



平成 20 年 9 月 5 日

各 位

会 社 名 シンワオックス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 今田 輝幸  
(コード番号 2654 大証第二部)  
問合せ先 取締役副社長 佐藤 勝弘  
(TEL. 06-6683-3101)

### 吸収分割契約の締結に関するお知らせ

当社は、平成 20 年 11 月 1 日を効力発生日として、株式会社 Persons Bridge（以下、PB社という。）の給食事業に関する権利義務を吸収分割により承継する契約を締結することに関し、平成 20 年 9 月 5 日開催の当社取締役会において、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. 吸収分割の目的

当社は、「食文化への貢献」をスローガンに掲げ、卸売事業と外食・ホテル事業を展開しておりますが、各事業ともに競争の激化は加速しており、既存事業における収益確保のほか、新たな事業軸の開拓が必要であり、その実現に向け取組んでまいりました。また、今後さらなる少子高齢化および食の多様化が進むなか、「食」に関わる事業において、事業シナジーが期待できる先とのアライアンスを検討してまいりました。

一方、PB社は、老人ホームの紹介および設立運営に関するコンサルタント事業をはじめ、シルバー施設等における給食事業、高齢者福祉施設および医療に関わる人材派遣紹介事業のほか、WEB製作・ホスティングサービス事業、不動産・FP事業を展開する企業であります。

同社は、平成 15 年の設立以来、着実に業容を拡大しており、また、今後におきましても将来性かつ市場性のある事業を展開しております。

今般の吸収分割による事業の承継により、当社において、安定的に収益を確保できる事業の柱が加わるだけでなく、給食事業においては、当社のもつノウハウを最大限に生かすことで、独自性を発揮し、他社と差別化を図ることで、さらなる業容の拡大と成長が期待できるものであります。

#### 2. 吸収分割の要旨

##### (1) 吸収分割の日程

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| 臨時株主総会基準日     | 平成 20 年 8 月 23 日  |
| 分割契約決議取締役会    | 平成 20 年 9 月 5 日   |
| 分割契約書締結       | 平成 20 年 9 月 5 日   |
| 分割契約書承認臨時株主総会 | 平成 20 年 10 月 10 日 |
| 分割効力発生日       | 平成 20 年 11 月 1 日  |

(2) 分割方式

P B社の給食事業を吸収分割の方法により、当社が承継するものであります。

(3) 株式の割当

分割承継会社である当社が発行する普通株式95,000,000株を分割会社であるP B社に割当ていたします。

(4) 吸収分割に関わる割当ての内容の算定根拠

当社とP B社は、本吸収分割に伴い発行される当社の株式数に関し、公正性・妥当性を確保する見地から、当社は、第三者機関であるあすな会計事務所（以下、あすなという。）に、P B社は、第三者機関である公認会計士安達哲夫事務所（以下、安達という。）に、参考にすべき対象事業の価値および当社の割当てる株価の評価算定を依頼いたしました。

上記を受けあすなは、ディスカウントキャッシュフロー法と類似公開会社法を用いて承継事業の価値を算出いたしました。また、安達は、外部的な客観的数値としての当社の証券取引所における株式価格（平成20年8月28日～9月3日までの平均株価、7月31日～9月3日までの平均株価、9月4日の株価）と当社のキャッシュフローおよび財務状況等を反映した評価額との加重平均を算出する方法により割当てる1株あたりの価額を算定いたしました。

尚、あすなは、当社が每期獲得される利益およびキャッシュを重視したことから、将来期待される一連の経済的利益をその利益が実現するに見込まれるリスク等を反映した割引率で現在価値に割引いて企業価値を算定するディスカウントキャッシュフロー法を用いました。また、同じく当社がマーケットとの比較における対象事業の株式市場における評価にも着目したことから、算定対象会社を類似公開会社と比較分析することによって企業価値を算定する類似公開会社法を用い算定いたしました。

一方、安達は、当社が上場企業であることから、証券取引所における株式価格により評価額を算定することは可能でしたが、株価の推移を勘案した場合、1つの方法により評価することは難しいとの見解をもち、内部の状況を反映した評価額との組み合わせによる方法により算出いたしました。

当社およびP B社は、上記により算定された承継事業の価値（以下、レンジ参照）と割当てる1株あたりの価額を参考にし、発行する株式数を決定いたしました。また、上記割当株式数については、それぞれの財務状況および財務予測等を勘案し、両社で協議を重ねた結果、妥当であると判断いたしました。

承継事業の価値 (単位：千円)

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| ディスカウントキャッシュフロー法 | 1,650,596 ～ 2,108,845 |
| 類似公開会社法          | 1,956,158 ～ 1,970,218 |

(5) 承継により増加する資本金等

本吸収分割による資本金等の増加はありません。

(6) 分割会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

(7) 当社が承継する権利義務

効力発生日において、有効に存続する当該事業に関わる資産、負債、その他の権利義務ならびにこれらに関わる契約上の地位の一切を承継いたします。

(8) 債権履行の見込み

効力発生日以降における、当社および分割会社の負担すべき債務の履行の見込みにつきましては、問題ないと判断しております。

### 3. 分割当事会社の概要（平成20年3月31日現在）

|                                   |                                                                                                         |              |              |                                                                                                                           |             |             |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| (1) 商号                            | シンワオックス株式会社                                                                                             |              |              | 株式会社Persons Bridge                                                                                                        |             |             |
| (2) 主たる事業内容                       | ・ 畜産物の生産、加工および販売<br>・ 飲食店、居酒屋および喫茶店の経営<br>・ ホテルの経営                                                      |              |              | ・ 老人ホームの紹介および設立運営に関するコンサル<br>タント事業<br>・ シルバー施設等における給食事業<br>・ WEB製作・ホスティングサービス事業<br>・ 不動産・FP事業<br>・ 高齢者福祉および医療に関わる人材派遣紹介事業 |             |             |
| (3) 設立年月日                         | 昭和50年4月26日                                                                                              |              |              | 平成15年8月1日                                                                                                                 |             |             |
| (4) 本店所在地                         | 大阪市住之江区北加賀屋五丁目7番30号                                                                                     |              |              | 東京都新宿区西新宿3-2-7                                                                                                            |             |             |
| (5) 代表者                           | 代表取締役 今田 輝幸                                                                                             |              |              | 代表取締役 長井 尊                                                                                                                |             |             |
| (6) 資本金の額                         | 2,323,272千円（平成20年6月5日現在）                                                                                |              |              | 60,000千円（平成20年3月31日現在）                                                                                                    |             |             |
| (7) 発行済株式数                        | 56,451,750株                                                                                             |              |              | 1,200株                                                                                                                    |             |             |
| (8) 純資産の額                         | 621,961千円（平成20年3月31日現在）                                                                                 |              |              | 194,877千円（平成20年3月31日現在）                                                                                                   |             |             |
| (9) 総資産の額                         | 9,082,644千円（平成20年3月31日現在）                                                                               |              |              | 806,874千円（平成20年3月31日現在）                                                                                                   |             |             |
| (10) 決算期                          | 3月                                                                                                      |              |              | 3月                                                                                                                        |             |             |
| (11) 従業員数                         | 386名                                                                                                    |              |              | 992名                                                                                                                      |             |             |
| (12) 主要取引先                        | 株式会社昭和食品、ダイリキ株式会社                                                                                       |              |              | 株式会社ベストライフ                                                                                                                |             |             |
| (13) 大株主および特株比率<br>（平成20年3月31日現在） | 株式会社加ト吉 25.5%<br>今田 輝幸 10.7%<br>カンガイ・インベストメント・サービスクライアント・アカウント 7.4%<br>大阪証券金融株式会社 6.7%<br>加藤義和株式会社 6.4% |              |              | 株式会社ベストライフ 50.0%<br>長井 博實 50.0%                                                                                           |             |             |
| (14) 主要取引銀行                       | 商工中金、三井住友銀行、関西アーバン銀行                                                                                    |              |              | 三菱東京UFJ銀行                                                                                                                 |             |             |
| (15) 当事会社間の関係等                    | 資本関係、人的関係、取引関係ともに該当なく、関連当事者にも該当いたしません。                                                                  |              |              |                                                                                                                           |             |             |
| (16) 最近3年間の業績                     | 平成18年3月期                                                                                                | 平成19年3月期     | 平成20年3月期     | 平成18年3月期                                                                                                                  | 平成19年3月期    | 平成20年3月期    |
| 売上高                               | 16,879,360千円                                                                                            | 24,312,848千円 | 24,885,531千円 | 1,892,550千円                                                                                                               | 2,728,061千円 | 3,424,548千円 |
| 営業利益又は営業損失（△）                     | △134,679千円                                                                                              | △714,656千円   | △432,447千円   | 47,290千円                                                                                                                  | 93,164千円    | △34,891千円   |
| 経常利益又は経常損失（△）                     | △311,311千円                                                                                              | △903,244千円   | △644,754千円   | 57,672千円                                                                                                                  | 111,511千円   | △16,623千円   |
| 当期純利益又は当期純損失<br>（△）               | △618,028千円                                                                                              | △1,763,511千円 | △771,429千円   | 40,928千円                                                                                                                  | 82,955千円    | △15,078千円   |

### 4. 吸収分割の対象となる事業

#### (1) 承継する事業の内容

シルバー施設等における給食事業

#### (2) 承継する事業部門の平成20年3月期における経営成績

|       | 承継する<br>給食事業 (a) | 平成20年3月期実<br>績 (b) | 比率<br>(a/b) |
|-------|------------------|--------------------|-------------|
| 売上高   | 3,123百万円         | 3,424百万円           | 91.2%       |
| 売上総利益 | 1,917百万円         | 2,202百万円           | 87.1%       |
| 営業利益  | 259百万円           | △34百万円             | —           |
| 経常利益  | 274百万円           | △16百万円             | —           |

※平成20年3月31日時点

受託施設数 117施設（労務委託等の部分委託を含む）

給食提供対象入居者数 約5,170名

平成20年8月1日現在

受託施設数 126施設（労務委託等の部分委託を含む）

給食提供対象入居者数 約5,500名

(3) 承継する資産、負債の項目および金額（平成20年6月30日現在）

| 資産   |         | 負債   |         |
|------|---------|------|---------|
| 項 目  | 帳簿価格    | 項 目  | 帳簿価格    |
| 流動資産 | 395 百万円 | 流動負債 | 270 百万円 |
| 固定資産 | 24 百万円  | 固定負債 | —       |
| 合 計  | 419 百万円 | 合 計  | 270 百万円 |

5. 承継後の当社の状況

- (1) 商号            変更ありません。
- (2) 事業内容       変更ありません。
- (3) 本店所在地    変更ありません。
- (4) 代表者        変更ありません。
- (5) 資本金        変更ありません。
- (6) 決算期        変更ありません。
- (7) 会計処理の概要

本吸収分割に伴うのれんの発生に関して、一部不確定要素があるため、当該事象に関しましては、確定次第お知らせいたします。

- (8) 今後の見通し

承継後、P B社は、当社の株式を 62.7%保有する見込みであります。また、本吸収分割により業績に与える影響に関しましては、現在取りまとめ中でございますので、確定次第お知らせいたします。

以 上