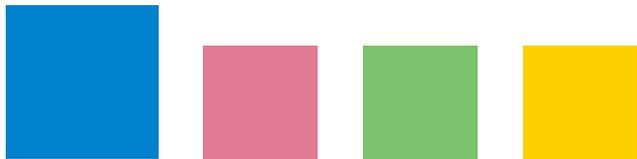


2018年3月期 第3四半期決算



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

2018年2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り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3四半期累計のハイライト

- 売上収益 +13.6%、EBITDA +13.8%、調整後EPS +9.6%の成長
- 3セグメント全てにおいて増収増益
- HRテクノロジーは米ドルベースで60.6%⁽¹⁾の高成長が継続

第3四半期累計の好調な進捗を受け、通期業績見通しを上方修正

- 売上収益 +11.5%、EBITDA +11.1%、調整後EPS +6.5%、親会社の所有者に帰属する当期利益 +9.0%の成長（前年同期比）

(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3四半期連結実績 - 累計 -

| (十億円) | 2017年3月期 | 2018年3月期 | |
|------------------------|----------------------|----------|--------|
| | Q3累計実績 | Q3累計実績 | 前年同期比 |
| 売上収益 | 1,422.9 | 1,616.8 | +13.6% |
| EBITDA | 189.5 | 215.6 | +13.8% |
| EBITDAマージン | 13.3% | 13.3% | +0.0pt |
| 営業利益 | 167.9 | 166.6 | -0.8% |
| 調整後営業利益 ⁽¹⁾ | 145.9 | 165.4 | +13.3% |
| 親会社の所有者に 帰属する四半期利益 | 119.0 | 128.6 | +8.1% |
| 調整後四半期利益 | 111.9 | 122.7 | +9.6% |
| 調整後EPS (円) | 67.02 ⁽²⁾ | 73.48 | +9.6% |

(1) 子会社株式売却損益を控除 (2) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用

■ 2018年3月期 第3四半期連結実績 - 四半期 -

| (十億円) | 2017年3月期 | 2018年3月期 | |
|-----------------------|----------------------|----------|--------|
| | Q3実績 | Q3実績 | 前年同期比 |
| 売上収益 | 498.2 | 553.8 | +11.2% |
| EBITDA | 67.7 | 76.4 | +12.7% |
| EBITDAマージン | 13.6% | 13.8% | +0.2pt |
| 営業利益 | 50.4 | 58.2 | +15.5% |
| 親会社の所有者に 帰属する四半期利益 | 35.0 | 46.5 | +32.9% |
| 調整後四半期利益 | 39.3 | 42.0 | +7.0% |
| 調整後EPS (円) | 23.55 ⁽¹⁾ | 25.18 | +6.9% |

(1) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用

■ セグメント別業績の概況

(十億円)

| | 2017年3月期 | 2018年3月期 | | | |
|---------------|----------|----------|--------|---------|--------|
| | Q3実績 | Q3実績 | 前年同期比 | Q3累計実績 | 前年同期比 |
| 売上収益 | | | | | |
| 連結 | 498.2 | 553.8 | +11.2% | 1,616.8 | +13.6% |
| HRテクノロジー | 34.3 | 57.4 | +67.3% | 156.6 | +67.7% |
| メディア&ソリューション | 159.7 | 166.7 | +4.4% | 498.7 | +3.4% |
| 人材派遣 | 308.6 | 336.2 | +8.9% | 978.9 | +13.6% |
| 全社/消去 | -4.5 | -6.6 | - | -17.3 | - |
| EBITDA | | | | | |
| 連結 | 67.7 | 76.4 | +12.7% | 215.6 | +13.8% |
| HRテクノロジー | 4.6 | 7.0 | +51.3% | 23.2 | +80.1% |
| メディア&ソリューション | 45.6 | 46.1 | +1.2% | 128.3 | +1.0% |
| 人材派遣 | 17.7 | 22.1 | +25.0% | 62.8 | +25.2% |
| 全社/消去 | -0.2 | 1.0 | - | 1.1 | - |

■ HRテクノロジー

(十億円、百万米ドル)

| | 2017年3月期 | 2018年3月期 | | | |
|-------------|----------|----------|--------|--------|--------|
| | Q3実績 | Q3実績 | 前年同期比 | Q3累計実績 | 前年同期比 |
| 売上収益 | | | | | |
| HRテクノロジー | 34.3 | 57.4 | +67.3% | 156.6 | +67.7% |
| (参考) 米ドルベース | 312 | 509 | +62.9% | 1,403 | +60.6% |

EBITDA

| | | | | | |
|----------|-----|-----|--------|------|--------|
| HRテクノロジー | 4.6 | 7.0 | +51.3% | 23.2 | +80.1% |
|----------|-----|-----|--------|------|--------|

■ メディア&ソリューション

(十億円)

| 売上収益 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | | | |
|---------------|----------|----------|--------|--------|--------|
| | Q3実績 | Q3実績 | 前年同期比 | Q3累計実績 | 前年同期比 |
| メディア&ソリューション | 159.7 | 166.7 | +4.4% | 498.7 | +3.4% |
| 販促 | 89.9 | 93.4 | +3.9% | 282.0 | +3.5% |
| 住宅 | 24.4 | 23.5 | -3.6% | 73.3 | -0.9% |
| 結婚 | 14.2 | 14.4 | +1.7% | 42.2 | +1.8% |
| 旅行 | 13.3 | 14.0 | +5.3% | 44.6 | +0.6% |
| 飲食 | 10.0 | 9.9 | -1.3% | 27.6 | -1.1% |
| 美容 | 14.2 | 16.2 | +14.0% | 47.0 | +11.6% |
| その他 | 13.6 | 15.1 | +11.3% | 47.0 | +10.8% |
| 人材 | 67.8 | 71.3 | +5.1% | 211.3 | +3.8% |
| 国内人材募集 | 62.3 | 65.1 | +4.6% | 193.7 | +3.4% |
| その他 | 5.5 | 6.1 | +11.1% | 17.6 | +8.6% |
| 全社/消去 | 1.8 | 1.9 | +4.1% | 5.2 | -13.8% |
| EBITDA | | | | | |
| メディア&ソリューション | 45.6 | 46.1 | +1.2% | 128.3 | +1.0% |
| 販促 | 26.9 | 29.7 | +10.4% | 79.7 | +4.6% |
| 人材 | 20.6 | 19.8 | -3.8% | 58.0 | +5.1% |
| 全社/消去 | -1.9 | -3.3 | - | -9.4 | - |

■ 人材派遣

(十億円)

| 売上収益 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | | | |
|------|----------|----------|--------|--------|--------|
| | Q3実績 | Q3実績 | 前年同期比 | Q3累計実績 | 前年同期比 |
| 人材派遣 | 308.6 | 336.2 | +8.9% | 978.9 | +13.6% |
| 国内派遣 | 116.7 | 130.6 | +11.9% | 380.3 | +11.6% |
| 海外派遣 | 191.9 | 205.6 | +7.1% | 598.6 | +15.0% |

EBITDA

| | | | | | |
|------|------|------|--------|------|--------|
| 人材派遣 | 17.7 | 22.1 | +25.0% | 62.8 | +25.2% |
| 国内派遣 | 7.5 | 10.6 | +41.0% | 31.0 | +40.5% |
| 海外派遣 | 10.1 | 11.5 | +13.2% | 31.7 | +13.2% |

2018年3月期 通期連結見通し

(十億円)

| | 2017年3月期 通期実績 ⁽¹⁾ | 2018年3月期 通期見通し | | | |
|------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------|
| | | 前回公表 2017/5/12 | 今回公表 2018/2/14 | 前年同期比 ⁽¹⁾ | 増減率 |
| | | 売上収益 | 1,941.9 | 2,084.0 | 2,166.0 |
| EBITDA | 232.2 | 251.0 | 258.0 | +11.1% | +2.8% |
| 営業利益 | 193.5 | 185.5 | 191.5 | -1.0% | +3.2% |
| 調整後営業利益 ⁽²⁾ | 171.3 | 184.5 | 190.0 | +10.9% | +3.0% |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 | 136.6 | 122.0 | 149.0 | +9.0% | +22.1% |
| 調整後当期利益 | 133.7 | 137.0 | 142.5 | +6.5% | +4.0% |
| 調整後EPS(円) | 80.06 ⁽⁴⁾ | 82.01 | 85.30 | +6.5% | +4.0% |
| 配当算定基準とする当期利益 | 122.1 | 124.0 | 129.5 | +6.0% | +4.4% |
| 一株当たり配当額(円) | 21.67 ⁽⁴⁾ | 22.00 | 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

(2) 子会社株式売却損益を控除

(3) 想定為替レート：1米ドル=110円、1ユーロ=129円、1豪ドル=86円

(4) 2017年7月1日に実施した1:3の株式分割を適用



Appendix

IFRS適用後のEBITDA及び調整後当期利益の調整項目

| (十億円) | 2018年3月期 | |
|---------------|-------------|--------------|
| | Q3実績 | Q3累計実績 |
| EBITDA | | |
| 営業利益 | 58.2 | 166.6 |
| その他の営業収益 | -3.4 | -4.2 |
| その他の営業費用 | +5.7 | +7.9 |
| 減価償却費 | +15.8 | +45.3 |
| EBITDA | 76.4 | 215.6 |

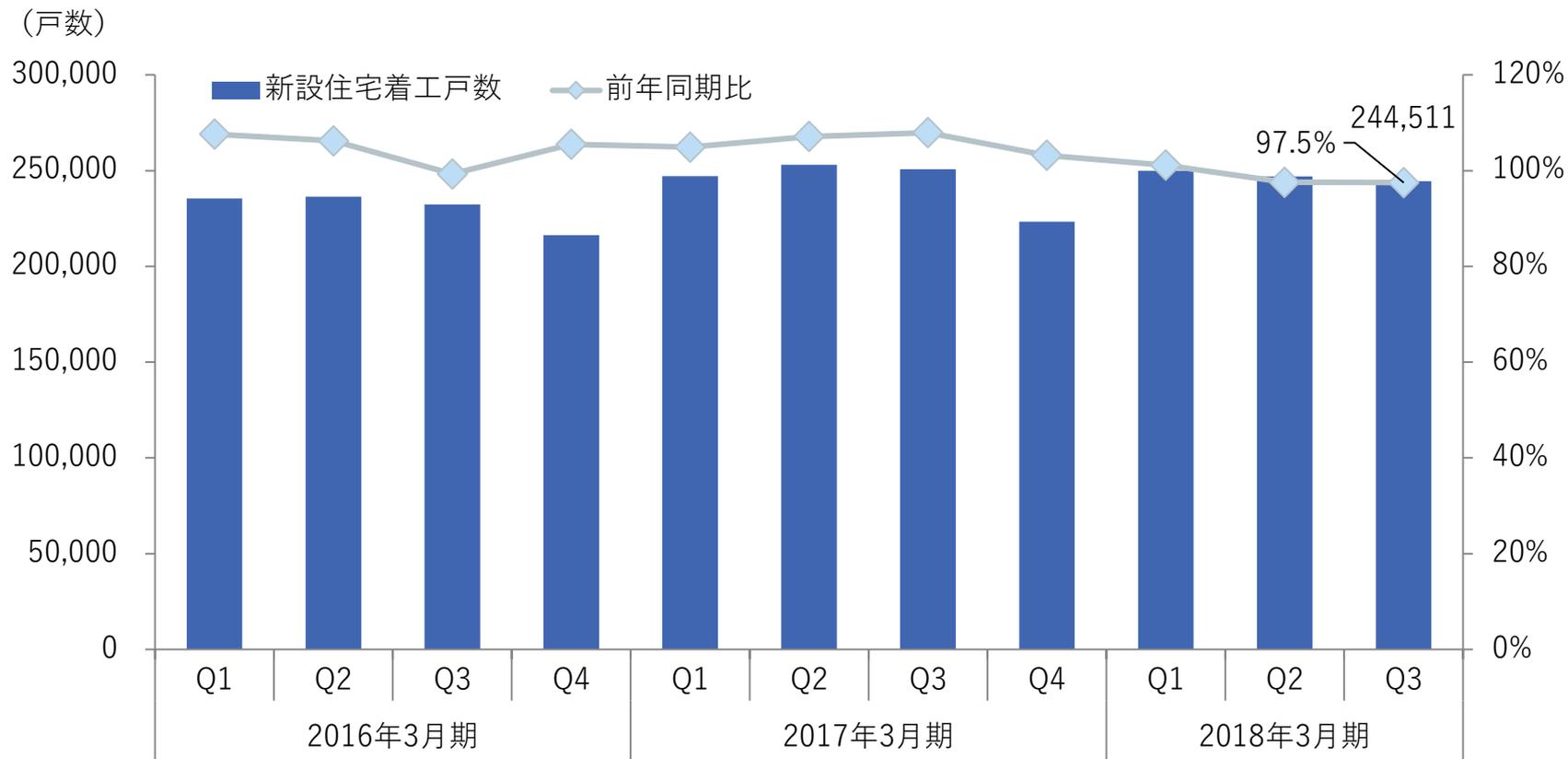
| (十億円) | 2018年3月期 | |
|--------------------|-------------|--------------|
| | Q3実績 | Q3累計実績 |
| 調整後四半期利益 | | |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益 | 46.5 | 128.6 |
| 企業結合に伴い生じた無形資産の償却額 | +5.0 | +14.3 |
| 非経常的な利益 | -3.4 | -5.5 |
| 非経常的な損失 | +5.3 | +7.2 |
| 調整項目の一部に係る税金相当額 | -11.4 | -21.9 |
| 調整後四半期利益 | 42.0 | 122.7 |

■ 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 | Q3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 | 5,275 |
| 「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 | 5,758 |
| Airレジ登録アカウント数(万) | 24.4 | 25.5 | 26.7 | 27.9 | 29.2 | 30.5 | 31.8 |
| 「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 | 33.6 |

※キャンセル前予約受付ベース

■ 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.

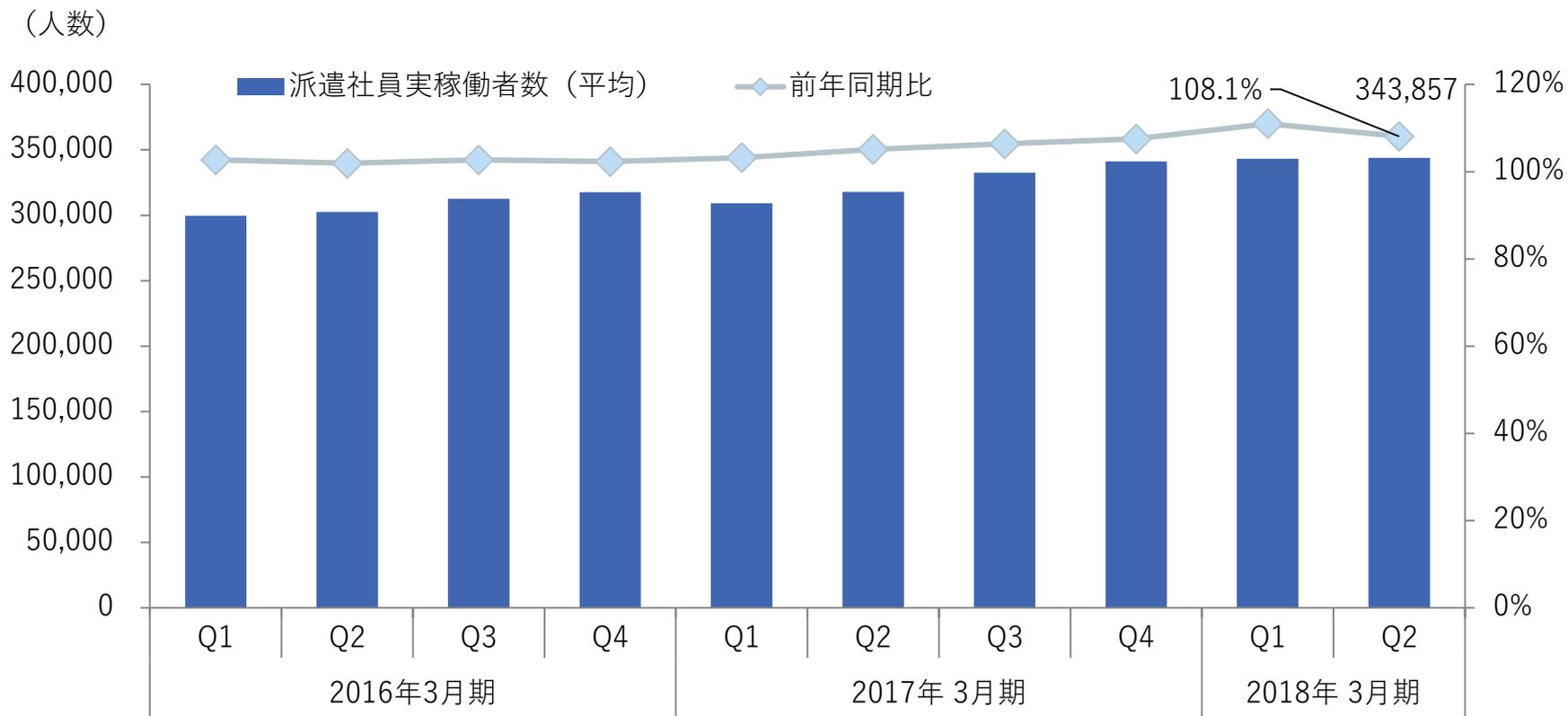
■ 市場環境 国内人材募集分野



※出所：厚生労働省

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

■ 市場環境 国内派遣領域



※出所：一般社団法人 日本人材派遣協会

■ 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