# 決算説明補足資料 ~2015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 : 年度別

						前年度	比較
	2010/3	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	増減額	増減率
	7,933	7,526	8,066	10,492	11,915	1,423	13.6%
営業費用	7,218	6,622	6,916	9,242	10,741	1,498	16.2%
売上原価	-	-	3,586	5,300	5,892	591	11.2%
販売費及び一般管理費	-	-	3,329	3,941	4,848	907	23.0%
営業利益	715	904	1,150	1,249	1,174	-75	-6.0%
営業外収益	27	33	46	58	62	3	6.8%
営業外費用	32	36	20	26	15	-10	-39.3%
経常利益	710	902	1,176	1,281	1,220	-61	-4.8%
特別利益	139	8	4	10	5	-5	-51.2%
特別損失	219	119	510	61	31	-29	-48.3%
税金等調整前当期純利益	630	790	670	1,230	1,193	-36	-3.0%
	336	344	264	560	542	-18	-3.2%
法人税等調整額	14	45	30	-51	-3	47	-
	350	390	294	509	538	29	5.8%
少数株主損益調整前当期純利益	279	400	375	721	655	-66	-9.2%
少数株主損益	-0	2	1	3	1	-2	-69.2%
当期純利益	280	397	374	718	654	-63	-8.9%
EBITDA	1,072	1,246	1,502	1,700	1,806	106	6.2%
減価償却費	167	147	152	199	271	72	36.3%
のれん償却額	190	194	200	251	360	109	43.5%
のれん償却前当期純利益	470	592	574	969	1,014	45	4.7%
調整後ROE	13.7%	17.4%	17.2%	26.0%	21.1%	-4.9pt	-
1株当たりのれん償却前当期純利益(円)	83.08	108.09	111.77	193.66	196.44	2.78	1.4%
販売費及び一般管理費	-	-	3,329	3,941	4,848	907	23.0%
広告宣伝費	_	-	447	574	719	145	25.3%
販売手数料	_	-	202	268	318	50	18.7%
販売促進費	_	-	206	223	286	63	28.2%
人件費	_	-	825	973	1,132	159	16.3%
賞与引当金繰入額	_	_	104	119	156	36	30.8%
退職給付費用	_	-	48	62	68	6	10.2%
業務委託費	_	-	343	412	547	135	32.7%
<b>賃借料</b>	_	-	175	196	222	25	13.1%

#### セグメント情報 : 年度別

	(単位:億円)						前年度	比較
		2010/3	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	増減額	増減率
連結売上高		_	-	8,066	10,492	11,915	1,423	13.6%
販促メディア事業		-	-	2,640	2,948	3,223	275	9.3%
ライフイベント		-	-	1,530	1,652	1,778	125	7.6%
住宅		-	-	738	786	866	79	10.0%
結婚		-	-	488	523	533	9	1.8%
その他		-	-	303	341	378	37	11.0%
日常消費		-	-	1,113	1,296	1,447	150	11.6%
旅行		-	-	406	446	484	38	8.7%
飲食		-	-	-	316	335	18	6.0%
美容		-	-	-	275	339	64	23.5%
その他		-	-	707	258	286	27	10.8%
その他		-	-	-	1	1	0	14.2%
人材メディア事業		-	-	1,689	2,081	2,669	587	28.2%
国内人材募集		-	-	1,559	1,923	2,265	342	17.8%
海外人材募集		-	-	-	34	249	214	621.2%
その他		-		138	129	163	34	26.9%
人材派遣事業		-	-	3,609	5,529	6,124	595	10.8%
国内派遣		-	-	3,327	3,434	3,586	152	4.4%
海外派遣		-	_	282	2,095	2,538	442	21.1%
その他事業		-	-	198	33	28	-4	-13.3%
調整額		-	-	-71	-100	-130	-29	
連結EBITDA		-		1,502	1,700	1,806	106	6.2%
販促メディア事業		-	-	800	872	951	79	9.1%
人材メディア事業		-	-	477	601	736	134	22.4%
人材派遣事業		-	-	257	322	347	24	7.6%
その他事業		-	-	-11	-33	-115	-82	-
調整額		-	-	-22	-62	-112	-49	
EBITDAマージン :連結		-	-	18.6%	16.2%	15.2%	-1.0pt_	
販促メディア事業		-	-	30.3%	29.6%	29.5%	-0.1pt	-
人材メディア事業		-	-	28.3%	28.9%	27.6%	-1.3pt	-
人材派遣事業		-	-	7.1%	5.8%	5.7%	-0.2pt	

<sup>※</sup>表示基準は、有価証券報告書に準じております。

<sup>※</sup>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

<sup>※</sup>のれん償却前当期純利益=当期純利益+のれん償却額

<sup>※</sup>調整後ROE=のれん償却前当期純利益÷自己資本(平均)

# 連結損益計算書及び主な経営指標 : 四半期別

(単位:億円)	2013/3				2014/3						2015/3		前年同期比(2Q)		前年同期比(2Q累計)	
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q	2Q累計	増減額	増減率	増減額	増減率
	2,491	4,996	7,698	10,492	2,720	2,873	5,593	8,694	11,915	3,058	3,114	6,173	241	8.4%	579	10.4%
	2,162	4,435	6,716	9,242	2,405	2,635	5,041	7,710	10,741	2,742	2,896	5,638	260	9.9%	597	11.9%
売上原価	1,308	2,619	3,963	5,300	1,384	1,450	2,835	4,325	5,892	1,551	1,581	3,132	130	9.0%	297	10.5%
販売費及び一般管理費	854	1,815	2,752	3,941	1,020	1,185	2,206	3,384	4,848	1,190	1,315	2,506	129	11.0%	300	13.6%
営業利益	328	561	982	1,249	314	237	551	983	1,174	315	218	534	-19	-8.0%	-17	-3.2%
営業外収益	16	29	45	58	18	12	30	48	62	19	6	26	-5	-44.1%	-4	-14.1%
営業外費用	6	31	19	26	4	3	8	12	15	3	4	7	0	8.7%	-1	-15.9%
経常利益	339	559	1,007	1,281	328	245	573	1,020	1,220	332	220	553	-24	-10.1%	-20	-3.6%
特別利益	3	8	9	10	1	0	2	3	5	1	4	6	3	454.1%	3	160.2%
特別損失	48	53	55	61	0	6	7	10	31	3	1	5	-4	-72.0%	-2	-29.8%
税金等調整前四半期(当期)純利益	294	514	961	1,230	329	239	568	1,012	1,193	330	223	553	-16	-6.9%	-14	-2.6%
法人税、住民税及び事業税	102	218	373	560	99	120	220	398	542	82	147	230	26	22.3%	9	4.5%
法人税等調整額	35	28	53	-51	57	-6	50	62	-3		-24	38	17	-	-12	-24.6%
法人税等合計	138	246	427	509	156	114	271	460	538	144	123	268	9	8.3%	-2	-0.9%
少数株主損益調整前四半期(当期)純利益	156	268	534	721	172	125	297	551	655	185	99	285	-26	-20.8%	-12	-4.1%
少数株主損益	1	2	2	3	0	0	0	1	1	-0	0	0	0	123.0%	-0	-35.5%
四半期(当期)純利益	155	266	531	718	171	125	296	550	654	186	98	284	-26	-21.1%	-12	-4.1%
EBITDA	429	764	1,294	1,700	458	390	848	1,445	1,806	475	383	858	-7	-2.0%	9	1.1%
減価償却費	41	85	137	199	61	66	127	197	271	69	75	145	9	14.2%	17	13.7%
のれん償却額	58	116	174	251	81	87	169	264	360	89	89	178	1	2.3%	9	5.7%
のれん償却前四半期(当期)純利益	213	383	705	969	253	212	466	815	1,014	275	187	463	-24	-11.5%	-2	-0.5%
調整後ROE	-	-	-	26.0%	-	-	-	-	21.1%	-	-	-	-	-	-	-
1株当たりのれん償却前四半期(当期)純利益(円)	-	-	-	193.66	-	-	-	-	196.44	52.03	-	87.49	-	-	-	-
販売費及び一般管理費	854	1,815	2,752	3,941	1,020	1,185	2,206	3,384	4,848	1,190	1,315	2,506	129	11.0%	300	13.6%
広告宣伝費	96	259	379	574	118	196	314	457	719	134	212	347	16	8.2%	32	10.5%
販売手数料	49	103	173	268	68	75	144	230	318	77	81	159	5	7.3%	15	10.6%
販売促進費	49	106	161	223	56	65	121	187	286	65	82	148	17	26.0%	26	21.7%
人件費	219	435	733	973	247	259	506	853	1,132	274	273	547	13	5.4%	41	8.1%
賞与引当金繰入額	48	102	72	119	54	56	111	80	156	69	73	142	16	29.7%	31	28.3%
退職給付費用	13	23	40	62	13	13	27	50	68	15	15	31	2	16.0%	3	14.5%
業務委託費	83	191	292	412	106	134	241	369	547	139	162	302	27	20.7%	60	25.1%
賃借料	46	95	145	196	53	55	109	165	222	56	60	117	5	9.0%	8	7.7%

### セグイント情報 ・ 四半期別

セグメント情報 :四半期別																
(単位:億円)	2013/3						2014/3				2015/3		前年同期	` -,	前年同期比(2Q累計)	
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計		2Q	2Q累計			1Q累計	2Q	2Q累計	増減額	増減率	増減額	増減率
連結売上高	2,491	4,996	7,698		2,720	2,873	5,593		11,915	3,058	3,114	6,173	241	8.4%		10.4%
販促メディア事業	687	1,388	2,100	2,948	746	782	1,529	2,314	3,223	774	805	1,579	22	2.9%	50	3.3%
ライフイベント	389	763	1,146	1,652	422	411	833	1,254	1,778	420	410	830	-1	-0.3%	-3	-0.4%
住宅	185	374	570	786	210	212	423	641	866	198	205	404	-7	-3.3%	-18	-4.5%
結婚	131	261	397	523	133	134	267	407	533	134	134	269	0	0.4%		0.6%
その他	72		178	341	78	64	142	206	378	87	69	156	5	8.0%		9.9%
日常消費	299	625	954	1,296	325	371	696	1,062	1,447	353	394	747	22	6.1%	50	7.3%
旅行	100	221	324	446	103	138	241	357	484	110	147	258	9	6.5%	16	6.8%
飲食	72	147	234	316	77	80	157	249	335	79	81	161	1	2.1%	3	2.2%
美容	64	131	201	275	78	83	161	248	339	93	97	190	14	16.9%	28	17.8%
その他	62	125	193	258	65	69	135	206	286	69	67	137	-2	-3.0%		1.4%
その他	_	0	1	1	0	0	0	0	1	1	2	3	1	1465.6%		1315.4%
人材メディア事業	445	893	1,494	2,081	556	604	1,160	1,927	2,669	690	677	1,368	73	12.2%	208	17.9%
国内人材募集	421	834	1,405	1,923	482	499	982	1,640	2,265	563	528	1,092	28	5.8%		11.2%
海外人材募集	-	-	-	34	48	58	106	173	249	92	106	199	47	81.6%		86.7%
その他	25		92	129		47	73	117	163	39	51	90	3	8.3%		22.1%
人材派遣事業	1,369	2,746	4,148	5,529		1,508	2,947	4,522	6,124	1,621	1,659	3,281	150	10.0%		11.3%
国内派遣	857	1,708	2,590		868	872	1,740	2,662	3,586	958	956	1,915	84	9.7%	175	10.1%
海外派遣	512		1,558	2,095	570	636	1,207	1,860	2,538	663	702	1,365	65	10.4%		13.2%
その他事業	6		22	33	5	8	13	19	28	3	4	8	-4	-52.1%	-5	-42.3%
調整額	-18	-47	-68	-100	-26	-30	-57	-90	-130	-32	-31	-64	-0	-	-6	
連結EBITDA	429	764	1,294	1,700	458	390	848	1,445	1,806	475	383	858	7	-2.0%		1.1%
販促メディア事業	206	390	629	872	247	211	459	707	951	232	205	438	-5	-2.8%		-4.4%
人材メディア事業	127	220	444	601	161	127	288	561	736	197	125	322	-2	-1.7%	33	11.6%
人材派遣事業	79	163	253	322	75	91	167	266	347	90	99	189	7	7.9%	21	13.0%
その他事業	-8	-12	-23	-33	-16	-14	-31	-25	-115	-17	-18	-36	-4	-	-5	-
調整額	25		-9	-62	-9	-25	-35	-64	-112	-28	-28	-56	-2	-	-20	-
EBITDAマージン : 連結	17.2%		16.8%			13.6%	15.2%	16.6%	15.2%	15.5%	12.3%	13.9%	-1.3pt	-	±.υρι	-
販促メディア事業	30.1%		30.0%				30.0%	30.6%		30.1%	25.6%	27.8%	-1.5pt	-	-2.2pt	-
人材メディア事業	28.6%		29.8%			21.0%	24.9%	29.2%			18.4%	23.5%	-2.6pt	-	-1.3pt	-
人材派遣事業	5.8%	5.9%	6.1%	5.8%	5.3%	6.1%	5.7%	5.9%	5.7%	5.6%	6.0%	5.8%	-0.1pt	-	+0.1pt	-

<sup>※</sup>表示基準は、有価証券報告書に準じております。

<sup>※</sup>四半期では監査を受けておりません。

<sup>※</sup>EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却額

<sup>※</sup>CBITDA = 呂朱利益 + 『泉山順日の員 + のれん資却額 ※のれん償却前四半期(当期)純利益 = 四半期(当期)純利益 + のれん償却額 ※調整後ROE = のれん償却前四半期(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 : 年度別

(単位:億円) 前年度比 2012/3 2013/3 2010/3 2011/3 2014/3 増減額 資産の部 流動資産 現金及び預金 849 1,042 570 411 1,611 1,199 受取手形及び売掛金 1,083 1,373 1,445 1,624 178 1,101 796 有価証券 646 999 1,602 260 -1,342505 その他 423 407 429 407 -22 流動資産合計 3,102 3,345 3,351 3,889 3,903 13 固定資産 有形固定資産合計 842 818 255 209 235 26 のれん 1,414 1,228 1,228 1,728 1,937 208 ソフトウェア 308 329 25 364 436 462 その他 261 560 5 622 62 5 無形固定資産合計 1,727 1,563 1,855 2,725 3,022 296 875 190 投資有価証券 720 646 730 1,065 385 307 269 385 377 -7 その他 投資その他の資産合計 1,105 953 1,000 1,260 1,443 182 3,336 4,700 固定資産合計 3,675 3,111 4,195 504 資産合計 6,778 8,085 518 6,681 6,463 8,603 負債の部 流動負債 支払手形及び買掛金 365 346 383 439 519 79 短期借入金 0 122 53 0 -53 1年内返済予定の長期借入金 107 400 367 367 267 -99 1,507 955 1,544 37 878 1,064 その他 流動負債合計 1,702 1,937 2,331 1,351 2,367 -36 固定負債 長期借入金 1,702 1,301 934 1,217 300 -917 その他 275 250 285 307 506 198 固定負債合計 1,977 1,552 1,219 1,525 806 -718 負債合計 3,328 3,254 3,156 3,892 3,137 -755 純資産の部 3,237 3,825 3,348 3,382 4,628 802 株主資本合計 その他の包括利益累計額合計 73 45 339 805 465 10 新株予約権 0 3 3 少数株主持分 26 33 23 26 29 2 純資産合計 1,273 3,449 3,426 3,307 4,192 5,466 負債純資産合計 6,463 8,085 518 6,778 6,681 8,603

<sup>※</sup>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 : 四半期別

(単位:億円)			2014	·/3	2015	前期末比					
	1Q末	2013 2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	増減額
資産の部							_				
流動資産											
現金及び預金	516	1,453	613	411	568	560	690	1,611	1,431	1,748	136
受取手形及び売掛金	1,251	1,248	1,372	1,445	1,346	1,404	1,543	1,624	1,510	1,559	-64
有価証券	1,050	1,303	1,302	1,602	760	940	890	260	230	92	-168
その他	415	352	360	429	388	385	363	407	374	385	-21
流動資産合計	3,233	4,358	3,649	3,889	3,063	3,289	3,487	3,903	3,547	3,785	117
固定資産											
有形固定資産合計	199	199	206	209	212	213	214	235	238	238	3
のれん	1,181	1,117	1,974	1,728	1,777	1,773	1,766	1,937	1,817	1,710	-226
ソフトウェア	372	393	405	436	439	446	456	462	479	507	45
その他	274	257	246	560	588	608	593	622	583	554	-68
無形固定資産合計	1,829	1,767	2,625	2,725	2,805	2,828	2,816	3,022	2,880	2,772	-249
投資有価証券	687	651	710	875	978	1,046	1,146	1,065	1,100	1,110	45
その他	273	285	354	385	408	421	401	377	379	391	13
投資その他の資産合計	961	936	1,064	1,260	1,387	1,468	1,548	1,443	1,479	1,502	58
固定資産合計	2,989	2,904	3,897	4,195	4,405	4,510	4,579	4,700	4,598	4,513	-187
資産合計	6,222	7,262	7,546	8,085	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	-304
負債の部		-				-	-		-		
流動負債											
支払手形及び買掛金	376	345	379	439	429	411	480	519	527	495	-23
短期借入金	73	1,007	1,000	53	35	37	28	0	3	1	0
1年内返済予定の長期借入金	367	367	367	367	433	368	318	267	211	157	-109
その他	940	1,109	1,167	1,507	1,116	1,306	1,240	1,544	1,138	1,343	-201
流動負債合計	1,757	2,829	2,914	2,367	2,014	2,123	2,067	2,331	1,881	1,996	-334
固定負債	,	,	,			,	,			<u> </u>	
長期借入金	842	750	658	1,217	659	382	340	300	262	225	-75
その他	284	285	295	307	345	358	400	506	538	530	23
固定負債合計	1,126	1,035	954	1,525	1,004	740	741	806	800	755	-51
負債合計	2,883	3,865	3,868	3,892	3,019	2,864	2,809	3,137	2,681	2,752	-385
純資産の部											
株主資本合計	3,262	3,374	3,639	3,825	3,867	4,245	4,499	4,628	4,667	4,765	137
その他の包括利益累計額合計	46	-1	14	339	552	657	726	805	765	748	-56
新株予約権	-	-	-	_	0	3	3	3	3	3	-0
少数株主持分	29	24	24	26	28	29	28	29	27	28	-0
純資産合計	3,339	3,397	3,678	4,192	4,449	4,936	5,257	5,466	5,463	5,546	80
負債純資産合計	6,222	7,262	7,546	8,085	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	-304

<sup>※</sup>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 : 年度別

(単位:億円) 前年度比 2012/3 2013/3 2014/3 増減額 営業活動によるキャッシュ・フロー 税金等調整前当期利益 670 1,230 1,193 -36 減価償却費 152 199 271 72 のれん償却額 200 251 360 109 売上債権の増減額 -116 -14 -123 -108 仕入債務の増減額 136 121 179 58 法人税等の支払額又は還付額 -390 -323 -228 -618 その他 421 26 -28 -2 営業活動によるキャッシュ・フロー 1,141 1,585 1,261 -324 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 -15 無形固定資産取得による支出 -161 -195 -220 -25 投資有価証券の取得による支出 -29 -13 -9 -15 -549 -71 -925 連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 853 子会社株式の取得による支出 -5 -84 -78 その他 54 42 -27 -69 投資活動によるキャッシュ・フロー -697 -1,137-487 650 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 13 長期借入れによる収入 1 650 -650 長期借入金の返済による支出 -400 -1,017 -367 -650 配当金の支払額 -140 -130 -128 1 その他 -374 -0 278 278 財務活動によるキャッシュ・フロー -805 77 -929 -1,006 現金及び現金同等物に係る換算差額 21 13 現金及び現金同等物の増減額 -363 546 -142 -688 現金及び現金同等物の期首残高 1,467 2,014 546 1,833 連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額 -3 -0 -0 1,467 1,871 現金及び現金同等物の期末残高 2.014 -142

<sup>※</sup>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 : 四半期別

(単位:億円)		201	3/3			201	4/3	201	前年同期比		
	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	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー											
税金等調整前四半期(当期)利益	294	514	961	1,230	329	568	1,012	1,193	330	553	-14
減価償却費	43	88	137	199	61	127	197	271	69	145	17
のれん償却額	58	116	174	251	81	169	264	360	89	178	9
売上債権の増減額	148	125	20	-14	135	88	-54	-123	111	44	-43
仕入債務の増減額	-103	-59	-41	121	-96	-66	40	179	-83	-65	1
法人税等の支払額又は還付額	-155	-94	-222	-228	-448	-426	-634	-618	-341	-345	81
その他	20	32	-34	26	-6	-40	-75	-2	-66	-36	4
営業活動によるキャッシュ・フロー	307	724	995	1,585	56	420	750	1,261	110	475	54
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	-8	-13	-26	-39	-12	-20	-30	-54	-20	-31	-11
無形固定資産取得による支出	-43	-88	-140	-195	-62	-112	-160	-220	-56	-123	-10
投資有価証券の取得による支出	-0	-7	-18	-15	-3	-7	-27	-29	-5	-34	-27
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	-885	-925	-20	-43	-73	-71	-	-	43
子会社株式の取得による支出	-0	-4	-5	-5	-1	-2	-44	-84	-2	-3	-0
その他	13	125	52	42	-11	-15	-20	-27	-9	-44	-28
投資活動によるキャッシュ・フロー	-38	11	-1,024	-1,137	-111	-201	-356	-487	-93	-236	-35
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	-53	884	876	-75	-21	-21	-31	-61	3	1	22
長期借入れによる収入	-	-	-	650	-	-	-	-	-	-	-
長期借入金の返済による支出	-91	-183	-275	-367	-491	-833	-925	-1,017	-92	-184	648
配当金の支払額	-130	-130	-130	-130	-128	-128	-128	-128	-136	-136	-7
その他	-0	-0	-0	-0	-0	253	253	278		1	-251
財務活動によるキャッシュ・フロー	-275	570	471	77	-641	-731	-832	-929	-224	-319	411
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	-16	6	21	10	-1	5	13	-2	8	10
現金及び現金同等物の増減額	-4	1,289	448	546	-686	-513	-432	-142	-210	-71	442
現金及び現金同等物の期首残高	1,467	1,467	1,467	1,467	2,014	2,014	2,014	2,014	1,871	1,871	-142
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	_			-		-0	-0	-0	-	<u>-</u>	0
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	1,463	2,757	1,915	2,014	1,328	1,500	1,580	1,871	1,661	1,800	300

<sup>※</sup>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。