

※当レポートは株式会社フィスコが目論見書および会社発表業績予想を要約し、類似企業はフィスコが選択したものです

テクノロジーズ
5248・100株
1月26日東証グロース上場

エンタメ映像ソフトウェア開発やAI等デジタル技術を利用したシステム・アプリ開発を手掛ける

映像ソフトウェア制作、AI等デジタル技術に関連したシステム開発、人材派遣会社向け業務管理システムの提供を行う。従業員の約80%が技術者。エンターテインメントに関連する映像ソフトウェア開発では、遊技機向けの顧客企業のリピート率が2022年1月末現在で99.7%と高く、グループの安定的な収益獲得源となっている。

公開規模については7~8億円前後となる見込み。投資会社やファンドとみられる株主は見当たらず、価格解除条項のないロックアップがかかっており需給面の不安は乏しい。

■IPOスケジュールと類似企業バリュエーション

日程	
仮条件提示	1月10日
ブックビルディング期間	1月11日~1月17日
公開価格決定	1月18日
申込期間	1月19日~1月24日
払込日	1月25日
上場日	1月26日

類似会社3社			
CRI<3698>	22.7倍(連)	→	900円
フィーチャ<4052>	53.5倍(連)	→	637円
ユークス<4334>	14.3倍(連)	→	1205円

(PERは1月10日午前終値の会社側予想ベース)

テクノロジーズ

5248・100株

1月26日東証グロス上場

業績推移 (百万円・%)						
決算期	売上高	伸び率	経常損失	伸び率	純損失	伸び率
2019/5	36	-	▲ 99	-	▲ 99	-
2020/1	8	-	▲ 36	-	▲ 36	-
2021/1	141	-	▲ 2	-	▲ 2	-
2022/1	192	35.6%	▲ 6	-	▲ 5	-
2023/1 予	-	-	-	-	-	-

連結業績推移 (百万円・%)						
決算期	売上高	伸び率	経常利益	伸び率	純利益	伸び率
2021/1	785	-	23	-	29	-
2022/1	789	0.5%	61	164.3%	81	176.7%
2023/1 予	1,051	33.2%	151	145.7%	69	-15.1%
2022/10 3Q	780	-	115	-	44	-
予想EPS/配当	単独：-円 連結：25.41円/-円 ※予想EPSは上場時発行済株式数で試算					

■業績コメント

2023年1月期の業績は、売上高が前期比33.2%増の10.5億円、経常利益が同145.7%増の1.5億円と増収増益の見通しとなっている。

ITソリューション事業においては、新型コロナウイルス感染症拡大による国内経済環境の変化により、主な顧客である国内法人企業において、予定していたシステム開発プロジェクトの計画変更や見直し等が一部で発生し、事業環境に変化が生じていた。具体的には、対面式で行っていた商談やミーティングを非対面式によるオンラインミーティング等で実施すること等が挙げられる。また、SaaS事業においては、新型コロナウイルス感染症拡大による国内市場への影響から、SaaS事業全般においても同様の事業環境の変化が生じている。しかしながら、これらの変化に対し、顧客のニーズに沿う形での営業方法やコミュニケーションを継続的に取り込むことにより対応したため、同社グループの事業への影響は限定的だった。同社グループは、ITソリューション事業において、主にエンタメ映像ソフトウェア開発やAI等のデジタル技術を利用したシステム・アプリケーション開発を中心とした売上を計上した。SaaS事業においては、人材派遣会社向け管理システム「jobs」を中心に販売実績を積み重ねている。

なお、通期計画に対する第3四半期末時点における進捗率は、売上高7.8億円で74.2%、経常利益1.1億円で76.8%となっている。

テクノロジーズ

5248・100株

1月26日東証グロース上場

基本概要	
所在地	東京都中央区東日本橋二丁目7番1号 フロンティア東日本橋5階
代表者名（生年月日）	代表取締役社長 良原 広樹 （昭和57年7月2日生）
設立	平成26年8月5日
資本金	4億4400万円（令和4年12月16日現在）
従業員数	新規上場会社 9人 連結会社 45人 （令和4年11月30日現在）
発行済株式数（上場時）	2,715,400株（予定）
公開株式数	公募 300,000株 売出 400,000株 （オーバーアロットメントによる売出105,000株）
想定公開規模	7.2億円～8.1億円（O A含む）
事業内容	映像ソフトウェア制作、AI等デジタル技術に関連したシステム開発、人材派遣会社向け業務管理システムの提供

売上高構成比率（2022/1期実績）		
品目	金額	比率
ITソリューション事業	767 百万円	97.3 %
SaaS事業	21 百万円	2.7 %
合計	789 百万円	100.0 %

幹事証券団（予定）			
	証券会社名	引受株数	引受シェア
主幹事証券	東洋証券(株)	未定	未定
幹事証券	(株)SBI証券	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(株)	未定	未定
幹事証券	マネックス証券(株)	未定	未定
幹事証券	楽天証券(株)	未定	未定
幹事証券	極東証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(株)	未定	未定
幹事証券	岩井コスモ証券(株)	未定	未定
幹事証券	水戸証券(株)	未定	未定
幹事証券	あかつき証券(株)	未定	未定

テクノロジーズ

5248・100株

1月26日東証グロス上場

その他情報		
手取金の使途	今後の事業拡大に向け、(1)採用費及び人件費、(2)広告宣伝費及び販売促進費に充当する予定	
関係会社	株式会社Cotori (連結子会社) ITソリューション事業	
VC売却可能分 (推定)	-社 -株 (売出し・保有期間などの制限があるもの以外)	
直近有償第三者割当	年月日	2021年1月26日
	割当先	石原慎也
	発行価格	1,101円 ※株式分割を考慮済み

大株主上位10者とロックアップ		
株主名	持株比率	ロックアップ
良原 広樹 (社長)	60.01%	180日間
石原 慎也	13.16%	180日間
伊藤 繁三	9.59%	90日間
畠山 学	9.47%	180日間
(株) エコ革	6.41%	180日間
宮内 駿	1.36%	

テクノロジーズ

5248・100株

1月26日東証グロース上場

■ 銘柄紹介

[ITソリューション事業]

主に、(1)エンターテインメントに関連する映像ソフトウェア開発、(2)AI等のデジタル技術を利用したシステム・アプリケーション開発の領域において受託開発、及び(3)金融自動売買システムの販売を行っている。同社グループは、従業員の約80%が技術者であり、技術者が持つ経験やナレッジを活かし、総合的な視点に立った上で顧客の価値を創出するITサービス企業グループである。なお、本事業では、主として顧客企業又は一次請け企業との請負契約に基づき、成果物の対価として収益を得ている。

(1)エンターテインメントに関連する映像ソフトウェア開発

上流(企画)～中流(映像ソフトウェア開発)～下流(組込)まで、一貫したワンストップ体制で、エンターテインメントに関連する映像ソフトウェア開発(遊技機向け)を中心に、3Dデジタルサイネージ、プロジェクションマッピング、アパレルAR(仮想)試着アプリ、3Dアニメ映像制作といったソフトウェアの開発を行っている。

(2)AI等のデジタル技術を利用したシステム・アプリケーション開発

AI等のデジタル技術を利用した、顧客企業のサービスや業務システム等の開発を行っている。同社グループは、AI(人工知能)分野における認識・解析・提案の技術に強みを持っている。特にエンターテインメント領域を中心としたAI開発を行ってきた知見を活かし、音声・画像においては、様々な対象物に対して認識・解析・提案を行うAIソフトウェアを提供できる。画像においては、顔や文字などを特定・判別する技術、また骨格までを検知した解析が可能である。

(3)金融自動売買システムの販売

同社開発の金融自動売買システム「SAZANAMI SYSTEM」を販売している。為替取引において、過去のデータを基にバックテストを実施し、ある一定のアルゴリズムを事前設定する事で、自動で為替取引がされるシステムである。

[SaaS事業]

自社プロダクトとして、SaaS(インターネット経由でソフトウェアを利用する形態のサービス)の開発・提供を行っており、同社が販売及びカスタマーサポート業務を、株式会社Cotoriが開発・保守・メンテナンス等の業務を行っている。本事業では、主として顧客企業から、クラウドで提供するサービスの対価を利用期間に応じて受領している。売切り型ではなく、継続的なサービスの提供を前提としていることから、継続的に収益が積み上がっていくストック型のビジネスモデルであり、同時に新規契約数の増加により高い成長を目指せるビジネスモデルでもある。

(1)人材派遣会社向け業務管理システム「jobs」

同社グループが主として取り組んでいる製品である。中小の人材派遣会社向けに開発したクラウド型の業務管理システムで、人材派遣業務に関する業務全般を、同製品内で一元的に管理することができる。

(2)Sales Enablementツール「Circle」

ワークスモバイルジャパン株式会社が提供する企業向けのクラウド型ビジネスチャットツール「LINE WORKS」とシステム連携をして、企業の営業活動をIT技術の活用により効率化するSales Enablementツール「Circle」を、SaaSとして提供している。

テクノロジーズ

5248・100株

1月26日東証グロース上場

免責事項(ディスクレーマー)

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・表示したものです。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、理由のいかなるを問わず、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、配布等することは強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