

2019年3月期 第1四半期 決算説明資料



DAY

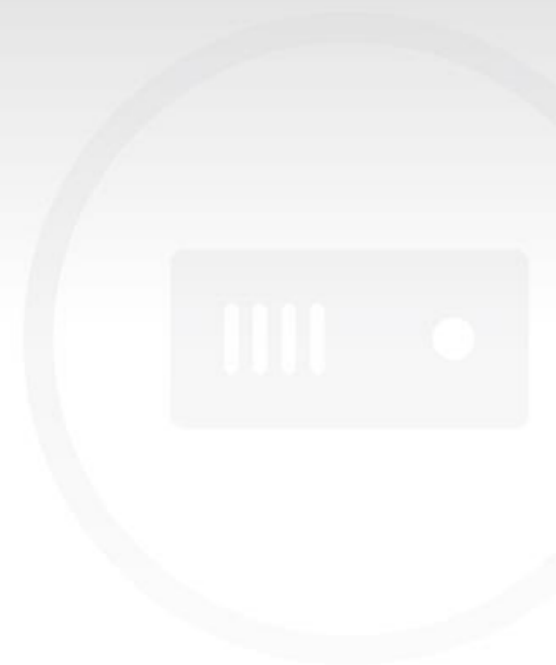
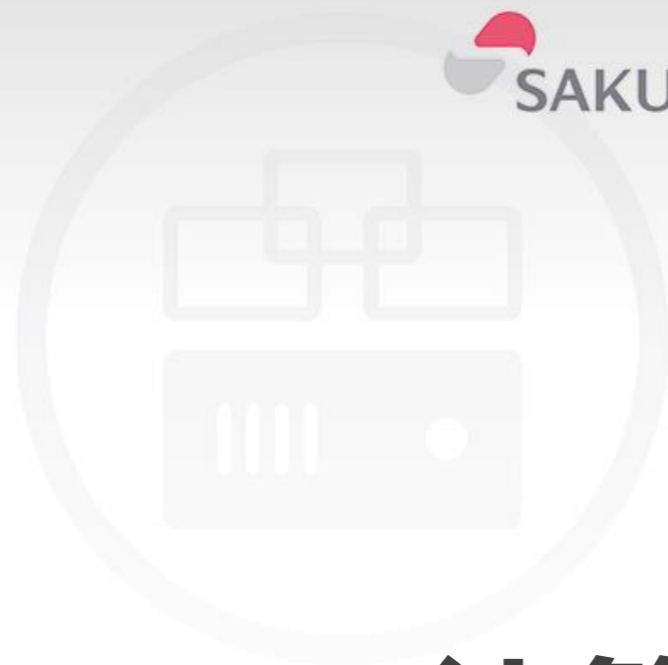
2018/7/27

COMPANY

さくらインターネット株式会社
(3778)

DEPARTMENT

NAME



決算概況

決算ハイライト

連結業績

| | | | | | |
|------------------------------------|-------|-----|--------|----------|---|
| ■ 売上高 | 4,399 | 百万円 | (前年同期比 | 9.6% 増) | ↑ |
| ■ 営業利益 | 112 | 百万円 | (前年同期比 | 2.1% 減) | ↓ |
| ■ 経常利益 | 63 | 百万円 | (前年同期比 | 1.8% 減) | ↓ |
| ■ <small>親会社株主に帰属する</small> 四半期純利益 | 39 | 百万円 | (前年同期比 | 49.5% 増) | ↑ |

トピックス

- ・ハイパフォーマンスコンピューティング領域のインテグレーション事業を行う子会社、プラスソリューションズ株式会社設立（5月）
- ・政府衛星データのオープン&フリー化及びデータ利用環境整備事業受託（5月）

業績進捗

通期業績予想に対し、1Q時点では概ね想定通りに進捗

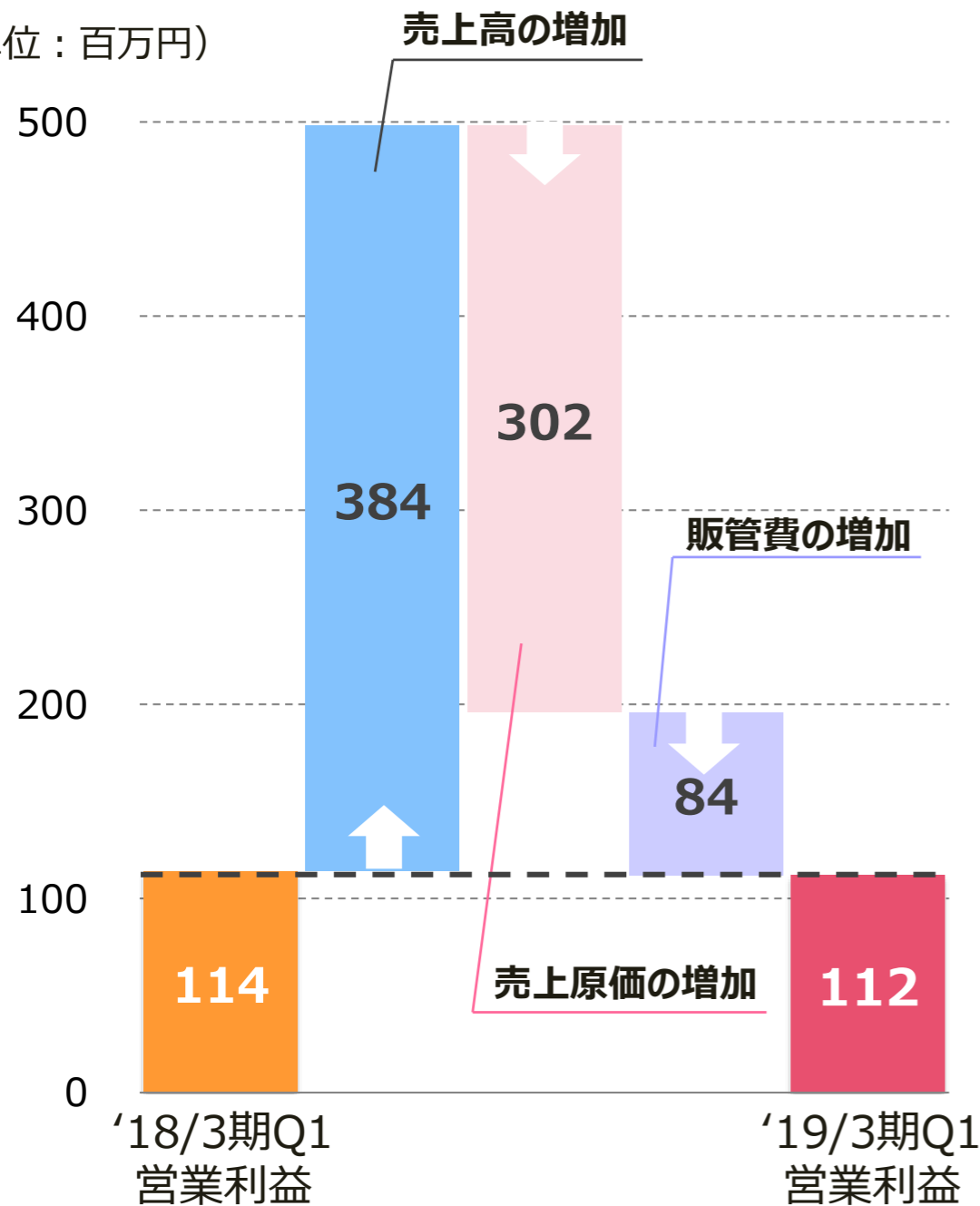
- ① VPS・クラウドサービスが順調に増加、機器販売のスポット売り上げが増加、高火力コンピューティングの成長、ビットスター株式会社連結
- ② データセンター拠点集約による賃借料の減少の一方、石狩データセンター3号棟稼働やサーバ・ネットワーク機器投資増加等に伴う減価償却費・リース料等の増加、販売用機材等の増加
- ③ 社内システム開発エンジニア、子会社営業人員の増加等

（金額：百万円）

| 科目名 | '18/3期 Q1 | | '19/3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 | 4,014 | 100.0 | 4,399 | 100.0 | 384 | 9.6 | ① |
| 売上原価 | 2,884 | 71.8 | 3,187 | 72.4 | 302 | 10.5 | ② |
| 売上総利益 | 1,130 | 28.2 | 1,212 | 27.6 | 82 | 7.3 | |
| 販管費 | 1,015 | 25.3 | 1,100 | 25.0 | 84 | 8.3 | ③ |
| 営業利益 | 114 | 2.9 | 112 | 2.6 | ▲2 | ▲2.1 | |
| 経常利益 | 65 | 1.6 | 63 | 1.5 | ▲1 | ▲1.8 | |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 26 | 0.7 | 39 | 0.9 | 12 | 49.5 | |

営業利益の変動要因 （前年同期比）

（単位：百万円）



| 主な要因 | 金額（百万円） |
|--|------------|
| 売上高の増加 | 384 |
| 売上原価の増加 | 302 |
| 石狩2号棟増床、3号棟稼働やサーバ・ネットワーク機器投資増加に伴う減価償却費・リース料の増加 | 160 |
| 販売用機材の増加等 | 94 |
| エンジニアの増員等 | 49 |
| 電力費の増加 | 28 |
| 外注費の増加 | 26 |
| データセンター拠点集約による賃借料の減少 | ▲62 |
| その他売上原価の増加 | 7 |
| 販管費の増加 | 84 |
| 社内システム開発エンジニア、子会社営業の増員等 | 65 |
| 減価償却費・リース料の増加 | 11 |
| 広告宣伝活動の強化 | 6 |
| その他販管費の増加 | 2 |

- ① 債務等の支払い、借入金の返済等による現金及び預金の減少
- ② 減価償却による減少
- ③ 返済による借入金の減少、買掛金、未払消費税・未払法人税等の減少

(金額：百万円)

| 科目名 | 前期末 (‘18/3期) | 当期Q1末 (‘19/3期) | 増減額 | 科目名 | 前期末 (‘18/3期) | 当期Q1末 (‘19/3期) | 増減額 |
|-----------|-----------------|-------------------|------|-----------|-----------------|-------------------|------|
| 流動資産 | 7,513※ | 7,100 | ▲412 | ①流動負債 | 7,690 | 7,457 | ▲233 |
| 固定資産 | 18,597 | 18,518 | ▲79 | 固定負債 | 10,531 | 10,328 | ▲202 |
| (有形固定資産) | 15,912 | 15,829 | ▲82 | ②負債合計 | 18,221 | 17,785 | ▲436 |
| (無形固定資産) | 1,280 | 1,218 | ▲62 | 純資産 | 7,889 | 7,833 | ▲56 |
| (投資その他資産) | 1,404※ | 1,471 | 66 | (うち、株主資本) | 7,864 | 7,809 | ▲54 |
| 資産合計 | 26,111 | 25,619 | ▲492 | 負債純資産合計 | 26,111 | 25,619 | ▲492 |

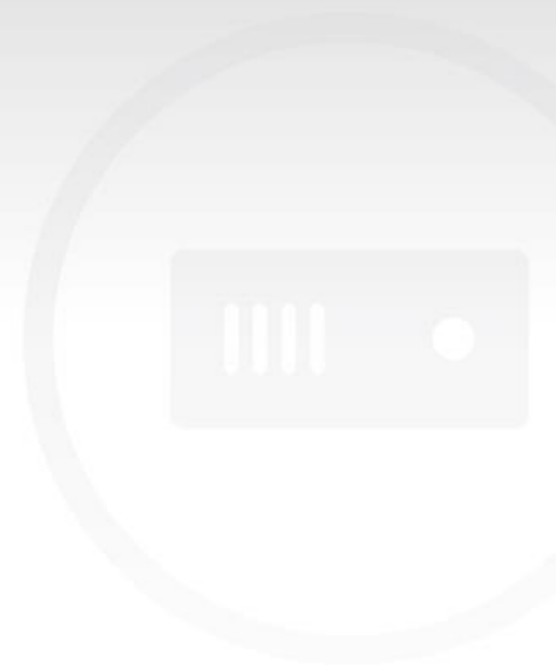
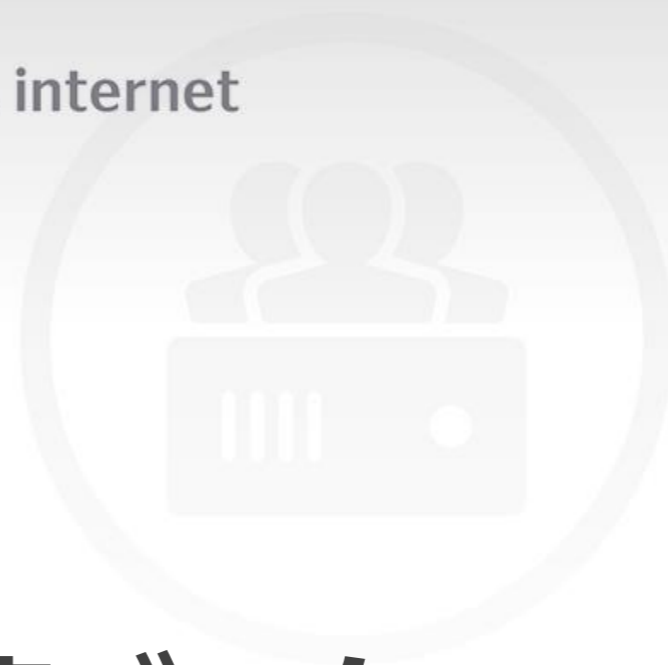
※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を適用し、繰延税金資産を投資その他の資産に組替えております

① 賞与支給、消費税及び法人税等納付

(金額：百万円)

| 項目 | '18/3期 | | | | '19/3期 | 増減額 |
|---------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|
| | Q1会計 | Q2会計 | Q3会計 | Q4会計 | Q1会計 | |
| 営業CF | 461 | 1,099 | 555 | 951 | 316 | ▲634 ① |
| 投資CF | ▲357 | ▲391 | ▲392 | ▲241 | ▲316 | ▲75 |
| FCF | 103 | 708 | 162 | 710 | 0 | ▲710 |
| 財務CF | ▲459 | ▲495 | ▲464 | ▲521 | ▲543 | ▲21 |
| 現金等の増加額 | ▲355 | 212 | ▲302 | 189 | ▲544 | ▲733 |
| 現金等の残高 | 4,513 | 4,726 | 4,423 | 4,612 | 4,068 | |

※FCF=営業CF+投資CF



業績関連データ

- ① 前期Q4のスポット売上の減少、子会社売上の減少(顧客のインフラ方針見直しによる解約等)の一方、VPS・クラウドサービス売上増加や機器販売のスポット売上があり横ばい
- ② 人件費の増加（子会社を含む、エンジニア・営業販促人員の増強）、減価償却費・リース料の増加（サービス用サーバ・ネットワーク機器等）、イベント・プロモーション等の広告宣伝費の増加、季節要因による電力費の増加、子会社売上の減少等

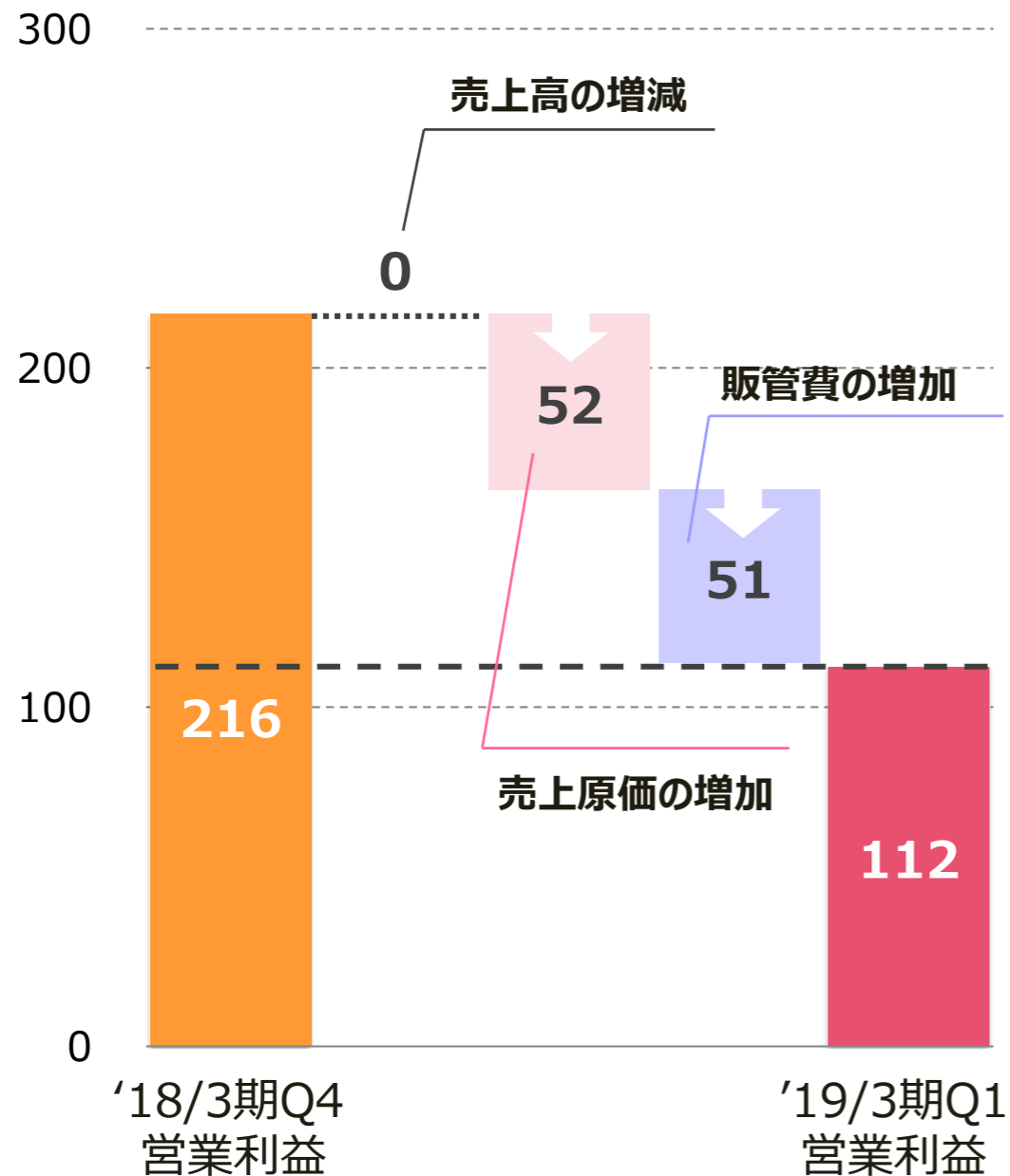
(金額：百万円)

| 科目名 | '18/3期 | | | | '19/3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 | 4,014 | 4,105 | 4,513 | 4,399 | 4,399 | 0 | 0.0 |
| 売上総利益 | 1,130 | 1,168 | 1,254 | 1,265 | 1,212 | ▲52 | ▲4.1 |
| 構成比(%) | 28.2 | 28.5 | 27.8 | 28.8 | 27.6 | | |
| 営業利益 | 114 | 189 | 226 | 216 | 112 | ▲103 | ▲48.0 |
| 構成比(%) | 2.9 | 4.6 | 5.0 | 4.9 | 2.6 | | |
| 経常利益 | 65 | 154 | 180 | 174 | 63 | ▲110 | ▲63.4 |
| 構成比(%) | 1.6 | 3.8 | 4.0 | 4.0 | 1.5 | | |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 26 | 78 | 113 | 130 | 39 | ▲91 | ▲70.0 |
| 構成比(%) | 0.7 | 1.9 | 2.5 | 3.0 | 0.9 | | |
| EBITDA | 636 | 744 | 804 | 828 | 726 | ▲102 | ▲12.3 |

※ EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費

営業利益の変動要因 （前四半期比）

（単位：百万円）



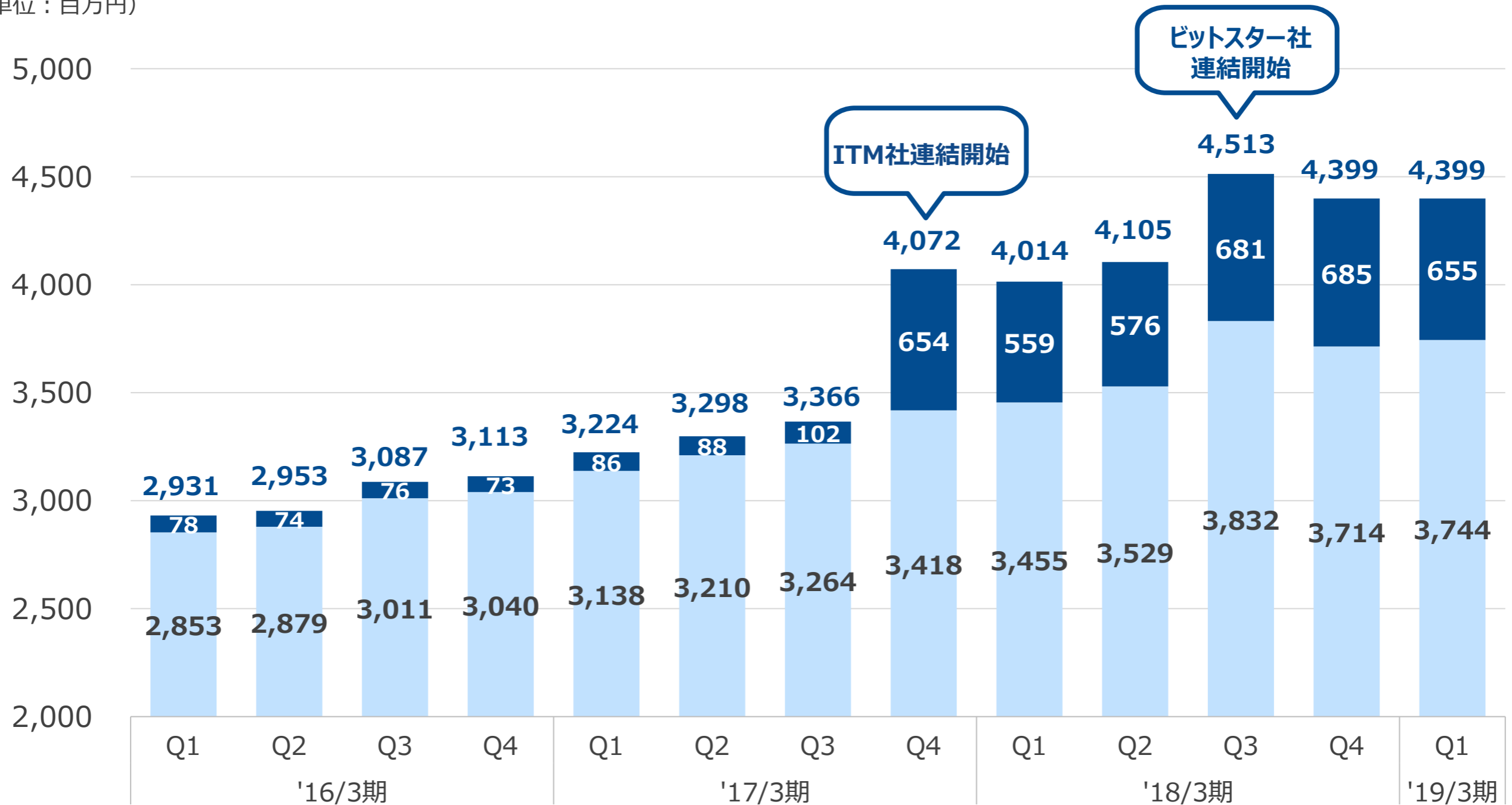
（単位：百万円）

| 主な要因 | 金額 |
|--------------------------------------|-----------|
| 売上高の増減 | 0 |
| 売上原価の増加 | 52 |
| 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 | 22 |
| 季節要因による電力費の増加 | 15 |
| エンジニアの増加 | 12 |
| その他売上原価の増加 | 3 |
| 販管費の増加 | 51 |
| 子会社を含む、営業販促人員の増強による人件費の増加 | 25 |
| イベント・WEBプロモーション等の広告宣伝費の増加 | 23 |
| その他販管費の増加 | 3 |

2. 連結売上高（四半期推移）

売上高（四半期推移）

（単位：百万円）



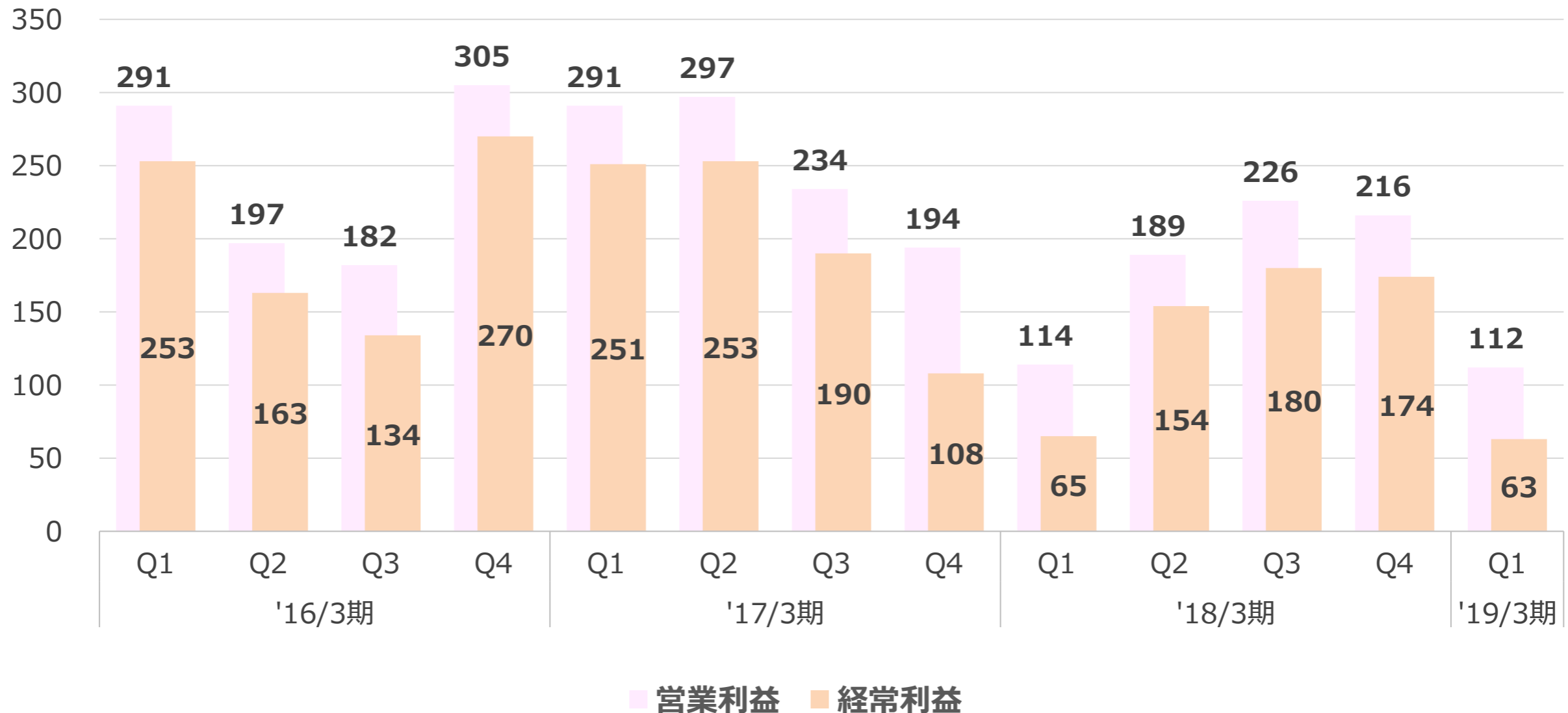
■ さくらインターネット ■ 子会社

※ 子会社の数値は、子会社の外部売上を合計しております。

3. 連結営業利益・経常利益（四半期推移）

営業利益・経常利益

(単位：百万円)



<参考資料> 子会社営業利益

(単位：百万円)

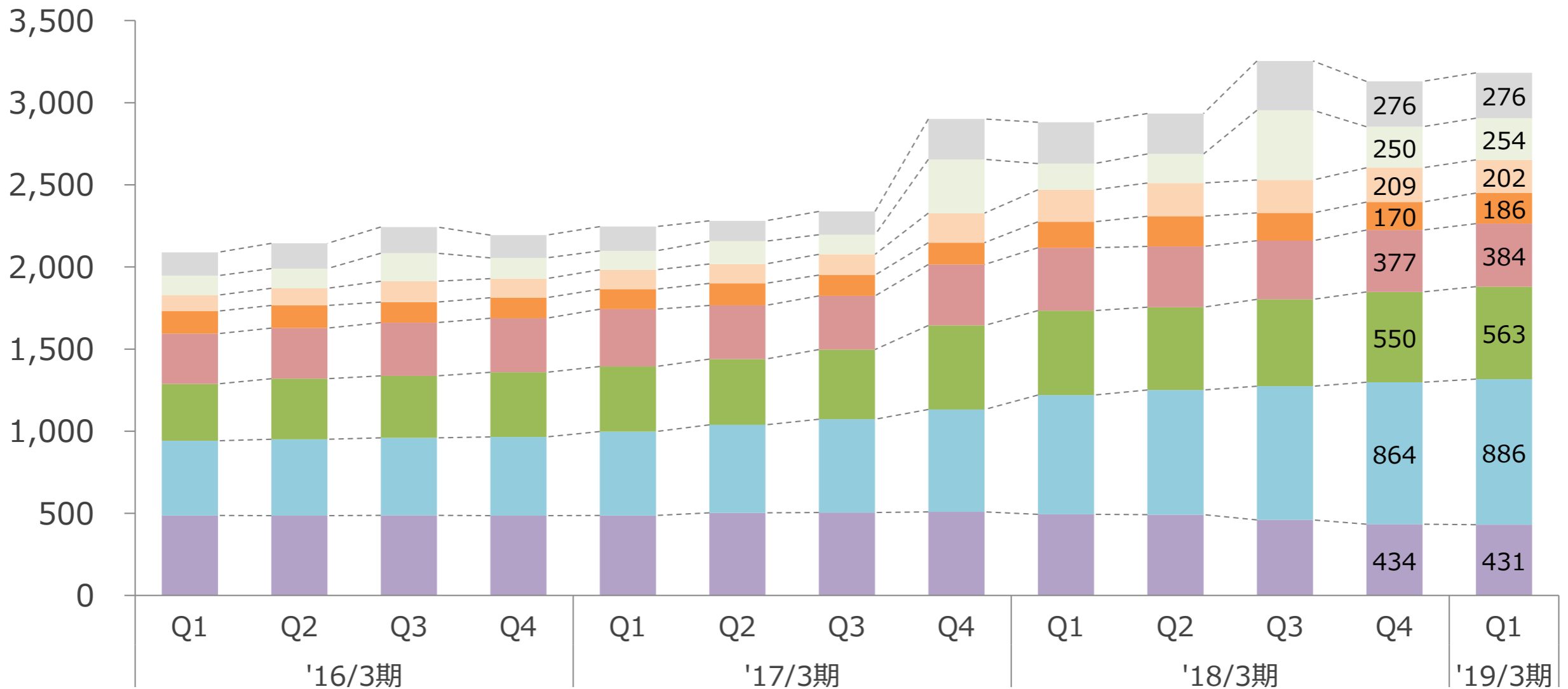
| | '16/3期 | | | | '17/3期 | | | | '18/3期 | | | | '19/3期 |
|------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|--------|----|----|----|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 |
| 営業利益 | 9 | 7 | 6 | 6 | 4 | 0 | 16 | 53 | 16 | 19 | △6 | 3 | △45 |

子会社の数値は、連結調整前の数値を合計しております。

主に減価償却費・リース料、通信費、電力費、労務費が増加

(単位：百万円)

主要原価の内訳



■ 賃料
 ■ 減価償却費・リース料
 ■ 労務費
 ■ 通信費
 ■ 電力費
 ■ 修繕費
 ■ 販売商品原価等
 ■ その他

- ① 機器販売のスポット売上が発生
- ② 高火力コンピューティングの初期費用が減少
- ③ VPS・クラウドサービスの売上が順調に増加
- ④ 前期Q4のスポット売上分が減少、子会社売上が減少

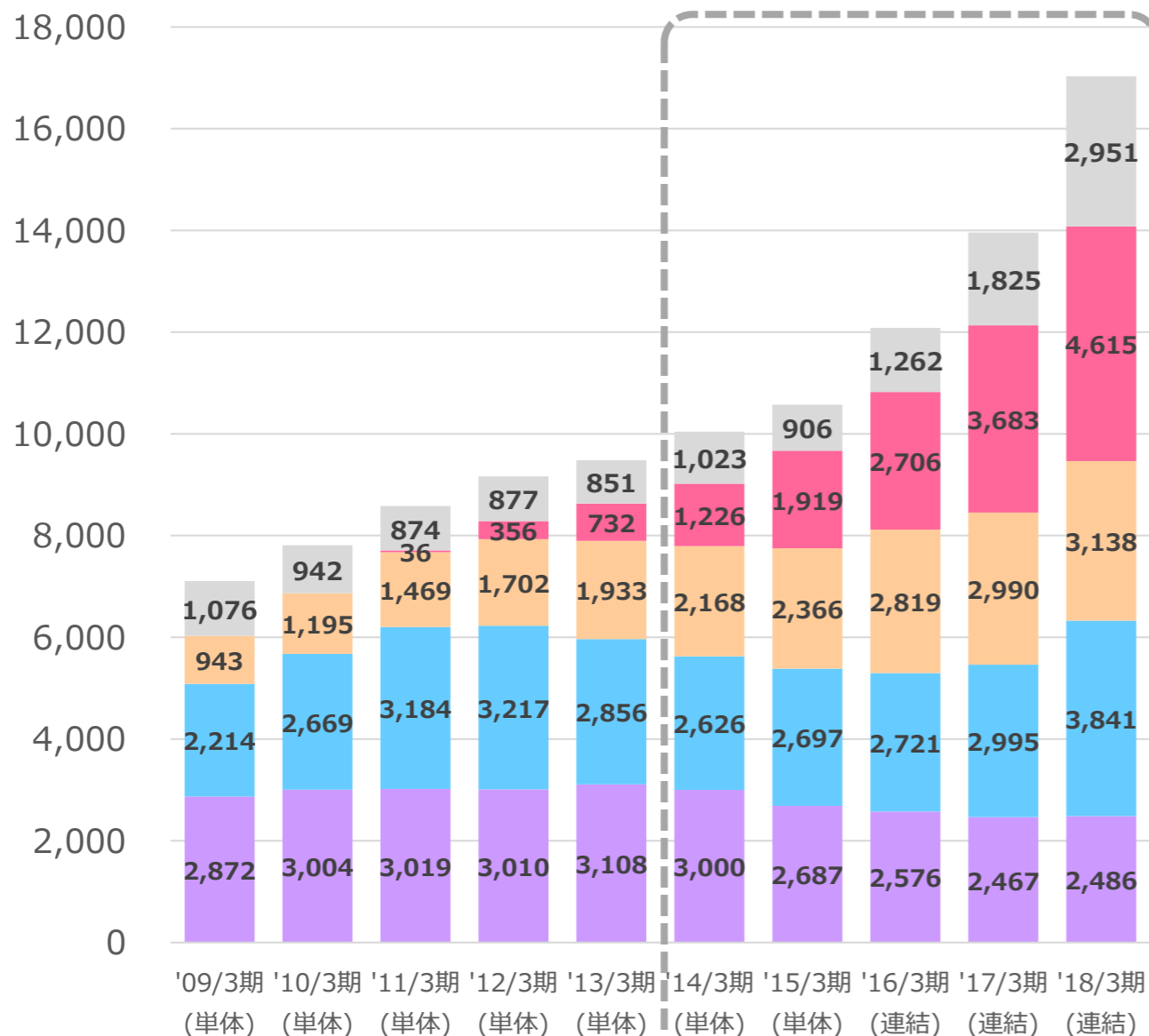
（金額：百万円）

| サービス名 | '18/3期 | | | | '19/3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 | 607 | 607 | 622 | 649 | 673 | 23 | 3.7 | ① |
| 構成比(%) | 15.1 | 14.8 | 13.8 | 14.7 | 15.3 | | | |
| 専用サーバ | 945 | 962 | 962 | 969 | 956 | ▲12 | ▲1.3 | ② |
| 構成比(%) | 23.6 | 23.5 | 21.3 | 22.0 | 21.7 | | | |
| レンタルサーバ | 774 | 782 | 787 | 795 | 804 | 9 | 1.1 | |
| 構成比(%) | 19.3 | 19.0 | 17.4 | 18.1 | 18.2 | | | |
| VPS・クラウド | 1,069 | 1,106 | 1,195 | 1,243 | 1,284 | 41 | 3.3 | ③ |
| 構成比(%) | 26.6 | 27.0 | 26.5 | 28.3 | 29.2 | | | |
| その他 | 617 | 646 | 946 | 742 | 680 | ▲61 | ▲8.3 | ④ |
| 構成比(%) | 15.4 | 15.7 | 21.0 | 16.9 | 15.4 | | | |

VPS・クラウドサービスが順調に増加、 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

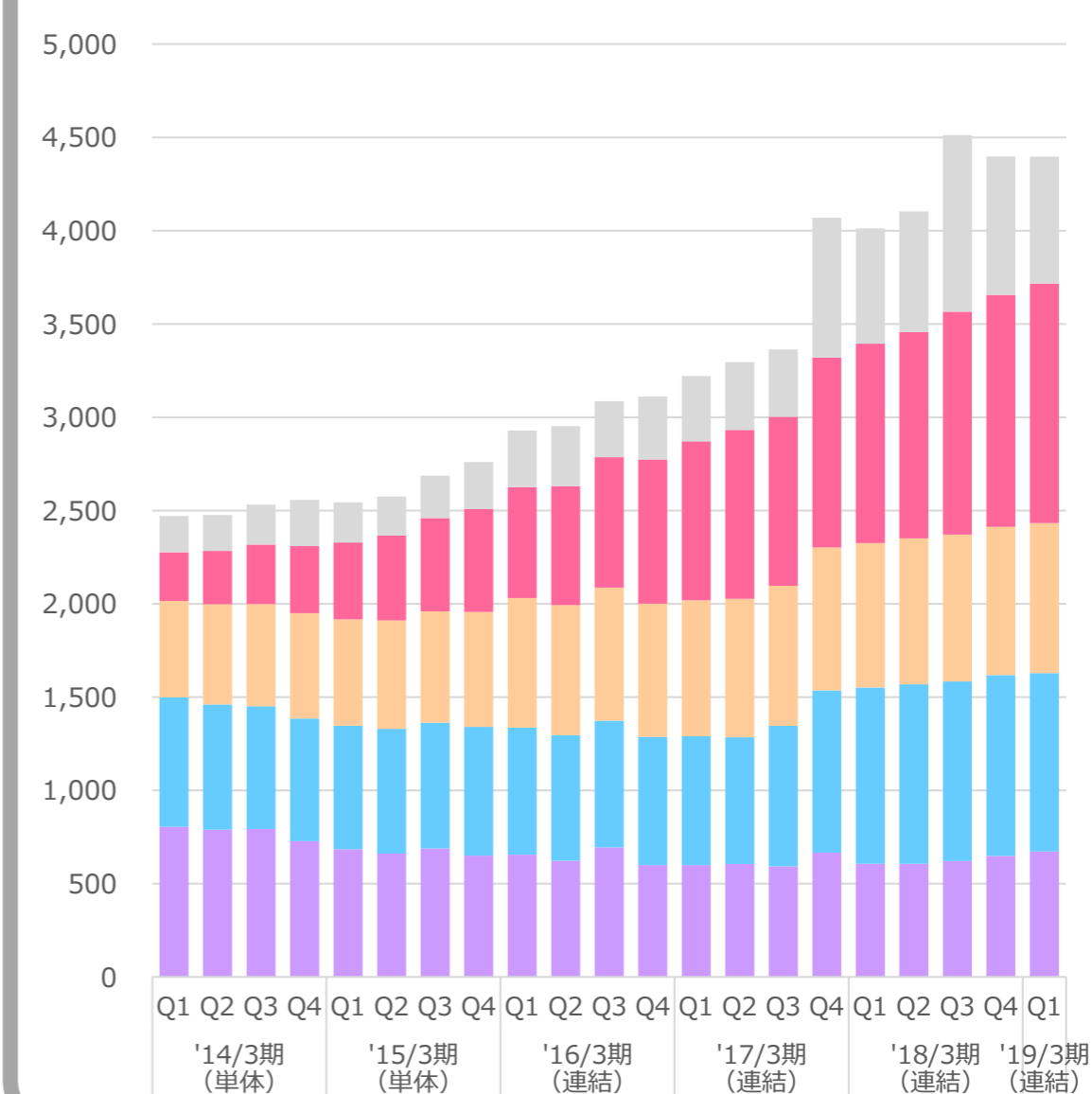
(単位：百万円)

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。

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 | 石狩3号棟 | 20 | 0 | ▲20 |
| | 石狩1-2号棟 | 3 | 0 | ▲3 |
| | その他設備 | 8 | 0 | ▲8 |
| サーバ、ネットワーク機器 | | 48 | 5 | ▲43 |
| その他（システム、事務所関連等） | | 2 | 0 | ▲2 |
| 合計 | | 84 | 8 | ▲76 |

※金額は1億円未満切り捨て

3号棟で2部屋増床を計画

人員数

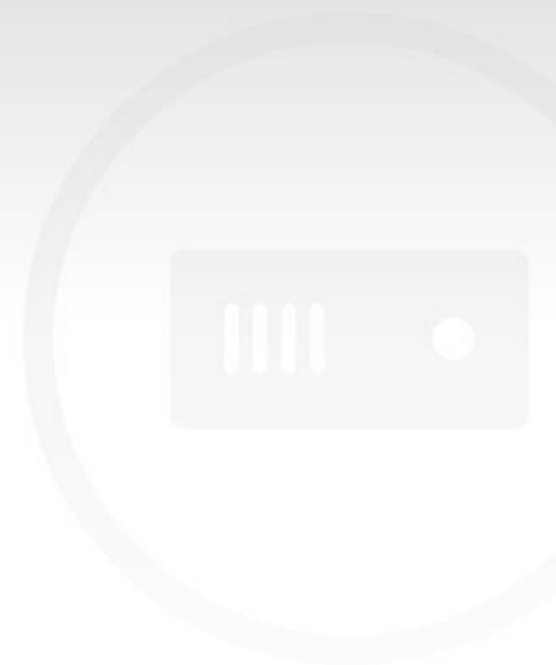
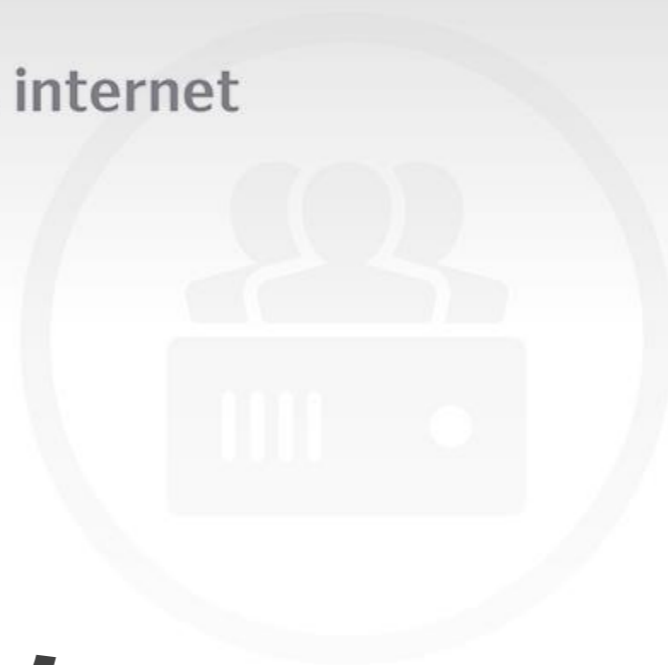
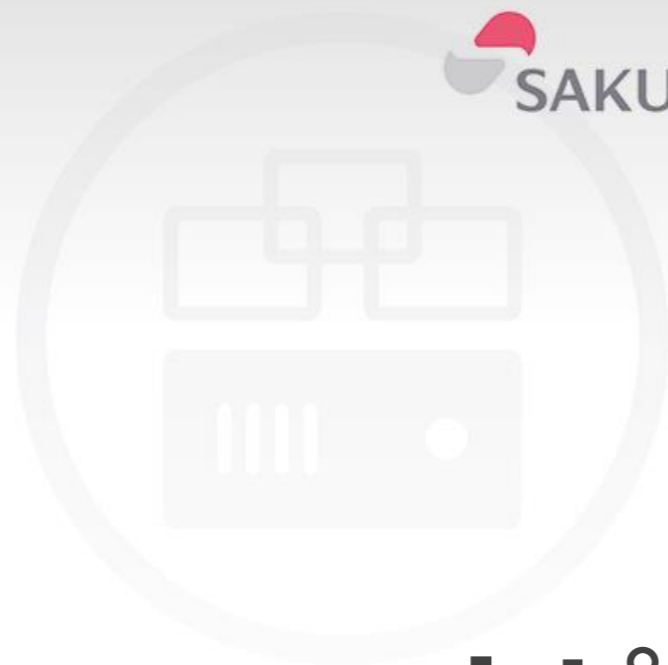
採用人数の状況

前期末より
31名増

| | | '18/3末 | '19/3末Q1 |
|-------------|---------|--------|----------|
| 従業員数 ※ | | 563 | 594 |
| ■ 増減内訳 | | 増減（人） | |
| 当 社 | エンジニア | + 12 | |
| | 営業・販促 | + 6 | |
| | 管理 | ▲ 1 | |
| 子 会 社 | Joe's社 | ▲ 1 | |
| | ゲヒルン社 | + 0 | |
| | ITM社 | + 2 | |
| | ビットスター社 | + 10 | |
| | プランナス社 | + 3 | |
| 計 | | + 31 | |

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

積極的に採用を継続



トピックス

「平成30年度政府衛星データのオープン&フリー化及びデータ利用環境整備事業」の委託契約を経済産業省と締結

オープン&フリー化の方向性

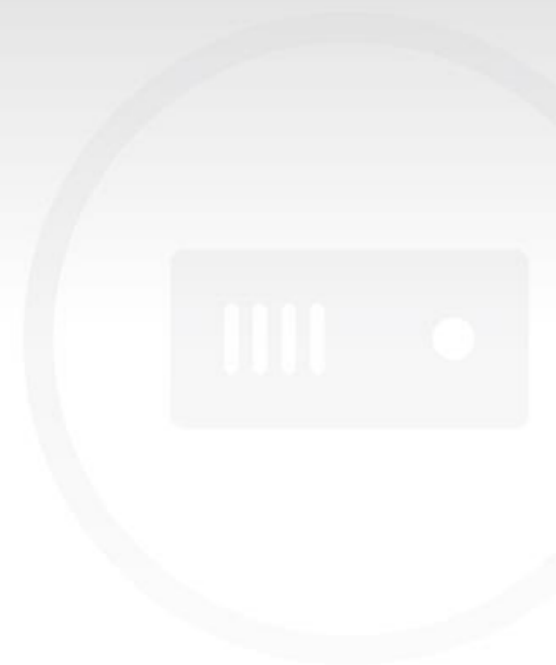
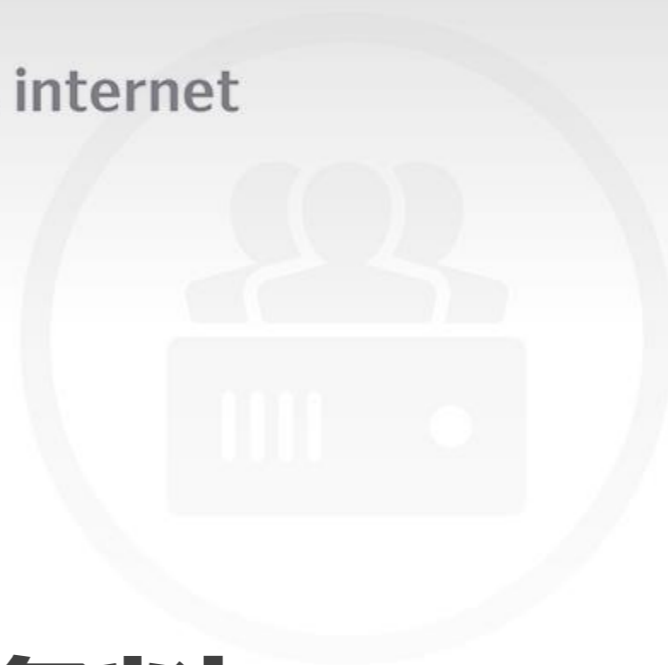


当社の役割

- ✓ 大規模なストレージと高い計算能力を有したデータプラットフォームの構築・運営
- ✓ 衛星データの新たなビジネスマーケットプレイス創出のためのアライアンス組成



▲宇宙データプラットフォーム新事業説明会
左から柴崎 亮介氏（東京大学）、田中 邦裕（さくらインターネット）、
鶴田 将範氏（経済産業省）、舘 和夫氏（宇宙航空研究開発機構）



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市中央区に開設。

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 | 大阪市北区大深町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 | 594名 (連結) |

(※2018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

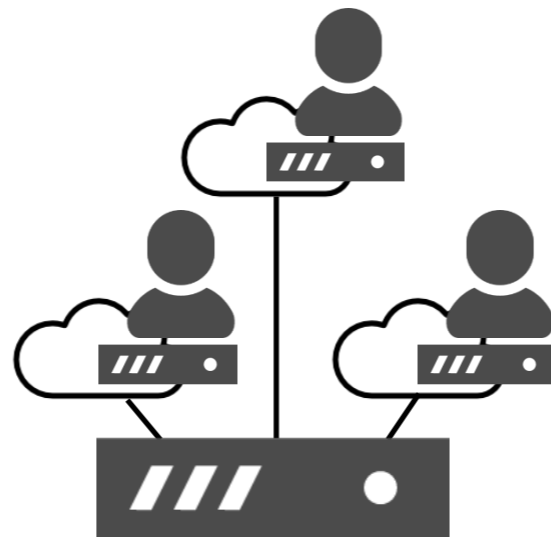
専用サーバサービス



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

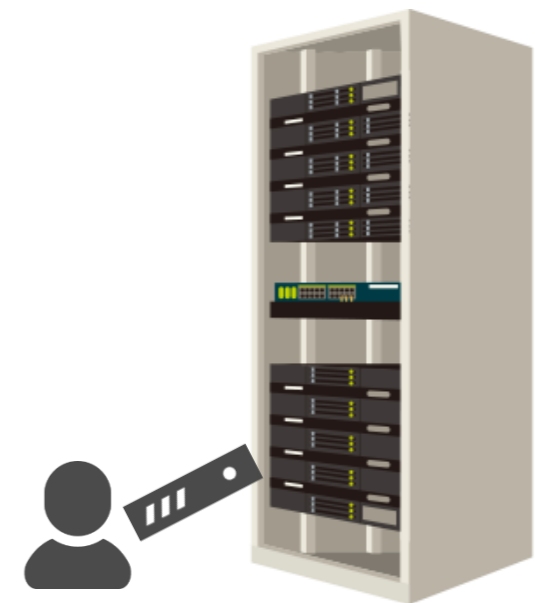


物理サーバ上に複数の仮想サーバを構築することで
専用サーバのように利用

顧客のサーバを預かる

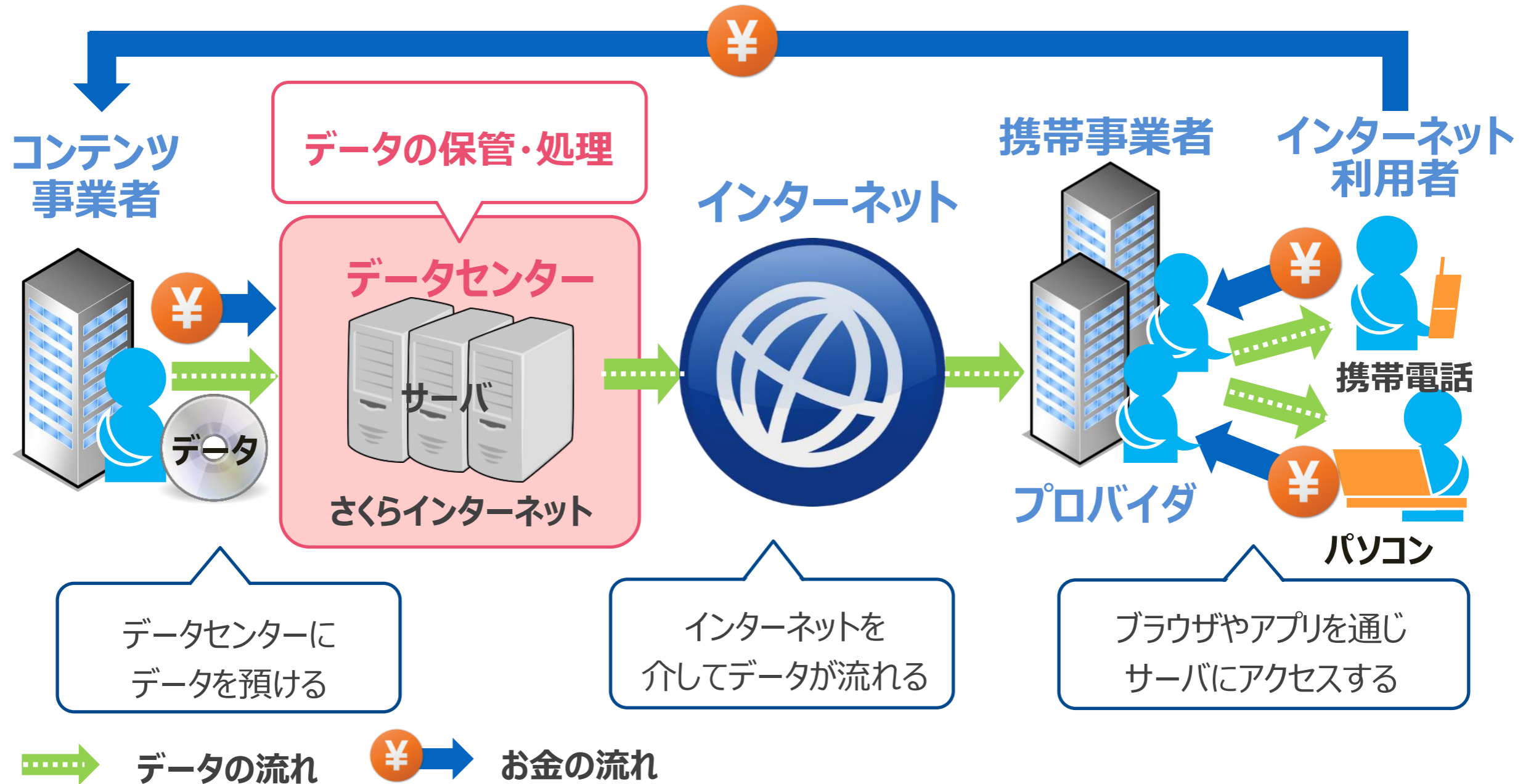
コロケーション

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

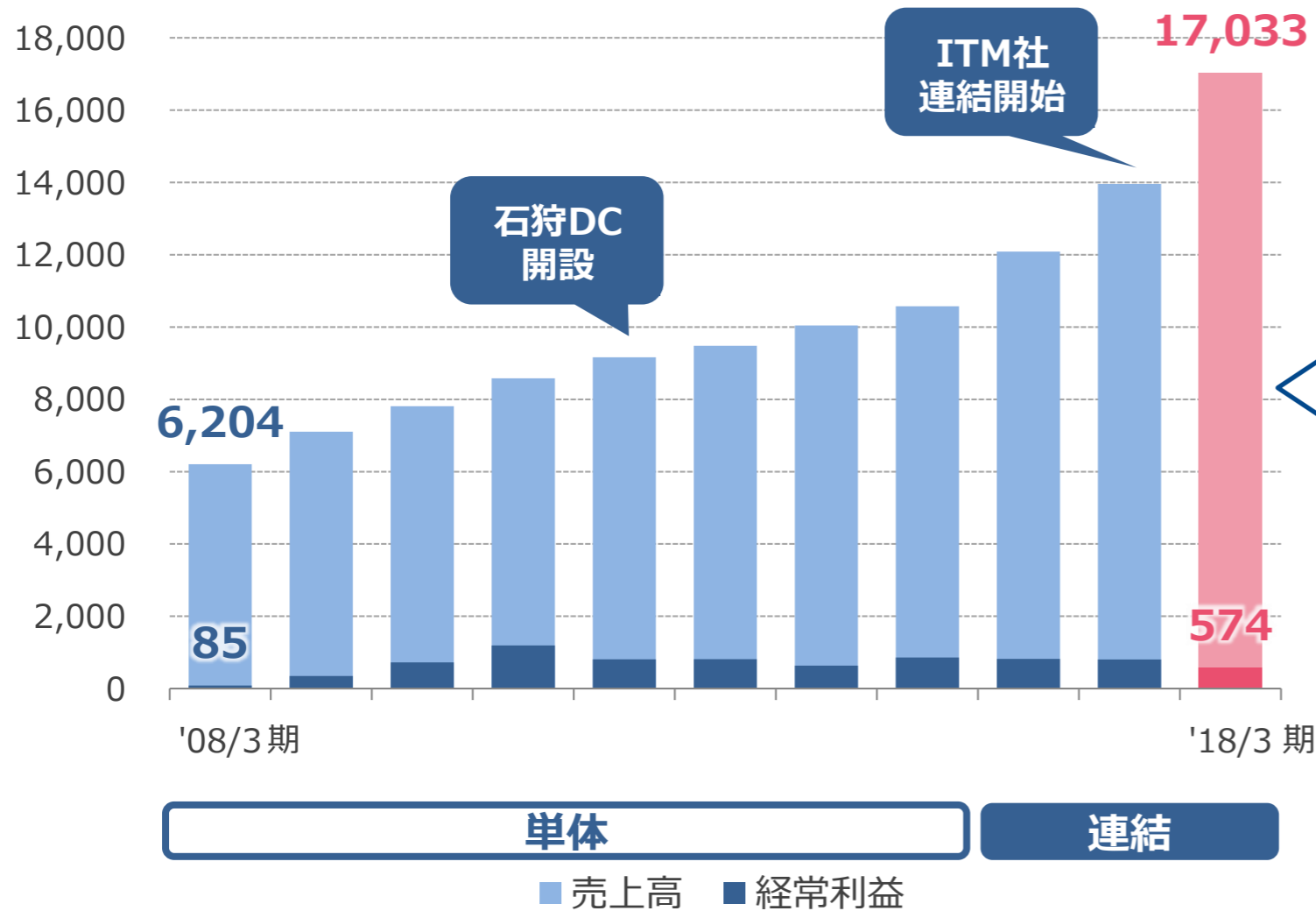
利用者はインターネットを通して、データセンターにあるサーバ上のデータへのアクセスやデータ処理を行う



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

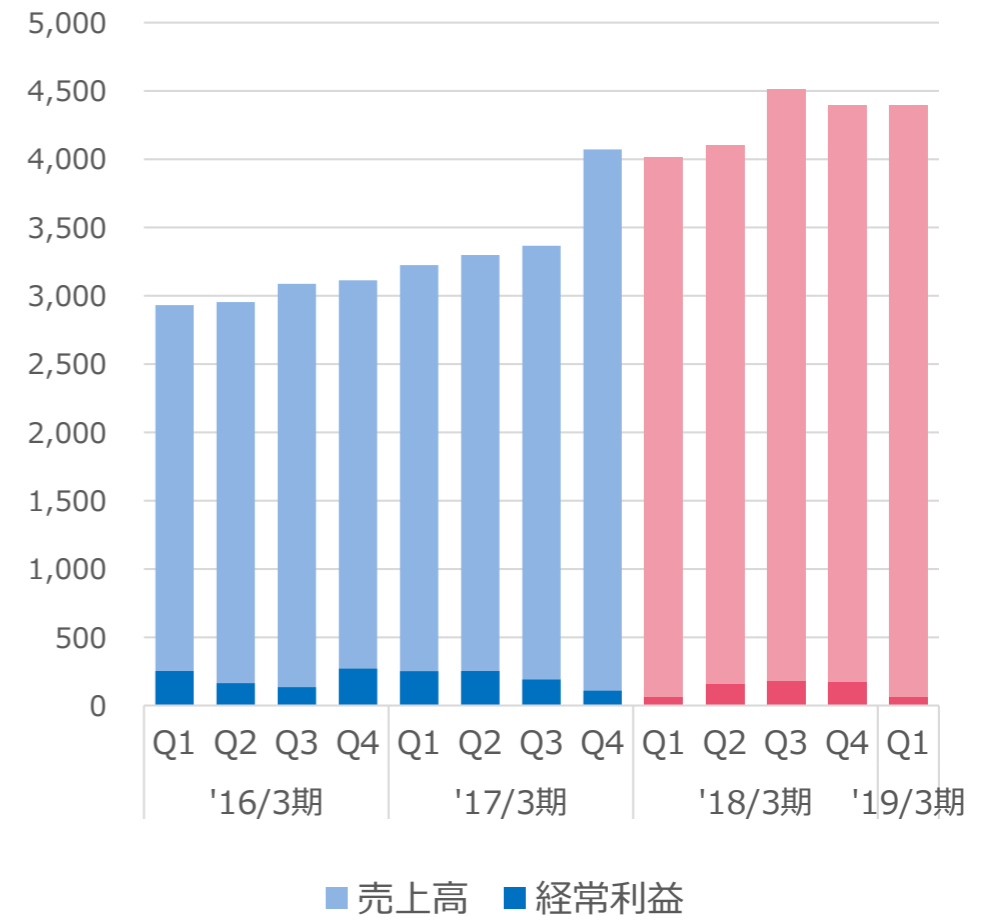
業績推移

(単位：百万円)



直近四半期推移

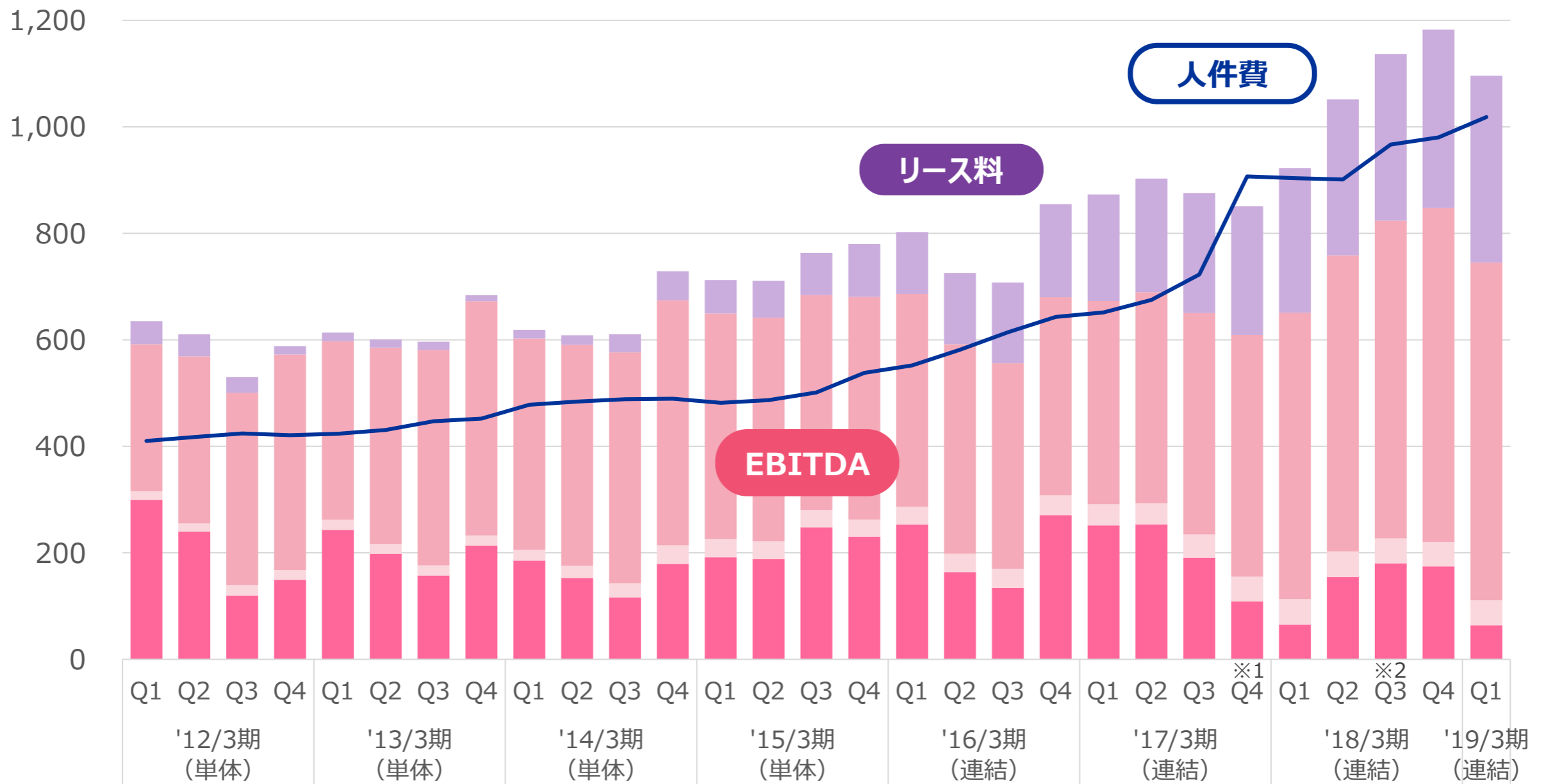
(単位：百万円)



※ 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。

EBITDA・リース料・人件費の推移

(単位：百万円)



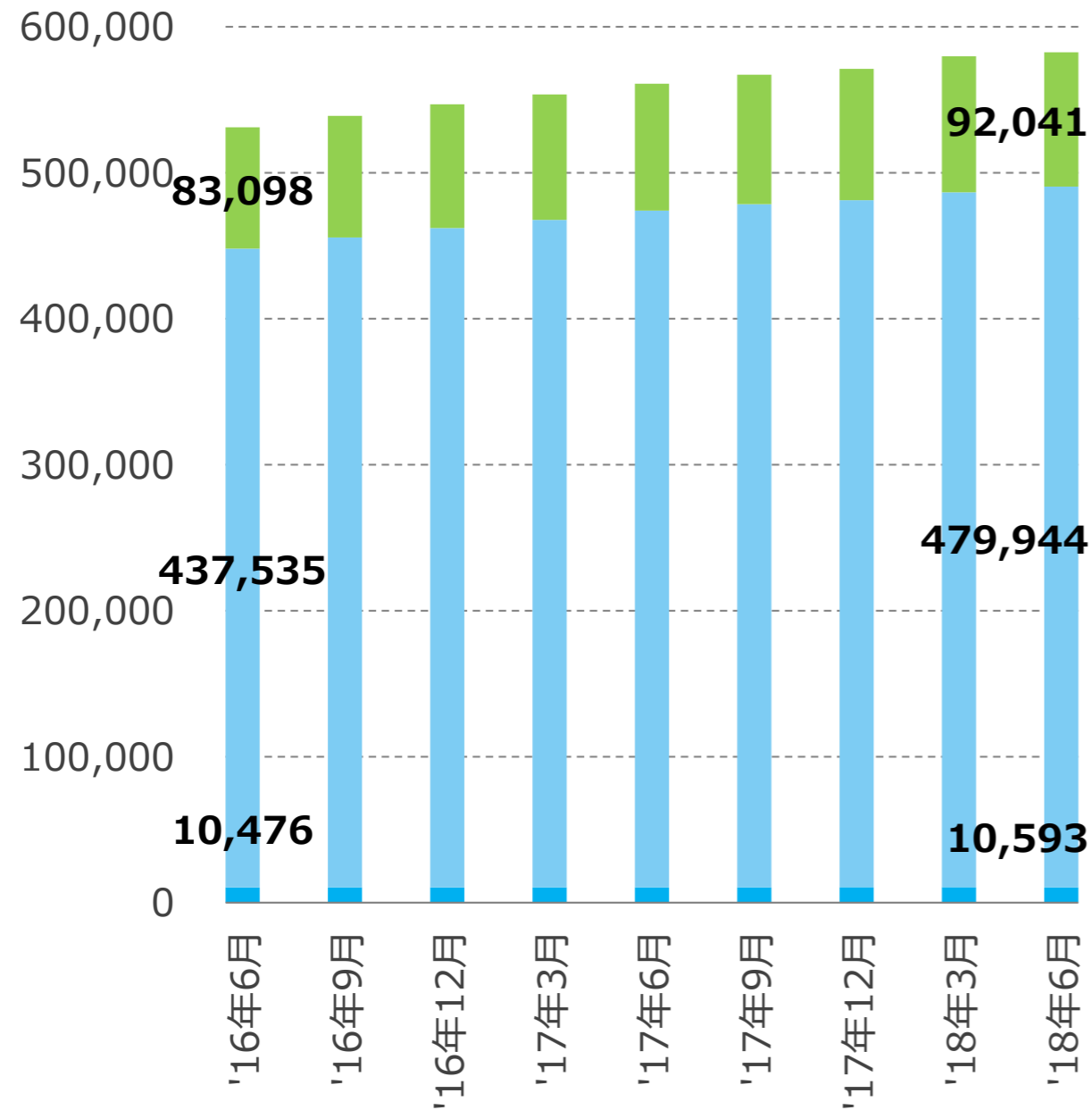
EBITDA ■ 経常利益 ■ 支払利息 ■ 減価償却費 ■ リース料 — 人件費

※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

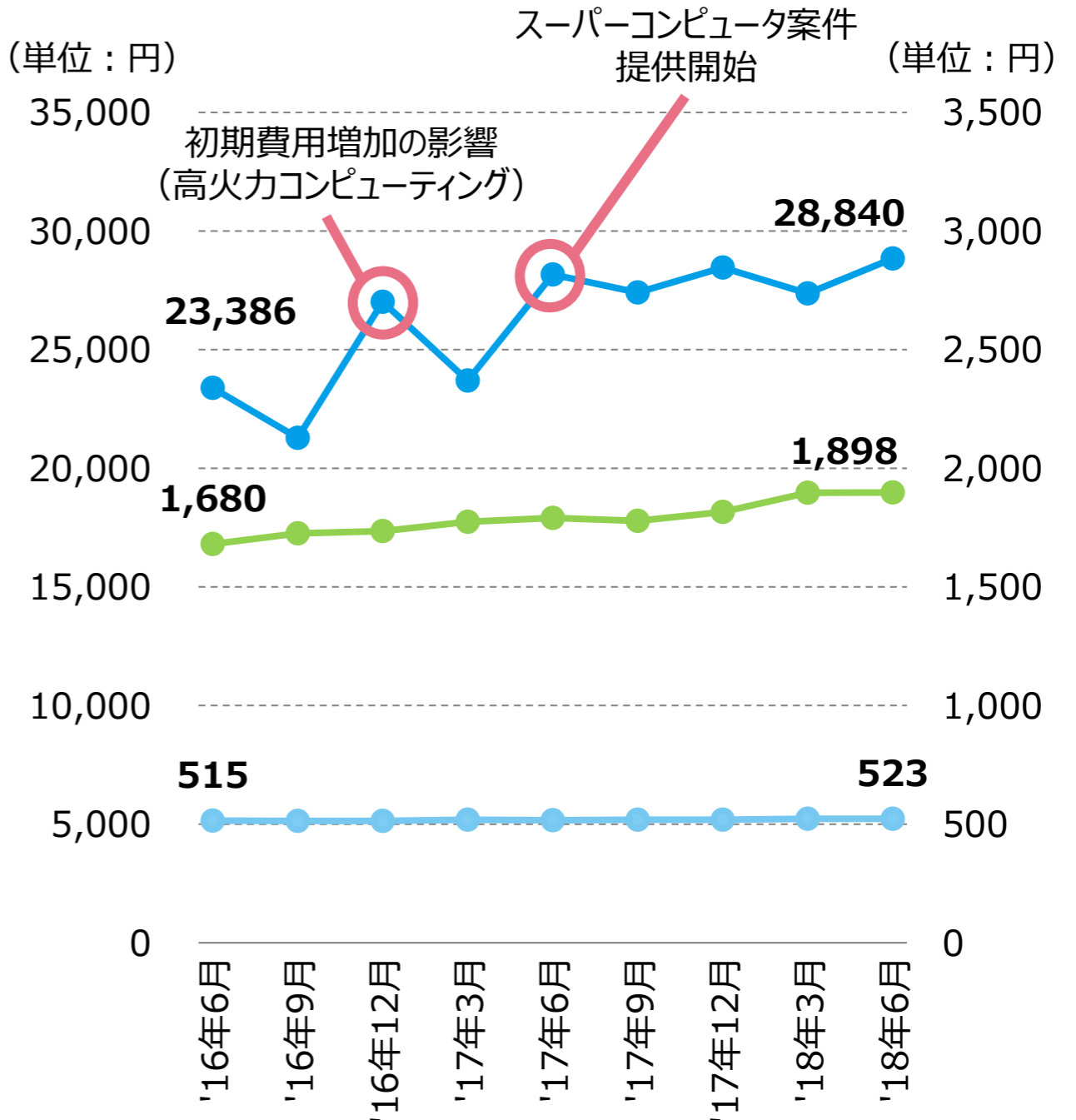
(単位：件数)



■ 専用サーバ ■ レンタルサーバ ■ VPS

平均単価

(単位：円)

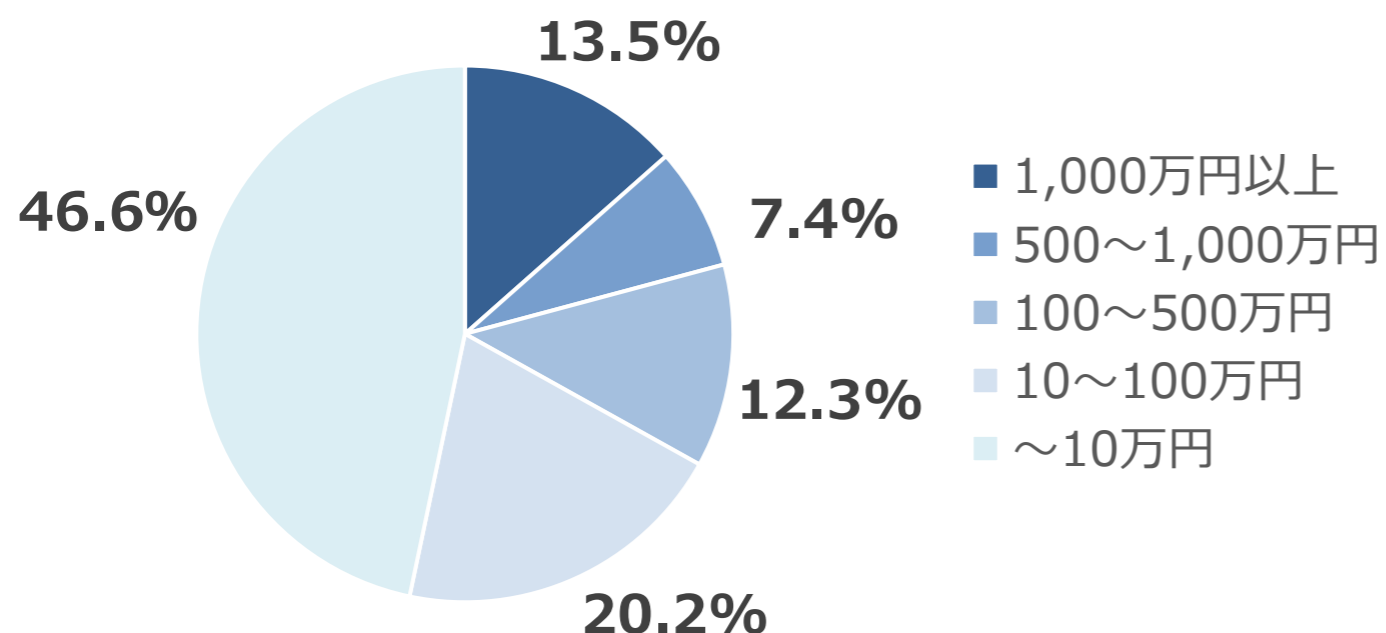


● 専用サーバ ● レンタルサーバ ● VPS

※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)

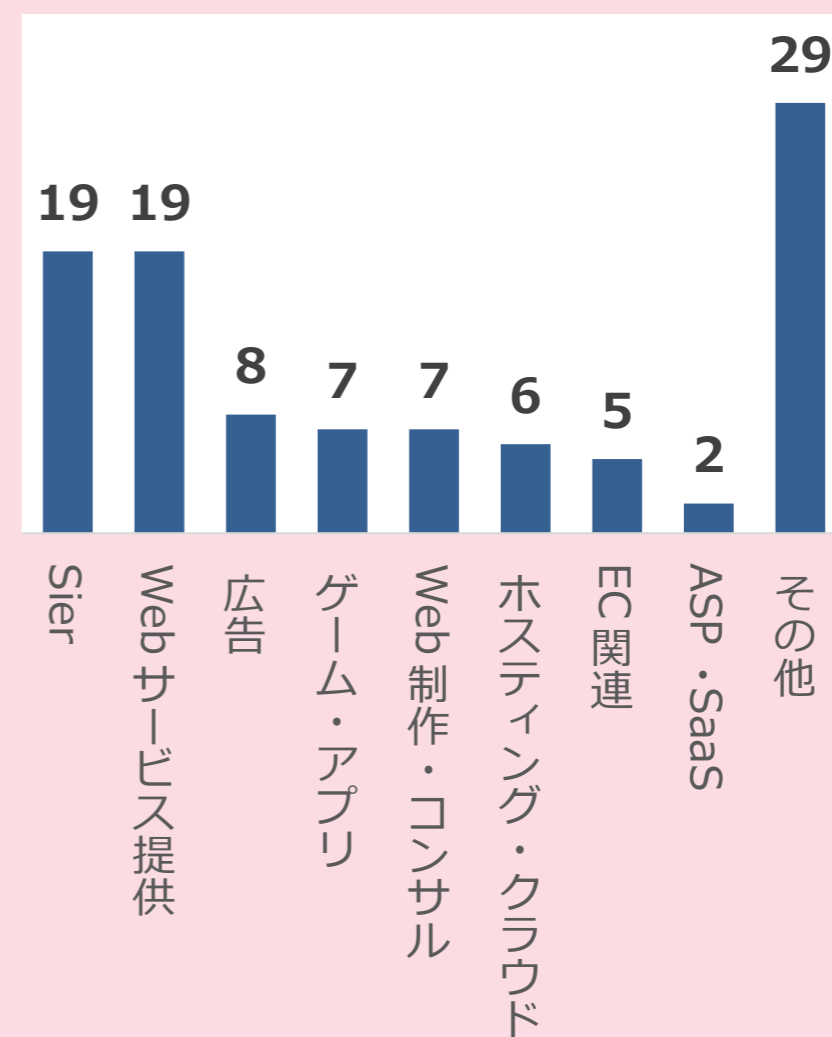


| 月額料金 | 事業者数 | | | |
|-------------|--------|---------|--------|-----------|
| | '17年9月 | '17年12月 | '18年3月 | '18年6月 |
| 1,000万円~ | 6 | 6 | 8 | 6 |
| 500~1,000万円 | 10 | 13 | 14 | 13 |
| 100~500万円 | 68 | 69 | 78 | 83 |

※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。

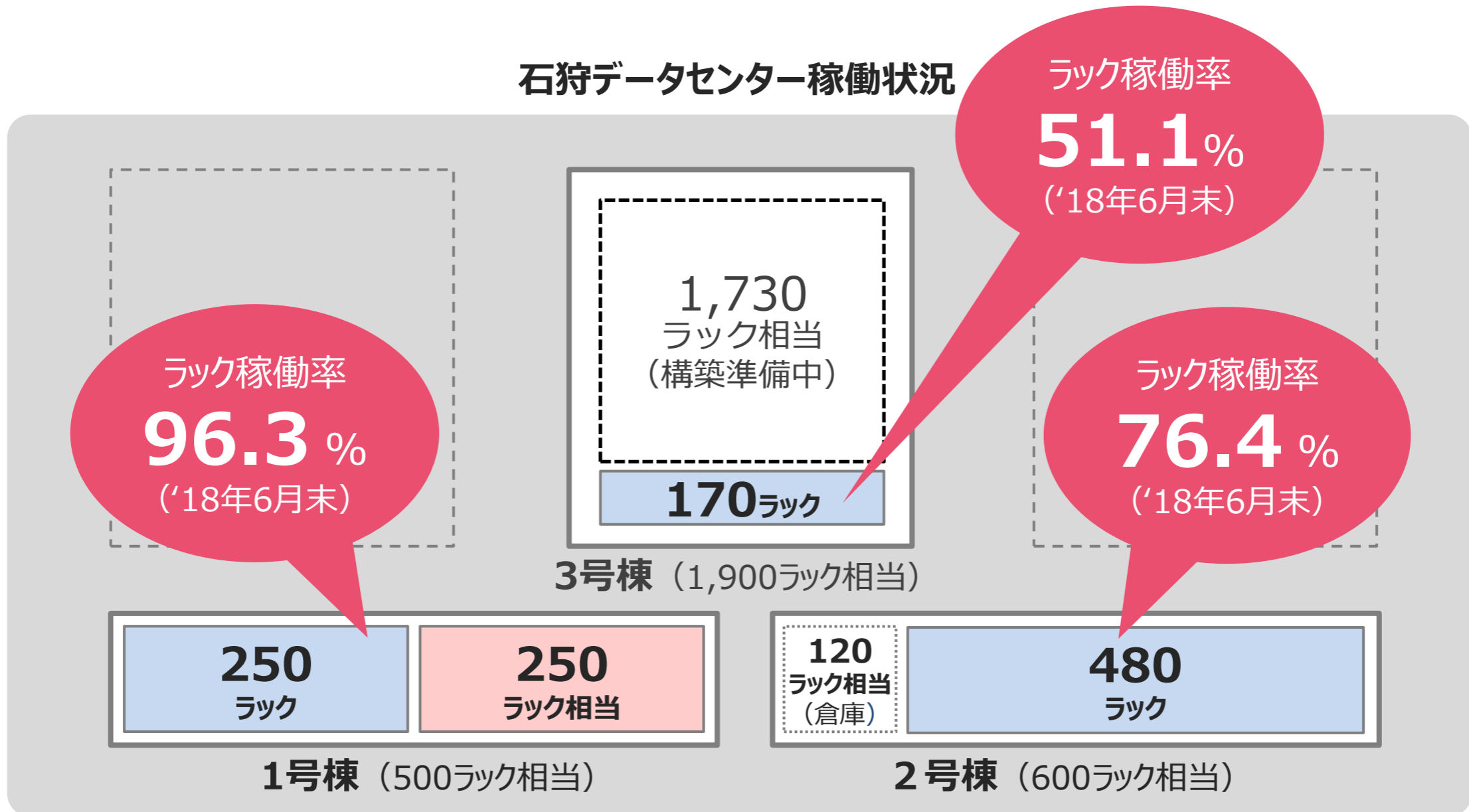
業種別

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

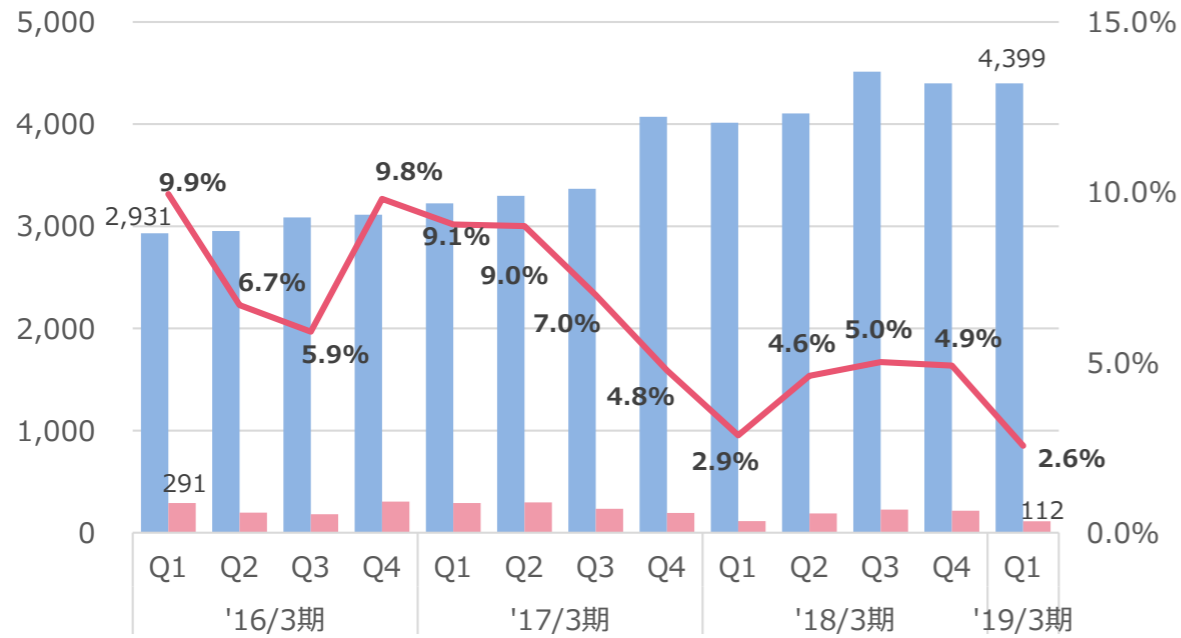
石狩データセンター稼働状況



- 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

売上高営業利益率

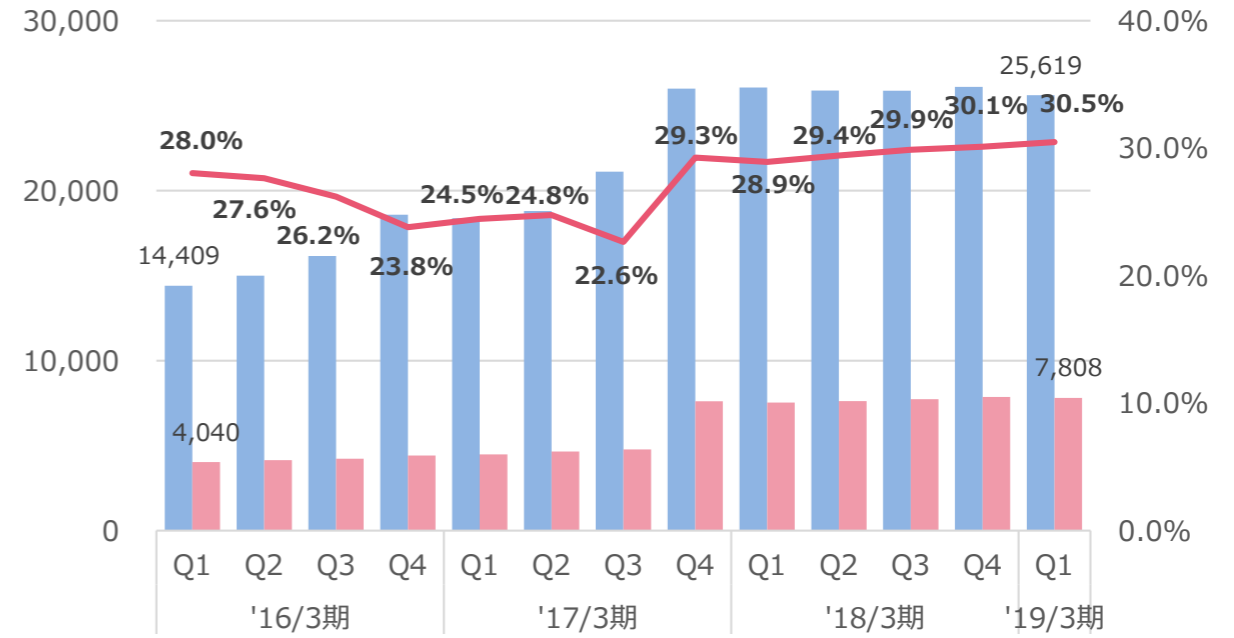
(単位：百万円)



売上高 営業利益 売上高営業利益率

自己資本比率

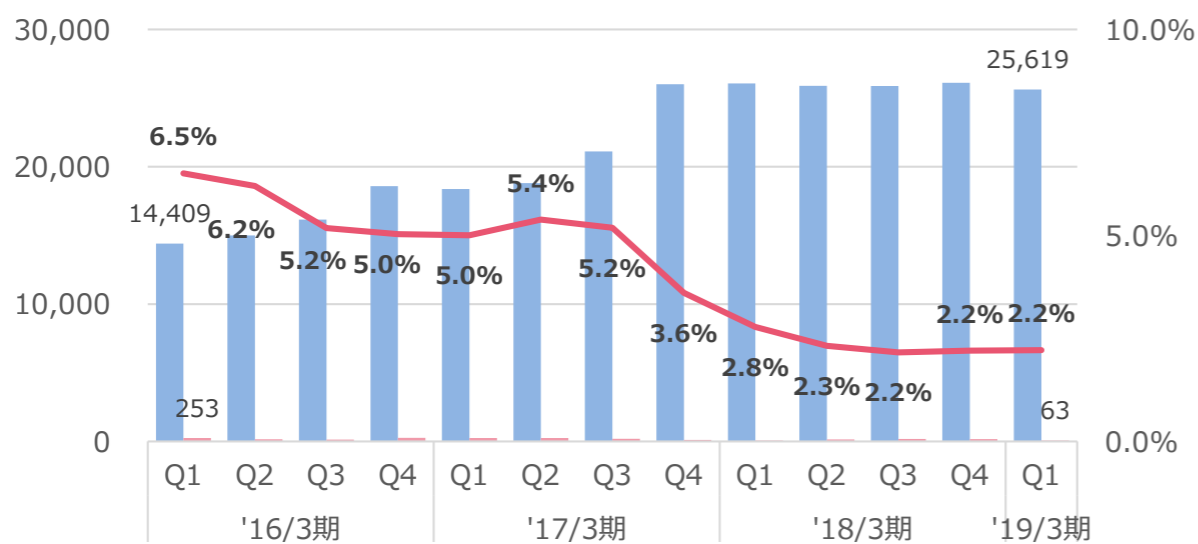
(単位：百万円)



総資産 自己資本 自己資本比率

総資産経常利益率

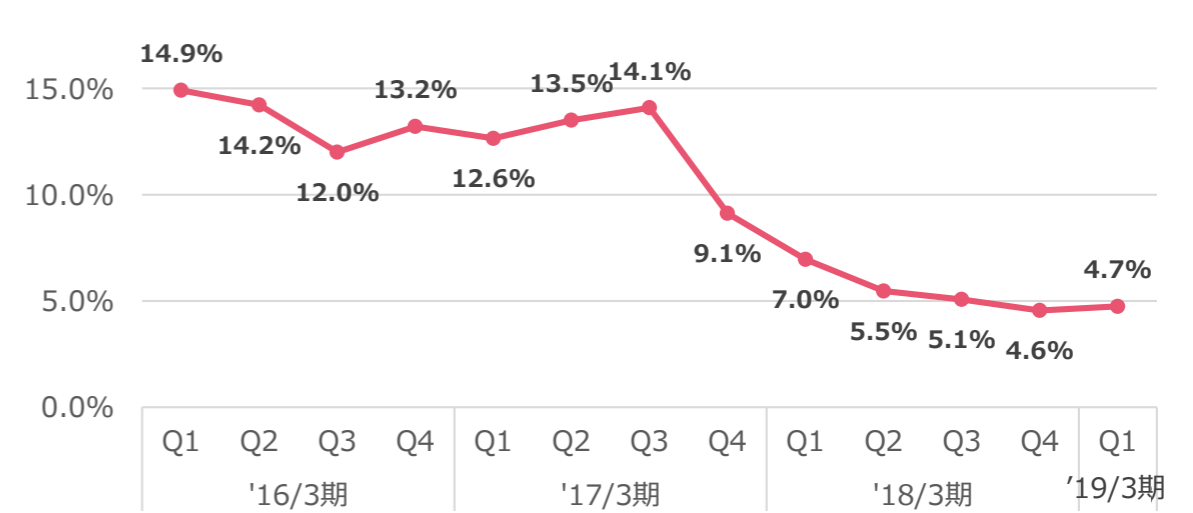
(単位：百万円)



総資産 経常利益 総資産経常利益率

ROE

(単位：%)



※総資産経常利益率、ROEの利益は直近4四半期の数値で算出しております。

※2017年3月期第4四半期に増資を行っております。



■ 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。