



2026年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年1月14日

上場会社名 株式会社フライヤー

上場取引所

東

コード番号 323A

URL <https://www.flierinc.com>

代表者 (役職名) 代表取締役CEO

(氏名) 大賀 康史

問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO

(氏名) 望月 剛

(TEL) 03(6212)5115

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有 (個人投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2026年2月期第3四半期の連結業績(2025年3月1日~2025年11月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		EBITDA		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年2月期第3四半期	785	—	55	—	48	—	48	—	46	—
2025年2月期第3四半期	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 包括利益 2026年2月期第3四半期 46百万円(—%) 2025年2月期第3四半期 一百万円(—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年2月期第3四半期	13.52	13.26
2025年2月期第3四半期	—	—

(注) 1. 2026年2月期第3四半期より連結財務諸表を作成しているため、2025年2月期第3四半期の数値及び対前年同四半期増減率は記載しておりません。

2. EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却額

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年2月期第3四半期	773	337	43.3
2025年2月期	—	—	—

(参考) 自己資本 2026年2月期第3四半期 334百万円 2025年2月期 一百万円

(注) 2026年2月期第3四半期より連結財務諸表を作成しているため、2025年2月期の数値は記載しておりません。

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年2月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2026年2月期	—	0.00	—	—	—
2026年2月期(予想)	—	—	—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年2月期の連結業績予想(2025年3月1日~2026年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		EBITDA		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭
通期	1,072	—	92	—	76	—	75	—	70	20.55

(注) 1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

2. EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却額

3. 2026年2月期第3四半期より連結財務諸表を作成しているため、対前期増減率は記載しておりません。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 有
新規 1 社 (社名) 株式会社AIStep 、除外 — 社 (社名) —

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	2026年2月期3Q	3,419,400株	2025年2月期	3,318,760株
② 期末自己株式数	2026年2月期3Q	—株	2025年2月期	—株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2026年2月期3Q	3,408,052株	2025年2月期3Q	3,043,760株

(注) 当社は、2024年9月25日開催の取締役会決議に基づき、2024年10月16日付で普通株式1株につき20株の割合で株式分割を行っております。

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等はさまざまな要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、添付3ページ「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(連結範囲の重要な変更)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(会計方針の変更に関する注記)	8
(セグメント情報等の注記)	9
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9
(企業結合等関係)	9

1. 経営成績等の概況

(1) 経営成績に関する説明

文章中の将来に関する事項は、当第3四半期連結会計期間の末日現在において当社が判断したものであります。また、当社は、当第3四半期連結会計期間より四半期連結財務諸表を作成しているため、前年同四半期連結累計期間との比較分析は行っておりません。

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、社会経済活動の正常化が進む一方で、海外情勢の混乱や物価上昇、金利変動の影響などにより、依然として先行き不透明な状況が続いております。当社グループが属する情報通信業界におきましては、一部で投資判断に慎重な動きも見られますが、企業のDX（デジタルトランスフォーメーション）推進や人的資本経営への関心の高まりに加え、生成AI技術の急速な進化と普及を背景に、SaaS（Software as a Service）市場およびAI関連市場の成長が継続しています。

このような事業環境のもと、当社グループは、「あらゆる『人』と『組織』が成長し、可能性がひらかれるプロダクトをつくる」というビジョンの実現に向け、主力事業である「flier business」の更なる価値向上と、法人向け人材育成サービスの拡大に取り組んでまいりました。また、当第3四半期連結会計期間の期首より、オンラインAI研修事業を展開する株式会社AIStepを連結の範囲に含めております。

エンタープライズ事業セグメント：

当事業セグメントでは、引き続き従業員500名以上の大企業を最重点領域としつつ、再成長軌道への確実な回帰を見据え、営業体制や活動指針の最適化に注力いたしました。

また、継続的な利用促進により解約率は1%台という低水準を維持しております。これらの結果、足元では業績に復調の兆しが見え始めており、再成長に向けた準備が整いつつあります。

この結果、当第3四半期連結累計期間におけるセグメント売上高は533,106千円、セグメント利益は250,106千円となりました。

コンシューマ事業セグメント：

当事業セグメントにおきましては、リスキリングやタイムパフォーマンス（学習時間の効率化）に対する高いニーズが継続しております。こうした中、「flier」においては、細かな機能改善を重ねることでユーザーの体験・利便性の向上に努めるとともに、コミュニティ事業におきましては引き続き安定的な売上を実現いたしました。

また、前事業年度より新たな収益源として取り組んでいるYouTubeチャンネルは、一定のチャンネル登録者を獲得できており、書籍の新たな紹介の場として機能し始めております。

加えて、当第3四半期連結会計期間より、連結子会社とした株式会社AIStepが展開する「AIStep」は個人のリスキリング需要や生成AI活用ニーズを捉え、順調に推移いたしました。

これらの結果、新規連結子会社の業績寄与もあり、当第3四半期連結累計期間におけるセグメント売上高は252,457千円、セグメント利益は94,573千円となりました。

事業拡大を実現しながら、広告に依存しない再現性の高い事業成長体制や業務プロセスを整えることに注力し、広告等のマーケティング投資を抑制した結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は785,564千円、営業利益は48,367千円、経常利益は48,029千円、親会社株主に帰属する四半期純利益は46,092千円となりました。既存事業が復調基調にあることに加え、新規連結子会社の業績がグループ全体の進捗を押し上げたことにより、通期計画の達成を見込む水準で推移しております。

なお、当社グループでは、M&A等、将来の成長に向けた先行投資を積極的に行っているため、会計上の営業利益に加え、EBITDA（営業利益＋減価償却費＋のれん償却額）の指標を重視しております。当第3四半期連結累計期間のEBITDAは55,233千円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は474,970千円となりました。その主な内容は現金及び預金が377,363千円、売掛金が59,644千円等であります。固定資産は298,555千円となりました。その主な内容は、有形固定資産が36,990千円、のれんが194,890千円、敷金が38,683千円、繰延税金資産が26,276千円等であります。この結果、総資産は773,525千円となりました。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は324,026千円となりました。その内容は主に契約負債が142,913千円、未払費用が51,210千円、短期借入金が50,000千円、未払金が32,328千円等であります。固定負債は111,500千円となり、これは長期借入金であります。この結果、負債は435,526千円となりました。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産合計は337,999千円となりました。その主な内容は、資本金が614,999千円、資本剰余金が593,999千円、利益剰余金が△874,020千円等であります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年2月期の連結業績予想につきましては、2025年12月15日に公表しております「連結決算移行に伴う連結業績予想の公表及び個別業績予想の修正に関するお知らせ」より変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

当第3四半期連結会計期間 (2025年11月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	377,363
売掛金	59,644
前払費用	34,454
その他	3,817
貸倒引当金	△310
流動資産合計	474,970
固定資産	
有形固定資産	36,990
無形固定資産	
のれん	194,890
無形固定資産合計	194,890
投資その他の資産	
敷金	38,683
繰延税金資産	26,276
その他	1,714
投資その他の資産合計	66,674
固定資産合計	298,555
資産合計	773,525
負債の部	
流動負債	
買掛金	1,685
短期借入金	50,000
1年内返済予定の長期借入金	6,500
未払金	32,328
未払費用	51,210
未払法人税等	16,909
未払消費税等	16,654
契約負債	142,913
その他	5,824
流動負債合計	324,026
固定負債	
長期借入金	111,500
固定負債合計	111,500
負債合計	435,526

(単位：千円)

当第3四半期連結会計期間
(2025年11月30日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	614,999
資本剰余金	593,999
利益剰余金	△874,020
株主資本合計	334,979
新株予約権	3,020
純資産合計	337,999
負債純資産合計	773,525

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

	(単位：千円)
	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
売上高	785,564
売上原価	150,624
売上総利益	634,939
販売費及び一般管理費	586,572
営業利益	48,367
営業外収益	
受取利息	433
雑収入	786
その他	295
営業外収益合計	1,515
営業外費用	
支払利息	1,163
株式交付費	665
その他	23
営業外費用合計	1,852
経常利益	48,029
税金等調整前四半期純利益	48,029
法人税、住民税及び事業税	16,783
法人税等調整額	△14,845
法人税等合計	1,938
四半期純利益	46,092
非支配株主に帰属する四半期純利益	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	46,092

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)	
四半期純利益	46,092
四半期包括利益	46,092
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	46,092
非支配株主に係る四半期包括利益	—

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結範囲の重要な変更)

当第3四半期連結会計期間に、株式会社AIStepの株式を取得し、同社を連結の範囲に含めております。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第3四半期連結累計期間(自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結累計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

当社は、2025年2月20日付で東京証券取引所グロース市場に上場いたしました。上場にあたり、2025年3月25日を払込期日とする有償第三者割当増資(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)による新株式98,500株の発行により、資本金及び資本剰余金がそれぞれ30,810千円増加しております。

その他、新株予約権の行使による増加も含めた結果、当第3四半期連結会計期間末において資本金が614,999千円、資本剰余金が593,999千円となっております。

(会計方針の変更に関する注記)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当第3四半期連結累計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用 指針第28号 2022年10月28日。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。

なお、当該会計方針の変更による第3四半期連結財務諸表への影響はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当第3四半期連結累計期間(自 2025年3月1日至 2025年11月30日)
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額(注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	エンタープライズ事業	コンシューマ事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	533,106	252,457	785,564	—	785,564
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	533,106	252,457	785,564	—	785,564
セグメント利益	250,106	94,573	344,680	△296,313	48,367

(注) 1. セグメント利益の調整額は報告セグメントに配分していない全社費用の金額であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)	
減価償却費	2,113千円
のれん償却額	4,753千円

(企業結合等関係)

(株式取得による企業結合)

当社は、2025年8月15日付けで、株式会社AIStepの発行済株式の全てを取得し、当社の連結子会社とすることについて決議し、同日付で締結した株式譲渡契約に基づき、2025年9月1日に本件取引を実施いたしました。

1. 企業結合の概要

① 連結財務諸表に含まれている被取得企業又は取得した事業の業績の期間

2025年9月1日から2025年11月30日まで

② 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社AIStep

事業の内容 オンラインAI研修事業

③ 企業結合を行なった主な理由

当社は「あらゆる「人」と「組織」が成長し、可能性がひらかれるプロダクトをつくる」というビジョンのもと、1冊10分で読める本の要約サービスを主力事業とし、法人向けの人材育成サービス、個人向けの自己研鑽サービスを展開しております。今後、当社は既存サービスを通じて構築した法人顧客、特に人材育成部門との豊富なネットワークおよび個人会員網を活用し、より幅広く充実した人材育成・自己研鑽に資するサービス・プロダクトを提供していきたいと考えています。

株式会社AIStepは、AIワーカー養成講座『AIStep』の開発・提供を行っています。このサービスは、未経験から最短1か月で副業・フリーランスデビューを目指すことのできる次世代フリーランスの養成講座として、研修とコーチングを一つのプログラムで提供し、案件の獲得から実行までを支援します。

昨今、生成AI技術の急速な進化と普及を背景に、ビジネス環境は大きな転換期を迎えています。日本の生成AI市場だけでも2030年には1兆7,774億円に達すると予測(注)されていることから、事業への戦略的な導入はもはや選択肢ではなく必須と言えます。このような状況下において、企業価値の向上を実現するために、AIのポテンシャルを最大限に引き出し、日常業務を高品質で効率化し、新たな事業モデルを構想・実行できる先駆的な人材が求められています。

本件株式の取得により株式会社AIStepを当社グループに迎えることで、生成AI領域への本格的な参入を進めてまいります。まずコンシューマ事業セグメント(BtoC事業)において、個人向けの生成AI活用研修を主力事業としていくべく、株式会社AIStep単独の成長に加え、当社が有する累計126万人の会員顧客網を活用することで成長の加速を実現していきたいと考えております。また、エンタープライズ事業セグメント(BtoB事業)においては、当社が『flier business』等の法人向け人材育成サービスの提供により構築してきた顧客ネットワークを通じて、法人顧客向けにも生成AI研修を展開していくことでより大きなシナジーが創出できるものと考えております。

(注) 電子情報技術産業協会(JEITA)「生成AI市場の国内需要額見通し」(2023年12月発表)

④ 企業結合日

2025年9月1日(株式取得日)

⑤ 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

⑦ 結合後企業の名称

変更はありません。

⑧ 取得した議決権比率

100%

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	200,000千円
取得原価		200,000千円

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等

7,513千円

4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

・発生したのれん

199,644千円

・発生原因

将来期待される超過収益力から発生したものであります。

・償却方法及び償却期間

10.5年間にわたる均等償却

5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	60,367千円
資産合計	60,367千円
流動負債	60,011千円
負債合計	60,011千円

6. 取得原価の配分

当第3四半期連結累計期間末において、企業結合日における識別可能な資産及び負債の特定並びに時価の算定が未了であり、取得原価の配分が完了していないため、その時点で入手可能な合理的情報に基づき暫定的な会計処理を行っております。