

2022年6月期第1四半期 決算説明資料



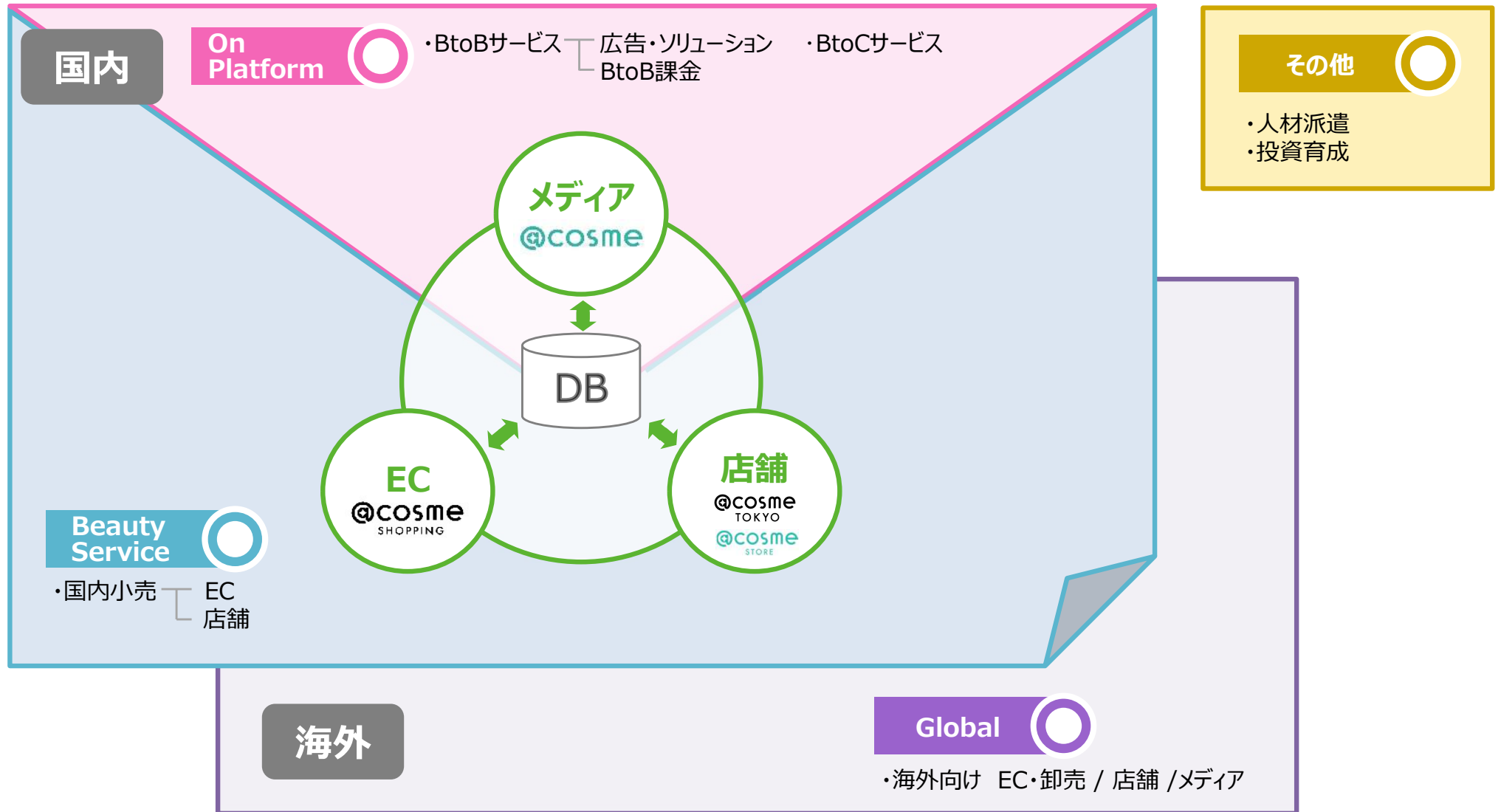
istyle

2021/11/05

株式会社アイスタイル

証券コード: 3660

事業セグメント



第1四半期決算概要

第1四半期 / ハイライト

過去最大の売上を目指し、成長領域であるOn PlatformやECを中心にシステム基盤を強化

連結



成長の柱となるBO^{※1}やECのシステム費用、賞与引当金繰入の増加により減益も計画通りの進捗

売上高	:	7,784	百万円	YoY	:	103.7	%
営業利益	:	△229	百万円	前年同期差	:	△68	百万円

On Platform



BOやAppなど中長期の成長を担うアセットの償却開始で減益。売上は好調に推移し増収

売上高	:	1,862	百万円	YoY	:	111.8	%
営業利益	:	240	百万円	YoY	:	87.8	%

Beauty Service



ECの成長で売上は伸長。4回目の緊急事態宣言(7月)による影響を店舗が受け厳しい状況

売上高	:	4,645	百万円	YoY	:	105.8	%
営業利益	:	△35	百万円	前年同期差	:	△41	百万円

Global



不採算事業の整理・撤退により減収。営業損失は横ばいで推移

売上高	:	1,053	百万円	YoY	:	90.5	%
営業利益	:	△35	百万円	前年同期差	:	+7	百万円

その他



新型コロナ感染拡大の影響で減収。堅調な推移で黒字を維持

売上高	:	224	百万円	YoY	:	77.9	%
営業利益	:	12	百万円	前年同期差	:	+15	百万円

※1 Marketing SaaS「ブランドオフィシャル」 ※2 当該資料の数値は、百万円未満を四捨五入して、記載しております

通期決算累計 / 業績概要 (業績予想に対する進捗)

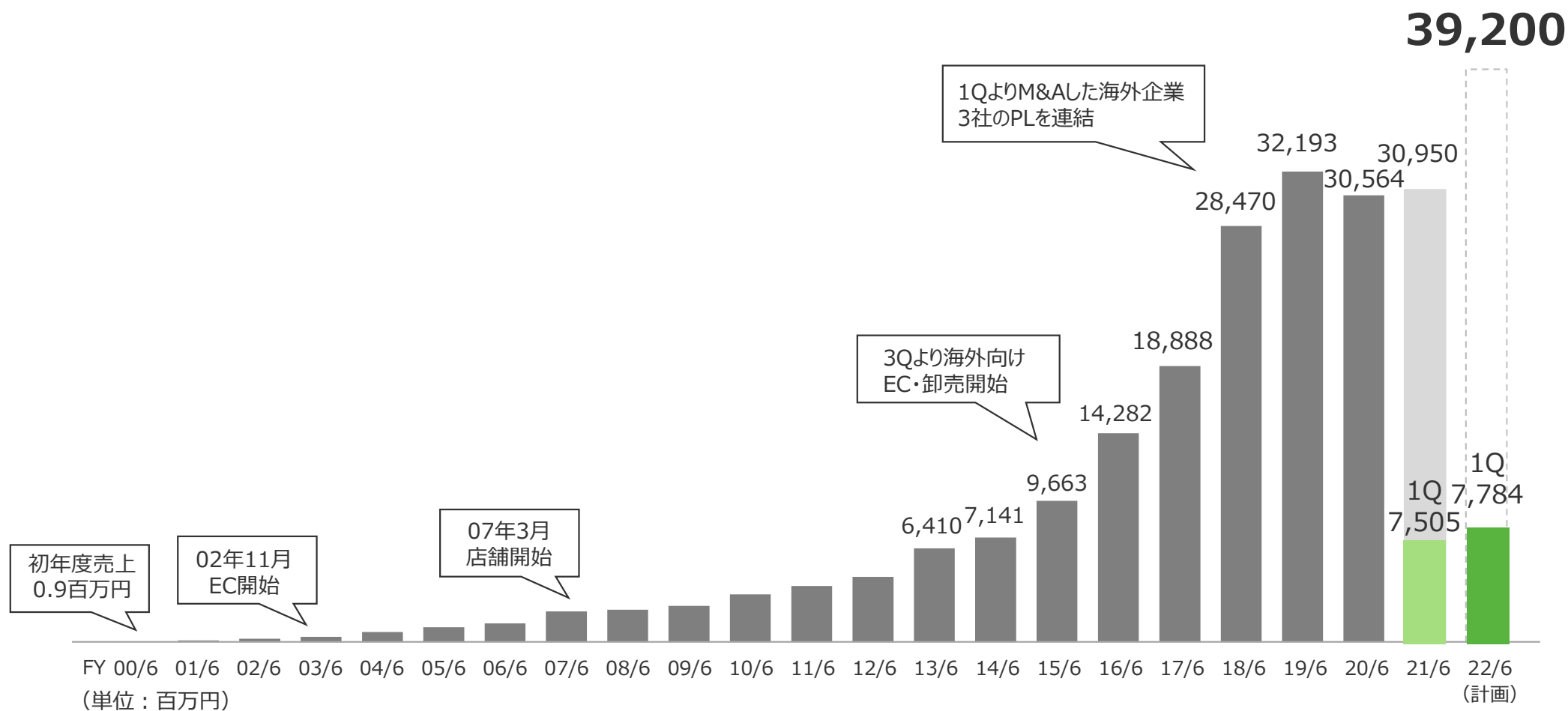
- 売上高は4回目の緊急事態宣言による影響で店舗が苦戦。**利益は計画通りの進捗**

(単位：百万円)	2022年6月期 1Q(7~9月)	2022年6月期 通期業績予想	進捗率	2021年6月期 1Q(7~9月)	前年同期比
売上高	7,784	39,200	19.9%	7,505	103.7%
売上総利益	3,654	-	-	3,495	104.5%
販売管理費	3,883	-	-	3,656	106.2%
営業利益	△229	500	-	△160	△68
経常利益	△238	400	-	△206	△31
親会社株主に帰属 する純利益	△52 ※	300	-	△281	+229

※ Glowdayz社の株式取得に際し発生した段階取得に係る差益114百万円を特別利益に計上

連結売上高 / 年別推移

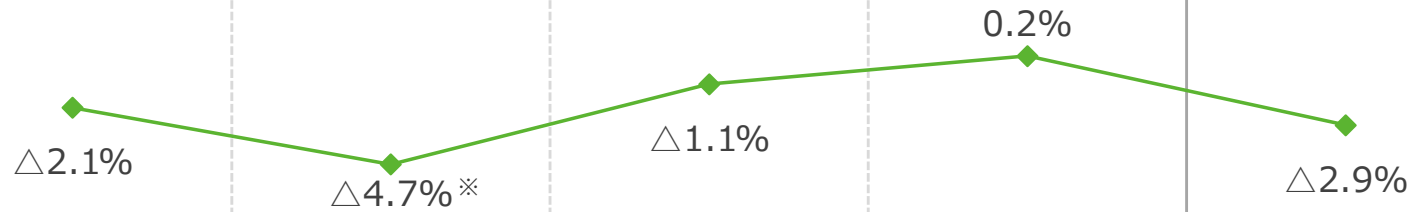
- 7月の緊急事態宣言の影響により厳しい状況となるも、**前年同期を上回っての着地**



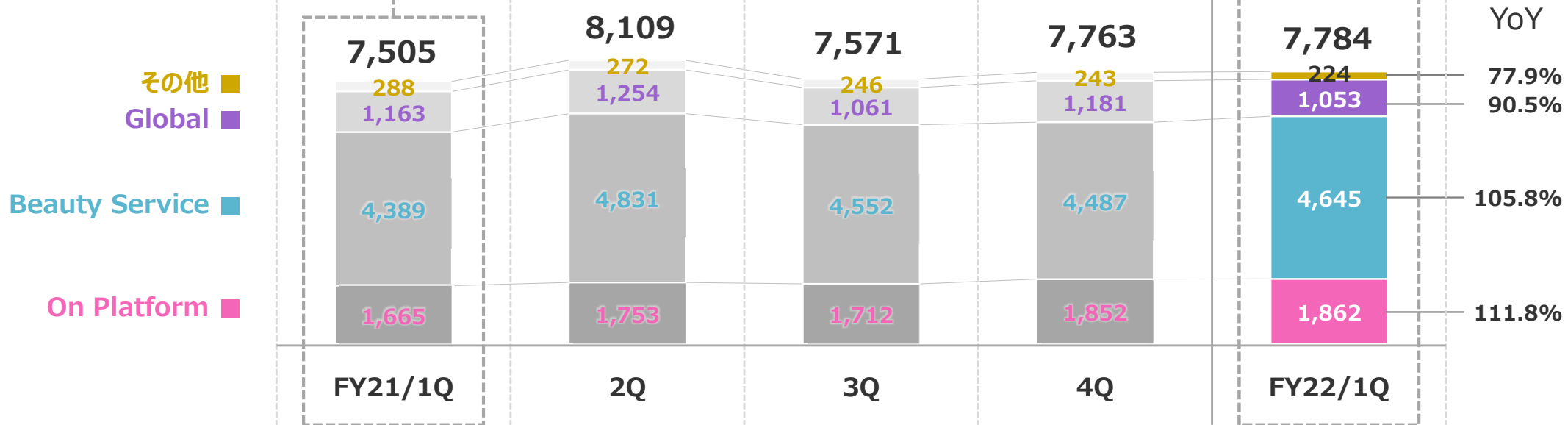
セグメント別売上高 / 四半期別推移

- On Platformの復調、ECの成長により前年同期比で増収

連結営業利益率

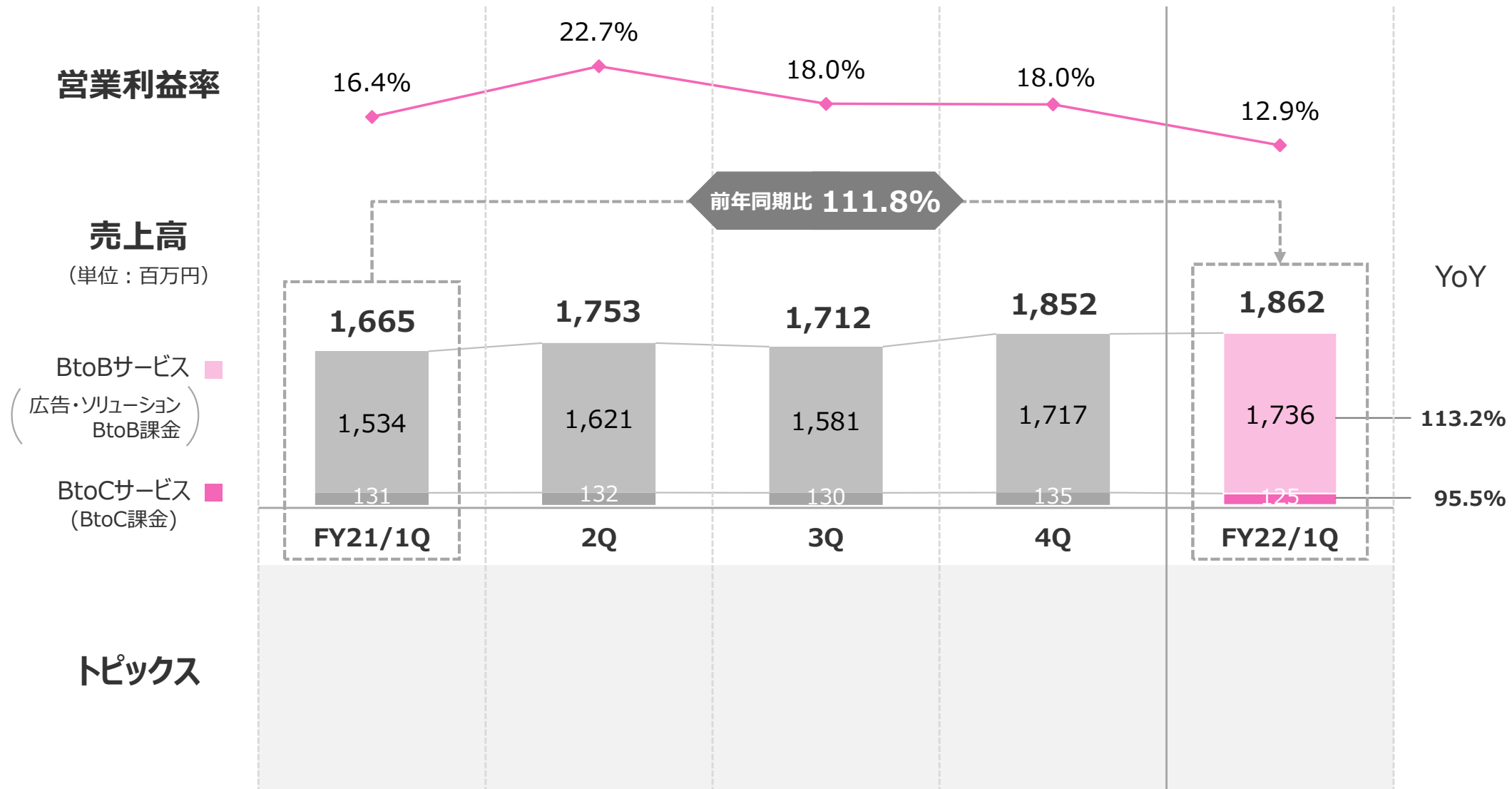


売上高 (単位：百万円)



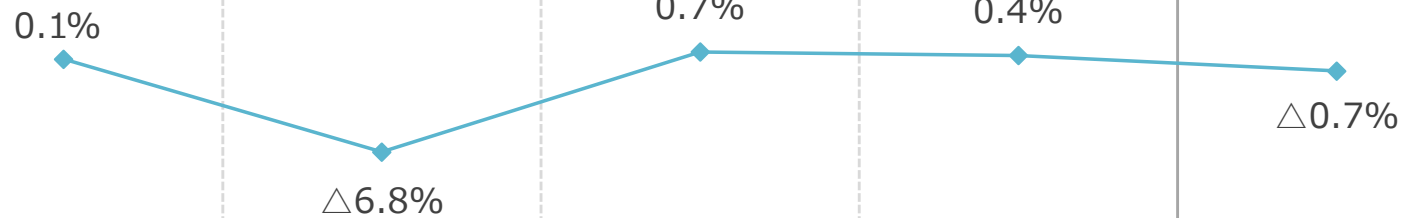
※ 営業利益率△4.7%のうち、@cosme BEAUTY DAYの 프로모ーション費用による影響が△3.6%

- 取引ブランドによる当社のプラットフォーム活用が進み、**広告・ソリューションが前年同期比で増収**
- 営業利益は中長期の成長を担うシステム資産の償却開始等で減益も、下期から増収することで回復する見込み



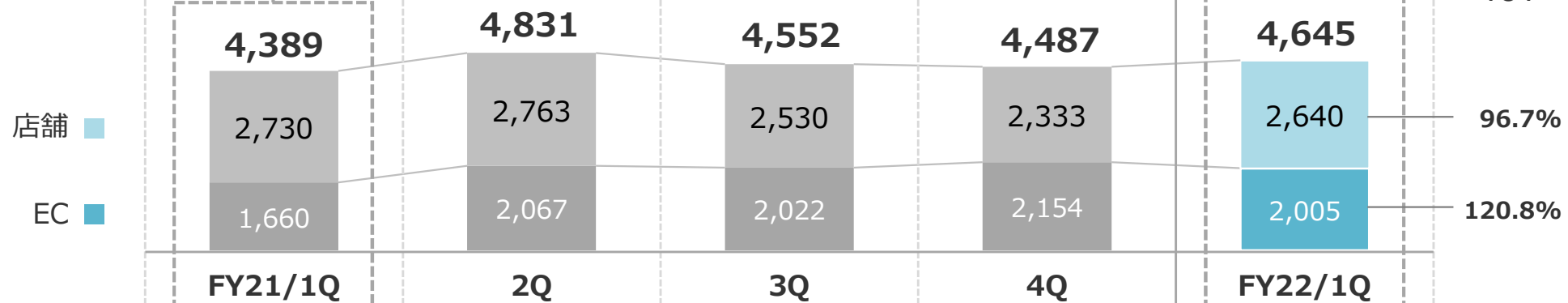
- ECは引き続き好調な推移。店舗は前期4Qから増収するも4回目の緊急事態宣言により社内計画に対して遅れ
- 営業利益は店舗の減収やEC基盤の強化によるシステム費増により若干減少

営業利益率



売上高

(単位：百万円)



店舗

EC

期末時点店舗数

24店舗

24店舗

24店舗

24店舗

24店舗

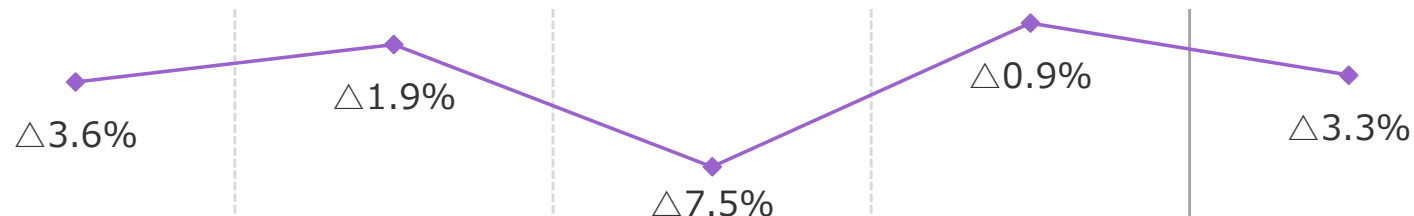
トピックス

@cosme BEAUTY Day開催 (プロモーション費用291百万円計上)
緊急事態宣言 (店舗休業なし)

緊急事態宣言 (ほぼ店舗休業なし)

- 「EC・卸売※1」、「店舗※2」における不採算事業の整理・撤退により減収も、営業損失は横ばいで推移

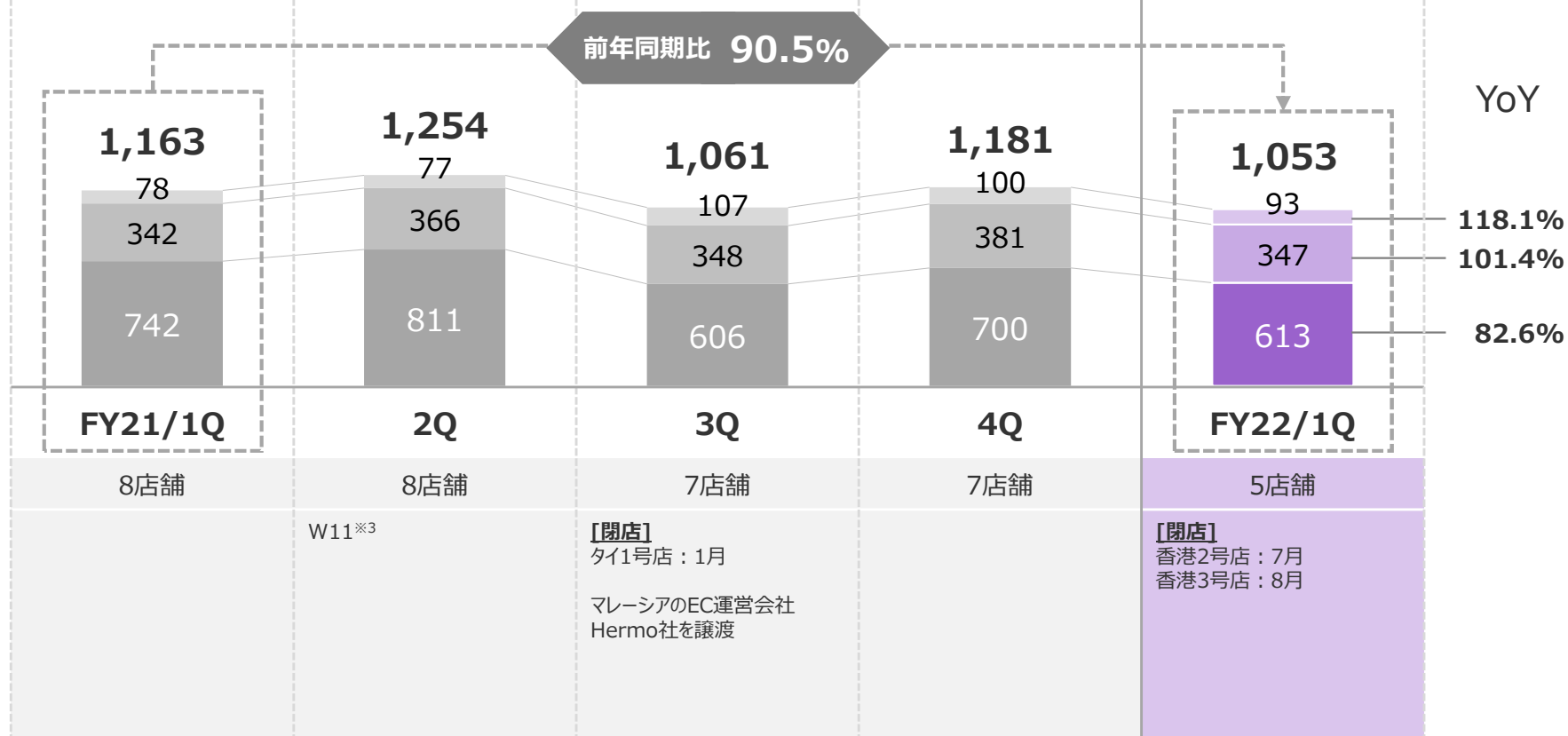
営業利益率



売上高

(単位：百万円)

メディア・その他
店舗
EC・卸売



期末時点店舗数

8店舗

8店舗

7店舗

7店舗

5店舗

トピックス

W11※3

[閉店]

タイ1号店：1月

マレーシアのEC運営会社
Hermo社を譲渡

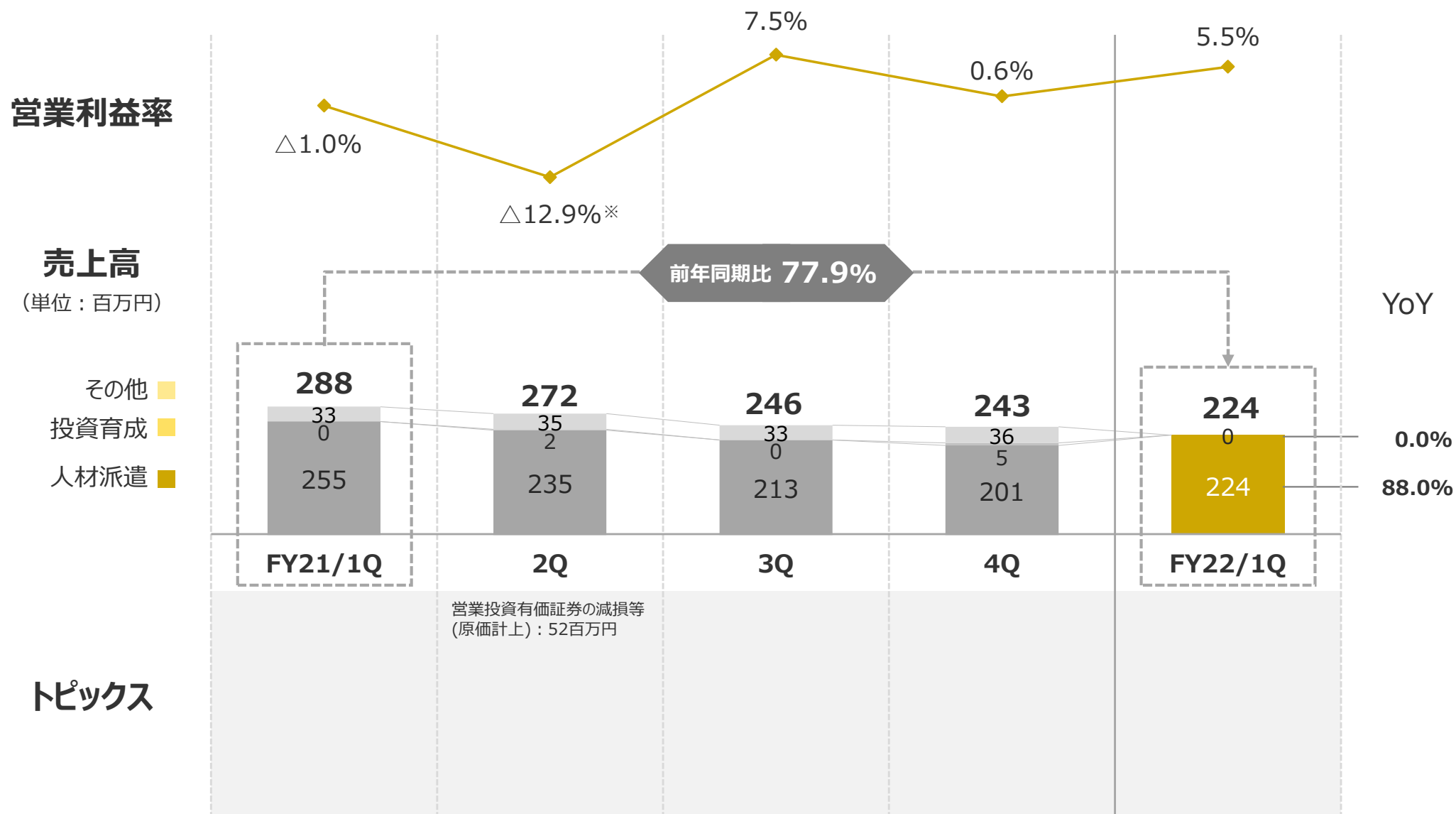
[閉店]

香港2号店：7月
香港3号店：8月

※1 EC・卸売：前期3QにマレーシアのEC運営会社を譲渡 ※2 店舗：今期1Qに香港2・3号店を閉店 ※3 中国で11月11日に開催されるECの大規模なセール（独身の日）

セグメント別売上高 / 四半期別推移

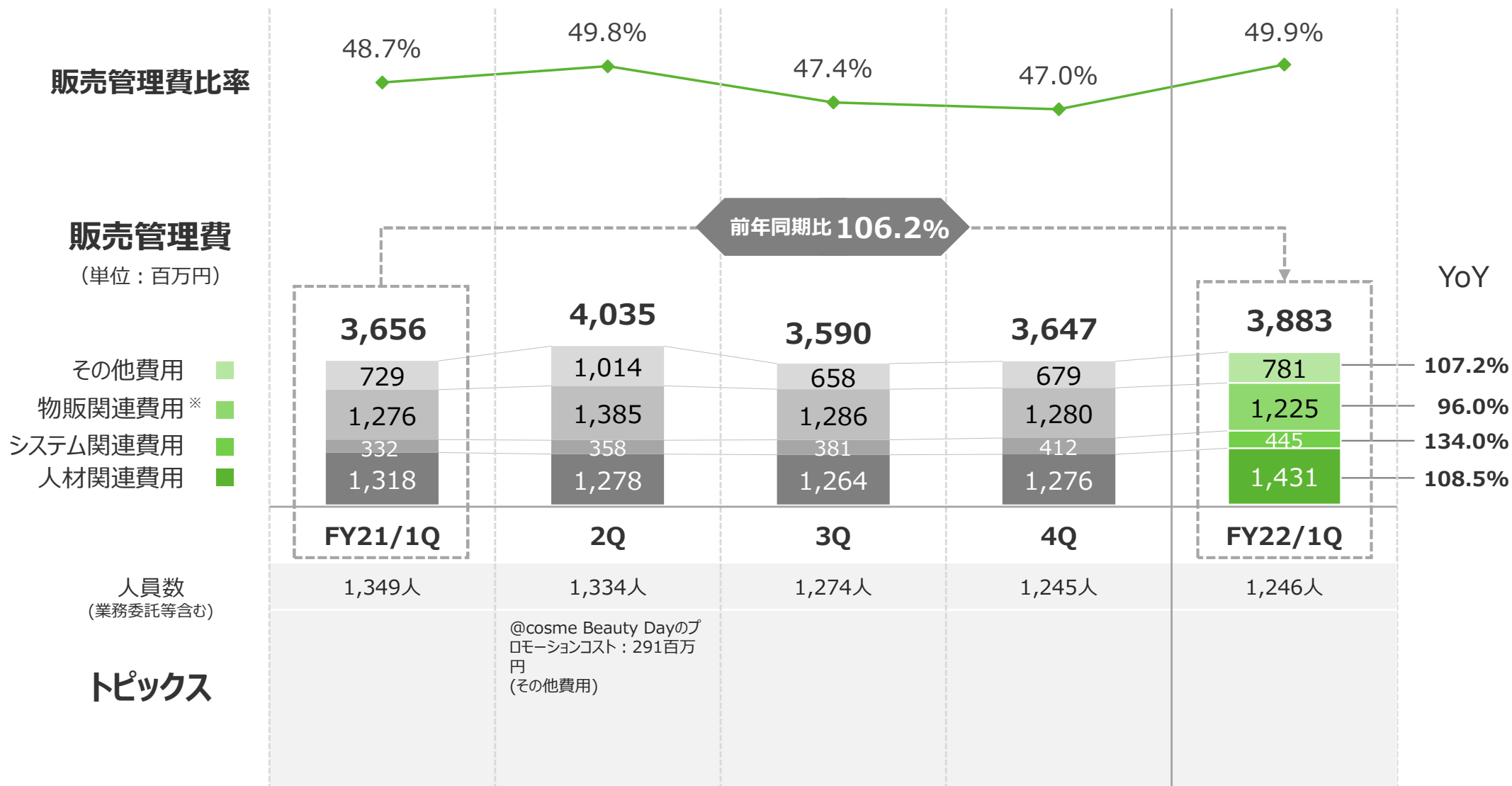
- 新型コロナウイルス感染拡大の影響により減収するも**黒字を維持**



* 営業利益率△12.9%のうち、営業投資有価証券の減損による影響が△18.9%

販売管理費 / 四半期別推移

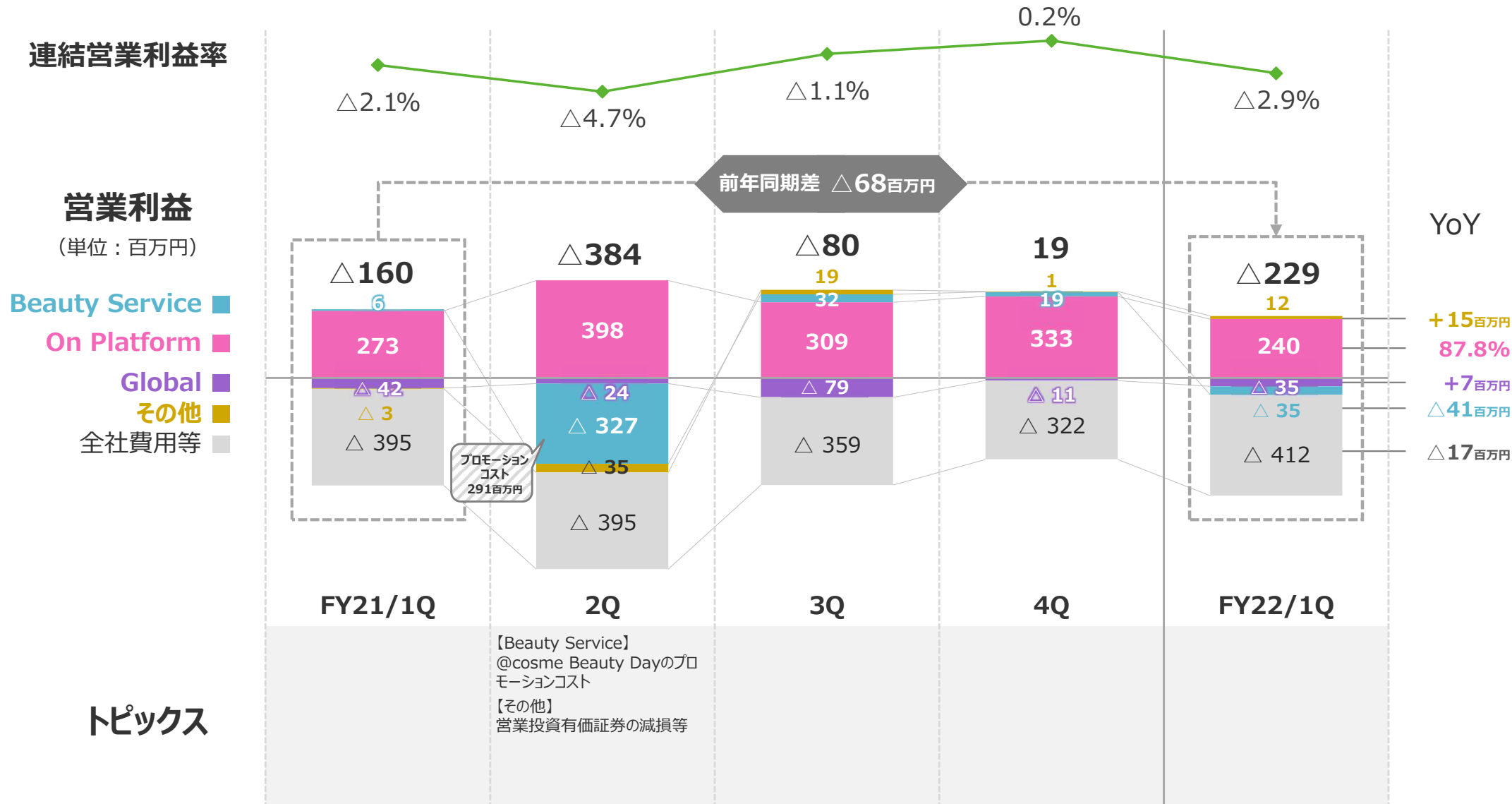
- 今期計画の達成に向けたシステム費用の増加や、人件費の増加(賞与引当)により販売管理費比率が上昇
- 下期から増収することで改善する見込み



※ EC事業の配送費やモールへの支払手数料、店舗の家賃等、売上に連動する費用

セグメント別営業利益 / 四半期別推移

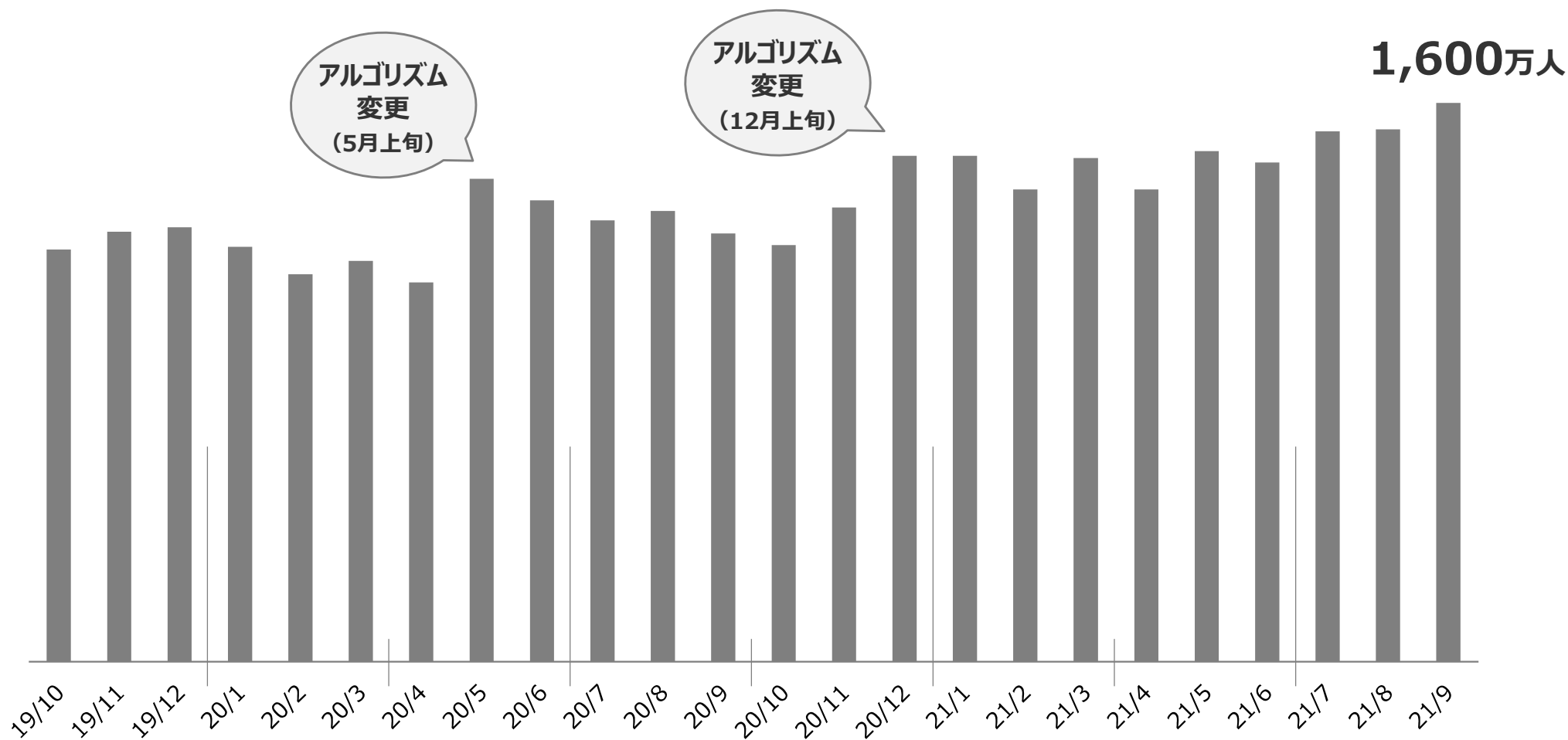
- 成長投資による費用が増加し減益も計画通りの進捗。下期から増収することで回復する見込み



直近の運営サービスの状況

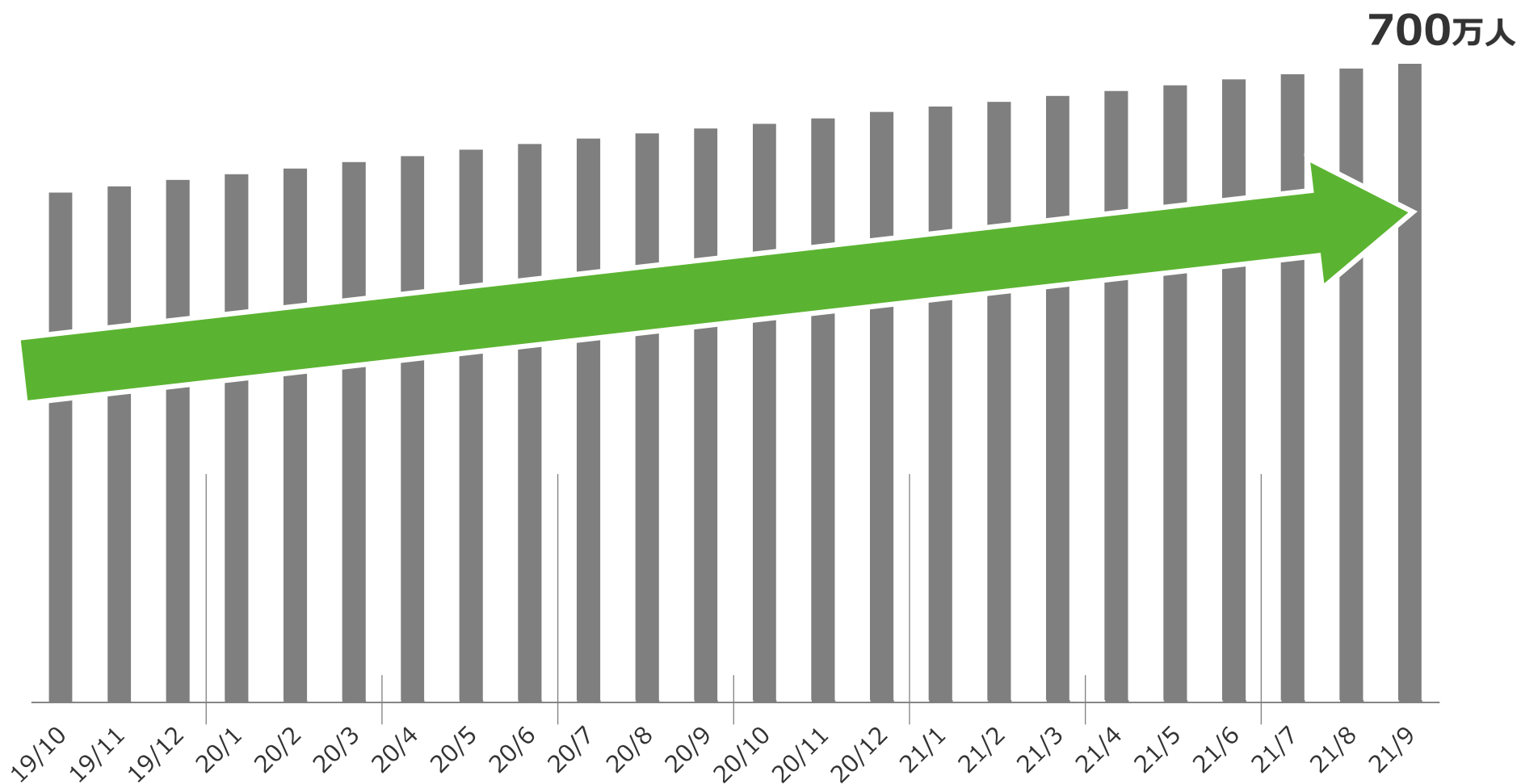
@cosmeの月間ユニークユーザー数の推移

- 継続的なSEO対策により過去最高水準である**1,600万**まで回復



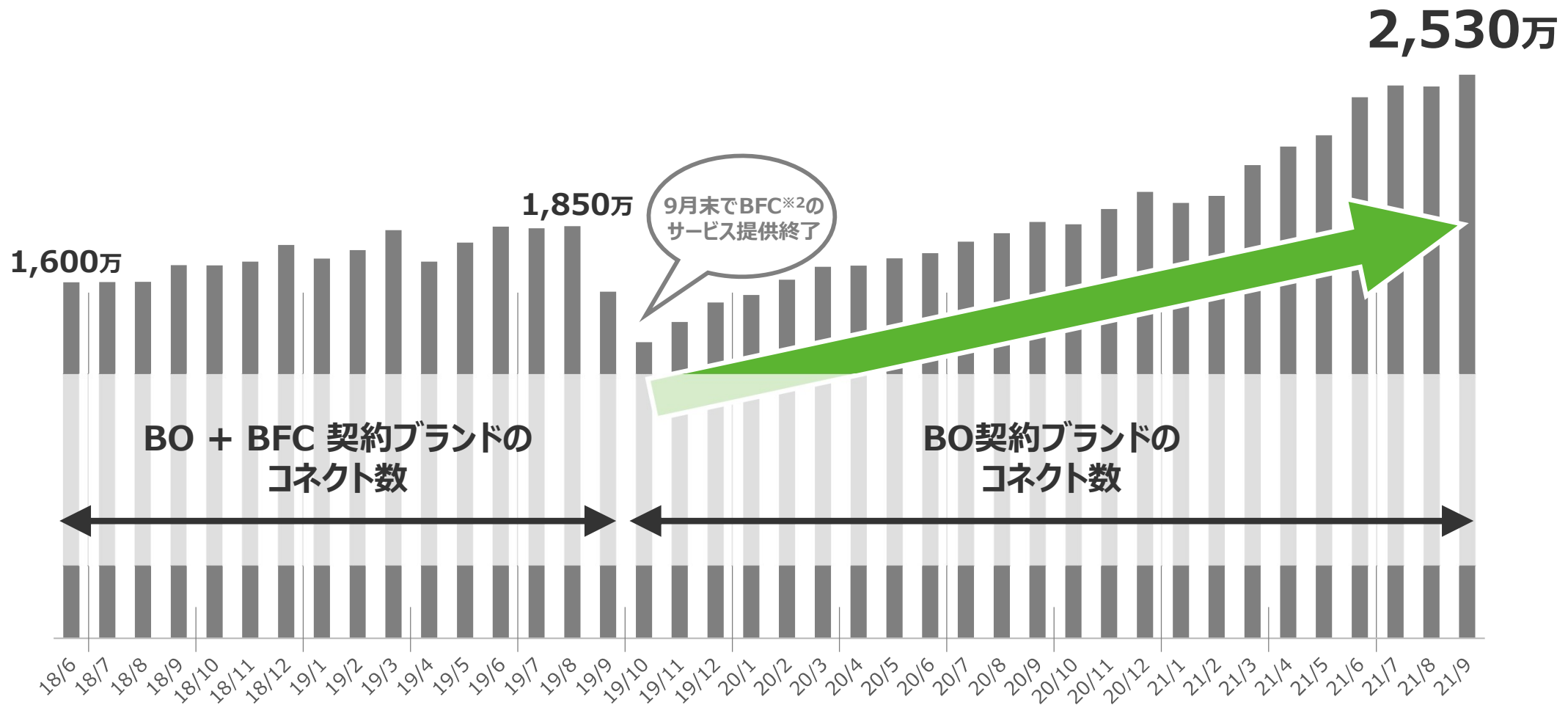
@cosmeの会員数の推移

- 会員数は引き続き**増加傾向**



マーケティング支援サービスのKPI「コネクト」※1の推移

- ブランドオフィシャル(BO)の寄与により順調に伸長



※1 ユーザーが契約ブランドやブランドの商品に対して行ったアクション (Follow, Like, Have:同一ブランドに対して複数ある場合は1としてカウント) の総和

※2 ブランドオフィシャルの前身である旧サービス「ブランドファンクラブ」

ECのスペシャルイベント「@cosme BEAUTY DAY」12月1日に開催

- ECの成長ドライバーであるスペシャルイベントを今年も開催



@cosme BEAUTY DAY開催概要

【開催期間】2021年12月01日 20:00 ~ 12月04日 01:59

【事前予約】2021年11月24日 12:00 ~

- 過去最大の350ブランド以上が参加
- 初参加のブランドも多数
- ここでしか手に入らない限定商品を取り揃え
- 対象商品は20~30%ポイントバック
- 「お悩み別」や「マスクメイクにおすすめ」などのテーマ別特集
- 店舗でも同時開催

今年初参加のブランド (一部)



昨年引き続き参加するブランド (一部)



參考資料

会社概要 (2021年6月時点)

商号	株式会社アイスタイル (英訳名 istyle Inc.)
市場／銘柄コード	東証一部／3660
代表取締役社長	吉松徹郎
設立年月日	1999年7月27日
本社所在地	東京都港区赤坂一丁目12番32号
資本金	4,756百万円
決算期	6月末日
事業概要	<ul style="list-style-type: none">・美容系総合サイト「@cosme (アットコスメ)」の企画・運営・関連広告サービス、マーケティング・リサーチサービスの提供
従業員数	1,009名 (連結)

主要関係会社一覧

【国内】



株式会社アイスタイルリテール
化粧品専門店「@cosme STORE」及び
化粧品専門EC「@cosme SHOPPING」の運営



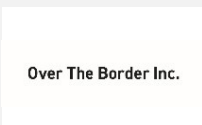
株式会社アイスタイルトレーディング
美容用品の卸売、小売、及び輸出入並びにこれらの代理業



株式会社アイスタイルキャリア
化粧品・美容業界専門の求人サイト「@cosme CAREER」
の運営及び一般労働者派遣事業



株式会社メディア・グローブ
女性誌、美容誌、女性系WEB サイトに向けた
化粧品のPRなどコミュニケーション活動



株式会社Over The Border
越境MCNの運営



株式会社istyle me
YouTuberを中心としたインフルエンサーマーケティング事業の
企画・運営など



株式会社ISパートナーズ
『Beauty』に専門特化した、デジタルコンテンツの
制作・運営・編集



株式会社Eat Smart
国内最大級の食品クチコミサイト「もぐナビ」や
全国の料理教室ポータルサイト「クスパ」等の運営

【海外】



istyle China Co., Limited.
化粧品メーカーへの輸出入、販売、マーケティング支援



istyle China Corporation Limited
アジア諸国展開におけるアライアンス及びサービス、事業投資



istyle Retail (Hong Kong) Co., Limited
店舗企画開発・運営事業/他
小売店、流通業に対する販促支援



istyle Retail (Thailand) Co., Limited
化粧品専門店の管理・運営



i-TRUE Communications Inc.
台湾版「@cosme」の運営



istyle Global (Singapore) Pte. Limited
東南アジア諸国におけるアライアンス及び事業投資



MUA Inc.
美容関連メディア「MakeupAlley」の運営等

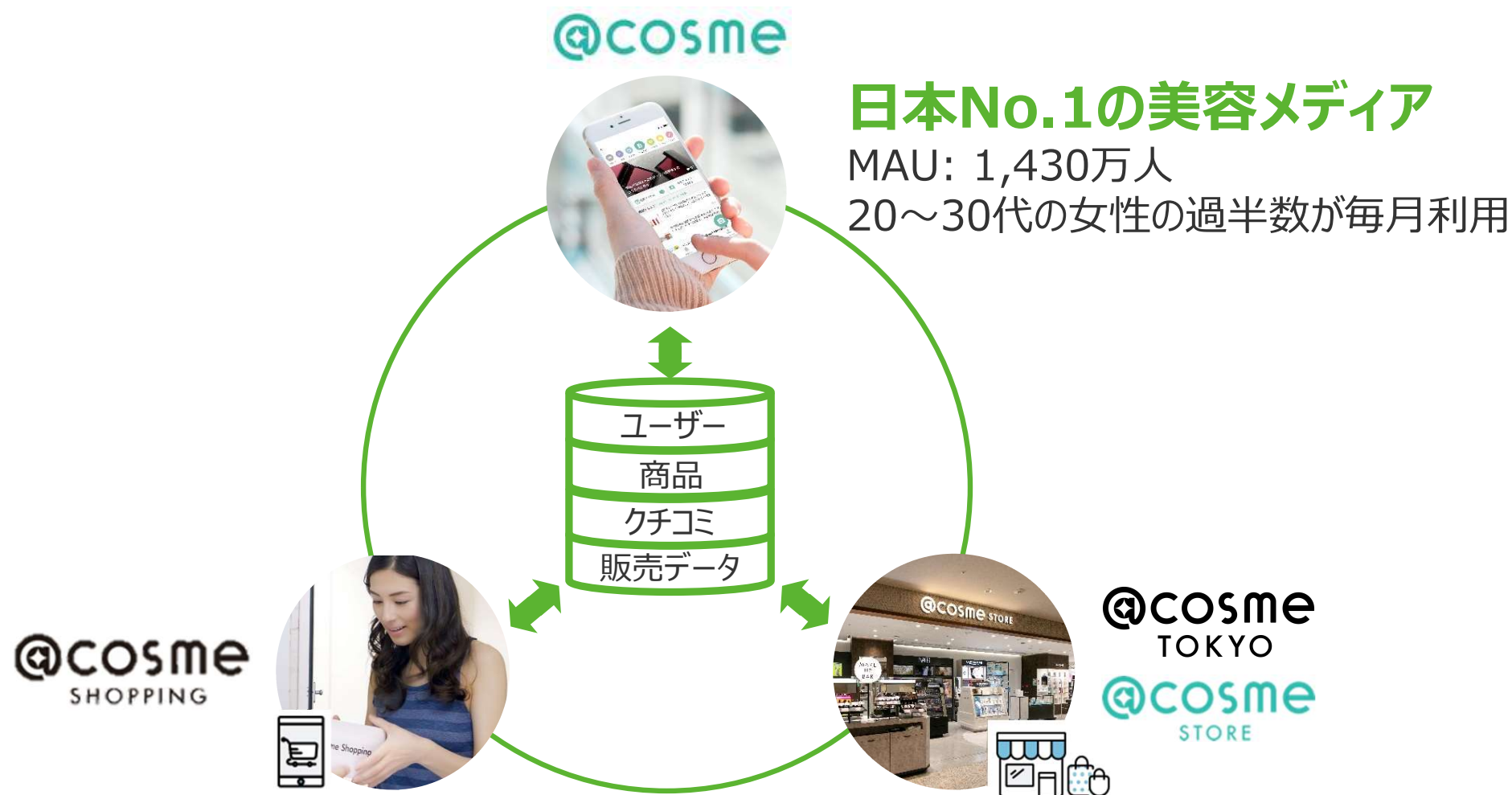


Glowdayz, Inc.
ビューティプラットフォーム「GLOWPICK」の企画・運営、
関連広告サービスの提供

沿革

1999年	7月	有限会社アイ・スタイル設立
	12月	コスメ情報ポータルサイト「@cosme」をオープン
2000年	4月	株式会社アイスタイルへ組織変更
2002年	11月	化粧品オンラインショッピングサイト「cosme.com（現 @cosme shopping）」をオープンし、EC事業の運営を開始
2007年	3月	株式会社コスメネクストがルミネエスト新宿に「@cosme store」第1号店がオープン
2008年	1月	転職・求人サイト「@comes Career」をオープン
2010年	9月	株式会社コスメネクストを完全子会社化
2012年	3月	東京証券取引所マザーズ市場に株式を上場
	5月	海外展開の本格化を目的として、istyle Global (Hong Kong) Co., Limited（現 istyle International Trading (Hong Kong) Co., Limited）を設立 「ispot」を運営する株式会社サイバースター（株式会社アイスタイルビューティソリューションズ）を連結子会社化（2017年7月に、当社が吸収合併）
	8月	シンガポールにistyle Global (Singapore) Pte. Limitedを設立
	10月	中国にistyle China Co., Limitedを設立
	11月	東京証券取引所市場第一部へ市場変更
2014年	7月	「GLOSSYBOX（現 BLOOMBOX）」を運営するビューティー・トレンド・ジャパン株式会社の全株式を取得
	11月	投資育成事業の開始に伴い株式会社アイスタイルキャピタルを設立
	12月	海外向け化粧品卸売事業の開始に伴い、株式会社アイスタイルトレーディングを設立し、翌1月より、海外向けEC・卸売を開始
2015年	7月	化粧品・美容業界専門の人材サービス会社、株式会社アイスタイルキャリアを設立
	9月	化粧品に特化したPR会社、株式会社メディア・グローブの株式を取得し子会社化（2018年6月に株式交換により完全子会社化）
2016年	3月	株式会社ISパートナーズを設立
	7月	株式会社istyle makers設立準備会社（現 株式会社アイメイクーズ）を設立
	9月	食と健康に関するサービスを展開する株式会社Eat Smartの株式を取得し子会社化 化粧品小売店を運営する株式会社ユナイテッド・コスメの株式を取得し子会社化（2018年7月に株式会社コスメネクストが吸収合併）
	10月	istyle Retail (Hong Kong) Co., Limitedを設立
2017年	5月	マレーシアで美容・化粧品のECサイトを運営するHerma Creative (M) Sdn. Bhd.の株式を取得し子会社化 台湾で美容系ポータルサイトを運営するi-TRUE Communications Inc.の株式を取得し子会社化 米国でistyle USA Inc.を設立し、7月に同社を通じて、米国で美容系ポータルサイトを運営するMUA Inc.の株式を取得し子会社化
	6月	海外募集による新株式の発行により、約36億円の資金調達を実施
2020年	1月	原宿に大型旗艦店「@cosme TOKYO」オープン
	11月	第三者割当による新株式の発行により、約21億円の資金調達を実施

生活者のデータを軸に、日本No.1の美容プラットフォームを構築



日本No.1の美容専門ECサイト

取扱い商品数: 45,000sku

日本No.1の化粧品専門店

年間売上: 104億円※1

※1 FY21における店舗の年間売上実績

※2 各数値は2021年6月時点

日本最大級の美容系総合サイト@cosme

- ユーザーだけでなく、ブランドなどの多くのステークホルダーからも支持される日本最大級の美容系総合サイト@cosme



20~30代の
多くの若い女性が
毎月利用

月間ユニークユーザー

1,430万人

美容トレンドに敏感な
20~30代が中心

登録会員数

680万人

日本で展開する化粧品
ブランドはほぼすべて網羅

登録ブランド数

40,000ブランド

化粧品から美容全般へと
カテゴリを拡大中

登録商品数

36万件

美容に特化した
日本最大級の
クチコミ数

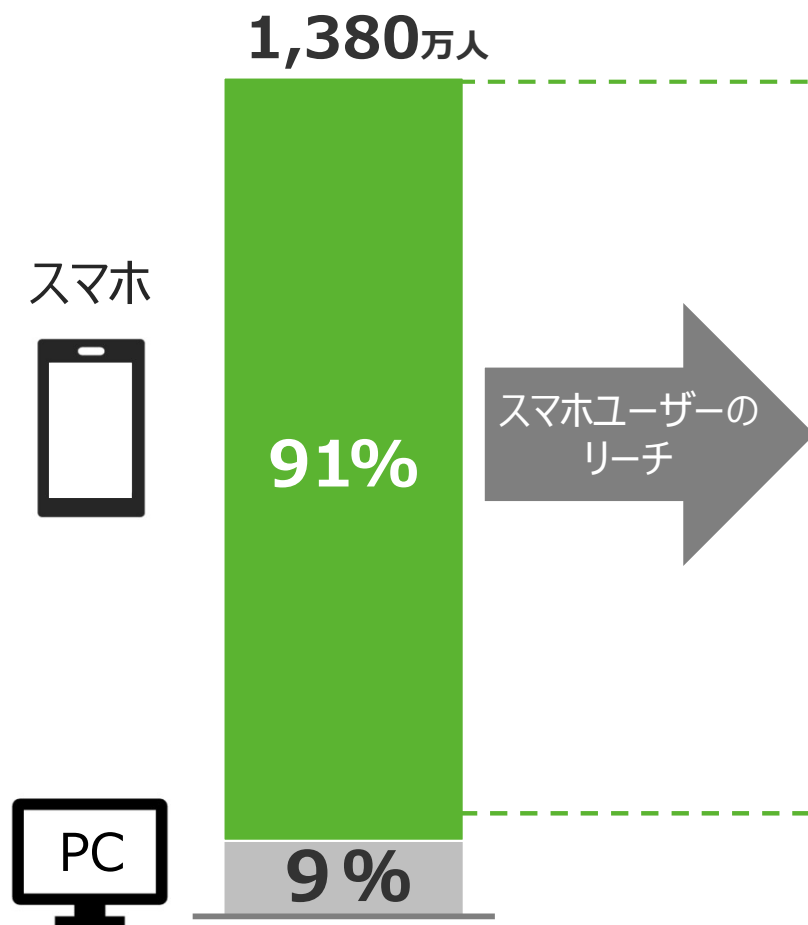
クチコミ数

1,690万件

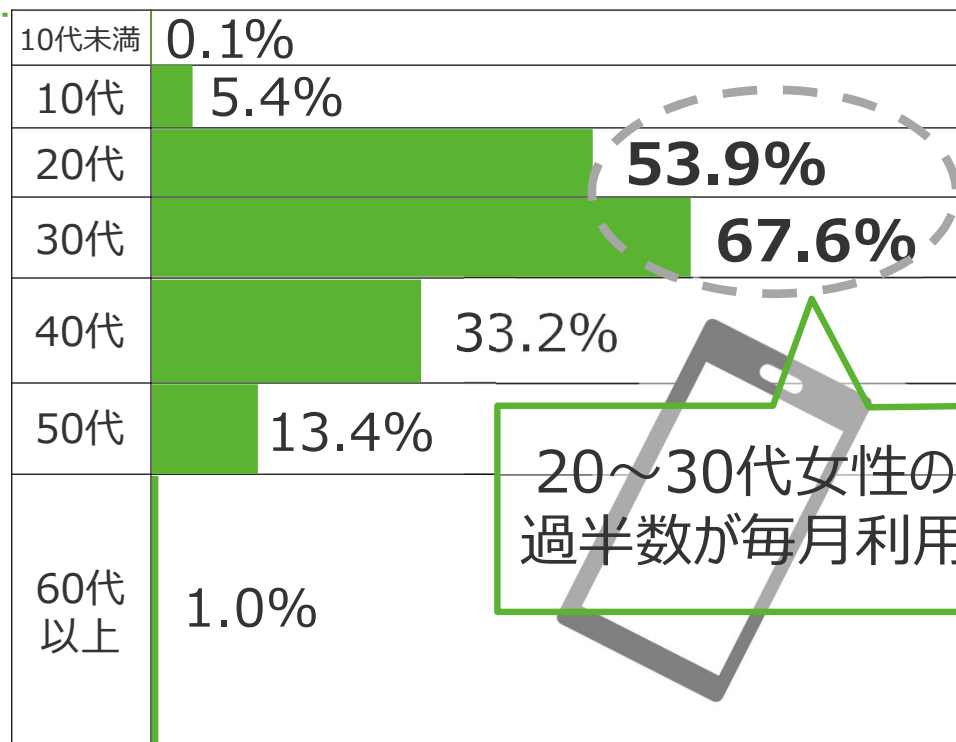
@cosmeの圧倒的な女性利用率

- @cosmeの月間ユニークユーザー1,430万人（2021年6月末時点）
- 20代・30代の日本人女性に対して圧倒的なリーチを持つ

月間ユニークユーザー（女性のみ）の構成



@cosmeスマホユーザーの日本人女性に対する世代別シェア ※



出所：総務省人口統計（2021年1月確定値）
2021年6月末時点のPC・スマホ・FPのUU数と会員分布より推計

※ 各世代の高さは、各世代の人口ボリュームを表しています

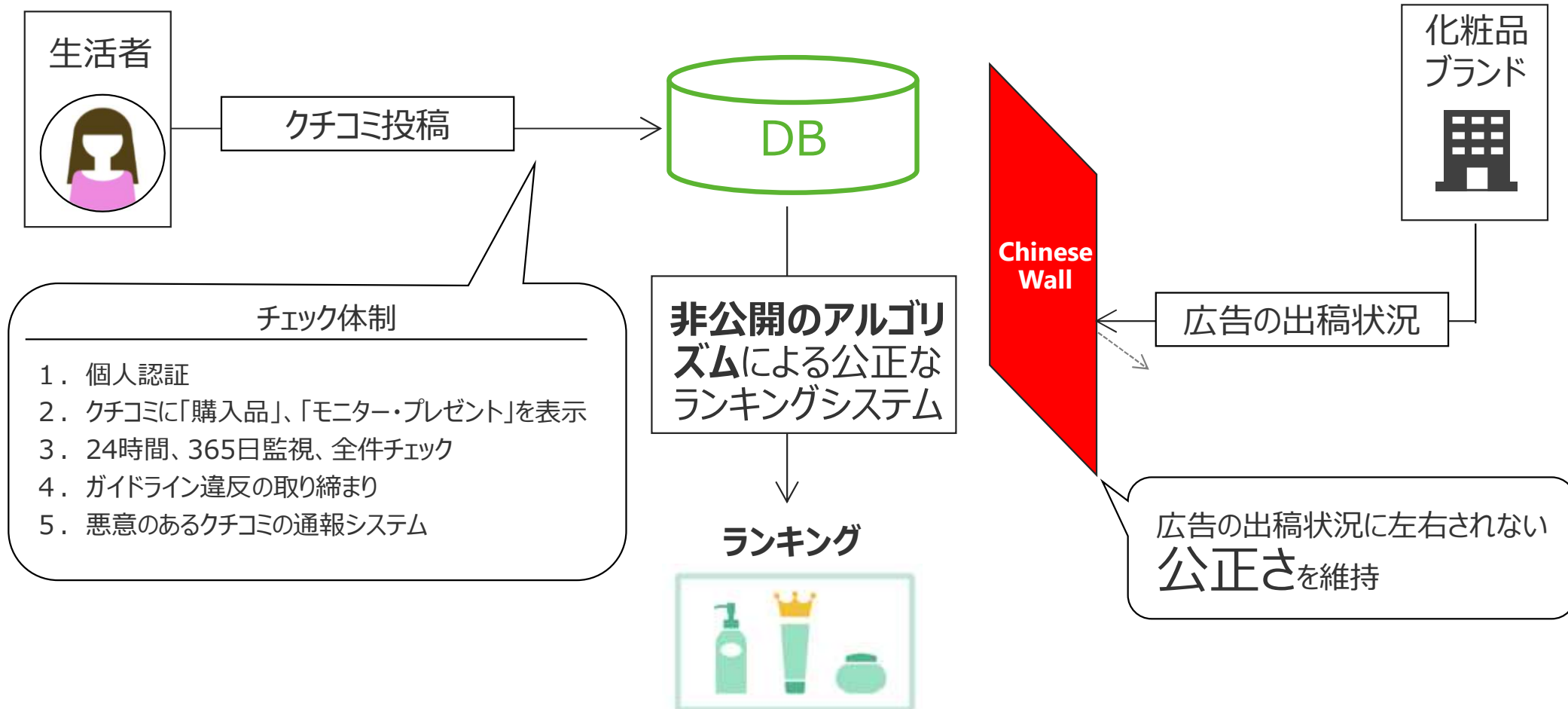
@cosmeのDBを健全に保つための仕組み

- 各施策によりDBの健全性を確保

生活者

@cosme

化粧品ブランド



- **Beauty Platform”@cosme”を通じた各種サービスを提供**
- 新たにデータベースを活用したサービスをローンチ。広告に次ぐ収益の柱へと成長させる

B to B

広告サービス

@cosmeに掲載する広告や各種販促

タイアップ

+

バナー

etc.

Marketing SaaS

データベースを活用した各種サービス

月額課金

+

従量課金

B to C

プレミアム会員 & Bloombox

生活者に提供する便利でお得なサービス

月額課金

@cosmeに蓄積されたデータベースを活用し
マーケティングプロセス全体をサポートする
新サービスをクラウドで提供開始。

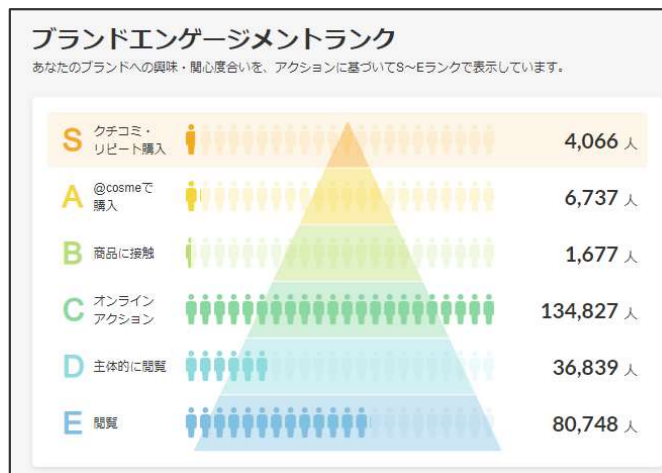
マーケティング支援サービス

- @cosmeのユーザー動向の分析や、@cosme内で情報発信が可能
- 月額：50万円（年間契約）※従量課金のオプションサービスも検討中

ブランドとユーザーとのつながりを
数値やグラフで分析可能



エンゲージメント度合いでユーザーを区分し
効率的な情報発信を可能に



ブランドエンゲージメントの
強化プロセスを可視化



広告に次ぐ第2の収益の柱とすべく注力



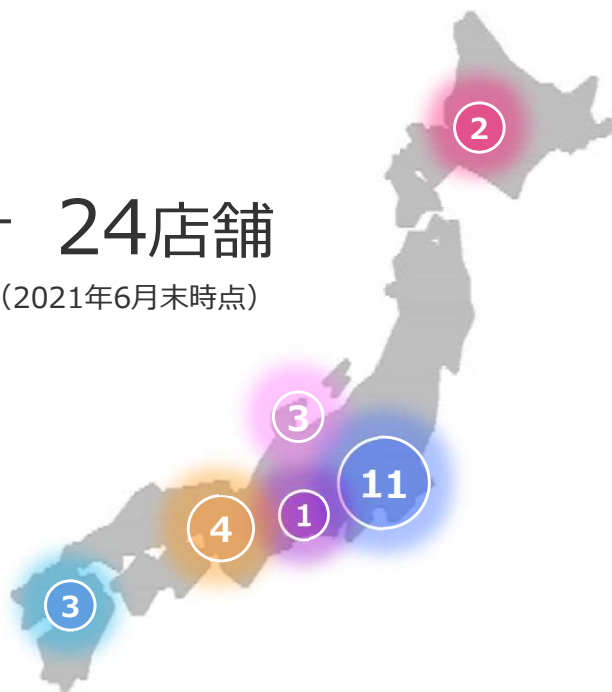
- 自らが事業者となり、@cosmeを活用したサービスを運営

リアル店舗

MD等に@cosmeのデータを活用した化粧品専門店「@cosme TOKYO」「@cosme STORE」を運営し、国内最大の化粧品専門店グループに成長

全国計 24店舗

(2021年6月末時点)



EC

@cosmeと連携した化粧品ECサイト「@cosme SHOPPING」を運営



店舗一覧(国内・海外合計 28店舗)

@cosme STORE (国内 : 23店舗)

ルミネエスト新宿店	2007年3月OPEN 2016年9月改装	238㎡
上野マルイ店	2008年11月OPEN 2017年2月増床	350㎡
ルミネ池袋店	2012年4月OPEN 2019年9月増床	333㎡
ルミネ有楽町店	2014年2月OPEN	224㎡
TSUTAYA EBISUBASHI店	2014年11月OPEN	297㎡
マルイファミリー溝口店	2015年10月OPEN	271㎡
神戸マルイ店	2016年5月OPEN	162㎡
T-SITE COSME 枚方店	2016年5月OPEN	89㎡
TSUTAYA 熊本三年坂店	2016年6月OPEN	228㎡
TSUTAYA 札幌美しが丘店	2016年9月OPEN	234㎡
池袋サンシャインシティ店	2016年10月OPEN	162㎡
TSUTAYA 函館蔦屋書店	2016年11月OPEN	264㎡
アミュエスト博多店	2017年3月OPEN 2019年2月増床	142㎡

@cosme STORE (香港 : 4店舗)

Star House store	2018年6月OPEN	360㎡
East Point City store	2018年12月OPEN	191㎡
Langham Place store	2019年10月OPEN	188㎡
Lee Theatre store	2019年12月OPEN	231㎡







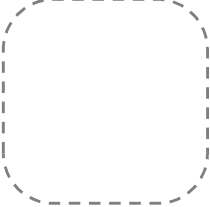
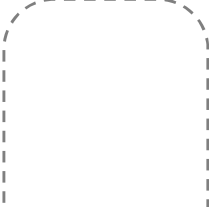




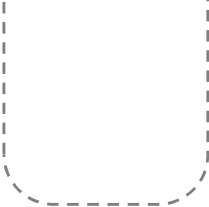


ルクア大阪店	2017年3月OPEN 2020年4月増床	181㎡
名古屋タカシマヤ ゲートタワーモール店	2017年4月OPEN	182㎡
アピタタウン金沢ベイ店 ※	2007年11月OPEN 2017年4月増床	228㎡
ルミネ大宮店	2018年3月OPEN 2019年3月増床	241㎡
ららぽーと富士見店	2018年3月OPEN	244㎡
マリエとやま店 ※	1987年9月OPEN 2018年9月増床	191㎡
TSUTAYA MARK IS 福岡ももち店	2018年11月OPEN	241㎡
イオンモール高岡店 ※	2002年9月OPEN 2019年9月増床	240㎡
イオンモール高崎店 ※	2006年10月OPEN 2020年4月増床	254㎡
ニユマン横浜店	2020年6月OPEN	323㎡

@cosme TOKYO (1店舗)

原宿店	2020年1月OPEN	1,300㎡
-----	-------------	--------

※ 2016年9月にKcosme Beaute社より取得 (FY2017.6 2QよりP/L連結)

- 国内で確立したビジネスモデルを各国の状況に合わせて展開

	中国	台湾	US, EU	香港	韓国
<u>メディア</u>	 <p>Wechat Mini program (APP)</p>	 <p>UrCosme @cosme TAIWAN (M&A)</p>	 <p>MakeupAlley (M&A)</p>	 <p>@cosme Hong Kong (APP)</p>	 <p>GLOWPICK</p>
<u>EC・卸売</u>	 <p>官方海外旗舰店 @cosme</p>			 <p>@cosme STORE (EC)</p>	 <p>GLOWPICK @cosme J BEAUTY PARK</p>
<u>店舗</u>				 <p>@cosme STORE</p>	 <p>GLOWPICK</p>

※ 連結ベースの記載であり、マイナー出資や提携先は含んでおりません



MARKET DESIGN COMPANY

本資料は、業績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を勧誘することを目的に作成したものではありません。また、本資料に掲載された情報や見通しは、資料作成時点において入手可能な情報を基にしており、当社の判断が含まれております。情報の正確性を保証するものではなく、今後様々な要因により実際の業績や結果とは異なることがあります。