

|| 企業調査レポート ||

ネクスグループ

6634 東証 JASDAQ

[企業情報はこちら >>>](#)

2019年8月14日(水)

執筆：フィスコアナリスト

FISCO Ltd. Analyst



FISCO Ltd.

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

■ 画像認識や 5G 分野への展開に注力、 グループ再編で経営の自由度も高まる方向へ

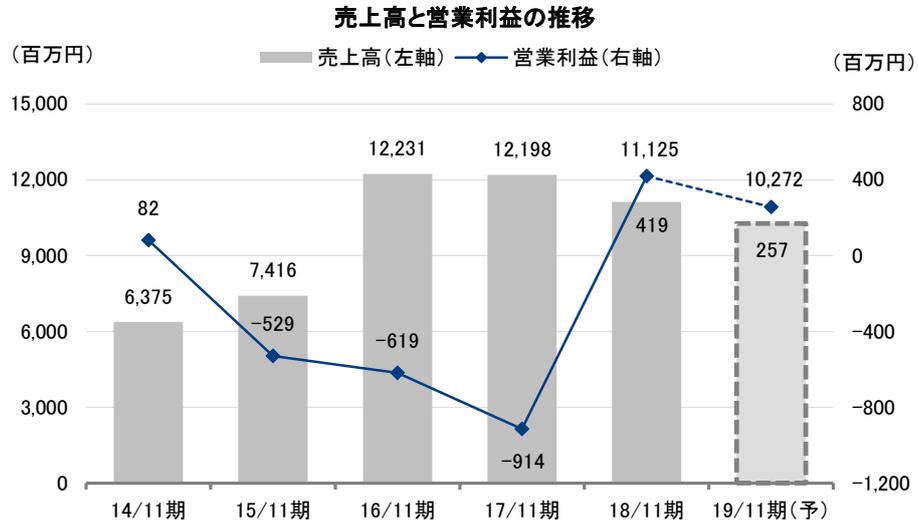
ネクスグループ<6634>は、ファブレス型の通信機器メーカーであるネクス、インターネットで旅行代理店事業を展開するイー・旅ネット・ドット・コム、介護事業に関連する業務や情報を一元管理するシステム CareOnline を運営・展開するケア・ダイナミクス、エスニックファッションや雑貨の輸入販売を手掛けるチチカカなどを擁するホールディングカンパニー。現在は、「IoT 関連事業」、「インターネット旅行事業」、「ブランドリテールプラットフォーム事業」、「仮想通貨・ブロックチェーン事業」、「その他」の 5 セグメントで事業を展開。19 年 7 月、フィスコ<3807>が保有する同社株の一部を対価として CB の買入消却を実施、親会社から異動することとなった。また、同月には、フィスコの DES を引き受け、フィスコ株 15.68%を保有する相互持合関係になっている。

ネクスグループとしては、今回の再編において、支配株主の存在がなくなったことで資本業務提携など経営の自由度が高まることになるほか、債権の株式転換に伴って早期の資金回収なども可能になる。今後の取り組みとしては、AI の目となる画像認識分野への展開を積極化させていく方針。デバイス開発で培った組み込みソフトウェア開発を応用し、将来的に画像認識のソフトウェアを組み込んだデバイス機器開発につなげていく。また、今後の市場拡大が期待されている 5G 分野においても、BtoB 向け通信アダプタ・モジュールの豊富な組み込み実績などを強みに、サービス提供に必要な開発投資、アライアンス先との提携を進め、早期のサービス提供を目指す。さらに、引き続きフィスコグループとの協業関係を継続することで、暗号資産に関する知見とマイニングのノウハウを蓄積し、マイニング事業の収益化モデル作りも行っていく計画。

2019 年 11 月期第 2 四半期業績は、売上高が前年同期比 23.1%減の 4,622 百万円、営業損益が同 1,281 百万円悪化の 446 百万円の赤字、経常損益が同 886 百万円悪化の 475 百万円の赤字、四半期純損益が同 2,031 百万円悪化の 1,011 百万円の赤字となった。IoT 関連事業ではセグメント赤字が縮小、インターネット旅行事業は黒字転換したものの、ブランドリテールプラットフォーム事業の赤字幅が拡大したほか、前年同期に大幅黒字を計上した仮想通貨運用の規模縮小により、売上高は大幅減収、収益は赤字に転落している。2019 年 11 月期業績は従来予想を据え置き。売上高が前期比 7.7%減の 10,272 百万円、営業利益が同 38.6%減の 257 百万円、経常損益が同 229 百万円改善の 182 百万円の黒字を見込んでいる。減収営業減益となる見通しだが、前期に発生した仮想通貨売却損・評価損の計上一巡で、経常損益は黒字に転換する見通し。当期純損益も、減損損失縮小により黒字浮上が見込まれる。

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（ディスクレーム）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（ディスクレーム）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 東京都港区南青山五丁目4番30号
CoSTUME NATIONAL Aoyama Complex 2F
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