



ノーコード業務アプリ開発SaaS事業の譲受に関する補足説明資料

株式会社fonfun | 東証スタンダード2323

2024年03月28日

株式会社 fonfun

ノーコード業務アプリ開発SaaS「ゼロワン」について

ゼロワンはプログラミングレスで企業が業務アプリを開発することが出来るノーコード業務アプリをSaaS提供しています。企業各社がDX推進を進め、オペレーション自動化・無人化が急務になっている中、APIファーストな基幹システムが企業側に求められている状況にあります。また、グローバルプラットフォームやSaaS導入のたびに、開発コストが膨らんでいる実態があり、当該サービスが、APIファーストでシームレスな業務プロセスを構築したいという企業の課題解決に貢献しています。



SaaSプロダクトの拡充、エンジニア、オペレーション人材のジョイン

SaaSプロダクトのみならず、CTO及びサービス統括役員のメンバーが当社にジョインすることにより、当社のDXソリューションの事業ドメインにおいてノーコード業務開発支援が拡充となります。

前年売上実績 **2** 億円超、譲渡対価 **41** 百万円、**3~4** 年の想定投資回収期間

fonfun グループ内の **クライアントにもサービスを横展開し、クライアントのDX推進にも寄与、シナジー効果の創出を実現**

ゼロワン 事業譲受の取引概要



社名	株式会社ゼロワン（設立:2015年、所在地:東京都渋谷区、代表者:一岡 亮大）
事業内容	ノーコード業務アプリ開発SaaS「ゼロワン」の開発・運営
譲渡スキーム	事業譲受
譲受予定日	2024年4月1日
譲渡対象	事業(システム、人材、既存顧客・取引先契約の継承)
譲受価格	41百万円+税
支払い条件	100%一括払い(手許資金)
買収の狙い	CRM領域で運営実績があり、LINE配信の機能部分などでSMSとのシナジーもあり、当社DXソリューションのサービス基盤の拡充を企図。クライアント業種として、カーディーラー、ホテル事業者、マンション管理、B2Cの販促、キャンペーンといった領域で、当社クラウドソリューションのSMS事業との相性も非常によく、クロスセル、アップセルを図り、事業の拡大を図ります。

本案件の財務サマリー



前期実績(2023年8月期)

前期売上高	237百万円
売上総利益	121百万円
販管費	165百万円
営業利益	-44百万円
第三者評価	Stewart McLaren 事業価値算定レンジ 26.4~60.4百万円(DCF法) 29.8~40.3百万円(収益還元法)

買収後 事業計画(2025年3月期)

売上高	114百万円
売上総利益	45.3百万円
営業利益	4.3百万円
EBITDA	9.6百万円

投資回収

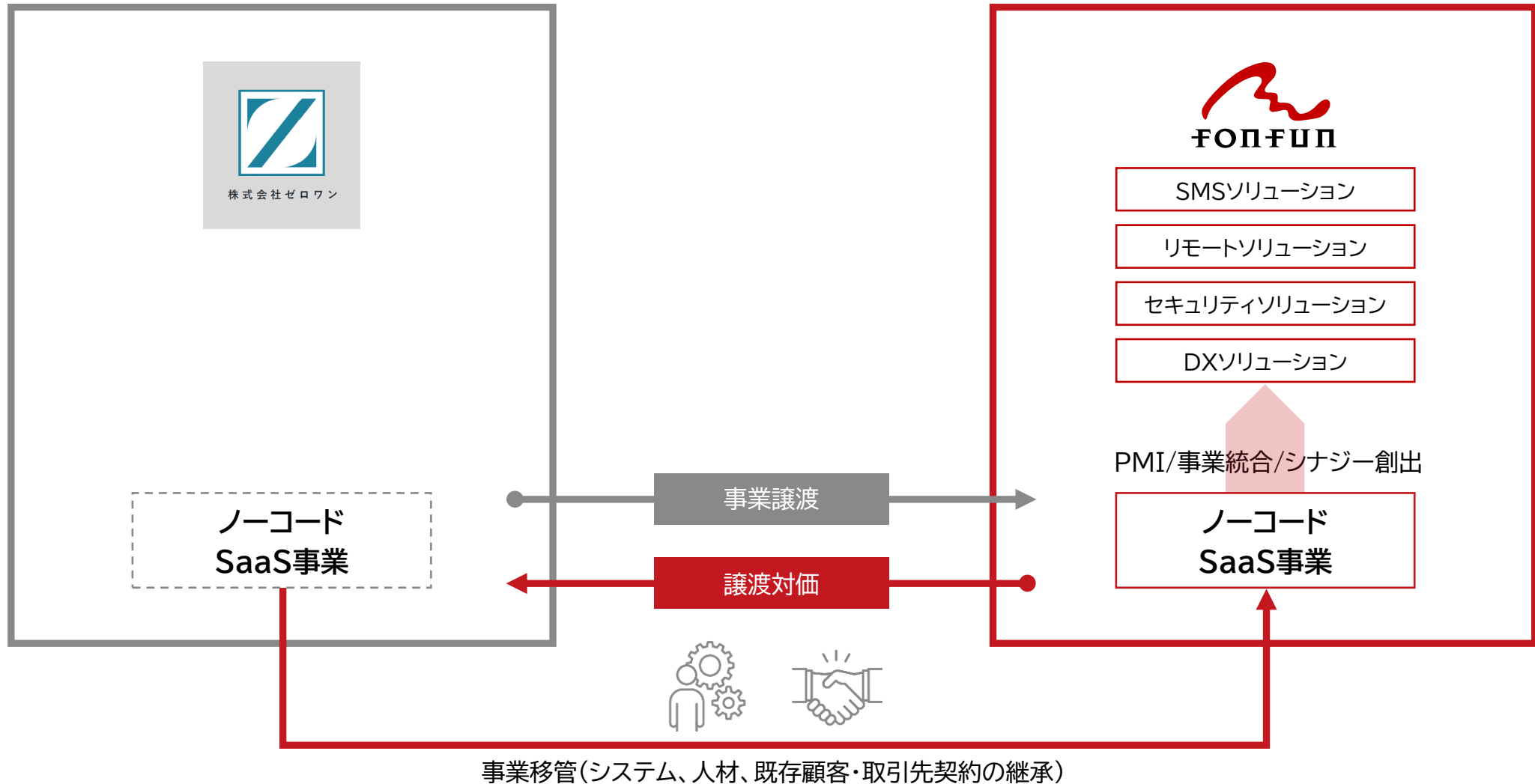
想定投資回収期間	3~4年程度
----------	--------

本案件の財務サマリーに関する補足

直前期は赤字決算となっておりますが、2024年8月期では事業構造の改革が進んでおり、売上高は減少しているものの**営業利益はプラスに転じている**ことを確認しております。当社が事業を譲受けたのち、運営統合の削減効果等により、想定しているのれんの償却を考慮しても利益が十分に確保できる見通しです。

また、第三者評価の結果の通り、DCF法、並びに収益還元法による算定からも適正な譲受価格と判断しております。

本件スキーム



会社名	株式会社ゼロワン
事業内容	ノーコード業務アプリ開発SaaS
代表者	一岡 亮大
役員	海江田 翼（当社入社予定）
CTO	名取 和高（当社入社予定）
設立	2015年10月
所在地	東京都渋谷区恵比寿西一丁目
ミッション	「新たな収益機会の創造」



プラグインを利用した開発事例



NPO/NGO # マネジメント # 受発注/インボイス

農産物生産者・購入者・流通担当者が農作物を売買する会員制産直ECサービス

NPO法人秀明自然農法ネットワーク様



販売店/小売店 # DX推進室 # DX/内製化

DX人材を育成するために、ゼロワンでのノーコード研修を受講し、システム開発を内製化

ブリヂストンケービージー株式会社様



卸売/仲卸 # マネジメント # 受発注/インボイス

取引先の飲食店に毎日のおすすめ商品を通知し、注文を受け付ける公式LINEと連動するLIFFアプリ・Webシステム

株式会社佃熊様



商社 # セールス # 自動処理

取引先の検索・連絡・受発注が一括で行える、発注業務の総合管理クラウドデータベース&WEBシステム

インシグロ株式会社様



EC/D2C # 事業部 # 受発注/インボイス

D2C形式で自社製品・商材を販売する特化型の専門ECサイト

ホーリーライブ株式会社様



コンサルティング # 新規事業 # 新商品

LINEユーザーにリッチメニューや個別最適配信を行う大手企業向けマーケティングツールを新規開発

株式会社originals様

クライアント案件事例(SaaS + 受託開発)

ゼロワンLINE販促

公式LINEで顧客と繋がり、アップセル提案、新商品紹介、個別メッセージ配信ができます。



ゼロワンLINE注文受付

公式LINEでお取引・お客様と繋がり、定期的な注文の受付・新規商品の注文受付ができます。



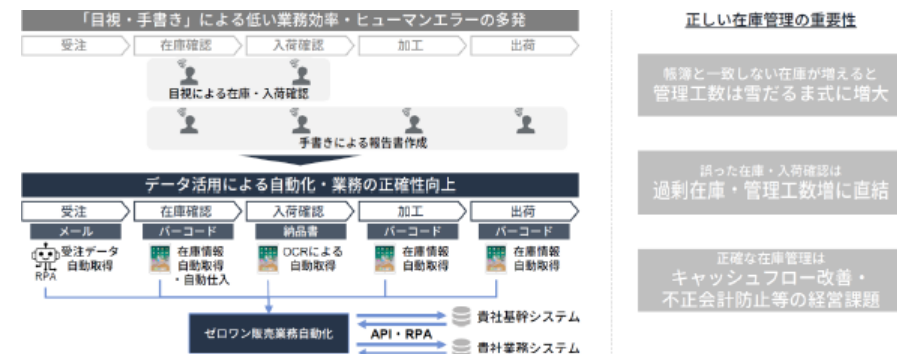
ゼロワン BtoB EC

BtoBの受注業務をデジタル化します。プラグイン開発により、貴社、業界の個別案件に対応いたします。



ゼロワン販売業務自動化

基幹システムはそのままに、「目視・手書きの排除」により、ヒューマンエラー・非生産業務を削減。



本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれています。これら将来の見通しに関する記述は、当該記述を作成した時点における情報に基づいて作成されています。これらの記述は、将来の結果や業績を保証するものではありません。このような将来予測に関する記述には、必ずしも既知および未知のリスクや不確実性が含まれており、その結果、将来の実際の業績や財務状況は、将来予想に関する記述によって明示的または黙示的に示された将来の業績や結果の予測とは大きく異なる可能性があります。

上記の実際の結果に影響を与える要因としては、国内および国際的な経済状況の変化や、当社が事業を展開する業界の動向などが含まれますが、これらに限られるものではありません。また、当社以外の事項・組織に関する情報は、一般に公開されている情報に基づいており、当社はそのような一般に公開されている情報の正確性や適切性を検証しておらず、保証していません。

会社概要



会社名	株式会社fonfun(フォンファン 英語表記 fonfun corporation)			
代表者	代表取締役社長 水口 翼			
資本金	100,000千円 (2023年12月31日現在)			
上場取引所	東京証券取引所 スタンダード市場 証券コード2323			
役員構成	取締役	八田 修三	常勤監査役	蓮尾 倫弘
	取締役	松井 都	監査役	高森 厚太郎
	取締役	小川 真輔	監査役	鎌形 尚
	社外取締役	緒方 健介		
	社外取締役	小柳 肇		
	社外取締役	古久保 武紀		
所在地	東京都渋谷区笹塚2-1-6 JMFビル笹塚01 6階			
設立	1997年03月03日			
従業員数	25名 (2023年12月31日現在)			
事業内容	DXソリューション事業、クラウドソリューション事業			

2026年3月までに

売上高 20億円 EBITDA 4億円 エンジニア人数 100名 時価総額 100億円

エンジニア採用

100名体制
海外オフショア

DX事業

中核となる顧客
基点のDX事業

ネット領域
M&A

今後の成長ドライ
バーとなるM&A

IRの充実

株主を意識した
経営への変更

Phoenix, fly high!



株主と共に飛躍する銘柄へ

【注意事項】本資料における、将来の予想については、当社が把握しうるかぎりの情報をもとにしておりますが、今後の環境の変化等により、予想と異なる結果になることがあります。本資料をもとに意思決定を行った結果について、当社は一切の責任を負いません。ご了承ください。