

バトonz M&A相談所

# ご提案シート



サンプル株式会社

代表取締役

鈴木 一郎 様

バトonz M&A相談所

野田市船形店

【運営】

LOTUS会計事務所

【問合せ】

千葉県野田市船形980

☎ 047-114-2928

# 01.事業承継の方法



事業承継には3つの方法がありますが、国や政策の後押しもあり、昨今はM&Aによる第三者への承継が1番多い手段となっています。

## 事業承継の3つの方法

中小企業庁発行  
「事業承継ガイドライン20問20答」

### 事業承継 3つの方法



悩み

- ・子供が自分の好きな仕事について事業を継がない！
- ・子供が経営者になるには荷が重く継がせる不幸になってしまう！



悩み

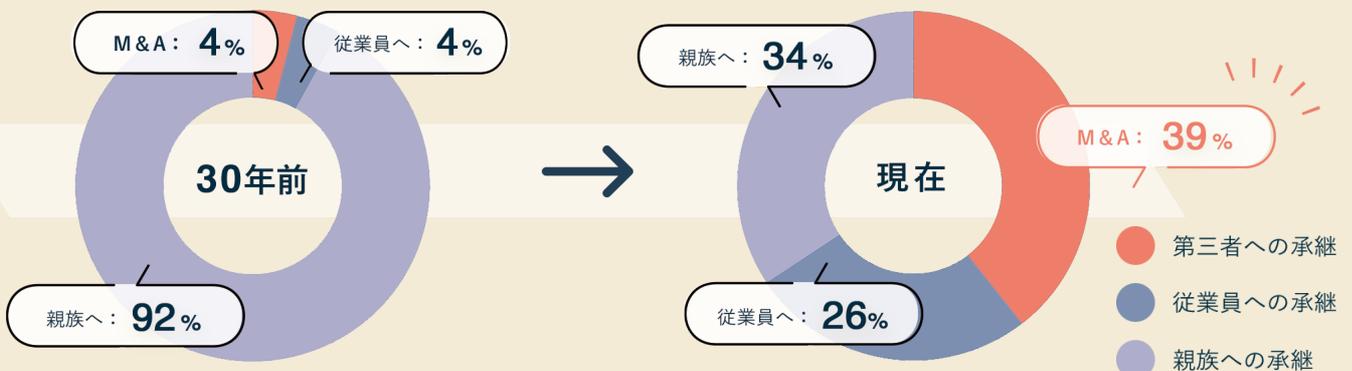
- ・後継者が株式の買収資金を用意できなかった
- ・個人保証の交代手続き時に、後継者が金融機関の審査に通らなかった



人気

- ・良い相手にめぐり会えて事業上の相乗効果もあり、安心して引退できた！
- ・子供が医師になり、別の道に。会社を存続させ、従業員の雇用を継続できた！
- ・個人保証から解放され、精神的に楽になった！

## 事業承継の変化



## 02.M&Aによる第三者承継のメリット



M&Aによる第三者承継は、従業員、取引先、お客様、地域社会の全員にメリットのある事業承継の方法です。

### 第三者承継のメリット

01 従業員の雇用継続



02 社名の維持



03 個人保証・担保提供からの解放



04 取引先との関係継続



05 事業の存続と発展



06 株式の現金化



### M&Aで変わらないこと



# 03. M&Aの進め方



アドバイザーによるきめ細やかなサポート、バトonzを使ったスピードマッチングにより、平均3~4カ月でのご成約を実現します。

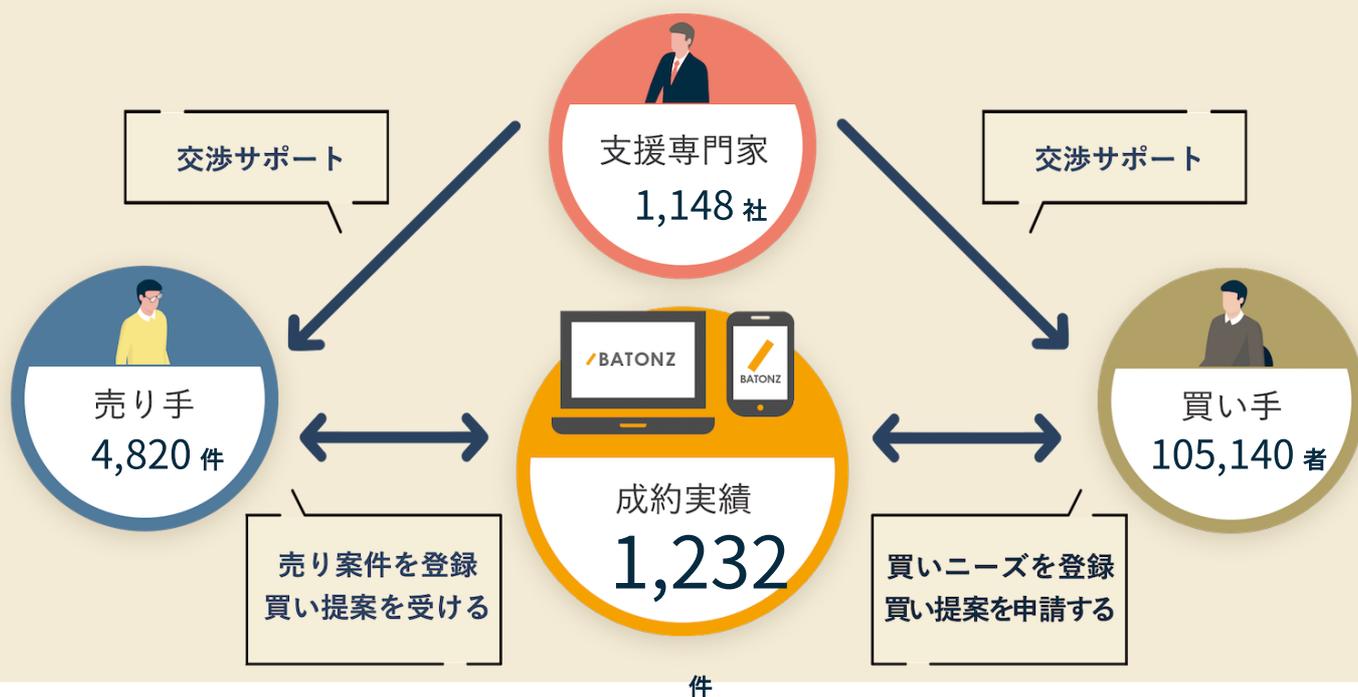
期間	Step	内容	支援内容
約1週間	1 初回面談	<ul style="list-style-type: none"><li>● 決算書など資料の収集、社長へのヒアリング</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 成約できる金額・相場の算定</li><li>● 価値が伝わる匿名案件情報の作成</li><li>● 交渉における論点の洗い出し</li></ul>
約1~2ヶ月	2 マッチング	<ul style="list-style-type: none"><li>● バトonzを活用した、最適な譲受先の探索</li><li>● 社長同士のトップ面談</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 譲受先の絞り込みと選定</li><li>● 譲受先との条件交渉</li></ul>
約1ヶ月	3 基本合意 DD対応	<ul style="list-style-type: none"><li>● 譲受先との条件合意、調査(DD)への対応</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 基本合意書の作成・締結支援</li><li>● 企業調査への対応支援</li></ul>
約2週間	4 最終契約	<ul style="list-style-type: none"><li>● 決算書など資料の収集、社長へのヒアリング</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● トラブルを防止する条項整理</li><li>● 最終契約書の作成・締結支援</li></ul>

# 04. バトonzを活用するメリット



バトonzは、日本最大の成約実績を持ち、インターネットを活用しながらも安心・安全にご利用いただけるM&A成約支援サービスです。

日本最大実績を持つ、専門家とインターネットを活用した成約支援サービス



バトonzを活用してM&Aを進めるメリット～ご成約できる秘訣

## 1 手数料は無料

バトonzへの手数料は無料。業界最安水準でアドバイザーサポートも提供

## 2 国内最大の買い手登録数

買い手の登録数は10万者以上（2021年08月現在）全て所定の審査を通過した方のみが利用

## 3 安心・安全な支援体制

日本で唯一、東京海上日動火災保険が提供するM&A保険を利用可能

## 4 成約までのスピード

ネットを活用した買い手募集により、従来1～2年かかるM&Aが3～4カ月に

# 05. バトonzの成約事例



バトonzは、平均11.6社以上の譲受候補先が現れ、日本全国のあらゆる地域、業種、売上規模、赤字でも成約できることが最大の特徴です。

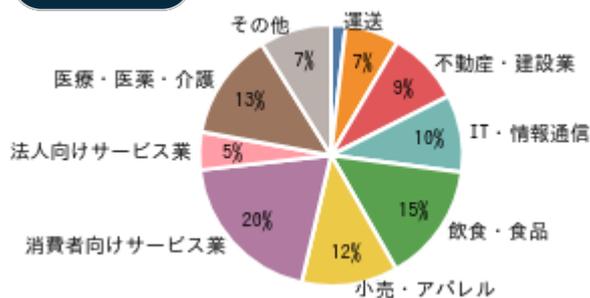
バトonzは2018年10月にサービス開始し、累計成約数1232件（2021年08月現在）を超えており、日本最大の成約実績を持っています。

## 買い手からの立候補数

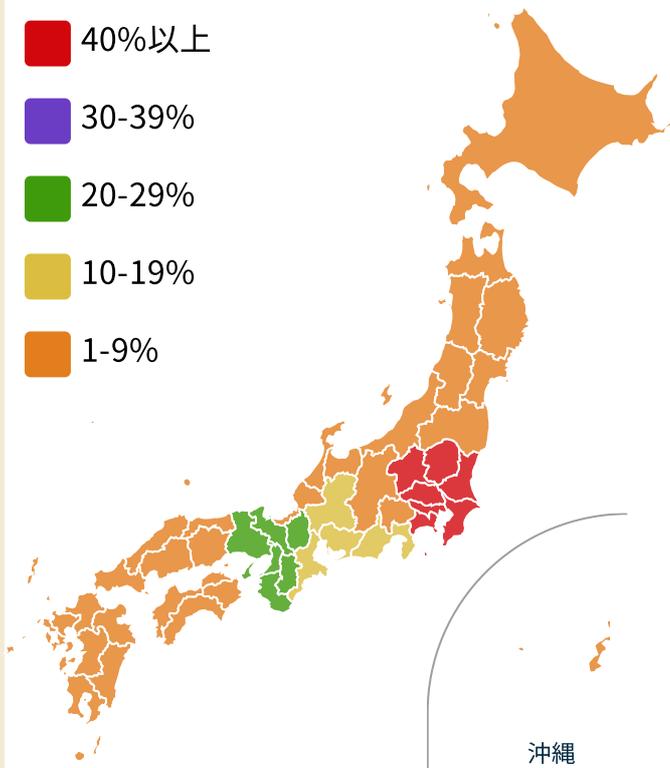
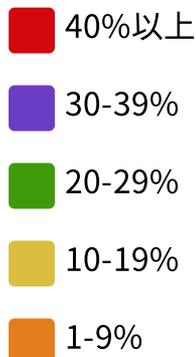
11.6件



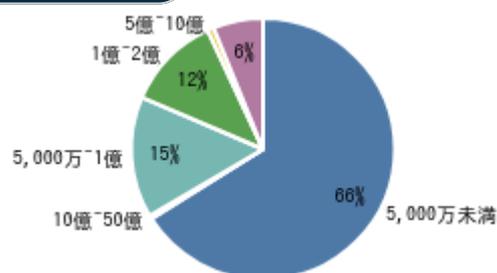
## 業種別



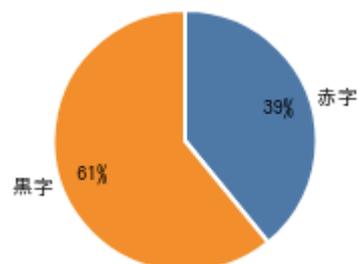
## 地域別



## 売上規模別



## 赤字/黒字



# 06.譲渡スキームのご紹介

## 譲渡スキームの特徴と工夫ポイントについて



株式譲渡、事業譲渡の選択によって、成約に向けて留意するポイントが変わります。ご希望スキームの特徴や留意ポイント、手取り額を増やす方法などをご理解ください。

ご希望

特徴

ポイント



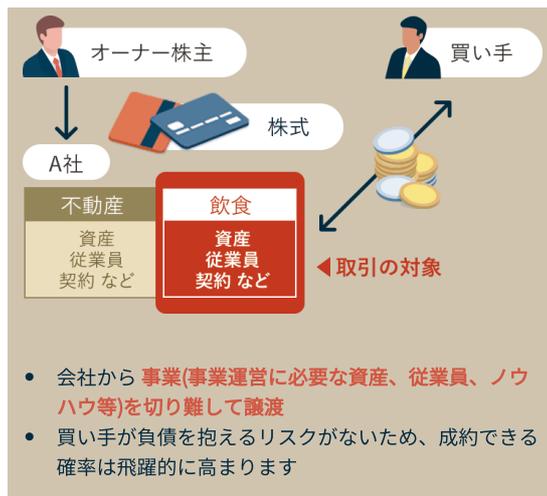
### 株式譲渡 (会社売却)



- 借入金等の負債も引き継げるため、譲渡金額に返済額を含める必要はありません(連帯保証も解除できるケースが多いです)
- 譲渡金額はオーナーである株主個人に支払われます
- 譲渡金額の受け取りに「退職金(会社資産の現物支給も可能)」や「役員借入金の返済」を組み入れることで**節税効果(手取り額を増やす)**を得られます



### 事業譲渡 (部門売却/ 店舗売却)



- 譲渡対象資産の**所有権**、取引先等との**契約が問題なく引き継げるか**がポイントとなります(買い手は譲渡対象資産や取引先について再契約が必要になります)
- 譲渡金額は会社に支払われます(消費税がかかるため、金額合意の際に注意が必要です)
- 「譲渡対象資産の価値(時価)」と「事業が生み出す利益」で譲渡価格が決まるため、**最新の売上状況、必要経費の精査**がポイントとなります



### 廃業・清算

- 廃業・清算では、会社の資産を個別に清算(換金化)し、債権者に弁済します
- 資産を時価で売却できず、むしろ産業廃棄物として処分代が必要になるケースも多いため、株式譲渡や事業譲渡よりも手取り額は少なくなってしまいます

# 07. 譲渡価格の相場



## 価格算定の考え方

バトンズには、過去1万件の成約価格事例データがあります。  
ここから導き出される相場を目安に、  
社長様にご納得いただける価格算定をご支援します

### 一般的な算出式、価格の考え方 株式譲渡の場合

貸借対照表にある「純資産」に、損益計算書にある「営業利益」の1年～3年分を加算した金額が、譲渡金額の相場です。

$$\text{譲渡希望額} = \text{(時価) 純資産} + \text{営業利益 (1年～3年分)}$$

- 会社が保有する総資産から負債を引いた額（**直近期の貸借対照表**）
- 貸借対照表の時価（税法上）と時価（市場価格）が**大きく異なる資産（土地など）がある場合は時価に修正可能**
- 債務超過（純資産がマイナス）の場合、0円で設定されることが多い（**負債も全て買い手に引き継がれるため**）

- 会社の営業利益（**過去3期分の損益計算書の平均**）を使うことが多い
- 節税用の経費、減価償却費、役員報酬が高い場合など、**正常収益力に修正可能**
- 1年～3年の**倍率は、業界の成長性、会社が持つ無形資産・強みなどを勘案**して合意

### 類似案件の成約事例価格のご紹介

バトンズの1万件の成約事例価格データをもとにした簡易評価となります。3期分の決算書を詳細に分析することでより詳細にお伝えできます。



# 08. 買い手候補のご紹介



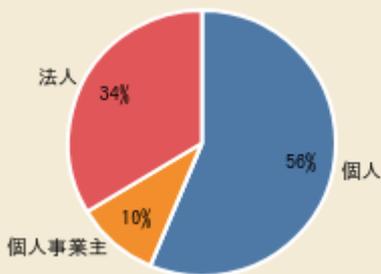
## バトonzの買い手候補について

鈴木様の千葉県、小売業・ECへの買収希望を持つバトonz買い手候補をご紹介します

### バトonzに登録している買い手

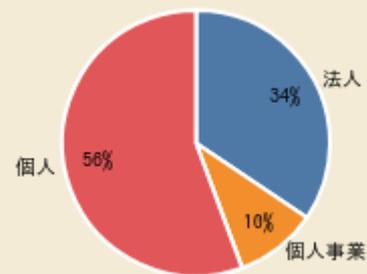
#### 買い手候補者数

80,889 者



#### 千葉県/小売業・ECの買収希望者数

1,851 者



#### 法人売上規模

■ ~5000万円 ■ ~1億円 ■ ~2億円 ■ ~5億円 ■ ~10億円 ■ ~25億円 ■ ~50億円 ■ 50億円以上

#### 個人保有資産

■ ~5000万円 ■ ~1億円 ■ ~2.5億円 ■ ~5億円 ■ ~10億円 ■ ~20億円 ■ ~50億円 ■ 50億円以上

### 千葉県/小売業・ECを希望する買い手候補 (例)

法人					
業種	地域	売上	投資予算	M&Aの目的	買収希望の売上
産廃・リサイクル	神奈川県	2500万円~5000万円	0円~5,000万円	既存商品・サービスの強化	0円~5,000万円
IT・Webサイト・ソフトウェア	東京都	1000万円~2500万円	100万円~1,000万円	新規エリアへの進出	1,000万円~100億円
その他	東京都	2億円~3億円	0円~5,000万円	新規事業参入	0円~3,000万円
IT・Webサイト・ソフトウェア	神奈川県	3億円~5億円	100万円~500万円	技術力・開発ノウハウの強化	100万円~5億円
印刷・広告・出版	東京都	7500万円~1億円	0円~2,000万円	新規事業参入	1,000万円~2億円
その他	東京都	2500万円~5000万円	0円~1,000万円	新規事業参入	0円~5,000万円
サービス業 (法人向け)	神奈川県	2500万円~5000万円	200万円~300万円	新規エリアへの進出	0円~1億円
不動産	神奈川県	3億円~5億円	0円~2,000万円	新規エリアへの進出	0円~3,000万円
IT・Webサイト・ソフトウェア	東京都	7500万円~1億円	0円~3,000万円	新規エリアへの進出	0円
医療・介護	愛知県	3億円~5億円	0円~2億円	新規事業参入	0円~10億円
IT・Webサイト・ソフトウェア	東京都	2億円~3億円	0円~6,000万円	新規エリアへの進出	300万円~10億円
IT・Webサイト・ソフトウェア	栃木県	1000万円~2500万円	0円~3,000万円	新規事業参入	0円~1億円
不動産	東京都	5000万円~7500万円	0円~6,000万円	新規事業参入	1,000万円~100億円
不動産	千葉県	2500万円~5000万円	0円~500万円	副業	0円~2,000万円
産廃・リサイクル	千葉県	2500万円~5000万円	100万円~2,000万円	取引先拡大	2,000万円~1億円
不動産	兵庫県	1000万円~2500万円	0円~3,000万円	副業	0円~3億円