



2024年7月30日

各 位

会 社 名 株式会社 f o n f u n

代表者名 代表取締役社長 水口 翼

(コード：2323、スタンダード市場)

問合せ先 取締役 兼 コーポレートソリューショングループ長 八田 修三

(tel:03-5365-1511 <https://www.fonfun.co.jp/contact/>)

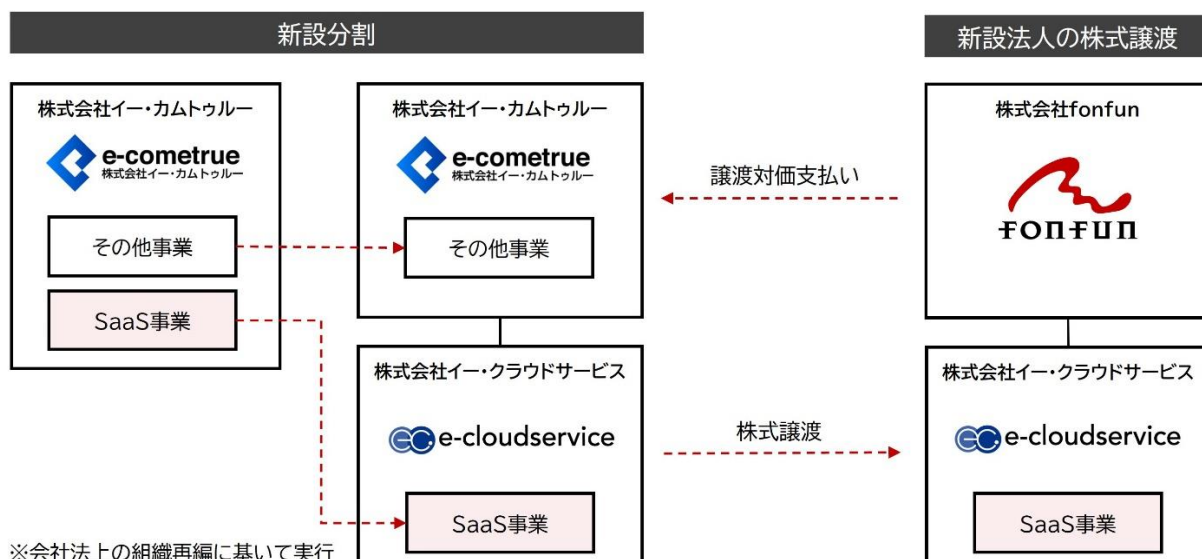
株式会社イー・クラウドサービスの 株式の取得（完全子会社化）に関するお知らせ

当社は、2024年7月30日開催の取締役会において、以下のとおり、飲食店向け日次決算プラットフォームのSaaS事業運営を行う株式会社イー・クラウドサービス(以下「イー・クラウド社」といいます)の発行済み株式の全てを取得し同社を完全子会社とすることについて決議しましたので、お知らせいたします。

1. 取得の目的

当社は、2023年9月25日に開示しました新中期経営計画（対象期間：2023年10月～2026年3月）において、テックカンパニーとして再成長するための基盤強化および中核となるDX事業の創出に重点を置いています。イー・クラウド社は、2021年8月までT O K Y O P R O M a r k e tに上場していた株式会社イー・カムトゥルー（証券コード：3693（当時））より2024年2月に新設分割により事業引き受け法人として設立された法人であります。同社では、株式会社イー・カムトゥルー時代より運営しているSaaS型クラウドシステム「れすだく」、「Win-Board/AM」の開発、販売部門を全て継承している事業法人であり、顧客、取引関係、技術力や販売ノウハウなどを承継しております。飲食業界向けのクラウドサービスは、当社がM&A戦略における注力領域のひとつであるフードテック領域に位置づけられ、また同サービスには飲食業界において極めて重要な店舗人材の勤怠管理ソリューションを有しており、勤怠情報を日次決算プラットフォームとデータ連携することで飲食店経営におけるスピーディーな損益計算を実現しており、業界特化型のHRテック領域もカバーしています。長年に渡りご利用頂いている優良顧客も多数存在しており、今後も安定的な収益貢献を持続し、またポストコロナ時代で復調傾向にある飲食業界に付加価値を提供することで更なる業績の成長が出来ると判断し交渉の末、イー・クラウド社の発行済みの全ての株式を取得することにいたしました。

<スキーム図>



2. 株式の取得について

(1) イー・クラウド社の概要

(1)	名 称	株式会社イー・クラウドサービス		
(2)	所 在 地	北海道札幌市中央区通西1丁目14-2 桂和大通ビル50 9階		
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役 上田 正巳		
(4)	事 業 内 容	飲食店企業向け日次決算プラットフォーム・SaaS事業		
(5)	資 本 金	100,000円		
(6)	設 立 年 月 日	2024年2月7日		
(7)		(参考情報)当該会社の最近3年間の経営成績及び財務状況 ※イー・クラウド社は会社分割により設立された1期目の法人である為、記載の経営成績及び財務状況は分割元の株式会社イー・カムトゥルーにおける実績を記載しており、調整後EBITDAはイー・クラウド社に承継された事業の数字を記載しております。		
	決 算 期	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期
	純 資 産	2百万円	1百万円	△266百万円
	現 金 及 び 預 金	20百万円	23百万円	33百万円
	総 資 産	451百万円	486百万円	270百万円
	売 上 高	286百万円	255百万円	210百万円
	営 業 利 益	13百万円	7百万円	△41百万円
	経 常 利 益	9百万円	6百万円	△60百万円
	当 期 純 利 益	△25百万円	△0百万円	△268百万円
	調整後EBITDA (参 考 値)	40百万円	25百万円	11百万円
(8)	株 式 比 率	株式会社イー・カムトゥルー(100%)		

(9)	上場会社と当該会社の関係	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。
		関連当事者の該当状況	該当事項はありません。

※(3)代表者の上田氏の経歴は以下の通りです。

- 1965 北海道札幌市出身
- 1988 北海学園大学卒業
- 1988 株式会社財界さっぽろ入社
- 2000 株式会社イー・カムトゥルー設立
- 2014 同社TOKYO PRO Market上場
- 2021 同社を非上場化
- 2024 株式会社イー・クラウドサービス設立 飲食向けSaaS事業移転

※(7)に記載の経営成績及び財務状況に記載の数字は、監査法人による監査を受けたものではありません。また2023年12月期は特別損失として減損損失208百万円が計上されています。

※調整後EBITDAは、デューデリジェンス等の調査の結果を踏まえ、子会社化後に発生しないことが見込まれる解約予定の地代家賃等の取引や支払い手数料等の費用、約17～53百万円を調整後の参考値です。

(2)株式取得の相手先の概要

(1)	氏名	株式会社イー・カムトゥルー
(2)	住所	北海道札幌市中央区通西1丁目14-2 桂和大通ビル50 9階
(3)	上場会社と当該個人との関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、特筆すべき資本関係・人的関係・取引はありません

(3)譲受価額及び決済方法

(1)	異動前の出資比率	0%
(2)	取得する出資株式	100%
(3)	異動後の出資比率	100%
(4)	取得価額	対象会社の株式 50百万円
		合計 50百万円
(5)	異動後の所有株式数	議決権所有割合：100%
(6)	決済方法	現金による決済

株式会社イー・カムトゥルー社の財務諸表のうち、イー・クラウド社に承継されたSaaS事業の直近2023年12月期における売上高は168百万円であり、前期実績において期初から期末におけるSaaS事業のサービス利用売上高は毎月ほぼ同額で安定的に推移しており、承継後の進捗期の月次の売上高においても同サービス利用売上高は継続的に推移していることを確認しております。当社が譲り受けたのち、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、2～3年で投資回収ができる見通しです。譲受価額を決定するにあたり、第三者機関である株式会社 Stewart McLaren (東京都港区白金台5-9-5 代表取締役 小幡 治)に株式価値算定を依頼した

ところ、DCF法により109～293百万円、収益還元法により51～79百万円と算定されており、適正な譲受価格と判断しております。なお、株式会社Stewart McLarenは当社及びイー・クラウド社との間で重要な利害関係はございません。

(4)資金調達の方法

手許資金の現金支払いの予定です。

3. 日程

(1)	取締役会決議日	2024年7月30日
(2)	最終取引契約締結日	2024年7月30日
(3)	取得期日	2024年8月1日(予定)

4. 会計処理の概要

当該取引は企業結合会計基準上の「取得」に該当し、49百万円が正ののれんとして発生する見込みです。

5. 今後の見通し

2024年5月15日に公表した業績予想には、本件の影響は織り込まれておりません。今後、公表すべき事項が生じた場合には速やかに開示いたします。また、事業責任の管轄はクラウドソリューショングループにて受け入れ、事業の拡大を図ります。事業の円滑な遂行と既存事業とのスムーズな統合を目的に当社はイー・クラウド社を第2四半期の適切な時期に吸収合併することを計画しています。

(参考)当期業績予想(2024年5月15日公表分)及び前期連結実績

(単位:百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前期実績 (2024年3月期)	699百万円	74百万円	92百万円	68百万円
当期業績予想 (2025年3月期)	831百万円	80百万円	80百万円	80百万円

以上