2016年12月期　第2四半期
決算説明会

株式会社アサツー ディ・ケイ

2016年8月16日

（東証一部　証券コード：9747）

＜免責事項＞

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づ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計画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。

＜本資料中における記載数値の単位＞

単位の記載がない場合、百万円未満を切り捨てたうえで、**百万円単位にて表示**しております。
そのため、個別数値とそれらの合計額が一致しない場合があります。

＜本資料中における用語の定義＞

オペレーティングマージン	：営業利益/売上総利益
人件費分配率	：人件費/売上総利益
国内子会社	：日本国内の連結子会社
中国圏子会社	：中国本土、台湾、香港の連結子会社
アジア子会社	：中国圏を除くアジア地域の連結子会社
欧米子会社	：ヨーロッパ、北米地域の連結子会社
テレビ広告	：タイム、スポット、コンテンツより構成
コンテンツ	：アニメコンテンツ、文化スポーツマーケティングなど
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制作・システム開発などのデジタルソリューションは、「ﾏｰｹﾃｨﾝｸﾞ･ﾌﾟﾛﾓｰｼｮﾝ」)
OOHメディア	：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
ﾏｰｹﾃｨﾝｸﾞ･ﾌﾟﾛﾓｰｼｮﾝ	：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

連結業績（2016年1月～6月）

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

主に単体業績が牽引し、大幅増益を達成

■ 単体

- 収益管理体制強化による売上総利益率の改善
- テレビタイム、マーケティング・プロモーション、制作の収益性が改善
- 第2四半期終盤はやや減速

■ 国内子会社

- 事業の選択と集中（アクシバル連結、日本文芸社売却）
- 内製化の推進による収益性向上

■ 海外子会社

- アジア地域は減益も、為替の影響を除けば概ね計画線
- 中国・欧米地域はオフィス統合、人員適正化などの構造改革を継続

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結損益計算書(要約)

ADK

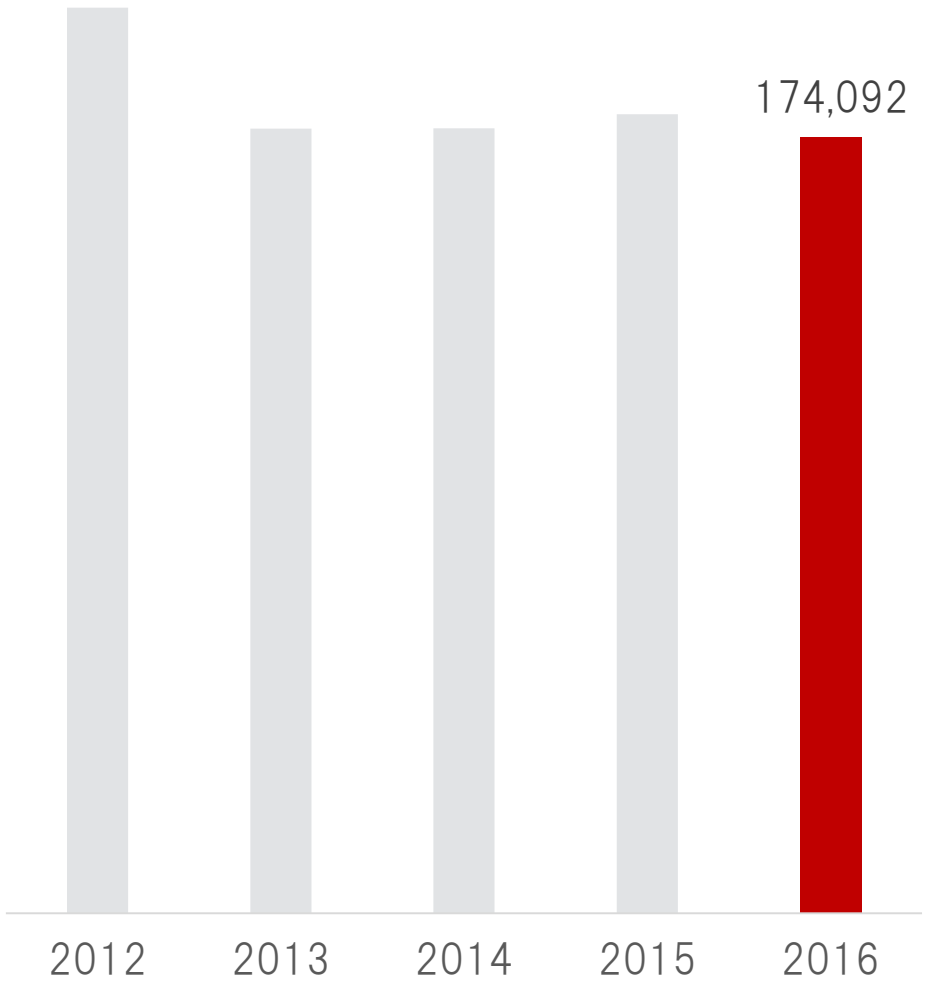
(百万円)

	2015年 1-6月	2016年 1-6月	増減額	前期比	(3/24公表計画) 2016年12月期	計画比 進捗率
売上高	175,108	174,092	(1,016)	-0.6%	354,000	49.2%
売上総利益	24,496	25,672	1,175	+4.8%	49,960	51.4%
営業利益	2,936	3,857	920	+31.4%	5,400	71.4%
経常利益	5,157	5,555	397	+7.7%	8,550	65.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,155	1,010	(2,145)	-68.0%	3,390	29.8%
オペレーティングマージン	12.0%	15.0%			10.8%	
人件費分配率	60.4%	59.0%			60.4%	

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結売上高

（百万円）



第2四半期実績

■単体のメディア伸長

✓テレビスポット　6.7%増

✓デジタル　20.3%増

■国内子会社の貢献

✓ADKデジタル・コミュニケーションズ

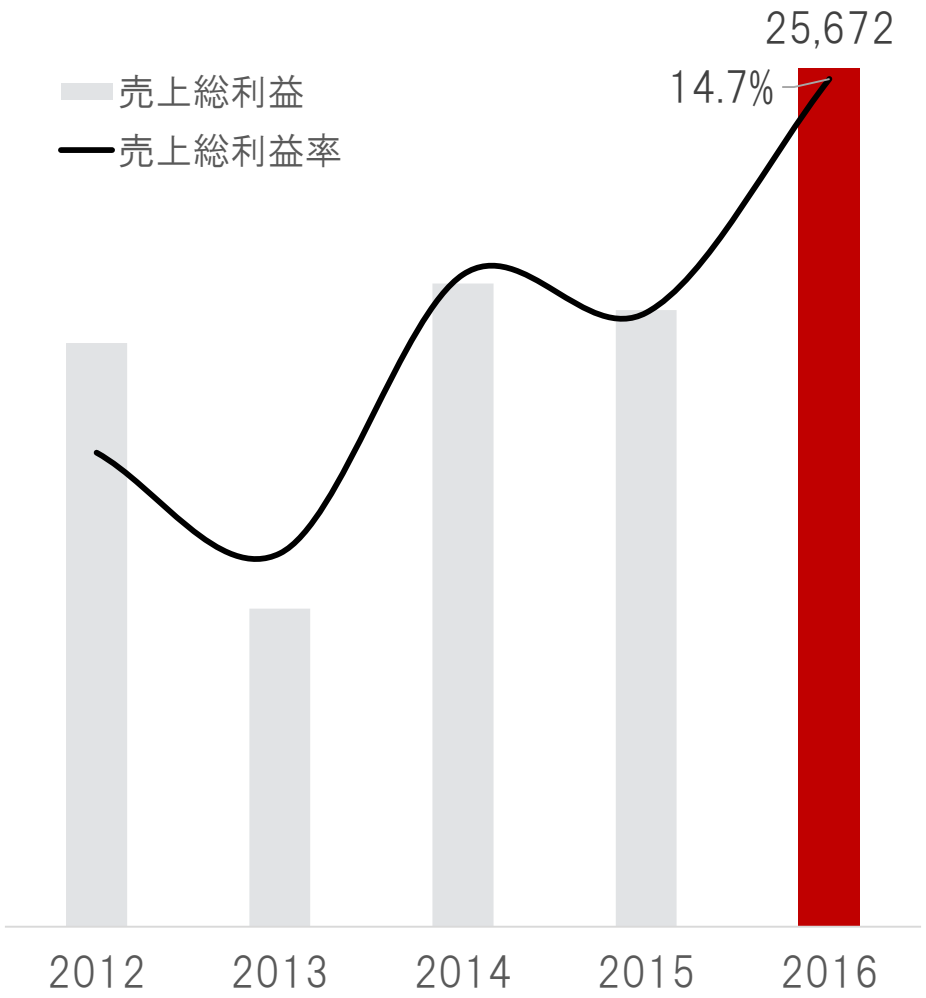
✓ADKインターナショナル

■出版子会社の売却や海外子会社の構造改革の影響で、連結売上高は微減

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結売上総利益

（百万円）



第2四半期実績

■単体の利益率改善

✓マーケ・プロモ、テレビタイム、制作の利益率が各々+1.6pts改善

■国内子会社の伸長

✓ディーライツ

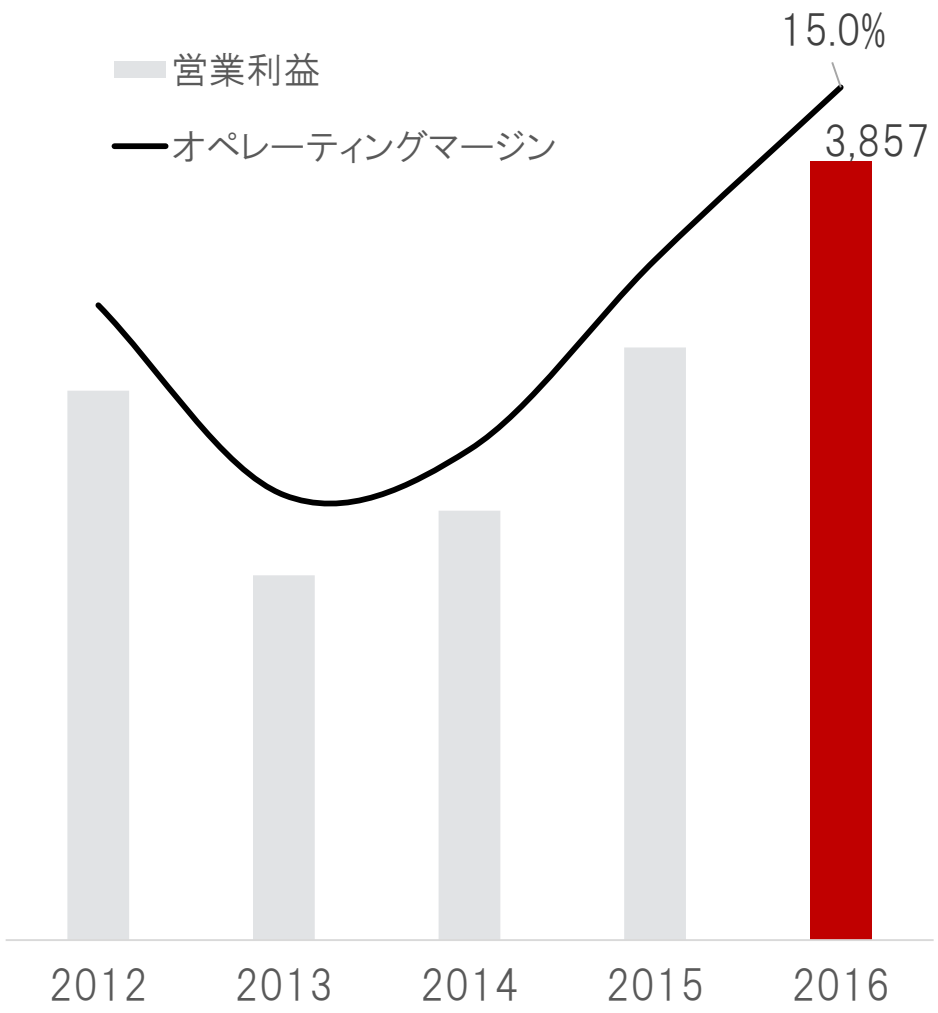
✓ADKアーツ

■海外子会社は弱含みも、連結ベースで過去最高水準の利益率

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結営業利益

（百万円）

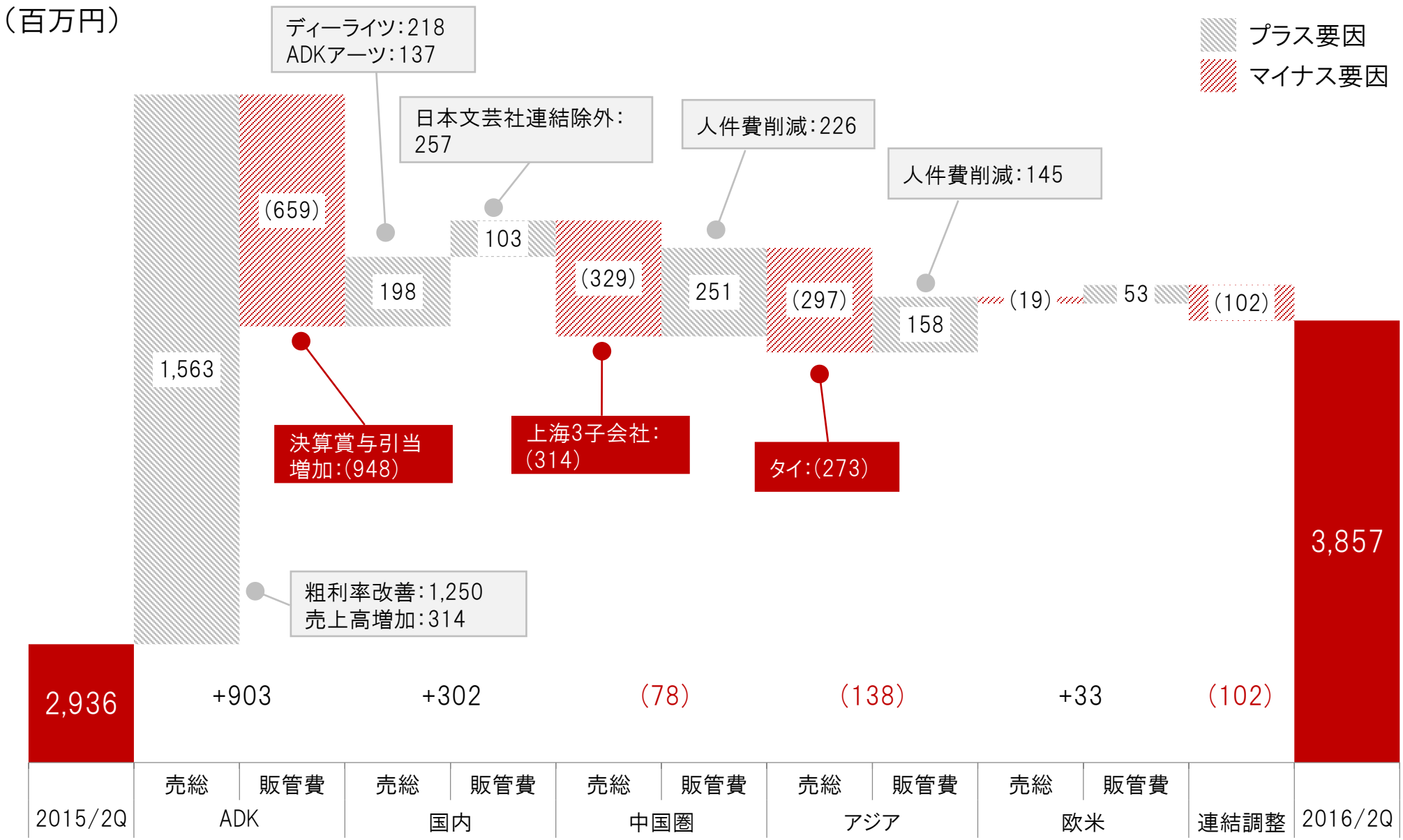


第2四半期実績

- 単体は人件費が増加
  - ✓業績好調により、決算賞与引当額が増加
  - ✓その他の販管費はコントロール継続
- 子会社は海外を中心に販管費抑制を継続
- 3期連続で営業増益

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結営業利益の前期比増減



（地域別実績・計画数値は補足資料に掲載）

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

営業利益～純利益

（百万円）

	2015年 1-6月	2016年 1-6月	増減額	前期比	主な要因・補足
営業利益	2,936	3,857	920	+31.4%	
営業外収益	2,335	1,867			WPPからの受取配当金(1,376)など
（営業外費用）	（114）	（169）			
経常利益	5,157	5,555	397	+7.7%	
特別利益	406	119			固定資産売却益(99)など
（特別損失）	（117）	（2,190）			出版子会社売却に伴う連結ベース損失(△1,699)、インドネシア合弁会社の事業再構築コスト(△295)など
税金等調整前四半期純利益	5,446	3,484	（1,962）	-36.0%	
（法人税等）	（2,242）	（2,423）			出版子会社売却、インドネシア関連損失に伴う実効税率の上昇など
四半期純利益	3,204	1,060			
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,155	1,010	（2,145）	-68.0%	

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結貸借対照表

資産の部	2015/12末	2016/6末	増減
現金及び預金	25,790	19,091	(6,699)
受取手形及び売掛金	84,326	70,324	(14,001)
有価証券	2,172	2,820	648
たな卸資産	7,048	6,149	(899)
その他	2,602	4,801	2,199
貸倒引当金	(568)	(641)	(72)
流動資産合計	121,370	102,545	(18,825)
有形固定資産	4,800	3,814	(985)
無形固定資産	2,186	1,885	(301)
投資その他の資産			
投資有価証券	101,516	79,808	(21,707)
その他	6,150	5,754	(395)
貸倒引当金	(819)	(749)	70
投資その他の資産合計	106,847	84,814	(22,033)
固定資産合計	113,834	90,513	(23,321)
資産合計	235,205	193,059	(42,146)

自己資本比率	52.7%	51.1%	
一株当たり純資産	2,947.40円	2363.28円	

負債の部	2015/12末	2016/6末	増減
支払手形及び買掛金	74,130	66,693	(7,437)
短期借入金	96	93	(2)
その他	10,329	9,396	(933)
流動負債合計	84,556	76,183	(8,372)
繰延税金負債	22,966	15,225	(7,741)
退職給付に係る負債	935	510	(425)
その他	1,258	1,181	(77)
固定負債合計	25,160	16,917	(8,242)
負債合計	109,716	93,101	(16,615)

純資産の部	2015/12末	2016/6末	増減
資本金	37,581	37,581	0
資本剰余金	11,982	11,980	(2)
利益剰余金	24,336	15,329	(9,007)
自己株式	(210)	(1,208)	(997)
株主資本合計	73,690	63,683	(10,006)
その他有価証券評価差額金	48,188	34,482	(13,706)
繰延ヘッジ損益	(0)	(43)	(42)
為替換算調整勘定	1,859	194	(1,665)
退職給付に係る調整累計額	266	284	17
その他の包括利益累計額合計	50,314	34,917	(15,396)
新株予約権	23	12	(11)
非支配株主持分	1,461	1,344	(116)
純資産合計	125,488	99,957	(25,531)
負債・純資産合計	235,205	193,059	(42,146)

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結キャッシュ・フロー計算書

（百万円）

	2015年　1-6月	2016年　1-6月
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,864	6,011
税金等調整前四半期純利益	5,446	3,484
売上債権の増減額（増加）	12,871	11,182
仕入債務の増減額（減少）	(4,147)	(6,823)
事業整理損	0	1,994
その他	(4,306)	(3,826)
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,046	828
有形固定資産の取得による支出	(182)	(290)
定期預金の預入による支出	(3,389)	(1,104)
定期預金の払戻による収入	4,599	1,128
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	0	1,266
その他	18	(172)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(23,347)	(11,152)
自己株式の純増減額	361	(1,001)
配当金の支払額	(23,488)	(10,013)
その他	(220)	(137)
現金及び現金同等物に係る換算差額	(92)	(1,450)
現金及び現金同等物の増減額	(12,529)	(5,762)
現金及び現金同等物の期首残高	35,082	25,924
現金及び現金同等物の四半期末残高	22,609	20,318

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

2016年12月期
通期見通し

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結全体では3/24公表値より変更なし

- 通期に対する進捗率は高いものの、例年上期は高進捗の傾向
- 英国のEU離脱問題や米国大統領選挙、新興国経済・政治動向などを踏まえた、広告主の出稿意欲の見極めが必要
- 単体は2Q終盤にやや減速。下期は販管費の増加などにより、やや弱含みだが、通期ではアウトパフォームを想定
- 子会社については、国内とアジア地域はインライン、中国と欧米地域がアンダーパフォームと想定

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

2016年12月期　連結業績見通し

	2016年						2015年
	上期実績	進捗率	下期差引	**通期計画**	増減額	前期比	通期実績
売上高	174,092	49.2%	179,908	**354,000**	2,044	+0.6%	351,956
売上総利益	25,672	51.4%	24,288	**49,960**	1,136	+2.3%	48,824
売上総利益率	14.7%		13.5%	**14.1%**		+0.2pts	13.9%
（販売管理費）	(21,814)		(22,745)	**(44,560)**	(637)	+1.4%	(43,923)
（内 人件費）	(15,151)		(15,039)	**(30,190)**	(667)	+2.3%	(29,523)
営業利益	3,857	71.4%	1,543	**5,400**	499	+10.2%	4,901
経常利益	5,555	65.0%	2,994	**8,550**	(40)	-0.5%	8,590
税金等調整前当期純利益	3,484		3,256	**6,740**			9,189
親会社株主に帰属する当期純利益	1,010	29.8%	2,380	**3,390**	(1,972)	-36.8%	5,362
オペレーティングマージン	15.0%		6.4%	10.8%			10.0%
人件費分配率	59.0%		61.9%	60.4%			60.5%

※単体の実績･計画は補足資料に掲載

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

重点施策

単体

■ 適正な利益管理体制の構築と運用

- 1月の組織再編、5月のプロセス・スーパーバイザー(PSV)制導入
- PMU※の定着化による、内部統制強化と適正な利益管理の実現へ

※ Profit Management by Unit

上期の単体売上総利益率は
11.2%(FY2015) ⇒ 12.0%(FY2016)へ改善

■ 基盤構築、M&A、商材開発

- コンテンツ領域への投資推進(7月:ゴンゾへのTOB)
- Web最適ソリューション提供の新会社設立準備、ニューロマーケティングなど、多様な商材開発を図る

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

重点施策

子会社

■ 国内におけるリストラクチャリングと収益性改善

- 日本文芸社の売却(4月)
- 協和企画グループの構造改革
- グループ全体での収益管理体制の構築

営業損失を計上していた「その他事業」の処理完了
人員の適正化、事業の選択と集中が進む

■ 海外拠点の統廃合と合理化

- 欧米における拠点統廃合、人員の適正化
- 中国におけるバックオフィス統合、人員の適正化、営業戦略再構築の断行

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

資本構成

B/Sのスリム化

- 1月に総額10億円、351,200株の自己株式取得
- 3月に2015年度期末配当金の支払い

その他有価証券評価差額金の減少などの影響もあり、
自己資本は2015年12月末比で255億円圧縮（2016年6月末時点）

株主還元

- 中間配当は10円を予定
- 期末配当は業績動向や資本構成最適化の進捗を見極めながら判断

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

コンテンツビジネスにおける
ADKの戦略

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

市場構造からみる機会と脅威

2014年における日本のアニメ市場規模※　1兆6,297億円（アニメ産業レポート2015より）

	機会	脅威
国内	視聴機会の増加 ・BSチャンネルなど放送機会の増加 ・配信サービス増加 楽しみ方の多様化 ・2.5次元（劇場）、参加型映画、ITテクノロジー 大人向けアニメ関連市場の成長 ・深夜アニメ ・遊技機器 ・商品化	テレビ視聴時間の減少傾向 ビデオ（DVD）売上減少 少子化 ・キッズ向けアニメ番組の減少 ・玩具の売上も一部に集中
海外	海外における 日本製アニメのニーズ拡大 官・民によるクールジャパン、インバウンド促進の動き	・北米：大手コンテンツ企業の存在 インターネット配信の拡大 ・中国：規制、反日感情 ・アジア：海賊版の横行

※TV、映画、ビデオ、配信、商品化、音楽、遊興、ライブエンタテインメント

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

市場構造からみる機会と脅威

ADK

ポテンシャルが大きいのは・・・

	機会	脅威
国内	視聴機会の ・BSチ ・配信 楽しみ ・2.5次元(ITテクノロジ 大人向 ・深夜 ・遊技 ・商品化	向
海外	海外にお 日本製 官・民 インバウン	存在、

【IP】
ヤングアダルト

【事業展開】
ネット配信・ゲームアプリ

【エリア】
海外

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

ADKのコンテンツビジネス戦略と成長余地

強みであるコーディネート力、プロデュース力がベース

【現状】

■ ビジネスを川上から構築

- 優良なコンテンツ(IP)の獲得・開発
  - ✓ NAS ： 「遊戯王」「夏目友人帳」etc
  - ✓ d-rights ：「ベイブレード」(2015年)

キッズ・ファミリー向けが中心

■ 主力タイトルの活用と新たな収益源の創造

- 既存主力タイトルの活用拡大、前例のない展開への挑戦
  - ✓ 劇場、ライブ展開、「スーパー歌舞伎Ⅱワンピース」(2015年)

イベント・広告の展開が中心

■ 海外市場からの収益アップ

- 現地ディストリビューターに依存しない独自ネットワークの拡充
  - ✓ IMMG、d-rightsによる、ライツマネジメント機能
  - ✓ アニメコンソーシアムジャパン(ACJ)の配信事業

巨大市場の中国への展開はまだ少ない

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

ゴンゾとは

株式会社ゴンゾ
代表者：　代表取締役社長　石川　真一郎
従業員数：51名（その他、クリエイター約280名）

■ 主要事業

- TVフィルム事業：アニメの企画・開発・制作
- ゲーミング事業：遊技機およびスマホゲーム等の映像制作
- ライツ事業：TVフィルム事業で有する権利の提供

■ 強み

- グローバルなブランド力を有するヤングアダルト向けのコンテンツ
  「アフロサムライ」「バジリスク」「ラストエグザイル」など、91タイトルを有する
- 遊技機、スマホゲームアプリなどへのライツ供給など横展開
- 制作力

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

ゴンゾとの期待されるシナジー ①

【シナジー】

■ ビジネスを川上から構築

- 優良なヤングアダルト向けコンテンツ(IP)
- 制作ビジネスの展開拡大

ヤングアダルト向け展開強化と、制作者利益の享受

■ 主力タイトルの活用と新たな収益源の創造

- 遊技機やゲームアプリなど展開への挑戦
- 豊富なライブラリのリメイクと多様な配信手段活用

高収益・高成長が期待できる領域への展開

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

ゴンゾとの期待されるシナジー ②

【シナジー】

■ 海外市場からの収益アップ

- 北米地域でのライツマーケティング加速
- 「ヤングアダルト」アニメの潜在成長性の高い中国への展開

北米・中国への展開足がかりに

コンテンツラインナップの充実に加え、
コンテンツ多面展開の手段が大きく拡大

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

補足資料

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結損益計算書

	2015年 1-6月	2016年 1-6月	増減額	前期比	(3/24公表計画) 2016年12月期	計画比 進捗率
売上高	175,108	174,092	(1,016)	-0.6%	354,000	49.2%
売上総利益	24,496	25,672	1,175	+4.8%	49,960	
売上総利益率	14.0%	14.7%			14.1%	
(販売費及び一般管理費)	(21,560)	(21,814)	(254)	+1.2%	(44,560)	
(内 人件費)	(14,798)	(15,151)	(353)	+2.4%	(30,190)	
営業利益	2,936	3,857	920	+31.4%	5,400	71.4%
営業外収益	2,335	1,867				
(営業外費用)	(114)	(169)				
経常利益	5,157	5,555	397	+7.7%	8,550	65.0%
特別利益	406	119				
(特別損失)	(117)	(2,190)				
税金等調整前四半期純利益	5,446	3,484	(1,962)	-36.0%	6,740	
(法人税等)	(2,242)	(2,423)				
四半期純利益	3,204	1,060				
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,155	1,010	(2,145)	-68.0%	3,390	29.8%
オペレーティングマージン	12.0%	15.0%			10.8%	
人件費分配率	60.4%	59.0%			60.4%	

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結業績の概況(地域別)

上段:2016 2Q実績 下段:2015 2Q実績		売上高	前期比	売上総利益	前期比	営業利益	前期比
ADK単体		156,275	+1.7%	18,807	+9.1%	3,419	+35.9%
		153,658	+1.0%	17,244	-4.7%	2,515	+26.2%
国内子会社	13社	27,307	+9.2%	4,448	+4.7%	367	+463.9%
	12社	25,009	-6.2%	4,249	+7.1%	65	-
中国圏子会社	8社	4,577	-27.6%	960	-25.5%	(103)	-
	8社	6,323	+2.9%	1,290	+1.6%	(25)	-
アジア子会社	13社	5,856	-24.3%	1,304	-18.6%	294	-32.0%
	13社	7,739	+22.3%	1,601	+20.2%	432	+60.0%
欧米子会社	4社	1,895	-19.1%	294	-6.2%	(41)	-
	6社	2,341	-25.3%	314	+11.3%	(75)	-
連結修正		(21,821)		(144)		(79)	
		(19,964)		(203)		22	
合計		174,092	-0.6%	25,672	+4.8%	3,857	+31.4%
		175,108	+0.4%	24,496	-0.5%	2,936	+38.0%

国内子会社　:2016年の新規連結1社、連結除外0社
中国圏子会社　:2016年の新規連結0社、連結除外0社
アジア子会社　:2016年の新規連結0社、連結除外0社
欧米子会社　:2016年の新規連結1社、連結除外3社

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

単体：業種別売上高の実績

	2015年1-6月		2016年1-6月		前期比	
	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率
エネルギー・素材・機械	1,429	0.9%	1,638	1.0%	209	14.6%
食品	14,565	9.5%	16,182	10.4%	1,617	11.1%
飲料・嗜好品	12,692	8.3%	10,396	6.7%	-2,295	-18.1%
薬品・医療用品	7,304	4.8%	8,887	5.7%	1,583	21.7%
化粧品・トイレタリー	15,078	9.8%	14,502	9.3%	-576	-3.8%
ファッション・アクセサリー	6,282	4.1%	6,306	4.0%	24	0.4%
精密機器・事務用品	1,616	1.1%	1,799	1.2%	182	11.3%
家電・AV機器	1,063	0.7%	1,233	0.8%	169	16.0%
自動車・関連品	10,001	6.5%	10,095	6.5%	93	0.9%
家庭用品	801	0.5%	454	0.3%	-346	-43.3%
趣味・スポーツ用品	9,245	6.0%	9,685	6.2%	439	4.8%
不動産・住宅設備	4,909	3.2%	5,641	3.6%	732	14.9%
出版	1,422	0.9%	1,376	0.9%	-46	-3.3%
情報・通信	16,743	10.9%	16,518	10.6%	-225	-1.3%
流通・小売業	12,254	8.0%	12,502	8.0%	247	2.0%
金融・保険	13,484	8.8%	13,212	8.5%	-272	-2.0%
交通・レジャー	4,231	2.8%	4,728	3.0%	496	11.7%
外食・各種サービス	4,462	2.9%	4,873	3.1%	411	9.2%
官公庁・団体	7,057	4.6%	6,035	3.9%	-1,022	-14.5%
教育・医療サービス・宗教	3,240	2.1%	3,761	2.4%	521	16.1%
案内・その他	5,770	3.8%	6,444	4.1%	673	11.7%
合計	153,658	100.0%	156,275	100.0%	2,616	1.7%

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

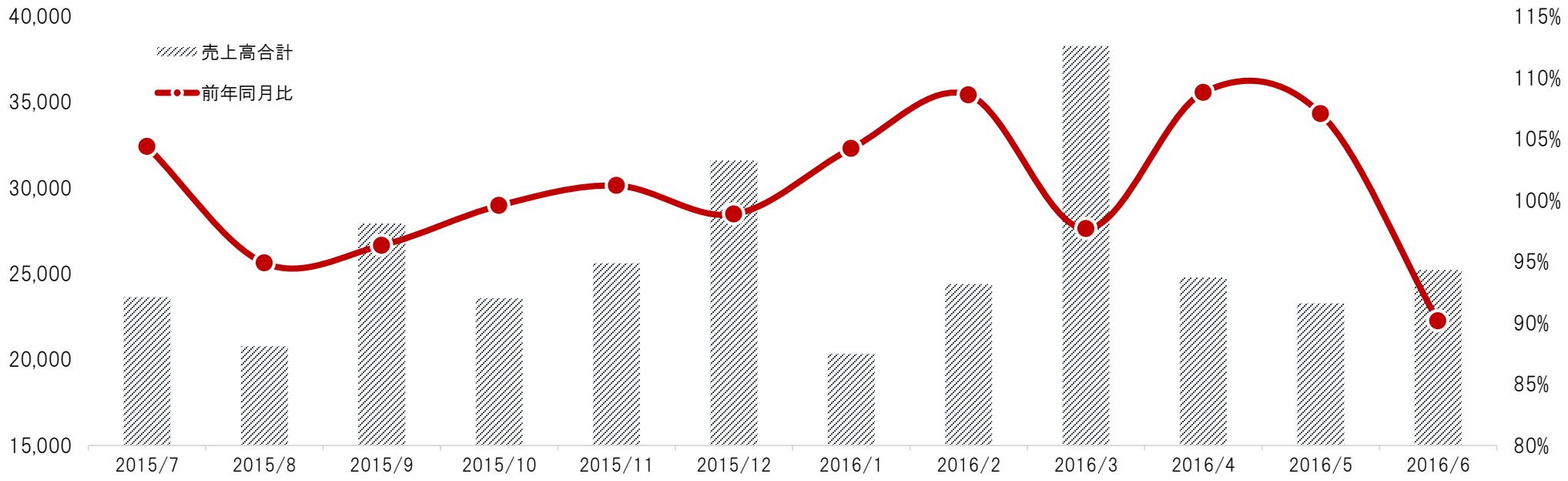
単体：業務区分(媒体)別売上高の実績

	2015年1-6月		2016年1-6月		前期比	
	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率
雑誌	6,317	4.1%	5,753	3.7%	-564	-8.9%
新聞	9,824	6.4%	9,797	6.3%	-26	-0.3%
テレビ	72,684	47.3%	74,036	47.4%	1,351	1.9%
うち、タイム	27,744	18.1%	26,273	16.8%	-1,471	-5.3%
うち、スポット	37,968	24.7%	40,493	25.9%	2,525	6.7%
うち、コンテンツ	6,970	4.5%	7,268	4.7%	298	4.3%
ラジオ	1,496	1.0%	1,759	1.1%	263	17.6%
4媒体 合計	90,321	58.8%	91,346	58.5%	1,024	1.1%
デジタルメディア	8,328	5.4%	10,017	6.4%	1,689	20.3%
OOHメディア	4,171	2.7%	5,448	3.5%	1,277	30.6%
ﾏｰｹﾃｨﾝｸﾞ･ﾌﾟﾛﾓｰｼｮﾝ	29,419	19.1%	29,617	19.0%	197	0.7%
制作	18,673	12.2%	18,647	11.9%	-26	-0.1%
その他	2,743	1.8%	1,198	0.8%	-1,545	-56.3%
4媒体以外 合計	63,337	41.2%	64,929	41.5%	1,592	2.5%
総合計	153,659	100.0%	156,275	100.0%	2,616	1.7%

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

単体：業務区分(媒体)別売上高の月次推移

	2015/7	2015/8	2015/9	2015/10	2015/11	2015/12	2016/1	2016/2	2016/3	2016/4	2016/5	2016/6
売　上　高	23,635	20,771	27,939	23,574	25,617	31,603	20,334	24,400	38,277	24,778	23,272	25,212
雑誌	867	945	1,462	1,237	1,444	986	526	910	1,433	972	947	962
新聞	1,487	1,096	1,323	1,810	1,603	1,930	1,593	1,811	2,186	1,413	1,473	1,319
テレビ	11,940	10,980	12,037	12,031	12,868	14,881	10,770	12,909	14,400	12,412	12,086	11,457
ラジオ	222	254	240	259	276	310	276	242	477	241	252	268
デジタルメディア	1,139	1,100	1,503	1,480	1,523	2,118	1,216	1,699	2,072	1,820	1,464	1,744
OOHメディア	597	593	1,026	450	467	1,026	557	536	1,569	960	687	1,137
ﾏｰｹﾃｨﾝｸﾞ･ﾌﾟﾛﾓｰｼｮﾝ	4,477	3,687	6,798	3,742	4,893	6,604	3,005	3,918	9,790	4,068	4,213	4,621
制作	2,736	1,891	3,236	2,399	2,318	3,536	2,275	2,181	6,023	2,715	1,977	3,473
その他	165	221	309	163	221	208	112	189	323	174	169	228



© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結/単体　実績･計画

連結	2014年					2015年					2016年				
	第2四半期			通期		第2四半期			通期		第2四半期			通期	
	実績	前期比	進捗率	実績	前期比	実績	前期比	進捗率	実績	前期比	実績	前期比	進捗率	計画	前期比
売上高	174,489	+0.0%	49.4%	352,984	+3.0%	175,108	+0.4%	49.8%	351,956	-0.3%	174,092	-0.6%	49.2%	354,000	+0.6%
売上総利益	24,625	+6.9%		48,568	+7.7%	24,496	-0.5%		48,824	+0.5%	25,672	+4.8%		49,960	+2.3%
売上総利益率	14.1%			13.8%		14.0%			13.9%		14.7%			14.1%	
(販売費及び一般管理費)	(22,497)	+5.9%		(44,470)	+1.7%	(21,560)	-4.2%		(43,923)	-1.2%	(21,814)	+1.2%		(44,560)	+1.4%
(内 人件費)	(15,243)	+3.3%		(29,871)	+1.3%	(14,798)	-2.9%		(29,523)	-1.2%	(15,151)	+2.4%		(30,190)	+2.3%
営業利益	2,128	+17.7%	51.9%	4,097	+196.2%	2,936	+38.0%	59.9%	4,901	+19.6%	3,857	+31.4%	71.4%	5,400	+10.2%
経常利益	3,966	+17.3%	54.7%	7,251	+67.6%	5,157	+30.0%	60.0%	8,590	+18.5%	5,555	+7.7%	65.0%	8,550	-0.5%
税金等調整前当期純利益	2,488	-31.3%		6,433	+14.9%	5,446	+118.9%		9,189	+42.8%	3,484	-36.0%		—	
親会社株主に帰属する当期純利益	1,255	-40.6%	34.0%	3,696	+7.8%	3,155	+151.4%	58.8%	5,362	+45.1%	1,010	-68.0%	29.8%	3,390	-36.8%
オペレーティングマージン	8.6%			8.4%		12.0%			10.0%		15.0%			10.8%	
人件費分配率	61.9%			61.5%		60.4%			60.5%		59.0%			60.4%	

単体	2014年					2015年					2016年				
	第2四半期			通期		第2四半期			通期		第2四半期			通期	
	実績	前期比	進捗率	実績	前期比	実績	前期比	進捗率	実績	前期比	実績	前期比	進捗率	計画	前期比
売上高	152,205	+0.2%	49.6%	306,718	+3.6%	153,658	+1.0%	50.1%	306,801	+0.0%	156,275	+1.7%	50.9%	307,000	+0.1%
売上総利益	18,096	+8.1%		34,662	+7.7%	17,244	-4.7%		32,925	-5.0%	18,807	+9.1%	55.6%	33,836	+1.4%
売上総利益率	11.9%			11.3%		11.2%			10.7%		12.0%			11.0%	
(販売費及び一般管理費)	(16,103)	+7.3%		(31,531)	+1.7%	(14,728)	-8.5%		(29,942)	-5.0%	(15,387)	+4.5%		(30,536)	+2.0%
(内 人件費)	(10,652)	+4.8%		(20,561)	+0.9%	(9,756)	-8.4%		(19,303)	-6.1%	(10,452)	+7.1%		(19,963)	+3.4%
営業利益	1,993	+15.4%	63.7%	3,130	+168.3%	2,515	+26.2%	84.3%	2,983	-4.7%	3,419	+35.9%	103.6%	3,300	+10.6%
経常利益	3,864	+20.8%	64.9%	5,950	+54.0%	4,716	+22.1%	42.4%	11,112	+86.8%	6,162	+30.6%	-	—	
税引前当期純利益	2,521	-28.2%		5,609	+18.2%	5,044	+100.0%		12,124	+116.1%	6,803	+34.9%	-	—	
当期純利益	1,541	-27.7%	44.2%	3,484	+8.6%	3,284	+113.0%	34.3%	9,577	+174.9%	4,703	+43.2%	-	—	
オペレーティングマージン	11.0%			9.0%		14.6%			9.1%		18.2%			9.8%	
人件費分配率	58.9%			59.3%		56.6%			58.6%		55.6%			59.0%	

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

地域別実績・計画（期初計画のため参考値）

上段:FY2016 通期計画 下段:FY2015 通期実績		売上高	前期比	売上総利益	前期比	営業利益	前期比
ADK単体		307,000	+0.1%	33,836	+2.8%	3,300	+10.6%
		306,801	+0.0%	32,925	−5.0%	2,983	−4.7%
国内子会社	12社	57,727	+5.9%	9,933	+4.8%	1,025	+4.8%
	12社	54,513	−3.3%	9,475	+11.4%	978	+295.2%
中国圏子会社	8社	17,108	+22.2%	2,912	−3.6%	184	−37.4%
	8社	14,003	+4.1%	3,021	+5.7%	295	−10.2%
アジア子会社	13社	13,892	−1.2%	3,187	+2.4%	832	+6.9%
	13社	14,056	+13.5%	3,111	+23.7%	778	+55.4%
欧米子会社	4社	3,364	−31.7%	532	−19.2%	29	—
	6社	4,923	−10.6%	659	+18.5%	(162)	—
連結修正		(45,093)		(441)		28	
		(42,342)		(368)		28	
合計		354,000	+0.6%	49,960	+2.3%	5,400	+10.2%
		351,956	−0.3%	48,824	0.5%	4,901	+19.6%

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結：有価証券情報

		2015年12月末		2016年6月末	
流動	■有価証券				
	公社債投信等	84		3	
	債券	0	0銘柄	0	0銘柄
	投資信託、その他	2,087	4銘柄	2,817	4銘柄
	流動合計	2,172		2,820	
固定	■投資有価証券	101,516		79,808	
	上場株式	97,346		75,860	
	WPP plc	87,450	31,295,646株(2.4%)	67,226	31,295,646株(2.4%)
	他、上場株式	9,896	70銘柄	8,633	70銘柄
	非上場株式	4,079		3,885	
	関連会社株式	1,946	7銘柄	1,997	7銘柄
	子会社株式	394	10銘柄	218	7銘柄
	他、非上場株式	1,739	61銘柄	1,670	56銘柄
	債券	0	0銘柄	0	0銘柄
	投資信託、その他	90	2銘柄	61	2銘柄
	■その他				
	関係会社出資金	178	5銘柄	167	5銘柄
	出資金	137	8銘柄	122	8銘柄
	固定合計	101,832		80,097	

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結：設備投資および減価償却費の状況

	設備投資額			減価償却費		
	単体	連結子会社	連結	単体	連結子会社	連結
建物	80	3	83	76	52	129
構築物	–	–	–	–	0	0
車両	6	17	24	4	10	15
器具備品等	69	38	107	107	93	200
土地	–	–	–	–	–	–
営業権	–	–	–	–	–	–
ソフトウェア	128	65	194	330	25	355
リース資産	–	18	18	1	14	16
その他	–	0	0	5	11	16
計	284	145	430	525	207	733

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結：為替および新規連結に伴う利益への影響

		営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
(A)	**2016年12月期 第2四半期連結実績**	**3,857**	**5,555**	**1,010**
(B)	海外現地法人における為替変動の影響額	(25)	(54)	(33)
(C)	WPP株からの受取配当金に係る為替変動の影響額	0	(294)	(204)
(B)+(C)＝(D)	**為替変動の影響額合計**	**(25)**	**(349)**	**(237)**
	利益に対する割合 (D)/(A)	-0.7%	-6.3%	-23.5%
(E)	**新規連結*による影響額**	**37**	**38**	**33**
	利益に対する割合 (E)/(A)	1.0%	0.7%	3.3%
(D)+(E)=(F)	**為替変動＋新規連結による影響額合計**	**11**	**(311)**	**(203)**
	利益に対する割合 (F)/(A)	0.3%	-5.6%	-20.2%

*2016年12月期新規連結は1社

主要為替レート	2015年12月期 2Q実績	2016年12月期 2Q実績
USD/JPY	119.16	115.35
EUR/JPY	134.00	127.15
GBP/JPY	185.59	152.85
THB/JPY	3.65	3.24
RMB/JPY	19.08	17.60

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

連結対象会社(2016年6月30日現在)

	国内	中国圏	アジア	欧米	合計
連結子会社	11社	8社	13社	4社	36社
持分法適用会社	4社	3社	0社	0社	7社
合計	15社	11社	13社	4社	43社

国内

【広告業】
<u>アクシバル</u>
ADKアーツ
ADKインターナショナル
ADKダイアログ
ADKデジタル・コミュニケーションズ
エイケン
協和企画
中国物語
ディーライツ
ライトソング音楽出版
※ エイエスピー
※ DAサーチ＆リンク
※ ドリル
※ プレミア・クロスバリュー

【その他】
ADK保険サービス

中国圏

【中国本土】
Asatsu Century (Shanghai) Advertising
Asatsu (Shanghai) Exposition & Advertising
IMMG BEIJING
Shanghai ASATSU Advertising
※ Beijing DongFang SanMeng Public Relations Consulting
※ Guangdong Guangxu (Asatsu) Advertising
※ A2 (Shanghai)Marketing Services

【香港】
ASATSU-DK Hong Kong
DK ADVERTISING (HK)

【台湾】
United ASATSU international
DIK-OCEAN Advertising

アジア

【タイ】
ADK Thai Holding
ASATSU (Thailand)
ASDIK
DAI-ICHI KIKAKU (Thailand)

【シンガポール】
ASATSU-DK SINGAPORE
IMMG
SCOOP ADWORLD

【インドネシア】
IMMG Indonesia

【ベトナム】
ASATSU-DK VIETNAM
DIK VIETNAM

【マレーシア】
ASATSU-DK (Malaysia)
DAI-ICHI KIKAKU (Malaysia)

【韓国】
ASATSU-DK Korea

欧米

【ドイツ】
ASATSU (Deutschland)

【オランダ】
<u>ADK Insights</u>

【アメリカ合衆国】
ADK America
Sunrights

<u>下線の企業は2016年より</u>
<u>新規連結/持分法適用対象</u>
※持分法適用会社

© 2016 ASATSU-DK INC. ALL RIGHTS RESERVED.

ADKK