

2014年度第1四半期 決算説明会

2014年5月8日

楽天株式会社

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。

様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることを御承知おき下さい。文中に記載の会社名、製品名は各社の登録商標または商標です。

1 2014年度Q1 連結業績

楽天グループは国際会計基準(IFRS)に基づく四半期業績報告を2013年度第1四半期から開始しております。
本資料においては、過年度の業績を遡及してIFRSに基いて表示しております。
また、本資料では単位未満を四捨五入で表示しております。

2014年度Q1 ハイライト

- 国内EC流通総額の成長が加速: +31.7% 前年同期比
- 楽天カードのショッピング取扱高成長率: +51.3%前年同期比
- 売上収益は堅調に推移: +22.2% 前年同期比
- 営業利益(一過性要因控除後)も順調に伸長: +11.8% 前年同期比
- 海外事業の戦略的施策を継続的に実施
- Project V4: 順調に進捗中

2014年度Q1 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	Q1/13	Q1/14	前年同期比
売上収益	113.1	138.3	+22.2%
営業利益 (一過性要因控除後)	22.9	25.6	+11.8%
営業利益	22.9	22.6	-1.5%
EBITDA (一過性要因控除後)	28.9	32.9	+13.7%
親会社の所有者に帰属する 当期利益*	14.2	16.1	+13.1%

* Q1/14 楽天トラベル(株)の楽天(株)への合併に伴う法人所得税費用の減少74億円

2014年度Q1 事業別業績 (一過性要因控除後営業利益)

(単位:十億円、IFRS)

	Q1/13	Q1/14	前年同期比
楽天市場・楽天トラベル			
売上収益	38.2	47.1	+23.4%
営業利益(一過性要因控除後)	20.6	24.2	+17.3%
その他インターネットサービス			
売上収益	30.5	37.8	+23.9%
営業利益(一過性要因控除後)	-4.9	-11.1	-
為替影響*1及びKobo在庫評価損*2除く	-4.4	-8.4	-
インターネット金融セグメント			
売上収益	46.2	54.4	+17.8%
営業利益(一過性要因*3控除後)	8.6	11.2	+30.5%
その他セグメント			
売上収益	6.7	9.7	+44.8%
営業利益	-0.2	1.6	-
調整額			
売上収益	-8.4	-10.8	-
営業利益(一過性要因*3控除後)	-1.2	-0.4	-
連結			
売上収益	113.1	138.3	+22.2%
営業利益(一過性要因控除後)	22.9	25.6	+11.8%

*1: 主要子会社の営業利益に対する為替影響: 前四半期比-15億円、Q1/13及びQ1/14は同じ為替レートを適用

*2: Kobo在庫評価損: Q1/13(5億円)、Q1/14(12億円)

*3: Q1/13 楽天銀行における楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)をインターネット金融セグメントの一過性要因に含む

2014年度Q1 事業別業績 (一過性要因控除後EBITDA)

(単位:十億円、IFRS)

	Q1/13	Q1/14	前年同期比
楽天市場・楽天トラベル			
売上収益	38.2	47.1	+23.4%
EBITDA(一過性要因控除後)	21.4	25.1	+17.5%
その他インターネットサービス			
売上収益	30.5	37.8	+23.9%
EBITDA ^{*1,2} (一過性要因控除後)	-2.5	-7.6	-
インターネット金融セグメント			
売上収益	46.2	54.4	+17.8%
EBITDA(一過性要因 ^{*3} 控除後)	10.8	13.6	+26.0%
その他セグメント			
売上収益	6.7	9.7	+44.8%
EBITDA	0.2	2.2	+817.4%
調整額			
売上収益	-8.4	-10.8	-
EBITDA(一過性要因 ^{*3} 控除後)	-1.0	-0.5	-
連結			
売上収益	113.1	138.3	+22.2%
EBITDA(一過性要因控除後)	28.9	32.9	+13.7%

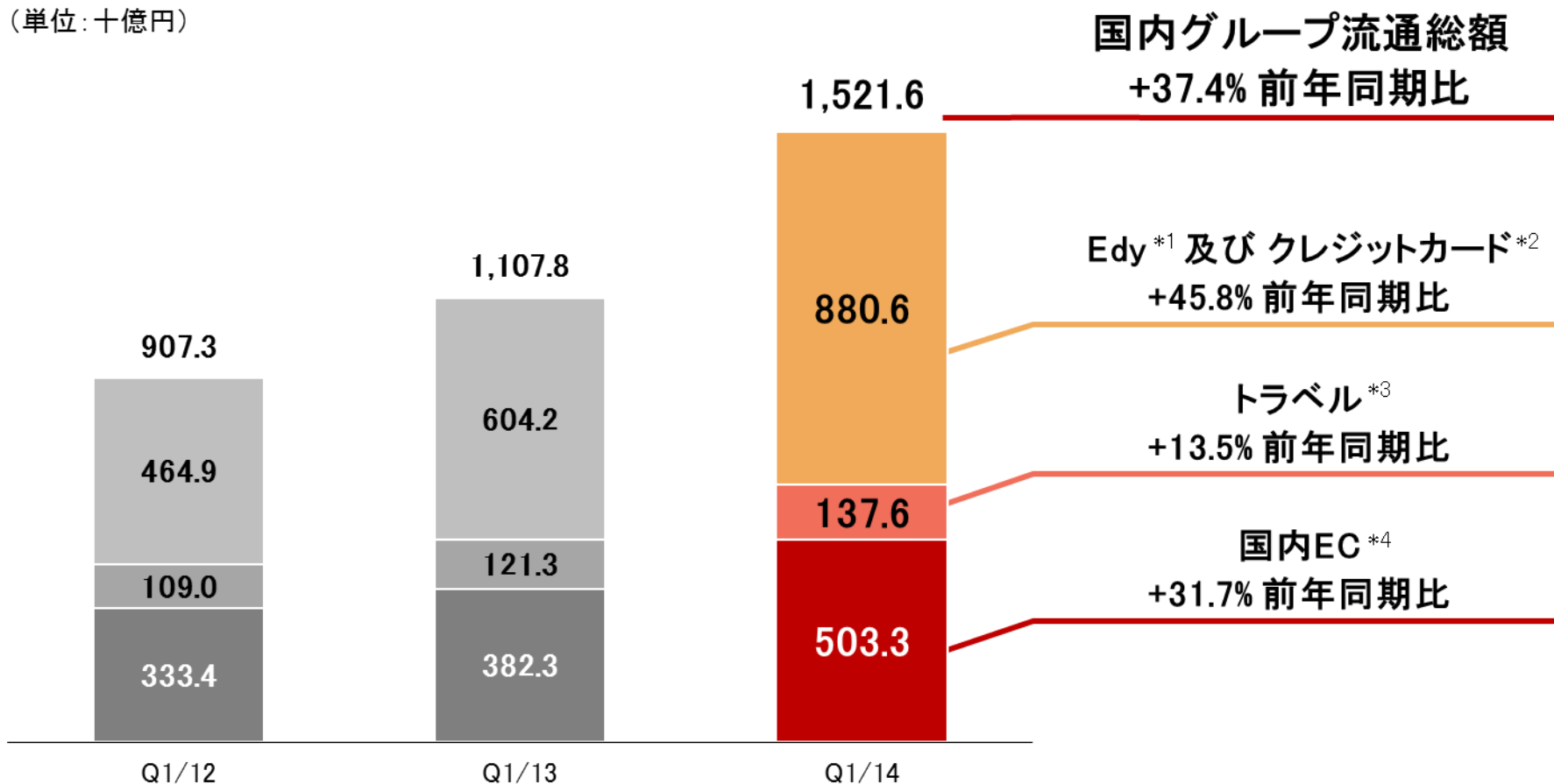
*1: 主要子会社のEBITDAに対する為替影響: 前四半期比-11億円、Q1/13及びQ1/14は同じ為替レートを適用

*2: Kobo在庫評価損を含む: Q1/13(5億円)、Q1/14(12億円)

*3: Q1/13 楽天銀行における楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)をインターネット金融セグメントの一過性要因に含む

国内グループ流通総額四半期推移

(単位:十億円)



*1: Edy決済取扱高=電子マネー楽天Edyにより決済された金額(モバイル(おサイフケータイ)及びカード)

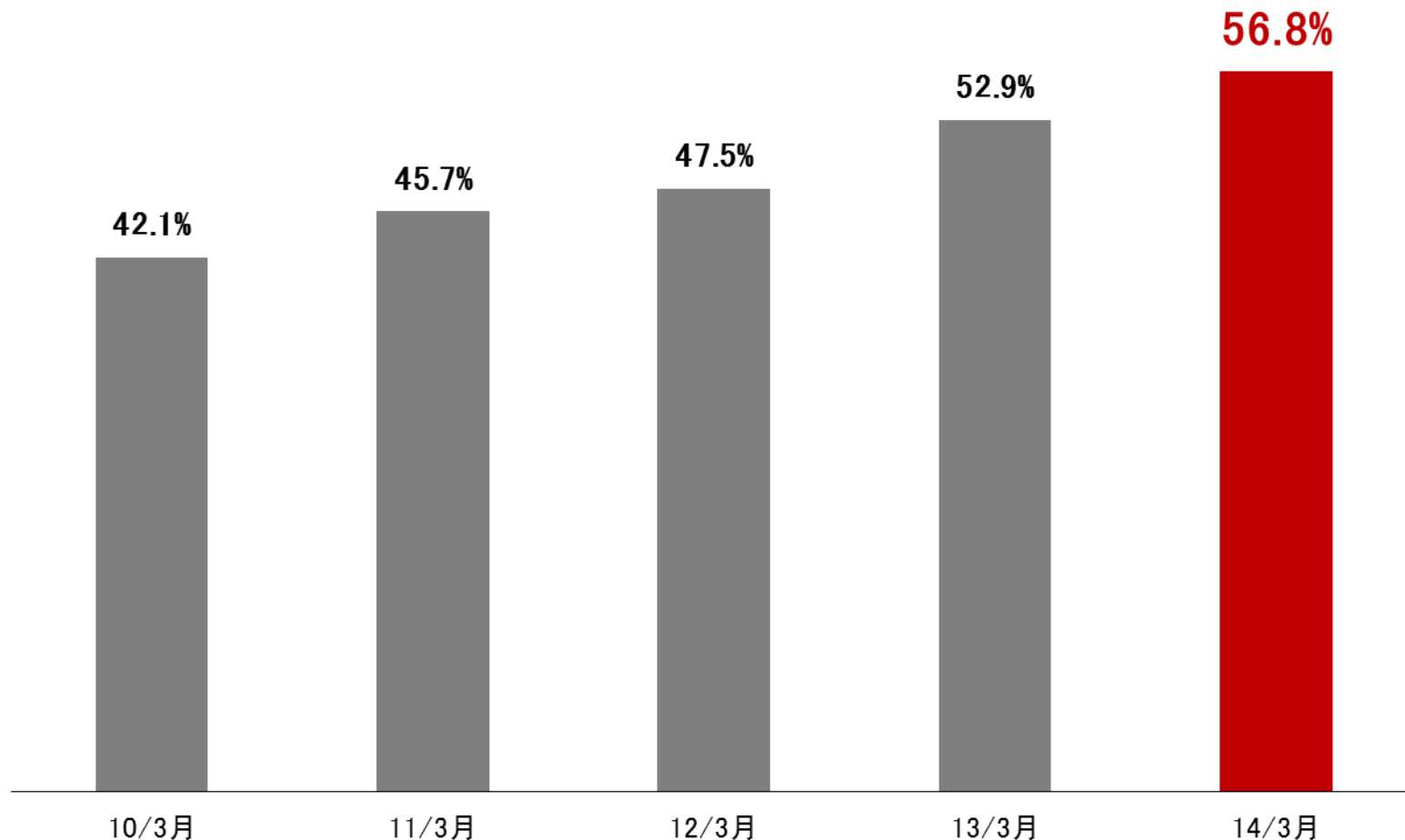
*2: クレジットカード・ショッピング取扱高=クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

*3: トラベル予約流通総額=予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)

=国内/海外施設予約、海外航空券、楽天バスサービス、国内/海外ダイナミックパッケージ、レンタカー、ペットホテル

*4: 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン、楽天市場、ケンコーコム、ソーラー、スタイライフ(Q2/13~)、スマートペイ(Q4/12~遡及して追加)

クロスユース*の進展



* 当該月間の楽天スーパーポイント獲得可能サービスの利用者が、過去12ヶ月間に他サービスを利用した場合をカウント
楽天スーパーポイントが獲得可能なサービスの利用に限る

2014年度Q1 一過性要因 詳細

(単位:百万円)

	Q1/13	Q1/14	注記
営業利益(一過性要因控除後)	22,911	25,616	
一過性損益	-	-3,053	
インターネットサービス	-	-3,053	
市場事業	-	966	消費税増税に伴うポイント引当金の取崩
トラベル事業	-	-1,829	快樂e行(中国)ののれん及び無形固定資産の減損
物流事業	-	1,181	賃借契約解約に伴う引当金の取崩
Wuaki	-	-3,371	戦略変更に伴う引当金計上
インターネット金融	1,500	-	楽天銀行における楽天証券への投信事業の譲渡益
調整額	-1,500	-	楽天銀行-楽天証券間の取引(投信事業の譲渡)の内部消去
連結営業利益(IFRS)	22,911	22,563	

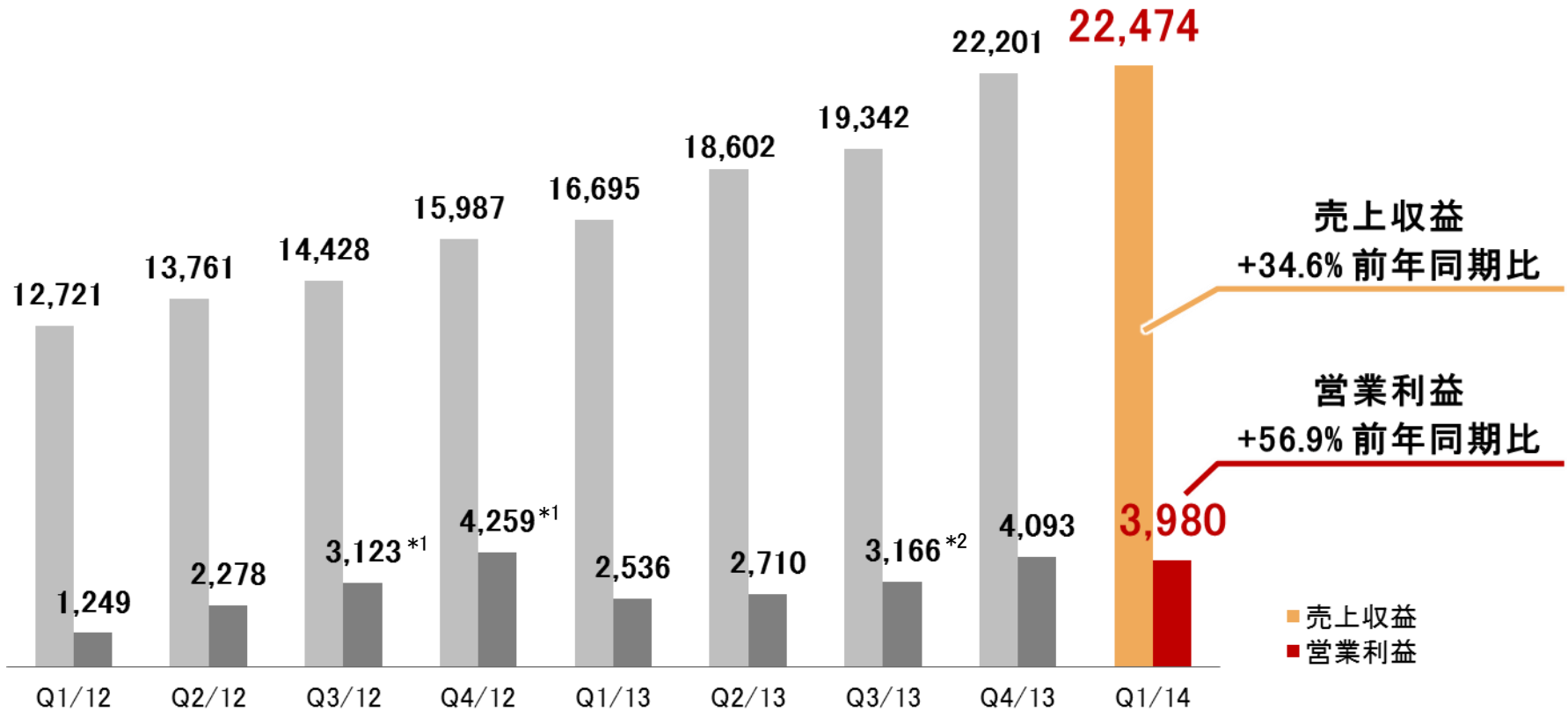
2 インターネット金融

楽天カード 四半期業績推移

■ ショッピング取扱高の好調な伸びにより営業利益は前年同期比+56.9%

楽天カード 業績推移

(単位: 百万円)



*1: Q3/12に249百万円、Q4/12に340百万円の震災引当金取り崩しを実施(費用の減少)

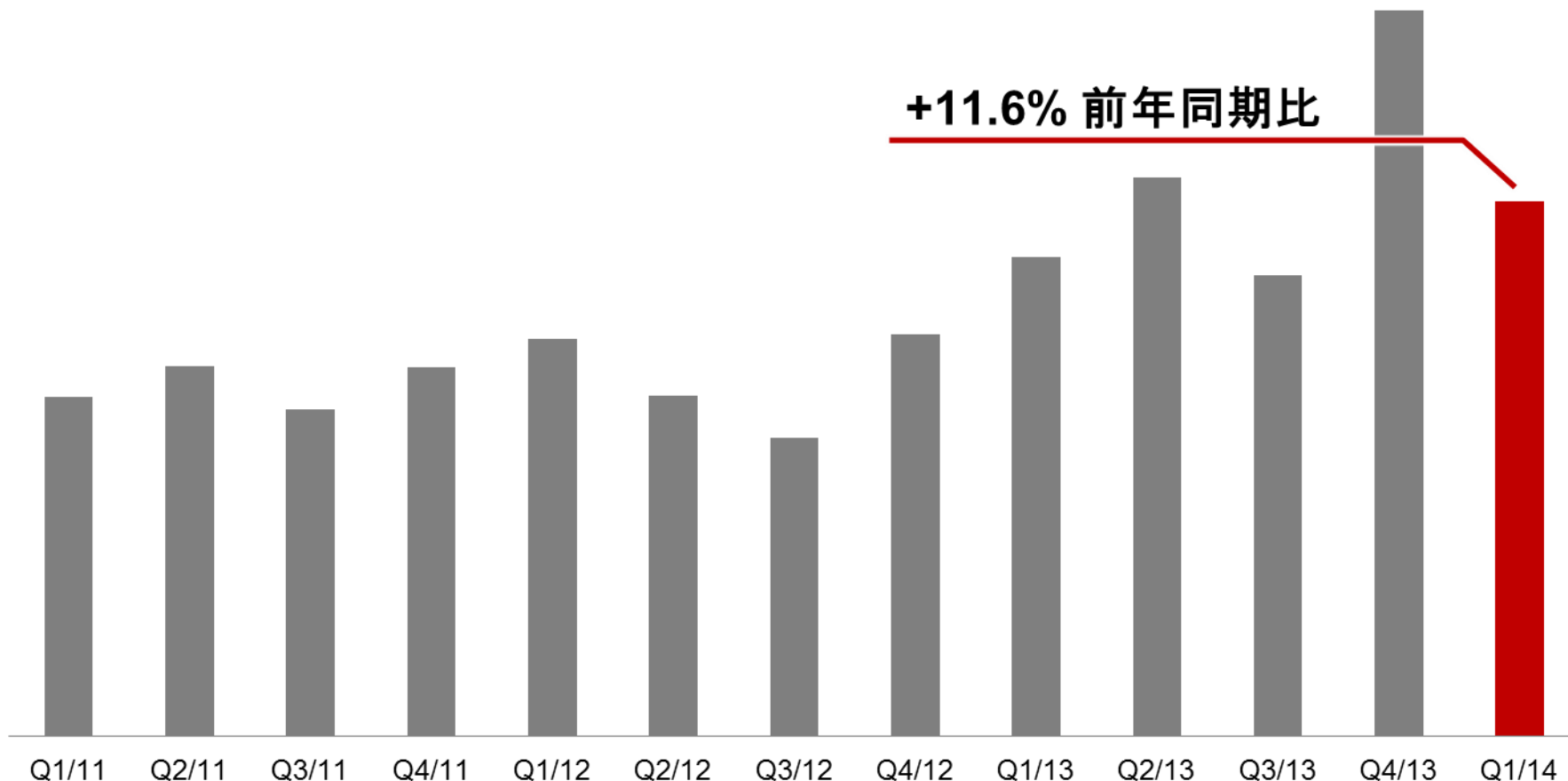
*2: Q3/13に、退職金制度廃止に伴い、102百万円の退職引当金繰り入れを実施(費用の増加)

カード会員獲得が加速

■ カード会員純増数が前年同期比+11.6%と順調に増加

(単位:人)

楽天カード会員 純増数

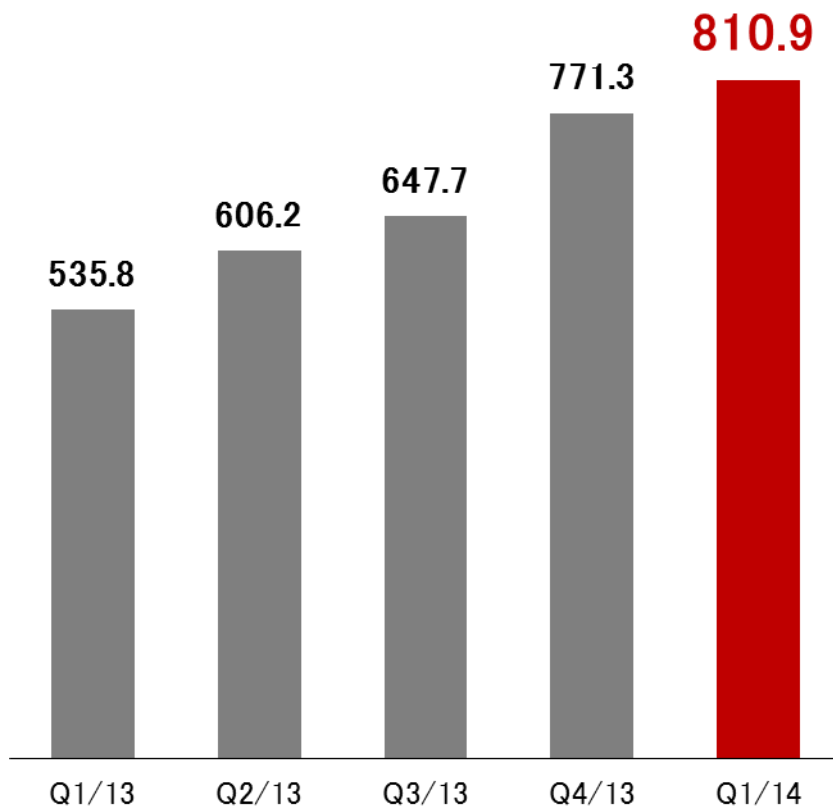


楽天カード ショッピング取扱高・リボ残高(元本)*

楽天カードショッピング取扱高

(単位:十億円)

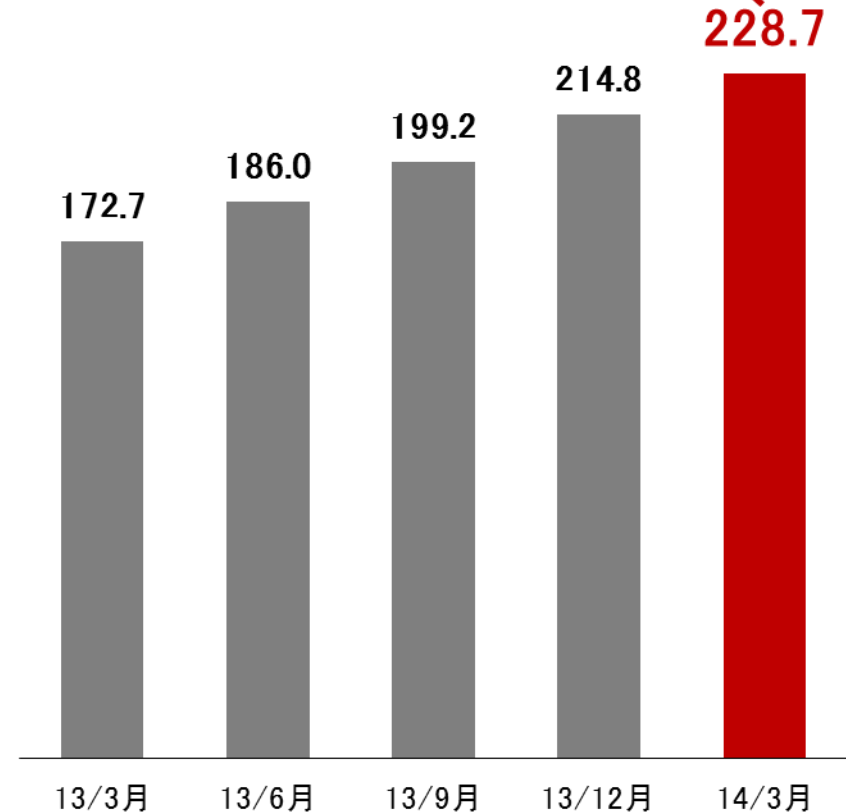
+51.3% 前年同期比



楽天カードショッピングリボ残高

(単位:十億円)

+32.4% 前年同期比

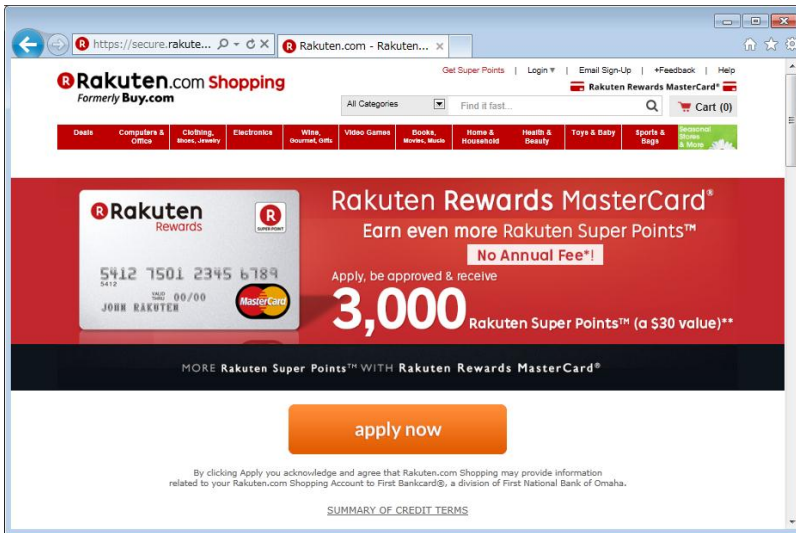


* 管理会計ベースの数値を使用。参考資料とは異なる定義。その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載

楽天カード: USA／台湾

楽天カード USA

- 楽天カード: 米国でサービスを開始、Rakuten.com及び米First Bankcardと提携



楽天カード台湾

- 台湾政府からクレジットカード発行会社の設立許可を取得

檢査日本楽天CARD株式會社在臺設立台灣樂天信用卡(股)公司辦理信用卡發卡業務
金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於103年4月24日核准日本樂天CARD株式會社在臺設立台灣樂天信用卡(股)公司辦理信用卡發卡業務。
日本樂天集團(Rakuten, Inc.)係日本上市之網路網路服務企業，該集團於94年在日本研礦信用卡子公司開始從事信用卡業務，並於97年2月在臺投資成立台灣樂天市場(股)公司，經營網路購物業務。有鑑於臺灣信用卡市場的健全發展及台灣樂天市場的成功經驗，現該公司擬進一步在臺提供信用卡發卡業務，以深耕臺灣市場。本案經審核結果，符合「信用卡業務機構管理辦法」相關規定，因此核准本申請案。
金管會表示，目前我國計有36家信用卡發卡機構，該公司設立後，將繼台灣美國運通國際(股)公司、台灣大來國際信用卡(股)公司及台灣永旺信用卡(股)公司後，成為國內第4家外資投資之專營信用卡發卡機構。
聯絡單位：規行司信託課參組

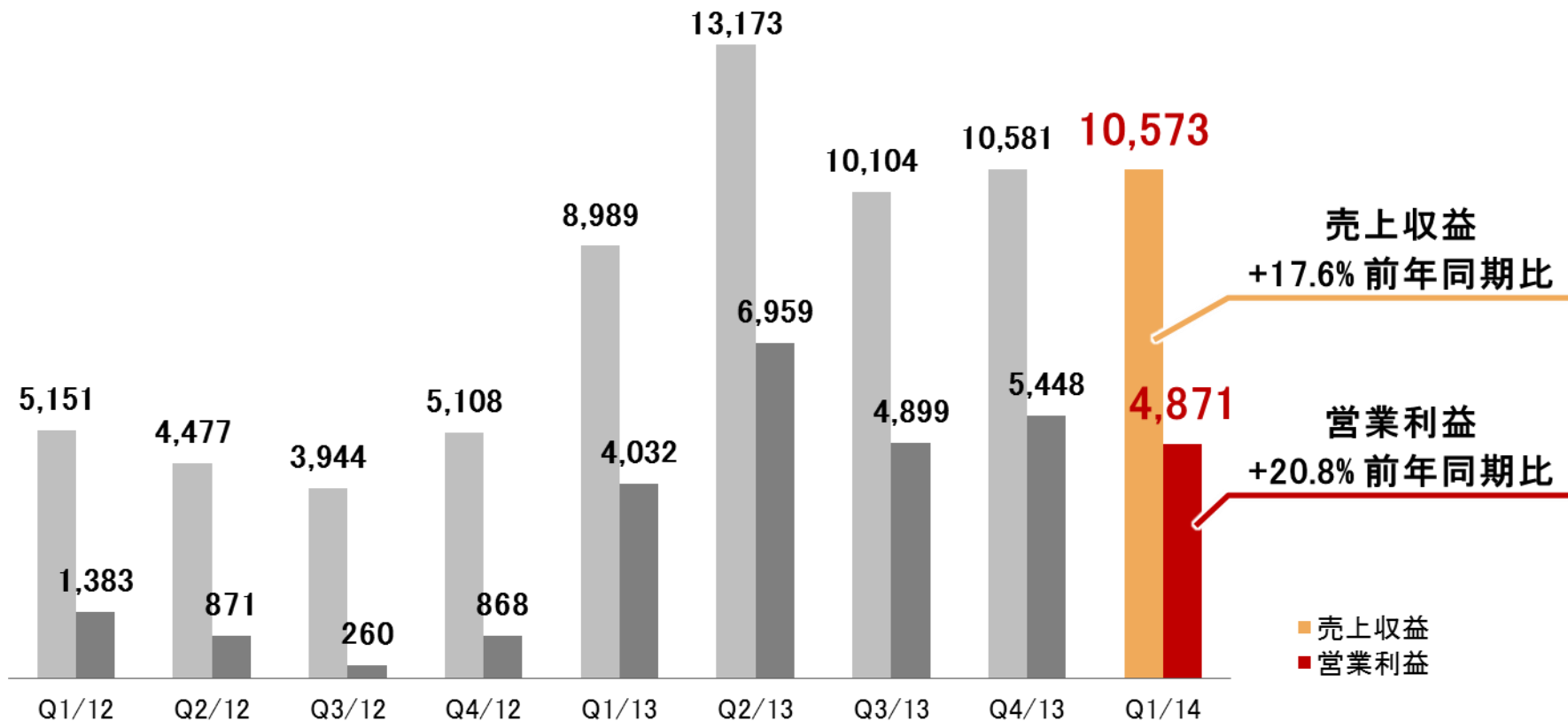
<http://www.fsc.gov.tw/>

楽天証券 四半期業績推移

■ 営業利益は安定的に推移： 前年同期比+20.8%

(単位: 百万円)

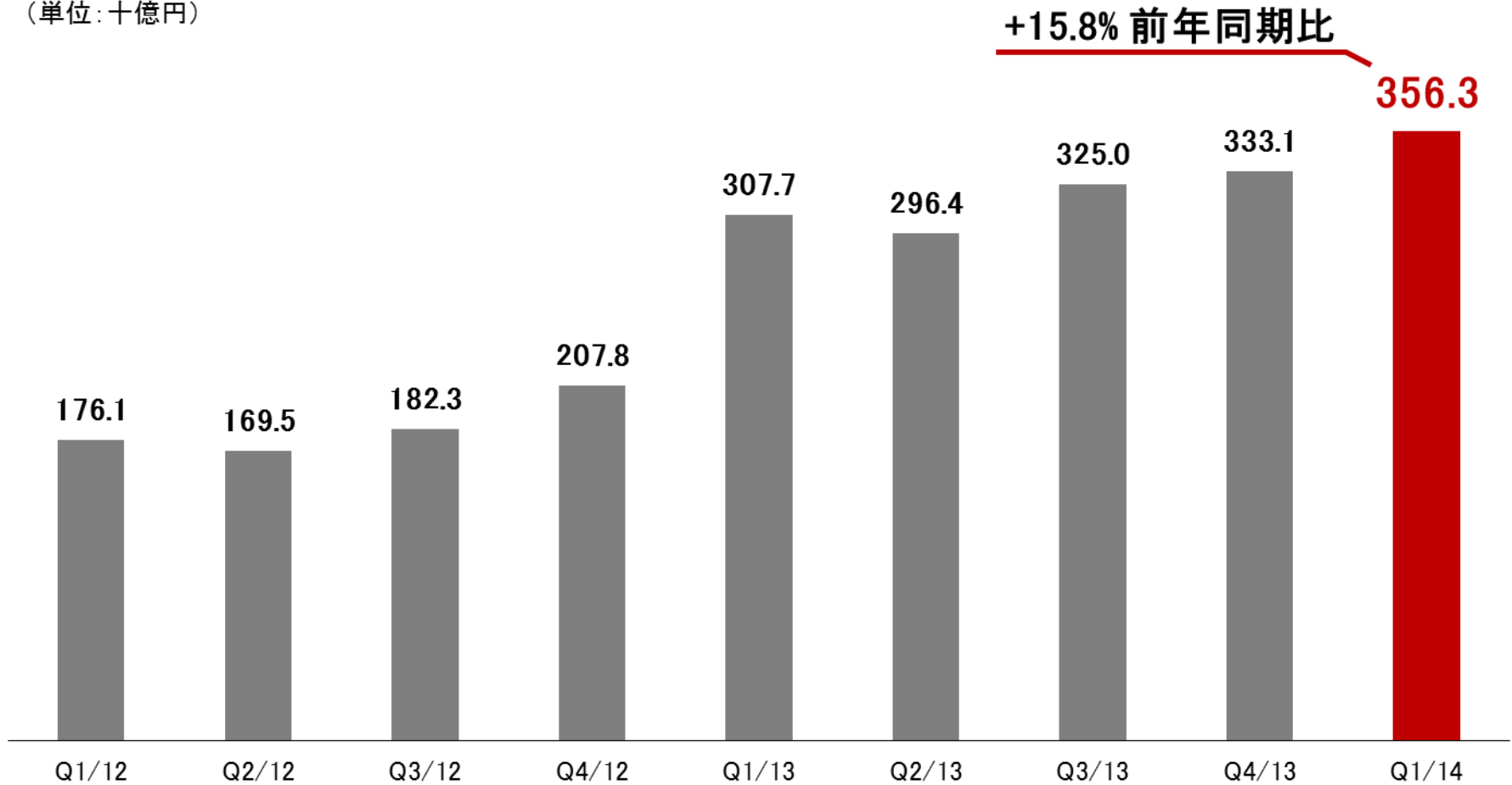
楽天証券 業績推移



楽天証券 投資信託残高

- 投資信託は残高3,500億円を突破し、過去最高の残高を記録

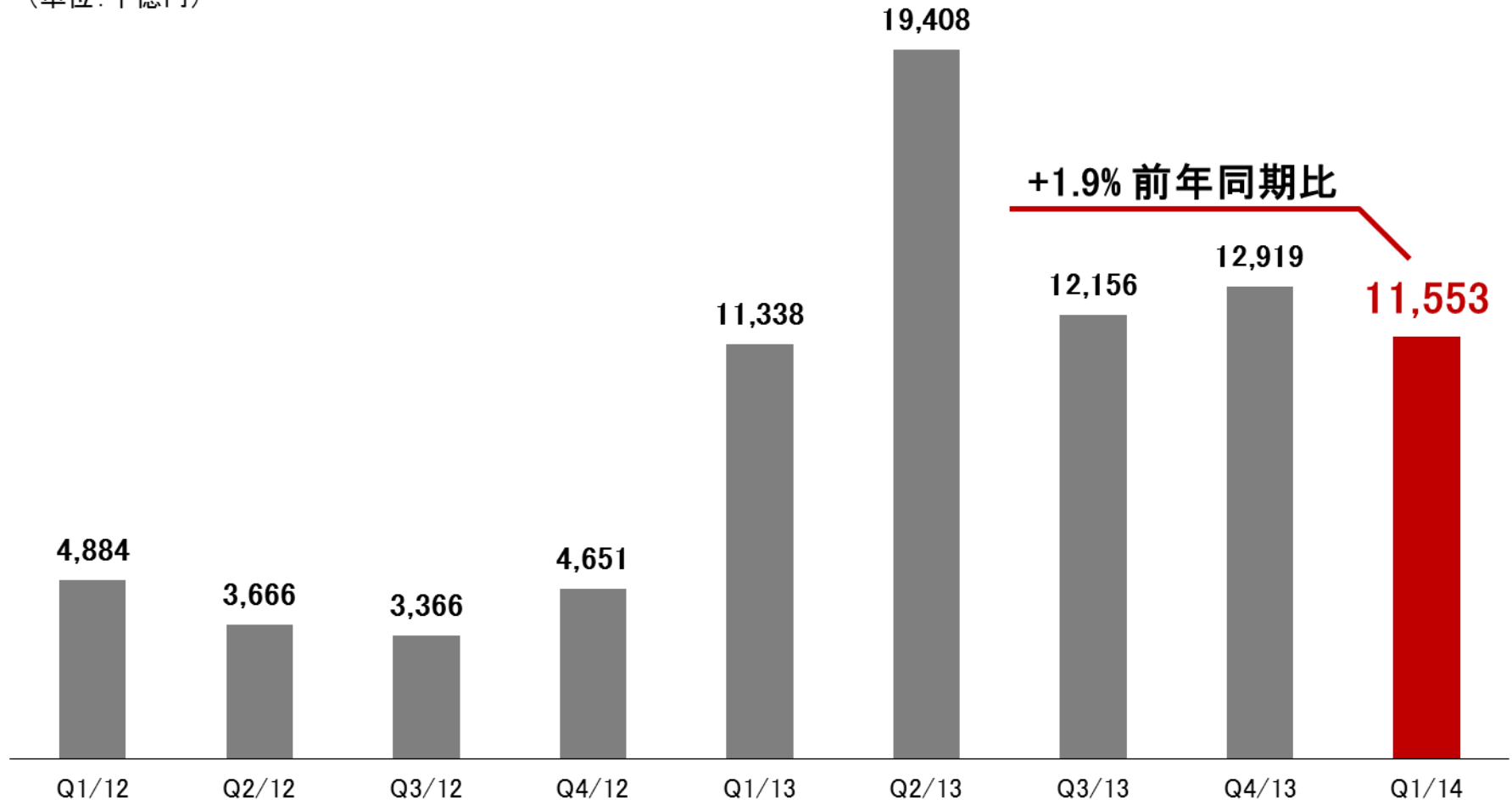
(単位:十億円)



楽天証券 国内株式売買代金

- 活発な国内市場により売買代金は高い水準を維持

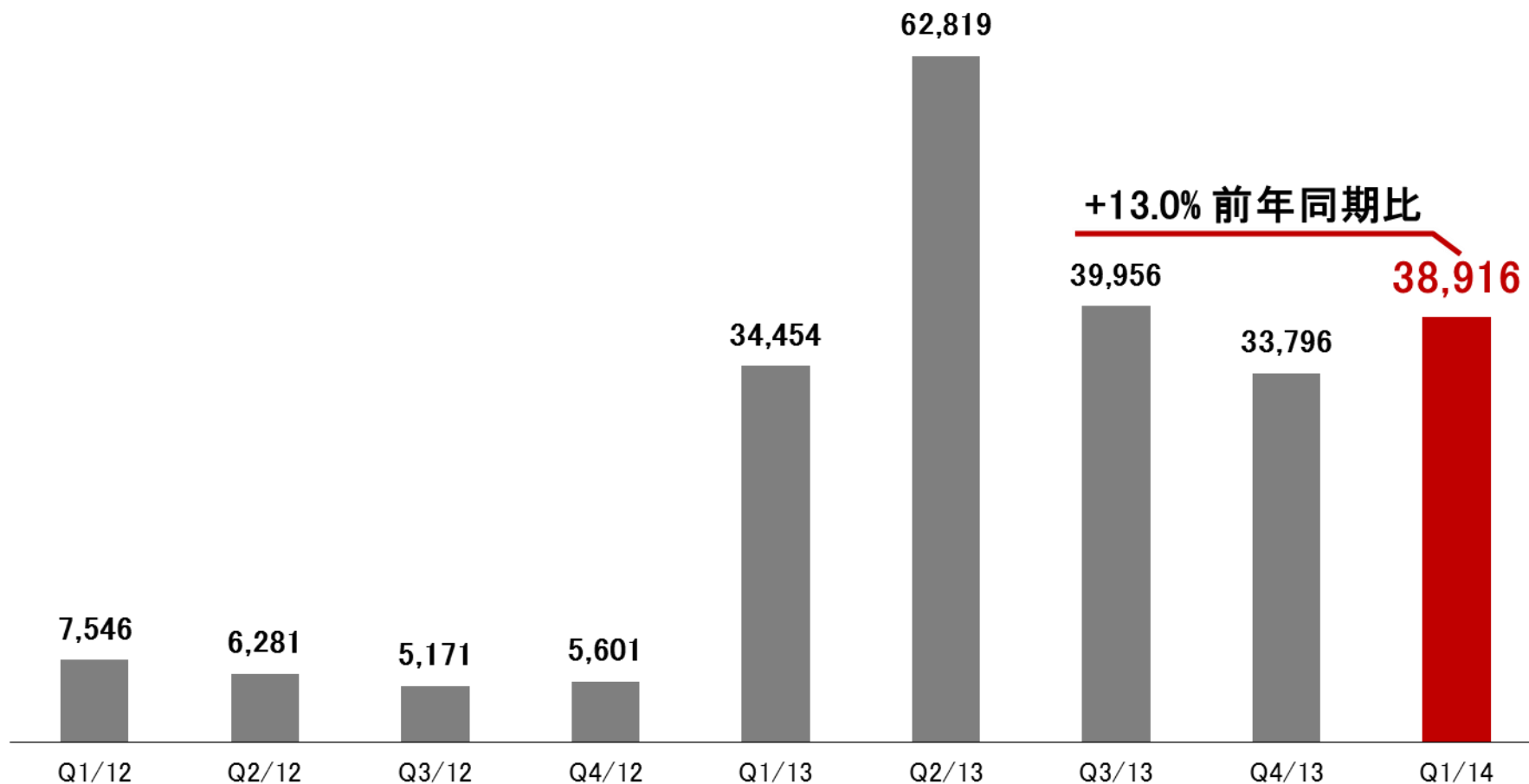
(単位:十億円)



楽天証券 FX売買高

■ 新楽天FXを投入後、高水準の取引高が続く

(単位:十億円)

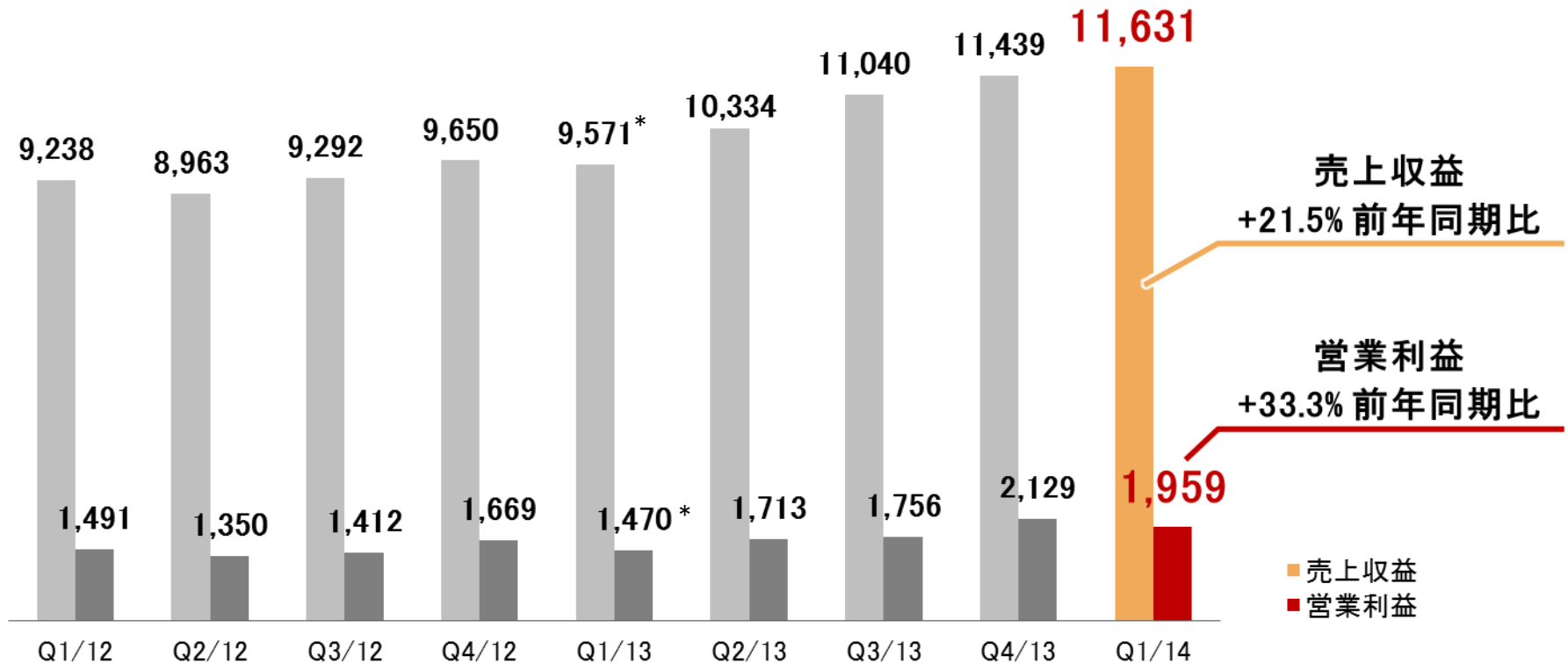


楽天銀行 四半期業績推移

- 楽天銀行スーパーローンの残高伸長により、営業利益+33.3%(前年同期比)

(単位:百万円)

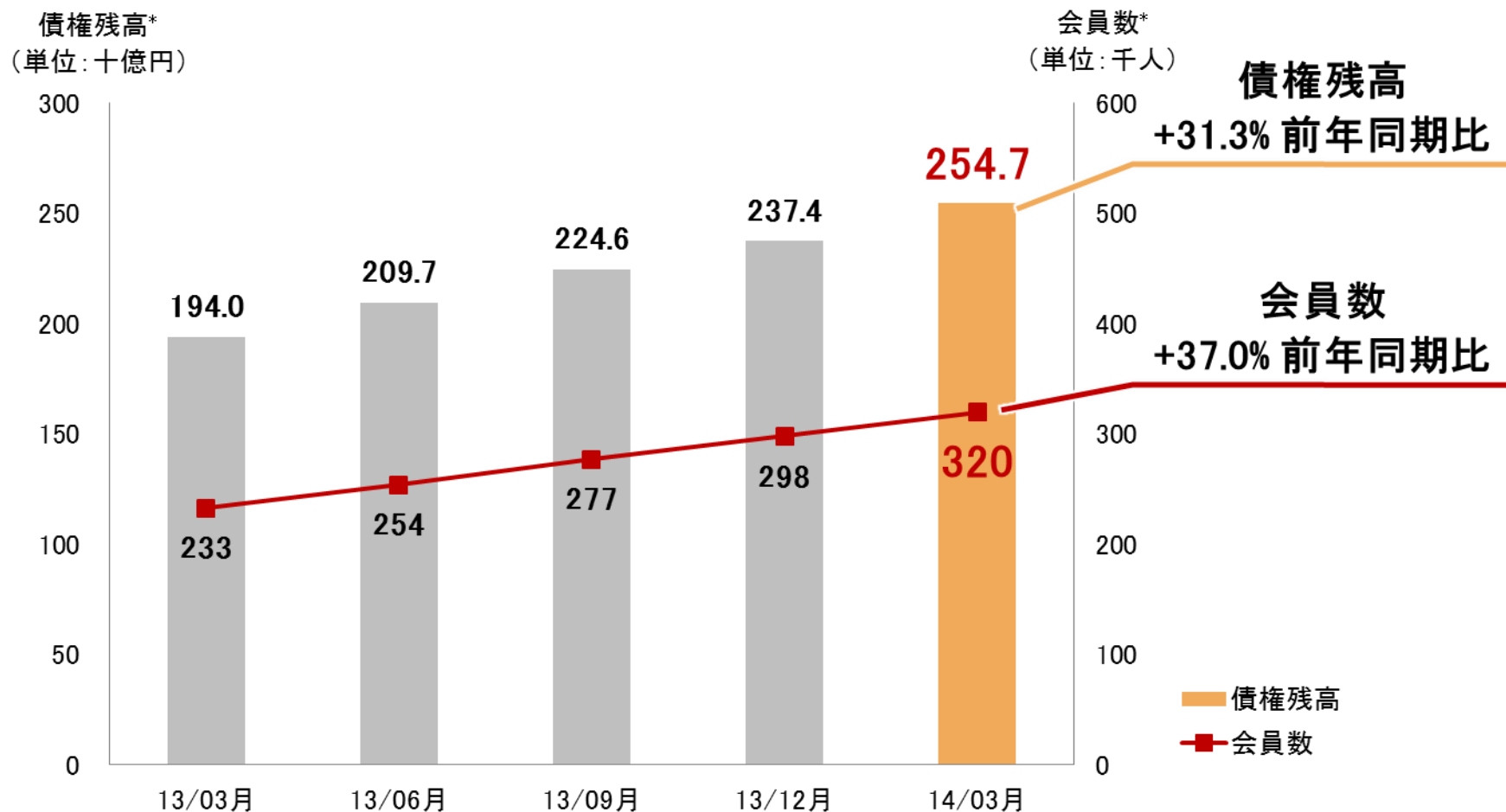
楽天銀行 業績推移



* Q1/13の売上収益及び営業利益において、楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)を控除
楽天銀行の決算(J-GAAP)では、特別利益に含まれる。また、楽天グループ連結決算では、調整額で内部消去される

『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

■ 債権残高は高い伸び率を達成：前年同期比31.3%



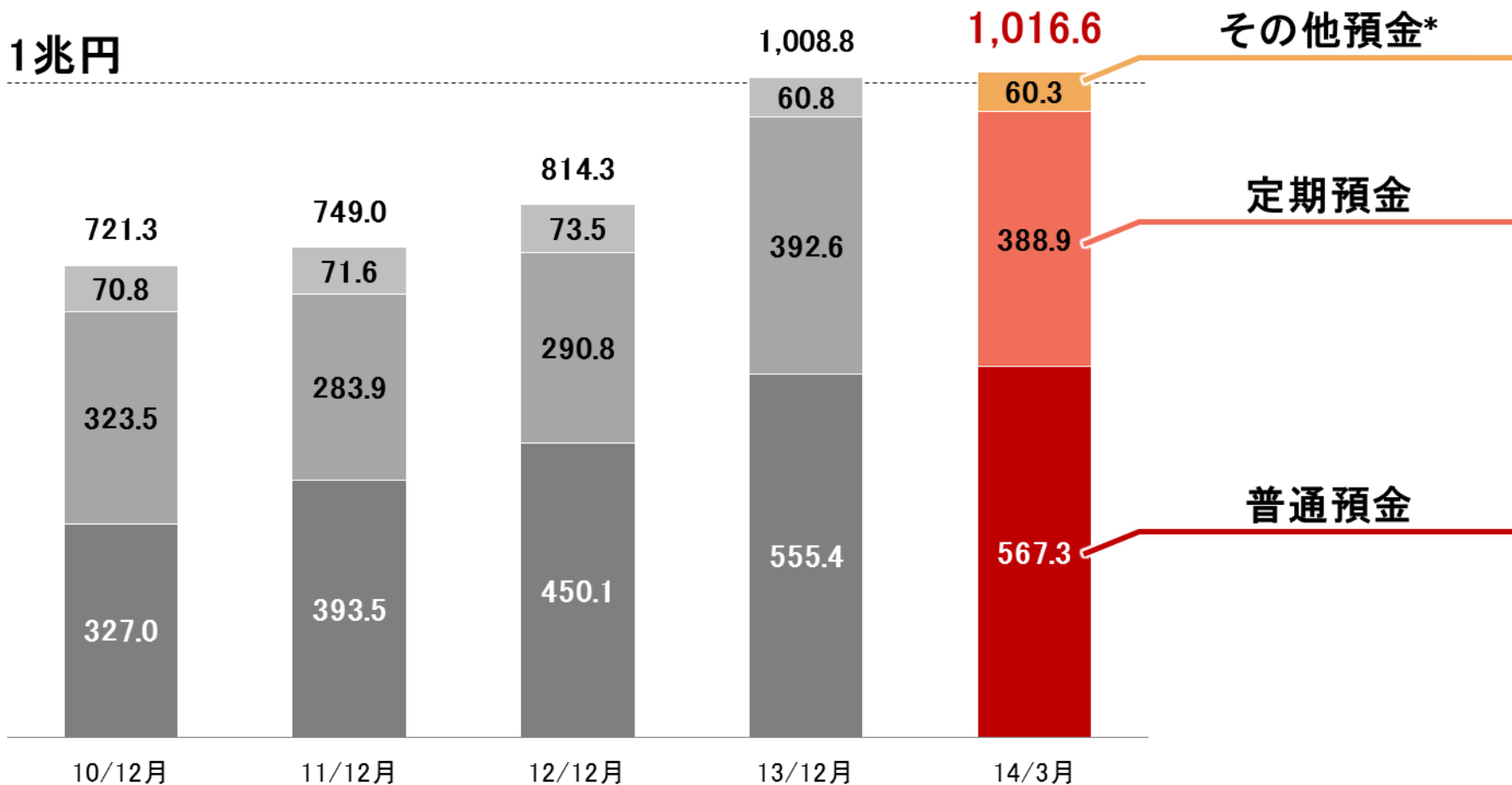
* 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)の保証分の合計

楽天銀行 預金残高推移

■ 預金残高1兆円規模を維持

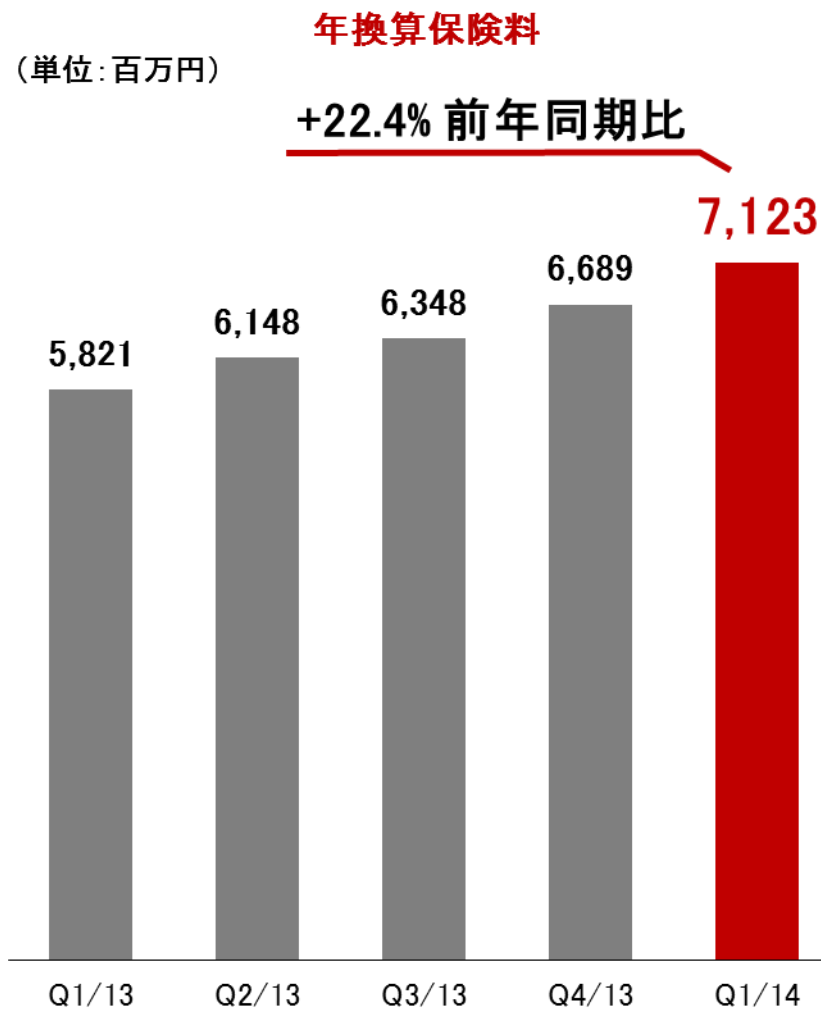
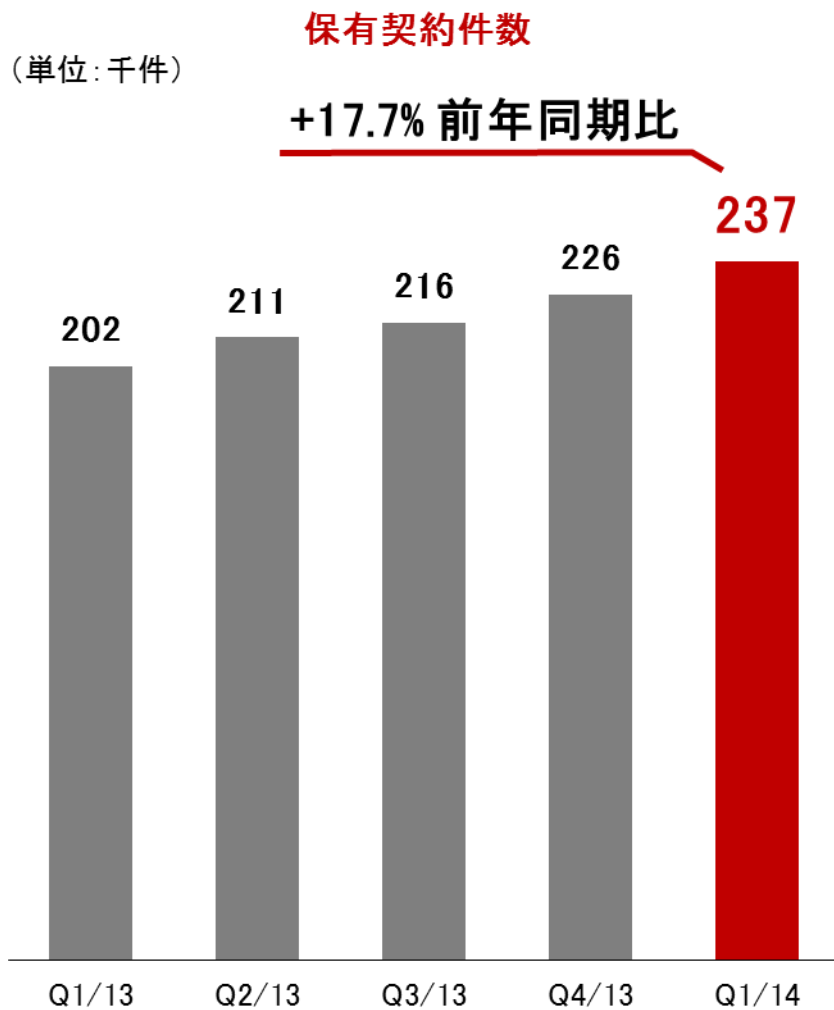
(単位:十億円)

1兆円



* その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

楽天生命 契約件数・保険料（共済除く）



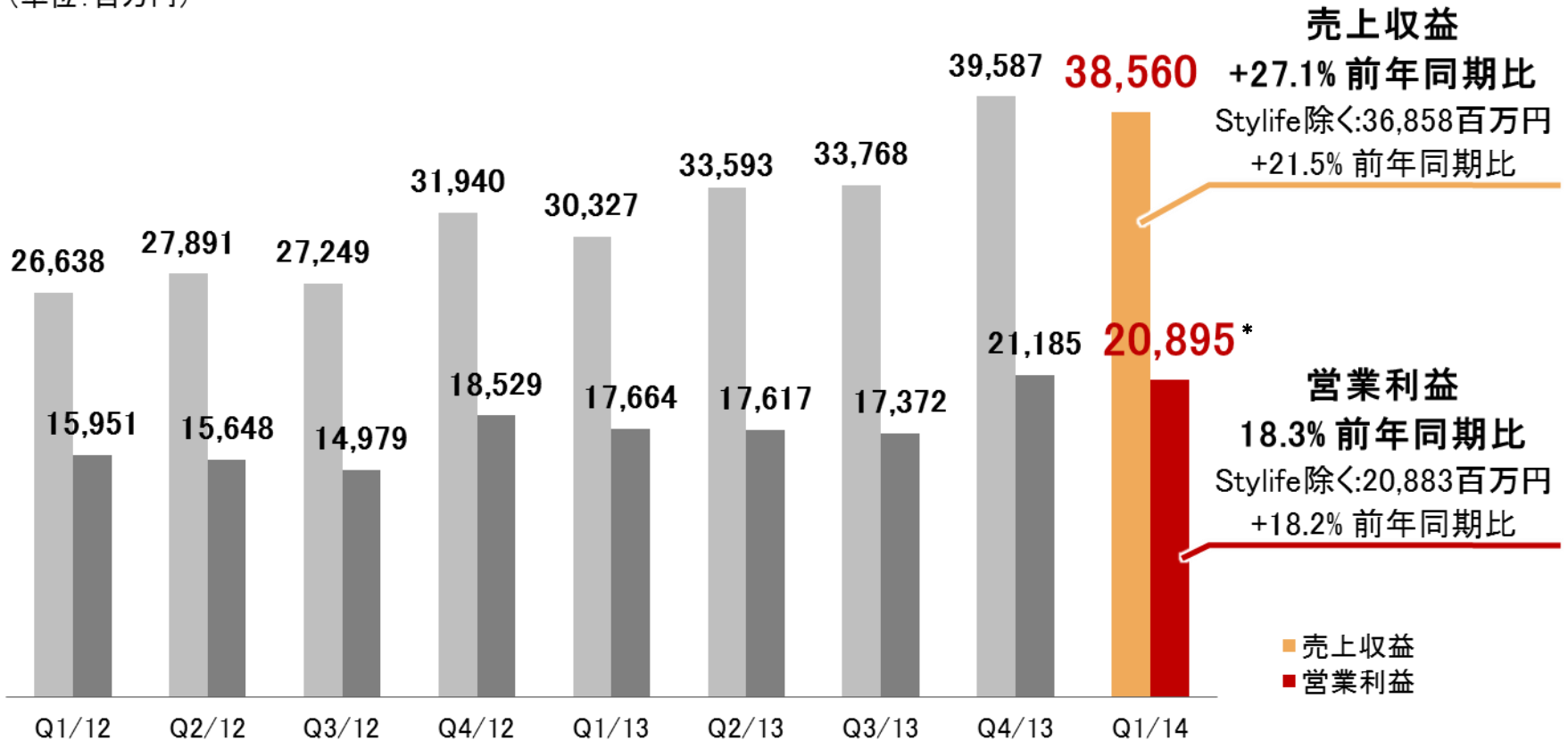
3 インターネットサービス

楽天市場 四半期業績推移

■ 営業利益は前年同期比+18.3%成長

(単位: 百万円)

楽天市場 業績推移

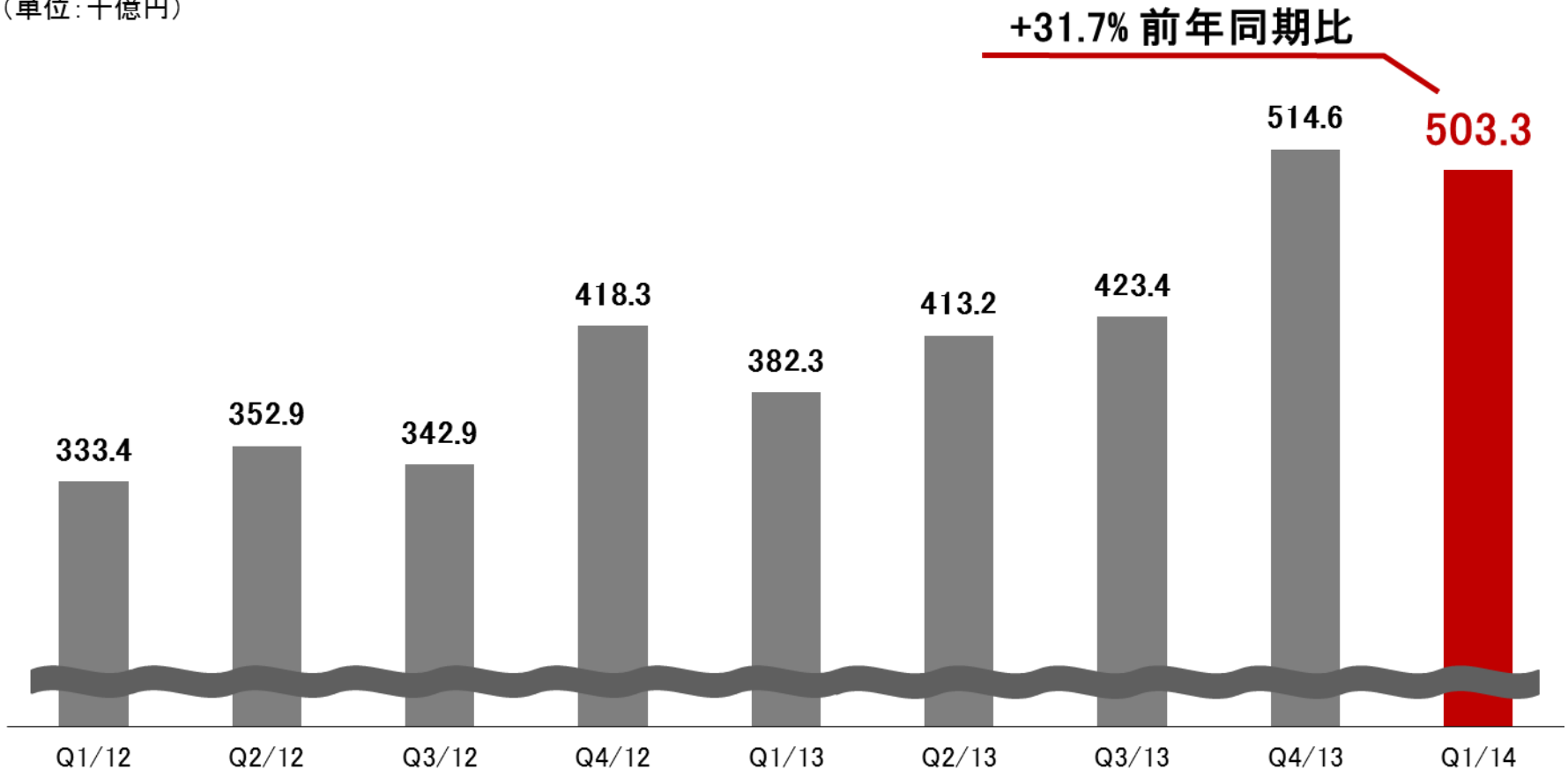


* 消費税増税に伴うポイント引当金の取崩額を控除

国内EC流通総額の推移

■ 国内EC流通総額: Q1 +31.7%(前年同期比)、3月 +52.5%(同)

(単位:十億円)



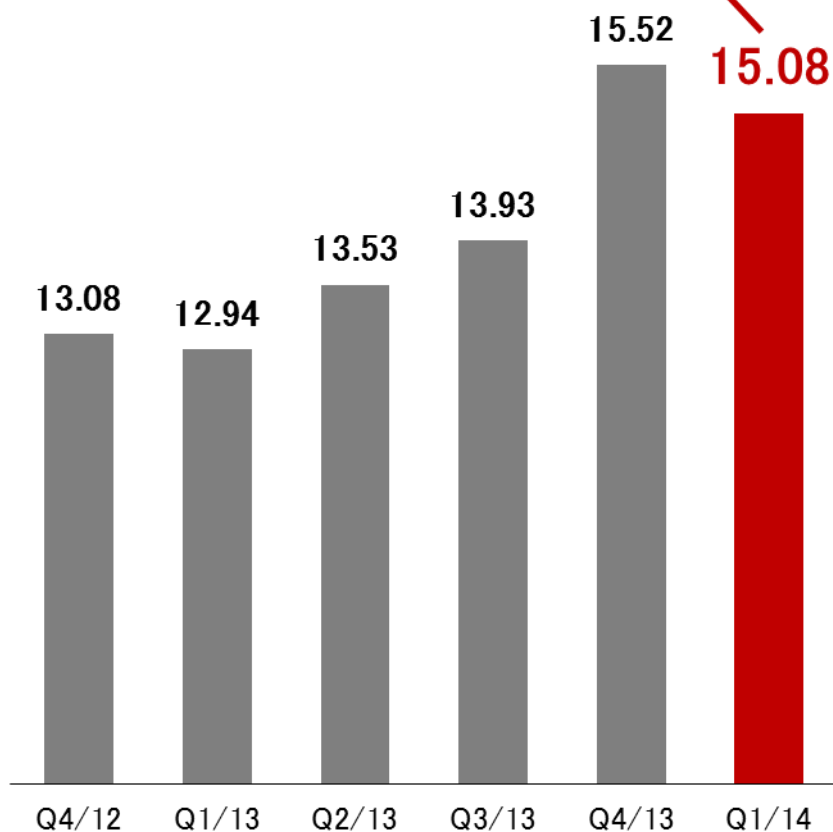
* 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン、楽天マート、ケンコーコム、ソーラー、スタイライフ(Q2/13~)、スマートペイ(Q4/12より遡及して追加)

楽天市場 ユニーク購入者数*・注文件数

ユニーク購入者数*

(単位:百万人)

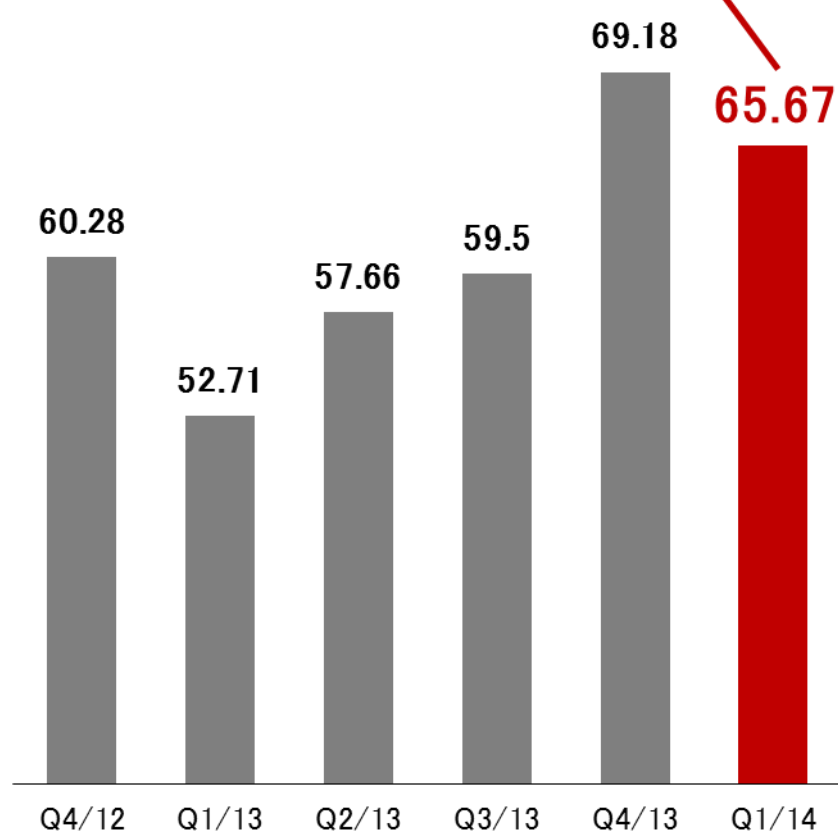
+16.5% 前年同期比



注文件数

(単位:百万件)

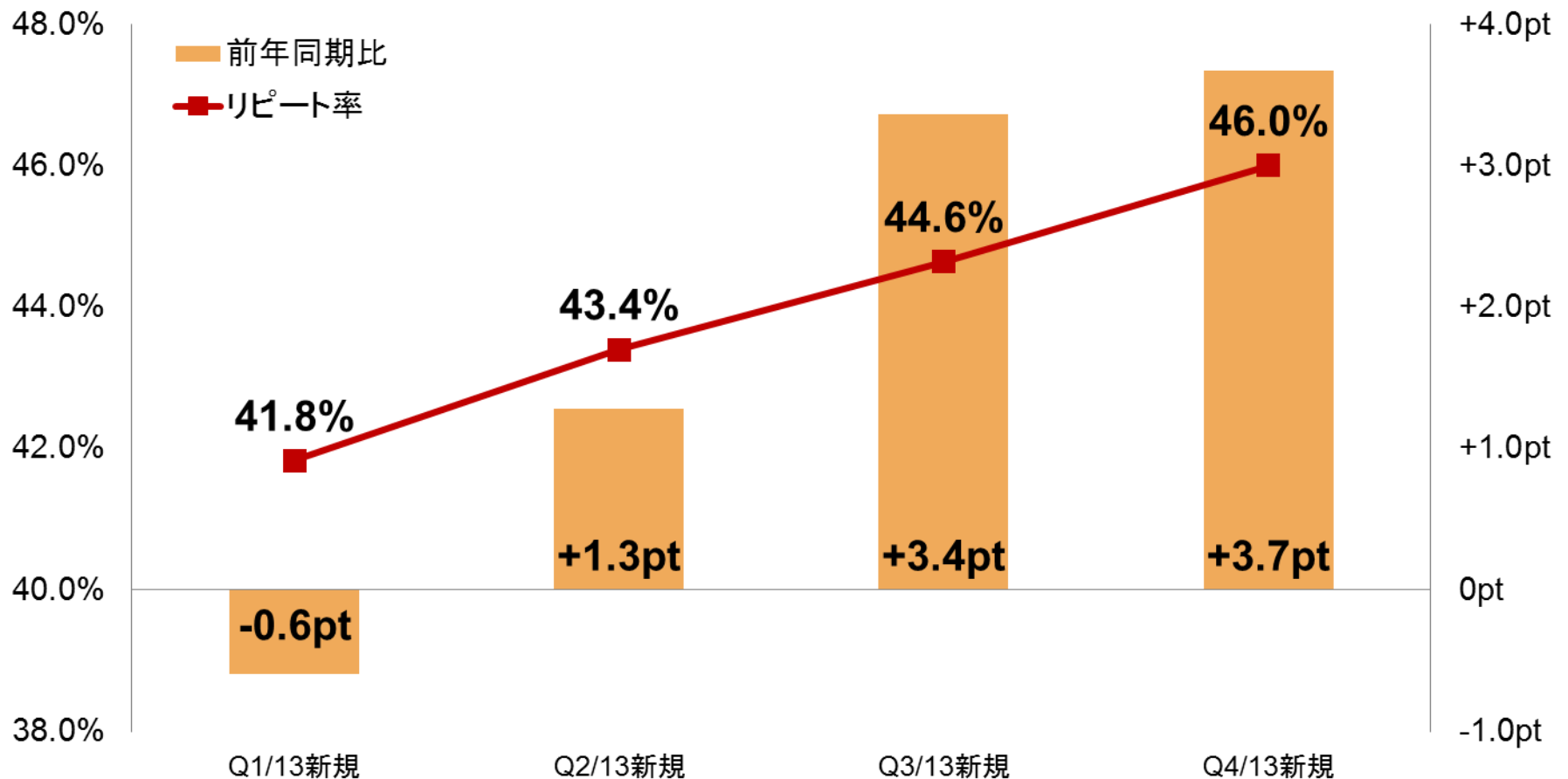
+24.6% 前年同期比



* ユニーク購入者数: 当該四半期の間に1回以上楽天市場で商品を購入したユーザーをメールアドレスベースで名寄せした数

楽天市場 新規購買者のリピート率向上

■ 2013年に獲得した新規ユーザーのリピート率は順調に上昇

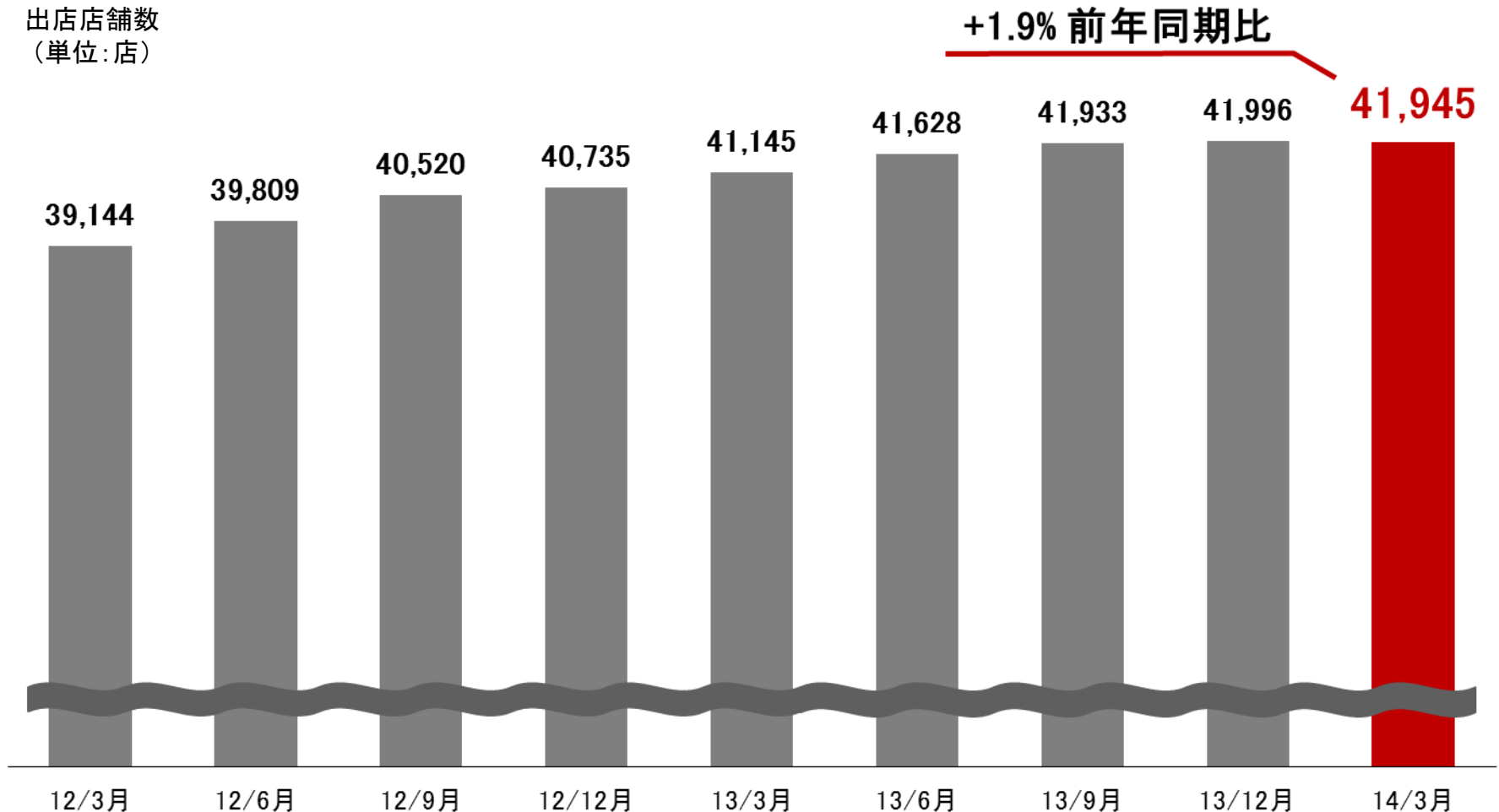


* リピート率の定義: 当該四半期の新規購買者が翌四半期末までに再購買した比率

楽天市場 出店店舗数の推移

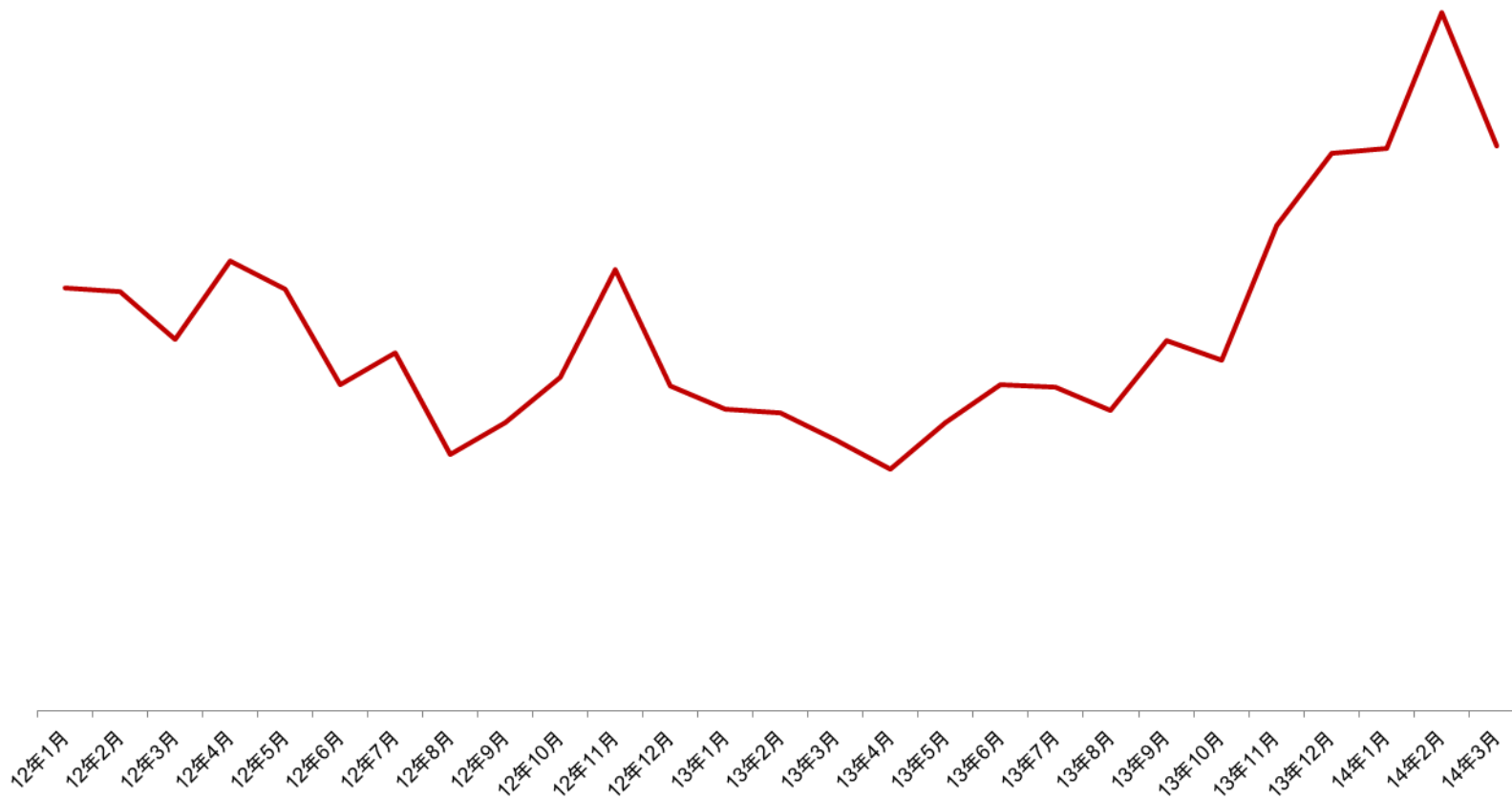
- モールの質の向上を目指した結果、メガプラン・スタンダードプランは17.9%増加（前年同期比）。出店店舗数は安定的に成長

出店店舗数
(単位:店)



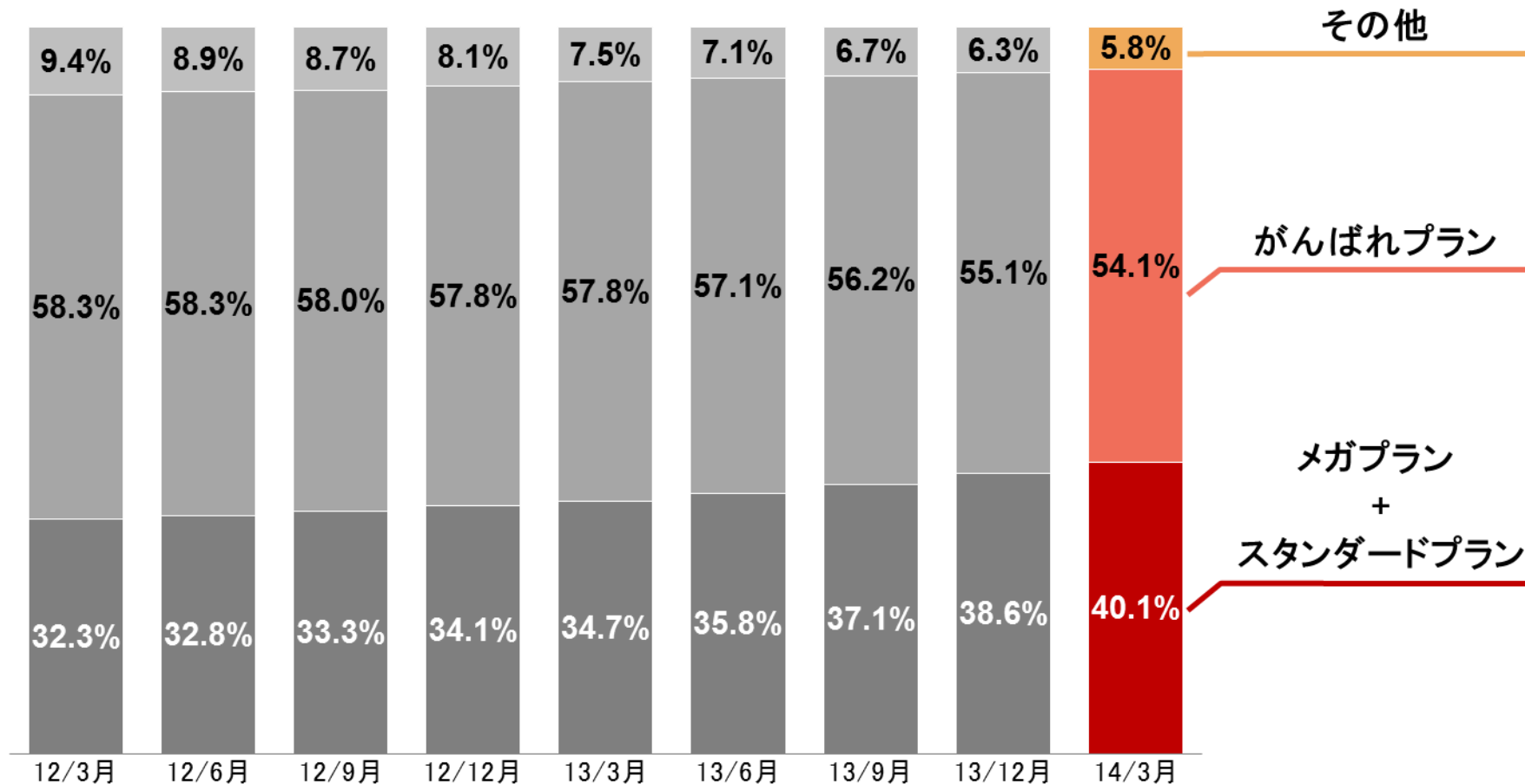
楽天市場 新規出店申込みに対する不承認率

新規出店申込みに対する不承認率



プラン別店舗数推移

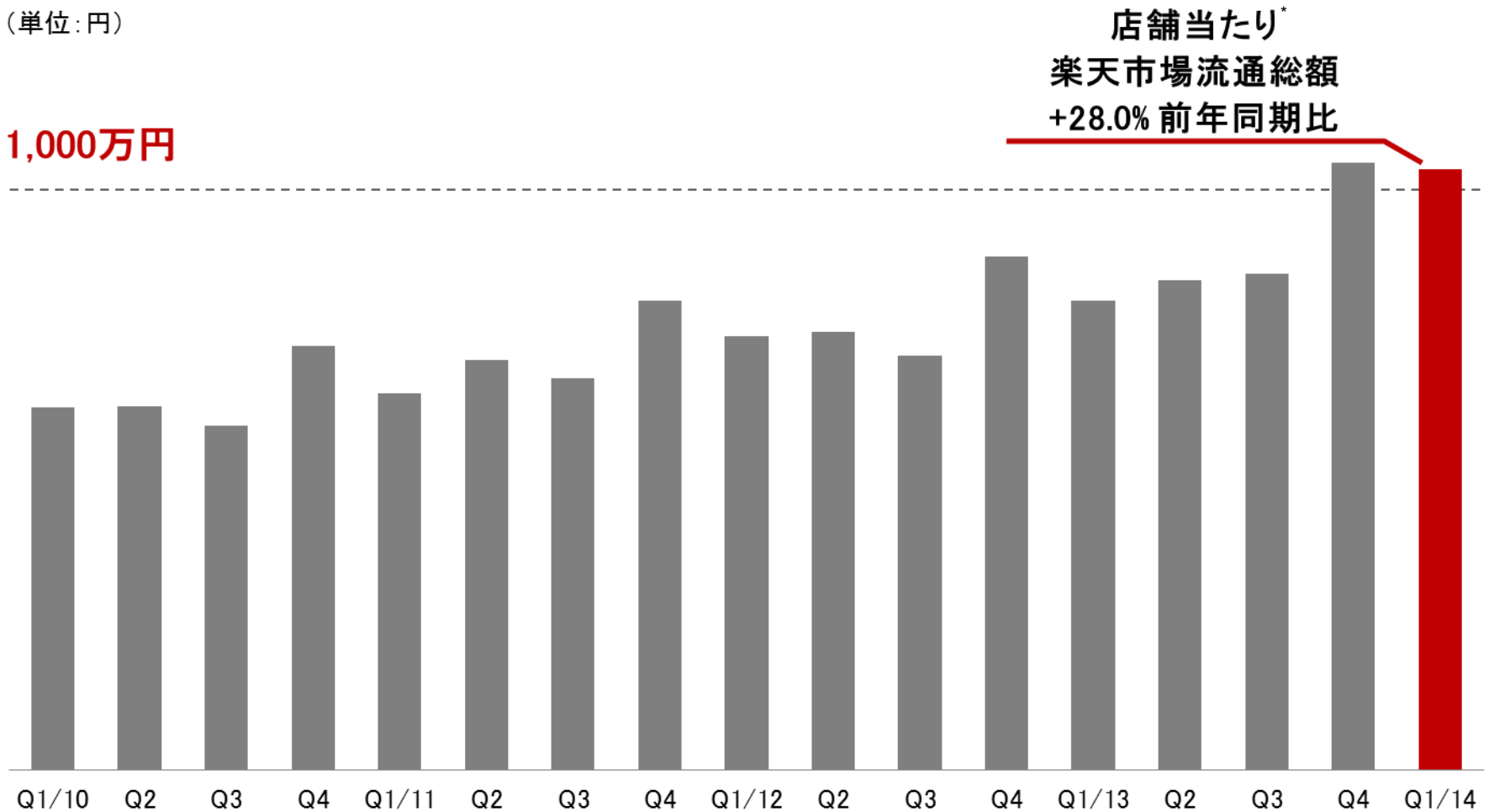
- 「ユーザーと店舗の双方にとって魅力ある健全な取引の場」を提供するために、メガプラン・スタンダードプランの店舗育成に注力



楽天市場 1店舗あたりの流通総額

- 一店舗当たりの四半期売上高は、1,000万円超の水準
- 一店舗当たりの楽天市場流通総額は前年同期比+28.0%成長

(単位: 円)



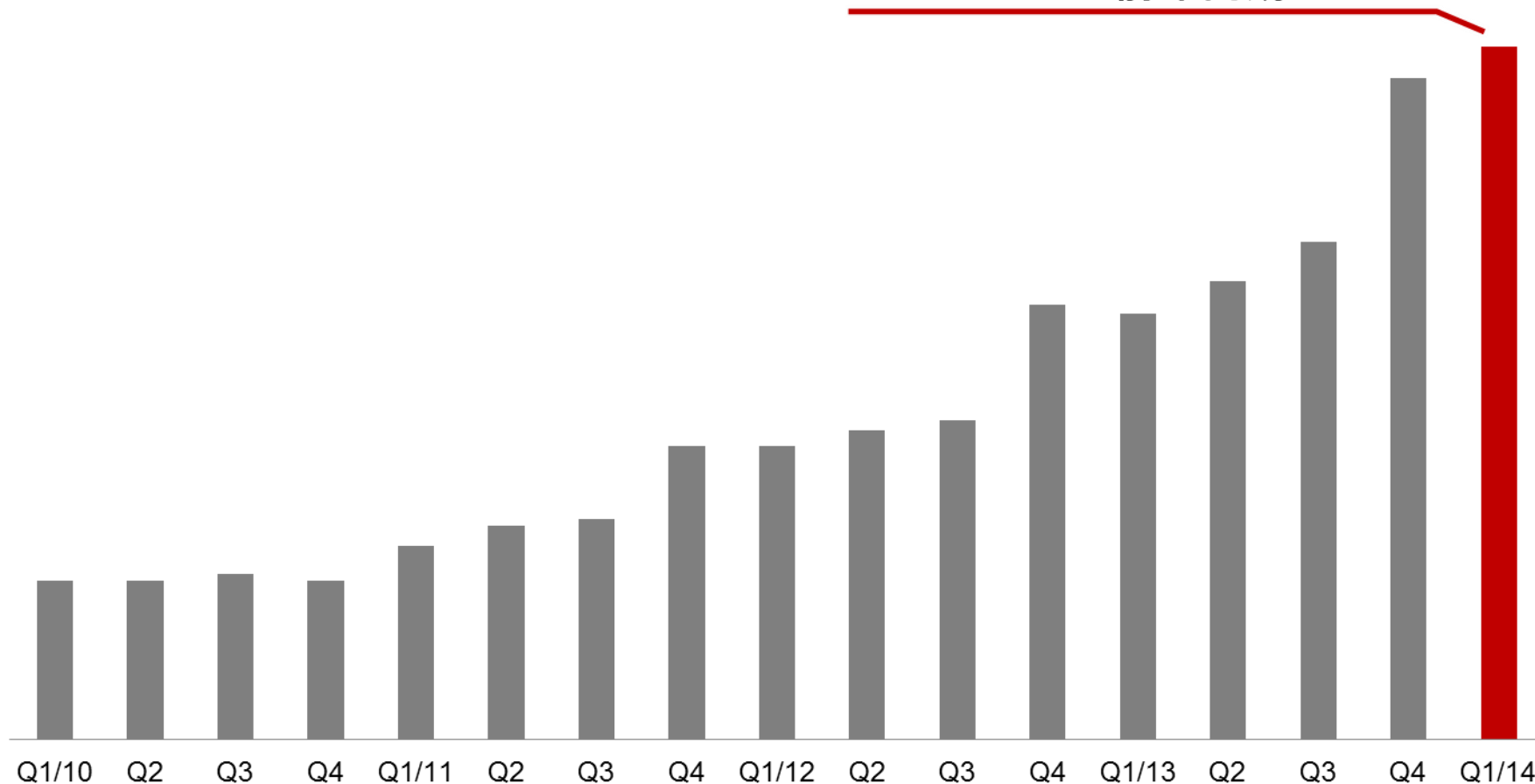
* 店舗数は、期首期末平均

楽天市場 モバイル・タブレット流通総額

■ スマートデバイス経由のECが浸透

(単位: 円)

モバイル・タブレット流通総額
+62.8% 前年同期比



モバイルコマース:高いマーケットシェア

- モバイルコマースにおける楽天の高いマーケットシェアが将来のEC全体へのシェア拡大に貢献

	流通総額成長率 前年同期比	マーケットシェア
楽天グループ EC全体	+31.7%	約30% ^{*1}
楽天グループ モバイルコマース	+62.8%	約50% ^{*2}

*1: 日本のBtoCオンライン小売マーケット(2012年、経済産業省)を基に当社算出

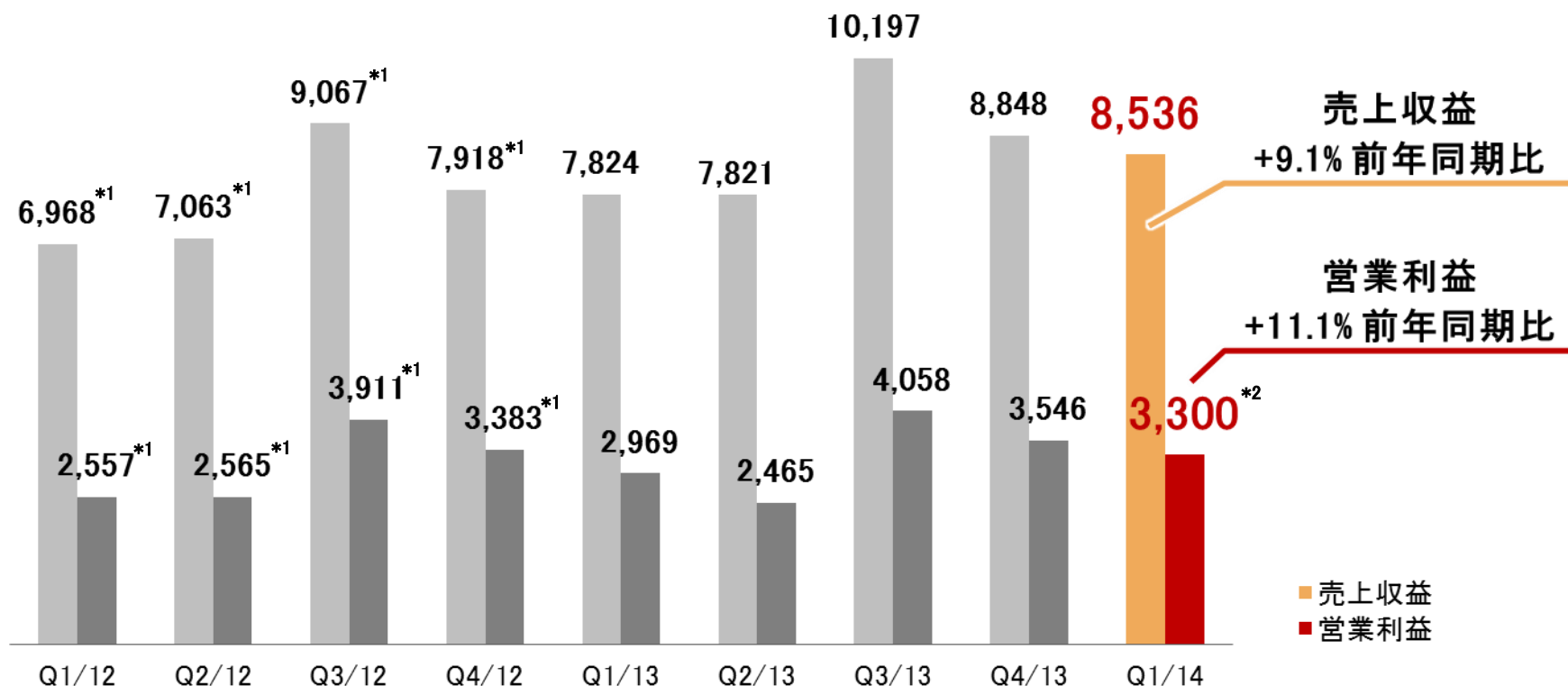
*2: 日本のモバイルECマーケット(2012年、サービス及び決済を除く)(一般社団法人モバイル・コンテンツ・フォーラム(MCF))を基に当社算出

楽天トラベル 四半期業績推移

■ 営業利益: 豪雪の影響にも関わらず+11.1%(前年同期比)

(単位: 百万円)

楽天トラベル 業績推移



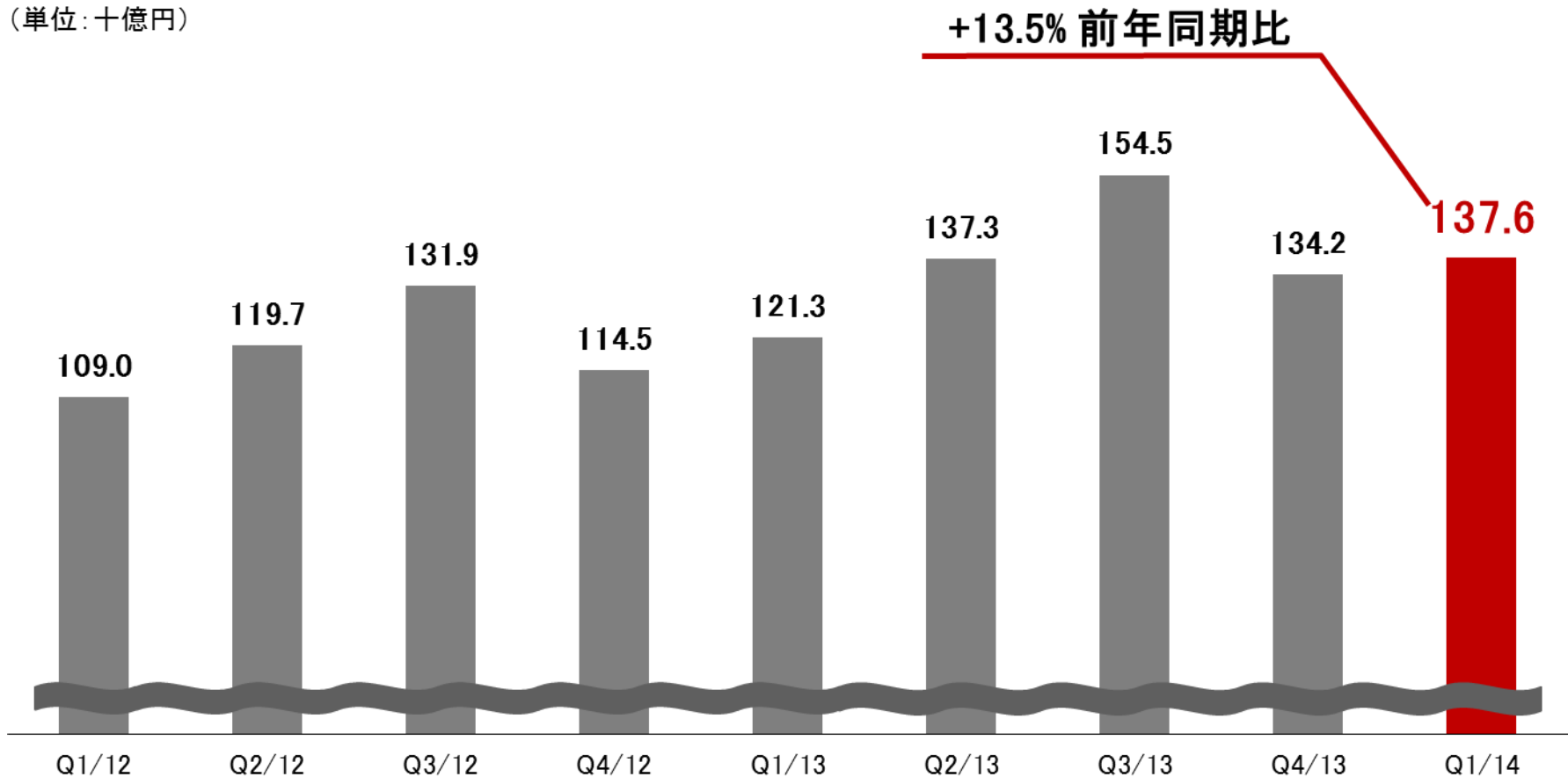
*1: 2012年の調整後売上収益・営業利益は、Q4/12に実施した、ダイナミックパッケージに関する費用の一括修正を補正した実績

*2: 楽天e行(中国)ののれん及び無形固定資産の減損を控除

楽天トラベル 予約流通総額

■ 予約流通総額: +13.5%(前年同期比)

(単位:十億円)



* トラベル予約流通総額 = 予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)
= 国内/海外施設予約、海外航空券、楽天バスサービス、国内/海外ダイナミックパッケージ、レンタカー、ペットホテル

海外ビジネスにおける戦略的イニシアティブ

■ 海外EC:

- Play.comでは楽天モデルの統合促進と効率性向上を目的とし、楽天グローバルITプラットフォーム(RMSg*)を導入、オペレーションを見直し中
 - ・主にQ4/14以降、年換算10億円の利益改善を見込む
- 米国、フランス、アジア、ブラジルにおいてマーケットプレイス流通総額が力強く成長

■ トラベル事業(中国):

- 日本のクロスボーダービジネスを継続・集中
- 中国の国内向けサービス(ホテル・航空券発券)の撤退

* Rakuten Merchant System global

コンテンツビジネスにおける戦略的イニシアティブ

■ Kobo

- 高いアクティブ率を維持しながら急速にユーザー数を伸張
- アプリ経由のコンテンツダウンロード増加
- Kobo Writing Life (自費出版)がコンテンツ販売の10%超に
- コスト削減見込: (14/5月~12月 カナダドル20-30M)

■ Wuaki:

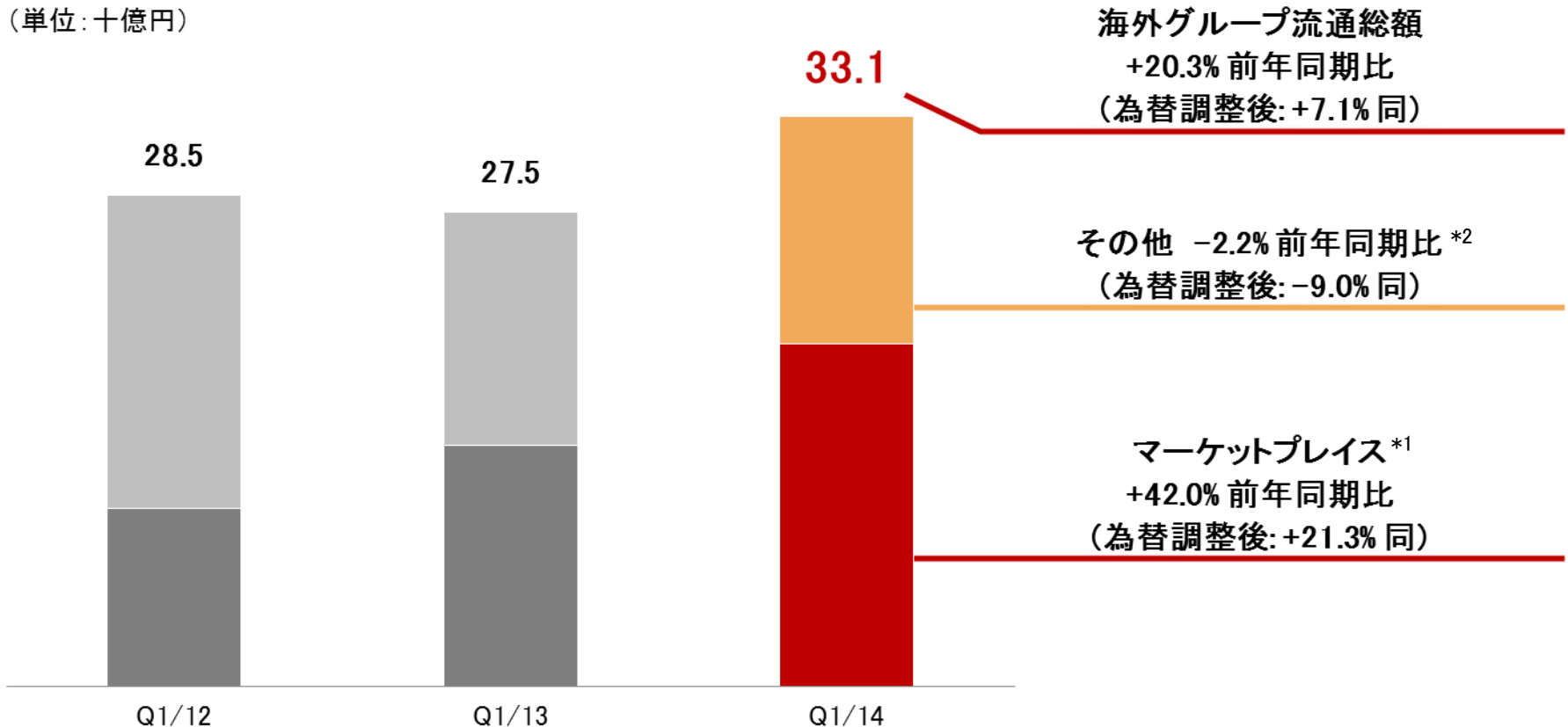
- Vikiとのシナジーを追求
- TVoD*サービスへの注力にシフト、コンテンツ戦略見直し

* TVoD: 視聴時課金型ビデオオンデマンドサービス

14年Q1 海外子会社からの流通総額

- マーケットプレイスの流通総額は前年同期比+42.0%（為替調整ベース+21.3%）
- スーパーセールなどの国内同様のキャンペーンは海外でも成功

（単位：十億円）



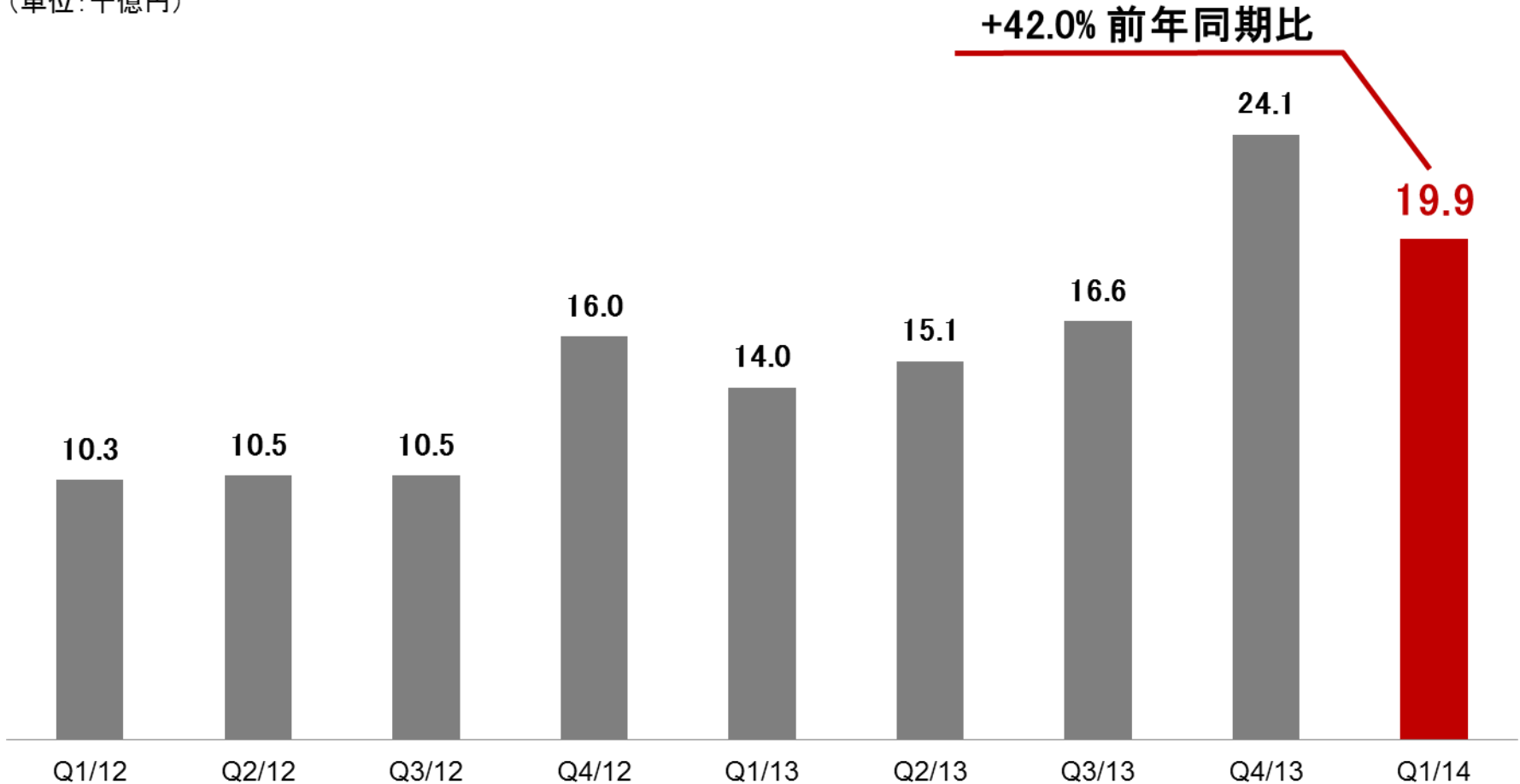
*1: マーケットプレイス = 楽天市場台湾、Tarad Premium Mall、Lekutian、Rakuten.com.shopping marketplace、PriceMinister marketplace、Rakuten Belanja Online、Rakuten Deutschland、Play.com marketplace、Rakuten Brasil marketplace、Rakuten Malaysia、Rakuten Spain、Rakuten Austria、Rakuten Singapore

*2: その他 = C2C, SaaS, 直販 = PriceMinister C2C + Rakuten Brasil SaaS + Buy.com First Party + Play.com First Party

海外マーケットプレイス流通総額推移

■ マーケットプレイスの流通総額は前年同期比+42.0%（為替調整ベース+21.3%）

（単位：十億円）

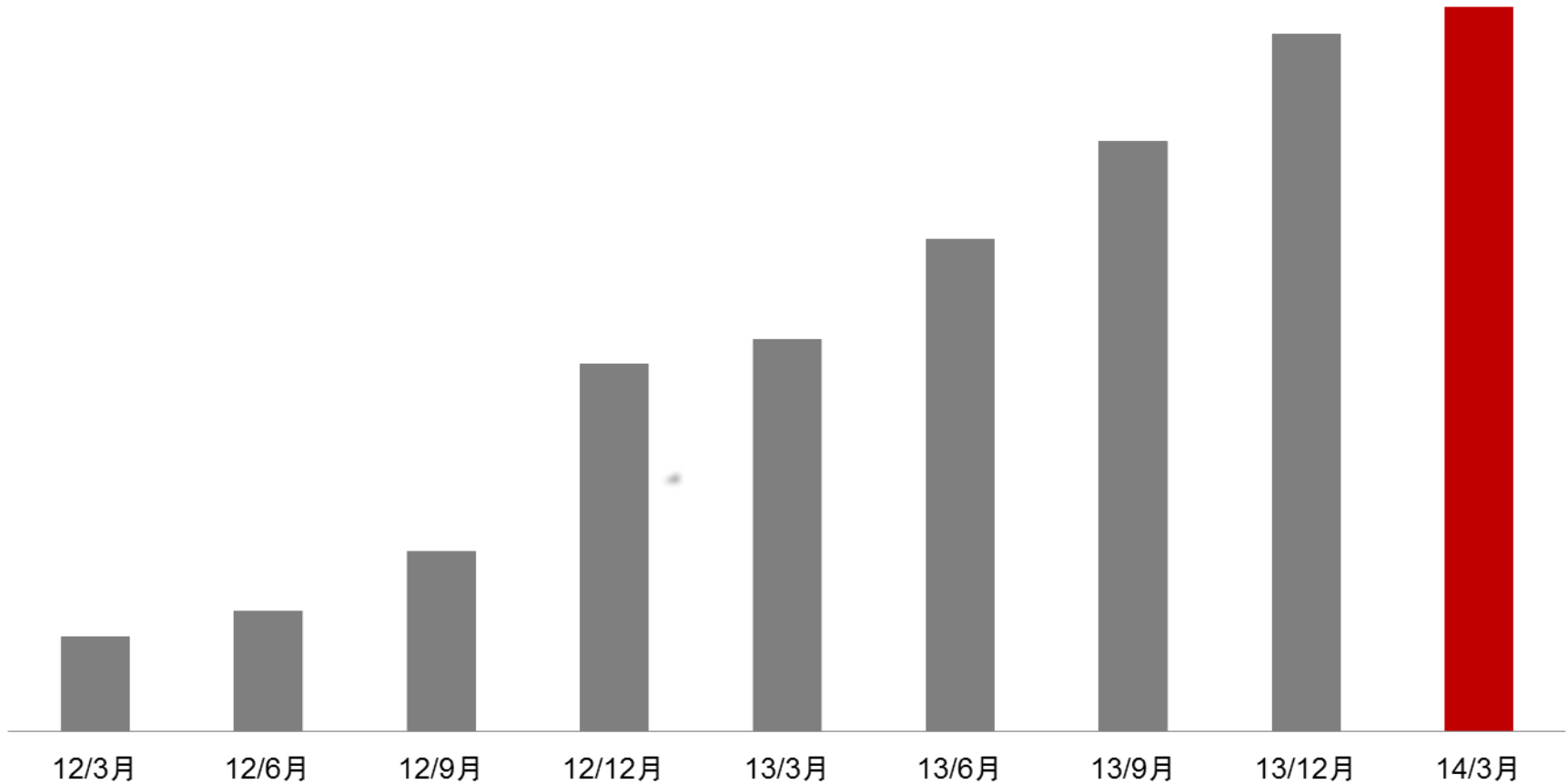


* マーケットプレイス = 楽天市場台湾、Tarad Premium Mall、Lekutian、Rakuten.com.shopping marketplace、PriceMinister marketplace、Rakuten Belanja Online、Rakuten Deutschland、Play.com marketplace、Rakuten Brasil marketplace、Rakuten Malaysia、Rakuten Spain、Rakuten Austria、Rakuten Singapore

Viki: ユーザー数推移

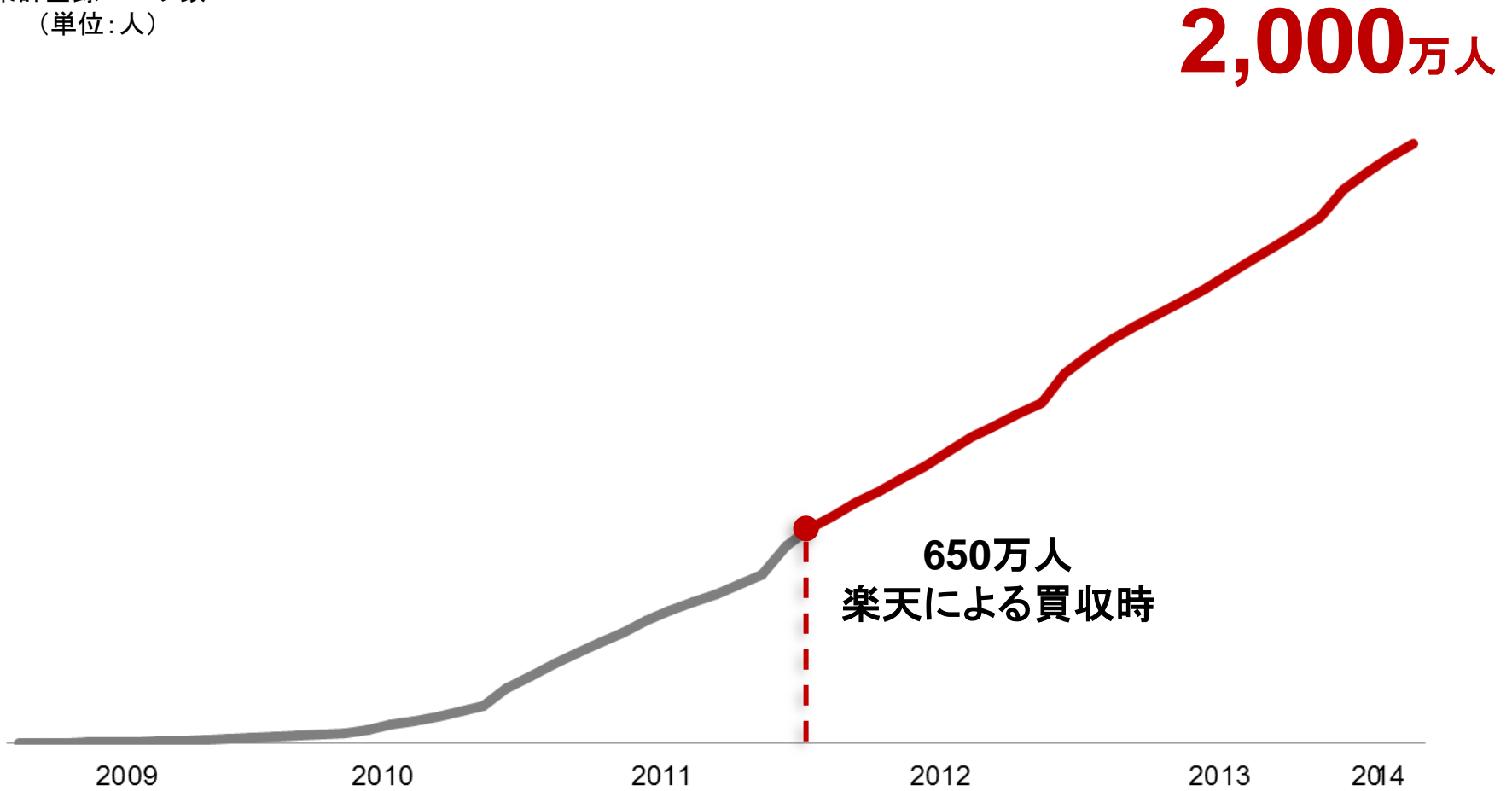
月間アクティブ
ユーザー数
(単位:人)

2,900万人



Kobo: ユーザー数推移

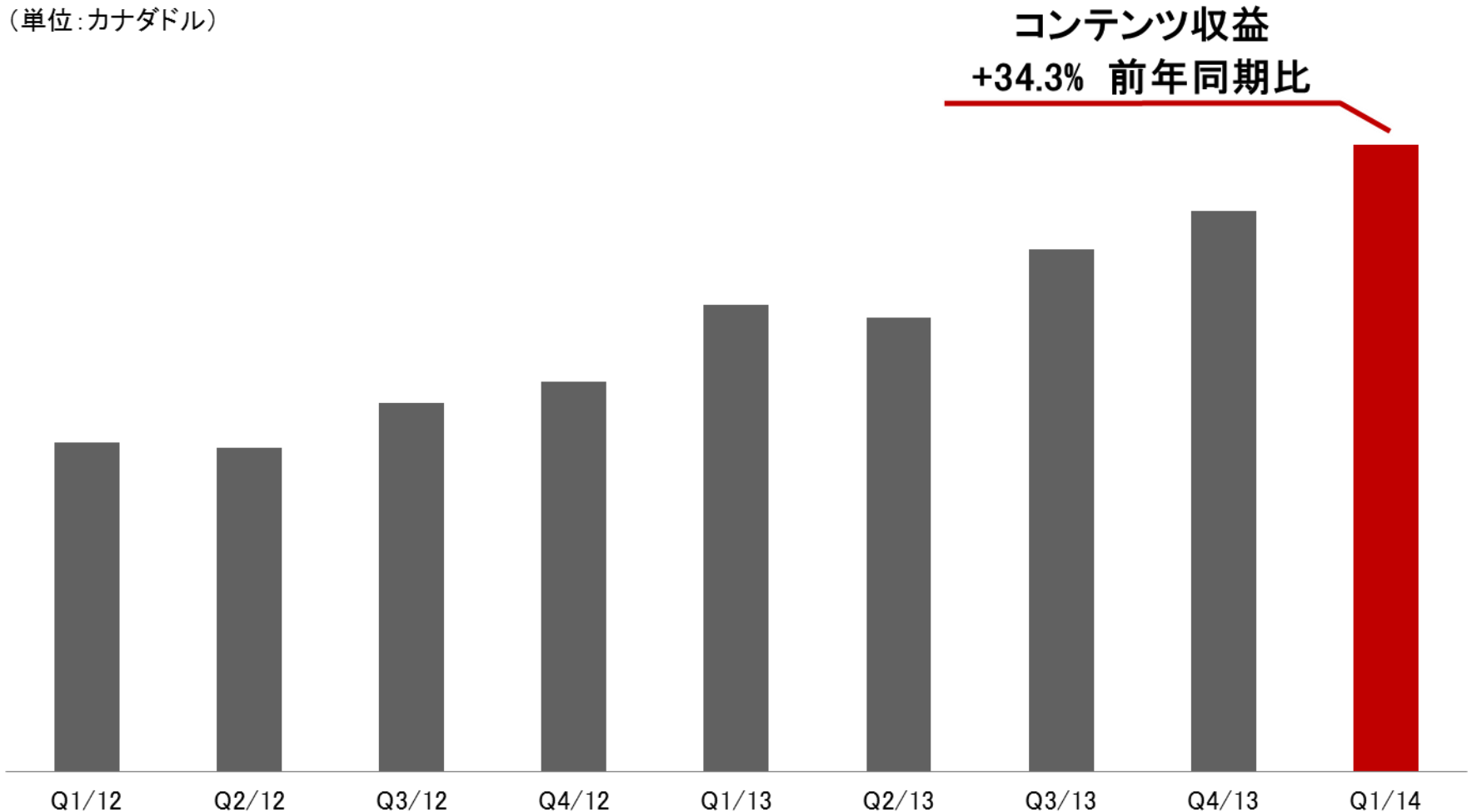
累計登録ユーザー数
(単位:人)



Kobo: 四半期コンテンツ収益

■ グローバルでのコンテンツ収益: Q1: +34.3% (前年同期比)

(単位:カナダドル)



* Kobo Inc.はQ1/12より連結

世界で有数のコンテンツプラットフォーム

	Kobo	Viki
コンテンツラインアップ	4.3 百万	31,000(ビデオ数)
言語数	9 (システム) 70 (コンテンツベース)	200以上 (絶滅危機言語50を含む)
翻訳単語数	-	6億
展開国	19ヶ国	サービス展開:190ヶ国 以上 コンテンツ調達先: 50ヶ国以上

4 その他セグメント

- 通信
- プロスポーツ

その他セグメント 2014年度Q1 ハイライト

Viber Media

- 2014年3月にB/Sを連結
- 月間アクティブユーザー数が加速
- 楽天と共に統合に向けた開発を開始

フュージョン・ コミュニケーションズ (通信)

- スマホ格安通話サービス「楽天でんわ」アプリ50万ダウンロードを突破
- 営業利益は407百万円(*)と業績は堅調

楽天野球団

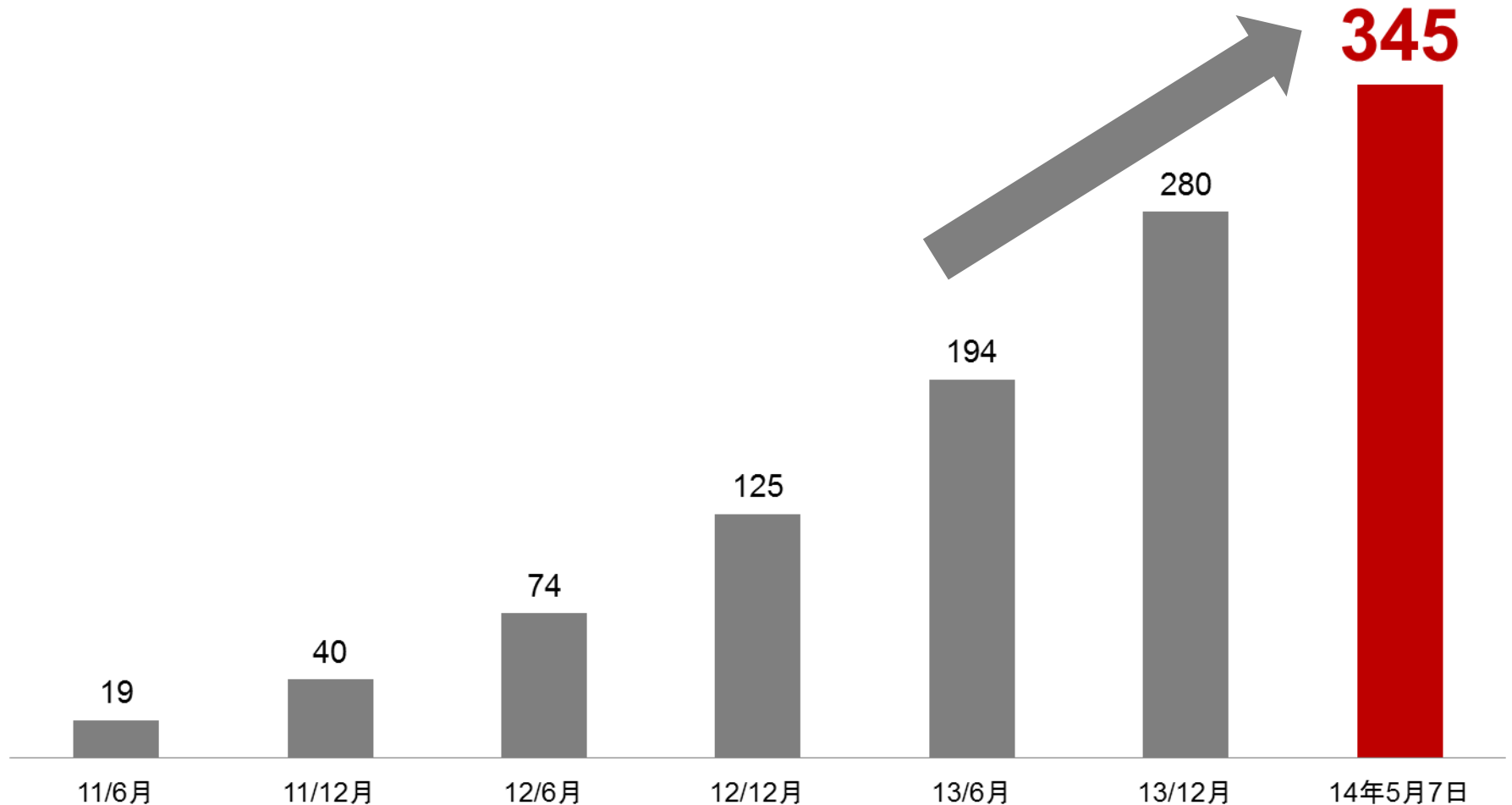
- 年間シート販売数(卸売除く)は過去最高記録
- スポンサー販売及び関連グッズの売上が好調
- 主力選手の移籍に伴う譲渡金収入による利益を計上

* IFRSに準拠した管理会計ベース

Viber: ユーザー数の推移

(単位: 百万人)

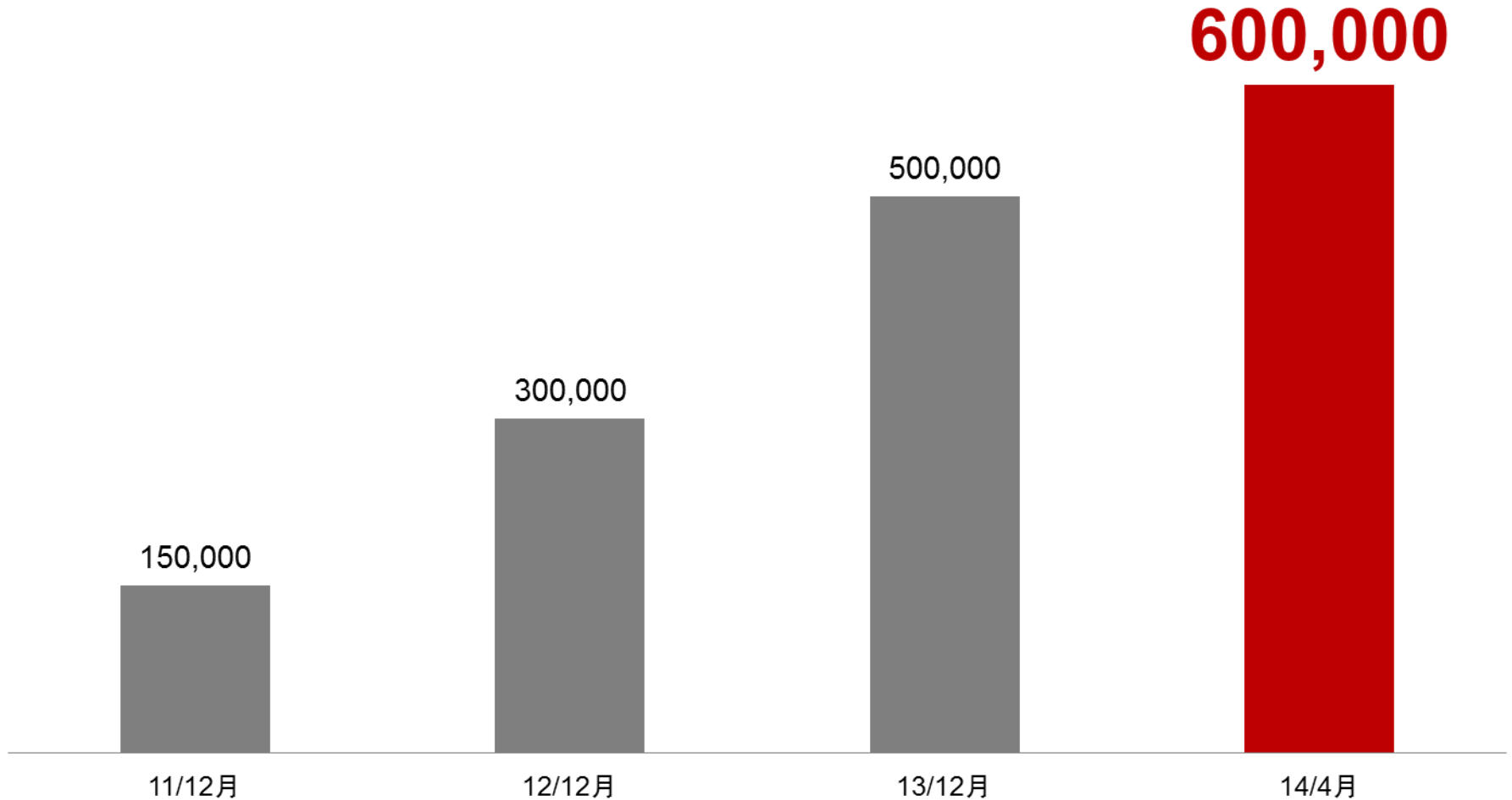
ユニーク携帯番号登録者数



新規登録者数の増加

(単位:人)

1日当たりの登録者数



Viber: 機能強化



■ iOS Ver.4.2.0. リリース

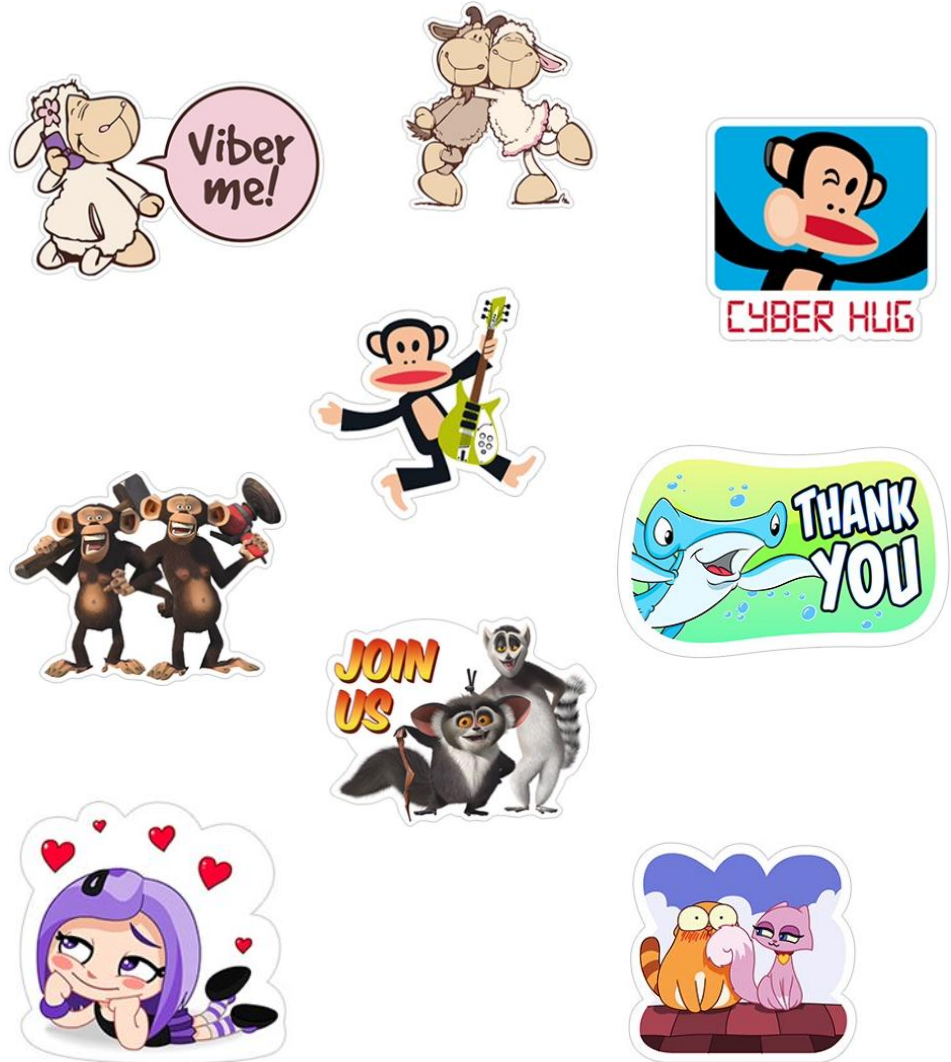
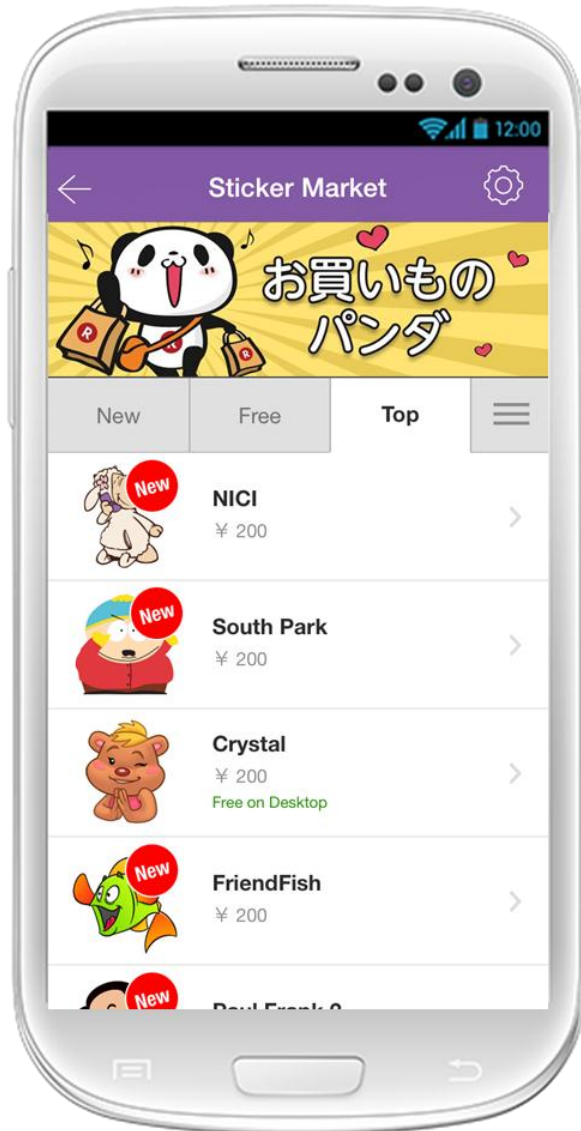
- iOS 7へのUI対応
- 複数写真・動画を同時送信可
- ブロックリスト
- 長時間動画も対応

■ Android Ver4.3. リリース

- ブロックリスト
- 複数写真を同時送信可

■ 日本語UXの向上

Viber: ステッカー売上が好調



Project V4

コスト削減目標: 10億円/月

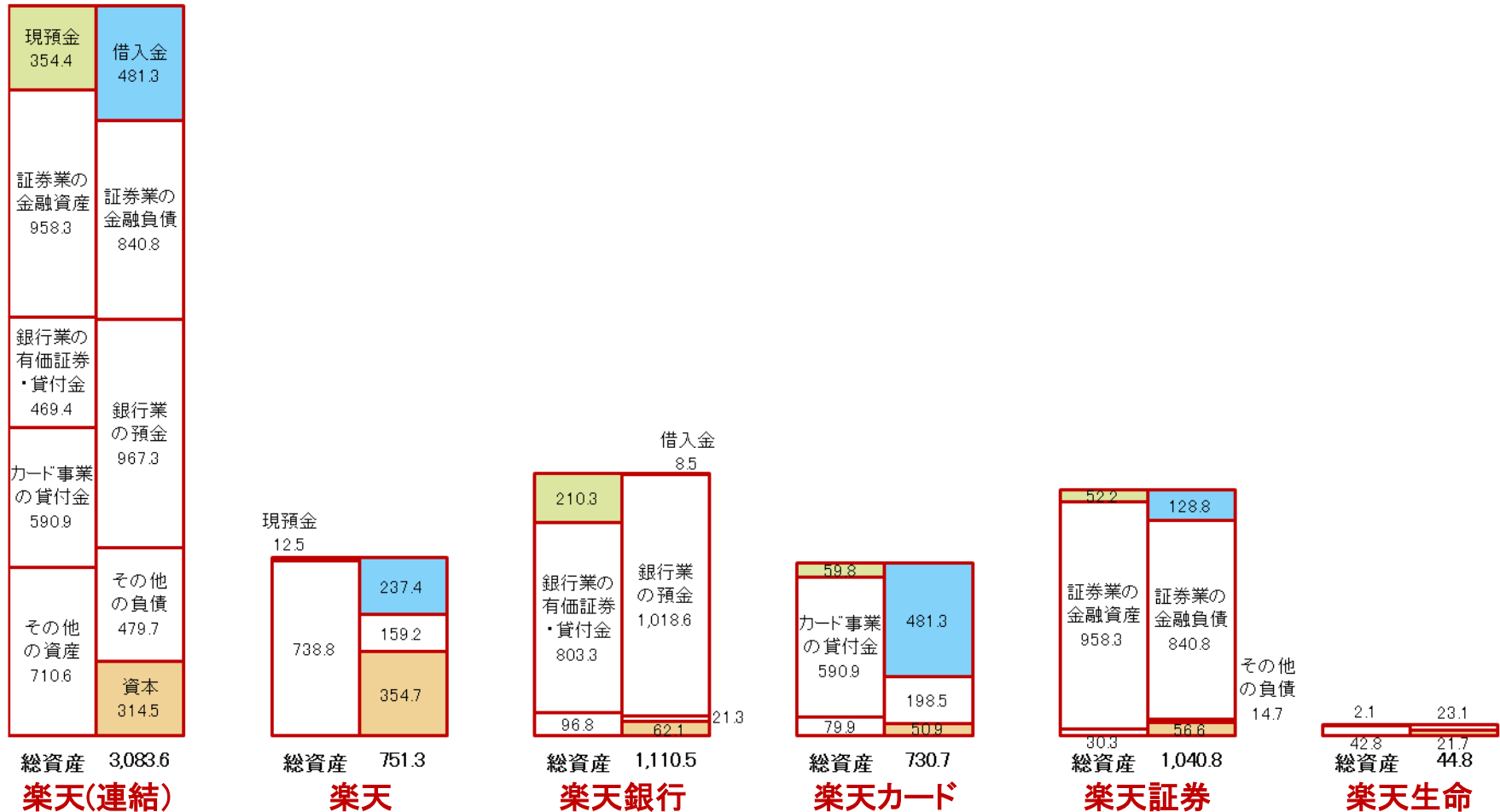
- 費用の最適化 (KKP) により6億円/月のコスト削減を達成
 - 外部委託業務の内製化
 - 直接採用へのシフト
 - 旅費交通費の削減

参考資料

- 財務の状況
- その他参考資料

財務の状況

楽天グループのバランスシート概要 (2014年3月末、単位:十億円)

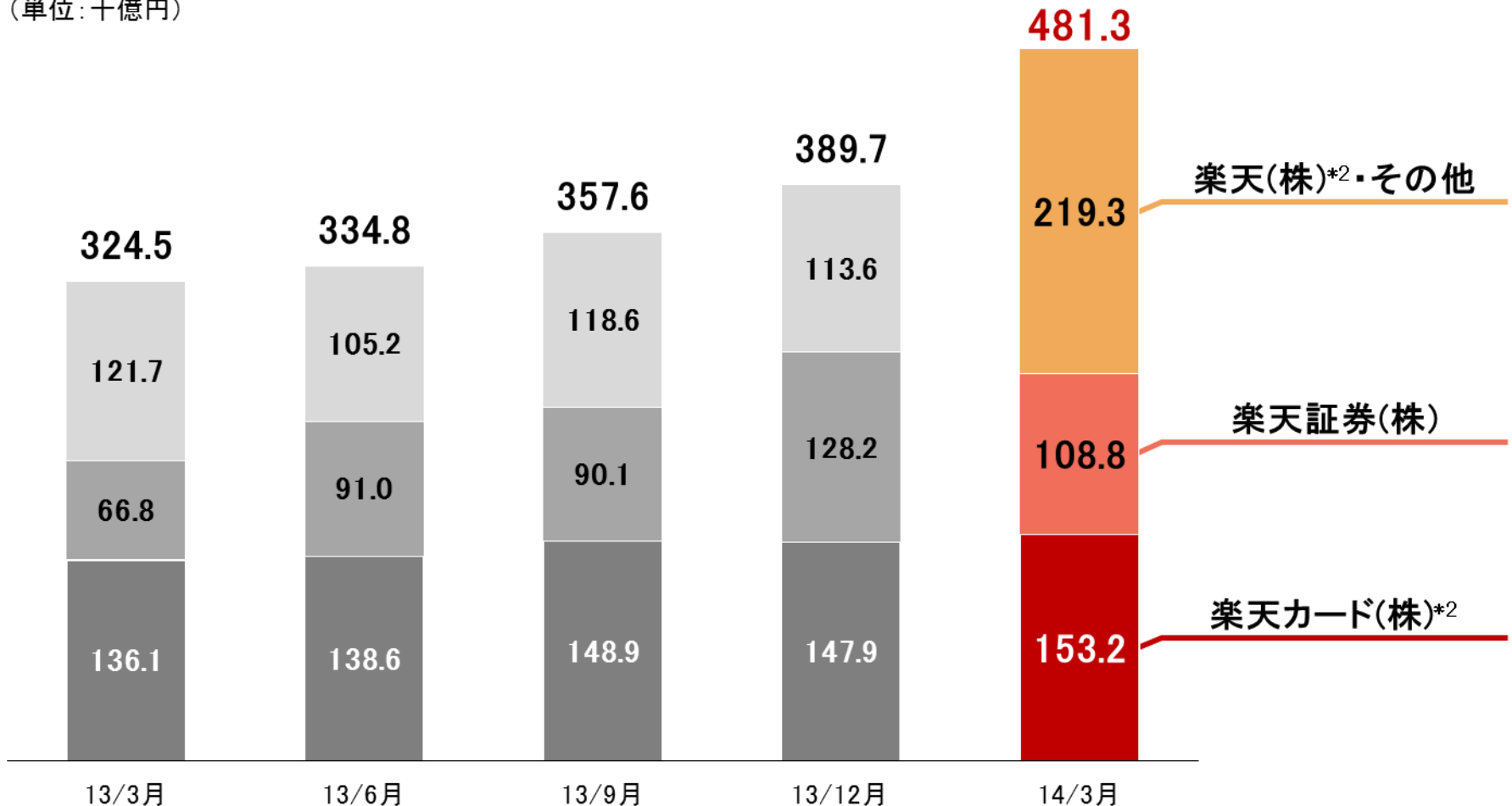


*1: 楽天、楽天銀行、楽天カード、楽天証券、楽天生命は、IFRSに準拠した単独決算の数値

*2: 借入金 = 社債 + CP + 借入金

楽天グループ 外部金融機関からの負債*1

(単位:十億円)



*1: 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

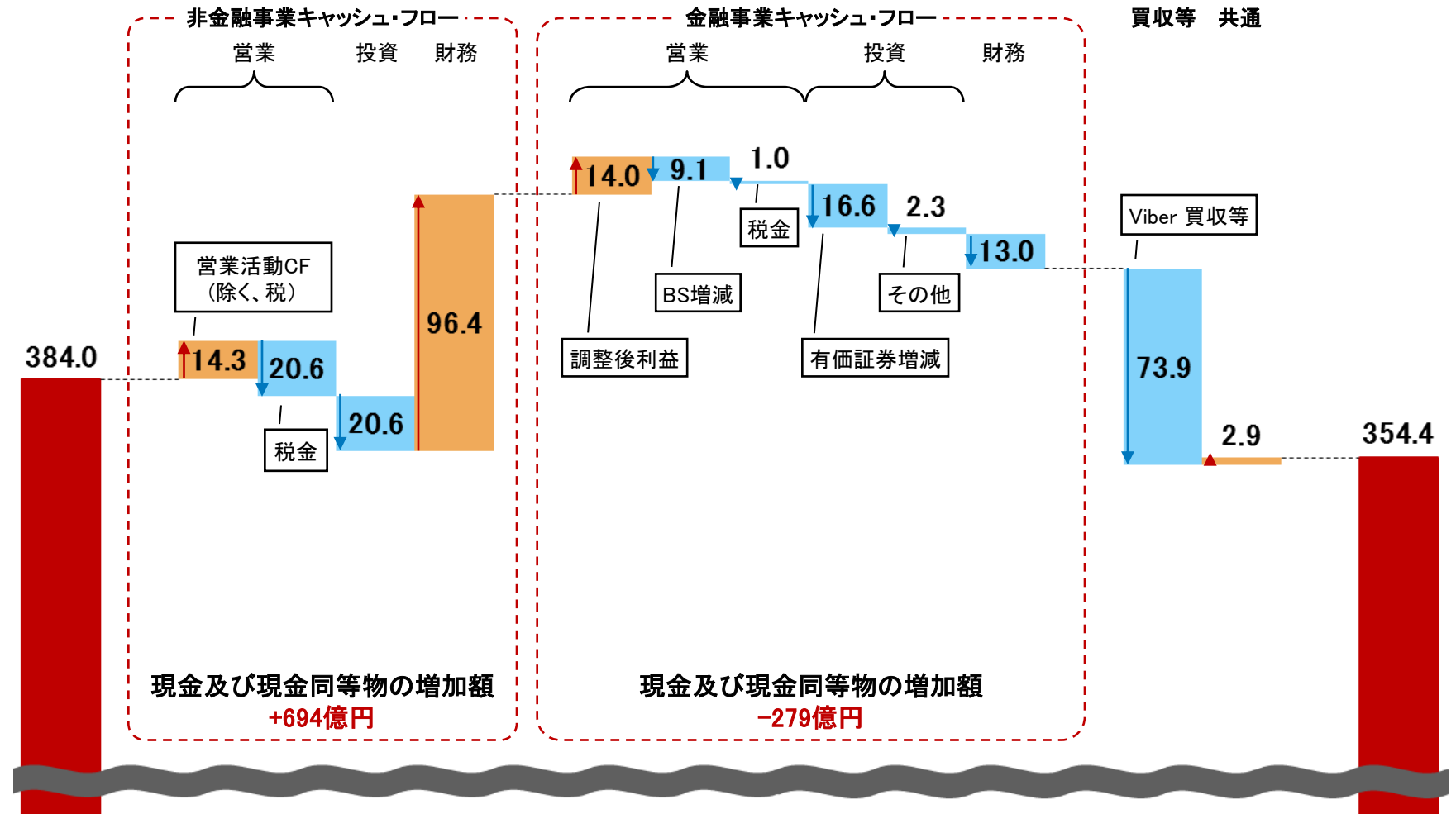
*2: 楽天(株)の負債のうち、楽天カード(株)への転貸資金は楽天カード(株)の負債に含める

キャッシュ・フローの状況

(単位:十億円)

期首現預金残高
(2013年12月末)

期末現預金残高
(2014年3月末)



キャッシュ・フローの概要(1)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2014年1月1日～2014年3月31日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	22.2	11.9	10.3	-
減価償却費及び償却費	6.9	2.2	4.8	-
その他の損益(益)	4.0	-	-	4.0
営業債権の増減額(増加)	4.2	0.0	4.1	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(46.6)	(46.6)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	7.3	7.3	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	18.0	18.0	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(19.1)	(19.1)	-	-
営業債務の増減額(減少)	6.3	12.1	(5.8)	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	2.7	4.8	(2.0)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	260.7	260.7	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	(237.2)	(237.2)	-	-
その他	(6.3)	(9.1)	2.8	-
法人所得税等の支払額	(21.7)	(1.0)	(20.6)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	1.6	4.0	(6.4)	4.0

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

キャッシュ・フローの概要(2)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2014年1月1日～2014年3月31日)	連結	金融	非金融	共通
拘束預金の預入による支出	(7.7)	-	(7.7)	-
定期預金の預入による支出	(1.2)	(1.2)	(0.0)	-
定期預金の払戻による収入	1.8	1.8	0.0	-
有形固定資産の取得による支出	(2.1)	(0.4)	(1.7)	-
無形資産の取得による支出	(6.6)	(2.7)	(3.9)	-
子会社の取得による支出	(73.9)	(0.0)	(73.9)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(67.8)	(67.8)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	54.8	54.8	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(2.2)	(2.2)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	0.6	0.6	-	-
有価証券の取得による支出	(2.9)	(2.9)	-	-
有価証券の売却及び償還による収入	0.8	0.8	-	-
その他の支出	(7.6)	(0.0)	(7.6)	-
その他の収入	0.5	0.3	0.3	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	(113.4)	(18.9)	(94.6)	-
短期借入金の純増減額(減少)	(15.8)	(15.4)	(0.4)	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	(9.5)	(10.0)	0.5	-
長期借入れによる収入	138.8	26.0	112.8	-
長期借入金の返済による支出	(24.5)	(13.3)	(11.2)	-
配当金の支払額	(5.1)	-	(5.1)	-
その他	(0.4)	(0.3)	(0.1)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	83.3	(13.0)	96.4	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	(1.2)	-	-	(1.2)
現金及び現金同等物の増減額	(29.6)	(27.9)	(4.5)	2.9
現金及び現金同等物の期首残高	384.0	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	354.4	-	-	-

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

のれん残高の内訳(2014年3月末)

(IFRS、単位:百万円)

	2013年12月末		2014年3月末	
	のれん	非償却性 無形資産	のれん	非償却性 無形資産
インターネットサービス	92,386	7,420	88,672	7,245
PRICEMINISTER S.A.S	15,519	6,462	15,156	6,311
Kobo Inc.	19,766	32	18,712	31
VIKI, Inc.	17,510	-	17,042	-
その他	39,591	926	37,762	904
インターネット金融	46,617	-	46,617	-
楽天銀行(株)	32,886	-	32,886	-
その他	13,731	-	13,731	-
その他	3,223	-	95,057	-
Viber Media, Inc.	-	-	91,836	-
その他	3,223	-	3,221	-
合計	142,226	7,420	230,346	7,245

• Viber Media PPA(Purchase Price Allocation)は現在、評価中

設備投資*の実績

(IFRS、単位:十億円)

	2013年				2014年
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
有形固定資産	1.89	2.92	2.73	3.74	2.06
無形資産	5.55	6.56	4.78	6.34	7.11
合計	7.44	9.48	7.51	10.08	9.17

* 取得ベース

楽天(株)単体 貸借対照表

2014年3月31日

(単位:十億円, IFRS)

現金及び現金同等物	12.5	仕入債務	3.9
売上債権	50.7	社債及び借入金	237.4
有形固定資産	7.0	その他の負債	155.3
無形資産	21.3	負債合計	396.6
有価証券及び金融資産	636.6	資本金	110.6
その他の資産	23.1	資本剰余金	121.5
		利益剰余金	120.4
		自己株式	-3.6
		その他の資本の構成要素	5.9
		資本合計	354.7
資産合計	751.3	負債及び資本合計	751.3

その他参考資料

楽天トラベル 会計上の調整

(単位:百万円)

	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
売上収益 (会計上)	7,125	7,247	9,371	7,272	7,824	7,821	10,197	8,848	8,536
調整後売上収益*	6,968	7,063	9,067	7,918					
営業利益 (会計上)	2,735	2,773	4,256	759	2,969	2,465	4,058	3,546	3,300
調整後営業利益*	2,557	2,565	3,911	3,383					

* 2012年の調整後売上収益・営業利益は、Q4/12に実施した、ダイナミックパッケージに関する費用の一括修正を補正した実績
IFRSでは売上収益・営業利益とも影響あり

クレジットカード事業 業績推移

(単位:百万円)

IFRS	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
売上収益	16,695	18,602	19,342	22,201	22,474
カードショッピング	9,825	10,770	11,585	13,021	13,840
リボ手数料	6,165	6,616	7,100	7,626	8,177
その他	3,660	4,154	4,485	5,395	5,663
保証料	2,287	2,491	2,681	2,877	2,957
カードキャッシング	1,262	1,492	1,617	1,787	1,806
その他	3,322	3,850	3,459	4,516	3,871
営業費用	14,159	15,892	16,176	18,109	18,494
人件費	1,315	1,373	1,725	1,441	1,624
一般経費	8,389	9,922	9,601	11,623	11,312
金融費用	1,414	1,487	1,601	1,678	1,748
貸倒関連費用	3,005	3,069	3,202	3,314	3,739
その他費用	36	42	47	53	71
営業利益	2,536	2,710	3,166	4,093	3,980

クレジットカード事業 取扱高

■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
包括信用購入あっせん	537,428	607,767	649,382	768,057	808,451
カードショッピング	536,726	607,087	648,636	767,314	807,695
その他	702	680	746	743	757
融資	17,260	19,228	19,783	21,523	23,267
カードキャッシング	15,942	18,303	18,905	20,825	22,507
ローンカード	1,317	925	878	698	760
その他	4,655	4,925	5,250	5,052	5,223
取扱高合計	559,343	631,920	674,415	794,632	836,942

クレジットカード事業 営業債権

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
包括信用購入あっせん	355,150	387,700	405,638	483,081	526,055
カードショッピング	354,913	387,494	405,405	482,823	525,798
内、リボ残高(元本)	172,992	186,285	199,467	215,009	228,935
その他	237	206	234	258	257
融資	67,626	68,793	69,856	70,234	73,201
カードキャッシング	27,754	30,355	32,701	34,408	38,376
ローンカード	5,660	5,586	5,545	5,312	5,168
その他	34,211	32,852	31,610	30,515	29,657
信用保証(求償債権)	9,423	10,200	10,949	11,912	12,947
個別信用購入あっせん	71	63	43	40	31
営業債権残高	432,269	466,756	486,487	565,267	612,235
GAAP差異	-346	-405	-497	-661	-789
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	431,923	466,351	485,990	564,606	611,446
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等) オフバランス	183,051	197,730	211,097	222,079	237,612

クレジットカード事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
楽天カード 債権残高	388,216	423,410	444,541	523,527	570,498
正常先	382,384	417,258	437,912	516,514	563,125
それ以外(未収4ヶ月以上)	5,832	6,152	6,629	7,013	7,373
その他 (再契約含む)	32,180	30,766	29,549	28,490	27,646
正常先	23,913	23,314	22,888	22,678	22,555
それ以外(未収4ヶ月以上)	8,266	7,452	6,661	5,811	5,092
債権残高 小計	420,396	454,176	474,090	552,017	598,144
正常先	406,297	440,572	460,800	539,192	585,679
それ以外(未収4ヶ月以上)	14,098	13,604	13,290	12,825	12,465
比率	3.35%	3.00%	2.80%	2.32%	2.08%
有担保	4,117	3,999	3,922	3,859	3,767
債権残高合計	424,512	458,175	478,012	555,876	601,912
貸倒引当金残高	17,486	17,202	16,987	16,644	16,543
引当率	4.12%	3.75%	3.55%	2.99%	2.75%
貸倒償却額	2,455	2,304	2,305	2,316	2,458

信用保証事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
信用保証残高(求償債権)	9,423	10,200	10,949	11,912	12,947
引当金残高	2,838	3,083	3,323	3,649	3,986
貸倒償却額	734	778	836	987	1,017

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

		Q1/13*1	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14	YoY
売上収益(IFRS)	(2)	11,071	10,334	11,040	11,439	11,631	+5.1%
GAAP差異	(1-2)	-1,371	230	98	440	241	
経常収益(J-GAAP*2)	(1)	9,700	10,564	11,139	11,879	11,873	+22.4%
資金運用収益		5,911	6,383	6,935	7,369	7,421	+25.5%
役務取引等収益		3,234	3,623	3,483	3,703	3,788	+17.1%
その他業務収益		537	557	623	521	603	+12.2%
その他経常収益		18	1	97	286	61	+237.6%
経常費用(J-GAAP*2)		8,345	8,828	9,431	9,812	9,865	+18.2%
資金調達費用		491	470	551	614	595	+21.2%
役務取引等費用		3,433	3,777	3,972	4,294	4,400	+28.2%
その他業務費用		42	-	-	-	-	-
営業経費		4,337	4,579	4,814	4,911	4,857	+12.0%
その他経常費用		41	2	94	-6	13	-67.6%
経常利益(J-GAAP*2)	(3)	1,356	1,736	1,708	2,067	2,007	+48.1%
GAAP差異	(3-4)	-1,615	23	-48	-63	49	
営業利益(IFRS)	(4)	2,970	1,713	1,756	2,129	1,959	-34.1%

*1: Q1/13の売上収益及び営業利益(IFRS)には、楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)が含まれる

楽天銀行の決算(J-GAAP)では、特別利益に含まれる。また、楽天グループ連結決算では、調整額で内部消去される

*2: Q1/13までは楽天銀行連結の実績、Q2/13からは楽天銀行単体の実績

銀行事業 運用資産・預金

■ 運用資産

(単位:百万円)

	14/3月
運用資産	836,374
買入金銭債権	353,847
楽天カード流動化債権*1	328,077
その他	25,770
有価証券	177,820
国債	58,302
地方債	-
社債	30,885
株式	1
その他	88,632
貸付金	259,707
スーパーローン	242,998
その他	16,709
その他の運用資産	45,000
その他の資産	274,120
総資産	1,110,495

*1: 楽天グループ連結決算では、内部消去される

*2: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

■ 預金(負債)

(単位:百万円)

	14/3月
預金残高合計	1,016,552
普通預金	567,330
定期預金	388,948
その他預金*2	60,273

楽天生命 業績・指標推移

■ 楽天生命 IFRS四半期業績推移

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
売上収益	6,716	6,786	6,717	6,804	6,761
無形資産償却前営業利益 ^{*1}	319	70	695	813	414
営業損益	110	-139	486	604	229

■ 楽天生命 主要指標

(単位:件、百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14
新規契約件数	28,157	16,947	12,244	15,654	17,883
年換算保険料	849	548	425	536	640
保有契約件数 ^{*2}	659,710	658,836	654,293	654,289	655,646
年換算保険料 ^{*2}	27,154	27,180	27,157	27,266	27,442
ソルベンシー・マージン比率	1076.6%	917.1%	866.2%	862.6%	809.0%
MCEV ^{*3}					42,959
修正純資産					4,787
保有契約価値					38,172

*1: 連結時に行ったPPA(purchase price allocation)による無形資産償却額を調整

*2: 2008年に継承した共済事業を含む

*3: MCEVは、簡易計算ベース。

楽天会員数

(単位:百万人)

	13年3月	13年12月	14年3月	YoY
楽天会員	83.57	89.76	91.93	+10.0%
ログイン会員*	56.87	62.65	64.59	+13.6%

* 楽天会員のうち、楽天会員入会后サービス利用の認められない非アクティブ会員及びログインをした月内に退会をした会員を除いた実質会員

 **Rakuten**