

令和2年11月26日

各位

会社名 株式会社リアルワールド
 住所 東京都渋谷区元代々木町 30 番 13 号
 代表者名 代表取締役社長 菊池 誠 晃
 (コード番号: 3691 東証マザーズ)

問い合わせ先 執行役員 樋口 隆 康

TEL. 03-5465-0690
<https://realworld.co.jp>

事業譲受に関するお知らせ

当社では、10年後も成長し続ける生産性の高い新たな事業モデル創出を目的として、インターネット分野の成長を牽引するGAFATrafficを活用した「GAFAMedia戦略」のもと、利益性の高い新規メディア事業の買収、立ち上げを推進しております。この度、令和2年11月26日開催の当社取締役会において、当社の連結子会社である株式会社REALFINTECHがNico Inc.が運営するWebメディア事業である「すーちゃんモバイル比較」を譲り受けることについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

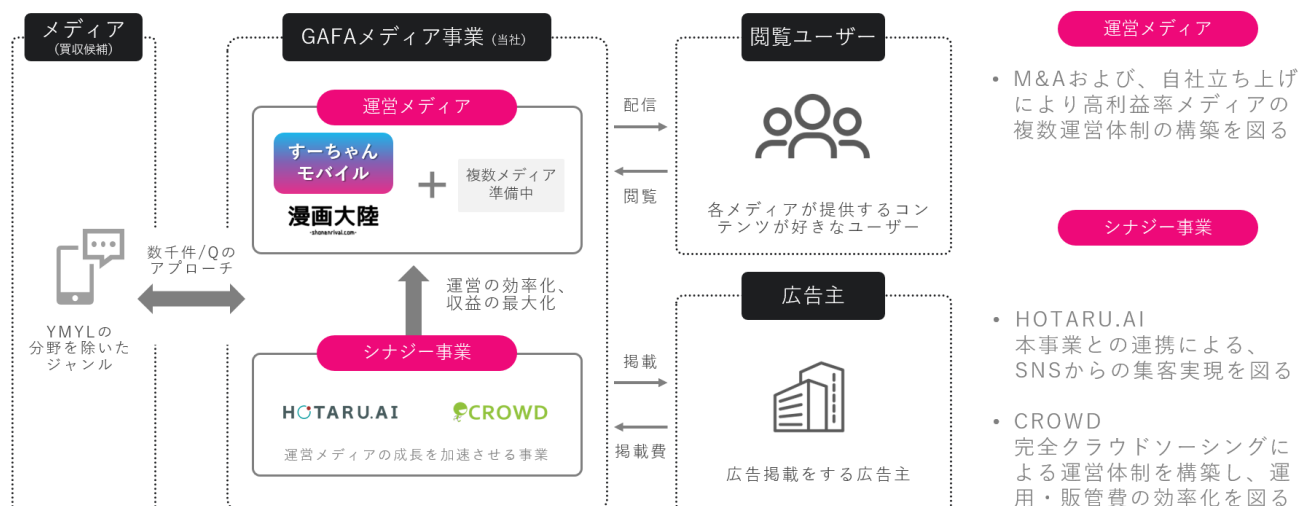
1. 事業譲受の理由等

(1) 「すーちゃんモバイル比較」(<https://begin-simfree.com/>) の概要

今回事業を譲り受けたすーちゃんモバイル比較は、格安SIMを利用する際のメリットや注意点、3大キャリアに全く劣らない格安SIMの魅力を分かりやすく伝えるwebメディアです。格安SIM、格安スマホの登場により、3大キャリア以外の携帯電話を利用する選択肢が増えてきている中、こうしたモバイル市場は今後も更なる市場拡大が見込まれています。

現在すーちゃんモバイル比較は月間約70万PV、毎月50万人のアクセスを有しております。今後は自社シナジー事業によるソーシャルトラフィックの獲得、利益率の最大化を図ってまいります。

GAFAMedia事業のビジネスモデル (図解)



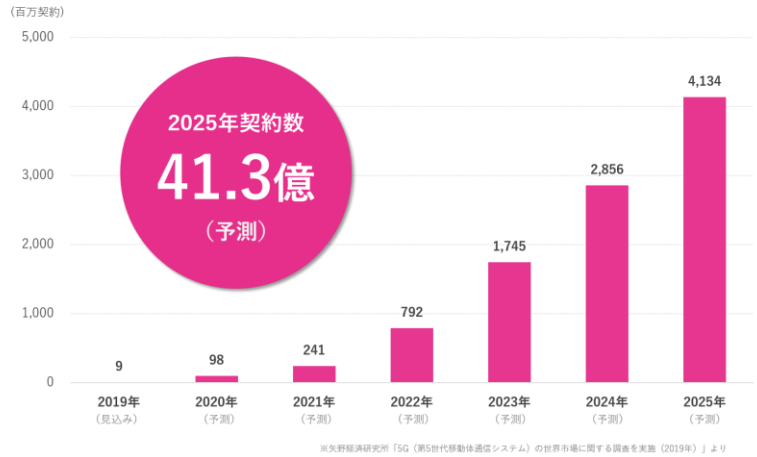
(2) 成長市場である 5G モバイル市場への投資

5G は 2019 年 4 月から世界各国でサービス開始、2025 年の世界の 5G サービス契約数は 41 億 3,400 万契約になると予測されています。世界的に 5G 対応のスマートフォンへのシフトが進んでいる中、日本においても大手キャリア 3 社の基地局増設による使用範囲拡大も見込まれており、5G 対応のスマートフォンは続々と発売されております。また、今年

9 月に菅総理大臣が携帯電話市場の競争の促進・電話料金の値下げを求めるなど、市場の活性化に向けて積極的な働きかけを行っており、価格見直しからの買い替え需要が増加すると考えられ、需要の拡大、5G 使用範囲の拡がりとともに格安 SIM の 5G に適応した通信サービスの増加も大いに期待できると考えられます。

新型コロナウイルスの影響で個人のライフスタイルが変容し、企業の DX が求められる中、今後益々スマートフォンが果たす役割は重要になる一方、日常生活におけるコスト意識の高まりと共に格安 SIM の重要性が更に高まっていくとの考えから、本 web メディア事業の譲り受けを実行いたしました。

5G（第5世代移動体通信システム）主要国サービス契約数予測



(3) GAFA メディア事業の進捗

GAFA メディア事業では、営業利益の 2 年分程度での買収（EBITDA 倍率 2 倍以内）を目安としており、今回のすーちゃんモバイル比較（前期営業利益 1.1 億円）と、10 月に事業を譲り受けた web メディア「漫画大陸」（前期営業利益 1 億円）を併せ、総 EBITDA 倍率は 2.0 倍を下回っての買収を実現できています。

今後は、保有メディア数の拡大、メディア PV 数の拡大、メディア収益性の維持・向上を軸とし「メディア PV 数」×「利益率」の最大化により、投資金額の早期回収を目指してまいります。

GAFAメディア事業、目標に対する買収金額の進捗



※漫画大陸は2020年10月期、すーちゃんモバイルは2019年12月期の営業利益となります

(4) GAFA メディア戦略 と今後の展望

当社では、10年後も成長し続ける生産性の高い新たな事業モデル創出を目的として、インターネット分野の成長を牽引するGAFAトラフィックを活用した「GAFAメディア戦略」のもと、利益性の高い新規メディア事業の買収、立ち上げを推進しております。GAFAメディア戦略における買収を進めるにあたり、以下を重要な指標としています。

買収の方針・基準

① 営業利益の2年分程度で買収

買収対象メディアで想定される営業利益の2年分程度での取得を目標といたします

② YMYL^(※)の分野を除いたジャンル

競合他社が多く、Googleのガイドラインにおいて影響を大きく受けるYMYL^(※)の分野を除いたジャンルでの展開を実施いたします

③ 買収1年後、20%以上の営業利益成長目標

クラウドディレクターによる効率的な運用を実装、マーケティング支援ツール「HOTARU.AI」、デジタルギフトサービス「RealPayギフト」等、事業シナジーを活かした成長戦略を描けるメディアを選定し、買収1年後20%以上の成長目標を掲げます

※YMYL・・・(Your Money or Your Life)の頭文字をとり、お金や人生(健康や安全など)に大きく影響するものとGoogleが位置付ける対象を示す用語

当社はGAFAメディア戦略のもと、引き続き様々なジャンルのwebメディア事業の買収を実施して参ります。

2. 譲受事業の概要

(1) 対象事業の内容

Nico Inc. が運営する格安SIMの比較メディア「すーちゃんモバイル比較」

<https://begin-simfree.com/>

(2) 対象事業の経営成績

	2019年12月期	2020年4月～2020年9月 (参考：直近6ヶ月)
売上高	115百万円	67百万円
営業利益	107百万円	61百万円

(3) 譲り受ける対象の明細

メディアに関するコンテンツ、管理システム、その他「すーちゃんモバイル比較」の運営に関わる権利等。なお、負債は承継しない。また、譲り受ける資産は僅少であります。

(4) 譲り受け額および決済方法

譲り受け額は、180百万円に決定いたしました。また、現金による決済を予定しています。

(5) 事業を譲り受ける株式会社 REAL FINTECH の概要

(1) 名称	株式会社 REAL FINTECH
(2) 所在地	東京都渋谷区元代々木町 30 番 13 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 菊池誠晃
(4) 事業内容	・「RealPay」「RealPay ギフト」の運営 ・フィンテック領域における事業開発
(5) 資本金	1,000 万円
(6) 当社出資比率	100.00%

3. 相手先の概要

(1) 名称	Nico Inc.	
(2) 所在地	Unit Level 9F(2), Main Office Tower, Financial Park Labuan, Jalan Merdeka, 87000, Federal Territory of Labuan, Malaysia	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 守山玲愛	
(4) 事業内容	インターネットによる広告、宣伝業	
(5) 資本金	USD 100	
(6) 設立年月日	2018 年 11 月 19 日	
(7) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(注) 純資産、総資産、大株主の状況等につきましては、公開会社ではないため非公開とさせていただきます。

4. 日程

(1) 当社取締役会決議日	令和 2 年 11 月 26 日
(2) 子会社株主総会決議日	令和 2 年 11 月 26 日
(3) 事業譲受契約締結日	令和 2 年 11 月 26 日
(4) 事業譲受日 (予定)	令和 2 年 12 月 1 日

5. 会計処理の概要

当該事業譲受は企業結合会計基準上の「取得」に該当する見込みです。この処理に伴う取得原価の配分及びのれんの金額は現在精査中であり、また、のれん及び無形資産の償却期間は会計監査人と協議の上、決定する予定です。

6. 今後の見通しについて

令和 3 年 9 月期の業績予想については、変化するスピードが激しい経営環境において、より成長性の高い事業領域にリソースを投下することを目的として、戦略的な選択と集中を推し進めており、現時点で合理的に算定することが困難であるため、記載しておりません。

以上