

決算説明補足資料

～2016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)

	FY2013				FY2014				FY2015				前年同期比 (4Q) 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	3,182	3,644	3,441	3,922	4,029	4,491	23.3%
営業費用	2,405	2,635	2,668	3,031	2,742	2,896	2,832	3,303	3,140	3,701	3,732	4,171	26.3%
売上原価	1,384	1,450	1,489	1,567	1,551	1,581	1,594	1,719	1,744	2,117	2,185	2,275	32.3%
販売費及び一般管理費	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	1,237	1,583	1,395	1,583	1,547	1,895	19.7%
営業利益	314	237	432	190	315	218	349	340	301	221	296	320	-5.9%
営業外収益	18	12	17	13	19	6	25	9	27	19	20	19	106.6%
営業外費用	4	3	3	3	3	4	10	12	10	7	-0	16	31.5%
経常利益	328	245	446	200	332	220	365	337	317	234	317	323	-4.2%
特別利益	1	0	0	2	1	4	4	21	71	5	0	5	-73.9%
特別損失	0	6	3	21	3	1	0	12	1	10	7	24	88.2%
税金等調整前四半期純利益	329	239	443	181	330	223	369	345	387	229	311	304	-11.9%
法人税、住民税及び事業税	99	120	177	144	82	147	-8	100	87	142	119	268	168.5%
法人税等調整額	57	-6	11	-66	62	-24	175	34	76	-18	38	-132	-
法人税等合計	156	114	189	77	144	123	167	134	163	124	158	135	0.6%
四半期純利益	172	125	254	103	185	99	202	210	223	104	152	168	-19.9%
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	1	-0	1	2	0	0	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	171	125	253	103	186	98	200	211	222	102	152	168	-20.3%
EBITDA	458	390	596	360	475	383	533	522	497	440	529	555	6.3%
減価償却費	61	66	69	74	69	75	81	82	85	99	107	110	32.9%
のれん償却額	81	87	95	96	89	89	101	98	110	118	125	124	25.8%
のれん償却前四半期純利益	253	212	349	199	275	187	302	310	332	221	277	292	-5.6%
販売費及び一般管理費	1,020	1,185	1,178	1,463	1,190	1,315	1,237	1,583	1,395	1,583	1,547	1,895	19.7%
広告宣伝費	118	196	143	261	134	212	150	290	188	245	204	343	18.3%
販売手数料	68	75	86	87	77	81	84	103	92	98	102	127	22.8%
販売促進費	56	65	65	99	65	82	66	138	62	83	70	138	0.5%
人件費	247	259	347	278	274	273	390	275	306	351	476	364	32.0%
賞与引当金繰入額	54	56	-30	75	69	73	-45	95	81	85	-31	99	4.1%
退職給付費用	13	13	22	18	15	15	21	23	17	20	20	23	-0.1%
業務委託費	106	134	127	178	139	162	141	186	156	175	174	220	18.3%
賃借料	53	55	56	57	56	60	62	66	66	73	72	79	19.8%

セグメント情報：四半期別

(単位：億円)

	FY2013				FY2014				FY2015				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	2,720	2,873	3,100	3,221	3,058	3,114	3,182	3,644	3,441	3,922	4,029	4,491	23.3%
販促メディア事業	746	782	785	908	774	805	816	937	818	850	836	987	5.3%
ライフイベント	422	411	420	523	420	410	423	522	429	416	422	523	0.1%
住宅	210	212	217	224	198	205	213	221	210	217	219	233	5.2%
結婚	133	134	139	125	134	134	140	126	133	135	139	128	1.7%
その他	78	64	63	172	87	69	69	174	85	63	63	161	-7.6%
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	392	414	386	431	405	448	8.3%
旅行	103	138	115	127	110	147	130	146	128	172	145	163	11.6%
飲食	77	80	91	86	79	81	93	88	82	86	98	95	7.6%
美容	78	83	87	90	93	97	101	107	112	113	104	130	21.5%
その他	66	70	71	80	70	67	67	73	65	60	58	63	-12.6%
調整額	-0	-0	-0	-1	-0	0	-0	-1	-1	-1	-1	-4	-
その他	0	0	0	1	1	2	2	2	4	5	11	18	619.0%
調整額	-0	-1	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-
人材メディア事業	556	604	766	741	690	677	700	957	803	818	842	1,128	17.8%
国内人材募集	482	499	658	624	563	528	533	772	598	573	563	823	6.7%
海外人材募集	48	58	67	75	92	106	121	139	167	193	226	256	83.3%
その他	26	47	43	46	39	51	50	52	45	60	58	54	5.3%
調整額	-0	-1	-2	-4	-4	-8	-5	-6	-7	-8	-7	-6	-
人材派遣事業	1,438	1,508	1,574	1,602	1,621	1,659	1,689	1,780	1,842	2,280	2,370	2,405	35.1%
国内派遣	868	872	921	924	958	956	973	1,006	1,005	1,004	1,037	1,094	8.8%
海外派遣	570	636	653	678	663	702	715	774	837	1,276	1,332	1,310	69.2%
その他事業	5	8	6	8	3	4	4	7	14	14	11	12	60.8%
調整額	-26	-30	-32	-39	-32	-31	-29	-40	-36	-41	-31	-42	-
連結EBITDA	458	390	596	360	475	383	533	522	497	440	529	555	6.3%
販促メディア事業	247	211	248	243	232	205	285	238	238	202	241	250	5.0%
人材メディア事業	161	127	273	174	197	125	183	275	213	174	202	289	5.1%
人材派遣事業	75	91	98	80	90	99	115	101	105	123	134	133	30.9%
その他事業	-16	-14	5	-90	-17	-18	-18	-57	-16	-17	-25	-59	-
調整額	-9	-25	-29	-47	-28	-28	-32	-35	-43	-42	-23	-57	-
EBITDAマージン：連結	16.8%	13.6%	19.3%	11.2%	15.5%	12.3%	16.8%	14.3%	14.5%	11.2%	13.1%	12.4%	-2.0pt
販促メディア事業	33.1%	27.1%	31.7%	26.8%	30.1%	25.6%	34.9%	25.4%	29.1%	23.8%	28.8%	25.3%	-0.1pt
人材メディア事業	29.0%	21.0%	35.6%	23.5%	28.5%	18.4%	26.2%	28.7%	26.6%	21.3%	24.0%	25.6%	-3.1pt
人材派遣事業	5.3%	6.1%	6.2%	5.1%	5.6%	6.0%	6.8%	5.7%	5.7%	5.4%	5.7%	5.5%	-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)

	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	前期比	
						増減率	
売上高	8,066	10,492	11,915	12,999	15,886		22.2%
営業費用	6,916	9,242	10,741	11,774	14,745		25.2%
売上原価	3,586	5,300	5,892	6,447	8,323		29.1%
販売費及び一般管理費	3,329	3,941	4,848	5,326	6,422		20.6%
営業利益	1,150	1,249	1,174	1,224	1,140		-6.9%
営業外収益	46	58	62	61	87		41.8%
営業外費用	20	26	15	30	34		12.7%
経常利益	1,176	1,281	1,220	1,256	1,193		-5.0%
特別利益	4	10	5	31	83		159.8%
特別損失	510	61	31	18	43		133.0%
税金等調整前当期純利益	670	1,230	1,193	1,269	1,232		-2.9%
法人税、住民税及び事業税	264	560	542	321	619		92.3%
法人税等調整額	30	-51	-3	248	-37		-
法人税等合計	294	509	538	570	581		2.0%
当期純利益	375	721	655	698	650		-6.9%
非支配株主に帰属する当期純利益	1	3	1	1	5		239.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	374	718	654	697	645		-7.4%
EBITDA	1,502	1,700	1,806	1,914	2,022		5.7%
減価償却費	152	199	271	310	402		29.8%
のれん償却額	200	251	360	378	479		26.6%
のれん償却前当期純利益	574	969	1,014	1,075	1,124		4.5%
調整後ROE	17.2%	26.0%	21.1%	16.6%	14.8%		-1.8pt
1株当たりのれん償却前当期純利益(円)	111.77	193.66	196.44	197.24	199.17		1.0%
販売費及び一般管理費	3,329	3,941	4,848	5,326	6,422		20.6%
広告宣伝費	447	574	719	787	981		24.6%
販売手数料	202	268	318	347	420		20.9%
販売促進費	206	223	286	353	355		0.7%
人件費	825	973	1,132	1,214	1,499		23.5%
賞与引当金繰入額	104	119	156	192	235		21.8%
退職給付費用	48	62	68	76	82		7.4%
業務委託費	343	412	547	630	726		15.3%
賃借料	175	196	222	245	291		18.4%

セグメント情報：年度別

(単位：億円)

	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	前期比	
						増減率	
連結売上高	8,066	10,492	11,915	12,999	15,886		22.2%
販促メディア事業	2,640	2,948	3,223	3,334	3,493		4.8%
ライフイベント	1,530	1,652	1,778	1,777	1,790		0.8%
住宅	738	786	866	839	880		4.9%
結婚	488	523	533	536	536		-0.0%
その他	303	341	378	401	374		-6.7%
調整額	0	-0	-0	-0	-0		-
日常消費	1,113	1,296	1,447	1,554	1,672		7.6%
旅行	406	446	484	534	608		13.8%
飲食	-	316	335	343	363		6.0%
美容	-	275	339	399	461		15.4%
その他	710	260	288	278	248		-10.9%
調整額	-3	-1	-1	-2	-10		-
その他	-	1	1	8	38		356.7%
調整額	-3	-2	-3	-5	-8		-
人材メディア事業	1,689	2,081	2,669	3,027	3,592		18.7%
国内人材募集	1,559	1,923	2,265	2,398	2,559		6.7%
海外人材募集	-	34	249	461	843		83.1%
その他	138	129	163	192	219		14.1%
調整額	-8	-5	-9	-24	-29		-
人材派遣事業	3,609	5,529	6,124	6,752	8,900		31.8%
国内派遣	3,327	3,434	3,586	3,895	4,141		6.3%
海外派遣	282	2,095	2,538	2,856	4,758		66.6%
その他事業	198	33	28	20	51		156.4%
調整額	-71	-100	-130	-134	-152		-
連結EBITDA	1,502	1,700	1,806	1,914	2,022		5.7%
販促メディア事業	800	872	951	962	932		-3.1%
人材メディア事業	477	601	736	780	880		12.8%
人材派遣事業	257	322	347	407	496		21.9%
その他事業	-11	-33	-115	-112	-118		-
調整額	-22	-62	-112	-123	-167		-
EBITDAマージン：連結	18.6%	16.2%	15.2%	14.7%	12.7%		-2.0pt
販促メディア事業	30.3%	29.6%	29.5%	28.9%	26.7%		-2.2pt
人材メディア事業	28.3%	28.9%	27.6%	25.8%	24.5%		-1.3pt
人材派遣事業	7.1%	5.8%	5.7%	6.0%	5.6%		-0.5pt

※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

	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	3Q末	4Q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	2,624	2,577	-494
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	1,929	2,222	265
有価証券	760	940	890	260	230	92	972	61	601	700	252	531	469
その他	388	385	363	407	374	385	619	575	547	479	445	565	-10
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	5,252	5,897	230
固定資産													
有形固定資産合計	212	213	214	235	238	238	245	257	276	286	292	324	66
のれん	1,777	1,773	1,766	1,937	1,817	1,710	1,757	2,163	2,619	2,446	2,253	2,130	-33
ソフトウェア	439	446	456	462	479	507	529	546	601	644	681	709	162
その他	588	608	593	622	583	554	603	641	698	866	797	776	134
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	3,732	3,615	263
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	1,350	1,208	-129
その他	408	421	401	377	379	391	354	393	436	432	436	460	67
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	1,786	1,669	-62
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	5,812	5,609	268
資産合計	7,468	7,800	8,066	8,603	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,113	11,064	11,506	498
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	541	601	21
短期借入金	35	37	28	0	3	1	29	1	40	9	0	0	-0
1年内返済予定の長期借入金	433	368	318	267	211	157	153	150	156	156	150	150	-
その他	1,116	1,306	1,240	1,544	1,138	1,343	1,253	1,671	1,469	1,658	1,618	2,068	397
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	2,310	2,819	417
固定負債													
長期借入金	659	382	340	300	262	225	187	150	184	146	37	-	-150
その他	345	358	400	506	538	530	914	913	942	955	984	916	2
固定負債合計	1,004	740	741	806	800	755	1,101	1,063	1,127	1,102	1,022	916	-147
負債合計	3,019	2,864	2,809	3,137	2,681	2,752	3,051	3,466	3,355	3,434	3,332	3,736	270
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	6,427	6,595	381
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	1,238	1,107	-174
新株予約権	0	3	3	3	3	3	12	12	11	21	21	21	9
非支配株主持分	28	29	28	29	27	28	31	33	42	45	44	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	7,731	7,770	228
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	11,064	11,506	498

※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)

	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	前期末比 増減額
資産の部						
流動資産						
現金及び預金	570	411	1,611	3,071	2,577	-494
受取手形及び売掛金	1,373	1,445	1,624	1,957	2,222	265
有価証券	999	1,602	260	61	531	469
その他	407	429	407	575	565	-10
流動資産合計	3,351	3,889	3,903	5,666	5,897	230
固定資産						
有形固定資産合計	255	209	235	257	324	66
のれん	1,228	1,728	1,937	2,163	2,130	-33
ソフトウェア	364	436	462	546	709	162
その他	261	560	622	641	776	134
無形固定資産合計	1,855	2,725	3,022	3,352	3,615	263
投資有価証券	730	875	1,065	1,338	1,208	-129
その他	269	385	377	393	460	67
投資その他の資産合計	1,000	1,260	1,443	1,731	1,669	-62
固定資産合計	3,111	4,195	4,700	5,341	5,609	268
資産合計	6,463	8,085	8,603	11,007	11,506	498
負債の部						
流動負債						
支払手形及び買掛金	383	439	519	579	601	21
短期借入金	122	53	0	1	0	-0
1年内返済予定の長期借入金	367	367	267	150	150	-
その他	1,064	1,507	1,544	1,671	2,068	397
流動負債合計	1,937	2,367	2,331	2,402	2,819	417
固定負債						
長期借入金	934	1,217	300	150	-	-150
その他	285	307	506	913	916	2
固定負債合計	1,219	1,525	806	1,063	916	-147
負債合計	3,156	3,892	3,137	3,466	3,736	270
純資産の部						
株主資本合計	3,237	3,825	4,628	6,214	6,595	381
その他の包括利益累計額合計	45	339	805	1,281	1,107	-174
新株予約権	-	-	3	12	21	9
非支配株主持分	23	26	29	33	45	12
純資産合計	3,307	4,192	5,466	7,541	7,770	228
負債純資産合計	6,463	8,085	8,603	11,007	11,506	498

※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	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	329	568	1,012	1,193	330	553	923	1,269	387	616	927	1,232		-36
減価償却費	61	127	197	271	69	145	227	310	85	185	292	402		92
のれん償却額	81	169	264	360	89	178	279	378	110	229	354	479		100
売上債権の増減額	135	88	-54	-123	111	44	33	-251	231	213	151	-136		115
仕入債務の増減額	-96	-66	40	179	-83	-65	24	241	-238	-270	-162	-10		-251
法人税等の支払額又は還付額	-448	-426	-634	-618	-341	-345	-541	-565	-173	-124	-273	-325		239
その他	-6	-40	-75	-2	-66	-36	-93	-7	-115	-73	-110	-17		-9
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	1,179	1,625		250
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	-80	-130		-63
無形固定資産の取得による支出	-62	-112	-160	-220	-56	-123	-208	-285	-66	-166	-266	-352		-67
投資有価証券の取得による支出	-3	-7	-27	-29	-5	-34	-67	-90	-14	-50	-56	-61		29
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	-659	-671		-336
子会社株式の取得による支出	-1	-2	-44	-84	-2	-3	-3	-15	-	-	-	-		15
その他	-11	-15	-20	-27	-9	-44	-48	-9	141	142	137	119		129
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	-925	-1,096		-292
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	-40	-40		-40
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	-191	-228		39
配当金の支払額	-128	-128	-128	-128	-136	-136	-136	-136	-258	-263	-263	-264		-127
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		-2
その他	-0	253	253	278	1	1	1,034	1,029	1	0	0	0		-1,029
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	-498	-535		-1,161
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	-13	-22		-85
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	-257	-28		-1,289
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	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	2,873	3,103		-28

※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	FY2015	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	1,232	-36
減価償却費	152	199	271	310	402	92
のれん償却額	200	251	360	378	479	100
売上債権の増減額	-116	-14	-123	-251	-136	115
仕入債務の増減額	136	121	179	241	-10	-251
法人税等の支払額又は還付額	-323	-228	-618	-565	-325	239
その他	421	26	-2	-7	-17	-9
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,141	1,585	1,261	1,374	1,625	250
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	-130	-63
無形固定資産の取得による支出	-161	-195	-220	-285	-352	-67
投資有価証券の取得による支出	-9	-15	-29	-90	-61	29
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	-671	-336
子会社株式の取得による支出	-	-5	-84	-15	-	15
その他	54	42	-27	-9	119	129
投資活動によるキャッシュ・フロー	-697	-1,137	-487	-803	-1,096	-292
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	-40	-40
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	-228	39
配当金の支払額	-140	-130	-128	-136	-264	-127
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
その他	-374	-0	278	1,029	0	-1,029
財務活動によるキャッシュ・フロー	-805	77	-929	625	-535	-1,161
現金及び現金同等物に係る換算差額	-1	21	13	63	-22	-85
現金及び現金同等物の増減額	-363	546	-142	1,260	-28	-1,289
現金及び現金同等物の期首残高	1,833	1,467	2,014	1,871	3,131	1,260
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-3	-	-0	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	1,467	2,014	1,871	3,131	3,103	-28

※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。