

IFRS導入に関する事前説明会 (第一回目)

2013/04/01

Accounting & Finance Departments, Rakuten Inc.

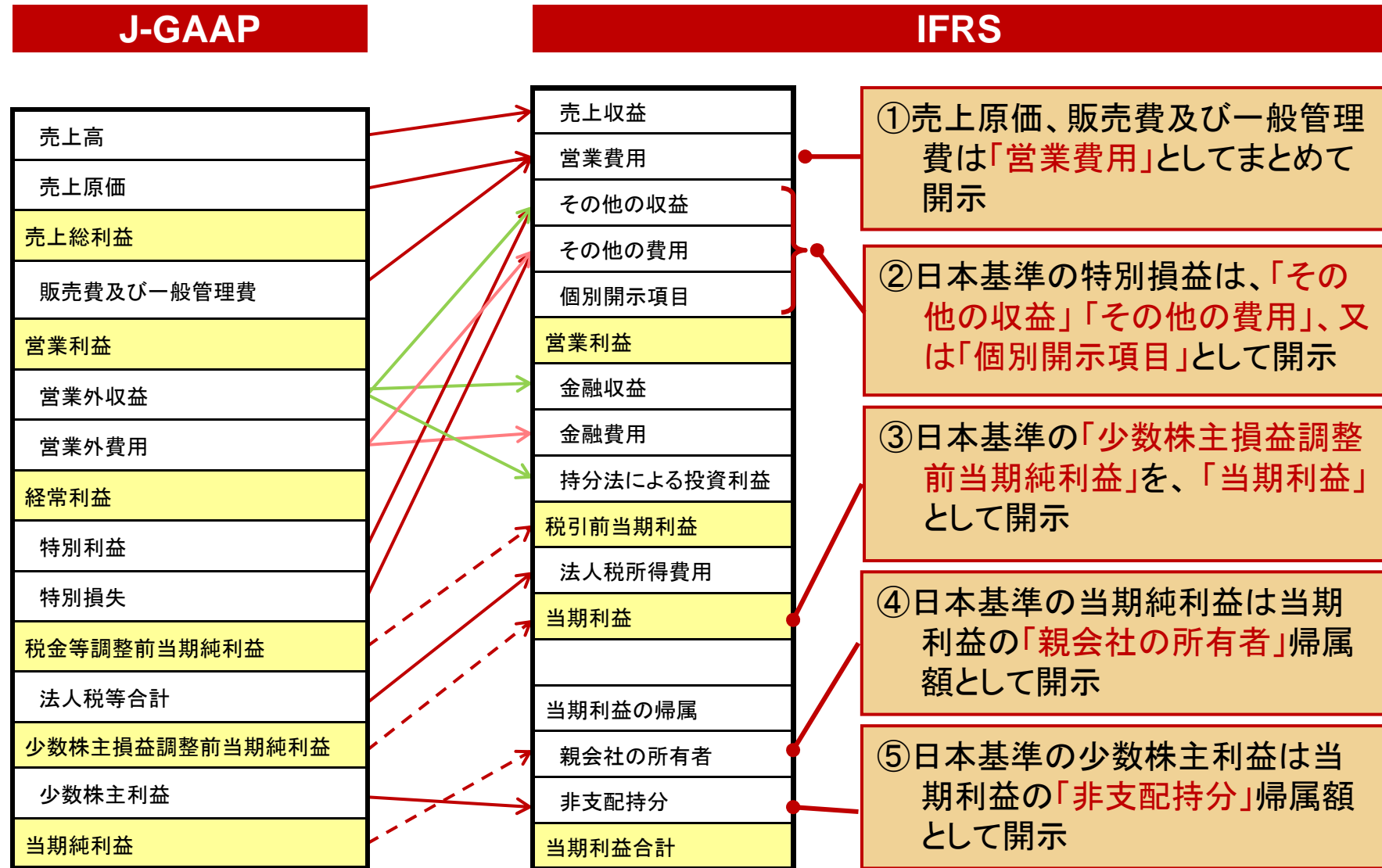
<http://corp.rakuten.co.jp/investors/>

免責条項

- 本資料で開示する、IFRSに準拠した2012年度業績は、これまで開示したJ-GAAPの2012年度業績と連続性がありません。
- 本資料には、出席者の理解を容易にするため、実際の会計処理・取引とは異なる表現を一部使用しています。

第一部：損益計算書

損益計算書の構造差異



GAAP差異

J-GAAP

損益計算書*	2011年 通期	2012年 通期
売上高	379,900	443,474
営業利益	70,789	72,259
経常利益	68,267	71,514
当期純利益	-2,287	19,413

IFRS

(百万円)

損益計算書	2011年 通期	2012年 通期
売上収益	346,425	400,444
個別開示項目前営業利益	76,136	78,793
個別開示項目 ('11:楽天KC再編損, '12:減損・再編損)	-75,492	-28,738
営業利益	644	50,055
税引前当期利益	-1,185	49,106
当期利益	9,631	21,136
親会社の所有者に帰属する当期利益	7,986	20,489

J-GAAPの当期純利益に近い

*: ポイントにかかる会計方針の変更遡及適用後
 : J-GAAP 百万円未満切捨て
 : IFRS 百万円未満四捨五入

収益認識基準の差異

	J-GAAP	IFRS
<p>収益の 純額・総額 表示</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 明確な基準なし 	<ul style="list-style-type: none"> ● 代理人取引と考えられる収益は純額計上される(以下例示) <ul style="list-style-type: none"> ✓ 在庫リスクがない (Books) ✓ 価格決定権がない(Books) ✓ 貸倒リスクがない (楽天カードのアクワイアリング収益)
<p>国内 サービスの ポイント費用</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 全て販管費として費用計上 	<ul style="list-style-type: none"> ● 売上を伴うポイントの付与は、売上収益から控除する <ul style="list-style-type: none"> 影響有 <ul style="list-style-type: none"> ✓ 楽天カード ✓ パッケージ・メディア 影響無 <ul style="list-style-type: none"> ✓ 楽天市場 (通常ポイントは店舗負担)

2012年度損益計算書 GAAP差異要因

(百万円)

GAAP差異項目	2012年 通期 連結損益計算書				
	売上収益	営業費用	営業利益	税引前利益	当期利益
J-GAAP 連結損益計算書数値 *	443,474	371,214	47,714	46,698	19,413
のれん償却中止		-8,006	8,006	8,006	8,006
のれん減損			-6,144	-6,144	-6,144
パッケージメディア純額表示	-13,558	-13,558			
カード・アクワイアリング純額表示	-7,523	-7,523			
ポイント純額表示	-19,623	-19,623			
金融商品	-1,496	-1,167	301	-604	-362
その他	-830	-1,902	178	1,150	-424
IFRS 連結損益計算書数値	400,444	319,435	50,055	49,106	20,489

*: J-GAAP準拠の残高をIFRS準拠の連結財務諸表勘定科目へ集約

: J-GAAP 百万円未満切捨て

: IFRS 百万円未満四捨五入

第二部：貸借対照表

貸借対照表の構造差異

J-GAAP

純資産の部
株主資本
資本金
資本剰余金
利益剰余金
自己株式
株主資本合計
その他の包括利益累計額
その他有価証券評価差額金
繰延ヘッジ損益
為替換算調整勘定
その他の包括利益累計額合計
新株予約権
少数株主持分
純資産合計
負債純資産合計

IFRS

- 資産・負債の部について、流動、固定の区分が存在しない

資本の部
親会社の所有者に帰属する持分
資本金
資本剰余金
利益剰余金
自己株式
その他の資本の構成要素
親会社の所有者に帰属する持分合計
非支配持分
資本合計
負債および資本合計

GAAP差異

J-GAAP

貸借対照表	2011年 期初	2011年 期末	2012年 期末
総資産	1,951,440	1,915,892	2,108,409
純資産	246,422	231,025	262,451

*: J-GAAP: 百万円未満切捨て

: IFRS: 百万円未満四捨五入

IFRS

(百万円)

貸借対照表	2011年 期初	2011年 期末	2012年 期末
資産合計	2,052,571	1,959,765	2,287,634
資本合計	217,459	212,346	241,912

2012年度貸借対照表 GAAP差異要因

(百万円)

GAAP差異項目	2012年 通期 連結貸借対照表数値		
	資産合計	負債合計	資本合計
J-GAAP 連結貸借対照表数値	2,108,409	1,845,957	262,451
のれんの差異	-23,163		-23,163
証券業における総額表示	220,332	220,332	
流動化債権のオンバランス化	-6,222	-3,026	-3,196
その他	-11,722	-17,541	5,820
IFRS 連結貸借対照表数値	2,287,634	2,045,722	241,912

- オンバランス化された流動化債権が、IFRS上減少するのは、主に時価評価が要因
 - ✓ J-GAAP: 銀行業の有価証券として時価計上
 - ✓ IFRS: カード事業の貸付金として償却原価で計上

のれんの会計処理

J-GAAP		IFRS
個別財務諸表	連結財務諸表	
子会社株式 の減損	のれんの会計処理	のれんの会計処理
<ul style="list-style-type: none"> ◆実質価額が著しく下落した場合に減損処理 ◆予算と実績の対比表などにより、今後の回復の見込みも勘案 	<ul style="list-style-type: none"> ◆20年以内のその効果の及ぶ期間にわたって、定額法その他の合理的な方法により規則的に償却 ◆<u>減損の兆候がある場合は減損テストを実施</u> ◆<u>割引前CFに基づく減損テスト</u> 	<ul style="list-style-type: none"> ◆償却不要 ◆<u>減損兆候の有無にかかわらず、每期1度、一定の時期に減損テストを実施</u> ◆上記に加えて、減損の兆候がある場合は別途、減損テストを実施 ◆<u>割引後CFに基づく減損テスト</u>

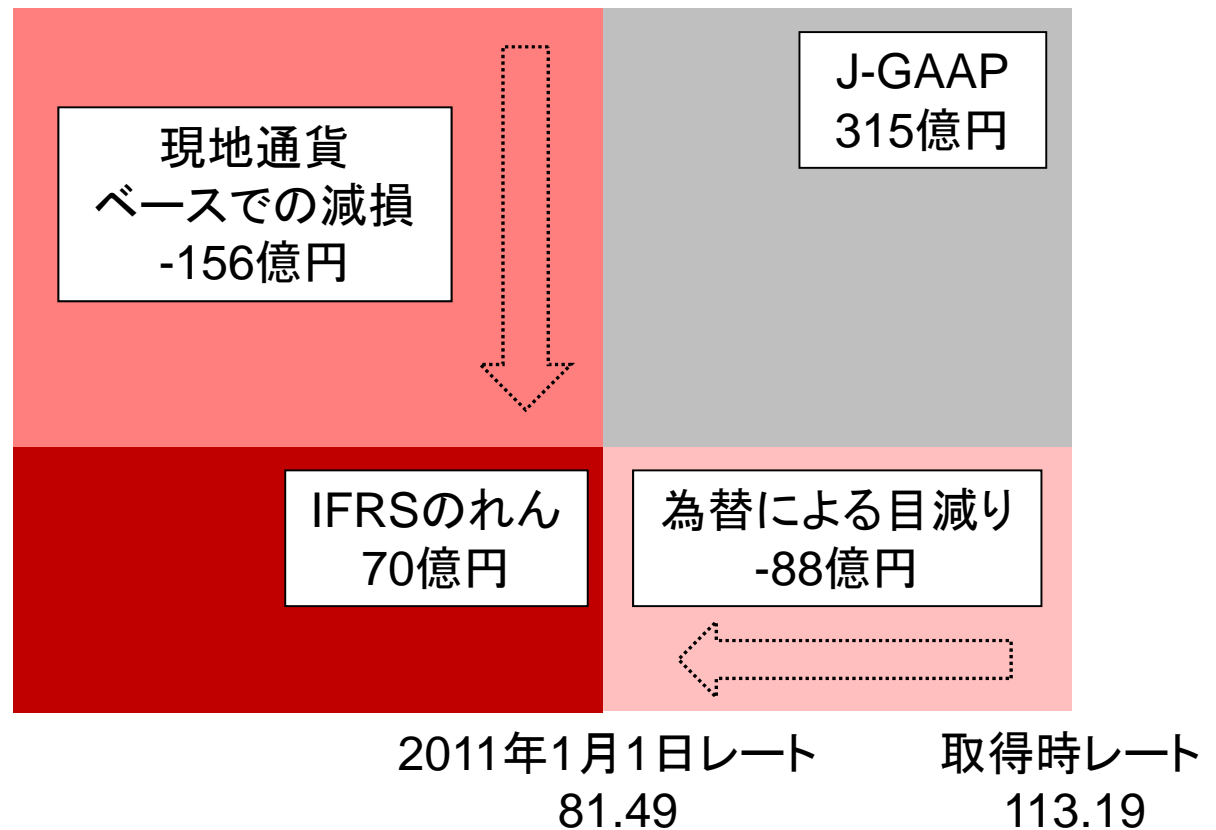
LinkShareの減損について(2011年初度適用)

- IFRSでは、全海外子会社ののれんを、現地通貨で計上
- 現在の日本基準でも、現地通貨で計上
- 会計基準変更前に買収したLinkShareは、円貨で計上
- 初度適用時の減損のため、PLを通らず、BSへ直接反映

減損前簿価 \$ 278M

減損
\$ Δ192M

減損後簿価
\$ 86M



*: IFRS移行日(2011年1月1日)の状況

PRICEMINISTERの減損について

- IFRSでは、2012年度第4四半期において、のれん47億円を減損
- J-GAAPでは、減損が発生せず
- 減損損失は、PLを通じて、BSへ反映

のれん・無形資産の2012年度末残高

(百万円)

資金生成単位	残高	
	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
PRICEMINISTER S.A.S.	12,273	5,110
Kobo Inc.	17,483	29
その他	28,980	732
インターネット金融	45,973	-
楽天銀行(株)	34,386	-
その他	11,587	-
その他	3,186	-
合計	107,895	5,871

*: 償却性無形資産は含めず

第三部：セグメント・事業別詳細

事業セグメント

(百万円)

	2011年 通期	2012年 通期		2011年 通期	2012年 通期
セグメントに係る 売上収益	403,904	475,515	セグメント損益	79,696	83,939
インターネットサービス	228,568	285,815	インターネットサービス	65,584	58,639
インターネット金融	141,161	156,430	インターネット金融	12,970	23,714
その他	34,175	33,270	その他	1,142	1,586
内部取引等	-24,003	-32,040	セグメントに配分されない のれん償却費等	-8,907	-11,680
小計	379,901	443,475	小計	70,789	72,259
日本基準とIFRSとの基準差異	-33,476	-43,031	日本基準とIFRSとの基準差異	10,173	8,750
IFRS 連結上の売上収益	346,425	400,444	その他の収益	1,178	3,365
			その他の費用	-6,004	-5,581
			個別開示項目	-75,492	-28,738
			IFRS 連結上の営業利益	644	50,055

J-GAAPで開示した
業績

*: J-GAAP: 百万円未満切捨て
: IFRS: 百万円未満四捨五入

セグメントの変更

- IFRSに準拠した2012年度業績も、管理会計上は日本基準を継続しているため、個々のセグメント売上高、セグメント利益は変更なし
- 2013年度第1四半期より、IFRSを管理会計にも導入予定
- マネジメント・アプローチの観点から、セグメント情報についても、2013年度第1四半期より変更予定
 - ✓ J-GAAPに基づく既開示済みのセグメント情報とは不連続

インターネットサービス

楽天市場 事業

収益	営業費用	営業利益
ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	ほぼ変わらず

- 通常ポイント(1%)は、店舗負担なので影響なし

パッケージ メディア

収益	営業費用	営業利益
減少	減少	ほぼ変わらず

- 収益は純額表示
 - ✓ J-GAAPの粗利相当額が、収益として計上
- ポイント費用が、収益・営業費用から控除

海外EC Kobo 事業

収益	営業費用	営業利益
ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	ほぼ変わらず

- 調整額に含まれるのれんの償却費はなくなる

インターネット金融・楽天銀行、楽天証券

		収益	営業費用	営業利益	総資産
		やや減少	やや減少	やや減少	ほぼ変わらず
楽天銀行	PL	● 変動利付国債売却益について、認識されるタイミングが異なる			
	BS	● 総資産総額はほぼ変わらないものの、金融商品の分類は大きく変更			

		収益	営業費用	営業利益	総資産
		ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	大きく増加
楽天証券	BS	● 未決済勘定が、資産・負債へ両建で計上			

インターネット金融・楽天カード

収益	営業費用	営業利益	総資産
減少	減少	原則変わらず	大きく増加

PL

- ポイント費用が、収益・営業費用から控除
 - ✓ 営業利益段階では中立要因
- アクワイアリング収益・営業費用がネット計上
- 流動化に伴う時価評価益は消去
 - ✓ 営業利益は、これまで補足資料(パワーポイント)で開示してきた“営業利益(流動化時価評価益を含めないベース)”とほぼ一致
- 引当て基準は変化なし

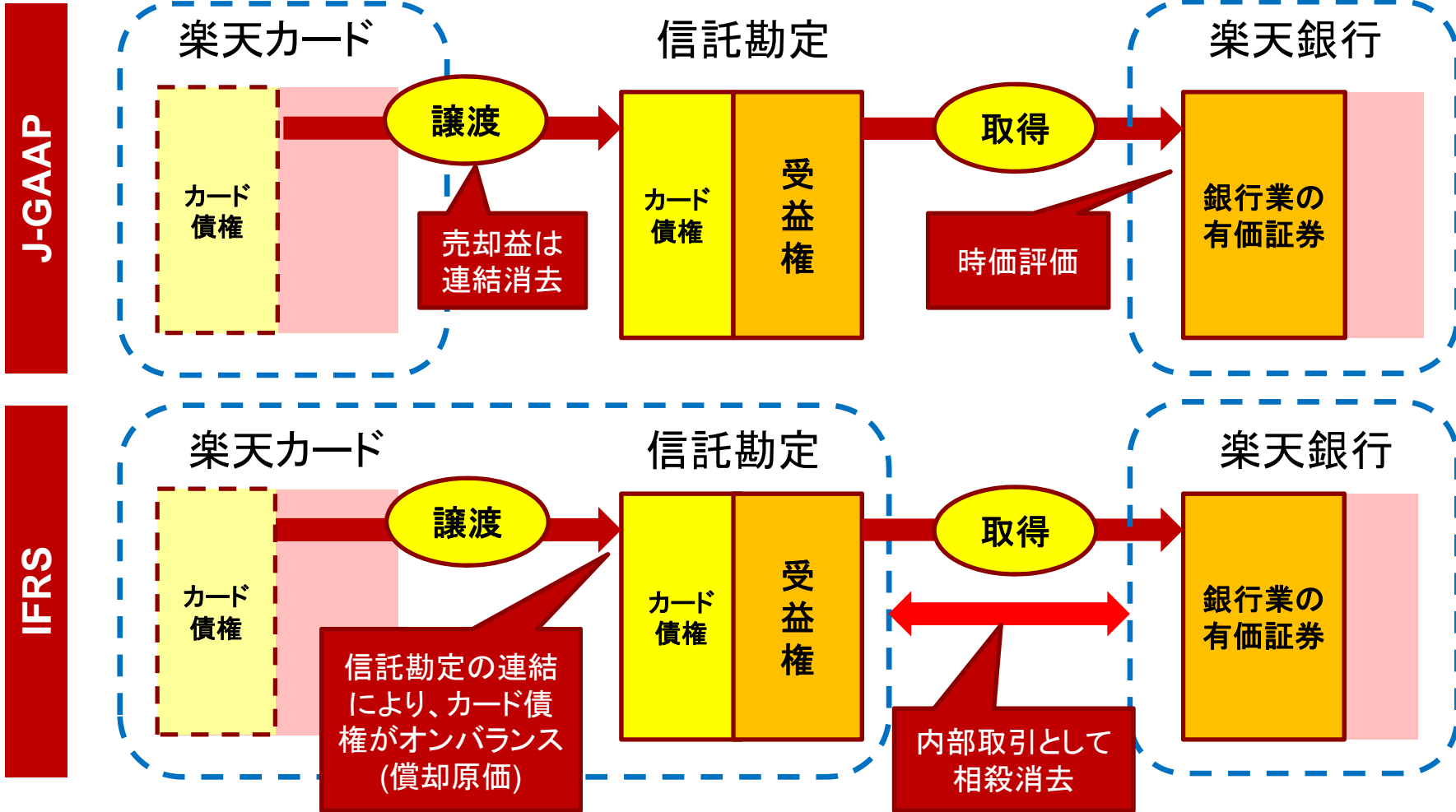
BS

- 流動化されたオフ・バランス資産が、オン・バランス化
- オン・バランスされた債権に相当する負債が計上
(楽天銀行引き受け分等)
- 未収入金(資産)・未払金(負債)は、純額表示により減少

流動化の影響について

連結範囲

*: 流動化には様々なスキームが存在し、上記はあくまでも一例



インターネット金融

楽天
生命保険

収益	営業費用	営業利益	総資産
ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	ほぼ変わらず	やや減少

- のれんの認識差異により、総資産はやや減少
 - ✓ IFRS: 支配獲得後の持分増加は、資本の部で調整
 - ✓ J-GAAP: のれんを追加計上

	2011/12月末	2012/10月末	2013/3月末
議決権比率	33.9%	87.8%	100%

- 保険事業に関するIFRS基準は、将来的に変更の可能性有り

注

- 楽天銀行、楽天証券、楽天生命保険は、これまで通り、J-GAAPに基づく決算短信を公表
- 楽天株式会社の連結決算上は、IFRSベースで連結

調整額

- のれんの定期償却停止に伴う、費用の減少
- 変動利付国債に関する連単簿価差異は、IFRS上発生しない
 - ✓ 尚、変動利付国債は、2013年度第1四半期中に、全て売却済み

(百万円)

	2012年 通期 連結損益計算書数値
	調整額
J-GAAP 連結財務諸表数値	-11,679
のれんの償却	-7,686
連単簿価差異（楽天銀行保有の変動利付国債）	-2,836
その他（主に内部取引の消去）	-1,157

Appendix

IFRS損益計算書実績

(百万円)

	2011	2012				
	通期	通期	Q1	Q2	Q3	Q4
継続事業						
売上収益	346,425	400,444	89,798	91,451	98,589	120,606
営業費用	265,463	319,435	70,191	71,641	78,230	99,373
その他の収益	1,178	3,365	386	105	174	2,700
その他の費用	6,004	5,581	1,381	773	511	2,916
個別開示項目	-75,492	-28,738	—	—	—	-28,738
営業利益 又は損失(-)	644	50,055	18,612	19,142	20,022	-7,721
金融収益	277	193	116	37	16	24
金融費用	2,569	2,565	569	834	637	525
持分法による投資利益	463	1,423	59	395	321	648
税引前当期/四半期利益 又は損失(-)	-1,185	49,106	18,218	18,740	19,722	-7,574
法人所得税費用	-10,816	27,970	8,026	7,189	8,941	3,814
当期/四半期利益 又は損失(-)	9,631	21,136	10,192	11,551	10,781	-11,388
当期/四半期利益の帰属						
親会社の所有者	7,986	20,489	10,167	11,380	10,621	-11,679
非支配持分	1,645	647	25	171	160	291
当期/四半期利益合計 又は損失(-)	9,631	21,136	10,192	11,551	10,781	-11,388

2011年度期初のIFRS B/S

(百万円)

資産の部		負債の部		資本の部	
現金及び現金同等物	105,896	仕入債務	36,836	親会社の所有者に帰属する持分	
売上債権	44,603	銀行事業の預金	714,856	資本金	107,779
証券事業の金融資産	483,073	証券事業の金融負債	427,440	資本剰余金	117,311
カード事業の貸付金	348,791	デリバティブ負債	2,429	利益剰余金	-1,656
銀行事業の有価証券	484,530	社債及び借入金	377,661	自己株式	-3,626
銀行事業の貸付金	124,885	その他の金融負債	152,130	その他の資本の構成要素	-11,032
デリバティブ資産	10,143	未払法人所得税等	17,590	親会社の所有者に帰属する 持分合計	208,776
有価証券	59,754	引当金	32,499	非支配持分	8,683
その他の金融資産	142,556	繰延税金負債	6,236	資本合計	217,459
持分法で会計処理され ている投資	9,454	その他の負債	67,435	負債及び資本合計	2,052,571
有形固定資産	25,885	負債合計	1,835,112		
無形資産	152,215				
繰延税金資産	47,212				
その他の資産	13,574				
資産合計	2,052,571				

2011年度末のIFRS B/S

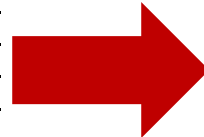
(百万円)

資産の部		負債の部		資本の部	
現金及び現金同等物	152,801	仕入債務	59,365	親会社の所有者に帰属する持分	
売上債権	48,958	銀行事業の預金	742,593	資本金	107,959
証券事業の金融資産	415,600	証券事業の金融負債	364,490	資本剰余金	116,864
カード事業の貸付金	306,131	デリバティブ負債	2,861	利益剰余金	3,641
銀行事業の有価証券	423,954	社債及び借入金	347,983	自己株式	-3,626
銀行事業の貸付金	154,555	その他の金融負債	176,413	その他の資本の構成要素	-16,471
デリバティブ資産	9,829	未払法人所得税等	3,981	親会社の所有者に帰属する 持分合計	208,367
有価証券	10,963	引当金	23,181	非支配持分	3,979
その他の金融資産	172,764	繰延税金負債	6,054	資本合計	212,346
持分法で会計処理され ている投資	9,685	その他の負債	20,498	負債及び資本合計	1,959,765
有形固定資産	21,535	負債合計	1,747,419		
無形資産	149,620				
繰延税金資産	64,579				
その他の資産	18,791				
資産合計	1,959,765				

B/S比較・資産の部(2012年度末)

J-GAAP

資産の部	
流動資産	
現金及び預金	267,596
受取手形及び売掛金	66,740
割賦売掛金	205,330
信用保証割賦売掛金	1,781
資産流動化受益債権	23,074
証券業における預託金	252,308
証券業における信用取引資産	130,165
営業貸付金	69,214
有価証券	4,300
銀行業における有価証券	428,676
銀行業における貸出金	189,471
保険業における有価証券	13,777
繰延税金資産	24,686
その他	155,709
貸倒引当金	-14,468
流動資産合計	1,818,364
固定資産	
有形固定資産	18,308
無形固定資産	
のれん	131,058
その他	83,686
無形固定資産合計	214,744
投資その他の資産	
投資有価証券	26,534
繰延税金資産	17,851
その他	23,344
貸倒引当金	-10,737
投資その他の資産合計	56,992
固定資産合計	290,045
資産合計	2,108,409



IFRS

(百万円)

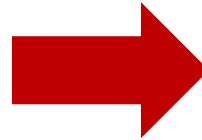
資産の部	
現金及び現金同等物	270,114
売上債権	65,493
証券事業の金融資産	615,703
カード事業の貸付金	402,418
銀行事業の有価証券	296,326
保険事業の有価証券	13,623
銀行事業の貸付金	189,669
デリバティブ資産	10,674
有価証券	23,411
その他の金融資産	123,132
持分法で会計処理されている投資	6,601
有形固定資産	24,143
無形資産	188,014
繰延税金資産	40,546
その他の資産	17,767
資産合計	2,287,634

*: J-GAAP: 百万円未満切捨て
: IFRS: 百万円未満四捨五入

B/S比較・負債の部(2012年度末)

J-GAAP

負債の部	
流動負債	
支払手形及び買掛金	79,965
信用保証買掛金	1,781
コマーシャル・ペーパー	33,800
短期借入金	145,417
銀行業における預金	808,080
1年内償還予定の社債	273
未払法人税等	2,873
証券業における預り金	177,515
証券業における信用取引負債	41,777
証券業における受入保証金	83,371
証券業における有価証券担保借入金	37,465
保険契約準備金	20,413
繰延税金負債	71
ポイント引当金	25,908
その他の引当金	4,243
その他	235,201
流動負債合計	1,698,159
固定負債	
社債	480
長期借入金	126,063
繰延税金負債	10,433
引当金	1,570
その他	7,621
固定負債合計	146,169
特別法上の準備金	
金融商品取引責任準備金	1,587
商品取引責任準備金	41
特別法上の準備金合計	1,628
負債合計	1,845,957



IFRS

(百万円)

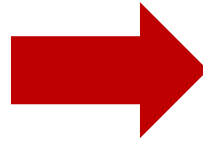
負債の部	
仕入債務	79,965
銀行事業の預金	809,531
証券事業の金融負債	558,055
デリバティブ負債	4,685
社債及び借入金	305,186
保険事業の保険契約準備金	18,496
その他金融負債	210,048
未払法人所得税等	2,873
引当金	29,614
繰延税金負債	6,416
その他の負債	20,853
負債合計	2,045,722

*: J-GAAP: 百万円未満切捨て
: IFRS: 百万円未満四捨五入

B/S比較・資本の部(2012年度末)

J-GAAP

純資産の部	
株主資本	
資本金	108,255
資本剰余金	120,327
利益剰余金	21,590
自己株式	-3,625
株主資本合計	246,546
その他の包括利益累計額	
その他有価証券評価差額金	6,330
為替換算調整勘定	1,814
その他の包括利益累計額合計	8,145
新株予約権	1,706
少数株主持分	6,052
純資産合計	262,451



IFRS

(百万円)

資本の部	
親会社の所有者に帰属する持分	
資本金	108,255
資本剰余金	116,599
利益剰余金	20,873
自己株式	-3,626
その他の資本の構成要素	-6,159
親会社の所有者に帰属する持分合計	235,942
非支配持分	5,970
資本合計	241,912

*: J-GAAP: 百万円未満切捨て
: IFRS: 百万円未満四捨五入

お知らせ

- 2013年3月29日に提出した2012年度有価証券報告書はJ-GAAPに準拠しております。
- 2013年4月1日に提出した任意報告書はIFRSに準拠しております。
- 英文アニュアルレポート(6月頃発行予定)は、IFRS英文財務諸表を添付します。
- 2013年度第1四半期以降の開示については、IFRSのみになります。
- 2013年度第1四半期に、セグメント情報の変更を予定しております。

 **Rakuten**

樂天  **Rakuten**