



2024年11月18日

各 位

会 社 名 : 株 式 会 社 ト ー カ イ
代 表 者 名 : 代 表 取 締 役 社 長 浅 井 利 明
(コード番号 : 9729 東証プライム)
問 合 せ 先 : 執 行 役 員 財 務 ・ 企 画 本 部 長 葭 田 賢 治
(電話番号 : 058-263-5111)

会社分割（簡易吸収分割）による事業の承継に関するお知らせ

当社は、2024年11月16日開催の役員会において、2025年1月1日（予定）を効力発生日として、佐藤株式会社（以下、「佐藤」という）の福祉用具貸与事業、福祉用具販売事業及び住宅改修事業（以下、「福祉用具貸与・販売事業等」という）を会社分割（以下、「本会社分割」という）の方法により、承継することを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。

なお、本会社分割は、当社の総資産の変動額が直前事業年度の末日における純資産額の10%未満であり、かつ当社の売上高の変動額が直前事業年度の売上高の3%未満と見込まれるため、開示事項及び内容を一部省略しております。

記

1. 本会社分割の目的

当社のシルバー事業は、2000年の介護保険制度制定に先駆け、1996年より福祉用具の貸与・販売及び住宅改修など、在宅介護をサポートする事業を行ってまいりました。現在ではトーカイグループとして、東北、関東、中部、関西、中国、四国及び九州地方に合計89か所の事業拠点を展開し、地域に密着したサービスの提供に努めております。九州地方においては、2024年8月に佐賀県鳥栖市に福祉用具のメンテナンスセンターを、11月には福岡市内に新たな営業拠点を開設し、九州地方におけるサービス体制の強化を図っております。一方、佐藤は、福岡県内において同様の事業を展開しており、当該エリアにおいて、地域に根差したサービス提供によって顧客基盤を築いておられます。本会社分割によって、同社の事業のうち、福祉用具貸与・販売事業等を承継することで、当社の九州地方における顧客基盤の拡大及びシェア向上を図り、ひいては当社グループとして、より競争力のある強固なビジネスへと進化させていくことを目的としております。

2. 本会社分割の要旨

(1) 本会社分割の日程

本会社分割は、会社法第796条第2項に定める簡易吸収分割に該当するため、株主総会

の承認の手続きを経ずに行う予定です。

- | | |
|------------------|-------------------|
| ① 吸収分割契約承認役員会決議日 | 2024年 11月 16日 |
| ② 吸収分割契約締結日 | 2024年 11月 19日（予定） |
| ③ 吸収分割の効力発生日 | 2025年 1月 1日（予定） |

(2) 本会社分割の方式

佐藤を分割会社とし、当社を承継会社とする吸収分割です。

(3) 本会社分割に係る割当ての内容

本会社分割の対価として、当社は佐藤に対し70百万円の金銭を交付する予定です。

(4) 本会社分割に伴う新株予約権及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。

(5) 本会社分割により増減する資本金

本会社分割による当社の資本金の増減はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

当社は、本会社分割により、効力発生日において佐藤が福祉用具貸与・販売事業等に関して有する権利義務のうち、吸収分割契約において定めるものを承継いたします。

(7) 債務履行の見込み

本会社分割において、当社が負担すべき債務については、履行の見込みに問題はないと判断しております。

3. 本会社分割に係る割当ての内容の算定の考え方

当社は福祉用具貸与・販売事業等をこれまで長く営んでおり、本事業における各種の営業管理面で蓄積されたノウハウを有しております。今回、佐藤の福祉用具貸与・販売事業等を承継し、これを継続して営むことから、算定手法としては同事業によって得られる見込みのキャッシュフローに基づきその価値を評価するDCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）を採用することが適切であると判断し、本算定方式といたしました。

算定の前提として、佐藤から提示された事業計画を基に、本会社分割実施による影響等を踏まえ当社が修正を加えた事業予測を基礎としています。また、今回承継する佐藤の事業エリアが当社の事業エリアと同一であることから、効率性の向上等の相乗効果が期待できると考え、これについても今回の算定に加味しております。なお、算定の前提となる事業予測においては、大幅な増減益は見込んでおりません。

これらに基づき算出された本会社分割の対価の想定レンジは、45百万円～92百万円となります。以上の結果をもとに、佐藤と協議のうえ、本会社分割の対価の額を70百万円に決定いたしました。

4. 本会社分割の当事会社の概要

	承継会社 (2024年3月31日現在・連結)	分割会社 (2024年6月30日現在・個別)																								
(1)名称	株式会社トーカイ	佐藤株式会社																								
(2)本店所在地	岐阜県岐阜市	福岡市博多区																								
(3)代表者の役職・氏名	代表取締役社長 浅井 利明	代表取締役 佐藤 栄治																								
(4)事業内容	病院リネンサプライなど病院運営の周辺業務受託 宿泊施設などへの寝具類の貸与 福祉用具の貸与及び販売 リースキンブランドの環境美化用品の貸与及び販売等	壁装材・襖材など内装材全般の卸販売 福祉用具貸与及び販売																								
(5)資本金	8,108百万円	10百万円																								
(6)設立年月日	1955年7月21日	1959年7月1日																								
(7)発行済株式総数	36,041,346株	1,000株																								
(8)決算期	3月31日	6月30日																								
(9)大株主及び持株比率	<table border="0"> <tr><td>(株)小野木興産</td><td>16.02%</td></tr> <tr><td>日本マスタートラスト 信託銀行(株) (信託口)</td><td>7.79%</td></tr> <tr><td>トーカイ共友会</td><td>4.06%</td></tr> <tr><td>(株)大垣共立銀行</td><td>4.03%</td></tr> <tr><td>(株)十六銀行</td><td>4.00%</td></tr> <tr><td>岐阜信用金庫</td><td>3.81%</td></tr> <tr><td>(株)三菱UFJ銀行</td><td>3.80%</td></tr> <tr><td>小野木 孝二</td><td>3.20%</td></tr> <tr><td>(株)北陸銀行</td><td>2.98%</td></tr> <tr><td>トーカイ従業員持株会</td><td>2.71%</td></tr> </table>	(株)小野木興産	16.02%	日本マスタートラスト 信託銀行(株) (信託口)	7.79%	トーカイ共友会	4.06%	(株)大垣共立銀行	4.03%	(株)十六銀行	4.00%	岐阜信用金庫	3.81%	(株)三菱UFJ銀行	3.80%	小野木 孝二	3.20%	(株)北陸銀行	2.98%	トーカイ従業員持株会	2.71%	<table border="0"> <tr><td>個人6名</td><td>96.17%</td></tr> <tr><td>さとうホールディングス(株)</td><td>3.82%</td></tr> </table>	個人6名	96.17%	さとうホールディングス(株)	3.82%
(株)小野木興産	16.02%																									
日本マスタートラスト 信託銀行(株) (信託口)	7.79%																									
トーカイ共友会	4.06%																									
(株)大垣共立銀行	4.03%																									
(株)十六銀行	4.00%																									
岐阜信用金庫	3.81%																									
(株)三菱UFJ銀行	3.80%																									
小野木 孝二	3.20%																									
(株)北陸銀行	2.98%																									
トーカイ従業員持株会	2.71%																									
個人6名	96.17%																									
さとうホールディングス(株)	3.82%																									
(10)財政状態及び経営成績	2024年3月期	2024年6月期																								
純資産	86,789百万円	1,859百万円																								
総資産	114,926百万円	7,376百万円																								
1株当たり純資産	2,447.91円	1,859千円																								
売上高	138,222百万円	12,681百万円																								
営業利益	8,082百万円	226百万円																								
経常利益	8,505百万円	311百万円																								
当期純利益	5,810百万円	225百万円																								
1株当たり当期純利益	165.05円	225千円																								

5. [承継する事業部門の概要]

(1) 承継する事業部門の内容

佐藤が営む福祉用具貸与・販売事業等

(2) 承継する事業部門の経営成績（2024年6月期）

	分割対象事業部門（a）	分割会社実績（b）	比率（a／b）
売上高	102百万円	12,681百万円	0.8%

(注) 配賦することが困難な本部経費があるため、承継する事業の売上のみを開示しております。

(3) 承継する資産、負債の項目及び金額

本会社分割に係る資産、負債及び契約上の権利のうち、吸収分割契約において定めるものを承継します。なお、承継する資産の金額の見込みが僅少であり、現時点で算定額の確定が困難なため、具体的な金額の記載を省略しております。また、負債の承継は見込んでおりません。

6. 本会社分割後の状況

本会社分割による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期に変更はありません。

7. 今後の見通し

本会社分割が、当社の連結業績に与える影響は軽微です。

以上

(参考) 当期連結業績予想（2024年5月10日発表）及び前期連結実績

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する 当期純利益
【実績】	百万円	百万円	百万円	百万円
2024年3月期	138,222	8,082	8,505	5,810
【予想】				
2025年3月期	142,925	7,695	8,195	5,578