



平成 23 年 9 月 5 日

各 位

会社名 株式会社エス・エム・エス  
代 表 者 名 代表取締役社長 諸藤 周平  
(コード番号：2175 東証マザーズ)  
問 合 せ 先 取締役管理本部長 後藤 夏樹  
(TEL : 03-5295-7341)

## 株式会社エンジェリーベP&Nの株式取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、平成 23 年 9 月 5 日開催の臨時取締役会において、株式会社エンジェリーベ(以下、「エンジェリーベ社」という)との間で、同社の子会社である株式会社エンジェリーベP&N(以下、「P&N社」という)の全株式を取得し当社の子会社とすることについて決議いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本取得の理由

当社は「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」ことを企業理念に掲げ、介護・医療・海外の各分野においてコミュニティサービス等の日常事業、人材紹介サービス等の非日常事業を運営しております。

現在、主要なサービスのひとつである看護師向け人材紹介サービスの売上は全社の売上の約7割を占めているため、当社の戦略上、看護師との関係性の強化が非常に重要であると認識しております。看護師との関係性の強化を目的に運営している看護師/看護学生向けコミュニティサービス「ナース専科コミュニティ」の会員数は現在約 20 万人と順調に推移しておりますが、当社としてはコミュニティ会員数の更なる拡大と会員の活性化を目指しており、そのための新たなサービス提供を志向しておりました。その中の有力な候補のひとつに看護師向け通販サービスがあり、当社は同サービスの開始に向け自社での立上げ、提携など様々な方策を模索しておりました。

一方、P&N社は、看護師向け通販サービス「PURE NURSE（ピュアナース）」において、カタログやインターネットを媒体として看護師向けに医療用品や看護服等通信販売を行っておりますが、同業他社との競争が激化しており効率的な新規顧客の獲得が課題となっております。

そのような状況の中、当社の運営する看護師/看護学生向けコミュニティサービス及び看護師向け人材紹介サービスと、P&N社の看護師向け通販サービスの連携は、当社にとっては看護師との更なる関係性の強化につながり、またP&N社にとっては効率的な新規顧客の

獲得につながるもので、両社の課題解決において非常に有効なものと考えております。

よって、当社はP & N社の全株式を取得し、子会社化することで合意に至りました。

## 2. 異動の方法

当社はP & N社の親会社であるエンジェリーベ社から、P & N社の全株式を備忘価額（1円）にて取得し子会社化いたします。

また、P & N社はエンジェリーベ社からの長期借入金があり、その返済資金として150,000千円を、当社からP & N社へ貸付けいたします。

なお、上述のように当社はP & N社の全株式を備忘価格にて譲り受けますが、P & N社は平成23年5月末現在において債務超過となっているため、全株式取得後は当社グループにおいて約176,000千円ののれん代が発生する見込であります。

## 3. 子会社となる会社の概要

- |             |                                                                                                               |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ① 名称        | 株式会社エンジェリーベP & N                                                                                              |
| ② 所在地       | 神奈川県横浜市都筑区仲町台5丁目4番22号                                                                                         |
| ③ 代表者       | 代表取締役社長 坂本 敏彦                                                                                                 |
| ④ 主な事業内容    | 医療用品、衣料品、雑貨などの通信販売事業                                                                                          |
| ⑤ 資本金       | 30,000千円（平成23年5月末時点）                                                                                          |
| ⑥ 設立年月日     | 2000年9月19日                                                                                                    |
| ⑦ 事業年度の末日   | 5月末日                                                                                                          |
| ⑧ 発行済株式総数   | 600株                                                                                                          |
| ⑨ 大株主及び持株比率 | 株式会社エンジェリーベ 208株（34.7%）<br>坂本 敏彦 164株（27.3%）<br>石塚 純一郎 108株（18.0%）<br>合資会社 石塚商店 96株（16.0%）<br>早川 健作 24株（4.0%） |
| ⑩ 当社との関係    | 当社と当該会社、当社の関係者及び関係会社、当該会社の関係者及び関係会社間に記載すべき資本関係・取引関係・人的関係はありません。                                               |

### ⑪ 最近事業年度における業績の動向（個別）

（単位：千円）

	平成21年5月期	平成22年5月期	平成23年5月期
売上高	767,114	554,038	547,320
売上総利益	315,377	230,055	236,171
営業利益	△48,868	△33,866	△24,703
経常利益	△53,894	431	△26,707
当期純利益	△55,484	△693	△28,010

1株当たり当期純利益	△92	△1	△46
1株当たり配当金	－円－銭	－円－銭	－円－銭
総資産	89,538	115,344	96,533
純資産	△201,123	△201,817	△229,828
1株あたり純資産	△335	△336	△383

#### 4. 株式取得先の概要

- |          |                                                                  |
|----------|------------------------------------------------------------------|
| ① 名称     | 株式会社エンジェリーベ                                                      |
| ② 本店所在地  | 神奈川県横浜市都筑区仲町台5丁目4番22号                                            |
| ③ 代表者    | 代表取締役社長 坂本 敏彦                                                    |
| ④ 主な事業内容 | ベビー、マタニティ専門の通信販売事業                                               |
| ⑤ 資本金    | 10,000千円                                                         |
| ⑥ 純資産    | 641,153千円（平成22年7月末時点）                                            |
| ⑦ 総資産    | 1,919,596千円（平成22年7月末時点）                                          |
| ⑧ 当社との関係 | 当社と当該会社、当社の関係者及び関係会社、当該会社の関係者及び関係会社の間に記載すべき資本関係・取引関係・人的関係はありません。 |

※なお、当該会社はP&N社の全株式を9月30日付で買取り、100%子会社化した後、当社が当該会社より備忘価額にて全株式を取得する予定であります。

#### 5. 取得価格及び取得前後の所有株式の状況

- |             |                  |
|-------------|------------------|
| ① 異動前の所有株式数 | 0株（所有割合0.0%）     |
| ② 取得価格      | 1円               |
| ③ 異動後の所有株式数 | 600株（所有割合100.0%） |

#### 6. 今後の日程等

平成23年9月5日（月）	株式譲渡契約締結
平成23年9月30日（金）	株券引渡期日

#### 7. 今後の見通し

当社の平成24年3月期の連結業績に与える影響は軽微となる見込みです。

以 上

# 株式会社エンジェリーベP&Nの株式取得に関するお知らせ 補足資料

株式会社エス・エム・エス  
平成23年9月5日

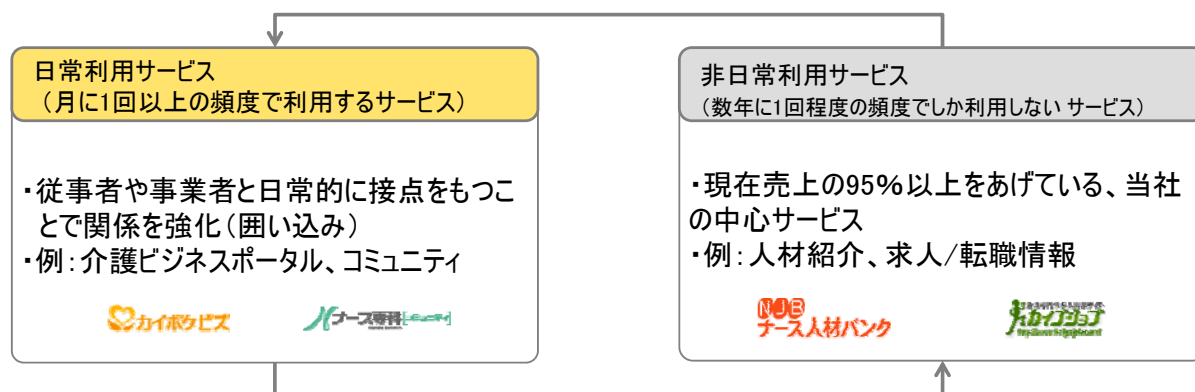


## 本件の背景1：日常事業と非日常事業



当社は全社の戦略として、コミュニティ等の「日常利用サービス」をベースとして従事者、事業者、エンドユーザを囲い込み、関係を強化することで、既存事業の拡大と新しい事業の創造をめざしています

獲得した資金を投資



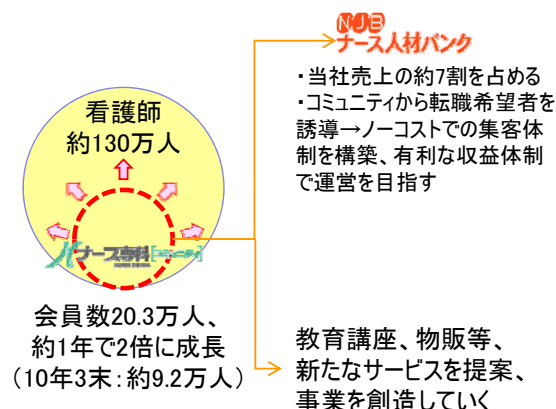
囲い込んだユーザを非日常利用サービスへ誘導することによる事業拡大  
各プレートとの関係強化を通じた新しい事業の創造

最終的には日常利用サービス、非日常利用サービス双方から  
利益が上げられる状態を目指す

日常利用サービスのうち、看護師向けコミュニティは最も重要なもののひとつと考えています。現在20万人の看護師会員を獲得していますが、さらなる拡大、活性化のためにはコミュニティと親和性の高いサービスの提供が重要と考えており、8割以上\*1の看護師が利用しているとされる看護師向け通販はその有力候補です

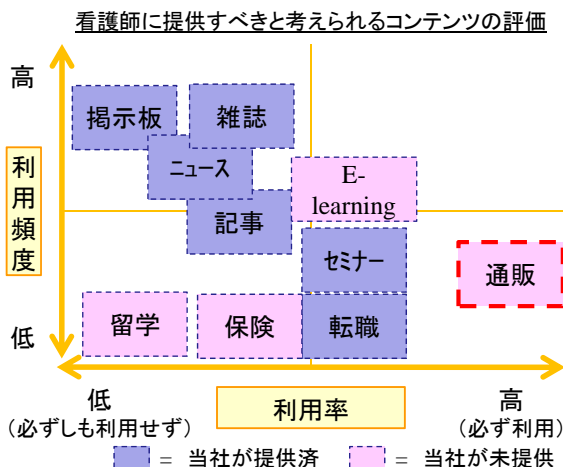
### 看護師向け日常事業と非日常事業の現状

看護師人材紹介は当社売上の約7割を占め、看護師との関係性強化は最重要課題と認識。コミュニティの会員数は20.3万人と順調だが更なる拡大のため新たなサービスの提案が必要と認識。



### 看護師への提供コンテンツ

看護師向け通販は利用頻度は低い(年2回程度\*1)ながらも、利用率は高い(看護師の約8割が利用\*1)。また、コミュニティとの親和性が高く、有力コンテンツのひとつと考えている



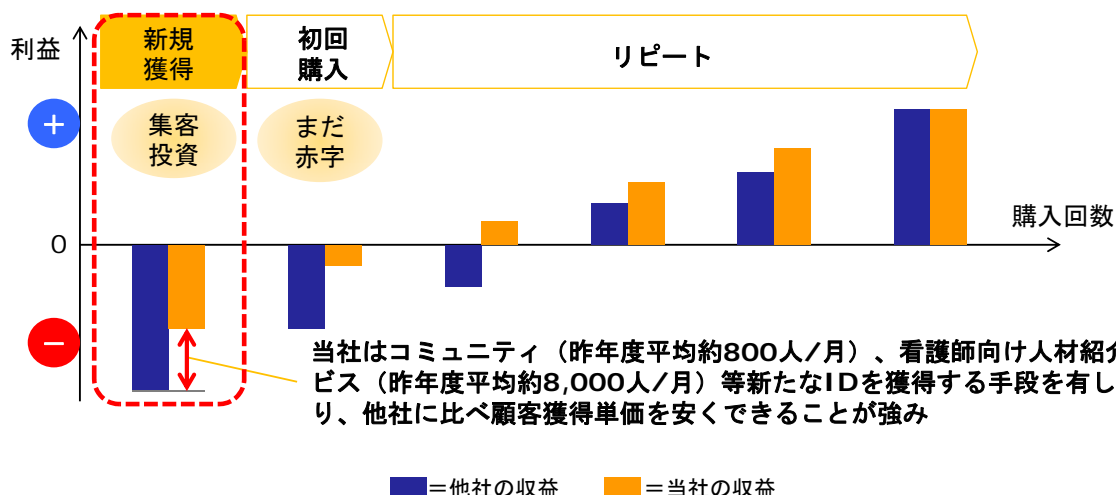
© Copyright SMS CO.,LTD 2011 \*1: 当社看護師コミュニティサイト会員へのアンケート結果より

## 当社の競争優位性

看護師通販事業のビジネスモデルの特性上、新規顧客IDの獲得単価を安く抑えることが収益性を高める要因となります。当社はコミュニティや人材紹介サービスといった他サービスで安定的にIDを獲得しているため相対的に顧客獲得単価を安く抑えることができ、競争優位性の構築が可能であると考えています。

### 通販事業のビジネスモデル (概念図)

初回購入だけでは集客投資は回収できず、リピートから収益を形成する  
→集客した顧客がリピートした場合初回投資を抑えれば、少ない購入回数で収益化する



© Copyright SMS CO.,LTD 2011