

# 2015年3月期 第3四半期 決算説明会

2015年2月13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. 2015年3月期 第3四半期 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.5

## 2. 2015年3月期 第3四半期 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.14
III. 人材派遣事業の業績	P.19

## Appendix

市場データ	P.25
-------	------

# **1. 2015年3月期 第3四半期 連結決算ハイライト**

# 1-(I) 連結業績サマリ

## ■ 期初想定通りEBITDAは減益も、通期見通しに対して順調な進捗

- 新卒商品のサービス開始時期変更の影響等により、EBITDAは3.8%の減益（前期の第3四半期計上に対し、今期は第4四半期計上のため、通期では大きな影響なし）

(億円)	2014年3月期		2015年3月期			
	第3四半期 累計実績	(参考*5) 第3四半期 累計実績	第3四半期 累計実績*3	前年 同期比	(参考*5) 前年 同期比	5/14 期初公表 通期見通し*4
売上高	8,694	8,535	<b>9,355</b>	+7.6%	+9.6%	12,900
EBITDA*1	1,445	1,329	<b>1,391</b>	-3.8%	+4.7%	1,910
売上高EBITDA率	16.6%	15.6%	14.9%	-1.8pt	-0.7pt	14.8%
営業利益	983	867	<b>884</b>	-10.2%	+1.9%	1,210
経常利益	1,020	904	<b>918</b>	-10.0%	+1.7%	1,260
四半期（当期）純利益	550	—	<b>485</b>	-11.8%	—	660
のれん償却前四半期 （当期）純利益*2	815	—	<b>765</b>	-6.1%	—	1,030

\*1：EBITDA = 「営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額」

\*2：のれん償却前四半期（当期）純利益 = 「四半期（当期）純利益 + のれん償却額」

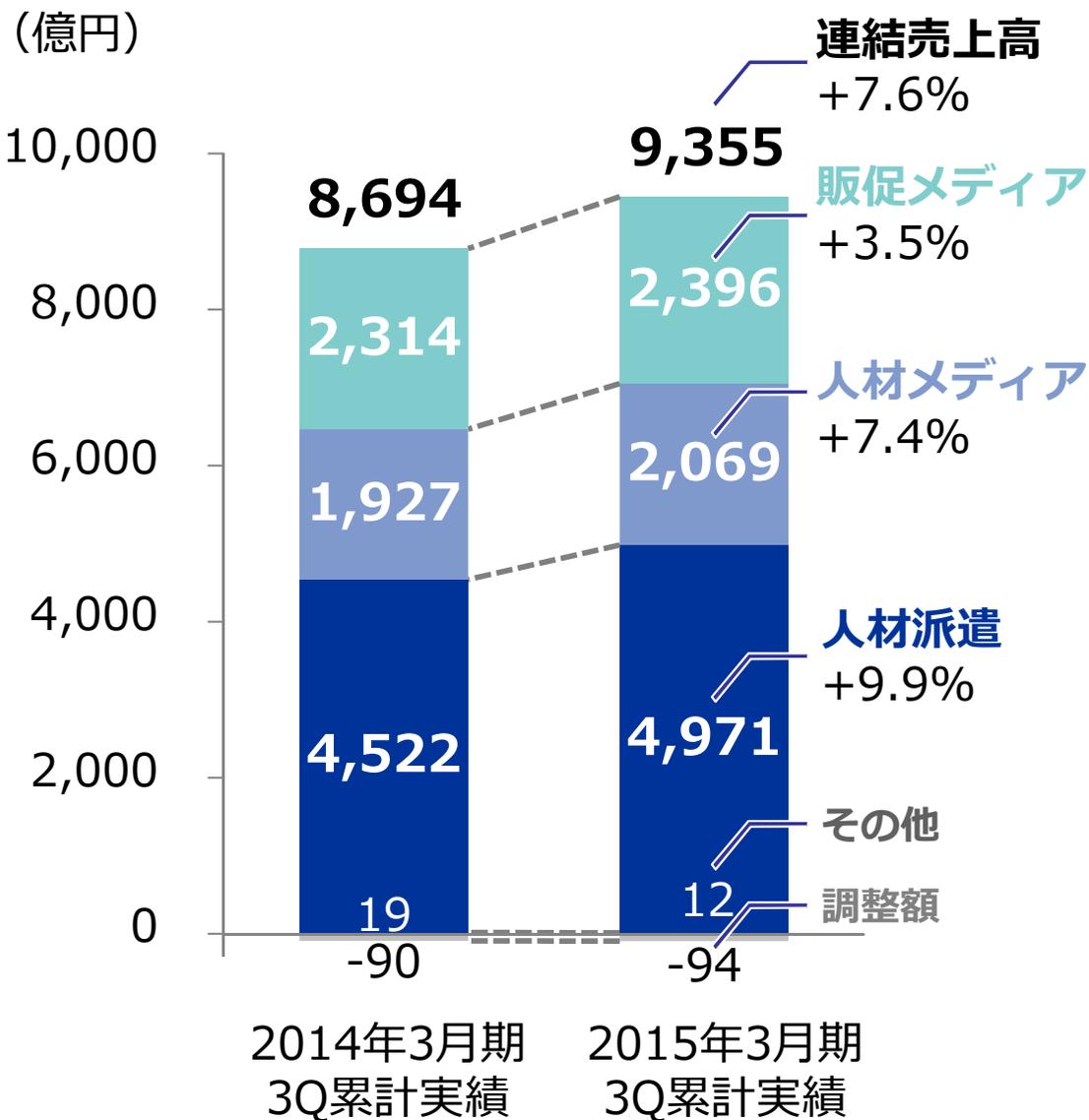
\*3：期中平均為替レート：1米ドル=102.93円

\*4：2014年10月16日公表内容と同様。想定為替レート：1米ドル=103円

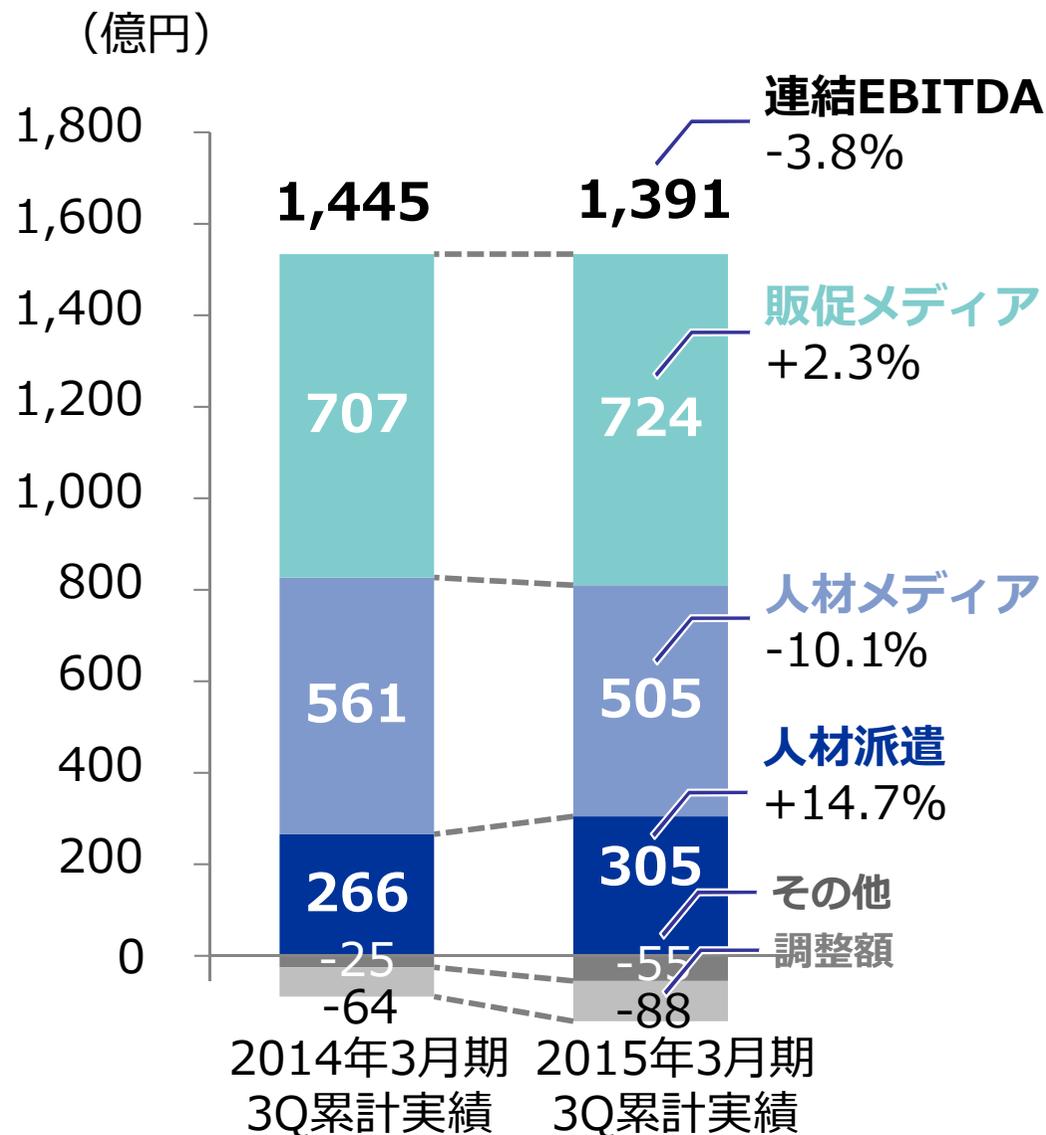
\*5：今期業績に時期変更の影響を与えた当該実績を控除した場合の参考値（試算）

# 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



\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

## **2. 2015年3月期 第3四半期 セグメント情報**

## **2. 2015年3月期 第3四半期 セグメント情報**

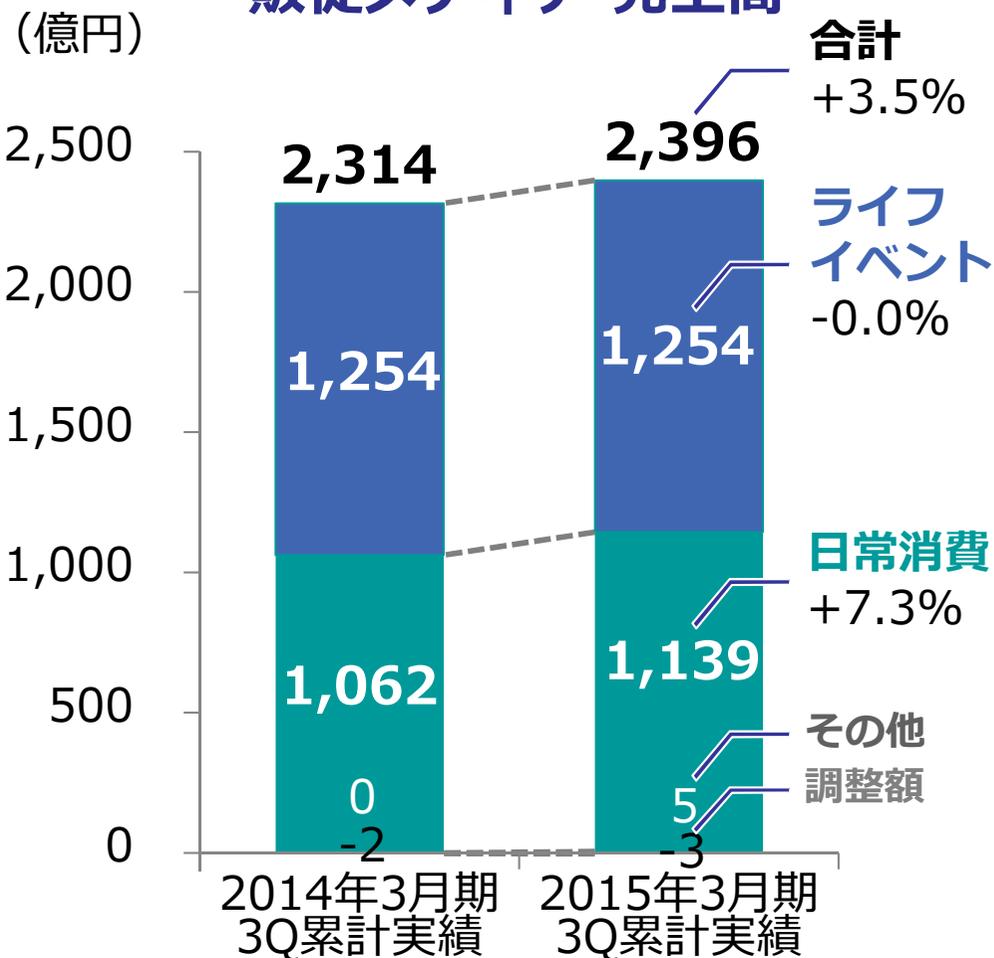
### **(I) 販促メディア事業の業績**

## 2-(I) 販促メディア事業の業績 売上高/EBITDA

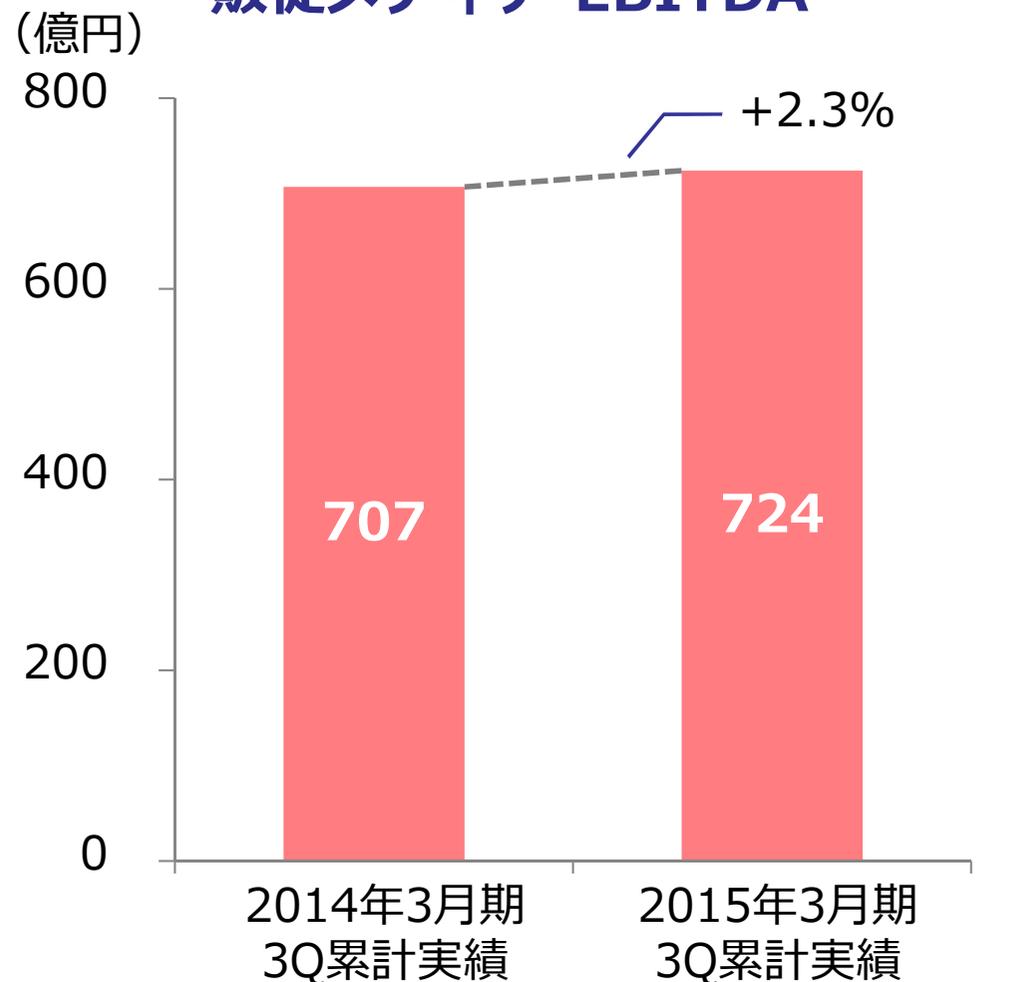
■ 売上高：ライフイベント領域は横ばいの一方、日常消費領域が好調に推移し、前年同期比3.5%の増収

■ EBITDA：売上高の増加に伴い、前年同期比2.3%の増益

販促メディア 売上高\*



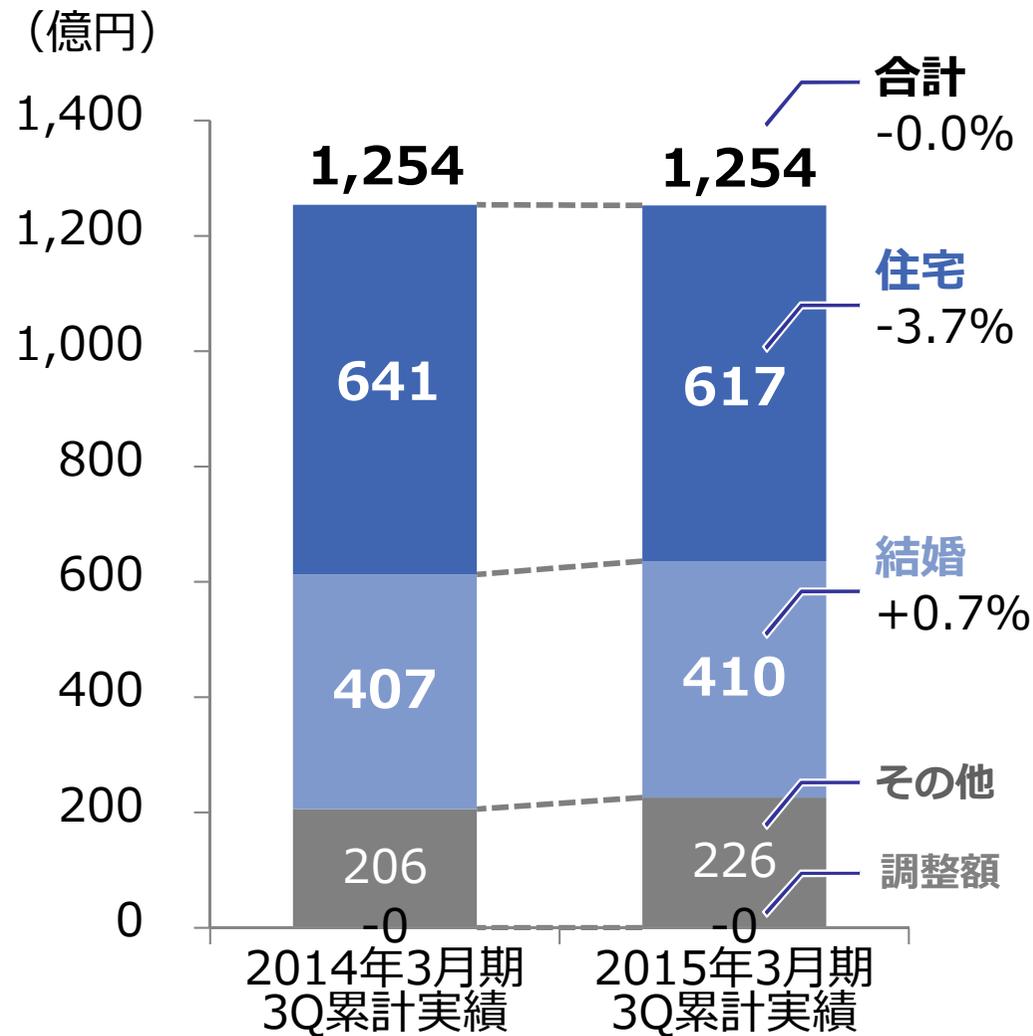
販促メディア EBITDA



\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

## 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\*



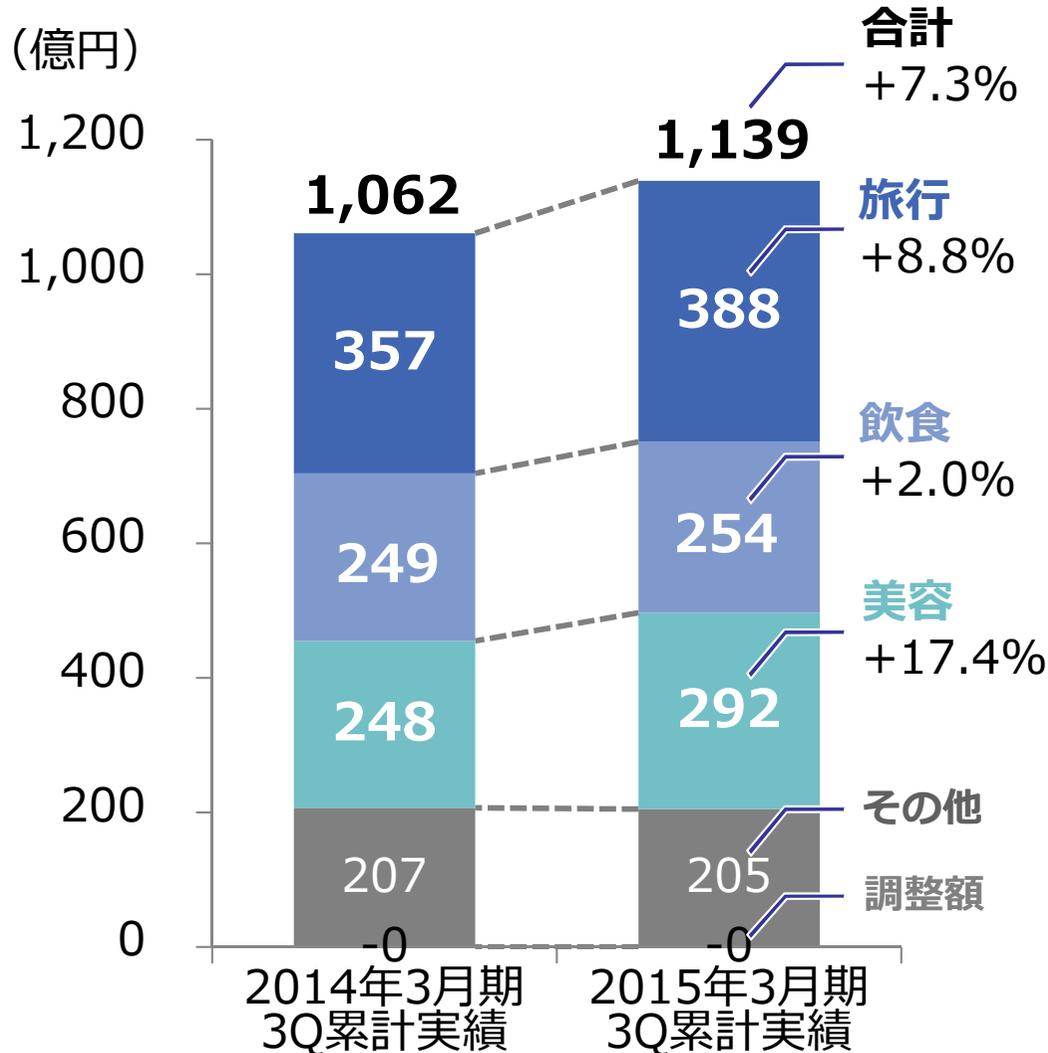
#### ■ 売上高は横ばい

- 住宅分野は、市場環境の影響を受け、マンション分野が低調に推移
- 結婚分野は、大手結婚式場運営クライアントの新規出店等に伴い、堅調に推移

\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

## 2-(I) 販促メディア事業の業績 日常消費

### 日常消費 売上高\*



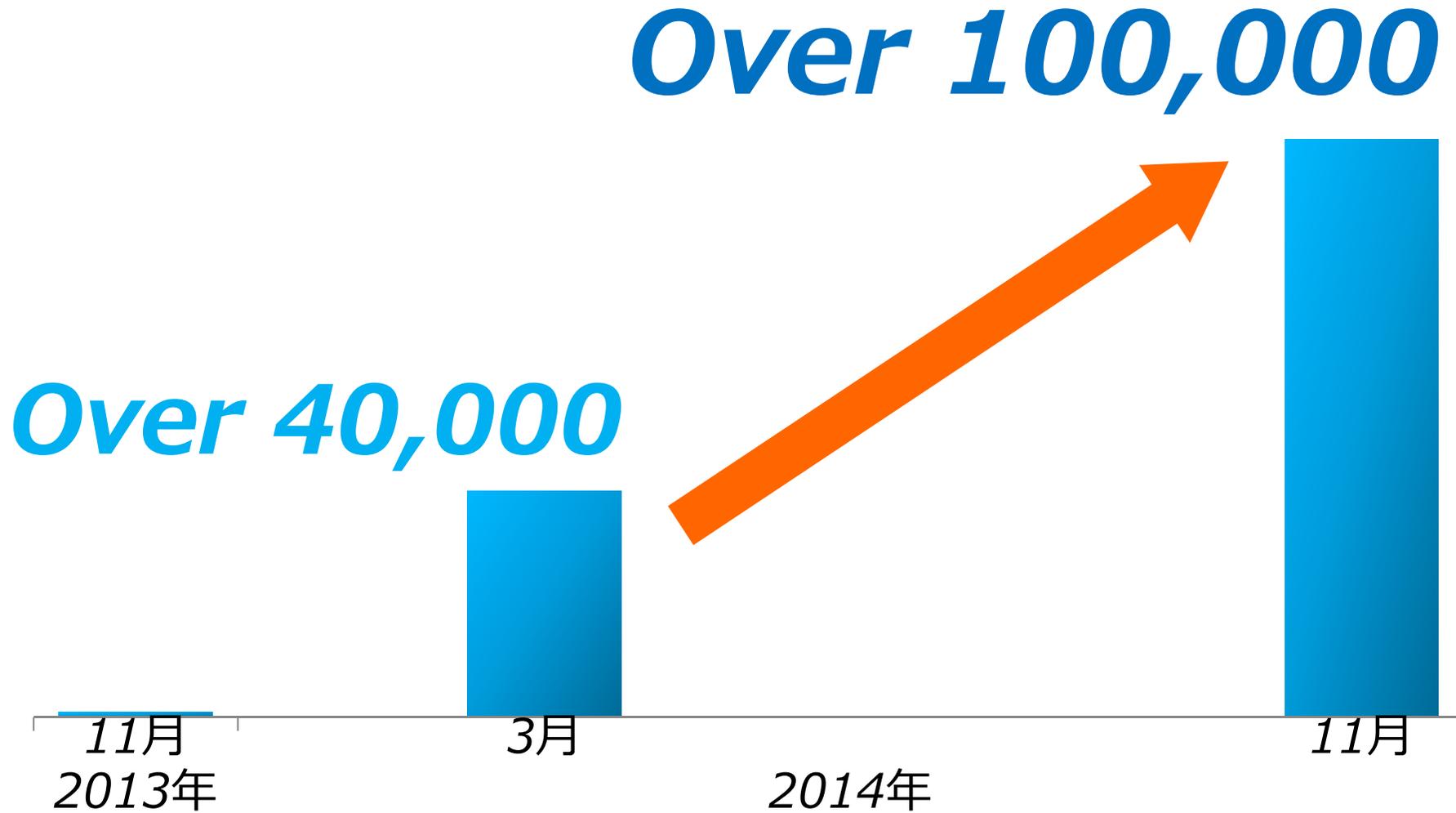
### ■ 売上高は好調

- 旅行分野は、宿泊単価や当社サービスにおける延べ宿泊者数（人泊数）の増加等により、好調に推移
- 飲食分野は、クライアント接点の強化を進める中、堅調に推移
- 美容分野は、新規及び既存クライアントとの取引拡大等により、好調に推移

\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

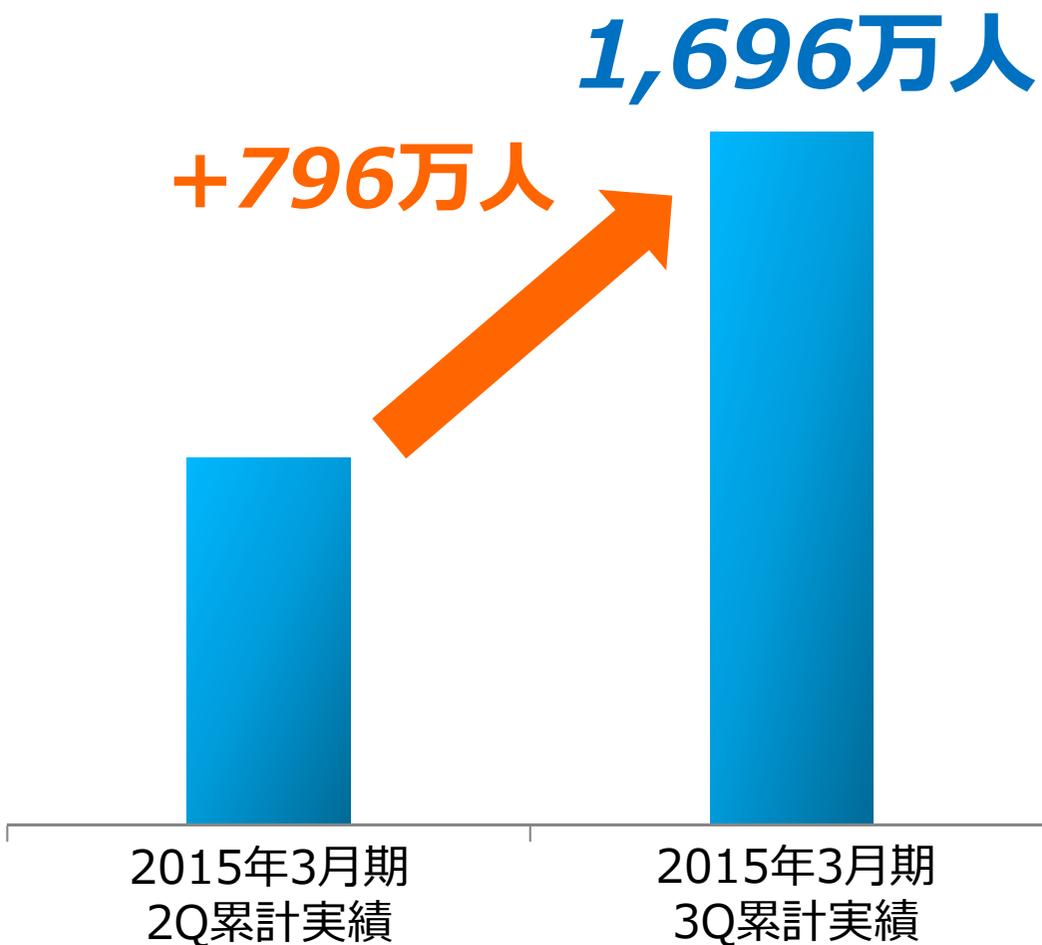
# (トピックス)

## ■ Airレジ (エアレジ) 登録アカウント数



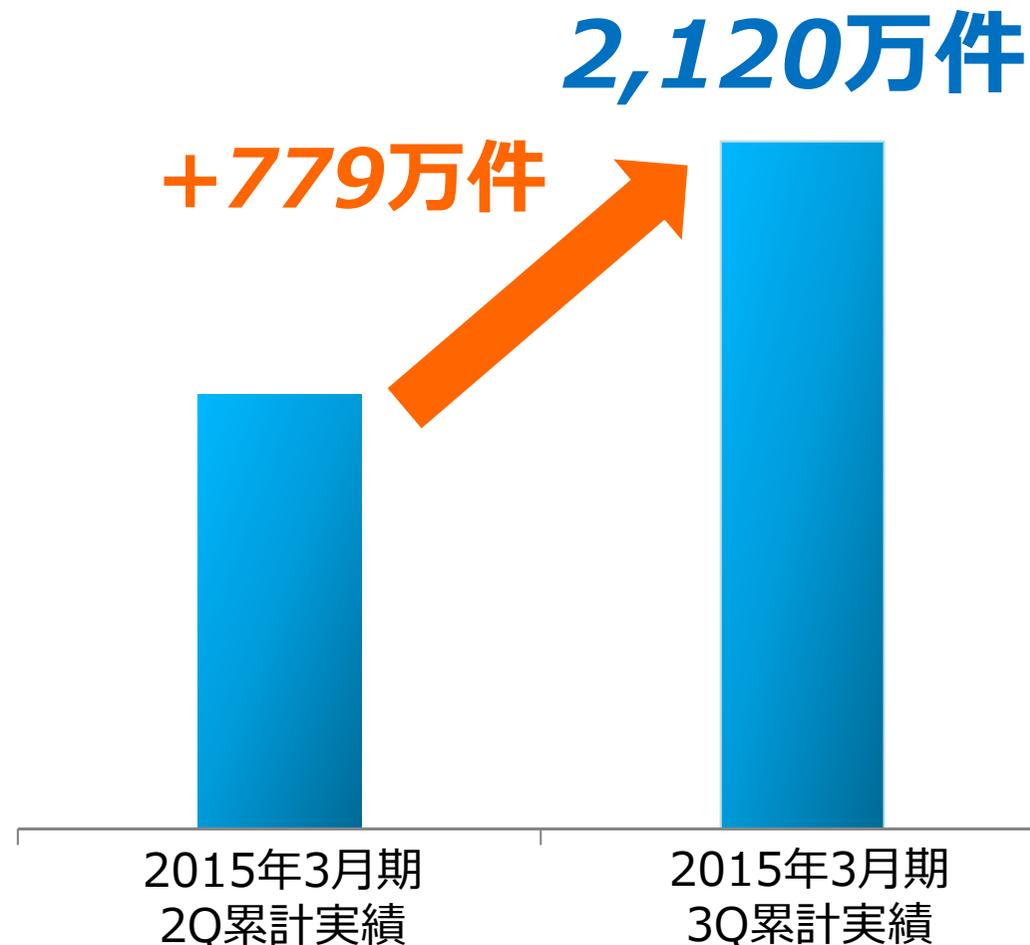
# (トピックス)

## ■ 飲食分野



「ホットペッパーグルメ」  
ネット予約人数\*

## ■ 美容分野



「ホットペッパービューティー」  
ネット予約件数\*

## **2. 2015年3月期 第3四半期 セグメント情報**

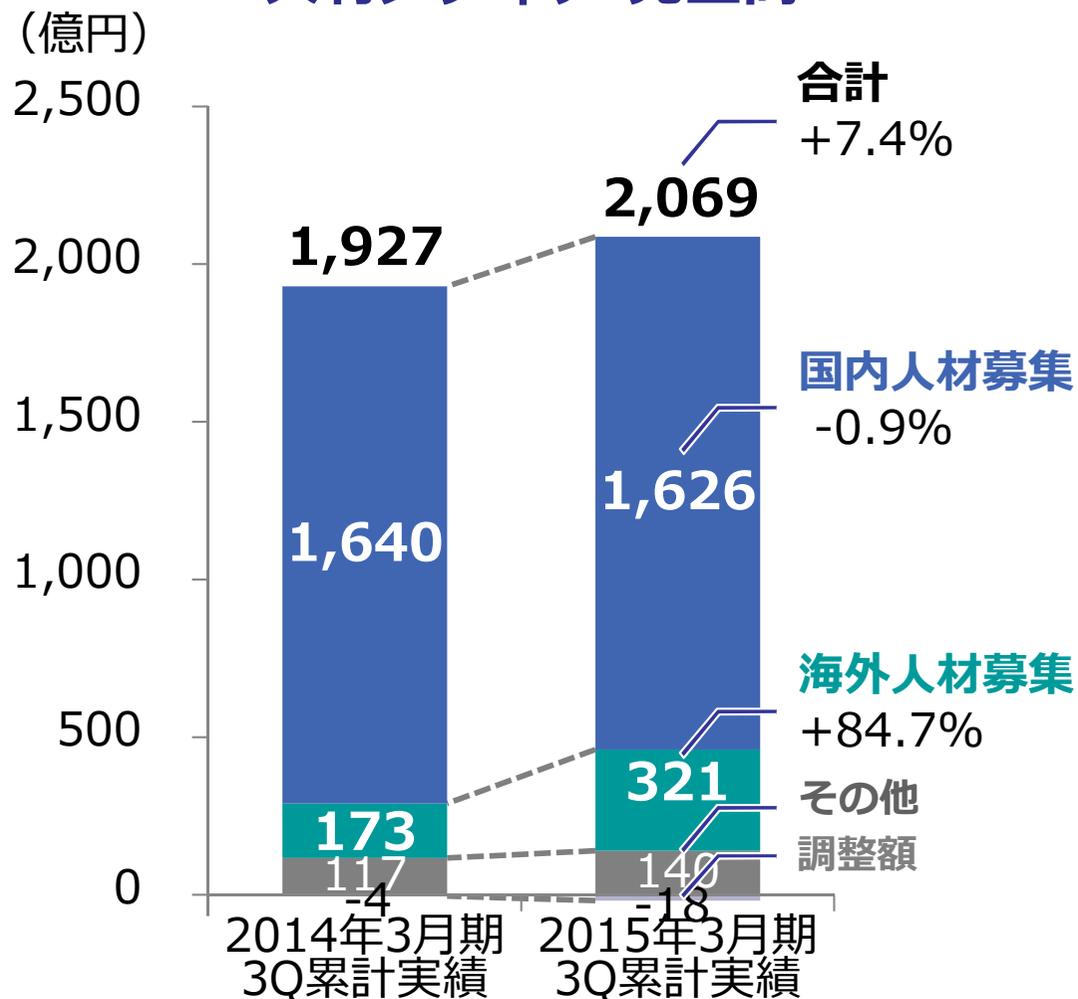
### **(Ⅱ) 人材メディア事業の業績**

## 2-(II) 人材メディア事業の業績 売上高/EBITDA

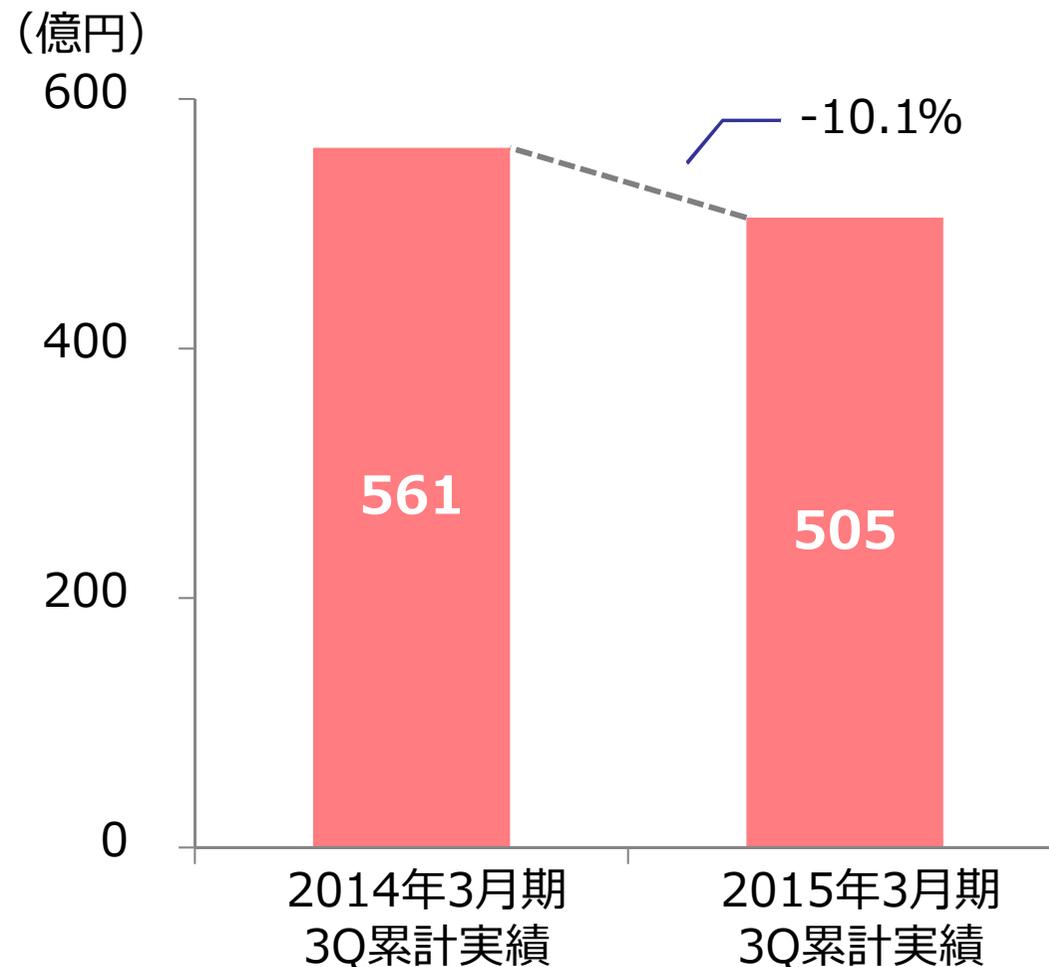
■売上高：新卒商品サービス開始時期変更により、前年同期比7.4%の増収に留まる

■EBITDA：同影響により、前年同期比10.1%の減益

### 人材メディア 売上高\*



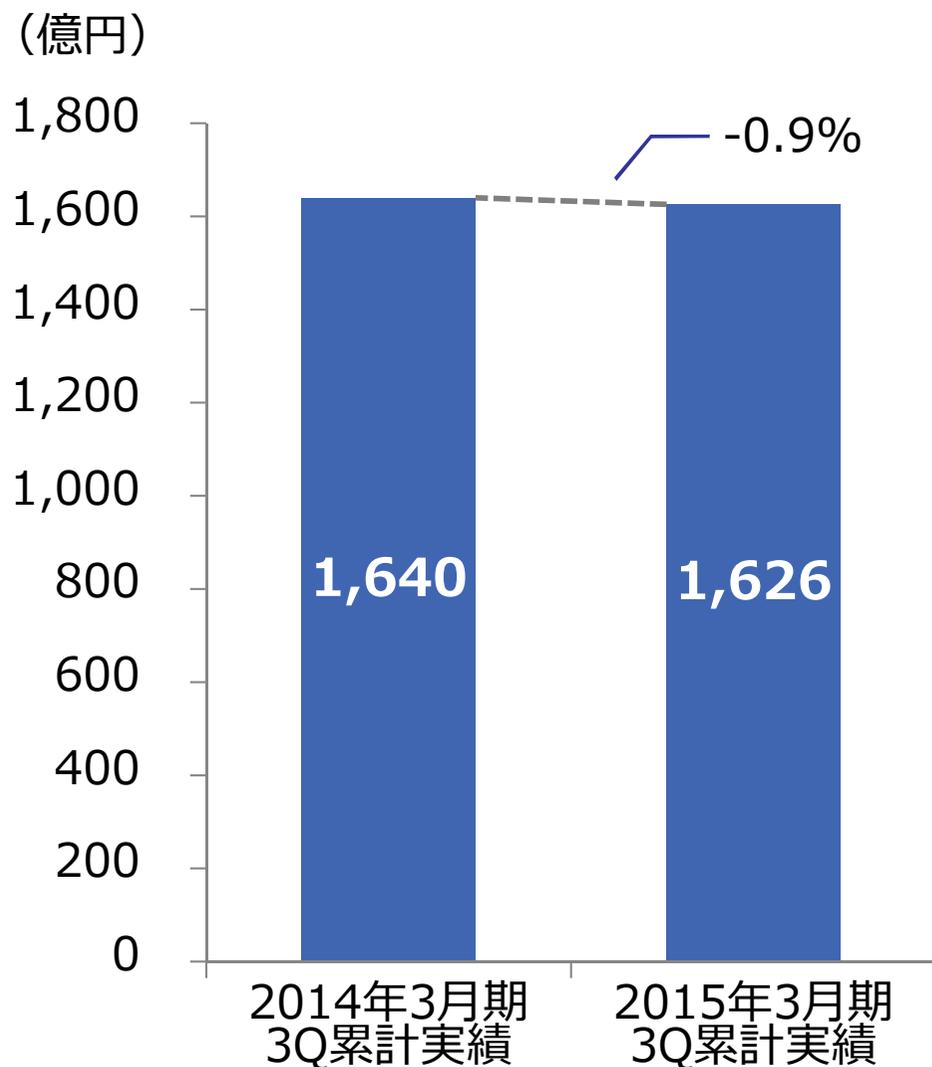
### 人材メディア EBITDA



\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

## 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、求人広告掲載件数は引き続き改善、増加傾向

#### ■ 売上高は特殊要因により、一時的に減収 (通期では影響解消見込み)

- 新卒商品のサービス開始時期変更  
(前期の3Qから、今期は4Qに変更)
- ブランド力や営業体制の強化等により、中途及びアルバイト・パート部門を中心に売上高は好調に推移

## (参考：国内人材募集領域)

### ■ 中途/アルバイト・パート部門売上高\*伸び率（前年同期比）

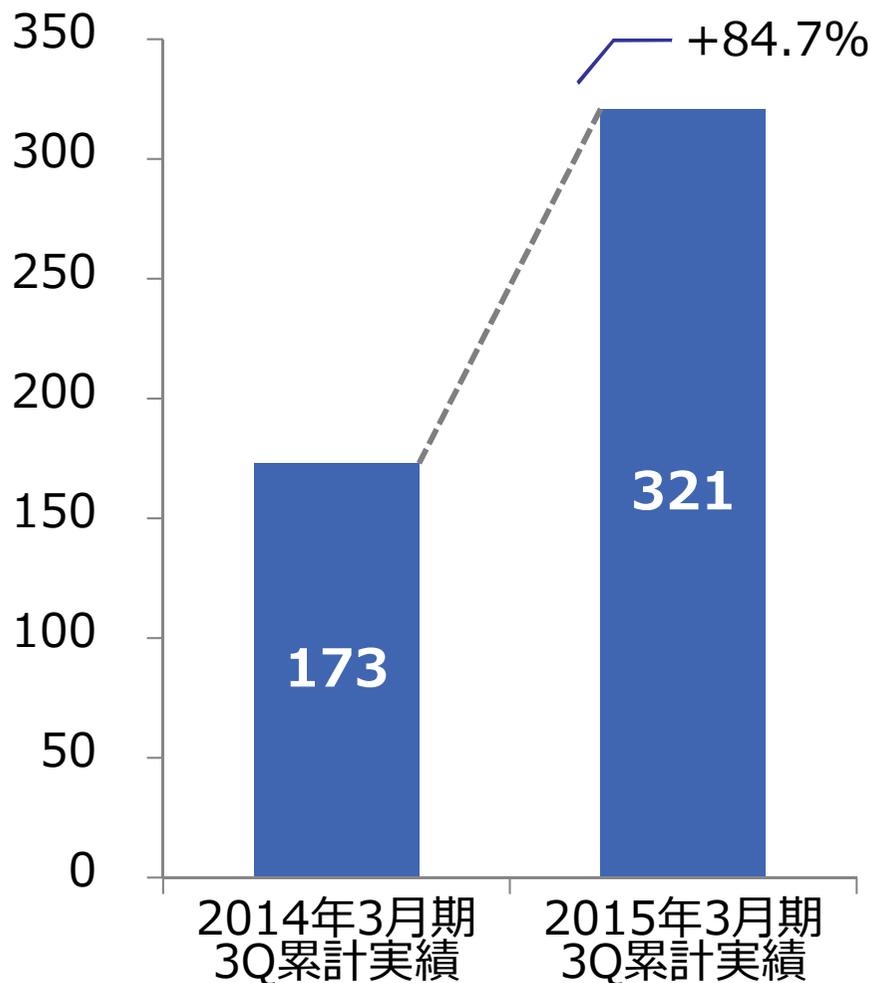
	1Q	2Q	3Q	3Q累計
中途/アルバイト・パート部門	+17.3%	+5.8%	+7.0%	+9.9%

\*中途/アルバイト・パート部門を中心とした売上高（管理会計数値）

## 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 売上高 (Indeed)

(億円)



#### ■ 売上高は好調

- 中小クライアントのサービス利用の順調な伸長により、売上高は好調に推移

## **2. 2015年3月期 第3四半期 セグメント情報**

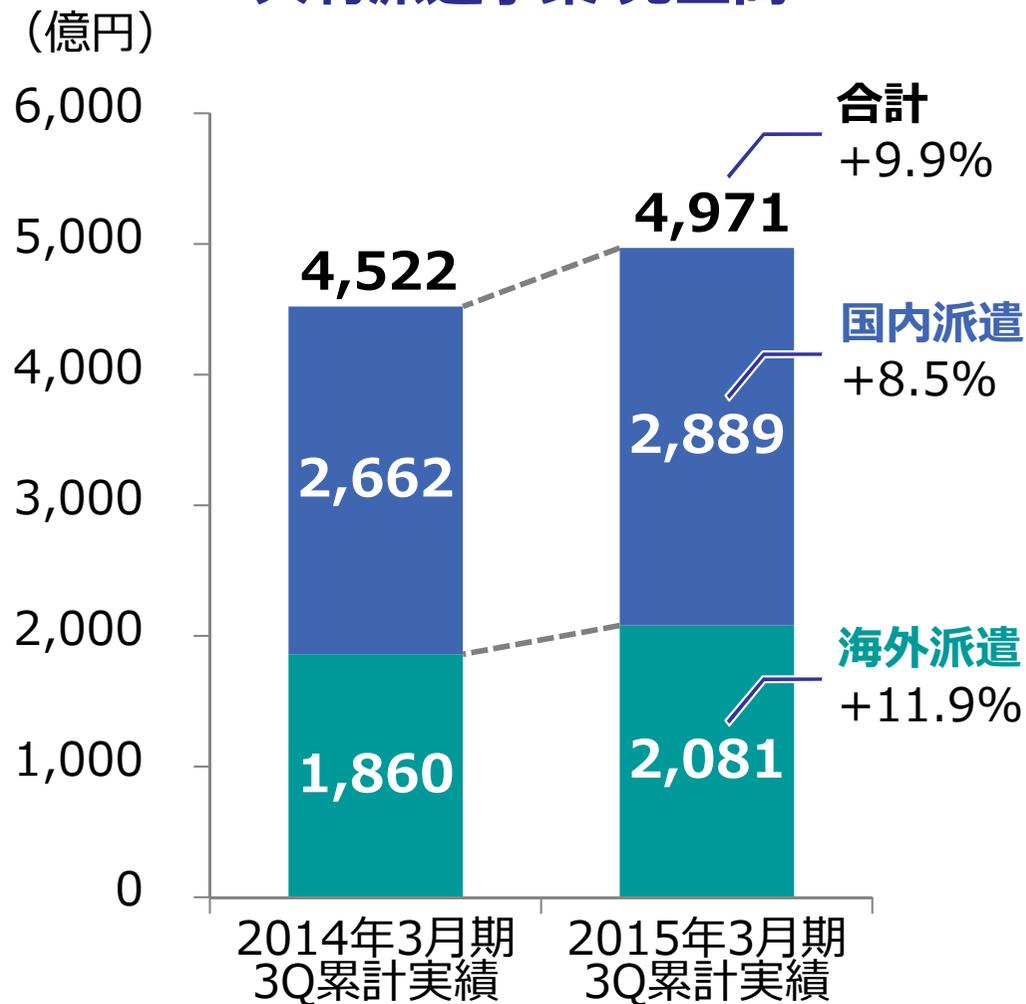
### **(Ⅲ) 人材派遣事業の業績**

## 2-(Ⅲ) 人材派遣事業の業績 売上高/EBITDA

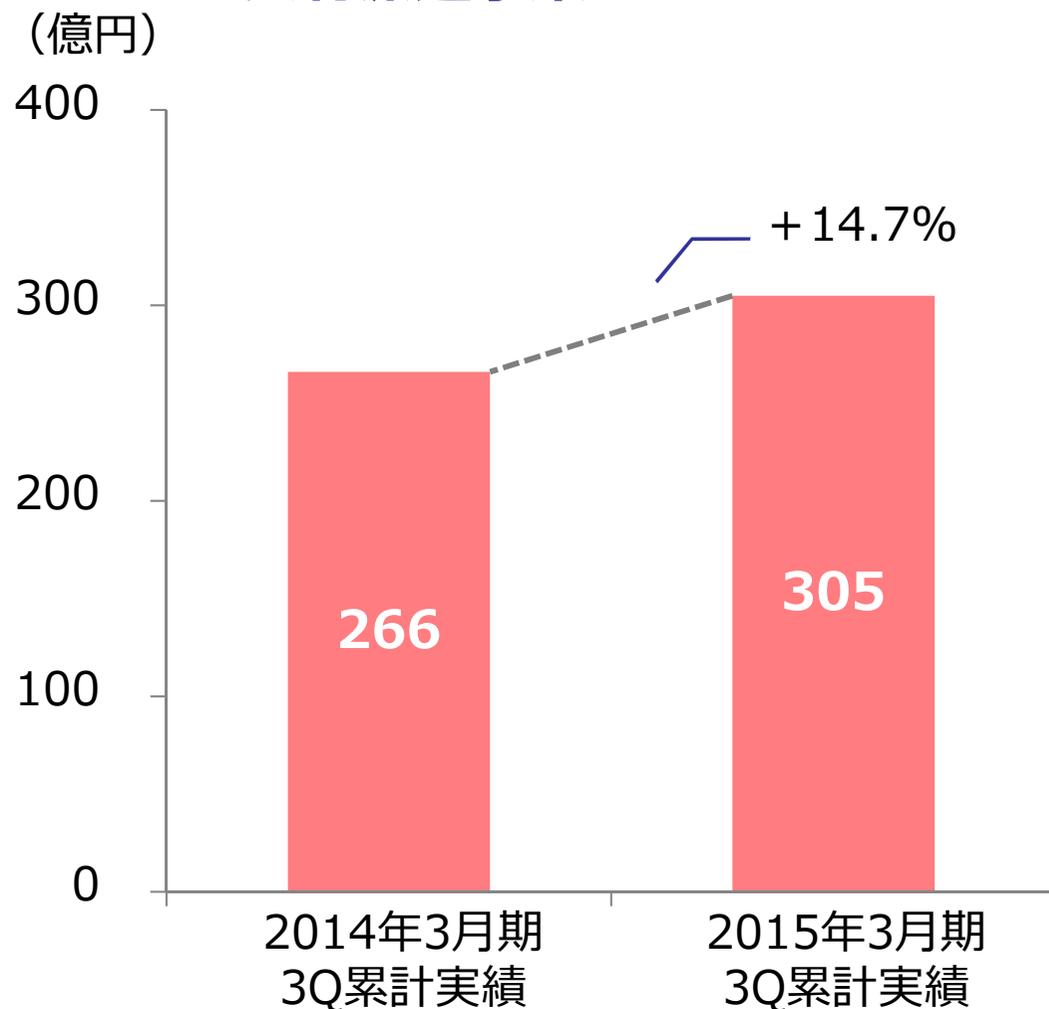
■売上高：国内派遣、海外派遣ともに好調に推移し、前年同期比9.9%の増収

■EBITDA：効率的な経営の進展等により、前年同期比14.7%の増益

### 人材派遣事業 売上高\*



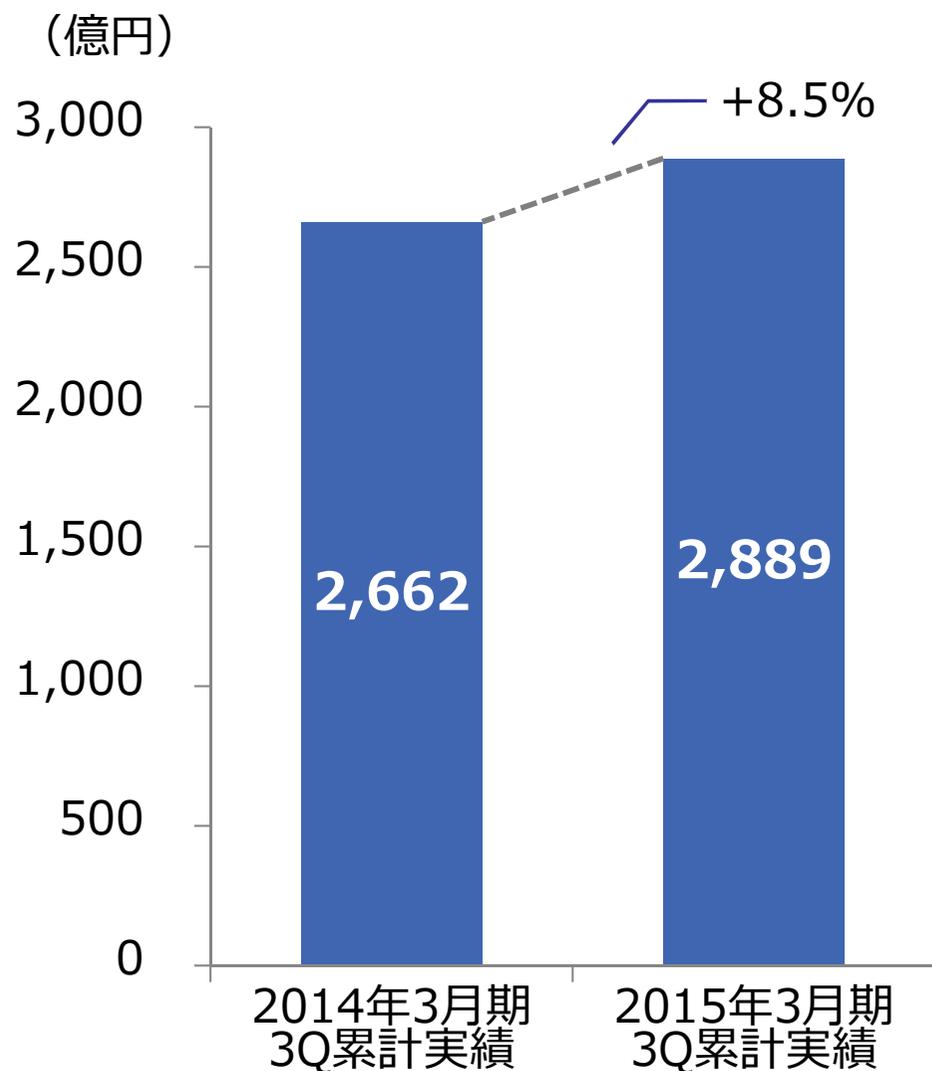
### 人材派遣事業 EBITDA



\*セグメント別売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替を含む

## 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

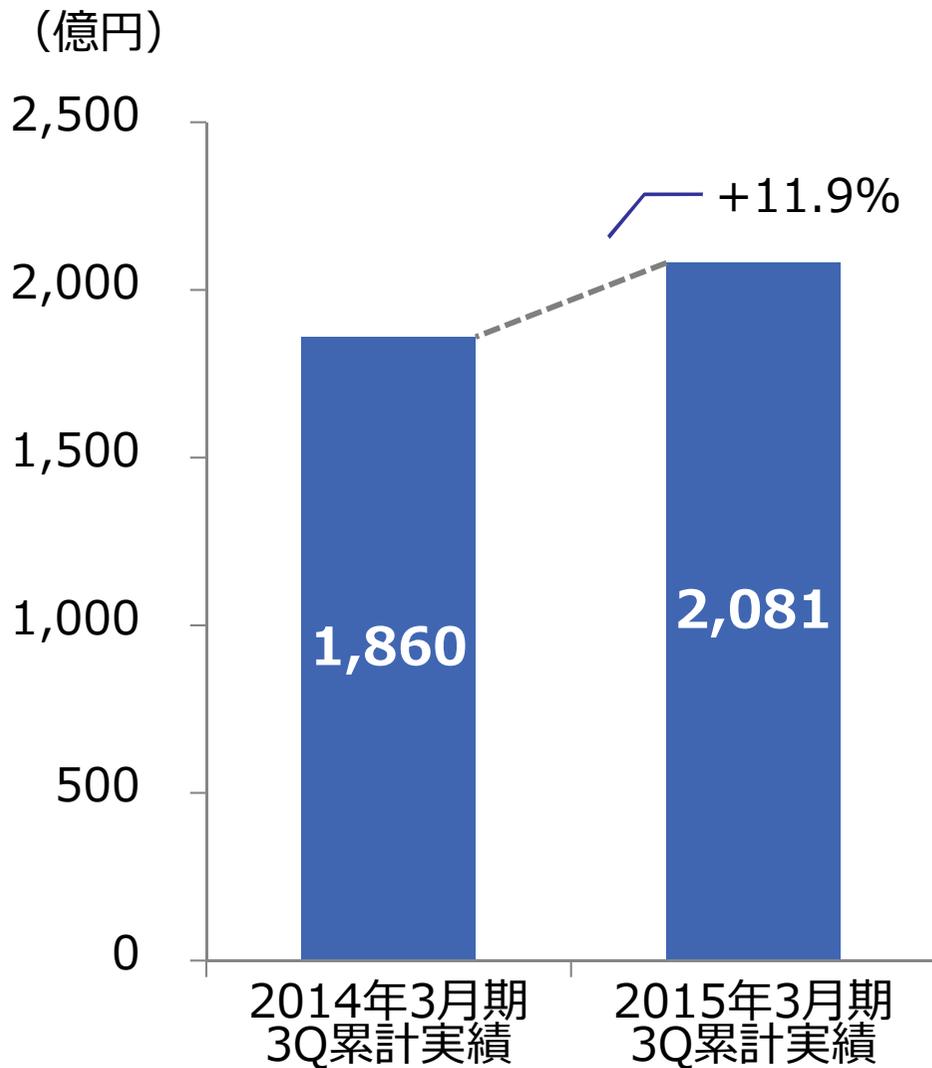
- 派遣社員実稼働者数（四半期平均）は5四半期連続で増加傾向を維持

#### ■ 売上高は好調

- 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、新規契約の拡大により、好調に推移

## 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、欧州の人材派遣市場は緩やかな拡大傾向が継続

#### ■ 売上高は好調

- 円安の影響
- Advantage Resourcing Europe B.V. (英国) の売上高は好調に推移

# (トピックス)

## ■ (2015年1月14日公表) オーストラリアの人材派遣市場への本格参入を決定

- ・ Peoplebank社の子会社化
- ・ Chandler Macleod社の子会社化に向けた手続き開始

### Peoplebank (ピープルバンク)

会社名	:	Peoplebank Holdings Pty Ltd
設立年	:	2007年
本社	:	North Sydney, Australia
公開/非公開	:	非公開
売上高	:	\$522million (AUD) in FY2014
EBITDA (マージン)	:	\$14million (AUD) in FY2014 (2.7%)
従業員数	:	約230名
拠点国	:	5 (Australia, Singapore, Hong Kong, Indonesia, Malaysia)
領域	:	IT & Engineering
経営陣	:	



**Peter Acheson**  
CEO

### Chandler Macleod (チャンドラーマクラウド)

会社名	:	Chandler Macleod Group Limited
設立年	:	1959年
本社	:	Sydney, Australia
公開/非公開	:	公開 (Australian Securities Exchange)
売上高	:	\$1,413million (AUD) in FY2014
EBITDA (マージン)	:	\$38million (AUD) in FY2014 (2.7%)
従業員数	:	約1,100名
拠点国	:	7 (Australia, China(including Hong Kong), Singapore, Indonesia, New Zealand, UK and Ireland)
領域	:	総合人材派遣
経営陣	:	



**Cameron Judson**  
CEO and Managing  
Director

# 2015年3月期 通期見通し

## ■ 通期見通しは、期初公表内容より変更なし

(億円)	2014年3月期 通期実績	2015年3月期		
		5/14 期初公表 通期見通し*3	前期比	
			増減額	増減率
売上高	11,915	12,900	+984	+8.3%
EBITDA*1	1,806	1,910	+103	+5.7%
売上高EBITDA率	15.2%	14.8%	-	-0.4pt
営業利益	1,174	1,210	+35	+3.0%
経常利益	1,220	1,260	+39	+3.2%
当期純利益	654	660	+5	+0.9%
のれん償却前当期純利益*2	1,014	1,030	+15	+1.5%

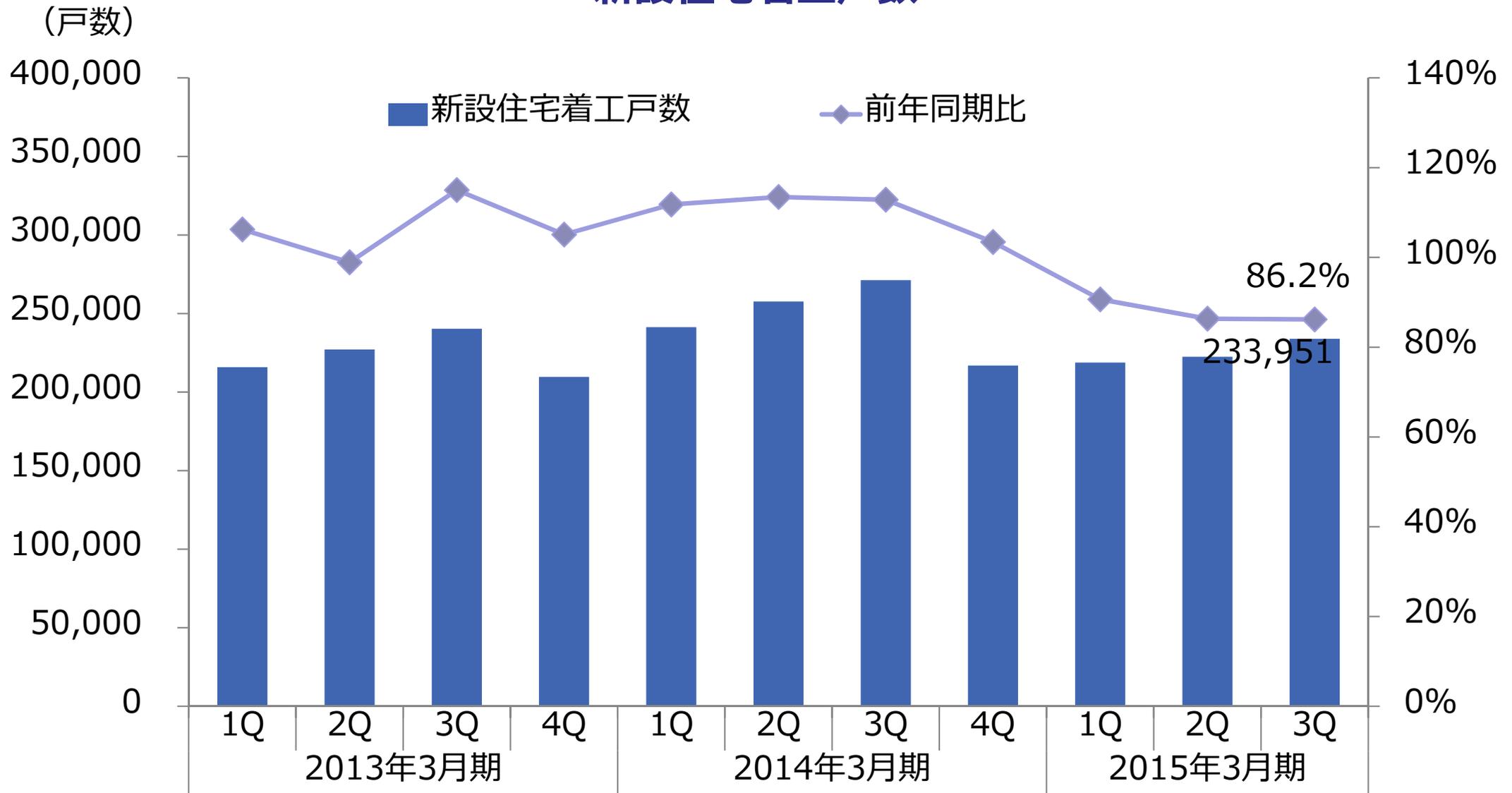
\*1：EBITDA = 「営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額」

\*2：のれん償却前当期純利益 = 「当期純利益 + のれん償却額」

\*3：2014年10月16日公表内容と同様。想定為替レート：1米ドル=103円

# Appendix

## 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

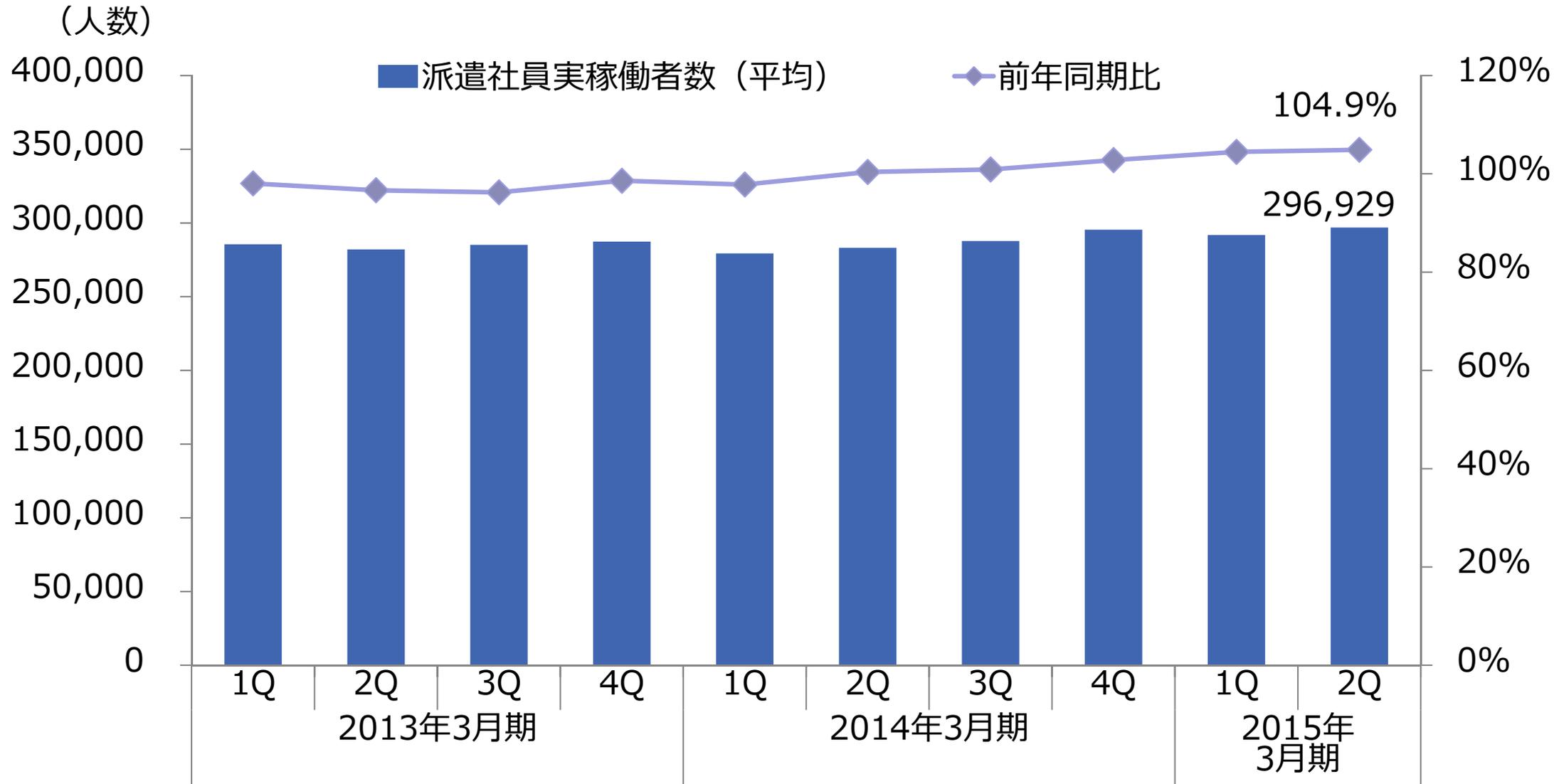
## 求人広告掲載件数/有効求人倍率



\*出所：公益社団法人全国求人情報協会、厚生労働省

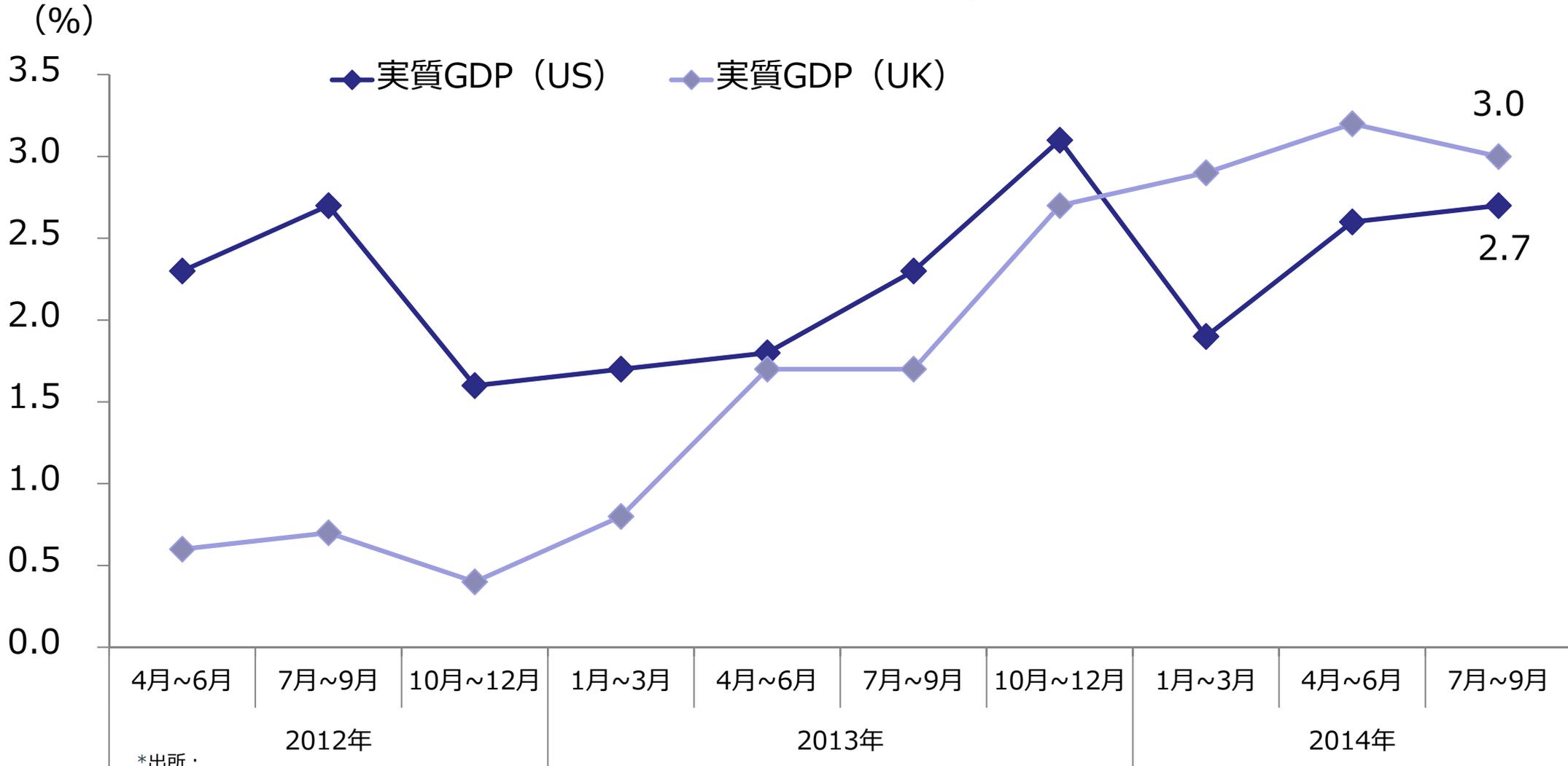


## 派遣社員実稼働者数



\*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)



\*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