

2015年度第2四半期決算説明会

2015年8月6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。

Connecting The Dots

楽天クリームゾンハウス

クリームゾンハウス
(日本、二子玉川)

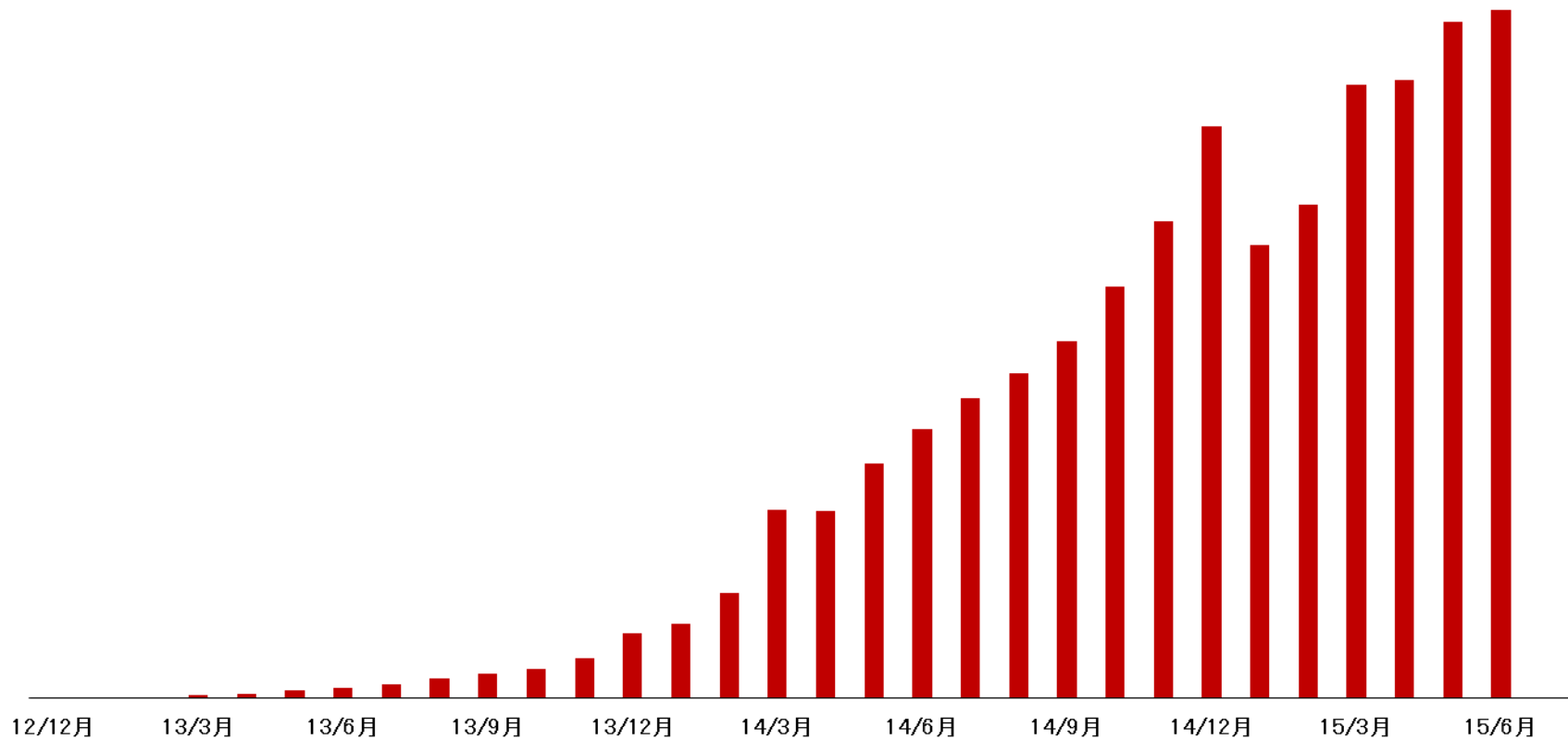


クリームゾンハウス・ウエスト
(米国、サンマテオ)



Rakuten Innovation

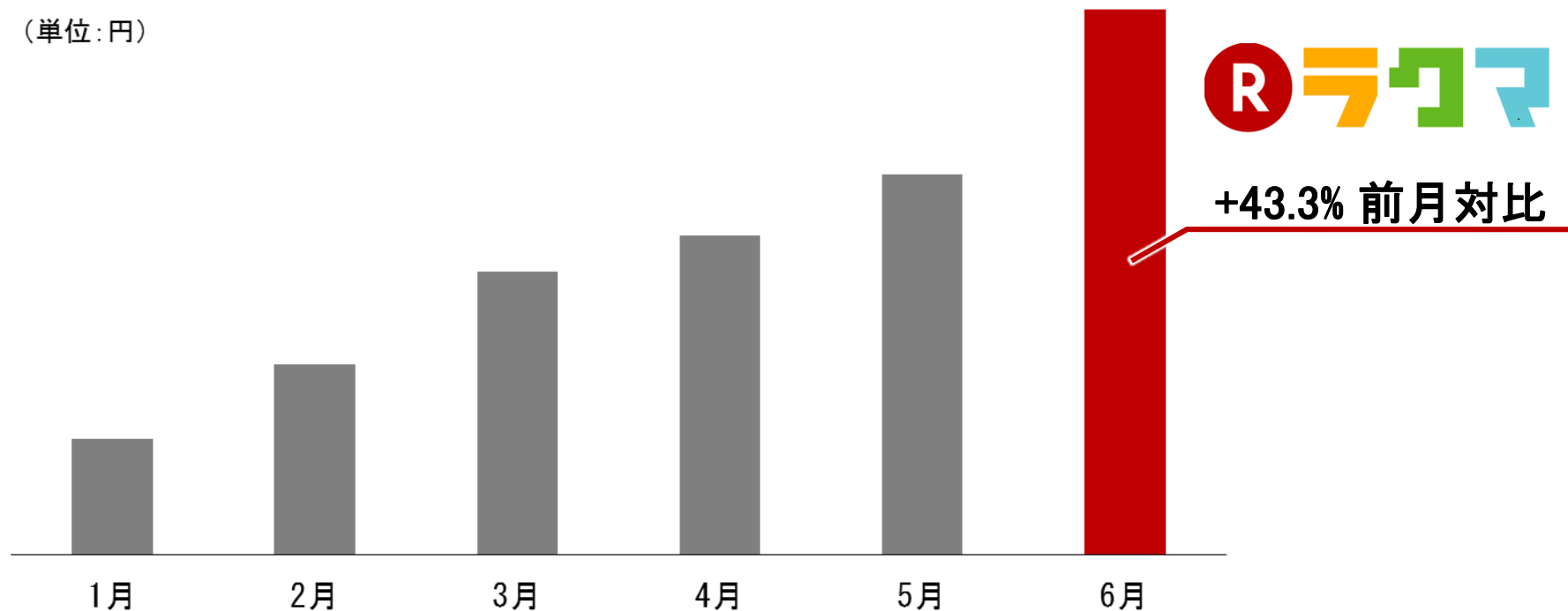
楽天スマートペイ取扱高



ラクマ 流通総額

- 2014年11月よりモバイルをベースとしC2Cマーケットプレイスモデルとして開始
- 流通総額の成長が加速: +43.3% 前月対比(2015年6月)

(単位: 円)



スーパーポイントスクリーン

7月13日 スーパーポイントスクリーンのサービス開始



1 2015年度Q2 連結業績

2015年度より、経営者が意思決定する際に使用する指標(以下 Non-GAAP指標)及びIFRSに基づく指標の双方で連結経営成績を開示しております。Non-GAAP連結営業利益はIFRS連結営業利益から非経常項目やその他の調整項目を控除したもので、当社グループの恒常的な経営成績を理解するために有用な情報と判断しております。詳細は12ページをご参照ください。経営者の意思決定に使用される指標の変更に伴い、IFRS上のマネジメントアプローチの観点からセグメント損益をNon-GAAP営業利益に変更しており、過去のセグメント損益も組替再表示しております。

2015年度Q2 業績ハイライト

- Non-GAAP営業利益: +28.3% 前年同期比
- IFRS営業利益:+18.2% 前年同期比
- インターネット金融営業利益: +73.5% 前年同期比
- 国内グループ流通総額: +24.2% 前年同期比
- 公募増資払込終了

2015年度Q2 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	Q2/14	Q2/15	前年同期比
売上収益	138.3	173.2	+25.2%
Non-GAAP営業利益	24.1	30.9	+28.3%
IFRS営業利益	22.2	26.2	+18.2%

2015年度Q2 事業別業績

(単位:十億円、IFRS)

	Q2/14	Q2/15	前年同期比
楽天市場・楽天トラベル			
売上収益	44.3	47.4	+7.1%
営業利益	21.3	23.2	+8.8%
その他インターネットサービス			
売上収益	36.8	55.4	+50.6%
営業利益	-7.3	-6.3	+10億円
インターネット金融セグメント			
売上収益	56.8	69.6	+22.6%
営業利益	9.7	16.9	+73.5%
その他セグメント			
売上収益	11.7	13.8	+17.7%
営業利益	0.7	-1.1	-17億円
連結調整額			
売上収益	-11.2	-13.0	-18億円
営業利益	-0.3	-1.8	-15億円
連結			
売上収益	138.3	173.2	+25.2%
Non-GAAP営業利益	24.1	30.9	+28.3%
IFRS営業利益	22.2	26.2	+18.2%

2015年度Q2 Non-GAAP営業利益 調整額

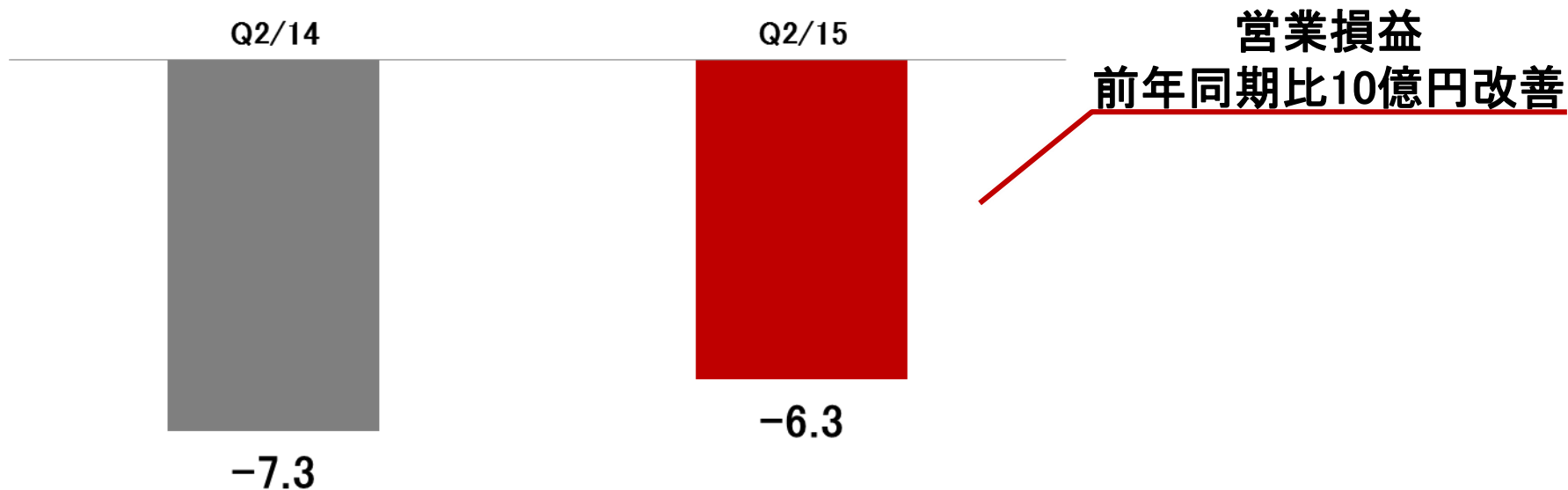
(単位:十億円、IFRS)

	Q2/14	Q2/15	前年同期比
Non-GAAP営業利益	24.1	30.9	+28.3%
無形資産償却費 (PPA)	-1.5	-2.1	-6億円
株式報酬費用	-0.4	-1.4	-11億円
非経常的な項目*	-	-1.2	-12億円
IFRS営業利益	22.2	26.2	+18.2%

* Q2/15 本社移転に伴う引越し費用の計上

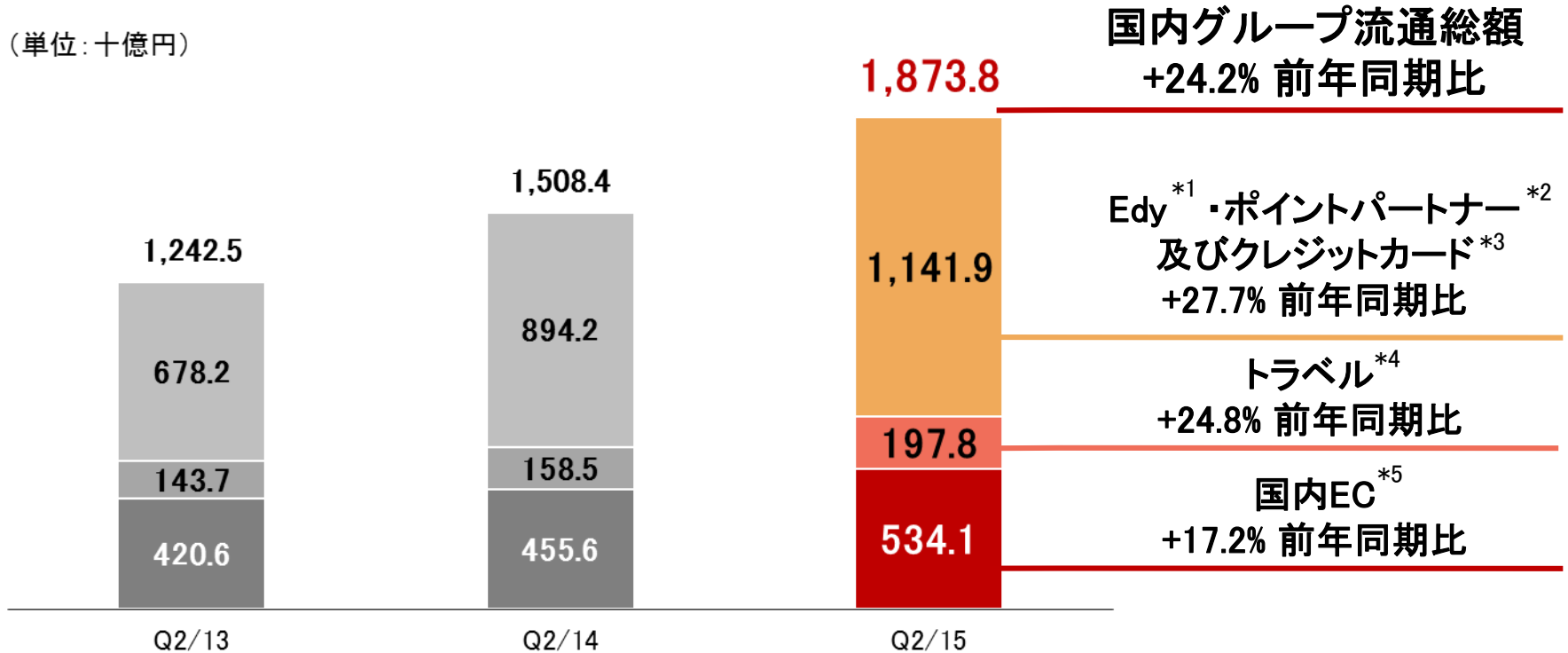
その他インターネットサービス損益改善

(単位: 十億円、IFRS)



国内グループ流通総額

(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: ポイントパートナー = R-ポイントカードを利用して決済された金額

*3: 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)

*4: トラベル予約流通総額 = 予約受付ベースのキャンセル前取扱高、消費税込み

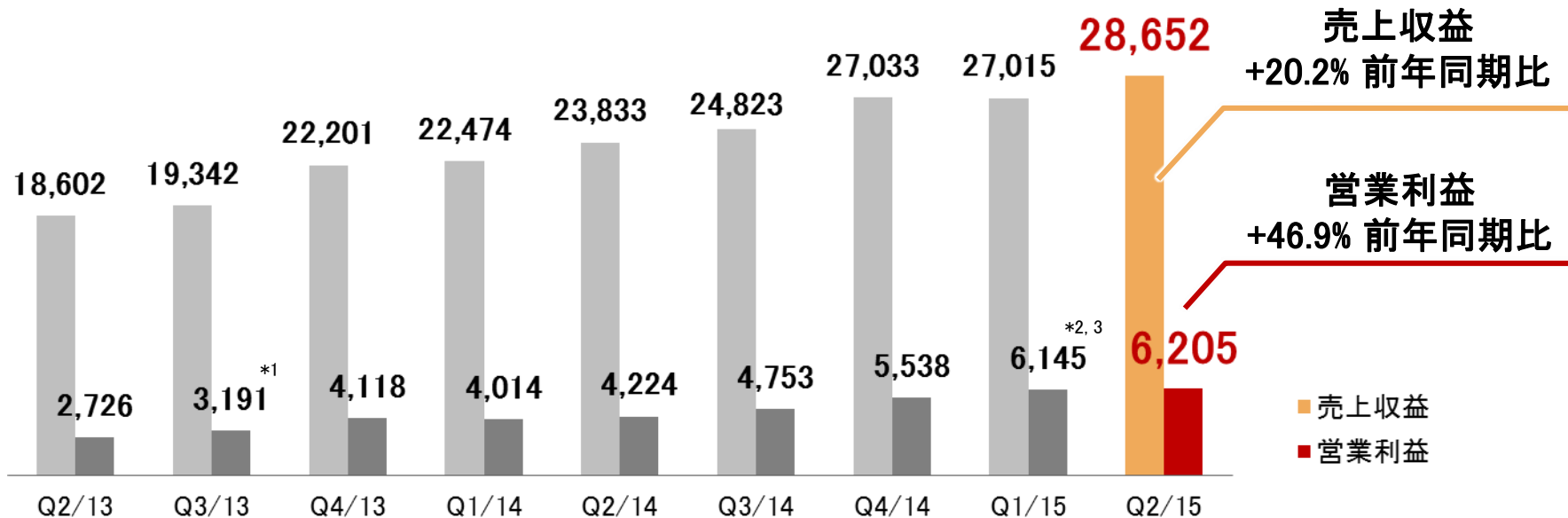
*5: 国内EC流通総額は、消費税込み(一部の非課税ビジネスを除く)。事業の詳細は、“国内EC流通総額の推移”のスライドをご参照。

2 インターネット金融

楽天カード 四半期業績推移

■ 営業利益: +46.9%増 前年同期比

(単位: 百万円)



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

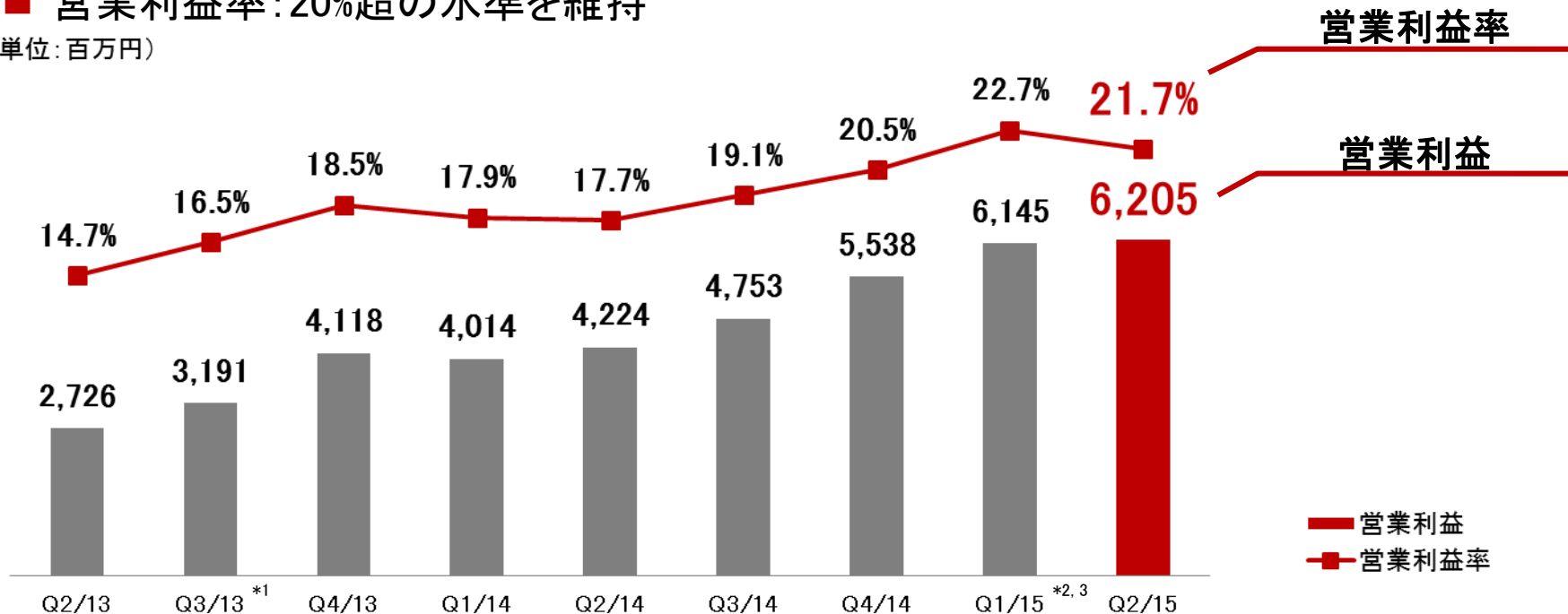
*2: Q1/15よりIFRS15を適用。一般経費(顧客獲得費用)の一部を資産化。

*3: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額): 218百万円

楽天カード営業利益及び営業利益率の推移

■ 営業利益率: 20%超の水準を維持

(単位: 百万円)



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

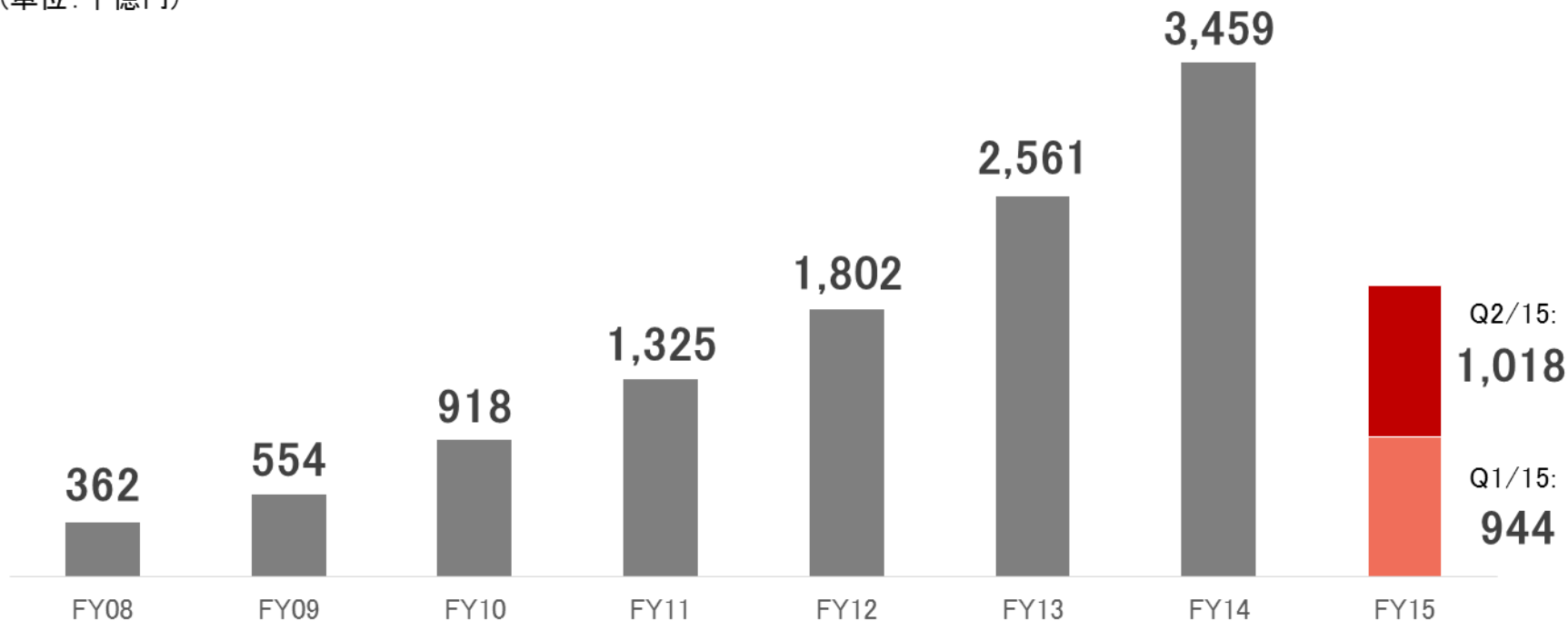
*2: Q1/15よりIFRS15を適用。一般経費(顧客獲得費用)の一部を資産化。

*3: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額): 218百万円

楽天カードショッピング取扱高

- 楽天カードショッピング取扱高は、Q2/15において初めて1兆円を突破。2010年の年間取扱高を超える規模に。

(単位:十億円)

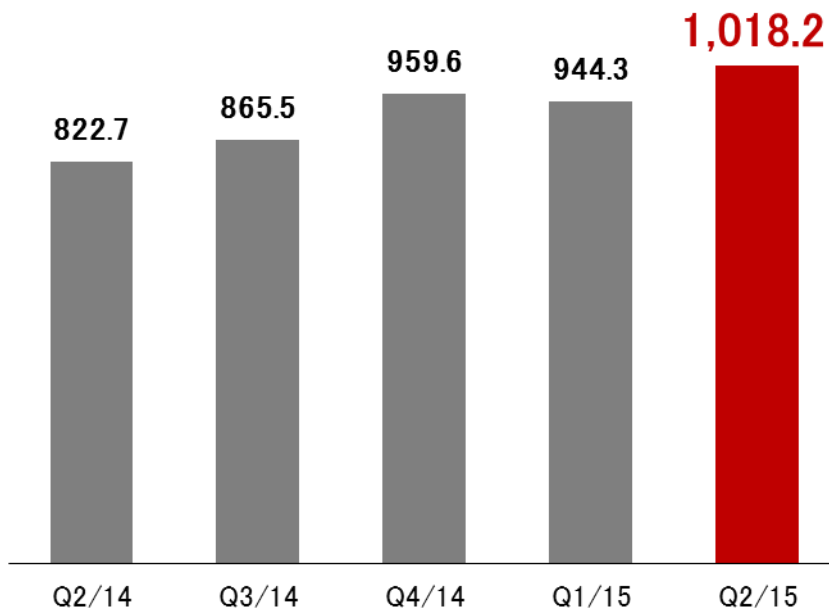


楽天カード ショッピング取扱高・リボ残高(元本)*

楽天カードショッピング取扱高

(単位: 十億円)

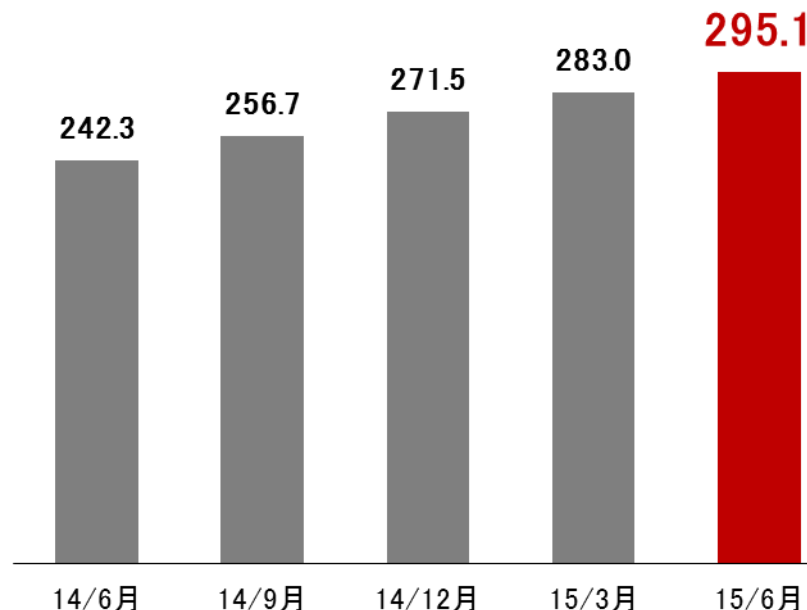
+23.8% 前年同期比



楽天カードショッピングリボ残高

(単位: 十億円)

+21.8% 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PINKカード

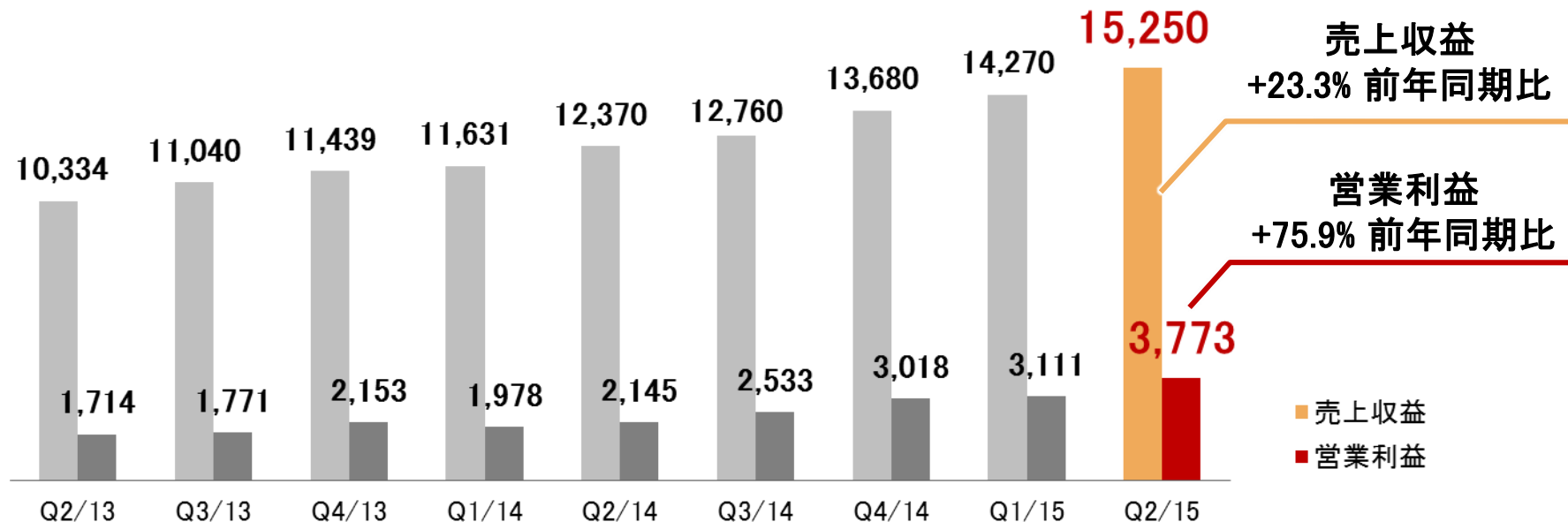
- 女性向けクレジットカードを5月19日より開始



楽天銀行 四半期業績推移

■ 楽天銀行スーパーローンの堅調な残高伸長及び、コストコントロールの実現により、
営業利益+75.9%増 前年同期比

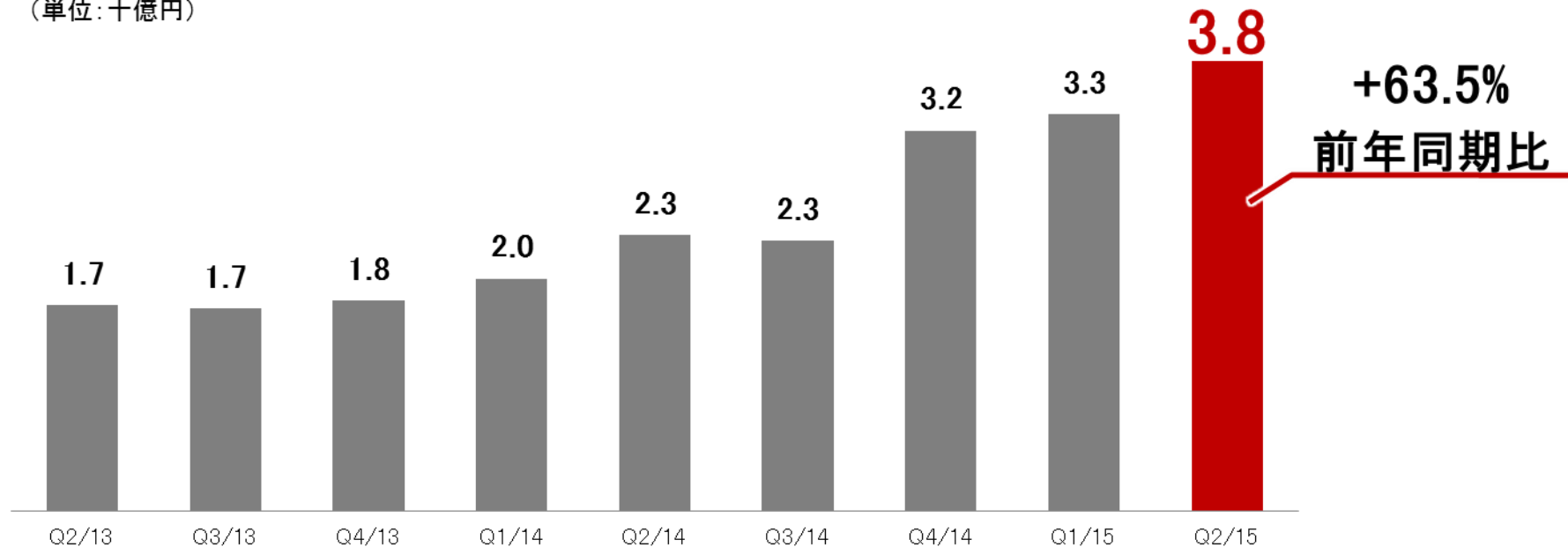
(単位:百万円)



楽天銀行 コア業務純益

■ コア業務純益は大幅に増加: +63.5% 前年同期比

(単位: 十億円)



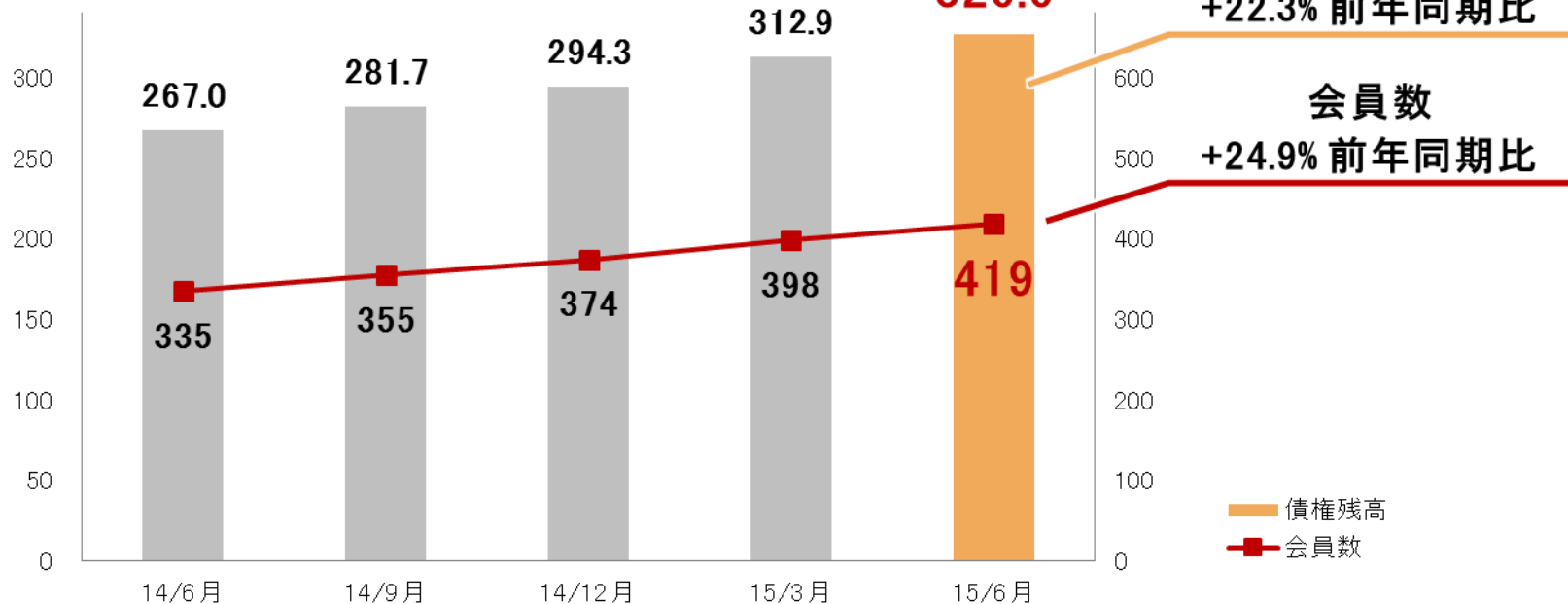
* コア業務純益 = 業務粗利益 - 営業経費 - 国債等債券損益
業務粗利益 = 資金運用収支 + 役務取引収支 + その他業務収支 + 信託報酬

『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

■ 債権残高は前年同期比+22.3%増と堅調に増加

債権残高*
(単位:十億円)

会員数*
(単位:千人)

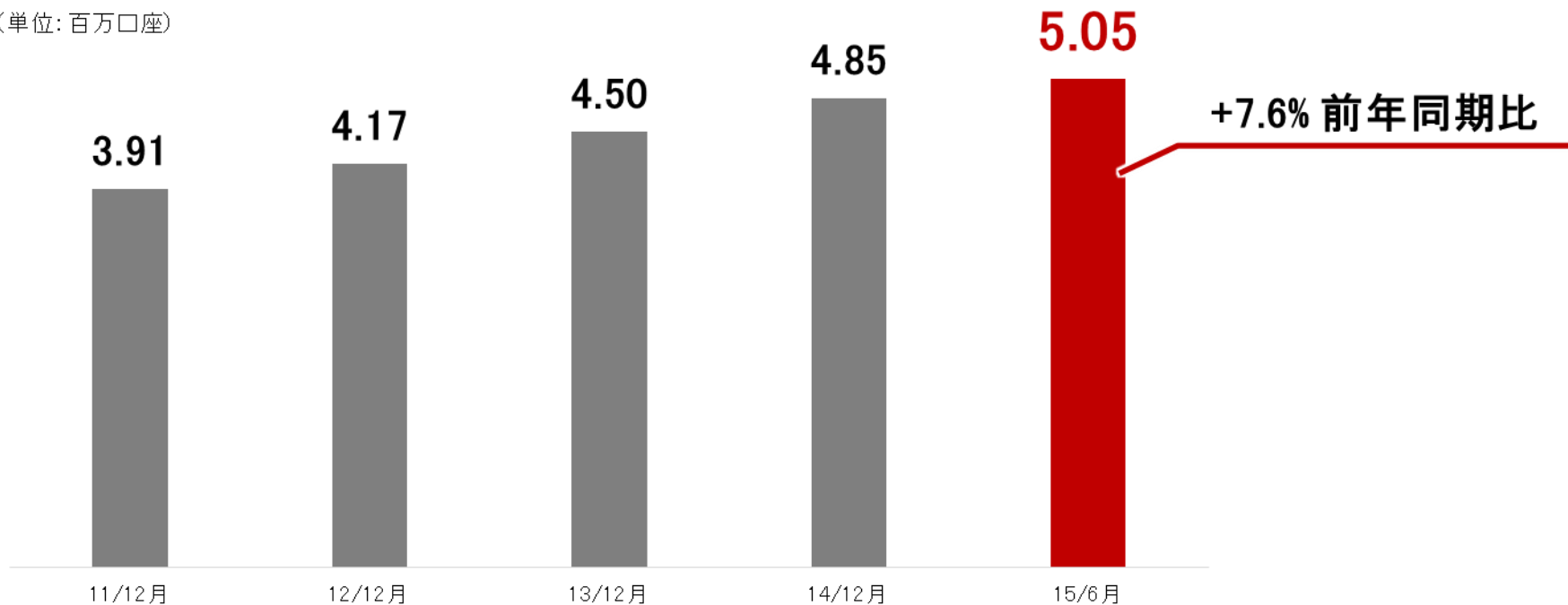


* 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)における求償債権の合計
Q2/15より、IFRSベースの債権残高を遡及して表示

楽天銀行 口座数

■ 口座数は国内インターネット銀行初の500万口座を突破(前年同期比+7.6%)

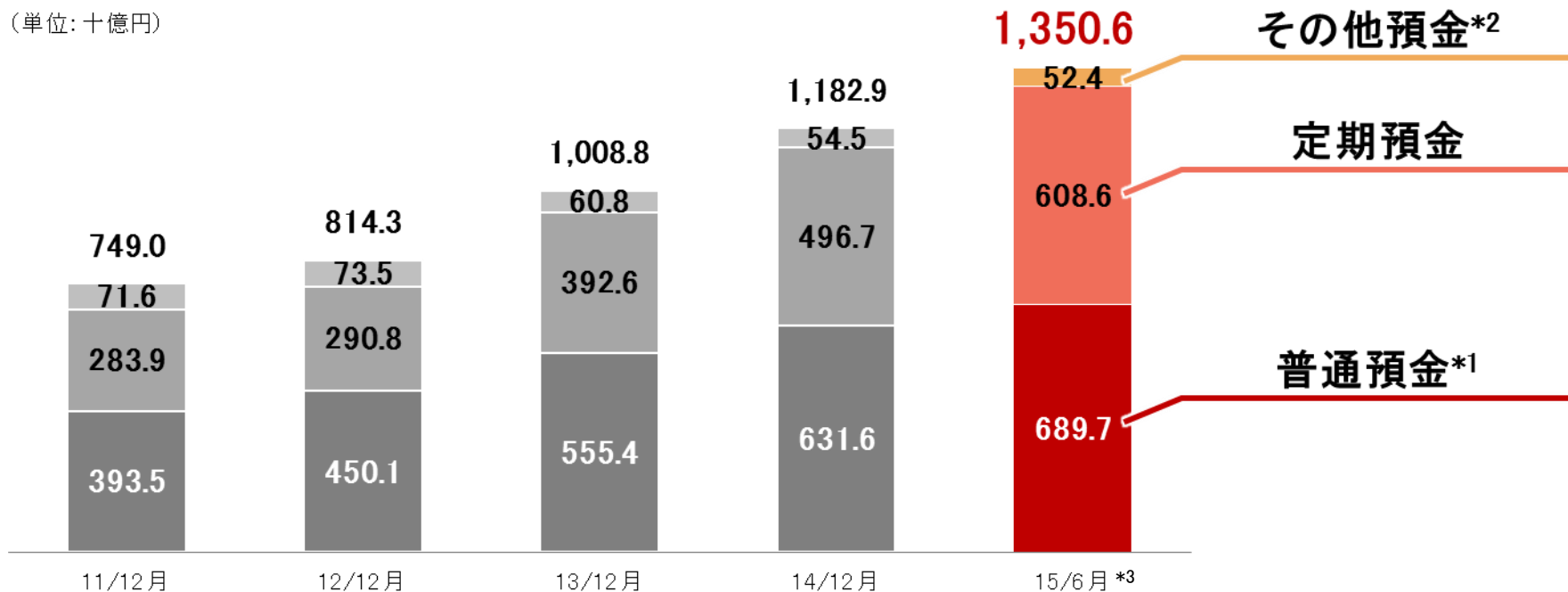
(単位:百万口座)



楽天銀行 預金残高推移

■ 預金残高は順調に増加し、前年同期比+26.6%増（調整後ベース*1）

（単位：十億円）



*1: 15/6月の普通預金は、楽天株式会社への公募増資に伴う一時的な預金1,820億円を控除

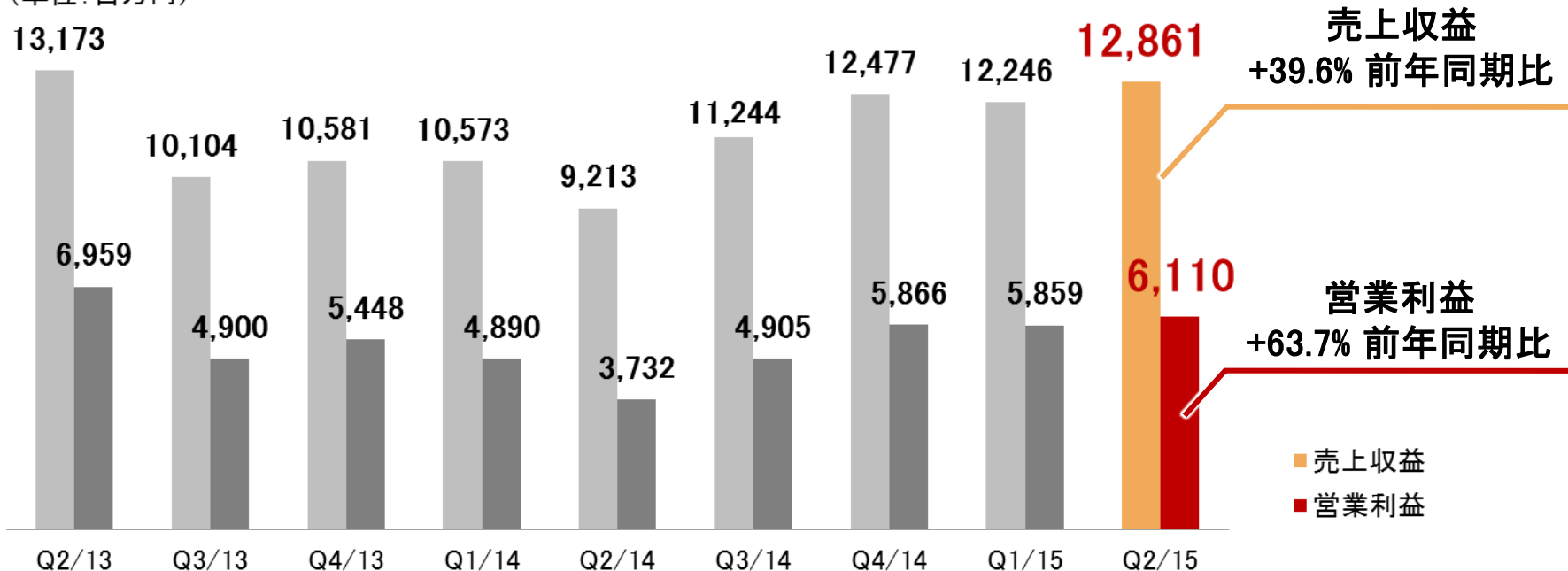
*2: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

*3: 15/6月の預金残高はIFRSベース

楽天証券 四半期業績推移

■ 営業利益+63.7%増 前年同期比

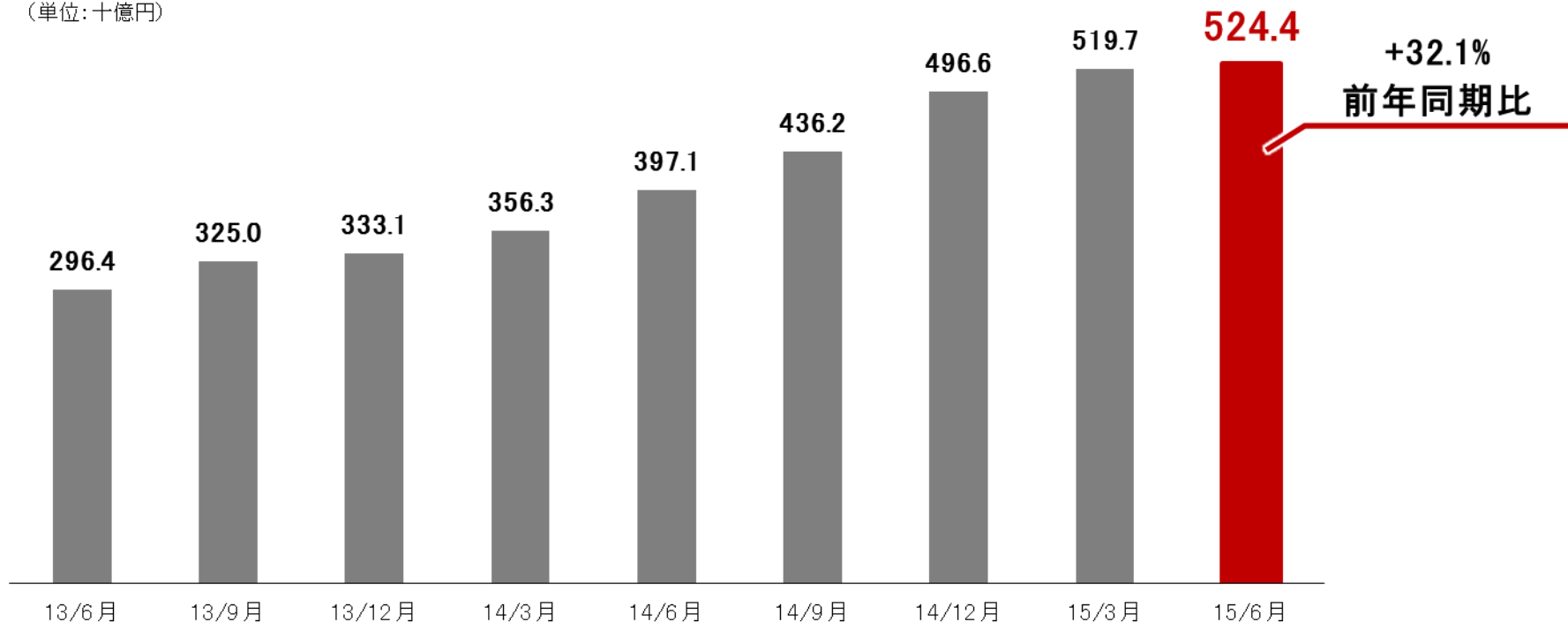
(単位:百万円)



楽天証券 投資信託残高

■ 投資信託残高は5,244億円となり、前年同期比で+32.1%増と高成長が継続

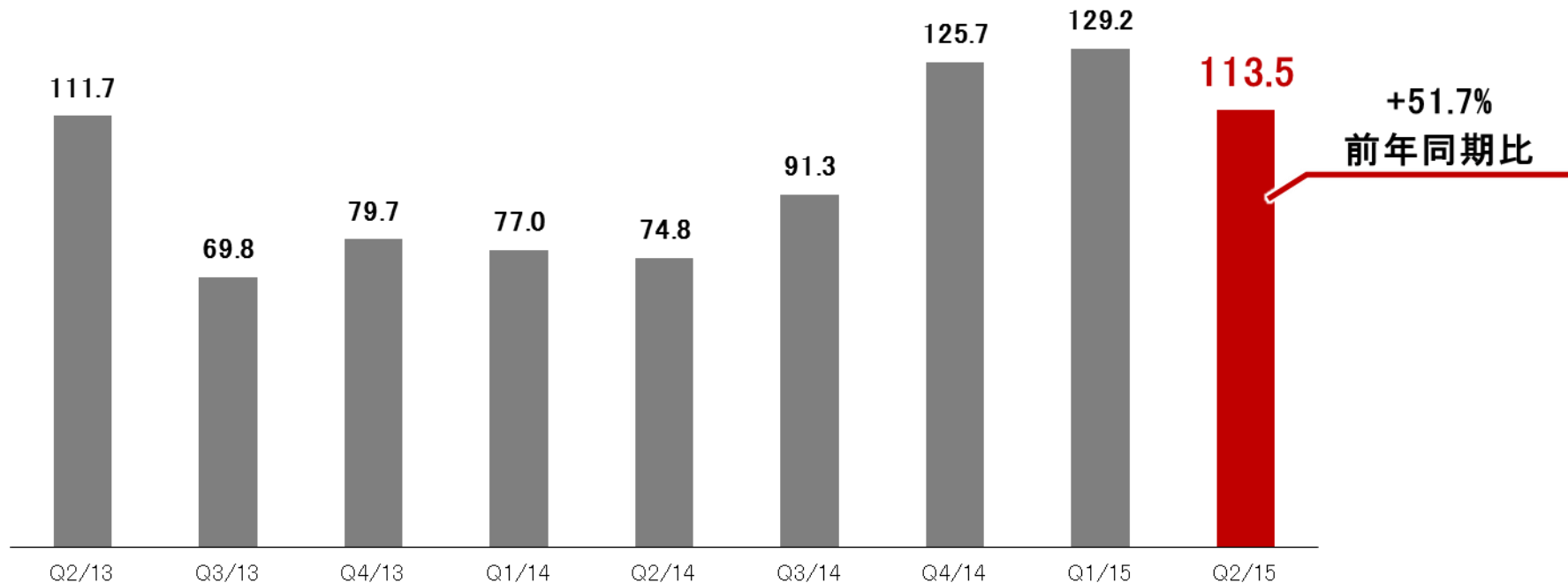
(単位:十億円)



楽天証券 投資信託販売高

■ 投資信託販売額も堅調に推移

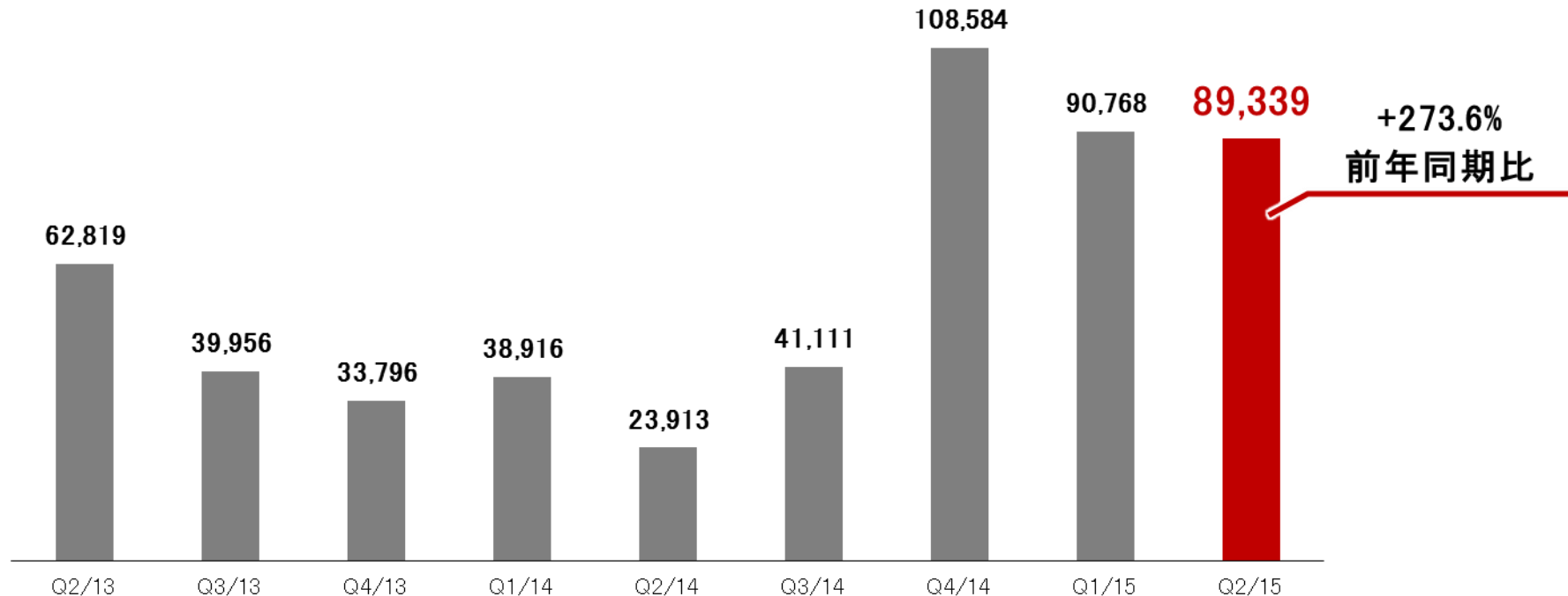
(単位:十億円)



楽天証券 FX売買高

■ FX取引の売買代金は前年同期比+273.6%と順調な成長を継続

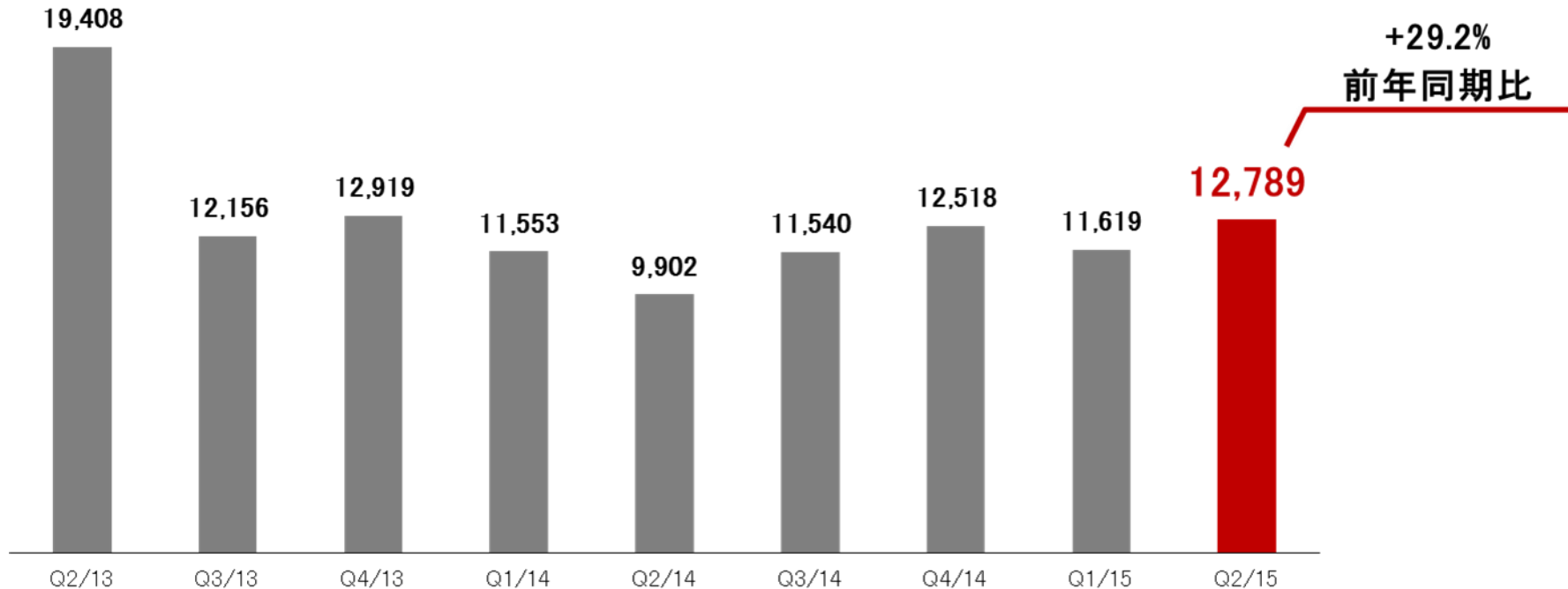
(単位:十億円)



楽天証券 国内株式売買代金

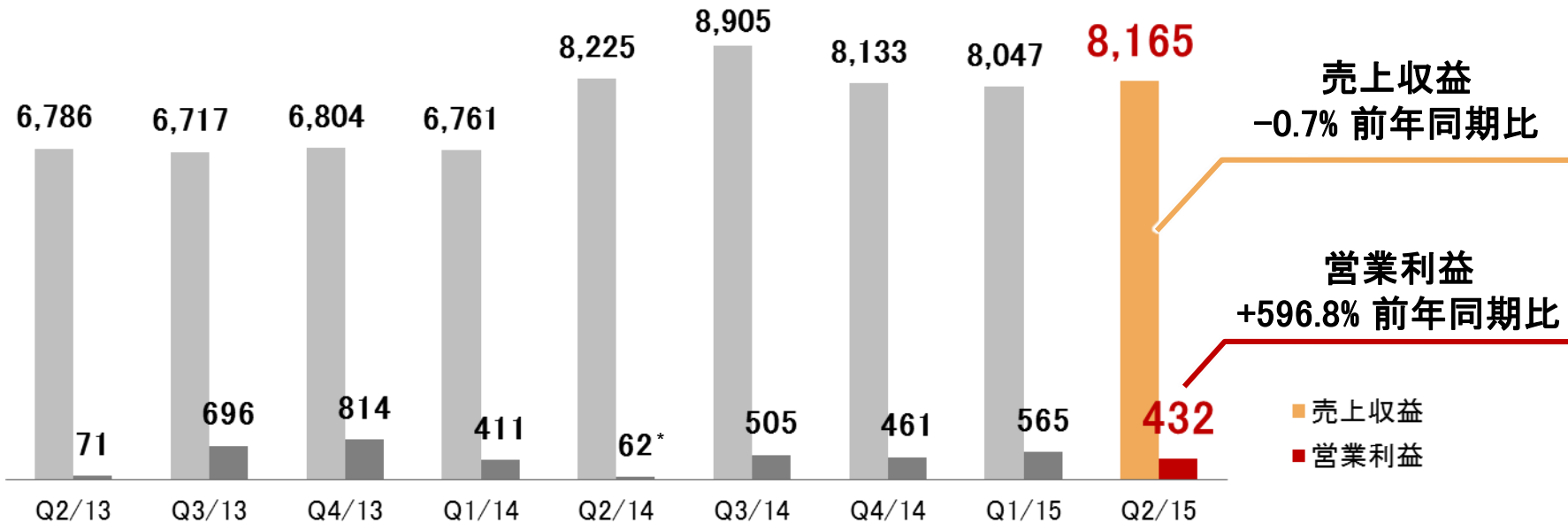
■ 国内株式売買代金は前年同期比29.2%増と引き続き高成長を維持

(単位:十億円)



楽天生命 四半期業績推移

(単位:百万円)



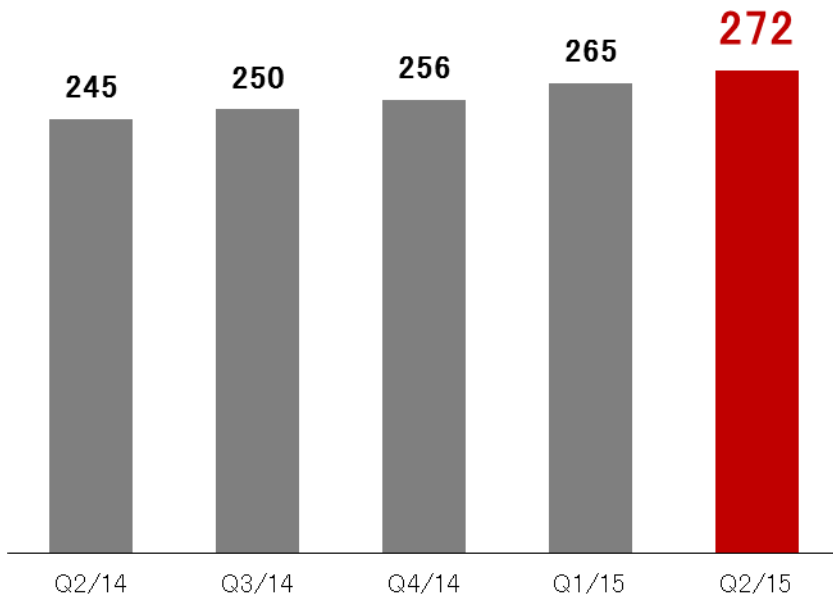
* Q2/14の営業利益には訴訟和解金441百万円(営業費用)を含む

楽天生命 契約件数・年換算保険料

(単位: 千件)

保有契約件数*

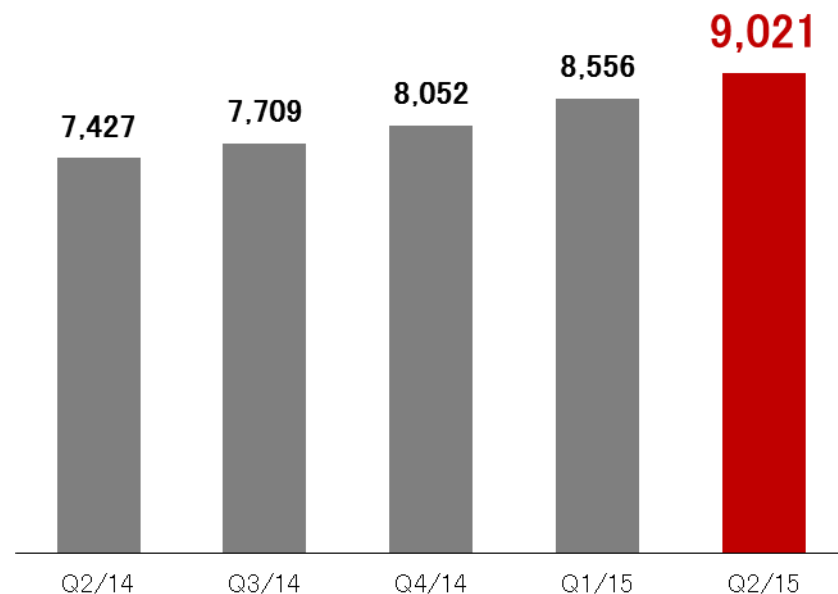
+11.3% 前年同期比



(単位: 百万円)

年換算保険料*

+21.5% 前年同期比



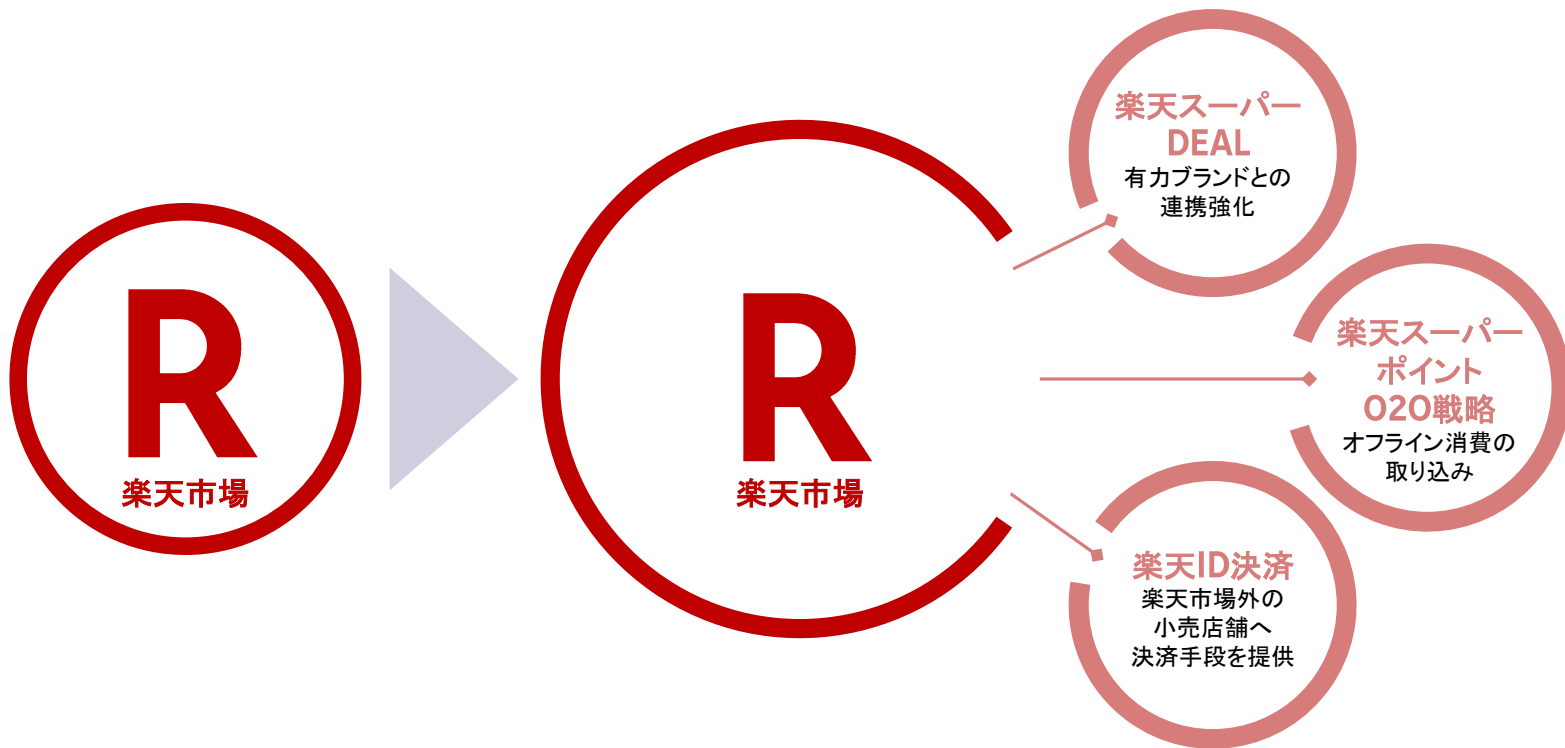
* 2008年に継承した共済事業及びQ4/14より楽天会員を対象として取扱を開始した1年定期ガン保険の契約を除く

3 国内インターネットサービス

国内“オープン”戦略

クローズド

オープン



O2O戦略の強化

- オフラインで利用可能なRポイントカードが楽天スーパーSALEにおいて
買いまわりポイントの対象に

楽天スーパーSALE

パナーでオンライン・オフライン共に利用促進



楽^R天スーパーSALE

街ナカでのお買い物も買いまわり対象に!

エントリー&
対象サービス買いまわりで

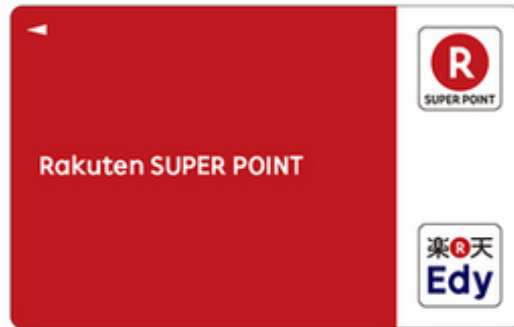
ポイント最大 **30**倍

楽天スーパーポイントが
街ナカでも♪
貯まる! 使える!

2015年5月30日(土) 19:00 ~ 2015年6月4日(木) 01:59

Rポイントカード

オフラインでの楽天スーパーポイント活用



楽天EdyアプリとRポイントカードの融合

- 電子マネー楽天Edyのアプリ上でRポイントカードのサービスが利用可能に

楽天Edyアプリ
(android)



Rポイントカード
バーコード



「楽フェス」: 楽天市場店舗とのO2Oイベント開催

新規O2Oイベント
東京ビッグサイトにて8月1日から5日まで開催

A vibrant red banner for the Rakuten Festival 2015. The banner is filled with various colorful illustrations of food, drinks, and shopping items. In the center, a white banner displays the event name '楽フェス' in large, stylized letters, with 'Rakuten Festival 2015' written below it. To the left, a cartoon panda character is holding a sign that says '見たい、食べたい、試したい! / がリアルに叶う5日間。' (I want to see, eat, and try! / 5 days where you can experience it all in real life). Below this, the main title '楽天市場最大のお買い物祭り' (Rakuten Market's Largest Shopping Festival) is written in large white characters, followed by the subtitle '~ ウェブとリアルで同時開催 ~' (Simultaneous online and offline event). On the right side, a white circle contains the text '入場無料' (Free admission), and next to it, the dates '2015.8.1(sat)-8.5(wed)' and the venue '会場●東京ビッグサイト' (Venue ● Tokyo Big Sight) are listed.

見たい、食べたい、試したい! / がリアルに叶う5日間。
楽天市場最大のお買い物祭り
~ ウェブとリアルで同時開催 ~

楽フェス
Rakuten Festival 2015

入場無料 2015.8.1(sat)-8.5(wed)
会場●東京ビッグサイト

ヤマトホールディングスとの提携

- ヤマト運輸と契約のあるコンビニエンスストア(約2万拠点)や、ヤマト運輸直営店(約4千拠点)での受け取りが可能
- 楽天市場出店店舗への業務効率化支援



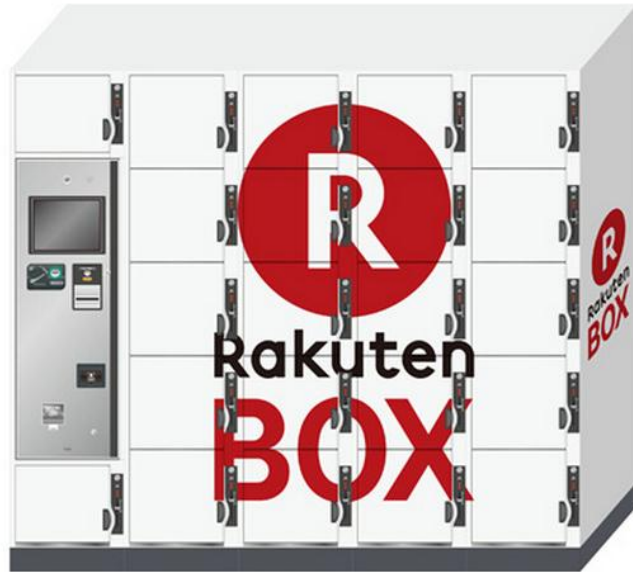
×



ヤマトホールディングス

ユーザー利便性の強化

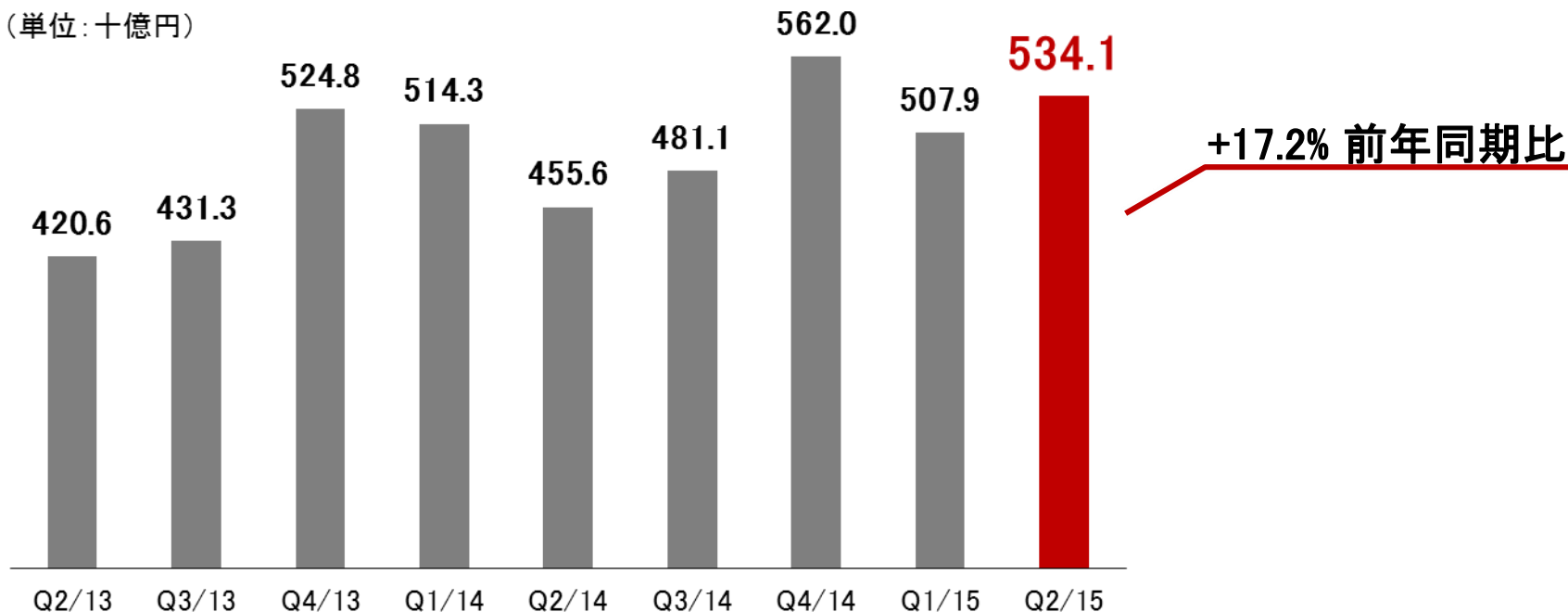
- 楽天BOXと日本郵便の「はこぽす」による受け取りロッカーサービスは共に好調



国内EC流通総額の推移

■ Q2/15 国内EC流通総額: +17.2%増 前年同期比

(単位:十億円)



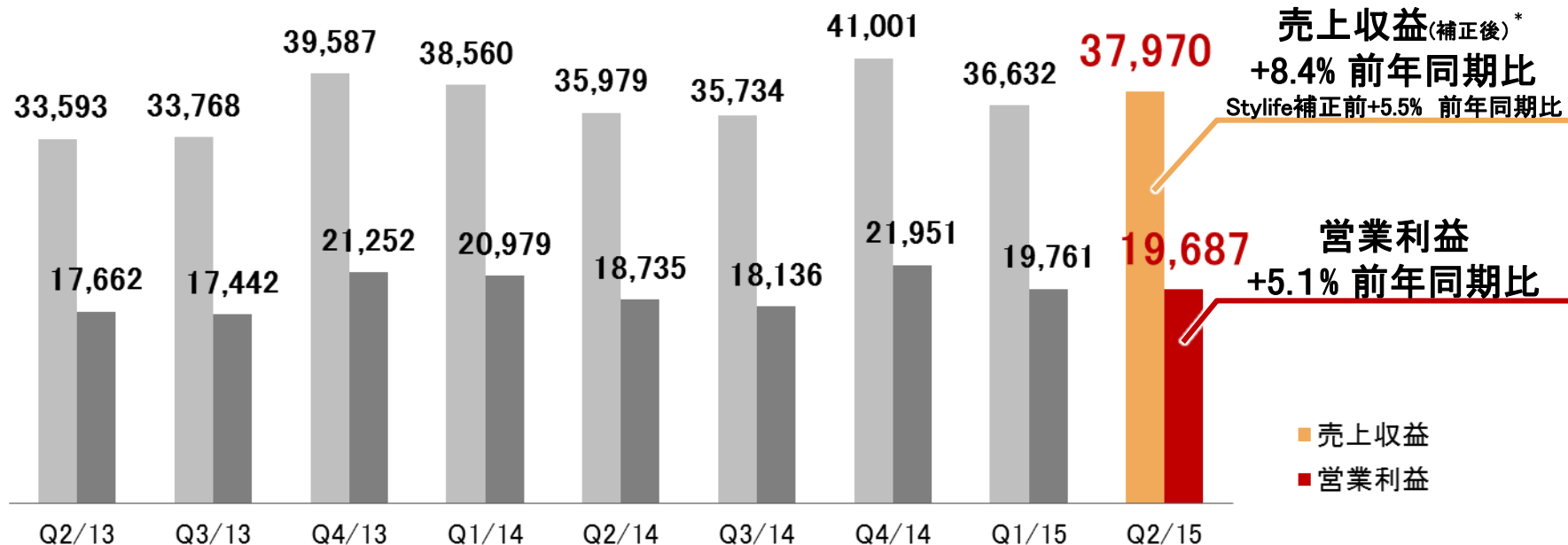
* 国内EC流通総額(一部の非課税ビジネスを除き、消費税込み)＝市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、ビューティ、マート、ケンコーコム、エナジー、スマートペイ、スタイライフ、クーポン、競輪、ラクマ

楽天市場 四半期業績推移

■ 売上収益(補正後)*: +8.4% 前年同期比

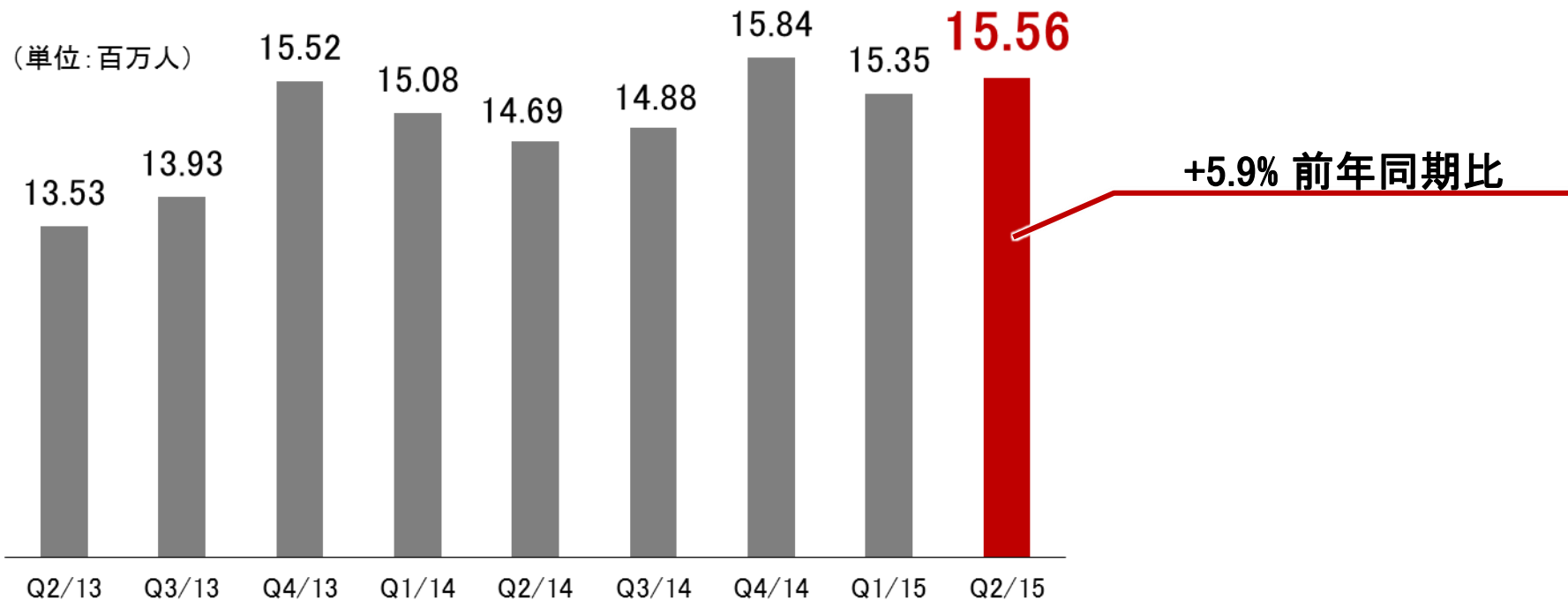
■ 営業利益: +5.1% 前年同期比

(単位:百万円)



* 売上補正: Stylifeの売上収益をQ1/15より総額表示から純額表示に変更。それに伴う成長率補正を実施

楽天市場 ユニーク購入者数*



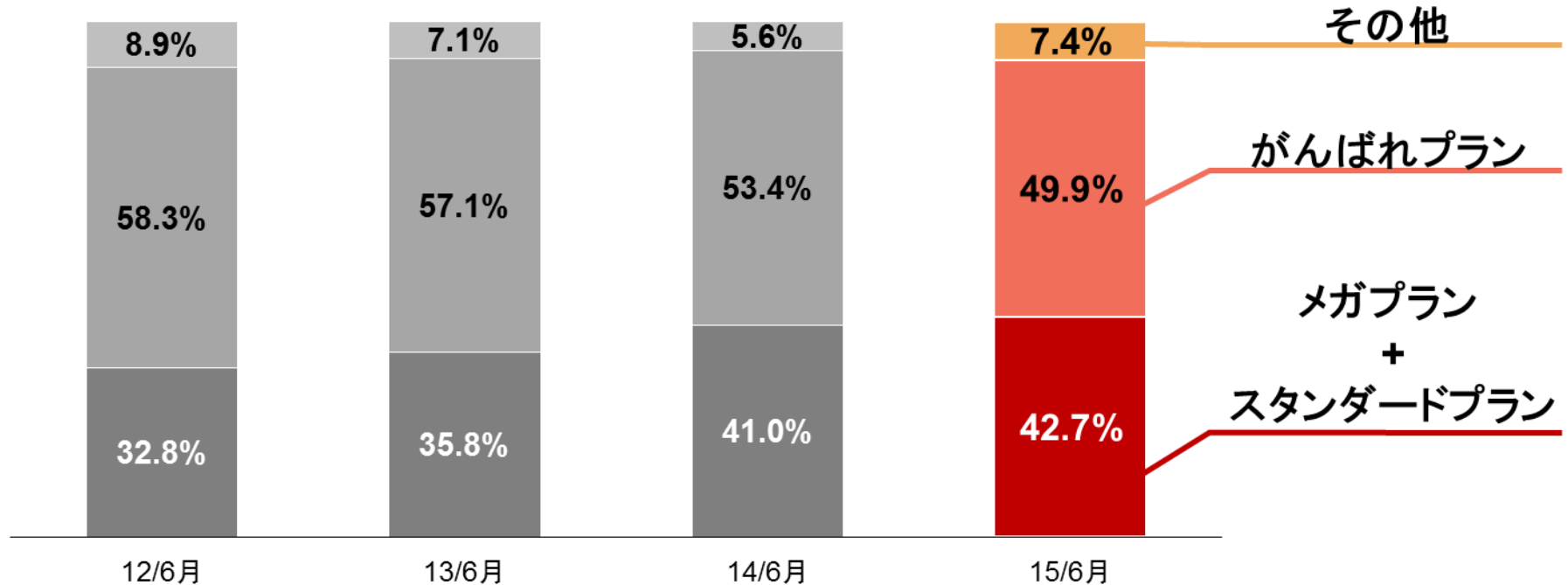
* ユニーク購入者数: 当該四半期の間に1回以上楽天市場で商品を購入したユーザーをメールアドレスベースで名寄せした数

楽天市場 モバイル比率*

48.5%

* モバイル比率 = 楽天市場モバイル流通総額 / 楽天市場流通総額
モバイル流通総額は速報値。フィーチャーフォン、スマートフォン、タブレットを含む

プラン別出店数推移



* 主な出店プラン

がんばれプラン(月額:19,500円、システム利用料(PC):3.5%-6.5%、登録可能商品数:5,000商品)

スタンダードプラン(月額:50,000円、システム利用料(PC):2.0%-4.0%、登録可能商品数:20,000商品)

メガショッププラン(月額:100,000円、システム利用料(PC):2.0%-4.0%、登録可能商品数:無限)

楽天市場 出店店舗数及び1店舗当たり流通総額

	14年6月	15年3月	15年6月
店舗あたり国内EC流通総額 ^{*1} (直近12ヶ月 ^{*2} 、百万円)	46.2	48.1	50.0
国内EC流通総額 (直近12ヶ月 ^{*2} 、十億円)	1,925.9	2,006.6	2,085.1
出店店舗数	41,827	41,568	41,659

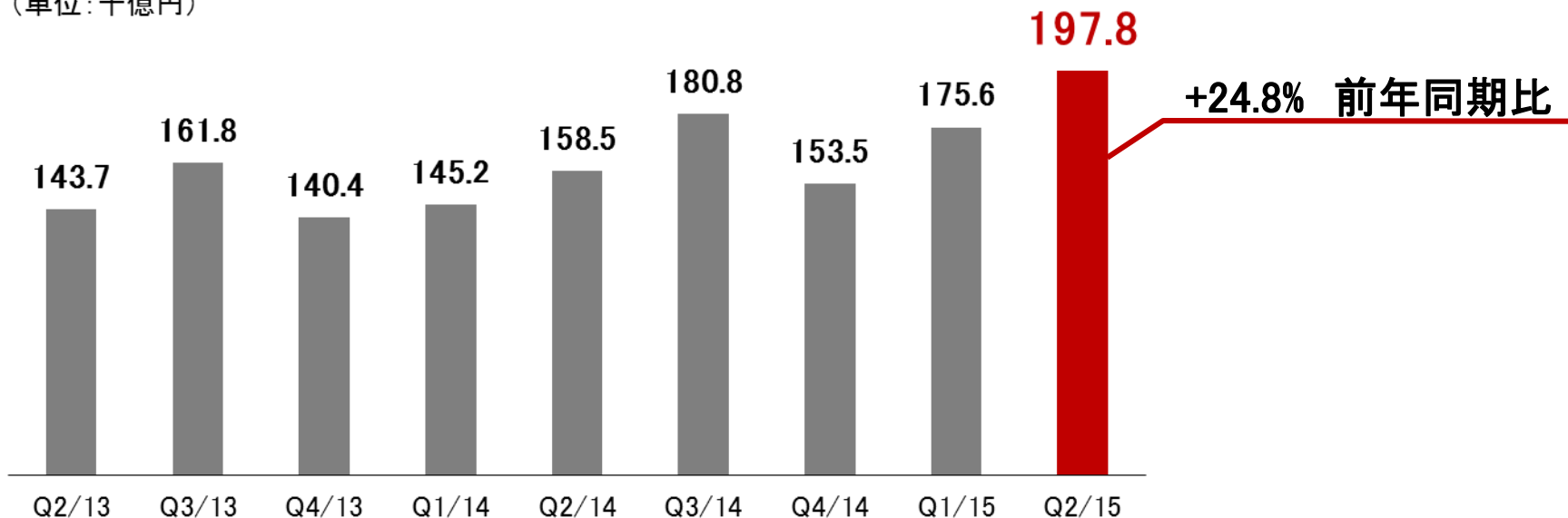
*1: 店舗あたり国内EC流通総額は、前年同月末の店舗数との平均を分母として計算

*2: 14年6月(2013年7月-2014年6月), 15年3月(2014年4月-2015年3月), 15年6月(2014年7月-2015年6月)

楽天トラベル 予約流通総額

- 国内宿泊予約、レンタカー、インバウンドビジネスの好調及びクーポン施策が奏功し、予約流通総額: +24.8% 前年同期比 を達成
- 夏休み・シルバーウィークでの需要増加により過去最高の流通総額を更新

(単位:十億円)



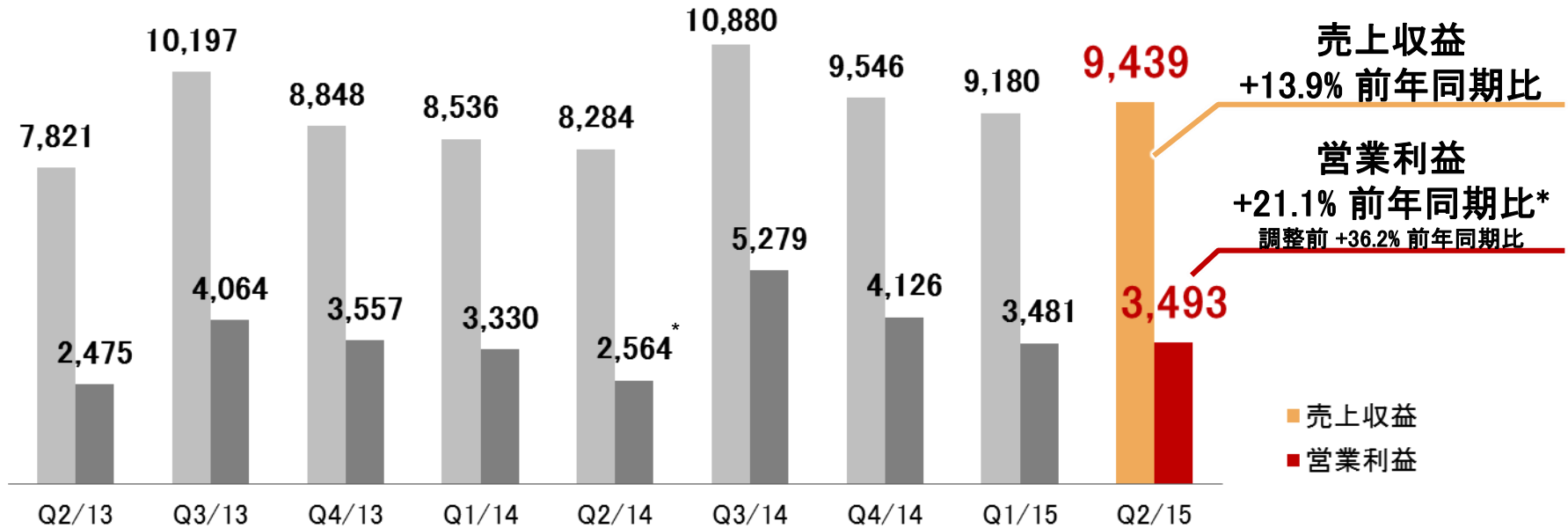
*トラベル予約流通総額 = 予約受付ベースのキャンセル前取扱高、消費税込み

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

楽天トラベル 四半期業績推移

■ 効果的なマーケティング施策により営業利益は21.1%増 前年同期比(調整後*)

(単位:百万円)



* Q2/14の営業利益は、クーポン等の会計処理の誤謬影響額320百万円を反映済

Voyagin社のグループ入り

- 現地の魅力を紹介したい個人(ホスト)がアクティビティを企画し、旅行者(ゲスト)に販売できるC2C型のアクティビティ予約サービス
- 買収価格: 10百万ドル未満

voyagin.



4 海外EC

Next Generation E-Commerce Initiatives

海外ECの更なる拡大

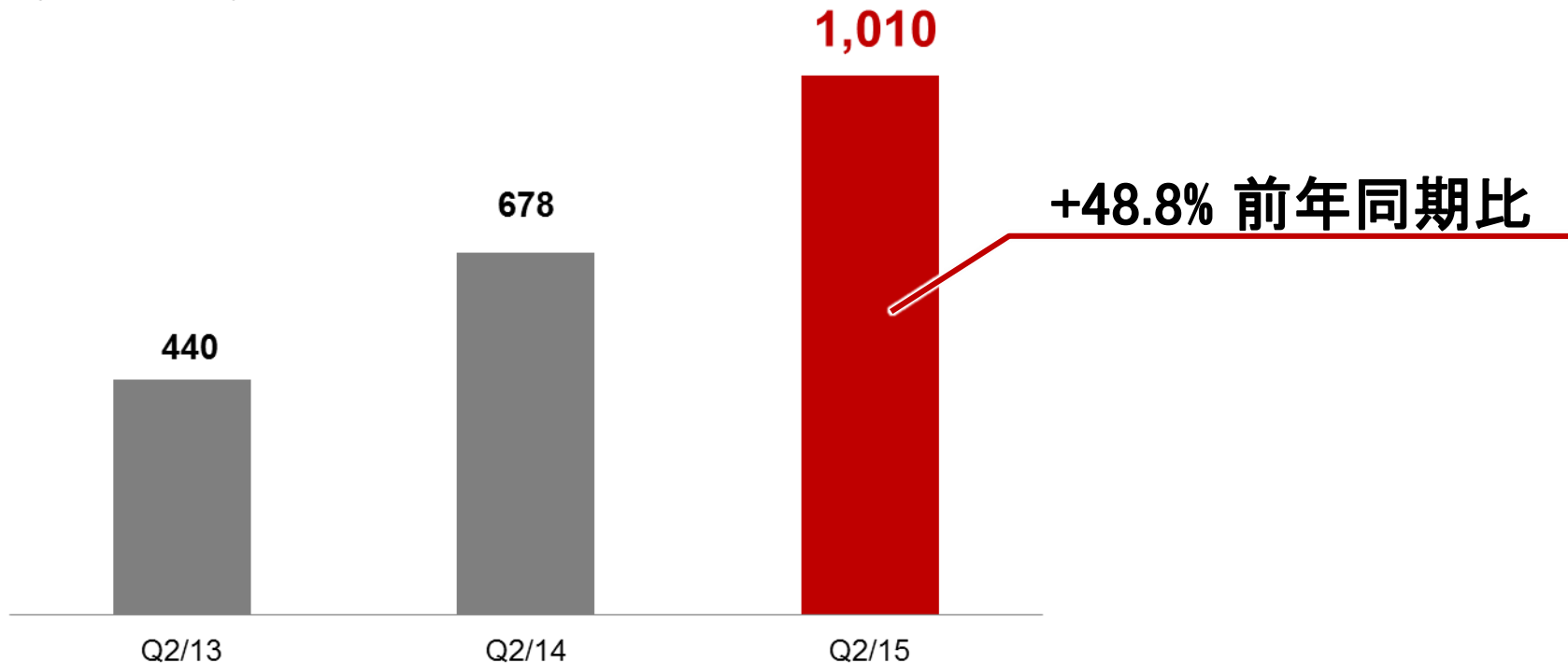
■ Ebates

■ クロスボーダー取引

Ebates 流通総額 成長率 (Q2/15)

■ 流通総額の成長が加速: +48.8% 前年同期比

(単位: 百万ドル)



楽天市場：海外消費者向け流通総額 (Q2/15)

+55% 前年同期比

中国+66.8%

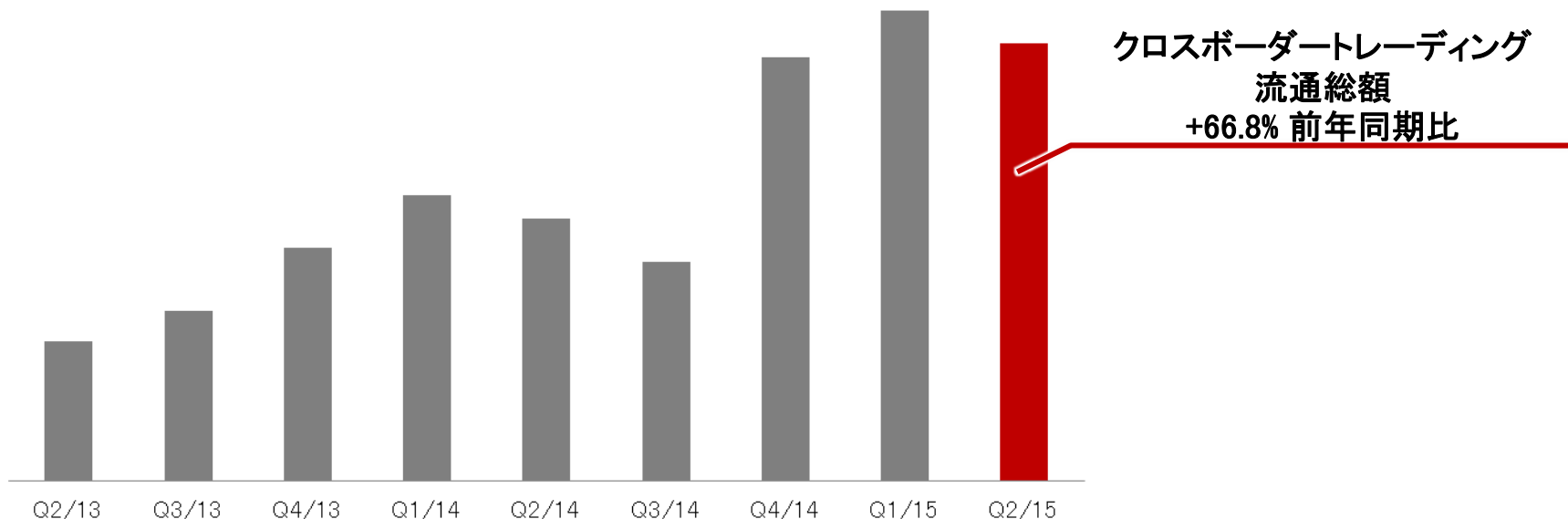
米国+80.5%

香港+84.3%

楽天市場:海外消費者(中国)向け流通総額

■ 日本から中国へのクロスボーダートレーディング流通総額 +66.8% 前年同期比

(単位:円)



SFエクスプレス社との戦略的提携

- 中国向けに複数の国際配送チャネルを提供
- 低コストでの配送を実現

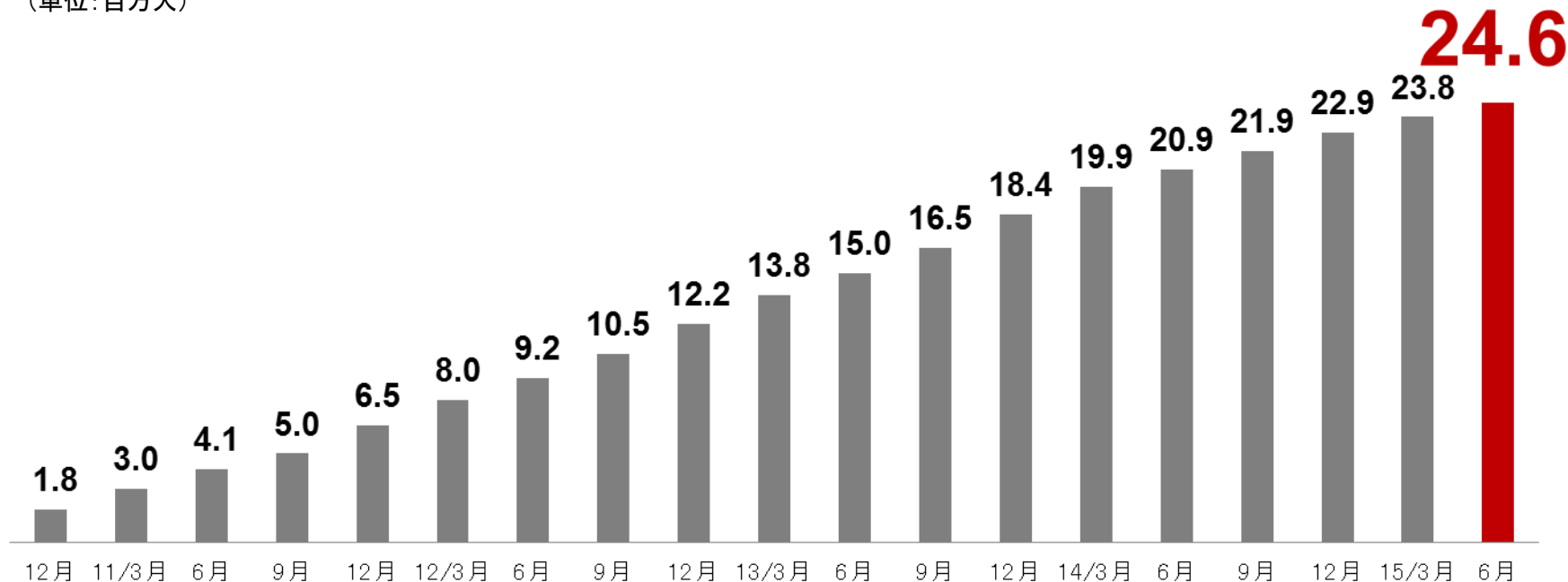


5 デジタルコンテンツ

Kobo 登録ユーザー数推移

+17.9% 前年同期比

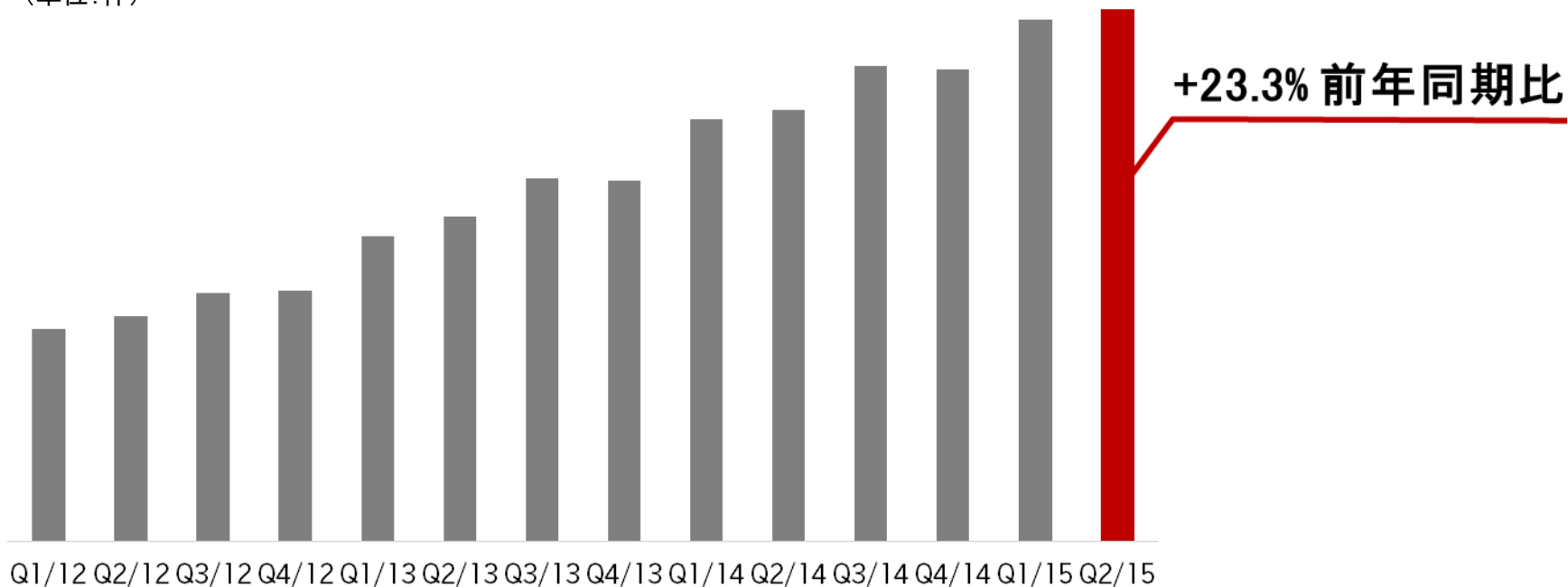
累計登録ユーザー数
(単位:百万人)



OverDrive 貸出件数

■ コンテンツ貸出件数: +23.3% 前年同期比

(単位: 件)

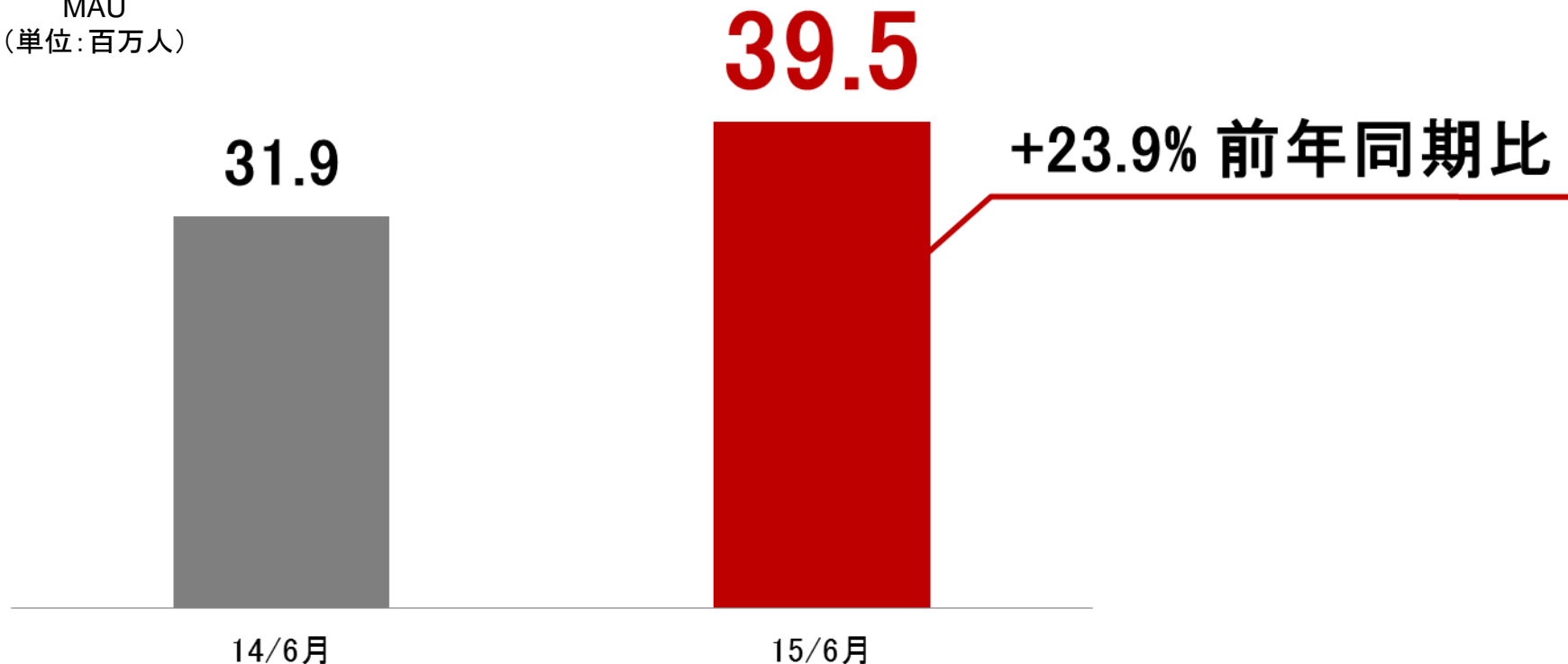


*1: OverDriveはQ2/15より連結

*2: 貸出件数: 電子書籍、オーディオブックやビデオなど貸出コンテンツすべてを含む

Viki MAU (月間アクティブユーザー数)

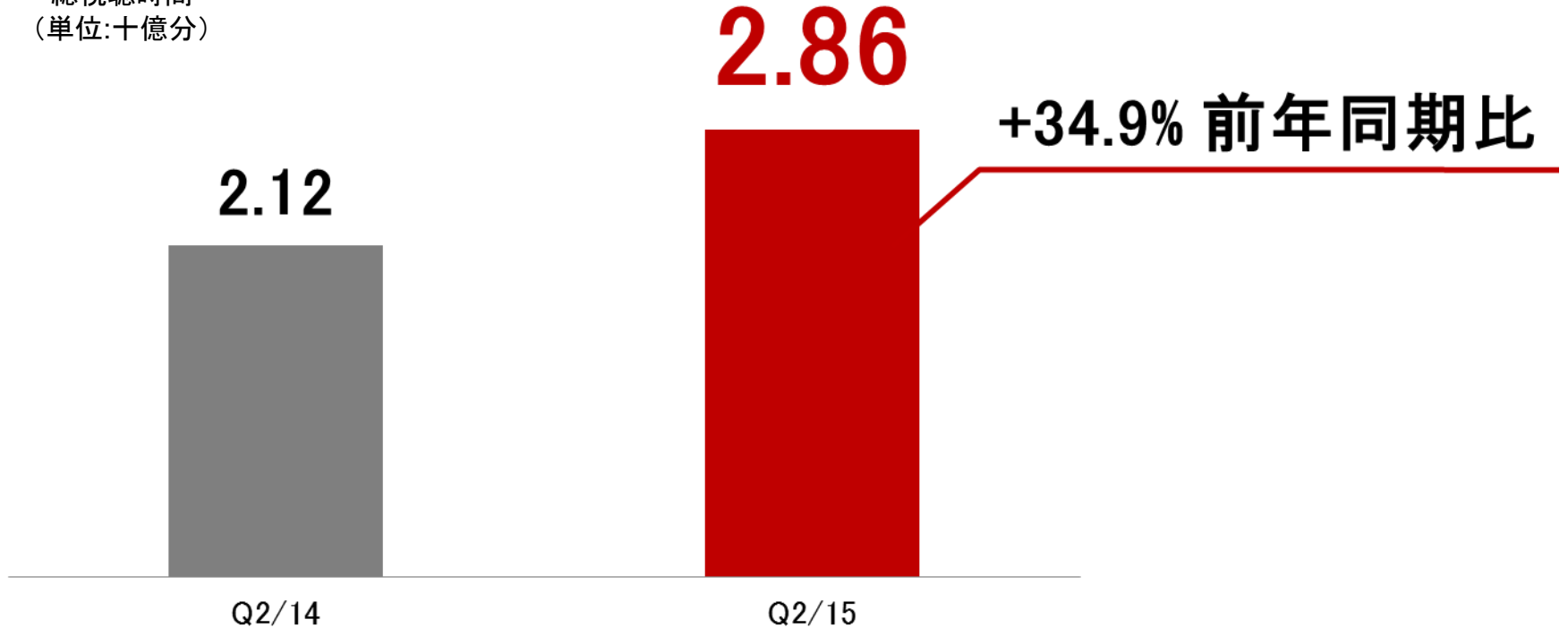
MAU
(単位:百万人)



* VikiのMAUはVikiおよびVikiのパートナーサイト(Roku、Google Chrome、Xbox、Youtube、その他)を含む

Viki 総視聴時間 (Q2/15)

総視聴時間
(単位:十億分)

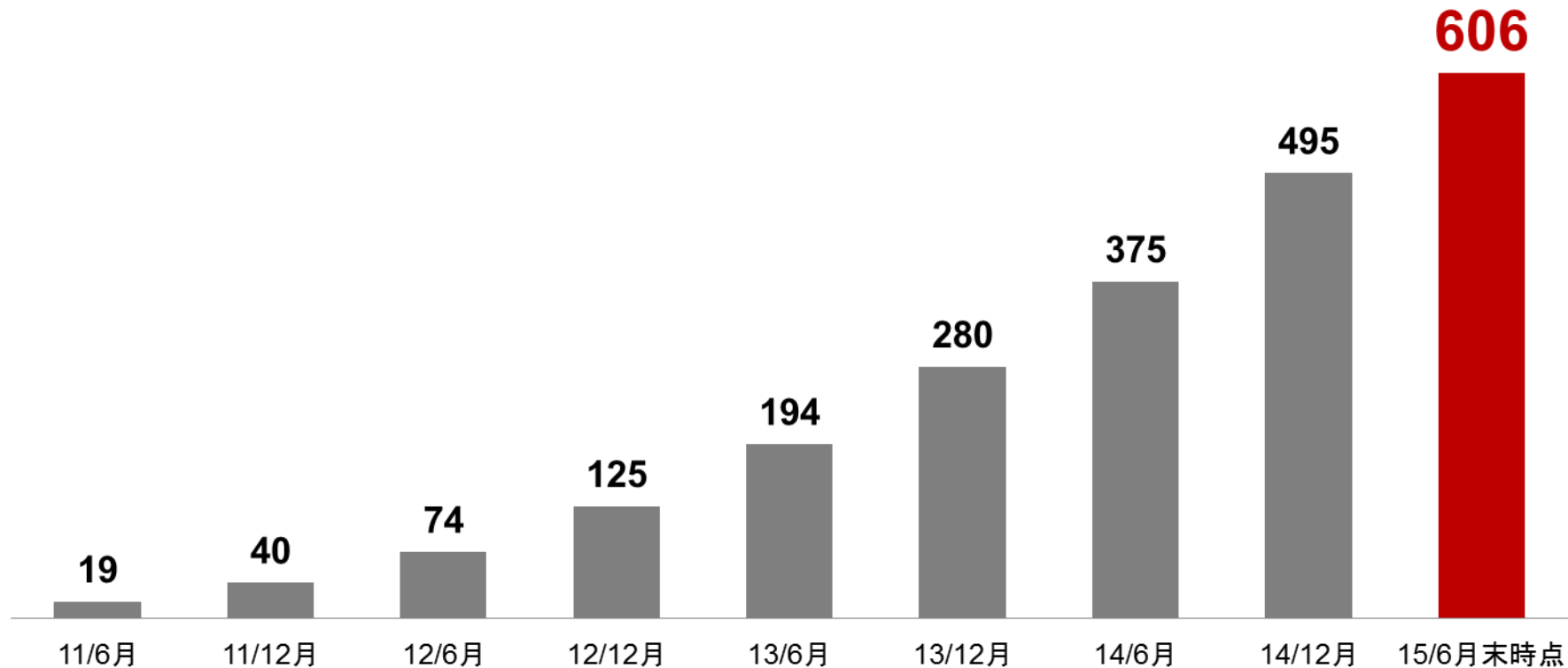


* Viki 総視聴時間は、主に Viki.com のドメインから視聴されているものを集計。Viki が直接広告を販売していない Youtube.com や第三者によるプラットフォームなどからの視聴時間は除く。

6 その他セグメント

Viber: ユニークID数

(単位: 百万ID)

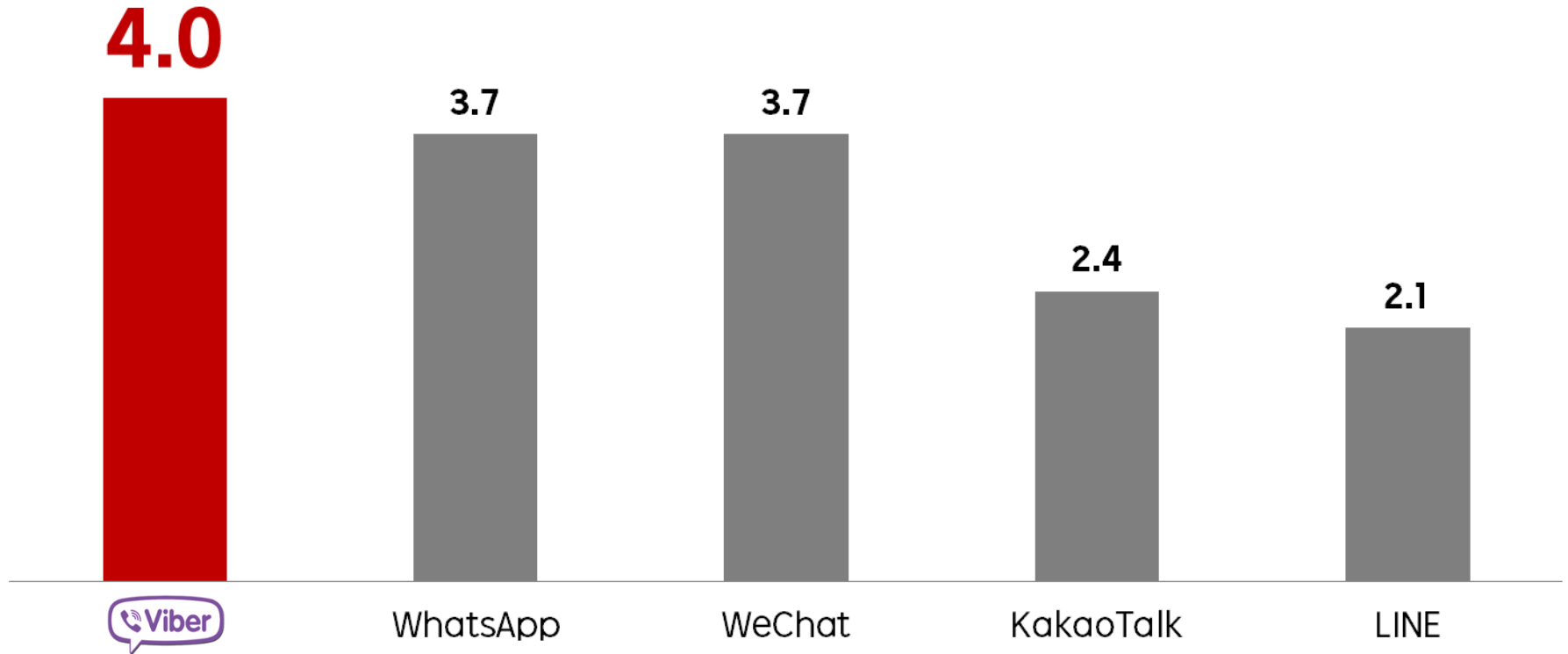


* ユニーク携帯番号登録者数

Viber MAU 成長率 (2015年6月)

+40.5% 前年同期比

Viber: ユーザーレビュー評価 No.1



* 出典: App Annie, 2015年5月1日～2015年7月28日 iOSユーザーレビュー評価平均

楽天モバイル

- 本田圭佑選手とのコラボレーションによるテレビCMを6月22日より開始
- 新しい端末モデル honor6 Plus をリリース



真っ向勝負。

月額料金1,250円(税別)~

お申し込み特典

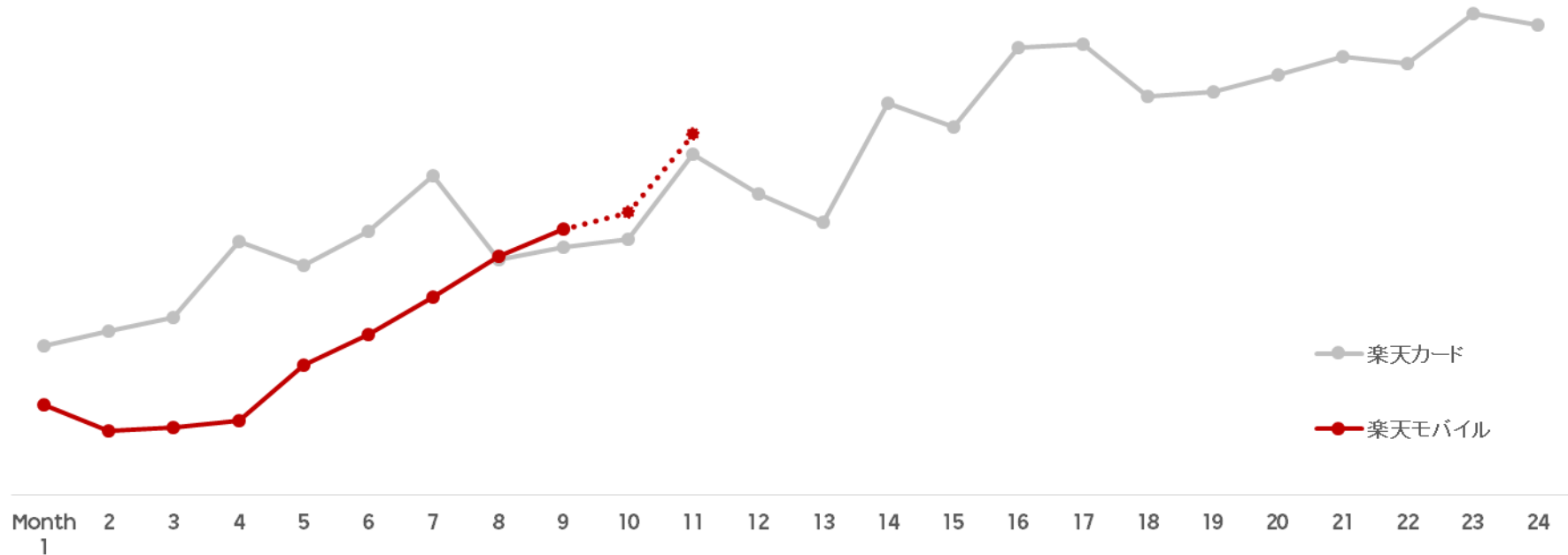
月額料金 1ヶ月無料
最大15,500ポイントバック!!

楽天会員なら
かんたんお申し込み!

Webで今すぐ
お申し込み >

動画ギャラリー
Web限定動画、CM動画を公開中!

楽天モバイル vs. 楽天カード サービス開始直後の申込件数の推移



* 月次申込件数（サービス開始月をMonth 1とする。Month10、Month11は見込み値）

7

公募増資

公募増資

- 調達金額: 1,820億円
- 払込日: 2015年6月30日
- 株主価値の持続的な成長のための財務基盤の強化及び柔軟性の確保
- “Connecting the Dots” に注力

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 (2015年6月末、単位:十億円)

現預金 704.7	借入金 732.4
証券業の 金融資産 1,300.8	証券業の 金融負債 1,178.9
銀行業の 有価証券 ・貸付金 604.9	銀行業 の預金 1,277.2
カード事業 の貸付金 718.3	その他の負債 550.7
その他の 資産 1,068.8	資本 658.4

総資産 4,397.6

楽天(連結)

現預金 227.8	借入金 9.0
984.4	銀行業の 預金 1,532.6
439.8	銀行業の 有価証券 ・貸付金 1,092.4
167.8	カード事業 の貸付金 717.7
604.6	証券業の 金融資産 1,273.0

総資産 1,212.2

楽天

515.9	借入金 9.0
銀行業の 有価証券 ・貸付金 1,092.4	銀行業 の預金 1,277.2
57.4	銀行業の 預金 1,532.6
73.0	銀行業の 有価証券 ・貸付金 1,092.4
51.1	カード事業 の貸付金 717.7

総資産 1,665.7

楽天銀行

55.4	借入金 9.0
カード事業 の貸付金 717.7	銀行業 の預金 1,277.2
136.3	銀行業の 預金 1,532.6
80.9	銀行業の 有価証券 ・貸付金 1,092.4
205.4	カード事業 の貸付金 717.7

総資産 909.4

楽天カード

54.6	借入金 9.0
証券業の 金融資産 1,273.0	証券業の 金融負債 1,150.3
51.0	証券業の 金融負債 1,150.3
73.5	証券業の 金融負債 1,150.3
14.6	その他の負債 550.7

総資産 1,378.7

楽天証券

12	借入金 9.0
45.2	借入金 9.0
21.4	借入金 9.0
25.1	借入金 9.0

総資産 46.5

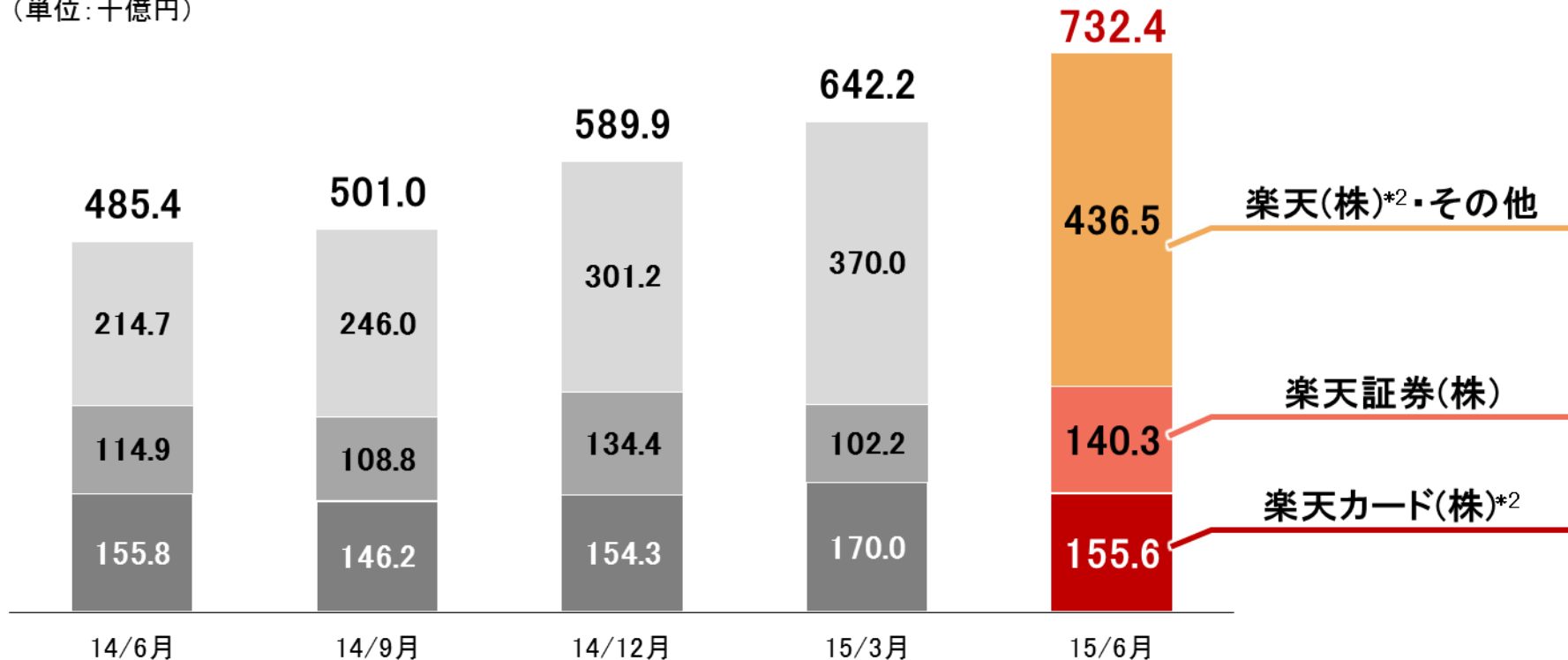
楽天生命

*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

公募増資に伴うバランスシートの変化

(単位:十億円, IFRS)

連結	15/3月	15/6月	調整後* ¹
資産合計	3,824	4,398	4,272
現預金	445	705	579
負債合計	3,383	3,739	3,613
社債及び借入金* ²	642	732	606
資本合計	441	658	658

単体	15/3月	15/6月	調整後* ¹
資産合計	938	1,212	1,080
現預金	33	228	96
負債合計	529	608	476
社債及び借入金* ²	376	440	308
資本合計	408	605	605

*1: 6月末のバランスシートをベースに、手取金によって7月に返済した借入金を反映

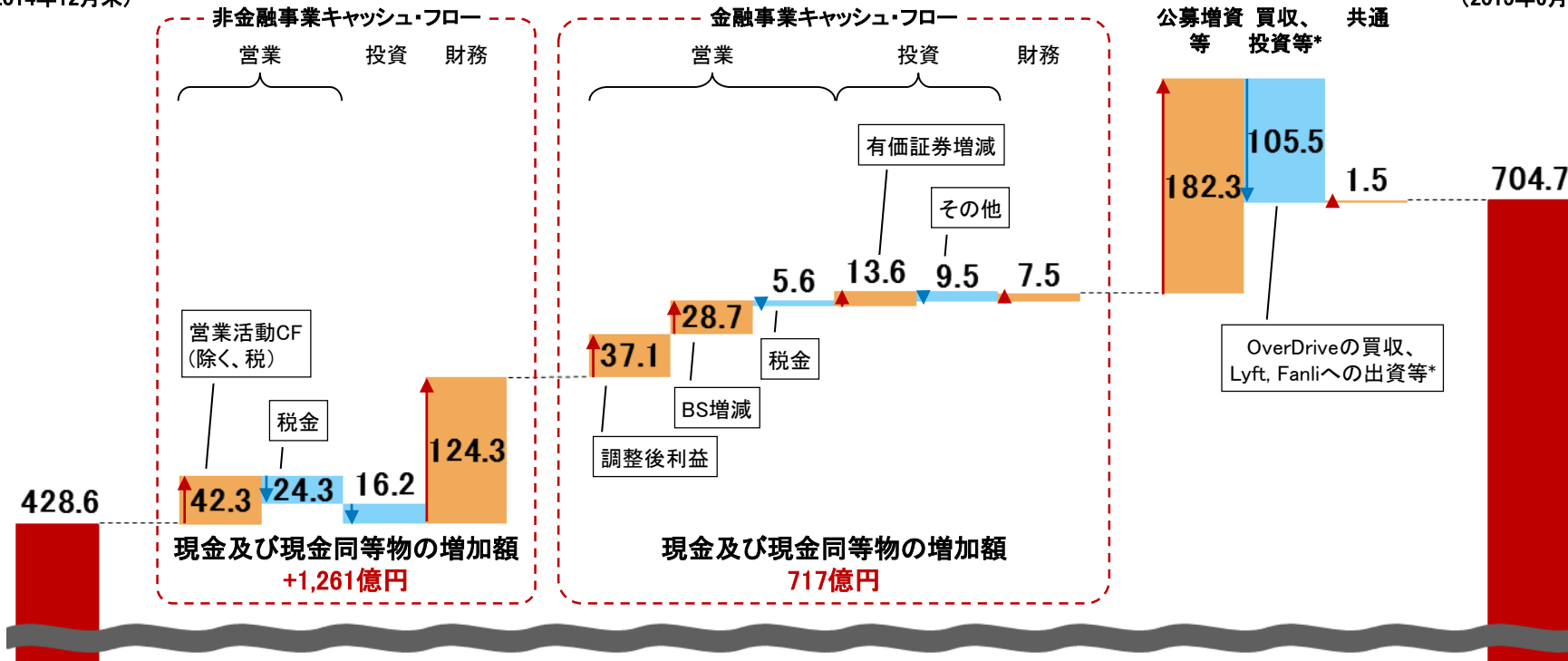
*2: 社債 + CP + 銀行借入金

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 6月 (1)

(単位:十億円)

期首現預金残高
(2014年12月末)

期末現預金残高
(2015年6月末)



* 買収、投資等には、P.79に記載の「子会社の取得による支出」の他、非金融における「拘束性預金の預入による支出」、「有価証券の取得による支出」及び「有価証券の売却及び償還による収入」が含まれます。

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 6月 (2)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2015年1月1日～2015年6月30日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	54.1	30.5	23.6	-
減価償却費及び償却費	19.1	6.5	12.6	-
その他の損益(益)	2.4	-	-	2.4
営業債権の増減額(増加)	8.8	(0.0)	8.8	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(25.5)	(25.5)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	140.1	140.1	-	-
銀行事業のコールドローンの純増減額(増加)	15.0	15.0	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(61.5)	(61.5)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(18.6)	(16.4)	(2.2)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	(161.1)	(161.1)	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	154.8	154.8	-	-
その他	(17.2)	(16.8)	(0.4)	-
法人所得税等の支払額	(29.9)	(5.6)	(24.3)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	80.6	60.1	18.0	2.4

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 6月 (3)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2015年1月1日~2015年6月30日)	連結	金融	非金融	共通
拘束性預金の預入による支出	(6.0)	-	(6.0)	-
定期預金の預入による支出	(10.4)	(10.4)	-	-
定期預金の払戻による収入	8.4	8.4	0.1	-
有形固定資産の取得による支出	(7.3)	(2.0)	(5.3)	-
無形資産の取得による支出	(16.5)	(7.4)	(9.1)	-
子会社の取得による支出	(54.8)	(6.6)	(48.2)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(158.1)	(158.1)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	172.8	172.8	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(4.1)	(4.1)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	2.3	2.3	-	-
有価証券の取得による支出	(49.4)	(4.6)	(44.8)	-
有価証券の売却及び償還による収入	5.3	5.3	0.0	-
その他の支出	(2.8)	(0.2)	(2.6)	-
その他の収入	2.8	2.1	0.7	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	(117.7)	(2.5)	(115.1)	-
株式の発行による収入	182.3	-	182.3	-
短期借入金の純増減額(減少)	56.0	6.3	49.7	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	47.5	(5.5)	53.0	-
長期借入れによる収入	78.0	25.0	53.0	-
長期借入金の返済による支出	(33.6)	(18.0)	(15.6)	-
配当金の支払額	(5.9)	-	(5.9)	-
その他	(10.1)	(0.3)	(9.9)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	314.0	7.5	306.5	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	(0.9)	-	-	(0.9)
現金及び現金同等物の増減額	276.0	65.1	209.4	1.5
現金及び現金同等物の期首残高	428.6	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	704.7	-	-	-

* 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

(単位:百万円、IFRS)

	2014年12月末		2015年6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	214,111	7,493	254,188	7,017
PRICEMINISTER S.A.S	15,679	6,528	14,683	6,114
Rakuten Kobo Inc.	20,813	34	19,805	32
VIKI, Inc.	19,961	-	19,028	-
Ebates Group	99,493	-	101,061	-
OverDrive Group	-	-	38,239	-
Slice Technologies, Inc.	13,478	-	13,691	-
その他	44,687	931	47,682	871
インターネット金融	46,971	-	51,308	-
楽天銀行(株)	32,886	-	32,886	-
その他	14,084	-	18,422	-
その他	102,564	-	104,125	-
Viber Group	99,349	-	100,915	-
その他	3,215	-	3,210	-
合計	363,645	7,493	409,621	7,017

設備投資*の実績

(単位: 十億円、IFRS)

	2014年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	2.06	2.65	2.66	2.63	10.01
無形資産	7.11	5.74	8.31	7.05	28.21
合計	9.17	8.39	10.97	9.69	38.22

	2015年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	4.51	5.59			
無形資産	7.90	7.99			
合計	12.41	13.58			

* 取得ベース

楽天(株)単体 貸借対照表

(単位:十億円, IFRS)

資産	2015年6月	負債及び資本	2015年6月
現金及び現金同等物	227.8	仕入債務	4.1
売上債権	58.9	社債及び借入金	439.8
有形固定資産	13.5	その他の負債	163.7
無形資産	29.6	負債合計	607.6
有価証券及び金融資産	853.7	資本金	203.4
その他の資産	28.7	資本剰余金	216.2
資産合計	1,212.2	利益剰余金	187.9
		自己株式	-3.6
		その他の資本の構成要素	0.7
		資本合計	604.6
		負債及び資本合計	1,212.2

その他参考資料

楽天市場 営業利益率

(単位:百万円)

	Q2/13	Q3/13	Q4/13	Q1/14 ^{*1}	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15
売上収益	33,593	33,768	39,587	38,560	35,979	35,734	41,001	36,632	37,970
売上収益 ^{*2} ネット計上	32,742	32,813	38,361	37,354	35,017	34,755	39,429	36,632	37,970
営業利益	17,662	17,442	21,252	20,979	18,735	18,136	21,951	19,761	19,687
営業利益率	52.6%	51.7%	53.7%	54.4%	52.1%	50.8%	53.5%	53.9%	51.8%
営業利益率 ネット計上	53.9%	53.2%	55.4%	56.2%	53.5%	52.2%	55.7%	53.9%	51.8%

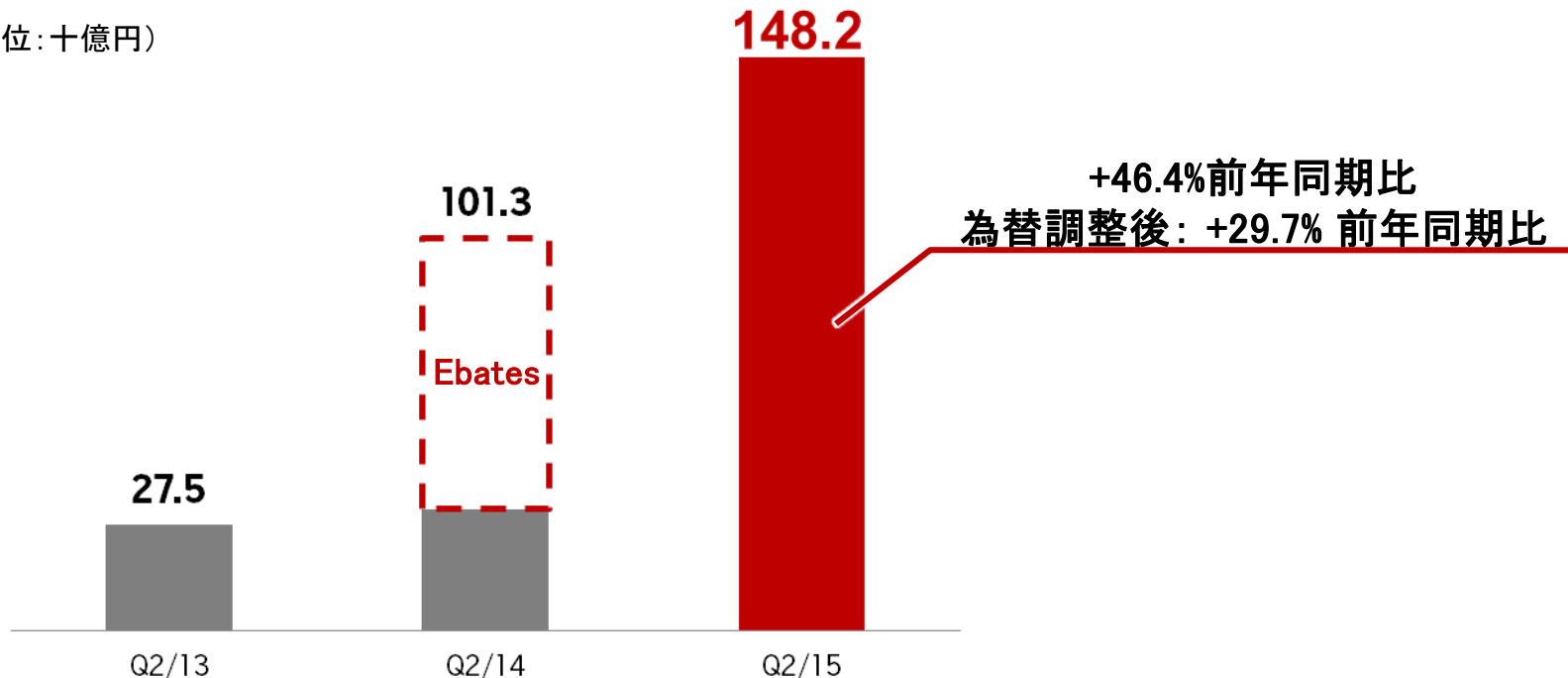
*1: 消費税増税に伴うポイント引当金の取崩額を控除

*2: Stylifeの売上収益をQ1/15より総額表示から純額表示に変更。それに伴う成長率補正を実施

海外EC流通総額

■ 海外EC流通総額*1はEbates *2の連結により飛躍的に増加

(単位:十億円)



*1: 海外EC流通総額 = 台湾楽天市場、Tarad Premium Mall、Rakuten.com、PriceMinister、Rakuten Belanja Online、Rakuten Deutschland、Rakuten.co.uk、Rakuten Brasil、Rakuten Malaysia、Rakuten Spain、Rakuten Austria、Rakuten Singapore、Ebates

*2: EbatesはQ4/14より連結

楽天カード 業績推移

(単位:百万円)

IFRS	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	YoY
売上収益	23,833	24,823	27,033	27,015	28,652	+20.2%
カードショッピング	14,857	15,456	16,378	16,832	17,959	+20.9%
リボ手数料	8,719	9,184	9,747	10,264	10,720	+22.9%
その他	6,137	6,271	6,631	6,568	7,240	+18.0%
保証料	3,223	3,369	3,547	3,639	3,886	+20.6%
カードキャッシング	2,017	2,142	2,412	2,454	2,724	+35.1%
その他	3,737	3,856	4,696	4,090	4,083	+9.2%
営業費用	19,609	20,070	21,495	20,870	22,447	+14.5%
人件費	1,807	1,859	1,707	1,894	1,972	+9.1%
一般経費	11,805	11,699	12,763	*1 11,662	12,823	+8.6%
金融費用	1,949	1,947	2,060	2,093	2,288	+17.4%
貸倒関連費用	4,019	4,533	4,956	*2 5,203	5,357	+33.3%
その他費用	29	33	8	18	7	-75.8%
営業利益	4,224	4,753	5,538	6,145	6,205	+46.9%

*1: Q1/15よりIFRS15を適用。一般経費(顧客獲得費用)の一部を資産化。

*2: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額):218百万円

楽天カード 取扱高

(単位:百万円)

	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	YoY
包括信用購入あっせん	820,081	862,218	956,541	941,546	1,014,952	+23.8%
カードショッピング	819,338	861,399	955,722	940,697	1,014,105	+23.8%
その他	743	819	820	849	848	+14.0%
融資	26,030	27,787	28,005	28,368	31,951	+22.7%
カードキャッシング	25,306	26,858	27,159	27,585	31,282	+23.6%
ローンカード	724	930	846	783	669	-7.6%
その他*	18,098	21,087	8,643	5,748	5,869	-67.6%
取扱高合計	864,209	911,092	993,189	975,663	1,052,773	+21.8%

* Q4/14以降:業務提携カード会社の契約内容変更に伴う増加

楽天カード 営業債権残高

(単位:百万円)

	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	YoY
包括信用購入あっせん	515,201	538,892	616,292	607,906	630,084	+22.3%
カードショッピング	514,960	538,621	616,003	607,595	629,802	+22.3%
内、リボ残高(元本)	242,461	256,879	271,687	283,211	295,232	+21.8%
その他	241	271	289	310	283	+17.3%
融資	75,504	79,668	81,694	86,603	91,867	+21.7%
カードキャッシング	41,566	46,117	49,001	53,886	58,491	+40.7%
ローンカード	4,931	4,694	4,494	4,312	4,095	-16.9%
その他	29,007	28,857	28,199	28,405	29,280	+0.9%
楽天銀行スーパーローン 求償債権	14,149	15,427	16,321	17,672	19,416	+37.2%
個別信用購入あっせん	28	26	24	22	17	-40.0%
営業債権残高	604,882	634,014	714,330	712,202	741,384	+22.6%
GAAP差異	-869	-952	-1,082	-1,146	-1,271	-
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	604,013	633,062	713,249	711,056	740,112	+22.5%
楽天銀行スーパーローン 信用保証債務残高* オフバランス	246,716	259,153	269,881	286,109	297,174	+20.5%

* 楽天銀行における楽天銀行スーパーローン残高のうち、楽天カードが信用保証する残高

楽天カード 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q1/14	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	YoY
楽天カード 債権残高	598,144	589,694	617,425	698,240	694,694	722,355	+22.5%
正常先	585,679	577,801	605,786	686,601	682,878	710,575	+23.0%
それ以外(未収4ヶ月以上)	12,465	11,894	11,638	11,640	11,816	11,780	-1.0%
有担保	3,767	3,658	3,565	2,484	2,421	2,349	-35.8%
楽天スーパーローン残高	250,559	260,865	274,581	286,202	303,781	316,590	+21.4%
正常先(信用保証債務残高*1)	237,612	246,716	259,153	269,881	286,109	297,174	+20.5%
それ以外(求償債権)	12,947	14,149	15,427	16,321	17,672	19,416	+37.2%
債権残高・保証残高 合計	852,471	854,217	895,570	986,926	1,000,896	1,041,294	+21.9%
引当金残高	20,529	20,595	21,018	20,363	21,446	22,404	+8.8%
貸倒償却額	3,475	3,902	3,941	4,576	4,037	4,349	+11.5%

貸倒関連費用	3,739	4,019	4,533	4,956	*3 5,203	5,357	+33.3%
貸倒関連費用比率*2	1.82%	1.88%	2.07%	2.11%	2.09%	2.10%	-

*1: 楽天銀行における楽天銀行スーパーローン残高のうち、楽天カードが信用保証する残高

*2: 貸倒関連費用比率 = 貸倒関連費用 ÷ 債権残高・保証残高合計の期首期末平均 × 4

*3: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額):218百万円

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

		Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	YoY
売上収益(IFRS、銀行単体)	(2)	12,370	12,760	13,680	14,270	15,250	+23.3%
GAAP差異等	(1-2)	195	274	297	318	320	
経常収益(J-GAAP、銀行連結*)	(1)	12,565	13,035	13,977	14,588	15,570	+23.9%
資金運用収益		8,036	8,459	9,016	9,096	9,844	+22.5%
役務取引等収益		3,830	3,868	4,216	4,429	4,592	+19.9%
その他業務収益		634	656	686	817	909	+43.3%
その他経常収益		65	52	59	105	98	+50.0%
信託報酬		-	-	-	141	128	-
経常費用(J-GAAP、銀行連結*)		10,201	10,740	10,749	11,188	11,734	+15.0%
資金調達費用		614	621	648	675	677	+10.2%
役務取引等費用		4,788	4,948	5,278	5,375	5,793	+21.0%
その他業務費用		-	319	-	-	-	-
営業経費		4,773	4,817	4,785	5,090	5,207	+9.1%
その他経常費用		25	36	38	48	56	+120.3%
経常利益(J-GAAP、銀行連結*)	(3)	2,364	2,295	3,228	3,400	3,836	+62.3%
GAAP差異等	(3-4)	220	-238	210	290	63	
営業利益(IFRS Non-GAAP、銀行単体)	(4)	2,145	2,533	3,018	3,111	3,773	+75.9%

* Q1/15から楽天銀行連結の実績、Q4/14までは楽天銀行単体の実績

楽天銀行 IFRS貸借対照表

(単位:十億円)

資産	15/6月
運用資産	1,621.6
預け金	516.0
日銀預け金	513.1
金融機関預け金	2.9
コールローン	13.0
買入金銭債権	502.6
楽天カード流動化債権*1	480.4
その他	22.2
有価証券	205.5
国債・地方債・公社公団債	102.0
短期社債	25.0
社債・外国債券	65.4
その他	13.0
貸付金	384.6
楽天スーパーローン	307.2
その他	77.4
その他の資産	44.2
資産合計	1,665.7

(単位:十億円)

負債及び資本	15/6月
預金残高合計	1,532.6
普通預金*2	871.6
定期預金	608.6
その他預金*3	52.4
その他の負債	60.1
負債合計	1,592.7
資本合計	73.0
負債及び資本合計	1,665.7

*1: 楽天グループ連結決算では、内部取引のため消去される

*2: 15年6月の普通預金は、楽天株式会社の公募増資に伴う一時的な預金1,820億円を含む

*3: 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 業績・指標推移

(単位: 件、百万円)

IFRS	Q2/14*4	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15
売上収益	8,225	8,905	8,133	8,047	8,165
営業利益	62	505	461	565	432
	Q2/14	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15
新規契約件数	14,220	13,582	60,666	75,361	91,826
年換算保険料	518	539	637	837	772
保有契約件数*1	652,484	647,800	688,776	742,611	813,699
年換算保険料*1	27,464	27,474	27,548	27,644	27,726
ソルベンシー・マージン比率*2	1,183.2%	1,247.7%	1,340.1%	1,403.1%	1,461.7%
MCEV*3					52,910
修正純資産					6,220
保有契約価値					46,690

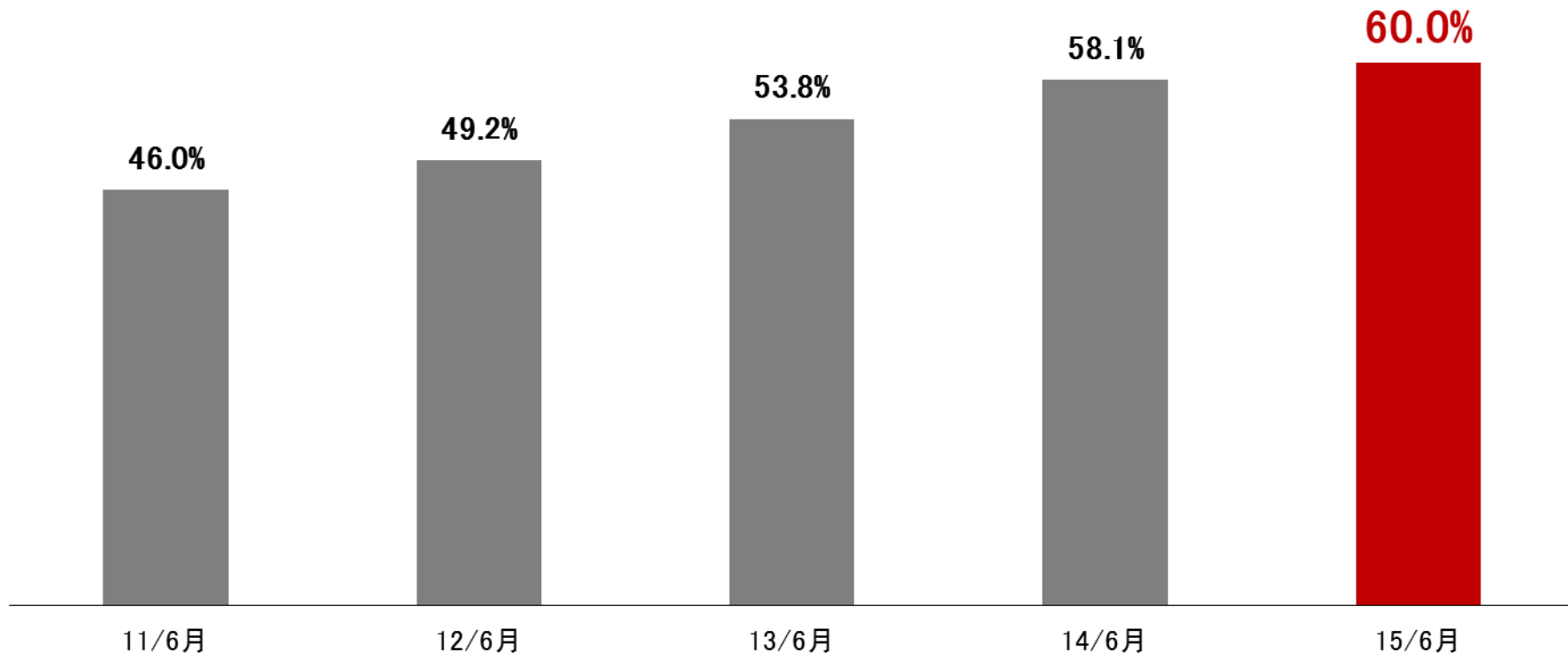
*1: 2008年に継承した共済事業及びQ4/14より楽天会員を対象として取扱を開始した1年定期ガン保険の契約を含む

*2: Q2/15のソルベンシー・マージン比率は速報値

*3: MCEVは、簡易計算ベース

*4: Q2/14の営業利益には訴訟和解金441百万円(営業費用)を含む

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

楽天会員数

(単位:百万人)

	14年6月	15年3月	15年6月	前年同期比
楽天会員(累計)	93.9	99.8	101.1	+7.7%
楽天会員(ログイン*)	66.4	72.3	74.4	+12.1%

* 会員登録完了後1回以上ログインをしたことのある会員(退会者除く)

2015年度Q2 事業別業績(EBITDA)

(単位:十億円、IFRS)

	Q2/14	Q2/15	前年同期比
楽天市場・楽天トラベル			
売上収益	44.3	47.4	+7.1%
Non-GAAP EBITDA	22.2	24.1	+8.4%
その他インターネットサービス			
売上収益	36.8	55.4	+50.6%
Non-GAAP EBITDA	-5.0	-2.9	+21億円
インターネット金融セグメント			
売上収益	56.8	69.6	+22.6%
Non-GAAP EBITDA	12.4	19.4	+57.4%
その他セグメント			
売上収益	11.7	13.8	+17.7%
Non-GAAP EBITDA	1.2	-0.5	-17億円
連結調整額			
売上収益	-11.2	-13.0	-18億円
Non-GAAP EBITDA	-0.7	-1.3	-6億円
連結			
売上収益	138.3	173.2	+25.2%
Non-GAAP EBITDA	30.1	38.8	+29.0%

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + 無形資産償却費

 **Rakuten**