

2016年3月期 第2四半期 決算説明会

2015年11月10日



株式会社リクルートホールディングス

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。

1. 2016年3月期 第2四半期 連結決算ハイライト

- I. 連結業績サマリ P.4
- II. セグメント別売上高/EBITDA P.6

2. 2016年3月期 第2四半期 セグメント情報

- I. 販促メディア事業の業績 P.8
- II. 人材メディア事業の業績 P.15
- III. 人材派遣事業の業績 P.19

Appendix

- 会社概要
- 主要事業セグメント
- 市場データ

1. 2016年3月期 第2四半期 連結決算ハイライト

1-(I) 連結業績サマリ

- 第1四半期の好調なトレンドが継続し、2桁増収、EBITDA増益
- 通期見通しに対して売上、EBITDAともに好調に推移

(億円)	2015年3月期		2016年3月期		
	2Q累計実績	2Q累計実績*3	前年同期比	5/13 期初公表 通期見通し*4	前期比
売上高	6,173	7,364	+19.3%	15,500	+19.2%
EBITDA*1	858	937	+9.3%	2,010	+5.0%
売上高EBITDA率	13.9%	12.7%	-1.2pt	13.0%	-1.7pt
営業利益	534	522	-2.1%	1,120	-8.6%
経常利益	553	551	-0.2%	1,170	-6.9%
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	284	324	+14.1%	650	-6.7%
のれん償却前 四半期（当期）純利益*2	463	554	+19.6%	1,125	+4.6%

*1：EBITDA = 「営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額」

*2：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」

*3：期中平均為替レート：1米ドル=120.30円（前年同期実績は1米ドル=102.46円）、1豪ドル=94.00円

*4：想定為替レート：1米ドル=119円、1豪ドル=91円

(既存事業における連結業績)

(億円)	2015年3月期	(参考*1) 2016年3月期			
	2Q累計実績	2Q累計実績*2	前年同期比	5/13 期初公表 既存事業計画*3	前期比
売上高	6,173	6,770	+9.7%	13,960	+7.4%
EBITDA	858	935	+9.0%	2,025	+5.8%

*1：2016年3月期より新規連結となる子会社業績を控除して算出

*2：期中平均為替レート：1米ドル=120.30円（前年同期実績は1米ドル=102.46円）、1豪ドル=94.00円

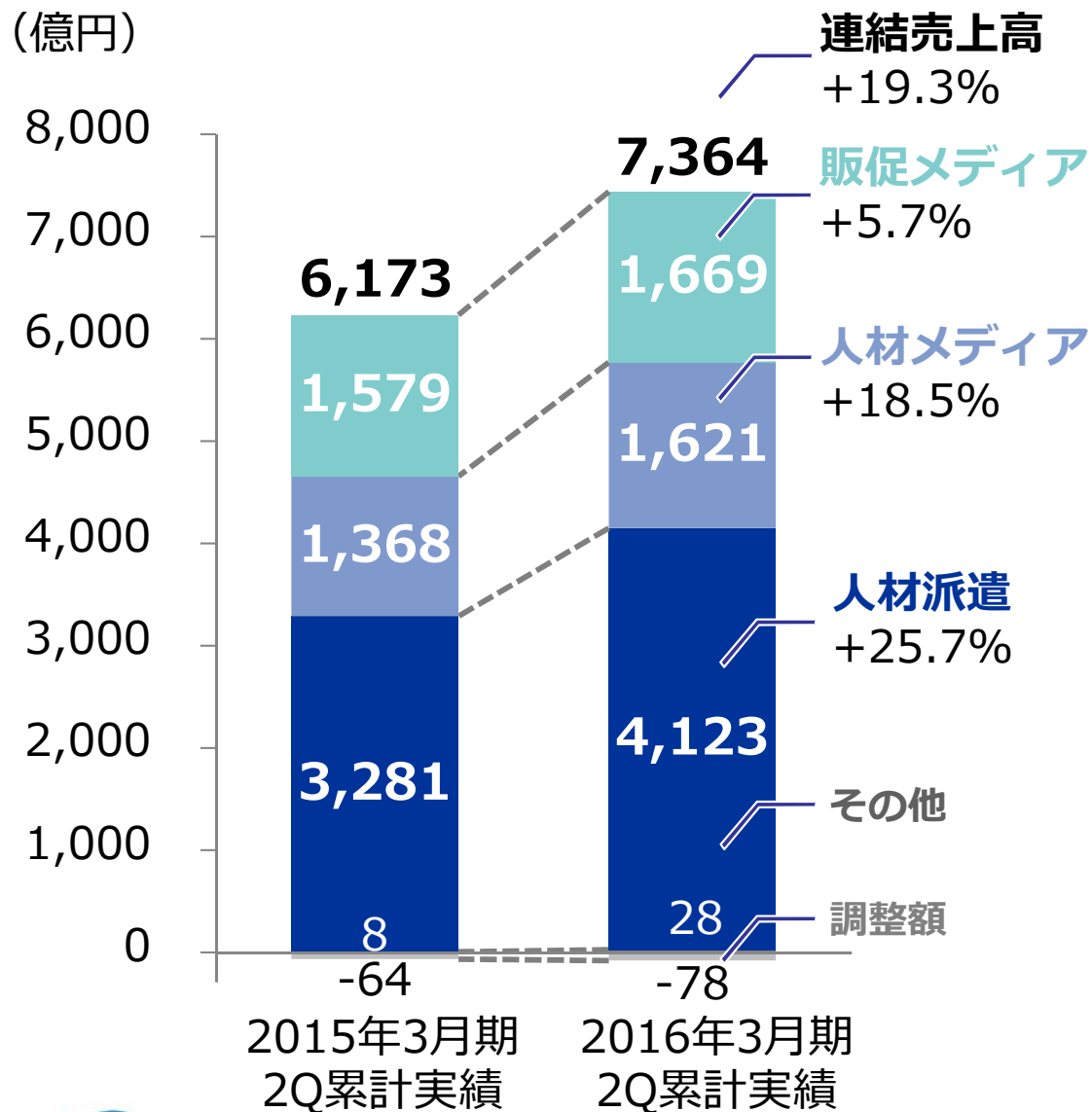
*3：想定為替レート：1米ドル=119円、1豪ドル=91円

(当期に新たに業績寄与する主な子会社)

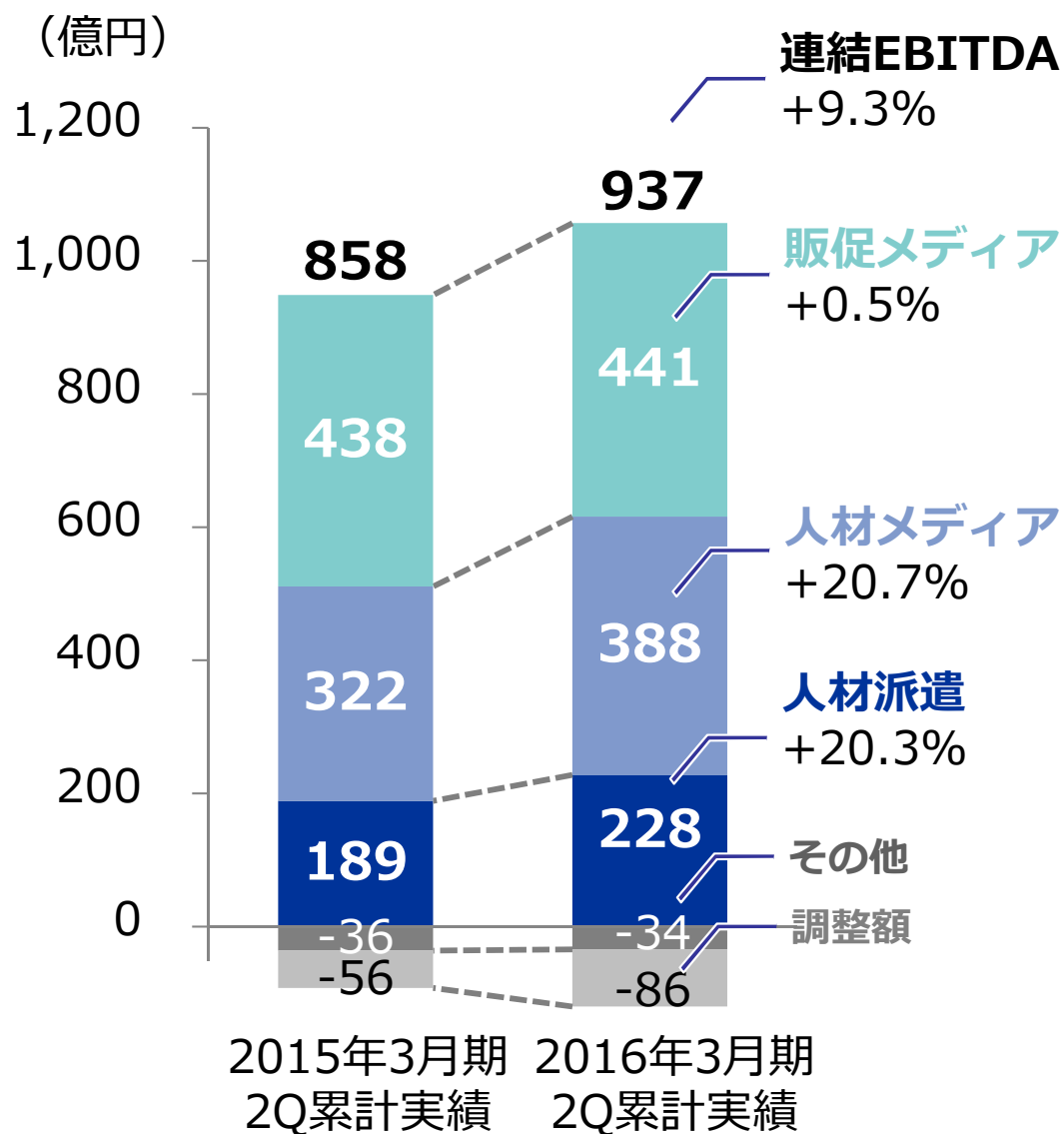
P/L連結時期	P/L連結期間	会社名	計上セグメント
第1四半期	12か月	Quandoo GmbH, Germany	販促メディア その他
	11か月	Peoplebank Holdings Pty Ltd	人材派遣 海外派遣
第2四半期	9か月	Chandler Macleod Group Limited	人材派遣 海外派遣
	7か月	Atterro, Inc.	人材派遣 海外派遣
第3四半期 (予定)	6か月	Hotspring Ventures Limited	販促メディア その他
	6か月	Treatwell Holdings B.V.	販促メディア その他

1-(Ⅱ) セグメント別売上高/EBITDA

セグメント別 売上高



セグメント別 EBITDA



2. 2016年3月期 第2四半期 セグメント情報

2. 2016年3月期 第2四半期 セグメント情報

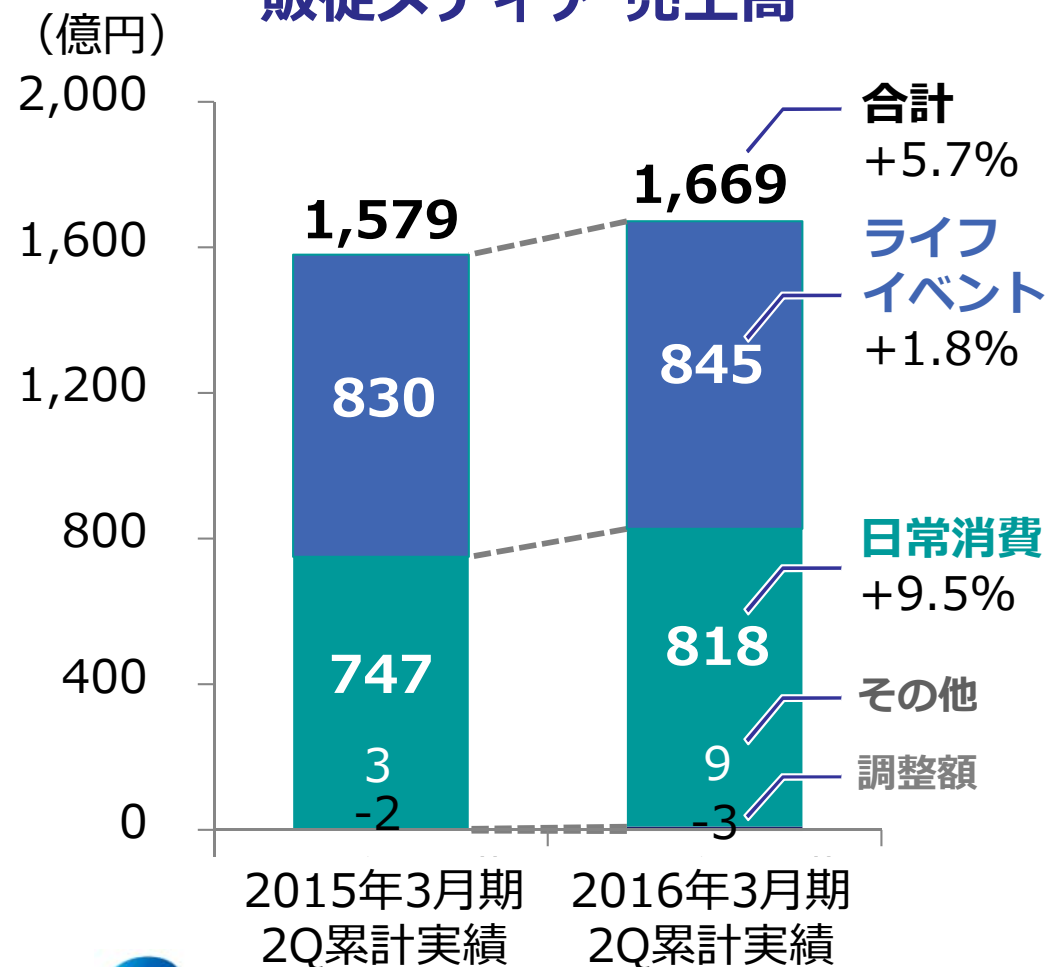
(I) 販促メディア事業の業績

2-(I) 販促メディア事業の業績 売上高/EBITDA

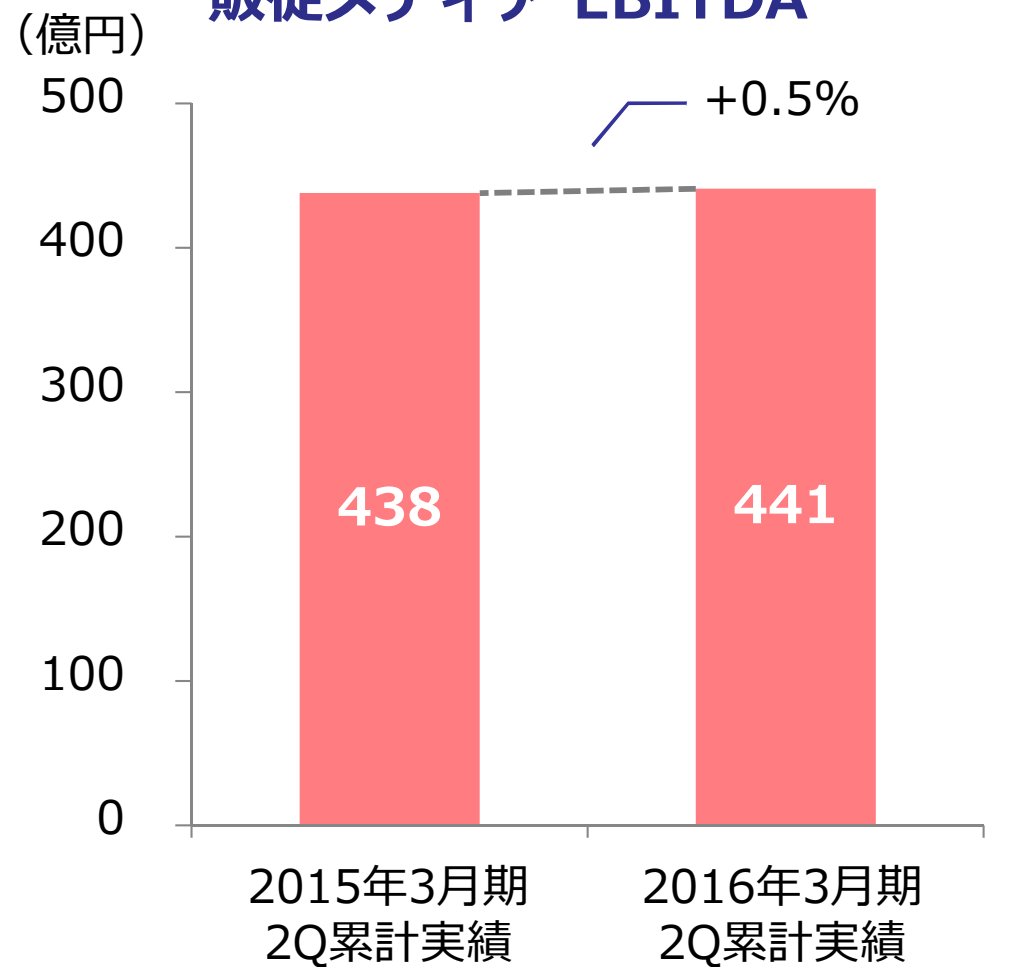
■ 売上高：ライフイベント領域が堅調、日常消費領域が好調に推移し、前年同期比5.7%の増収

■ EBITDA：欧州飲食分野を新たに業績に取り込んだ影響等により、前年同期比0.5%の増益に留まる

販促メディア 売上高

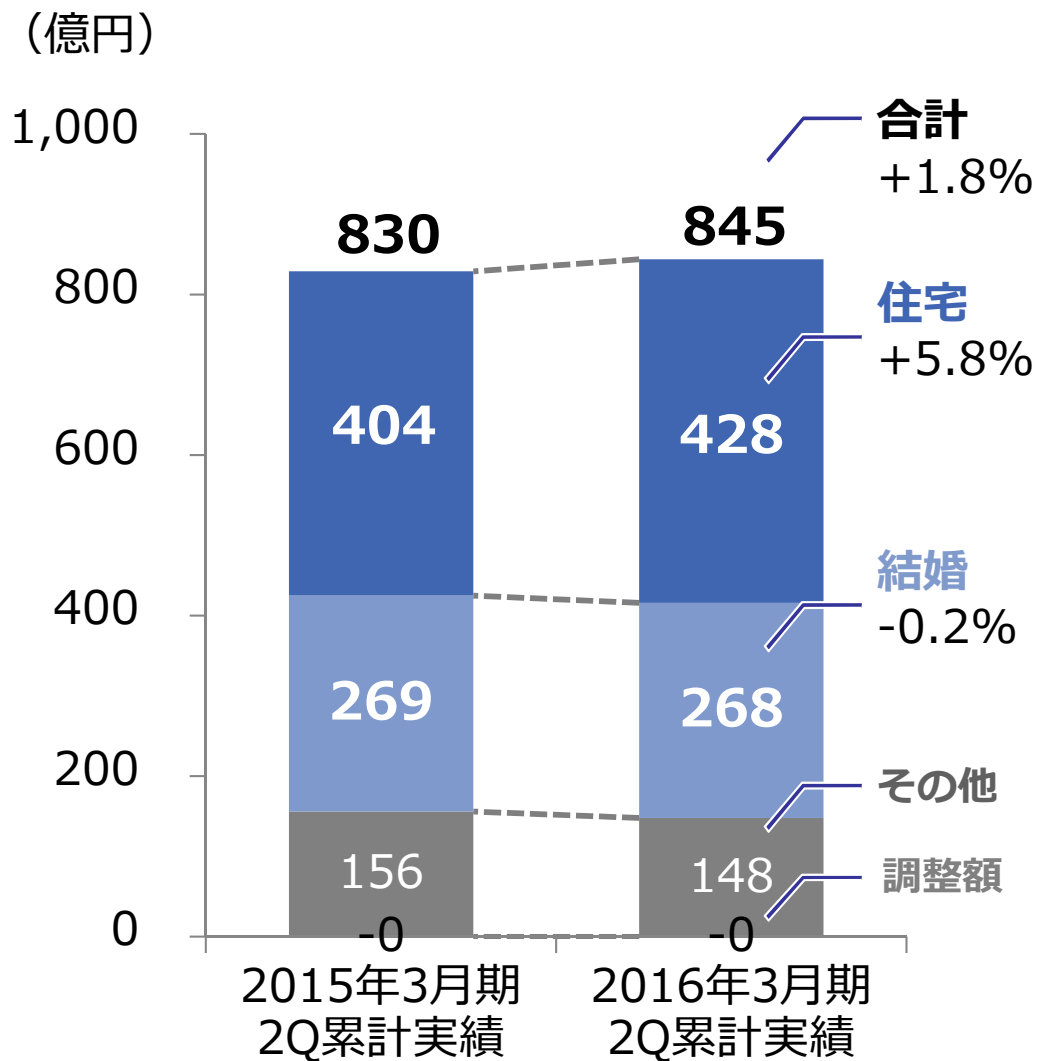


販促メディア EBITDA



2-(I) 販促メディア事業の業績 ライフイベント

ライフイベント 売上高

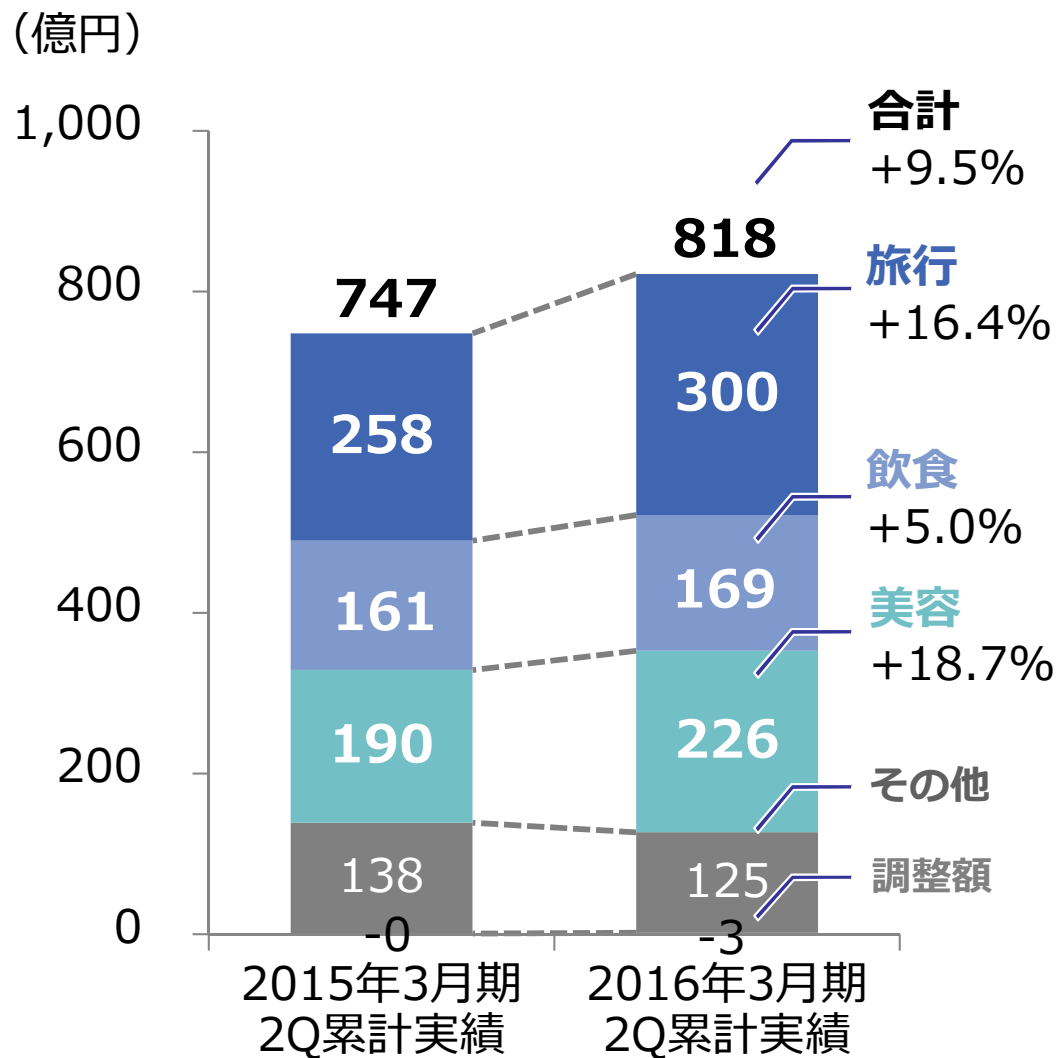


■ 売上高は堅調

- 住宅分野は、分譲マンション部門は低調に推移した一方、戸建・流通部門及び賃貸部門が引き続き好調に推移
- 結婚分野は、大手結婚式運営クライアントの集客ニーズ等を背景に、横ばいで推移

2-(I) 販促メディア事業の業績 日常消費

日常消費 売上高



■ 売上高は好調

- 旅行分野は、宿泊単価及び当社サービスにおける延べ宿泊者数（人泊数）の増加が継続し、好調に推移
- 飲食分野は、業務支援サービスの導入を進める中、クライアント数が拡大し、好調に推移
- 美容分野は、ネット予約件数の拡大等を背景に、新規及び既存クライアントとの取引が拡大し、好調に推移

(国内トピックス)

■ 飲食分野

「ホットペッパーグルメ」

ネット予約人数*1

(2016年3月期 2Q累計実績)

1,458万人

(前期通期は2,529万人)

■ 美容分野

「ホットペッパービューティー」

ネット予約件数*1

(2016年3月期 2Q累計実績)

1,733万件

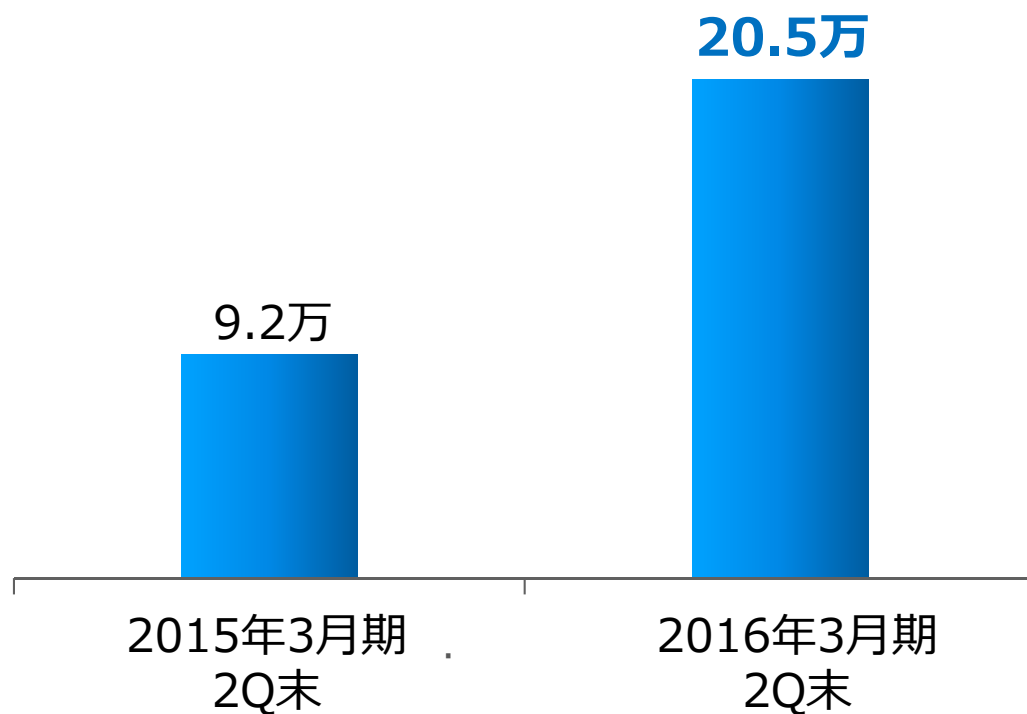
(前期通期は3,004万件)

*1: キャンセル前予約受付ベース

(国内トピックス)

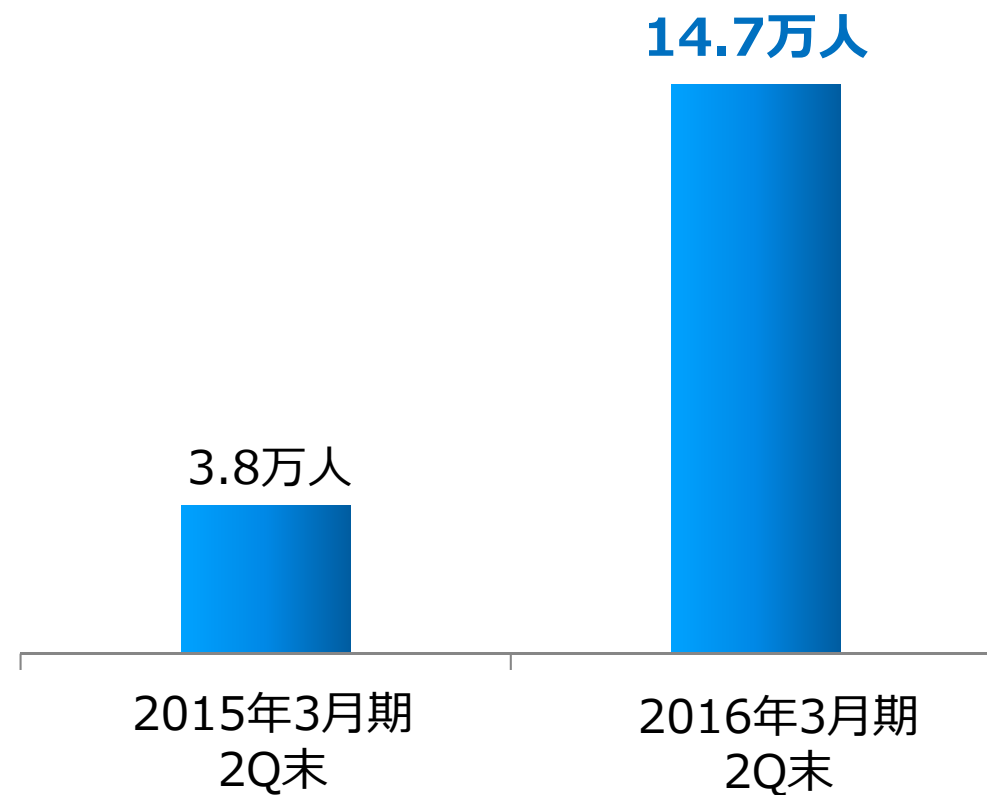
■ 中小企業向け業務支援分野

「Airレジ」登録アカウント数
(2016年3月期 2Q累計実績)



■ 進学分野 (教育産業)

「受験サプリ」有料会員数
(2016年3月期 2Q累計実績)

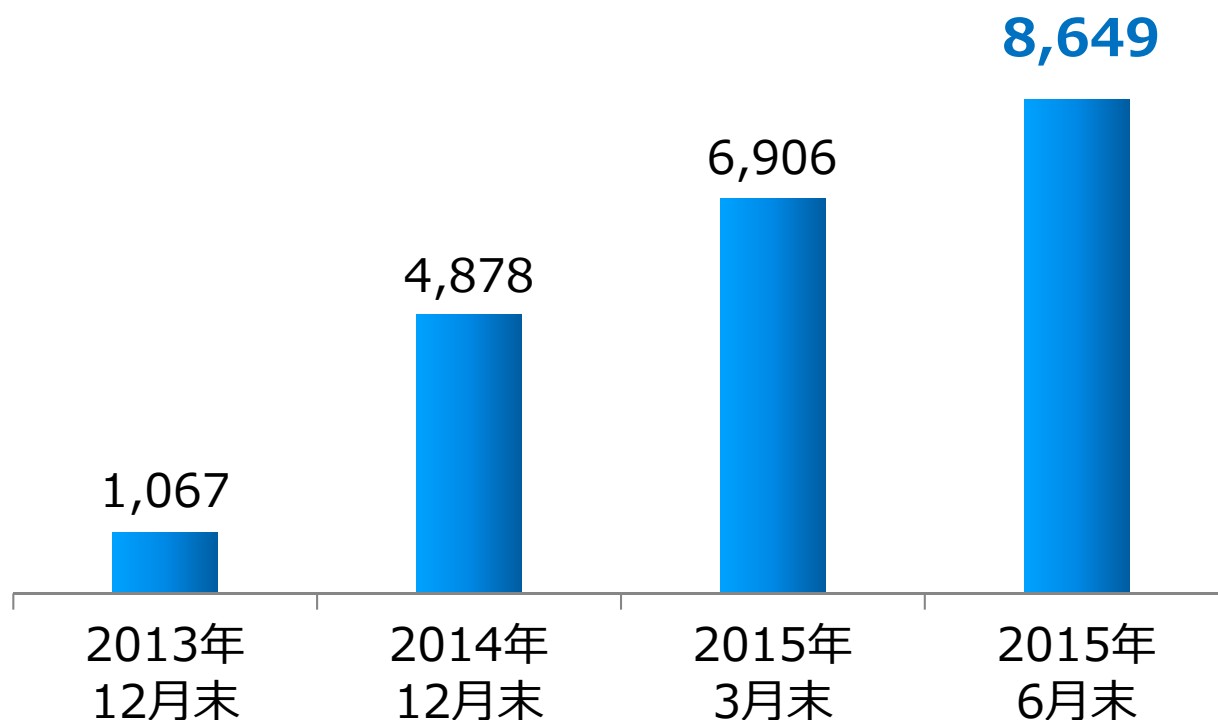


(海外トピックス)

■ Quandoo社の予約可能店舗数は、当初予定通り順調に拡大

「Quandoo」予約可能飲食店舗数

(2016年3月期 2Q累計実績)



2. 2016年3月期 第2四半期 セグメント情報

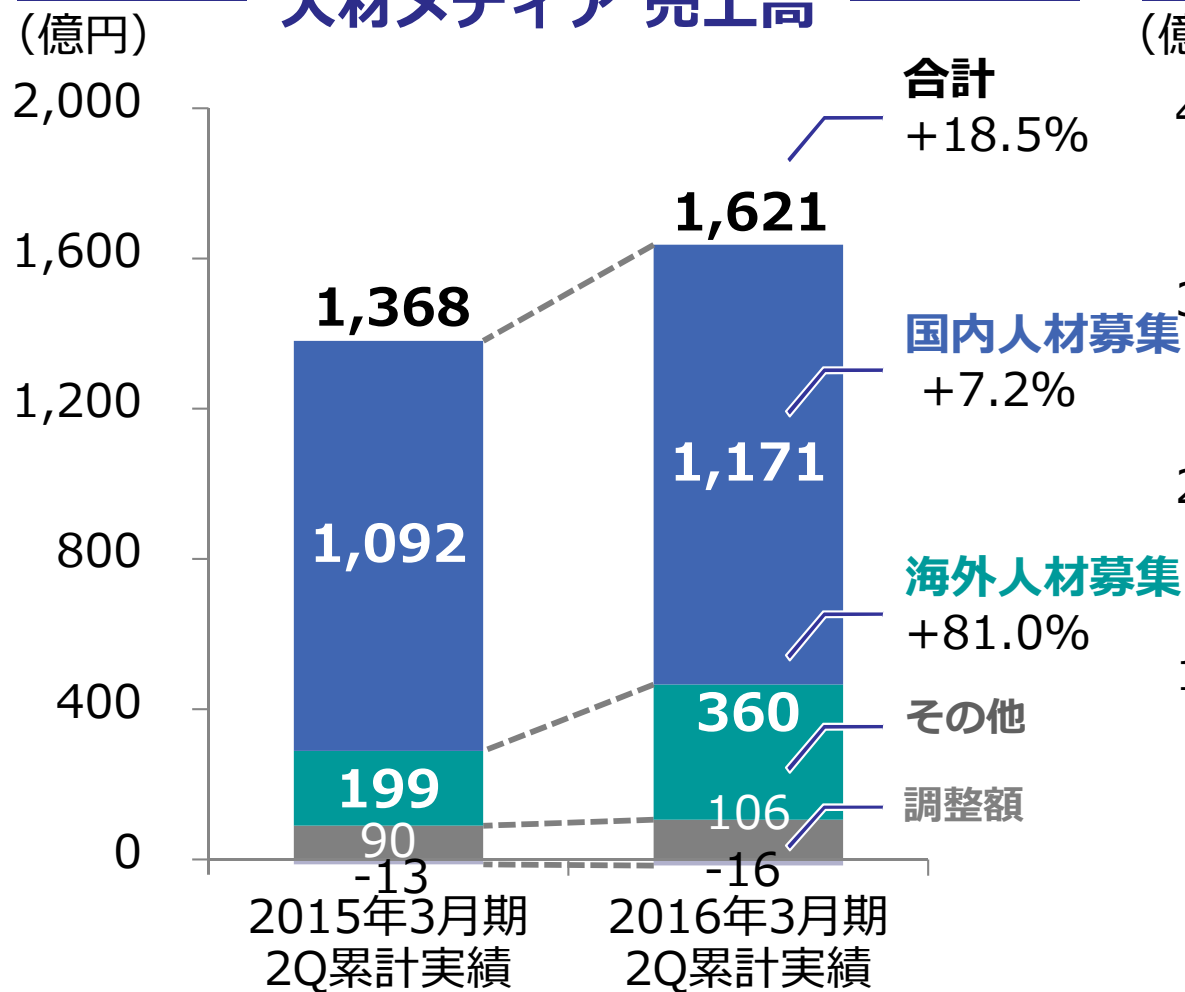
(Ⅱ) 人材メディア事業の業績

2-(II) 人材メディア事業の業績 売上高/EBITDA

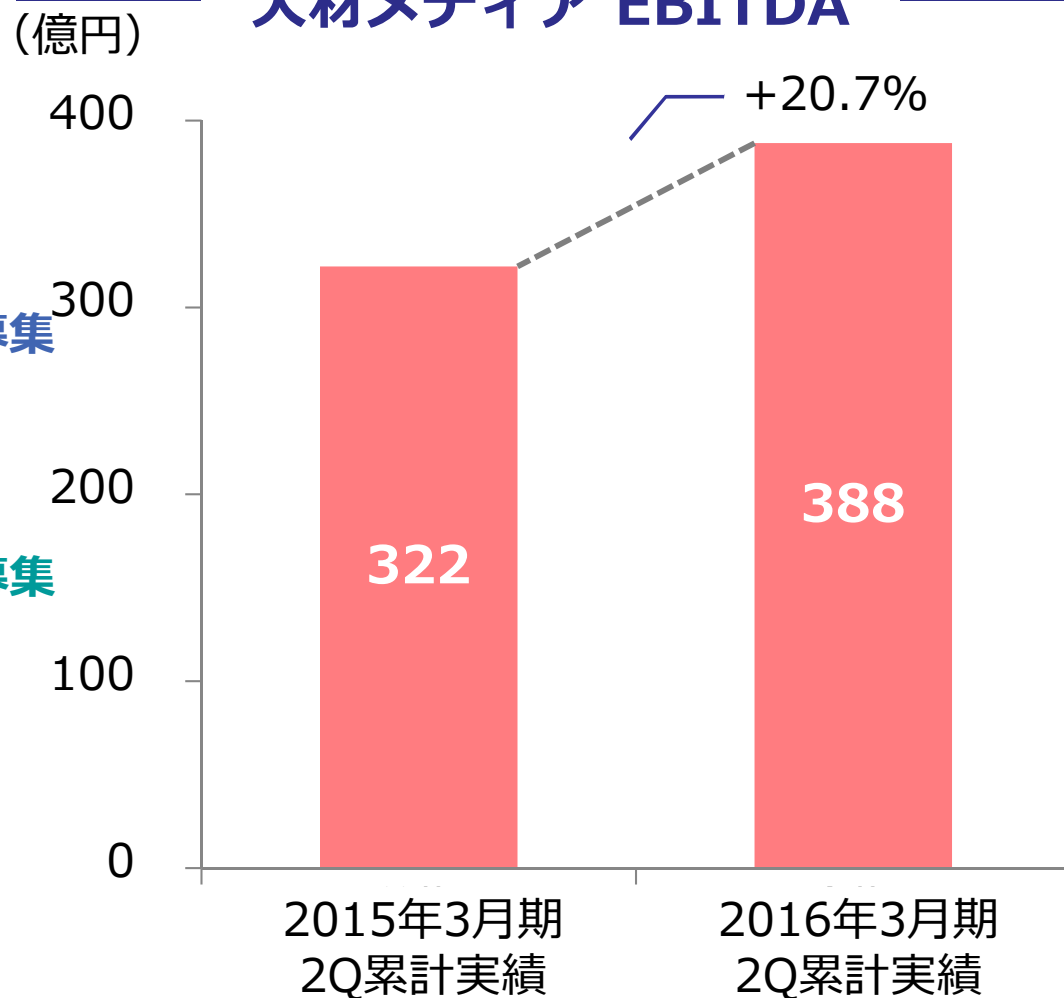
■ 売上高：国内、海外人材募集領域ともに好調に推移し、前年同期比18.5%の増収

■ EBITDA：海外人材募集領域を中心とした売上高の増加に伴い、前年同期比20.7%の増益

人材メディア 売上高

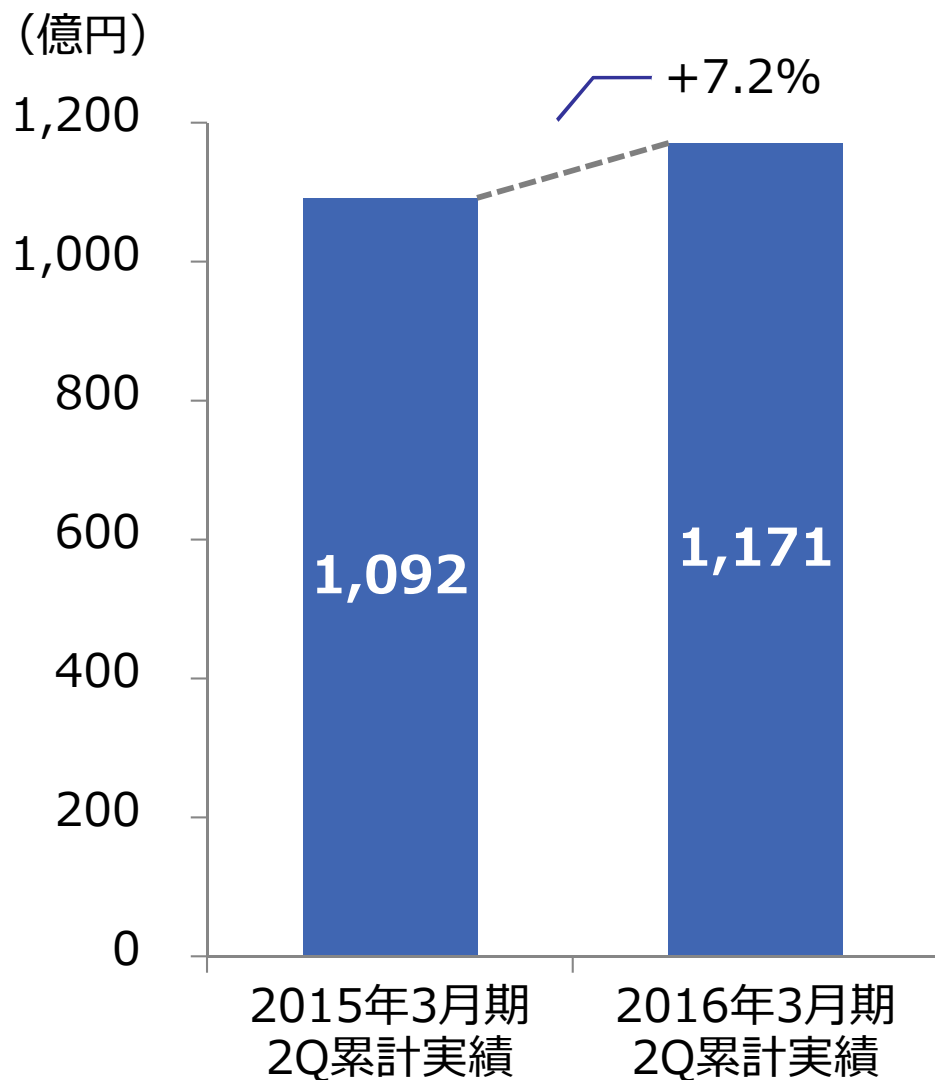


人材メディア EBITDA



2-(Ⅱ) 人材メディア事業の業績 国内人材募集

国内人材募集 売上高



■ 市場環境は好調

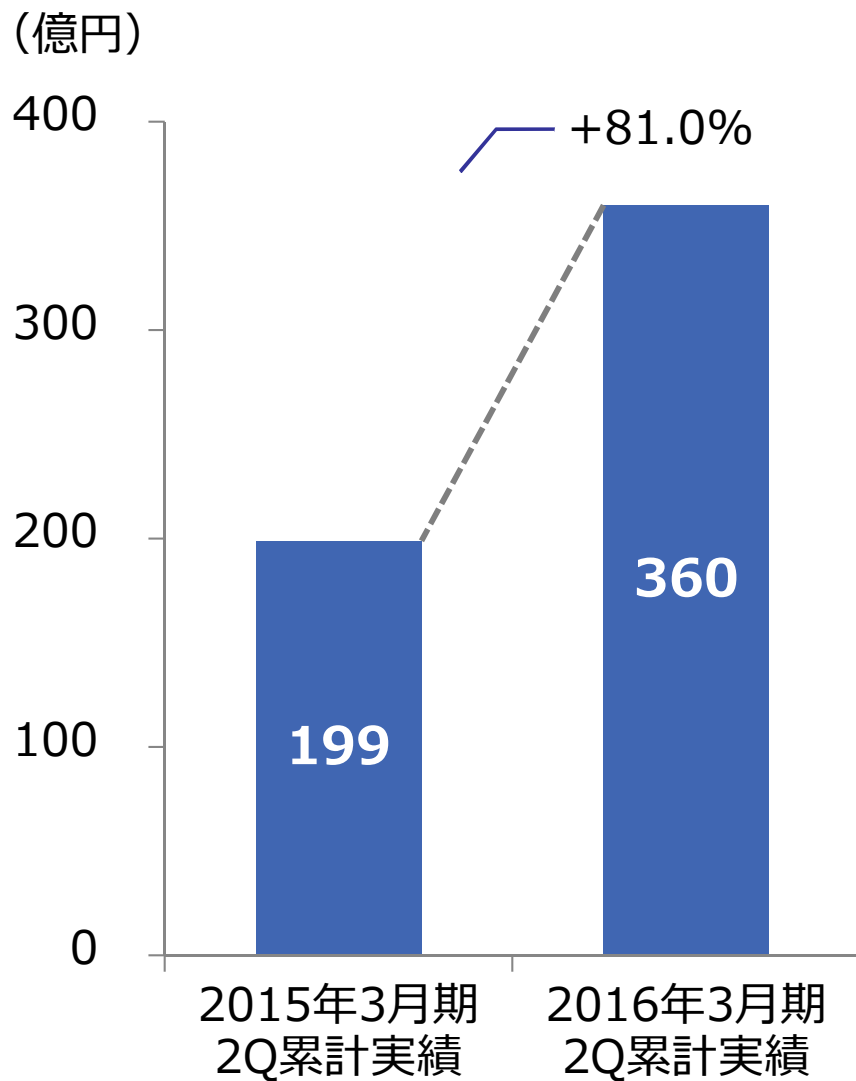
- 有効求人倍率の改善及び求人広告掲載件数の増加が継続

■ 売上高は好調

- ブランド力やユーザー集客及び営業体制の強化等により、好調に推移

2-(Ⅱ) 人材メディア事業の業績 海外人材募集

海外人材募集 (Indeed) 売上高



■ 売上高は好調

- 中小クライアントのサービス利用が順調に拡大し、好調に推移
- 2015年1-6月の平均月間ユニークビジター数は、1億6,900万に拡大（前年同期比48.2%増）

2. 2016年3月期 第2四半期 セグメント情報

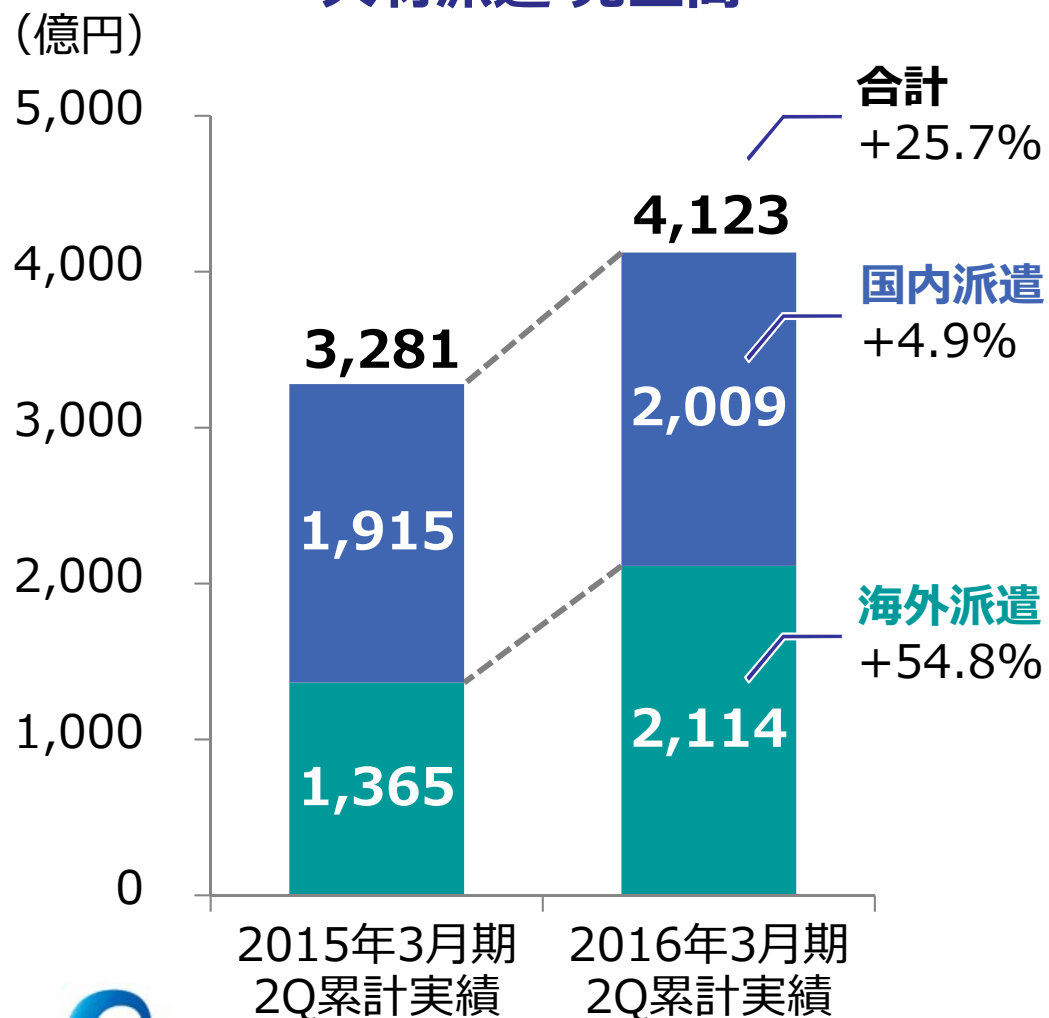
(Ⅲ) 人材派遣事業の業績

2-(Ⅲ) 人材派遣事業の業績 売上高/EBITDA

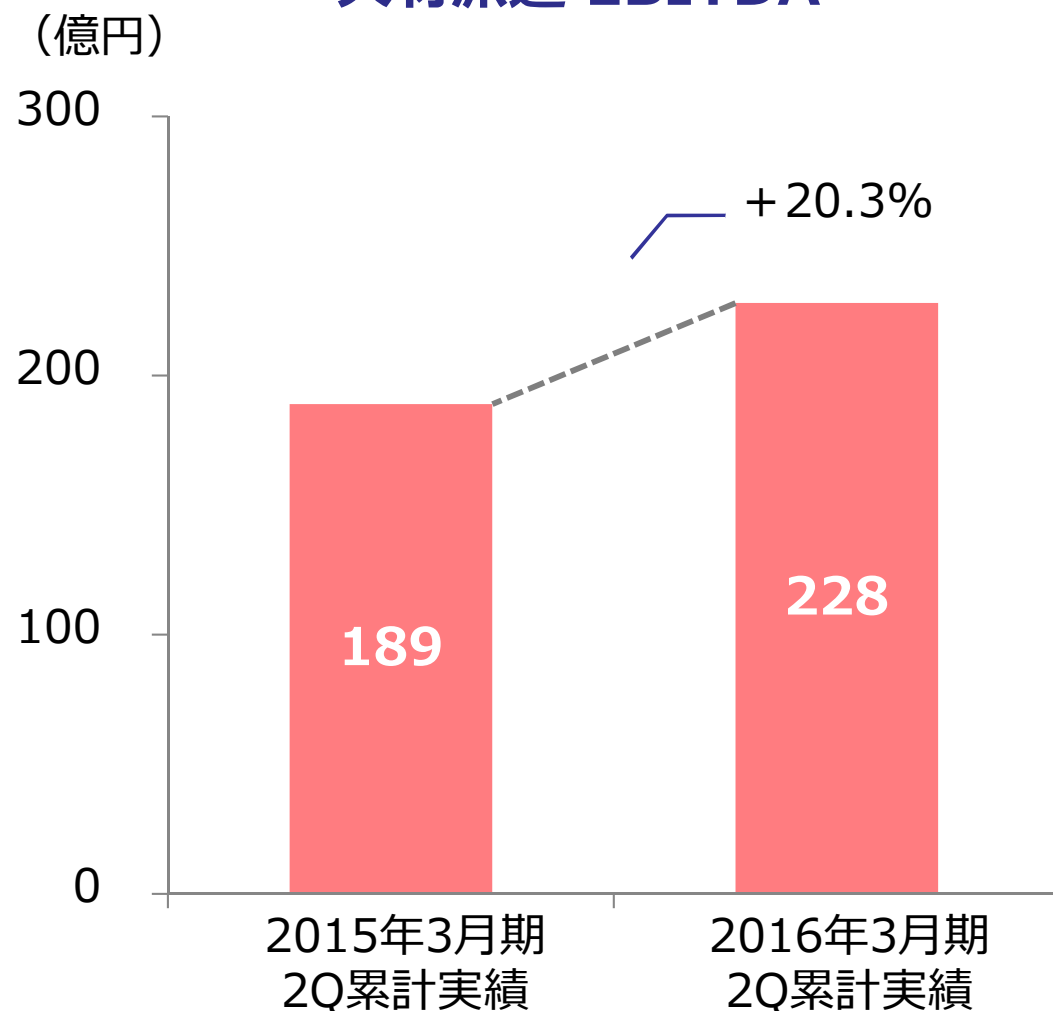
■ 売上高：国内派遣領域の堅調な推移に加え、海外派遣領域での円安影響や海外子会社の新規業績寄与により、前年同期比25.7%の増収

■ EBITDA：売上高の増加及び経営効率化の進展に伴い、前年同期比20.3%の増益

人材派遣 売上高

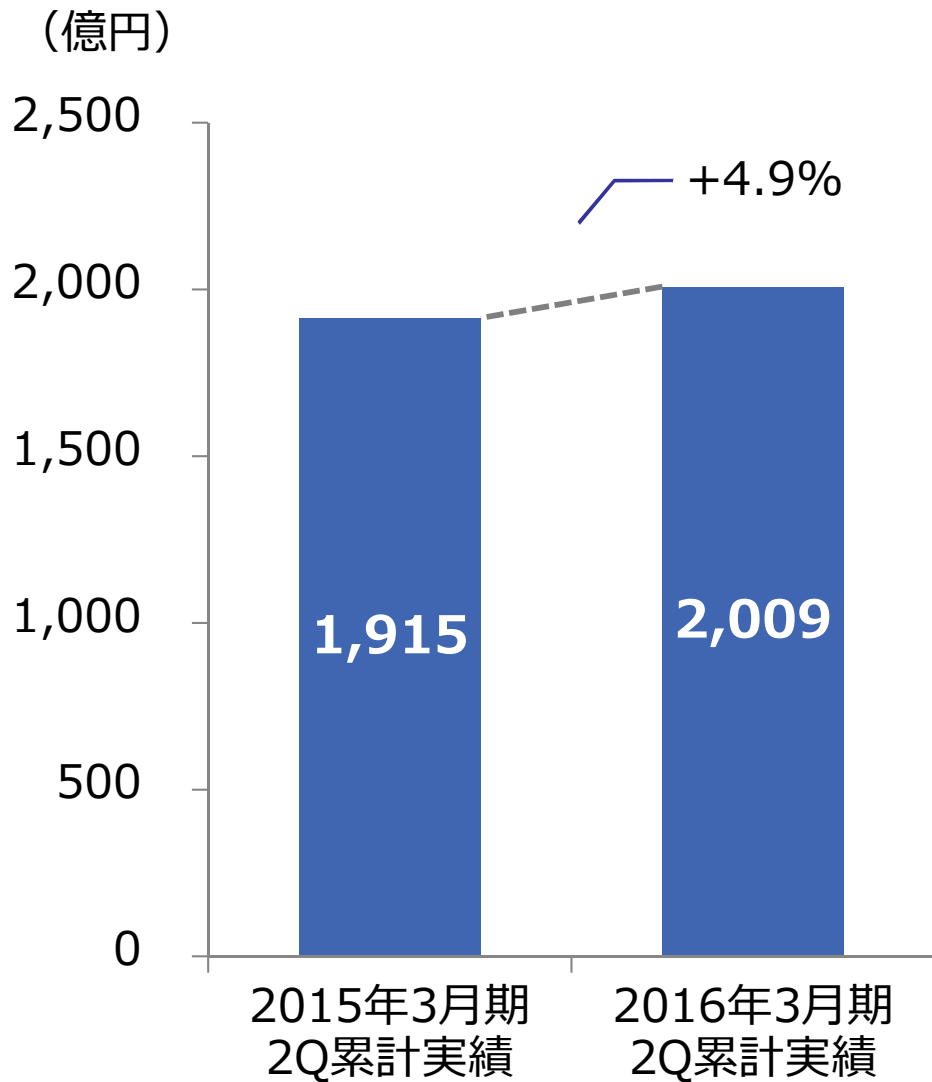


人材派遣 EBITDA



2-(Ⅲ) 人材派遣事業の業績 国内派遣

国内派遣 売上高



■ 市場環境は堅調

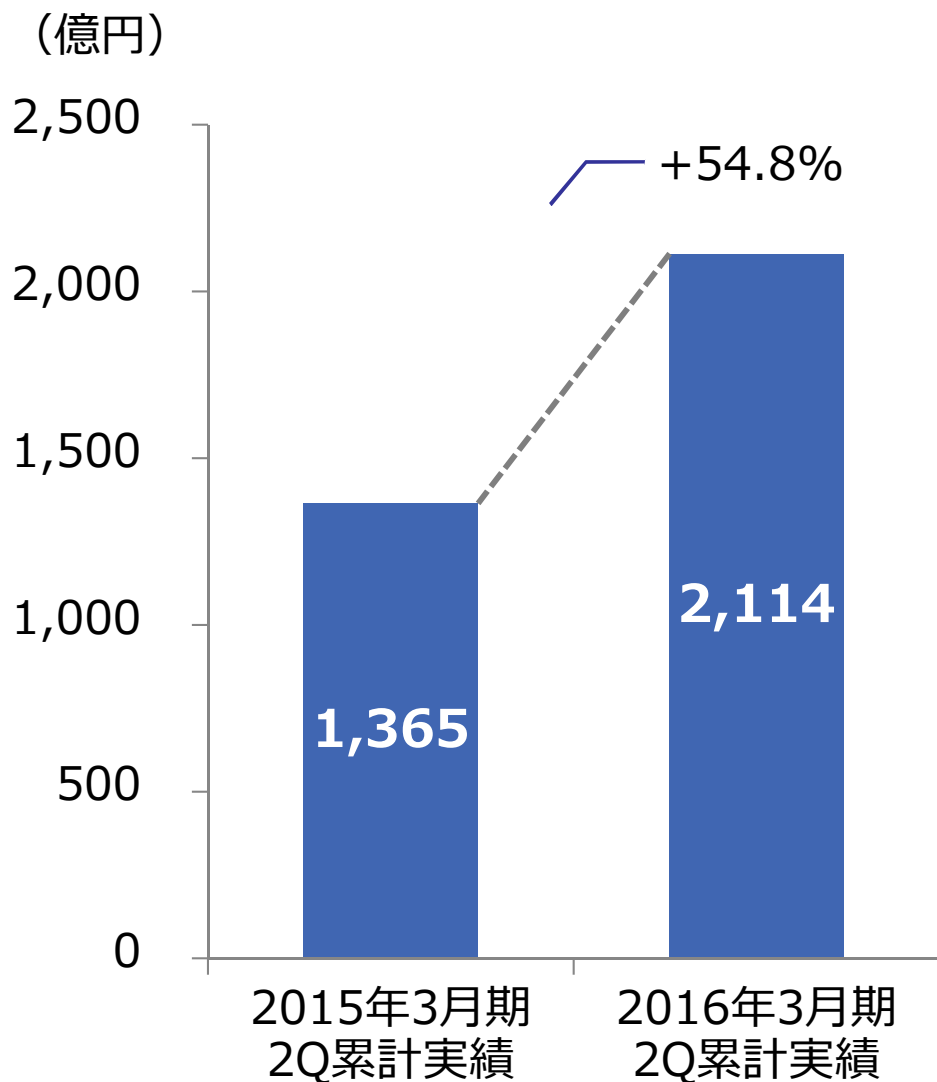
- 派遣社員実稼働者数（四半期平均）は8四半期連続で増加

■ 売上高は堅調

- リクルートスタッフィングの売上高は、営業体制の強化等により、好調に推移
- スタッフサービスの売上高は、既存契約の継続及び新規契約の拡大により、堅調に推移

2-(Ⅲ) 人材派遣事業の業績 海外派遣

海外派遣 売上高



■ 市場環境は堅調

- 北米、欧州、豪州の人材派遣市場は緩やかな拡大傾向が持続

■ 売上高は好調

- 円安の影響等により、既存子会社の売上高は好調に推移
- 豪州のPeoplebank社の新規業績寄与 (2015年2月-6月の5か月分業績)
- 豪州のChandler社の新規業績寄与 (2015年4月-6月の3か月分業績)
- 米国のAtterro社の新規業績寄与 (2015年6月の1か月分業績)

2016年3月期 通期見通し

■ 通期見通しは、期初公表内容から変更なし

(億円)	2015年3月期	2016年3月期	
	通期実績	通期見通し*3	前期比
売上高	12,999	15,500	+19.2%
EBITDA*1	1,914	2,010	+5.0%
売上高EBITDA率	14.7%	13.0%	-1.7pt
営業利益	1,224	1,120	-8.6%
経常利益	1,256	1,170	-6.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	697	650	-6.7%
のれん償却前当期純利益*2	1,075	1,125	+4.6%
一株当たり配当 (円)	47	50	—
のれん償却額	378	475	—
減価償却費	310	415	—

(参考*4) 2016年3月期 通期	
既存事業計画*3	前期比
13,960	+7.4%
2,025	+5.8%

*1：EBITDA = 「営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額」

*2：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」

*3：想定為替レート：1米ドル=119円（前期実績は1米ドル=105.79円）、1豪ドル=91円

*4：2016年3月期より新規連結となる子会社の見通しを控除して算出

Appendix

会社概要

会社名 : 株式会社リクルートホールディングス
資本金 : 100億円
上場市場 : 東京証券取引所 市場第一部 (証券コード : 6098)
発行済株式総数 : 565,320,010株
株主数 : 55,832名

























大株主氏名	所有株式数	持株比率
凸版印刷株式会社	37,700,000	6.66%
大日本印刷株式会社	35,700,000	6.31%
株式会社電通	30,000,000	5.30%
リクルートグループ社員持株会	24,553,960	4.34%
株式会社エヌ・ティ・ティ・データ	20,500,000	3.62%
JP MORGAN CHASE BANK 380055	14,205,147	2.51%
株式会社みずほ銀行	12,000,000	2.12%
株式会社三井住友銀行	12,000,000	2.12%
株式会社三菱東京UFJ銀行	12,000,000	2.12%
第一生命保険株式会社	12,000,000	2.12%
三井物産株式会社	12,000,000	2.12%

所有者属性	所有株式数	持株比率
金融機関	108,301,500	19.15%
金融商品取引業者	2,755,282	0.48%
その他法人	233,564,570	41.31%
外国法人等	91,944,029	16.26%
個人・その他	128,157,629	22.66%
自己株式	597,000	0.10%

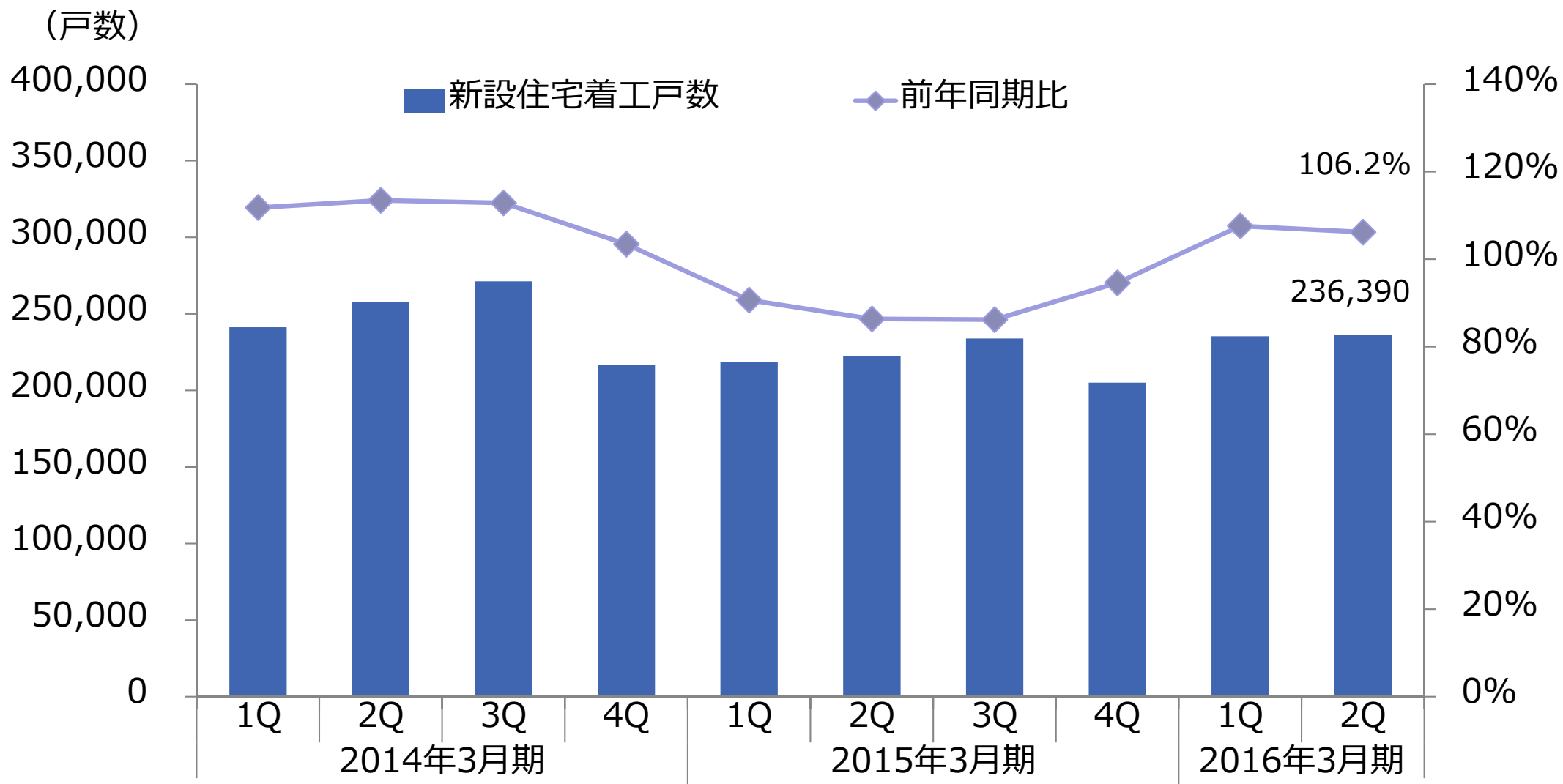
*2015年9月30日現在



主要事業セグメント

販促メディア	ライフイベント	住宅、結婚、自動車、進学、他    
	日常消費	旅行、飲食、美容、他   
	その他	(海外)  
人材メディア	国内人材募集	国内求人・紹介    
	海外人材募集	海外求人 
	その他	エグゼクティブサーチ、人材育成・研修  
人材派遣	国内派遣	(国内)  
	海外派遣	(海外)    
その他	 	

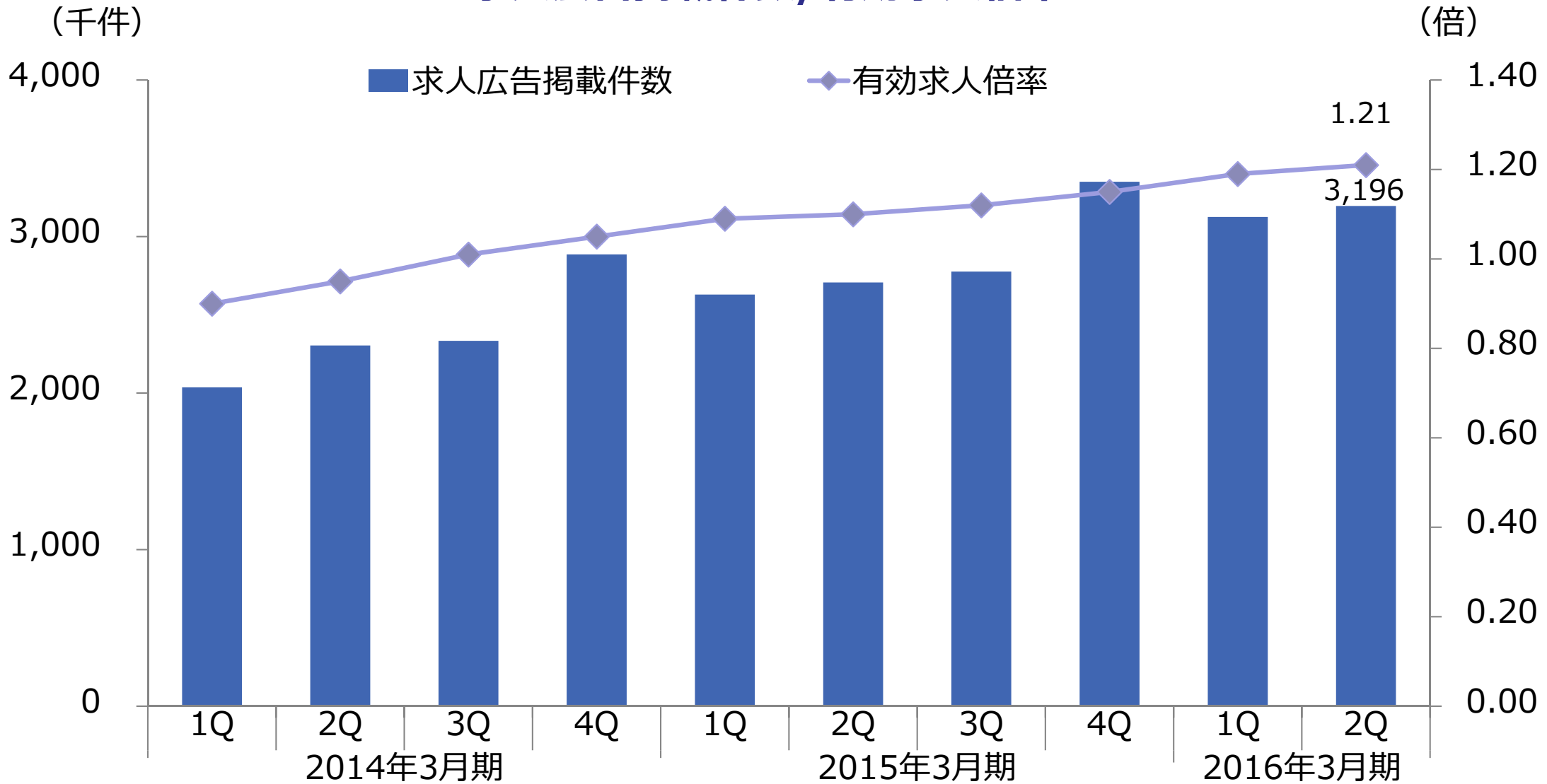
新設住宅着工戸数



*出所：国土交通省「住宅着工統計」

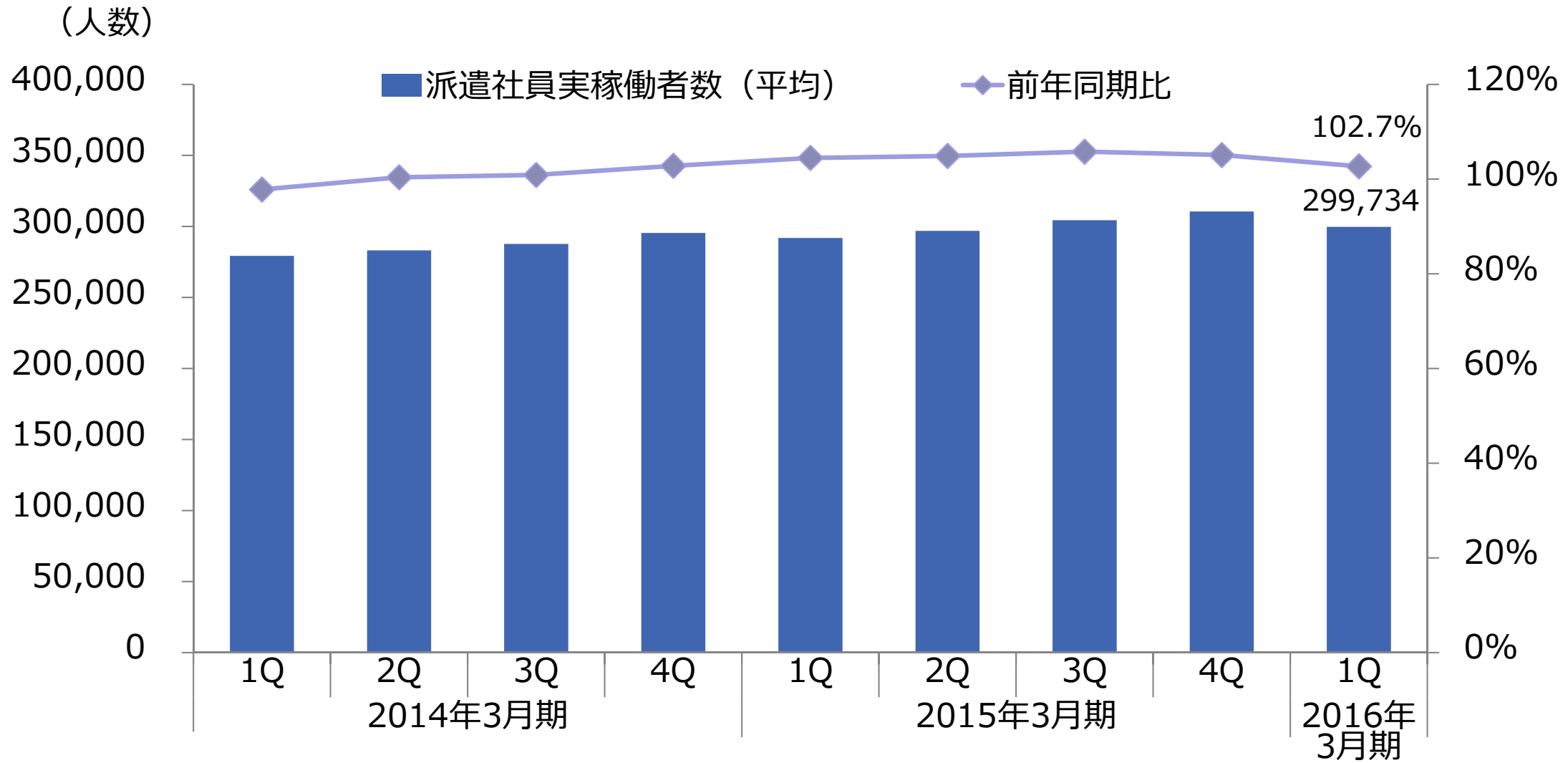
市場環境 国内人材募集領域

求人広告掲載件数/有効求人倍率



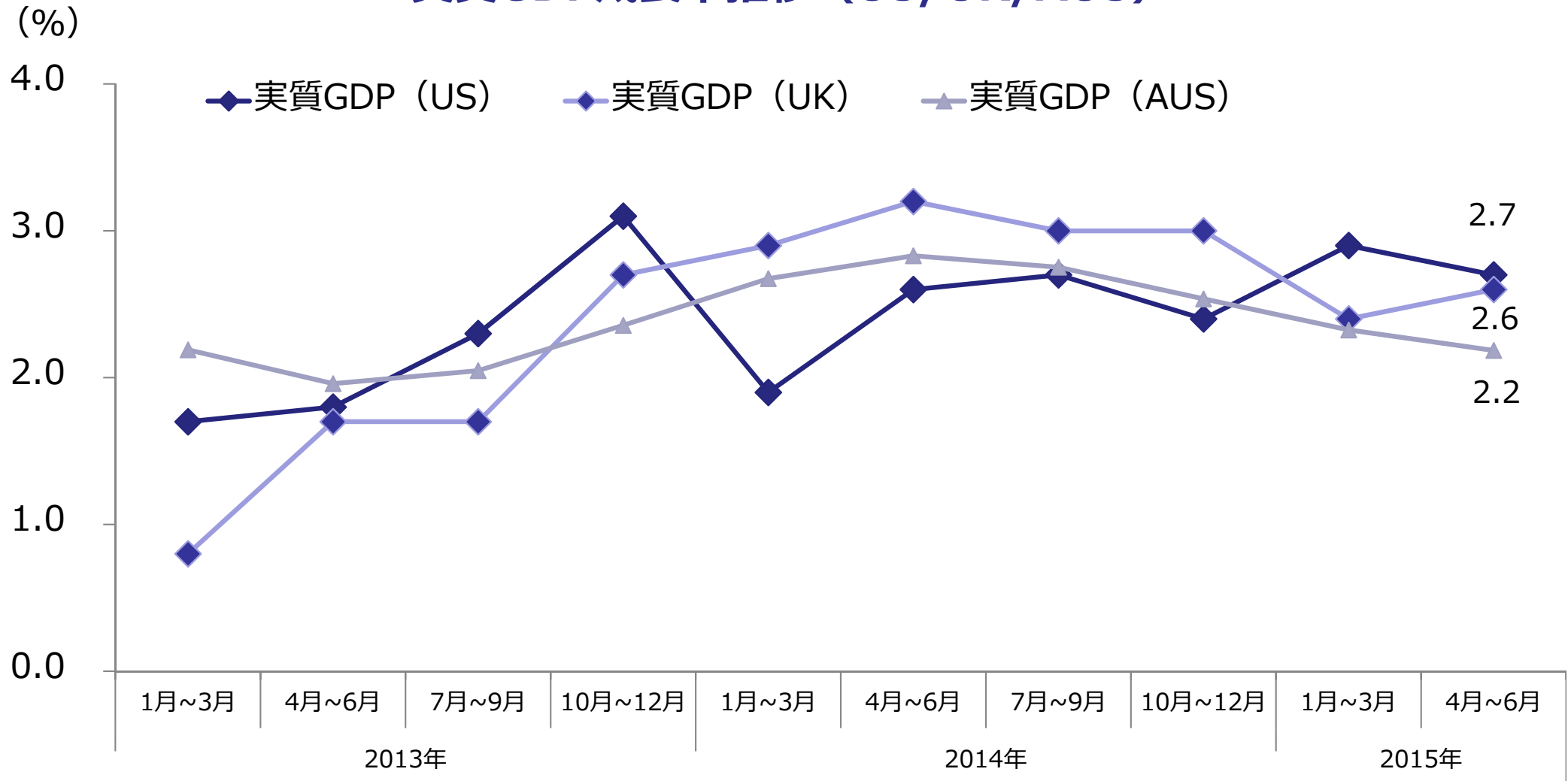
*出所：公益社団法人全国求人情報協会、厚生労働省

派遣社員実稼働者数



*出所：一般社団法人 日本人材派遣協会

実質GDP成長率推移 (US/UK/AUS)



*出所:

- U.S. Department of Commerce: National Income and Product Accounts Table 1.1.11. Real Gross Domestic Product: Percent Change From Quarter 1Year Ago
- UK Office for National Statistics Gross Domestic Product: Quarter on quarter previous year
- Australian Bureau of Statistics, 5206.0 - Australian National Accounts: National Income, Expenditure and Product