



平成27年 7月14日

各 位

会 社 名 株式会社 サイバーリンクス
代 表 者 名 代表取締役社長 村上 恒夫
(コード番号：3683 東証第二部)
問 合 せ 先 専務取締役 佐藤 正光
(TEL. 073-448-3600)

株式会社ニュートラルの吸収合併（簡易合併）に関するお知らせ

当社は、平成27年7月14日開催の取締役会において、当社を存続会社とし、株式会社ニュートラル（以下、「ニュートラル」といいます。）を消滅会社とする合併（以下、「本合併」といいます。）を行うことを決議し、同日付で合併契約を締結いたしましたのでお知らせいたします。

記

1. 本合併の目的

ニュートラルは、主にスーパーマーケットやドラッグストア、ホームセンター等の流通小売業向けインターネットEDIシステム「BACREX」シリーズの他、流通卸売業及びメーカー向けにインターネットEDIシステムの開発及び販売等を行っております。

当社は、ニュートラルを吸収合併することで、ITクラウド事業における流通業向けクラウドサービスの拡充及び事業の拡大を図るとともに、ニュートラルのEDI分野における経験及びノウハウを活かし、当社が新たなターゲットとする小規模卸売業・メーカーへのEDIサービスの展開を推進するとともに、食品流通業界における製造・物流・販売を結ぶ情報交換プラットフォームの構築に取り組んでまいります。

2. 本合併の要旨

(1) 本合併の日程

取締役会決議日	平成27年7月14日
契約締結日	平成27年7月14日
合併契約承認株主総会（ニュートラル）	平成27年7月22日（予定）
本合併の効力発生日	平成27年9月1日（予定）

(注) 本合併は、当社においては会社法第796条第2項に基づく簡易合併であるため、合併契約につき株主総会の承認を得ることなく合併を行います。

(2) 本合併の方式

当社を存続会社とし、ニュートラルを消滅会社とする吸収合併方式で、ニュートラルは解散いたします。なお、本合併は当社については、会社法第796条第2項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易吸収合併の手続きにより行う予定です。

(3) 本合併に係る割当ての内容

	当社 (吸収合併存続会社)	ニュートラル (吸収合併消滅会社)
本合併に係る割当ての内容	1	19
本合併により交付する株式数	普通株式50,540株(予定)	

(注) 1. 株式の割当比率

ニュートラルの株式1株に対して、当社の株式19株を割り当て交付します。ただし、当社が保有するニュートラルの普通株式(平成27年7月13日現在730株)及びニュートラルが保有する自己株式(平成27年7月13日現在1,490株)については、本合併による株式の割当てを行いません。

2. 本合併により交付する当社の株式数

当社は、本合併により交付する株式数50,540株(予定)の全てを新たに普通株式を発行することにより充当する予定であります。

3. 1株に満たない端数の取り扱い

本合併に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数の交付を受けることとなるニュートラルの株主に対しては、会社法第234条その他の関連法令の規定に基づき、その端数の合計数(合計数に1株に満たない端数がある場合は、これを切り捨てるものとします。)に相当する数の当社の株式を売却し、かかる売却代金をその端数に応じて当該株主に交付いたします。

(4) 本合併に伴う消滅会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

ニュートラルは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 本合併に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

当社は、本合併の合併比率の公正性を確保するため、当社及びニュートラルから独立した第三者算定機関に合併比率の算定を依頼することとし、速水税務会計事務所を合併比率の算定に関する第三者機関として選定いたしました。

両社は当該第三者算定機関による算定結果を参考に、それぞれ両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、平成27年7月14日付にて、最終的に本合併比率の通り合意いたしました。なお、本合併比率は、算定の根拠となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間の協議により変更することがあります。

(2) 算定に関する事項

① 算定機関の名称及び上場会社との関係

速水税務会計事務所は当社及びニュートラルから独立した算定機関であり、当社及びニュートラルの関連当事者には該当せず、本合併に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

② 算定の概要

速水税務会計事務所は、当社株式については、金融商品取引所に上場しており、市場株価が存在することから、市場株価法（平成27年7月13日を算定基準日として、算定基準日、算定基準日を含む直近1ヶ月間、3ヶ月間及び6ヶ月間の各取引日における出来高加重平均価格を算定の基礎としております。）を採用いたしました。

一方、ニュートラルについては、株式を上場していないため修正簿価純資産法を、加えて将来の事業活動の状況を評価に反映するためディスカウント・キャッシュ・フロー法（以下、「DCF法」といいます。）を適用し、修正簿価純資産法及びDCF法のそれぞれの評価結果に基づく折衷法を採用いたしました。

当社株式の1株当たりの株式価値を1とした場合の合併比率の算定レンジは、以下のとおりとなります。

採用手法		合併比率の算定レンジ
当社	ニュートラル	
市場株価法	修正簿価純資産法 及びDCF法の折衷法	17.49～19.83

速水税務会計事務所は、上記合併比率の算定に際し、両社から提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、それらの資料及び情報等が、すべて正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、ニュートラルとニュートラルの関係会社の資産又は負債（偶発債務を含みます。）に関して、個別の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への鑑定又は査定の依頼も行っておりません。加えてニュートラルの財務予測（利益計画及びその他の情報を含みます。）については、当社及びニュートラルの経営陣により現時点で得られる最善の予測と判断に基づき合理的に作成されたことを前提としております。速水税務会計事務所による本合併比率の算定は、平成27年7月13日現在までの上記情報等を反映したものであり、本合併比率の算定の基礎となった前提が変わる時は算定結果も影響を受ける場合があります。

なお、DCF法の前提としたニュートラルの利益計画は、大幅な増益を見込んでいる事業年度があります。これは、流通小売業向けサービスにおける顧客数の増加に伴う売上増加に加え、開発投資の縮小に伴う外注費の低減やソフトウェア償却費の減少等による製造原価の削減を見込んでいるためです。

(3) 上場廃止となる見込み及びその事由

当吸収合併により、当社が上場廃止になることはありません。

4. 合併当事会社の概要

	存続会社 (平成26年12月31日現在)	消滅会社 (平成27年3月31日現在)																																																																																
(1) 名称	株式会社サイバーリンクス	株式会社ニュートラル																																																																																
(2) 所在地	和歌山県和歌山市紀三井寺849番地の3	北海道札幌市中央区大通西六丁目10番地1																																																																																
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 村上 恒夫	代表取締役社長 川辺 春義																																																																																
(4) 事業内容	基幹業務システム等のクラウドサービス及び移動体通信機器の販売	インターネットE D Iシステムの開発・販売及び関連ソリューションサービス																																																																																
(5) 資本金	748百万円	70百万円																																																																																
(6) 設立年月日	昭和39年5月28日	平成2年4月18日																																																																																
(7) 発行済株式数	4,792,215株	4,880株																																																																																
(8) 決算期	12月31日	3月31日																																																																																
(9) 従業員数	389名	19名																																																																																
(10) 主要取引先	コネクシオ㈱ 新宮市 エス・ビー・システムズ㈱ 和歌山県 三菱食品㈱	クラウドランド㈱ ㈱サイバーリンクス ㈱セゾン情報システムズ ㈱エス・エフ・シー ㈱データ・アプリケーション																																																																																
(11) 主要取引銀行	㈱紀陽銀行 ㈱三菱東京U F J 銀行 ㈱みずほ銀行	㈱北洋銀行 ㈱北海道銀行 ㈱日本政策金融公庫																																																																																
(12) 大株主及び持株比率	<table border="0"> <tr> <td>㈱サイバーコア</td> <td>25.04%</td> </tr> <tr> <td>村上 恒夫</td> <td>7.52%</td> </tr> <tr> <td>サイバーリンクス従業員持株会</td> <td>7.02%</td> </tr> <tr> <td>西日本電信電話㈱</td> <td>2.26%</td> </tr> <tr> <td>㈱紀陽銀行</td> <td>1.98%</td> </tr> </table> (平成27年6月30日現在)	㈱サイバーコア	25.04%	村上 恒夫	7.52%	サイバーリンクス従業員持株会	7.02%	西日本電信電話㈱	2.26%	㈱紀陽銀行	1.98%	<table border="0"> <tr> <td>川辺 春義</td> <td>35.18%</td> </tr> <tr> <td>自己株式</td> <td>30.53%</td> </tr> <tr> <td>㈱サイバーリンクス</td> <td>14.96%</td> </tr> <tr> <td>松本 隆志</td> <td>11.48%</td> </tr> <tr> <td>野呂田 信義</td> <td>6.15%</td> </tr> </table> (平成27年7月13日現在)	川辺 春義	35.18%	自己株式	30.53%	㈱サイバーリンクス	14.96%	松本 隆志	11.48%	野呂田 信義	6.15%																																																												
㈱サイバーコア	25.04%																																																																																	
村上 恒夫	7.52%																																																																																	
サイバーリンクス従業員持株会	7.02%																																																																																	
西日本電信電話㈱	2.26%																																																																																	
㈱紀陽銀行	1.98%																																																																																	
川辺 春義	35.18%																																																																																	
自己株式	30.53%																																																																																	
㈱サイバーリンクス	14.96%																																																																																	
松本 隆志	11.48%																																																																																	
野呂田 信義	6.15%																																																																																	
(13) 当事会社間の関係	<table border="1"> <tr> <td>資本関係</td> <td>当社は、ニュートラルの発行済株式総数の14.96%に相当する730株を所有しております。ニュートラルは、当社の発行済株式総数の0.88%に相当する42,000株を所有しております。なお、ニュートラルが保有する当社株式42,000株については、本合併の効力発生日の前日までに第三者に売却する予定であります。</td> </tr> <tr> <td>人的関係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>取引関係</td> <td>ニュートラルは、当社へ「B A C R E X」のライセンスを販売しております。</td> </tr> <tr> <td>関連当事者への該当状況</td> <td>ニュートラルは、当社の関連会社であり、関連当事者に該当します。</td> </tr> </table>		資本関係	当社は、ニュートラルの発行済株式総数の14.96%に相当する730株を所有しております。ニュートラルは、当社の発行済株式総数の0.88%に相当する42,000株を所有しております。なお、ニュートラルが保有する当社株式42,000株については、本合併の効力発生日の前日までに第三者に売却する予定であります。	人的関係	該当事項はありません。	取引関係	ニュートラルは、当社へ「B A C R E X」のライセンスを販売しております。	関連当事者への該当状況	ニュートラルは、当社の関連会社であり、関連当事者に該当します。																																																																								
資本関係	当社は、ニュートラルの発行済株式総数の14.96%に相当する730株を所有しております。ニュートラルは、当社の発行済株式総数の0.88%に相当する42,000株を所有しております。なお、ニュートラルが保有する当社株式42,000株については、本合併の効力発生日の前日までに第三者に売却する予定であります。																																																																																	
人的関係	該当事項はありません。																																																																																	
取引関係	ニュートラルは、当社へ「B A C R E X」のライセンスを販売しております。																																																																																	
関連当事者への該当状況	ニュートラルは、当社の関連会社であり、関連当事者に該当します。																																																																																	
(14) 最近3年間の財政状態及び経営成績(単体)	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">決算期</th> <th colspan="3">株式会社サイバーリンクス</th> <th colspan="3">株式会社ニュートラル</th> </tr> <tr> <th>平成24年 12月期</th> <th>平成25年 12月期</th> <th>平成26年 12月期</th> <th>平成25年 3月期</th> <th>平成26年 3月期</th> <th>平成27年 3月期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>純資産</td> <td>1,425百万円</td> <td>1,586百万円</td> <td>2,692百万円</td> <td>72百万円</td> <td>58百万円</td> <td>67百万円</td> </tr> <tr> <td>総資産</td> <td>3,287百万円</td> <td>3,933百万円</td> <td>5,245百万円</td> <td>417百万円</td> <td>371百万円</td> <td>298百万円</td> </tr> <tr> <td>1株当たり純資産</td> <td>1,177円28銭</td> <td>436円86銭</td> <td>562円22銭</td> <td>21,320円62銭</td> <td>17,209円63銭</td> <td>19,937円36銭</td> </tr> <tr> <td>売上高</td> <td>7,105百万円</td> <td>7,470百万円</td> <td>8,849百万円</td> <td>200百万円</td> <td>180百万円</td> <td>205百万円</td> </tr> <tr> <td>営業利益または営業損失(△)</td> <td>297百万円</td> <td>339百万円</td> <td>604百万円</td> <td>△11百万円</td> <td>△12百万円</td> <td>6百万円</td> </tr> <tr> <td>経常利益または経常損失(△)</td> <td>329百万円</td> <td>344百万円</td> <td>590百万円</td> <td>△14百万円</td> <td>△12百万円</td> <td>9百万円</td> </tr> <tr> <td>当期純利益または当期純損失(△)</td> <td>154百万円</td> <td>191百万円</td> <td>386百万円</td> <td>△14百万円</td> <td>△13百万円</td> <td>9百万円</td> </tr> <tr> <td>1株当たり当期純利益または当期純損失(△)</td> <td>127円84銭</td> <td>52円73銭</td> <td>84円59銭</td> <td>△4,341円07銭</td> <td>△4,110円99銭</td> <td>2,727円72銭</td> </tr> <tr> <td>1株当たり配当金</td> <td>25.00円</td> <td>32.00円</td> <td>13.00円</td> <td>—円</td> <td>—円</td> <td>—円</td> </tr> </tbody> </table>						決算期	株式会社サイバーリンクス			株式会社ニュートラル			平成24年 12月期	平成25年 12月期	平成26年 12月期	平成25年 3月期	平成26年 3月期	平成27年 3月期	純資産	1,425百万円	1,586百万円	2,692百万円	72百万円	58百万円	67百万円	総資産	3,287百万円	3,933百万円	5,245百万円	417百万円	371百万円	298百万円	1株当たり純資産	1,177円28銭	436円86銭	562円22銭	21,320円62銭	17,209円63銭	19,937円36銭	売上高	7,105百万円	7,470百万円	8,849百万円	200百万円	180百万円	205百万円	営業利益または営業損失(△)	297百万円	339百万円	604百万円	△11百万円	△12百万円	6百万円	経常利益または経常損失(△)	329百万円	344百万円	590百万円	△14百万円	△12百万円	9百万円	当期純利益または当期純損失(△)	154百万円	191百万円	386百万円	△14百万円	△13百万円	9百万円	1株当たり当期純利益または当期純損失(△)	127円84銭	52円73銭	84円59銭	△4,341円07銭	△4,110円99銭	2,727円72銭	1株当たり配当金	25.00円	32.00円	13.00円	—円	—円	—円
決算期	株式会社サイバーリンクス			株式会社ニュートラル																																																																														
	平成24年 12月期	平成25年 12月期	平成26年 12月期	平成25年 3月期	平成26年 3月期	平成27年 3月期																																																																												
純資産	1,425百万円	1,586百万円	2,692百万円	72百万円	58百万円	67百万円																																																																												
総資産	3,287百万円	3,933百万円	5,245百万円	417百万円	371百万円	298百万円																																																																												
1株当たり純資産	1,177円28銭	436円86銭	562円22銭	21,320円62銭	17,209円63銭	19,937円36銭																																																																												
売上高	7,105百万円	7,470百万円	8,849百万円	200百万円	180百万円	205百万円																																																																												
営業利益または営業損失(△)	297百万円	339百万円	604百万円	△11百万円	△12百万円	6百万円																																																																												
経常利益または経常損失(△)	329百万円	344百万円	590百万円	△14百万円	△12百万円	9百万円																																																																												
当期純利益または当期純損失(△)	154百万円	191百万円	386百万円	△14百万円	△13百万円	9百万円																																																																												
1株当たり当期純利益または当期純損失(△)	127円84銭	52円73銭	84円59銭	△4,341円07銭	△4,110円99銭	2,727円72銭																																																																												
1株当たり配当金	25.00円	32.00円	13.00円	—円	—円	—円																																																																												

(注) 平成26年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。平成25年12月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額を算定しております。

5. 本合併後の状況

合併後の当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容及び決算期に変更はありません。なお、資本金、純資産、総資産は現在確定していません。

6. 会計処理の概要

本合併は企業結合に関する会計基準における取得の会計処理を適用する見込みであります。なお、本合併により発生するのれんの金額については、現時点では未定であります。当社業績に与える影響は軽微と見込んでおります。

7. 今後の見通し

本合併による平成27年12月期通期の当社業績への影響は、軽微であります。

今後の見通しについて公表すべき事項が生じた場合には、明らかになり次第お知らせいたします。

(参考) 当期業績予想 (平成27年2月13日公表分) 及び前期実績

(百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
当期業績予想 (平成27年12月期)	9,101	640	610	363
前期実績 (平成26年12月期)	8,849	604	590	386

以上