



2020年2月3日

各位

会社名 株式会社 じげん
代表者名 代表取締役 社長執行役員 CEO 平尾 丈
(コード番号：3679 東証第1部)
問合せ先 取締役 執行役員 CFO 寺田 修輔
(TEL. 03-6432-0352)

TRAVELIST 事業の譲受について

当社の連結子会社である株式会社アップルワールド（本店所在地：東京都文京区、代表取締役：須崎和延、以下「APW」といいます。）は、CROOZ TRAVELIST 株式会社（本店所在地：東京都渋谷区、代表取締役：福元健之）、CROOZ TRAVEL 株式会社（本店所在地：神奈川県相模原市、代表取締役：福元健之）、及びクルーズ株式会社（本店所在地：東京都港区、代表取締役：小淵宏二）より、TRAVELIST 事業を譲り受けること（以下、「本譲受」といいます。）について契約を締結し、当社としましても2020年2月3日開催の取締役会において、本譲受を承認いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 取得理由

①取得概要と事業戦略

TRAVELIST 事業では、個人ユーザー向けに航空券比較メディア「TRAVELIST」を運営しており、国内航空券についてLCCを含めた11社、海外航空券について約400社の航空会社より情報を集約しております。

APWでは、主に海外ホテルを取り扱う予約システム「アップルワールド」を運営しており、世界約150カ国約11万件のホテル情報を国内旅行代理店向けに提供しております。

TRAVELIST 事業の譲受によってAPWでは海外ホテルだけではなく航空券やパッケージ商品の取り扱いも可能となり、APWが有している強固な顧客基盤に対して提供商材を拡充することで、「積み上げ型収益」の複層化を目指します。なお、個人ユーザー向けの航空券比較メディア「TRAVELIST」につきましては当社グループが強みとするマッチングテクノロジーの活用によって収益性の改善を図りますが、大規模な広告宣伝費、販売促進費の拠出等は想定しておりません。

②市場環境

国土交通省によると近年の我が国の国内定期航空輸送の旅客数は年間1億人を超え、国際航空輸送の旅客数についても2,000万人を超え、それぞれ2012年以降増加傾向にあります。

また、JTB総合研究所の調査によるとスマートフォンによる旅行商品の予約・購入割合は2019年で50%を超え、予約・購入された商品の内訳では宿泊施設が33%、次いで航空券が12%となりました。航空機使用による旅客数及び、スマートフォン等使用によるオンラインでの旅行商品の予約・購入割合も増加傾向にある為、今後も旅行市場におけるWEBメディアのプレゼンスは向上する可能性が高いと予想されます。

③投資実績

当社グループは2013年11月の東京証券取引所マザーズ市場への上場から現在に至るまで、13件のM&Aを実施してまいりました。直近取得3社や売却済み1社を除く9件について、実質投資価額(=株式取得額-ネットキャッシュ)77億円に対する2019年3月期単年度のEBITDA実績は30億円(対実質投資価額39%)と、持続性、再現性のあるM&A及びPMI戦略の実行により、高い投資リターンを確保しています。

2. 取得の方法

本譲受金額の全額はAPWの手元資金で充当する予定です。なお、2019年3月期末において、当社連結の親会社所有者帰属持分比率は68.8%、のれん/資本倍率は0.6倍と、財務目標(親会社所有者帰属持分比率40%以上、のれん/資本倍率1.0倍程度)範囲内の健全水準であり、本件による財務方針への影響はございません。

3. 対象事業の概要

①譲受事業の内容

航空券比較サイト「TRAVELIST」の運営を主とするTRAVELIST事業

②譲受価格及び決済方法

譲受価格は当事者間の守秘義務により非開示とさせていただきますが、対象会社の予想業績等に基づいてDCF法やマルチプル法から算出されたバリュエーションは、当社投資基準の範囲内です。本譲受金額の全額はAPWの手元資金で充当する予定です。

③経営成績等

経営成績等は当事者間の守秘義務により非開示とさせていただきます。

4. 事業譲受の相手先の概要

| | |
|---------------|------------------------------|
| (1) 商号 | CROOZ TRAVELIST 株式会社 |
| (2) 所在地 | 東京都渋谷区神南一丁目 12 番 16 号アジアビル7階 |
| (3) 代表者 | 代表取締役 福元 健之 |
| (4) 事業内容 | インターネットを利用した各種情報提供サービス業 |
| (5) 設立年月 | 2009年4月10日 |
| (6) 大株主及び持株比率 | クルーズ株式会社 95.0% |
| (7) 当社との関係 | 資本関係、人的関係及び取引関係はありません。 |

| | |
|---------------|--------------------------|
| (1) 商号 | CROOZ TRAVEL 株式会社 |
| (2) 所在地 | 神奈川県相模原市中央区田名字豊原 3977- 1 |
| (3) 代表者 | 代表取締役 福元 健之 |
| (4) 事業内容 | インターネットを利用した各種情報提供サービス業 |
| (5) 設立年月 | 2019年7月31日 |
| (6) 大株主及び持株比率 | クルーズ株式会社 100.0% |
| (7) 当社との関係 | 資本関係、人的関係及び取引関係はありません。 |

| | |
|---------------|---|
| (1) 商号 | クルーズ株式会社 |
| (2) 所在地 | 東京都港区六本木六丁目 10 番 1 号 |
| (3) 代表者 | 代表取締役社長 小淵 宏二 |
| (4) 事業内容 | 純粋持株会社として当社グループの経営戦略の立案、及び子会社への投資、経営目標の立案・実行の支援 |
| (5) 設立年月 | 2001年5月24日 |
| (6) 大株主及び持株比率 | 小淵 宏二 30.1% |
| (7) 当社との関係 | 資本関係、人的関係及び取引関係はありません。 |

注1：ソフトウェアや商標権を含む TRAVELIST 事業の事業資産は上記3社によって分散保有されています。

注2：本事業譲受は、東京証券取引所の規則に定める適時開示の基準には該当いたしません。有用な情報と判断したため任意開示するものであります。そのため、経営成績等の開示事項の項目・内容を省略しております。

5. 日程

- | | |
|-------------|---------------|
| (1) 取締役会決議 | 2020年2月3日 |
| (2) 契約締結日 | 2020年2月3日 |
| (3) 事業譲渡実行日 | 2020年2月4日(予定) |

6. 今後の見通し

本件による2020年3月期の当社業績に与える影響は軽微です。今後公表すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

なお、2019年11月12日開示の修正業績予想に対して、足元の業績は概ね計画通りに推移しており、2020年3月期第3四半期連結累計会計期間(9ヶ月)の売上収益及び営業利益は前年同期比で増収減益、同連結会計期間(3ヶ月)では前年同期比で減収減益となる見通しです。2020年3月期第3四半期決算に関する開示は2020年2月14日を予定しております。

(参考) 当期連結業績予想(2019年11月12日公表分)及び前期連結実績

| | 売上収益 | 営業利益 | 親会社の 所有者に帰属する 当期利益 |
|------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
| 当期連結業績予想 (2020年3月期) | 百万円 13,000 | 百万円 3,900 | 百万円 2,650 |
| 前期連結実績 (2019年3月期) | 12,854 | 4,077 | 2,811 |

以上