

グッピーズ

5127・100株

9月30日東証グロース上場

医療系求人サイトを運営

医療系求人サイトの運営を行う人材サービス事業、ヘルスケアアプリの運営を行うヘルスケア事業を展開。人材サービス事業は、中途転職者向けに求人情報を提供する「GUPPY求人」と新卒学生向けに就職情報を提供する「GUPPY新卒」から構成されている。全国の歯科医院の約27%が登録。

医療・介護・福祉業界に特化した求人サイトを展開しており、特に歯科職種の登録者が多い。公開規模は軽量感に欠ける水準だが、株主にはベンチャーキャピタルは見当たらず、需給面への懸念は少ないだろう。

公開規模については10億円台後半となる見込み。

■IPOスケジュールと類似企業バリュエーション

日程	
仮条件提示	9月12日
ブックビルディング期間	9月13日～9月20日
公開価格決定	9月21日
申込期間	9月22日～9月28日
払込日	9月29日
上場日	9月30日

類似会社3社			
メドレー<4480>	147.4倍(連)	→	68.9倍(連)
アトラエ<6194>	68.9倍(連)	→	11.0倍(連)
インターワークス<6032>	11.0倍(連)	→	147.4倍(連)

(PERは9月8日ザラバの会社側予想ベース)

グッピーズ

5127・100株

9月30日東証グロース上場

業績推移 (百万円・%)						
決算期	売上高	伸び率	経常利益	伸び率	純利益	伸び率
2018/8	582	—	38	—	6	—
2019/8	696	19.5%	44	15.4%	25	274.3%
2020/8	936	34.4%	104	133.6%	77	203.4%
2021/8	1,396	49.1%	304	190.1%	229	197.9%
2022/8予	1,804	29.2%	448	47.1%	307	33.6%
2022/5 3Q	1,368	—	382	—	254	—
予想EPS/配当	単独：90.29円/0.00円 ※予想EPSは上場時発行済株式数で試算					

■業績コメント

2022年8月期の業績は、売上高が前期比29.2%増の18.0億円、経常利益が同47.1%増の4.4億円と増収増益の見通しとなっている。

同社の注力市場である医療・介護・福祉分野においては、依然として人手不足が大きな課題になっている。厚生労働省が発表した2022年5月の有効求人倍率は、医療業界が2.10倍と全職業合計の有効求人倍率1.24倍を大きく上回った。同社では医療・介護・福祉分野の医療従事者の不足や偏在、また、介護事業者・介護従事者の不足を解消するため、医療提供機関、医療従事者の良きパートナーとなり、人材サービスをベースにした経営サポートを行うなど、新たなサービスの開発にも取り組んでいる。

人材サービス事業では、医療・介護・福祉業界における主に有資格者に対応した求人サイト「GUPPY」において、中途転職者においては求人広告事業、就職新卒者においては国家試験過去問対策アプリの提供、求人広告、就職情報誌、また求職者全体への合同就職説明会などを展開し、国家試験対策から就職活動、転職までのサポートを提供している。特に中途転職の求人広告において、医療・介護・福祉業界の人材不足の影響もあり掲載数の増加となった。また新卒向けにも営業を強化するとともにサイトの利便性向上を進め、求職者・求人者双方の獲得に努めている。

ヘルスケア事業では、スマートフォンによる健康アプリ「グッピーヘルスケア」について、展示会への出展や企業へのダイレクトメールなどを発送し、認知度・信頼性の向上に努め、企業への利用促進を促してきた。一般利用者向けは無料で利用ができ、利用登録者は堅調に推移している。一方企業向けには、3段階でのサービス利用料金でサービスを提供し、自治体、健康保険組合向けには、事業特性にあわせた料金でのサービス提供に努めている。

なお、通期計画に対する第3四半期末時点における進捗率は、売上高13.6億円で75.9%、経常利益3.8億円で85.4%となっている。

グッピーズ

5127・100株

9月30日東証グロース上場

基本概要

所在地	東京都新宿区西新宿六丁目14番1号
代表者名 (生年月日)	代表取締役 肥田 義光 (昭和42年9月3日生)
設立	平成12年9月19日
資本金	3000万円 (令和4年8月26日現在)
従業員数	73人 (令和4年7月31日現在)
発行済株式数 (上場時)	3,400,000株 (予定)
公開株式数	公募 400,000 株 売 出 735,000 株 (オーバーアロットメントによる売出170,200株)
想定公開規模	16.3億円～18.9億円 (O A 含む)
事業内容	医療系求人サイトの運営、ヘルスケアアプリの運営

売上高構成比率 (2021/8期 実績)

品目	金額	比率
人材サービス事業	1,203 百万円	86.2 %
ヘルスケア事業	193 百万円	13.8 %
合 計	1,396 百万円	100.0 %

幹事証券団 (予定)

	証券会社名	引受株数	引受シェア
主幹事証券	SMBC日興証券(株)	未定	未定
幹事証券	野村證券(株)	未定	未定
幹事証券	東洋証券(株)	未定	未定
幹事証券	(株)SBI証券	未定	未定
幹事証券	岩井コスモ証券(株)	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(株)	未定	未定
幹事証券	あかつき証券(株)	未定	未定
幹事証券	マネックス証券(株)	未定	未定
幹事証券	丸三証券(株)	未定	未定

大株主上位10者とロックアップ

株主名	持株比率	ロックアップ
肥田 義光 (社長)	67.69%	180日間
伊良皆 教弘	12.79%	180日間
(有)グッピー	9.03%	180日間
池田 勝彦	1.67%	180日間
木村 仁士	1.05%	180日間
清水 瞬	1.05%	180日間
長内 尊司	1.05%	180日間
金武 悟	0.74%	180日間
阿部 洋	0.60%	180日間
奥井 章仁	0.50%	180日間

グッピーズ

5127・100株

9月30日東証グロース上場

その他情報		
手取金の使途	事業拡大に係る人件費及び広告宣伝費に充当する予定	
関係会社	-	
VC売却可能分 (推定)	-社 -株 (売出し・保有期間などの制限があるもの以外)	
直近有償 第三者割当	年月日	-
	割当先	-
	発行価格	-

■ 銘柄紹介

医療・介護・福祉業界に特化した人材サービス事業と、スマートフォンを活用したヘルスケア事業の二つの事業を展開している。

人材サービス事業は、医療・介護・福祉業界に特化した求人サイト「GUPPY」の運営を中心としている。求人サイト「GUPPY」は中途転職者向けに求人情報を提供する「GUPPY求人」と新卒学生向けに就職情報を提供する「GUPPY新卒」から構成される。両サイトの合計で47,930件の求人が掲載されている(2021年8月期)。

「GUPPY求人」の料金体系は、主に求人情報の詳細ページが閲覧されたときなどに料金が発生する閲覧課金(クリック課金)と求職者が採用されたときに料金が発生する採用課金となっている。閲覧課金は、初期費用はかからず求人者にポイントを購入(1ポイント=1円)してもらい、求人情報(詳細)が求職者に閲覧されたときに120ポイント、求職者に対してスカウトを送信したときに1,000ポイント等定額のポイントが消費される仕組みである。求人サイトは期間掲載型料金または成功報酬型料金が一般的であるため、他社サービスとは一線を画している。

また、当求人サイトは斡旋や仲介を行う職業紹介ではなく、直接求人者と求職者がWEBまたは電話等でやり取りを行うことから、低コストでの運営が可能となっている。「GUPPY新卒」の料金体系は、就職シーズン毎の固定料金となっている。本サービスの主な収益は、これらの料金体系に基づき、「GUPPY求人」及び「GUPPY新卒」を利用する求人者から得る対価となっている。

ヘルスケア事業は、スマートフォンを使った健康管理アプリを提供している。2000年にWHOが健康寿命を提唱してから、日本でも「健康日本21」(厚生省により定められた21世紀における国民健康づくり運動)が行われるなど、健康寿命を延ばすことが重要な課題となっている。また、スマートフォンの所有率は急速に伸びており、2021年8月末時点においてスマートフォン所有世帯は88.6%となっている。インターネット利用状況についても、20代から50代は90%超、70代でも59.4%がインターネットを利用している状況にある(総務省2022年5月調査より)。上記スマートフォン及びインターネットの普及を受けて、同社ではスマートフォンで自身の健康を見える化し、健康維持・向上に役立つ機能をアプリで提供している。

一般利用者向けには無料でアプリを提供しているが、企業や自治体、健康保険組合向けには従業員、地域住民、組合員等の利用者の健康活動に応じて健康ポイントが還元される有料版を提供している。健康ポイントはamazonギフト券等の賞品に交換することができ、利用者への福利厚生にも活用することができる。企業向けにはID数に応じて料金が加算されるサブスクリプション型のサービスを提供しており、健康ポイントの付与数によって3つのプランを用意している。自治体や健康保険組合向けには定額制のサービスを提供しており、利用者は健康ポイント獲得後の抽選で当選すると賞品を獲得することができる。

グッピーズ

5127・100株

9月30日東証グロース上場

免責事項(ディスクレーマー)

株式会社フィスコ(以下「フィスコ」という)は株価情報および指数情報の利用について東京証券取引所・大阪取引所・日本経済新聞社の承諾のもと提供しています。

本レポートは、あくまで情報提供を目的としたものであり、投資その他の行為および行動を勧誘するものではありません。

本レポートはフィスコが信頼できると判断した情報をもとにフィスコが作成・表示したものです。フィスコは本レポートの内容および当該情報の正確性、完全性、的確性、信頼性等について、いかなる保証をするものではありません。

本レポートに掲載されている発行体の有価証券、通貨、商品、有価証券その他の金融商品は、企業の活動内容、経済政策や世界情勢などの影響により、その価値を増大または減少することもあり、価値を失う場合があります。本レポートは将来のいかなる結果をお約束するものでもありません。お客様が本レポートおよび本レポートに記載の情報をいかなる目的で使用する場合においても、お客様の判断と責任において使用するものであり、使用の結果として、お客様になんらかの損害が発生した場合でも、フィスコは、理由のいかなるを問わず、いかなる責任も負いません。

本レポートに記載された内容は、本レポート作成時点におけるものであり、予告なく変更される場合があります。フィスコは本レポートを更新する義務を負いません。

本文およびデータ等の著作権を含む知的所有権はフィスコに帰属し、フィスコに無断で本レポートおよびその複製物を修正・加工、複製、送信、配布等することは強く禁じられています。

フィスコおよび関連会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員は、本レポートに掲載されている金融商品または発行体の証券について、売買等の取引、保有を行っているまたは行う場合があります。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

■お問い合わせ■

〒107-0062 東京都港区南青山五丁目13番3号

株式会社フィスコ

電話:03-5774-2443(情報配信部) メールアドレス: support@fisco.co.jp