

# 決算説明補足資料

## ～2018年3月期 第2四半期～

### (IFRS)

## 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)

	FY2016					FY2017			前年同期比	前年同期比
	1Q	2Q	2Q累計	3Q	4Q	1Q	2Q	2Q累計	(2Q)	(2Q累計)
売上収益	4,385	4,861	9,247	4,982	5,189	5,243	5,386	10,630	10.8%	15.0%
売上原価	2,289	2,676	4,966	2,749	2,798	2,827	2,889	5,716	7.9%	15.1%
販売費及び一般管理費	1,577	1,728	3,306	1,691	2,108	1,842	1,974	3,817	14.2%	15.5%
その他の営業収益	8	225	230	8	6	3	5	8	-97.7%	-96.3%
その他の営業費用	26	7	30	44	32	13	8	21	7.5%	-29.0%
営業利益	500	674	1,174	504	255	563	520	1,083	-22.8%	-7.7%
持分法による投資損益(△は損失)	7	12	20	8	14	12	6	18	-51.2%	-11.0%
金融収益	13	4	14	12	8	18	15	33	255.5%	131.4%
金融費用	9	9	16	3	6	2	1	3	-85.2%	-80.5%
税引前四半期利益	511	682	1,193	523	272	591	541	1,132	-20.7%	-5.1%
法人所得税費用	161	188	350	171	94	186	121	307	-35.6%	-12.1%
四半期利益	349	493	843	351	177	404	419	824	-15.0%	-2.2%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	348	491	839	350	176	402	418	820	-14.9%	-2.3%
非支配持分に帰属する四半期利益	1	2	3	1	1	2	1	3	-32.6%	7.9%
EBITDA	630	586	1,217	677	426	718	673	1,392	14.8%	14.4%
減価償却費	112	130	242	136	144	145	149	295	15.3%	21.7%
調整後四半期利益	385	340	726	393	217	423	383	806	12.6%	11.1%
配当算定基準とする四半期利益	362	310	672	362	186	392	352	744	13.5%	10.7%
調整後EPS(円)	22.76	20.71	43.47	23.55	13.04	25.34	22.97	48.30	10.9%	11.1%
販売費及び一般管理費	1,577	1,728	3,306	1,691	2,108	1,842	1,974	3,817	14.2%	15.5%
広告宣伝費	223	272	496	214	376	259	317	576	16.5%	16.2%
販売手数料	104	104	208	109	123	105	104	209	-0.3%	0.4%
販売促進費	80	101	181	80	178	76	114	191	13.0%	5.5%
人件費	515	559	1,075	577	611	645	653	1,298	16.7%	20.8%
業務委託費	184	202	387	202	247	196	220	417	8.6%	7.7%
賃借料	83	92	175	93	102	99	106	205	14.7%	17.0%
減価償却費	110	128	239	135	142	143	147	291	15.3%	21.8%
その他	274	266	541	280	326	315	310	626	16.4%	15.6%

セグメント情報：四半期別

(単位：億円)

	FY2016					FY2017			前年同期比	前年同期比
	1Q	2Q	2Q累計	3Q	4Q	1Q	2Q	2Q累計	(2Q)	(2Q累計)
売上収益	4,385	4,861	9,247	4,982	5,189	5,243	5,386	10,630	10.8%	15.0%
HRテクノロジー事業	290	299	590	343	393	464	527	991	75.8%	67.9%
メディア&ソリューション事業	1,614	1,611	3,225	1,597	1,759	1,652	1,667	3,320	3.5%	2.9%
販促領域	906	919	1,825	899	971	917	968	1,886	5.4%	3.3%
住宅	257	239	496	244	255	246	251	498	5.4%	0.4%
結婚	135	137	273	142	130	138	139	278	1.6%	1.9%
旅行	141	169	310	133	139	136	169	305	-0.1%	-1.5%
飲食	89	89	178	100	95	88	88	176	-1.1%	-1.0%
美容	137	141	279	142	146	150	157	307	11.0%	10.4%
その他	145	142	288	136	203	156	162	319	13.9%	10.6%
人材領域	680	676	1,357	678	783	712	687	1,400	1.7%	3.2%
国内人材募集	636	614	1,250	623	729	663	622	1,285	1.4%	2.8%
その他	44	62	106	55	53	49	64	114	4.1%	7.2%
全社/消去	27	15	42	18	4	21	11	33	-24.5%	-21.6%
人材派遣事業	2,527	2,999	5,527	3,086	3,094	3,180	3,246	6,426	8.2%	16.3%
国内派遣領域	1,117	1,122	2,239	1,167	1,227	1,257	1,239	2,496	10.4%	11.5%
海外派遣領域	1,410	1,877	3,288	1,919	1,866	1,923	2,006	3,929	6.9%	19.5%
全社/消去	-47	-49	-96	-45	-57	-53	-54	-107	-	-
連結EBITDA	630	586	1,217	677	426	718	673	1,392	14.8%	14.4%
HRテクノロジー事業	43	39	82	46	37	77	84	161	116.1%	96.6%
メディア&ソリューション事業	441	372	814	456	245	431	390	822	4.7%	1.0%
販促領域	259	233	493	269	108	247	252	500	8.1%	1.4%
人材領域	186	160	346	206	195	207	174	382	8.8%	10.4%
全社/消去	-4	-21	-25	-19	-58	-23	-36	-60	-	-
人材派遣事業	148	176	325	177	154	206	201	407	14.0%	25.3%
国内派遣領域	74	71	146	75	72	113	90	204	27.5%	40.2%
海外派遣領域	73	105	179	101	81	92	110	202	4.8%	13.2%
全社/消去	-2	-2	-4	-2	-10	3	-2	0	-	-
EBITDAマージン：連結	14.4%	12.1%	13.2%	13.6%	8.2%	13.7%	12.5%	13.1%	+0.4pt	-0.1pt
HRテクノロジー事業	14.9%	13.0%	13.9%	13.6%	9.6%	16.7%	16.0%	16.3%	+3.0pt	+2.4pt
メディア&ソリューション事業	27.3%	23.1%	25.2%	28.6%	13.9%	26.1%	23.4%	24.8%	+0.3pt	-0.5pt
販促領域	28.6%	25.4%	27.0%	29.9%	11.2%	27.0%	26.1%	26.5%	+0.7pt	-0.5pt
人材領域	27.3%	23.7%	25.5%	30.4%	24.9%	29.2%	25.4%	27.3%	+1.7pt	+1.8pt
全社/消去	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
人材派遣事業	5.9%	5.9%	5.9%	5.7%	5.0%	6.5%	6.2%	6.3%	+0.3pt	+0.5pt
国内派遣領域	6.7%	6.4%	6.5%	6.4%	5.9%	9.1%	7.3%	8.2%	+1.0pt	+1.7pt
海外派遣領域	5.2%	5.6%	5.4%	5.3%	4.4%	4.8%	5.5%	5.2%	-0.1pt	-0.3pt
全社/消去	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※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

※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おります(2017年3月期第1四半期、第2四半期、通期のみ確定)

※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おります。2017年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して調整後EPSを算定しております

※EBITDA：営業利益+減価償却費+その他の営業収益-費用

※調整後四半期利益：親会社の所有者に帰属する四半期利益±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

\*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

調整項目の詳細については「調整後当期利益」シート参照

※調整後EPS：調整後四半期利益÷(四半期末発行済株式数-四半期末自己株式数)

## 連結損益計算書及び主な経営指標：年度別

(単位：億円)

	FY2016
売上収益	19,419
売上原価	10,515
販売費及び一般管理費	7,106
その他の営業収益	243
その他の営業費用	105
営業利益	1,935
持分法による投資損益（△は損失）	44
金融収益	30
金融費用	20
税引前利益	1,989
法人所得税費用	616
当期利益	1,372
親会社の所有者に帰属する当期利益	1,366
非支配持分に帰属する当期利益	6
EBITDA	2,322
減価償却費	524
調整後当期利益	1,337
配当算定基準とする当期利益	1,221
調整後EPS（円）	80.06
ROE	19.50%
販売費及び一般管理費	7,106
広告宣伝費	1,087
販売手数料	441
販売促進費	440
人件費	2,263
業務委託費	836
賃借料	371
減価償却費	517
その他	1,148

## セグメント情報：年度別

(単位：億円)

	FY2016
売上収益	19,419
HRテクノロジー事業	1,327
メディア&ソリューション事業	6,582
販促領域	3,696
住宅	995
結婚	546
旅行	584
飲食	374
美容	568
その他	628
人材領域	2,819
国内人材募集	2,603
その他	216
全社/消去	65
人材派遣事業	11,708
国内派遣領域	4,634
海外派遣領域	7,074
全社/消去	-198
連結EBITDA	2,322
HRテクノロジー事業	167
メディア&ソリューション事業	1,515
販促領域	870
人材領域	747
全社/消去	-103
人材派遣事業	656
国内派遣領域	294
海外派遣領域	362
全社/消去	-16
EBITDAマージン：連結	12.0%
HRテクノロジー事業	12.6%
メディア&ソリューション事業	23.0%
販促領域	23.6%
人材領域	26.5%
全社/消去	-
人材派遣事業	5.6%
国内派遣領域	6.3%
海外派遣領域	5.1%
全社/消去	-

※表示基準は、有価証券報告書に準じております

※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

※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おります。2017年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して調整後EPSを算定しております

※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

\*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

調整項目の詳細については「調整後当期利益」シート参照

※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）

※ROE：親会社の所有者に帰属する当期利益÷親会社の所有者に帰属する持分（平均）

## 連結財政状態計算書：四半期別

(単位：億円)

	FY2016				FY2017		前期末比 増減額
	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	
<b>資産の部</b>							
流動資産							
現金及び現金同等物	1,010	2,790	2,733	3,551	3,157	3,514	-37
営業債権及びその他の債権	2,431	2,435	2,661	2,944	2,845	2,951	6
その他の金融資産	184	218	241	213	204	182	-30
その他の流動資産	213	210	212	204	281	342	138
流動資産合計	3,840	5,655	5,848	6,913	6,488	6,991	77
非流動資産							
有形固定資産	459	470	486	491	521	541	49
のれん	2,876	2,837	3,109	3,032	3,170	3,257	224
ソフトウェア	787	830	870	887	921	939	52
その他の無形資産	1,392	1,395	1,483	1,411	1,421	1,419	7
持分法で会計処理されている投資	334	315	321	376	386	403	27
繰延税金資産	303	326	310	328	303	316	-12
その他の金融資産	1,033	1,068	1,181	1,134	1,141	1,158	24
その他の非流動資産	58	62	54	52	75	70	17
非流動資産合計	7,245	7,306	7,817	7,715	7,941	8,106	391
資産合計	11,086	12,962	13,666	14,629	14,429	15,097	468
<b>負債の部</b>							
流動負債							
営業債務及びその他の債務	1,552	1,527	1,520	1,739	1,614	1,702	-37
社債及び借入金	128	551	300	249	248	250	0
未払法人所得税	122	283	164	328	152	273	-55
その他の金融負債	39	42	27	30	40	13	-17
その他の流動負債	1,535	1,458	1,523	1,786	1,745	1,786	0
流動負債合計	3,378	3,864	3,536	4,135	3,801	4,025	-109
非流動負債							
社債及び借入金	239	1,403	1,526	1,866	1,864	1,745	-120
退職給付に係る負債	443	440	446	433	436	442	9
繰延税金負債	540	551	611	527	542	541	14
その他の金融負債	26	112	22	19	22	17	-2
その他の非流動負債	170	194	229	219	223	247	27
非流動負債合計	1,420	2,702	2,836	3,066	3,090	2,995	-70
負債合計	4,799	6,566	6,372	7,201	6,891	7,021	-179
<b>資本の部</b>							
親会社の所有者に帰属する持分	6,241	6,348	7,242	7,375	7,490	8,026	651
非支配持分	45	46	52	51	47	49	-2
資本合計	6,286	6,395	7,294	7,427	7,538	8,076	648
負債及び資本合計	11,086	12,962	13,666	14,629	14,429	15,097	468

## 連結財政状態計算書：年度別

(単位：億円)

	2016年4月1日 (移行日BS)	FY2016
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び現金同等物	3,098	3,551
営業債権及びその他の債権	2,219	2,944
その他の金融資産	217	213
その他の流動資産	144	204
流動資産合計	5,681	6,913
非流動資産		
有形固定資産	395	491
のれん	1,692	3,032
ソフトウェア	705	887
その他の無形資産	681	1,411
持分法で会計処理されている投資	341	376
繰延税金資産	328	328
その他の金融資産	1,098	1,134
その他の非流動資産	55	52
非流動資産合計	5,299	7,715
資産合計	10,980	14,629
<b>負債の部</b>		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	1,532	1,739
社債及び借入金	150	249
未払法人所得税	392	328
その他の金融負債	64	30
その他の流動負債	1,162	1,786
流動負債合計	3,302	4,135
非流動負債		
社債及び借入金	-	1,866
退職給付に係る負債	440	433
繰延税金負債	360	527
その他の金融負債	38	19
その他の非流動負債	156	219
非流動負債合計	995	3,066
負債合計	4,298	7,201
<b>資本の部</b>		
親会社の所有者に帰属する持分	6,637	7,375
非支配持分	44	51
資本合計	6,682	7,427
負債及び資本合計	10,980	14,629

※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

## 連結キャッシュ・フロー計算書 : 四半期別

(単位：億円)

	FY2016				FY2017		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	
営業活動によるキャッシュ・フロー							
税引前利益	511	1,193	1,716	1,989	591	1,132	-61
減価償却費及び償却費	112	242	379	524	145	295	52
営業債権及びその他の債権の増減	157	125	18	-293	147	71	-53
営業債務及びその他の債務の増減	-112	-72	-157	70	-146	-74	-1
法人所得税の支払額	-426	-466	-755	-791	-354	-376	89
その他	18	-314	-273	44	-124	-122	192
営業活動によるキャッシュ・フロー	261	708	928	1,543	258	925	217
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	-69	-120	-142	-183	-48	-98	22
無形資産の取得による支出	-98	-309	-387	-493	-110	-216	92
子会社株式の取得による支出	-1,724	-1,724	-1,724	-1,724	-34	-53	1,671
その他	-40	173	221	263	-32	-49	-222
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,933	-1,981	-2,033	-2,138	-226	-417	1,564
財務活動によるキャッシュ・フロー							
長期借入れによる収入	0	1,747	1,747	1,747	-	-	-1,747
長期借入金の返済による支出	-37	-75	-356	-522	-	-124	-49
配当金の支払額	-278	-285	-285	-285	-356	-361	-75
その他	-36	-349	-358	131	-45	-43	305
財務活動によるキャッシュ・フロー	-352	1,036	746	1,071	-401	-530	-1,566
現金及び現金同等物に係る換算差額	-63	-71	-5	-22	-24	-15	55
現金及び現金同等物の増減額	-2,087	-307	-364	453	-394	-37	270
現金及び現金同等物の期首残高	3,098	3,098	3,098	3,098	3,551	3,551	453
現金及び現金同等物の期末残高	1,010	2,790	2,733	3,551	3,157	3,514	723

※四半期においては、「期末」を「四半期末」に読み替えて計算

## 調整後当期利益

(単位：億円)

	FY2016						FY2017		
	1Q	2Q	2Q累計	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	2Q累計
親会社の所有者に帰属する当期利益	348	491	839	350	176	1,366	402	418	820
企業結合に伴い生じた無形資産の償却額	+35	+45	+81	+45	+47	+173	+46	+47	+93
非経常的な利益	-6	-221	-228	-7	-6	-243	-11	-9	-20
非経常的な損失	+24	+4	+29	+34	+33	+98	+11	+7	+19
調整項目の一部に係る税金相当額	-15	+20	+4	-29	-33	-57	-25	-79	-105
調整後当期利益	385	340	726	393	217	1,337	423	383	806

※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（2017年3月期第1四半期、第2四半期、通期のみ確定）

# 決算説明補足資料

## 日本基準における過年度情報

### 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(JGAAP)

(単位：億円)

	FY2014				FY2015				FY2016				前年同期比 (4Q) 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	3,058	3,114	3,182	3,644	3,441	3,922	4,029	4,491	4,075	4,069	4,862	5,392	20.0%
営業費用	2,742	2,896	2,832	3,303	3,140	3,701	3,732	4,171	3,748	3,812	4,524	5,042	20.9%
売上原価	1,551	1,581	1,594	1,719	1,744	2,117	2,185	2,275	2,096	2,095	2,731	2,867	26.0%
販売費及び一般管理費	1,190	1,315	1,237	1,583	1,395	1,583	1,547	1,895	1,651	1,717	1,792	2,175	14.8%
営業利益	315	218	349	340	301	221	296	320	327	256	338	349	8.9%
営業外収益	19	6	25	9	27	19	20	19	15	15	23	12	-35.9%
営業外費用	3	4	10	12	10	7	-0	16	8	-0	2	10	-38.1%
経常利益	332	220	365	337	317	234	317	323	333	272	359	351	8.7%
特別利益	1	4	4	21	71	5	0	5	0	222	28	34	521.6%
特別損失	3	1	0	12	1	10	7	24	18	25	16	50	106.5%
税金等調整前四半期純利益	330	223	369	345	387	229	311	304	316	469	370	335	10.1%
法人税、住民税及び事業税	82	147	-8	100	87	142	119	268	107	206	155	210	-21.5%
法人税等調整額	62	-24	175	34	76	-18	38	-132	34	-44	15	-54	-
法人税等合計	144	123	167	134	163	124	158	135	142	162	171	156	15.3%
四半期純利益	185	99	202	210	223	104	152	168	174	307	199	178	6.0%
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	1	-0	1	2	0	0	0	3	1	1	147.2%
親会社株主に帰属する四半期純利益	186	98	200	211	222	102	152	168	174	304	198	177	5.5%
EBITDA	475	383	533	522	497	440	529	555	555	486	626	639	15.1%
減価償却費	69	75	81	82	85	99	107	110	107	111	136	146	33.0%
のれん償却費	89	89	101	98	110	118	125	124	121	118	151	143	15.2%
調整後四半期純利益	-	-	-	-	-	-	-	-	330	275	373	363	-
のれん償却前四半期純利益	275	187	302	310	332	221	277	292	295	423	349	320	9.7%
調整後EPS (円)	-	-	-	-	-	-	-	-	58.55	50.21	67.21	65.29	-
販売費及び一般管理費	1,190	1,315	1,237	1,583	1,395	1,583	1,547	1,895	1,651	1,717	1,792	2,175	14.8%
広告宣伝費	134	212	150	290	188	245	204	343	228	263	221	327	-4.5%
販売手数料	77	81	84	103	92	98	102	127	103	103	107	126	-1.1%
販売促進費	65	82	66	138	62	83	70	138	77	100	78	180	29.9%
人件費	274	273	390	275	306	351	476	364	377	366	558	439	20.6%
賞与引当金繰入額	69	73	-45	95	81	85	-31	99	96	102	-17	112	12.9%
退職給付費用	15	15	21	23	17	20	20	23	19	20	22	27	16.4%
業務委託費	139	162	141	186	156	175	174	220	181	203	179	255	16.0%
賃借料	56	60	62	66	66	73	72	79	80	79	92	99	25.2%

セグメント情報：四半期別(JGAAP)

(単位：億円)

	FY2014				FY2015				FY2016				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	3,058	3,114	3,182	3,644	3,441	3,922	4,029	4,491	4,075	4,069	4,862	5,392	20.0%
販促メディア事業	774	805	816	937	818	850	836	987	906	916	900	1,040	5.4%
ライブイベント	420	410	423	522	429	416	422	523	488	456	468	560	7.2%
住宅	198	205	213	221	210	217	219	233	257	239	244	255	9.3%
結婚	134	134	140	126	133	135	139	128	135	137	142	130	1.8%
その他	87	69	69	174	85	63	63	161	96	79	81	174	8.3%
調整額	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	0	-
日常消費	353	394	392	414	386	431	405	448	404	441	421	450	0.4%
旅行	110	147	130	146	128	172	145	163	136	164	129	154	-5.1%
飲食	79	81	93	88	82	86	98	95	87	90	100	95	0.2%
美容	93	97	101	107	112	113	104	130	139	142	142	148	13.9%
その他	70	67	67	73	65	60	58	63	43	43	48	52	-18.5%
調整額	-0	0	-0	-1	-1	-1	-1	-4	-2	-0	-0	-1	-
その他	1	2	2	2	4	5	11	18	14	17	17	24	33.7%
調整額	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	1	-7	5	-
人材メディア事業	690	677	700	957	803	818	842	1,128	956	932	935	1,229	8.9%
国内人材募集	563	528	533	772	598	573	563	823	644	587	592	842	2.2%
海外人材募集	92	106	121	139	167	193	226	256	273	290	295	343	33.9%
その他	39	51	50	52	45	60	58	54	47	62	57	54	-0.6%
調整額	-4	-8	-5	-6	-7	-8	-7	-6	-9	-7	-9	-10	-
人材派遣事業	1,621	1,659	1,689	1,780	1,842	2,280	2,370	2,405	2,242	2,246	3,045	3,152	31.1%
国内派遣	958	956	973	1,006	1,005	1,004	1,037	1,094	1,117	1,122	1,167	1,227	12.1%
海外派遣	663	702	715	774	837	1,276	1,332	1,310	1,125	1,124	1,878	1,925	46.9%
その他事業	3	4	4	7	14	14	11	12	9	11	18	13	13.0%
調整額	-32	-31	-29	-40	-36	-41	-31	-42	-38	-37	-37	-44	-
連結EBITDA	475	383	533	522	497	440	529	555	555	486	626	639	15.1%
販促メディア事業	232	205	285	238	238	202	241	250	267	238	277	236	-5.5%
人材メディア事業	197	125	183	275	213	174	202	289	223	164	210	347	20.3%
人材派遣事業	90	99	115	101	105	123	134	133	119	139	193	181	36.0%
その他事業	-17	-18	-18	-57	-16	-17	-25	-59	-23	-19	-16	-69	-
調整額	-28	-28	-32	-35	-43	-42	-23	-57	-32	-34	-38	-56	-
EBITDAマージン：連結	15.5%	12.3%	16.8%	14.3%	14.5%	11.2%	13.1%	12.4%	13.6%	12.0%	12.9%	11.9%	-0.5pt
販促メディア事業	30.1%	25.6%	34.9%	25.4%	29.1%	23.8%	28.8%	25.3%	29.5%	26.0%	30.8%	22.7%	-2.6pt
人材メディア事業	28.5%	18.4%	26.2%	28.7%	26.6%	21.3%	24.0%	25.6%	23.4%	17.6%	22.5%	28.3%	+2.7pt
人材派遣事業	5.6%	6.0%	6.8%	5.7%	5.7%	5.4%	5.7%	5.5%	5.3%	6.2%	6.3%	5.7%	+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

※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おりますが、調整後EPSの算定に株式分割の影響は反映されておりません

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

※調整後四半期純利益 = 親会社株主に帰属する四半期純利益 ± 調整項目\* (非支配株主帰属分を除く) ± 調整項目の一部に係る税金相当額

\*調整項目：企業結合に伴い生じたのれん以外の無形固定資産及びのれんの償却額 ± 特別損失

※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

※調整後EPS = 調整後四半期純利益 ÷ (四半期末発行済株式数 - 四半期末自己株式数)

※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

※2016年3月期末において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2016年3月期第2四半期及び第3四半期の四半期連結財務諸表について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映しております

## 連結損益計算書及び主な経営指標 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減率
売上高	10,492	11,915	12,999	15,886	18,399	15.8%
営業費用	9,242	10,741	11,774	14,745	17,127	16.2%
売上原価	5,300	5,892	6,447	8,323	9,791	17.6%
販売費及び一般管理費	3,941	4,848	5,326	6,422	7,336	14.2%
営業利益	1,249	1,174	1,224	1,140	1,272	11.6%
営業外収益	58	62	61	87	66	-23.9%
営業外費用	26	15	30	34	21	-37.8%
経常利益	1,281	1,220	1,256	1,193	1,317	10.4%
特別利益	10	5	31	83	285	244.1%
特別損失	61	31	18	43	110	151.6%
税金等調整前当期純利益	1,230	1,193	1,269	1,232	1,492	21.1%
法人税、住民税及び事業税	560	542	321	619	680	10.0%
法人税等調整額	-51	-3	248	-37	-48	-
法人税等合計	509	538	570	581	631	8.6%
当期純利益	721	655	698	650	860	32.3%
非支配株主に帰属する当期純利益	3	1	1	5	6	22.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	718	654	697	645	854	32.4%
EBITDA	1,700	1,806	1,914	2,022	2,308	14.1%
減価償却費	199	271	310	402	500	24.4%
のれん償却額	251	360	378	479	535	11.7%
調整後当期純利益	-	-	-	1,183	1,343	13.5%
のれん償却前当期純利益	969	1,014	1,075	1,124	1,389	23.5%
調整後EPS (円)	-	-	-	209.58	241.27	15.1%
調整後ROE	26.0%	21.1%	16.6%	14.8%	18.0%	+3.2pt
1株当たりのれん償却前当期純利益 (円)	193.66	196.44	197.24	199.17	248.09	24.6%
販売費及び一般管理費	3,941	4,848	5,326	6,422	7,336	14.2%
広告宣伝費	574	719	787	981	1,041	6.1%
販売手数料	268	318	347	420	441	5.0%
販売促進費	223	286	353	355	437	23.1%
人件費	973	1,132	1,214	1,499	1,742	16.2%
賞与引当金繰入額	119	156	192	235	293	24.8%
退職給付費用	62	68	76	82	90	10.3%
業務委託費	412	547	630	726	820	12.9%
賃借料	196	222	245	291	352	21.0%

## セグメント情報 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減率
連結売上高	10,492	11,915	12,999	15,886	18,399	15.8%
販促メディア事業	2,948	3,223	3,334	3,493	3,763	7.7%
ライフイベント	1,652	1,778	1,777	1,790	1,974	10.2%
住宅	786	866	839	880	995	13.1%
結婚	523	533	536	536	546	1.8%
その他	341	378	401	374	432	15.6%
調整額	-0	-0	-0	-0	-0	-
日常消費	1,296	1,447	1,554	1,672	1,717	2.7%
旅行	446	484	534	608	585	-3.8%
飲食	316	335	343	363	375	3.2%
美容	275	339	399	461	573	24.4%
その他	260	288	278	248	187	-24.6%
調整額	-1	-1	-2	-10	-4	-
その他	1	1	8	38	74	92.4%
調整額	-2	-3	-5	-8	-2	-
人材メディア事業	2,081	2,669	3,027	3,592	4,053	12.8%
国内人材募集	1,923	2,265	2,398	2,559	2,666	4.2%
海外人材募集	34	249	461	843	1,202	42.5%
その他	129	163	192	219	221	0.8%
調整額	-5	-9	-24	-29	-37	-
人材派遣事業	5,529	6,124	6,752	8,900	10,687	20.1%
国内派遣	3,434	3,586	3,895	4,141	4,634	11.9%
海外派遣	2,095	2,538	2,856	4,758	6,052	27.2%
その他事業	33	28	20	51	53	4.4%
調整額	-100	-130	-134	-152	-158	-
連結EBITDA	1,700	1,806	1,914	2,022	2,308	14.1%
販促メディア事業	872	951	962	932	1,020	9.4%
人材メディア事業	601	736	780	880	946	7.6%
人材派遣事業	322	347	407	496	633	27.6%
その他事業	-33	-115	-112	-118	-128	-
調整額	-62	-112	-123	-167	-162	-
EBITDAマージン : 連結	16.2%	15.2%	14.7%	12.7%	12.5%	-0.2pt
販促メディア事業	29.6%	29.5%	28.9%	26.7%	27.1%	+0.4pt
人材メディア事業	28.9%	27.6%	25.8%	24.5%	23.4%	-1.1pt
人材派遣事業	5.8%	5.7%	6.0%	5.6%	5.9%	+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

※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おりますが、調整後EPSの算定に株式分割の影響は反映させておりません

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

※調整後当期純利益 = 親会社株主に帰属する当期純利益 ± 調整項目\* (非支配株主帰属分を除く) ± 調整項目の一部に係る税金相当額

\*調整項目: 企業結合に伴い生じたのれん以外の無形固定資産及びのれんの償却額 ± 特別損益

※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EPS = 調整後当期純利益 ÷ (期末発行済株式数 - 期末自己株式数)

※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(JGAAP)

(単位：億円)	FY2014				FY2015				FY2016				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	1,431	1,748	2,156	3,071	1,928	2,076	2,624	2,577	1,061	1,956	2,452	2,613	36
受取手形及び売掛金	1,510	1,559	1,593	1,957	1,871	1,917	1,929	2,222	2,449	2,472	2,439	3,053	830
有価証券	230	92	972	61	601	700	252	531	0	800	520	850	318
その他	374	385	619	575	547	479	445	565	558	613	579	627	62
流動資産合計	3,547	3,785	5,341	5,666	4,948	5,173	5,252	5,897	4,070	5,842	5,991	7,144	1,246
固定資産													
有形固定資産合計	238	238	245	257	276	286	292	324	390	397	410	422	97
のれん	1,817	1,710	1,757	2,163	2,619	2,445	2,253	2,130	3,730	3,468	2,702	2,825	695
ソフトウェア	479	507	529	546	601	644	681	709	789	892	868	889	180
その他	583	554	603	641	698	869	797	776	703	593	1,418	1,519	742
無形固定資産合計	2,880	2,772	2,890	3,352	3,919	3,959	3,732	3,615	5,222	4,953	4,989	5,233	1,618
投資有価証券	1,100	1,110	1,259	1,338	1,290	1,262	1,350	1,208	1,091	1,115	1,186	1,218	9
その他	379	391	354	393	436	432	436	460	536	512	489	476	15
投資その他の資産合計	1,479	1,502	1,613	1,731	1,727	1,695	1,786	1,669	1,627	1,627	1,675	1,694	25
固定資産合計	4,598	4,513	4,750	5,341	5,922	5,941	5,812	5,609	7,240	6,978	7,075	7,350	1,740
資産合計	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,114	11,064	11,506	11,311	12,820	13,066	14,496	2,989
負債の部													
流動負債													
支払手形及び買掛金	527	495	514	579	561	507	541	601	636	574	602	680	79
短期借入金	3	1	29	1	40	9	0	0	16	16	4	8	8
1年内返済予定の長期借入金	211	157	153	150	156	156	150	150	112	324	525	249	99
その他	1,138	1,343	1,253	1,671	1,469	1,658	1,618	2,068	2,200	2,367	2,185	2,655	586
流動負債合計	1,881	1,996	1,950	2,402	2,228	2,332	2,310	2,819	2,965	3,282	3,317	3,594	774
固定負債													
長期借入金	262	225	187	150	184	146	37	-	239	1,737	1,498	1,373	1,373
その他	538	530	914	913	942	957	984	916	904	898	1,156	1,743	826
固定負債合計	800	755	1,101	1,063	1,127	1,104	1,022	916	1,143	2,635	2,654	3,116	2,199
負債合計	2,681	2,752	3,051	3,466	3,355	3,436	3,332	3,736	4,109	5,918	5,971	6,710	2,973
純資産の部													
株主資本合計	4,667	4,765	6,003	6,214	6,172	6,274	6,427	6,595	6,478	6,482	6,667	6,847	251
その他の包括利益累計額合計	765	748	993	1,281	1,289	1,335	1,238	1,107	662	358	357	860	-246
新株予約権	3	3	12	12	11	21	21	21	20	20	20	20	-0
非支配株主持分	27	28	31	33	42	45	44	45	39	40	49	57	11
純資産合計	5,463	5,546	7,040	7,541	7,515	7,678	7,731	7,770	7,201	6,902	7,094	7,785	15
負債純資産合計	8,145	8,298	10,091	11,007	10,871	11,114	11,064	11,506	11,311	12,820	13,066	14,496	2,989

※支払手形及び買掛金は、電子記録債務を含めております

※2016年3月期末において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2016年3月期第2四半期及び第3四半期の四半期連結財務諸表について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております

## 連結貸借対照表 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期末比 増減額
<b>資産の部</b>						
流動資産						
現金及び預金	411	1,611	3,071	2,577	2,613	36
受取手形及び売掛金	1,445	1,624	1,957	2,222	3,053	830
有価証券	1,602	260	61	531	850	318
その他	429	407	575	565	627	62
流動資産合計	3,889	3,903	5,666	5,897	7,144	1,246
固定資産						
有形固定資産合計	209	235	257	324	422	97
のれん	1,728	1,937	2,163	2,130	2,825	695
ソフトウェア	436	462	546	709	889	180
その他	560	622	641	776	1,519	742
無形固定資産合計	2,725	3,022	3,352	3,615	5,233	1,618
投資有価証券	875	1,065	1,338	1,208	1,218	9
その他	385	377	393	460	476	15
投資その他の資産合計	1,260	1,443	1,731	1,669	1,694	25
固定資産合計	4,195	4,700	5,341	5,609	7,350	1,740
資産合計	8,085	8,603	11,007	11,506	14,496	2,989
<b>負債の部</b>						
流動負債						
支払手形及び買掛金	439	519	579	601	680	79
短期借入金	53	0	1	0	8	8
1年内返済予定の長期借入金	367	267	150	150	249	99
その他	1,507	1,544	1,671	2,068	2,655	586
流動負債合計	2,367	2,331	2,402	2,819	3,594	774
固定負債						
長期借入金	1,217	300	150	-	1,373	1,373
その他	307	506	913	916	1,743	826
固定負債合計	1,525	806	1,063	916	3,116	2,199
負債合計	3,892	3,137	3,466	3,736	6,710	2,973
<b>純資産の部</b>						
株主資本合計	3,825	4,628	6,214	6,595	6,847	251
その他の包括利益累計額合計	339	805	1,281	1,107	860	-246
新株予約権	-	3	12	21	20	-0
非支配株主持分	26	29	33	45	57	11
純資産合計	4,192	5,466	7,541	7,770	7,785	15
負債純資産合計	8,085	8,603	11,007	11,506	14,496	2,989

※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(JGAAP)

(単位：億円)

	FY2014				FY2015				FY2016				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	330	553	923	1,269	387	616	927	1,232	316	786	1,157	1,492	260	
減価償却費	69	145	227	310	85	185	292	402	107	218	354	500	98	
のれん償却額	89	178	279	378	110	229	354	479	121	240	391	535	55	
売上債権の増減額	111	44	33	-251	231	213	151	-136	216	95	111	-385	-248	
仕入債務の増減額	-83	-65	24	241	-238	-270	-162	-10	-88	-48	-37	136	146	
法人税等の支払額又は還付額	-341	-345	-541	-565	-173	-124	-273	-325	-401	-445	-731	-771	-445	
その他	-66	-36	-93	-7	-115	-73	-110	-17	-35	-235	-264	-86	-69	
営業活動によるキャッシュ・フロー	110	475	854	1,374	287	776	1,179	1,625	237	610	982	1,421	-203	
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	-20	-31	-49	-66	-27	-52	-80	-130	-65	-117	-151	-185	-55	
無形固定資産の取得による支出	-56	-123	-208	-285	-66	-166	-266	-352	-97	-296	-382	-490	-137	
投資有価証券の取得による支出	-5	-34	-67	-90	-14	-50	-56	-61	-3	-17	-25	-35	25	
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	-	-335	-621	-658	-659	-671	-1,765	-1,766	-1,765	-1,766	-1,095	
子会社株式の取得による支出	-2	-3	-3	-15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
その他	-9	-44	-48	-9	141	142	137	119	-2	230	263	336	216	
投資活動によるキャッシュ・フロー	-93	-236	-378	-803	-588	-785	-925	-1,096	-1,934	-1,967	-2,061	-2,142	-1,046	
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	3	1	29	-0	-0	-32	-40	-40	-0	-0	-11	-8	32	
長期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,747	1,747	1,747	1,747	
長期借入金の返済による支出	-92	-184	-226	-267	-37	-76	-191	-228	-37	-75	-112	-518	-290	
配当金の支払額	-136	-136	-136	-136	-258	-263	-263	-264	-278	-285	-285	-285	-20	
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	-13	-13	-13	-13	-11	
その他	1	1	1,034	1,029	1	0	0	0	-1	-301	-313	184	184	
財務活動によるキャッシュ・フロー	-224	-319	700	625	-295	-371	-498	-535	-330	1,070	1,009	1,105	1,641	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-2	8	38	63	-13	16	-13	-22	-18	-65	-66	-31	-8	
現金及び現金同等物の増減額	-210	-71	1,216	1,260	-610	-363	-257	-28	-2,046	-351	-135	353	382	
現金及び現金同等物の期首残高	1,871	1,871	1,871	1,871	3,131	3,131	3,131	3,131	3,103	3,103	3,103	3,103	-28	
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,661	1,800	3,087	3,131	2,521	2,768	2,873	3,103	1,056	2,751	2,967	3,456	353	

※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

※2016年3月期末において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2016年3月期第2四半期及び第3四半期の四半期連結財務諸表について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております

## 連結キャッシュ・フロー計算書 : 年度別(JGAAP)

(単位: 億円)

	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	前期比 増減額
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>						
税金等調整前当期純利益	1,230	1,193	1,269	1,232	1,492	260
減価償却費	199	271	310	402	500	98
のれん償却額	251	360	378	479	535	55
売上債権の増減額	-14	-123	-251	-136	-385	-248
仕入債務の増減額	121	179	241	-10	136	146
法人税等の支払額又は還付額	-228	-618	-565	-325	-771	-445
その他	26	-2	-7	-17	-86	-69
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,585	1,261	1,374	1,625	1,421	-203
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>						
有形固定資産の取得による支出	-39	-54	-66	-130	-185	-55
無形固定資産の取得による支出	-195	-220	-285	-352	-490	-137
投資有価証券の取得による支出	-15	-29	-90	-61	-35	25
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-925	-71	-335	-671	-1,766	-1,095
子会社株式の取得による支出	-5	-84	-15	-	-	-
その他	42	-27	-9	119	336	216
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,137	-487	-803	-1,096	-2,142	-1,046
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>						
短期借入金の純増減額	-75	-61	-0	-40	-8	32
長期借入れによる収入	650	-	-	-	1,747	1,747
長期借入金の返済による支出	-367	-1,017	-267	-228	-518	-290
配当金の支払額	-130	-128	-136	-264	-285	-20
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	-13	-11
その他	-0	278	1,029	0	184	184
財務活動によるキャッシュ・フロー	77	-929	625	-535	1,105	1,641
現金及び現金同等物に係る換算差額	21	13	63	-22	-31	-8
現金及び現金同等物の増減額	546	-142	1,260	-28	353	382
現金及び現金同等物の期首残高	1,467	2,014	1,871	3,131	3,103	-28
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-0	-	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	2,014	1,871	3,131	3,103	3,456	353

※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