

株式会社エス・エム・エス (2175 東証第一部)

2016年3月期 (第13期) 第3四半期
決算および会社説明資料

2016年1月28日 (木)



SMS
Best matching Best value

1	企業理念、基本戦略	P3-P11
2	2016年3月期 第3四半期 連結決算	P13-P20
3	業績予想の修正、MIMSの連結について	P22-P24
4	よくあるご質問	P26-P60

1	企業理念、基本戦略	P3-P11
2	2016年3月期 第3四半期 連結決算	P13-P20
3	業績予想の修正、MIMSの連結について	P22-P24
4	よくあるご質問	P26-P60

【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 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創業当初から考えている

社会的背景（時代の要請）

マクロ経済動向

人口動態

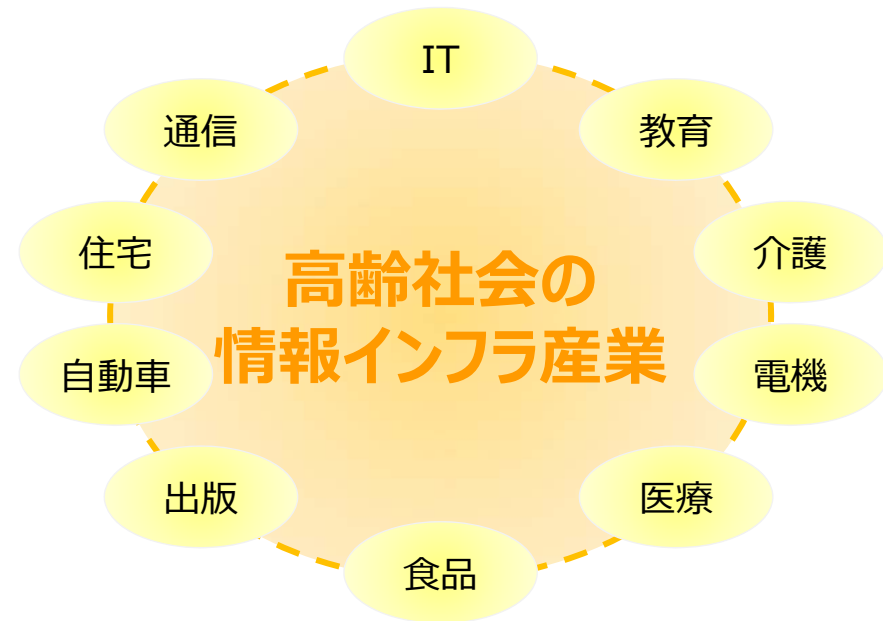
社会保険制度

人々の関心

情報の非対称性

etc.

高齢社会の情報インフラは、
新たな産業として成立

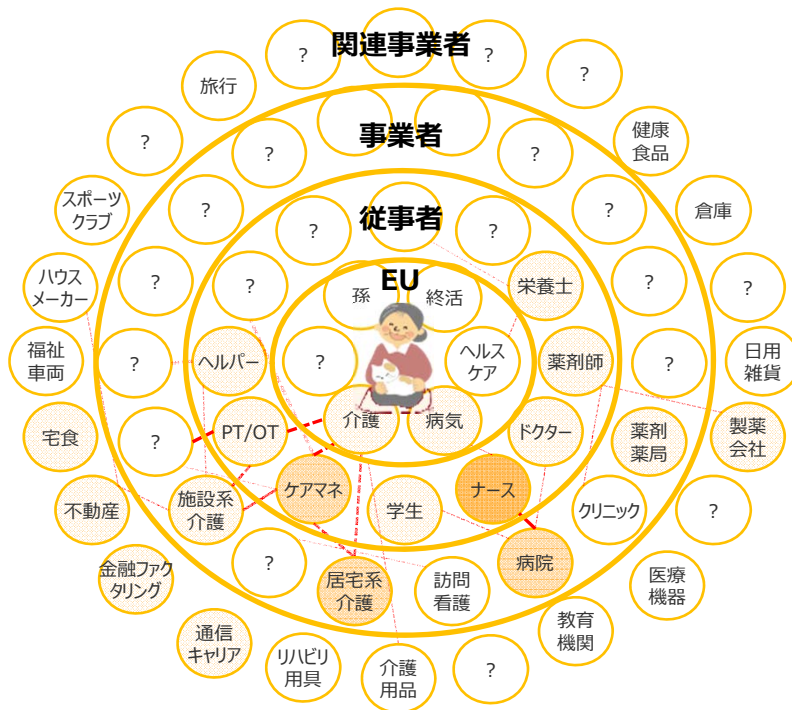


※上記はイメージ

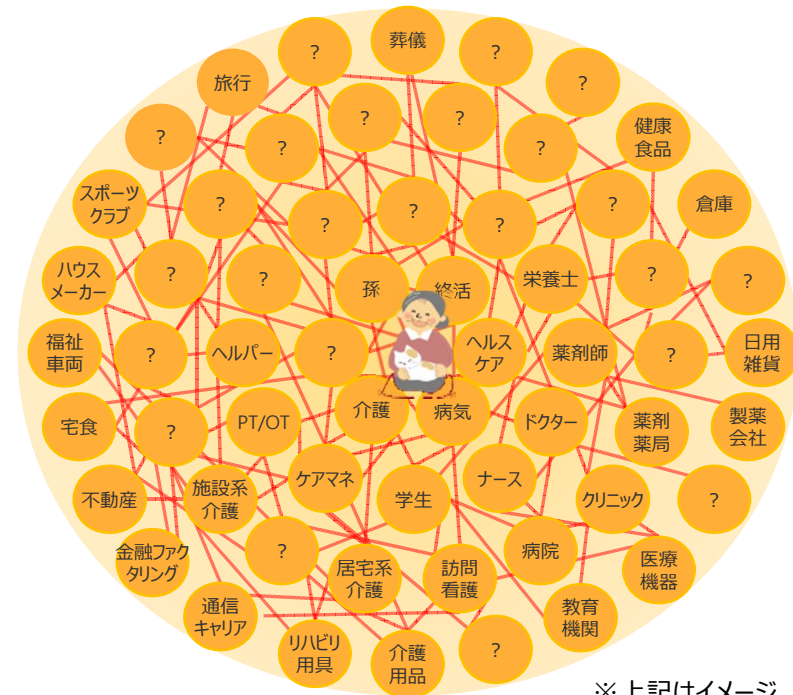
1 目指すべき姿

✓ 高齢社会を取り巻く価値提供先に様々な情報やサービスを提供し、それぞれの価値提供先を有機的に結びつけ、「高齢社会の情報インフラ産業」を創造していく

現在



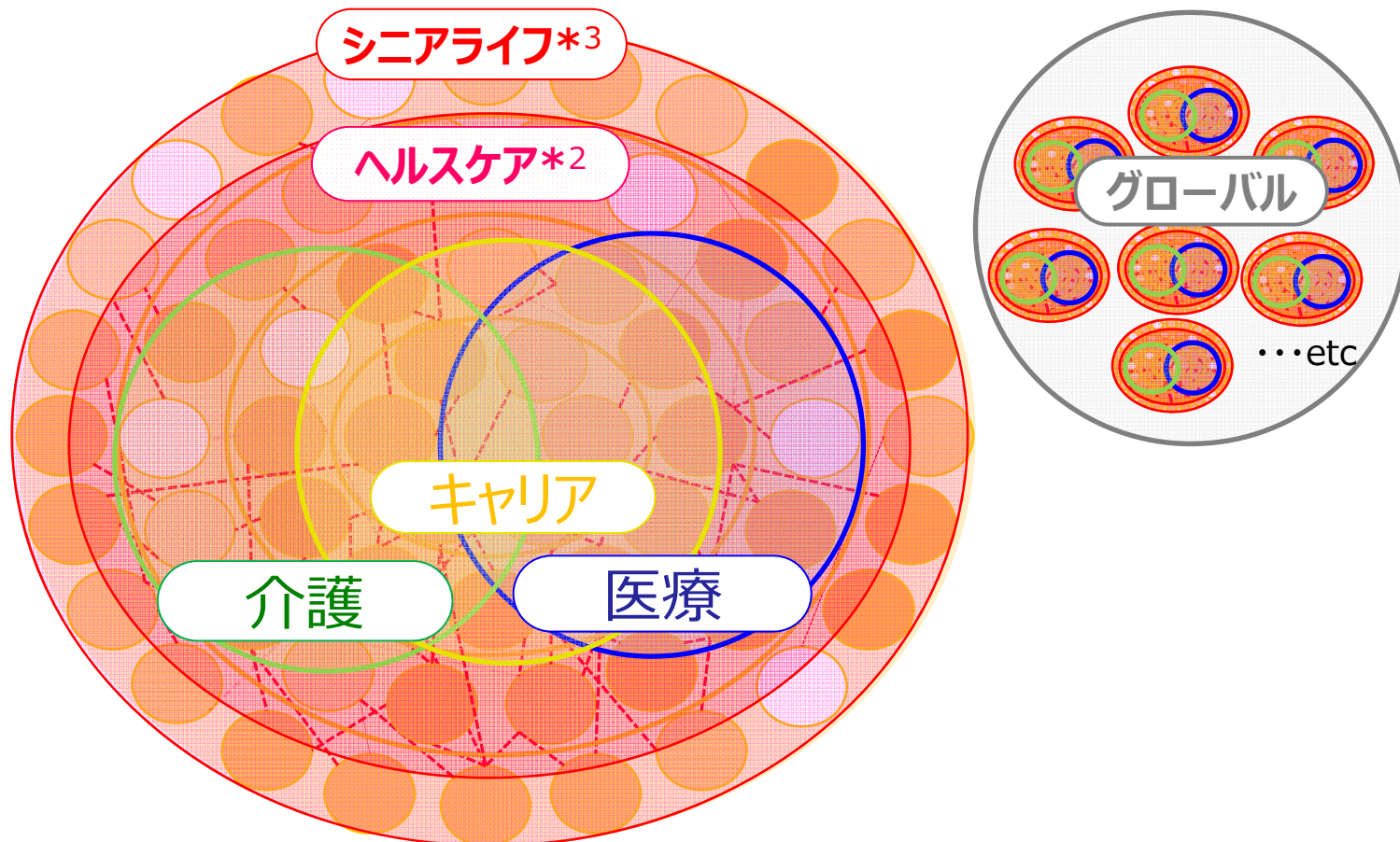
将来



※上記はイメージ

1 事業領域のとらえ方

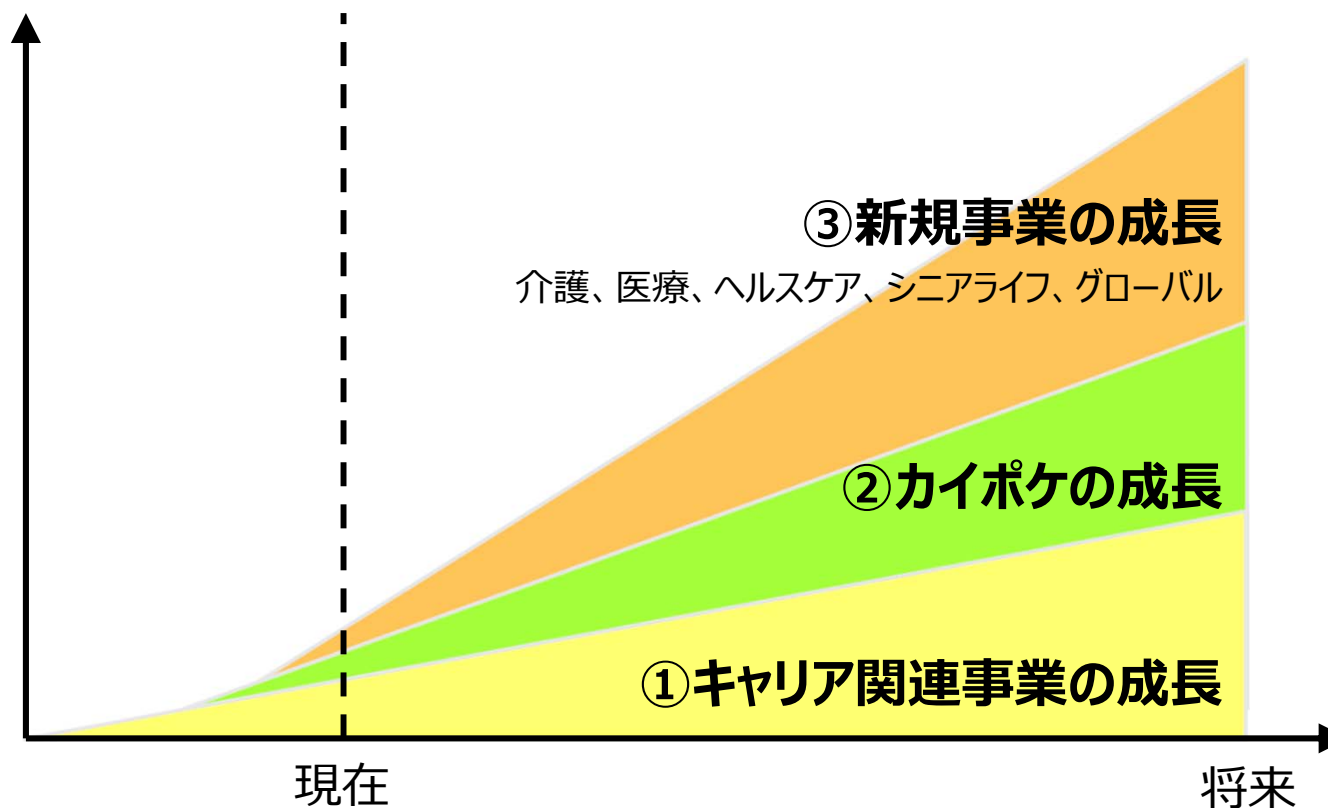
✓ 事業領域を介護、医療、キャリア、ヘルスケア、シニアライフ、グローバルの6分野と定義*1



* 1 : 2015年3月期までは、事業領域を介護、医療、アクティブシニアの3分野と定義

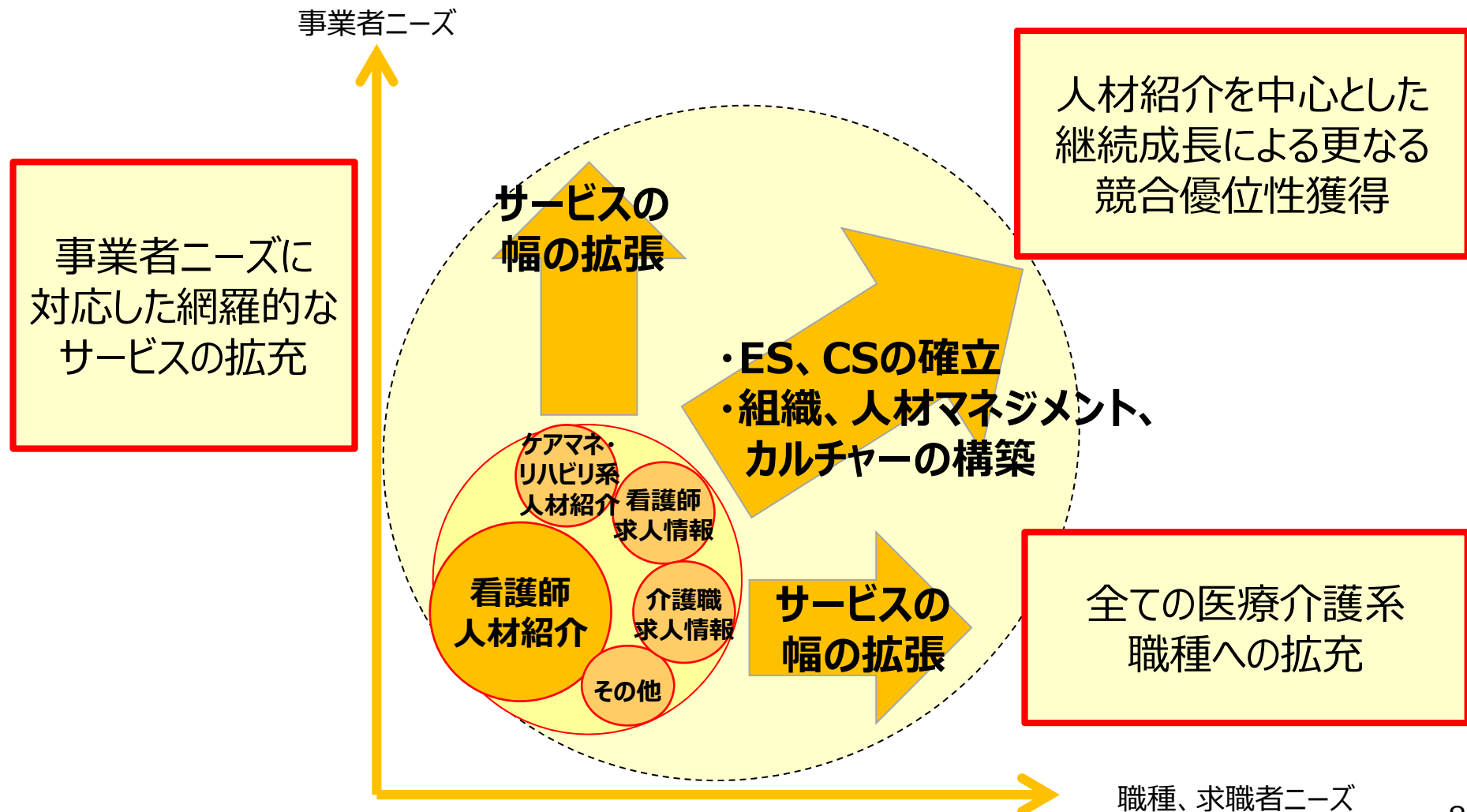
1 成長シナリオ

- ✓ キャリア関連事業の継続成長
- ✓ カイポケが第2の柱に成長
- ✓ 各領域で新規事業を次々と創造・拡大し、さらなる成長を実現



1 ①キャリア関連事業の成長

✓ キャリア関連事業に最適な組織を構築し、サービスの幅を拡張しながら長期的
且つ持続的な成長を実現



1 ②カイポケの成長

- ✓ 2021年3月期で拠点数シェア30%、売上高100億円*1を目指す
- ✓ コミュニケーション強化、周辺サービス拡大、サービス提供範囲拡大で成長を加速

サービス提供範囲の拡大

訪問看護等の他サービスタイプに
経営支援サービスを水平展開

周辺サービスの拡大

ファクタリング、購買、コンサル等
の周辺サービスを拡大

コミュニケーション強化

訪問・Web・コールセンター等による
新規顧客の獲得とサービス利用の促進

2021年3月期  カイポケ

経営支援サービスとして圧倒的No.1に
拠点数シェア30%
売上高100億円*1

2015年3月期

 カイポケ

過去  カイポケピズ

保険請求ソフト

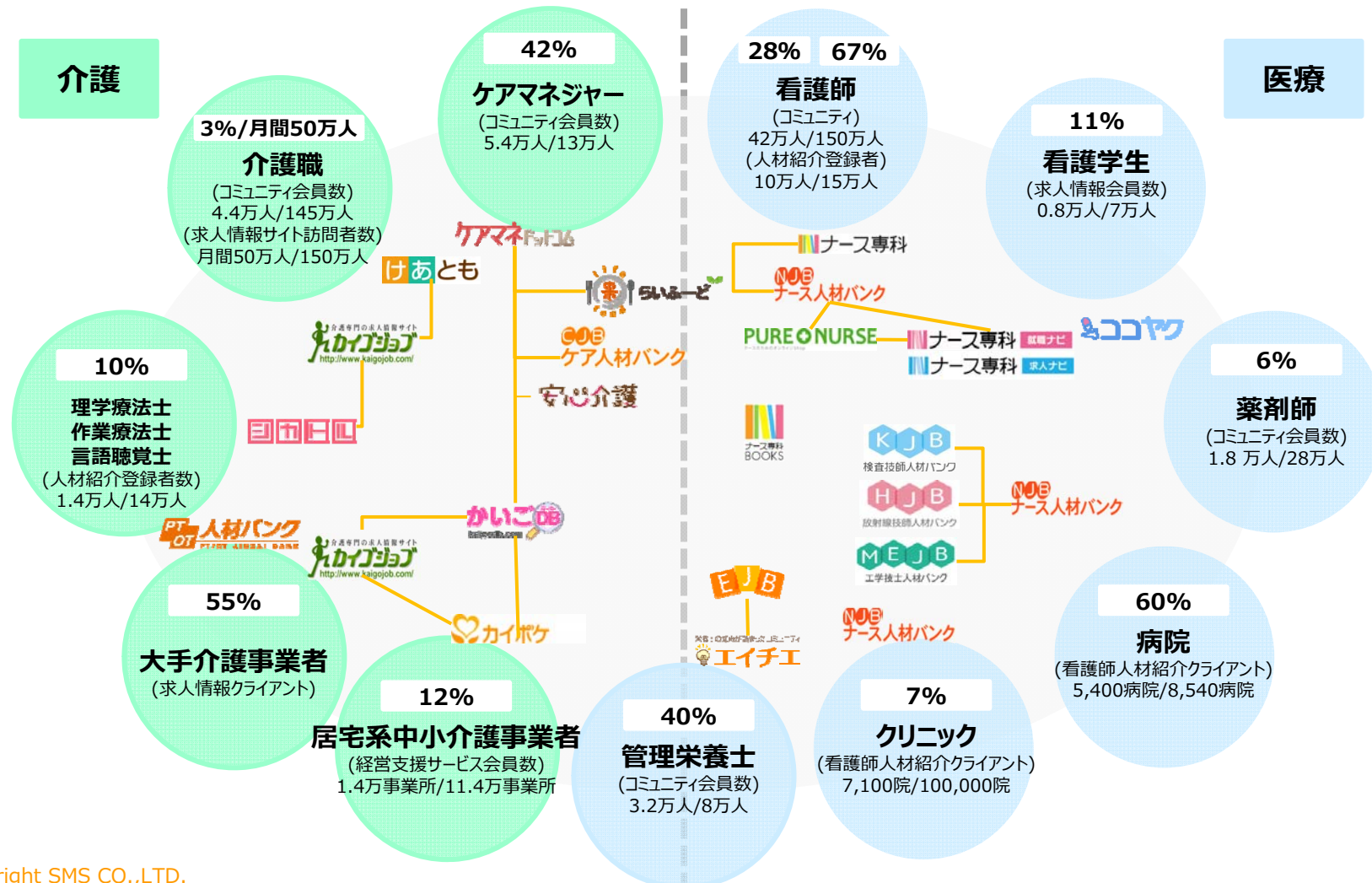
「経営支援サービス」へリニューアル
拠点数シェア12%
売上高15億*2

*1：既存（及び具体的に計画）中のサービス提供範囲・周辺サービスの成長だけでも、2021年3月期に売上高100億円の計画

*2：リニューアルに伴い2014年10月に価格改定を実施。2015年3月期の売上は下期分のみ改定された価格が反映

1 ③新規事業の成長 - プラットフォーム -

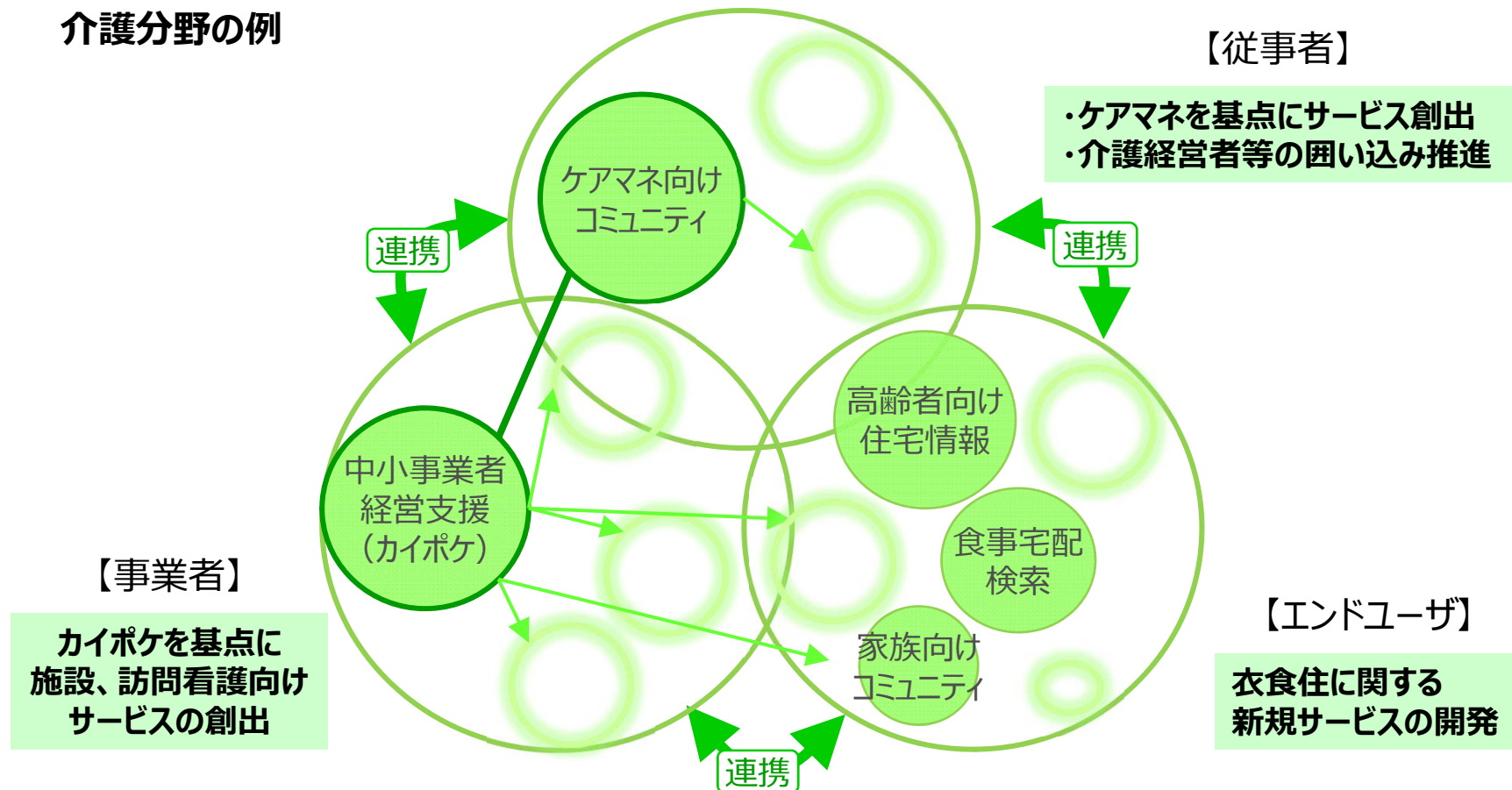
✓ 多くの介護・医療の事業者・従事者を囲い込み、事業の開発・育成・運営及び事業間のシナジーを加速



1 ③新規事業の成長 - 介護分野の例 -

- ✓ 事業者領域はカイポケ、従事者領域はコミュニティ等のプラットフォームを軸に事業を創造・拡大
- ✓ 未開拓のエンドユーザ領域は、既存事業の成長とともに新規事業の開発を推進

介護分野の例

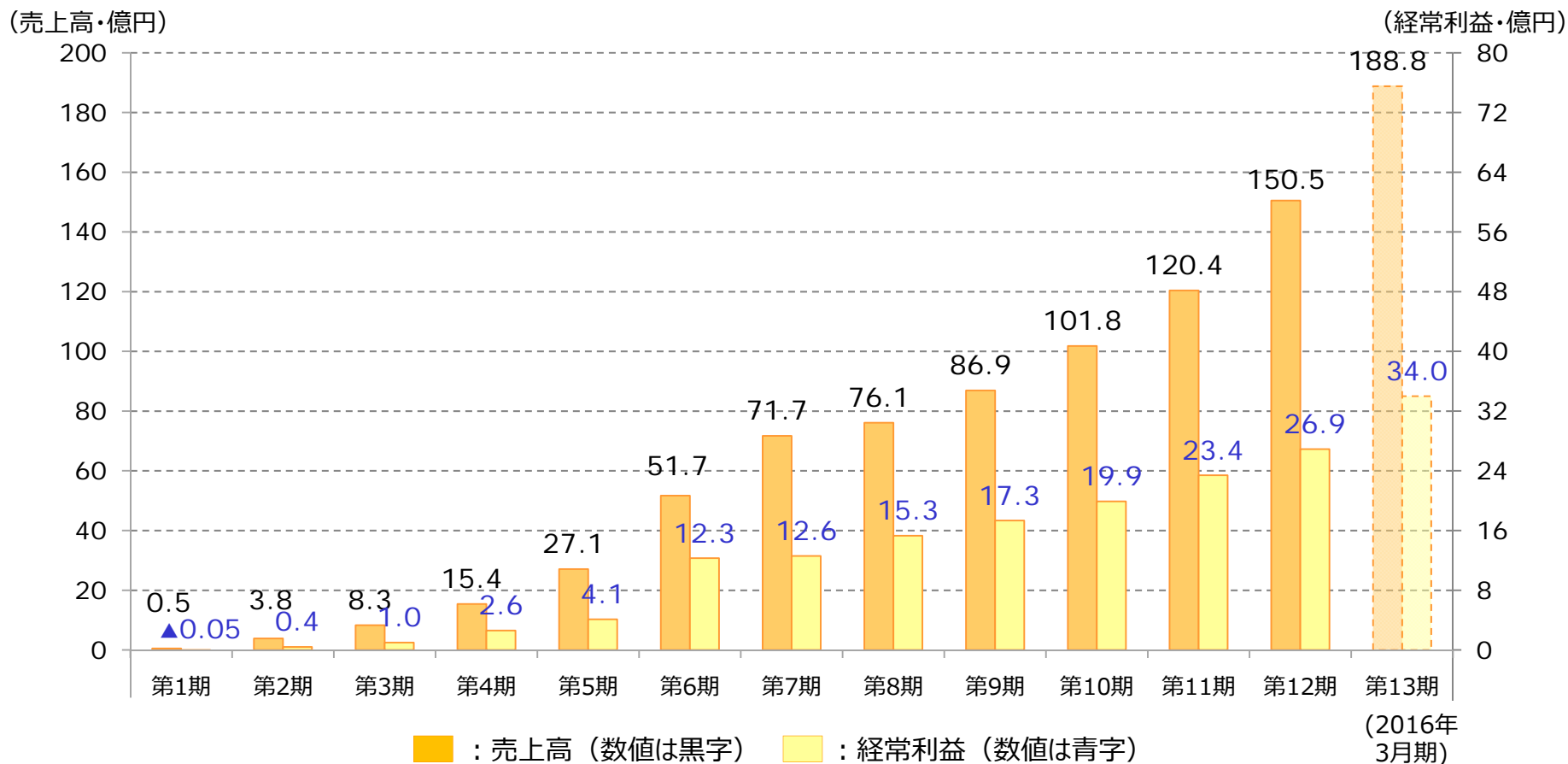


1	企業理念、基本戦略	P3-P11
2	2016年3月期 第3四半期 連結決算	P13-P20
3	業績予想の修正、MIMSの連結について	P22-P24
4	よくあるご質問	P26-P60

2 業績推移と2016年3月期計画

✓ 12期連続*1増収増益を計画

創業以来の売上、経常利益推移*2



2 2016年3月期 第3四半期（累計）連結決算

- ✓ DD費用や税金等、MIMS買収にかかる一時費用309百万円を3Qに計上
- ✓ 同一時費用を除くと、前年同期比で大幅な増収増益

損益計算書（1-3Q累計） [百万円]

	前年実績 A	1-3Q実績		買収一時費用を除く1-3Q実績		
		実績 B	前年同期比 (B÷A)	MIMS 買収一時費用 C	MIMS買収 一時費用を除く 実績*1 D:(B-C)	前年同期比 (D÷A)
売上高	10,666	12,842	+20%	0	12,842	+20%
営業利益	1,347	1,572	+17%	▲309	1,881	+40%
経常利益	1,798	2,170	+21%	▲309	2,479	+38%
当期純利益	1,378	1,371	▲1%	▲209	1,581	+15% ^{*2}

*1：前年実績と正しく比較するために、DD費用や税金等、MIMS買収にかかる一時費用309百万円を、FY15 1-3QのP/Lから除いたもの

© Copyright SMS CO.,LTD. *2：前年第1四半期に持分法関連会社の子会社化による特別利益を計上しており、この影響を控除すると前年同期比32%増となる

2 前年同期との差異分析

✓ 売上、利益とも、カイポケの寄与により前年同期より大きく成長

MIMS買収一時費用を除く実績と、前年同期との差異額及び差異要因*1（1-3Q累計） [百万円]

	MIMS 買収一時費 用を除く実績	前年実績	差異	差異要因
売上高	12,842	10,666	+2,175	•カイポケ、キャリア事業をはじめとしたほぼ全てのサービスで前年を上回り
営業利益	1,881	1,347	+534	•カイポケが前年を大きく上回り
経常利益	2,479	1,798	+681	•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	1,581	1,378	+202	•前年同期に、持分法関連会社の子会社化による特別利益(185百万円)を計上 •特別利益の影響を控除すると前年差異は+387百万円（32%増）

2 当初計画に対する進捗状況(1-3Q累計)及び4Qの見通し

✓ 利益は当初計画通り着地する見込

当初計画に対する進捗状況（1-3Q累計）及び年度の見通し（MIMS買収の影響を除く）*1*2

	1-3Q累計		4Q 見通し
	進捗状況	差異要因	
利益	○	<ul style="list-style-type: none"> 利益は計画通り進捗 	<ul style="list-style-type: none"> 利益は計画通り着地見込み
売上	×	<ul style="list-style-type: none"> 人材紹介の売上が計画を下回り カイポケ等、他サービスは順調に推移 	<ul style="list-style-type: none"> 人材紹介は引き続き弱含みで進捗。一方、カイポケ等、他サービスは順調に推移する見込み
費用	◎	<ul style="list-style-type: none"> 費用は計画を下回り - 施策の見直しに等による費用の節減 - 採用が計画より遅延 	<ul style="list-style-type: none"> 引き続き計画を下回る見込み

*1：2015年4月30日に発表した業績予想に対する、MIMS買収関連の影響を除く進捗状況及び見通しを記載

*2：1Q-3Q累計で、◎：計画を上回っている項目 ○：ほぼ計画通りの項目 △：計画を若干下回る項目

2 キャリア分野の状況（第3四半期累計）

- ✓ 売上高は前年同期比12%成長
- ✓ ほぼ全てのサービスが順調に成長

累計売上高比較 [百万円]

		15年3月期 1-3Q 実績	16年3月期 1-3Q 実績	前年同期比
介護	人材紹介	812	1,011	+25%
	人材メディア	1,084	1,319	+22%
医療	人材紹介	5,680	6,151	+8%
	人材メディア	755	843	+12%
合計		8,332	9,326	+12%

業績ポイント（対前年同期）

- 既存の人材紹介はコンサルタントの増員が売上高の増加に寄与
 - ✓ 看護師人材紹介：15年3月期1-3Q平均270名⇒16年3月期1-3Q平均290名
- 看護師以外のコメディカル向け人材紹介の新職種も順調に成長
- 介護職向け求人情報、看護師向け求人情報がともに順調に成長

2 介護分野の状況（第3四半期累計）

- ✓ 売上高は前年同期比78%成長
- ✓ カイポケはコンセプト変更のシナリオどおりに大きく成長

累計売上高比較 [百万円]

	15年3月期 1-3Q 実績	16年3月期 1-3Q 実績	前年同期比
事業者 経営支援	955	1,851	+94%
新規事業	246	287	+17%
合計	1,201	2,138	+78%

業績ポイント（対前年同期）

- 事業者経営支援は、カイポケの経営支援サービスへのリニューアルに伴う価格改定の寄与（前年度下期から価格改定）により、売上が大幅に増加

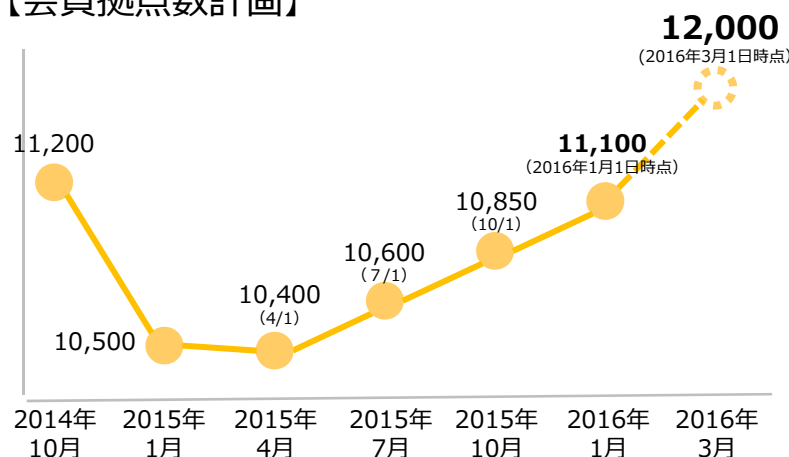
2 カイボケの状況

- ✓ 目標に対し順調に進捗
- ✓ 140拠点を有するFCと契約。契約締結済み大型案件が複数あり、目標の12,000拠点は達成見込

会員拠点数

- 1月1日時点の会員拠点数は、純増に転じた3月以降さらに拡大し、11,100で着地

【会員拠点数計画】



計画達成に向けた取り組み・成果

•複数拠点先に対する営業強化

- ✓ 中規模法人・FCの重点攻略を継続
- ✓ 関東を中心に、リハビリ型デイサービスを全国140拠点でFCを展開しているリハコンテンツ(株)と契約締結。順次移行中
- ✓ その他、複数拠点をもつ法人との案件が多数進捗。今期については、数百拠点、数十拠点の規模のFCと契約締結済み。目標12,000拠点は達成見込

•対応サービスの拡張

- ✓ 6月に訪問看護向け、11月に通所リハ及びサービス付き高齢者住宅向けサービスをリリース
- ✓ 今後も対応サービスの種類を増やし、対象顧客を拡大

2 医療・ヘルスケア・グローバル分野の状況（第3四半期累計）

✓ 医療、ヘルスケア、グローバル分野では、新規事業の開発を推進

累計売上高比較 [百万円]

	15年3月期 1-3Q 実績	16年3月期 1-3Q 実績	前年同期比
医療	573	493	▲14%
ヘルスケア	25	82	+223%
グローバル	533	802	+50%

業績ポイント（対前年同期）

- 医療**
 - 看護師向け通販は、カタログからWebへの切り替えにより、売上高が前年同期を下回るも、利益水準は改善
 - 病院事務長向け経営情報は、購買支援サービス「あいコン」の拡充に注力
- ヘルスケア**
 - 認知症等の特定のセグメント・テーマでサービスを開発中
- グローバル**
 - 主にオーストラリア、韓国等の売上が増加

1	企業理念、基本戦略	P3-P11
2	2016年3月期 第3四半期 連結決算	P13-P20
3	業績予想の修正、MIMSの連結について	P22-P24
4	よくあるご質問	P26-P60

3 業績予想の修正

✓ MIMSの連結、MIMS買収費用、関連会社の売却等により、業績予想を修正

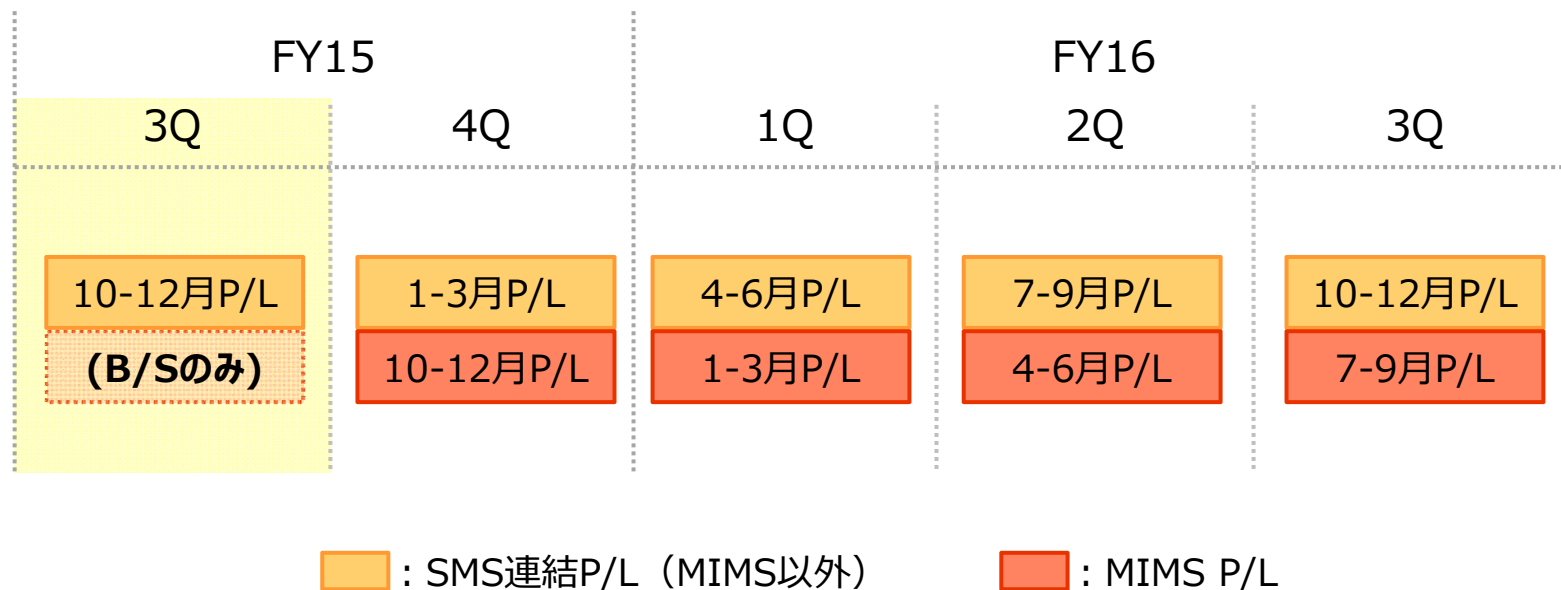
業績予想（通期） [百万円]

	前回業績予想 (4/30発表)	修正業績予想 (16/1/28発表)	差額	前回 業績予想比
売上高	18,881	19,102	+221	+1%
営業利益	2,702	2,740	+37	+1%
経常利益	3,403	3,429	+26	+1%
当期純利益	2,306	2,265	▲41	▲2%

3 MIMSの連結について

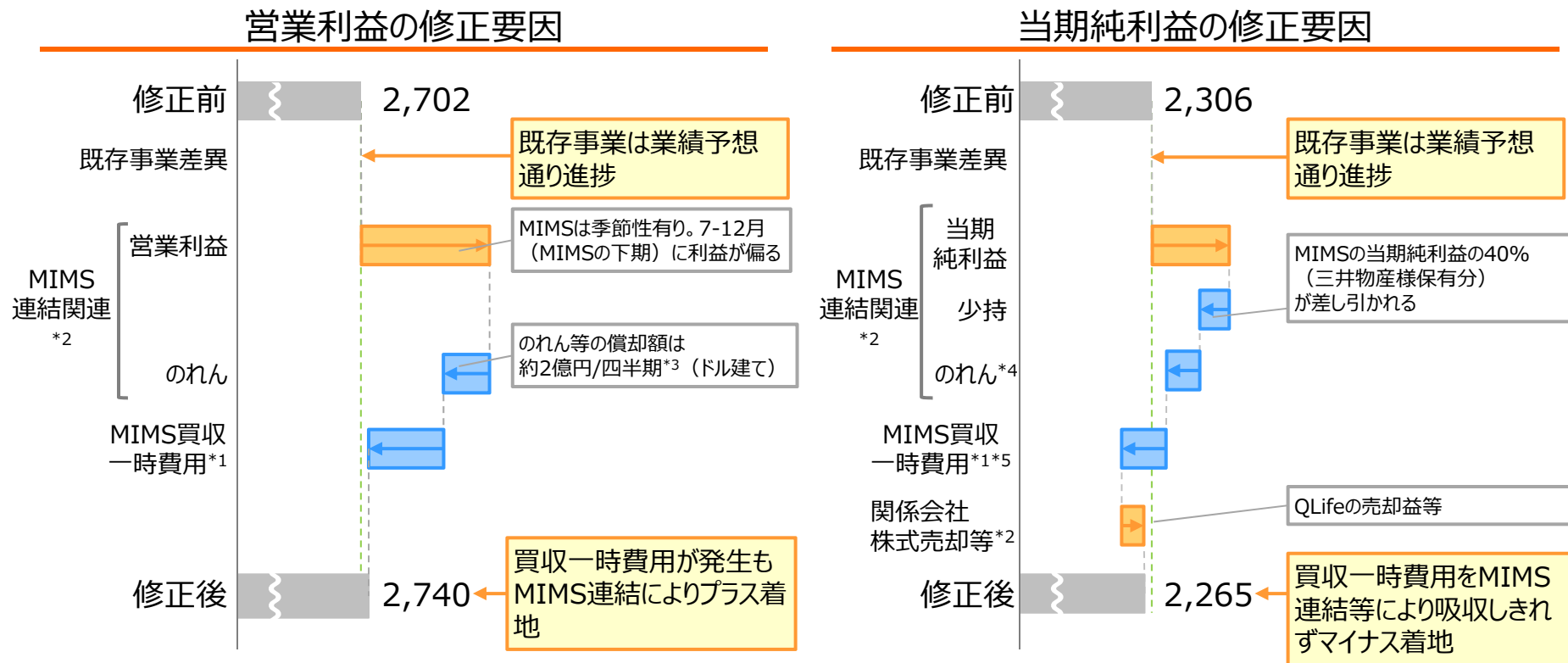
✓ MIMSのP/LはSMSのP/Lに、3ヶ月遅れで連結

SMS連結P/L (MIMS以外) とMIMS P/Lの連結イメージ*1



3 業績予想の修正の理由

- ✓ 既存事業の利益は業績予想通り進捗、修正なし
- ✓ MIMS買収による影響を反映し、各段階利益を修正



*1: 3Qに計上済み *2: 4Qに計上予定 *3: 記載の償却額はPPAの仮評価結果及びのれんの償却期間を20年として試算。最終的なPPAの評価結果及びのれんの償却期間は年度末に確定する

1	企業理念、基本戦略	P3-P11
2	2016年3月期 第3四半期 連結決算	P13-P20
3	業績予想の修正、MIMSの連結について	P22-P24
4	よくあるご質問	P26-P60

4-1 売上構成

- ✓ 現状はキャリア 77%、介護 13%
- ✓ 看護師人材紹介が全社売上高の約半分を占める

分野、事業区分別連結売上構成（2015年3月期、%は売上構成）

分野	売上高	構成比	主要サービス
介護	18.8億	12.5%	カイポケ(8割)* ¹
医療	7.8億	5.2%	看護師向け通販(8割)* ¹
キャリア	116億	77.1%	看護師向け人材紹介(6割)* ¹
ヘルスケア	0.4億	0.3%	
グローバル	7.4億	4.9%	iHealth社(5割)* ¹

4-1

サービス一覧

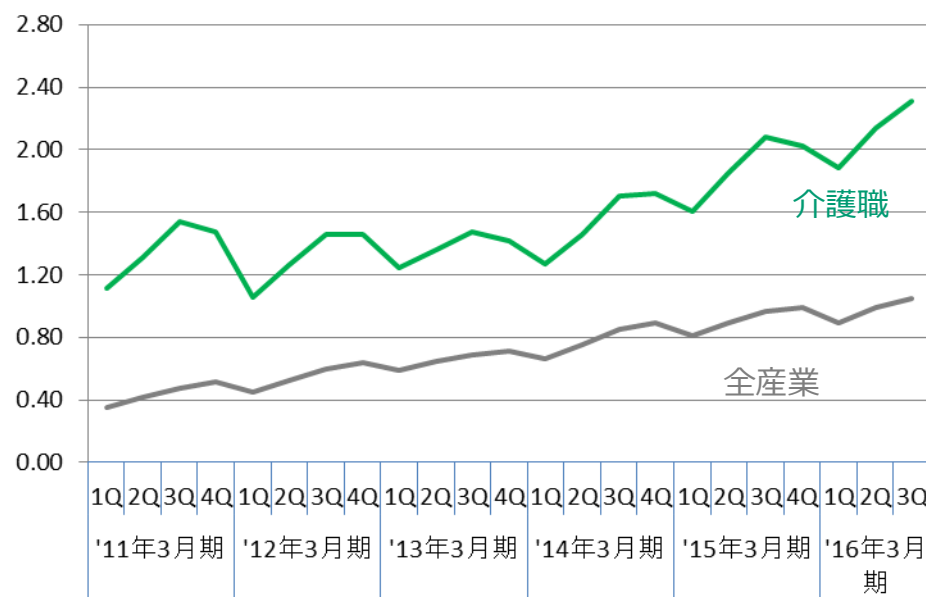


分野	区分	サービス
介護	事業者 経営支援	中小介護事業者向け経営支援 カイクエ
	新規事業	ケアマネジャー向けコミュニティ ケアマネドットコム 介護職向けコミュニティ けあとも 介護をする家族向けコミュニティ 安心介護 介護事業所経営者・管理者向けコミュニティ 介護マスト 食事宅配検索 まいと 介護事業所に関する口コミ情報 となりの介護 官公庁・自治体向け介護・医療コンサル 公共経営支援 生活支援サービス検索 ヘルプユー
医療	-	看護師向けコミュニティ ナース専科 看護師向け通販 PURE NURSE 理事長向け経営情報 GALENUS 薬剤師向けコミュニティ ココヤク 医薬品情報データベース ココヤク Dr. media 在宅対応薬局情報 訪問薬局ナビ 地域医療連携支援システム エイル 看護師向け雑誌書籍 ナース専科 BOOKS 事務長向け経営情報 あじむコム 事務長向け購買支援 あいコン 地域連携実務者向け情報 地域連携ONE 薬局向け業務支援 私のおくすりStation ネット
キャリア	介護 人材紹介	ケアマネジャー向け人材紹介 COB ケア人材バンク PT/OT/ST向け人材紹介 PT/OT 人材バンク
	介護 人材メディア	介護職向け求人情報 カイクエジョブ http://www.kaigojob.com/ 介護学生向け求人情報 カイクエジョブ 学生版 資格講座情報 EJJB
	医療 人材紹介	看護師向け人材紹介 NOB 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 放射線技師向け人材紹介 HJB 放射線技師人材バンク 臨床工学技士向け人材紹介 MEJB 工学技士人材バンク 保育士向け人材紹介 HOJB 保育士人材バンク 栄養士向け人材紹介 EJJB
	医療 人材メディア	看護師向け求人情報 ナース専科 求人ナビ 看護学生向け求人情報 ナース専科 就職ナビ 人事ソリューション 人事ソリューション 高校生・看護学生向け奨学金情報 看護奨学金Navi
ヘルスケア	-	栄養士向けコミュニティ エイチエー <small>栄養士の悩み解決サポートコミュニティ</small> ヘルスケアQ&A かえるカラ <small>栄養士と栄養士のQ&A</small> 認知症情報ポータル 認知症ねっと AS向けニュースコラム ライブラリー 遺伝子検査情報サイト Navigene 妊娠・出産・子育てニュースコラムサイト イクソール 財産管理・遺産相続生前準備情報サイト mirasona <small>ミラソナ</small>
グローバル	-	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 病院向け医療費請求プロセス電子化サービス eHealthWise 患者向け医師予約サービス CHANNELLING <small>THE EASY WAY TO CHANNEL YOUR DOCTOR</small> クリニック情報システム開発・販売 SENTINEL 医療従事者・事業者向け医薬情報サービス MIMS
関連会社	-	医師向け人材紹介 M3 CAREER AGENT 薬剤師向け人材紹介 薬キャリアAGENT

✓ 介護職、看護職ともに引き続き人手不足の状況

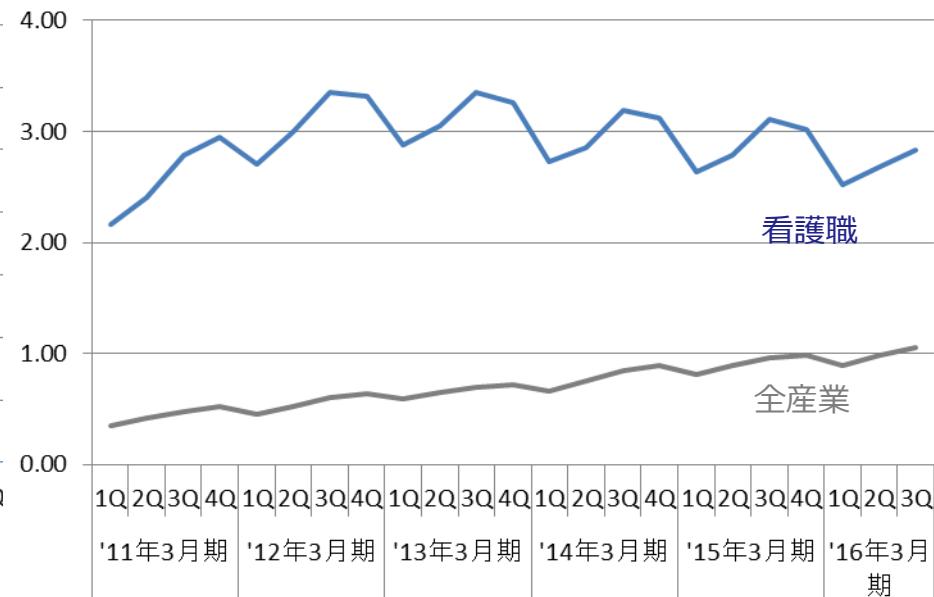
介護分野

介護職 有効求人倍率の推移*1



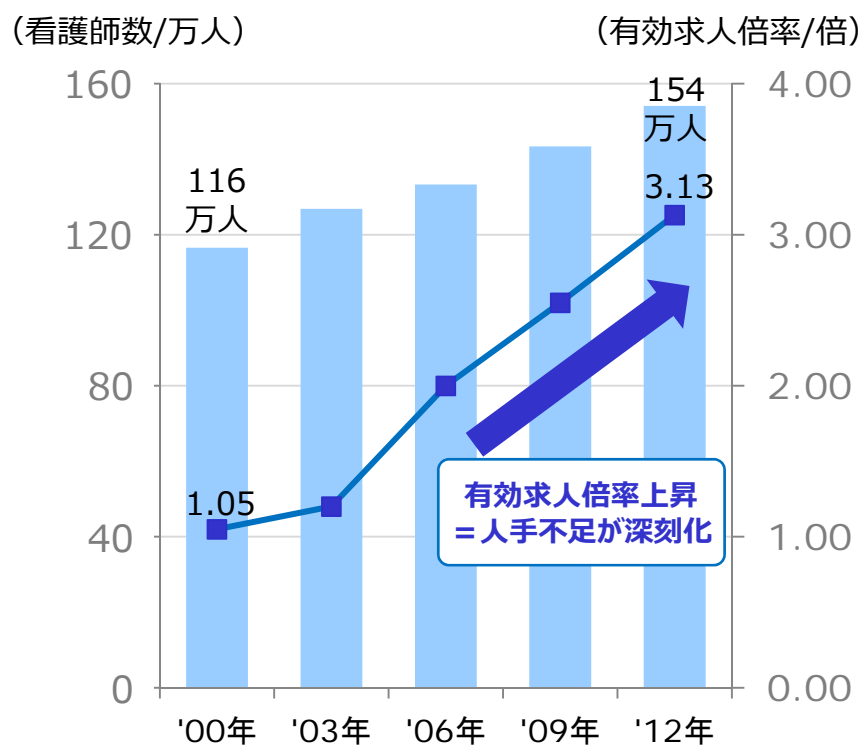
医療分野

看護職 有効求人倍率の推移*1

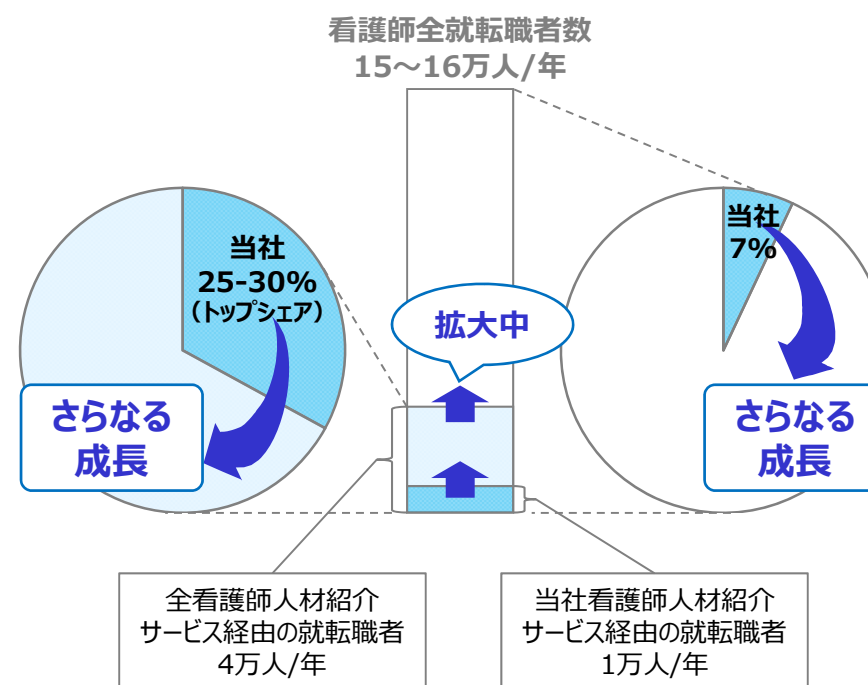


- ✓ 当社の看護師人材紹介サービスの拡大余地は大きい
- 看護師数は増加にもかかわらず、看護師の人手不足は年々深刻化
 - 人材紹介中ではトップシェアも就転職全体では7%。さらなる成長が見込める

就労看護師数、有効求人倍率*1



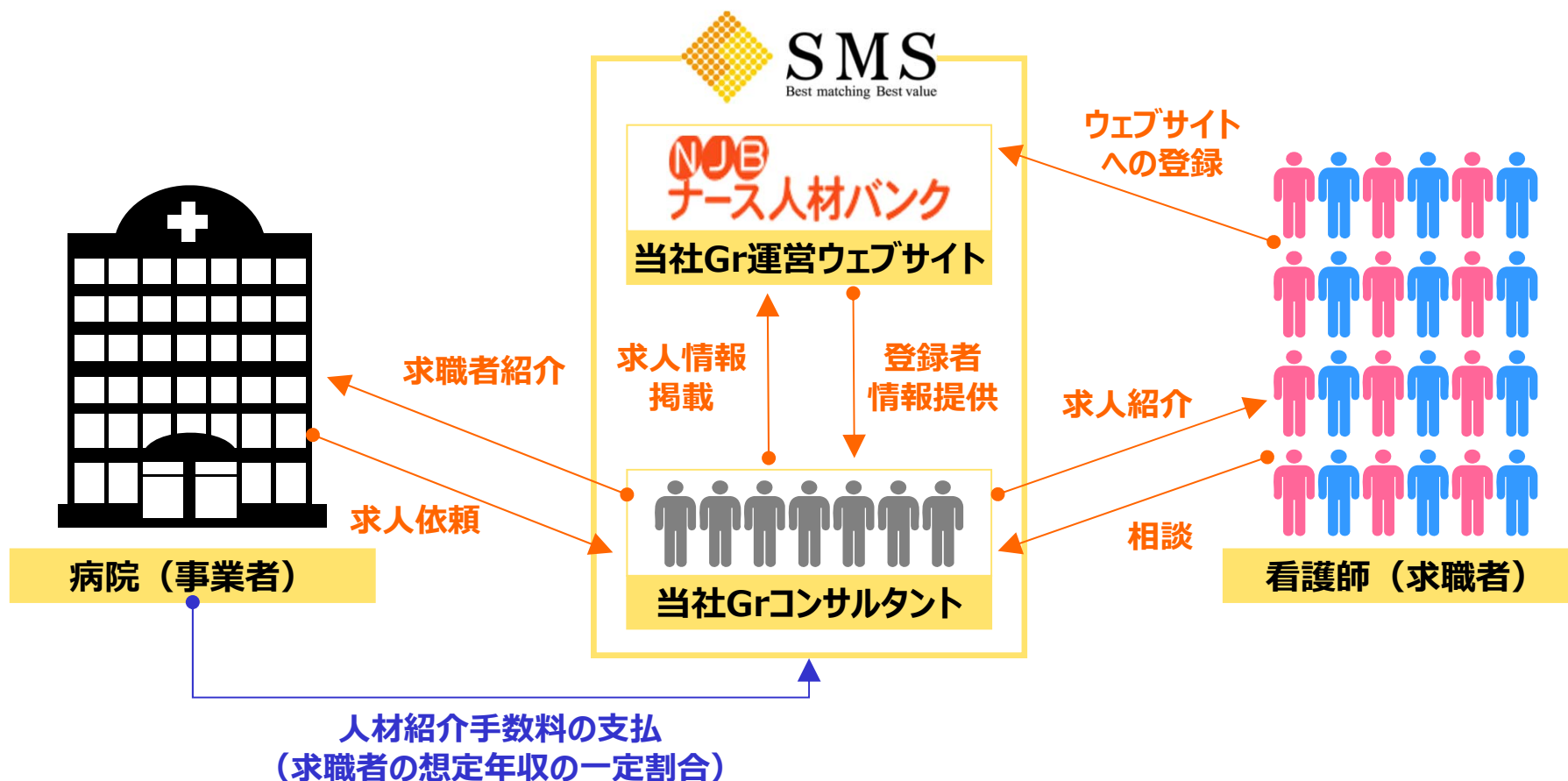
看護師人材紹介の市場規模と当社シェア*2



4-2 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

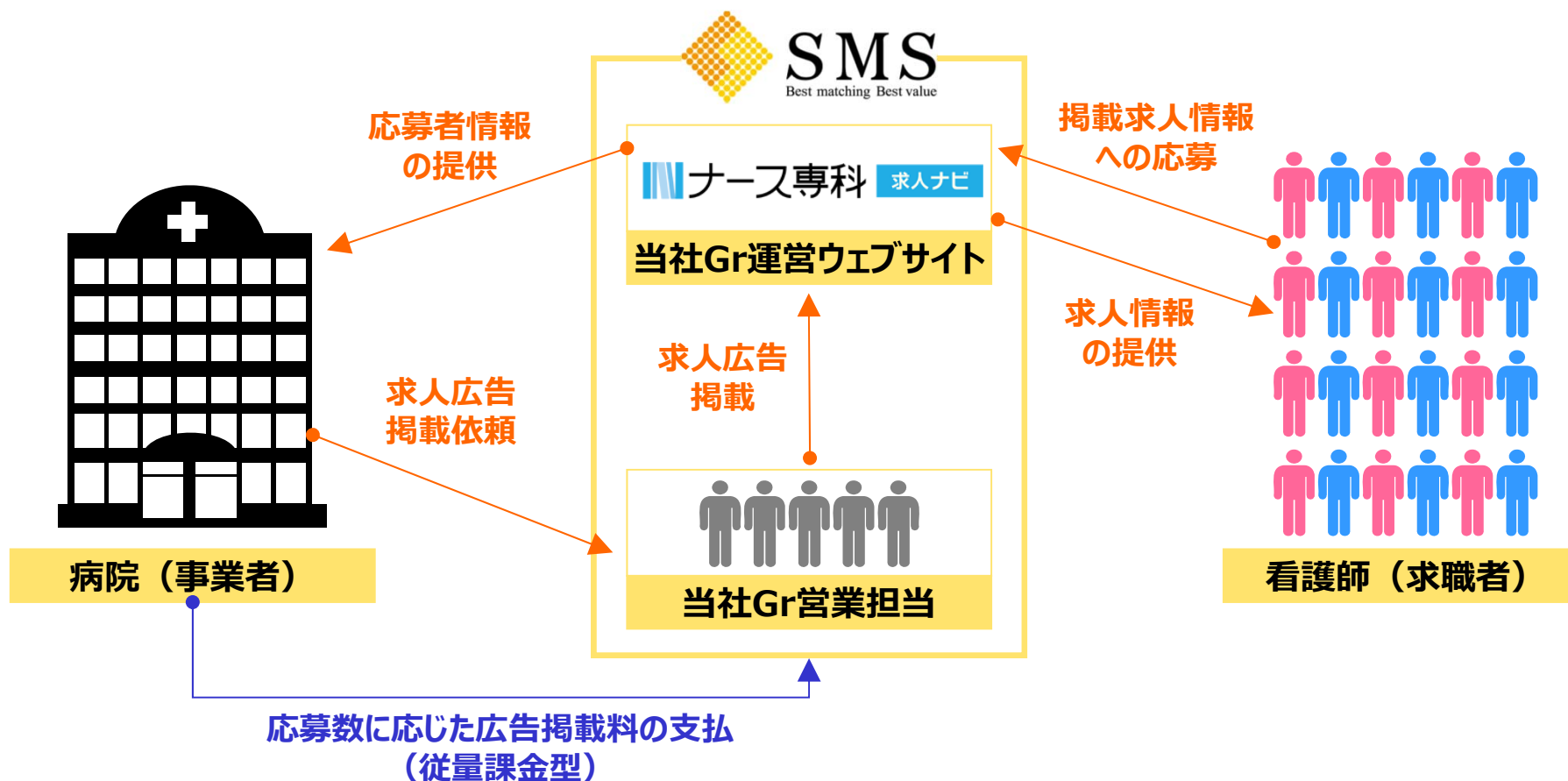
【看護師の人材紹介サービス「ナース人材バンク」の例】



4-2 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、求職者から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

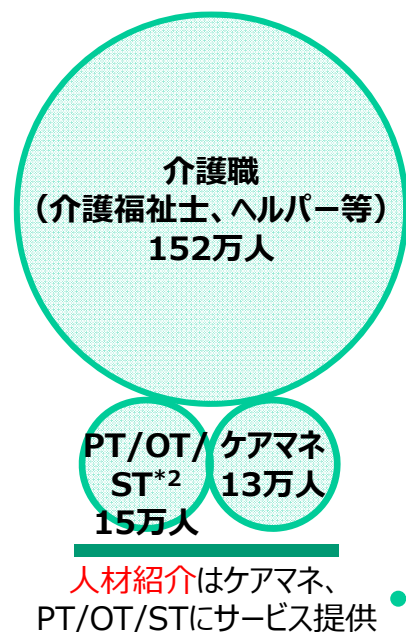
【看護師の求人情報サービス「ナース専科求人ナビ」の例】



- ✓ 従事者別では、ケアマネ・PT/OT/STに人材紹介を、全職種に就職情報を提供
- ✓ 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

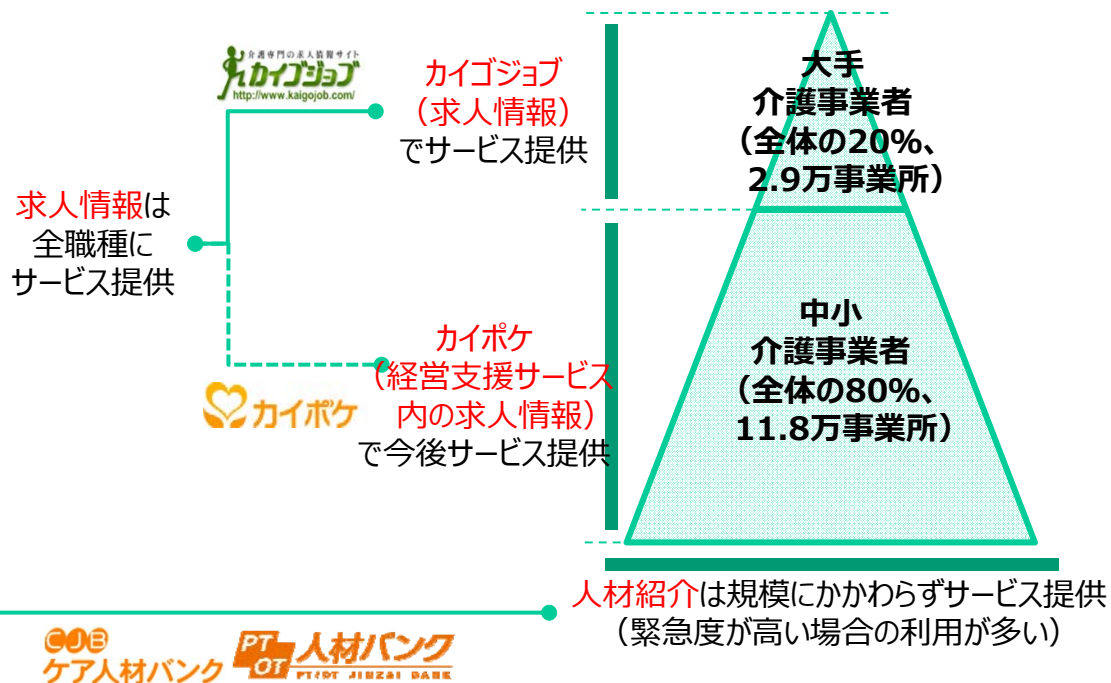
従事者別 提供サービス

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 提供サービス

介護事業者の構造と当社サービスの関係性*3



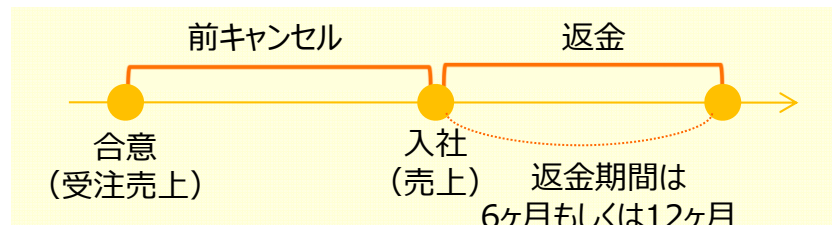
*1：人数は就業者数。出典：厚労省（2013年時点）PT/OT/STは介護と医療の合算値 *2：PT＝理学療法士、OT＝作業療法士、

4-2 人材紹介サービスの売上算出式

- ✓ 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あり、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：求職者が事業者へ入社する日に計上される
- 受注売上：事業者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、月当たり何人を成約できたか、という数
- 単価：人材紹介手数料の平均

※生産性に影響を及ぼす要素

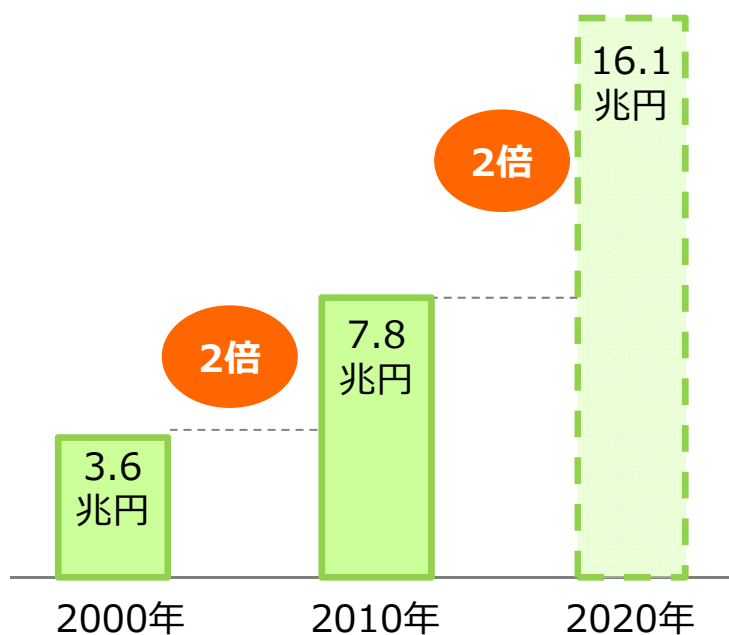
- 事業者からの求人オーダーの状況
- 紹介に至るまでのプロセス（求職者との面談、面接設定、面接後の成約等の状況）

➡ 当月の活動の結果が受注売上や生産性

4-3 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、市場が拡大している

介護保険費用額（推移）*1



介護 周辺市場の規模（現在）*2

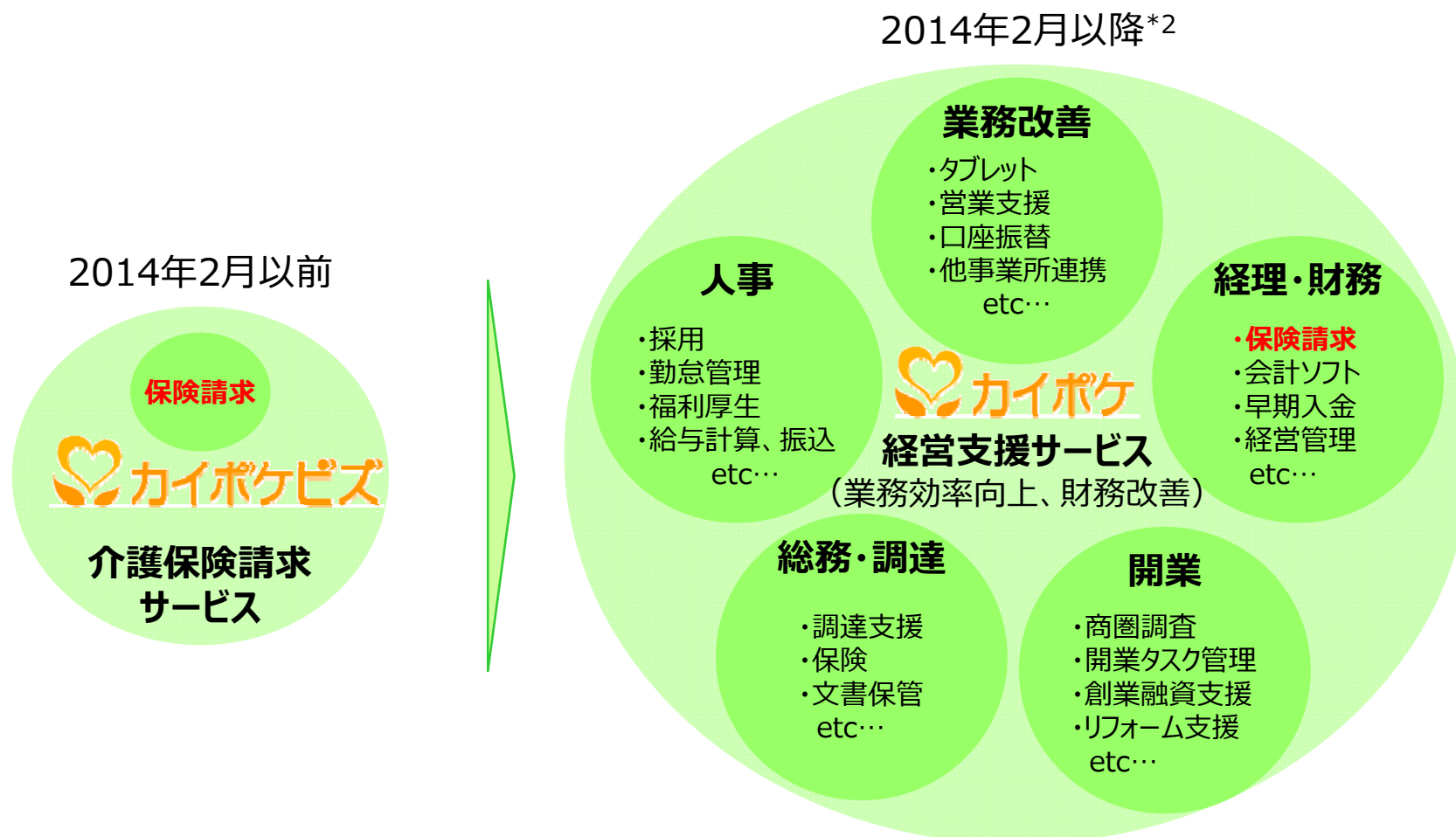


*1：出典 厚労省 利用者負担額も含む。最新の値は2014年度の10.0兆円

*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

4-3 カイポケとは

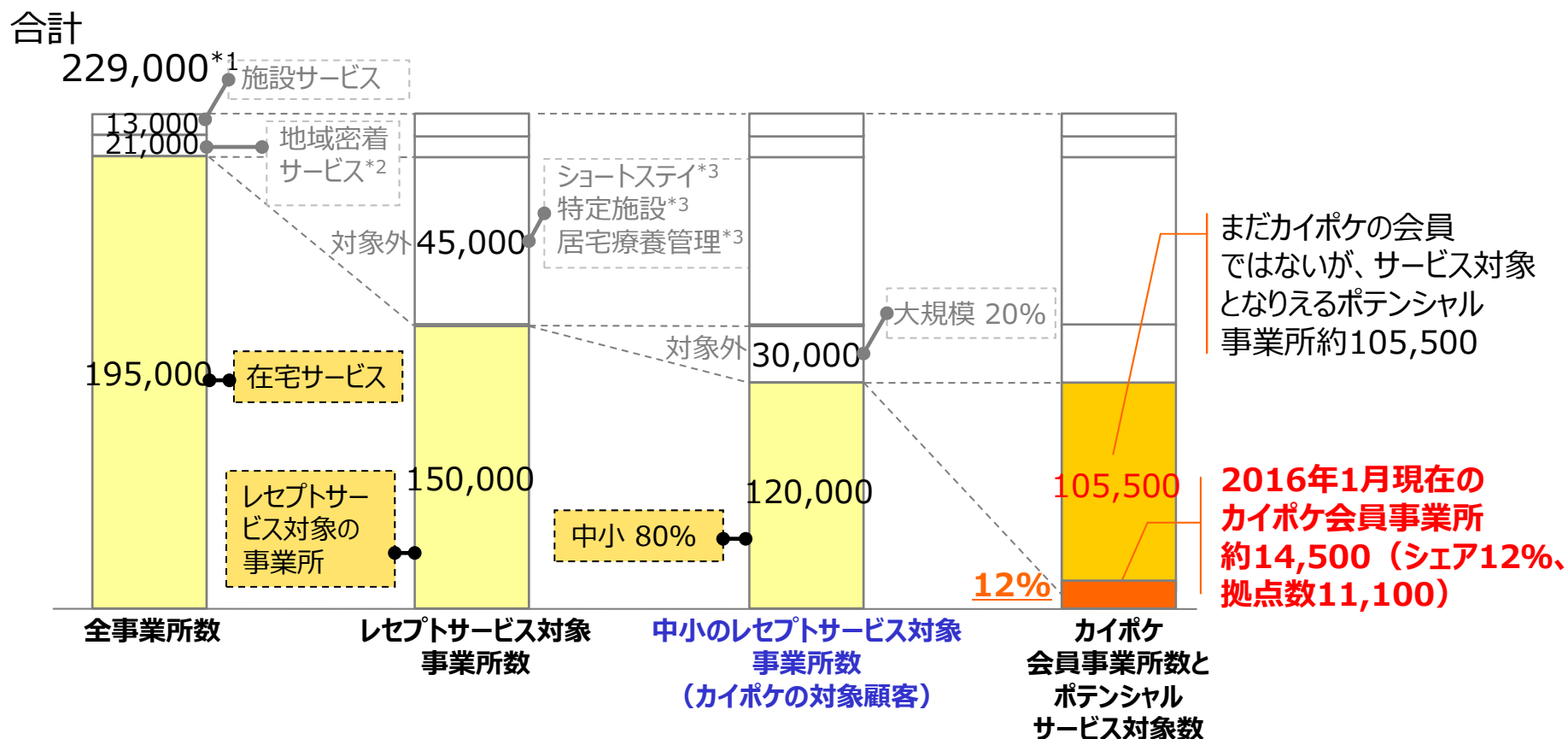
- ✓ 2014年2月に、介護保険請求サービスから経営支援サービスへリニューアル
- ✓ 既に約40のサービスを投入し、業務効率向上や営業・採用を支援



*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。業界構造上、中小事業者が今後も重要な役割を果たし続けるマーケットであるため、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

4-3 カイポケの対象

- ✓ 一部サービスを除いた在宅サービスのうち、中小規模120,000事業所が対象
- ✓ 当社シェアは約12%。事業所数が増加する中、会員数を増やしシェアの拡大を目指す



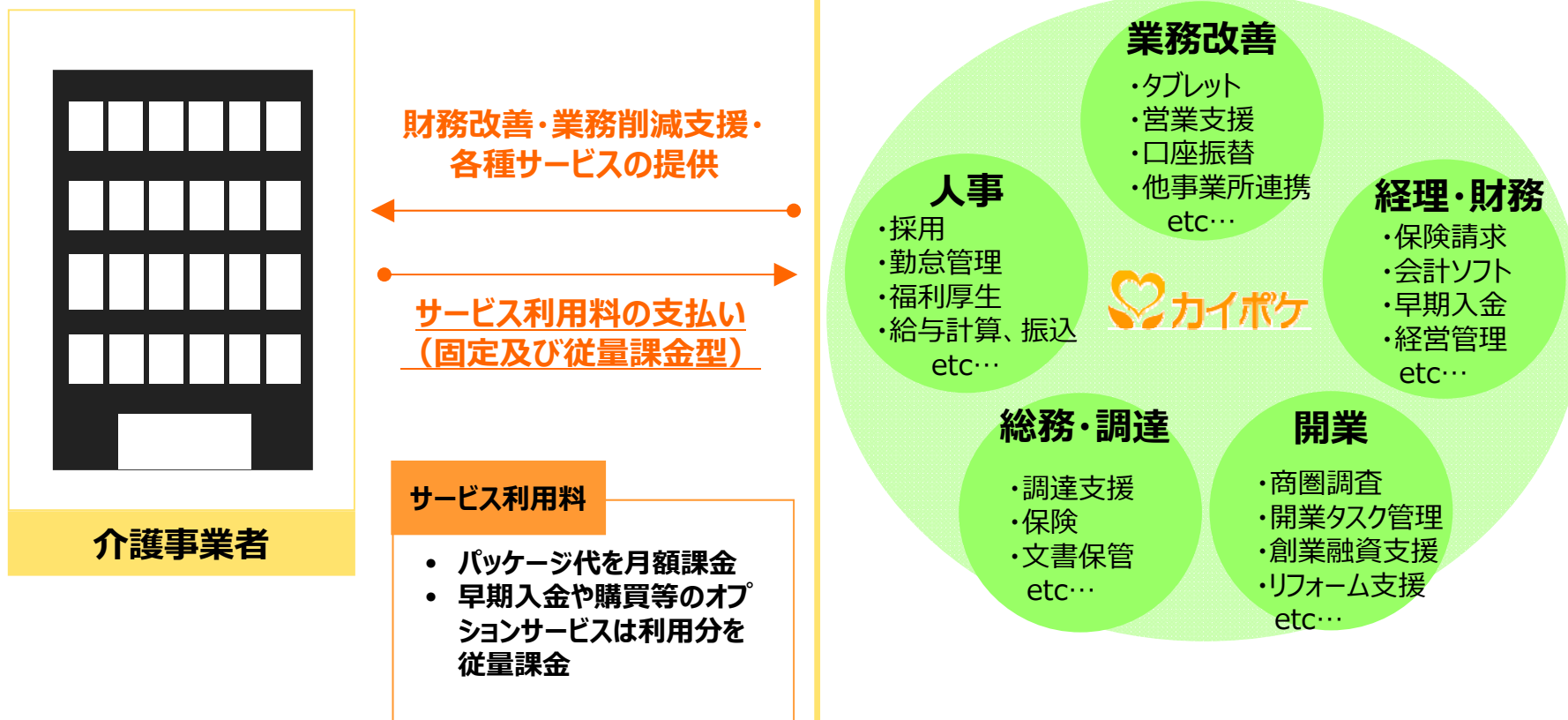
*1: 出典：厚生労働省 介護給付費実態調査月報（平成27年10月審査分）に基づき一部当社推計

*2: 地域密着サービスのうち、夜間対応型訪問介護、認知症対応型通所介護は対象

*3: 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

4-3 カイポケのビジネスモデル

- ✓ 保険請求業務だけでなく、介護事業者に経営支援サービス（営業支援、採用支援、業務効率改善等）を提供することで、介護事業者よりサービス利用料を得ている



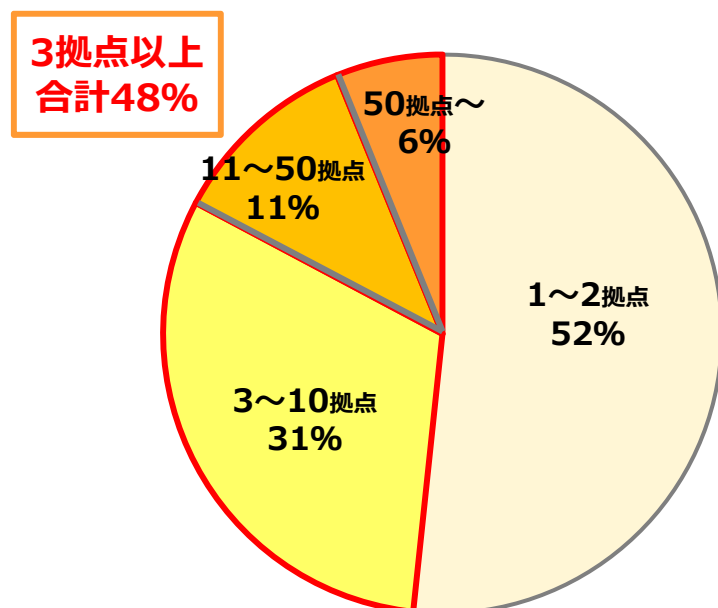
4-3 カイポケのターゲットの拡大

- ✓ 複数拠点をもち法人や訪問看護・通所リハに営業対象を拡大することで、カイポケの実質的なターゲットは大きく増加する

複数拠点の割合*1

- ・カイポケのターゲットの内、**48%が3拠点以上の法人**
- ・今後は、これら複数拠点をもち法人を攻略先とすることで、**カイポケのターゲットは飛躍的に増加**

カイポケの対象サービスの拠点数別割合

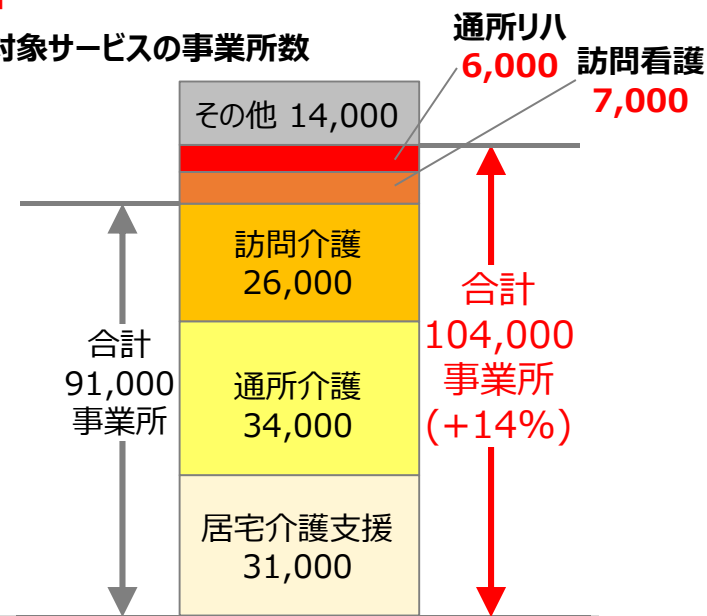


*1：出典：WAMNETより当社推計

対応サービスの拡張（訪問看護・通所リハ）

- 訪問看護、通所リハ向けにサービスを提供することで、**カイポケの実質的なターゲット事業者数は13,000事業所・14%増加**

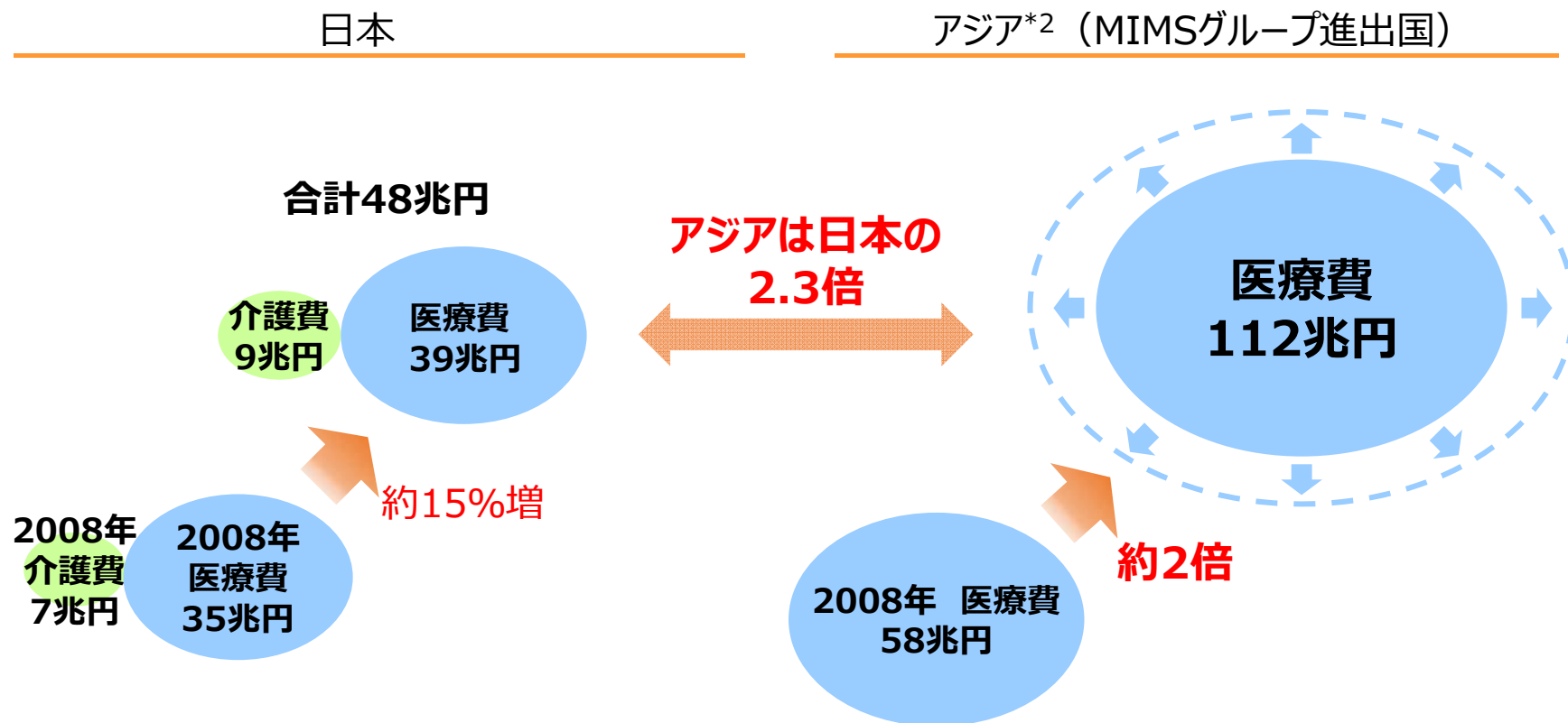
カイポケの対象サービスの事業者数



※サービス付き高齢者住宅は、居宅介護支援、通所介護、訪問介護等の中に含まれる

- ✓ MIMSグループ進出国の医療費合計は、現状でも日本の2.3倍
- ✓ 保険制度の整備や経済発展により、日本より非常に速いスピードで増加
→アジアは医療・ヘルスケアの情報インフラにとって非常に有望なマーケット

日本とアジアの医療費（2013年）*1



MIMSグループ事業展開エリア



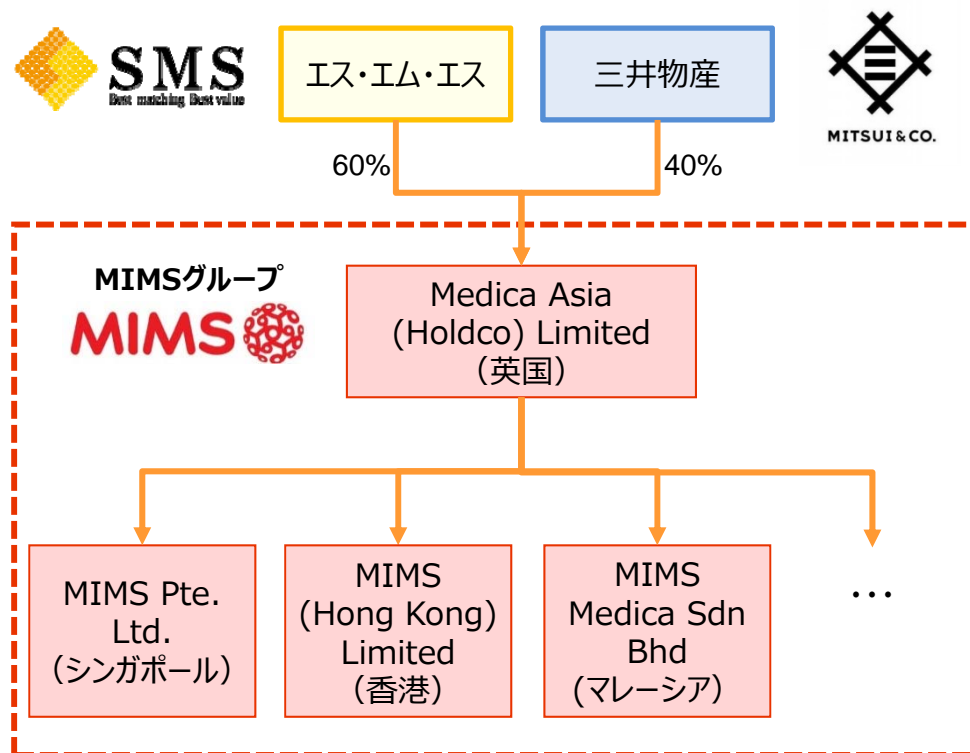
MIMSグループ概要



創業	1963年
売上高	47百万米ドル (約57億円、2014年12月期)
従業員数	468名 (2014年12月現在)
事業内容	医薬情報サービスの提供
事業展開エリア	シンガポール、中国、香港、韓国、 インド、インドネシア、フィリピン、タイ、 マレーシア、ベトナム、ミャンマー、 オーストラリア、ニュージーランド
登録会員数	約170万人 (内、医師約40万人)

4-4 本買収案件の概要

出資図

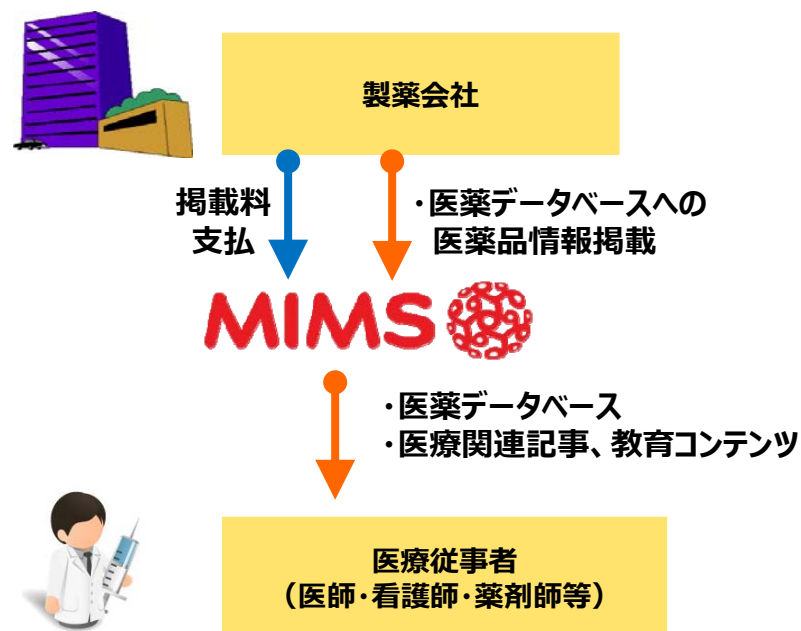


概要

買収額	約250百万米ドル (約300億円)
出資比率	当社60%、三井物産40%
契約締結日、 株式取得日	2015年10月7日
買収元	AXIO Data Hedgeco Limited等 (英Electra Private Equity PLC 傘下)

- ✓ 製薬会社から提供される医薬品情報を整理・要約した医薬データベースを医療従事者にマルチチャンネルで提供。デファクトスタンダードとなっている
- ✓ 製薬会社のマーケティング支援策として、医療従事者向け医療関連記事や教育コンテンツの配信、イベントの運営も手掛ける

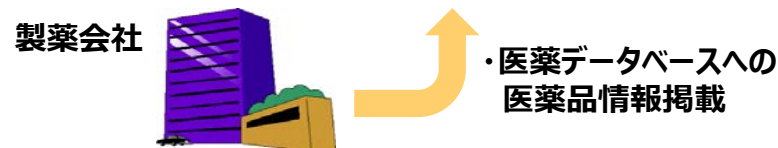
ビジネスモデル



サービス提供エリア

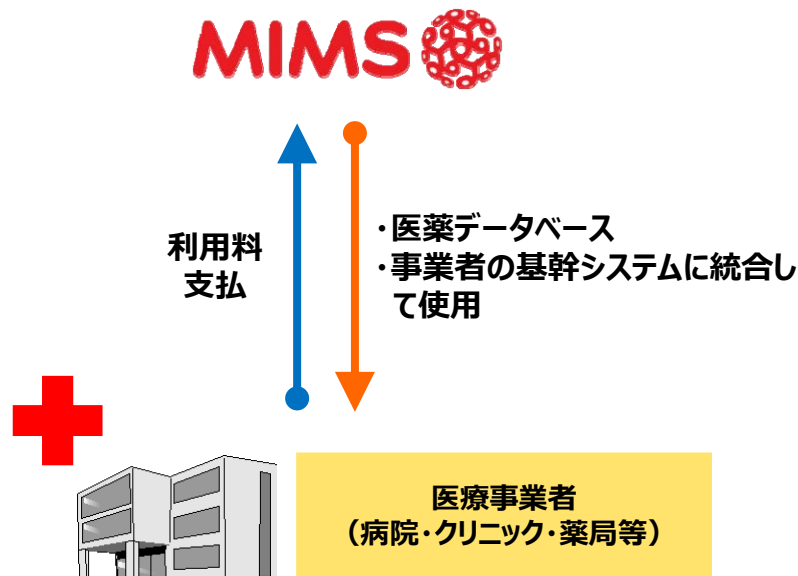
シンガポール、中国、香港、韓国、インド、インドネシア、マレーシア、フィリピン、タイ、ミャンマー、ベトナム

提供メディア



- ✓ 医療事業者向けに医薬データベースを提供し、オーストラリア・ニュージーランドの病院・クリニック・薬局のすべてにおいて50%以上のシェアを有する
- ✓ 医薬データベースとしての販売に加え、病院情報システム、クリニック処方システム、薬局調剤システム等の基幹システムに統合して使用されている

ビジネスモデル



サービス提供エリア

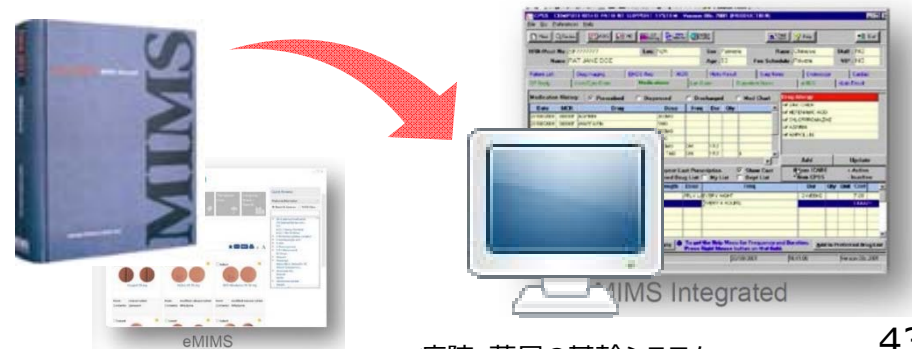
オーストラリア、ニュージーランド、韓国、シンガポール

提供メディア

<医薬データベース>



<基幹システムへ統合>



病院・薬局の基幹システム

4-4 MIMSグループの強み

- ✓ MIMSグループの強みは、域内での圧倒的なブランド力、医療従事者の会員基盤、製薬会社との取引基盤

1. 圧倒的ブランド力

- 50年以上のサービス実績
- 医療機関、医療従事者ともに、医薬情報を得るツールとして日常的に利用



2. 医療従事者の会員基盤

- 医療従事者会員数 約170万人
- 内、医師会員数 約40万人
- シンガポール、香港等は医師の登録率が80%を超える

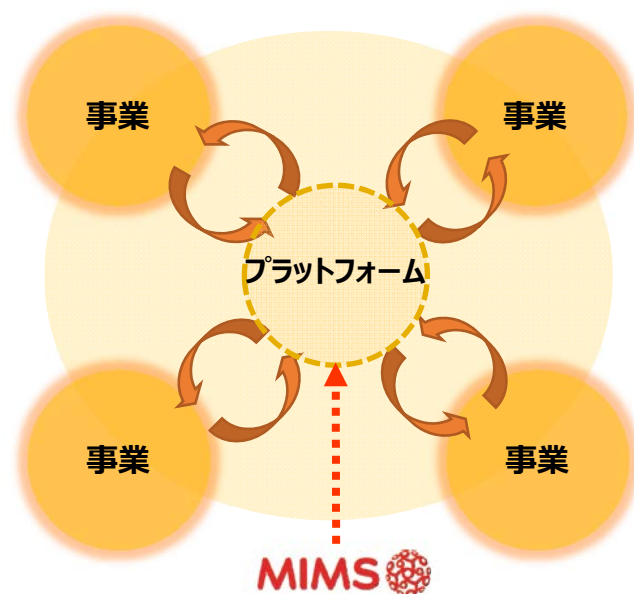
3. 製薬会社との取引基盤

- 域内の新薬メーカーのほぼ100%がMIMSのデータベースに自社の医薬品情報を掲載

- ✓ MIMSグループは当社戦略上、重要な立ち位置を占める
- ✓ 今後の当社のアジア戦略はMIMSグループをベースに推進していく

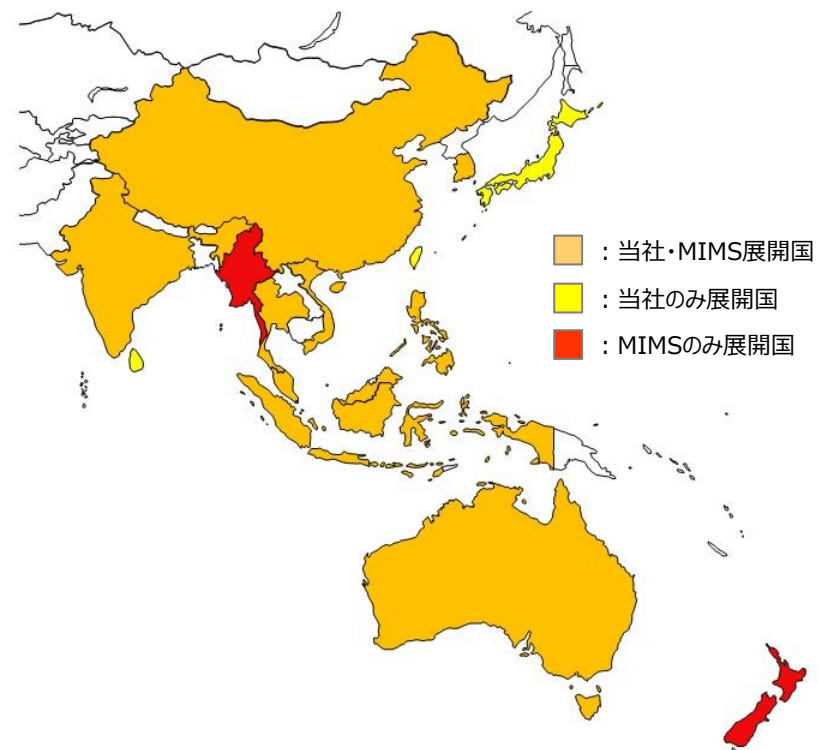
MIMSグループの戦略上の位置付け

日本では、コミュニティ等日常的に利用されるプラットフォームをベースに様々な事業を創造、拡大。
 本買収により、アジアにおいても強力なプラットフォームを獲得、事業展開を加速



当社グループとMIMSグループの展開国

両社ともほぼ同じ国で事業を展開。
 獲得したプラットフォームが、そのまま当社事業拡大に利用可能



✓ MIMSグループの強みに、当社の多様な情報サービス開発・運営ノウハウと三井物産の事業ネットワークを掛け合わせ、既存事業拡大と新規事業展開を実現

キャリア関連サービス

事業者向け経営支援サービス

MIMS

圧倒的ブランド力

製薬会社
取引基盤

医療従事者
会員基盤

三井物産

医療関連事業ネットワーク

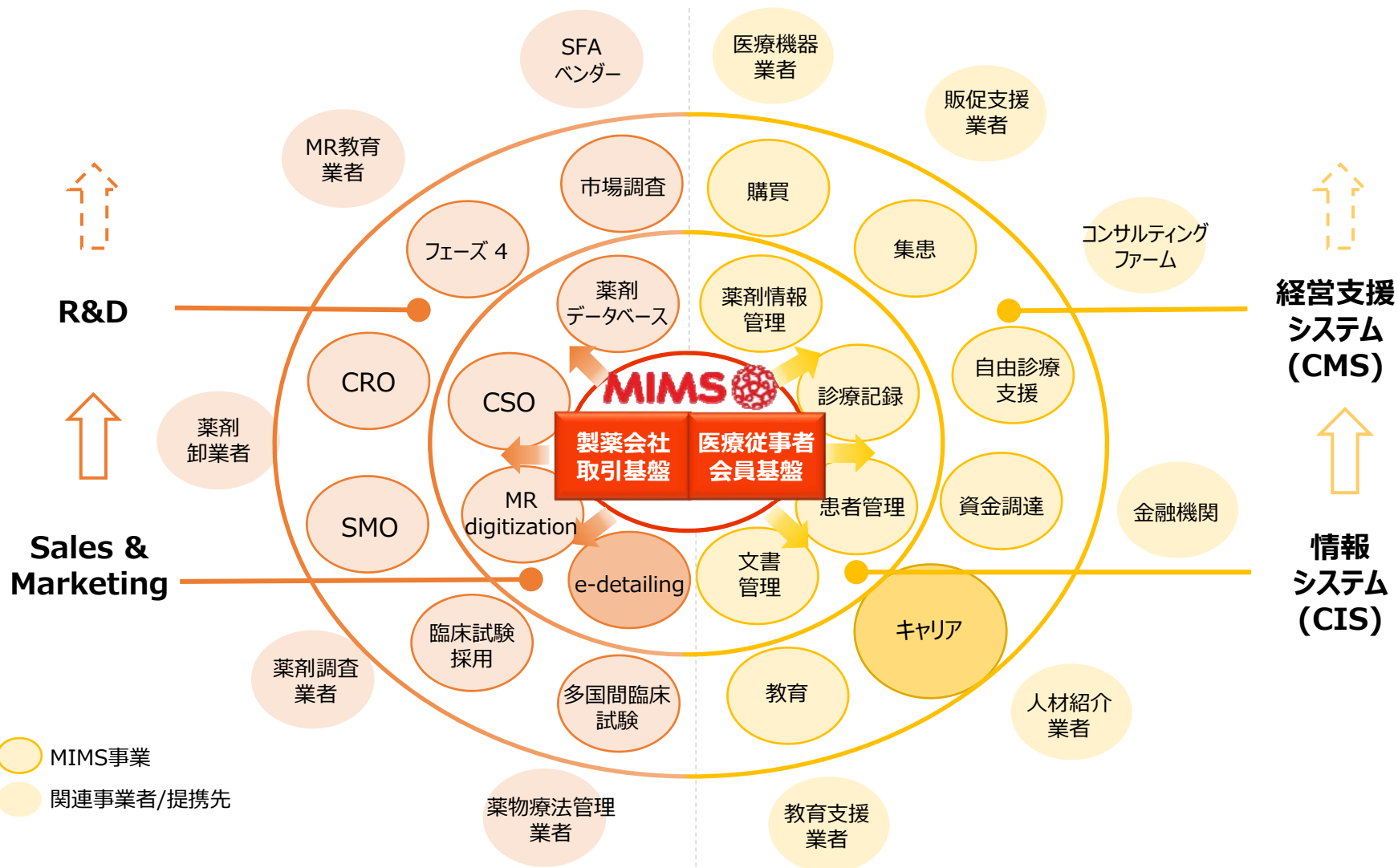
ウェブコミュニティ

医薬領域

クリニック領域

製薬会社向けマーケティング支援

クリニック向け経営支援

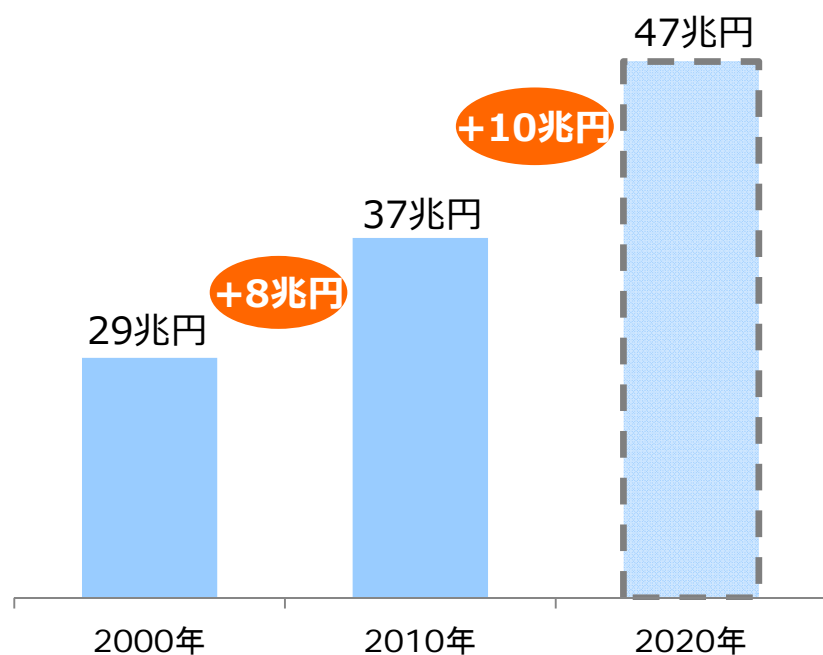


○ MIMS事業
○ 関連事業者/提携先

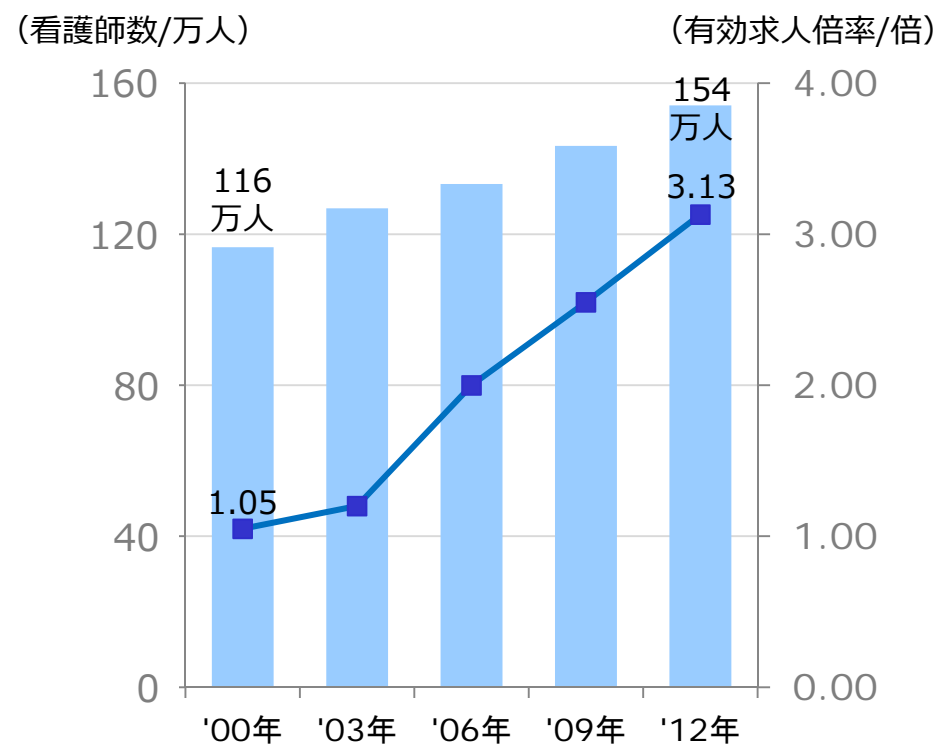
4-5 外部環境 医療分野

- ✓ 医療費は大きく増加
- ✓ 看護師数は増加しているにもかかわらず、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2014年度の40兆円

*2 : 有効求人倍率:厚労省 就業者数:日本看護協会 就業者数の最新の値は2013年の157万人

社名	株式会社エス・エム・エス【英語表記】SMS CO., LTD. ※SMS=Senior Marketing System の略	
設立	2003年4月4日（2016年3月期：第13期目）	
拠点	国内：全国5事業所（エス・エム・エスカリア：15事業所）	
役員	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）、松林智紀、矢野拓也（社外監査役）	
上場市場	東京証券取引所 市場第一部（証券コード:2175）	
関係会社*3	<ul style="list-style-type: none"> ■ 国内子会社 ・(株)エス・エム・エスカリア ・(株)ピュアナース ・(株)エス・エム・エスサポートサービス ・(株)エス・エム・エスフィナンシャルサービス ・(株)エス・エム・エスメディケアサービス ・(株)エイル ■ 関連会社 ・エムスリーキャリア(株)[日本] ・(株)QLife [日本]*4 ・Luvina Software Joint Stock Company [ベトナム] 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 海外子会社 ・SENIOR MARKETING SYSTEM ASIA PTE. LTD. [シンガポール] ・搜夢司（北京）諮詢服務有限公司 ・知恩絲網絡科技（上海）有限公司 ・Senior Marketing System Korea Co.,Ltd. (NURSCAPE CO., LTD.より社名変更) ・知恩思資訊股分有限公司[台湾] ・台湾健康宅配科技股份有限公司 [台湾、iHealth社] ・SMS VIETNAM CO., LTD. ・SENIOR MARKETING SYSTEM (THAILAND) CO., LTD. ・SENIOR MARKETING SYSTEM SDN.BHD.[マレーシア] ・Centium Software Sdn Bhd[マレーシア] ・SMS PHILIPPINES HEALTHCARE SOLUTIONS INC. ・PT. SENIOR MARKETING SYSTEM INDONESIA ・EHEALTHWISE SERVICES PTY LTD[オーストラリア] ・eChannelling PLC [スリランカ] ・Wadoc Pte. Ltd. [シンガポール] ・MIMSグループ（アジア・オセアニア12カ国、香港）

4-6

業績等推移*1



単位：百万円

	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12	FY13	FY14
	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	第12期
売上高	58	383	835	1,545	2,715	5,177	7,172	7,618	8,692	10,181	12,046	15,056
売上原価	0	5	20	38	77	149	375	319	431	700	952	1,332
販売管理費	63	326	705	1,237	2,211	3,796	5,534	5,818	6,740	7,910	9,363	11,644
営業利益	▲5	52	109	269	426	1,230	1,261	1,480	1,519	1,570	1,730	2,079
経常利益	▲5	49	108	269	415	1,238	1,266	1,530	1,734	1,990	2,340	2,693
当期純利益	▲5	31	63	157	244	719	717	876	1,004	1,226	1,380	1,824
総資産	59	357	566	1,016	1,806	3,118	3,645	4,672	5,716	6,948	8,406	11,421
負債	55	166	196	489	822	1,410	1,266	1,430	1,579	1,794	2,331	4,497
純資産	4	190	369	527	983	1,708	2,379	3,242	4,136	5,153	6,074	6,923
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	59.7
ROE (%)	▲124.9	31.8	22.8	35.1	32.3	53.4	35.1	31.2	27.3	26.4	24.7	28.4
配当額/1株*2 (円)	-	-	-	-	-	1.25	1.25	2.5	3	4	5	7
配当性向 (%)	-	-	-	-	-	6.8	6.8	11.6	12.3	13.6	14.8	15.6

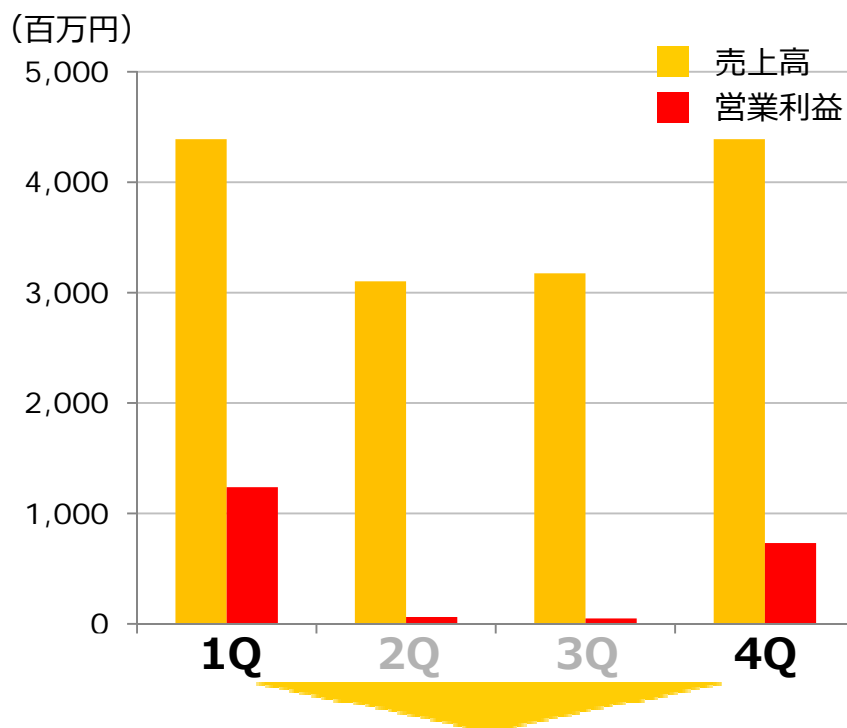
		FY13 実績	FY14 実績	FY15 計画*1
金額 (百万円)	売上原価	952	1,332	1,609
	人件費	3,715	4,858	6,193
	広告宣伝費	2,410	2,518	3,111
	経費	3,236	4,267	5,264
売上高 比率 (%)	売上原価	7.9	8.9	8.5
	人件費	30.8	32.3	32.8
	広告宣伝費	20.0	16.7	16.5
	経費	26.9	28.3	27.9

*1：2015年4月30日発表の業績予想を表示。2016年1月28日発表の修正業績予想には、MIMSグループ買収に伴う一時費用が含まれており、過去実績と比較するのは適当でないため。

✓ 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（2015年3月期）



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

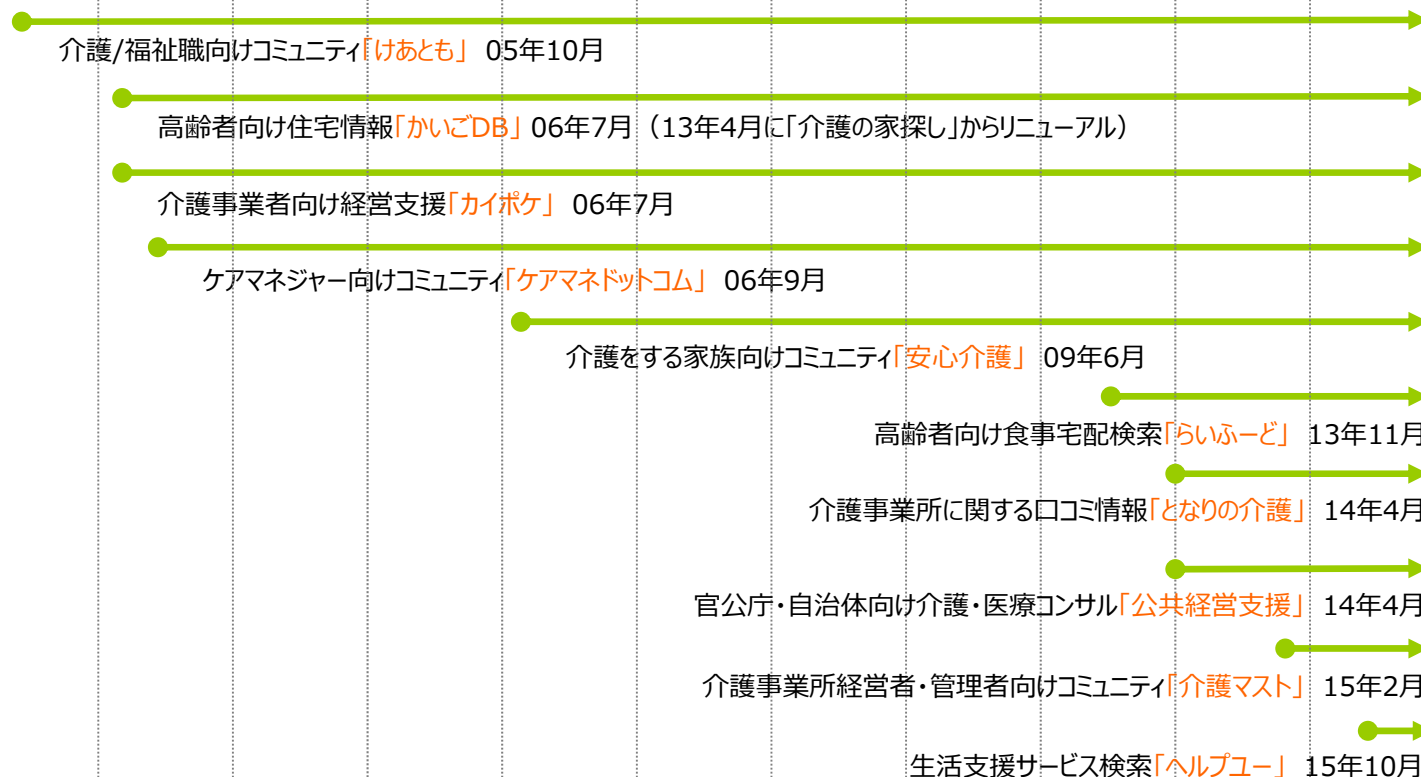
- 人材紹介
 - 求職者が事業者に入社した時点で売上高として計上されるため、人事異動が多く発生しやすい4月を含む第1四半期に売上高・営業利益が偏重する傾向がある

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者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

03年度 04年度 05年度 06年度 07年度 08年度 09年度 10年度 11年度 12年度 13年度 14年度 15年度

介護



4-6

各サービスの開始時期②

医療





4-6

各サービスの開始時期④



社名	設立	設立国	活動内容
SMS Vietnam Company Limited	2009年 4月*2	ベトナム	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率100%、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*2	韓国	当社グループ出資比率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30万人に対し会員数24.3万）、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	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率47.2%、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	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率99.995%、連結子会社。 介護、医療分野の事業開発を実施。
PT. SENIOR MARKETING SYSTEM INDONESIA	2013年 12月	インドネシア	当社グループ出資比率100%、連結子会社。 介護、医療分野の事業開発を実施。

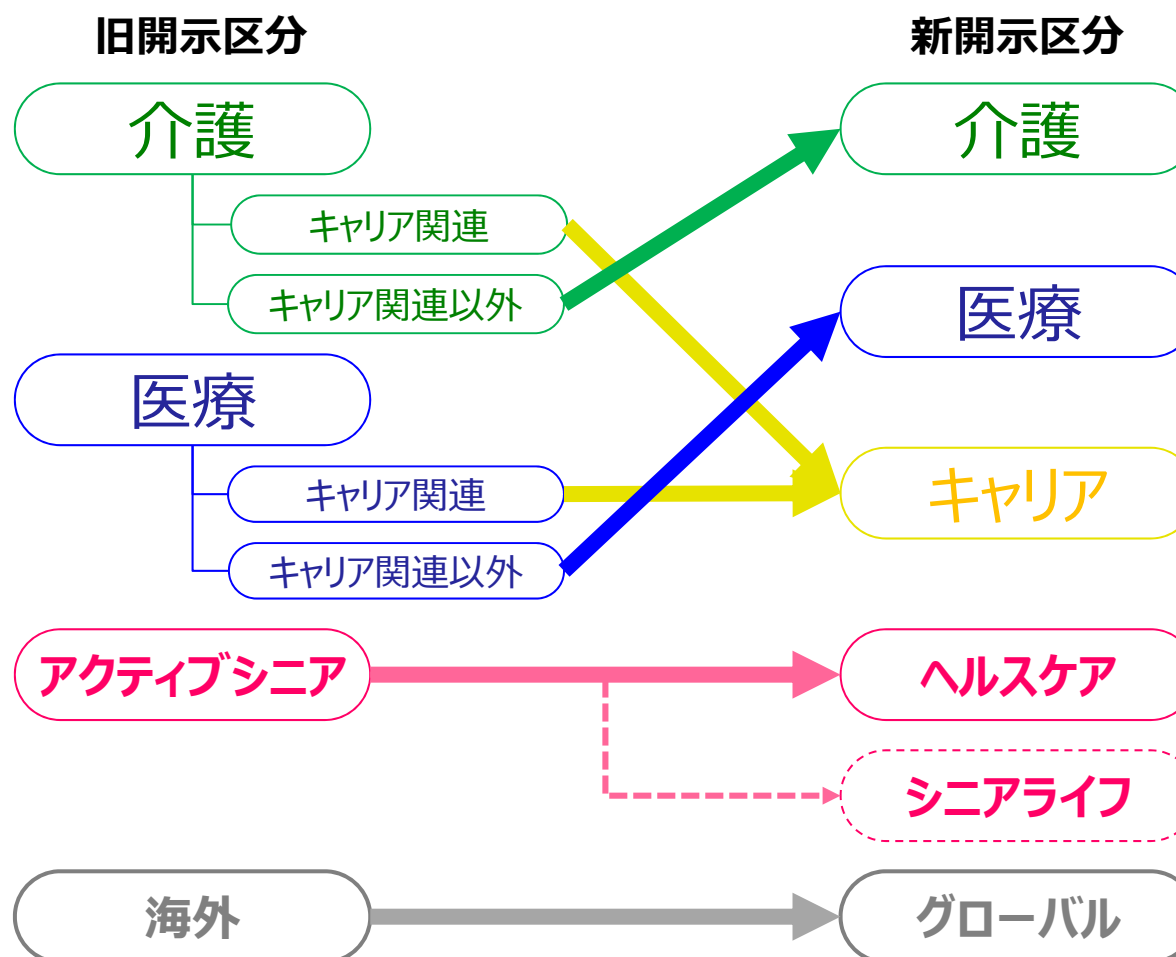
4-6

海外展開の状況②*1



社名	設立	設立国	活動内容
知恩絲網絡科技（上海）有限公司	2013年 12月	中国	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率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 MARK- ETING SYSTEM (THAILAND) CO., LTD.	2013年 4月	タイ	当社グループ出資比率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	当社グループ出資比率87.6%、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。
Centium Software Sdn Bhd*2	2015年 1月	マレーシ ア	当社グループ出資比率51%、連結子会社。 病院情報システムの開発・販売。
Wadoc Pte. Ltd.	2015年 8月	シンガ ポール	当社グループ出資比率100%、連結子会社。 クリニック経営支援事業を統括。
MIMSグループ	2015年 10月*2	シンガ ポール	当社グループ出資比率60%、連結子会社（19社）。 アジア・オセアニア12カ国＋香港にて医療従事者・事業者向け医薬情報サービス 等を提供
Luvina Software Joint Stock Company	2012年 7月*2	ベトナム	当社グループ出資比率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。
PT.MEETDOCTOR	2013年 7月*2	インドネ シア	当社グループ出資比率60.8%、非連結子会社。 医師がエンドユーザからの健康等の疑問に答えるサービスを運営。
Time Creation Limited (FindDoc)	2014年 8月*2	香港	当社グループ出資比率60.9%、非連結子会社。 医師検索サービス「FindDoc」を運営。
This Source (Pvt) Ltd	2015年 1月*2	スリランカ	当社グループ出資比率86.7%、非連結子会社。 医療従事者向けフリーマガジンの編集・発行等。

✓ 事業領域の再定義に伴い、開示区分も変更



社員数

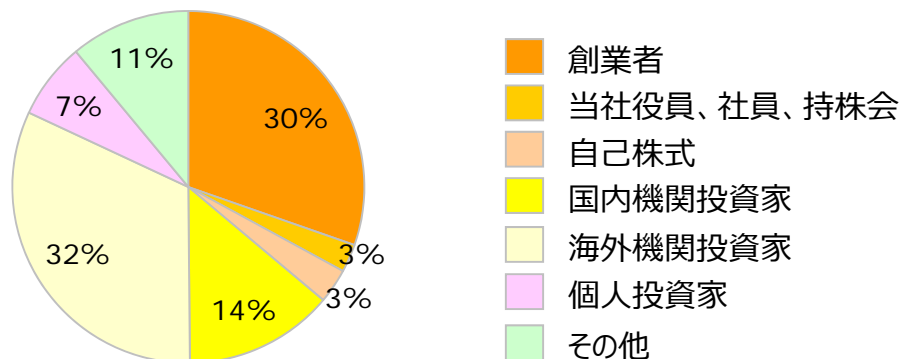
2015年12月31日時点での社員数及びその内訳は以下のとおり。

連結社員数	1,564名
株式会社エス・エム・エス	261名
株式会社エス・エム・エスカリア	511名
子会社及び孫会社	792名
国内	230名
海外	562名

株主構成*1

【2015年9月30日時点】

株主総数
3,483名



*1：円グラフは株数での比率を表示

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2015年12月31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 経営管理本部 経営企画部

e-mail : irinfo@bm-sms.co.jp

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