

四半期業績動向

四半期業績推移 (累計) (百万円)	23年4月期				24年4月期				24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	11,142	22,582	34,216	46,772	14,040	27,073	39,992	53,038	100.1%	53,000
前年同期比	4.4%	5.7%	7.0%	8.6%	26.0%	19.9%	16.9%	13.4%		13.3%
売上原価	7,902	16,019	24,214	33,444	9,916	19,281	28,337	37,651		
前年同期比	6.3%	6.8%	8.3%	9.1%	25.5%	20.4%	17.0%	12.6%		
原価率	70.9%	70.9%	70.8%	71.5%	70.6%	71.2%	70.9%	71.0%		
売上総利益	3,240	6,563	10,002	13,327	4,124	7,792	11,655	15,386		
前年同期比	0.1%	3.0%	4.1%	7.4%	27.3%	18.7%	16.5%	15.5%		
売上総利益率	29.1%	29.1%	29.2%	28.5%	29.4%	28.8%	29.1%	29.0%		
販管費	2,375	4,600	6,834	9,320	2,460	4,721	6,985	9,499		
前年同期比	7.7%	6.6%	5.0%	0.8%	3.6%	2.6%	2.2%	1.9%		
売上高販管費比率	21.3%	20.4%	20.0%	19.9%	17.5%	17.4%	17.5%	17.9%		
営業利益	865	1,962	3,168	4,008	1,665	3,072	4,670	5,888	100.6%	5,850
前年同期比	-16.2%	-4.5%	2.2%	26.6%	92.5%	56.5%	47.4%	46.9%		46.0%
営業利益率	7.8%	8.7%	9.3%	8.6%	11.9%	11.3%	11.7%	11.1%		11.0%
経常利益	773	1,805	2,964	3,707	1,624	3,014	4,592	5,756	101.0%	5,700
前年同期比	-23.9%	-9.7%	-2.0%	28.8%	110.0%	67.0%	54.9%	55.3%		53.7%
経常利益率	6.9%	8.0%	8.7%	7.9%	11.6%	11.1%	11.5%	10.9%		10.8%
四半期純利益	306	844	1,657	1,792	863	1,981	2,869	3,566	108.1%	3,300
前年同期比	-45.7%	-24.7%	2.1%	116.5%	182.5%	134.8%	73.2%	99.0%		84.1%
四半期純利益率	2.7%	3.7%	4.8%	3.8%	6.2%	7.3%	7.2%	6.7%		6.2%

四半期業績推移 (百万円)	23年4月期				24年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	11,142	11,440	11,635	12,555	14,040	13,033	12,919	13,045
前年同期比	4.4%	6.9%	9.7%	13.1%	26.0%	13.9%	11.0%	3.9%
売上原価	7,902	8,117	8,195	9,230	9,916	9,365	9,057	9,314
前年同期比	6.3%	7.3%	11.2%	11.2%	25.5%	15.4%	10.5%	0.9%
原価率	70.9%	71.0%	70.4%	73.5%	70.6%	71.9%	70.1%	71.4%
売上総利益	3,240	3,323	3,439	3,325	4,124	3,668	3,862	3,732
前年同期比	0.1%	6.1%	6.2%	18.7%	27.3%	10.4%	12.3%	12.2%
売上総利益率	29.1%	29.0%	29.6%	26.5%	29.4%	28.1%	29.9%	28.6%
販管費	2,375	2,225	2,234	2,486	2,460	2,261	2,264	2,514
前年同期比	7.7%	5.4%	2.0%	-9.2%	3.6%	1.6%	1.3%	1.2%
売上高販管費比率	21.3%	19.5%	19.2%	19.8%	17.5%	17.3%	17.5%	19.3%
営業利益	865	1,098	1,205	840	1,665	1,407	1,599	1,217
前年同期比	-16.2%	7.4%	15.1%	1201.2%	92.5%	28.2%	32.6%	45.0%
営業利益率	7.8%	9.6%	10.4%	6.7%	11.9%	10.8%	12.4%	9.3%
経常利益	773	1,032	1,159	743	1,624	1,390	1,578	1,164
前年同期比	-23.9%	4.9%	13.1%	-	110.0%	34.8%	36.2%	-
経常利益率	6.9%	9.0%	10.0%	5.9%	11.6%	10.7%	12.2%	8.9%
四半期純利益	306	538	813	135	863	1,117	888	697
前年同期比	-45.7%	-3.4%	61.8%	-	182.5%	107.7%	9.2%	-
四半期純利益率	2.7%	4.7%	7.0%	1.1%	6.2%	8.6%	6.9%	5.3%

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)	23年4月期				24年4月期				24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	11,142	22,582	34,216	46,772	14,040	27,073	39,992	53,038	100.1%	53,000
前期比	4.4%	5.7%	7.0%	8.6%	26.0%	19.9%	16.9%	13.4%		
5Gインフラ支援事業	2,328	4,733	7,109	9,489	2,428	4,924	7,425	9,932		
前期比	4.7%	5.8%	6.1%	5.1%	4.3%	4.1%	4.4%	4.7%		
売上高構成比	19.7%	19.7%	19.6%	19.1%	16.5%	17.4%	17.7%	17.8%		
5G生活様式支援事業	5,477	11,157	16,764	23,261	7,600	13,655	19,904	26,612		
前期比	4.2%	4.4%	4.6%	7.0%	38.8%	22.4%	18.7%	14.4%		
売上高構成比	46.2%	46.6%	46.2%	46.9%	51.7%	48.1%	47.4%	47.7%		
企業・クリエイター5G DX支援事業	4,039	8,076	12,415	16,849	4,668	9,799	14,655	19,278		
前期比	3.5%	5.0%	8.3%	9.5%	15.6%	21.3%	18.0%	14.4%		
売上高構成比	34.1%	33.7%	34.2%	34.0%	31.8%	34.5%	34.9%	34.5%		
その他	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-		
売上高構成比	-	-	-	-	-	-	-	-		
調整額	-703	-1,383	-2,072	-2,828	-656	-1,305	-1,991	-2,785		
営業利益	865	1,962	3,168	4,008	1,665	3,072	4,670	5,888	100.6%	5,850
前期比	-16.2%	-4.5%	2.2%	26.6%	92.5%	56.5%	47.4%	46.9%		
営業利益率	7.8%	8.7%	9.3%	8.6%	11.9%	11.3%	11.7%	11.1%		
5Gインフラ支援事業	393	733	1,161	1,378	438	907	1,342	1,506		
前期比	33.2%	34.7%	21.2%	21.6%	11.5%	23.6%	15.6%	9.3%		
営業利益率	16.9%	15.5%	16.3%	14.5%	18.1%	18.4%	18.1%	15.2%		
営業利益構成比	45.6%	37.4%	36.7%	34.4%	26.3%	29.5%	28.7%	25.5%		
5G生活様式支援事業	377	980	1,535	2,039	1,034	1,746	2,579	3,319		
前期比	-33.4%	-17.5%	-6.4%	41.1%	174.4%	78.2%	68.0%	62.8%		
営業利益率	6.9%	8.8%	9.2%	8.8%	13.6%	12.8%	13.0%	12.5%		
営業利益構成比	43.7%	50.0%	48.5%	50.9%	62.1%	56.9%	55.2%	56.2%		
企業・クリエイター5G DX支援事業	96	256	482	604	197	429	767	1,104		
前期比	-44.8%	-22.5%	-6.4%	0.1%	104.7%	67.8%	59.3%	82.7%		
営業利益率	2.4%	3.2%	3.9%	3.6%	4.2%	4.4%	5.2%	5.7%		

	11.2%	13.0%	15.2%	15.1%	11.9%	14.0%	16.4%	18.7%
営業利益構成比								
その他	-4	-8	-12	-17	-5	-11	-16	-21
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益構成比	-0.5%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-0.4%
調整額	2	1	2	2	-0	1	-2	-21
四半期業績推移	23年4月期				24年4月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	11,142	11,440	11,635	12,555	14,040	13,033	12,919	13,045
前期比	4.4%	6.9%	9.7%	13.1%	26.0%	13.9%	11.0%	3.9%
5Gインフラ支援事業	2,328	2,404	2,376	2,380	2,428	2,497	2,500	2,508
前期比	4.7%	7.0%	6.6%	2.0%	4.3%	3.8%	5.2%	5.4%
売上高構成比	19.7%	19.8%	19.3%	17.9%	16.5%	18.2%	18.4%	18.1%
5G生活様式支援事業	5,477	5,679	5,607	6,497	7,600	6,054	6,249	6,709
前期比	4.2%	4.7%	4.9%	13.9%	38.8%	6.6%	11.5%	3.3%
売上高構成比	46.2%	46.9%	45.5%	48.8%	51.7%	44.3%	45.9%	48.5%
企業・クリエイター5G DX支援事業	4,039	4,037	4,339	4,434	4,668	5,131	4,855	4,624
前期比	3.5%	6.6%	15.1%	12.9%	15.6%	27.1%	11.9%	4.3%
売上高構成比	34.1%	33.3%	35.2%	33.3%	31.8%	37.5%	35.7%	33.4%
その他	-	-	-	-	-	-	-	-
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高構成比	-	-	-	-	-	-	-	-
調整額	-703	-681	-688	-756	-656	-649	-686	-794
営業利益	865	1,098	1,205	840	1,665	1,407	1,599	1,217
前期比	-16.2%	7.4%	15.1%	1201.2%	92.5%	28.2%	32.6%	45.0%
営業利益率	7.8%	9.6%	10.4%	6.7%	11.9%	10.8%	12.4%	9.3%
5Gインフラ支援事業	393	340	427	218	438	468	435	164
前期比	33.2%	36.5%	3.4%	23.4%	11.5%	37.6%	1.9%	-24.6%
営業利益率	16.9%	14.2%	18.0%	9.1%	18.1%	18.8%	17.4%	6.6%
営業利益構成比	45.6%	31.0%	35.5%	25.9%	26.3%	33.3%	27.2%	13.3%
5G生活様式支援事業	377	603	555	504	1,034	712	833	740
前期比	-33.4%	-2.9%	22.7%	-	174.4%	18.1%	49.9%	0
営業利益率	6.9%	10.6%	9.9%	7.8%	13.6%	11.8%	13.3%	11.0%
営業利益構成比	43.7%	54.9%	46.1%	60.0%	62.1%	50.6%	52.0%	59.9%
企業・クリエイター5G DX支援事業	96	159	226	123	197	231	339	337
前期比	-44.8%	2.5%	22.5%	37.4%	104.7%	45.4%	49.7%	174.8%
営業利益率	2.4%	3.9%	5.2%	2.8%	4.2%	4.5%	7.0%	7.3%
営業利益構成比	11.2%	14.5%	18.8%	14.6%	11.9%	16.5%	21.1%	27.3%
その他	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5
前期比	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益構成比	-0.5%	-0.3%	-0.3%	-0.6%	-0.3%	-0.4%	-0.3%	-0.4%
調整額	2	-1	1	0	-0	1	-3	-19

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

2024年4月期通期実績

- 売上高：53,038百万円（前期比13.4%増）
- 営業利益：5,888百万円（同46.9%増）
- 経常利益：5,756百万円（同55.3%増）
- 親会社株主に帰属する当期純利益：3,566百万円（同99.0%増）

2024年4月期通期の売上高は前期比13.4%増、営業利益は同46.9%増、経常利益は同55.3%増、親会社株主に帰属する当期純利益は同99.0%増であった。連結子会社である株式会社ギガプライズおよびその子会社が決算日を3月31日から同社と同じ4月30日に変更したことで、2024年4月期における当該連結子会社は2023年4月1日から2024年4月30日までの13カ月決算となる。通期会社予想の達成率は、売上高100.1%、営業利益100.6%、経常利益101.0%、親会社株主に帰属する当期純利益108.1%であった。なお、ギガプライズおよびその子会社の決算期変更の影響を除いた場合、売上高は前期比9.7%増の51,306百万円、営業利益は同37.0%増の5,489百万円、経常利益は同44.6%増の5,360百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は同90.2%増の3,408百万円であった。

5Gインフラ支援事業

- 売上高：9,932百万円（前期比4.7%増）
- 営業利益：1,506百万円（同9.3%増）

2024年4月期通期は増収増益であった。MVNEとしてMVNO向け支援事業の事業規模が順調に拡大した。なお、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は前期比7.6%増であった。

5G生活様式支援事業

- 売上高：26,612百万円（前期比14.4%増）
- 営業利益：3,319百万円（同62.8%増）

2024年4月期通期は増収増益となった。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。

なお、ギガプライズおよびその子会社における決算期変更の影響を除いた場合、売上高は前期比7.0%増、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は同22.7%増であった。

企業・クリエイター5G DX支援事業

- 売上高：19,278百万円（前期比14.4%増）
- 営業利益：1,104百万円（同82.7%増）

2024年4月期通期は増収増益であった。アフィリエイトサービスの顧客獲得が好調に推移した。なお、営業利益（戦略投資（一時的な投資）を除く）は前期比51.6%増であった。

今期会社予想

2025年4月期通期会社予想

(百万円)	24年4月期			25年4月期
	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予
売上高	27,073	25,965	53,038	54,000
前年比	19.9%	7.3%	13.4%	1.8%
営業利益	3,072	2,816	5,888	5,700
前年比	56.5%	37.7%	46.9%	-3.2%
営業利益率	11.3%	10.8%	11.1%	10.6%
経常利益	3,014	2,742	5,756	5,500
前年比	67.0%	44.2%	55.3%	-4.5%
経常利益率	11.1%	10.6%	10.9%	10.2%
当期純利益	1,981	1,585	3,566	3,000
前年比	134.8%	67.1%	99.0%	-15.9%
純利益率	7.3%	6.1%	6.7%	5.6%

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（2024年6月14日発表）

- 売上高：54,000百万円（前期比1.8%増）
- 営業利益：5,700百万円（同3.2%減）
- 経常利益：5,500百万円（同4.5%減）
- 親会社株主に帰属する当期純利益：3,000百万円（同15.9%減）

2025年4月期通期会社予想は、売上高54,000百万円（前期比1.8%増）、営業利益5,700百万円（同3.2%減）、経常利益5,500百万円（同4.5%減）、親会社株主に帰属する当期純利益3,000百万円（同15.9%減）を見込む。

2021年から2030年の10ヵ年計画の第二弾となる中期経営計画『SiLK VISION 2027』の初年度となる2025年4月期においては、既存事業の継続的成長に加え、M&Aや業務提携を通じて戦略的ポートフォリオの拡充を図っていく。また、5G/web3領域の事業については、社会実装段階と位置付け、「トーンモバイル」で培った技術やサービスを、IoTを始めとした他分野へ展開していく「TONEIN」戦略の拡大や、医療・ヘルスケア領域での「医療DX」と「Trusted Web構想」の概念設計に基づくサービスの構築などを企図していく。そして、IoTをはじめとする次世代通信（5G）と、同社が有するブロックチェーン技術や先進テクノロジーを活用することで、5G/web3時代における各種社会課題の解決に向けた取り組みをグループの総力をあげて推進する。

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。