

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。

2021年3月17日、株式会社識学は中期経営計画(2022-2024)を発表した。

同社は、中期経営計画の最終年度である2024年2月期までに目指す姿として、①会社経営・組織運営には「識学が不可欠」との位置づけを確固たるものとする、②東証プライム市場の市場変更基準を満たす時価総額・業績・ガバナンス体制とすることを掲げた。

そのための成長戦略は、①組織コンサルティング事業の確固たる地位確立：講師100名体制実現による組織コンサルティング事業の拡大、②事業領域の拡大：新規事業推進による成長ポテンシャルであるとした。

数値計画として、2024年2月期の売上高を6,300百万円、営業利益1,560百万円とした。同社は、主要業務である組織コンサルティング事業以外の売上計画については保守的な見通しであるとしている。但し、事業領域拡大に伴う収益基盤の確立により更なるアップサイドの可能性があるともしている。

数値計画

(百万円)	20年2月期 通期実績	21年2月期 修正会予	22年2月期 通期会予	23年2月期 通期会予	24年2月期 通期会予
売上高	1,720	2,505	3,798	5,110	6,300
前期比	37.5%	45.3%	51.9%	34.6%	23.4%
営業利益	283	125	400	980	1,560
前期比	14.6%	-55.9%	220.0%	145.0%	59.2%
営業利益率	16.5%	5.0%	10.5%	19.8%	24.9%
経常利益	282	184	353	972	1,527
前期比	20.6%	-34.8%	91.8%	175.4%	57.1%
当期純利益	179	-44	153	645	1,049
前期比	10.0%	-	-	321.6%	62.6%
ROE (%)	18.7%	-	5%	19%	25%

出所：同社資料よりSR社作成

同日、同社は、第三者割当による第4回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行及びファシリティ契約の締結に関して発表した。

同社は、SMBC日興証券株式会社を割当予定先として第三者割当により新株予約権を発行すること及び金融商品取引法に基づく本新株予約権に関する届出の効力発生後にファシリティ契約を締結することを決議した。

資金調達概要

- 資金調達額：本新株予約権に係る調達資金 2,063,450,400円、発行諸費用の概算額 7,000,000円、差引手取概算額 2,056,450,400円
- 新株予約権個数：8,800個（うち2,000個はターゲットプライス条項付）
- 発行価額：新株予約権1個あたり883円（総額7,770,400円）
- 行使可能機関：2年間
- 最大希薄化率：潜在株式数880,000株（新株予約権1個につき100株）、2021年2月28日現在の総議決権に対し11.78%
- 割当先：SMBC日興証券に第三者割当

資金使途と支出予定時期

- ・ 識学ハンズオン支援ファンドへの出資金：1,000百万円（2021年4月～2024年2月）
- ・ 講師100名体制の構築を目的とした人材採用費・人件費：781百万円（2021年4月～2024年2月）
- ・ 新規顧客獲得を目的とした広告宣伝費：275百万円（2021年4月～2024年2月）

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