

## ベネフィット・ワン 2019年3月期 決算概要

### <通期連結業績サマリー>

#### 8期連続での増益達成

働き方改革等の浸透を背景に、生産性向上やエンゲージメント向上施策へのニーズ増大オペレーションのデジタル化推進も寄与し利益率改善、経常利益 23%増益と最高益更新

- 人手不足を背景とした働き方改革や健康経営等を追い風に、福利厚生・ヘルスケアが業績拡大をけん引
- パーソナル・インセンティブは主要取引先との取引が計画未達となるも、再成長に向けた基盤づくりに注力
- オペレーションのデジタル化推進等により経常利益率 22.4%(前期比 2.9ポイント改善)
- 海外事業等に係る減損損失1億円を一時費用として計上
- 2019/3期は連結売上高 7.4%増収、経常利益 23.1%増益
- 2020/3期も事業環境は良好、2桁の増収増益で営業利益 90億円の最高益を目指す
- 2020/3期1株当たり配当額は 25円(配当性向 66.2%)を計画

### 1. 通期連結業績 (2018年4月1日~2019年3月31日)

単位:百万円	前期		実績		前年同期比		通期計画	
	金額	売上比	金額	売上比	増減	%	金額	計画比
売上高	32,089	—	34,461	—	+2,371	+7.4%	36,900	▲6.6%
売上原価	19,505	60.8%	20,693	60.0%	+1,187	+6.1%	—	—
売上総利益	12,583	39.2%	13,767	40.0%	+1,184	+9.4%	—	—
販管費	6,370	19.9%	6,125	17.8%	▲244	▲3.8%	—	—
営業利益	6,212	19.4%	7,641	22.2%	+1,428	+23.0%	7,500	+1.9%
経常利益	6,263	19.5%	7,707	22.4%	+1,443	+23.1%	7,520	+2.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	4,190	13.1%	5,176	15.0%	+986	+23.5%	5,030	+2.9%

### 2. 主要事業の業績 (2018年4月1日~2019年3月31日)

単位:百万円	売上高	前年同期比		営業利益	前年同期比		増減要因
		増減	%		増減	%	
福利厚生	16,473	+1,547	+10.4%	6,790	+1,322	+24.2%	法人会員増加、オペレーション効率化
パーソナル	2,926	▲680	▲18.8%				個人会員減少、新規獲得遅れ
CRM	489	▲71	▲12.6%				新規獲得の遅れ
インセンティブ	3,478	▲750	▲17.7%	621	▲124	▲16.6%	ポイント交換減少、顧客基盤は拡大
ヘルスケア	9,411	+2,272	+31.8%	666	+212	+46.8%	事業環境良好、取引先拡大
海外	344	+145	+72.5%	▲298	+21	—	顧客基盤の拡大
その他	1,340	▲91	—	▲138	▲3	—	
合計	34,461	+2,372	+7.4%	7,641	+1,428	+23.2%	

### 3. 主要事業の四半期実績推移

単位: 百万円		FY03/17				FY03/18				FY03/19			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
	福利厚生	3,491	3,622	3,563	3,631	3,680	3,747	3,710	3,789	3,964	4,157	4,105	4,247
	パーソナル	1,050	1,071	1,044	1,000	976	923	880	826	780	762	711	673
	CRM	130	136	132	181	126	148	131	154	106	106	122	155
	インセンティブ	1,114	709	796	1,118	1,301	885	909	1,133	1,162	718	790	808
	ヘルスケア	1,260	956	1,257	1,506	1,172	2,302	1,919	1,746	1,364	2,559	2,550	2,938
	海外	45	157	40	42	43	49	46	62	80	84	91	90
	その他	290	320	463	352	349	291	369	421	307	257	374	398
	<b>売上高</b>	<b>7,380</b>	<b>6,971</b>	<b>7,295</b>	<b>7,830</b>	<b>7,647</b>	<b>8,345</b>	<b>7,964</b>	<b>8,131</b>	<b>7,763</b>	<b>8,643</b>	<b>8,743</b>	<b>9,309</b>
	<b>売上総利益</b>	<b>2,793</b>	<b>2,858</b>	<b>3,175</b>	<b>3,200</b>	<b>2,934</b>	<b>2,952</b>	<b>3,305</b>	<b>3,391</b>	<b>3,219</b>	<b>3,163</b>	<b>3,598</b>	<b>3,786</b>
	<b>売上総利益率%</b>	<b>37.8%</b>	<b>41.0%</b>	<b>43.5%</b>	<b>40.9%</b>	<b>38.4%</b>	<b>35.4%</b>	<b>41.5%</b>	<b>41.7%</b>	<b>41.5%</b>	<b>36.6%</b>	<b>41.2%</b>	<b>40.7%</b>
	<b>販管費</b>	<b>1,638</b>	<b>1,489</b>	<b>1,499</b>	<b>1,547</b>	<b>1,736</b>	<b>1,619</b>	<b>1,544</b>	<b>1,469</b>	<b>1,543</b>	<b>1,494</b>	<b>1,550</b>	<b>1,537</b>
	福利厚生+パーソナル+CRM	991	1,312	1,535	1,453	1,041	1,208	1,616	1,602	1,532	1,537	1,788	1,932
	インセンティブ	185	88	111	171	278	127	143	197	226	113	134	148
	ヘルスケア	38	22	106	127	▲ 10	120	163	181	8	130	232	295
	海外	▲46	▲34	▲71	▲74	▲82	▲80	▲84	▲74	▲70	▲66	▲74	▲88
	その他	▲14	▲20	▲ 6	▲24	▲29	▲43	▲78	15	▲21	▲45	▲33	▲39
	(うちシステム関連投資)	-	-	-	-	-	-	-	-	(▲9)	(▲12)	(▲36)	(▲57)
	(うち本社事務所移転)	-	-	-	-	(▲21)	(▲43)	(▲76)	-	-	-	-	-
	<b>営業利益</b>	<b>1,154</b>	<b>1,368</b>	<b>1,675</b>	<b>1,653</b>	<b>1,198</b>	<b>1,332</b>	<b>1,760</b>	<b>1,921</b>	<b>1,675</b>	<b>1,669</b>	<b>2,047</b>	<b>2,248</b>
	<b>営業利益率%</b>	<b>15.6%</b>	<b>19.6%</b>	<b>23.0%</b>	<b>21.1%</b>	<b>15.7%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.1%</b>	<b>23.6%</b>	<b>21.6%</b>	<b>19.3%</b>	<b>23.4%</b>	<b>24.2%</b>
	<b>経常利益</b>	<b>1,153</b>	<b>1,350</b>	<b>1,646</b>	<b>1,576</b>	<b>1,192</b>	<b>1,340</b>	<b>1,784</b>	<b>1,945</b>	<b>1,696</b>	<b>1,687</b>	<b>2,052</b>	<b>2,270</b>
	<b>経常利益率%</b>	<b>15.6%</b>	<b>19.4%</b>	<b>22.6%</b>	<b>20.1%</b>	<b>15.6%</b>	<b>16.1%</b>	<b>22.4%</b>	<b>23.9%</b>	<b>21.9%</b>	<b>19.5%</b>	<b>23.5%</b>	<b>24.4%</b>
	<b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b>	<b>758</b>	<b>926</b>	<b>1,119</b>	<b>1,051</b>	<b>767</b>	<b>894</b>	<b>1,212</b>	<b>1,316</b>	<b>1,148</b>	<b>1,152</b>	<b>1,407</b>	<b>1,468</b>
	<b>純利益率%</b>	<b>10.3%</b>	<b>13.3%</b>	<b>15.3%</b>	<b>13.4%</b>	<b>10.0%</b>	<b>10.7%</b>	<b>15.2%</b>	<b>16.2%</b>	<b>14.8%</b>	<b>13.3%</b>	<b>16.1%</b>	<b>15.8%</b>

**4. 2020年3月期連結業績予想** (2019年4月1日～2020年3月31日)

単位:百万円	2019年3月期	2020年3月期予想						
	通期実績	通期	増減	当期比	上期	当期比	下期	当期比
売上高	34,461	39,200	+4,738	+13.8%	17,960	+9.5%	21,240	+17.6%
営業利益	7,641	9,000	+1,358	+17.8%	3,600	+7.6%	5,400	+25.7%
経常利益	7,707	9,050	+1,342	+17.4%	3,620	+7.0%	5,430	+25.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,176	6,100	+923	+17.8%	2,460	+6.9%	3,640	+26.6%

**5. 主要事業の業績予想** (2019年4月1日～2020年3月31日)

単位:百万円	売上高	当期比		営業利益	当期比		増減要因
		増減	%		増減	%	
福利厚生	18,251	+1,777	+10.8%	7,713	+923	+13.6%	会員数の順調な増大
パーソナル	2,964	+38	+1.3%				既存テコ入れ、新規協業開始
CRM	608	+120	+24.6%				代理店活用による販売増
インセンティブ	3,881	+403	+11.6%	645	+25	+4.0%	事業拡大見据えた投資・体制強化
ヘルスケア	11,000	+1,589	+16.9%	1,000	+334	+50.1%	福利厚生との連携強化
海外	992	+648	+188.2%	▲163	+135	-	顧客基盤拡大、赤字縮小
購買・精算代行	818	+118	+16.8%	101	+61	+156.5%	大口の安定運用で収益改善
その他	686	+45	-	▲296	▲120	-	-
(うちシステム基盤投資)	-	-	-	(▲233)	(▲118)	-	次期システム基盤投資
合計	39,200	+4,738	+13.8%	9,000	+1,358	+17.8%	

本資料は決算業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2019年3月末時点のデータに基づいて作成されております。従いまして、本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断によるものであり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

**【問い合わせ先】**

IR担当窓口 経営企画室 TEL:03-6870-3802/MAIL:ir\_inquiry@benefit-one.co.jp