



2008年9月期 第1四半期
(2007年10月～2007年12月)
業績説明資料

2008年2月20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

■ 2008年9月期第1四半期 決算概要	4
■ 管理データ情報	10
■ 2008年9月期戦略	25
■ 2008年9月期計画	29

ポイント

■連結

- ・ 売上高は1,474百万円となり、前年同期比905百万円の減収
- ・ 営業利益は、▲213百万円となり、前年同期比27百万円の増益
- ・ 経常利益は、▲253百万円となり、前年同期比38百万円の増益
- ・ 四半期純利益は、▲585百万円となり、前年同期比126百万円の減益

■単体

- ・ 営業収益は、1,402百万円となり、前年同期比776百万円の減収
- ・ 営業利益は、▲177百万円となり、前年同期比152百万円の増益
- ・ 経常利益は、▲209百万円となり、前年同期比165百万円の増益
- ・ 四半期純利益は、▲542百万円となり、前年同期比85百万円の減益

2008年9月期 第1四半期 業績概要(連結)

(単位:百万円)	07/9月期 第1四半期	構成比(%)	08/9月期 第1四半期	構成比(%)	増減	前年同期 比(%)
売上高	2,379	100%	1,474	100%	▲ 905	▲ 38%
保険代理店事業	2,189	92%	1,406	95%	▲ 782	▲ 36%
広告代理店事業	189	8%	68	5%	▲ 121	▲ 64%
売上原価	737	31%	498	34%	▲ 239	▲ 32%
売上総利益	1,641	69%	975	66%	▲ 666	▲ 41%
営業費用	1,881	79%	1,189	81%	▲ 692	▲ 37%
営業利益	▲ 240	▲ 10%	▲ 213	▲ 15%	27	—
経常利益	▲ 291	▲ 12%	▲ 253	▲ 17%	38	—
四半期純利益	▲ 459	▲ 19%	▲ 585	▲ 40%	▲ 126	—

- ・保険代理店事業は、売上の減収幅(▲36.0%)と営業費用の減額幅(▲37%)とほぼ同水準で収益構造は維持できたが、連結インパクトの大きい広告代理店事業子会社(AMM)の不調(▲64%)が響く。

2008年9月期 第1四半期 キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:百万円)	07/9月期 第1四半期	08/9月期 第1四半期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 714	165	879
税金等調整前四半期純損失	▲ 419	▲ 529	▲ 110
減 価 償 却 費	74	63	▲ 11
売 上 債 権 の 増 減 額	▲ 877	569	1,446
そ の 他	508	62	▲ 446
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 455	▲ 333	122
財務活動によるキャッシュ・フロー	618	113	▲ 505
有利子負債の増減額	626	226	▲ 400
配 当 金 の 支 払 額	—	▲ 113	▲ 113
そ の 他	▲ 8	—	8
現金及び現金同等物の増加額	▲ 552	▲ 54	498
現金及び現金同等物の期首残高	886	1,536	650
現金及び現金同等物の期末残高	333	1,481	1,148

•税金等調整前四半期純損失は529百万円ではあるが、原価償却費等の非資金費用損失や売上債権の回収等により、営業活動によるキャッシュ・フローはプラスとなる。

2008年9月期 第1四半期 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)	07/9月期末	08/9月期 第1四半期末	増減
流動資産	4,006	3,289	▲ 717
現金	1,740	1,760	20
売掛金	1,491	908	▲ 583
繰延税金資産	66	42	▲ 24
固定資産	3,518	3,465	▲ 53
有形固定資産	205	197	▲ 8
無形固定資産	895	1,015	120
投資その他の資産	2,417	2,252	▲ 165
繰延資産	716	700	▲ 16
資産合計	8,241	7,454	▲ 787

(単位:百万円)	07/9月期末	08/9月期 第1四半期末	増減
流動負債	1,904	1,890	▲ 14
短期借入金	700	942	242
固定負債	1,183	1,173	▲ 10
社債	900	900	—
長期借入金	259	244	▲ 15
負債合計	3,088	3,063	▲ 25
資本金	2,915	2,915	—
資本剰余金	1,225	1,225	—
利益剰余金	269	▲ 489	▲ 758
少数株主持分	741	738	▲ 3
純資産合計	5,152	4,390	▲ 762
負債及び純資産合計	8,241	7,454	▲ 787

2008年9月期 第1四半期 業績概要(単体)

(単位:百万円)	07/9月期 第1四半期	構成比(%)	08/9月期 第1四半期	構成比(%)	増減	前年同期比(%)
営業収益	2,178	100%	1,402	100%	▲ 776	▲ 36%
営業費用	2,508	115%	1,579	113%	▲ 929	▲ 37%
変動費	701	32%	439	31%	▲ 262	▲ 37%
固定費	1,807	83%	1,139	81%	▲ 668	▲ 37%
営業利益	▲ 329	▲ 15%	▲ 177	▲ 13%	152	—
経常利益	▲ 374	▲ 17%	▲ 209	▲ 15%	165	—
四半期純利益	▲ 457	▲ 21%	▲ 542	▲ 39%	▲ 85	—

- ・営業収益は776百万円の減収となるが、保険代理店収入は、30百万円の増収。広告収入やその他収入などの非保険代理店収益が807百万円の減収となる。
- ・営業費用は929百万円の減額となり、高水準のWEBプロモーションは継続しつつ収益構造の改善は進む。

2008年9月期 第1四半期 貸借対照表(単体)

(単位:百万円)	07/9月期末	08/9月期 第1四半期末	増減
流動資産	2,706	1,914	▲ 792
現金	369	524	155
売掛金	1,437	859	▲ 578
繰延税金資産	65	42	▲ 23
固定資産	4,325	4,274	▲ 51
有形固定資産	168	160	▲ 8
無形固定資産	849	972	123
投資その他の資産	3,308	3,142	▲ 166
繰延資産	507	464	▲ 43
資産合計	7,539	6,654	▲ 885

(単位:百万円)	07/9月期末	08/9月期 第1四半期末	増減
流動負債	1,857	1,699	▲ 158
短期借入金	500	742	242
固定負債	1,200	1,190	▲ 10
社債	900	900	—
長期借入金	259	244	▲ 15
負債合計	3,058	2,889	▲ 169
資本金	2,915	2,915	—
資本剰余金	1,225	1,225	—
利益剰余金	338	▲ 376	▲ 714
純資産合計	4,480	3,764	▲ 716
負債及び純資産合計	7,539	6,654	▲ 885

Webによる資料請求、申込が大幅増加

- 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堅調。結果、ポスティン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、前年同期比約2割増の6万5千件を確保

※Webからの資料請求件数は82%増加の5万1千件で全体の78%を占める

- 新規申込件数は5万2千件となり、前年同期比約2千件、3.9%の増加
- 新規申込ANPは店舗数は半減したものの、2,182百万円となり、前年同期とほぼ同一数値を確保

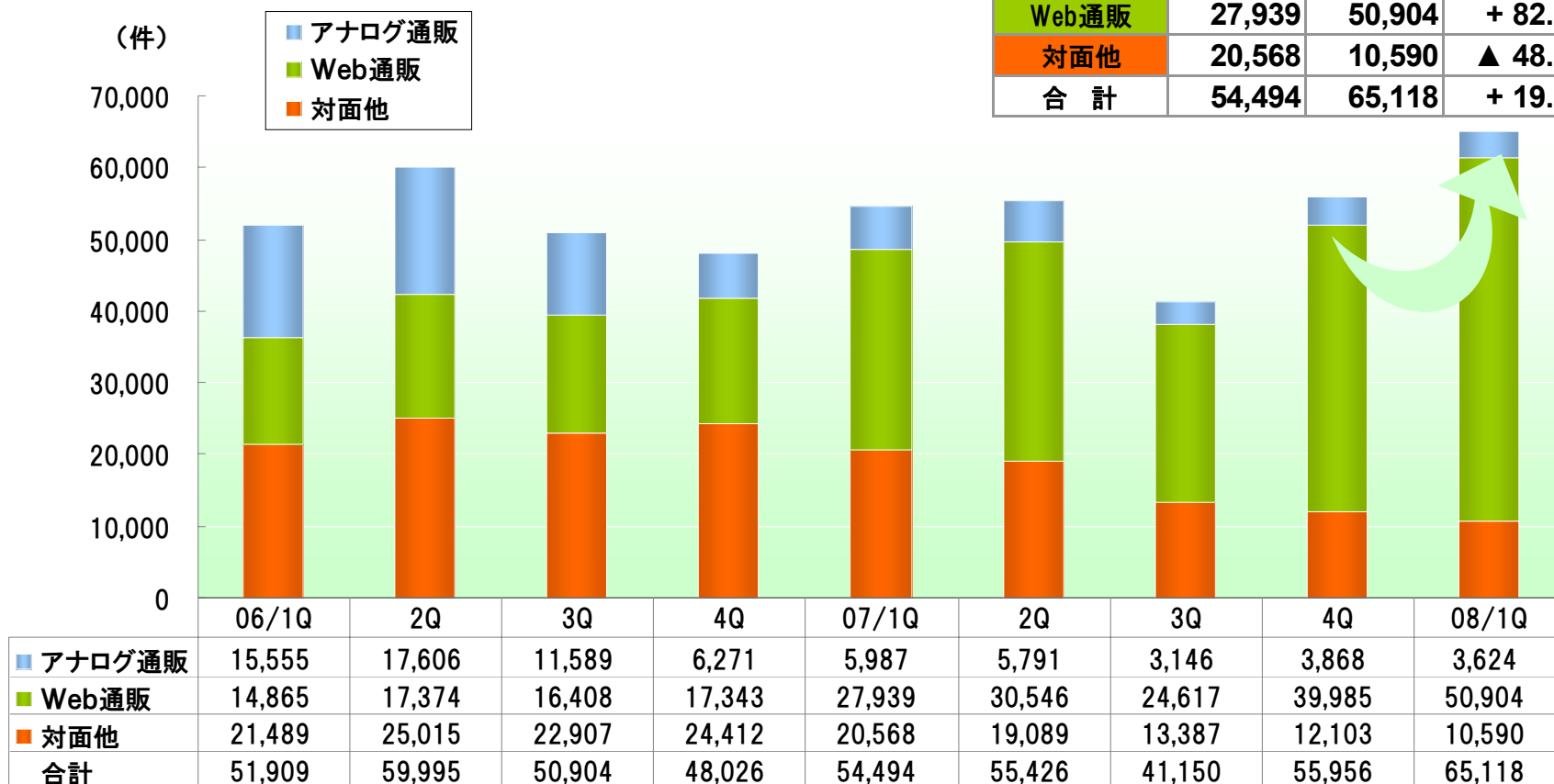
※Webからの新規申込ANPは555百万円となり、前年同期比37.7%増加

※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。

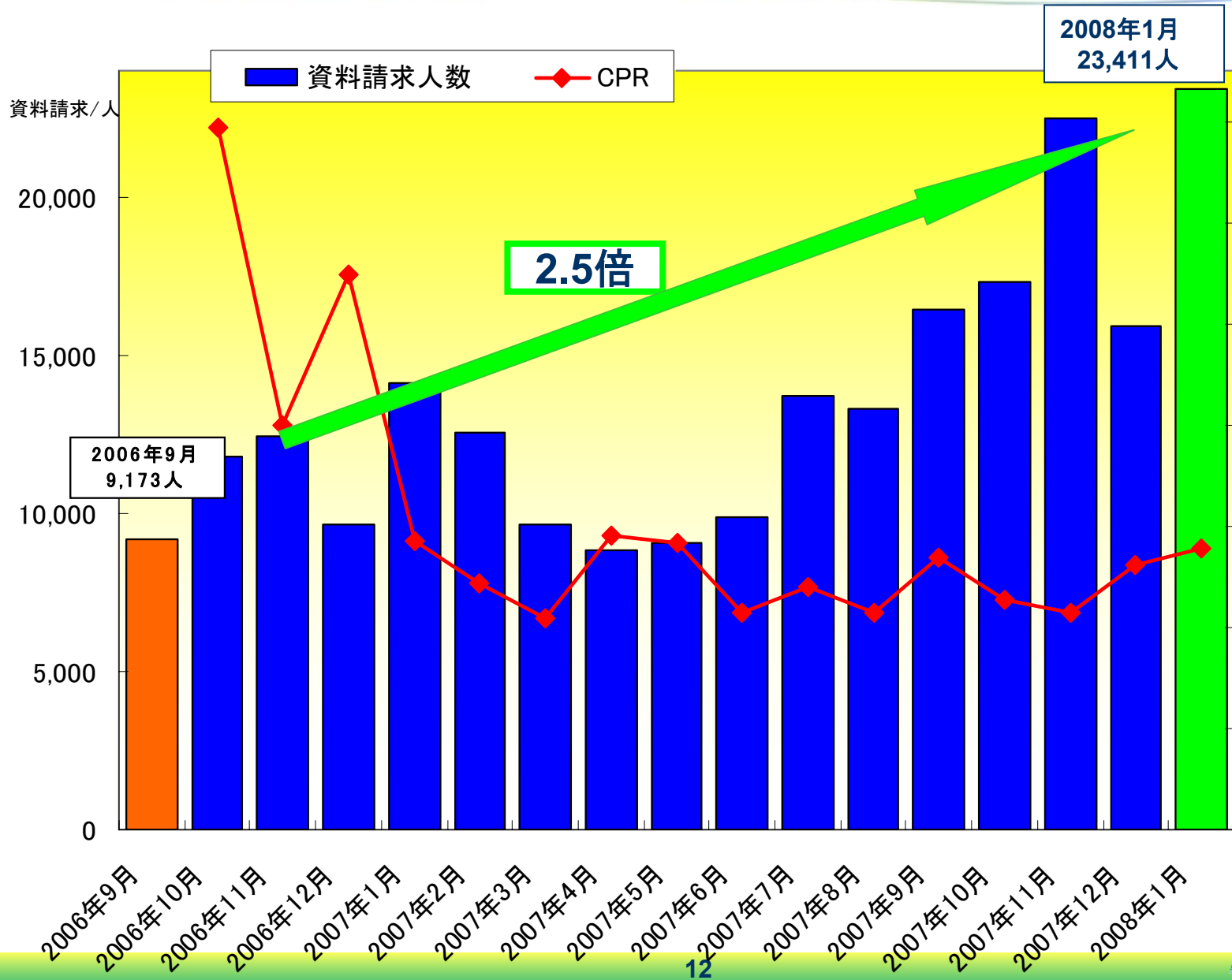
アクセス手段別資料請求件数の推移

・対面とアナログのマイナス分をWebの増加分でリカバーし、前年同期比約2割増

	07/1Q	08/1Q	前年同期比
アナログ通販	5,987	3,624	▲ 39.5%
Web通販	27,939	50,904	+ 82.2%
対面他	20,568	10,590	▲ 48.5%
合計	54,494	65,118	+ 19.5%



資料請求人数とCPR

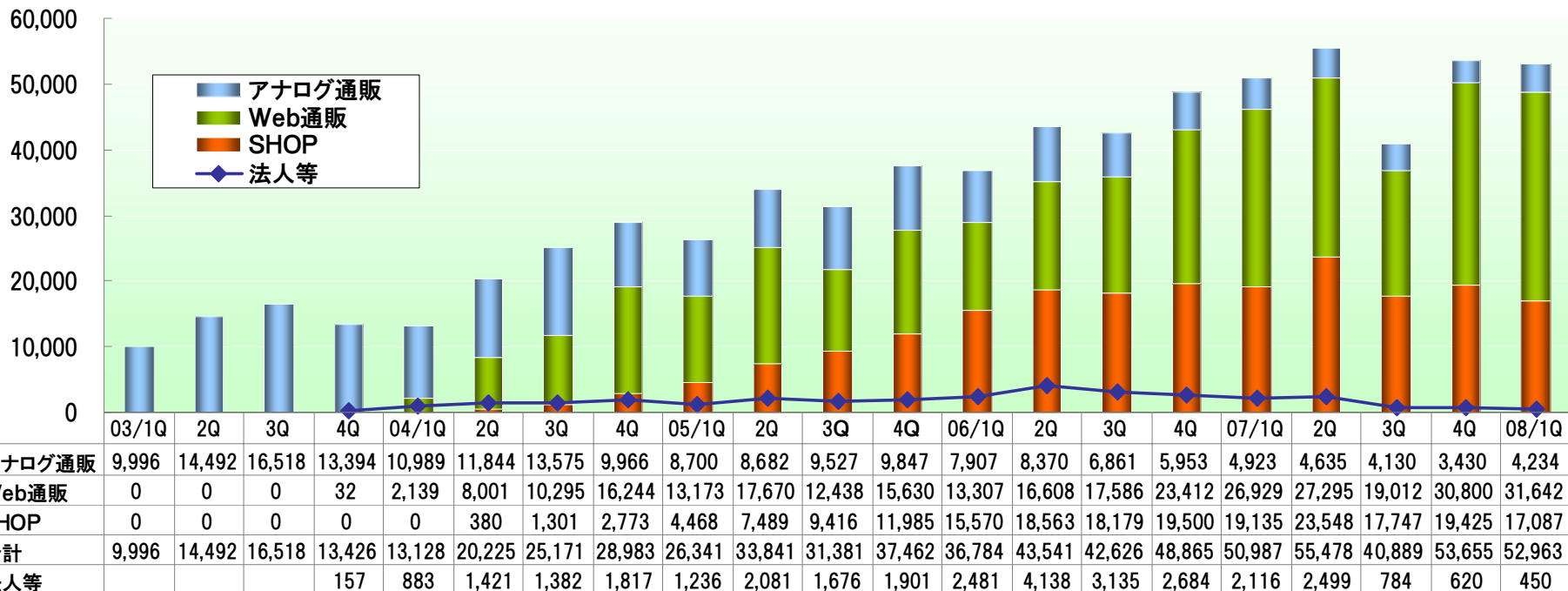


リテール部門チャンネル別新規申込件数の推移

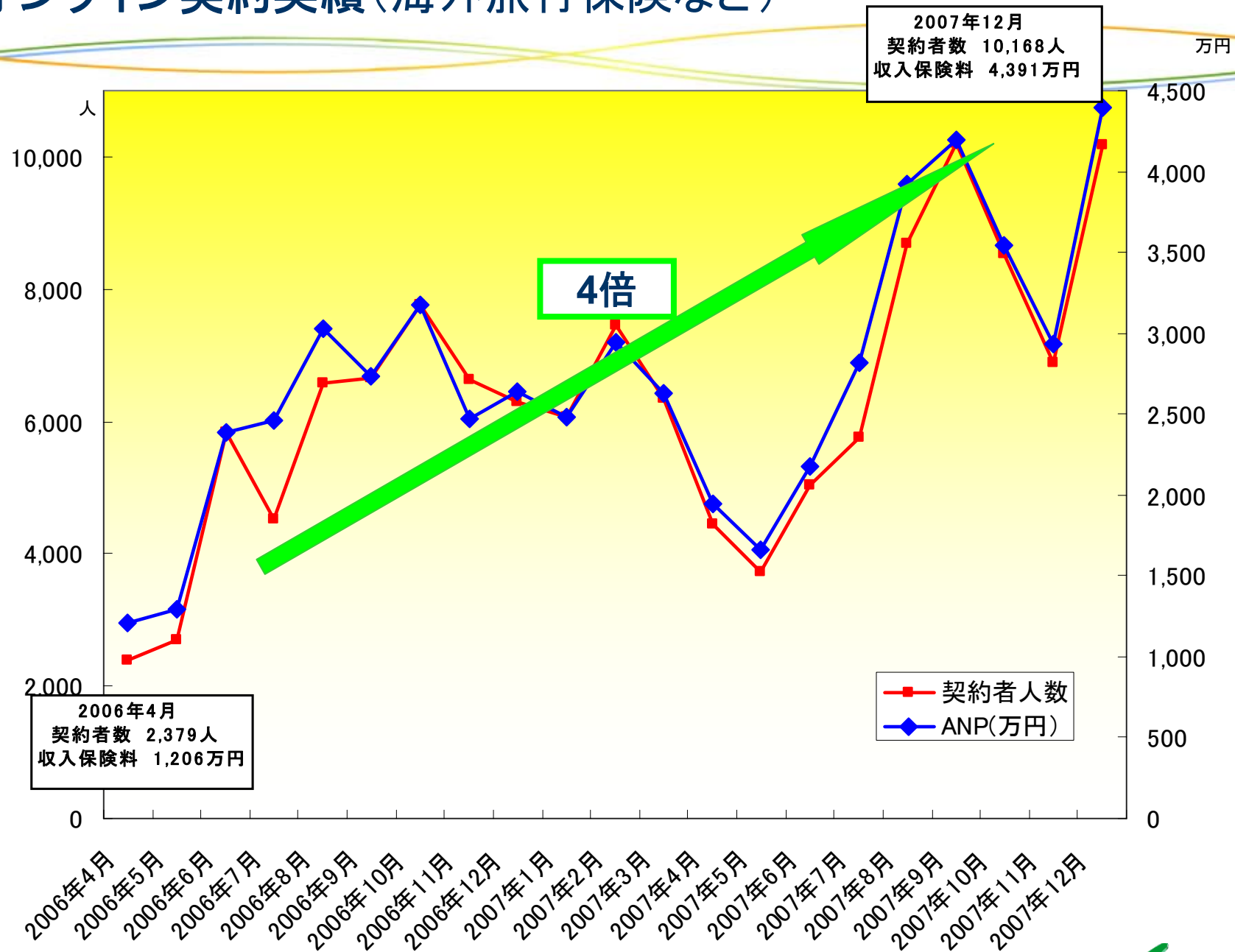
Web通販による申込が顕著に増加

	07/1Q	08/1Q	前年同期比
アナログ通販	4,923	4,234	▲ 14.0%
Web通販	26,929	31,642	+ 17.5%
SHOP	19,135	17,087	▲ 10.7%
合計	50,987	52,963	+ 3.9%

(件)



オンライン契約実績(海外旅行保険など)

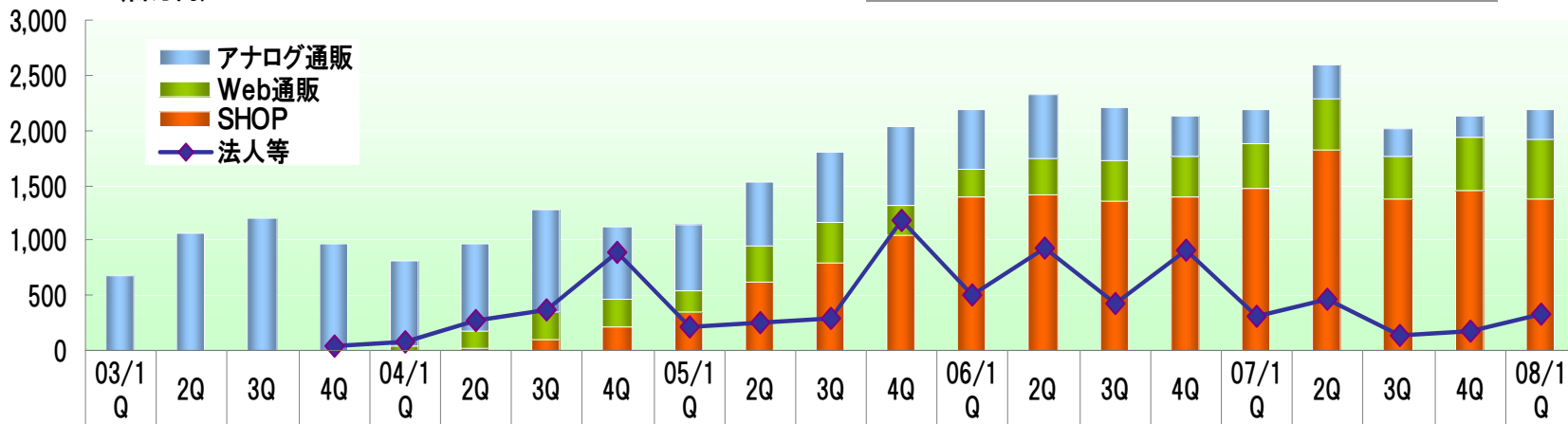


リテール部門チャネル別新規申込ANPの推移

店舗削減により対面が減少、Web通販が申込件数とともにANPでも増加傾向

	07/1Q	08/1Q	前年同期比
アナログ通販	308	260	▲ 15.6%
Web通販	403	555	+ 37.7%
SHOP	1,470	1,367	▲ 7.0%
合計	2,181	2,182	+ 0.1%

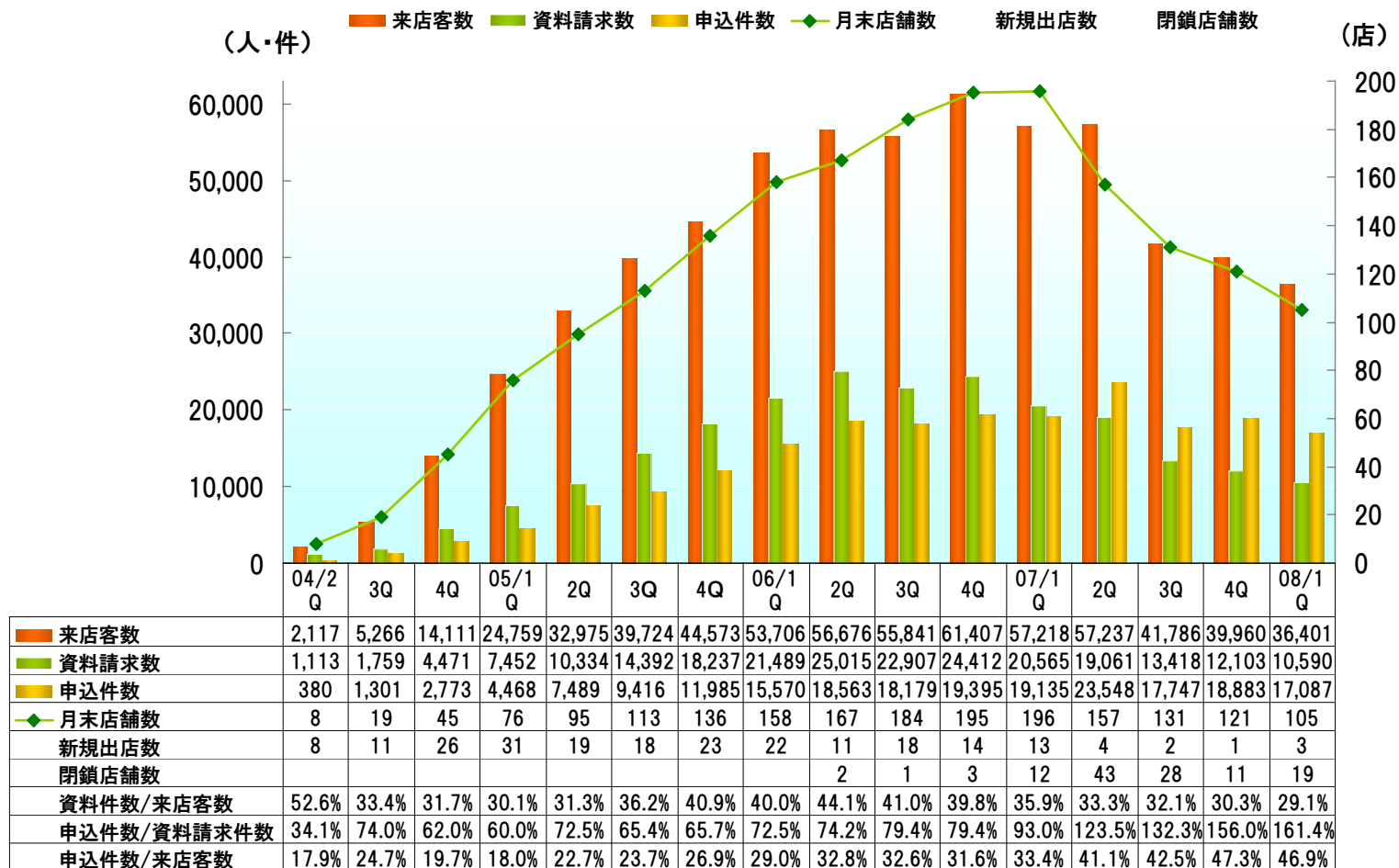
(百万円)



	03/1Q	2Q	3Q	4Q	04/1Q	2Q	3Q	4Q	05/1Q	2Q	3Q	4Q	06/1Q	2Q	3Q	4Q	07/1Q	2Q	3Q	4Q	08/1Q
アナログ通販	686	1,069	1,194	970	779	800	931	663	595	582	645	705	560	588	472	381	308	307	253	203	260
Web通販	0	0	0	2	36	148	245	258	196	310	362	280	244	339	370	361	403	466	371	477	555
SHOP						27	98	204	341	629	796	1,040	1,392	1,404	1,359	1,394	1,470	1,824	1,382	1,452	1,367
合計	686	1,069	1,194	972	815	975	1,275	1,125	1,132	1,521	1,803	2,025	2,196	2,331	2,201	2,136	2,181	2,597	2,006	2,132	2,182
法人等				29	74	268	369	884	220	257	290	1,185	512	932	422	910	309	468	141	166	324

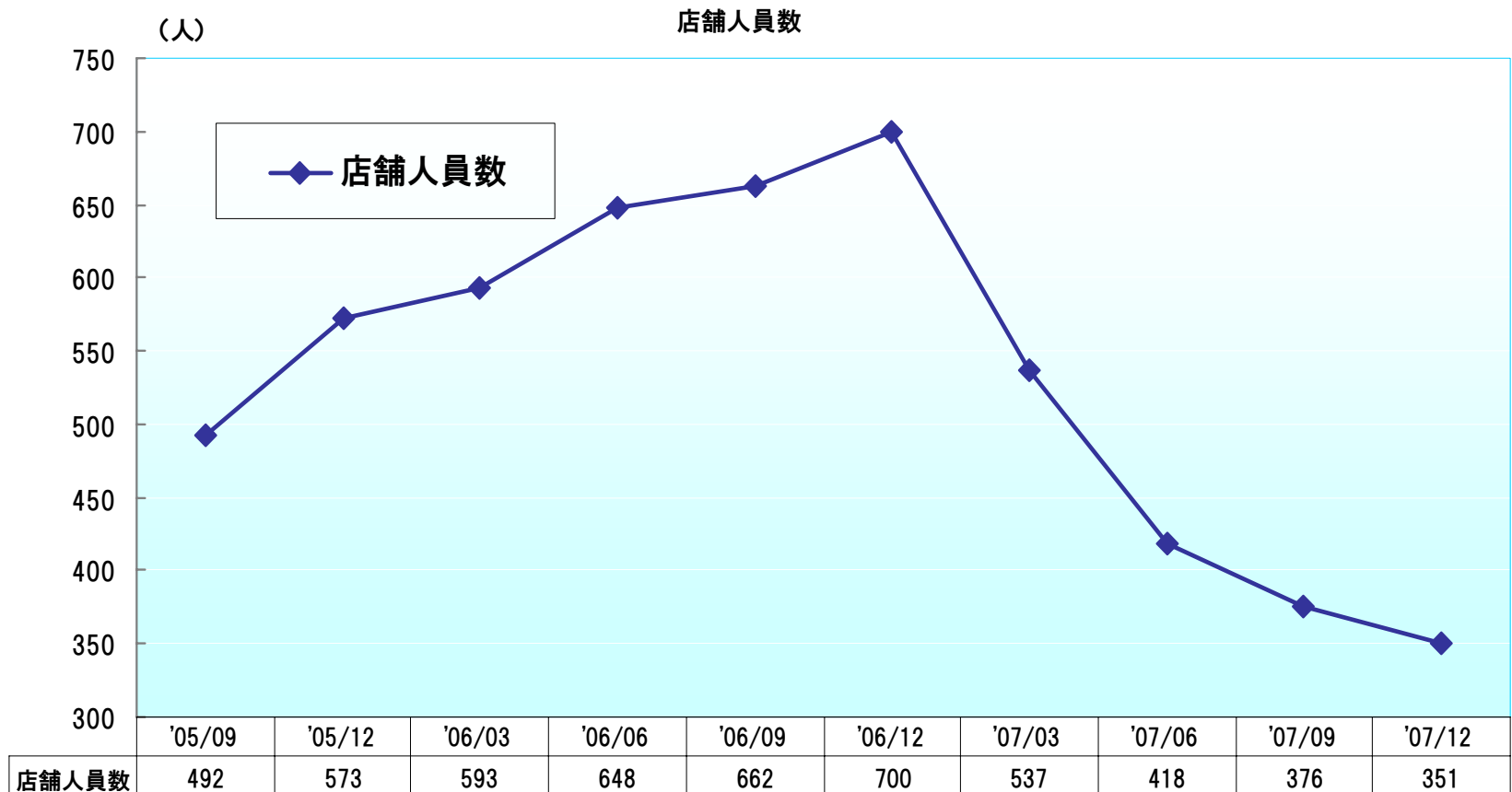
保険ショップ『保険市場』の概況

来店客数、資料請求件数に対する申込件数比率が上昇・・・生産性向上へ

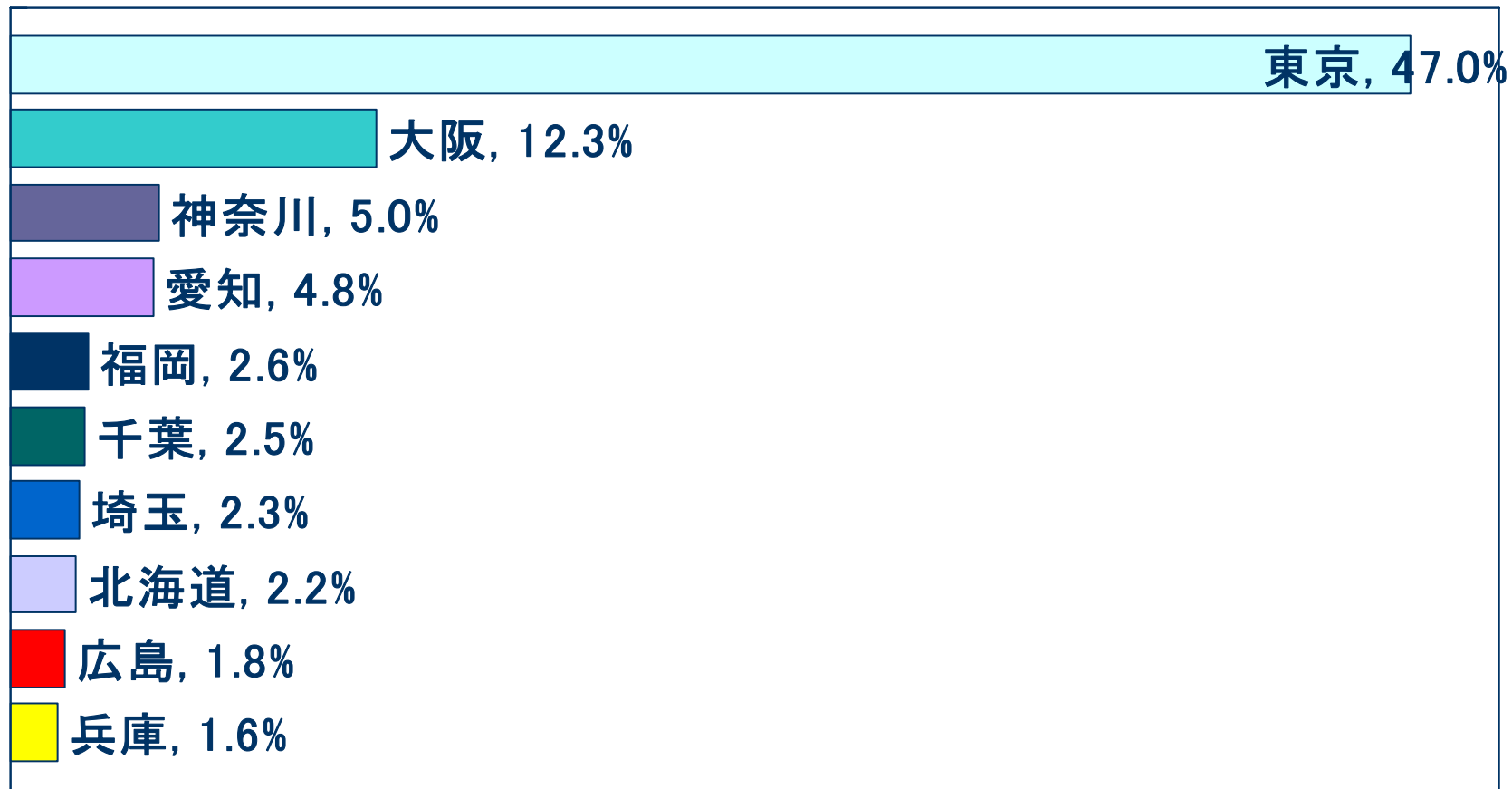


保険ショップ『保険市場』の概況

店舗削減に伴い店舗人員が大幅減少



保険市場サイトへのエリア別来訪者シェア



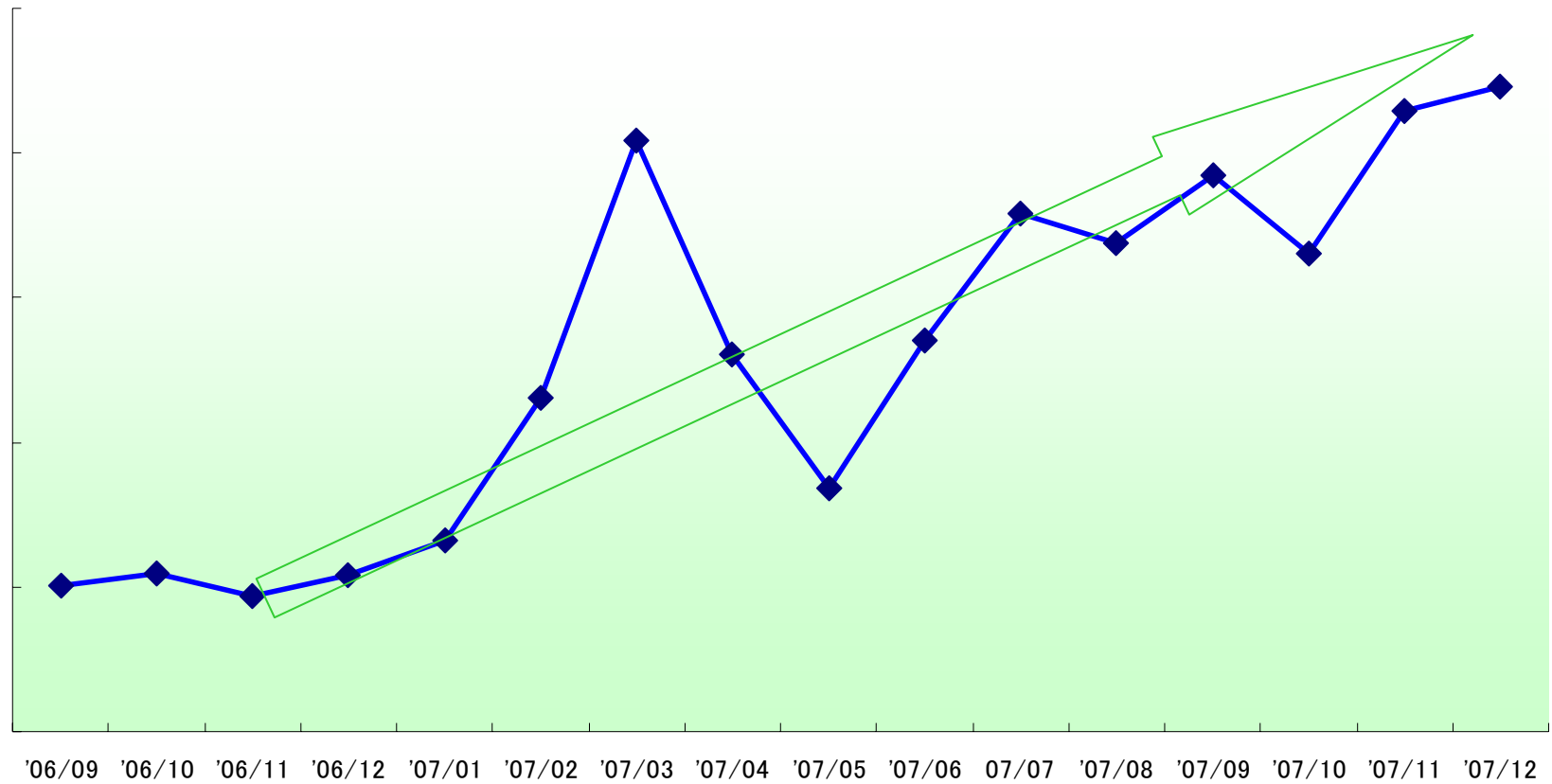
上位10エリアで、82%のシェアを占める。特に、東名阪の3大都市圏に集中。

⇒店舗所や営業マン等の経営資源も都市圏にシフト。

保険ショップ『保険市場』の概況

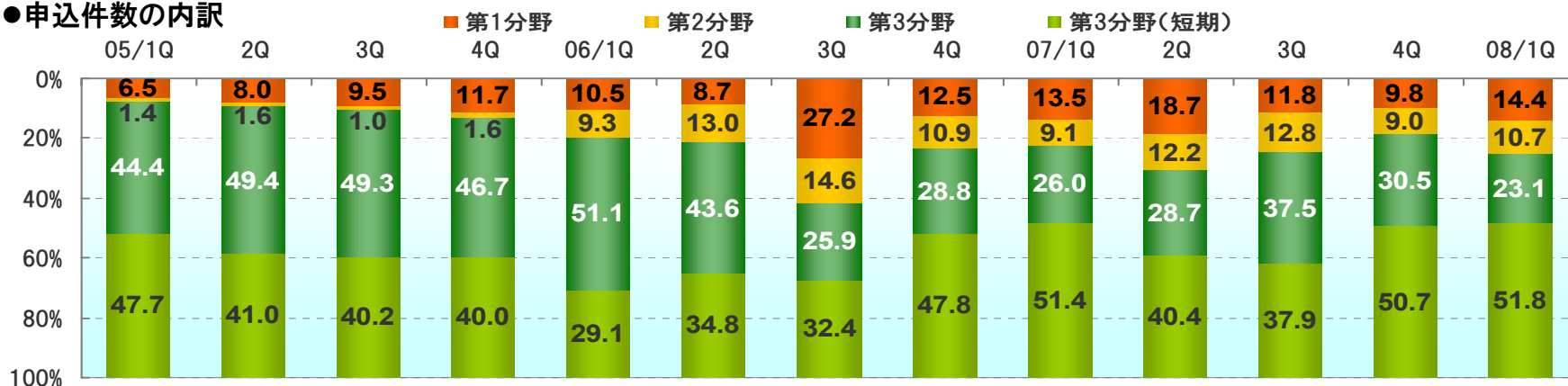
1店舗当たり新規獲得ANPが上昇傾向

1店舗当たり新規獲得ANP

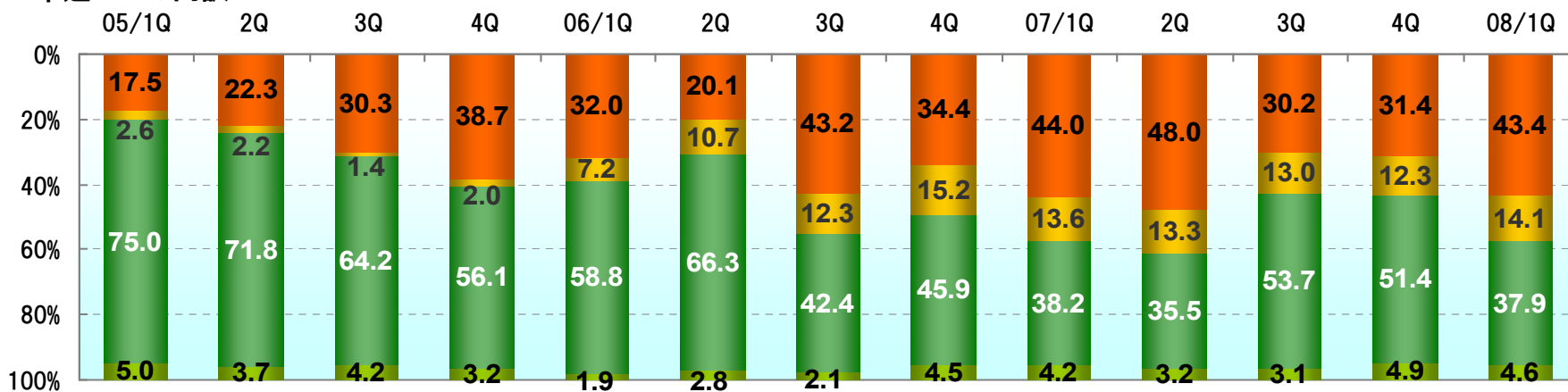


保険分野別申込件数・ANPの推移

●申込件数の内訳



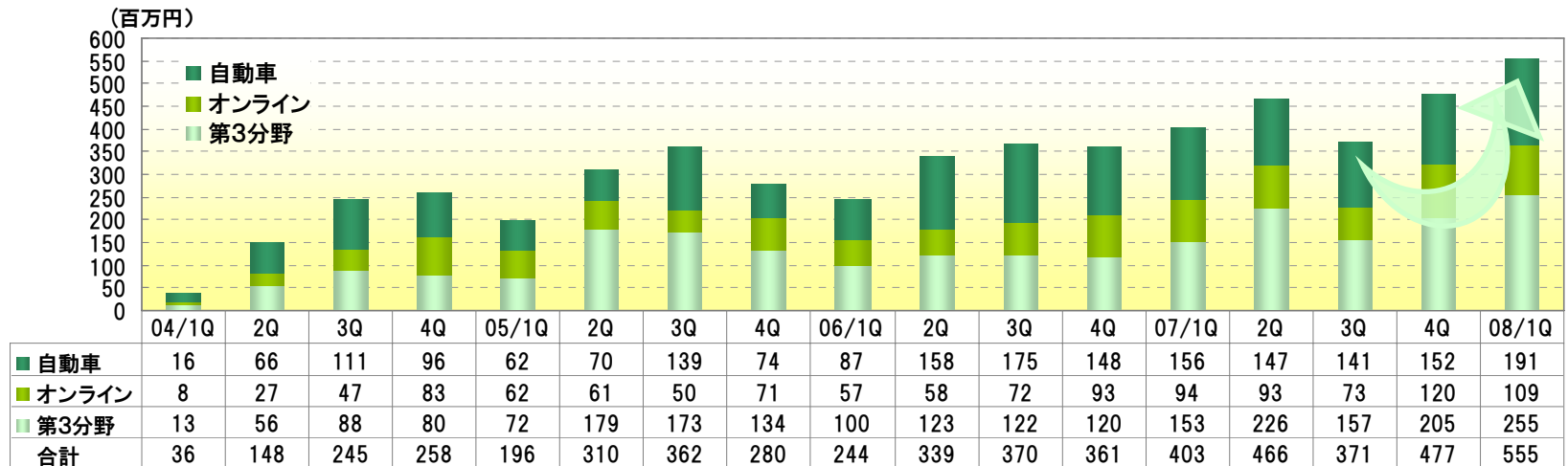
●申込ANPの内訳



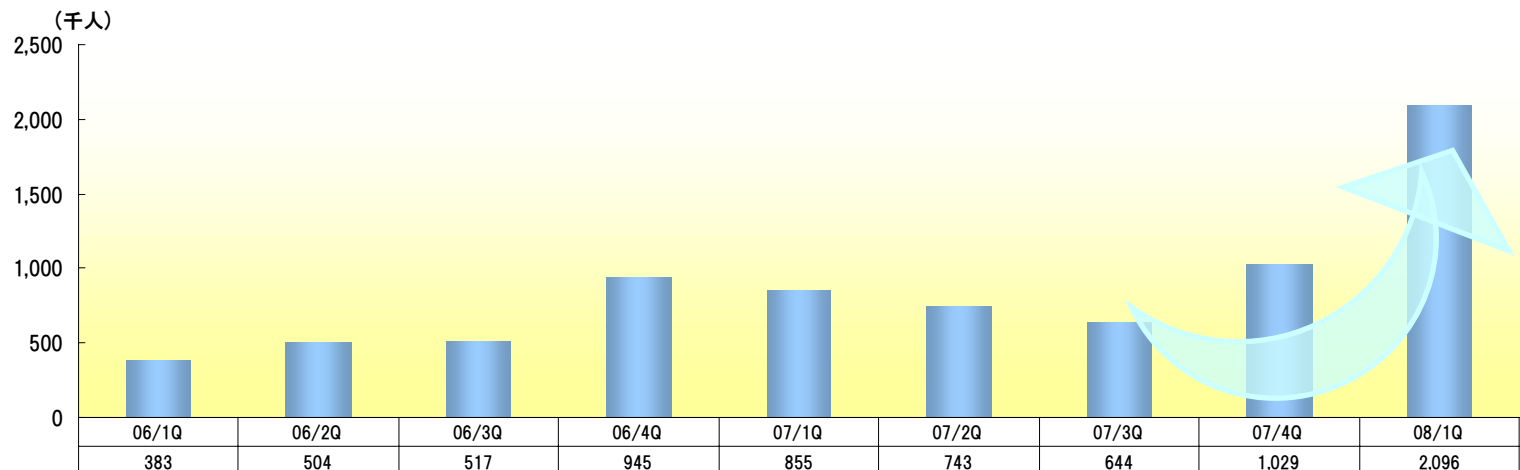
- 第1分野 : 死亡保険等の生死に関わる保険
- 第2分野 : 自動車保険や火災保険等の損害保険
- 第3分野 : 上記のいずれにも属さない医療保険・疾病保険・介護保険等
- 第3分野(短期): 海外・国内旅行傷害保険やゴルファー保険等の短期の保険

Web通販の概況

通販内識別新規申込ANP

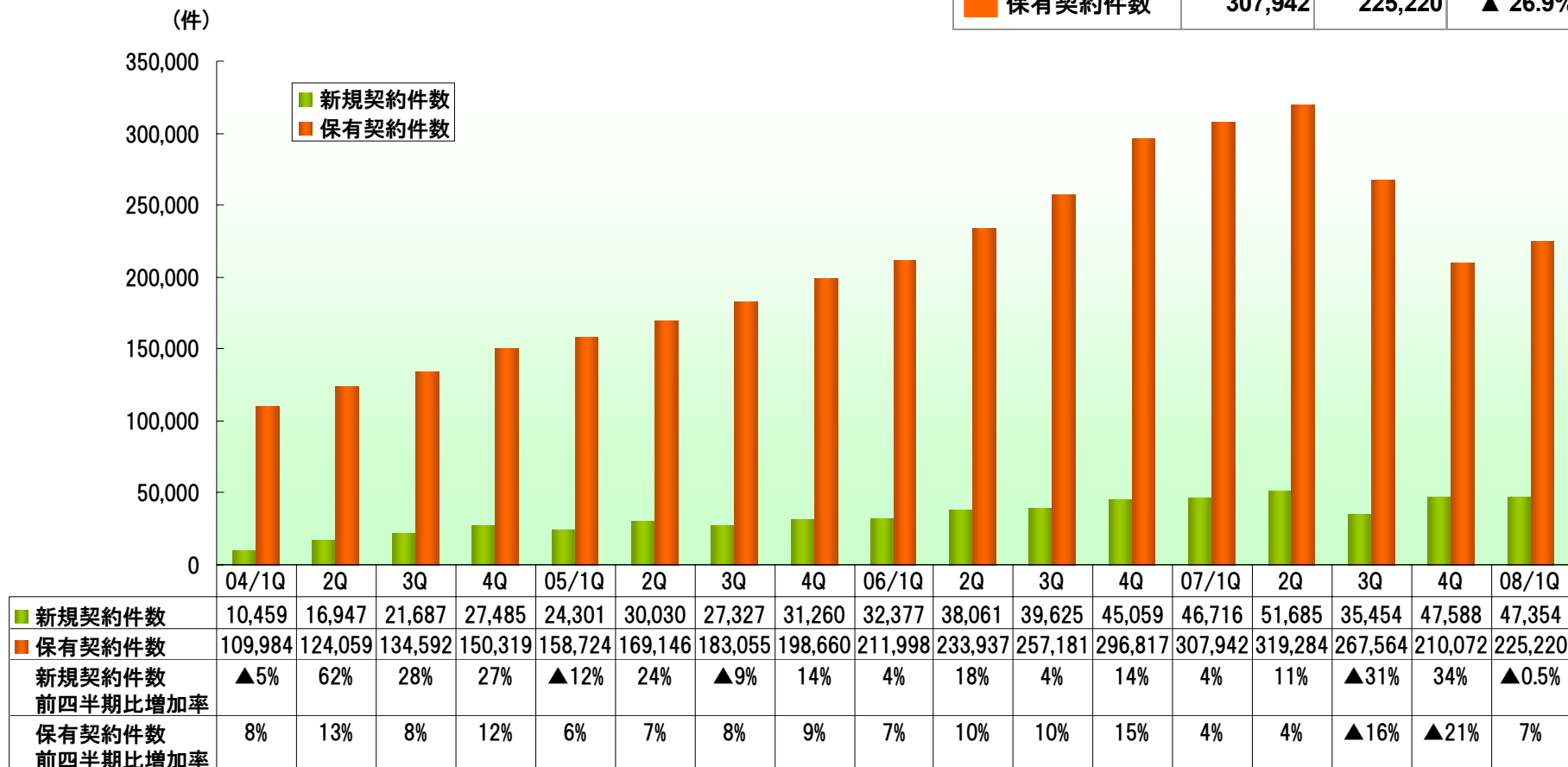


保険市場Webサイトアクセス人数



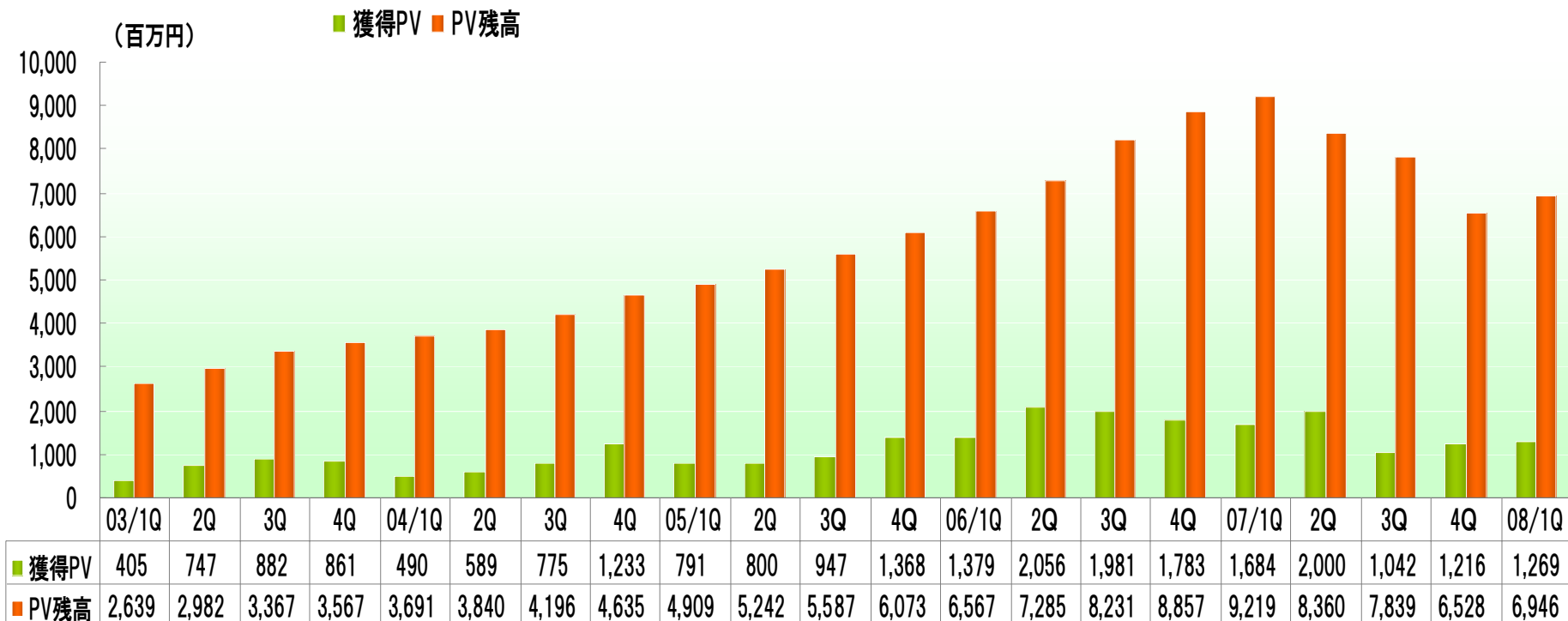
保有・新規契約件数の推移

	07/1Q	08/1Q	前年同期比
■ 新規契約件数	46,716	47,354	+ 1.4%
■ 保有契約件数	307,942	225,220	▲ 26.9%



※ 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(スキー保険や旅行保険等)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。

2008年9月期 トピックス

- 2007年11月 ■ 携帯公式サイト最大規模の総合ニュースサイト「The News」とのコンテンツアライアンス開始
- 2007年11月 ■ ハナコ・ウエストのサイト「HanakoWEST.com」と女性保険に関するコンテンツアライアンス開始
- 2007年11月 ■ 「保険市場」オリジナルパッケージ女性向け医療保険を販売開始
・商品名:レディースEVERシリーズ※ 引受保険会社 アフラック
- 2008年1月 ■ 保険比較サイト「保険市場」NTTドコモ公式サイトにてサービス開始
・モバイルプロモーションの更なる拡大へ
- 2008年2月 ■ 「保険市場」オリジナルプラン女性向け医療保険を販売開始
・商品名:<女性専用>たっぷりボーナス医療保険 引受保険会社 アリコジャパン
- 2008年2月 ■ アドリック損害保険株式会社(予定)の損害保険業免許の予備審査終了

※「保険市場」が女性のお客様におすすめする、EVERシリーズに女性疾病特約を付加した商品プランの総称です。

「質への転換」から本来の「質の向上」へ

- コンプライアンスの重視
 - ・継続的な社内教育体制
 - ・金融商品取引法対応を含めた対面販売体制の確立
 - ・J-SOX対応を含めた内部統制体制の確立

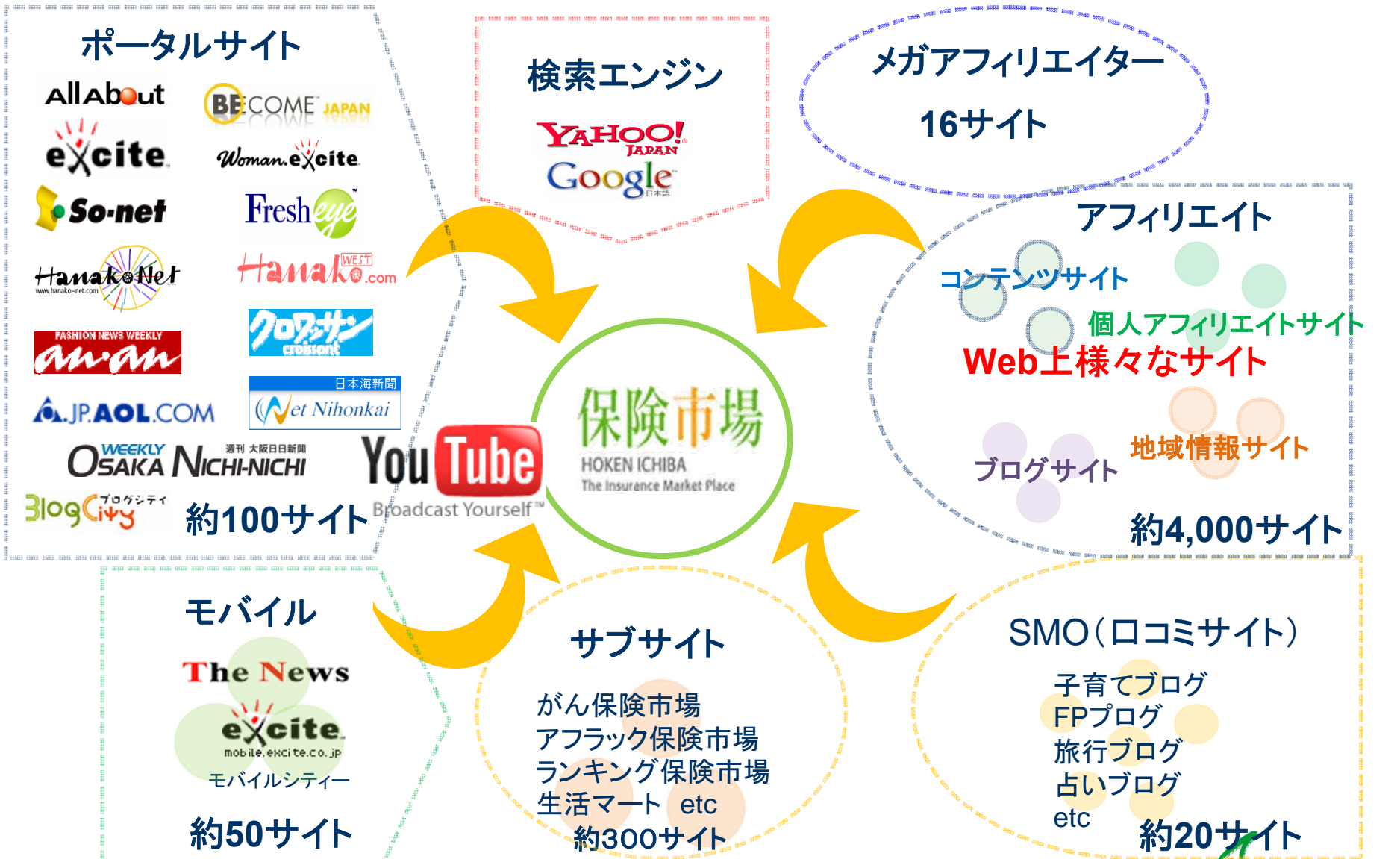
- 顧客対応力の強化
 - ・資料請求者に対するコールセンターやSHOPからのスムーズな連携体制の確立
 - ・新卒を中心とした良質な人材の確保
 - ・継続的な研修体制

- 生産性の向上
 - ・店舗リストラ一巡による強固なマネジメント体制の確立
 - ※販売現場の行動を標準化することによる稼働率の向上
 - ・当社独自のWebプロモーション手法の深耕と確立
 - ※特に、モバイルプロモーションの強化
 - ・Webによる豊富な資料請求資源の有効活用
 - ※外部との提携を含めた販売網の拡充

Web to Real 資料請求者へ徹底したフォロー



マーケティング・イメージ図



Webマーケティングロードマップイメージ

第 I フェーズ (SEMモデルの構築) から第 II フェーズ (特にモバイル) へ

— 第12期 —

— 第13期 —

— 第14期 —

第 I フェーズ	[モデルの構築]	[最適化を図り拡大]	[拡大期]
SEM 【Search Engine Marketing】 (検索エンジン最適化)	SEO リスティング サブサイト メガアフィリエイター		
第 II フェーズ		[モデルの構築]	[最適化を図り拡大]
・ポータルサイト ・アフィリエイト ・モバイル ・フィールド マーケティング		コンテンツ提供 自社アフィリエイト モバイル公式サイト (DoCoMo, au, Softbank) モバイルSEM YouTube・生活関連サイト CATV・地上波・テレビCM	
第 III フェーズ			[モデルの構築]
ブランディング			クロスメディア・ マーケティング

顕在層



潜在層

ポイント

■ 半期予想

- ・ 連結売上高は3,000百万円(前期比▲34.6%)
- ・ 連結営業利益は、350百万円(前期比+156百万円)
- ・ 連結経常利益は、280百万円(前期比+192百万円)
- ・ 連結純利益は、80百万円(前期比+378百万円)

■ 通期予想

- ・ 連結売上高は6,500百万円(前期比▲24.0%)
- ・ 連結営業利益は、870百万円(前期比+8百万円)
- ・ 連結経常利益は、650百万円(前期比+8百万円)
- ・ 連結純利益は、280百万円(前期比+96百万円)

■ 新規申込ANP

- ・ 10,000百万円を計画(前期と同水準)

2008年9月期 業績予想

(単位:百万円)

連結	2005年度 実績	2006年度 実績	2007年度 実績	2008年度 通期予想	前年度比	2008年度 半期予想	前年度比
売上高	5,560	5,309	8,547	6,500	76%	3,000	65%
営業利益	670	▲ 1,655	862	870	101%	350	180%
経常利益	566	▲ 1,697	642	650	101%	280	318%
当期純利益	270	▲ 1,896	184	280	152%	80	-

単体	2005年度 実績	2006年度 実績	2007年度 実績	2008年度 通期予想	前年度比	2008年度 半期予想	前年度比
営業収益	3,684	4,635	8,029	6,000	75%	2,800	65%
営業利益	671	▲ 1,673	789	800	101%	320	256%
経常利益	608	▲ 1,689	600	600	100%	250	714%
当期純利益	307	▲ 1,904	238	250	105%	50	-

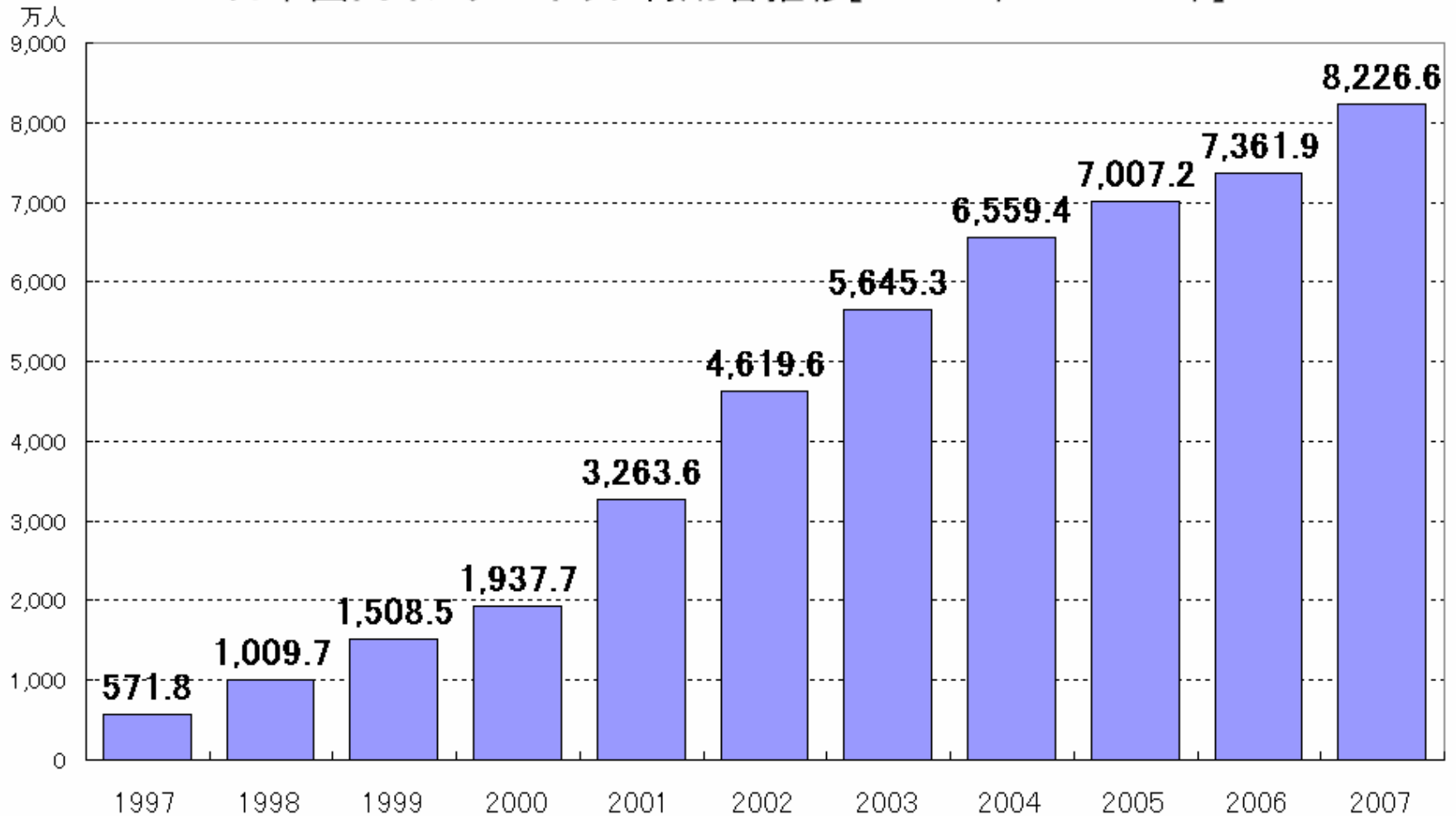
新規申込ANP	8,436	11,636	10,000	10,000
前期比	+45.8%	+38.0%	▲14.1%	-

【株主還元】

当社は、株主様への利益還元を重要な経営方針として位置付けております。2007年9月期に続きまして2008年9月期につきましても、**1,500円の期末配当**を継続する予定であります。

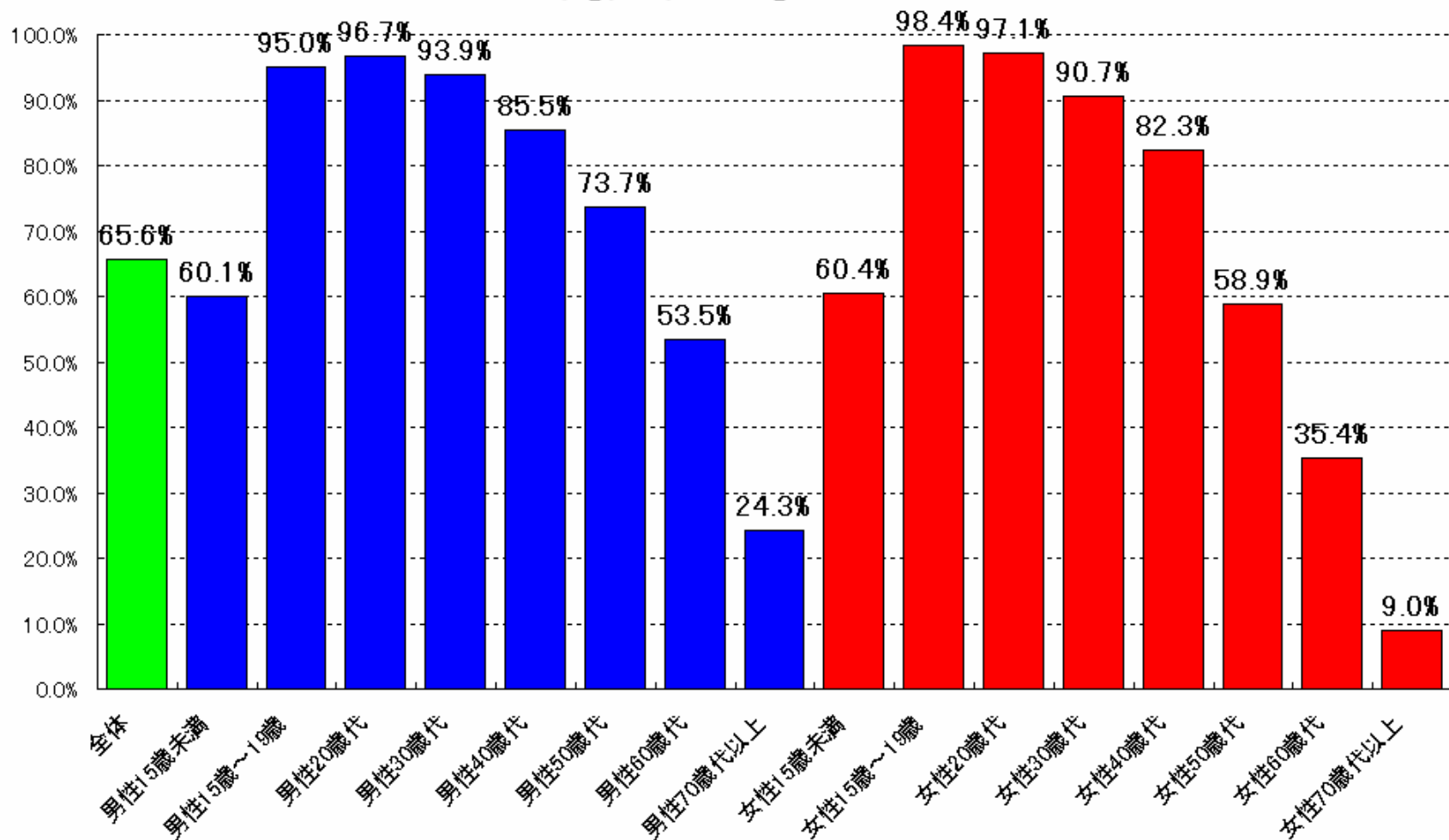
<参考資料>インターネットにおける環境変化

日本国内インターネット利用者推移[1997年－2007年]

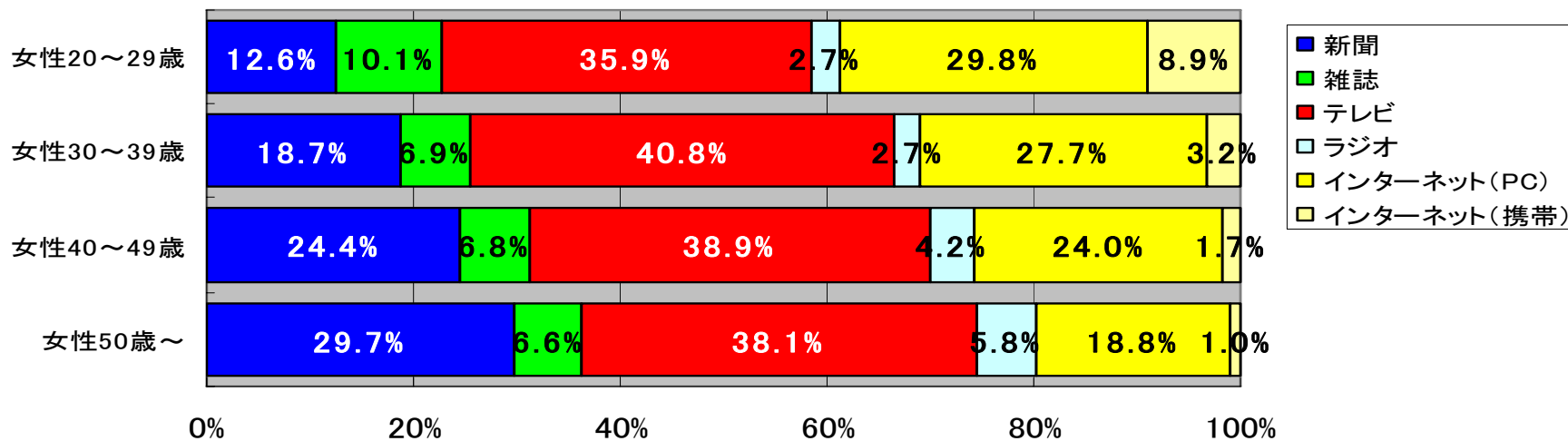
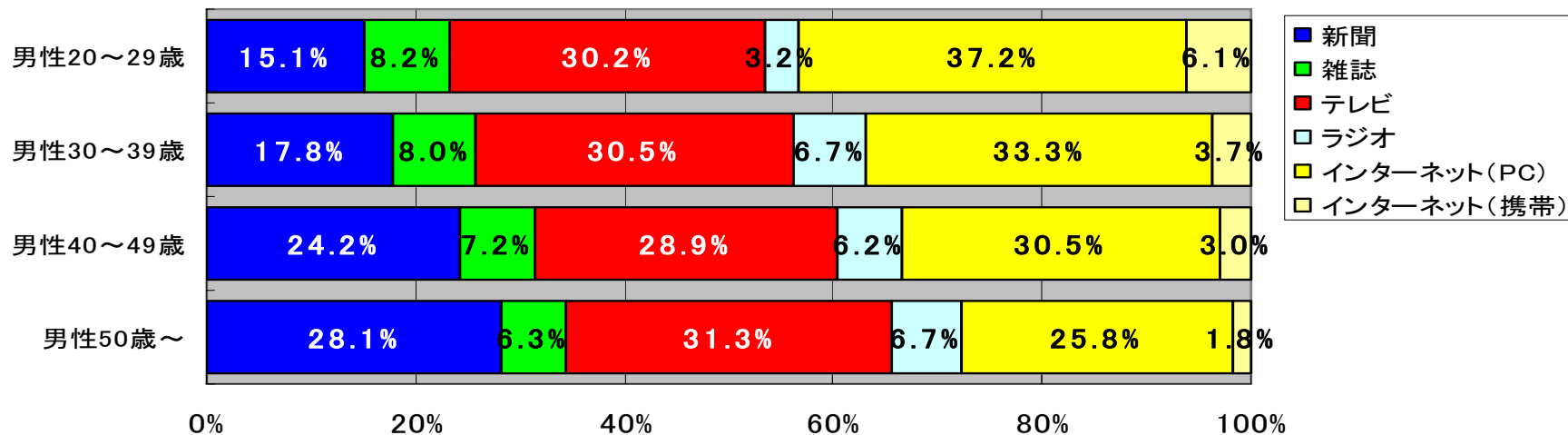


年齢別、性別のインターネット利用状況

インターネット利用率[性年代別]

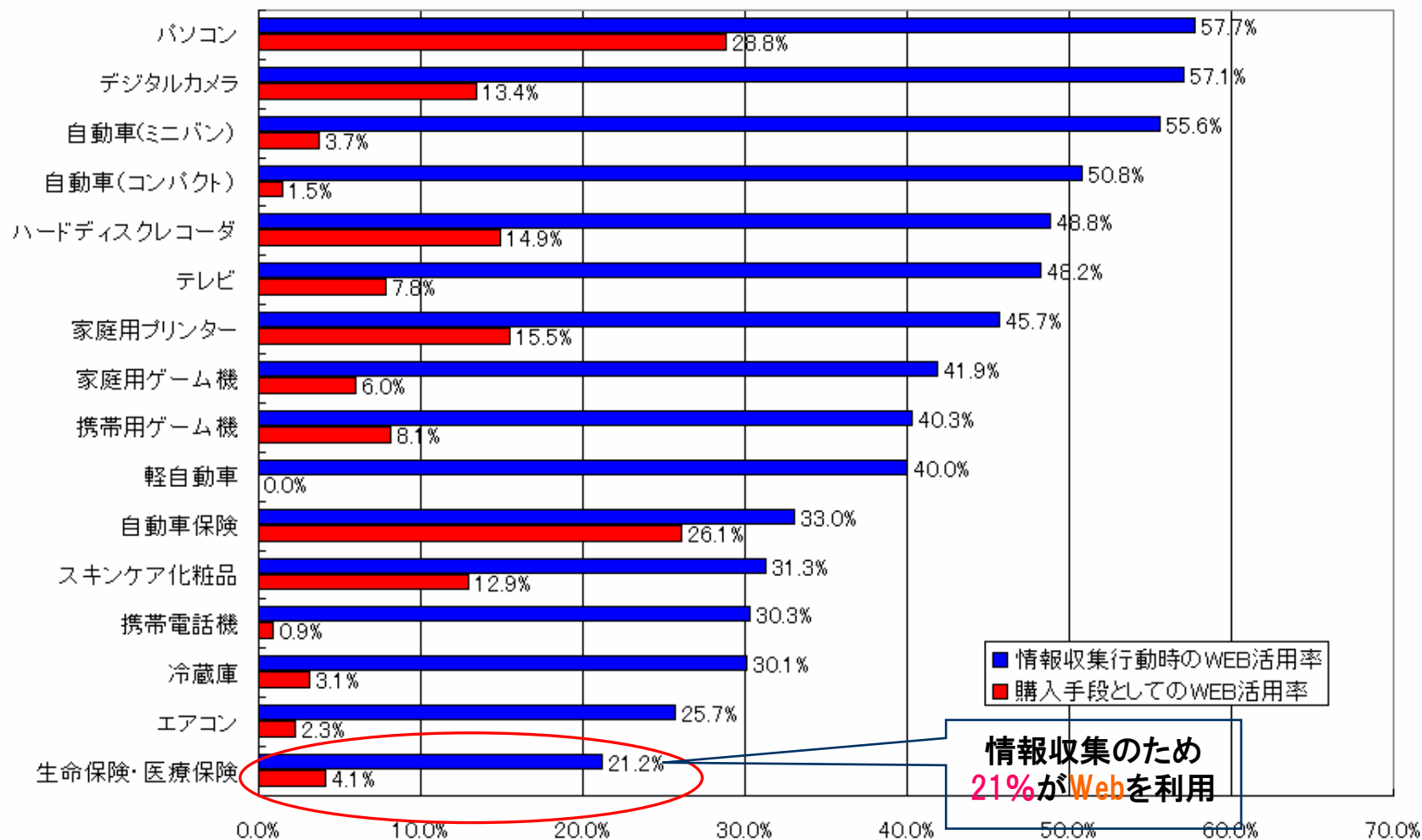


消費者の情報源



購入情報源と経路

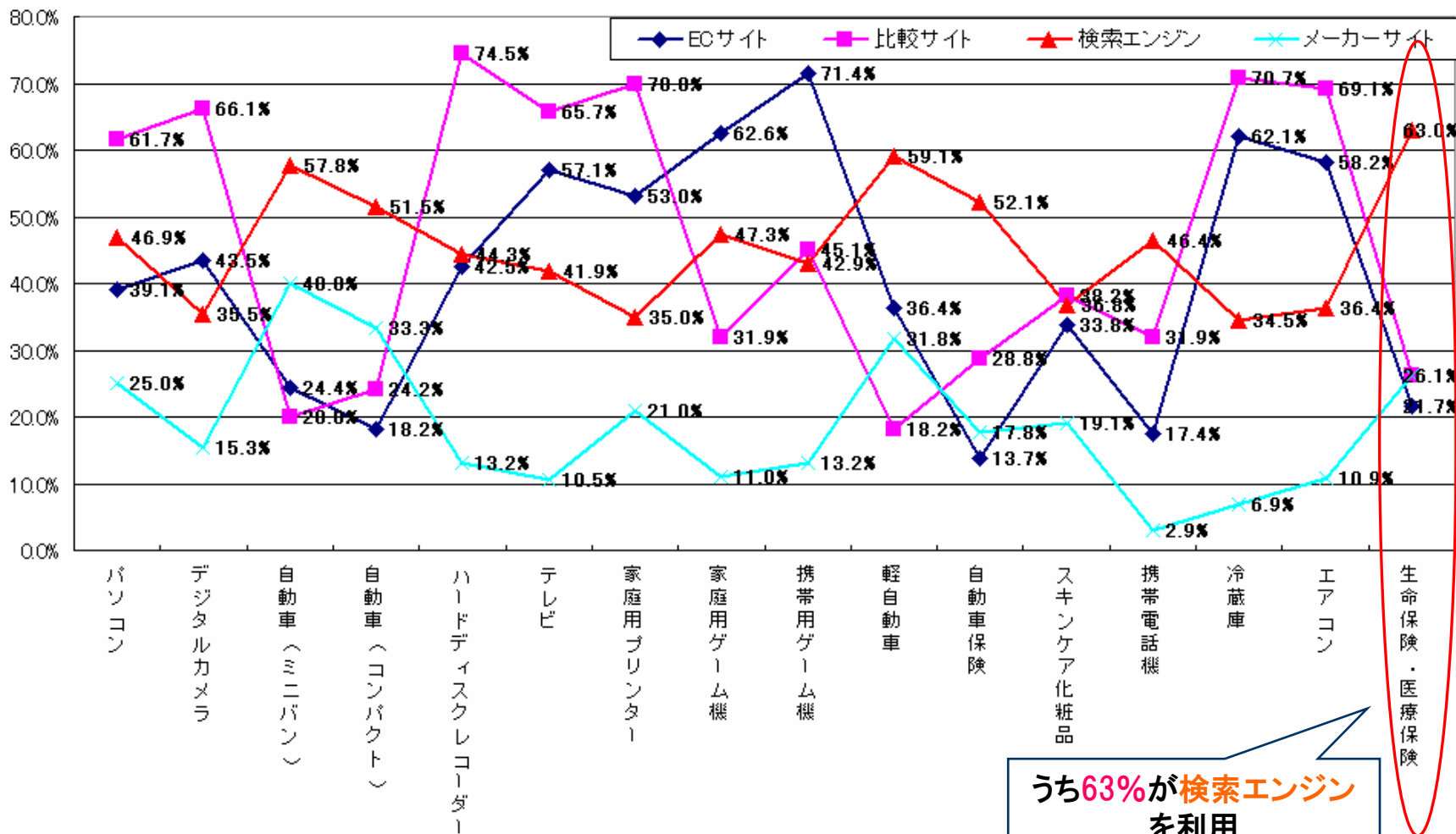
WEBでの情報収集と購入経験(%) 〈WEB活用率の高い上位16カテゴリー〉



(出典:博報堂 買物におけるWeb影響度調査)

サイトの有効度

買い物の情報収集に活用したサイトの種類



うち63%が検索エンジン
を利用

(出典:博報堂 買物におけるWeb影響度調査)



お問合せ先

経営企画室

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/>

