

2003年中間決算説明会

2003. 9.11

株式会社 アサツー ディ・ケイ

2003年 広告市場

	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2003 (予測)</u>
実質GDP	+0.4%	+0.3%	+1.1%
名目GDP	-1.2%	-1.4%	-0.6%
			(source: 大和総研)
広告市場	6兆580億円	5兆7,032億円	2002年実績 ±
	-0.9%	-5.9%	flat ±

(2003.5.14 第1四半期決算説明会資料)

上位8社の売上動向

(単位:百万円)

	<u>2003年上期</u>	<u>前期比</u>
電通	676,111	97.5%
博報堂	357,166	103.9%
ADK	177,379	105.0%
東急エージェンシー	82,890	89.5%
大広	81,456	104.8%
読売広告社	61,426	109.0%
JR東日本企画	41,636	94.4%
朝日広告社	30,457	99.6%
計	1,508,535	100.2%

ADK
Parent Company
Performance

業種別 売上分析

	売上高	構成比	増減	前期比
エネルギー・素材・機械	2,212	1.2%	-851	72.2%
食品	19,970	11.3%	2,498	114.3%
飲料・嗜好品	17,076	9.6%	-4,317	79.8%
薬品・医療用品	7,211	4.1%	173	102.5%
化粧品・トイレタリー	19,389	10.9%	1,537	108.6%
ファッション・アクセサリー	5,569	3.1%	-198	96.6%
精密機器・事務用品	4,061	2.3%	1,597	164.8%
家電・AV機器	4,954	2.8%	938	123.4%
自動車・関連品	11,750	6.6%	-1,916	86.0%
家庭用品	1,084	0.6%	106	110.8%
趣味・スポーツ用品	9,544	5.4%	2,080	127.9%
不動産・住宅設備	2,267	1.3%	173	108.3%
出版	2,671	1.5%	1	100.0%
情報・通信	15,321	8.6%	-1,367	91.8%
流通・小売業	8,790	5.0%	793	109.9%
金融・保険	23,590	13.3%	5,046	127.2%
交通・レジャー	5,364	3.0%	-113	97.9%
外食・各種サービス	4,448	2.5%	2,147	193.3%
官公庁・団体	3,149	1.8%	-22	99.3%
教育・医療サービス・宗教	638	0.4%	-420	60.3%
案内・その他	8,321	4.7%	534	106.9%
計	177,379	100.0%	8,420	105.0%

(単位:百万円)

媒体別 売上分析

(単位:百万円)

	2003年上期	前期比	上位8社計	前期比
雑誌	10,283	106.3%	80,512	103.0%
新聞	16,868	92.5%	216,230	96.7%
テレビ	90,045	111.7%	680,256	100.7%
タイム	33,958	104.7%	N.A.	N.A.
スポット	50,753	110.2%	N.A.	N.A.
コンテンツ	5,334	253.4%	N.A.	N.A.
ラジオ	2,014	91.5%	28,264	95.9%
デジタル	1,922	104.1%	N.A.	N.A.
SP	29,569	92.6%	503,273	100.8%
制作その他	26,678	108.8%		
計	177,379	105.0%	1,508,535	100.2%

上期 P/L

(単位:百万円)

	2002年上期	2003年上期	前期比	予算比
売上高	168,959	177,379	105.0%	104.3%
総利益	16,674	18,590	111.5%	108.7%
総利益率	9.9%	10.5%	+0.6%	+0.4%
経費	14,664	16,051	109.5%	104.9%
人件費	9,792	10,680	109.1%	106.9%
その他	4,872	5,371	110.2%	101.1%
営業利益	2,011	2,539	126.3%	141.0%
営業外損益	549	756	137.7%	126.0%
経常利益	2,560	3,295	128.7%	137.3%
特別損益	-3,037	-444	-	88.8%
税引前利益	-477	2,851	-	150.0%
法人税住民税事業税	29	1,601	5436.2%	-
当期利益	-506	1,250	-	138.8%
営業利益/総利益	12.1%	13.7%		
人件費/総利益	58.7%	57.5%		

前期比・予算比達成 質的要因

年初経営方針の遂行

- 売上/総利益アッププログラム
- 原価削減プログラム
- 経費削減プログラム
- 合目的的組織編成
- 競争力の創出

前期比・予算比達成 量的要因

新規得意先 VS. 既存得意先



外資系得意先 VS. 国内得意先



メディアバイイング VS. メディアバイイング以外



売上/総利益分析 新規得意先 VS. 既存得意先

(単位:百万円)

	売上高	構成比	前期比	総利益	構成比	前期比
新規得意先	11,581	6.5%	148.4%	1,189	6.4%	147.6%
既存得意先	165,798	93.5%	102.9%	17,401	93.6%	109.7%
計	177,379	100.0%	105.0%	18,590	100.0%	111.5%

売上/総利益分析 外資系得意先 VS. 国内得意先

(単位:百万円)

	売上高	構成比	前期比	総利益	構成比	前期比
外資系得意先	41,835	23.6%	130.1%	2,084	11.2%	136.7%
国内得意先	135,545	76.4%	99.1%	16,506	88.8%	108.9%
計	177,379	100.0%	105.0%	18,590	100.0%	111.5%

売上/総利益分析 メディアバイイング VS. メディアバイイング以外

(単位:百万円)

	売上高	構成比	前期比	総利益	構成比	前期比	総利益率
メディアバイイング	25,956	14.6%	114.2%	652	3.5%	110.1%	2.5%
メディアバイイング以外	151,423	85.4%	103.6%	17,938	96.5%	111.5%	11.8%
計	177,379	100.0%	105.0%	18,590	100.0%	111.5%	10.5%

経費分析

(単位:百万円)

	2002年上期	2003年上期予算	2003年上期	予算比増減	
人件費	9,792	9,990	10,680	690	・決算賞与約4億円引当計上 ・夏季賞与予算比増加
その他経費	4,872	5,310	5,371	61	・本社ビル統合による家賃/共益費の増加 ・貸倒引当金の充実 ・情報インフラの整備 ・減価償却
経費計	14,664	15,300	16,051	751	

通期 P/L 見込

(単位:百万円)

	上期実績	下期見込	下期前期比/実績	上下期比	通期見込	通期前期比/実績
売上高	177,379	169,621	102.2%	51.1 : 48.9	347,000	103.6%
総利益	18,590	17,510	114.2%	51.5 : 48.5	36,100	112.8%
総利益率	10.5%	10.3%			10.4%	
経費	16,051	15,549	104.2%	50.8 : 49.2	31,600	106.8%
人件費	10,680	10,320	107.6%	50.9 : 49.1	21,000	108.3%
その他	5,371	5,229	98.1%	50.7 : 49.3	10,600	103.9%
営業利益	2,539	1,961	480.0%	56.4 : 43.6	4,500	186.0%
営業外損益	756	344	61.2%	68.7 : 31.3	1,100	99.0%
経常利益	3,295	2,305	237.6%	58.8 : 41.2	5,600	158.6%
特別損益	-444	44	-6,499	-	-400	-9,536
税引前利益	2,851	2,349	-5,529	54.8 : 45.2	5,200	-6,006
法人税住民税事業税	1,601	1,399	-1,986	53.4 : 46.6	3,000	-1,956
当期利益	1,250	950	-3,543	56.8 : 43.2	2,200	-4,049
営業利益/総利益	13.7%	11.2%			12.5%	7.6%
人件費/総利益	57.5%	58.9%			58.2%	60.6%

下期売上進捗状況

(単位:百万円)

	7月	8月	9月	7-9月	10-12月	下期売上	前期比
月次売上予算	24,535	20,154	28,120	72,809	96,812	169,621	102.2%
7・8月実績/9月予定	25,359	23,369	* 29,684	78,412	-	-	-
増減	+824	+3,215	+1,564	+5,603	-	-	-

* 予定

- 下期進捗状況: 46.2% (¥78,412 MM ÷ ¥169,621MM)

経営指標改善プロセス

	2000年	2001年	2002年	2003年		中期目標
				(期首予算)	(通期見込)	
営業利益 / 総利益	10.0%	11.1%	7.6%	11.0%	12.5%	15.0%
人件費 / 総利益	62.1%	60.0%	60.6%	58.2%	58.2%	55.0%

ADK Group Performance

連結対象会社

国内（連結対象会社：10社）

- ・ 協和企画
- ・ ADKインターナショナル
- ・ ADKアーツ
- ・ 三友エージェンシー
- ・ 第一企画コミュニケーションズ
- ・ 第一企画リレーションシップマーケティング
- ・ エイケン

- ・ 日本文芸社
- ・ ネオ書房 等

国内（持分法適用会社：2社）

- ・ 日本情報産業
- ・ デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム

海外（連結対象会社：10社）

- ・ ADK America
- ・ Asatsu Europe Holding
- ・ Asatsu Europe
- ・ Asatsu (Deutschland)
- ・ Asatsu-DK Hong Kong
- ・ United Asatsu International
- ・ Nexus/Asatsu Advertising
- ・ DK Advertising (HK)
- ・ DIK-Ocean Advertising
- ・ Dai-Ichi Kikaku (Thailand)

海外（持分法適用会社：4社）

- ・ ASDIK
- ・ Guangdong Guangxu Advertising
- ・ Shanghai Asatsu Advertising 等

上期 P/L

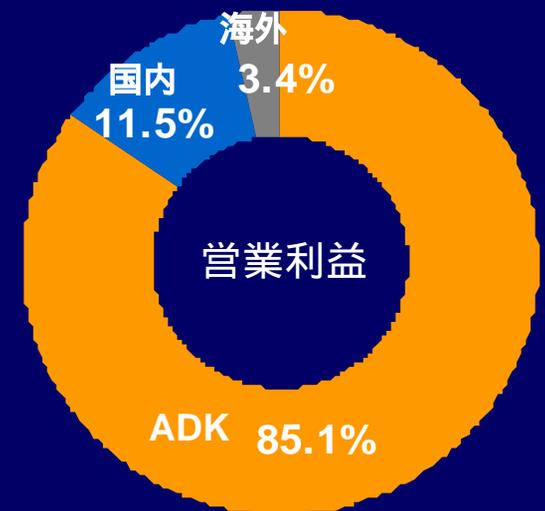
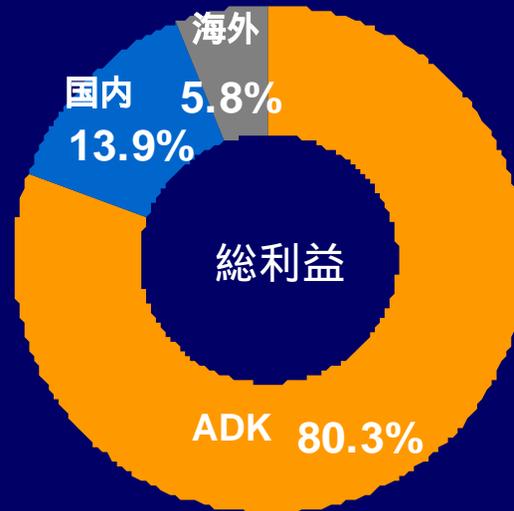
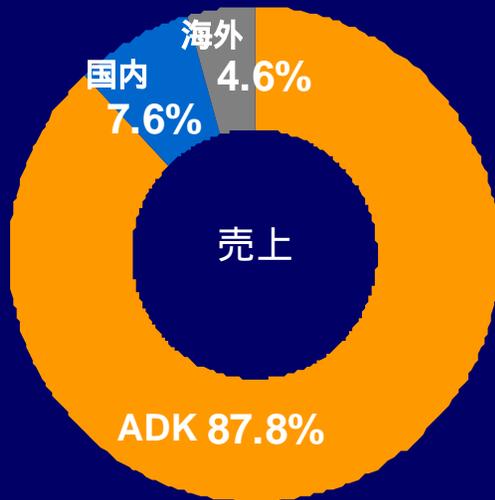
(単位:百万円)

	2002年上期	2003年上期	前期比	予算比	連単倍率
売上高	188,437	195,963	104.0%	103.7%	1.10
総利益	21,560	23,099	107.1%	107.4%	1.24
総利益率	11.4%	11.8%	+0.4%	+0.4%	
経費	18,668	20,134	107.8%	104.3%	1.25
人件費	12,342	13,207	107.0%	107.1%	
その他	6,326	6,927	109.5%	99.4%	
営業利益	2,892	2,965	102.5%	134.8%	1.17
営業外損益	597	1,089	182.4%	181.5%	
経常利益	3,489	4,054	116.2%	144.8%	1.23
特別損益	-3,236	-720	-	143.9%	
税引前利益	252	3,334	1321.3%	145.0%	1.17
法人税住民事業税	416	1,803	433.4%	154.9%	
少数株主利益	73	56	76.7%		
当期利益	-236	1,475	-	134.1%	1.18
営業利益/総利益	13.4%	12.8%			
人件費/総利益	57.2%	57.2%			

上期 P/L 分析

(単位:百万円)

	売上高	前期比	総利益	前期比	営業利益	前期比
ADK	177,379	105.0%	18,590	111.5%	2,539	126.3%
国内10社 計	15,326	91.8%	3,204	95.1%	342	65.5%
海外10社 計	9,231	107.2%	1,346	96.9%	103	62.8%
連結修正仕訳	-5,974		-41		-19	
計	195,963	104.0%	23,099	107.1%	2,965	102.5%



通期 P/L 見込

(単位:百万円)

	上期実績	下期見込	下期前期比/実績	上下期比	通期見込	通期前期比/実績
売上高	195,963	191,037	103.0%	50.6 : 49.4	387,000	103.5%
総利益	23,099	22,001	110.2%	51.2 : 48.8	45,100	108.6%
総利益率	11.8%	11.5%			11.7%	
経費	20,134	19,666	103.2%	50.6 : 49.4	39,800	105.5%
人件費	13,207	12,893	105.6%	50.6 : 49.4	26,100	106.3%
その他	6,927	6,773	98.8%	50.6 : 49.4	13,700	103.9%
営業利益	2,965	2,335	257.7%	55.9 : 44.1	5,300	139.5%
営業外損益	1,089	511	64.2%	68.1 : 31.9	1,600	114.9%
経常利益	4,054	2,846	167.2%	58.7 : 41.3	6,900	132.9%
特別損益	-720	200	-6,731	-	-520	-9,967
税引前利益	3,334	3,046	-5,028	52.3 : 47.7	6,380	-4,776
法人税住民税事業税	1,804	1,656	-1,627	51.9 : 48.1	3,460	-1,138
少数株主利益	56	64	5	46.6 : 53.4	120	78
当期利益	1,474	1,326	-3,401	52.7 : 47.3	2,800	-3,638
営業利益/総利益	12.8%	10.6%			11.8%	9.1%
人件費/総利益	57.2%	58.6%			57.9%	59.1%

Conversion Rate: 42.1%

ADK's Challenges

ADK's Challenges

- 1) 総利益・営業利益の持続的な成長
- 2) 営業利益/総利益、人件費/総利益の
目標値達成に向けてのさらなる努力
- 3) 関係会社への経営指導強化及び
統廃合を含む経営効率化推進による
連結決算の改善

ADK's Code

ADK's Code

Corporate Philosophy:

全員経営

Corporate Vision:

New Wave Agency

Corporate Mission:

360°のタッチ・ポイント(クライアントと消費者の接点)を創造し、

1) クライアントのブランド育成 と

2) クライアントの売上・利益に貢献する、

ベスト・コミュニケーション・サービスを

提供する

B/S (ADK単体) 2003年 6月30日現在

(単位:百万円)

資産の部		負債の部	
流動資産		流動負債	
現金預金	9,048	支払手形	26,954
受取手形	14,822	買掛金	50,238
売掛金	70,888	その他	2,624
有価証券	8,642	流動負債合計	79,816
制作支出金	6,142	固定負債	
その他	3,621	退職給付引当金	2,875
流動資産合計	113,165	その他	1,612
固定資産		固定負債合計	4,487
有形固定資産	3,482	負債合計	84,303
無形固定資産	2,760		
投資その他の資産		資本の部	
投資有価証券	58,870	資本金	37,581
その他	7,683	資本剰余金	40,607
投資その他の資産計	66,554	利益剰余金	1,555
固定資産合計	72,797	その他剰余金	20,142
		その他有価証券評価差額金	6,686
		自己株式	-4,915
		資本合計	101,658
資産合計	185,962	負債及び資本合計	185,962

自己資本比率
54.7%

B/S (連結) 2003年 6月30日現在

(単位:百万円)

資産の部		負債の部	
流動資産		流動負債	
現金及び預金	19,379	支払手形及び買掛金	81,905
受取手形及び売掛金	95,559	短期借入金	696
有価証券	8,955	その他	6,728
たな卸資産	8,060	流動負債合計	89,330
その他	3,609	固定負債	
流動資産合計	135,562	社債及び長期借入金	1,301
		退職給付引当金	3,705
固定資産		その他	1,688
有形固定資産	5,956	固定負債合計	6,695
無形固定資産	3,108	負債合計	96,026
投資その他の資産		少数株主持分	1,236
投資有価証券	57,638		
その他	9,092	資本の部	
投資その他の資産計	66,731	資本金	37,581
固定資産合計	75,796	資本剰余金	40,607
		利益剰余金	33,465
		その他有価証券評価差額金	7,110
		為替換算調整勘定	246
		自己株式	-4,914
		資本合計	114,095
資産合計	211,358	負債、少数株主持分及び資本合計	211,358

自己資本比率
54.0%

総資産連単倍率
1.14倍

2003年 6月期 連結有価証券情報

(単位:百万円)

流動	マネー・マネージメント・ファンド等	942	
	フリー・ファイナンシャル・ファンド	7,418	
	割引農林債券	68	額面価額
	割引金融債券	269	額面価額
	投資信託	259	
	流動合計	8,955	
固定	WPP Group plc.	29,450	31,295,646株 (2.7%保有)
	デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム(株)	1,694	
	他、上場株式	14,292	170 銘柄
	計	45,436	
	関連会社株式	3,751	20 銘柄
	子会社株式	723	27 銘柄
	他、非上場株式	1,871	89 銘柄
	計	6,345	
	債券	3,544	16 銘柄
	投資信託	2,313	37 銘柄
	合計	57,638	
	関係会社出資金	135	5 銘柄
	出資金	872	9 銘柄
	固定合計	58,645	

設備投資額

(単位:百万円)

科目	単体	連結子会社	連結
建物	18	48	66
構築物	-	-	-
車両	8	22	30
器具備品等	13	103	116
土地	-	-	-
営業権	-	-	-
ソフトウェア	418	4	422
その他	0	-	0
計	457	177	634

減価償却額

(単位:百万円)

科目	単体	連結子会社	連結
建物	73	35	108
構築物	2	0	2
車両	6	6	12
器具備品等	98	40	138
-	-	-	-
営業権	5	41	46
ソフトウェア	336	4	340
その他	11	27	38
計	531	153	684

2003年 6月期 連結キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

	2003年上期	2002年上期	2002年通期
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前中間(当期)純利益(-損失)	3,334	252	-4,776
減価償却費	684	482	1,015
売上債権の増加額(-:増加)	2,860	-301	4,560
仕入債務の増加額(-:減少)	-1,542	4,069	-945
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	4,925	4,384	4,181
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	-212	-501	-1,771
無形固定資産の取得による支出	-422	-637	-1,199
投資有価証券の取得による支出	-1,096	-2,245	-4,327
投資有価証券の売却による収入	2,864	211	1,064
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	5,237	-1,208	-4,020
財務活動によるキャッシュ・フロー			
自己株式の取得	-449	-6	-2,171
配当金の支払	-446	-455	-911
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	-1,181	-756	-2,827
現金及び現金同等物に係る換算差額	258	-239	-286
現金及び現金同等物の増減額(-:減少)	9,240	2,180	-2,951
現金及び現金同等物の期首残高	16,635	19,587	19,587
連結子会社の合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	101		
現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高	25,977	21,767	16,635