

2012年度 第3四半期決算 説明資料

株式会社アサツー ディ・ケイ (コード:9747)

2012年11月9日

The ADK logo is a dark blue square with the letters "ADK" in white, bold, sans-serif font.

連結業績

2012年1月-9月

第3四半期決算 サマリー

■ 連結売上高・連結売上総利益

- 連結売上高 : 260,268百万円 (前年同期比:4.1%増)
- 連結売上総利益 : 34,083百万円 (前年同期比:2.8%増)
- 連結売上総利益率 : 13.1% (前年実績:13.3% -0.2pts)

- ADK:7-9月の減収・総利益率低下により、上期までの好調に比べ減速。
- 国内子会社:広告業子会社も上期までに比べ減速。出版業は減収減益。
- 海外子会社:タイは好調。香港、台湾が堅調維持。

■ 連結営業利益・連結四半期純利益

- 連結営業利益 : 2,121百万円 (前年同期比: 0.8%増)
- 連結経常利益 : 3,725百万円 (前年同期比: 9.7%増)
- 連結四半期純利益 : 1,847百万円 (前年同期比: 40.3%増)

- ADKは7-9月の総利益の減少に対し販管費の抑制が追いつかず営業利益減少。海外子会社は健闘するも国内子会社が営業損失となり、連結営業利益は前年並みにとどまる。

連結業績概況 - 1



(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
売上高	249,994	260,268	10,274	4.1%
売上総利益	33,146	34,083	936	2.8%
売上総利益率	13.3%	13.1%	-	-0.2pts.
販管費	31,040	31,961	921	3.0%
内 人件費	21,570	21,731	161	0.7%
営業利益	2,106	2,121	15	0.8%
経常利益	3,397	3,725	328	9.7%
税金等調整前利益	3,562	2,542	(1,020)	-28.6%
四半期純利益	1,316	1,847	530	40.3%
オペレーティングマージン* ₁	6.4%	6.2%		
人件費分配率* ₂	65.1%	63.8%		

*₁ 営業利益/売上総利益

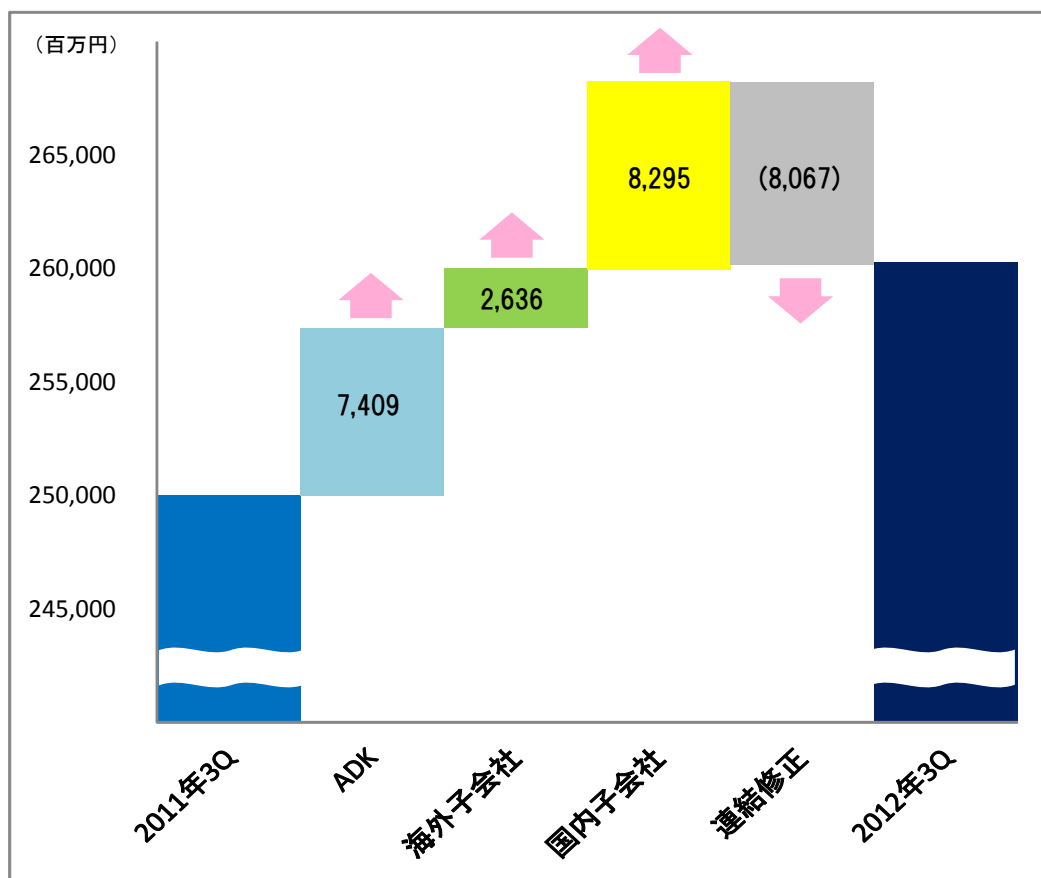
*₂ 人件費/売上総利益

連結 売上高

ADK

(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
売上高	249,994	260,268	10,274	4.1%



ADK単体媒体別売上 スライド13参照

◆ADK

- ・スポット、ラジオ、制作が減少
- ・マーケ・プロモーションは増加

◆海外子会社

- ・香港は好調維持。上海に減速感
- ・タイ、北米は好調維持

◆国内子会社

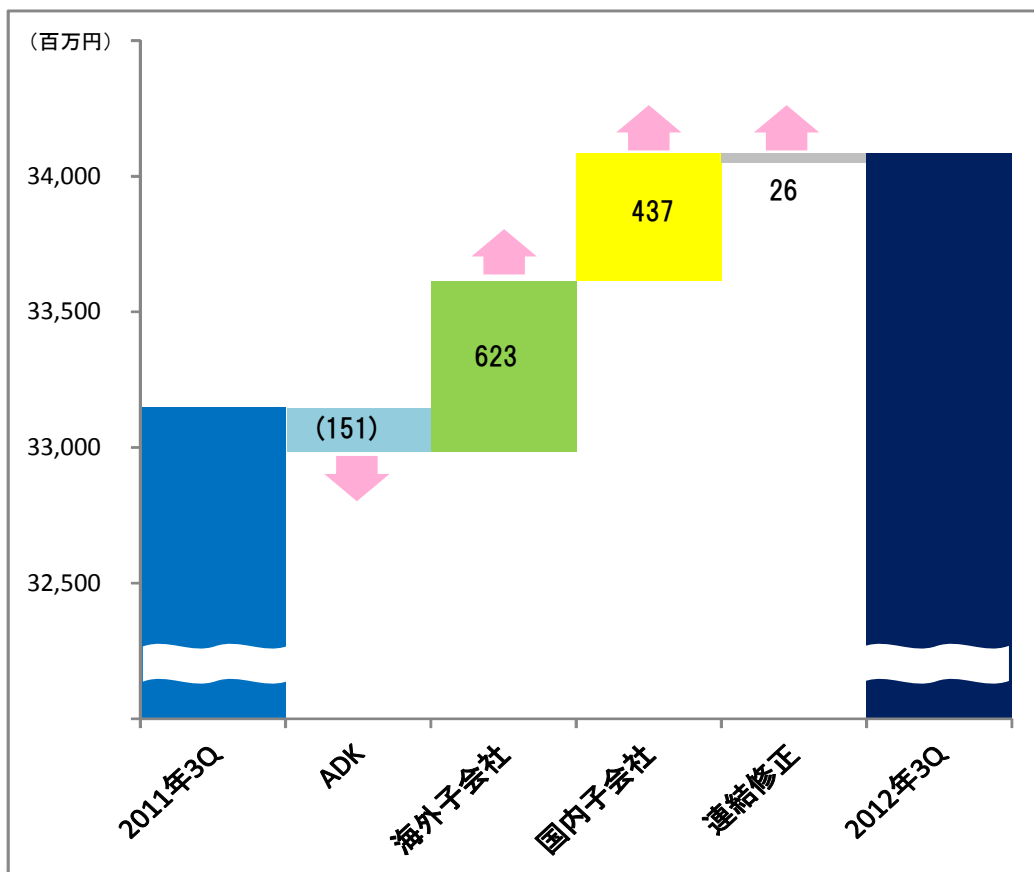
- ・広告代理業、制作子会社が増収
- ・出版業は減収

連結 売上総利益

ADK

(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
売上総利益	33,146	34,083	936	2.8%
売上総利益率	13.3%	13.1%	-	-0.2pts



◆ADK

- ・売上高の伸び悩みと収益性の低下により総利益は前年並みに留まる

◆海外子会社

- ・売上拡大にともない総利益も伸長

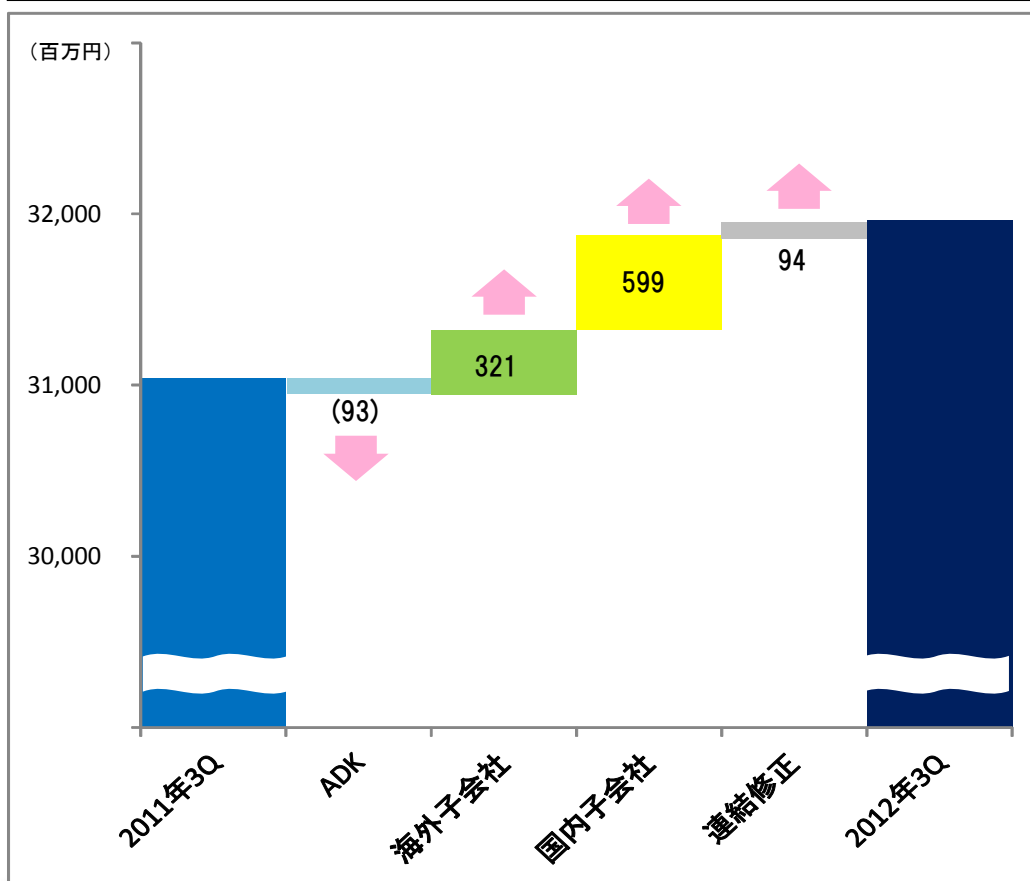
◆国内子会社

- ・広告業は増益
- ・出版業は減益

連結 販管費

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
販管費	31,040	31,961	921	3.0%
人件費	21,570	21,731	161	0.7%
その他	9,470	10,230	759	8.0%

(単位: 百万円)



◆ADK

- ・その他経費はコンピューター費など増加。人件費は抑制し前年並み

◆海外子会社

- ・売上拡大地域で人件費の増加

◆国内子会社

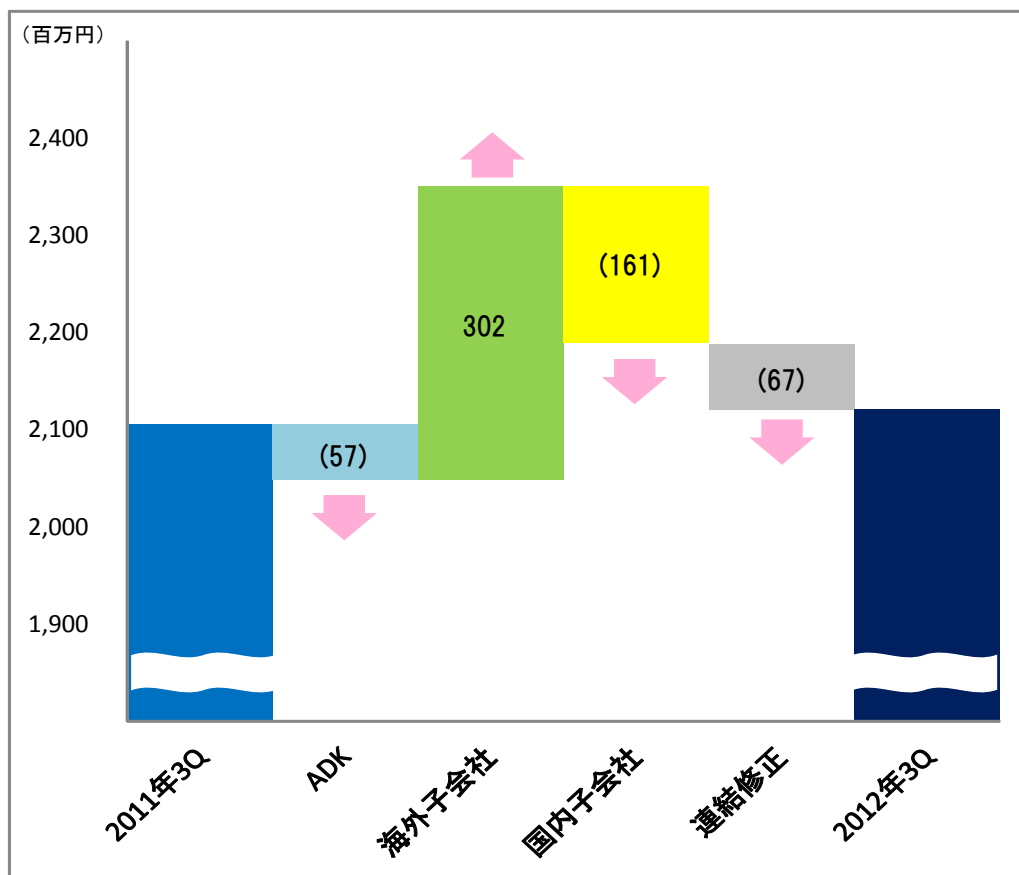
- ・合併による人件費増加
- ・制作子会社も増員による人件費増加

連結 営業利益

ADK

(単位: 百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
営業利益	2,106	2,121	15	0.8%



◆オペレーティングマージン

	2010年	2011年	2012年	中期目標 2014年
1-9月	-5.1%	6.4%	6.2%	-
(参考) 1-12月	0.1%	8.4%	-	13.2%

◆人件費分配率

	2010年	2011年	2012年	中期目標 2014年
1-9月	71.2%	65.1%	63.8%	-
(参考) 1-12月	67.3%	61.8%	-	59.0%

連結業績概況 - 2

ADK

(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
営業利益	2,106	2,121	15	0.8%
営業外収益	1,485	1,803	318	21.4%
営業外費用	193	199	5	2.9%
経常利益	3,397	3,725	328	9.7%
特別利益	2,008	151	(1,856)	-92.4%
特別損失	1,842	1,334	(507)	-27.6%
税金等調整前利益	3,562	2,542	(1,020)	-28.6%
税金等	2,246	695	(1,550)	-69.0%
四半期純利益	1,316	1,847	530	40.3%

- ◆ 特別利益:前年は関係会社株式売却益あり
- ◆ 特別損失:主にADKの転身支援による特別退職金(2Qで発生)

連結業績概況 - 3



(単位:百万円)
下段:前年同期比

	売上高	売上総利益	営業利益	経常利益	四半期純利益
ADK	226,522 3.4%	24,528 -0.6%	1,138 -4.8%	2,596 11.9%	1,188 -39.7%
国内子会社 9社*1	36,630 29.3%	5,922 8.0%	(130) -	6 -89.5%	(214) -43.5%
中国圏 6社*2	12,274 13.8%	2,262 31.8%	808 67.3%	934 60.0%	746 61.1%
アジア・欧米 10社*3	9,735 13.3%	1,610 5.1%	302 -7.0%	469 1.8%	370 9.4%
連結修正	(24,894)	(240)	2	(282)	(243)
合計	260,268 4.1%	34,083 2.8%	2,121 0.8%	3,725 9.7%	1,847 40.3%

*1 2012年より新規連結 ADKデジタル・コミュニケーションズ (連結対象子会社は補足資料の最終頁をご覧ください)

*2 中国圏連結子会社:上海、台湾、香港の子会社6社

*3 アジア・欧米連結子会社:タイ、マレーシア、シンガポール、ヨーロッパ、北米の子会社10社

連結 貸借対照表 9月30日



(単位:百万円)

資産の部	2010年	2011年	2012年
流動資産			
現金及び預金	20,938	24,872	21,664
受取手形及び売掛金	82,475	81,452	79,338
有価証券	3,756	4,170	7,829
たな卸資産	9,952	9,438	8,245
その他	3,523	2,173	3,238
貸倒引当金	(335)	(295)	(269)
流動資産合計	120,311	121,812	120,046
固定資産			
有形固定資産	3,764	4,341	4,078
無形固定資産	1,395	2,076	2,187
投資その他の資産			
投資有価証券	49,741	39,442	49,243
その他	10,619	10,316	9,475
貸倒引当金	(1,910)	(1,999)	(1,341)
投資その他の資産合計	58,449	47,759	57,377
固定資産合計	63,610	54,178	63,643
資産合計	183,921	175,991	183,689

※各年度、第3四半期会計期間末時点

2012年／少数株主持分控除後 連結自己資本比率:55.8%

負債の部	2010年	2011年	2012年
流動負債			
支払手形及び買掛金	66,062	63,509	65,047
短期借入金	107	78	53
その他	8,245	10,475	7,461
流動負債合計	74,414	74,062	72,562
固定負債			
長期借入金	1,046	591	328
引当金	2,455	1,716	1,693
その他	1,893	1,938	5,697
固定負債合計	5,395	4,246	7,719
負債合計	79,809	78,309	80,281

純資産の部	2010年	2011年	2012年
株主資本			
資本金	37,581	37,581	37,581
資本剰余金	20,024	20,023	13,244
利益剰余金	48,543	46,371	44,525
自己株式	(7,743)	(7,656)	(767)
株主資本合計	98,405	96,320	94,583
その他の包括利益累計額			
その他有価証券評価差額金	5,843	2,202	9,478
繰延ヘッジ損益	(84)	(104)	(34)
為替換算調整勘定	(1,042)	(1,683)	(1,618)
その他の包括利益累計額合計	4,716	413	7,825
少数株主持分	990	947	995
純資産合計	104,111	97,681	103,408
負債・純資産合計	183,921	175,991	183,689

補足資料

- ・【単体】業績概況
- ・【単体】媒体別売上高
- ・【単体】業種別売上高
- ・連結対象会社

単体 業績概況



(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
売上高	219,112	226,522	7,409	3.4%
売上総利益	24,679	24,528	(151)	-0.6%
<i>売上総利益率</i>	11.3%	10.8%	-	-0.5pts.
販管費	23,482	23,389	(93)	-0.4%
内 人件費	16,133	15,575	(558)	-3.5%
営業利益	1,196	1,138	(57)	-4.8%
経常利益	2,320	2,596	276	11.9%
税金等調整前利益	3,721	1,468	(2,252)	-60.5%
四半期純利益	1,971	1,188	(782)	-39.7%
オペレーティングマージン* ₁	4.8%	4.6%		
人件費分配率* ₂	65.4%	63.5%		

*₁ 営業利益/売上総利益

*₂ 人件費/売上総利益

単体 媒体別売上高



(単位:百万円)

	2011年1-9月	2012年1-9月	増減額	前年同期比
雑誌	9,779	10,138	358	3.7%
新聞	14,222	14,427	205	1.4%
テレビ	105,777	106,330	552	0.5%
タイム	40,531	41,882	1,351	3.3%
スポット	56,798	54,278	(2,520)	-4.4%
コンテンツ	8,447	10,169	1,721	20.4%
ラジオ	2,354	2,241	(112)	-4.8%
4媒体 合計	132,133	133,137	1,003	0.8%
デジタルメディア	5,921	6,892	971	16.4%
OOHメディア	6,280	6,914	633	10.1%
マーケ・プロモ	36,778	43,286	6,507	17.7%
制作	31,675	30,099	(1,575)	-5.0%
その他	6,323	6,192	(130)	-2.1%
4媒体以外 合計	86,978	93,385	6,406	7.4%
合計	219,112	226,522	7,409	3.4%

・デジタルメディア：インターネット、モバイル関連メディア（WEBサイト制作・システム開発などデジタルソリューションは、「マーケ・プロモ」に含む）
 ・OOH（アウト・オブ・ホーム）メディア：交通広告、屋外広告、折込広告など
 ・マーケティング・プロモーション：マーケティング、コミュニケーション・プランニング、プロモーション、イベント、PR、博覧会事業、デジタルソリューションなど

単体 業種別売上高

(単位:百万円)

	売上高	構成比	売上増減額	前期比
エネルギー・素材・機械	3,418	1.5%	431	14.5%
食品	22,967	10.1%	(897)	-3.8%
飲料・嗜好品	19,805	8.7%	4,853	32.5%
薬品・医療用品	9,696	4.3%	(1,816)	-15.8%
化粧品・トイレットリー	23,561	10.4%	(1,107)	-4.5%
ファッション・アクセサリー	6,682	2.9%	466	7.5%
精密機器・事務用品	1,494	0.7%	76	5.4%
家電・AV機器	2,354	1.0%	237	11.2%
自動車・関連品	10,704	4.7%	(224)	-2.1%
家庭用品	2,353	1.0%	(10)	-0.4%
趣味・スポーツ用品	16,128	7.1%	664	4.3%
不動産・住宅設備	6,101	2.7%	363	6.3%
出版	2,406	1.1%	289	13.7%
情報・通信	25,380	11.2%	(1,208)	-4.5%
流通・小売業	19,811	8.7%	3,781	23.6%
金融・保険	15,977	7.1%	(2,934)	-15.5%
交通・レジャー	8,177	3.6%	317	4.0%
外食・各種サービス	4,580	2.0%	(617)	-11.9%
官公庁・団体	7,212	3.2%	282	4.1%
教育・医療サービス・宗教	6,016	2.7%	1,461	32.1%
案内・その他	11,690	5.2%	3,001	34.5%
合計	226,522	100.0%	7,409	3.4%

連結対象会社

ヨーロッパ

Asatsu Europe Holding
Asatsu Europe
Asatsu (Deutschland)

上海

Shanghai Asatsu Advertising
Asatsu Century (Shanghai) Advertising

アメリカ

ADK America

タイ

ADK Thai Holding
Dai-Ichi Kikaku (Thailand)
Asatsu (Thailand)
ASDIK

台湾

United Asatsu international
DIK-Ocean Advertising

マレーシア

Asatsu-DK Malaysia

香港

Asatsu-DK Hong Kong
DK Advertising (HK)
Guangdong Guangxu Advertising[※]

シンガポール

Asatsu-DK Singapore

※持分法適用会社

国内

ADKアーツ 日本文芸社 ボーイズ	ADKインターナショナル ネオ書房 ADKダイアログ	協和企画 エイケン ADKデジタル・コミュニケーションズ
-------------------------	----------------------------------	------------------------------------



本資料で記述されている業績予想ならびに将来予測は、本資料の発表日時点で入手可能な情報に基き当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

※数値は百万円以下を切り捨てて表示しておりますので、合計が一致しない場合がございます。