

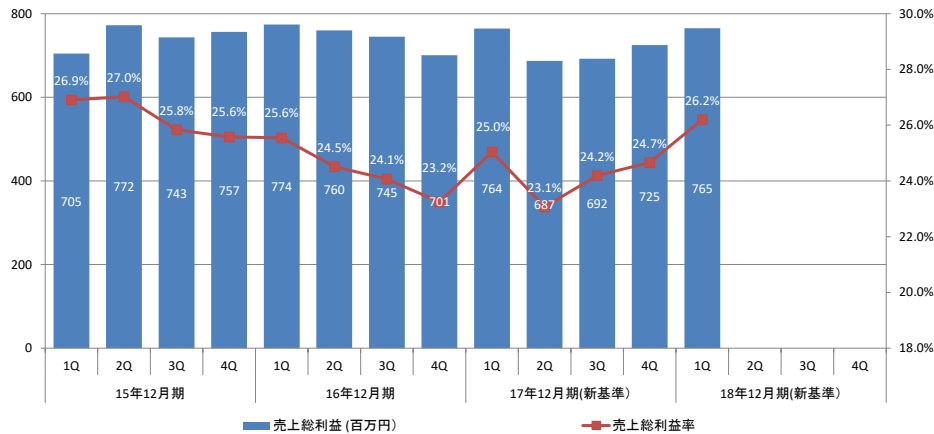
当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2018年5月10日、株式会社ワイヤレスゲートは2018年12月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	15年12月期				16年12月期				17年12月期				18年12月期				18年12月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	達成率	通期会予
売上高	2,619	2,859	2,877	2,958	3,029	3,100	3,096	3,014	3,053	2,978	2,861	2,940	2,921				24.3%	12,034
前年比	28.0%	32.4%	21.4%	16.8%	15.7%	8.4%	7.6%	1.9%	0.8%	-3.9%	-7.6%	-2.5%	-4.3%					1.7%
売上総利益	705	772	743	757	774	760	745	701	764	687	692	725	765					
前年比	18.7%	28.0%	17.4%	15.5%	9.9%	-1.6%	0.2%	-7.4%	-1.2%	-9.6%	-7.1%	3.5%	0.1%					
売上総利益率	26.9%	27.0%	25.8%	25.6%	25.6%	24.5%	24.1%	23.2%	25.0%	23.1%	24.2%	24.7%	26.2%					
販管費	496	474	472	469	469	427	396	437	547	467	429	503	441					
前年比	28.7%	17.4%	3.3%	5.7%	-5.4%	-9.8%	-16.2%	-6.9%	16.6%	9.3%	8.3%	15.2%	-19.5%					
売上販管費比率	18.9%	16.6%	16.4%	15.9%	15.5%	13.8%	12.8%	14.5%	17.9%	15.7%	15.0%	17.1%	15.1%					
営業利益	208	299	271	288	305	333	349	264	217	220	263	222	325				31.7%	1,024
前年比	0.2%	49.5%	54.3%	35.9%	46.3%	11.5%	28.9%	-8.2%	-28.6%	-33.9%	-24.6%	-15.9%	49.3%					11.0%
営業利益率	8.0%	10.4%	9.4%	9.7%	10.1%	10.7%	11.3%	8.8%	7.1%	7.4%	9.2%	7.6%	11.1%					8.5%
経常利益	208	298	271	285	245	290	311	253	178	181	224	200	285				32.3%	883
前年比	0.5%	49.6%	55.8%	36.0%	17.7%	-2.7%	14.9%	-11.3%	-27.4%	-37.8%	-28.1%	-20.6%	60.3%					12.9%
経常利益率	7.9%	10.4%	9.4%	9.6%	8.1%	9.4%	10.0%	8.4%	5.8%	6.1%	7.8%	6.8%	9.8%					7.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	131	191	174	189	150	181	195	168	95	107	136	124	191				33.4%	572
前年比	3.6%	45.3%	58.7%	43.4%	14.1%	-5.5%	12.2%	-11.1%	-36.8%	-40.6%	-30.5%	-26.0%	102.0%					24.0%
純利益率	5.0%	6.7%	6.0%	6.4%	4.9%	5.8%	6.3%	5.6%	3.1%	3.6%	4.7%	4.2%	6.5%					4.8%
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計		
売上高	2,619	5,477	8,354	11,312	3,029	6,129	9,225	12,240	3,053	6,030	8,891	11,831	2,921					
前年比	28.0%	30.3%	27.1%	24.2%	15.7%	11.9%	10.4%	8.2%	0.8%	-1.6%	-3.6%	-3.3%	-4.3%					
売上総利益	705	1,477	2,220	2,977	774	1,534	2,279	2,980	764	1,451	2,143	2,868	765					
前年比	18.7%	23.4%	21.3%	19.8%	9.9%	3.9%	2.7%	0.1%	-1.2%	-5.4%	-5.9%	-3.7%	0.1%					
売上総利益率	26.9%	27.0%	26.6%	26.3%	25.6%	25.0%	24.7%	24.3%	25.0%	24.1%	24.1%	24.2%	26.2%					
販管費	496	970	1,442	1,911	469	896	1,292	1,729	547	1,014	1,443	1,946	441					
前年比	28.7%	22.9%	15.7%	13.1%	-5.4%	-7.6%	-10.4%	-9.5%	16.6%	13.1%	11.6%	12.5%	-19.5%					
売上販管費比率	18.9%	17.7%	17.3%	16.9%	15.5%	14.6%	14.0%	14.1%	17.9%	16.8%	16.2%	16.4%	15.1%					
営業利益	208	507	778	1,065	305	638	987	1,251	217	438	701	923	325					
前年比	0.2%	24.3%	33.4%	34.0%	46.3%	25.8%	26.9%	17.4%	-28.6%	-31.4%	-29.0%	-26.2%	49.3%					
営業利益率	8.0%	9.3%	9.3%	9.4%	10.1%	10.4%	10.7%	10.2%	7.1%	7.3%	7.9%	7.8%	11.1%					
経常利益	208	507	777	1,062	245	535	846	1,099	178	358	582	782	285					
前年比	0.5%	24.6%	33.9%	34.5%	17.7%	5.7%	8.9%	3.5%	-27.4%	-33.0%	-31.2%	-28.8%	60.3%					
経常利益率	7.9%	9.2%	9.3%	9.4%	8.1%	8.7%	9.2%	9.0%	5.8%	5.9%	6.5%	6.6%	9.8%					
親会社株主に帰属する当期純利益	131	322	496	684	150	330	525	693	95	202	337	461	191					
前年比	3.6%	24.8%	34.9%	37.2%	14.1%	2.5%	5.9%	1.4%	-36.8%	-38.9%	-35.8%	-33.4%	102.0%					
純利益率	5.0%	5.9%	5.9%	6.1%	4.9%	5.4%	5.7%	5.7%	3.1%	3.3%	3.8%	3.9%	6.5%					

出所：会社データよりSR社作成
 *表の数値が会社資料とは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。
 **会社予想は直近のもの

四半期売上総利益と総利益率



出所：会社データよりSR社作成

2018年12月期第1四半期の業績は、売上高2,921百万円（前期比4.3%減）、営業利益325百万円（同49.3%増）、経常利益285百万円（同60.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益191百万円（同102.0%増）となった。四半期ベースの売上総利益率は2017年第2四半期の23.1%を底に改善傾向を示しており、当第1四半期には26.2%にまで改善した（前年同期との比較では1.2%ポイントの上昇）。

2018年12月期通期業績予想に対する当第1四半期実績の進捗率は、売上高24.3%（2017年12月期実績に対する第1四半期実績の進捗率25.8%）、営業利益31.7%（同23.6%）、経常利益32.3%（同22.7%）、当期純利益は33.4%（同20.5%）となった。利益面で前年同期に比べて高い進捗率を記録した。

ワイヤレス・ビジネスドメイン事業（BtoB事業）の売上高が二桁増収となった。子会社LTE-Xについても様々な内容の引き合いがある。一方、ワイヤレス・ブロードバンド事業（BtoC事業）は競争環境激化により減収となった。しかし、新規会員の獲得や既存顧客の退会防止に向けた追加施策を実施したことなどにより、当第1四半期末の「ワイヤレスゲートWi-Fi+WiMAX」サービスの会員数は2017年12月期末比で増加した。

利益面については、営業利益の前年同期比49.3%増益をはじめ、各利益とも前年同期比大幅増益を記録した。営業増益は、BtoC事業において費用を抑制しながら新規会員の獲得や退会防止に係る効果的な取り組みが実施できたこと、毎年3月に計上される株式会社NTTドコモ（東証1部9437）からの帯域借受単価の変更に伴う遡及返還額が前年よりも増加したことなどが背景。また、2017年12月期と同様に持分法適用会社ののれん償却を行っており、営業外費用として持分法による投資損失39百万円（前年同期と同額）を計上した一方で、未払配当金除斥益1百万円を計上した結果、経常利益は前年同期比60.3%増益となった。

同社では、法人顧客向け事業の売上高の明瞭化を図るため、2016年12月期第4四半期連結会計期間より売上高の管理区分を変更している。以下は、事業別売上高の動向である。

セグメント別売上高

四半期売上高推移 (百万円)	15年12月期(旧基準)				16年12月期(旧基準)				17年12月期(新基準)				18年12月期(新基準)				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
連結売上高	2,619	2,859	2,877	2,958	3,029	3,100	3,096	3,014	3,053	2,978	2,861	2,940	2,921				
前年比	28.0%	32.4%	21.4%	16.8%	15.7%	8.4%	7.6%	1.9%	0.8%	-3.9%	-7.6%	-2.5%	-4.3%				
ワイヤレス・ブロードバンド事業	2,585	2,724	2,829	2,900	2,982	3,022	3,004	2,940	2,929	2,842	2,834	2,829	2,784				
前年比	28.2%	27.5%	21.9%	18.1%	15.3%	10.9%	6.2%	1.4%	-1.7%	-6.0%	-5.6%	-3.8%	-5.0%				
モバイルインターネットサービス	2,381	2,527	2,640	2,716	2,803	2,850	2,838	2,781	2,749	2,667	2,665	2,665	2,625				
前年比	33.0%	31.9%	25.3%	20.9%	17.8%	12.8%	7.5%	2.4%	-1.9%	-6.4%	-6.1%	-4.2%	-4.5%				
公衆無線LANサービス	204	197	189	184	178	171	165	159	154	149	144	140	135				
前年比	-10.3%	-11.2%	-11.6%	-11.7%	-12.7%	-12.9%	-12.8%	-13.6%	-13.5%	-13.0%	-12.7%	-12.3%	-12.4%				
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	25	25	24	24				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.8%				
ワイヤレス・プラットフォーム事業	28	28	30	39	40	30	53	34	-	-	-	-	-				
前年比	26.7%	44.8%	-30.8%	-40.3%	41.3%	10.3%	74.7%	13.0%	-	-	-	-	-				
ワイヤレス・ビジネスドメイン事業	-	-	-	-	-	-	-	-	112	129	21	41	128				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.7%				
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%				
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%				
その他	5	107	17	19	8	48	40	40	11	7	6	70	9				
同業計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	
連結売上高	2,619	5,477	8,354	11,312	3,029	6,129	9,225	12,240	3,053	6,030	8,891	11,831	2,921				
前年比	28.0%	30.3%	27.1%	24.2%	15.7%	11.9%	10.4%	8.2%	0.8%	-1.6%	-3.6%	-3.3%	-4.3%				
ワイヤレス・ブロードバンド事業	2,585	5,309	8,138	11,038	2,982	6,003	9,007	11,947	2,929	5,771	8,605	11,434	2,784				
前年比	28.2%	27.8%	25.7%	23.6%	15.3%	13.1%	10.7%	8.2%	-2.7%	-4.7%	-5.3%	-5.2%	-5.0%				
モバイルインターネットサービス	2,381	4,908	7,547	10,263	2,803	5,653	8,492	11,273	2,749	5,416	8,081	10,746	2,625				
前年比	33.0%	32.5%	29.9%	27.4%	17.8%	15.2%	12.5%	9.8%	-1.9%	-4.2%	-4.8%	-4.7%	-4.5%				
公衆無線LANサービス	204	401	590	775	178	350	515	674	154	303	448	587	135				
前年比	-10.3%	-10.7%	-11.0%	-11.2%	-12.7%	-12.8%	-12.8%	-13.0%	-13.5%	-13.2%	-13.1%	-12.9%	-12.4%				
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	52	76	100	24				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-5.8%	-5.0%	-5.7%	-6.7%	-9.8%				
ワイヤレス・プラットフォーム事業	28	56	86	125	40	70	123	157	-	-	-	-	-				
前年比	26.7%	35.1%	1.1%	-16.9%	41.3%	25.9%	43.2%	25.7%	-	-	-	-	-				
ワイヤレス・ビジネスドメイン事業	-	-	-	-	-	-	-	-	112	241	262	302	128				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	499.6%	262.1%	110.3%	78.1%	14.7%				
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%				
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111				
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%				
その他	5	113	130	149	8	56	95	135	11	19	24	95	9				

出所：会社データよりSR社作成

*同社は、2016年12月期第4四半期より、法人顧客向け事業の売上高の明瞭化を図るため売上高の管理区分を見直している。2017年12月期第4半期の前年同期比の数値については、変更後の管理区分に組み替えた数値を基としている。

ワイヤレス・ブロードバンド事業（売上高2,784百万円（前年同期比5.0%減））

モバイルインターネットサービス（売上高2,625百万円（前期比4.5%減））

「ワイヤレスゲートWi-Fi+WiMAX」については、当第1四半期末の会員数が2017年12月期末に比べて増加した。家電量販店以外の販路での新規会員獲得への注力、家電量販店における新たな会員獲得キャンペーンの展開、既存顧客の退会防止に向けた追加施策などを実施したことが奏功した。

「ワイヤレスゲートSIM」については、インバウンド向けのプリペイドSIMの販売強化に努めた。第2四半期以降については、インバウンド向けプリペイドSIMの販売強化を継続することにより売上拡大を図るとしている。

公衆無線LANサービス（売上高135百万円（前期比12.4%減））

家電量販店における新規会員の獲得が鈍化していることなどから減収となった。第2四半期以降、法人向けのバルク販売により売上の拡大を図るとしている。

オプションサービス（売上高24百万円（前期比9.8%減））

同事業では家電量販店等を介して「電話リモートサービス」、「スマート留守電」などを販売している。第2四半期以降、新たなサービスを投入することで売上拡大を図るとしている。

ワイヤレス・ビジネスドメイン事業（売上高128百万円（前年同期比14.7%増））

子会社LTE-Xにおいては、様々な内容の引き合いがあるため、同社では、これらの引き合いを成果に結びつけるよう努めるとしている。

認証プラットフォームサービス（売上高18百万円（前年同期比61.9%減））

他の通信事業者へ認証プラットフォームを提供している。前年同期は大型案件の売上を計上していたが、当第1四半期は小型案件のみの売上計上となった。

その他法人向けサービス（売上高111百万円（前年同期比69.7%増））

同事業では「Wi-Fiインフラ事業」、「IoTサービス」、「法人向けSIMサービス」及び「セキュリティサービス」を提供しており、段階的に拠点数及び顧客数を拡大させている。

その他（売上高9百万円（前年同期比22.2%減））

同事業では、小型の紛失防止IoTデバイス「MAMORIO」の販売などを行っている。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

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。

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。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp