



平成23年9月期
(平成22年10月～平成23年9月)
業績説明資料

平成23年11月11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

■ 平成23年9月期 決算概要	4
■ 管理データ情報	9
■ 平成24年9月期 戦略	21
■ 平成24年9月期 業績予想	28

平成23年9月期 決算ハイライト

ポイント

■連結

- ・ 売上高は、 7,220百万円となり、前期比446百万円の増収
- ・ 営業利益は、 1,237百万円となり、前期比470百万円の増益
- ・ 経常利益は、 997百万円となり、前期比567百万円の増益
- ・ 当期純利益は、 665百万円となり、前期比219百万円の増益

■単体

- ・ 営業収益は、 7,042百万円となり、前期比537百万円の増収
- ・ 営業利益は、 1,197百万円となり、前期比403百万円の増益
- ・ 経常利益は、 1,128百万円となり、前期比434百万円の増益
- ・ 当期純利益は、 293百万円となり、前期比270百万円の減益

平成23年9月期 業績概要 (連結)

(単位:百万円)	平成22年9月期	構成比 (%)	平成23年9月期	構成比 (%)	増減	前期比増減率 (%)
売上高	6,773	100.0	7,220	100.0	446	6.6
保険代理店事業	6,382	94.2	6,877	95.3	495	7.8
広告代理店事業	235	3.5	251	3.5	15	6.6
再保険事業	30	0.4	91	1.3	61	201.6
損害保険事業	125	1.9	—	—	▲ 125	▲ 100.0
売上原価	2,144	31.7	1,916	26.5	▲ 228	▲ 10.6
売上総利益	4,629	68.3	5,303	73.5	674	14.6
営業費用	3,862	57.0	4,066	56.3	204	5.3
営業利益	766	11.3	1,237	17.1	470	61.4
経常利益	429	6.3	997	13.8	567	132.1
当期純利益	446	6.6	665	9.2	219	49.2
一株当たり当期純利益(円)	4,072.03		6,178.32			

- ・売上高は7,220百万円となり、前期比446百万円増加となりました。主な要因としましては、保険業界における情報ディストリビューターとしての地位向上を背景とし、日本最大級の保険比較サイト「保険市場(ほけんいちば)」を主軸とした圧倒的な集客力により、対面・通信・協業のいずれのチャンネルにおいても順調に業績が推移したこと及び保険代理店事業における広告収入が大幅に増加(前期比398百万円増加)したことによるものであります。
- ・連結子会社であったアドリック損保は平成23年6月1日をもってあいおいニッセイ同和損保に吸収合併され、443百万円の事業整理損失を計上しておりますが、当期純利益665百万円を確保しております。この結果、営業利益・経常利益・当期純利益ともに過去最高益となりました。

平成23年9月期 貸借対照表（連結）

(単位:百万円)	平成22年9月期末	平成23年9月期末	増減
流動資産	3,017	2,537	▲ 480
現預金	1,210	420	▲ 790
売掛金	1,333	1,726	393
繰延税金資産	253	147	—
その他	220	242	22
固定資産	3,476	3,540	64
有形固定資産	463	500	37
無形固定資産	925	792	▲ 133
投資その他の資産	2,087	2,246	159
繰延資産	1,343	11	▲ 1,332
資産合計	7,837	6,089	▲ 1,748

(単位:百万円)	平成22年9月期末	平成23年9月期末	増減
流動負債	2,110	1,638	▲ 471
短期有利子負債	1,246	930	▲ 315
その他	863	707	▲ 155
固定負債	1,120	711	▲ 408
長期有利子負債	728	498	▲ 229
その他	391	212	▲ 178
負債合計	3,230	2,350	▲ 879
資本金	2,915	2,915	—
資本剰余金	615	483	▲ 131
利益剰余金	205	544	339
自己株式	▲ 155	▲ 212	▲ 57
その他	9	7	▲ 1
少数株主持分	1,018	0	▲ 1,018
純資産合計	4,607	3,738	▲ 868
負債及び純資産合計	7,837	6,089	▲ 1,748

【資産】

資産は全体で6,089百万円と前期末比で1,748百万円減少しております。主な要因は、アドリック損保が吸収合併されたことに伴い損害保険事業に係る資産が1,881百万円減少したこと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圧縮(前期末比545百万円の圧縮)を進めたことを主たる要因として、879百万円減少し、2,350百万円となりました。純資産は前期末対比868百万円減少した結果3,738百万円となりました。減少した主な要因はアドリック損保が連結除外となったことに伴い少数株主持分が減少(前期末対比1,018百万円減)したことによるものであります。

平成23年9月期 キャッシュ・フロー計算書（連結）

(単位:百万円)	平成22年9月期	平成23年9月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,272	911	▲ 361
税金等調整前当期純利益	317	505	188
減価償却費	326	367	40
売上債権の増減額	76	▲ 371	▲ 448
その他	552	410	▲ 142
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 631	▲ 616	14
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 718	▲ 1,059	▲ 341
有利子負債の増減額	▲ 829	▲ 496	333
配当金の支払額	▲ 327	▲ 325	2
その他	439	▲ 237	▲ 676
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	0	0
現金及び現金同等物の増加額	▲ 76	▲ 765	▲ 688
現金及び現金同等物の期首残高	1,259	1,182	▲ 76
現金及び現金同等物の期末残高	1,182	417	▲ 765

当連結累計期間においては、システム開発及び店舗設備投資等による投資活動による支出616百万円を、営業活動による収入911百万円により賄っております。また、有利子負債の圧縮及び配当等株主還元施策により財務活動による支出は1,059百万円となり、現預金残高は前期末対比765百万円の減少となっております。

追記情報

会計監査人 選任の件

平成23年11月11日開催の当社取締役会において、平成23年12月22日開催予定の第16回定時株主総会にて、「会計監査人選任の件」について、付議することについて決議致しました。

■就任する会計監査人の概要

名称 : 桜橋監査法人

事務所所在地 : 大阪市北区梅田2-1-24

登録番号 : 日本公認会計士協会 監 第261号

■当社との関係

以前より、会計的見地に立ったアドバイザリー業務や資本業務提携時における投資先の財務デューデリジェンスを行っていただくなど、当社ビジネスについて深い理解をいただいております。

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]

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ネット完結保険が増加しており資料請求数は減少傾向。

結果、資料請求件数は全体として前年同期比8.7%減の24万9千件となりました。

なお、店舗予約及び相談依頼件数は28,347件となっており、前年同期比14,321件増(102.1%増)と大幅に増加しております。

■[新規申込の状況]

新規申込件数は31万7千件、前年同期比3万4千件増加(12.3%増)

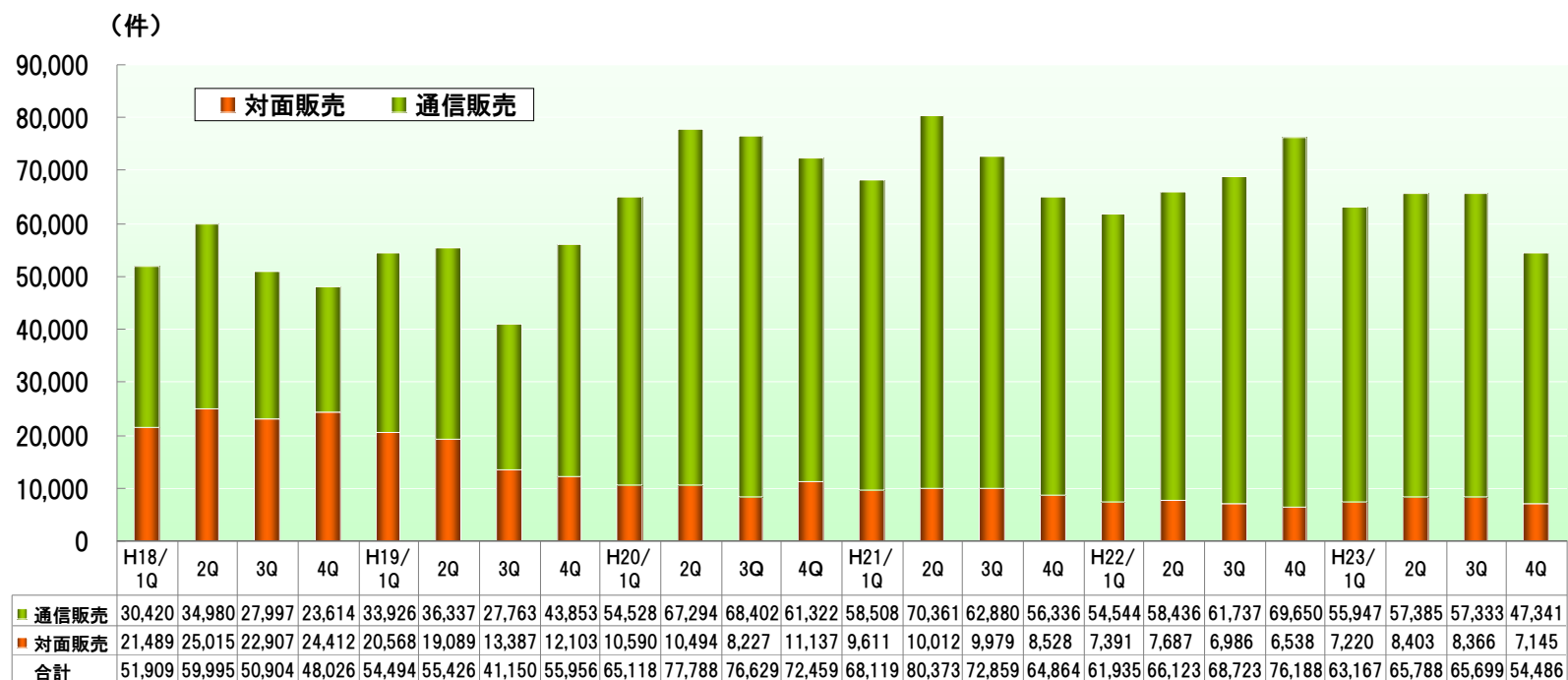
申込ANPは10,657百万円、前年同期比1,485百万円増加(16.2%増)

※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。

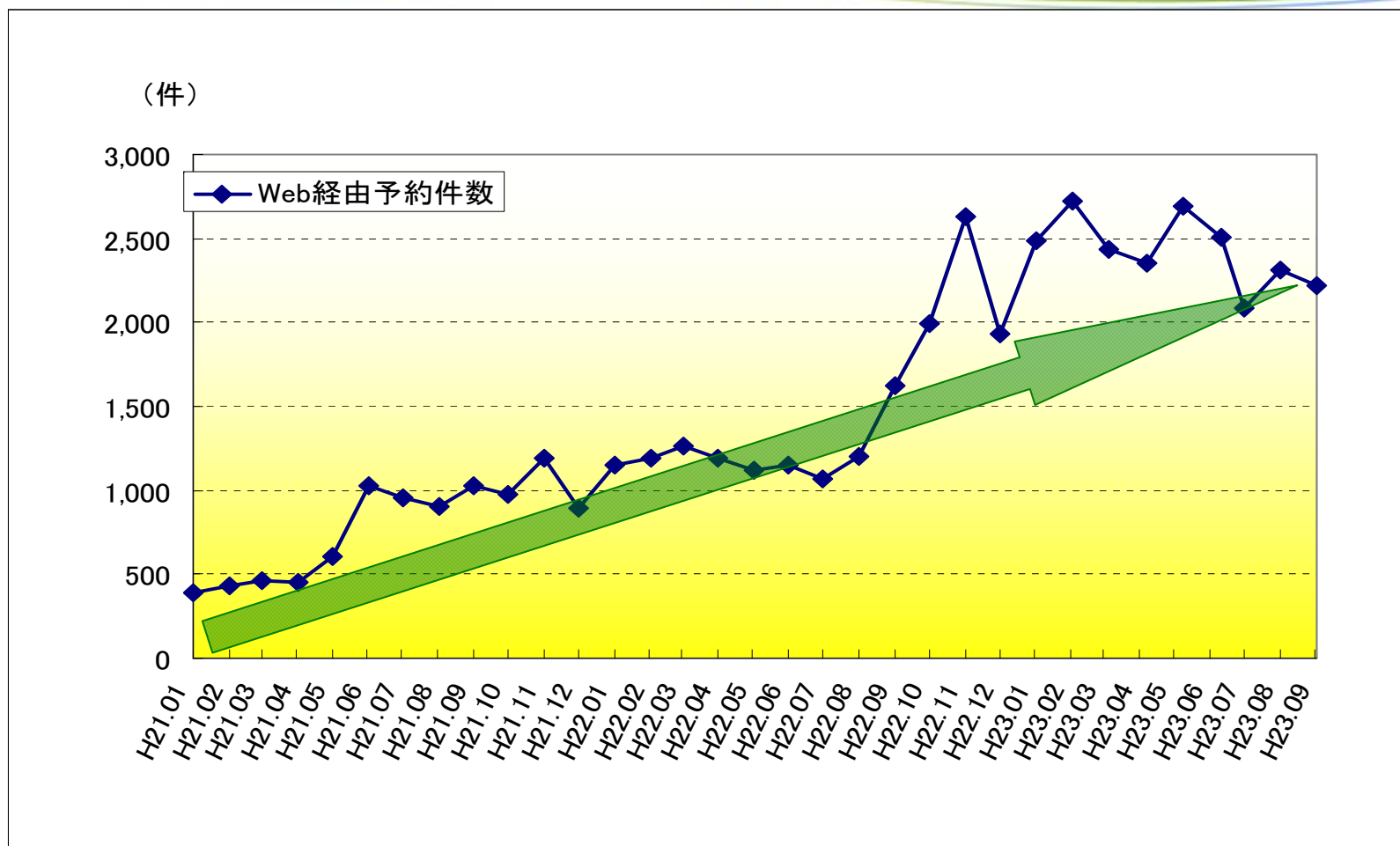
アクセス手段別資料請求件数の推移

ネット完結等資料請求を経由しないチャネルへの誘導を行い、資料請求数は減少傾向。

	第15期	第16期	前期比
通信販売	244,367	218,006	▲ 10.8%
対面販売	28,602	31,134	8.9%
合計	272,969	249,140	▲ 8.7%



Web経由での店舗相談及びメール相談件数推移

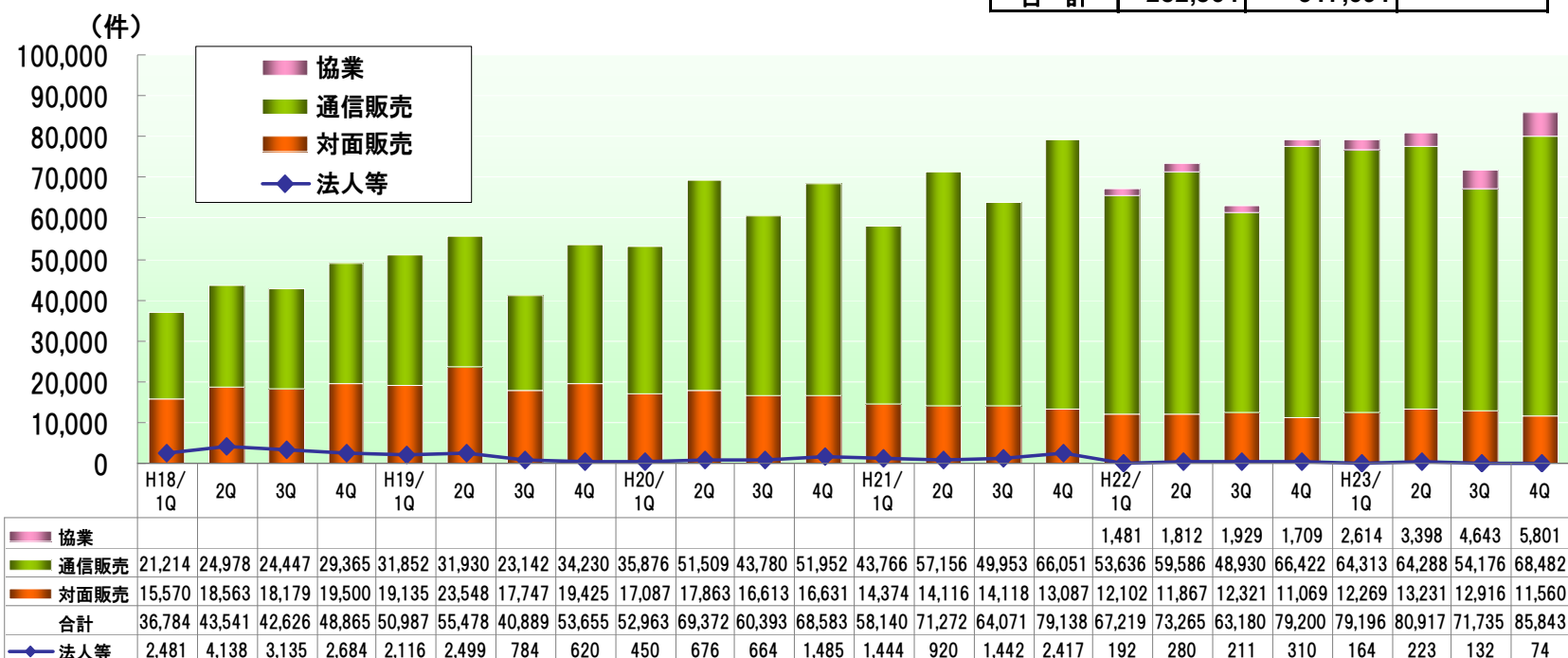


	H21.10	H21.11	H21.12	H22.01	H22.02	H22.03	H22.04	H22.05	H22.06	H22.07	H22.08	H22.09
店舗予約件数	960	1,164	877	1,112	1,170	1,226	1,164	1,089	1,110	1,027	1,177	1,602
相談予約件数	20	31	16	40	26	35	27	30	36	43	21	23
	H22.10	H22.11	H22.12	H23.01	H23.02	H23.03	H23.04	H23.05	H23.06	H23.07	H23.08	H23.09
店舗予約件数	1,969	2,596	1,903	2,469	2,702	2,408	2,339	2,682	2,496	2,064	2,289	2,196
相談予約件数	25	33	27	17	20	22	10	9	10	21	19	21

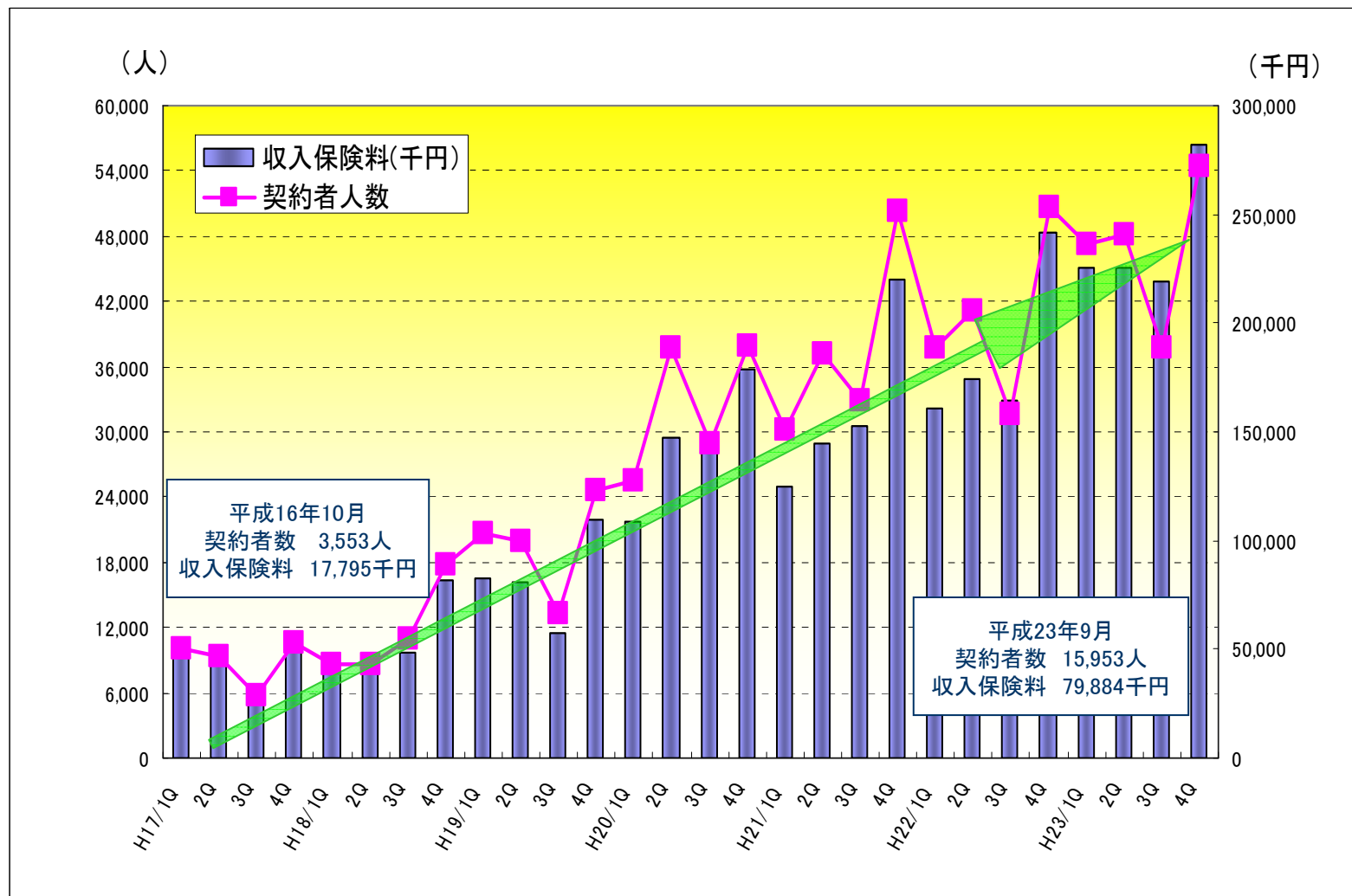
チャネル別新規申込件数の推移

対面・通信・協業の全てのチャネルにおいて前期を上回る実績。

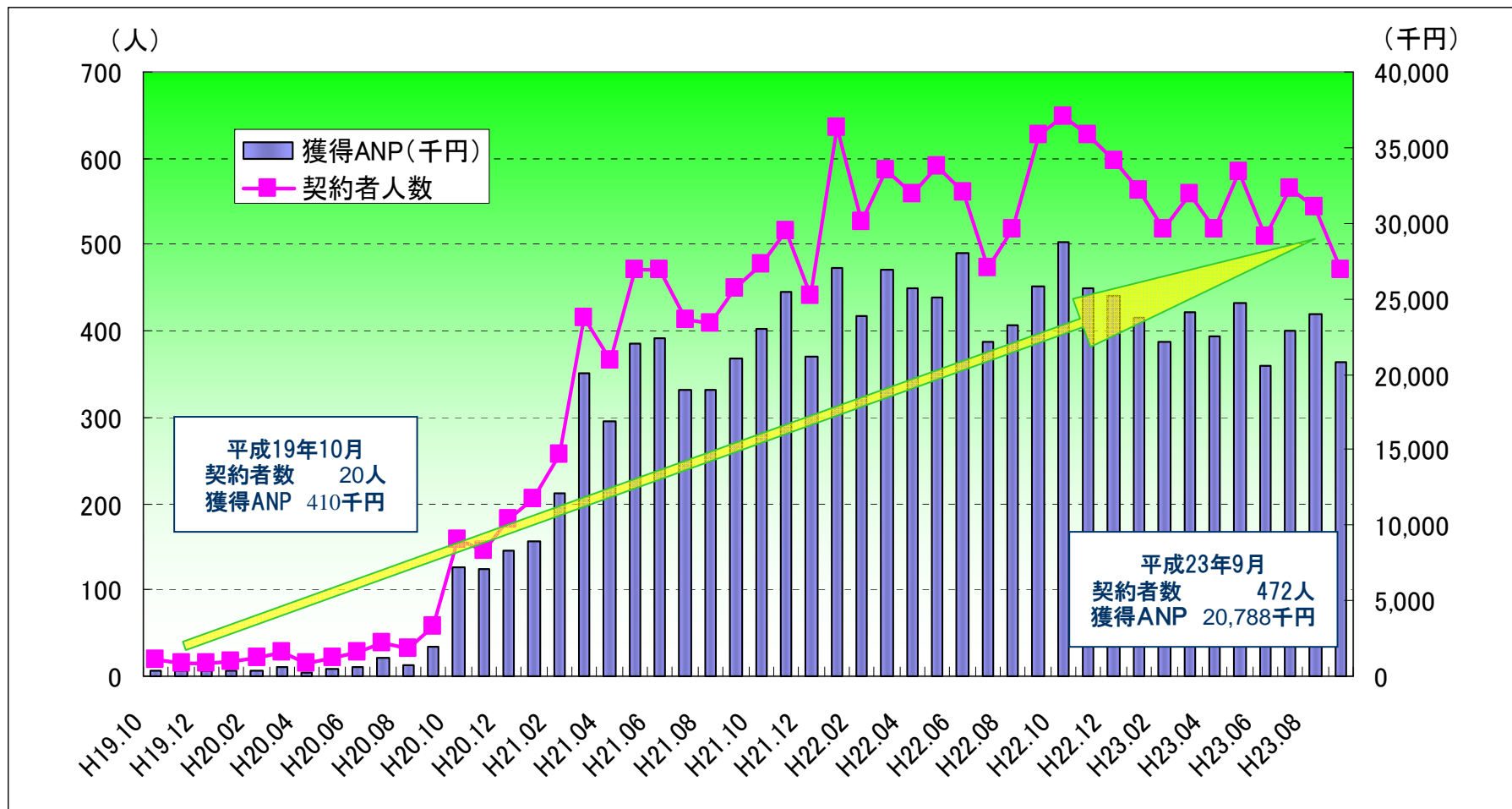
	15期	16期	前期比
通信販売	228,574	251,259	9.9%
対面販売	47,359	49,976	5.5%
協業	6,931	16,456	137.4%
合計	282,864	317,691	12.3%



ネット完結保険契約実績(海外旅行保険・ゴルフ保険等)



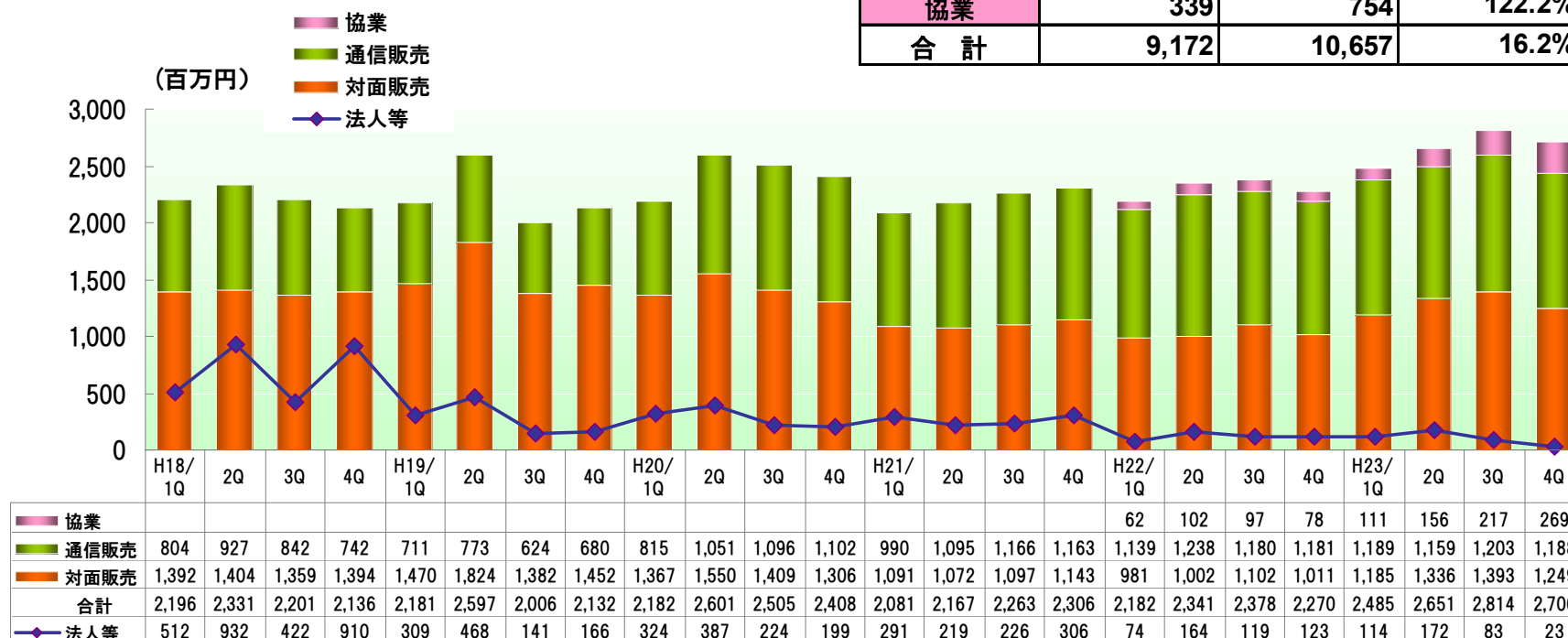
ネット完結保険契約実績(生命保険)



チャンネル別申込ANPの推移

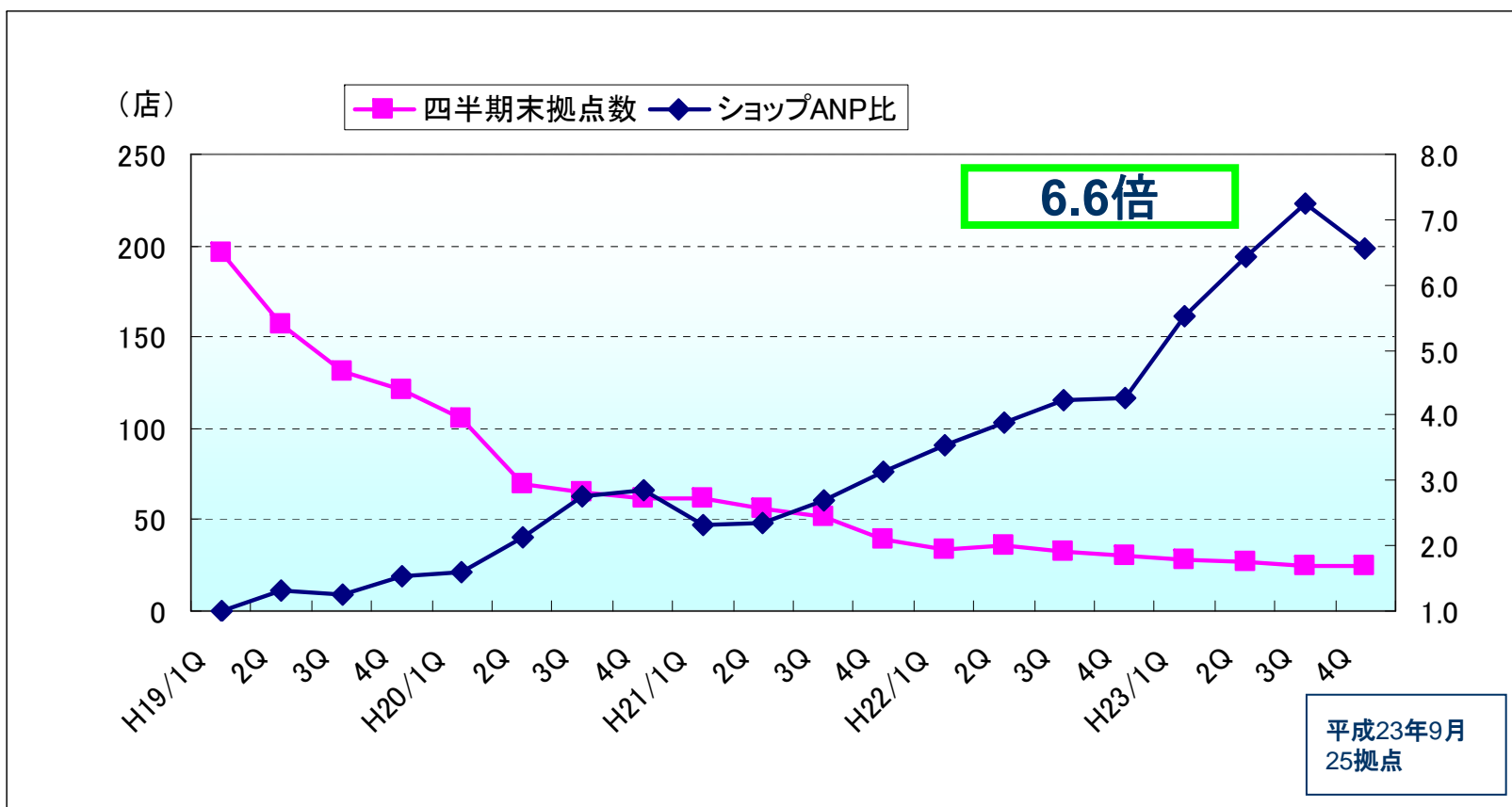
全チャンネルにおいて前期を上回る実績。協業においては大幅に拡大。

	15期	16期	前期比
通信販売	4,737	4,740	0.1%
対面販売	4,096	5,163	26.1%
協業	339	754	122.2%
合計	9,172	10,657	16.2%



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～

店舗の生産性が継続的に向上しており、特に当期は上昇率が顕著となる。

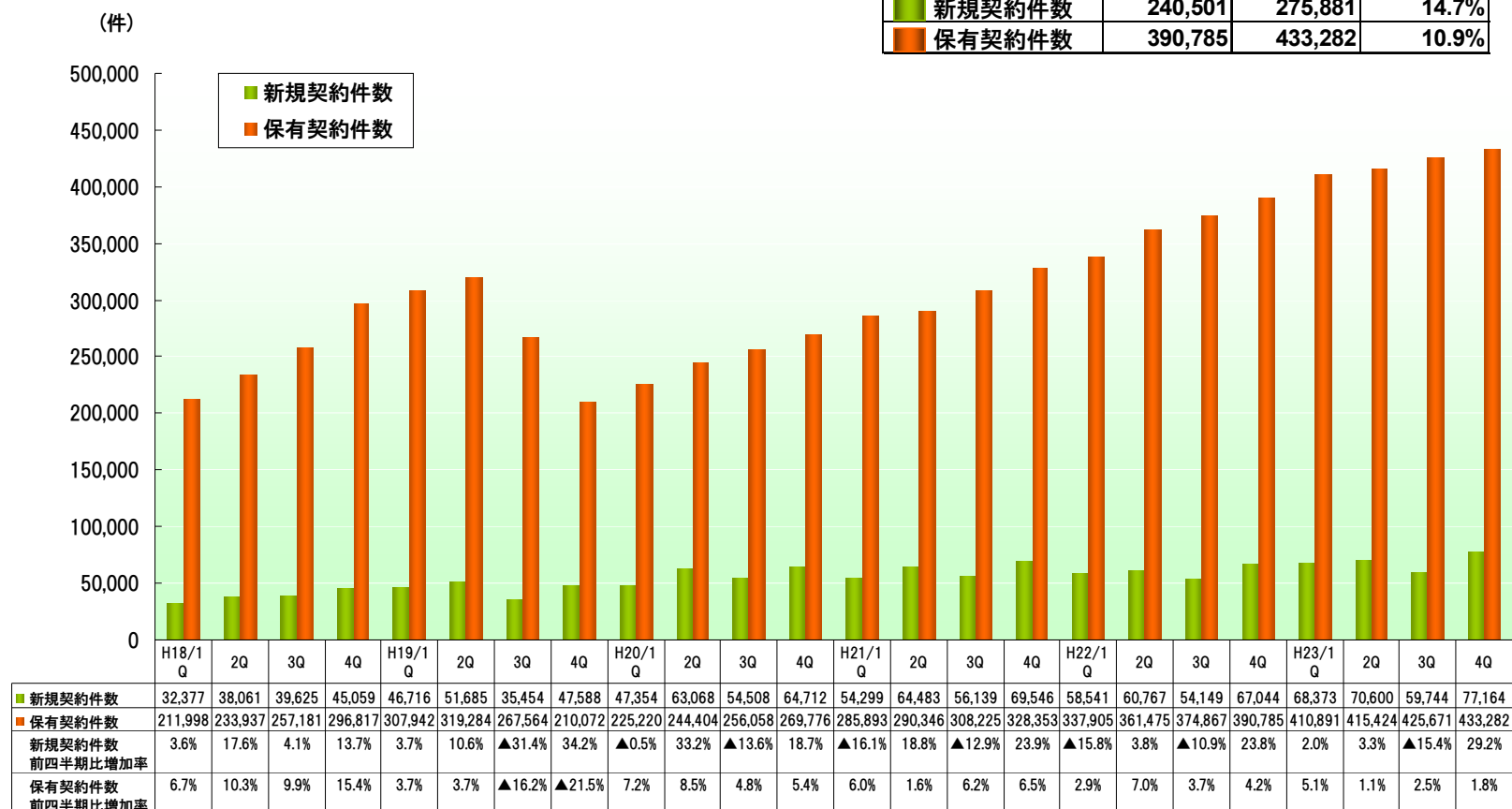


※ 平成18年9月末時点(195店舗)での店舗平均ANPを1としたときの、各月の平均ANPの推移です。

保有・新規契約件数の推移

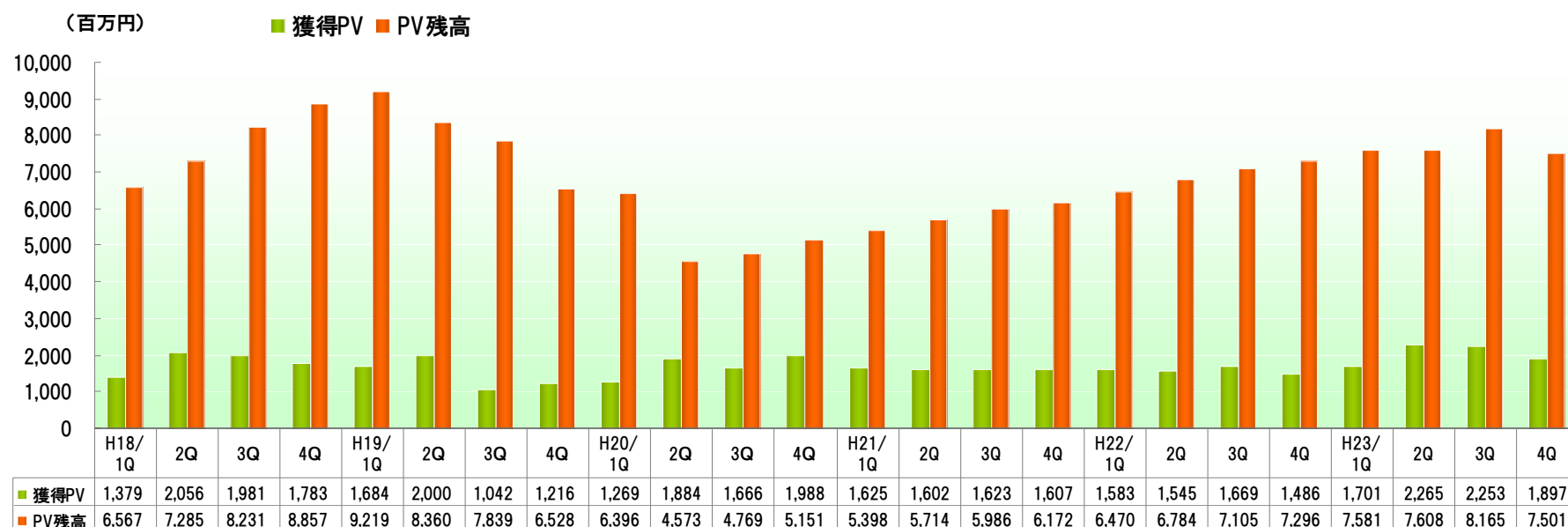
保有契約件数は、引続き過去最高を更新。

	15期	16期	前年同期比
■ 新規契約件数	240,501	275,881	14.7%
■ 保有契約件数	390,785	433,282	10.9%



※ 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(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)

■平成23年9月期末の当社計算によるPV残高は、7,501百万円です。このPV残高から法人税等を差し引いた税引き後の金額(7,501百万円×59%=4,425百万円)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)

	平成23年9月末 B/S	平成23年9月末 実質B/S		平成23年9月末 B/S	平成23年9月末 実質B/S
流動資産	2,277	2,277	長期未払法人税等	-	3,075
固定資産	3,773	11,274	負債合計	2,287	5,363
長期未収金	-	7,501	資本金	2,915	2,915
繰延資産	8	8	資本剰余金	483	483
			利益剰余金	577	577
			未実現利益	-	4,425
			自己株式	▲ 212	▲ 212
			その他	7	7
			純資産合計	3,771	8,197
資産合計	6,059	13,560	負債・純資産合計	6,059	13,560

※ 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	7,042	実質売上	9,467
営業利益	1,197	実質営業利益	3,621
経常利益	1,128	実質経常利益	3,553

実質売上 = 当該期の獲得PV総額 + 広告収入

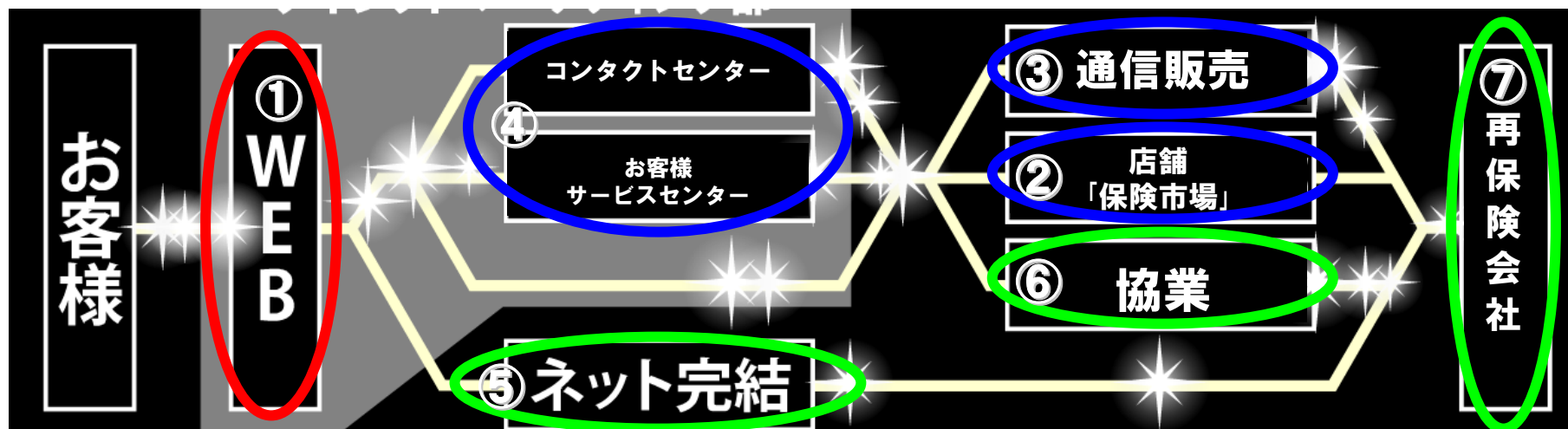
実質利益 = 実質売上から当該期の経費を差し引いた額

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。

平成24年9月期 戦略

WEB『保険市場』をコアとした情報ディストリビューター



- コア・コンピタンス Web『保険市場』
- 最高のサービスを提供する「自社ブランドチャネル」
- 成長の伸びしろの大きい「成長事業分野」

①Web『保険市場』

<TOPページ>

■「保険比較情報」・「シミュレーションサービス」・「各種予約機能」・「オンライン販売機能」・「販売・管理機能」あらゆる機能を搭載し、保険にかかるあらゆるニーズに対応する保険の「情報メディアサイト」としての地位の確立を目指す。

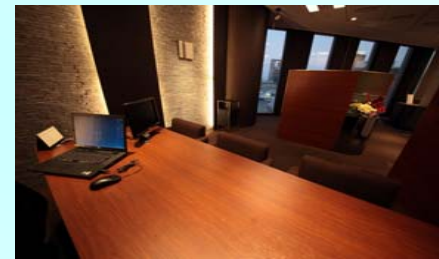
■従来からのSEO・SEM(Search Engine Marketing)に加え、Facebook等のSNSに注力し、潜在層にもアプローチし、新たな顧客層を開拓。

平成24年9月期 戦略 <自社ブランドチャネル>

②店舗『保険市場』

- 新生「保険市場」戦略として、三大都市圏におけるランドマークビルを中心とした利便性の高い立地に店舗を出店。
- 落ち着いた雰囲気の中で、リラックスして相談いただける空間を提供。

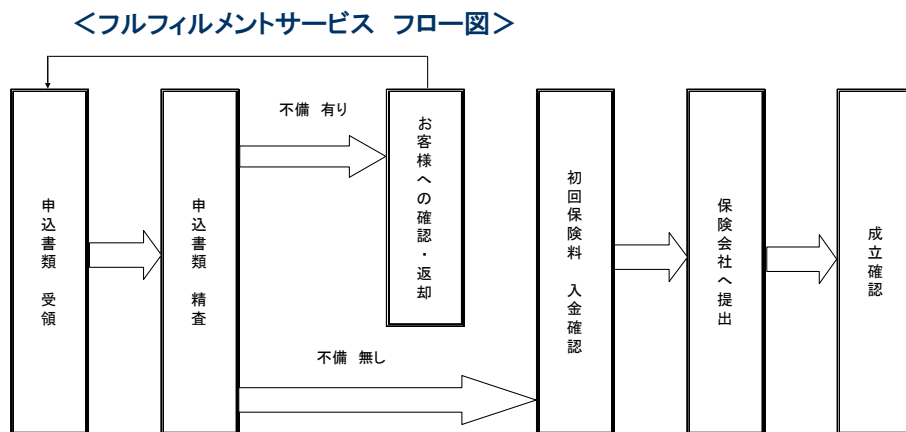
平成23年8月4日にオープンした梅田阪急ビル店



- 最高の環境で最高のサービスが提供できる人材(コンシェルジュ)を投入。
- 店舗数の増加ではなく、P/H(head)生産性を極限まで高めることで、高収益店舗を実現。

平成24年9月期 戦略 <自社ブランドチャネル>

③通信販売



- 無類のフルフィルメントサービスを行う当社の通信販売部門は、非常に高い契約成立率と正確性・迅速性が高い評価を得ている。
- 保険業界では稀有な通信販売部門として、保険会社や協業提携先の契約管理業務の受託など、新たな収益ソースを実現。

④コンタクトセンター

- インバウンド:あらゆる分野の保険に精通し、募集資格を有するオペレーターによるお客様相談窓口を設置。
- アウトバウンド:お客様のご要望に沿った販売チャネルへと案内する「お客様ニーズの最適化」の役割を担う。



平成24年9月期 戦略 <成長事業分野>

⑤ ネット完結保険

<ネット完結保険 比較ページ>

ネット完結保険などを選ぶ

パソコンひとつで簡単に、便利にご加入・お見積りできるネットに入れる保険の一覧です。インターネット専用の割引など、ネット保険ならではの様々な特典があります。保険料も割引がおさえたい方、なるべく早く保険にご加入したい方は、ぜひ簡単に、便利にネットに入れる保険をご活用ください。

一括資料請求はこちらをクリック！

資料請求する商品にチェック

保険料を今すぐチェック！
「年齢」と「性別」を選択し、「試算する」ボタンをクリックして下さい。
35歳 | 男性 | 試算する

■ ネット完結保険ニーズの高まり(現行の販売シェアー1%未満)を受け、保険会社各社は対応拡充を図っており、Webでの保険販売に精通している当社に圧倒的に優位なマーケットが出現・拡大する見通しであり、大きな成長が見込まれる。

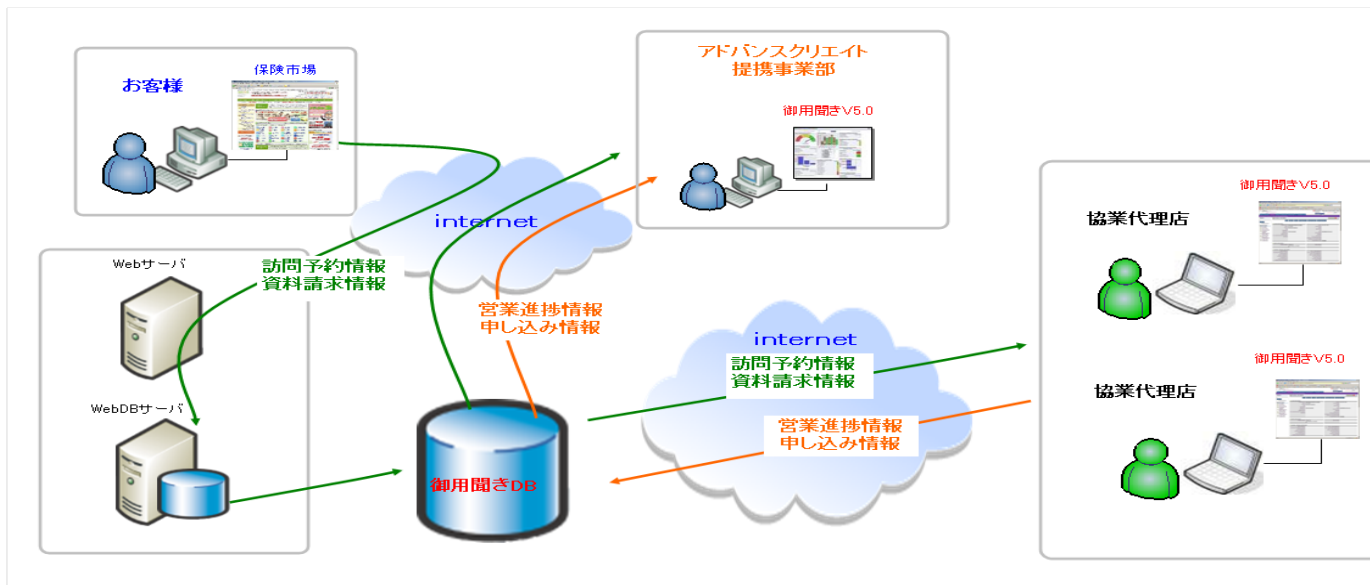
医療保険	引当保険会社名	保険商品	人気度 実質請求率 ランキング	月払保険料	保険期間	入会申込日 日割	解説	資料請求
プロードライン 医療短期保険	けんこう	けんこう	★★	1,914円	1年			
ライフネット生命	医療保険(終身) じぶんへの保険	★★	4,306円	終身				
三井住友火災	医療保険 ニクス	★★	1,933円	10年				
オリックス生命	医療保険 キュア	★★	3,930円	終身				

海外旅行保険	引当保険会社名	保険商品	人気度 ランキング	保険料	保険期間	傷害死亡・ 後遺障害	治療・費用 費用	疾病死亡	個人賠償 責任	旅行品損害
エイチ・エス損保	ネット	ネット	★★★★★	2,530円	6日間	1,000万円	1,000万円	1,000万円	1億円	30万円
三井住友火災	ネット	ネット	★★★★★	2,540円	6日間	1,000万円	1,000万円	1,000万円	1億円	30万円



平成24年9月期 戦略 <成長事業分野>

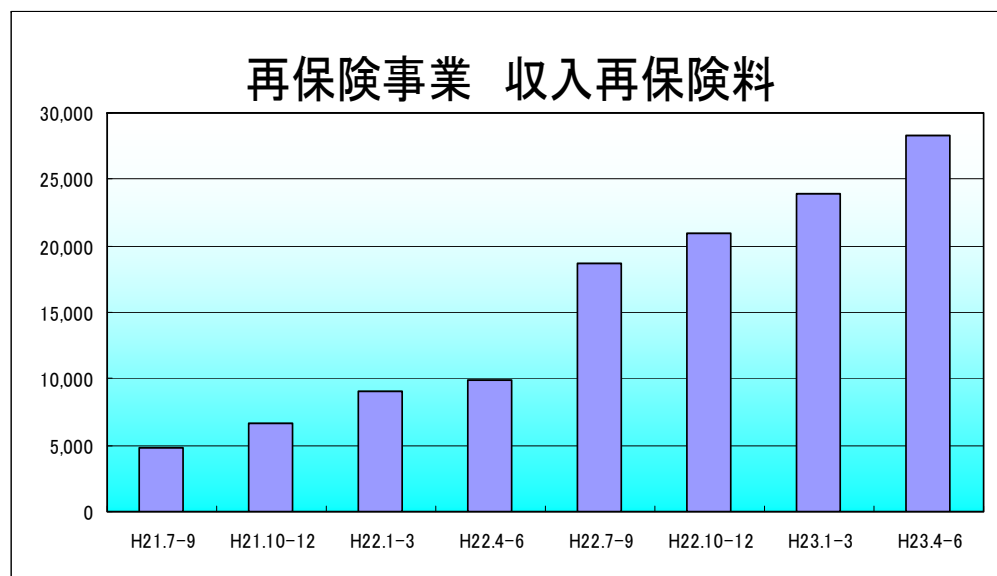
⑥協業事業



- 全国の地理的利便性を最大限高め、お客様のニーズに対応。
(提携代理店220社 提携店舗322店 提携稼働募集人 約39,000人)
- Web保険市場の集客力を武器とした固定費・営業経費が発生しない高収益事業モデル。
- 各協業代理店には、当社の基幹システム「御用聞き」を導入し、情報の一元管理を図る。
Web ~ Database ~ Sales の情報一気通貫モデルが完成。

平成24年9月期 戦略 <成長事業分野>

⑦再保険事業



■ 保険代理店活動の営業成果を、代理店手数料収入及び広告収入だけでなく、再保険(純保険料)という形で連結収益に取り込み、保険に係る全ての収益機会にアプローチが可能となる。

■ ネット完結保険や協業ビジネスとの相関関係も強く、今後の成長性は高収益事業ポートフォリオの中でも非常に大きく、将来的には当社グループ収益の一翼を担う事業へと進化。

平成24年9月期 業績予想の概要

ポイント

◆連結

■通期

- ・ 売上高は、 7,250百万円 (前期比 29百万円増)
- ・ 営業利益は、 1,130百万円 (前期比 107百万円減)
- ・ 経常利益は、 1,110百万円 (前期比 112百万円増)
- ・ 当期純利益は、 670百万円 (前期比 4百万円増)

◆単体

■通期

- ・ 営業収益は、 7,000百万円 (前期比 42百万円減)
- ・ 営業利益は、 1,000百万円 (前期比 197百万円減)
- ・ 経常利益は、 970百万円 (前期比 158百万円減)
- ・ 当期純利益は、 542百万円 (前期比 248百万円増)

平成24年9月期 業績予想

(単位:百万円)

連結	平成20年度 通期実績	平成21年度 通期実績	平成22年度 通期実績	平成23年度 通期実績	平成24年度 通期予想	前期比
売上高	6,689	6,491	6,773	7,220	7,250	0.4%
営業利益	122	777	766	1,237	1,130	▲ 8.7%
経常利益	▲ 131	459	429	997	1,110	11.3%
当期純利益	▲ 623	304	446	665	670	0.6%

単体	平成20年度 通期実績	平成21年度 通期実績	平成22年度 通期実績	平成23年度 通期実績	平成24年度 通期予想	前期比
営業収益	6,403	6,191	6,505	7,042	7,000	▲ 0.6%
営業利益	221	781	793	1,197	1,000	▲ 16.5%
経常利益	55	613	694	1,128	970	▲ 14.0%
当期純利益	▲ 476	375	563	293	542	84.6%

【株主還元】

平成24年9月期につきましては、第2四半期の15円の配当とともに、期末においても15円、合計30円の配当を実施する予定であります。

※平成23年10月1日に1株を100株に株式分割しております。(実質変更はございません。)



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

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

