

スポンサードリサーチ | Not Rated*

2025年9月12日

※本レポートは情報提供を目的としており、いかなる証券、金融商品、または投資戦略の推奨を意図するものではありません。投資判断はご自身で独立した分析を行うか、専門の金融アドバイザーにご相談ください。

四半期業績動向

四半期業績推移（累計） （百万円）	25年4月期				26年4月期				26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	13,291	26,623	40,551	55,073	15,178				25.3%	60,000
前年同期比	-5.3%	-1.7%	1.4%	3.8%	14.2%					8.9%
売上原価	9,342	18,818	28,726	39,360	10,986					
前年同期比	-5.8%	-2.4%	1.4%	4.5%	17.6%					
原価率	70.3%	70.7%	70.8%	71.5%	72.4%					
売上総利益	3,949	7,805	11,825	15,713	4,192					
前年同期比	-4.2%	0.2%	1.5%	2.1%	6.1%					
売上総利益率	29.7%	29.3%	29.2%	28.5%	27.6%					
販管費	2,486	4,780	7,134	9,830	2,505					
前年同期比	1.1%	1.3%	2.1%	3.5%	0.7%					
売上高販管費比率	18.7%	18.0%	17.6%	17.8%	16.5%					
営業利益	1,463	3,025	4,690	5,884	1,687				27.7%	6,100
前年同期比	-12.1%	-1.5%	0.4%	-0.1%	15.3%					3.7%
営業利益率	11.0%	11.4%	11.6%	10.7%	11.1%					10.2%
経常利益	1,451	3,077	4,639	5,231	1,650				28.6%	5,770
前年同期比	-10.6%	2.1%	1.0%	-9.1%	13.7%					10.3%
経常利益率	10.9%	11.6%	11.4%	9.5%	10.9%					9.6%
四半期純利益	814	1,768	2,528	2,749	1,063				30.4%	3,500
前年同期比	-5.7%	-10.7%	-11.9%	-22.9%	30.6%					27.3%
四半期純利益率	6.1%	6.6%	6.2%	5.0%	7.0%					5.8%
四半期業績推移 （百万円）	25年4月期				26年4月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	13,291	13,332	13,928	14,522	15,178					
前年同期比	-5.3%	2.3%	7.8%	11.3%	14.2%					
売上原価	9,342	9,476	9,908	10,634	10,986					
前年同期比	-5.8%	1.2%	9.4%	14.2%	17.6%					
原価率	70.3%	71.1%	71.1%	73.2%	72.4%					
売上総利益	3,949	3,856	4,020	3,889	4,192					
前年同期比	-4.2%	5.1%	4.1%	4.2%	6.1%					
売上総利益率	29.7%	28.9%	28.9%	26.8%	27.6%					
販管費	2,486	2,294	2,354	2,695	2,505					
前年同期比	1.1%	1.4%	4.0%	7.2%	0.7%					
売上高販管費比率	18.7%	17.2%	16.9%	18.6%	16.5%					
営業利益	1,463	1,562	1,665	1,193	1,687					
前年同期比	-12.1%	11.0%	4.2%	-2.0%	15.3%					
営業利益率	11.0%	11.7%	12.0%	8.2%	11.1%					
経常利益	1,451	1,625	1,562	592	1,650					
前年同期比	-10.6%	16.9%	-1.0%	-49.2%	13.7%					
経常利益率	10.9%	12.2%	11.2%	4.1%	10.9%					
四半期純利益	814	954	759	221	1,063					
前年同期比	-5.7%	-14.6%	-14.5%	-68.3%	30.6%					
四半期純利益率	6.1%	7.2%	5.5%	1.5%	7.0%					

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

セグメント別業績推移

四半期業績推移（累計） （百万円）	25年4月期				26年4月期				26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	13,291	26,623	40,551	55,073	15,178				25.3%	60,000
前期比	-5.3%	-1.7%	1.4%	3.8%	14.2%					
5Gインフラ支援事業	2,547	5,166	7,839	10,568	2,869					
前期比	4.9%	4.9%	5.6%	6.4%	12.7%					
売上高構成比	18.3%	18.5%	18.5%	18.4%	18.2%					
5G生活様式支援事業	6,214	12,619	19,177	26,308	6,919					
前期比	-18.2%	-7.6%	-3.7%	-1.1%	11.3%					
売上高構成比	44.6%	45.3%	45.2%	45.7%	43.9%					
企業・クリエイター5G DX支援事業	5,162	10,076	15,375	20,699	5,974					
前期比	10.6%	2.8%	4.9%	7.4%	15.7%					
売上高構成比	37.1%	36.2%	36.3%	36.0%	37.9%					
その他	-	-	-	-	-					
前期比	-	-	-	-	-					
売上高構成比	-	-	-	-	-					
調整額	-632	-1,238	-1,839	-2,502	-585					
営業利益	1,463	3,025	4,690	5,884	1,687				27.7%	6,100
前期比	-12.1%	-1.5%	0.4%	-0.1%	15.3%					
営業利益率	11.0%	11.4%	11.6%	10.7%	11.1%					
5Gインフラ支援事業	325	689	1,056	1,405	498					
前期比	-29.7%	-27.4%	-25.7%	-13.0%	53.3%					
営業利益率	12.8%	13.3%	13.5%	13.3%	17.4%					
営業利益構成比	22.2%	22.8%	22.5%	23.9%	29.6%					
5G生活様式支援事業	769	1,638	2,671	3,546	918					

前期比	-23.7%	-3.7%	7.0%	10.6%	19.3%							
				営業利益率	12.4%	13.0%	13.9%	13.5%	13.3%			
				営業利益構成比	52.6%	54.1%	57.0%	60.3%	54.5%			
企業・クリエイター5G DX支援事業					373	709	976	954	272			
				前期比	87.7%	64.5%	26.6%	-14.0%	-27.2%			
				営業利益率	7.2%	7.0%	6.4%	4.6%	4.6%			
				営業利益構成比	25.5%	23.4%	20.8%	16.2%	16.2%			
その他					-5	-11	-16	-21	-5			
				前期比	-	-	-	-	-			
				営業利益率	-	-	-	-	-			
				営業利益構成比	-0.4%	-0.4%	-0.3%	-0.4%	-0.3%			
調整額					1	-1	3	-1	5			
四半期業績推移（3カ月）					25年4月期				26年4月期			
(百万円)					1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高					13,291	13,332	13,928	14,522	15,178			
				前期比	-5.3%	2.3%	7.8%	11.3%	14.2%			
5Gインフラ支援事業					2,547	2,619	2,673	2,729	2,869			
				前期比	4.9%	4.9%	6.9%	8.8%	12.7%			
				売上高構成比	18.3%	18.8%	18.4%	18.0%	18.2%			
5G生活様式支援事業					6,214	6,405	6,557	7,131	6,919			
				前期比	-18.2%	5.8%	4.9%	6.3%	11.3%			
				売上高構成比	44.6%	46.0%	45.1%	47.0%	43.9%			
企業・クリエイター5G DX支援事業					5,162	4,914	5,299	5,325	5,974			
				前期比	10.6%	-4.2%	9.1%	15.2%	15.7%			
				売上高構成比	37.1%	35.3%	36.5%	35.1%	37.9%			
その他					-	-	-	-	-			
				前期比	-	-	-	-	-			
				売上高構成比	-	-	-	-	-			
調整額					-632	-606	-601	-662	-585			
営業利益					1,463	1,562	1,665	1,193	1,687			
				前期比	-12.1%	11.0%	4.2%	-2.0%	15.3%			
				営業利益率	11.0%	11.7%	12.0%	8.2%	11.1%			
5Gインフラ支援事業					325	364	367	349	498			
				前期比	-29.7%	-25.1%	-22.2%	79.0%	53.3%			
				営業利益率	12.8%	13.9%	13.7%	12.8%	17.4%			
				営業利益構成比	22.2%	23.3%	22.1%	29.2%	29.6%			
5G生活様式支援事業					769	869	1,033	875	918			
				前期比	-23.7%	25.4%	30.0%	23.4%	19.3%			
				営業利益率	12.4%	13.6%	15.8%	12.3%	13.3%			
				営業利益構成比	52.6%	55.6%	62.1%	73.1%	54.5%			
企業・クリエイター5G DX支援事業					373	336	267	-22	272			
				前期比	87.7%	44.6%	-21.4%	-	-27.2%			
				営業利益率	7.2%	6.8%	5.0%	-	4.6%			
				営業利益構成比	25.5%	21.5%	16.1%	-1.8%	16.2%			
その他					-5	-5	-5	-5	-5			
				前期比	-	-	-	-	-			
				営業利益率	-	-	-	-	-			
				営業利益構成比	-0.4%	-0.3%	-0.3%	-0.4%	-0.3%			
調整額					1	-1	3	-3	5			

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

※2025年4月期より、「5Gインフラ支援事業」、「5G生活様式支援事業」および「企業・クリエイター5G DX支援事業」に区分していた一部の基礎研究に関する費用について、社会実装段階となったことにより「5G生活様式支援事業」に区分変更している。これに伴い、2024年4月期第1四半期から第3四半期も訴求修正された。2024年4月期第4四半期（3カ月）の各セグメントの実績は、2024年4月期通期実績（旧区分）から2024年4月期第3四半期累計期間実績（新区分）の差分となる。

2026年4月期第1四半期実績

- 売上高：15,178百万円（前年同期比14.2%増）
- 営業利益：1,687百万円（同15.3%増）
- 経常利益：1,650百万円（同13.7%増）
- 親会社株主に帰属する四半期純利益：1,063百万円（同30.6%増）

売上高は15,178百万円（前年同期比14.2%増）、営業利益は1,687百万円（同15.3%増）、経常利益は1,650百万円（同13.7%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,063百万円（同30.6%増）であった。

通期会社予想に対する進捗率は、売上高25.3%（前年同期の前期実績に対する進捗率24.1%）、営業利益27.7%（同24.9%）、経常利益28.6%（同27.7%）、親会社株主に帰属する当期純利益30.4%（同29.6%）であった。なお、通期会社予想の修正はなかった。

5Gインフラ支援事業

- 売上高：2,869百万円（前年同期比12.7%増）
- 営業利益：498百万円（同53.3%増）

MVNEとしてのMVNO向け事業支援サービスの規模拡大が堅調に推移した結果、売上高は2,869百万円（前年同期比12.7%増）、営業利益は498百万円（同53.3%増）となった。

5G生活様式支援事業

売上高：6,919百万円（前年同期比11.3%増）

- 営業利益：918百万円（同19.3%増）

主に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ことで、売上高は6,919百万円（前年同期比11.3%増）、営業利益は918百万円（同19.3%増）となった。ギガプライズの集合住宅向けISPサービスの提供戸数は1,377千戸（前期末比34千戸増）となった。

企業・クリエイター5G DX支援事業

- 売上高：5,974百万円（前年同期比15.7%増）
- 営業利益：272百万円（同27.2%減）

アフィリエイト事業やEC関連事業を中心に需要の取り込みが堅調に推移し売上高が拡大した一方、アフィリエイト事業の原価上昇および成長を企図した先行投資や貸倒引当金などの費用が増加したことなどにより、売上高は5,974百万円（前年同期比15.7%増）、営業利益は272百万円（同27.2%減）となった。

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注意ください。

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。