

# 第19期 株主通信

2020年4月1日 - 2021年3月31日

株式会社 駅探



From the  
Stations

駅から始めよう

証券コード：3646



株式会社 駅探  
代表取締役社長  
金田 直之

株主の皆様におかれましては、常日頃から当社グループの事業へのご理解とご支援を賜り、誠に有難うございます。

また、新型コロナウイルスに罹患された皆様、および関係者の皆様、影響を受けられた皆様に心よりお見舞い申し上げます。一日も早い、収束を願うとともに、感染の早期終息を祈念いたします。

当社では、新しい経営陣が発足した昨年6月29日を「第二の創業日」と位置づけ、企業価値の向上や、旧体制における組織運営の課題解決に取り組んでまいりました。

昨年8月には、新事業方針「From the Stations～駅から始めよう～」を発表し、この方針に基づき、事業展開、各種提携を積極的に進めております。今年4月には、AI・機械学習を活用したインターネット広告配信・運用を行うアドテクノロジー企業の株式会社サークアの100%株式を取得し、完全子会社化しております。以下、中期経営計画にもあります通り、当社グループが更なる成長を実現するための重要な事業会社を当社グループに迎え入れたという認識しております。

当社の事業を取り巻く環境要素として、最も大きな影響を与えているのが、新型コロナウイルス感染症であり、人々の移動は大幅に制限されております。移動サポートを行う当社サービスにも甚大な影響を与えており、今後に関しても予断を許さない状況です。

新型コロナウイルス感染症蔓延に伴う人々の行動変化は顕著であり、コロナ収束後も以下のような事象については継続・定着するように推測します。

- ・テレワーク環境の整備による働き方の多様化
- ・大都市への一極集中から地方分散、居住地域・最寄り駅を中心とした消費活動拡大
- ・外出制限に伴う、バーチャルな移動体験やECの利用ニーズの高まり

この度、今年5月に向こう3年間の中期経営計画を発表いたしました。これら社会トレンドに対応して、当社の事業方向性を示したものとなっております。

中期経営計画の方針は、「Stations」を軸に、「地域の生活者のニーズ」と「地域の事業者の提供サービス」とを結びつけていく地域マーケティングプラットフォームを構築・展開し、地域事業者への広告・販促、EC・MaaS等のマーケティング活動を支援することです。

中期経営計画の具体的内容は以下となります。

- ① 駅探ドットコム上に、DMO（観光地域作りを行う法人）・鉄道会社・地方公共団体・各種メディア等と提携して、特定の分野に特化したパーティカルメディアと地域メディアを展開し、各種売上（会員登録、送客支援、資料請求、EC手数料、地域事業者からの利用料など）を獲得
- ② 地域軸で、リアル・ウェブ広告媒体と提携しネットワーク化し、サークアの広告配信技術を用いて広告配信を行い収益拡大し、この駅探ドットコムを中心とした地域軸でのリアル・ウェブ広告媒体ネットワークを利用する広告代理店もしくは、ネットワークの一翼を担うリアル・ウェブ広告媒体のM&Aにより、更なる収益拡大を図る。
- ③ この広告配信における広告パフォーマンスを高める、ターゲティング精度を、駅探データ&事業・資本提携先データ、つまり地域軸でのリアル・ウェブ広告媒体ネットワークを用いて高める仕組みを構築しブラッシュアップする。

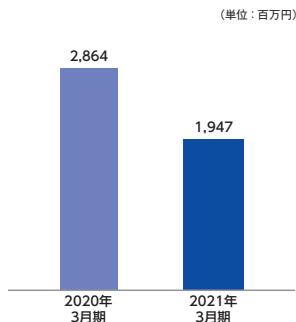
中期経営計画の遂行により、当社グループは、従来の乗り換え案内の事業会社から脱皮し、既存の事業資産を最大限に活用し、新しい社会環境に求められる多様なサービスを提供する地域マーケティングプラットフォーム事業者に変貌することを目指してまいります。

当社グループのサービスにつき、これから変わらぬご愛顧をいただき、さらに今後の当社グループの進化・成長をご期待いただきたく、よろしくご願ひ申し上げます。

## 2021年3月期 決算ハイライト (連結)

売上高 **1,947**百万円

コンシューマ向け事業、法人向け事業ともに新型コロナによる影響を受け前期比では、大幅減少。前期比では大幅減収となるも、業績予想比では、ほぼ予想通り。(通期予想売上高2,000百万円、達成率97.4%)



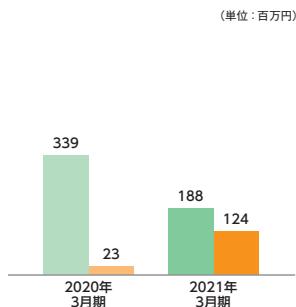
セグメント別売上の概況



営業利益 **188**百万円

一過性の株主総会関連費用、M&Aのアドバイザー費用等により、前期からは減益となった。業務の内製化によるコスト削減が寄与し、通期予想を上回る。(通期予想営業利益135百万円、達成率139.6%)

親会社株主に帰属する当期純利益 **124**百万円



■コンシューマ向け事業

新型コロナの拡大による影響（月額課金サービス：新規会員獲得減少、メディア広告：サービスの利用減少、トラベル事業：GoToキャンペーン効果限定的で、依然厳しい状況）

■法人向け事業

既存顧客に対する売上高の減少は限定的なもの、新規顧客の獲得は微増にとどまる。グループ会社の(株)ラテラ・インターナショナルの観光ガイドブックおよびインバウンド関連事業は苦戦。

## ビジョン／事業コンセプト



# From the Stations

## 駅から始めよう

現社名「駅探」は、「駅前探検倶楽部」の短縮形であります。  
 「駅前を探検」するように、地域のサービスや情報を提供し、社会の役に立とうという思いでサービスを開始いたしました。  
 乗り換え案内サービスは、そのコンセプトの一部として提供してまいりました。改めて「人々の移動を、より安全で、安心で、楽しくしていくことを実現しよう」という思いのもと、原点回帰をいたします。

### 【新事業コンセプト】 From the Stations～駅から始めよう～

「Stations」は、鉄道の駅だけではなく、バスの停留所、MaaS基地など、今後MaaS領域で展開されるマルチモーダルの「起点・中継点・終点」を示します。「Stations」を基点に、高齢化、過疎化、都市への人口集中などの社会問題や、新型コロナウイルス感染症により生じたライフスタイルの変化を捉えて、人々の健康で生き活きた生活を支え、社会の役に立つサービスを生み出していきます。



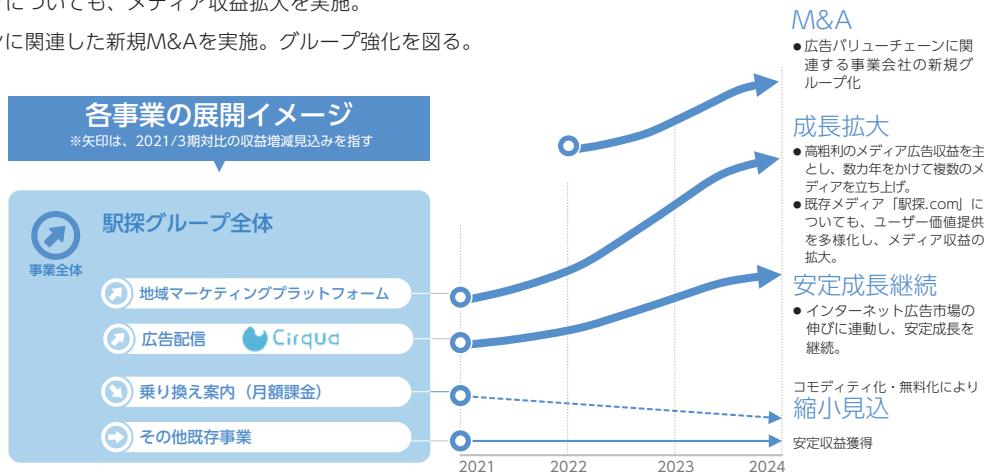
### ビジネスモデルの転換（乗り換え案内から地域マーケティングプラットフォームへ）

- コモディティ化が進んでいる個人生活者向けの**乗り換え案内サービス**から、膨大な経路検索・移動情報等のデータを活用した**地域マーケティングプラットフォーム事業**へ転換。
- 地域マーケティングプラットフォームでは、地域に根差した**リアル広告・販促媒体市場、EC・MaaS市場**をターゲットとし、事業を展開していく。



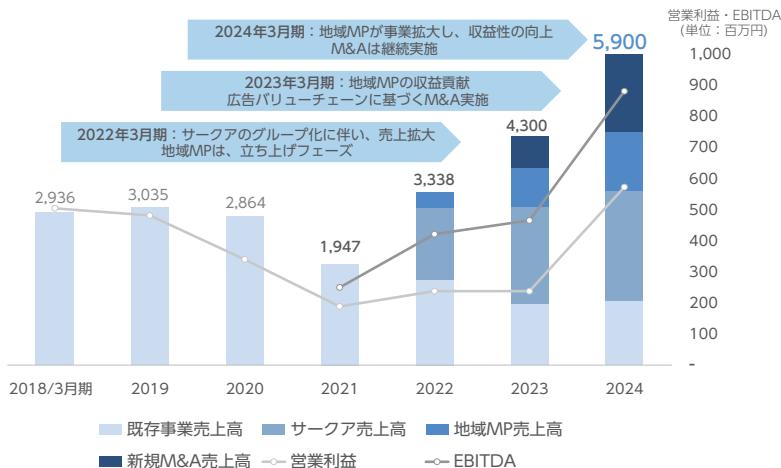
## 各事業毎の展開イメージ

- 乗り換え案内事業は、コモディティ化・無料化により縮小を想定。
- 一方で、株式会社サークアを中心とし、今後も成長が見込まれるインターネット広告市場で安定成長を図る。
- 地域マーケティングプラットフォームにおいては、高粗利のメディア広告収益を主とし、今後の利益ドライバー事業として、展開を図る。既存メディアについても、メディア収益拡大を実施。
- 広告バリューチェーンに関連した新規M&Aを実施。グループ強化を図る。



## 数値計画

- 計画初年度（2022年3月期）は株式会社サークアのグループ会社化に伴い、売上高・収益増加を見込む。  
(※地域マーケティングプラットフォーム(地域MP)は、立ち上げフェーズ)
- 計画期間3年目は、売上高59億円、営業利益5億円、EBITDA8億円到達を目指す。  
(※高粗利のメディア広告収益を主とする地域MPが収益性に貢献)



# 財務諸表

## 連結貸借対照表 (要約)

(単位：千円)

	前 期 2020年3月31日現在	当 期 2021年3月31日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産	2,892,371	2,864,778
固定資産	401,588	415,406
有形固定資産	102,147	94,160
無形固定資産	129,479	157,621
投資その他の資産	169,961	163,624
資産合計	3,293,959	3,280,185
<b>負債の部</b>		
流動負債	430,633	261,223
固定負債	96,663	183,092
負債合計	527,297	444,316
<b>純資産の部</b>		
株主資本	2,766,662	2,835,868
資本金	291,956	291,956
資本剰余金	305,013	293,531
利益剰余金	2,878,907	2,923,598
自己株式	△709,214	△673,216
純資産合計	2,766,662	2,835,868
負債及び純資産合計	3,293,959	3,280,185

## 連結損益計算書 (要約)

(単位：千円)

	前 期 2019年4月1日から 2020年3月31日まで	当 期 2020年4月1日から 2021年3月31日まで
売上高	2,864,585	1,947,769
売上原価	1,172,807	820,659
売上総利益	1,691,778	1,127,110
販売費及び一般管理費	1,352,658	938,654
営業利益	339,119	188,456
営業外収益	2,958	19,331
営業外費用	231	891
経常利益	341,846	206,895
特別利益	—	—
特別損失	138,020	137
税金等調整前当期純利益	203,826	206,758
法人税等	180,423	82,455
当期純利益	23,402	124,303
非支配株主に帰属する当期純利益	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	23,402	124,303

## 連結キャッシュ・フロー計算書 (要約)

(単位：千円)

	前 期 2019年4月1日から 2020年3月31日まで	当 期 2020年4月1日から 2021年3月31日まで
営業活動によるキャッシュ・フロー	283,213	226,964
投資活動によるキャッシュ・フロー	△170,981	△76,575
財務活動によるキャッシュ・フロー	△111,300	24,917
現金及び現金同等物の期末残高	2,409,412	2,584,503

新本社オフィスの契約にかかる費用や配当の支払等の支出が発生したものの営業活動による収入により、期末現預金残高は前期末と比較して96百万円増加しました。

## 業績予想

2022年3月期におきましては、今年4月にグループ会社化した株式会社サークアの事業貢献、中期経営計画に基づく当社の事業資産を活用した駅探ドットコムを中心とするWebメディアの強化により、売上高3,338百万円、営業利益237百万円、親会社株主に帰属する当期純利益131百万円を通期業績予想としております。

# 会社概要／株式の状況

## 会社概要 (2021年3月31日現在)

商号 株式会社 駅探 (Ekitan & Co., Ltd.)  
 資本金 291百万円  
 上場証券取引所 東京証券取引所マザーズ  
 従業員数 66名  
 所在地 〒102-0083  
 東京都千代田区麹町五丁目4番地  
 主な事業内容 1. インターネットを利用した情報提供サービス業ならびに情報処理サービス業  
 2. コンピューターを利用した、ソフトウェア・ホームページ等の企画・開発・デザイン・制作・販売  
 3. 情報提供サービス・情報処理サービスに関する調査ならびにコンサルティング業務

## 役員 (2021年6月28日現在)

代表取締役社長 金田 直之  
 取締役 奥津 浩一  
 取締役 小柳 智晃  
 取締役 亀本 圭志  
 取締役 松澤 好隆  
 取締役(非常勤) 森田 幸史(社外取締役)  
 取締役(非常勤) 松館 渉(社外取締役)  
 監査役(常勤) 竹谷 敬治(社外監査役)  
 監査役(非常勤) 岡田 務(社外監査役)  
 監査役(非常勤) 内田 満之(社外監査役)

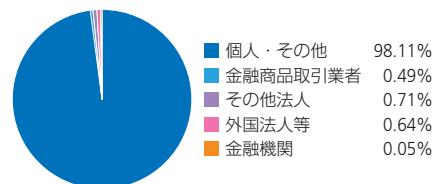
## 株式の状況 (2021年3月31日現在)

発行可能株式総数 25,635,200株  
 発行済株式の総数 5,509,684株  
 (自己株式1,309,116株を除く)  
 株主数 4,082名

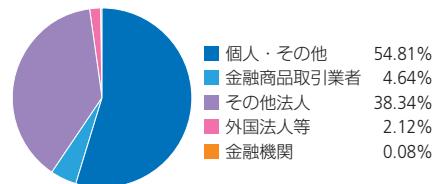
### 大株主(上位10名)

株主名	持株数(株)	持株比率(%)
株式会社 C E ホールディングス	1,700,000	30.85
インクリメント・ピー株式会社	588,000	10.67
神原 伸 夫	200,000	3.63
株式会社 ぐるなび	158,200	2.87
a u カブコム証券株式会社	87,400	1.59
S M B C 日興証券株式会社	86,900	1.58
J.P.MORGAN SECURITIES PLC	75,200	1.36
一般社団法人 V I P	70,000	1.27
小田 昌 平	56,700	1.03
松 岡 真 二 郎	53,000	0.96

### 所有者別分布状況 (株主数)



### 所有者別分布状況 (株式数)



(注) 当社は、自己株式を1,309,116株保有しておりますが、左記大株主からは除外しております。

## 株主メモ

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
剰余金の配当基準日	3月31日（中間配当を行う場合は9月30日）
定時株主総会	毎年6月下旬
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
郵便物送付先	〒168-0063 東京都杉並区和泉二丁目8番4号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
（電話照会先）	0120-782-031（フリーダイヤル）
公告の方法	電子公告により行う [公告掲載URL] <a href="https://ekitan.co.jp/">https://ekitan.co.jp/</a> ただし、事故その他やむを得ない事由によって、電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載いたします。

株式会社 **馬探**

〒102-0083 東京都千代田区麴町五丁目4番地

電話：03-6367-5951