

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5月8日、株式会社ミライト・ホールディングスは、2020年3月期通期決算を発表した。

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	152,659		
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%	4.7%		
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	20,935		
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%	12.0%		
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%	13.7%		
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	8,006		
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%	2.0%		
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%	5.2%		
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	12,929		
前年比	-	490.3%	89.4%	-8.5%	105.2%	-14.5%	16.9%	34.4%	-40.8%	25.2%	-15.4%	19.3%		
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%	8.5%		
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	12,845		
前年比	-	821.8%	72.8%	-10.1%	65.1%	-9.4%	13.4%	36.3%	-27.2%	16.1%	-7.5%	15.3%		
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%	8.4%		
当期利益	564	2,140	3,096	5,704	1,337	2,263	5,127	16,984	910	2,442	2,952	8,916		
前年比	-	-	78.9%	-7.1%	137.1%	5.7%	65.6%	197.8%	-31.9%	7.9%	-42.4%	-47.5%		
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%	5.8%		
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		
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	441,166	102.6%	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%	17.4%		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	19,597	31,239	52,174	103.3%	50,500
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%	11.0%		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%	10.7%	10.8%	11.8%		11.7%
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	30,181	104.1%	29,000
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%	14.8%		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%	8.0%	7.7%	6.8%		6.7%
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	21,993	102.3%	21,500
前年比	-	-	592.2%	66.1%	105.2%	11.2%	13.9%	23.8%	-40.8%	-1.0%	-8.1%	6.3%		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%	2.7%	3.1%	5.0%		5.0%
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	23,207	100.9%	23,000
前年比	-	-	545.6%	68.4%	65.1%	11.3%	12.3%	23.3%	-27.2%	-1.8%	-4.5%	5.5%		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%	3.1%	3.6%	5.3%		5.3%
当期利益	564	2,704	5,800	11,504	1,337	3,600	8,727	25,711	910	3,352	6,304	15,220	101.5%	15,000
前年比	-	-	1846.3%	78.7%	137.1%	33.1%	50.5%	123.5%	-31.9%	-6.9%	-27.8%	-40.8%		-41.7%
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%	3.4%		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月期実績（2020年5月8日発表）

- ▷ 2020年3月期業績：受注高446,558百万円（前期比13.7%増）、売上高441,166百万円（同17.4%増）、繰越工事高150,300百万円（同3.7%増）。営業利益21,993百万円（同6.3%増）、経常利益23,207百万円（同5.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益15,220百万円（同40.8%減）
- ▷ 受注高前期比13.7%増、売上高同17.4%増収：経営統合各社の寄与もあり全事業の受注高・売上高が前期比で増加。尚、経営統合を除く（従来）ベースでは、受注高344,500百万円（前期比7.5%増）、売上高344,300百万円（同4.1%増）であった。
- ▷ 達成率：2020年3月期通期会社計画に対する達成率は売上高102.6%、営業利益102.3%、経常利益100.9%、親会社株主に帰属する当期純利益101.5%。売上高、各利益ともに着実に会社計画を上回って着地した。
- ▷ 同6.3%営業増益：売上総利益率は前年同期比0.7%ポイント低下の11.8%、販管費率は同0.2%ポイント低下の6.8%となり、営業利益率は0.5%ポイント低下し5.0%となった。
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益同40.8%減益：前期に経営統合に伴う特別利益（負ののれん発生益及び段階取得に係る差益）として10,017百万円を計上した反動などによる。

- ▷ 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。また社会的には、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ほか、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、このような通信環境、社会構造の変化に対応するとともに、「総合エンジニアリング&サービス会社」として企業価値の向上と持続的な成長を図るため、2020年3月期を初年度とする3ヶ年の第4次中期経営計画（中長期展望の項を参照）を策定。経営の効率化に取り組んできた。具体的には、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、グローバルなど多くの成長分野（フロンティアドメイン）における事業拡大を図った。また、既存事業の生産性向上、2019年3月期に実施したTTK社、ソルコム社、四国通建社とのシナジーの創出を図った。

事業別概要

NTT事業

受注高は154,800百万円（前年比12.4%増）、売上高は156,300百万円（同21.8%増）

従来グループでは、受注高は97,000百万円（前期比0.5%減）、売上高は99,800百万円（同2.0%減）。

- ▷ NTT事業における設備運営業務・設備改善提案の拡大に取り組むとともに、事務所統合による効率化やグループ運営体制の強化に向けた施策を推進した。また、台風15号などによる自然災害にあたっては、グループ一体となり被災地域の通信設備の早期復旧に取り組んだ。

マルチキャリア事業

受注高は106,200百万円（前期比11.7%増）、売上高は97,200百万円（同5.1%増）

従来グループでは、受注高は93,000百万円（前期比7.3%増）、売上高は85,200百万円（同2.7%減）。

- ▷ 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

受注高は54,300百万円（前期比7.0%減）、売上高は66,700百万円（同18.5%増）

従来グループでは、受注高は44,600百万円（前期比2.1%増）、売上高は57,800百万円（同14.9%増）

- ▷ 環境・社会イノベーション事業においては、電気・空調・土木工事の増加や太陽光発電設備工事の完工促進により売上高の拡大を図った。また、土木工事業の拡大を目的として東海工営社を子会社化した。

ICTソリューション事業

受注高は131,000百万円（前期比29.4%増）、売上高は120,800百万円（同22.4%増）

従来グループでは、受注高は109,800百万円（前年同期比18.8%増）、売上高は101,400百万円（同11.6%増）

- ICTソリューション事業では、国内LAN・PBX工事の増加や大手電機販売店からの大型案件の受注によるソフト開発の増加、大阪第1データセンターの本格稼働、モバイル関連の工事部材や学校向けPC・サーバーなど物販の増加などにより売上高の拡大を図った。さらに、中長期的なグローバル事業拡大を目的として、シンガポールにおいて電気工事を営むYL Integrated Pte Ltdの子会社化（2020年4月1日株式取得）を決定した。

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
受注高	80.4	159.7	267.2	392.7	113.0	222.6	334.5	446.6	53.9	13.7%	420.0	106.3%
NTT事業	23.8	47.2	88.8	137.7	37.7	77.6	113.8	154.8	17.1	12.4%	154.0	100.5%
マルチキャリア事業	23.6	44.8	70.5	95.1	28.5	52.9	81.8	106.2	11.1	11.7%	100.0	106.2%
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	54.3	-4.1	-7.0%	60.0	90.5%
ICTソリューション事業	24.5	48.3	72.6	101.2	33.2	66.4	100.2	131.0	29.8	29.4%	106.0	123.6%
売上高	66.0	140.3	230.0	375.9	83.3	182.9	288.5	441.2	65.3	17.4%	430.0	102.6%
NTT事業	23.5	45.1	74.4	128.3	32.0	65.7	102.2	156.3	28.0	21.8%	155.0	100.8%
マルチキャリア事業	16.5	36.7	59.5	92.5	17.4	38.7	61.5	97.2	4.7	5.1%	98.0	99.2%
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	66.7	10.4	18.5%	74.0	90.1%
ICTソリューション事業	18.3	39.8	62.9	98.7	22.3	51.9	81.3	120.8	22.1	22.4%	103.0	117.3%

出所：会社資料をもとにSR社作成

2021年3月期会社計画

会社予想 (百万円)	19年3月期			20年3月期			21年3月期
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予
売上高	140,358	235,553	375,911	182,973	258,193	441,166	435,000
前年比	6.1%	30.4%	20.1%	30.4%	9.6%	17.4%	-1.4%
売上原価	123,589	205,334	328,923	163,376	225,616	388,992	382,400
売上総利益	16,768	30,220	46,988	19,597	32,577	52,174	52,600
前年比	3.0%	28.7%	18.2%	16.9%	7.8%	11.0%	0.8%
売上総利益率	11.9%	12.8%	12.5%	10.7%	12.6%	11.8%	12.1%
販売費及び一般管理費	11,762	14,527	26,289	14,638	15,543	30,181	30,500
売上高販売管理費率	8.4%	6.2%	7.0%	8.0%	6.0%	6.8%	7.0%
営業利益	5,006	15,693	20,699	4,200	17,793	21,993	22,000
前年比	11.2%	28.5%	23.8%	-16.1%	13.4%	6.3%	0.0%
営業利益率	3.6%	6.7%	5.5%	2.3%	6.9%	5.0%	5.1%
経常利益	5,688	16,304	21,992	5,000	18,207	23,207	23,300
前年比	11.3%	28.1%	23.3%	-12.1%	11.7%	5.5%	0.4%
経常利益率	4.1%	6.9%	5.9%	2.7%	7.1%	5.3%	5.4%
当期純利益	3,600	22,111	25,711	3,000	12,220	15,220	15,500
前年比	33.1%	151.3%	123.5%	-16.7%	-44.7%	-40.8%	1.8%

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。

概要

- 2021年3月期通期業績予想は、受注高430,000百万円（前期比3.7%減）、売上高435,000百万円（同1.4%減）、営業利益22,000百万円（同0.0%増）、経常利益23,300百万円（同0.4%増）、親会社株主に帰属する当期純利益15,500百万円（同1.8%増）
- 5G商用サービスの拡大に伴う基地局設置工事やネットワーク構築工事の増加に加え、ローカル5G、GIGAスクール構想、テレワークの浸透など本格的なIoT時代の到来に伴う新たなソリューションビジネスの拡大、グループ運営体制強化による経営の効率化に取り組んでいく。しかし、現時点では新型コロナウイルス感染症の収束時期が見通せない状況にあり、先行き不透明な状況が継続するものと予想されると同社では考えている。
- 同社グループにおいては、2020年5月8日時点においては、新型コロナウイルス感染症による影響は軽微であると見ている。今後の動向によっては、2020年7月に開催が予定されていた東京オリンピック・パラリンピックの開催の1年延

期やサプライチェーンの寸断による一部工事の完工遅延、また、世界的な経済活動の縮小や企業収益の減少に伴う受注環境の悪化等が懸念される。ただし、これらの影響については合理的に算定することが困難であると判断し、2021年3月期の業績予想は、2020年3月期業績を維持することを目標とする。今後、業績予想との差異が明らかとなった場合には、適宜公表するとしている。なお、上半期の連結業績予想については未定としている。

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