

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8月13日、株式会社ワイヤレスゲートは2018年12月期第2四半期決算および通期業績予想配当予想修正を発表した。

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	2,876			49.9%	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%				-1.7%
売上総利益	705	772	743	757	774	760	745	701	764	687	692	725	765	698				
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%				
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%				
販管費	496	474	472	469	469	427	396	437	547	467	429	503	441	700				
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%				
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%				
営業利益	208	299	271	288	305	333	349	264	217	220	263	222	325	-2			148.7%	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			328.4%	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			785.8%	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				
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%				
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				
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%				
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%				
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				
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%				
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%				
営業利益	208	507	778	1,065	305	638	987	1,251	217	438	701	923	325	323				
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%				
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%				
経常利益	208	507	777	1,062	245	535	846	1,099	178	358	582	782	285	243				
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%				
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%				
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				
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%				
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%				

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2四半期累計（上半期）実績

2018年12月期第2四半期累計（上半期）の業績は、売上高5,797百万円（前期比3.9%減）、営業利益323百万円（同26.3%減）、経常利益243百万円（同32.2%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益149百万円（同26.0%減）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、主に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、引き続き様々な引き合いがあった。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、ヨドバシカメラとの間で締結していた従来の販売業務委託契約を解約（契約解約日2018年8月13日。2018年4月1日に遡って効力が発生）し、新たな販売業務委託契約を締結（契約締結日2018年8月13日。2018年4月1日に遡って効力が発生）したことに伴い販売費用が増加したことを主因として、減益となった。

同社は、上半期業績および上記販売費用の増加（通期で約800百万円）などに伴い、通期業績予想を以下の通り修正した。

2018年12月期通期業績予想・配当予想修正

- ▷ 売上高：11,627百万円（前回予想12,034百万円）
- ▷ 営業利益：217百万円（同1,024百万円）
- ▷ 経常利益：74百万円（同883百万円）
- ▷ 当期純利益：19百万円（同572百万円）
- ▷ 1株当たり当期純利益：1.9円（同54.71円）
- ▷ 年間配当金：1円（上半期0円・期末1円）、29円（上半期0円・期末29円）
- ▷

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	2,876		
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%		
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		
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%		
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		
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%		
公衆無線LANサービス	204	197	189	184	178	171	165	159	154	149	144	140	135	131		
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%		
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	25	25	24	24	23		
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		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.7%	-		
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18	51		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%	221.1%		
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111	168		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%	-11.4%		
その他	5	107	17	19	8	48	40	40	11	19	6	70	9	20		
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		
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%		
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		
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%		
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		
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%		
公衆無線LANサービス	204	401	590	775	178	350	515	674	154	303	448	587	135	267		
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%		
オプションサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	26	52	76	100	24	46		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-5.8%	-5.0%	-5.7%	-6.7%	-9.8%	-10.2%		
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		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	499.6%	262.1%	110.3%	78.1%	14.7%	-15.7%		
認証プラットフォームサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	47	51	59	64	18	35		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	287.2%	221.1%	38.5%	28.9%	-61.9%	-31.7%		
その他法人向けサービス	-	-	-	-	-	-	-	-	65	189	203	238	111	168		
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	888.7%	275.1%	147.7%	98.4%	69.7%	-11.4%		
その他	5	113	130	149	8	56	95	135	11	19	24	95	9	20		

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4四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5,574百万円（前年同期比3.4%減））

モバイルインターネットサービス（売上高5,261百万円（前年同期比2.9%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2四半期の売上高は当第1四半期を上回って推移した。

「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2四半期の売上高は第1四半期を下回って推移した。第3四半期以降、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267百万円（前期比12.1%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3四半期以降、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46百万円（前期比10.2%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203百万円（前年同期比15.7%減））

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35百万円（前年同期比31.7%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、当上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168百万円（前年同期比11.4%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20百万円（前年同期比8.7%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。

過去の実績は、過去の財務諸表へ

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