

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。

2020年2月4日、株式会社ミライト・ホールディングスは、2020年3月期第3四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)	通期会予
売上高	60,064	72,227	74,311	106,365	66,067	74,291	89,693	145,860	83,344	99,629	105,534			
前年比	28.7%	20.0%	14.8%	-4.7%	10.0%	2.9%	20.7%	37.1%	26.2%	34.1%	17.7%			
売上総利益	6,966	9,308	9,617	13,870	7,932	8,836	11,531	18,689	8,654	10,943	11,642			
前年比	82.4%	43.4%	18.8%	-8.3%	13.9%	-5.1%	19.9%	34.7%	9.1%	23.8%	1.0%			
売上総利益率	11.6%	12.9%	12.9%	13.0%	12.0%	11.9%	12.9%	12.8%	10.4%	11.0%	11.0%			
販管費	5,999	5,772	5,466	5,809	5,950	5,812	6,676	7,851	7,481	7,157	7,537			
前年比	11.9%	-2.1%	-7.4%	-8.0%	-0.8%	0.7%	22.1%	35.2%	25.7%	23.1%	12.9%			
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%	7.2%	7.1%			
営業利益	966	3,536	4,151	8,062	1,982	3,024	4,854	10,839	1,173	3,785	4,106			
前年比	-	490.3%	89.4%	-8.5%	105.2%	-14.5%	16.9%	34.4%	-40.8%	25.2%	-15.4%			
営業利益率	1.6%	4.9%	5.6%	7.6%	3.0%	4.1%	5.4%	7.4%	1.4%	3.8%	3.9%			
経常利益	1,423	3,687	4,554	8,174	2,349	3,339	5,162	11,142	1,709	3,878	4,775			
前年比	-	821.8%	72.8%	-10.1%	65.1%	-9.4%	13.4%	36.3%	-27.2%	16.1%	-7.5%			
経常利益率	2.4%	5.1%	6.1%	7.7%	3.6%	4.5%	5.8%	7.6%	2.1%	3.9%	4.5%			
当期利益	564	2,140	3,096	5,704	1,337	2,263	5,127	16,984	910	2,442	2,952			
前年比	-	-	78.9%	-7.1%	137.1%	5.7%	65.6%	197.8%	-31.9%	7.9%	-42.4%			
純利益率	0.9%	3.0%	4.2%	5.4%	2.0%	3.0%	5.7%	11.6%	1.1%	2.5%	2.8%			
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	182,973	288,507		67.1%	430,000
前年比	28.7%	23.8%	20.4%	10.5%	10.0%	6.1%	11.3%	20.1%	26.2%	30.4%	25.4%		61.9%	50,500
売上総利益	6,966	16,274	25,891	39,761	7,932	16,768	28,299	46,988	8,654	19,597	31,239		7.5%	11.7%
前年比	82.4%	57.8%	40.6%	18.6%	13.9%	3.0%	9.3%	18.2%	9.1%	16.9%	10.4%		76.5%	29,000
売上総利益率	11.6%	12.3%	12.5%	12.7%	12.0%	11.9%	12.3%	12.5%	10.4%	10.7%	10.8%		10.3%	6.7%
販管費	5,999	11,771	17,237	23,046	5,950	11,762	18,438	26,289	7,481	14,638	22,175		42.2%	21,500
前年比	11.9%	4.6%	0.5%	-1.8%	-0.8%	-0.1%	7.0%	14.1%	25.7%	24.5%	20.3%		3.9%	5.0%
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%	8.0%	7.7%		5.0%	3.1%
営業利益	966	4,502	8,653	16,715	1,982	5,006	9,860	20,699	1,173	4,958	9,064		45.1%	23,000
前年比	-	-	592.2%	66.1%	105.2%	11.2%	13.9%	23.8%	-40.8%	-1.0%	-8.1%		4.6%	5.3%
営業利益率	1.6%	3.4%	4.2%	5.3%	3.0%	3.6%	4.3%	5.5%	1.4%	2.7%	3.1%		42.0%	15,000
経常利益	1,423	5,110	9,664	17,838	2,349	5,688	10,850	21,992	1,709	5,587	10,362		-41.7%	-4.7%
前年比	-	-	545.6%	68.4%	65.1%	11.3%	12.3%	23.3%	-27.2%	-1.8%	-4.5%		5.3%	5.3%
経常利益率	2.4%	3.9%	4.7%	5.7%	3.6%	4.1%	4.7%	5.9%	2.1%	3.1%	3.6%		42.0%	15,000
当期利益	564	2,704	5,800	11,504	1,337	3,600	8,727	25,711	910	3,352	6,304		42.0%	15,000
前年比	-	-	1846.3%	78.7%	137.1%	33.1%	50.5%	123.5%	-31.9%	-6.9%	-27.8%		42.0%	15,000
純利益率	0.9%	2.0%	2.8%	3.7%	2.0%	2.6%	3.8%	6.8%	1.1%	1.8%	2.2%		3.5%	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3四半期累計実績（2020年2月4日発表）

- ▷ 2020年3月期第3四半期累計業績：受注高334,547百万円（前年同期比25.2%増）、売上高288,507百万円（同25.4%増）、繰越工事高191,000百万円（同15.5%増）。営業利益9,064百万円（同8.1%減）、経常利益10,364百万円（同4.5%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益6,304百万円（同27.8%減）
- ▷ 受注高前年同期比25.2%増、売上高同25.4%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で増加。尚、経営統合を除く（従来）ベースでは、受注高257,700百万円（前年同期比5.7%増）、売上高228,400百万円（同2.7%増）であった。
- ▷ 同8.1%営業減益：一部工事に遅延が生じたことなどにより減益となった。売上総利益率は前年同期比1.5%ポイント低下の10.8%、販管費率は同0.3%ポイント低下の7.7%となり、営業利益率は1.2%ポイント低下し3.1%となった。
- ▷ 進捗率：2020年3月期通期会社計画に対する当第3四半期実績の進捗率は売上高67.1%（2019年3月期実績に対する前年同期実績61.2%）、営業利益42.2%（同47.6%）、経常利益45.1%（同49.3%）、四半期純利益42.0%（同33.9%）。
- ▷ 2020年3月期会社予想：変更なし
- ▷ 新株予約権付社債：2019年12月30日をもって繰上償還することを決定した2021年満期円貨建取得条項付転換社債型新株予約権付社債については、償還期日までに全ての新株予約権が行使され、同社が保有していた自己株式を移転した。

同社の主力事業である情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、移動体通信では第4世代移動通信システム（4G）において新周波数帯でのサービスが拡大している。今後は5Gを活用した新サービスの提供が期待される。また、クラウド、Wi-Fi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目前に控え、首都圏を中心に高度成長期以降に整備された社会インフラの再構築が加速している。一方で、少子高齢化、働き手不足が問題となり、働き方改革が求められるなど、同社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3四半期においては、NTT事業における設備運營業務・設備改善提案の拡大、マルチキャリア事業における4Gの新周波数関連工事や5G商用サービスの開始に向けた受注獲得に取り組んだ。また、5Gの本格展開を前に、新技術の実用化に向けた実証実験への参画や、固定通信設備とモバイル通信設備の工事・保守を複合的に行えるマルチ技術者の育成を目的とした訓練施設を開設するなど、技術力・人材基盤の強化にも取り組んだ。環境・社会イノベーション事業における土木工事業の拡大を目的とした東海工営社の子会社化や太陽光発電設備工事の推進、ICTソリューション事業における国内LAN・PBX工事の増加や大阪第1データセンターの本格稼働、モバイル関連の周辺部材や学校向けPC・サーバーなど物販の増加等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113,800百万円（前年同期比28.2%増）、売上高は102,200百万円（同37.4%増）
- ▷ 従来グループでは、受注高は71,700百万円（前年同期比0.1%減）、売上高は66,200百万円（同3.5%減）。

### マルチキャリア事業

- ▷ 受注高は81,800百万円（前年同期比16.0%増）、売上高は61,500百万円（同3.4%増）
- ▷ 従来グループでは、受注高は70,600百万円（前年同期比4.6%増）、売上高は54,300百万円（同7.2%減）。

### 環境・社会イノベーション事業

- ▷ 受注高は38,600百万円（前年同期比9.7%増）、売上高は43,300百万円（同30.8%増）
- ▷ 従来グループでは、受注高は31,800百万円（前年同期比5.4%減）、売上高は38,400百万円（同17.1%増）

### ICTソリューション事業

- ▷ 受注高は100,200百万円（前年同期比38.0%増）、売上高は81,300百万円（同29.3%増）
- ▷ 従来グループでは、受注高は83,500百万円（前年同期比17.8%増）、売上高は69,300百万円（同10.9%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	222.6	334.5		67.3	25.2%	420.0	79.6%	68.0%
NTT事業	23.8	47.2	88.8	137.7	37.7	77.6	113.8		25.0	28.2%	154.0	73.9%	64.5%
マルチキャリア事業	23.6	44.8	70.5	95.1	28.5	52.9	81.8		11.3	16.0%	100.0	81.8%	74.1%
環境・社会イノベーション事業	8.3	19.3	35.2	58.4	13.4	25.6	38.6		3.4	9.7%	60.0	64.3%	60.3%
ICTソリューション事業	24.5	48.3	72.6	101.2	33.2	66.4	100.2		27.6	38.0%	106.0	94.5%	71.7%
売上高	66.0	140.3	230.0	375.9	83.3	182.9	288.5		58.5	25.4%	430.0	67.1%	61.2%
NTT事業	23.5	45.1	74.4	128.3	32.0	65.7	102.2		27.8	37.4%	155.0	65.9%	58.0%
マルチキャリア事業	16.5	36.7	59.5	92.5	17.4	38.7	61.5		2.0	3.4%	98.0	62.8%	64.3%
環境・社会イノベーション事業	7.6	18.5	33.1	56.3	11.5	26.5	43.3		10.2	30.8%	74.0	58.5%	58.8%
ICTソリューション事業	18.3	39.8	62.9	98.7	22.3	51.9	81.3		18.4	29.3%	103.0	78.9%	63.7%

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)