

2019年6月期 第3四半期決算説明資料



上場市場 : 東証マザーズ
証券コード : 9450

 **会社概要** **2019年6月期第3四半期決算実績** **2019年6月期決算見通しと中期展望** **Appendix**



Fibergate Inc.

株式会社ファイバーゲート

会社概要



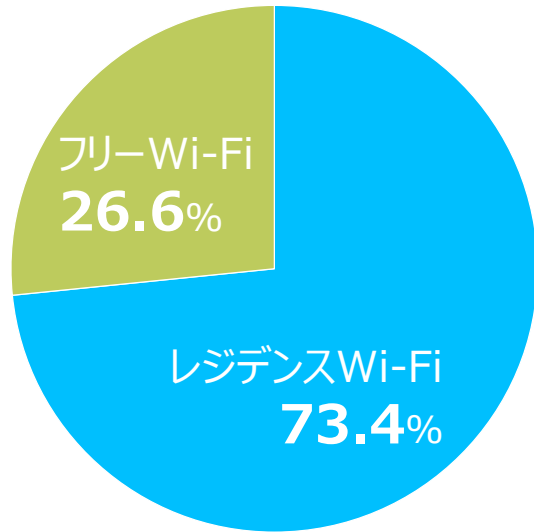
**通信機器の開発・製造から電気通信サービスまで、
一貫して手がける（通信系キャリア以外の）
独立系Wi-Fiソリューション企業***

***独立系公衆無線LAN 事業者**

公衆無線LAN(Wi-Fi)アクセスサービス分野で、総務省（総合通信基盤局事業政策課）
管轄業者かつ提供区域が全国の業者は、現在11社で、当社は大手キャリアと肩を並べる存在

- 2つの主要事業を展開。主力はレジデンスWi-Fiで、売上構成は73.4%（2019/6期3Q）
- 高採算の「顧客PB化支援」（当社は黒子として貢献）に注力

売上構成内訳



2019/6期3Q実績

レジデンス
Wi-Fi事業



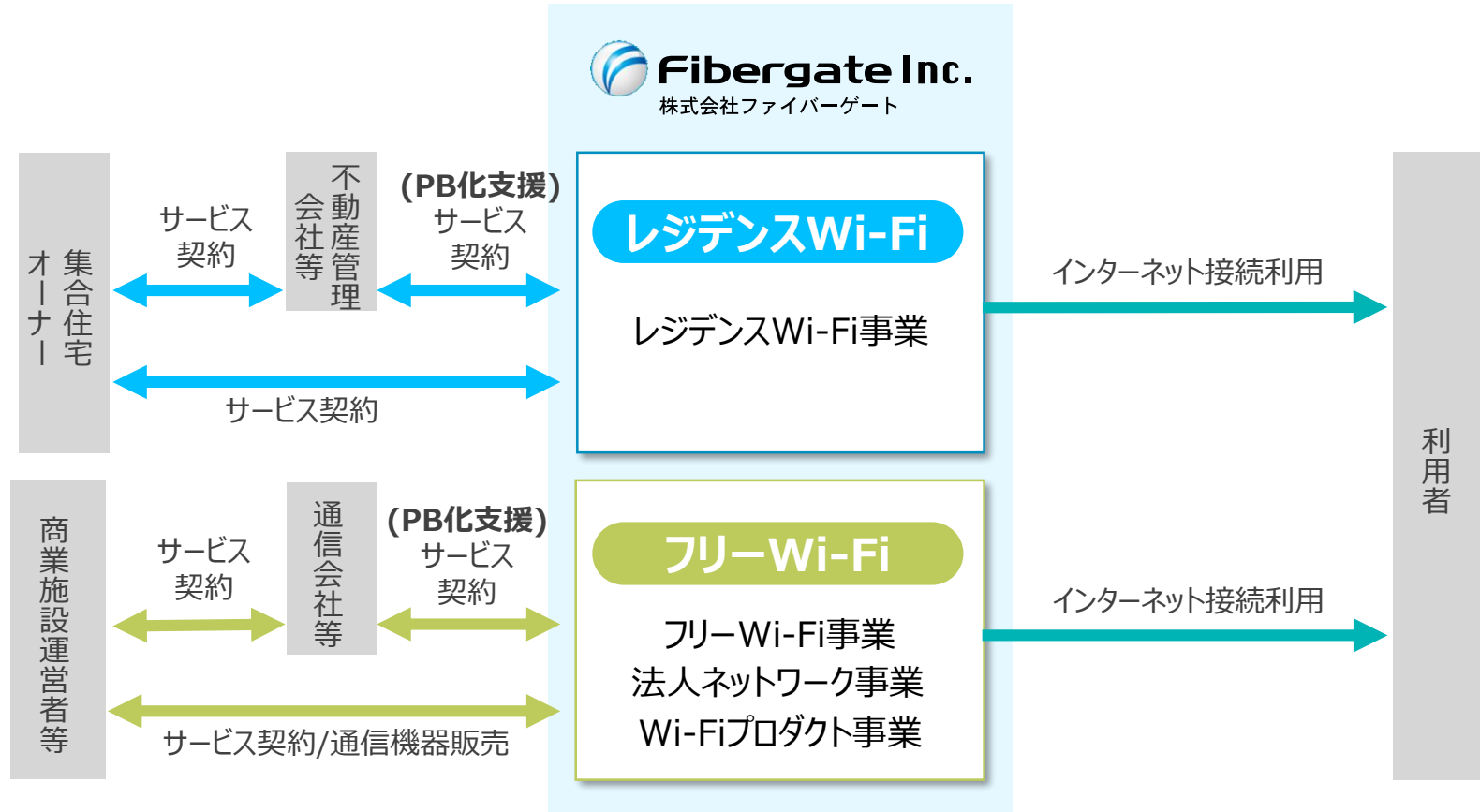
- ・マンション・アパート向け全戸一括インターネット接続サービスの提供
- ・顧客は集合住宅オーナー

フリー
Wi-Fi事業

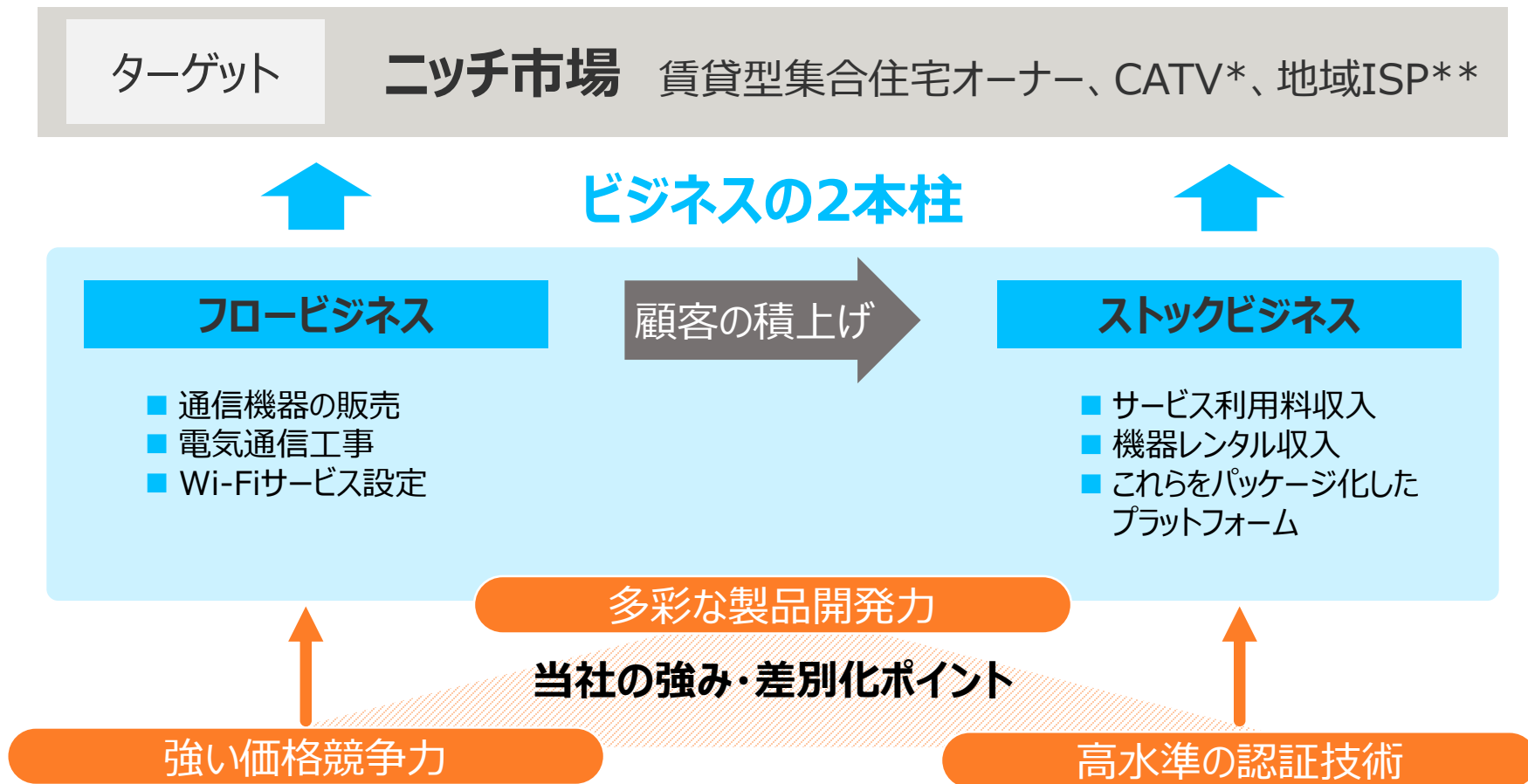


- ・フリーWi-Fi事業(観光地、商業施設向け)
- ・法人ネットワーク事業
(インターネットプロバイダサービスなど)
- ・Wi-Fiプロダクト事業
(通信機器の製造販売)
- ・顧客は観光自治体、商業施設などのロケーションオーナー

- 金銭報酬はサービス契約先より受領。インターネット接続利用者の金銭負担はなし
- 「顧客のPB化支援」が主力



- ニッチ市場に向けて、フローとストックの2本柱を用意
- 当社の差別化ポイントは、「製品開発力」、「価格競争力」、「認証技術」の3点



*CATV : Cable Television。光ケーブルなどを用いてテレビ放送やインターネット接続、電話などのサービスを提供する企業

**ISP : Internet Service Provider。インターネット接続の電気通信役務を提供する電気通信事業者



Fibergate Inc.

株式会社ファイバーゲート

2019年6月期第3四半期決算実績

1 3Q累計経常利益は前年同期比75%増

2 2Qに続き、通期見通しは再度上方修正

3 ストック収入の着実な増加基調に変化なし

- 高水準の成長ピッチを維持。前年同期比40%増収、75%経常増益を達成
- 事業別にはレジデンスWi-Fi事業43%増収、フリーWi-Fi事業31%増収

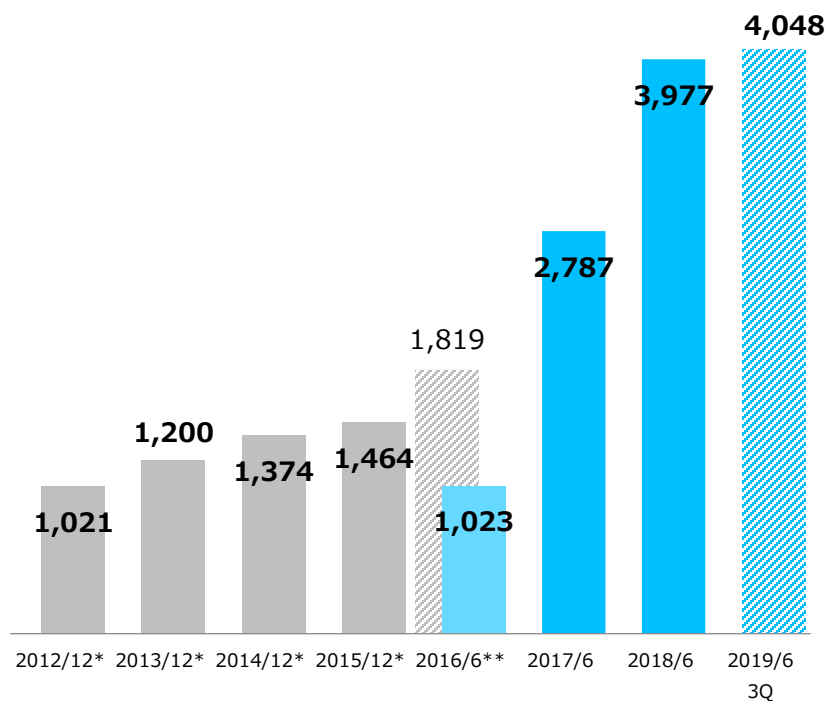
(百万円)	2018/6期 3Q累計	2019/6期 3Q累計	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	2,904	4,048	+1,143	+39.3%
	レジデンスWi-Fi事業	2,079	2,970	+890 +42.8%
	フリーWi-Fi事業	824	1,078	+253 +30.7%
営業利益	507	841	+334	+65.8%
	レジデンスWi-Fi事業	649	925	+276 +42.6%
	フリーWi-Fi事業	214	342	+128 +60.0%
	調整	▲355	▲426	▲71 ▲19.9%
経常利益	467	821	+354	+75.7%
当期純利益	292	522	+230	+78.8%

*百万円未満、0.1%未満切り捨て

- 売上は順調に拡大。3Q累計で前年通期売上を上回る
- 経常利益は3Q累計で前年通期の1.6倍。経常利益率は20%台に上昇

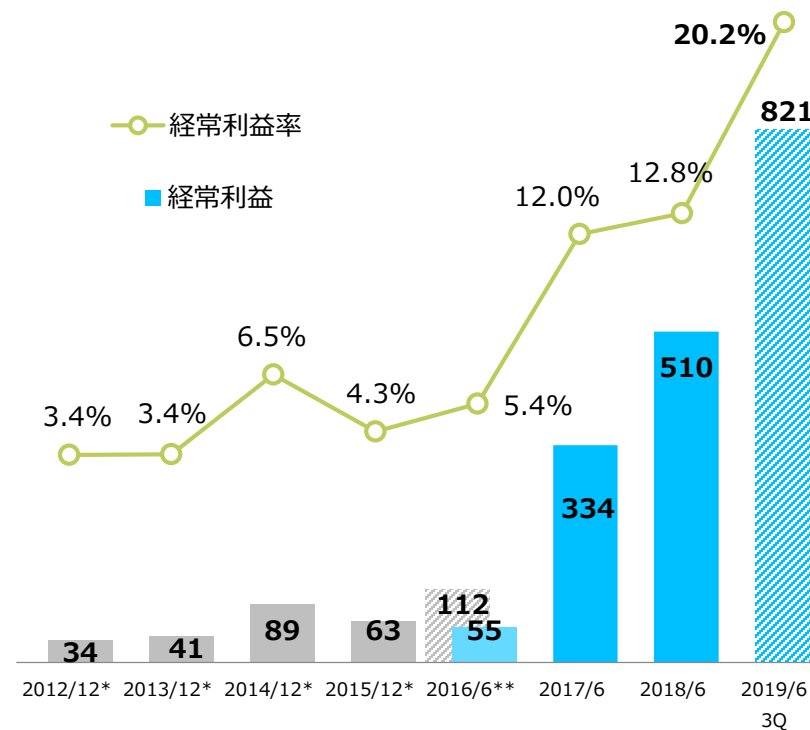
売上高

(単位：百万円。百万円未満切り捨て)



経常利益・経常利益率

(単位：百万円。百万円未満、0.1%未満切り捨て)

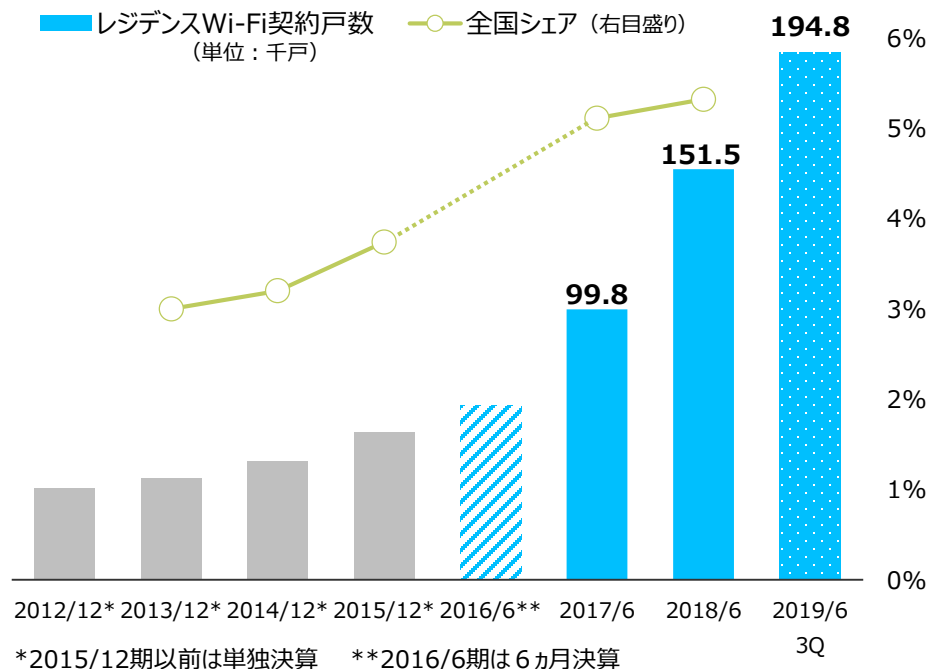


* 2015/12期以前は単独決算

**2016/6期は6ヵ月決算。グレー斜線部は12ヵ月のみなし決算

- レジデンスWi-Fiの累積契約戸数は拡大ペースが加速
- フリーWi-Fiのアクセスポイントも、強い社会的ニーズに営業効果が加わり拡大中

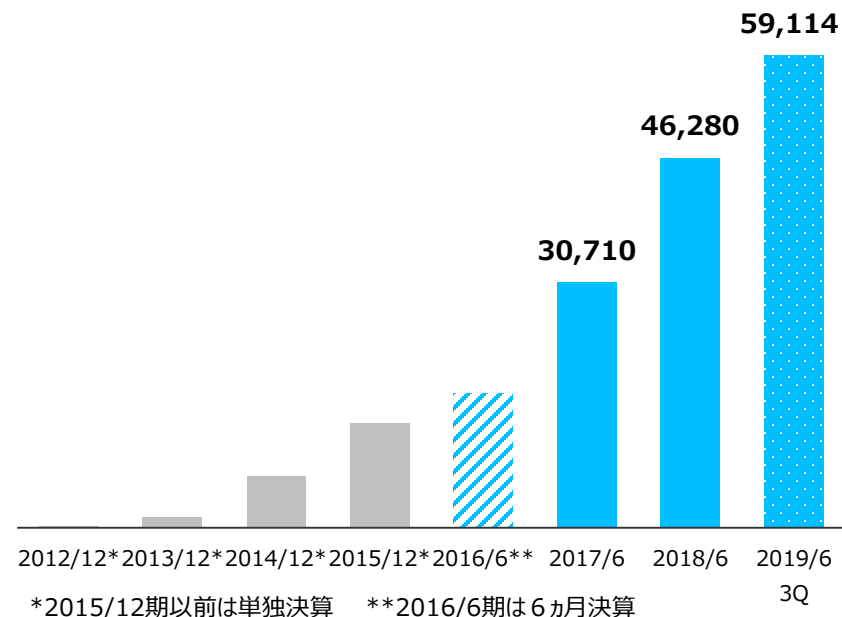
レジデンスWi-Fi契約戸数と全国シェアの推移



出所：全国シェアは全戸一括型マンションISPシェア調査（MM総研発表）
 各2014/3末、2015/3末、2016/3末、2017/3末、2018/3末現在

フリーWi-Fiアクセスポイント数 (注) 推移

(単位：アクセスポイント)



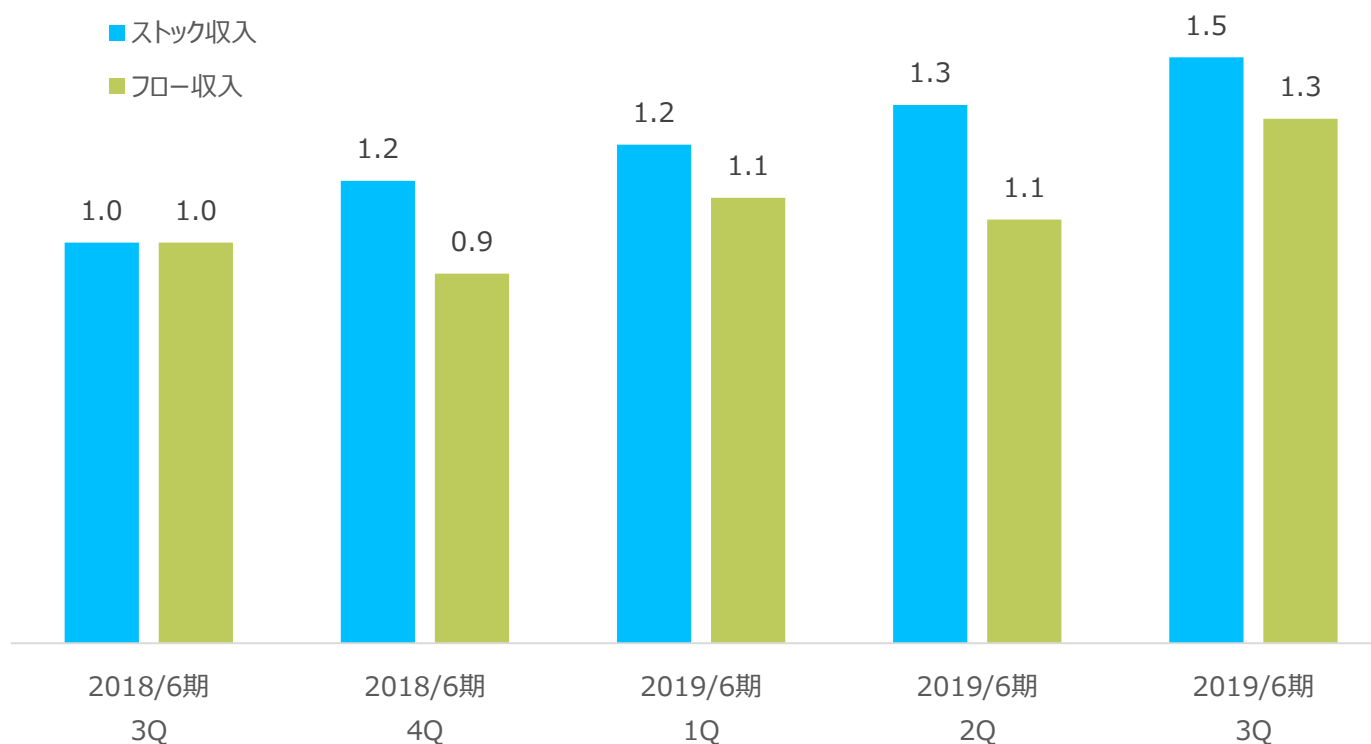
(注) 当社の認証システムを利用しているアクセスポイント数

- 四半期ベースでは売上・経常利益ともに過去最高を更新。
- 前年比較では31%増収60%経常増益。レジデンスWi-Fi事業が特に好調を牽引
- ただし、季節要因により、例年4Qは調整期を迎える傾向

(百万円)	2018/6期 3Q	2018/6期 4Q	2019/6期 1Q	2019/6期 2Q	2019/6期 3Q	前年同期比較	
						増減額	増減率
売上高	1,163	1,073	1,293	1,230	1,523	+359	+30.8%
レジデンスWi-Fi事業	829	782	956	896	1,117	+287	+34.6%
フリーWi-Fi事業	334	290	337	334	406	+71	+21.4%
営業利益	234	52	304	192	345	+110	+47.0%
レジデンスWi-Fi事業	265	168	336	227	361	+96	+36.2%
フリーWi-Fi事業	97	58	104	101	137	+40	+41.2%
調整	▲128	▲174	▲135	▲136	▲153	▲25	▲20.1%
経常利益	208	42	298	185	336	+127	+61.1%
当期純利益	127	20	189	117	215	+87	+68.5%

*百万円未満、0.1%未満切り捨て

- 3Qのストック収入は着実に拡大。前年同期比では1.5倍に増加
- 一方、これまで慎重に見ていたフロー収入も予想以上に堅調に推移



注) 2018/6期3Q=1 として指数化。小数点以下の差により、同じ数値表記にもかかわらず、見かけ上グラフの高さに違いが生じることがある

連結決算概要(貸借対照表)

- 増益継続により株主資本がさらに充実。自己資本比率は34.6%に上昇
- 契約戸数増に伴う固定資産の拡大に変化なし。純有利子負債の増加には歯止め

(百万円)	2017/6期	2018/6期	2019/6期 3Q	2018/6期比	
				増減額	増減率
流動資産	1,774	2,202	2,701	+498	+22.6%
現預金	773	1,118	1,398	+280	+25.0%
売掛金	831	918	1,067	+149	+16.2%
棚卸資産	131	138	208	+70	+50.4%
固定資産	1,292	2,154	2,780	+625	+29.0%
有形固定資産	1,188	2,020	2,637	+617	+30.5%
総資産	3,054	4,364	5,487	+1,122	+25.7%
負債	2,640	2,984	3,584	+600	+20.1%
有利子負債	2,184	2,422	2,741	+319	+13.1%
その他	456	562	843	+281	+50.0%
純資産	413	1,380	1,902	+522	+37.8%
負債純資産合計	3,054	4,364	5,487	+1,122	+25.7%

*百万円未満、0.1%未満切り捨て



Fibergate Inc.

株式会社ファイバーゲート

2019年6月期決算見通し および中期展望

- 売上高・経常利益ともに見通しを上方修正
- 契約戸数前提の引上げなどを主因に、レジデンスWi-Fi事業が業績を牽引

(百万円。百万円未満切り捨て)		2018/6期	2019/6期		修正差異	前年比較
			従来見通し (2019/2)	修正見通し		
売上高		3,977	5,097	5,400	+302	+1,422
	レジデンスWi-Fi事業	2,862	3,812	4,005	+192	+1,142
	フリーWi-Fi事業	1,115	1,285	1,395	+109	+280
営業利益		560	756	909	+152	+349
	レジデンスWi-Fi事業	818	970	1,128	+158	+310
	フリーWi-Fi事業	272	415	425	+9	+152
	調整	▲530	▲630	▲644	▲14	▲113
経常利益		510	700	853	+153	+343
当期純利益		312	439	539	+100	+227
* <前提>						
レジデンスWi-Fi契約戸数 (千戸)		151.5	201.0	207.5	+6.5	+56.0
フリーWi-Fiアクセスポイント数 (千AP)		46.2	57.0	61.5	+4.5	+15.3

経常利益見通し上方修正の要因分析

- 利益想定修正の主因は売上想定の上上げ。レジデンスWi-Fiの契約戸数前提の上上げが貢献。従来保守的なスタンスにあったフロー案件が予想以上に好調を維持
- 間接コストの増加は売上好調に伴うもの。従来想定していた業務効率化は予定通りながら、ビジネスチャンス獲得に向けての費用を積極的に計上

2019/6期経常利益

従来見通し

7.0億円



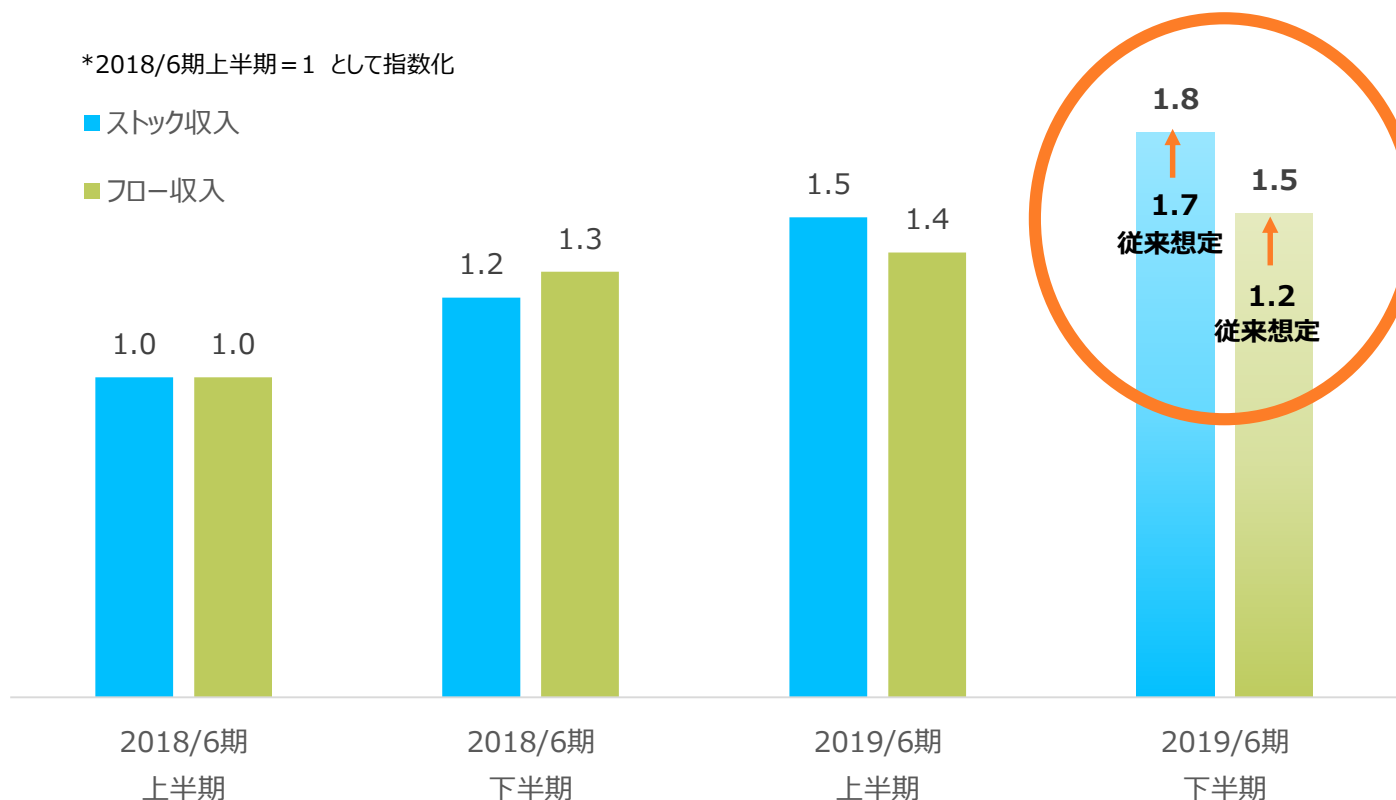
修正見通し

8.5億円

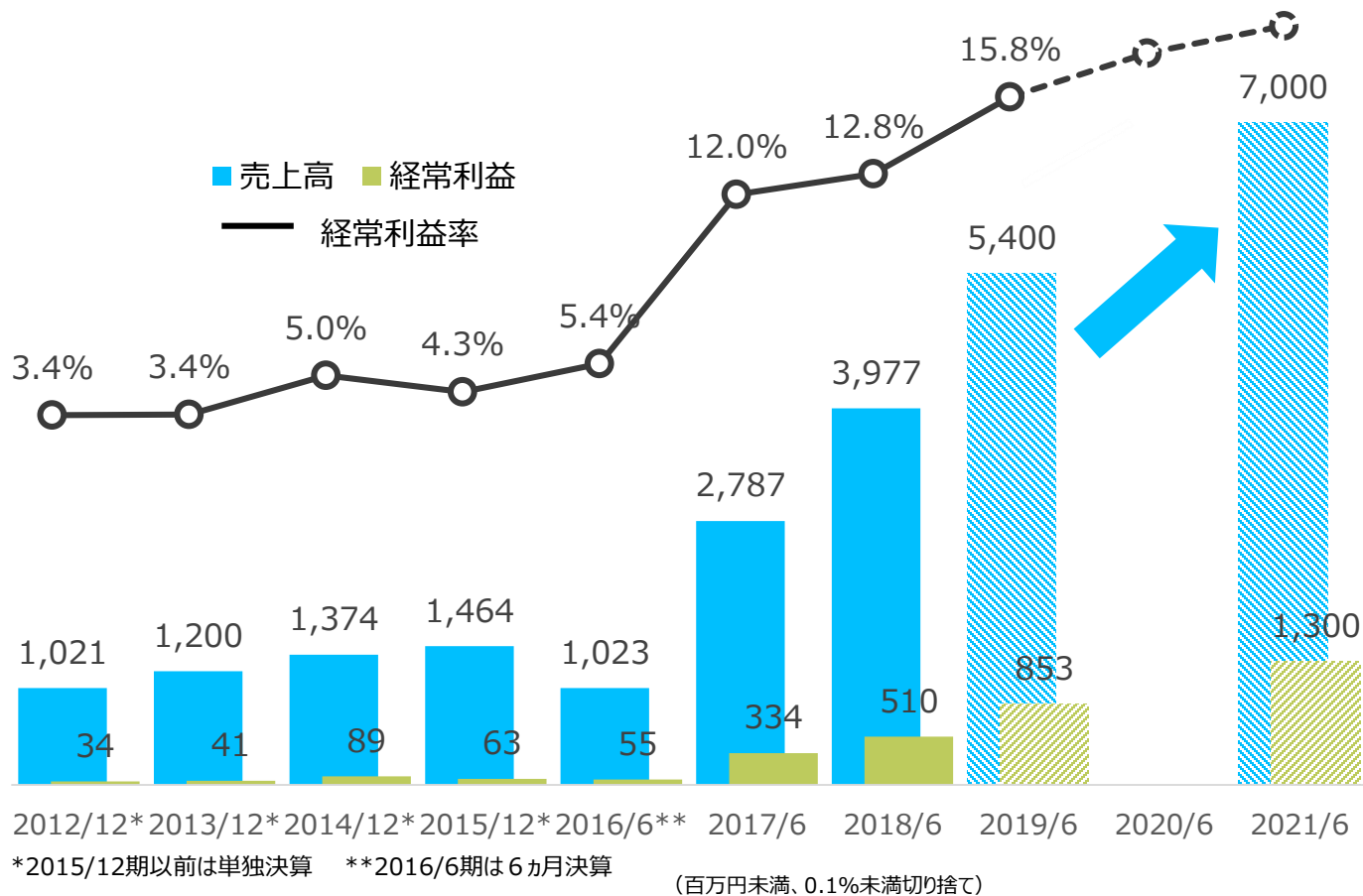
+1.5億円

- | | |
|-------------|--------|
| ① 売上想定の上上げ | +1.6億円 |
| ② 粗利率前提の上上げ | +0.5億円 |
| ③ 販管費積み増し | ▲0.6億円 |

- 下期もストック収入は順調な積上げを想定。従来見通しからもさらに引上げ
- フロー収入も従来は上期好調の反動減を想定するも、需要は予想以上

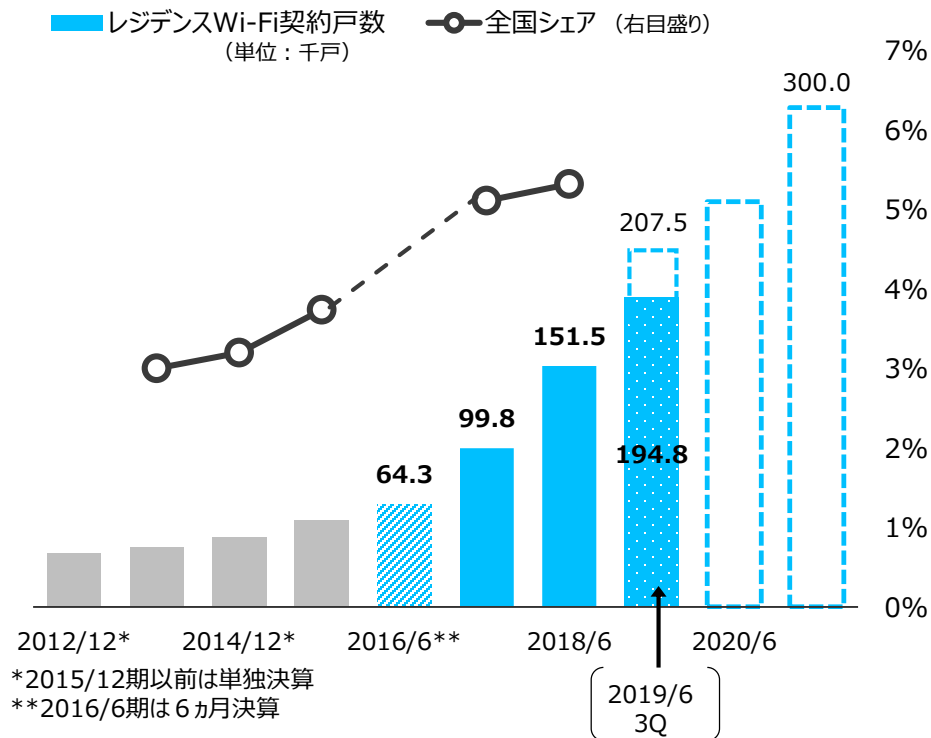


- 2021/6期の売上高70億円、経常利益13億円といった目標は継続
- レジデンスWi-Fiの普及は途上。フリーWi-Fiの設置ニーズも強い状況継続



- レジデンスWi-Fiの累積契約戸数はやや想定を上回るペースで順調に拡大
- フリーWi-Fiのアクセスポイントも営業効果発現ですでに当初想定を超過。計画を上方修正

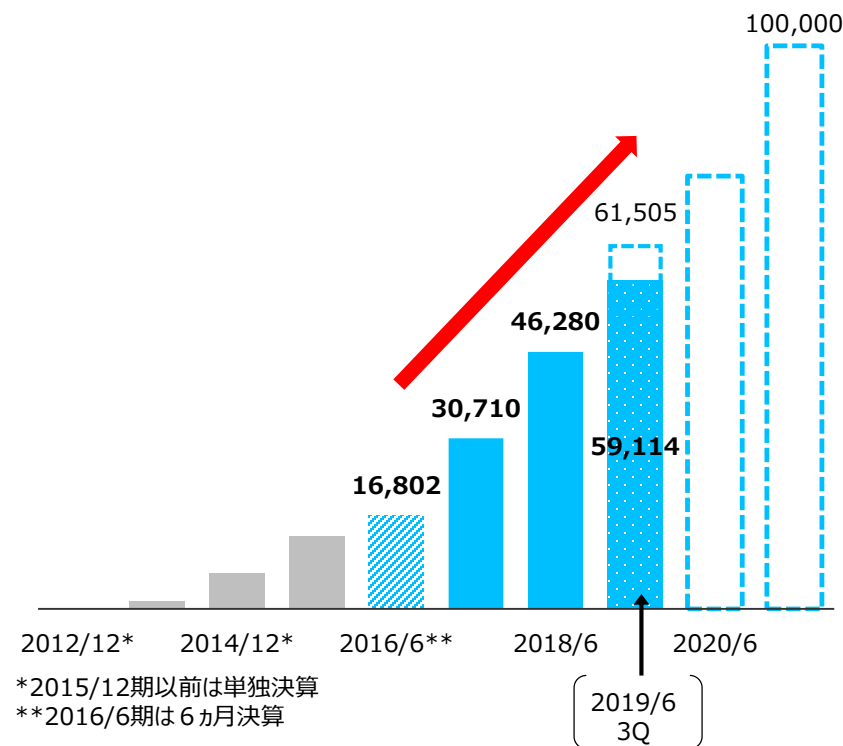
レジデンスWi-Fi契約戸数と全国シェアの推移



出所：全国シェアは、全戸一括型マンションISPシェア調査（MM総研発表）
各2014/3末、2015/3末、2016/3末、2017/3末、2018/3末現在

フリーWi-Fiアクセスポイント数 (注) の推移

(単位：アクセスポイント)



注：当社の認証システムを利用しているアクセスポイント数



Fibergate Inc.

株式会社ファイバーゲート

Appendix

- 2000年 ○ 国内、国際電話サービスの加入取次を目的に仙台市若林区に会社設立
- 2003年 ○ 札幌市中央区に本社移転
複数拠点企業のネットワーク構築、Webでのブロードバンド回線販売を主業とする
- 2004年 ○ レジデンスWi-Fi事業を開始
- 2005年 ○ Wi-Fiによるブロードバンド化サービスを開始
- 2006年 ○ PB化支援による集合住宅向けインターネット無料サービスを開始
- 2008年 ○ マンスリーマンション向けインターネット接続事業を開始
- 2009年 ○ フリーWi-Fiサービス事業を開始
- 2010年 ○ 通信商材販売を担当する子会社FGマーケティングを設立
- 2013年 ○ Web・コンテンツデザインを担当する子会社TUMUGU Designを設立
コンピュータウェアの企画開発及びインターネット回線取次を担当する子会社NOISを設立
- 2014年 ○ 当社開発通信機器の販売事業（Wi-Fiプロダクト事業）を開始
PB化支援による店舗・商業施設向けWi-Fiサービスを開始
- 2015年 ○ 電気通信工事業認可（北海道知事許可）を取得
台湾に100%子会社・飛博網通技股份有限公司を設立
電気通信事業法に基づく電気通信事業の登録免許を取得
- 2016年 ○ 経営革新計画企業に認定
- 2018年 ○ 東京証券取引所マザーズ市場に上場
株式分割（1株→2株）実施

決算年月		2014/12期*	2015/12期*	2016/6期**	2017/6期	2018/6期	2019/6期3Q
売上高	(千円)	1,374,677	1,464,802	1,023,483	2,787,387	3,977,485	4,048,087
経常利益	(千円)	89,808	63,061	55,270	334,836	510,171	821,267
当期純利益	(千円)	23,528	16,391	27,012	209,331	312,312	522,584
資本金	(千円)	48,750	48,750	51,300	54,300	401,372	401,372
発行済株式総数	(株)	525	525	54,200	56,200	4,761,900	9,523,800
純資産額	(千円)	151,909	168,324	200,854	413,480	1,380,144	1,902,448
総資産額	(千円)	1,947,714	2,129,263	2,255,326	3,054,242	4,364,688	5,487,316
1株当たり純資産額	(円)	289,351.65	320,617.90	74.12	147.15	144.92	199.76
1株当たり当期純利益金額	(円)	48,556.61	31,221.38	10.08	75.92	81.62	54.87
自己資本比率	(%)	7.80	7.91	8.91	13.54	31.62	34.67
自己資本利益率	(%)	15.94	10.24	14.50	68.15	34.82	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	—	—	106,606	544,165	808,563	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	—	—	▲179,893	▲836,777	▲1,328,849	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	—	—	147,142	313,955	868,783	—
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)	—	—	748,311	773,093	1,118,034	—
従業員数	(人)	64	78	92	115	141	154

*単独決算 **6ヵ月決算

ご清聴ありがとうございました。

＜ 見通しに関する注意事項 ＞

当資料に記載されている内容は、いくつかの前提に基づいたものであり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり保証したりするものではありません。

問い合わせ先
経営管理本部 IR担当
0120-772-322
fgir@fibergate.co.jp