

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2021年8月6日、アイペットホールディングス株式会社は、2022年3月期第1四半期決算を発表した。

四半期累計業績推移Non-GAAP

四半期累計Non-GAAP (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22	FY03/22 進捗率	FY03/22 会予 連結
	Q1 非連結	Q1-Q2 非連結	Q1-Q3 非連結	Q1-Q4 非連結	Q1 非連結	Q1-Q2 非連結	Q1-Q3 連結	Q1-Q4 連結	Q1 連結		
経常収益	4,217	8,646	13,369	18,334	5,195	10,744	16,584	22,878	6,649	23.3%	28,600
YoY	21.7%	22.0%	22.4%	22.7%	23.2%	24.3%	24.0%	24.8%	28.0%		25.0%
保険引受収益	4,186	8,534	13,204	18,115	5,158	10,580	16,323	22,412	6,376		
YoY	21.6%	21.3%	21.8%	22.1%	23.2%	24.0%	23.6%	23.7%	23.6%		
資産運用収益	19	89	131	173	26	142	226	282	130		
YoY	90.0%	229.6%	227.5%	188.3%	40.8%	59.6%	72.5%	63.0%	387.4%		
その他経常収益	11	22	34	45	10	21	35	182	142		
YoY	-15.4%	-8.3%	-8.1%	-8.2%	-9.1%	-4.5%	2.9%	304.4%	-		
経常費用	4,121	8,330	12,961	17,856	5,135	10,607	16,330	22,477	6,545		
YoY	23.2%	21.2%	23.0%	23.3%	24.6%	27.3%	26.0%	25.9%	27.5%		
保険引受費用	2,684	5,585	8,794	12,172	3,744	7,762	11,992	16,443	4,755		
YoY	31.1%	29.4%	33.1%	31.7%	39.5%	39.0%	36.4%	35.1%	27.0%		
正味支払保険金	1,673	3,424	5,414	7,443	2,215	4,719	7,314	9,853	2,976		
YoY	28.7%	26.7%	28.4%	28.6%	32.4%	37.8%	35.1%	32.4%	34.4%		
経常収益比	39.7%	39.6%	40.5%	40.6%	42.6%	43.9%	44.1%	43.1%	44.8%		
損害調査費	134	318	478	623	151	334	513	716	196		
YoY	38.1%	54.4%	51.7%	26.4%	12.7%	5.0%	7.3%	14.9%	29.8%		
経常収益比	3.2%	3.7%	3.6%	3.4%	2.9%	3.1%	3.1%	3.1%	2.9%		
諸手数料及び集金費	474	984	1,597	2,320	749	1,603	2,485	3,472	1,008		
YoY	32.0%	30.0%	35.6%	39.9%	58.0%	62.9%	55.6%	49.7%	34.6%		
経常収益比	11.2%	11.4%	11.9%	12.7%	14.4%	14.9%	15.0%	15.2%	15.2%		
支払備金繰入額	77	231	262	326	202	248	337	510	3		
YoY	541.7%	111.9%	309.4%	94.0%	162.3%	7.4%	28.6%	56.4%	-98.5%		
経常収益比	1.8%	2.7%	2.0%	1.8%	3.9%	2.3%	2.0%	2.2%	0.0%		
責任準備金繰入額	322	627	1,040	1,458	424	857	1,341	1,885	567		
YoY	16.2%	16.1%	24.8%	28.7%	31.7%	36.7%	28.9%	29.3%	33.7%		
経常収益比	7.6%	7.3%	7.8%	8.0%	8.2%	8.0%	8.1%	8.2%	8.5%		
資産運用費用	4	4	13	55	34	51	59	58	59		
YoY	-	-	-23.5%	266.7%	690.0%	1,017.8%	359.8%	5.5%	73.5%		
営業費及び一般管理費	1,428	2,734	4,115	5,579	1,354	2,780	4,248	5,944	1,731		
YoY	10.0%	6.9%	5.2%	6.8%	-5.2%	1.7%	3.2%	6.5%	27.8%		
その他経常費用	3	5	38	49	-	11	29	32	-		
YoY	-	400.0%	-	-	-	129.7%	-23.7%	-34.7%	-		
経常利益 (Non-GAAP)	96	316	407	477	60	137	254	401	104		-
YoY	-19.4%	47.7%	6.8%	5.3%	-37.7%	-56.6%	-37.6%	-15.9%	73.3%		-
利益率	2.3%	3.7%	3.0%	2.6%	1.2%	1.3%	1.5%	1.8%	1.6%		-
四半期利益 (Non-GAAP)	65	210	264	308	36	79	148	-712	59		-50
YoY	-88.8%	-67.1%	-64.9%	-68.0%	-44.6%	-62.4%	-43.9%	-	63.9%		-
調整後経常利益 (Non-GAAP)	231	590	831	1,058	226	477	777	1,119	308	35.1%	880
YoY	0.9%	34.4%	14.1%	13.9%	-2.3%	-19.2%	-6.5%	5.8%	36.7%		-21.4%
利益率	5.5%	6.8%	6.2%	5.8%	4.4%	4.4%	4.7%	4.9%	4.6%		3.1%
異常危険準備金影響額	135	274	424	581	166	340	523	718	204		
調整後四半期純利益 (Non-GAAP)	161	407	569	726	155	323	525	-195	206	35.7%	580
YoY	-4.2%	30.9%	11.1%	-10.9%	-4.1%	-20.6%	-7.7%	-	33.1%		-
コバ®インド®レオ (E/Iベース)	94.7%	94.0%	94.3%	94.5%	95.3%	96.2%	96.2%	95.9%	96.2%		
発生損害額	1,884	3,973	6,154	8,392	2,568	5,301	8,164	11,079	3,175		
YoY	33.7%	31.6%	33.9%	30.1%	36.3%	33.4%	32.7%	32.0%	23.6%		
損害率 (E/Iベース)	47.1%	48.6%	48.9%	48.7%	52.4%	52.7%	52.7%	52.2%	52.8%		
既経過保険料 (四半期数値累計)	3,998	8,180	12,587	17,237	4,899	10,062	15,505	21,244	6,013		
YoY	22.1%	21.7%	21.5%	21.6%	22.5%	23.0%	23.2%	23.2%	22.7%		
既経過保険料 (損害率から逆算)	3,998	8,180	12,587	17,237	4,899	10,062	15,505	21,244	6,013		
事業費	1,902	3,718	5,712	7,899	2,103	4,383	6,754	9,297	2,609		
YoY	14.8%	12.2%	12.2%	14.8%	10.6%	17.9%	18.2%	17.7%	24.1%		
事業費率 (E/Iベース)	47.6%	45.5%	45.4%	45.8%	42.9%	43.6%	43.6%	43.8%	43.4%		
コバ®インド®レオ (正味保険料ベース)	88.6%	87.4%	87.9%	88.1%	86.6%	89.2%	89.3%	88.6%	90.7%		
損害率 (正味保険料ベース)	43.2%	43.8%	44.6%	44.5%	45.9%	47.8%	48.0%	47.2%	49.7%		
事業費率 (正味保険料ベース)	45.4%	43.6%	43.3%	43.6%	40.8%	41.4%	41.4%	41.5%	40.9%		

出所：会社資料を基にSR社作成

*正味損害率 = (正味支払保険金+損害調査費) ÷ 正味収入保険料

*E/I損害率 = 発生損害額 ÷ 既経過保険料

*発生損害額 = 正味支払保険料+損害調査費+支払備金繰入額

*既経過保険料 = 保険引受収益 - 未経過保険料方式による責任準備金繰入額

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

四半期業績推移Non-GAAP

四半期Non-GAAP (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22
	Q1 非連結	Q2 非連結	Q3 非連結	Q4 非連結	Q1 非連結	Q2 非連結	Q3 連結	Q4 連結	Q1 連結
経常収益	4,217	4,429	4,723	4,965	5,195	5,549	5,840	6,294	6,649
YoY	21.7%	22.2%	23.3%	23.5%	23.2%	25.3%	23.7%	26.8%	28.0%
保険引受収益	4,186	4,348	4,670	4,911	5,158	5,422	5,743	6,089	6,376
YoY	21.6%	21.0%	22.7%	23.1%	23.2%	24.7%	23.0%	24.0%	23.6%
資産運用収益	19	70	42	42	26	116	84	56	130
YoY	90.0%	311.8%	223.1%	110.0%	36.8%	65.7%	100.0%	33.3%	400.0%
その他経常収益	11	11	12	11	10	11	14	147	142
YoY	-15.4%	-	-7.7%	-8.3%	-9.1%	-	16.7%	-	-
経常費用	4,121	4,209	4,631	4,895	5,135	5,472	5,723	6,147	6,545
YoY	23.2%	19.3%	26.4%	24.0%	24.6%	30.0%	23.6%	25.6%	27.5%
保険引受費用	2,684	2,901	3,209	3,378	3,744	4,018	4,230	4,451	4,755
YoY	31.1%	28.0%	39.9%	28.2%	39.5%	38.5%	31.8%	31.8%	27.0%
正味支払保険金	1,673	1,751	1,990	2,029	2,215	2,504	2,595	2,539	2,976
YoY	28.7%	24.9%	31.4%	29.1%	32.4%	43.0%	30.4%	25.1%	34.4%
経常収益比	39.7%	39.5%	42.1%	40.9%	42.6%	45.1%	44.4%	40.3%	44.8%
損害調査費	134	184	160	145	151	183	179	203	196
YoY	38.1%	68.8%	46.8%	-18.5%	12.7%	-0.5%	11.9%	40.0%	29.8%
経常収益比	3.2%	4.2%	3.4%	2.9%	2.9%	3.3%	3.1%	3.2%	2.9%
諸手数料及び集金費	474	510	613	723	749	854	882	987	1,008
YoY	32.0%	28.1%	45.6%	50.6%	58.0%	67.5%	43.9%	36.5%	34.6%
経常収益比	11.2%	11.5%	13.0%	14.6%	14.4%	15.4%	15.1%	15.7%	15.2%
支払備金繰入額	77	154	31	64	202	46	89	173	3
YoY	541.7%	58.8%	-	-38.5%	162.3%	-70.1%	187.1%	170.3%	-98.5%
経常収益比	1.8%	3.5%	0.7%	1.3%	3.9%	0.8%	1.5%	2.7%	0.0%
責任準備金繰入額	322	305	413	418	424	433	484	544	567
YoY	16.2%	16.0%	41.0%	39.3%	31.7%	42.0%	17.2%	30.1%	33.7%
経常収益比	7.6%	6.9%	8.7%	8.4%	8.2%	7.8%	8.3%	8.6%	8.5%
資産運用費用	4	-	9	42	34	17	8	-1	59
YoY	-	-	-47.1%	-	690.0%	-	-11.1%	-	73.5%
営業費及び一般管理費	1,428	1,306	1,381	1,464	1,354	1,426	1,468	1,696	1,731
YoY	10.0%	3.7%	2.1%	11.5%	-5.2%	9.2%	6.3%	15.8%	27.8%
その他経常費用	3	2	33	11	-	11	18	3	-
YoY	-	100.0%	-	450.0%	-	450.0%	-45.5%	-72.7%	-
経常利益 (Non-GAAP)	96	220	91	70	60	77	117	147	104
YoY	-19.4%	132.0%	-45.5%	-2.8%	-37.5%	-65.0%	28.6%	110.0%	73.3%
利益率	2.3%	5.0%	1.9%	1.4%	1.2%	1.4%	2.0%	2.3%	1.6%
四半期利益 (Non-GAAP)	65	145	54	44	36	43	69	-860	59
YoY	-88.8%	141.7%	-52.6%	-79.1%	-44.6%	-70.3%	27.8%	-	63.9%
調整後経常利益 (Non-GAAP)	231	359	241	227	226	251	300	342	308
YoY	0.9%	71.0%	-16.6%	12.9%	-2.2%	-30.1%	24.5%	50.7%	36.3%
利益率	5.5%	8.1%	5.1%	4.6%	4.4%	4.5%	5.1%	5.4%	4.6%
異常危険準備金影響額	134	139	150	157	166	174	183	195	204
調整後四半期純利益 (Non-GAAP)	161	246	162	157	155	168	202	-720	206
YoY	-4.2%	72.0%	-19.4%	-48.2%	-3.7%	-31.7%	24.7%	-	32.9%
単体コア・インテリジェンス (E/Iベース)	94.7%	93.4%	94.7%	95.2%	95.3%	97.1%	96.2%	95.1%	96.2%
発生損害額	1,884	2,089	2,181	2,238	2,568	2,733	2,863	2,915	3,175
YoY	33.7%	29.9%	38.2%	20.7%	36.3%	30.8%	31.3%	30.3%	23.6%
損害率 (E/Iベース)	47.1%	50.0%	49.5%	48.1%	52.4%	52.9%	52.6%	50.8%	52.8%
既経過保険料	3,998	4,182	4,407	4,650	4,899	5,163	5,443	5,739	6,013
YoY	22.1%	21.3%	21.3%	21.8%	22.5%	23.5%	23.5%	23.4%	22.7%
事業費 (= 諸手数料及び集金費+販管費)	1,902	1,816	1,994	2,187	2,103	2,280	2,371	2,543	2,609
YoY	14.8%	9.5%	12.4%	22.0%	10.6%	25.6%	18.9%	16.3%	24.1%
事業費率 (E/Iベース) 計算	47.6%	43.4%	45.2%	47.0%	42.9%	44.2%	43.6%	44.3%	43.4%
単体コア・インテリジェンス (正味保険料)	88.6%	86.3%	88.7%	88.8%	86.6%	91.6%	89.6%	86.8%	90.7%
損害率 (正味保険料ベース)	43.2%	44.5%	46.0%	44.3%	45.9%	49.6%	48.3%	45.0%	49.7%
事業費率 (正味保険料ベース)	45.4%	41.8%	42.7%	44.5%	40.8%	42.1%	41.3%	41.8%	40.9%

出所：会社資料を基にSR社作成

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

四半期業績推移J-GAAP

四半期累計J-GAAP (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	進捗率 会予
経常収益	4,217	8,646	13,369	18,334	5,195	10,744	16,584	22,878	6,649	23.3%
YoY	21.7%	22.0%	22.4%	22.7%	23.2%	24.3%	24.0%	24.8%	28.0%	
保険引受収益	4,186	8,534	13,204	18,115	5,158	10,580	16,323	22,412	6,376	
YoY	21.6%	21.3%	21.8%	22.1%	23.2%	24.0%	23.6%	23.7%	23.6%	
資産運用収益	19	89	131	173	26	142	226	282	130	
YoY	90.0%	229.6%	227.5%	188.3%	40.8%	59.6%	72.5%	63.0%	387.4%	
その他経常収益	11	22	34	45	10	21	35	182	142	
YoY	-15.4%	-8.3%	-8.1%	-8.2%	-9.1%	-4.5%	2.9%	304.4%	-	
経常費用	4,193	8,405	13,021	17,920	5,178	10,545	16,267	22,496	6,560	
YoY	26.1%	22.0%	24.4%	22.4%	23.5%	25.5%	24.9%	25.5%	26.7%	
経常収益比	99.4%	189.8%	275.7%	360.9%	99.7%	190.0%	278.5%	357.4%	98.7%	
保険引受費用	2,757	5,661	8,854	12,237	3,787	7,701	11,929	16,461	4,769	
YoY	36.0%	30.8%	35.5%	30.2%	37.4%	36.0%	34.7%	34.5%	25.9%	
経常収益比	65.4%	65.5%	66.2%	66.7%	72.9%	71.7%	71.9%	72.0%	71.7%	
正味支払保険金	1,673	3,424	5,414	7,443	2,215	4,719	7,314	9,853	2,976	
YoY	28.7%	26.7%	28.4%	28.6%	32.4%	37.8%	35.1%	32.4%	34.4%	
経常収益比	39.7%	39.6%	40.5%	40.6%	42.6%	43.9%	44.1%	43.1%	44.8%	
損害調査費	134	318	478	623	151	334	513	716	196	
YoY	38.1%	54.4%	51.7%	26.4%	12.7%	5.0%	7.3%	14.9%	29.8%	
経常収益比	3.2%	3.7%	3.6%	3.4%	2.9%	3.1%	3.1%	3.1%	2.9%	
諸手数料及び集金費	474	984	1,597	2,320	749	1,603	2,485	3,472	1,008	
YoY	32.0%	30.0%	35.6%	39.9%	58.0%	62.9%	55.6%	49.7%	34.6%	
経常収益比	11.2%	11.4%	11.9%	12.7%	14.4%	14.9%	15.0%	15.2%	15.2%	
支払備金繰入額	77	231	262	326	202	248	337	510	3	
YoY	541.7%	111.9%	309.4%	94.0%	162.3%	7.4%	28.6%	56.4%	-98.5%	
経常収益比	1.8%	2.7%	2.0%	1.8%	3.9%	2.3%	2.0%	2.2%	0.0%	
責任準備金繰入額	396	703	1,100	1,522	468	797	1,278	1,906	583	
YoY	54.1%	27.4%	44.4%	18.1%	18.2%	13.4%	16.2%	25.2%	24.6%	
経常収益比	9.4%	8.1%	8.2%	8.3%	9.0%	7.4%	7.7%	8.3%	8.8%	
資産運用費用	4	4	13	55	34	51	59	58	59	
YoY	-	-	-23.5%	266.7%	690.0%	1017.8%	359.8%	5.5%	73.5%	
営業費及び一般管理費	1,428	2,734	4,115	5,579	1,354	2,780	4,248	5,944	1,731	
YoY	10.0%	6.9%	5.2%	6.8%	-5.2%	1.7%	3.2%	6.5%	27.8%	
経常収益比	33.9%	31.6%	30.8%	30.4%	26.1%	25.9%	25.6%	26.0%	26.0%	
その他経常費用	3	5	38	49	-	11	29	32	-	
支払利息	-	-	-	-	-	-	1	3	-	
経常利益	23	240	348	413	17	198	317	381	89	
YoY	-83.5%	20.0%	-23.2%	39.1%	-26.1%	-17.5%	-8.9%	-7.7%	423.5%	
利益率	0.5%	5.4%	7.4%	8.3%	0.3%	3.6%	5.4%	6.1%	1.3%	
特別損益	-1	-4	-5	-7	-2	-3	-5	-1,377	-1	
税前利益	22	236	343	406	15	195	312	-996	87	
法人税等	9	80	121	144	10	72	118	-269	39	
税率	40.9%	33.9%	35.3%	35.5%	66.7%	36.9%	37.8%	27.0%	44.8%	
四半期純利益	12	156	221	261	5	122	194	-727	48	
YoY	-98.0%	-75.2%	-72.5%	-69.3%	-58.3%	-21.8%	-12.2%	-	860.0%	
利益率	0.3%	3.5%	4.7%	5.3%	0.1%	2.2%	3.3%	-	0.7%	

四半期J-GAAP (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
経常収益	4,217	4,429	4,723	4,965	5,195	5,549	5,840	6,294	6,649	
YoY	21.7%	22.2%	23.3%	23.5%	23.2%	25.3%	23.7%	26.8%	28.0%	
保険引受収益	4,186	4,348	4,670	4,911	5,158	5,422	5,743	6,089	6,376	
YoY	21.6%	21.0%	22.7%	23.1%	23.2%	24.7%	23.0%	24.0%	23.6%	
資産運用収益	19	70	42	42	26	116	84	56	130	
YoY	90.0%	311.8%	223.1%	110.0%	36.8%	65.7%	100.0%	33.3%	400.0%	
その他経常収益	11	11	12	11	10	11	14	147	142	
YoY	-15.4%	-	-7.7%	-8.3%	-9.1%	-	16.7%	-	-	
経常費用	4,193	4,212	4,616	4,899	5,178	5,367	5,722	6,229	6,560	
YoY	26.1%	18.2%	29.0%	17.3%	23.5%	27.4%	24.0%	27.1%	26.7%	
経常収益比	99.4%	95.1%	97.7%	98.7%	99.7%	96.7%	98.0%	99.0%	98.7%	
保険引受費用	2,757	2,904	3,193	3,383	3,787	3,914	4,228	4,532	4,769	
YoY	36.0%	26.2%	44.6%	18.2%	37.4%	34.8%	32.4%	34.0%	25.9%	
経常収益比	65.4%	65.6%	67.6%	68.1%	72.9%	70.5%	72.4%	72.0%	71.7%	
正味支払保険金	1,673	1,751	1,990	2,029	2,215	2,504	2,595	2,539	2,976	
YoY	28.7%	24.9%	31.4%	29.1%	32.4%	43.0%	30.4%	25.1%	34.4%	
経常収益比	39.7%	39.5%	42.1%	40.9%	42.6%	45.1%	44.4%	40.3%	44.8%	
損害調査費	134	184	160	145	151	183	179	203	196	
YoY	38.1%	68.8%	46.8%	-18.5%	12.7%	-0.5%	11.9%	40.0%	29.8%	
経常収益比	3.2%	4.2%	3.4%	2.9%	2.9%	3.3%	3.1%	3.2%	2.9%	
諸手数料及び集金費	474	510	613	723	749	854	882	987	1,008	
YoY	32.0%	28.1%	45.6%	50.6%	58.0%	67.5%	43.9%	36.5%	34.6%	
経常収益比	11.2%	11.5%	13.0%	14.6%	14.4%	15.4%	15.1%	15.7%	15.2%	
支払備金繰入額	77	154	31	64	202	46	89	173	3	
YoY	541.7%	58.8%	-	-38.5%	162.3%	-70.1%	187.1%	170.3%	-98.5%	
経常収益比	1.8%	3.5%	0.7%	1.3%	3.9%	0.8%	1.5%	2.7%	0.0%	
責任準備金繰入額	396	307	397	422	468	329	481	628	583	
YoY	54.1%	4.1%	89.0%	-19.9%	18.2%	7.2%	21.2%	48.8%	24.6%	
経常収益比	9.4%	6.9%	8.4%	8.5%	9.0%	5.9%	8.2%	10.0%	8.8%	
資産運用費用	4	0	9	42	34	17	8	-1	59	
YoY	-	-	-47.1%	-	750.0%	-	-11.1%	-	73.5%	
営業費及び一般管理費	1,428	1,306	1,381	1,464	1,354	1,426	1,468	1,696	1,731	
YoY	10.0%	3.7%	2.1%	11.5%	-5.2%	9.2%	6.3%	15.8%	27.8%	
経常収益比	33.9%	29.5%	29.2%	29.5%	26.1%	25.7%	25.1%	26.9%	26.0%	
その他経常費用	3	2	33	11	-	11	18	3	-	
支払利息	-	-	-	-	-	-	1	2	-	
経常利益	23	217	108	65	17	181	119	64	89	
YoY	-83.5%	255.7%	-57.3%	-	-26.1%	-16.6%	10.2%	-1.5%	423.5%	
利益率	0.5%	4.9%	2.3%	1.3%	0.3%	3.3%	2.0%	1.0%	1.3%	
特別損益	-1	-3	-1	-2	-2	-1	-2	-1,372	-1	
税前利益	22	214	107	63	15	180	117	-1,308	87	
法人税等	9	71	41	23	10	62	46	-387	39	
税率	40.9%	33.2%	38.3%	36.5%	66.7%	34.4%	39.3%	29.6%	44.8%	
四半期純利益	12	144	65	40	5	117	72	-921	48	
YoY	-98.0%	300.0%	-62.6%	-16.7%	-58.3%	-18.8%	10.8%	-	860.0%	
利益率	0.3%	3.3%	1.4%	0.8%	0.1%	2.1%	1.2%	-	0.7%	

出所：会社資料を基にSR社作成

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

未経過保険料方式、初年度収支残方式による普通責任準備金残高、異常危険準備金残高

(百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1
未経過保険料方式による普通責任準備金残高	3,721	3,887	4,151	4,411	4,670	4,929	5,229	5,579	5,943
責任準備金繰入額	188	354	618	878	259	518	818	909	364
初年度収支残方式による普通責任準備金残高	4,094	4,262	4,510	4,775	5,078	5,233	5,530	5,964	6,343
責任準備金繰入額	262	430	678	943	303	458	755	886	379
異常危険準備金残高	2,357	2,497	2,646	2,803	2,969	3,143	3,326	3,521	3,726
責任準備金繰入額	134	274	423	580	166	340	523	552	205

出所：会社資料を基にSR社作成

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

責任準備金繰入額内訳、未経過保険料方式による経常利益 (Non-GAAP) から初年度収支残方式による経常利益 (J-GAAP) への調整

四半期累計 (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1
未経過保険料方式による経常利益 (Non-GAAP)	96	316	407	477	60	137	254	401	104
未経過保険料方式による普通責任準備金繰入額 (a)	188	354	617	878	259	518	818	1,168	363
初年度収支残方式による普通責任準備金繰入額 (b)	261	430	677	942	302	457	755	1,188	378
J-GAAPへの調整額 (a-b)	-72	-75	-60	-64	-43	61	63	-20	-15
初年度収支残方式による経常利益 (J-GAAP)	23	240	348	413	17	198	317	381	89

四半期 (百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
未経過保険料方式による経常利益 (Non-GAAP)	96	220	91	70	60	77	117	147	104
未経過保険料方式による普通責任準備金繰入額 (a)	188	166	263	261	259	259	300	350	363
初年度収支残方式による普通責任準備金繰入額 (b)	261	169	247	265	302	155	298	433	378
J-GAAPへの調整額 (a-b)	-72	-3	15	-4	-43	104	2	-83	-15
初年度収支残方式による経常利益 (J-GAAP)	23	217	108	65	17	181	119	64	89

出所：会社資料を基にSR社作成

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

保険契約数および継続率

(百万円)	FY03/20				FY03/21				FY03/22	FY03/22 会予
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	
保有契約数	439,854	459,051	482,336	508,225	533,364	562,993	590,825	622,069	648,045	723,000
YoY	18.2%	17.9%	18.8%	20.0%	21.3%	22.6%	22.5%	22.4%	21.5%	
保険引受収益÷契約数	9,517	18,591	27,375	35,644	9,671	18,792	27,627	36,028	9,839	
YoY	2.9%	2.9%	2.5%	1.7%	1.6%	1.1%	0.9%	1.1%	1.7%	-
継続率	89.5%	89.4%	89.4%	89.3%	89.3%	89.3%	89.5%	89.6%	88.9%	
YoY	-0.6pp	-0.5pp	-0.9pp	-0.8pp	-0.2pp	-0.1pp	+0.1pp	+0.3pp	-0.4pp	

出所：会社資料を基にSR社作成

同社は2020年10月1日より持株会社制へ移行した。2021年3月期第3四半期会計期間が同社設立後最初の四半期連結会計期間である。

2022年3月期第1四半期累計期間実績

- ▷ 経常収益：6,649百万円（前年同期比28.0%増）、（会社計画に対する進捗率：23.3%）
- ▷ 経常費用：6,545百万円（同27.5%増）
- ▷ 経常利益（Non-GAAP）：104百万円（同73.3%減）
- ▷ 調整後経常利益（Non-GAAP）：308百万円（同36.7%増）、（同：35.1%）
- ▷ 調整後純利益（Non-GAAP）：206百万円（同33.1%増）、（同：35.7%）

ポイント：

- ▷ 保険契約の順調な積み上がりにより経常収益は前年同期比28.0%増。新規契約の順調な積上げや損害率の上昇幅が会社想定を下回ったことなどから、調整後経常利益は前年同期比36.7%増、前年同期比で増収増益となった。また、資産運用収益の実現増も増益に寄与した。
- ▷ 2021年3月期決算より、新たな業績評価手法を開示。累計期間（2020年10月～2021年6月）の1契約あたりLTV：64,573円、1契約換算あたりPAC：18,883円、グループIRR：43.0%。

保有契約数増加

保有契約件数は2021年6月末で648,045件、会社計画は723,000件である。継続率は2021年5月の商品改定に伴いやや低下し、前期末比0.7ポイント低下の88.9%。月平均純増は8,659件と前年同期の8,380件は上回ったが、前期第4四半期の月平均純増10,415件を下回った。同社では、継続率低下や改正動物愛護法の施行影響があったとした。

損害率

四半期毎のE/I損害率（既経過保険料ベース）は、保険金請求件数および保険金請求単価の上昇による保険金支払額の増加により、52.8%（前期末比2.0ポイント上昇）となった。保険契約に加入しているペットの年齢上昇、医療費の値上がり等に加えて、顧客の通院頻度の増加により損害率が上昇した。

事業費率

事業費率（既経過保険料ベース）は前期末比0.9ポイント低下の43.4%であった。

トピックス：

- ▷ ペット共生型賃貸集合住宅「PetimoQ」の入居者募集を開始

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp