

2020年3月期第3四半期
決算説明資料

2020年2月14日

プレミアグループ株式会社

Illustration by Kazuhiko Okushita (FOGHORN)

目次

- **2020年3月期第3四半期 決算概要**
- **APPENDIX**

2020年3月期第3四半期 決算概要



2020年3月期 第3四半期 ハイライト

- ✓ 消費増税の反動がありながらも、クレジット事業・故障保証(ワラシティ)事業の既存事業が、想定通りに大きく伸長

業績

- クレジット事業、故障保証事業が共に大きく伸長し、
営業収益**101.7億円**（前年同期比**129.0%**）
- 将来収益**248.8億円**をBSにストック
（クレジット_207.0億円、故障保証・その他_41.8億円）

KPI

- クレジット事業の取扱高は前年同期比**135.4%**の安定成長
- 故障保証事業の取扱高は、同業の**EGS(株)を子会社化**したことによる純増も含め、前年同期比**149.6%**の成長

TOPICS

- クレジット事業の債権残高は前年同期比**128.6%**で、
3,000億円突破！
- **自己株式取得**の進捗
 - ✓ 12月末時点で457,500株を取得
 - ✓ 1月に累計で520,000株を1,199,928,700円で取得し、終了

2020年3月期 第3四半期 連結業績

(百万円)

	【連結】 2020年3月期 3Q累計	【連結】 2019年3月期 3Q累計	前年同期比	【連結】 2019年3月期 *1
営業収益	10,173	7,885	129.0%	10,759
営業費用	8,954	7,263	123.3%	10,001
税引前利益	3,242	1,249	259.6%	2,097
親会社の所有者に帰属 する当期利益	1,971	832	236.8%	1,388
基本的1株当たり 当期利益 (円)	149.77	68.68	218.1%	113.06
自己資本比率 (%)	11.25	11.67	-	12.55

(注) 1.2018年10月15日に行われた株式会社ソフトプランナーとの企業結合について、前連結会計年度及び第1四半期連結会計期間において暫定的な会計処理を行っていましたが、第2四半期連結会計期間に確定しております。この暫定的な会計処理の確定に伴い、遡及修正後の数値を用いて記載しております。

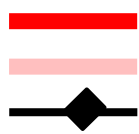
クレジット事業 取扱高推移

クレジット取扱高

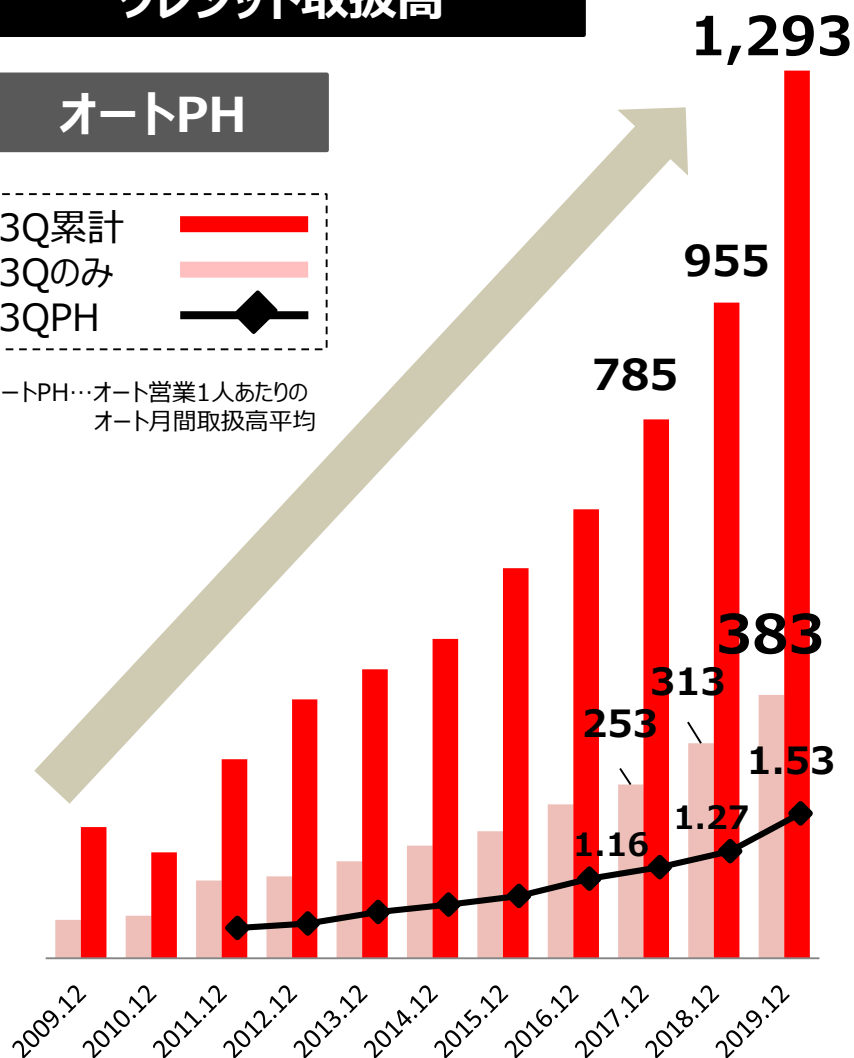
(単位：億円)

オートPH

3Q累計
3Qのみ
3QPH



※オートPH…オート営業1人あたりの
オート月間取扱高平均



3Q累計取扱高は1,292.7億円
前年同期比135.4%

- ✓ 3Qのみでは**383億円** (前年同期比**122.6%**)
- ✓ **9年連続**、右肩上がり増加
- ✓ 3QPHも上昇 (**1.27億円** → **1.53億円**)

増加要因

① 上場による知名度向上

- ✓ 加盟店との取引増加

② 営業力の強化

- ✓ 営業人員増加 (前年同期比 全体 77名 → 85名)
(オート: 78名 → 81名、オート以外: 2名 → 4名)
- ✓ 営業PHの上昇
(リアル、出張、コンタクトセンターの組み合わせが奏功)

③ 加盟店に対する複合的なサービス展開

- ✓ 加盟店との関係構築深化

④ 大型加盟店との取引寄与

(注) 1.クレジット取扱高とは、その期間で新たに締結したクレジット契約金額の総額です。オートクレジット以外の商品（エコロジークレジット等）の取扱高も含めた値であり、PFSの実績です。
2.PHとは、オート営業人員1人あたりの月間取扱高平均をいいます。月間取扱高とは、1ヶ月の間に新たに締結したオートのクレジット契約金額あるいは保証契約金額の総額をいい、クレジット契約金額とは、商品代金残金及び分割払手数料の合計額をいいます。なお、PHはPFSの実績です。

クレジット事業 債権残高推移

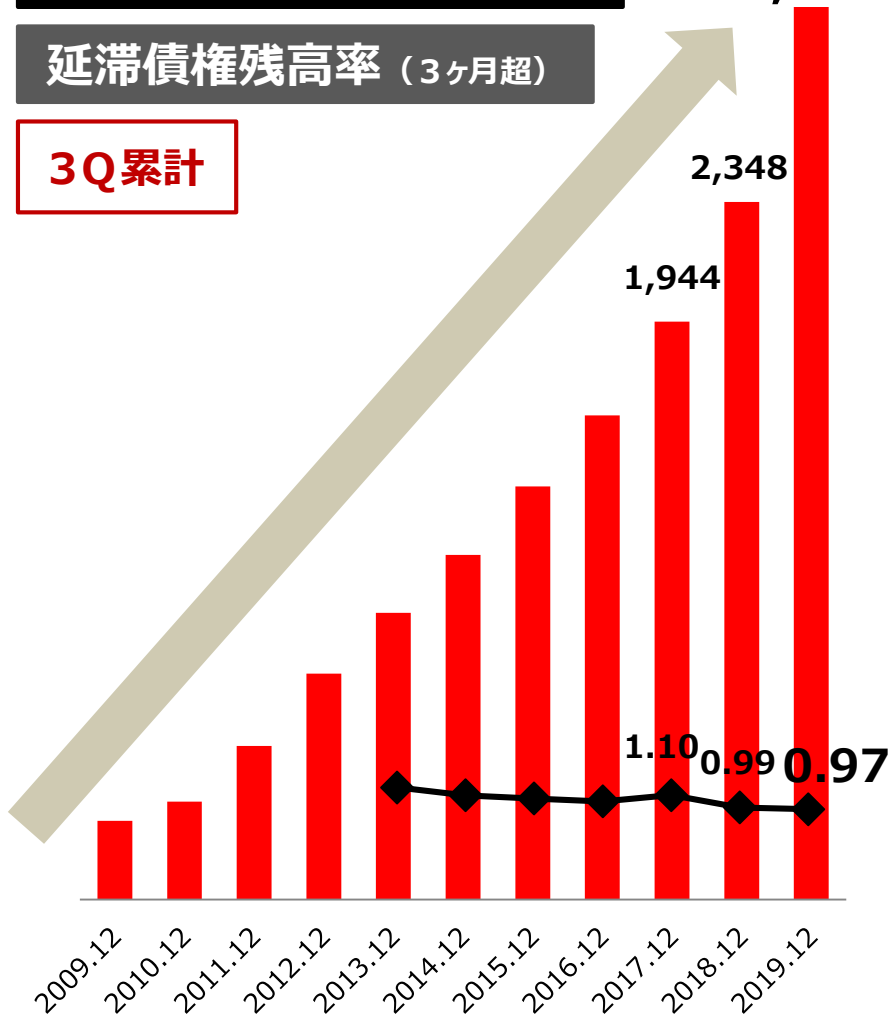
(単位：億円，%)

クレジット債権残高

3,019

延滞債権残高率 (3ヶ月超)

3Q累計



3Q累計債権残高は3,019億円
前年同期比128.6%

- ✓ 3,000億円突破！
(2,000億円突破は2018年3月期4Q)
- ✓ 創業以来2ケタ成長
- ✓ 延滞債権残高率は低位で推移

クレジット債権の特徴

- ✓ リスクが細かく分散している優良債権群
→個人・小口(平均110.3万円)の債権
- ✓ 債権回収のデフォルト最小化・効率化
→早期着手・SMS等を利用した省力化
→サービサー買収による債権回収の強化を予定
(※2020年4月にサービサー会社の株式取得予定)

(注)1.クレジット債権残高とは、開業から期末までの累計取扱高のうち、当該時点において返済されていない又は保証期間が経過していない金額の総額をいいます。

オートクレジット以外の商品（エコロジークレジット等）の債権残高も含めた値であり、PFSの実績です。

2.延滞債権残高率は、当該期末時点のクレジット債権残高に対し、延滞月数が3ヶ月を超える債権及び特別債権（司法介入債権）の合計額が占める割合をいいます。債権回収指標定義の見直しをした2013年3月期以降の実績を記載しており、PFSの実績です。

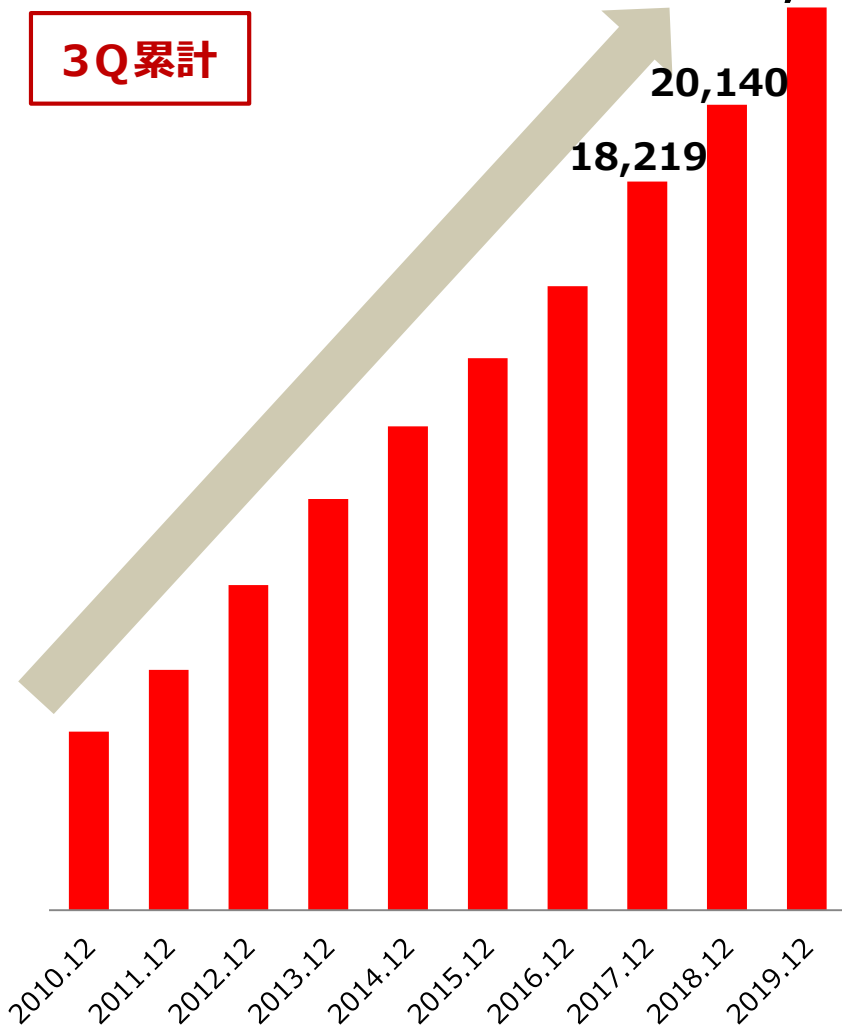
クレジット事業 加盟店社数

クレジット加盟店社数

(単位：社)

22,574

3Q累計



3Q累計加盟店社数は22,574社
前年同期比112.1%

- ✓ 22,000社を突破
- ✓ 創業以来、確実に加盟店社数を増加
- ✓ 継続的に稼働率向上にも注力

加盟店拡大、稼働への取組み

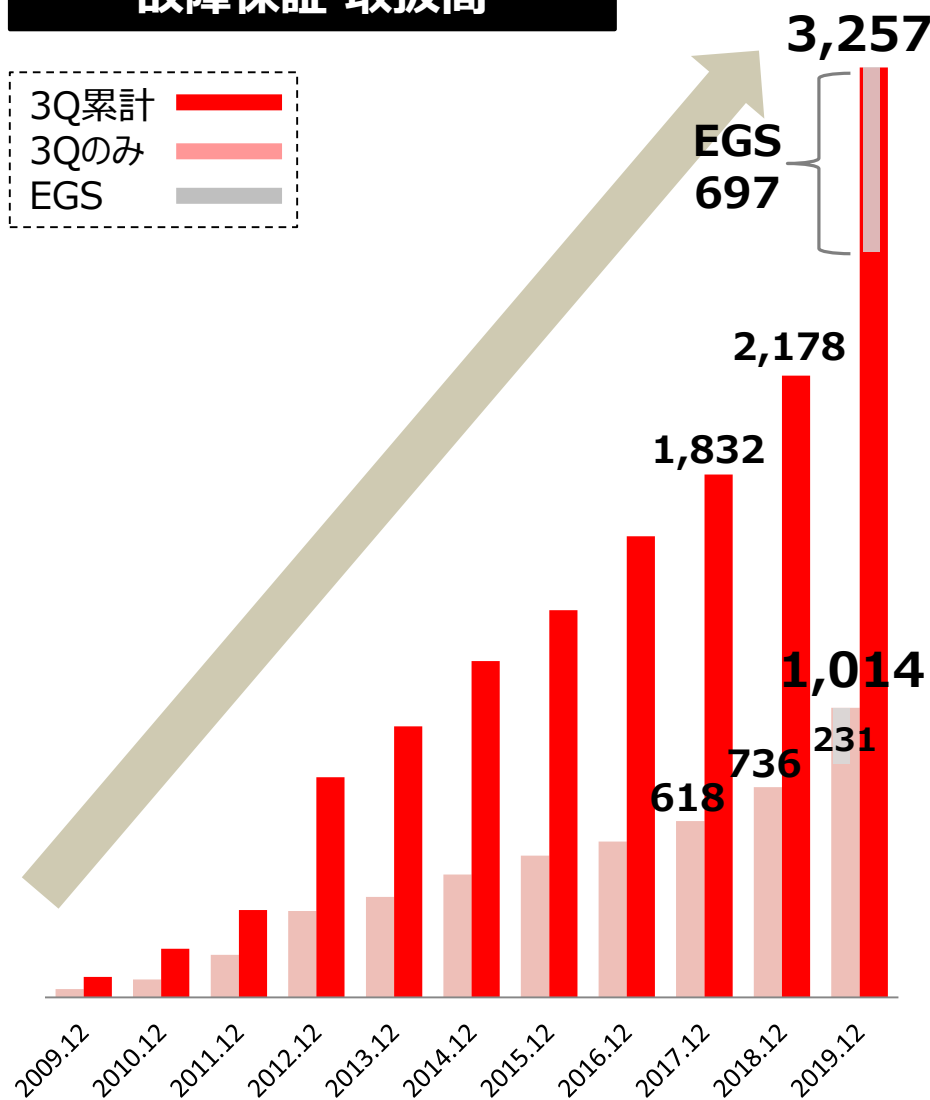
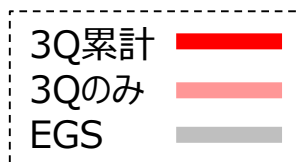
- ✓ 上場による知名度・信用度の向上
→ 1社あたりの取扱高も上昇
- ✓ 未稼働先への稼働促進も並行実施
→ コンタクトセンター(アウトバウンド営業)の活用
- ✓ 今後3年間で営業人員を増員予定
→ 営業人員 85名→130名体制へ
- ✓ 今後3年間で営業拠点を拡大予定
→ 営業拠点 15拠点→25拠点体制へ

(注)加盟店社数とは、加盟店契約を締結した法人単位をいい、複数店舗をもつ加盟店であっても、1社として集計しており、PFSの実績です。なお、実績につきましては当社グループの基幹システム切替えを実施した2010年3月期以降を記載しております。

故障保証(ワランティ)事業 取扱高推移

故障保証 取扱高

(単位：百万円)



3Q累計取扱高は32.6億円

前年同期比149.6%

3Qのみでは**10.1億円** (前年同期比**137.7%**)

PFSのみ3Q累計取扱高は25.6億円

前年同期比117.5%

- ✓ 創業以来 **2ケタ**成長
- ✓ 自社ブランド商品の取扱いも大きく伸長 (前年同期比**121.5%**)

増加要因

- ① EGS(株)の子会社化で3Q累計**7.0億円**純増 (3Qのみでは**2.3億円**純増)
- ② 営業力の強化
- ③ 加盟店に対する複合的なサービス展開
 - ✓ クレジットとのクロスセルが奏功
 - ✓ OEM商品も堅調に取扱増加
- ④ 自社商品の故障保証の商品改定 (2019年10月)
※2020年1月にカーセンサーアフター保証の商品改定

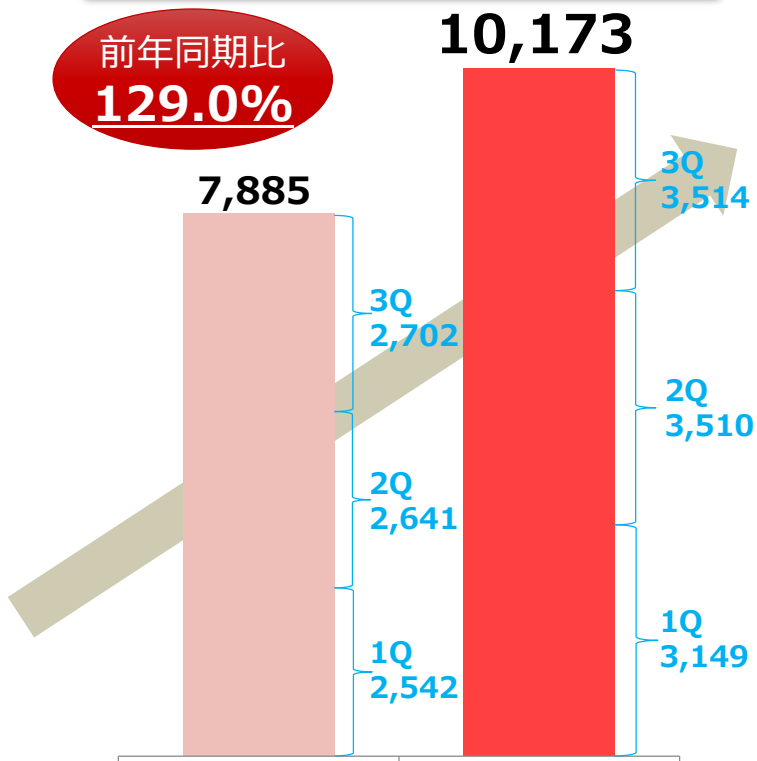
(注) 1. EGSとは、EGS(株) (2019年4月に子会社化した故障保証会社) のことをいいます。

2. 故障保証取扱高とは、その期間で新たに締結した保証契約金額の総額であり、2019年4月より、PFSの実績にEGSの実績を含めた値です。

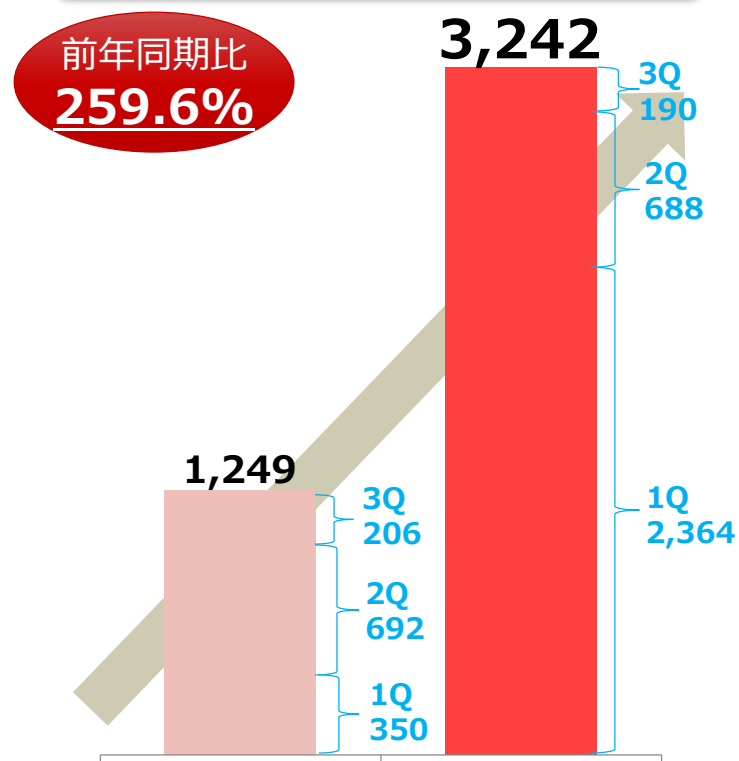
3Q決算ハイライト(前年同期比)

- ✓ 営業収益は101.7億円（前年同期比129.0%）
- ✓ 税引前利益は32.4億円（前年同期比259.6%）

営業収益 (単位：百万円)



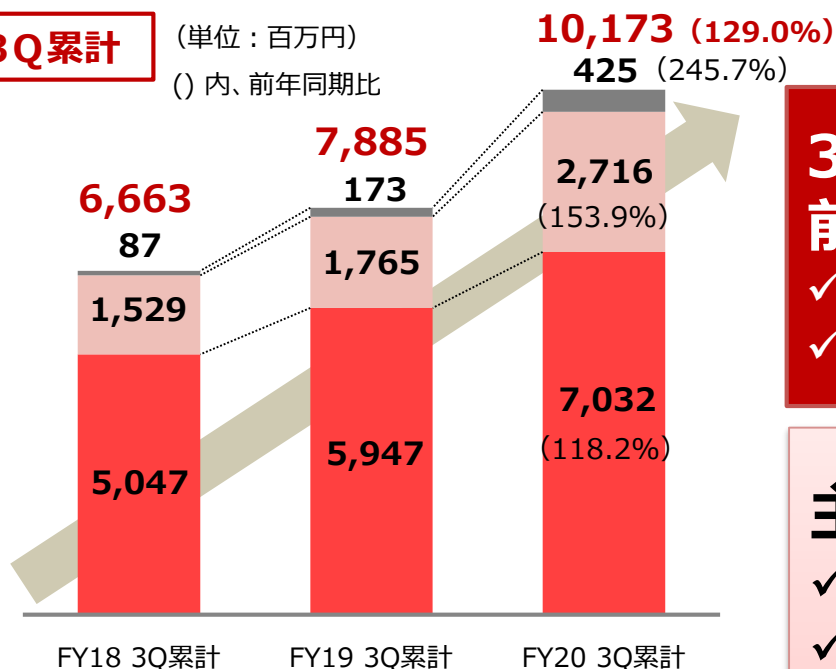
税引前利益 (単位：百万円)



事業別営業収益(PL)の推移

3Q累計

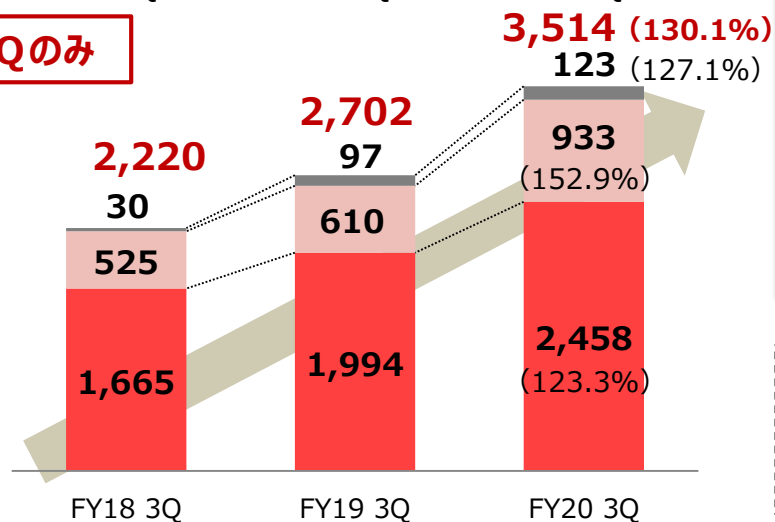
(単位：百万円)
() 内、前年同期比



**3Q累計事業別営業収益は101.7億円
前年同期比129.0%**

- ✓ 3Qのみでは**35.1億円** (前年同期比**130.1%**)
- ✓ 3事業ともに確実に伸長

3Qのみ



主力事業の収益面における特徴

- ✓ 更なる伸長の余地が大きい
- ✓ 残高を積み上げるアセットビジネス
 - ① 安定的な収益計上
 - ② 業績の季節変動性が少ない
- ※ 将来収益**248.8億円**をBSにストック
(クレジット_207.0億円、故障保証・その他_41.8億円)

■ クレジット事業 ■ 故障保証事業
■ その他事業 (整備事業・海外事業・ソフトウェアビジネス)

※2019年3月期3Qから

営業費用(PL)の状況(前年同期との比較)

- ✓ 営業費用の合計は、89.5億円 (前年同期比123.3%)
- ✓ EGS(株)の取得により、販管費が全体的に増加

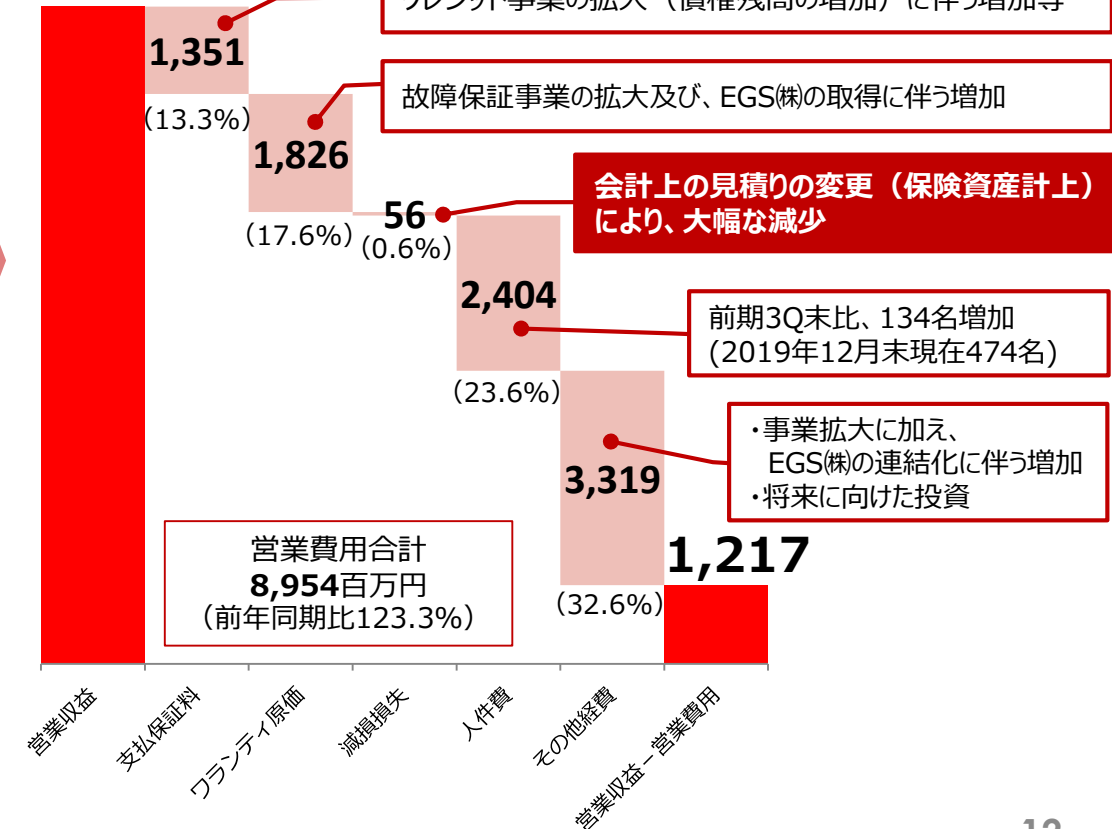
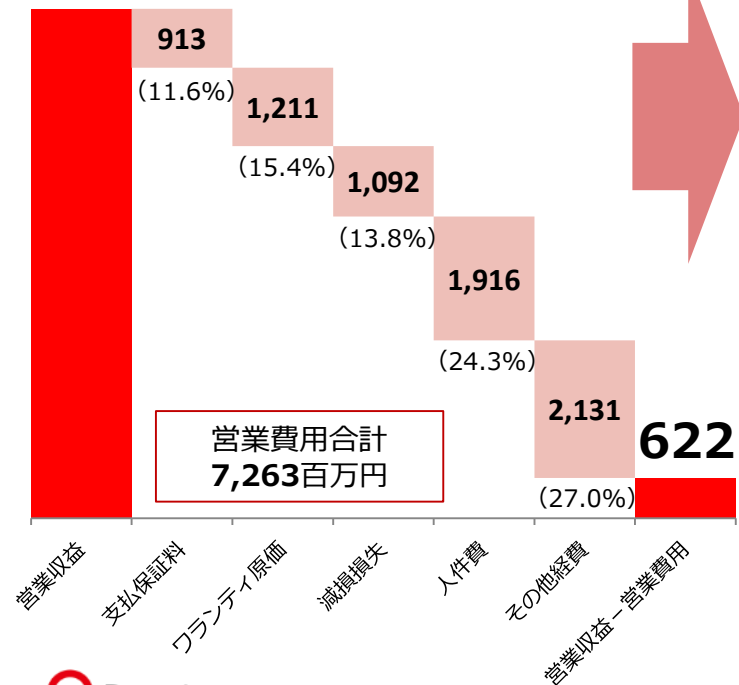
【FY19 3Q累計】

【FY20 3Q累計】

(単位：百万円)
(カッコ内は対営業収益比率)

7,885

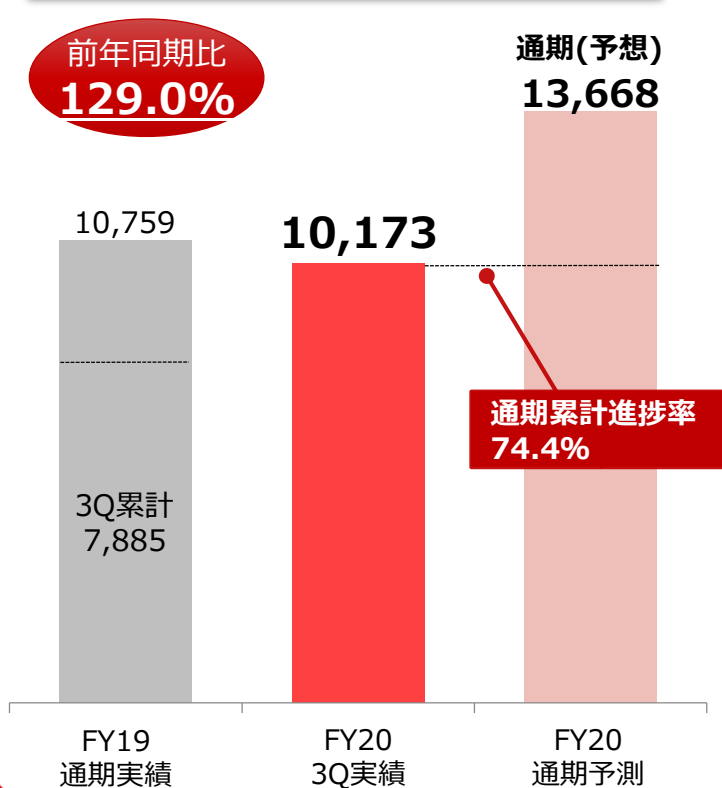
10,173



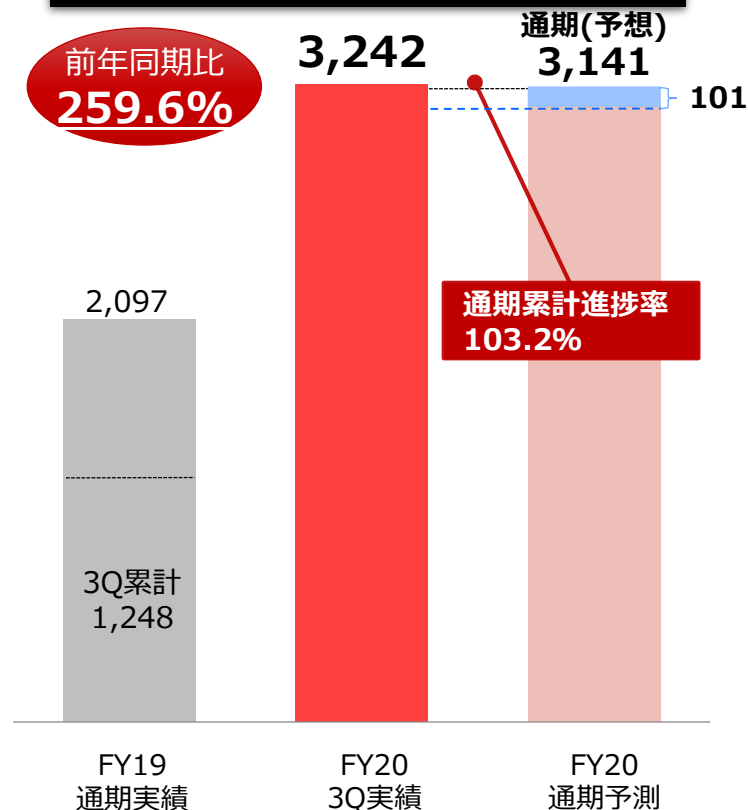
通期業績の見通し

- ✓ 営業収益の通期累計に対する進捗率は74.4%
 - ✓ 税引前利益の通期累計に対する進捗率は103.2%
- 2019/8/8開示の通期業績見通しを突破（税引前利益）
→4Qも引き続き好調だが、増税後の影響や世界経済の影響の不確実性より業績予想は据え置き

営業収益（単位：百万円）



税引前利益（単位：百万円）



その他トピックス

中期経営計画の発表について

2020年2月14日に2023年3月期を最終年度とした**中期経営計画を発表**いたしました。こちらでは“「オートクレジット企業」から「オートモビリティ企業」へ”を目指すべき将来像とし、各分野への取組を策定しております。

ESG・SDGsに対する取り組みについて

この度、当社は積極的に女性を採用し、活躍できる環境のある会社に贈られる**WOMAN'S VALUE AWARD 2019の優秀賞を受賞**いたしました。加えて、2020年1月に**人材育成会社である株式会社VALUEを設立**いたしました。今後もESG・SDGsの理念の基づき、広く社会へ貢献していきたいと考えております。

貸借銘柄選定について

2019年12月、新たに**貸借銘柄に選定**されました。今回の選定は当社株式の流動性及び需給関係の向上を促進し、売買活性化と公正な価格形成に資するものと考えております。

プレミアファイナンシャルサービス株式会社の商号変更について

2020年2月16日、当社の中核子会社であるプレミアファイナンシャルサービス株式会社の**商号を変更し、プレミア株式会社**といたします。今後はファイナンシャルサービスに収まることなく事業領域を拡大すると共に、商号を短くすることで浸透性や視認性の向上を図りたく考えております。

APPENDIX



会計上の見積りの変更について ※FY20.03期 1Qで開示済み

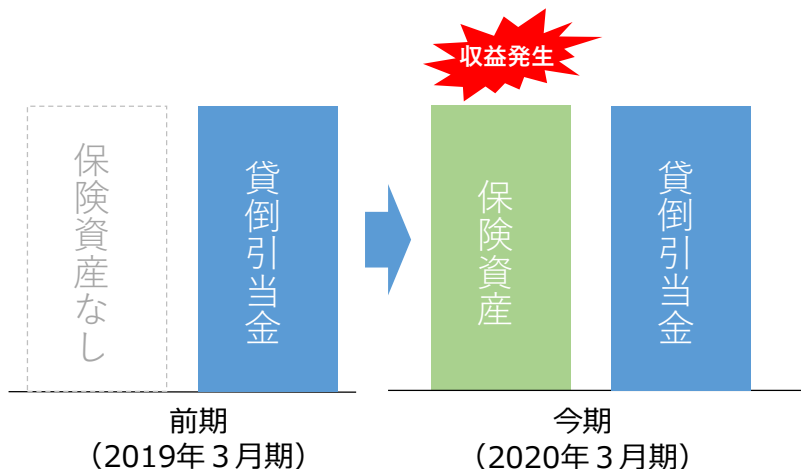
主要事業であるクレジット事業における保険取引に関連し、**保険管理体制の整備等**を背景に、将来の保険入金の合理的予測が可能となったことから、今期より、**保険資産(※)**を計上することになりました

保険資産と貸倒引当金の計上タイミングが一致し、損益計算書(PL)へのマイナス影響が大幅に軽減

(※)保険資産：将来受領できると予想される保険金の合計額であり、貸借対照表(BS)へ記載される資産項目

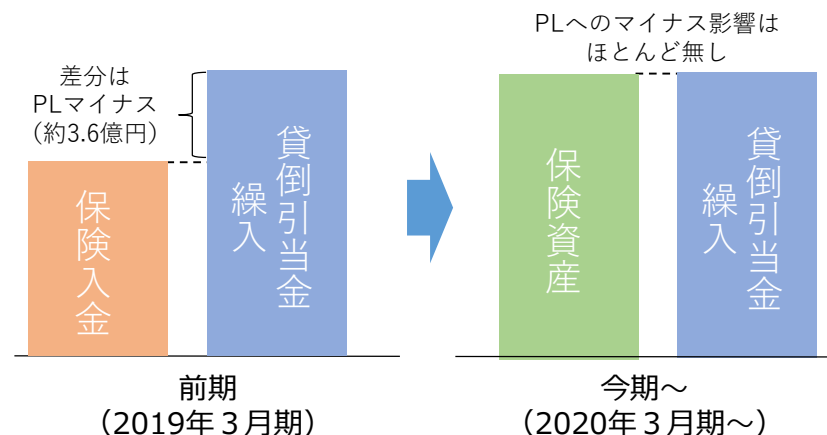
前期以前の債権に対する保険資産

- ①前期は、保険資産を計上していない
- ②今期 1Q、前期以前の債権に対する保険資産を一括計上
→保険資産の計上に伴って、その他の収益が発生



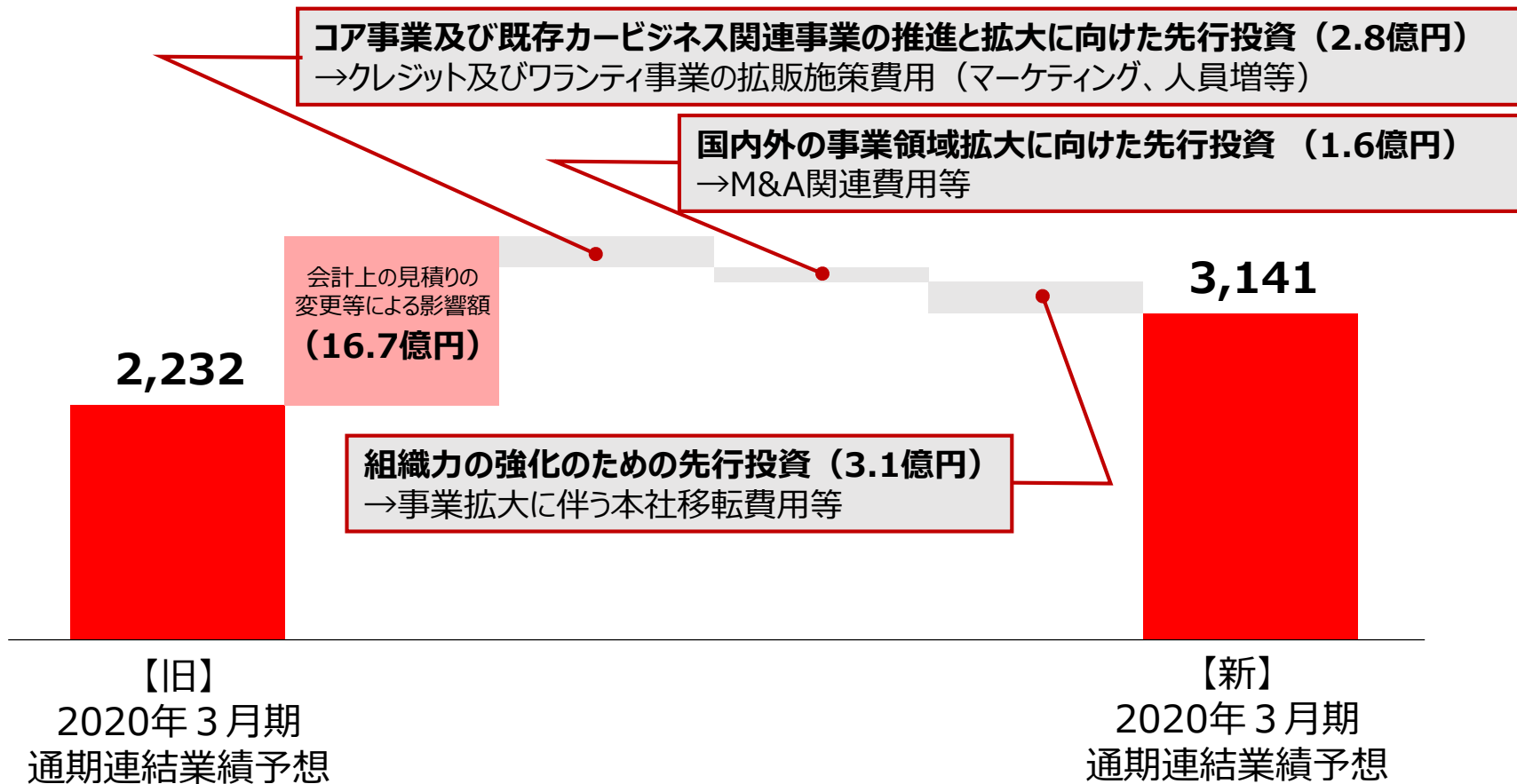
今期以降の債権に対する保険資産

- ①前期は、保険入金と貸倒引当金繰入をそれぞれPL計上
- ②今期からは、保険資産の計上と貸倒引当金の差額（ほとんど無し）をPL計上



通期業績予想の修正について ※FY20.03期 1Qで開示済み

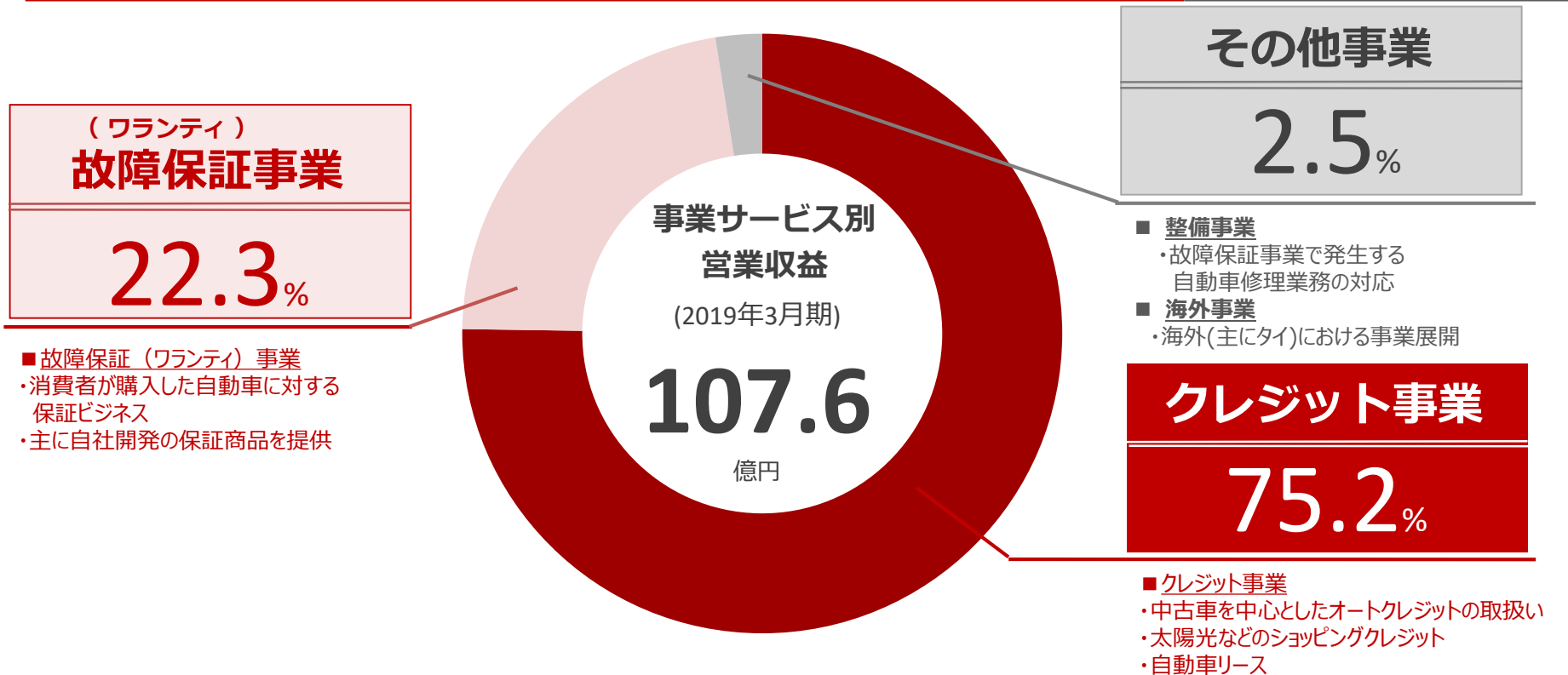
- ✓ 通期の税引前利益は、31.4億円と上方修正（8月8日発表）
- ✓ 会計上の見積りの変更等による影響額は、通期で16.7億円を見込む
- ✓ 長期的な成長に向けた先行投資を計画的に実施する予定（下記ご参照）



企業概要

社名	プレミアグループ株式会社
証券コード／市場	7199 / 東京証券取引所市場第一部
設立	2015年5月25日 (注)2007年、(株)ジー・ワンクレジットサービス(現 プレミアファイナンシャルサービス(株))設立
本社	東京都港区六本木一丁目9番9号 六本木ファーストビル
代表取締役社長	柴田 洋一
発行済株式数	13,217,100株 2019年12月末時点 (注)2019年4月1日付で、1株につき2株の株式分割を実施
資本金	1,615,663千円 2019年12月末時点
従業員数	474名 2019年12月末時点 (注)臨時雇用者を除く、グループ従業員数
主な株主	Coupland Cardiff Asset Management LLP_8.10% BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン(株)_6.56% RUSSELL INVESTMENTS IMPLEMENTATION SERVICES, LLC_5.90% (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ_5.24% (2020年2月7日時点、大量保有報告等を参照)
グループ 事業内容	<ul style="list-style-type: none">・国内におけるファイナンス・故障保証(ワランティ)商品の開発、販売・オートモビリティサービスの展開・海外(タイ王国等)におけるクレジットコンサルティング事業、故障保証事業

プレミアグループの事業概要



ストック型ビジネス

クレジット・故障保証とも、利益を繰延計上する
ストック型の収益構造

安定成長の見込める
ビジネスモデル

キャッシュリッチ

クレジット・故障保証とも、支払資金・保証料の
「一括前受け」によりキャッシュポジションが安定的

良好なキャッシュ・フローの
ビジネスモデル

	FY19 (2019年3月31日)	FY20_1Q (2019年6月30日)	FY20_2Q (2019年9月30日)	FY20_3Q (2019年12月31日)	前期 期末対比	前Q対比
資産の部						
現金及び現金同等物	6,186,088	5,420,578	6,787,439	6,848,356	110.7%	100.9%
金融債権	14,746,300	16,415,151	17,956,554	18,901,201	128.2%	105.3%
その他の金融資産	3,293,278	4,238,787	5,054,855	5,967,375	181.2%	118.1%
有形固定資産	480,968	918,613	900,183	1,021,813	212.4%	113.5%
無形資産	5,913,048	5,930,345	5,917,585	5,892,225	99.6%	99.6%
のれん	2,692,807	3,860,438	3,873,701	3,873,701	143.9%	100.0%
持分法投資	2,194,920	2,138,260	2,149,280	2,240,735	102.1%	104.3%
繰延税金資産	608,681	-	-	-	-	-
その他の資産	7,423,774	8,018,238	9,313,238	5,570,841	75.0%	59.8%
保険資産	-	2,471,483	2,390,524	2,759,465	-	115.4%
資産合計	43,539,864	49,411,893	54,343,358	53,075,712	121.9%	97.7%
負債の部						
金融保証契約	17,086,049	18,343,052	19,876,558	20,697,173	121.1%	104.1%
借入金	10,636,788	13,964,403	15,760,597	15,394,652	144.7%	97.7%
その他の金融負債	3,140,363	3,060,462	3,458,595	3,252,593	103.6%	94.0%
引当金	69,804	81,887	82,052	101,952	146.1%	124.3%
未払法人所得税等	642,852	259,524	546,882	295,307	45.9%	54.0%
繰延税金負債	1,598,776	1,669,900	1,794,445	1,752,721	109.6%	97.7%
その他の負債	4,836,139	5,204,720	5,631,037	5,531,322	114.4%	98.2%
負債合計	38,010,770	42,583,949	47,150,166	47,025,720	123.7%	99.7%
資本の部						
親会社の所有者に帰属する持分						
資本金	226,792	1,422,671	1,457,644	1,495,392	659.4%	102.6%
資本剰余金	2,412,157	1,247,305	1,247,344	1,246,744	51.7%	100.0%
自己株式	△ 590	△ 590	△ 590	△ 1,058,425	179488.3%	179488.3%
利益剰余金	2,692,763	3,957,900	4,257,654	4,092,140	152.0%	96.1%
その他の資本の構成要素	132,549	136,372	149,235	195,633	147.6%	131.1%
親会社の所有者に帰属する持分合計	5,463,671	6,763,659	7,111,286	5,971,484	109.3%	84.0%
非支配持分	65,423	64,285	81,906	78,508	120.0%	95.9%
資本合計	5,529,094	6,827,944	7,193,192	6,049,992	109.4%	84.1%
負債及び資本合計	43,539,864	49,362,647	54,343,358	53,075,712	121.9%	97.7%

(千円)

	FY19_3Q (2018年4月1日～ 2018年12月31日)	FY19 (2018年4月1日～ 2019年3月31日)	FY20_3Q (2019年4月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前期 期末対比
営業収益	7,884,513	10,759,236	10,172,656	129.0%	94.5%
その他の金融収益	1,779	146,407	9,190	516.7%	6.3%
持分法による投資利益	88,496	48,508	-	-	-
その他の収益	563,651	1,180,235	2,099,389	372.5%	177.9%
収益合計	8,538,438	12,134,386	12,281,235	143.8%	101.2%
営業費用	7,262,522	10,001,457	8,954,298	123.3%	89.5%
その他の金融費用	27,136	34,037	34,119	125.7%	100.2%
持分法による投資損失	-	-	15,148	-	-
その他の費用	4	1,883	35,348	828214.0%	1877.0%
費用合計	7,289,663	10,037,377	9,038,913	124.0%	90.1%
税引前当期(四半期)利益	1,248,775	2,097,009	3,242,322	259.6%	154.6%
法人所得税費用	414,786	706,423	1,276,635	307.8%	180.7%
当期(四半期)利益	833,989	1,390,587	1,965,687	235.7%	141.4%
当期利益の所属					
親会社の所有者に帰属する利益	832,334	1,387,507	1,970,579	236.8%	142.0%
非支配持分に帰属する利益	1,655	3,080	△ 4,892	△ 295.6%	△ 158.8%

	FY19_3Q (2018年4月1日～ 2018年12月31日)	FY19 (2018年4月1日～ 2019年3月31日)	FY20_3Q (2019年4月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前期 期末対比
営業収益					
金融収益	5,177,004	7,017,034	5,994,412	115.8%	85.4%
フランティ収益	1,764,624	2,395,276	2,716,160	153.9%	113.4%
その他手数料売上	770,045	1,077,833	935,778	121.5%	86.8%
ソフトウェア売上	60,718	132,115	262,170	431.8%	198.4%
保険履行収益	-	-	101,732	-	-
その他	112,122	136,978	162,405	144.8%	118.6%
合計	7,884,513	10,759,236	10,172,656	129.0%	94.5%

	FY19_3Q (2018年4月1日～ 2018年12月31日)	FY19 (2018年4月1日～ 2019年3月31日)	FY20_3Q (2019年4月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前期 期末対比
営業費用					
金融費用	37,447	52,454	74,226	198.2%	141.5%
支払保証料	913,235	1,247,469	1,350,663	147.9%	108.3%
減損損失(貸倒引当金繰入額)	1,091,723	1,581,067	55,529	5.1%	3.5%
従業員給付費用	1,916,014	2,601,884	2,403,563	125.4%	92.4%
フランティ原価	1,210,969	1,590,125	1,826,004	150.8%	114.8%
システム運営費	255,910	299,036	450,891	176.2%	150.8%
減価償却費	54,338	114,520	110,244	202.9%	96.3%
償却費	167,258	217,437	195,414	116.8%	89.9%
使用権資産減価償却費	-	-	285,474	-	-
租税公課	283,902	388,975	379,081	133.5%	97.5%
支払手数料	378,790	548,717	593,620	156.7%	108.2%
地代家賃	214,392	287,947	35,046	16.3%	12.2%
業務委託料	242,856	372,867	228,705	94.2%	61.3%
その他営業費用	495,687	698,961	965,839	194.8%	138.2%
合計	7,262,522	10,001,457	8,954,298	123.3%	89.5%

(千円)

	FY19_3Q (2018年10月1日～ 2018年12月31日)	FY20_1Q (2019年4月1日～ 2019年6月30日)	FY20_2Q (2019年7月1日～ 2019年9月30日)	FY20_3Q (2019年10月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前Q対比
営業収益	2,701,519	3,148,563	3,509,999	3,514,094	130.1%	100.1%
その他の金融収益	712	6,789	98,356	5,100	716.3%	5.2%
持分法による投資利益	32,577	-	18,581	28,053	86.1%	151.0%
その他の収益	2,733	2,064,527	30,703	4,159	152.2%	13.5%
収益合計	2,737,541	5,219,879	3,639,058	3,551,406	129.7%	97.6%
営業費用	2,521,495	2,784,040	2,958,158	3,212,100	127.4%	108.6%
その他の金融費用	9,792	9,165	10,509	115,500	1179.5%	1099.1%
持分法による投資損失	-	61,783	-	-	-	-
その他の費用	-	864	830	33,654	-	4053.2%
費用合計	2,531,287	2,855,852	2,950,915	3,361,254	132.8%	113.9%
税引前当期(四半期)利益	206,253	2,364,027	688,143	190,152	92.2%	27.6%
法人所得税費用	68,508	819,521	382,244	74,871	109.3%	19.6%
当期(四半期)利益	137,745	1,544,507	305,899	115,281	83.7%	37.7%
当期利益の所属						
親会社の所有者に帰属する利益	138,183	1,545,663	299,754	125,162	90.6%	41.8%
非支配持分に帰属する利益	△ 437	△ 1,156	6,145	△ 9,881	2261.1%	160.8%

	FY19_3Q (2018年10月1日～ 2018年12月31日)	FY20_1Q (2019年4月1日～ 2019年6月30日)	FY20_2Q (2019年7月1日～ 2019年9月30日)	FY20_3Q (2019年10月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前Q対比
営業収益						
金融収益	1,733,728	1,877,895	1,982,299	2,134,219	123.1%	107.7%
フランティ収益	610,073	876,684	906,918	932,558	152.9%	102.8%
その他手数料売上	260,769	279,934	331,755	324,089	124.3%	97.7%
ソフトウェア売上	60,718	68,683	124,571	68,916	113.5%	55.3%
保険履行収益	-	-	101,732	-	-	-
その他	36,232	45,367	62,725	54,313	149.9%	86.6%
合計	2,701,519	3,148,563	3,509,999	3,514,094	130.1%	100.1%

	FY19_3Q (2018年10月1日～ 2018年12月31日)	FY20_1Q (2019年4月1日～ 2019年6月30日)	FY20_2Q (2019年7月1日～ 2019年9月30日)	FY20_3Q (2019年10月1日～ 2019年12月31日)	前年同期比	前Q対比
営業費用						
金融費用	13,222	27,888	18,984	27,355	206.9%	144.1%
支払保証料	319,322	383,379	469,814	497,470	155.8%	105.9%
減損損失(貸倒引当金繰入額)	315,131	34,206	△ 11,178	32,501	10.3%	△ 290.8%
従業員給付費用	677,150	743,577	817,761	842,226	124.4%	103.0%
フランティ原価	404,931	588,678	633,098	604,227	149.2%	95.4%
システム運営費	41,291	152,499	169,865	128,527	311.3%	75.7%
減価償却費	22,814	22,675	33,249	54,320	238.1%	163.4%
償却費	65,983	64,051	64,467	66,896	101.4%	103.8%
使用権資産減価償却費	-	91,765	94,456	99,253	-	105.1%
租税公課	96,587	112,290	122,896	143,896	149.0%	117.1%
支払手数料	151,877	178,516	188,826	226,279	149.0%	119.8%
地代家賃	74,648	8,274	11,185	15,586	20.9%	139.3%
業務委託料	130,930	47,007	63,766	117,932	90.1%	184.9%
その他営業費用	207,610	329,234	280,970	355,635	171.3%	126.6%
合計	2,521,495	2,784,040	2,958,158	3,212,100	127.4%	108.6%