

2019年3月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕（連結）

2018年11月13日

上場会社名 株式会社リクルートホールディングス 上場取引所 東
 コード番号 6098 URL <https://recruit-holdings.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長兼CEO (氏名) 峰岸 真澄
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼専務執行役員兼CFO (氏名) 佐川 恵一 (TEL) 03(6835)1111
 四半期報告書提出予定日 2018年11月13日 配当支払開始予定日 2018年12月10日
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)
 決算資料及び説明会動画等の掲載先 : <https://recruit-holdings.co.jp/ir/>

(百万円未満切捨て)

1. 2019年3月期第2四半期の連結業績（2018年4月1日～2018年9月30日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前利益		四半期利益		親会社の所有者に 帰属する四半期利益		四半期包括利益 合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年3月期第2四半期	1,143,339	7.5	126,570	16.8	129,050	14.0	93,196	13.0	92,684	12.9	119,222	15.3
2018年3月期第2四半期	1,063,094	15.0	108,391	△7.7	113,233	△5.1	82,448	△2.2	82,068	△2.3	103,443	251.8

	EBITDA		配当算定基準とする 四半期利益		調整後EPS		基本的1株当たり 四半期利益	希薄化後1株当たり 四半期利益
	百万円	%	百万円	%	円 銭	%	円 銭	円 銭
2019年3月期第2四半期	155,246	11.5	88,956	19.4	58.64	21.4	55.47	55.37
2018年3月期第2四半期	139,232	14.4	74,499	10.7	48.30	11.1	49.13	49.02

(2) 連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に 帰属する持分	親会社所有者 帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2019年3月期第2四半期	1,656,215	941,121	934,715	56.4
2018年3月期	1,574,032	840,660	835,605	53.1

2. 配当の状況及び予想

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年3月期	-	11.00	-	12.00	23.00
2019年3月期	-	13.50	-	-	-
2019年3月期（予想）	-	-	-	13.50	27.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2019年3月期の連結業績予想（2018年4月1日～2019年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上収益		営業利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	2,302,000	5.9	210,000	9.5	153,000	0.9	91.59

	EBITDA		配当算定基準とする 当期利益		調整後EPS	
	百万円	%	百万円	%	円 銭	%
通期	285,000	10.3	153,000	16.1	101.76	17.3

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 有

(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 – 社 (社名) 、 除外 4 社 (社名) Travel Book Philippines, Inc.
PT. Go Online Destinations
Mytour Vietnam company limited
GO ONLINE DESTINATIONS
SINGAPORE PTE. LTD.

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 有
② ①以外の会計方針の変更 : 無
③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数 (普通株式)

- ① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)
② 期末自己株式数
③ 期中平均株式数 (四半期累計)

2019年3月期2Q	1,695,960,030株	2018年3月期	1,695,960,030株
2019年3月期2Q	25,100,470株	2018年3月期	25,412,567株
2019年3月期2Q	1,670,836,390株	2018年3月期2Q	1,670,403,168株

(4) 各種経営指標の算式

- ・EBITDA：営業利益＋減価償却費及び償却費±その他の営業収益・費用
- ・配当算定基準とする当期利益：親会社の所有者に帰属する当期利益±非経常的な損益等
- ・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（注）（非支配分帰属分を除く）±調整項目の一部に係る税相当額
- ・調整後EPS：調整後当期利益／（期末発行済株式総数－期末自己株式数）
- （注）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
- ※四半期においては、「当期」を「四半期」、「期末」を「四半期末」に読み替えて計算

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

- ・上記の通期連結業績予想には、本資料の発表日現在の将来に関する前提や見通し、計画に基づく予想が含まれています。これらの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその達成を約束するものではありません。当該予想と実際の業績の間には、経済状況の変化、クライアントのニーズ及びユーザーの嗜好の変化、他社との競合、法規制の変更、為替変動等、今後の様々な要因によって大きく差異が発生する可能性があります。なお、業績予想に関する事項については、P13「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (2) 連結業績予想に関する定性的情報」を参照ください。
- ・当社は、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います。「1. 2019年3月期第2四半期の連結業績 (1) 連結経営成績 (累計)」では、前期首に当該株式分割が行われたと仮定して、基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益を算定しています。「※注記事項 (3) 発行済株式数 (普通株式)」についても、前期首に当該株式分割が行われたと仮定し、発行済株式数 (普通株式) を算定しています。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績等の分析	3
i 連結経営成績の概況	3
ii セグメント業績の概況	5
① HRテクノロジー事業	5
② メディア&ソリューション事業	7
③ 人材派遣事業	10
iii 資本の財源及び資金の流動性	11
(2) 連結業績予想に関する定性的情報	13
2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記	14
(1) 要約四半期連結財政状態計算書	14
(2) 要約四半期連結損益計算書	16
(3) 要約四半期連結包括利益計算書	18
(4) 要約四半期連結持分変動計算書	20
(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	22
(6) 継続企業の前提に関する注記	23
(7) 要約四半期連結財務諸表注記	23

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(会計期間の表記に関して)

当社は連結会計年度を毎年4月1日から翌年3月31日までの1年と定めています。

本書においては、会計期間の省略表記を以下のように定義し、記載しています。

対象期間	本書内での記載方法
当第2四半期連結累計期間	当第2四半期累計
当第2四半期連結会計期間	当第2四半期
当連結会計年度	当年度
前第2四半期連結累計期間	前第2四半期累計、又は前年同期累計
前第2四半期連結会計期間	前第2四半期、又は前年同期
前連結会計年度	前年度

また上記以外の期間における表記についても、上記の記法を用いて適宜省略し記載しています。

(1) 経営成績等の分析

i 連結経営成績の概況

(当第2四半期及び当第2四半期累計)

(単位：十億円)

	前第2四半期	当第2四半期	増減	増減率 (%)	前第2四半期 累計	当第2四半期 累計	増減	増減率 (%)
連結経営成績								
売上収益(注1)	538.6	577.8	39.1	7.3	1,063.0	1,143.3	80.2	7.5
HRテクノロジー	52.7	82.4	29.7	56.4	99.1	151.7	52.5	52.9
メディア& ソリューション	166.7	175.8	9.0	5.5	332.0	349.4	17.4	5.3
人材派遣	324.6	325.8	1.2	0.4	642.6	654.9	12.2	1.9
営業利益	52.0	58.7	6.6	12.8	108.3	126.5	18.1	16.8
税引前四半期利益	54.1	61.3	7.2	13.3	113.2	129.0	15.8	14.0
四半期利益	41.9	45.6	3.6	8.6	82.4	93.1	10.7	13.0
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	41.8	45.3	3.4	8.3	82.0	92.6	10.6	12.9
経営指標								
EBITDA(注1、2)	67.3	76.5	9.1	13.6	139.2	155.2	16.0	11.5
HRテクノロジー	8.4	14.3	5.8	69.9	16.1	23.7	7.5	46.7
メディア& ソリューション	39.0	44.0	5.0	12.9	82.2	91.4	9.2	11.2
人材派遣	20.1	20.1	△0.0	△0.1	40.7	44.1	3.4	8.4
調整後EPS(単位：円) (注3)	22.97	29.26	6.30	27.4	48.30	58.64	10.34	21.4
期中平均為替レート (単位：円)								
米ドル	-	-	-	-	111.03	110.26	△0.77	△0.7
ユーロ	-	-	-	-	126.30	129.79	3.49	2.8
豪ドル	-	-	-	-	85.51	82.06	△3.45	△4.0
売上収益に対する 為替影響額(注7、8、9)								
連結	-	△2.9	-	-	-	0.6	-	-
人材派遣：海外	-	△3.2	-	-	-	1.3	-	-

(注1) 「全社/消去」調整後の数値を記載しているため、各セグメントの金額合計と一致していません

(注2) EBITDA：営業利益＋減価償却費及び償却費±その他の営業収益・費用

(注3) 調整後EPS：調整後当期利益(注4) / (期末発行済株式総数－期末自己株式数)

 (注4) 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(注5) (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

(注5) 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

(注6) 四半期においては、「当期」を「四半期」、「期末」を「四半期末」に読み替えて計算

(注7) 当第2四半期累計については、外貨売上収益×(当期採用平均為替レート－前期採用平均為替レート)

(注8) HRテクノロジー事業については、月次の平均為替レートを適用

(注9) 当第2四半期については、当第2四半期累計と第1四半期の為替影響額の差額

(連結経営成績の概況)

当第2四半期における売上収益は5,778億円(前年同期比7.3%増)となりました。これは主に、HRテクノロジー事業、メディア&ソリューション事業及び人材派遣事業が全て増収となり、特にHRテクノロジー事業の売上成長が寄与したことによるものです。なお、売上収益に対する為替影響額は29億円のマイナス寄与となりました。この結果、当第2四半期累計の売上収益は1兆1,433億円(前年同期累計比7.5%増)となりました。

当第2四半期における営業利益は587億円(前年同期比12.8%増)となりました。これは主にHRテクノロジー事業及びメディア&ソリューション事業での増収に伴う増益によるものです。この結果、当第2四半期累計の営業利益は1,265億円(前年同期累計比16.8%増)となりました。当第2四半期累計の増加率が当第2四半期の増加率を上回ったのは、第1四半期においてメディア&ソリューション事業のその他の海外販促分野に属する子会社を譲渡し、子会社株式売却益を63億円計上したことによるものです。

当第2四半期における税引前四半期利益は613億円(前年同期比13.3%増)となりました。この結果、当第2四半期累計の税引前四半期利益は1,290億円(前年同期累計比14.0%増)となりました。

四半期利益は当第2四半期においては456億円(前年同期比8.6%増)、当第2四半期累計は931億円(前年同期累計比13.0%増)、親会社の所有者に帰属する四半期利益は当第2四半期においては453億円(前年同期比8.3%増)、当第2四半期累計は926億円(前年同期累計比12.9%増)となりました。

当第2四半期におけるEBITDAは765億円(前年同期比13.6%増)となりました。これは主に、HRテクノロジー事業及びメディア&ソリューション事業が増益となったことによるものです。この結果、当第2四半期累計のEBITDAは1,552億円(前年同期累計比11.5%増)となりました。

調整後EPSは当第2四半期においては29.26円(前年同期比27.4%増)、当第2四半期累計は58.64円(前年同期累計比21.4%増)、配当算定基準とする四半期利益(注)は当第2四半期においては439億円(前年同期比24.7%増)、当第2四半期累計は889億円(前年同期累計比19.4%増)となりました。なお、調整後EPS及び配当算定基準とする四半期利益は、より経常的な収益力を表すことを目的に、第1四半期より調整項目の内容を一部変更しています。従来は、持分法適用会社である51job, Inc.が発行している転換社債に係る損益について、一部のみを非経常項目としていましたが、これまで非経常項目としていなかった項目についても発生の源泉が同一の転換社債であること及び今後重要性が増す見込みであることを考慮し、非経常項目として調整することとしました。前年同期も同様の調整を加味して算出した場合、当第2四半期の調整後EPSの増減率は25.1%増となりました。

(注) 親会社の所有者に帰属する四半期利益±非経常的な損益等

ii セグメント業績の概況

① HRテクノロジー事業

(業績の概況)

当報告セグメントはオンライン求人情報専門検索サイト「Indeed」、オンライン求人広告サイト「Glassdoor」及びこれらに関連する事業で構成されています。

当社は、第1四半期よりIFRS第15号を適用しており、会計方針を変更しています。当第2四半期において販売代理店を介した一部の売上取引について顧客の識別を見直した結果、販売代理店が顧客であると評価しました。これにより当該代理店との取引価額に基づき対価の算定を行う方法に変更しています。

詳細は以下を参照ください。

: 2018年11月13日付「(訂正・数値データ訂正) 2019年3月期第1四半期決算短信 (IFRS) (連結) の一部訂正について」
https://recruit-holdings.co.jp/ir/ir_news/20181113_03.html

当第2四半期における売上収益は824億円(前年同期比56.4%増)となりました。これは主に、新規及び既存クライアントの有料求人広告利用が増加したことによるもの並びに第1四半期に子会社化が完了したGlassdoorの業績が寄与したことによるものです。Indeedの米国における売上収益は、好調な経済環境及び雇用市場を背景に引き続き増加し、米国以外においては引き続き米国の売上収益増加率を上回りました。

この結果、当第2四半期累計の売上収益は1,517億円(前年同期累計比52.9%増)となりました。なお、米ドルベース売上(注1)の前年同期比は、当第2四半期及び当第2四半期累計それぞれ、55.1%増、53.5%増となりました。

また、前第2四半期及び前第2四半期累計にIFRS第15号に基づく会計方針の変更が適用されたと仮定すると、米ドルベース売上(注2)の前年同期比は、当第2四半期及び当第2四半期累計それぞれ、60.6%増、59.2%増となりました。

当第2四半期のセグメント利益(セグメントEBITDA)は143億円(前年同期比69.9%増)となりました。これは主に売上収益の拡大によるものです。なお、上述のIFRS第15号に基づく顧客の識別の見直しによるセグメント利益への影響はありません。また、売上成長を促進するため、新規ユーザー及びクライアントの獲得にむけた営業体制拡充及びマーケティング活動の展開並びにユーザーとクライアント双方へのサービス拡充を図るプロダクトの強化等に対して機動的に投資を行っています。この結果、当第2四半期累計のセグメント利益は237億円(前年同期累計比46.7%増)となりました。

当報告セグメントの業績及び関連データ等は以下のとおりです。

					(単位:十億円)			
	前第2四半期	当第2四半期	増減	増減率 (%)	前第2四半期累計	当第2四半期累計	増減	増減率 (%)
売上収益	52.7	82.4	29.7	56.4	99.1	151.7	52.5	52.9
セグメント利益 (セグメントEBITDA)	8.4	14.3	5.8	69.9	16.1	23.7	7.5	46.7
参考:米ドルベース売上 (注1) (単位:百万米ドル)	476	739	262	55.1	894	1,373	478	53.5
参考:米ドルベース売上 (注1、2) (単位:百万米ドル)	460	739	278	60.6	862	1,373	510	59.2

(注1) 当報告セグメントの現地決算数値であり、当社連結決算数値に含まれる数値とは異なります。

(注2) IFRS第15号に基づく会計方針の変更が前第2四半期及び前第2四半期累計においても適用されたと仮定した参考数値です。

Indeed

Indeedはプラットフォームへの積極的な投資を通じ、ユーザーの求職活動の改善を追求し続けています。当第2四半期のIndeedの利用者数は引き続き前年同期比で二桁の成長となり、毎月約2億5,000万人（注）のユニークユーザーがIndeedを利用しました。採用活動にIndeedを利用する雇用主や人材会社の数が増加することによって、Indeedのクライアント基盤は拡大を続けており、売上が引き続き増加しました。当第2四半期末において、Indeedは14ヶ国に27箇所のオフィスを展開し、従業員は約7,400人となりました。

Glassdoor

Glassdoorは、ユーザー投稿による企業レビューや給与情報等の独自なデータベースを有し、継続的に求人企業の透明性を高めています。この結果、当第2四半期のGlassdoorの利用者数は前年同期比で二桁の成長となり、毎月約6,000万人（注）のユニークユーザーがGlassdoorを利用しました。また、クライアント基盤が拡大したことで、企業ブランディング及び求人広告商品の売上が増加しました。当第2四半期末において、Glassdoorは7箇所のオフィスを展開し、従業員は約800人となりました。

（注）出所：Google Analytics

② メディア&ソリューション事業

(業績の概況)

当報告セグメントは販促領域及び人材領域の2つの事業領域で構成されています。

当第2四半期における売上収益は1,758億円(前年同期比5.5%増)となりました。これは主に、販促領域が美容分野を中心に増収となったこと及び人材領域が国内人材募集分野を中心に増収になったことによるものです。この結果、当第2四半期累計の売上収益は3,494億円(前年同期累計比5.3%増)となりました。

当第2四半期におけるセグメント利益(セグメントEBITDA)は440億円(前年同期比12.9%増)となりました。これは主に、売上収益の拡大による販促領域の増益によるものです。この結果、当第2四半期累計のセグメント利益は914億円(前年同期累計比11.2%増)となりました。また、当年度から新たな経営体制に移行したことに伴い、連結グループ内取引に関する費用、具体的には経営指導料や管理機能に係る業務委託費の配賦方針に変更があり、この結果セグメント利益を押し上げました。この影響を控除した際の当第2四半期及び当第2四半期累計のセグメント利益の前年同期比は、それぞれ8.6%増及び7.3%増、販促領域14.1%増及び11.7%増、人材領域1.8%増及び6.5%増(注)となりました。

(注) 影響額は管理会計上の数値を用いて算出

当報告セグメントの業績及び関連データ等は以下のとおりです。

					(単位：十億円)			
	前第2四半期	当第2四半期	増減	増減率(%)	前第2四半期累計	当第2四半期累計	増減	増減率(%)
売上収益(合計)	166.7	175.8	9.0	5.5	332.0	349.4	17.4	5.3
販促領域	96.8	100.8	3.9	4.1	188.6	194.4	5.8	3.1
住宅分野	25.1	25.2	0.0	0.3	49.8	49.4	△0.3	△0.7
結婚分野	13.9	13.8	△0.0	△0.7	27.8	27.7	△0.0	△0.2
旅行分野	16.9	17.6	0.7	4.4	30.5	31.6	1.1	3.7
飲食分野	8.8	9.2	0.4	4.7	17.6	18.5	0.8	4.7
美容分野	15.7	17.8	2.0	13.3	30.7	35.0	4.2	13.7
その他	16.2	16.9	0.7	4.4	31.9	32.0	0.0	0.3
人材領域	68.7	74.4	5.6	8.2	140.0	153.4	13.4	9.6
国内人材募集分野	62.2	66.4	4.1	6.7	128.5	136.7	8.1	6.3
その他	6.4	7.9	1.4	23.0	11.4	16.7	5.3	46.5
全社/消去(メディア&ソリューション事業)	1.1	0.6	△0.5	△43.1	3.3	1.4	△1.8	△55.8
セグメント利益(セグメントEBITDA)(合計)	39.0	44.0	5.0	12.9	82.2	91.4	9.2	11.2
販促領域	25.2	29.7	4.5	17.9	50.0	57.7	7.7	15.5
人材領域	17.4	18.1	0.6	4.0	38.2	41.5	3.2	8.6
全社/消去(メディア&ソリューション事業)	△3.6	△3.8	△0.2	-	△6.0	△7.8	△1.8	-

	(単位)	2018年 3月期				2019年 3月期	
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末
事業データ							
「HotPepperグルメ」 ネット予約人数累計 (注1)	万人	1,448	2,828	5,275	7,121	1,905	3,718
「HotPepper Beauty」 ネット予約件数累計 (注1)	万件	1,824	3,795	5,758	7,823	2,272	4,719
「Airレジ」登録アカウント数	万	29.2	30.5	31.8	33.3	34.9	36.4
「スタディサプリ」有料会員数 (注2)	万人	40.4	44.4	45.4	47.6	55.9	58.6
市場環境指標							
新設住宅着工戸数 (注3)	戸	249,916	246,924	244,511	205,045	245,040	246,378
有効求人倍率 (注4、5)	倍	1.49	1.52	1.57	1.59	1.60	1.63

(注1) キャンセル前予約受付ベース、各連結会計年度期首からの累計数値

(注2) 従来は「スタディサプリ」有料会員数のうち、高校生向けサービスのみを開示していましたが、2019年3月期より、「スタディサプリ」の有料会員数の合計を新たに開示します。なお、有料会員数とは、小学生、中学生並びに高校生向け講座及び「スタディサプリ English」の有料会員数の合算値です。これに伴い、同会員数の2018年3月期の数値もあわせて遡及開示します。

(注3) 出所：国土交通省「住宅着工統計」

(注4) 出所：厚生労働省

(注5) 各四半期の各月末の平均値

(各事業分野の概況)

・販促領域

住宅分野：

当分野は住宅の売買、賃貸、リフォームに関する情報誌及び情報オンラインプラットフォーム「SUUMO」を中心に、関連する事業を運営しています。当第2四半期においては、引き続き首都圏を中心にマンション平均価格が高止まりしており、分譲マンション着工件数は減少傾向にあります。このような環境の下、ユーザー集客の推進に加えてクライアントへのソリューション提供の強化に注力したことで、戸建・流通分野及び賃貸分野が伸長しました。一方で前第3四半期に当分野に属する子会社を譲渡したことが、売上収益の減少要因となりました。

この結果、当第2四半期における売上収益は252億円（前年同期比0.3%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は494億円（前年同期累計比0.7%減）となりました。なお、子会社譲渡による影響を控除した際の売上収益の前年同期比は当第2四半期7.6%増、当第2四半期累計6.6%増（注）となりました。

結婚分野：

当分野は結婚に関する雑誌及び情報オンラインプラットフォーム「ゼクシィ」を中心に、関連する事業を運営しています。当第2四半期においては、少子化の影響で国内の婚姻組数は減少傾向にあるなかで、大手結婚式場運営クライアントの高い集客ニーズを取り込むことに注力しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は138億円（前年同期比0.7%減）となり、当第2四半期累計の売上収益は277億円（前年同期累計比0.2%減）となりました。

旅行分野：

当分野は主に国内旅行に関する情報誌及び検索予約サイト「じゃらん」を中心に、関連する事業を運営しています。当第2四半期においては、地震や台風等の影響があったものの、当社グループのサービスを通じた延べ宿泊者数及び宿泊単価が増加したことで、売上収益が増加しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は176億円（前年同期比4.4%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は316億円（前年同期累計比3.7%増）となりました。

飲食分野：

当分野は飲食店の情報等を掲載した検索予約サイト「HotPepperグルメ」を中心に、関連する事業を運営しています。当第2四半期においては、外食市場の回復傾向を追い風に、「HotPepperグルメ」への広告出稿が増加しました。一方で、人手不足等を受けて、飲食店を取り巻く経営環境は引き続き厳しさがみられますが、「Airシリーズ」を軸とした業務支援に積極的に取り組み、クライアント接点の強化に注力しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は92億円（前年同期比4.7%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は185億円（前年同期累計比4.7%増）となりました。

美容分野：

当分野はヘアサロン等、美容サロンの情報等を掲載した検索予約サイト「HotPepper Beauty」を中心に、関連する事業を運営しています。当第2四半期においては、引き続き地方圏及び都市圏郊外でのクライアント獲得が順調に進展し、取引店舗数が拡大しました。また予約、顧客管理システム「SALON BOARD」のクライアントへの導入や、同サービスの利便性の向上を進めたことで、引き続き「HotPepper Beauty」を通じたネット予約件数が増加しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は178億円（前年同期比13.3%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は350億円（前年同期累計比13.7%増）となりました。

その他（販促領域）：

当分野は自動車分野、「スタディサプリ」を中心とした学び及び進学等の教育関連分野、海外販促分野並びに「Airシリーズ」の事業収益等により構成されています。

当第2四半期における売上収益は169億円（前年同期比4.4%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は320億円（前年同期累計比0.3%増）となりました。なお、前第3四半期及び第1四半期に当分野に属する子会社を譲渡しており、その影響を控除した際の売上収益の前年同期比は当第2四半期及び当第2四半期累計それぞれ12.3%増、9.0%増（注）となりました。

（注）前年実績から、譲渡した子会社の前年実績の数値を除いて算出

・人材領域
国内人材募集分野：

当分野は「リクナビ」、「リクナビNEXT」、「リクナビエージェント」、「タウンワーク」等、様々な雇用形態に合わせた求人広告サイト及び関連事業を運営しています。当第2四半期においては、国内の労働市場の逼迫した情勢が継続するなか、引き続きブランド力強化策の実施やユーザー集客及び営業体制の強化等を行いました。この結果、主に正社員募集分野の中途採用における業績が拡大しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は664億円（前年同期比6.7%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は1,367億円（前年同期累計比6.3%増）となりました。

その他（人材領域）：

当分野は国内における人材育成サービス関連事業や、アジアでの人材紹介事業等により構成されています。第1四半期より、従来は国内人材募集分野に含まれていた一部事業を、当分野に移管したことにより、同事業に係る売上収益が増加しました。

当第2四半期における売上収益は79億円（前年同期比23.0%増）となり、当第2四半期累計の売上収益は167億円（前年同期累計比46.5%増）となりました。当第2四半期累計の増加率が当第2四半期の増加率を上回ったのは、第1四半期より当分野に移管された事業の売上収益が、事業の季節性により第1四半期に偏重することによるものです。

③ 人材派遣事業

(業績の概況)

当報告セグメントは、国内派遣及び海外派遣の2つの事業領域で構成されています。

当第2四半期における売上収益は3,258億円(前年同期比0.4%増)となりました。国内派遣領域において、人手不足が継続する環境を受けて売上収益が伸長したものの、海外派遣領域においては、主に為替影響及びIFRS第15号の適用が売上収益に対してマイナスとなったため減収となりました。この結果、当第2四半期累計の売上収益は6,549億円(前年同期累計比1.9%増)となりました。

当第2四半期におけるセグメント利益(セグメントEBITDA)は201億円(前年同期比0.1%減)となりました。これは主に、国内派遣領域が増収に伴う増益となった一方で、海外派遣領域が生産性改善のための投資を行った影響等により減益となったことによるものです。

この結果、当第2四半期累計のセグメント利益は441億円(前年同期累計比8.4%増)となりました。これは主に、売上収益の拡大による国内派遣領域の増益によるものです。また、メディア&ソリューション事業と同様に、当年度より当報告セグメントの国内派遣領域においても、連結グループ内取引に関する費用の配賦方針を変更しています。この影響を控除した際の当第2四半期及び当第2四半期累計のセグメント利益の前年同期比は、それぞれ3.0%減及び5.3%増、国内派遣領域2.0%減及び5.8%増(注)となりました。

(注) 影響額は管理会計上の数値を用いて算出

当報告セグメントの業績及び関連データ等は以下のとおりです。

	前第2四半期	当第2四半期	増減	増減率(%)	前第2四半期累計	当第2四半期累計	増減	増減率(%)
売上収益(合計)	324.6	325.8	1.2	0.4	642.6	654.9	12.2	1.9
国内派遣領域	123.9	132.5	8.6	7.0	249.6	268.2	18.5	7.4
海外派遣領域	200.6	193.2	△7.4	△3.7	392.9	386.7	△6.2	△1.6
セグメント利益(セグメントEBITDA)(合計)	20.1	20.1	△0.0	△0.1	40.7	44.1	3.4	8.4
国内派遣領域	9.0	9.5	0.4	4.5	20.4	22.9	2.4	12.0
海外派遣領域	11.0	10.6	△0.4	△3.9	20.2	21.2	0.9	4.7

	2018年3月期				2019年3月期	
	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末
市場環境指標						
派遣社員実稼働者数(平均)(注)	343,260	343,857	350,734	348,865	354,177	-

(注) 出所：一般社団法人 日本人材派遣協会

なお、2019年3月期2Q末については本書作成時点において未公表であるため、記載を省略しています。

(各領域別の概況)

・国内派遣領域

国内市場においては、引き続き派遣社員実稼働者数が高水準で推移し、企業からの人材派遣の需要は高い状況が続いています。このような環境の下、広告宣伝等への投資を実施し、新規登録スタッフの増員、新規派遣契約の獲得及び既存派遣契約の継続に注力しました。

この結果、当第2四半期における売上収益は1,325億円(前年同期比7.0%増)となり、当第2四半期累計の売上収益は2,682億円(前年同期累計比7.4%増)となりました。

・海外派遣領域

当第2四半期における売上収益は1,932億円(前年同期比3.7%減)となりました。なお、売上収益に対する為替影響額は32億円のマイナス寄与、IFRS第15号適用に伴う影響(注)は40億円のマイナス寄与となり、この影響を控除した売上収益は前年同期比で横ばいとなりました。当第2四半期においても、引き続きユニット経営に基づき収益性を重視した事業運営に取り組み、主に欧州において管理コストの効率化のための投資を行いました。

この結果、当第2四半期累計の売上収益は3,867億円(前年同期累計比1.6%減)となりました。なお、売上収益に対する為替影響額は13億円のプラス寄与、IFRS第15号適用に伴う影響は78億円のマイナス寄与となり、この影響を控除した売上収益は0.1%の増収となりました。

(注) 一部のクライアントからの売上収益の表示を総額から純額に変更

iii 資本の財源及び資金の流動性

(財務方針)

当社グループは、借入による資金調達を有効に活用しつつ、国内格付機関による格付を意識した財務の健全性を維持することを財務方針としています。更に、資本効率の目安として、投資案件については厳格な基準を設けるとともに、ROEで15%の水準を目安に設定しています。

(資金使途)

運転資金、法人税の支払い、各事業セグメントにおけるM&A及び資産取得等による外部資源の獲得や設備投資、借入の返済及び利息の支払い、配当金の支払い等に資金を充当しています。なお、2018年6月21日において、1,429億円を対価として米国未上場企業 Glassdoor, Inc.の発行済全株式を取得しています。

(資金調達)

当社グループの運転資金及び投資資金については、まず営業活動によるキャッシュ・フローで獲得した資金を充当することを基本としていますが、資金需要及び金利動向等の調達環境並びに既存の有利子負債の返済及び償還時期等を考慮の上、調達規模及び調達手段を適宜判断して外部資金調達を実施する場合があります。外部資金調達について、原則として短期の運転資金については、金融機関からの借入、コマーシャル・ペーパー又はその組み合わせ、中長期の運転資金については、金融機関からの借入、社債又はその組み合わせにより調達することとしています。なお、当社は、機動的な資金調達を可能とするため、2,000億円（当第2四半期における未使用枠1,500億円）を上限とする社債の発行登録を行っています。

また、当社グループは、流動性を確保し、運転資金の効率的な調達を行うため金融機関4社と当座貸越契約を締結しています。なお、当第2四半期における当座貸越極度額の合計は1,130億円であり、当該契約に基づく借入実行残高はありません。

(格付)

当社グループは、格付機関である(株)格付投資情報センター（以下、「R&I」という。）、ムーディーズ・ジャパン(株)（以下、「ムーディーズ」という。）及びS&Pグローバル・レーティング・ジャパン(株)（以下、「S&P」という。）から長期格付を取得しています。当第2四半期における格付の状況は、以下のとおりです。

- ・R&I : AA-
- ・ムーディーズ : A3
- ・S&P : A-

(キャッシュマネジメント)

当社グループ全体の資金効率を最大化するため、法制度上許容され、かつ経済合理性が認められることを前提として、主にキャッシュマネジメントシステムを通じたグループファイナンスにより、当社グループ内での資金貸借の実施を外部借入よりも優先しています。

(資金運用)

当社グループの資金運用は、投機目的で行わず、元本が保証され、安全かつ確実に効率の高い金融商品のみで行うこととしています。

(連結財政状態の概況)

(単位：十億円)

	前年度 (2018年3月31日)	当第2四半期 (2018年9月30日)	増減
資産合計	1,574.0	1,656.2	82.1
流動資産合計	770.9	707.9	△63.0
非流動資産合計	803.0	948.2	145.2
負債合計	733.3	715.0	△18.2
流動負債合計	447.7	428.9	△18.8
非流動負債合計	285.6	286.1	0.5
資本合計	840.6	941.1	100.4
親会社の所有者に帰属する持分合計	835.6	934.7	99.1
非支配持分	5.0	6.4	1.3

① 資産

流動資産は前年度末比630億円(8.2%)減少しました。これは主に、現金及び現金同等物が540億円減少したことによるものです。

非流動資産は前年度末比1,452億円(18.1%)増加しました。これは主に、子会社の新規取得等により、のれんが1,094億円増加したことによるものです。

② 負債

流動負債は前年度末比188億円(4.2%)減少しました。これは主に、営業債務及びその他の債務が242億円減少したことによるものです。

非流動負債は前年度末比5億円(0.2%)増加しました。これは主に、社債及び借入金80億円減少した一方、その他の非流動負債が115億円増加したことによるものです。

③ 資本

資本は前年度末比1,004億円(12.0%)増加しました。これは主に、親会社の所有者に帰属する四半期利益を計上したこと等により、利益剰余金が806億円増加したことによるものです。

(連結キャッシュ・フローの概況)

(単位：十億円)

	前第2四半期 累計	当第2四半期 累計	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	92.5	126.0	33.5
投資活動によるキャッシュ・フロー	△41.7	△158.7	△117.0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△53.0	△33.3	19.6
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1.5	12.0	13.6
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△3.7	△54.0	△50.2
現金及び現金同等物の期首残高	355.1	389.8	34.6
現金及び現金同等物の四半期末残高	351.4	335.8	△15.6

当第2四半期の現金及び現金同等物の残高は、投資活動及び財務活動による支出が営業活動による収入を上回ったため、前年度末比540億円減少し、3,358億円となりました。

なお、当第2四半期累計における各キャッシュ・フローの主な増減事由については、以下のとおりです。

① 営業活動によるキャッシュ・フロー

税引前四半期利益1,290億円から、加算項目の主なものとして、減価償却費及び償却費356億円、減算項目の主なものとして、営業債務及びその他の債務の増減274億円を計上したことによるものです。

② 投資活動によるキャッシュ・フロー

主に、子会社の取得による支出1,267億円を計上したことによるものです。

③ 財務活動によるキャッシュ・フロー

主に、配当金の支払額200億円を計上したことによるものです。

(2) 連結業績予想に関する定性的情報

2019年3月期の連結業績予想につきましては、2018年5月15日に公表した内容から変更はありません。

なお、当第2四半期決算の過程で、Glassdoor買収時の企業結合の会計処理に基づき、同社の資産及び負債を公正価値で評価した結果、当期以降に売上収益に計上される見込であった繰延収益の金額が減少しました。本件の影響は、Glassdoor買収時に適用される企業結合の会計処理によるものであり、その影響の多くが当期への計上となる見込みです。この時価評価により、2018年6月21日に開示した当社連結業績予想に与える同社業績の影響として記載している「概ね売上収益182億円、EBITDA△35億円、調整後当期利益△35億円程度の見込み」は、「概ね売上収益153億円、EBITDA△54億円、調整後当期利益△44億円程度の見込み」と変更になります。しかしながら当第2四半期までの業績進捗を勘案し、現時点で通期業績予想を変更する必要はないと判断しています。

2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	前年度 (2018年3月31日)	当第2四半期 (2018年9月30日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	389,822	335,805
営業債権及びその他の債権	323,116	318,006
その他の金融資産	19,864	22,312
その他の流動資産	38,159	31,815
流動資産合計	770,962	707,939
非流動資産		
有形固定資産	57,211	64,823
のれん	312,944	422,423
無形資産	229,232	258,341
持分法で会計処理されている投資	43,950	41,015
その他の金融資産	118,038	133,172
繰延税金資産	35,590	21,840
その他の非流動資産	6,102	6,658
非流動資産合計	803,070	948,275
資産合計	1,574,032	1,656,215

(単位：百万円)

	前年度 (2018年3月31日)	当第2四半期 (2018年9月30日)
負債及び資本		
負債		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	204,172	179,946
社債及び借入金	24,068	25,066
その他の金融負債	1,356	1,061
未払法人所得税	20,991	29,429
引当金	7,034	3,367
その他の流動負債	190,145	190,080
流動負債合計	447,768	428,951
非流動負債		
社債及び借入金	159,007	150,963
その他の金融負債	4,860	1,274
引当金	5,043	6,544
退職給付に係る負債	45,781	46,462
繰延税金負債	53,172	51,646
その他の非流動負債	17,738	29,252
非流動負債合計	285,603	286,142
負債合計	733,372	715,094
資本		
親会社の所有者に帰属する持分		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	50,115	49,140
利益剰余金	811,287	891,938
自己株式	△32,049	△32,158
その他の資本の構成要素	△3,748	15,793
親会社の所有者に帰属する持分合計	835,605	934,715
非支配持分	5,055	6,405
資本合計	840,660	941,121
負債及び資本合計	1,574,032	1,656,215

(2)【要約四半期連結損益計算書】

【第2四半期累計】

(単位：百万円)

	前第2四半期累計 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期累計 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
売上収益	1,063,094	1,143,339
売上原価	571,674	576,397
売上総利益	491,420	566,942
販売費及び一般管理費	381,706	447,378
その他の営業収益	860	8,633
その他の営業費用	2,182	1,626
営業利益	108,391	126,570
持分法による投資損益 (△は損失)	1,835	△2,241
金融収益	3,321	5,010
金融費用	316	288
税引前四半期利益	113,233	129,050
法人所得税費用	30,784	35,853
四半期利益	82,448	93,196
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	82,068	92,684
非支配持分	379	512
四半期利益	82,448	93,196
親会社の所有者に帰属する 1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	49.13	55.47
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	49.02	55.37

【第2四半期】

(単位：百万円)

	前第2四半期 (自 2017年7月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)
売上収益	538,698	577,865
売上原価	288,913	287,905
売上総利益	249,785	289,959
販売費及び一般管理費	197,423	232,289
その他の営業収益	508	1,591
その他の営業費用	805	530
営業利益	52,065	58,730
持分法による投資損益 (△は損失)	633	△230
金融収益	1,560	2,939
金融費用	141	120
税引前四半期利益	54,117	61,319
法人所得税費用	12,129	15,714
四半期利益	41,987	45,604
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	41,848	45,321
非支配持分	139	283
四半期利益	41,987	45,604
親会社の所有者に帰属する 1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益 (円)	25.05	27.12
希薄化後1株当たり四半期利益 (円)	25.00	27.07

(3) 【要約四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期累計】

(単位：百万円)

	前第2四半期累計 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期累計 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
四半期利益	82,448	93,196
その他の包括利益		
純損益に振替えられない項目：		
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動	△1,420	6,539
確定給付型退職給付制度の再測定額	—	—
持分法によるその他の包括利益に 対する持分相当額	△3	△33
小計	△1,423	6,506
純損益にその後に振替えられる 可能性のある項目：		
在外営業活動体の換算差額	22,418	19,576
キャッシュ・フロー・ヘッジの 公正価値の変動額の有効部分	0	△57
小計	22,418	19,519
税引後その他の包括利益	20,995	26,025
四半期包括利益	103,443	119,222
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	103,040	118,498
非支配持分	402	723
四半期包括利益	103,443	119,222

【第2四半期】

(単位：百万円)

	前第2四半期 (自 2017年7月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)
四半期利益	41,987	45,604
その他の包括利益		
純損益に振替えられない項目：		
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動	206	1,279
確定給付型退職給付制度の再測定額	—	—
持分法によるその他の包括利益に 対する持分相当額	2	△13
小計	208	1,265
純損益にその後に振替えられる 可能性のある項目：		
在外営業活動体の換算差額	12,217	15,275
キャッシュ・フロー・ヘッジの 公正価値の変動額の有効部分	△536	△471
小計	11,681	14,804
税引後その他の包括利益	11,889	16,070
四半期包括利益	53,877	61,675
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	53,715	61,301
非支配持分	161	373
四半期包括利益	53,877	61,675

(4)【要約四半期連結持分変動計算書】

前第2四半期累計(自2017年4月1日至2017年9月30日)

(単位:百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分						
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素		
					株式報酬	在外営業活動体の換算差額	キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の変動額の有効部分
2017年4月1日残高	10,000	52,529	714,055	△31,640	3,221	△11,383	792
四半期利益			82,068				
その他の包括利益						22,395	0
四半期包括利益	-	-	82,068	-	-	22,395	0
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替			△1,423				
自己株式の取得		△17		△1,063			
自己株式の処分		△131		573	△442		
配当金			△36,195				
株式報酬取引					1,026		
非支配株主との資本取引		△2,245					
その他の増減		△16	586				
所有者との取引額等合計	-	△2,410	△37,032	△490	584	-	-
2017年9月30日残高	10,000	50,119	759,092	△32,130	3,805	11,011	793

	親会社の所有者に帰属する持分				非支配持分	資本合計
	その他の資本の構成要素			合計		
	その他の包括利益を通じて測定する金融資産の公正価値の純変動	確定給付型退職給付制度の再測定額	合計			
2017年4月1日残高	-	-	△7,369	737,575	5,190	742,765
四半期利益			-	82,068	379	82,448
その他の包括利益	△1,423		20,972	20,972	23	20,995
四半期包括利益	△1,423	-	20,972	103,040	402	103,443
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	1,423		1,423	-		-
自己株式の取得			-	△1,081		△1,081
自己株式の処分			△442	0		0
配当金			-	△36,195		△36,195
株式報酬取引			1,026	1,026		1,026
非支配株主との資本取引			-	△2,245	△836	△3,082
その他の増減			-	570	164	735
所有者との取引額等合計	1,423	-	2,007	△37,925	△671	△38,597
2017年9月30日残高	-	-	15,609	802,690	4,921	807,612

当第2四半期累計(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(単位:百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分						
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素		
					株式報酬	在外営業活動体の換算差額	キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の変動額の有効部分
2018年4月1日残高	10,000	50,115	811,287	△32,049	3,723	△8,354	881
会計方針の変更による累積的影響額			1,360				
会計方針の変更を反映した2018年4月1日残高	10,000	50,115	812,647	△32,049	3,723	△8,354	881
四半期利益			92,684				
その他の包括利益						19,365	△57
四半期包括利益	-	-	92,684	-	-	19,365	△57
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替			6,506				
自己株式の取得		△17		△1,078			
自己株式の処分		△153		969	△815		
配当金			△20,046				
株式報酬取引					1,049		
非支配株主との資本取引		△819					
その他の増減		16	146				
所有者との取引額等合計	-	△974	△13,393	△109	234	-	-
2018年9月30日残高	10,000	49,140	891,938	△32,158	3,958	11,011	824

	親会社の所有者に帰属する持分				非支配持分	資本合計
	その他の資本の構成要素			合計		
	その他の包括利益を通じて測定する金融資産の公正価値の純変動	確定給付型退職給付制度の再測定額	合計			
2018年4月1日残高	-	-	△3,748	835,605	5,055	840,660
会計方針の変更による累積的影響額			-	1,360		1,360
会計方針の変更を反映した2018年4月1日残高	-	-	△3,748	836,965	5,055	842,020
四半期利益			-	92,684	512	93,196
その他の包括利益	6,506		25,814	25,814	210	26,025
四半期包括利益	6,506	-	25,814	118,498	723	119,222
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	△6,506		△6,506	-		-
自己株式の取得			-	△1,096		△1,096
自己株式の処分			△815	0		0
配当金			-	△20,046		△20,046
株式報酬取引			1,049	1,049		1,049
非支配株主との資本取引			-	△819	693	△126
その他の増減			-	163	△65	97
所有者との取引額等合計	△6,506	-	△6,271	△20,749	627	△20,121
2018年9月30日残高	-	-	15,793	934,715	6,405	941,121

(5) 【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期累計 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期累計 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	113,233	129,050
減価償却費及び償却費	29,519	35,683
子会社株式売却益	△298	△7,436
営業債権及びその他の債権の増減	7,131	13,543
営業債務及びその他の債務の増減	△7,432	△27,497
その他の増減	△13,314	△9,590
小計	128,838	133,753
利息及び配当金の受取額	1,493	3,375
利息の支払額	△87	△253
法人所得税の支払額	△37,660	△10,779
営業活動によるキャッシュ・フロー	92,583	126,096
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	△9,811	△11,207
無形資産の取得による支出	△21,630	△25,138
子会社の取得による支出	△5,358	△126,788
子会社の売却による収入	291	7,924
その他	△5,213	△3,565
投資活動によるキャッシュ・フロー	△41,723	△158,775
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△12,479	△12,478
自己株式の取得による支出	△1,081	△1,096
配当金の支払額	△36,149	△20,055
その他	△3,314	233
財務活動によるキャッシュ・フロー	△53,024	△33,397
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,594	12,059
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△3,758	△54,017
現金及び現金同等物の期首残高	355,196	389,822
現金及び現金同等物の四半期末残高	351,438	335,805

(6) 継続企業の前提に関する注記
 該当事項はありません。

(7) 要約四半期連結財務諸表注記

1. 会計方針の変更

当社グループは、第1四半期よりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」(2014年5月公表)及び「IFRS第15号の明確化」(2016年4月公表)(あわせて以下、「IFRS第15号」という。)を適用しています。

IFRS第15号の適用にあたっては、経過措置として認められている、本基準の適用による累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しています。

当社グループでは、以下の5ステップアプローチに基づき、収益を認識しています。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時点で(又は充足するにつれて)収益を認識する。

契約獲得のための増分コストのうち、回収可能と見込まれる部分について資産(以下、「契約獲得コストから認識した資産」という。)を認識しています。

契約獲得のための増分コストとは、顧客との契約を獲得するために発生したコストで、当該契約を獲得しなければ発生しなかったであろうものです。

契約獲得コストから認識した資産については、当該資産の償却期間が1年以内である場合を除き、当該資産に関連するサービスの顧客への移転に合わせて定期的に償却しています。当該資産の償却期間が1年以内である場合は、IFRS第15号で規定される実務上の便法を適用し、契約獲得のための増分コストを発生時に費用処理しています。

そのため、従前の会計基準では発生時に費用処理していた販売手数料等を一部資産として計上しています。

結果として、従前の会計基準を適用した場合と比較すると、当第2四半期累計の期首時点において、主にその他の流動資産が1,764百万円、利益剰余金が1,360百万円それぞれ増加し、繰延税金資産が540百万円減少しています。

更に、上記の5ステップアプローチに基づき、顧客との契約における履行義務の識別を行いました。

販売代理店を介した一部の売上取引について、顧客の識別を見直した結果、販売代理店が顧客であると評価しました。そのため当該代理店との取引価額に基づき対価の算定を行う方法に変更しています。

また、顧客へのサービスの提供に他の当事者が関与している取引について、サービスの履行義務を充足する前に当社グループがサービスを支配しているか検討を行った結果、当社グループはサービスを支配していないと評価しました。そのため一部の顧客への売上収益の表示について総額表示から純額表示に変更しています。

結果として、従前の会計基準を適用した場合と比較すると、当第2四半期累計の要約四半期連結損益計算書において、売上収益及び売上原価が11,872百万円それぞれ減少しています。

2. 企業結合等

前第2四半期累計(自2017年4月1日至2017年9月30日)

前第2四半期累計に生じた重要な企業結合等はありません。

当第2四半期累計(自2018年4月1日至2018年9月30日)

(1) Glassdoor, Inc.の株式取得について

① 被取得企業の名称及び説明

被取得企業の名称: Glassdoor, Inc. (以下、「Glassdoor」という。)

被取得企業の事業の内容: オンライン求人広告サイト運営

② 取得日

2018年6月21日

③ 取得した議決権付資本持分の割合

100%

④ 企業結合の主な理由

当社は中期的に、米国及びグローバル市場においてIndeedの既存事業の拡大とM&Aを通じてHRテクノロジー事業を積極的に拡大する戦略を掲げています。この成長戦略に沿って、企業レビュー情報等の膨大なデータベースを公開し求人企業の透明性を高めてきたGlassdoorとオンライン求人情報専門検索サイトとして高い知名度を有するIndeedが協働することで、求職者と求人企業が各々直面している様々な問題を解決し、更なる成長を実現する事業機会を創出したいと考えています。当社は、オンライン求人検索、求職者と求人企業のマッチング、そして求職者による求人企業の口コミ情報によって、求職者の仕事探しと企業の求人活動を更に強力にサポートし、オンラインHR領域におけるポジションを確固たるものにしていきます。

⑤ 被取得企業の支配を獲得した方法

現金を対価とする株式取得

⑥ 認識したのれんの構成要因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものです。

⑦ 取得対価及びその内訳

(単位: 百万円)

対価	金額
現金及び現金同等物	142,986
合計	142,986

(注) 取得対価は1,294百万米ドルを取得日の直物為替レートで換算した金額であり、Glassdoorの保有純現金の調整等を含んでいます。

⑧ 取得日における資産・負債の公正価値及びのれん

(単位：百万円)

科目	当初の公正価値	変動額	変動後の公正価値
流動資産(注1)	21,217	△1,492	19,725
非流動資産(注2)	1,968	32,734	34,702
資産合計	23,186	31,241	54,427
流動負債(注3)	11,442	△2,561	8,881
非流動負債	1,002	△53	949
負債合計	12,444	△2,614	9,830
純資産	10,741	33,855	44,596
のれん(注4)	132,355	△33,965	98,390
合計	143,097	△111	142,986

当第2四半期において入手した新たな情報に基づき追加的な公正価値の測定を行った結果、変動後の公正価値は上記となっております。なお、当該企業結合に係る取得資産及び引受負債の公正価値の測定を継続しているため、当第2四半期においても取得対価の配分は完了していません。

(注1) 現金及び現金同等物16,197百万円が含まれています。また、取得した営業債権の変動後の公正価値は3,378百万円です。

(注2) 無形資産が含まれています。変動後の公正価値に含まれている無形資産の内訳は、以下のとおりです。

(単位：百万円)

科目	金額
顧客関連資産	14,466
商標権	9,000
その他	6,106
合計	29,573

(注3) 繰延収益が当初の公正価値には9,167百万円含まれていましたが、3,186百万円減少し、変動後の公正価値には5,980百万円含まれています。

(注4) のれんの金額は、取得対価の配分が完了していないため、暫定的に算出された金額です。

⑨ 取得関連費用

当該企業結合に係る取得関連費用は1,193百万円であり、要約四半期連結損益計算書の「販売費及び一般管理費」に計上していません。

3. 事業セグメント

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているセグメントです。

当社グループは、事業の種類別に「HRテクノロジー事業」、「メディア&ソリューション事業」及び「人材派遣事業」の3つを報告セグメントとしています。

HRテクノロジー事業は、オンライン求人情報専門検索サイト「Indeed」、オンライン求人広告サイト「Glassdoor」及びこれらに関連する事業で構成されています。

メディア&ソリューション事業は、販促領域及び人材領域の2つの事業領域で構成されています。

人材派遣事業は、国内派遣及び海外派遣の2つの事業領域で構成されています。

(2) 報告セグメントに関する情報

報告セグメントの利益はEBITDA（営業利益＋減価償却費及び償却費±その他の営業収益・費用）です。全社／消去のセグメント利益には、各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれています。全社費用は、主にセグメントに帰属しない一般管理費です。セグメント間の内部売上収益又は振替高は市場実勢価格に基づいています。なお、セグメント資産は、算定していないため、記載を省略しています。

前第2四半期累計 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				全社/消去	連結
	HRテクノロジー	メディア&ソリューション	人材派遣	合計		
売上収益						
外部顧客からの売上収益	96,754	330,149	636,191	1,063,094	-	1,063,094
セグメント間の内部売上収益又は振替高	2,442	1,851	6,487	10,781	△10,781	-
合計	99,196	332,001	642,678	1,073,876	△10,781	1,063,094
セグメント利益又はセグメント損失 (△)	16,195	82,210	40,749	139,155	76	139,232
減価償却費及び償却費						29,519
その他の営業収益						860
その他の営業費用						2,182
営業利益						108,391
持分法による投資損益 (△は損失)						1,835
金融収益						3,321
金融費用						316
税引前四半期利益						113,233

当第2四半期累計 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				全社/消去	連結
	HRテクノロジー	メディア&ソリューション	人材派遣	合計		
売上収益						
外部顧客からの売上収益	149,087	346,472	647,779	1,143,339	-	1,143,339
セグメント間の内部売上収益又は振替高	2,626	2,968	7,184	12,778	△12,778	-
合計	151,713	349,441	654,963	1,156,118	△12,778	1,143,339
セグメント利益又はセグメント損失 (△)	23,764	91,445	44,161	159,371	△4,124	155,246
減価償却費及び償却費						35,683
その他の営業収益						8,633
その他の営業費用						1,626
営業利益						126,570
持分法による投資損益 (△は損失)						△2,241
金融収益						5,010
金融費用						288
税引前四半期利益						129,050

前第2四半期(自 2017年7月1日 至 2017年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				全社/消去	連結
	HRテクノロジー	メディア&ソリューション	人材派遣	合計		
売上収益						
外部顧客からの売上収益	51,386	165,901	321,410	538,698	-	538,698
セグメント間の内部売上収益又は振替高	1,320	898	3,203	5,423	△5,423	-
合計	52,707	166,799	324,614	544,121	△5,423	538,698
セグメント利益又はセグメント損失(△)	8,426	39,041	20,147	67,615	△265	67,350
減価償却費及び償却費						14,988
その他の営業収益						508
その他の営業費用						805
営業利益						52,065
持分法による投資損益(△は損失)						633
金融収益						1,560
金融費用						141
税引前四半期利益						54,117

当第2四半期(自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				全社/消去	連結
	HRテクノロジー	メディア&ソリューション	人材派遣	合計		
売上収益						
外部顧客からの売上収益	81,145	174,483	322,236	577,865	-	577,865
セグメント間の内部売上収益又は振替高	1,264	1,413	3,617	6,295	△6,295	-
合計	82,409	175,897	325,853	584,160	△6,295	577,865
セグメント利益又はセグメント損失(△)	14,317	44,058	20,123	78,499	△1,979	76,519
減価償却費及び償却費						18,849
その他の営業収益						1,591
その他の営業費用						530
営業利益						58,730
持分法による投資損益(△は損失)						△230
金融収益						2,939
金融費用						120
税引前四半期利益						61,319