

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4月14日、株式会社識学は2021年2月期通期決算を発表した。

(百万円)	20年2月期				21年2月期				21年2月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	進捗率	通期会予
売上高	365	780	1,252	1,720	426	967	1,696	2,506	100.0%	2,505
前期比	46.6%	38.2%	38.1%	37.5%	16.6%	24.0%	35.4%	45.7%		45.6%
売上総利益	309	660	1,078	1,486	359	779	1,302	1,867		
前期比	38.9%	28.5%	34.0%	35.2%	16.0%	18.1%	20.8%	25.6%		
売上総利益率	84.6%	84.6%	86.1%	86.4%	84.2%	80.6%	76.8%	74.5%		
販管費	256	526	858	1,203	391	803	1,266	1,729		
前期比	41.7%	31.1%	42.8%	41.1%	53.0%	52.8%	47.5%	43.7%		
売上高販管費比率	70.0%	67.4%	68.5%	69.9%	91.9%	83.1%	74.6%	69.0%		
営業利益	53	134	220	283	-33	-24	37	137	110.0%	125
前期比	26.7%	19.0%	8.1%	14.6%	-	-	-83.3%	-51.5%		-55.9%
営業利益率	14.6%	17.2%	17.6%	16.5%	-	-	2.2%	5.5%		5.0%
経常利益	54	134	220	282	-33	-26	112	199	108.4%	184
前期比	28.3%	19.4%	8.8%	20.6%	-	-	-48.9%	-29.3%		-34.8%
経常利益率	14.7%	17.1%	17.6%	16.4%	-	-	6.6%	8.0%		7.3%
四半期純利益	37	75	129	179	-99	-105	-79	-42	-	-44
前期比	37.4%	7.1%	1.7%	10.0%	-	-	-	-		-
四半期純利益率	10.0%	9.6%	10.3%	10.4%	-	-	-	-		-
EBITDA	57	146	246	322	-18	3	81	199	107.6%	185
前期比	32.6%	27.4%	18.8%	27.3%	-	-97.9%	-67.1%	-38.2%		-42.5%

  

(百万円)	20年2月期				21年2月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	365	414	473	468	426	541	729	810
前期比	46.6%	31.6%	38.0%	35.6%	16.6%	30.4%	54.4%	73.0%
売上総利益	309	351	418	408	359	420	523	564
前期比	38.9%	20.5%	43.8%	38.3%	16.0%	19.8%	25.1%	38.3%
売上総利益率	84.6%	84.6%	88.5%	87.2%	84.2%	77.7%	71.7%	69.7%
販管費	256	270	332	345	391	412	462	464
前期比	41.7%	22.5%	66.1%	37.2%	53.0%	52.5%	39.1%	34.5%
売上高販管費比率	70.0%	65.2%	70.3%	73.6%	91.9%	76.2%	63.4%	57.2%
営業利益	53	81	86	63	-33	8	61	101
前期比	26.7%	14.3%	-5.3%	44.3%	-	-89.8%	-28.9%	59.0%
営業利益率	14.6%	19.4%	18.2%	13.5%	-	1.5%	8.4%	12.5%
経常利益	54	80	87	62	-33	7	138	87
前期比	28.3%	14.1%	-4.4%	96.3%	-	-91.0%	59.9%	40.0%
経常利益率	14.7%	19.3%	18.3%	13.3%	-	1.3%	19.0%	10.7%
四半期純利益	37	39	54	50	-99	-6	26	-
前期比	37.4%	-11.4%	-5.1%	39.2%	-	-	-51.8%	-
四半期純利益率	10.0%	9.3%	11.4%	10.7%	-	-	3.5%	-
EBITDA	57	89	100	76	-18	21	78	118
前期比	32.6%	24.3%	8.2%	65.2%	-	-75.5%	-22.1%	55.3%

出所：会社データより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。

前年同期比増減率が1,000%超の場合は表示をしていない。2019年2月期の増減率は2018年2月期の四半期実績数値に基づき作成されている。同社は、2018年2月期の四半期会計期間の財務数値は監査法人による監査を受けていないとしていることに留意されたい。

同社は2020年2月期第2四半期より連結決算に移行している。2020年2月期第1四半期までの数値データは非連結によるデータである。

## セグメント別実績推移

サービス別 (四半期累計) (百万円)	20年2月期				21年2月期				21年2月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	365	780	1,252	1,720	426	967	1,696	2,506	100.0%	2,505
前期比	46.6%	38.2%	38.1%	37.5%	16.6%	24.0%	35.4%	45.7%		45.6%
組織コンサルティング事業	365	780	1,252	1,720	426	941	1,581	2,222	100.2%	2,218
前期比	46.6%	38.2%	38.1%	37.5%	16.6%	20.7%	26.2%	29.1%		28.9%
対売上高構成比	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	97.4%	93.2%	88.6%		88.5%
マネジメントコンサルティング	339	720	1,151	1,563	356	784	1,296	1,768		
前期比	38.4%	31.1%	31.2%	29.8%	5.0%	8.9%	12.6%	13.1%		
対売上高構成比	92.7%	92.4%	91.9%	90.8%	83.5%	81.1%	76.4%	70.5%		
役員売上比率	11.5%	15.9%	14.2%	11.7%	6.9%	NA	NA	NA		
プラットフォームサービス	27	60	101	157	70	157	285	454		
前期比	512.9%	301.9%	246.0%	230.2%	164.8%	163.4%	182.0%	188.1%		
対売上高構成比	7.3%	7.6%	8.1%	9.2%	16.5%	16.2%	16.8%	18.1%		
スポーツエンタテインメント事業	-	-	-	-	-	25	73	192	99.6%	193
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-		-
対売上高構成比	-	-	-	-	-	2.6%	4.3%	7.7%		7.7%
受託開発事業	-	-	-	-	-	-	42	92	100.3%	92
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-		-
対売上高構成比	-	-	-	-	-	-	2.5%	3.7%		3.7%
営業利益	53	134	220	283	-33	-24	37	137	110.0%	125
前期比	26.7%	19.0%	8.1%	14.6%	-	-	-83.3%	-51.5%		-55.9%
組織コンサルティング事業	53	134	220	283	-33	7	111	229		
前期比	-	-	-	-	-	-94.6%	-49.7%	-19.2%		
スポーツエンタテインメント事業	-	-	-	-	-	-33	-84	-91		
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-		
受託開発事業	-	-	-	-	-	-	-2	-6		
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-		

  

サービス別 (四半期) (百万円)	20年2月期				21年2月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	365	414	473	468	426	541	729	810
前期比	46.6%	31.6%	38.0%	35.6%	16.6%	30.4%	54.4%	73.0%
組織コンサルティング事業	365	414	473	468	426	515	640	641
前期比	46.6%	31.6%	38.0%	35.6%	16.6%	24.3%	35.4%	36.9%
マネジメントコンサルティングサービス	339	381	431	412	356	429	512	472
前期比	38.4%	25.3%	31.4%	26.0%	5.0%	12.4%	18.7%	14.7%
対売上高構成比	92.7%	92.0%	91.2%	88.0%	83.5%	79.3%	70.1%	58.3%
プラットフォームサービス	27	33	41	56	70	87	128	169
前期比	512.9%	214.6%	188.4%	205.3%	164.8%	162.2%	208.7%	199.0%
対売上高構成比	7.3%	8.0%	8.8%	12.0%	16.5%	16.0%	17.5%	20.8%
スポーツエンタテインメント事業	-	-	-	-	-	25	48	119
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
受託開発事業	-	-	-	-	-	-	42	92
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益	53	81	86	63	-33	8	61	101
前期比	26.7%	14.3%	-5.3%	44.3%	-	-89.8%	-28.9%	59.0%
組織コンサルティング事業	53	81	86	63	-33	40	103	118
前期比	-	-	-	-	-161.1%	-50.6%	20.4%	86.5%
スポーツエンタテインメント事業	-	-	-	-	-	-33	-51	-6
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
受託開発事業	-	-	-	-	-	-	-2	-4
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-

出所：同社資料よりSR社作成

## 2021年2月期通期実績

### 業績概要：

- ▷ 売上高：2,506百万円（前期比45.7%増、通期会社修正予想達成比率100.0%）
- ▷ 営業利益：137百万円（同51.5%減、同110.0%）
- ▷ 経常利益：199百万円（同29.3%減、同108.4%）
- ▷ 四半期純損失：42百万円（前期は当期純利益179百万円、通期会社修正予想は当期純損失44百万円）
- ▷ EBITDA：199百万円（前期比38.2%減）

同社は、2020年4月1日付で福島スポーツエンタテインメント株式会社の株式を取得したため、当第1四半期連結会計期間より、福島スポーツエンタテインメントを連結の範囲に含めた。また、第2四半期連結会計期間より、株式会社MAGES.Labが連結子会社になったことに伴い「受託開発事業」が新たに報告セグメントに追加された。

- ▷ 新型コロナウイルス感染拡大の影響を受けながらも、売上高は前期比45.7%増。プラットフォームサービスが堅調に推移し、当第4半期会計期間で売上高構成比20%を超えた。
- ▷ 営業利益は前期比51.5%減の137百万円、期初会社予算115百万円、修正通期会社予想125百万円をクリアした。営業外収益において投資有価証券売却益72百万円を計上し、経常利益の前期比増減率は29.3%減だった。同社連結子会社である識学1号投資事業有限責任組合の出資先である株式会社ジオコードが東証JASDAQ市場に上場したことに伴い投資有価証券を売却したものである。

### 組織コンサルティング事業

- ▷ 外部売上高：2,222百万円（前期比29.1%増）
- ▷ 営業利益：229百万円（同19.2%減）

### マネジメントコンサルティング&プラットフォームサービス

- ▷ 2021年2月末の従業員数は114名（講師数54名、講師候補4名）
- ▷ 累計契約社数（マネジメントコンサルティング）：2,187社（前期末は1,519社）
- ▷ 識学クラウド契約社数（プラットフォーム）：229社（同244社）
- ▷ 識学会員契約社数（プラットフォーム）：479社（同270社）
- ▷ 識学基本サービス契約社数（プラットフォーム）：167社（前四半期末は84社）

### 識学キャリア

- ▷ 求人案件数：219件
- ▷ 新規登録者数：3,310人
- ▷ 紹介数：252人

### 識学ファンド

- ▷ 当第4四半期まで：投資決定先は5件、2021年3月以降：投資検討中の案件は8件
- ▷ 2021年2月、第5号案件として株式会社ホワイトシードへ投資決定。

## スポーツエンタテインメント事業

- ▷ 企業版ふるさと納税による受託事業や、震災復興10年イベントによるスポンサー収入で売上は大幅改善。
- ▷ 営業損失：6百万円の着地

## 2022年2月期通期見通し

(百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期	前年同期比
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予	通期会予
売上高	780	941	1,720	967	1,539	2,506	3,798	51.6%
売上原価	120	114	234	188	452	639		
売上総利益	660	826	1,486	779	1,088	1,867		
売上総利益率	84.6%	87.8%	86.4%	80.6%	70.6%	74.5%		
販売費及び一般管理費	526	677	1,203	803	926	1,729		
売上高販管費比率	67.4%	72.0%	69.9%	83.1%	60.1%	69.0%		
営業利益	134	149	283	-24	162	137	400	191.0%
営業利益率	17.2%	15.9%	16.5%	-2.5%	10.5%	5.5%	10.5%	
経常利益	134	149	282	-26	225	199	353	77.1%
経常利益率	17.1%	15.8%	16.4%	-2.7%	14.6%	8.0%	9.3%	
当期純利益	75	104	179	-105	64	-42	153	-
純利益率	9.6%	11.0%	10.4%	-10.9%	4.1%	-1.7%	4.0%	-
EBITDA	146	176	322	3	196	199	470	136.2%

出所：同社資料よりSR社作成

2022年2月期の会社業績予想は、売上高3,798百万円（前期比51.6%増）、営業利益400百万円（同191.0%増）、経常利益353百万円（同77.1%増）、当期純利益153百万円（前期は当期純損失42百万円）、EBITDA470百万円（前期比136.2%増）である。

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)