

※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

インフォメティクス

281A・100株

12月9日

東証グロース上場

電力AIでエネルギー最適化ソリューションを提供

エナジー・インフォマティクス事業で、エネルギー関連データを独自のAIで解析して省エネルギーと快適生活の実現をするスマート・リビングサービスと、エネルギーの運用効率の最適化を実現するエネルギー・マネジメントサービスを提供するほか、エネルギーデータ等を利活用した新サービスの創出に取り組む。

2022年3月に上場を発表し延期した経緯がある。今回は価格水準をやや引き下げ、公開規模を縮小させての再チャレンジとなる。前回は赤字上場予定であったが、今回は黒字転換見通し段階での上場となっている。公開規模は30億円前後とやや荷もたれ感がある。

■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	11月19日
ブックビルディング期間	11月21日～11月27日
公開価格決定	11月28日
申込期間	11月29日～12月4日
払込日	12月6日
上場日	12月9日

類似会社3社	
SDSHD<1711>	-倍(連)
リミックス<3825>	44.4倍(連)
エネチェンジ<4169>	-倍(連)

(PERは11月19日ザラバの会社側予想ベース)

インフォメティス

281A・100株

12月9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	経常損失	伸び率	純損失	伸び率
2021/3	534	78.8%	▲253	—	▲254	—
2022/3	682	27.7%	▲260	—	▲635	—
2022/12	474	—	▲268	—	▲277	—
2023/12	957	—	▲120	—	▲341	—
2024/12予	—	—	—	—	—	—

連結業績推移 (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
2022/12	496	—	▲300	—	▲369	—
2023/12	923	—	▲71	—	▲313	—
2024/12予	1,067	15.6%	111	—	104	—
2024/6 2Q	470	—	35	—	37	—
2024/9 3Q	698	—	34	—	34	—

予想EPS／配当 連結：21.38円／0.00円

※予想EPSは上場時発行済株式数で試算

※2022年12月期は2022/4/1～2022年12月31日の9か月間

■業績コメント

2024年12月期の業績は、売上高が前期比15.6%増の10.6億円、経常利益が1.1億円(前期は0.7億円の損失)と増収・黒字転換の見通しとなっている。

同社グループの売上高は、国内における総代理店である持分法適用会社の(株)エナジーゲートウェイに依存しており、2023年12月期は売上高全体の79.9%を占めた。(株)エナジーゲートウェイの先の販売先については、主たる販売先である東京電力パワーグリッド(株)及び大和リビング(株)を含む上位5社に対する売上高が全体の8割程度を占めている。

さらに、これら主たる販売先等の事情で、同社グループの売上高が第1四半期(1月～3月)に集中する傾向がある。また、3月期決算の顧客では、年度予算執行の流れに連動した1月～3月のほか、年度予算執行期限に向けて動き始める12月にも売上が集中する傾向がある。

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6.9億円で65.5%、経常利益0.3億円で30.8%となっている。

インフォメティス

281A・100株

12月9日
東証グロース上場

基本概要

所在地	東京都港区芝公園一丁目8番20号
代表者名 (生年月日)	代表取締役社長 只野 太郎 (昭和43年5月15日生)
設立	平成25年4月8日
資本金	1,000万円 (令和6年11月1日現在)
従業員数	新規上場会社39人 連結会社42人 (令和6年9月30日現在)
発行済株式数 (上場時)	4,863,357株 (予定)
公開株式数	公 募 600,000 株 売 出 - 1,861,600 株 (オーバーアロットメントによる売出369,200株)
想定公開規模	27.7億円~33.4億円 (O A含む)
事業内容	エネルギー・インフォマティクス事業 (エネルギー関連データを独自のAI で解析して省エネルギーと快適生活の実現をするスマート・リビングサービス、エネルギーの運用効率の最適化を実現するエネルギー・マネジメントサービス、エネルギーデータ等を利活用した新サービスの創出)

売上高構成比率 (2023/12期 実績)

品目	金額	比率
国内アップフロント	371 百万円	40.2 %
国内プラットフォーム・アプリ提供	286 百万円	31.1 %
国内その他	231 百万円	25.1 %
海外アップフロント	6 百万円	0.7 %
海外プラットフォーム・アプリ提供	7 百万円	0.8 %
海外その他	19 百万円	2.1 %
合 計	923 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	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	楽天証券(株)	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(株)	未定	未定
幹事証券	岡三証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(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	あかつき証券(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	東洋証券(株)	未定	未定

インフォメティス

281A・100株

12月9日

東証グロース上場

その他情報		
手取金の使途	(1)新技術・事業開発、(2)採用費及び人件費、 (3)関係会社投融資に充当する予定	
関係会社	Informetis Europe Ltd. (連結子会社) 欧州圏における営業及び技術開発 (株)エナジーゲートウェイ (持分法適用関連会社) IoTプラットフォームサービスの提供	
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	2023年6月16日
	割当先	伊藤忠エネクス(株)、TIS(株)、 JIA1号投資事業有限責任組合
	発行価格	1,180円

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
ジャフコSV4共有投資事業有限責任組合	46.20%	90日間
(株)フォーバル	14.01%	180日間
TIS(株)	6.14%	180日間
伊藤忠エネクス(株)	5.61%	180日間
ジャフコグループ(株)	4.01%	90日間
IEファスト&エクセレント投資事業有限責任組合	3.09%	180日間
(株)建設技術研究所	2.85%	180日間
ヒューリックスタートアップ1号投資事業有限責任組合	1.87%	180日間
JIA1号投資事業有限責任組合	1.87%	180日間
(株)日立製作所	1.77%	180日間

■ 銘柄紹介

創業者の只野太郎現社長は元ソニー(株)(現 ソニーグループ<6758>)の技術者である。同社グループは、同社、連結子会社(Informetis Europe Ltd.)及び関連会社((株)エナジーゲートウェイ)の3社で構成され、脱炭素やGXに取り組む企業向けに、エネルギー・インフォマティクス事業を展開している。

Informetis Europe Ltd.は、地域的にAI(機械学習)の学術的教育環境が整っており、最先端のAI研究者採用に有利なイギリス・ケンブリッジに設立された。技術開発拠点であるとともに、欧州圏を中心とした営業拠点でもある。

(株)エナジーゲートウェイは、同社と東京電力パワーグリッド(株)が共同設立した。国内における同社電力消費者向けサービスの独占的販売代理店であるとともに、東京電力パワーグリッド(株)の連結子会社の位置づけにあることから、東京電力グループの事業領域拡大・競争力強化と企業価値向上に重要な役割を果たしている。

インフォメティス

281A・100株

12月9日
東証グロース上場

エナジー・インフォマティクス事業は、エネルギー関連データを独自のAIで解析し、(1)省エネルギーと快適生活の実現をするスマート・リビングサービスと、(2)エネルギーの運用効率の最適化を実現するエネルギー・マネジメントサービスをSaaS型で提供する。

具体的には、電気を作る(発電)→電気を送る(送配電)→電気を小売りする(小売)→電気を消費する(消費)という電力供給の仕組みの中で電力利用効率の最適化を図る。そのためには、電力供給に関わる設備の特徴を考慮しながら電力供給のバランスを維持しつつ、生活の質を保ち、不便を最小限に抑える必要がある。これらを踏まえて、電力消費者向けサービスと電力供給側である電力事業者向けサービスを提供している。

同社グループの収益モデルは、「プラットフォーム・アプリ提供」が該当するリカーリング型の収益と、「アップフロント」が該当する各種アプリ利用開始時の初期設定費用など一時的な収益がある。「その他」には顧客から受託する実証実験の委託料などが該当する。

事業領域は国内及び海外に分かれている。国内領域では、電力消費者にサービスや設備を直接提供している賃貸事業者、ハウスメーカー及び住宅設備商社に向けた「ienowa(イエノワ)」、「enenowa(エネノワ)」及び「hitonowa(ヒトノワ)」などのスマート・リビングサービスや、小売電気事業者及びエネルギー・リソース・アグリゲーション・ビジネス事業者に向けたクラウド型デマンドレスポンス(DR)支援サービス「BridgeLAB DR(ブリッジラボ ディーアール)」などを提供している。同社グループでは、実証実験が翌年以降の商業化に伴う収益につながっており、実証実験のパイプラインを常に10案件以上保有する。

海外領域では、Informetis Europe Ltd.が、欧州圏の現地企業や日本企業の現地法人などと実証実験を行う等、欧州圏における本格的な事業展開に向けた準備を進めている。2021年10月には、英国において、電力消費の側面から電力利用効率の最適化を図るサービスとして、同社グループの電力センサーが、ダイキン工業<6367>子会社Daikin Europe N.V.が英国で展開するヒートポンプ(電気給湯器)の付帯設備として採用された。電力系統・電力網と消費者の電力料金負担の双方にメリットを創出する最適化技術を提供している。

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