

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。

2019年8月1日、株式会社ミライト・ホールディングスは、2020年3月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期				2020年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	上期会予
売上高	60,064	72,227	74,311	106,365	66,067	74,291	89,693	145,860	83,344				45.5%	183,000
前年比	28.7%	20.0%	14.8%	-4.7%	10.0%	2.9%	20.7%	37.1%	26.2%					30.4%
売上総利益	6,966	9,308	9,617	13,870	7,932	8,836	11,531	18,689	8,654					
前年比	82.4%	43.4%	18.8%	-8.3%	13.9%	-5.1%	19.9%	34.7%	9.1%					
売上総利益率	11.6%	12.9%	12.9%	13.0%	12.0%	11.9%	12.9%	12.8%	10.4%					
販管費	5,999	5,772	5,466	5,809	5,950	5,812	6,676	7,851	7,481					
前年比	11.9%	-2.1%	-7.4%	-8.0%	-0.8%	0.7%	22.1%	35.2%	25.7%					
売上高販管費比率	10.0%	8.0%	7.4%	5.5%	9.0%	7.8%	7.4%	5.4%	9.0%					
営業利益	966	3,536	4,151	8,062	1,982	3,024	4,854	10,839	1,173				27.9%	4,200
前年比	-	490.3%	89.4%	-8.5%	105.2%	-14.5%	16.9%	34.4%	-40.8%					-16.1%
営業利益率	1.6%	4.9%	5.6%	7.6%	3.0%	4.1%	5.4%	7.4%	1.4%					2.3%
経常利益	1,423	3,687	4,554	8,174	2,349	3,339	5,162	11,142	1,709				34.2%	5,000
前年比	-	821.8%	72.8%	-10.1%	65.1%	-9.4%	13.4%	36.3%	-27.2%					-12.1%
経常利益率	2.4%	5.1%	6.1%	7.7%	3.6%	4.5%	5.8%	7.6%	2.1%					2.7%
当期利益	564	2,140	3,096	5,704	1,337	2,263	5,127	16,984	910				30.3%	3,000
前年比	-	-	78.9%	-7.1%	137.1%	5.7%	65.6%	197.8%	-31.9%					-16.7%
純利益率	0.9%	3.0%	4.2%	5.4%	2.0%	3.0%	5.7%	11.6%	1.1%					1.6%
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	(進捗率)	通期会予
売上高	60,064	132,291	206,602	312,967	66,067	140,358	230,051	375,911	83,344				19.4%	430,000
前年比	28.7%	23.8%	20.4%	10.5%	10.0%	6.1%	11.3%	20.1%	26.2%					14.4%
売上総利益	6,966	16,274	25,891	39,761	7,932	16,768	28,299	46,988	8,654				17.1%	50,500
前年比	82.4%	57.8%	40.6%	18.6%	13.9%	3.0%	9.3%	18.2%	9.1%					7.5%
売上総利益率	11.6%	12.3%	12.5%	12.7%	12.0%	11.9%	12.3%	12.5%	10.4%					11.7%
販管費	5,999	11,771	17,237	23,046	5,950	11,762	18,438	26,289	7,481				25.8%	29,000
前年比	11.9%	4.6%	0.5%	-1.8%	-0.8%	-0.1%	7.0%	14.1%	25.7%					10.3%
売上高販管費比率	10.0%	8.9%	8.3%	7.4%	9.0%	8.4%	8.0%	7.0%	9.0%					6.7%
営業利益	966	4,502	8,653	16,715	1,982	5,006	9,860	20,699	1,173				5.5%	21,500
前年比	-	-	592.2%	66.1%	105.2%	11.2%	13.9%	23.8%	-40.8%					3.9%
営業利益率	1.6%	3.4%	4.2%	5.3%	3.0%	3.6%	4.3%	5.5%	1.4%					5.0%
経常利益	1,423	5,110	9,664	17,838	2,349	5,688	10,850	21,992	1,709				7.4%	23,000
前年比	-	-	545.6%	68.4%	65.1%	11.3%	12.3%	23.3%	-27.2%					4.6%
経常利益率	2.4%	3.9%	4.7%	5.7%	3.6%	4.1%	4.7%	5.9%	2.1%					5.3%
当期利益	564	2,704	5,800	11,504	1,337	3,600	8,727	25,711	910				6.1%	15,000
前年比	-	-	1846.3%	78.7%	137.1%	33.1%	50.5%	123.5%	-31.9%					-41.7%
純利益率	0.9%	2.0%	2.8%	3.7%	2.0%	2.6%	3.8%	6.8%	1.1%					3.5%

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。

\*\*予想は直近の値

季節性：同社の売上高は、第4四半期会計期間における工事の完成引渡しの比重が高いことから、第1四半期会計期間から第3四半期会計期間における売上高に比べ、第4四半期会計期間の売上高が高くなる傾向がある。

## 2020年3月期第1四半期実績（2019年8月1日発表）

- ▷ 2020年3月期第1四半期業績：受注高113,012百万円（前年同期比40.5%増）、売上高83,344百万円（同26.2%増）、繰越工事高174,600百万円（同22.5%増）。営業利益1,173百万円（同40.8%減）、経常利益1,709百万円（同27.2%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益910百万円（同31.9%減）
- ▷ 受注高前年同期比40.5%増・売上高同26.2%増収：経営統合各社の寄与もあり全事業の受注高・売上高が前年同期比増加
- ▷ 同40.8%営業減益：NTT事業の電柱更改工事などアクセス工事の減少、ICTソリューション事業の700MHzTV受信障害対策工事（前年同期営業利益押上げ要因）の減少などの影響により、減益（当上半期会社計画は前年同期比16.1%営業減益予想）。売上総利益率は前年同期比1.6ポイント低下の10.4%、販管費率は同横ばいの9.0%、営業利益率は1.6ポイント低下し1.4%となった
- ▷ 進捗率：2020年3月期第2四半期累計（上半期）会社計画に対する進捗率は売上高45.5%（2019年3月期上半期実績に対する前年同期実績50.3%）、営業利益27.9%（同39.6%）、経常利益34.2%（同41.3%）、四半期純利益30.3%（同37.1%）。2020年3月期通期会社計画に対する進捗率は売上高19.4%（2019年3月期実績に対する前年同期実績20.5%）、営業利益5.5%（同9.6%）、経常利益7.4%（同10.7%）、四半期純利益6.1%（同5.2%）

報通信分野においては、通信キャリアのビジネスモデルが変化するなか、移動体通信分野では第4世代移動通信システム（4G）の高度化や、新たな周波数帯でのサービスが拡大している。今後は、第5世代移動通信システム（5G）を活用した新サービスの提供が期待される。また、本格的なIoT時代の到来に向け、Wi-Fi、センサー、クラウドなど新たなソリューションに対する需要が高まるとともに、東京オリンピック・パラリンピック開催を2020年に控え、首都圏を中心に社会インフラの再構築が加速している。一方、少子高齢化、働き手不足、働き方改革が問題となるなど、同社グループを取り巻く事業環境は大きく変化している。

同社は、通信環境・社会構造の変化に対応し、「総合エンジニアリング&サービス会社」として持続的な成長を図るため、2019年3月期にTTK社、ソルコム社、四国通建社の経営統合を実施した。また、経営統合を機に、2020年3月期を初年度、2022年3月期を最終年度とする新中期経営計画（2022年3月期の目標は、売上高450,000百万円（2019年3月期実績比119.7%）、営業利益27,000百万円（同130.4%）、ROE8%以上）策定し、データセンターの運用・保守などのストックビジネス、環境・エネルギー、グローバルなどの成長分野（フロンティアドメイン）における事業拡大、既存事業の生産性向上、統合シナジー追求による経営効率化に取り組んでいる。

当第1四半期においては、通信キャリアへの設備改善提案、4Gの新周波数関連工事、5Gプレサービス関連工事の受注獲得に取り組んだ。また、国内の太陽光発電設備工事や電気工事、ラントロビジョングループによるグローバル事業、大阪第1データセンターの本格稼働などにより売上高の拡大を図った。

## 事業別概要

### NTT事業

受注高は37,700百万円（前期比58.4%増）、売上高は32,000百万円（同36.2%増）

### マルチキャリア事業

受注高は28,500百万円（前期比20.8%増）、売上高は17,400百万円（同5.5%増）

### 環境・社会イノベーション事業

受注高は13,400百万円（前期比61.4%増）、売上高は11,500百万円（同51.3%増）

### ICTソリューション事業

受注高は33,200百万円（前期比35.5%増）、売上高は22,300百万円（同21.9%増）

事業別の受注高、及び売上高の動向は以下の通りである。

事業別業績動向 (十億円)	19年3月期				20年3月期				前年同期比		20年3月期		
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	増減額	増減率	通期計画	進捗率	前年同期進捗率
受注高	80.4	159.7	267.2	392.7	113.0				32.6	40.5%	420.0	26.9%	20.5%
NTT事業	23.8	47.2	88.8	137.7	37.7				13.9	58.4%	154.0	24.5%	17.3%
マルチキャリア事業	23.6	44.8	70.5	95.1	28.5				4.9	20.8%	100.0	28.5%	24.8%
環境・社会イノベーション事業	8.3	19.3	35.2	58.4	13.4				5.1	61.4%	60.0	22.3%	14.2%
ICTソリューション事業	24.5	48.3	72.6	101.2	33.2				8.7	35.5%	106.0	31.3%	24.2%
売上高	66.0	140.3	230.0	375.9	83.3				17.3	26.2%	430.0	19.4%	17.6%
NTT事業	23.5	45.1	74.4	128.3	32.0				8.5	36.2%	155.0	20.6%	18.3%
マルチキャリア事業	16.5	36.7	59.5	92.5	17.4				0.9	5.5%	98.0	17.8%	17.8%
環境・社会イノベーション事業	7.6	18.5	33.1	56.3	11.5				3.9	51.3%	74.0	15.5%	13.5%
ICTソリューション事業	18.3	39.8	62.9	98.7	22.3				4.0	21.9%	103.0	21.7%	18.5%

出所：会社資料をもとにSR社作成

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](mailto:info@sharedresearch.jp)