

**【表紙】**

**【提出書類】** 四半期報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の7第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成30年2月14日

**【四半期会計期間】** 第12期第1四半期(自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日)

**【会社名】** 株式会社エボラブルアジア

**【英訳名】** Evolvable Asia Corp.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 吉村 英毅

**【本店の所在の場所】** 東京都港区愛宕2丁目5番1号

**【電話番号】** 03-3431-6191 (代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役CFO 柴田 裕亮

**【最寄りの連絡場所】** 東京都港区愛宕2丁目5番1号

**【電話番号】** 03-3431-6191 (代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役CFO 柴田 裕亮

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第11期 第1四半期 連結累計期間	第12期 第1四半期 連結累計期間	第11期
会計期間	自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日	自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日	自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日
売上高 (千円)	1,202,073	1,606,806	5,534,194
経常利益 (千円)	201,862	86,606	695,876
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (千円)	147,804	39,091	420,193
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	199,221	132,902	596,909
純資産額 (千円)	2,570,663	3,951,228	3,226,422
総資産額 (千円)	4,512,176	9,969,649	7,478,640
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	8.86	2.27	25.06
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	8.48	2.18	23.77
自己資本比率 (%)	54.2	35.8	37.2

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

#### 2 【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社における異動は、以下のとおりであります。

当第1四半期において株式会社EA1及び株式会社エヌズ・エンタープライズを子会社化したため、連結の範囲に含めております。

この結果、平成29年12月31日現在では、当社グループは、当社、子会社14社により構成されることとなりました。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第1四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

### 2 【経営上の重要な契約等】

当第1四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1)業績の状況

当第1四半期連結会計年度における世界経済は、中国経済は減速するも、潜在成長率を上回る先進国経済や資源国の回復、またアジアでのASEANの内需やインドの持ち直しなどが下支えしており、全体的に緩やかな経済成長に留まりました。

これに対し、我が国の経済は、雇用・企業収益の改善に加え、2020年の東京オリンピック開催を控え、国内需要の増加やインバウンド需要による後押しにより、引き続き堅調なペースで景気が拡大しております。

旅行業界におきましては、平成29年1月から12月の日本人出国者数の累計は1,788万人で、前年同月時点の累計を約77万人上回っております。（出所：日本政府観光局（JNTO））また、訪日外国人観光客は平成29年1月から12月で2,869万人を超え、2016年3月に決定した「明日の日本を支える観光ビジョン」における平成32年の目標である4,000万人に向け、順調に推移しております。

このような状況のもと、当社はオンライン旅行代理店として、国内航空券販売を主軸に、サービスラインの多角化を図り、引き続き業績を拡大して参りました。また、オンライン旅行事業におけるノウハウを活かし、訪日旅行者を対象としたサービスを引き続き推進しております。

平成24年より開始したITオフショア開発事業においては、ベトナムにおけるラボ型開発を主軸に、多業種にわたり順調に顧客先を獲得し、雇用エンジニア数を増加させ、平成29年12月現在は800名規模まで成長しております。また、上場来本格化した投資事業においては、成長企業への投資を積極的に進め、平成29年12月現在、投資先を29社まで拡大しております。

このような環境の中、当社グループの当第1四半期連結累計期間の売上高は1,606,806千円（前年同期比33.6%増）、営業利益は87,555千円（前年同期比55.9%減）、経常利益は86,606千円（前年同期比57.0%減）、税金等調整前四半期純利益86,606千円（前年同期比57.0%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は39,091千円（前年同期比73.5%減）となりました。

セグメントごとの業績を示すと、次のとおりであります。

#### ①オンライン旅行事業

オンライン旅行事業では、以下4つのサービスを提供しております。

- ・BtoCサービス（PC、スマートフォンにて一般消費者向けの旅行商材の直販サイトの運営）

新規顧客獲得のためにマスマーケティング、SEM強化、基幹システムの大幅リニューアル、リピーター増加施策のためにUIの改善等を実施したことが寄与し、利用者が順調に増加致しました。

- ・BtoBtoCサービス（提携先企業のブランドにて旅行コンテンツを提供する事業）

大手提携先の開拓強化、主要取引先のニーズに合致したサービスの提供、取引先とのコミュニケーションを強化したことが寄与し、利用額が増加致しました。

- ・BtoBサービス（他社旅行会社に対するホールセール事業）

航空会社の業界動向や取引先の施策に影響を受ける部分があり、国内線運航数の増加にともない、国内航空券を取り扱うオンライン旅行代理店業界全体が活況となり、売上高は堅調に推移しました。

- ・BTMサービス（企業の出張に係る社内承認手続き及び手配を一元管理する事業）

基本的に顧客企業数の増加及び利用率の増加と連動して売上が増加するビジネスモデルであるため、営業人員の追加、及び既存顧客中の利用率が相対的に低い顧客の掘り起し等を実施したことにより成長しました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間のオンライン旅行事業の売上高は982,759千円、セグメント利益は58,426千円となりました。

## ②ITオフショア開発事業

ITオフショア開発事業では、ベトナムのホーチミン、ハノイ及びダナンにて、主にEコマース・Webソリューション・ゲーム・システム開発会社等を顧客として、ラボ型の開発サービスを提供しております。

当社のラボ型開発モデルは、顧客ごとに専属のスタッフを都度新規採用してチームを組成する点にあります。また、顧客が随時ラボの開発状況を確認することが可能なスタイルとなっております。専属スタッフの中長期的なアサインを前提としておりますので、採用段階でいかに顧客のニーズに合致した人材を採用するか、各エンジニアのモチベーションをいかに高めていくかが開発の成否を左右します。

また、基本的に人月単価×人員数によって顧客に請求を行うビジネスモデルであり、クライアントに提供するエンジニア数と人月単価が売上に大きく影響を与えます。当連結会計年度においてはエンジニアの人員数の増加と、開発の効率化に伴う単価の上昇が、売上の増加に寄与しました。

この結果、当第1四半期連結累計期間のオフショア事業の売上高は563,909千円、セグメント利益は57,283千円となりました。

## ③投資事業

投資事業では、既存事業とのシナジーを重視し、積極的なM&A、資本業務提携により、サービスラインの拡充とともに収益向上のために、成長企業への投資を推進しております。当連結会計年度においては、投資先を29社まで拡大しております。その結果、当第1四半期連結累計期間の投資事業の売上高は100,571千円、セグメント利益は90,301千円となりました。

## (2)財政状態の分析

### (資産)

当第1四半期連結会計期間末における総資産につきましては、前連結会計年度末に比べ2,491,008千円増加し9,969,649千円となりました。これは主に、現金及び預金が504,899千円増加したこと、営業投資有価証券が374,431千円増加したこと、のれんが1,210,123千円増加したことによるものです。

### (負債)

当第1四半期連結会計期間末における負債につきましては、前連結会計年度末に比べ1,766,202千円増加し6,018,420千円となりました。これは主に、短期借入金が1,239,162千円増加したこと、長期借入金が686,907千円増加したことによるものです。

### (純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べ724,805千円増加し、3,951,228千円となりました。これは主に、資本剰余金が813,953千円増加したことによるものであります。

## (3)研究開発活動

該当事項はありません。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	36,000,000
計	36,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間 末現在発行数(株) (平成29年12月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成30年2月14日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	17,324,700	17,330,100	東京証券取引所 (市場第一部)	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
計	17,324,700	17,330,100	—	—

(注) 提出日現在発行数には、平成30年2月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

##### (2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

## (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成29年10月1日～ 平成29年12月31日(注)1	67,500	16,986,600	4,617	1,035,744	4,617	840,744
平成29年10月6日(注)2	148,500	17,135,100	-	1,035,744	-	840,744
平成29年11月6日(注)3	189,600	17,324,700	-	1,035,744	-	840,744

(注) 1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 平成29年10月6日の株式交換により、発行済株式総数が148,500株増加しています。

3. 平成29年11月6日の株式交換により、発行済株式総数が189,600株増加しています。

## (6) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成29年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	—	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 16,915,200	169,152	完全議決権株式であり、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。単元株式数は100株であります。
単元未満株式	3,900	—	—
発行済株式総数	16,919,100	—	—
総株主の議決権	—	169,152	—

(注) 当第1四半期会計期間末日現在の「発行済株式」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(平成29年9月30日)に基づく株主名簿による記載をしております。

## ② 【自己株式等】

該当事項はありません。

## 2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間(平成29年10月1日から平成29年12月31日まで)及び第1四半期連結累計期間(平成29年10月1日から平成29年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、三優監査法人による四半期レビューを受けております。



## 1 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年9月30日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,139,151	2,644,050
受取手形及び売掛金	1,386,136	1,385,419
営業投資有価証券	1,100,489	1,474,920
商品及び製品	45,032	20,968
繰延税金資産	78,166	28,136
未収入金	181,394	236,016
その他	227,716	312,305
貸倒引当金	△16	△121
流動資産合計	5,158,070	6,101,695
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	153,550	192,584
車両運搬具（純額）	105,372	118,679
工具、器具及び備品（純額）	100,864	117,338
建設仮勘定	7,123	-
土地	-	31,182
有形固定資産合計	366,910	459,785
無形固定資産		
のれん	724,820	1,934,943
ソフトウェア	609,762	761,813
その他	-	2,244
無形固定資産合計	1,334,582	2,699,001
投資その他の資産		
投資有価証券	31,801	33,012
繰延税金資産	12,597	24,213
差入保証金	548,921	618,113
破産更生債権等	25,430	25,480
その他	25,756	33,826
貸倒引当金	△25,430	△25,480
投資その他の資産合計	619,075	709,166
固定資産合計	2,320,569	3,867,953
資産合計	7,478,640	9,969,649

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年9月30日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,558,350	1,217,235
短期借入金	655,159	1,894,322
未払金	487,496	564,506
未払費用	155,181	93,686
未払法人税等	188,727	17,728
賞与引当金	46,852	76,413
ポイント引当金	4,367	6,303
株主優待引当金	26,394	5,000
1年内返済予定の長期借入金	122,258	302,258
リース債務	5,574	5,574
その他	268,647	493,158
流動負債合計	3,519,009	4,676,187
固定負債		
長期借入金	622,780	1,309,687
長期預り保証金	81,528	13,264
退職給付に係る負債	5,094	6,404
繰延税金負債	9,534	-
リース債務	14,270	12,876
固定負債合計	733,208	1,342,232
負債合計	4,252,217	6,018,420
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,031,127	1,035,744
資本剰余金	837,092	1,651,045
利益剰余金	865,064	785,722
株主資本合計	2,733,284	3,472,512
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	39,718	105,464
繰延ヘッジ損益	446	515
為替換算調整勘定	△216	△3,107
その他の包括利益累計額合計	39,948	102,872
新株予約権	48,729	48,729
非支配株主持分	404,459	327,114
純資産合計	3,226,422	3,951,228
負債純資産合計	7,478,640	9,969,649

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日)
売上高	1,202,073	1,606,806
売上原価	194,171	391,369
売上総利益	1,007,901	1,215,437
販売費及び一般管理費	809,156	1,127,881
営業利益	198,745	87,555
営業外収益		
受取利息	1,319	542
為替差益	5,931	1,889
持分法による投資利益	360	-
その他	397	2,031
営業外収益合計	8,009	4,463
営業外費用		
貸倒引当金繰入額	2,741	49
支払利息	1,982	5,149
その他	166	214
営業外費用合計	4,891	5,412
経常利益	201,862	86,606
税金等調整前四半期純利益	201,862	86,606
法人税等	36,139	13,849
四半期純利益	165,723	72,756
非支配株主に帰属する四半期純利益	17,919	33,664
親会社株主に帰属する四半期純利益	147,804	39,091

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成28年10月1日 至平成28年12月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年10月1日 至平成29年12月31日)
四半期純利益	165,723	72,756
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	-	65,746
繰延ヘッジ損益	7,058	69
為替換算調整勘定	26,439	△5,668
その他の包括利益合計	33,497	60,146
四半期包括利益	199,221	132,902
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	168,346	102,015
非支配株主に係る四半期包括利益	30,874	30,887

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

当第1四半期連結会計期間より、株式交換により株式会社EA1の株式を取得し、連結の範囲に含めております。また、株式を取得した株式会社エヌズ・エンタープライズを連結の範囲に含めております。

(会計方針の変更等)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第1四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

## (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日)
減価償却費	21,389千円	42,932千円
のれんの償却額	6,868 "	25,281 "

## (株主資本等関係)

前第1四半期連結累計期間(自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日)

## 1 配当金支払額

該当事項はありません。

## 2 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

## 3 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間(自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日)

## 1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成29年12月 22日 定時株主総会	普通株式	118,433	7.00	平成29年9月 30日	平成29年12月 25日	利益剰余金

## 2 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

## 3 株主資本の著しい変動

当社は、平成29年10月6日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社として、株式会社EA1を株式交換完全子会社とする株式交換を実施しました。また、平成29年10月10日に株式取得及び平成29年11月6日に株式交換を実施し、株式会社エヌズ・エンタープライズを完全子会社化しました。この結果、当第1四半期連結会計期間において、株式会社EA1の株式交換により、資本剰余金が349,934千円増加し、また株式会社エヌズ・エンタープライズの株式交換により資本剰余金が459,400千円増加し、当第1四半期連結会計期間末において資本剰余金は1,651,045千円となっております。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日)

## 1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注1)	四半期連結損益 計算書計上額 (注2)
	オンライン 旅行	ITオフショア 開発	その他事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	889,256	312,660	155	1,202,073	—	1,202,073
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	20,703	—	20,703	△20,703	—
計	889,256	333,364	155	1,222,776	△20,703	1,202,073
セグメント利益又は損 失(△)	297,383	24,948	△0	322,331	△123,586	198,745

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△123,586千円は全社費用等であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間(自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日)

## 1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結損益 計算書計上額 (注3)
	オンライン 旅行	ITオフショア 開発	投資事業	計				
売上高								
外部顧客への売上高	982,759	523,446	100,571	1,606,778	28	1,606,806	—	1,606,806
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	40,463	—	40,463	—	40,463	△40,463	—
計	982,759	563,909	100,571	1,647,241	28	1,647,270	△40,463	1,606,806
セグメント利益又は損 失(△)	58,426	57,283	90,301	206,011	△0	206,010	△118,455	87,555

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、広告収益などの事業を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額△118,455千円は全社費用等であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2 報告セグメントの変更等に関する事項

前連結会計年度より新たに投資事業を開始したことに伴い、報告セグメントを「オンライン旅行事業」、「ITオフショア開発事業」、「その他事業」から「オンライン旅行事業」、「ITオフショア開発事業」、「投資事業」に変更しております。

なお、前第1四半期連結累計期間においては投資事業の重要性が乏しいため、組替えをしておりません。

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

「オンライン旅行事業」において、連結子会社である株式会社エヌズ・エンタープライズ及び株式会社EA1の株式を取得したことよりのれんが発生しております。当該事象によるのれんの発生額はそれぞれ997,395千円及び237,887千円であります。なお、のれんは取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算定された金額であります。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。



## (企業結合等関係)

## 1. 簡易株式交換による株式会社エヌ・エイチ・シー・フィフティーンの子会社化

## (1) 企業結合の概要

## ① 被取得企業の名称及び事業内容

商号	株式会社エヌ・エイチ・シー・フィフティーン
事業の内容	投資業

当社は、株式会社エヌ・エイチ・シー・フィフティーン（以下、NHC15社）を簡易株式交換により完全子会社としました。NHC15社は、株式会社まぐまぐ（以下、まぐまぐ社）の株式を28,682株保有しており、本株式交換はまぐまぐ社の株式の取得を目的とするものであります。

本株式交換により、当社はまぐまぐ社の株式を合計で85.7%取得しました。

## ② 企業結合を行った理由

当社は、2016年11月に、総合旅行サービスプラットフォーム「エアトリ」をリリースし国内航空券を始め国内ホテル・海外航空券・民泊・海外ホテルと順次商材を拡大させております。

このような中で、当社の旅行事業における戦略を加速するべく、メールマガジンやウェブサイトを利用した広告メディアの企画・制作や運用を行うまぐまぐ社を子会社化することにいたしました。まぐまぐ社は、「伝えたいことを、知りたい人に」をビジョンに、メールマガジン配信サービス「まぐまぐ!」、ウェブメディア「MAG2NEWS」や「MONEYVOICE」の運営を行っています。

また当社グループとまぐまぐ社の事業シナジーとして、まぐまぐ社の有する広いユーザ基盤へ「エアトリ」を訴求してまいります。さらに、まぐまぐ社及び当社の得意分野を掛け合わせ、旅行特化型メディアの運営開始も検討してまいります。

## ③ 企業結合日

平成29年10月6日

## ④ 企業結合の法的形式

当社を完全親会社とし、NHC15社を完全子会社とする株式交換

## ⑤ 結合後の企業の名称

被取得企業のNHC15社を株式会社EA1に社名変更しています。

## ⑥ 取得した議決権比率 100%

## ⑦ 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が議決権の100%を取得し、子会社化したことによるものであります。

## (2) 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年10月1日から平成29年12月31日まで

## (3) 被取得企業の取得原価

企業結合日に交付した当社の普通株式の時価 349,934千円

## (4) 株式の種類及び交換比率並びに交付予定の株式数

	当社 (株式交換完全親会社)	NHC15 (株式交換完全子会社)
当該株式交換に係る割当比率	1	4.21
当該株式交換により交付する株式数	148,500	

なお、当社は、本株式交換による株式の交付に際し、新たに普通株式を発行します。

## 株式交換比率の算定方法

株式交換完全子会社となる株式会社EA1については、まぐまぐ社の株式保有のみを目的とした特別目的会社(SPC)であり、他の資産負債を有しておらず、事業も行っていないことから、株式価値算定に際しては、株式会社EA1の株式価値は保有するまぐまぐ社の株式価値と同額と判断しております。横山公認会計士事務所は、まぐまぐ社の株式価値の評価において、評価対象会社の収益性および将来性を反映した評価結果が得られることから、DCF（ディスカウント・キャ

ッシュフロー) 法、及び最も恣意性が介入しない評価方法である簿価純資産法との併用により算定しております。

(5) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

①発生したのれん金額

237,887千円

なお、上記の金額は暫定的に算定された金額です。

②発生原因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

③償却方法及び償却期間

効果が発現すると見積られる期間（10年間）で均等償却します。

2. 株式取得及び簡易株式交換による株式会社エヌズ・エンタープライズの子会社化

(1) 企業結合の概要

当社は、平成29年10月10日開催の取締役会において、株式会社エヌズ・エンタープライズ（以下、エヌズ社）の株式を取得することを決議し、平成29年10月10日に現金を対価として株式を取得しました。また、平成29年11月6日に株式交換を実施し、完全子会社としました。

①被取得企業の名称及び事業内容

名称	株式会社エヌズ・エンタープライズ
事業内容	旅行業

②企業結合を行った理由

当社は、2016年11月に、総合旅行プラットフォーム「エアトリ」をリリースし、国内航空券、海外航空券、国内のホテル・旅館、海外ホテル、民泊と順次商材を拡大させております。今まではこれら商材を、単品で販売してまいりました。

この度、エアトリにて航空券と宿泊施設をセットにした国内旅行商品（パッケージ商品）の取り扱いを強化すべく、日本航空の専売認可代理店であり、日本航空の国内線の仕入れに大きな強みを持つエヌズ社を子会社化することといたしました。また、同社は、ジェットスター・ジャパンの認可代理店契約も有しております。

同社が扱う旅行に必要な旅行引換券は、全国のローソン店頭にある端末「Loppi（ロッピー）」を使って、お客様自身で発券することができます。

この度の子会社化により、当社は国内旅行商品（パッケージ商品）領域へ本格参入いたします。

③企業結合日

現金を対価とする株式取得 平成29年10月10日、株式交換 平成29年11月6日

④企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得及び当社を完全親会社とし、エヌズ社を完全子会社とする株式交換

⑤結合後の企業の名称

変更はありません。

⑥取得した議決権比率

100%

⑦取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価とする株式取得及び株式交換により、議決権の100%を取得し、子会社化したことによるものであります。

(2) 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

当第1四半期連結累計期間において、被取得企業の業績は含まれておりません。

(3) 被取得企業の取得原価

譲渡価額は相手方と秘密保持契約を締結しているため非公表とさせていただきます。

## (4) 株式の種類及び交換比率並びに交付予定の株式数

	当社 (株式交換完全親会社)	エヌズ社 (株式交換完全子会社)
当該株式交換に係る割当比率	1	577.79
当該株式交換により交付する株式数	189,600	

なお、当社は、本株式交換による株式の交付に際し、新たに普通株式を発行します。

## 株式交換比率の算定方法

横山公認会計士事務所は、エヌズ社の株式価値の評価において、評価対象会社の収益性および将来性を反映した評価結果が得られることから、DCF（ディスカウント・キャッシュフロー）法、及び最も恣意性が介入しない評価方法である簿価純資産法との併用により算定しております。DCF法においては、エヌズ社が作成した5ヶ年事業計画に基づき算出した将来キャッシュフローを、一定の割引率で現在価値に割り引くことによって企業価値を評価しております。

## (5) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

## ①発生したのれん金額

997,395千円

なお、上記の金額は暫定的に算定された金額です。

## ②発生原因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

## ③償却方法及び償却期間

効果が発現すると見積られる期間で均等償却します。なお、投資の効果が発現する期間については現在算定中であります。

## (1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第1四半期連結累計期間 (自平成28年10月1日 至平成28年12月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年10月1日 至平成29年12月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	8.86円	2.27円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する 四半期純利益金額(千円)	147,804	39,091
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益金額(千円)	147,804	39,091
普通株式の期中平均株式数(株)	16,682,419	17,198,651
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	8.48円	2.18円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する 四半期純利益金額調整額(千円)	—	—
普通株式増加数(株)	744,233	686,309
(うち新株予約権(株))	744,233	686,309
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前 連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	—	—

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成30年2月14日

株式会社エボラブルアジア  
取締役会 御中

## 三 優 監 査 法 人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岩田 亘人 印指定社員  
業務執行社員 公認会計士 川村 啓文 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社エボラブルアジアの平成29年10月1日から平成30年9月30日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間(平成29年10月1日から平成29年12月31日まで)及び第1四半期連結累計期間(平成29年10月1日から平成29年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社エボラブルアジア及び連結子会社の平成29年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。