

GENOVA

9341・100株

12月23日東証グロース上場

医療情報サイト運営など

医療情報サイト「Medical DOC」の運営及び、クリニック向け自動受付精算機の販売等を行う。2022年10月末時点で、医療情報に関する記事数3,649件、月間PV数は約730万PV。2022年3月期の年間契約件数はメディカルプラットフォーム事業2,233件、スマートクリニック事業472件。

健康意識の高まりもあり、最近ではヘルスケア関連銘柄の人気は高い。同社は業績も堅調に推移しており、成長期待から投資家の注目が集まりそうだ。公開規模は荷もたれ感のある水準だが、公開株の一部を海外販売する予定としており、その海外販売比率に注目したい。

公開規模については58～65億円台となる見込み。12/23はスタンダード上場のアソインターナショナル<9340>が同時上場するが、注目は同社に向かいやすいか。

■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	12月5日
ブックビルディング期間	12月7日～12月13日
公開価格決定	12月14日
申込期間	12月15日～12月20日
払込日	12月22日
上場日	12月23日

類似会社3社			
ケアネット<2150>	28.0倍(連)	→	1,144円
メドピア<6095>	41.0倍(連)	→	1,601円
メディカル<3645>	21.1倍(連)	→	443円

(PERは12月2日終値の会社側予想ベース)

GENOVA

9341・100株

12月23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
2019/3	2,222	—	71	—	39	—
2020/3	2,484	11.8%	62	-12.6%	87	119.1%
2021/3	3,640	46.5%	773	1140.7%	605	592.0%
2022/3	4,672	28.3%	1,023	32.3%	666	10.1%
2023/3予	—	—	—	—	—	—

連結業績推移（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
2021/3	3,768	—	804	—	629	—
2022/3	4,802	27.4%	1,059	31.7%	686	9.0%
2023/3予	6,431	33.9%	1,616	52.5%	1,006	46.6%
2022/9 2Q	2,916	—	699	—	438	—

予想EPS／配当

単独：-円 連結：59.50円／-円

※予想EPSは上場時発行済株式数で試算

■業績コメント

2023年3月期の業績は、売上高が前期比33.9%増の64.3億円、経常利益が同52.5%増の16.1億円と増収増益の見通しとなっている。

メディカルプラットフォーム事業及びスマートクリニック事業においては人員の増強を継続したことで売上高は堅調に推移した。一方で人員増に伴う事務所の増床や拡充を実施したため、固定費は増加した。

メディカルプラットフォーム事業では、一般利用者の不安と不満の解決を目指し、同社医療メディアである「Medical DOC」を中心に事業を展開している。「Medical DOC」では、医療機関の高い検索性に加え、健康維持に関する情報や予防促進のための情報など、1,000名を超える監修医師と連携し情報発信を行っている。スマートクリニック事業では、医療機関において利用者へスマートな医療体験を提供すべく、スマート簡易自動精算機/再来受付機、LINEを使ったCRM・MAツールの提供を中心に事業を展開している。医療提供を担う医療人材不足が継続しており、各プロダクトの顧客への導入は堅調に推移している。

なお、通期計画に対する第2四半期末時点における進捗率は、売上高29.1億円で45.3%、経常利益6.9億円で43.3%となっている。

GENOVA

9341・100株

12月23日東証グロス上場

基本概要

所在地	東京都渋谷区渋谷二丁目21番1号 渋谷ヒカリエ34F		
代表者名 (生年月日)	代表取締役社長 平瀬 智樹(昭和53年2月5日生)		
設立	平成17年7月4日		
資本金	1億1500万円(令和4年11月18日現在)		
従業員数	新規上場会社 273人 連結会社 301人 (令和4年10月31日現在)		
発行済株式数 (上場時)	16,908,100株(予定)		
公開株式数	公募 728,100株	売出 2,318,800株	
	(オーバーアロットメントによる売出457,000株)		
想定公開規模	58.2億円~65.2億円(OA含む)		
事業内容	医療情報サイト「Medical DOC」の運営及び、クリニック向け自動 受付精算機の販売等		

売上高構成比率(2022/3期 実績)

品目	金額		比率	
メディカルプラットフォーム事業	2,896	百万円	60.3	%
スマートクリニック事業	1,253	百万円	26.1	%
その他	652	百万円	13.6	%
合計	4,802	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	(株)SBI証券	未定	未定
幹事証券	クレディ・スイス証券(株)	未定	未定
幹事証券	野村證券(株)	未定	未定
幹事証券	SMBC日興証券(株)	未定	未定
幹事証券	大和証券(株)	未定	未定
幹事証券	三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	未定	未定
幹事証券	あかつき証券(株)	未定	未定
幹事証券	岡三証券(株)	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(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	楽天証券(株)	未定	未定

GENOVA

9341・100株

12月23日東証グロース上場

その他情報		
手取金の用途	(1)人材の採用費及び教育費やその人件費、(2)営業拠点の拡充に充当する予定	
関係会社	智樹(大連)技術開発有限公司(連結子会社) その他事業 株式会社GENOVAマーケティング(連結子会社) メディカルプラットフォーム事業 株式会社GENOVA DESIGN(連結子会社) その他事業 他、連結子会社2社(2022年10月末清算決了済)	
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	2017年6月16日
	割当先	タイムズイノベーションキャピタル合同会社
	発行価格	125円 ※株式分割を考慮済み

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
平瀬 智樹	48.21%	180日間
GENOVA 従業員持株会	12.74%	180日間
(株) 平瀬商店	7.79%	180日間
ドコモ・イノベーションファンド投資事業組合	4.68%	90日間 1.5倍
タイムズイノベーションキャピタル合同会社	3.74%	
提橋 由幾	2.41%	180日間
青山 圭秀	2.34%	90日間 1.5倍
石田 克史	2.34%	180日間
(株) クレディセゾン	1.99%	180日間
(株) LEOC	1.40%	180日間

■ 銘柄紹介

同社グループは、「ヒトと医療をつないで健康な社会を創る」をミッションに掲げ、利用者(患者)にとって分かりやすく情報の信頼性が高いwebメディアを運営するメディカルプラットフォーム事業と、医療機関現場における診療行為以外の利便性向上や効率化につながるサービスの開発及び提供を行うスマートクリニック事業の2つで構成している。

メディカルプラットフォーム事業は、近年の高齢化に伴う持続的な健康意識の高まりを受け、正しい予防情報や健康知識を求める人々に医療情報を提供するため、「Medical DOC」(メディカルドック)という自社メディアにおいて、医師が監修する医療情報記事の掲載や、身近な健康問題への関心を高める啓蒙コンテンツとして、著名人による闘病体験記事、未病への取組記事等を配信している。また、自社メディアへ医療機関の紹介記事を制作するサービスを提供している。「Medical DOC」では利用者が目当ての医療機関を簡単に探すことができるように、全国の医療機関の情報をデータベース化し、地域や診療科目といった区分で容易に検索できるような機能を提供している。このように同社が運営する医療メディアは、利用者及び医療機関双方にとって有用なサービスとして認識されており、2022年10月末時点で、医療情報に関する記事数3,649件、月間PV数は約730万PVに達している。

同社グループは、自社メディアへ医療機関の紹介記事を掲載するための有料記事制作を請け負っており、メディカルプラットフォーム事業の収益源となっている。メディカルプラットフォーム事業は、医療機関に長年サービスを提供することで培った全国の医療機関との営業接点や、同社メディアの医療広告規制に準拠した記事制作ノウハウ及び品質管理体制に強みがある。

スマートクリニック事業は、医療機関現場における診療行為以外の利便性向上や効率化につながるサービスの開発及び提供を目的に、医療機関向けに「NOMOCa-Stand」(ノモカスタンド)というスマート簡易自動精算機・再来受付機や「NOMOCa-Regi」(ノモカレジ)というスマートレジを販売している。また、LINE上からの予約や気軽に直接医療機関に問い合わせ予約を行うことのできる「CLINIC BOT」の提供も行なっている。

同社グループは、2022年3月末時点で累計既存顧客数約11,000件の営業接点があることや、2022年3月期の既存顧客売上高比率は52.1%となっていることなど、現場の不満や課題の汲み上げによりサービス改善を行っている。その結果、2022年3月期の同社の主要なサービスの年間契約件数は2,705件に達している。

なお、同社グループは、同社と連結子会社である(株)GENOVAマーケティング、(株)GENOVA DESiGN、智樹(大連)技術開発有限公司の4社で構成されている。(株)GENOVAマーケティングは、メディカルプラットフォーム事業におけるサイトの企画や記事制作の管理等を担っている。(株)GENOVA DESiGNは、その他の事業としてウェブサイト制作や運用保守を担っており、智樹(大連)技術開発有限公司は、その他の事業であるウェブサイト制作におけるHTMLコーディング作業を担っている。

アイズ

5242・100株

12月21日東証グロス上場

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