

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。

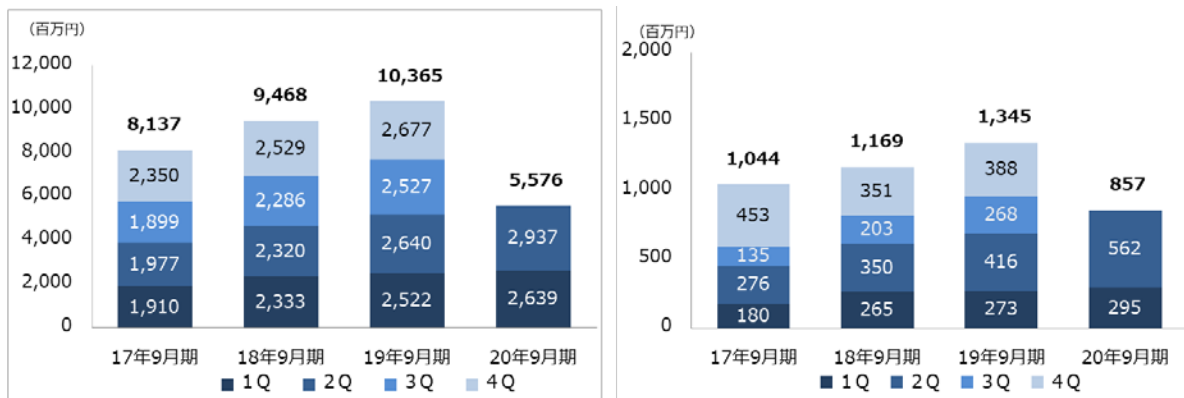
2020年5月13日、株式会社アドバンスクリエイトは2020年9月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年9月期				20年9月期				20年9月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	進捗率	通期会予
売上高	2,522	5,161	7,688	10,365	2,639	5,576			48.9%	11,400
YoY	8.1%	10.9%	10.8%	9.5%	4.6%	8.0%				10.0%
売上原価	754	1,522	2,254	2,990	781	1,602				
YoY	17.3%	23.9%	20.0%	14.0%	3.6%	5.3%				
売上原価率	29.9%	29.5%	29.3%	28.8%	29.6%	28.7%				
売上総利益	1,767	3,640	5,434	7,375	1,857	3,973				
YoY	4.6%	6.2%	7.4%	7.8%	5.1%	9.2%				
売上総利益率	70.1%	70.5%	70.7%	71.2%	70.4%	71.3%				
販管費	1,494	2,950	4,476	6,030	1,562	3,116				
YoY	4.9%	5.0%	5.5%	6.2%	4.6%	5.6%				
売上高販管費比率	59.2%	57.2%	58.2%	58.2%	59.2%	55.9%				
営業利益	273	689	957	1,345	295	857			54.6%	1,570
YoY	3.0%	12.1%	17.0%	15.1%	8.0%	24.3%				16.7%
営業利益率	10.8%	13.4%	12.4%	13.0%	11.2%	15.4%				13.8%
経常利益	259	661	912	1,298	278	822			54.8%	1,500
YoY	0.6%	9.6%	14.8%	14.3%	7.3%	24.3%				15.6%
経常利益率	10.3%	12.8%	11.9%	12.5%	10.5%	14.7%				13.2%
四半期純利益	168	442	614	844	177	553			55.3%	1,000
YoY	-8.2%	7.6%	12.7%	7.5%	5.5%	25.0%				18.4%
四半期純利益率	6.7%	8.6%	8.0%	8.1%	6.7%	9.9%				8.8%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	2,522	2,640	2,527	2,677	2,639	2,937		
YoY	8.1%	13.8%	10.5%	5.9%	4.6%	11.3%		
売上原価	754	767	733	735	781	821		
YoY	17.3%	31.2%	12.4%	-1.2%	3.6%	7.0%		
売上原価率	29.9%	29.1%	29.0%	27.5%	29.6%	27.9%		
売上総利益	1,767	1,872	1,794	1,942	1,857	2,116		
YoY	4.6%	7.9%	9.8%	8.8%	5.1%	13.0%		
売上総利益率	70.1%	70.9%	71.0%	72.5%	70.4%	72.1%		
販管費	1,494	1,456	1,526	1,554	1,562	1,554		
YoY	4.9%	5.1%	6.6%	8.4%	4.6%	6.7%		
売上高販管費比率	59.2%	55.2%	60.4%	58.0%	59.2%	52.9%		
営業利益	273	416	268	388	295	562		
YoY	3.0%	18.9%	32.1%	10.5%	8.0%	35.0%		
営業利益率	10.8%	15.8%	10.6%	14.5%	11.2%	19.1%		
経常利益	259	402	251	386	278	543		
YoY	0.6%	16.4%	31.0%	13.1%	7.3%	35.2%		
経常利益率	10.3%	15.2%	9.9%	14.4%	10.5%	18.5%		
四半期純利益	168	274	172	230	177	376		
YoY	-8.2%	20.3%	28.4%	-4.1%	5.5%	37.0%		
四半期純利益率	6.7%	10.4%	6.8%	8.6%	6.7%	12.8%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

四半期別売上高と営業利益の動向


出所：SR社作成

セグメント別

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	2,522	5,161	7,688	10,365	2,639	5,576		
(前年同期比)	8.1%	10.9%	10.8%	9.5%	4.6%	8.0%		
保険代理店事業	2,018	3,948	6,014	7,908	1,913	4,007		
(前年同期比)	-1.3%	-1.6%	1.6%	-0.1%	-5.2%	1.5%		
(構成比)	80.0%	76.5%	78.2%	76.3%	72.5%	71.9%		
ASP事業	9	18		183	55	98		
(前年同期比)	-	-	-	-	550.4%	446.7%		
(構成比)	0.3%	0.3%		1.8%	2.1%	1.7%		
メディア事業	306	815	1,098	1,499	468	1,056		
(前年同期比)	174.7%	184.7%	127.3%	81.5%	52.6%	29.6%		
(構成比)	12.2%	15.8%	14.3%	14.5%	17.7%	18.9%		
再保険事業	189	381	576	775	203	416		
(前年同期比)	6.6%	6.8%	6.8%	7.0%	7.6%	9.1%		
(構成比)	7.5%	7.4%	7.5%	7.5%	7.7%	7.5%		
内部売上高合計	168	535	732	1045	346	883		
調整額	-168	-535	-732	-1,045	-346	-883		
営業利益	273	689	957	1,345	295	857		
(前年同期比)	2.8%	12.1%	17.0%	15.1%	8.0%	24.3%		
保険代理店事業	176	457	612	778	184	646		
(前年同期比)	-16.9%	-5.9%	-0.7%	-7.7%	4.8%	41.4%		
(構成比)	64.5%	66.3%	64.0%	57.8%	62.6%	75.4%		
(営業利益率)	8.7%	11.6%	10.2%	9.8%	9.6%	16.1%		
ASP事業	-12	-22		82	14	13		
(前年同期比)	-	-	-	-	-	-		
(構成比)	-	-		6.1%	4.6%	1.5%		
(営業利益率)	-	-		45.0%	24.4%	13.2%		
メディア事業	87	210	272	372	74	139		
(前年同期比)	194.1%	156.0%	112.7%	71.3%	-15.6%	-33.9%		
(構成比)	32.1%	30.5%	28.4%	27.7%	25.1%	16.2%		
(営業利益率)	28.5%	25.8%	24.8%	24.8%	15.8%	13.2%		
再保険事業	21	43	71	110	23	57		
(前年同期比)	-8.1%	-6.3%	-0.4%	4.1%	7.0%	33.6%		
(構成比)	7.8%	6.2%	7.4%	8.2%	7.7%	6.7%		
(営業利益率)	11.3%	11.3%	12.3%	14.2%	11.2%	13.8%		
四半期業績推移 (3カ月)	19年9月期				20年9月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	2,522	2,640	2,527	2,677	2,639	2,937		
(前年同期比)	8.1%	13.8%	10.5%	5.9%	4.6%	11.3%		
保険代理店事業	2,018	1,930	2,066	1,894	1,913	2,094		
(前年同期比)	-1.3%	-1.9%	8.4%	-5.1%	-5.2%	8.5%		
(構成比)	80.0%	73.1%	81.8%	70.8%	72.5%	71.3%		
ASP事業	9	9		183	55	42		
(前年同期比)	-	-	-	-	550.4%	352.3%		
(構成比)	0.3%	0.4%		6.8%	2.1%	1.4%		
メディア事業	306	508	284	401	468	588		
(前年同期比)	174.7%	191.1%	44.0%	16.9%	52.6%	15.7%		
(構成比)	12.2%	19.3%	11.2%	15.0%	17.7%	20.0%		
再保険事業	189	192	195	199	203	213		
(前年同期比)	6.6%	7.1%	6.7%	7.6%	7.6%	10.6%		
(構成比)	7.5%	7.3%	7.7%	7.4%	7.7%	7.2%		
営業利益	273	417	268	388	295	562		
(前年同期比)	2.8%	19.1%	32.1%	10.5%	8.0%	34.9%		
保険代理店事業	176	281	155	166	184	462		
(前年同期比)	-16.9%	2.5%	18.6%	-26.8%	4.8%	64.3%		
(構成比)	64.5%	67.5%	58.0%	42.7%	62.6%	82.1%		
(営業利益率)	8.7%	14.6%	7.5%	8.7%	9.6%	22.1%		
ASP事業	-12	-10		82	14	-1		
(前年同期比)	-	-	-	-	-	-		
(構成比)	-	-		21.2%	4.6%	-		
(営業利益率)	-	-		45.0%	24.4%	-		
メディア事業	87	123	62	100	74	65		
(前年同期比)	194.1%	134.4%	34.9%	12.2%	-15.6%	-46.8%		
(構成比)	32.1%	29.5%	23.0%	25.9%	25.1%	11.6%		
(営業利益率)	28.5%	24.2%	21.7%	25.0%	15.8%	11.1%		
再保険事業	21	22	28	39	23	35		
(前年同期比)	-8.1%	-4.5%	10.5%	13.3%	7.0%	59.8%		
(構成比)	7.8%	5.2%	10.4%	10.1%	7.7%	6.1%		
(営業利益率)	11.3%	11.2%	14.3%	19.7%	11.2%	16.2%		

出所：同社資料よりSR社作成

注1) データはセグメント間の内部取引を除いて記載。

2020年9月期第2四半期連結累計期間実績

- ▷ 売上高：5,576百万円（前年同期比8.0%増）、会社計画に対する進捗率48.9%
- ▷ 営業利益：857百万円（同24.3%増）、同54.6%
- ▷ 経常利益：822百万円（同24.3%増）、同54.8%
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：553百万円（同25.0%増）、同55.3%

業績概要

2020年9月期第2四半期連結累計期間実績は前年同期に比べ増収増益決算となった。売上高は保険代理店事業で前年同期比1.5%増の4,007百万円、ASP事業が同446.7%増の98百万円、メディア事業が同29.6%増の1,056百万円、再保険事業が同9.1%増の416百万円だった。

営業利益は前年同期比167百万円の増益だった。内訳は保険代理店事業：189百万円増益、ASP事業：13百万円増益、メディア事業：71百万円減益、再保険事業：71百万円増益である。メディア事業においては、保険選びサイト「保険市場」への広告出稿が引き続き順調に推移し増収となった一方、広告原価が増加したため減益となった。また、2019年9月期通期決算から新セグメントとしてASP事業を独立させた。乗合代理店へのACP販売が順調に推移し、当第2四半期の同事業売上高は98百万円、営業利益は13百万円であった。

売上原価率は前年同期から0.8ポイント改善して28.7%となった。販管費については人件費等の増加により同5.6%増となった。売上高営業利益率は同2.0ポイント上昇の15.4%となった。

事業セグメント別状況

保険代理店事業

保険代理店事業の営業利益は前年同期比41.4%増と好調だった。第2四半期（3か月）の営業利益は462百万円と前年同期比64.3%増であった。積極的かつ効率的なWEBプロモーションを実施した。「保険市場」を通じた資料請求件数やネット一括見積件数が増加したほか、新たにLINEを活用したプロモーションに取り組んだことで面談のアポイント数が順調に推移した。

販売チャネル別ANPでは、直営による対面販売が同11.7%減の1,886百万円、非対面販売が同3.4%増の1,355百万円、提携代理店による協業販売が同26.2%増の867百万円であった。

新型コロナウイルス感染拡大の同社業績へのネガティブな影響はこれまでのところ限定的であったとSR社は考える。むしろ2020年3月18日に「オンライン保険相談サービス」を開始して以来、保険販売スタイルが大きく変化しつつある点に注目している。従来、顧客との面談予約は訪問予約と来店予約が主たる面談方法だったが、新型コロナウイルス禍に伴う外出自粛の動きが、急速に同社の「オンライン面談」の利用に繋がっている。3月18日時点で面談予約は250件/日であったが、4月30日時点では500件/日に増加した。500件/日の90%がオンライン面談の予約となっている。

メディア事業

メディア事業の営業利益は、広告原価が増加したため、前年同期比33.9%減の139百万円だった保険選びサイト「保険市場」等への広告出稿は引き続き順調に推移している模様である。

再保険事業

再保険事業の売上高は前年同期比9.1%増の416百万円、営業利益は同33.6%増の57百万円となった。再保険の契約額の積み上げにより売上高は順調に推移し増収となった。

ASP事業

ASP事業の売上高は前年同期比446.7%増の98百万円、営業利益は13百万円であった。

ACP (Advance Create Cloud Platform)：保険会社・保険代理店・顧客の事務負担の大幅軽減を狙い、顧客の保険商品の検討・申込・保全まで一括して履歴管理できる共通プラットフォームを開発推進している。保険業法にも対応した顧客情報管理システム（御用聞き）と複数社にわたる申込情報の共有システム（「丁稚（DECHI）」）のID数は2020年3月末時点で7,237件（前年同月は1,714件）となった。

今期会社予想

今期会社予想

(百万円)	19年9月期			20年9月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	5,161	5,204	10,365	5,576	5,824	11,400
前年同期比	10.9%	8.1%	9.5%	8.0%	11.9%	10.0%
営業利益	689	656	1,345	857	713	1,570
前年同期比	12.1%	18.4%	15.1%	24.3%	8.7%	16.7%
営業利益率	13.4%	12.6%	13.0%	15.4%	12.2%	13.8%
経常利益	661	637	1,298	822	678	1,500
前年同期比	9.6%	19.5%	14.3%	24.3%	6.5%	15.6%
経常利益率	12.8%	12.2%	12.5%	14.7%	11.6%	13.2%
当期純利益	442	402	844	553	447	1,000
前年同期比	7.6%	7.5%	7.5%	25.0%	11.2%	18.4%
純利益率	8.6%	7.7%	8.1%	9.9%	7.7%	8.8%

出所：SR社作成

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