

# 2018年3月期 第2四半期決算



株式会社リクルートホールディングス  
取締役専務執行役員 兼 CFO 佐川 恵一

2017年11月14日



## ■ 免責事項

本資料の作成にあたり、当社は当社が入手可能な情報の正確性や完全性に依拠し、前提としていますが、その正確性あるいは完全性について、当社は何ら表明及び保証するものではありません。

また、将来に関する記述が含まれている場合がありますが、実際の業績は様々なリスクや不確定要素に左右され、将来に関する記述に明示又は黙示された予想とは大幅に異なる場合があります。したがって、将来予想に関する記述に全面的に依拠することのないようご注意ください。

本資料及びその記載内容について、当社の書面による事前の同意なしに、第三者が、その他の目的で公開又は利用することはできません。

## ■ 第2四半期累計のハイライト

### ■ 第2四半期累計は好調な進捗

売上収益は前年同期比15.0%増、EBITDAは14.4%増、調整後EPSは11.1%増

### ■ 3セグメント全てにおいて増収増益

HRテクノロジー、メディア&ソリューション、人材派遣全てにおいて増収増益

### ■ HRテクノロジーは高成長が継続

売上収益は米ドルベースで59.3%<sup>(1)</sup>増

(1) Indeed社の現地決算数値であり、IFRSに基づく当社連結決算に含まれる数値とは異なります

## ■ 2018年3月期 第2四半期連結実績 - 累計 -

(億円)

	2017年3月期	2018年3月期		
	Q2累計実績	Q2累計実績	前年同期比	調整後 <sup>(2)</sup> 前年同期比
売上収益	9,247	10,630	+15.0%	-
EBITDA	1,217	1,392	+14.4%	-
EBITDAマージン	13.2%	13.1%	-0.1pt	-
営業利益	1,174	1,083	-7.7%	+13.7%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	839	820	-2.3%	-
調整後四半期利益	726	806	+11.1%	-
調整後EPS (円)	43.47 <sup>(1)</sup>	48.30	+11.1%	-
一株当たり配当額(円)	-	11.00	-	-

(1) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用

(2) 2017年3月期実績より関係会社売却益及びこれらに係る税金相当額を控除

## ■ 2018年3月期 第2四半期連結実績 - 四半期 -

(億円)	2017年3月期	2018年3月期		
	Q2実績	Q2実績	前年同期比	調整後 <sup>(2)</sup> 前年同期比
売上収益	4,861	5,386	+10.8%	-
EBITDA	586	673	+14.8%	-
EBITDAマージン	12.1%	12.5%	+0.4pt	-
営業利益	674	520	-22.8%	+15.0%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	491	418	-14.9%	-
調整後四半期利益	340	383	+12.6%	-
調整後EPS (円)	20.71 <sup>(1)</sup>	22.97	+10.9%	-

(1) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用

(2) 2017年3月期実績より関係会社売却益及びこれらに係る税金相当額を控除

## ■ セグメント別業績の概況

(億円)	2017年3月期	2018年3月期			
	Q2実績	Q2実績	前年同期比	Q2累計実績	前年同期比
<b>売上収益</b>					
連結	4,861	5,386	+10.8%	10,630	+15.0%
HRテクノロジー	299	527	+75.8%	991	+67.9%
メディア& ソリューション	1,611	1,667	+3.5%	3,320	+2.9%
人材派遣	2,999	3,246	+8.2%	6,426	+16.3%
全社/消去	-49	-54	-	-107	-
<b>EBITDA</b>					
連結	586	673	+14.8%	1,392	+14.4%
HRテクノロジー	39	84	+116.1%	161	+96.6%
メディア& ソリューション	372	390	+4.7%	822	+1.0%
人材派遣	176	201	+14.0%	407	+25.3%
全社/消去	-2	-2	-	0	-

## ■ メディア&ソリューション 領域別業績の概況

(億円)	2017年3月期	2018年3月期			
	Q2実績	Q2実績	前年同期比	Q2累計実績	前年同期比
<b>売上収益</b>					
メディア&ソリューション	1,611	1,667	+3.5%	3,320	+2.9%
販促	919	968	+5.4%	1,886	+3.3%
住宅	239	251	+5.4%	498	+0.4%
結婚	137	139	+1.6%	278	+1.9%
旅行	169	169	-0.1%	305	-1.5%
飲食	89	88	-1.1%	176	-1.0%
美容	141	157	+11.0%	307	+10.4%
その他	142	162	+13.9%	319	+10.6%
人材	676	687	+1.7%	1,400	+3.2%
国内人材募集	614	622	+1.4%	1,285	+2.8%
その他	62	64	+4.1%	114	+7.2%
全社/消去	15	11	-24.5%	33	-21.6%

### EBITDA

メディア&ソリューション	372	390	+4.7%	822	+1.0%
販促	233	252	+8.1%	500	+1.4%
人材	160	174	+8.8%	382	+10.4%
全社/消去	-21	-36	-	-60	-

## ■ 人材派遣 領域別業績の概況

(億円) 売上収益	2017年3月期	2018年3月期			
	Q2実績	Q2実績	前年同期比	Q2累計実績	前年同期比
人材派遣	2,999	3,246	+8.2%	6,426	+16.3%
国内派遣	1,122	1,239	+10.4%	2,496	+11.5%
海外派遣	1,877	2,006	+6.9%	3,929	+19.5%

### EBITDA

人材派遣	176	201	+14.0%	407	+25.3%
国内派遣	71	90	+27.5%	204	+40.2%
海外派遣	105	110	+4.8%	202	+13.2%



## ■ 2018年3月期 通期連結見通し

(億円)	2017年3月期		2018年3月期		
	通期実績 <sup>(1)</sup>	調整後 <sup>(2)</sup> 通期実績	通期見通し	前年同期比 <sup>(1)</sup>	調整後 <sup>(2)</sup> 前年同期比
売上収益	19,419	-	20,840	+7.3%	-
EBITDA	2,322	-	2,510	+8.1%	-
営業利益	1,935	1,715	1,855	-4.1%	+8.1%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,366	1,176	1,220	-10.7%	+3.7%
調整後当期利益	1,337	-	1,370	+2.4%	-
調整後EPS(円)	80.06 <sup>(4)</sup>	-	82.01	+2.4%	-
配当算定基準とする当期利益	1,221	-	1,240	+1.5%	-
一株当たり配当額(円)	21.67 <sup>(4)</sup>	-	22.00	-	-

(1) 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

(3) 想定為替レート：1米ドル=110円、1ユーロ=118円、1豪ドル=82円

(4) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用

(2) 2017年3月期実績より関係会社売却益及びこれらに係る税金相当額を控除



# Appendix

## IFRS適用後のEBITDA及び調整後当期利益の調整項目

(億円)	2018年3月期	
	Q2実績	Q2累計実績
<b>EBITDA</b>		
営業利益	520	1,083
その他の営業収益	-5	-8
その他の営業費用	+8	+21
減価償却費	+149	+295
<b>EBITDA</b>	<b>673</b>	<b>1,392</b>

(億円)	2018年3月期	
	Q2実績	Q2累計実績
<b>調整後四半期利益</b>		
親会社の所有者に帰属する当期利益	419	820
企業結合に伴い生じた無形資産の償却額	+47	+93
非経常的な利益	-9	-20
非経常的な損失	+7	+19
調整項目の一部に係る税金相当額	-79	-105
<b>調整後四半期利益</b>	<b>383</b>	<b>806</b>

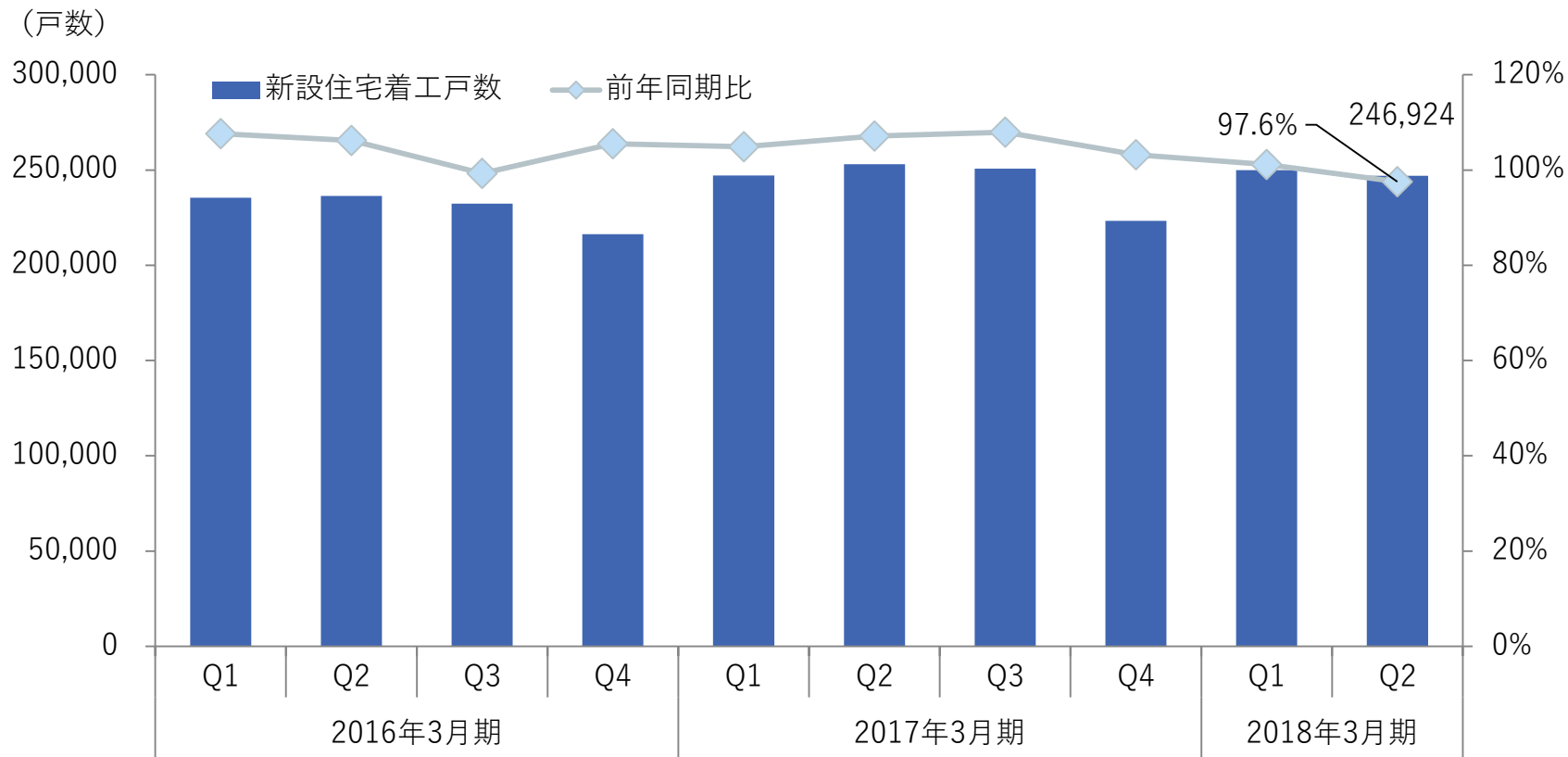
## ■ 参考データ

	2017年 3月期				2018年 3月期	
	Q1末	Q2末	Q3末	Q4末	Q1末	Q2末
「ホットペッパーグルメ」 ネット予約人数累計※(万人)	963	1,940	3,692	5,153	1,448	2,828
「ホットペッパービューティー」 ネット予約件数累計※(万件)	1,388	2,944	4,493	6,138	1,824	3,795
Airレジ登録アカウント数(万)	24.4	25.5	26.7	27.9	29.2	30.5
「スタディサプリ」 高校生向けサービスの有料会員数 (万人)	21.5	23.0	23.7	24.4	31.8	33.3

※キャンセル前予約受付ベース

©Recruit Holdings Co., Ltd. All rights reserved.

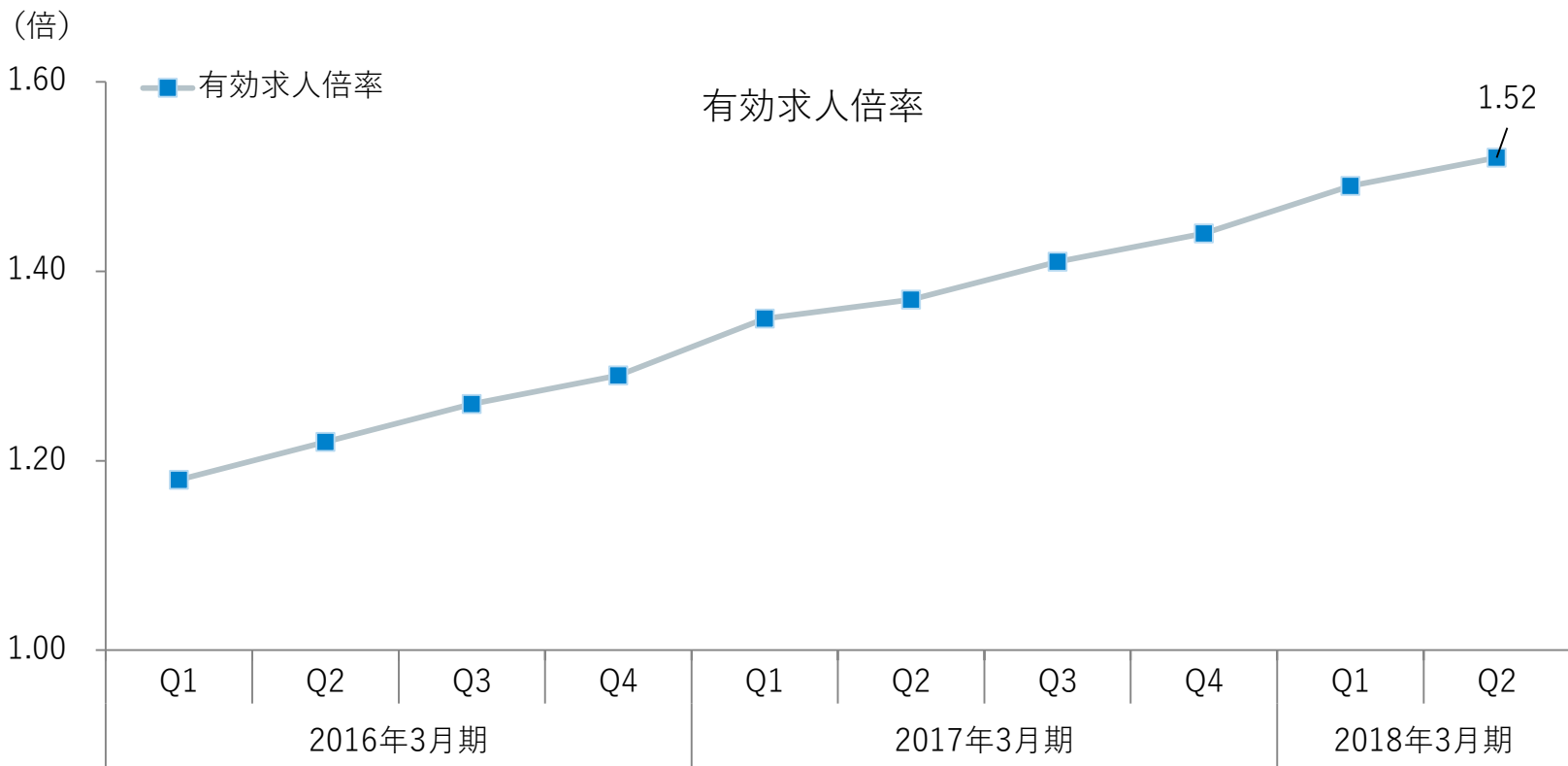
## ■ 市場環境 住宅分野



※出所：国土交通省「住宅着工統計」

©Recruit Holdings Co., Ltd. All rights reserved.

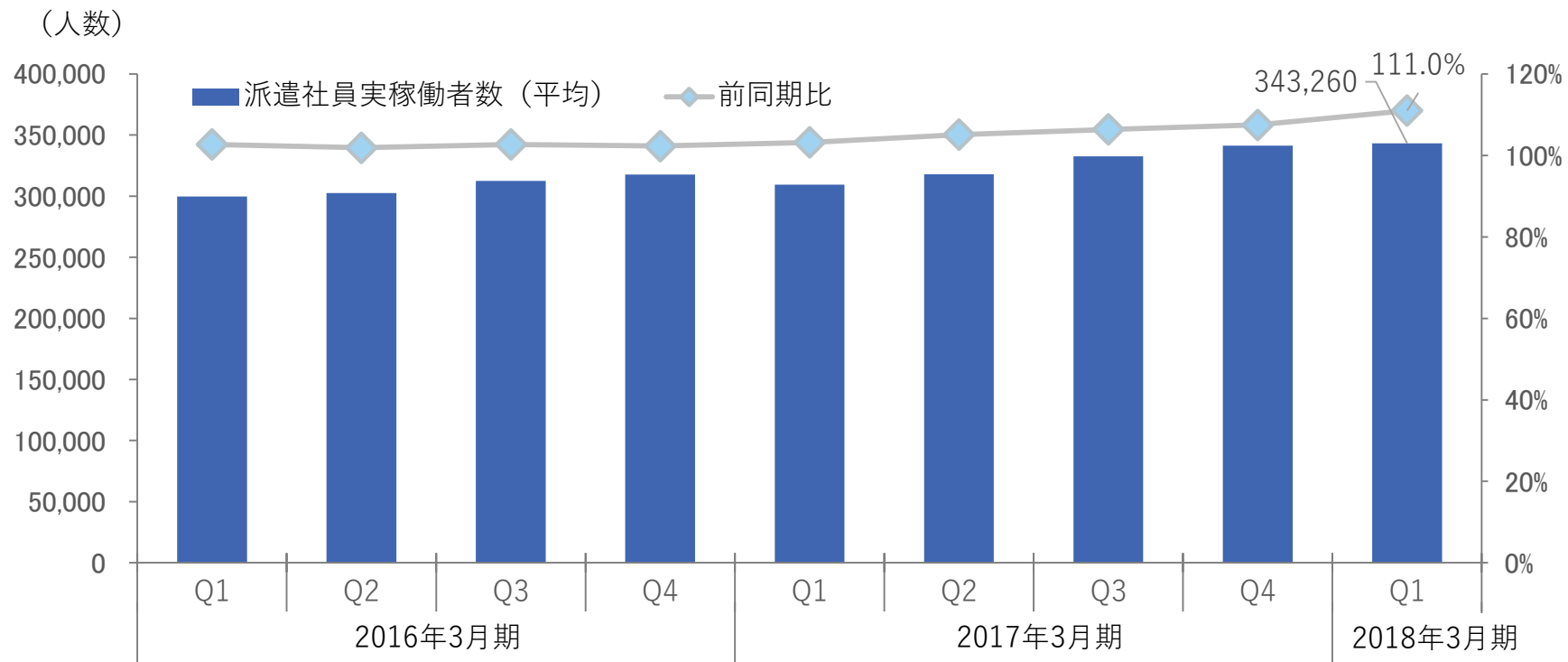
## ■ 市場環境 国内人材募集分野



※出所：厚生労働省

©Recruit Holdings Co., Ltd. All rights reserved.

## ■ 市場環境 国内派遣領域



## ■ 注釈

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

\*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

調整後EPS：調整後当期利益 / （期末発行済株式数 - 期末自己株式数）

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から非経常的な損益等を控除した金額」

※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