

※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

ハンモック

173A・100株
4月11日
東証グロース上場

IT資産管理ツール「Asset View」など

「IT 資産管理・セキュリティ対策」「営業支援・名刺管理」「AI による文字認識を活用したデータエントリー」に関する業務支援システム及びクラウドサービスの開発、提供を行う。オンプレミス型、クラウド型の両方の提供形態があることなどから、顧客は民間企業から官公庁まで、また、事業規模も大手企業のみならず、中小企業まで幅広く導入されている。

根強い人気のあるDX関連銘柄であり、AIのテーマ性も持ち合わせている。公開規模は30億円強となる見通し。

■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	3月26日
ブックビルディング期間	3月27日～4月2日
公開価格決定	4月3日
申込期間	4月4日～4月9日
払込日	4月10日
上場日	4月11日

類似会社4社	
オプティム<3694>	51.6倍(連)
Sansan<4443>	183.1倍(連)
Alins<4488>	56.2倍
BBDイニシ<5259>	17.7倍(連)

(PERは3月22日終値の会社側予想ベース)

ハンモック

173A・100株

4月11日

東証グロース上場

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
2020/3	3,321	24.3%	88	-62.7%	67	-60.6%
2021/3	3,130	-5.7%	▲ 424	—	▲ 323	—
2022/3	3,647	16.5%	409	—	931	—
2023/3	3,993	9.5%	504	23.2%	417	-55.2%
2024/3予	4,225	5.8%	732	45.2%	591	41.7%
2023/12 3Q	3,108	—	514	—	358	—
予想EPS/配当	単独：135.55円/30.00円 ※予想EPSは上場時発行済株式数で試算					

■業績コメント

2024年3月期の業績は、売上高が前期比5.8%増の42.2億円、経常利益が同45.2%増の7.3億円と増収増益の見通しとなっている。

新型コロナウイルス感染症の影響によりテレワークが拡大し、デジタルトランスフォーメーション(DX)への機運の高まりによる営業DX化が中堅・中小企業においても徐々に浸透してきており、またIT人材不足への懸念が増している状況において、働き方も大きく変わり、出社勤務の減少、商談もオンライン化へ移行など、新たなビジネス形態へと移り変わっている。それにより、一層の業務の効率化や様々なセキュリティ対策、業務の見える化、クラウド化などが求められ、DX推進という流れはさらに加速し、同社の提供サービスへの需要は、より一層高まっている。

第3四半期累計期間(2023年4-12月)について、ネットワークソリューションではクラウドビジネスが拡大。テレワークの浸透により社外にパソコン等のIT資産が存在する状態が定常化したことで、社外のIT資産の管理の為に、IT資産管理ツールをクラウド環境で導入する企業が継続して増加した。また、オンプレミス環境で導入している既存顧客の保守も、継続的な運用支援を行うプレミアムサポート等により高い更新率を維持し堅調に推移した。セールスDXソリューションでは、名刺データ化の需要が増加し、アップセルに寄与している。

また、SFAの新規売上、SFAへのプラン変更によるアップセルが堅調に推移した。AIデータエントリーソリューションでは、既存製品である「AnyForm」において、注文書等のOCR処理のニーズは継続的にある一方、マークシート入力製品、OCR製品「RightFax」のリプレイスや新規売上が伸びなかった。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31.0億円で73.6%、経常利益5.1億円で70.3%となっている。

ハンモック

173A・100株

4月11日

東証グロース上場

基本概要

所在地	東京都新宿区大久保一丁目3番21号
代表者名 (生年月日)	代表取締役社長 若山 大典 (昭和51年11月20日生)
設立	平成6年4月1日
資本金	3648万円 (令和6年3月7日現在)
従業員数	221人 (令和6年1月31日現在)
発行済株式数 (上場時)	4,360,000株 (予定)
公開株式数	公募 50,000 株 売 出 1,277,000 株 (オーバーアロットメントによる売出199,000株)
想定公開規模	29.9億円～33.0億円 (O A 含む)
事業内容	「IT資産管理・セキュリティ対策」「営業支援・名刺管理」「AIによる文字認識を活用したデータエントリー」に関する業務支援システム及びクラウドサービスの開発、提供

売上高構成比率 (2023/3期 実績)

品目	金額	比率
ネットワークソリューション	2,552 百万円	63.9 %
セールスDXソリューション	964 百万円	24.1 %
AIデータエントリーソリューション	476 百万円	12.0 %
合 計	3,993 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	SMBC日興証券(株)	未定	未定
幹事証券	野村證券(株)	未定	未定
幹事証券	みずほ証券(株)	未定	未定
幹事証券	(株)SBI証券	未定	未定
幹事証券	岡三証券(株)	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(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	あかつき証券(株)	未定	未定
幹事証券	丸三証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(株)	未定	未定

その他情報

手取金の使途	事業拡大のための(1)人材関連費用、(2)製品開発費用に充当する予定	
関係会社	-	
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9月30日
	割当先	若山大典
	発行価格	106円 ※株式分割を考慮済み

ハンモック

173A・100株

4月11日

東証グロース上場

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
若山 大典（社長）	44.39%	180日間
若山 正美	25.23%	180日間
若山 悠	11.91%	180日間
高野 紀子	10.51%	180日間
若山 知子	3.27%	180日間
水元 敬也	1.17%	180日間
ハンモック従業員持株会	0.61%	継続保有
富來 美穂子	0.20%	180日間
米野 雅士	0.12%	180日間
通事 大作	0.12%	180日間

同社は、顧客の課題、ニーズ、困りごとをITで解決するため、今まで世の中になかった機能をスピーディーに開発し、必要な機能を高品質で、適切な価格で提供することを目指しており、ネットワークソリューション、セールスDXソリューション、AIデータエントリーソリューションの3ソリューションを提供している。

(1) ネットワークソリューション

企業のPC及びPCネットワーク等のIT資産管理、セキュリティ対策の面から統合的に管理するソフトウェアを「AssetView」シリーズとして開発・販売しており、IT資産管理を取り巻く様々な課題を統合的に解決するためのログ分析レポート等のソリューションサービス、運用支援サービスを「AssetView」と合わせて提供している。「AssetView」は、IT資産管理やセキュリティ対策を行うソフトウェアであり、様々な業界の民間企業や官公庁で導入されている。

また、組織の規模も従業員が1,000人を超える大手企業から中小企業まで幅広い顧客層に提供している。そのため、特定顧客や特定業界の経済状況に同社の業績が影響される可能性は低いと考えている。加えて、同社カスタマーサクセスによる技術サポート、オンボーディング導入サポートや運用サポートによって、顧客の課題解決と安定的な運用を支援している。その結果、高い継続性を実現しており、2023年3月期におけるクラウド型のチャーンレート(解約率)は0.35%(月次平均)となっている。

ハンモック

173A・100株

4月11日

東証グロース上場

(2)セールスDXソリューション

「営業を強くし、売上を上げる」をコンセプトに、法人営業の生産性向上・業務効率化を図り、企業の売上拡大を支援する「ホットプロフィール」及び「ホットアプローチ」の開発・販売・運用支援サービスを行っている。

営業支援ツール「ホットプロフィール」は、法人営業の営業活動を支える3つの領域「名刺管理」「SFA/CRM」「MA」を統合し、各プロセスを分断することなく実行できる営業プラットフォーム。新規顧客開拓ツール「ホットアプローチ」は、様々な公開情報から同社が独自AIで成形した480万社以上(2024年1月末時点)の企業データベースから利用者がアプローチしたい企業リストを作成し、企業がWebサイト上で公開しているお問合せ窓口フォームへ、自動で一斉にメッセージを送る法人営業の新規顧客開拓に特化した営業支援ツール。

(3)AIデータエントリーソリューション

AI OCR技術をベースとしたデータ入力業務効率化のソリューションを提供している。「AnyForm OCR」は、自社開発のAI OCRエンジンを搭載した、オンプレミス型製品。顧客のサーバーまたはパソコンに「AnyForm OCR」を導入し、受注伝票等の帳票のOCR処理をすることが可能であり、製造業、卸売業、小売業、運輸業などの幅広い業種で導入されている。「AnyForm OCR」は、自社で自由に帳票設計をしたい、あるいは自社によるOCR結果の確認を行い、即時にデータが必要な顧客のニーズを満たしている。

一方で、それらの作業に時間を費やしたくないと考える顧客もあり、同社ではそれらの要望に応えるために、「WOZE」を開発し、2021年7月に提供を開始した。「WOZE」の開発によりDX化が遅れているデータエントリー市場へ参入可能となった。

ハンモック

173A・100株

4月11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