

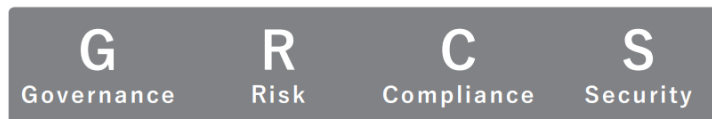
■外部環境リスクに対するソリューションを提供

GRCS領域における企業の課題解決を支援

様々な社会情勢の変化により、企業を取り巻く外部環境が多様化し、事件や事故が起こり、企業はこれに対処する必要性が増している。同社は、G:ガバナンス、R:リスク、C:コンプライアンス、S:セキュリティの視点に着目し、外部環境の変化に伴う企業課題を解決する事業を展開する。

複雑な外部環境リスクから
ガバナンスのDX化を通じて企業を守る会社です

社名の由来



(出展:会社資料より)

各領域に精通したコンサルタントやエンジニアがソリューションを提供

GRCSの領域で企業が抱える課題の具体例としては、①ビジネスのグローバル展開に伴い、リスク情報が膨大になる一方で、手作業の集計に時間を費やし、調査・分析によるPDCAの時間を確保できない、②個人情報の取扱いが厳格化し海外からアクセスがあるWebサイト等では、Cookie同意制御の対応等の遅れが法律違反等のリスクに繋がる、③リモートワーク急増による生産性の低下、コミュニケーション不足による業務への影響や情報漏洩等のセキュリティ上のリスク懸念などがあげられる。これらの課題に対し同社は、各領域に精通したコンサルタントやエンジニアといった専門人材がソリューションを提供する。

GRCS

9250 東証マザーズ

■外部環境リスクに対するソリューションを提供

主要なターゲットは金融、通信、グローバル企業

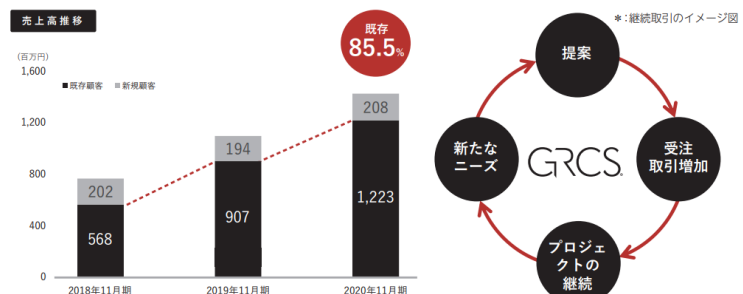
現在同社がサービスを提供している企業は105社あり、年間取引額が30百万円を超える顧客は10社となっている。顧客はGRCSへの対応が強く求められる金融、通信、グローバル企業が中心となっている。

本当に必要なソリューションを必要なだけ提供し差別化

GRCSの領域で同様のサービスを提供している事業者としては、監査法人系のコンサルティング会社、IBMやオラクルといった大手IT企業があげられる。これら競合企業のサービス提供価格は高価になりがちであるのに対し、同社はそれぞれの顧客にとって本当に必要なソリューションを必要なだけ提供することで、価格を抑え他社との差別化を図り、GRCS市場で競争力を有すようになっている。

顧客との取引関係は長期間に渡る

GRC及びセキュリティの領域における課題の可視化から解決までのプロセスは、企業活動の中で定期的に、且つ繰り返し行われることが望ましいことから、顧客との取引関係は長期間に及ぶ傾向がある。また顧客の新たなニーズを捉え、解決策を提案しており、既存顧客との取引額は増加しプロジェクトが継続する傾向もある。このため、既存顧客向けの売上高は568百万円(18年11月期)、907百万円(19年11月期)、1,223百万円(20年11月期)と高い成長が続いている。一方、新規顧客の獲得は既存顧客からの紹介、監査法人からの紹介などがある。20年11月期においては売上高の85.5%が既存顧客からであった。



*: 既存顧客は過年度より取引関係を有している企業とし、新規顧客との取引は翌期以降の既存顧客に含めております。

(出展: 会社資料より)

■外部環境リスクに対するソリューションを提供

中長期の成長見通し

20年11月期まで3期のトップライン平均成長率は28%であり、当面はこれに匹敵する速度での成長が期待される。成長戦略の軸は既存顧客1社当りの売上高拡大である。現在105社の顧客を抱えるが、年間売上高が30百万円を超える顧客は10社で、この10社向け売上高で同社売上高の約70%を占めるようになっている。

金融、通信、グローバル企業においては、様々な規制強化によりGRCS領域での対応すべき課題は増加しており、これらのニーズを取り込み1社当りの取引額増加を図る方針。

またガバナンス体制の強化やリスク対策などGRCSへの対応が必要な企業数も増加しており、顧客企業数についても増加が期待されよう。

業績推移（百万円・%）

決算期	売上高	伸び率	経常損益	伸び率	純損益	伸び率
2017/11	694	—	▲ 96	—	▲ 97	—
2018/11	770	11.0%	▲ 161	—	▲ 161	—
2019/11	1,101	43.0%	▲ 70	—	▲ 70	—
2020/11	1,431	30.0%	22	—	46	—
2021/11予	1,742	21.7%	102	356.9%	145	212.9%
2021/8 3Q	1,277	—	91	—	101	—
予想EPS／配当	単独：110.77円／0.00円 ※予想EPSは上場時発行済株式数で試算					

免責事項(ディスクレマー)

株式会社フィスコ(以下「フィスコ」という)は株価情報および指数情報の利用について東京証券取引所・大阪取引所・日本経済新聞社の承諾のもと提供しています。

本レポートは、あくまで情報提供を目的としたものであり、投資その他の行為および行動を勧誘するものではありません。

本レポートはフィスコが信頼できると判断した情報をもとにフィスコが作成・表示したのですが、フィスコは本レポートの内容および当該情報の正確性、完全性、的確性、信頼性等について、いかなる保証をするものではありません。

本レポートに掲載されている発行体の有価証券、通貨、商品、有価証券その他の金融商品は、企業の活動内容、経済政策や世界情勢などの影響により、その価値を増大または減少することもあり、価値を失う場合があります。本レポートは将来のいかなる結果をお約束するものでもありません。お客様が本レポートおよび本レポートに記載の情報をいかなる目的で使用する場合においても、お客様の判断と責任において使用するものであり、使用の結果として、お客様になんらかの損害が発生した場合でも、フィスコは、理由のいかなを問わず、いかなる責任も負いません。

本レポートに記載された内容は、本レポート作成時点におけるものであり、予告なく変更される場合があります。フィスコは本レポートを更新する義務を負いません。

本文およびデータ等の著作権を含む知的所有権はフィスコに帰属し、フィスコに無断で本レポートおよびその複製物を修正・加工、複製、送信、配布等することは堅く禁じられています。

フィスコおよび関連会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員は、本レポートに掲載されている金融商品または発行体の証券について、売買等の取引、保有を行っているまたは行う場合があります。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

■お問い合わせ■

〒107-0062 東京都港区南青山五丁目13番3号

株式会社フィスコ

電話: 03-5774-2443(情報配信部) メールアドレス: support@fisco.co.jp