

株式会社エス・エム・エス (2175 東証第一部)

2015年3月期 (第12期) 第1四半期  
決算および会社説明資料

---

2014年7月31日 (木)



**SMS**  
Best matching Best value

**1**

**企業理念、基本戦略**

**P3-P17**

**2**

**2015年3月期 第1四半期 連結決算**

**P19-P27**

**3**

**よくある質問**

**P29-P57**

<b>1</b>	<b>企業理念、基本戦略</b>	<b>P3-P17</b>
<b>2</b>	<b>2015年3月期 第1四半期 連結決算</b>	<b>P19-P27</b>
<b>3</b>	<b>よくある質問</b>	<b>P29-P57</b>

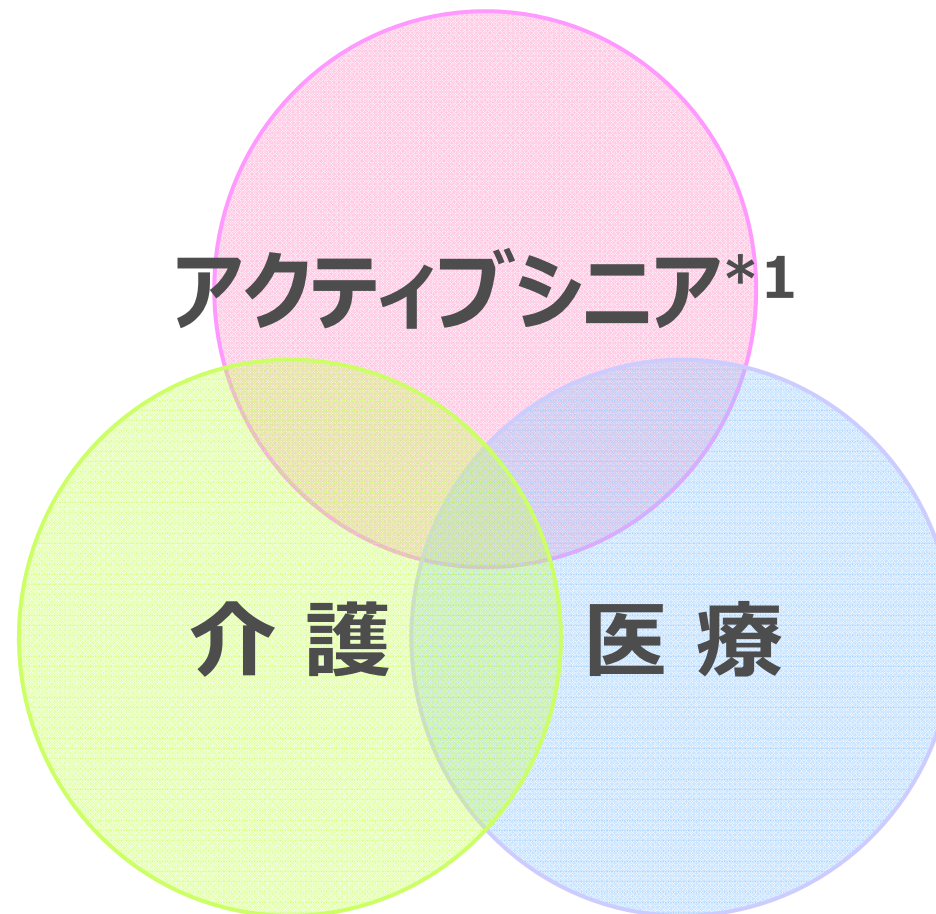
## 【エス・エム・エス企業理念】

**高齢社会**に適した**情報インフラ**を構築することで  
価値を創造し社会に貢献し続ける

エス・エム・エス（SMS）：Senior Marketing Systemの略

## 1 「高齢社会」に求められる事業領域

- ✓ 「高齢社会」に求められる事業領域を**介護**、**医療**、**アクティブシニア分野**と定義
- ✓ この3分野でのみ事業を展開



# 1 「情報インフラ」の定義

- ✓ 「情報インフラ」を、情報を求める人と情報を伝えたい人の間で、情報の「収集」「整理」「伝達」を行う仕組みと定義



# 1 市場認識：「産業」としての認識

✓ 当社は社会的背景から、「高齢社会の情報インフラ」は、とてつもなく大きな産業になると考えている

## 社会的背景（時代の要請）

マクロ経済動向

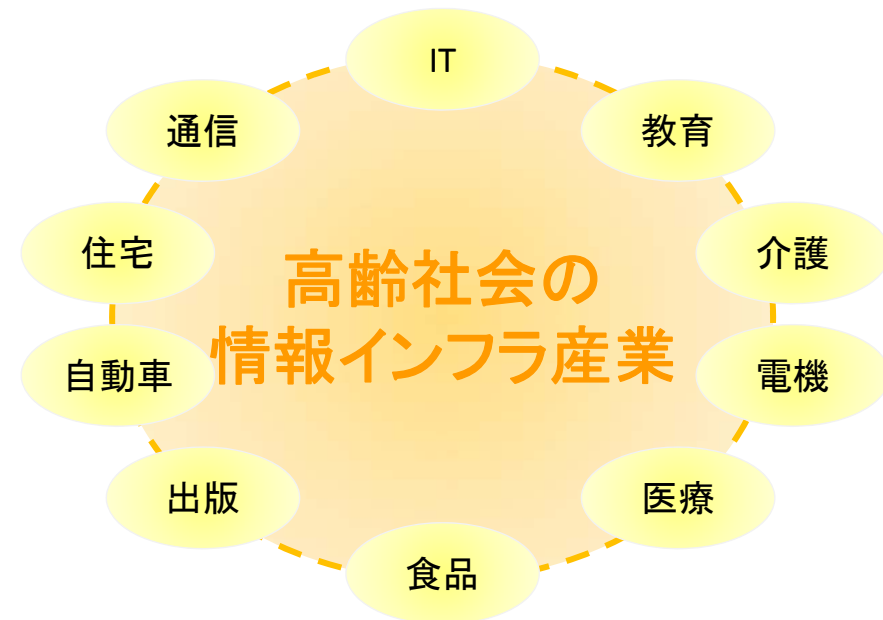
人口動態

社会保険制度

高齢社会における人々の関心

・・・etc.

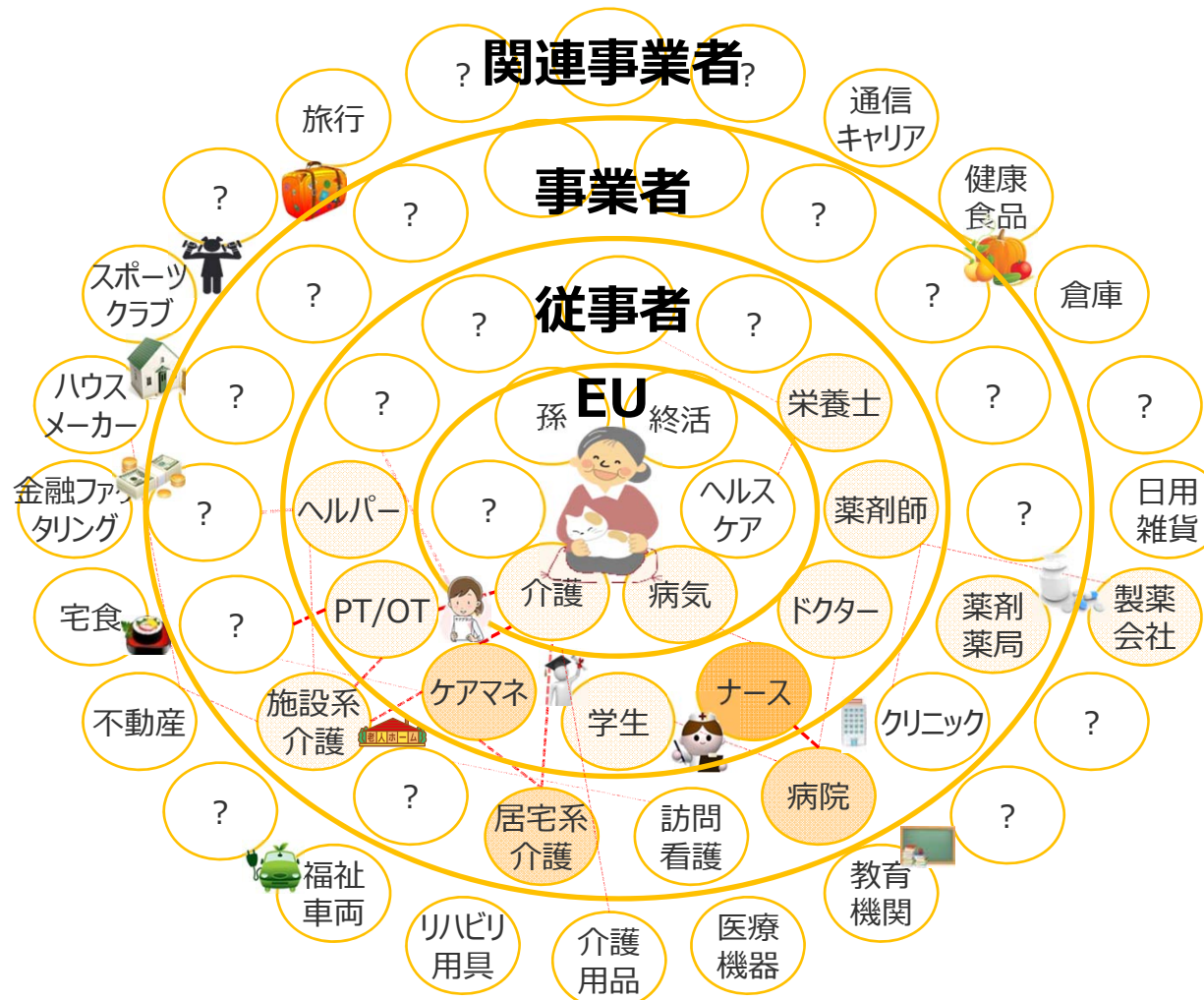
高齢社会の情報インフラは、  
新たな産業として成立



※上記はイメージ

# 1 市場認識：高齢社会の情報インフラ産業の姿（現在）

- ✓ 高齢社会の情報インフラ産業には、膨大な事業機会が広がっている
- ✓ 一方、現時点では、当社が展開している事業の数は少なく、シナジーも弱い

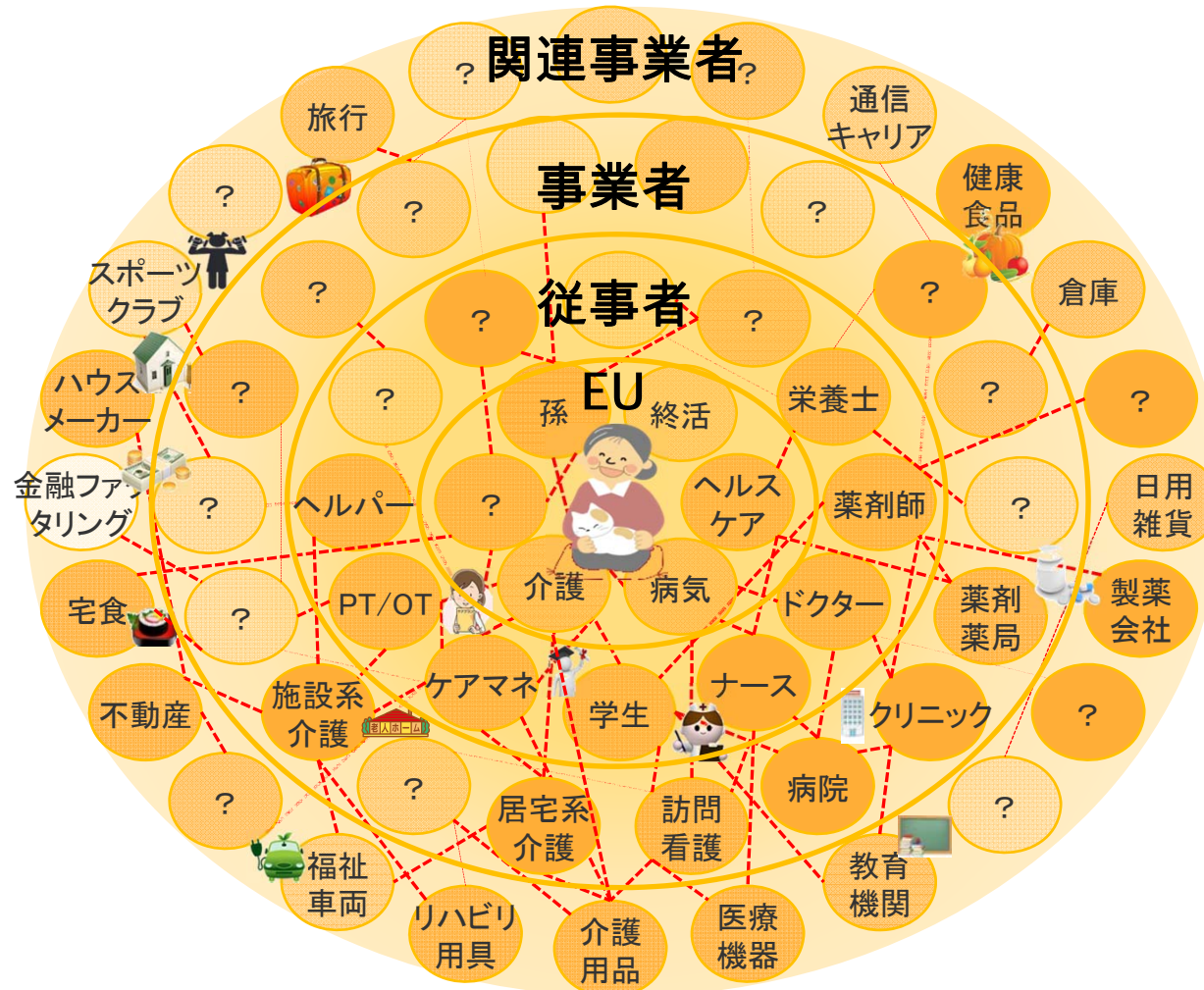


※上記はイメージ



# 1 市場認識：高齢社会の情報インフラ産業の姿（将来）

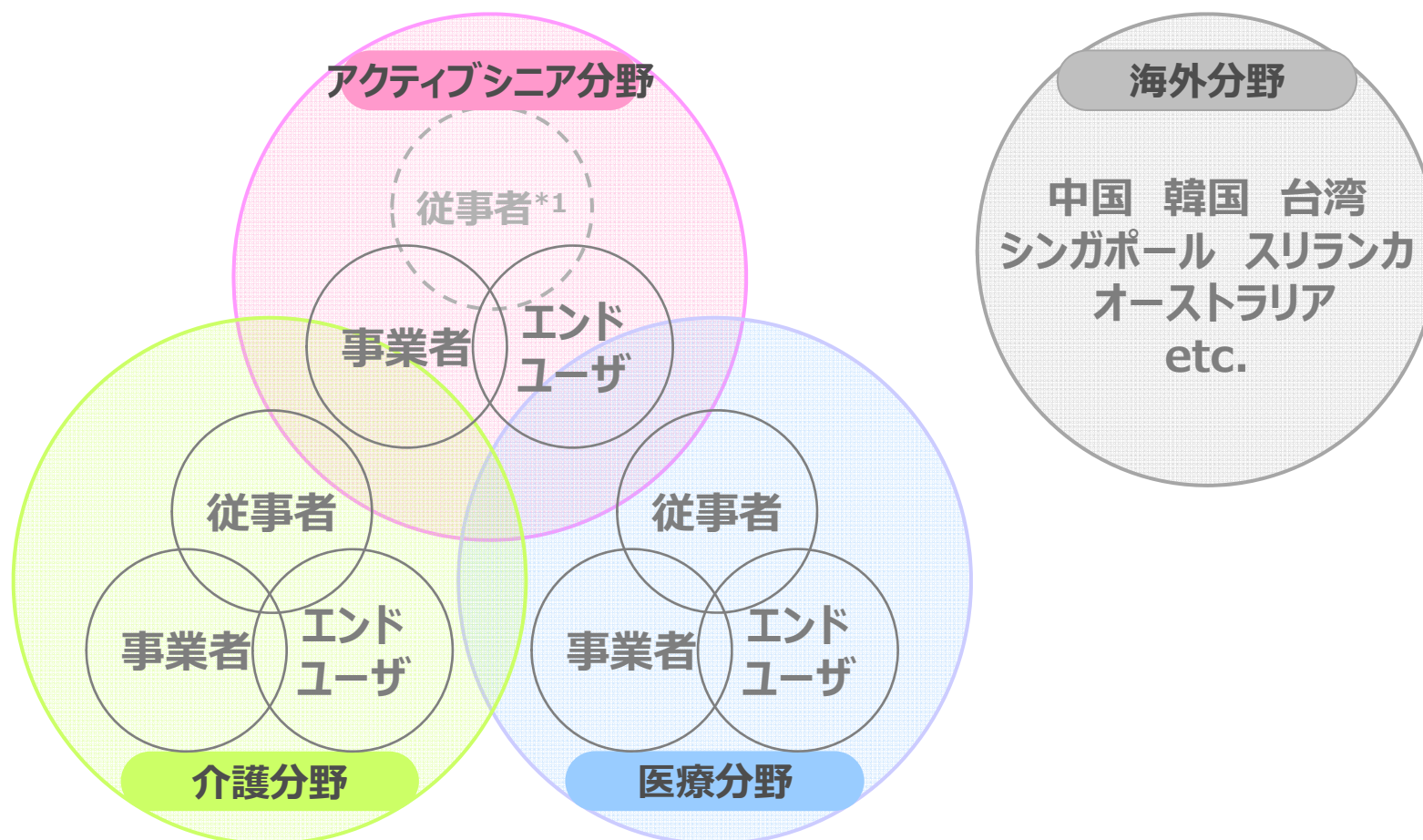
✓ 膨大な事業機会に対して、様々なサービスを次々と数多く生み出し、サービス間シナジーを形成し、高齢社会の情報インフラ産業を形作っていく



※上記はイメージ

# 1 戦略の前提（8つのプレート）

- ✓ 各分野を従事者、事業者、エンドユーザで区分け、8つのプレートでサービス展開
- ✓ 海外は切り出して事業を推進



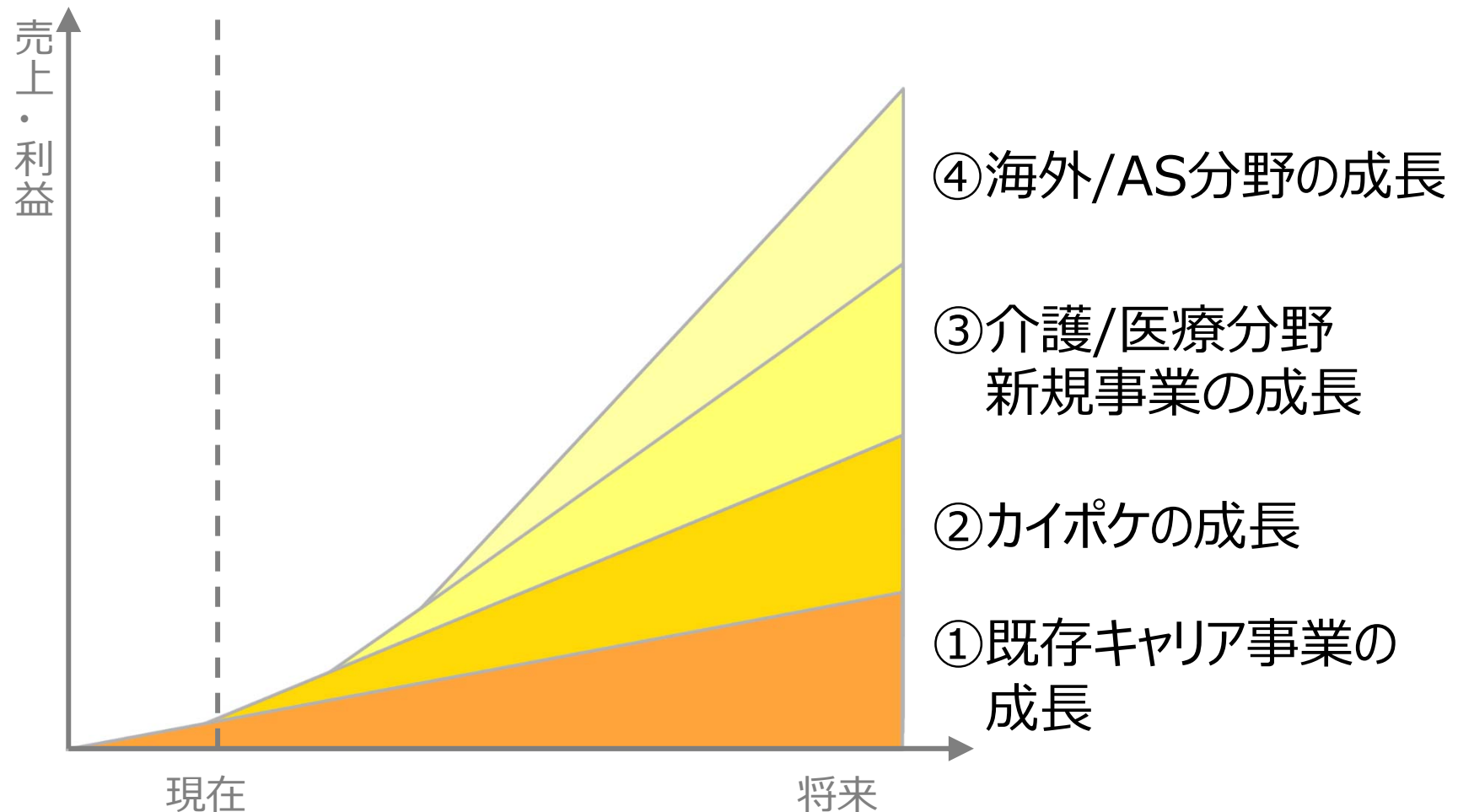
# 1 基本戦略

- ✓ 「日常利用サービス」\*1により囲い込みを推進
- ✓ 囲い込みをベースに「日常利用サービス」、「非日常利用サービス」\*2の双方の事業拡大を目指す



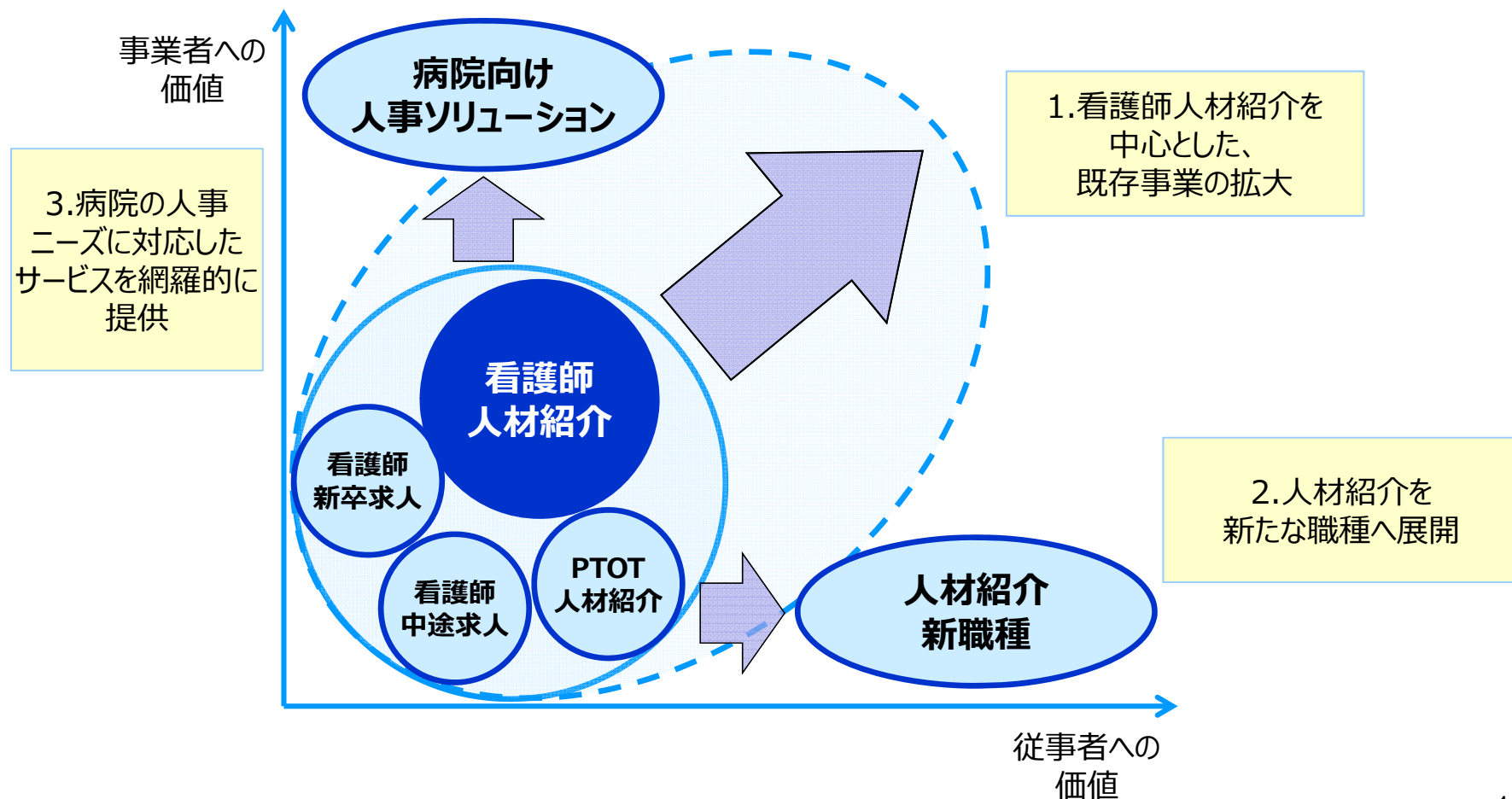
# 1 今後の成長について

✓ 4つの成長シナリオを順次実現させ、成長を加速する



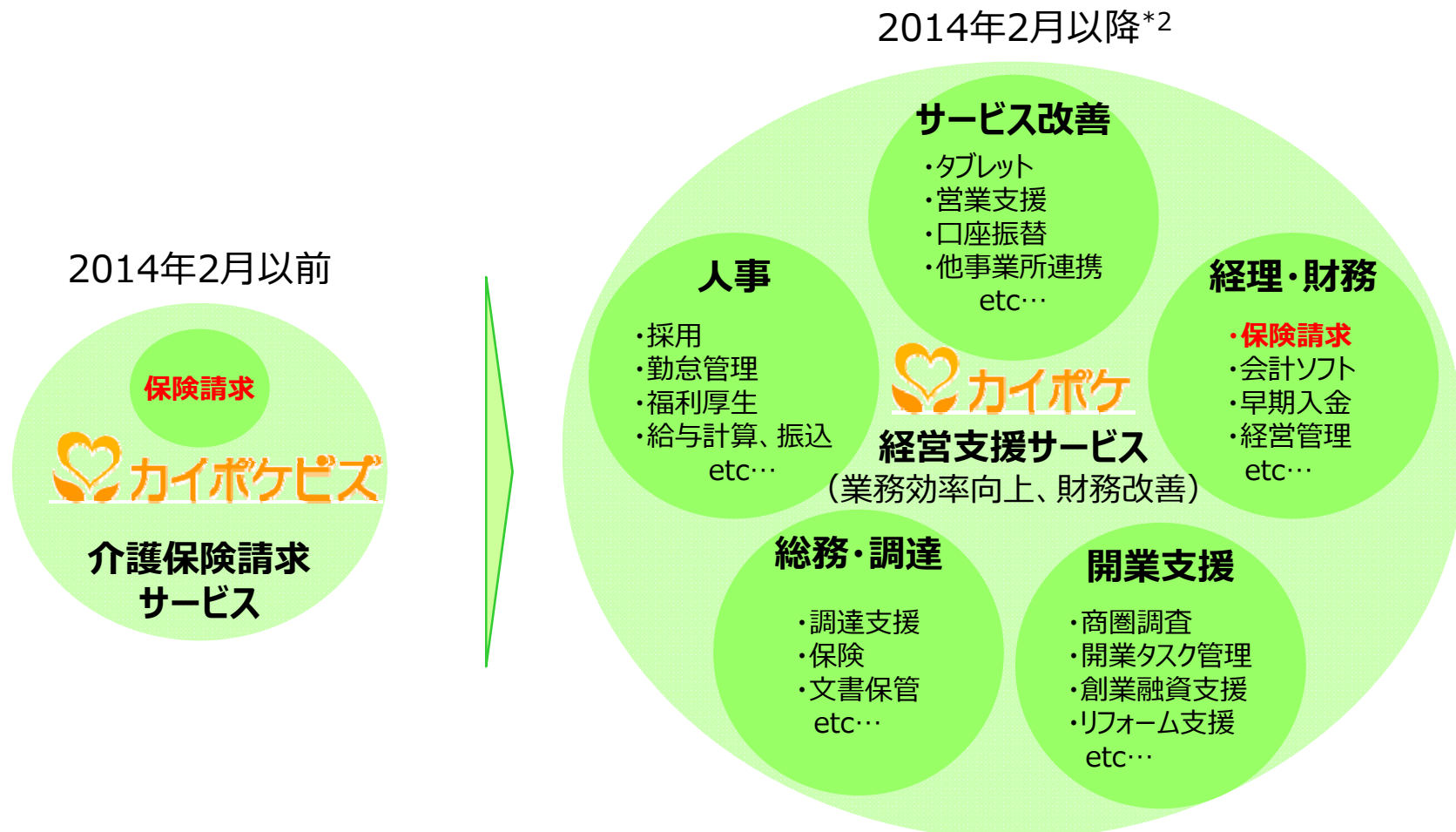
# 1 ①既存キャリア事業の成長

- ✓ 1.既存事業の拡大、2.人材紹介の新職種への展開、3.人事ニーズに対応したサービス提供により、キャリア関連サービス全体で成長を加速する



# 1 ②カイポケの成長（中小介護事業者に関する取組\*1） 1/2

- ✓ 2014年2月に、保険請求サービスから経営支援サービスへリニューアル
- ✓ 既に30のサービスを投入、業務効率向上と財務改善を支援

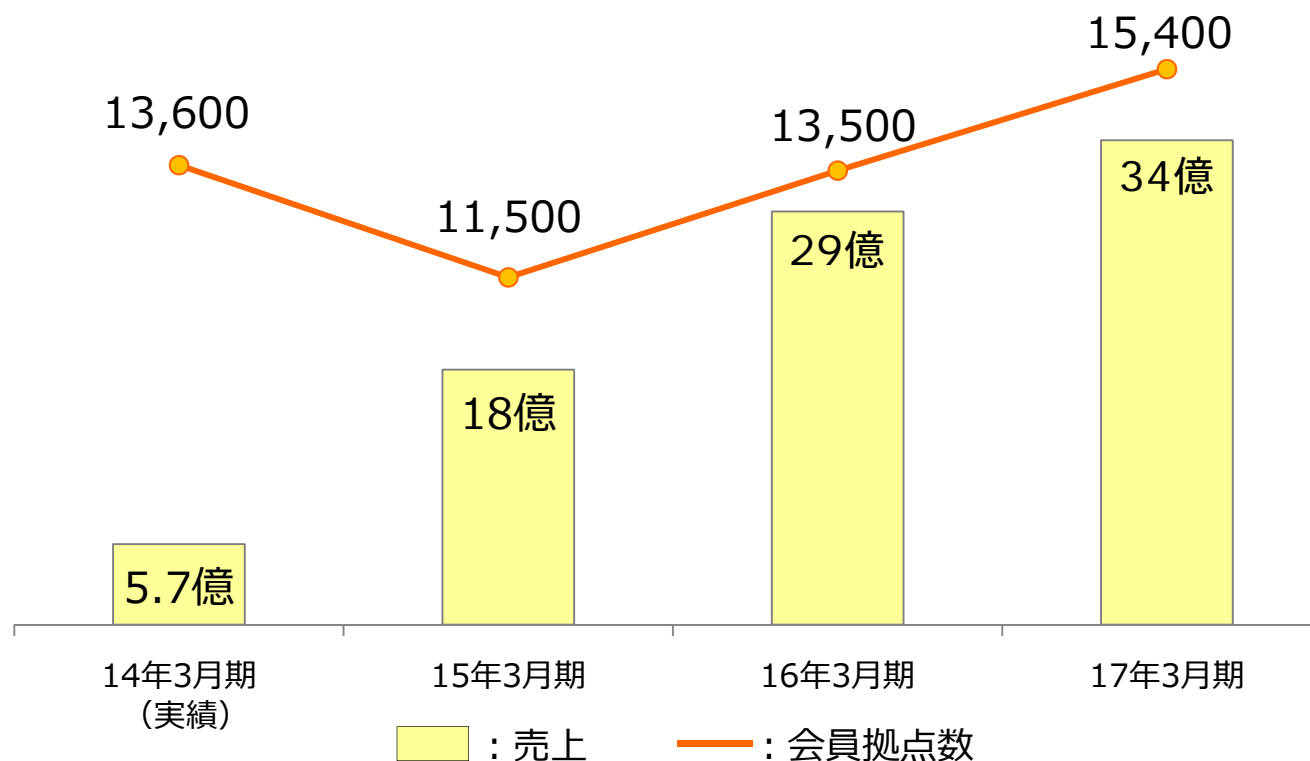


\*1：介護事業者のうち8割は中小規模であり、その数は約10万事業所。業界構造から中小事業者が今後も重要な役割を果たし続ける市場であるため、中小介護事業者を囲い込むことが重要 \*2：記載しているサービスは現在提供しているサービスの一部となります

# 1 ②カイポケの成長（中小介護事業者に関する取組） 2/2

- ✓ 経営支援サービスへのリニューアルに伴い、売上は大きく増加する見込み
- ✓ 16年3月期から収益化\*1

カイポケの売上・会員拠点数\*2\*3の見通し



\*1：2014年10月に価格を改定予定。15年3月期は改定された価格での売上が半期分となる。16年3月期は通期で改定された価格での売上を計上

\*2：会員拠点数は各年度3月末時点

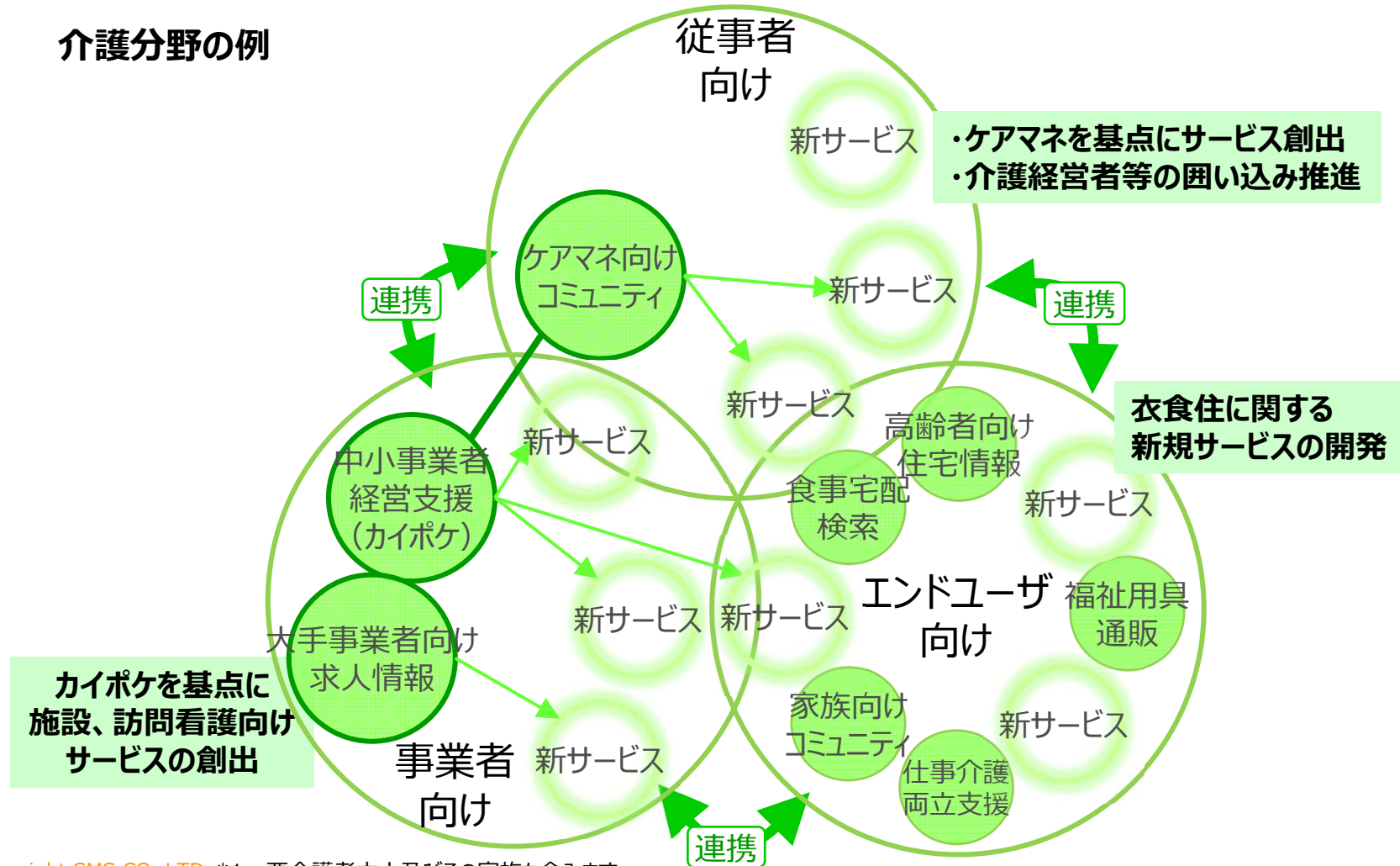
\*3：介護事業者は1つの住所で、訪問介護や居宅介護支援等、複数の事業所を運営していることがある。拠点とは、それを住所単位でカウントしたもの。カイポケ経営支援サービスは課金が拠点単位となる。なお、各年の拠点数を事業所数に直すと以下の数字になる。

14年3月期：17,500 15年3月期：14,800 16年3月期：17,400 17年3月期：19,800

# 1 ③介護/医療分野新規事業の成長（介護分野の例）

- ✓ 既存事業の強みを活かしたサービスを創出していく
- ✓ エンドユーザ\*1向け新規サービスの複数立ち上げも進める

## 介護分野の例






# 1 ④海外/AS分野の成長（海外分野）


- ✓ 各国の特性に合わせ事業を開発・育成しながら、M&A等を通じ良い経営者を確保していく
- ✓ メディカルツーリズム等地域横断サービスを推進


## 現在の当社の進出先\*1





### ■ 東南アジア

 シンガポール子会社  
(海外統括拠点)

 マレーシア子会社


 タイ子会社

 フィリピン子会社

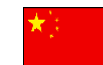
 インドネシア子会社

 eChannelling社

 HSP社\*2

 インド子会社  
(設立準備中)

### ■ 東アジア

 中国子会社

 ・韓国子会社  
・Senior Marketing System Korea社\*3

 ・台湾子会社  
・iHealth社

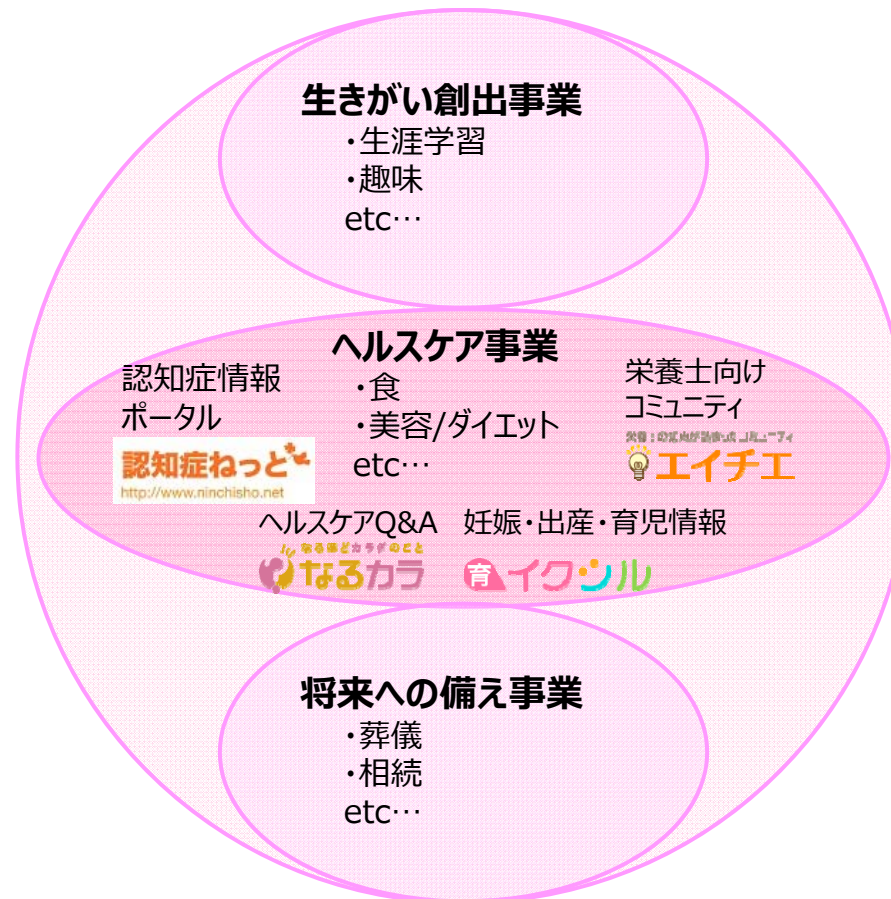
### ■ その他地域

 EHEALTHWISE社

# 1 ④海外/AS分野の成長（AS分野）

- ✓ 昨年はヘルスケアQ&Aサービス「なるカラ」を立ち上げ
- ✓ 今後はヘルスケア関連を中心としながら、シニアの生きがいや将来への備えに関するサービスの開発を行っていく

## アクティブシニア分野の方向性

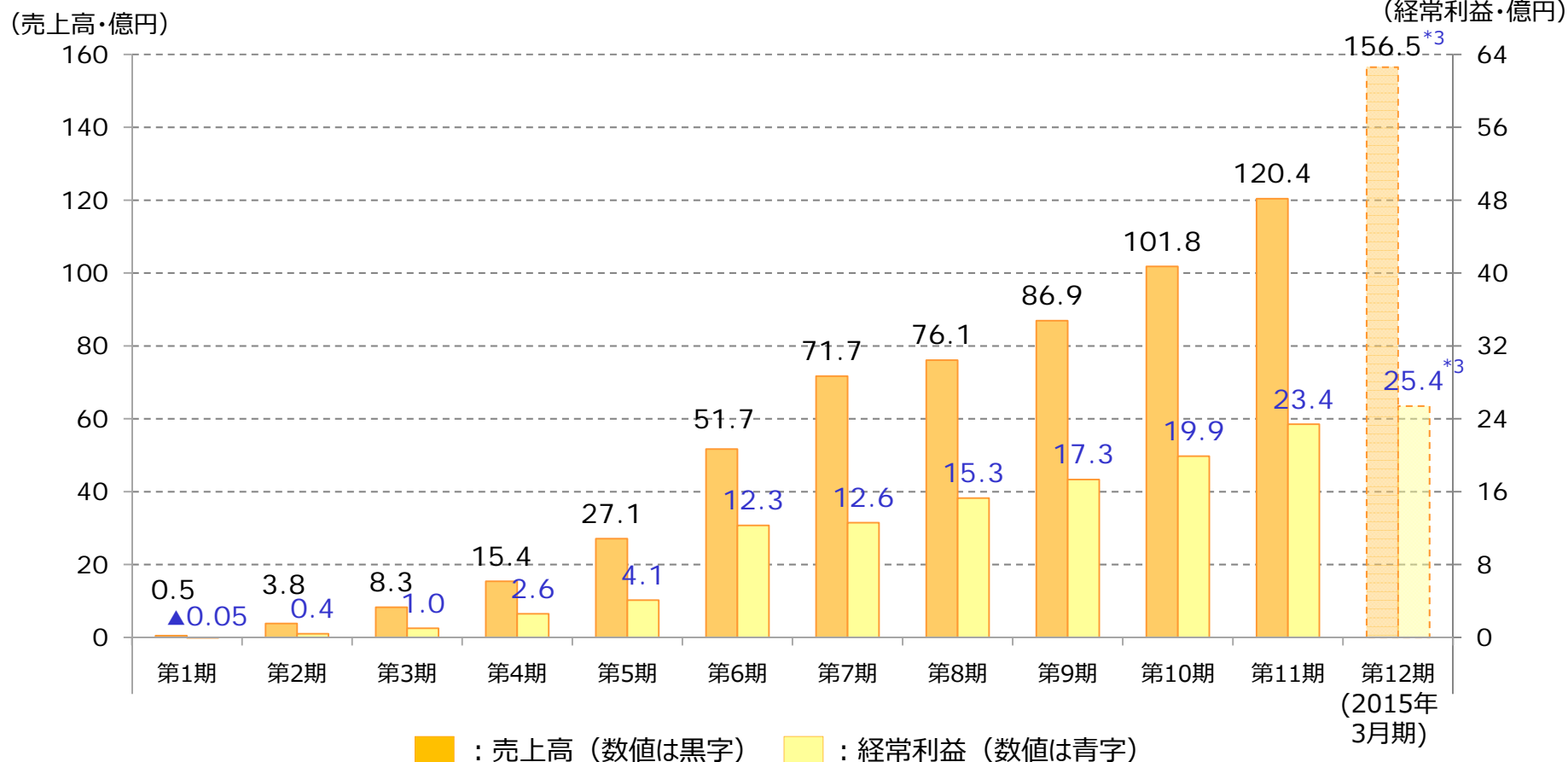


1	企業理念、基本戦略	P3-P17
2	<b>2015年3月期 第1四半期 連結決算</b>	<b>P19-P27</b>
3	よくある質問	P29-P57

## 2 業績推移と2015年3月期計画

✓ 11期連続\*1での増収増益を計画

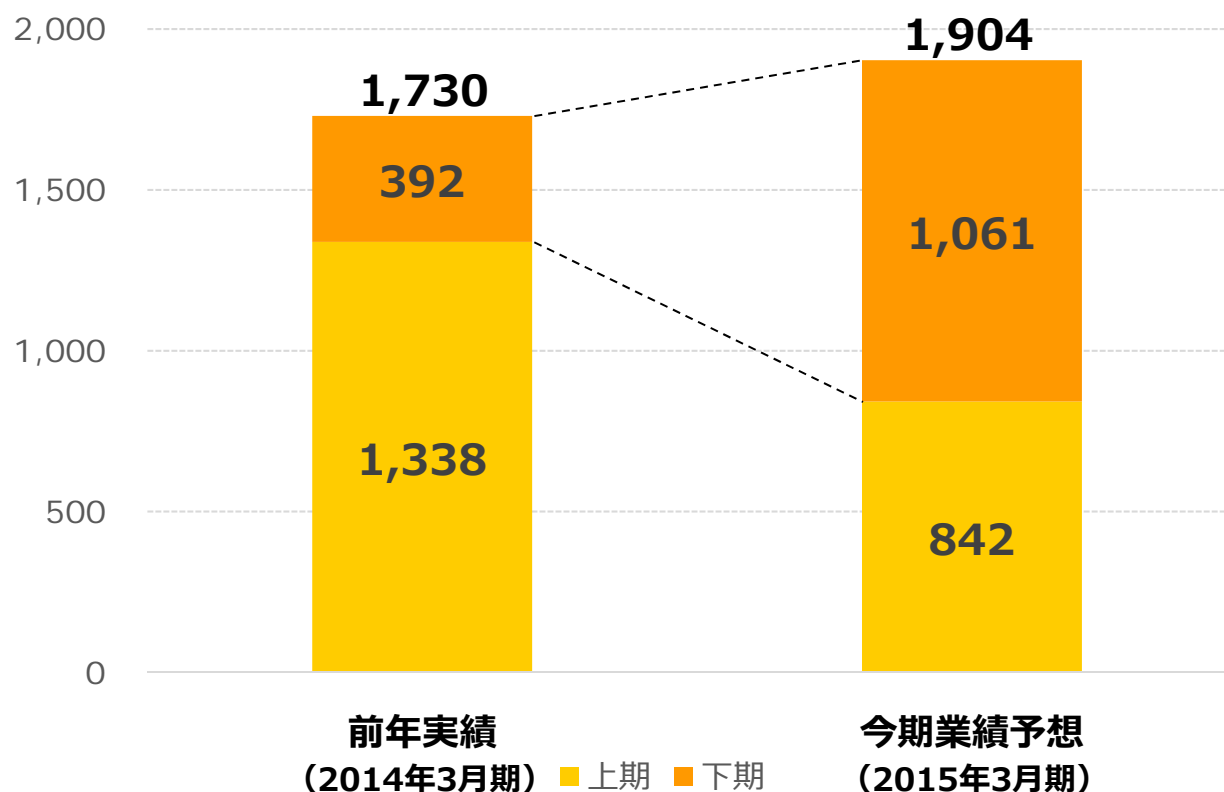
### 創業以来の売上、経常利益推移\*2



## 2 営業利益の前年実績と今期業績予想比較

- ✓ 対前年で、上期は減益、下期は増益を計画
- ✓ 主要因は、カイポケが上期はサービスリニューアルにかかる費用により赤字となり、下期は売上が大きく増加し費用を吸収、収益化する見込のため

営業利益の前年実績、今期業績予想\*1比較 [百万円]



## 2 2015年3月期 第1四半期 連結決算

- ✓ 前年同期比では増収減益\*1  
※計画比では、売上高・利益共に計画を上回る

### 損益計算書 [百万円]

	2014年3月期 1Q 実績	2015年3月期 1Q 実績	差額	前年同期比	2015年3月期 上期 計画*2
売上高	3,822	4,390	+567	+15%	7,584
営業利益	1,333	1,237	▲95	▲7%	842
経常利益	1,551	1,506	▲45	▲3%	1,203
当期純利益	1,021	1,210	+188	+19%	952

\*1：当期純利益はtechannelling子会社化に伴う特別利益を計上しているため、増益となっています

© Copyright SMS CO.,LTD. \*2：2014年6月2日発表の修正業績予想を記載

## 2 前年同期比での差異分析

- ✓ 運営事業・開発育成事業共に順調に成長
- ✓ カイポケの経営支援サービス化により費用が増加

### 前年同期との差異額

	1Q差額	要因（対前年同期）
売上高	+567	• 運営事業*1、開発育成事業*1共にほとんどのサービスで前年を上回る
営業利益	▲95	• カイポケを除く運営事業は順調に成長 • カイポケは経営支援サービス化に伴う費用が増加 • 開発育成事業は新規投資が増加
経常利益	▲45	• エムスリーキャリアからの持分法投資利益が増加
当期純利益	+188	• eChannelling社の子会社化により特別利益を計上

\*1：運営事業：継続的に利益が見込まれる事業 開発育成事業：収益化まで投資が必要な事業。  
なお、現状は運営事業は殆どが非日常事業、開発育成事業は日常事業となっています

## 2 計画に対する進捗状況及び今後の見通し

- ✓ 1Qにおいて、利益は順調に推移
- ✓ 2Q以降、遅れている投資を実施していくため、業績予想は据え置き

### 計画に対する進捗状況

	進捗状況*1	差異要因	今後の見通し
利益	◎	・売上高が計画通り進捗、費用が計画を下回ったため	・通期での当期純利益の達成を目指す
売上	○	・運営事業*2、開発育成事業*2共に計画通り	不確定要素としては以下2点が存在するが、計画通り進捗する見込 ・看護師人材紹介における新人コンサルタントの立ち上がり状況 ・カイポケの会員数の推移
費用	◎	・費用は計画を下回る -採用活動を含む運営事業及び開発育成事業の投資の進捗が遅れたため	・運営事業、開発育成事業共に投資を実施していく

\*1：1Q実績で、◎：計画を上回っている項目 ○：ほぼ計画通りの項目 ×：計画を下回る項目。  
費用は利益インパクトで表示（費用が計画に対し減少していれば、◎or○）

\*2：運営事業：継続的に利益が見込まれる事業 開発育成事業：収益化まで投資が必要な事業。  
なお、現状は運営事業は殆どが非日常事業、開発育成事業は日常事業となっています



## 2 介護分野の状況（第1四半期）

- ✓ 売上高は前年比35%増加
- ✓ ほぼすべてのサービスで前年を上回る

累計売上高比較 [百万円]

	14年3月期 1Q 実績	15年3月期 1Q 実績	前年同期比
日常	136	189	+39%
非日常	580	779	+34%
合計	717	968	+35%

旧事業部門 累計売上高比較 [百万円]

	14年3月期 1Q 実績	15年3月期 1Q 実績	前年同期比
人材紹介	302	386	+28%
メディア	270	349	+29%
新規事業	143	232	+62%
合計	717	968	+35%

### 業績ポイント（対前年同期）

日常

- 中小介護事業者向け経営支援（カイポケ）の会員拠点数は、前期末と比べ約300拠点増加（'14年3末13,600→'14年6末13,900）<sup>\*1\*2</sup>

非日常

- 人材紹介は、前年より成長
  - コンサルタント数は大きく増加（14年3月期1Q平均16名→15年3月期1Q平均22名）
  - 生産性は新人コンサルタントの増加に伴い低下  
（1人当たり月間成約者数：14年3月期1Q平均約5.5名→15年3月期1Q平均約5.0名）
- 介護職向け求人情報は、ソリューション商品や媒体力向上により成長
- 高齢者向け住宅情報、高齢者向け食事宅配検索等、新規サービスも順調に成長

\*1：今期3月末の会員拠点数目標は11,500

© Copyright SMS CO.,LTD. \*2：今期3月末の会員事業所数目標は14,900。また、実績は14年3末17,500事業所→14年6末17,900事業所

## 2 介護分野の状況（カイポケの状況）

- ✓ より総合的な経営支援を目指し、合計30のサービスをリリース
- ✓ 会員数は1Qにおいて純増。コミュニケーションも順調に推移

### サービスの状況

提供サービスを4月末の15サービスから、さらにサービスを追加、合計30サービスに

#### 【追加した主なサービス】

- ・タブレット（デイサービス向け）
  - バイタル数値、食事の状況やレクレーションの様子等、は純増
  - 利用者の記録をその場でとれる
  - そのデータを元に各書類が自動で作成される
- ・会計（クラウド型会計ソフトを無償提供）
  - カイポケ内他サービスと連携、仕訳データ自動作成
  - 今後、他社平均との比較等の機能も提供予定
- ・開業支援
  - 開業に必要なサービスをワンストップで提供（商圈調査や創業融資支援、リフォーム支援、チラシや名刺等の作成支援、カーリース等）

### 会員数、コミュニケーションの状況

会員数は増加し、コミュニケーションも順調に推移

#### 【会員数】

- ・会員数は、退会が増加も新規加入会員も多く、1Q

#### 【コミュニケーション】

- ・セミナー、コールセンター、会報誌、web等でのコミュニケーションを継続
- ・セミナー内では、サービスの利用方法に関する質問が大半

## 2 医療分野の状況（第1四半期）

- ✓ 売上高は前年比7%増加
- ✓ ほぼすべてのサービスで前年を上回る

累計売上高比較 [百万円]

	14年3月期 1Q 実績	15年3月期 1Q 実績	前年同期比
日常	197	252	+28%
非日常	2,875	3,030	+5%
合計	3,073	3,282	+7%

旧事業部門 累計売上高比較 [百万円]

	14年3月期 1Q 実績	15年3月期 1Q 実績	前年同期比
人材紹介	2,648	2,772	+5%
メディア	241	290	+20%
新規事業	182	220	+21%
合計	3,073	3,282	+7%

### 業績ポイント（対前年同期）

日常

- 前年同期より成長

非日常

- 看護師人材紹介は前年より成長
  - コンサルタント数は大きく増加（14年3月期1Q平均205名→15年3月期1Q平均245名）
  - 生産性はほぼ同等  
（1人当たり月間成約者数：14年3月期1Q平均約3.5名→15年3月期1Q平均約3.5名）
- コメディカル向け人材紹介は順調に成長
- 病院人事向けソリューションも順調に成長

## 2 海外分野の状況（第1四半期）

- ✓ 台湾のiHealth社、オーストラリアのEHW\*<sup>1</sup>社が売上増加に寄与
- ✓ 持分法関連会社であったスリランカのECL社\*<sup>2</sup>を連結子会社化
- ✓ 引き続き積極的にアジア全体で事業開発を推進

累計売上高比較 [百万円]

	14年3月期 1Q 実績	15年3月期 1Q 実績	前年同期比
合計	31	135	+328%

### ポイント

- 台湾 : 台湾で処方薬宅配サービスを展開するiHealth社が売上増加に寄与  
(前期5月子会社化、PLへの連結は前期2Qから)
- オーストラリア : 医療費請求プロセス電子化サービスを展開するEHEALTHWISE社が売上増加に寄与  
(前期1月子会社化、PLへの連結は今期1Qから)
- 韓国 : 看護師向けコミュニティ「Nurscape」の会員基盤を活用した求人情報の売上が前年より増加
- スリランカ : 診察予約サービスを展開するeChannelling社へ追加出資、子会社化 (6月)

1	企業理念、基本戦略	P3-P17
2	2015年3月期 第1四半期 連結決算	P19-P27
3	よくある質問	P29-P57

<b>社名</b>	株式会社エス・エム・エス【英語表記】SMS CO., LTD. ※SMS=Senior Marketing System の略	
<b>設立</b>	2003年4月4日（2015年3月期：第12期目）	
<b>拠点</b>	国内：全国16事業所	
<b>役員</b>	代表取締役社長 後藤夏樹*2 取締役：川口肇、信長努、伍藤忠春（社外取締役） 監査役：細野幸男（社外監査役）、渡辺隆（社外監査役）、松林智紀	
<b>上場市場</b>	東京証券取引所 市場第一部（証券コード:2175）	
<b>関係会社*3 (22社)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 国内子会社</li> <li>・(株)ピュアナース</li> <li>・(株)エス・エム・エスサポートサービス</li> <li>・(株)エス・エム・エスフィナンシャルサービス</li> <li>・(株)エス・エム・エスメディケアサービス</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 関連会社</li> <li>・エムスリーキャリア(株)[日本]</li> <li>・(株)QLife [日本]</li> <li>・Luvina Software Joint Stock Company[ベトナム]</li> <li>・VIET NAM HIGH TECH-NOLOGY SERVICES AND SOLUTIONS PRO-VIDING JOINT STOCK COMPANY[ベトナム、HSP社]</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 海外子会社</li> <li>・SENIOR MARKETING SYSTEM ASIA PTE. LTD. [シンガポール]</li> <li>・SMS KOREA CO., LTD.</li> <li>・Senior Marketing System Korea Co.,Ltd. (NURSCAPE CO., LTD.より社名変更)</li> <li>・知恩思資訊股分有限公司[台湾]</li> <li>・台湾健康宅配科技股份有限公司 [台湾、iHealth社]</li> <li>・知恩絲網絡科技（上海）有限公司</li> <li>・搜夢司（北京）諮詢服務有限公司</li> <li>・SENIOR MARKETING SYSTEM SDN.BHD.[マレーシア]</li> <li>・SMS PHILIPPINES HEALTHCARE SOLUTIONS INC.</li> <li>・PT. SENIOR MARKETING SYSTEM INDONESIA</li> <li>・SENIOR MARKETING SYSTEM (THAILAND) CO., LTD.</li> <li>・SMS VIETNAM CO., LTD.</li> <li>・eChannelling PLC [スリランカ]</li> <li>・EHEALTHWISE SERVICES PTY LTD[オーストラリア]</li> </ul>

## 3-1

## 業績等推移\*1



単位：百万円

	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12	FY13
	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
売上高	58	383	835	1,545	2,715	5,177	7,172	7,618	8,692	10,181	12,046
売上原価	0	5	20	38	77	149	375	319	431	700	952
販売管理費	63	326	705	1,237	2,211	3,796	5,534	5,818	6,740	7,910	9,363
営業利益	▲5	52	109	269	426	1,230	1,261	1,480	1,519	1,570	1,730
経常利益	▲5	49	108	269	415	1,238	1,266	1,530	1,734	1,990	2,340
当期純利益	▲5	31	63	157	244	719	717	876	1,004	1,226	1,380
総資産	59	357	566	1,016	1,806	3,118	3,645	4,672	5,716	6,948	8,406
負債	55	166	196	489	822	1,410	1,266	1,430	1,579	1,794	2,331
純資産	4	190	369	527	983	1,708	2,379	3,242	4,136	5,153	6,074
自己資本比率 (%)	7.5	53.3	65.3	51.9	54.4	54.8	65.2	69.2	72.3	74.1	71.5
ROE (%)	▲124.9	16.3	17.3	29.9	24.8	42.1	30.2	27.1	24.3	23.8	23.0
配当額/1株 (円)	-	-	-	-	-	2.5	2.5	5	6	8	10
配当性向 (%)	-	-	-	-	-	6.8	6.8	11.6	12.3	13.6	14.8

単位：百万円

		FY12	FY13	FY14 計画*1
金額 (百万円)	売上原価	700	952	1,525
	人件費	3,175	3,715	4,953
	広告宣伝費	2,104	2,410	2,640
	経費	2,631	3,236	4,634
売上高 比率 (%)	売上原価	6.9	7.9	9.7
	人件費	31.2	30.8	31.6
	広告宣伝費	20.7	20.0	16.9
	経費	25.8	26.9	29.6



# 3-1

# サービス一覧\*1



- ✓ 当社及び子会社では現在30のサービスを運営
- ✓ 日常事業≡新規事業、非日常事業≡人材紹介、メディア

現事業区分	旧事業区分	介護分野	医療分野	AS分野	海外分野		
日常事業	新規	ケアマネジャー 介護職向け介護をする家族向けコミュニティ ケアマネコミュニティ 介護職向けコミュニティ ケアマネドットコム 中小介護事業者向け経営支援 カイポケ 福祉用具通販 介護用品百貨店	看護師向けコミュニティ ナース専科 看護師向け通販 PURE NURSE	薬剤師向けコミュニティ ココヤク  看護師向け雑誌書籍*2 医療介護セミナー情報 Meducation	栄養士向けコミュニティ エイチエ 韓国看護師向けコミュニティ Nurscape 介護施設等向け薬剤宅配サービス iHealth  www.iHealth.com.tw		
非日常事業	人材紹介	ケアマネジャー向け人材紹介 COE  ケア人材バンク	PT/OT/ST向け人材紹介 PT OT 人材バンク	看護師向け人材紹介 NJB  ナース人材バンク	臨床検査技師向け人材紹介 KJB  検査技師人材バンク	栄養士向け人材紹介 EJB	ヘルスケア Q&A なるカラ 病院向け医療費請求プロセス電子化サービス eHealthWise
	メディア	介護職向け求人情報 かいごジョブ <a href="http://www.kaigojob.com/">http://www.kaigojob.com/</a> 介護学生向け求人情報 かいごジョブ 学生版 高齢者住宅情報*3 かいごDB <a href="http://kaigo-db.com/">http://kaigo-db.com/</a> 食事宅配検索*3 かいごDB	看護師向け求人情報 ナース専科  求人ナビ 看護師向け求人情報 ナース専科  就職ナビ 病院向けソリューション	看護学生向け求人情報 ナース専科  就職ナビ 認知症情報ポータル 認知症ねっと <a href="http://www.ninchisho.net">http://www.ninchisho.net</a>	患者向け医師予約サービス CHANNELLING  THE EASY WAY TO CHANNEL YOUR DOCTOR		

関連会社 病院検索サイト等 医師向け人材紹介 薬剤師向け人材紹介 病院管理システム (ベトナム)  
 運営サービス QLife M3 CAREER AGENT FJB HSP  
 ファーマ人材バンク

© Copyright SMS CO.,LTD. \*1 : 2014年6月末時点 \*2 : 旧事業区分ではメディア事業に配置 \*3 : 旧事業区分では新規事業に配置

## 3-1 売上構成

- ✓ 現状は介護2割、医療7割
- ✓ 看護師人材紹介が全社売上高の約6割を占める

分野、事業区分別売上構成（2014年3月期、%は売上構成）\*1

全社120億	介護分野（28億円、24%）	医療分野（89億円、74%）	海外分野（3億円、2%）
<b>日常事業</b> （15億円、12%）	<b>6億円、5%</b> ・9割が介護保険請求ソフト（カイポケ）の売上	<b>9億円、7%</b> ・8割が看護師向け通販の売上	<b>3億円、2%</b> ・5割が台湾介護施設等向け薬剤宅配サービスの売上 ・4割が韓国看護師向けコミュニティの売上
<b>非日常事業</b> （102億円、85%）	<b>22億円、19%</b> ・8割が人材紹介、求人情報の売上	<b>80億円、67%</b> ・8割が看護師向け人材紹介の売上	

### 3-1

## 連結体制\*1

✓ 当社の連結対象は、当社、子会社18社、持分法適用会社4社の計23社

### 当社グループの連結体制\*2

2015年3月期に新たに連結した会社

当社	エス・エム・エス		売上高 売上総利益 営業利益 営業外収益 営業外損失 経常利益 税引前利益 当期純利益
子会社	ピュアナース 100%	SMSサポートサービス 100%	
	SMSフィナンシャルサービス 100%	SMSメディアケアサービス 100%	
	ベトナム子会社 100%	中国北京子会社 100%	
	韓国子会社 80%	NURSCAPE*3 (韓国) 80%	
	台湾子会社 90%	マレーシア子会社 100%	
	iHealth (台湾) 約47%	シンガポール子会社 100%	
	フィリピン子会社 約100%	インドネシア子会社 100%	
	中国上海子会社 100%	EHW (オーストラリア) 100%	
	eChannelling*4 (スリランカ) 約47%	タイ子会社*5 49%	
	持分法適用会社	エムスリーキャリア 49%	
	Luvina (ベトナム) 約22%	HSP*7 (ベトナム) 約33%	

\*1：2014年6月末時点 \*2：表中の%は当社の出資比率 \*3：社名変更を実施。正式名称はSenior Marketing System Korea Co.,Ltd. \*4：持分法適用会社を2014年6月に子会社化 なお、PLへの子会社としての連結は2Qから \*5：非連結子会社を2014年4月より連結子会社化

### 3-1

## 各サービスの詳細（介護分野）\*1



現事業区分	旧事業区分	サービス名	活動内容
日常事業	新規	ケアマネ.com	ケアマネジャー向けコミュニティサイト。掲示板、最新ニュース等提供、会員数約67,000人。就労ケアマネジャーの約55%が会員。
		けあとも	介護職向けコミュニティサイト。介護福祉士解答速報、掲示板、ブログ等提供。
		安心介護	介護をする家族向けコミュニティサイト。質問にケアマネジャー等専門家が無料で回答。
		介護用品百貨店	福祉用具の通販サービス。
		カイポケ	中小介護事業者向け経営支援サービス。利用事業所数は急増、会員拠点数約13,900、会員事業所数約17,900。
非日常事業	人材紹介	ケア人材バンク	ケアマネジャー向け人材紹介サービス。当社の創業事業であり、業界知名度高。年間約7,500人が登録。
		PTOT人材バンク	理学療法士、作業療法士、言語聴覚士向け人材紹介サービス。年間約12,000人以上が登録。
	メディア	カイゴジョブ	介護職向け求人情報サービス。サイトと合同転職フェアを運営。月間50万人が利用。大手事業者の約55%が顧客。
		カイゴジョブ学生版	介護/福祉系学生向け就職情報サービス。
	新規	シカトル	介護、医療、癒しに関する資格講座の資料請求サイト。月間32万人が利用。
		かいごDB	高齢者向け住宅情報サービス。介護事業所のデータベースを提供、希望者に有料老人ホーム等を紹介。
		らいふーど	高齢者向け食事宅配検索サービス。2013年11月開始。市場が急拡大し、参入事業者も増加する食事宅配の比較、資料請求。

### 3-1

## 各サービスの詳細（医療分野）\*1



現事業区分	旧事業区分	サービス名	活動内容
日常事業	新規	ナース専科 コミュニティ	看護師、看護学生向けコミュニティサイト。掲示板、最新ニュース等提供。会員数約404,000人。就労看護師の約25%が会員
		ピュアナース	看護師向け通販サービス。白衣やナースシューズ等を販売。コミュニティと連動し会員数の増加と利用頻度を高める。
		メデュケーション	医療、介護、福祉に関するセミナー情報。約1,000件のセミナー情報を掲載。
		ココヤク	薬剤師、薬学生向けコミュニティサイト。会員数約15,500人。掲示板、最新ニュース等提供。
		ナース専科 マガジン*2	看護師、看護学生向け雑誌。創刊約30年の歴史を誇る。書籍の「ねじ子のヒミツ手技」が大ヒット。
非日常事業	人材紹介	ナース 人材バンク	看護師向け人材紹介サービス。年間約10万人が登録する。シェア25-30%（当社推計）で業界最大手。
		検査技師 人材バンク	臨床検査技師向け人材紹介サービス。2013年9月開始。
		栄養士人材バンク	管理栄養士/栄養士向け人材紹介サービス。
	メディア	ナース専科 求人ナビ	看護師向け求人情報サービス。約100,000件の求人情報を掲載。
		ナース専科 就職ナビ	看護学生向け求人情報サービス。病院紹介冊子（就職誌）、合同就職フェア、サイトを運営。
		病院向け ソリューション	採用をはじめとした、病院の経営課題を解決するサービスを提供。

### 3-1

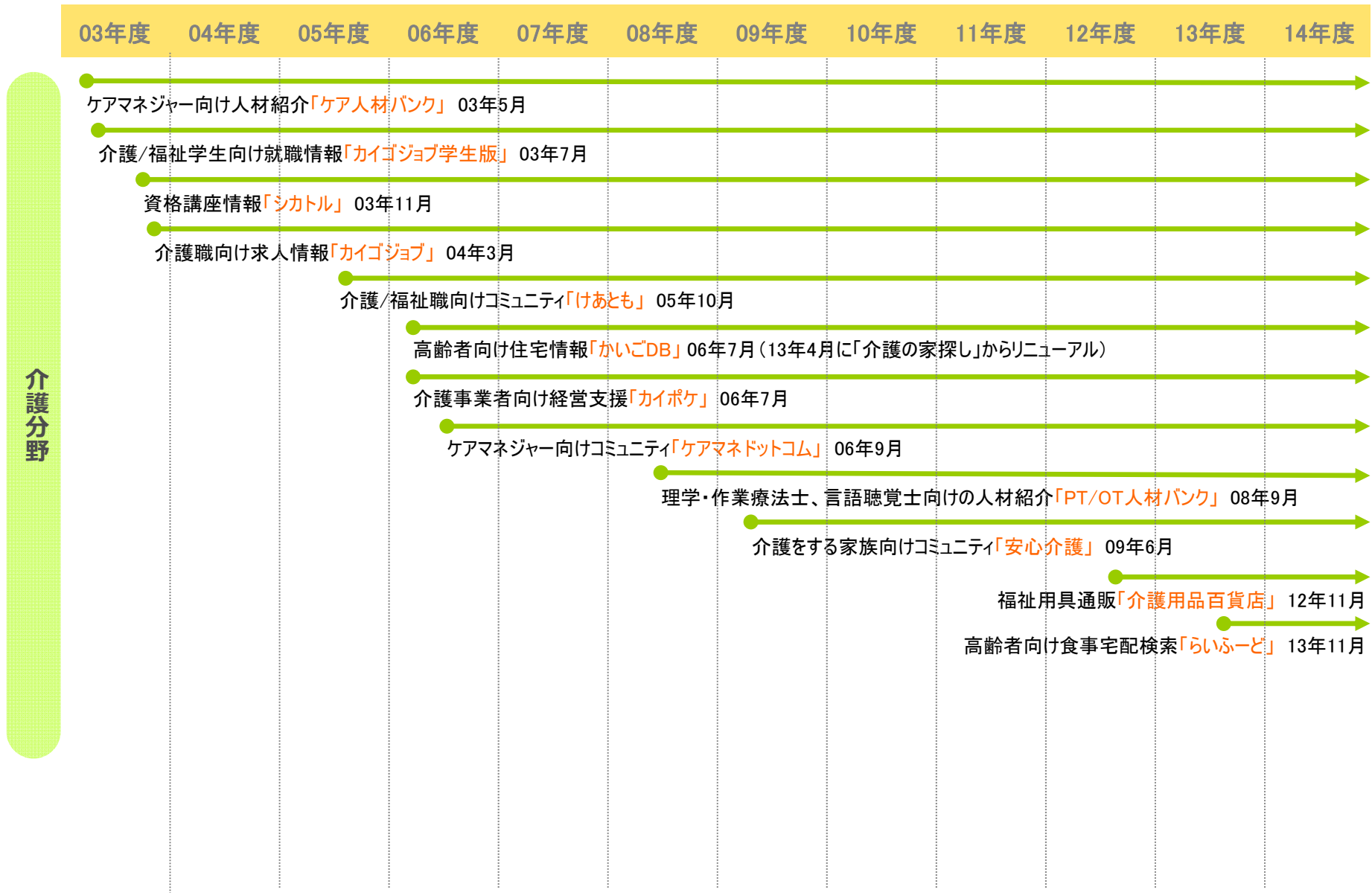
## 各サービスの詳細（AS分野、海外分野）\*1



分野	サービス名	活動内容
AS分野	エイチエ	管理栄養士、栄養士向けコミュニティサイト。 会員数約48,000人。希望者には人材紹介サービスも提供。
	認知症ねっと	認知症に特化した情報ポータルサイト。 認知症の方を介護する家族向け掲示板等。認知症に関する老舗サイト。
	なるカラ	健康に関するQ&Aサイト。2013年12月開始。 健康に関する質問に、当社のコミュニティ会員が回答。
海外分野	Nurscape (韓国)	圧倒的知名度を誇る看護師向けコミュニティサイト。韓国の正看護師26万人 に対し会員は20.1万人。求人、e-learning等も展開中。
	iHealth (台湾)	介護施設や患者向け慢性病処方薬の宅配サービス。
	EHEALTHWISE (オーストラリア)	病院向け医療費請求プロセス電子化サービス。
	eChannelling (スリランカ)	患者向け医療予約サービス。

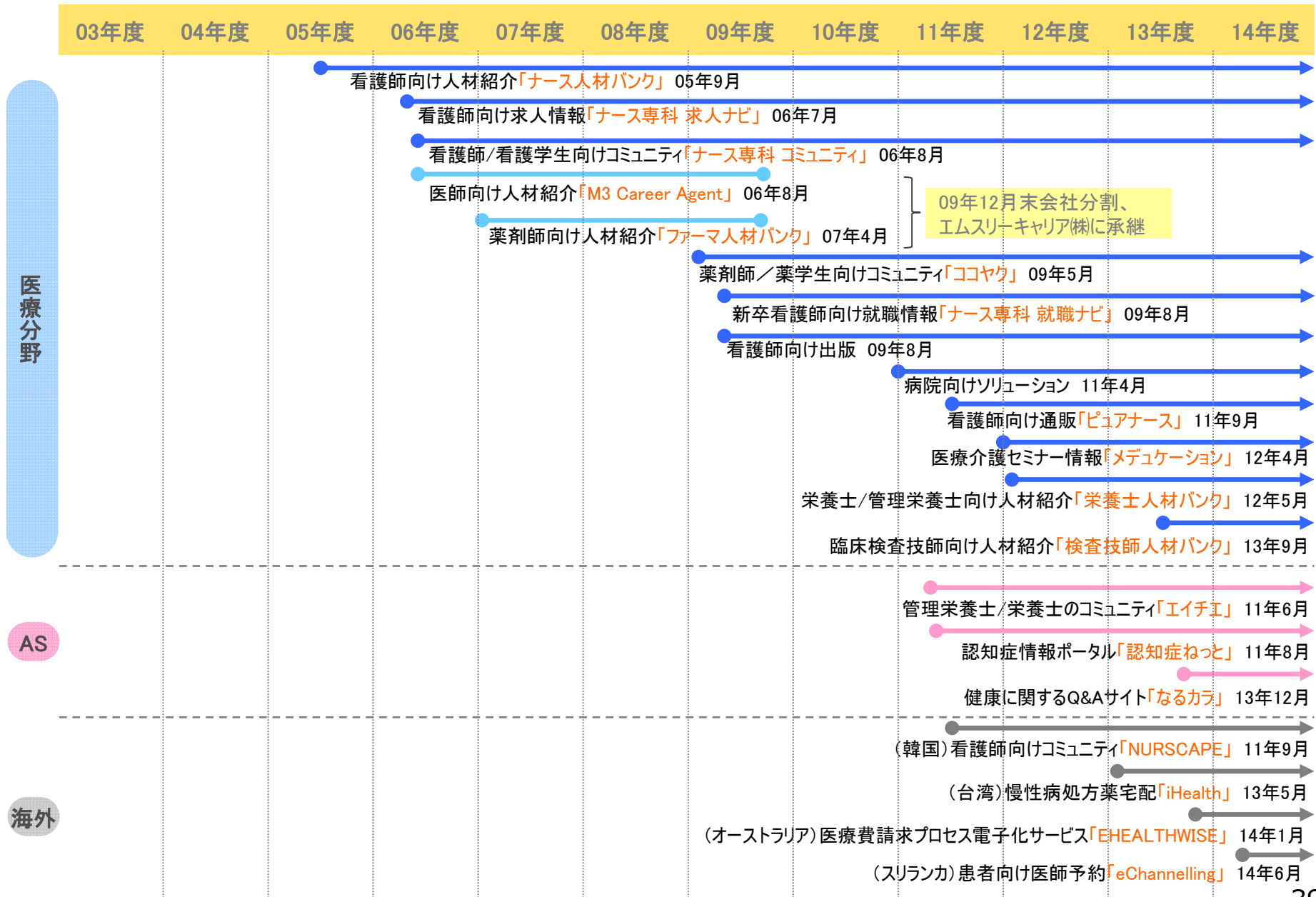
# 3-1

## 各サービスの開始時期①



# 3-1

## 各サービスの開始時期②



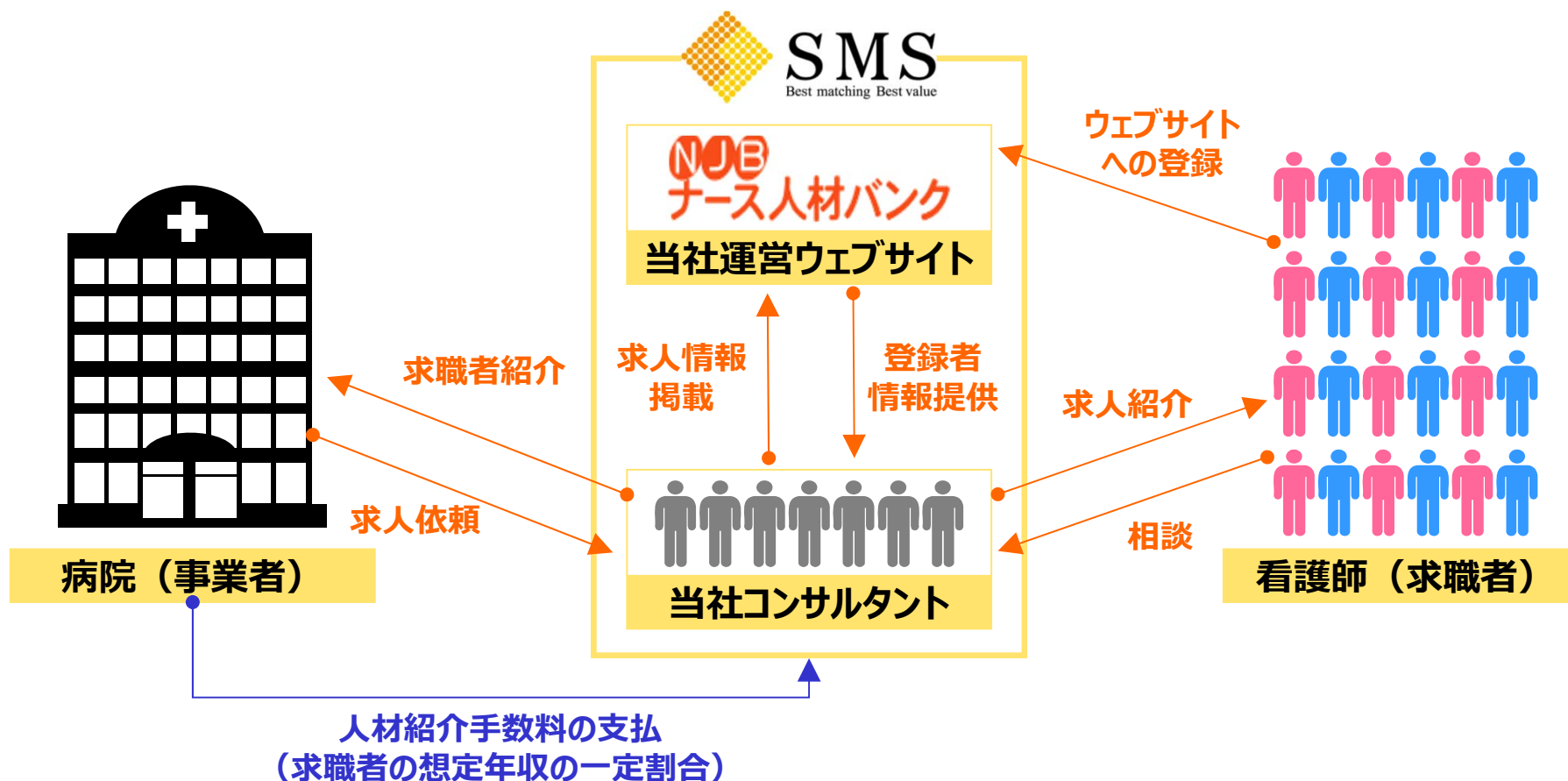
09年12月末会社分割、  
エムスリーキャリア(株)に承継



## 3-1 人材紹介のビジネスモデル

- ✓ 当社サービスを通して求職者が転職に成功した場合、事業者（病院、介護事業者等）より想定年収の一定割合を人材紹介手数料として得る

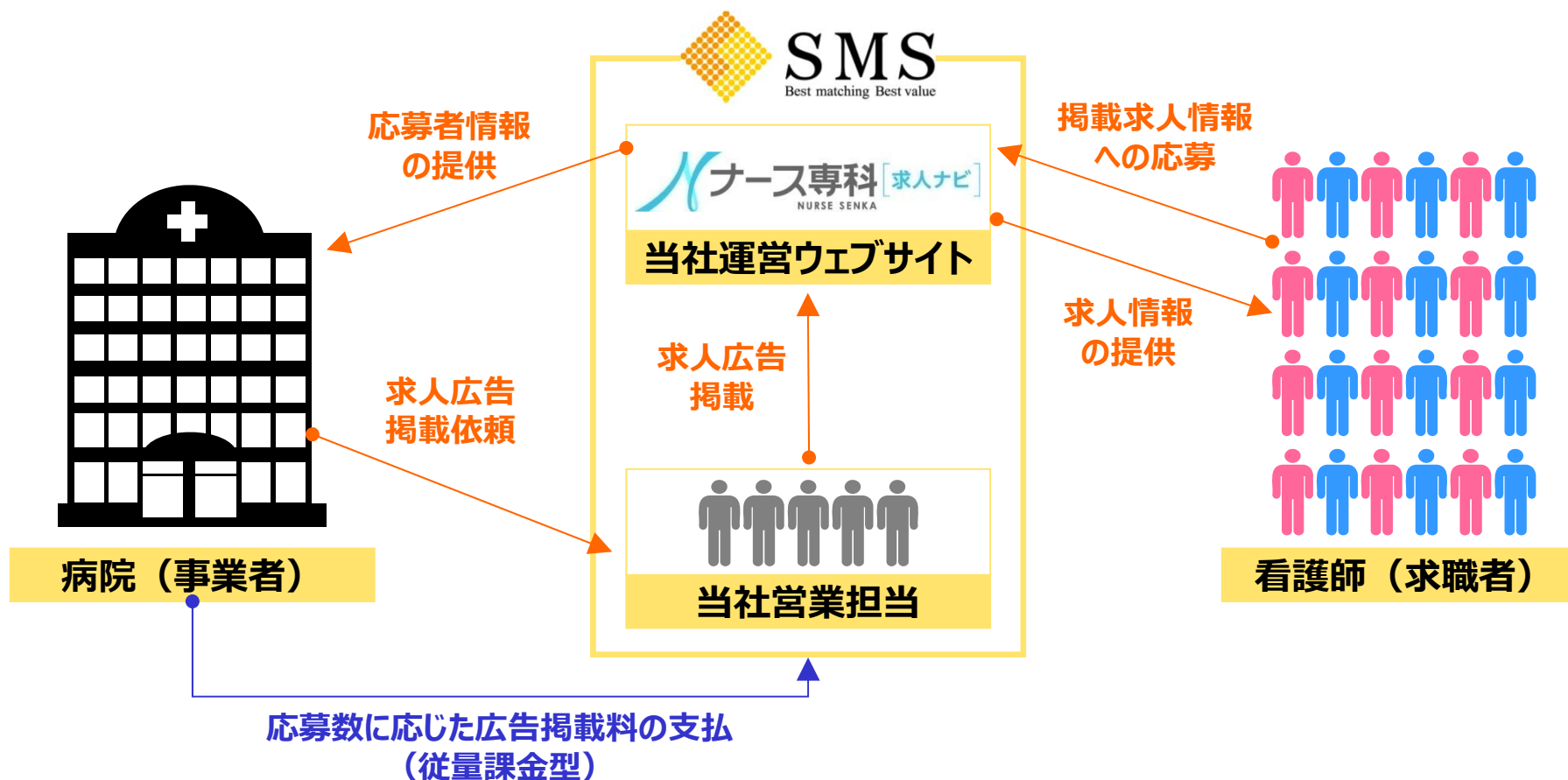
### 【看護師の人材紹介サービス「ナース人材バンク」の例】



### 3-1 求人情報のビジネスモデル

- ✓ 事業者（病院、介護事業者、人材派遣・紹介事業者等）より、求職者の求人への応募数に応じた従量課金型の広告掲載料を得る

#### 【看護師の求人情報サービス「ナース専科求人ナビ」の例】



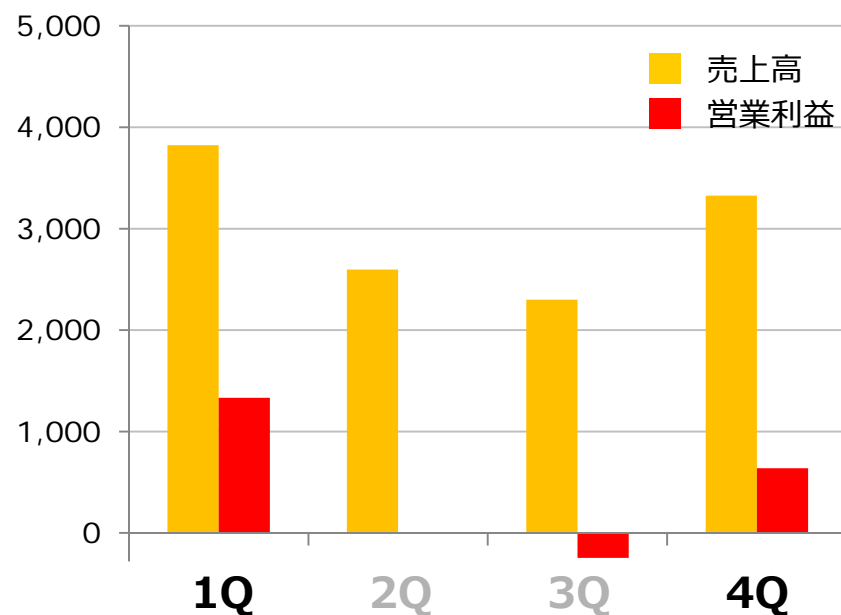
## 3-1 業績の季節偏重について

✓ 第1四半期及び第4四半期に売上高及び利益が偏重する傾向

### 売上高・営業利益の季節偏重

四半期毎の売上高・営業利益（2014年3月期）

(百万円)



第1四半期及び第4四半期に売上高と営業利益が大きく偏重する

### 季節偏重をもたらす事業とその理由

#### 第1四半期に偏重する事業

人材紹介

- 求職者が事業者に入社した時点で売上高として計上されるため、人事異動が多く発生しやすい4月を含む第1四半期に売上高・営業利益が偏重する傾向がある

#### 第4四半期に偏重する事業

求人情報

- 掲載した求人広告に求職者から応募が入った時点で売上高として計上されるため、年度初めの採用に向け事業所が求人広告を多く出稿し且つ求職者の転職意向も高まりやすい第4四半期に売上高・営業利益が偏重する傾向がある

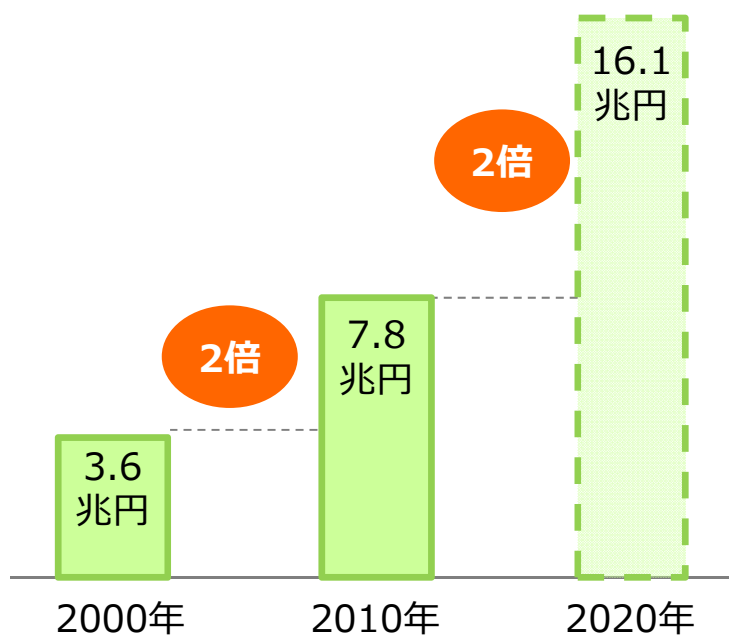
就職誌

- 就職誌が発送された時点で売上高として計上されるため、看護学生向け就職誌春号が発行される3月を含む第4四半期に売上高・営業利益が偏重する傾向がある

## 3-2 外部環境 介護分野

- ✓ 介護保険費用額は、10年ごとに倍増
- ✓ 介護保険外についても、大きな市場が広がっている

介護保険費用額（推移）\*1



介護 周辺市場の規模（現在）\*2



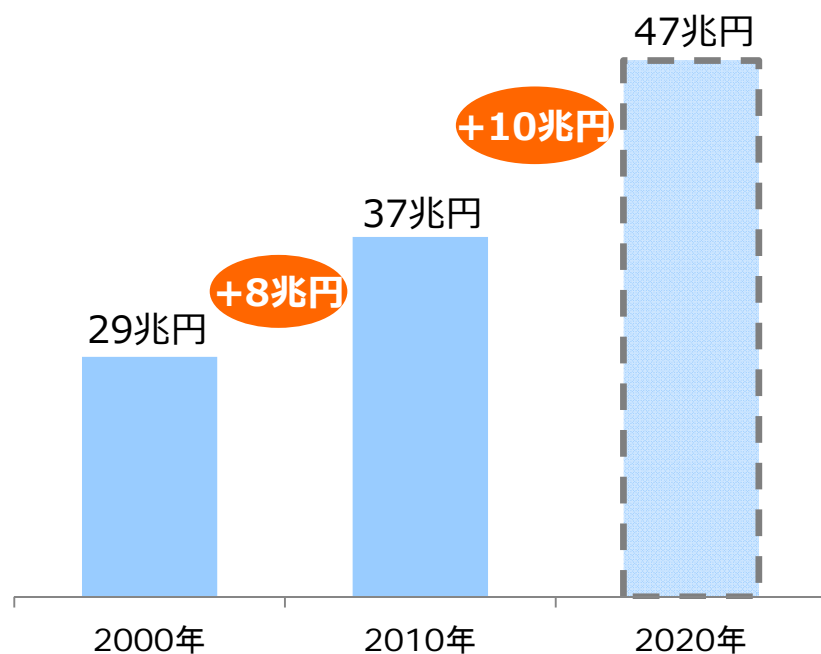
\*1：出典 厚労省 利用者負担額も含む。最新の値は2011年度の8.2兆円

© Copyright SMS CO.,LTD. \*2：出典 福祉用具：日本福祉用具・生活支援用具協会、他：富士経済。2010年もしくは11年の数値を記載

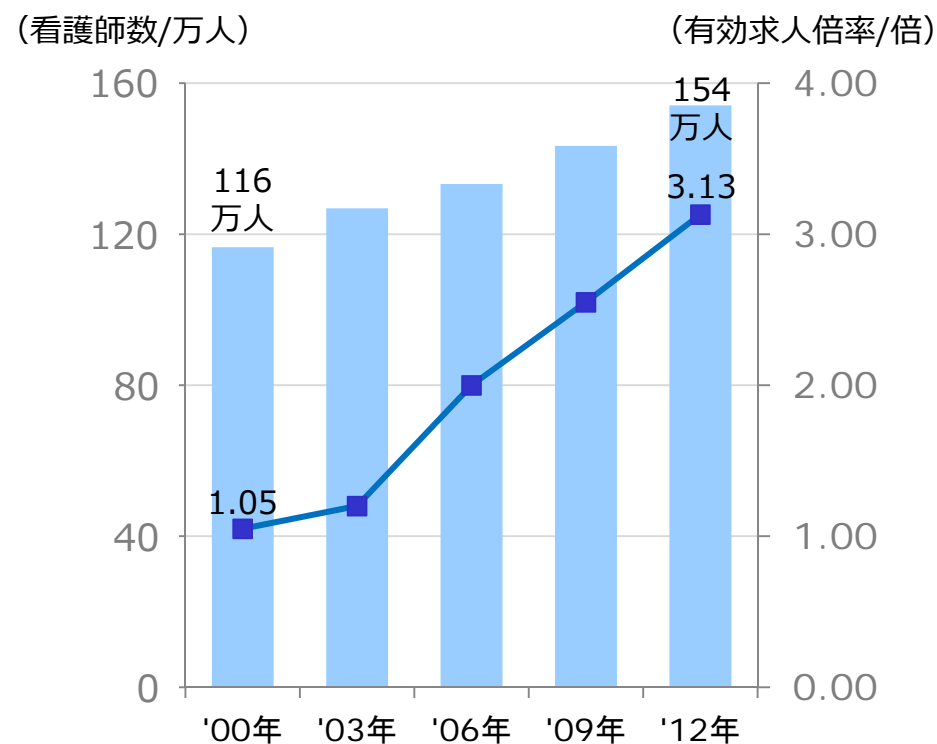
## 3-2 外部環境 医療分野

- ✓ 医療費は大きく増加
- ✓ 看護師数は増加にもかかわらず、人手不足は加速

### 医療費\*1 (推移)



### 就労看護師数、有効求人倍率\*2

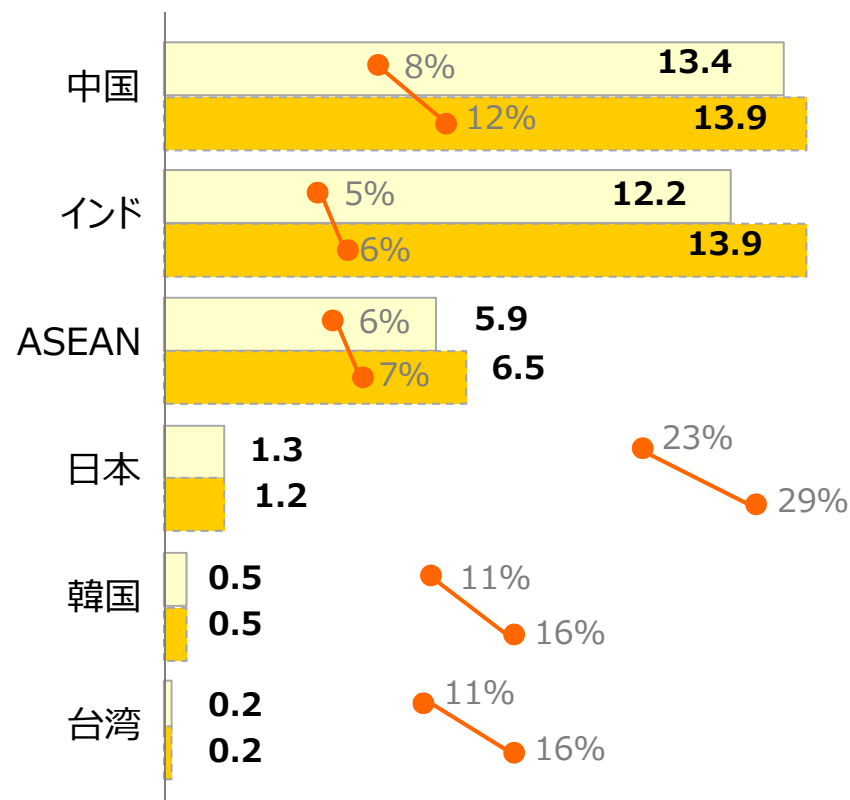


\*1 : 出典 2000/2010年:厚労省 2020年:高齢者医療制度改革会議資料 (2010年10月) 利用者負担額も含む。  
最新の値は2012年度の38.4兆円

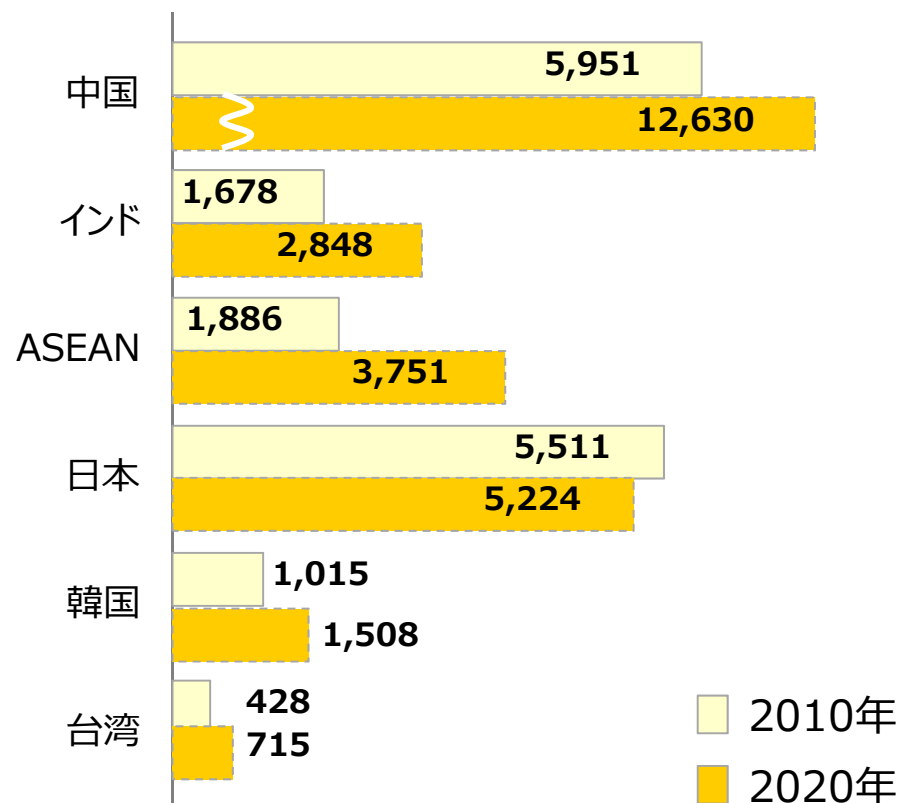
© Copyright SMS CO.,LTD. \*2 : 有効求人倍率:厚労省 就業者数:日本看護協会 就業者数の'12年については過去3年の平均増加率からの推計値

✓ 海外は、日本よりも規模が大きく、高齢化の進展が見込まれるため、市場として非常に魅力的

各国人口と高齢化率\*1 (億人)



各国GDP\*2 (10億米ドル)



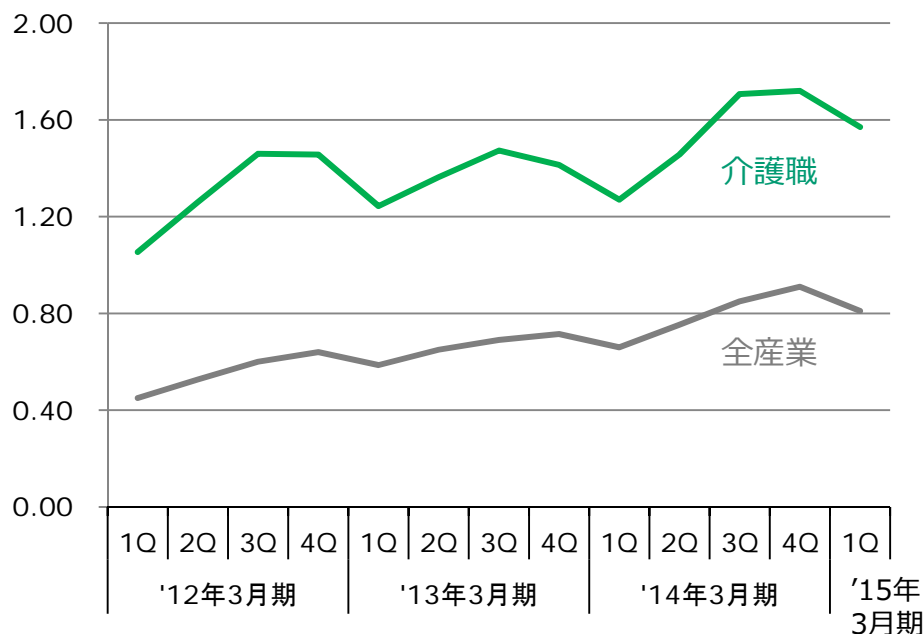
\*1 : 出典 : 総務省統計局、国連。高齢者 = 65歳以上

© Copyright SMS CO.,LTD. \*2 : 出典 : ASEAN、台湾 : IMF(2020年は2018年の値にて代替) 他 : 国連、ゴールドマンサックス

✓ 介護職、看護職ともに引き続き人手不足の状況

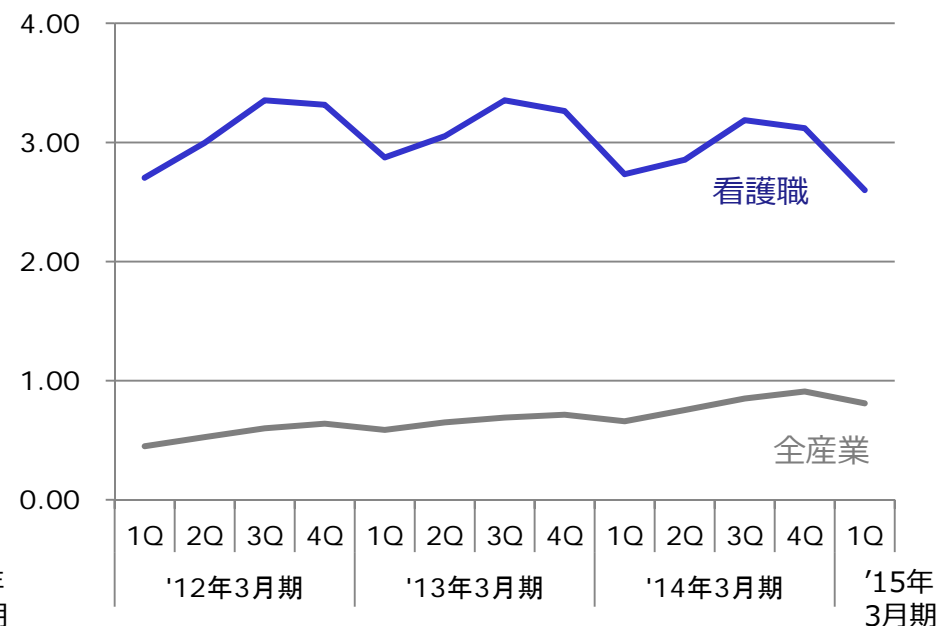
### 介護分野

介護職 有効求人倍率の推移\*1



### 医療分野

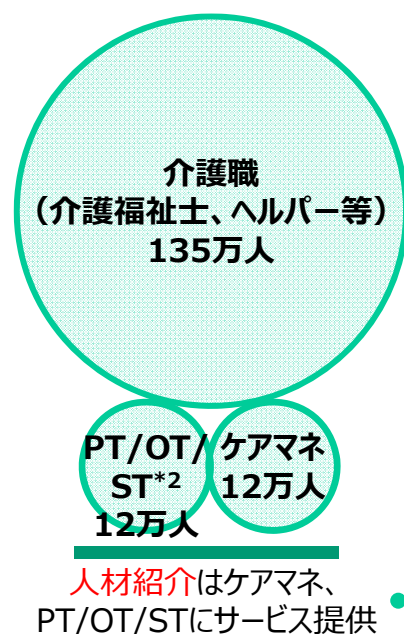
看護職 有効求人倍率の推移\*1



- ✓ 従事者別では、ケアマネ・PT/OT/STに人材紹介を、全職種に求人情報を提供
- ✓ 事業者規模別では、大手にはカイゴジョブで、中小にはカイポケで求人情報サービスを提供

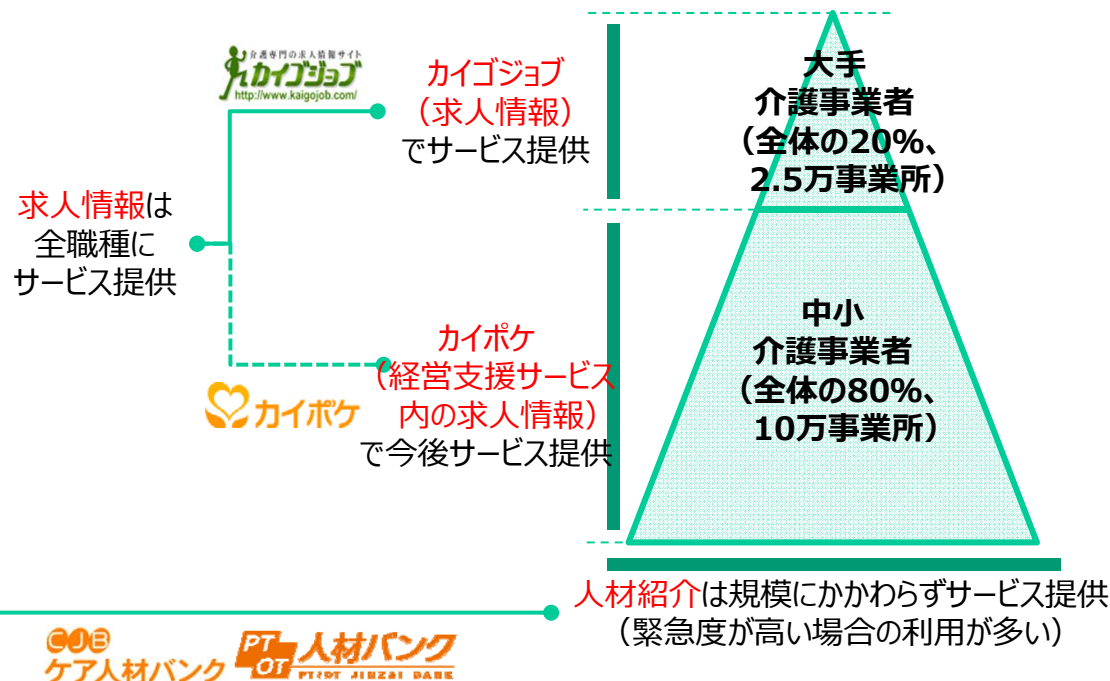
### 従事者別 対応するサービス

介護従事者の職種と当社サービスの関係性\*1



### 事業者規模別 対応するサービス

介護事業者の構造と当社サービスの関係性\*3

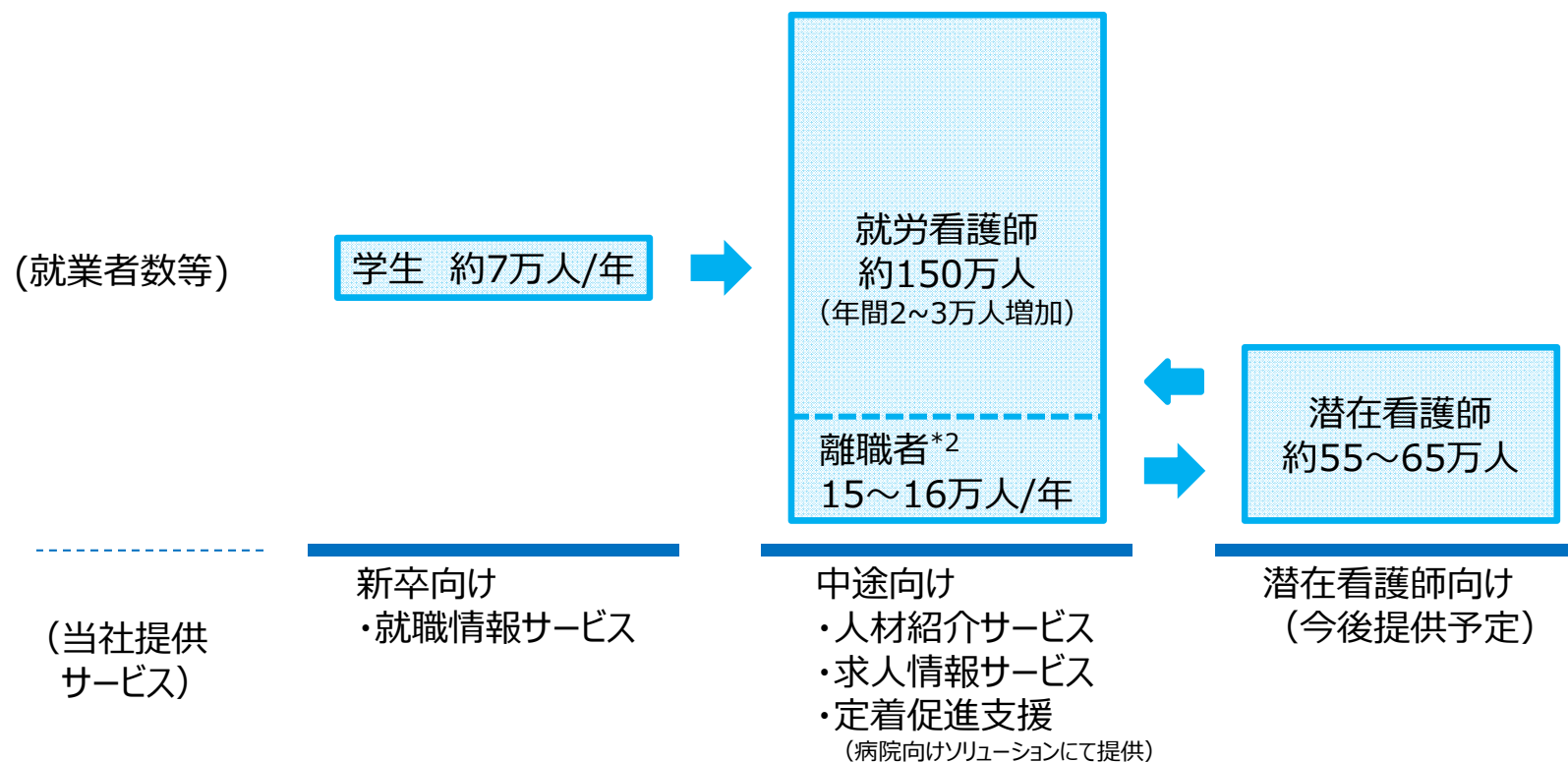


\*1：人数は就業者数。出典：厚労省（2011年時点）PT/OT/STは介護と医療の合算値 \*2：PT＝理学療法士、OT＝作業療法士、47



- ✓ 看護師には中途向けに人材紹介・求人情報等を、新卒向けに求人情報を提供
- ✓ 個々の看護師・事業者のニーズに合ったマッチングと、定着促進支援サービス等で、不要な離職を防止、業界の健全な発展に貢献する

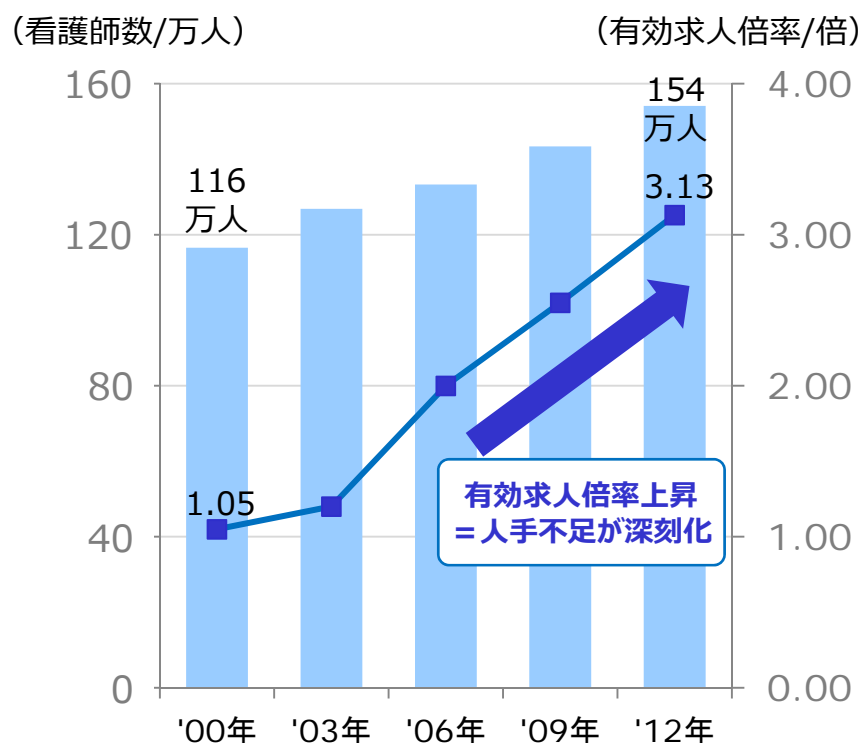
### 就業看護師への流入・流出の数及び当社サービスとの関係性\*1



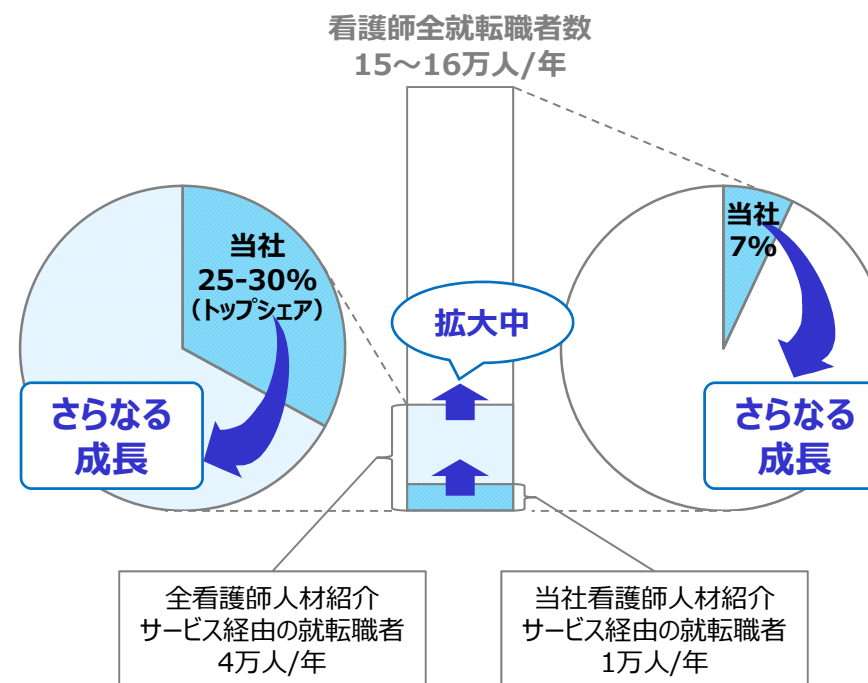
\*1：出典は以下の通り 学生数：厚労省 就労看護師数：日本看護協会 離職者数：離職率（日本看護協会）より当社推計  
 潜在看護師数：日本看護協会資料より なお、学生数は正看護師、准看護師の合計、就労看護師数は正看護師、准看護師、保健師、助産師の合計 \*2：離職者は転職し看護師として働く方、看護師として働かない方両方を含む

- ✓ 当社の看護師人材紹介サービスの拡大余地は大きい
- 看護師数は増加にもかかわらず、看護師の人手不足は年々深刻化
  - 人材紹介中ではトップシェアも就転職全体では7%。さらなる成長が見込める

### 就労看護師数、有効求人倍率\*1（再掲）



### 看護師人材紹介の市場規模と当社シェア\*2



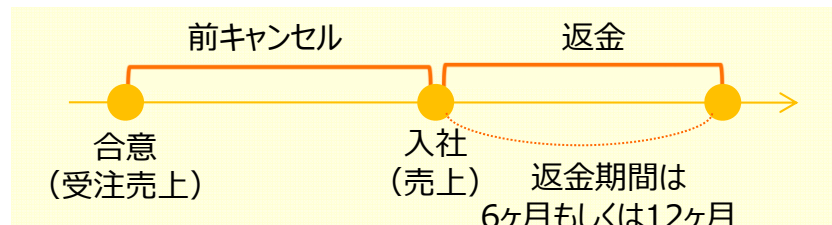
\*1：有効求人倍率:厚労省 就業者数:日本看護協会 就業者数の'12年については過去3年の平均増加率からの推計値

© Copyright SMS CO.,LTD. \*2: 2012年3月末日時点、数字はいずれも当社推計

- ✓ 売上は過去の受注活動の累積によるもの
- ✓ 受注売上はある期間の活動の結果で売上の先行指標となる

### 売上の算出式

$$\text{売上} = \text{受注売上} \times \text{配分率} - \text{前キャンセル} - \text{返金}$$



- 売上：求職者が事業所へ入社する日に計上される
- 受注売上：事業所と求職者が合意に達した段階で計上。会計上は計上されない
- 配分率：受注売上が、未来の各月の売上に計上される比率
- 前キャンセル：一度合意した（受注売上を計上した）ものの、入社の前にキャンセルとなってしまった案件。受注売上からマイナスされる
- 返金：一度入社した（売上を計上した）ものの、一定期間内に退社をしてしまったため、当社から事業所に手数料の一部を返金するもの



過去の受注活動の累積が売上

### 受注売上の算出式

$$\text{受注売上} = \text{コンサルタント数} \times \text{生産性} \times \text{単価}$$

- コンサルタント数：人材紹介サービスに従事する営業担当者の数
- 生産性：1人のコンサルタントが、月当たり何人と成約できたか、という数
- 単価：紹介手数料の平均

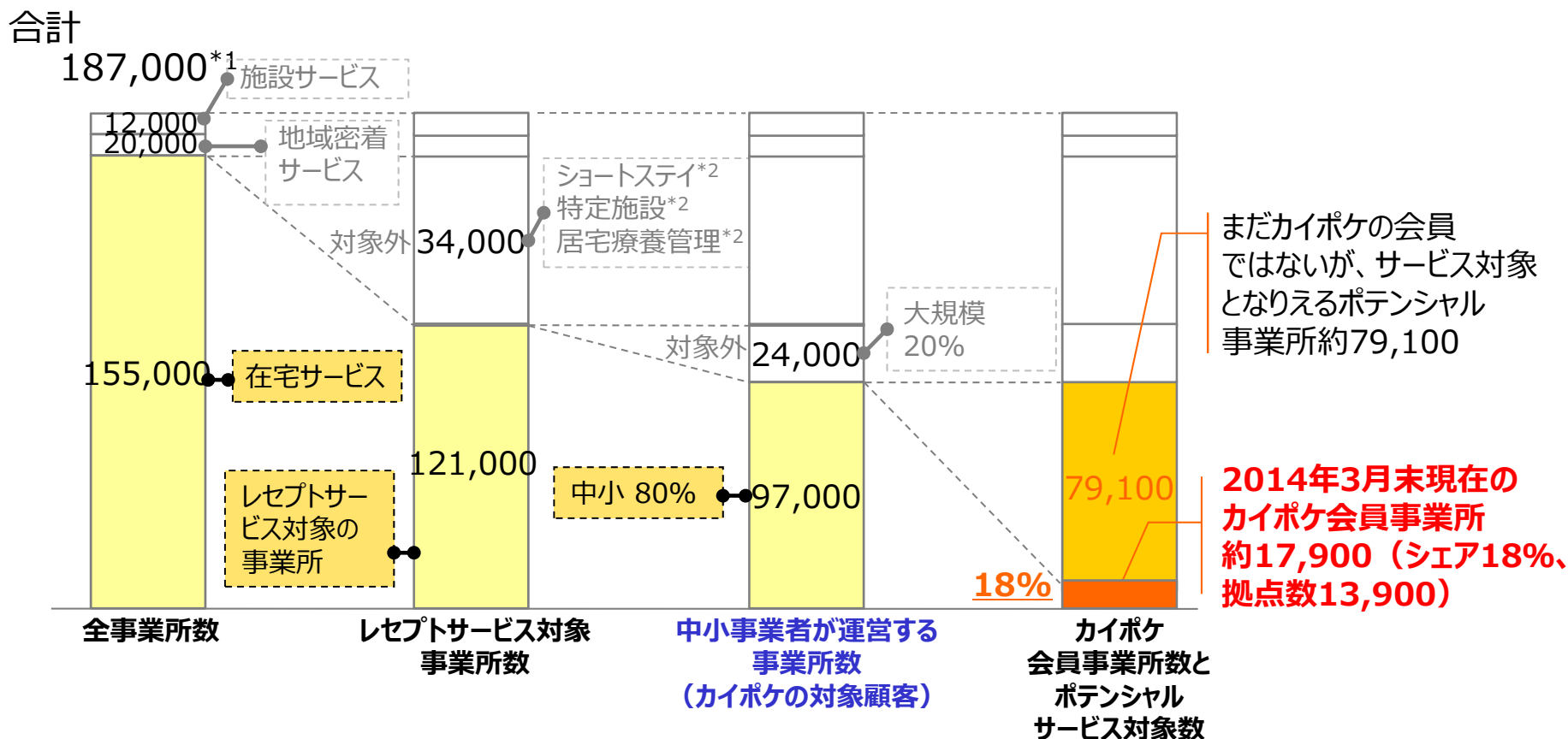
※生産性に影響を及ぼす要素

- 事業者からの求人オーダーの状況
- 紹介に至るまでのプロセス（求職者との面談、面接設定、面接後の成約等の状況）



当月の活動の結果が受注売上や生産性

- ✓ 一部サービスを除いた在宅サービスのうち、中小規模97,000事業所が対象
- ✓ 当社シェアは拡大中。現在シェアは約18%であり、拡大余地が大



\*1: 出典：厚生労働省 介護給付費実態調査月報（平成24年4月審査分）に基づき一部当社推計 \*2: ショートステイ、特定施設はシステム対象外。居宅療養管理指導は、市場ボリュームに比べレセプト利用ニーズが著しく低く対象外としています

サービス名	サービス内容
カイポケレセプト	介護保険請求システム（従来から提供）
カイポケ採用	当社が運営する介護職向け求人広告「カイゴジョブ」に求人広告を掲載できるサービス
カイポケタブレット（居宅向け）	タブレットで居宅介護支援事業所の書類等を作成できるサービス。端末・通信費は月額利用料に含む（KDDI㈱と連携）
カイポケ保険	基礎的な補償を自動付帯。さらに充実した補償についても販売（三井住友海上火災保険㈱と連携）
カイポケ早期入金	通常1.5ヶ月後に入金される介護報酬を早期に入金するサービス
カイポケ口座振替	介護報酬のうち利用者負担分の口座引き落としができるサービス
カイポケケア連携	居宅介護支援事業所が、書類の送付を従来のFAXではなくカイポケ経営支援サービス上で行えるサービス
カイポケ訪問記録	バーコードを利用者宅で読み込むことで、勤怠・提供票の入力が行えるサービス
カイポケ勤怠管理	ヘルパーの訪問スケジュール管理ができるサービス
カイポケ給与計算	ヘルパーの給与を計算できるサービス
カイポケショッピング	介護事業運営に必要な備品類をまとめ買いできるサービス
カイポケ営業	介護事業者が、居宅介護支援事業所への営業としてチラシ作成、FAXDMの送信等を行えるサービス
カイポケ給与振込	従業員の給与振込ができるサービス
カイポケホームページ	簡単に自社のホームページを作成できるサービス
カイポケ文書ひな形	各種ビジネス文書のフォーマットをダウンロード・利用できるサービス
カイポケクーポン	介護事業者の従業員向けに福利厚生サービスを利用できるサービス
カイポケ電報	電報を格安で送れるサービス
カイポケ経営管理	カイポケ経営支援サービスに入力したデータを元にした経営状況分析ツールを提供するサービス

サービス名	サービス内容
カイポケタブレット（通所向け）	タブレットで通所介護の書類等を作成できるサービス。端末・通信費は月額利用料に含む（KDDI(株)と連携）
カイポケ文書保管	保存する必要のある帳票を外部の倉庫に保管できるサービス
カイポケニュース	介護関連ニュースを閲覧できるサービス
カイポケ会計	クラウド型会計ソフトを提供するサービス（(株)マネーフォワードと連携）
カイポケレクリエーション	レクリエーションの素材やアイデアを取得できるサービス
カイポケ開業管理	介護事業所開設のためのタスク、スケジュール管理を行えるサービス
カイポケ商圈調査	需給バランスや採用難易度を調査し、開設場所として適しているか調査するサービス
カイポケデザイン作成支援	企業ロゴや、看板、ホームページなどの作成支援を行うサービス（(株)クラウドワークスと連携）
カイポケリフォーム支援	開業予定エリアに適したリフォーム業者の選定を支援するサービス（セカイエ(株)と連携）
カイポケ創業融資支援	創業資金の調達にあたり、コンサルティングを行うサービス
カイポケカーリース支援	スピーディーに車の準備ができるよう支援するサービス（オリックス自動車(株)と連携）
カイポケ印刷サポート	販促物等を早く、安価に印刷できるよう、サポートするサービス（ラクスル(株)と連携）

社名	設立	設立国	活動内容
SMS VIETNAM CO.,LTD.	2009年4月	ベトナム*2	当社出資比率100%、連結子会社。開発子会社。当社のシステム開発、保守の一部を担当。
搜夢司（北京）諮詢服務有限公司	2009年9月	中国	当社出資比率100%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。
SMS KOREA CO., LTD.	2011年1月	韓国	当社出資比率80%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。
Senior Marketing System Korea Co.,Ltd. (旧NURSCAPE)	2011年9月	韓国*2	当社出資比率80%、連結子会社。韓国において圧倒的知名度を誇る看護師コミュニティを運営（正看護師26万人に対し会員20.1万）、求人、e-learning等も展開中。
知恩思資訊股份有限公司	2012年1月	台湾	当社出資比率90%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。介護、医療分野に知見がある現地の方を経営者として招聘。
SENIOR MARKETING SYSTEM SDN. BHD.	2013年1月	マレーシア	当社出資比率100%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。
台湾健康宅配科技股份有限公司 (iHealth社)	2013年5月*2	台湾	当社出資比率47%、連結子会社。介護施設や患者向けに慢性病処方薬を宅配するサービスを運営。
SENIOR MARKETING SYSTEM ASIA PTE. LTD.	2013年7月	シンガポール	当社出資比率100%、連結子会社。海外事業の統括、海外の事業会社等に対する投資、シンガポールでの事業開発を実施。
SMS PHILIPPINES HEALTHCARE SOLUTIONS INC.	2013年11月	フィリピン	当社出資比率99.995%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。

社名	設立	設立国	活動内容
PT. SENIOR MARKETING SYSTEM INDONESIA	2013年12月	インドネシア	当社出資比率100%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。
知恩絲網絡科技（上海）有限公司	2013年12月	中国	当社出資比率100%、連結子会社。介護、医療分野の事業開発を実施。
EHEALTHWISE SERVICES PTY LTD	2014年1月*2	オーストラリア	当社出資比率100%、連結子会社。病院向けに医療費請求プロセス電子化サービスを提供。
SENIOR MARKETING SYSTEM (THAILAND) CO., LTD.	2013年4月	タイ	当社出資比率49%（子会社）、2014年4月より連結子会社化。介護、医療分野の事業開発を実施。
eChannelling PLC	2013年10月*2	スリランカ	当社出資比率47.4%、2014年6月に連結子会社化。患者向けに医師とのアポイントメントサービスを提供。コロンボ証券取引所上場。
Luvina Software Joint Stock Company	2012年7月*2	ベトナム	当社出資比率21.5%、持分法適用会社。システム/ソフトウェア開発会社。安定的開発リソースの確保、SMS VIETNAMとの連携を目的に株式を取得。
HSP*2	2013年11月*3	ベトナム	当社出資比率33.4%、持分法適用会社化。病院管理システムを提供。
北京日康家政有限公司	2010年10月	中国	当社出資比率100%、非連結子会社。主に介護のための家政婦の紹介事業を運営。
PT.INFOYASA MEDITAMA SEJAHTERA	2013年4月	インドネシア	当社出資比率50%出資、非連結関連会社。CORFINA社との合併会社。
PT.MEETDOCTOR	2013年7月*2	インドネシア	当社出資比率51%、非連結子会社。医師がエンドユーザの健康等の疑問に答えるサービスを運営。

\*1：2014年6月末時点。■ = 2015年3月期設立、買収もしくは連結対象とした会社

\*2：正式名称はVIET NAM HIGH TECH-NOLOGY SERVICES AND SOLUTIONS PRO-VIDING JOINT STOCK COMPANY

\*3：設立ではなく、出資となります



# 3-5

## 海外分野の展開時期\*1



\*1 : 連結子会社及び持分法適用会社のみを表示。なお、システム開発を手掛けるSMSベトナム、Luvina社は海外分野ではないため表示せず

### 社員数

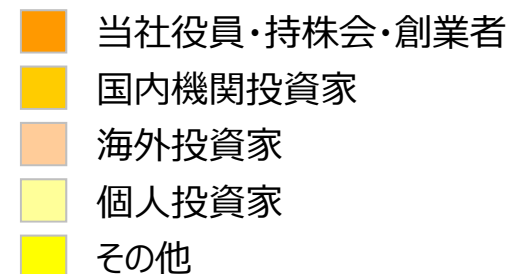
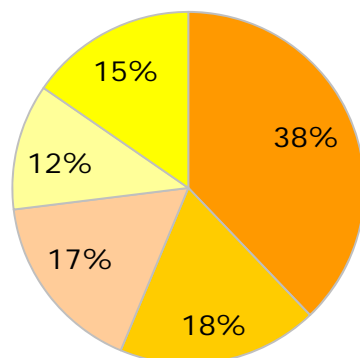
⇒ 2014年6月30日時点での社員数及びその内訳は以下のようになっております。

<b>連結社員数</b>	<b>832名</b>
<b>株式会社エス・エム・エス</b>	<b>583名</b>
介護	83名
医療	425名
事業開発	7名
管理	45名
その他	23名
<b>子会社及び孫会社</b>	<b>249名</b>
国内	134名
海外	115名

### 株主構成

【2014年3月31日時点】

株主総数  
3,001名<sup>\*1</sup>



# 本資料お取り扱い上のご注意

本資料は株式会社エス・エム・エス(以下、当社)の事業について、当社による現在の予定、予想に基づいた将来展望についても言及しています。これらは2014年6月30日現在において当社が取得可能な情報に基づき作成されたものであり、リスクや変動要因を多く含んでおります。従って将来展望と結果が著しく異なる可能性がありますので、当社はこれらの情報を正しいと約束することはできないことをご了承ください。また、当社はこれらの情報を更新し公表する責任を負いません。

説明内容に関するお問い合わせは、下記までお願いいたします。

お問い合わせ先:

株式会社エス・エム・エス コーポレート本部 経営管理部 IR・PRグループ

e-mail : [irinfo@bm-sms.co.jp](mailto:irinfo@bm-sms.co.jp)

TEL : [03-6721-2403](tel:03-6721-2403)