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下さい。

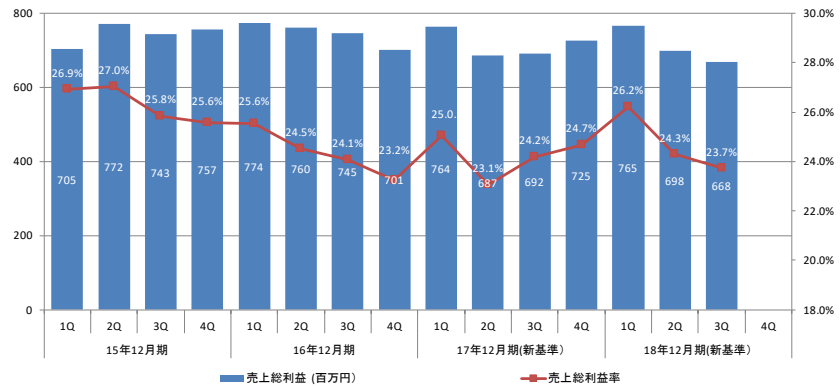
2018年11月9日、株式会社ワイヤレスゲートは2018年12月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移	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	
（百万円）	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	2,876	2,816		74.1%	11,627
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%	-3.4%	-1.6%			-1.7%
売上総利益	705	772	743	757	774	760	745	701	764	687	692	725	765	698	668			
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%	1.7%	-3.5%			
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%	24.3%	23.7%			
販管費	496	474	472	469	469	427	396	437	547	467	429	503	441	700	718			
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%	50.0%	67.5%			
売上高販管費比率	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%	24.4%	25.5%			
営業利益	208	299	271	288	305	333	349	264	217	220	263	222	325	-2	-51		125.4%	217
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%	-	-			-76.5%
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%	-	-			1.9%
経常利益	208	298	271	285	245	290	311	253	178	181	224	200	285	-42	-91		205.6%	74
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%	-	-			-90.5%
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%	-	-			0.6%
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	-42	-71		412.2%	19
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%	-	-			-95.9%
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%	-	-			0.2%

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	5,797	8,613			
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%	-3.9%	-3.1%			
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	1,464	2,132			
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%	0.8%	-0.6%			
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%	25.2%	24.7%			
販管費	496	970	1,442	1,911	469	896	1,292	1,729	547	1,014	1,443	1,946	441	1,141	1,859			
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%	12.5%	28.9%			
売上高販管費比率	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%	19.7%	21.6%			
営業利益	208	507	778	1,065	305	638	987	1,251	217	438	701	923	325	323	272			
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%	-26.3%	-61.2%			
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%	5.6%	3.2%			
経常利益	208	507	777	1,062	245	535	846	1,099	178	358	582	782	285	243	152			
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%	-32.2%	-73.9%			
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%	4.2%	1.8%			
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	149	78			
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%	-26.0%	-76.8%			
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%	2.6%	0.9%			

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同利益率



出所：会社データよりSR社作成

2018年12月期第3四半期累計実績

2018年12月期第3四半期累計業績は、売上高8,613百万円（前期比3.1%減）、営業利益272百万円（同61.2%減）、経常利益152百万円（同73.9%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益78百万円（同76.8%減）となった。

2018年12月期通期業績予想に対する当第3四半期累計実績の進捗率は売上高74.1%（2017年12月期実績に対する第3四半期累計実績の進捗率75.2%）、営業利益125.4%（同75.9%）、経常利益205.6%（同74.4%）、親会社株主に帰属する当期純利益412.2%（同73.1%）となった。

ワイヤレス・ビジネスドメイン事業（BtoB事業）については、引き続き機器販売が減少したことなどにより減収となった。子会社LTE-Xについては、大手販売パートナーとの共同ソリューションの販売開始など、案件獲得に向けた営業活動を強化した。ワイヤレス・ブロードバンド事業（BtoC事業）については、競争環境の激化により減収となった。

利益面については、販売費用が増加しているが、同社業績予想の想定通りに推移した。

セグメント別売上高

四半期売上高推移	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)			
（百万円）	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**	**2,876**	**2,816**	
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%	-3.4%	-1.6%	
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**	**2,790**	**2,781**	
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%	-1.8%	-1.9%	
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	2,636	2,631	
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%	-1.2%	-1.3%	
公衆無線LANサービス	204	197	189	184	178	171	165	159	154	149	144	140	135	131	128	
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%	-11.8%	-10.9%	
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	25	25	24	24	23	22	
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**	**74**	**26**	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.7%	-	-	
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18	17	8	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%	-66.4%	-86.2%	
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111	57	18	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%	-69.9%	-91.3%	
その他	**5**	**107**	**17**	**19**	**8**	**48**	**40**	**40**	**11**	**19**	**6**	**70**	**9**	**11**	**9**	
同累計値	**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**
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**	**5,797**	**8,613**	
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%	-3.9%	-3.1%	
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**	**5,574**	**8,355**	
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%	-3.4%	-2.9%	
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	5,261	7,891	
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%	-2.9%	-2.3%	
公衆無線LANサービス	204	401	590	775	178	350	515	674	154	303	448	587	135	267	395	
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%	-12.1%	-11.7%	
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	52	76	100	24	46	68	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-5.8%	-5.0%	-5.7%	-6.7%	-9.8%	-10.2%	-10.7%	
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**	**203**	**229**	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	499.6%	262.1%	110.3%	78.1%	14.7%	-15.7%	-12.6%	
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18	35	43	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%	-31.7%	-26.8%	
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111	168	185	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%	-11.4%	-8.5%	
その他	**5**	**113**	**130**	**149**	**8**	**56**	**95**	**135**	**11**	**19**	**24**	**95**	**9**	**20**	**30**	

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8,355百万円（前年同期比2.9%減））

モバイルインターネットサービス（売上高7,891百万円（前年同期比2.3%減））

「ワイヤレスゲートWi-Fi+WiMAX」については、ヨドバシカメラ社との販売業務委託契約につき条件を見直したこと、ヨドバシカメラ社以外の販路での新規会員獲得に注力したこと、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3四半期の売上高は当第2四半期とほぼ同水準で推移した。

「ワイヤレスゲートSIM」については、月額利用料収入が減少する中、インバウンド向けのプリペイドSIMの販売強化により売上の拡大を図ることを企図したが、第3四半期の売上高は第2四半期を下回って推移した。第4四半期以降、引き続きヨドバシカメラにおいて更なる新規会員獲得を図るとともに、ヨドバシカメラ以外の販路での新規会員獲得に向けた取り組みや既存顧客の退会防止に向けた施策を実施することで、売上高の拡大を図る。

公衆無線LANサービス（売上高395百万円（前期比11.7%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4四半期以降、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68百万円（前期比10.7%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3四半期以降、新たなサービスの早期投入に努めるとしている。

ワイヤレス・ビジネスドメイン事業（売上高229百万円（前年同期比12.6%減））

子会社LTE-Xにおいては、大手販売パートナーとの共同ソリューションの販売開始など、案件獲得に向けた営業活動を強化した。

認証プラットフォームサービス（売上高43百万円（前年同期比26.8%減））
他の通信事業社へ認証プラットフォームを提供している。前期は第1四半期に大型案件の売上を計上していたが、当期は小型案件のみの売上計上となっている。

その他法人向けサービス（売上高185百万円（前年同期比8.5%減））
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ものの、前年同期比で機器販売が減少したことなどにより減収となった。

その他（売上高30百万円（前年同期比22.3%増））

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。

ディスクレーマー

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もありません。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う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