

COMPANY RESEARCH AND ANALYSIS REPORT

|| IRレポート ||

フィスコ

3807 東証JASDAQ

[企業情報はこちら >>>](#)

2020年12月2日(水)

執筆：フィスコアナリスト

FISCO Ltd. Analyst



FISCO Ltd.

<http://www.fisco.co.jp>

■ 7-9 月期業績は 8 四半期ぶり営業黒字確保

情報サービス事業を主体に、広告代理業、仮想通貨・ブロックチェーン事業の3セグメントで展開している。Zaif Exchange の運営主体（2020年11月より（株）フィスコ仮想通貨取引所から（株）Zaifへ商号変更）を子会社に持つフィスコデジタルアセットグループも持分法適用関連会社として抱えている。保有株式の一部売却に伴い、2020年12月期第3四半期にはネクスグループ<6634>が持分法適用会社から除外となる。ただ、ネクスグループ、カイカ<2315>などとは引き続き協調展開を図っていく方針である。2019年に実施したCBの早期償還、ネクスグループを割当先とする債務の株式化実施などで、財務体質の大幅な改善が図れている。

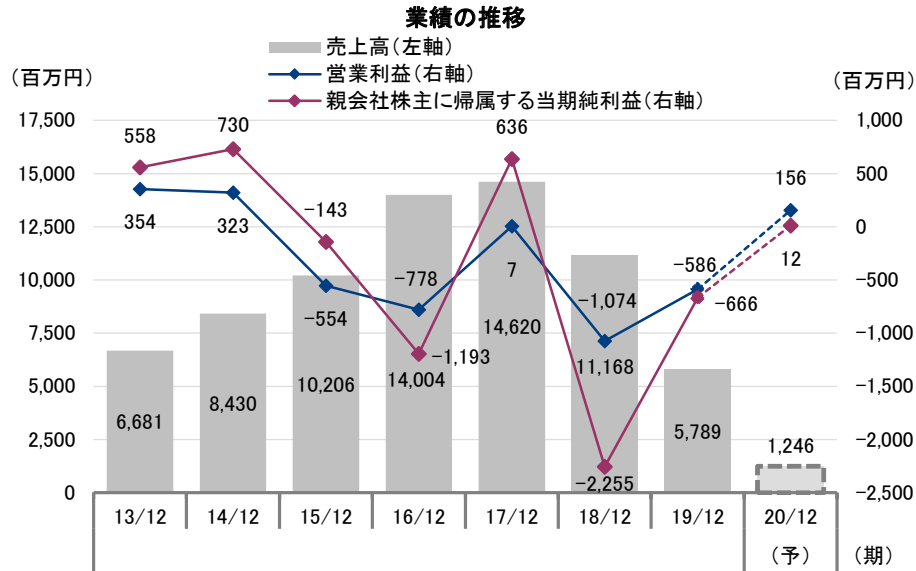
フィスコでは、企業トークン、フィスココインを発行し、クラブフィスコにおける決済通貨として採用するなど、暗号資産分野において積極的な取り組みを行っている。今回、スマートコントラクトを利用したアプリケーション開発を手掛ける（株）FISCO Decentralized Application Platform (FDAP) を連結子会社化し、バーチャル株主総会の議決権行使、株主優待などのアプリケーション開発を行い、フィスココインを活用するプラットフォームを構築していく。2020年11月から順次リリース予定となっている。その他、暗号資産の情報配信なども積極的に行っていく計画だ。

2020年12月期第3四半期（2020年1-9月期）業績は、売上高が716百万円（前年同期比87.0%減）、営業利益が81百万円の損失で同466百万円の収益改善、経常利益が246百万円の損失で同579百万円の収益改善、親会社株主に帰属する四半期純利益が85百万円の損失で同410百万円の収益改善となった。ネクスグループが2019年12月期第3四半期より連結子会社から持分法適用関連会社に変更となったことで、売上高は大幅な減収となった。ただ、ネクスグループは損失事業が多かったため、むしろ原価率は大幅に低下し、営業損失幅は大きく減少している。なお、7-9月期売上高は267百万円、営業利益は14百万円で8四半期ぶりの黒字確保となっている。

2020年12月期通期業績は売上高が前期比78.5%減の1,246百万円、営業利益は同742百万円改善の156百万円、経常利益は同1,023百万円改善の39百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は同678百万円改善の12百万円を見込んでいる。新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受け、サービスの解約及び検収時期の変更が生じているとしているが、従来予想は据え置いている。会社側では、季節性の高い大企業向け統合報告書やアニュアルレポートについて、売上計上時期が下期偏重型であるとし、第4四半期で黒字化の見込みとしている。業績向上の取り組みとして、新規コンテンツ開始やWeb広告収入計上などによる売上増、テレワーク促進やロークストオペレーションによる経費削減を掲げている。なお、期末には3円の復配を実施予定。

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



出所：決算短信よりフィスコ作成

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（ディスクレーマー）をお読みください。
Important disclosures and disclaimers appear at the back of this document.

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、理由のいかんを問わず、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 5-11-9

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