



平成26年9月期第2四半期 (平成25年10月～平成26年3月) 業績説明資料

平成26年5月13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。

■ 平成26年9月期第2四半期 決算概要	4
■ 管理データ情報	8
■ 事業再編振り返り	14
■ 平成26年9月期 戦略	15
■ 平成26年9月期 業績予想	24

ポイント

■連結業績

- 売上高は、3,666百万円となり、前年同期比182百万円の減収
- 営業利益は、536百万円となり、前年同期比65百万円の減益
- 経常利益は、523百万円となり、前年同期比48百万円の減益
- 四半期純利益は、292百万円となり、前年同期比62百万円の増益

■通期予想については変更なし。

■配当については第2四半期の20円の配当とともに、期末においても20円、合計40円の配当を実施予定。

平成26年9月期 第2四半期業績概要(連結)

(単位:百万円)	平成25年9月期 第2四半期	構成比(%)	平成26年9月期 第2四半期	構成比(%)	前期比 増減率 (%)
売上高	3,849	100.0	3,666	100.0	▲ 4.7
保険代理店事業	3,680	95.6	3,244	88.5	▲ 11.9
広告代理店事業	51	1.3	208	5.7	303.2
再保険事業	116	3.0	212	5.8	82.8
売上原価	1,065	27.7	894	24.4	▲ 16.1
売上総利益	2,783	72.3	2,772	75.6	▲ 0.4
営業費用	2,181	56.7	2,235	61.0	2.5
営業利益	601	15.6	536	14.6	▲ 10.9
保険代理店事業	585	15.2	464	12.7	▲ 20.7
広告代理店事業	8	0.2	46	1.3	465.0
再保険事業	6	0.2	23	0.7	271.4
経常利益	571	14.8	523	14.3	▲ 8.4
四半期純利益	230	6.0	292	8.0	27.1
一株当たり四半期純利益(円)	21.82		27.94		

- ・情報メディアサイト「保険市場」の価値向上に伴い広告代理店事業が好調に推移し、また、再保険事業におきましても順調に伸展したものの、保険代理店事業において減収となった結果、売上高は前年同期比4.7%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」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。

(単位:百万円)	平成25年9月期末	平成26年9月期 第2四半期	増減
流動資産	3,834	3,688	▲ 145
現預金	1,003	624	▲ 378
売掛金	2,474	2,686	211
繰延税金資産	123	83	▲ 40
その他	232	295	62
固定資産	3,199	3,110	▲ 88
有形固定資産	630	582	▲ 48
無形固定資産	542	491	▲ 50
投資その他の資産	2,025	2,035	10
繰延資産	11	7	▲ 3
資産合計	7,045	6,807	▲ 238

【資産】

資産は全体で6,807百万円と前期末比で238百万円減少しております。主な要因は、納税及び配当等により現預金が378百万円減少したことによるものであります。

(単位:百万円)	平成25年9月期末	平成26年9月期 第2四半期	増減
流動負債	1,691	1,464	▲ 227
短期有利子負債	542	452	▲ 90
その他	1,149	1,012	▲ 136
固定負債	1,291	1,194	▲ 97
長期有利子負債	918	746	▲ 172
その他	372	448	75
負債合計	2,983	2,659	▲ 324
資本金	2,915	2,915	—
資本剰余金	475	475	—
利益剰余金	1,022	1,105	83
自己株式	▲ 393	▲ 393	—
その他	42	44	2
純資産合計	4,062	4,147	85
負債及び純資産合計	7,045	6,807	▲ 238

【負債及び純資産】

負債は社債の償還による減少190百万円及び納税による未払法人税等の減少92百万円により、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85百万円増加し、4,147百万円となりました。増加の主な要因は四半期純利益の計上等による利益剰余金の増加によるものであります。

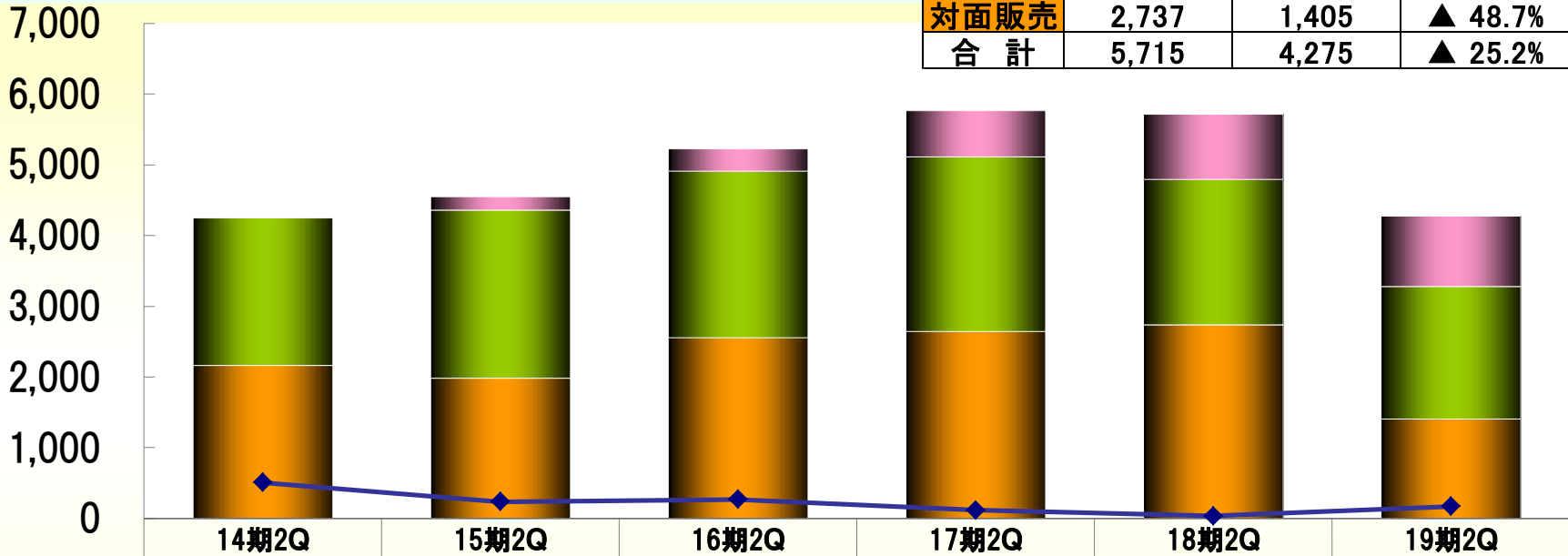
(単位:百万円)	平成25年9月期 第2四半期	平成26年9月期 第2四半期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	234	187	▲ 47
税金等調整前当期純利益	409	518	109
減価償却費	175	163	▲ 11
売上債権の増減額	▲ 301	▲ 208	93
その他	▲ 47	▲ 287	▲ 239
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 75	▲ 84	▲ 9
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 556	▲ 481	74
有利子負債の増減額	▲ 241	▲ 273	▲ 32
配当金の支払額	▲ 210	▲ 208	2
その他	▲ 104	0	104
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	0	▲ 1
現金及び現金同等物の増加額	▲ 395	▲ 378	16
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	720	621	▲ 98

固定資産取得等による投資活動支出(▲84百万円)及び配当金支払等による財務活動支出(▲481百万円)を営業活動による収入187百万円で賅っております。

協業事業が牽引するも、前年同期比25.2%減

	18期2Q	19期2Q	前期比
協業	922	996	8.0%
通信販売	2,056	1,874	▲ 8.9%
対面販売	2,737	1,405	▲ 48.7%
合計	5,715	4,275	▲ 25.2%

(百万円)



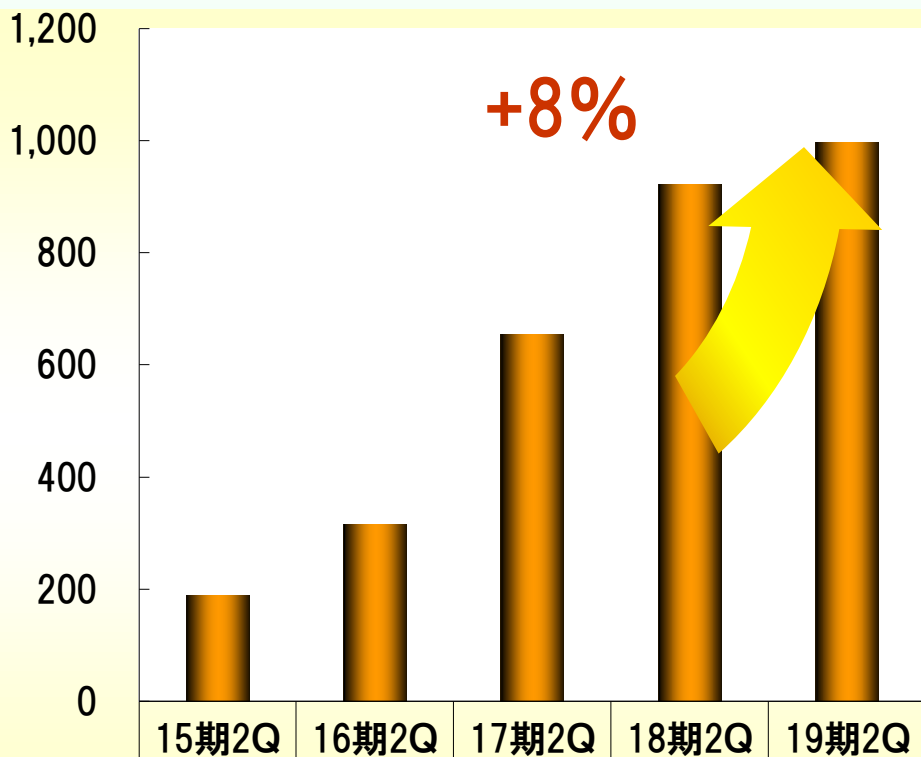
■ 協業	0	189	315	653	922	996
■ 通信販売	2,085	2,377	2,355	2,469	2,056	1,874
■ 対面販売	2,163	1,983	2,555	2,643	2,737	1,405
合計	4,248	4,549	5,225	5,765	5,715	4,275
◆ 法人等	510	238	268	116	32	170

※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。

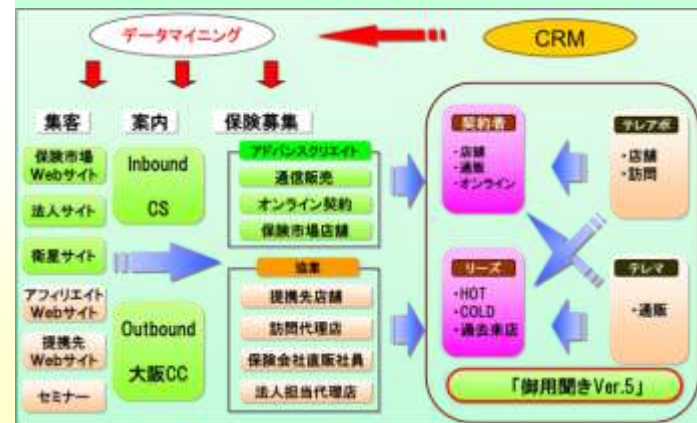
※当社グループの収益は、新規申込ANPベースでの収入の他、既存の保有契約ストックから得られる保険代理店手数料収入や、広告代理店事業収入、再保険事業収入などで構成されております。

協業事業においては、ほぼ全国を網羅する店舗網を構築

(百万円)



協業事業ANP	189	315	653	922	996
---------	-----	-----	-----	-----	-----

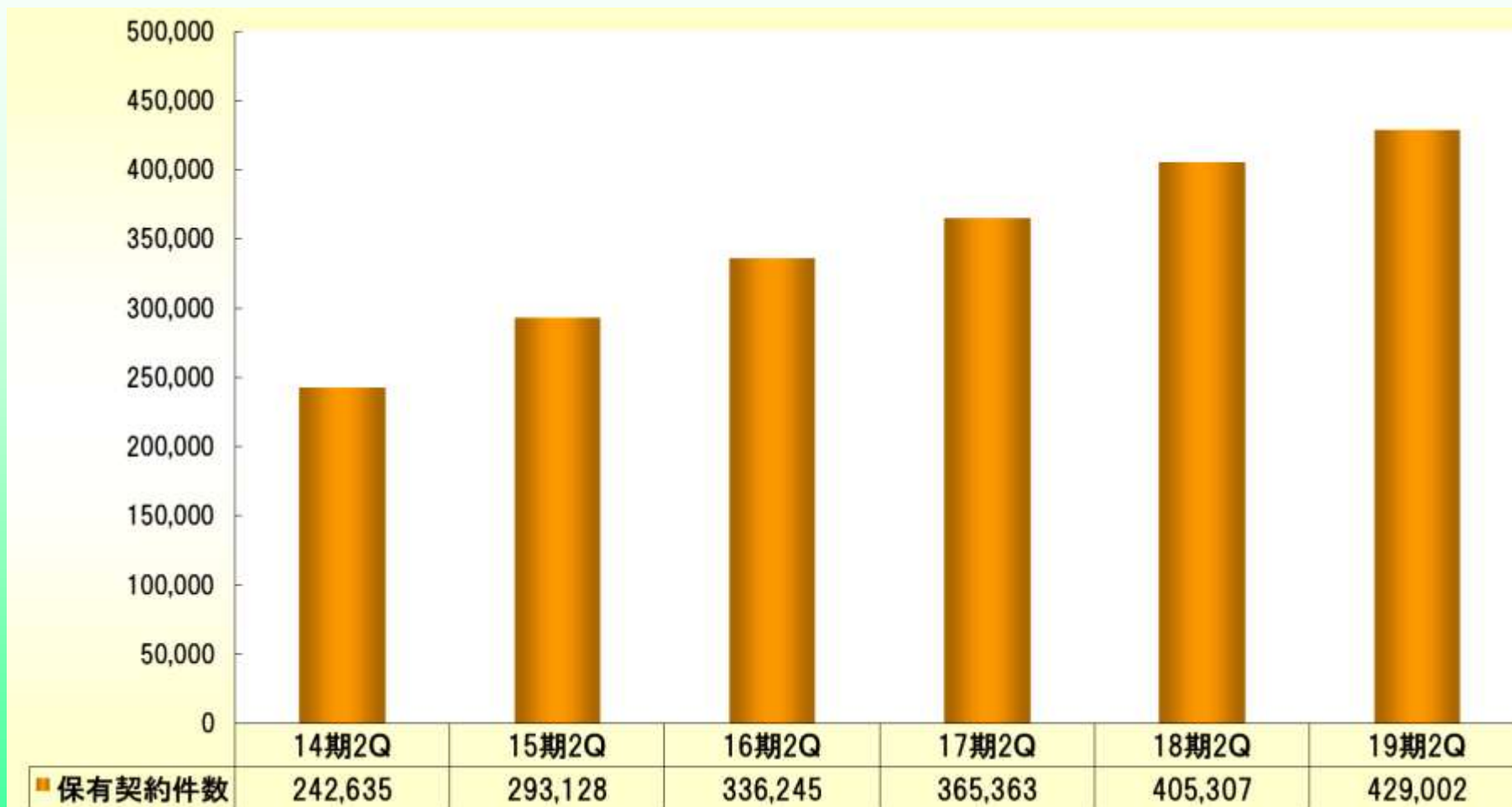


- 協業事業による収入は前年同期比で8%増
- ショップ・テレマーケティング・訪問 多様な協業チャネルにより全国展開
- お客様に対し、最適な接触ポイントの提供

(提携代理店 220社 提携店舗 456店 提携稼動募集人 約52千人)※2014年5月1日現在

保有契約件数は順調に増加し、前年同期と比較し5.8%増

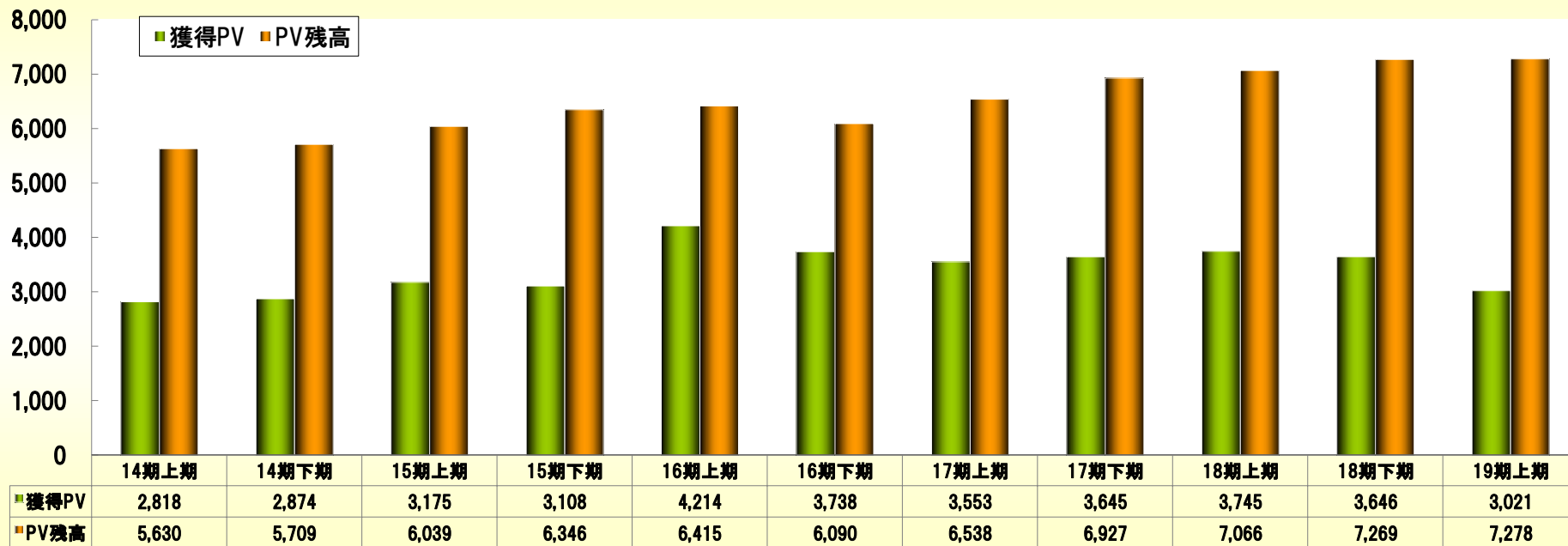
(件)



※ 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。

19期上期の獲得PVは3,021百万円となり、PV残高は7,278百万円となる

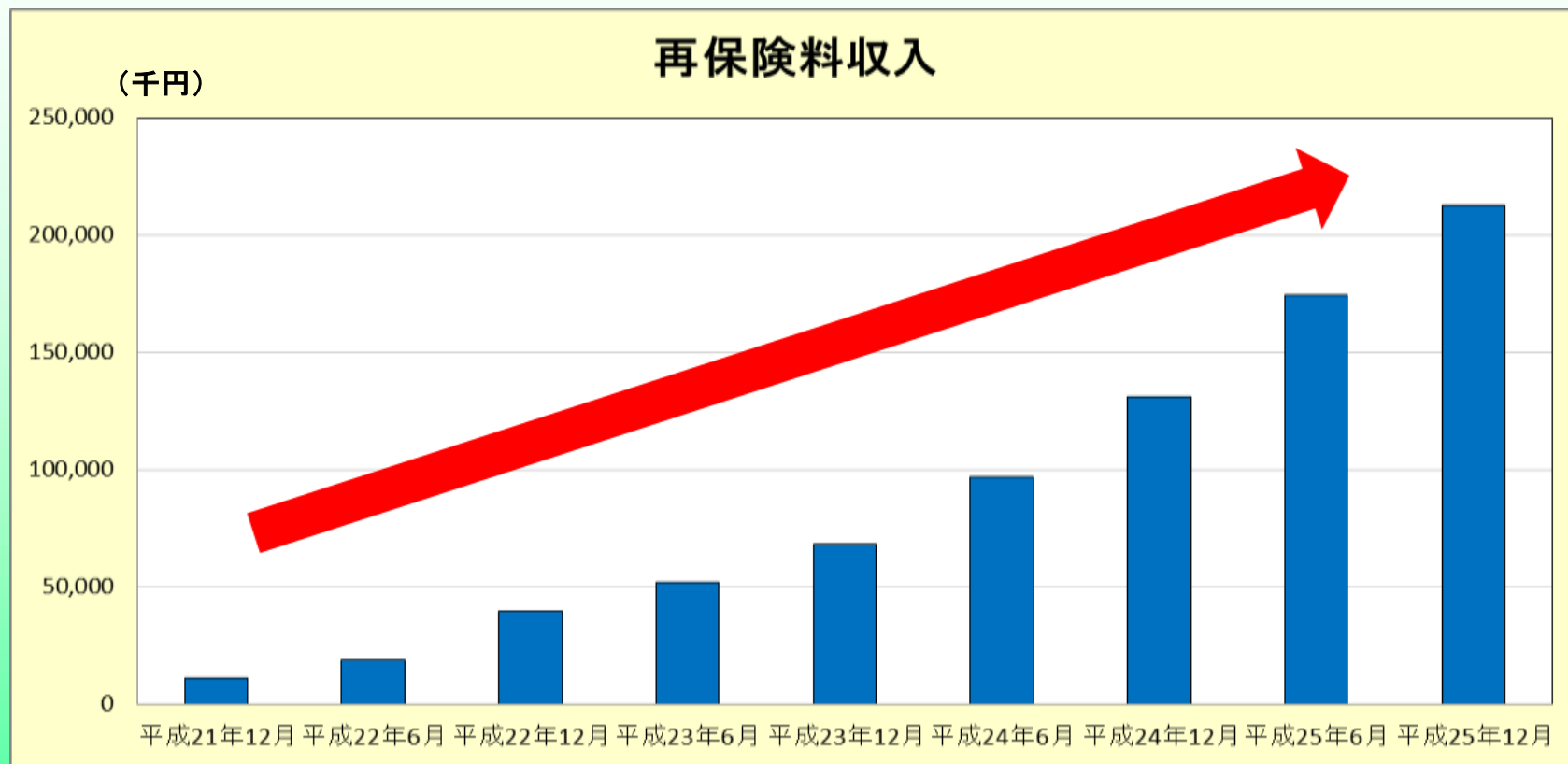
(百万円)



※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。

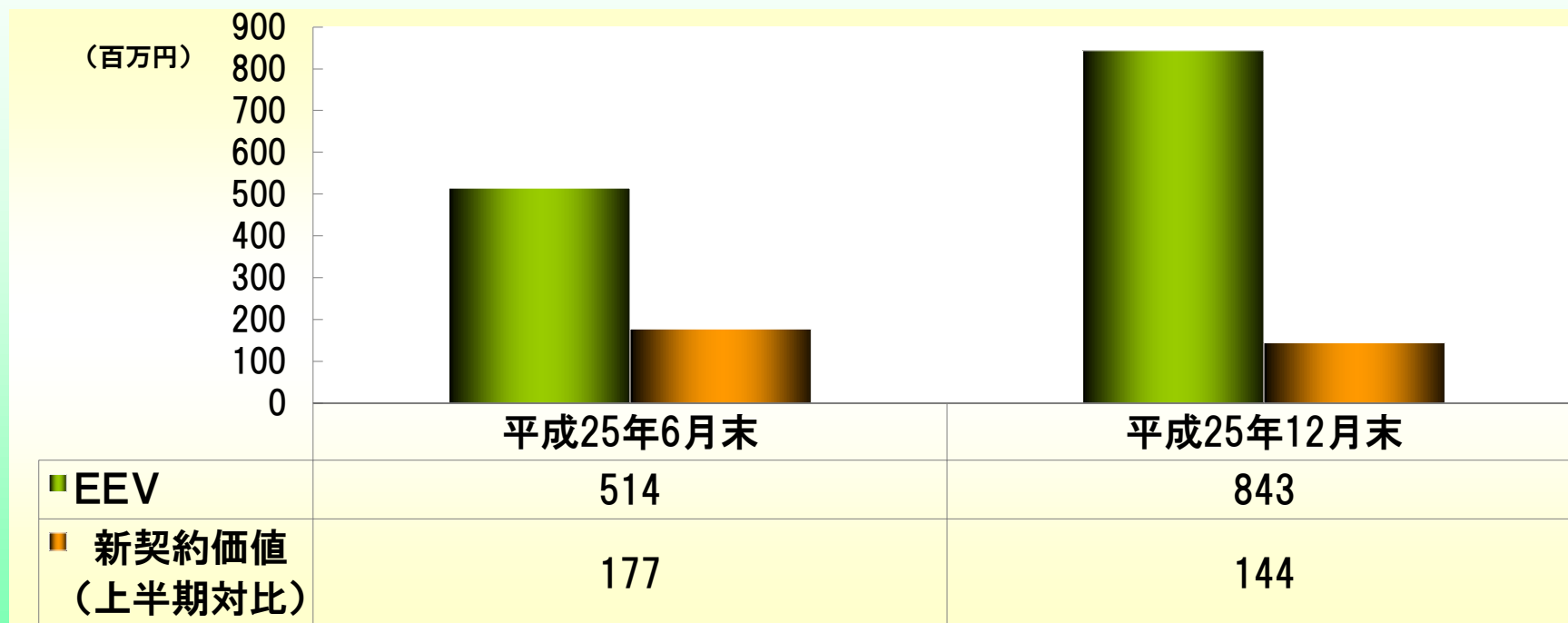
※2 第18期上期より手数料率及び継続率等を最新の情報に見直しを行うなど、算出方法の変更を行っております。当該変更に伴い期間比較を容易にするため、過去の計算結果についても最新の算出方法に基づき再計算しております。

再保険事業収入は引き続き大幅な伸びを示し、前年同期比62%増



■ 8社(生保4社、損保2社、少額短期保険会社2社)の再保険引受

再保険子会社AdvanceCreate Reinsurance Incorporatedの2013年12月末現在のEEV(ヨーロッパ・エンベディッド・バリュー)は843百万円、当上半期の新契約価値は144百万円



※1 新契約価値は平成24年度上半期と平成25年度上半期との対比となっております。

※2 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。

※3 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5月13日に開示しております「平成26年3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25年12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。

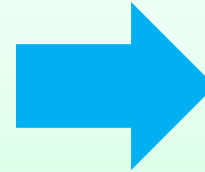
事業再編振り返り

再編前(平成25年3月)

再編後(平成26年3月)

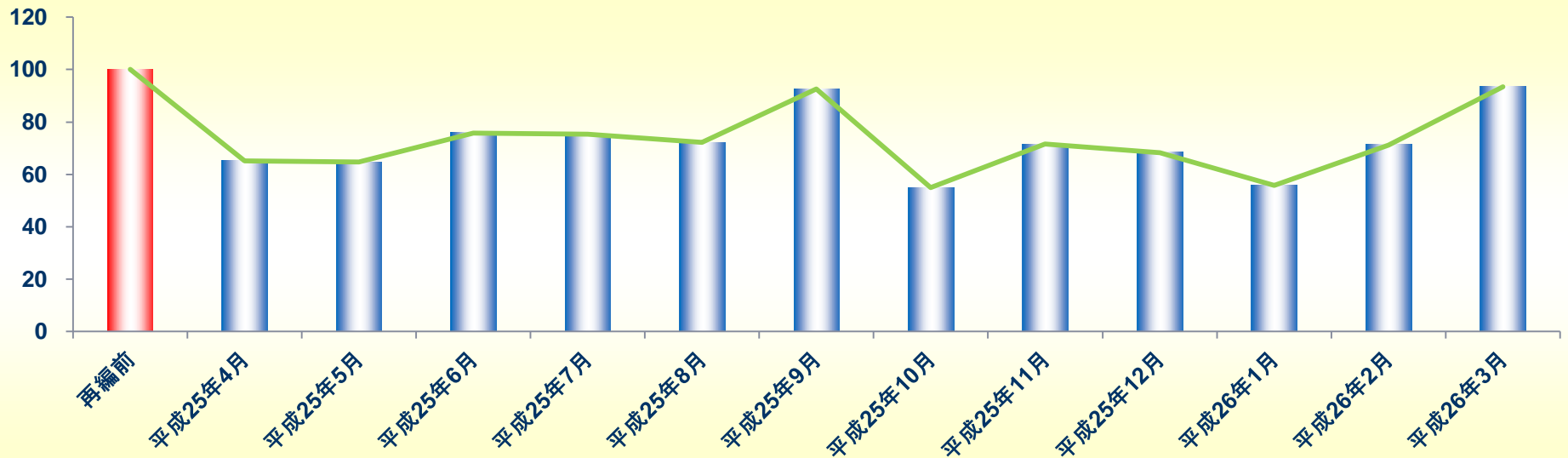
直営拠点数

23



13

ANP【直営+協業】

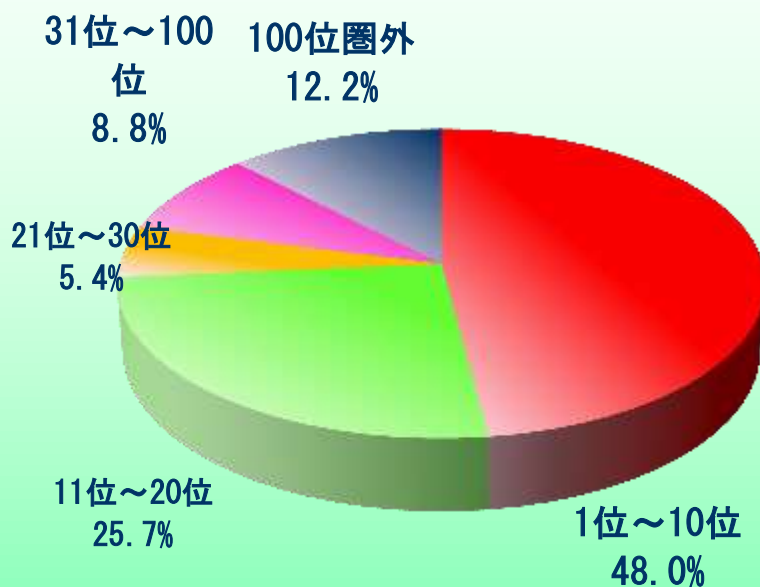


※平成24年4月～平成25年3月の平均ANP(直営+協業)を100としております。

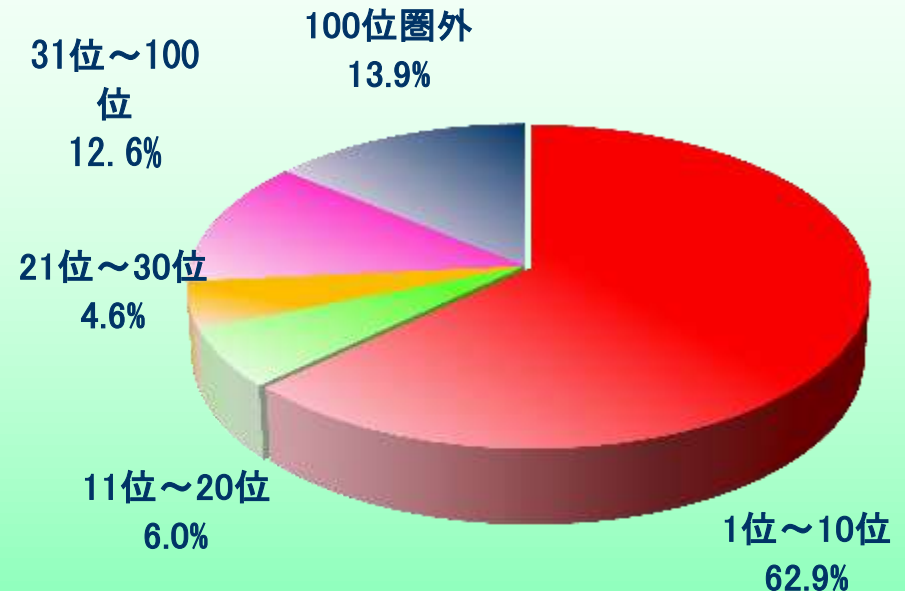
※ANPとは新契約年換算保険料の意味で、月払い保険料5,000円の場合、ANPは60,000円となります。

～Web上での優位性～

■ 保険に関するBIGワード(149ワード)の検索結果



2012年5月

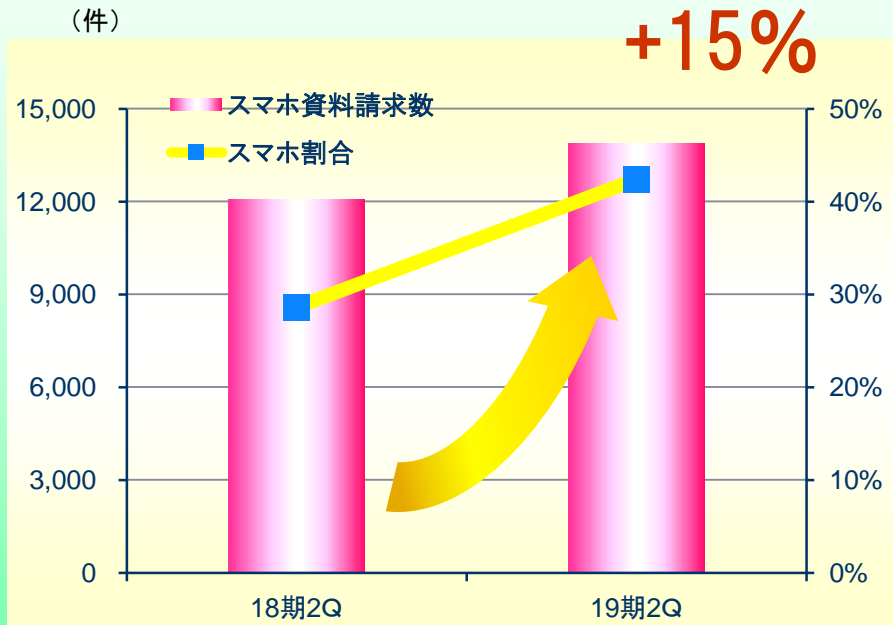


2014年5月

(※1～10位以内キーワード数 初期取得 直近取得対比)

1.3倍

スマートフォンの他、今後タブレットにも注力



個人年金シミュレーション
提供開始

スマートフォン経由での資料請求数は15%増
(※前年同期比、全保険商品対象)

「保険比較サイト」から「情報メディアサイト」へ

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：236商品(2014年5月1日現在)

■著名人によるコラム掲載を開始

保険に限らず、多様なジャンルのコラムを掲載
 ⇒お客様にとってより有益な情報を提供



■鉄拳作 パラパラ漫画「約束」は

2013年8月18日にYouTubeにて配信後、約9ヶ月で
 視聴回数**300万回**を突破。



圧倒的な情報量

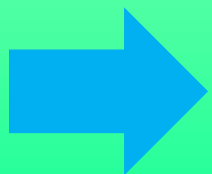
募集代理店	取扱保険会社数	掲載商品数	コラム/コンテンツ数	保険関連ニュース 記事掲載数	10位以内 キーワード割合	タブレットサイト	スマホサイト
アドバンス クリエイト	75	240	258	6,330	62.9%	× (開発中)	○
A社	51	104	64	0	28.5%	×	○
B社	54	128	0	527	26.5%	×	○

※某広告代理店調べ(2014年4月22日現在)

※10位以内キーワード割合

保険関連149ワードにおけるGoogle検索結果で10位以内に表示されるキーワード数の割合(2014年5月1日現在)

圧倒的な情報量



「情報メディアサイト」への進化

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。

保険募集をめぐる環境変化への対応

金融審議会※による保険代理店に対する募集販売ルールの見直し

※保険商品・サービスの提供等の在り方に関するワーキング・グループ

- ・保険募集人の体制整備義務の導入
- ・乗合代理店に係る規制の見直し
- ・保険代理店へ業務委託先管理責任を賦課
- ・募集プロセスの多様化に伴う募集規制適用範囲の再整理

当社は上記法整備に
先駆けて右記実行

■社員教育の徹底

委託型募集人に係る規制については、全社員が直接雇用である当社には直接的な影響はないものの、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・自司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

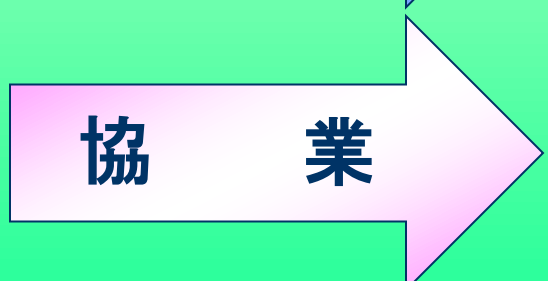
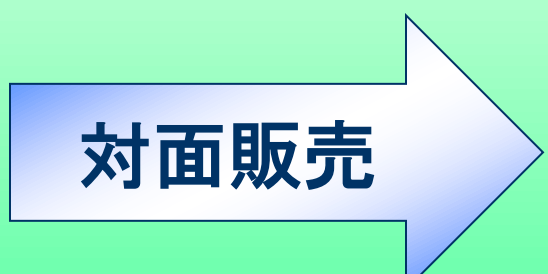
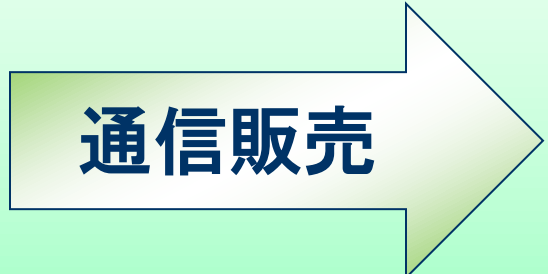
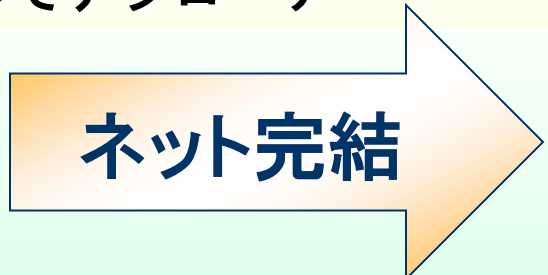
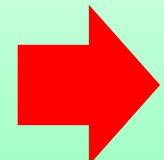
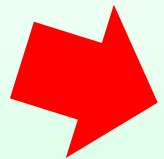
■サイトの監視強化

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

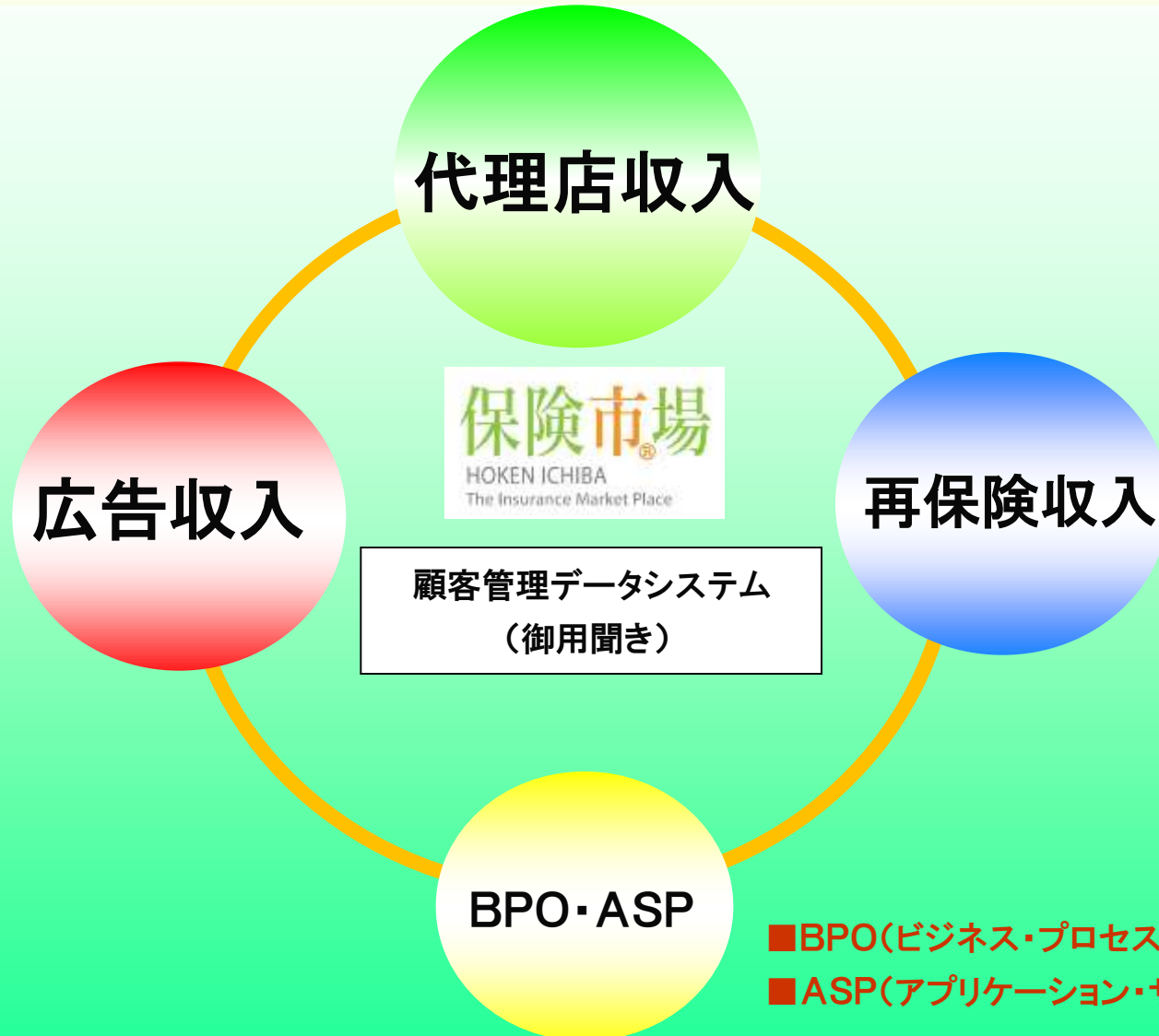
■提携先代理店への個人情報管理体制の指導

管理体制強化のための提携代理店監査の実施

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～



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～



◇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

◇コンサルティングプラザ

- ・あべのハルカスへの出店

◇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

◆ 連結

■ 通期

- ・ 売上高は、 8,090百万円 (前期比 464百万円増)
- ・ 営業利益は、 1,360百万円 (前期比 64百万円増)
- ・ 経常利益は、 1,300百万円 (前期比 41百万円増)
- ・ 当期純利益は、 750百万円 (前期比 101百万円増)

◆ 単体

■ 通期

- ・ 営業収益は、 7,545百万円 (前期比 231百万円増)
- ・ 営業利益は、 1,255百万円 (前期比 31百万円増)
- ・ 経常利益は、 1,200百万円 (前期比 8百万円増)
- ・ 当期純利益は、 695百万円 (前期比 104百万円増)

平成26年9月期 業績予想

(単位:百万円)

連結	15期 通期実績	16期 通期実績	17期 通期実績	18期 通期実績	19期 通期予想	前期比
売上高	6,733	7,220	7,054	7,625	8,090	6.1%
営業利益	766	1,237	1,087	1,295	1,360	5.0%
経常利益	429	997	1,052	1,258	1,300	3.3%
当期純利益	446	665	569	648	750	15.6%
売上高経常利益率	6.3%	13.8%	14.9%	16.5%	16.1%	
ROE	12.6%	18.2%	14.8%	16.2%	17.5%	

単体	15期 通期実績	16期 通期実績	17期 通期実績	18期 通期実績	19期 通期予想	前期比
売上高	6,506	7,042	6,862	7,313	7,545	3.2%
営業利益	793	1,197	1,051	1,223	1,255	2.5%
経常利益	694	1,128	1,021	1,191	1,200	0.7%
当期純利益	563	293	544	590	695	17.8%

【株主還元】

平成26年9月期につきましては、第2四半期の20円の配当とともに、期末においても20円、合計40円の配当を実施する予定であります。



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/>