

平成 21 年 5 月 1 日

各 位

会 社 名：スルガ株式会社
(コード：7874 東証第一部)
代表者名：代表取締役社長 渡邊 憲一
問合せ先：常務取締役管理本部長 安倍 正美
(TEL：0548-32-9835)

連結子会社との吸収合併（略式合併）に関するお知らせ

当社は、平成 21 年 5 月 1 日開催の当社取締役会において、平成 21 年 10 月 1 日を期して、当社の連結子会社であり、かつ特定子会社であるレック株式会社を吸収合併することを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 合併の目的

当社は、国内家庭用品市場において、今後圧倒的なシェア拡大を目指すとともに、国外にも強力な販路を開拓し世界各国から高い評価を得ることのできる世界一を誇る企業を目指しております。そのために、当期中にテレビCMをはじめとして、あらゆる方法で製品と会社のブランド力を高め、これまでにない積極策により急速な売上高の拡大を計画しております。

当社は、当期をその基盤作りのための初年度と位置付けており、当該合併は、家庭用品業界における日本トップクラスの営業力と新製品開発力を集積し、最も効果的なスタートダッシュを確保するための最大の施策のひとつであります。

なお、当社は 100 円ショップ業界に強力な販路を有し、レック株式会社はホームセンター・総合スーパーをはじめとした量販店に対して高いブランド力を有し、多数の製品をレックブランドとして認知していただいております。したがって、当社のお客様につきましては商号に関わりなく今後も取引を拡大させていくことが可能ですが、レックの商号が消滅することによるリスクは軽視できないものがあると判断しており、今後の積極的な営業展開を効率的に進め株主の皆様により貢献できる企業とするために、平成 21 年 6 月 26 日開催予定の当社定時株主総会において、合併契約承認決議及び合併に伴う定款一部変更議案を得ることを条件として、当社は本合併の効力発生日にその商号を「レック株式会社」に改めるとともに、本店所在地を東京都中央区に移転することといたしました。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併方針決定取締役会	平成21年3月26日(木)
合併決議取締役会	平成21年5月1日(金)
合併契約締結	平成21年5月1日(金)
合併承認株主総会	平成21年6月26日(金)(予定)
合併の予定日(効力発生日)	平成21年10月1日(木)(予定)

(注) 本合併は、レック株式会社においては会社法第784条第1項に定める略式合併であるため、同社において合併承認株主総会は開催いたしません。

(2) 合併方式

スルガ株式会社を存続会社とし、レック株式会社を消滅会社とした吸収合併であります。

(3) 合併に係る割当ての内容

レック株式会社の株式1株に対して、当社の株式0.5株を割当交付します。ただし、当社が保有するレック株式会社の株式4,000,000株については合併による株式の割当は行わず、その他の対価をレック株式会社の株主に対して交付することはありません。なお、当社は本合併に伴い普通株式168,500株を発行し、これをレック株式会社の株主に割当交付する予定であります。

(注) 合併比率の算定根拠、第三者機関による算定結果等

合併比率は、独立した第三者機関による合併比率の算定結果を踏まえ、両社が協議を行い、決定したものであります。なお、当該第三者機関は、市場株価法、類似会社比較法、ディスカунテッド・キャッシュフロー(DCF)法等を用いた上で、これらの分析・評価結果を総合的に勘案して合併比率を算定したものであり、上記合併比率はそれぞれの算定手法による評価のレンジ内であります。

(4) 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

該当事項はありません。

3. 合併当事会社の概要

(平成21年3月31日現在)

(1) 商号	スルガ株式会社(存続会社)	レック株式会社(消滅会社)
(2) 事業内容	家庭用品の企画開発・製造・販売 (100円ショップ向けの販売を主とする)	家庭用品の企画開発・製造・販売 (ホームセンター・総合スーパー及び雑貨卸問屋向けの販売を主とする)
(3) 設立年月日	昭和58年3月17日	昭和32年8月30日
(4) 本店所在地	静岡県榛原郡吉田町川尻3308番地	東京都中央区日本橋浜町三丁目15番地1号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 渡邊 憲一	代表取締役社長 青木 光男
(6) 資本金	4,403,290,108円	2,120,775,000円
(7) 発行済株式数	7,222,835株	4,337,000株
(8) 純資産	17,848百万円(連結)	5,377百万円(単体)
(9) 総資産	20,856百万円(連結)	7,666百万円(単体)

(10)	決 算 期	3月31日	3月31日
(11)	従 業 員 数	332名 (連結)	164名 (単体)
(12)	主 要 取 引 先	(株)大創産業 DCMJapan(株) シャディ(株) その他	(株)友和 (株)藤栄 (株)アルツ その他
(13)	大株主及び持株比率	青木 光男 7.49% 渡邊 憲一 5.56% 高林 滋 5.56%	スルガ(株) 92.23% (株)三菱東京UFJ銀行 1.38% 静岡キャピタル(株) 1.15%
(14)	主 要 取 引 銀 行	(株)静岡銀行 (株)三菱東京UFJ銀行	(株)三菱東京UFJ銀行 (株)みずほ銀行
(15)	当事会社間の関係等	資 本 関 係	存続会社は消滅会社の発行済株式総数の92.23%を保有しております。
		人 的 関 係	該当事項はありません。
		取 引 関 係	存続会社は消滅会社との間で、営業取引及び不動産賃貸借等の取引を行っております。
		関連当事者への該当状況	消滅会社は存続会社が発行済株式総数の92.23%を保有している連結子会社であるため、関連当事者に該当しております。

(16) 最近3年間の業績

決 算 期	スルガ株式会社 (存続会社) (連結)			レック株式会社 (消滅会社) (単体)		
	平成19年 3月期	平成20年 3月期	平成21年 3月期	平成19年 3月期	平成20年 3月期	平成21年 3月期
売 上 高	18,164	18,897	19,081	8,685	9,794	10,586
営 業 利 益	1,912	1,134	451	605	615	295
経 常 利 益	2,182	1,480	581	599	630	273
当 期 純 利 益	1,315	745	282	360	460	153
1株当たり当期純利益 (円)	183.15	103.81	39.32	86.80	106.17	35.45
1株当たり配当金 (円)	50.00	50.00	40.00	—	—	—
1株当たり純資産 (円)	2,436.21	2,467.13	2,429.35	1,101.17	1,205.15	1,240.01

(単位：百万円)

4. 合併後の状況

(1) 商号	レック株式会社
(2) 事業内容	家庭用品の企画開発・製造・販売
(3) 本店所在地	東京都中央区日本橋浜町三丁目15番地1号
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 青木 光男
(5) 資本金	4,403,290,108円
(6) 純資産	未定
(7) 発行済株式数	7,391,335株
(8) 決算期	3月31日

- (注) 1. 合併後の商号及び本店所在地は、平成21年6月26日開催予定の当社定時株主総会において、合併契約承認決議及び定款一部変更決議を得ることを条件としております。
2. 合併後の代表者は、平成21年6月26日開催予定の当社定時株主総会において、株主の皆様からの取締役選任決議をいただき、その後本合併の効力発生日までに開催される当社取締役会のいずれかにおいて、代表取締役社長へ就任決議することを予定しております。なお、本定時株主総会での取締役選任議案においては監査役1名の増員を予定しておりますが、その他役員の変更は予定しておりません。

5. 会計処理の概要

本合併は、共通支配下の取引等の会計処理に基づき処理いたします。

本合併に伴い、平成22年3月期の連結財務諸表上及び個別財務諸表上の会計処理において、負のれんが発生する見込みとなっております。当該金額は現時点では未確定であります。概算では約2億50百万円と見込んでおり、5年間の均等償却を予定しております。

また、本合併に伴い、平成22年3月期の個別財務諸表上の会計処理においては、合併効力発生日におけるレック株の株主資本のうち当社の持分相当額と、当社が保有するレック株株式（抱合せ株式）の帳簿価額との差額が、特別利益（抱合せ株式消滅差益）として計上される見込みとなっております。当該金額につきましても現時点では未確定であります。概算では約27億円の特別利益の発生を見込んでおります。

6. 今後の見通し

本合併による影響額は、本日（平成21年5月1日）発表の、平成21年3月期決算短信の平成22年3月期の連結業績予想及び個別業績予想に織り込み済みであります。

以 上