

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1四半期
決算および会社説明資料

2015年7月30日 (木)



SMS
Best matching Best value

| | | |
|---|---------------------|---------|
| 1 | 企業理念、基本戦略 | P3-P12 |
| 2 | 2016年3月期 第1四半期 連結決算 | P14-P21 |
| 3 | よくあるご質問 | P23-P50 |

| | | |
|---|---------------------|---------------|
| 1 | 企業理念、基本戦略 | P3-P12 |
| 2 | 2016年3月期 第1四半期 連結決算 | P14-P21 |
| 3 | よくあるご質問 | P23-P50 |

【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

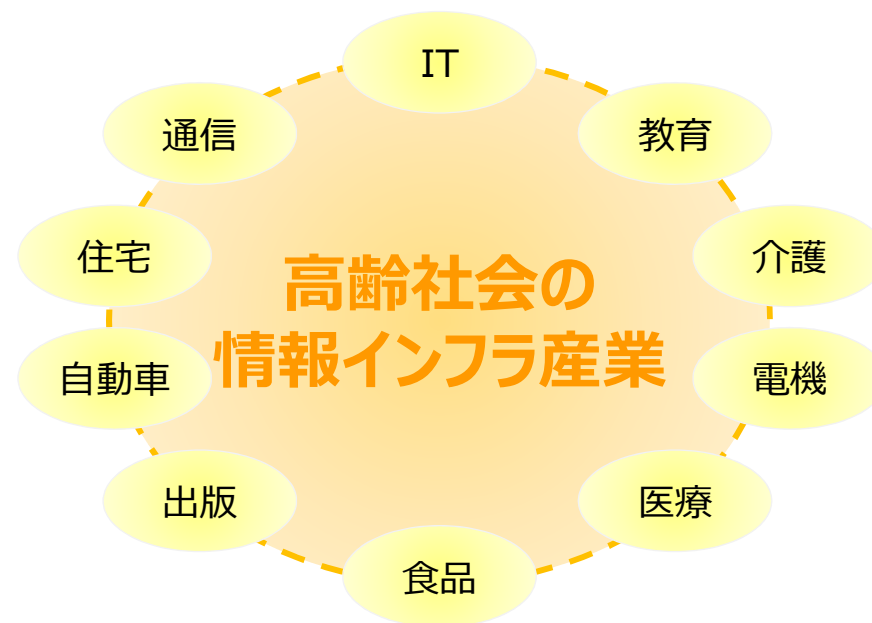
社会保険制度

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

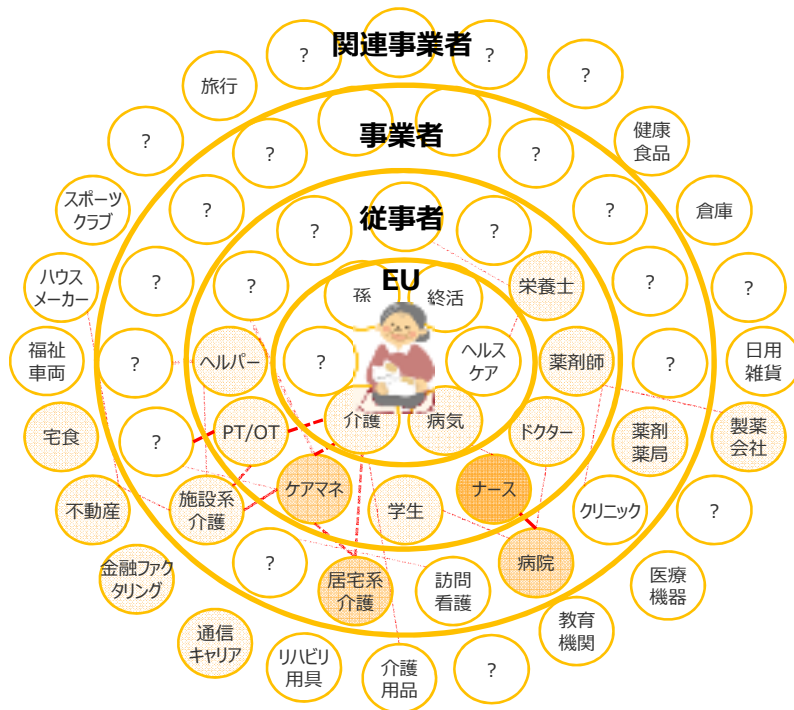


※上記はイメージ

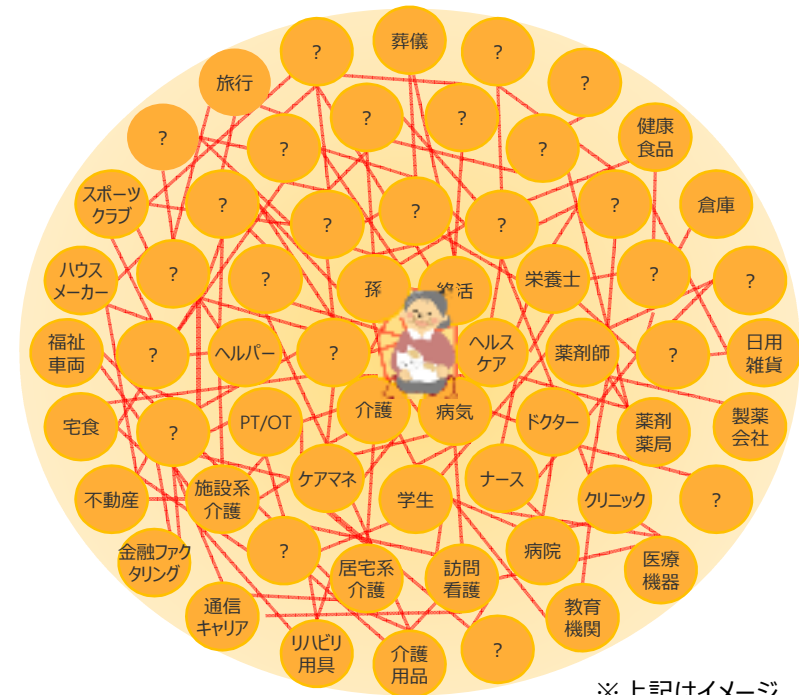
1 目指すべき姿

✓ 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



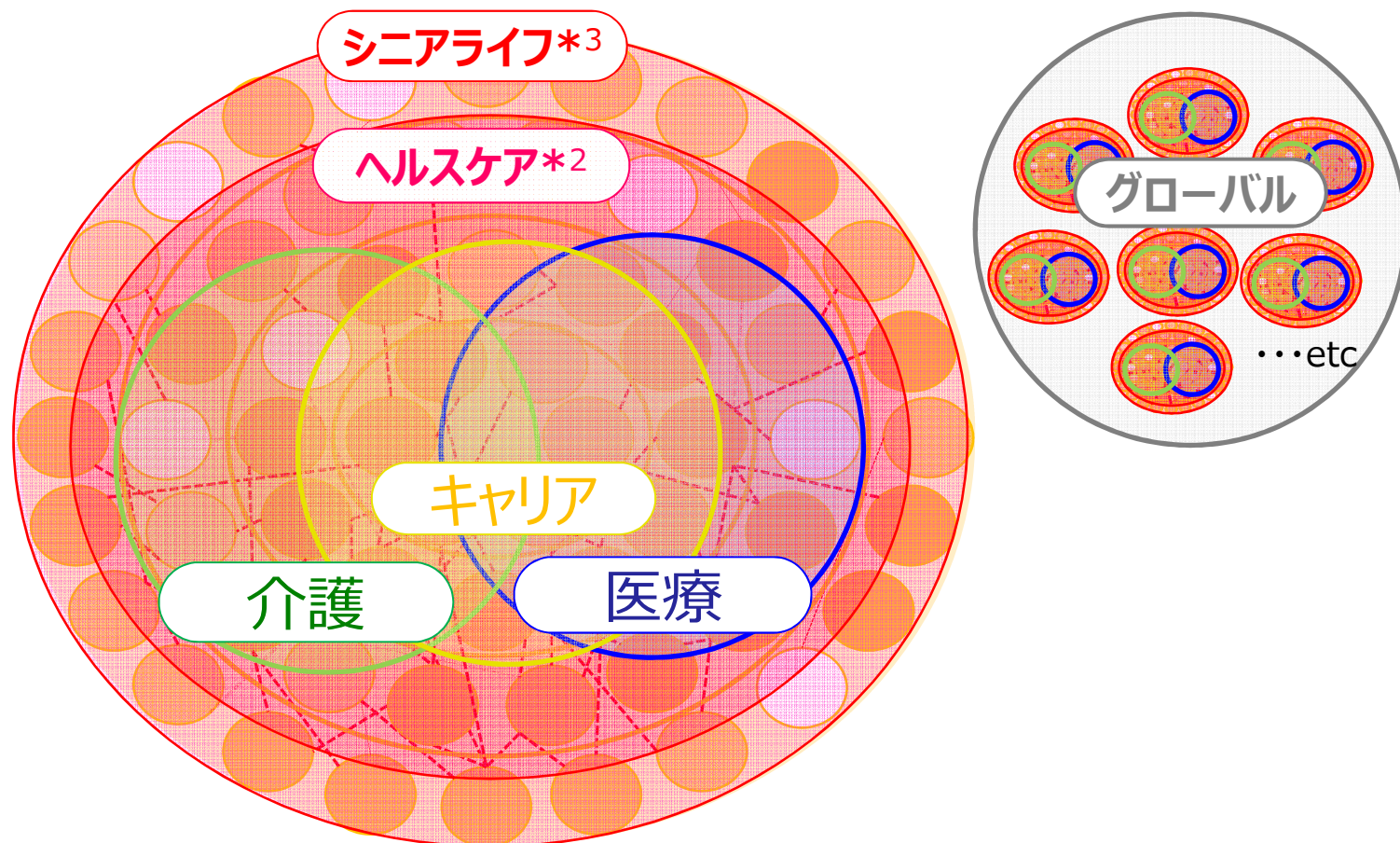
将来



※上記はイメージ

1 事業領域のとらえ方

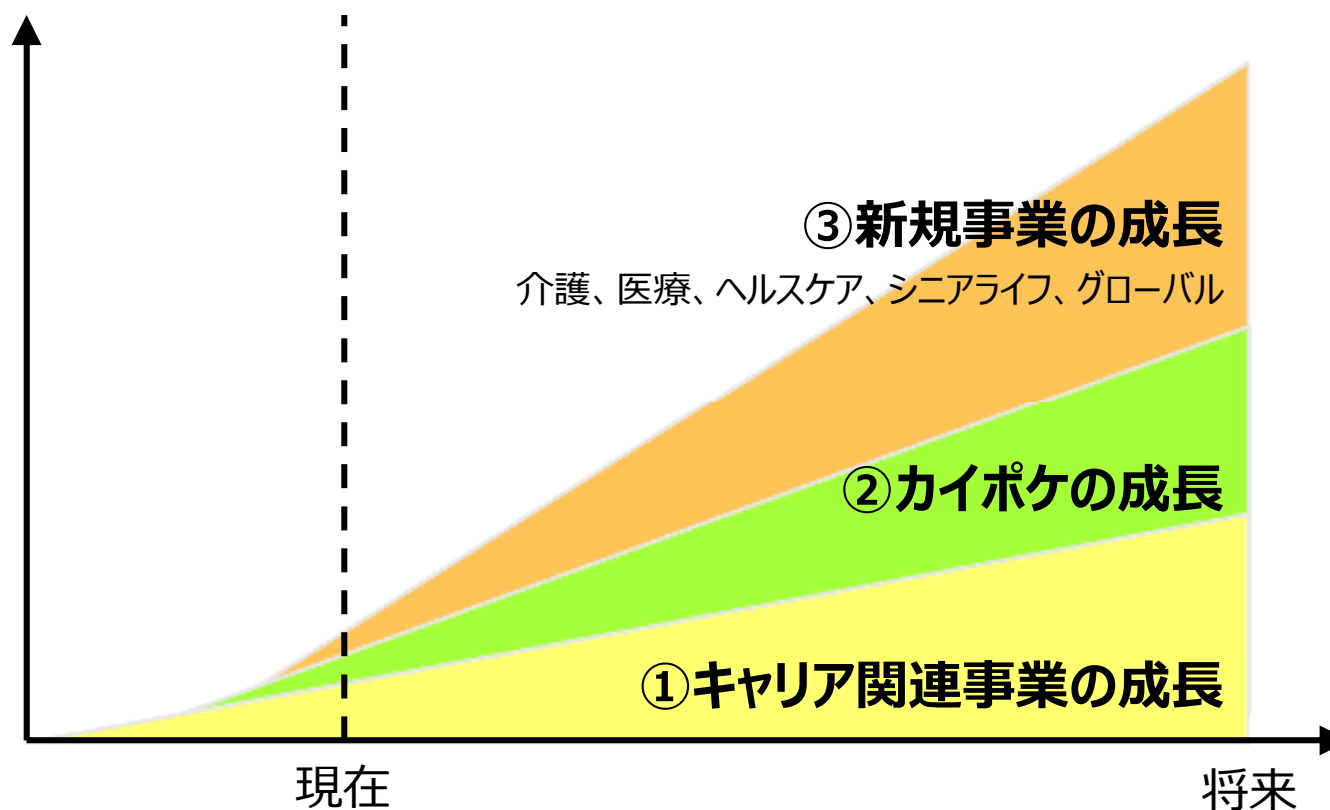
- ✓ 事業領域を介護、医療、キャリア、ヘルスケア、シニアライフ、グローバルの6分野と定義*1



*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

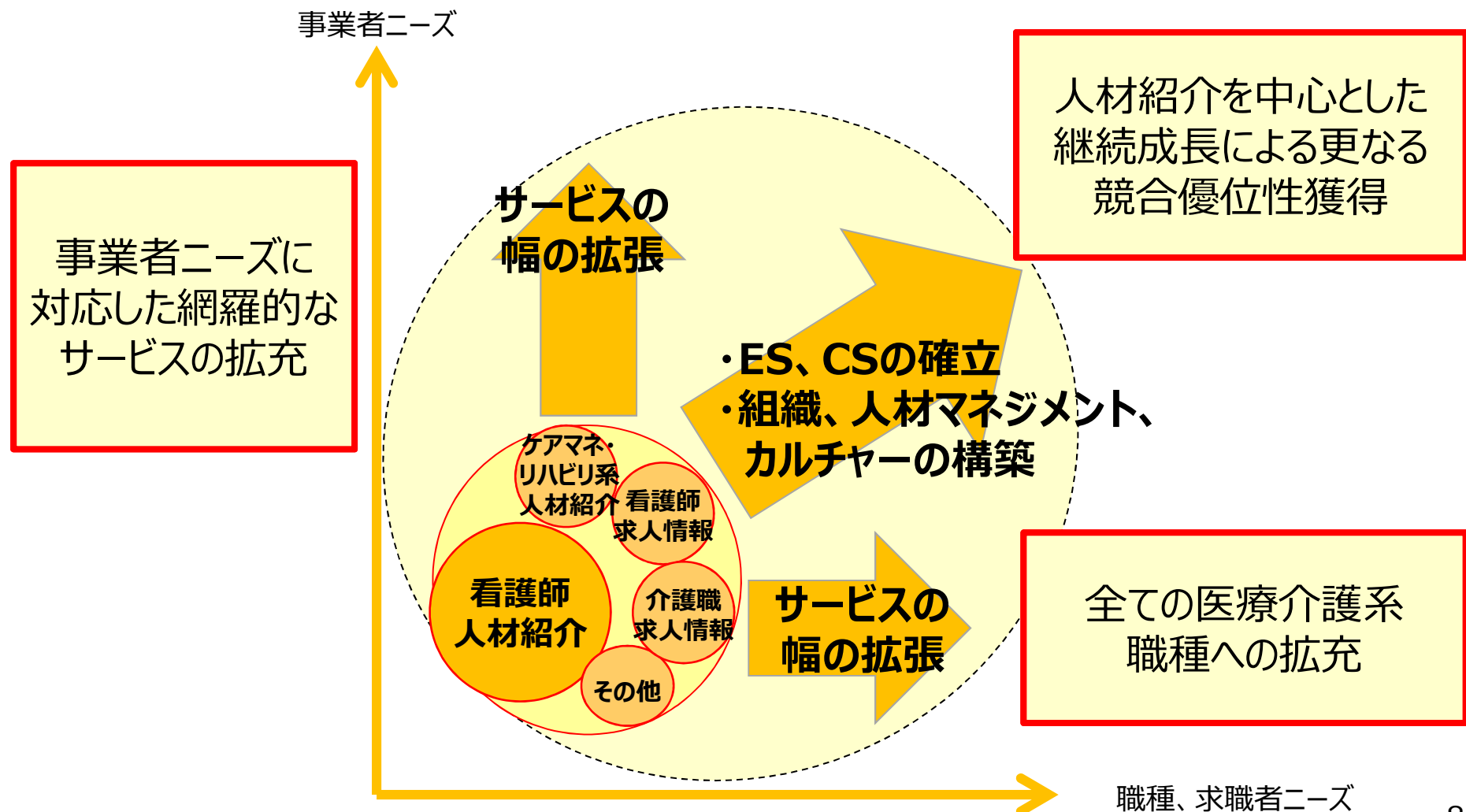
1 成長シナリオ

- ✓ 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

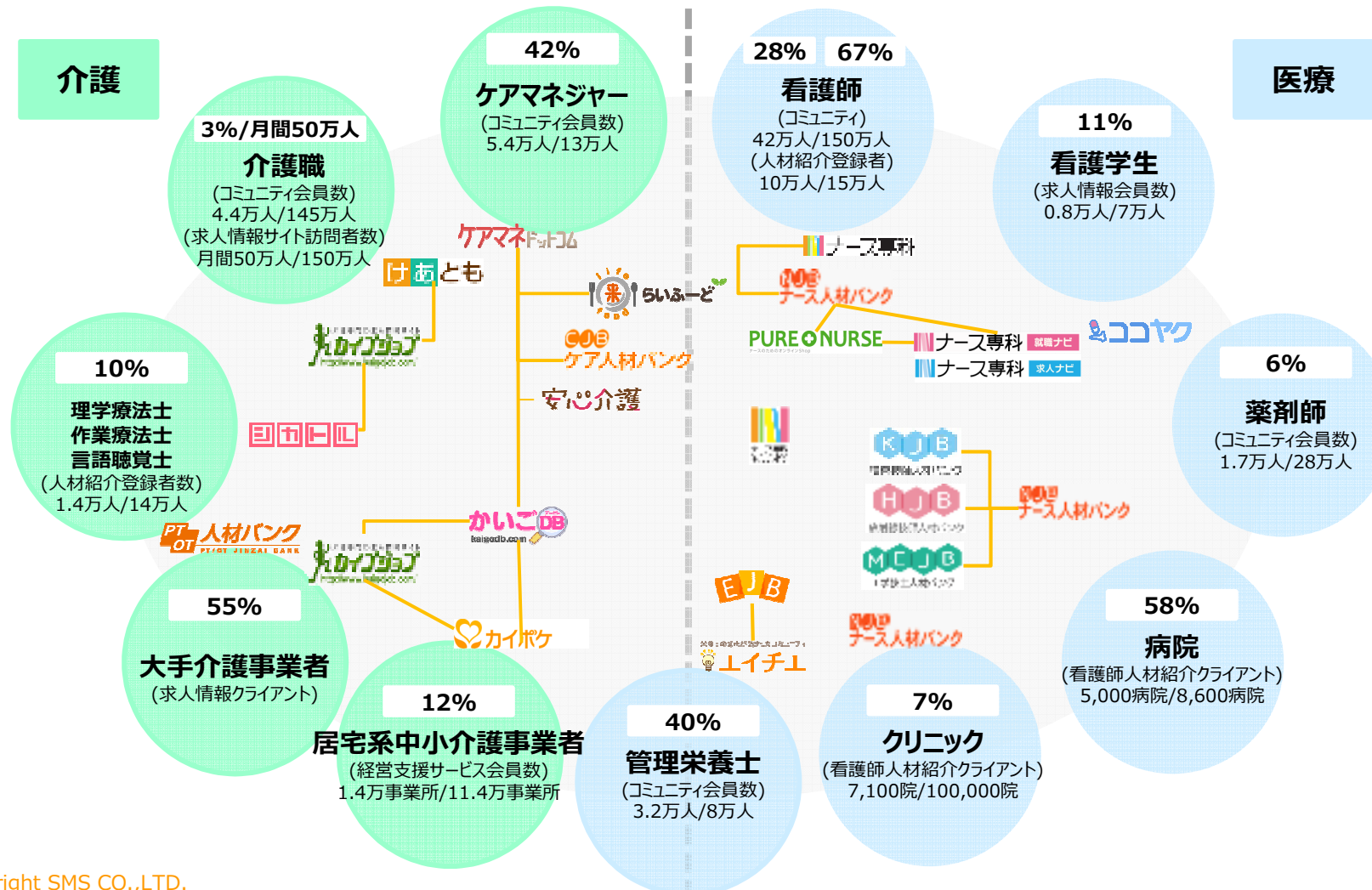
過去  カイポケピズ
保険請求ソフト

「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 -

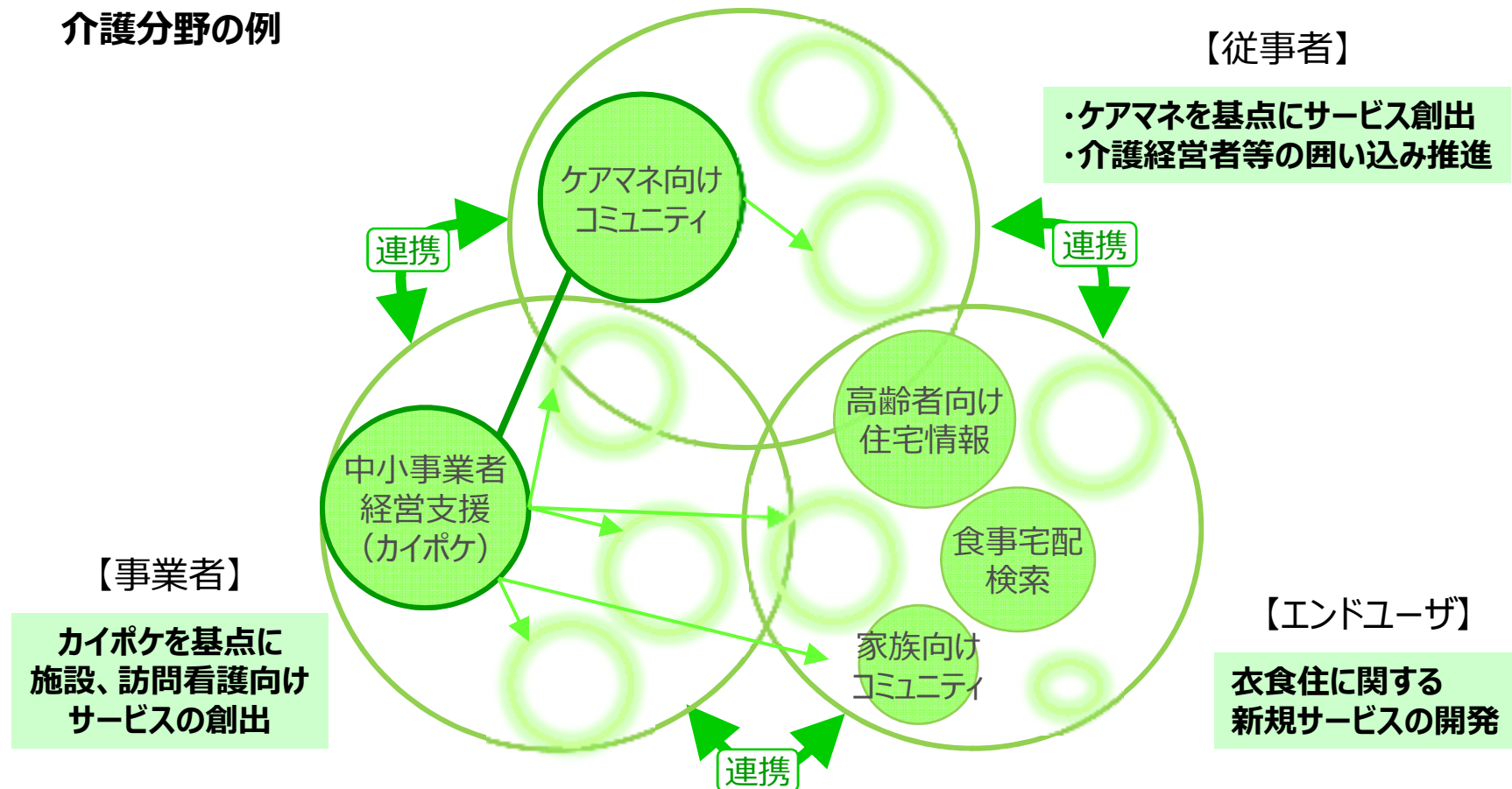
✓ 多くの介護・医療の事業者・従事者を囲い込み、事業の開発・育成・運営及び事業間のシナジーを加速



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 ③新規事業の成長 - グローバル分野の例 -

✓ 収益を上げている事業をさらに成長させながら、主にASEANにおいてクリニック情報システム等の特定テーマで地域横断的に事業を展開

現在の当社の進出先*1



-  シンガポール子会社 (海外統括拠点)
-  中国子会社
-  ・マレーシア子会社
・Centium社
-  Senior Marketing System Korea社*2
-  タイ子会社
-  ・台湾子会社
・iHealth社
-  フィリピン子会社
-  EHEALTHWISE社
-  インドネシア子会社
-  eChannelling社
-  HelpingDoc (非連結関連会社)

| | | |
|---|----------------------------|----------------|
| 1 | 企業理念、基本戦略 | P3-P12 |
| 2 | 2016年3月期 第1四半期 連結決算 | P14-P21 |
| 3 | よくあるご質問 | P23-P50 |

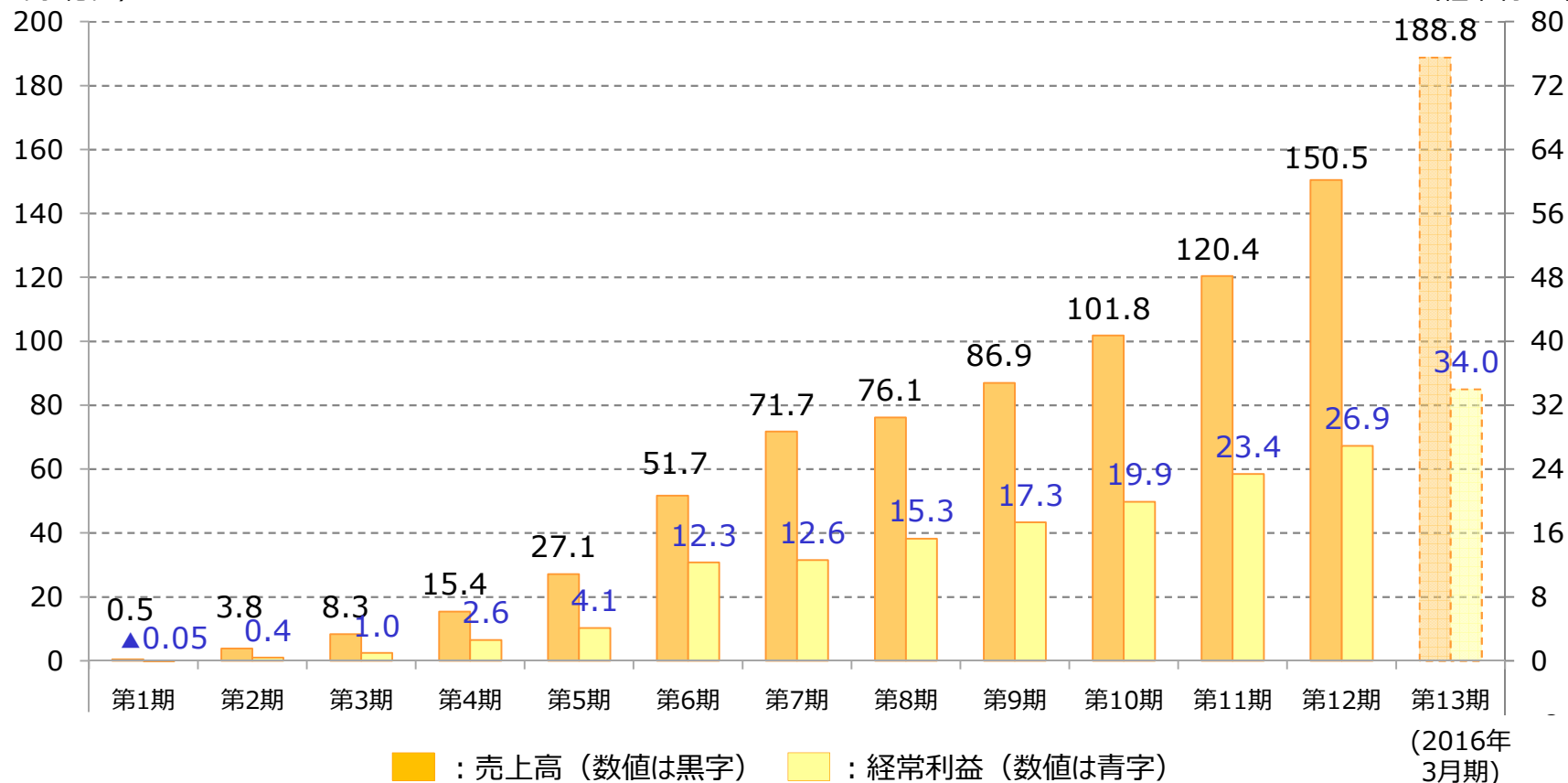
2 業績推移と2016年3月期計画

✓ 12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

(売上高・億円)

(経常利益・億円)



2 2016年3月期 第1四半期 連結決算



✓ 前年同期比で増収増益を達成

損益計算書（1Q） [百万円]

| | 前年実績 | 実績 | 差額 | 前年同期比 | 2016年3月期 上期 計画 |
|---------|-------|-------|--------|-------|-------------------|
| 売上高 | 4,390 | 5,421 | +1,031 | +23% | 9,850 |
| 営業利益 | 1,237 | 1,456 | +218 | +18% | 1,834 |
| 経常利益 | 1,506 | 1,869 | +363 | +24% | 2,245 |
| 当期純利益*1 | 1,210 | 1,292 | +82 | +7% | 1,537 |

2 前年同期比での差異分析

- ✓ 増収増益にカイポケが大きく寄与
- ✓ 計画に対しても順調に推移

前年同期との差異額 [百万円]

| | 1Q差額 | 要因（対前年同期） |
|-------|--------|--|
| 売上高 | +1,031 | ・ 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る |
| 営業利益 | +218 | ・ カイポケが黒字化、前年を大きく上回る |
| 経常利益 | +363 | ・ 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 | +82 | ・ 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)を計上したため ・ 特別利益の影響を控除すると前年同期比26%増 |

2 キャリア分野の状況（第1四半期）

- ✓ 売上高は前年比12%成長
- ✓ 人材紹介・求人情報をはじめ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 1Q 実績 | 16年3月期 1Q 実績 | 前年同期比 |
|----|--------|-----------------|-----------------|-------|
| 介護 | 人材紹介 | 386 | 514 | +33% |
| | 人材メディア | 349 | 432 | +24% |
| 医療 | 人材紹介 | 2,772 | 2,980 | +8% |
| | 人材メディア | 259 | 281 | +8% |
| 合計 | | 3,767 | 4,208 | +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1Q平均245名⇒16年3月期1Q平均280名
- 検査技師をはじめとする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が順調に成長

2 介護分野の状況（第1四半期）

- ✓ 売上高は前年比189%と大きく成長
- ✓ カイポケの売上高が大幅に増加

累計売上高比較 [百万円]

| | 15年3月期 1Q 実績 | 16年3月期 1Q 実績 | 前年同期比 |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|
| 事業者 経営支援*1 | 169 | 597 | +253% |
| 新規事業 | 63 | 75 | +18% |
| 合計 | 233 | 673 | +189% |

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
- 新規事業では、高齢者向け住宅情報、高齢者向け食事宅配検索が順調に成長

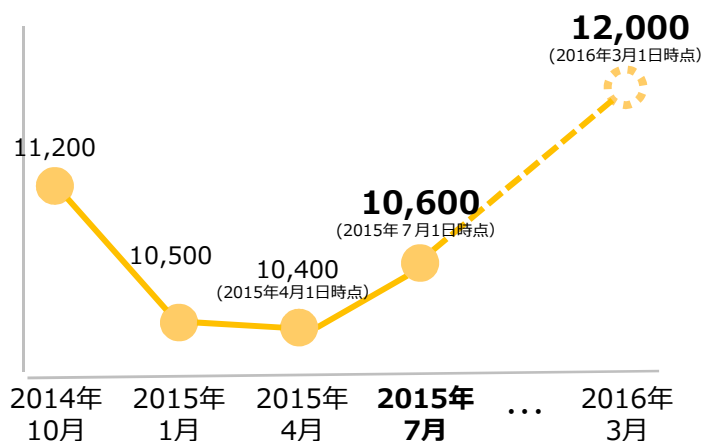
2 カイボケの会員数

- ✓ 会員数は前年下期の減少トレンドが収束、増加トレンドに転換
- ✓ 訪問営業は規模を拡大し、会員数のさらなる増加を図る

会員数

- 7月1日時点の拠点数は、10,600で着地
- 純増幅は、純増に転じた3月から拡大

【会員拠点数計画】



取り組み

- 訪問営業の増強
 - ✓ 札幌、名古屋、福岡に拠点を追加 (東京・大阪に加えて、計5拠点に)
 - ✓ 人員を20名に増強(2015年3月：10人)
- 訪問営業の活用強化
 - ✓ Web経由で集客した潜在顧客の「無料体験化→有料会員化」のプロセスに訪問営業を活用
 - ✓ コールセンターと連携して既存顧客のサポートを強化し、退会防止を進める
- 訪問看護向け経営支援サービスを6月から提供開始
 - ✓ 介護レセプトに加えて、医療レセプトも対応可能に

2 医療・ヘルスケア・グローバル分野の状況（第1四半期）



✓ 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 1Q 実績 | 16年3月期 1Q 実績 | 前年同期比 |
|-------|-----------------|-----------------|-------|
| 医療 | 250 | 224 | ▲11% |
| ヘルスケア | 3 | 17 | +378% |
| グローバル | 134 | 297 | +120% |

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
- 地域包括ケアをはじめ、医療政策の動向を見極めながら、主に事業者領域においてサービス（病院事務長向け経営情報等）を開発中

ヘルスケア
グローバル

- ヘルスケアとシニアライフの両領域で、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
- 主に台湾、オーストラリアにおける売上が増加
- クリニック情報システム等の特定テーマを地域横断的に展開中

2 プラットフォーム化の推進

- ✓ 「病院事務長向け経営情報」や「認知症情報ポータル」等の新サービスの媒体力が向上し、重要なステークホルダーとの接点が増加
- ✓ 関連事業者への送客・連携等でマネタイズを図る

曲じむコム

【病院事務長向け経営情報】

- ・立ち上げから9ヶ月で1,300会員達成（シェア16%）
- ・アクティブ率:80%

認知症ねっと

【認知症情報ポータル】

- ・月間PV数は半年で5.5倍の130万に
- ・認知症関連でWeb検索するユーザーの4人に1人が利用

安心介護

【介護をする家族向けコミュニティ】

認知症患者・
予備軍
&その家族

要介護者
&その家族

EU

従事者

病院
事務長

送客・連携 等

送客・連携 等

送客・連携 等

関連事業者

- 製薬会社
- 福祉用具
- 介護施設
- 清掃委託
- 給食委託 等

事業者

| | | |
|---|---------------------|---------|
| 1 | 企業理念、基本戦略 | P3-P12 |
| 2 | 2016年3月期 第1四半期 連結決算 | P14-P21 |
| 3 | よくあるご質問 | P23-P50 |

- 3-1 : 会社概要
- 3-2 : サービス一覧
- 3-3 : 外部環境
- 3-4 : 海外展開
- 3-5 : 社員数及び株主構成
- 3-6 : 開示区分

| | | |
|-----------------|--|--|
| 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 (23社) | <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] ・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] |

3-1

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 |

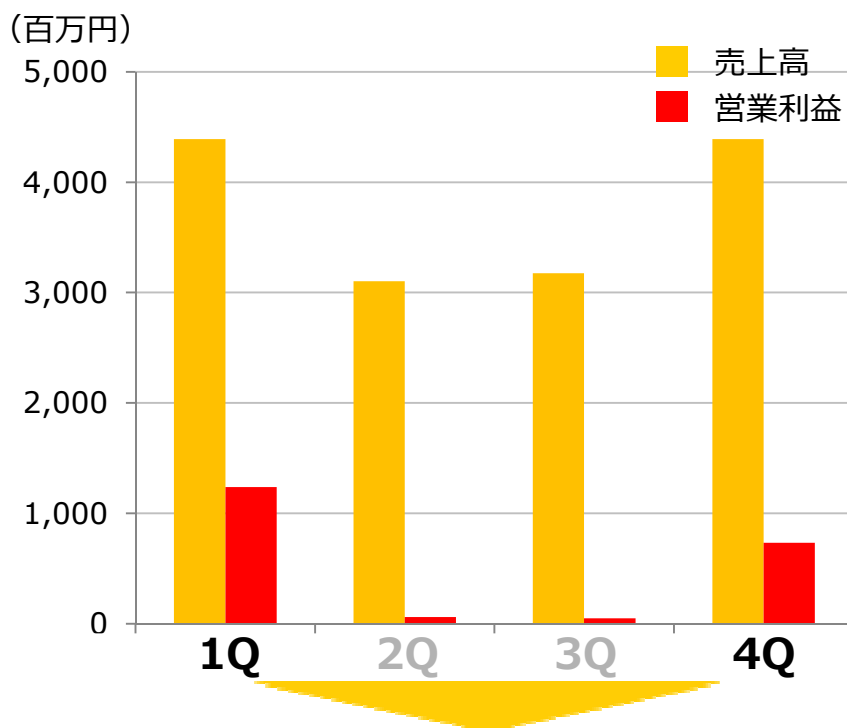
| | | FY13 実績 | FY14 実績 | FY15 計画 |
|------------------|-------|------------|------------|------------|
| 金額 (百万円) | 売上原価 | 952 | 1,332 | 1,609 |
| | 人件費 | 3,715 | 4,858 | 6,193 |
| | 広告宣伝費 | 2,410 | 2,518 | 3,111 |
| | 経費 | 3,236 | 4,267 | 5,264 |
| 売上高 比率 (%) | 売上原価 | 7.9 | 8.9 | 8.5 |
| | 人件費 | 30.8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

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（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

3-1 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 |

3-2

サービス一覧*1



| 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 カイクケ |
| | 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 高齢者住宅情報 かいごDB 食事宅配検索 らいふ-ど 介護事業所経営者・管理者向けコミュニティ 介護マスト 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 |
| 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 PURENURSE 医療介護セミナー情報 Meducation 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 在宅対応薬局情報 訪問薬局ナビ |
| | | 看護師向け雑誌書籍 ナース専科 事務長向け経営情報 曲じむコム 地域連携実務者向け情報 地域連携ONE 薬局向け業務支援 ものおくり 地域医療連携支援システム EIL |
| キャリア | 介護 人材紹介 | ケアマネジャー向け人材紹介 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 かいかろぶ 介護学生向け求人情報 かいかろぶ 学生版 資格講座情報 国国国国 |
| | 医療 人材紹介 | 看護師向け人材紹介 ナース人材バンク 臨床検査技師向け人材紹介 KJB 放射線技師向け人材紹介 HJB 臨床工学技士向け人材紹介 MEJB 保育士向け人材紹介 HOJB 栄養士向け人材紹介 EJB |
| | 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 ヘルスケアQ&A なるカラ 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 イクソル 財産管理・遺産相続生前準備情報サイト miraSona |
| 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 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 CHAMPELLING クリニック情報システム開発・販売 CENTIUM |
| 関連会社 | - | 病院検索サイト等 QLife 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 |

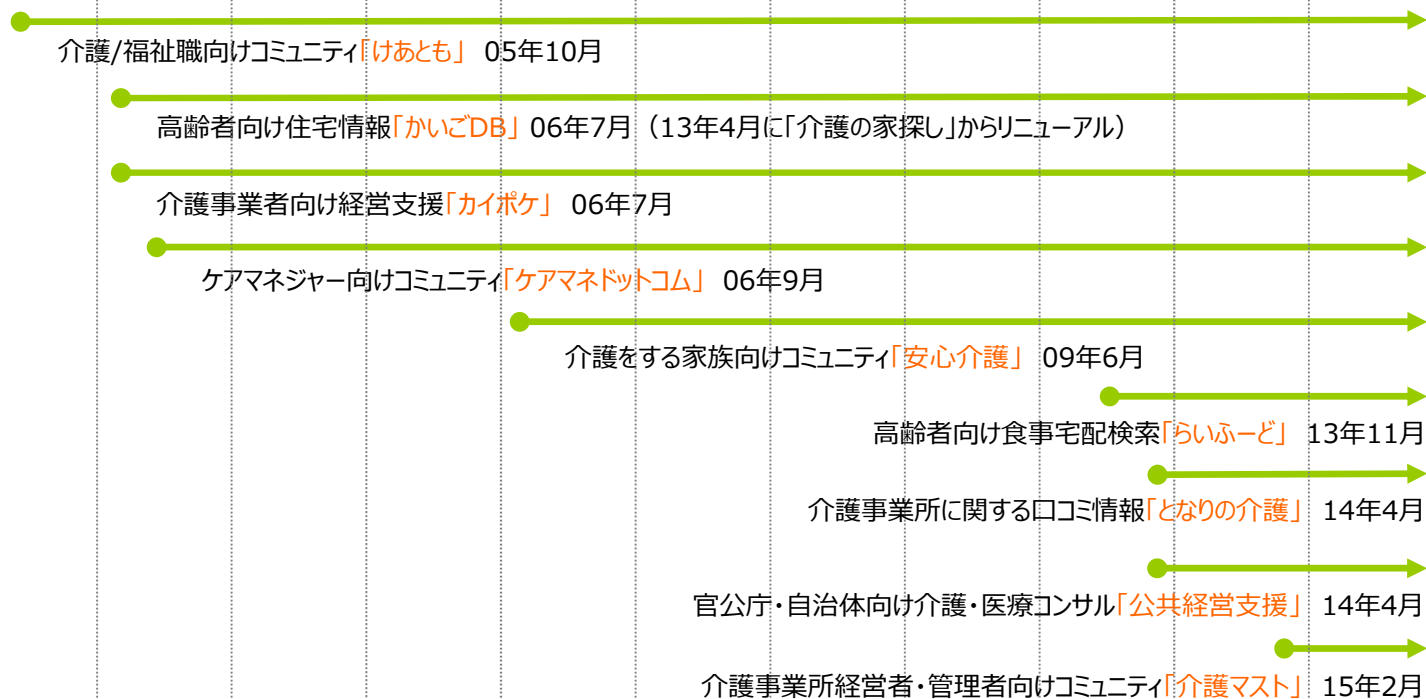
3-2

各サービスの開始時期①



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



3-2

各サービスの開始時期②



3-2

各サービスの開始時期③



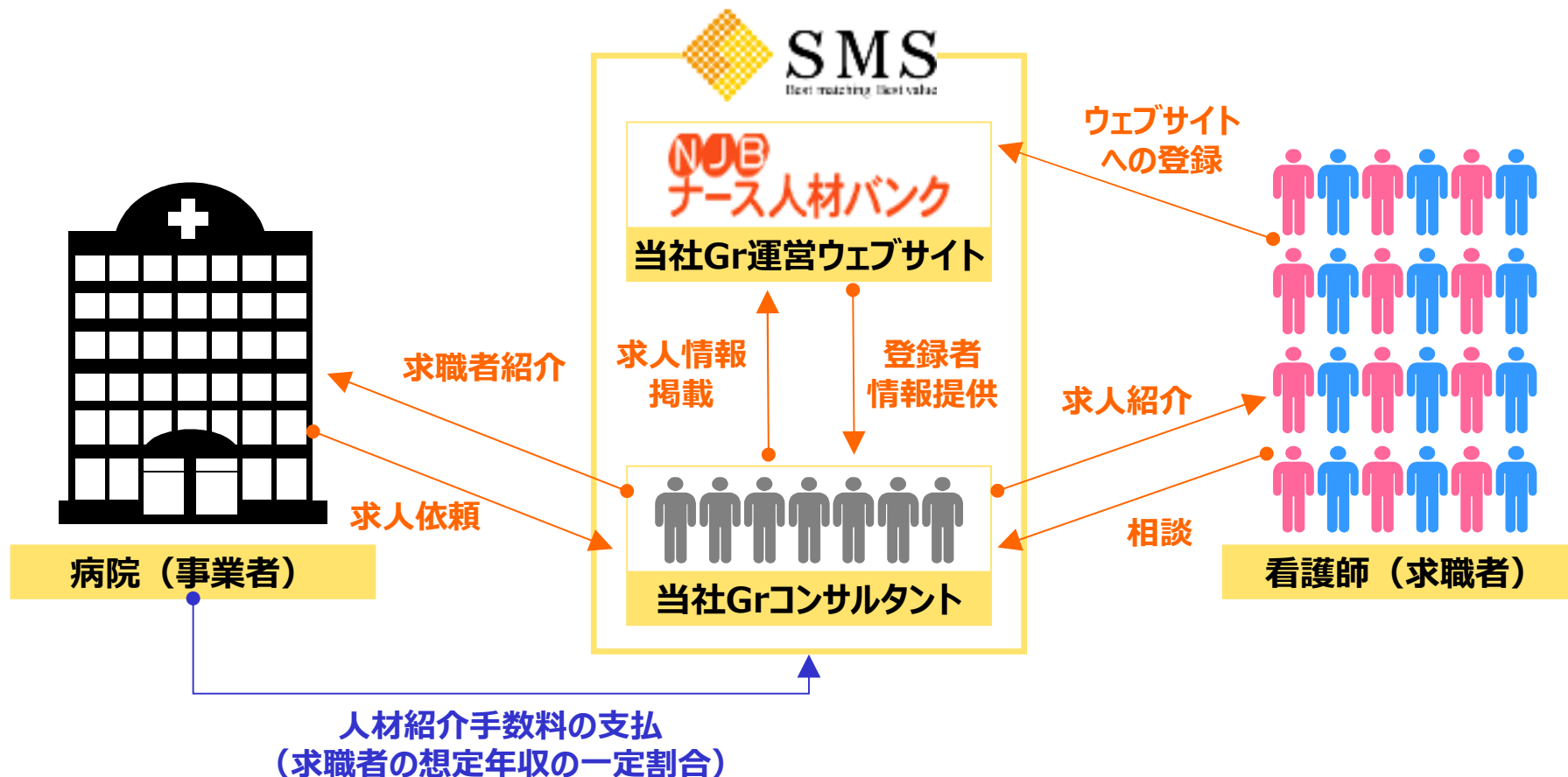
3-2

各サービスの開始時期④



- ✓ 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

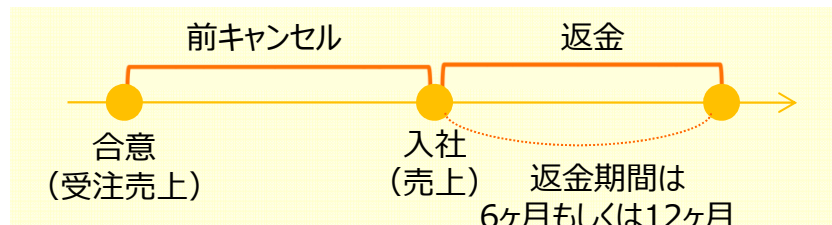
【看護師の人材紹介サービス「ナース人材バンク」の例】



- ✓ 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

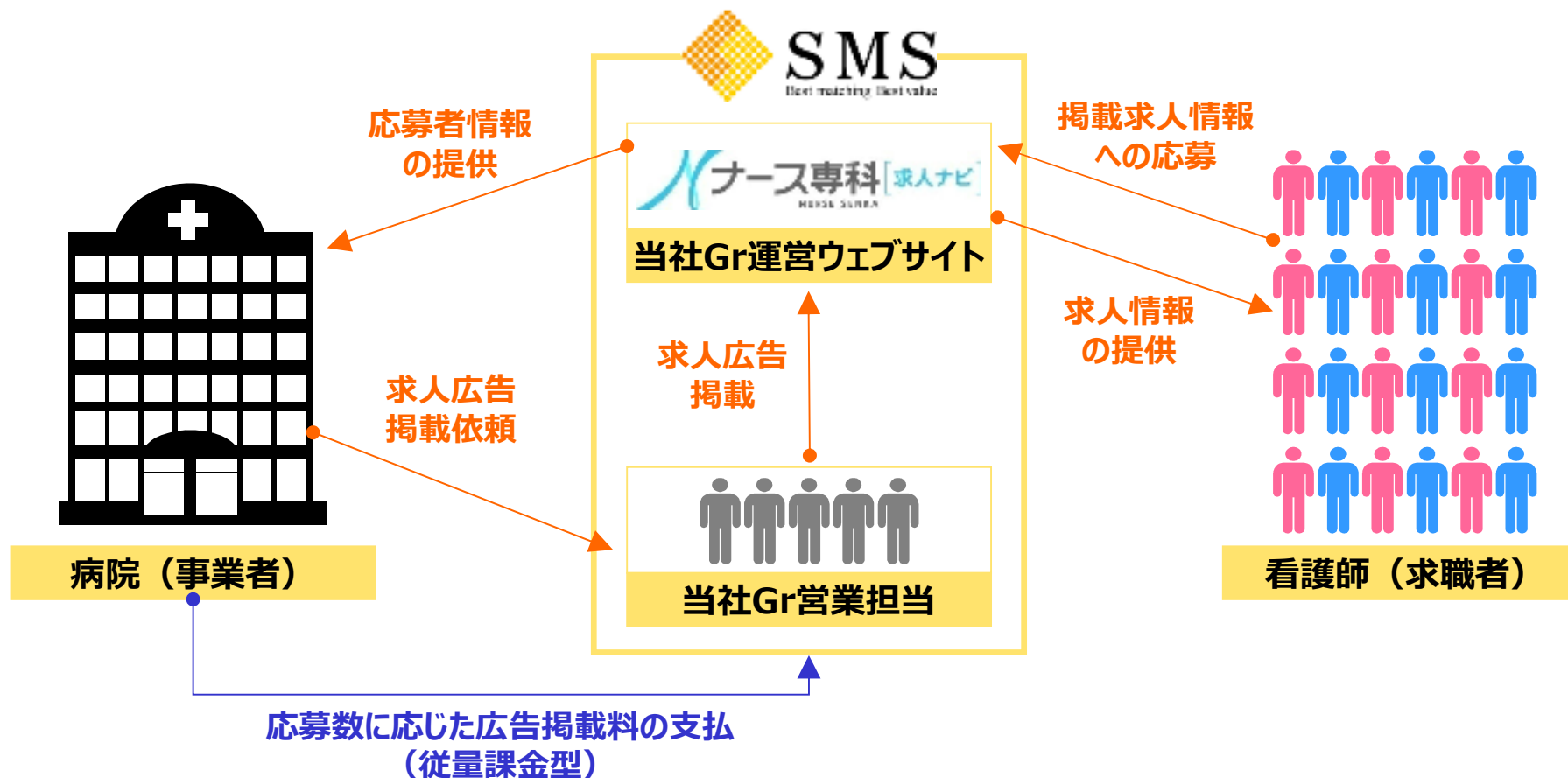
- ・事業者からの求人オーダーの状況
- ・紹介に至るまでのプロセス（求職者との面談、面接設定、面接後の成約等の状況）



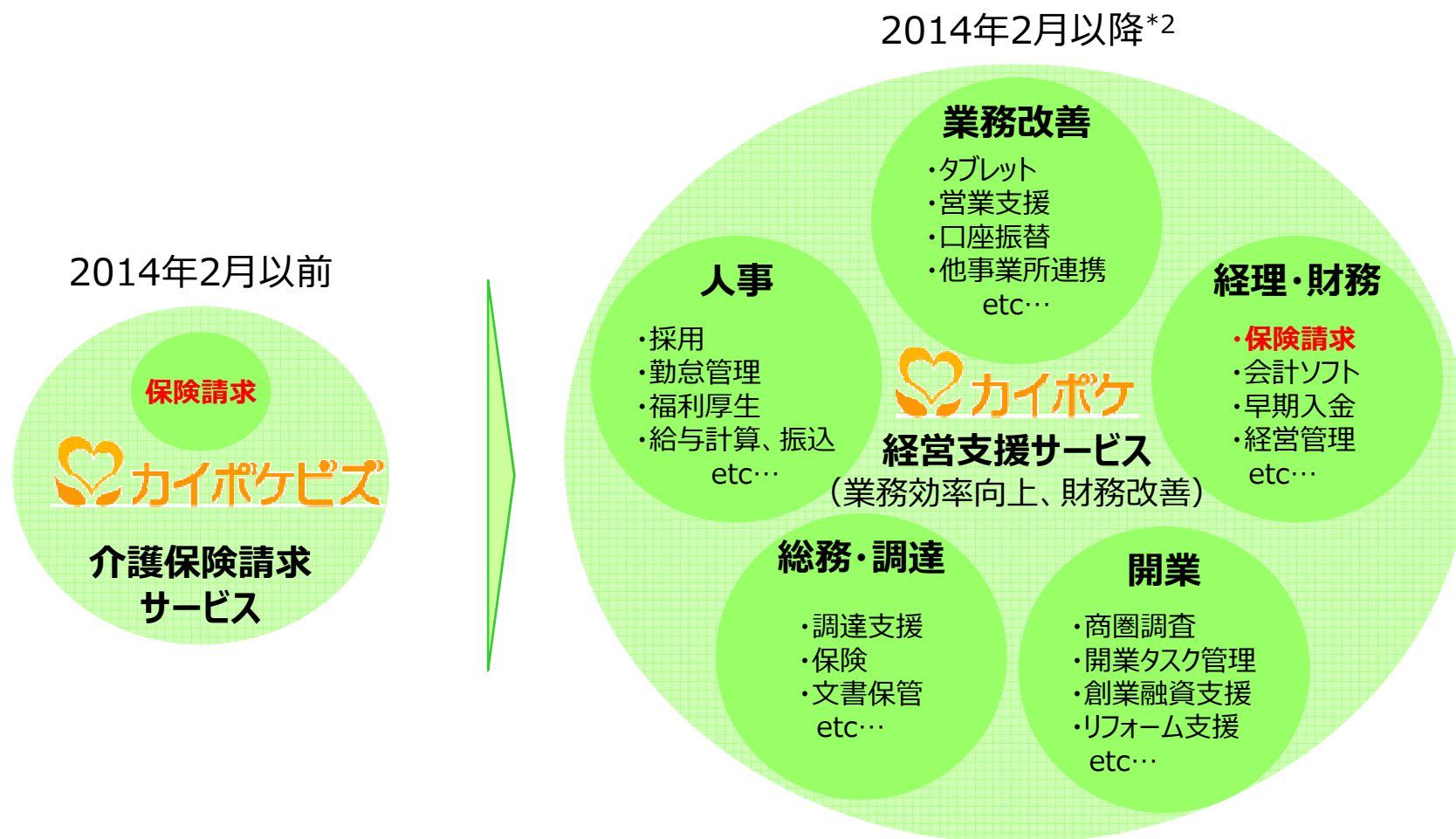
当月の活動の結果が受注売上や生産性

- ✓ 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】



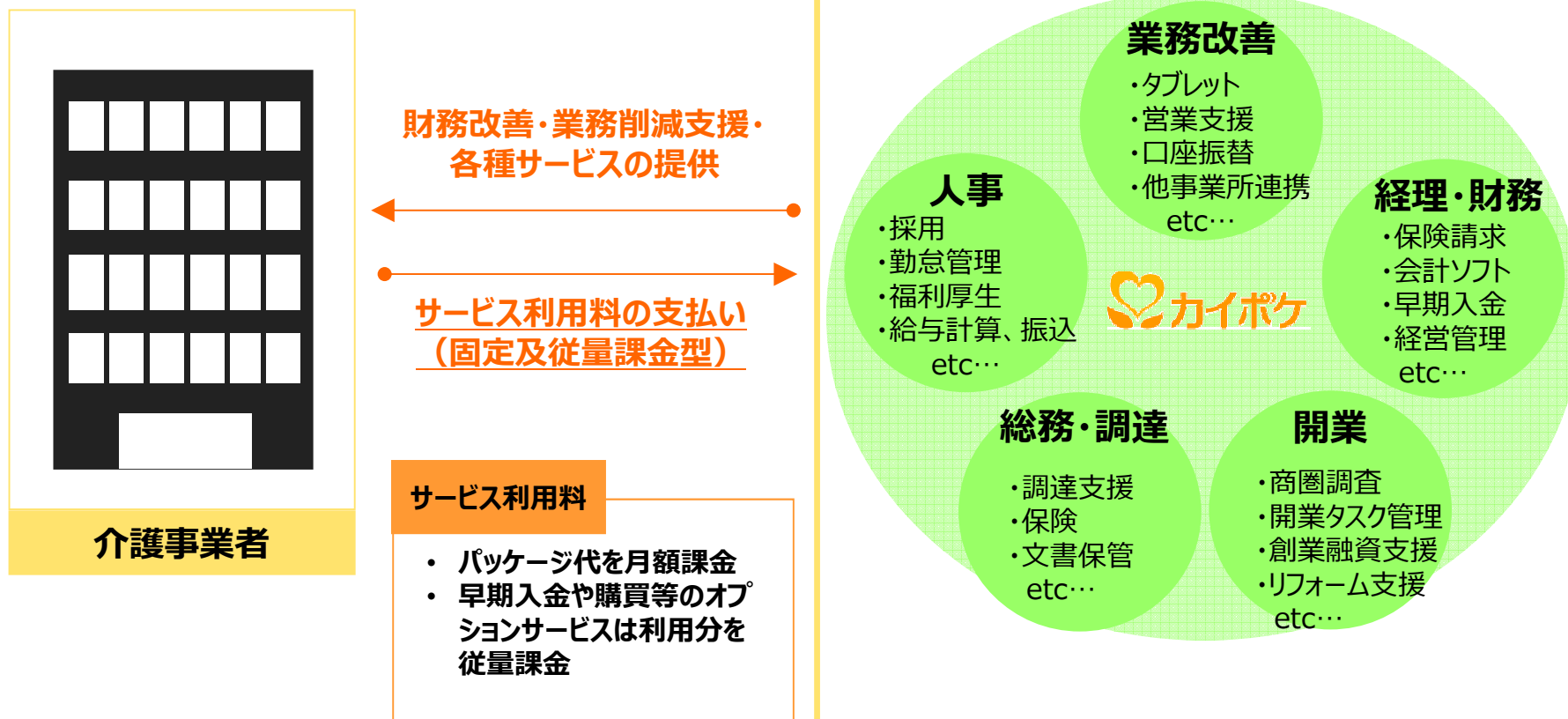
- ✓ 2014年2月に、介護保険請求サービスから経営支援サービスへリニューアル
- ✓ 既に約40のサービスを投入し、業務効率向上や営業・採用を支援



*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

3-2 カイボケのビジネスモデル

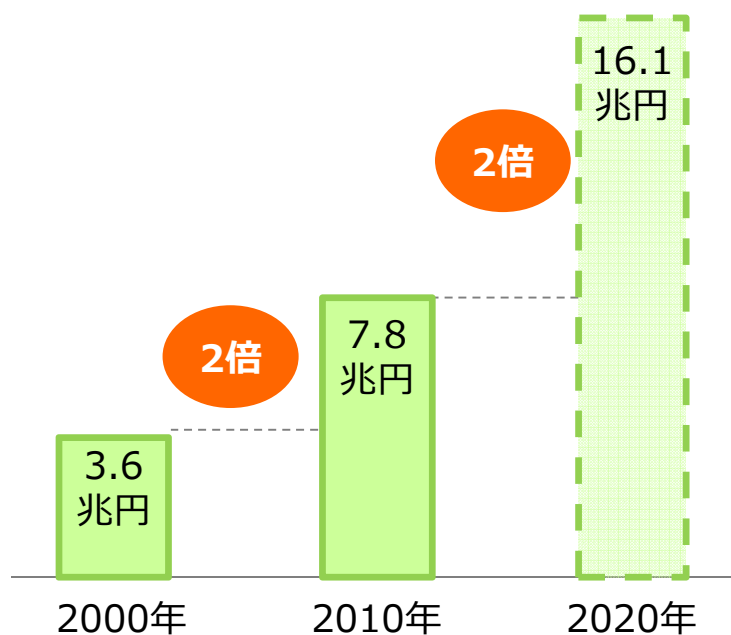
- ✓ 保険請求業務だけでなく、介護事業者に経営支援サービス（営業支援、採用支援、業務効率改善等）を提供することで、介護事業者よりサービス利用料を得ている



3-3 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



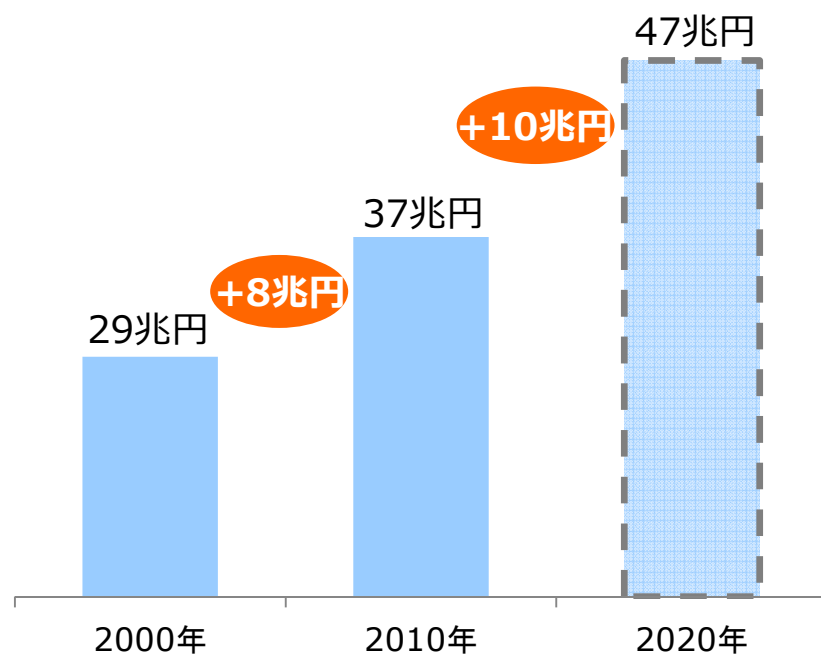
*1：出典 厚労省 利用者負担額も含む。最新の値は2013年度の9.2兆円

*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

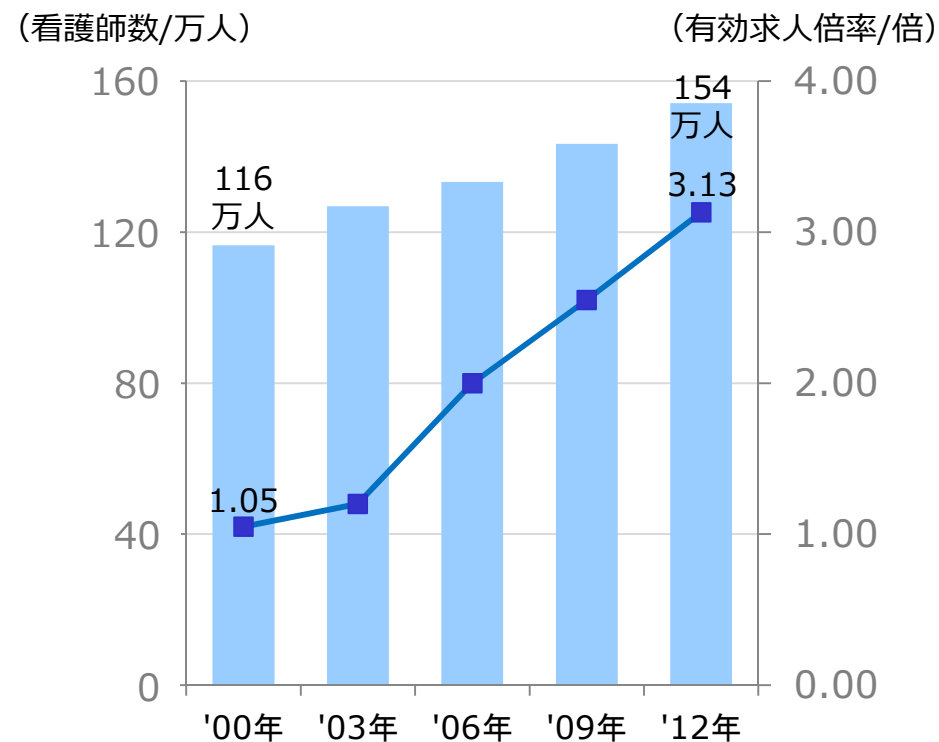
3-3 外部環境 医療分野

- ✓ 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



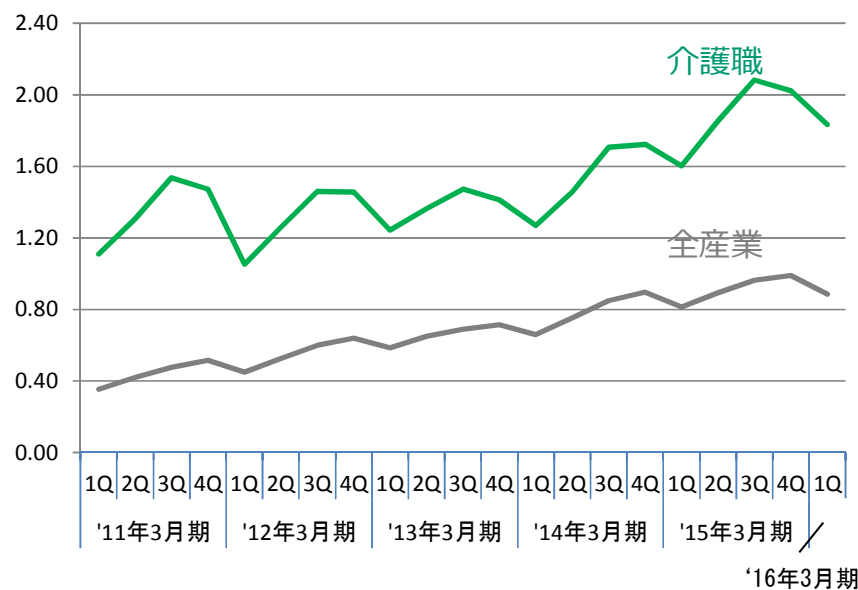
*1 : 出典 2000/2010年:厚労省 2020年:高齢者医療制度改革会議資料 (2010年10月) 利用者負担額も含む。
最新の値は2013年度の39.3兆円

*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

✓ 介護職、看護職ともに引き続き人手不足の状況

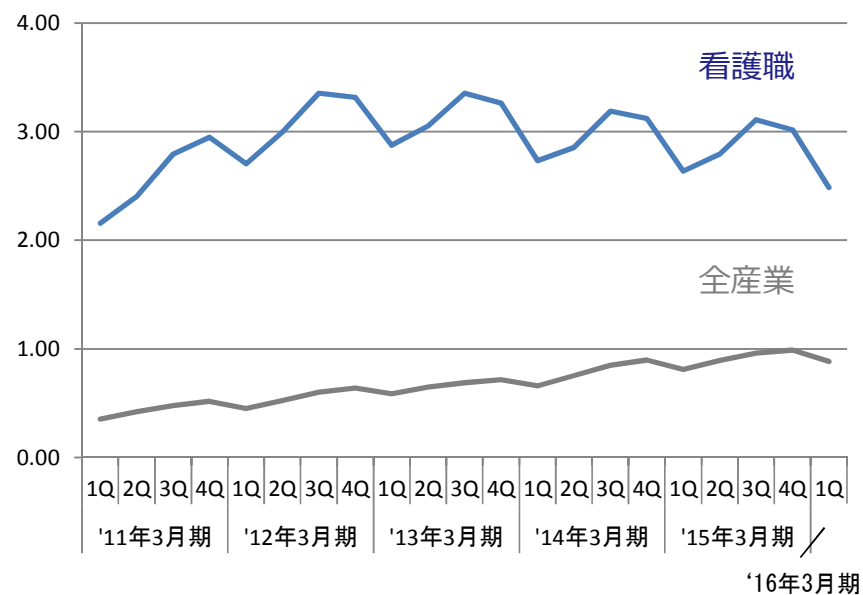
介護分野

介護職 有効求人倍率の推移*1



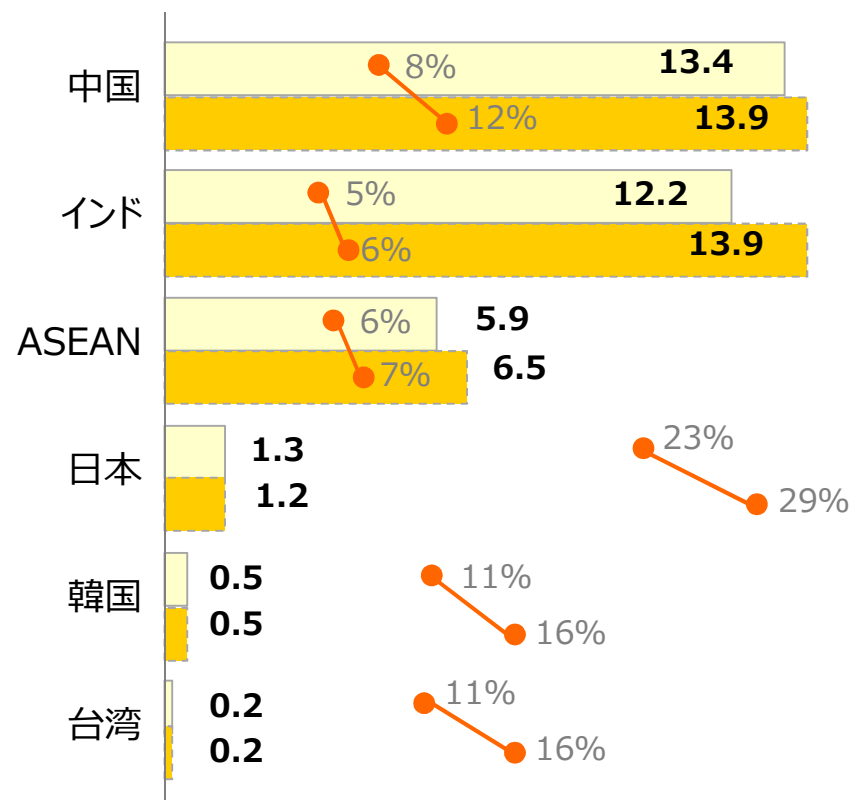
医療分野

看護職 有効求人倍率の推移*1

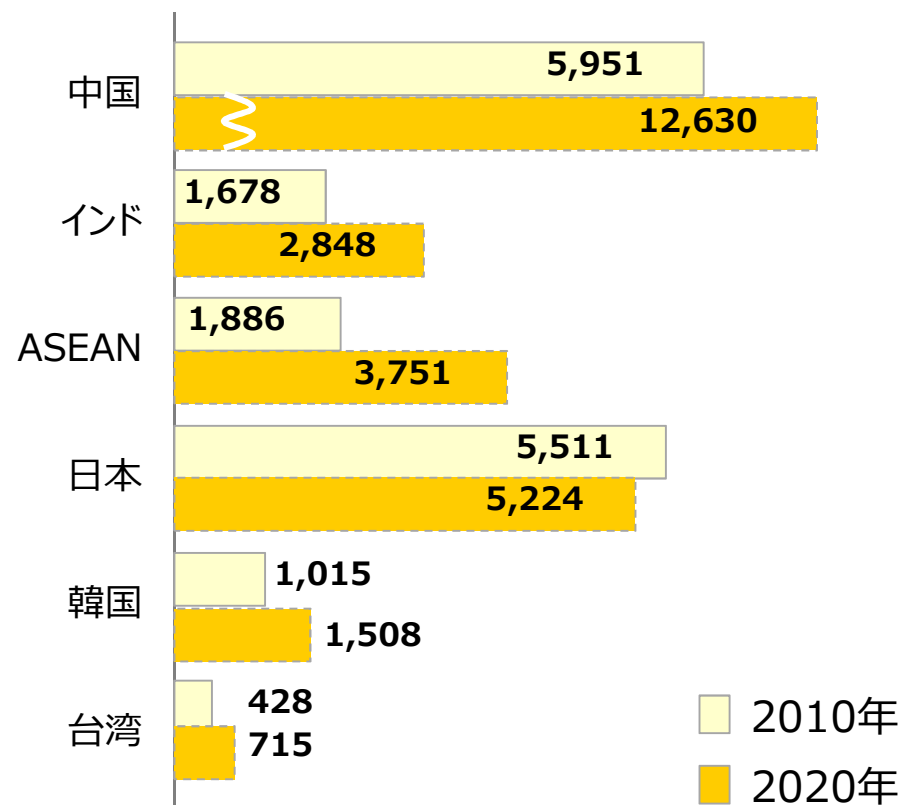


✓ 海外は、日本よりも規模が大きく、高齢化の進展が見込まれるため、市場として非常に魅力的

各国人口と高齢化率*1 (億人)



各国GDP*2 (10億米ドル)



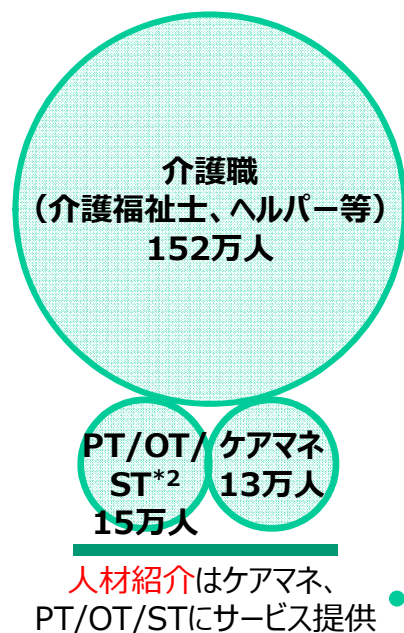
*1 : 出典 : 総務省統計局、国連。高齢者 = 65歳以上

*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

- ✓ 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

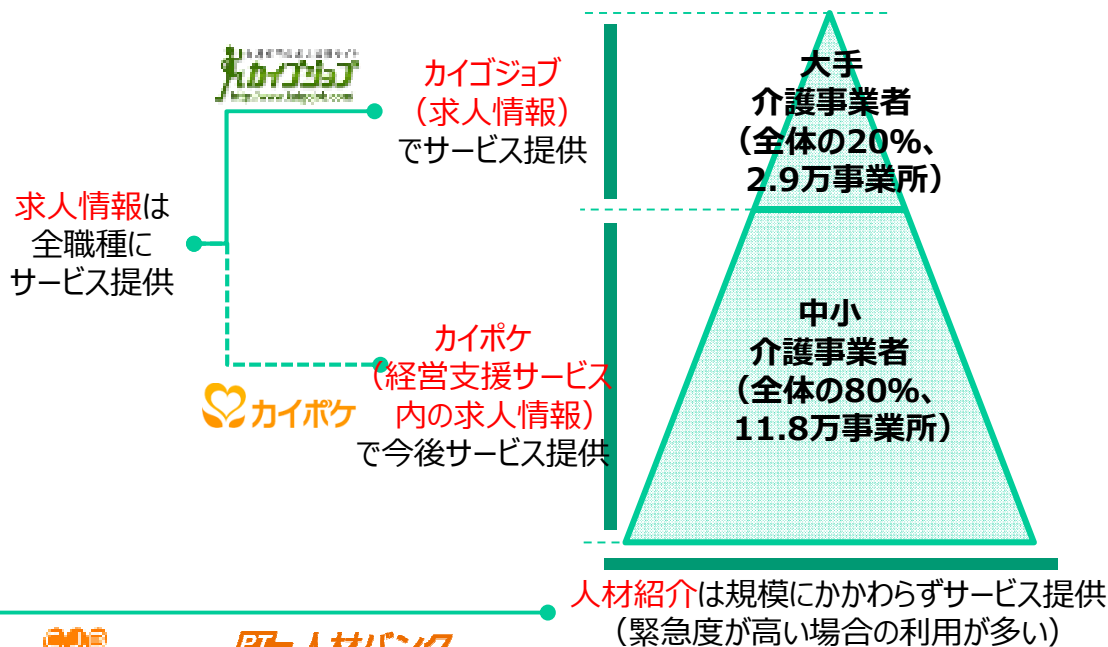
介護従事者の職種と当社サービスの関係性*1



ケア人材バンク PT/OT 人材バンク
PT/OT JINZAI BANK

事業者規模別 提供サービス

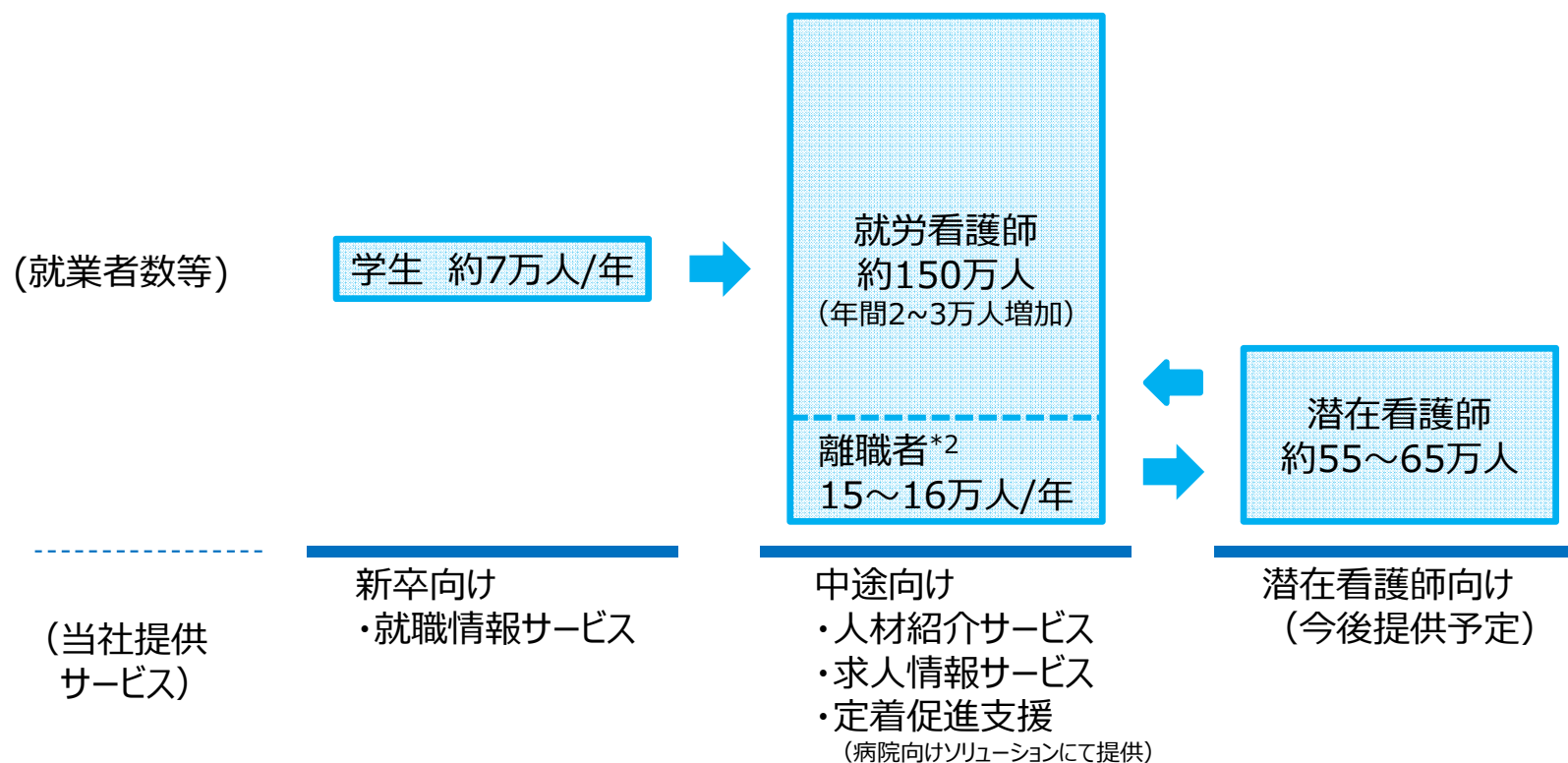
介護事業者の構造と当社サービスの関係性*3



*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、42

- ✓ 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

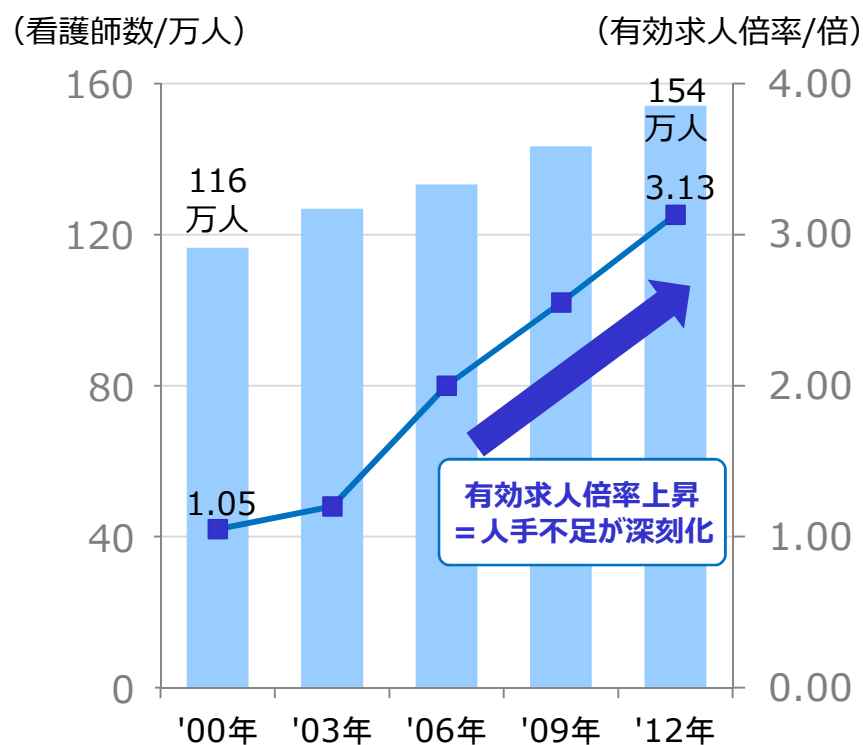
就業看護師への流入・流出の数及び当社サービスとの関係性*1



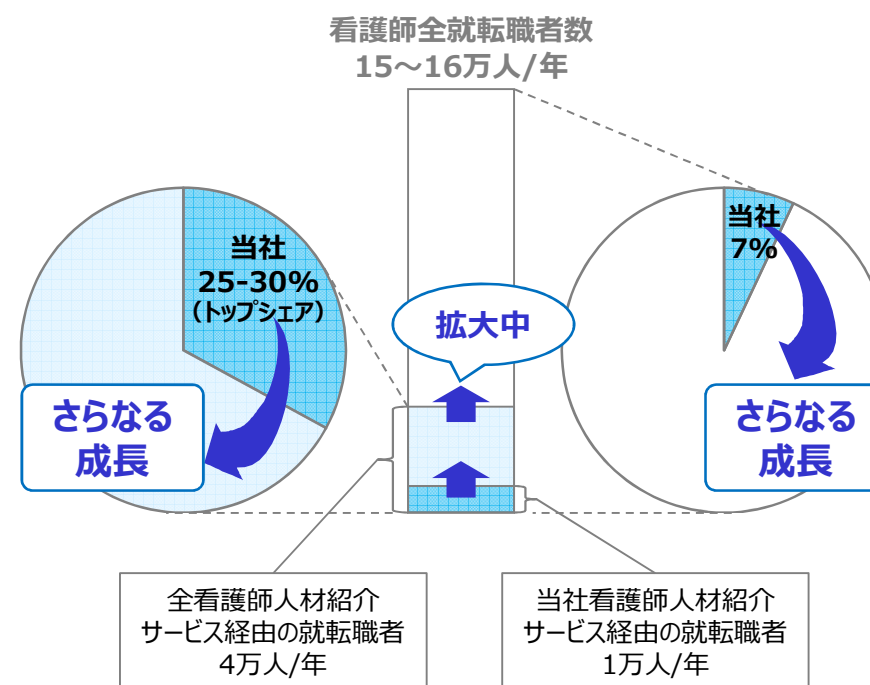
*1：出典は以下の通り 学生数：厚労省 就労看護師数：日本看護協会 離職者数：離職率（日本看護協会）より当社推計
 潜在看護師数：日本看護協会資料より なお、学生数は正看護師、准看護師の合計、就労看護師数は正看護師、准看護師、
 保健師、助産師の合計 *2：離職者は転職し看護師として働く方、看護師として働かない方両方を含む

- ✓ 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

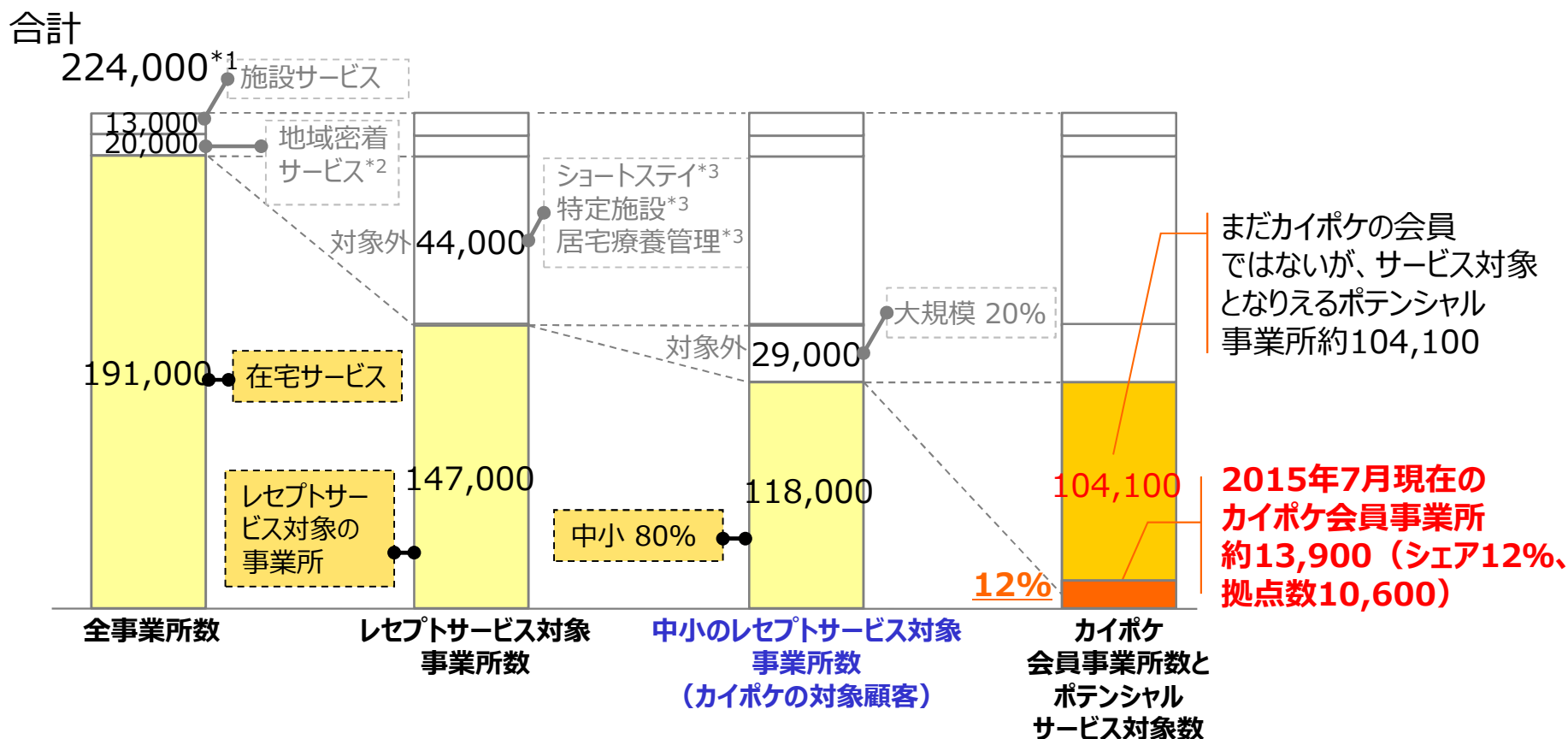
就労看護師数、有効求人倍率*1（再掲）



看護師人材紹介の市場規模と当社シェア*2



- ✓ 一部サービスを除いた在宅サービスのうち、中小規模118,000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4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、認知症対応型対応通所介護は対象

*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

| 社名 | 設立 | 設立国 | 活動内容 |
|---|---------------|--------|--|
| SMS VIETNAM CO.,LTD. | 2009年 4月*2 | ベトナム | 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。 |
| Senior Marketing System Korea Co.,Ltd. (旧NURSCAPE) | 2011年 9月*2 | 韓国 | 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 MARK- ETING 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47.2%、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 MARK- ETING 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。 |
| 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。 |

| 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 MARK- ETING 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 | 当社出資比率51%、連結子会社。 病院情報システムの開発・販売。 |
| 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。 |
| PT.MEETDOCTOR | 2013年 7月*2 | インドネ シア | 当社出資比率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 | 当社出資比率60.9%、非連結子会社。 医師検索サービス「FindDoc」を運営。 |
| HelpingDoc Private Limited | 2014年 9月*2 | インド | 当社出資比率33.4%、非連結関連会社。 医師予約サービスを運営。 |
| This Source (Pvt) Ltd | 2015年 1月*2 | スリランカ | 当社出資比率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。 |

社員数

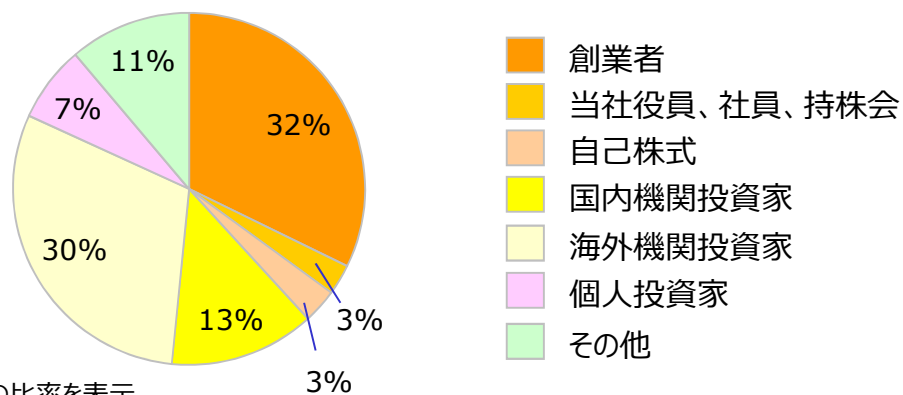
⇒ 2015年6月30日時点での社員数及びその内訳は以下のとおり。

| | |
|-----------------|---------------|
| 連結社員数 | 1,100名 |
| 株式会社エス・エム・エス | 226名 |
| 株式会社エス・エム・エスカリア | 491名 |
| 子会社及び孫会社 | 383名 |
| 国内 | 195名 |
| 海外 | 188名 |

株主構成*1

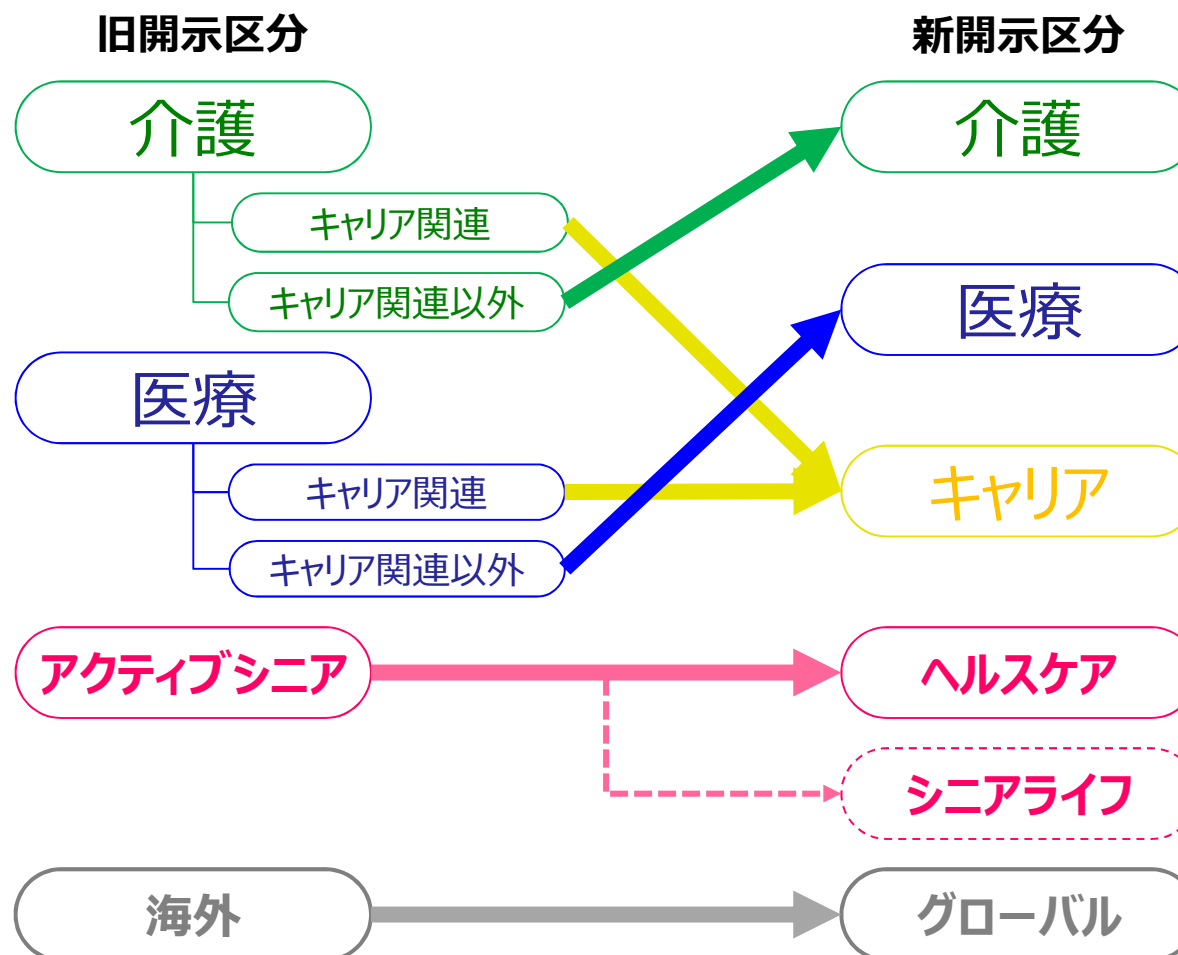
【2015年3月31日時点】

株主総数
3,054名



*1：円グラフは株数での比率を表示

✓ 事業領域の再定義に伴い、開示区分も変更



| 旧事業部門 | | | 新事業部門 | |
|------------|----------|-------|---------|-----------|
| 分野 | 区分 | | 分野 | 区分 |
| 介護分野 | 新規事業 | 日常事業 | 介護分野 | 事業者経営支援*1 |
| | | | | 新規事業 |
| 医療分野 | 新規事業 | 日常事業 | 医療分野 | (内訳区分無し) |
| 介護分野 | 人材紹介事業 | 非日常事業 | キャリア分野 | 介護人材紹介 |
| | メディア事業 | 非日常事業 | | 介護人材メディア |
| 医療分野 | 人材紹介事業 | 非日常事業 | | 医療人材紹介 |
| | メディア事業 | 非日常事業 | | 医療人材メディア |
| アクティブシニア分野 | (内訳区分無し) | | ヘルスケア分野 | (内訳区分無し) |
| 海外分野 | (内訳区分無し) | | グローバル分野 | (内訳区分無し) |

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 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)