

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。

2021年8月13日、MRT株式会社は2021年12月期第2四半期決算、及び2021年12月期通期業績予想の修正を発表した。

四半期業績推移 (累計)	19年12月期			20年12月期				21年12月期				21年12月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上収益 (百万円)	714	1,319	1,973	580	1,294	1,928	2,562	532	1,645			53.1%~54.8%	3,000~3,100
前前期比	0.6%	12.0%	14.2%	-	-	-	-	-8.3%	27.2%				17.1%~21.0%
売上総利益	495	909	1,344	380	889	1,318	1,757	332	1,214				
前前期比	-9.8%	4.9%	7.3%	-	-	-	-	-12.6%	36.6%				
売上総利益率	69.3%	68.9%	68.1%	65.5%	68.7%	68.4%	68.6%	62.4%	73.8%				
販管費	352	707	1,097	358	735	1,098	1,492	395	873				
前前期比	-6.9%	-2.0%	0.7%	-	-	-	-	10.6%	18.9%				
売上高販管費比率	49.3%	53.6%	55.6%	61.7%	56.8%	57.0%	58.2%	74.3%	53.1%				
営業利益	113	172	198	23	156	223	264	-64	342			71.2%~83.3%	410~480
前前期比	-33.9%	18.0%	20.7%	-	-	-	-	-	118.6%				55.1%~81.6%
営業利益率	15.8%	13.1%	10.0%	4.0%	12.1%	11.6%	10.3%	-	20.8%				13.2%~16.0%
税引前利益	110	165	187	20	151	201	240	-67	337			71.8%~84.4%	400~470
前前期比	-32.3%	-35.9%	-32.1%	-	-	-	-	-	124.1%				66.9%~96.2%
営業利益率	15.4%	12.5%	9.5%	3.4%	11.6%	10.4%	9.4%	-	20.5%				12.9%~15.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	68	101	109	7	82	110	132	-45	206			68.8%~82.5%	250~300
前前期比	-18.9%	-37.9%	-40.0%	-	-	-	-	-	152.4%				89.7%~127.6%
四半期純利益率	9.5%	7.7%	5.5%	1.2%	6.3%	5.7%	5.1%	-	12.5%				8.1%~10.0%

四半期業績推移	19年12月期			20年12月期				21年12月期			
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上収益 (百万円)	714	606	654	580	714	634	634	532	1,114		
前前期比	0.6%	29.2%	19.0%	14.9%	0.1%	4.7%	-3.0%	-8.3%	55.9%		
売上総利益	495	415	434	380	509	430	439	332	883		
前前期比	-9.8%	30.3%	12.7%	8.9%	2.9%	3.6%	1.0%	-12.6%	73.3%		
売上総利益率	69.3%	68.5%	66.5%	65.5%	71.3%	67.7%	69.2%	62.4%	79.2%		
販管費	352	355	390	358	377	364	394	395	478		
前前期比	-6.9%	3.3%	6.2%	-16.0%	7.1%	2.4%	1.0%	10.6%	26.8%		
売上高販管費比率	49.3%	58.6%	59.7%	61.7%	52.8%	57.4%	62.1%	74.3%	42.9%		
営業利益	113	59	26	23	133	67	42	-64	405		
前前期比	-33.9%	-	-	-	17.8%	11.9%	60.0%	-	205.0%		
営業利益率	15.8%	9.8%	4.0%	4.0%	18.6%	10.5%	6.6%	-	36.4%		
税引前利益	110	55	22	20	131	50	39	-67	404		
前前期比	-32.3%	-42.1%	23.0%	-	18.8%	-7.7%	74.3%	-	208.9%		
経常利益率	15.4%	9.0%	3.4%	3.4%	18.3%	8.0%	6.1%	-	36.3%		
親会社の所有者に帰属する当期利益	68	34	7	7	75	28	22	-45	251		
前前期比	-18.9%	-57.9%	-58.7%	-	10.7%	-15.6%	197.0%	-	235.4%		
四半期純利益率	9.5%	5.5%	1.1%	1.2%	10.5%	4.5%	3.4%	-	22.6%		

事業セグメント (四半期累計)	19年12月期			20年12月期				21年12月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高 (百万円)	714	1,319	1,973	580	1,294	1,928	2,562	532	1,645		
前前期比	0.6%	12.0%	14.2%	-	-	-	-	-8.3%	27.2%		
医療人材サービス	655	1,212	1,829	516	1,167	1,722	2,271	457	1,485		
前前期比	0.3%	10.9%	13.3%	-	-	-	-	-11.5%	27.3%		
構成比	91.8%	91.8%	92.7%	89.0%	90.2%	89.3%	88.6%	85.9%	90.3%		
その他のサービス	58	108	145	64	127	206	291	75	160		
前前期比	4.2%	26.7%	27.8%	-	-	-	-	17.7%	26.2%		
構成比	8.2%	8.2%	7.3%	11.0%	9.8%	10.7%	11.4%	14.1%	9.7%		
営業利益	113	172	198	23	156	223	264	-64	342		
前前期比	-33.9%	18.0%	20.7%	-	-	-	-	-	118.6%		

事業セグメント (四半期)	19年12月期			20年12月期				21年12月期			
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高 (百万円)	714	606	654	580	714	634	634	532	1,114		
前前期比	0.6%	29.2%	19.0%	14.9%	0.1%	4.7%	-3.0%	-8.3%	55.9%		
医療人材サービス	655	556	617	516	651	555	549	457	1,029		
前前期比	0.3%	26.5%	18.3%	8.4%	-0.7%	-0.2%	-11.0%	-11.5%	58.0%		
その他のサービス	58	50	37	64	63	79	85	75	85		
前前期比	4.2%	69.8%	31.2%	122.9%	8.5%	59.0%	131.8%	17.7%	34.7%		
営業利益	113	59	26	23	133	67	42	-64	405		
前前期比	-33.9%	-	42.8%	-	17.8%	11.9%	60.0%	-	205.0%		

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。決算期変更につき、2020年12月期の各四半期の対前年同期比は前期以前の該当月と一致する四半期との比較を用いている。

季節性

- ▷ 第1四半期（2020年12月期以降；1~3月期）は、閑散期であることや他の四半期に比べて営業日数が少ないことが売上収益に影響を与える。同時に、前期までの利益の状況を見ながら成長に向けた投資を行うことにより販管費が増加する傾向がある。
- ▷ 非常勤医師紹介サービス（Gaikin）は、年間を通じて需要は旺盛であるが、春と秋の健康診断のシーズンに需要が特に高まる。一方、常勤医師紹介サービス（career）は、医師が転職する季節となる4月が繁忙期。

2021年12月期第2四半期累計（上半期）実績（2021年8月13日発表）

概要

2021年12月期第2四半期累計（上半期）実績

売上収益1,645百万円（前年同期比27.2%増）、営業利益342百万円（同118.6%増）、税引前四半期利益337百万円（同124.1%増）、親会社の所有者に帰属する四半期純利益206百万円（同152.4%増）。

進捗率

2021年12月期会社予想（2021年8月13日の上方修正値*）に対する当第2四半期累計（上半期）実績の進捗率は、売上収益53.1%～54.8%（2020年12月期実績に対する前年同期実績の進捗率50.5%）、営業利益71.2%～83.3%（同59.1%）、税引前利益71.8%～84.4%（同62.9%）、親会社の所有者に帰属する四半期純利益68.8%～82.5%（同62.0%）。

*2021年12月期会社予想（2021年8月13日修正）

- ▷売上収益：3,000～3,100百万円（前回予想：2,800～3,000百万円）
- ▷営業利益：410～480百万円（同：170～270百万円）
- ▷税引前利益：400～470百万円（同：160～260百万円）
- ▷当期利益：280～330百万円（同：100～160百万円）
- ▷親会社株主に帰属する当期利益：250百万円～300百万円（同：90～140百万円）
- ▷EPS：45.02～54.02円（同：16.21～25.2円）

<修正の理由>

- ▷当第2四半期累計（上半期）業績について、新型コロナウイルスワクチン接種に係る医療従事者の紹介件数増加が寄与し、売上が堅調に推移した。また、同社グループの医療情報プラットフォームを最大限に活用した結果、人材募集コストの削減を実現した。
- ▷2021年12月期業績については、当第2四半期累計（上半期）実績に加えて、新型コロナウイルスワクチン接種に係る医療従事者確保のニーズが継続し、当初会社予想を上回る見込み。費用および投資については、人材募集コストの削減を見込んでいるが、同社グループの取り巻く業界の課題解決に向け、アプリ「Door.」を含む新たなサービスの開発および運用に係る費用の増加を見込んでいる。

同社の取り組み

新型コロナウイルスに感染した自宅療養中や入院調整中の患者の増加に対応し、埼玉県より自宅療養者の健康相談を受託した。それに続き、2021年5月より大阪府から「自宅療養者緊急相談センター」を受託し、自宅療養者支援のためのオンライン健康相談やオンライン診療、往診など、様々な医療体制の構築を行ってきた。その他、企業からの依頼に応じて抗原検査や抗体検査の付帯サービスとしての健康相談、ワクチン接種後の副反応に対する相談など多岐にわたって取り組んでいる。

また、引続き、紹介基幹システムの開発、医師ネットワークにつながるアプリ「Door.」並びにオンラインによる健康相談、受診勧奨、オンライン診療を一気通貫で行うことができるサービス「Door. into 健康医療相談」開発など、企業価値向上に向けた取り組みを進めている。

売上収益

売上収益は1,645百万円（前年同期比27.2%増）となった。医療人材サービスの売上収益1,485百万円（同27.3%増）、その他の売上収益160百万円（同26.2%増）。

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）が拡大する中、同社グループは、各自治体や企業からの要請を受け、ワクチン接種のための医療従事者確保に向けた対応を行ってきた。ワクチン接種業務に従事する医療人材紹介件数が増加し、売上が堅調に推移した。

営業利益

営業利益342百万円（同118.6%増）となった。増収効果および業務効率化などが背景。

急増する紹介案件の整理および調整、BPO体制強化、医療人材のさらなる募集など業務量が増加しているが、人員体制の強化や業務の効率化などに取り組んで対応した。

2021年12月期会社予想

2021年12月期会社予想については、期初予想（2021年2月12日公表）を、前述の通り、上方修正した（2021年8月13日発表）。

外部環境

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）

2020年年明けから感染が拡大した新型コロナウイルス感染症（COVID-19）は、2021年6月時点で、世界の感染者数は1.8億人を超え、今もなお多大なる影響を及ぼしている。日本においても感染者数は80万人を超え、医療従事者の負担はますます重く、医療崩壊が危ぶまれている。病床使用率は上昇傾向が続く、自宅療養者の中で救急搬送が必要にも関わらず受け入れられない患者が増加するといった深刻な事態が生まれている。

ワクチン接種のための医療従事者確保

2021年3月上旬より医療従事者へのワクチン接種が進められ、同年5月からの一般に向けたワクチンの確保、接種会場の整備、ワクチン接種を行う医療従事者の大規模な募集と調整とさらなる医療体制づくりが求められている。2021年6月末現在、期待されていたワクチンは、ワクチンの供給量や管理、予約体制、医療従事者の確保など様々な課題をはらみ、接種率は1回以上の接種完了が人口比26%、必要回数完了が14%と依然として低い状況が続いている。

2021年12月期見通し

(百万円)	19年12月期 (12ヵ月換算) *	20年12月期			21年12月期		
	実績	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	2,478	1,294	1,268	2,562	1,645	1,355~1,455	3,000~3,100
売上原価	786	405	400	805	431	-	-
売上総利益	1,692	889	869	1,757	1,214	-	-
売上総利益率	68.3%	68.7%	68.5%	68.6%	73.8%	-	-
販売費及び一般管理費	1,523	735	758	1,492	873	-	-
売上高販管費比率	61.4%	56.8%	59.7%	58.2%	53.1%	-	-
営業利益	87	156	108	264	342	68~138	410~480
営業利益率	3.5%	12.1%	8.5%	10.3%	20.8%	4.7%~10.2%	13.2%~16.0%
税引前利益	72	151	89	240	337	63~133	400~470
税引前利益率	2.9%	11.6%	7.0%	9.4%	20.5%	4.3%~9.8%	12.9%~15.7%
親会社所有者帰属当期利益	25	82	50	132	206	44~94	250~300
親会社所有者帰属当期利益率	1.0%	6.3%	3.9%	5.1%	12.5%	3.0%~6.9%	8.1%~10.0%

出所：会社データを基にSR社作成

*2019年12月期（12ヵ月換算）の数値は、2019年3月期第4四半期（2019年1~3月期）と2019年12月期（9ヶ月変則決算：2019年4~12月期）の数値を合算したものと

概要

2021年12月期連結会社予想（IFRS）（2021年8月13日に上方修正*）は、売上収益3,000百万円~3,100百万円（前期比17.1%~21.0%増）、営業利益410百万円~480百万円（同55.1%~81.6%増）、税引前当期利益400百万円~470百万円（同66.9%

～96.2%増)、親会社の所有者に帰属する当期利益250百万円～300百万円(同89.7%～127.6%増)である。医療人材サービスにおける売上収益の精緻な予測が困難なことなどからレンジ予想としている。

*2021年12月期会社予想(2021年8月13日修正)

- ▷ 売上収益：3,000～3,100百万円(前回予想：2,800～3,000百万円)
- ▷ 営業利益：410～480百万円(同：170～270百万円)
- ▷ 税引前利益：400～470百万円(同：160～260百万円)
- ▷ 当期利益：280～330百万円(同：100～160百万円)
- ▷ 親会社株主に帰属する当期利益：250百万円～300百万円(同：90～140百万円)
- ▷ EPS：45.02～54.02円(同：16.21～25.2円)

<修正の理由>

- ▷ 当第2四半期累計(上半期)業績について、新型コロナウイルスワクチン接種に係る医療従事者の紹介件数増加が寄与し、売上が堅調に推移した。また、同社グループの医療情報プラットフォームを最大限に活用した結果、人材募集コストの削減を実現した。
- ▷ 2021年12月期業績については、当第2四半期累計(上半期)実績に加えて、新型コロナウイルスワクチン接種に係る医療従事者確保のニーズが継続し、当初会社予想を上回る見込み。費用および投資については、人材募集コストの削減を見込んでいるが、同社グループの取り巻く業界の課題解決に向け、アプリ「Door.」を含む新たなサービスの開発および運用に係る費用の増加を見込んでいる。

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