

株式会社旅工房の 株式取得に係るご説明資料

2023年 8月 10日

〒150-6024 東京都渋谷区恵比寿4-20-3
恵比寿ガーデンプレイスタワー 24F

TEL : 03-6277-0515
FAX : 03-6277-0490

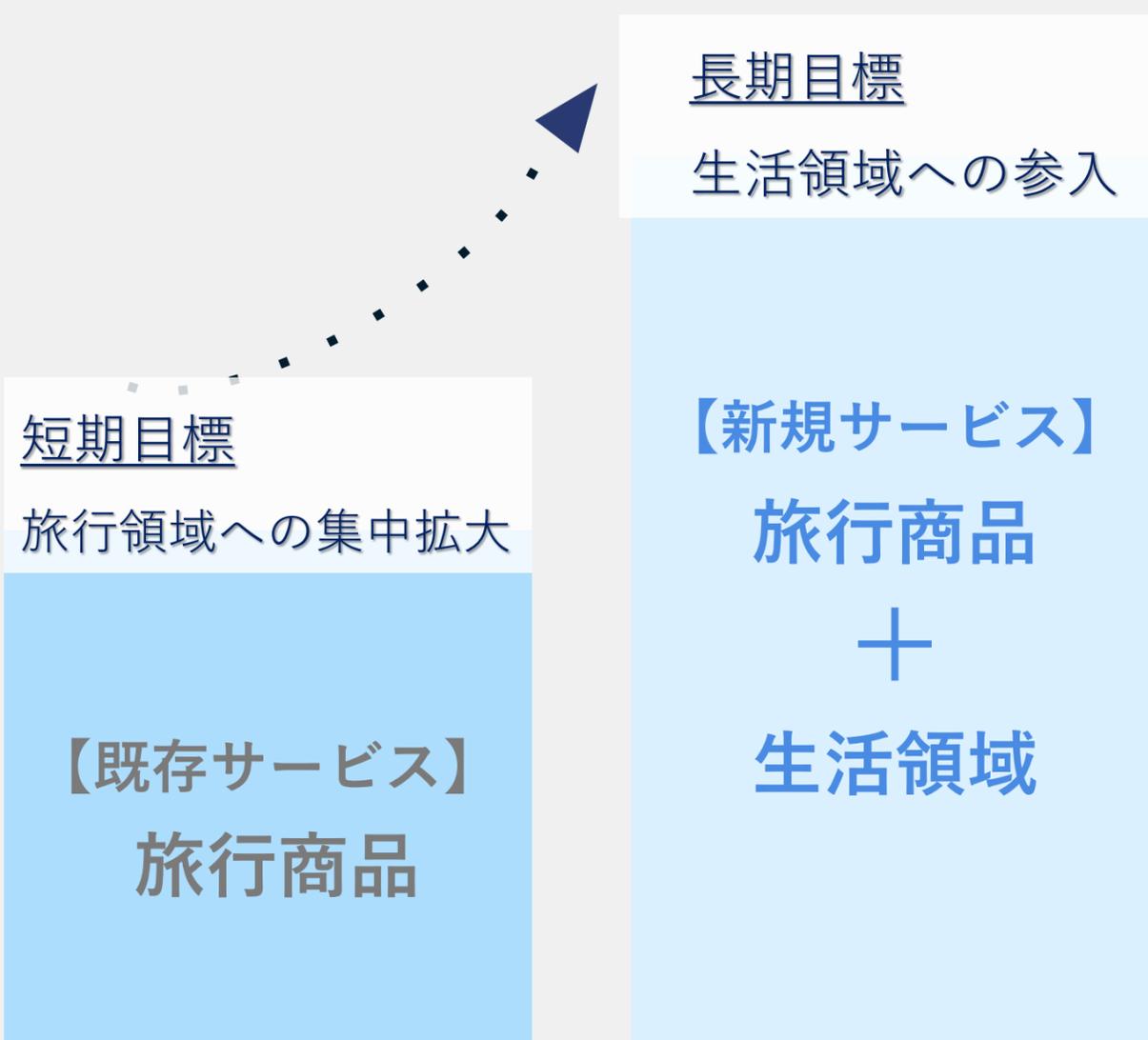
ハイライト

- ✓ 株式会社旅工房（旅工房）の第三者割当増資を行い、株式取得による子会社化を実現
- ✓ 海外ツアー事業に旅工房の培ったノウハウ、当社の強みの源泉となるマーケティング、システムに関するノウハウを相互に取り入れ、市場回復と共に更なる海外事業展開を加速化



アドベンチャーのM&A戦略

- ✓ 旅行事業を中心に、商品・契約面、事業拡張性の面からシナジーのある領域に拡大。
- ✓ 将来的には生活領域へ参入すべく、サービス拡大のためのM&Aを目指す。



選定 候補

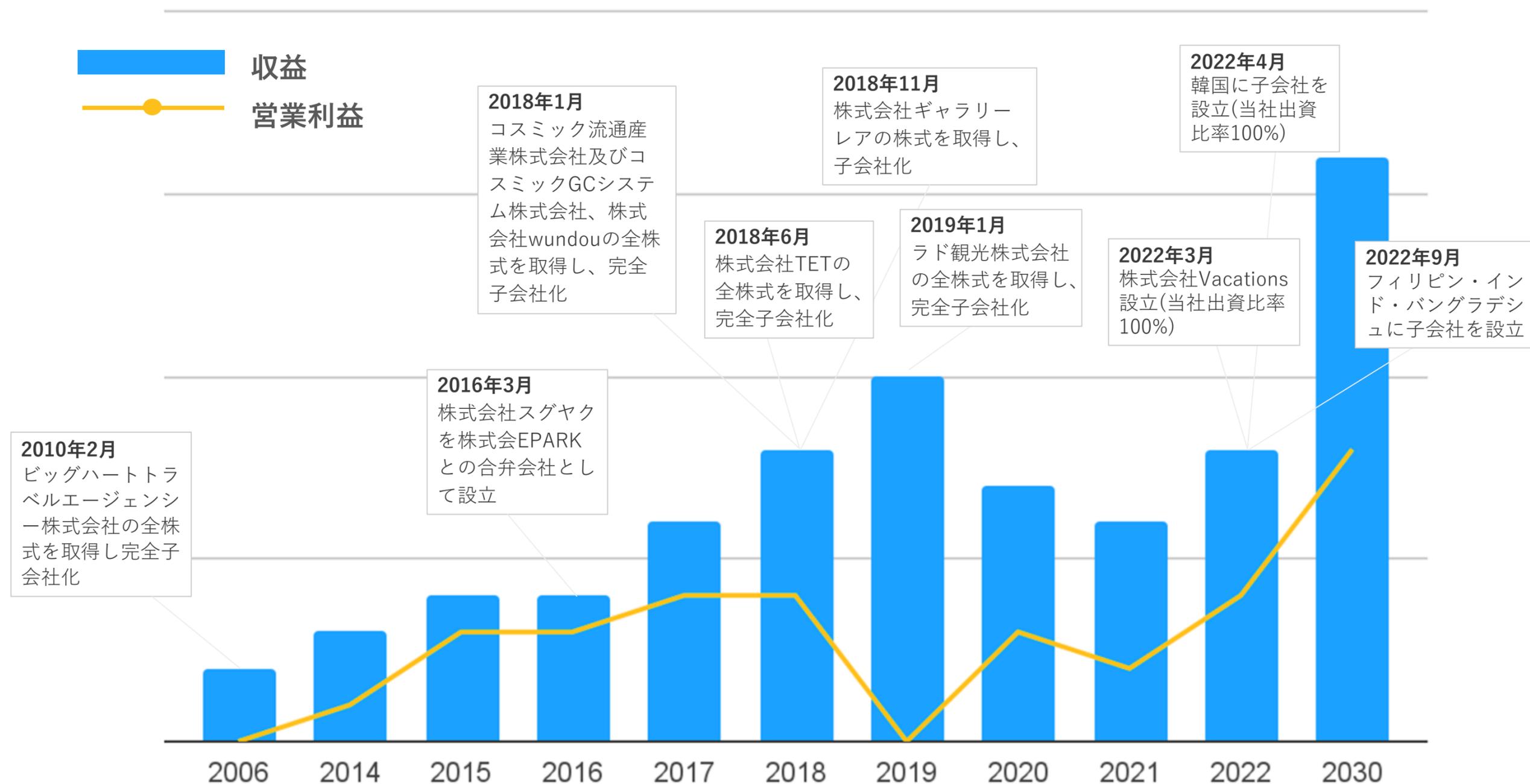
- ・ skyticket内での商品販売が可能であること
- ・ 旅行事業の中で自社の弱みを補填できるもの
- ・ 両利きの経営を目指し、新規事業の創出

選定 基準

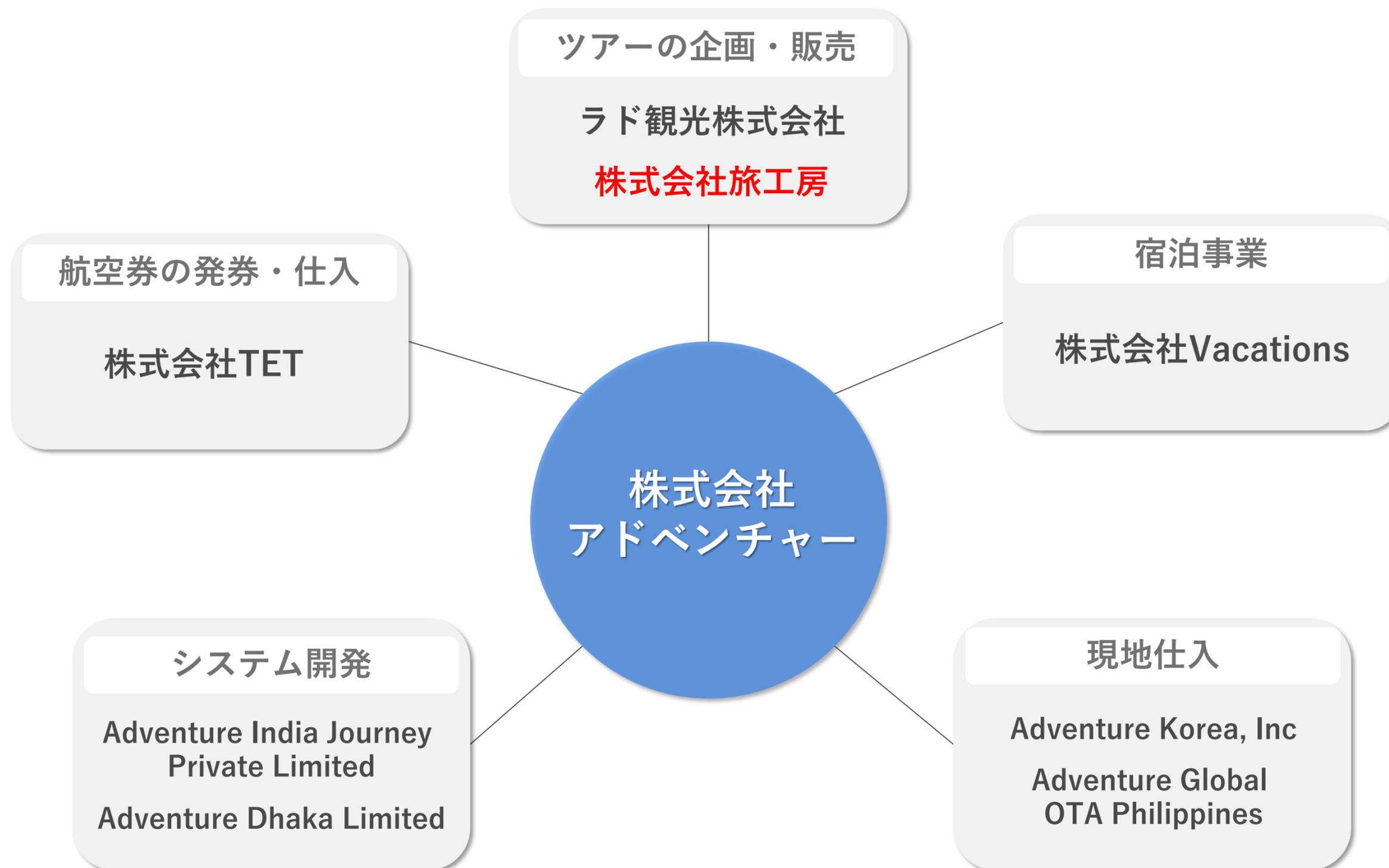
- ・ 当社既存事業とのシナジー効果があること
- ・ 当社の持つシステム、マーケティングノウハウを活かし、成長可能性のある会社
- ・ 参入障壁が高い契約を保有
- ・ 十分な投資リターンが見込める

株式会社アドベンチャーの事業拡張・M&A実績（1）

創業当時から現在にいたるまで、積極的なM&Aの実施と子会社の設立を実現。



株式会社アドベンチャーの関連会社一覧

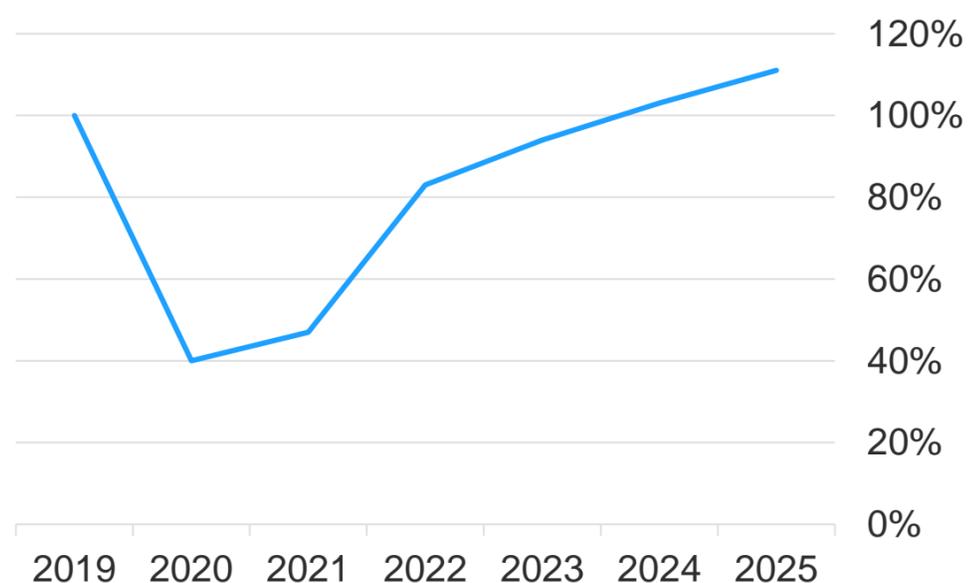


統合の背景

海外旅行領域の事業拡大

2023年6月に新規事業としてskyticketが、“海外ツアー”サービスをリリース。
世界航空機旅客者はコロナ前を上回る予想であり、海外ツアーの売上をさらに伸ばすべく、統合検討を開始。アドベンチャーの成長戦略STEP2“海外旅行事業”の成長に拍車をかける。

コロナ前[2019年=100]とした際の
世界航空機旅客者数予測



出所：IATA「Air Passenger Numbers to Recover in 2024」
(2022年3月)を元に旅工房作成

アドベンチャーの成長戦略



旅工房について（1）

収益性の高い海外商品を中心に取り扱い、個人・法人の顧客向けにサービスを展開する
旅行代理店を運営

旅工房 会社概要

会社名	株式会社 旅工房（TABIKOBO Co. Ltd.）
本社	東京都豊島区東池袋3-1-1 サンシャイン60 8階
設立	1994年4月18日
事業内容	旅行代理店として、主に国内の個人・法人顧客向けに旅行の手配サービスを提供
代表取締役社長	岩田 静絵
国内子会社	株式会社ミタイトラベル
海外子会社	ALOHA 7, Inc.（米国ハワイ州） Tabikobo Vietnam Co., Ltd.（ベトナム社会主義共和国ホーチミン市） PT. Ramayana Tabikobo Travel（インドネシア共和国バリ州）

旅工房について（２）

現在は赤字だが、市場は順調に回復しており、市場の回復に伴ってコロナ以前を超える売り上げが見込まれる。

単位：千円

	FY2019/3 実績	FY2020/3 実績	FY2021/3 実績	FY2022/3 実績	FY2023/3 実績
純資産	1,373,684	1,542,234	108,071	△1,021,901	△1,052,380
総資産	6,856,379	5,293,693	5,014,137	3,667,105	1,846,179
売上高	29,268,193	33,355,387	918,950	1,037,201	1,262,157
営業損益	333,060	138,709	△2,120,411	△1,456,999	△888,340
経常損益	318,770	138,061	△1,463,649	△1,338,417	△878,525

旅工房のビジネスモデル

- ✓ 収益性の高い海外旅行を中心に仕入・販売を行う
- ✓ 「**方面別組織体制**」を採用
- ✓ 主な顧客層はこだわりを持った個人の自由旅行者
- ✓ インターネットと、トラベル・コンシェルジュによる電話やメールでの人的サービスとの組み合わせ



旅工房の成長戦略



skyticket
by ADVENTURE

✓ アドベンチャーの持つシステムやマーケティングの強みを活かし、業務の効率化を目指す

skyticketを一から作成、運用しているアドベンチャーだからこそ持っているノウハウを活かし、システムやWebマーケティングを強化し、販売を増やす。

✓ 定量的なKPIを置き、最終的には業務のAI化を目指す

常に定量的なKPIの設定と達成を目指すことで事業の安定化をはかり、カスタマイズされた旅行商品売るという旅工房の持つ強みを活かしたまま、効率的な業務の遂行のためAI化を進める。

アドベンチャーの統合効果

skyticket
by ADVENTURE



 **tabikobo**
SEE THE WORLD

✓ 多くの航空会社、ランドオペレーターとの契約の保持

海外ツアーという参入障壁が高い領域での契約を多く持っていること。

✓ 長年の海外ツアー販売実績によるノウハウの蓄積

海外ツアーの企画・オペレーションのノウハウ
航空会社、ランドオペレーター等仕入に関するノウハウ
海外ツアーのお客様に対するカスタマーサポートのノウハウ

など蓄積された多くのノウハウと実績を、skyticketでの海外ツアー販売にも活かす。

契約概要と財務状況について

契約概要

取得株式数	10,000,000株
取得価額	3,000,000,000円
資金調達方法	銀行借り入れにて実施
取締役会決議日	2023年8月10日
契約締結予定日	2023年8月10日
株式取得予定日	2023年10月31日（予定）

※ 当社のおれんは約20億円 / 借入有利子負債が約30億円増加
ただし、健全な自己資本比率を維持。

将来見通しに対する注記事項

本資料に記載されている意見や予測等は、資料作成時点での当社の判断であり、リスクや不確実性を含んでいるため、その情報の正確性、完全性を保証または約束するものではありません。