



平成 20 年 7 月 25 日

各 位

伊藤忠エネクス株式会社  
代表者名 取締役社長 小寺 明  
(コード番号 8133 東証1部)  
問合せ先 IR 広報室長 高橋博美  
(TEL : 03-5436-9356)

## 港南株式会社の石油販売事業の承継に関する会社分割契約の締結 及びコーナンフリート株式会社の株式取得（子会社化）のお知らせ

当社と港南株式会社（以下、「港南」といいます。）は、平成 20 年 4 月 24 日付の「港南株式会社の石油販売事業の承継及びコーナンフリート株式会社の株式取得（子会社化）に関する基本合意のお知らせ」にてお知らせしましたとおり、本日、平成 20 年 9 月 1 日を効力発生日として、下記の通り港南の石油販売事業を会社分割（以下、「本分割」といいます。）により伊藤忠エネクスが承継することに関して決定し、本日、会社分割契約を締結いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本分割により、当社は、港南の子会社であるコーナンフリート株式会社（以下、「コーナンフリート」といいます。）の株式（以下、港南の石油販売事業と併せて「本件承継対象事業」といいます。）を取得し、当社の関連会社であるコーナンフリートは当社の完全子会社となります。

### 記

#### 1. 会社分割の目的

石油販売事業を営む当社を取り巻く経営環境は、環境問題や原油価格の高騰に伴う石油製品需要の減少など、年々、その厳しさを増しております。このような状況の中、当社は、M&A 等による「質的改善を伴う量的拡大」という戦略のもと、事業の拡大を図ってまいりました。この度の港南の石油販売事業の承継とコーナンフリートの子会社化は、この戦略に沿ったものであります。

港南とは当社設立当初から 40 年以上の永きにわたる取引を継続してきており、お互いの企業文化を理解し合える関係を築いてまいりました。今回の事業承継によって、当社は港南が培ってきた企業文化並びに人的・物的資産を当社内部に取り込むことにより、シナジーを発揮し、更なる発展が可能であると判断致しました。当社と致しましては、今回の事業承継によって、グループのネットワークを更に強化するとともに、先に発表したグループ中期経営計画「**Core & Synergy 2010** ～変革の実行を通じて新たなステージへ～」の達成を強力に推進してまいります。

#### 2. 会社分割の要旨

##### (1) 分割の日程

分割決議取締役会	平成 20 年 7 月 25 日（金）
分割契約締結	平成 20 年 7 月 25 日（金）
分割承認株主総会（港南）	平成 20 年 8 月 13 日（水）（予定）
分割の予定日（効力発生日）	平成 20 年 9 月 1 日（月）（予定）

なお、本分割は、会社法第 796 条 3 項に規定する簡易吸収分割であるため、当社は株主総会の承認を得ずに行う予定です。

(2) 分割方式

港南株式会社を分割会社とし、当社を承継会社とする物的分割です。

(3) 分割に係る割当ての内容

本分割に際して、当社は港南に対し、承継する権利義務の対価として、現金による約 70 億円の交付を行うものとしております。なお、上記の分割の方式及び割当ての内容に関しましては、当社、港南の両社間にて協議・交渉を行った結果、事業の円滑な承継を目的として、合意に達したものであります。

(4) 分割に係る割当ての内容の算定根拠等

分割の対価の額を決定するにあたり、当社は、第三者機関として日興コーディアル証券株式会社（以下「日興コーディアル証券」といいます。）を選定し、本件承継対象事業の事業価値の算定を依頼しました。

日興コーディアル証券は、ディスカунテッド・キャッシュフロー方式（DCF方式）、類似上場企業比較方式及び修正純資産方式により、本件承継対象事業の事業価値の算定を行い、その算定結果を基に、当社は港南と慎重に協議を行った上で、決定致しました。

なお、日興コーディアル証券は、当社と港南の関連当事者には該当致しません。

(5) 承継により増加する資本金等

本分割により、当社の資本金等は増加しない予定です。

(6) 分割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

港南は、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。

(7) 承継会社が承継する権利義務

当社は、効力発生日において、港南が運営する石油販売事業に関して、両当事者が合意する資産、契約等その他の権利義務を承継する予定です。

(8) 債務履行の見込み

当社は、効力発生日以降、当社が負担すべき債務の履行の確実性には問題がないものと判断します。

3. 分割当事会社及び異動する子会社の概要

(1) 分割当事会社の概要（平成 20 年 3 月 31 日現在）

1) 商号	伊藤忠エネクス株式会社 (承継会社)	港南株式会社 (分割会社)
2) 事業内容	1. 石油製品、LP ガス、高圧ガス、生活関連商品の販売 2. 自動車関連事業、都市ガス事業 3. 水素エネルギー、DME 等新エネルギー開発への取組み	1. 石油販売事業 2. ゴルフ場運営事業 3. 航空事業
3) 設立年月日	昭和 36 年 1 月 28 日	昭和 42 年 7 月 24 日
4) 本店所在地	東京都目黒区	大阪府堺市
5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小寺 明	代表取締役 疋田 耕造
6) 資本金	19,877 百万円	69 百万円
7) 発行済株式数	96,356,583 株	3,280 株

8)	純 資 産	83,707 百万円 (連結)	2,804 百万円 (単体)
9)	総 資 産	255,127 百万円 (連結)	21,171 百万円 (単体)
10)	決 算 期	3 月 31 日	3 月 31 日
11)	従 業 員 数	2,954 名 (連結)	49 名 (単体)
12)	大株主及び出資比率	伊藤忠商事株式会社 39.03% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) 3.85% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) 3.33% エネクスファンド 2.76% 日本生命保険相互会社 2.40%	有限会社ケーエヌサービス 66.5% 疋田 耕造 32.3% 疋田 米造 1.2%
13)	主要取引銀行	住友信託銀行株式会社 株式会社三井住友銀行 株式会社りそな銀行 株式会社みずほコーポレート銀行	株式会社みずほコーポレート銀行 住友信託銀行株式会社 株式会社紀陽銀行
14)	当事会社間の関係等	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	当社は港南の主要仕入先となっております。
		関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。 なお、港南の子会社であるコーナンフリーストは、当社の持分法適用会社です。

15) 最近3年間の業績

決 算 期	伊藤忠エネクス株式会社 (承継会社) (連結)			港南株式会社 (分割会社) (単体)		
	平成18年 3月期	平成19年 3月期	平成20年 3月期	平成18年 3月期	平成19年 3月期	平成20年 3月期
売上高	771,894	886,483	1,093,752	115,264	11,106	14,987
営業利益	6,824	7,934	7,700	605	151	185
経常利益	8,576	8,748	8,306	705	225	171
当期純利益	4,661	4,987	4,187	395	245	150
1株当たり当期純利益(円)	49.70	55.04	45.65	120,629.57	74,772.56	45,739.32
1株当たり配当金(円)	16.00	16.00	16.00	0.00	0.00	0.00
1株当たり純資産(円)	864.11	889.52	891.59	734,557.62	809,330.18	855,069.51

(単位：百万円)

(2) 異動する子会社の概要

1)	商 号	コーナンフリースト株式会社
2)	事 業 内 容	石油販売事業
3)	設 立 年 月 日	昭和52年4月26日
4)	本 店 所 在 地	大阪府堺市
5)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 疋田 耕造
6)	資 本 金	100 百万円
7)	発 行 済 株 式 数	132,000 株
8)	決 算 期	3 月 31 日
9)	従 業 員 数	768 名

10) 大株主及び持株比率	港南 80.00% 伊藤忠エネクス 20.00%
11) 主要取引銀行	泉州銀行 三井住友銀行 みずほコーポレート銀行
12) 当事会社間の関係等	コーナンフリーストは、当社の持分法適用関連会社であり、当社は、コーナンフリーストに対して取締役を1名派遣しております。

13) 最近3年間の業績

決算期	平成18年 3月期	平成19年 3月期	平成20年 3月期
売上高	140,889	166,287	193,575
営業利益	56	53	164
経常利益	359	385	583
当期純利益	△75	258	318
総資産	45,863	49,417	63,258
純資産	543	801	1,119
1株当たり配当金(円)	0.00	0.00	0.00

(単位：百万円)

4. 承継する事業部門及び異動する子会社の概要

(1) 承継する部門の事業内容

- 1) 港南は、本件承継対象事業において、軽油を中心とした石油製品の卸売事業及び不動産賃貸借事業を行っております。
- 2) コーナンフリーストは、全国に139の販売拠点を有しており、軽油を中心とした石油製品の小売事業を展開しております。

(2) 承継する部門の経営成績

	港南 石油販売事業 及びコーナンフリースト 平成20年3月期 単純合算実績 (a)	当社 平成20年3月期実績 (b)	比率(a/b)
売上高	207,721	1,093,752	19.0%
売上総利益	13,065	66,010	19.8%
営業利益	27	7,700	0.4%
経常利益	825	8,306	9.9%

(単位：百万円)

※ 港南石油販売事業の主要販売先はコーナンフリーストであり、上記数値には相殺消去されるべき内部取引が含まれております。

(3) 承継する資産、負債の項目及び金額 (平成20年3月31日現在)

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
固定資産	4,940		
合計	4,940	合計	0

(単位：百万円)

※ 固定資産にはコーナンフリート株式会社を含んでおります。

(4) 異動する子会社の資産、負債の項目及び金額 (平成20年3月31日現在)

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	61,003	流動負債	50,818
固定資産	2,255	固定負債	11,320
合計	63,258	合計	62,138

(単位：百万円)

5. 異動する子会社に関する取得株式数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 26,400株 (所有割合 20.00%)  
(議決権の数 26,400株)
- (2) 異動後の所有株式数 132,000株 (所有割合 100.00%)  
(議決権の数 132,000株)

6. 会社分割後の上場会社の状況

(1) 商号	伊藤忠エネクス株式会社
(2) 事業内容	1. 石油製品、LPガス、高圧ガス、生活関連商品の販売 2. 自動車関連事業、都市ガス事業 3. 水素エネルギー、DME等新エネルギー開発への取組み
(3) 本店所在地	東京都目黒区
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小寺 明
(5) 資本金	19,877百万円
(6) 純資産	83,707百万円 (連結)
(7) 総資産	255,127百万円 (連結)
(8) 決算期	3月31日

(9) 会計処理の概要

「企業結合に係わる会計基準」に基づき、会計処理致します。なお、本件承継対象事業の取得により「のれん」が発生しますが、「のれん」の金額は現段階では未定であり、その発生した「のれん」の償却については、監査法人と協議の上、その結果が発現すると見積もられる期間において定額法により償却を行う予定であります。

(10) 今後の見通し

平成 21 年 3 月期の業績に与える影響につきましては現在精査中ではありますが、業績に与える影響は軽微なものを見込んでおります。本件に関し、重要な影響があるものと判明した場合には、改めてお知らせいたします。

以 上