

四半期実績推移

累計期間・会計期間

四半期業績推移（累計）					22年11月期				23年11月期				24年11月期	24年11月期		24年11月期	
（百万円）	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	（進捗率）	上期会予	（進捗率）	通期会予
売上高	6,113	12,203	18,740	25,606	7,356	14,576	22,915	30,560	8,333				8,333	49.6%	16,794	23.4%	35,627
前期比	-	-	-	22.4%	20.3%	19.4%	22.3%	19.3%	13.3%						15.2%		16.6%
売上原価	3,979	7,820	11,949	16,801	4,572	9,024	13,932	18,905	5,354								
前期比	-	-	-	13.8%	14.9%	15.4%	16.6%	12.5%	17.1%								
売上原価率	65.1%	64.1%	63.8%	65.6%	62.2%	61.9%	60.8%	61.9%	64.3%								
売上総利益	2,135	4,384	6,791	8,805	2,783	5,552	8,983	11,654	2,979								
前期比	-	-	-	42.9%	30.4%	26.6%	32.3%	32.4%	7.0%								
売上総利益率	34.9%	35.9%	36.2%	34.4%	37.8%	38.1%	39.2%	38.1%	35.7%								
販管費	1,205	2,345	3,525	4,980	1,335	2,858	4,403	6,100	1,616								
前期比	-	-	-	12.5%	10.8%	21.9%	24.9%	22.5%	21.1%								
売上高販管費比率	19.7%	19.2%	18.8%	19.5%	18.1%	19.6%	19.2%	20.0%	19.4%								
営業利益	930	2,039	3,266	3,825	1,448	2,694	4,580	5,554	1,363					44.9%	3,036	20.3%	6,725
前期比	-	-	-	120.4%	55.8%	32.1%	40.2%	45.2%	-5.9%						12.7%		21.1%
営業利益率	15.2%	16.7%	17.4%	14.9%	19.7%	18.5%	20.0%	18.2%	16.4%						18.1%		18.9%
営業外損益	2	4	5	-11	38	83	110	54	31								
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	-16.7%								
経常利益	931	2,043	3,271	3,813	1,486	2,777	4,690	5,608	1,394					46.6%	2,992	20.8%	6,688
前期比	-	-	-	110.2%	59.6%	35.9%	43.4%	47.1%	-6.2%						7.7%		19.3%
経常利益率	15.2%	16.7%	17.5%	14.9%	20.2%	19.1%	20.5%	18.4%	16.7%						17.8%		18.8%
四半期純利益	539	1,178	1,962	2,367	915	1,709	3,160	3,954	938					46.1%	2,034	20.6%	4,548
前期比	-	-	-	93.2%	69.8%	45.1%	61.0%	67.0%	2.6%						19.0%		15.0%
四半期純利益率	8.8%	9.7%	10.5%	9.2%	12.4%	11.7%	13.8%	12.9%	11.3%						12.1%		12.8%

四半期業績推移（3カ月）					22年11月期				23年11月期				24年11月期	24年11月期		24年11月期	
（百万円）	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q				
売上高	6,113	6,090	6,537	6,866	7,356	7,220	8,339	7,645	8,333				8,333				
前期比	-	-	-	-	20.3%	18.6%	27.6%	11.3%	13.3%								
売上原価	3,979	3,841	4,129	4,852	4,572	4,452	4,908	4,973	5,354								
前期比	-	-	-	-	14.9%	15.9%	18.9%	2.5%	17.1%								
売上原価率	65.1%	63.1%	63.2%	70.7%	62.2%	61.7%	58.9%	65.1%	64.3%								
売上総利益	2,135	2,249	2,408	2,014	2,783	2,769	3,431	2,672	2,979								
前期比	-	-	-	-	30.4%	23.1%	42.5%	32.7%	7.0%								
売上総利益率	34.9%	36.9%	36.8%	29.3%	37.8%	38.3%	41.1%	34.9%	35.7%								
販管費	1,205	1,139	1,181	1,455	1,335	1,523	1,545	1,697	1,616								
前期比	-	-	-	-	10.8%	33.6%	30.9%	16.6%	21.1%								
売上高販管費比率	19.7%	18.7%	18.1%	21.2%	18.1%	21.1%	18.5%	22.2%	19.4%								
営業利益	930	1,110	1,227	559	1,448	1,246	1,885	975	1,363								
前期比	-	-	-	-	55.8%	12.3%	53.7%	74.4%	-5.9%								
営業利益率	15.2%	18.2%	18.8%	8.1%	19.7%	17.3%	22.6%	12.7%	16.4%								
営業外損益	2	2	1	-16	38	45	27	-56	31								
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	-16.7%								
経常利益	931	1,112	1,228	543	1,486	1,291	1,912	919	1,394								
前期比	-	-	-	-	59.6%	16.2%	55.7%	69.3%	-6.2%								
経常利益率	15.2%	18.3%	18.8%	7.9%	20.2%	17.9%	22.9%	12.0%	16.7%								
四半期純利益	539	639	785	404	915	794	1,451	794	938								
前期比	-	-	-	-	69.8%	24.2%	85.0%	96.2%	2.6%								
四半期純利益率	8.8%	10.5%	12.0%	5.9%	12.4%	11.0%	17.4%	10.4%	11.3%								

出所：会社資料より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。

*「収益認識に関する会計基準」等を2022年11月期第1四半期会計期間の期首より適用している。

売上高の構成

売上高の構成（累計）		22年11月期				23年11月期				24年11月期	
（百万円）		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	
売上高		6,113	12,203	18,740	25,606	7,356	14,576	22,915	30,560	8,333	
生命保険手数料売上		5,900	11,753	18,064	24,628	6,953	13,881	21,788	29,122	7,999	
前期比		16.6%	16.1%	19.6%	23.0%	17.9%	18.1%	20.6%	18.2%	15.0%	
売上高構成比		96.5%	96.3%	96.4%	96.2%	94.5%	95.2%	95.1%	95.3%	96.0%	
初年度手数料		3,567	6,964	10,845	14,905	4,396	8,592	13,332	17,700	4,956	
前期比		24.9%	18.4%	22.5%	27.7%	23.2%	23.4%	22.9%	18.8%	12.7%	
対生命保険手数料売上構成比		60.5%	59.3%	60.0%	60.5%	63.2%	61.9%	61.2%	60.8%	62.0%	
継続手数料		1,146	2,331	3,527	4,762	1,208	2,463	3,719	5,021	1,302	
前期比		11.9%	10.0%	10.8%	8.5%	5.4%	5.7%	5.4%	5.4%	7.8%	
対生命保険手数料売上構成比		19.4%	19.8%	19.5%	19.3%	17.4%	17.7%	17.1%	17.1%	16.3%	
業務品質支援金		1,398	2,886	4,358	5,903	1,634	3,350	5,547	7,527	2,041	
前期比		6.4%	17.6%	21.0%	25.5%	16.9%	16.1%	27.3%	27.5%	24.9%	
対生命保険手数料売上構成比		23.7%	24.6%	24.1%	24.0%	23.5%	24.1%	25.5%	25.8%	25.5%	
その他		31	60	85	118	23	63	80	113	19	
前期比		29.2%	27.7%	18.1%	20.4%	-25.8%	5.0%	-5.9%	-4.2%	-17.4%	
対生命保険手数料売上構成比		0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.3%	0.5%	0.4%	0.4%	0.2%	
戻入額（-）		243	491	755	1,065	307	585	889	1,237	-320	
前期比		52.8%	28.5%	23.8%	26.9%	26.3%	19.1%	17.7%	16.2%	-	
対生命保険手数料売上構成比		4.1%	4.2%	4.2%	4.3%	4.4%	4.2%	4.1%	4.2%	-4.0%	

損害保険代理店業	210	446	669	967	398	630	880	1,128	252
前期比	-	-	-	9.8%	89.6%	41.3%	31.6%	16.6%	-36.8%
売上高構成比	3.4%	3.7%	3.6%	3.8%	5.4%	4.3%	3.8%	3.7%	3.0%
その他の事業	3	5	7	11	4	66	247	309	77
前期比	-	-	-	-24.6%	17.5%	-	-	-	-
売上高構成比	0.1%	0.0%	0.0%	0.04%	0.1%	0.5%	1.1%	1.0%	0.9%
売上高の構成（3カ月）	22年11月期				23年11月期				24年11月期
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	6,113	6,090	6,537	6,866	7,356	7,220	8,339	7,645	8,333
生命保険手数料売上	5,900	5,852	6,311	6,564	6,953	6,927	7,907	7,334	7,999
前期比	16.6%	15.5%	26.8%	33.3%	17.8%	18.4%	25.3%	11.7%	15.0%
売上高構成比	96.5%	96.1%	96.5%	95.6%	94.5%	95.9%	94.8%	95.9%	96.0%
初年度手数料	3,567	3,397	3,881	4,060	4,396	4,196	4,740	4,368	4,956
前期比	24.9%	12.1%	30.7%	44.0%	23.2%	23.5%	22.1%	7.6%	12.7%
対生命保険手数料売上構成比	60.5%	58.0%	61.5%	61.9%	-	60.6%	59.9%	59.6%	-
継続手数料	1,146	1,185	1,196	1,235	1,208	1,255	1,256	1,302	1,302
前期比	11.9%	8.1%	12.5%	2.4%	5.4%	5.9%	5.0%	5.4%	7.8%
対生命保険手数料売上構成比	19.4%	20.2%	19.0%	18.8%	-	18.1%	15.9%	17.8%	-
業務品質支援金	1,398	1,488	1,472	1,545	1,634	1,716	2,197	1,980	2,041
前期比	6.4%	30.5%	28.3%	40.1%	16.9%	15.3%	49.3%	28.2%	24.9%
対生命保険手数料売上構成比	23.7%	25.4%	23.3%	23.5%	-	24.8%	27.8%	27.0%	-
その他	31	29	25	33	23	40	17	33	19
前期比	29.2%	26.1%	0.0%	26.9%	-25.8%	37.9%	-32.0%	0.0%	-17.4%
対生命保険手数料売上構成比	0.5%	0.5%	0.4%	0.5%	-	0.6%	0.2%	0.4%	-
戻入額	243	248	264	310	307	278	304	348	-320
前期比	52.8%	11.2%	15.8%	34.8%	26.3%	12.1%	15.2%	12.3%	-
対生命保険手数料売上構成比	4.1%	4.2%	4.2%	4.7%	-	4.0%	3.8%	4.7%	-
損害保険代理店業	210	235	223	298	398	231	251	248	252
前期比	-	-	-	-	89.6%	-1.8%	12.4%	-16.9%	-36.8%
売上高構成比	3.4%	3.9%	3.4%	4.3%	5.4%	3.2%	3.0%	3.2%	3.0%
その他の事業	3	2	2	3	4	62	181	63	77
前期比	-	-	-	-	17.5%	-	-	-	-
売上高構成比	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.9%	2.2%	0.8%	0.9%

出所：会社資料より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。

*「収益認識に関する会計基準」等を2022年11月期第1四半期会計期間の期首より適用している。

主要KPI

主要KPI	22年11月期				23年11月期				24年11月期
(百万円)	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q
集客数（人）	32,053	65,827	101,761	139,995	36,422	72,888	110,620	150,138	40,127
前年比	17.7%	13.4%	18.2%	18.6%	13.6%	10.7%	8.7%	7.2%	10.2%
四半期推移	32,053	33,774	35,934	38,234	36,422	36,466	37,732	39,518	40,127
①提携企業からの集客数（人）	28,846	59,309	91,515	125,703	32,164	64,999	97,914	133,059	35,257
前年比	15.1%	10.1%	14.4%	14.9%	11.5%	9.6%	7.0%	5.9%	9.6%
提携企業数	93	100	105	100	100	100	96	92	86
1企業あたり送客数	310	593	872	1,257	322	650	1,020	1,446	410
②自社集客からの集客数（人）	3,207	6,518	10,246	14,292	4,258	7,889	12,706	17,079	4,870
構成比	10.0%	9.9%	10.1%	10.2%	11.7%	10.8%	11.5%	11.4%	12.1%
前年比	47.0%	56.2%	68.4%	64.6%	32.8%	21.0%	24.0%	19.5%	14.4%
1営業社員あたり集客数	6.8	6.6	6.8	7.1	8.2	7.3	7.6	7.3	8.1
新規顧客数（人）	27,987	59,381	91,054	125,080	30,244	64,706	99,514	136,464	35,103
前年比	-	-	-	-	8.1%	9.0%	9.3%	9.1%	16.1%
前年比増減	-	-	-	-	2,257	5,325	8,460	11,384	4,859
保有顧客数（人）	442,621	462,203	482,884	504,959	524,597	546,868	568,988	591,648	613,000
前年比	19.0%	18.6%	18.6%	18.7%	18.5%	18.3%	17.8%	17.2%	16.9%
契約数	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新規契約数（件）	47,618	100,551	154,435	212,006	50,760	108,388	165,659	226,878	57,573
前年比	14.5%	15.2%	18.6%	20.9%	6.6%	7.8%	7.3%	7.0%	13.4%
純新規契約数（件）	-	-	-	-	34,579	72,990	110,954	150,920	37,538
追加新規契約数（件）	-	-	-	15,906	16,181	35,398	54,705	75,958	20,035
うち生命保険新規契約数	41,727	87,277	134,823	185,911	45,185	94,806	144,226	197,263	49,787
構成比	87.6%	86.8%	87.3%	87.7%	89.0%	87.5%	87.1%	86.9%	86.5%
うち損害保険新規契約数	5,891	13,274	19,612	26,095	5,575	13,582	21,433	29,615	7,786
構成比	12.4%	13.2%	12.7%	12.3%	11.0%	12.5%	12.9%	13.1%	13.5%
保有契約数（件、期末残）	1,023,413	1,076,346	1,131,058	1,189,907	1,240,784	1,323,282	1,387,844	1,457,018	1,517,857
前年比	21.6%	21.3%	21.5%	21.6%	21.2%	22.9%	22.7%	22.4%	22.3%
営業社員数（人）	1,890	1,962	2,007	2,014	2,068	2,166	2,215	2,326	2,402
前年比	8.3%	9.2%	11.1%	8.4%	9.4%	10.4%	10.4%	15.5%	16.2%
前期末比増減数	32	104	149	156	54	152	201	312	76
採用数	138	279	262	516	126	301	434	661	196
拠点数	111	119	124	128	132	137	145	152	152
うちマネードクタープレミアム店舗	1	3	5	9	10	13	14	17	18
うちIFAオフィス	-	-	-	4	5	17	23	47	54

出所：会社資料より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。

2024年11月期第1四半期業績

業績概要

- 売上高：8,333百万円（前年同期比13.3%増）（通期会社予想に対する進捗率：23.4%）
- 営業利益：1,363百万円（同5.9%減）（同：20.3%）
- 経常利益：1,394百万円（同6.2%減）（同：20.8%）

- 当期純利益：938百万円（同2.6%増）（同：20.6%）

当第1四半期の売上高は前年同期比977百万円増（同13.3%増）の8,333百万円となった。2024年11月期第2四半期累計期間会社予想16,794百万円に対する進捗率は49.6%、通期会社予想に対する進捗率は23.4%である。売上高のうち生命保険手数料売上高は7,999百万円（同15.0%増）であった。2023年11月期において営業社員数が順調に増加したことを背景に新規契約が増加し、売上高は堅調に推移した。

集客件数（保有契約見込顧客数）は前年同期比10.2%増の40,127件、新規契約数は同13.4%増の57,573件、保有契約数は同22.3%増の1,517,857件となった。契約譲受合意件数は同9,398件増の32,343件だった。新規顧客数は同16.1%増の35,103人だった。当第1四半期末時点の営業社員数は2,402名（前年同期末比334名増）となった。年間採用目標700名に対し、当第1四半期は196名を採用した。拠点数（支社・店舗）は152拠点（前期末比変わらず）となった。

営業利益は前年同期比86百万円減（同5.9%減）の1,363百万円となった。2024年11月期第2四半期累計期間会社予想3,036百万円に対する進捗率は44.9%、通期会社予想に対する進捗率は20.3%である。営業利益率は前年同期比3.3%ポイント低下し16.4%となった。営業社員の報酬額増加が、営業利益の減少および営業利益率の低下の主因である。同社によれば、報酬額の増加により社員のモチベーションが向上し、当第1四半期の売上高は社内計画値を上回ったという。

当第1四半期の業績は期初会社予想に沿った進捗であるとして、同社は、第2四半期累計期間および通期会社予想を据え置いた。

配当方針の変更および2024年11月期配当予想の修正に関して発表

第1四半期決算発表と同時に、同社は、配当方針の変更および2024年11月期配当予想の増額修正に関して発表した。

配当方針の変更（中間配当の実施）

同社は、これまで年1回の期末配当を基本としていたが、株主への利益還元の機会を充実させるため、中間配当と期末配当の年2回実施する方針へ変更する。

配当予想の修正（増配）

同社は、2024年11月期第1四半期の業績は通期会社予想に沿って堅調に推移しており、通期会社予想達成への見通しがついたとして、年間配当額を前回予想の1株当たり90円から同92円（第2四半期末45円、期末47円）へと増額修正した。

株式会社シェアードリサーチについて

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。

連絡先

企業正式名称

株式会社シェアードリサーチ／Shared Research Inc.

TEL

+81 (0)3 5834-8787

住所

東京都千代田区神田猿樂町2丁目6-10

Email

info@sharedresearch.jp

HP

<https://sharedresearch.jp>

ディスクレーマー

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注意ください。

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。