

# 2023年12月期 第1四半期 決算説明資料

---

Chatwork株式会社（証券コード：4448）

---

2023年5月12日



## 全社1Q売上は前年比+35.6%と大幅上昇

フリープランの制限変更による課金ID数増加とミナジン社連結化（2023年2月～）が主要因

..... P.29

## 当四半期よりEBITDAが黒字転換

順調な売上の伸長により営業赤字は縮小、売上増と利益の改善が同時に進むフェーズ

..... P.33

## ビジネスプラン並びにエンタープライズプランの価格改定を発表

2023年7月3日以降の更新日より全てのユーザーへ適用。1年に亘るARPUの大きな上昇要因に

..... P.21

## 監査等委員会設置会社へ移行し、ガバナンス体制を強化

取締役のうち過半数を社外取締役とし、経営体制を強化

..... P.22

# KPIハイライト

## 登録ID数

1Q末時点

**596.8万**

前年比+17.0%

## 課金ID数

1Q末時点

**69.9万**

前年比+23.0%

## 導入社数

1Q末時点

**39.7万**

前年比+12.1%

## ARR<sup>\*1</sup>

1Q末時点

**51.8億円**

前年比+33.5%

## NRR<sup>\*2</sup>

2022年末時点

**123%**

## 解約率<sup>\*3</sup>

1Q末時点

**0.35%**

(課金IDのみ：0.96%)

## ARPU<sup>\*4</sup>

1Q末時点

**544.7円**

前年比+7.5%

## DAU<sup>\*5</sup>

1Q中央値

**106.4万**

前年比+8.7%

\*1 Chatworkアカウント事業、クラウドストレージ事業ならびにミナジンの就業管理、WEB明細、人事評価のSaaSによるAnnual Recurring Revenue（年間経常収益）。2023年3月末時点のMRRの12ヶ月分。

\*2 Net Revenue Retention Rate。2021年12月末における課金顧客から生じる2022年のストック収入 ÷ 2021年のストック収入

\*3 登録ID数に対する解約率。2022年4月から2023年3月末までの12か月平均値

\*4 Chatworkアカウント事業における、Chatwork利用料の課金IDあたりの平均単価（Average Revenue Per User）

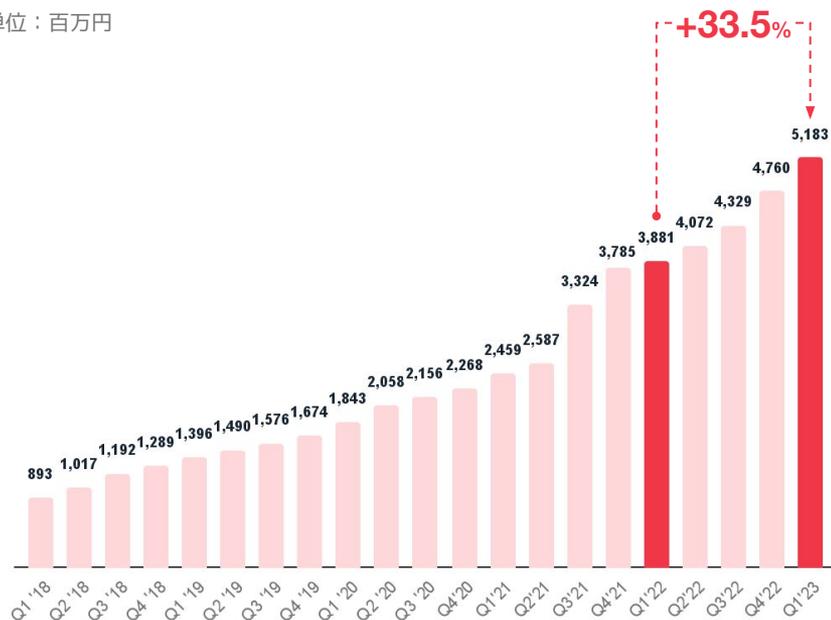
\*5 1日あたりのサービス利用者数（Daily Active User）の土日祝日を除く平日の中央値

# ARR推移

- 全社のARR\*1は前年同期比で**+33.5%**と順調に増加、前四半期比では**+8.8%**と**大幅な伸び**
- M&Aの影響を除いたChatworkセグメントのアカウント事業ARRも前年同期比で**+30.9%**と増加

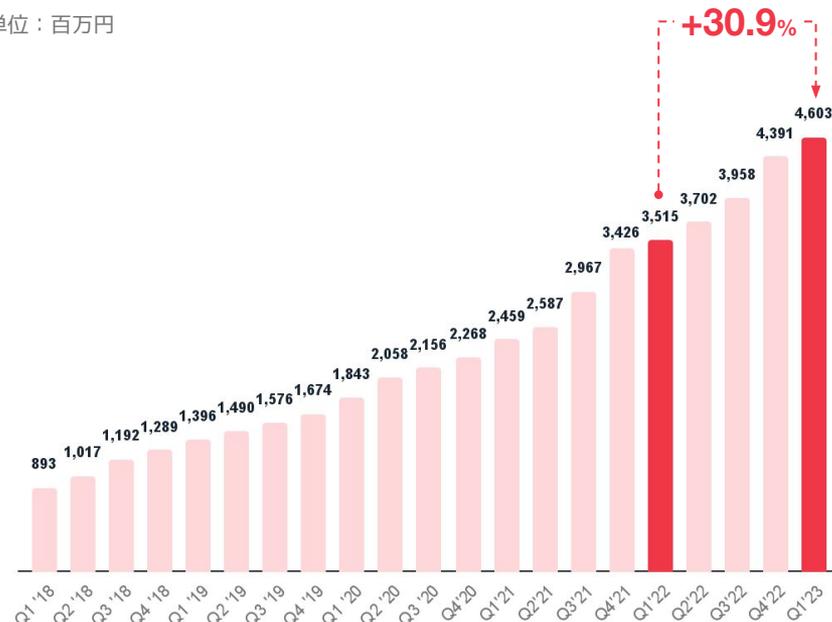
## ARR（全社）

単位：百万円



## ARR（アカウント事業）

単位：百万円



\*1 Chatworkアカウント事業、クラウドストレージ事業ならびにミナジンの就業管理、WEB明細、人事評価のSaaSによるAnnual Recurring Revenue（年間経常収益）。詳細はAppendixの「資料内の用語」を参照

# INDEX

目次

- 1 会社概要
- 2 主要トピック
- 3 2023年12月期 第1四半期 業績
- 4 2023年12月期 業績予想
- 5 事業概要
- 6 中期経営計画
- 7 サステナビリティ
- 8 Appendix

First Quarter of  
**FY2023**  
Results

1

会社概要



会社名  
Chatwork株式会社

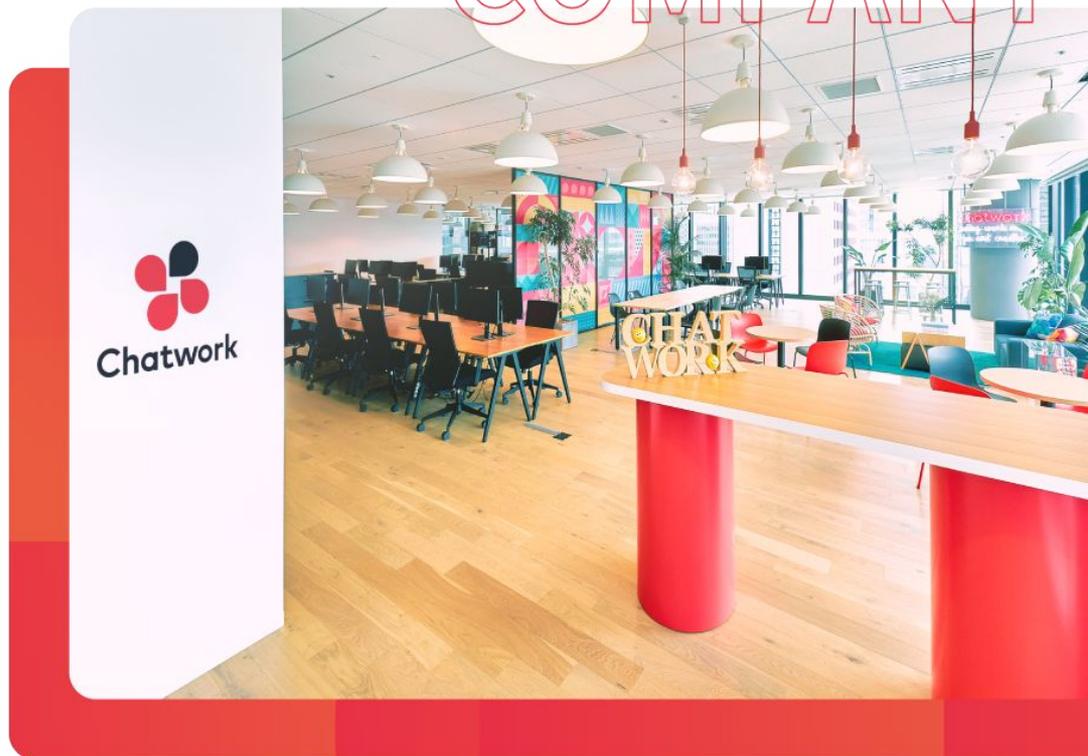
代表取締役CEO  
山本 正喜

グループ従業員数  
379名 (2023年3月末日時点)

所在地  
東京、大阪

設立  
2004年11月11日

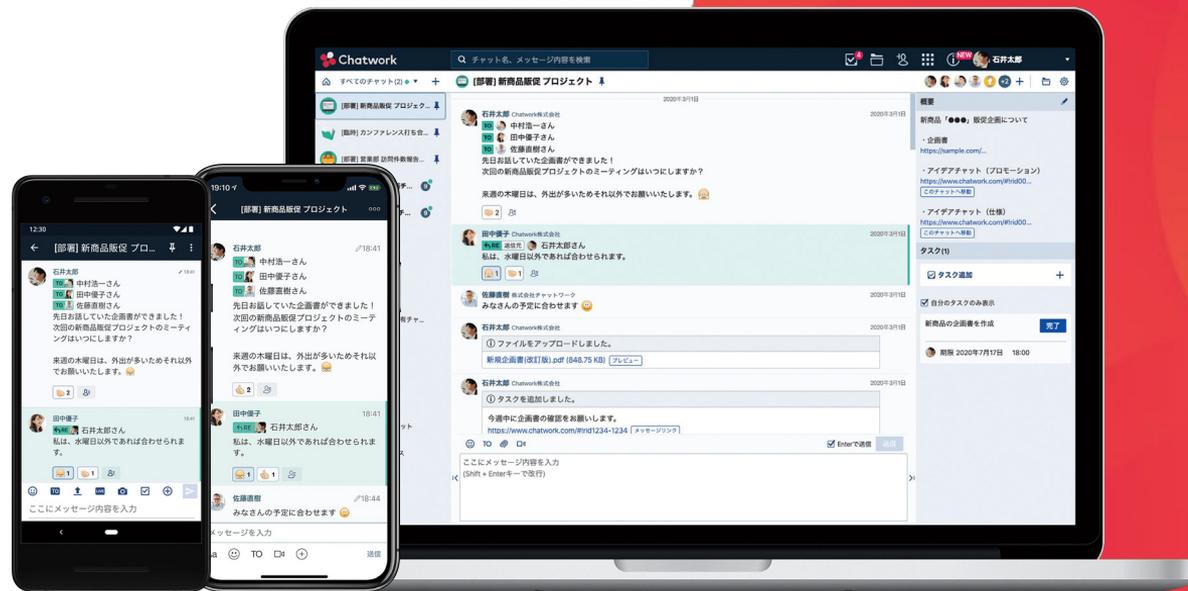
# COMPANY





# 事業概要

- 国内最大級のビジネスチャット「Chatwork」を中心に、複数の周辺サービスを展開\*1
- ビジネスチャットのパイオニアであり国内利用者数No.1\*2、導入社数は39.7万社\*3を突破
- 電話やメールから効率的なチャットへ、ビジネスコミュニケーションの変化を加速させプラットフォーム化を目指す



\*1 Chatworkセグメント以外の事業として、ESET社提供のセキュリティ対策ソフトウェア「ESET」の代理販売事業を展開。安定的な収益貢献となっている

\*2 Nielsen NetView 及びNielsen Mobile NetView Customized Report 2022年5月度調べ月次利用者 (MAU:Monthly Active User) 調査。

調査対象はChatwork、Microsoft Teams、Slack、LINE WORKS、Skypeを含む47サービスをChatwork株式会社にて選定

\*3 2023年3月末時点

# 「Chatwork」が実現したい世界

## シゴトがはずむ

コミュニケーションが活性化すると会話がはずむように、  
ビジネスの現場を活性化させていくことで、  
仕事をもっとワクワク、  
心がはずむものに変えていきたい。

ユーザーの働き方を誰よりも深く理解し、  
いつでも、どんな場所でも、  
やりたいことに集中できる働き方の提供を通して、  
ビジネスを活性化させる存在へ。



### ブランドムービー「かわる、はじまる Chatwork」

1人ひとりの成功をテクノロジーの力で導き、ビジネスを活性化させる存在になりたいという想いをブランドムービーで表現しています。ぜひ、ご覧ください。



<https://youtu.be/3NHp8caltK0>

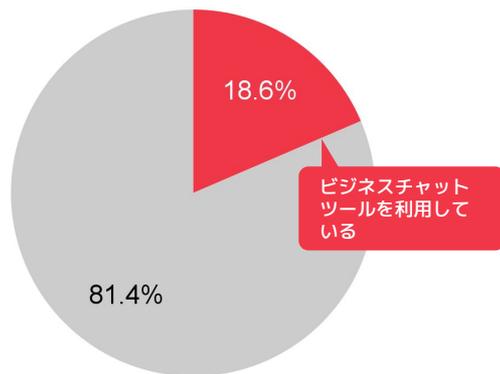
# ビジネスチャットの市場環境

- 潜在市場規模が大きく普及率がまだまだ低い、**成長余地が極めて大きな**高成長マーケット
- 個人の携帯メールがチャットへと切り替わったように、ビジネスメールがビジネスチャットへと**不可逆**に変化が進む
- 近年の社会情勢を受けたテレワーク急増に伴い普及が加速。中小企業市場における普及は今が**まさに本格化のフェーズ**

全業種に展開可能な  
潜在市場規模(TAM<sup>\*1</sup>)



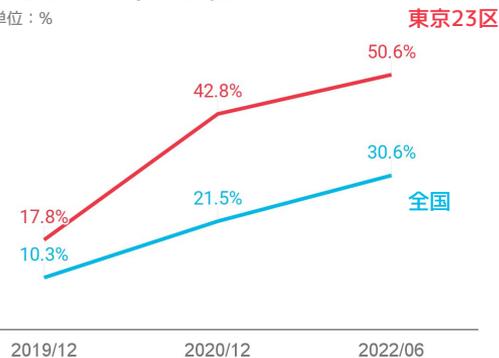
未だ低水準に止まる  
ビジネスチャット国内普及率<sup>\*2</sup>



DX推進の流れを受け  
テレワークが急激に普及<sup>\*3</sup>

テレワーク率の変化

単位：%



<sup>\*1</sup> 実現可能な最大の市場規模 (Total Addressable Market)。外部統計資料や公表資料、当社保有のデータを元に当社が想定する市場を推察した市場規模であり、客観的な市場規模を示すものではありません。

<sup>\*2</sup> 当社依頼による第三者機関調べ、2023年3月調査、n=30,000

<sup>\*3</sup> 内閣府「第5回 新型コロナウイルス感染症の影響下における生活意識・行動の変化に関する調査」より

# ビジネスチャット「Chatwork」の強み

- 社外と接続しやすいオープンプラットフォーム型の特徴により、紹介経由でユーザー数が**複利の構造**で増加
- 継続的な機能追加によるプロダクト価値の向上により、**長期にわたりARPU\*<sup>1</sup>が上昇**し続けている
- 過去履歴やビジネス上の関係性が構築されるため、他ツールへの**乗り換えコストが高く**、解約率\*<sup>2</sup>が非常に低い

## 複利で増加するユーザー数

サービス開始からの  
登録ID数推移

596.8万

2012年1月

2023年3月

## 継続的なプロダクト価値の向上による ARPUの上昇

ARPU推移

544.7円

2015年1月

2023年3月

## 高い定着率

解約率推移

0.35%

2018年7月

2023年3月

\*1 Chatwork利用料の課金IDあたりの平均単価 (Average Revenue Per User)

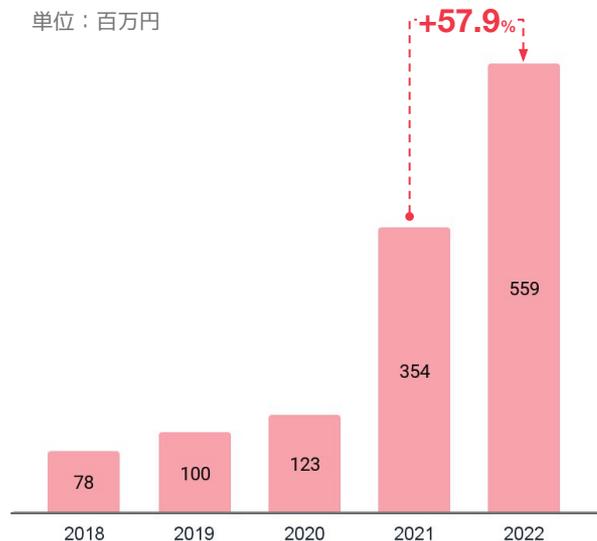
\*2 登録ID数に対する解約率

# ビジネスチャットに留まらない高いプラットフォーム価値

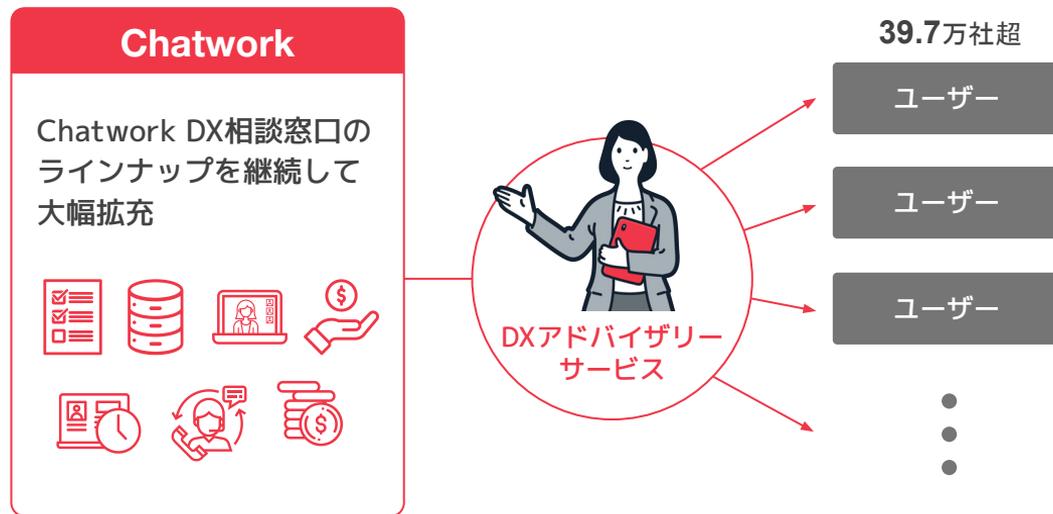
- 全業種・全職種の従業員が業務時間中ずっと使い続けるため、他SaaSと比較して**圧倒的なユーザー接点**を持つ
- この高いプラットフォーム性を活かし、周辺サービス\*1の販売を展開。2022年度は**前年比+57.9%**と**大幅成長**
- チャットという**強力なタッチポイント**を有しているため、顧客課題に対して効果的なアプローチ、サービス提供が可能

## プラットフォーム事業\*1の売上

単位：百万円



## ユーザーへの直接的なタッチポイント



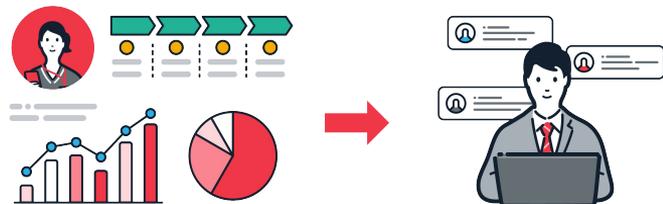
\*1 事業セグメントに関する詳細はAppendixを参照

# 中期経営計画における2つの戦略

- 中期経営計画の達成にむけ**2つの戦略**を実行
- ビジネスチャットを**コミュニケーションプラットフォーム戦略**の推進により価値向上させ、そのプラットフォーム上で様々なビジネス展開を可能とする**インキュベーション戦略**を推進する

## コミュニケーションプラットフォーム戦略

### PLG



PLGモデルによる  
高効率なグロースを推進

チャットでの接点を持つ  
高価値なプラットフォームへ

PLG<sup>\*1</sup>モデルを推進し、ユーザー数の極大化とアクティブ率を向上させることで、中小企業領域において**他に類を見ない高価値なプラットフォーム**の確立を目指す

×

## インキュベーション戦略

### BPaaS



BPaaSにより  
業務ごと巻き取り

マジョリティ市場に  
本質的なDXを

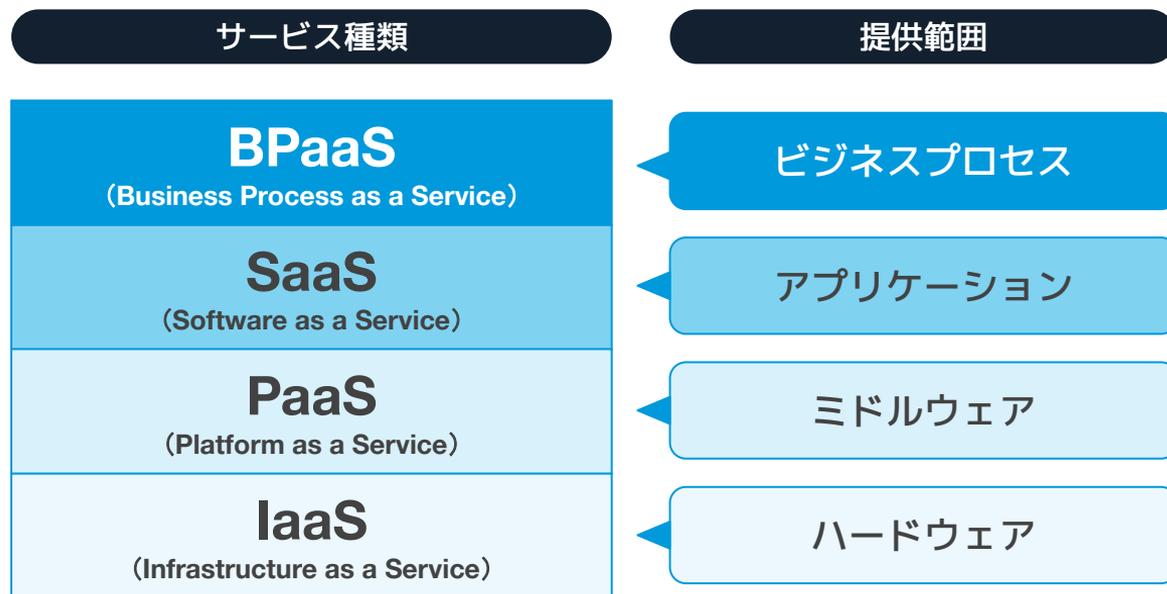
BPaaS<sup>\*2</sup>を**主軸**に、Techと人をハイブリッドした高い生産性のオペレーションを確立させ、経営における幅広い領域での**本質的なDX**を実現する

\*1 Product-Led Growth の略。米国で注目されているSaaSの成長戦略で、プロダクトを通して顧客獲得をおこなう。旧来型のセールスが牽引する成長戦略をSLG (Sales-Led Growth) と呼び区別している

\*2 Business Process as a Service の略。ソフトウェアの提供ではなく、業務プロセスそのものを提供するクラウドサービスであり、クラウド経由で業務アウトソーシング(BPO)が可能

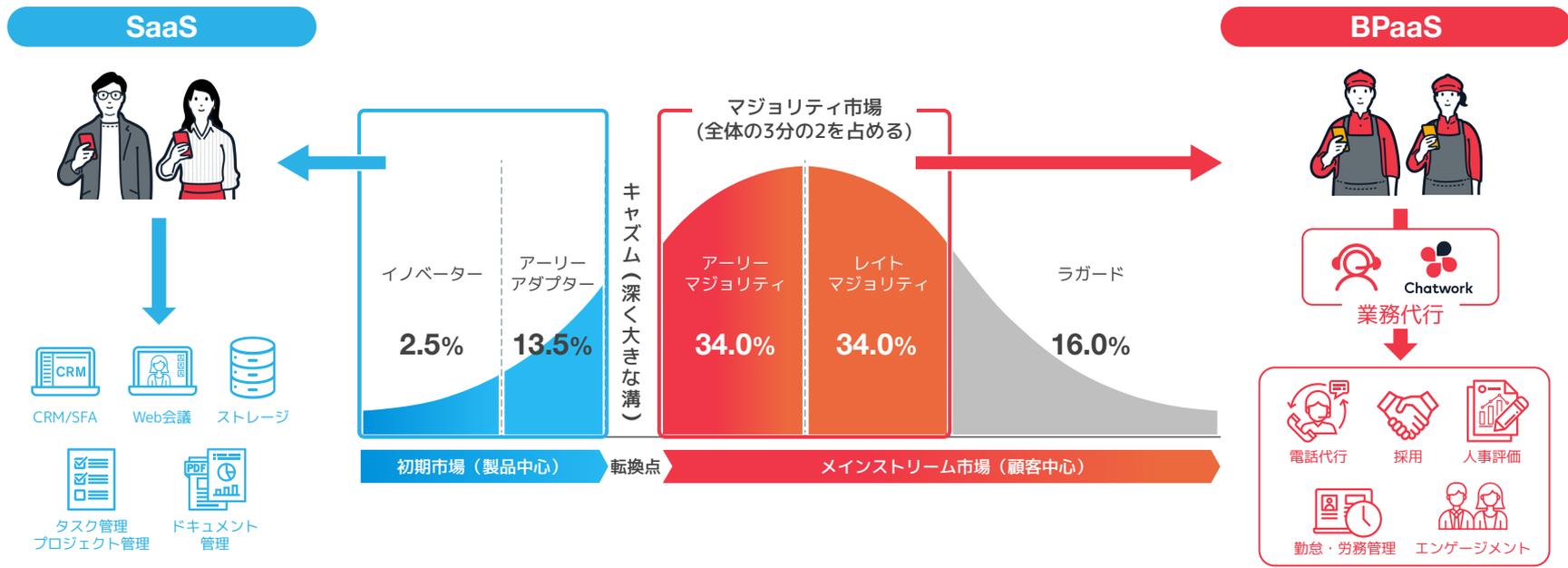
# BPaaSとは

- BPaaSとは Business Process as a Service の略。ソフトウェアの提供ではなく、業務プロセスそのものを提供するクラウドサービスであり、**クラウド経由で業務アウトソーシング(BPO)が可能**
- SaaSよりさらに上流のレイヤーをクラウド化する、**次の潮流**に



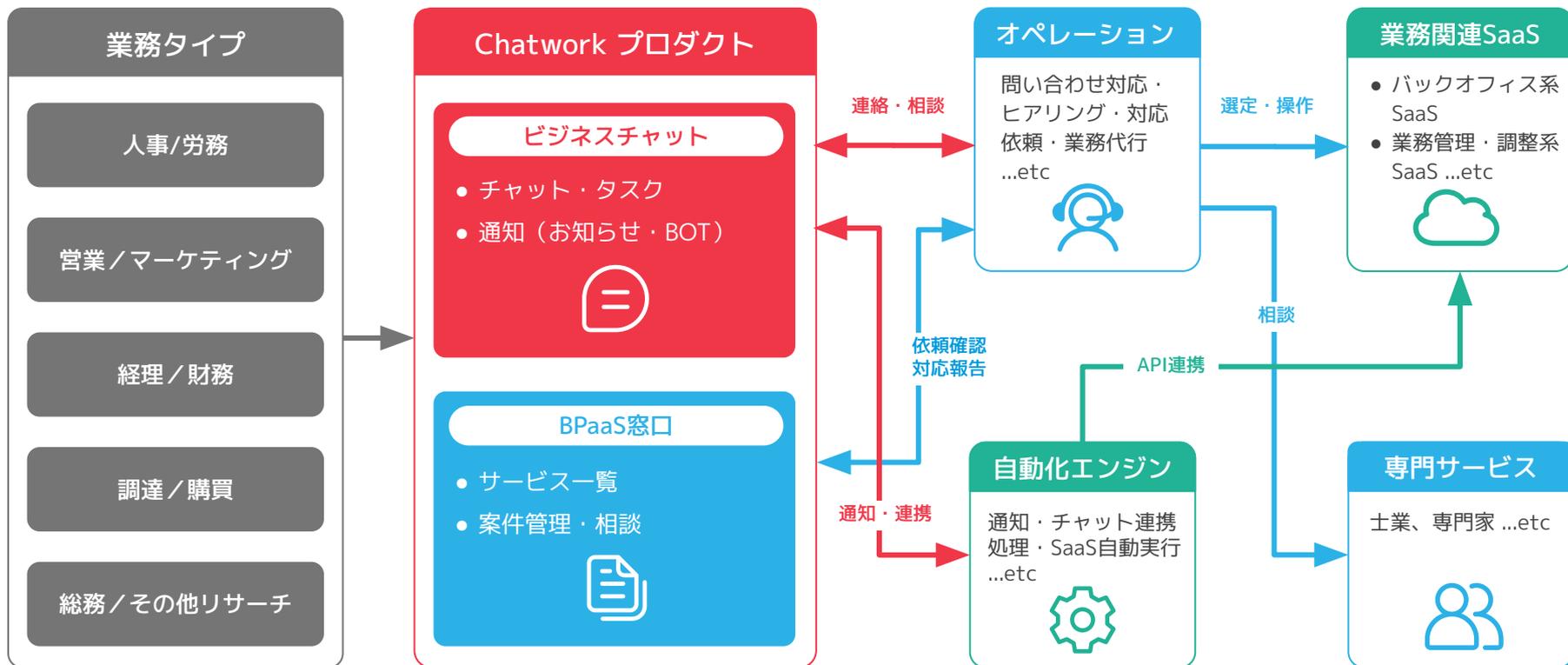
# BPaaSは、マジョリティ市場DXの本命

- ビジネスチャットは普及率18%超となりキャズムを越え、主戦場はマジョリティ市場へ
- 数年に亘りDXソリューションビジネスを推進した結果、マジョリティ市場に位置するユーザーは現場仕事で忙しくITに詳しい社員も少ないため、使い勝手が異なる**多数のSaaSプロダクトを使い分けることは困難**と認識
- SaaSをただ提案するのではなく、**業務プロセスごと巻き取り**顧客に代わりSaaSを使いDXを推進する(=BPaaS)



# Chatworkが展開するBPaaSのイメージ

- ビジネスチャットを最大限活用したBPaaS事業を展開。プラットフォームとして**圧倒的優位な展開**が可能



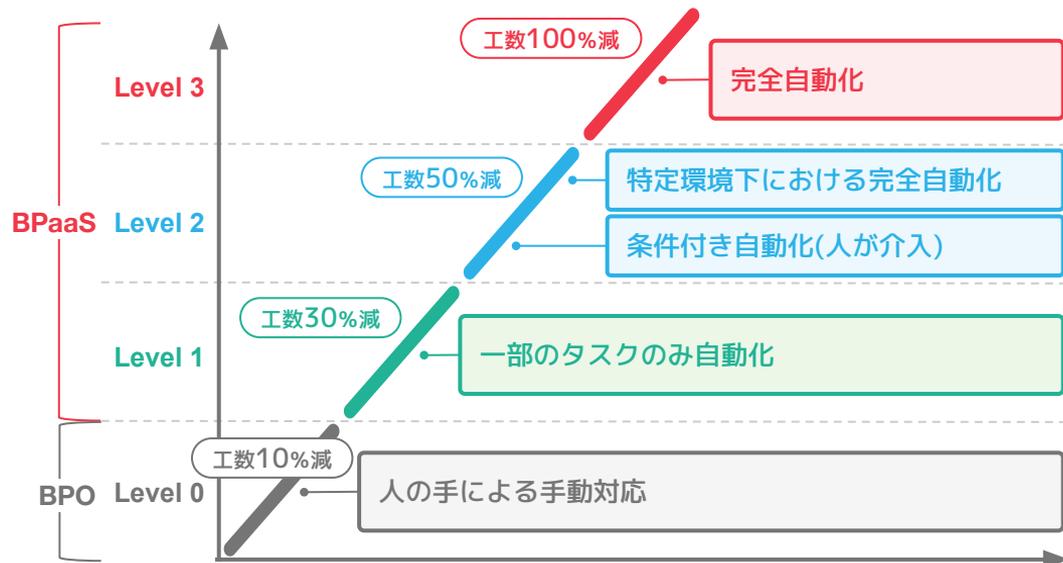
# AIの急激な進化とChatworkの可能性

- ChatGPT\*1に代表されるLLM\*2ベースの革新的な技術進化により、AIを使った高度な文書理解および多様なタスク実行が可能に
- チャットの価値が大幅に向上し、過去のメッセージデータを学習させた文面生成や要約、AIとの対話機能などの提供を検討
- さらにはBPaaSの展開において、ユーザーとの対話や依頼実行をAI化することにより、劇的な生産性の向上を目指す

## ChatworkへのAI組み込み



## BPaaSの自動化レベル



\*1 米Open AIが2022年11月に公開した対話型人工知能 (AI) サービス。膨大な文書データを学習し、チャット形式で質問に回答したり多様なタスクに1つのモデルで対応できることが特徴

\*2 Large Language Model (大規模言語モデル) の略で、大量のテキストデータを使ってトレーニングされた自然言語処理のモデルのこと

# 長期ビジョン：ビジネス版スーパーアプリ

## Chatworkはビジネス版スーパーアプリへ

- スーパーアプリ = プラットフォーム化し、あらゆるビジネスの起点になるアプリ
- ビジネスチャットは、他SaaSと比較して圧倒的に滞在時間が長く、プラットフォーム価値が高い
- Chatworkは社外との接続性が高いオープンプラットフォーム方式を採用しており、様々なサービスやユーザー同士の連携が容易

### SaaSで業務効率化



エンゲージメント



タスク管理  
プロジェクト管理



ストレージ



ドキュメント  
管理



Web会議



CRM/SFA

### BPaaSで業務提供



人事評価



採用



電話代行



勤怠管理  
労務管理



会計



請求管理  
契約管理

### 経営支援



資金調達



助成金



決済



受発注管理

### コアビジネスに注力できる環境



First Quarter of  
**FY2023**  
Results

**2**

**主要トピック**

# トピック① ビジネスプラン並びにエンタープライズプランの価格改定

- ビジネスプラン、エンタープライズプランの価格改定\*1を2023年7月3日に実施予定
- 変化の激しい社会情勢においても安定的なサービスを提供するべく、運営基盤強化・機能開発のための体制拡充を目的とする
- 既存ユーザーを含む全ユーザーに対し、7月3日以降の次回契約更新日より新料金を適用。価格改定日以降、約1年に亘るARPU上昇要因

プラン		現在の料金 (1ユーザー / 月)	→	改定日以降の料金 (1ユーザー / 月)
ビジネスプラン	年間契約	¥500		¥700
	月間契約	¥600		¥840
エンタープライズプラン	年間契約	¥800		¥1,200
	月間契約	¥960		¥1,440

\*1 表示価格は全て税抜価格。KDDI Chatworkは対象外

# トピック②-1 ガバナンス体制を変更し、過半数が社外取締役の体制へ

- 2023年3月の株主総会において、監査等委員である社外取締役3名で構成される監査等委員会設置会社へ移行
- 取締役7名のうち、過半となる4名を社外取締役とし、ガバナンスを一層強化

	社内取締役			社外取締役			
							
氏名	山本 正喜	井上 直樹	福田 升二	宮坂 友大	村田 雅幸	早川 明伸	福島 史之
役職	代表取締役CEO	取締役CFO	取締役COO	社外取締役	社外取締役 (監査等委員)	社外取締役 (監査等委員)	社外取締役 (監査等委員)
企業・事業経営	●	●	●	●	●	●	
財務・会計		●					●
資本市場・M&A		●	●	●	●	●	●
法務・リスクマネジメント					●	●	●
グローバルビジネス		●	●	●			●
テクノロジー・トレンド	●			●			
事業戦略・マーケティング	●		●				
ESG	●				●	●	

## トピック②-2 新任社外取締役の略歴

- 監査等委員である社外取締役として、法務・コンプライアンス並びに財務会計のプロフェッショナルに参画いただくことで、ガバナンスを強化



社外取締役（監査等委員）  
**早川 明伸**

2005年から中島経営法律事務所に所属。2010年、同事務所のパートナーに就任。2015年、早川経営法律事務所設立。2018年にHENNGE株式会社、2020年に株式会社モンスターラボホールディングスのそれぞれ社外監査役に就任、上場企業におけるコーポレートガバナンス・リスクマネジメントのコンサルティング及びベンチャー企業の成長戦略のサポートを中心とする業務活動を行っている。



社外取締役（監査等委員）  
**福島 史之**

2005年、港陽監査法人に入所。2006年に有限責任あずさ監査法人に入所し、IPO支援や内部統制監査、財務デューデリジェンス等に従事。2014年に設立2年目の株式会社メルカリ常勤監査役に就任、管理体制・内部統制の構築を行い、同社の成長を支える。2020年1月、ファインディ株式会社監査役、2022年5月、株式会社鹿島アントラーズFC監査役に就任。

# トピック③-1 コーポレートベンチャーキャピタル(CVC)活動報告

- コーポレートベンチャーキャピタル(CVC)である「Chatworkスーパーアプリファンド」では、順調にシナジーを生み出しており、支援先の成長および当社の売上にも貢献
- Chatworkのプラットフォーム価値を生かし、今後もシナジー効果の高い会社への投資を実施予定

	<b>MINAGINE</b> 株式会社ミナジン	<b>Paytner</b> ペイトナー株式会社	<b>COCOO</b> コクー株式会社	<b>Utile</b> 株式会社ユーティル
出資時期	2023年1月	2022年12月	2022年12月	2023年5月
出資形態	連結子会社化	マイノリティ出資	マイノリティ出資	マイノリティ出資
事業内容	中堅中小企業のバックオフィスに必要な人事労務サービス	請求書受領サービス、オンライン型ファクタリングサービス	ITインフラ事業、デジタルマーケティング事業	デジタル化に関する相談カウンターの運営
シナジー	BPaaS事業の早期展開に向けた戦略上重要なM&A	当社の顧客基盤を活用した送客が可能	当社の顧客基盤を活用した送客が可能	当社の顧客基盤を活用した送客が可能
送客売上実績	送客は好調、今後も出向による人員体制強化で想定通り進捗の見込み	送客は想定通り好調	今後送客開始予定	今後送客開始予定

## トピック③-2 「SMB Growth Pitch」を開催

- 4月24日、スタートアップを対象に中小企業の経営効率化をテーマとしたピッチイベント「SMB Growth Pitch」をオフラインとオンラインのハイブリッドで開催
- これまで2回の開催で、参画スタートアップ企業のうち2社への投資を決定。当社の投資機会の拡大に寄与しており、今後も継続的に開催予定



Chatwork × Gazelle Capital

# SMB Growth Pitch

2023 4.24 Monday 18:00 - 20:30

イベント配信アーカイブ URL

<https://www.youtube.com/watch?v=CRaacDmL6MI>



First Quarter of  
**FY2023**  
Results

3

2023年12月期 第1四半期 業績

# 業績ハイライト

- 最重要指標である通期Chatworkセグメント売上高は+38.3%と、大きく伸長
- 営業利益以下は引き続きマイナスであるものの、順調な売上の伸長により赤字幅は前四半期比で縮小
- EBITDAは当四半期に黒字転換。売上増と利益の改善が同時に進むフェーズとなっており、営業利益の赤字幅は今後も改善する想定

連結売上高

**1,422**百万円

(前年同期比 +35.6%)

Chatworkセグメント売上高

**1,363**百万円

(前年同期比 +38.3%)

売上総利益

**919**百万円

(前年同期比 +22.0%)

EBITDA

**0.2**百万円

営業利益

**-148**百万円

純利益

**-148**百万円

# 業績サマリー

- Chatworkセグメント売上高は前年同期比+38.3%、前四半期比で10.5%と順調に伸長
- EBITDA\*1は当四半期に黒字転換。営業利益以下は引き続きマイナスであるものの、順調な売上の伸長により赤字幅は前四半期比で縮小
- 売上増と利益の改善が同時に進むフェーズとなっており、営業利益の赤字幅は今後も改善する想定

単位: 百万円	Q1 '22 (前年同期)	Q4 '22 (前四半期)	Q1 '23 (当四半期)	前年同期比	前四半期比
売上高	1,049	1,280	<b>1,422</b>	+35.6%	+11.1%
Chatworkセグメント売上高	985	1,233	<b>1,363</b>	+38.3%	+10.5%
売上総利益	753	860	<b>919</b>	+22.0%	+6.9%
売上総利益率	71.8%	67.2%	<b>64.6%</b>	-7.2pt	-2.6pt
EBITDA	-73	-173	<b>0.2</b>	-	-
営業利益	-137	-244	<b>-148</b>	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-
経常利益	-134	-253	<b>-150</b>	-	-
純利益	-119	-241	<b>-148</b>	-	-

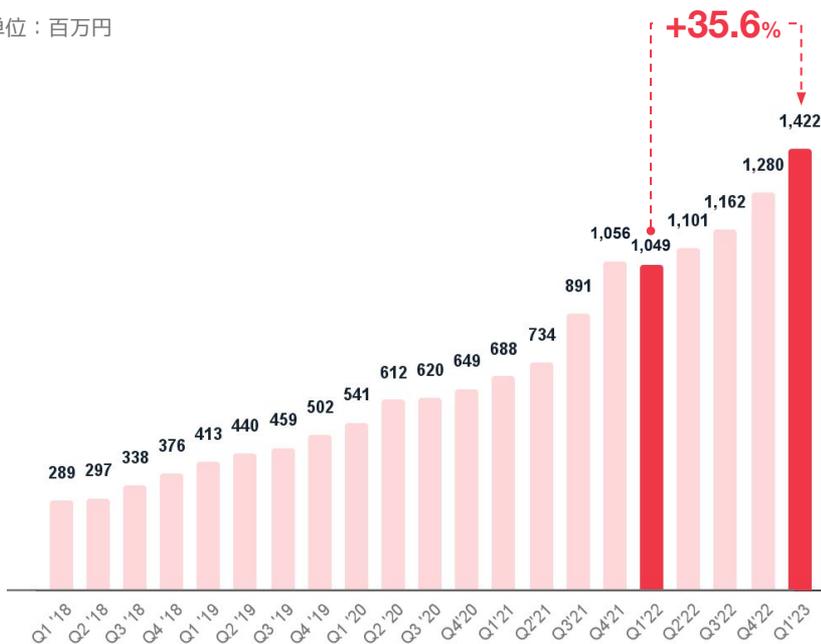
\*1 EBITDA=営業損益 + 減価償却費及び無形資産償却費 + 株式報酬費用

# 売上高推移

- 全社の売上高は前年同期比で+35.6%、最重要の経営目標であるChatworkセグメントの売上高も同+38.3%と大幅に成長
- 昨年のフリープラン制限変更以降の課金ID数の継続的増加や、2023年2月からのミナジン社の売上連結化を背景に売上が大幅伸長

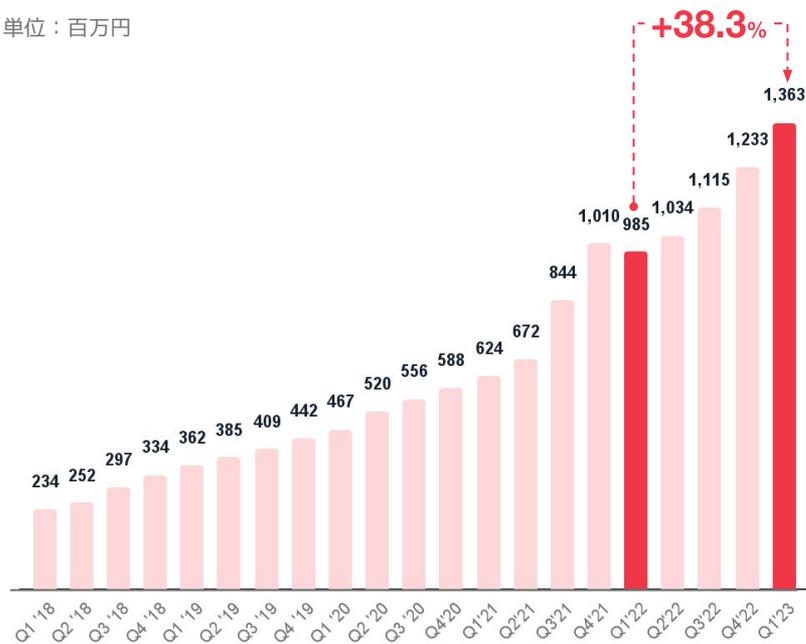
## 売上高（全社）

単位：百万円



## 売上高（Chatworkセグメント）

単位：百万円

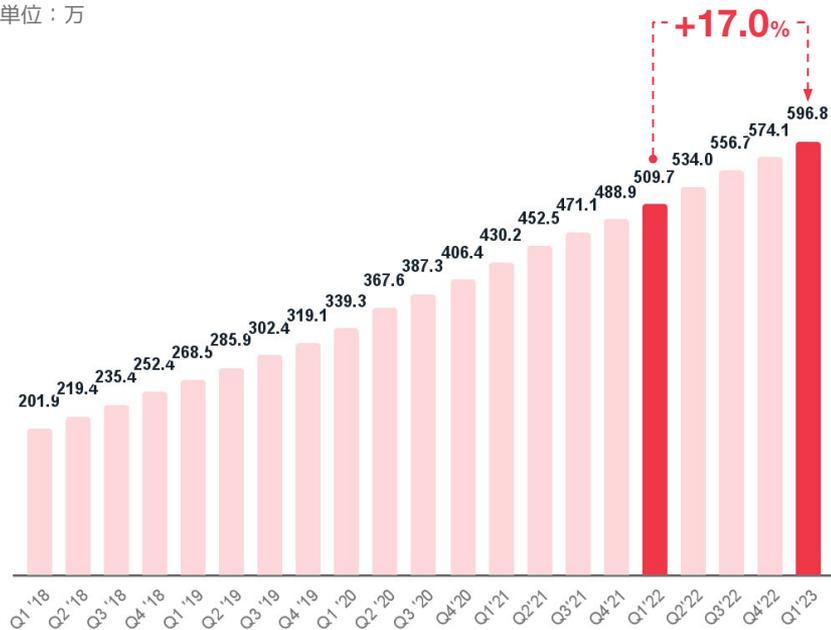


# 登録ID数・DAU数推移

- 登録ID数は596.8万IDと前年同期比+17.0%と増加を継続。四半期での新規獲得数が継続的に伸長
- DAUは106万を超え、引き続き順調に伸長

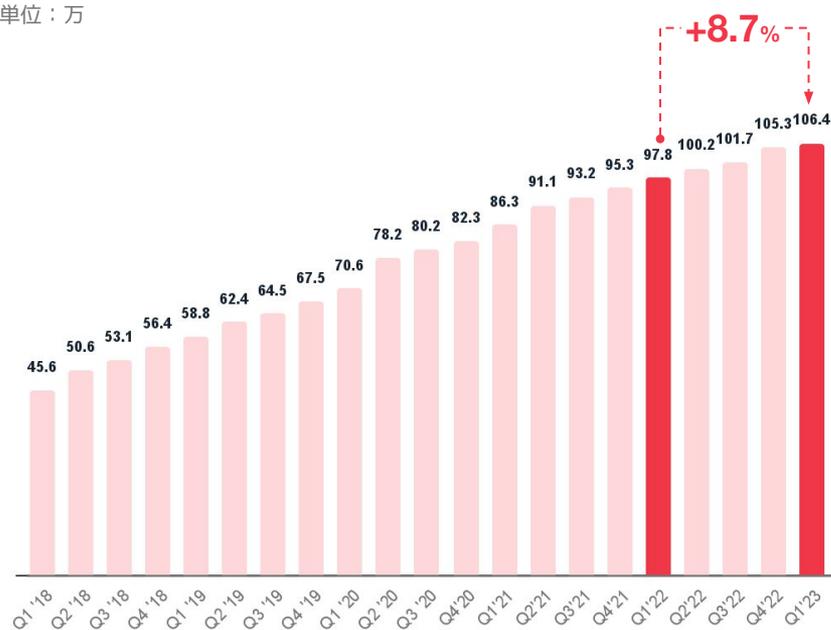
## 登録ID数

単位：万



## DAU数<sup>\*1</sup>

単位：万



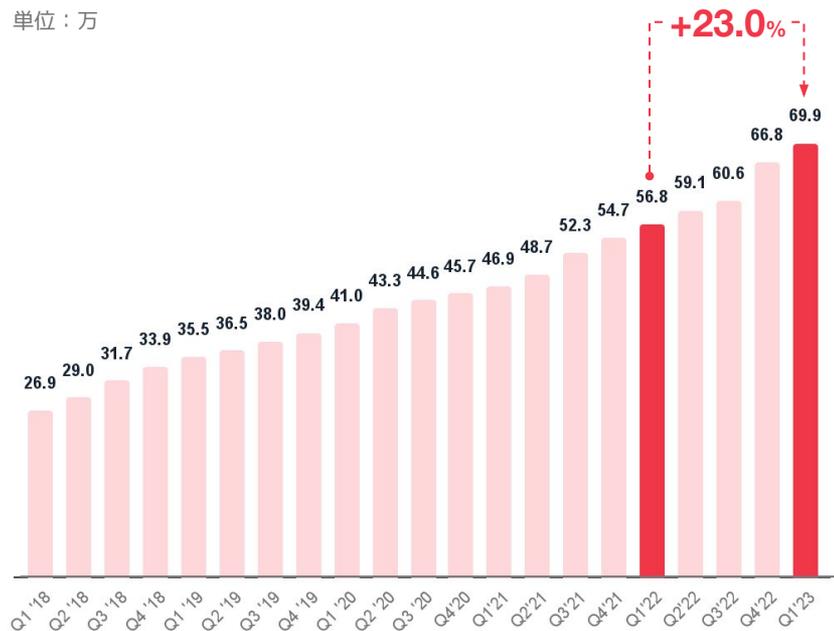
\*1 1日あたりのサービス利用者数（Daily Active User）の土日祝日を除く平日の中央値

# 課金ID数・ARPU推移

- 課金ID数は69.9万、前年同期比+23.0%と上昇を継続。昨年10月に実施したプラン改定の好影響が継続し、有料化が大幅に加速
- ARPUは544.7円と、前年同期比+7.5%と順調に向上。尚、7月3日に実施する価格改定は7月以降約1年に渡るARPUの上昇要因

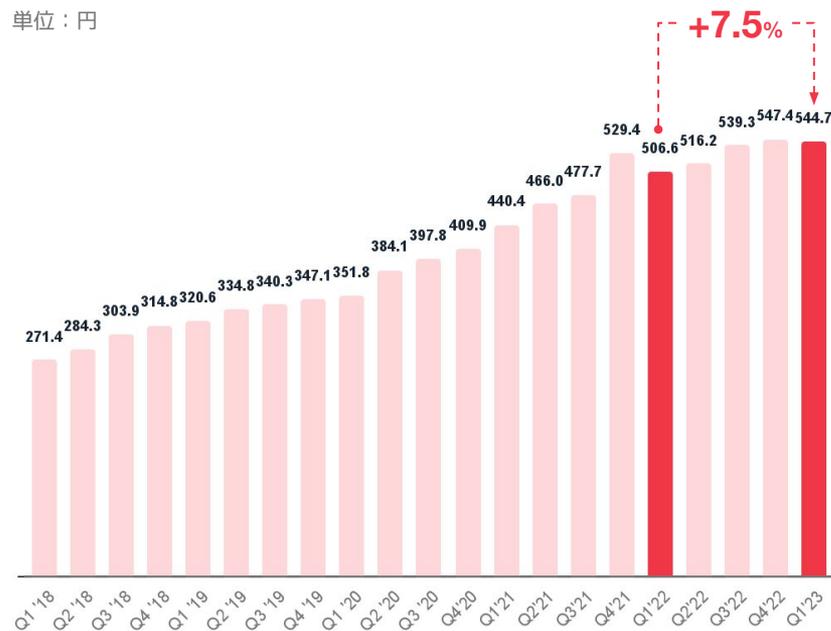
## Chatworkの課金ID数

単位：万



## ChatworkのARPU\*1

単位：円



\*1 Chatwork利用料の課金IDあたりの平均単価 (Average Revenue Per User)

# 売上総利益・売上総利益率推移

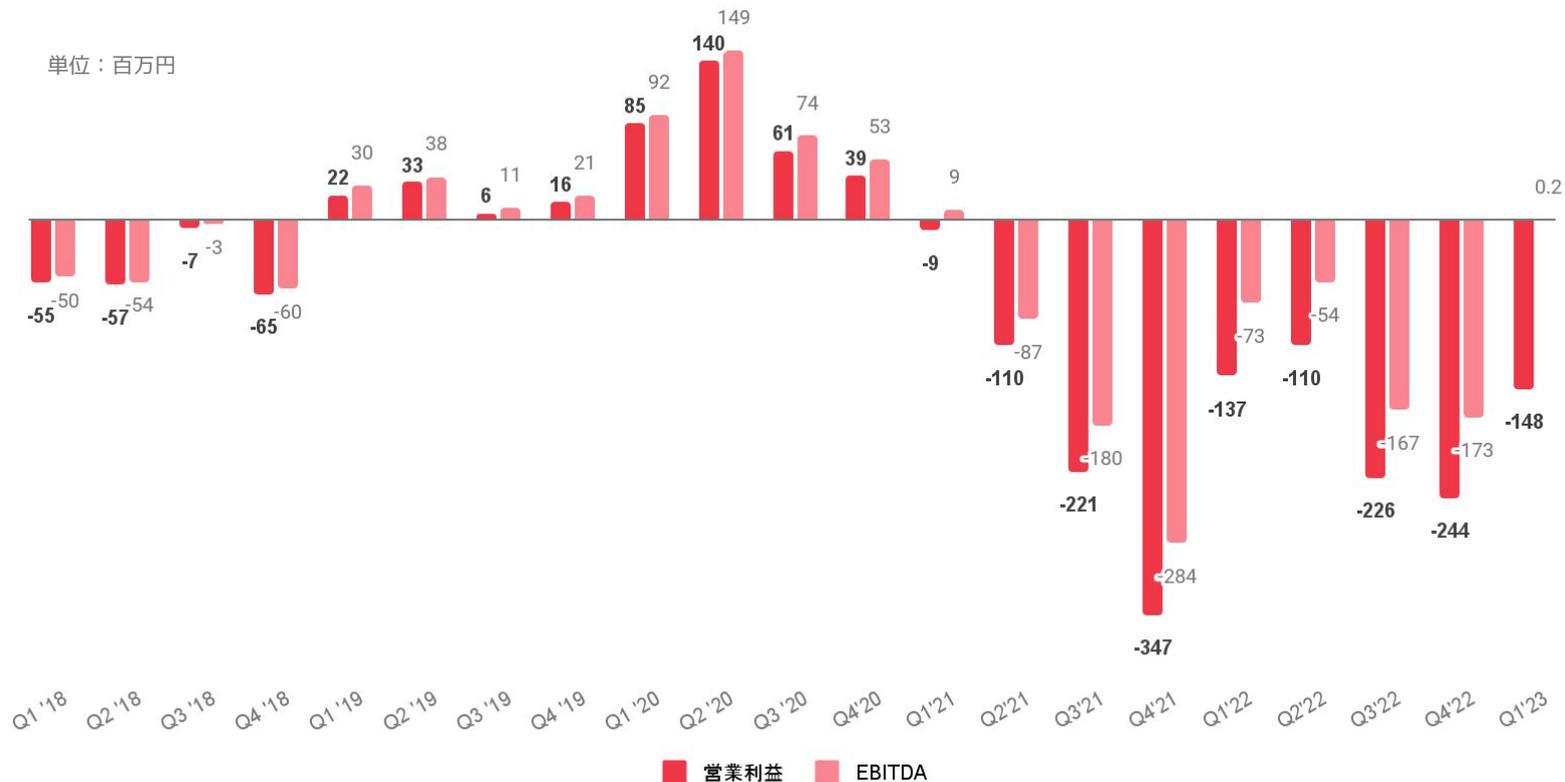
- 売上総利益\*1は前年同期比+22.0%増加、売上総利益率は64.6%と前年同期比7.2ptの低下
- ミナジンの連結子会社化、開発人件費並びにサーバー・システム費の増加や円安の影響により売上総利益率は前四半期比で減少



\*1 2020年第1四半期よりシステム原価（開発人件費とサーバー費の一部）の資産計上を開始

# 営業利益・EBITDA推移

- 営業利益は引き続きマイナスであるものの、順調な売上の伸長により赤字幅は前四半期比で縮小
- 順調な売上成長と適切な費用コントロールにより、M&Aによるのれんとソフトウェア償却を除いたEBITDAは黒字に転換
- 売上増と利益の改善が同時に進むフェーズとなっており、営業利益の赤字幅は今後も改善する想定

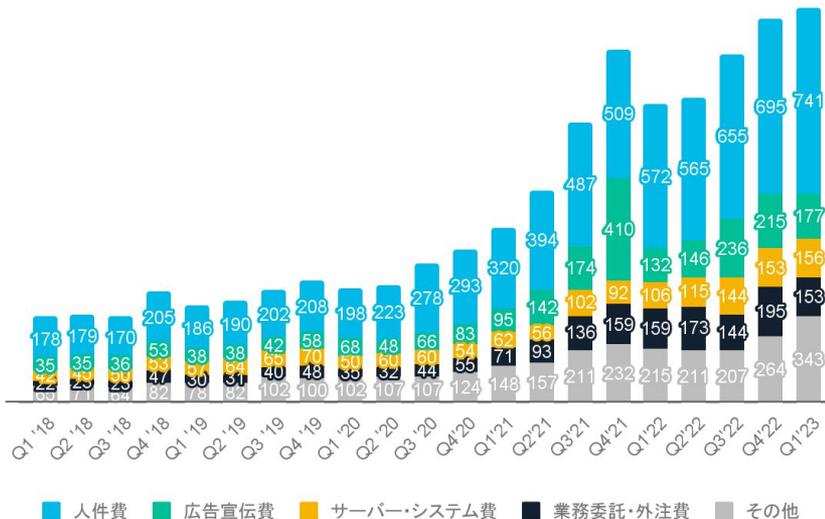


# 費用構成推移

- 組織拡大による人件費増、開発人件費及びサーバー・システム費の増加や円安の影響により費用は前四半期比で増加

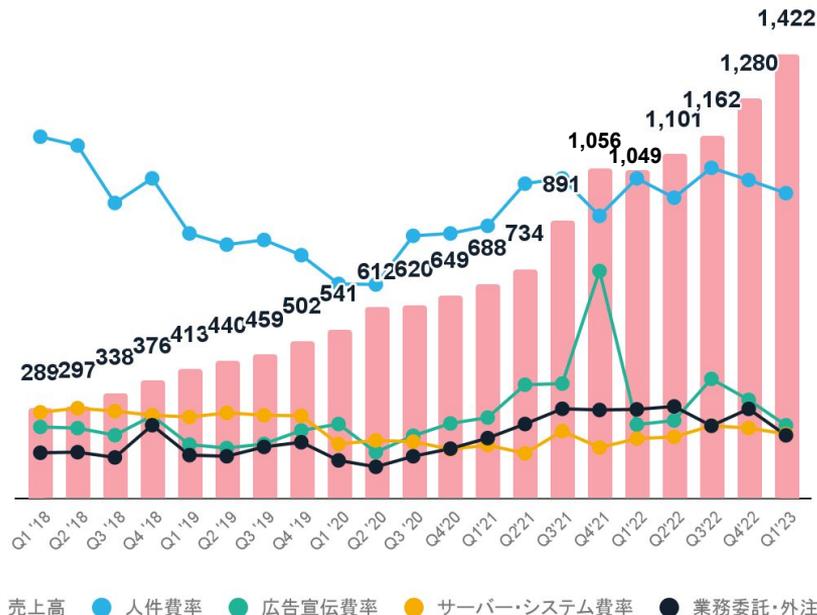
## 費用構成

単位：百万円



## 売上に対する費用構成比

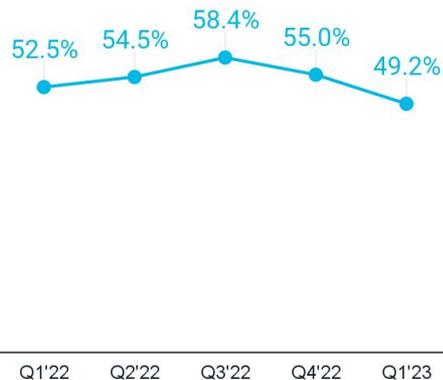
単位：百万円



# 販売費及び一般管理費の対売上高比率

- 順調な売上成長とともに、S&M, G&Aの費用効率が継続的に改善
- 開発人件費及び円安の影響によるサーバー・システム費の増加により、R&D費用が増加

## S&M比率\*1



## R&D比率\*2



## G&A比率\*3



\*1 Sales and Marketing比率の略称。販売促進に係る広告宣伝費やセールス人員の人件費や関連する売上原価、販管費及び共通費等の合計

\*2 Research and Development比率の略称。サービス開発に係るエンジニアの人件費や関連する売上原価、販管費及び共通費等の合計

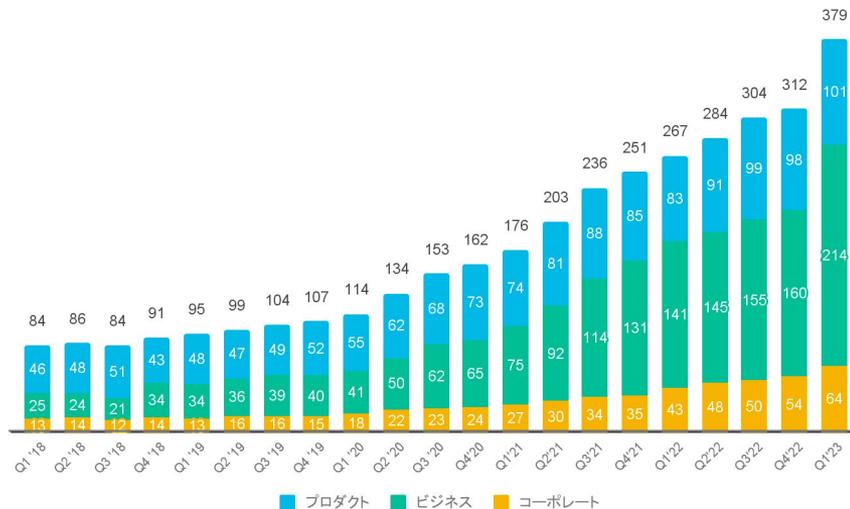
\*3 General and Administrative比率の略称。コーポレート部門の人件費や関連する販管費及び共通費等の合計

# 従業員数推移

- ミナジンの連結により、グループ全体で当四半期は+67名、Chatwork単体では+5名の純増
- 組織のフェーズの変化に伴い一定の離職は発生しているものの、事業拡大・強化に十分な採用数を確保

## 従業員数推移

単位：名



## 新規採用数・離職率<sup>\*1</sup> (単体)

単位：名



\*1 過去12ヶ月の平均離職率。2023年1Q離職率=2022年4月から2023年3月までの退職者÷2022年3月時点の従業員数

First Quarter of  
**FY2023**  
Results

4

2023年12月期 業績予想

# 2023年12月期 業績予想

- Chatworkセグメントの売上高成長を、引き続き最重要の経営目標とする
- 中期経営計画として2021-2024年でCAGR40%以上の売上成長を実現する
- 2023年12月期の業績予想は、Chatworkセグメントの売上高成長を前期比40%以上、全社売上高を同35%以上の成長を目指す

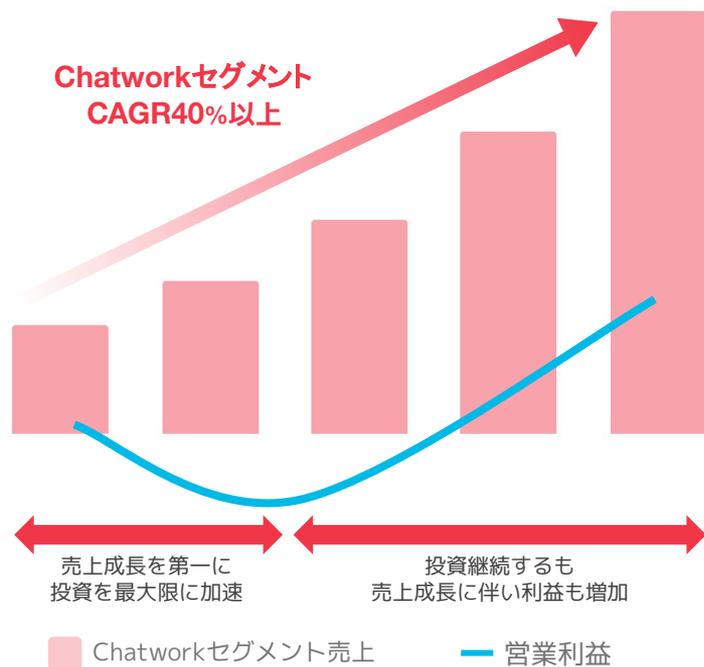
## 2023年12月期 業績予想

Chatworkセグメント売上高 前期比 **+40%**以上

全社売上高 前期比 **+35%**以上

# 利益及び投資に関する考え方

## 事業成長と利益イメージ



- SaaSにおける新規顧客獲得コスト（セールス・マーケティング費用）は、次年度以降にも続く月額課金の売上を獲得するためのコストであり、**将来への投資**と考えられる
- 認知広告を含めたマーケティング費用については、各種KPIやLTV/CACにて適切に投資対効果を管理していく
- 投資の最重要フェーズを経て、組織強化並びに拡大が一定の成果を得たため、今後は売上増と利益の改善が同時に進むフェーズへ移行

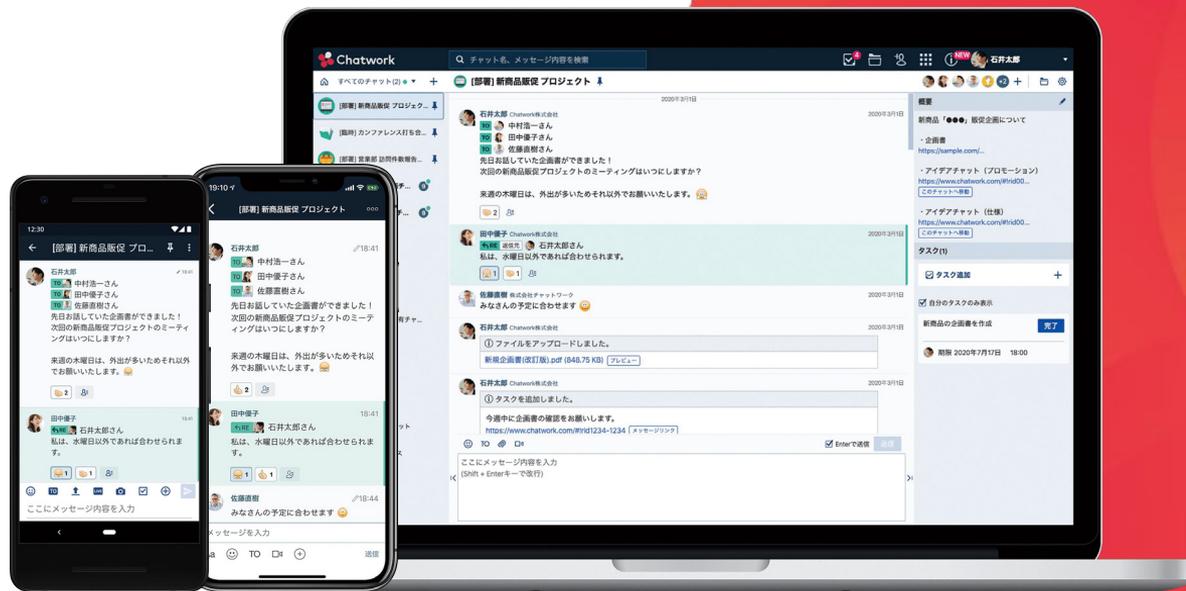
First Quarter of  
**FY2023**  
Results

**5**

**事業概要**

# 事業概要

- 国内最大級のビジネスチャット「Chatwork」を中心に、複数の周辺サービスを展開\*1
- ビジネスチャットのパイオニアであり国内利用者数No.1\*2、導入社数は39.7万社\*3を突破
- 電話やメールから効率的なチャットへ、ビジネスコミュニケーションの変化を加速させプラットフォーム化を目指す



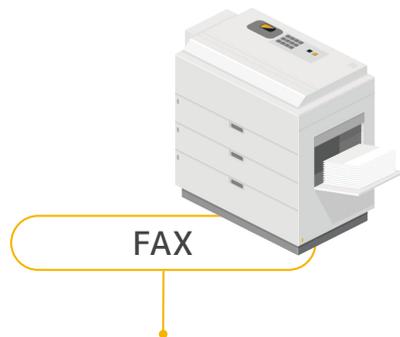
\*1 Chatworkセグメント以外の事業として、ESET社提供のセキュリティ対策ソフトウェア「ESET」の代理販売事業を展開。安定的な収益貢献となっている

\*2 Nielsen NetView 及びNielsen Mobile NetView Customized Report 2022年5月度調べ月次利用者 (MAU:Monthly Active User) 調査。

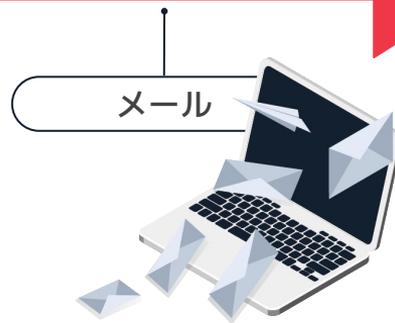
調査対象はChatwork、Microsoft Teams、Slack、LINE WORKS、Skypeを含む47サービスをChatwork株式会社にて選定

\*3 2023年3月末時点

# コミュニケーションツールの変化



より効率的に、シンプルなものへ



# 冗長なメールによる生産性低下

【ご挨拶】先日はどうも有り難うございました。今後ともどうぞよろしく  
お願いいたします。



石井 太郎 / Chatwork株式会社

10:57 (0分前)

To 中村 浩一

中村様

いつもお世話になっております。  
Chatwork株式会社の石井でございます。

先日のカンファレンスではお声がけいただき、  
大変有り難うございました。

弊社の田中からも以前より中村さんのお話を伺ってございましたため、  
突然ではありましたが、お会いでき大変ありがたかったです。

今後私からも担当業務に関連してご連絡させていただくことがあるかと思います。  
その際はどうぞよろしくおねがいします。

さて、田中にご質問いただいておりました件、担当は私となりますので、  
石井より回答させていただきます。

◆納期について

- ・弊社内で調整ののち、ご要望通り今週中、ということで対応可能です。
- ・納品はチャット経由でよろしかったでしょうか？御社ご指定のルールがあればご教示ください。

それでは、どうぞよろしくお願いいたします。

--

- Chatwork株式会社 <https://corp.chatwork.com/ja/>
- 石井 太郎
- Chatwork ID: <http://chatwork.com/xxxxxx>

宛先

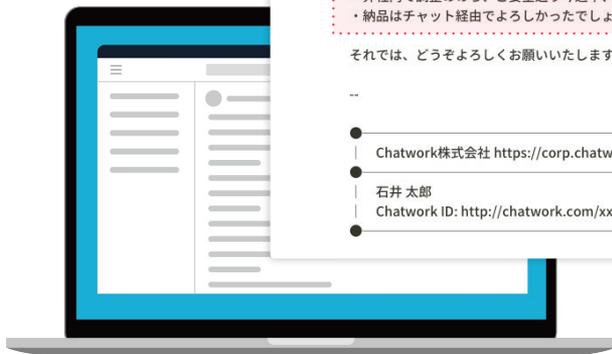
お決まりの挨拶&自己紹介

先日のお礼と何の件かについて

伝えたい部分

お決まりの締め

署名



# ビジネスチャットによる効率性の向上



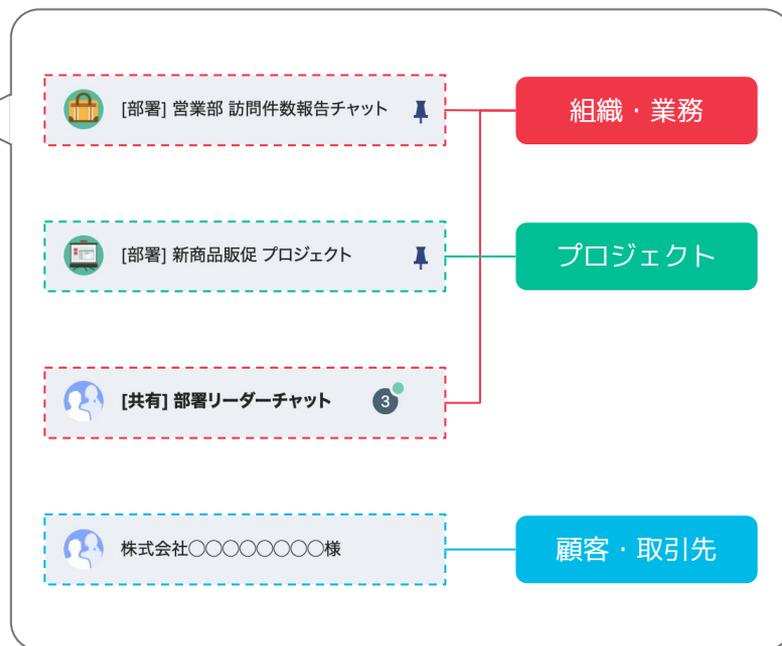
過去のやりとり  
& 参加メンバー情報

伝えたい部分

# ビジネスが加速するクラウド会議室



## 目的に応じて グループチャット(会議室)を作成



- グループチャット内で必要なメンバーと複数人と同時にやり取りができ、情報共有がスムーズにできる
- 複数のプロジェクトなど、同時に相談でき会議の効率化につながる
- 顧客や取引先とも密なコミュニケーションが取れるので、心理的な距離が近づく

# プラン・料金

フリー 無料で試したい企業・個人向け	ビジネス 業務で利用したい企業・個人向け	エンタープライズ 管理機能を強化したい企業向け
1ユーザー/月	1ユーザー/月（年間契約）	1ユーザー/月（年間契約）
<b>¥0</b>	<b>¥500</b>	<b>¥800</b>
	月額契約の場合は¥600/月	月額契約の場合は¥960/月
CONTACT 無制限	CONTACT 無制限	CONTACT 無制限
グループチャット 無制限	グループチャット 無制限	グループチャット 無制限
1対1での ビデオ通話 / 音声通話	14人までの ビデオ通話 / 音声通話	14人までの ビデオ通話 / 音声通話
直近40日以内・最新5,000件までの メッセージ閲覧可能	メッセージ閲覧 制限なし	メッセージ閲覧 制限なし
5GBストレージ	10GBストレージ / 1ユーザー	10GBストレージ / 1ユーザー
ユーザー管理機能 制限あり	ユーザー管理機能 制限なし	ユーザー管理機能 制限なし
—	—	セキュリティ管理機能

\* 従来提供していたパーソナルプランの新規お申し込みは2021年1月末日に終了。ビジネスプランの最低利用人数を5人以上から1人に変更し、個人でもビジネスプランの利用を可能とした上で、既存ユーザーをビジネスプランへ統合。ただし、株主優待でのみ有償パーソナルプランを提供

# プラン・料金（7月3日以降）

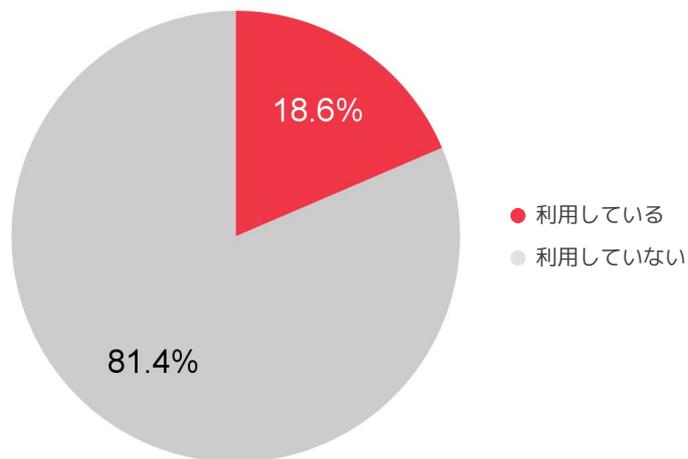
フリー 無料で試したい企業・個人向け	ビジネス 業務で利用したい企業・個人向け	エンタープライズ 管理機能を強化したい企業向け
1ユーザー/月	1ユーザー/月（年間契約）	1ユーザー/月（年間契約）
<b>¥0</b>	<b>¥700</b>	<b>¥1,200</b>
	月額契約の場合は <b>¥840</b> /月	月額契約の場合は <b>¥1,440</b> /月
CONTACT 無制限	CONTACT 無制限	CONTACT 無制限
グループチャット 無制限	グループチャット 無制限	グループチャット 無制限
1対1での ビデオ通話 / 音声通話	14人までの ビデオ通話 / 音声通話	14人までの ビデオ通話 / 音声通話
直近40日以内・最新5,000件までの メッセージ閲覧可能	メッセージ閲覧 制限なし	メッセージ閲覧 制限なし
5GBストレージ	10GBストレージ / 1ユーザー	10GBストレージ / 1ユーザー
ユーザー管理機能 制限あり	ユーザー管理機能 制限なし	ユーザー管理機能 制限なし
—	—	セキュリティ管理機能

\* 従来提供していたパーソナルプランの新規お申し込みは2021年1月末日に終了。ビジネスプランの最低利用人数を5人以上から1人に変更し、個人でもビジネスプランの利用を可能とした上で、既存ユーザーをビジネスプランへ統合。ただし、株主優待でのみ有償パーソナルプランを提供

# ビジネスチャットをとりまく環境

- DX化の流れを受け、テレワーク需要は大きく拡大しビジネスチャットの普及は急速に進みつつある
- ビジネスチャットの国内普及率は18.6%<sup>\*1</sup>、普及率が順調に伸長
- 中小企業における普及率は大企業と比較して低く、当社のターゲットである中小企業マーケットは今後本格的に普及が拡大するフェーズとなる見込み

## ビジネスチャットツールの利用状況



## ビジネスチャットの潜在市場規模 (TAM)<sup>\*2</sup>

$$\begin{array}{ccc} \text{国内労働人口} & \times & \text{Chatwork} \\ \text{6,724万人}^{*3} & & \text{料金単価}^{*4} \\ \hline & = & \text{6,455億円} \end{array}$$

<sup>\*1</sup> 当社依頼による第三者機関調べ、2023年3月調査、n=30,000

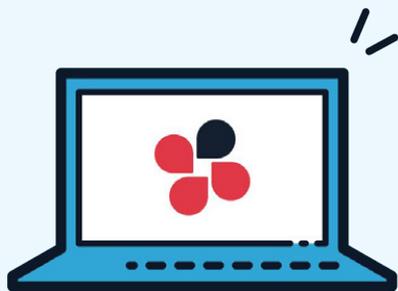
<sup>\*2</sup> 実現可能な最大の市場規模 (Total Addressable Market)。外部統計資料や公表資料、当社保有のデータを元に当社が想定する市場を推察した市場規模であり、客観的な市場規模を示すものではありません

<sup>\*3</sup> 総務省統計局「労働力調査」より。2019年平均の就業者数

<sup>\*4</sup> エンタープライズプラン単価800円/ユーザーの12ヶ月分

# 当社サービスの特徴

## 誰もが簡単に使える



- ITを専門としないビジネス職をメインターゲットとして、機能やインターフェイスを設計
- 複雑なカスタマイズが不要で誰もが簡単に利用可能

## オープンプラットフォーム



- 社内外をひとつのアカウントでシームレスにやりとり可能なオープンプラットフォーム型を採用
- 取引先やお客様との間で利用する事例が多数

## フリーミアム



- 無料で期限がなく使い続けられ、活用が進むことで有料となる"フリーミアム"モデルでサービス提供
- 無料のプランがあることで、取引先やお客様にも気軽に勧められる

# 中小企業マーケットにフィット

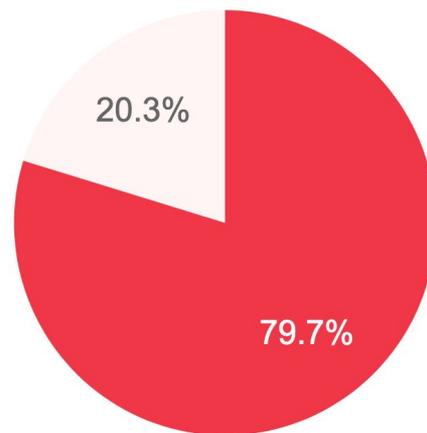


## 中小企業マーケット

- ITに詳しい人が社内に少ない
- ITにかけられる予算がない
- 取引先や顧問先と同じツールを使いたい



## Chatworkの企業規模別 有料ユーザー割合



● 300人まで ● 301人以上

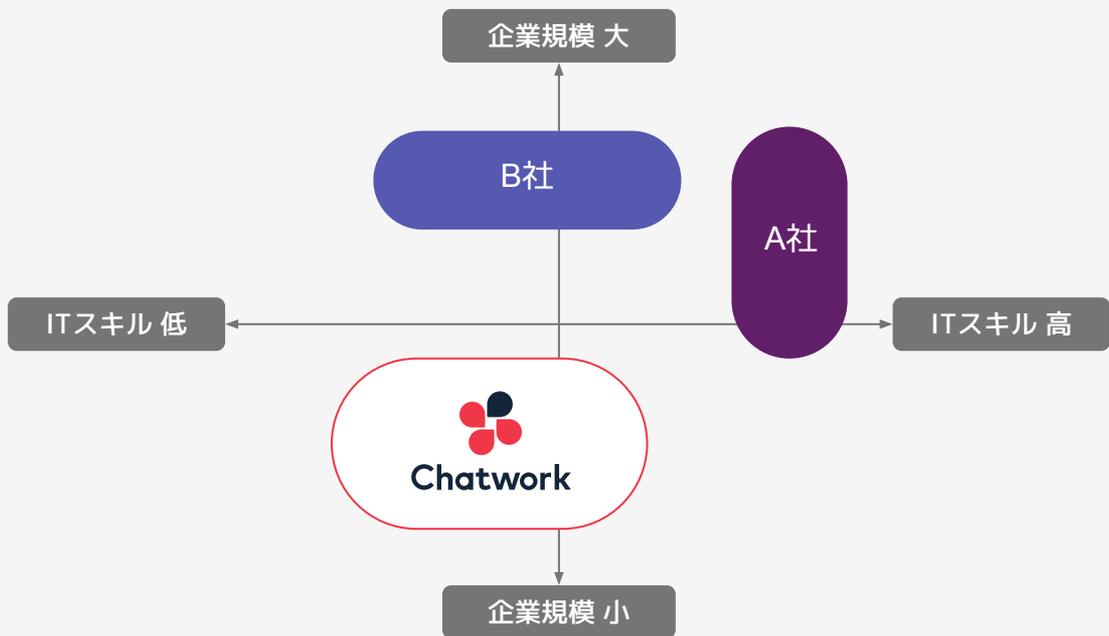
有料ユーザーのうち、ユーザー数ベースで

300人以下の契約が79.7%を占める<sup>\*1</sup>

※中小企業が大半であり、個社依存が少なく安定

# 業界におけるポジショニング

## ターゲット層



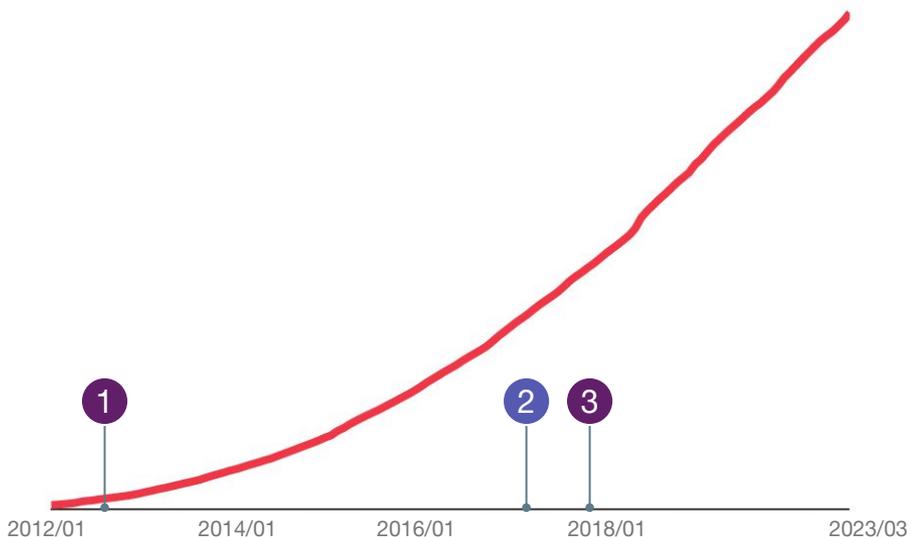
- 主要な競合は2社あるが、各社の中心となるターゲット層は異なっている
- ビジネスチャットの市場浸透率が低いため、各社がそれぞれの領域で新規に市場開拓を進めている状況

# 当社サービスの強み

## 複利でユーザー数が伸び続けるサービス構造

- 社内外がシームレスにつながるオープンプラットフォームと、無料からはじめられるフリーミアムの特性により、お客様・取引先と使いやすいため、紹介によりユーザーが複利の構造で広がり続けている
- 競合他社の参入も、ユーザー数の伸びには影響していない

### サービス開始からの登録ID数推移



### 競合他社の参入時期

- 2013年8月  
A社 リリース
- 2017年3月  
B社 リリース
- 2017年11月  
A社 日本語版リリース

# 「Product-Led Growth」によるサービス成長を実践

- **Product-Led Growth** (以降PLG) とは米国で注目されているSaaSの成長戦略で、プロダクトを通して顧客獲得をおこなう。旧来型のセールスが牽引する成長戦略を Sales-Led Growth と呼び区別している
- PLGの代表例にZoom、Shopify等があり、非PLG企業と比べ顕著に**高い成長率**を実現。総利用ユーザー数が多く、口コミで広がるサービスであることが必要で、当社サービスではPLGによる成長戦略を実践

## PLG (Product-Led Growth)

### 戦略

- プロダクトを通じて価値を伝えることでユーザー数と売上を拡大
- プロダクト/カスタマーサクセスの改善が重要

### 特徴

- 口コミにより広がり、高レバレッジで成長
- ユーザーのプロダクト活用度が上がると、ARPUがあがっていく構造

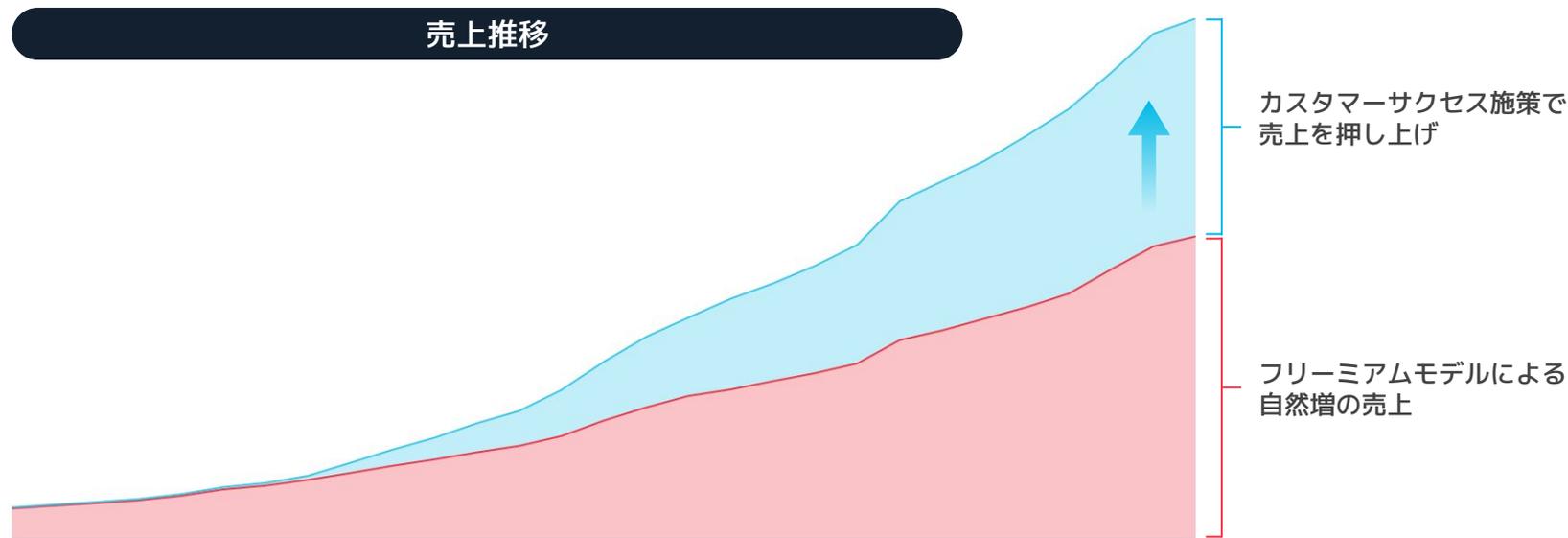
## SLG (Sales-Led Growth)

- セールスやマーケティング活動を通して売上を拡大
- セールス/マーケティングの改善が重要

- セールスの人員数に依存し、労働集約的
- セールスにより、都度アップセル、クロスセルをおこなっていく必要がある

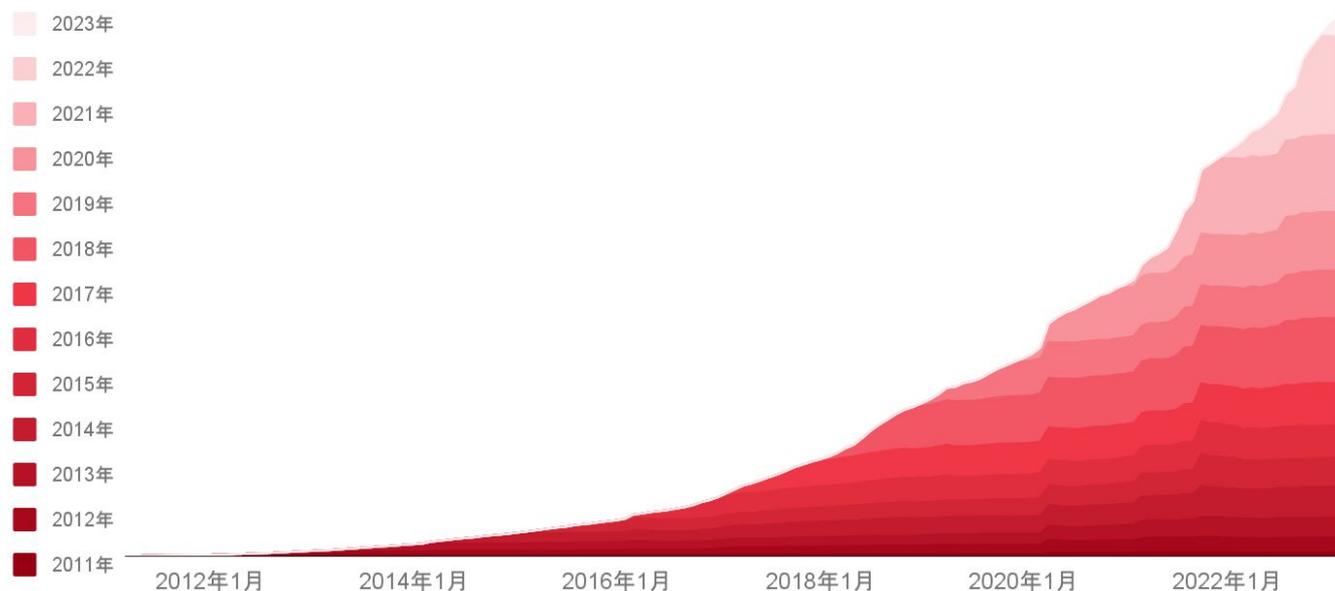
# プロダクトによる自然成長を、カスタマーサクセス施策により加速

- サービス開始当初より、無料で使えるプランを広く利用してもらい、活用が進むと機能制限があり有料化する  
フリーミアムモデルを採用
- 2015年以降、初期利用のサポート(オンボーディング)や、活用促進(カスタマーサクセス)を実施することにより、自然に増え続けるフリーミアムの売上成長を押し上げることに成功 (=Product-Led Growth戦略)



# 利用開始年度ごとのユーザー収益推移

- 解約に伴う減少収益を、社内の利用ユーザー増などの増加収益が上回っている（ネガティブチャーンを実現）
- NRR<sup>\*1</sup>は123%<sup>\*2</sup>と高水準を維持
- 月次継続率は99.65%<sup>\*3</sup>と非常に高い水準



\*1 Net Revenue Retention Rate. 「N-1期末時点における課金顧客から生じるN期末時点におけるストック収入」÷「N-1期末時点におけるストック収入」

\*2 2021年12月末における課金顧客から生じる2022年12月末時点におけるストック収入 ÷ 2020年12月末時点から2021年12月末時のストック収入

\*3 「1-解約率」。解約率は登録ID数に対しての解約率。2022年4月から2023年3月末までの12か月平均値

First Quarter of  
**FY2023**  
Results

6

**中期経営計画**

# 中小企業No.1からビジネス版スーパーアプリへ

- 2024年までにシェアを拡大し、**中小企業No.1ビジネスチャット**のポジションを確立する
- 2025年以降で、中小企業市場における圧倒的なシェアを背景に、あらゆるビジネスの起点となる**ビジネス版スーパーアプリ**としてプラットフォーム化していく
- 2021～2024年の中期をシェア獲得における**最重要フェーズ**と捉え、投資スピードを最大限に加速

長期：2025年～

**ビジネス版スーパーアプリ**

中小企業のあらゆるビジネスの起点となるプラットフォーム

中期：2024年

**中小企業No.1 ビジネスチャット**

2024年シェア40% / 全社売上高100億円

初年度：2021年

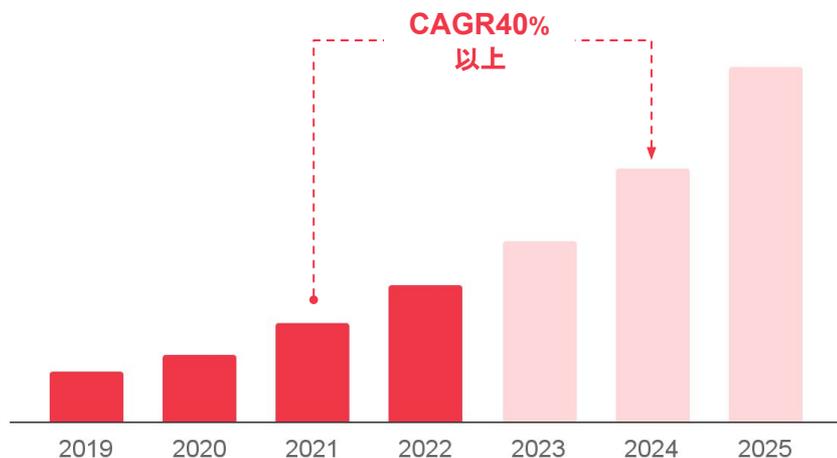
全社売上高33.7億円（FY2021）

投資スピードを最大限に加速し  
Chatworkセグメント  
2021-2024年 CAGR40%

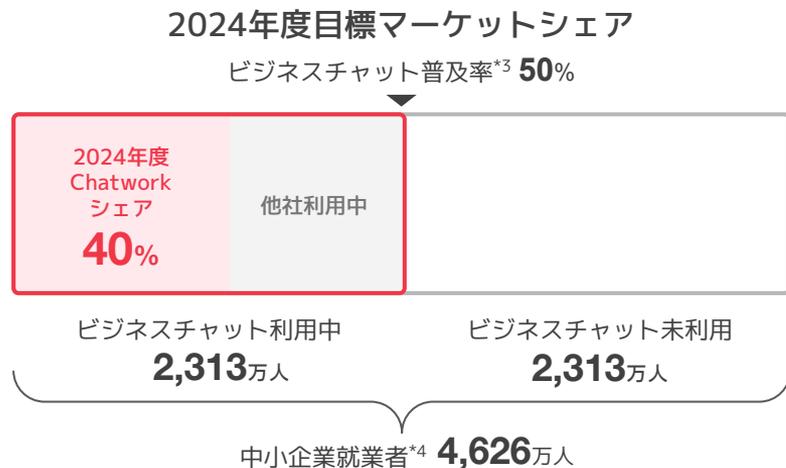
# 中期経営計画

- 主力のChatworkセグメント<sup>\*1</sup>において、2021-2024年で**CAGR40%以上**の売上成長を実現する
- 2024年度に全社売上100億円、中小企業向けビジネスチャット市場で**40%のシェア<sup>\*2</sup>を獲得しNo.1**となる
- 2024年度の全社売上目標100億円のうち、4分の1程度を自社サービスの立ち上げやM&Aによる事業買収を含む新規事業によるものと想定

## Chatworkセグメント 売上計画



## 中小企業向けビジネスチャット市場 (SAM<sup>\*2</sup>)



<sup>\*1</sup> Chatworkセグメントとは、本業であるアカウント事業並びにプラットフォーム事業を指し、セキュリティ事業は除外する。セグメントに関する詳細はAppendixを参照

<sup>\*2</sup> TAMのうち注力顧客セグメントの需要を示している指標 (Serviceable Available Market)

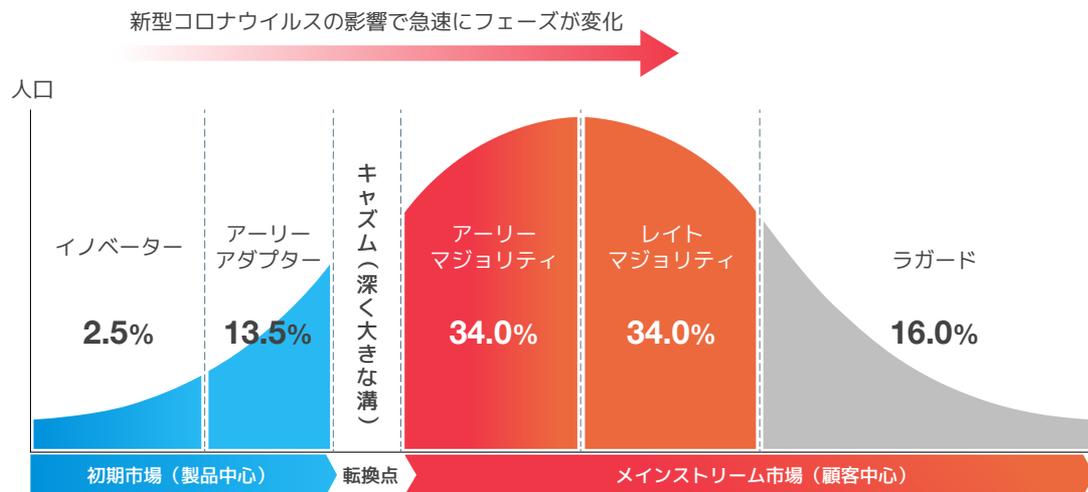
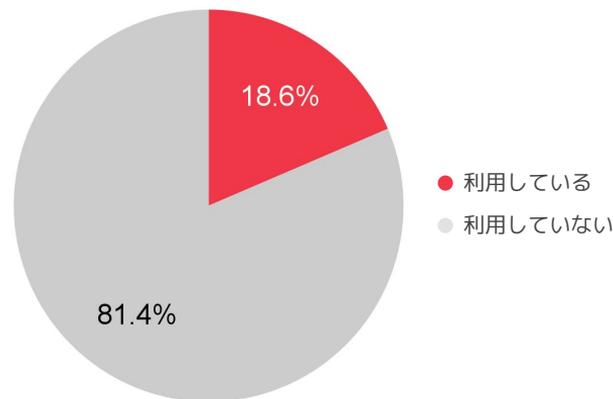
<sup>\*3</sup> 総務省「ICTによるインクルージョンの実現に関する調査研究」における米英の利用率から推定

<sup>\*4</sup> 総務省「労働力調査」、中小企業庁「中小企業白書」から当社推計

# 2021～24年を最重要フェーズとする背景

- DXの大きなトレンドがあるなか、2020年からの新型コロナウイルスの影響でテレワークが一気に普及。ニューノーマルとも呼ばれる**働き方の根本的な変化**が発生
- 現在ビジネスチャットの普及率は18.6%<sup>\*1</sup>ほどで、普及の壁であるキャズム<sup>\*2</sup>を超え、マジョリティ市場に広がり始めている。一方、中小企業における普及率は大企業と比較して低く、今後本格的に普及が拡大するフェーズとなる見込み
- ビジネスチャットは他ツールへの乗り換えコストが高く、顧客の**最初のビジネスチャット**として選ばれることが今後のシェア獲得に非常に重要

## ビジネスチャットツールの利用状況



\*1 当社依頼による第三者機関調べ、2023年3月調査、n=30,000

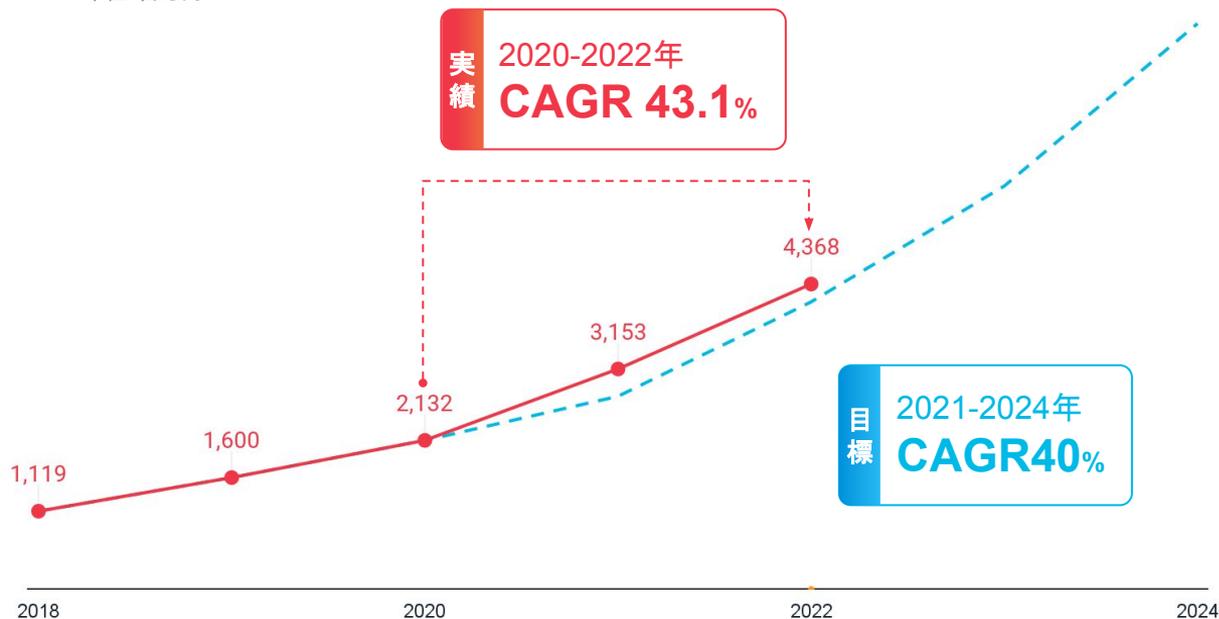
\*2 ジェフリー・ムーアが提唱する「キャズム理論」において、ハイテク業界の新品・新技術が市場に浸透していく際に、初期市場からメインストリーム市場への移行を阻害する深い溝のこと

# 目標値を大幅に上回る売上成長を実現

- 主力のChatworkセグメント\*1において、2021-2024年でCAGR40%以上の売上成長の実現が目標
- 2020-2022年のCAGRは+43.1%と、達成に向けて順調に進捗

## Chatworkセグメント売上推移

単位: 百万円



\*1 Chatworkセグメントとは、本業であるアカウント事業並びにプラットフォーム事業を指し、セキュリティ事業は除外する。セグメントに関してはAppendixの事業セグメントの詳細を参照



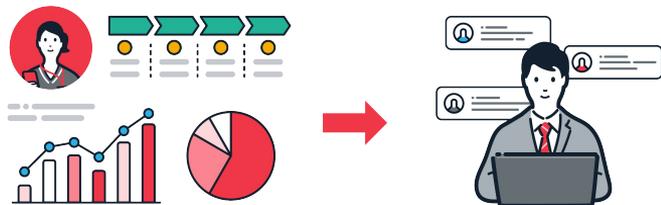
# 中期経営計画 戦略

# 中期経営計画における2つの戦略

- 中期経営計画の達成にむけ2つの戦略を実行
- ビジネスチャットをコミュニケーションプラットフォーム戦略の推進により価値向上させ、そのプラットフォーム上で様々なビジネス展開を可能とするインキュベーション戦略を推進する

## コミュニケーションプラットフォーム戦略

### PLG



PLGモデルによる  
高効率なグロースを推進

チャットでの接点を持つ  
高価値なプラットフォームへ

PLG<sup>\*1</sup>モデルを推進し、ユーザー数の極大化とアクティブ率を向上させることで、中小企業領域において他に類を見ない高価値なプラットフォームの確立を目指す

## インキュベーション戦略

### BPaaS



BPaaSにより  
業務ごと巻き取り

マジョリティ市場に  
本質的なDXを

BPaaS<sup>\*2</sup>を主軸に、Techと人をハイブリッドした高い生産性のオペレーションを確立させ、経営における幅広い領域での本質的なDXを実現する

\*1 Product-Led Growth の略。米国で注目されているSaaSの成長戦略で、プロダクトを通して顧客獲得をおこなう。旧来型のセールスが牽引する成長戦略をSLG (Sales-Led Growth) と呼び区別している

\*2 Business Process as a Service の略。ソフトウェアの提供ではなく、業務プロセスそのものを提供するクラウドサービスであり、クラウド経由で業務アウトソーシング(BPO)が可能

中期戦略 1

---

# コミュニケーション プラットフォーム戦略

STRATEGY

## コンセプト

PLGモデルを推進し、ユーザー数の極大化とアクティブ率を向上させることで、中小企業領域において他に類を見ない高価値なプラットフォームの確立を目指す

- プロダクトの継続的な改善と進化を進め、ネットワーク効果を強みに中小企業向けのビジネスチャットという特定領域で勝ち切り、規模と質を両立させたプラットフォームへ
- 圧倒的に洗練された高効率なユーザーコミュニケーションを確立し、高い顧客解像度を元にした質の高い提案を行いながらも、生産性が意識された事業運営を推進

# PLGモデルとは

- PLGとは Product-Led Growth の略。米国で注目されているSaaSの成長戦略で、**プロダクトを通して顧客獲得**をおこなう。旧来型のセールスが牽引する成長戦略をSLG (Sales-Led Growth) と呼び区別している
- PLGの代表例にZoom、Shopify等があり、非PLG企業と比べ顕著に**高い成長率**を実現。シンプルな使い勝手で無料から使え、口コミで広がるサービスであることが必要で、当社サービスではPLGによる成長戦略にフィット

## PLG (Product-Led Growth)

戦略

- プロダクトを通じて価値を伝えることでユーザー数と売上を拡大
- プロダクト/カスタマーサクセスの改善が重要



特徴

- 口コミにより広がり、高レバレッジで成長
- ユーザーのプロダクト活用度が上がると、ARPUがあがっていく構造

## SLG (Sales-Led Growth)

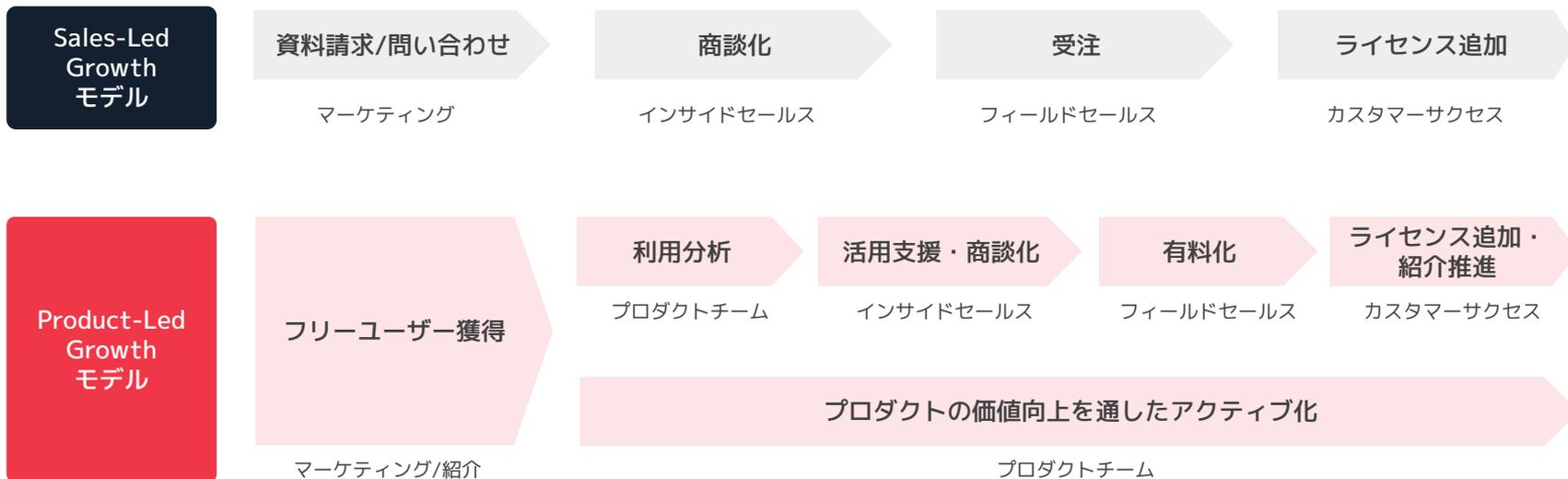
- セールスやマーケティング活動を通して売上を拡大
- セールス/マーケティングの改善が重要



- セールスの人員数に依存し、労働集約的
- セールスにより、都度アップセル、クロスセルをおこなっていく必要がある

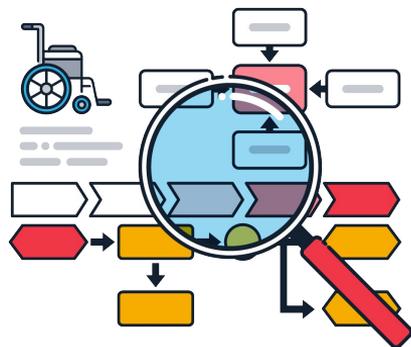
# PLGモデルの推進プロセス

- マーケティングが見込み客のリストを集め、セールスにより商談・受注のプロセスを進めていくのが従来型のSLGモデル
- PLGモデルでは、**マーケティングがフリーユーザーを獲得**し、その利用データを分析することで有料化につながりやすいユーザーを**システムが自動でリスト化**。セールスはそのリストを元に活用提案し、商談化・有料化を推進していく
- PLGではマーケティングによる広告宣伝費を投じた**大規模なユーザー拡大が可能**であり、またAIなど高度なデータ分析を活用した**高効率なセールスおよびカスタマーサクセス**が可能



# 高い顧客解像度×PLGモデル×チャットで圧倒的高効率なプロセスを実現

- 海外競争に対し国内に地盤を持つベンダーである強みを活かし、専門チームにより業界理解を深化。業界ごとの業務プロセスや課題を研究し、ビジネスチャットの活用方法を型化することでマーケティングやセールスの質を向上
- 業界理解に加え、PLGモデルによる顧客利用データと高度なデータ分析をかけた高効率なコミュニケーションプロセスを実現。また、コミュニケーションサービスである利点を最大限活かしチャットを通じたアプローチも実践



業界構造・業務プロセス  
の深い理解



ユーザーデータを  
利用した高度な分析



チャットを通じた  
効率的なアプローチ

中期戦略 2

# インキュベーション戦略

STRATEGY

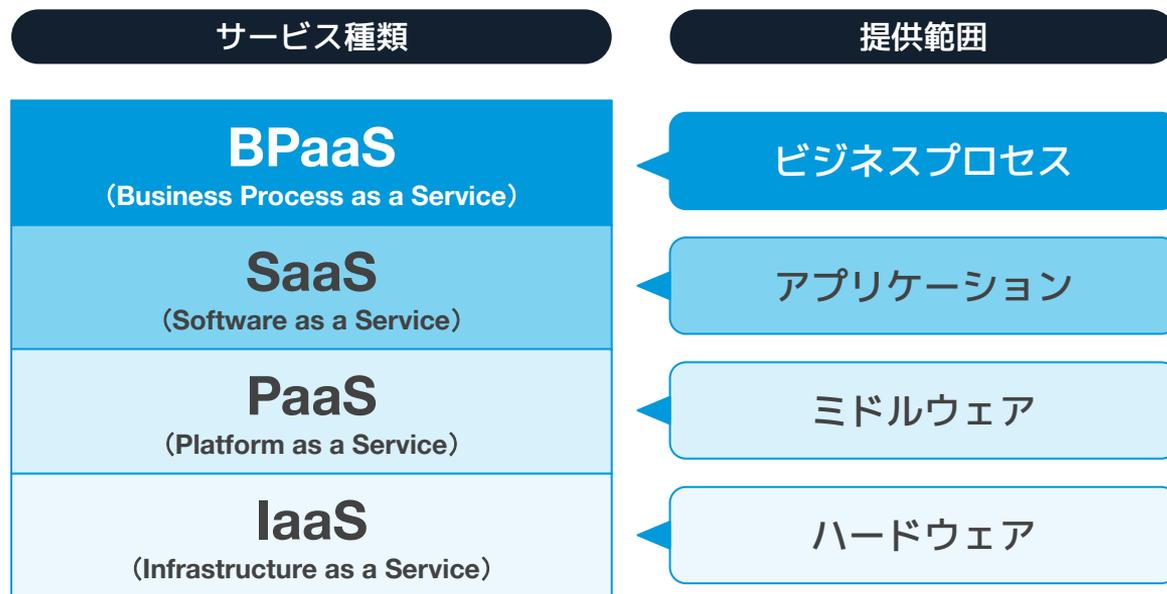
## コンセプト

BPaaSを主軸に、Techと人をハイブリッドした高い生産性のオペレーションを確立させ、経営における幅広い領域での本質的なDXを実現する

- ビジネスチャットをインターフェイスとし、Techと人をハイブリッドした生産性の高いオペレーションによって、顧客のあらゆる業務を巻き取りDXを推進する事業を展開
- 自社開発だけでなくアライアンスやM&Aを活用し、経営支援に資するあらゆるソリューションを取り揃え、データを元に顧客ニーズを理解し高効率でマッチングする仕組みを確立

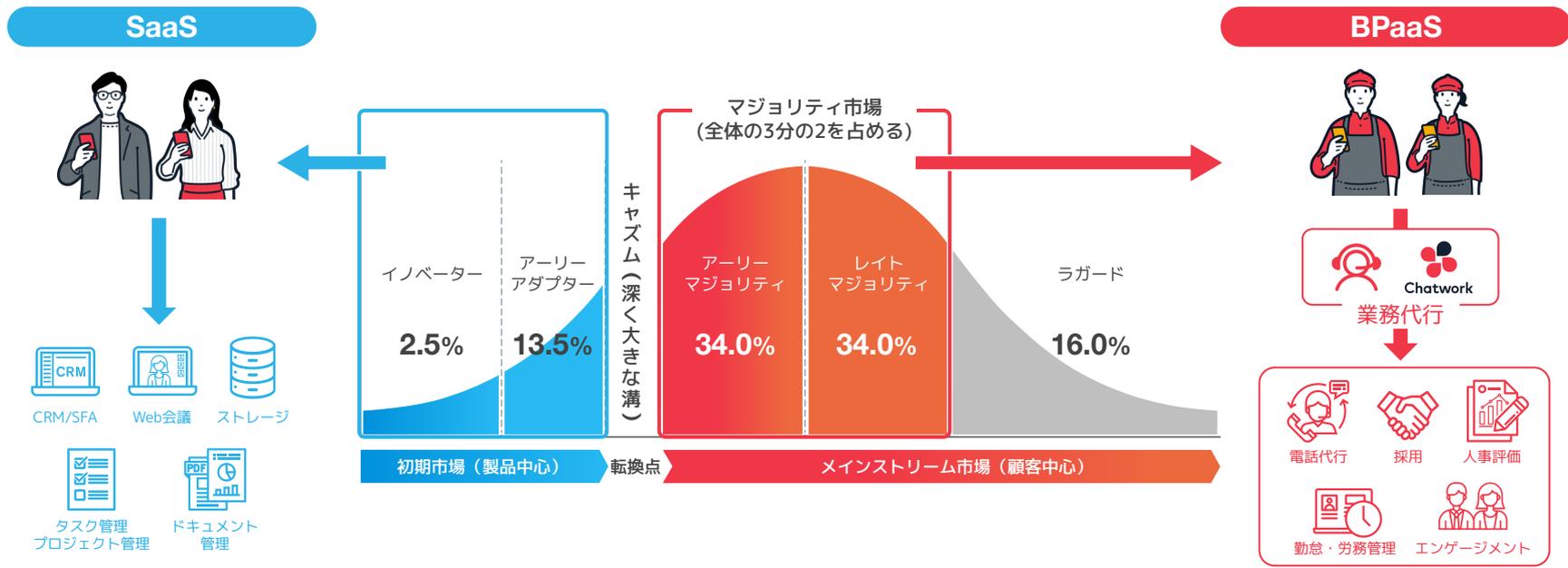
# BPaaSとは

- BPaaSとは Business Process as a Service の略。ソフトウェアの提供ではなく、業務プロセスそのものを提供するクラウドサービスであり、**クラウド経由で業務アウトソーシング(BPO)が可能**
- SaaSよりさらに上流のレイヤをクラウド化する、**次の潮流**に



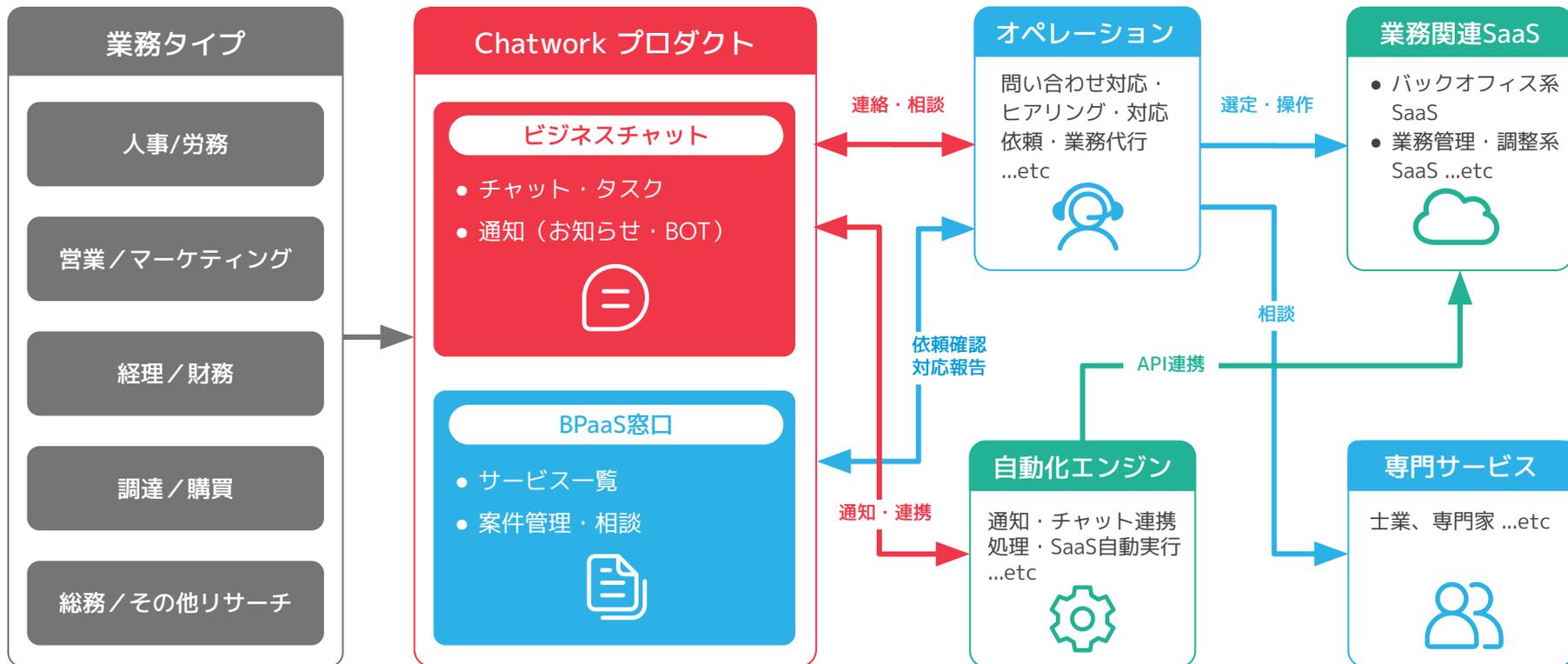
# BPaaSは、マジョリティ市場DXの本命

- ビジネスチャットは普及率18%超となりキャズムを越え、主戦場はマジョリティ市場へ
- 数年に渡りDXソリューションビジネスを推進した結果、マジョリティ市場に位置するユーザーは現場仕事で忙しくITに詳しい社員も少ないため、使い勝手が異なる**多数のSaaSプロダクトを使い分けることは困難**と認識
- SaaSをただ提案するのではなく、**業務プロセスごと巻き取り**顧客に代わりSaaSを使いDXを推進する(=BPaaS)



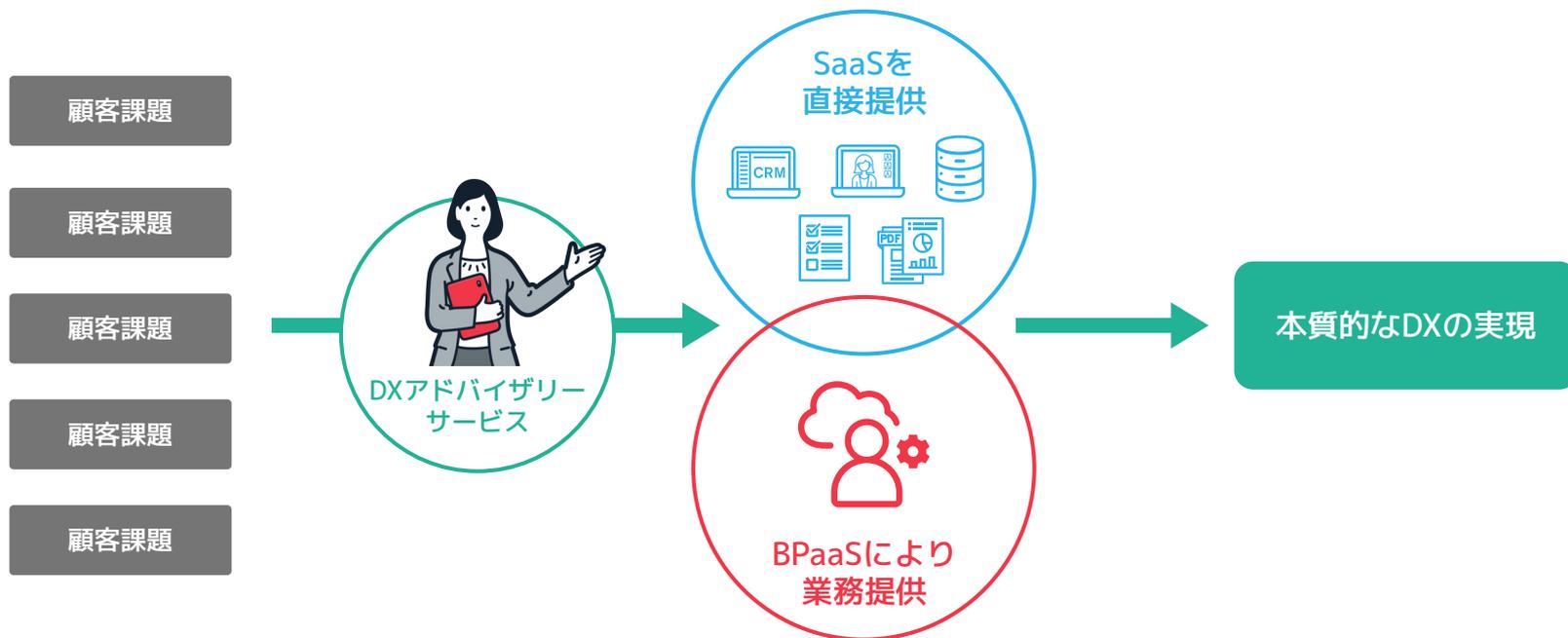
# Chatworkが展開するBPaaSのイメージ

- ビジネスチャットを最大限活用したBPaaS事業を展開。プラットフォームとして**圧倒的優位な展開**が可能



# 顧客課題に対し、最適なソリューションを高効率でマッチング

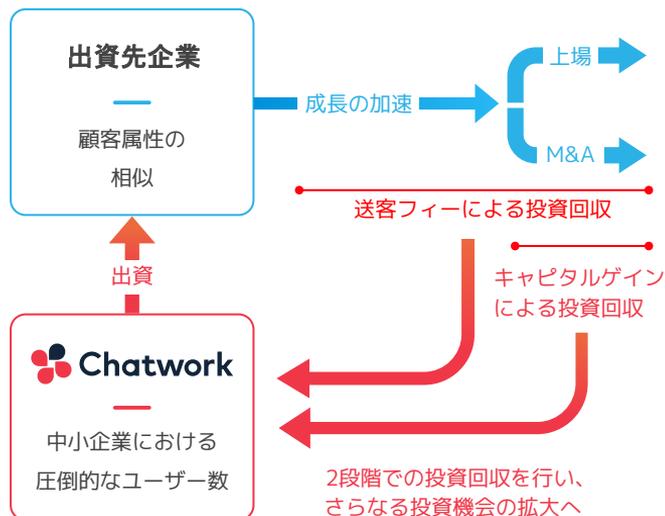
- 幅広い顧客課題に対応できるよう、自社開発だけでなくアライアンス・M&Aを通してラインナップを拡充  
顧客のニーズにあわせ、SaaSもしくはBPaaSを柔軟に組み合わせた提案を行い、大幅な生産性向上をもたらす**本質的なDX**を実現
- PLGモデルにより蓄積されたデータをDXアドバイザリーサービスなどと組み合わせ、**Techと人をハイブリッド**した質の高いマッチングを可能とするオペレーションを構築する



# Chatworkスーパーアプリファンドの投資戦略

- プラットフォーム戦略を強化するため、2021年度よりCVCとなる「Chatworkスーパーアプリファンド」を開始
- 顧客属性が重なる会社へ投資し提携関係を強化するとともに、Chatworkからの送客を実施。  
送客フィーにより投資回収を行いながらも、出資先の成長を将来的にキャピタルゲインとしても取り込むことが可能
- 2023年1月に株式会社ミナジンを完全子会社化。実現したシナジー効果をさらなる投資機会の拡大へ繋げる

## シナジーを最大化する投資戦略



## 投資実績

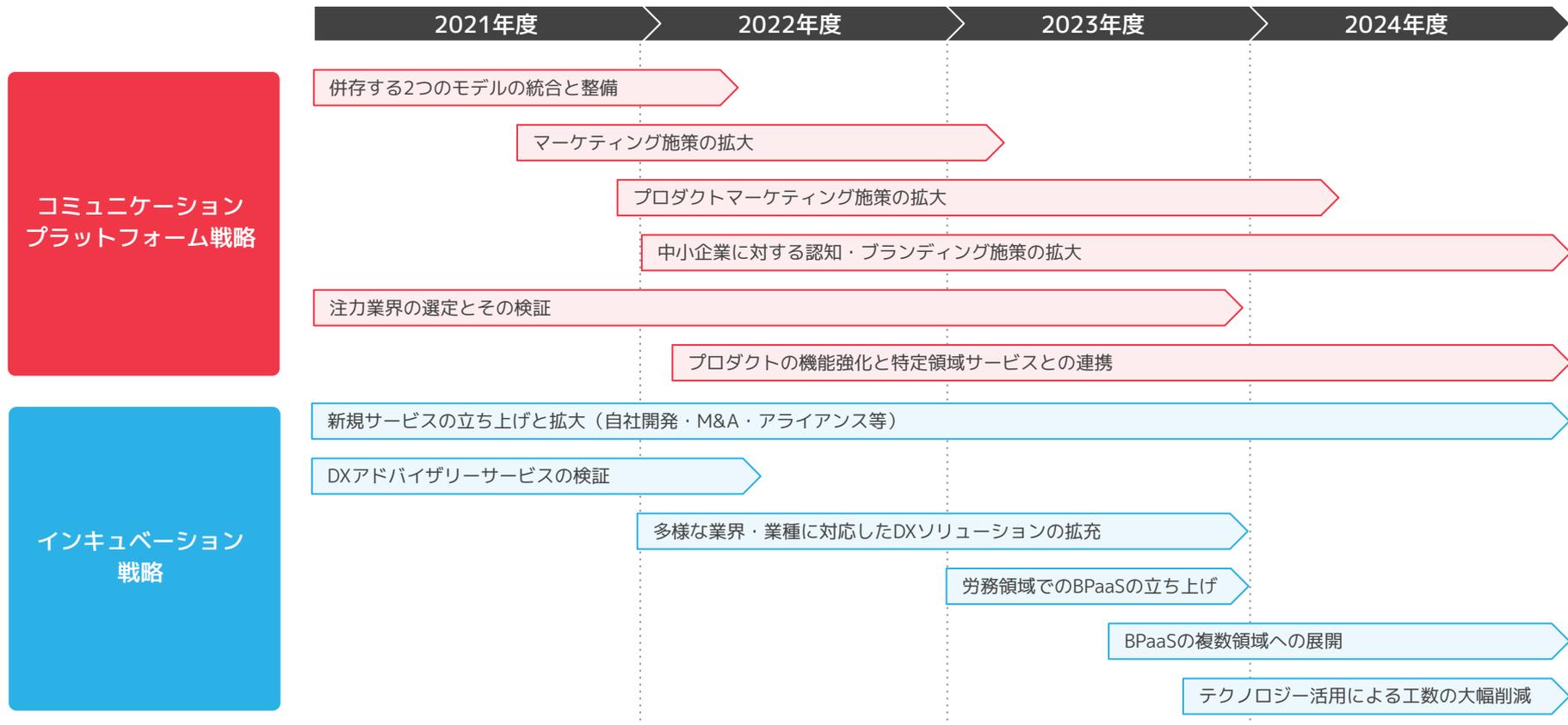


スーパーアプリファンド お問い合わせページ

<https://cvc.chatwork.com/ja/>



# 中期戦略ロードマップ



長期ビジョン、ロードマップ

# 長期ビジョン：ビジネス版スーパーアプリ

## Chatworkはビジネス版スーパーアプリへ

- スーパーアプリ = プラットフォーム化し、あらゆるビジネスの起点になるアプリ
- ビジネスチャットは、他SaaSと比較して圧倒的に滞在時間が長く、プラットフォーム価値が高い
- Chatworkはオープンプラットフォームとして、様々なサービスやユーザー同士の連携が容易

### SaaSで業務効率化



エンゲージメント



タスク管理  
プロジェクト管理



ストレージ



ドキュメント  
管理



Web会議



CRM/SFA

### BPaaSで業務提供



人事評価



採用



電話代行



勤怠管理  
労務管理



会計



請求管理  
契約管理

### 経営支援



資金調達



助成金



決済



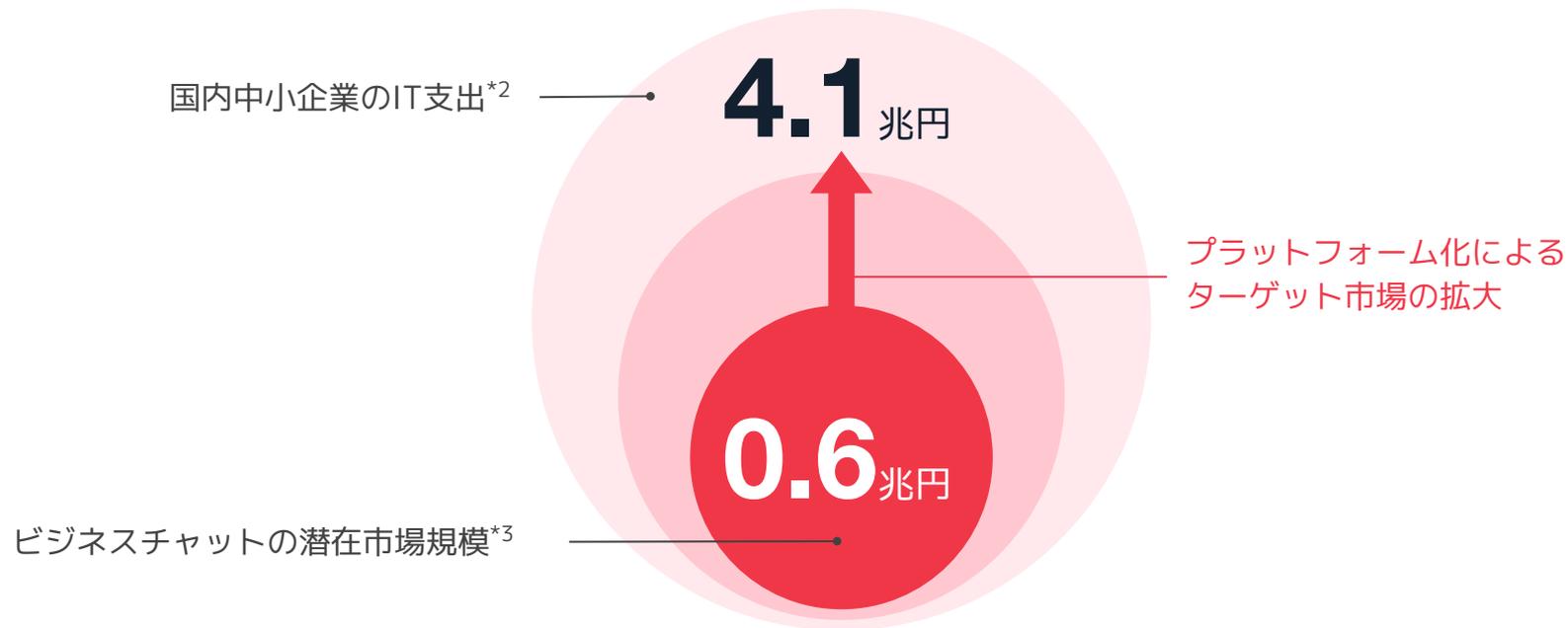
受発注管理

### コアビジネスに注力できる環境



# ビジネス版スーパーアプリを含めた潜在市場規模（TAM<sup>\*1</sup>）

- スーパーアプリへと成長することで、対象となる市場がビジネスチャットのための市場から、国内の中小企業のIT支出全体へと拡大し、その規模は**4.1兆円**に上る



\*1 実現可能な最大の市場規模（Total Addressable Market）。外部統計資料や公表資料、当社保有のデータを元に当社が想定する市場を推察した市場規模であり、客観的な市場規模を示すものではありません

\*2 IDC Japan「国内SMB IT市場予測」より。2018年度国内SMB IT市場

\*3 国内労働人口〔総務省統計局「労働力調査」より。2019年平均の就業者数〕×エンタープライズプラン単価800円×ユーザーの12ヶ月分

First Quarter of  
**FY2023**  
Results

7

サステナビリティ

## 誰もが働くことを楽しみ、創造性あふれる豊かな社会を



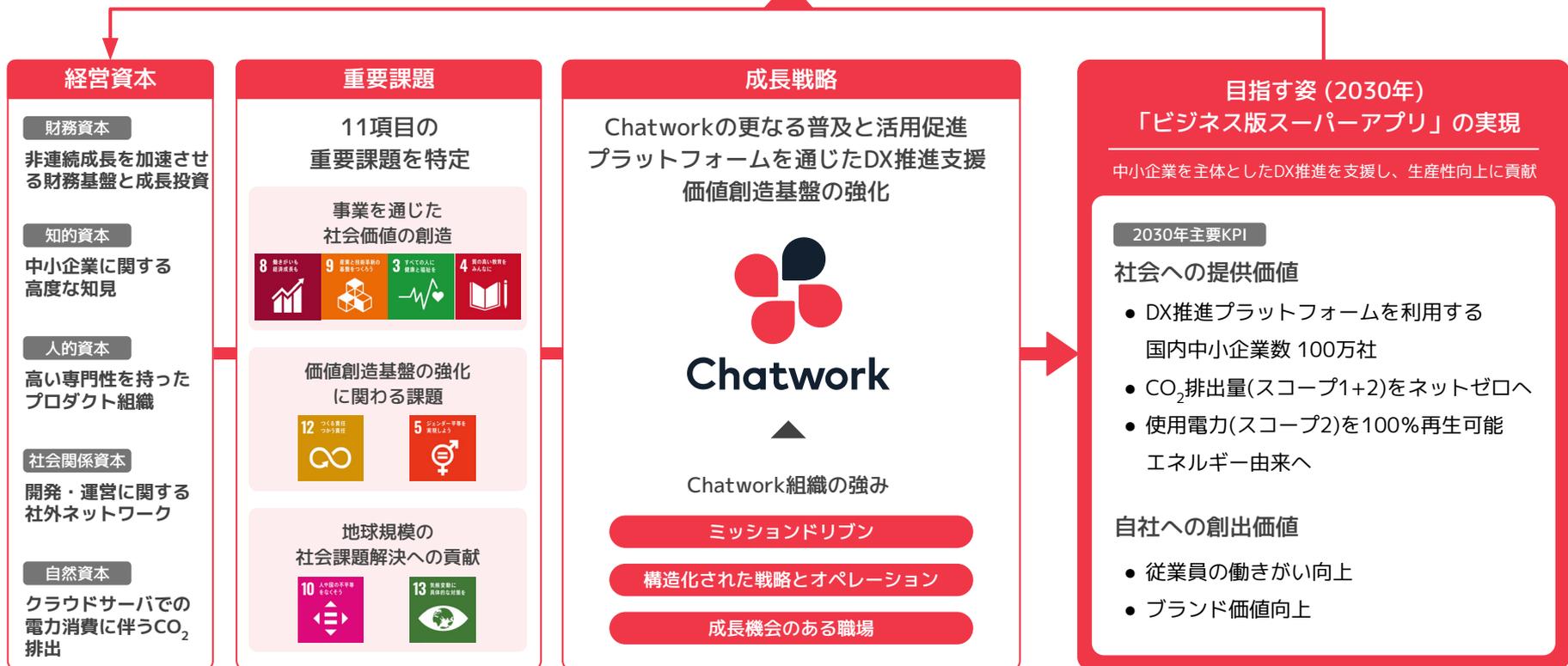
当社は、「働くをもっと楽しく、創造的に」というミッションのもと、人生の多くを費やす「働く」という時間を、生活の糧を得るという基本的な目的に留まらず、一人でも多くの方が夢や志の実現にむけて創造性を発揮し楽しみながら働ける、そんな時間を少しでも多く持てる社会の実現に貢献したいと考えています。

そうすることで、夢や志の実現にむけていきいきと働く人が増え、働く人々の人生を豊かにし、そこで生み出された価値が私たちの社会をより豊かで持続可能なものに変えてくれると信じているからです。

このサステナビリティビジョンは、私たちだけで実現することはできません。

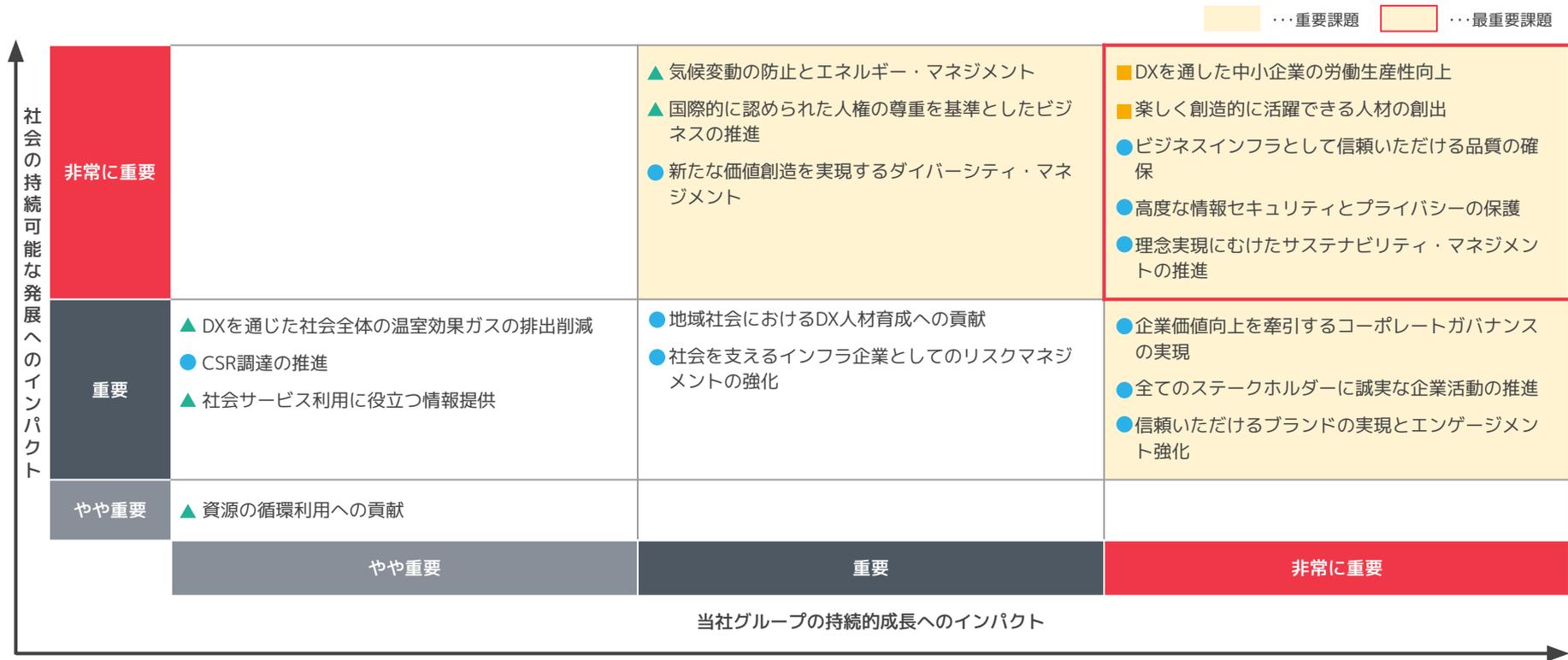
ステークホルダーの皆さまとともに、持続可能な社会の実現にむけて共創していきたいと考えています。

誰もが働くことを楽しみ、創造性あふれる豊かな社会を



# ミッションの実現に向けたマテリアリティ（重要課題）

- ミッションの実現に向け、当社グループが中長期的に取り組むべき財務・非財務両面から見た重要課題を検討し、「ミッション・ビジョンの実現にむけた11の重要課題」を特定



■ …事業を通じた価値創造に関わる重要事項

● …価値創造基盤の強化に関わる重要事項

▲ …地球規模の社会課題解決への貢献に関わる重要事項

# 2030年ゴールに向けたアクション・KPI

- 社会・当社いずれにとっても「非常に重要」とした重要課題の、2030年ゴールに向けたアクション・KPIは以下の通り

カテゴリ	重要課題	2030年ゴールにむけたアクション・KPI
事業を通じた 社会価値の創造	DXを通じた中小企業の労働生産性向上	当社ビジネスプラットフォームを利用する日本の中小企業数：100万社以上
	楽しく創造的に活躍できる人材の創出	クレドアンバサダーによるバリューの啓蒙活動 エンゲージメントサーベイの実施
価値創造基盤の 強化に関わる課題	ビジネスインフラとして信頼いただける品質の確保	提供するITサービスのシステム稼働率：99.5%以上を継続達成
	高度な情報セキュリティとプライバシーの保護	全社横断的なセキュリティマネジメント体制の構築と強化 重大セキュリティインシデント：0件
	理念実現にむけたESGマネジメントの推進	サステナビリティ・ESG基礎研修の実施 入社時研修「Chatworkのサステナビリティへの取組み」の実施

# サステナビリティサイトを開設



## Chatwork サステナビリティサイト

持続可能な社会の実現に向けた ESG（環境・社会・ガバナンス）の取組みについて、ステークホルダーの皆さまに広く知っていただくため、サステナビリティサイトを開設したことをお知らせします。

私たちは、サステナビリティ・ビジョン「誰もが働くことを楽しみ、創造性あふれる豊かな社会を」を掲げ、社会課題と真摯に向き合い、特定した重要課題に誠実に取り組み、ステークホルダーの皆さまと共に持続可能な社会の実現に向けて貢献してまいります。ぜひご覧ください。

サイトURL

<https://corp.chatwork.com/ja/sustainability/>



First Quarter of  
**FY2023**  
**Results**

**8**

**Appendix**

# バランスシートの状況

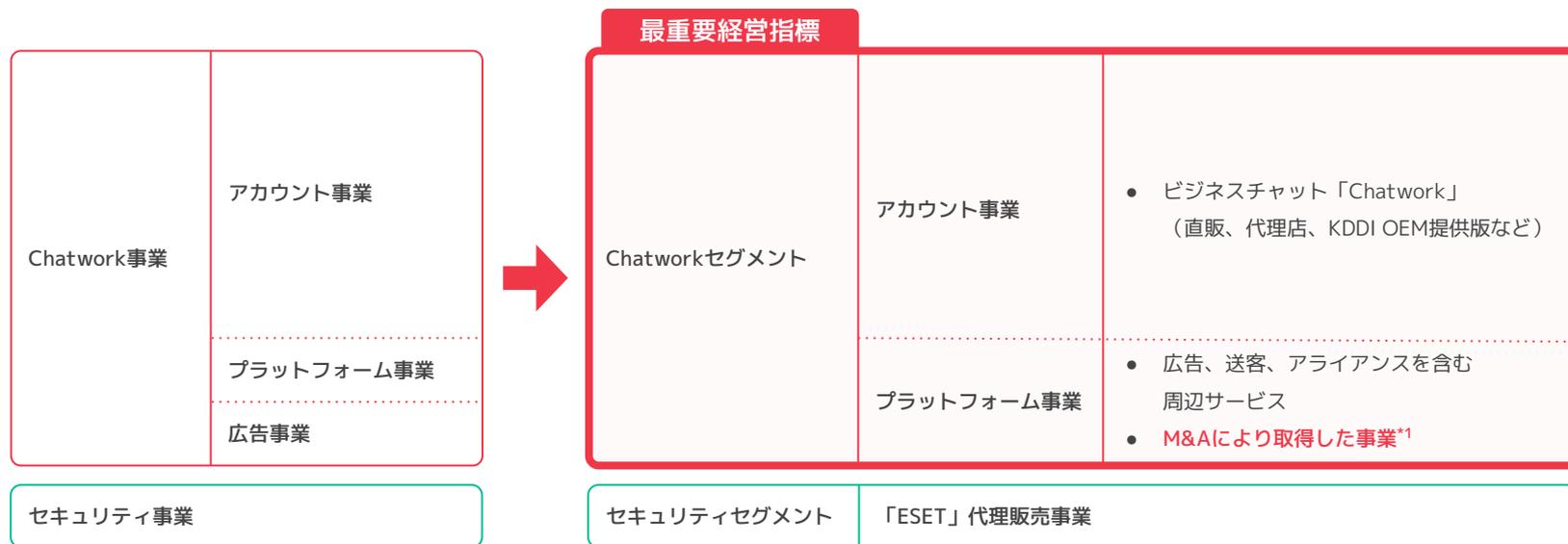
- 2023年1月に株式会社ミナジンの買収により、のれんを11億円計上
- 中期経営計画におけるシェア拡大の最重要フェーズとして機動的な投資を実施していることから現在は営業赤字となっているが、健全な財務基盤を維持

単位：百万円



# 事業セグメントの詳細

- 2021年第3四半期より、7月に取得したクラウドストレージ事業が連結対象となり、事業セグメントを下記のように整理
- M&Aにより取得したクラウドストレージ事業、ミナジン社の事業はChatworkセグメント内のプラットフォーム事業に算入
- 最重要の経営指標はChatworkセグメントの売上成長であり、2021-2024年でCAGR40%以上の売上成長を実現する



\*1 現時点ではクラウドストレージ事業、ミナジン社の事業を指す

# 資料内の用語

## ARPU Average Revenue Per User

---

利用料の課金 IDあたりの平均単価

## ARR Annual Recurring Revenue

---

毎年継続して発生する収益

MRR (Monthly Recurring Revenue、毎月繰り返し得ることのできる売り上げ) の 12倍

## DAU Daily Active User

---

1日あたりのサービス利用者数

## サブスクリプション

---

定額料金を支払い利用するコンテンツやサービスの料金形態

## NRR Net Revenue Retention Rate

---

既存顧客の売上を前年比で維持できているかを計る指標。売り上げ維持率

## TAM Total Addressable Market

---

実現可能な最大の市場規模

## スーパーアプリ

---

プラットフォームとなる一つのアプリの中に、さまざまな機能を統合して、あらゆる場面で活用できる統合的なアプリ

## LTV/CAC

---

1ユーザーを獲得するための採算を示す指標

LTV (顧客が生涯にわたって製品に費やす金額) と CAC (1人の新しい顧客を獲得するためのコスト) の比率

## SaaS Software as a Service

---

クラウドで提供されるソフトウェアサービス

## Horizontal SaaS

---

業界に関係なく利用できる SaaS

## Vertical SaaS

---

特定の業界に特化した SaaS

## PLG Product-Led Growth

---

プロダクトを通して顧客獲得をおこなう高効率な SaaS成長戦略

# パーソナルプランをビジネスプランへ統合・フリープランのサービス変更

## パーソナルプランをビジネスプランへ統合

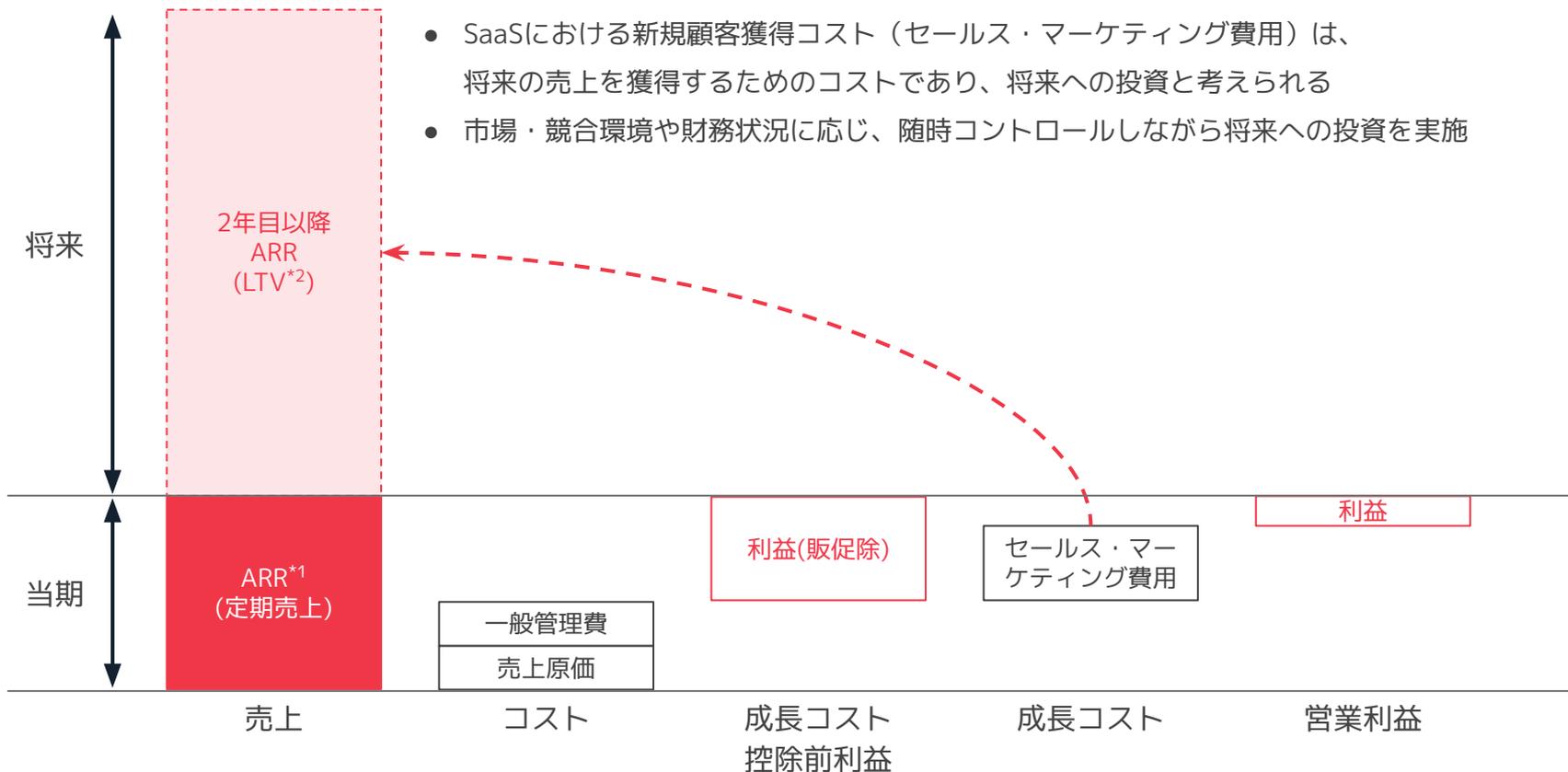
- 2022年8月、従来より組織利用の多かったパーソナルプラン(個人向け有料プラン)を停止し、パーソナルプランの既存ユーザーをビジネスプランへと移行
- ビジネスプランへの移行に伴い、これまでの課金失敗およびアカウント停止中の約6000ユーザーをフリープランへ変更

## フリープランのサービス内容を変更

- 2022年10月、グループチャット数の上限を撤廃し、ユーザー管理機能を追加
- 代替となる課金ポイントとして、メッセージの閲覧・検索制限を新設



# コスト構造 – 投資の考え方



\*1 年間経常収益。毎年決まって発生する1年間の収益、売上（Annual Recurring Revenue）

\*2 顧客生涯価値。顧客がサービスを使ううえで、生涯合計でどのくらいの金額を使うかの指標（Life Time Value）

# 株主優待制度のご案内

より多くの皆様に当社のサービスをご利用頂くことにより、当社への理解を更に深めるとともに末長く会社の成長を応援していただけますと幸いです。



## 対象となる株主さま

- 毎年6月30日現在、および12月31日現在の当社株主名簿に2回（6ヶ月）以上連続して当社株式の1単元（100株）以上の保有が記載されている株主さまが対象となります

## ご優待の内容

- 当社有償提供のパーソナルプラン<sup>\*1</sup>を、1株主番号に対して1ID贈呈いたします
- 当社株式を保有いただいている期間において、月額料金を無償とさせていただきます

<sup>\*1</sup> パーソナルプランのビジネスプランへの統合によって、有料パーソナルプランの提供は終了しておりますが、株主の皆様へは引き続き提供しております



## 代表取締役CEO 山本 正喜

大学在学中にEC studio(現Chatwork株式会社)を2000年に創業。以来、技術を統括するCTOとして多数のサービス開発に携わり、2011年3月にクラウド型ビジネスチャット「Chatwork」を企画しリリース。エンジニアとして開発を主導しながら、事業責任者として会社の主力事業へと育て上げる。2018年6月、同社の代表取締役CEOに就任。第45回「経済界大賞」にて「ベンチャー経営者賞」を受賞。

### CEOとしての強み

- コアプロダクト「Chatwork」初期における企画・開発・事業責任者を担当
- 創業期からの取締役として、技術開発・事業運営・コーポレート業務を幅広く管掌
- **技術に強いCEO**として、技術トレンドを深く読み込んだ意思決定が可能



## 取締役CFO 井上 直樹

早稲田大学卒。戦略系コンサルのローランドベルガーやデル等を経て、2008年リクルートに入社、新規事業開発やM&Aに従事。2012年にIndeed買収を担当、その後PMIのためアメリカに駐在、2015年からはTreatwell買収後のPMI担当としてイギリスに駐在。帰国後2017年11月よりCFOとしてChatworkに入社。2019年3月取締役CFOに就任。



## 取締役COO 福田 升二

2004年伊藤忠商事に入社。インターネット関連の新規事業開発・投資業務に携わる。2013年に株式会社エス・エム・エスに入社。介護事業者向け経営支援サービス「カイポケ」や介護職向け求人・転職情報サービス「カイゴジョブ」などを中心とする介護領域全体を統括する。2018年に同社執行役員に就任。2020年4月より、Chatworkに入社し、2020年7月に執行役員CSO兼ビジネス本部長に就いた後、2022年4月に取締役COOに就任。



## 副社長執行役員CNO 山口 勝幸

SI・制作会社勤務を経て、ITサービス提供事業会社でサービスと組織マネージメントに従事。2008年にChatworkに入社後、常務取締役役に就任。2016年にCMO、2019年3月に取締役副社長COOに就き、ビジネス部門を統括。2022年4月副社長執行役員CNO（Chief Networking Officer）に就任し、社長補佐として経営判断および事業推進の支援、社内外ネットワークの発展を担っている。



## 執行役員CTO兼プロダクト本部長 春日 重俊

明治大学経営学部を卒業後、電通国際情報サービスに入社、大手企業の基幹会計システム導入の経験を積む。その後リクルートに入社、新規事業の業務に従事し、組織マネジメント・サービス企画・BPRなどに携わり、2016年1月にChatworkに開発本部長として入社。2020年7月に執行役員CTO兼プロダクト本部長に就任。



## 執行役員CHRO兼ピープル&ブランド本部長 西尾 知一

京都大学文学部卒業。2001年日本放送協会入局、放送記者として、司法、自治体、スポーツなどを取材。2007年シナジーマーケティングに入社、IPO業務に携わり、その後管理本部長としてコーポレート業務全般を統括、バックオフィスからM&Aまで幅広い分野に従事。2017年より、Chatworkに入社し、2020年7月より執行役員CHRO兼ピープル&ブランド本部長に就任。

# 社外取締役・監査役



社外取締役 **宮坂 友大**

ネット総合金融グループの金融持株会社SBIホールディングスを経て、2006年に住友信託銀行とSBIグループの出資による（現）住信SBIネット銀行の立ち上げに参画。2008年よりGMO VenturePartnersに参画し、2012年に取締役及びパートナー就任。2021年3月よりChatwork社外取締役に就任。



社外取締役（監査等委員） **村田 雅幸**

1991年大阪証券取引所に入社。2003年同所執行役員に就任し、大証ヘラクレス市場の立ち上げ責任者となる。東証・大証の統合後、2013年6月東京証券取引所執行役員に就任、上場推進部門などを担当する。2018年4月よりPUBLIC GATE LLCを設立し、上場を目指す経営者のメンタリングをおこなう。2019年3月にChatworkの社外非常勤監査役に就任。



社外取締役（監査等委員） **早川 明伸**

2005年から中島経営法律事務所に所属。2010年、同事務所のパートナーに就任。2015年、早川経営法律事務所設立。2018年にHENNGE株式会社、2020年に株式会社モンスターラボホールディングスのそれぞれ社外監査役に就任、上場企業におけるコーポレートガバナンス・リスクマネジメントのコンサルティング及びベンチャー企業の成長戦略のサポートを中心とする業務活動を行っている。



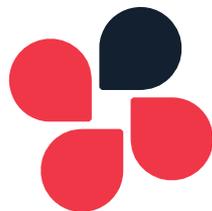
社外取締役（監査等委員） **福島 史之**

2005年、港陽監査法人に入所。2006年に有限責任あずさ監査法人に入所し、IPO支援や内部統制監査、財務デューデリジェンス等に従事。2014年に設立2年目の株式会社メルカリ常勤監査役に就任、管理体制・内部統制の構築を行い、同社の成長を支える。2020年1月、ファインディ株式会社監査役、2022年5月、株式会社鹿島アントラーズFC監査役に就任。

# 本資料の取り扱いについて

本資料の取り扱いについて 本資料に含まれる将来の見通しに関する記述等は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ経済動向及び市場環境や当社の関連する業界動向、その他内部・外部要因等により変動する可能性があります。当社は、本資料の情報の正確性あるいは完全性について、何ら表明及び保証するものではありません。

働くをもっと楽しく、創造的に



**Chatwork**