

四半期実績推移

累計期間・会計期間

四半期業績推移 (累計)	21年11月期				22年11月期				23年11月期				23年11月期 (達成 修正過期会 率)	予
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
売上高				20,920	6,113	12,203	18,740	25,606	7,356	14,576	22,915	30,560	102.0%	29,973
前期比	-	-	-	20.9%	-	-	-	22.4%	20.3%	19.4%	22.3%	19.3%	-	17.1%
売上原価				14,757	3,979	7,820	11,949	16,801	4,572	9,024	13,932	18,905		
前期比	-	-	-	14.4%	-	-	-	13.8%	14.9%	15.4%	16.6%	12.5%		
売上原価率	-	-	-	70.5%	65.1%	64.1%	63.8%	65.6%	62.2%	61.9%	60.8%	61.9%		
売上総利益				6,162	2,135	4,384	6,791	8,805	2,783	5,552	8,983	11,654		
前期比	-	-	-	39.9%	-	-	-	42.9%	30.4%	26.6%	32.3%	32.4%		
売上総利益率	-	-	-	29.5%	34.9%	35.9%	36.2%	34.4%	37.8%	38.1%	39.2%	38.1%		
販管費				4,427	1,205	2,345	3,525	4,980	1,335	2,858	4,403	6,100		
前期比	-	-	-	19.1%	-	-	-	12.5%	10.8%	21.9%	24.9%	22.5%		
売上高販管費比率	-	-	-	21.2%	19.7%	19.2%	18.8%	19.5%	18.1%	19.6%	19.2%	20.0%		
営業利益				1,735	930	2,039	3,266	3,825	1,448	2,694	4,580	5,554	100.8%	5,510
前期比	-	-	-	152.2%	-	-	-	120.4%	55.8%	32.1%	40.2%	45.2%		44.1%
営業利益率	-	-	-	8.3%	15.2%	16.7%	17.4%	14.9%	19.7%	18.5%	20.0%	18.2%		18.4%
営業外損益				79	2	4	5	-11	38	83	110	54		
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
経常利益				1,814	931	2,043	3,271	3,813	1,486	2,777	4,690	5,608	100.9%	5,558
前期比	-	-	-	152.4%	-	-	-	110.2%	59.6%	35.9%	43.4%	47.1%		45.7%
経常利益率	-	-	-	8.7%	15.2%	16.7%	17.5%	14.9%	20.2%	19.1%	20.5%	18.4%		18.5%
四半期純利益				1,225	539	1,178	1,962	2,367	915	1,709	3,160	3,954	104.6%	3,779
前期比	-	-	-	188.4%	-	-	-	93.2%	69.8%	45.1%	61.0%	67.0%		59.7%
四半期純利益率	-	-	-	5.9%	8.8%	9.7%	10.5%	9.2%	12.4%	11.7%	13.8%	12.9%		12.6%

四半期業績推移	21年11月期				22年11月期				23年11月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高					6,113	6,090	6,537	6,866	7,356	7,220	8,339	7,645
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	20.3%	18.6%	27.6%	-
売上原価					3,979	3,841	4,129	4,852	4,572	4,452	4,908	4,973
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	14.9%	15.9%	18.9%	-
売上原価率	-	-	-	-	65.1%	63.1%	63.2%	70.7%	62.2%	61.7%	58.9%	65.1%
売上総利益					2,135	2,249	2,408	2,014	2,783	2,769	3,431	2,672
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	30.4%	23.1%	42.5%	-
売上総利益率	-	-	-	-	34.9%	36.9%	36.8%	29.3%	37.8%	38.3%	41.1%	34.9%
販管費					1,205	1,139	1,181	1,455	1,335	1,523	1,545	1,697
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	10.8%	33.6%	30.9%	-
売上高販管費比率	-	-	-	-	19.7%	18.7%	18.1%	21.2%	18.1%	21.1%	18.5%	22.2%
営業利益					930	1,110	1,227	559	1,448	1,246	1,885	975
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	55.8%	12.3%	53.7%	-
営業利益率	-	-	-	-	15.2%	18.2%	18.8%	8.1%	19.7%	17.3%	22.6%	12.7%
営業外損益					2	2	1	-16	38	45	27	
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益					931	1,112	1,228	543	1,486	1,291	1,912	919
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	59.6%	16.2%	55.7%	-
経常利益率	-	-	-	-	15.2%	18.3%	18.8%	7.9%	20.2%	17.9%	22.9%	12.0%
四半期純利益					539	639	785	404	915	794	1,451	794
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	69.8%	24.2%	85.0%	-
四半期純利益率	-	-	-	-	8.8%	10.5%	12.0%	5.9%	12.4%	11.0%	17.4%	10.4%

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	21年11月期				22年11月期				23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
売上高				20,920	6,113	12,203	18,740	25,606	7,356	14,576	22,915	30,560
生命保険手数料売上	5,058	10,123	15,100	20,025	5,900	11,753	18,064	24,628	6,953	13,881	21,788	29,122
前期比	22.6%	18.3%	22.2%	20.0%	16.6%	16.1%	19.6%	23.0%	17.9%	18.1%	20.6%	18.2%
売上高構成比				95.7%	96.5%	96.3%	96.4%	96.2%	94.5%	95.2%	95.1%	95.3%
初年度手数料	2,855	5,884	8,854	11,673	3,567	6,964	10,845	14,905	4,396	8,592	13,332	17,700
前期比	16.7%	14.9%	21.2%	19.2%	24.9%	18.4%	22.5%	27.7%	23.2%	23.4%	22.9%	18.8%
対生命保険手数料売上構成比				58.3%	60.5%	59.3%	60.0%	60.5%	63.2%	61.9%	61.2%	60.8%
継続手数料	1,024	2,120	3,183	4,389	1,146	2,331	3,527	4,762	1,208	2,463	3,719	5,021
前期比	14.5%	14.9%	13.0%	14.9%	11.9%	10.0%	10.8%	8.5%	5.4%	5.7%	5.4%	5.4%
対生命保険手数料売上構成比				21.9%	19.4%	19.8%	19.5%	19.3%	17.4%	17.7%	17.1%	17.2%
業務品質支援金	1,314	2,454	3,601	4,703	1,398	2,886	4,358	5,903	1,634	3,350	5,546	7,526
前期比	41.9%	29.4%	34.6%	31.2%	6.4%	17.6%	21.0%	25.5%	16.9%	16.1%	27.3%	27.5%
対生命保険手数料売上構成比				23.5%	23.7%	24.6%	24.1%	24.0%	23.5%	24.1%	25.5%	25.8%
その他	24	47	72	98	31	60	85	118	23	63	80	113
前期比	242.9%	571.4%	928.6%	23.1%	29.2%	27.7%	18.1%	20.4%	-25.8%	5.0%	-5.9%	-4.2%
対生命保険手数料売上構成比				0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.3%	0.5%	0.4%	0.4%
戻入額 (-)	159	382	610	839	243	491	755	1,065	307	585	889	1,237
前期比	8.2%	21.7%	35.9%	42.7%	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				4.2%	4.1%	4.2%	4.2%	4.3%	4.4%	4.2%	4.1%	4.2%
損害保険代理店業				881	210	446	669	967	398	630	880	1,128

	21年11月期				22年11月期				23年11月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高					6,113	6,090	6,537	6,866	7,356	7,220	8,339	7,645
生命保険料手数料売上	5,058	5,065	4,977	4,924	5,900	5,852	6,311	6,564	6,953	6,927	7,907	7,334
前期比	22.0%	13.9%	30.3%	15.0%	16.6%	15.5%	26.8%	33.3%	17.8%	18.4%	25.3%	11.7%
売上高構成比					96.5%	96.1%	96.5%	95.6%	94.5%	95.9%	94.8%	95.9%
初年度手数料	2,855	3,029	2,970	2,819	3,567	3,397	3,881	4,060	4,396	4,196	4,740	4,368
前期比	16.7%	13.1%	36.1%	13.1%	24.9%	12.1%	30.7%	44.0%	23.2%	23.5%	22.1%	7.6%
対生命保険料手数料売上構成比					60.5%	58.0%	61.5%	61.9%	-	60.6%	59.9%	59.6%
継続手数料	1,024	1,096	1,063	1,206	1,146	1,185	1,196	1,235	1,208	1,255	1,256	1,302
前期比	14.5%	15.2%	9.2%	20.2%	11.9%	8.1%	12.5%	2.4%	5.4%	5.9%	5.0%	5.4%
対生命保険料手数料売上構成比					19.4%	20.2%	19.0%	18.8%	-	18.1%	15.9%	17.8%
業務品質支援金	1,314	1,140	1,147	1,103	1,398	1,488	1,472	1,545	1,634	1,716	2,196	1,980
前期比	41.9%	17.5%	47.2%	21.3%	6.4%	30.5%	28.3%	40.1%	16.9%	15.3%	49.2%	28.2%
対生命保険料手数料売上構成比					23.7%	25.4%	23.3%	23.5%	-	24.8%	27.8%	27.0%
その他	24	23	25	26	31	29	25	33	23	40	17	33
前期比	242.9%	-	-	-	29.2%	26.1%	0.0%	26.9%	-25.8%	37.9%	-32.0%	0.0%
対生命保険料手数料売上構成比					0.5%	0.5%	0.4%	0.5%	-	0.6%	0.2%	0.4%
戻入額	159	223	228	230	243	248	264	310	307	278	304	348
前期比	8.2%	33.5%	68.9%	63.1%	52.8%	11.2%	15.8%	34.8%	26.3%	12.1%	15.2%	12.3%
対生命保険料手数料売上構成比					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
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-	89.6%	-1.8%	12.4%	-16.9%
売上高構成比					3.4%	3.9%	3.4%	4.3%	5.4%	3.2%	3.0%	3.2%
その他の事業					3	2	2	3	4	62	181	63
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%

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 (百万円)	21年11月期				22年11月期				23年11月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
集客数 (人)	27,242	58,060	86,061	118,083	32,053	65,827	101,761	139,995	36,422	72,888	110,612	150,130
前年比	-	-	-	-	17.7%	13.4%	18.2%	18.6%	13.6%	10.7%	8.7%	7.2%
四半期推移	27,242	30,818	28,001	32,022	32,053	33,774	35,934	38,234	36,422	36,466	37,724	39,518
①提携企業からの集客数 (人)	25,061	53,886	79,976	109,402	28,846	59,309	91,515	125,703	32,164	64,999	97,906	133,059
前年比	-	-	-	-	15.1%	10.1%	14.4%	14.9%	11.5%	9.6%	7.0%	5.9%
提携企業数			93	93	93	100	105	100	100	100	96	92
1企業あたり送客数			1,176	1,176	310	593	872	1,257	322	650	1,020	1,446
②自社集客からの集客数 (人)	2,181	4,174	6,085	8,681	3,207	6,518	10,246	14,292	4,258	7,889	12,706	17,079
構成比	8.0%	7.2%	7.1%	7.4%	10.0%	9.9%	10.1%	10.2%	11.7%	10.8%	11.5%	11.4%
前年比	-	-	-	-	47.0%	56.2%	68.4%	64.6%	32.8%	21.0%	24.0%	19.5%
1営業社員あたり集客数	5.0	4.6	4.5	4.7	6.8	6.6	6.8	7.1	8.2	7.3	7.6	7.3
新規顧客数 (人)	22,036	46,175	68,870	92,467	27,987	59,381	91,054	125,080	30,244	64,706	99,514	136,464
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	8.1%	9.0%	9.3%	9.1%
前年比増減									2,257	5,325	8,460	11,384
保有顧客数 (人)	371,987	389,852	407,193	425,558	442,621	462,203	482,884	504,959	524,597	546,868	568,988	591,648
前年比	-	-	-	19.3%	19.0%	18.6%	18.6%	18.7%	18.5%	18.3%	17.8%	17.2%
契約数												
新規契約数 (件)	41,574	87,273	130,225	175,418	47,618	100,551	154,435	212,006	50,760	108,388	165,659	228,878
前年比	-	-	-	-	14.5%	15.2%	18.6%	20.9%	6.6%	7.8%	7.3%	7.0%
純新規契約数 (件)									34,579	72,990	110,954	150,920
追加新規契約数 (件)								15,906	16,181	35,398	54,705	75,958
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
構成比					87.6%	86.8%	87.3%	87.7%	89.0%	87.5%	87.1%	86.9%
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
構成比					12.4%	13.2%	12.7%	12.3%	11.0%	12.5%	12.9%	13.1%
保有契約数 (件、期末残)	841,951	887,650	930,602	978,795	1,023,413	1,076,346	1,131,058	1,189,907	1,240,784	1,323,282	1,387,844	1,457,018
前年比	-	-	-	20.7%	21.6%	21.3%	21.5%	21.6%	21.2%	22.9%	22.7%	22.4%
営業社員数 (人)	1,745	1,796	1,806	1,858	1,890	1,962	2,007	2,014	2,068	2,166	2,215	2,326
前年比	-	-	-	4.7%	8.3%	9.2%	11.1%	8.4%	9.4%	10.4%	10.4%	15.5%
前期末比増減数	-30	21	31	83	32	104	149	156	54	152	201	312
採用数	72	218	253	226	138	279	262	237	126	301	434	661
拠点数				110	111	119	124	128	132	137	145	152
うちマネードクタープレミア店舗					1	3	5	9	10	13	14	17
マネードクタープレミア人員								67	73	81	90	108
うちIFAオフィス								4	5	17	23	47
IFA人員												

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。

2023年11月期通期業績

業績概要

- 売上高：30,560百万円（前期比19.3%増）（修正通期会社予想に対する達成率：102.0%）
- 営業利益：5,554百万円（同45.2%増）（同：100.8%）
- 経常利益：5,608百万円（同47.1%増）（同：100.9%）

- 当期純利益：3,954百万円（同67.0%増）（同：104.6%）

2023年11月期の売上高は前期比4,954百万円増（同19.3%増）の30,560百万円と、過去最高売上となった。修正通期会社計画29,973百万円に対する達成率は102.0%である。売上高の95.3%が生命保険代理店業売上である。営業社員数が順調に増加したことにより新規契約・新規顧客が拡大、売上高は堅調に推移した。

通期集客件数（保有契約見込顧客数）は前期比7.2%増の150,130件、新規契約数は同7.0%増の226,878件、保有契約数は同22.4%増の1,457,018件となった。契約譲受合意件数は同30,485件増の50,466件だった。新規顧客数は同9.1%増の136,464人だった。2023年11月末時点の営業社員数は2,326名（前期末比312名増、期初計画比112名増）、拠点数（支社・店舗）は前期末比24拠点純増の152拠点となった。

営業利益は前期比1,730百万円増（同45.2%増）の5,554百万円と、過去最高となった。営業利益の修正通期会社計画5,510百万円に対する達成率は100.8%。営業利益率は前期比3.3%pt上昇し18.2%となった。増益幅1,730百万円は、売上高が同4,954百万円増、売上原価が同2,105百万円増、販売費および一般管理費が同1,120百万円増（事業規模拡大に伴う経費増）となったことによる。営業社員の増加や新規ビジネスによる利益増により、営業利益率が前期比上昇した。

2024年11月期業績予想

数値計画

2024年11月期の会社業績予想（期初）は、売上高35,627百万円（前期比16.6%増）、営業利益6,725百万円（同21.1%増）、経常利益6,688百万円（同19.3%増）、当期純利益4,548百万円（同15.0%増）である。重点取組としては、契約譲受移管合意件数をM&A案件を含めて80,000件を目指す。マネードクタープレミアの outlets は30店舗を目指す。損害保険手数料は1,250百万円を目指す。また、新規事業としてIFA事業の拡大、営業利益率の向上に貢献する高収益新事業（広告関連・金融リテラシー教育）を拡大する。

(百万円)	23年11月期			24年11月期			前年同期比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	14,576	15,984	30,560	16,794	18,833	35,627	15.2%	17.8%	16.6%
営業利益	2,694	2,860	5,554	3,036	3,689	6,725	12.7%	29.0%	21.1%
営業利益率	18.5%	17.9%	18.2%	18.1%	19.6%	18.9%			
経常利益	2,777	2,831	5,608	2,992	3,696	6,688	7.7%	30.6%	19.3%
経常利益率	19.1%	17.7%	18.4%	17.8%	19.6%	18.8%			
当期純利益	1,709	2,245	3,954	2,034	2,514	4,548	19.0%	12.0%	15.0%
純利益率	11.7%	14.0%	12.9%	12.1%	13.3%	12.8%			

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。

*例年、同社の上期（前年12月～当年5月）に一般企業の決算月や保険会社の年度末を迎えるため、営業推進がなされ契約獲得が活発化しやすい。上期において契約獲得が好調となる一方で、下期はGWや夏休みといった契約獲得活動量が減少する時期が重なるために上期と比較して低調となりやすい。

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。