



平成 17年 9月 8日

各 位

埼玉県北葛飾郡杉戸町杉戸一丁目 14 番 11 号
株 式 会 社 M C J
U R L <http://www.mouse-jp.co.jp>
代 表 取 締 役 社 長 高 島 勇 二
(コード番号: 6670 東証マザーズ)

(お問合せ先)

上席執行役員ビジネス・パート 上 澤 馨
ナー本部長

(電話番号 03-3851-3823)

株式取得および株式交換による株式会社秀和システムの完全子会社化に 関するお知らせ

平成 17 年 9 月 7 日開催の当社取締役会において、株式会社秀和システムの株主総会において同社株式の当社との間の株式交換が承認されることを条件に、株式会社秀和システムの株式の取得後、株式交換により完全子会社化することを決定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. 株式取得および株式交換による完全子会社化の目的

パソコン BTO (Build to order: 受注生産) メーカーである株式会社 MCJ (本社 埼玉県、代表取締役社長 高島勇二、以下 MCJ、コード: 6670) は、株式会社秀和システム (本社 東京都、代表取締役 牧谷秀昭、以下秀和システム) を、株式取得 (平成 17 年 12 月 30 日) および株式交換 (平成 18 年 1 月 4 日) にて 100% の株式を取得し完全子会社といたします。

秀和システムは、1981 年の創業以来「解析マニュアルシリーズ、はじめてのシリーズ、パーフェクトマスターシリーズ」などの初級から上級ユーザーまで幅広い読者層に向けた信頼性の高い専門書や、最新の PC 技術動向をいち早く反映した解説書等の 1,000 点を越す書籍群を刊行し、激しい技術革新の時代に、ユーザーに明確な羅針盤を提供してきております。MCJ が秀和システムの株式を 100% 取得することにより、秀和システムは MCJ グループにおけるメディア戦略の中核としての役割を

担います。また、MCJが秀和システムを完全子会社化することにより、両社事業に多くの相乗効果が発生すると考えられます。

2. 株式取得

(1) 株式取得の概要

普通株式取得株式数	21,334 株
普通株式取得価格	43,170 円
新株引受権	6,000 個
引受価格	13,170 円
取得総額	1,000,008,780 円

(2) 異動前の所有株式数 0 株(所有割合 0%)

(3) 取得株式数 21,334 株(取得価額 920 百万円)

(4) 異動後の所有株式数 21,334 株(所有割合 23.24%)

(5) 株式取得日程

平成 17 年 9 月 7 日	株式取得承認取締役会決議
平成 17 年 12 月 30 日	株式取得期日

3. 株式交換

(1) 株式交換の日程

平成 17 年 9 月 7 日	株式交換契約書承認取締役会
平成 17 年 9 月 7 日	株式交換契約書の締結
平成 17 年 11 月 下旬	株式交換契約書承認臨時株主総会
平成 18 年 1 月 4 日	株式交換期日

(2) 株式交換比率

	株式会社 MCJ (完全親会社)	株式会社秀和システム (完全子会社)
株式交換比率	1	0.1752

(注) 1. 株式の割当比率

株式会社秀和システムの株式 1 株に対して、株式会社 MCJ の株式 0.1752 株を割当て交付する。

(注) 2. 株式交換比率の算定根拠

(1) 株式会社 MCJ の算定根拠

MCJ 株式は東京証券取引所マザーズに上場している株式であることから、その評価額は市場価格が最も合理性があると考えられます。また、できる限り直前の状況を反映しつつ、一方で短期的な株価変動の影響を排除するため、東京証券取引所における株価平均を用いております。従って、MCJ 株式については過去 1 ヶ月の市場価格平均法で評価を行いました。また、本件株式交換による MCJ の財務諸表へ与える影響も検討した結果、非常に軽微な影響に留まるとの判断から、株価評価にあたって特別な修正を行っておりません。

(2) 株式会社秀和システムの算定根拠

未公開株式の評価については、将来のキャッシュフロー - に着目し、収益方式(DCF・ディスカウントキャッシュフロー法)により株価を算定することに致しました。DCF 法により企業価値は、3,963,006 千円となりました。発行済株式数が 91,800 株であるため秀和システム株式の評価額は 3,963,006 千円 / 91,800 株 = 43,170 円となりました。

(注) 3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

MCJ 株式評価額及び秀和システム株式評価額をベースに株式交換比率を算定致しました。ただし、秀和システム株式の評価につきましては、DCF 法のみで算定しており、計画や条件の設定方法との関係で当然に結果が相違することも想定されます。従って株式交換比率は、各株式評価額から単純計算された交換比率の上下 10% 程度を合理的範囲とすることと致しました。

(注) 4. 株式交換により発行する新株式数

普通株式 16,083.36 株

* 当社が株式取得により得る株式会社秀和システムの普通株式 21,334 株については、本株式交換による当社株式の割り当て交付をおこないません。したがって、MCJ が株式会社秀和システムから株式取得を行った場合、株式交換により発行される新株式数は、12,345.64 株となります。

* 配当起算日につきましては、平成 17 年 10 月 1 日となります。

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金の支払は、行わない。

4. 株式交換の当事会社の概要

(1) 商号	株式会社 MCJ (完全親会社)	株式会社秀和システム (完全子会社)
(2) 事業内容	パソコンの製造および販売	PC および IT 関連書籍の販売 企画・発行
(3) 設立年月日	1998年 8月	1981年 6月
(4) 本店所在地	埼玉県北葛飾郡杉戸町	東京都港区南青山
(5) 代表者	高島 勇二	牧谷 秀昭
(6) 資本金	3,248 百万円	451 百万円
(7) 発行済株式総数	126,143 株	91,800 株
(8) 株主資本	7,783 百万円	2,737 百万円
(9) 総資産	9,657 百万円	3,361 百万円
(10) 決算期	3月	7月
(11) 従業員数	174 名	70 名
(12) 主要取引先	エイデン ダイワボウ情報システム 大塚商会 ビックカメラ ヨドバシカメラ	トーハン 日本出版販売 大阪屋 日教版
(13) 大株主及び持株比率	高島勇二 45.87% SYNNEX CORPORATION 6.82% 日本マスタートラスト信託銀行 5.87% ライブドアファイナンス 5.03%	牧谷 秀昭 58.17% 牧谷 玲子 8.71% 牧谷 麗香 4.36% 牧谷 瑞穂 4.36%
(14) 当事会社の関係	資本関係	特になし
	人的関係	特になし
	取引関係	特になし

*本概要のデータは、株式会社 MCJ が平成 17 年 6 月 30 日現在であり、株式会社秀和システムは、平成 16 年 7 月 31 日現在となります。

(15)最近3決算期間の業績

(単位:千円)

決 算 期	株式会社 MCJ (完全親会社)			株式会社秀和システム (完全子会社)		
	15年3月期	16年3月期	17年3月期	14年7月期	15年7月期	16年7月期
売 上 高	5,199,972	8,249,289	10,759,273	2,721,345	2,356,711	2,168,192
営 業 利 益	229,088	482,198	686,342	646,500	349,504	247,571
経 常 利 益	211,493	490,751	618,899	657,294	351,290	249,582
当 期 純 利 益	109,846	261,112	332,628	345,348	191,359	152,151
1株当たり当期純利益(円)	1,548.00	2,949.09	3,130.68	-	-	-
1株当たり年間配当金(円)	-	-	-	-	-	-
1株当たり株主資本(円)	8,001.92	10,951.01	45,165.82	-	-	-

1株当たり当期純利益及び1株当たり株主資本については、平成15年12月11日付で行った1:2の株式分割と平成16年9月21日付で行った1:10の株式分割を加味し、遡及修正した数値であります。

5. 株式交換後の状況

- (1) 商 号 株式会社 MCJ
- (2) 事業内容 受注生産型パソコンの製造および販売
- (3) 本店所在地 埼玉県北葛飾郡杉戸町
- (4) 代表者 高島 勇二
- (5) 資本金 3,248 百万円
- (6) 業績に与える影響

当社グループに業績において、相乗効果が発揮され、特に当社グループメディア戦略部門の拡大は、PC事業およびPC周辺機器事業の発展に大きく貢献するものと考えております。今後の当社連結業績に与える影響は、売上および利益の向上が見込まれますが、その額につきましては、精査中であり、明らかになり次第発表いたします。

以 上