

# 2020年3月期 第1四半期

## 決算説明資料



DAY

2019/7/29

COMPANY

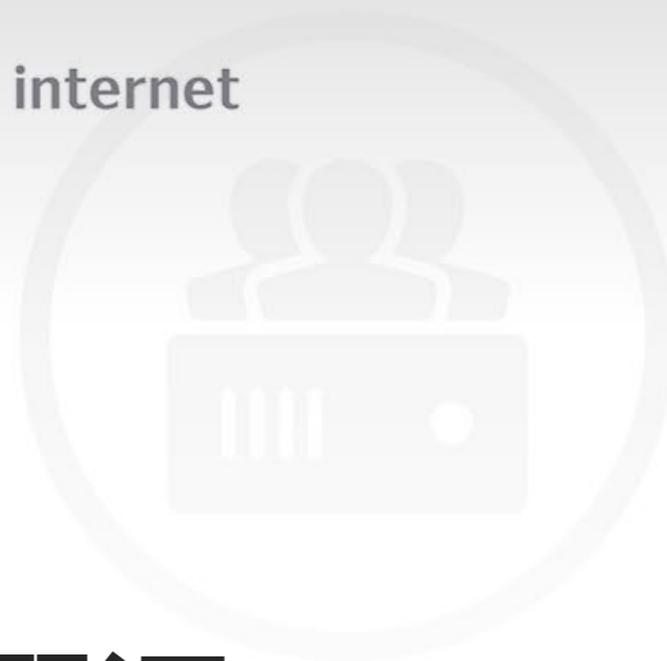
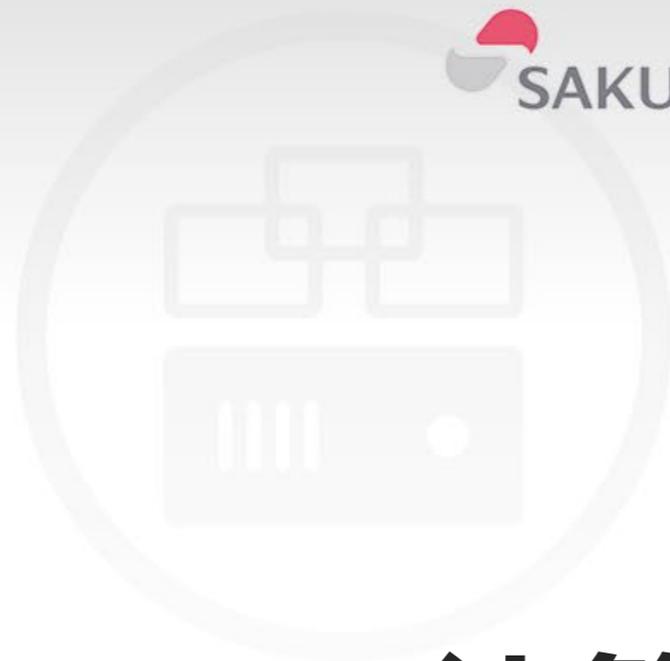
さくらインターネット株式会社  
(3778)

DEPARTMENT

代表取締役社長

NAME

田中 邦裕



# 決算概況

---

## 決算ハイライト

## 連結業績

■ 売上高	5,122	百万円 (前年同期比	16.4% 増)	↑
■ 営業利益	312	百万円 (前年同期比	177.9% 増)	↑
■ 経常利益	273	百万円 (前年同期比	327.8% 増)	↑
■ <small>親会社株主に帰属する</small> 四半期純利益	159	百万円 (前年同期比	307.9% 増)	↑

## トピックス

- ・BBIX株式会社と、モバイルネットワークソリューションを提供する合弁会社「BBSakura Networks株式会社」を設立

## 業績予想の修正

## 【第2四半期】

- ・売上高は概ね予想通りに推移
- ・利益面は、サービス用機器選定プロセス改善や稼動ラック等の既存リソースの効率的な活用によるサービス原価の最適化等により、経費が想定を下回る見込みとなったため当初予想を上方修正

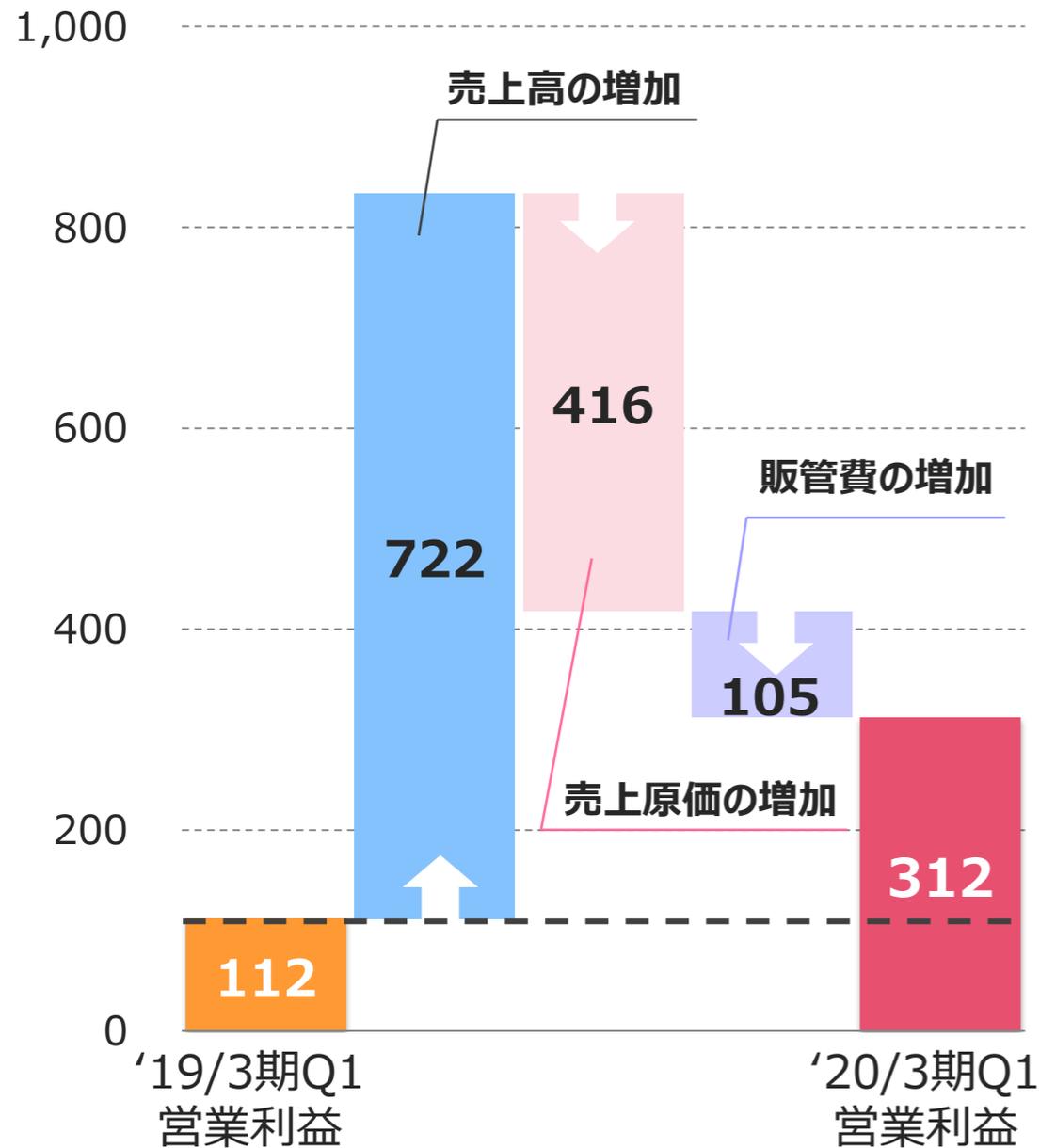
- ① VPS・クラウドサービスの増加、国立研究機関向けの高火力コンピューティング売上等専用サーバサービスの増加、政府衛星データ案件の売上が前期 1 Qには未発生
- ② サーバ・ネットワーク機器投資増加等に伴う減価償却費・リース料の増加等
- ③ 社内システム開発エンジニア、子会社営業人員の増加等

（金額：百万円）

科目名	'19/3期 Q1		'20/3期 Q1		前年同期比		
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	増減額	増減率 (%)	
売上高	4,399	100.0	5,122	100.0	722	16.4	①
売上原価	3,187	72.4	3,603	70.4	416	13.1	②
売上総利益	1,212	27.6	1,518	29.6	305	25.2	
販管費	1,100	25.0	1,205	23.5	105	9.6	③
営業利益	112	2.6	312	6.1	199	177.9	
経常利益	63	1.5	273	5.3	209	327.8	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	39	0.9	159	3.1	120	307.9	

### 営業利益の変動要因 （前年同期比）

（単位：百万円）



（単位：百万円）

主な要因	金額
<b>売上高の増加</b>	<b>722</b>
<b>売上原価の増加</b>	<b>416</b>
サーバ・ネットワーク機器等増加に伴う減価償却費・リース料の増加	178
エンジニアの増員等	98
販売用機材等の増加	65
電力費の増加	25
賃借料の増加	24
子会社における外注費の増加	20
回線費用の減少	▲23
その他売上原価の増加	29
<b>販管費の増加</b>	<b>105</b>
社内システム開発エンジニア、子会社営業の増員等	76
支社増床等による地代家賃の増加	11
その他販管費の増加	18

- ① 大口案件用機材支払による現金及び預金と支払債務の減少
- ② 減価償却による減少
- ③ 長期借入金、長期リース債務の減少

(金額：百万円)

科目名	前期末 (‘19/3期)	当期Q1末 (‘20/3期)	増減額	科目名	前期末 (‘19/3期)	当期Q1末 (‘20/3期)	増減額
流動資産	9,452	8,278	▲1,174	①流動負債	11,586	10,667	▲919
固定資産	21,706	21,470	▲236	固定負債	12,227	11,664	▲563
(有形固定資産)	18,928	18,618	▲310	②負債合計	23,814	22,331	▲1,483
(無形固定資産)	1,025	986	▲39	純資産	7,344	7,416	72
(投資その他資産)	1,751	1,866	114	(うち、株主資本)	7,262	7,330	68
資産合計	31,158	29,748	▲1,410	負債純資産合計	31,158	29,748	▲1,410

- ① 大口案件入金、消費税還付、税金等調整前四半期純利益の増加等
- ② 大口案件用機材等の債務支払
- ③ 前Q4に大口案件、石狩データセンター3号棟増床用の借入を実施

(金額：百万円)

項目	'19/3期				'20/3期	前四半期比 増減額
	Q1会計	Q2会計	Q3会計	Q4会計	Q1会計	
営業CF	316	558	257	1,099	1,374	275 ①
投資CF	▲316	▲571	▲704	▲983	▲2,005	▲1,022 ②
FCF	0	▲13	▲446	115	▲631	▲746
財務CF	▲543	▲93	▲132	2,007	▲732	▲2,739 ③
現金等の 増加額	▲544	▲105	▲580	2,122	▲1,363	▲3,486
現金等の 残高	4,068	3,962	3,382	5,505	4,141	

※FCF=営業CF+投資CF



# 決算概況（四半期）

---

- ① 国立研究機関向け高火力コンピューティング売上が増加の一方、政府衛星データ案件売上等が減少
- ② 減価償却費・リース料等が増加の一方、政府衛星データ案件等の原価、回線費用が減少。前Q4に簿価切下げを計上
- ③ のれん償却費等が減少
- ④ 前Q4に投資有価証券評価損を計上

（金額：百万円）

科目名	‘19/3期				‘20/3期	前四半期比	
	Q1会計	Q2会計	Q3会計	Q4会計	Q1会計	増減額	増減率 (%)
売上高	4,399	4,614	4,928	5,558	5,122	▲436	▲7.8
売上総利益	1,212	1,332	1,354	1,446	1,518	71	5.0
構成比(%)	27.6	28.9	27.5	26.0	29.6		
営業利益	112	171	154	129	312	183	141.9
構成比(%)	2.6	3.7	3.1	2.3	6.1		
経常利益	63	144	97	89	273	183	205.1
構成比(%)	1.5	3.1	2.0	1.6	5.3		
親会社株主に帰属する 四半期純利益	39	69	37	▲53	159	213	—
構成比(%)	0.9	1.5	0.8	▲1.0	3.1		
EBITDA	726	808	771	810	1,069		

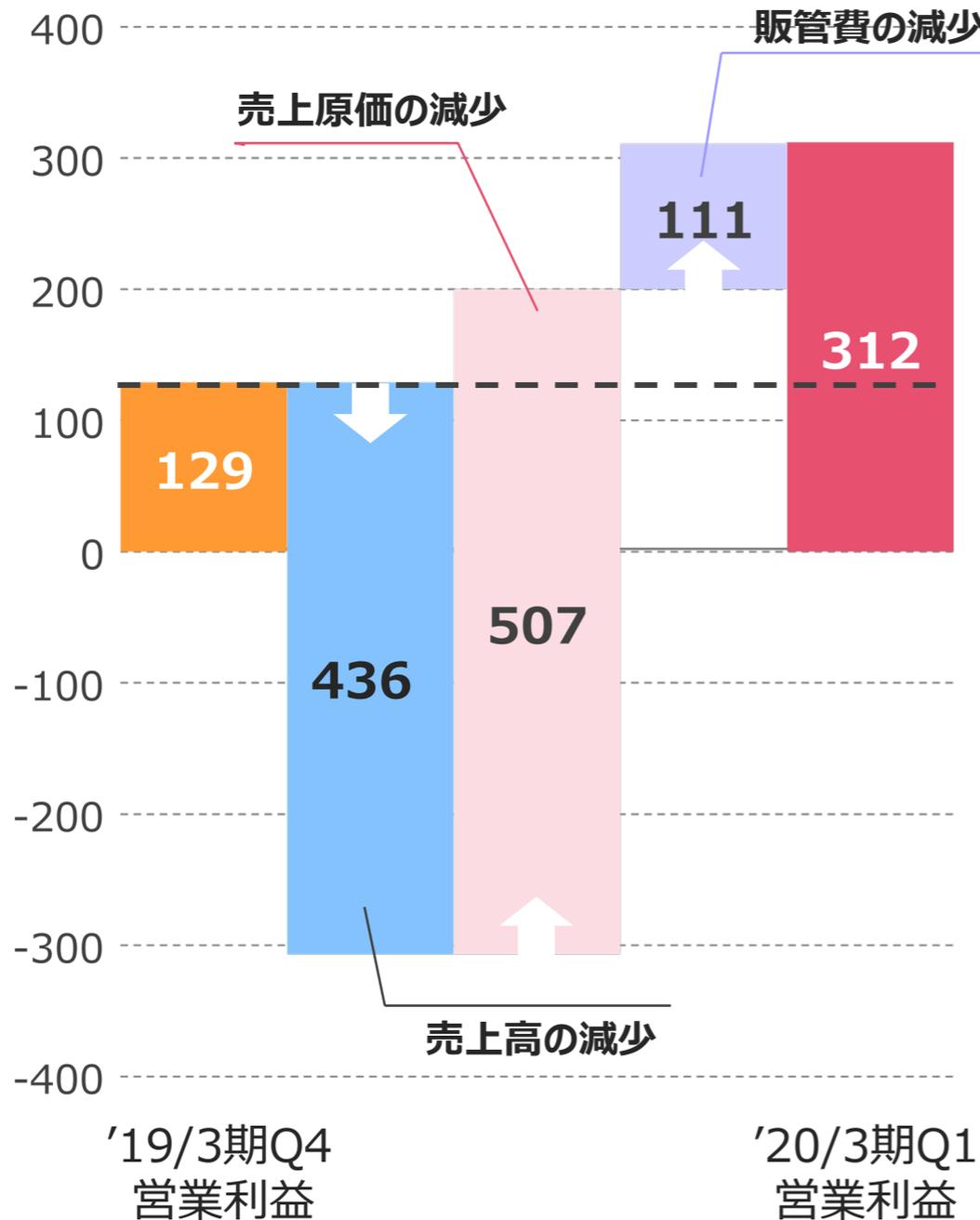
※ EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費

# 1. 連結損益計算書（前四半期比）

(単位：百万円)

## 営業利益の変動要因 (前四半期比)

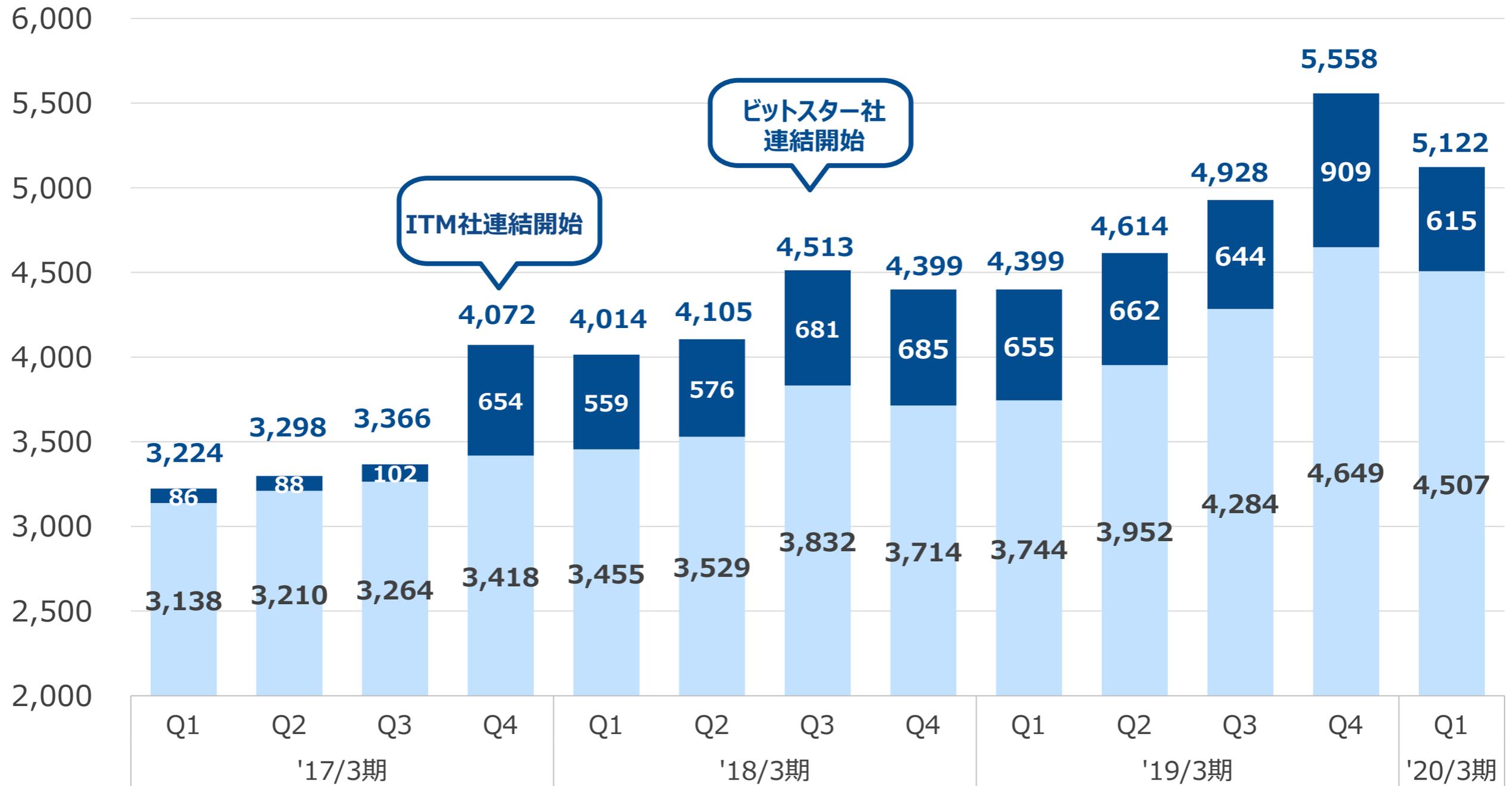
(単位：百万円)



主な要因	金額
<b>売上高の減少</b>	<b>▲436</b>
<b>売上原価の減少</b>	<b>▲507</b>
政府衛星データ案件原価の減少	▲465
子会社における外注費の減少	▲85
前四半期にIoTモジュール簿価切り下げ	▲64
回線費用の減少	▲35
サービス用サーバ・ネットワーク機器等増加に伴う減価償却費・リース料の増加	82
人件費の増加	35
その他売上原価の増加	25
<b>販管費の減少</b>	<b>▲111</b>
のれん償却費の減少	▲56
政府衛星データ案件関連費用の減少	▲16
株主優待等にかかる接待交際費の減少	▲14
その他販管費の減少	▲25

## 売上高（四半期推移）

(単位：百万円)

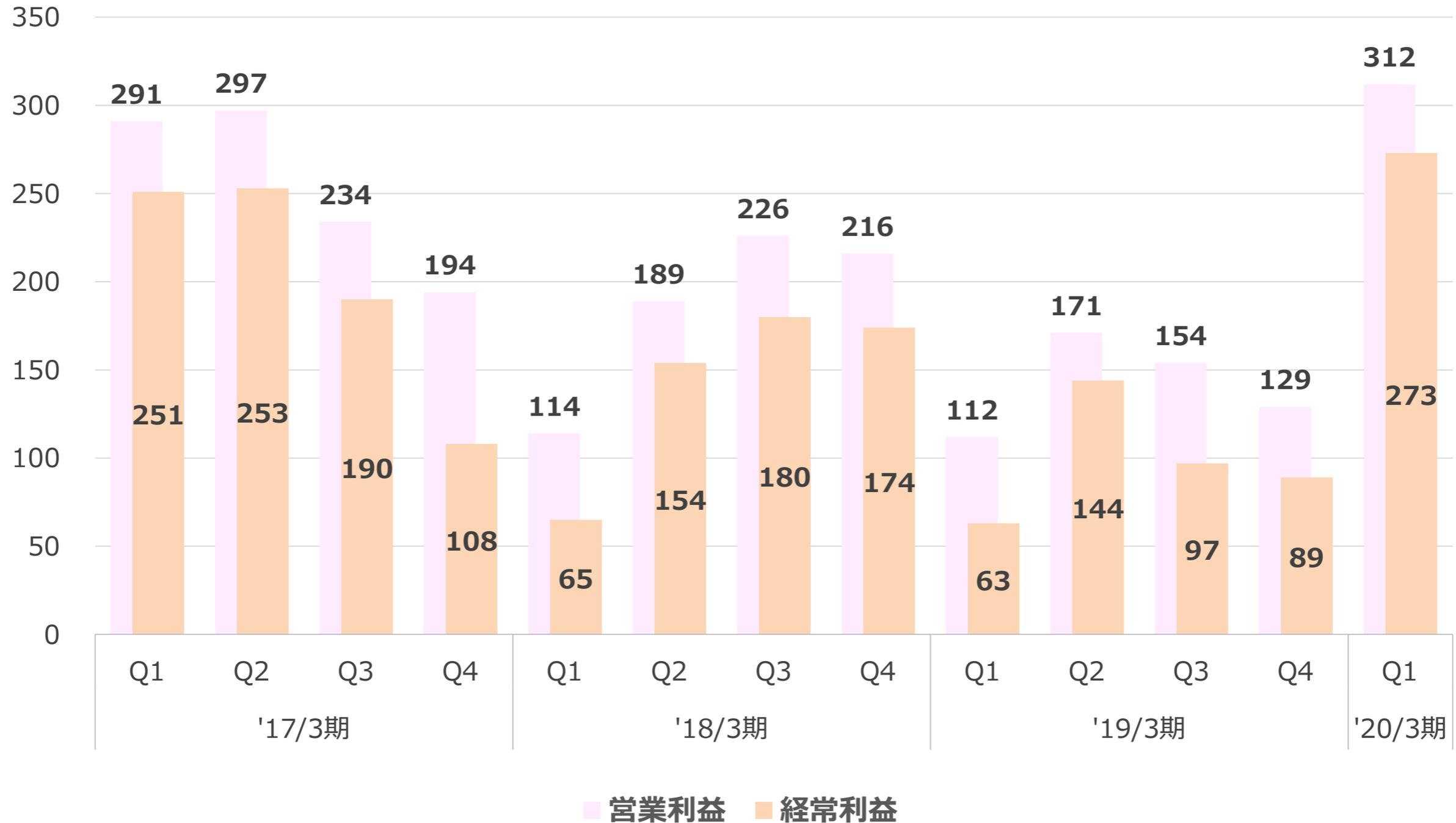


■ さくらインターネット ■ 子会社

※ 子会社の数値は、子会社の外部売上を合計しております。

## 營業利益・經常利益

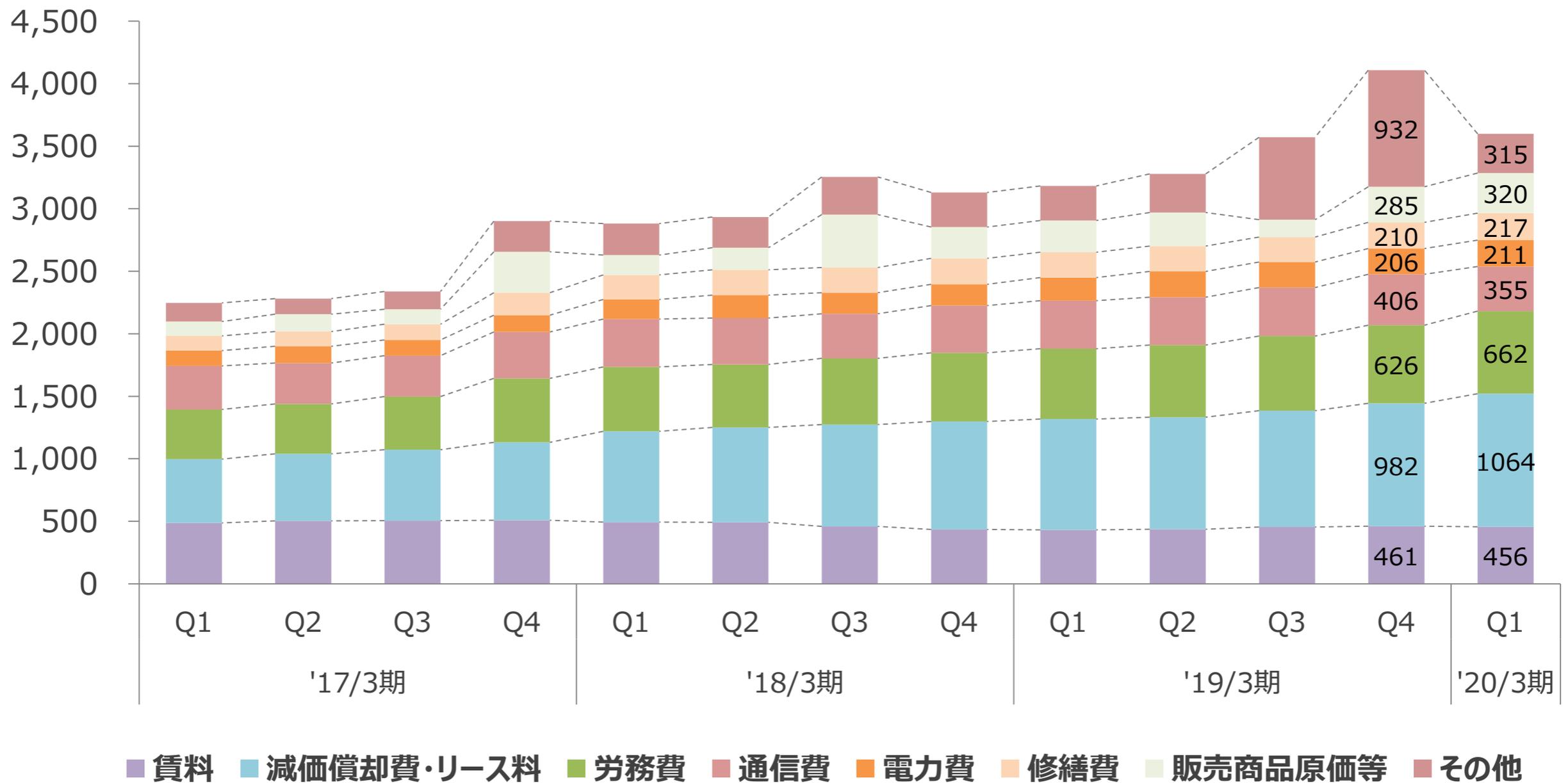
(単位：百万円)



## 政府衛星データ案件原価（その他原価に含む）、通信費等の減少

(単位：百万円)

### 主要原価の内訳



- ① 前Q4に機器販売が発生、子会社売上の減少等
- ② 前Q4から提供開始した国立研究機関向けの高火力コンピューティング  
売上が増加
- ③ 政府衛星データ案件の減少、前Q4に子会社での機器販売売上が発生

（金額：百万円）

サービス名	'19/3期				'20/3期	前四半期比	
	Q1会計	Q2会計	Q3会計	Q4会計	Q1会計	増減額	増減率 (%)
ハウジング	673	668	650	651	587	▲64	▲9.9
構成比(%)	15.3	14.5	13.2	11.7	11.5		
専用サーバ	956	969	967	1,104	1,388	284	25.7
構成比(%)	21.7	21.0	19.6	19.9	27.1		
レンタルサーバ	804	821	820	830	840	9	1.2
構成比(%)	18.2	17.8	16.7	14.9	16.4		
VPS・クラウド	1,284	1,312	1,345	1,362	1,397	34	2.6
構成比(%)	29.2	28.4	27.3	24.5	27.3		
その他	680	841	1,143	1,609	908	▲701	▲43.6
構成比(%)	15.4	18.3	23.2	29.0	17.7		

## 投資の状況

(単位：億円)

投資内容	予算	実績	差異
データセンター	15	0	▲15
サーバ、ネットワーク機器	46	8	▲38
その他（システム、事務所関連等）	1	0	▲1
合計	63	10	▲53

※金額は1億円未満切り捨て

成長のための機材投資は継続

## 人員数

前期末より  
**34名増**

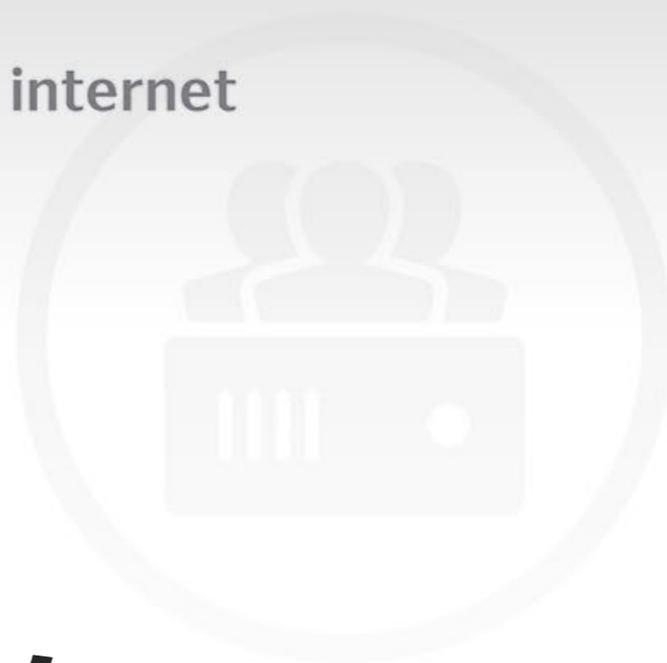
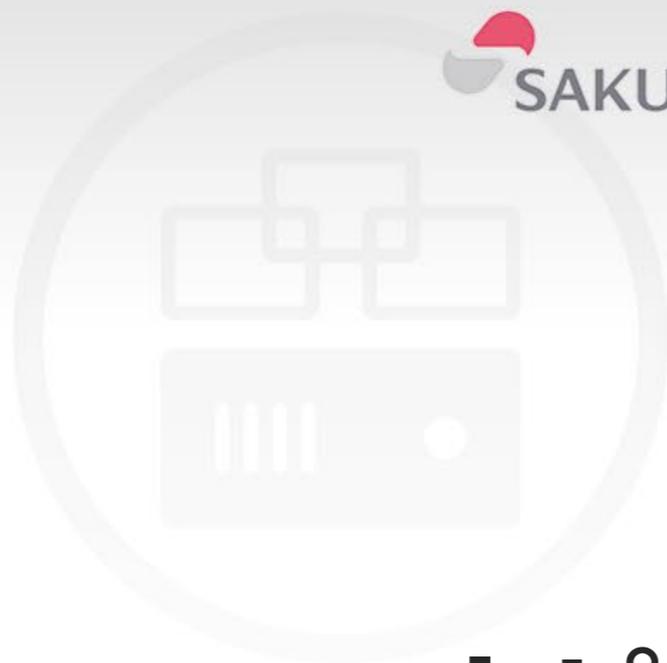
採用人数の状況

		'19/3末	'20/3 Q1末
従業員数※1		652	686
■ 増減内訳		増減（人）	
当社	エンジニア	+ 16	
	営業・販促・新規企画	+ 5	
	管理	▲ 2	
グループ会社	ゲヒルン社	+ 0	
	ITM社	▲ 1	
	ビットスター社※2	+ 13	
	プラナス社	+ 3	
	IzumoBASE社	+ 0	
計		34	

※1 従業員数は当社から他社への出向者を除く  
他社から当社への出向者を含む就業人員となります

※2 2019年4月にビットスター株式会社は、株式会社  
Joe's クラウドコンピューティングを吸収合併

一定の採用は継続

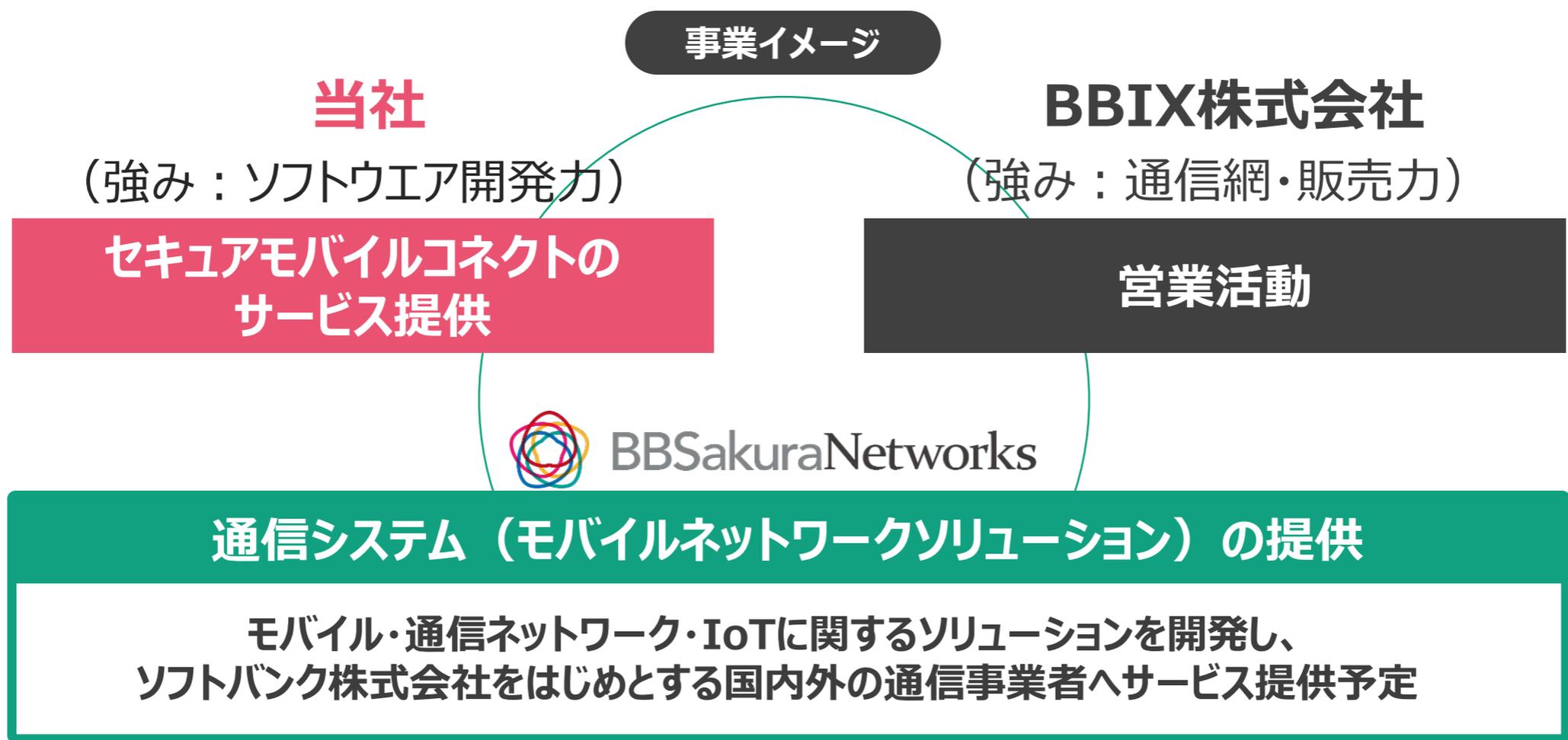


# トピックス

---

## モバイルネットワークソリューションを国内外の通信事業者向けに展開

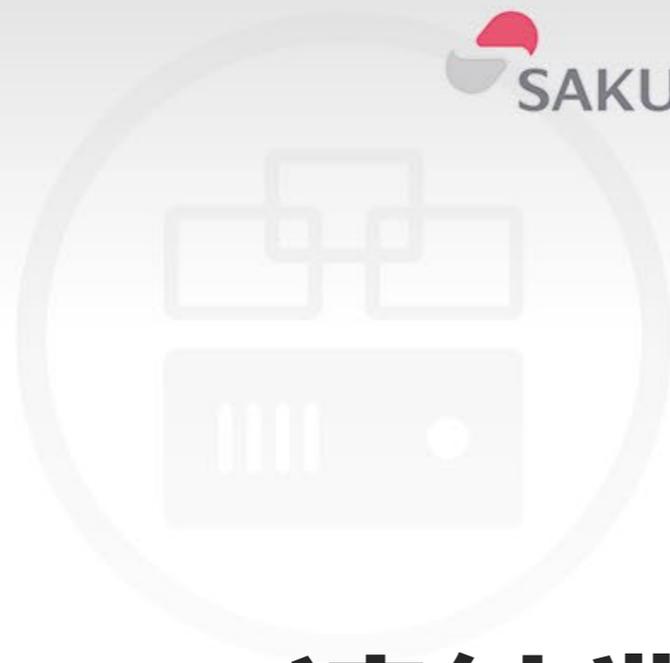
ソフトバンクグループでインターネットエクスチェンジ(IX)事業を行うBBIX株式会社と共同出資を行い、合併会社「BBSakura Networks株式会社」を設立 (2019年8月)



参考 会社概要

会社名	BBSakura Networks株式会社			事業内容	<ul style="list-style-type: none"> <li>・電気通信事業法に基づく電気通信事業</li> <li>・電気通信設備の賃貸・保守および管理の受託</li> <li>・コンピュータのハードウェア・ソフトウェアの開発・販売・賃貸・保守および管理の受託</li> <li>・前各号に付帯関連する一切の事業</li> </ul>
所在地	東京都新宿区				
設立予定日	2019年8月1日	資本金等	2億円 (※)		
大株主及び持株比率	・BBIX株式会社：51.0% ・さくらインターネット株式会社：49.0%				

※資本準備金を含む



# 連結業績予想

---

## 第2四半期業績予想利益を上方修正

### ■売上高

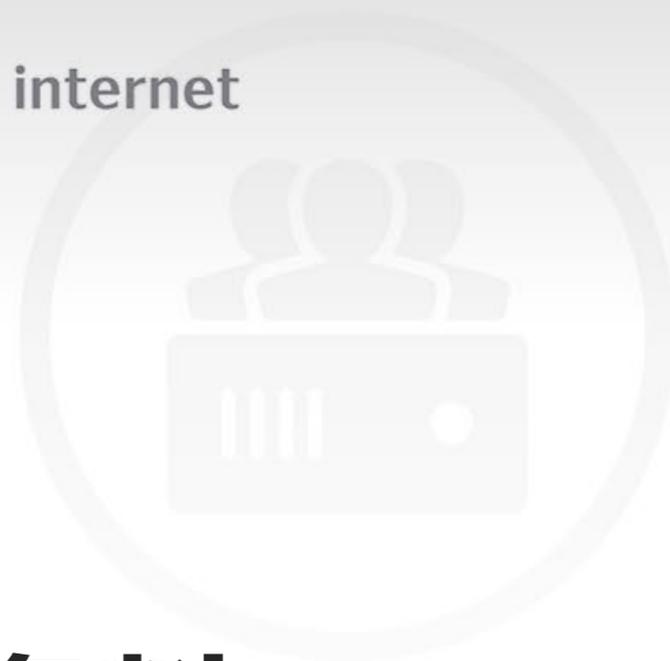
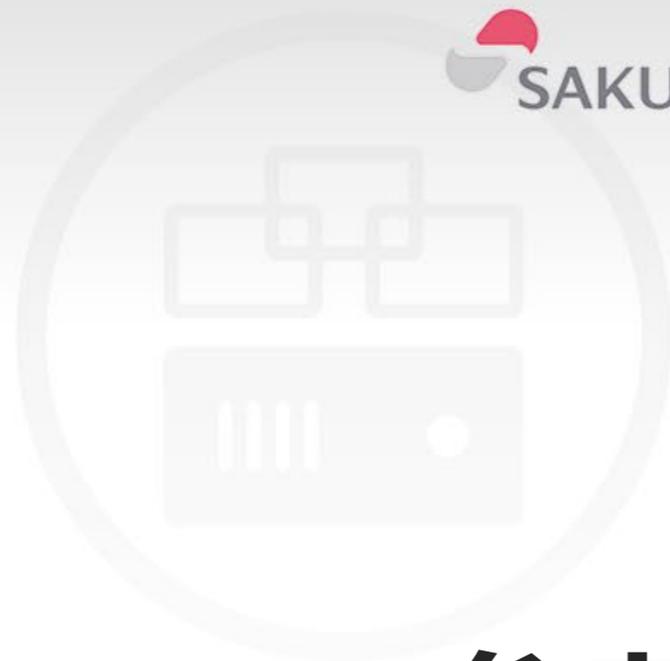
- ✓ 従来型の専用サーバサービス及びIoT関連売上が当初想定を下回る見込みではあるがスポット案件の獲得等もあり、概ね当初予想の範囲で推移

### ■利益

- ✓ サービス用機器の選定プロセスの改善や、稼動ラック等の既存リソースの効率的な活用によるサービス原価の最適化の効果により、経費が当初想定を下回る
- ✓ グループ会社の採用の遅れや既存人員の活用により、人件費が当初想定を下回る

(金額：百万円)

科目名	'20/3期 Q2累計 前回予想 金額	'20/3期 Q2累計 修正予想 金額	差異	
			金額	増減率 (%)
売上高	10,950	10,680	▲270	▲2.5
営業利益	270	400	130	48.1
経常利益	150	310	160	106.7
親会社株主に帰属する 四半期純利益	50	160	110	220.0



# 参考資料

---

# インターネットインフラの提供を事業ドメインとして、 大阪、東京、北海道の3都市に5つのデータセンターを展開

## 1996 ● さくらインターネット創業

1996年12月に現社長の田中邦裕が、舞鶴高専在学中に学内ベンチャーとして創業。

## 1999 ● 株式会社を設立 ● 最初のデータセンター開設

1999年8月に株式会社を設立。10月には、第1号となるデータセンターを大阪府中央区に開設。

## 2005 ● 東証マザーズ上場

2005年10月に東京証券取引所マザーズ市場に上場。

## 2011 ● 石狩データセンター開設

2011年11月、北海道石狩市に国内最大級の郊外型大規模データセンターを開設。

## 2015 ● 東証一部に市場変更

2015年11月に東京証券取引所市場第一部に市場変更。

## 2016 ● 創業20周年

2016年12月、創業20周年。



### 会社概要

商 号	さくらインターネット株式会社
本 社 所 在 地	大阪府北区大深町4番20号
創 業 年 月 日	1996年12月23日 (会社設立は1999年8月17日)
上 場 年 月 日	2005年10月12日 (マザーズ) 2015年11月27日 (東証一部へ市場変更)
資 本 金	22億5,692万円
従 業 員 数	686名 (連結)

(※2019年6月末日現在)

## 当社のサービスは大きく2種類

サーバをサービスとして提供する

### ホスティング

#### 物理ホスティング

レンタルサーバサービス



1台のサーバを  
複数の顧客で利用

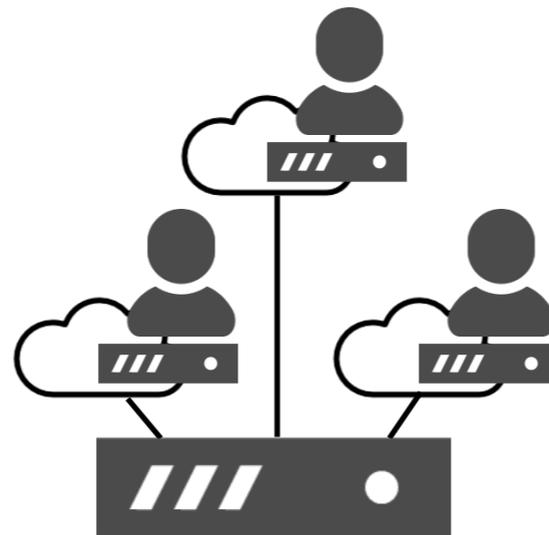
専用サーバサービス



1件の顧客がサーバを  
1台専有して利用

#### 仮想ホスティング

VPS・クラウドサービス

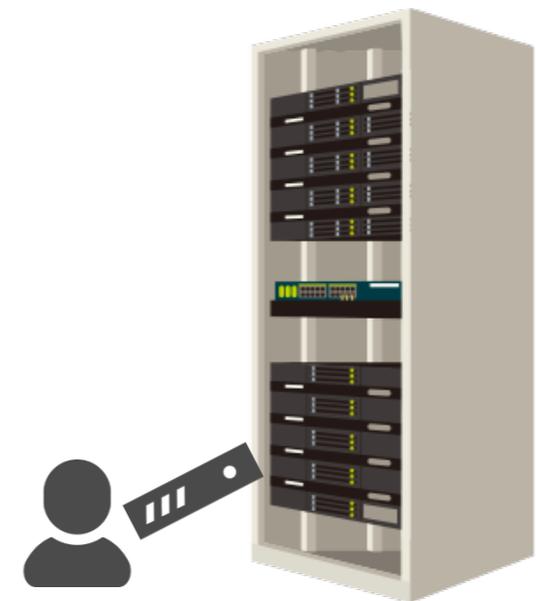


物理サーバ上に複数の仮想サーバを構築することで  
専用サーバのように利用

顧客のサーバを預かる

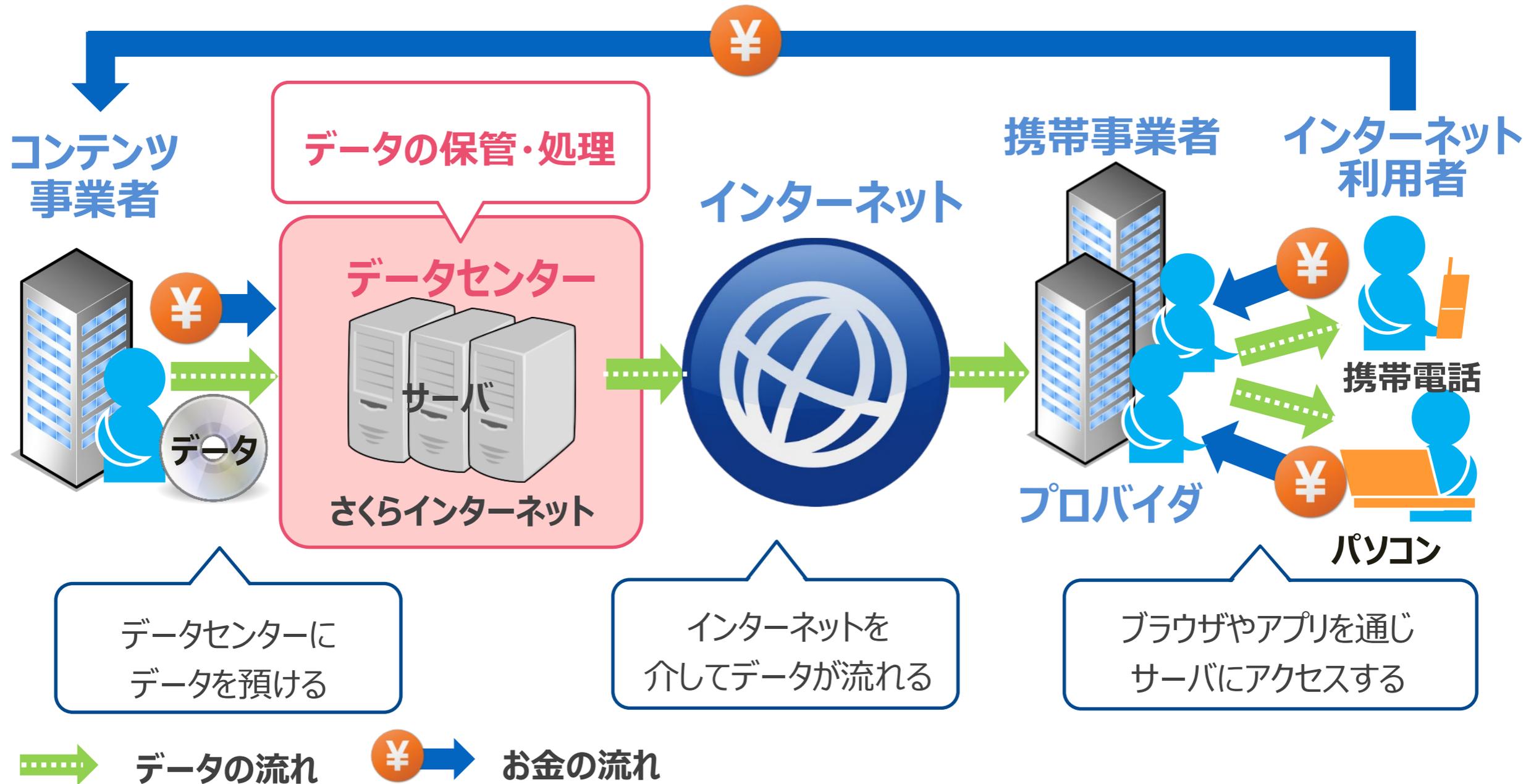
### コロケーション

ハウジングサービス



顧客のサーバをデータセンター内に預かり、ラックスペース、通信回線、電源などを貸与

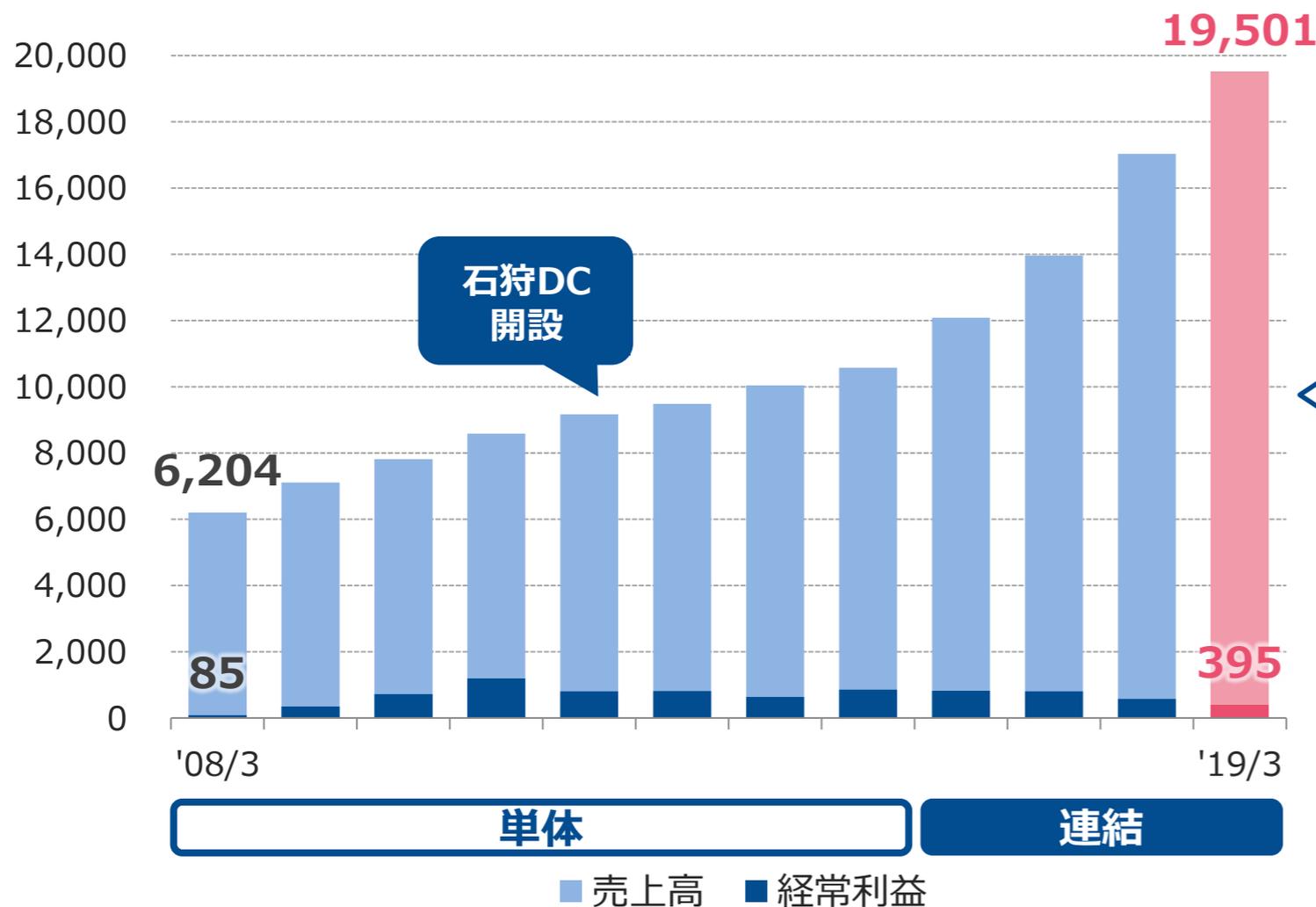
## 利用者はインターネットを通して、データセンターにあるサーバ上のデータへのアクセスやデータ処理を行う



# 市場機会の拡大とともに売上高も安定成長 今後はさらに成長を目指す

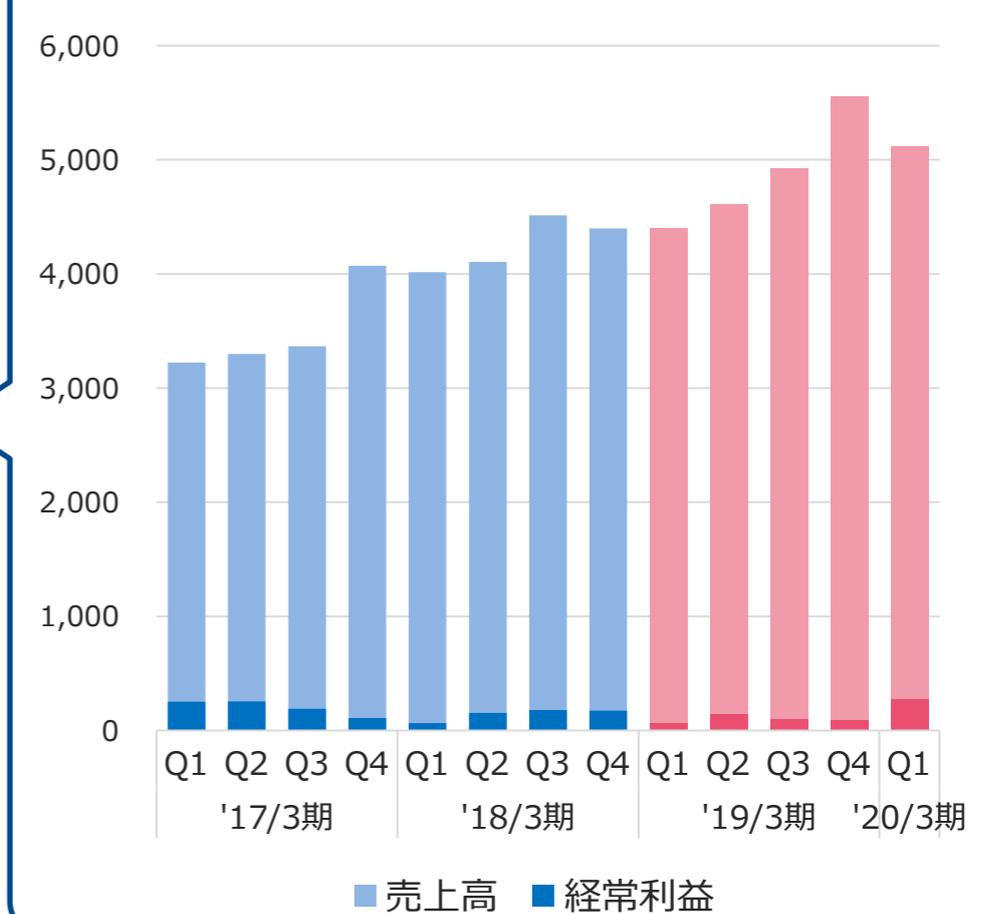
業績推移

(単位：百万円)



直近四半期推移

(単位：百万円)

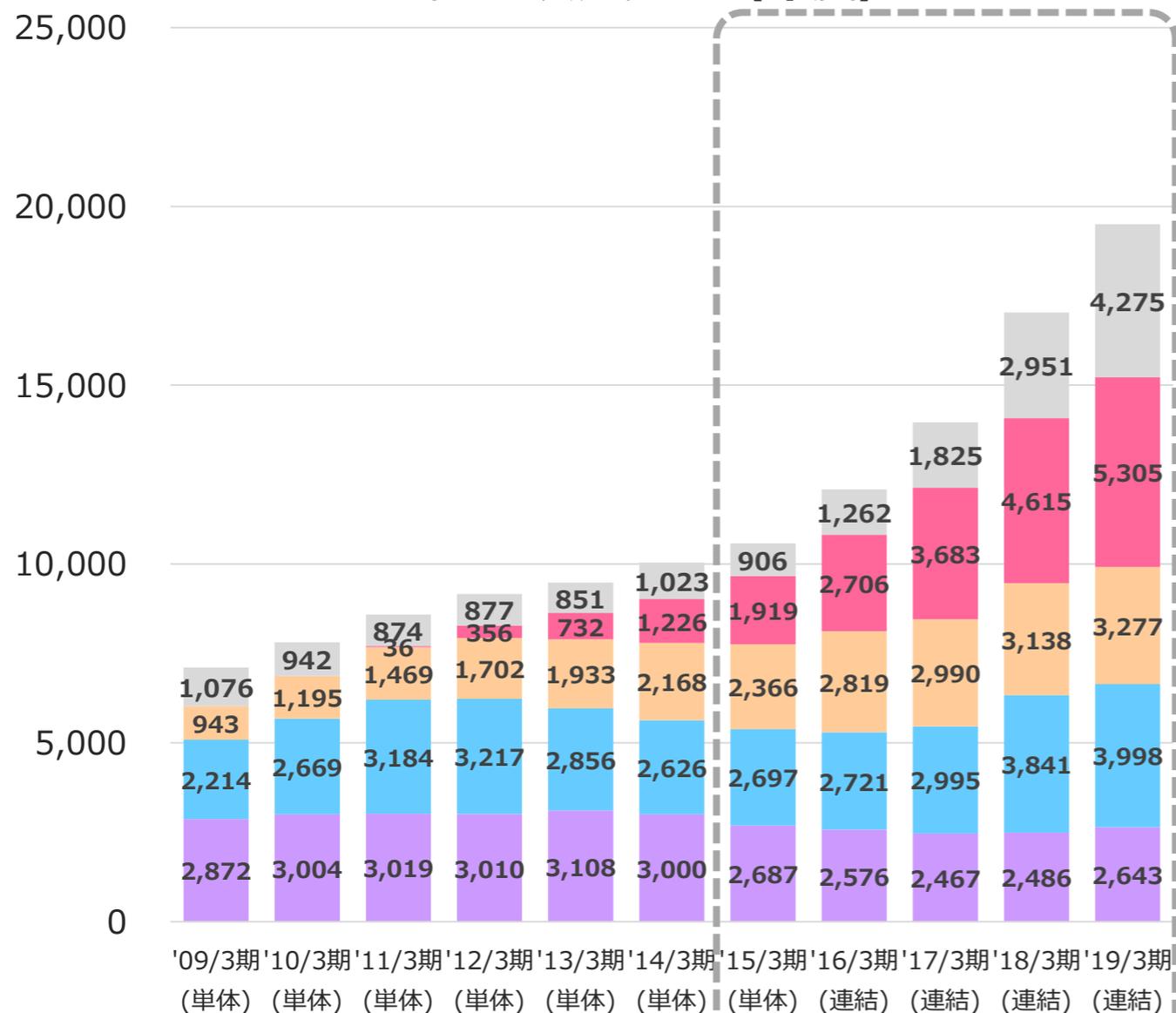


※ 2015年3月期以前は単体決算数値を、2016年3月期第1四半期より連結決算数値を記載しております。

## VPS・クラウドサービスが増加、 2017年3月期Q4よりITM社、2018年3月期Q3よりビットスター社を連結

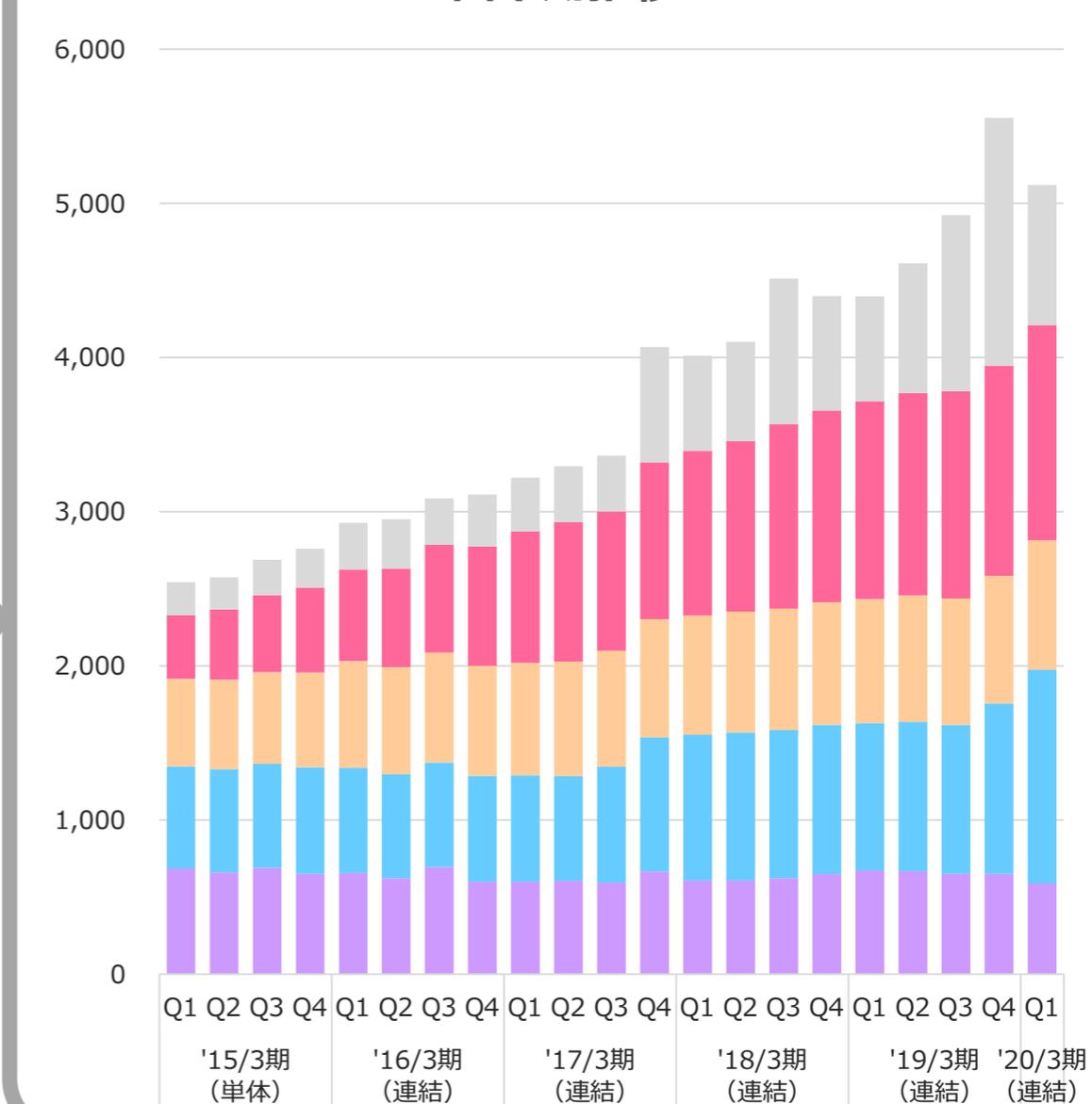
(単位：百万円)

### サービス別売上 (年度)



(単位：百万円)

### 四半期推移

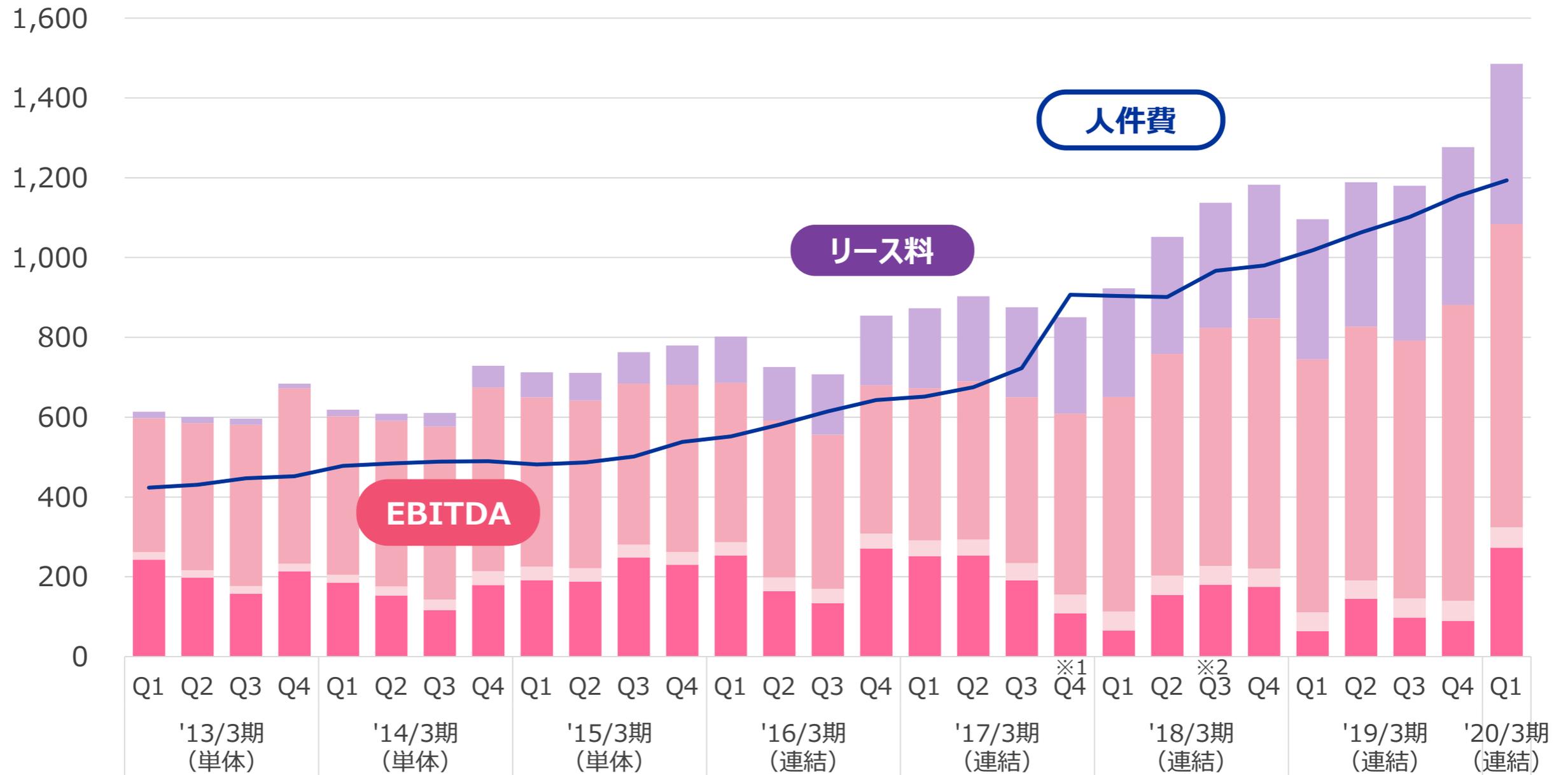


■ ハウジング ■ 専用サーバ ■ レンタルサーバ ■ VPS・クラウド ■ その他

※ 2009年3月期~2015年3月期は単体決算数値を記載しております。

## EBITDA・リース料・人件費の推移

(単位：百万円)



EBITDA

■ 経常利益

■ 支払利息

■ 減価償却費

■ リース料

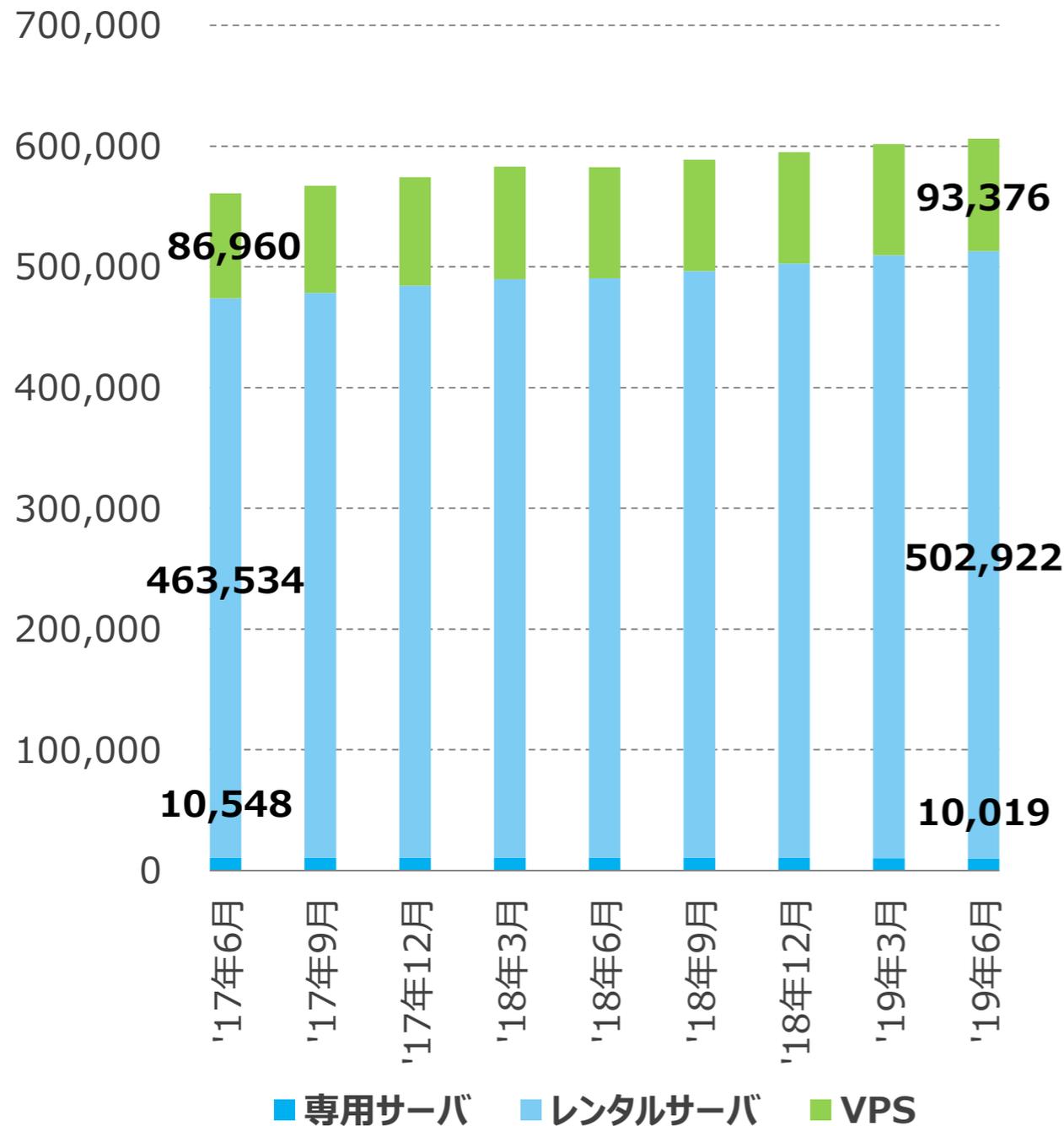
— 人件費

※1・・・2017年3月期第4四半期より、ITM社を連結子会社化

※2・・・2018年3月期第3四半期より、ビットスター社のPL連結開始

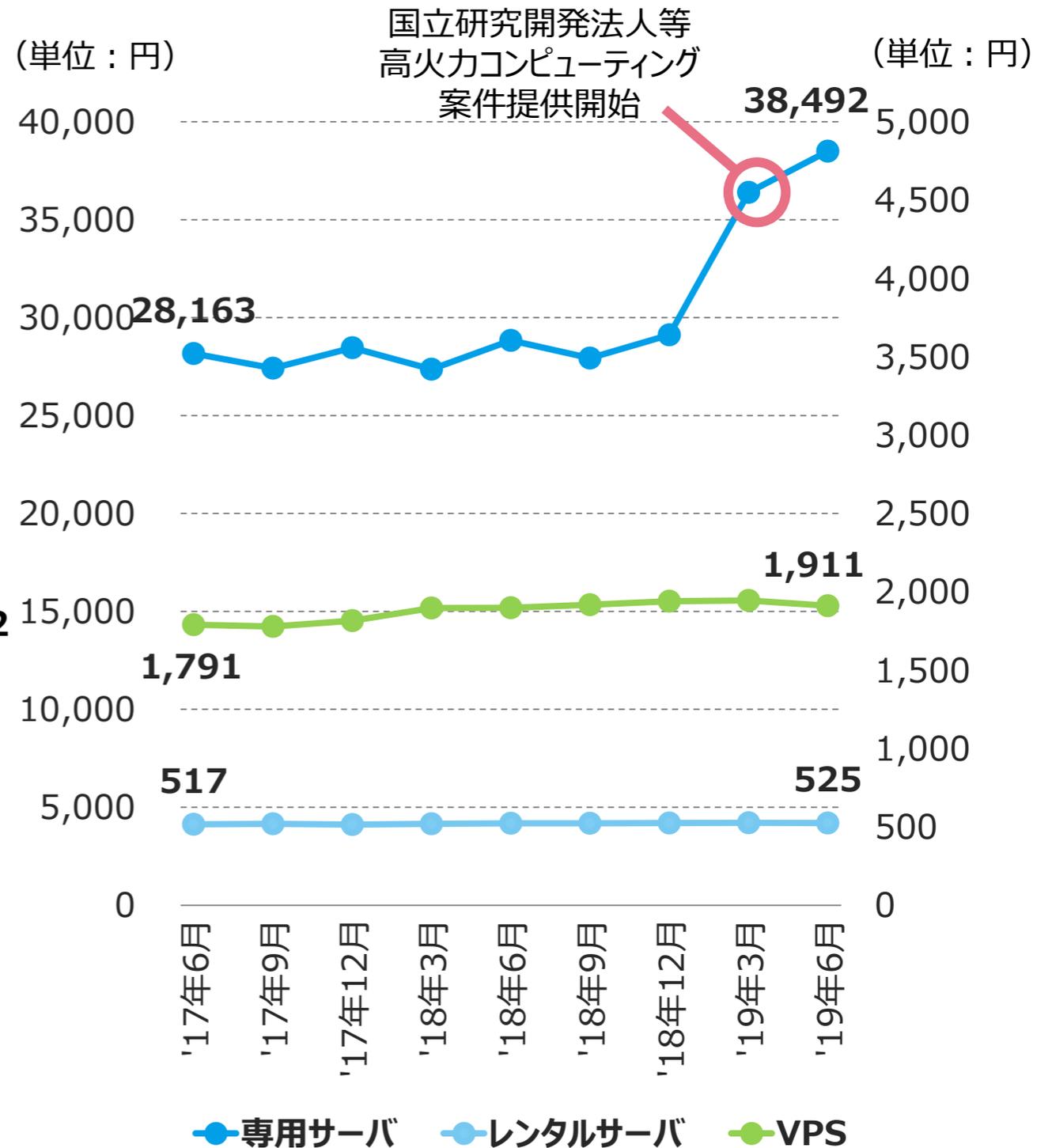
## 利用中件数

(単位：件数)



## 平均単価

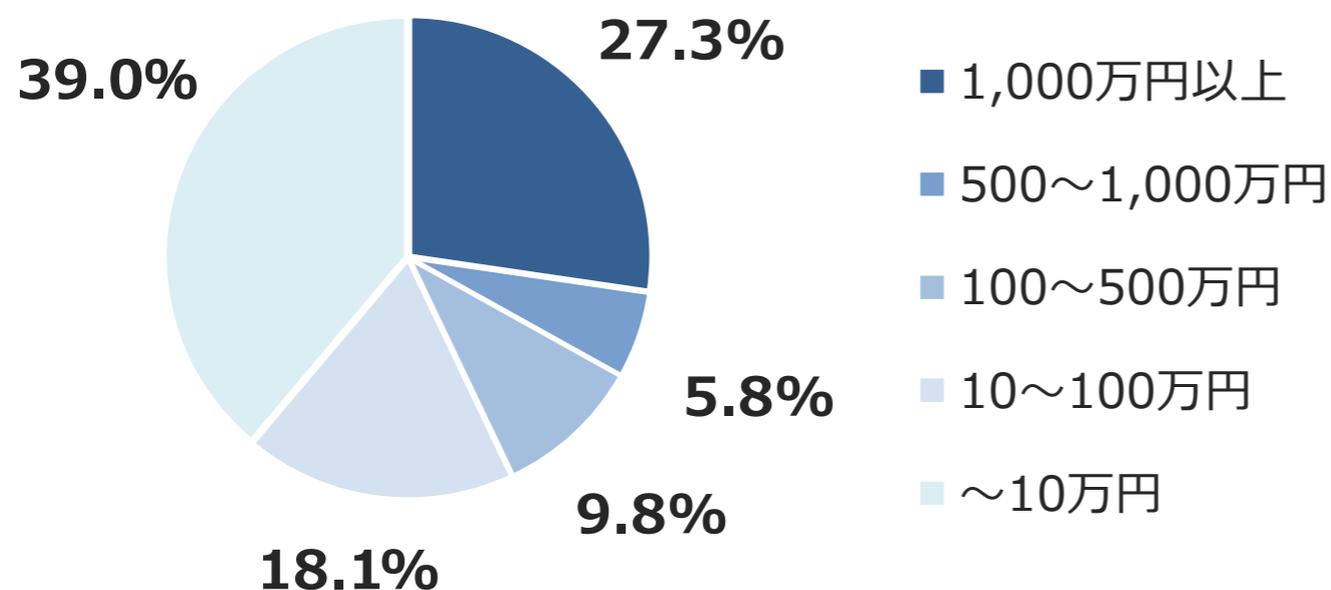
(単位：円)



※さくらインターネット単体のみを対象に集計しております。

## 小口顧客の売上構成比が高く、特定の業種に依存しない顧客構成

月額料金別データ  
(売上構成比)

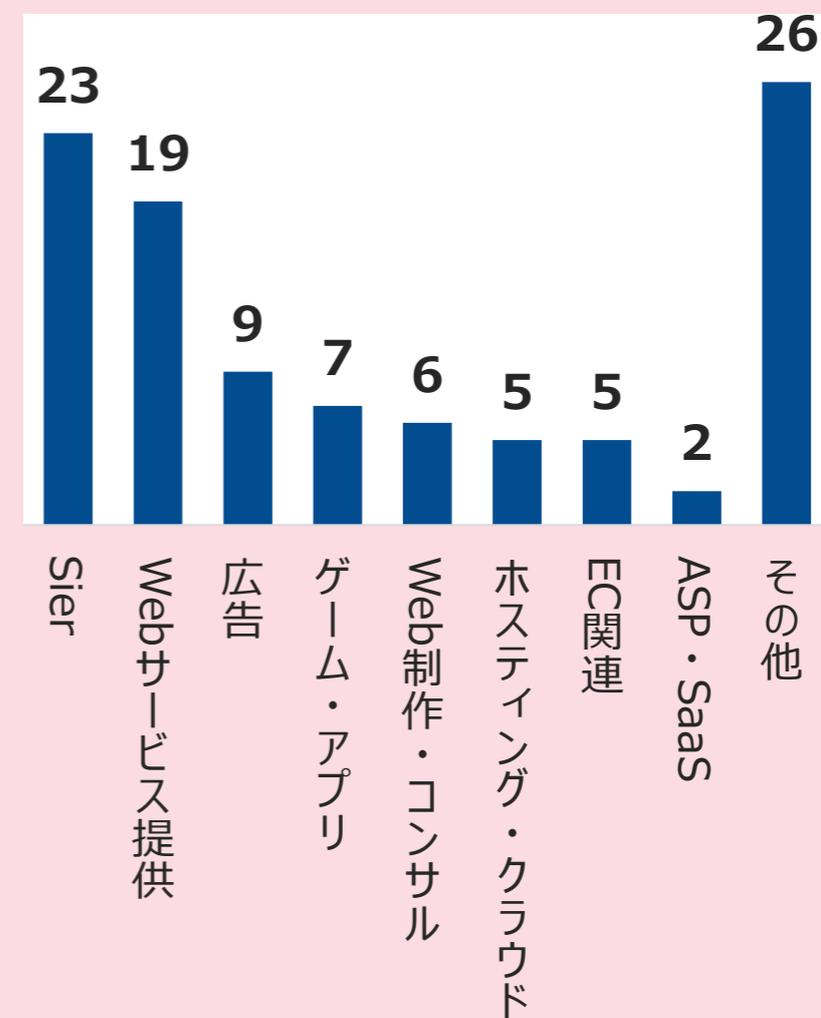


月額料金	事業者数			
	'18年9月	'18年12月	'19年3月	'19年6月
1,000万円~	9	8	9	<b>10</b>
500~1,000万円	12	10	<b>13</b>	<b>14</b>
100~500万円	78	84	<b>85</b>	<b>78</b>

※さくらインターネット単体のみを対象に集計しております。

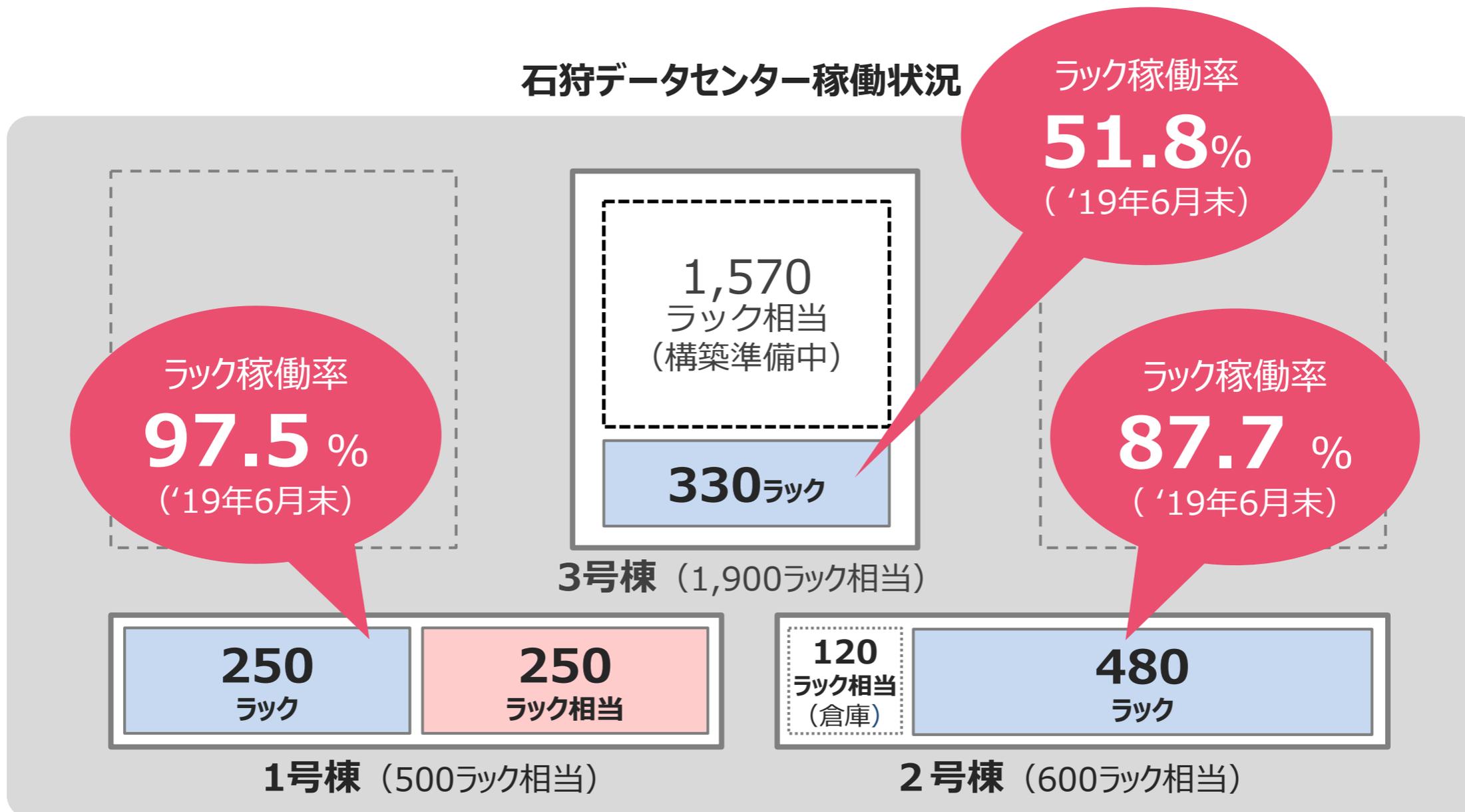
業種別

月額料金100万円以上の顧客数



1号棟は高稼働率を維持。2号棟は稼働率上昇中。  
3号棟は2017年11月稼働開始、2019年2月に増床

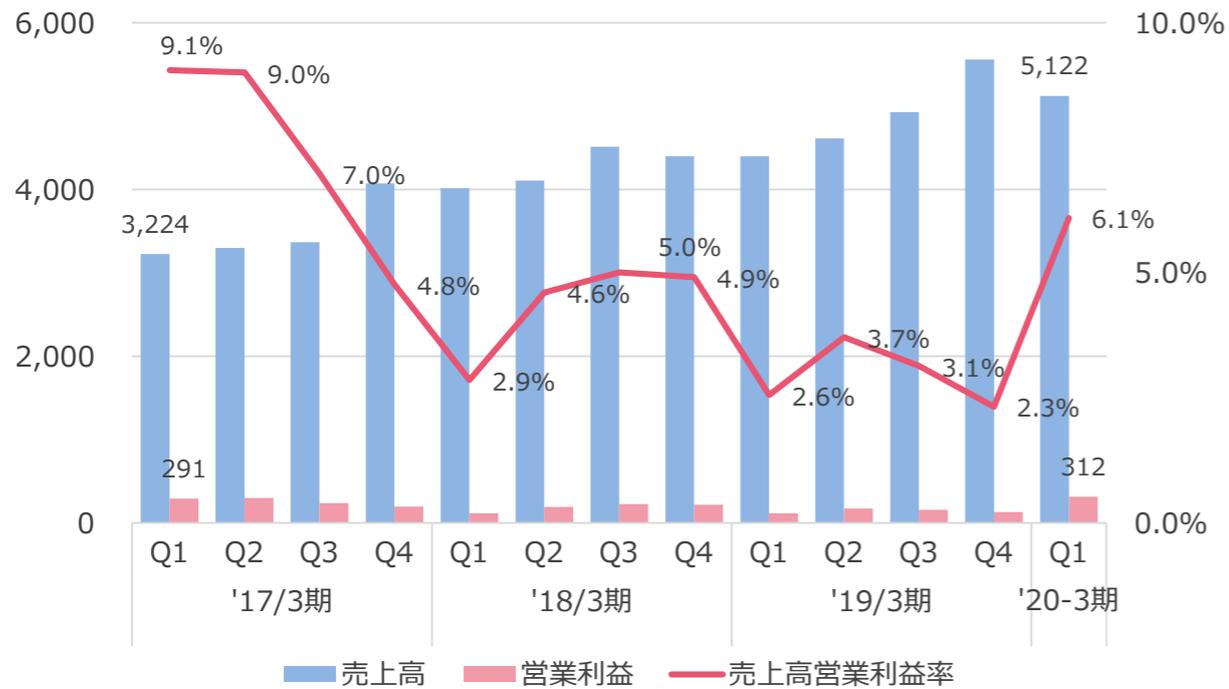
石狩データセンター稼働状況



- ホスティング・リモートハウジングの提供スペース
- 大規模ハウジング案件の提供スペース

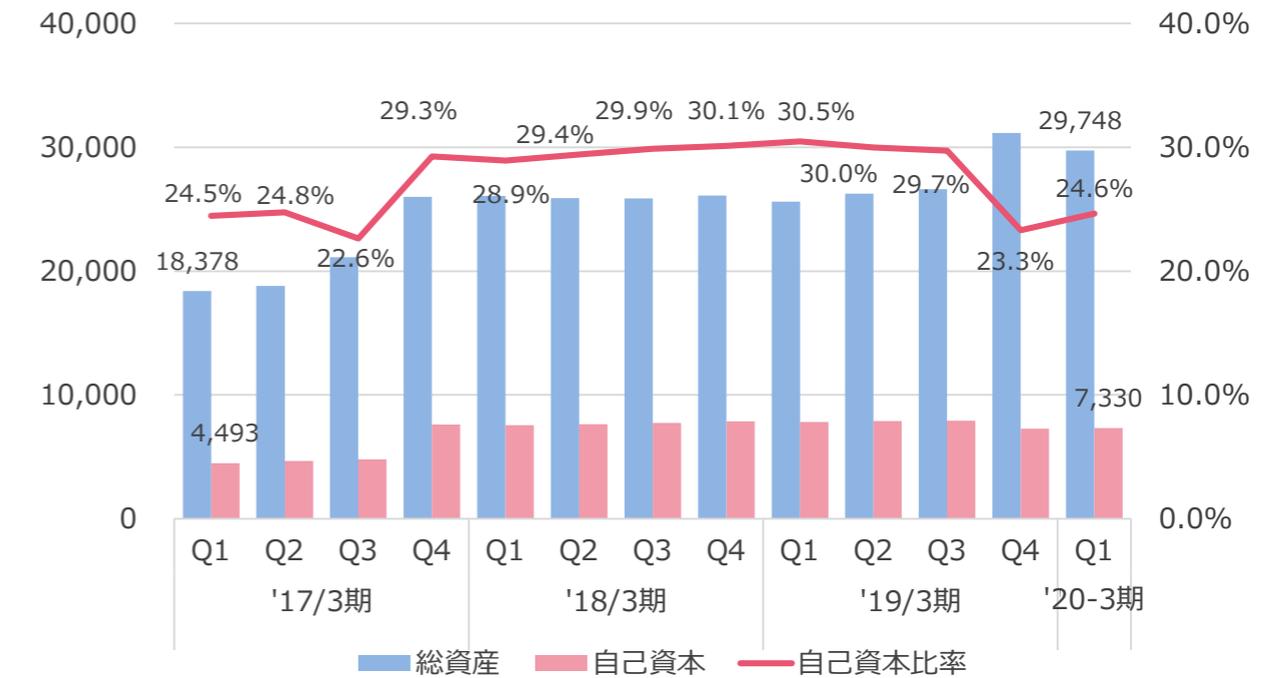
(単位：百万円)

## 売上高営業利益率



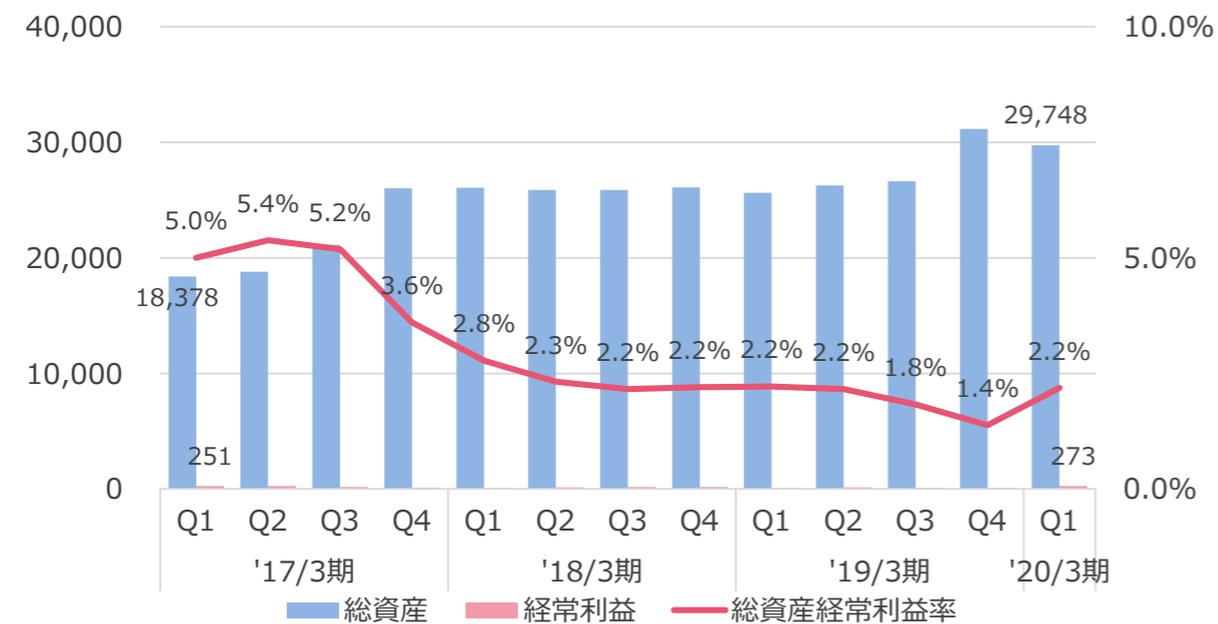
(単位：百万円)

## 自己資本比率

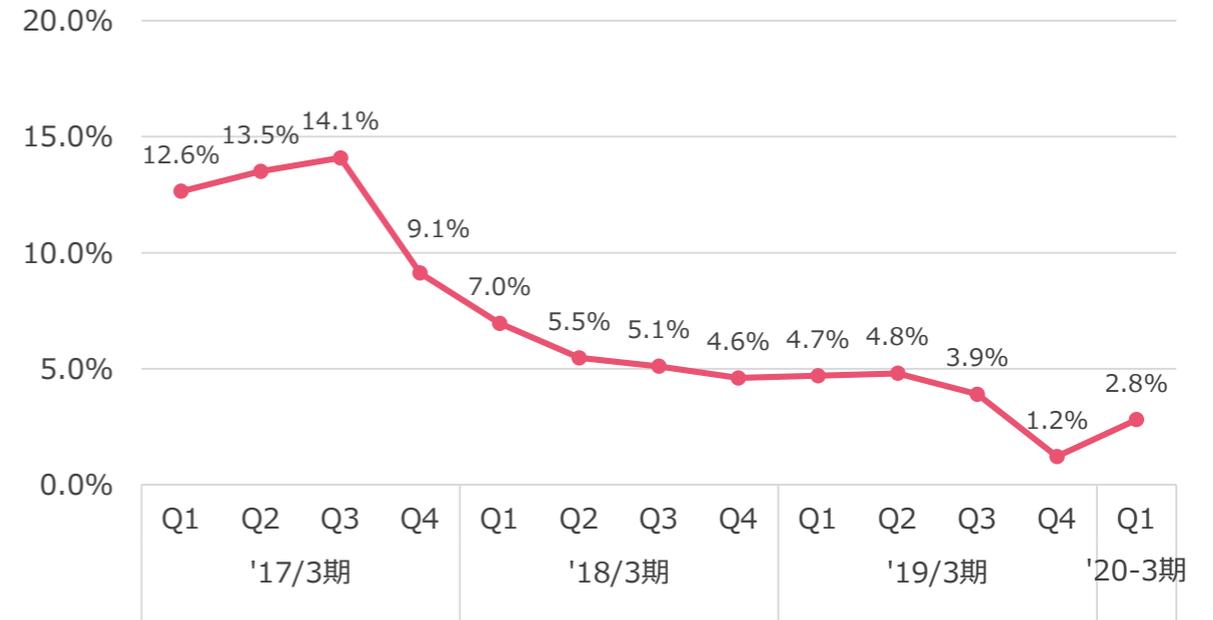


(単位：百万円)

## 総資産経常利益率



## ROE



※2017年3月期第4四半期に増資を行っております。

※2019年3月期第4四半期に自己株式の取得を行っております。



■ IRに関するお問い合わせ先

さくらインターネット株式会社 東京支社  
経理財務部 IR窓口  
Tel : 03-5332-7077  
E-mail : ir@sakura.ad.jp

当資料に掲載されている業績予想などは、資料作成時点における弊社の判断に基づいており、その情報の正確性を保証するものではありません。さまざまな要因により、当資料記載の業績予想とは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。