

# 決算説明補足資料

## ～2018年3月期 通期～

### (IFRS)

## 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)

	FY2016					FY2017					前年同期比	前年同期比
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	(4Q)	(通期)
売上収益	4,385	4,861	4,982	5,189	19,419	5,243	5,386	5,538	5,564	21,733	7.2%	11.9%
売上原価	2,289	2,676	2,749	2,798	10,515	2,827	2,889	2,976	2,898	11,591	3.6%	10.2%
販売費及び一般管理費	1,577	1,728	1,691	2,108	7,106	1,842	1,974	1,956	2,399	8,172	13.8%	15.0%
その他の営業収益	8	225	8	6	243	3	5	34	14	57	133.0%	-76.3%
その他の営業費用	26	7	44	32	105	13	8	57	30	110	-5.6%	4.1%
営業利益	500	674	504	255	1,935	563	520	582	251	1,917	-1.7%	-0.9%
持分法による投資損益(△は損失)	7	12	8	14	44	12	6	-8	19	29	32.2%	-34.2%
金融収益	13	4	12	8	30	18	15	14	11	56	40.9%	84.4%
金融費用	9	9	3	6	20	2	1	2	8	11	42.3%	-46.6%
税引前四半期利益	511	682	523	272	1,989	591	541	586	273	1,992	0.5%	0.2%
法人所得税費用	161	188	171	94	616	186	121	119	41	468	-55.9%	-24.0%
四半期利益	349	493	351	177	1,372	404	419	466	231	1,523	30.5%	11.0%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	348	491	350	176	1,366	402	418	465	230	1,516	30.6%	11.0%
非支配持分に帰属する四半期利益	1	2	1	1	6	2	1	1	1	6	15.8%	9.4%
EBITDA	630	586	677	426	2,322	718	673	764	427	2,584	0.2%	11.3%
減価償却費	112	130	136	144	524	145	149	158	160	613	10.6%	17.0%
調整後四半期利益	385	340	393	217	1,337	423	383	420	221	1,449	1.7%	8.3%
配当算定基準とする四半期利益	362	310	362	186	1,221	392	352	387	186	1,318	0.1%	7.9%
調整後EPS(円)	22.76	20.71	23.55	13.04	80.06	25.34	22.97	25.18	13.26	86.74	1.7%	8.3%
販売費及び一般管理費	1,577	1,728	1,691	2,108	7,106	1,842	1,974	1,956	2,399	8,172	13.8%	15.0%
広告宣伝費	223	272	214	376	1,087	259	317	317	487	1,381	29.4%	27.1%
販売手数料	104	104	109	123	441	105	104	110	123	443	0.1%	0.5%
販売促進費	80	101	80	178	440	76	114	74	163	429	-8.2%	-2.3%
人件費	515	559	577	611	2,263	645	653	676	731	2,706	19.6%	19.6%
業務委託費	184	202	202	247	836	196	220	206	269	893	9.0%	6.7%
賃借料	83	92	93	102	371	99	106	101	106	414	4.3%	11.5%
減価償却費	110	128	135	142	517	143	147	156	157	605	10.7%	17.1%
その他	274	266	280	326	1,148	315	310	312	359	1,297	10.0%	13.0%

セグメント情報：四半期別

(単位：億円)

	FY2016					FY2017					前年同期比	前年同期比
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	(4Q)	(通期)
売上収益	4,385	4,861	4,982	5,189	19,419	5,243	5,386	5,538	5,564	21,733	7.2%	11.9%
HRテクノロジー事業	290	299	343	393	1,327	464	527	574	619	2,185	57.5%	64.7%
メディア&ソリューション事業	1,614	1,611	1,597	1,759	6,582	1,652	1,667	1,667	1,812	6,799	3.0%	3.3%
販売領域	906	919	899	971	3,696	917	968	934	964	3,785	-0.6%	2.4%
住宅	257	239	244	255	995	246	251	235	247	981	-2.9%	-1.4%
結婚	135	137	142	130	546	138	139	144	131	554	0.7%	1.6%
旅行	141	169	133	139	584	136	169	140	142	588	1.6%	0.8%
飲食	89	89	100	95	374	88	88	99	97	373	2.1%	-0.3%
美容	137	141	142	146	568	150	157	162	168	638	14.7%	12.4%
その他	145	142	136	203	628	156	162	151	178	648	-12.5%	3.2%
人材領域	680	676	678	783	2,819	712	687	713	830	2,944	6.0%	4.4%
国内人材募集	636	614	623	729	2,603	663	622	651	768	2,706	5.4%	4.0%
その他	44	62	55	53	216	49	64	61	61	237	14.0%	9.9%
全社/消去	27	15	18	4	65	21	11	19	17	70	287.3%	7.0%
人材派遣事業	2,527	2,999	3,086	3,094	11,708	3,180	3,246	3,362	3,199	12,988	3.4%	10.9%
国内派遣領域	1,117	1,122	1,167	1,227	4,634	1,257	1,239	1,306	1,289	5,092	5.1%	9.9%
海外派遣領域	1,410	1,877	1,919	1,866	7,074	1,923	2,006	2,056	1,909	7,895	2.3%	11.6%
全社/消去	-47	-49	-45	-57	-198	-53	-54	-66	-66	-240	-	-
連結EBITDA	630	586	677	426	2,322	718	673	764	427	2,584	0.2%	11.3%
HRテクノロジー事業	43	39	46	37	167	77	84	70	73	306	94.1%	83.3%
メディア&ソリューション事業	441	372	456	245	1,515	431	390	461	278	1,561	13.5%	3.1%
販売領域	259	233	269	108	870	247	252	297	155	952	43.5%	9.4%
人材領域	186	160	206	195	747	207	174	198	164	745	-15.9%	-0.4%
全社/消去	-4	-21	-19	-58	-103	-23	-36	-33	-41	-136	-	-
人材派遣事業	148	176	177	154	656	206	201	221	98	727	-36.2%	10.8%
国内派遣領域	74	71	75	72	294	113	90	106	27	338	-62.6%	15.0%
海外派遣領域	73	105	101	81	362	92	110	115	71	389	-12.7%	7.4%
全社/消去	-2	-2	-2	-10	-16	3	-2	10	-22	-10	-	-
EBITDAマージン：連結	14.4%	12.1%	13.6%	8.2%	12.0%	13.7%	12.5%	13.8%	7.7%	11.9%	-0.5pt	-0.1pt
HRテクノロジー事業	14.9%	13.0%	13.6%	9.6%	12.6%	16.7%	16.0%	12.3%	11.9%	14.0%	+2.2pt	+1.4pt
メディア&ソリューション事業	27.3%	23.1%	28.6%	13.9%	23.0%	26.1%	23.4%	27.7%	15.3%	23.0%	+1.4pt	-0.1pt
販売領域	28.6%	25.4%	29.9%	11.2%	23.6%	27.0%	26.1%	31.8%	16.1%	25.2%	+5.0pt	+1.6pt
人材領域	27.3%	23.7%	30.4%	24.9%	26.5%	29.2%	25.4%	27.8%	19.8%	25.3%	-5.1pt	-1.2pt
全社/消去	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
人材派遣事業	5.9%	5.9%	5.7%	5.0%	5.6%	6.5%	6.2%	6.6%	3.1%	5.6%	-1.9pt	-0.0pt
国内派遣領域	6.7%	6.4%	6.4%	5.9%	6.3%	9.1%	7.3%	8.1%	2.1%	6.6%	-3.8pt	+0.3pt
海外派遣領域	5.2%	5.6%	5.3%	4.4%	5.1%	4.8%	5.5%	5.6%	3.7%	4.9%	-0.6pt	-0.2pt
全社/消去	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※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

※2017年3月期通期決算発表の際に開示したIFRS実績値は概算値であったため、IFRSに準拠した確定値に変更しております

※2017年7月3日付で普通株式1株につき3株の株式分割を行っております。2017年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して調整後EPSを算定しております

※EBITDA：営業利益＋減価償却費＋その他の営業収益・費用

※調整後四半期利益：親会社の所有者に帰属する四半期利益±調整項目\*（非支配持分帰属分を除く）±調整項目の一部に係る税金相当額

\*調整項目：企業結合に伴い生じた無形資産の償却額±非経常的な損益

調整項目の詳細については「調整後当期利益」シート参照

※調整後EPS：調整後四半期利益÷(四半期末発行済株式数－四半期末自己株式数)

## 連結損益計算書及び主な経営指標：年度別

(単位：億円)

	FY2016	FY2017
売上収益	19,419	21,733
売上原価	10,515	11,591
販売費及び一般管理費	7,106	8,172
その他の営業収益	243	57
その他の営業費用	105	110
営業利益	1,935	1,917
持分法による投資損益（△は損失）	44	29
金融収益	30	56
金融費用	20	11
税引前利益	1,989	1,992
法人所得税費用	616	468
当期利益	1,372	1,523
親会社の所有者に帰属する当期利益	1,366	1,516
非支配持分に帰属する当期利益	6	6
EBITDA	2,322	2,584
減価償却費	524	613
調整後当期利益	1,337	1,449
配当算定基準とする当期利益	1,221	1,318
調整後EPS（円）	80.06	86.74
ROE	19.50%	19.28%
販売費及び一般管理費	7,106	8,172
広告宣伝費	1,087	1,381
販売手数料	441	443
販売促進費	440	429
人件費	2,263	2,706
業務委託費	836	893
賃借料	371	414
減価償却費	517	605
その他	1,148	1,297

## セグメント情報：年度別

(単位：億円)

	FY2016	FY2017
売上収益	19,419	21,733
HRテクノロジー事業	1,327	2,185
メディア&ソリューション事業	6,582	6,799
販促領域	3,696	3,785
住宅	995	981
結婚	546	554
旅行	584	588
飲食	374	373
美容	568	638
その他	628	648
人材領域	2,819	2,944
国内人材募集	2,603	2,706
その他	216	237
全社/消去	65	70
人材派遣事業	11,708	12,988
国内派遣領域	4,634	5,092
海外派遣領域	7,074	7,895
全社/消去	-198	-240
連結EBITDA	2,322	2,584
HRテクノロジー事業	167	306
メディア&ソリューション事業	1,515	1,561
販促領域	870	952
人材領域	747	745
全社/消去	-103	-136
人材派遣事業	656	727
国内派遣領域	294	338
海外派遣領域	362	389
全社/消去	-16	-10
EBITDAマージン：連結	12.0%	11.9%
HRテクノロジー事業	12.6%	14.0%
メディア&ソリューション事業	23.0%	23.0%
販促領域	23.6%	25.2%
人材領域	26.5%	25.3%
全社/消去	-	-
人材派遣事業	5.6%	5.6%
国内派遣領域	6.3%	6.6%
海外派遣領域	5.1%	4.9%
全社/消去	-	-

※表示基準は、有価証券報告書に準じております

※2017年3月期通期決算発表の際に開示したIFRS実績値は概算値であったため、IFRSに準拠した確定値に変更しています

※2017年7月1日付で普通株式1株につき3株の株式分割を行っております。2017年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して調整後EPSを算定しております

※EBITDA：営業利益＋減価償却費＋その他の営業収益・費用

※調整後当期利益：親会社の所有者に帰属する当期利益±調整項目\*（非支配持分帰属分を除く）±調整項目の一部に係る税金相当額

\*調整項目：企業結合に伴い生じた無形資産の償却額±非経常的な損益

調整項目の詳細については「調整後当期利益」シート参照

※調整後EPS：調整後当期利益÷（期末発行済株式数－期末自己株式数）

※ROE：親会社の所有者に帰属する当期利益÷親会社の所有者に帰属する持分（平均）

## 連結財政状態計算書：四半期別

(単位：億円)

	FY2016				FY2017				前期末比 増減額
	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	
<b>資産の部</b>									
流動資産									
現金及び現金同等物	1,010	2,790	2,733	3,551	3,157	3,514	3,624	3,898	346
営業債権及びその他の債権	2,431	2,435	2,661	2,944	2,845	2,951	2,961	3,231	286
その他の金融資産	184	218	241	213	204	182	185	198	-14
その他の流動資産	213	210	212	204	281	342	374	381	177
流動資産合計	3,840	5,655	5,848	6,913	6,488	6,991	7,146	7,709	795
非流動資産									
有形固定資産	459	470	486	491	521	541	574	572	80
のれん	2,876	2,837	3,109	3,032	3,170	3,257	3,256	3,129	96
ソフトウェア	787	830	870	887	921	939	969	984	97
その他の無形資産	1,392	1,395	1,483	1,411	1,421	1,419	1,422	1,307	-103
持分法で会計処理されている投資	334	315	321	376	386	403	410	439	63
繰延税金資産	303	326	310	328	303	316	295	355	27
その他の金融資産	1,033	1,068	1,181	1,134	1,141	1,158	1,206	1,180	46
その他の非流動資産	58	62	54	52	75	70	66	61	8
非流動資産合計	7,245	7,306	7,817	7,715	7,941	8,106	8,202	8,030	315
資産合計	11,086	12,962	13,666	14,629	14,429	15,097	15,348	15,740	1,111
<b>負債の部</b>									
流動負債									
営業債務及びその他の債務	1,552	1,527	1,520	1,739	1,614	1,702	1,737	2,041	302
社債及び借入金	128	551	300	249	248	250	259	240	-8
未払法人所得税	122	283	164	328	152	273	129	209	-118
その他の金融負債	39	42	27	30	40	13	15	13	-17
その他の流動負債	1,535	1,458	1,523	1,786	1,745	1,786	1,690	1,971	185
流動負債合計	3,378	3,864	3,536	4,135	3,801	4,025	3,832	4,477	342
非流動負債									
社債及び借入金	239	1,403	1,526	1,866	1,864	1,745	1,747	1,590	-276
退職給付に係る負債	443	440	446	433	436	442	455	457	24
繰延税金負債	540	551	611	527	542	541	599	531	4
その他の金融負債	26	112	22	19	22	17	36	48	28
その他の非流動負債	170	194	229	219	223	247	269	227	8
非流動負債合計	1,420	2,702	2,836	3,066	3,090	2,995	3,108	2,856	-210
負債合計	4,799	6,566	6,372	7,201	6,891	7,021	6,940	7,333	132
<b>資本の部</b>									
親会社の所有者に帰属する持分	6,241	6,348	7,242	7,375	7,490	8,026	8,357	8,356	980
非支配持分	45	46	52	51	47	49	50	50	-1
資本合計	6,286	6,395	7,294	7,427	7,538	8,076	8,407	8,406	978
負債及び資本合計	11,086	12,962	13,666	14,629	14,429	15,097	15,348	15,740	1,111

## 連結財政状態計算書：年度別

(単位：億円)

	2016年4月1日 (移行日BS)	FY2016	FY2017
<b>資産の部</b>			
流動資産			
現金及び現金同等物	3,098	3,551	3,898
営業債権及びその他の債権	2,219	2,944	3,231
その他の金融資産	217	213	198
その他の流動資産	144	204	381
流動資産合計	5,681	6,913	7,709
非流動資産			
有形固定資産	395	491	572
のれん	1,692	3,032	3,129
ソフトウェア	705	887	984
その他の無形資産	681	1,411	1,307
持分法で会計処理されている投資	341	376	439
繰延税金資産	328	328	355
その他の金融資産	1,098	1,134	1,180
その他の非流動資産	55	52	61
非流動資産合計	5,299	7,715	8,030
資産合計	10,980	14,629	15,740
<b>負債の部</b>			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	1,532	1,739	2,041
社債及び借入金	150	249	240
未払法人所得税	392	328	209
その他の金融負債	64	30	13
その他の流動負債	1,162	1,786	1,971
流動負債合計	3,302	4,135	4,477
非流動負債			
社債及び借入金	-	1,866	1,590
退職給付に係る負債	440	433	457
繰延税金負債	360	527	531
その他の金融負債	38	19	48
その他の非流動負債	156	219	227
非流動負債合計	995	3,066	2,856
負債合計	4,298	7,201	7,333
<b>資本の部</b>			
親会社の所有者に帰属する持分	6,637	7,375	8,356
非支配持分	44	51	50
資本合計	6,682	7,427	8,406
負債及び資本合計	10,980	14,629	15,740

※2017年3月期通期決算発表の際に開示したIFRS実績値は概算値であったため、IFRSに準拠した確定値に変更しています

連結キャッシュ・フロー計算書：四半期別

(単位：億円)

	FY2016				FY2017				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	
営業活動によるキャッシュ・フロー									
税引前利益	511	1,193	1,716	1,989	591	1,132	1,718	1,992	2
減価償却費	112	242	379	524	145	295	453	613	89
営業債権及びその他の債権の増減	157	125	18	-293	147	71	75	-267	26
営業債務及びその他の債務の増減	-112	-72	-157	70	-146	-74	-76	274	204
法人税等の支払額又は還付額	-426	-466	-755	-791	-354	-376	-718	-747	44
その他	18	-314	-273	44	-124	-122	-191	75	30
営業活動によるキャッシュ・フロー	261	708	928	1,543	258	925	1,261	1,941	397
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	-69	-120	-142	-183	-48	-98	-152	-199	-16
無形資産の取得による支出	-98	-309	-387	-493	-110	-216	-335	-441	52
子会社株式の取得による支出	-1,724	-1,724	-1,724	-1,724	-34	-53	-53	-53	1,671
その他	-40	173	221	263	-32	-49	30	35	-228
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,933	-1,981	-2,033	-2,138	-226	-417	-510	-659	1,479
財務活動によるキャッシュ・フロー									
長期借入れによる収入	0	1,747	1,747	1,747	-	-	-	7	-1,739
長期借入金の返済による支出	-37	-75	-356	-522	-	-124	-124	-249	272
配当金の支払額	-278	-285	-285	-285	-356	-361	-544	-545	-260
その他	-36	-349	-358	131	-45	-43	-34	-44	-176
財務活動によるキャッシュ・フロー	-352	1,036	746	1,071	-401	-530	-703	-831	-1,903
現金及び現金同等物に係る換算差額	-63	-71	-5	-22	-24	-15	25	-103	-80
現金及び現金同等物の増減額	-2,087	-307	-364	453	-394	-37	72	346	-107
現金及び現金同等物の期首残高	3,098	3,098	3,098	3,098	3,551	3,551	3,551	3,551	453
現金及び現金同等物の期末残高	1,010	2,790	2,733	3,551	3,157	3,514	3,624	3,898	346

※四半期においては、「期末」を「四半期末」に読み替えて計算

## 調整後当期利益

(単位：億円)

	FY2016					FY2017				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
親会社の所有者に帰属する当期利益	348	491	350	176	1,366	402	418	465	230	1,516
企業結合に伴い生じた無形資産の償却額	+35	+45	+45	+47	+173	+46	+47	+50	+48	+191
非経常的な利益	-6	-221	-7	-6	-243	-11	-9	-34	-9	-64
非経常的な損失	+24	+4	+34	+33	+98	+11	+7	+53	+26	+99
調整項目の一部に係る税金相当額	-15	+20	-29	-33	-57	-25	-79	-114	-74	-294
調整後当期利益	385	340	393	217	1,337	423	383	420	221	1,449

※2017年3月期通期決算発表の際に開示したIFRS実績値は概算値であったため、IFRSに準拠した確定値に変更しています

# 決算説明補足資料

## 日本基準における過年度情報

### 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：年度別(JGAAP)

(単位：億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減率
売上高	10,492	11,915	12,999	15,886	18,399	15.8%
営業費用	9,242	10,741	11,774	14,745	17,127	16.2%
売上原価	5,300	5,892	6,447	8,323	9,791	17.6%
販売費及び一般管理費	3,941	4,848	5,326	6,422	7,336	14.2%
営業利益	1,249	1,174	1,224	1,140	1,272	11.6%
営業外収益	58	62	61	87	66	-23.9%
営業外費用	26	15	30	34	21	-37.8%
経常利益	1,281	1,220	1,256	1,193	1,317	10.4%
特別利益	10	5	31	83	285	244.1%
特別損失	61	31	18	43	110	151.6%
税金等調整前当期純利益	1,230	1,193	1,269	1,232	1,492	21.1%
法人税、住民税及び事業税	560	542	321	619	680	10.0%
法人税等調整額	-51	-3	248	-37	-48	-
法人税等合計	509	538	570	581	631	8.6%
当期純利益	721	655	698	650	860	32.3%
非支配株主に帰属する当期純利益	3	1	1	5	6	22.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	718	654	697	645	854	32.4%
EBITDA	1,700	1,806	1,914	2,022	2,308	14.1%
減価償却費	199	271	310	402	500	24.4%
のれん償却額	251	360	378	479	535	11.7%
調整後当期純利益	-	-	-	1,183	1,343	13.5%
のれん償却前当期純利益	969	1,014	1,075	1,124	1,389	23.5%
調整後EPS(円)	-	-	-	209.58	241.27	15.1%
調整後ROE	26.0%	21.1%	16.6%	14.8%	18.0%	+3.2pt
1株当たりのれん償却前当期純利益(円)	193.66	196.44	197.24	199.17	248.09	24.6%
販売費及び一般管理費	3,941	4,848	5,326	6,422	7,336	14.2%
広告宣伝費	574	719	787	981	1,041	6.1%
販売手数料	268	318	347	420	441	5.0%
販売促進費	223	286	353	355	437	23.1%
人件費	973	1,132	1,214	1,499	1,742	16.2%
賞与引当金繰入額	119	156	192	235	293	24.8%
退職給付費用	62	68	76	82	90	10.3%
業務委託費	412	547	630	726	820	12.9%
賃借料	196	222	245	291	352	21.0%

## セグメント情報：年度別(JGAAP)

(単位：億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減率
連結売上高	10,492	11,915	12,999	15,886	18,399	15.8%
販促メディア事業	2,948	3,223	3,334	3,493	3,763	7.7%
ライフイベント	1,652	1,778	1,777	1,790	1,974	10.2%
住宅	786	866	839	880	995	13.1%
結婚	523	533	536	536	546	1.8%
その他	341	378	401	374	432	15.6%
調整額	-0	-0	-0	-0	-0	-
日常消費	1,296	1,447	1,554	1,672	1,717	2.7%
旅行	446	484	534	608	585	-3.8%
飲食	316	335	343	363	375	3.2%
美容	275	339	399	461	573	24.4%
その他	260	288	278	248	187	-24.6%
調整額	-1	-1	-2	-10	-4	-
その他	1	1	8	38	74	92.4%
調整額	-2	-3	-5	-8	-2	-
人材メディア事業	2,081	2,669	3,027	3,592	4,053	12.8%
国内人材募集	1,923	2,265	2,398	2,559	2,666	4.2%
海外人材募集	34	249	461	843	1,202	42.5%
その他	129	163	192	219	221	0.8%
調整額	-5	-9	-24	-29	-37	-
人材派遣事業	5,529	6,124	6,752	8,900	10,687	20.1%
国内派遣	3,434	3,586	3,895	4,141	4,634	11.9%
海外派遣	2,095	2,538	2,856	4,758	6,052	27.2%
その他事業	33	28	20	51	53	4.4%
調整額	-100	-130	-134	-152	-158	-
連結EBITDA	1,700	1,806	1,914	2,022	2,308	14.1%
販促メディア事業	872	951	962	932	1,020	9.4%
人材メディア事業	601	736	780	880	946	7.6%
人材派遣事業	322	347	407	496	633	27.6%
その他事業	-33	-115	-112	-118	-128	-
調整額	-62	-112	-123	-167	-162	-
EBITDAマージン：連結	16.2%	15.2%	14.7%	12.7%	12.5%	-0.2pt
販促メディア事業	29.6%	29.5%	28.9%	26.7%	27.1%	+0.4pt
人材メディア事業	28.9%	27.6%	25.8%	24.5%	23.4%	-1.1pt
人材派遣事業	5.8%	5.7%	6.0%	5.6%	5.9%	+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

※2017年7月1日付で普通株式1株につき3株の株式分割を行っておりますが、調整後EPSの算定に株式分割の影響は反映させておりません

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

※調整後当期純利益 = 親会社株主に帰属する当期純利益 ± 調整項目\* (非支配株主帰属分を除く) ± 調整項目の一部に係る税金相当額

\*調整項目：企業結合に伴い生じたのれん以外の無形固定資産及びのれんの償却額 ± 特別損益

※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EPS = 調整後当期純利益 ÷ (期末発行済株式数 - 期末自己株式数)

※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(JGAAP)

(単位：億円)	FY2014				FY2015				FY2016				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	3Q末	4Q末	
資産の部													
流動資産													
現金及び預金	1,431	1,748	2,156	3,071	1,928	2,076	2,624	2,577	1,061	1,956	2,452	2,613	36
受取手形及び売掛金	1,510	1,559	1,593	1,957	1,871	1,917	1,929	2,222	2,449	2,472	2,439	3,053	830
有価証券	230	92	972	61	601	700	252	531	0	800	520	850	318
その他	374	385	619	575	547	479	445	565	558	613	579	627	62
流動資産合計	3,547	3,785	5,341	5,666	4,948	5,173	5,252	5,897	4,070	5,842	5,991	7,144	1,246
固定資産													
有形固定資産合計	238	238	245	257	276	286	292	324	390	397	410	422	97
のれん	1,817	1,710	1,757	2,163	2,619	2,445	2,253	2,130	3,730	3,468	2,702	2,825	695
ソフトウェア	479	507	529	546	601	644	681	709	789	892	868	889	180
その他	583	554	603	641	698	869	797	776	703	593	1,418	1,519	742
無形固定資産合計	2,880	2,772	2,890	3,352	3,919	3,959	3,732	3,615	5,222	4,953	4,989	5,233	1,618
投資有価証券	1,100	1,110	1,259	1,338	1,290	1,262	1,350	1,208	1,091	1,115	1,186	1,218	9
その他	379	391	354	393	436	432	436	460	536	512	489	476	15
投資その他の資産合計	1,479	1,502	1,613	1,731	1,727	1,695	1,786	1,669	1,627	1,627	1,675	1,694	25
固定資産合計	4,598	4,513	4,750	5,341	5,922	5,941	5,812	5,609	7,240	6,978	7,075	7,350	1,740
資産合計	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,114	11,064	11,506	11,311	12,820	13,066	14,496	2,989
負債の部													
流動負債													
支払手形及び買掛金	527	495	514	579	561	507	541	601	636	574	602	680	79
短期借入金	3	1	29	1	40	9	0	0	16	16	4	8	8
1年内返済予定の長期借入金	211	157	153	150	156	156	150	150	112	324	525	249	99
その他	1,138	1,343	1,253	1,671	1,469	1,658	1,618	2,068	2,200	2,367	2,185	2,655	586
流動負債合計	1,881	1,996	1,950	2,402	2,228	2,332	2,310	2,819	2,965	3,282	3,317	3,594	774
固定負債													
長期借入金	262	225	187	150	184	146	37	-	239	1,737	1,498	1,373	1,373
その他	538	530	914	913	942	957	984	916	904	898	1,156	1,743	826
固定負債合計	800	755	1,101	1,063	1,127	1,104	1,022	916	1,143	2,635	2,654	3,116	2,199
負債合計	2,681	2,752	3,051	3,466	3,355	3,436	3,332	3,736	4,109	5,918	5,971	6,710	2,973
純資産の部													
株主資本合計	4,667	4,765	6,003	6,214	6,172	6,274	6,427	6,595	6,478	6,482	6,667	6,847	251
その他の包括利益累計額合計	765	748	993	1,281	1,289	1,335	1,238	1,107	662	358	357	860	-246
新株予約権	3	3	12	12	11	21	21	21	20	20	20	20	-0
非支配株主持分	27	28	31	33	42	45	44	45	39	40	49	57	11
純資産合計	5,463	5,546	7,040	7,541	7,515	7,678	7,731	7,770	7,201	6,902	7,094	7,785	15
負債純資産合計	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,114	11,064	11,506	11,311	12,820	13,066	14,496	2,989

※支払手形及び買掛金は、電子記録債務を含めております

※2016年3月期末において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2016年3月期第2四半期及び第3四半期の四半期連結財務諸表について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております

## 連結貸借対照表 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期末比 増減額
<b>資産の部</b>						
流動資産						
現金及び預金	411	1,611	3,071	2,577	2,613	36
受取手形及び売掛金	1,445	1,624	1,957	2,222	3,053	830
有価証券	1,602	260	61	531	850	318
その他	429	407	575	565	627	62
流動資産合計	3,889	3,903	5,666	5,897	7,144	1,246
固定資産						
有形固定資産合計	209	235	257	324	422	97
のれん	1,728	1,937	2,163	2,130	2,825	695
ソフトウェア	436	462	546	709	889	180
その他	560	622	641	776	1,519	742
無形固定資産合計	2,725	3,022	3,352	3,615	5,233	1,618
投資有価証券	875	1,065	1,338	1,208	1,218	9
その他	385	377	393	460	476	15
投資その他の資産合計	1,260	1,443	1,731	1,669	1,694	25
固定資産合計	4,195	4,700	5,341	5,609	7,350	1,740
<b>資産合計</b>	<b>8,085</b>	<b>8,603</b>	<b>11,007</b>	<b>11,506</b>	<b>14,496</b>	<b>2,989</b>
<b>負債の部</b>						
流動負債						
支払手形及び買掛金	439	519	579	601	680	79
短期借入金	53	0	1	0	8	8
1年内返済予定の長期借入金	367	267	150	150	249	99
その他	1,507	1,544	1,671	2,068	2,655	586
流動負債合計	2,367	2,331	2,402	2,819	3,594	774
固定負債						
長期借入金	1,217	300	150	-	1,373	1,373
その他	307	506	913	916	1,743	826
固定負債合計	1,525	806	1,063	916	3,116	2,199
<b>負債合計</b>	<b>3,892</b>	<b>3,137</b>	<b>3,466</b>	<b>3,736</b>	<b>6,710</b>	<b>2,973</b>
<b>純資産の部</b>						
株主資本合計	3,825	4,628	6,214	6,595	6,847	251
その他の包括利益累計額合計	339	805	1,281	1,107	860	-246
新株予約権	-	3	12	21	20	-0
非支配株主持分	26	29	33	45	57	11
純資産合計	4,192	5,466	7,541	7,770	7,785	15
<b>負債純資産合計</b>	<b>8,085</b>	<b>8,603</b>	<b>11,007</b>	<b>11,506</b>	<b>14,496</b>	<b>2,989</b>

※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(JGAAP)

(単位：億円)	FY2014				FY2015				FY2016				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	3Q累計	4Q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	330	553	923	1,269	387	616	927	1,232	316	786	1,157	1,492	260	
減価償却費	69	145	227	310	85	185	292	402	107	218	354	500	98	
のれん償却額	89	178	279	378	110	229	354	479	121	240	391	535	55	
売上債権の増減額	111	44	33	-251	231	213	151	-136	216	95	111	-385	-248	
仕入債務の増減額	-83	-65	24	241	-238	-270	-162	-10	-88	-48	-37	136	146	
法人税等の支払額又は還付額	-341	-345	-541	-565	-173	-124	-273	-325	-401	-445	-731	-771	-445	
その他	-66	-36	-93	-7	-115	-73	-110	-17	-35	-235	-264	-86	-69	
営業活動によるキャッシュ・フロー	110	475	854	1,374	287	776	1,179	1,625	237	610	982	1,421	-203	
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	-20	-31	-49	-66	-27	-52	-80	-130	-65	-117	-151	-185	-55	
無形固定資産の取得による支出	-56	-123	-208	-285	-66	-166	-266	-352	-97	-296	-382	-490	-137	
投資有価証券の取得による支出	-5	-34	-67	-90	-14	-50	-56	-61	-3	-17	-25	-35	25	
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	-	-335	-621	-658	-659	-671	-1,765	-1,766	-1,765	-1,766	-1,095	
子会社株式の取得による支出	-2	-3	-3	-15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
その他	-9	-44	-48	-9	141	142	137	119	-2	230	263	336	216	
投資活動によるキャッシュ・フロー	-93	-236	-378	-803	-588	-785	-925	-1,096	-1,934	-1,967	-2,061	-2,142	-1,046	
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	3	1	29	-0	-0	-32	-40	-40	-0	-0	-11	-8	32	
長期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,747	1,747	1,747	1,747	
長期借入金の返済による支出	-92	-184	-226	-267	-37	-76	-191	-228	-37	-75	-112	-518	-290	
配当金の支払額	-136	-136	-136	-136	-258	-263	-263	-264	-278	-285	-285	-285	-20	
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	-	-	-	-	-	-	-2	-2	-13	-13	-13	-13	-11	
その他	1	1	1,034	1,029	1	0	0	0	-1	-301	-313	184	184	
財務活動によるキャッシュ・フロー	-224	-319	700	625	-295	-371	-498	-535	-330	1,070	1,009	1,105	1,641	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-2	8	38	63	-13	16	-13	-22	-18	-65	-66	-31	-8	
現金及び現金同等物の増減額	-210	-71	1,216	1,260	-610	-363	-257	-28	-2,046	-351	-135	353	382	
現金及び現金同等物の期首残高	1,871	1,871	1,871	1,871	3,131	3,131	3,131	3,131	3,103	3,103	3,103	3,103	-28	
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,661	1,800	3,087	3,131	2,521	2,768	2,873	3,103	1,056	2,751	2,967	3,456	353	

※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

※2016年3月期末において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2016年3月期第2四半期及び第3四半期の四半期連結財務諸表について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております

## 連結キャッシュ・フロー計算書 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減額
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>						
税金等調整前当期純利益	1,230	1,193	1,269	1,232	1,492	260
減価償却費	199	271	310	402	500	98
のれん償却額	251	360	378	479	535	55
売上債権の増減額	-14	-123	-251	-136	-385	-248
仕入債務の増減額	121	179	241	-10	136	146
法人税等の支払額又は還付額	-228	-618	-565	-325	-771	-445
その他	26	-2	-7	-17	-86	-69
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,585</b>	<b>1,261</b>	<b>1,374</b>	<b>1,625</b>	<b>1,421</b>	<b>-203</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>						
有形固定資産の取得による支出	-39	-54	-66	-130	-185	-55
無形固定資産の取得による支出	-195	-220	-285	-352	-490	-137
投資有価証券の取得による支出	-15	-29	-90	-61	-35	25
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-925	-71	-335	-671	-1,766	-1,095
子会社株式の取得による支出	-5	-84	-15	-	-	-
その他	42	-27	-9	119	336	216
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-1,137</b>	<b>-487</b>	<b>-803</b>	<b>-1,096</b>	<b>-2,142</b>	<b>-1,046</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>						
短期借入金の純増減額	-75	-61	-0	-40	-8	32
長期借入れによる収入	650	-	-	-	1,747	1,747
長期借入金の返済による支出	-367	-1,017	-267	-228	-518	-290
配当金の支払額	-130	-128	-136	-264	-285	-20
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	-	-	-	-2	-13	-11
その他	-0	278	1,029	0	184	184
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>77</b>	<b>-929</b>	<b>625</b>	<b>-535</b>	<b>1,105</b>	<b>1,641</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	21	13	63	-22	-31	-8
現金及び現金同等物の増減額	546	-142	1,260	-28	353	382
現金及び現金同等物の期首残高	1,467	2,014	1,871	3,131	3,103	-28
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-0	-	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	2,014	1,871	3,131	3,103	3,456	353

※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