

# 2022年12月期第3四半期 決算説明資料



ユーザーがサービスを  
より楽に利用するための

らく  
楽



ユーザーがサービスを  
クラウド上で利用するための

くも  
雲

2022年11月11日  
東証グロース：4060

## 2022年 第3四半期累計 決算概要

- 2022年3Q累計の売上高は、SaaSサービスの成長（前年同期比16.5%増）を主因として、802.3百万円（前年同期比13.4%増）となり、継続的に増収
- 主要なKPIであるUU数及び利用社数も引続き増加（P.17・P.18ご参照）し、解約率についても継続的に低水準にて推移
- 原価率は前年同期比1.6pt改善。販管費率は販売部門への投資及びgamba社買収等もあり3.6ptの上昇となるが、SaaSサービスの増加に伴い今後改善していく見込み
- 営業利益は162.6百万円（前年同期比3.0%増）となり、継続的に増益。一時的なM&A費用を除くと173.8百万円（営業利益率21.7%）となり、高い利益率を継続

## 2022年 第3四半期 決算概要 及び 今後の見通し

- 2022年3Qの売上高は、主要ビジネスのSaaSサービスが全体を牽引し、前四半期から23.2百万円増加
- 主要なKPIであるUUの増加数は、1Qは4千UU増、2Qは9千UU、3Qは10千UU増となり、各種施策の効果が生じてきている状況。UUの増加傾向は続いており、現時点では、4Qにおいて大幅増の見込み
- 原価率、販管費率は共に2Qからそれぞれ0.5pt、1.7pt改善
- 上記の結果、営業利益も継続的に増加し、61.9百万円にて着地
- 概ね予算通りの進捗となっており、期初発表の業績見通し（売上高：1,100百万円、営業利益：248百万円）を継続

## I. 2022年第3四半期決算等の状況

## II. 今後の施策・事業環境等

## III. 今後のサービス展開方針等

## IV. Appendix（補足資料）

### 1. 会社概要・事業概要

### 2. SaaSサービスの概要・特徴

### 3. 業界動向

### 4. 当社の特徴・強みのサマリー

### 5. 成長戦略

### 6. 主要なリスク及び対応方針

# I . 2022年第3四半期決算等の状況

## 1 「ユニークユーザー（UU）単価の増加」

- a. 新規プロダクト開発への注力
- b. gamba社との協働による両社プロダクトの拡販
- c. 各種ウェビナーの開催（パートナー等との共同開催含む）
- d. 製品間連携の訴求による新規クライアントへのパック販売
- e. 既存大手顧客に対する個別インタビューを通じた追加商談創出

## 2 「ユニークユーザー（UU）数の増加」

- a. 導入事例の充実（株式会社モスフードサービス様など）
- b. 「Google Workspace Summit」 イベントへの出展
- c. 自社プロダクトを含むデジタルツール活用を通じた各種施策により、「ラーニングイノベーションアワード 2021」 のデジタル活用の部門において優秀賞を受賞
- d. gamba社の買収による新規クライアント網を活用したrakumo製品の販売
- e. 教育分野に対するセグメントマーケティング
- f. 信州DX推進コンソーシアム参画
- g. 新規パートナー開拓
- h. リード増（流入数・CVR 増加）を目的とした製品 HP の改善施策検討・実施
- i. 新規大規模顧客導入に向けた機能改善・導入支援（例：ワークフローAPIの追加）

## 3 「解約率の低減」

- a. 既存大手顧客に対する個別インタビューを通じた利用課題の抽出と個別対策の提案
- b. 製品の設定・使用方法レクチャー会（ハンズオンセミナー）の強化
- c. 製品のUI/UX改善を目的としたユーザービリティ調査の実施
- d. 利用者アンケートでの製品別利用実態とフィードバック収集と機能改善への活用
- e. ITreview、顧客満足度調査、クライアントインタビュー等を通じた継続的な機能開発
- f. 契約直後の顧客及び利用開始直後（～3か月など）のクライアントへのフォロー
- g. 稼働率等を鑑みた更新クライアントへのフォロー
- h. もくもく会（お客様が各自「もくもく」と rakumo の設定をする会（rakumoサポートメンバーが待機しているため、リアルタイムでの質問・対応が可能））を通じたカスタマーフォロー及び実際の使用現場への同席を通じた課題の発見と活用
- i. 中小規模顧客に対するサポート窓口認知と情報提供強化

- 株式会社モスフードサービス様[リンク](#)等の導入事例の充実
- 株式会社モスフードサービス様は、2021年11月からデジタル化推進部に18IDを先行導入の上、小規模でのトライアルを実施。約4ヶ月の検証期間を経て、2022年3月に680IDへと増加。同年5月1日より全社規模での利用をスタート



### 株式会社モスフードサービス

- 株式会社モスフードサービス様は、Google カレンダーにおける組織階層の使いづらさなどを背景として、Google Workspace と連携できる [rakumo カレンダー](#)および [rakumo ボード](#)を導入しました。
- 組織変更時の大幅な業務効率化、迅速かつスムーズなWeb会議の開催予約・通知、スケジュールの視認性向上、社内における双方向コミュニケーションのベース構築などを実現しました。
- 今後はユーザーがもっと“楽しくて使いやすい”環境を目指していく予定です。

#### 課題

- 機能集約を目的に導入した Google Workspace の機能不足が課題に
- Google カレンダーにおける組織階層が使いづらい

#### 決め手

- Google Workspace との連携によるスムーズな導入
- 管理画面の使いやすさ・見やすさ
- マニュアルなしで誰もが直感的に使えるUI

#### 導入効果

- グループの自動連携による組織変更時の大幅な業務効率化
- 迅速かつスムーズなWeb会議の開催予約・通知
- 部署を横断した複数メンバーに関するスケジュールの視認性向上
- 社内における双方向コミュニケーションのベース構築



(②-b UU増施策)  
Google Workspace Summit※[リンク](#)への出展

- ・ Google Cloud が開催するデジタル カンファレンスGoogle Workspace Summit※にスポンサーとして出展。当社営業担当によるオンラインセッション（製品紹介講演）も実施
- ・ イベント後の参加者へのフォロー及びGoogle社との関係強化を通じてリード創出に活用

Google Workspace Summit

オンラインセッション（製品紹介講演）の実施



企業や組織を支える rakumo が実現する  
ハイブリッドワークとは？

勤怠管理やワークフロー等、ハイブリッドワークには欠かせないソリューションについて事例を交えてご紹介します。Google Workspace をご活用いただいている中で、稟議や勤怠管理、社内の情報共有でお困りではありませんか？

本セッションでは、Google Workspace と rakumo を用いたハイブリッドワークの実現方法や、課題の解決事例をご紹介します。



rakumo 株式会社  
松永 仁博  
営業部  
アカウントエグゼクティブ

※ Google Workspace Summit は、基調講演、ブレイクアウトセッションを通じて、Google Workspace をご活用している企業の事例や、Google Workspace の最新機能の情報を学べるイベントとなっております。

(②-c UU増施策)

自社プロダクトを含むデジタルツール活用：プロダクト認知向上



・企業の人材育成を支援をする「株式会社ラーニングエージェンシー」主催の「ラーニングイノベーションアワード 2021」[リンク](#)において、デジタル活用の部において、弊社が優秀賞を受賞※

「ツールと場」を併用し、リモートワーク下での社員コミュニケーション活性化を実現



制度・手法部門  
デジタル活用の部

**rakumo株式会社**

事業

①rakumo製品の開発・販売 ②情報通信機器、ソフトウェアの販売  
上記に付随した導入支援サービス  
<https://corporate.rakumo.com/>

利用サービス

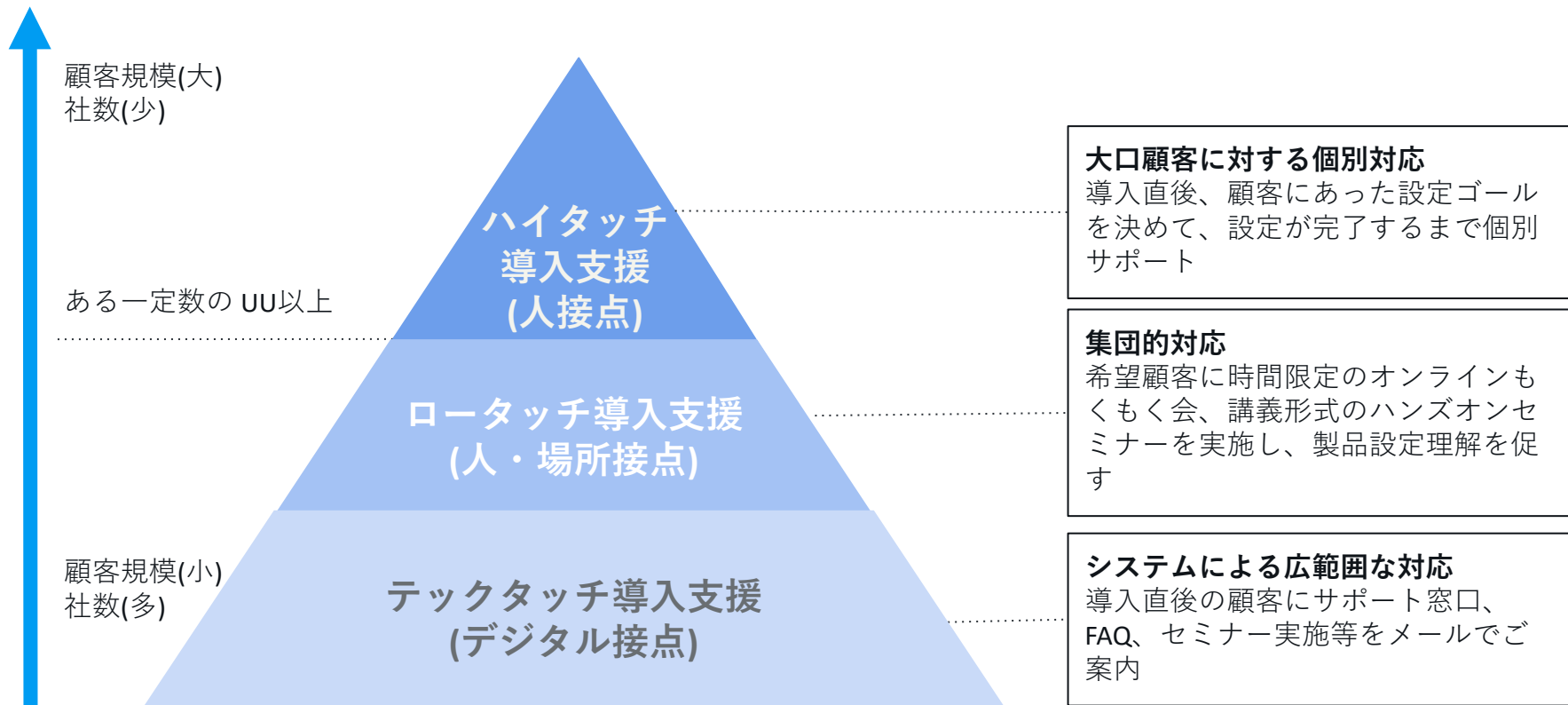
Biz CAMPUS Live

※ 株式会社ラーニングエージェンシーによると約 4,000 社の中から、優れた取り組みを行う企業 12 社の一つとしての表彰となっております。

(③ 解約率の低減策)  
解約率低減に向けた取り組み

お客様の属性に応じた解約率低減に向けた各種取り組みを実施

- ・ 中小規模顧客にはロータッチ、テックタッチなサポートを実施
- ・ 要件複雑な大口顧客には人接点を中心としたハイタッチなサポートを実施



# 2022年3Q累計決算サマリー



- ・ 2022年3Q累計の売上高は、SaaSサービスの成長（前年同期比16.5%増）を主因として、802.3百万円（前年同期比13.4%増）となり、継続的に増収
- ・ 営業利益は162.6百万円（前年同期比3.0%増）となり、継続的に増益。一時的なM&A費用を除くと173.8百万円（営業利益率21.7%）となり、高い利益率を継続
- ・ 概ね予算通りの進捗となっており、期初発表の業績見通し（売上高：1,100百万円、営業利益：248百万円）を継続

	2021年 3Q実績 (千円)	2022年 3Q実績 (千円)	前年同期比 増減率	前年同期比 改善point	2022年12月期 業績予想 (千円)	2022年通期予 想 進捗率	2021年3Q/ 2021年通期実 績
売上高	707,625	802,336	13.4%	-	1,100,673	72.9%	73.4%
（SaaSサービス）	599,792	699,044	16.5%	-	963,720	72.5%	73.0%
（ソリューションサービス）	32,228	35,529	10.2%	-	41,445	85.7%	71.2%
（ITオフショア開発サービス）	75,604	67,763	△10.4%	-	95,508	71.0%	77.9%
売上原価	270,164	293,598	8.7%	-	393,976	74.5%	74.2%
（売上原価率）	38.2%	36.6%	-	△1.6pt	35.8%	-	-
一般管理費	279,604	346,080	23.8%	-	458,635	75.5%	75.2%
（販管费率）	39.5%	43.1%	-	+3.6pt	41.7%	-	-
営業利益	157,856	162,657	3.0%	-	248,061	65.6%	69.3%
（営業利益率）	22.3%	20.3%	-	△2.0pt	22.5%	-	-
営業利益（M&A費用除く）	157,856	173,877	-	-	0	-	-
（営業利益率）	22.3%	21.7%	-	△0.6pt	-	-	-
経常利益	152,949	155,239	1.5%	-	244,985	63.4%	69.0%
（経常利益率）	21.6%	19.3%	-	△2.3pt	22.3%	-	-
当期純利益	142,088	104,842	△26.2%	-	190,410	55.1%	75.3%
（当期純利益率）	20.1%	13.1%	-	△7.0pt	17.3%	-	-

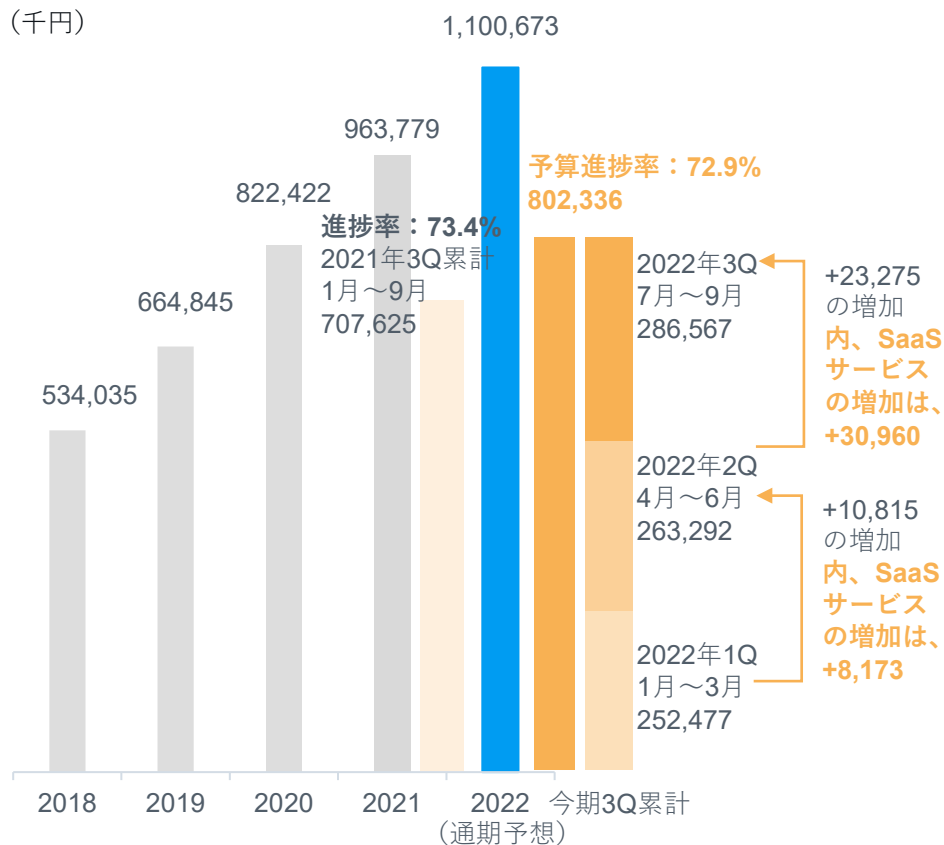
# 売上高の推移及びサービス別売上高割合：継続的な増収



- ・ 每期順調に増収。2022年3Qの業績予想進捗率は72.9%となり、前年同期とほぼ同水準
- ・ 当社は積み上げ型のビジネスモデルであるSaaSサービスが主体であり、進捗率は期末に近づくにつれて増加する傾向（決算期の後半になるにつれて売上高が増加）
- ・ 成長率と安定性の両方を兼ね備えたSaaSサービスの売上高割合は引続き85%以上

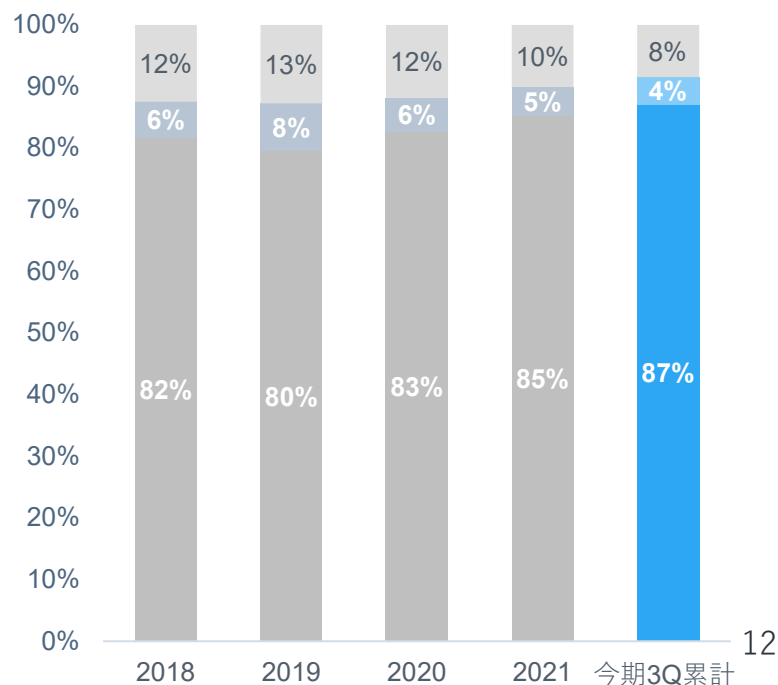
売上高

(千円)



サービス別売上高割合

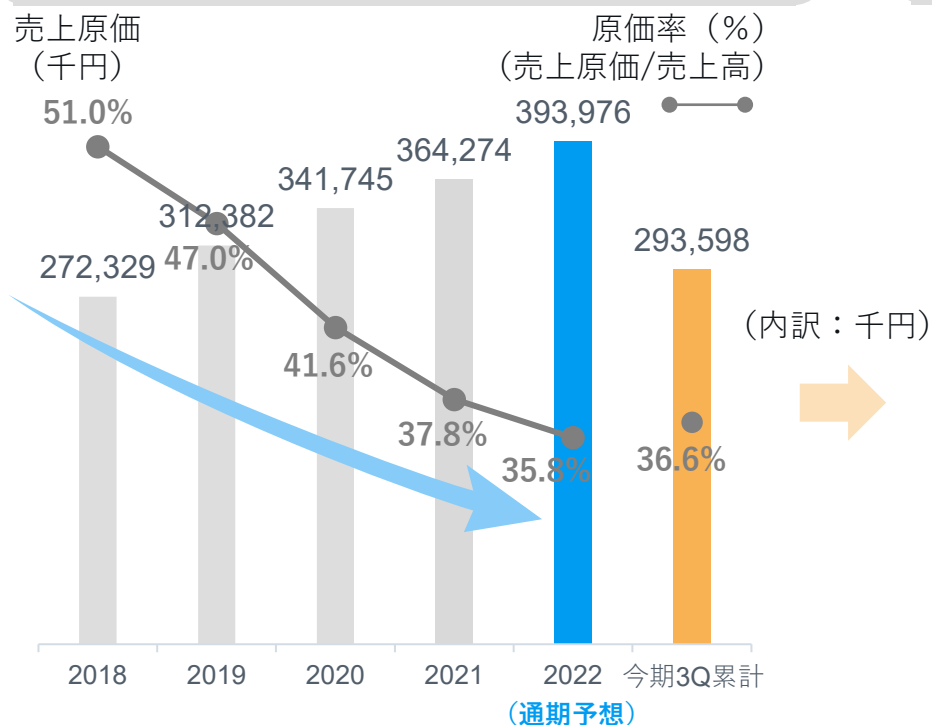
■ ITオフショア開発サービス ■ ソリューションサービス  
■ SaaSサービス



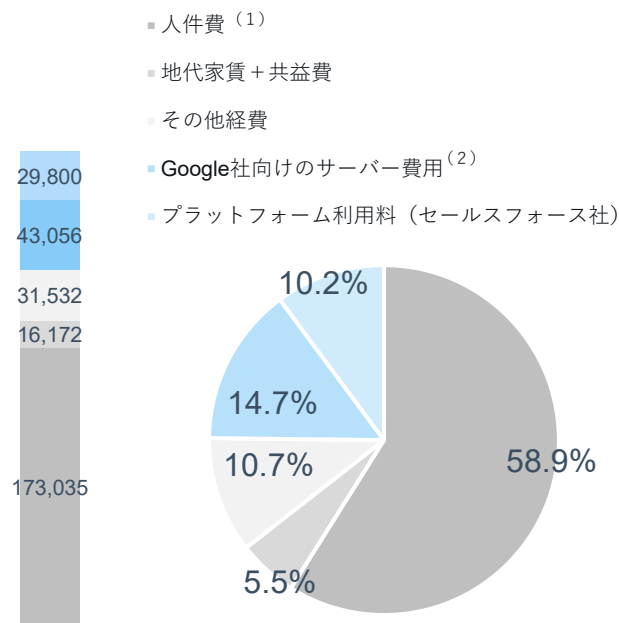
# 売上原価：継続的な原価率低減

- ・売上原価は人件費等の固定費が中心（右下円グラフご参照）
- ・売上高の順調な成長と、固定費を中心とした売上原価構造により、原価率は堅調に改善
- ・原価部門におけるSaaSサービスの変動費率（「Google向けのサーバー費用+プラットフォーム利用料（セールスフォース社）÷SaaSサービス売上高」は、2022年3Q末時点で約10%となり、SaaSサービスにおいて、高い限界利益率（約90%）を継続

売上原価及び原価率



売上原価の構成比率（2022年3Q累計実績）



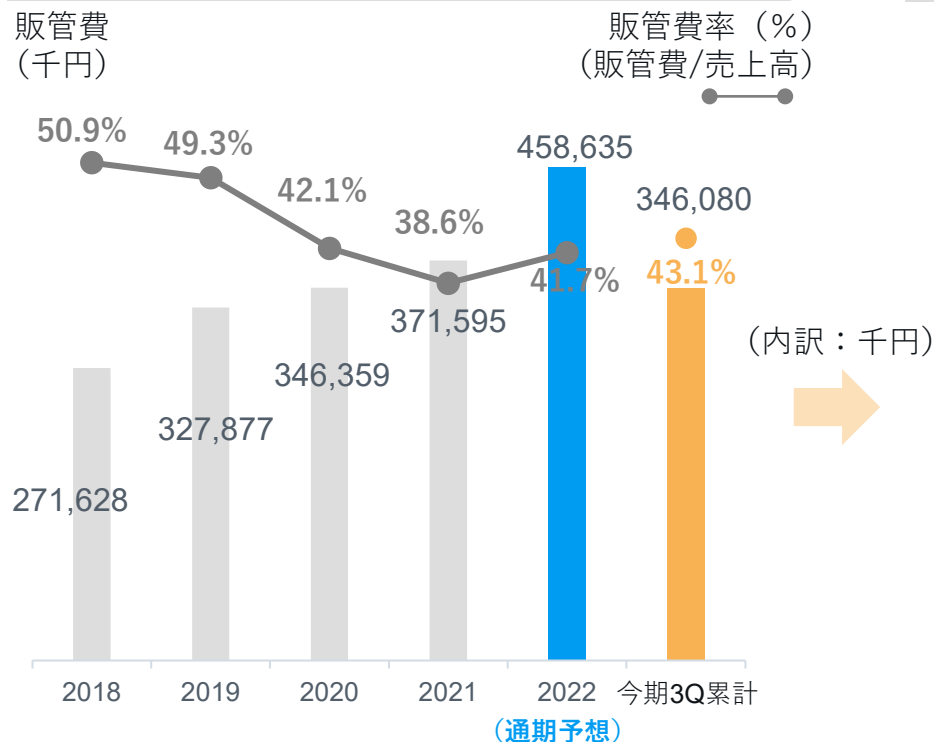
注1：人件費を「労務費 - 他勘定振替（ソフトウェア資産計上及び研究開発費）+ソフトウェアの減価償却費+通勤費」として計算しております。

注2：gamba社のサーバ費用も含めております。

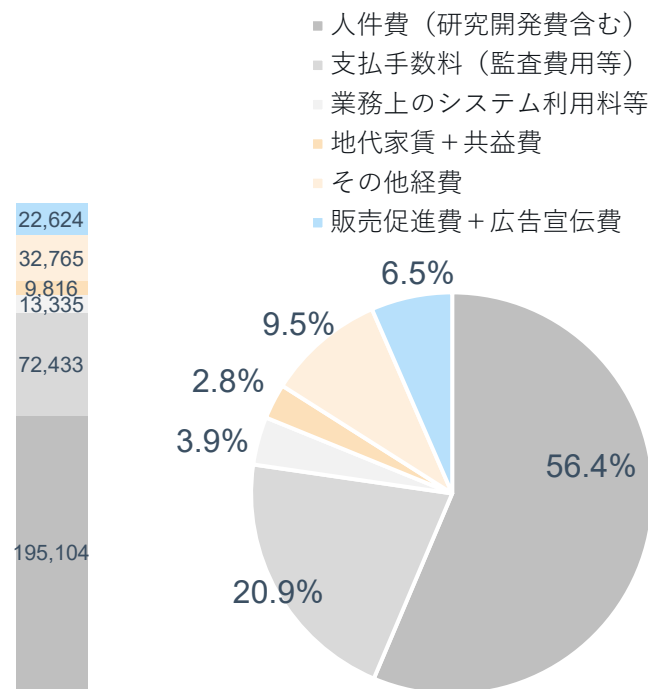
# 販管費：今期の投資により若干の販管費率増加

- ・ 販管費は人件費等の固定費が中心（右下円グラフご参照）
- ・ 当社のビジネスモデル上、費用対効果の高いマーケティングに注力できるという特性があることから、「販売促進費+広告宣伝費」の金額は他社SaaS会社に対して低水準に推移しながらも売上高は継続的に増加
- ・ 販管費は固定費が中心であり、トップラインの増加と共に改善傾向にある状況。一方、今期は、販売部門への投資及びgamba社買収費用等もあり、販管費率は若干の上昇を予想するも、SaaSサービスの増加に伴い今後改善していく見込み

販管費及び販管費率



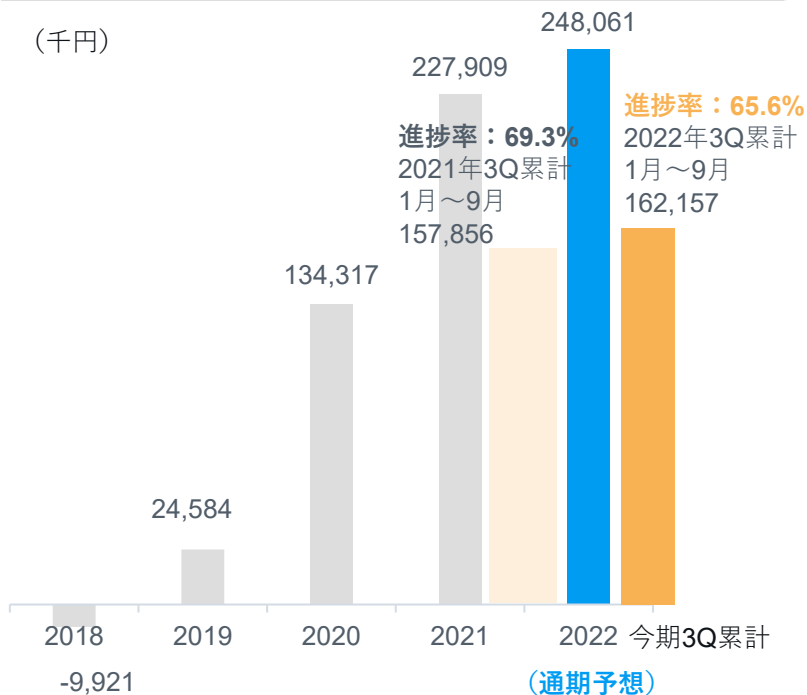
販管費の構成比率（2022年3Q累計実績）



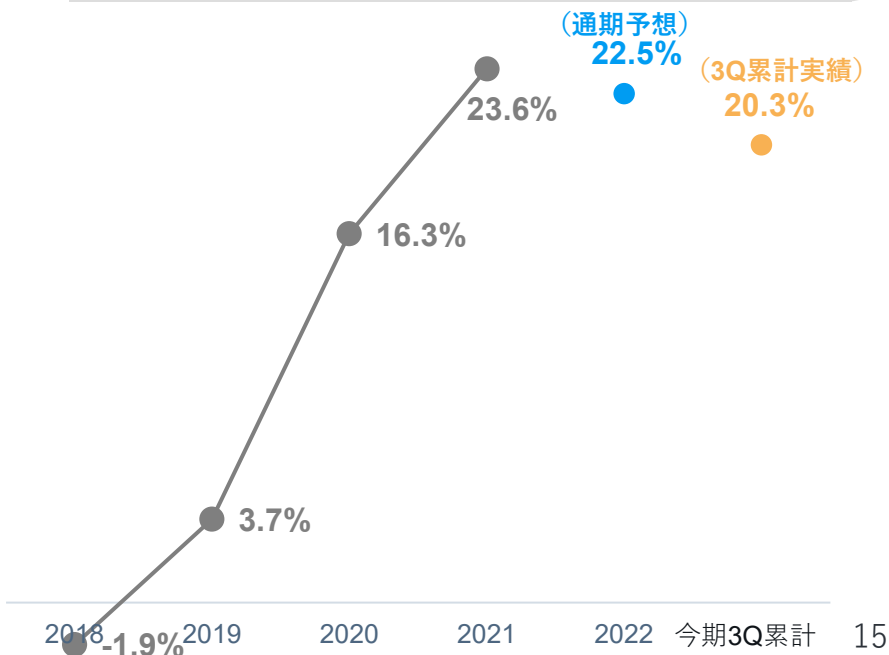
# 営業利益：継続的な増益

- 営業利益の絶対額の水準については、以下の通り
  - 2019年に利益創出フェーズに入り、継続的に営業利益が増加
  - 2022年3Q累計の業績予想進捗率は65.6%となり、前年同期比からは若干低水準
  - 当社は積み上げビジネスが主体であること、4QでのUU増、gamba社の利益貢献等により、営業利益の積み増しを企図
- 営業利益率に関しては、概ね予定通りに進捗。なお、今期は販売部門への投資及びgamba社買収のM&A費用等もあり、若干の利益率低下を予想するも、SaaSサービスの増加に伴い来期以降改善していく見込み

### 営業利益



### 営業利益率





(ご参考)

# 2022年12月期の主要項目の増減額及び増減の要因・施策等

(百万円)

400.0

350.0

300.0

250.0

200.0

150.0

100.0

50.0

0.0

2021年営業利益

(1) SaaS売上

(2) ソリューション売上

(3) ITオフショア売上

(4) 労務費 (減価償却費除く)

(5) Google社向けのサーバー費用

(6) 減価償却費 (原価)

(7) その他原価

(8) 人件費 (研究開発費含む)

(9) 支払手数料 (インサイドセールス等)

(10) 採用費

(11) 販売促進費+広告宣伝費

(12) システム費用

(13) その他販管費

2022年営業利益

227.9

142.2

3.8

1.5

25.9

5.8

6.2

4.2

38.4

27.3

5.5

3.7

2.8

9.4

248.1

売上高項目

売上原価項目

販管費項目

## 増減の主要な要因・施策等

### (1) ~ (3) 売上高

- ・マーケットの拡大及び各種パートナーとの協働・自社販売チャネルでの追加販売施策等を見込み、SaaSサービスを中心にトップラインの増加を企図
- ・ソリューション及びITオフショアについては、前年と同程度と想定

### (4) 労務費

- ・既存人員のベース給料アップ

### (5) サーバー費用

- ・Google版rakumoの成長により、変動費であるサーバー費用増

### (8) 人件費・(10) 採用費

- ・販売部門への投資を実施 (営業部長・営業担当・マーケティング担当の採用等)
- ・既存人員のベース給料アップ

### (9) 支払手数料

- ・インサイドセールス (新規案件化チーム) の外部プロフェッショナルの活用
- ・上場維持コスト (監査費用、信託コスト、M&A費用等) を中心に固定費増

### (11) 販売促進費+広告宣伝費

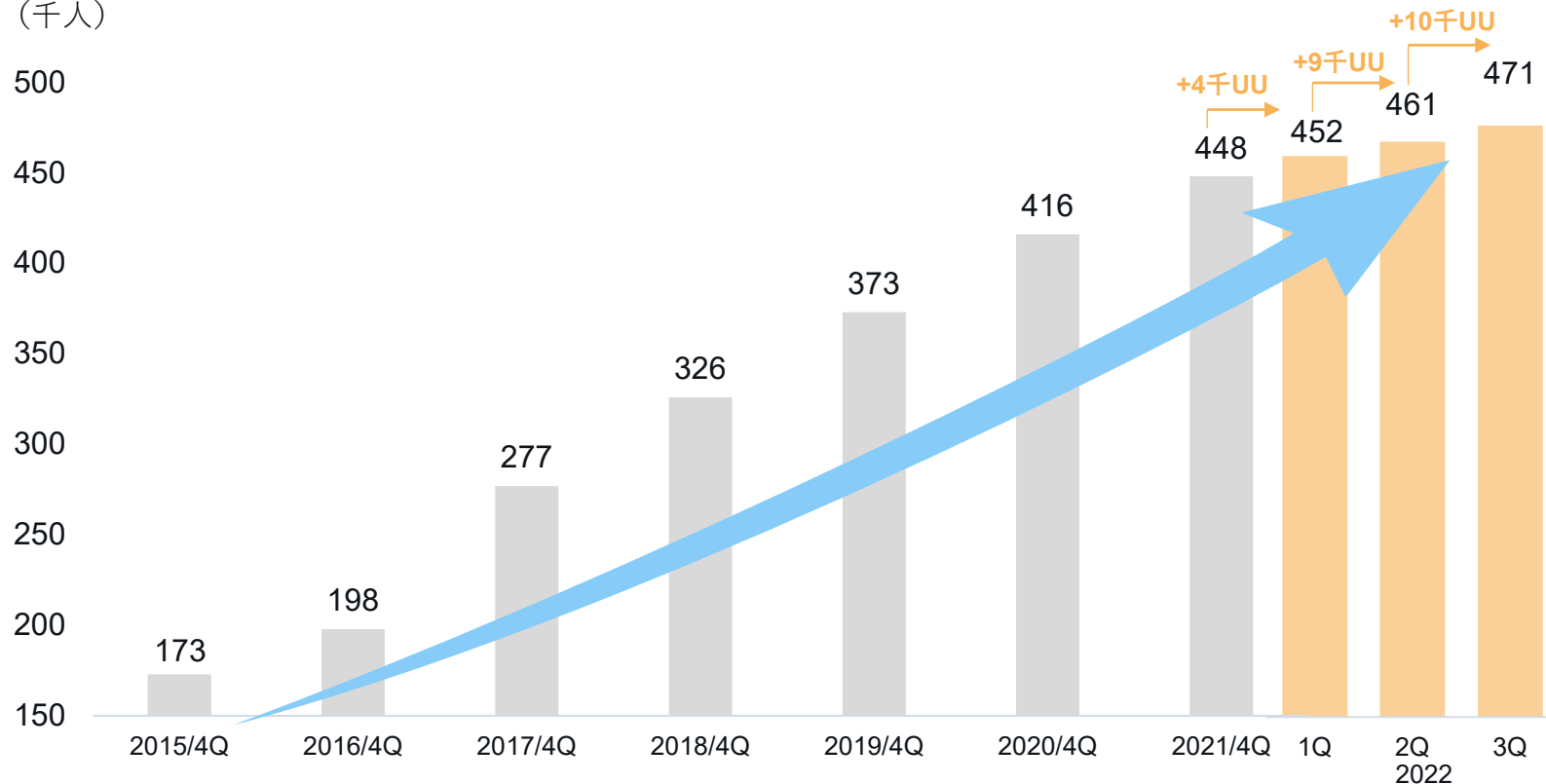
- ・費用対効果の高い販促費・広告費を追加 (広告媒体の追加等)

## ユニークユーザー（UU）※数の推移：継続的に増加

- ・ユニークユーザー数は每期堅調に増加
- ・2022年3Qは10千UU増（1Qは4千UU増、2Qは9千UU増）となり、各種施策の効果が生じてきている状況。なお、増加傾向は続いており、現時点では4Qにおいて大幅増の見込み

### ユニークユーザー（UU）数の推移

（千人）



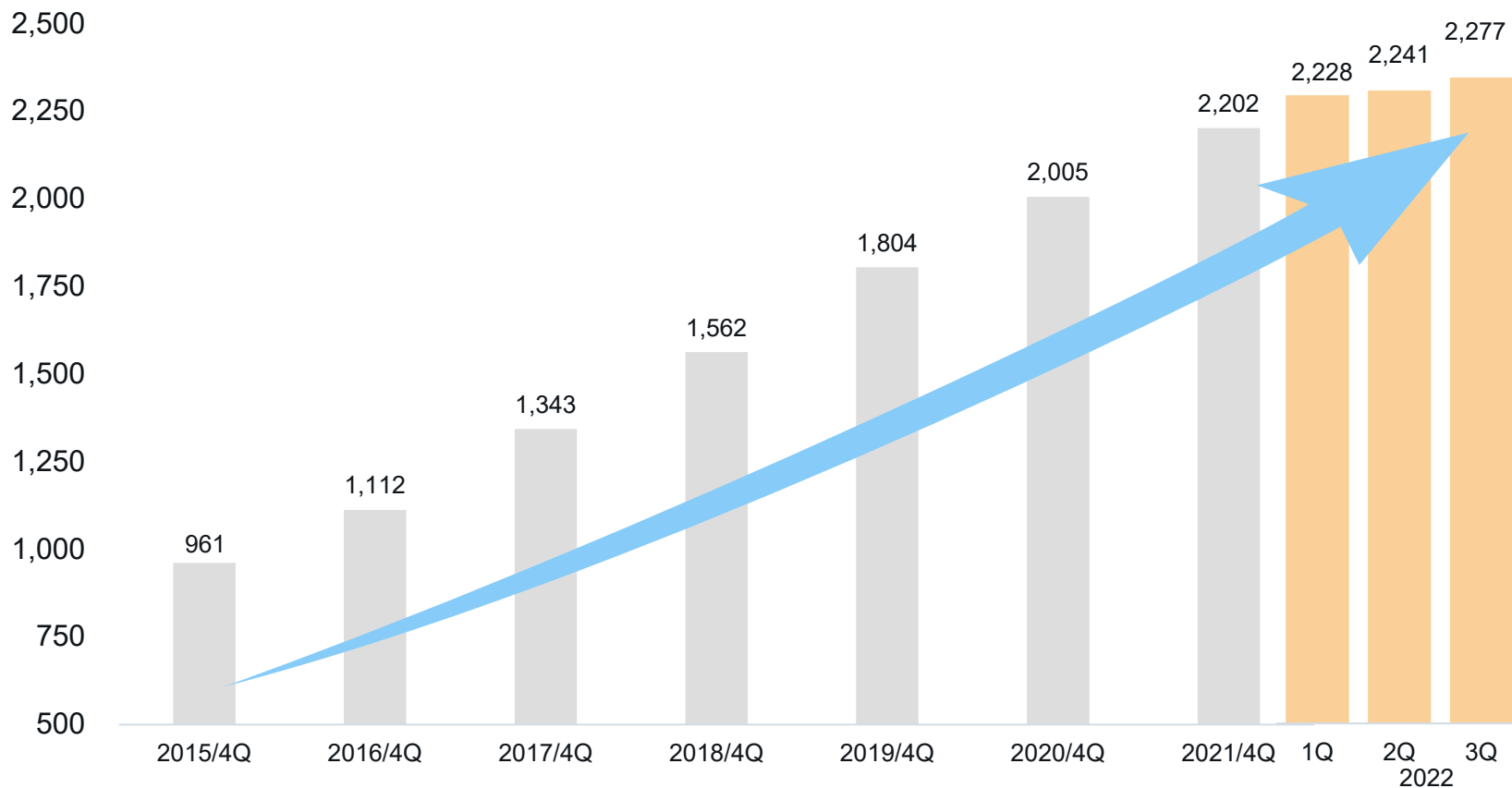
※「ユニークユーザー数」はユーザー数のカウントとなります。例えば、A氏がキンタイ、ワークフローの二つを使用している場合、1カウントとして算出します。一方、「ライセンス数」は、使用プロダクトの数でカウントし、このケースの場合、2カウントとして算出いたします。  
※上記算出においては、gamba社を含めておりません。

# クライアント※数（利用社数）の推移：継続的に増加

- ・クライアント数（利用社数）は每期堅調に増加
- ・2022年3Qにおいても着実にクライアント数が増加

## クライアント数の推移

（社）



※「クライアント数」は当社のSaaSサービス関連製品をご使用いただいているクライアントの社数となります。  
※上記算出においては、gamba社を含めておりません。

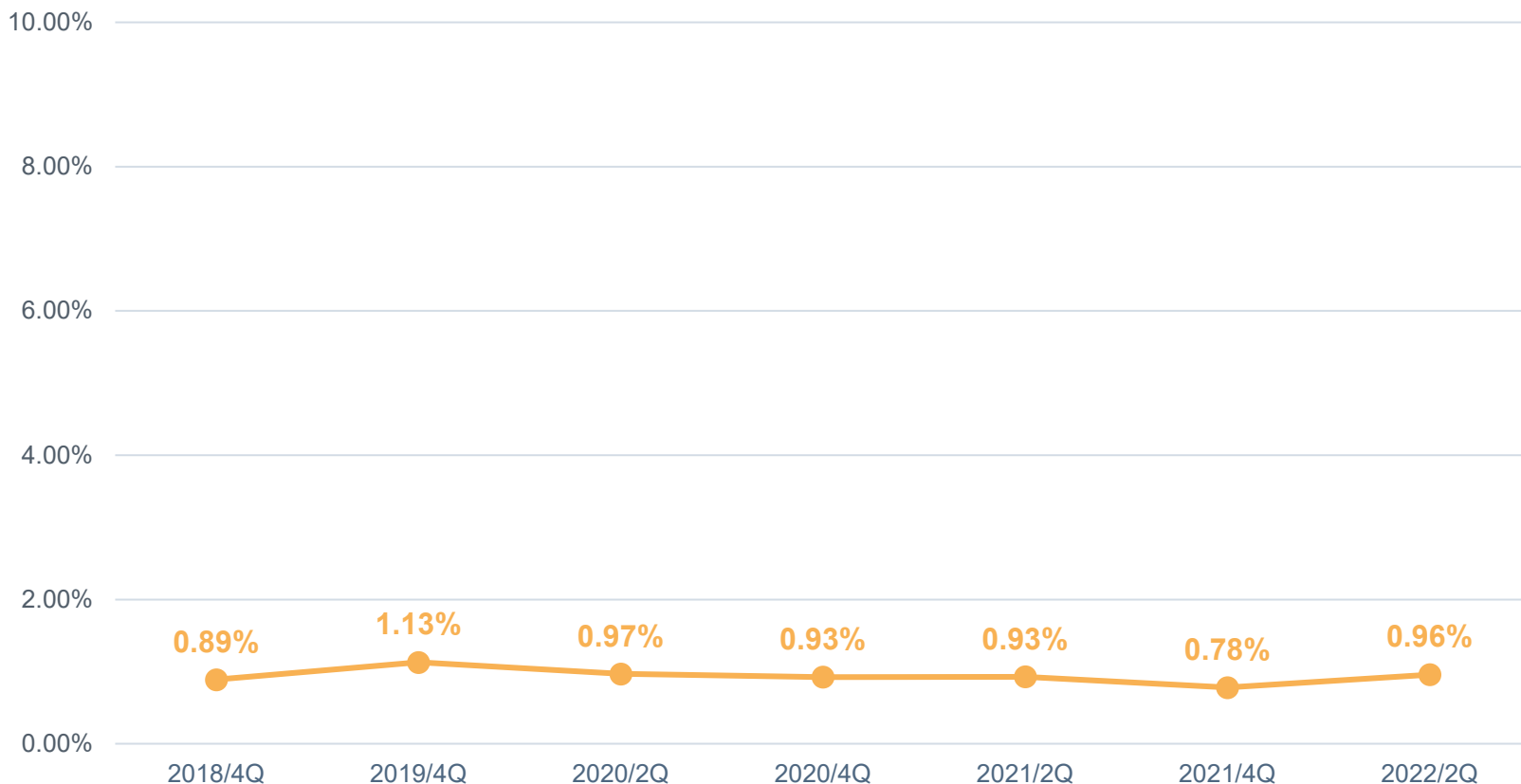
(ご参考)

## 解約率の推移：継続的な低水準



- 業務の基盤ツールとして使用される製品という特性上、解約されにくい傾向があり、月間解約率は1%前後で安定的に推移している状況

### 解約率の推移 (注1・2)



注：

1. 月初販売額に対して解約された販売額の割合を解約率として、算出しております。
2. 上記において算出された解約率の平均値を用いて各通期累計の解約率を算出しております。

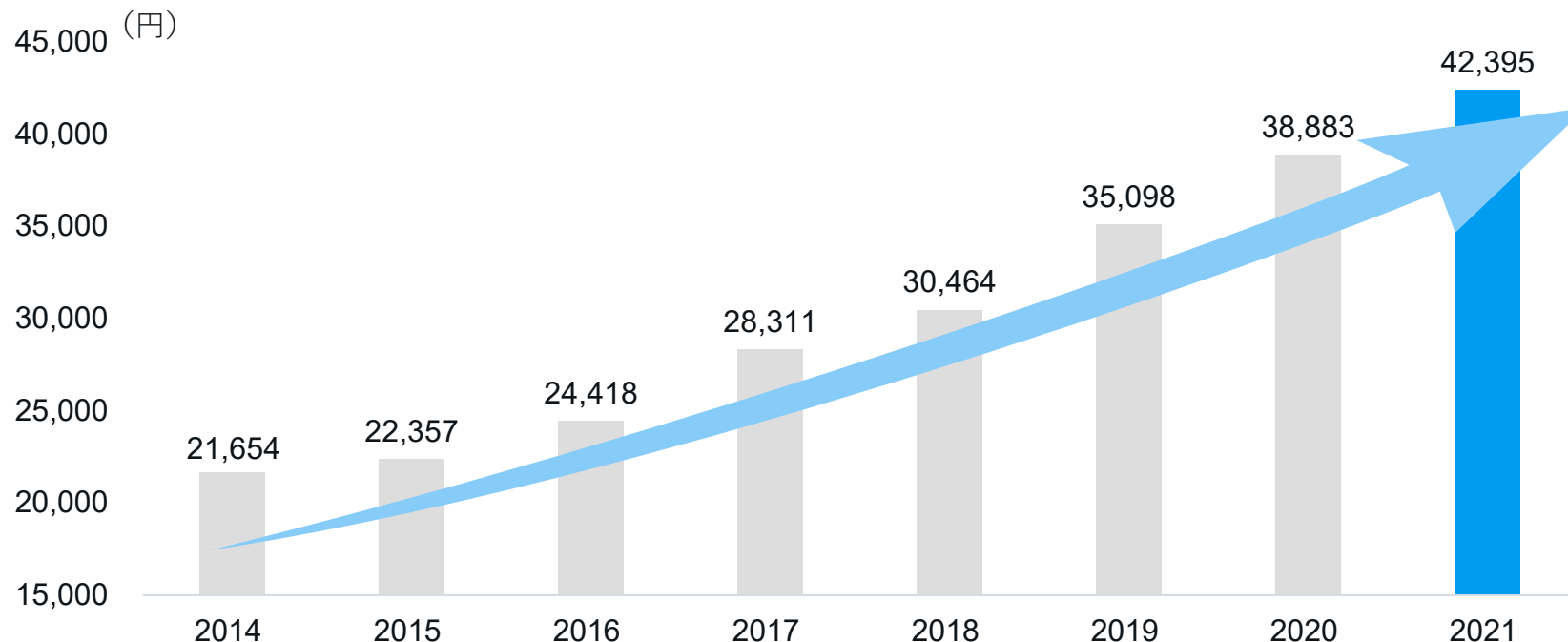
(ご参考)

## 1社（クライアント）当たりの販売額の推移：毎期増額



- ・クライアントの成長に伴う追加ID受注及び広範囲な製品ラインナップによるサービス追加を主因として、1社（クライアント）当たりの販売額は継続的に増加
- ・引き続き、当社のプロダクトラインナップ及び製品間連携を生かした販売戦略（新規クライアントにはパックを販売、既存クライアントにはクロスセル（追加サービス販売））を継続し、1社当たりの販売額増加に向け注力。また、カスタマーサクセス（アップセル）に注力し、1社当たりの販売高の増加を企図

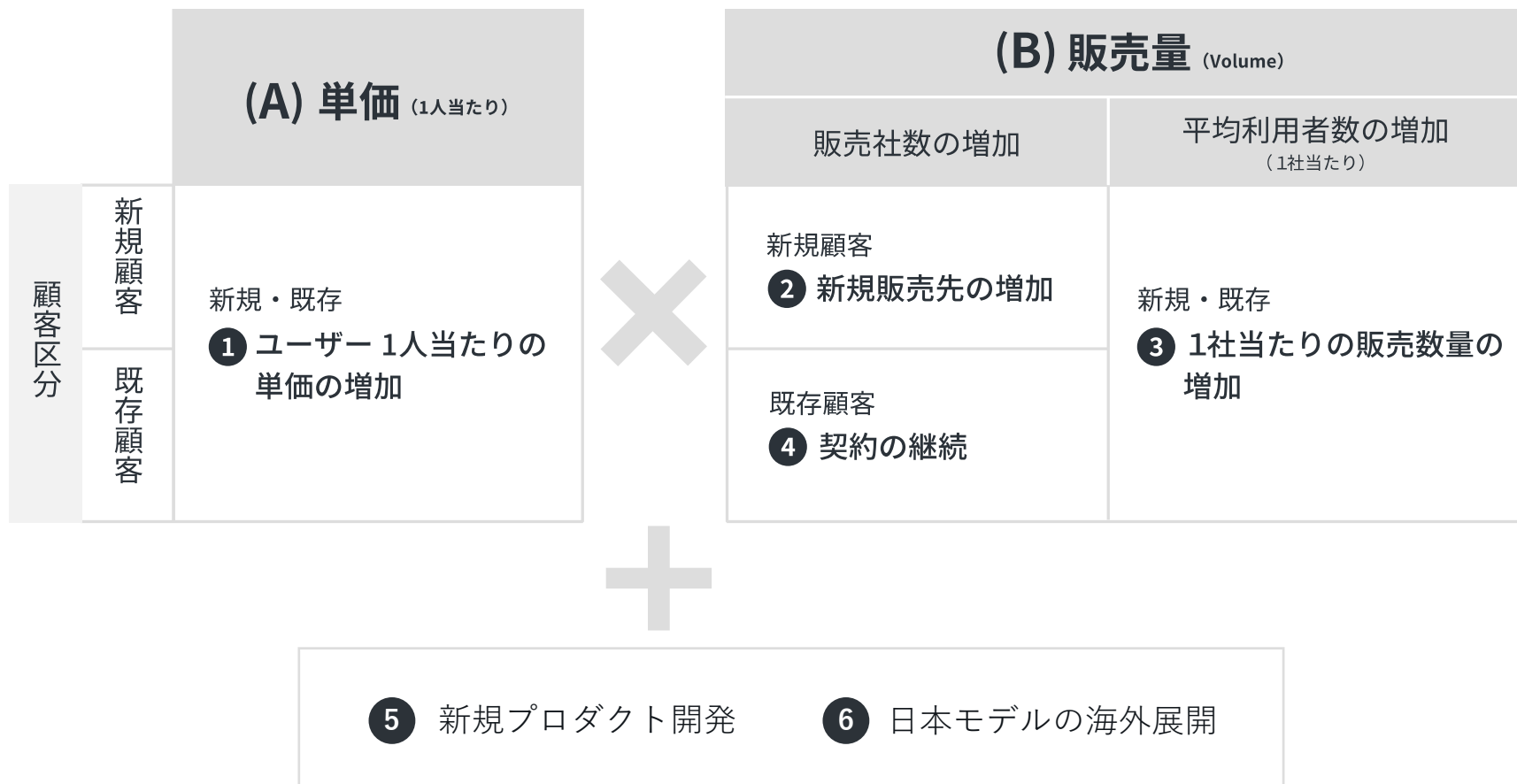
### 1社当たりの販売額（グロスMRR）の推移（注）



注：MRR: Monthly Recurring Revenueの略称です。対象月の月末時点における継続課金ユーザー企業に係わる月額料金の合計額となっております。また、販売額であり、当社が他社ライセンスを販売するにあたっての会計上の売上とは一致いたしません。

## II. 今後の施策・事業環境等

- (A) 単価及び (B) 販売量 (Volume) を増加させる施策により更なる成長を企図
- 中長期的には、新規プロダクト開発による追加クロスセル (複数製品販売)、新規クライアント開拓等を企図
- gamba社とのシナジー創出に関しても注力する方針



- 今後の中長期含めた成長戦略の概要については、「Appendix（補足資料） - 5. 成長戦略」の通り、大きな方針に変更なし
- なお、4Q以降特に注力したい主要施策（継続含む）は以下の通り

## 1 「ユニークユーザー（UU）単価の増加」

- a. 新規プロダクト開発への注力
- b. 既存製品に対する有償オプション機能群の提供検討
- c. gamba社との協働による両社プロダクトの拡販
- d. 各種ウェビナーの開催（パートナー等との共同開催含む）
- e. 新規クライアントには、当社製品の製品間連携を訴求し、パックをメインとして販売
- f. 既存大手顧客に対する個別インタビューを通じた追加商談創出



## 2 「ユニークユーザー（UU）数の増加」

- a. セグメントマーケティング（大学）の横展開の検討・実施（例：医療、メディア、建設等々）
- b. パートナー拡大（例：株式会社G-gen等）
- c. 各種M&Aの検討
- d. 大規模クライアント獲得に向けたISMS認証取得に向け着手開始
- e. gamba社の買収による新規クライアント網を活用したrakumo製品の販売
- f. 教育分野に対するセグメントマーケティングの継続
- g. リード増（流入数・CVR 増加）を目的とした製品 HP の改善施策検討・実施
- h. 機能追加によるターゲット顧客層の拡大（例：rakumo キンタイの勤務形態・勤務パターンの範囲を拡大）

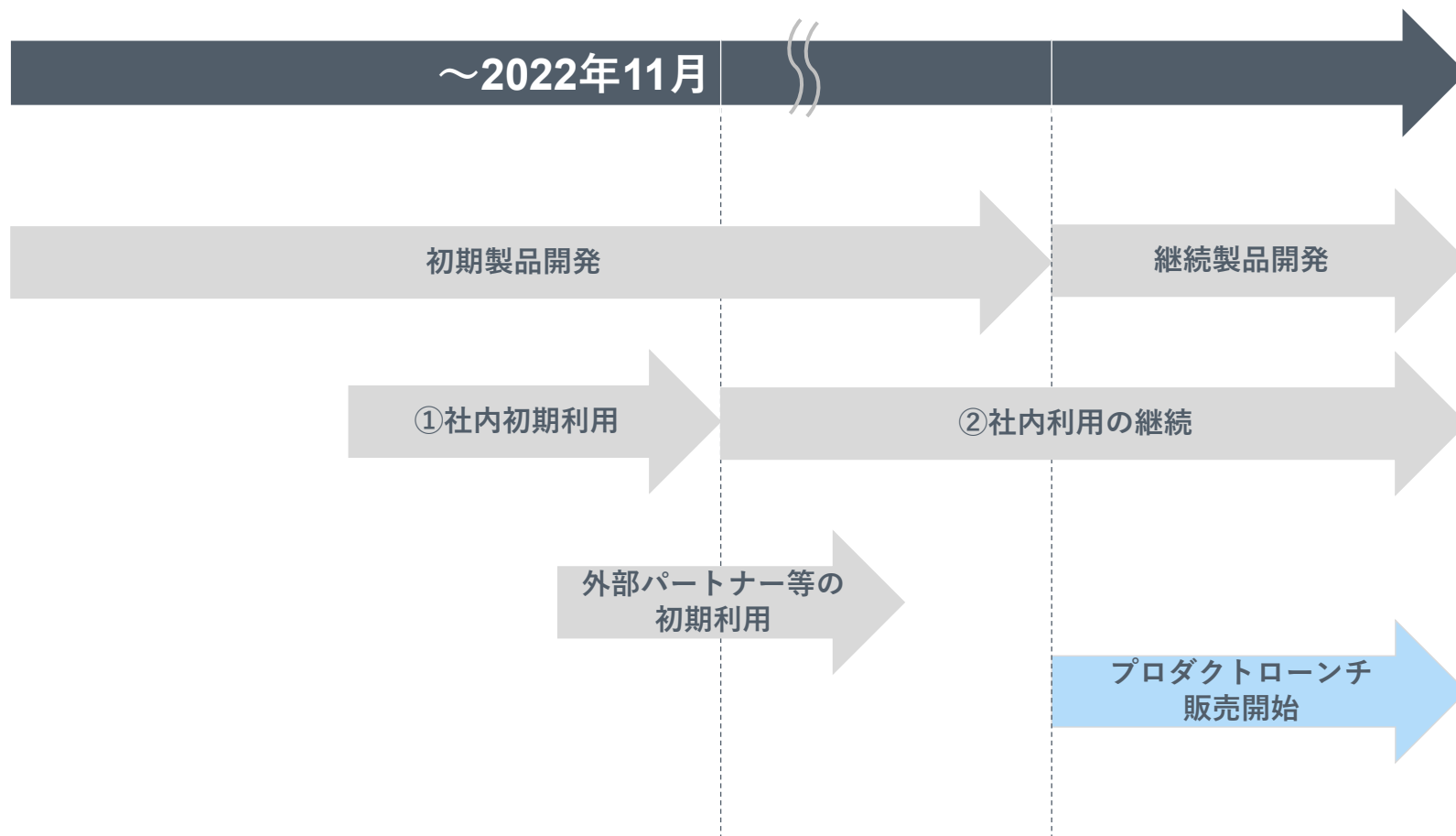
## 3 「解約率の低減」

- a. 法改正や制度変更等への対応（例: インボイス制度対応）
- b. 既存大手顧客に対する個別インタビューを通じた利用課題の抽出と個別対策の提案
- c. 利用者アンケート（製品別利用実態及びフィードバック収集）を通じた機能改善
- d. 中小規模顧客に対するサポート窓口認知と情報提供強化
- e. ITreview、クライアントインタビュー等を通じた継続的な機能開発
- f. 契約直後の顧客及び利用開始直後（～3か月など）のクライアントへのフォロー
- g. 稼働率等を鑑みた更新クライアントフォロー
- h. もくもく会（お客様が各自「もくもく」と rakumo の設定をする会（rakumoサポートメンバーが待機しているため、リアルタイムでの質問・対応が可能））を通じたカスタマーフォロー及び実際の使用現場への同席を通じた課題の発見と活用
- i. 製品の設定・使用方法レクチャー会（サポート担当によるウェビナー）開催による導入支援・利用推進

(①-a ユニークユーザー (UU) 単価の増加)

## 新規プロダクト開発への注力

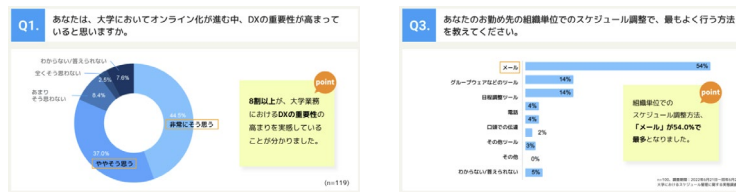
- 社内利用や外部パートナー等による初期利用を通じてプロダクトの検証を実施
- 検証結果をもとに追加開発を継続的に実施の上、早い段階でのプロダクトのローンチを企図



## (②-a UU増施策) セグメントマーケティングの横展開

・セグメントマーケティング（大学）の横展開の検討・実施（例：医療、メディア、建設等々）

- 業界（大学）向けへの各種調査レポート
  - ✓ 情報共有に関する調査レポート [リンク](#)
  - ✓ スケジュール管理に関する調査レポート [リンク](#)
  - ✓ ワークフローに関する調査レポート [リンク](#)



横展開

- その他各種施策
  - ✓ 業界（大学）の導入事例紹介 [リンク](#)
  - ✓ 業界特化のウェビナー（例：大学組織が活性化化するシンプルなDXはじめの一步 [リンク](#)）
  - ✓ 業界コンソーシアム等への参画 [リンク](#)

医療



メディア



建設業界




その他

- 株式会社G-genへの「rakumo for Google Workspace」の提供開始[リンク](#)
- 株式会社G-gen のクラウドインテグレーションサービス（クラウドの導入から最適化を支援）による多くの企業への導入拡大、利用の促進・定着を企図



クラウドの導入から最適化まで  
を支援

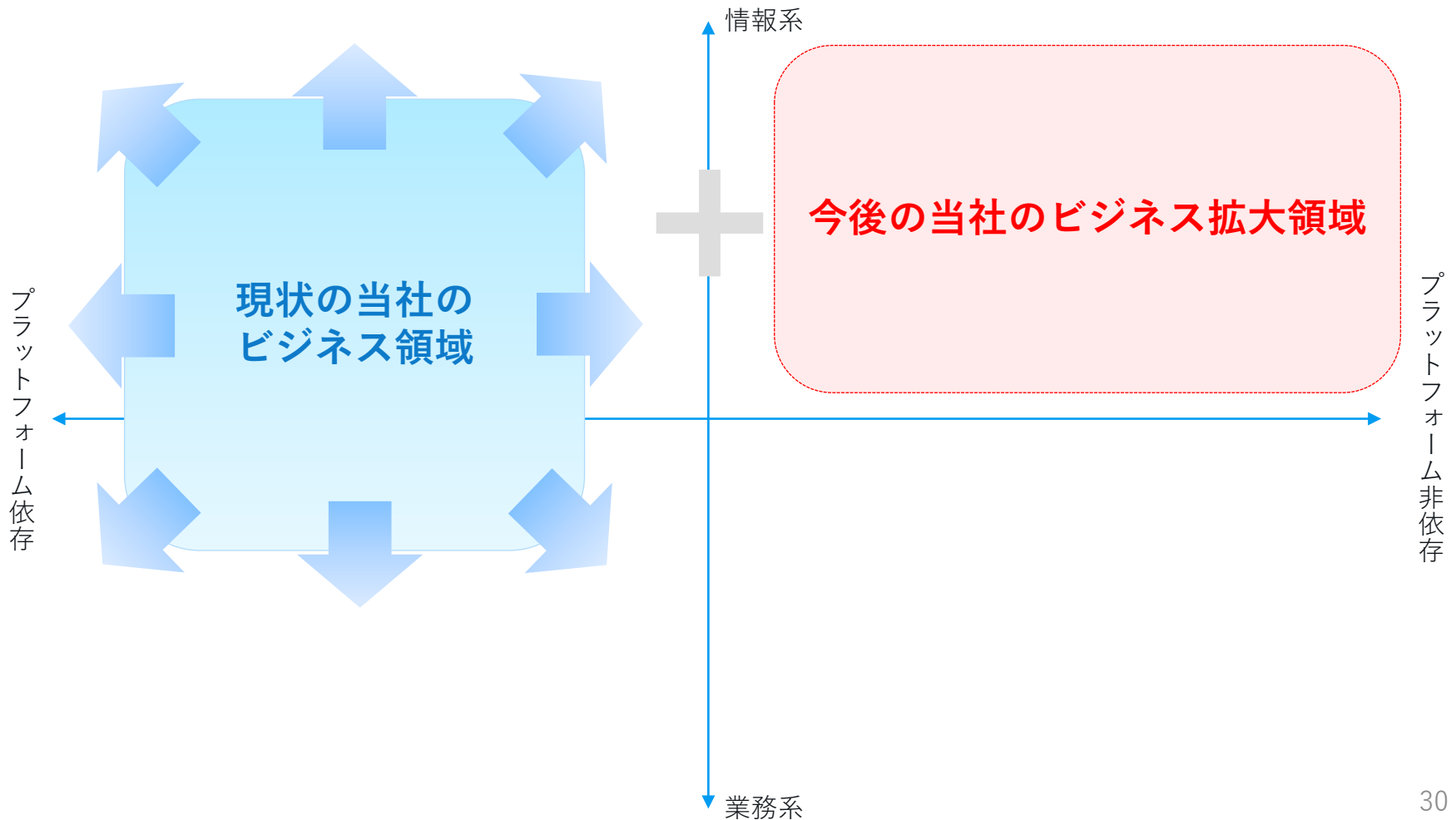
rakumo for Google Workspace  
を提供



G-genクライアントへ「rakumo for Google Workspace」  
も含めたクラウドサービスを提供

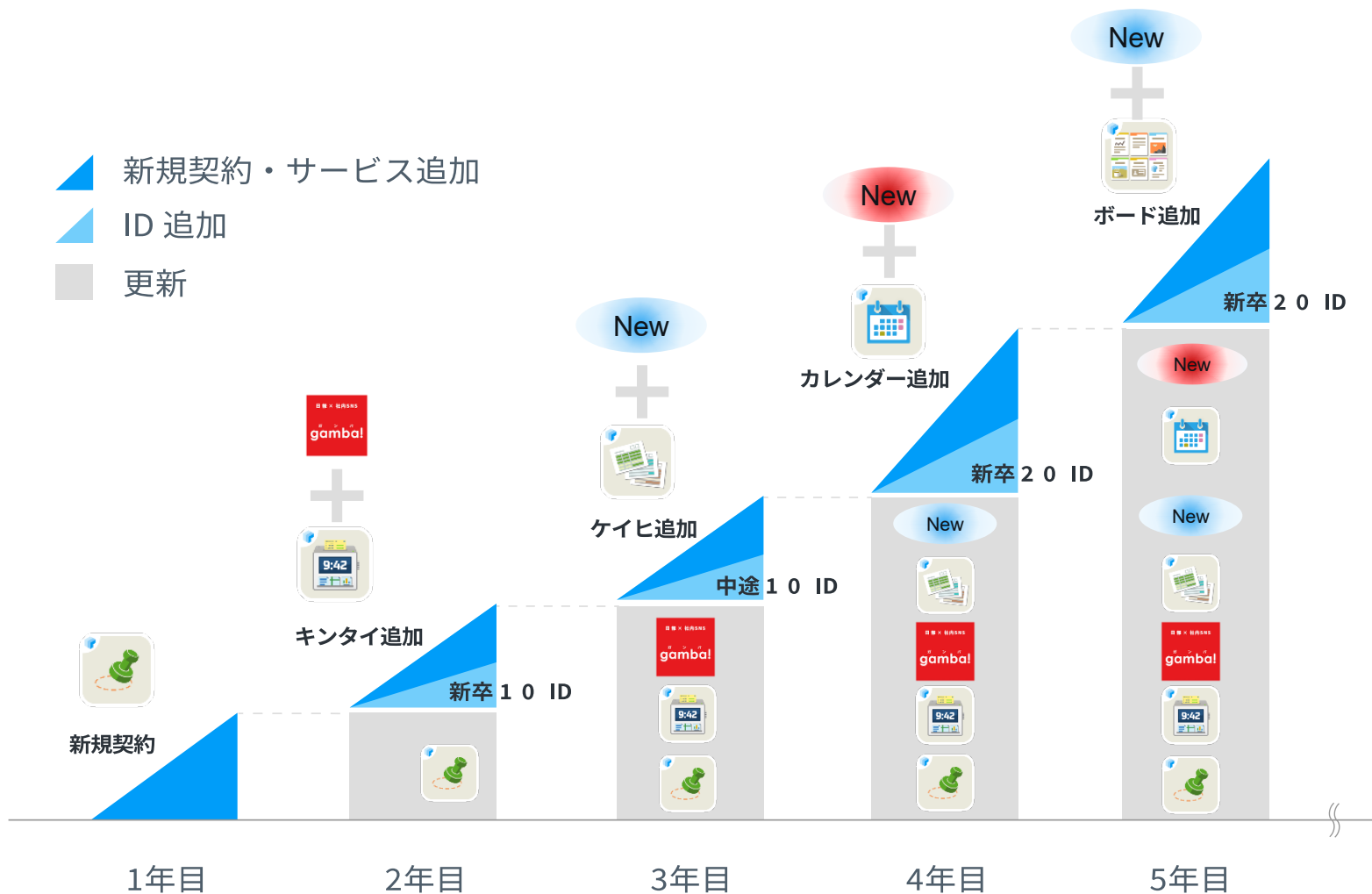
# III. 今後のサービス展開方針等

- 今後の新サービス開発及び投融資（M&A）等を通じて、Google Workspace、salesforceプラットフォーム上の強化に加え、プラットフォーム非依存のビジネス SaaS領域（情報・コミュニケーション系）でのビジネス拡大を企図



# 1社（クライアント）当たりの単価増加イメージ

- ・クライアントの成長に伴い追加ID受注を獲得
- ・当社の特徴である広範囲な製品群により、サービス追加（例：ワークフローを導入していたクライアントがキンタイを導入する等）が生じ、1社当たり単価増に貢献
- ・さらに、追加新規プロダクトにより、1社あたりの単価増を企図







仕事をラクに。オモシロく。

煩わしさが仕事をつまらなくする。

もしも自分の仕事に集中できるなら。

「つまらない」が「オモシロい」に変わるとしたら。

さあ。rakumoで新しい働き方を。



# Appendix（補足資料）

## 1. 会社概要・事業概要



ユーザーがサービスを  
より楽に利用するための

らく  
楽



ユーザーがサービスを  
クラウド上で利用するための

くも  
雲

# 仕事をラクに。オモシロく。

当該ビジョンのもと、企業における業務の生産性・効率性（働き方）の向上に貢献するサービスを提供すべく、クラウド上でサブスクリプション型のビジネスモデルにて事業を展開しております。

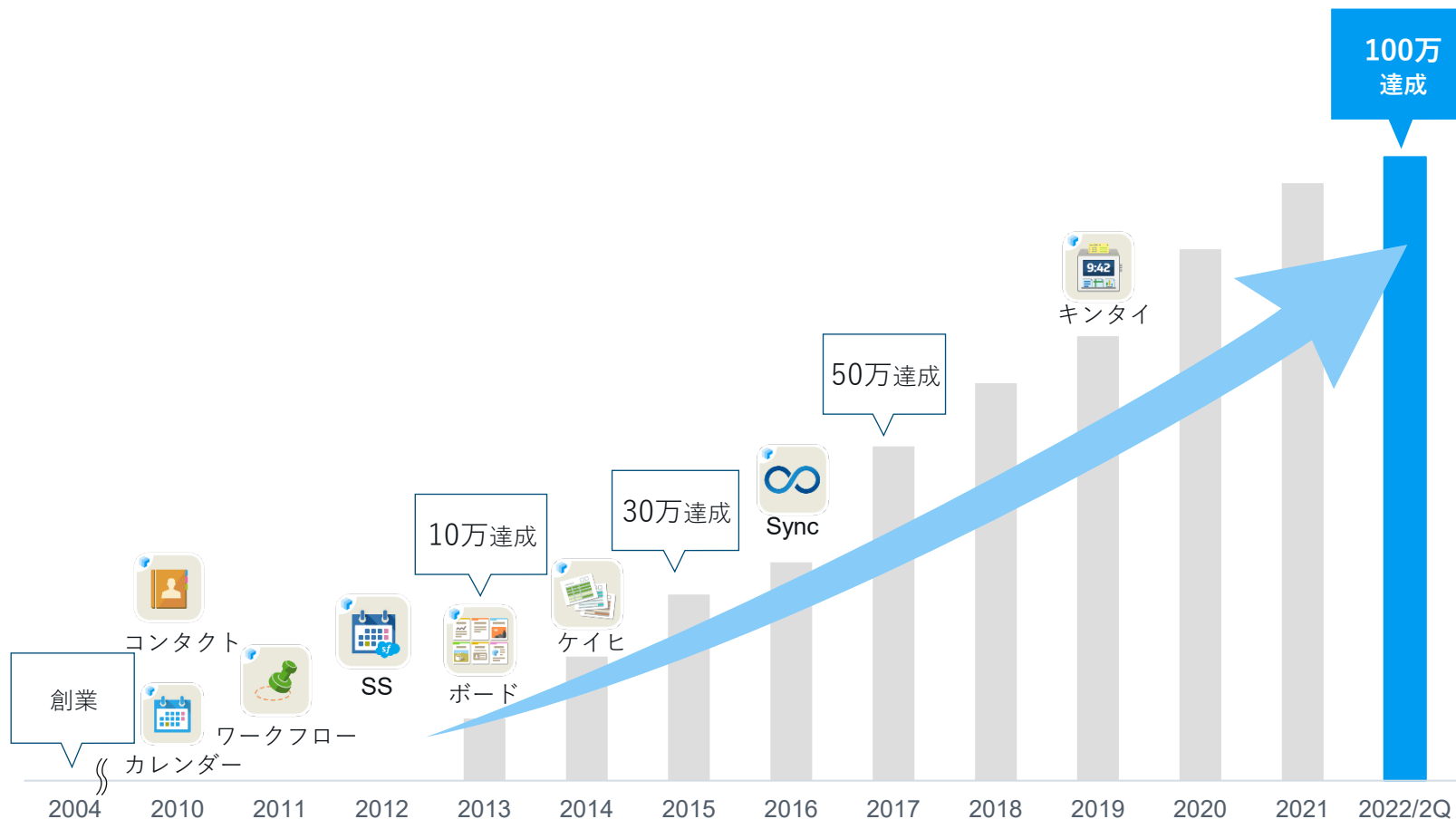
また、多種多様なお客様の共通業務を支援する高品質な IT サービスを、多額なIT 投資コストなしにご利用いただけるよう、お客様が導入しやすいコストで提供することを当社グループの事業方針としております。

2004年にITコンサルティングとして創業。2010年よりSaaSサービスを展開し、現在まで発展

会社名	rakumo株式会社			 Google Cloud Premier Partner (Build, Sell)	 Salesforce AppExchange Partner
本社所在地	東京都千代田区麹町三丁目2番地				
創業	2004年12月17日				
経営陣	代表取締役社長 CEO兼COO 取締役 CTO 取締役 CFO	御手洗 大祐 石田 和也 西村 雄也	社外取締役 常勤社外監査役（会計士） 社外監査役 社外監査役（弁護士）	樋口 理 秦 美佐子 野口 誉成 江嶋 孝二	
従業員数	96名（連結）（2022年9月末時点）（役員及びアルバイト含まず）				
連結子会社	gamba株式会社、RAKUMO COMPANY LIMITED（ベトナム）				
主要株主	当社経営陣、HENNGE株式会社				
主要事業	1. SaaSサービス 2. ソリューションサービス 3. ITオフショア開発サービス	自社プロダクトをメインに各種ライセンスサービスを提供 自社プロダクトの導入支援をメインにコンサルティングサービスを提供 ラボ開発（クライアントのニーズに応じたチーム組成）をメインにベトナム子会社を通じてIT開発サービスを提供			
クライアント	多種多様なクライアントにサービスを提供（導入企業数：2,277社）（2022年9月末時点）				
販売代理店	100社以上の販売代理店（販売パートナー）等との関係を構築				

# 当社の沿革（開発製品及びライセンス数の推移）

- 多種多様なクライアントのニーズに対応しながら様々なプロダクトを市場にタイムリーに提供し、**2022年6月末においてライセンス数100万超にまで拡大**
- 2021年12月期は、連結営業利益227,909千円（営業利益率23.6%を達成）となり、過去最高益を達成。今期も最高益となる営業利益248,061千円を企図
- 今後も引き続きライセンス数の拡大及び更なる営業利益の確保に向け取り組む方針



経営・事業ノウハウ、IT技術、ガバナンス等、バランスの取れたメンバー体制を構築



**御手洗 大祐** 代表取締役社長 CEO兼COO

1996年 日本電信電話入社  
1999年 バックテクノロジーズ設立 代表取締役  
2004年 当社設立 代表取締役社長（現任）  
2005年 アイスタイル 社外取締役  
2018年 RAKUMO COMPANY LIMITED（ベトナム）  
会長（現任）



**西村 雄也** 取締役CFO

2005年 三井住友銀行の法人部門に入行  
2007年 野村証券の投資銀行部門に入社  
2018年 当社入社後、現在に至る



**石田 和也** 取締役CTO兼プロダクト部長

2005年 株式会社アイ・デザイン・システムズ（現株式会社ディー・ビー・アイ）入社  
2010年 当社入社  
2013年 当社プロダクト部長  
2020年 当社執行役員プロダクト部長  
2022年 当社取締役CTO兼プロダクト部長（現任）



**秦 美佐子** 常勤社外監査役（公認会計士）

2005年 優成監査法人（現太陽）入所  
2010年 秦美佐子事務所設立 所長（現任）  
2019年 当社常勤監査役（現任）

**樋口 理** 社外取締役

1985年 ソニー入社  
1990年 ロータス（現日本アイ・ビー・エム）入社  
1998年 デジタルガレージ入社  
1999年 インフォシーク（現楽天）入社  
2018年 アーキタイプ監査役（現任）  
2021年 当社取締役（現任）

**野口 誉成** 社外監査役

1996年 日本オラル入社  
2014年 CARTA HOLDINGS常勤監査役（現任）  
2017年 当社監査役（現任）

**江嶋 孝二** 社外監査役（弁護士）

2006年 佐藤総合法律事務所入所  
2014年 北浜法律事務所入所後、2016年  
パートナー就任  
2019年 当社監査役（現任）

- IT ビジネスソリューション事業として、3つのサービスを展開し、クライアントの多種多様なニーズに対応
- SaaS サービスが引き続き売上の85%以上を占め、また、IT オフショア開発サービスは長期契約がメインであり、継続的な収益創出力が強み

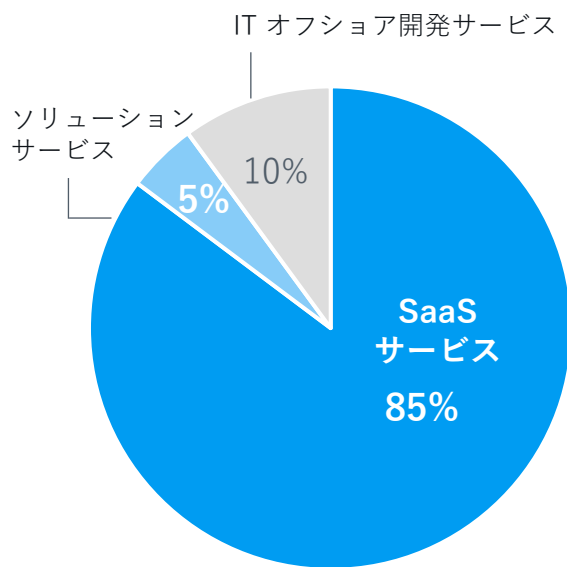
## ソリューションサービス

概要：当社及び他社SaaSサービスの導入支援や業務支援等のソリューションサービスを展開

特徴：SaaSサービスの新規契約・サービス追加に応じて、継続的な収益が期待される

## IT オフショア開発サービス

概要・特徴：ラボ型※開発をメインとして継続的な収益が期待される



サービス別売上高構成  
2021年12月期

## SaaS サービス

概要：rakumo 製品（Google Workspace版・Salesforce版）の開発・販売サービスの他、他社ライセンスの代理店販売を実施

特徴：

サブスクリプション型リカーリングレベニューモデル

- サービス料金を顧客企業の使用期間及びユーザー数に応じて定期定額契約（サブスクリプション型）として受領
- 低解約による継続的な収益モデル（リカーリングモデル）を実現。結果として継続的な積上りビジネスを確立

※「ラボ型」のシステム開発では、顧客ごとに特定のエンジニアを確保し、専属のチームを組成の上、一定期間継続的に開発業務を行います。チームメンバーが固定されていることにより、企業独自の開発要件やノウハウ等の蓄積も可能となり、人材確保や人件費面以外においてもコスト削減メリットが期待できます。



# Appendix（補足資料）

## 2. SaaSサービスの概要・特徴

- Google社が提供する世界的なクラウドサービスであるGoogle Cloud上において、「Google Workspace版rakumo」を提供
- セールスフォース社が提供する世界的なクラウドサービスであるSales Cloud上において、「Salesforce版rakumo」を提供



Google Cloud Premier Partner  
(Build, Sell)



Salesforce AppExchange Partner

## 1 「世界的な信用力・知名度」

- ・ Google社及びセールスフォース社は共に世界的なクラウドプレーヤーとして突出した信用力・知名度を保持しており、当該世界的なプラットフォームプレーヤーとの関係は、当社にとってビジネス上非常にプラスに働いている状況

## 2 「市場の継続的な拡大」

- ・ 大手プラットフォーム自身の開拓だけでなく、大手プラットフォームの販売代理店（販売パートナー）等による市場の開拓が順調に進んでいる状況
- ・ 当社自身もGoogle Workspaceの販売代理店となっていることから、Google Workspace導入先へのrakumo製品販売だけでなく、自社でマーケットの拡大を図ること（当社がGoogle Workspaceを販売しマーケットを拡大させたうえで、さらに当社rakumo製品をアドオン（販売）すること）が可能

## 3 「参入障壁」

- ・ プラットフォームの仕様に合わせた製品開発及びメンテナンスが必要（プラットフォームのAPI 及びデータに関する開発・運用上の知見並びに当社サービスのUI デザインへの落とし込み、リアルタイムでの同期等）
- ・ 当社製品のラインナップは、カバー範囲及び数共に一定程度の規模に達しており、先行者利得が享受できる状況

- 業務上、必要不可欠な業務基盤サービス
- クラウド上にてサービスが提供されており、文書作成、表計算、プレゼン資料、メール、ビデオ会議、チャット、ファイルサーバーなど、現在のビジネスにおいて必要な業務基盤ツールをパッケージにて提供
- 個人の業務だけでなく、チーム連携を必要とする業務（「資料作成」、「連絡」、「データ検索」）をより効率的に、高いセキュリティレベルで実施することが可能



# rakumo製品のラインナップ (紹介動画)

- 幅広い業務支援ツールをGoogle Workspace版及びSalesforce版としてクラウド上で提供
- プロダクトのカバー範囲が広く、多種多様なクライアントのニーズに対応可能

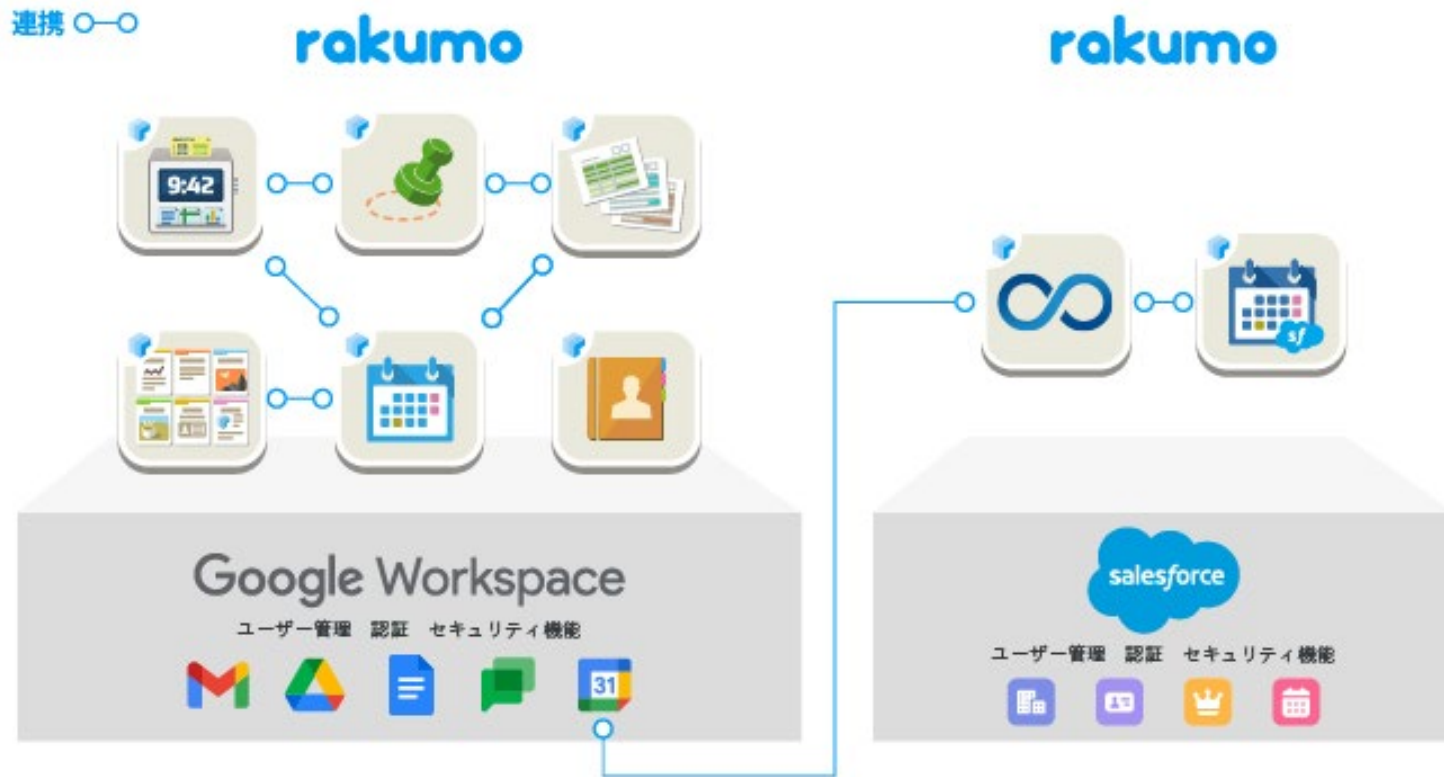
	プロダクト名	概要・機能等	動画URL
Google Workspace版	 rakumo カレンダー	<b>共有スケジューラー</b> Googleカレンダーとの連携、会議室・設備予約、ケイヒ連携	<a href="#">紹介動画</a>
	 rakumo コンタクト	<b>共有アドレス帳</b> 社員名簿、顧客・取引先情報管理、Gmailとの連携	<a href="#">紹介動画</a>
	 rakumo ワークフロー	<b>電子稟議システム</b> 豊富な承認経路設定、柔軟な申請フォーム作成、ケイヒ・キンタイ連携	<a href="#">紹介動画</a>
	 rakumo ボード	<b>電子掲示板</b> コメント・リアクション機能、回覧板、アクセス設定	<a href="#">紹介動画</a>
	 rakumo ケイヒ	<b>経費精算システム</b> 運賃・乗換情報連携、定期区間設定、カレンダー・ワークフロー連携	<a href="#">紹介動画</a>
	 rakumo キンタイ	<b>勤怠管理システム</b> 柔軟な勤務形態設定、ICカード・Web打刻対応、カレンダー連携	<a href="#">紹介動画</a>
Salesforce版	 rakumo ソーシャル スケジューラー	<b>共有カレンダー</b> Salesforceカレンダーのリデザイン、取引先・商談データ等との紐付け	—
	 rakumo Sync	<b>カレンダー同期サービス</b> GoogleカレンダーとSalesforceカレンダーの双方向同期サービス	—

必要な機能単位だけでなく、パッケージ（パック）での提供も可能であり、クライアントにとって最適な価格帯での提供が可能

	プロダクト名	1 ID 単価 (月額)	rakumo Basicパック	rakumo Suiteパック	
Google Workspace版	 rakumoカレンダー	100円	月額：390円 	月額：780円 	
	 rakumoコンタクト	50円			
	 rakumoワークフロー	300円			
	 rakumoボード	150円			
	 rakumoケイヒ	300円			-
	 rakumoキンタイ	300円			-
Salesforce版	 rakumoソーシャル スケジューラー	900円			
	 rakumo Sync	400円			

※ 上記は税抜表示価格となります。

プロダクト間の連携が可能であり、重複入力が不要となるなど、ユーザー（使用者）に便利さと効率性を提供。さらに重複入力がないことからミスの低減にも寄与



# プロダクトの紹介1 ワークフロー

## 電子稟議システムにより業務効率の向上及びコミュニケーションを活発化

### 1 稟議申請

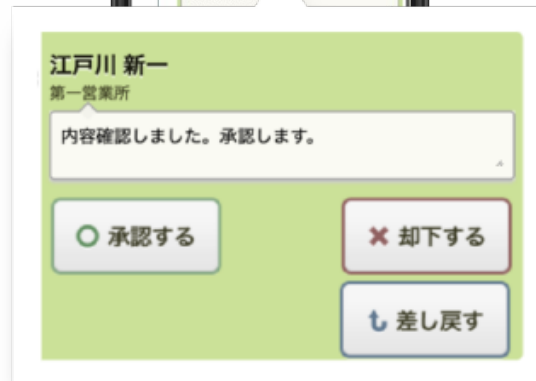
誰でも簡単に申請書を作成可能

### 2 承認プロセス

いつでも、どこでも、  
タイムリーな申請・承認が可能

### 3 承認の進行状況の確認がいつでも可能

コメント機能によるコミュニケーション活発化にも貢献





# プロダクトの紹介2 キンタイ

勤怠管理システムにより勤怠状況の見える化及び勤怠登録等の効率化を実現

- ユーザーが一画面で直感的に自分自身の労働状況（労働時間、有給取得状況等）の把握が可能
- 多様な打刻手法による労働時間の登録及び各種申請（休暇等）手続きの効率化に貢献

日付	勤務パターン	出勤時刻	退勤時刻	休憩時間	実働時間	備考	申請	7	9	11	13	15	17	19	21
12/1 (日)							+								
2 (月)	通常	8:58	19:34	1:00	9:36		+		[Green bar chart showing work hours]						
3 (火)	通常	8:48	19:31	1:00	9:43				[Green bar chart showing work hours]						
			19:06	1:00	8:25				[Green bar chart showing work hours]						
			19:47	1:00	9:46				[Green bar chart showing work hours]						
							1		[Grey bar chart showing leave status]						

**多様な打刻方法**  
いつでも、どこでも容易に正確な時間登録が可能



一つの画面から  
各種申請が容易に可能

- 休暇申請
- 休日出勤申請
- 深夜勤務申請
- 遅刻早退申請

労働時間、時間外労働時間、有給休暇の取得状況等がいつでも見られる

所定労働日数	20日	時間外労働時間	7:11	深夜労働時間	0:00	有給休暇 (年休+特休)	残り8日
所定労働時間	160:00	法定内	7:11	休日労働時間	0:00	代休・休日	残り0日
実労働日数	19日	法定外	0:00	所定休日	0:00	有給取得時間 (年休・特休など)	8:00
実労働時間	159:11	みなし	33:00	法定休日	0:00	無給・欠勤・遅刻・早退	0:00

最終集計時刻- 2020年2月17日 15:39

製品間連携により重複入力・重複対応がなくなり、効率性が向上し、かつ、ミスが減少

rakumoカレンダーへ外出予定を登録

①カレンダーに行先を入力

②カレンダー上で経路選択  
(経路・費用の自動検索)

③カレンダー上に自動登録  
(移動時間も自動ブロック)

rakumoワークフローと連動

⑤稟議申請・承認  
(自動連携・追加入力不要)

rakumoケイヒと連動

④経費に交通費・交通経路が自動登録  
(定期区間費用自動控除)

# (ご参考) プラットフォームとの補完関係

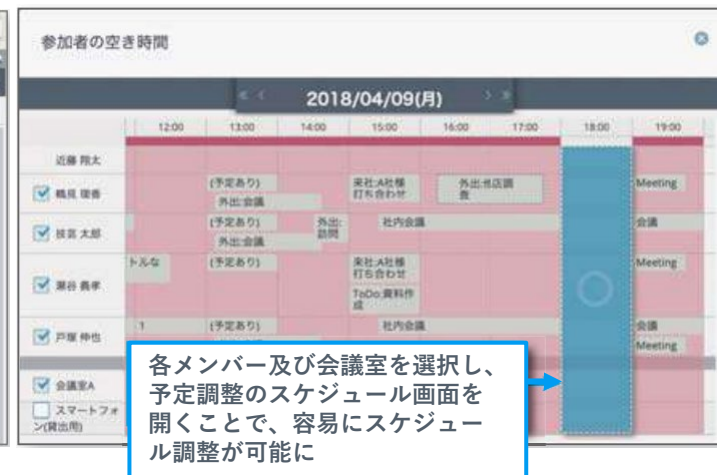
- 当社がサービスを展開するプラットフォームのターゲット市場は世界であり、ローカライズ（国別又はアジア等の地域特性を考慮）された当社サービスとの補完関係が高い状況
- プラットフォーム提供先がローカライズすることにより生じるデメリット（世界での販売が困難になる等）を当社のようなアドオンツール提供サービス会社が補完することにより、クライアントニーズに沿った製品・サービスの提供が可能

## < rakumo カレンダーの補完機能例 >

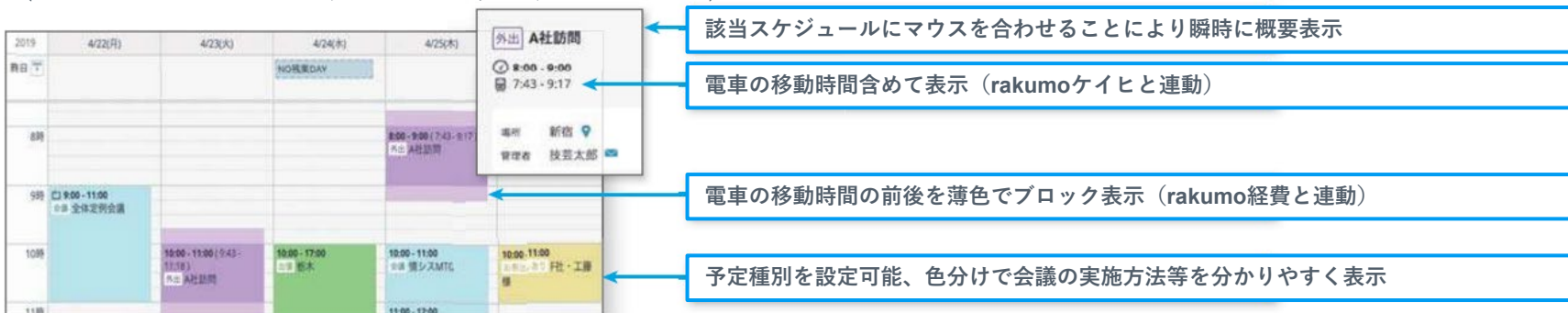
(チーム組織で使いやすく)



(スケジュール調整を容易に)



(個人スケジュールの週表示及び当社他製品との連動)



「ITreview Grid Award 2022 Fall」においても各種Award を受賞



**rakumo (Google Workspace 版)**

- グループウェア部門
- Google Workspace拡張機能部門

**rakumo ワークフロー**

- ワークフロー部門
- Google Workspace拡張機能部門

**rakumo キンタイ**

- 勤怠管理システム部門

**rakumo ボード**

- チームコラボレーション部門
- Web社内報部門



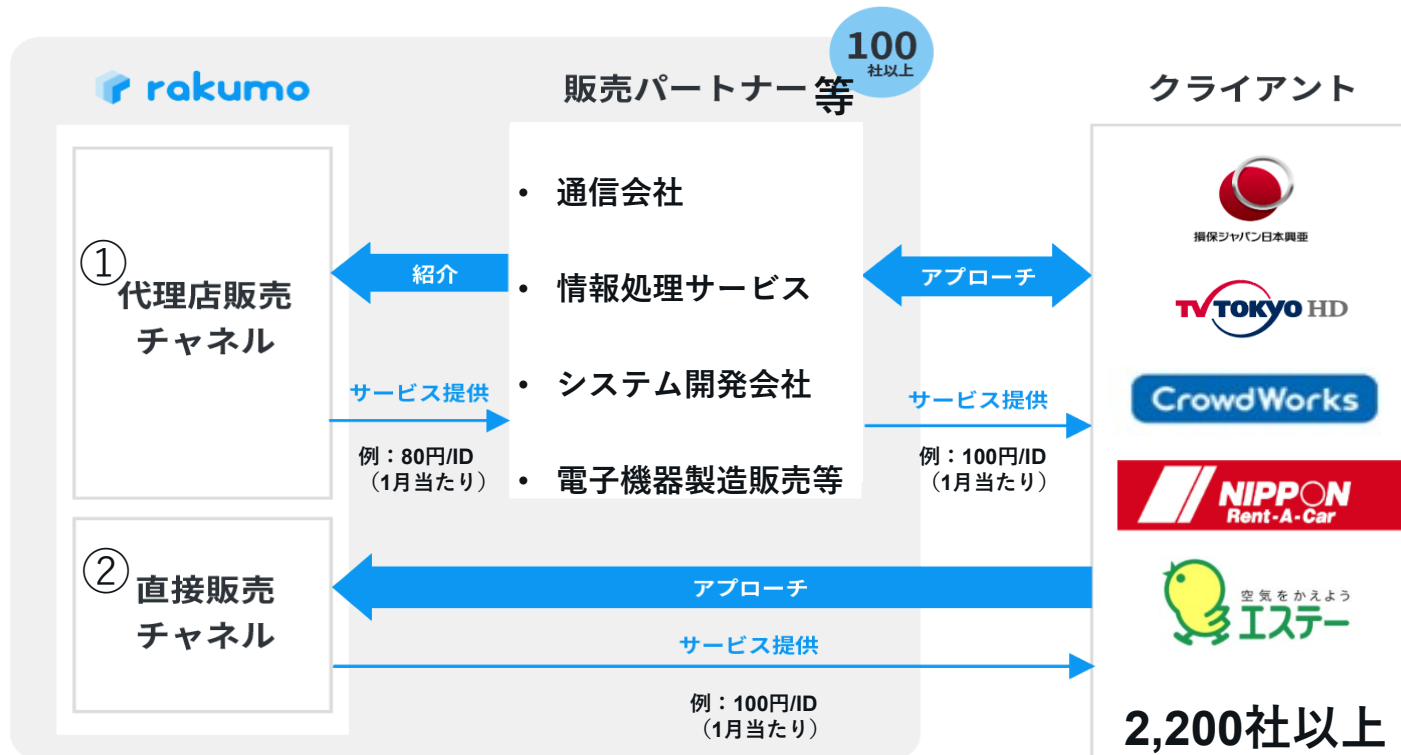
**rakumo カレンダー**

- カレンダーソフト部門

1. Google Workspace/SalesCloudと密接に連携、業務プロセスの効率化、業務の正確性の向上、サービス管理の効率化に貢献
2. お客様の事情に柔軟に対応可能なサービス提供形態と手頃な価格（1サービス1ユーザーより契約可能、初期費用不要、手頃な利用価格）
3. 複数サービスをご利用いただくことで、サービス間のデータ・プロセス連携により、業務がより効率的に

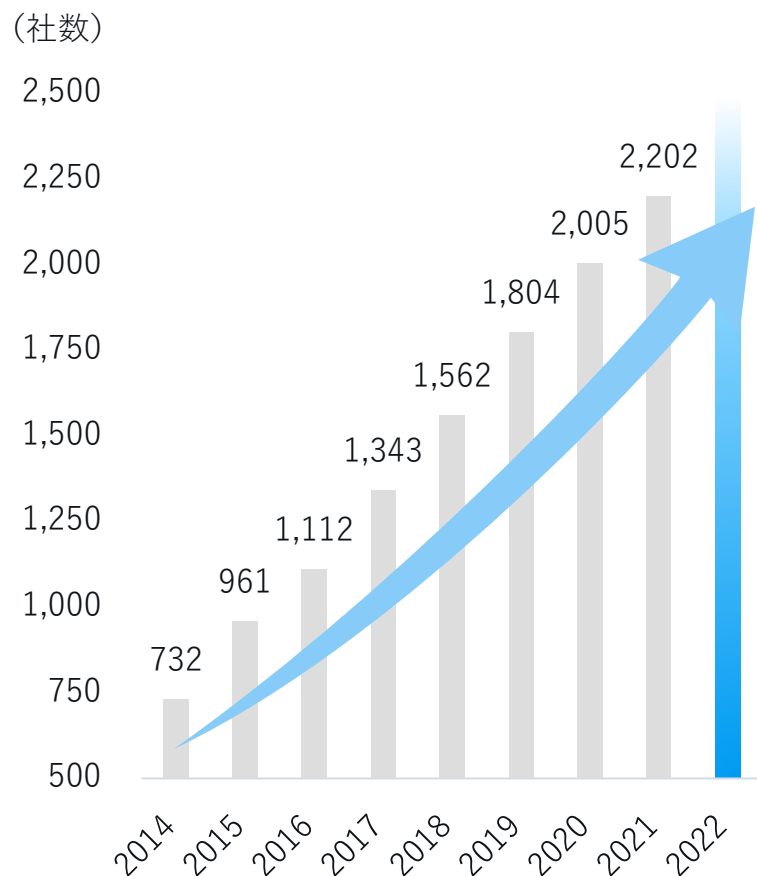
# 販売チャネル毎のフロー及びチャネル毎の収益構造

- ①販売代理店（販売パートナー）との密な連携、及び、②効果的なマーケティング施策によるクライアントからのネット経由からのアプローチ（インバウンド）を主体とした直接販売チャネルにより、効率的に売れる仕組みを構築
- 当社におけるSaaSサービス追加売上高の多くが、そのまま粗利となる収益構造  
当社の売上高計上額は、販売パートナーへの卸値（以下の図では80円/ID）となっているため、会計上の売上高及び営業費用には、販売パートナー経由の-margin（以下の図では100円-80円=20円）は含まれず、売上高≒粗利となるイメージ  
（例：販売パートナー経由で3ID及び直接販売で1ID販売した場合においては、 $3 \times 80円 + 1 \times 100円 = 340円$ が当社の売上高≒収益となる構造）  
（上記におり高い限界利益率（ $(売上高 - 変動費) / 売上高$ ）を実現）
- 年間契約や複数月契約が主体であり、契約金額を一括前払いで回収しており、キャッシュフローが安定化



業種・規模を問わず、多種多様な2,200社以上のクライアントにサービスを提供

利用クライアント数（社）の推移





クライアント（大企業～ベンチャー企業まで）

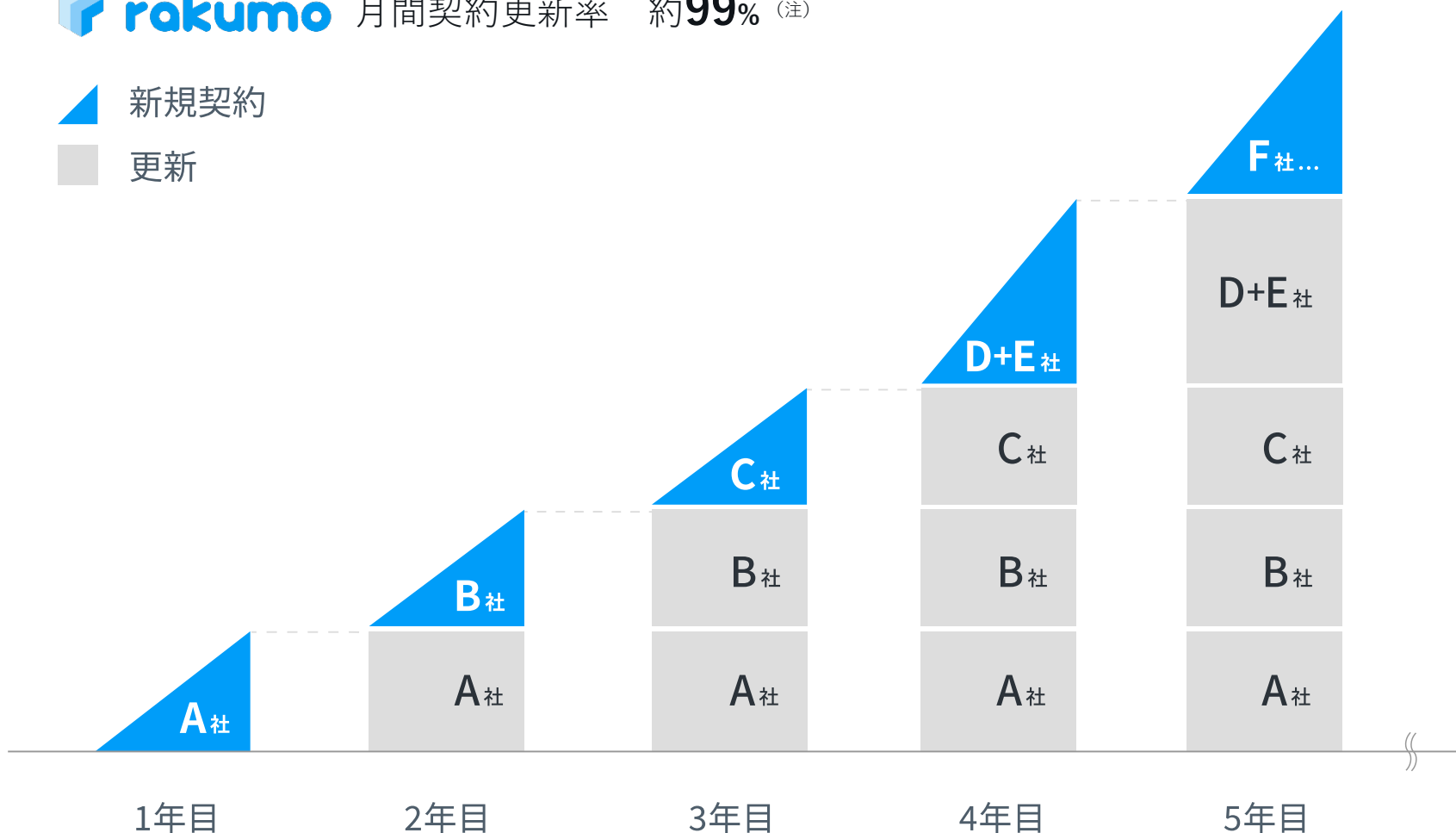


## 全体的なイメージ

- ・新規契約が翌年度の売上拡大に貢献し（積上げモデルにより）、安定性と成長性を実現
- ・高い契約更新率（低解約率）により、新規契約の大半が翌年度以降も売上に貢献

 月間契約更新率 約**99%** (注)

 新規契約  
 更新

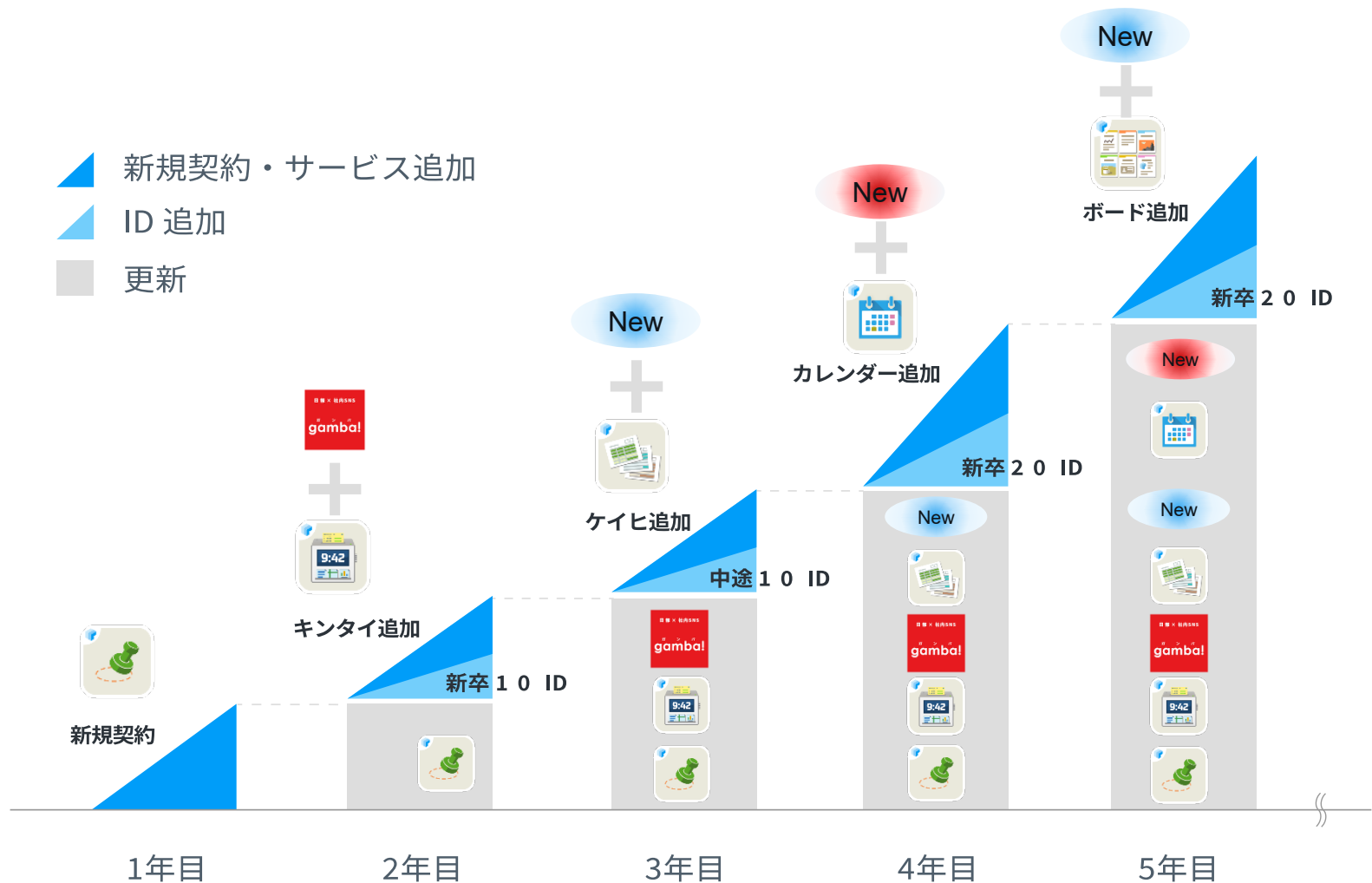


注：2021年通期平均の月次契約更新率となります。



# 1社（クライアント）当たりのイメージ

- ・クライアントの成長に伴い追加ID受注が見込め、売上単価増が期待される
- ・さらに、当社の特徴である広範囲な製品群により、サービス追加（例：ワークフローを導入していたクライアントがキンタイを導入する等）が生じ、1社当たり単価増に貢献



# Appendix (ご参考資料)

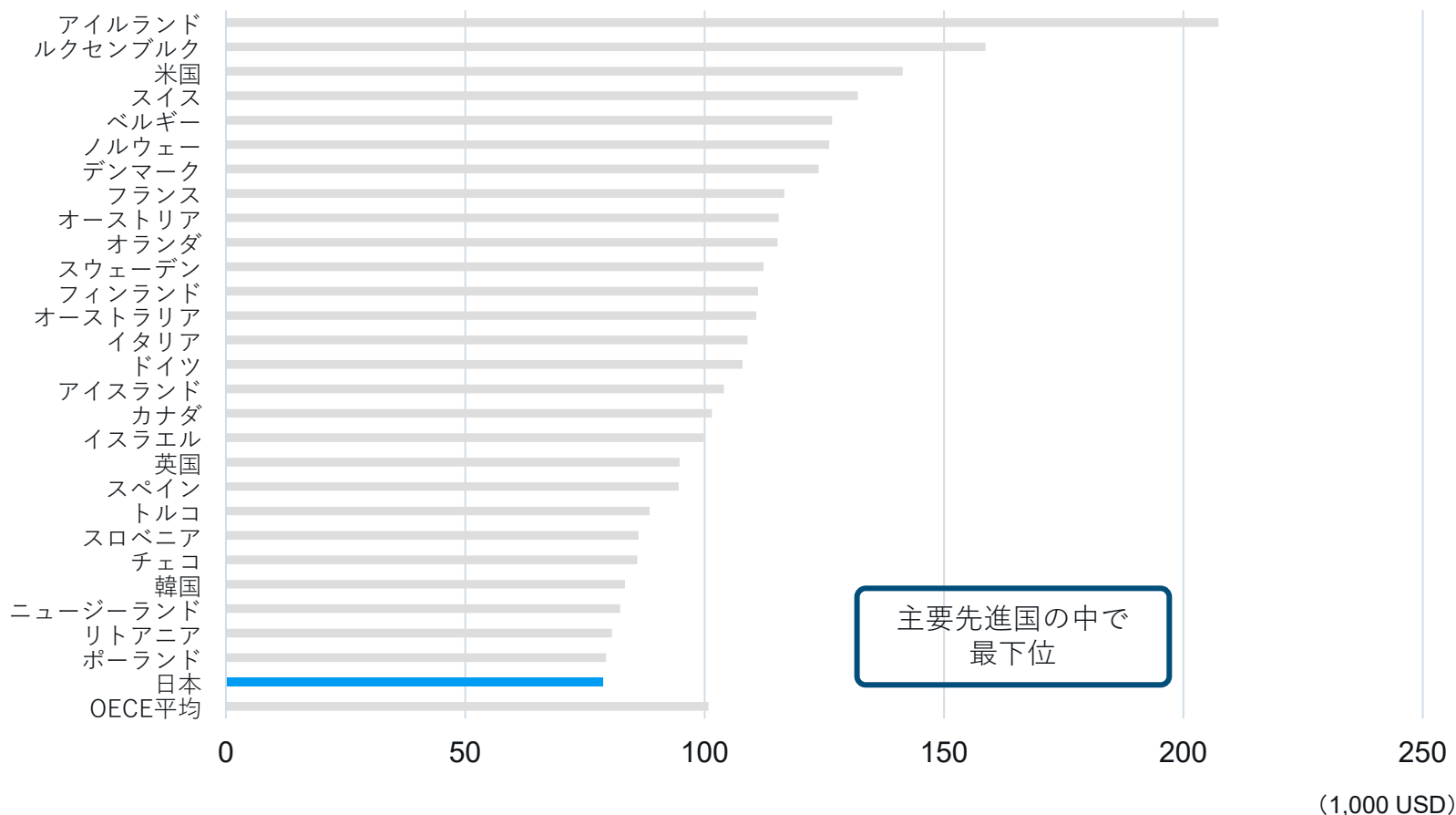
## 3. 業界動向

# 日本社会が求められている労働生産性

日本は長年OECD加盟諸国の中で、1人当たりの労働生産性が低く、効率的な働き方（労働生産性の向上）が求められている。順位で見ると OECD 加盟 38カ国中 28 位と 1970 年以降最も低い状況

OECD加盟国の労働生産性（2020年）

※就業者1人当たりが生み出す成果



主要先進国の中で  
最下位

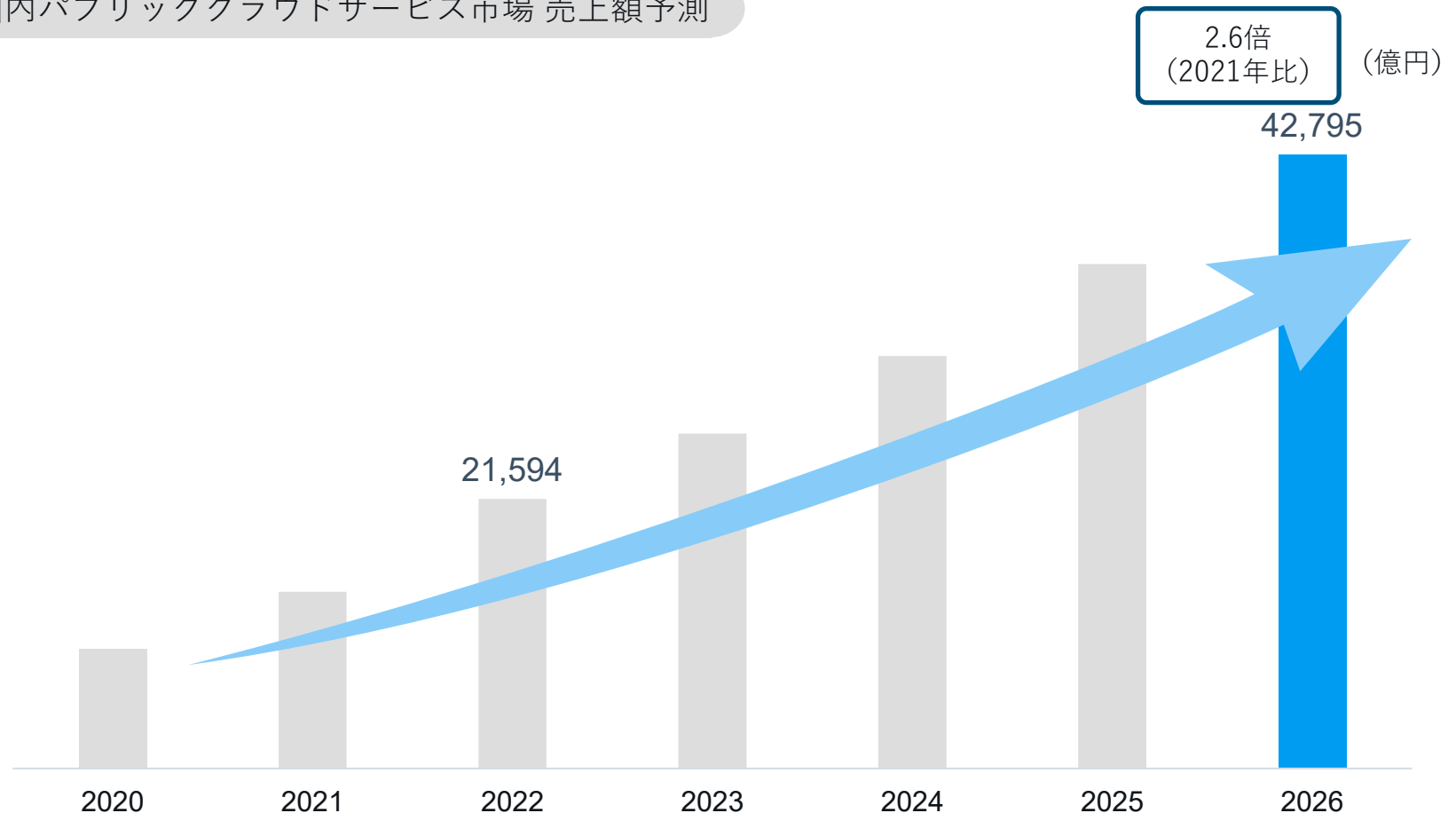
日本は、働き方改革を通じて、労働生産性の向上及び柔軟な働き方（テレワーク）等を追及しており、クラウド業務支援ツールを提供する当社のビジネスと方向性が一致

## 働き方改革の概要

No.	項目	詳細
1	非正規雇用の処遇改善	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一労働同一賃金の実効性を確保する法制度とガイドラインの整備</li> <li>・非正規雇用労働者の正社員化などキャリアアップの推進</li> </ul>
2	賃金引上げと労働生産性向上	<ul style="list-style-type: none"> <li>・企業への賃上げの働きかけや取引条件改善・生産性向上支援など賃上げしやすい環境の整備</li> </ul>
3	長時間労働の是正	<ul style="list-style-type: none"> <li>・法改正による時間外労働の上限規制の導入</li> <li>・勤務間インターバル制度導入に向けた環境整備</li> <li>・健康で働きやすい職場環境の整備</li> </ul>
4	柔軟な働き方がしやすい環境整備 ・テレワークを導入していない企業 83.8% ・国内クラウドソーシング市場規模 2013年 215億円 2014年 408億円 2015年 650億円	<ul style="list-style-type: none"> <li>・雇用型テレワークのガイドライン刷新と導入支援</li> <li>・非雇用型テレワークのガイドライン刷新と働き手への支援</li> <li>・副業・兼業の推進に向けたガイドライン策定やモデル就業規則改定などの環境整備</li> </ul>
5	病気の治療、子育て・介護等と仕事の両立、障害者就労の推進	<ul style="list-style-type: none"> <li>・治療と仕事の両立に向けたトライアングル型支援などの推進</li> <li>・子育て・介護と仕事の両立支援策の充実・活用促進</li> <li>・障害者等の能力を活かした就労支援の推進</li> </ul>
6	外国人材の受入れ	<ul style="list-style-type: none"> <li>・外国人材受入れの環境整備</li> </ul>
7	女性・若者が活躍しやすい環境整備	<ul style="list-style-type: none"> <li>・女性のリカレント教育など個人の学び直しへの支援や職業訓練などの充実</li> <li>・パートタイム女性が就業調整を意識しない環境整備や正社員女性の復職など多様な女性活躍の推進</li> <li>・就職氷河期世代や若者の活躍に向けた支援・環境整備の推進</li> </ul>
8	雇用吸収力の高い産業への転職・再就職支援、人材育成、格差を固定化させない教育の充実	<ul style="list-style-type: none"> <li>・中途採用の拡大に向けた指針策定・受入れ企業支援と職業能力・職場情報の見える化</li> <li>・給付型奨学金の創設など誰にでもチャンスのある教育環境の整備</li> </ul>
9	高齢者の就業促進	<ul style="list-style-type: none"> <li>・継続雇用延長・定年延長の支援と高齢者のマッチング支援</li> </ul>

2026年の国内パブリッククラウドサービス市場規模は、2021年比2.6倍の4兆2,795億円へ拡大見通しであり、引き続き高い成長性が見込まれる

国内パブリッククラウドサービス市場 売上額予測

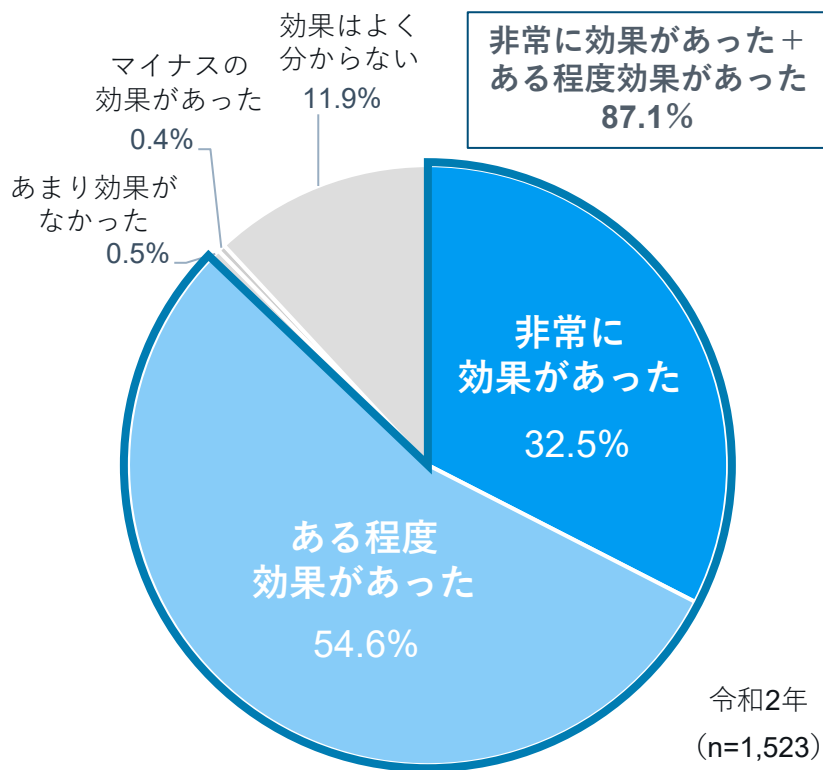


# クラウドサービスを利用する理由・効果

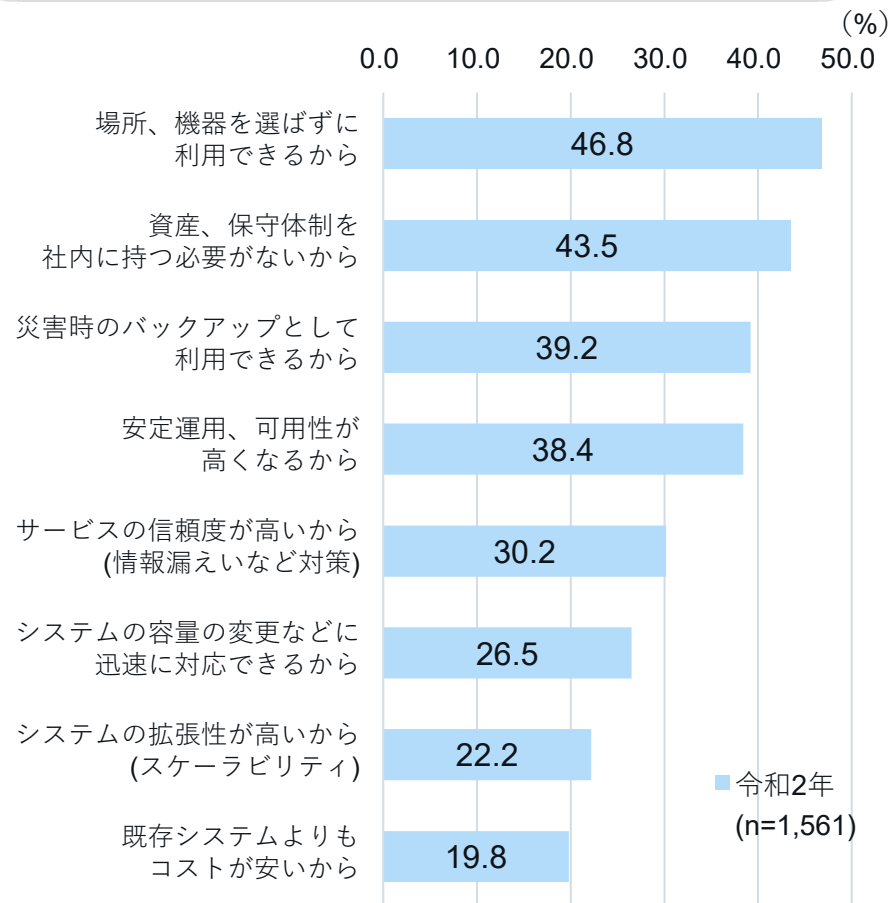
約87%の企業がクラウドサービスの効果を実感している

「場所、機器を選ばずに利用できる」というクラウドサービスの利点が最も多い理由となった

クラウドサービスの効果

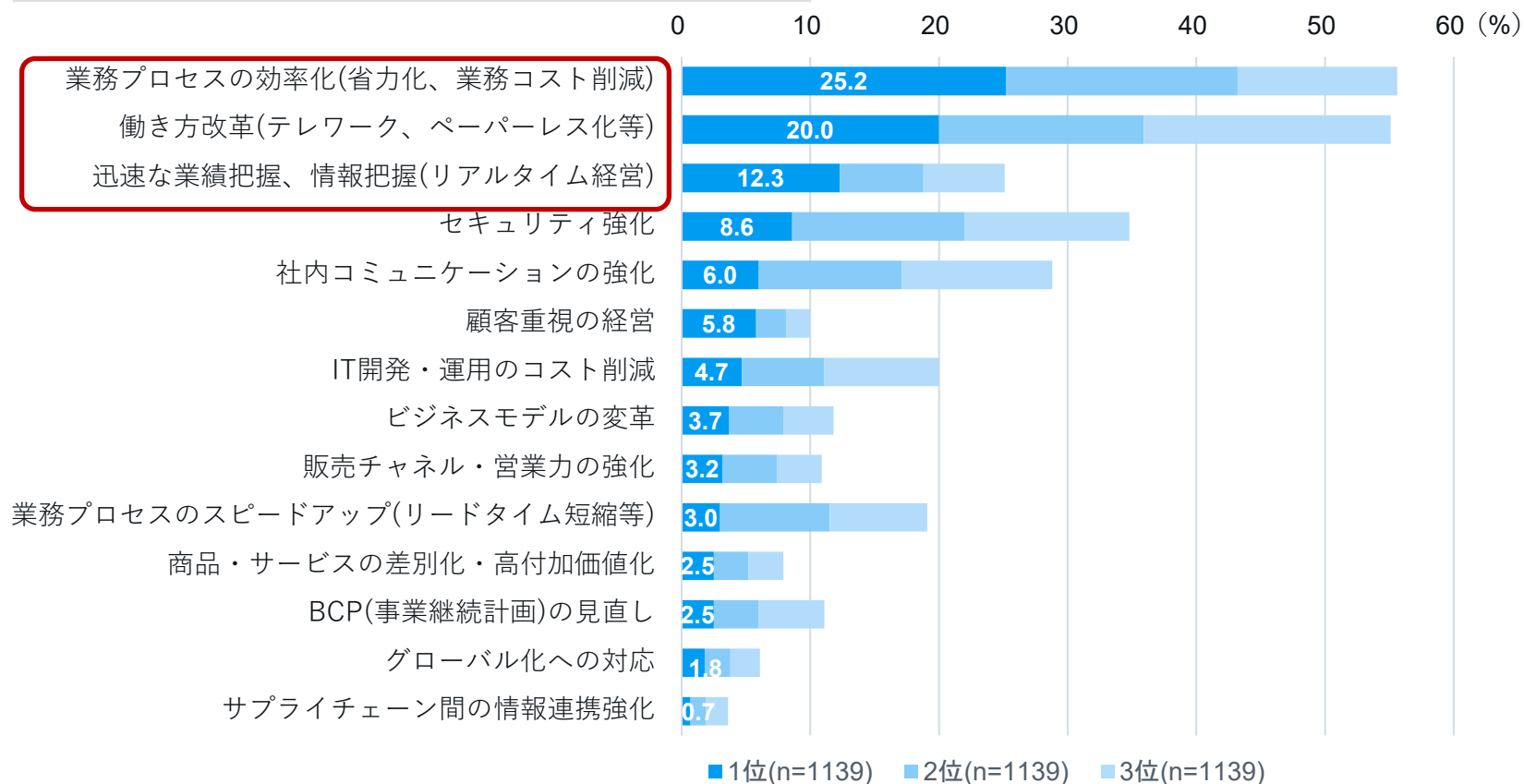


クラウドサービスを利用する理由（複数回答）



- 多くの企業がIT投資により、業務プロセス効率化や働き方改革、迅速な業務把握・情報把握等の経営課題を解決したいと考えている

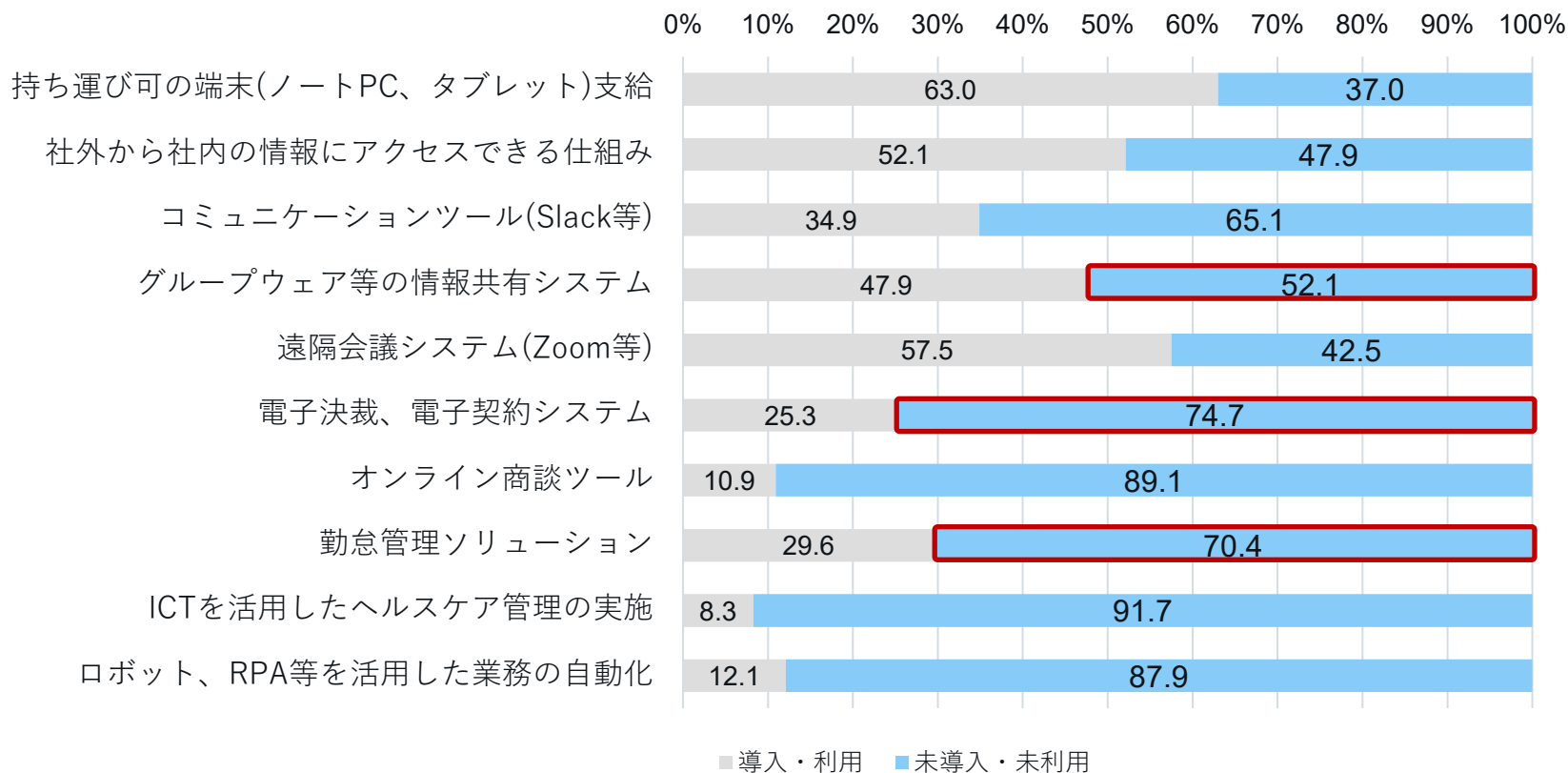
## IT投資で解決したい短期的な経営課題（1位の降順）



# 働き方改革関連の国内ICTツール導入余地

- 総務省の調査によると、電子決裁システム、勤怠管理ソリューションの未導入・未利用企業は70～75%程であり、これからさらなる導入が進むのではないかと推察
- また、グループウェア等の情報共有システムも50%以上が未導入・未利用の状況であり、グループウェアの拡大も継続するものと推察

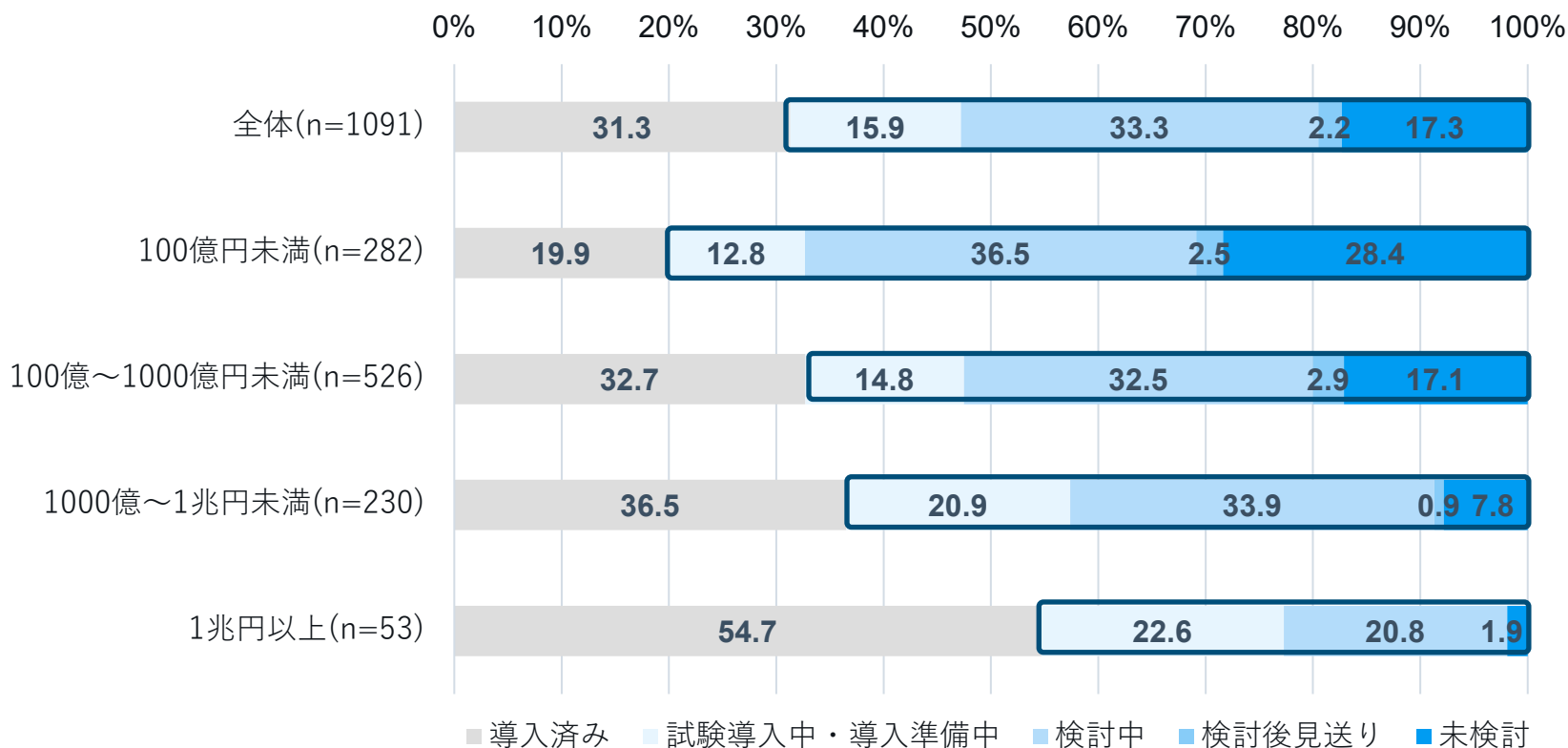
## 「働き方改革」関連でのICT導入・利用状況（日本）





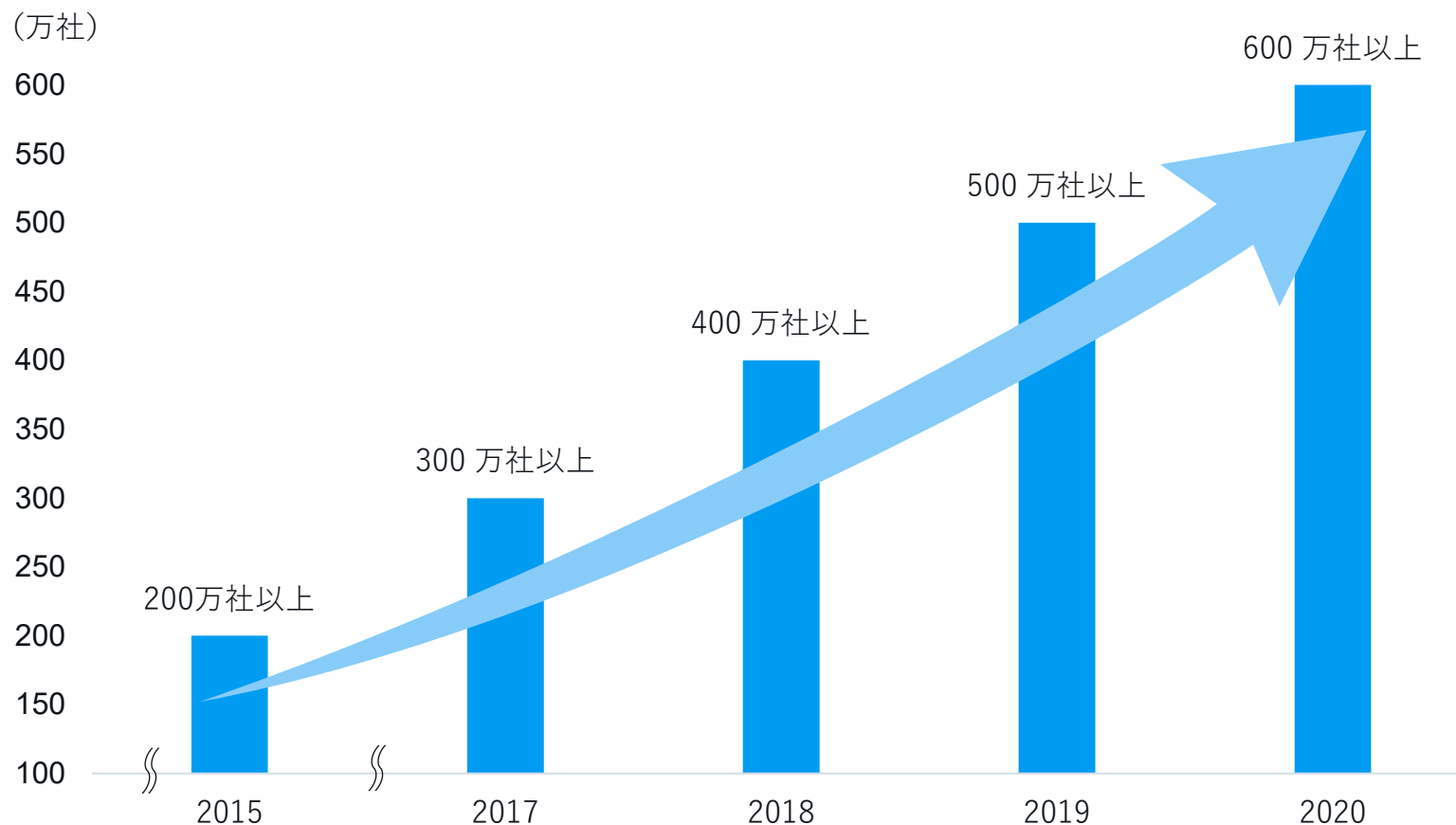
電子決裁システムの導入済企業は全体で約30%であり、検討中や未検討企業への販売拡大余地が大企業も含めて十分にあるものと考えられる

## 売上高別 電子決裁、押印システム、電子契約システムの導入状況



Google社の公表資料によるとGoogle Workspace<sup>※</sup>の利用社数は、毎年大幅に増加しており、当該プラットフォーム上に製品展開をする当社の今後の更なる成長が期待される

## Google Workspace<sup>※</sup>の販売推移



出所：Google社 公表資料等

※ 過去の公表資料では、G Suite（現Google Workspace）という商標にて発表されております。

# Google Workspaceの大手企業の導入事例



- Google社公表情報[※リンク](#)によれば、中小及びベンチャー企業その他、多種多様な業種の大手企業がGoogle Workspaceを導入している状況が読み取れる
- Gmail（セキュリティ及び容量問題）、ドライブ（ファイルサーバーの管理・容量問題）、共同編集ツール、テレビ会議システム、検索機能等を通じた業務効率化及びコスト削減（ペーパーレス含む）を目的として導入されている印象

製造業	旅行・運輸	小売業・卸売業
<ul style="list-style-type: none"><li>A社（従業員数：45,000人以上）</li><li>B社（従業員数：14,000人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>C社（従業員数：30,000人以上）</li><li>D社（従業員数：1,500人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>E社（従業員数：7,500人以上）</li><li>F社（従業員数：6,000人以上）</li></ul>
鉱業・建設業	不動産	食品・飲料
<ul style="list-style-type: none"><li>G社（従業員数：8,500人以上）</li><li>H社（従業員数：4,000人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>I社（従業員数：3,000人以上）</li><li>J社（従業員数：2,500人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>K社（従業員数：15,000人以上）</li><li>L社（従業員数：500人以上）</li></ul>
テクノロジー	飲食店	その他の業界
<ul style="list-style-type: none"><li>M社（従業員数：5,000人以上）</li><li>N社（従業員数：1,500人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>O社（従業員数：2,500人以上）</li><li>P社（従業員数：2,000人以上）</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>エネルギー/公共事業</li><li>ヘルスケア/ソーシャルケア</li><li>専門業</li><li>政府機関等</li></ul>

出所：Google社 公表資料等

注：

- 本資料は、Google社の公表資料等を基に当社が把握できる範囲内で作成したものであり、実際のデータと差異が生じる可能性があります。
- 従業員数については、当社が把握できる範囲内で記載したものであり、当該すべての従業員がGoogle Workspaceを使用しているとは限りません。また、導入企業は、当社が代理店として販売している先ということではありません。

## 既存のマーケット（下図①及び②の比較）について

・ Google Workspaceの推定利用者数（②）からすると、既存のマーケットだけでも当社製品の導入率を上昇出来る余地が十分にあると考えられる

## 将来のマーケット（下図①・②及び③の比較）の拡大について

・ 世界的なGoogle Workspaceの利用社数は堅調に増加しており、クラウド利用の促進が顕著な日本においてもGoogle Workspaceの更なる導入が進むものと考えられ、将来のマーケット動向は良好。なお、今後のGIGAスクール構想による市場拡大にも期待

### ③日本国内の正規の職員・従業員数

3,602万人<sup>(1)</sup>

### ②日本国内のGoogle Workspace現在の利用者数

500万人<sup>(2)</sup>

### ①rakumoの現UU（利用者）数

約47万人<sup>(3)</sup>



出所：

(1) 総務省統計局（国内統計：雇用形態別雇用者数、2022年6月）

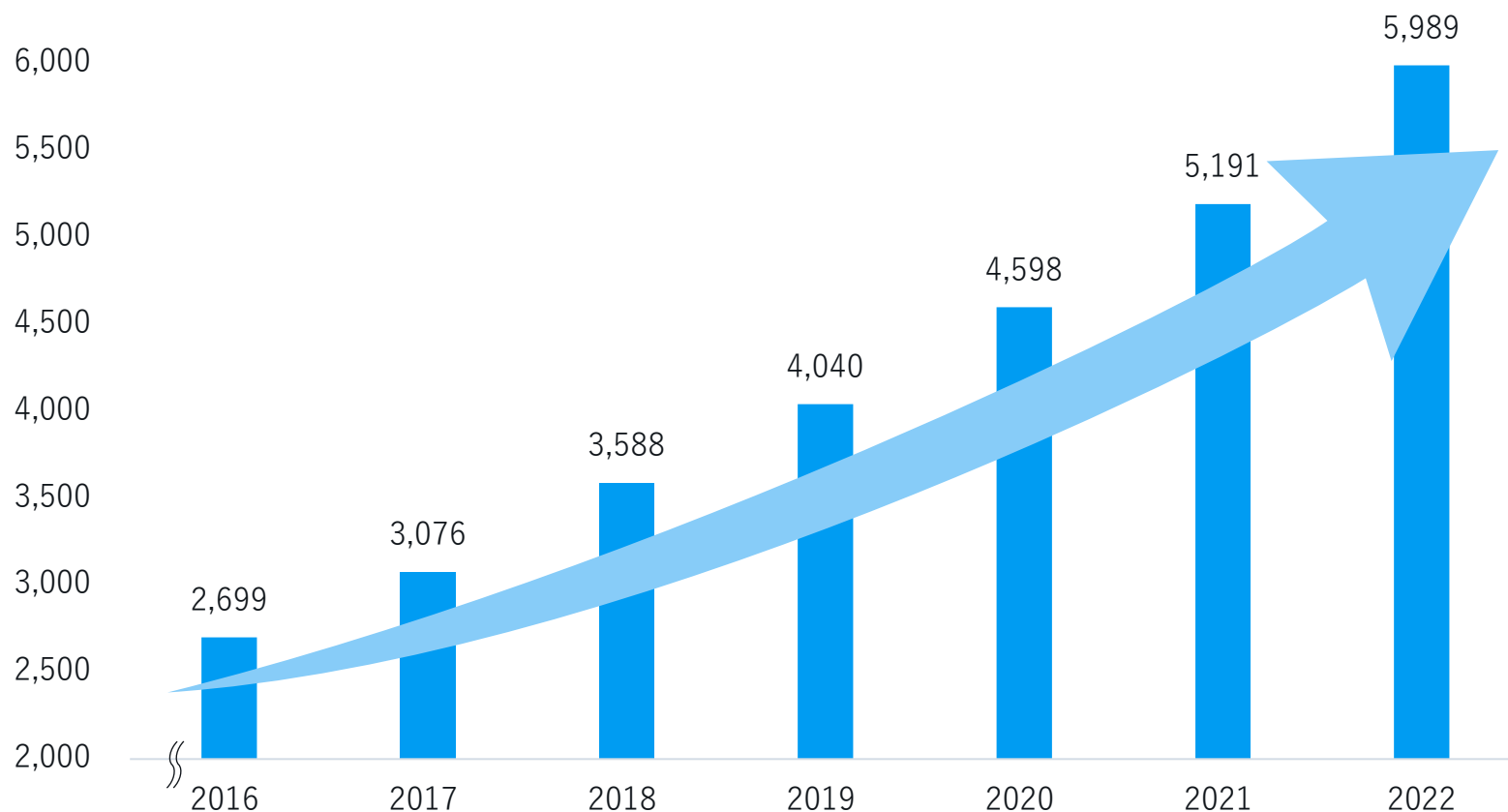
(2) 某アナリスト推定数値

(3) 当社自社統計

セールスフォース社の公表資料によるとSales Cloudの売上は、毎年大幅に増加しており、当該プラットフォーム上に製品展開をする当社の今後の更なる成長が期待される

## Sales Cloudの売り上げ推移

(USD million)



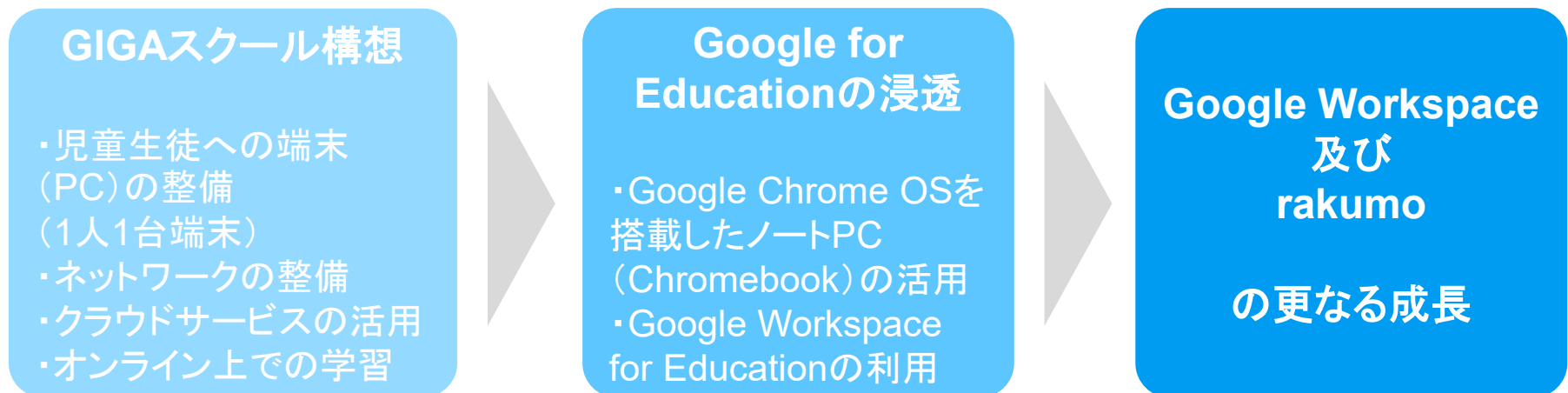
(ご参考)

## GIGAスクール構想※及び当社ビジネスへの影響



- ・文部科学省が打ち出したGIGA（Global and Innovation Gateway for All）スクール構想により、ICT（Information and Communication Technology）（情報通信技術）を基盤とした先端技術の活用が教育分野から広がりを見せている
- ・Google社によると日本国内のGIGAスクール構想対象自治体の約半数がGoogle Chrome OSを搭載したノートPC（Chromebook）を選択しているという発表もあり、Google for Educationが国内の教育分野で広がりを見せることが推察される
- ・上記の結果、Google for Educationのクラウドサービスと多くの部分で重複する機能を持つGoogle Workspaceへの利用が促進されることが予想される

### 結果として、当社が展開するGoogle Workspace版rakumoの 長期的かつ継続的な成長を予想



※ 児童生徒向けの1人1台端末と、高速大容量の通信ネットワークを一体的に整備し、多様な子どもたちを誰一人取り残すことなく、公正に個別最適化された創造性を育む教育を全国の学校現場で持続的に実現させる構想を言います。

(ご参考)

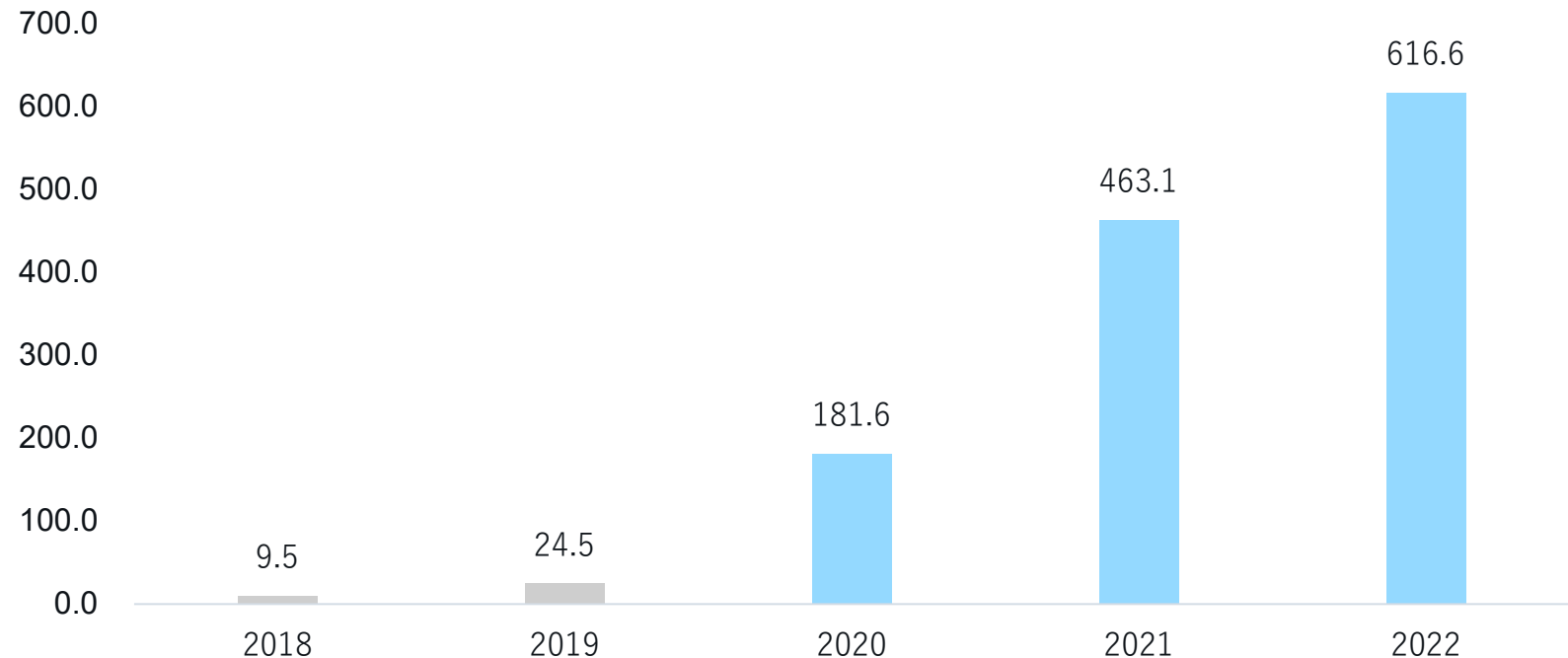
## Chromebookの販売台数推移・予測



- ・株式会社MM総研の公表資料[※リンク](#)によると、文部科学省が推進するGIGAスクール構想により、公立小中学校に1人1台の端末配備が進んでおり、なかでもChromebookを採用する自治体が増えたことで、出荷台数が急増しているとのこと
- ・当社としては、Google for Educationが国内の教育分野で広がり、長期的なGoogle Workspaceの利用者の増加及び当社サービスの増加に繋がるものと推察

### Chromebookの稼働台数推移・予測

(万台)



出所：株式会社MM総研 「国内Chromebookの市場規模調査」2020年10月21日公表（「2020年以降はMM総研の予測値」）

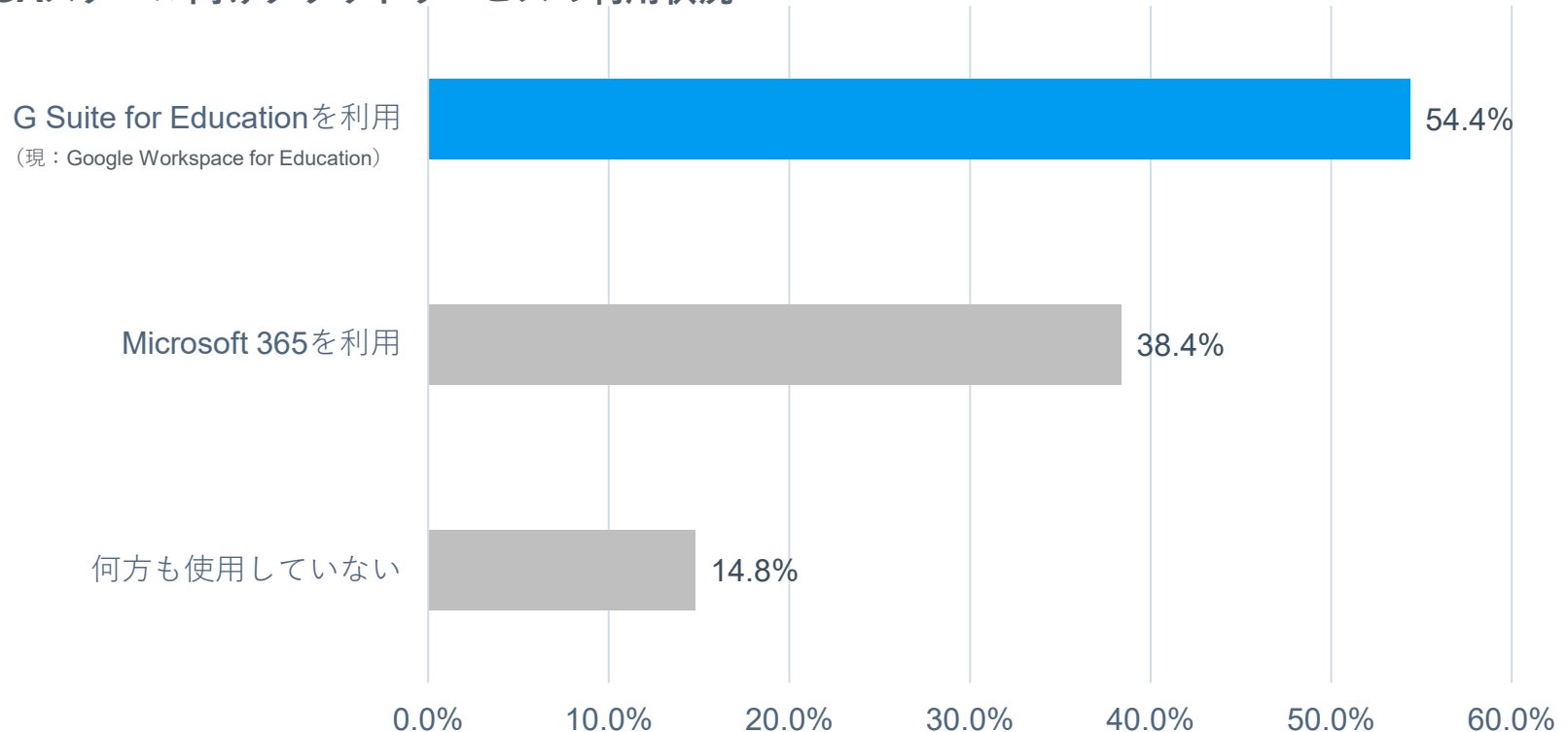
(ご参考)

## GIGAスクール向けクラウドサービスの利用状況



- ・株式会社MM総研の公表資料[※リンク](#)によると、GIGAスクール向けクラウドサービスの利用が進んでおり、特に、G Suite（現：Google Workspace）for Educationの活用が最も高い状況となっていることが読み取れる
- ・結果として、Google for Educationが国内の教育分野で広がり、長期的なGoogle Workspaceの利用者の増加及び当社サービスの増加に繋がるものと推察

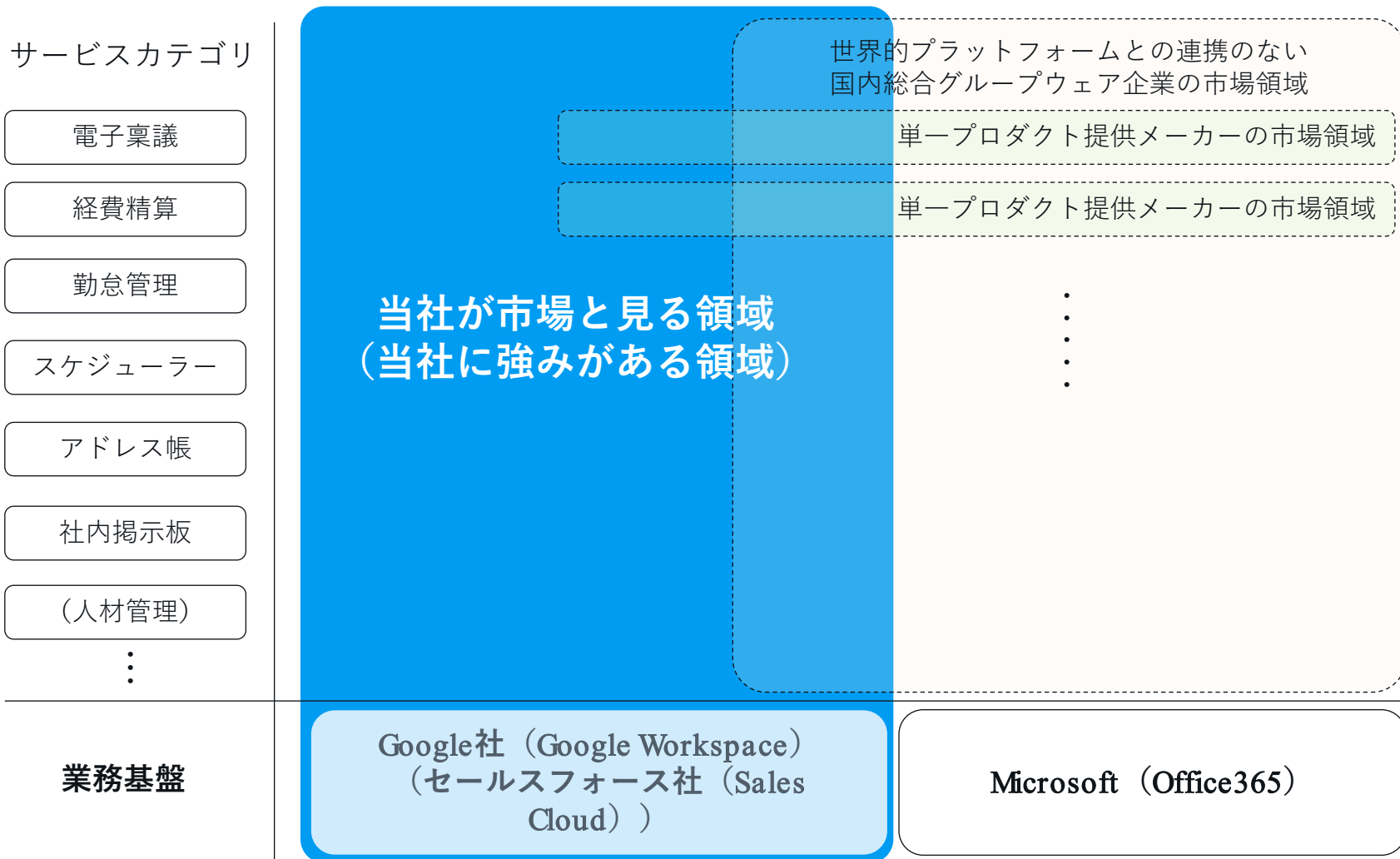
### GIGAスクール向けクラウドサービスの利用状況





# 当社の市場におけるポジショニング

- 当社がターゲットとする業務基盤を利用する顧客においては、当社サービスの優位性（業務基盤との強固な連携）が発揮される（以下青枠箇所）
- 当社も **Google Workspace** の再販を行うことで、市場自体の拡大に取り組むことが可能



# グループウェア※業界における当社特有のポジショニング



- 当社は業務基盤ツール（例：文書作成、表計算、プレゼン資料、メール、ビデオ会議、チャット、ファイルサーバー等々）を提供するGoogle社の製品であるGoogle Workspaceと連携していることにより、グループウェア業界の中で、ユニークな（特有の）ポジショニングを確保
- 当社のようなグループウェア製品を展開する上場大手企業は存在するが、上記の通り、当社は、「Google Workspace（業務基盤ツール） + rakumo（グループウェア）」として捉えることができ、大手と違った領域での多種多様なクライアントニーズへの一元的なサービス提供が可能
- Google Workspace上で当社同様に製品を展開する企業は一部存在するが、当社の製品ラインナップ及び製品の質等を鑑みると当社に優位性があるものとする

## Google Workspace

すべてが連携

AIによる業務支援機能が満載

### 資料作成

みんなで同時に進行



### 連絡

いろんな手段ですぐに連絡



### データ検索

欲しい情報をすぐに検索



### セキュリティ

端末や情報を簡単に安全に管理



## rakumo for Google Workspace

Google Workspace のユーザー管理等の基盤を共通利用

グループウェア領域のサービスを提供

勤怠管理



rakumo キンタイ

稟議・申請



rakumo ワークフロー

経費精算



rakumo ケイビ

スケジュール管理



rakumo カレンダー

社内掲示板



rakumo ボード

連絡先管理



rakumo コンタクト

※「グループウェア」：企業など組織内のコンピューターネットワークやインターネットを活用し、組織メンバーのコミュニケーション円滑化や情報共有、業務効率化等を支援するためのソフトウェアを言います。

- お客様が当社製品・サービスを検討・導入するきっかけは以下のように大別される
- なお、rakumo導入の決め手としては、Google Workspaceとの連携（管理運用コストの削減）及び見やすさ（UIの良さ）・使いやすさが多くあげられている状況

### 1 「Google Workspace（業務基盤ツール）+ rakumo（グループウェア）」 を活用した本格的な業務効率化

- Google Workspaceの導入と共に、当社のグループウェアを導入し、本格的な業務効率化に移行

### 2 「他社からの乗り換え」

- Google Workspaceとその他大手総合グループウェア等を保有することに伴う二つのシステムの運用管理コストの削減及び費用削減メリットを享受するために、当社のグループウェアを導入
- 個別複数グループウェア製品（例：勤怠管理、稟議システム、スケジュール管理等）の運用管理コスト及び費用削減メリットを享受するために、当社のグループウェアを導入

### 3 「Google Workspace + rakumo製品」既存導入企業によるサービス追加

- 当社製品の使いやすさ及び製品間連携等を評価いただいたうえで追加のサービスを導入

# Appendix（ご参考資料）

## 4. 当社の特徴・強みのサマリー

- 1 時流に乗った（拡大が見込まれる）クラウド上でのサービス展開・製品ラインナップ
- 2 安定性と成長性を兼ね備えた世界的なクラウドプレーヤーが提供するプラットフォーム上でのビジネス展開
- 3 2つの販売チャネルによる効率的に売れる仕組みの確立（販売パートナーとの密な連携及びインバウンドを主体とした自社販売チャネル）
- 4 安定性と成長性を両立させる継続収益モデル（サブスクリプション型リカーリングレベニューモデル※）の確立

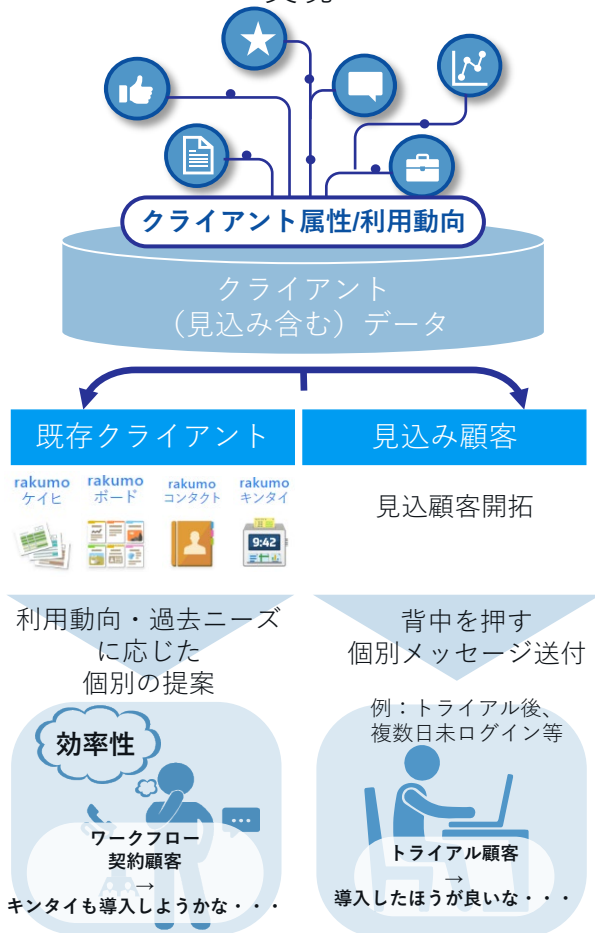
※「サブスクリプション型リカーリングレベニューモデル」：サービス料金を使用期間やユーザー数等に応じて定期定額契約（サブスクリプション）として課金することで、継続的な収益（リカーリングレベニュー）を得るビジネスモデルを言います。

# Appendix（ご参考資料）

## 5. 成長戦略

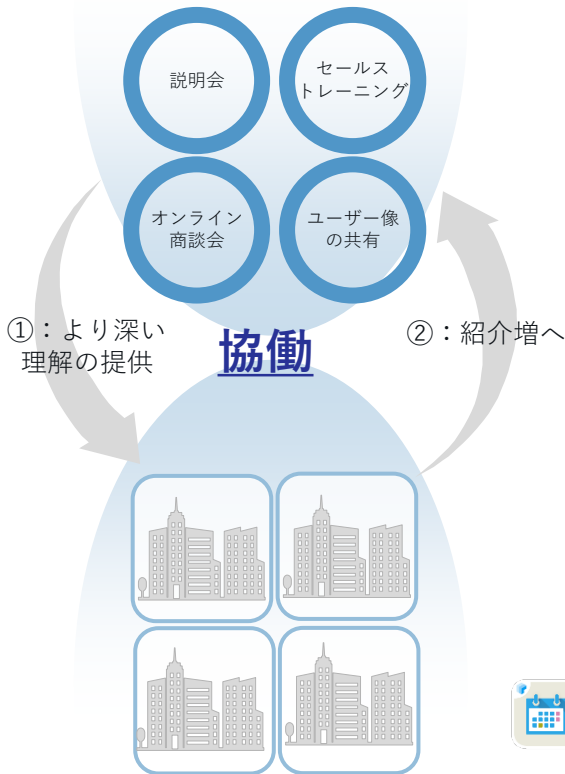
## クロスセル※の実現

- ・ クライアントの属性/利用動向を分析・分類し、個々のクライアントに即した情報提供を自動的に配信
- ・ アップセル担当の配置によるクロスセルの実現



## 販売パートナーとの協働

- ・ 販売パートナーへの個別施策を通じた販売パートナーのクライアントに対する提案力の向上による紹介増



## 新規プロダクト開発

- ・ 新規プロダクト開発（人事分野でのテクノロジー領域、Salesforce関連製品、データ活用を通じた新規サービス等）による更なるクロスセルの実現

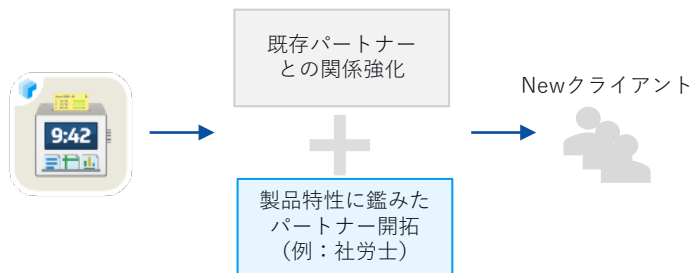


※クロスセル：追加サービスを販売することです（例：ワークフローを使用されていたお客様がキントイを新たに契約するケースなどが該当いたします）。

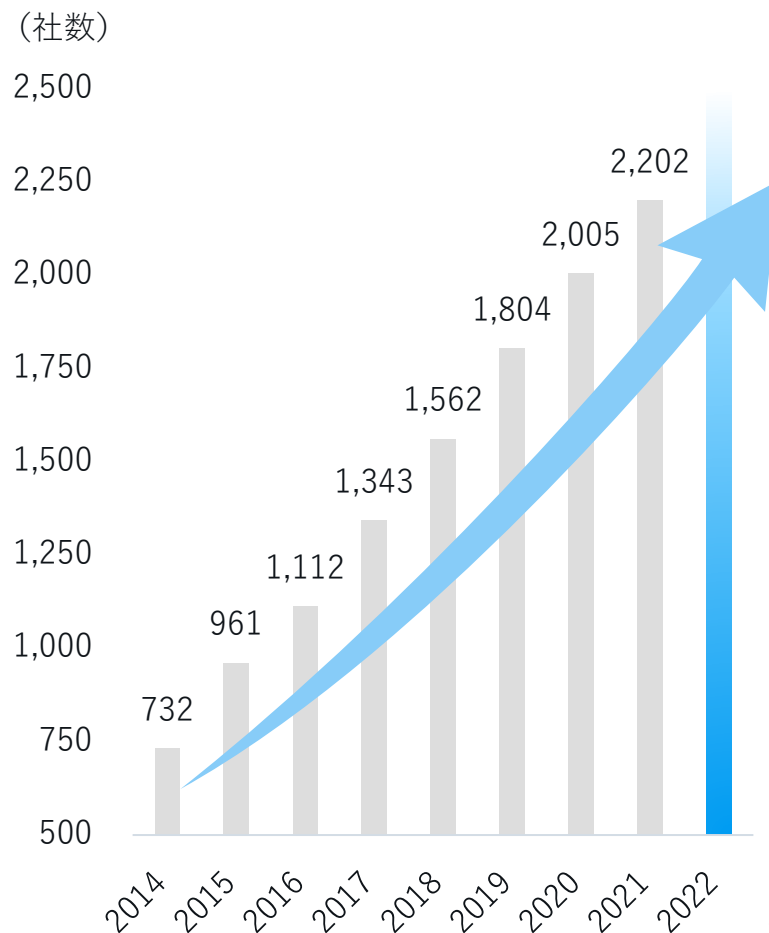
新たな販売戦略（自社販売体制強化、各種マーケティング施策を含む）を通じた新規販売先の開拓

## 主要な戦略

1. 自社販売体制の強化
2. 新たなマーケティング施策の実施
  - マーケティングオートメーションの活用（クライアントの属性/利用動向を分析・分類し、個々のクライアントに即した情報提供を自動的に配信）
  - 費用対効果を意識し、適切な認知度向上策の検討・実行
3. 販売パートナーとのリレーション強化
  - 展示会やセミナー等を実施等、パートナーに合わせた対応を実施
  - 製品特性に応じた新規代理店パートナー開拓又は顧客開拓力のある新規パートナーとの契約



## クライアント数の推移



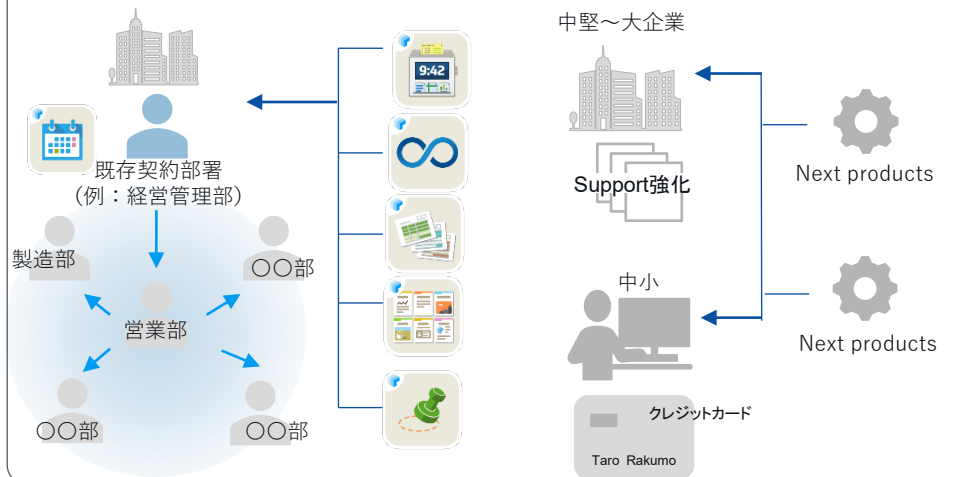


## 販売戦略及びプロダクト開発を通じた1社当たりの販売数量の増加

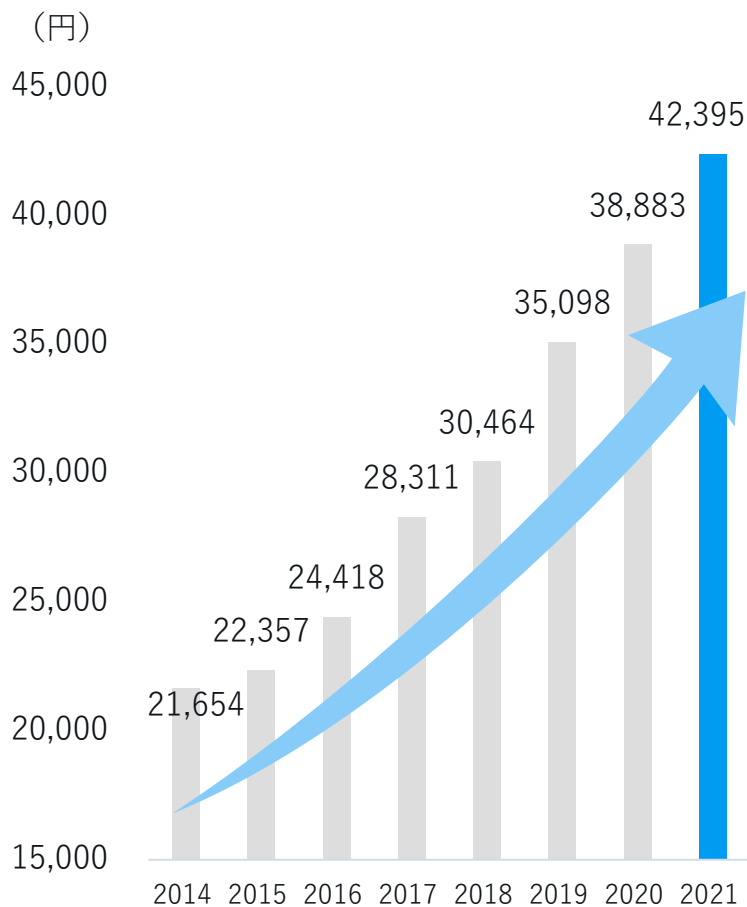
### 主要な戦略

1. 部門導入先への全社導入に向けたアプローチ
2. サービスの追加提案
3. 顧客に応じた効率的、効果的な販売戦略の実行
  - 中堅～大企業：ソリューション営業の強化
  - 中小企業：クレジットカードによるオンライン決済等、ネット上での手続きの完結
4. クライアントニーズを鑑みたプロダクト開発

#### 【1. 社内利用拡大】 【2. サービス追加】 【3. クライアント別施策】 【4. 新プロダクト】



### 1社当たりの販売額（MRR）の推移（注）



注：MRR: Monthly Recurring Revenueの略称です。対象月の月末時点における継続課金ユーザー企業に係わる月額料金の合計額となっております。また、販売額であり、当社が他社ライセンスを販売するにあたっての会計上の売上とは一致いたしません。

他社連携及びクライアントの状況を把握し、更なる継続更新率の向上を企図

他企業との連携

- システム連携により、更にしごとをラクに！

顧客離脱分析

- 顧客離脱の低減

クライアントニーズ汲み上げ

- クライアント満足度の最大化

<p>既存領域</p> <p>+</p>	<p>New</p> <p>+</p> <p>&amp; more &amp; more</p>	<p>導入1~2年目企業</p> <p>一般的に、長く使えば使うほど、ビジネス基盤として活用</p> <p>ビジネス基盤にまで至っていない企業の利用分析をしてフォロー</p>	<p>低利用</p> <p>利用が少なくなってしまうとビジネス基盤として地位低下</p> <p>ビジネス基盤にまで至っていない企業の利用分析をしてフォロー</p>	<p>調査実施</p> <p>継続的なNPS（クライアント満足度調査）の実施と活用</p> <p>仕事の不満点を常に製品へ反映し、仕事の不快をラクに</p>	<p>ITreview活用</p> <p>ネット上で、サービスのレビューが頻繁に行われている状況</p> <p>製品開発や認知度向上に活用</p>
----------------------	--	---	---	--	---

連携の推進により、rakumo内でビジネス完結可能なビジネスプラットフォームの実現を目指す

月間契約更新率 約99%

更に契約更新率をUP

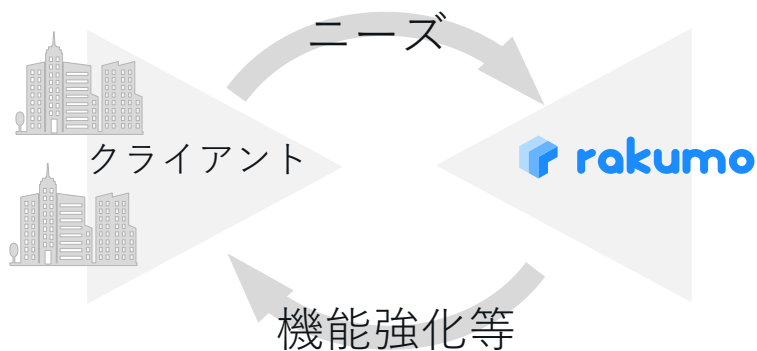
更に仕事をラクに！

そして仕事を面白く

クライアントニーズに適応した既存プロダクトの追加機能開発のみならず、中長期的には更なる新規プロダクト開発を企図

## 既存プロダクトの追加機能

既存サービスの継続的なブラッシュアップ  
SaaSの特徴である継続利用を高める為に業務効率化に繋がる顧客の声を製品に反映



## 新規ラインナップの強化

新規プロダクト開発（人事分野でのテクノロジー領域、Salesforce関連製品、データ活用を通じた新規サービス等）



## 1. 東南アジアを中心としたライセンス事業の拡大

- 2020年初頭のコロナウイルス感染拡大により全世界的に顕在化した法人の業務継続を意識したリモートワーク対応ニーズの拡大を捉え、特に成長著しいASEAN地域において、ライセンス事業の拡大を模索
- ASEAN地域内でも経済成長率が高く、当社も拠点を有するベトナムにおいて、当社サービス及びパートナー企業のプラットフォームサービスの販売を検討

## 2. ASEAN地域における独自ライセンス商材の開発・提供

- 当社のライセンスサービス開発知見を活かし、当社のオフショア拠点であるベトナムにおいて、地域向けの法人向け独自サービスの開発、販売を促進



# Appendix（ご参考資料）

## 6. 主要なリスク及び対応方針

# 認識するリスク及び対応方針

- ・本書提出日現在において、当社グループにおける成長の実現や事業計画の遂行に重要な影響を与える可能性があるとして認識する主要なリスク及び対応方針は以下の通り
- ・その他のリスクは、有価証券報告書の「事業等のリスク」をご参照

リスク項目	リスクの概要	顕在化の可能性／時期	顕在化した場合の影響度	対応方針
Google社及びセールスフォース社との関係	両社の方針変更により、当社グループの事業に影響が生じる可能性	低／不明	大	現時点において両社が日本から撤退する予定はなく、今後も積極的に両社とのコミュニケーションを継続し、良好な関係維持に努める
技術革新への対応	技術革新や顧客ニーズへの対応遅れ、新技術対応のため想定を超える投資が必要となる可能性	中／不明	中	最新の技術動向や環境変化に関する情報収集、優秀な人材の確保や教育によるノウハウの蓄積等に積極的に取り組み、技術革新や顧客ニーズの変化に迅速に対応できるよう努める
競合	競合企業や新規参入企業との競争激化により、当社グループが想定している事業展開が図れなくなる可能性	中／中長期	中	製品開発力の強化や継続的な製品改修・サービス品質の向上等により、競争力の維持に努める
海外展開	海外の商習慣や事業環境差異に対応しきれない可能性、マーケット開拓や収益化が想定通り進まない可能性	中／中長期	小	事前の調査等十分な対策を練った上で進めていく予定

- 本書には、当社に関連する見通し、将来に関する計画、経営目標などが記載されています。これらの将来の見通しに関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定が必ずしも正確であるという保証はありません。様々な要因により実際の業績が本書の記載と著しく異なる可能性があります。
- 当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。
- 当社以外の会社に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しています。