



2023年5月23日

各 位

会 社 名 高 島 株 式 会 社
代 表 者 代 表 取 締 役 社 長 高 島 幸 一
(コード番号 8007 東証プライム)
問 い 合 わ せ 先 I R ・ 広 報 ユ ニ ッ ト
TEL 03 - 5217 - 7248

岩水開発株式会社の株式取得による子会社化に関するお知らせ

当社は、以下のとおり、岩水開発株式会社（以下、「岩水開発社」という。）の全株式を取得し、連結子会社化することについて最終合意に至り、2023年5月23日の取締役会において決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本株式取得により、岩水開発社の子会社である株式会社ナルトエスピー工業及びアルファ基礎構造株式会社は、当社の孫会社となります。

1. 株式の取得の理由

当社は、「事業を通じて社会に貢献する」サステナの先進商社として、建材事業、産業資材事業、電子・デバイス事業を展開しております。建材事業では、住宅市場、非住宅市場向けに壁材、基礎杭工法、断熱材、太陽光パネル関連資材、インテリアなど、建設・建装に関わる様々な商材を取り扱い、販売ネットワークを全国に構築し、企画、設計から施工までの幅広い工程を請け負っております。

現中期経営計画「サステナV（バリュー）」では、2026年3月期までにM&A等を含め100億円超の投資枠を設定の上で、戦略領域における投資推進を打ち出しております。その中で、M&A戦略として既存事業の機能強化および既存事業の周辺展開の基本方針を掲げており、長期持続的な成長基盤の確立に向けて、事業構造・ポートフォリオ転換を図っております。

岩水開発社は、創業から60年近い歴史を有し、底堅い市場推移が見込まれる住宅市場及び安定した成長が見込まれる非住宅市場の基礎補強・地盤改良分野において、高い専門性に基づくハイレベルな技術・サービスを軸として、岡山県をはじめとする中四国地方を中心にリーディングカンパニーの地位を確立しております。

斯かる中、岩水開発社の有する地盤改良工事における高い施工機能を以て、当社建材事業とのシナジーを追求し、更なる成長を目指すべく、本株式取得を実行するに至りました。

また、本案件は、東京証券取引所市場再編に伴う「上場維持基準への適合に向けた計画書」において設定した当社の持続的な成長に資する投資であります。

2. 異動の方法

当社は、岩水開発社株主との間で、本日付けで締結した株式譲渡契約に基づき、岩水開発社の発行済株式総数 100.0%にあたる株を譲り受け、岩水開発社を当社の完全子会社といたします。

なお、本株式取得の実行は、日本の公正取引委員会による独占禁止法に係る許可等のクロージング条件の充足を条件としております。

3. 異動する子会社の概要

(1) 名称	岩水開発株式会社		
(2) 所在地	岡山県岡山市南区福吉町 18 番 18 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 西川 哲一		
(4) 事業内容	地盤調査、地盤改良工事、土木工事		
(5) 資本金	110 百万円		
(6) 設立年月日	2021 年 7 月 28 日		
(7) 大株主及び持株比率	ライジング・ジャパン・エクイティ第二号投資事業 有限責任組合 100.0% (2023 年 5 月 23 日現在)		
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	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	当社と岩水開発社との間には、建材(セメント)地盤改良工事に係る取引関係があります。	
(9) 当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態(*1)			
決算期(*2)	2020 年 6 月期 (連結)	2021 年 6 月期 (連結)	2022 年 6 月期 (連結)
純資産	150 百万円	223 百万円	1,098 百万円
総資産	9,152 百万円	7,509 百万円	6,078 百万円
1 株当たり純資産(*3)	1,451 円	2,156 円	10,617 円
売上高	6,659 百万円	5,946 百万円	6,292 百万円
営業利益	562 百万円	354 百万円	294 百万円
経常利益	942 百万円	809 百万円	605 百万円
親会社株式に帰属する 当期純利益	495 百万円	411 百万円	474 百万円
1 株当たり当期純利益(*3)	4,790 円	3,972 円	4,590 円
1 株当たり配当金(*3)	- 円	- 円	- 円

(*1) 株式会社ナルトエスピー工業及びアルファ基礎構造株式会社の業績を含む連結業績です。

(*2) 岩水開発社は 2021 年 7 月に GS ホールディングス株式会社として設立され、2022 年 7 月に岩水開発株式会社(1965 年設立・2022 年 7 月に閉鎖済み・以下、「旧岩水社」という。)と合併し、同時に商号変更を行っております。従い、上表においては旧岩水社の連結財務諸表の数値を示しております。

(*3) 旧岩水社の発行済株式数(103,490 株)に基づき算出をしております。

4. 株式取得の相手先の概要

(1) 名称	ライジング・ジャパン・エクイティ第二号投資事業有限責任組合	
(2) 所在地	東京都千代田区大手町一丁目7番2号	
(3) 設立根拠等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	
(4) 事業内容	日本経済を支える中堅・中小企業の事業拡大、事業の再編・承継等の資金ニーズに対してリスクマネーを提供し、ハンズオンによる経営支援を通じて企業の持続的な成長、更なる成長を後押しするバイアウト投資を行うことを目的とする。	
(5) 組成日	2017年2月1日	
(6) 出資の総額	30,750百万円(上限)	
(7) 出資者・出資比率 ・出資者の概要	株式会社三井住友銀行、住友商事株式会社、三井住友信託銀行株式会社、独立行政法人中小企業基盤整備機構、大同生命保険株式会社及びその他の国内機関投資家・事業会社	
(8) 当社と当該ファンドとの関係	該当事項はありません。	
(9) 上場会社と当該会社との間の関係	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	該当事項はありません。

5. 取得株式数、取得価額及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 (議決権の数:0個、議決権所有割合:0.0%)						
(2) 取得株式数	16,000株 (議決権の数:16,000個、議決権所有割合:100.0%)						
(3) 取得価額	<table border="0"> <tr> <td>岩水開発社の普通株式</td> <td>5,000百万円</td> </tr> <tr> <td>アドバイザー費用等(概算額)</td> <td>180百万円</td> </tr> <tr> <td>合計(概算額)</td> <td>5,180百万円</td> </tr> </table>	岩水開発社の普通株式	5,000百万円	アドバイザー費用等(概算額)	180百万円	合計(概算額)	5,180百万円
岩水開発社の普通株式	5,000百万円						
アドバイザー費用等(概算額)	180百万円						
合計(概算額)	5,180百万円						
(4) 異動後の所有株式数	16,000株 (議決権の数:16,000個、議決権所有割合:100.0%)						

6. 日程

(1) 取締役会決議日	2023年5月23日
(2) 株式譲渡契約締結日	2023年5月23日
(3) 株式譲渡実行日	2023年6月中(見込み)(*4)

(*4) 本株式取得は日本の公正取引委員会による独占禁止法に係る認可を取得した後に実施される予定です。

7. 今後の見通し

本株式譲渡契約の締結により、当社におけるのれんの発生の有無等の詳細につきましては、現在精査中であります。なお、2023年5月11日公表の「2023年3月期決算短信〔日本基準〕(連結)」における2024年3月期の通期連結業績予想値には、本件による影響を見込んでおりません。現時点において、当期業績に与える影響については精査中であり、当該精査が完了した段階において、速やかに開示いたします。

以上

(参考) 2024年3月期の連結業績予想(2023年5月11日公表分)

	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
当期連結業績予想 (2024年3月期)	89,000百万円	1,800百万円	1,900百万円	1,600百万円