

笑美面

9237・100株

10月26日

東証グロース上場

高齢者のシニアホーム入居を支援

高齢者等に対するシニアホームの紹介サービスを提供する。医療ソーシャルワーカー（MSW）との連携に強み。MSWが在籍する病院のカバー率は大阪80%（276病院／348病院）、東京76%（283病院／374病院）、その他展開地域27%（264病院／966病院）となっている。

高齢化社会を背景とした事業成長に期待が大きい。業績は前期より黒字転換しており、今期は大幅増益見込み。

■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	10月6日
ブックビルディング期間	10月11日～10月17日
公開価格決定	10月18日
申込期間	10月19日～10月24日
払込日	10月25日
上場日	10月26日

類似会社3社	
ケア21<2373>	110.0倍(連)
チャーム・ケア・コーポレーション <6062>	9.6倍(連)
T. S. I<7362>	14.4倍(連)

(PERは10月4日終値の会社側予想ベース)

笑美面

9237・100株

10月26日
東証グロース上場

業績推移 (百万円・%)

決算期	営業収益	伸び率	経常損益	伸び率	純損益	伸び率
2019/10	360	20.9%	▲104	—	▲124	—
2020/10	327	-9.0%	▲86	—	▲91	—
2021/10	429	31.2%	▲73	—	▲78	—
2022/10	609	41.8%	23	—	35	—
2023/10予	788	29.2%	114	385.7%	146	316.9%
2023/7 3Q	577	—	69	—	66	—

予想EPS／配当 単独：75.27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10月期の業績は、営業収益が前期比29.2%増の7.8億円、経常利益が同385.7%増の1.1億円と増収増益の見通しとなっている。

介護分野においては、高齢化社会を背景に今後サービスに対する需要の増加が予想されている。今後も高齢者人口は増加していき、これに伴い高齢者単独世帯も増加し、介護サービスに対する需要拡大が見込まれる。一方で、介護業界における雇用情勢については、介護職員の人材確保が課題となっている。このような環境のもと、同社においてはシニア関連サポート事業において、医療機関及びシニアホーム運営法人との連携強化により継続的なサービスに努めている。

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、営業収益5.7億円で73.2%、経常利益0.6億円で60.5%となっている。シニアホーム紹介サービスにおいて、シニアホームへの紹介者数が増えたことにより、シニアホーム運営事業者から受領する入居者紹介手数料が堅調に増加している。また、シニアホーム運営コンサルティングにおいて、主にシニアホーム新規開設に係る成約案件数が増加した。

笑美面

9237・100株

10月26日

東証グロース上場

基本概要

所在地	大阪府大阪市西区京町堀一丁目8番33号
代表者名（生年月日）	代表取締役社長 榎並 将志（昭和59年6月4日生）
設立	平成22年9月8日
資本金	6995万円（令和5年9月21日現在）
従業員数	78人（令和5年8月31日現在）
発行済株式数（上場時）	1,939,750株（予定）
公開株式数	公募 280,000株 売 出 150,000株 （オーバーアロットメントによる売出64,500株）
想定公開規模	5.4億円～6.4億円（O A含む）
事業内容	高齢者等に対するシニアホームの紹介サービス

営業収益構成比率（2022/10期 実績）

品目	金額		比率	
シニアホーム紹介サービス （シニアライフサポート事業）	545	百万円	89.4	%
シニアホーム運営コンサルティング （ケアプライム事業）	62	百万円	10.3	%
その他	1	百万円	0.3	%
合 計	609	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	あかつき証券(株)	未定	未定
幹事証券	岩井コスモ証券(株)	未定	未定
幹事証券	極東証券(株)	未定	未定
幹事証券	光世証券(株)	未定	未定
幹事証券	東洋証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(株)	未定	未定
幹事証券	丸三証券(株)	未定	未定
幹事証券	水戸証券(株)	未定	未定

その他情報

手取金の使途	(1)新規拠点開設費用、(2)人材の採用費及び人件費、(3)システム開発費用、(4)広告宣伝費用に充当する予定	
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	2021年10月29日
	割当先	個人3名
	発行価格	1,093円 ※株式分割を考慮済み

笑美面

9237・100株

10月26日

東証グロース上場

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
榎並 将志 (社長)	65.20%	180日間
ヘルスケア・ニューフロンティア投資事業有限責任組合	6.24%	90日間 1.5倍
三菱UFJキャピタル6号投資事業有限責任組合	2.57%	90日間 1.5倍
アクサ生命保険 (株)	2.57%	90日間 1.5倍
住友生命保険相互会社	2.57%	180日間
梅田スタートアップファンド1号投資事業有限責任組合	2.23%	90日間 1.5倍
りそなキャピタル4号投資事業組合	1.71%	90日間 1.5倍
(株) ペイフォワード	1.71%	90日間 1.5倍
西田 明美	1.71%	180日間
おおさか社会課題解決投資事業有限責任組合	1.40%	90日間 1.5倍

■ 銘柄紹介

同社は、介護家族が被介護者の心の介護に寄り添うことを実現するため、シニアホームの検討・選択に必要な情報を基に、適切な情報の入手が困難なためにシニアホームへの入居を躊躇したり、諦め(あきらめ)たりしている介護家族に対し、シニアホームの紹介サービスを提供する「シニアライフサポート事業」を主たる業務として展開している。同社は、シニア関連サポート事業の単一セグメントであるが、シニアライフサポート事業として「シニアホーム紹介サービス」、ケアプライム事業として「シニアホーム運営コンサルティング」の2つのサービスを提供している。

(1)シニアライフサポート事業

シニアホーム紹介サービスとして、介護を必要とされる方を優先に対面サービスによるマッチングサービスを提供しており、入居対象者をシニアホームに紹介することで、対価としてシニアホーム運営事業者から入居のタイミングで紹介手数料を受領している。また、同社のコーディネーターがシニアホームへ直接足を運ぶなどして得たシニアホームの詳細情報を元に、シニアホームへの入居を検討する入居対象者・介護家族に当事者の身体状況や家庭の事情に適したシニアホームを紹介し、入居までのサポートを無料で行うことで、入居検討者の不安・負担を軽減している。入居対象者に関しては、患者の早期退院問題に取り組む病院のメディカルソーシャルワーカーと高齢者の在宅介護を支援するケアマネジャーをシニアホーム探しの“紹介パートナー”として捉え、継続的に紹介してもらっている。

(2)ケアプライム事業

シニアホーム運営コンサルティングに係るサービスとして、地域に優良なシニアホームを増やすことを目的に、シニアライフサポート事業において蓄積された入居検討者の要望・ニーズに関する情報を提携シニアホーム及びシニアホーム運営事業者に提供することで、シニアホームのサービス向上の促進に繋げている。

サービスの特徴としては、シニアホーム紹介サービスは、「専門性」、「中立性」、「シニアホームを探す入居対象者を紹介いただく紹介パートナー」、「幅広いシニアホーム・MSWとの連携」を軸としている。

専門性については、今後のコーディネーター数増加を見据え、組織的な成長を目指すために、Salesforce.com,Inc.が提唱するSales Enablementを導入し、営業活動の最適化・効率化に向けた育成体系化を行っている。中立性については、「中立性」(＝意思決定の主体者は入居検討者であり、同社は意思決定に向けたサポートの実施)を重要メッセージとして全コーディネーターの活動指針としている。紹介パートナーについては、患者の早期退院問題に取り組む病院のMSWや高齢者の在宅介護を支援するCM(ケアマネジャー)などへ直接営業を行い、シニアホーム探しの支援をしている。

提携している約8,800(2023年8月末時点)のシニアホームと連携し、コーディネーターが入居対象者をシニアホームに紹介できるようにしている。また、入居対象者の入居ニーズを把握するMSW(2022年10月期では約700の病院に在籍)との連携を通じ、入居検討者のニーズを効率的に汲み取っている。

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、理由のいかんを問わず、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