
2017年12月期 決算説明会資料

アイスタディ株式会社
2018年1月31日



本書は、アイスタディ株式会社に関連する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述を含みます。これらの記述は、当社が本書の作成時点において入手した情報に基づき、本書の作成時点における予測等を基礎として記載されています。また、これらの記述のためには、一定の前提(仮定)を使用しています。これらの記述または前提(仮定)は主観的なものであり、将来において不正確であることが判明したり、将来実現しない可能性があります。このような事態の原因となりうる不確実性やリスクに関する追加情報については、当社の決算短信、有価証券報告書、ディスクロージャー誌、アニュアルレポート等をご参照ください。本書における将来に関する記述は、本書の作成時点のものであり、本書の作成時点の後に生じた事情によりこれらの記述に変更があった場合でも、当社は本書を改訂する義務は負いかねますのでご了承ください。本書における当社以外の企業等にかかわる記述は、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、当社はこれを保証するものではありません。本書で使用するデータまたは表現等の欠落、誤謬、本書の使用により引き起こされる損害等に対する責任は負いかねますのでご了承ください。本書にかかる一切の権利は、アイスタディ株式会社に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、当社の書面による承諾を得ずに複製または転送等を行わないようお願いいたします。

1. 会社概要
2. 2017年12月期 決算の概要
3. 2018年12月期 業績見通し
4. 次の成長に向けた戦略

商号	アイスタディ株式会社
本社所在地	〒141-0021 東京都品川区上大崎二丁目25番2号
事業内容	<ul style="list-style-type: none">・ 企業向け学習管理システム(LMS)の開発および販売・ 学習用コンテンツ開発および販売・ Oracle認定研修・IBM認定研修・ 映像収録と配信サービス・ 企業向けビデオソリューションの販売
設立	1997年6月12日
資本金	705百万円
社員数	49名 (2018年1月4日現在)
	2002年12月 東証マザーズ上場 2014年8月 東証二部へ市場変更(コード2345)



ラーニングシステム事業(LMS)

430社 77万人



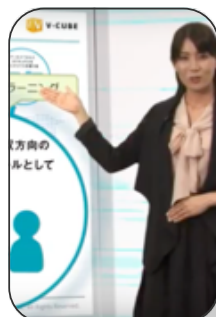
研修・コンテンツ事業

23万人



ビジネス ビデオ事業

28社 10万人



イベント サービス事業

2,000回/年

金融



製造



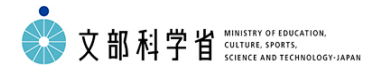
医療



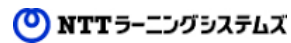
流通



政府系



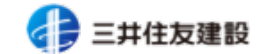
研修



IT



建設



2017年12月期 決算ハイライト

ブイキューブとの資本提携後、 最高の売上を達成

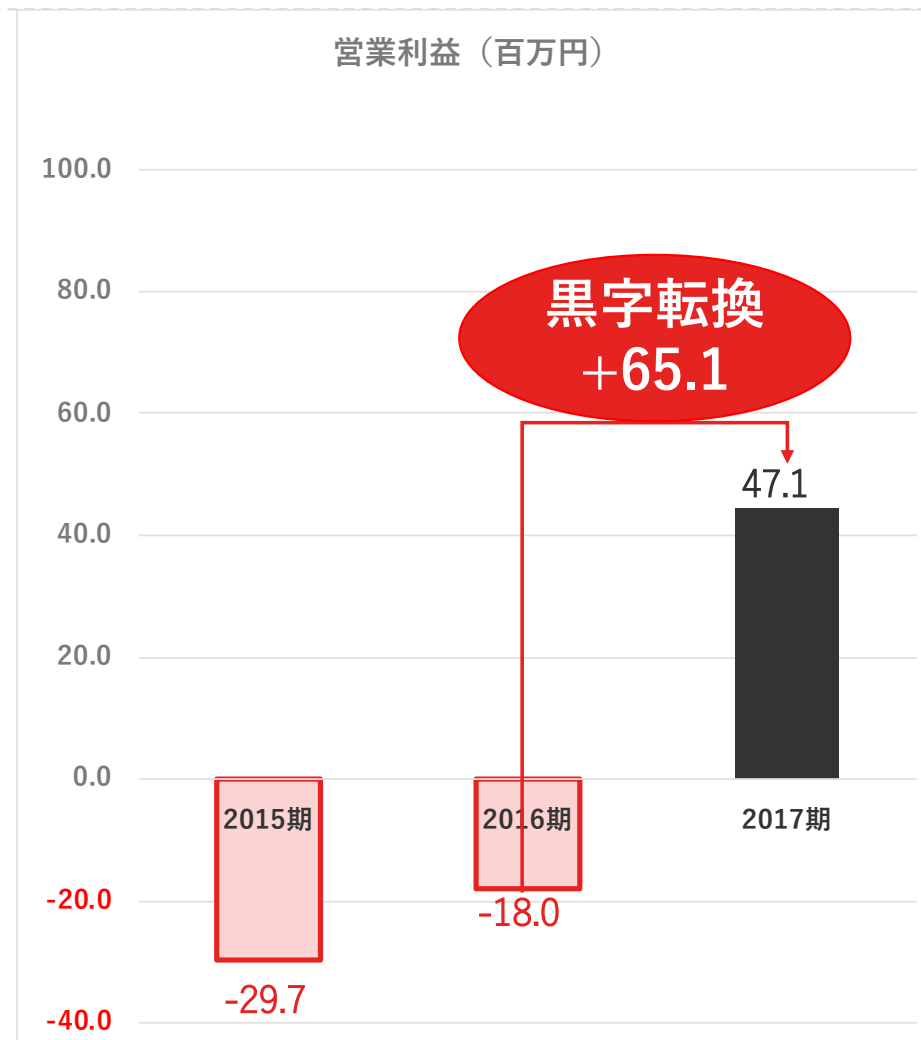
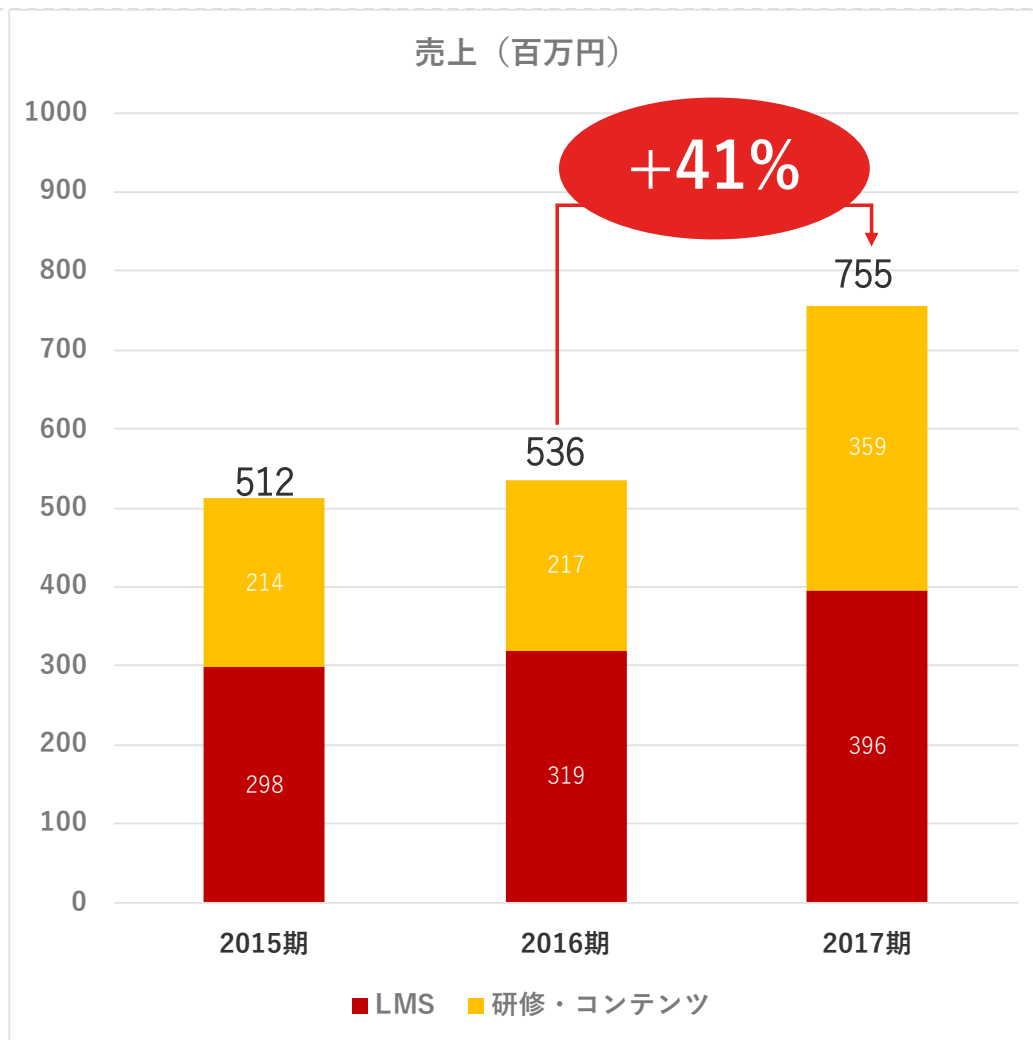
755百万円（前年比41%増加）

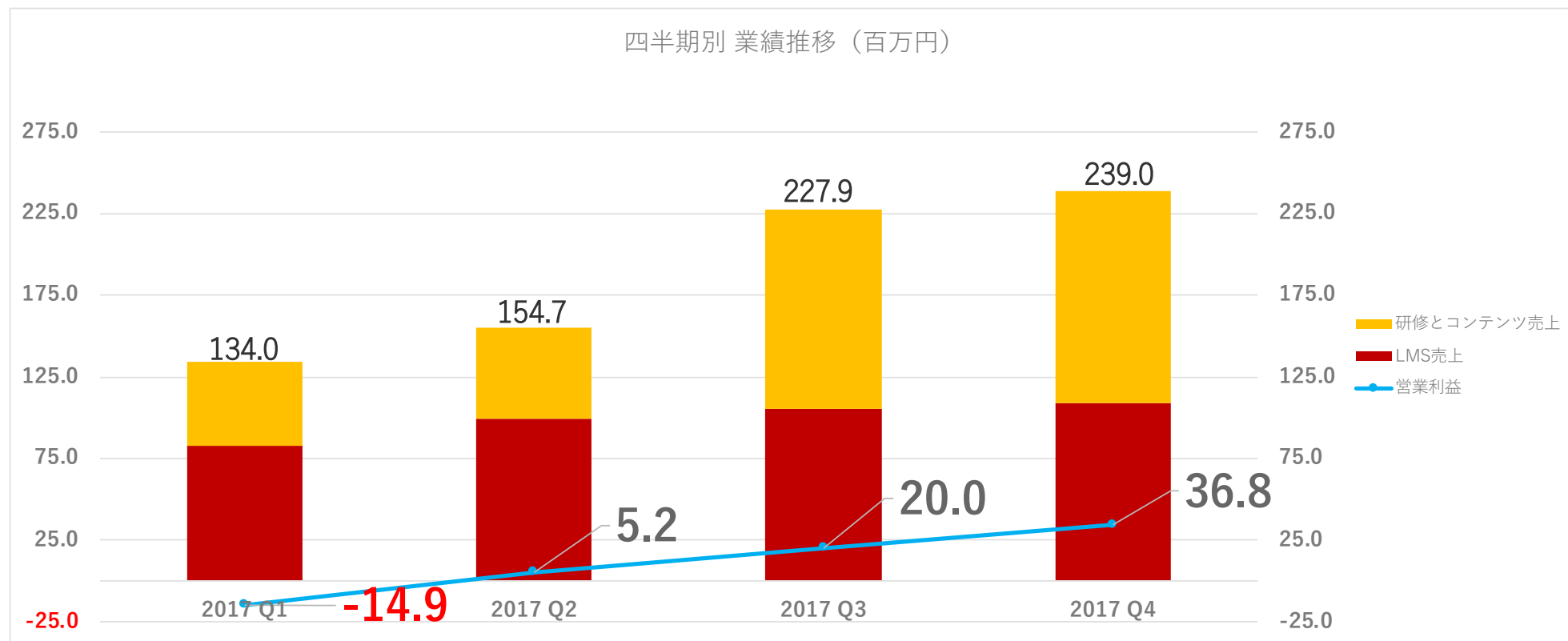
営業利益黒字化、 最高の営業利益を達成

47百万円（前年比65百万円増加）

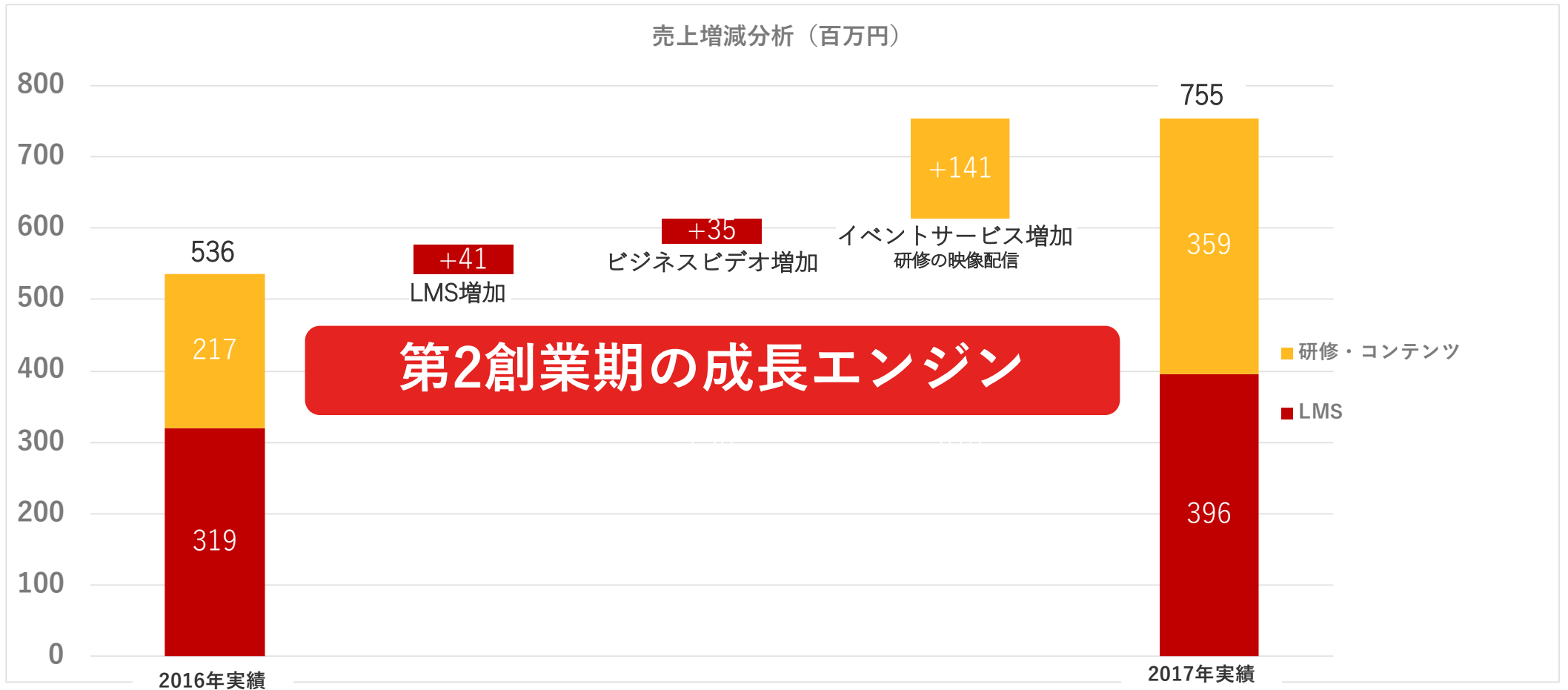
第2の創業期
成長戦略が
確実に寄与!

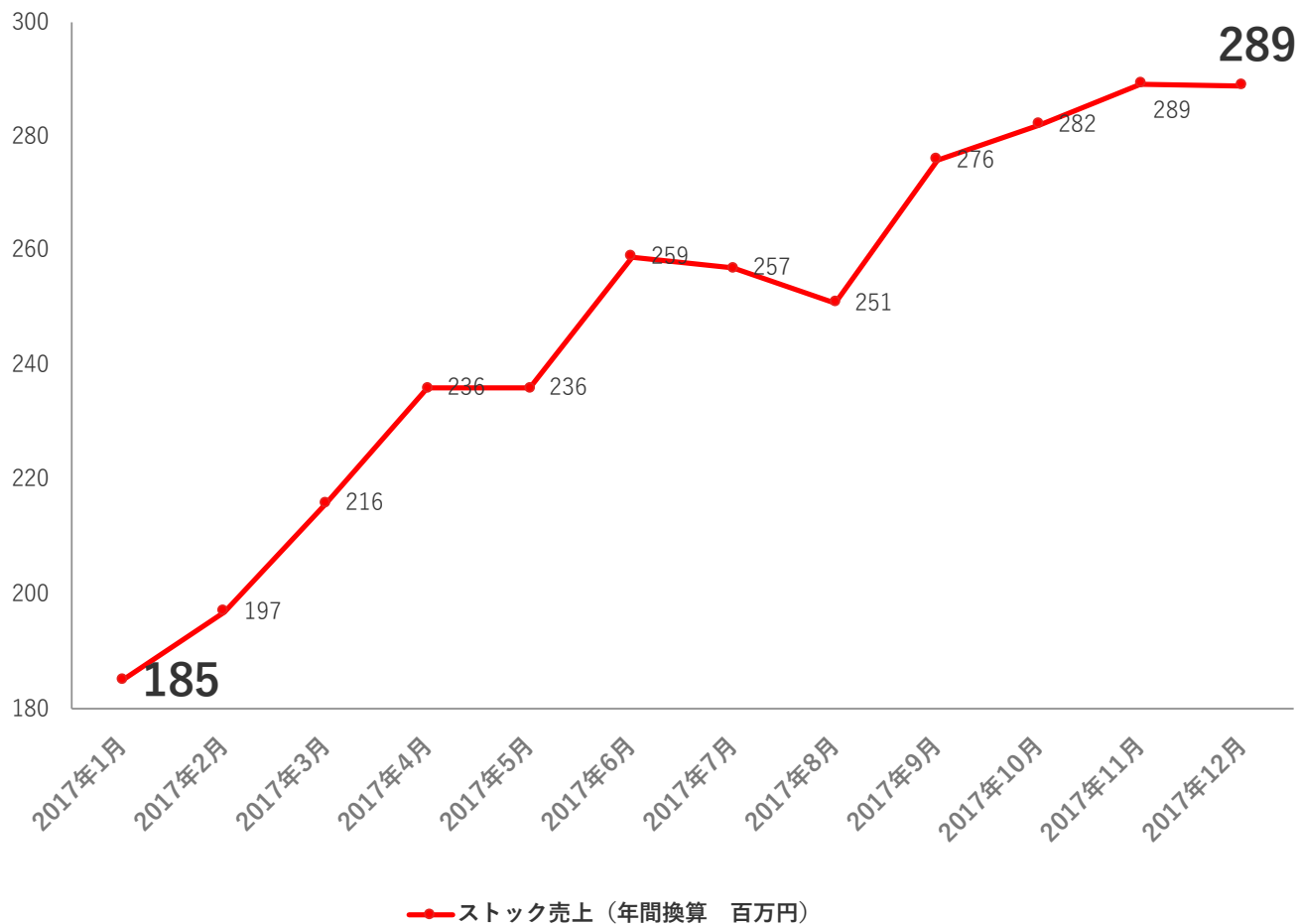
売上・営業利益 ブイキューブとの資本提携後、最高を達成





第2四半期より黒字に転換

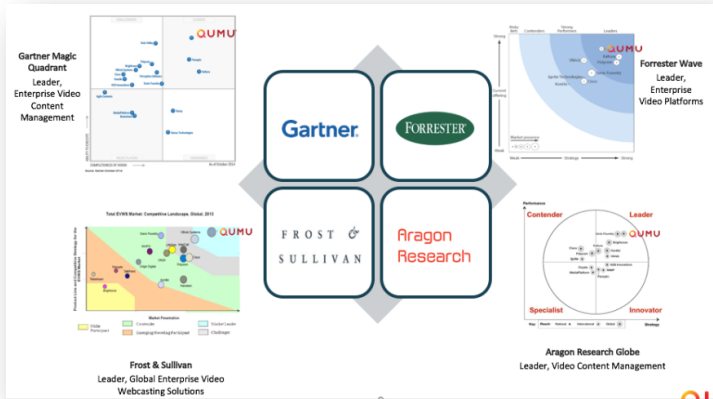




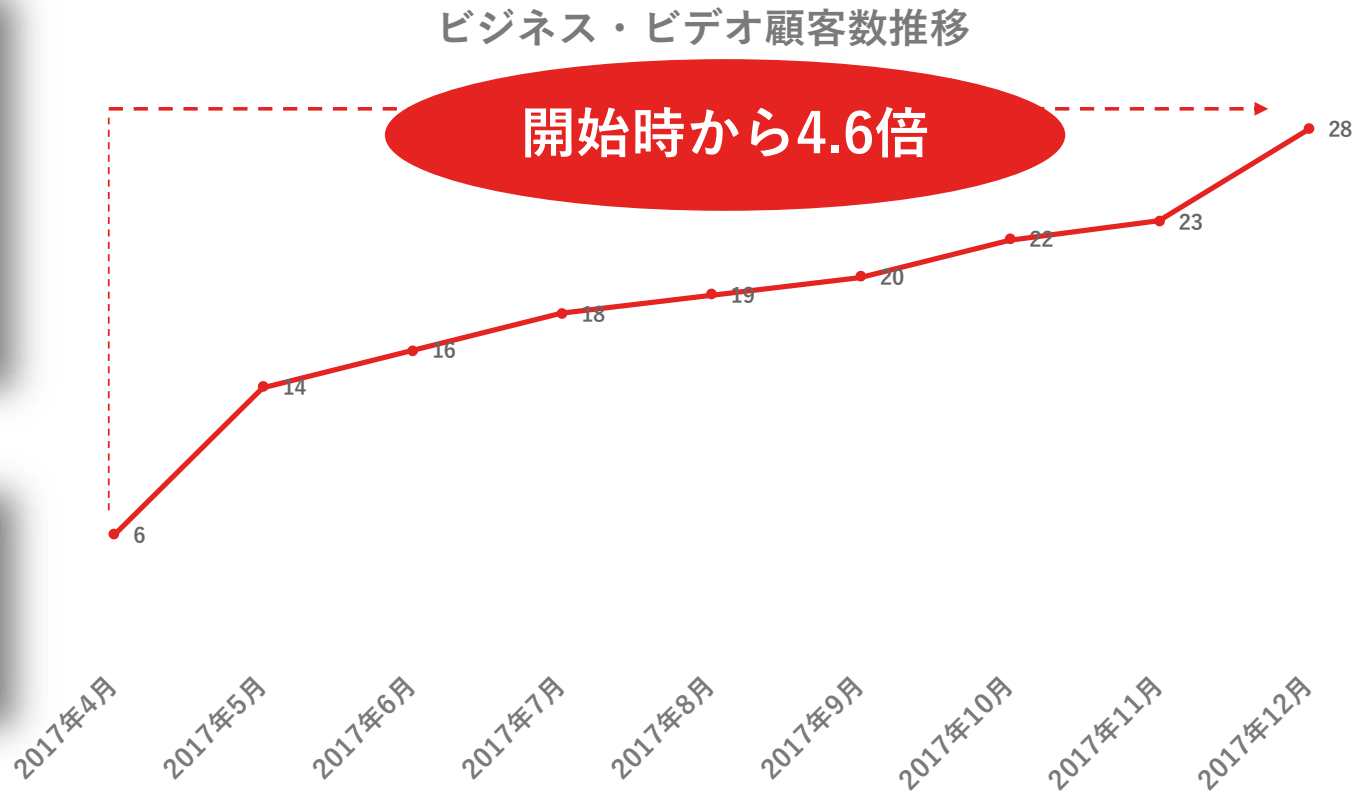
ストック受注残高増
期初比 1.6倍
+104百万円/年

今後もストック増に注力
継続性ある事業基盤を創る

ビジネスビデオ Qumuを2017年4月より販売開始 9ヶ月顧客数が約4.6倍に増加→ストック売上に寄与



主要な調査会社が業界リーダーと認識



イベントサービス事業 2017年6月より提供開始
研修配信スタジオと配信スタッフ提供サービス



8室の動画収録と配信スタジオをもつスタジオ・オクト(恵比寿ガーデンプレイス17F)

年間2,000回を超える
映像配信をサポート

フィスコグループとの業務資本提携 第3の成長エンジンを見据えた戦略的提携

- 2017年8月7日 フィスコ関連グループと業務提携
株式会社イーフロンティア
株式会社實業之日本社
株式会社フィスコ
株式会社ネクスグループ
株式会社フィスコ仮想通貨取引所
- 2017年8月24日 フィスコ関連グループに704百万円第三者割り当て増資完了
- 2017年12月29日 株式会社イーフロンティア資本提携解消
株式会社カイカとの資本業務提携

ブロックチェーン

仮想通貨

新規コンテンツ拡大

共同マーケティング

損益計算書 累計期間

(百万円)	2016年 12月期		2017年 12月期	
	実績	業績見通し (2017.10.31)	実績	前年 同期比
売上高	536	750	755	141%
売上原価	290	—	449	155%
売上総利益	246	—	306	124%
販管費	264	—	259	98%
営業利益	▲18	40	47	—
経常利益	▲23	28	38	—
当期純利益	▲19	23	42	—

**増収増益
黒字転換**

**純利益が見通し
を大幅に上回る**

2016年12月期は決算期の変更により1月から12月までの累計で表示しております。

貸借対照表

(百万円)	2016年12月末		2017年12月末	
	金額	構成比	金額	構成比
流動資産	580	63%	1,356	80%
有形固定資産	18	2%	46	3%
無形固定資産	23	3%	16	1%
投資等	289	32%	274	16%
資産合計	911	100%	1,694	100%
流動負債	156	17%	195	12%
固定負債	41	5%	40	2%
負債合計	197	22%	235	14%
純資産	713	78%	1,459	86%
負債純資産合計	911	100%	1,694	100%

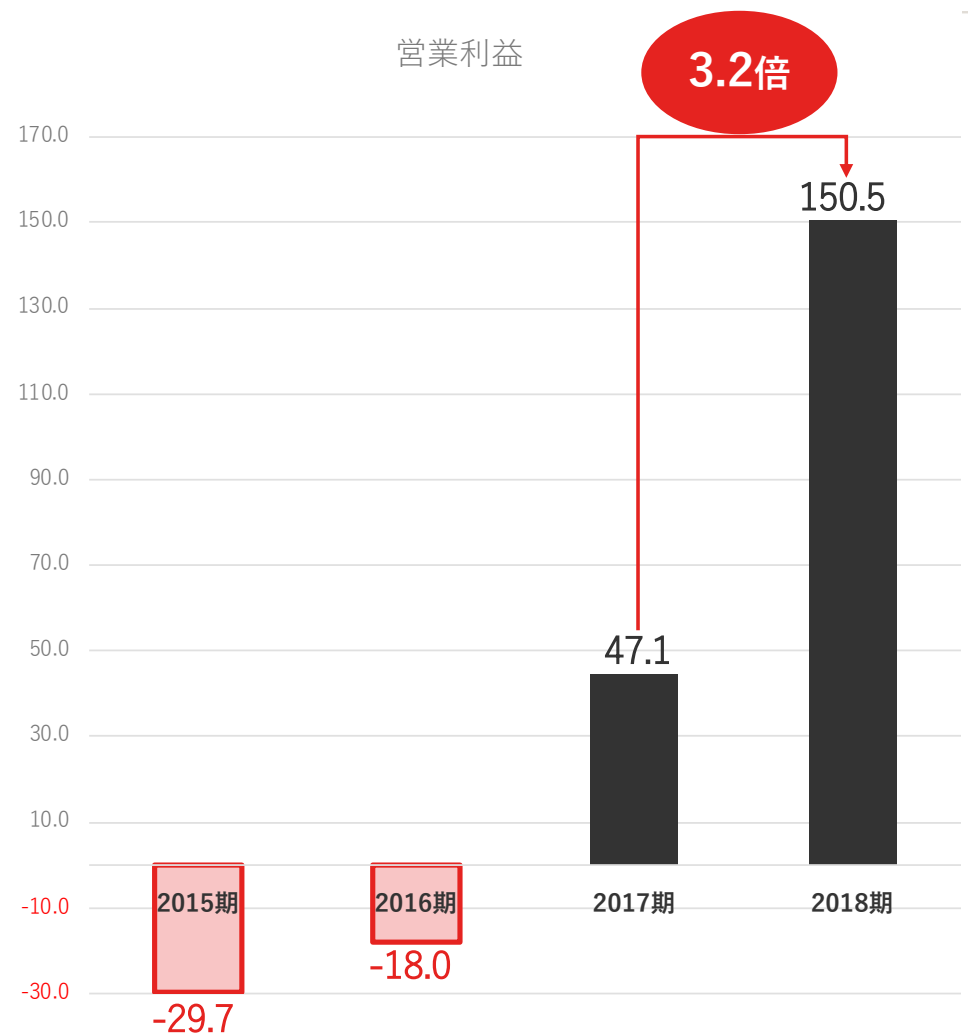
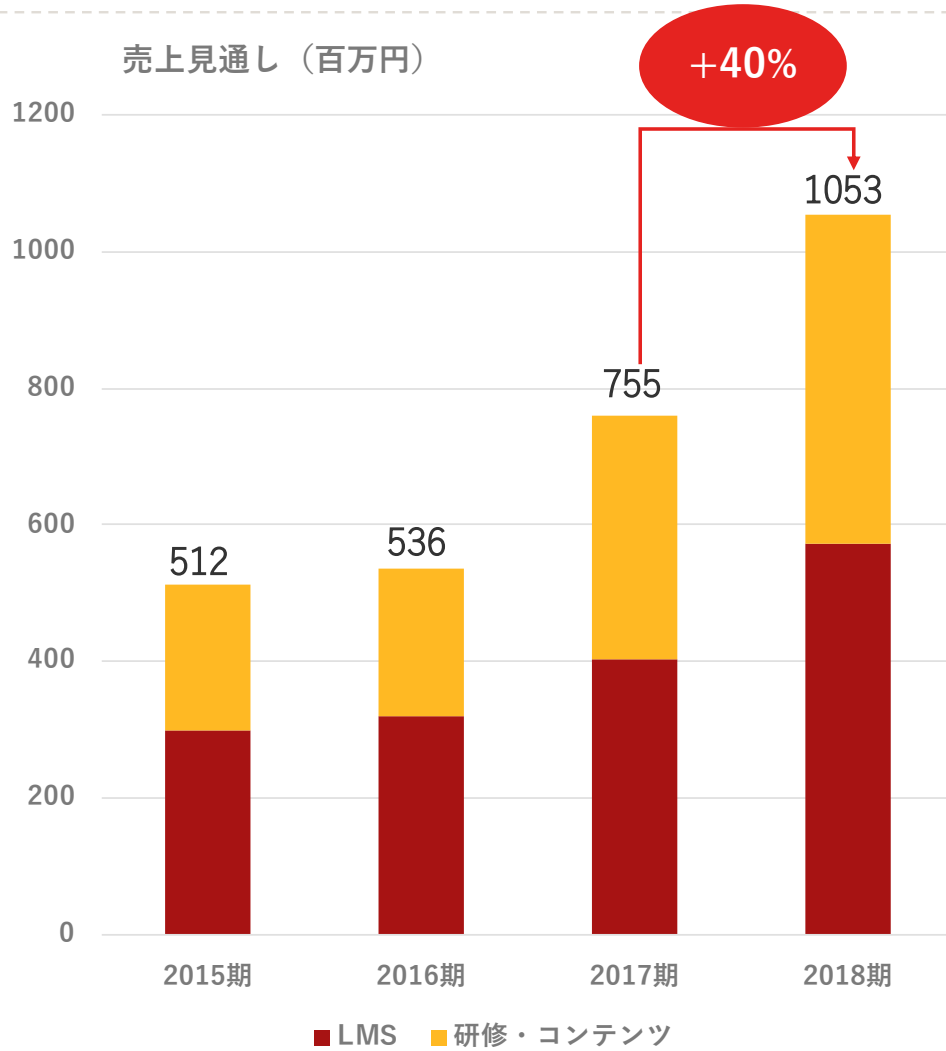
流動資産増
割当増資
営業CF

純資産増
成長戦略に向ける

2018年12月期 業績見通し

2018年12月期 業績見通し - 過去最高の更新

iStudy



売上増減分析 (百万円)



売上高前期比 40%増、営業利益 3.2倍、純利益 2.1倍
第2創業の成長戦略を加速、引き続き大幅増収増益を見込む

(百万円)	2017年12月期	2018年12月期	前期比
売上高	755	1,053	140%
営業利益	47	150	319%
当期純利益	42	90	211%



組織

- ・人的投資の継続
- ・親会社ブイキューブ及び業務提携先との連携強化



ソリューション

- ・LMS次期プラットフォーム開発による商品力強化 – TOPシェア狙う
- ・LMS x Qumu連携システム開発完了、LMS顧客にQumuを積極的に展開
- ・Qumuを自社ブランド、iStudy Videoとして国内展開開始



資本

- ・昨年実施した第三者割当増資での調達資本を成長戦略に向ける

次の成長に向けた戦略 第3成長のエンジン

社会環境: 生産性改革の必要性

- 人口減少
- 高度IT人材37万人不足(政府推定)
- 第4次産業技術者の充当率1.6%止まり

第4次産業技術者
採用ニーズ拡大

iStudy: 人材を通じて生産性改革を支援

- 人材育成ソリューション事業ノウハウ
- ラーニングシステム企業顧客 430社
- 研修・コンテンツユーザー 23万人
- ブイキューブ顧客 5,000社

人材育成
ソリューション
+
顧客接点

人材育成 + 人材提供

iStudy
Industry Academy 4.0
インダストリー アカデミー
第4次産業技術者
創出プラットフォーム
事業

海外事例

Job (就職)

スキル・ディグリーに基づきクライアント企業への人材紹介等サービス



Information (情報)

第4次産業技術に関する人材ニーズ情報の提供



Learning (学習)

第4次産業技術の学習コースを提供

iStudy Industry Academy 4.0

第4次産業技術者創出
プラットフォーム

Certification (認定)

クライアント企業の人材ニーズに基づくスキル認定



社会的な意義

第4次産業技術者創出を通じて、生産性改革をサポートします。

技術者にとっての意義

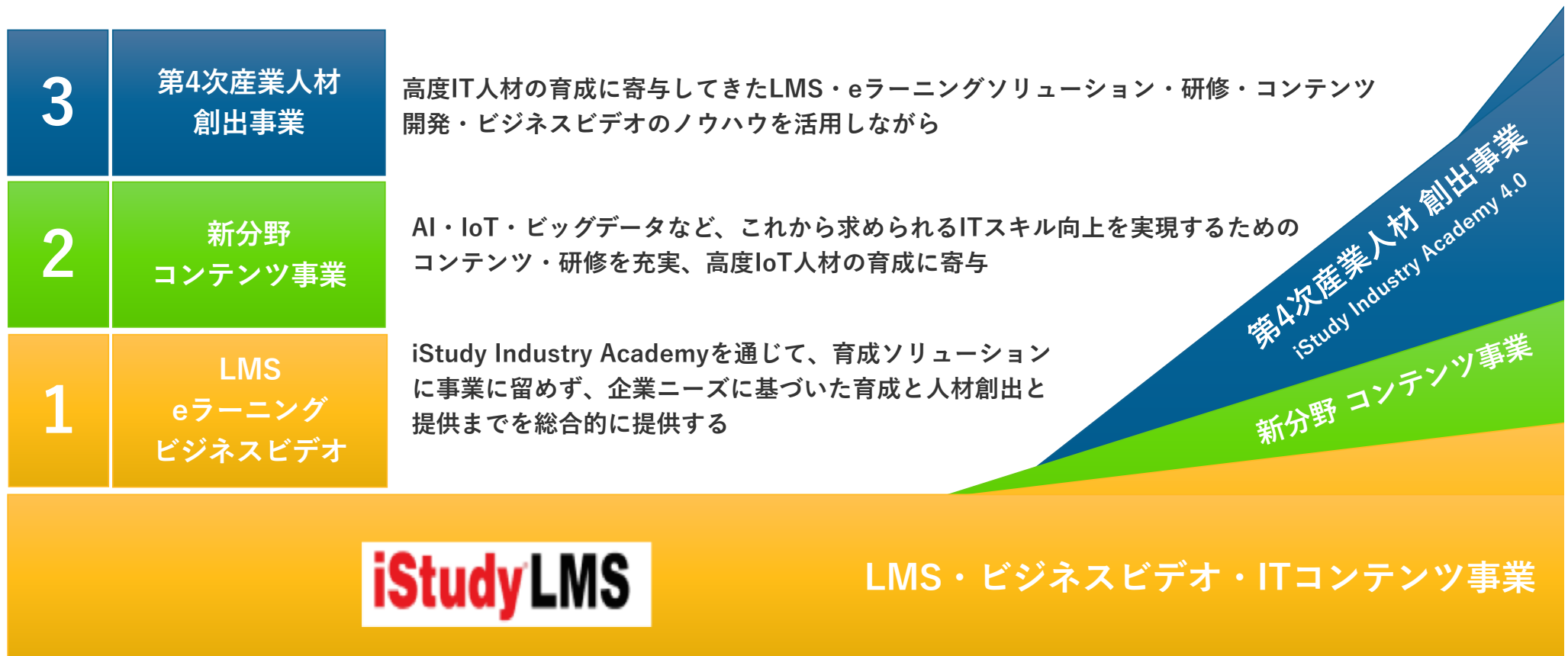
第4次産業での活躍機会とスキルアップを通じた報酬アップ。

企業にとっての意義

人材ニーズに即した学習コースを通じて、受講者の能力を見極め、失敗の少ないキャリア採用を実現。

取組状況

2017年	海外先進事例調査
2018年1月	仮想通貨学習コンテンツ 先行リリース
2018年2月	新規事業開発部開設
2018年3月	パートナー協業開始
2018年下期	パイロットプログラム開始



第3の成長エンジン – iStudy Industry Academyを事業化、人材育成に限定せず、
人材創出サービスを通じて生産性改革を後押し、事業領域を拡大します

ご参考資料



お客様の課題解決をお手伝いするために、当社が提供できる価値を分かりやすくお伝えします

成長戦略関連 1H 2017

2017.03.21 [プレスリリース](#) アイスタディ、エンタープライズ向けビデオソリューション「QUMU」の国内事業展開を開始

2017.05.15 [プレスリリース](#) ウエルシア薬局、全国1500店舗向けの動画を活用したeラーニングシステムとして「iStudy LMS」を導入

成長戦略関連 2H 2017

2017.09.13 [プレスリリース](#) アイスタディ、米国Agora.ioと国内独占販売契約を締結・リアルタイムコミュニケーションツールのSDK提供を開始

2017.09.15 [プレスリリース](#) アイスタディ、会員数50万人を持つイーフロンティアのECサイトを通じて、eラーニングの販売を開始

2017.10.27 [プレスリリース](#) アイスタディ提供のビデオコンテンツ管理ソリューション「QUMU」、発売開始時と比較して導入社数が倍増

2017.11.21 [プレスリリース](#) アイスタディ、無料で学べる『DatabaseエンジニアのためのSQL Server Webセミナー』を開始

2017.12.13 [プレスリリース](#) アイスタディ、動画で学べる「iStudy 動画学習シリーズ」の販売を開始

2017.12.28 [プレスリリース](#) アイスタディ、フィスコ仮想通貨取引所と連携した投資教育コンテンツを提供開始

2018.01.11 [プレスリリース](#) iStudy LMSとQUMUがサービス連携「iStudy Video powered by Qumu」の販売を開始

2018.01.18 [プレスリリース](#) アイスタディ、フィスコ仮想通貨取引所と共同マーケティングを開始

2018.01.24 [プレスリリース](#) アイスタディ、投資教育コンテンツ「プロはこうやって儲ける！ビットコイン相場の読み方」を提供開始

2017 経営基盤関連

2017.08.07 [IR資料](#) 第三者割当による新株式の発行、資本業務提携並びに当社の主要株主の異動に関するお知らせ

2017.08.23 [IR資料](#) 第三者割当による新株式発行の払込完了に関するお知らせ

2017.10.31 [IR資料](#) 業績予想の修正に関するお知らせ

2017.09.08 [IR資料](#) 取締役候補者の選任に関するお知らせ

2017.12.29 [IR資料](#) 株式会社イーフロンティアとの資本提携の解消および株式会社カイカとの資本業務提携に関するお知らせ

潜在かつ経済的に破壊的な12のテクノロジー



モバイルインターネット
モバイルコンピュータ機器およびインターネット接続の低価格化が進む



次世代ゲノム学
急速かつ低価格なDNAシーケンシング、先端ビッグデータ分析、合成生物学



ナレッジワークの機械化
体系化されていないコマンドや微妙な判断などを含むナレッジワークをこなす知的ソフトウェアシステム



エネルギー貯蔵
バッテリーを含む後日利用のためにエネルギーを貯蔵する機器もしくはシステム



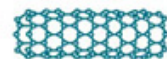
モノのインターネット
低価格センサーやデータ収集、モニタリング、意思決定、プロセス最適化のための作動装置のネットワーク



3D プリンティング
デジタルモデルをベースに何層にも印刷し立体を造形する付加的製造技術



クラウドテクノロジー
コンピュータのハード・ソフト資源を利用して提供されるネットワークもしくはインターネットサービス



新素材
より優れた特徴や機能性をもつ素材 (例: 強度、薄さ、電気伝導率など)



アドバンスド ロボティクス
感覚、機敏性、知性がさらに強化されることにより、仕事の機械化を実現し人の可能性を増大させるロボット技術



先端エネルギー探求および回収
経済的にオイルやガスを新たに抽出する探求・回収技術



自律およびほぼ自律走行車
人的介入を必要としない、もしくは減らしてもナビゲーションもしくはオペレーション可能な車両



再生エネルギー
気象への悪影響が少ない再生資源

SOURCE: McKinsey Global Institute analysis

iStudy®

ご静聴有難うございました。

今後ともアイスタディをよろしく願っています。

アイスタディ株式会社
2018年1月31日