



2009年9月期 第3四半期累計期間 (2008年10月～2009年6月) 業績説明資料

2009年8月14日
株式会社アドバンスクリエイト
証券コード:8798(ヘラクレス)



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

■ 2009年9月期 第3四半期決算概要	4
■ 管理データ情報	10
■ 2009年9月期 戦略	23
■ 2009年9月期 計画	29

2009年9月期 第3四半期累計期間ハイライト

ポイント

■単体

- ・ 営業収益は、4,441百万円となり、前期比357百万円の減収
- ・ 営業利益は、378百万円となり、前期比334百万円の増益
- ・ 経常利益は、260百万円となり、前期比329百万円の増益
- ・ 当期純利益は、136百万円となり、前期比512百万円の増益

■連結

- ・ 売上高は4,662百万円となり、前期比354百万円の減収
- ・ 営業利益は、368百万円となり、前期比412百万円の増益
- ・ 経常利益は、134百万円となり、前期比350百万円の増益
- ・ 当期純利益は、61百万円となり、前期比534百万円の増益

2009年9月期 業績概要 第3四半期累計期間(単体)

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	構成比(%)	09/9月期 第3四半期	構成比(%)	増減	前期比 (%)
営 業 収 益	4,798	100%	4,441	100%	▲ 357	▲ 7%
代理店手数料収入	4,040	(84%)	4,047	(91%)	7	0%
広 告 収 入 (MC)	448	(9%)	393	(9%)	▲ 54	▲ 12%
そ の 他	309	(6%)	0	(0%)	▲ 308	▲ 100%
営 業 費 用	4,754	99%	4,062	91%	▲ 691	▲ 15%
変 動 費	1,651	(34%)	1,324	(30%)	▲ 326	▲ 20%
固 定 費	3,102	(65%)	2,737	(62%)	▲ 364	▲ 12%
営 業 利 益	44	1%	378	9%	334	759%
経 常 利 益	▲ 68	—	260	6%	329	—
当 期 純 利 益	▲ 375	—	136	3%	512	—

・営業収益は、前年同月比▲357百万円となっておりますが、主たるマイナス要因はその他及び広告収入のマイナスであり、本業である代理店収入は7百万円の増収となっております。新規契約件数(前年同期間比6.1%増加)ならびに保有契約件数(前年同期間末比20.4%増加)は共に堅調で、営業基盤は安定的に推移しております。

・営業費用は、固定費を主体に前年同期間比▲691百万円の縮減を図る等、抜本的な見直しを図り、効果的な業務運営施策を講じた結果、当期純利益136百万円(前年同期間比512百万円増)を確保しております。

2009年9月期 業績概要 第3四半期累計期間(連結)

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	構成比(%)	09/9月期 第3四半期	構成比(%)	増減	前期比 (%)
売 上 高	5,016	100%	4,662	100%	▲ 354	▲ 7%
保険代理店事業	4,825	(96%)	4,425	(95%)	▲ 400	▲ 8%
広告代理店事業	191	(4%)	181	(4%)	▲ 9	▲ 5%
損 害 保 険事業	—	—	50	(1%)	50	—
再 保 険事業	—	—	4	(0%)	4	—
売 上 原 価	1,741	35%	1,361	29%	▲ 380	▲ 22%
売 上 総 利 益	3,274	65%	3,300	71%	25	1%
営 業 費 用	3,318	66%	2,931	63%	▲ 386	▲ 12%
営 業 利 益	▲ 43	—	368	8%	412	—
経 常 利 益	▲ 215	—	134	3%	350	—
当 期 純 利 益	▲ 473	—	61	1%	534	—

- ・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。
- ・経常利益段階での単体との差異は、アドリック損保の繰延資産償却102百万円等によるものであります。
- ・損害保険事業(アドリック損保)、再保険事業(Advance Create Reinsurance Incorporated)の新規事業2部門合計で▲4百万円の営業損失を計上しております。
- ・広告代理店事業は売上減少するも損益面では営業利益8百万円(前年同期間比42百万円増)を確保しております。

2009年9月期 貸借対照表 第3四半期会計期間末(単体)

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	09/9月期 第3四半期	増減
流 動 資 産	2,226	1,928	▲ 298
現 預 金	448	329	▲ 119
売 掛 金	1,261	1,222	▲ 38
繰 延 税 金 資 産	215	151	▲ 64
固 定 資 産	4,020	4,293	273
有 形 固 定 資 産	160	178	18
無 形 固 定 資 産	896	879	▲ 17
投資その他の資産	2,962	3,235	272
繰 延 資 産	378	209	▲ 169
資 産 合 計	6,625	6,431	▲ 193

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	09/9月期 第3四半期	増減
流 動 負 債	2,116	2,407	290
短 期 借 入 金	1,192	1,592	400
固 定 負 債	974	663	▲ 310
社 債	750	450	▲ 300
長 期 借 入 金	190	98	▲ 92
負 債 合 計	3,090	3,070	▲ 20
資 本 金	2,915	2,915	0
資 本 剰 余 金	1,225	590	▲ 635
利 益 剰 余 金	▲ 209	136	346
自 己 株 式	▲ 397	▲ 303	94
純 資 産 合 計	3,534	3,361	▲ 173
負債及び純資産合計	6,625	6,431	▲ 193

2009年9月期 貸借対照表 第3四半期会計期間末(連結)

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	09/9月期 第3四半期	増減
流動資産	3,328	2,553	▲ 774
現金預金	1,402	915	▲ 486
売掛金	1,278	1,238	▲ 39
繰延税金資産	235	152	▲ 83
固定資産	3,252	3,411	158
有形固定資産	197	205	7
無形固定資産	972	930	▲ 41
投資その他の資産	2,083	2,275	191
繰延資産	769	1,026	256
資産合計	7,350	6,992	▲ 358

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	09/9月期 第3四半期	増減
流動負債	2,303	2,534	230
短期借入金	1,342	1,642	300
固定負債	974	753	▲ 220
社債	750	450	▲ 300
長期借入金	190	98	▲ 92
負債合計	3,277	3,288	10
資本金	2,915	2,915	0
資本剰余金	1,225	590	▲ 635
利益剰余金	▲ 377	▲ 155	221
自己株式	▲ 397	▲ 303	94
少数株主持分	706	634	▲ 71
純資産合計	4,073	3,703	▲ 369
負債及び純資産合計	7,350	6,992	▲ 358

2009年9月期 キャッシュ・フロー計算書 第3四半期累計期間(連結)

(単位:百万円)	08/9月期 第3四半期	09/9月期 第3四半期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	297	774	477
税金等調整前当期純利益	▲ 614	34	648
減価償却費	210	207	▲ 3
売上債権の増減額	223	106	▲ 116
その他	477	425	▲ 51
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 475	▲ 668	▲ 193
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 242	▲ 469	▲ 226
有利子負債の増減額	343	▲ 290	▲ 633
配当金の支払額	▲ 170	▲ 158	11
その他	▲ 415	▲ 19	395
現金及び現金同等物の増加額	▲ 421	▲ 362	58
現金及び現金同等物の期首残高	1,536	1,152	▲ 383
現金及び現金同等物の期末残高	1,114	790	▲ 324

・税金等調整前当期純利益の計上並びに償却費等の非資金費用および売上債権の回収等の営業活動によるキャッシュ・フロー774百万円を確保し、投資活動および財務活動によるキャッシュ・フローの減少を賄っております。

管理データ情報

Webによる資料請求、新規契約申込件数が堅調に増加

■〔資料請求の状況〕

先行指標となる資料請求件数は、Web・モバイルプロモーションが変わらず堅調結果、アナログによる資料請求件数と店舗数減少による対面での資料請求件数をリカバーし、前期比約0.8%増の22万1千件を確保

◎Webからの資料請求件数は4.3%増加の18万3千件で全体の8割を占める

■〔新規契約申込の状況〕

新規契約申込件数は19万7千件、前年同期比1万2千件、6.9%の増加
リテール部門での新規契約申込件数は19万3千件、前年同期比1万件、5.9%の増加

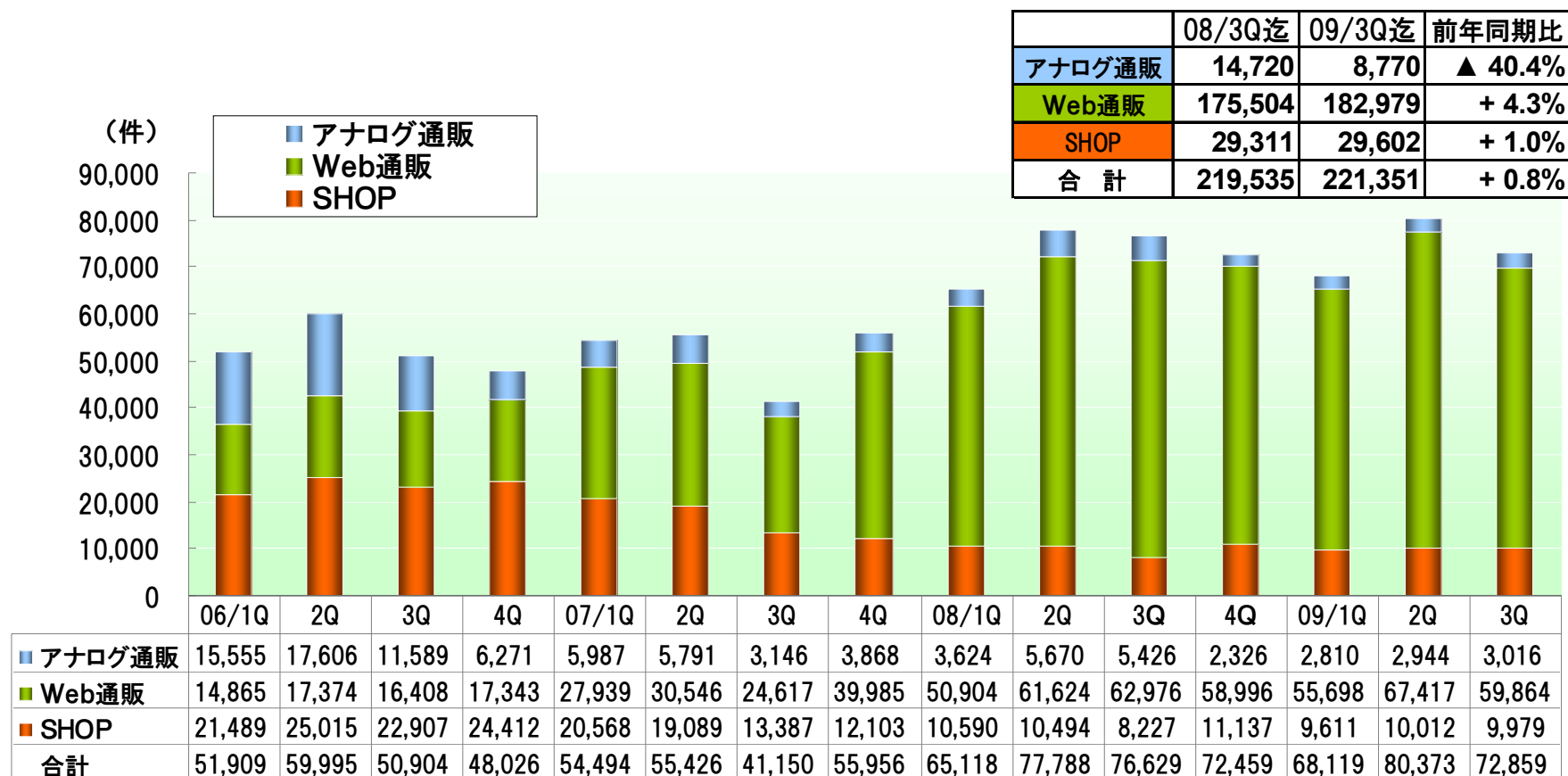
リテール部門での新規契約申込ANPは6,511百万円となり、前年同期より10.7%減少
全体では新規契約申込ANPは7,247百万円となり、前年同期より11.9%減少

◎Webからの新規申込ANPは2,628百万円となり、前年同期比26.9%増加

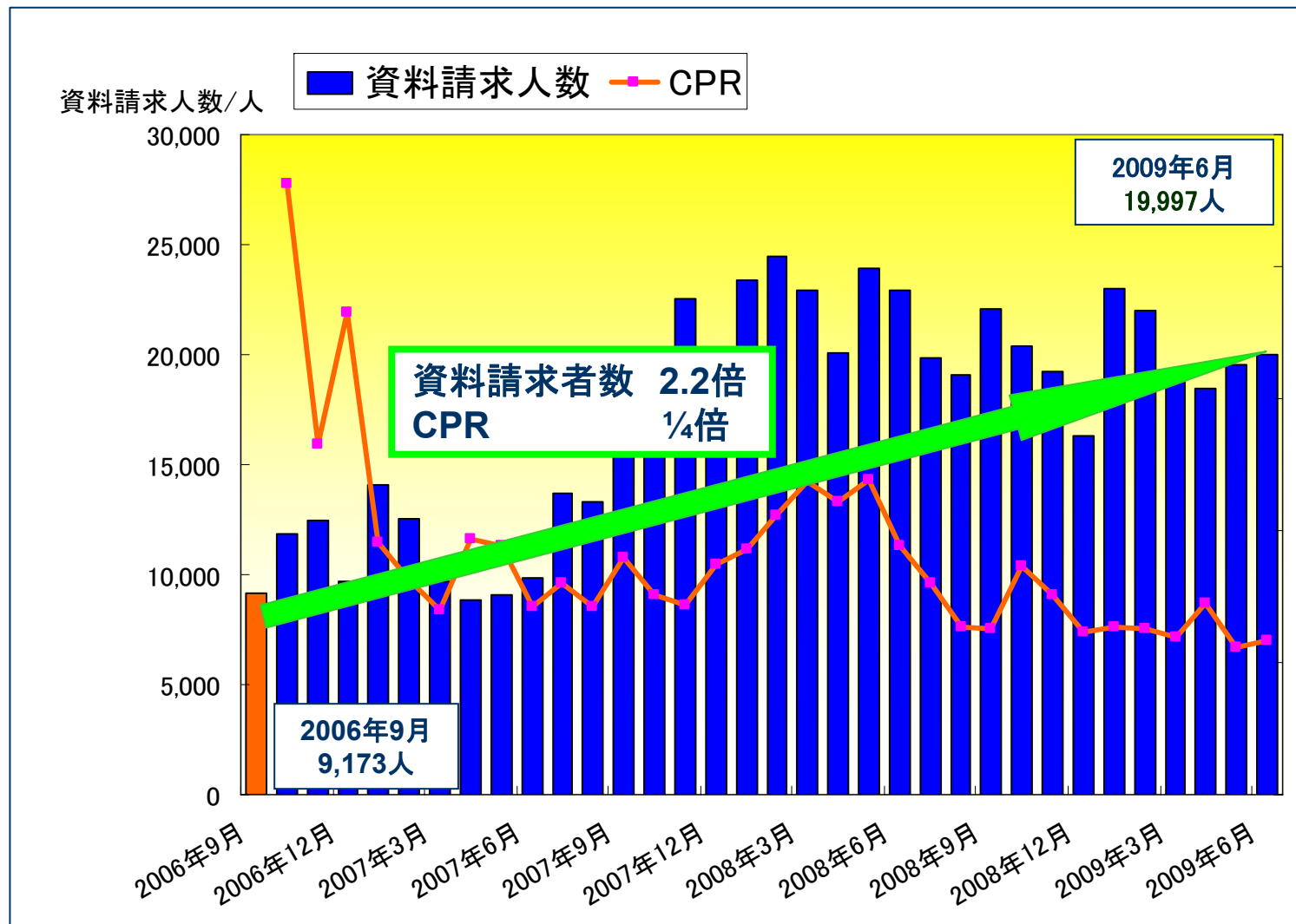
※ANPとは新契約年換算保険料の意味で、月払い保険料5,000円の場合、ANPは60,000円となります。

アクセス手段別資料請求件数の推移

Web通販の増加が全体を牽引し、前年同期比0.8%増



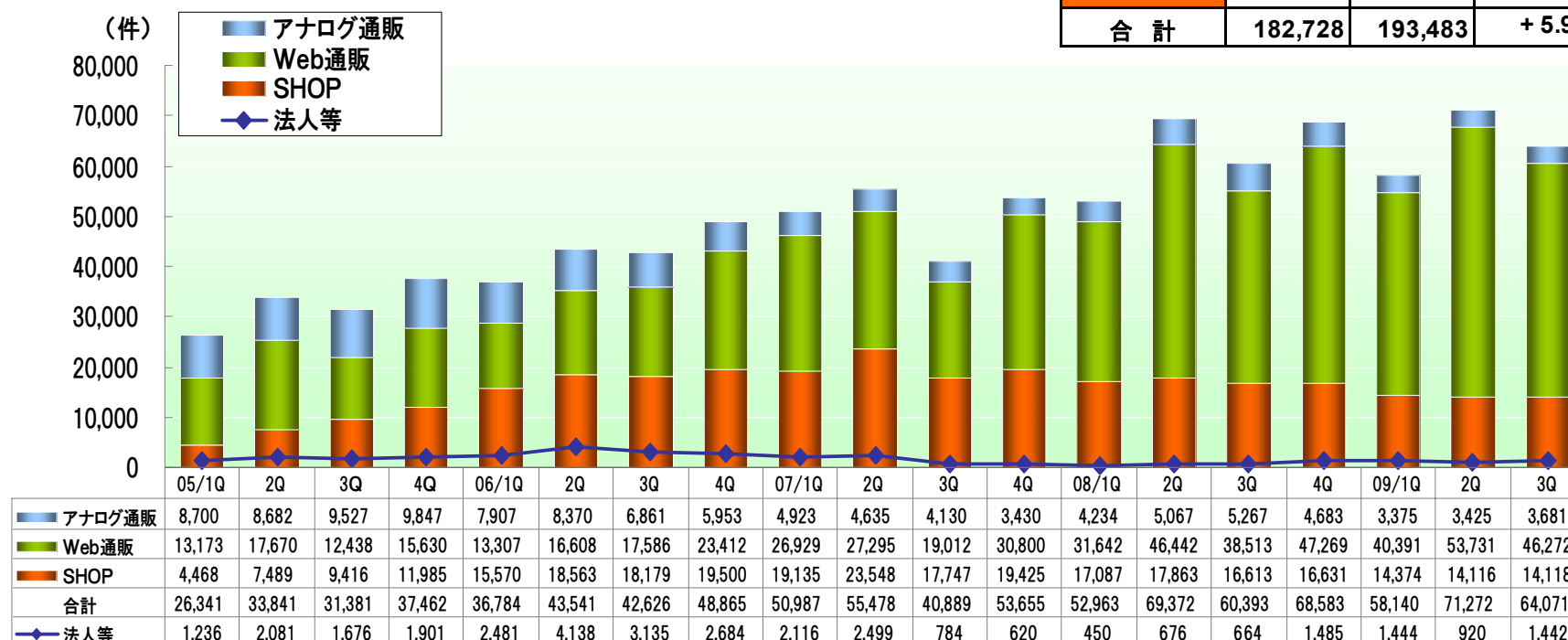
資料請求人数とCPR



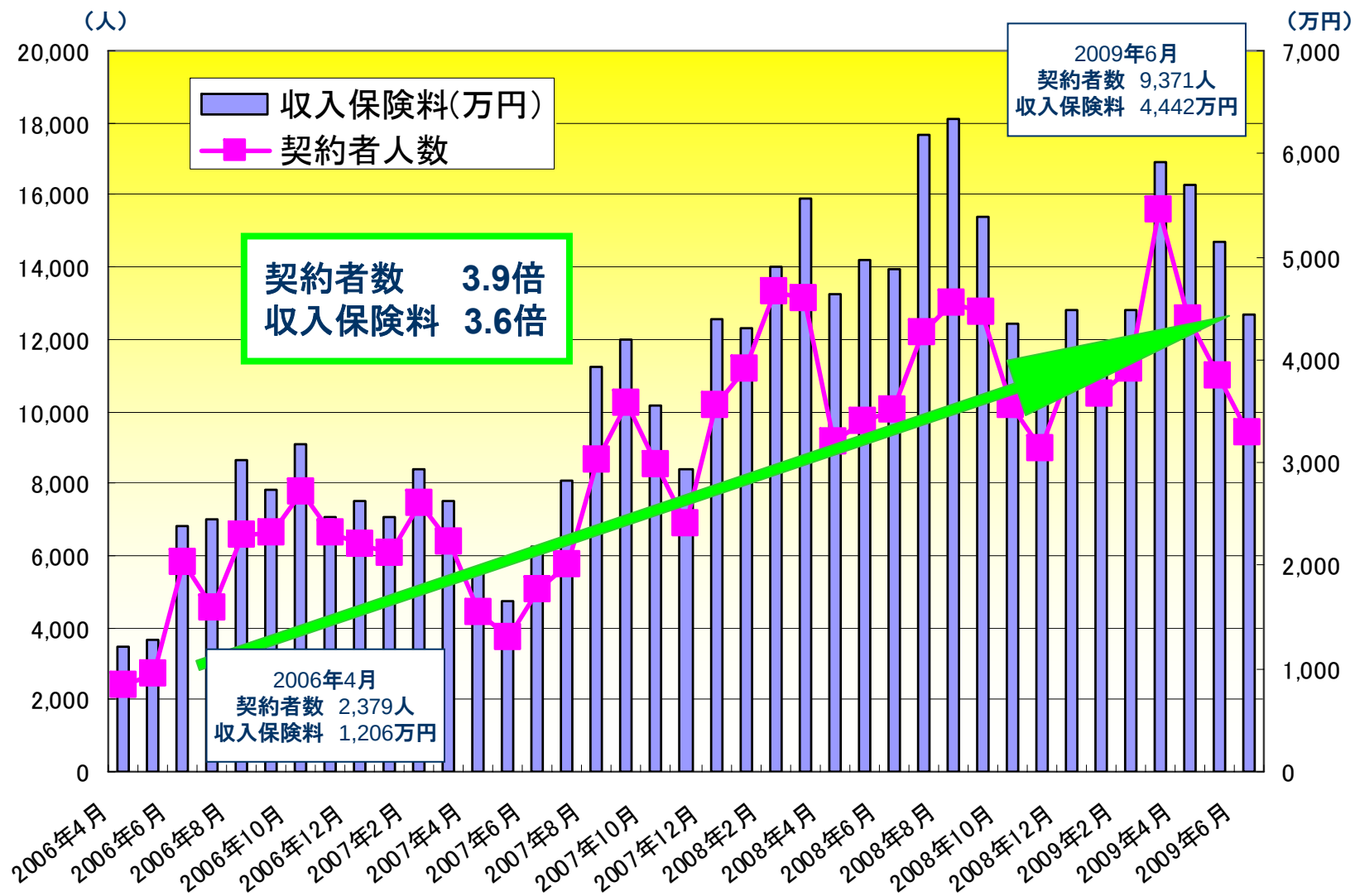
リテール部門チャンネル別新規申込件数の推移

Web通販による申込が引続き好調に増加

	08/3Q迄	09/3Q迄	前年同期比
アナログ通販	14,568	10,481	▲ 28.1%
Web通販	116,597	140,394	+ 20.4%
SHOP	51,563	42,608	▲ 17.4%
合 計	182,728	193,483	+ 5.9%

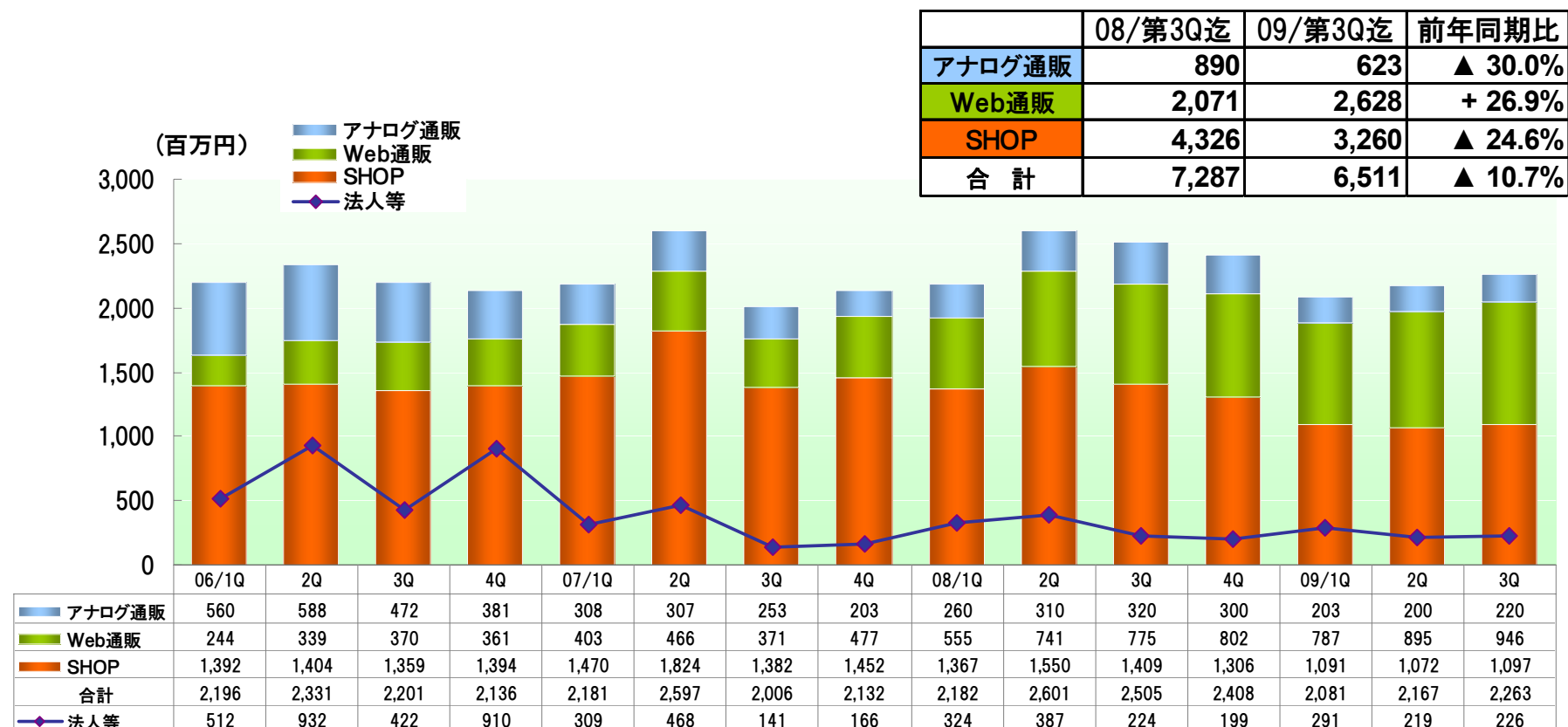


オンライン契約実績(海外旅行保険など)



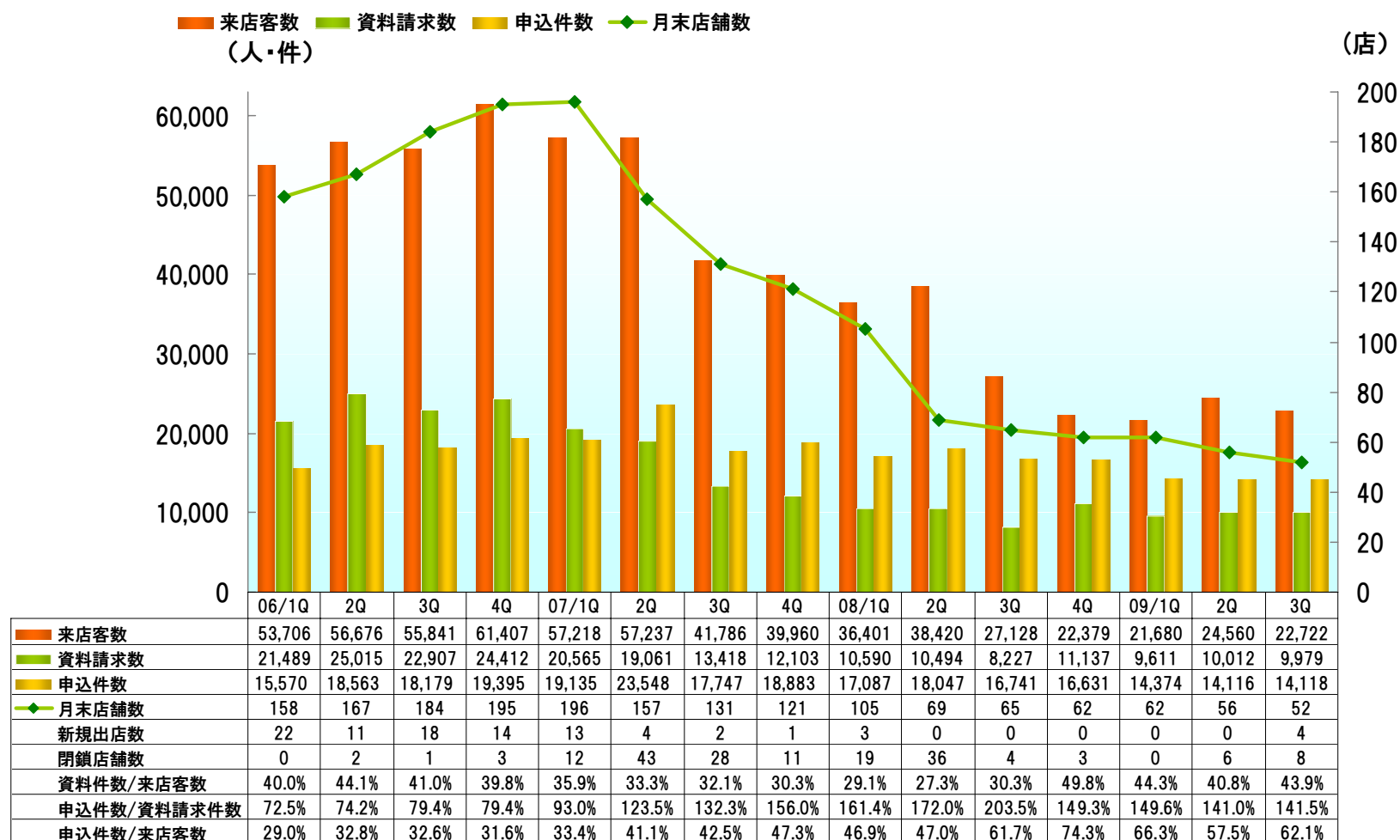
リテール部門チャンネル別新規申込ANPの推移

店舗数減によるSHOP分の減少を、Web通販がリカバー



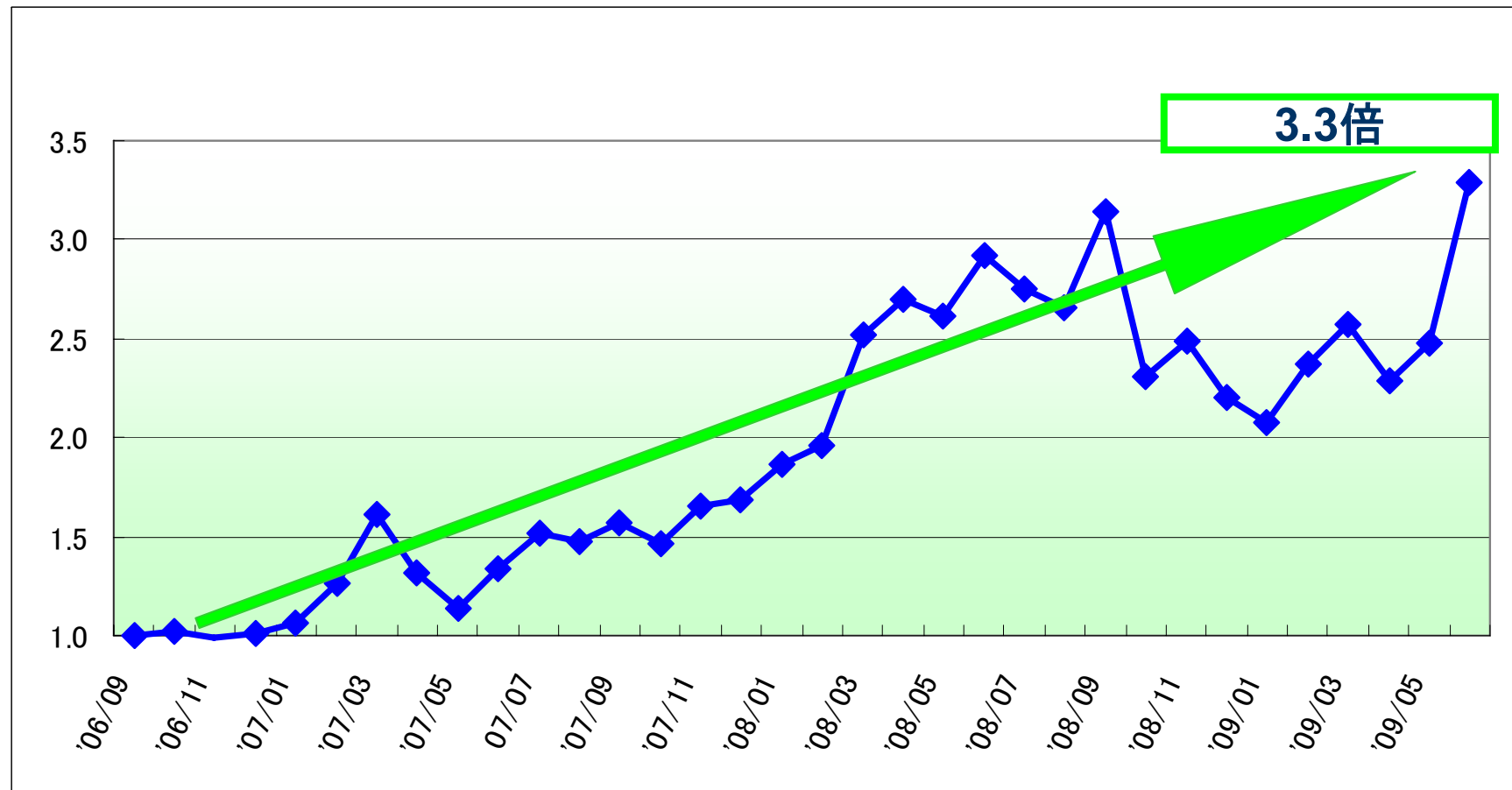
保険ショップ『保険市場』の概況

店舗数減に伴う来店客数・資料請求数減にはWebとの連携を高めることによりカバー



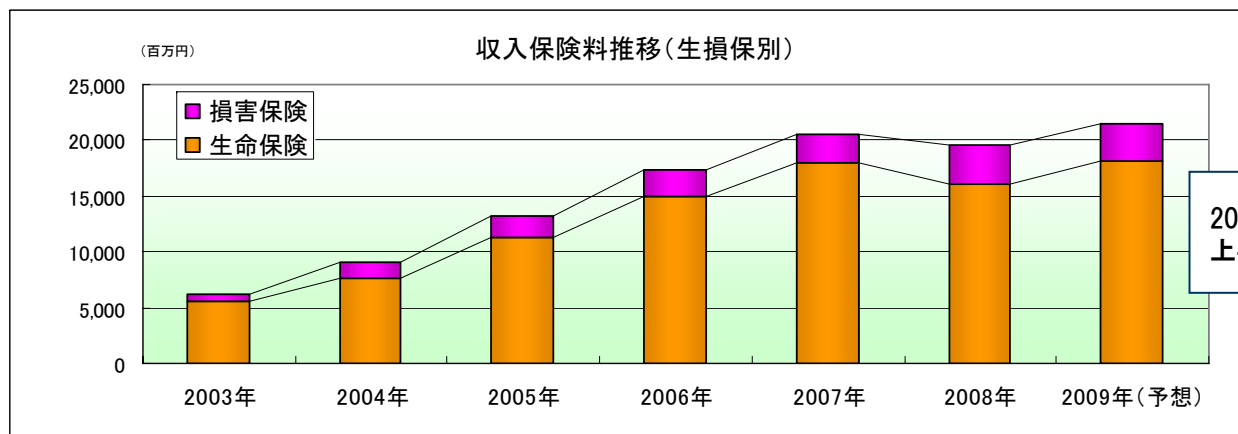
ショップ『保険市場』の概況 ～1店舗あたりの新規獲得ANP比推移～

景況観の後退に伴い申込保険料はダウンとなるが、回復

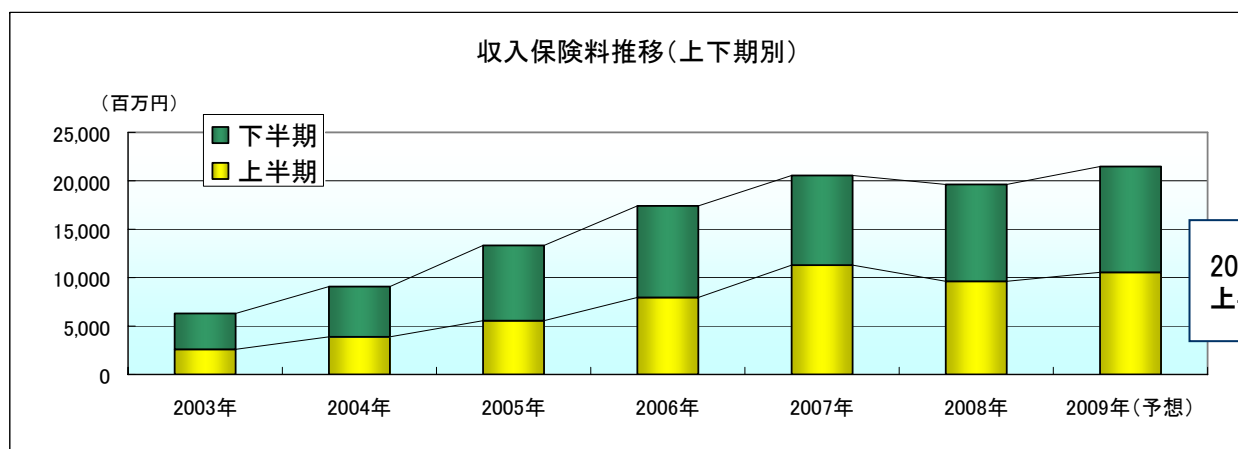


※ 2006年9月末時点(195店舗)での店舗平均ANPを1としたときの、各月の平均ANPの推移です。

収入保険料推移



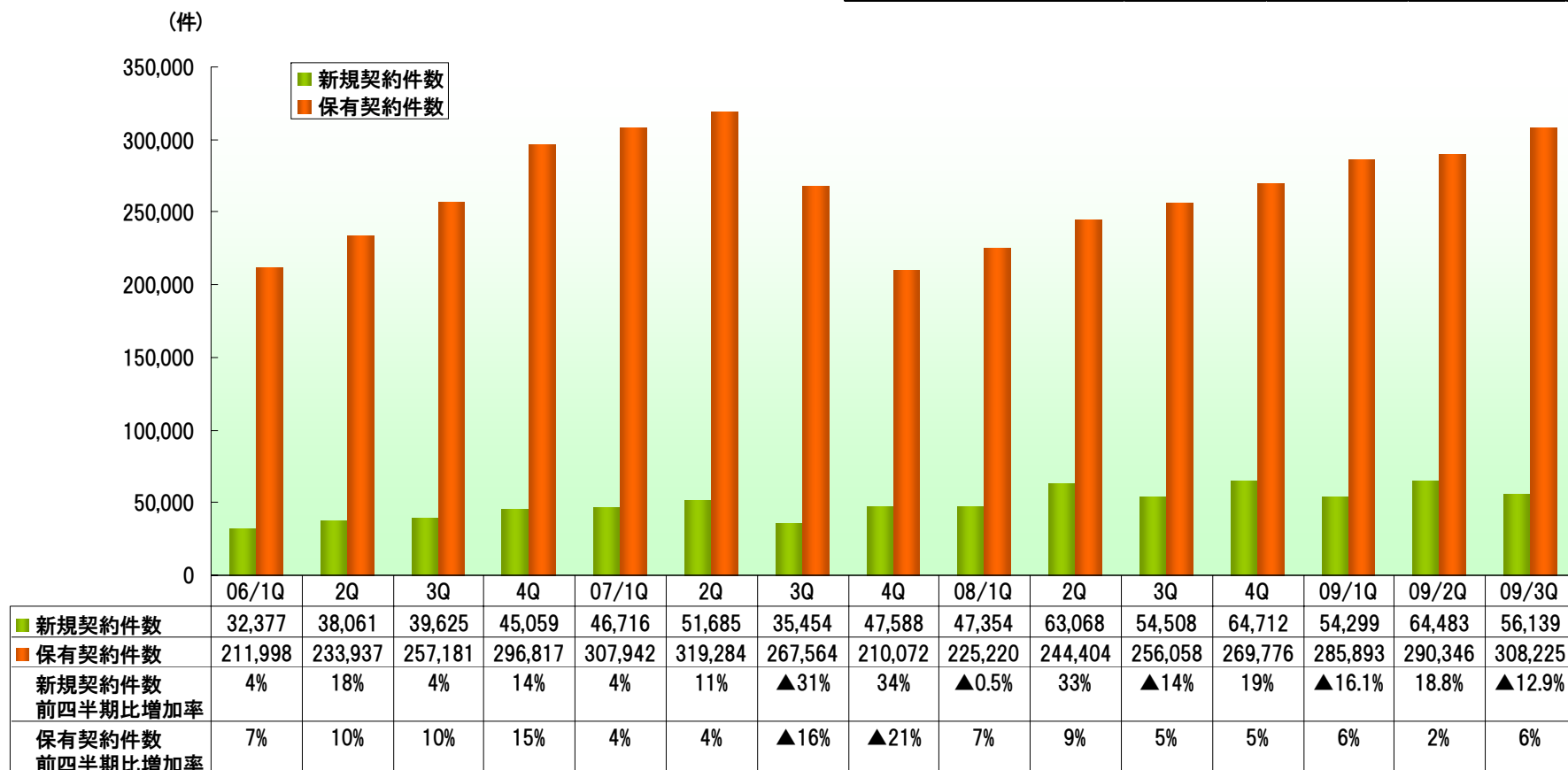
収入保険料	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年(予想)
生命保険	5,509	7,581	11,376	14,969	17,960	16,048	18,081
損害保険	732	1,544	1,895	2,369	2,658	3,554	3,464
全社合計	6,242	9,125	13,270	17,338	20,617	19,602	21,545



収入保険料	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年(予想)
上半期	2,560	3,956	5,517	7,973	11,232	9,566	10,514
下半期	3,682	5,169	7,753	9,365	9,385	10,036	11,031
通期	6,242	9,125	13,270	17,338	20,617	19,602	21,545

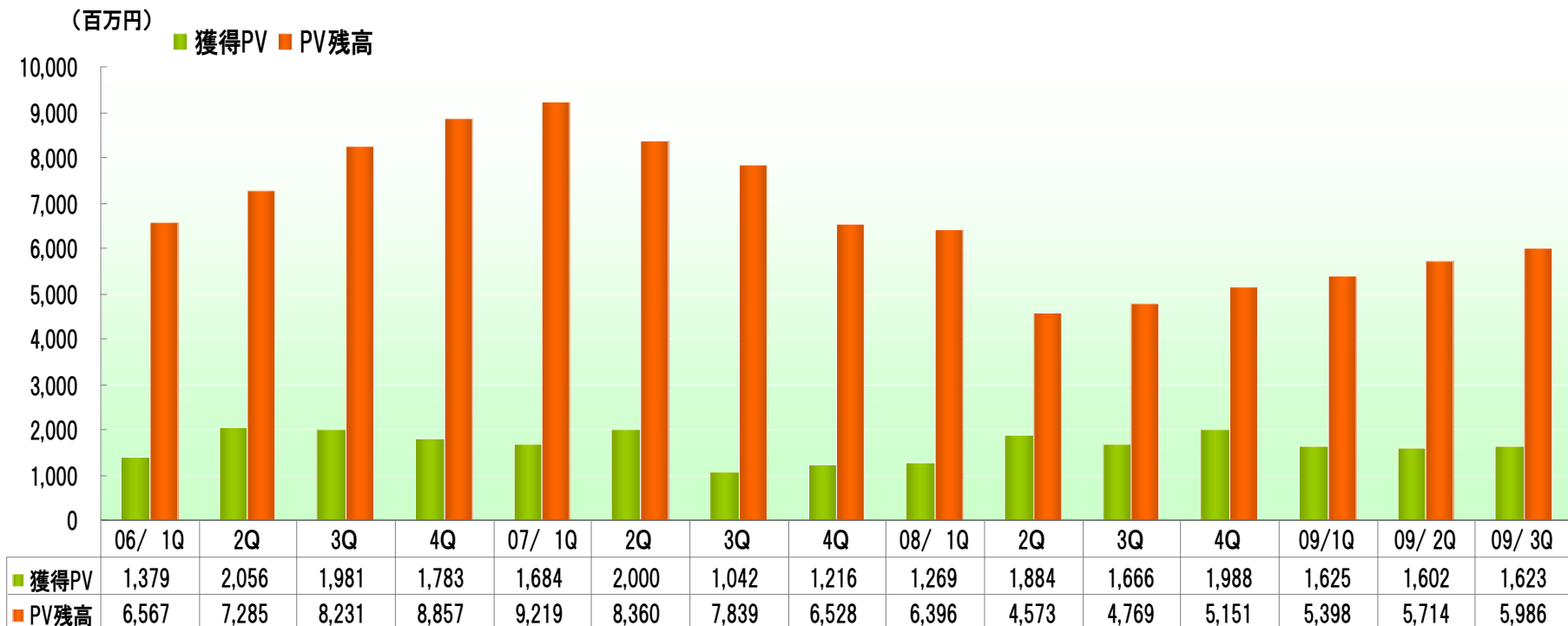
保有・新規契約件数の推移

	08/第3Q迄	09/第3Q迄	前年同期比
■ 新規契約件数	164,930	174,921	+ 6.1%
■ 保有契約件数	256,058	308,225	+ 20.4%



※ 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)

■2009年9月期第3四半期末の当社計算によるPV残高は、5,986百万円です。このPV残高から法人税等を差し引いた税引き後の金額(5,986百万円×59%＝3,531百万円)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)

	09.6月末 B/S	09.6月末 実質B/S	比率		09.6月末 B/S	09.6月末 実質B/S	比率
流動資産	1,928	1,928	16%	長期未払法人税等	－	2,455	20%
固定資産	4,293	10,279	83%	負債合計	3,070	5,525	45%
長期未収金	－	5,986	48%	資本金	2,915	2,915	23%
繰延資産	209	209	2%	資本剰余金	590	590	5%
				利益剰余金	136	136	1%
				未実現利益	－	3,531	28%
				自己株式	▲ 303	▲ 303	－2%
				純資産合計	3,361	6,892	56%
資産合計	6,431	12,416	100%	負債・純資産合計	6,431	12,416	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	4,441	実質売上	5,243
営業利益	378	実質営業利益	1,180
経常利益	260	実質経常利益	1,062

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。

2009年9月期の戦略

完成された「仕組み」に魂をこめる「質へのこだわり」を追求

〔ビジネスモデル〕

- 保険販売におけるWebビジネスでの圧倒的なポジションを獲得
- 本業の代理店事業では、ビジネスモデルは完成
 - ・Webを中心とした通信販売、対面販売の営業フローの完成
 - ・保険会社や他代理店との協業モデルの進展

〔収益構造〕

- 損害保険子会社に続き、再保険子会社も設立
 - ・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
- ◆ 広告モデル……(株)保険市場・(株)アドバンスメディアマーケティング
- ◆ 代理店手数料……ハイブリッド型代理店
- ◆ 元受収益……アドリック損保(株)・Advance Create Reinsurance Incorporated

〔ビジネスモデル〕

Web to Real 資料請求者へ徹底したフォロー



〔Web to Realの具現化〕 ～新生 保険市場～

Web資料請求者の来店利便性を考慮し、ターミナル立地への出店を開始

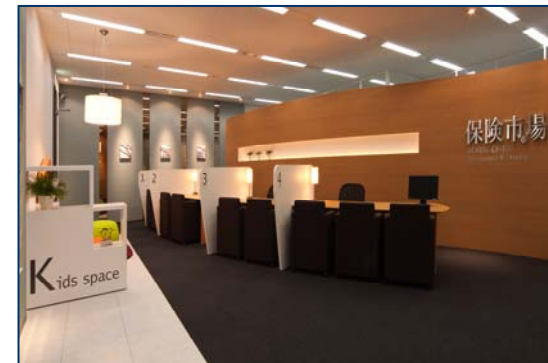
なんばウォーク店



丸の内店



名古屋支店



千里中央店



保険市場 サイト概要・アクセスデータ

保険市場の特徴

「保険市場」は株式会社アドバンスクリエイトが運営する日本最大級の保険比較サイトです。
お客様がお客様の一番良い方法で、一番適した保険を見つけ、ご契約いただける「環境＝インフラ」をご提供します。

基本情報

- 月間総PV: 約 4,500,000PV
- 月間ユニークユーザー数: 約 1,000,000人
- ※上記: 09年7月末日現在
- 掲載商品数: 172商品 ※09年8月1日現在
- 取扱保険会社数: 60社 ※09年8月1日現在
- 資料請求リスト: 150万人以上
- 既契約者: 60万人以上
- 保険道場(メールマガジン): 会員数 30万人



〔収益構造〕◆代理店手数料

ハイブリッド型代理店

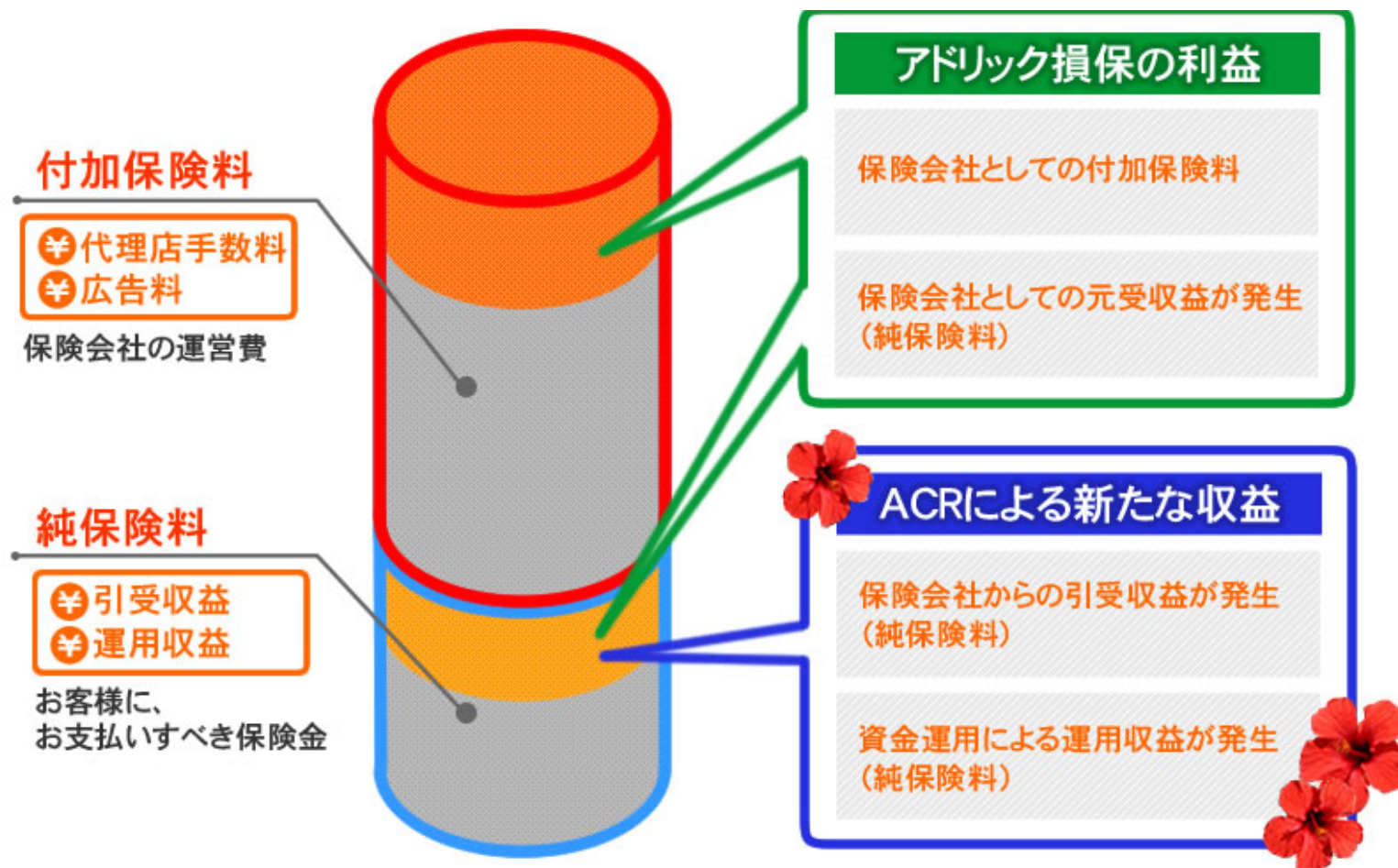
ハイブリッド型代理店 Season I



〔収益構造〕◆元受収益

アドリック損保㈱
Advance Create Reinsurance Incorporated

保険会社による付加保険料の収益に加え、アドリック損保、再保険会社 Advance Create Reinsurance Incorporated(ACR)の設立で、純保険料の収益も得ることに



2009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6,400百万円(前期比-289百万円)
- 営業利益は、750百万円(前期比+628百万円)
- 経常利益は、550百万円(前期比+681万円)
- 当期純利益は、400百万円(前期比+1,023百万円)

■単体

- 営業収益は6,000百万円(前期比-403百万円)
- 営業利益は、900百万円(前期比+679百万円)
- 経常利益は、700百万円(前期比+645百万円)
- 当期純利益は、450百万円(前期比+926百万円)

2009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 通期予想	前年度比
売上高	8,547	6,689	6,400	96%
営業利益	862	122	750	615%
経常利益	642	▲ 131	550	—
当期純利益	184	▲ 623	400	—

単体	2007年度 通期実績	2008年度 通期実績	2009年度 通期予想	前年度比
営業収益	8,029	6,403	6,000	94%
営業利益	789	221	900	407%
経常利益	600	55	700	1273%
当期純利益	238	▲ 476	450	—

新規申込ANP	10,000	10,830	10,000
前期比	▲ 14.1%	+ 8.3%	▲ 7.7%

【株主還元】

2009年9月期につきましては、第1四半期の1,500円の配当とともに、期末においても1,500円の配当を実施する予定であります。



お問合せ先

経営管理本部

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/>

