



15/3 月期 決算説明資料

eGuarantee

2015 年 5 月 19 日

本資料は、経営戦略等に関する情報提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的とするものではありません。

本資料には、当社に関連する見通し、計画、目標などの将来に関する記述がなされています。これらの記述は、当社が現在入手している情報に基づき、本資料の作成時点における予測等を基礎としてなされたものです。また、これらの記述は、一定の前提（仮定）の下になされています。

これらの記述または前提（仮定）が、客観的には不正確であったり、または将来実現しないという可能性があります。

また、本資料に記載されている当社以外の情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。

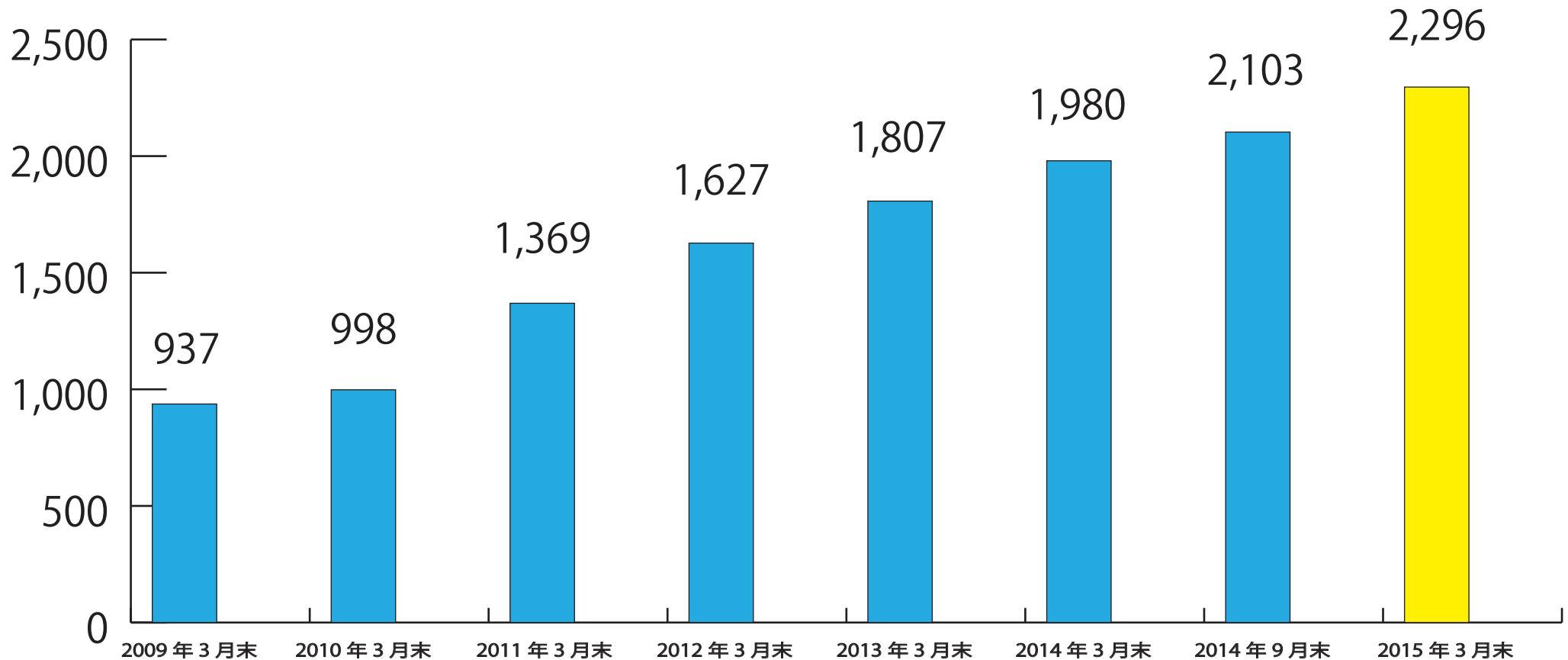
イー・ギャランティ株式会社

15/3 月期 業績概要

1. 保証残高 拡大

□15/3 月期上期については、前期より継続している保証サービスへの引き合い増加により、保証残高は前期末に比べて 123 億円増加。

□15/3 月期下期については、足元の倒産件数の減少を背景に、低リスクを中心として積極的なリスク受託を展開した結果、保証残高が大きく伸び、約 300 億円増加（前年同期比 16% 増加）。



※(保証残高は売掛債権保証サービス及び買取債権保証サービスに係る保証債務を合計したもの)

2. 連結損益計算書

□保証サービスへの引き合い増加を受け、順調に契約数を積み上げた結果、売上高は前年同期比8.8%増加。

□金融緩和局面において低コストで組成したファンドの活用を進めた結果、原価率が好転し、営業利益・経常利益は前年同期比それぞれ18.3%、18.4%増加。

単位=百万円
比率=%

	14/3 月期	構成比	15/3 月期	構成比	増減	増減率
売上高	3,737	100.0	4,064	100.0	327	8.8
売上総利益	2,709	72.5	3,108	76.5	399	14.7
営業利益	1,300	34.8	1,538	37.8	238	18.3
経常利益	1,319	35.3	1,562	38.4	243	18.4
当期純利益	706	18.9	904	22.3	198	28.1

3. 対期初予想比

- 低リスクゾーンの引受けにより保証残高を積み上げた結果、売上高達成率は96.7%となった。
- 一方、低コストで組成したファンドによる流動化手法を確立したことで、利益率が上昇し、営業利益・経常利益・当期利益はいずれも期初予想を上回った。

単位=百万円
比率=%

	15/3 月期 (期初予想)	構成比	15/3 月期 (実績)	構成比	増減	達成率
売上高	4,200	100.0	4,064	100.0	△136	96.7
営業利益	1,530	36.4	1,538	37.8	8	100.5
経常利益	1,550	36.9	1,562	38.4	12	100.8
当期純利益	900	21.4	904	22.2	4	100.4

4. 連結貸借対照表

単位=百万円
比率=%

資産の部				
	14/3 期末	構成比	15/3 期末	構成比
流動資産	6,655	78.5	6,501	67.7
現預金	4,827	56.9	4,561	47.5
前払費用	1,492	17.6	1,556	16.2
繰延税金資産	163	1.9	193	2.0
その他	173	2.0	191	2.0
固定資産	1,827	21.5	3,101	32.3
資産合計	8,483	100.0	9,602	100.0

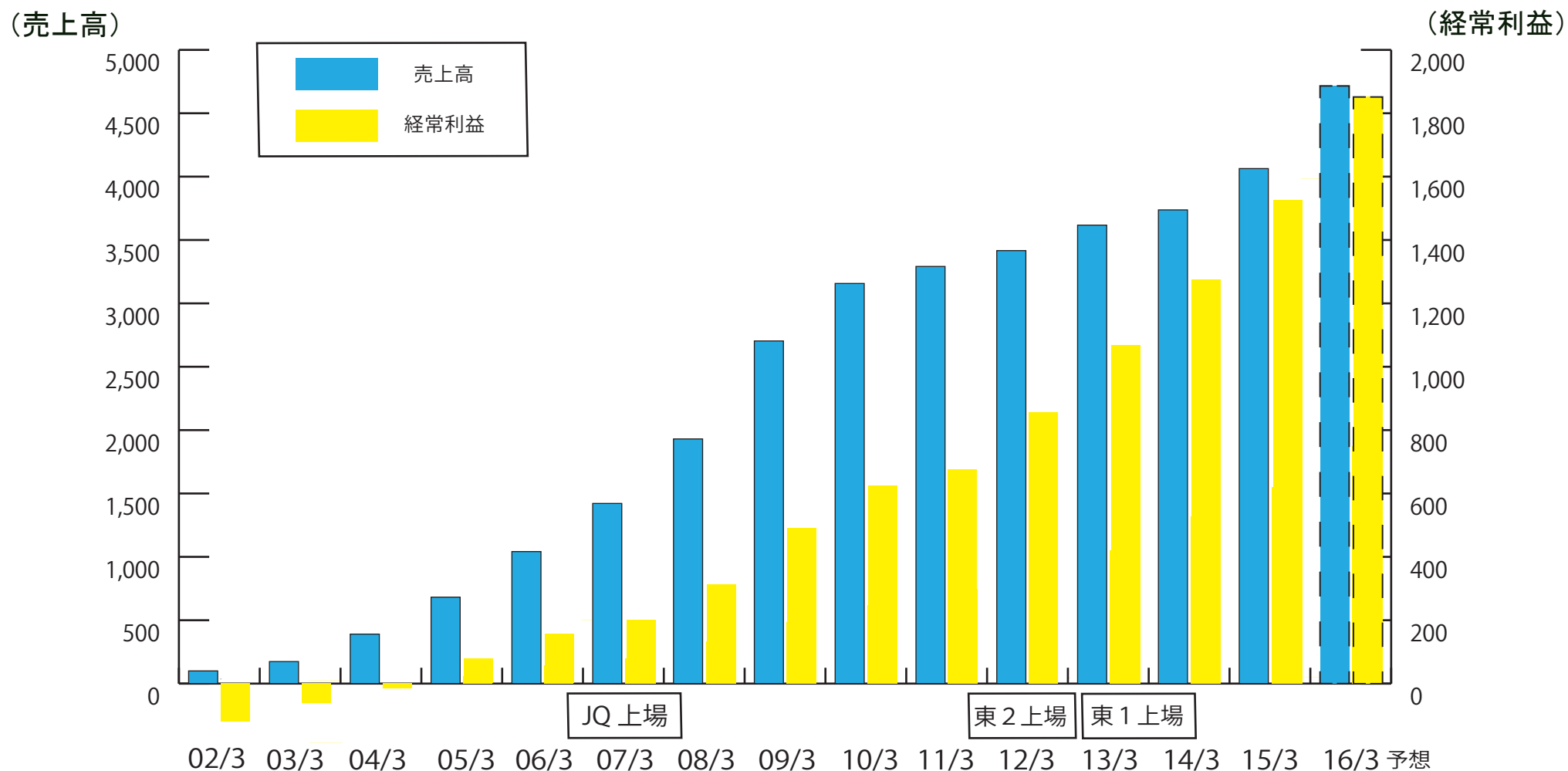
- 新たなファンド組成等により少数株主持分が 207 百万円増加。
- ESOP による借入金返済により、長期借入金が 49 百万円減少。
- 投資有価証券の購入等により、固定資産が 1,274 百万円増加。

負債の部				
	14/3 期末	構成比	15/3 期末	構成比
流動負債	2,971	35.0	3,218	33.5
保証履行引当金	291	3.4	313	3.3
前受金	1,970	23.2	2,100	21.9
その他	710	8.4	805	8.4
固定負債	259	3.1	210	2.2
長期借入金	136	1.6	87	0.9
その他	123	1.4	123	1.3
負債合計	3,231	38.1	3,429	35.7
純資産の部				
株主資本	4,451	52.5	5,162	53.8
資本金	1,451	17.1	1,462	15.2
資本剰余金	861	10.2	872	9.1
利益剰余金	2,401	28.3	3,081	32.1
自己株式	△ 264	△ 3.1	△ 253	△ 2.6
新株予約権	23	0.3	27	0.3
少数株主持分	776	9.2	983	10.2
純資産合計	5,251	61.9	6,173	64.3
負債純資産合計	8,483	100.0	9,602	100.0

5. 業績推移

□ 15年3月期も増収増益を維持し、上場以来8年間連続最高益を更新。

□ 足元の保証残高の堅調な積み上がりを受け、16年3月期も引き続き最高益を更新する見込み。



6. 16/3 月期の連結業績見通し

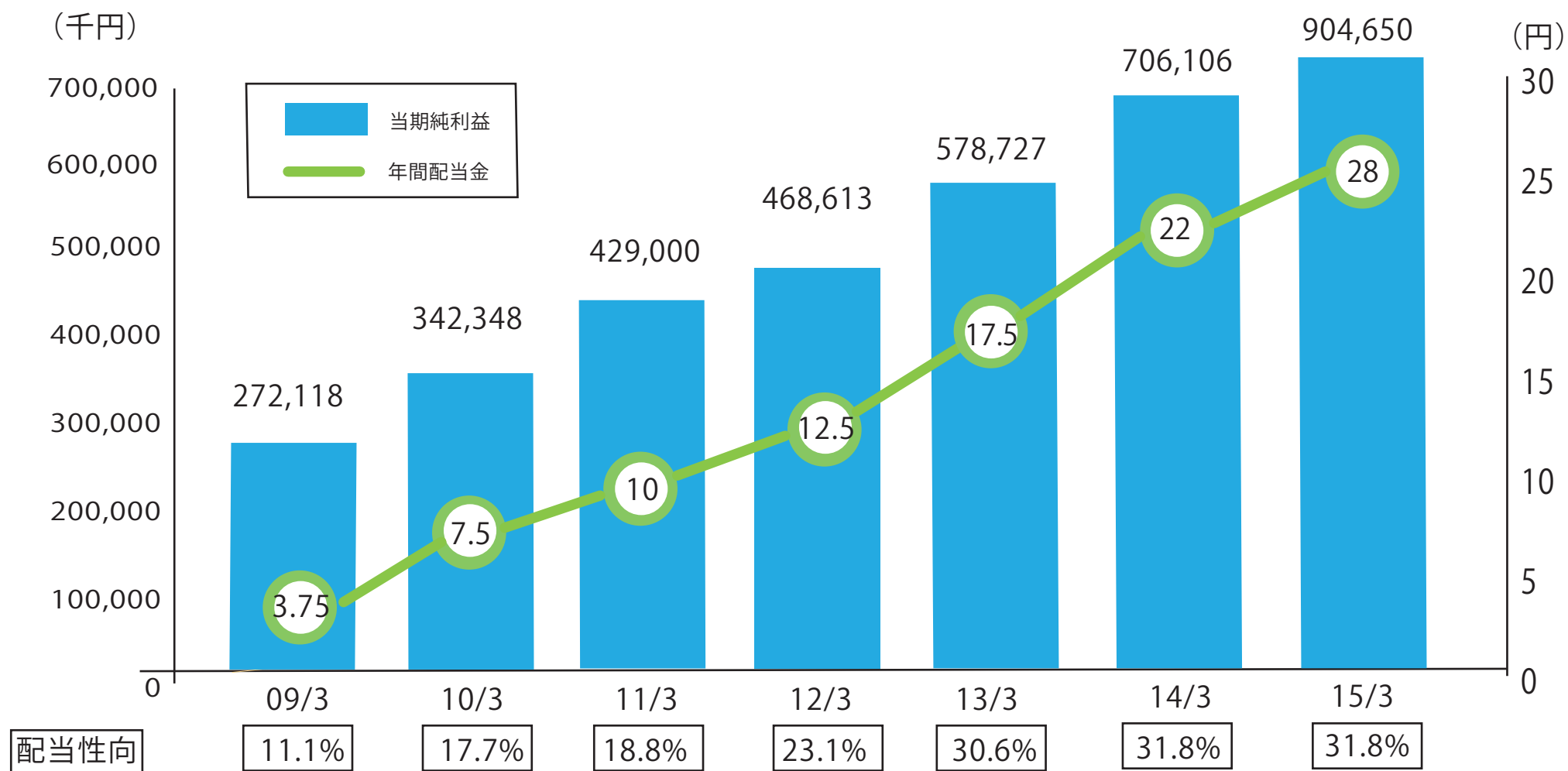
- 大企業を中心とした緩やかな景気回復を背景に、引き続き低リスクゾーンの引受けを積極的に行う。
- 一方で、中小企業や長期のリスクについては慎重な審査を踏まえたリスク受託を展開する。
- また、小口債権保証や輸出債権保証など商品ラインナップを拡充し、顧客セグメントにあった保証サービスを提供することで、保証の裾野拡大を目指す。

単位=百万円
比率=%

	15/3 月期 (実績)	16/3 月期 (予想)	増減比
売上高	4,064	4,700	15.6
営業利益	1,538	1,820	18.3
経常利益	1,562	1,850	18.4
当期純利益	904	1,070	18.3

7. 配当政策

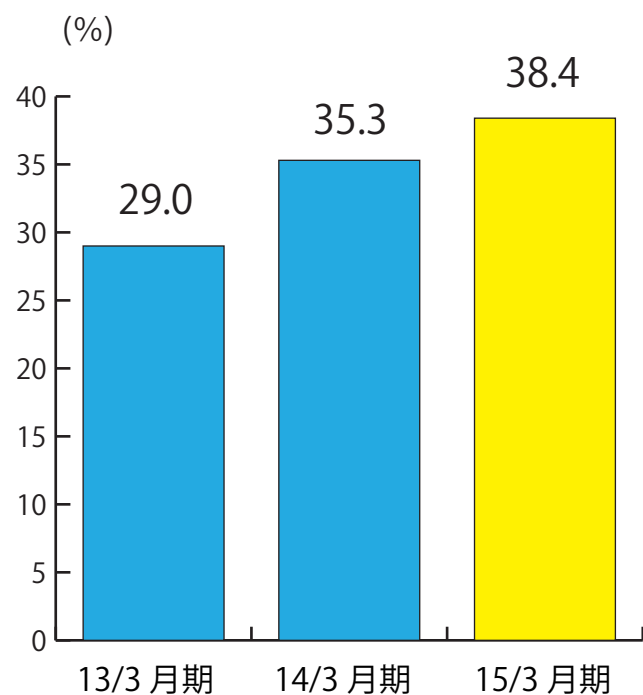
□15年3月期の配当は1株28円に増配予定。



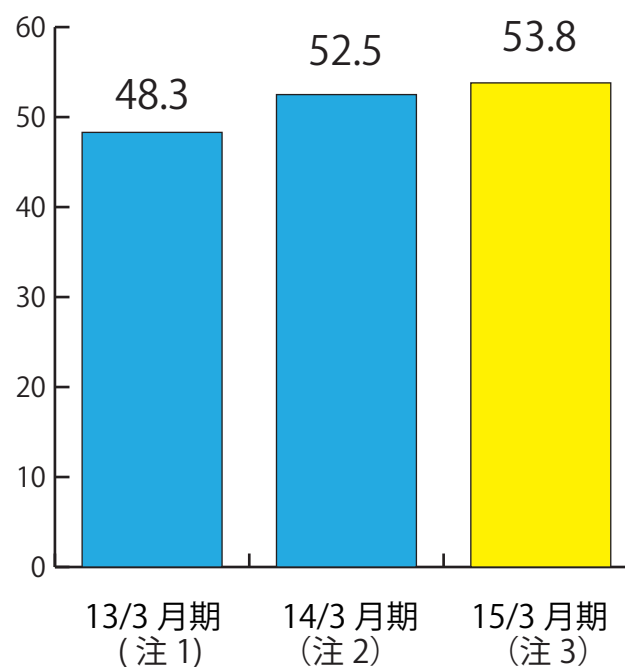
(13/3月期以前の配当については、分割後の金額を遡及して記載)

10. 主要な経営指標

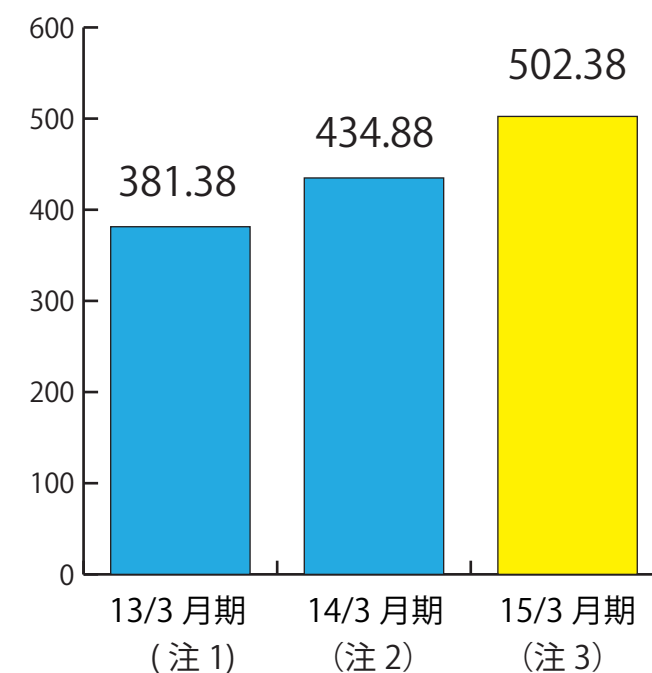
売上高経常利益率



自己資本比率



1株当たり純資産



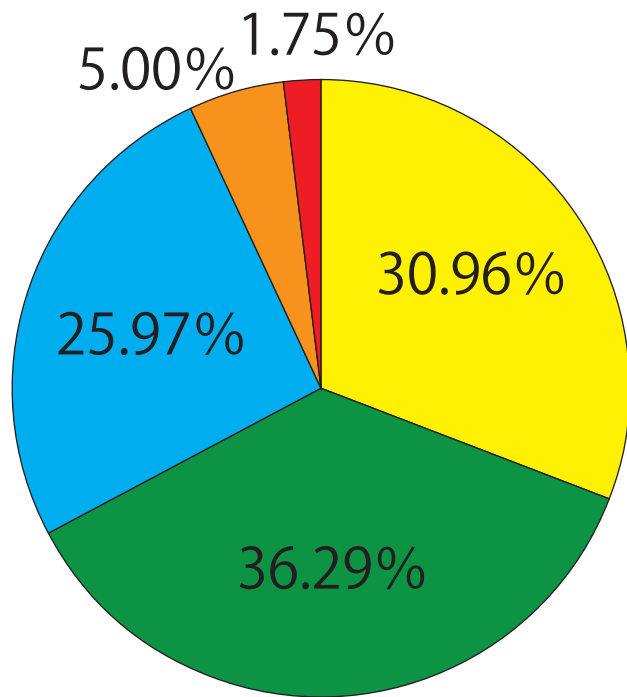
(注 1)「従業員持株会支援信託 E S O P」が保有する当社株式 278 百万円を自己株式として控除しております。

(注 2)「従業員持株会支援信託 E S O P」が保有する当社株式 264 百万円を自己株式として控除しております。

(注 3)「従業員持株会支援信託 E S O P」が保有する当社株式 253 百万円を自己株式として控除しております。

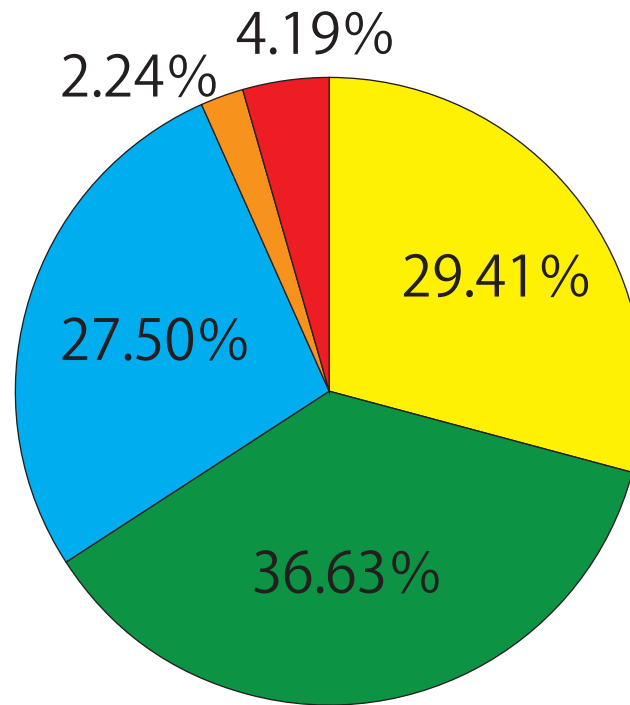
11. 株主別分布状況

13年3月期



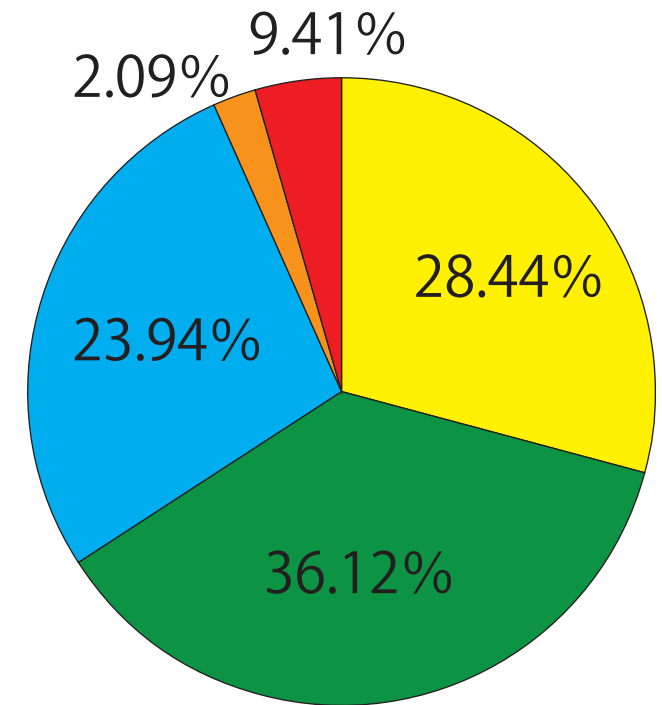
発行済株式数
10,165 千株

14年3月期



発行済株式数
10,236 千株

15年3月期

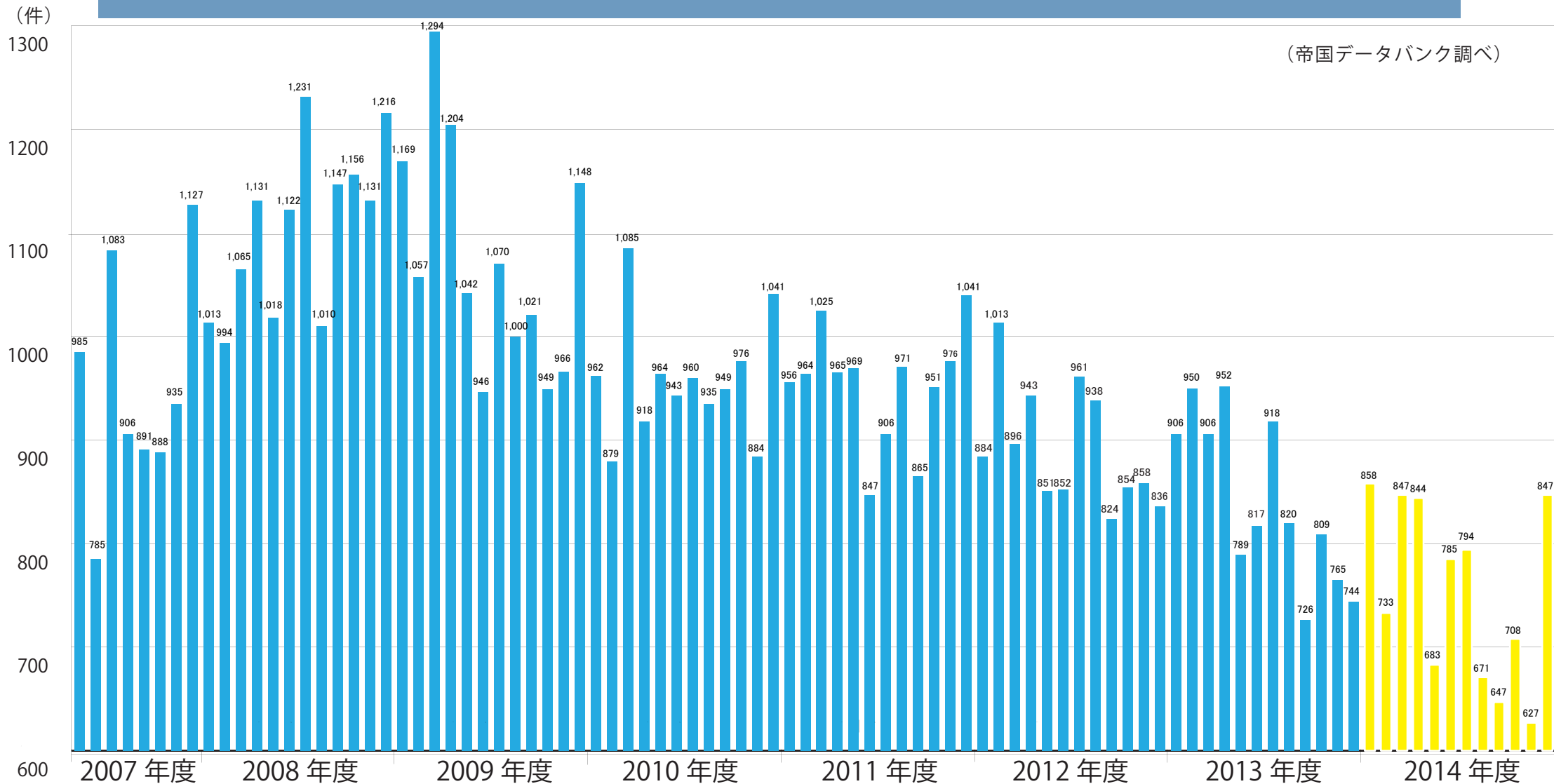


発行済株式数
10,275 千株

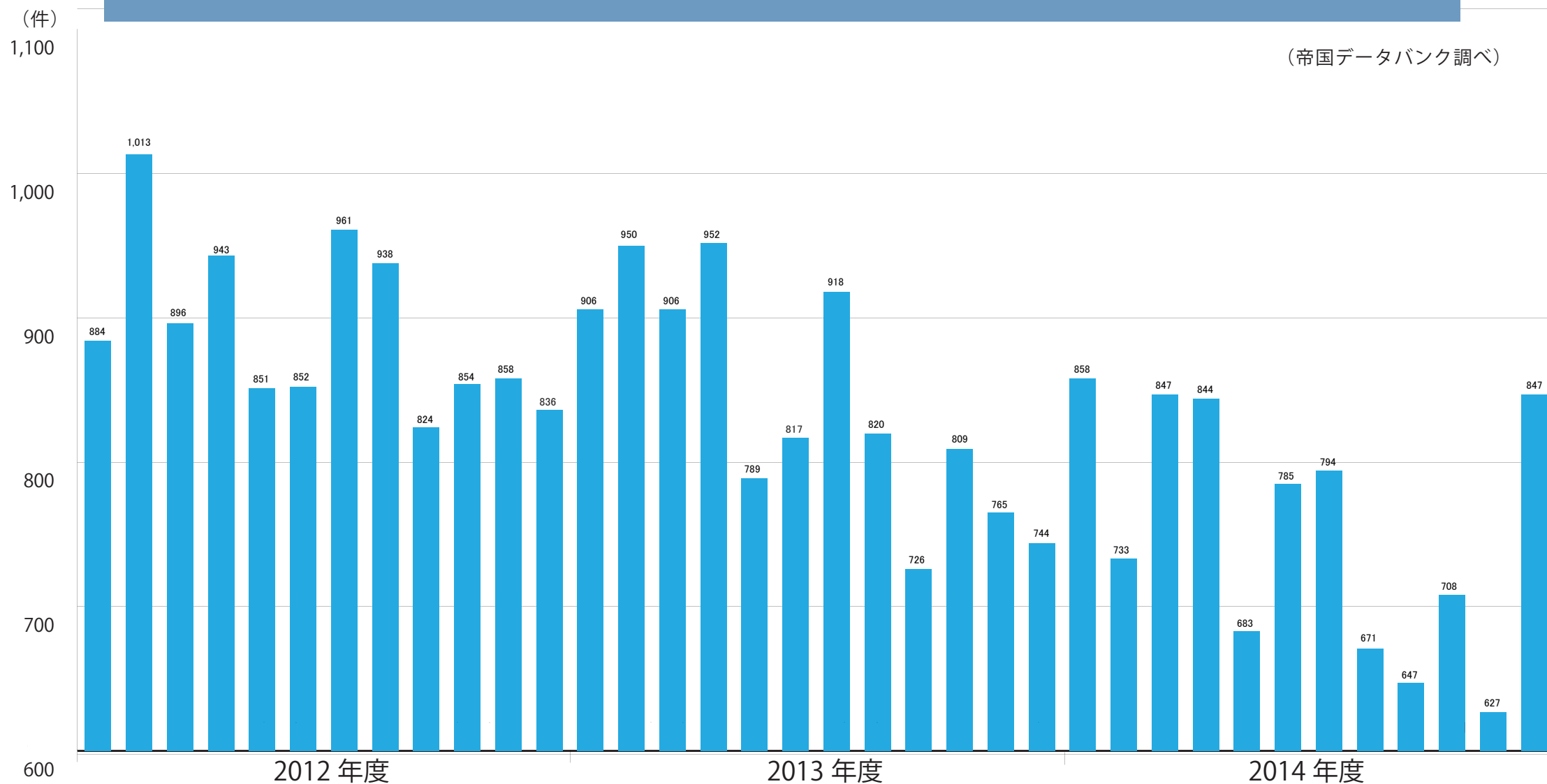


16/3 月期の重点施策

全国倒産件数の推移①（月次件数）



全国倒産件数の推移②(月次件数)



16/3 月期の取り組み

外部環境

大企業を中心として、雇用・所得環境の改善傾向が続く中で、原油価格下落の影響や経済・金融政策の効果もあり、景気は緩やかに回復していくことが想定される。ただし、中小企業に対する波及は限られ、海外景気の下振れリスクとあわせ倒産増加への不安はいまだ存在する。

基本方針

保証責任期間の短い信用リスクについては、倒産動向に注視しつつ、リスクの引き受けを拡大していくとともに、顧客ニーズにあった商品を開発して提供することで顧客利便性向上を図る。一方で、保証責任期間が比較的長い信用リスクについては、従来同様に慎重なリスク判断基準のもとづくリスク受託を展開する。
また、セグメント毎に細かな料率設定を実施するとともに、小口債権や輸出債権に対する取り組みを積極化し、更なる保証事業の裾野拡大を図る。

16/3 月期 重点施策

1. 顧客からの引き合い増加
2. 契約の規模拡大
3. 商品ラインナップの拡充
4. 長期の安定した流動化先の確保

16/3 月期 重点施策①

顧客からの 引き合い増加

営業資源の増加にあわせて、提携先の地方銀行に対して1行1名の専任担当を設置することで、提携先との関係を強化し、提携先を通じた顧客からの引き合いを30%増加させる。

提携先地銀 ……計 51 行

- | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ・阿波銀行 ・大分銀行 ・山陰合同銀行 ・静岡銀行 ・常陽銀行 ・鳥取銀行 ・西日本シティ銀行 ・百十四銀行 ・北海道銀行 ・山口銀行 ・百五銀行 ・南都銀行 ・北都銀行 ・東京都民銀行 ・七十七銀行 ・大東銀行 ・東日本銀行 | <ul style="list-style-type: none"> ・伊予銀行 ・大垣共立銀行 ・滋賀銀行 ・十八銀行 ・第四銀行 ・トマト銀行 ・八十二銀行 ・広島銀行 ・宮崎銀行 ・山梨中央銀行 ・東邦銀行 ・山形銀行 ・仙台銀行 ・東京スター銀行 ・長野銀行 ・神奈川銀行 ・きらやか銀行 | <ul style="list-style-type: none"> ・岩手銀行 ・近畿大阪銀行 ・四国銀行 ・荘内銀行 ・千葉銀行 ・名古屋銀行 ・肥後銀行 ・福井銀行 ・武蔵野銀行 ・京都銀行 ・佐賀銀行 ・青森銀行 ・足利銀行 ・群馬銀行 ・北陸銀行 ・池田泉州銀行 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

地方銀行以外の
提携先金融機関

- ・リそな銀行
- ・岡三証券
- ・新生銀行
- ・いちよし証券
- ・西武信用金庫
- ・SBI証券
- ・岡崎信用金庫

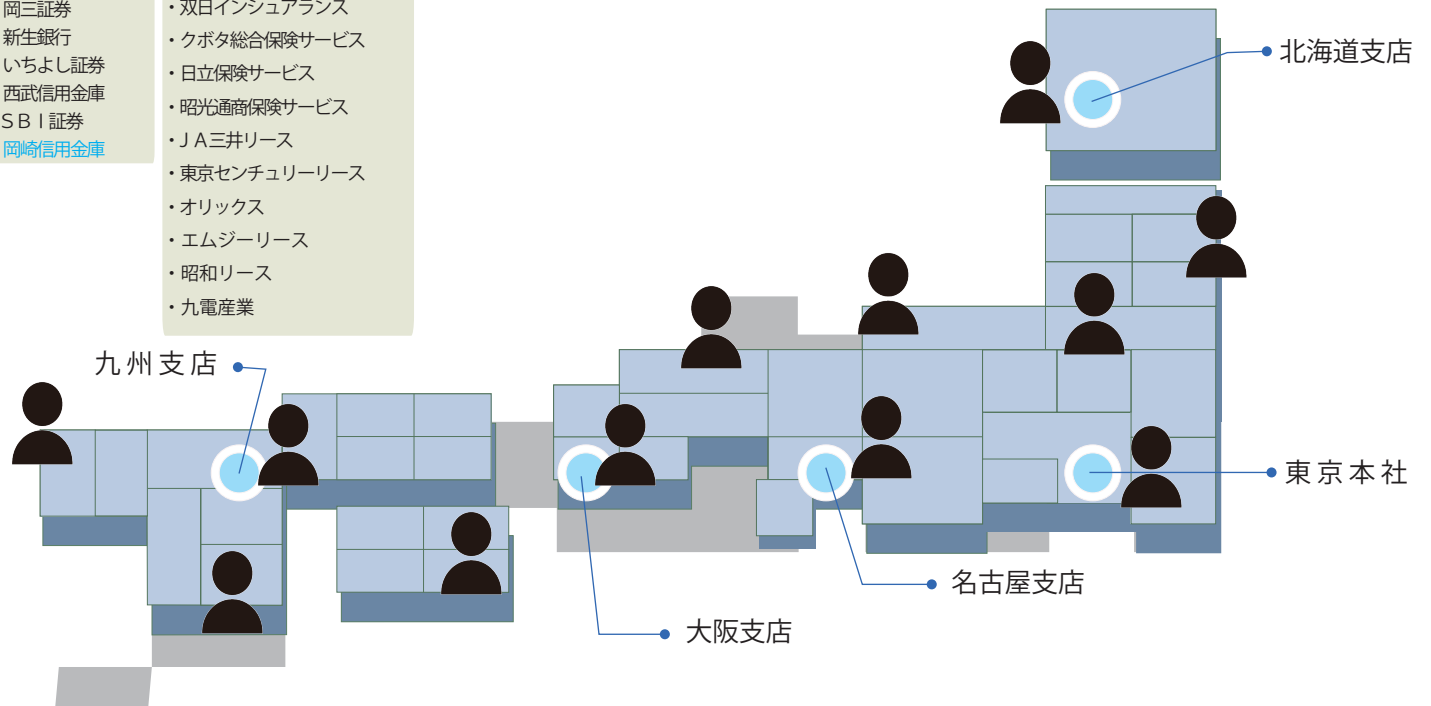
金融機関以外の
主要な提携先

- ・三井物産インシュアランス
- ・双日インシュアランス
- ・クボタ総合保険サービス
- ・日立保険サービス
- ・昭光通商保険サービス
- ・J A三井リース
- ・東京センチュリーリース
- ・オリックス
- ・エムジーリース
- ・昭和リース
- ・九電産業

新たな提携先
(2015年3月31日現在)

…提携銀行所在道府県

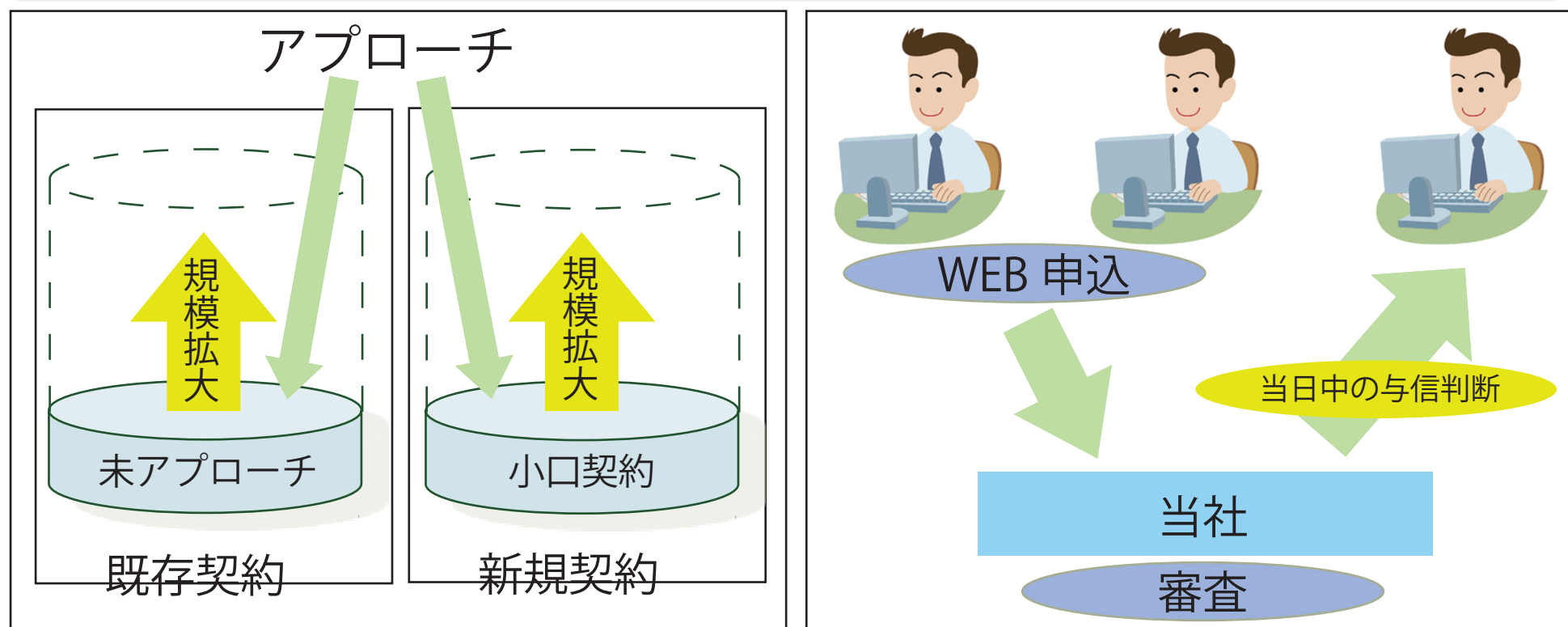
…当社事業所



15/3 月期 重点施策②

契約の規模拡大

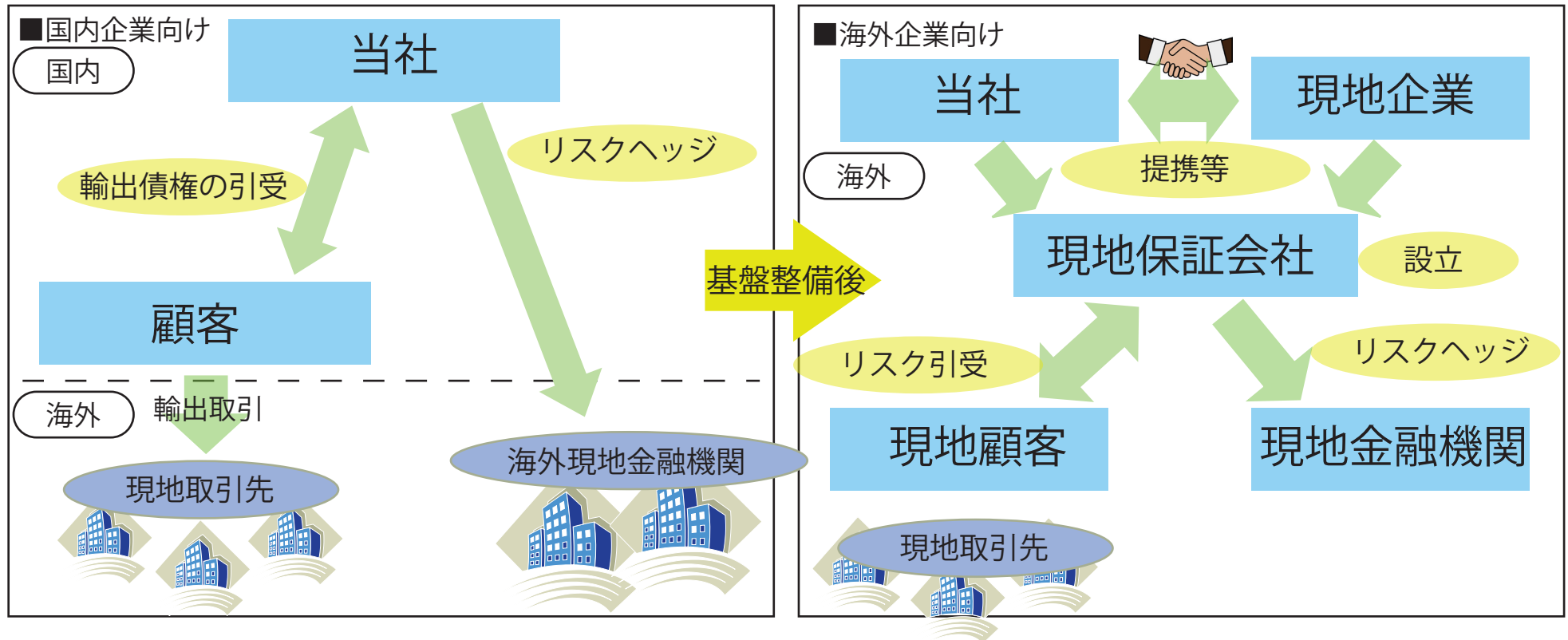
既存顧客のニーズを分析したうえで契約規模を大型化できていない顧客層へアプローチを開始するとともに、WEB申込の本格導入により与信判断の回答を即時化することで、既存顧客の契約規模拡大を図る。



16/3 月期 重点施策③-1

商品ラインナップの拡充

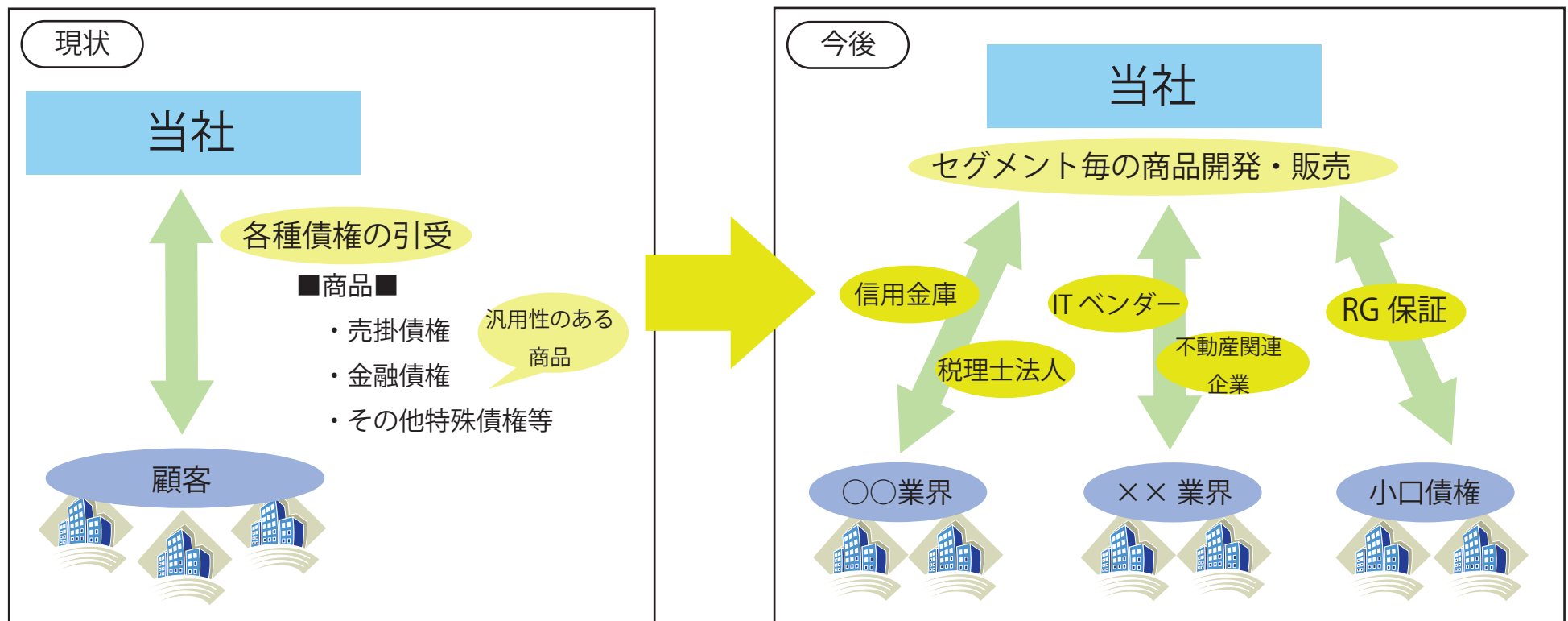
輸出債権のリスク受託力を強化すべく、提携先金融機関の拡大や関係強化に取り組む。また、東南アジア地域におけるリスク受託の基盤整備を進める。



16/3 月期 重点施策③-2

商品ラインナップの拡充

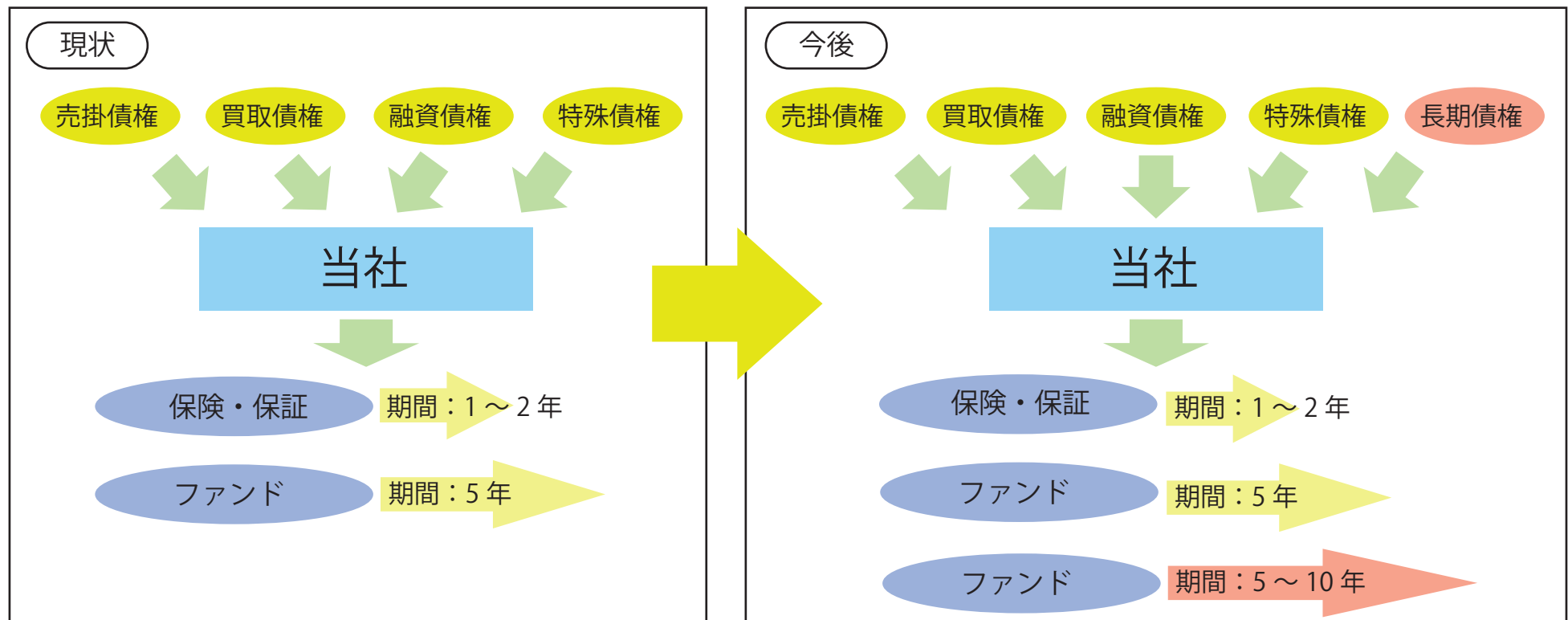
業務提携を基本とした各業界向けの保証商品の開発を進め、各種債権保証の引受けを強化するとともに、子会社であるアールジー保証(株)を通じた小口債権保証サービスを提供する。



16/3 月期 重点施策④

長期の安定した流動化先の確保

ファンドを活用した流動化先を確保することで、債権の期間や種類にとらわれない、長期にわたる安定したリスク受託体制を構築する。



本資料に関するお問い合わせ先
イー・ギャランティ株式会社 経営管理部
03-6327-3651