



# 平成30年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成29年10月27日

上場会社名 株式会社 エス・エム・エス  
コード番号 2175 URL <http://www.bm-sms.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 後藤 夏樹

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営管理本部長 (氏名) 杉崎 政人

TEL 03-6721-2400

四半期報告書提出予定日 平成29年11月13日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 機関投資家・アナリスト向け

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成30年3月期第2四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29年9月30日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	13,162	9.8	2,146	7.1	2,690	8.2	1,859	0.9
29年3月期第2四半期	11,990	28.6	2,311	21.7	2,930	22.5	1,843	15.0

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 519百万円 ( %) 29年3月期第2四半期 2,017百万円 ( %)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
30年3月期第2四半期	42.85	42.69
29年3月期第2四半期	45.44	45.29

### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
30年3月期第2四半期	45,157	21,631	39.0
29年3月期	43,231	21,583	39.6

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 17,619百万円 29年3月期 17,125百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
29年3月期		0.00		11.00	11.00
30年3月期		0.00			
30年3月期(予想)					

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

現時点において、平成30年3月期末の配当予想額は未定です。

## 3. 平成30年3月期の連結業績予想(平成29年4月1日～平成30年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	27,804	20.6	4,378	20.1	5,137	15.9	3,396	21.3	78.27

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	30年3月期2Q	43,416,200 株	29年3月期	43,382,600 株
期末自己株式数	30年3月期2Q	113 株	29年3月期	113 株
期中平均株式数(四半期累計)	30年3月期2Q	43,397,687 株	29年3月期2Q	40,561,195 株

四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述などについてのご注意)

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、提出日現在において入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は様々な要因により予想数値と異なる可能性があります。

(決算補足説明資料の入手方法)

決算補足説明資料は、TDnetで同日開示しています。

(金額単位の変更について)

当社の四半期連結財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額につきましては、従来、千円単位で記載しておりましたが、当第1四半期連結会計期間及び当第1四半期連結累計期間より百万円単位で記載することに変更いたしました。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

## ① 当第2四半期連結累計期間の経営成績

(単位：百万円)

	平成29年3月期 第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	平成30年3月期 第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	増減額	増減率
売上高	11,990	13,162	1,171	9.8%
営業利益	2,311	2,146	△164	△7.1%
経常利益	2,930	2,690	△239	△8.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,843	1,859	16	0.9%

当社グループは「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」をグループミッションに掲げています。事業領域を介護・医療・ヘルスケア・シニアライフと定義し、価値提供先である従事者・事業者・エンドユーザーを取り巻く情報の非対称性を解消し有機的に結びつけるサービスを日本及びアジア・オセアニアにおいて数多く展開しています。

当社グループの事業領域である高齢社会に関連する市場は年々拡大し、今後もさらに拡大が見込まれています。

日本においては、高齢者人口（65歳以上）が平成29年4月1日時点で約3,489万人、人口構成比27.5%に達し、世界で最も高い水準となっています。また、それに伴い介護費、医療費も急増し、それぞれ10兆円、40兆円に達しています。（注1）

アジア・オセアニア地域においては、人口増加や経済発展を背景に医療・ヘルスケア市場が急拡大しており、医療費は114兆円（注2）と日本の2倍以上の規模となっています。

このように高齢社会に関連する市場は年々拡大する一方、市場拡大とともに増加する多様な情報を収集・整理・伝達する仕組みが不十分であるため、情報発信者は伝えたい情報を十分に伝えられず、情報受信者は得たい情報を十分に得られないという弊害が発生しています。このため、適正な情報発信・受信に対するニーズはますます高まり、当社グループにとって膨大な事業機会が生まれるものと認識しています。

当社グループはそのような事業機会をいち早く捉え、様々な事業を展開しています。

人手不足が続く介護・医療分野のキャリア関連事業（人材紹介、求人情報サービス）では、早くから介護・医療に特化し市場を切り拓いてきました。今後も高齢者人口の拡大を背景に長期的且つ持続的な発展を実現していきます。

介護事業者向け経営支援サービス（カイボケ）では、保険請求サービスに加え、採用や営業支援、業務改善等の様々なサービスをオンラインにてワンストップで提供し、介護事業者の経営を総合的に支援しています。介護事業者に対し経営改善という新たな価値を提供することで、成長を加速させていきます。

さらに、2015年10月にアジア・オセアニア13の国と地域で医薬情報サービスを展開するMIMSグループを買収しました。1963年に創業し50年以上にわたる歴史をもつMIMSブランドは域内で圧倒的な知名度を誇り、医療従事者の会員数は約230万人にのぼります。とりわけ医師は多くの国で高い会員登録率を有しています。また、その強固な会員基盤を活かし、域内の製薬企業との間で幅広い取引関係を構築しています。MIMSグループをアジア・オセアニア地域での事業展開のプラットフォームとすることで、海外戦略を強力に推進し、さらなる成長を実現していきます。

当社グループは今後も拡大する市場から生まれる事業機会を捉え、国内外において新たなサービスを次々と数多く生み出していきます。そして、それらを有機的に結びつけることでさらに事業を拡大し、社会に貢献し続けていきたいと考えています。

当第2四半期連結累計期間における当社グループの経営成績は、以下のとおりです。

売上高は、キャリア関連事業の拡大及び「カイボケ」の会員拠点数増加等により、13,162百万円（前年同期比9.8%増）となりました。

営業利益は、採用の強化等の投資により、2,146百万円（前年同期比7.1%減）となりました。

経常利益は2,690百万円（前年同期比8.2%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,859百万円（前年同期比0.9%増）となりました。

(注) 1. 高齢者人口・構成費：総務省統計 介護費：平成27年度、厚労省資料 医療費：平成27年度、厚労省統計

2. 平成26年、WHO統計

## ② 分野別の概況

当社グループでは、キャリア・介護事業者・海外・事業開発の4分野を事業部門として開示しています。また、キャリア分野は介護キャリア・医療キャリアに細分化し開示しています。

## &lt;分野・事業別売上高&gt;

(単位：百万円)

事業部門	平成29年3月期 第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	平成30年3月期 第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	増減額	増減率
キャリア分野	7,675	8,847	1,172	15.3%
介護キャリア	2,084	2,771	686	32.9%
医療キャリア	5,590	6,076	485	8.7%
介護事業者分野	1,339	1,593	253	18.9%
海外分野	2,219	2,011	△207	△9.4%
事業開発分野	755	711	△43	△5.8%
合計	11,990	13,162	1,171	9.8%

## &lt;キャリア分野&gt;

介護キャリアにおいては、介護職向け人材紹介サービス「カイゴジョブエージェント」がキャリアパートナーを大幅に増員し大きく成長しています。また、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「PT/OT人材バンク」が順調に推移しました。

医療キャリアにおいては、看護師向け人材紹介サービス「ナース人材バンク」が順調に推移しました。

以上の結果、キャリア分野の当第2四半期連結累計期間の売上高は、8,847百万円（前年同期比15.3%増）となりました。

## &lt;介護事業者分野&gt;

介護事業者分野においては、介護事業者向け経営支援サービス「カイポケ」の業績が会員拠点数の増加や、カイポケの有料オプションサービス及びファクタリングサービスの利用増加により順調に推移しました。

以上の結果、介護事業者分野の当第2四半期連結累計期間の売上高は、1,593百万円（前年同期比18.9%増）となりました。

## &lt;海外分野&gt;

海外分野においては、前連結会計年度に実施した海外事業ポートフォリオ再編に伴い子会社のeChannelling等を売却したこと、MIMS Bookの提供タイミングの変更に伴い売上計上時期が変更となったこと等により、前年同期から売上高が減少しています。

以上の結果、海外分野の当第2四半期連結累計期間の売上高は、2,011百万円（前年同期比9.4%減）となりました。

## (参考) 当社グループにおける業績の季節偏重について

当社グループの業績は、第1四半期連結会計期間及び第4四半期連結会計期間に売上高が偏重する傾向があります。

人材紹介サービスにおいては、当社グループで紹介した求職者（看護師等）が求人事業者に入社した日付を基準として売上高を計上しています。そのため、配置転換、入退社等、一般的に人事異動が起りやすい4月に売上高が偏重する傾向があります。

求人情報サービスにおいては、広告の掲載や広告への応募があった日付を基準として売上高を計上しています。求人事業者は一般的に人事異動が起りやすい4月に先駆けて広告活動を積極化するため、売上高が第4四半期連結会計期間に偏重する傾向があります。看護学生向け就職情報誌においては、就職情報誌が発行される第4四半期連結会計期間に売上高が偏重する傾向があります。

MIMSグループの業績においては、顧客である製薬会社が年度末である12月に向かい広告宣伝費用の支出を増やす等の傾向があります。MIMSグループの業績は3ヵ月遅れにて連結しているため、当社の第4四半期連結会計期間を含む下期に売上高が偏重する傾向があります。

## (2) 財政状態に関する説明

## ① 財政状態の分析

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、45,157百万円（前連結会計年度末比1,926百万円増）となりました。これは主に、業容の拡大により現金及び預金が増加したこと、介護事業者向け経営支援サービス「カイボケ」におけるファクタリングサービスの利用事業者が増え未収入金が増加した一方、為替換算に伴い顧客関係資産及び商標権が減少したことによるものです。

負債は、23,526百万円（前連結会計年度末比1,877百万円増）となりました。これは主に、「カイボケ」におけるファクタリングサービスの利用事業者が増え未払金が増加したことによるものです。

純資産は、21,631百万円（前連結会計年度末比48百万円増）となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益を計上したことにより利益剰余金が増加した一方、為替換算により為替換算調整勘定及び非支配株主持分が減少したことによるものです。

## ② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物は、9,071百万円（前連結会計年度末比1,930百万円増）となりました。各キャッシュ・フローの状況とその主な要因は以下のとおりです。

## （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動によるキャッシュ・フローは、3,820百万円の収入（前年同期は3,382百万円の収入）となりました。これは主に、業容の拡大により税金等調整前当期純利益が2,662百万円となったこと、MIMSグループの顧客関係資産の償却等により減価償却費が523百万円、のれん償却額が321百万円となったことによるものです。

## （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、1,461百万円の支出（前年同期は72百万円の支出）となりました。これは主に、メロリタ社等の買収により連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出が784百万円になったこと、「カイボケ」等のシステム開発投資により無形固定資産の取得による支出が425百万円となったことによるものです。

## （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは、388百万円の支出（前年同期は272百万円の支出）となりました。これは主に、配当金の支払による支出が477百万円となったことによるものです。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成30年3月期の連結業績予想は、現時点において平成29年4月28日決算短信で公表した連結業績予想から変更はありません。

## 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,829	9,855
売掛金	3,932	3,869
商品及び製品	81	67
仕掛品	18	16
貯蔵品	36	28
未収入金	2,491	3,410
前払費用	722	705
繰延税金資産	239	245
その他	11	12
貸倒引当金	△128	△130
流動資産合計	15,235	18,080
固定資産		
有形固定資産		
建物	375	419
減価償却累計額	△185	△234
建物（純額）	189	185
工具、器具及び備品	573	676
減価償却累計額	△418	△428
工具、器具及び備品（純額）	154	247
機械装置及び運搬具	43	44
減価償却累計額	△19	△26
機械装置及び運搬具（純額）	23	18
有形固定資産合計	368	450
無形固定資産		
のれん	11,166	11,234
ソフトウェア	1,544	1,316
商標権	9,703	9,329
顧客関係資産	2,692	2,468
その他	0	0
無形固定資産合計	25,107	24,348
投資その他の資産		
投資有価証券	1,665	1,336
繰延税金資産	209	234
敷金及び保証金	612	682
その他	33	24
投資その他の資産合計	2,521	2,278
固定資産合計	27,996	27,077
資産合計	43,231	45,157

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	311	284
短期借入金	-	9
1年内返済予定の長期借入金	1,201	1,201
未払金	4,236	5,194
未払費用	182	284
未払法人税等	1,139	1,044
未払消費税等	242	350
前受金	1,077	1,590
預り金	52	67
賞与引当金	315	381
返金引当金	143	185
その他	8	19
流動負債合計	8,910	10,612
固定負債		
長期借入金	10,210	10,576
退職給付に係る負債	135	145
繰延税金負債	2,374	2,175
その他	17	17
固定負債合計	12,737	12,913
負債合計	21,648	23,526
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,153	2,165
資本剰余金	4,148	3,963
利益剰余金	11,662	13,044
自己株式	△0	△0
株主資本合計	17,963	19,173
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	0	0
為替換算調整勘定	△838	△1,554
その他の包括利益累計額合計	△838	△1,554
新株予約権	110	118
非支配株主持分	4,347	3,893
純資産合計	21,583	21,631
負債純資産合計	43,231	45,157



## (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	11,990	13,162
売上原価	1,762	1,932
売上総利益	10,228	11,230
販売費及び一般管理費	7,916	9,083
営業利益	2,311	2,146
営業外収益		
持分法による投資利益	609	522
その他	54	43
営業外収益合計	663	565
営業外費用		
支払利息	24	20
その他	19	0
営業外費用合計	44	21
経常利益	2,930	2,690
特別利益		
関係会社株式売却益	58	—
特別利益合計	58	—
特別損失		
投資有価証券売却損	20	—
関係会社株式売却損	143	28
その他	—	0
特別損失合計	163	28
税金等調整前四半期純利益	2,825	2,662
法人税等	988	862
四半期純利益	1,836	1,800
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△6	△59
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,843	1,859

(四半期連結包括利益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益	1,836	1,800
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△9	0
為替換算調整勘定	△3,822	△1,274
持分法適用会社に対する持分相当額	△22	△6
その他の包括利益合計	△3,854	△1,280
四半期包括利益	△2,017	519
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△1,201	1,143
非支配株主に係る四半期包括利益	△815	△624

## （3）四半期連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：百万円）

	前第2四半期連結累計期間 （自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自平成29年4月1日 至平成29年9月30日）
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	2,825	2,662
減価償却費	501	523
のれん償却額	334	321
投資有価証券売却損益（△は益）	20	—
関係会社株式売却損益（△は益）	84	28
持分法による投資損益（△は益）	△427	321
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△25	3
賞与引当金の増減額（△は減少）	△101	71
返金引当金の増減額（△は減少）	28	42
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△0	9
売上債権の増減額（△は増加）	437	16
未払消費税等の増減額（△は減少）	159	108
未収入金の増減額（△は増加）	△418	△892
前払費用の増減額（△は増加）	△105	21
前受金の増減額（△は減少）	235	544
未払金の増減額（△は減少）	556	938
その他	120	223
小計	4,227	4,946
利息及び配当金の受取額	6	1
利息の支払額	△26	△21
法人税等の支払額	△825	△1,106
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,382	3,820
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	—	△451
定期預金の払戻による収入	85	357
有形固定資産の取得による支出	△67	△148
無形固定資産の取得による支出	△430	△425
投資有価証券の取得による支出	△33	—
関係会社株式の売却による収入	391	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	△784
貸付けによる支出	△20	—
その他	1	△8
投資活動によるキャッシュ・フロー	△72	△1,461
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の返済による支出	△12,000	△31
長期借入れによる収入	12,012	933
長期借入金の返済による支出	—	△600
新株予約権の発行による収入	1	2
新株予約権の行使による株式の発行による収入	4	15
配当金の支払額	△286	△477
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△3	△230
財務活動によるキャッシュ・フロー	△272	△388
現金及び現金同等物に係る換算差額	△76	△40
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	2,960	1,930
現金及び現金同等物の期首残高	5,147	7,140
現金及び現金同等物の四半期末残高	8,107	9,071

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社及び連結子会社の事業は、高齢社会に適した情報インフラの構築を目的とする事業ならびにこれらに付帯する業務の単一事業です。

したがって、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しています。