

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8月7日、コムシスホールディングス株式会社は2021年3月期第1四半期決算を発表した。

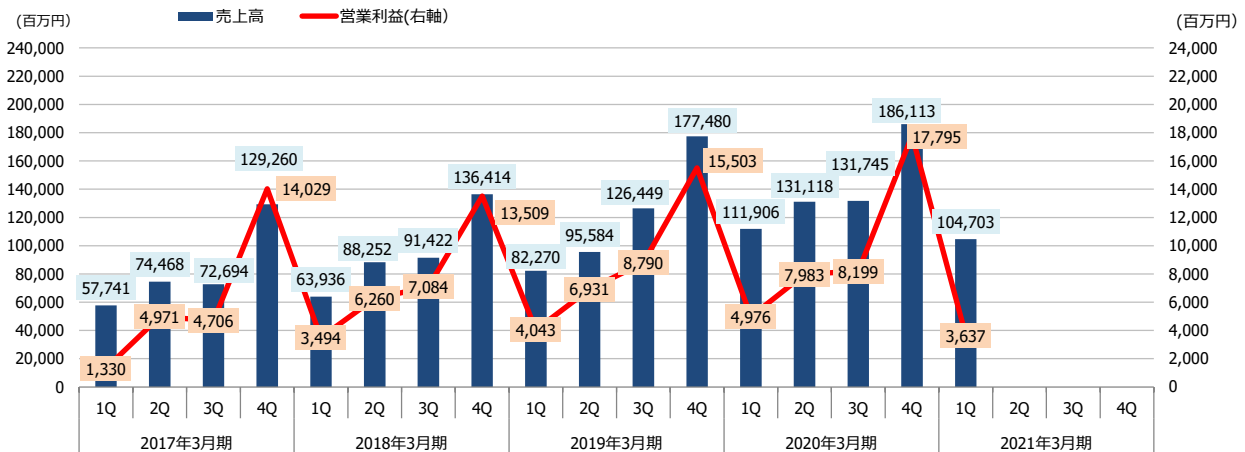
| 四半期業績推移<br>(百万円) | 19年3月期 |         |         |         | 20年3月期  |         |         |         | 21年3月期  |      |      |      | 21年3月期 |         |
|------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|------|------|--------|---------|
|                  | 1Q     | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q   | 3Q   | 4Q   | (進捗率)  | 通期会予    |
| 売上高              | 82,270 | 95,584  | 126,449 | 177,480 | 111,906 | 131,118 | 131,745 | 186,113 | 104,703 |      |      |      | 18.7%  | 560,000 |
| 前年比              | 28.7%  | 8.3%    | 38.3%   | 30.1%   | 36.0%   | 37.2%   | 4.2%    | 4.9%    | -6.4%   |      |      |      |        | -0.2%   |
| 売上総利益            | 10,034 | 12,721  | 17,622  | 24,876  | 13,699  | 16,694  | 16,856  | 26,363  | 12,084  |      |      |      | 16.6%  | 73,000  |
| 前年比              | 17.1%  | 3.5%    | 37.4%   | 26.0%   | 36.5%   | 31.2%   | -4.3%   | 6.0%    | -11.8%  |      |      |      |        | -0.8%   |
| 売上総利益率           | 12.2%  | 13.3%   | 13.9%   | 14.0%   | 12.2%   | 12.7%   | 12.8%   | 14.2%   | 11.5%   |      |      |      |        | 13.0%   |
| 販管費              | 5,990  | 5,790   | 8,832   | 9,373   | 8,723   | 8,711   | 8,657   | 8,567   | 8,446   |      |      |      | 24.1%  | 35,000  |
| 前年比              | 18.1%  | -4.0%   | 53.8%   | 50.3%   | 45.6%   | 50.4%   | -2.0%   | -8.6%   | -3.2%   |      |      |      |        | 1.0%    |
| 売上高販管費比率         | 7.3%   | 6.1%    | 7.0%    | 5.3%    | 7.8%    | 6.6%    | 6.6%    | 4.6%    | 8.1%    |      |      |      |        | 6.3%    |
| 営業利益             | 4,043  | 6,931   | 8,790   | 15,503  | 4,976   | 7,983   | 8,199   | 17,795  | 3,637   |      |      |      | 9.6%   | 38,000  |
| 前年比              | 15.7%  | 10.7%   | 24.1%   | 14.8%   | 23.1%   | 15.2%   | -6.7%   | 14.8%   | -26.9%  |      |      |      |        | -2.4%   |
| 営業利益率            | 4.9%   | 7.3%    | 7.0%    | 8.7%    | 4.4%    | 6.1%    | 6.2%    | 9.6%    | 3.5%    |      |      |      |        | 6.8%    |
| 経常利益             | 4,248  | 6,984   | 9,204   | 15,635  | 5,511   | 8,120   | 8,588   | 17,845  | 4,182   |      |      |      | 10.9%  | 38,500  |
| 前年比              | 16.0%  | 10.5%   | 29.0%   | 15.0%   | 29.7%   | 16.3%   | -6.7%   | 14.1%   | -24.1%  |      |      |      |        | -3.9%   |
| 経常利益率            | 5.2%   | 7.3%    | 7.3%    | 8.8%    | 4.9%    | 6.2%    | 6.5%    | 9.6%    | 4.0%    |      |      |      |        | 6.9%    |
| 親会社株主帰属当期純利益     | 2,785  | 4,344   | 11,143  | 9,746   | 3,509   | 5,346   | 5,604   | 11,535  | 2,891   |      |      |      | 11.3%  | 25,500  |
| 前年比              | 6.7%   | 3.4%    | 125.5%  | 12.9%   | 26.0%   | 23.1%   | -49.7%  | 18.4%   | -17.6%  |      |      |      |        | -1.9%   |
| 当期利益率            | 3.4%   | 4.5%    | 8.8%    | 5.5%    | 3.1%    | 4.1%    | 4.3%    | 6.2%    | 2.8%    |      |      |      |        | 4.6%    |
| 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 |        |         |
| 売上高              | 82,270 | 177,854 | 304,303 | 481,783 | 111,906 | 243,024 | 374,769 | 560,882 | 104,703 |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 28.7%  | 16.9%   | 24.9%   | 26.8%   | 36.0%   | 36.6%   | 23.2%   | 16.4%   | -6.4%   |      |      |      |        |         |
| 売上総利益            | 10,034 | 22,755  | 40,377  | 65,253  | 13,699  | 30,393  | 47,249  | 73,612  | 12,084  |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 17.1%  | 9.1%    | 19.9%   | 22.1%   | 36.5%   | 33.6%   | 17.0%   | 12.8%   | -11.8%  |      |      |      |        |         |
| 売上総利益率           | 12.2%  | 12.8%   | 13.3%   | 13.5%   | 12.2%   | 12.5%   | 12.6%   | 13.1%   | 11.5%   |      |      |      |        |         |
| 販管費              | 5,990  | 11,780  | 20,612  | 29,985  | 8,723   | 17,434  | 26,091  | 34,658  | 8,446   |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 18.1%  | 6.1%    | 22.3%   | 29.9%   | 45.6%   | 48.0%   | 26.6%   | 15.6%   | -3.2%   |      |      |      |        |         |
| 売上高販管費比率         | 7.3%   | 6.6%    | 6.8%    | 6.2%    | 7.8%    | 7.2%    | 7.0%    | 6.2%    | 8.1%    |      |      |      |        |         |
| 営業利益             | 4,043  | 10,974  | 19,764  | 35,267  | 4,976   | 12,959  | 21,158  | 38,953  | 3,637   |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 15.7%  | 12.5%   | 17.4%   | 16.2%   | 23.1%   | 18.1%   | 7.1%    | 10.5%   | -26.9%  |      |      |      |        |         |
| 営業利益率            | 4.9%   | 6.2%    | 6.5%    | 7.3%    | 4.4%    | 5.3%    | 5.6%    | 6.9%    | 3.5%    |      |      |      |        |         |
| 経常利益             | 4,248  | 11,232  | 20,436  | 36,071  | 5,511   | 13,631  | 22,219  | 40,064  | 4,182   |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 16.0%  | 12.5%   | 19.4%   | 17.5%   | 29.7%   | 21.4%   | 8.7%    | 11.1%   | -24.1%  |      |      |      |        |         |
| 経常利益率            | 5.2%   | 6.3%    | 6.7%    | 7.5%    | 4.9%    | 5.6%    | 5.9%    | 7.1%    | 4.0%    |      |      |      |        |         |
| 親会社株主帰属当期純利益     | 2,785  | 7,129   | 18,272  | 28,018  | 3,509   | 8,855   | 14,459  | 25,994  | 2,891   |      |      |      |        |         |
| 前年比              | 6.7%   | 4.6%    | 55.4%   | 37.4%   | 26.0%   | 24.2%   | -20.9%  | -7.2%   | -17.6%  |      |      |      |        |         |
| 当期利益率            | 3.4%   | 4.0%    | 6.0%    | 5.8%    | 3.1%    | 3.6%    | 3.9%    | 4.6%    | 2.8%    |      |      |      |        |         |

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。

\*\*会社予想は直近の数値

## 売上高および営業利益の推移（四半期ベース）



出所：会社資料データをもとにSR社作成

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。

## 2021年3月期第1四半期実績（2020年8月7日発表）

### 決算概要

- ▷ 2021年3月期第1四半期実績：受注高129,939百万円（前年同期比7.0%減）、売上高104,703百万円（同6.4%減）、繰越高238,100百万円（同13.0%増）。営業利益3,637百万円（同26.9%減）、経常利益4,182百万円（同24.1%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益2,891百万円（同17.6%減）。新型コロナウイルス感染症拡大に伴う社会経済活動の低下を背景とする受注機会の減少、工事現場への一時的な立ち入り制限などのほか、工事材料の納入遅れによる工期の延伸などの影響を受けた。
- ▷ 進捗率：2021年3月期通期会社計画に対する進捗率は受注高23.0%（2020年3月期実績に対する前年同期実績23.6%）、売上高18.7%（同20.0%）、営業利益9.6%（同12.8%）、経常利益10.9%（同13.8%）、四半期純利益11.3%（同13.5%）。
- ▷ 受注高前年同期比7.0%減・売上高同6.4%減：受注高はNTT設備事業と社会システム関連事業等で前年同比減少、売上高は全事業で同減収となった。
- ▷ 同26.9%営業減益：売上総利益率は前年同期比0.7%ポイント低下の11.5%、販管費率は同0.3%ポイント上昇の8.1%となり、営業利益率は同0.9%ポイント低下の3.5%となった。
- ▷ 2021年3月期会社予想：変更なし。

### 外部環境と同社の取り組み

- ▷ 情報通信分野においては、デジタル技術や自動化、AI活用など、社会全体のデジタルトランスフォーメーション（DX）の実装加速化に対応したネットワーク構築、5Gサービス本格化による基地局設置およびモバイルネットワークの高度化が進められている。
- ▷ また、公共・民間分野においては、激甚化する自然災害に備えた防災・減災対策などの国土強靱化施策、再生可能エネルギー政策などの社会インフラ投資や、テレワークや遠隔診療・遠隔教育などのリモートサービス、GIGAスクール構想への対応などICT投資の拡大が期待される。同社では、太陽光発電設備工事やバイオマス発電設備工事をはじめとした再生可能エネルギー事業分野、GIGAスクールなどITソリューション分野へ営業を強化し、トップライン拡大を図ってきた。グループ全体最適に向けて、ITプラットフォームの統合、機能配置の最適化などについて検討を重ね、DXなども活用して、引き続きグループ全体の生産性向上に取り組んでいく。

### 事業別動向

事業区分別の受注および売上は以下の通りである。

#### NTT設備事業

- ▷ 受注高54,600百万円（前年同期比13.9%減）、通期計画に対する進捗率23.8%（前年通期実績に対する前年同期実績の進捗率24.8%）。
- ▷ 売上高47,100百万円（前年同期比4.3%減）、通期計画に対する進捗率19.5%（同19.6%）。

#### NCC設備事業

- ▷ 受注高10,600百万円（前年同期比17.8%増）、通期計画に対する進捗率20.8%（前年通期実績に対する前年同期実績の進捗率20.7%）。
- ▷ 売上高7,900百万円（前年同期比14.1%減）、通期計画に対する進捗率16.5%（同21.1%）。

**ITソリューション事業**

- ▷ 受注高28,600百万円（前年同期比1.4%増）、通期計画に対する進捗率27.8%（前年通期実績に対する前年同期実績の進捗率28.0%）。
- ▷ 売上高17,000百万円（前年同期比14.1%減）、通期計画に対する進捗率16.8%（同20.2%）。

**社会システム関連事業**

- ▷ 受注高35,900百万円（前年同期比7.5%減）、通期計画に対する進捗率19.7%（前年通期実績に対する前年同期実績の進捗率20.3%）。
- ▷ 売上高32,500百万円（前年同期比3.0%減）、通期計画に対する進捗率19.1%（同19.9%）。

**事業別受注高および売上高、繰越高の推移**

| 受注高・売上高の推移<br>(十億円) | 19年3月期 |       |       |       | 20年3月期 |        |       |       | 21年3月期 |      |      |      | 21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  | 1Q累計   | 2Q累計 | 3Q累計 | 4Q累計 | (進捗率)  | 通期会予   |
| <b>受注高</b>          |        |       |       |       |        |        |       |       |        |      |      |      |        |        |
| NTT設備事業             | 44.8   | 88.9  | 164.5 | 222.9 | 63.4   | 134.3  | 195.3 | 255.4 | 54.6   |      |      |      | 23.8%  | 229.0  |
| 前年同期比               | -2.0%  | -6.1% | 16.6% | 20.8% | 41.5%  | 51.1%  | 18.7% | 14.6% | -13.9% |      |      |      |        | -10.3% |
| 構成比                 | 45.9%  | 46.8% | 45.4% | 44.1% | 45.4%  | 42.1%  | 43.1% | 43.2% | 42.0%  |      |      |      |        | 40.5%  |
| NCC設備事業             | 8.4    | 17.3  | 33.5  | 46.5  | 9.0    | 18.2   | 31.6  | 43.4  | 10.6   |      |      |      | 20.8%  | 51.0   |
| 前年同期比               | 9.1%   | 1.2%  | 19.6% | 18.6% | 7.1%   | 5.2%   | -5.7% | -6.7% | 17.8%  |      |      |      |        | 17.5%  |
| 構成比                 | 8.6%   | 9.1%  | 9.3%  | 9.2%  | 6.4%   | 5.7%   | 7.0%  | 7.3%  | 8.2%   |      |      |      |        | 9.0%   |
| ITソリューション事業         | 17.7   | 33.5  | 58.5  | 80.9  | 28.2   | 53.6   | 76.5  | 100.8 | 28.6   |      |      |      | 27.8%  | 103.0  |
| 前年同期比               | 28.3%  | 14.3% | 29.1% | 33.9% | 59.3%  | 60.0%  | 30.8% | 24.6% | 1.4%   |      |      |      |        | 2.2%   |
| 構成比                 | 18.1%  | 17.6% | 16.2% | 16.0% | 20.2%  | 16.8%  | 16.9% | 17.1% | 22.0%  |      |      |      |        | 18.2%  |
| 社会システム関連事業          | 26.6   | 50.3  | 105.4 | 155.0 | 38.8   | 112.6  | 149.4 | 190.9 | 35.9   |      |      |      | 19.7%  | 182.0  |
| 前年同期比               | 119.8% | -2.7% | 37.4% | 31.4% | 45.9%  | 123.9% | 41.7% | 23.2% | -7.5%  |      |      |      |        | -4.7%  |
| 構成比                 | 27.2%  | 26.5% | 29.1% | 30.7% | 27.8%  | 35.3%  | 33.0% | 32.3% | 27.6%  |      |      |      |        | 32.2%  |
| 合計                  | 97.7   | 190.1 | 362.1 | 505.6 | 139.6  | 318.8  | 453.0 | 590.7 | 129.9  |      |      |      | 23.0%  | 565.0  |
| 前年同期比               | 23.0%  | -1.5% | 24.4% | 25.7% | 42.9%  | 67.7%  | 25.1% | 16.9% | -6.9%  |      |      |      |        | -4.4%  |
| <b>売上高</b>          |        |       |       |       |        |        |       |       |        |      |      |      |        |        |
| NTT設備事業             | 38.7   | 80.6  | 141.5 | 226.8 | 49.2   | 105.7  | 163.8 | 250.4 | 47.1   |      |      |      | 19.5%  | 241.0  |
| 前年同期比               | 7.2%   | 1.3%  | 14.6% | 22.0% | 27.1%  | 31.1%  | 15.8% | 10.4% | -4.3%  |      |      |      |        | -3.8%  |
| 構成比                 | 47.0%  | 45.3% | 46.5% | 47.1% | 44.0%  | 43.5%  | 43.7% | 44.7% | 45.0%  |      |      |      |        | 43.0%  |
| NCC設備事業             | 7.3    | 16.2  | 27.5  | 43.0  | 9.2    | 19.3   | 29.8  | 43.7  | 7.9    |      |      |      | 16.5%  | 48.0   |
| 前年同期比               | 21.7%  | 11.0% | 17.0% | 20.4% | 26.0%  | 19.1%  | 8.4%  | 1.6%  | -14.1% |      |      |      |        | 9.8%   |
| 構成比                 | 8.9%   | 9.1%  | 9.0%  | 8.9%  | 8.2%   | 7.9%   | 8.0%  | 7.8%  | 7.5%   |      |      |      |        | 8.6%   |
| ITソリューション事業         | 11.0   | 26.3  | 44.0  | 75.0  | 19.8   | 43.2   | 66.8  | 98.1  | 17.0   |      |      |      | 16.8%  | 101.0  |
| 前年同期比               | 11.1%  | 15.4% | 23.6% | 27.1% | 80.0%  | 64.3%  | 51.8% | 30.8% | -14.1% |      |      |      |        | 3.0%   |
| 構成比                 | 13.4%  | 14.8% | 14.5% | 15.6% | 17.7%  | 17.8%  | 17.8% | 17.5% | 16.2%  |      |      |      |        | 18.0%  |
| 社会システム関連事業          | 25.0   | 54.5  | 91.1  | 136.7 | 33.5   | 74.6   | 114.2 | 168.5 | 32.5   |      |      |      | 19.1%  | 170.0  |
| 前年同期比               | 113.7% | 55.7% | 49.6% | 37.8% | 34.0%  | 36.9%  | 25.4% | 23.3% | -3.0%  |      |      |      |        | 0.9%   |
| 構成比                 | 30.4%  | 30.7% | 29.9% | 28.4% | 29.9%  | 30.7%  | 30.5% | 30.0% | 31.0%  |      |      |      |        | 30.4%  |
| 合計                  | 82.3   | 177.8 | 304.3 | 481.8 | 111.9  | 243.0  | 374.8 | 560.8 | 104.7  |      |      |      | 18.7%  | 560.0  |
| 前年同期比               | 28.7%  | 16.9% | 24.9% | 26.8% | 36.0%  | 36.7%  | 23.2% | 16.4% | -6.4%  |      |      |      |        | -0.1%  |
| <b>繰越高</b>          |        |       |       |       |        |        |       |       |        |      |      |      |        |        |
| NTT設備事業             | 79.5   | 81.7  | 96.4  | 69.5  | 83.6   | 98.0   | 101.0 | 74.5  | 82.0   |      |      |      |        |        |
| 前年同期比               | -5.9%  | -9.2% | 4.2%  | -5.3% | 5.2%   | 20.0%  | 4.8%  | 7.2%  | -1.9%  |      |      |      |        |        |
| 構成比                 | 45.4%  | 47.6% | 44.4% | 38.0% | 39.7%  | 37.9%  | 38.7% | 35.0% | 34.4%  |      |      |      |        |        |
| NCC設備事業             | 9.5    | 9.5   | 14.4  | 11.9  | 11.7   | 10.8   | 13.7  | 11.5  | 13.7   |      |      |      |        |        |
| 前年同期比               | 43.9%  | 26.7% | 51.6% | 40.0% | 23.2%  | 13.7%  | -4.9% | -3.4% | 17.1%  |      |      |      |        |        |
| 構成比                 | 5.4%   | 5.5%  | 6.6%  | 6.5%  | 5.6%   | 4.2%   | 5.2%  | 5.4%  | 5.8%   |      |      |      |        |        |
| ITソリューション事業         | 21.7   | 22.3  | 29.5  | 20.9  | 29.3   | 31.2   | 30.5  | 23.6  | 35.2   |      |      |      |        |        |
| 前年同期比               | 24.0%  | 10.9% | 26.6% | 39.3% | 35.0%  | 39.9%  | 3.4%  | 12.9% | 20.1%  |      |      |      |        |        |
| 構成比                 | 12.4%  | 13.0% | 13.6% | 11.4% | 13.9%  | 12.1%  | 11.7% | 11.1% | 14.8%  |      |      |      |        |        |
| 社会システム関連事業          | 64.0   | 58.2  | 76.9  | 80.7  | 86.0   | 118.6  | 115.9 | 103.1 | 107.0  |      |      |      |        |        |
| 前年同期比               | 45.1%  | -3.6% | 29.2% | 29.1% | 34.4%  | 103.8% | 50.7% | 27.8% | 24.4%  |      |      |      |        |        |
| 構成比                 | 36.6%  | 33.9% | 35.4% | 44.1% | 40.8%  | 45.8%  | 44.4% | 48.4% | 44.9%  |      |      |      |        |        |
| 合計                  | 175.0  | 171.8 | 217.3 | 183.1 | 210.8  | 258.9  | 261.3 | 212.9 | 238.1  |      |      |      |        |        |
| 前年同期比               | 14.5%  | -3.6% | 17.5% | 14.8% | 20.5%  | 50.7%  | 20.2% | 16.3% | 13.0%  |      |      |      |        |        |

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。

 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)