

# 新規M & Aに係るご説明資料

2018年5月22日

**SHARING**  
TECHNOLOGY

〒450-6319愛知県名古屋市中村区名駅1-1-1

JPタワー名古屋19F

TEL:052-414-5919

FAX:052-526-2000



2018年5月22日、iPhone救急車及び塩谷硝子株式会社、2つのM&Aを発表いたしました。

当社の3つの投資戦略のうち、iPhone救急車は戦略Aに該当し、塩谷硝子株式会社は戦略Cに近いものであると考えており、塩谷硝子株式会社については、黒字化後安定的な事業継続を目指してまいります。

	買収会社または買収サイト	NEW	戦略の概要
戦略A	フランチャイズの窓口株式会社  株式会社APEXY  アーキクラウド 	 iPhone救急車	WEBマーケティングノウハウを活かして、短期的に投資回収率30%以上が見込まれる
戦略B	株式会社リアブロード 		積極的な投資により高成長させることで、企業価値の拡大を図る
戦略C	電子プリント工業株式会社  株式会社名酒コンサルタント 		 塩谷硝子株式会社

「iPhone救急車」は、日本全国にあるiPhone修理店舗の情報やiPhone修理に関するコラムを掲載した検索ポータルサイトです。買収後はシェアテックが持つWEBマーケティングノウハウを活用し、最低限直近EBITDAを維持しながらも**EBITDA増加**を図ります。

これまでに戦略Aとして実施した3件のM&Aと同様に当社の1サイトとして運用いたします。

直近EBITDAから算出した**投資回収期間は2.8年**と高水準であるが、当社WEBノウハウを活用することで更なるEBITDAの増加を目指せると考えております。

サイト名 (旧運営会社名)	<b>iPhone救急車 (株式会社Gogasha)</b>
買収価格	160百万円 (税抜)
MA時の直近EBITDA (投資回収期間 = 買収価格/直近EBITDA)	58百万円 (2.8年)

塩谷硝子は、創業以来、医療用の硝子製品（アンプル、バイアル）や建設現場で使用される硝子製品（アンカー）の製造販売を行っております。

当M&Aは**買取価格約4.7億円に対し、簿価純資産が約6.7億円、時価純資産が約9.5億円と潤沢な状況となっております**。現状赤字経営が続いておりますが、当社DDの結果黒字化が可能であると考えております。当社の経営ノウハウを活用し、黒字化及び安定的な収益化へ体質変更後、他の戦略Cの2社と同様に安定的な事業継続を目指してまいります。

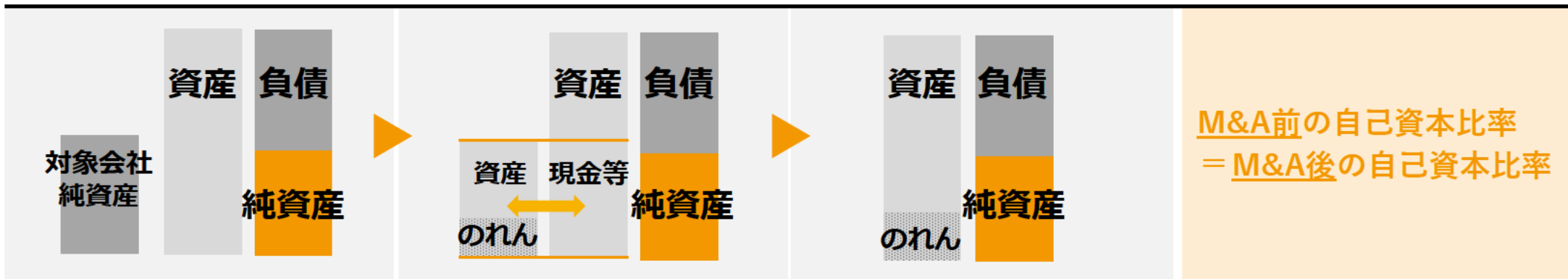
会社名	塩谷硝子株式会社
買取価格	472百万円
直近簿価純資産	674百万円
直近時価純資産※	945百万円

※時価純資産については、外部専門機関による調査をもとに試算しております。

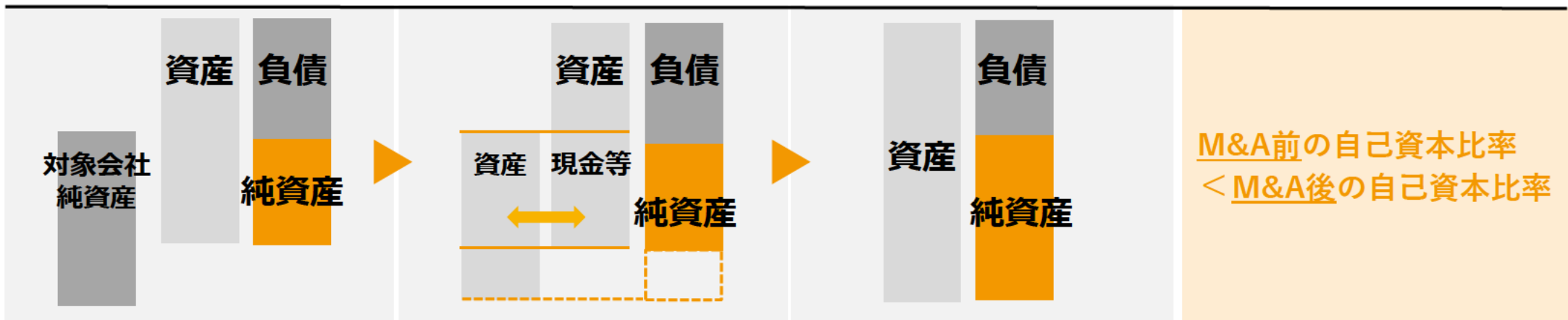
当社戦略Cは「**買収価格に対して、純資産が潤沢である**」と定義しておりますが、該当するM&Aを実施することにより、**自己資本比率が上昇する**という特徴があります。この特徴により借入金を用いたM&Aを実行しながらも、追加借入を行うことが可能であると考えております。

M&Aの実行前	M&Aの実行	M&Aの実行後	自己資本比率の変化
---------	--------	---------	-----------

## 一般的なM&A（当社戦略A・B含む）



## 当社戦略CのM&A



※自己資本比率とは・・・純資産÷総資本で算出され銀行融資の際の重要な指標とされている指標です。

**SHARING**  
TECHNOLOGY

