

2023年10月24日

各 位

株式会社クシム
代表取締役会長 中川 博貴
(証券コード：2345 東証スタンダード市場)
(お問い合わせ先) 代表取締役社長 伊藤 大介
電話 03-6427-7380

株式会社アクアラインの第三者割当増資の引受けに関するお知らせ

当社の連結子会社である株式会社クシムインサイト（以下「クシムインサイト」といいます。）は、株式会社アクアライン（本社：広島県広島市、代表取締役社長：大垣内剛 以下「アクアライン」といいます。）が実施する第三者割当増資の引受けについて、本日開催の取締役会において決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 第三者割当増資引受けの目的及び理由

当社は、成長分野であるブロックチェーン技術に立脚する事業を中核とする「ブロックチェーンサービスカンパニー構想」のビジョン実現に向けて事業運営をしております。そのビジョンに基づき、事業の選択と集中、およびシナジー効果が発揮される事業へ経営資源を集中させ、「ブロックチェーンサービス」「システムエンジニアリング」「インキュベーション」の3つの事業セグメントで企業価値向上に取り組んでおります。クシムインサイトは、当社グループの資金運用の一環で投融資事業を行う戦略子会社であり、成長支援投資や事業再生投資の手法で上場株式や未上場株式の売買を行っております。昨今の活発な株式市場の動きを踏まえ、市場流動性の高い上場株式を対象とした投資に力を入れていく方針であり、このたびの第三者割当増資もその一環として行うものであります。

本第三者割当増資は、アクアラインの資本増強と同社の事業再構築を通じた企業価値向上、その結果として株式価値向上を目指すものであり、当社はキャピタルゲインを目的とした純投資として位置付けると同時に、事業買収・M&A等の企業再編におけるノウハウ等の提供や事業支援を行う方針です。

アクアラインは、創業以来28年以上に亘り主要事業である水回りサービス支援事業を展開してまいりましたが、新型コロナウイルス感染症の影響による業績の悪化、2021年9月に消費者庁による訪問販売事業に対する一部業務停止命令処分の影響で著しく業績が悪化した結果、保有現預金が大幅に減少し、財務諸表において継続企業の前提に関する事項の注記がされております。2023年2月には第三者割当増資により199百万円の資金調達を行い、借入金の返済により有利子負債は圧縮されましたが、依然として厳しい経営状況下にあります。一方、アクアラインが2023年10月16日付で公表した2024年2月期第2四半期決算短信によれば、2024年2月期第2四半期累計期間における経常利益は▲50百万円ではありますが、2023年2月期第2四半期と比較して151百万円改善しております。また、2024年2月期通期では、水まわりサービス支援事業が回復基調であることから黒字転換を予想していることに加え、本第三者割当増資による調達資金を用いたコールセンターシステム及び販売管理システムの効果も相まって2025年2月期連結業績はさらに改善される予想をされております。当社は、アクアラインの経営改善の傾向を踏まえつつ、今後必要とされる財務基盤の健全化・強化に係る事業支援を行

うことで、同社の企業価値向上に資すると考えております。加えて、アクアラインと同業者である株式会社イースマイル（本社：大阪府大阪市、代表取締役：島村禮孝 以下「イースマイル」といいます。）も本第三者割当増資の一部を引受ける予定であり、イースマイルはアクアラインの加盟店及び協力店募集に関する助言等を通じて、収益向上の観点で支援をしていく予定です。このように、財務面と収益面の両方から支援策により、アクアラインの経営改革を推進し、同社の企業価値、ひいては株式価値の向上を目指すものであります。

なお、本第三者割当増資によって取得する株式の継続保有に関する取り決めはございません。また、今回取得する株式の保有方針は中長期的保有を基本方針としておりますが、事業支援及びキャピタルゲインを目的としていることから、株式価値の向上によって株式を売却する方針であります。

2. 相手先の概要

		アクアラインの概要		
(1) 名称	株式会社アクアライン			
(2) 所在地	広島県広島市中区上八丁堀8番8号			
(3) 代表者の役職・氏名	大垣内 剛			
(4) 事業内容	水まわりサービス支援事業、ミネラルウォーター事業、広告メディア事業、及びフィットネス事業			
(5) 資本金	415百万円（2023年5月31日現在）			
(6) 設立年月日	1995年11月1日			
(7) 大株主及び持株比率	大垣内 剛			34.3%
	ジャパンベストレスキューシステム株式会社			28.3%
	綿引 一			8.9%
	大垣内 好江			4.8%
	アクアライン従業員持株会			2.7%
	株式会社ポイントラグ			1.2%
	株式会社 Kazy			1.2%
	寺岡 聖剛			1.1%
	(2023年2月28日現在)			
(8) 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。		
(9) 当該会社の直近3年間の経営成績及び財政状態	(単位：百万円)			
	決算期	2021年2月期	2022年2月期	2023年2月期
	連結純資産	1,009	455	135
	連結総資産	2,687	2,113	2,021
	1株当たり連結純資産（円）	145.50	97.38	42.81
	連結売上高	6,025	5,260	4,575
	連結営業利益	△446	△499	△257
	連結経常利益	△440	△516	△241
	親会社株主に帰属する当期純利益	△645	△549	△170
	1株当たり連結当期純利益（円）	△320.81	△275.40	△79.78
	1株当たり配当金（円）	-	-	-

(注1) 持株比率は、発行済株式総数に対する所有株式数の割合（%）を記載しております。

4. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の割合

(1) 異動前の所有株式数	0株
(2) 取得株式数	704,800株 (議決権の数：7,048個)
(3) 取得価額	319,979,200円
(4) 異動後の所有株式数	704,800株 (議決権の数：7,048個) (議決権所有割合：19.09%)

5. 日程

取締役会決議日	2023年10月24日(本日)
契約締結日	2023年10月24日(本日)
本第三者割当増資の払込期日	2023年11月9日(予定)

6. 今後の見通し

本第三者割当増資は中長期的な観点から当社の業績及び企業価値向上に資するものと考えておりますが、本件が業績に与える影響について現段階において精査中であり、開示すべき事項が生じた場合は速やかにお知らせいたします。

以上