

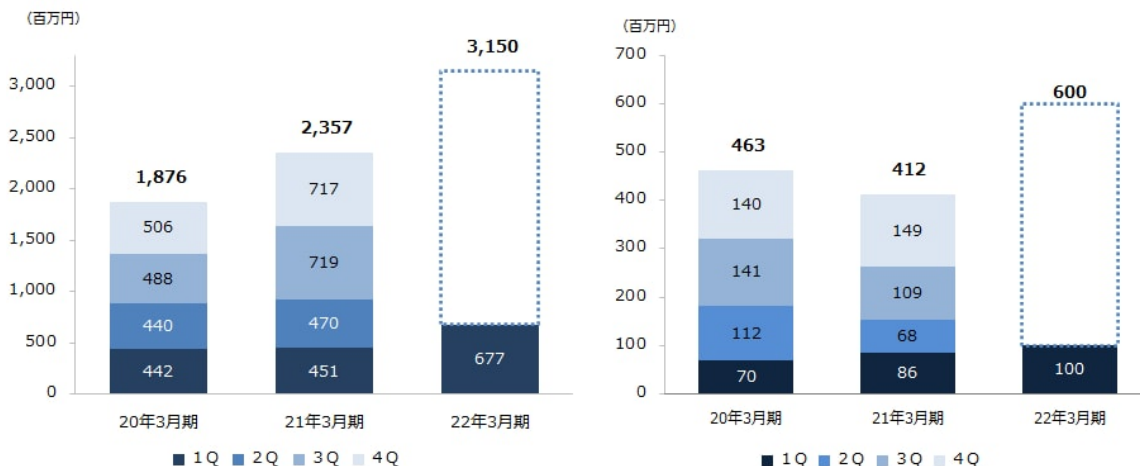
株式会社WOW WORLDは2022年3月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計)	20年3月期				21年3月期				22年3月期	21年3月期		
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		1Q	達成率	上期会予
(百万円)												
売上高	442	881	1,370	1,876	451	921	1,640	2,357	677	46.7%	1,450	
エンタープライズソフトウェア	326	672	1,052	1,439	346	713	1,220	1,681	442			
クラウド	268	535	812	1,116	290	574	934	1,322	376			
CRM	-	-	-	-	290	-	-	-	322			
CMS	-	-	-	-	-	-	-	-	54			
オンプレミス	58	137	240	323	56	139	285	359	64			
デジタル・マーケティング運用支援	74	134	206	287	54	114	283	505	202			
その他	3	8	10	14	1	2	5	6	1			
EC事業	38	67	102	136	50	92	132	165	32			
前年同期比	18.3%	13.0%	11.3%	10.1%	2.0%	4.5%	19.7%	25.6%	50.3%		57.5%	
エンタープライズソフトウェア	11.7%	10.4%	12.3%	12.2%	6.0%	6.1%	16.0%	16.8%	27.8%			
クラウド	32.7%	18.8%	17.0%	18.3%	8.2%	7.2%	15.1%	18.4%	29.7%			
CRM	-	-	-	-	-	-	-	-	11.0%			
CMS	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
オンプレミス	-35.3%	-13.7%	-1.2%	-5.0%	-4.0%	1.6%	18.8%	11.3%	14.1%			
デジタル・マーケティング運用支援	-3.6%	-10.4%	-8.6%	-6.2%	-27.9%	-15.0%	37.7%	75.9%	276.7%			
その他	-23.5%	12.0%	-6.2%	-2.9%	-58.5%	-71.7%	-52.3%	-58.0%	-36.2%			
EC事業	-	372.7%	76.8%	35.2%	31.0%	36.9%	29.2%	21.3%	-35.2%			
売上総利益	255	528	837	1,156	270	550	898	1,317	360			
前年同期比	23.1%	18.7%	20.0%	17.3%	5.8%	4.3%	7.2%	13.9%	33.6%			
売上総利益率	57.7%	59.9%	61.1%	61.6%	59.9%	59.8%	54.7%	55.9%	53.3%			
販管費	186	347	515	694	184	396	635	905	260			
前年同期比	28.3%	18.9%	14.8%	13.0%	-0.9%	14.4%	23.3%	30.5%	41.5%			
売上高販管費比率	42.0%	39.3%	37.6%	37.0%	40.8%	43.0%	38.7%	38.4%	38.4%			
営業利益	70	181	322	463	86	154	263	412	100	41.8%	240	
前年同期比	11.3%	18.2%	29.2%	24.5%	23.9%	-15.1%	-18.5%	-11.0%	16.4%		55.9%	
営業利益率	15.7%	20.6%	23.5%	24.7%	19.1%	16.7%	16.0%	17.5%	14.8%		16.6%	
経常利益	72	190	331	470	88	155	274	425	101	42.2%	240	
前年同期比	14.7%	24.7%	34.8%	27.0%	23.2%	-18.4%	-17.2%	-9.6%	14.6%		55.1%	
経常利益率	16.2%	21.5%	24.2%	25.1%	19.6%	16.8%	16.7%	18.0%	15.0%		16.6%	
四半期純利益	49	128	225	321	64	98	168	223	56	41.3%	135	
前年同期比	21.3%	29.4%	41.7%	147.0%	29.8%	-23.2%	-25.4%	-30.6%	-12.3%		37.4%	
四半期純利益率	11.1%	14.5%	16.4%	17.1%	14.1%	10.7%	10.2%	9.4%	8.2%		9.3%	
四半期業績推移 (3か月)		20年3月期			21年3月期			22年3月期				
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
売上高	442	440	488	506	451	470	719	717	677			
エンタープライズソフトウェア	326	346	380	387	346	367	507	462	442			
クラウド	268	267	276	305	290	284	360	387	376			
CRM	-	-	-	-	290	-	-	-	322			
CMS	-	-	-	-	-	-	-	-	54			
オンプレミス	58	78	104	83	56	83	147	74	64			
デジタル・マーケティング運用支援	74	60	71	81	54	60	169	221	202			
その他	3	5	2	4	1	1	3	1	1			
EC事業	38	29	35	34	50	42	41	33	32			
前年同期比	18.3%	8.1%	8.5%	6.9%	2.0%	7.0%	47.2%	41.7%	50.3%			
エンタープライズソフトウェア	11.7%	9.2%	15.9%	11.8%	6.0%	6.1%	33.5%	19.2%	27.8%			
クラウド	32.7%	7.6%	13.7%	22.0%	8.2%	6.2%	30.5%	27.2%	29.7%			
CRM	-	-	-	-	-	-	-	-	11.0%			
CMS	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
オンプレミス	-35.3%	14.9%	22.2%	-14.5%	-4.0%	5.7%	41.6%	-10.4%	14.1%			
デジタル・マーケティング運用支援	-3.6%	-17.5%	-5.2%	0.4%	-27.9%	1.1%	136.7%	172.6%	276.7%			
その他	-23.5%	53.0%	-44.1%	8.2%	-58.5%	-79.3%	28.1%	-74.3%	-36.2%			
EC事業	-	104.9%	-19.2%	-20.9%	31.0%	44.5%	14.7%	-2.6%	-35.2%			
売上総利益	255	273	309	319	270	280	347	419	361			
前年同期比	23.1%	14.8%	22.2%	10.9%	5.8%	2.8%	12.3%	31.4%	33.6%			
売上総利益率	57.7%	62.1%	63.3%	63.0%	59.9%	59.6%	48.3%	58.4%	53.3%			
販管費	186	161	169	178	184	213	239	270	260			
前年同期比	28.3%	9.7%	7.2%	7.9%	-0.9%	32.0%	41.7%	51.3%	41.5%			
売上高販管費比率	42.0%	36.6%	34.5%	35.3%	40.8%	45.2%	33.2%	37.7%	38.4%			
営業利益	70	112	141	140	86	68	109	149	100			
前年同期比	11.3%	23.0%	46.9%	14.8%	23.9%	-39.3%	-22.9%	6.2%	16.4%			
営業利益率	15.7%	25.4%	28.8%	27.8%	19.1%	14.4%	15.1%	20.8%	14.8%			
経常利益	72	118	141	139	88	66	119	151	101			
前年同期比	14.7%	31.8%	51.0%	11.7%	23.2%	-43.8%	-15.5%	8.4%	14.6%			
経常利益率	16.2%	26.8%	28.9%	27.6%	19.6%	14.1%	16.6%	21.1%	15.0%			
四半期純利益	49	79	97	96	64	35	69	55	56			
前年同期比	21.3%	35.0%	62.1%	-	29.8%	-56.1%	-28.2%	-42.8%	-12.3%			
四半期純利益率	11.1%	18.0%	19.8%	18.9%	14.1%	7.4%	9.7%	7.6%	8.2%			

出所：会社資料によりSR社作成、セグメント内訳は新セグメントの事業内容に沿って旧セグメントをSR社で遡り修正した。

*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。

四半期売上高の推移 四半期営業利益の推移



出所：会社データよりSR社作成 出所：会社データよりSR社作成

2022年3月期第1四半期実績（2021年7月30日発表）

2022年3月期第1四半期（2021年4月～6月）の連結実績

- 売上高677百万円（前年同期比50.3%増）
- 営業利益100百万円（同16.4%増）
- 経常利益101百万円（同14.6%減）
- 親会社株主に帰属する当期純利益56百万円（同12.3%減）

市場環境

世界経済は、新型コロナウイルス感染拡大の影響で依然として厳しい状況にあるなか、一部で持ち直しの傾向が出ており、特にデジタル関連ビジネスにおいては追い風の状況にある。

増収傾向

同社は、2021年7月1日より、社名を株式会社WOW WORLDに変更した。第1四半期は、2020年10月よりグループに参画した株式会社コネクティの売上高が寄与したことに加え、従来からの主力事業であるエンタープライズ・ソフトウェア事業のクラウドサービスが増加し、前年同期比で12期連続増収となった。

EBITDA

同社は2021年3月期より重要な経営指標の一つを営業利益からEBITDA（算出方法は、営業利益に減価償却費等、のれん償却費、株式報酬費用を加えて算出）に変更している。変更の理由は、中期経営計画における成長戦略の一つとしてM&Aによる新規事業の創出を掲げ、それが実現した場合は現金支出を伴わない「のれん償却費」が大幅に計上されることになるため。

当第1四半期の実績は147百万円（前年同期比46.6%増）。新卒採用を中心とした人員増強や昇給などによる人件費の増加や、国際会計基準への次年度移行準備に伴うコンサルティングフィーの増加、カスタマーサクセスの本格稼働に伴うコンサルティングフィーの発生などコストは増加した。しかし、売上高増加要因に加えて、前同四半期に発生した働き方改革投資費用（在宅勤務用PCの大量購入など）や、中途採用紹介手数料の減少、大型製品開発へのリソースシフト等による研究開発費用の資産計上額増加などがプラス要因となり、増益となった。

2022年3月期第1四半期のセグメント別実績は以下のとおり。

エンタープライズ・ソフトウェア事業（旧アプリケーション事業）

- 当セグメント売上高：442百万円（同27.8%増）
- 同売上高総利益率は66.7%（同1.4ポイント減）

コネクティ社連結とクラウドサービス好調

前年同期にはまだグループに参加していなかった株式会社コネクティの売上高が寄与したこと、既存のクラウドサービスも順調に増加したことにより、大幅増収となった。

デジタル・マーケティング運用支援事業

- 当セグメント売上高：202百万円（同276.7%増）
- 同売上高総利益率は25.3%（同1.6ポイント増）

コネクティ社の連結化

エンタープライズ・ソフトウェア事業と同様に、コネクティ社の売上高が寄与したことが主因となり、大幅に増収となった。また、株式会社FUCAも前年同期に新型コロナウイルス感染拡大の影響で減少していた制作外注の需要が戻り、売上高を回復した。

EC事業

- 当セグメント売上高：32百万円（同35.2%減）
- 同売上高総利益率は42.2%（同0.1ポイント減）

2019年3月期第2四半期より新設したセグメントで、ベビー服のECサイト運営「株式会社ままちゅ」が主要子会社である（運営するECサイトは「べびちゅ」）。設立の目的は、EC事業のマーケティングノウハウを吸収するため。当第1四半期では、長期化する緊急事態宣言の影響で同ECサイトのターゲットである「お出掛け需要」が低減したため減収となった。

その他事業

- 当セグメント売上高：1百万円（同36.2%減）
- 同売上高総利益率は82.1%（同47.5ポイント増）

旧オーダーメイド開発事業が主

当事業は、旧オーダーメイド開発事業などからなる。新規の受注活動を積極的には展開せず、従来の利益率の高い案件を継続する活動をした。

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。SR社の現在のレポートカバレッジは以下の通りです。

Current Client Coverage of Shared Research Inc.

アース製菓株式会社	株式会社カナミックネットワーク	株式会社セレス	株式会社ハビネット
アトスパークホールディングス株式会社	兼松株式会社	ソースネクスト株式会社	Hamee株式会社
株式会社アーバネットコーポレーション	亀田製菓株式会社	ソレイジア・ファーマ株式会社	株式会社バン・バシフィック・インターナショナルホールディングス
アイペットホールディングス株式会社	株式会社CARTA HOLDINGS	第一稀元素化学工業株式会社	ビー・シー・エー株式会社
あい ホールディングス株式会社	カルナバイオサイエンス株式会社	株式会社ダイセキ	株式会社ピースリー
株式会社アイモパイル	ギグワークス株式会社	太陽ホールディングス株式会社	BEENOS株式会社
株式会社アクセル	キャンオンマーケティングジャパン株式会社	ダイワボウホールディングス株式会社	株式会社ビーロッド
株式会社アジュバンコスメジャパン	株式会社キャリアデザインセンター	株式会社高島屋	株式会社ビジョナリーホールディングス
株式会社アズーム	株式会社キャンパス	中国塗料株式会社	株式会社ビジョン
アズビル株式会社	キュービーネットホールディングス株式会社	蝶理株式会社	株式会社チヨダ
アズワン株式会社	株式会社グッドコムアセット	株式会社チヨダ	ファーストブラザーズ株式会社
株式会社アドバンスクリエイト	クミアイ化学工業株式会社	都築電気株式会社	フィールズ株式会社
株式会社アトラエ	KLab株式会社	株式会社ツルハホールディングス	株式会社フェイス
アニコム ホールディングス株式会社	グランディハウス株式会社	株式会社ティア	株式会社ブイキューブ
アネスト岩田株式会社	株式会社クリーク・アンド・リバー社	DIC株式会社	株式会社フェイスネットワーク
A P A M A N株式会社	クリングルファーマ株式会社	株式会社TKC	株式会社フェローテックホールディングス
株式会社アバント	ケイアイスター不動産株式会社	株式会社ティーケービー	フリービット株式会社
株式会社あらた	株式会社GameWith	株式会社テイクアンドギヴ・ニーズ	株式会社プロードリーフ
アンジェス株式会社	株式会社ゲームカード・ジョイコホールディングス	デジタルアーツ株式会社	ベース株式会社
and factory株式会社	株式会社ココカラファイン	株式会社デジタルガレージ	株式会社ベネフィット・ワン
アンリツ株式会社	コタ株式会社	株式会社出前館	株式会社ベルパーク
株式会社Eストアー	コムシスホールディングス株式会社	Delta-Fly Pharma株式会社	HENNGE株式会社
株式会社エイローハット	コンドーテック株式会社	株式会社テンポイノベーション	株式会社ホープ
イオンディライト株式会社	株式会社サーパーワークス	東急建設株式会社	ホソカワミクロン株式会社
株式会社イオンファンタジー	株式会社ザッパラス	株式会社ドウシヤ	株式会社北國銀行
株式会社イグニス	サトーホールディングス株式会社	東洋インキSCホールディングス株式会社	株式会社ボルテージ
伊藤忠エネクス株式会社	株式会社サニックス	東洋炭素株式会社	株式会社マエキュリアインベストメント
株式会社イトクロ	サンネクスグループ株式会社	東洋紡株式会社	松井証券株式会社
株式会社IDOM	サンバイオ株式会社	株式会社TOKAIホールディングス	マネックスグループ株式会社
稲畑産業株式会社	株式会社サンリオ	トーカロ株式会社	株式会社マルマエ
株式会社インテリジェント ウェイブ	株式会社シーアールイー	トーセイ	株式会社三城ホールディングス
インフォコム株式会社	GCA株式会社	株式会社トライステージ	株式会社ミライト・ホールディングス
株式会社インフォマート	株式会社ジェイ・エス・ビー	株式会社ドリームインキュベータ	株式会社メタップス
株式会社うるる	株式会社ジェイテックコーポレーション	内外トランスライン株式会社	株式会社メディアアドウ
株式会社エアドリ	Jトラスト株式会社	長瀬産業株式会社	株式会社メディカルシステムネットワーク
株式会社エイチーム	株式会社JPホールディングス	ナノキャリア株式会社	株式会社メディネット
エイチ・ツー・オーリテイリング株式会社	株式会社識学	日医工株式会社	メドピア株式会社
AI inside 株式会社	株式会社シグマクス	日進工具株式会社	森永乳業株式会社
株式会社エス・エム・エス	シップヘルスケアホールディングス株式会社	日清紡ホールディングス株式会社	株式会社ユークレナ
SBSホールディングス株式会社	シナネンホールディングス株式会社	日総工業株式会社	株式会社吉野家ホールディングス
株式会社エディオン	株式会社SHIFT	日本工営株式会社	RIZAPグループ株式会社
NECネットエスアイ株式会社	株式会社SHIBUYA	ニプロ株式会社	株式会社ライドオンエクスペリエンスホールディングス
株式会社FPG	ジャパンベストレスキューシステム株式会社	日本KFCホールディングス株式会社	株式会社ラウンドワン
MRT株式会社	ジャフコグループ株式会社	日本商業開発株式会社	株式会社ラクーンホールディングス
エリアリンク株式会社	株式会社シンクロ・フード	日本駐車場開発株式会社	株式会社ラクト・ジャパン
エレコム株式会社	株式会社ジンスホールディングス	日本調剤株式会社	株式会社ラックランド
エン・ジャパン株式会社	シンバイオ製薬株式会社	日本電計株式会社	リゾートトラスト株式会社
オイシックス・ラ・大地株式会社	鈴茂器工株式会社	株式会社日本マイクロニクス	株式会社良品計画
株式会社大泉製作所	スター・マイカ・ホールディングス株式会社	日本モーゲージサービス株式会社	レーザーテック株式会社
株式会社オークファン	株式会社ストライク	株式会社ネットマーケティング	株式会社レーサム
沖電気工業株式会社	株式会社スノーピーク	ネットワンシステムズ株式会社	株式会社ロコンド
株式会社小野測器	株式会社スペースバリューホールディングス	株式会社ハーモニック・ドライブ・システムズ	株式会社ワールドホールディングス
オルハヘルスケアホールディングス株式会社	株式会社スリー・ディー・マトリックス	ハイデイ日高	株式会社WOW WORLD
株式会社オンワードホールディングス	生化学工業株式会社	株式会社ハウスドゥ	
株式会社カオナビ	株式会社セリア	伯東株式会社	

※投資運用先銘柄に関するレポートをご希望の場合は、弊社にレポート作成を受託するよう各企業に働きかけることをお勧めいたします。また、弊社に直接レポート作成をご依頼頂くことも可能です。

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

<https://sharedresearch.jp>

TEL: +81 (0)3 5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp

WOW WORLD / 2352



Research Coverage Report by Shared Research Inc. | <https://sharedresearch.jp>