

SJI

2315 東証 JASDAQ

<http://www.sji-inc.jp/ir/tabid/71/Default.aspx>

2016年6月23日(木)

Important disclosures
and disclaimers appear
at the back of this document.

企業調査レポート
執筆 フィスコアナリスト

[企業情報はこちら >>>](#)

■ フィンテック分野を中心とした「攻め」のステージに移行へ

SJK<2315>は、金融業界向けを主力とした情報サービス事業を展開する。2015年6月にネクスグループ<6634>が資本参加、その後は、財務リストラ、コーポレートガバナンスの整備、内部管理体制の改善と、3つの課題に取り組んできた。財務リストラに関しては、中国子会社のリストラを進めたほか、第三者割当増資と新株予約権の発行によって、2015年10月期で債務超過を解消、2015年12月21日には「継続企業の前提に関する注記」を解消した。2017年2月に「カイカ(CAICA)」へ商号変更予定。

財務リストラとコーポレートガバナンスの整備に一定のめどが付いたことで、現在は成長に向けた「攻めの段階」のステージに入ってきている。とりわけ、金融機関向けのシステム開発で40余年の実績を持ち、これまで蓄積してきた金融システムに対するノウハウが強みになるとみられることから、金融業界で意識されるフィンテック分野での展開を積極化していく方針だ。なお、ビットコイン取引所の運営を行うフィスコ・コイン(7月1日にフィスコ仮想通貨取引所に商号変更予定)にも資本参加。

日本では資金決済法や銀行法の改正案が5月に成立するなど、ここに来てフィンテックは大きな注目を集めてきている。同社でも、社長が陣頭指揮を取るフィンテック戦略室を設置、ブロックチェーン技術を用いたフィンテック実証実験を金融機関の預金口座管理をモデルに開始するなど、矢継ぎ早に新展開を積極化させている。とりわけ、ブロックチェーンとAI(人工知能)を注力分野と位置付けへ。ブロックチェーンの有力企業であるテックビューロとは、優先株での第三者割当増資を引き受けたほか、「mijin」の実証実験サポートサービスの請負ビジネス、「mijin」によるシステム構築での業務提携も行っている。

2015年9月に単月黒字化して以降、安定的な収益が確保できている16年10月期第2四半期(15年11月-16年4月期)売上高は2,944百万円、営業利益は166百万円となった。得意分野である金融業界・情報通信業界向け案件が好調に推移しているほか、これまで主要顧客でなかったインターネット通販などの新たな業種からの受注も増加しているもよう。結果、売上、利益ともに計画を上回るペースでの進捗であるようだ。2016年10月期通期当期純損益に関しては、2010年3月期以来の黒字転換を計画している。

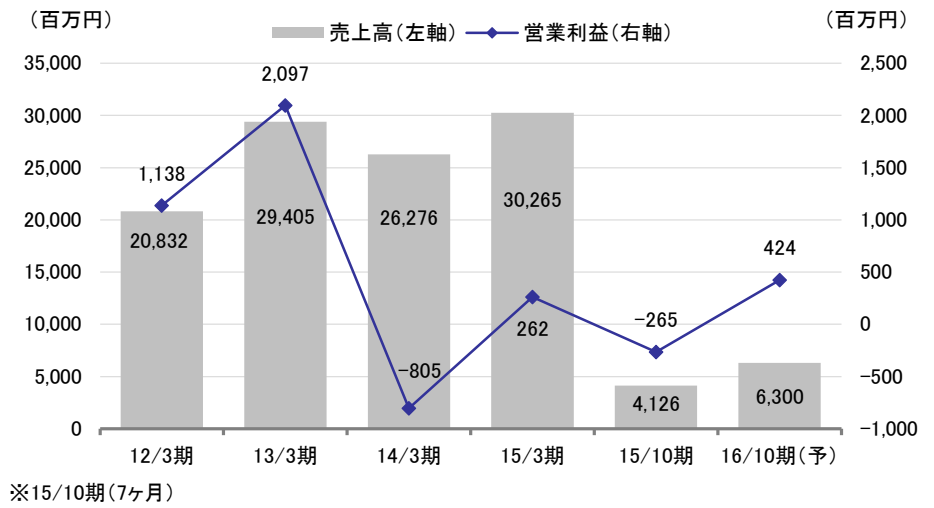
■ Check Point

- ・ネクスグループ傘下入りで経営再建が急ピッチで進む
- ・フィンテック分野では矢継ぎ早に新たな取り組みを開始
- ・2016年10月期は2010年3月期以来の最終黒字転換へ

当レポートはIRを目的に作成されました。

本資料のご利用については、必ず巻末の重要事項(ディスクレマー)をお読みください。

業績推移



ディスクレーマー（免責条項）

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。“JASDAQ INDEX”の指数値及び商標は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり一切の権利は同社に帰属します。

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、その内容及び情報の正確性、完全性、適時性や、本レポートに記載された企業の発行する有価証券の価値を保証または承認するものではありません。本レポートは目的のいかんを問わず、投資者の判断と責任において使用されるようお願い致します。本レポートを使用した結果について、フィスコはいかなる責任を負うものではありません。また、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、投資その他の行動を勧誘するものではありません。

本レポートは、対象となる企業の依頼に基づき、企業との電話取材等を通じて当該企業より情報提供を受けていますが、本レポートに含まれる仮説や結論その他全ての内容はフィスコの分析によるものです。本レポートに記載された内容は、資料作成時点におけるものであり、予告なく変更する場合があります。

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、事前にフィスコへの書面による承諾を得ることなく本資料およびその複製物に修正・加工することは強く禁じられています。また、本資料およびその複製物を送信、複製および配布・譲渡することは強く禁じられています。

投資対象および銘柄の選択、売買価格などの投資にかかる最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

株式会社フィスコ