

# 株式会社アドバンスクリエイト 平成27年9月期第3四半期 業績説明資料

---

(平成26年10月～平成27年6月)



平成27年8月12日

## 本誌取扱上の注意点

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ環境や当社の関連する業界動向等により変動することがあります。

従いまして、実際の業績等が、本資料に記載されている将来の見通しに関する記述と異なるリスクや不確実性がありますことをご了承ください。

# 目次

<u>I. 平成27年9月期第3四半期の状況</u>	4
■ 決算概要	5
■ 通期業績予想の進捗状況	8
■ 営業管理データ	9
<u>II. 当社の戦略について</u>	15
■ ビジネスモデル	16
■ 戦略概要	19
■ マーケティング戦略	20
■ 投資戦略	23
■ 法務戦略	24
■ 資本政策	26
■ 総括	27

## I . 平成27年9月期第3四半期の状況

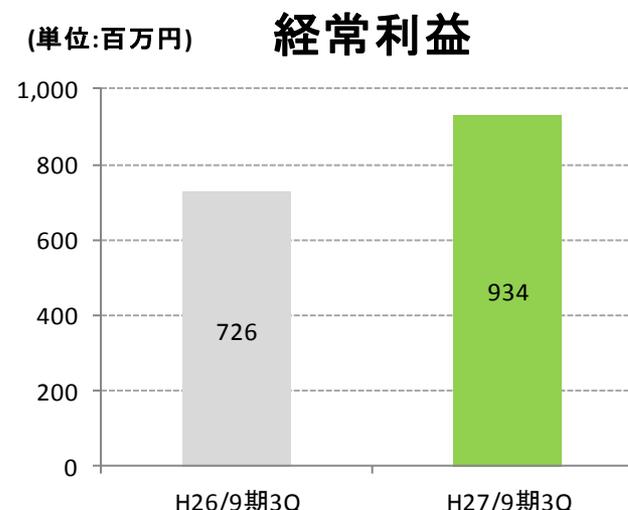
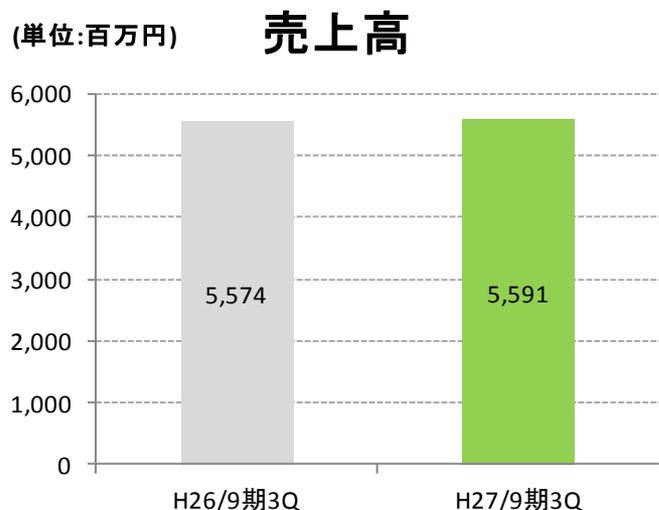
---

## 平成27年9月期第3四半期累計 決算ハイライト

## 連結業績

売上高は、**5,591**百万円となり、前年同期比16百万円の増収  
営業利益は、**933**百万円となり、前年同期比191百万円の増益  
経常利益は、**934**百万円となり、前年同期比208百万円の増益  
四半期純利益は、**509**百万円となり、前年同期比83百万円の増益

配当については第2四半期・期末ともに1株当たり20円、年間合計1株当たり40円の配当を実施予定であります。



## 平成27年9月期第3四半期累計 損益計算書（連結）

(単位:百万円)	平成26年9月期 第3四半期	構成比(%)	平成27年9月期 第3四半期	構成比(%)	前期比 増減率(%)
売上高	5,574	100.0	5,591	100.0	0.3
保険代理店事業	4,954	88.9	4,920	88.0	▲ 0.7
広告代理店事業	290	5.2	262	4.7	▲ 9.6
再保険事業	329	5.9	408	7.3	23.8
売上原価	1,382	24.8	1,115	20.0	▲ 19.3
売上総利益	4,192	75.2	4,475	80.0	6.8
営業費用	3,449	61.9	3,541	63.3	2.7
営業利益	742	13.3	933	16.7	25.8
保険代理店事業	631	11.3	833	14.9	31.9
広告代理店事業	64	1.2	59	1.1	▲ 9.1
再保険事業	43	0.8	39	0.7	▲ 10.1
経常利益	726	13.0	934	16.7	28.7
四半期純利益	425	7.6	509	9.1	19.7
一株当たり四半期純利益(円)	40.62		46.83		

- 売上の状況は、再保険事業において引き続き増収となったものの、保険代理店事業において一部の保険契約の成立状況が7月以降になだれ込んだこと等により、全体としては概ね前年同期と同水準となりました。
- 各段階利益の状況は、再保険事業において想定を上回る保険金支払いが発生し利益を押し下げたものの、保険代理店事業において、ターゲットを明確にした効果的なWEBマーケティングの実施に伴い売上総利益率が大きく改善した結果、前年同期比で増益となり、経常利益及び四半期純利益は過去最高益となりました。

## 平成27年9月期第3四半期 貸借対照表（連結）

(単位:百万円)	平成26年9月期末	平成27年9月期 第3四半期	増減
流動資産	4,011	4,999	987
現金	517	427	▲ 89
売掛金	3,105	3,943	838
その他	388	627	238
固定資産	2,995	3,179	183
有形固定資産	623	613	▲ 9
無形固定資産	479	565	86
投資その他の資産	1,892	1,999	107
繰延資産	5	2	▲ 2
資産合計	7,012	8,180	1,168

(単位:百万円)	平成26年9月期末	平成27年9月期 第3四半期	増減
流動負債	1,585	2,550	965
短期有利子負債	374	1,162	788
その他	1,210	1,388	177
固定負債	1,074	913	▲ 161
長期有利子負債	666	540	▲ 126
その他	408	373	▲ 34
負債合計	2,659	3,464	804
資本金	2,915	2,915	0
資本剰余金	475	352	▲ 122
利益剰余金	1,258	1,339	80
自己株式	▲ 393	▲ 14	378
その他	96	124	27
純資産合計	4,352	4,716	363
負債及び純資産合計	7,012	8,180	1,168

### 【資産】

資産合計は、前期末比で1,168百万円増加しております。  
 主な増加要因は、保険代理店事業にて入金サイトが比較的長いストック収入の蓄積が進んだことによる売掛金の増加(+838百万円)、再保険事業の取引増加等によるその他流動資産の増加(+238百万円)等によるものです。

### 【負債及び純資産】

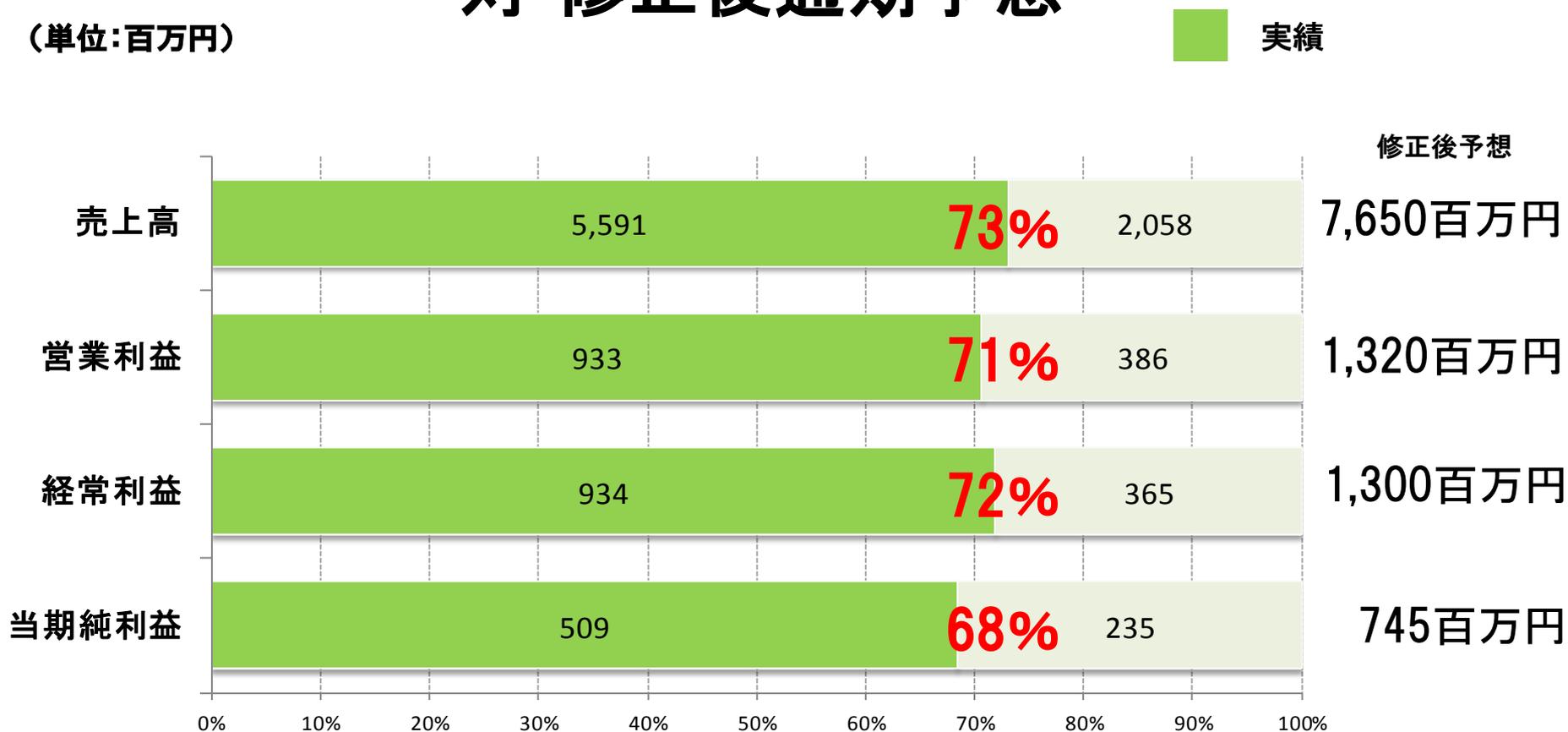
負債合計は、前期末比で804百万円増加しております。  
 主な増加要因は、納税、配当及び賞与等の季節的な資金需要への対応に伴い短期有利子負債が増加(+788百万円)したことによるものです。

純資産合計は、前期末比で363百万円増加しております。  
 これは、期末及び中間配当の実施より利益剰余金が減少したものの、四半期純利益の計上及び新株予約権の行使等に伴う自己株式の減少により、純資産が増加したことによるものです。

## 平成27年9月期 進捗グラフ（連結）

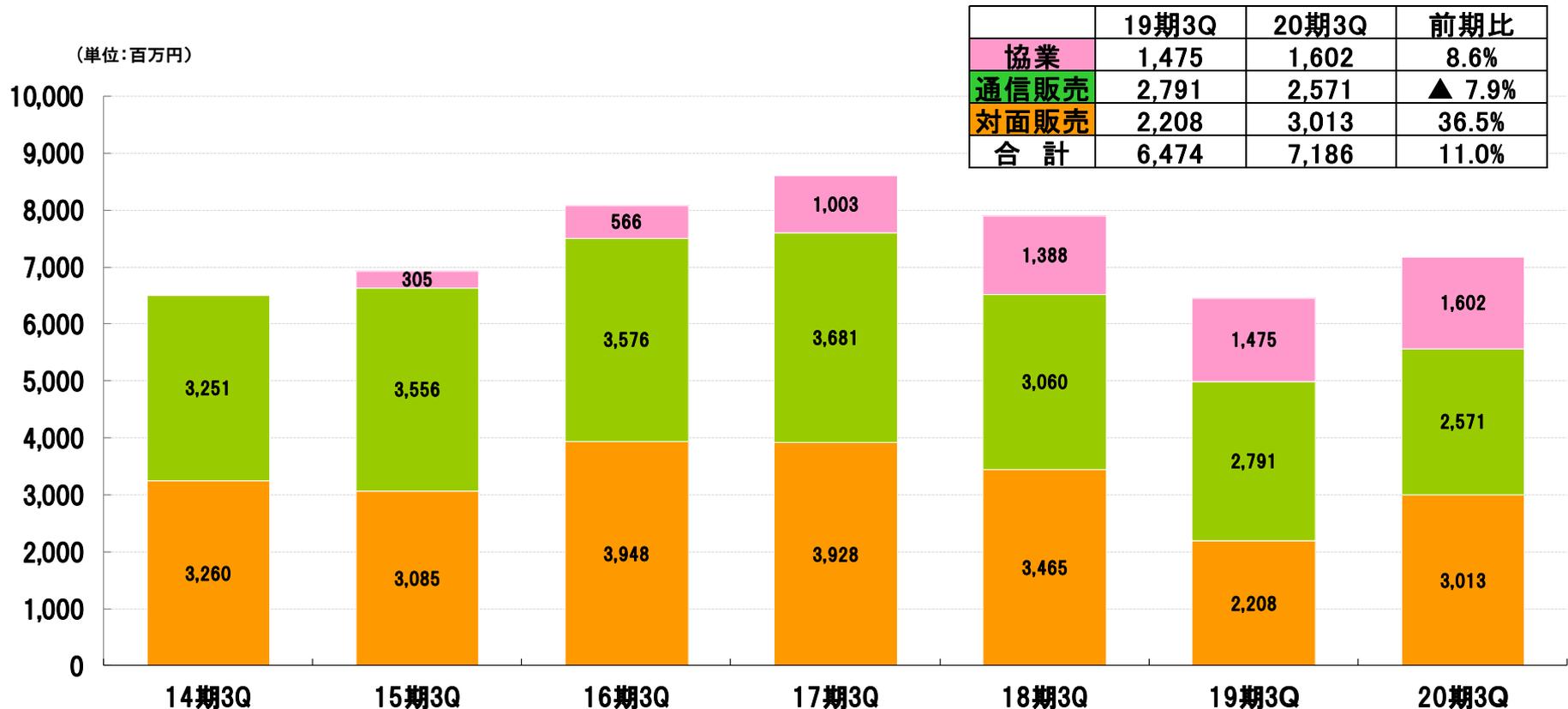
### 対 修正後通期予想

（単位：百万円）



# チャンネル別申込ANPの推移<四半期累計対比(10月～6月)>

対面販売チャンネルが牽引し、前年同期比**11.0%増**



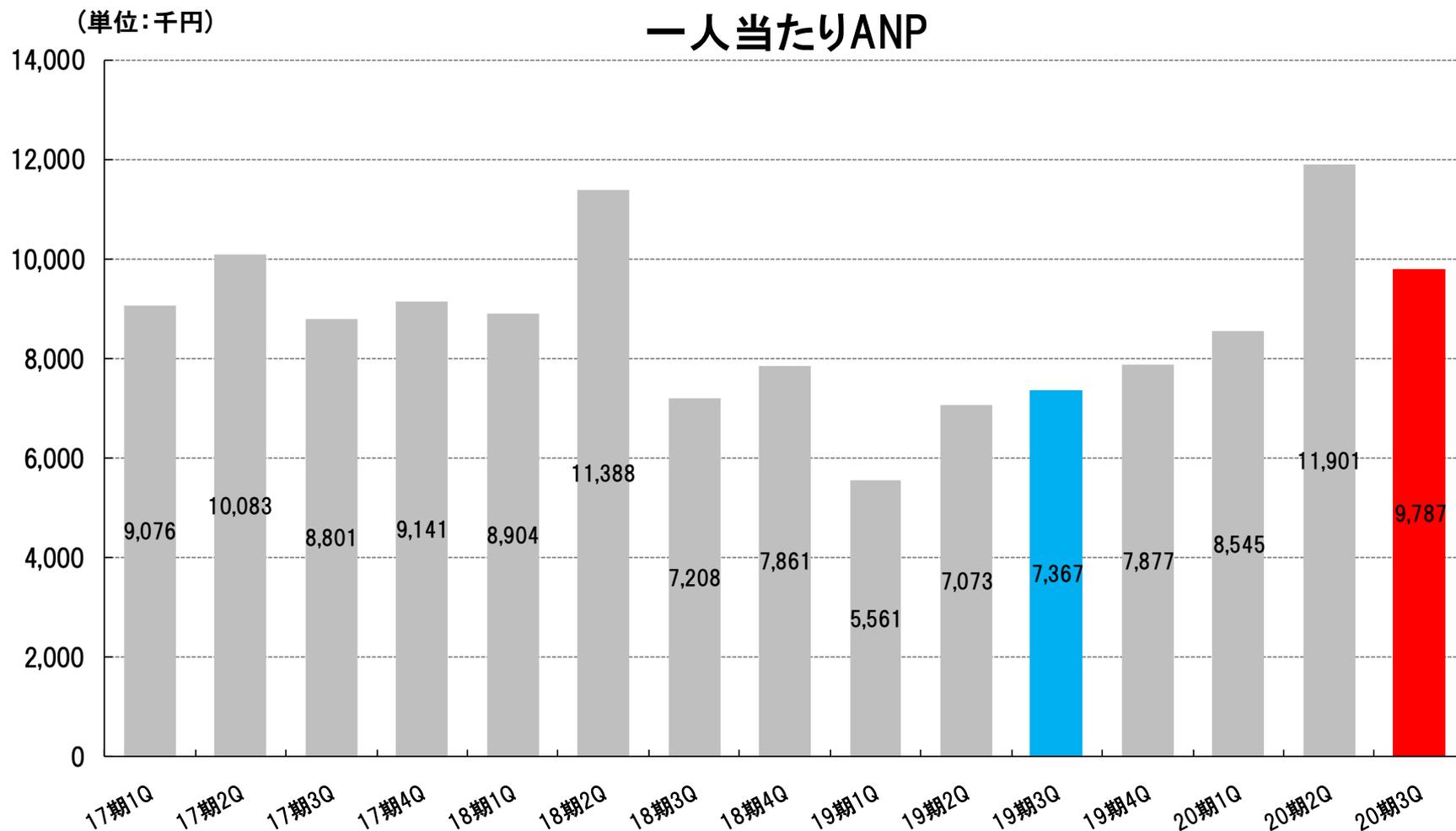
※ANPとは新契約年換算保険料の意味で、月払い保険料5,000円の場合、ANPIは60,000円となります。

※当社グループの収益は、新規申込ANPベースでの収入の他、既存の保有契約ストックから得られる保険代理店手数料収入や、広告代理店事業収入、再保険事業収入等で構成されております。

※直近四半期については速報値ベースで記載しております。

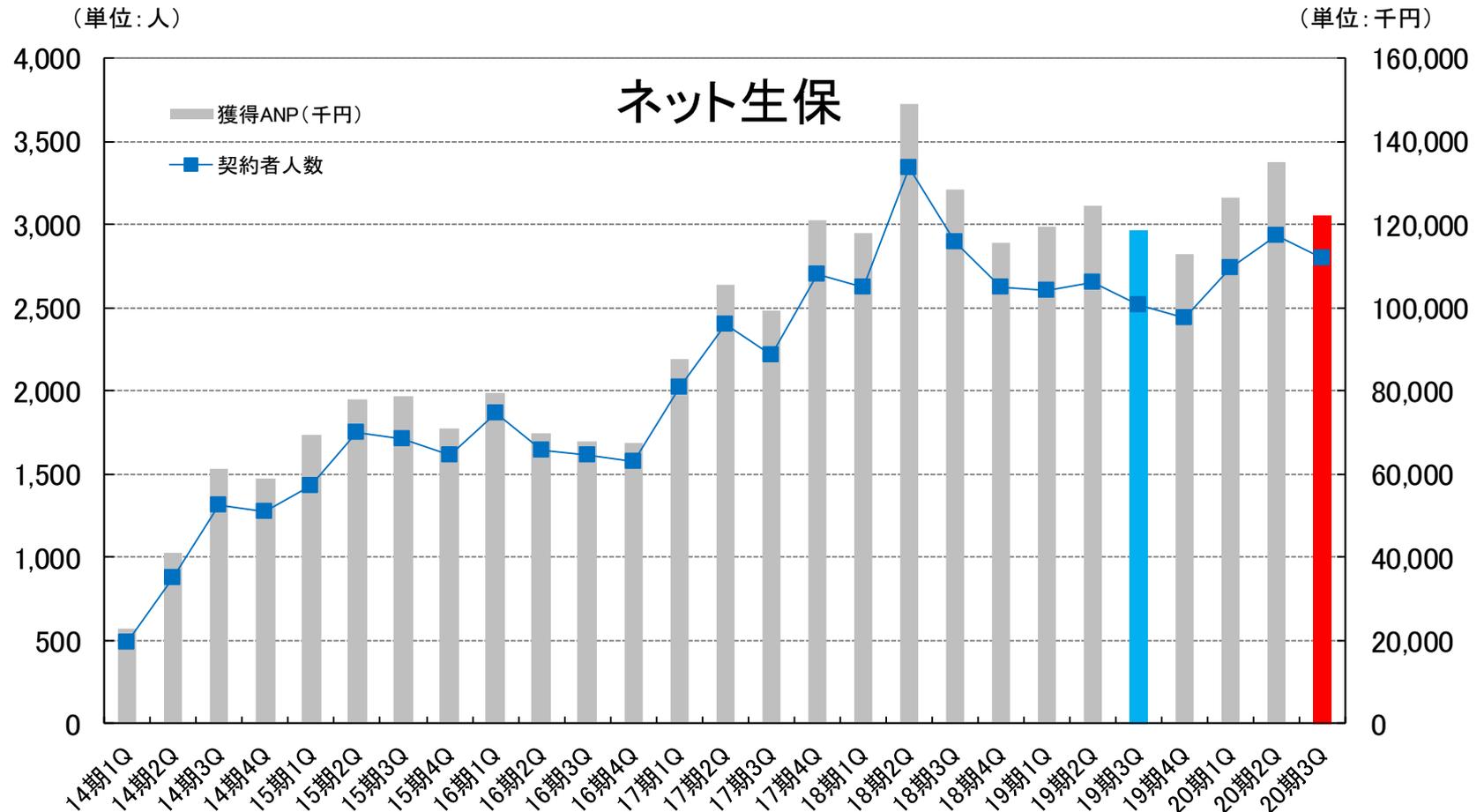
## 対面一人当たりANPの推移<四半期対比(3ヶ月)>

業務プロセス・マネジメントの徹底により、前年同期比**32.8%増**



## ネット生保ANPの推移<四半期対比(3ヶ月)>

効果的なWEBマーケティングにより、ネット保険の申込は堅調に推移  
前年同期比**3.0%増**



## 協業ANPの推移<四半期対比（3ヶ月）>

管理体制強化のため提携先の集約を図り、提携社数は41社減少しているもののサービスの質の向上により協業申込ANPは堅調に推移

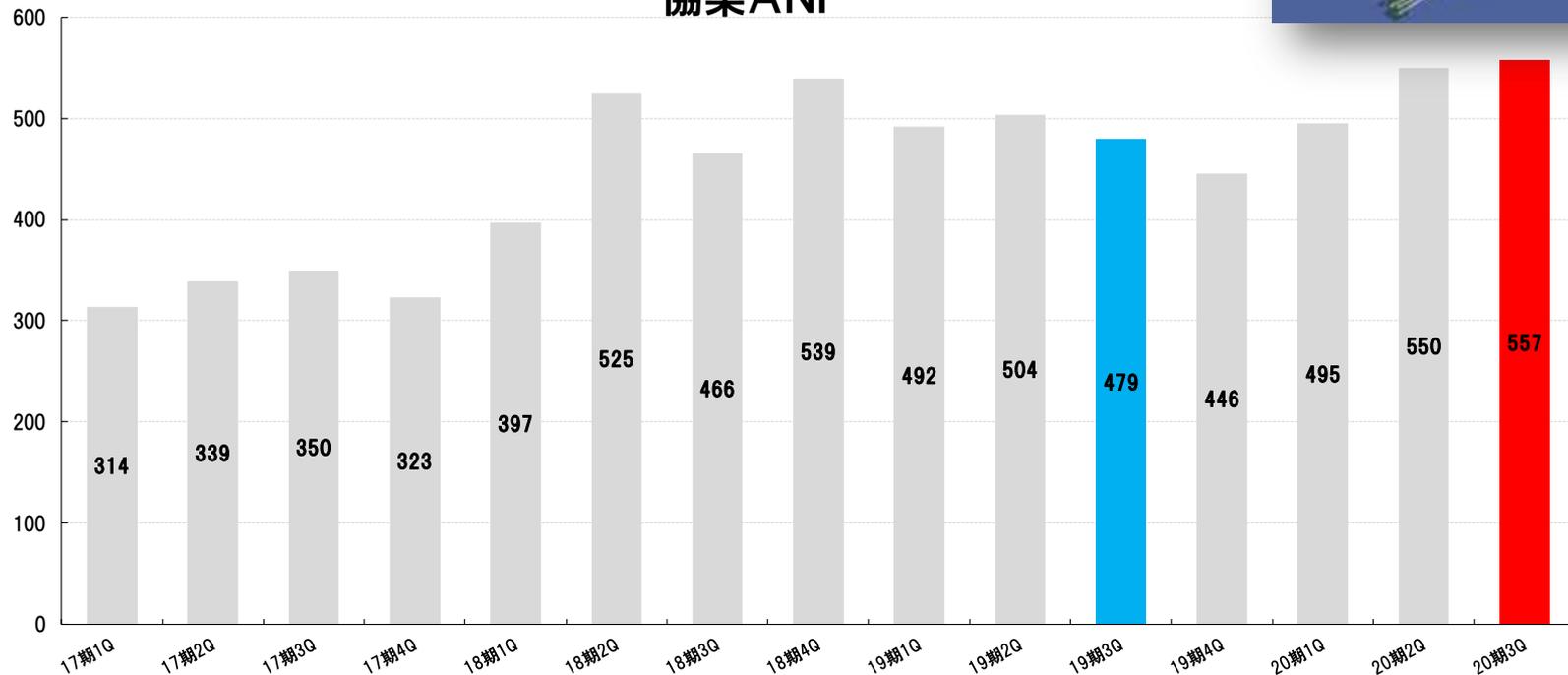
- ショップ・テレマーケティング・訪問 多様な協業チャネルにより全国展開
- お客様に対し、最適なコンタクトポイントの提供

【提携代理店 175社 提携店舗 361店 提携稼働募集人 約50千人】※平成27年6月30日現在  
(前第3四半期における提携代理店社数 216社)



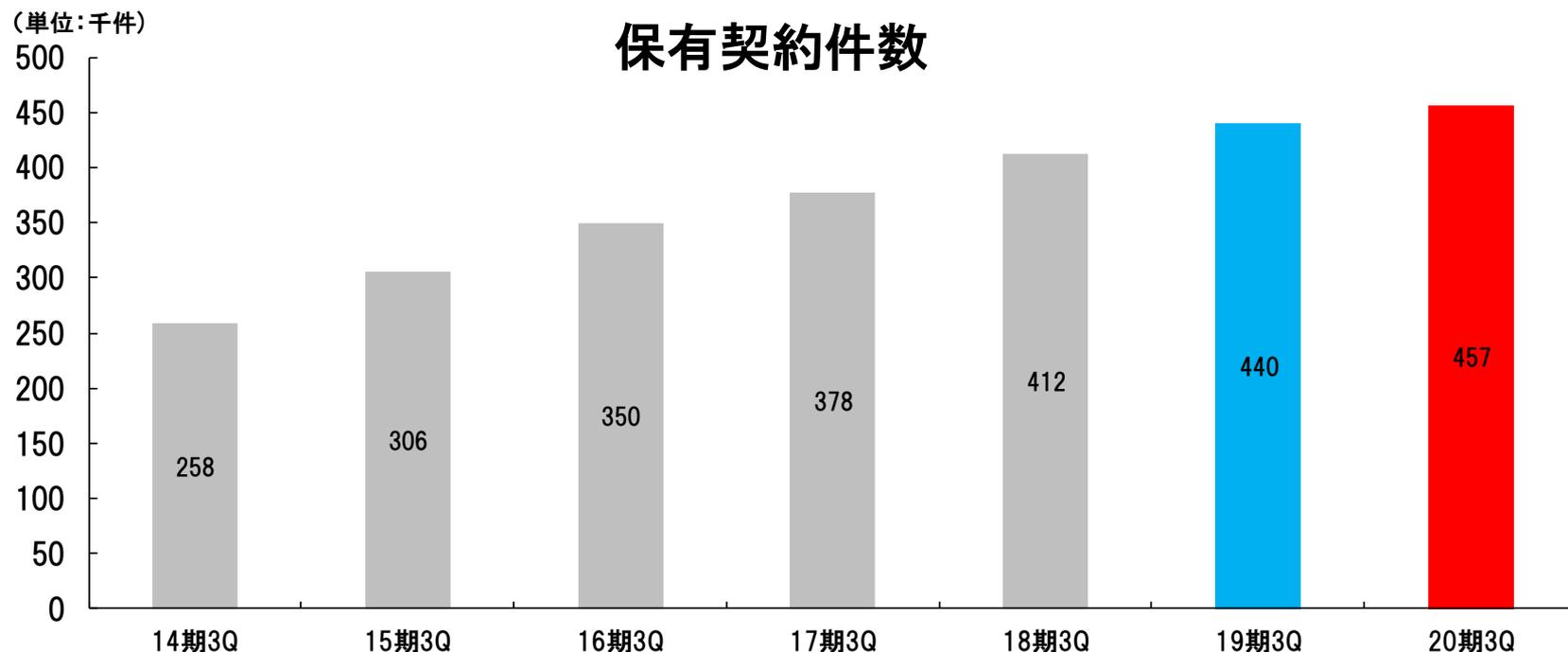
(単位:百万円)

### 協業ANP



## 保険契約件数の推移

保有契約件数は順調に増加し、前年同期と比較し**3.8%増**



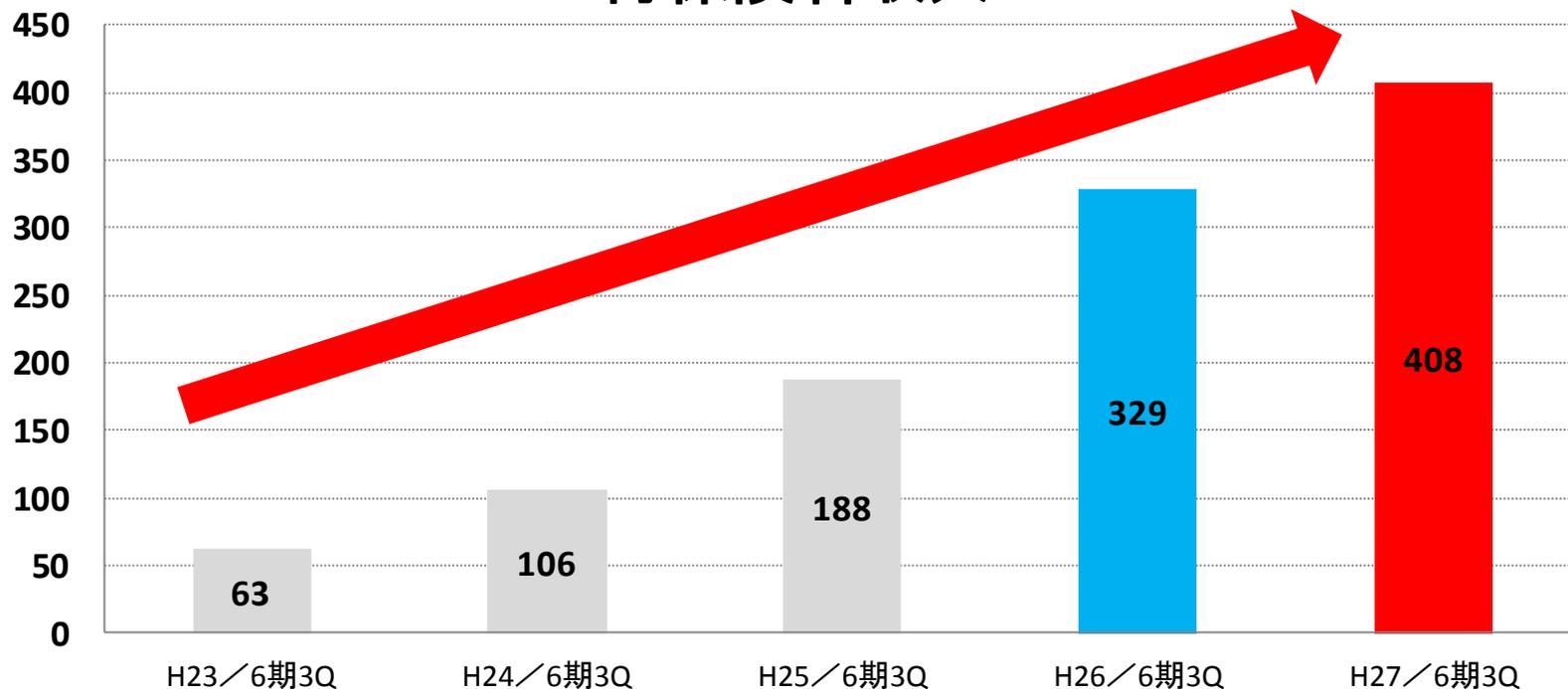
※当期の開示より保有契約件数の対象となるものは生命保険・医療保険等継続・更新されるものとし、短期傷害保険分(旅行保険等)については除いております。

## 再保険事業収入推移

再保険事業収入は引き続き大幅な伸びを示し、前年同期比**23.8%増**

(単位:百万円)

### 再保険料収入



10社(生命保険5社、損害保険2社、少額短期保険3社)の再保険引受

## Ⅱ. 当社の戦略について

---

# ダンベル型ビジネスモデル

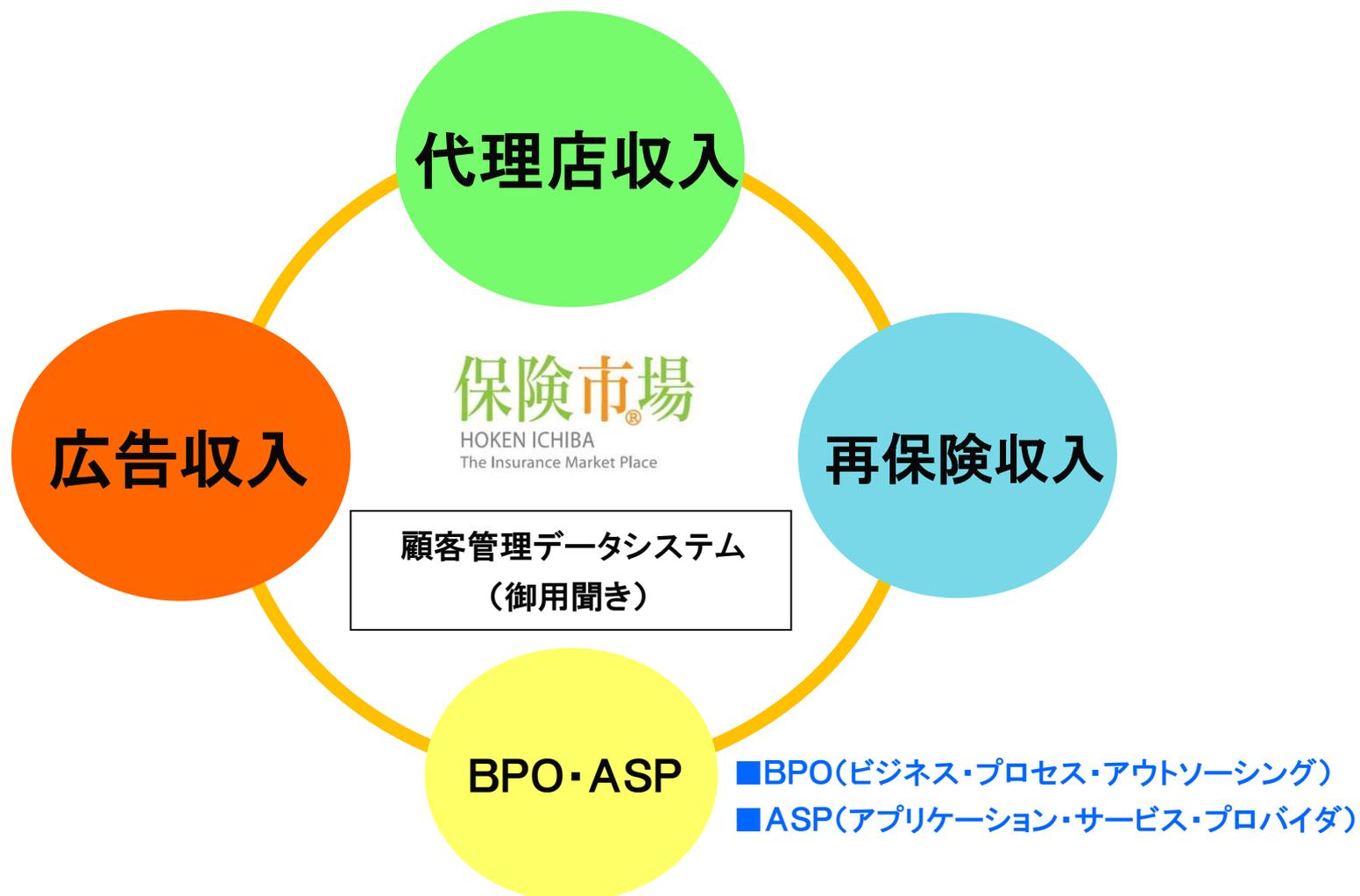
情報差益と死差益を収益源としたビジネスモデル



※生命保険には、利差益・費差益・死差益の3つの利源があります。そのうち死差益とは、想定した死亡率と実際の死亡率の差によって発生する利益のことを指します。

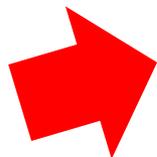
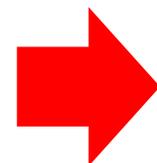
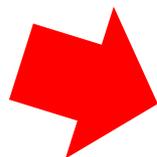
## 収益のポートフォリオ

保険に関するあらゆる収益機会へのアプローチ



# チャネルのポートフォリオ

WEBで集客し、あらゆる販売チャネルでアプローチ



ネット完結

通信販売

対面販売

協業

### 当社の戦略概要

#### マーケティング戦略

- 業務プロセス・マネジメントの徹底
- ターゲットを明確にした効果的なマーケティング

#### 投資戦略

- システム投資の継続・強化
- 積極的な人材投資

#### 法務戦略

- コーポレート・ガバナンス体制の強化
- 保険業法改正への対応
- 情報セキュリティの強化

#### 資本政策

- 安定配当による株主還元
- 持続的成長に向けた自己資本の充実化

# WEBマーケティング

## 「保険比較サイト」から「情報メディアサイト」へ

### ■コンテンツの拡充



### ■あらゆるデバイスへ最適化



### ■ユーザビリティの向上



ユニークユーザー数  
月間約100万人  
取扱保険会社:81社  
掲載商品数:243商品  
(平成27年6月30日現在)

# WEBマーケティング

## コストパフォーマンスの向上

ターゲットを明確にしWEBマーケティングコストを最適な水準に。資料請求、店舗予約、ネット保険への申し込み等は好調に推移しコスト効率が向上。



## 対面販売チャネル

### 事業再編の完成型



全国主要都市に計14拠点 配置

## ROI（投資対効果）の極大化を図り、システムと人材へ集中投資

### ◆システム投資

国内最大級の保険選びサイト「保険市場」

顧客管理システム「ご用聞き」

→高い次元のセキュリティと法改正や外部環境の変化  
に即時に対応するフレキシビリティ

### ◆人材投資

ハード面・ソフト面の両面で環境を整備

→今年4月に人事制度を改定（賃金改定）  
福利厚生制度の充実

## 保険業法改正への対応

### 従前より整備を行ってきた管理体制を継続

#### ◆ガバナンス体制・コンプライアンス体制

平成26年12月の株主総会にて取締役1名を追加(取締役5名体制)

各種特設委員会の運営

(ガバナンス委員会、コンプライアンス委員会、サイト管理委員会 等)

コンプライアンス研修の実施・自社法務部門による牽制

#### ◆情報セキュリティ

個人情報保護体制の構築・情報セキュリティ監査の実施

担当部署による有人監査体制の確立

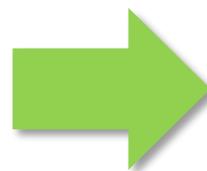
#### ◆提携先代理店への個人情報管理体制

提携先の管理体制水準向上に向けた提携代理店監査の実施

## 情報セキュリティの強化

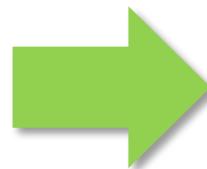
情報セキュリティ体制の強化は引き続き最重要課題と認識

情報セキュリティ課の設置



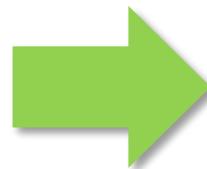
自己牽制

情報セキュリティ監査の実施



外部牽制

社員教育の徹底



倫理観の醸成

## 株主の状況

【平成27年6月30日現在】 株主数 7,530名

■ 上位10名

株主名	所有株数	持ち株比率(%)
有限会社濱田ホールディングス	2,206,200	20.05
濱田 佳治	955,700	8.68
メットライフ生命保険株式会社	549,600	4.99
濱田 亜季子	471,800	4.28
富国生命保険相互会社	450,000	4.09
住友生命保険相互会社	410,000	3.72
太陽生命保険株式会社	365,500	3.32
AIG富士生命保険株式会社	273,000	2.48
三井住友海上火災保険株式会社	249,400	2.26
株式会社アイレップ	205,000	1.86

### 【株主還元】

配当については第2四半期・期末ともに1株当たり20円、年間合計1株当たり40円の配当を実施予定であります。

### 決算情報ハイライト（5期間）

（単位：百万円）

連結	16期 通期実績	17期 通期実績	18期 通期実績	19期 通期実績	20期 通期予想	前期比
売上高	7,220	7,054	7,625	7,462	7,650	2.5%
営業利益	1,237	1,087	1,295	1,131	1,320	16.6%
経常利益	997	1,052	1,258	1,107	1,300	17.4%
当期純利益	665	569	648	655	745	13.6%
売上高経常利益率	13.8%	14.9%	16.5%	14.8%	17.0%	
ROE	18.2%	14.8%	16.2%	15.6%	16.0%	

## 目標とする経営指標

<b>ROE</b>	<b>20%以上</b>
<b>売上高経常利益率</b>	<b>20%以上</b>
<b>配当性向</b>	<b>50%以上</b>
<b>自己資本比率</b>	<b>80%以上</b>



## お問合せ先

**管理部**

**大原 勲**

**TEL**

**06-6204-1193(代表)**

**メールアドレス**

**acir@advancecreate.co.jp**

**URL**

**<https://www.advancecreate.co.jp/>**