

四半期業績動向

四半期業績推移 (累計) (百万円)	22年4月期				23年4月期				23年4月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	達成率	会社予想
売上高	10,670	21,370	31,976	43,076	11,142	22,582	34,216	46,772	101.7%	46,000
前年同期比	-20.5%	-24.0%	-18.6%	-17.2%	4.4%	5.7%	7.0%	8.6%		6.8%
売上原価	7,433	15,001	22,369	30,666	7,902	16,019	24,214	33,444		
前年同期比	-20.1%	-21.9%	-17.2%	-16.1%	6.3%	6.8%	8.3%	9.1%		
原価率	69.7%	70.2%	70.0%	71.2%	70.9%	70.9%	70.8%	71.5%		
売上総利益	3,237	6,370	9,607	12,410	3,240	6,563	10,002	13,327		
前年同期比	-21.4%	-28.6%	-21.8%	-19.7%	0.1%	3.0%	4.1%	7.4%		
売上総利益率	30.3%	29.8%	30.0%	28.8%	29.1%	29.1%	29.2%	28.5%		
販管費	2,205	4,316	6,507	9,244	2,375	4,600	6,834	9,320		
前年同期比	-37.0%	-37.7%	-28.3%	-23.3%	7.7%	6.6%	5.0%	0.8%		
売上高販管費比率	20.7%	20.2%	20.3%	21.5%	21.3%	20.4%	20.0%	19.9%		
営業利益	1,032	2,054	3,101	3,165	865	1,962	3,168	4,008	114.5%	3,500
前年同期比	67.2%	3.2%	-3.2%	-7.0%	-16.2%	-4.5%	2.2%	26.6%		10.6%
営業利益率	9.7%	9.6%	9.7%	7.3%	7.8%	8.7%	9.3%	8.6%		7.6%
経常利益	1,016	1,999	3,024	2,879	773	1,805	2,964	3,707	114.1%	3,250
前年同期比	73.1%	-1.5%	-8.9%	-21.4%	-23.9%	-9.7%	-2.0%	28.8%		12.9%
経常利益率	9.5%	9.4%	9.5%	6.7%	6.9%	8.0%	8.7%	7.9%		7.1%
四半期純利益	563	1,120	1,622	828	306	844	1,657	1,792	108.6%	1,650
前年同期比	157.7%	-20.3%	-25.2%	-47.8%	-45.7%	-24.7%	2.1%	116.5%		99.3%
四半期純利益率	5.3%	5.2%	5.1%	1.9%	2.7%	3.7%	4.8%	3.8%		3.6%

四半期業績推移 (百万円)	22年4月期				23年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	10,670	10,701	10,606	11,100	11,142	11,440	11,635	12,555
前年同期比	530.2%	-27.2%	-5.2%	-12.7%	4.4%	6.9%	9.7%	13.1%
売上原価	7,433	7,568	7,368	8,298	7,902	8,117	8,195	9,230
前年同期比	-20.1%	-23.5%	-5.8%	-13.0%	6.3%	7.3%	11.2%	11.2%
原価率	69.7%	70.7%	69.5%	74.8%	70.9%	71.0%	70.4%	73.5%
売上総利益	3,237	3,133	3,238	2,802	3,240	3,323	3,439	3,325
前年同期比	732.1%	-34.8%	-3.7%	-11.5%	0.1%	6.1%	6.2%	18.7%
売上総利益率	30.3%	29.3%	30.5%	25.2%	29.1%	29.0%	29.6%	26.5%
販管費	2,205	2,111	2,191	2,738	2,375	2,225	2,234	2,486
前年同期比	-37.0%	-38.4%	1.9%	-7.7%	7.7%	5.4%	2.0%	-9.2%
売上高販管費比率	20.7%	19.7%	20.7%	24.7%	21.3%	19.5%	19.2%	19.8%
営業利益	1,032	1,022	1,047	65	865	1,098	1,205	840
前年同期比	579.0%	-25.5%	-13.7%	-67.8%	-16.2%	7.4%	15.1%	1,201.2%
営業利益率	9.7%	9.5%	9.9%	0.6%	7.8%	9.6%	10.4%	6.7%
経常利益	1,016	983	1,025	-145	773	1,032	1,159	743
前年同期比	73.1%	-31.8%	-20.5%	-	-23.9%	4.9%	13.1%	-
経常利益率	9.5%	9.2%	9.7%	-	6.9%	9.0%	10.0%	5.9%
四半期純利益	563	557	502	-795	306	538	813	135
前年同期比	157.7%	-53.1%	-34.2%	-	-45.7%	-3.4%	61.8%	-
四半期純利益率	5.3%	5.2%	4.7%	-	2.7%	4.7%	7.0%	1.1%

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

セグメント別業績推移

四半期業績推移 (累計) (百万円)	22年4月期				23年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	10,670	21,370	31,976	43,076	11,142	22,582	34,216	46,772
前期比	-20.5%	-24.0%	-18.6%	-17.2%	4.4%	5.7%	7.0%	8.6%
5Gインフラ支援事業	2,224	4,472	6,700	9,033	2,328	4,733	7,109	9,489
前期比	-24.3%	-24.8%	-23.7%	-22.5%	4.7%	5.8%	6.1%	5.1%
売上高構成比	19.5%	19.6%	19.6%	19.6%	19.7%	19.7%	19.6%	19.1%
5G生活様式支援事業	5,256	10,683	16,028	21,752	5,477	11,157	16,764	23,261
前期比	2.4%	-4.0%	-2.6%	-5.3%	4.2%	4.4%	4.6%	6.9%
売上高構成比	46.2%	46.8%	46.9%	47.1%	46.2%	46.6%	46.2%	46.9%
企業・クリエイター-5G DX支援事業	3,904	7,691	11,461	15,399	4,039	8,076	12,415	16,849
前期比	-2.1%	-3.1%	-1.2%	-1.4%	3.5%	5.0%	8.3%	9.4%
売上高構成比	34.3%	33.7%	33.5%	33.3%	34.1%	33.7%	34.2%	34.0%
その他	-	-	-	-	-	-	-	-
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高構成比	-	-	-	-	-	-	-	-
調整額	-714	-1,475	-2,214	-3,108	-703	-1,383	-2,072	-2,828
営業利益	1,032	2,054	3,101	3,165	865	1,962	3,168	4,008
前期比	67.2%	3.2%	-3.2%	-7.0%	-16.2%	-4.5%	2.2%	26.6%
営業利益率	9.7%	9.6%	9.7%	7.3%	7.8%	8.7%	9.3%	8.6%
5Gインフラ支援事業	295	544	957	1,134	393	733	1,161	1,378
前期比	216.4%	156.3%	65.0%	141.3%	33.2%	34.7%	21.2%	21.6%
営業利益率	13.3%	12.2%	14.3%	12.6%	16.9%	15.5%	16.3%	14.5%
営業利益構成比	28.6%	26.5%	30.9%	35.8%	45.6%	37.4%	36.7%	34.4%
5G生活様式支援事業	566	1,188	1,640	1,334	377	980	1,535	2,039
前期比	15.0%	-15.2%	-18.8%	-37.8%	-33.4%	-17.5%	-6.4%	52.9%
営業利益率	10.8%	11.1%	10.2%	6.1%	6.9%	8.8%	9.2%	8.8%
営業利益構成比	54.9%	57.8%	52.9%	42.1%	43.7%	50.0%	48.5%	50.9%
企業・クリエイター-5G DX支援事業	175	330	515	716	96	256	482	604
前期比	48.1%	5.3%	-5.1%	-2.7%	-44.8%	-22.5%	-6.4%	-15.6%
営業利益率	4.5%	4.3%	4.5%	4.7%	2.4%	3.2%	3.9%	3.6%

	16.9%	16.1%	16.6%	22.6%	11.2%	13.0%	15.2%	15.1%
営業利益構成比	16.9%	16.1%	16.6%	22.6%	11.2%	13.0%	15.2%	15.1%
その他	-4	-8	-11	-15	-4	-8	-12	-17
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益構成比	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.5%	-0.5%	-0.4%	-0.4%	-0.4%
調整額	-0	-0	0	-3	2	1	2	2
戦略投資	105	223	507	1,669	241	476	722	1,284
5Gインフラ支援事業	20	46	132	282	60	132	210	300
5G生活様式支援事業	83	165	353	1,245	150	273	416	769
企業・クリエイター5G DX支援事業	2	12	22	142	30	70	95	213
四半期業績推移	22年4月期				23年4月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	10,670	10,701	10,606	11,100	11,142	11,440	11,635	12,555
前期比	-20.5%	-27.2%	-5.2%	-12.7%	4.4%	6.9%	9.7%	13.1%
5Gインフラ支援事業	2,224	2,248	2,229	2,333	2,328	2,404	2,376	2,380
前期比	-24.3%	-25.2%	-21.5%	-18.7%	4.7%	7.0%	6.6%	2.0%
売上高構成比	19.5%	19.6%	19.6%	19.4%	19.7%	19.8%	19.3%	17.9%
5G生活様式支援事業	5,256	5,427	5,346	5,724	5,477	5,679	5,607	6,497
前期比	2.4%	-9.4%	0.3%	-12.2%	4.2%	4.7%	4.9%	13.5%
売上高構成比	46.2%	47.3%	47.1%	47.7%	46.2%	46.9%	45.5%	48.8%
企業・クリエイター5G DX支援事業	3,904	3,787	3,770	3,937	4,039	4,037	4,339	4,434
前期比	-2.1%	-4.2%	3.1%	-1.9%	3.5%	6.6%	15.1%	12.6%
売上高構成比	34.3%	33.0%	33.2%	32.8%	34.1%	33.3%	35.2%	33.3%
その他	-	-	-	-	-	-	-	-
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高構成比	-	-	-	-	-	-	-	-
調整額	-714	-761	-739	-894	-703	-681	-688	-756
営業利益	1,032	1,022	1,047	65	865	1,098	1,205	840
前期比	67.2%	-25.5%	-13.7%	-67.8%	-16.2%	7.4%	15.1%	1,201.2%
営業利益率	9.7%	9.5%	9.9%	0.6%	7.8%	9.6%	10.4%	6.7%
5Gインフラ支援事業	295	249	413	176	393	340	427	218
前期比	216.4%	109.2%	12.2%	-	33.2%	36.5%	3.4%	23.4%
営業利益率	13.3%	11.1%	18.5%	7.6%	16.9%	14.2%	18.0%	9.1%
営業利益構成比	28.6%	24.4%	39.5%	260.6%	45.6%	31.0%	35.5%	25.9%
5G生活様式支援事業	566	621	453	-307	377	603	555	504
前期比	15.0%	-31.6%	-27.0%	-	-33.4%	-2.9%	22.7%	-
営業利益率	10.8%	11.4%	8.5%	-5.4%	6.9%	10.6%	9.9%	7.8%
営業利益構成比	54.9%	60.8%	43.2%	-452.9%	43.7%	54.9%	46.1%	60.0%
企業・クリエイター5G DX支援事業	175	155	185	202	96	159	226	123
前期比	48.1%	-20.5%	-19.3%	3.8%	-44.8%	2.5%	22.5%	-39.2%
営業利益率	4.5%	4.1%	4.9%	5.1%	2.4%	3.9%	5.2%	2.8%
営業利益構成比	16.9%	15.2%	17.6%	297.9%	11.2%	14.5%	18.8%	14.6%
その他	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益構成比	-0.4%	-0.4%	-0.3%	-5.6%	-0.5%	-0.3%	-0.3%	-0.6%
調整額	-0	-0	0	-3	2	-1	1	0
戦略投資	105	118	284	1,162	241	235	246	562
5Gインフラ支援事業	20	26	86	150	60	72	78	90
5G生活様式支援事業	83	82	188	892	150	123	143	353
企業・クリエイター5G DX支援事業	2	10	10	120	30	40	25	118

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

2023年4月期通期実績

- 売上高：46,772百万円（前期比8.6%増）
- 営業利益：4,008百万円（同26.6%増）
- 経常利益：3,707百万円（同28.8%増）
- 親会社株主に帰属する当期純利益：1,792百万円（同116.5%増）

2023年4月期通期会社予想に対する達成率は、売上高101.7%、営業利益114.5%、経常利益114.1%、親会社株主に帰属する当期純利益108.6%と、いずれも会社予想を上回る着地であった。

5Gインフラ支援事業

- 売上高：9,489百万円（前期比5.1%増）
- 営業利益：1,378百万円（同21.6%増）

2023年4月期通期実績は、増収増益であった。固定回線網では、オンライン動画やゲームなどのリッチコンテンツおよびSNSの利用などが増加したほか、テレワークなどの一般化により、インターネットを介した多くのサービスの利用増加が継続していることで、ネットワーク原価は高止まり基調にある。モバイル回線網では、大手モバイル通信キャリアによる格安プランの提供やサブブランドの展開が、独自型MVNOサービス事業者の成長に影響を与える傾向にあるものの、モバイル市場全体としての成長は継続し、今後も拡大する見込みにある。その中で、同社グループは、MVNEとしてMVNO向け支援事業の規模拡大に加え、ISP向け支援事業の原価抑制などが奏功した。

5G生活様式支援事業

- 売上高：23,261百万円（前期比6.9%増）

- 営業利益：2,039百万円（同52.9%増）

2023年4月期通期実績は、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）では、建物の資産価値向上および入居率の向上を目的とした高速ブロードバンド環境の導入が進んだ。5G Lifestyle（個人向けモバイル通信サービスやインターネット関連サービス）では、同社のスマートフォンサービス「トーンモバイル」において独自のスマートフォン端末に加え、「TONEファミリー」などの独自サービスを展開した。またNTTドコモの店舗網での契約数増加につなげるために、成果報酬型広告を中心としたマーケティング戦略を実行したほか、各店舗の販促強化を目的としたフィールドマーケティングにリソースを投じるなどの施策を行った。

企業・クリエイター5G DX支援事業

- 売上高：16,849百万円（前期比9.4%増）
- 営業利益：604百万円（同15.6%減）

2023年4月期通期実績は、増収減益であった。フルスピードが展開するインターネットマーケティングやアドテクノロジーサービスにおいては、新型コロナウイルスの影響による広告需要の停滞から緩やかな回復基調にはあるものの、コロナ禍以前の市況には戻っていない状況にある。その中で、インターネットマーケティングのノウハウを活かし、インターネットマーケティング関連のDX推進に努めた。また中期的な成長のための新規事業の取組みとして、クリエイター向けプラットフォーム「StandAlone」によるクリエイターエコノミーの拡大支援や、クリエイターのためのNFT発行支援サービスの提供を強化した。

今期会社予想

2024年4月期通期会社予想

(百万円)	22年4月期			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	下期実績	通期実績	通期会予
売上高	21,370	21,705	43,076	22,582	24,190	46,772	50,000
前年比	-24.0%	-9.2%	-17.2%	5.7%	11.4%	8.6%	6.9%
営業利益	2,054	1,111	3,165	1,962	2,045	4,008	5,000
前年比	3.2%	-21.4%	-7.0%	-4.5%	84.0%	26.6%	24.8%
営業利益率	9.6%	5.1%	7.3%	8.7%	8.5%	8.6%	10.0%
経常利益	1,999	880	2,879	1,805	1,902	3,707	4,500
前年比	-1.5%	-46.1%	-21.4%	-9.7%	116.2%	28.8%	21.4%
経常利益率	9.4%	4.1%	6.7%	8.0%	7.9%	7.9%	9.0%
当期純利益	1,120	-292	828	844	948	1,792	2,500
前年比	-20.3%	-	-47.8%	-24.7%	-	116.5%	39.5%
純利益率	5.2%	-	1.9%	3.7%	3.9%	3.8%	5.0%

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

期初予想（2023年6月9日発表）

- 売上高：50,000百万円（前期比6.9%増）
- 営業利益：5,000百万円（同24.8%増）
- 経常利益：4,500百万円（同21.4%増）
- 親会社株主に帰属する当期純利益：2,500百万円（同39.5%増）

2024年4月期通期会社予想は、売上高50,000百万円（前期比6.9%増）、営業利益5,000百万円（同24.8%増）、経常利益4,500百万円（同21.4%増）、親会社株主に帰属する当期純利益2,500百万円（同39.5%増）を見込む。売上高と営業利益の会社予想は中期経営計画「SiLK VISION 2024」で掲げた最終年度目標と同値である。モバイル革命領域、生活革命領域、生産革命領域の3つの革命領域の事業成長を目的とした戦略投資やDX分野および新事業分野などへの経営資源の投下を行う。中期経営計画「SiLK VISION 2024」の最終年度としての着地を見据え、バランスを取りながら事業運営を行う予定である。

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。