



平成 30 年 12 月 27 日

各 位

会 社 名 株式会社テーオーホールディングス
代表者名 代表取締役社長 小 笠 原 康 正
(JASDAQ コード・9812)
問合せ先
役職・氏名 専務執行役員 小 山 直 樹
TEL 0138-45-3911

子会社間の会社分割（吸収分割）に伴う吸収分割契約締結及び吸収分割承継会社の株式譲渡等

に関するお知らせ

当社は平成 30 年 8 月 21 日に、当社ホームページで「木材事業における資本業務提携に関する基本合意書締結のお知らせ」にて開示した当社と大建工業株式会社（以下「大建工業」といいます。）との間の提携（以下「本提携」といいます。）を進めるために、当社の 100%子会社である株式会社テーオーフォレスト（以下「TOFR」といいます。）は、平成 30 年 12 月 27 日、下記のとおり、その事業の一部であるフローリングに関する事業（以下「対象事業」といいます。）を会社分割し、当社が新たに設立する予定の 100%子会社（以下「新会社」といいます。）へ承継する吸収分割契約の締結を決定し（以下「本会社分割」といいます。）、それに伴い、当社は、同日開催の取締役会において、新会社の設立及び当該新会社の株式の 50%を大建工業に譲渡することを決定いたしました（以下「本株式譲渡」といいます。）ので、下記のとおりお知らせいたします。

記

I. 本会社分割及び本株式譲渡の要旨

1. 本会社分割及び本株式譲渡の目的

平成 30 年 8 月 21 日に当社ホームページで開示いたしました「木材事業における資本業務提携に関する基本合意書締結のお知らせ」に記載のとおり、当社と大建工業の本提携によって、それぞれにおいて独自に培ったノウハウを相互に提供しあい共有することで、新会社は、住宅市場はもとより公共・商業建築分

野（非住宅市場）をもカバーすることができ、木材業界のリーディングカンパニーとして、当社グループの企業価値の最大化に資するものと判断し、本会社分割及び株式譲渡を実施することといたしました。

2. 本提携の概要

- (1) 本提携においては、まず、本会社分割により、TOFR が営むフローリング事業を新会社に吸収分割します。これにより、フローリング事業は新会社の保有事業となります。
- (2) 次に、本株式譲渡により、当社は、新会社の発行済株式の 50%を大建工業に譲渡します。
- (3) 本会社分割及び本株式譲渡の実行により、当社と大建工業は、新会社の発行済株式を 50%ずつ保有し、フローリング事業を共同して運営することになります。
- (4) また、当社が保有し、TOFR に賃貸している夕張工場（フローリング製品の製造）は、新会社に譲渡し、大建工業の生産管理ノウハウを活かしながら共同して運営し、合理化や生産性の向上を目指してまいります。また、高付加価値製品の製造・開発などにも積極的に取り組んでまいります。
- (5) TOFR のお取引先様は、新会社でも継続してお取引を続けていただくことが可能です。材料販売及び施工は従前と変わることはありません。大建工業は、同社が保有している無垢材着工物件情報を新会社との間で共有することで、今まで失注していた無垢材物件への材料販売・施工ができることとなります。
- (6) さらに、新会社は、大建工業との本提携により、現在 TOFR が行っているフローリングのメンテナンス事業に加え、大建工業製の建材の販売も可能になるなど、さまざまな商品をワンストップで供給できるとともに、お客様のリニューアル（長寿命化）ニーズにも十分対応できる体制を整えいくことが可能となります。
- (7) 加えて、本提携により新会社において運営されることになるフローリング事業は、大建工業との原材料共同購買や仕入原価の低減など売上総利益率の改善、また同社物流機能を利用するなどの経費削減効果も見込まれ、新会社による損益改善が期待されます。

3. 本会社分割及び本株式譲渡の日程

本提携に関する基本合意書締結日	平成 30 年 8 月 21 日
新会社設立日	平成 31 年 1 月中（予定）
本会社分割の吸収分割契約の締結日	平成 31 年 1 月中（予定）
本株式譲渡の株式譲渡契約の締結日	平成 30 年 12 月 27 日
本会社分割承認の株主総会決議日（吸収分割会社及び吸収分割承継会社）	平成 31 年 2 月中（予定）
本会社分割の効力発生日	平成 31 年 3 月上旬（予定）
本株式譲渡の実行日	平成 31 年 3 月上旬（予定）

4. 新会社の概要

名称	株式会社テーオーフローリング（予定）
所在地	東京都練馬区高野台二丁目 26 番 5 号（予定）
代表者の役職・氏名	代表取締役 小笠原 康正（予定）
資本金	10 百万円（予定）

設立年月日	平成 31 年 1 月中（予定）	
大株主及び持株比率	株式会社テーオーホールディングス 100%（予定）	
当社との関係	資本関係	当社 100%出資の子会社として設立される予定です。
	人的関係	当社より取締役を派遣する予定です。
	取引関係	事業を開始していないため、当社との取引関係はありません。

※新会社は平成 31 年 1 月設立予定であるため、開示すべき財政状態及び経営成績はありません。

II. 本会社分割について

1. 会社分割の要旨

(1) 本会社分割の日程

前記「I.本会社分割及び本株式譲渡の要旨」における「3. 本会社分割及び本株式譲渡の日程」をご参照下さい。

(2) 本会社分割の方式

TOFR を分割会社とし、新会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の内容

本会社分割は、当社の完全子会社間で行うものであり、承継会社から株式及び金銭その他の財産の交付を行いません。

(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

分割会社である TOFR 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。

(5) 本会社分割により増減する資本金

分割会社である TOFR 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

新会社は、分割会社である TOFR との間で締結する吸収分割契約書に定めるところに従い、本会社分割の効力発生日における対象事業に属する資産、負債その他の権利義務を TOFR から承継いたします。

(7) 債務履行の見込み

分割会社・承継会社ともに債務履行に問題がないものと判断しております。

2. 分割当事会社の概要

	分割会社	承継会社（新会社）
名称	株式会社テーオーフォレスト	株式会社テーオーフローリング（予定）
所在地	北海道函館市港町三丁目 18 番 13 号	東京都練馬区高野台二丁目 26 番 5 号（予定）
代表者の役職・氏名	代表取締役 福岡 孝夫	代表取締役 小笠原 康正（予定）
事業内容	木材事業：木材・建材等の施工販売及び合板の製造	フローリング事業：無垢・厚単板フローリングの製造、販売、工事（予定）

	住宅事業：戸建住宅の施工販売及び マンション販売	
資本金	100 百万円	10 百万円（予定）
設立年月日	平成 28 年 9 月 15 日	平成 31 年 1 月中（予定）
発行済株式数	2,001 株	200 株（予定）
決算期	5 月 31 日	3 月 31 日（予定）
大株主及び持株比率	当社 100%	当社 100%（予定）
上場会社との関係		
資本関係	当社は普通株式 100%を保有しております。	当社は普通株式 100%を保有する予定です。（※）
人的関係	ありません。	当社より取締役及び監査役を派遣する予定です。
取引関係	当社との間で、業務委託契約、不動産賃貸借契約等の取引関係があります。	ありません。

（※）下記Ⅲに記載のとおり、当社は、本会社分割の効力発生を条件として、承継会社（新会社）の株式の 50%を大建工業に譲渡する予定です。

3. 分割会社の経営成績及び財政状態

区分	平成 28 年 5 月期	平成 29 年 5 月期	平成 30 年 5 月期
売上高	—	—	11,249 百万円
営業利益	—	—	△242 百万円
経常利益	—	—	△244 百万円
当期純利益	—	—	△266 百万円
純資産	—	94 百万円	1,611 百万円
総資産	—	99 百万円	5,265 百万円
1 株当たり当期純利益	—	—	△133 千円
1 株当たり純資産	—	46 千円	2,631 千円

※ 分割会社は平成 28 年 9 月 15 日設立であり、平成 28 年 5 月期は記載すべき経営成績及び財政状態はありません。また、分割会社は、平成 29 年 5 月 31 日以前は事業を開始しておりませんので、平成 29 年 5 月期は貸借対照表記載項目のみ表記しております。

※ 承継会社は平成 31 年 1 月設立予定であるため、確定した最終事業年度はありません。

4. 分割又は承継する事業部門の概要

(1) 分割又は承継する部門の事業内容

TOFR の木材事業部のうちのフローリングに関する事業

(2) 分割又は承継する部門の経営成績（平成 30 年 5 月 31 日現在）

	フローリング事業 (a)	当社（連結） (b)	比率 (a/b)
売上高	3,746 百万円	39,362 百万円	9.5%

5. 本会社分割後の吸収分割会社及び吸収分割承継会社の状況

本会社分割後に、吸収分割承継会社は承継した事業を運営します。下記Ⅲに記載のとおり、本会社分割の効力発生を条件として、新会社の株式については50%を大建工業に譲渡いたします。

本会社分割後も、TOFRの住宅事業部及び木材事業部のフローリングに関する事業以外の事業（建材事業及び合板事業）は吸収分割会社に残り、同社の所在地、代表者、事業内容、資本金及び決算期に変更はありません。

Ⅲ. 本株式譲渡について

1. 本株式譲渡の理由

前記「Ⅰ. 本会社分割及び本株式譲渡の要旨」における「1. 本会社分割及び本株式譲渡の目的」及び「2. 本提携の概要」をご参照下さい。なお、本株式譲渡は、前記Ⅱ記載の本会社分割の効力発生を条件として行われます。

2. 異動する子会社の概要

前記「Ⅱ. 本会社分割について」における「2. 分割当事会社の概要」の「承継会社（新会社）」をご参照下さい。

3. 株式譲渡の相手先の概要（平成30年9月30日現在）

名称	大建工業株式会社	
所在地	富山県南砺市井波1番地1	
代表者の役職・氏名	代表取締役 億田 正則	
事業内容	建材事業、素材事業、エンジニアリング事業	
資本金	153 億円	
設立年月日	昭和20年9月26日	
大株主及び出資比率	伊藤忠商事株式会社 35.0% 株式会社三井住友銀行 3.8% 住友生命保険相互会社 3.6% 大建工業取引先持株会 3.0% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 2.8% （信託口）	
上場会社と当該会社との関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	当社は、当該会社から製品を購入しております。

	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
当該会社の最近3年間の経営成績（連結）			
決算期	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
純資産	43,833百万円	49,086百万円	56,979百万円
総資産	130,315百万円	132,171百万円	142,024百万円
1株当たり純資産	1,692.28円	1,933.99円	2,250.58円
売上高	168,141百万円	168,841百万円	170,581百万円
営業利益	5,586百万円	8,532百万円	7,519百万円
経常利益	5,281百万円	9,033百万円	8,760百万円
親会社に帰属する当期純利益	3,988百万円	5,132百万円	5,895百万円
1株当たり当期純利益	164.67円	212.96円	244.60円

4. 株式譲渡数、譲渡金額及び譲渡前後の所有株式の状況

譲渡前の所有株式数	200株（所有割合：100%）
譲渡株式数	100株
譲渡後の所有株式数	100株（所有割合：50%）

5. 本株式譲渡の日程

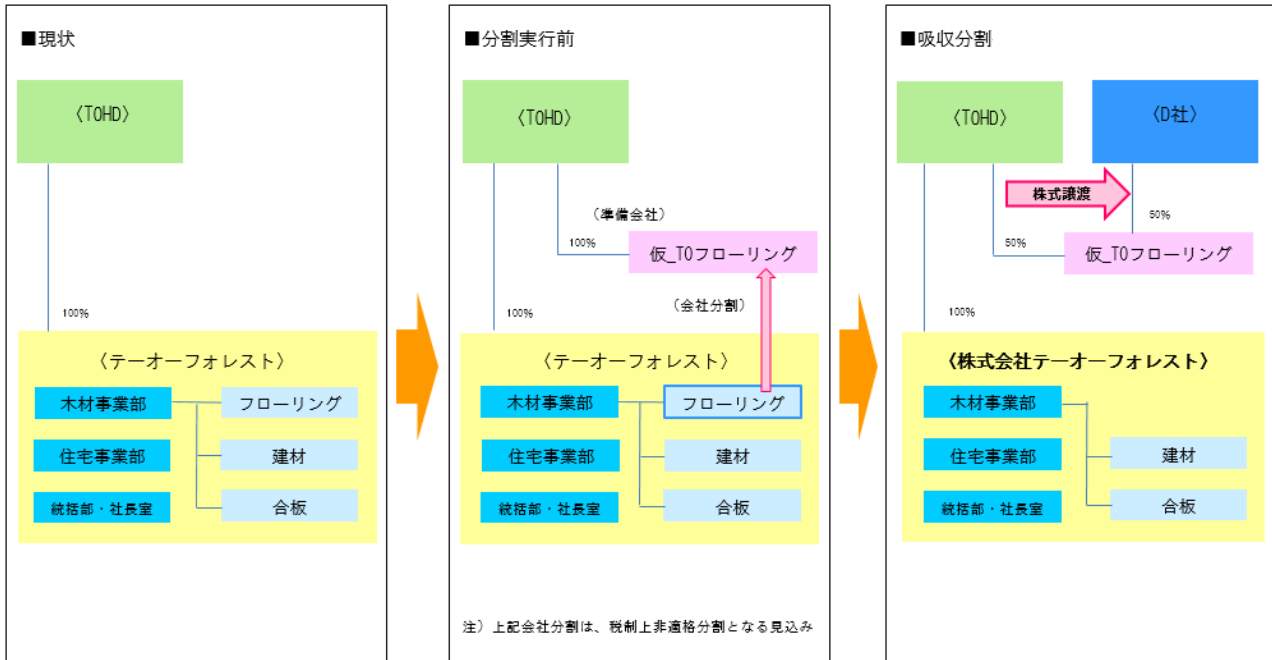
前記「I. 本会社分割及び本株式譲渡の要旨」における「3. 本会社分割及び本株式譲渡の日程」をご参照下さい。

IV. 今後の見通し

本株式譲渡に伴い新会社は当社の連結子会社から外れることを予定しております。

本会社分割及び本株式譲渡を含む本提携が、当社の平成31年5月期の連結業績に与える影響は軽微であると判断しておりますが、業績予想については、他の状況等も踏まえ、現在精査中であり、今後、開示の必要性が生じた場合は、速やかに開示いたします。

(ご参考：全体スキーム図)



※TOHD は当社、D 社は大建工業を指します。

以上