

四半期業績動向

| 四半期業績推移 (累計) (百万円) | 23年4月期 | | | | 24年4月期 | | | | 24年4月期 | |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|------|--------|--------|
| | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 進捗率 | 会社予想 |
| 売上高 | 11,142 | 22,582 | 34,216 | 46,772 | 14,040 | 27,073 | | | 51.1% | 53,000 |
| 前年同期比 | 4.4% | 5.7% | 7.0% | 8.6% | 26.0% | 19.9% | | | | 13.3% |
| 売上原価 | 7,902 | 16,019 | 24,214 | 33,444 | 9,916 | 19,281 | | | | |
| 前年同期比 | 6.3% | 6.8% | 8.3% | 9.1% | 25.5% | 20.4% | | | | |
| 原価率 | 70.9% | 70.9% | 70.8% | 71.5% | 70.6% | 71.2% | | | | |
| 売上総利益 | 3,240 | 6,563 | 10,002 | 13,327 | 4,124 | 7,792 | | | | |
| 前年同期比 | 0.1% | 3.0% | 4.1% | 7.4% | 27.3% | 18.7% | | | | |
| 売上総利益率 | 29.1% | 29.1% | 29.2% | 28.5% | 29.4% | 28.8% | | | | |
| 販管費 | 2,375 | 4,600 | 6,834 | 9,320 | 2,460 | 4,721 | | | | |
| 前年同期比 | 7.7% | 6.6% | 5.0% | 0.8% | 3.6% | 2.6% | | | | |
| 売上高販管費比率 | 21.3% | 20.4% | 20.0% | 19.9% | 17.5% | 17.4% | | | | |
| 営業利益 | 865 | 1,962 | 3,168 | 4,008 | 1,665 | 3,072 | | | 55.8% | 5,500 |
| 前年同期比 | -16.2% | -4.5% | 2.2% | 26.6% | 92.5% | 56.5% | | | | 37.2% |
| 営業利益率 | 7.8% | 8.7% | 9.3% | 8.6% | 11.9% | 11.3% | | | | 10.4% |
| 経常利益 | 773 | 1,805 | 2,964 | 3,707 | 1,624 | 3,014 | | | 58.0% | 5,200 |
| 前年同期比 | -23.9% | -9.7% | -2.0% | 28.8% | 110.0% | 67.0% | | | | 40.3% |
| 経常利益率 | 6.9% | 8.0% | 8.7% | 7.9% | 11.6% | 11.1% | | | | 9.8% |
| 四半期純利益 | 306 | 844 | 1,657 | 1,792 | 863 | 1,981 | | | 66.0% | 3,000 |
| 前年同期比 | -45.7% | -24.7% | 2.1% | 116.5% | 182.5% | 134.8% | | | | 67.4% |
| 四半期純利益率 | 2.7% | 3.7% | 4.8% | 3.8% | 6.2% | 7.3% | | | | 5.7% |

| 四半期業績推移 (百万円) | 23年4月期 | | | | 24年4月期 | | | |
|------------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----|----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高 | 11,142 | 11,440 | 11,635 | 12,555 | 14,040 | 13,033 | | |
| 前年同期比 | 4.4% | 6.9% | 9.7% | 13.1% | 26.0% | 13.9% | | |
| 売上原価 | 7,902 | 8,117 | 8,195 | 9,230 | 9,916 | 9,365 | | |
| 前年同期比 | 6.3% | 7.3% | 11.2% | 11.2% | 25.5% | 15.4% | | |
| 原価率 | 70.9% | 71.0% | 70.4% | 73.5% | 70.6% | 71.9% | | |
| 売上総利益 | 3,240 | 3,323 | 3,439 | 3,325 | 4,124 | 3,668 | | |
| 前年同期比 | 0.1% | 6.1% | 6.2% | 18.7% | 27.3% | 10.4% | | |
| 売上総利益率 | 29.1% | 29.0% | 29.6% | 26.5% | 29.4% | 28.1% | | |
| 販管費 | 2,375 | 2,225 | 2,234 | 2,486 | 2,460 | 2,261 | | |
| 前年同期比 | 7.7% | 5.4% | 2.0% | -9.2% | 3.6% | 1.6% | | |
| 売上高販管費比率 | 21.3% | 19.5% | 19.2% | 19.8% | 17.5% | 17.3% | | |
| 営業利益 | 865 | 1,098 | 1,205 | 840 | 1,665 | 1,407 | | |
| 前年同期比 | -16.2% | 7.4% | 15.1% | 1201.2% | 92.5% | 28.2% | | |
| 営業利益率 | 7.8% | 9.6% | 10.4% | 6.7% | 11.9% | 10.8% | | |
| 経常利益 | 773 | 1,032 | 1,159 | 743 | 1,624 | 1,390 | | |
| 前年同期比 | -23.9% | 4.9% | 13.1% | - | 110.0% | 34.8% | | |
| 経常利益率 | 6.9% | 9.0% | 10.0% | 5.9% | 11.6% | 10.7% | | |
| 四半期純利益 | 306 | 538 | 813 | 135 | 863 | 1,117 | | |
| 前年同期比 | -45.7% | -3.4% | 61.8% | - | 182.5% | 107.7% | | |
| 四半期純利益率 | 2.7% | 4.7% | 7.0% | 1.1% | 6.2% | 8.6% | | |

出所：会社資料をもとにSR社作成

※表の数値が会社資料と異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

セグメント別業績推移

| 四半期業績推移 (累計) (百万円) | 23年4月期 | | | | 24年4月期 | | | | 23年4月期 | |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|------|--------|--------|
| | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 進捗率 | 会社予想 |
| 売上高 | 11,142 | 22,582 | 34,216 | 46,772 | 14,040 | 27,073 | | | 51.1% | 53,000 |
| 前期比 | 4.4% | 5.7% | 7.0% | 8.6% | 26.0% | 19.9% | | | | |
| 5Gインフラ支援事業 | 2,328 | 4,733 | 7,109 | 9,489 | 2,428 | 4,924 | | | | |
| 前期比 | 4.7% | 5.8% | 6.1% | 5.1% | 4.3% | 4.1% | | | | |
| 売上高構成比 | 19.7% | 19.7% | 19.6% | 19.1% | 16.5% | 17.4% | | | | |
| 5G生活様式支援事業 | 5,477 | 11,157 | 16,764 | 23,261 | 7,600 | 13,655 | | | | |
| 前期比 | 4.2% | 4.4% | 4.6% | 7.0% | 38.8% | 22.4% | | | | |
| 売上高構成比 | 46.2% | 46.6% | 46.2% | 46.9% | 51.7% | 48.1% | | | | |
| 企業・クリエイター5G DX支援事業 | 4,039 | 8,076 | 12,415 | 16,849 | 4,668 | 9,799 | | | | |
| 前期比 | 3.5% | 5.0% | 8.3% | 9.5% | 15.6% | 21.3% | | | | |
| 売上高構成比 | 34.1% | 33.7% | 34.2% | 34.0% | 31.8% | 34.5% | | | | |
| その他 | - | - | - | - | - | - | | | | |
| 前期比 | - | - | - | - | - | - | | | | |
| 売上高構成比 | - | - | - | - | - | - | | | | |
| 調整額 | -703 | -1,383 | -2,072 | -2,828 | -656 | -1,305 | | | | |
| 営業利益 | 865 | 1,962 | 3,168 | 4,008 | 1,665 | 3,072 | | | 55.8% | 5,500 |
| 前期比 | -16.2% | -4.5% | 2.2% | 26.6% | 92.5% | 56.5% | | | | |
| 営業利益率 | 7.8% | 8.7% | 9.3% | 8.6% | 11.9% | 11.3% | | | | |
| 5Gインフラ支援事業 | 393 | 733 | 1,161 | 1,378 | 438 | 907 | | | | |
| 前期比 | 33.2% | 34.7% | 21.2% | 21.6% | 11.5% | 23.6% | | | | |
| 営業利益率 | 16.9% | 15.5% | 16.3% | 14.5% | 18.1% | 18.4% | | | | |
| 営業利益構成比 | 45.6% | 37.4% | 36.7% | 34.4% | 26.3% | 29.5% | | | | |
| 5G生活様式支援事業 | 377 | 980 | 1,535 | 2,039 | 1,034 | 1,746 | | | | |
| 前期比 | -33.4% | -17.5% | -6.4% | 41.1% | 174.4% | 78.2% | | | | |
| 営業利益率 | 6.9% | 8.8% | 9.2% | 8.8% | 13.6% | 12.8% | | | | |
| 営業利益構成比 | 43.7% | 50.0% | 48.5% | 50.9% | 62.1% | 56.9% | | | | |
| 企業・クリエイター5G DX支援事業 | 96 | 256 | 482 | 604 | 197 | 429 | | | | |
| 前期比 | -44.8% | -22.5% | -6.4% | 0.1% | 104.7% | 67.8% | | | | |
| 営業利益率 | 2.4% | 3.2% | 3.9% | 3.6% | 4.2% | 4.4% | | | | |

| | 11.2% | 13.0% | 15.2% | 15.1% | 11.9% | 14.0% | | |
|--------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 営業利益構成比 | | | | | | | | |
| その他 | -4 | -8 | -12 | -17 | -5 | -11 | | |
| 前期比 | - | - | - | - | - | - | | |
| 営業利益率 | - | - | - | - | - | - | | |
| 営業利益構成比 | -0.5% | -0.4% | -0.4% | -0.4% | -0.3% | -0.3% | | |
| 調整額 | 2 | 1 | 2 | 2 | -0 | 1 | | |
| 四半期業績推移 | 23年4月期 | | | | 24年4月期 | | | |
| (百万円) | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高 | 11,142 | 11,440 | 11,635 | 12,555 | 14,040 | 13,033 | | |
| 前期比 | 4.4% | 6.9% | 9.7% | 13.1% | 26.0% | 13.9% | | |
| 5Gインフラ支援事業 | 2,328 | 2,404 | 2,376 | 2,380 | 2,428 | 2,497 | | |
| 前期比 | 4.7% | 7.0% | 6.6% | 2.0% | 4.3% | 3.8% | | |
| 売上高構成比 | 19.7% | 19.8% | 19.3% | 17.9% | 16.5% | 18.2% | | |
| 5G生活様式支援事業 | 5,477 | 5,679 | 5,607 | 6,497 | 7,600 | 6,054 | | |
| 前期比 | 4.2% | 4.7% | 4.9% | 13.9% | 38.8% | 6.6% | | |
| 売上高構成比 | 46.2% | 46.9% | 45.5% | 48.8% | 51.7% | 44.3% | | |
| 企業・クリエイター5G DX支援事業 | 4,039 | 4,037 | 4,339 | 4,434 | 4,668 | 5,131 | | |
| 前期比 | 3.5% | 6.6% | 15.1% | 12.9% | 15.6% | 27.1% | | |
| 売上高構成比 | 34.1% | 33.3% | 35.2% | 33.3% | 31.8% | 37.5% | | |
| その他 | - | - | - | - | - | - | | |
| 前期比 | - | - | - | - | - | - | | |
| 売上高構成比 | - | - | - | - | - | - | | |
| 調整額 | -703 | -681 | -688 | -756 | -656 | -649 | | |
| 営業利益 | 865 | 1,098 | 1,205 | 840 | 1,665 | 1,407 | | |
| 前期比 | -16.2% | 7.4% | 15.1% | 1201.2% | 92.5% | 28.2% | | |
| 営業利益率 | 7.8% | 9.6% | 10.4% | 6.7% | 11.9% | 10.8% | | |
| 5Gインフラ支援事業 | 393 | 340 | 427 | 218 | 438 | 468 | | |
| 前期比 | 33.2% | 36.5% | 3.4% | 23.4% | 11.5% | 37.6% | | |
| 営業利益率 | 16.9% | 14.2% | 18.0% | 9.1% | 18.1% | 18.8% | | |
| 営業利益構成比 | 45.6% | 31.0% | 35.5% | 25.9% | 26.3% | 33.3% | | |
| 5G生活様式支援事業 | 377 | 603 | 555 | 504 | 1,034 | 712 | | |
| 前期比 | -33.4% | -2.9% | 22.7% | - | 174.4% | 18.1% | | |
| 営業利益率 | 6.9% | 10.6% | 9.9% | 7.8% | 13.6% | 11.8% | | |
| 営業利益構成比 | 43.7% | 54.9% | 46.1% | 60.0% | 62.1% | 50.6% | | |
| 企業・クリエイター5G DX支援事業 | 96 | 159 | 226 | 123 | 197 | 231 | | |
| 前期比 | -44.8% | 2.5% | 22.5% | 37.4% | 104.7% | 45.4% | | |
| 営業利益率 | 2.4% | 3.9% | 5.2% | 2.8% | 4.2% | 4.5% | | |
| 営業利益構成比 | 11.2% | 14.5% | 18.8% | 14.6% | 11.9% | 16.5% | | |
| その他 | -4 | -4 | -4 | -5 | -5 | -5 | | |
| 前期比 | - | - | - | - | - | - | | |
| 営業利益率 | - | - | - | - | - | - | | |
| 営業利益構成比 | -0.5% | -0.3% | -0.3% | -0.6% | -0.3% | -0.4% | | |
| 調整額 | 2 | -1 | 1 | 0 | -0 | 1 | | |

出所：会社資料をもとにSR社作成

※表の数値が会社資料と異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

2024年4月期第2四半期累計期間実績

- 売上高：27,073百万円（前年同期比19.9%増）
- 営業利益：3,072百万円（同56.5%増）
- 経常利益：3,014百万円（同67.0%増）
- 親会社株主に帰属する四半期純利益：1,981百万円（同134.8%増）

2024年4月期第2四半期累計期間の売上高は前年同期比19.9%増、営業利益は同56.5%増、経常利益は同67.0%増、親会社株主に帰属する四半期純利益は同134.8%増であった。連結子会社である株式会社ギガプライズおよびその子会社が決算日を3月31日から同社と同じ4月30日に変更したことで、2024年4月期における当該連結子会社は2023年4月1日から2024年4月30日までの13カ月決算となる。当第2四半期累計期間では2023年4月1日から2023年10月31日の7カ月を連結決算に取り込んでいる。

なお、ギガプライズおよびその子会社の決算期変更の影響を除いた場合、売上高は前年同期比12.2%増の25,342百万円、営業利益は同36.2%増の2,673百万円、経常利益は同45.1%増の2,618百万円、親会社株主に帰属する四半期純利益は同116.1%増の1,823百万円であった。

同社は今回、2024年4月期通期会社予想を修正した。新たな通期会社予想に対する進捗率は、売上高51.1%（前年同期の前期実績に対する進捗率48.3%）、営業利益55.8%（同49.0%）、経常利益58.0%（同48.7%）、親会社株主に帰属する当期純利益66.0%（同47.1%）であった。

5Gインフラ支援事業

- 売上高：4,924百万円（前年同期比4.1%増）
- 営業利益：907百万円（同23.6%増）

2024年4月期第2四半期累計期間は増収増益であった。MVNEとしてMVNO向け支援事業の事業規模が順調に拡大した。なお、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は前年同期比19.9%増であった。

5G生活様式支援事業

- 売上高：13,655百万円（前年同期比22.4%増）
- 営業利益：1,746百万円（同78.2%増）

2024年4月期第2四半期累計期間は増収増益となった。5G Homestyle（集合住宅向けインターネットサービス）におけるサービス提供戸数が順調に推移した。

なお、ギガプライズおよびその子会社における決算期変更の影響を除いた場合、売上高は前年同期比6.9%増、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は同29.2%増であった。

企業・クリエイター5G DX支援事業

- 売上高：9,799百万円（前年同期比21.3%増）
- 営業利益：429百万円（同67.8%増）

2024年4月期第2四半期累計期間は増収増益であった。アフィリエイトサービスの顧客獲得が好調に推移した。なお、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は前年同期比38.9%増であった。

今期会社予想

2024年4月期通期会社予想

| (百万円) | 23年4月期 | | | 24年4月期 | | | | |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 上期実績 | 下期会予 | | 通期会予 | |
| | | | | | 前回 | 今回 | 前回 | 今回 |
| 売上高 | 22,582 | 24,190 | 46,772 | 27,073 | 22,927 | 25,927 | 50,000 | 53,000 |
| 前年比 | 5.7% | 11.4% | 8.6% | 19.9% | -5.2% | 7.2% | 6.9% | 13.3% |
| 営業利益 | 1,962 | 2,045 | 4,008 | 3,072 | 1,928 | 2,428 | 5,000 | 5,500 |
| 前年比 | -4.5% | 84.0% | 26.6% | 56.5% | -5.7% | 18.7% | 24.8% | 37.2% |
| 営業利益率 | 8.7% | 8.5% | 8.6% | 11.3% | 8.4% | 9.4% | 10.0% | 10.4% |
| 経常利益 | 1,805 | 1,902 | 3,707 | 3,014 | 1,486 | 2,186 | 4,500 | 5,200 |
| 前年比 | -9.7% | 116.2% | 28.8% | 67.0% | -21.9% | 14.9% | 21.4% | 40.3% |
| 経常利益率 | 8.0% | 7.9% | 7.9% | 11.1% | 6.5% | 8.4% | 9.0% | 9.8% |
| 当期純利益 | 844 | 948 | 1,792 | 1,981 | 519 | 1,019 | 2,500 | 3,000 |
| 前年比 | -24.7% | - | 116.5% | 134.8% | -45.3% | 7.5% | 39.5% | 67.4% |
| 純利益率 | 3.7% | 3.9% | 3.8% | 7.3% | 2.3% | 3.9% | 5.0% | 5.7% |

出所：会社資料をもとにSR社作成

※表の数値が会社資料と異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

2024年4月期通期会社予想の修正（2023年12月8日発表）

- 売上高：53,000百万円（前期比13.3%増）
- 営業利益：5,500百万円（同37.2%増）
- 経常利益：5,200百万円（同40.3%増）
- 親会社株主に帰属する当期純利益：3,000百万円（同67.4%増）

同社は2023年12月8日、2024年4月期通期会社予想の修正を発表した。新たな通期会社予想は、売上高53,000百万円（前期比13.3%増、前回50,000百万円）、営業利益5,500百万円（同37.2%増、同5,000百万円）、経常利益5,200百万円（同40.3%増、同4,500百万円）、親会社株主に帰属する当期純利益3,000百万円（同67.4%増、同2,500百万円）を見込む。

売上高予想の修正は、MVNO向け支援事業（MVNE）に加え、アフィリエイトサービスの顧客獲得、5G Homestyle（集合住宅向けインターネットサービス）のサービス提供戸数の順調な推移に伴い、第2四半期累計期間の業績が想定を上回る着地となったためである。

営業利益予想の修正は、売上高の修正要因に伴う利益増に加え、前期に引き続き戦略投資の効率的実施ならびに販売管理費を始めとする費用支出が期初想定より下回ったためである。

経常利益予想の修正は、営業利益の修正要因を主な理由に期初想定を上回る見通しとなったためである。

親会社株主に帰属する当期純利益予想の修正は、営業利益、経常利益の修正要因に加え、当第2四半期において投資有価証券売却益ならびに関係会社株式売却益が発生したためである。

株式会社シェアードリサーチについて

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

連絡先

企業正式名称

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

TEL

+81 (0)3 5834-8787

住所

東京都千代田区神田猿樂町2丁目6-10

Email

info@sharedresearch.jp

HP

<https://sharedresearch.jp>

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示：本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。