



平成22年9月期
(平成21年10月～平成22年9月)
業績説明資料

平成22年11月12日
株式会社アドバンスクリエイト
証券コード:8798(ジャスダック)



本資料取り扱い上の注意点

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

■ 2010年9月期 決算概要	4
■ 管理データ情報	10
■ 2011年9月期 戦略	23
■ 2011年9月期 計画	28

2010年9月期 決算ハイライト

ポイント

■ 単体

- ・ 営業収益は、6,505百万円となり、前期比314百万円の増収
- ・ 営業利益は、793百万円となり、前期比 12百万円の増益
- ・ 経常利益は、694百万円となり、前期比 80百万円の増益
- ・ 当期純利益は、563百万円となり、前期比188百万円の増益

■ 連結

- ・ 売上高は、6,773百万円となり、前期比282百万円の増収
- ・ 営業利益は、766百万円となり、前期比 11百万円の減益
- ・ 経常利益は、429百万円となり、前期比 29百万円の減益
- ・ 当期純利益は、446百万円となり、前期比141百万円の増益

単体における営業利益・経常利益・当期純利益、連結における当期純利益において過去最高益となりました。

2010年9月期 業績概要（単体）

(単位:百万円)	09/9月期	構成比(%)	10/9月期	構成比(%)	増減	前期比(%)
営業収益	6,191	100%	6,505	100%	314	5%
代理店手数料収入	5,501	(89%)	5,589	(86%)	87	2%
広告収入(MC)	689	(11%)	915	(14%)	226	33%
営業費用	5,409	87%	5,711	88%	301	6%
変動費	1,774	(29%)	2,101	(32%)	327	18%
固定費	3,635	(59%)	3,609	(55%)	▲25	▲1%
営業利益	781	13%	793	12%	12	2%
経常利益	613	10%	694	11%	80	13%
当期純利益	375	6%	563	9%	188	50%

- ・営業収益は、6,505百万円と前期比314百万円増加いたしました。増加要因はWebサイト「保険市場」の媒体価値の上昇による広告収入の増収があげられます。
 - ・営業費用は301百万円増加しております。プロモーション費用が大半を占める変動費で327百万円増加したことによるものですが、固定費は継続的なコスト削減への取組みにより▲25百万円削減しております。
- 以上の業務運営施策を講じた結果、当期純利益563百万円(前期比188百万円増)を確保いたしました。なお、第3四半期に引続き営業利益・経常利益・当期純利益ともに、過去最高益となっております。

2010年9月期 業績概要（連結）

(単位:百万円)	09/9月期	構成比(%)	10/9月期	構成比(%)	増減	前期比(%)
売上高	6,491	100%	6,773	100%	282	4%
保険代理店事業	6,145	95%	6,382	94%	236	4%
広告代理店事業	266	4%	235	3%	▲ 31	▲ 12%
損害保険事業	74	1%	125	2%	51	69%
再保険事業	4	0%	30	0%	26	660%
売上原価	1,824	28%	2,144	32%	320	18%
売上総利益	4,666	72%	4,629	68%	▲ 37	▲ 1%
営業費用	3,889	60%	3,862	57%	▲ 26	▲ 1%
営業利益	777	12%	766	11%	▲ 11	▲ 1%
経常利益	459	7%	429	6%	▲ 29	▲ 7%
当期純利益	304	5%	446	7%	141	46%

・連結の収益構造は単体とほぼ同じ構成となっております。
相違点の主要因は、損害保険事業(アドリック損保)で経常利益▲217百万円を計上したことであります。

再保険事業(Advance Create Reinsurance Incorporated)は経常利益▲24百万円を計上しております。

なお、連結業績においては、当期純利益について第3四半期に続き、過去最高益となっております。

2010年9月期 貸借対照表（単体）

（単位：百万円）	09/9月期末	10/9月期末	増減
流動資産	2,124	2,004	▲ 119
現金預金	338	298	▲ 40
売掛金	1,352	1,311	▲ 41
繰延税金資産	182	249	66
固定資産	4,778	4,930	152
有形固定資産	186	447	260
無形固定資産	804	884	80
投資その他の資産	3,787	3,598	▲ 188
繰延資産	129	46	▲ 83
資産合計	7,032	6,982	▲ 50

【資産】

資産は全体で6,982百万円と前期比▲50百万円減少しております。
主たる要因は、投資有価証券の処分▲133百万円によるものであります。

（単位：百万円）	09/9月期末	10/9月期末	増減
流動負債	2,025	2,019	▲ 6
短期借入金	992	717	▲ 274
固定負債	1,213	967	▲ 245
社債	1,020	540	▲ 480
長期借入金	75	0	▲ 75
負債合計	3,239	2,986	▲ 252
資本金	2,915	2,915	0
資本剰余金	618	615	▲ 3
利益剰余金	375	610	234
自己株式	▲ 122	▲ 155	▲ 33
純資産合計	3,793	3,995	201
負債及び純資産合計	7,032	6,982	▲ 50

【負債および純資産】

負債は2,986百万円と、社債および長短期借入金、合わせて▲829百万円の減少を要因として前期比▲252百万円減少しております。

純資産は3,995百万円と前期末比201百万円増加しております。主たる要因は、利益剰余金の増加234百万円によるものです。

2010年9月期 貸借対照表 (連結)

(単位:百万円)	09/9月期末	10/9月期末	増減
流動資産	3,098	3,017	▲ 80
現預金	1,309	1,210	▲ 99
売掛金	1,376	1,333	▲ 42
繰延税金資産	187	253	65
固定資産	3,413	3,476	62
有形固定資産	210	463	252
無形固定資産	879	925	46
投資その他の資産	2,323	2,087	▲ 235
繰延資産	1,042	1,343	301
資産合計	7,554	7,837	282

【資産】

資産は全体で7,837百万円と前期末比282百万円増加しております。
主たる要因は、店舗等の有形固定資産の増加252百万円および繰延資産の増加301百万円によるものです。

(単位:百万円)	09/9月期末	10/9月期末	増減
流動負債	2,094	2,110	15
短期借入金	992	717	▲ 274
固定負債	1,296	1,120	▲ 176
社債	1,020	540	▲ 480
長期借入金	75	0	▲ 75
負債合計	3,391	3,230	▲ 160
資本金	2,915	2,915	0
資本剰余金	618	615	▲ 3
利益剰余金	87	205	117
自己株式	▲ 122	▲ 155	▲ 33
少数株主持分	658	1,018	359
純資産合計	4,163	4,607	443
負債及び純資産合計	7,554	7,837	282

【負債および純資産】

負債は3,230百万円と社債および長短借入金、合わせて▲829百万円の減少を要因として前期末比▲160百万円減少しております
純資産は4,607百万円と前期末比443百万円増加しております。
主たる要因は、利益剰余金の増加117百万円および少数株主持分が359百万円増加したことによるものです。

2010年9月期 キャッシュ・フロー計算書（連結）

(単位:百万円)	09/9月期	10/9月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,179	1,272	92
税金等調整前当期純利益	220	317	96
減価償却費	281	326	44
売上債権の増減額	▲ 23	76	100
その他	701	552	▲ 149
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 889	▲ 631	258
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 183	▲ 718	▲ 534
有利子負債の増減額	▲ 213	▲ 829	▲ 616
配当金の支払額	▲ 159	▲ 327	▲ 168
その他	188	439	250
現金及び現金同等物の増加額	106	▲ 76	▲ 183
現金及び現金同等物の期首残高	1,152	1,259	106
現金及び現金同等物の期末残高	1,259	1,182	▲ 76

・当連結累計期間においては、損保子会社及び店舗差入保証金等の投資活動によるキャッシュ・フローの減少と、借入金の返済等による財務活動によるキャッシュ・フローの減少を、営業活動によるキャッシュ・フローで概ね全額賄っております。

管理データ情報

資料請求は減少となるも、Webによる新規申込件数・申込ANPは堅調に増加

■ [資料請求の状況]

資料請求件数は、Web・モバイルプロモーションにおいて、資料請求を経由しない店舗予約や相談依頼、また直接申込となるOnline保険が増加したことに伴い減少。全体としては前期比約4.6%減の27万2千件を確保。

◎Webからの資料請求件数は1.5%減少の23万3千件で全体の85%を占める。

■ [新規申込の状況]

新規契約申込件数は28万2千件、前期比1万件、3.8%の増加。
申込ANPは9,651百万円となり、前期より2.1%減少。

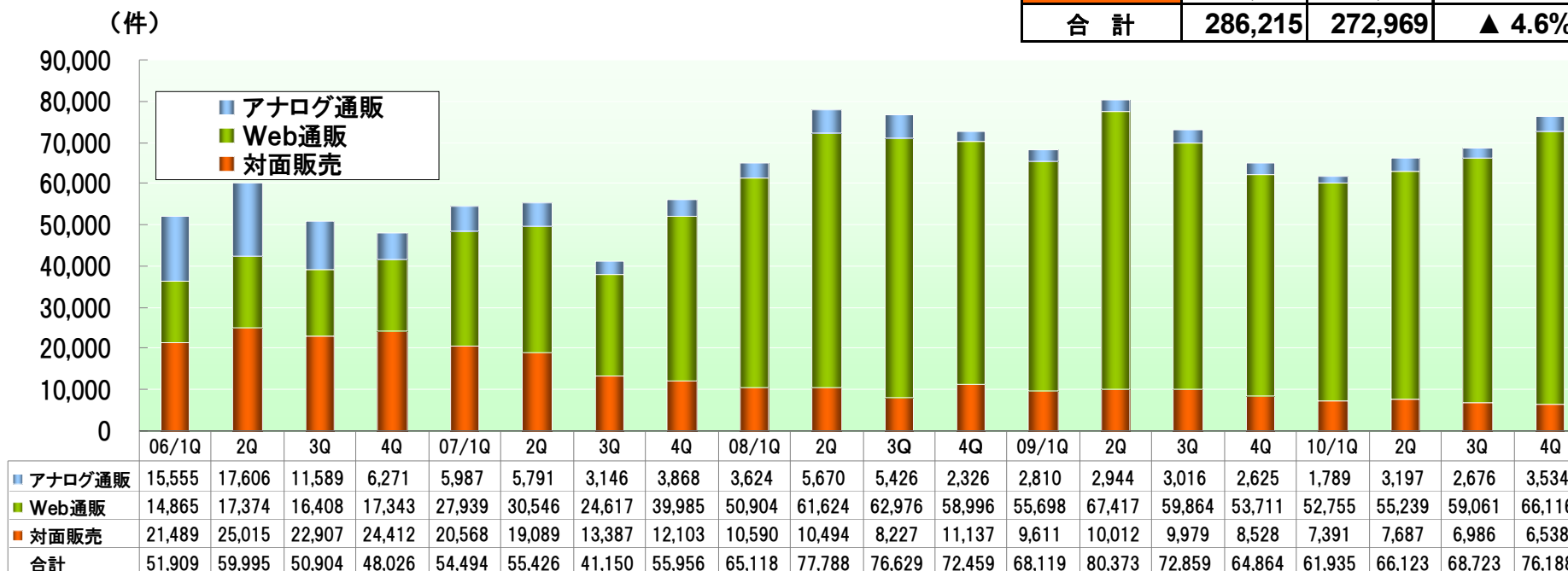
◎Webからの新規申込ANPは3,868百万円となり、前期比7.6%増加。

※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、ANPは60,000円となります。

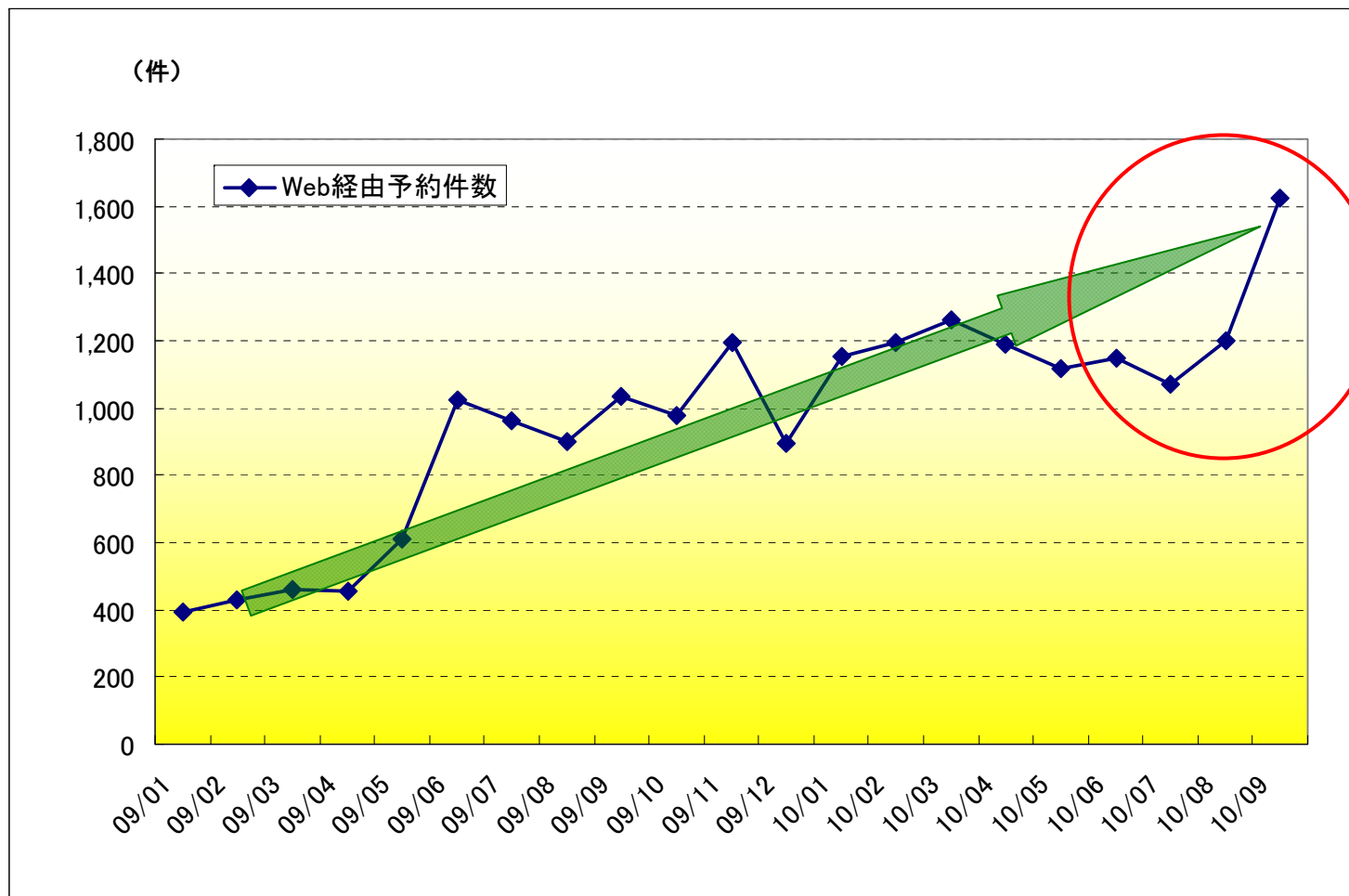
アクセス手段別資料請求件数の推移

直接の相談予約の増加が資料請求数に影響

	09/通期	10/通期	前期比
アナログ通販	11,395	11,196	▲ 1.7%
Web通販	236,690	233,171	▲ 1.5%
対面販売	38,130	28,602	▲ 25.0%
合計	286,215	272,969	▲ 4.6%



Web経由での店舗相談及びメール相談件数推移

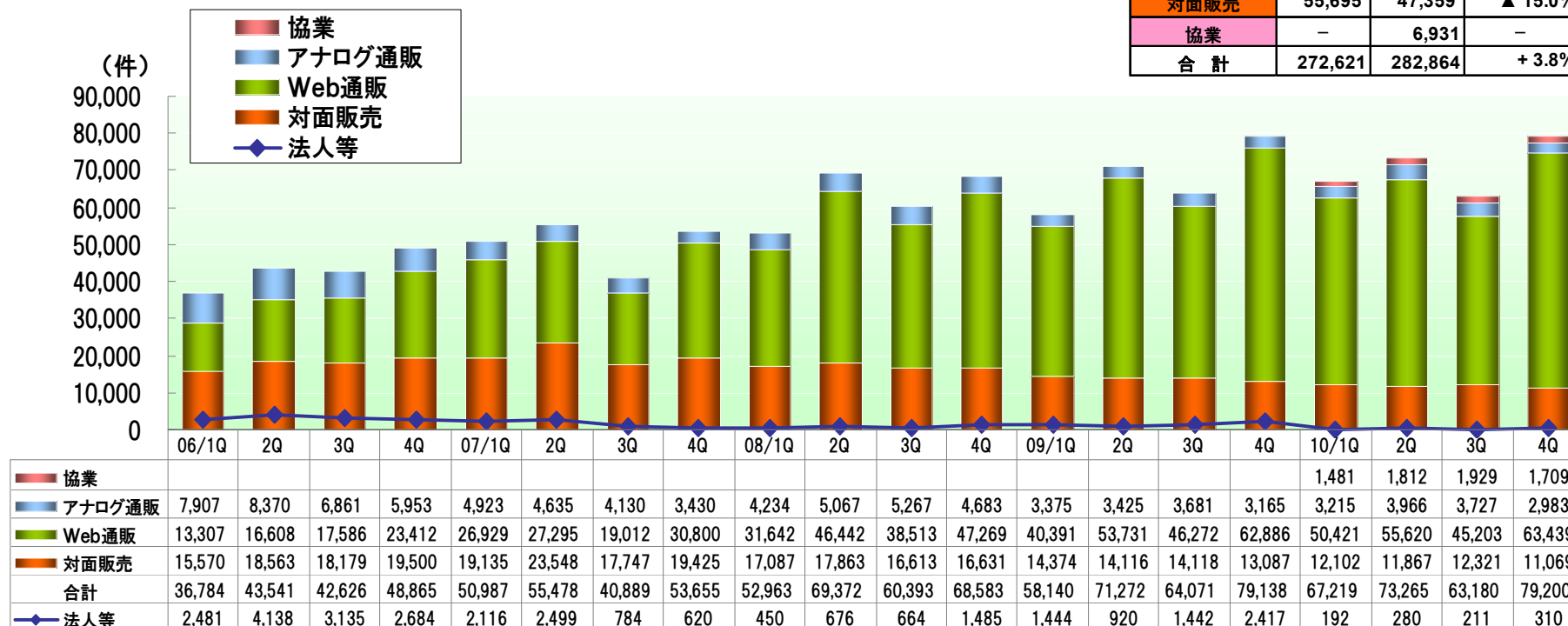


	09/01	09/02	09/03	09/04	09/05	09/06	09/07	09/08	09/09	09/10	09/11	09/12	10/01	10/02	10/03	10/04	10/05	10/06	10/07	10/08	10/09
店舗予約件数	332	353	383	381	570	991	923	863	1,006	960	1,164	877	1,112	1,170	1,226	1,164	1,089	1,110	1,027	1,177	1,602
相談予約件数	63	75	76	73	38	32	37	38	26	20	31	16	40	26	35	27	30	36	43	21	23

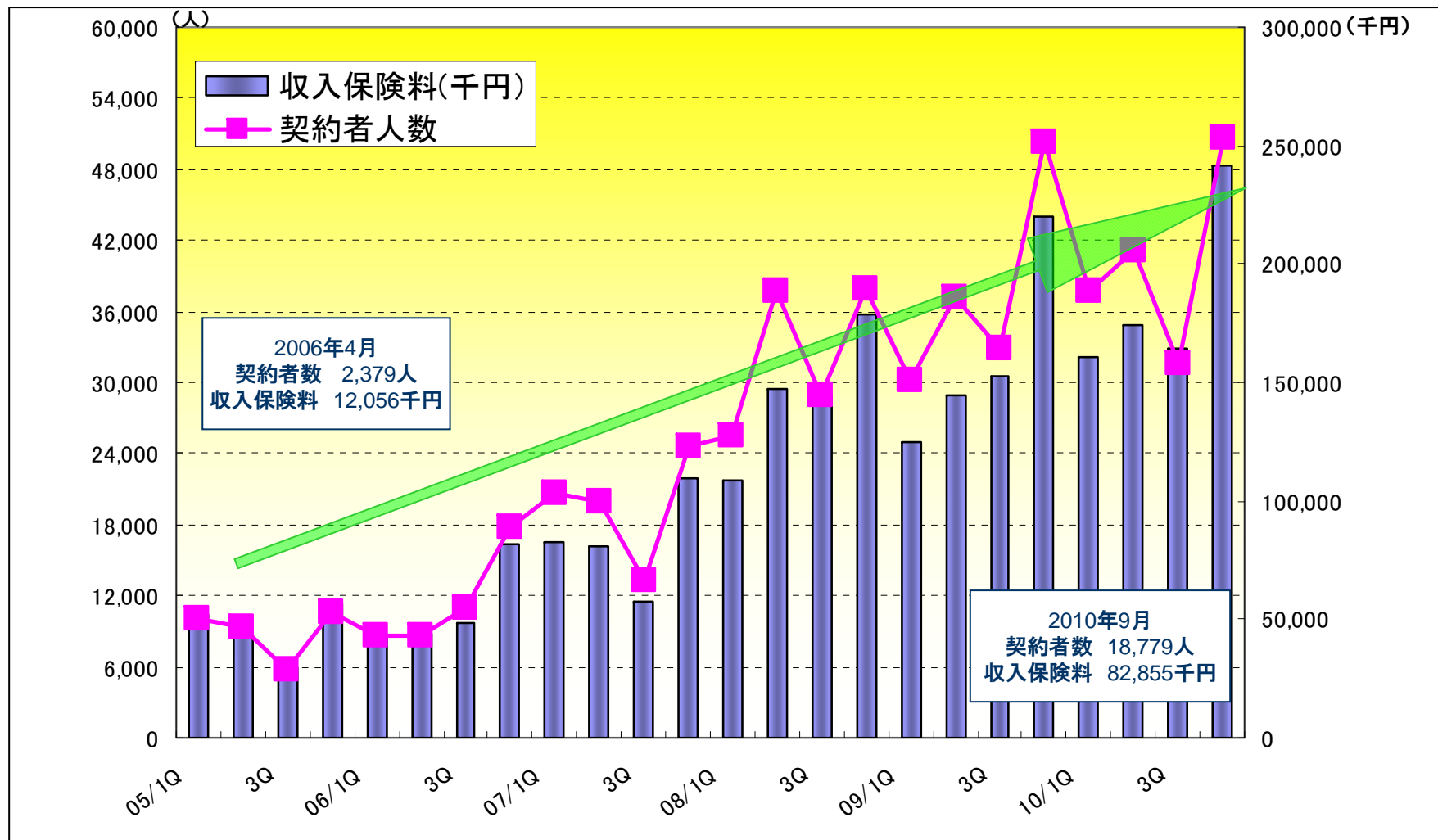
リテール部門チャンネル別新規申込件数の推移

8月9月海外旅行保険が大きく伸び、全体としてWeb通販が飛躍

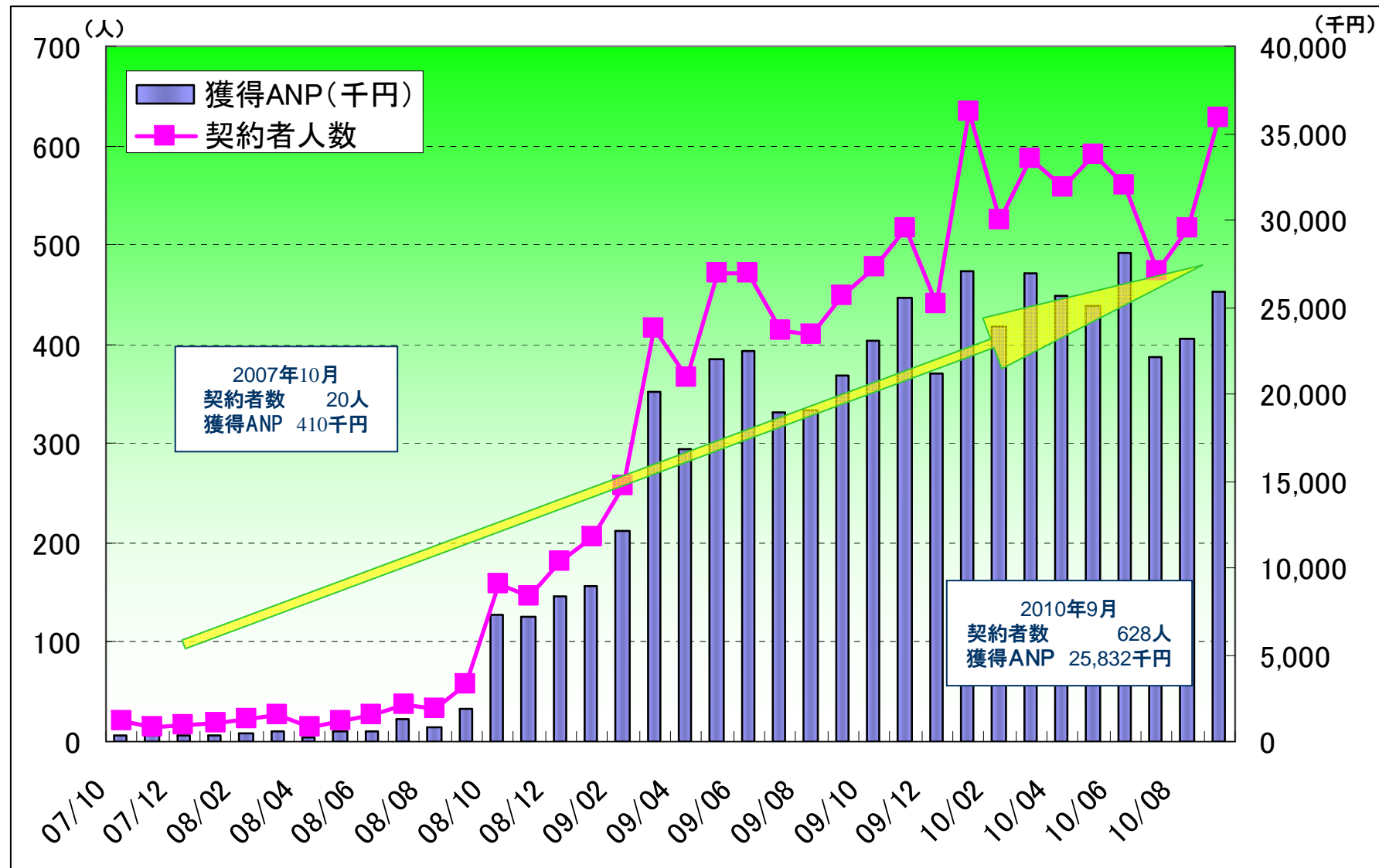
	09/通期	10/通期	前期比
アナログ通販	13,646	13,891	+ 1.8%
Web通販	203,280	214,683	+ 5.6%
対面販売	55,695	47,359	▲ 15.0%
協業	-	6,931	-
合計	272,621	282,864	+ 3.8%



オンライン契約実績(海外旅行保険・ゴルフなど)



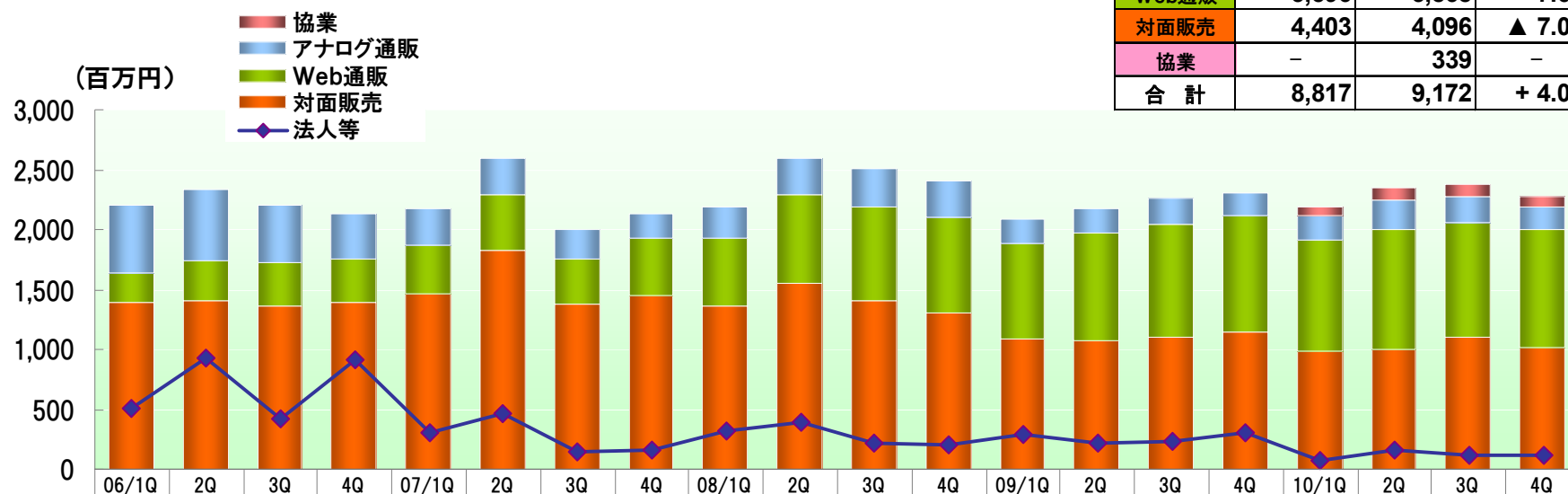
オンライン契約実績(生命保険)



リテール部門チャンネル別申込ANPの推移

堅調に推移

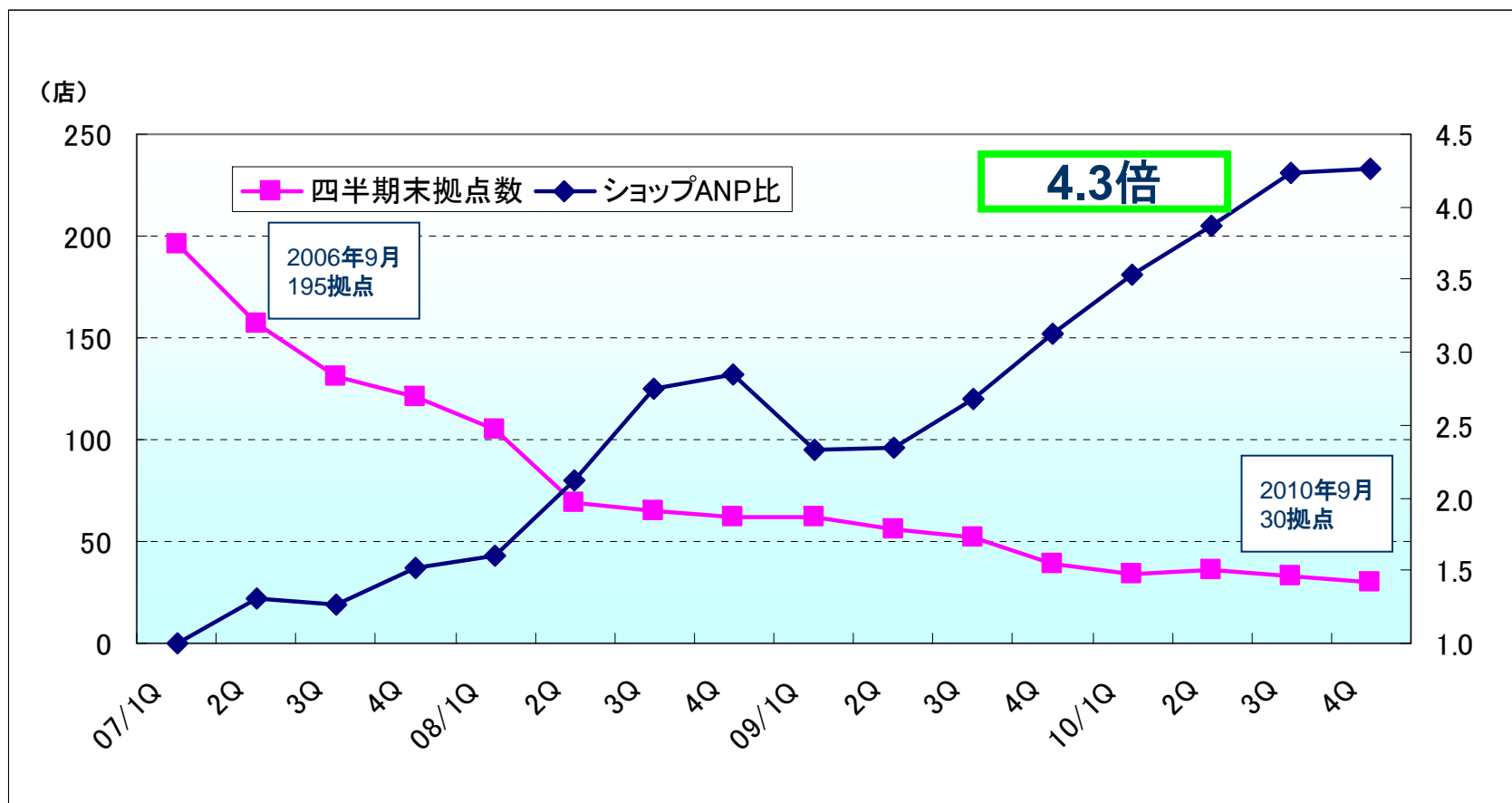
	09/通期	10/通期	前期比
アナログ通販	818	869	+ 6.2%
Web通販	3,596	3,868	+ 7.6%
対面販売	4,403	4,096	▲ 7.0%
協業	-	339	-
合計	8,817	9,172	+ 4.0%



	06/1Q	2Q	3Q	4Q	07/1Q	2Q	3Q	4Q	08/1Q	2Q	3Q	4Q	09/1Q	2Q	3Q	4Q	10/1Q	2Q	3Q	4Q
協業																	62	102	97	78
アナログ通販	560	588	472	381	308	307	253	203	260	310	320	300	203	200	220	195	203	239	230	197
Web通販	244	339	370	361	403	466	371	477	555	741	775	802	787	895	946	968	936	999	950	983
対面販売	1,392	1,404	1,359	1,394	1,470	1,824	1,382	1,452	1,367	1,550	1,409	1,306	1,091	1,072	1,097	1,143	981	1,002	1,102	1,011
合計	2,196	2,331	2,201	2,136	2,181	2,597	2,006	2,132	2,182	2,601	2,505	2,408	2,081	2,167	2,263	2,306	2,182	2,341	2,378	2,270
法人等	512	932	422	910	309	468	141	166	324	387	224	199	291	219	226	306	74	164	119	123

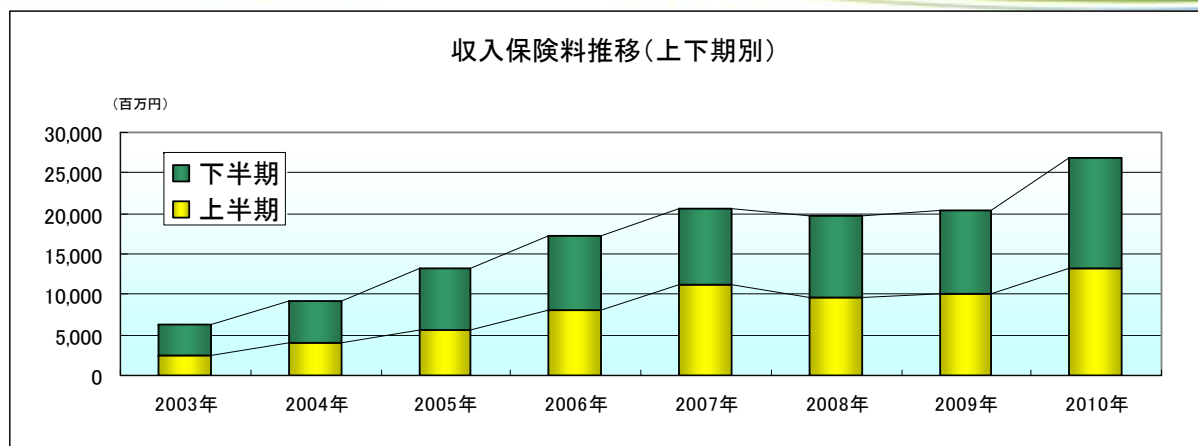
ショップ『保険市場』の概況 ～拠点数と1拠点あたりの新規獲得ANP比推移～

継続的に1拠点あたりの生産性がさらに向上

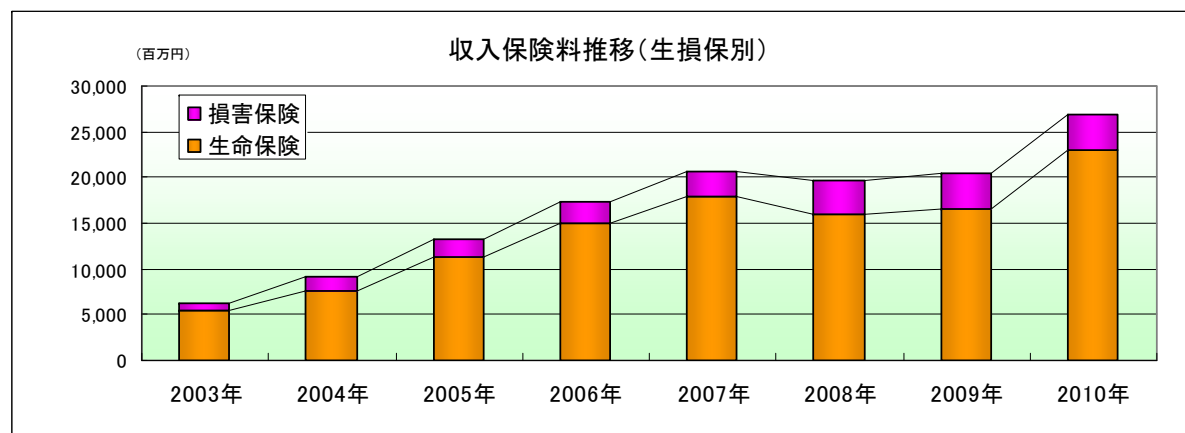


※ 2006年9月末時点(195店舗)での店舗平均ANPを1としたときの、各月の平均ANPの推移です。

収入保険料推移



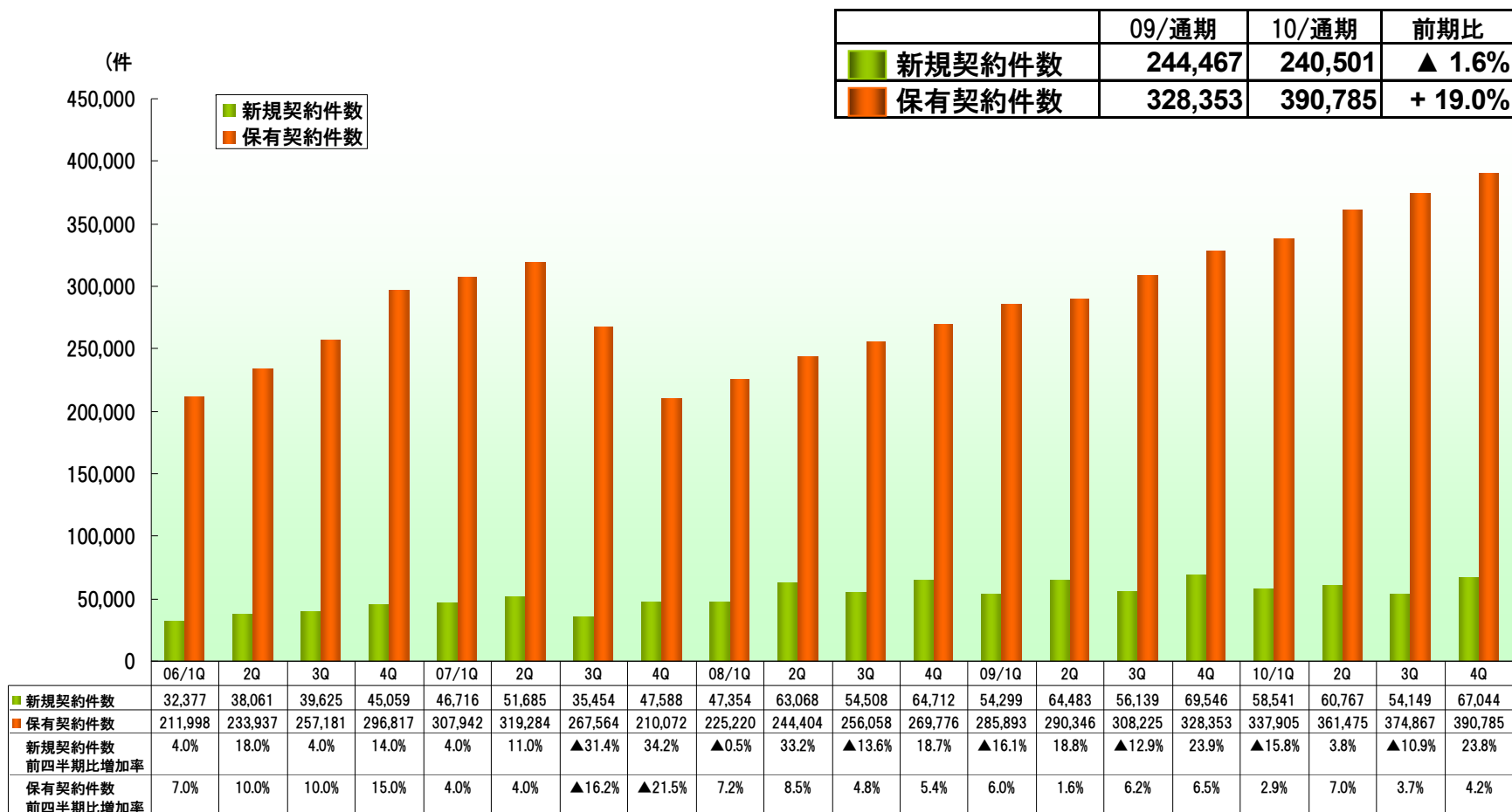
収入保険料	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
上半期	2,560	3,956	5,517	7,973	11,232	9,566	10,143	13,125
下半期	3,682	5,169	7,753	9,365	9,385	10,036	10,287	13,683
通期	6,242	9,125	13,270	17,338	20,617	19,602	20,430	26,808



収入保険料	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
生命保険	5,509	7,581	11,376	14,969	17,960	16,048	16,593	23,007
損害保険	732	1,544	1,895	2,369	2,658	3,554	3,837	3,801
全社合計	6,242	9,125	13,270	17,338	20,617	19,602	20,430	26,808

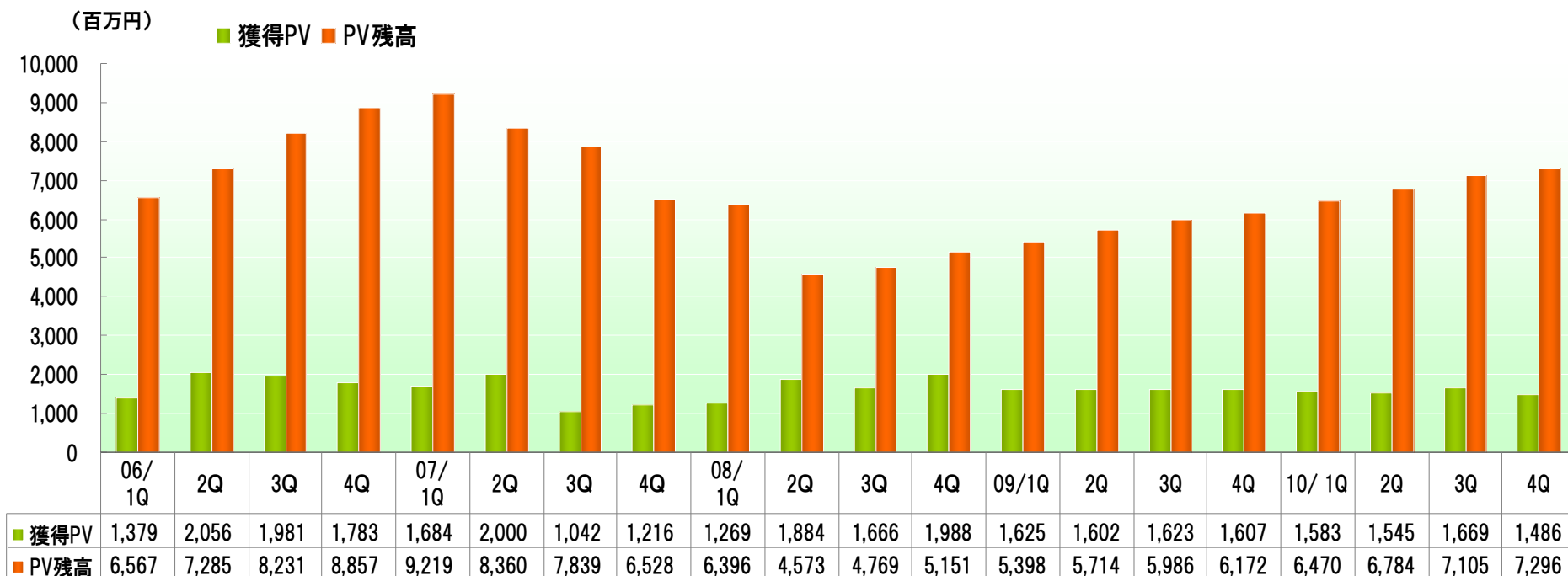
保有・新規契約件数の推移

保有契約件数は、引続き過去最高を更新



※ 前四半期保有契約件数と当該四半期新規契約件数の合算が当該四半期保有契約件数と一致していないのは、期中解約分とWebチャネル等の短期傷害保険分(旅行保険等)等によるものです。

PV獲得実績の推移



※ PV(Present Value)とは当該期の新規契約より発生する保険手数料の収入見込額の現在価値を表し、申込ベースの金額から成立率、解約率、還元率を勘案して算出されたシミュレーション数値です。

実質貸借対照表(単体)

■2010年9月期末の当社計算によるPV残高は、7,296百万円です。このPV残高から法人税等を差し引いた税引き後の金額(7,296百万円×59%=4,305百万円)が未実現利益となります。

■未実現利益を反映した実質的な貸借対照表は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	10.09月末 B/S	10.09月末 実質B/S	比率		10.09月末 B/S	10.09月末 実質B/S	比率
流動資産	2,004	2,004	14%	長期未払法人税等	-	2,991	21%
固定資産	4,930	12,226	86%	負債合計	2,986	5,977	42%
長期未収金	-	7,296	51%	資本金	2,915	2,915	20%
繰延資産	46	46	0%	資本剰余金	615	615	4%
				利益剰余金	610	610	4%
				未実現利益	-	4,305	30%
				自己株式	▲ 155	▲ 155	-
				純資産合計	3,995	8,300	58%
資産合計	6,982	14,278	100%	負債・純資産合計	6,982	14,278	100%

※ PV(Present Value)とは当該期の新規契約より発生する保険手数料の収入見込額の現在価値を表し、申込ベースの金額から成立率、解約率、還元率を勘案して算出されたシミュレーション数値です。

実質損益計算書(単体)

(単位:百万円)

	財務会計 P L		実質 P L
売上	6,505	実質売上	7,198
営業利益	793	実質営業利益	1,486
経常利益	694	実質経常利益	1,387

実質売上 = 当該期の獲得PV総額 + 広告収入 (MC)

実質利益 = 実質売上から当該期の経費を差し引いた額

現在の会計上、費用の発生したものを当期に計上し、収益は将来の発生時に該当する期に計上することになっていますが、これは「長期ストック型」の収益構造である当社の正しい収益実態を表していないと考えております。

期中の活動に基づく費用と本来の収益を対応させた実質損益は上記の通りになります。

2011年9月期の戦略

〔ビジネスモデル〕

- 保険業界におけるWebビジネスでの圧倒的なポジションを獲得
 - Webサイト「保険市場」のプラットフォーム化
- 代理店事業では、Web to Realを中心とするビジネスモデルが完成
- アライアンス事業では「保険市場」の集客力を武器とし、再び全国へ「面」の展開
- 当期より、契約事務・コールセンターセクションにおいてBPO(ビジネスプロダクトアウトソーシング)を開始予定。情報の提供のみならず、事務の受諾を行う
- 代理店事業を川上、再保険事業を川下とする、ダンベル型のビジネスモデルを構築

〔収益構造〕

- 再保険子会社の躍進
 - ・代理店手数料に加え、保険料収入、再保険収入と保険事業の全ての収益機会を所持
- ◆ 広告収入……(株)保険市場
- ◆ 代理店手数料……ハイブリッド型代理店(自社・協業)
- ◆ 元受収益……アドリック損保(株)・ Advance Create Reinsurance Incorporated(ACR)
- ◆ 受諾収益……BPO
- ◆ アドバンスクリエイト・ACRを両輪とするダンベル型収益モデルの確立

～Web to Realの具現化～ “保険市場”

ターミナル立地への出店強化

本店

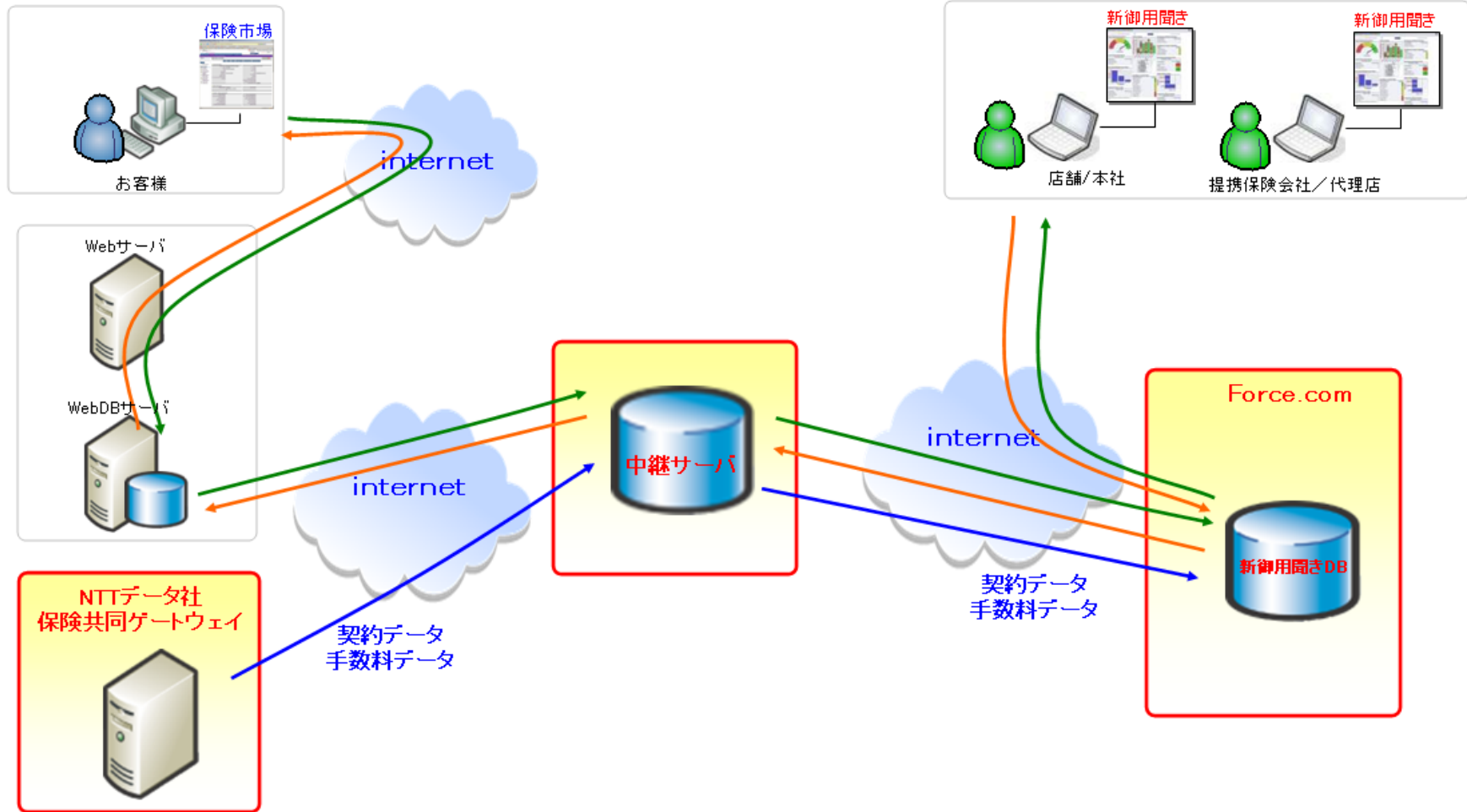


JRタワー札幌店

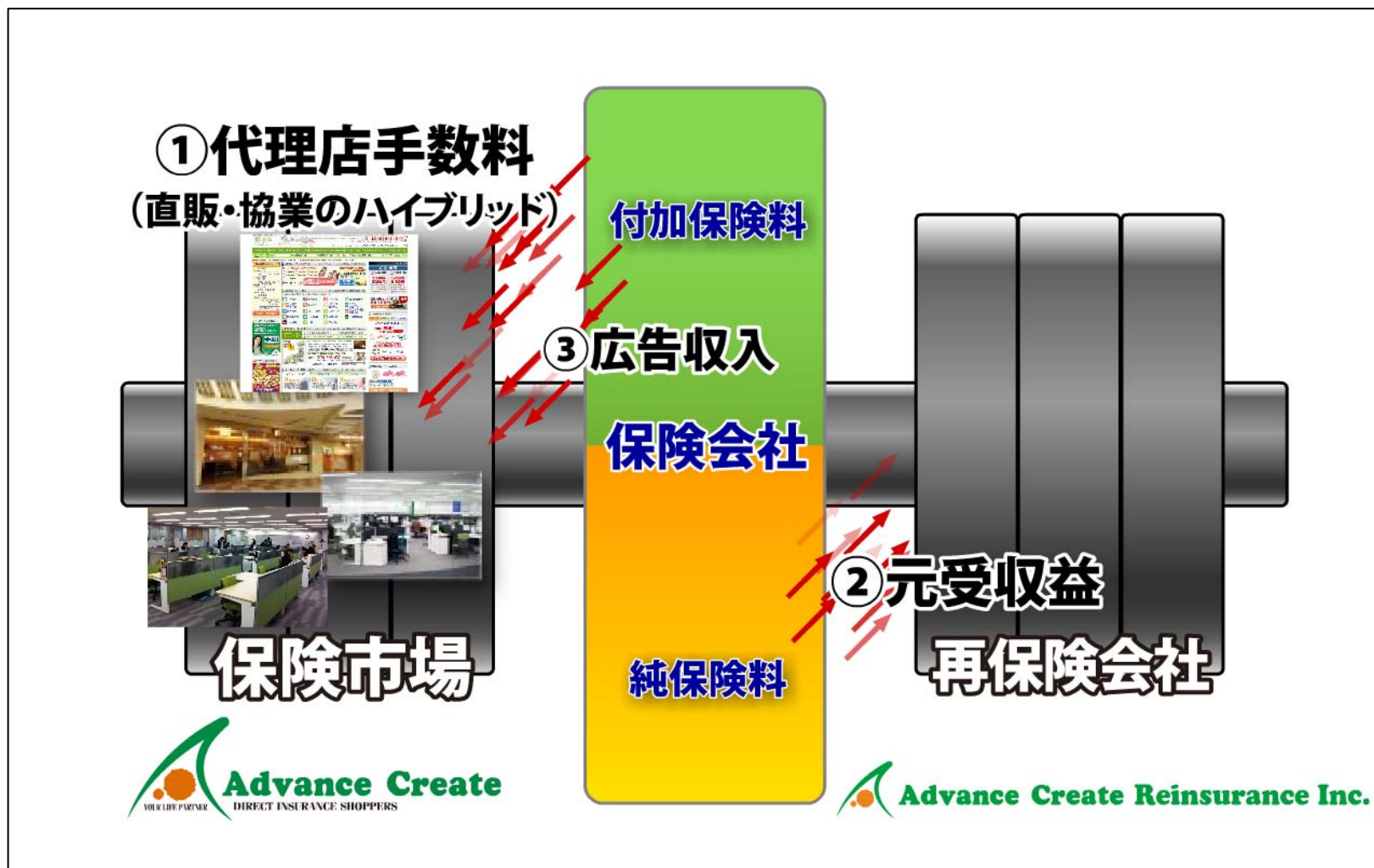


クラウドコンピューティング型顧客管理システム

新システム概念図



〔ダンベル型収益構造〕 ◆広告収入◆代理店手数料◆元受収益



2011年9月期 業績予想の概要

ポイント

◆通期予想

■連結

- 売上高は、 7,500百万円(前期比+ 726百万円)
- 営業利益は、 1,100百万円(前期比+ 333百万円)
- 経常利益は、 800百万円(前期比+ 370百万円)
- 当期純利益は、 450百万円(前期比+ 3百万円)

■単体

- 営業収益は、 7,000百万円(前期比+ 494百万円)
- 営業利益は、 1,200百万円(前期比+ 406百万円)
- 経常利益は、 1,100百万円(前期比+ 405百万円)
- 当期純利益は、 600百万円(前期比+ 36百万円)

2011年9月期 業績予想

(単位:百万円)

連結	2007年度 通期実績	2008年度 通期実績	2009年度 通期実績	2010年度 通期実績	2011年度 通期予想	前年度比
売上高	8,547	6,689	6,491	6,773	7,500	111%
営業利益	862	122	777	766	1,100	144%
経常利益	642	▲ 131	459	429	800	186%
当期純利益	184	▲ 623	304	446	450	101%
単体	2007年度 通期実績	2008年度 通期実績	2009年度 通期実績	2010年度 通期実績	2011年度 通期予想	前年度比
営業収益	8,029	6,403	6,191	6,505	7,000	108%
営業利益	789	221	781	793	1,200	151%
経常利益	600	55	613	694	1,100	158%
当期純利益	238	▲ 476	375	563	600	106%
新規申込ANP	10,000	10,830	9,859	9,651	10,500	
前期比	▲ 14.1%	+ 8.3%	▲ 9.0%	▲ 2.1%	+ 6.5%	

【株主還元】

2011年9月期につきましては、第2四半期の1,500円の配当とともに、期末においても1,500円、合計3,000円の配当を実施する予定であります。



お問合せ先

経営企画本部

村上浩一

TEL

06-6204-1193(代表)

メールアドレス

acir@advancecreate.co.jp

URL

<http://www.advancecreate.co.jp/>

