

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11月11日、AI inside株式会社は2021年3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)	20年3月期				21年3月期		21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	(進捗率)	通期会予
売上高	-	614	1,061	1,591	677	1,949	43.6%	4,471
前期比	-	-	-	257.4%	-	217.5%		180.9%
売上総利益	-	558	969	1,469	644	1,838		
前期比	-	-	-	306.9%	-	229.3%		
売上総利益率	-	90.9%	91.3%	92.3%	95.1%	94.3%		
販管費	-	379	669	1,037	397	826		
前期比	-	-	-	91.1%	-	118.0%		
売上高販管費比率	-	61.7%	63.0%	65.2%	58.6%	42.4%		
営業利益	-	179	300	432	247	1,011	54.4%	1,860
前期比	-	-	-	-	-	464.9%		330.3%
営業利益率	-	29.2%	28.3%	27.2%	36.5%	51.9%		41.6%
経常利益	-	177	279	409	247	1,010	54.4%	1,858
前期比	-	-	-	-	-	471.5%		354.3%
経常利益率	-	28.8%	26.3%	25.7%	36.5%	51.8%		41.6%
四半期純利益	-	176	278	420	209	600	52.6%	1,142
前期比	-	-	-	-	-	241.8%		171.9%
四半期純利益率	-	28.6%	26.2%	26.4%	30.9%	30.8%		25.5%

  

四半期業績推移 (百万円)	20年3月期				21年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	-	-	448	530	677	1,271
前期比	-	-	-	-	-	-
売上総利益	-	-	411	501	644	1,193
前期比	-	-	-	-	-	-
売上総利益率	-	-	91.8%	94.4%	95.1%	93.9%
販管費	-	-	290	368	397	430
前期比	-	-	-	-	-	-
売上高販管費比率	-	-	64.7%	69.5%	58.6%	33.8%
営業利益	-	-	121	132	247	764
前期比	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	27.0%	25.0%	36.5%	60.1%
経常利益	-	-	103	130	247	763
前期比	-	-	-	-	-	-
経常利益率	-	-	22.9%	24.4%	36.5%	60.0%
四半期純利益	-	-	102	142	209	391
前期比	-	-	-	-	-	-
四半期純利益率	-	-	22.8%	26.8%	30.9%	30.7%

出所：同社データより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。

## 2021年3月期第2四半期実績

2021年3月期第2四半期累計期間の売上高は1,949百万円(前年同期比217.5%増)、営業利益は1,011百万円(同464.9%増)、経常利益は1,010百万円(同471.5%増)、四半期純利益は600百万円(同241.8%増)となった。DX Suiteの契約数は12,754契約(期初における2021年3月期計画3,546契約)、うちLiteは11,856契約(同2,438契約)、Standard・Proは989契約(同1,108契約)となった。

- ▷ 2021年3月期通期会社予想(再修正後)：2020年11月11日、同社は2021年3月期通期業績予想を上方修正した。修正後の売上高は4,471百万円(前回予想3,577百万円)、営業利益は1,860百万円(同1,035百万円)、経常利益は1,858百万円(同1,032百万円)、当期純利益は1,142百万円(同718百万円)、EPSは313.43円(同199.26円)が示された。「DX Suite」クラウド版の獲得件数及び従量型売上が堅調に推移している。第1四半期に引き続き、代理店による「DX Suite Lite」OEM版の新規開拓が大きく伸張した。また、新型コロナウイルス感染症による企業活動の自粛が長期化する中に於いて、顧客のDX化に対する意欲が旺盛であり、給付金等の申請書や各種帳票の読取が推進された。費用については、引き続き業容拡大に向けた人件費や採用費、当社製品の開発、インフラ基盤の拡充等における費用を投下していくものの、2020年11月11日時点において大きな変更は見込まない。業績修正の内容の詳細については、後述の「2021年3月期通期会社見通し」の項を参照されたい。
- ▷ 2021年3月期会社業績予想(再修正後)に対する進捗率は、売上高43.6%、営業利益54.4%、経常利益54.4%、当期純利益52.6%となった。
- ▷ 上期においてはキャンペーン施策などによって「DX Suite」契約数が急増したが、同社は下期においてはキャンペーン施策などにおいて契約数を急増させる予定はないとしている。これまでに急増した顧客の体験をより良いものにするため、顧客サポート・機能拡充・インフラ拡充を重点施策とし、AIの利用回数を増加させることを目指すとしている。

### 経営指標等

- ▷ 第2四半期累計期間のリカーリング売上高は1,604百万円(再修正後の計画進捗率52.0%)、セリング売上高は345百万円(同70.2%)となった。リカーリング売上比率は82%となった。
- ▷ DX Suiteの契約数は12,754契約(期初における2021年3月期計画3,546契約)、うちLiteは11,856契約(同2,438契約)、Standard・Proは989契約(同1,108契約)となった。Elastic Sorterは552契約、Multi Formは690契約となった。
- ▷ AI inside Cubeの本番導入数は79台(同120台)となった。政府の特別給付金事業等(のべ500以上の自治体を利用)による一時需要は落ち着いたものの、新規受注が堅調に増加した。
- ▷ チャーンレートは0.31%(2019年10月から2020年9月までの月平均の値)であった。2021年3月期の期初会社予想チャーンレート2.00%を下回って推移している。
- ▷ 販売パートナーは、2020年3月期末決算発表時点の79社から増加し、90社となった。

#### 特別給付金

日本国政府による新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う国民一人当たり100千円の政府補助金である。申請方法にはオンラインのほか、郵送(紙書類)もあった。申請期限は受付事務を行う各地方自治体の申し込み開始から3ヶ月であり、多くの自治体では2020年7~8月が期限となる。

**経営指標の会社見通しと四半期実績**

売上内訳、契約数、経営指標		単位	18年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期	21年3月期	21年3月期	21年3月期	21年3月期
			実績	実績	実績	期初予想	修正後予想	修正後予想	Q1実績	Q2実績
							(8月公表)		(11月公表)	
<b>売上高</b>		<b>百万円</b>	<b>279</b>	<b>445</b>	<b>1,591</b>	<b>2,632</b>	<b>3,577</b>	<b>4,471</b>	<b>677</b>	<b>1,949</b>
前期比			572.5%	59.3%	257.4%	65.4%	124.8%	69.9%	-	217.5%
セリング型		百万円	246	348	841	481	490	514	173	345
前期比		%	-	41.6%	141.7%	-42.8%	-41.7%	6.9%	-	-11.1%
構成比		%	87.9%	78.1%	52.8%	18.3%	13.7%	11.5%	25.6%	17.7%
リカーリング型		百万円	34	97	751	2,151	3,086	3,957	504	1,604
前期比		%	-	188.5%	670.8%	186.5%	311.0%	84.0%	-	612.2%
構成比		%	12.1%	21.9%	47.2%	81.7%	86.3%	88.5%	74.4%	82.3%
<b>契約数 (OEM含む)</b>										
DX Suite	Intelligent OCR	件	10	185	1,873	3,546	-	-	5,823	12,754
	Lite	件	-	-	1,173	2,438	-	-	5,000	11,856
	Standard, Pro	件	10	185	700	1,108	-	-	823	989
	Elastic Sorter	件	-	102	418	-	-	-	492	552
	Multi Form	件	-	-	473	-	-	-	545	690
AI inside Cube	台	-	-	33	120	-	-	75	79	
<b>経営指標</b>										
ARRPU per Year		百万円	-	0.98	0.72	0.79	-	-	-	-
リクエスト数 (累計)		百万回	3.83	72.80	500	-	-	-	700	900
チャーンレート (解約率) 平均		%	-	0.73%	0.45%	2.00%	-	-	0.39%	0.31%
R&D		百万円	138	38	373	842	1,063	1,090	-	-
R&D/Sales		%	49.39%	8.53%	23.42%	32.00%	29.71%	24.37%	-	-
Sales & Marketing		百万円	-	-	307	467	634	554	-	-
Sales & Marketing/Sales		%	-	-	19.28%	17.73%	17.73%	12.39%	-	-
General & Administration		百万円	-	-	357	585	644	645	-	-
General & Administration/Sales		%	-	-	22.46%	22.24%	18.01%	14.43%	-	-
売上原価		百万円	180	84	122	161	200	322	33	111
売上原価率		%	64.20%	18.90%	7.68%	6.12%	5.60%	7.20%	4.91%	5.71%

出所：同社資料よりSR社作成

\*LGWAN (庁内LAN) 向けDX Suite は、LGWANデータセンターにAI inside Cubeを設置し、複数の地方公共団体の共同利用を推進している

\*チャーンレート (解約率) は既存契約の月額課金額に占める、解約に伴い減少した月額課金額の割合である

\*Multi Formは2020年4月現在は無料トライアル期間中

\*ARRPUはLite相当プラン以外の数値では1.64百万円 (2020年3月期)。AI inside Cubeの契約数はトライアル数を除く。

## 2021年3月期通期会社見通し

### 2021年3月期会社見通し

(百万円)	20年3月期			21年3月期			前年同期比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予	上期実績	下期会予	通期会予
<b>売上高</b>	<b>614</b>	<b>978</b>	<b>1,591</b>	<b>1,949</b>	<b>2,522</b>	<b>4,471</b>	217.5%	158.0%	180.9%
売上原価	56	66	122	111			99.5%		
<b>売上総利益</b>	<b>558</b>	<b>911</b>	<b>1,469</b>	<b>1,838</b>			229.3%		
売上総利益率	90.9%	93.2%	92.3%	94.3%					
販売費及び一般管理費	379	658	1,037	826			118.0%		
売上高販管費比率	61.7%	67.3%	65.2%	42.4%					
<b>営業利益</b>	<b>179</b>	<b>253</b>	<b>432</b>	<b>1,011</b>	<b>849</b>	<b>1,860</b>	464.9%	235.1%	330.3%
営業利益率	29.2%	25.9%	27.2%	51.9%	33.7%	41.6%			
<b>経常利益</b>	<b>177</b>	<b>232</b>	<b>409</b>	<b>1,010</b>	<b>848</b>	<b>1,858</b>	471.5%	265.1%	354.3%
経常利益率	28.8%	23.8%	25.7%	51.8%	33.6%	41.6%			
<b>当期純利益</b>	<b>176</b>	<b>244</b>	<b>420</b>	<b>600</b>	<b>542</b>	<b>1,142</b>	241.8%	121.7%	171.9%
純利益率	28.6%	25.0%	26.4%	30.8%	21.5%	25.5%			

出所：同社データより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。

### 通期会社予想の上方修正（2020年11月11日）

2020年11月11日、同社は2021年3月期通期業績予想を上方修正した。修正後の売上高は4,471百万円（前回予想3,577百万円）、営業利益は1,860百万円（同1,035百万円）、経常利益は1,858百万円（同1,032百万円）、当期純利益は1,142百万円（同718百万円）、EPSは313.43円（同199.26円）が示された。

- ▷ 売上高：「DX Suite」クラウド版の獲得件数及び従量型売上が堅調に推移している。第1四半期に引き続き、代理店による「DX Suite Lite」OEM版の新規開拓が大きく伸張した。また、新型コロナウイルス感染症による企業活動の自粛が長期化する中において、顧客のDX化に対する意欲が旺盛であり、給付金等の申請書や各種帳票の読取が推進された。
- ▷ 費用：引き続き業容拡大に向けた人件費や採用費、当社製品の開発、インフラ基盤の拡充等における費用を投下していくものの、2020年11月11日時点において大きな変更は見込まない。

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](mailto:info@sharedresearch.jp)