

2022年3月期 第1四半期

決算説明資料

2021.7.29

さくらインターネット株式会社 [3778]



決算概況

連結決算ハイライト

連結業績

| | | | | |
|------------------------------------|------------------|--------|-----------------|---|
| ● 売上高 | 4,819 百万円 | (前年同期比 | 8.5 %減) | ↓ |
| ● 営業利益 | 111 百万円 | (前年同期比 | 58.8 %減) | ↓ |
| ● 経常利益 | 67 百万円 | (前年同期比 | 68.9 %減) | ↓ |
| ● <small>親会社株主に帰属する</small> 四半期純利益 | 50 百万円 | (前年同期比 | 68.9 %減) | ↓ |

業績予想

売上高

クラウドサービスの好調、物理基盤サービスで予想していた一定規模のサービス移行が限定的となっている影響等によりQ1実績は堅調に推移

利益

費用の最適化や見極めが想定以上に進んだこと等により、Q1実績は上期予想を上回る順調な進捗

業績予想

予想を据え置き。デジタルトランスフォーメーション時代における持続的な成長のため、今後積極的に経営資源の配分を見直し、当社事業・社内体制・組織改革を進める方針のもと、様々な検討を進めるため

連結損益計算書（前年同期比）

- ① VPS・クラウドサービス等クラウドサービスが堅調に増加する一方、ハウジング・専用サーバ等の物理基盤サービスの契約満了・解約が発生
- ② 収益認識基準適用等による販売用機材原価の減少（※）、データセンター最適化による賃借料の減少、カスタマーサポート部門への配置転換で原価販管の人員異動による労務費の増加
- ③ カスタマーサポート部門への配置転換で原価販管の人員異動による人件費の減少、サポート業務内製化による業務委託費用の減少

（金額：百万円）

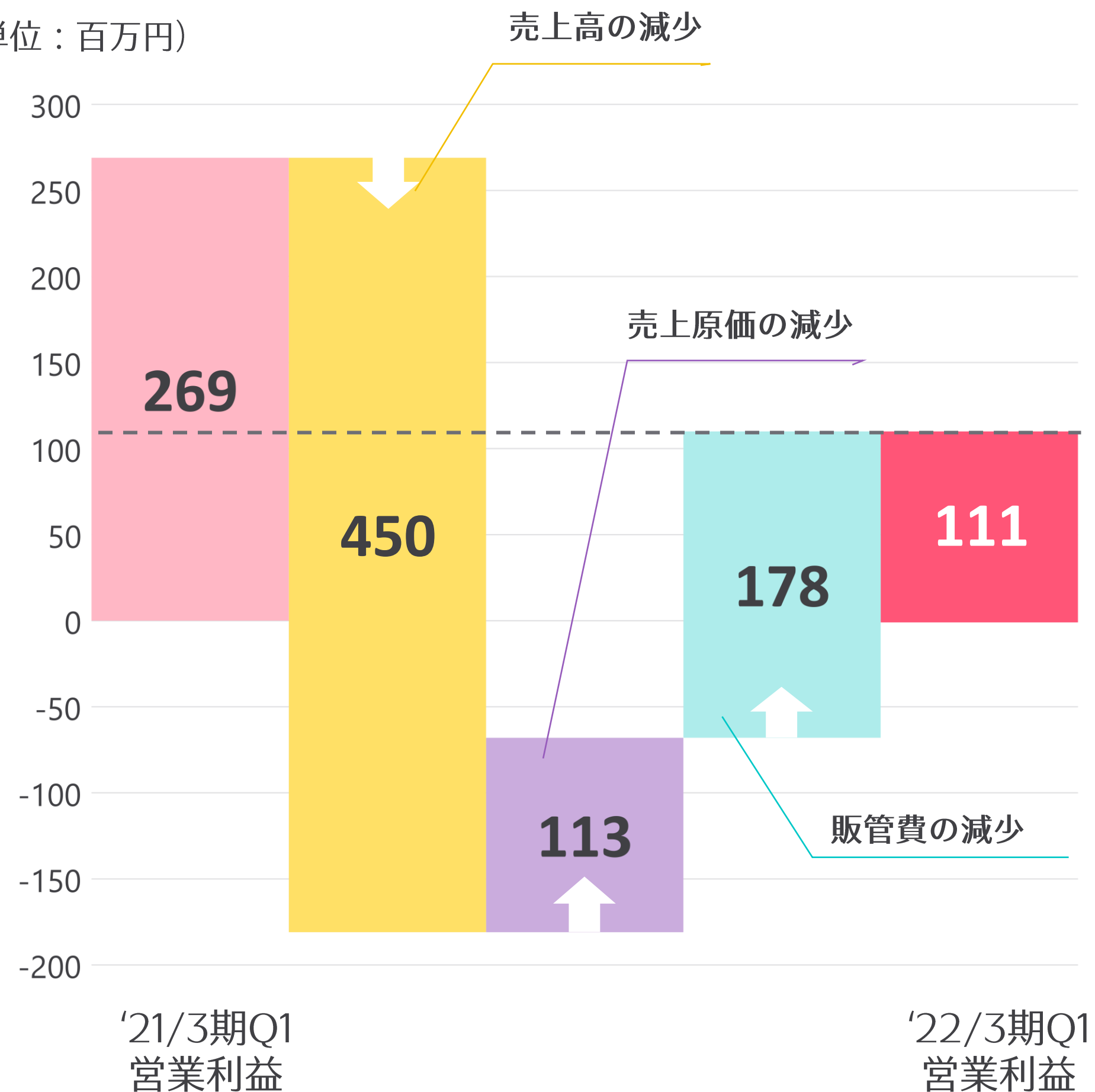
| 科目名 | '21/3期 Q1 | | '22/3期 Q1 | | 前年同期比 | |
|----------------------|-----------|---------|-----------|---------|-------|---------|
| | 金額 | 構成比 (%) | 金額 | 構成比 (%) | 増減額 | 増減率 (%) |
| 売上高 | 5,270 | 100.0 | 4,819 | 100.0 | ▲450 | ▲8.5 |
| 売上原価 | 3,870 | 73.4 | 3,757 | 78.0 | ▲113 | ▲2.9 |
| 売上総利益 | 1,399 | 26.6 | 1,062 | 22.0 | ▲337 | ▲24.1 |
| 販管費 | 1,130 | 21.4 | 951 | 19.7 | ▲178 | ▲15.8 |
| 営業利益 | 269 | 5.1 | 111 | 2.3 | ▲158 | ▲58.8 |
| 経常利益 | 216 | 4.1 | 67 | 1.4 | ▲149 | ▲68.9 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 161 | 3.1 | 50 | 1.0 | ▲111 | ▲68.9 |

（※）収益認識基準の適用により、当第1四半期連結累計期間の売上高は55,040千円減少し、売上原価は85,376千円減少し、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ30,336千円増加しております。

連結損益計算書（前年同期比）

営業利益の変動要因
（前年同期比）

（単位：百万円）



（単位：百万円）

| 主要要因 | 金額 |
|--|-------------|
| 売上高の減少 | ▲450 |
| 売上原価の減少 | ▲113 |
| 収益認識基準の適用に伴う物販純額化による販売商品原価の減少 | ▲85 |
| 販売用機材等の減少 | ▲69 |
| データセンター最適化による賃借料の減少 | ▲61 |
| 電力費の減少 | ▲24 |
| 修繕費の減少 | ▲24 |
| カスタマーサポート部門への配置転換等に伴う労務費の増加（販管費から原価へ） | 96 |
| 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 | 37 |
| その他売上原価の増加 | 17 |
| 販管費の減少 | ▲178 |
| カスタマーサポート部門への配置転換等に伴う人件費の減少（販管費から原価へ） | ▲80 |
| サポート業務の内製化による業務委託費用の減少 | ▲31 |
| 広告宣伝費の減少 | ▲25 |
| リモートワークを前提とした働き方にあわせた東京支社縮小による地代家賃等の減少 | ▲25 |
| その他販管費の減少 | ▲17 |

連結貸借対照表

- ① サーバ・ネットワーク機器、データセンター設備の減価償却による減少
- ② 長期リース債務、長期借入金の減少

(金額：百万円)

| 科目名 | 前期末 (‘21/3期) | 当期Q1末 (‘22/3期) | 増減額 | 科目名 | 前期末 (‘21/3期) | 当期Q1末 (‘22/3期) | 増減額 |
|-----------|-----------------|-------------------|--------|-----------|-----------------|-------------------|--------|
| 流動資産 | 7,755 | 7,747 | ▲8 | 流動負債 | 10,038 | 9,766 | ▲271 |
| 固定資産 | 20,220 | 19,545 | ▲674 | 固定負債 | 9,823 | 9,330 | ▲492 ② |
| (有形固定資産) | 17,428 | 16,830 | ▲597 ① | 負債合計 | 19,861 | 19,097 | ▲764 |
| (無形固定資産) | 468 | 443 | ▲24 | 純資産 | 8,113 | 8,195 | 81 |
| (投資その他資産) | 2,323 | 2,271 | ▲52 | (うち、株主資本) | 8,003 | 8,087 | 84 |
| 資産合計 | 27,975 | 27,292 | ▲682 | 負債純資産合計 | 27,975 | 27,292 | ▲682 |

連結キャッシュ・フロー計算書（四半期）

- ① Q1に賞与支給、税金等調整前四半期純利益の減少等
- ② 短期借入金の増加

(金額：百万円)

| 項目 | '21/3期 | | | | '22/3期 Q1会計 | 前四半期比 増減額 |
|-------------|--------|--------|--------|-------|----------------|--------------|
| | Q1会計 | Q2会計 | Q3会計 | Q4会計 | | |
| 営業CF | 31 | 1,044 | 1,559 | 1,474 | 539 | ▲935 ① |
| 投資CF | ▲39 | ▲1,051 | ▲158 | ▲109 | ▲118 | ▲9 |
| FCF | ▲7 | ▲7 | 1,400 | 1,365 | 421 | ▲944 |
| 財務CF | ▲592 | 189 | ▲1,790 | ▲955 | ▲451 | 503 ② |
| 現金等の 増加額 | ▲600 | 182 | ▲390 | 410 | ▲30 | ▲440 |
| 現金等の 残高 | 3,971 | 4,154 | 3,764 | 4,174 | 4,144 | |

※FCF=営業CF+投資CF

決算概況（四半期）

連結損益計算書（前四半期比）

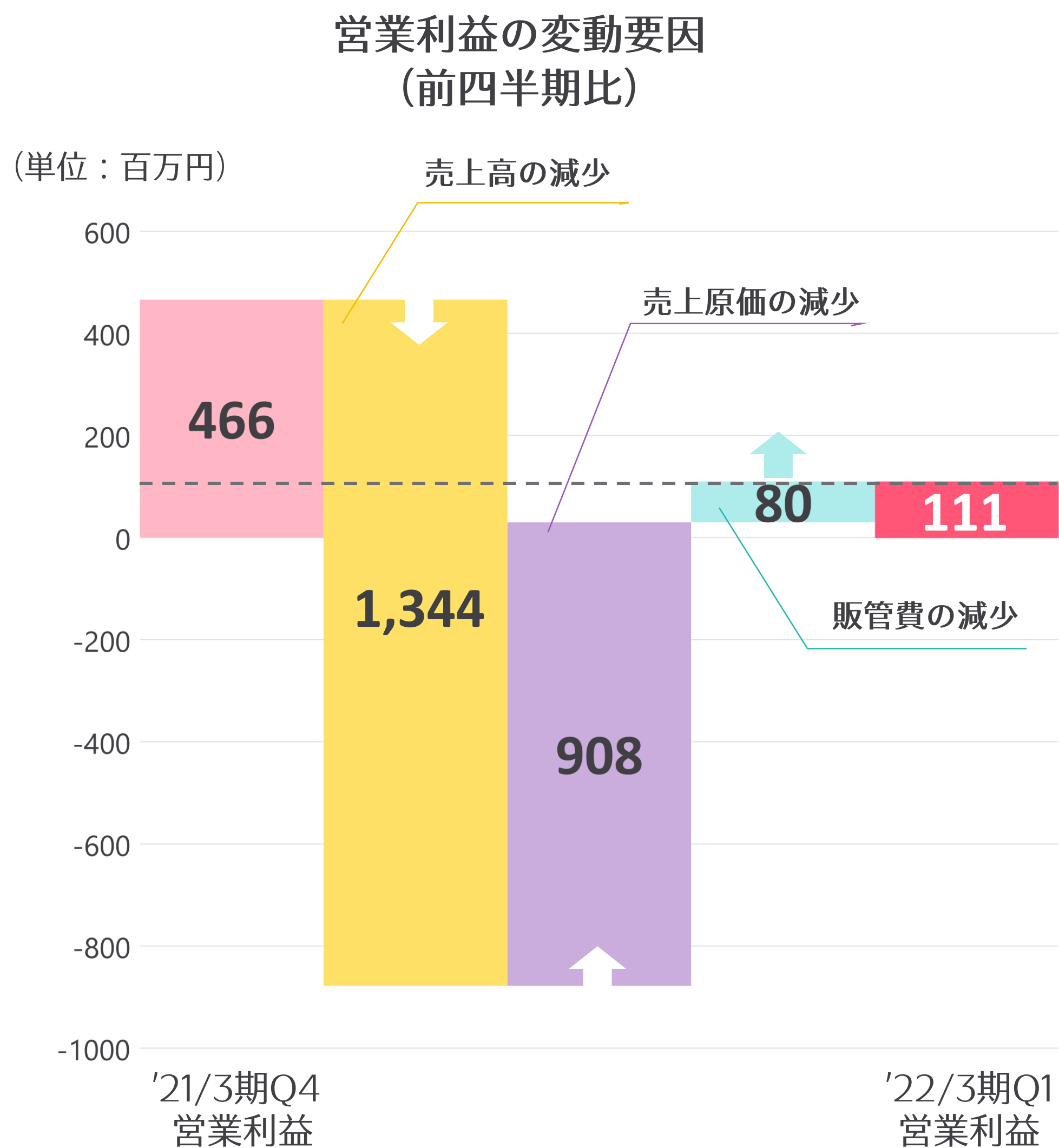
- ① 前期Q4にグループ会社のスポット売上や政府衛星データ案件売上が増加したため、前Q比で減少
- ② 前期Q4に発生したグループ会社の販売用機材原価や政府衛星データ案件原価が減少の一方、売上高が減少

（金額：百万円）

| 科目名 | '21/3期 | | | | '22/3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 | 5,270 | 5,425 | 5,308 | 6,164 | 4,819 | ▲1,344 | ▲21.8 |
| 売上総利益 | 1,399 | 1,403 | 1,388 | 1,498 | 1,062 | ▲436 | ▲29.1 |
| 構成比(%) | 26.6 | 25.9 | 26.2 | 24.3 | 22.0 | | |
| 営業利益 | 269 | 331 | 304 | 466 | 111 | ▲355 | ▲76.2 |
| 構成比(%) | 5.1 | 6.1 | 5.7 | 7.6 | 2.3 | | |
| 経常利益 | 216 | 299 | 253 | 330 | 67 | ▲262 | ▲79.6 |
| 構成比(%) | 4.1 | 5.5 | 4.8 | 5.4 | 1.4 | | |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 161 | 165 | 192 | 239 | 50 | ▲188 | ▲79.0 |
| 構成比(%) | 3.1 | 3.1 | 3.6 | 3.9 | 1.0 | | |
| EBITDA | 1,001 | 1,136 | 1,093 | 1,234 | 895 | ▲339 | ▲27.5 |

※ EBITDA＝経常利益＋支払利息＋減価償却費

連結損益計算書（前四半期比）



(単位：百万円)

| 主な要因 | 金額 |
|---|--------|
| 売上高の減少 | ▲1,344 |
| 売上原価の減少 | ▲908 |
| グループ会社の販売用機材等の減少 | ▲512 |
| 政府衛星データ案件原価の減少 | ▲353 |
| 減価償却終了やリース期間満了等による減価償却費・リース料の減少 | ▲83 |
| その他売上原価の増加 | 40 |
| 販管費の減少 | ▲80 |
| 前期Q4にシステム関連の支援費用、ガバナンス対応費用等が発生したことにより手数料が減少 | ▲49 |
| 前期Q4に株主優待費用の発生 | ▲18 |
| その他販管費の減少 | ▲13 |

連結サービスカテゴリー別売上高（前四半期比）

- ① さくらのクラウド、さくらのVPSの売上が堅調に推移
- ② 主に大口案件の契約満了による減少
- ③ 前期Q4にグループ会社のスポット売上や政府衛星データ案件売上が増加したため、前Q比で減少

（金額：百万円）

| サービスカテゴリー | '21/3期 | | | | '22/3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 (%) |
| クラウドサービス | 2,398 | 2,461 | 2,535 | 2,599 | 2,652 | 52 | 2.0 |
| 構成比(%) | 45.5 | 45.4 | 47.8 | 42.2 | 55.0 | | |
| クラウドインフラストラクチャー | 1,533 | 1,578 | 1,632 | 1,683 | 1,735 | 51 | 3.1 ① |
| クラウドアプリケーション | 865 | 882 | 903 | 915 | 917 | 1 | 0.1 |
| 物理基盤サービス | 1,642 | 1,615 | 1,545 | 1,394 | 1,162 | ▲231 | ▲16.6 ② |
| 構成比(%) | 31.2 | 29.8 | 29.1 | 22.6 | 24.1 | | |
| その他 | 1,228 | 1,348 | 1,227 | 2,170 | 1,004 | ▲1,165 | ▲53.7 ③ |
| 構成比(%) | 23.3 | 24.8 | 23.1 | 35.2 | 20.9 | | |

※今後の事業構成の変化などを踏まえ、2022年3月期よりサービス区分を「クラウドサービス」「物理基盤サービス」「その他サービス」の3つに変更しました。

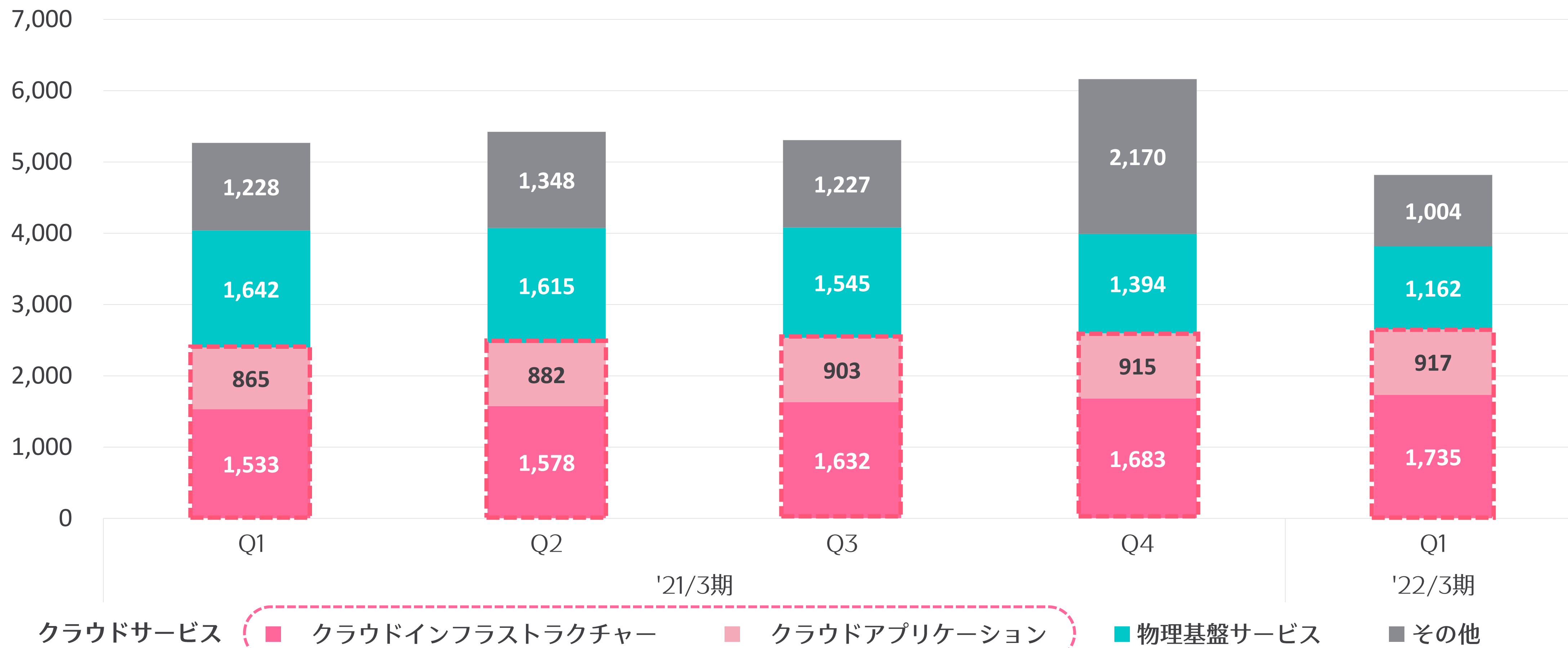
- ・クラウドインフラストラクチャー：主にVPS・クラウドサービス
- ・クラウドアプリケーション：主にレンタルサーバサービス、アプリケーションサービス
- ・物理基盤サービス：ハウジング、専用サーバサービス

なお、サービスカテゴリー区分の内容を精査し、前回発表した前期の区分別内訳金額を変更しております。

連結サービスカテゴリー別売上高（四半期推移）

連結サービスカテゴリー別売上高四半期推移

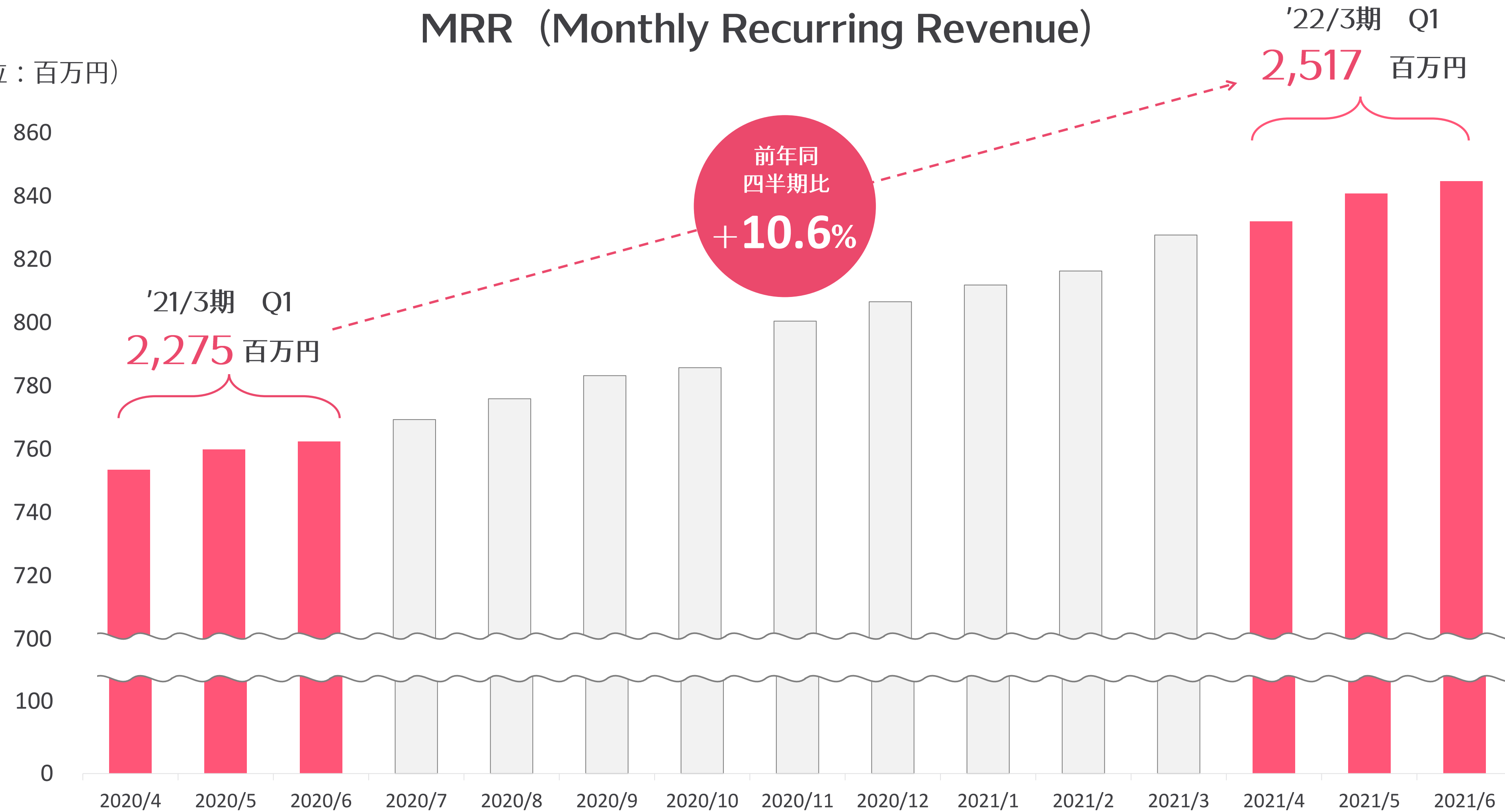
(単位：百万円)



MRR

MRR (Monthly Recurring Revenue)

(単位：百万円)



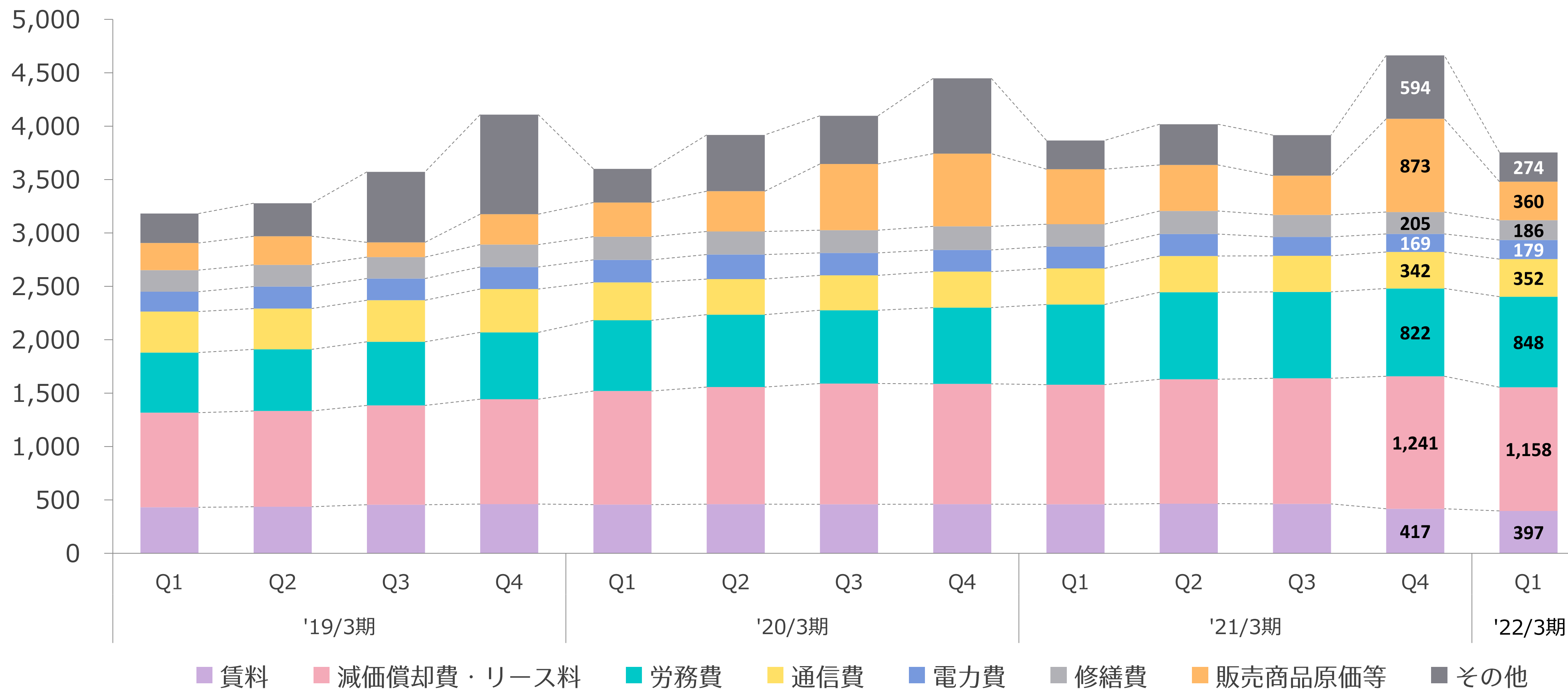
※集計対象サービスは、さくらインターネット単体のクラウド・VPS、レンタルサーバとなります。
※クラウドサービスは従量課金制ですが、定額制サービスの集計方法に沿って算出しております。
※MRR (Monthly Recurring Revenue) : 継続課金による月次収益で、売上高とは異なります。

主要な原価の内訳 (連結)

前期Q4にグループ会社のスポット売上が発生したため、販売商品原価等が前Q比で減少

(単位：百万円)

主要原価の内訳



2022年3月期の投資・人員数（連結）

投資の状況

(単位：億円)

| 投資内容 | 通期予算 | Q1実績 | 差異 |
|------------------|------|------|-----|
| データセンター | 5 | 0 | ▲5 |
| サーバ、ネットワーク機器 | 17 | 1 | ▲16 |
| その他（システム、事務所関連等） | 1 | 0 | ▲1 |
| 合計 | 23 | 2 | ▲21 |

※金額は1億円未満切り捨て

■サーバ、ネットワーク機器の実績内訳

| クラウドサービス | 物理基盤サービス | その他 | 実績合計 |
|----------|----------|-----|------|
| 1 | 0 | 0 | 1 |

Q1の進捗としては大きな差異なし

人員数

[採用人数の状況]

| | '21/3末 | '22/3 1Q末 |
|--------|------------|-----------|
| 従業員数※ | 706 | 718 |
| ■ 増減内訳 | | |
| | | 増減（人） |
| 当社 | エンジニア | +16 |
| | 営業・販促・新規企画 | ▲10 |
| | 管理 | +4 |
| グループ会社 | | +2 |
| 計 | | 12 |

※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

採用に加え、
カスタマーサクセス
実現のための
人員の配置転換を実施
(営業部門から技術部門へ)

エンジニアの採用は継続

連結業績予想

2022年3月期 連結業績予想

● 第2四半期及び通期の連結業績予想は据え置き

デジタルトランスフォーメーション時代における持続的な成長のため、今後積極的に経営資源の配分を見直し、当社事業・社内体制・組織改革を進める方針のもと、様々な検討を進めているため、業績予想を据え置く

売上

- ・クラウドサービスが好調に推移したことや物理基盤サービスで予想していた一定規模の移行が限定的だったため、第1四半期は当初想定より堅調に推移

利益

- ・コストの最適化や見極めが想定以上に進んだこと等により、第1四半期の利益が上期予想を上回る推移

(金額：百万円)

| 科目名 | '22/3期 Q1実績 金額 | '22/3期 Q2累計 (予想) | | '22/3期 通期 (予想) | |
|----------------------------|-------------------|------------------|---------|----------------|---------|
| | | 金額 | 進捗率 (%) | 金額 | 進捗率 (%) |
| 売上高 | 4,819 | 9,250 | 52.1 | 19,500 | 24.7 |
| 営業利益 | 111 | ▲180 | - | 400 | 27.8 |
| 経常利益 | 67 | ▲260 | - | 250 | 27.0 |
| 親会社株主に帰属する 四半期 (当期) 純利益 | 50 | ▲200 | - | 140 | 35.9 |

参考資料

インターネットの黎明期から事業を展開し、多くの顧客基盤を有するクラウド事業者

- 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。

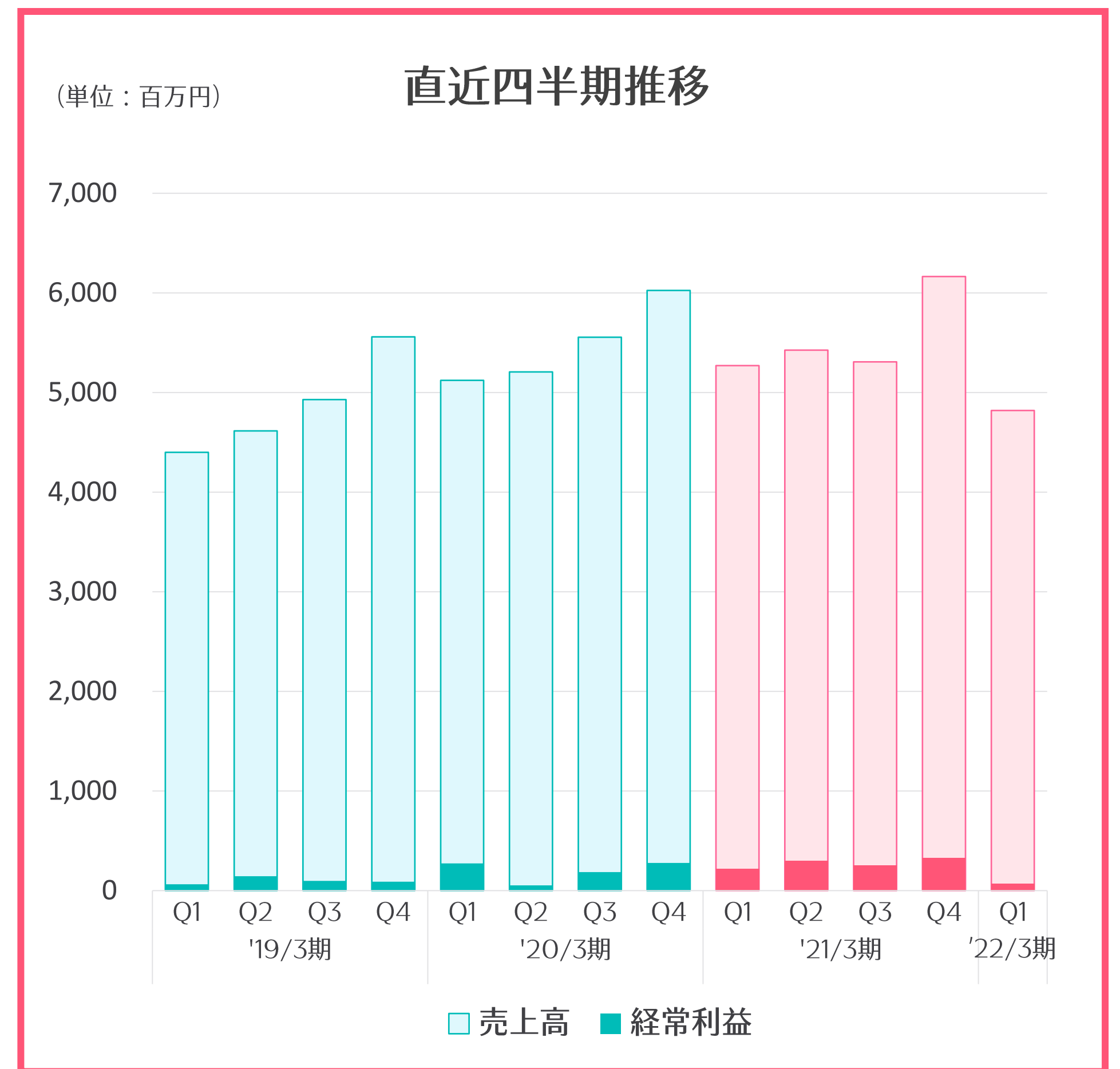
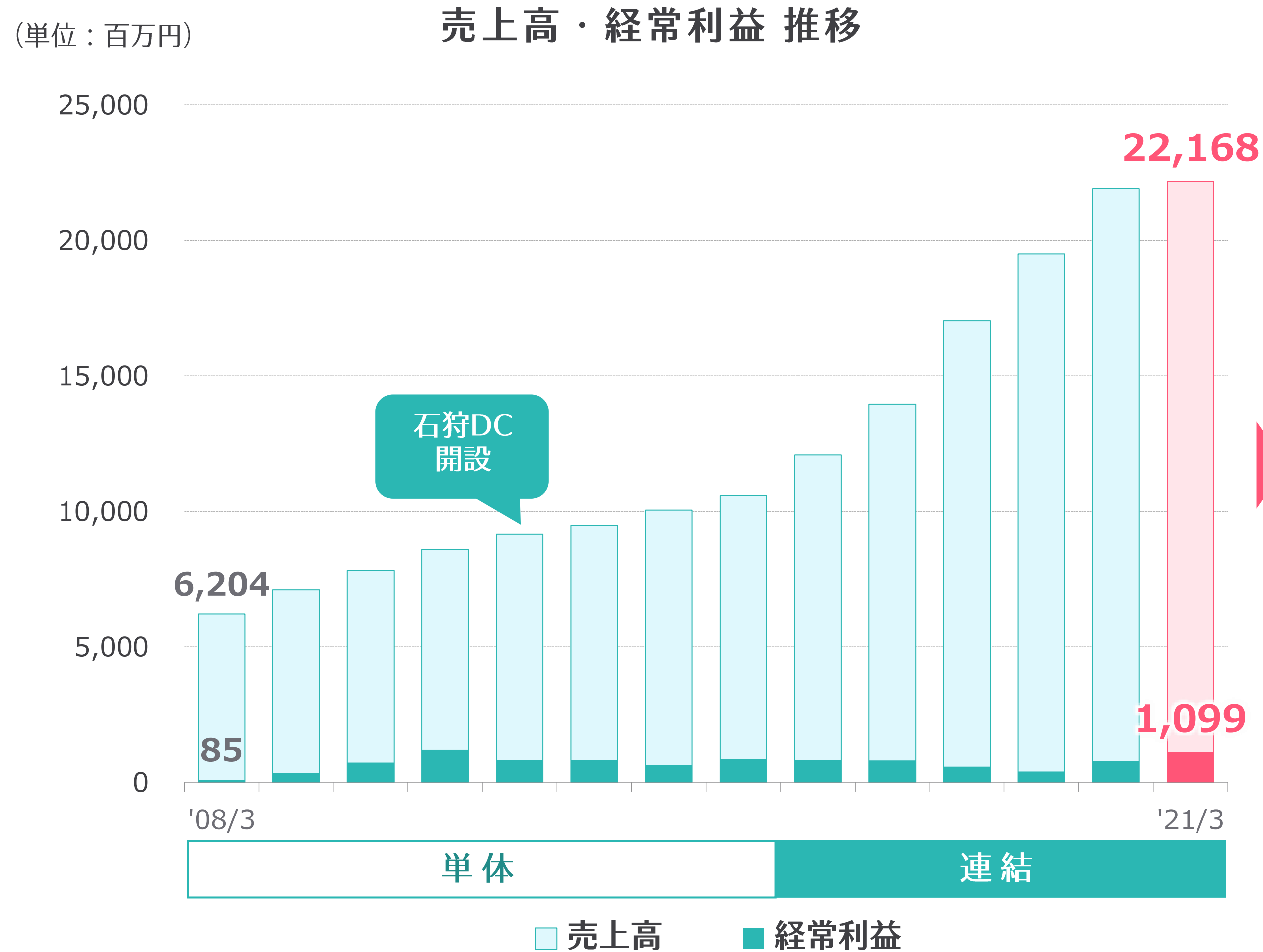


会社概要

| | |
|-----------|---|
| 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 | 718名 (連結) |

(※2021年6月末日現在)

業績推移

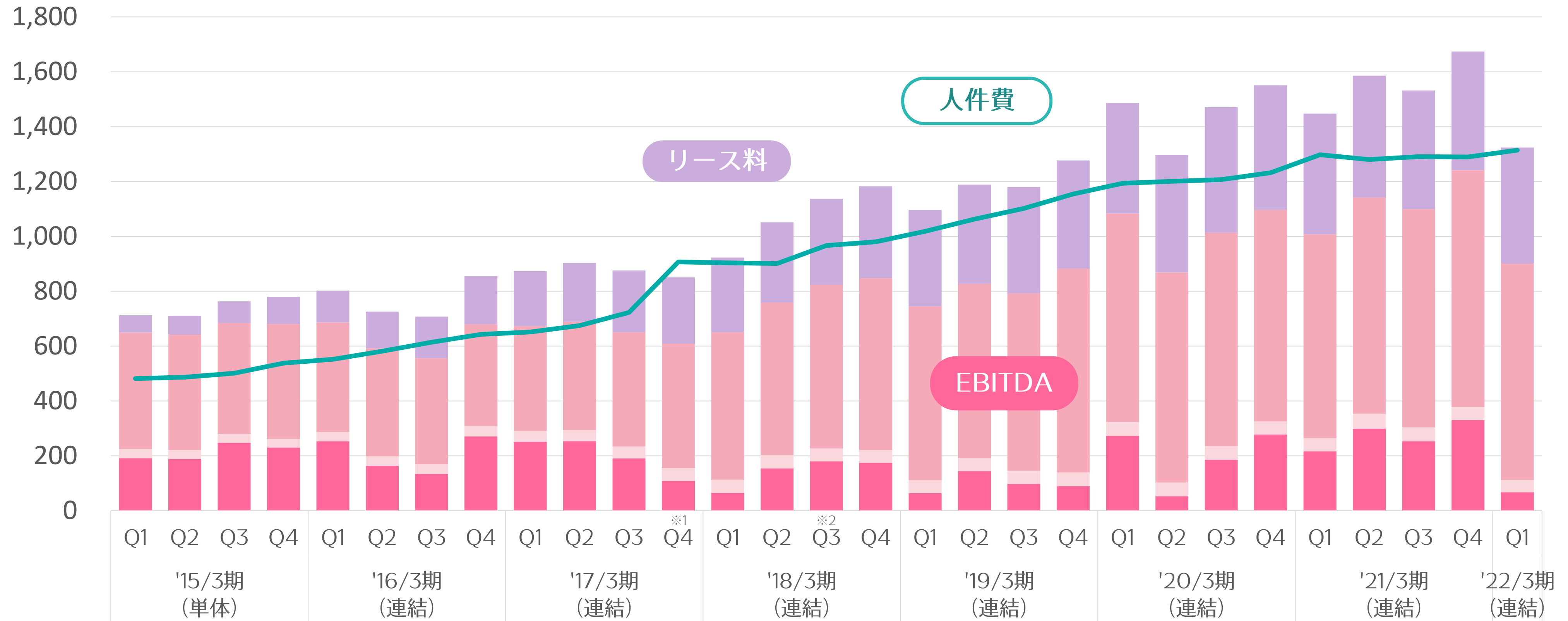


※ 2015年3月期以前は単体決算数値を、2016年3月期第1四半期より連結決算数値を記載しております。

EBITDA・リース料・人件費の推移

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

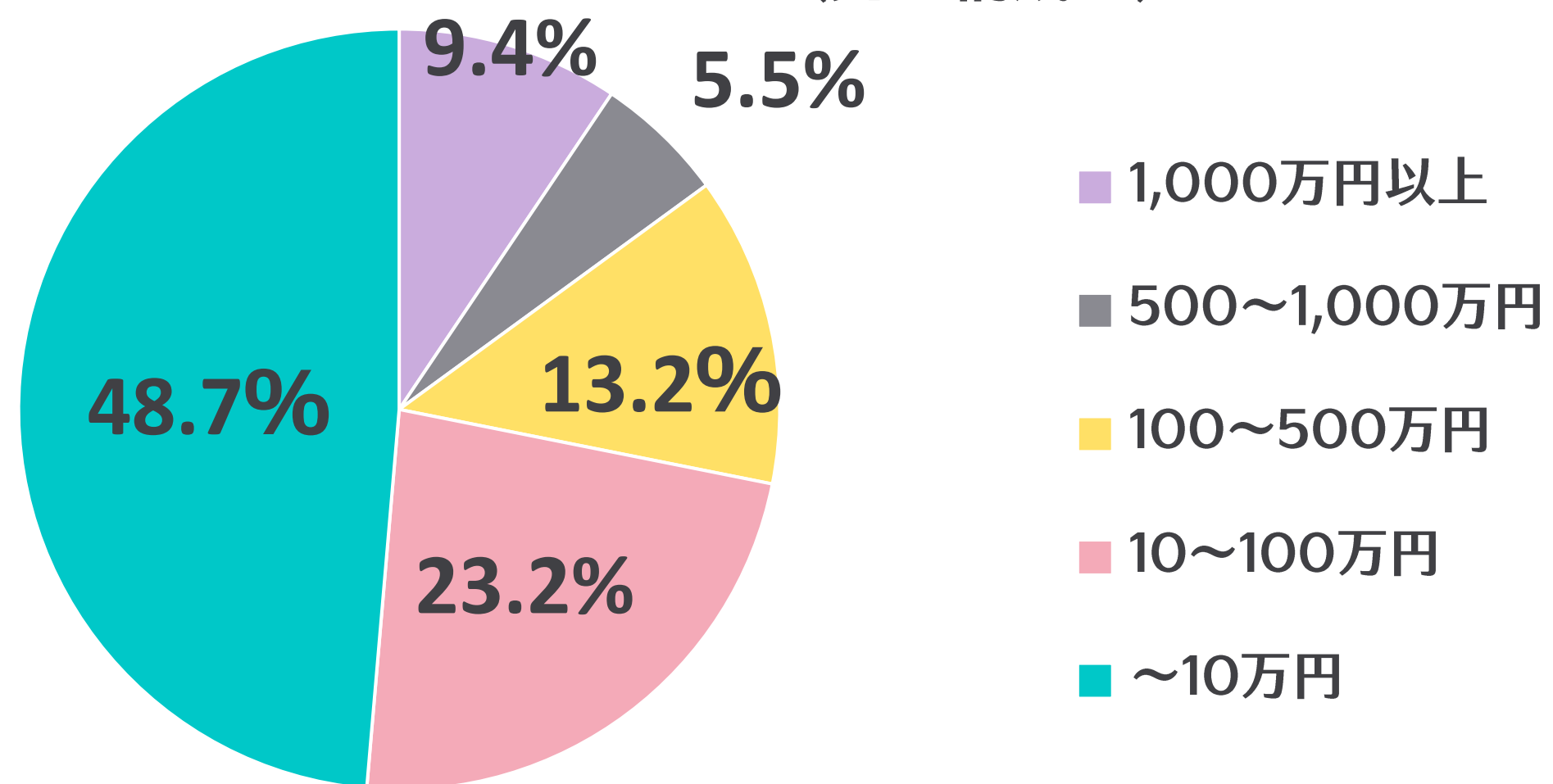
※1・・・2017年3月期第4四半期より、ITM社を連結子会社化

※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

顧客動向 (2021年6月度)

売上構成が小口、大口に分散され、特定の業種に依存しない顧客構成

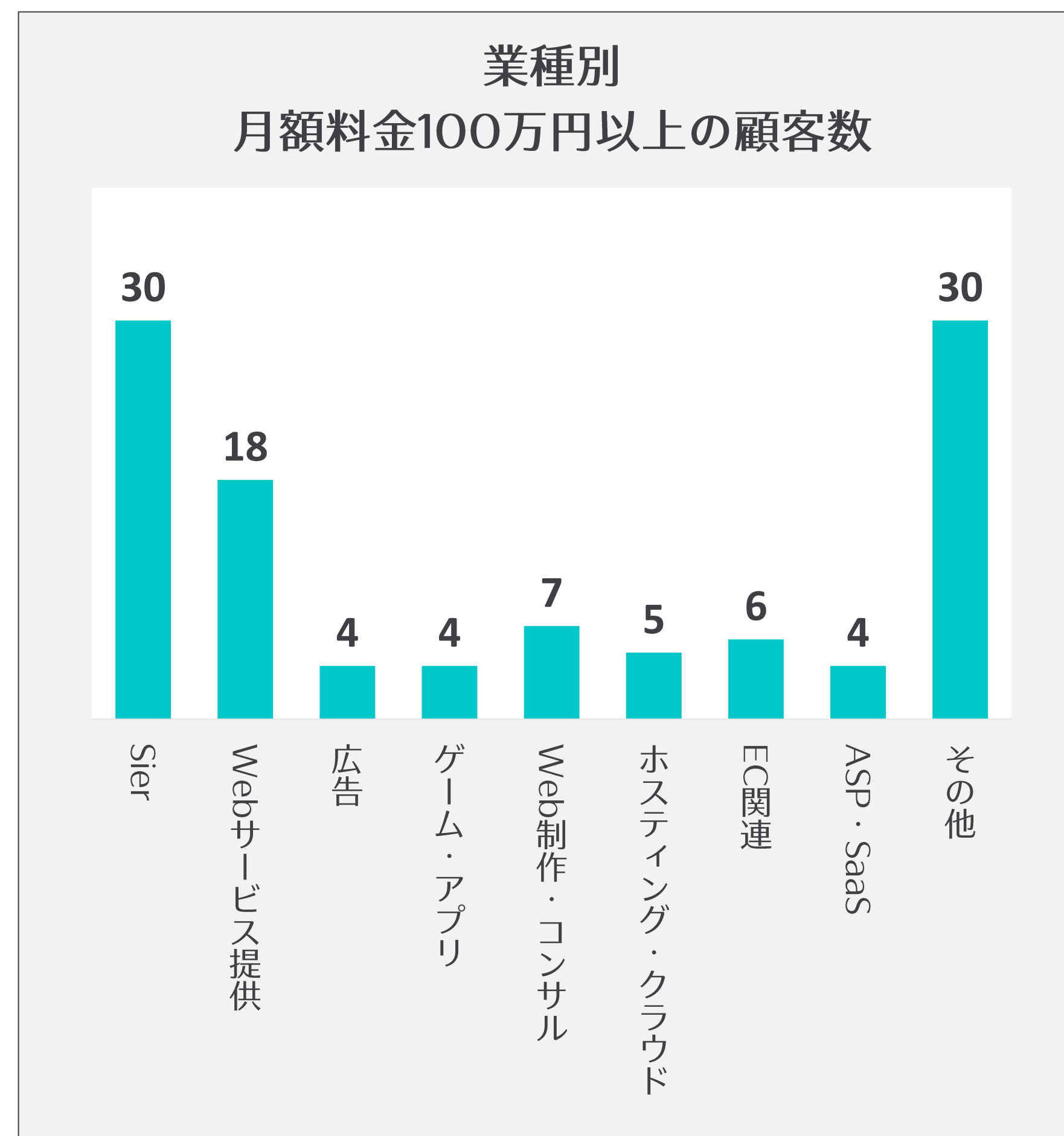
月額料金別データ
(売上構成比)



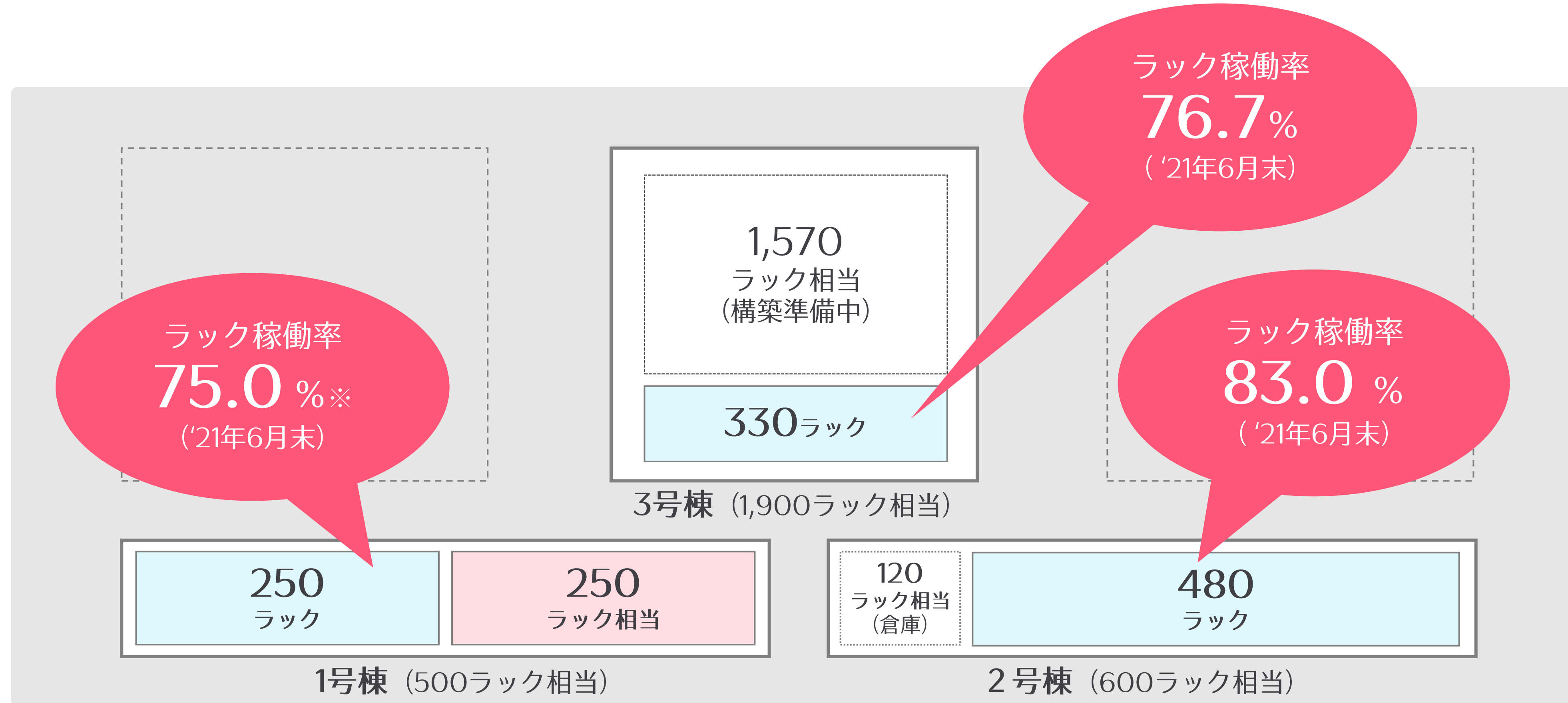
| 月額料金 | 事業者数 | | | |
|-------------|--------|---------|--------|--------|
| | '20年9月 | '20年12月 | '21年3月 | '21年6月 |
| 1,000万円~ | 7 | 8 | 8 | 7 |
| 500~1,000万円 | 15 | 15 | 11 | 11 |
| 100~500万円 | 91 | 84 | 97 | 90 |

※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



石狩データセンター稼働状況

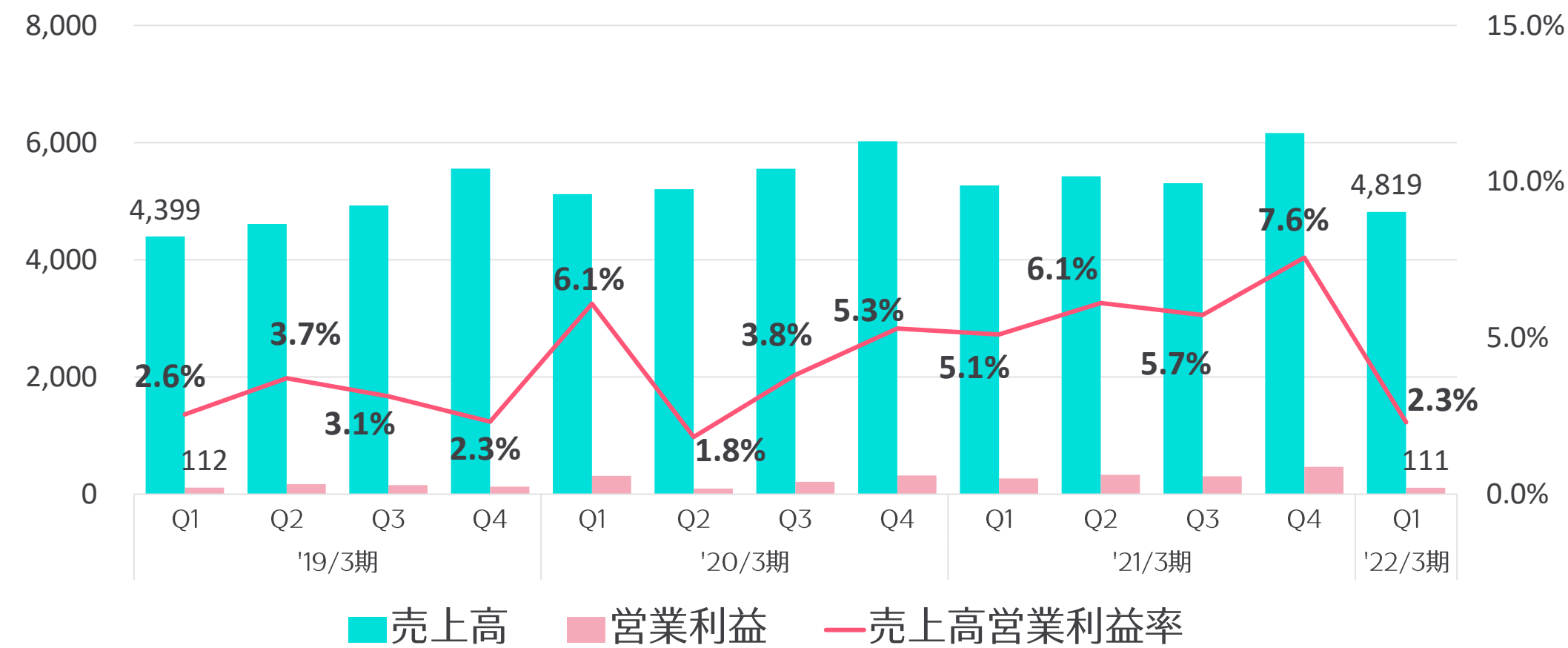


■ ホスティング・リモートハウジングの提供スペース
■ 大規模ハウジング案件の提供スペース

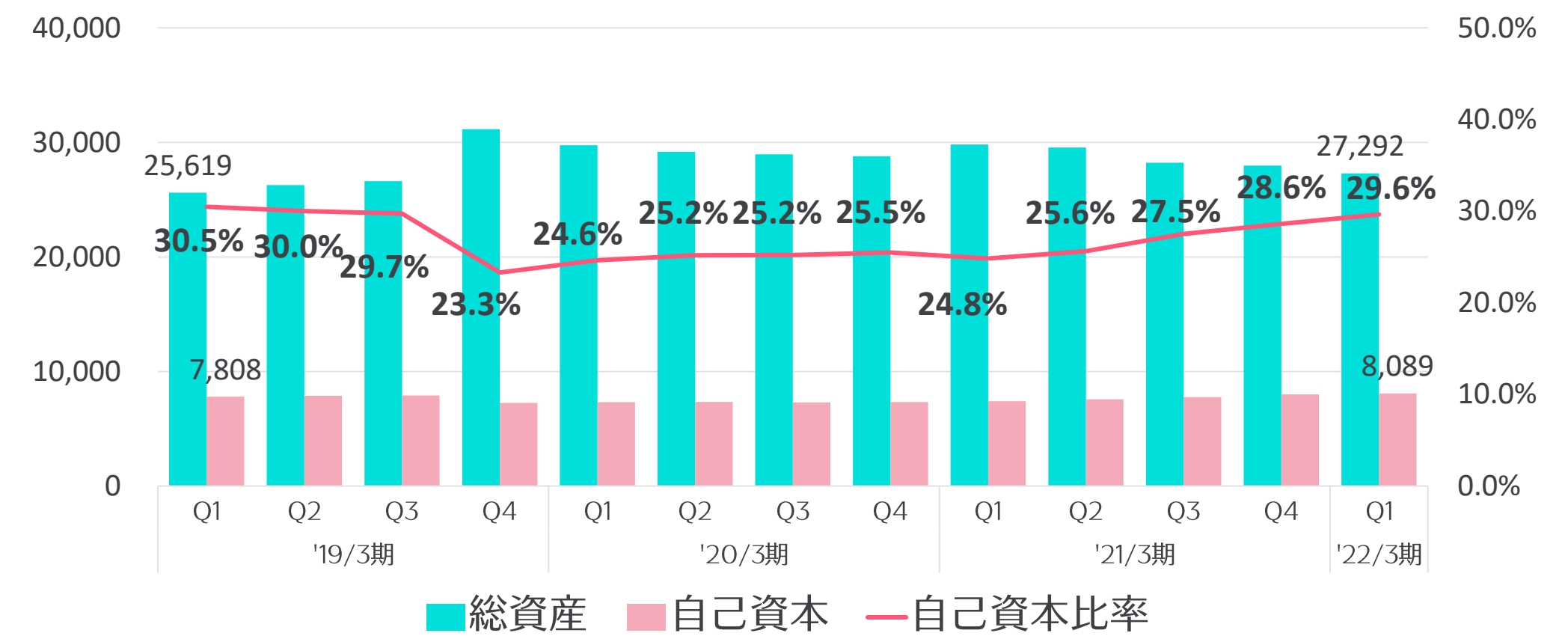
※リプレイスにより一部機器を3号棟へ移設

連結財務指標

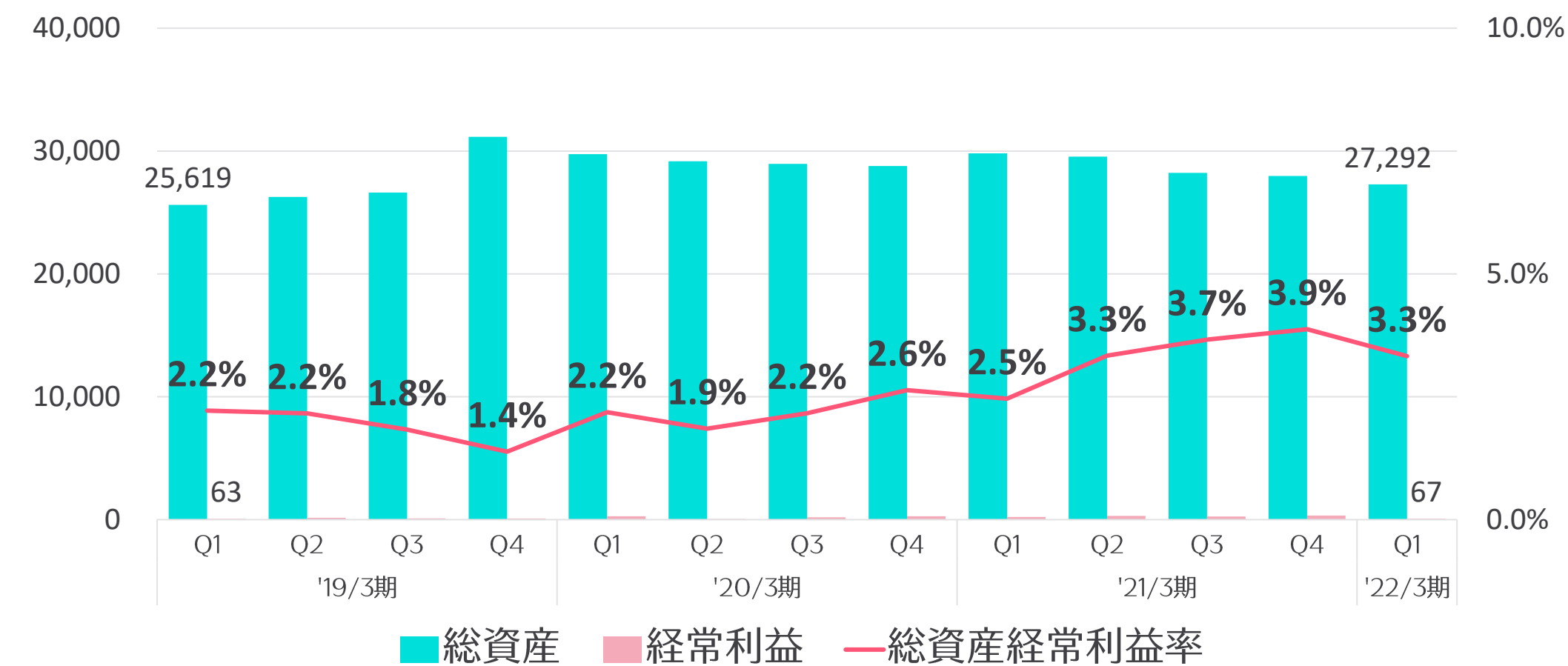
(単位：百万円) **売上高営業利益率**



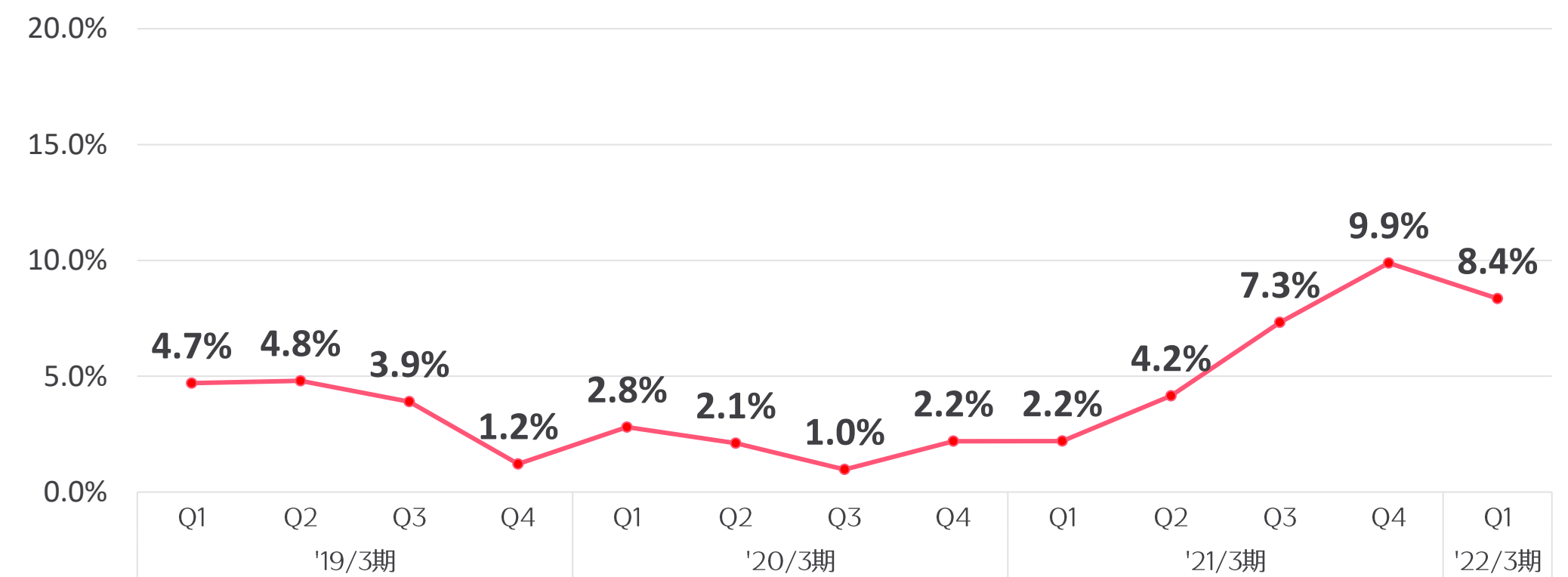
(単位：百万円) **自己資本比率**



(単位：百万円) **総資産経常利益率**



ROE



※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

IR情報 お問い合わせフォーム

<https://www.sakura.ad.jp/ir/contact/>

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。