

# 2013年度通期及び第4四半期 決算説明会

2014年2月14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。

# Project V4

# Project V4

## 更なる収益性の改善に向けて

- KKP:ケチケチプロジェクト (費用の最適化)
- 世界共通のECプラットフォーム導入
- Small Team
- 適材適所の推進による事業運営強化

コスト削減目標 : 10億円/月

**コスト削減目標:  
10億円/月**

## KKP (ケチケチプロジェクト)

- 費用構造の見直し
- 全社横断的な費用削減活動の実施
- コスト削減意識の徹底
- 具体例: 社用携帯電話の廃止

# 世界共通のECプラットフォーム導入

- Rakuten Merchant Server - Global (RMS-G)
- 既存プラットフォームの見直し
- マーケットプレイスモデル標準化
- 蓄積されたノウハウの横展開

# “Small Team”

- スピーディかつ機動的な運営
- Back to the venture
- 具体例：楽天スマートペイ

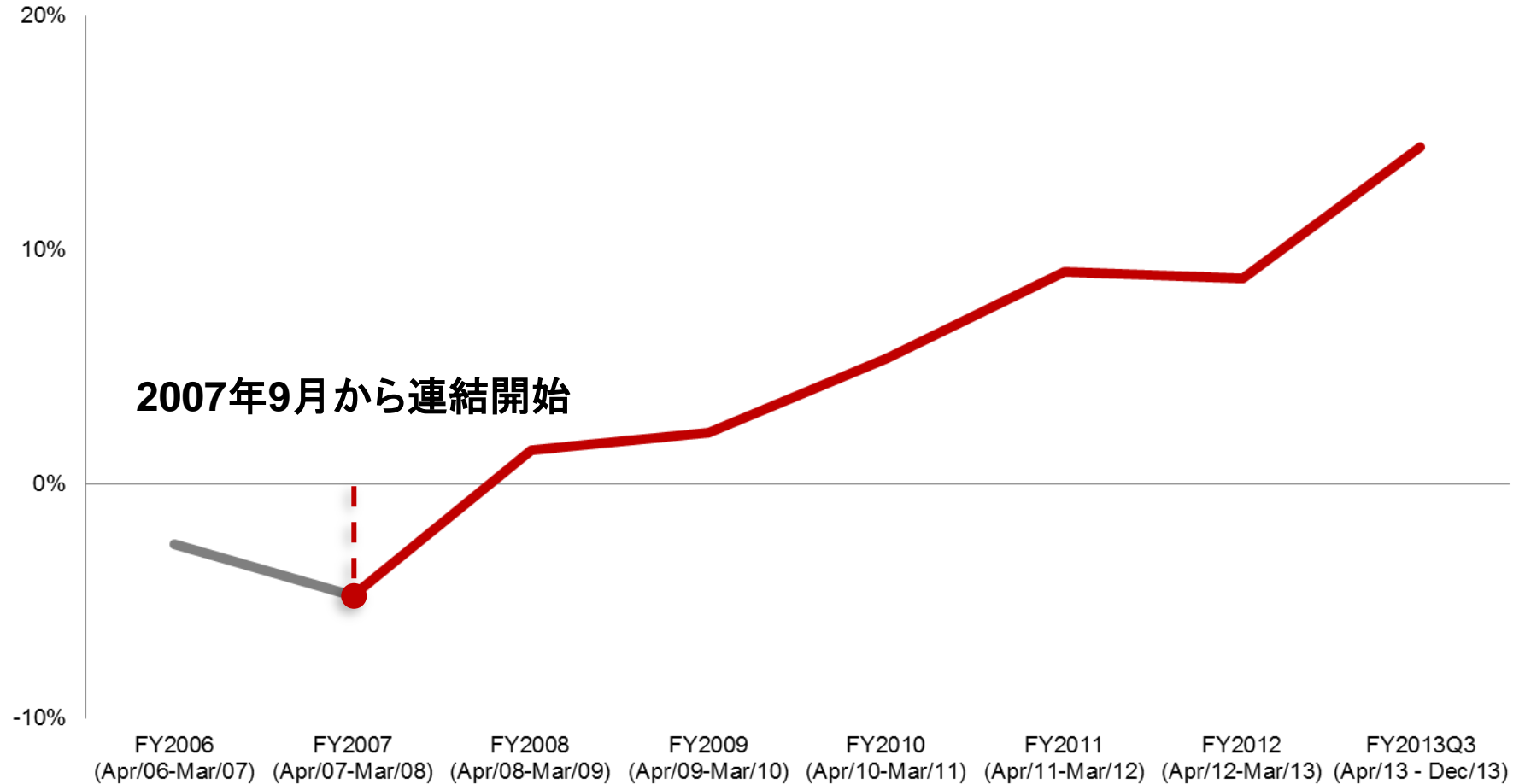
# Kobo Inc

- 新CEO: 相木 孝仁
- 投資の最適化

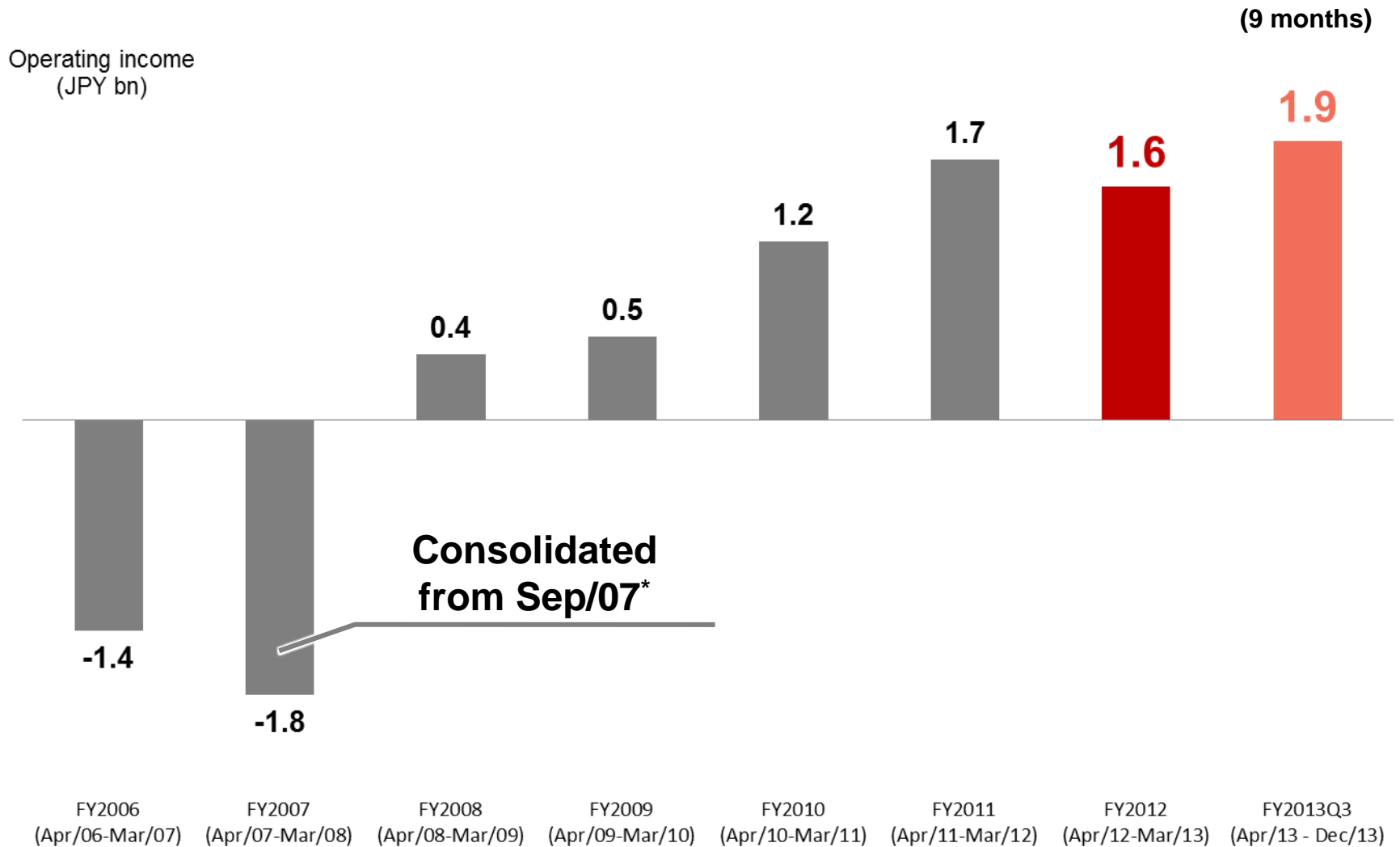


# フュージョン・コミュニケーションズ 営業利益率の回復

Operating income  
margin (%)



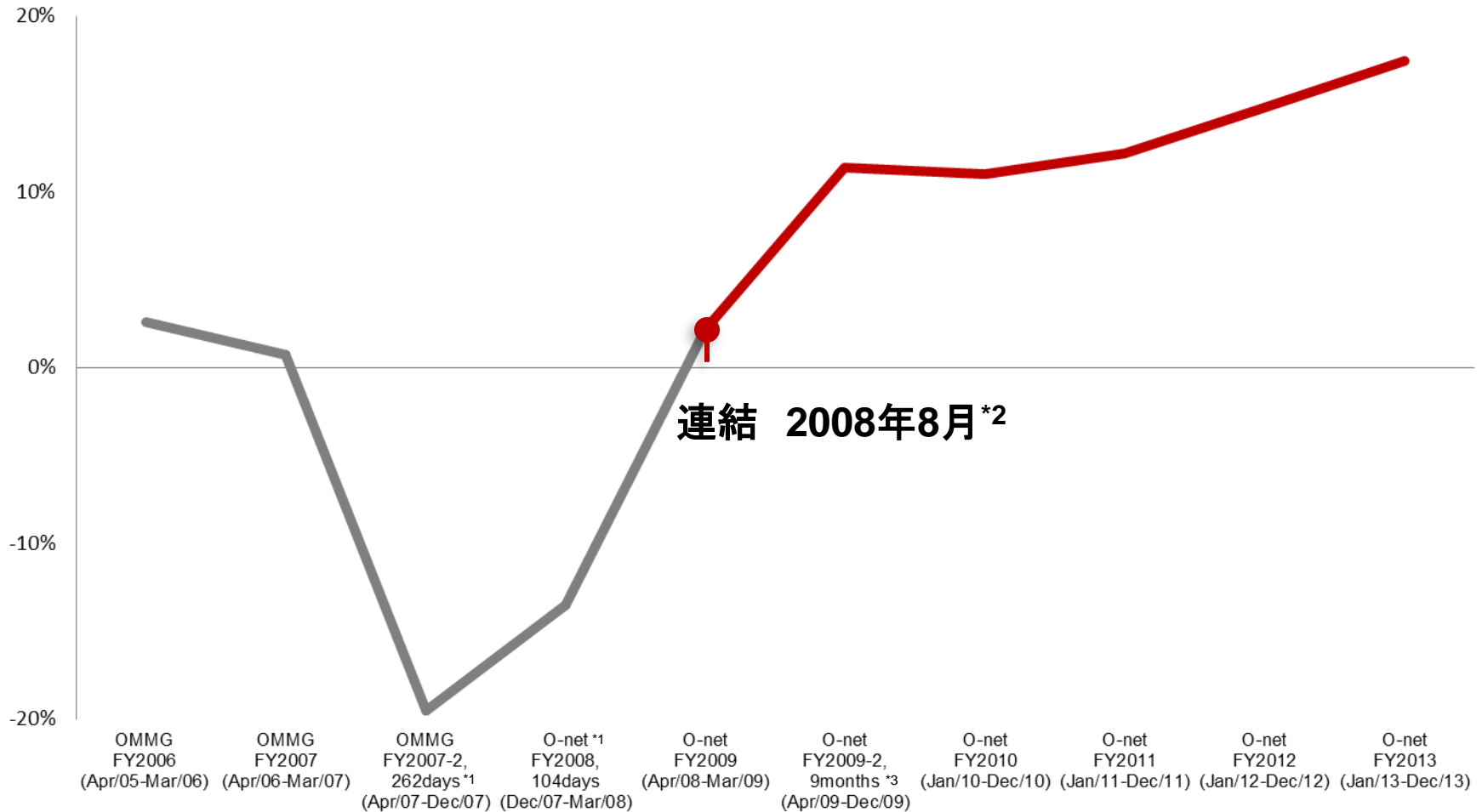
# フュージョン・コミュニケーションズ 営業損益



\* Fusion Communications Corp. was consolidated from September, 2007

# オーネット 営業利益率

Operating income margin (%)



連結 2008年8月\*2

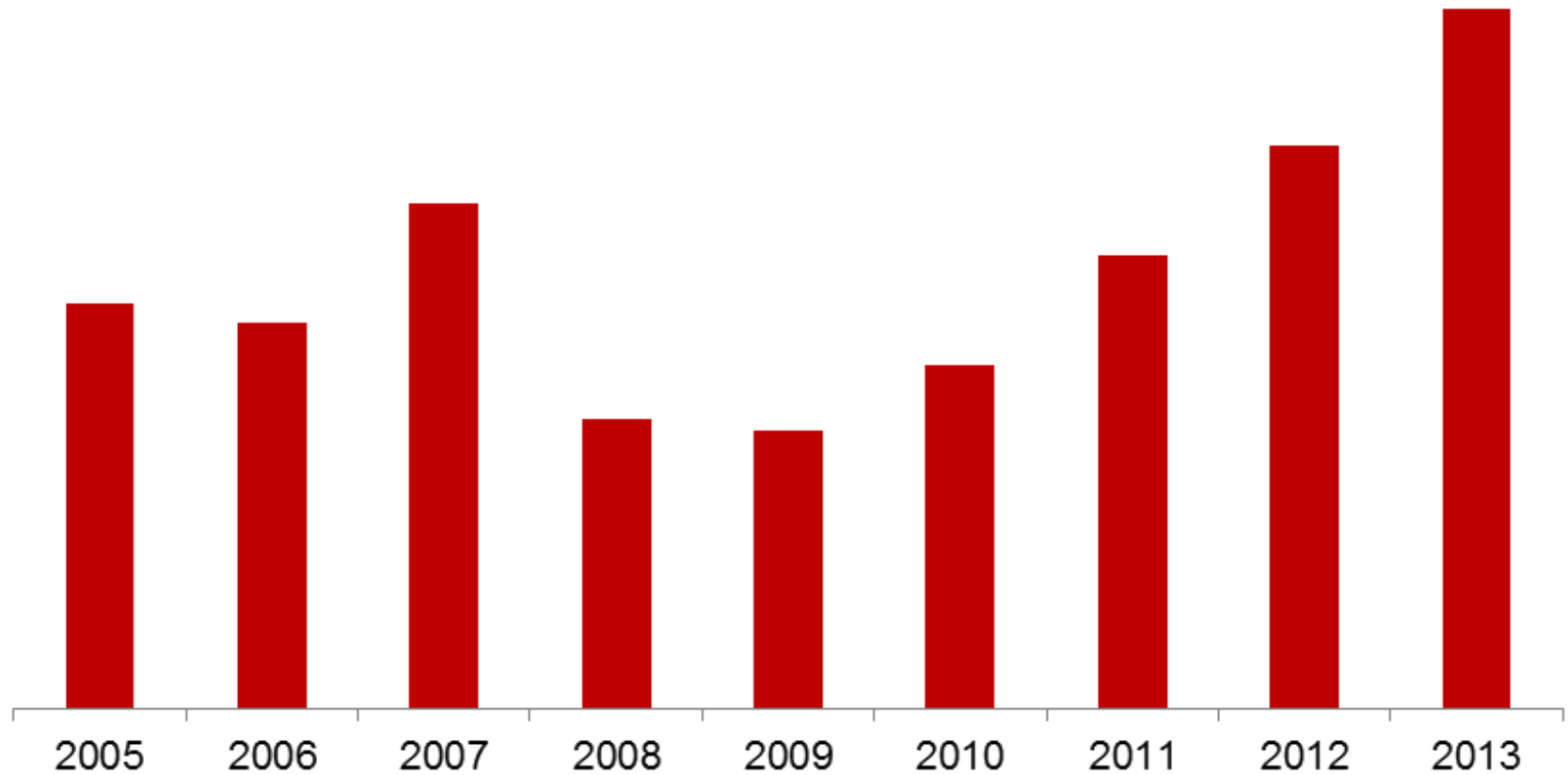
\*1: 2007年12月19日O-net, Inc. 設立。株式会社オーエムエムジーより事業を承継。

\*2: O-net, Inc. was consolidated from the end of August, 2008

\*3: 3月決算から12月決算へ変更

# LinkShare Corporation\*1

## EBITDA



\*1: リンクシェアジャパンを含まない

# 1 2013年度通期及びQ4 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。

# 2013年度Q4 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	Q4/12	Q4/13	YoY
売上収益	120.6	148.8	+23.4%
営業利益 (一過性要因控除後)	22.7	26.4	+16.0%
営業利益	-7.7	19.2	-
親会社の所有者に帰属する 当期利益	-11.7	6.6	-

# 2013年度Q4 事業別業績 (一過性要因控除後営業利益)

(単位:十億円、IFRS)

	Q4/12	Q4/13	YoY
<b>楽天市場・楽天トラベル</b>			
売上収益	39.2	48.4	+23.5%
営業利益(一過性要因控除後)	21.9	24.7	+12.9%
<b>その他インターネットサービス</b>			
売上収益	44.9	46.5	+3.7%
営業利益(一過性要因控除後)	-5.3	-9.6	-
<b>インターネット金融セグメント</b>			
売上収益	37.6	53.7	+42.8%
営業利益	7.1	12.2	+70.6%
<b>その他セグメント</b>			
売上収益	7.5	9.8	+31.0%
営業利益	0.3	-0.1	-
<b>調整額</b>			
売上収益	-8.6	-9.6	-
営業利益(一過性要因控除後)	-1.3	-0.8	-
<b>連結</b>			
売上収益	120.6	148.8	+23.4%
営業利益(一過性要因控除後)	22.7	26.4	+16.0%

# 2013年度通期 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	FY2012	FY2013	YoY
売上収益	400.4	518.6	+29.5%
営業利益 (一過性要因控除後)	79.8	97.4	+22.1%
営業利益	50.1	90.2	+80.3%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	20.5	42.9	+109.4%



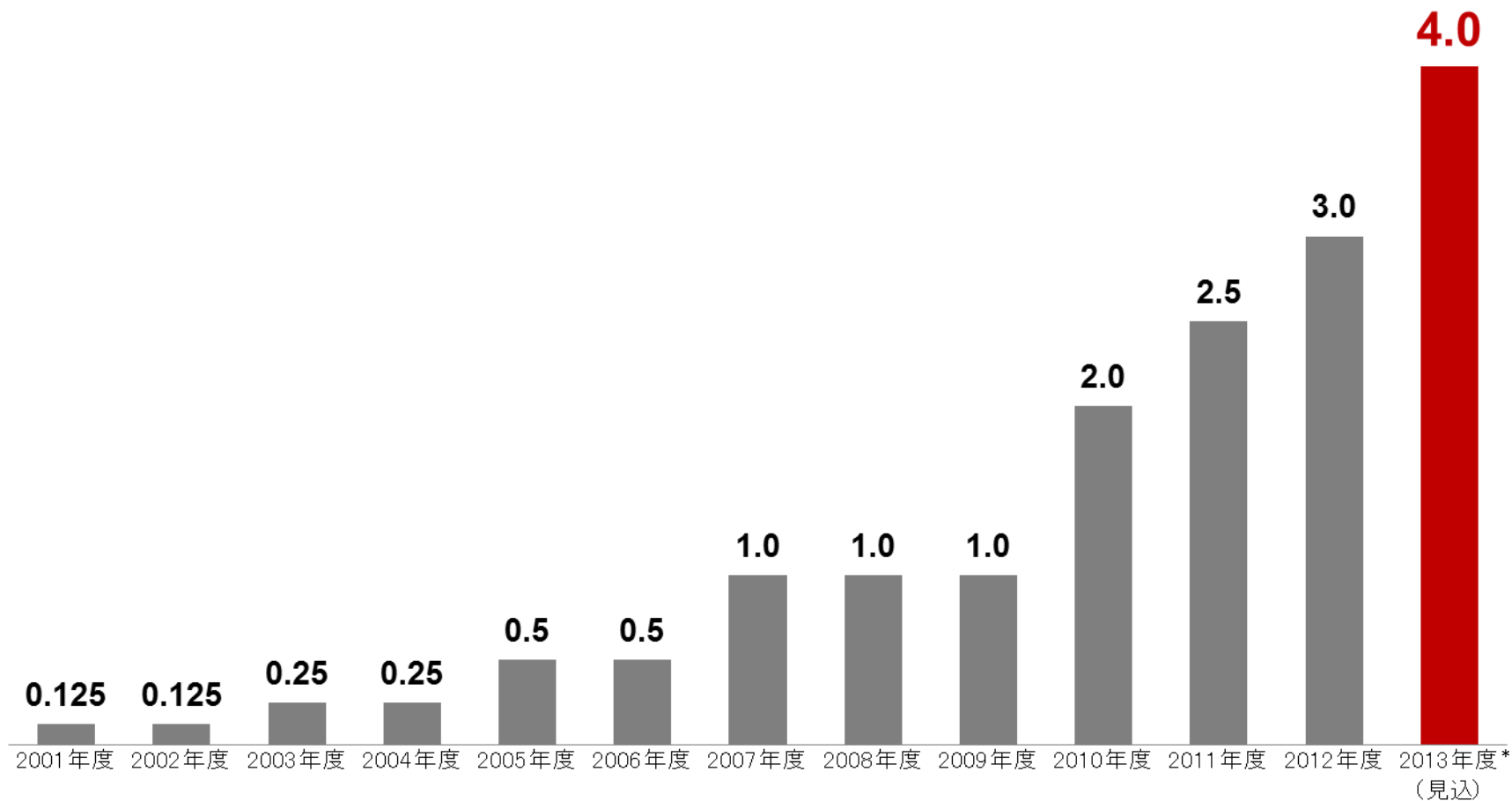
# 2013年度通期 事業別業績 (一過性要因控除後営業利益)

(単位:十億円、IFRS)

	FY2012	FY2013	YoY
<b>楽天市場・楽天トラベル</b>			
売上収益	144.7	172.0	+18.8%
営業利益(一過性要因控除後)	77.5	86.9	+12.1%
<b>その他インターネットサービス</b>			
売上収益	125.5	143.3	+14.1%
営業利益(一過性要因控除後)	-19.0	-32.3	-
<b>インターネット金融セグメント</b>			
売上収益	126.6	201.5	+59.2%
営業利益	20.3	44.2	+117.8%
<b>その他セグメント</b>			
売上収益	33.3	35.7	+7.4%
営業利益	2.8	3.8	+33.2%
<b>調整額</b>			
売上収益	-29.6	-33.9	-
営業利益(一過性要因控除後)	-1.9	-5.1	-
<b>連結</b>			
売上収益	400.4	518.6	+29.5%
営業利益(一過性要因控除後)	79.8	97.4	+22.1%

# 一株当たり配当金(株式分割補正後)

(単位:円)



\* 東証一部上場及び東北楽天ゴールデンイーグルスの初優勝を記念した一株当たり1円の記念配当に加え、一株当たり3円の普通配当を実施予定

## 2013年度Q4 ハイライト

- 国内EC流通総額は高い成長率を維持: +23.0% 前年同期比
- 売上収益は堅調に推移: +23.4% 前年同期比
- 連結営業利益(一過性要因控除後)も順調に伸長: +16.0% 前年同期比
- 金融事業の利益は大幅に拡大: +70.6% 前年同期比

# 一過性要因 詳細

(単位:百万円)

	Q4/12	FY2012	Q4/13	FY2013	注記
営業利益(一過性要因控除後)	22,714	79,758	26,356	97,376	
一過性損益	-30,435	-29,703	-7,132	-7,132	
インターネットサービス	-33,982	-33,250	-7,132	-7,132	
トラベル事業	-2,624	-1,892	-	-	DPに関する会計処理の誤りを修正
Buy, PriceMinister, Play	-31,358	-31,358	-	-	減損損失(個別開示項目): -29,910百万円 債権放棄損(その他費用): -1,448百万円
物流事業	-	-	-2,646	-2,646	賃借契約解約損
Play	-	-	-4,486	-4,486	のれん及び無形固定資産の減損損失
調整額	3,548	3,548	-	-	
アイリオ生命*	2,375	2,375	-	-	段階取得益
Buy, PriceMinister, Play	1,172	1,172	-	-	減損に係る為替差額(個別開示項目)
連結営業利益(IFRS)	-7,721	50,055	19,224	90,244	

\* アイリオ生命保険株式会社は、2013年4月1日より、楽天生命保険株式会社に商号変更

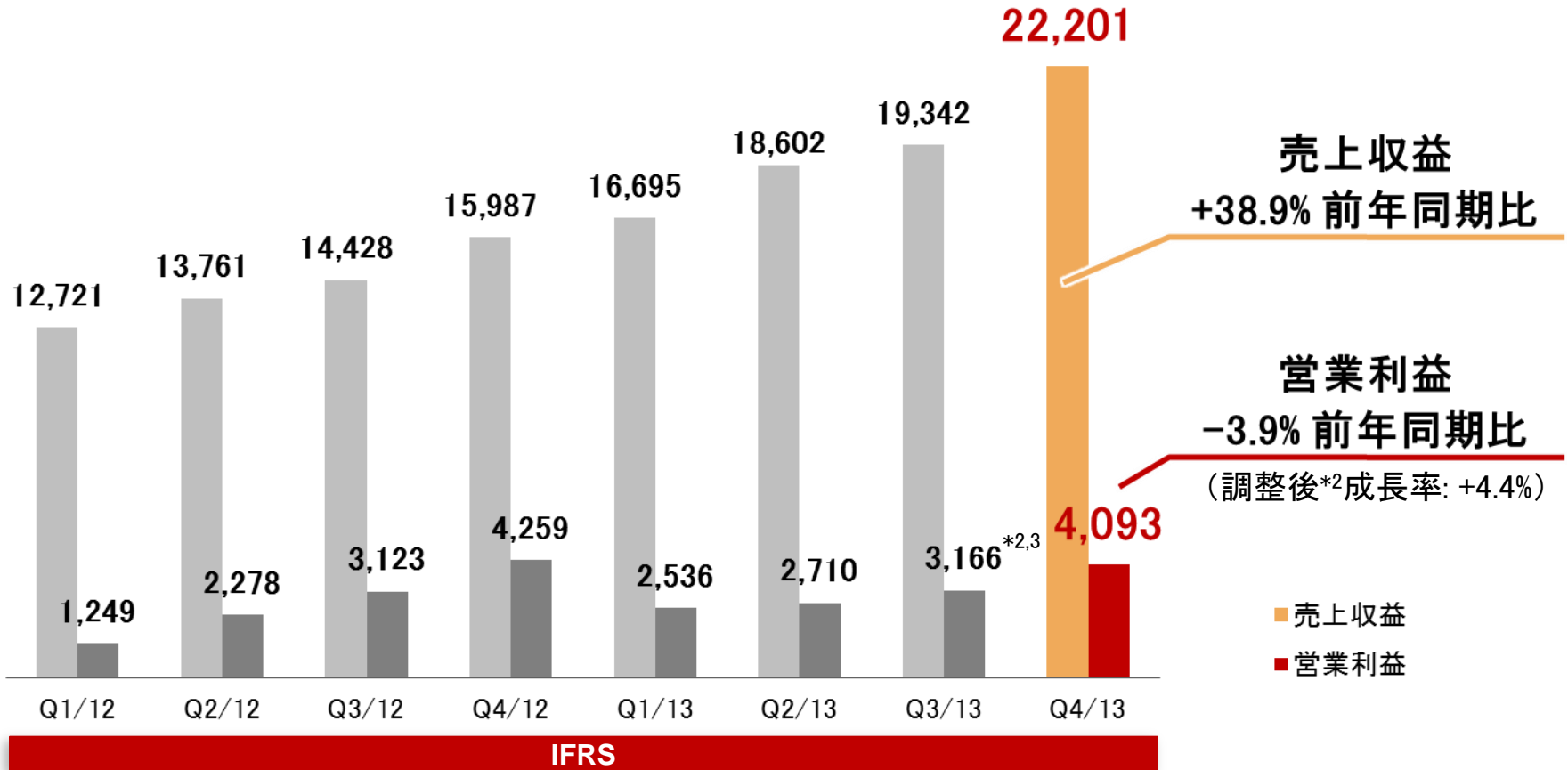
## 2 インターネット金融

# 楽天カード 四半期業績推移\*1

■ 一過性の引当金増減を補正した場合の営業利益は前年同期比+4.4%

## 楽天カード 業績推移

(単位:百万円)



\*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

\*2: 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)

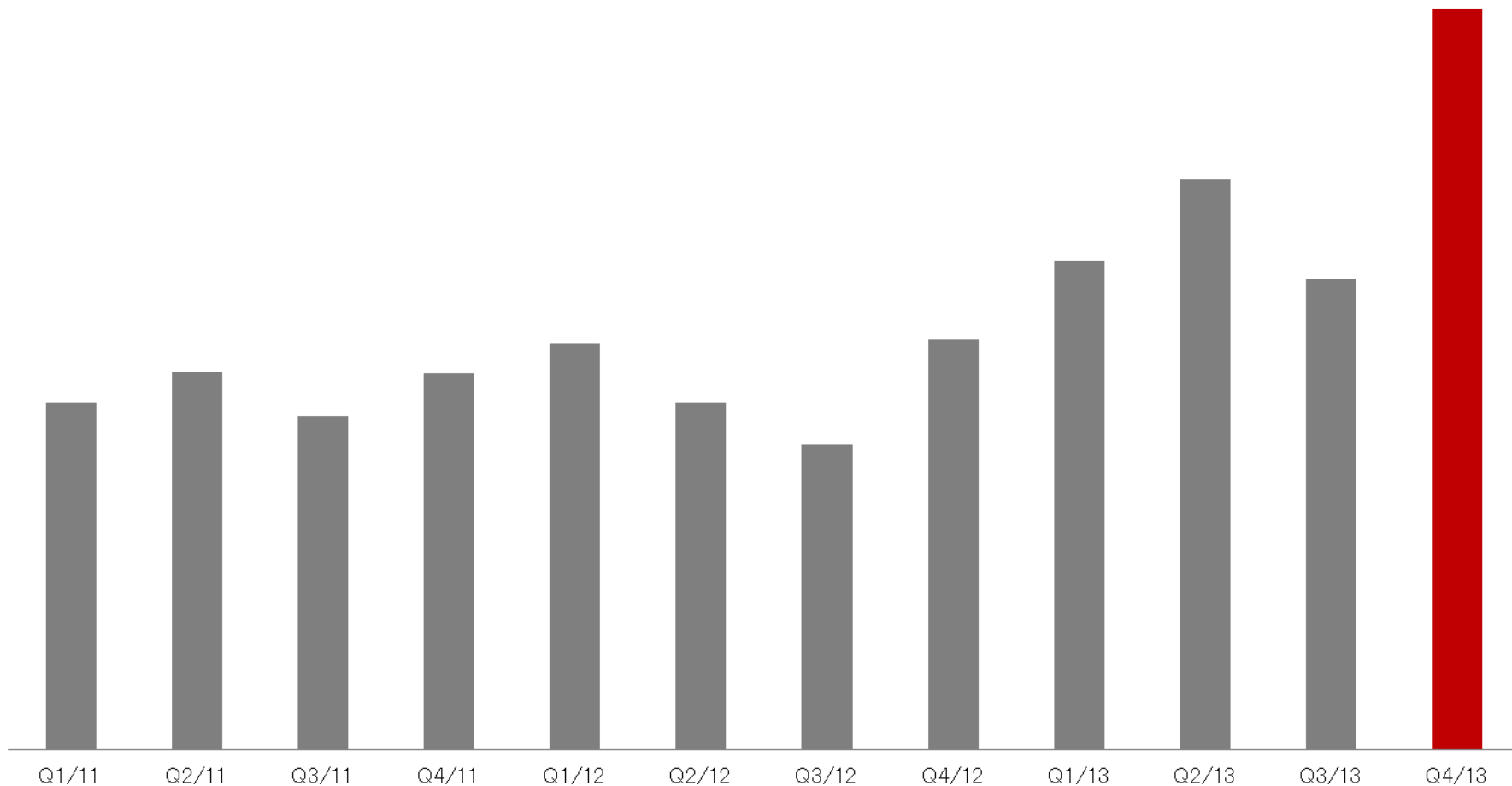
\*3: Q3/13に、退職金制度廃止に伴い、102百万円の退職引当金繰り入れを実施(費用の増加)

# カード会員獲得が加速

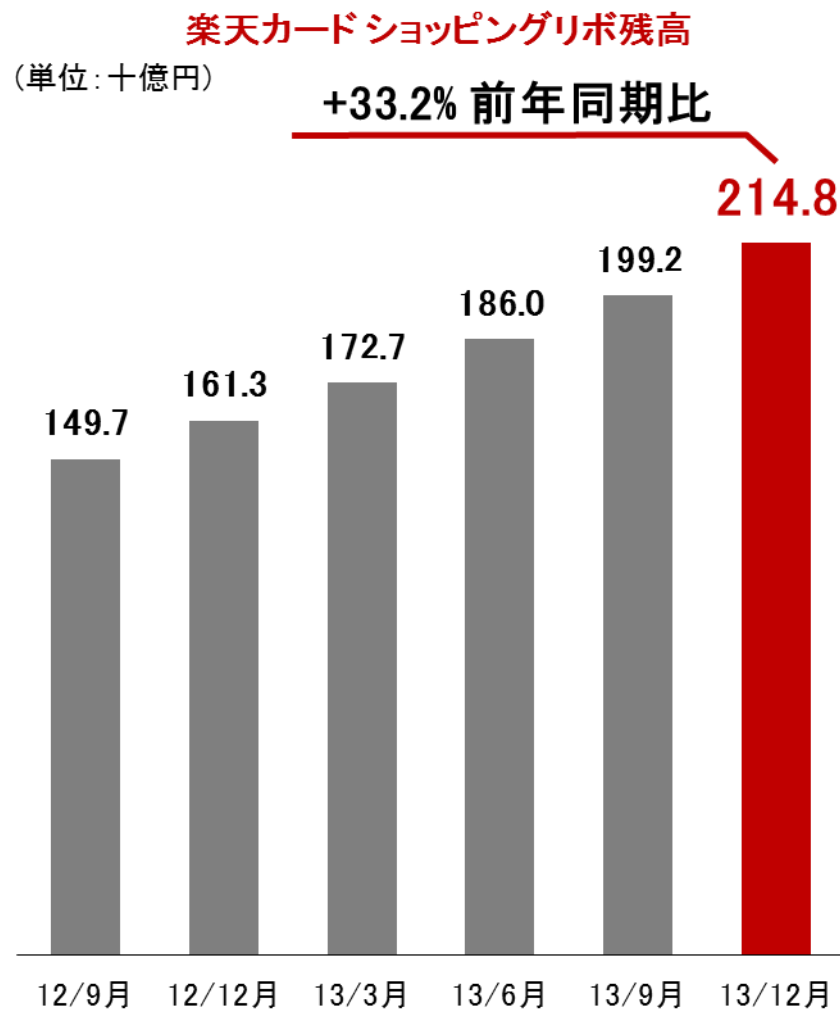
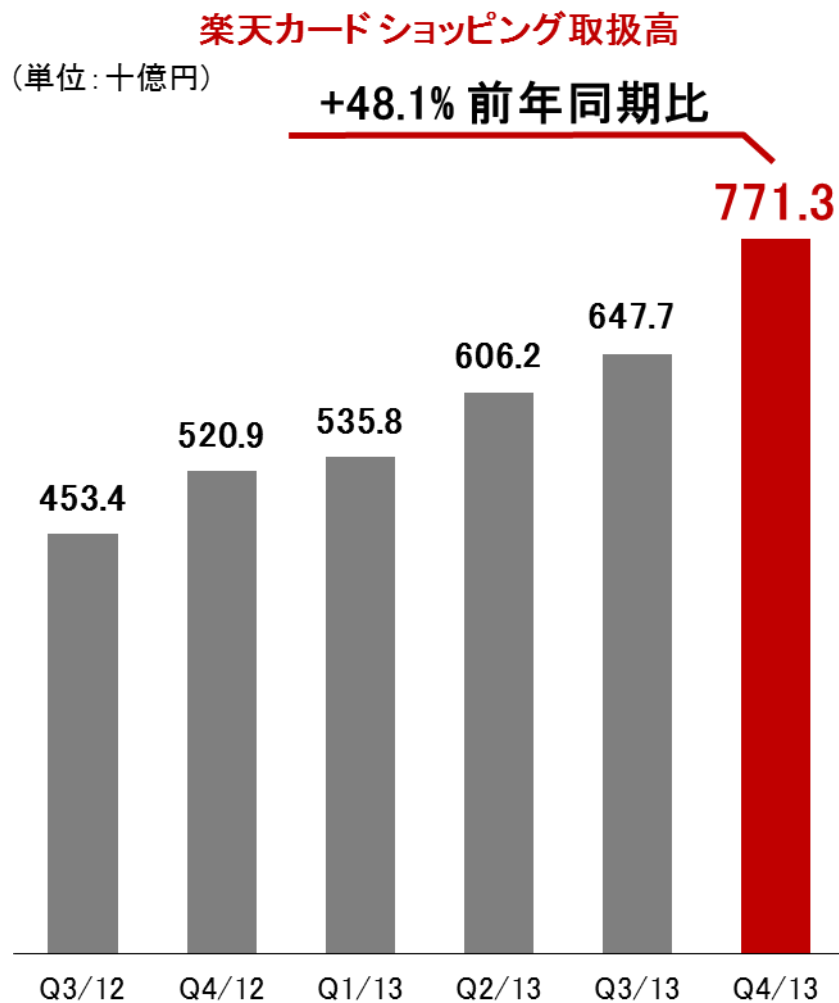
■ 日本シリーズ優勝により、カード会員純増数が大幅増加

(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)\*



\* 管理会計ベースの数値を使用。参考資料とは異なる定義。

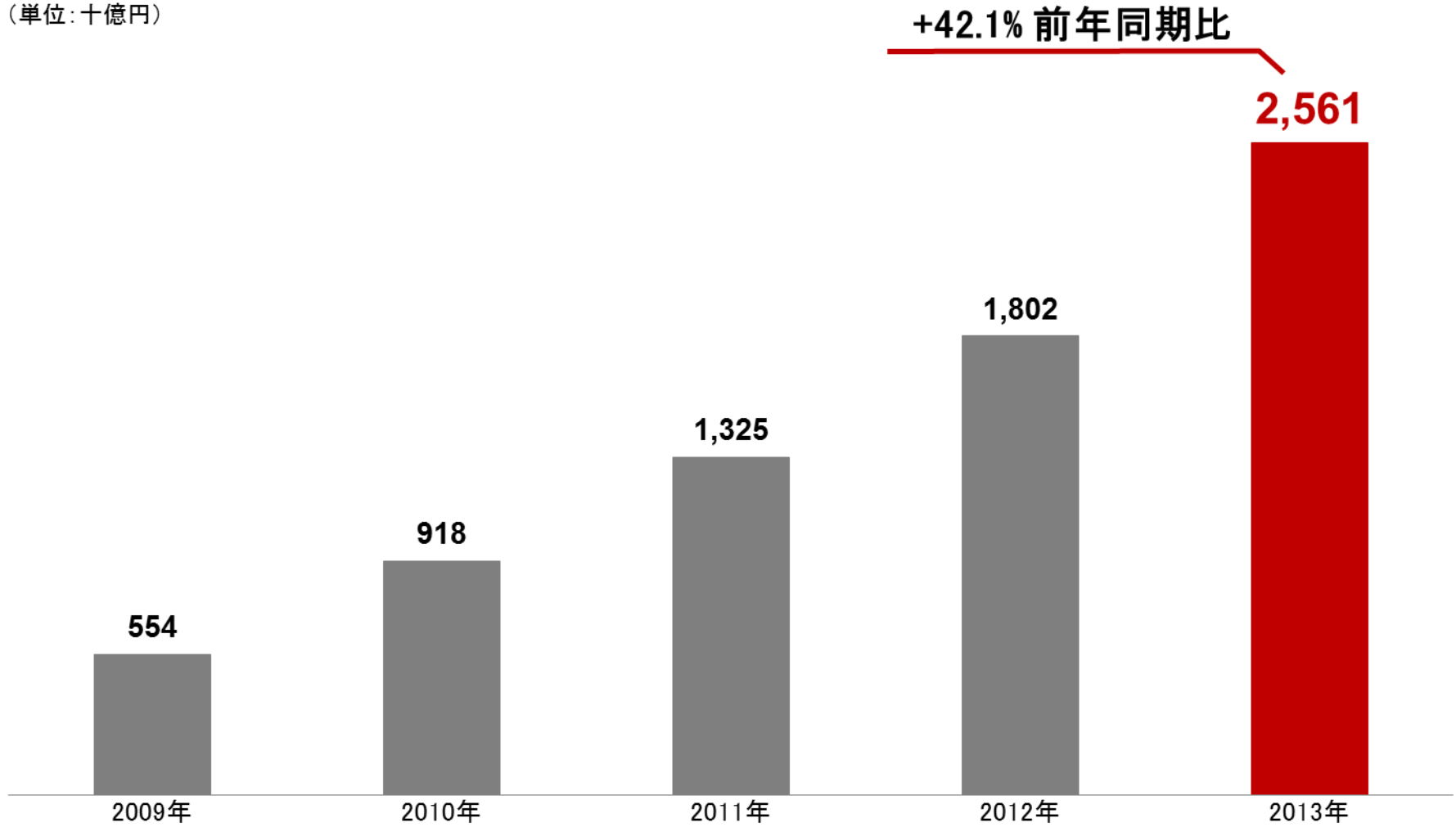
\* その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載



# 楽天カード ショッピング取扱高(年間)

■ 楽天カードショッピング取扱高は年間2.6兆円に拡大

(単位:十億円)

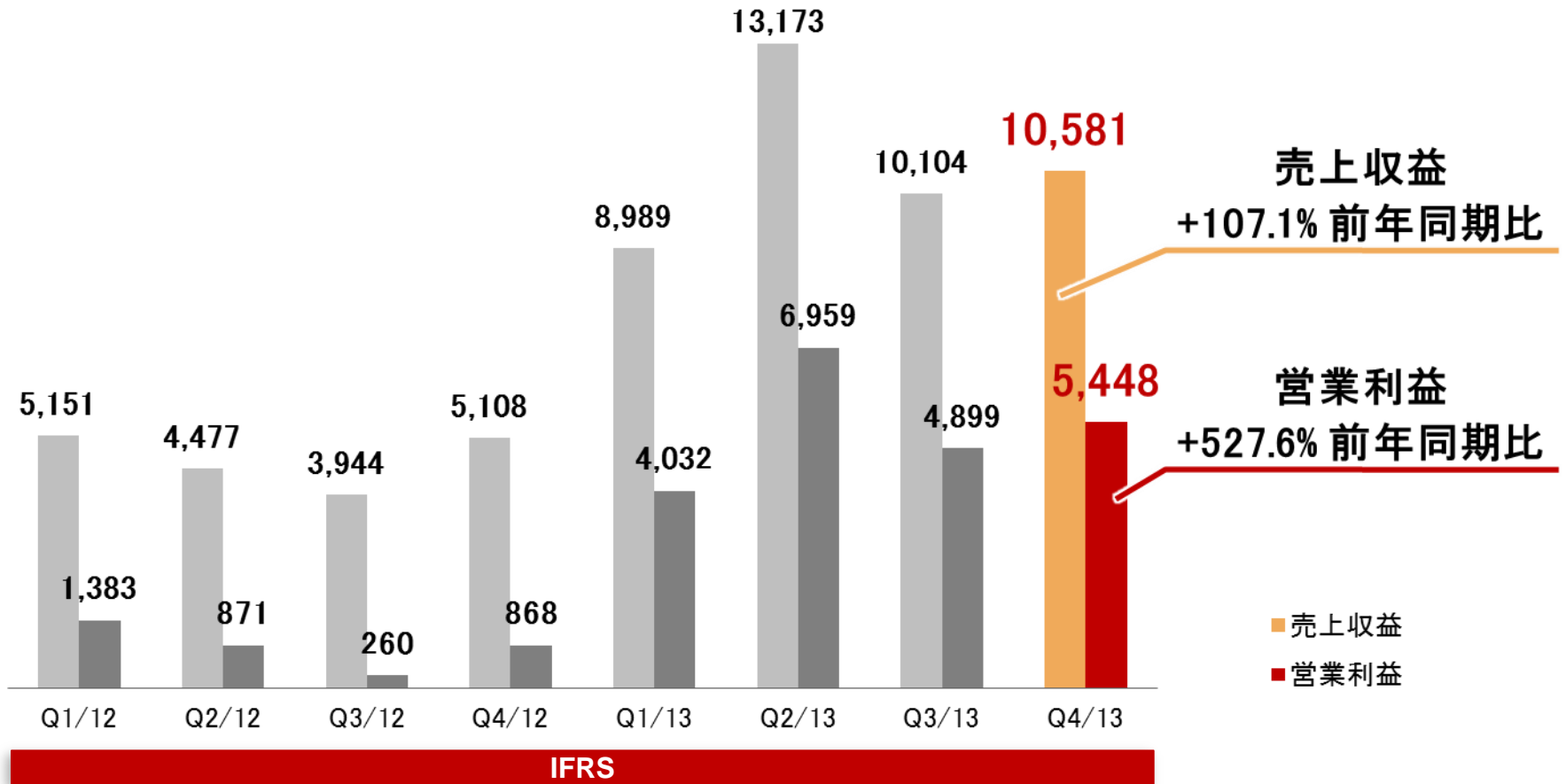


# 楽天証券 四半期業績推移\*

- 顧客の売買取引が活発化したことで、営業利益は前年同期比6.3倍に

## 楽天証券 業績推移

(単位:百万円)

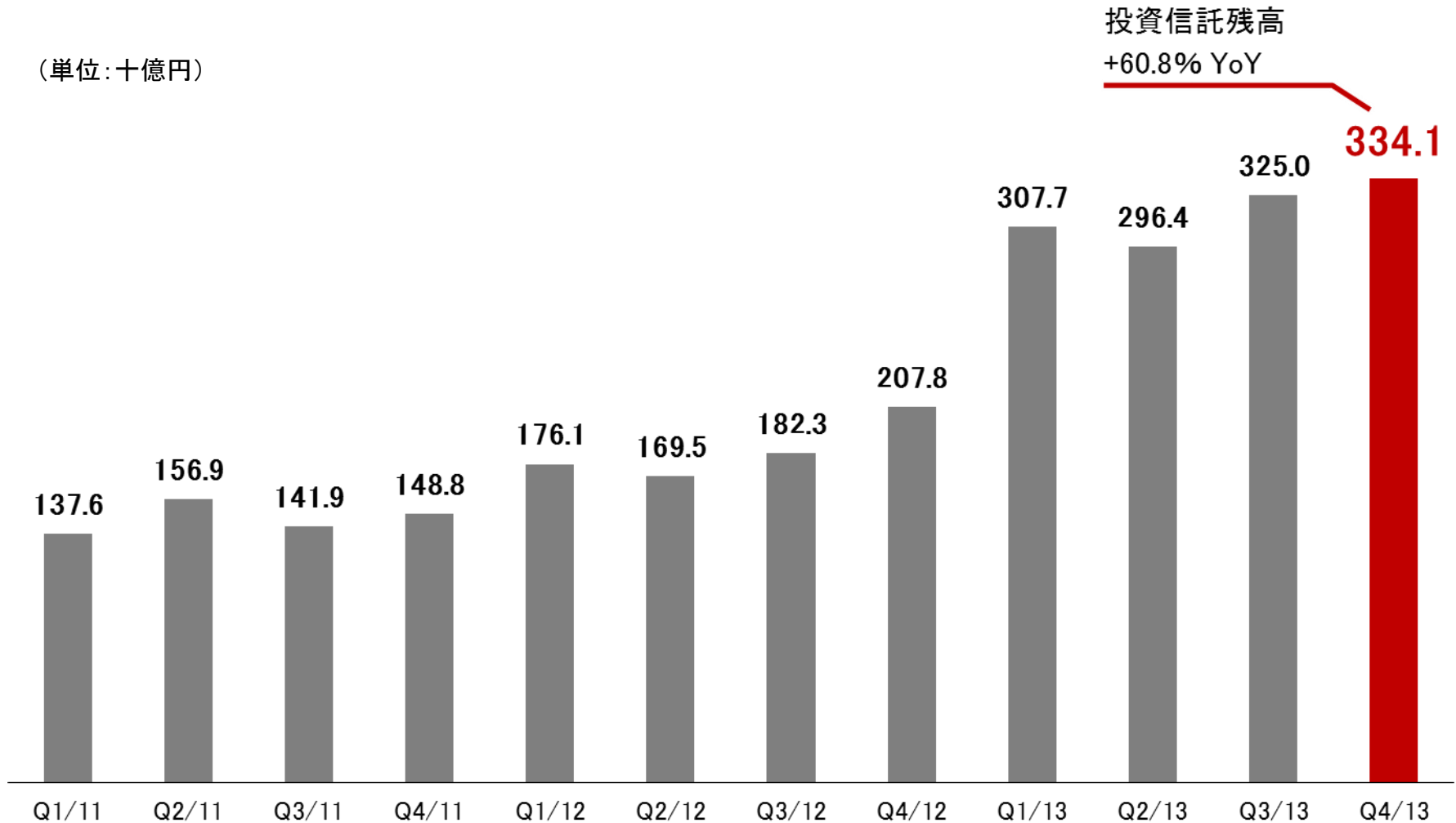


\* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

# 楽天証券 投資信託残高

■ 投資信託は過去最高の残高を記録

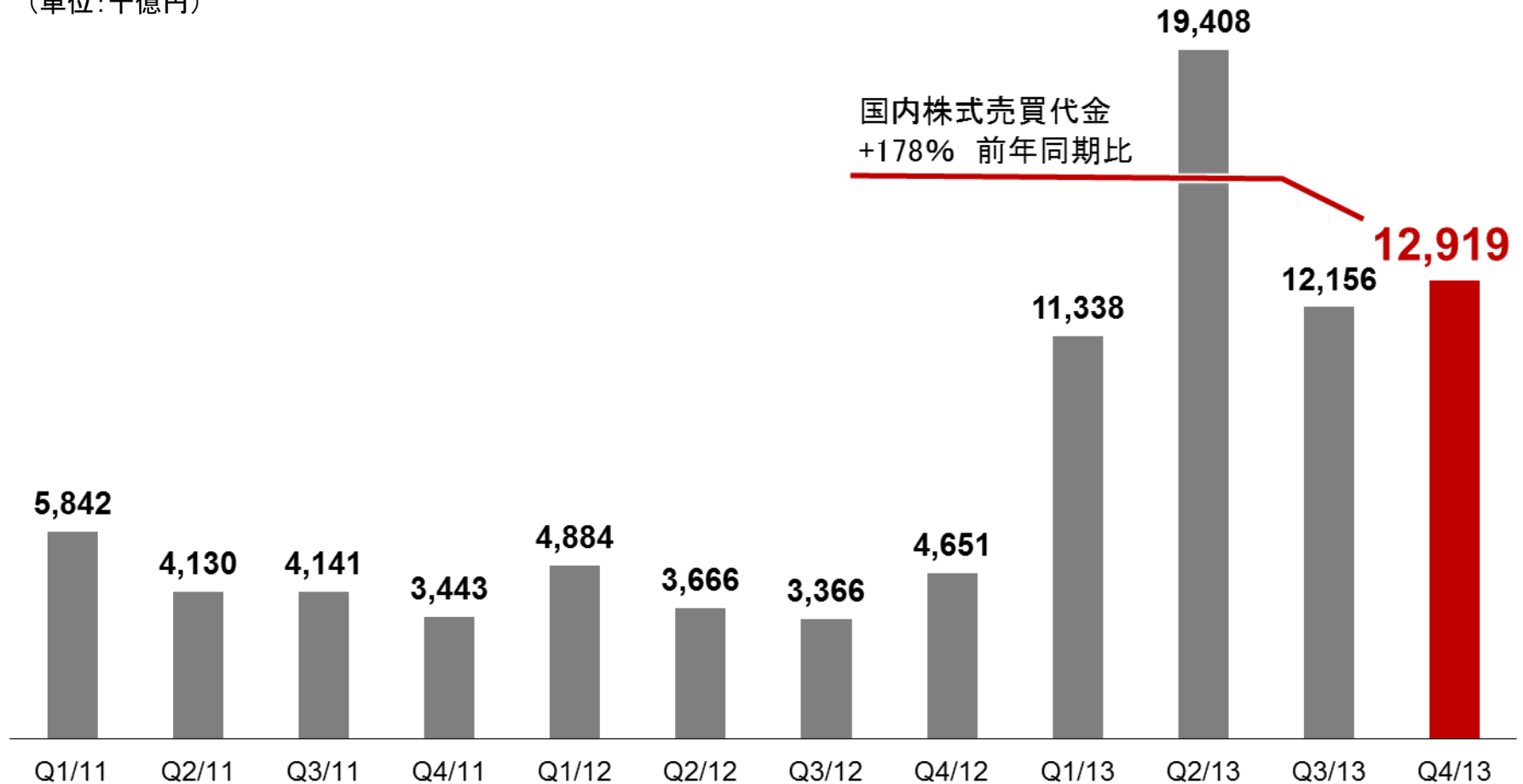
(単位:十億円)



# 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

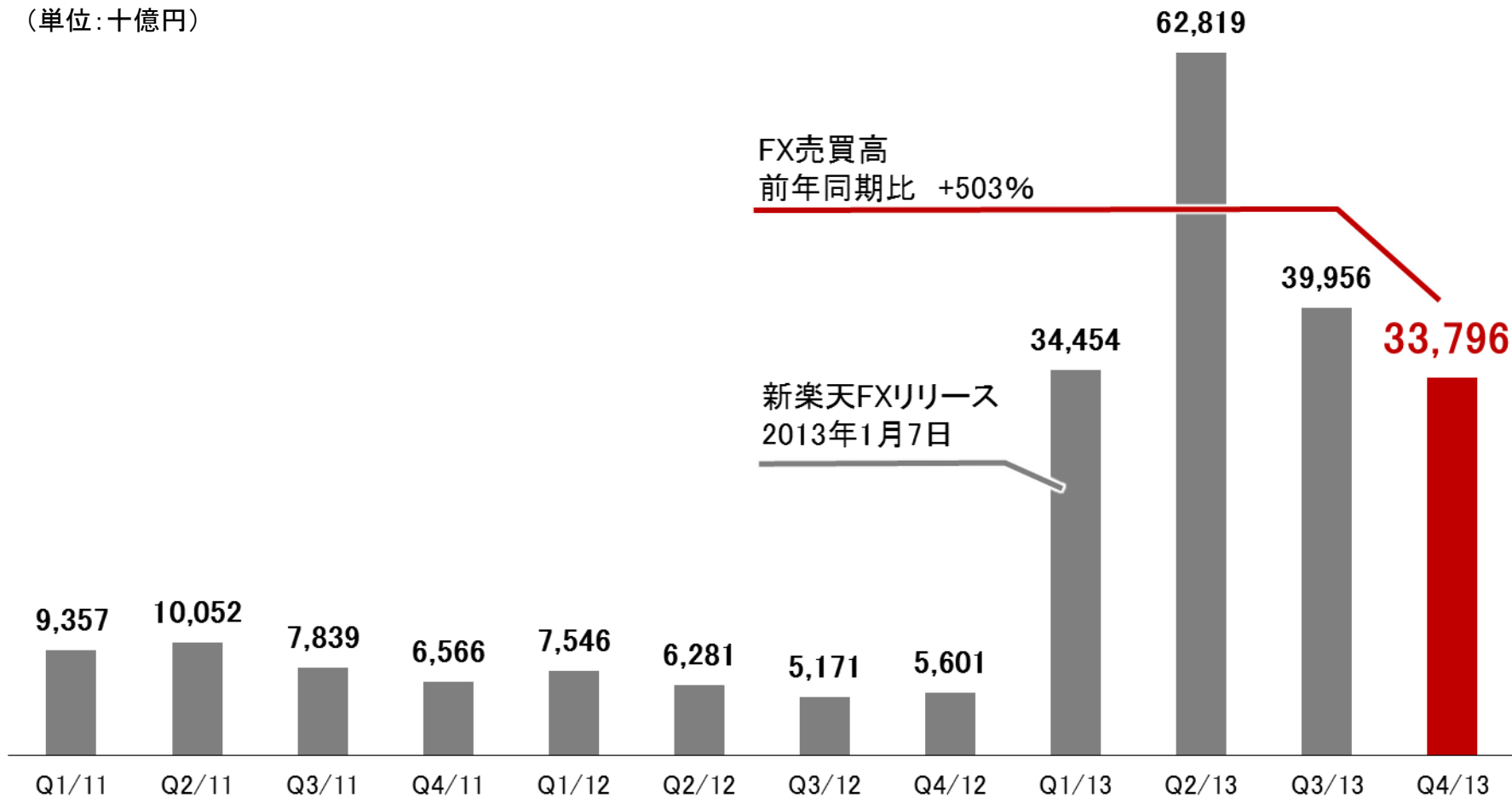
(単位:十億円)



# 楽天証券 FX売買高

- 新楽天FXを投入後、取引高が大幅に増加
- FX業界(店頭)における売買高ランキングが前年四半期末の13位から6位\*に上昇

(単位:十億円)



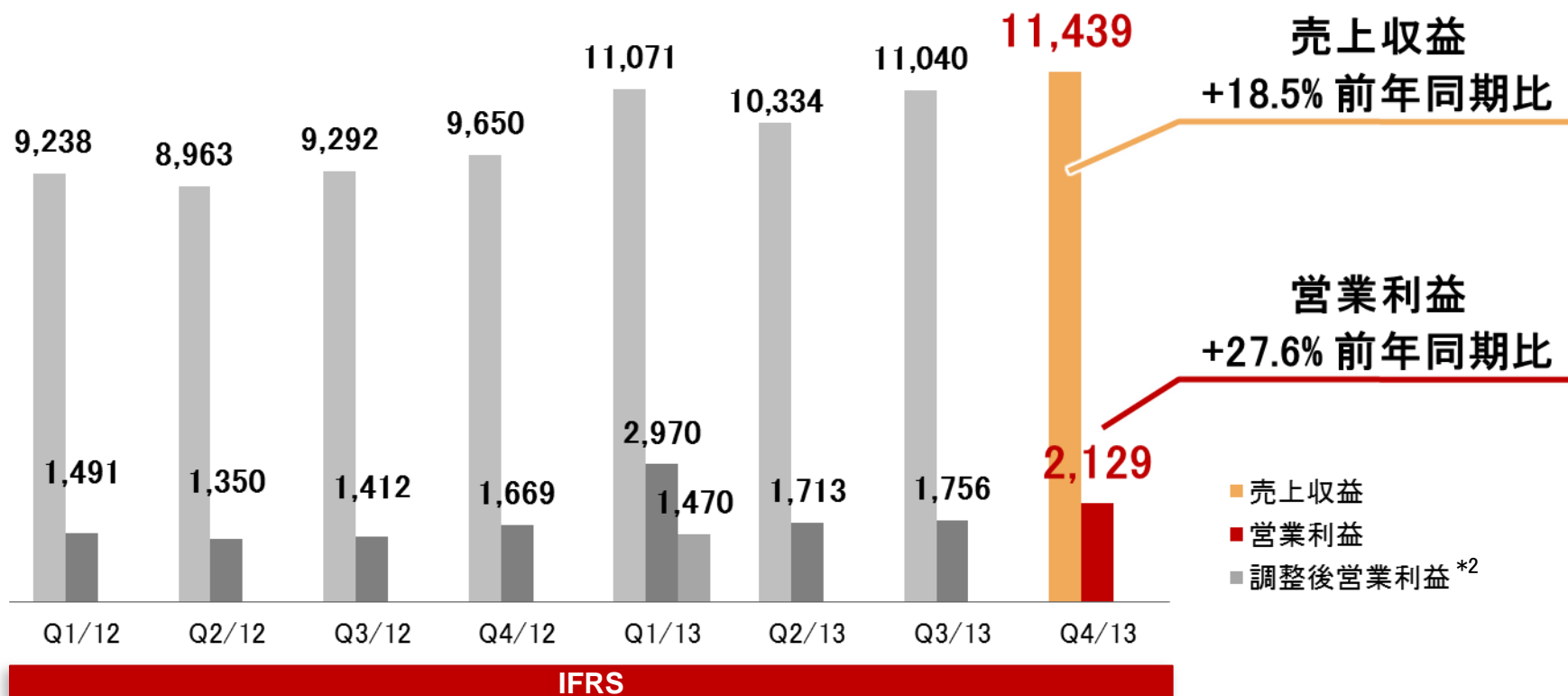
\* 店頭FX業界における順位は金融先物取引業協会公表資料の取引金額(円金額)を参考

# 楽天銀行 四半期業績推移\*1

- 楽天銀行スーパーローンの残高伸長により、営業利益+27.6%(前年同期比)

(単位:百万円)

## 楽天銀行 業績推移



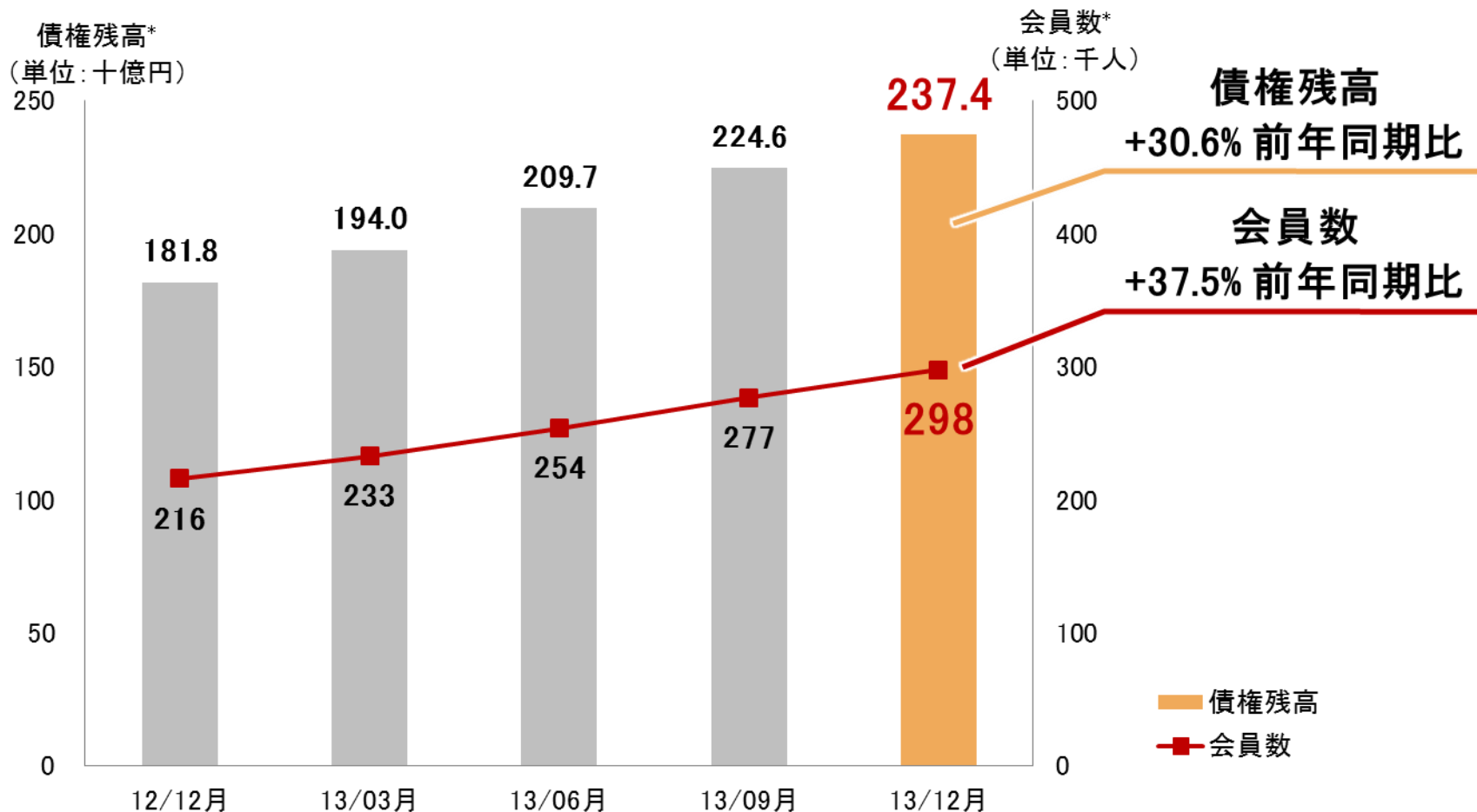
\*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

\*2: Q1/13の営業利益(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

# 『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



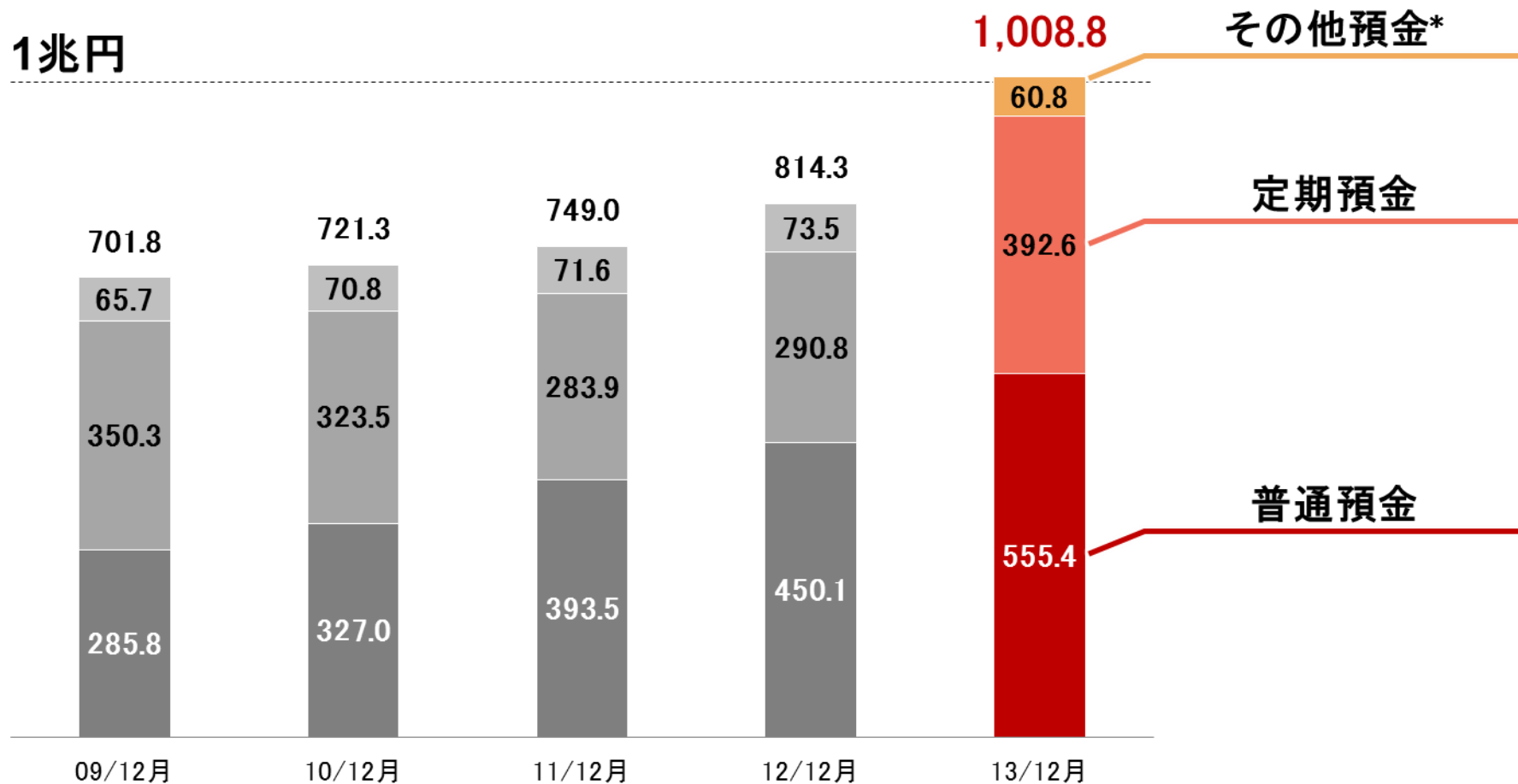
\* 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)の保証分の合計

# 楽天銀行 預金残高推移

■ 2013年12月26日に預金残高が1兆円突破

(単位: 十億円)

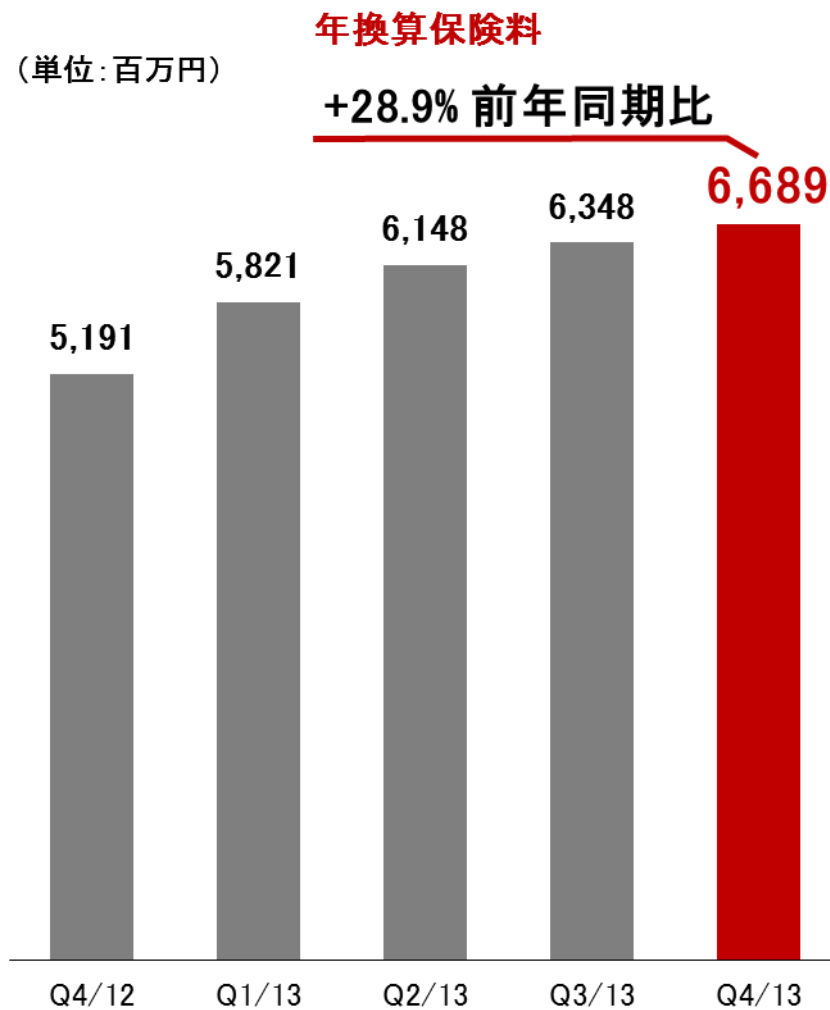
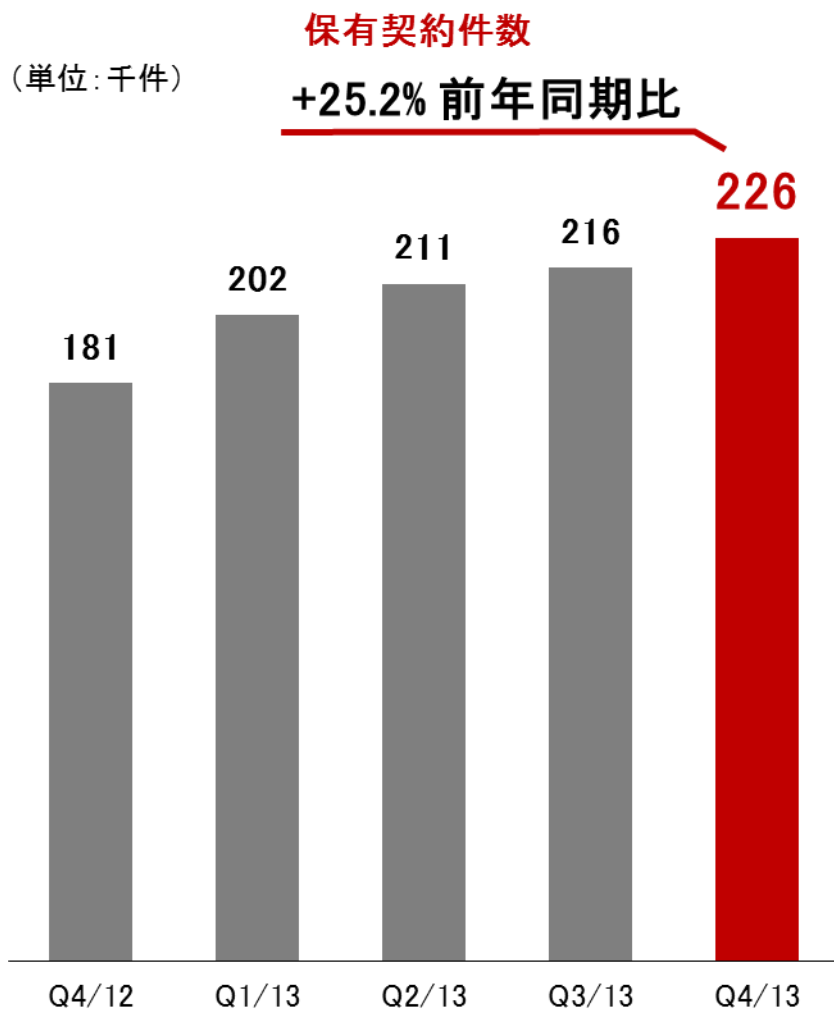
1兆円



\* その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む



# 生命保険事業\* 契約件数・保険料（共済除く）



\* 連結開始は2012年10月末より

# 生命保険事業\*1 業績・指標推移

## ■ 楽天生命 IFRS四半期業績推移

(単位:百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
営業収益		6,716	6,786	6,717	6,804
無形資産償却前営業利益*2		319	70	695	813
営業損益		110	-139	486	604

## ■ 楽天生命 主要指標

(単位:件、百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
新規契約件数	13,882	28,157	16,947	12,244	15,654
年換算保険料	435	849	548	425	536
保有契約件数*3	649,449	659,710	658,836	654,293	654,289
年換算保険料*3	26,854	27,154	27,180	27,157	27,266
ソルベンシー・マージン比率	1023.2%	1076.6%	917.1%	866.2%	862.6%
MCEV*4					42,576
修正純資産					4,560
保有契約価値					38,015

\*1: 連結開始は2012年10月末より

\*2: 連結時に行ったPPA (purchase price allocation)による無形資産償却額を調整

\*3: 2008年に継承した共済事業を含む

\*4: MCEVは、簡易計算ベース。より精緻な計算を行うため、当期、キャッシュフローの計算期間の変更を実施

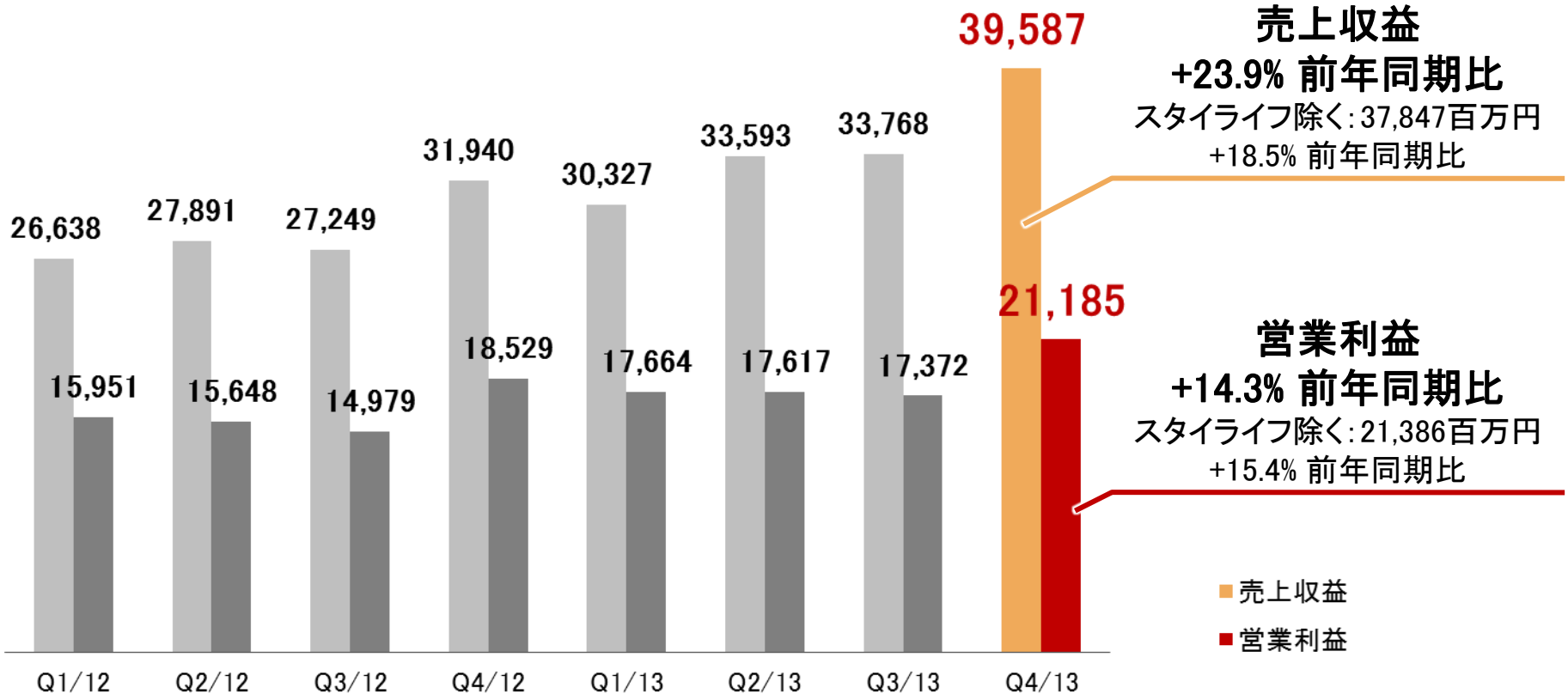
### 3 インターネットサービス

# 楽天市場 四半期業績推移\*

■ 2013年度第2四半期に連結したスタイライフを除いた営業利益率は56.5%

(単位:百万円)

## 楽天市場 業績推移



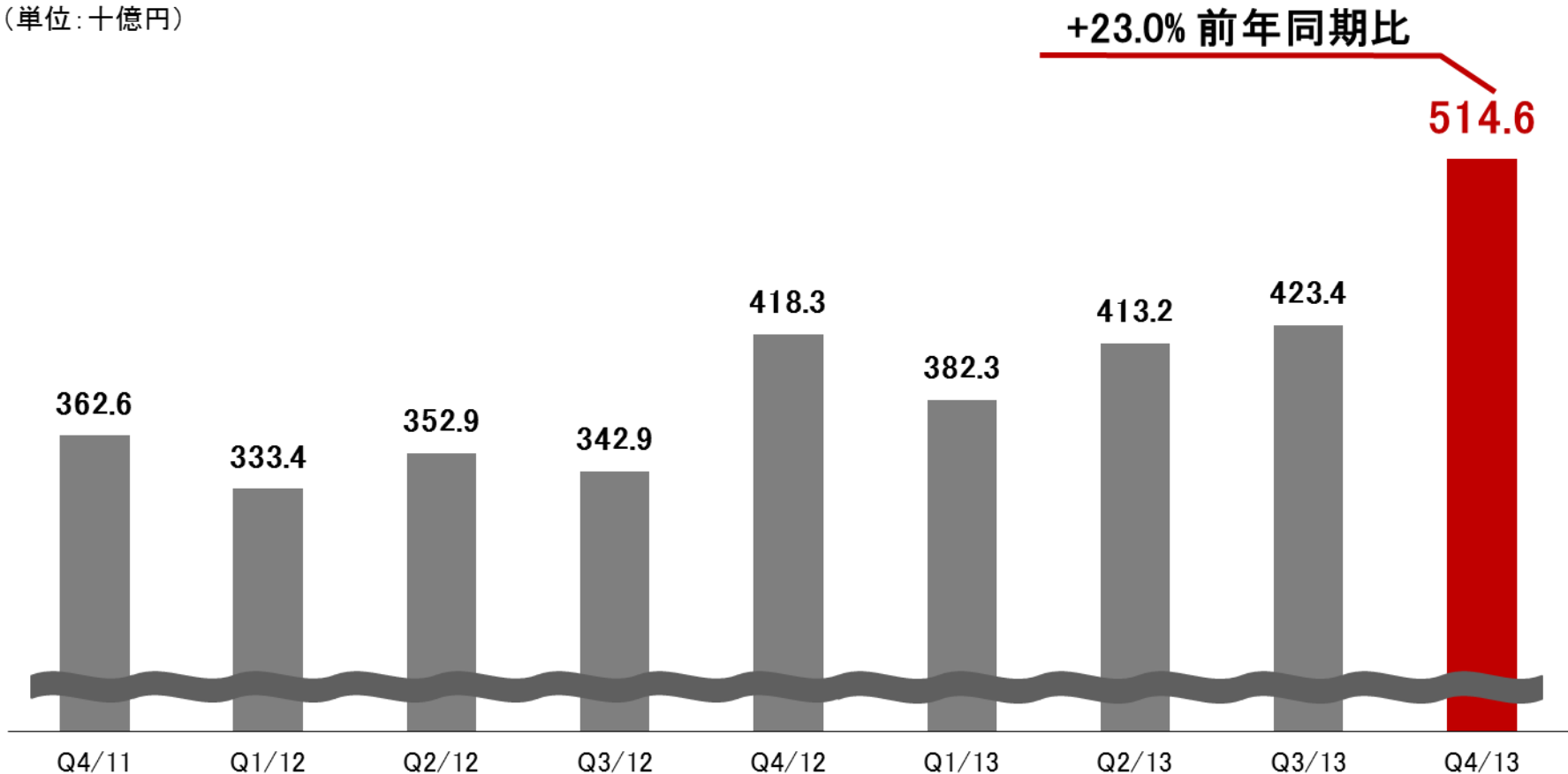
IFRS

\* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

# 国内EC流通総額の推移

■ 国内EC流通総額: +23.0%(前年同期比)

(単位: 十億円)



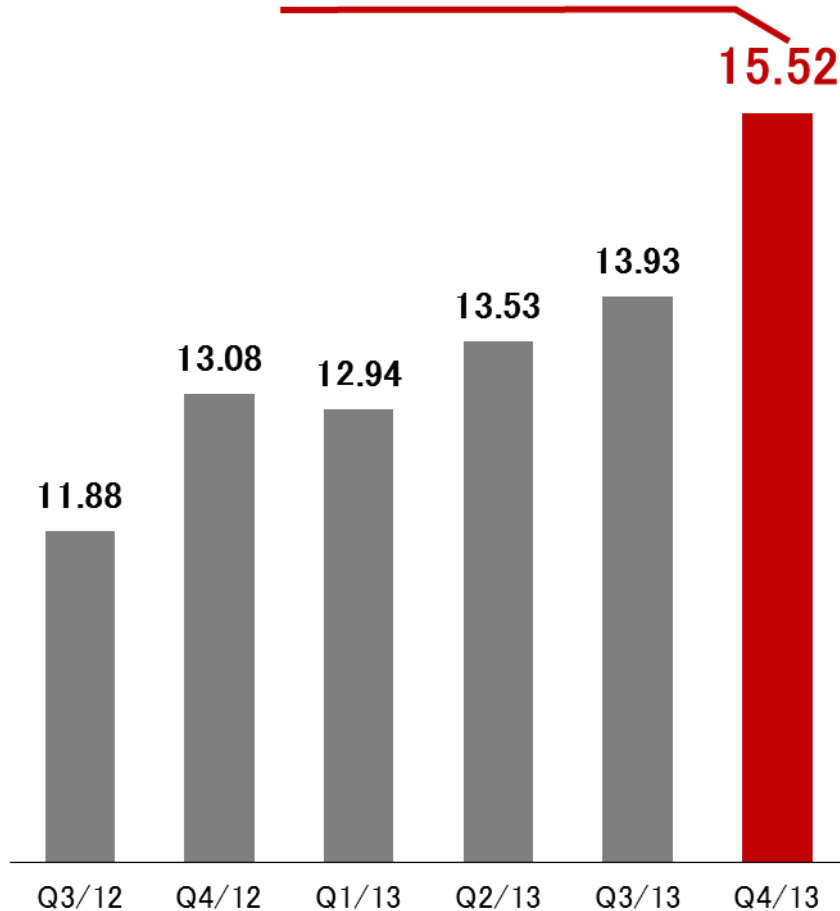
\* 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン(Q2/12~)、楽天マート・ケンコーコム・ソーラー(Q3/12~)、スタイライフ(Q2/13~)、スマートペイ(Q4/12より遡及して追加)

# 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)

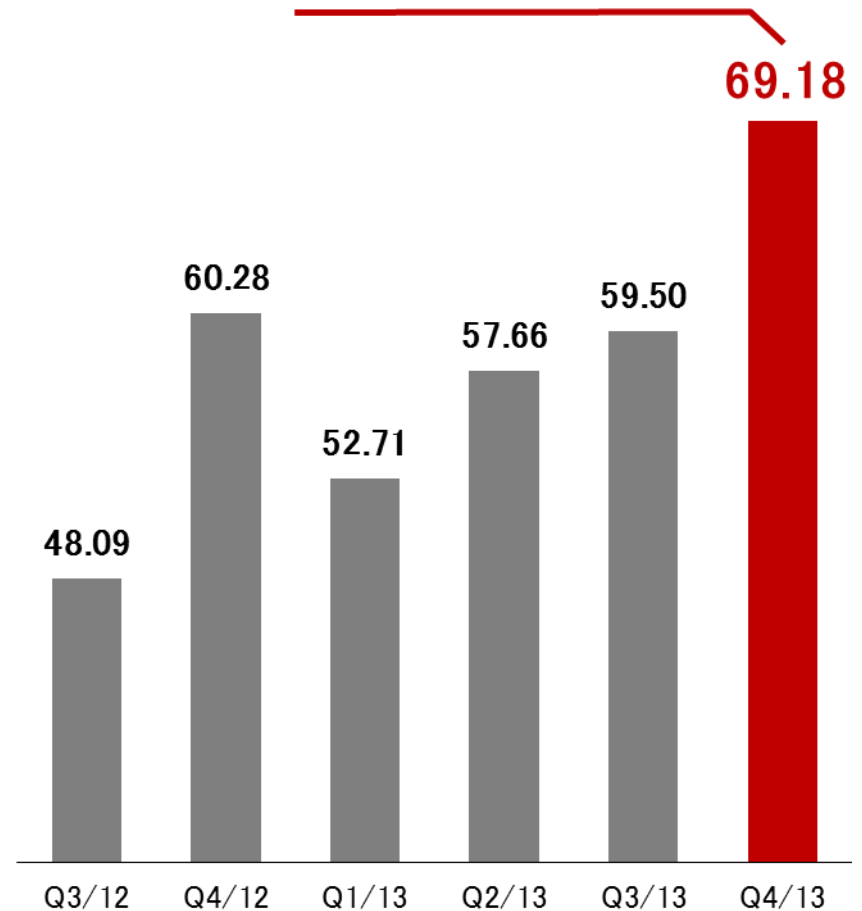
+18.6% 前年同期比



## 注文件数

(単位:百万件)

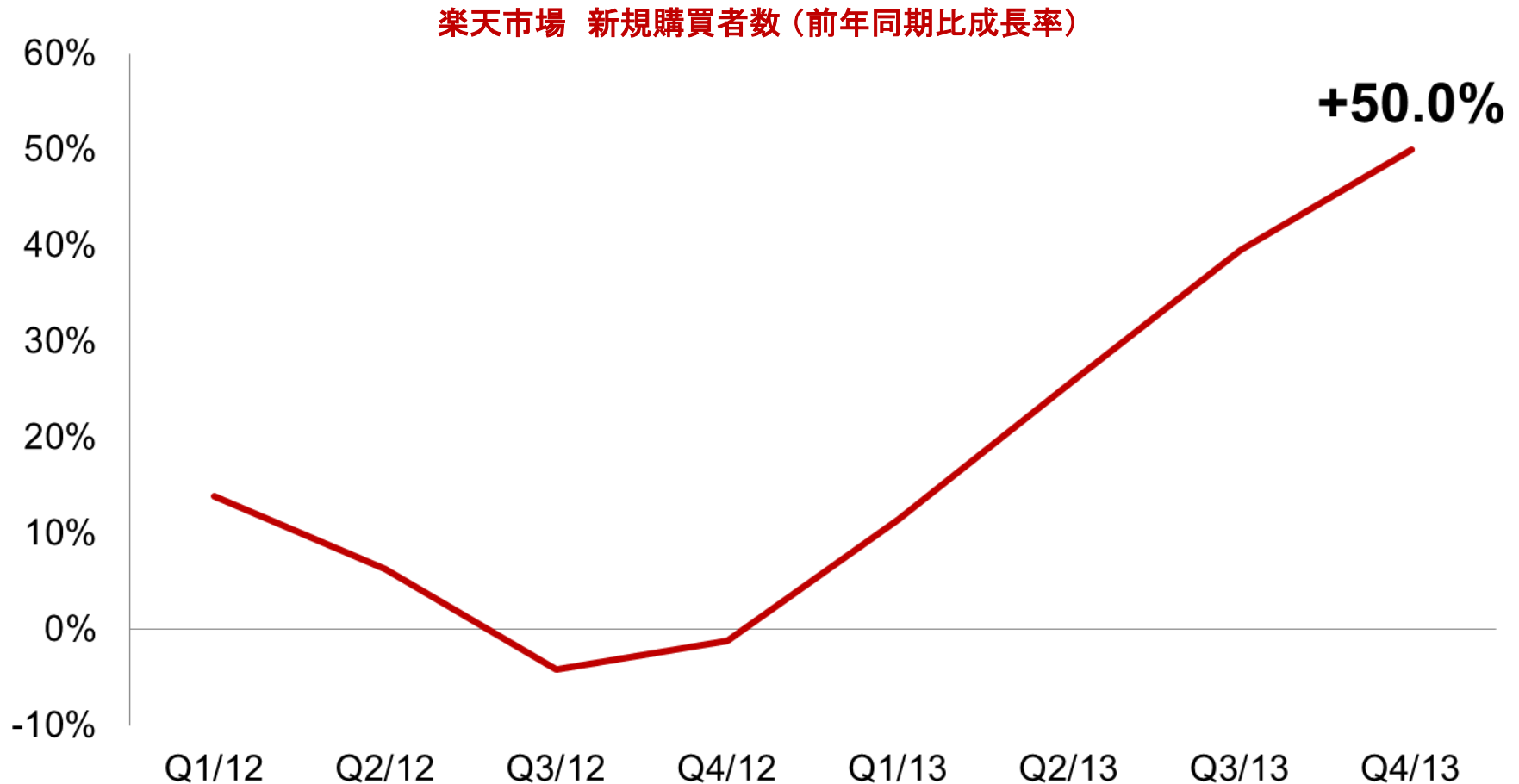
+14.8% 前年同期比



\* 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 新規購買者数(会員のみ)

- 楽天市場 新規購買者数が加速
- 11月実施の日本一セールを通じた新規購買者は、高リピート率



# 楽天市場 1店舗あたりの流通総額

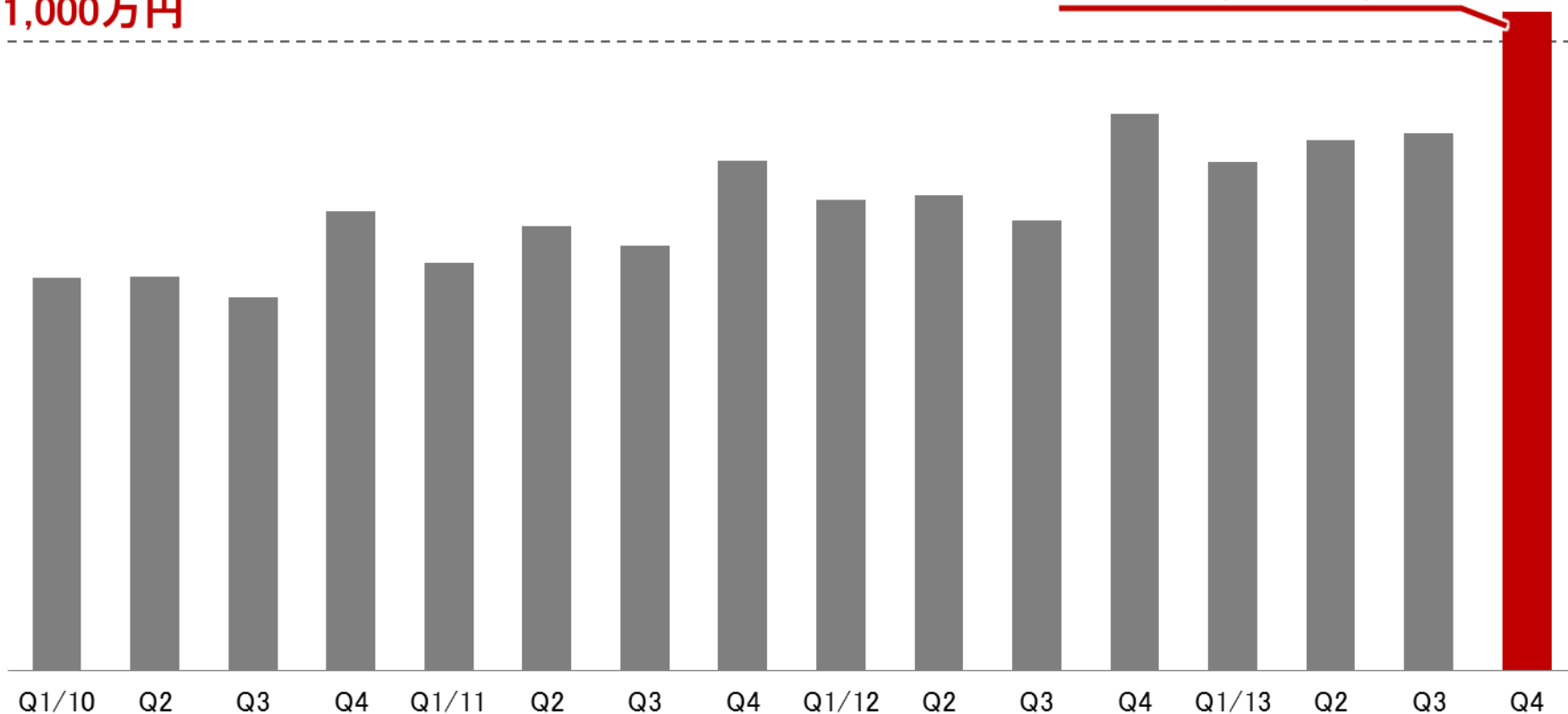
■ 一店舗当たりの売上高は、四半期1,000万円を突破

■ 店舗にとって魅力的、健全なモール

(単位:円)

1,000万円

店舗当たり\*  
楽天市場流通総額  
+18.3% 前年同期比



\* 店舗数は、期首期末平均

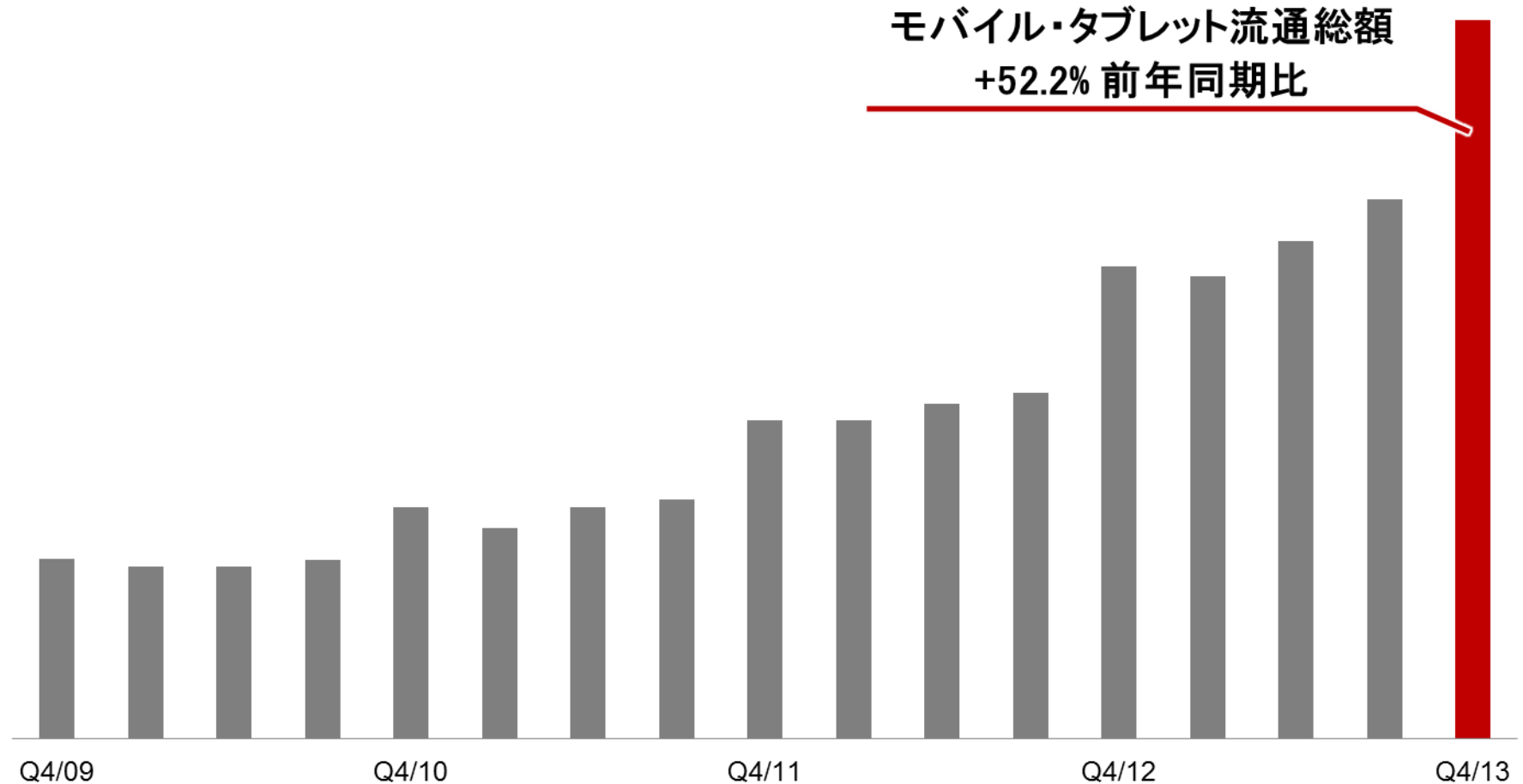


# 楽天市場 モバイル・タブレット流通総額

## ■ スマートデバイス経由のECが浸透

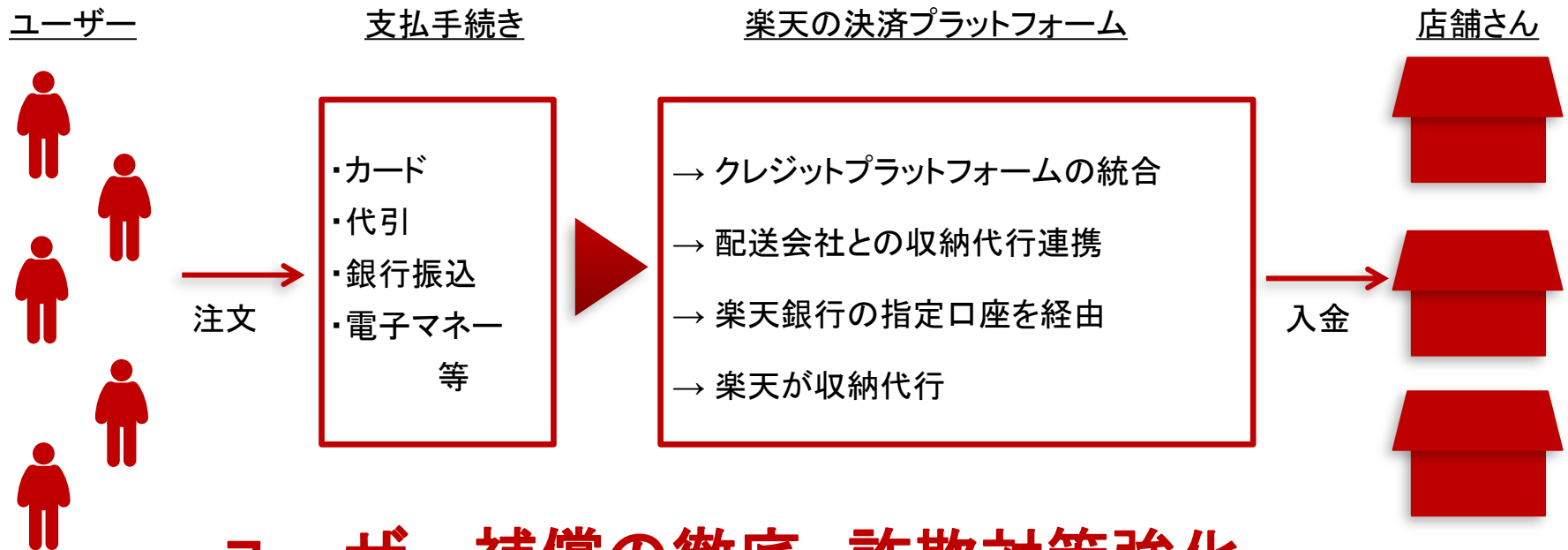
(単位:円)

モバイル・タブレット経由 楽天市場流通総額



# 安心・安全への取組み（決済）

## 楽天市場 決済包括代行



ユーザー補償の徹底、詐欺対策強化

# 物流サービスの戦略的位置付け

## ■市場事業との連携強化

- 市場事業と物流事業は同一役員の管掌に変更
- 両事業の連携を更に強化していく

## ■物流ネットワークの最適化

- 配送会社の配送能力向上に応じネットワークを再設計
- 当面は、RFC市川と川西の2拠点を拡充、注力していく
- 集約に伴い、楽天24の拠点であったRFC柏を契約解除

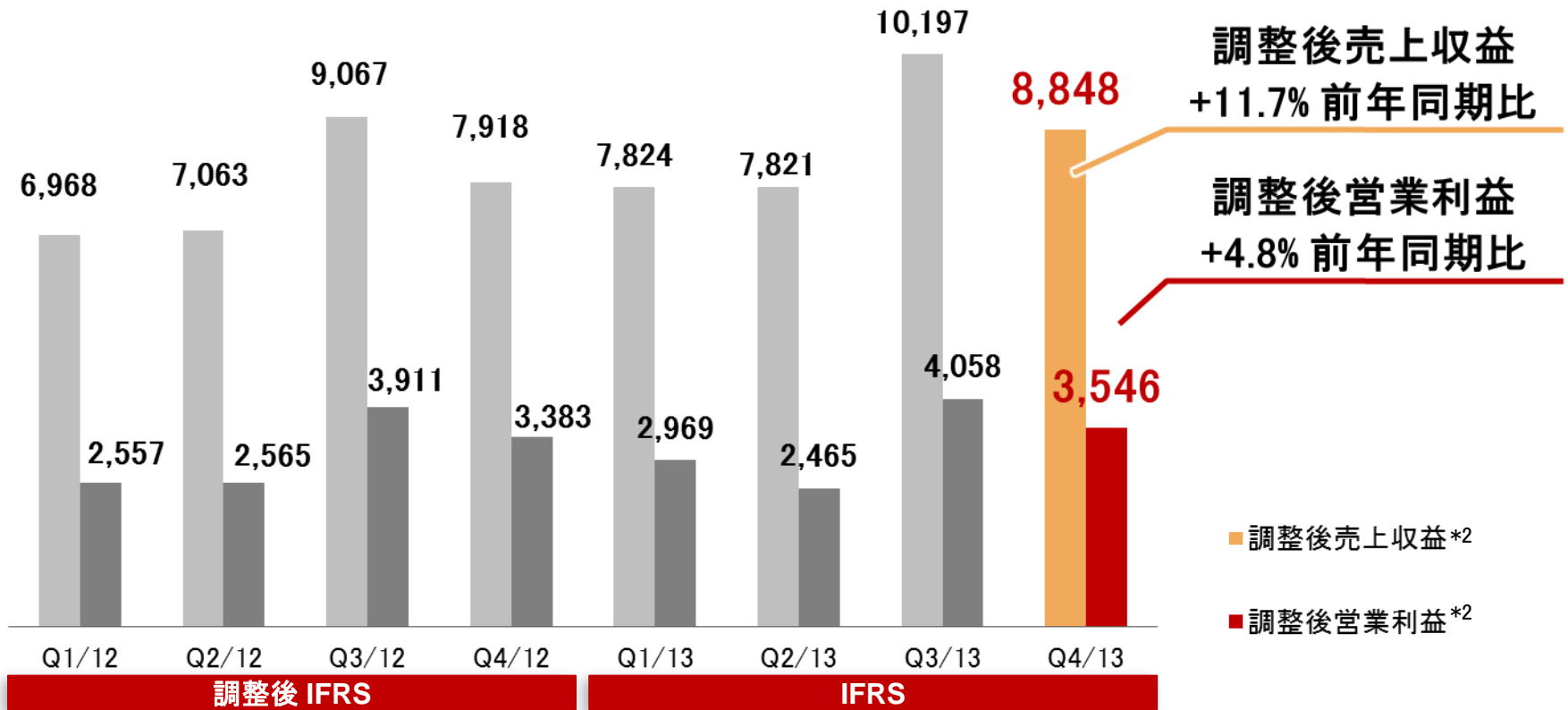
RFC: 楽天フルフィルメントセンター (Rakuten Fulfillment Centers)

# 楽天トラベル 四半期業績推移\*1

■ 調整後営業利益: +4.8%(前年同期比)

(単位:百万円)

## 楽天トラベル 業績推移(調整後)\*2



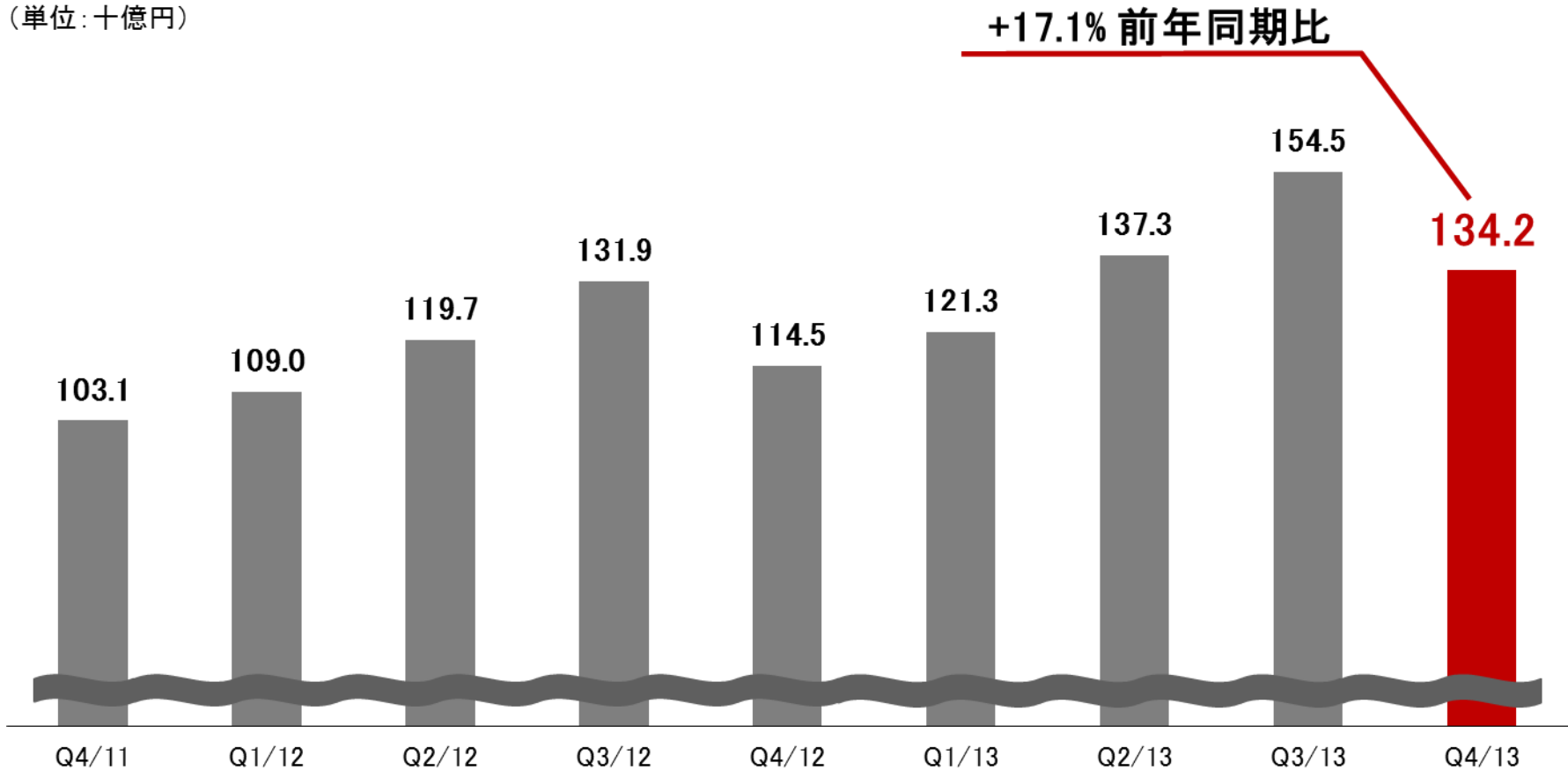
\*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

\*2: 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

# 楽天トラベル 予約流通総額

■ 予約流通総額: +17.1%(前年同期比)

(単位: 十億円)

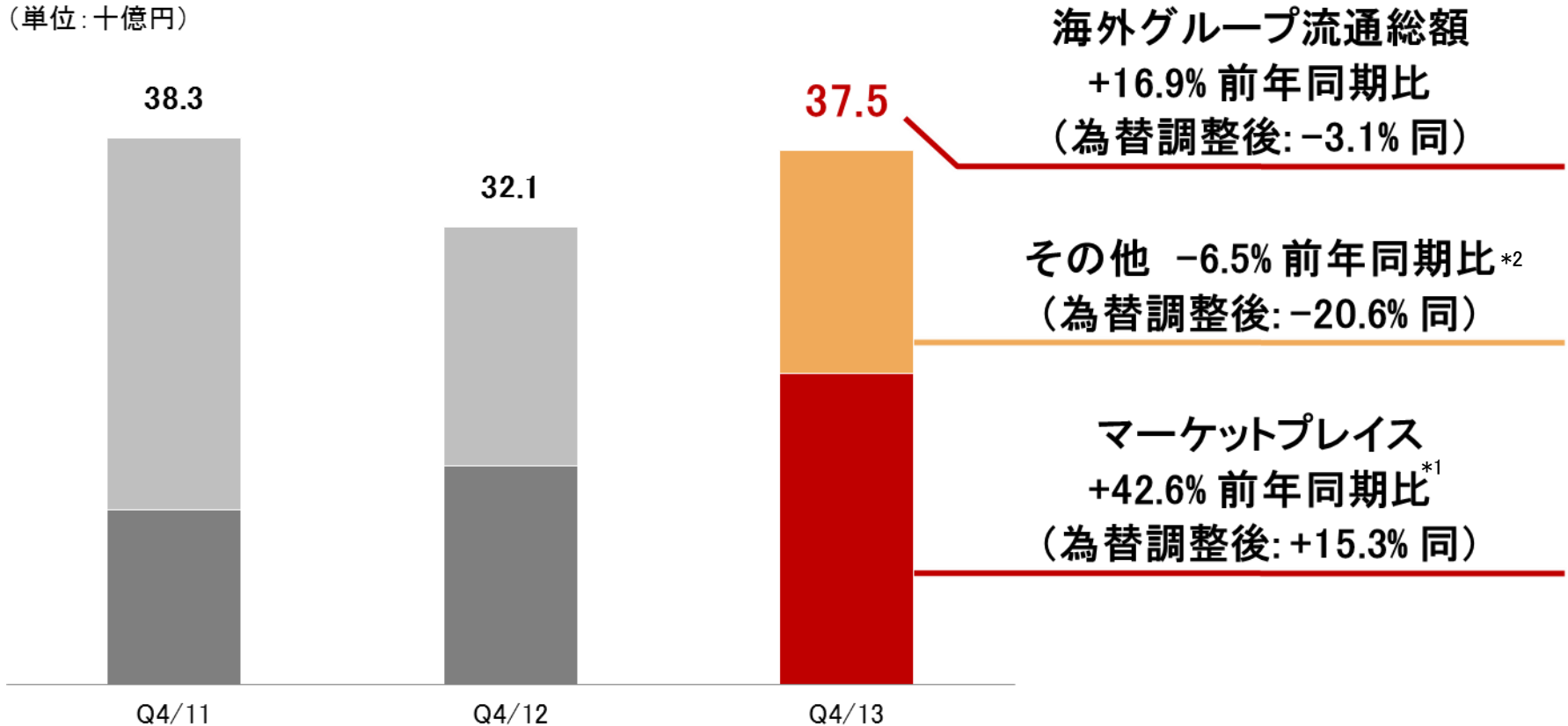


\* トラベル予約流通総額 = 予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)  
= 国内/海外施設予約、海外航空券、楽天バスサービス、国内/海外ダイナミックパッケージ、レンタカー、ペットホテル

# 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+42.6%（為替調整ベース+15.3%）
- 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 + Buy.com marketplace + PriceMinister marketplace + Rakuten Belanja Online + Rakuten Deutschland + Play.com marketplace + Rakuten Brasil marketplace + Rakuten Malaysia + Rakuten Spain + Rakuten Austria

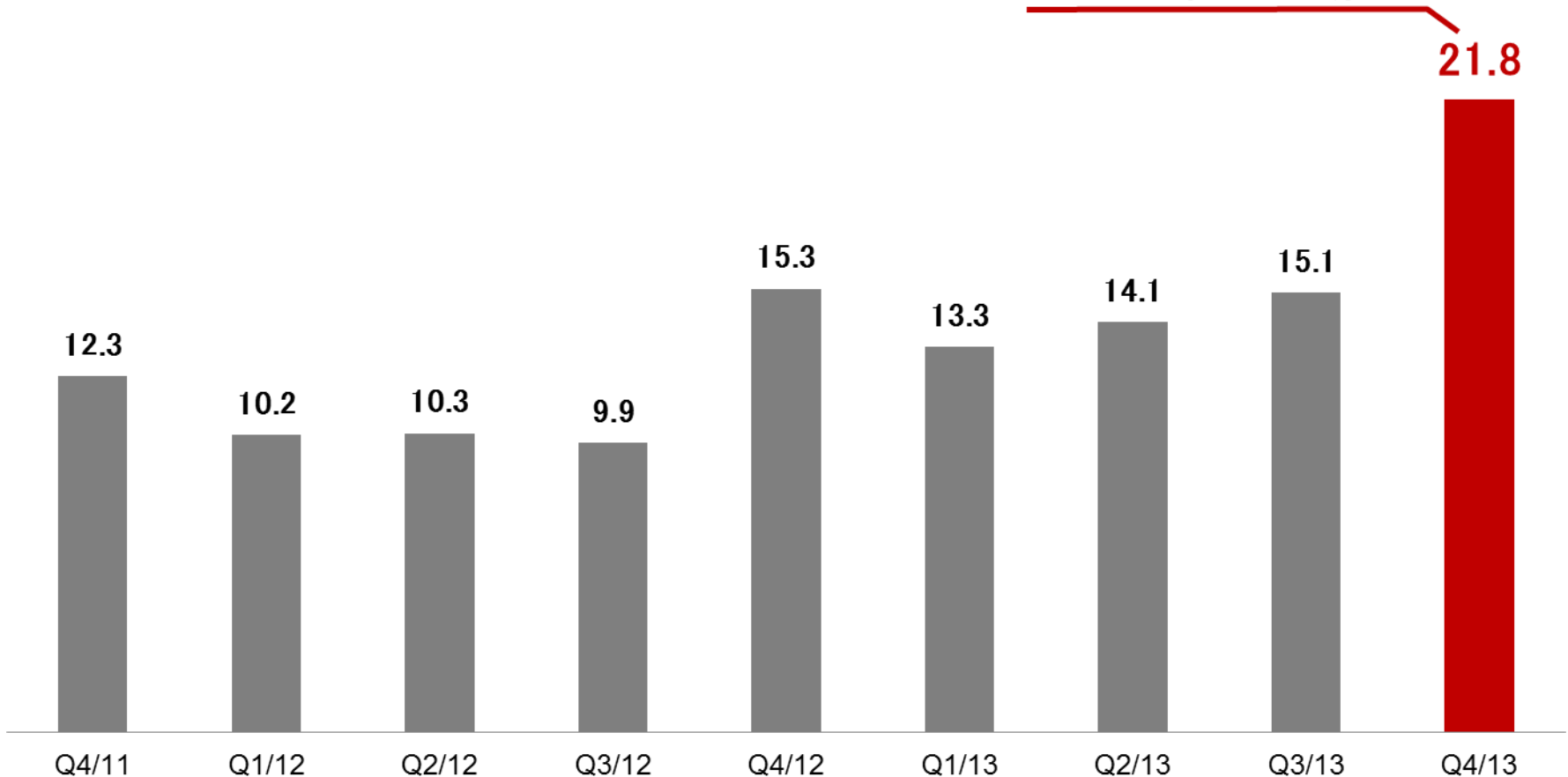
\*2: その他 = C2C, SaaS, White Label, 直販  
= PriceMinister C2C + Rakuten Brasil SaaS + Buy.com White Label + Buy.com First Party + Play.com First Party

# 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+42.6%（為替調整ベース+15.3%）

（単位：十億円）

+42.6% 前年同期比

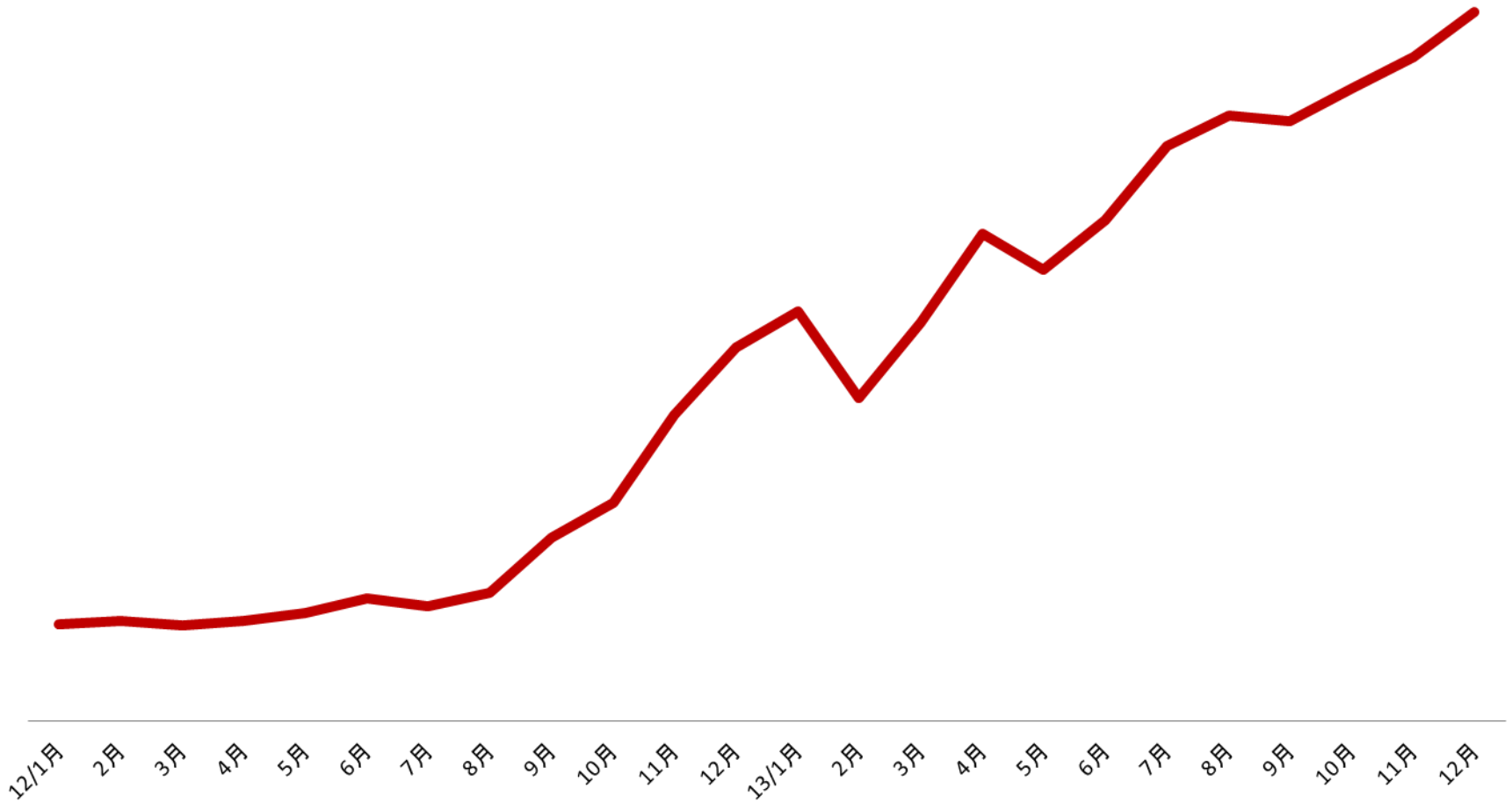


\* マーケットプレイス = 楽天市場台湾 + Tarad Premium Mall + Lekutian + Buy.com marketplace + PriceMinister marketplace  
+ Rakuten Belanja Online + Rakuten Deutschland + Play.com marketplace + Rakuten Brasil marketplace + Rakuten Malaysia  
+ Rakuten Spain + Rakuten Austria

# Viki: ユーザー数推移

月間アクティブ  
ユーザー数  
(単位:人)

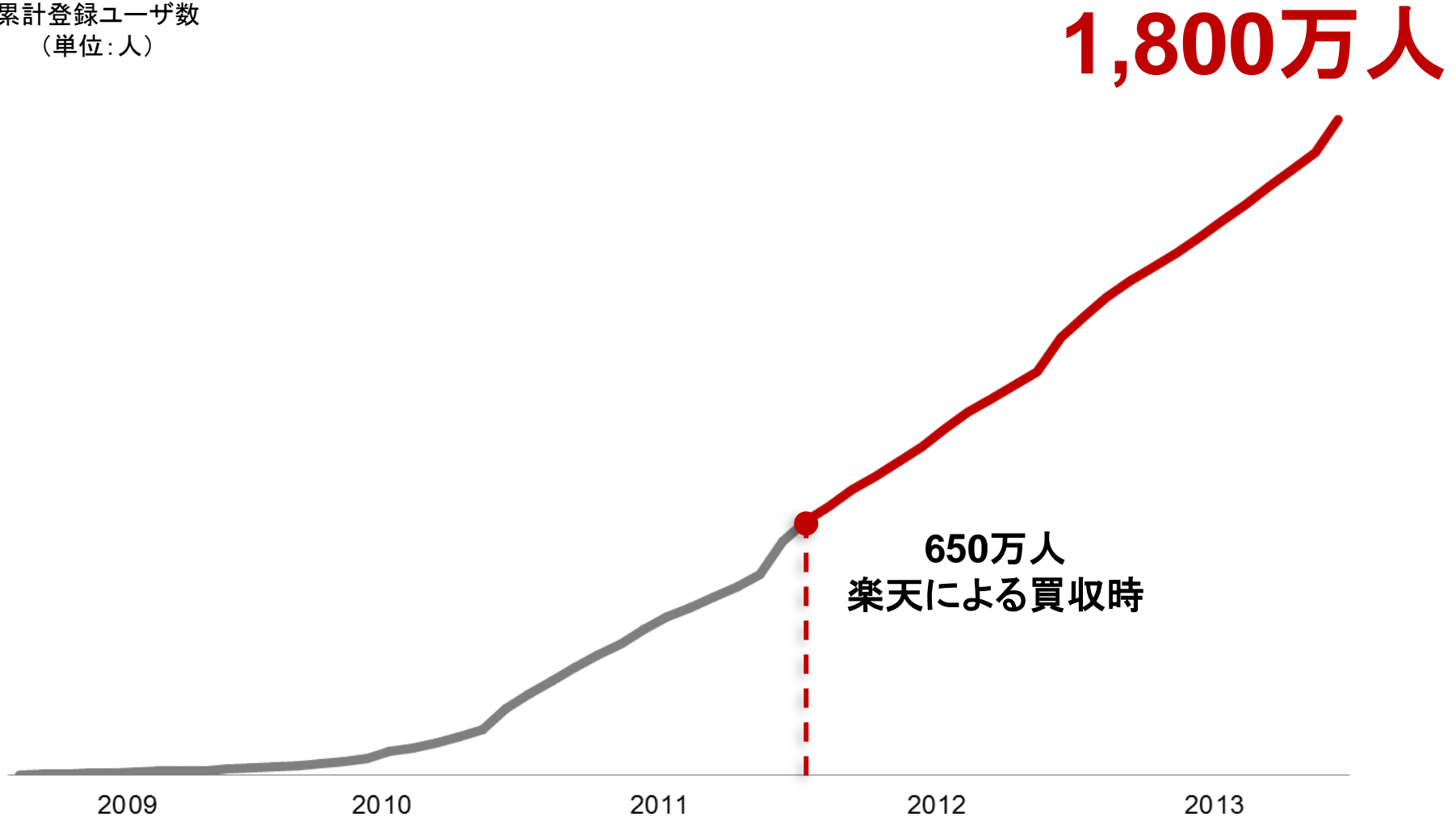
2,800万人





# Kobo: ユーザー数推移

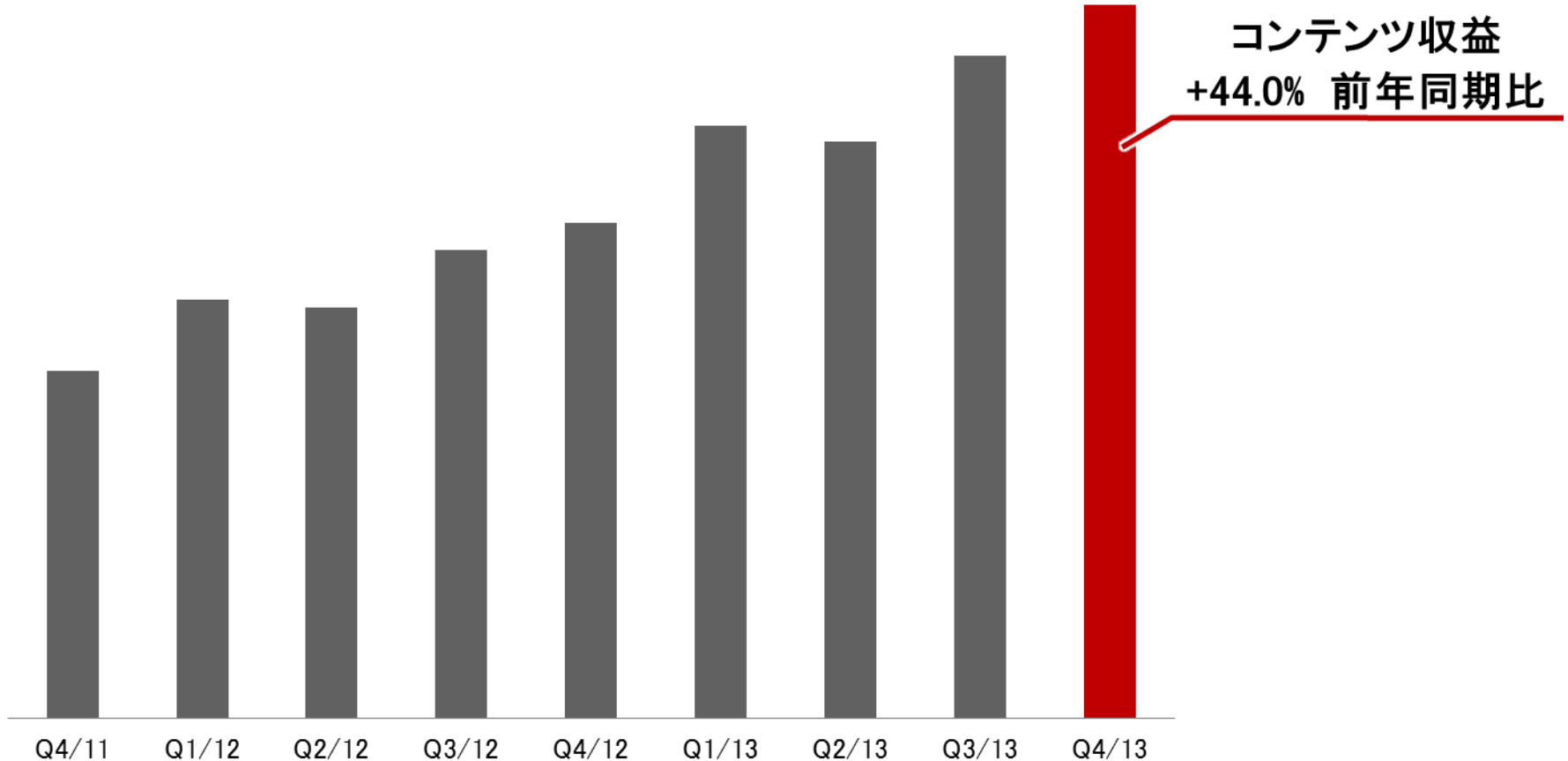
累計登録ユーザー数  
(単位:人)



# Kobo: 四半期コンテンツ収益

## ■ 世界におけるコンテンツ収益は急速に拡大中

(単位:カナダドル)



\* Kobo Inc.はQ1/12より連結

## 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 2013年度Q4 ハイライト

## フュージョン・ コミュニケーションズ (通信)

- 営業損益は373百万円\*と好調を維持
- ▶ ■ スマホ格安通話サービス「楽天でんわ」開始  
専用アプリは12月5日開始から16日で25万DL  
達成

---

## 楽天野球団

- 球団創設9年目で日本シリーズ初優勝
- ▶ ■ 球団創設以来2度目の黒字化
- 平均観客動員数は前年同期比 +9%

\* IFRSに準拠した管理会計ベース

## 参考資料

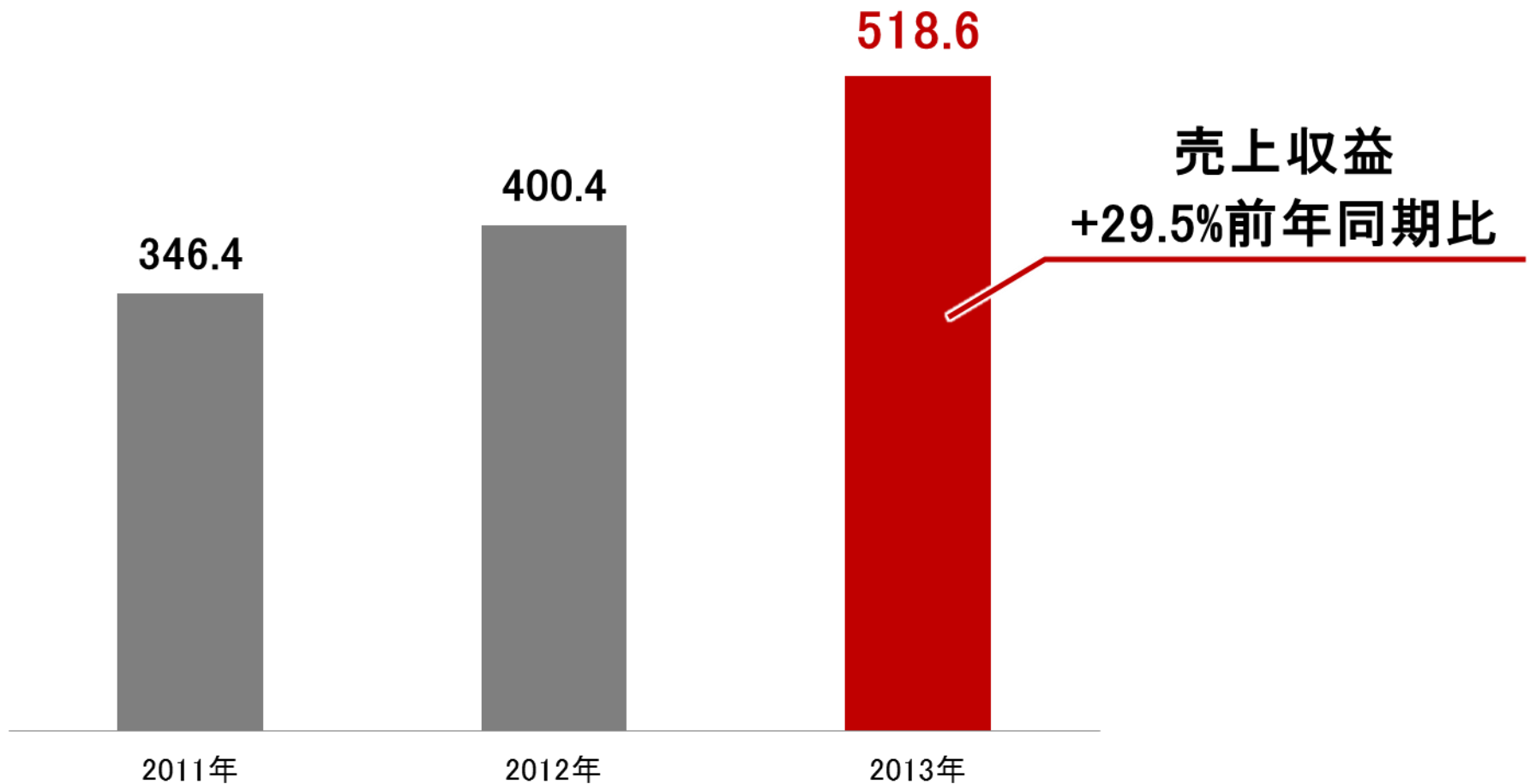
- 連結業績
- 財務の状況
- その他参考資料

## 連結業績

# 連結売上収益(年間)

■ 売上収益: +29.5%(前年同期比)

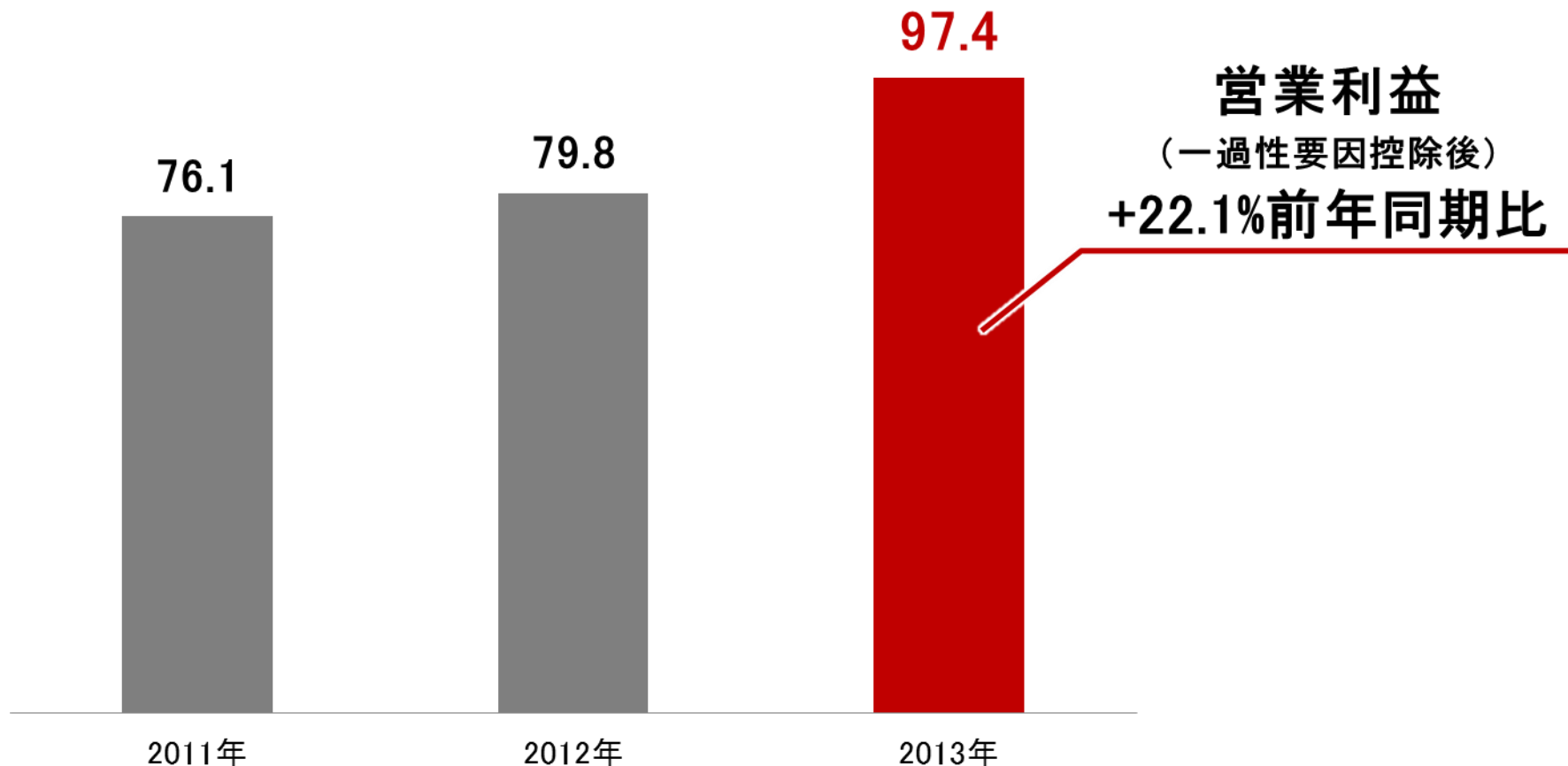
(単位:十億円)



# 連結営業利益(年間、一過性要因控除後)

■ 一過性要因を控除した営業利益: 22.1%(前年同期比)

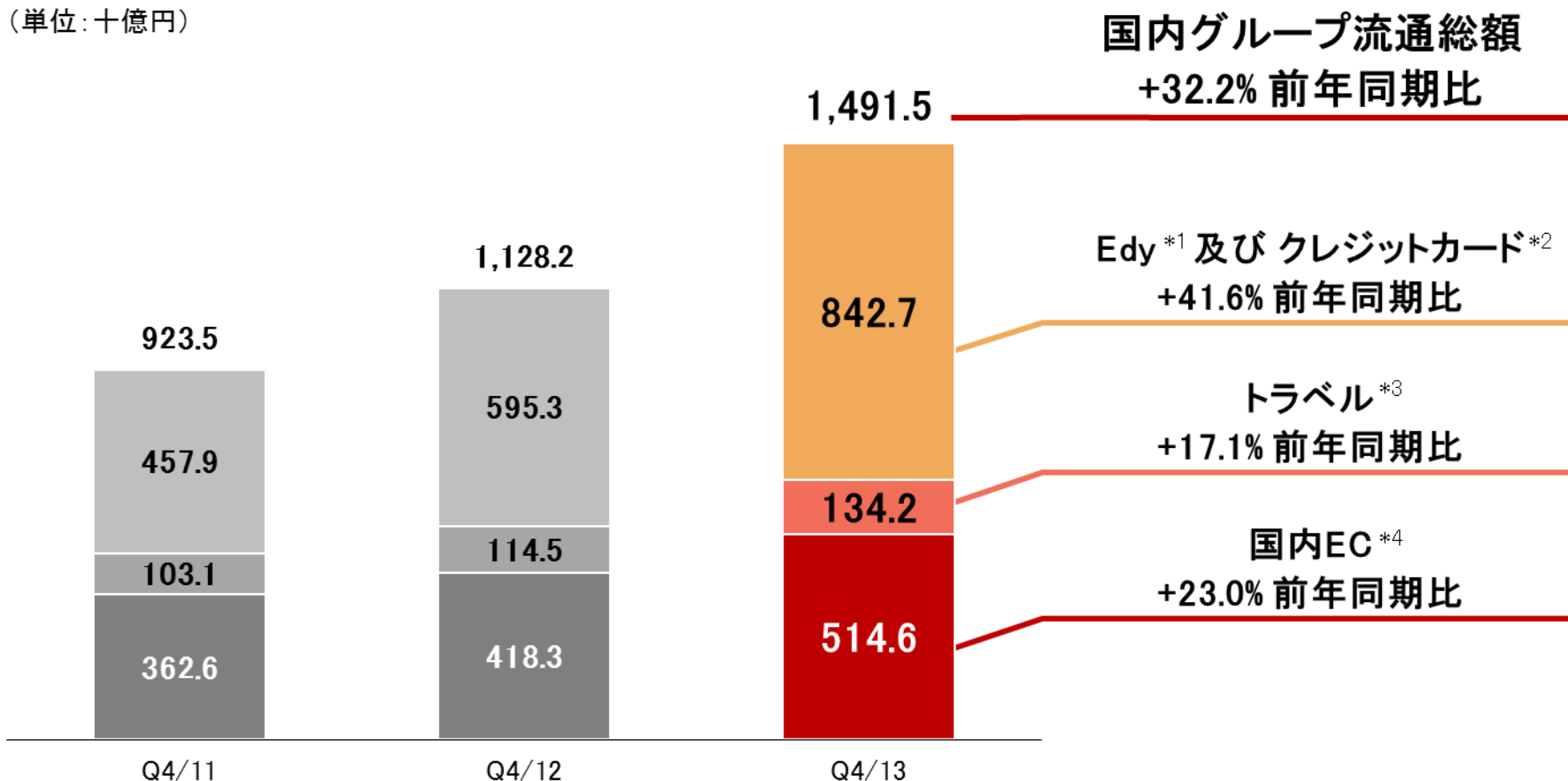
(単位:十億円)





# 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)

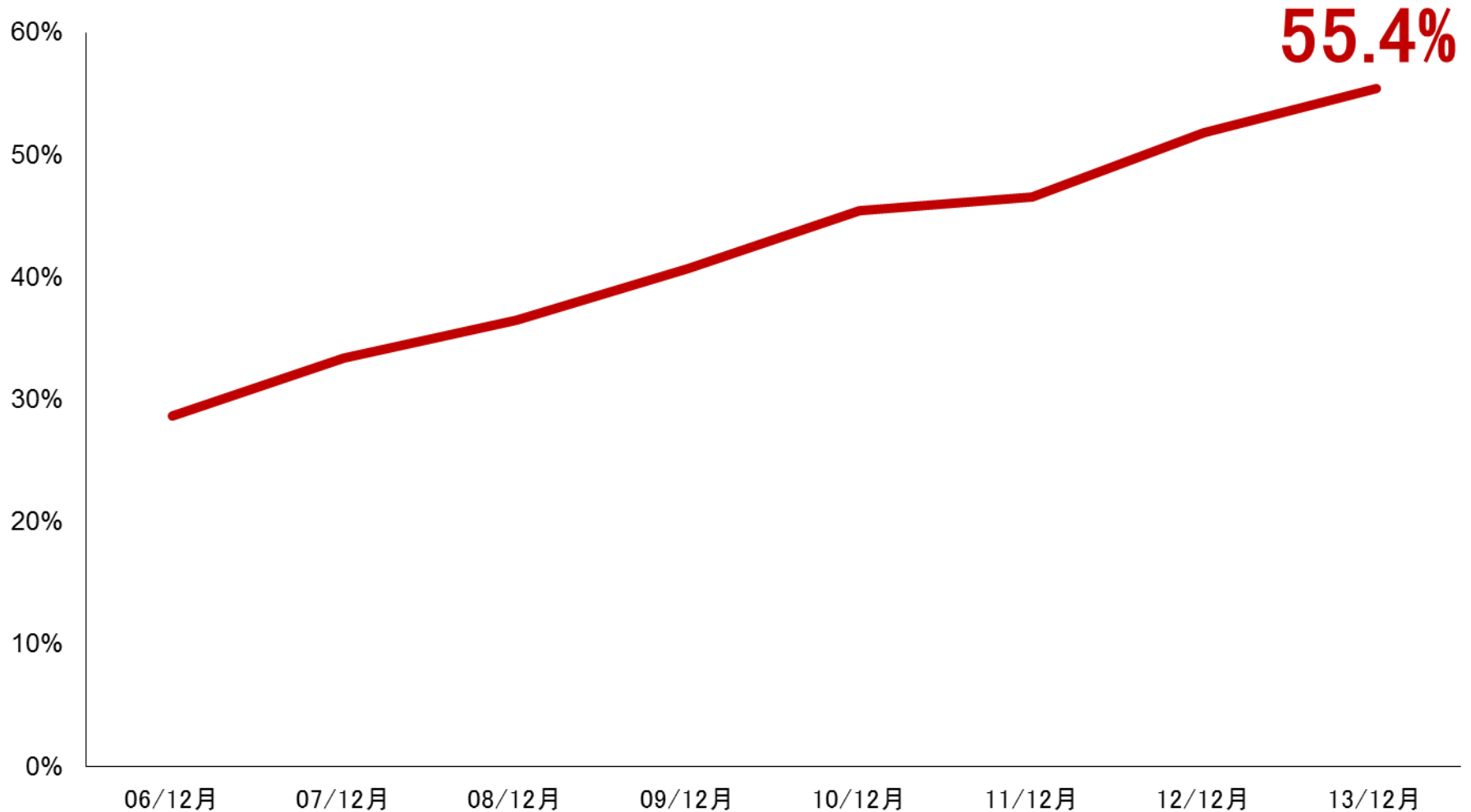
\*2: クレジットカード・ショッピング取扱高=クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

\*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(Q2/12~)、楽天マート・ケンコーコム・ソーラー(Q3/12~)、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

## 財務の状況

# 楽天グループのバランスシート概要 (2013年12月末、単位:十億円)

現預金 384.0	借入金 389.7
証券業の 金融資産 1,219.0	証券業の 金融負債 1,078.0
銀行業の 有価証券 ・貸付金 437.7	銀行業 の預金 960.0
カード事業 の貸付金 544.3	
その他の 資産 624.8	その他 の負債 475.7
	資本 306.5

総資産 3,209.8  
**楽天(連結)**

現預金 103	借入金 8.5
銀行業の 有価証券 ・貸付金 762.7	銀行業 の預金 1,010.5
111.9	60.1
133.3	31.5
156.3	
338.2	

総資産 627.7  
**楽天**

235.9	借入金 8.5
銀行業の 有価証券 ・貸付金 762.7	銀行業 の預金 1,010.5
111.9	60.1
	31.5

総資産 1,110.6  
**楽天銀行**

52.6	借入金 8.5
カード事業 の貸付金 544.3	銀行業 の預金 1,010.5
95.4	60.1
	31.5
48.6	
185.6	

総資産 692.4  
**楽天カード**

46.5	借入金 8.5
証券業の 金融資産 1,219.0	証券業の 金融負債 1,077.9
28.5	53.5
	14.5

総資産 1,294.0  
**楽天証券**

43	借入金 8.5
39.7	21.7
	22.3

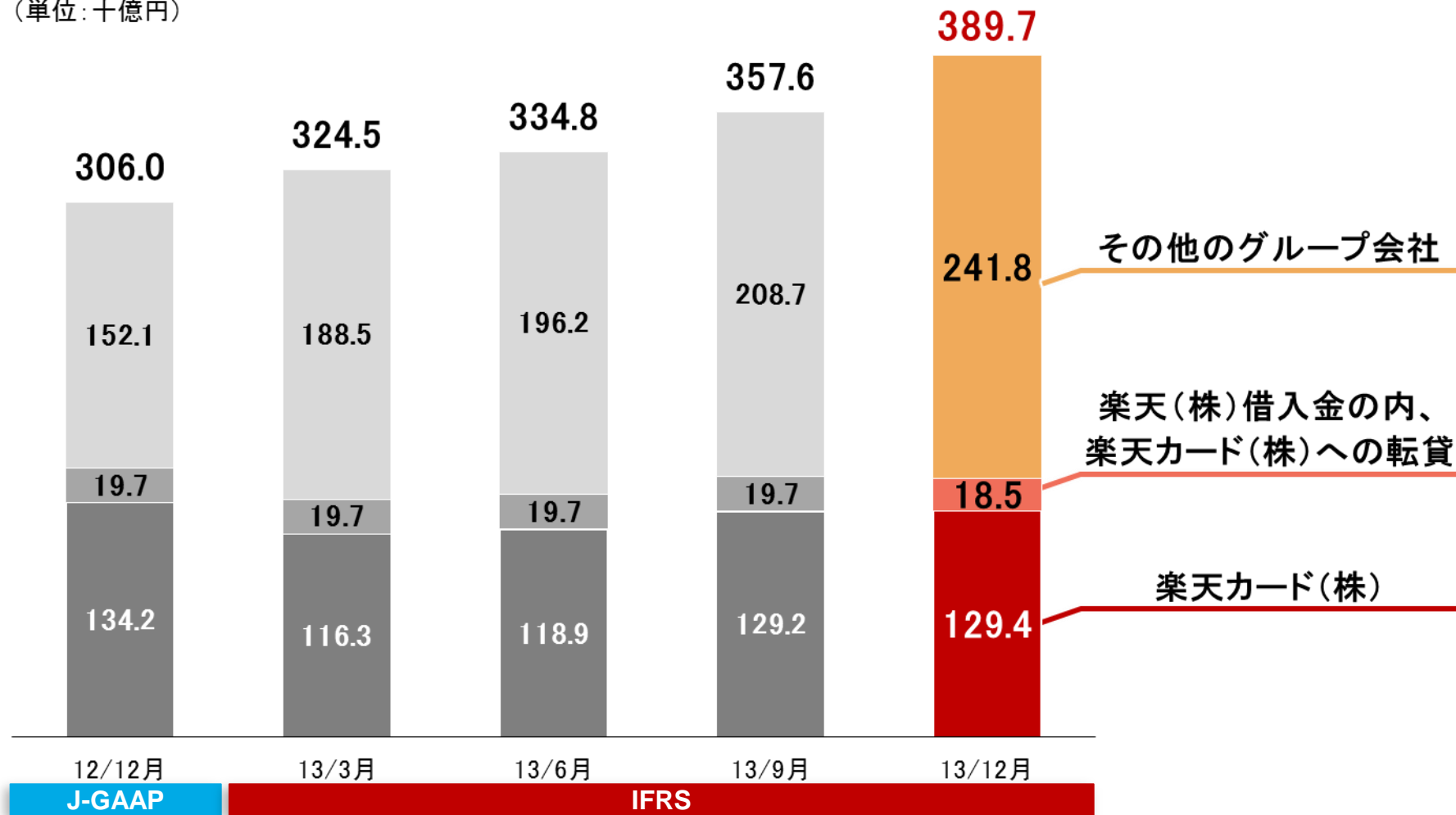
総資産 44.0  
**楽天生命**

\*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\*

(単位:十億円)



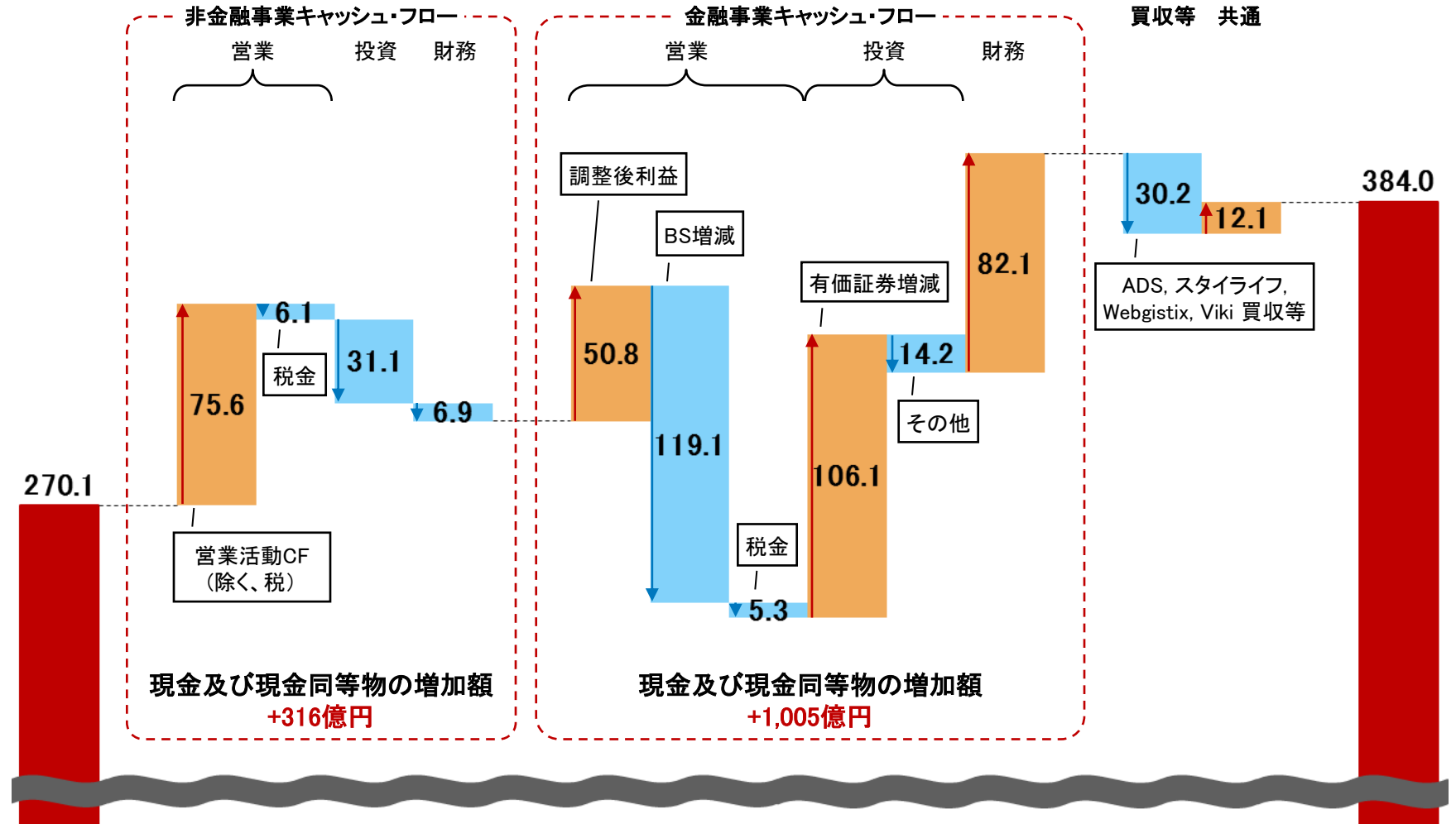
\* 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

# キャッシュ・フローの状況

(単位:十億円)

期首現預金残高  
(2012年12月末)

期末現預金残高  
(2013年12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(2013年1月1日~2013年12月31日)	連結	金融	非金融	共通
税引前当期利益	88.6	42.8	45.8	-
減価償却費及び償却費	26.1	8.1	18.0	-
その他の損益(益)	5.5	-	-	5.5
営業債権の増減額(増加)	(3.0)	(0.0)	(3.0)	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(141.9)	(141.9)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	150.4	150.4	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	(32.0)	(32.0)	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(50.1)	(50.1)	-	-
営業債務の増減額(減少)	29.5	25.5	4.0	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	6.8	3.3	3.5	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	(603.3)	(603.3)	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	519.9	519.9	-	-
その他	16.4	9.1	7.3	-
法人所得税等の支払額	(11.3)	(5.3)	(6.1)	-
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー合計</b>	<b>1.5</b>	<b>(73.6)</b>	<b>69.5</b>	<b>5.5</b>

\* 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(2013年1月1日~2013年12月31日)	連結	金融	非金融	共通
定期預金の預入による支出	(8.1)	(7.5)	(0.6)	-
定期預金の払戻による収入	5.2	4.5	0.6	-
有形固定資産の取得による支出	(10.0)	(2.2)	(7.8)	-
無形資産の取得による支出	(22.4)	(8.1)	(14.3)	-
子会社の取得による支出	(30.2)	(0.4)	(29.8)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(150.5)	(150.5)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	251.2	251.2	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(6.2)	(6.2)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	9.6	9.6	-	-
有価証券の取得による支出	(4.7)	(3.6)	(1.1)	-
有価証券の売却及び償還による収入	5.7	5.7	-	-
その他の支出	(10.4)	(1.4)	(9.0)	-
その他の収入	1.6	0.5	1.1	-
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー合計</b>	<b>30.6</b>	<b>91.5</b>	<b>(60.9)</b>	<b>-</b>
短期借入金の純増減額(減少)	62.3	64.7	(2.4)	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	23.0	1.0	22.0	-
長期借入れによる収入	63.2	63.0	0.2	-
長期借入金の返済による支出	(67.0)	(47.1)	(19.8)	-
配当金の支払額	(4.0)	-	(4.0)	-
その他	(2.3)	0.5	(2.9)	-
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー合計</b>	<b>75.3</b>	<b>82.1</b>	<b>(6.9)</b>	<b>-</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	6.6	-	-	6.6
現金及び現金同等物の増減額	113.9	100.1	1.7	12.1
現金及び現金同等物の期首残高	270.1	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	384.0	-	-	-

\* 金融/非金融の区分は、概算値、監査対象外



# IFRS/日本基準 GAAP差異 (2012年度Q4)

## ■ 売上収益

(単位:十億円)

	インターネットサービス	インターネット金融	その他	調整額	連結
IFRS	84.1	37.6	7.5	-8.6	120.6
日本基準	89.3	46.1	7.5	-9.0	133.8
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ブックス売上高のグロス計上(日本基準)からネット計上(IFRS)への変更</li> <li>• ブックスのポイント費用(日本基準)をIFRSでは売上高から控除</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• カードの営業収益の一部をグロス計上(日本基準)からネット計上(IFRS)への変更</li> <li>• カードのポイントに係る販促費(日本基準)をIFRSでは売上高から控除</li> <li>• 銀行の変動利付国債売却益のGAAP差異</li> </ul>			

## ■ 営業利益

(単位:十億円)

	インターネットサービス	インターネット金融	その他	調整額	連結
IFRS	-17.4	7.1	0.3	2.2	-7.7
日本基準	13.8	8.2	-0.2	-3.4	18.4
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 日本基準では特別損失に含まれるのれんと無形資産の減損損失をIFRSでは、営業損益で計上</li> <li>• 会計基準の違いによる、のれんの減損損失額の差異</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 銀行有価証券(主に変動利付国債)売却・評価損益のGAAP差異</li> <li>• その他収益・費用、楽天証券特別損失がIFRSでは営業損益に含まれる</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• その他の収益/費用、特別利益がIFRSでは営業利益に含まれる</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• のれんの定額償却の中止(IFRS)</li> </ul>	

# のれん残高の内訳(2013年12月末)

(IFRS、単位:百万円)

	2012年12月末		2013年12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	58,736	5,871	92,386	7,420
PRICEMINISTER S.A.S.	12,273	5,110	15,519	6,462
Kobo Inc.	17,483	29	19,766	32
その他	28,980	732	57,101	926
インターネット金融	45,974	-	46,617	-
楽天銀行(株)	34,386	-	32,886	-
その他	11,588	-	13,731	-
その他	3,186	-	3,223	-
合計	107,895	5,871	142,226	7,420

# 設備投資\*の実績

(単位:十億円)

	2012年 (J-GAAP)			
	Q1	Q2	Q3	Q4
ハードウェア	1.61	1.33	1.97	1.39
ソフトウェア	4.25	5.49	5.22	4.83
合計	5.86	6.82	7.20	6.22

	2013年 (IFRS)			
	Q1	Q2	Q3	Q4
有形固定資産	1.89	2.92	2.73	3.74
無形資産	5.55	6.56	4.78	6.34
合計	7.44	9.48	7.51	10.08

\* 取得ベース

# 楽天(株)単体 貸借対照表

2013年12月31日

(単位:十億円, IFRS)

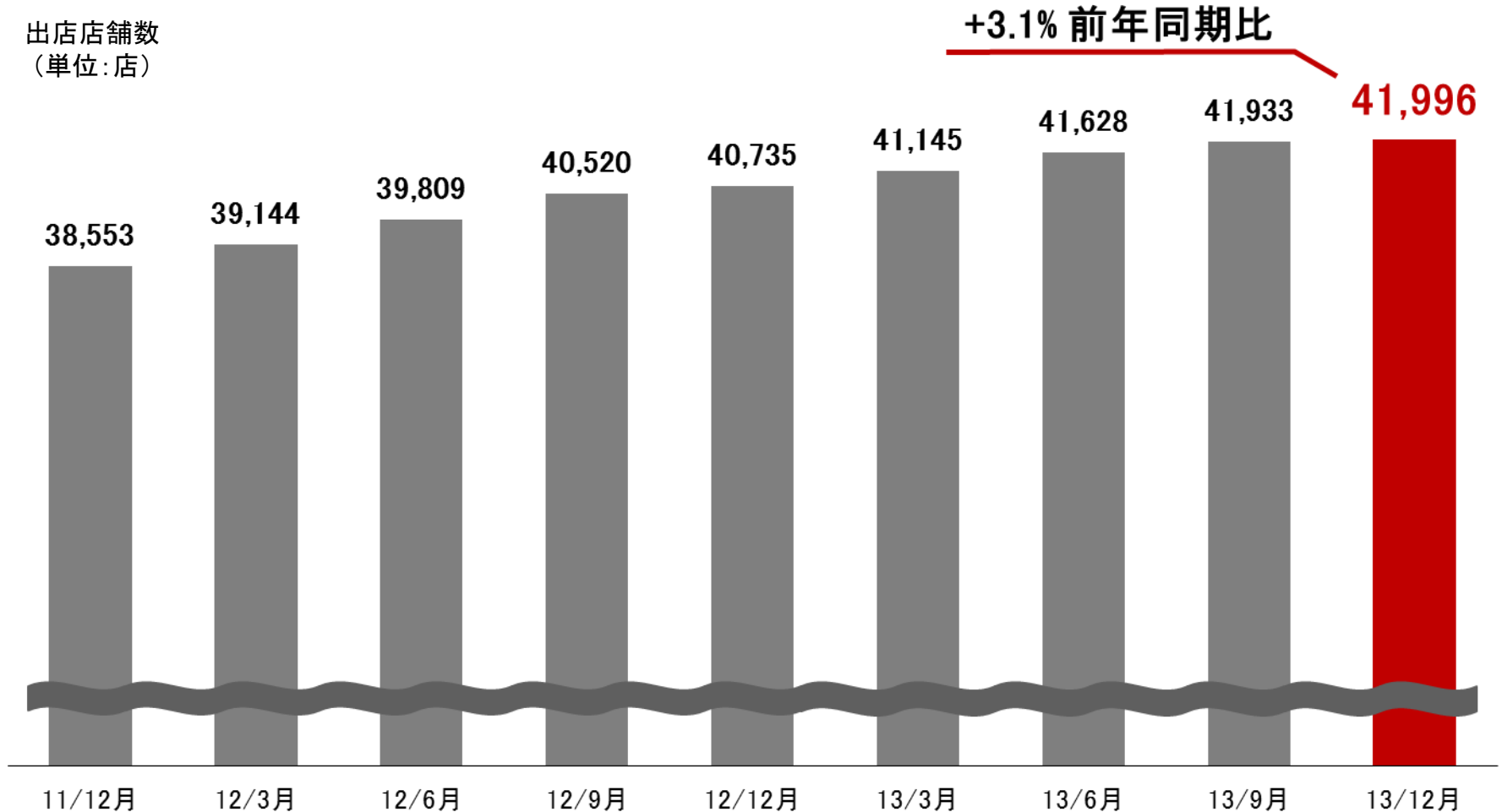
現金及び現金同等物	10.3	仕入債務	3.9
売上債権	57.8	社債及び借入金	133.3
有形固定資産	7.0	その他の負債	152.3
無形資産	20.9	<b>負債合計</b>	<b>289.6</b>
有価証券及び金融資産	517.9	資本金	109.5
その他の資産	13.8	資本剰余金	120.4
		利益剰余金	106.6
		自己株式	△3.6
		その他の資本の構成要素	5.3
		<b>資本合計</b>	<b>338.2</b>
<b>資産合計</b>	<b>627.7</b>	<b>負債及び資本合計</b>	<b>627.7</b>

## その他参考資料

# 楽天市場 出店店舗数の推移

- 出店店舗数は安定的に増加
- 質の向上を目指した結果、メガプランおよびスタンダードプランが増加

出店店舗数  
(単位:店)



# 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
売上収益 (会計上)	7,125	7,247	9,371	7,272	7,824	7,821	10,197	8,848
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
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

## ■ 2012年実績

(単位:百万円)

J-GAAP	Q4/12*2
営業収益	23,374
包括信用購入あっせん	13,981
カードショッピング	13,966
その他	16
融資	1,254
カードキャッシング	1,145
ローンカード	80
その他融資	29
保証料(楽天クレジット)	2,076
その他	6,063
営業費用	19,175
人件費	1,307
一般経費	14,661
金融費用	831
貸倒関連費用	2,376
営業利益	4,200
IFRS *1	Q4/12
売上収益	15,987
営業利益	4,259

## ■ 2013年実績

(単位:百万円)

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

\*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値。過去開示済みの暫定値とは一部異なる

\*2: 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)



# クレジットカード事業 取扱高

## ■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
包括信用購入あっせん	522,686	537,428	607,767	649,382	768,057
カードショッピング	522,016	536,726	607,087	648,636	767,314
その他	670	702	680	746	743
融資	16,940	17,260	19,228	19,783	21,523
カードキャッシング	14,650	15,942	18,303	18,905	20,825
ローンカード	2,289	1,317	925	878	698
その他	4,732	4,655	4,925	5,250	5,052
取扱高合計	544,358	559,343	631,920	674,415	794,632

# クレジットカード事業 営業債権

(単位:百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
包括信用購入あっせん	348,312	355,150	387,700	405,638	483,081
内、オフバランス	140,145	-	-	-	-
カードショッピング	348,070	354,913	387,494	405,405	482,823
内、リボ残高(元本)	161,530	172,992	186,285	199,467	215,009
その他	242	237	206	234	258
融資	66,050	67,626	68,793	69,856	70,234
カードキャッシング	24,970	27,754	30,355	32,701	34,408
ローンカード	5,313	5,660	5,586	5,545	5,312
その他	35,767	34,211	32,852	31,610	30,515
信用保証(求償債権)	-	9,423	10,200	10,949	11,912
個別信用購入あっせん	93	71	63	43	40
その他	22,083	-	-	-	-
内、オフバランス	20,301	-	-	-	-
営業債権残高(オフバランス含む)	436,537	-	-	-	-
営業債権残高(オンバランスのみ)	276,091	-	-	-	-
営業債権残高(2013年～)	-	432,269	466,756	486,487	565,267
GAAP差異	-	-346	-405	-497	-661
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	-	431,923	466,351	485,990	564,606
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等)	180,391	183,051	197,730	211,097	222,079
内、オフバランス	171,557	183,051	197,730	211,097	222,079

# クレジットカード事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
<b>楽天カード 債権残高</b>	<b>378,362</b>	<b>388,216</b>	<b>423,410</b>	<b>444,541</b>	<b>523,527</b>
正常先	372,671	382,384	417,258	437,912	516,514
それ以外(未収4ヶ月以上)	5,691	5,832	6,152	6,629	7,013
<b>その他 (再契約含む)</b>	<b>33,669</b>	<b>32,180</b>	<b>30,766</b>	<b>29,549</b>	<b>28,490</b>
正常先	24,689	23,913	23,314	22,888	22,678
それ以外(未収4ヶ月以上)	8,979	8,266	7,452	6,661	5,811
<b>債権残高 小計</b>	<b>412,031</b>	<b>420,396</b>	<b>454,176</b>	<b>474,090</b>	<b>552,017</b>
正常先	397,360	406,297	440,572	460,800	539,192
それ以外(未収4ヶ月以上)	14,670	14,098	13,604	13,290	12,825
比率	3.56%	3.35%	3.00%	2.80%	2.32%
有担保	4,318	4,117	3,999	3,922	3,859
<b>債権残高合計</b>	<b>416,348</b>	<b>424,512</b>	<b>458,175</b>	<b>478,012</b>	<b>555,876</b>
貸倒引当金残高	17,791	17,486	17,202	16,987	16,644
引当率	4.27%	4.12%	3.75%	3.55%	2.99%
貸倒償却額	2,910	2,455	2,304	2,305	2,316

# 信用保証事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13	Q4/13
信用保証残高(求償債権)	8,834	9,423	10,200	10,949	11,912
引当金残高	2,745	2,838	3,083	3,323	3,649
貸倒償却額	615	734	778	836	987

# 銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13*1	Q2/13	Q3/13	Q4/13	YoY	
売上収益(IFRS*2)	(2)	9,238	8,963	9,292	9,650	11,071	10,334	11,040	11,439	+18.5%
GAAP差異	(1-2)	-269	1,746	1,010	872	-1,371	230	98	440	
経常収益(J-GAAP*3)	(1)	8,969	10,709	10,302	10,522	9,700	10,564	11,139	11,879	+12.9%
資金運用収益		5,044	5,206	5,482	5,804	5,911	6,383	6,935	7,369	+27.0%
役務取引等収益		3,268	3,670	3,463	3,484	3,234	3,623	3,483	3,703	+6.3%
その他業務収益		648	1,787	1,377	1,219	537	557	623	521	-57.3%
その他経常収益		9	47	-20	15	18	1	97	286	+1,774.1%
経常費用(J-GAAP*3)		7,795	8,225	8,083	8,216	8,345	8,828	9,431	9,812	+19.4%
資金調達費用		571	531	542	475	491	470	551	614	+29.3%
役務取引等費用		2,948	3,158	3,219	3,426	3,433	3,777	3,972	4,294	+25.3%
その他業務費用		36	220	-	-	42	-	-	-	-
営業経費		4,238	4,312	4,300	4,298	4,337	4,579	4,814	4,911	+14.3%
その他経常費用		1	4	21	18	41	2	94	-6	-135.9%
経常利益(J-GAAP*3)	(3)	1,174	2,484	2,219	2,306	1,356	1,736	1,708	2,067	-10.4%
GAAP差異	(3-4)	-317	1,134	807	637	-1,615	23	-48	-63	
営業利益(IFRS*2)	(4)	1,491	1,350	1,412	1,669	2,970	1,713	1,756	2,129	+27.6%

\*1: Q1/13の営業利益(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: IFRSを管理会計に導入した後の楽天銀行単体の確定値

\*3: 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)

	13/12月
<b>運用資産</b>	<b>825,847</b>
買入金銭債権	343,606
楽天カード流動化債権 <sup>*1</sup>	318,253
その他	25,353
有価証券	178,607
国債	41,400
地方債	-
社債	26,311
株式	1
その他	110,896
貸付金	240,617
スーパーローン	226,587
その他	14,031
その他の運用資産	63,018
<b>その他の資産</b>	<b>284,833</b>
<b>総資産</b>	<b>1,110,680</b>

## ■ 預金(負債)

(単位:百万円)

	13/12月
<b>預金残高合計</b>	<b>1,008,826</b>
普通預金	555,423
定期預金	392,591
その他預金 <sup>*2</sup>	60,812

\*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

# 楽天会員数

(単位:百万人)

	12年12月	13年9月	13年12月	YoY
楽天会員	81.57	87.40	89.76	+10.0%
ログイン会員*	54.90	60.27	62.65	+14.1%

\* 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**