

株式会社アドバンスクリエイト 平成26年9月期 業績説明資料

(平成25年10月～平成26年9月)



平成26年11月11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

■ 平成26年9月期 決算概要	4
■ 管理データ情報	8
■ 平成26年9月期 振り返り	14
■ 平成27年9月期 戦略	24
■ 平成27年9月期 業績予想	25

連結業績

売上高は、**7,462百万円**となり、前期比163百万円の減収
営業利益は、**1,131百万円**となり、前期比163百万円の減益
経常利益は、**1,107百万円**となり、前期比150百万円の減益
当期純利益は、**655百万円**となり、前期比6百万円の増益

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26年9月期 業績概要（連結）



（単位：百万円）	平成25年9月期	構成比（％）	平成26年9月期	構成比（％）	前期比 増減率（％）
売 上 高	7,625	100.0	7,462	100.0	▲ 2.1
保険代理店事業	7,202	94.5	6,634	88.9	▲ 7.9
広告代理店事業	153	2.0	374	5.0	143.8
再保険事業	269	3.5	453	6.1	68.1
売 上 原 価	1,974	25.9	1,741	23.3	▲ 11.8
売 上 総 利 益	5,651	74.1	5,720	76.7	1.2
営 業 費 用	4,355	57.1	4,588	61.5	5.3
営 業 利 益	1,295	17.0	1,131	15.2	▲ 12.6
保険代理店事業	1,223	16.0	963	12.9	▲ 21.2
広告代理店事業	31	0.4	83	1.1	161.8
再保険事業	36	0.5	81	1.1	121.5
経 常 利 益	1,258	16.5	1,107	14.8	▲ 12.0
当 期 純 利 益	648	8.5	655	8.8	1.1
一株当たり当期純利益(円)	61.66		62.57		

■保険代理店事業におきましては減収となったものの、情報メディアサイト「保険市場(ほけんいちば)」の価値向上に伴い広告代理店事業が好調に推移し、再保険事業におきましても順調に伸展しましたが、売上高は前期比2.1%減となっております。

■コスト面では、情報メディアサイト「保険市場(ほけんいちば)」のコンテンツの充実等によりWEB上における優位性が高まったことに伴い、効率的なWEBマーケティング施策を実施し、売上原価コストを削減しております。

平成26年9月期 貸借対照表（連結）



（単位：百万円）	平成25年9月期末	平成26年9月期末	増減
流動資産	3,834	4,011	177
現預金	1,003	517	▲ 485
売掛金	2,474	3,105	630
繰延税金資産	123	99	▲ 24
その他	232	289	56
固定資産	3,199	2,995	▲ 204
有形固定資産	630	623	▲ 7
無形固定資産	542	479	▲ 63
投資その他の資産	2,025	1,892	▲ 133
繰延資産	11	5	▲ 6
資産合計	7,045	7,012	▲ 33

（単位：百万円）	平成25年9月期末	平成26年9月期末	増減
流動負債	1,691	1,585	▲ 106
短期有利子負債	542	374	▲ 168
その他	1,149	1,210	61
固定負債	1,291	1,074	▲ 217
長期有利子負債	918	666	▲ 252
その他	372	408	35
負債合計	2,983	2,659	▲ 324
資本金	2,915	2,915	0
資本剰余金	475	475	0
利益剰余金	1,022	1,258	236
自己株式	▲ 393	▲ 393	0
その他	42	96	54
純資産合計	4,062	4,352	290
負債及び純資産合計	7,045	7,012	▲ 33

【資産】

資産は全体で7,012百万円と前期末比で33百万円減少しております。主な要因は、一部保険会社の支払サイクルの変更及び広告代理店事業及び再保険事業の規模拡大、消費税増税等に伴い売掛金が630百万円増加したものの、現預金485百万円減少や償却等による固定資産204百万円減少等によるものであります。

【負債及び純資産】

負債は有利子負債の額が421百万円減少したこと等により、324百万円減少し、2,659百万円となりました。

純資産は前期末比290百万円増加し、4,352百万円となりました。増加の主な要因は、当期純利益の計上等による利益剰余金の増加236百万円及びその他有価証券評価差額金の増加54百万円によるものであります。

平成26年9月期 キャッシュフロー計算書（連結）



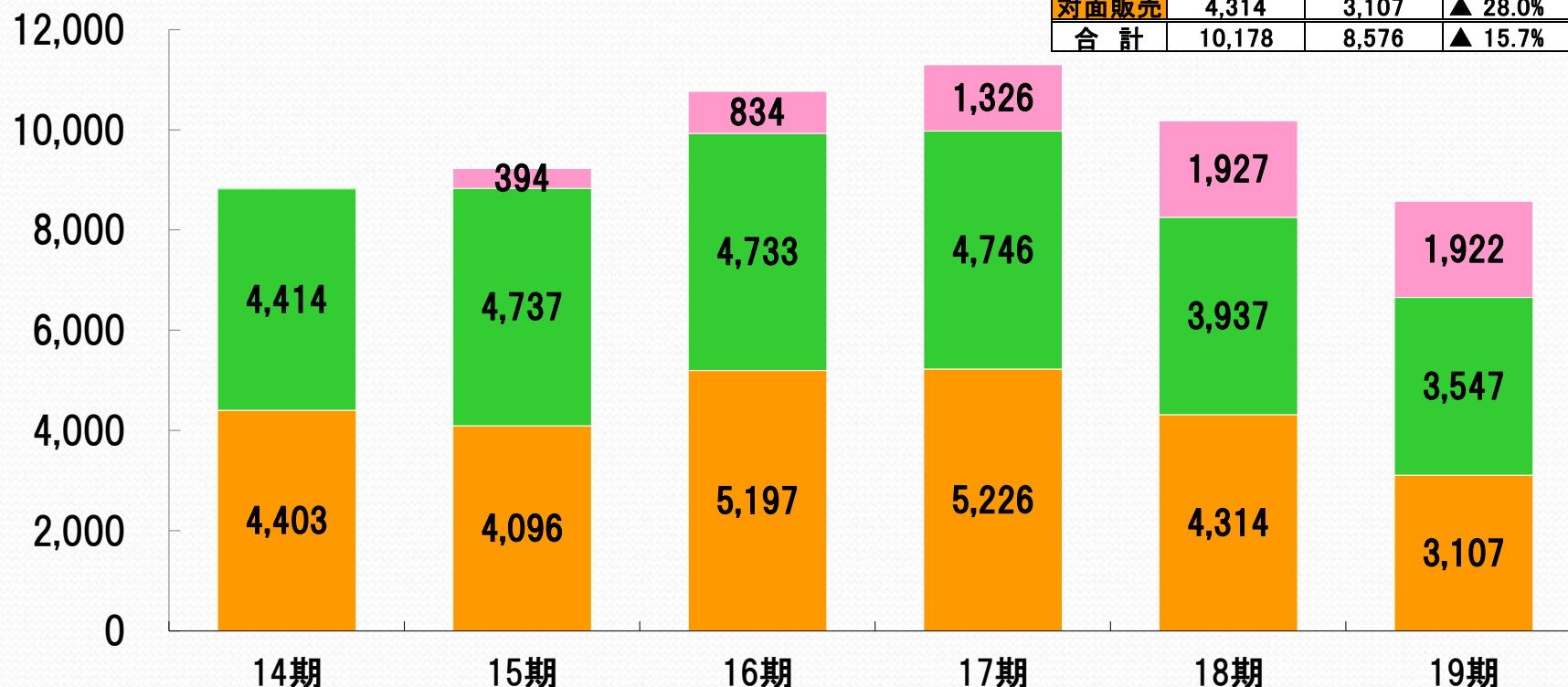
(単位:百万円)		平成25年9月期	平成26年9月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー		732	489	▲ 243
	税金等調整前当期純利益	1,063	1,092	29
	減価償却費	358	342	▲ 15
	売上債権の増減額	▲ 585	▲ 627	▲ 42
	その他の	▲ 103	▲ 318	▲ 214
投資活動によるキャッシュ・フロー		174	▲ 12	▲ 187
財務活動によるキャッシュ・フロー		▲ 1,023	▲ 961	62
	有利子負債の増減額	▲ 380	▲ 380	0
	配当金の支払額	▲ 420	▲ 417	2
	その他の	▲ 223	▲ 164	59
現金及び現金同等物に係る換算差額		1	0	▲ 1
現金及び現金同等物の増減額		▲ 115	▲ 485	▲ 369
現金及び現金同等物の期首残高		1,115	1,000	▲ 115
現金及び現金同等物の期末残高		1,000	514	▲ 485

営業活動により489百万円のキャッシュフロー収入があったものの財務活動による支出961百万円(配当の支払・有利子負債の返済)により、現金及び現金同等物は前期末に対し485百万円減少し、514百万円となりました。

チャネル別申込ANPの推移

全チャネルにおいて募集管理態勢強化に注力

(単位: 百万円)



※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、再保険事業収入などで構成されております。

平成26年9月期

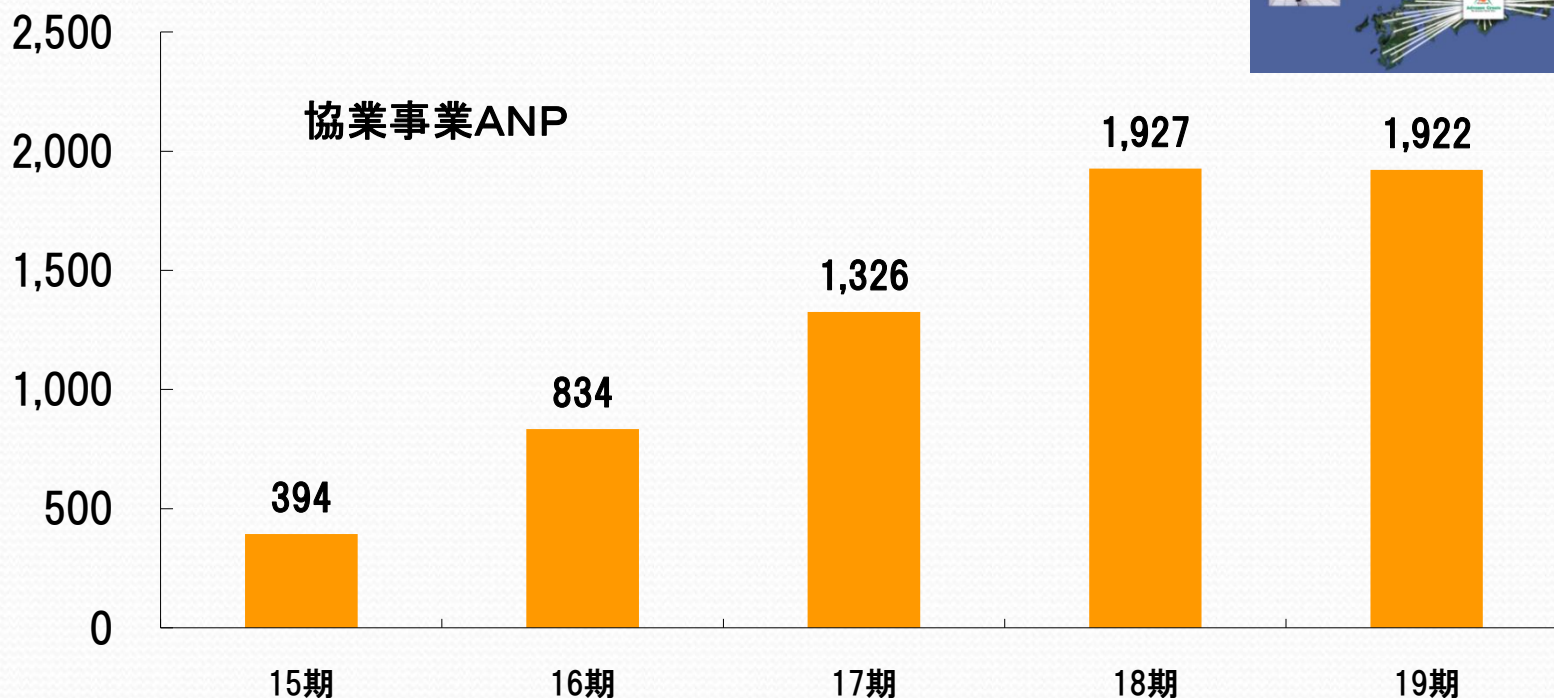
管理体制強化を目的とし、提携代理店を精査

協業事業においては、提携代理店社数が28%減少したものの、
協業事業獲得ANPは前期比同水準を維持。

【提携代理店社数】

(単位:百万円)

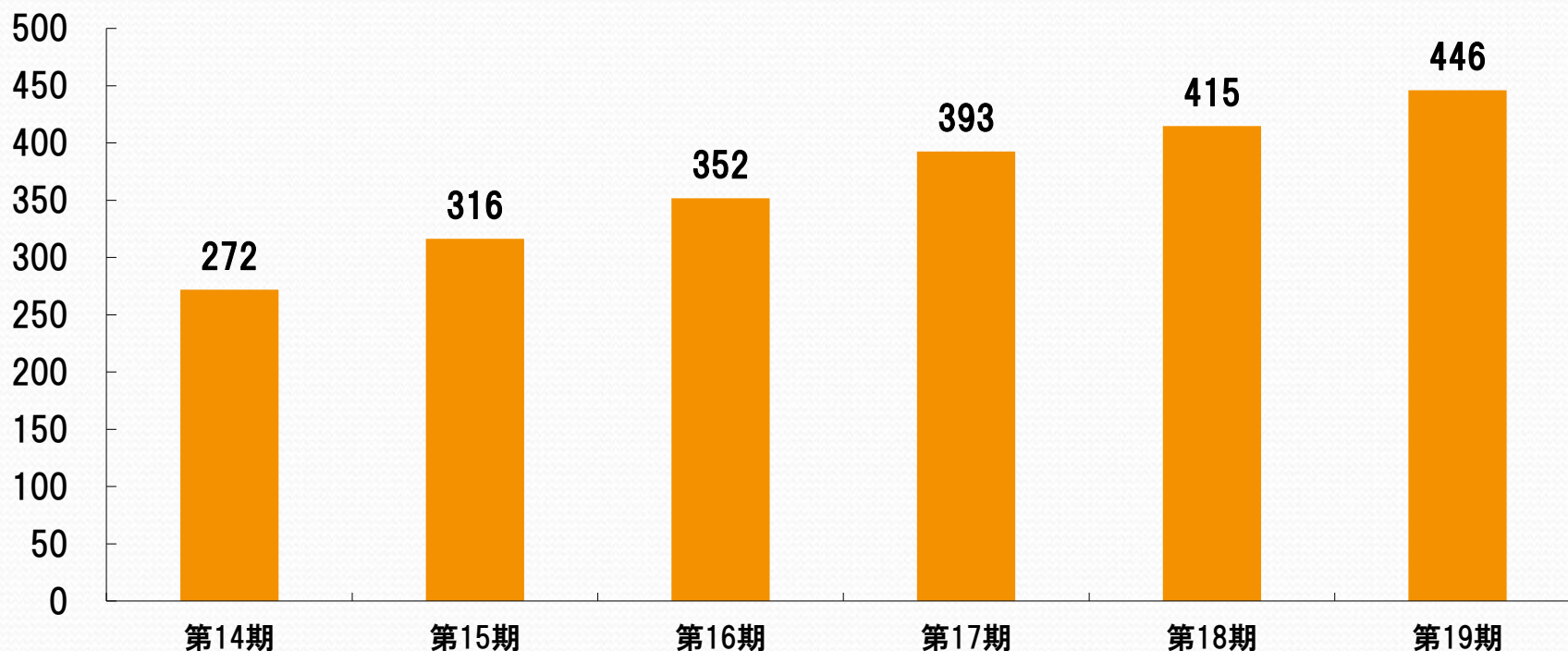
18期末 301社 19期末 216社



保険契約件数の推移

保有契約件数は順調に増加し、前年と比較し**7.6%増**

(単位: 千件)

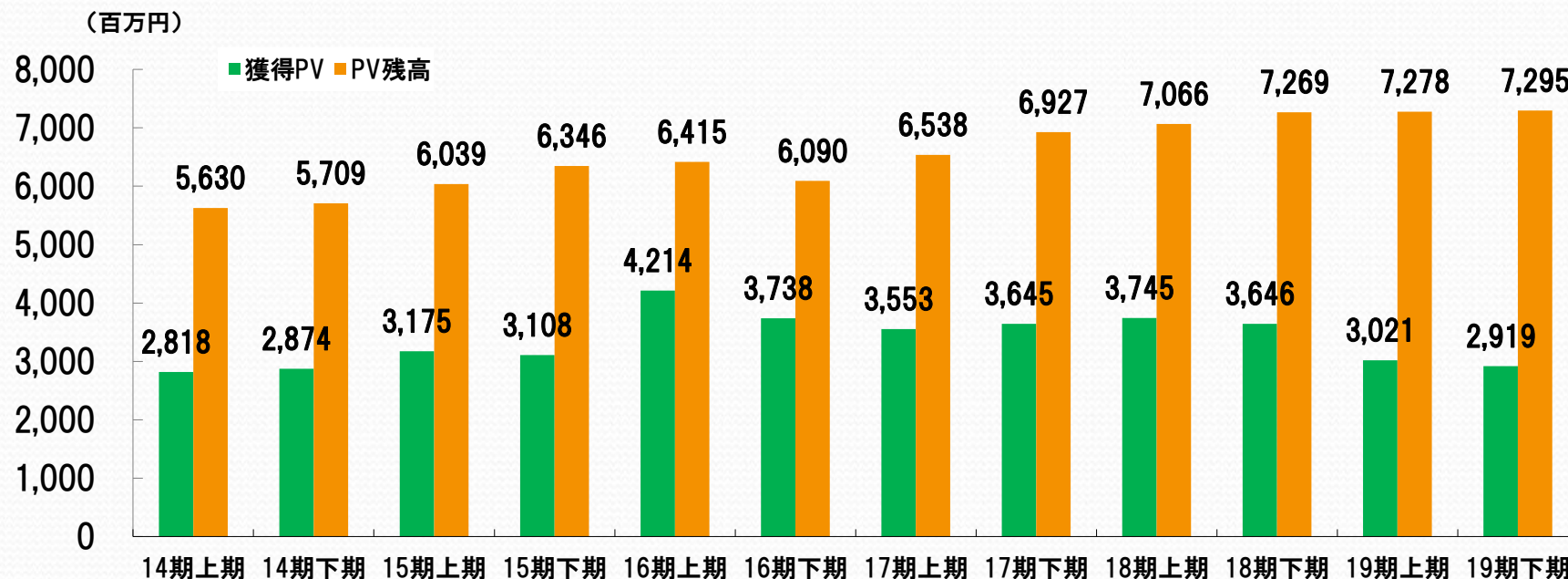


※ 当期の開示より保有契約件数の対象となるものは、生命保険・医療保険等継続・更新されるものであり、短期傷害保険分(旅行保険等)については除いております。

PV推移（保険代理店事業収益現在価値）



19期下期の獲得PVは2,919百万円となり、PV残高は7,295百万円となる

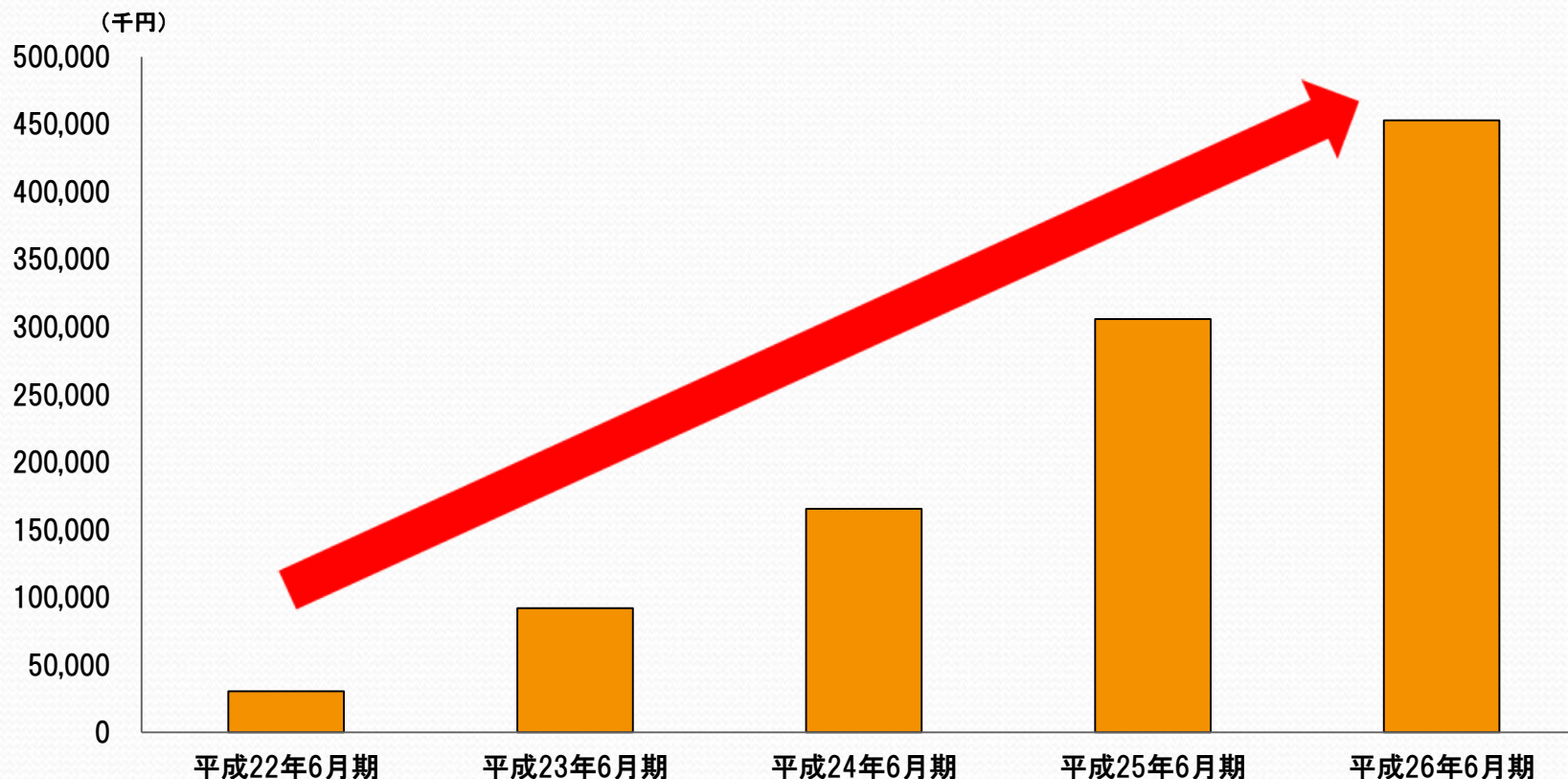


※1 PV(Present Value)とは当該期の新規契約より発生する保険手数料の収入見込額の現在価値を表し、申込ベースの金額から成立率、解約率、還元率を勘案して算出されたシミュレーション数値です。

※2 第18期上期より手数料率及び継続率等を最新の情報に見直しを行うなど、算出方法の変更を行っております。当該変更に伴い期間比較を容易にするため、過去の計算結果についても最新の算出方法に基づき再計算しております。

再保険事業収入推移

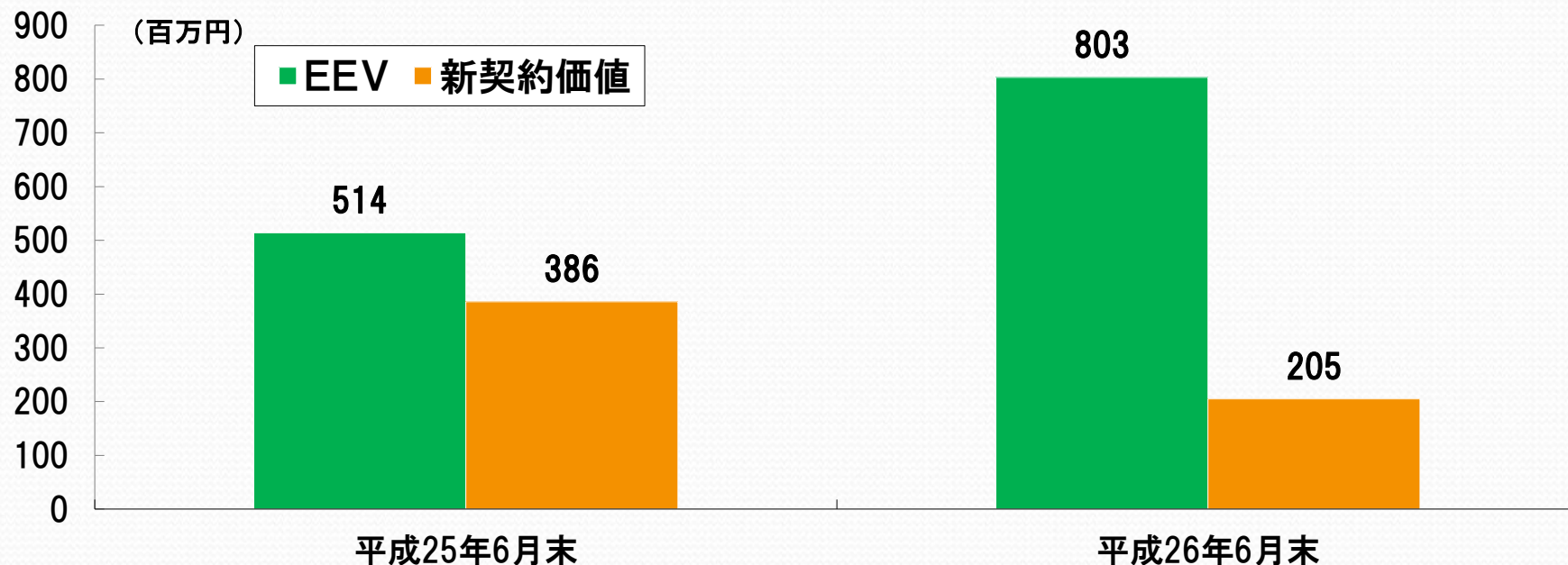
再保険事業収入は引き続き大幅な伸びを示し、前年同期比**68.1%増**



8社(生命保険4社、損害保険2社、少額短期保険2社)の再保険引受

EEV推移（再保険事業収益現在価値）

再保険子会社Advance Create Reinsurance Incorporatedの2014年6月末現在のEEV(ヨーロッパ・エンベディッド・バリュー)は803百万円、当期の新契約価値は205百万円



- ※1 EV(Embedded Value)とは、潜在する株主配当可能利益の現在価値を示す指標であり、新契約獲得時に将来の利益貢献を認識することにより、財務会計情報を補足する指標となります。当社は生命保険会社で広く採用されているヨーロッパ・エンベディッド・バリュー(EEV)を採用しております。
- ※2 EEVの計算は、専門的知識を有する第三者機関である有限責任監査法人トーマツに検証を依頼し意見書を受領しております。修正純資産、保有契約価値、新契約価値等の用語の意味並びに詳細な計算方法及び有限責任監査法人トーマツによる意見は、平成26年11月11日に開示しております「平成26年9月末におけるアドバンスクリエイトのプレゼント・バリューと平成26年6月末における再保険子会社のヨーロッパ・エンベディッド・バリューの開示について」をご参照ください。

平成26年9月期

事業再編の完成型



横浜支店



東京支店



仙台支店



札幌支店



梅田支店



大阪支店



千里中央支店



名古屋支店



福岡支店



広島支店



神戸支店



阿倍野支店

※2014年9月末現在

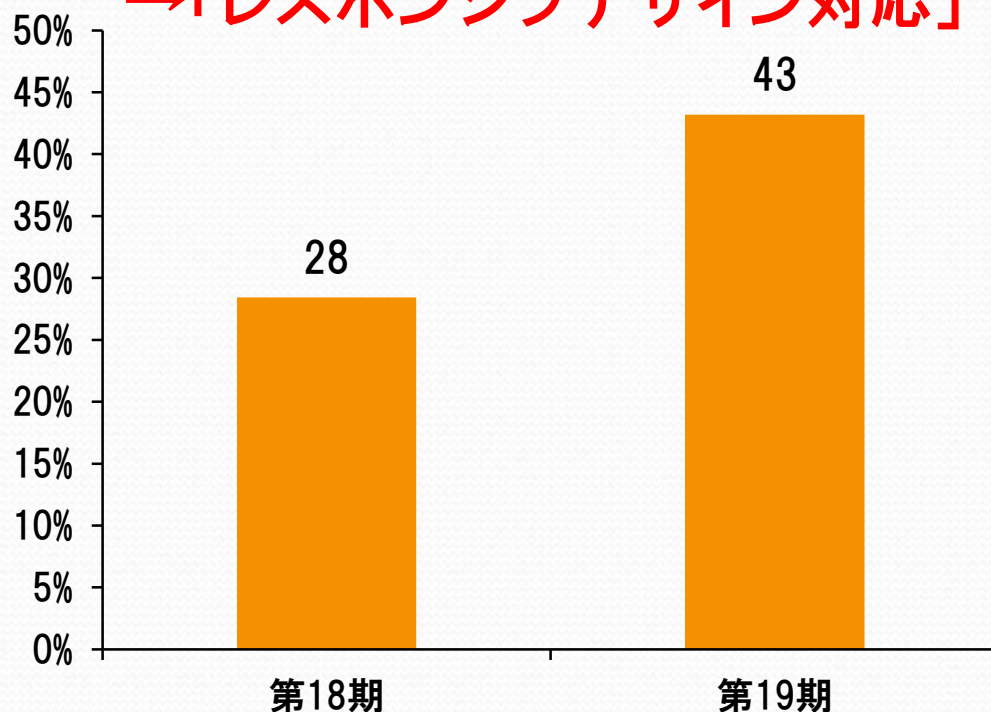
平成26年9月期

スマートフォン対応の強化

スマートフォン経由での資料請求割合は**43%**へ

今後はあらゆるデバイスへ最適化

→「レスポンスデザイン対応」

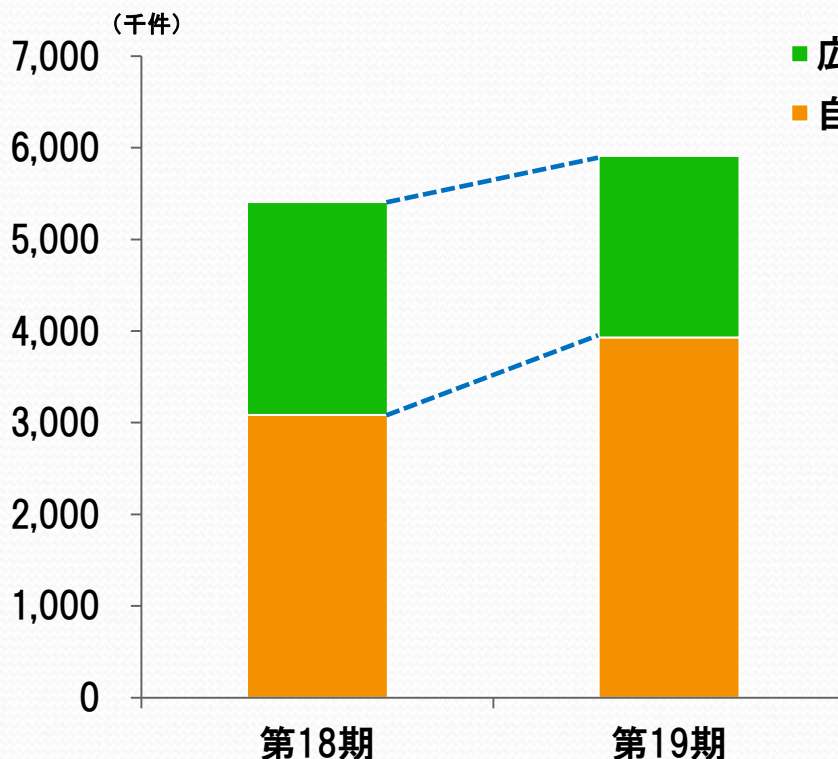


コスト構造の転換

総流入数は**対前期比109%**

自然検索からの流入数は**対前期比127%**

自然検索からの流入数増加に伴い、**コスト構造の転換を実現**

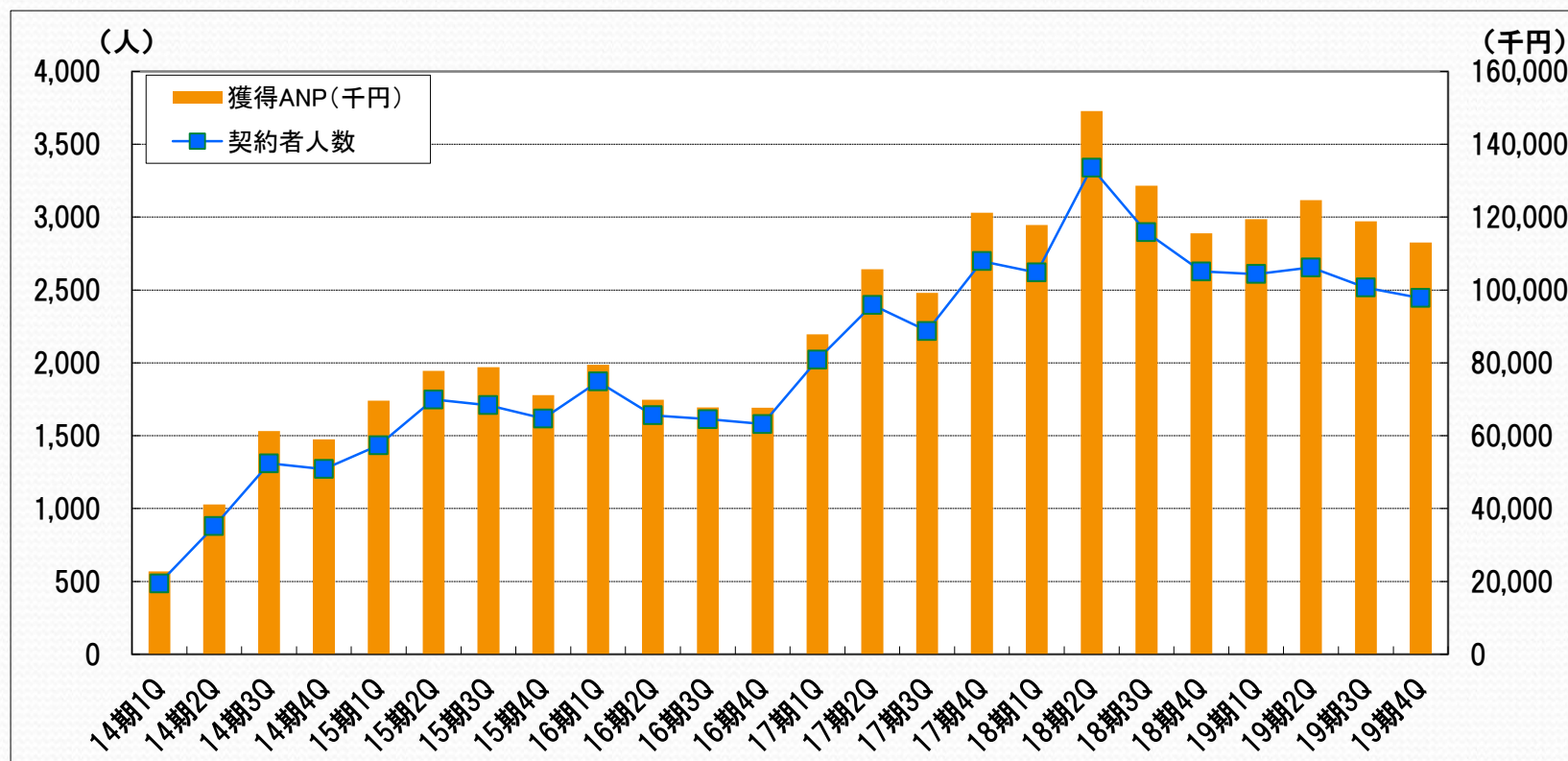


- 広告検索からの流入数
- 自然検索からの流入数



※ 「自然検索」「リスティング広告」からの流入数のため、検索以外からの流入(ブックマークやメルマガ、アフィリエイト)はカウントされておりません。

ネット生保



ネット完結生保業界では苦戦が続いていると一部報道される中、
当社ではネット生保のお申込みが**堅調に推移**。

平成26年9月期

「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

多様なコンテンツを掲載

⇒お客様にとってより有益な情報を提供



■ユーザビリティの向上



■弊社制定「約束の日」

パラパラ漫画「約束」を2013年8月18日にYouTubeにて配信。

8月18日を「約束の日」として記念日登録。



ユニークユーザー数: 月間約100万人 取扱保険会社: 75社 掲載商品数: 233商品(2014年9月30日現在)

ダンベル型ビジネスモデル



※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。

保険業法改正への対応

従来からの管理体制強化施策により、2016年改正保険業法
へ対応。  一層の管理体制強化へ。

◆社員教育の徹底

保険募集体制を強化・社員教育を一層徹底

◆コンプライアンス体制の強化

コンプライアンス研修の実施・自社法務部門による牽制強化

◆情報セキュリティの強化

個人情報保護体制の強化・情報セキュリティ監査の実施

◆サイトの監視強化

目視・監視ツールを活用した自社サイトへのチェック機能強化

サイト監視業者によるアフィリエイトサイトへの管理強化

◆提携先代理店への個人情報管理体制の指導

管理体制強化のための提携代理店監査の実施

情報セキュリティの強化

データベースマーケティングを行う当社にとって情報セキュリティ体制の強化は最重要課題と認識。

情報セキュリティ課の新設



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

平成26年9月期

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～



保険市場
HOKEN ICHIBA
The Insurance Market Place



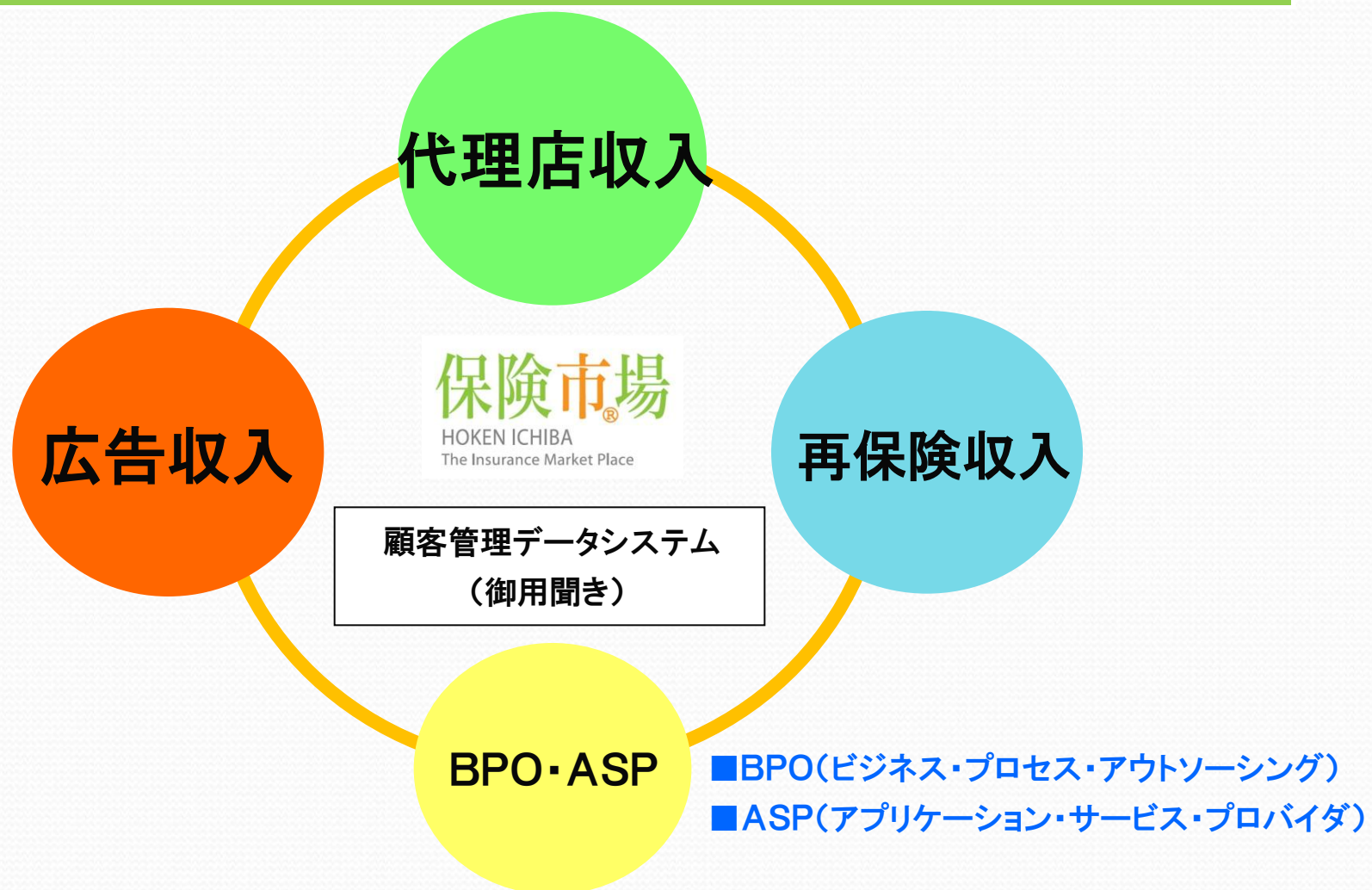
ネット完結

通信販売

対面販売

協業

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～



「戦略」

◆ダウンサイジングによる生産性の向上

◆テクノロジー

- ・システム開発強化

◆ガバナンス・コンプライアンス体制の強化

◆ロジスティックス

- ・通販フルフィルメント部門の強化
- ・コンサルティングサービスの向上

◆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

平成27年9月期 業績予想の概要



◆連結 通期業績予想

売上高	8,000百万円	(前期比	537百万円増)
営業利益	1,250百万円	(前期比	118百万円増)
経常利益	1,200百万円	(前期比	92百万円増)
当期純利益	695百万円	(前期比	39百万円増)

※詳細につきましては、「平成26年9月期 決算短信」をご確認下さい。

平成27年9月期 業績予想



(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	8,000	7.2%
営業利益	1,237	1,087	1,295	1,131	1,250	10.4%
経常利益	997	1,052	1,258	1,107	1,200	8.4%
当期純利益	665	569	648	655	695	6.0%
売上高経常利益率	13.8%	14.9%	16.5%	14.8%	15.0%	
ROE	18.2%	14.8%	16.2%	15.6%	15.5%	

【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。



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/>