記者配布資料

平成 23 年 12 月 19 日

大阪経済記者クラブ会員　各位

「スモールＭ＆Ａ市場」成約第１号の誕生について

【問合せ先】大阪商工会議所　中小企業振興部
事業承継・再生支援担当　上谷（ｳｴﾀﾆ）
TEL：06-6944-6474

大阪商工会議所が平成２３年２月に開設した、小規模企業・事業者向けの「スモールM＆Ａ市場」において、成約第１号が誕生した。学習塾・講師派遣事業の株式会社成学社（取得は連結子会社の株式会社アプリス、大阪市北区、太田明弘社長）が、同市場を活用して、英会話学校の運営・英語講師派遣業の株式会社アイビー（大阪市中央区、長谷川清美社長）の全株式を取得した。

１．本件Ｍ＆Ａの理由・経緯など

㈱アイビーは、英会話学校の運営および小学校・中学校・高校への外国人講師の派遣事業を行っており、規模は小さいながらも比較的堅調に推移してきた。しかし、後継者不在のためM＆Ａを検討するに至り、大阪商工会議所のスモールM＆Ａ市場に申込を行ったもの。（申込後、アイビー社の実務を行う取扱業者として㈱日本M＆Ａセンターが正式受託）

一方、成学社グループは、子会社を含めて学習塾の運営や家庭教師の派遣、学校への講師派遣などを近畿圏内で広く展開しているが、平成 23 年度より小学校での外国語活動の必修化による英語学習の需要増加、および大阪での「実践的英語教育」事業強化による外国人講師派遣の需要増加が見込まれると考え、同分野でのM＆Ａを企図していた。そういう中、日本M＆Ａセンターからアイビー社に関する提案を受け、成学社グループでは、人材派遣事業を強化することで自社グループの企業価値をさらに高めるものと判断し、子会社の㈱アプリスによるアイビーの全株式取得を決めたもの。

本件は、譲渡側は年商１億円に満たない小規模な企業ではあるが、その事業内容と将来性に魅力を感じた上場企業が譲り受けるという、スモールM＆Ａ市場ならではの成約と言える。

２．本件Ｍ＆Ａの内容

（１）㈱アイビーの長谷川社長等が保有する同社の発行済株式の全株を、㈱アプリスに譲渡する。
（２）最終契約書は平成２３年１２月１９日に締結し、売買代金の授受と株式の譲渡も同日に完了する。株式の譲渡価格は非公開。
（３）㈱アイビーの長谷川社長は、M＆Ａ完了後、顧問に就任する。
（４）本件M＆Ａは、株式会社日本M＆Ａセンターが仲介し、成約に結びつけた。

３．大阪商工会議所のＭ＆Ａ支援事業について

大阪商工会議所では平成９年４月、中小企業の友好的なM＆Ａを支援する「企業名匿名方式による非公開企業のM＆Ａ市場」を、公的機関としては全国で初めて創設。その後、近隣の商工会議所と連

携し、現在は東大阪・尼崎を含めた３商工会議所による共同運営となっている。同市場では、これまでに２８件と全国最多の成約実績をあげている。

これとは別に、大阪商工会議所は平成２３年２月に「スモールM＆A市場」を新たに創設。大阪府内で事業を行う、簿価純資産 5,000 万円以下を対象に、簡便な仕組み・安価な料金体系で小規模な企業・個人事業者のM＆Aを支援している。

本件M＆Aは、スモールM＆A市場で初めての成約となる。大阪商工会議所では、今後も中小・小規模企業のM＆Aを積極的に支援していきたいと考えている。

４．当該企業の概要

【　買い手企業　】

○企 業 名　：　株式会社成学社（取得は連結子会社の株式会社アプリス）
○代 表 者　：　代表取締役社長　太田　明弘（おおた　あきひろ）
○所 在 地　：　大阪市北区中崎西３－１－２
○設　　立　：　昭和５７年（１９８２年）７月
○資 本 金　：　２３０百万円（連結）
○従業員数　：　４１８人（連結）
○事業内容　：　学習塾、講師派遣事業など
○年　　商　：　６，８５４百万円（連結）（平成２３年３月期）
○経常利益　：　５９３百万円（連結）（平成２３年３月期）
　　＊平成２３年３月期は決算期変更による１０ヶ月決算

【　売り手企業　】

○企 業 名　：　株式会社アイビー
○代 表 者　：　代表取締役社長　長谷川　清美（はせがわ きよみ）
○所 在 地　：　大阪市中央区難波５－１－６０
○設　　立　：　平成１３年（２００１年）４月
○資 本 金　：　２，２００万円
○従業員数　：　１人
○事業内容　：　英会話学校の運営、英語講師派遣業
○年　　商　：　９３百万円（平成２３年３月期）
○経常利益　：　▲２百万円（平成２３年３月期）

以　上

＜添付資料＞

１．「非公開企業のM＆A市場」のパンフレット
２．「スモールM＆A市場」のパンフレット
３．JASDAQにおける株式会社成学社のプレスリリース資料（基本合意のお知らせ）

（なお、M＆A市場パンフレットで成約実績25件とあるのは、平成21年2月作成のため）

平成 23 年 11 月 28 日

各　　位

会 社 名　株 式 会 社　成 学 社
代表者名　代表取締役社長　太田明弘
（ＪＡＳＤＡＱ・コード２１７９）
問合せ先　取締役管理部長　藤田正人
電　　話　０６―６３７３―１５９５

当社連結子会社による株式取得（孫会社化）に関する基本合意のお知らせ

当社は、平成 23 年 11 月 28 日開催の取締役会において、当社連結子会社である株式会社アプリス（以下、「アプリス」）が株式会社アイビー（以下、「アイビー」）の全株式を取得し、子会社（当社の孫会社）化することについて基本合意書を締結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。

記

１．株式の取得の理由

当社グループは、「より質の高い教育サービスを追求する創造企業」として発展を目指しております。そのなかで、連結子会社であるアプリスは、私立中学校・私立高等学校を中心とした学校法人へ講師を派遣し、主に放課後の補習授業等を行っております。

一方、アイビーは英会話教室（大阪市に１教室）の運営ならびに外国語を指導する講師として指導言語をネイティブとする外国人を学校に派遣しております。

当社グループでは、平成 23 年度より小学校での外国語活動が必修化されたこと、大阪の高等学校および高等専修学校の生徒の英語コミュニケーション能力の向上を目的とした「実践的英語教育」事業の強化などから外国語講師派遣の需要が見込まれると判断いたしました。また、人材派遣事業を行うアプリスの子会社とし人材派遣事業を強化することで、当社グループの企業価値をさらに高めるものと判断し、株式取得の基本合意を決議いたしました。

２．取得の方法

株式譲渡契約を締結し、アイビーの全株式を自己資金にて取得する予定です。

３．孫会社となる会社の概要

（１）　商　　号	株式会社アイビー
（２）　本　店　所　在　地	大阪府大阪市中央区難波五丁目１番 60 号
（３）　代表者の役職・氏名	代表取締役　長谷川清美
（４）　主 な 事 業 内 容	外国語教室の経営 外国語の個人レッスン、グループレッスン並びに企業内レッスン 留学志望者に対する国外での留学先の紹介並びに留学手続きの代行 労働者派遣事業法に基づく一般労働者派遣事業、特定労働者派遣事業
（５）　資　本　金　の　額	22,000,000 円
（６）　設　立　年　月　日	平成 13 年４月 20 日
（７）　発 行 済 株 式 総 数	440 株
（８）　上場会社と当該会社と の 関 係 等	資本関係、人的関係、取引関係、関連当事者への当該状況については、該当事項はありません。

（９）　当該会社の最近３年間の経営成績及び財政状態

	平成 21 年３月期	平成 22 年３月期	平成 23 年３月期
売上高	61,554 千円	88,520 千円	92,588 千円
営業利益	2,422 千円	1,209 千円	△1,901 千円
経常利益	2,456 千円	1,253 千円	△1,891 千円
当期純利益	2,456 千円	706 千円	△1,799 千円
総資産	20,853 千円	25,037 千円	27,302 千円
純資産	15,850 千円	16,557 千円	19,758 千円

４．株式取得の相手先の概要

（１）　氏名	長谷川清美（220 株） 長谷川康祐（220 株）
（２）　住所	大阪府羽曳野市
（３）　上場会社と当該個人の関係	資本関係、人的関係、取引関係、関連当事者への当該状況については、該当事項はありません。

５．取得株式数、取得価額および取得前後の所有株式の状況

（１）異動前の所有株式数	0 株（所有割合：0%）
（２）取得株式数	440 株
（３）異動後の所有株式数	440 株（所有割合：100%）

６．日程

平成 23 年 11 月 28 日　　基本合意書の締結
平成 23 年 12 月下旬　　株式譲渡契約の締結および株式譲渡期日（予定）

７．今後の見通し

本件による当社の今期連結業績に与える影響は軽微であり、連結業績見通しに変更はありません。

以　上