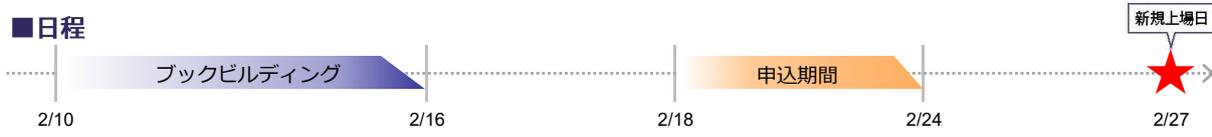


## IPO銘柄 ギークリー (505A・スタンダード)

コード	投資単位	公開株式数	仮条件 (上限PER)	主幹事証券
505A	100株	公募：0.00万株 売出：321.00万株 (OA48.15万株)	1,880円～1,900円 (15.8倍)	野村証券



## IT、Web、ゲーム業界に特化した人材紹介会社

### ■事業内容

IT、Web、ゲーム業界に特化した人材紹介会社。IT業界の専門メディア「Geekly Media」、IT業界に関するクチコミ情報などを集約したプラットフォーム「Geekly Review」の運営も手掛ける。求職者の集客は自社サービスサイトを活用したインバウンド集客と、外部媒体である転職プラットフォームを活用したアウトバウンド集客の双方で行う。マーケティング部門が求職者の集客から面談設定までを担当し、キャリアアドバイザー（CA）が求職者と面談し、能力を把握した上で求人企業へ推薦。また、リクルーティングアドバイザーが求人企業の開拓とともに、最適な人材の採用を支援している。人材紹介事業の単一セグメント。

### ■特徴

独自構築した基幹システムOLGを活用したオペレーションが特徴。創業以来一貫して基幹システムであるOLGの改修と機能拡張に取り組んでおり、効率的かつ安定したオペレーションの構築を進めている。また、業務オペレーションについてはOLGの活用によるマッチングの仕組みに加え、動画と文書マニュアルを整備しており未経験者でも早期にCA業務をキャッチアップできる業務環境を構築している。

## アナリストコメント

### ■定量分析

26年5月期の非連結経常利益は前期比2.8倍の19億6,500万円を計画する。採用ニーズは底堅く推移しており、CAの増員を進めることで体制を強化し、面談数が増加している。順調な収益拡大が評価される。

### ■定性分析

人材関連ビジネスを手掛ける企業はIPOで人気化しにくい傾向があり、事前の注目度も高まっていない。一方で足元の業績は労働力不足の影響を受けて急拡大中。収益規模も大きく、個人投資家以外の参戦も期待される情勢にある。

### ■需給状況

仮条件の上限で試算した市場からの吸収金額は70億円程度。スタンダード市場に上場する銘柄としては大きな銘柄だが、収益規模が大きく、個人投資家よりも機関投資家の動向が初値を決定しそう。ファンドなどの持ち分がなく、見た目ほどの荷もたれ感はない。 (小泉 健太)

### ■類似企業

ギークリー (505A・スタンダード)	予想PER 15.8倍 (仮条件上限)
アトラエ(6194・プライム)	予想PER 20.8倍
ギークス(7060・スタンダード)	予想PER 9.8倍

### ■引受証券

野村証券、みずほ証券、SBI証券、楽天証券、岡三証券、松井証券、東海東京証券、丸三証券、極東証券

## 業績・財務指標

	売上高 (百万円)	前年比 (%)	経常利益 (百万円)	前年比 (%)	純利益 (百万円)	前年比 (%)	EPS (円)	1株あたり 年間配当金(円)
24年5月期(実績)	5,840	—	1,198	—	855	—	84.2	11.50
25年5月期(実績)	7,147	22.4	704	▲41.2	493	▲42.3	44.2	6.75
26年5月期(会社予想)	9,703	35.8	1,965	2.8倍	1,346	2.7倍	120.0	18.00

※23年5月期が変則決算のため、24年5月期の前年との比較はなし  
 ※25年8月に株式分割（1株→2株）を実施。24年5月期および25年5月期のEPSと配当金は遡及修正

	発行済み 株式総数(株)	総資産 (百万円)	純資産 (百万円)	資本金 (百万円)	BPS (円)	自己資本比率 (%)	自己資本当期 純利益率(%)
24年5月期	9,000,000	3,204	2,153	30	192.6	67.0	56.7
25年5月期	9,000,000	3,892	2,535	30	225.8	65.0	21.1

※24年5月期および25年5月期のBPSは遡及修正

## 大株主上位(上場前)

	氏名または名称	所有株式数(株)	所有割合(%)
1	(株)ブリッジインベストメント	6,300,000	49.28
2	奥山 貴広	4,650,000	36.37
3	(株)アーキスト	900,000	7.04
4	西内 信	400,000	3.13
5	浅野 大樹人	200,000	1.56
6	永井 正樹	134,000	1.05
7	ジークリー従業員持株会	81,000	0.63
8	中嶋 孝太	20,000	0.16
9	[当社従業員]	16,000	0.13
9	[当社従業員]	16,000	0.13
9	[当社従業員]	16,000	0.13

## 経営陣

役職	氏名
代表取締役社長	奥山 貴広
取締役	西内 信
取締役	浅野 大樹人
取締役	永井 正樹
取締役	今西 紘子
取締役	浅井 耕作
常勤監査役	秋山 裕子
監査役	松木 大輔
監査役	波多野 淳