

決算説明補足資料

～2016年3月期 第2四半期～

株式会社リクルートホールディングス

本資料に含まれる数値、指標は、当社グループの経営成績及び財政状態に関して、適切な理解を促進することを目的として開示しており、全ての数値、指標が監査法人による監査又はレビューの対象ではない点にご留意ください。

連結損益計算書及び主な経営指標：四半期別

(単位：億円)

	FY2013				FY2014				FY2015			前年同期比 (2Q)	前年同期比 (2Q累計)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	2Q累計	3Q	4Q	1Q	2Q			2Q累計
売上高	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	6,173	3,182	3,644	3,441	3,922	7,364	25.9%	19.3%
営業費用	2,405	2,635	2,668	3,031	2,742	2,896	5,638	2,832	3,303	3,140	3,701	6,841	27.8%	21.3%
売上原価	1,384	1,450	1,489	1,567	1,551	1,581	3,132	1,594	1,719	1,744	2,117	3,862	33.9%	23.3%
販売費及び一般管理費	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	2,506	1,237	1,583	1,395	1,583	2,979	20.4%	18.9%
営業利益	314	237	432	190	315	218	534	349	340	301	221	522	1.6%	-2.1%
営業外収益	18	12	17	13	19	6	26	25	9	27	19	46	190.7%	76.6%
営業外費用	4	3	3	3	3	4	7	10	12	10	7	17	73.3%	138.9%
経常利益	328	245	446	200	332	220	553	365	337	317	234	551	6.1%	-0.2%
特別利益	1	0	0	2	1	4	6	4	21	71	5	77	38.7%	1183.3%
特別損失	0	6	3	21	3	1	5	0	12	1	10	12	471.5%	138.1%
税金等調整前四半期純利益	329	239	443	181	330	223	553	369	345	387	229	616	2.9%	11.3%
法人税、住民税及び事業税	99	120	177	144	82	147	230	-8	100	87	142	230	-3.4%	-0.1%
法人税等調整額	57	-6	11	-66	62	-24	38	175	34	76	-18	57	-	50.8%
法人税等合計	156	114	189	77	144	123	268	167	134	163	124	287	0.6%	7.1%
四半期純利益	172	125	254	103	185	99	285	202	210	223	104	329	5.6%	15.3%
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失	0	0	0	-0	-0	0	0	1	-0	1	2	3	274.0%	934.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	171	125	253	103	186	98	284	200	211	222	102	324	3.9%	14.1%
EBITDA	458	390	596	360	475	383	858	533	522	497	440	937	14.9%	9.3%
減価償却費	61	66	69	74	69	75	145	81	82	85	99	185	31.4%	27.5%
のれん償却額	81	87	95	96	89	89	178	101	98	110	118	229	33.2%	28.3%
のれん償却前四半期純利益	253	212	349	199	275	187	463	302	310	332	221	554	17.8%	19.6%
販売費及び一般管理費	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	2,506	1,237	1,583	1,395	1,583	2,979	20.4%	18.9%
広告宣伝費	118	196	143	261	134	212	347	150	290	188	245	433	15.6%	24.9%
販売手数料	68	75	86	87	77	81	159	84	103	92	98	190	20.3%	19.3%
販売促進費	56	65	65	99	65	82	148	66	138	62	83	146	1.1%	-1.3%
人件費	247	259	347	278	274	273	547	390	275	306	351	658	28.5%	20.2%
賞与引当金繰入額	54	56	-30	75	69	73	142	-45	95	81	85	167	17.5%	17.2%
退職給付費用	13	13	22	18	15	15	31	21	23	17	20	37	27.5%	19.8%
業務委託費	106	134	127	178	139	162	302	141	186	156	175	331	7.8%	9.8%
賃借料	53	55	56	57	56	60	117	62	66	66	73	139	20.8%	18.8%

セグメント情報：四半期別

(単位：億円)

	FY2013				FY2014				FY2015			前年同期比 (2Q)	前年同期比 (2Q累計)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	2Q累計	3Q	4Q	1Q	2Q			2Q累計
連結売上高	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	6,173	3,182	3,644	3,441	3,922	7,364	25.9%	19.3%
販促メディア事業	746	782	785	908	774	805	1,579	816	937	818	850	1,669	5.6%	5.7%
ライフイベント	422	411	420	523	420	410	830	423	522	429	416	845	1.4%	1.8%
住宅	210	212	217	224	198	205	404	213	221	210	217	428	5.5%	5.8%
結婚	133	134	139	125	134	134	269	140	126	133	135	268	0.3%	-0.2%
その他	78	64	63	172	87	69	156	69	174	85	63	148	-8.4%	-5.1%
調整額	-0	0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-	-
日常消費	325	371	365	384	353	394	747	392	414	386	431	818	9.4%	9.5%
旅行	103	138	115	127	110	147	258	130	146	128	172	300	17.2%	16.4%
飲食	77	80	91	86	79	81	161	93	88	82	86	169	5.6%	5.0%
美容	78	83	87	90	93	97	190	101	107	112	113	226	16.7%	18.7%
その他	66	70	71	80	70	67	138	67	73	65	60	125	-10.1%	-9.0%
調整額	-0	-0	-0	-1	-0	0	-0	-0	-1	-1	-1	-3	-	-
その他	0	0	0	1	1	2	3	2	2	4	5	9	155.0%	163.9%
調整額	-0	-1	-0	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-3	-	-
人材メディア事業	556	604	766	741	690	677	1,368	700	957	803	818	1,621	20.8%	18.5%
国内人材募集	482	499	658	624	563	528	1,092	533	772	598	573	1,171	8.5%	7.2%
海外人材募集	48	58	67	75	92	106	199	121	139	167	193	360	81.3%	81.0%
その他	26	47	43	46	39	51	90	50	52	45	60	106	18.5%	17.6%
調整額	-0	-1	-2	-4	-4	-8	-13	-5	-6	-7	-8	-16	-	-
人材派遣事業	1,438	1,508	1,574	1,602	1,621	1,659	3,281	1,689	1,780	1,842	2,280	4,123	37.4%	25.7%
国内派遣	868	872	921	924	958	956	1,915	973	1,006	1,005	1,004	2,009	4.9%	4.9%
海外派遣	570	636	653	678	663	702	1,365	715	774	837	1,276	2,114	81.7%	54.8%
その他事業	5	8	6	8	3	4	8	4	7	14	14	28	234.2%	249.4%
調整額	-26	-30	-32	-39	-32	-31	-64	-29	-40	-36	-41	-78	-	-
連結EBITDA	458	390	596	360	475	383	858	533	522	497	440	937	14.9%	9.3%
販促メディア事業	247	211	248	243	232	205	438	285	238	238	202	441	-1.5%	0.5%
人材メディア事業	161	127	273	174	197	125	322	183	275	213	174	388	39.6%	20.7%
人材派遣事業	75	91	98	80	90	99	189	115	101	105	123	228	24.1%	20.3%
その他事業	-16	-14	5	-90	-17	-18	-36	-18	-57	-16	-17	-34	-	-
調整額	-9	-25	-29	-47	-28	-28	-56	-32	-35	-43	-42	-86	-	-
EBITDAマージン：連結	16.8%	13.6%	19.3%	11.2%	15.5%	12.3%	13.9%	16.8%	14.3%	14.5%	11.2%	12.7%	-1.1pt	-1.2pt
販促メディア事業	33.1%	27.1%	31.7%	26.8%	30.1%	25.6%	27.8%	34.9%	25.4%	29.1%	23.8%	26.4%	-1.7pt	-1.4pt
人材メディア事業	29.0%	21.0%	35.6%	23.5%	28.5%	18.4%	23.5%	26.2%	28.7%	26.6%	21.3%	24.0%	+2.9pt	+0.4pt
人材派遣事業	5.3%	6.1%	6.2%	5.1%	5.6%	6.0%	5.8%	6.8%	5.7%	5.7%	5.4%	5.5%	-0.6pt	-0.2pt

※表示基準は、有価証券報告書に準じております。

※四半期では監査を受けておりません。

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

※のれん償却前四半期純利益 = 親会社株主に帰属する四半期純利益 + のれん償却額

※販売促進費は、2015年3月期より、従来の販売促進費に加え、ポイント引当金繰入額を加算しております。

連結損益計算書及び主な経営指標：年度別

(単位：億円)

	FY2010	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	前期比	
						増減率	
売上高	7,526	8,066	10,492	11,915	12,999		9.1%
営業費用	6,622	6,916	9,242	10,741	11,774		9.6%
売上原価	-	3,586	5,300	5,892	6,447		9.4%
販売費及び一般管理費	-	3,329	3,941	4,848	5,326		9.9%
営業利益	904	1,150	1,249	1,174	1,224		4.3%
営業外収益	33	46	58	62	61		-1.1%
営業外費用	36	20	26	15	30		89.4%
経常利益	902	1,176	1,281	1,220	1,256		2.9%
特別利益	8	4	10	5	31		512.2%
特別損失	119	510	61	31	18		-40.8%
税金等調整前当期純利益	790	670	1,230	1,193	1,269		6.3%
法人税、住民税及び事業税	344	264	560	542	321		-40.7%
法人税等調整額	45	30	-51	-3	248		-
法人税等合計	390	294	509	538	570		6.0%
当期純利益	400	375	721	655	698		6.6%
非支配株主に帰属する当期純利益	2	1	3	1	1		33.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	397	374	718	654	697		6.5%
EBITDA	1,246	1,502	1,700	1,806	1,914		6.0%
減価償却費	147	152	199	271	310		14.2%
のれん償却額	194	200	251	360	378		5.1%
のれん償却前当期純利益	592	574	969	1,014	1,075		6.0%
調整後ROE	17.4%	17.2%	26.0%	21.1%	16.6%		-4.5pt
1株当たりののれん償却前当期純利益(円)	108.09	111.77	193.66	196.44	197.24		0.4%
販売費及び一般管理費	-	3,329	3,941	4,848	5,326		9.9%
広告宣伝費	-	447	574	719	787		9.5%
販売手数料	-	202	268	318	347		9.2%
販売促進費	-	206	223	286	353		23.1%
人件費	-	825	973	1,132	1,214		7.2%
賞与引当金繰入額	-	104	119	156	192		23.2%
退職給付費用	-	48	62	68	76		10.9%
業務委託費	-	343	412	547	630		15.0%
賃借料	-	175	196	222	245		10.6%

セグメント情報：年度別

(単位：億円)

	FY2010	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	前期比	
						増減率	
連結売上高	7,526	8,066	10,492	11,915	12,999		9.1%
販促メディア事業	-	2,640	2,948	3,223	3,334		3.4%
ライフイベント	-	1,530	1,652	1,778	1,777		-0.0%
住宅	-	738	786	866	839		-3.0%
結婚	-	488	523	533	536		0.6%
その他	-	303	341	378	401		5.9%
調整額	-	0	-0	-0	-0		-
日常消費	-	1,113	1,296	1,447	1,554		7.4%
旅行	-	406	446	484	534		10.3%
飲食	-	-	316	335	343		2.2%
美容	-	-	275	339	399		17.6%
その他	-	710	260	288	278		-3.3%
調整額	-	-3	-1	-1	-2		-
その他	-	-	1	1	8		374.4%
調整額	-	-3	-2	-3	-5		-
人材メディア事業	-	1,689	2,081	2,669	3,027		13.4%
国内人材募集	-	1,559	1,923	2,265	2,398		5.9%
海外人材募集	-	-	34	249	461		85.1%
その他	-	138	129	163	192		17.7%
調整額	-	-8	-5	-9	-24		-
人材派遣事業	-	3,609	5,529	6,124	6,752		10.2%
国内派遣	-	3,327	3,434	3,586	3,895		8.6%
海外派遣	-	282	2,095	2,538	2,856		12.5%
その他事業	-	198	33	28	20		-29.9%
調整額	-	-71	-100	-130	-134		-
連結EBITDA	1,246	1,502	1,700	1,806	1,914		6.0%
販促メディア事業	-	800	872	951	962		1.1%
人材メディア事業	-	477	601	736	780		6.0%
人材派遣事業	-	257	322	347	407		17.2%
その他事業	-	-11	-33	-115	-112		-
調整額	-	-22	-62	-112	-123		-
EBITDAマージン：連結	16.6%	18.6%	16.2%	15.2%	14.7%		-0.4pt
販促メディア事業	-	30.3%	29.6%	29.5%	28.9%		-0.7pt
人材メディア事業	-	28.3%	28.9%	27.6%	25.8%		-1.8pt
人材派遣事業	-	7.1%	5.8%	5.7%	6.0%		+0.4pt

※表示基準は、有価証券報告書に準じております。

※数値は未監査数値を含んでおります。

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

※のれん償却前当期純利益 = 親会社株主に帰属する当期純利益 + のれん償却額

※調整後ROE = のれん償却前当期純利益 ÷ 自己資本（平均）

※販売促進費は、2015年3月期より、従来の販売促進費に加え、ポイント引当金繰入額を加算しております。

連結貸借対照表：四半期別

(単位：億円)

	FY2013				FY2014				FY2015		前期末比 増減額
	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	
資産の部											
流動資産											
現金及び預金	568	560	690	1,611	1,431	1,748	2,156	3,071	1,928	2,076	-995
受取手形及び売掛金	1,346	1,404	1,543	1,624	1,510	1,559	1,593	1,957	1,871	1,917	-39
有価証券	760	940	890	260	230	92	972	61	601	700	638
その他	388	385	363	407	374	385	619	575	547	479	-96
流動資産合計	3,063	3,289	3,487	3,903	3,547	3,785	5,341	5,666	4,948	5,173	-492
固定資産											
有形固定資産合計	212	213	214	235	238	238	245	257	276	286	28
のれん	1,777	1,773	1,766	1,937	1,817	1,710	1,757	2,163	2,619	2,446	282
ソフトウェア	439	446	456	462	479	507	529	546	601	644	97
その他	588	608	593	622	583	554	603	641	698	866	224
無形固定資産合計	2,805	2,828	2,816	3,022	2,880	2,772	2,890	3,352	3,919	3,957	605
投資有価証券	978	1,046	1,146	1,065	1,100	1,110	1,259	1,338	1,290	1,262	-75
その他	408	421	401	377	379	391	354	393	436	432	39
投資その他の資産合計	1,387	1,468	1,548	1,443	1,479	1,502	1,613	1,731	1,727	1,695	-36
固定資産合計	4,405	4,510	4,579	4,700	4,598	4,513	4,750	5,341	5,922	5,939	597
資産合計	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,113	105
負債の部											
流動負債											
支払手形及び買掛金	429	411	480	519	527	495	514	579	561	507	-71
短期借入金	35	37	28	0	3	1	29	1	40	9	8
1年内返済予定の長期借入金	433	368	318	267	211	157	153	150	156	156	6
その他	1,116	1,306	1,240	1,544	1,138	1,343	1,253	1,671	1,469	1,658	-12
流動負債合計	2,014	2,123	2,067	2,331	1,881	1,996	1,950	2,402	2,228	2,332	-69
固定負債											
長期借入金	659	382	340	300	262	225	187	150	184	146	-3
その他	345	358	400	506	538	530	914	913	942	955	41
固定負債合計	1,004	740	741	806	800	755	1,101	1,063	1,127	1,102	38
負債合計	3,019	2,864	2,809	3,137	2,681	2,752	3,051	3,466	3,355	3,434	-31
純資産の部											
株主資本合計	3,867	4,245	4,499	4,628	4,667	4,765	6,003	6,214	6,172	6,274	60
その他の包括利益累計額合計	552	657	726	805	765	748	993	1,281	1,289	1,335	54
新株予約権	0	3	3	3	3	3	12	12	11	21	9
非支配株主持分	28	29	28	29	27	28	31	33	42	45	12
純資産合計	4,449	4,936	5,257	5,466	5,463	5,546	7,040	7,541	7,515	7,678	136
負債純資産合計	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,113	105

※支払手形及び買掛金は、電子記録債務を含めております。

連結貸借対照表 : 年度別

(単位: 億円)

	FY2010	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	前期末比 増減額
資産の部						
流動資産						
現金及び預金	1,042	570	411	1,611	3,071	1,460
受取手形及び売掛金	1,083	1,373	1,445	1,624	1,957	332
有価証券	796	999	1,602	260	61	-198
その他	423	407	429	407	575	168
流動資産合計	3,345	3,351	3,889	3,903	5,666	1,763
固定資産						
有形固定資産合計	818	255	209	235	257	22
のれん	1,228	1,228	1,728	1,937	2,163	226
ソフトウェア	329	364	436	462	546	84
その他	5	261	560	622	641	18
無形固定資産合計	1,563	1,855	2,725	3,022	3,352	330
投資有価証券	646	730	875	1,065	1,338	273
その他	307	269	385	377	393	15
投資その他の資産合計	953	1,000	1,260	1,443	1,731	288
固定資産合計	3,336	3,111	4,195	4,700	5,341	640
資産合計	6,681	6,463	8,085	8,603	11,007	2,404
負債の部						
流動負債						
支払手形及び買掛金	346	383	439	519	579	60
短期借入金	0	122	53	0	1	0
1年内返済予定の長期借入金	400	367	367	267	150	-117
その他	955	1,064	1,507	1,544	1,671	126
流動負債合計	1,702	1,937	2,367	2,331	2,402	71
固定負債						
長期借入金	1,301	934	1,217	300	150	-150
その他	250	285	307	506	913	407
固定負債合計	1,552	1,219	1,525	806	1,063	257
負債合計	3,254	3,156	3,892	3,137	3,466	328
純資産の部						
株主資本合計	3,382	3,237	3,825	4,628	6,214	1,586
その他の包括利益累計額合計	10	45	339	805	1,281	476
新株予約権	0	-	-	3	12	8
非支配株主持分	33	23	26	29	33	3
純資産合計	3,426	3,307	4,192	5,466	7,541	2,075
負債純資産合計	6,681	6,463	8,085	8,603	11,007	2,404

※支払手形及び買掛金は、電子記録債務を含めております。

連結キャッシュ・フロー計算書：四半期別

(単位：億円)

	FY2013				FY2014				FY2015		前年同期比 増減額
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	
営業活動によるキャッシュ・フロー											
税金等調整前四半期純利益	329	568	1,012	1,193	330	553	923	1,269	387	616	62
減価償却費	61	127	197	271	69	145	227	310	85	185	39
のれん償却額	81	169	264	360	89	178	279	378	110	229	50
売上債権の増減額	135	88	-54	-123	111	44	33	-251	231	213	169
仕入債務の増減額	-96	-66	40	179	-83	-65	24	241	-238	-270	-204
法人税等の支払額又は還付額	-448	-426	-634	-618	-341	-345	-541	-565	-173	-124	220
その他	-6	-40	-75	-2	-66	-36	-93	-7	-115	-73	-36
営業活動によるキャッシュ・フロー	56	420	750	1,261	110	475	854	1,374	287	776	301
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	-12	-20	-30	-54	-20	-31	-49	-66	-27	-52	-21
無形固定資産取得による支出	-62	-112	-160	-220	-56	-123	-208	-285	-66	-166	-42
投資有価証券の取得による支出	-3	-7	-27	-29	-5	-34	-67	-90	-14	-50	-15
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-20	-43	-73	-71	-	-	-	-335	-621	-658	-658
子会社株式の取得による支出	-1	-2	-44	-84	-2	-3	-3	-15	-	-	3
その他	-11	-15	-20	-27	-9	-44	-48	-9	141	142	186
投資活動によるキャッシュ・フロー	-111	-201	-356	-487	-93	-236	-378	-803	-588	-785	-548
財務活動によるキャッシュ・フロー											
短期借入金の純増減額	-21	-21	-31	-61	3	1	29	-0	-0	-32	-33
長期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期借入金の返済による支出	-491	-833	-925	-1,017	-92	-184	-226	-267	-37	-76	107
配当金の支払額	-128	-128	-128	-128	-136	-136	-136	-136	-258	-263	-126
その他	-0	253	253	278	1	1	1,034	1,029	1	0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	-641	-731	-832	-929	-224	-319	700	625	-295	-371	-52
現金及び現金同等物に係る換算差額	10	-1	5	13	-2	8	38	63	-13	16	8
現金及び現金同等物の増減額	-686	-513	-432	-142	-210	-71	1,216	1,260	-610	-363	-291
現金及び現金同等物の期首残高	2,014	2,014	2,014	2,014	1,871	1,871	1,871	1,871	3,131	3,131	1,260
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-0	-0	-0	-	-	-	-	-	-	-
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,328	1,500	1,580	1,871	1,661	1,800	3,087	3,131	2,521	2,768	968

※投資有価証券の取得による支出は、関係会社株式の取得による支出を含めております。

連結キャッシュ・フロー計算書 : 年度別

(単位: 億円)

	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	前期比 増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー					
税金等調整前当期純利益	670	1,230	1,193	1,269	75
減価償却費	152	199	271	310	38
のれん償却額	200	251	360	378	18
売上債権の増減額	-116	-14	-123	-251	-128
仕入債務の増減額	136	121	179	241	61
法人税等の支払額又は還付額	-323	-228	-618	-565	53
その他	421	26	-2	-7	-5
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,141	1,585	1,261	1,374	113
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	-31	-39	-54	-66	-12
無形固定資産取得による支出	-161	-195	-220	-285	-64
投資有価証券の取得による支出	-9	-15	-29	-90	-61
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-549	-925	-71	-335	-263
子会社株式の取得による支出	-	-5	-84	-15	68
その他	54	42	-27	-9	17
投資活動によるキャッシュ・フロー	-697	-1,137	-487	-803	-316
財務活動によるキャッシュ・フロー					
短期借入金の純増減額	107	-75	-61	-0	61
長期借入れによる収入	1	650	-	-	-
長期借入金の返済による支出	-400	-367	-1,017	-267	749
配当金の支払額	-140	-130	-128	-136	-7
その他	-374	-0	278	1,029	751
財務活動によるキャッシュ・フロー	-805	77	-929	625	1,555
現金及び現金同等物に係る換算差額	-1	21	13	63	49
現金及び現金同等物の増減額	-363	546	-142	1,260	1,402
現金及び現金同等物の期首残高	1,833	1,467	2,014	1,871	-142
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-3	-	-0	-	0
現金及び現金同等物の期末残高	1,467	2,014	1,871	3,131	1,260

※投資有価証券の取得による支出は、関係会社株式の取得による支出を含めております。