

決算説明補足資料

～2015年3月期 通期～

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)	FY2012				FY2013				FY2014				前年同期比 (4Q) 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	2,491	2,505	2,701	2,794	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	3,182	3,644	13.1%
営業費用	2,162	2,272	2,280	2,526	2,405	2,635	2,668	3,031	2,742	2,896	2,832	3,303	9.0%
売上原価	1,308	1,311	1,343	1,337	1,384	1,450	1,489	1,567	1,551	1,581	1,594	1,719	9.7%
販売費及び一般管理費	854	961	936	1,189	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	1,237	1,583	8.1%
営業利益	328	232	420	267	314	237	432	190	315	218	349	340	79.1%
営業外収益	16	12	15	12	18	12	17	13	19	6	25	9	-30.5%
営業外費用	6	25	-11	6	4	3	3	3	3	4	10	12	255.2%
経常利益	339	219	448	273	328	245	446	200	332	220	365	337	68.5%
特別利益	3	5	0	1	1	0	0	2	1	4	4	21	900.8%
特別損失	48	4	2	5	0	6	3	21	3	1	0	12	-39.1%
税金等調整前四半期純利益	294	220	446	269	329	239	443	181	330	223	369	345	90.8%
法人税、住民税及び事業税	102	115	155	186	99	120	177	144	82	147	-8	100	-30.5%
法人税等調整額	35	-7	25	-105	57	-6	11	-66	62	-24	175	34	-
法人税等合計	138	107	181	81	156	114	189	77	144	123	167	134	73.6%
少数株主損益調整前四半期純利益	156	112	265	187	172	125	254	103	185	99	202	210	103.8%
少数株主損益	1	1	0	1	0	0	0	-0	-0	0	1	-0	-
四半期純利益	155	111	264	186	171	125	253	103	186	98	200	211	104.0%
EBITDA	429	334	529	406	458	390	596	360	475	383	533	522	45.0%
減価償却費	41	43	51	61	61	66	69	74	69	75	81	82	11.7%
のれん償却額	58	58	57	76	81	87	95	96	89	89	101	98	3.0%
のれん償却前四半期純利益	213	169	322	263	253	212	349	199	275	187	302	310	55.4%
販売費及び一般管理費	854	961	936	1,189	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	1,237	1,583	8.1%
広告宣伝費	96	163	119	194	118	196	143	261	134	212	150	290	10.8%
販売手数料	49	54	70	94	68	75	86	87	77	81	84	103	18.3%
販売促進費	49	57	55	62	56	65	65	99	65	82	66	138	38.6%
人件費	219	215	298	239	247	259	347	278	274	273	390	275	-1.1%
賞与引当金繰入額	48	53	-29	47	54	56	-30	75	69	73	-45	95	25.8%
退職給付費用	13	9	17	21	13	13	22	18	15	15	21	23	27.3%
業務委託費	83	107	101	120	106	134	127	178	139	162	141	186	4.4%
賃借料	46	49	49	51	53	55	56	57	56	60	62	66	15.7%

セグメント情報：四半期別

(単位：億円)	FY2012				FY2013				FY2014				前年同期比 (4Q) 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
連結売上高	2,491	2,505	2,701	2,794	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	3,182	3,644	13.1%
販促メディア事業	687	700	712	847	746	782	785	908	774	805	816	937	3.2%
ライブイベント	389	374	383	505	422	411	420	523	420	410	423	522	-0.1%
住宅	185	188	195	216	210	212	217	224	198	205	213	221	-1.3%
結婚	131	130	136	126	133	134	139	125	134	134	140	126	0.2%
その他	72	55	51	162	78	64	63	172	87	69	69	174	1.3%
調整額	-	-0	-0	-0	-0	0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-
日常消費費	299	325	328	342	325	371	365	384	353	394	392	414	7.6%
旅行	100	120	103	121	103	138	115	127	110	147	130	146	14.4%
飲食	72	74	87	82	77	80	91	86	79	81	93	88	2.8%
美容	64	67	70	73	78	83	87	90	93	97	101	107	18.1%
その他	62	63	67	65	66	70	71	80	70	67	67	73	-9.7%
調整額	-	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-0	0	-0	-1	-
その他	-	0	0	0	0	0	0	1	1	2	2	2	73.3%
調整額	-1	0	-0	-1	-0	-1	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-
人材メディア事業	445	447	600	587	556	604	766	741	690	677	700	957	29.2%
国内人材募集	421	412	571	517	482	499	658	624	563	528	533	772	23.7%
海外人材募集	-	-	-	34	48	58	67	75	92	106	121	139	86.0%
その他	25	36	31	36	26	47	43	46	39	51	50	52	11.6%
調整額	-1	-1	-1	-0	-0	-1	-2	-4	-4	-8	-5	-6	-
人材派遣事業	1,369	1,376	1,402	1,381	1,438	1,508	1,574	1,602	1,621	1,659	1,689	1,780	11.1%
国内派遣	857	850	882	843	868	872	921	924	958	956	973	1,006	8.9%
海外派遣	512	526	519	537	570	636	653	678	663	702	715	774	14.2%
その他事業	6	9	6	10	5	8	6	8	3	4	4	7	-13.0%
調整額	-18	-28	-20	-32	-26	-30	-32	-39	-32	-31	-29	-40	-
連結EBITDA	429	334	529	406	458	390	596	360	475	383	533	522	45.0%
販促メディア事業	206	184	238	242	247	211	248	243	232	205	285	238	-2.3%
人材メディア事業	127	93	224	157	161	127	273	174	197	125	183	275	57.8%
人材派遣事業	79	83	89	69	75	91	98	80	90	99	115	101	25.6%
その他事業	-8	-3	-10	-10	-16	-14	5	-90	-17	-18	-18	-57	-
調整額	25	-20	-14	-53	-9	-25	-29	-47	-28	-28	-32	-35	-
EBITDAマージン：連結	17.2%	13.4%	19.6%	14.5%	16.8%	13.6%	19.3%	11.2%	15.5%	12.3%	16.8%	14.3%	+3.2pt
販促メディア事業	30.1%	26.3%	33.5%	28.7%	33.1%	27.1%	31.7%	26.8%	30.1%	25.6%	34.9%	25.4%	-1.4pt
人材メディア事業	28.6%	20.8%	37.3%	26.7%	29.0%	21.0%	35.6%	23.5%	28.5%	18.4%	26.2%	28.7%	+5.2pt
人材派遣事業	5.8%	6.1%	6.4%	5.0%	5.3%	6.1%	6.2%	5.1%	5.6%	6.0%	6.8%	5.7%	+0.7pt

※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

※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%
少数株主損益調整前当期純利益	400	375	721	655	698	6.6%
少数株主損益	2	1	3	1	1	33.5%
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	197.23	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 = 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)

	FY2012				FY2013				FY2014				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	516	1,453	613	411	568	560	690	1,611	1,431	1,748	2,156	3,071	1,460
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	1,593	1,957	332
有価証券	1,050	1,303	1,302	1,602	760	940	890	260	230	92	972	61	-198
その他	415	352	360	429	388	385	363	407	374	385	619	575	168
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	5,341	5,666	1,763
固定資産													
有形固定資産合計	199	199	206	209	212	213	214	235	238	238	245	257	22
のれん	1,181	1,117	1,974	1,728	1,777	1,773	1,766	1,937	1,817	1,710	1,757	2,163	226
ソフトウエア	372	393	405	436	439	446	456	462	479	507	529	546	84
その他	274	257	246	560	588	608	593	622	583	554	603	641	18
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	2,890	3,352	330
投資有価証券	687	651	710	875	978	1,046	1,146	1,065	1,100	1,110	1,259	1,338	273
その他	273	285	354	385	408	421	401	377	379	391	354	393	15
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	1,613	1,731	288
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	4,750	5,341	640
資産合計	6,222	7,262	7,546	8,085	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	10,091	11,007	2,404
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	514	579	60
短期借入金	73	1,007	1,000	53	35	37	28	0	3	1	29	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	153	150	-117
その他	940	1,109	1,167	1,507	1,116	1,306	1,240	1,544	1,138	1,343	1,253	1,671	126
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	1,950	2,402	71
固定負債													
長期借入金	842	750	658	1,217	659	382	340	300	262	225	187	150	-150
その他	284	285	295	307	345	358	400	506	538	530	914	913	407
固定負債合計	1,126	1,035	954	1,525	1,004	740	741	806	800	755	1,101	1,063	257
負債合計	2,883	3,865	3,868	3,892	3,019	2,864	2,809	3,137	2,681	2,752	3,051	3,466	328
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	6,003	6,214	1,586
その他の包括利益累計額合計	46	-1	14	339	552	657	726	805	765	748	993	1,281	476
新株予約権	-	-	-	-	0	3	3	3	3	3	12	12	8
少数株主持分	29	24	24	26	28	29	28	29	27	28	31	33	3
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	7,040	7,541	2,075
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	10,091	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
少数株主持分	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)

	FY2012				FY2013				FY2014				前期比 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	294	514	961	1,230	329	568	1,012	1,193	330	553	923	1,269	75
減価償却費	43	88	137	199	61	127	197	271	69	145	227	310	38
のれん償却額	58	116	174	251	81	169	264	360	89	178	279	378	18
売上債権の増減額	148	125	20	-14	135	88	-54	-123	111	44	33	-251	-128
仕入債務の増減額	-103	-59	-41	121	-96	-66	40	179	-83	-65	24	241	61
法人税等の支払額又は還付額	-155	-94	-222	-228	-448	-426	-634	-618	-341	-345	-541	-565	53
その他	20	32	-34	26	-6	-40	-75	-2	-66	-36	-93	-7	-5
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	854	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	-8	-13	-26	-39	-12	-20	-30	-54	-20	-31	-49	-66	-12
無形固定資産取得による支出	-43	-88	-140	-195	-62	-112	-160	-220	-56	-123	-208	-285	-64
投資有価証券の取得による支出	-0	-7	-18	-15	-3	-7	-27	-29	-5	-34	-67	-90	-61
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	-	-	-	-335	-263
子会社株式の取得による支出	-0	-4	-5	-5	-1	-2	-44	-84	-2	-3	-3	-15	68
その他	13	125	52	42	-11	-15	-20	-27	-9	-44	-48	-9	17
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	-378	-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	-53	884	876	-75	-21	-21	-31	-61	3	1	29	-0	61
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	-226	-267	749
配当金の支払額	-130	-130	-130	-130	-128	-128	-128	-128	-136	-136	-136	-136	-7
その他	-0	-0	-0	-0	-0	253	253	278	1	1	1,034	1,029	751
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	700	625	1,555
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	38	63	49
現金及び現金同等物の増減額	-4	1,289	448	546	-686	-513	-432	-142	-210	-71	1,216	1,260	1,402
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	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	-	-	-	-	0
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,463	2,757	1,915	2,014	1,328	1,500	1,580	1,871	1,661	1,800	3,087	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。

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。