

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。

2018年11月1日、株式会社ミライト・ホールディングスは、2019年3月期第2四半期決算、および通期業績予想の修正を公表した。

四半期業績推移 (百万円)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				19年3月期 (進捗率)	上期会予 既存グループ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			
売上高	46,686	60,166	64,732	111,652	60,064	72,227	74,311	106,365	66,067	74,291			114.1%	140,000	
前年比	-9.7%	-0.4%	6.6%	15.4%	28.7%	20.0%	14.8%	-4.7%	10.0%	2.9%				5.8%	
売上総利益	3,819	6,493	8,098	15,126	6,966	9,308	9,617	13,870	7,932	8,836					
前年比	-14.7%	61.8%	32.8%	33.9%	82.4%	43.4%	18.8%	-8.3%	13.9%	-5.1%					
売上総利益率	8.2%	10.8%	12.5%	13.5%	11.6%	12.9%	12.9%	13.0%	12.0%	11.9%					
販管費	5,360	5,895	5,904	6,316	5,999	5,772	5,466	5,809	5,950	5,812					
前年比	6.4%	22.4%	22.8%	23.9%	11.9%	-2.1%	-7.4%	-8.0%	-0.8%	0.7%					
売上高販管費比率	11.5%	9.8%	9.1%	5.7%	10.0%	8.0%	7.4%	5.5%	9.0%	7.8%					
営業利益	-1,541	599	2,192	8,811	966	3,536	4,151	8,062	1,982	3,024			111.2%	4,500	
前年比	-	-	70.1%	42.1%	-	490.3%	89.4%	-8.5%	105.2%	-14.5%				0.0%	
営業利益率	-	1.0%	3.4%	7.9%	1.6%	4.9%	5.6%	7.6%	3.0%	4.1%				3.2%	
経常利益	-1,538	400	2,635	9,093	1,423	3,687	4,554	8,174	2,349	3,339			116.1%	4,900	
前年比	-	-	59.9%	45.9%	-	821.8%	72.8%	-10.1%	65.1%	-9.4%				-4.1%	
経常利益率	-	0.7%	4.1%	8.1%	2.4%	5.1%	6.1%	7.7%	3.6%	4.5%				3.5%	
当期利益	-1,336	-97	1,731	6,139	564	2,140	3,096	5,704	1,337	2,263			120.0%	3,000	
前年比	-	-	67.2%	60.7%	-	-	78.9%	-7.1%	137.1%	5.7%				10.9%	
純利益率	-	-	2.7%	5.5%	0.9%	3.0%	4.2%	5.4%	2.0%	3.0%				2.1%	
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) 既存グループ	通期会予 既存グループ	通期会予 既存+統合会社
売上高	46,686	106,852	171,584	283,236	60,064	132,291	206,602	312,967	66,067	140,358			43.3%	324,000	365,000
前年比	-9.7%	-4.7%	-0.7%	5.1%	28.7%	23.8%	20.4%	10.5%	10.0%	6.1%				3.5%	16.6%
売上総利益	3,819	10,312	18,410	33,536	6,966	16,274	25,891	39,761	7,932	16,768			42.3%	39,600	44,400
前年比	-14.7%	21.4%	26.2%	29.5%	82.4%	57.8%	40.6%	18.6%	13.9%	3.0%				-0.4%	11.7%
売上総利益率	8.2%	9.7%	10.7%	11.8%	11.6%	12.3%	12.5%	12.7%	12.0%	11.9%				12.2%	12.2%
販管費	5,360	11,255	17,159	23,475	5,999	11,771	17,237	23,046	5,950	11,762			50.9%	23,100	25,900
前年比	6.4%	14.2%	17.0%	18.8%	11.9%	4.6%	0.5%	-1.8%	-0.8%	-0.1%				0.2%	12.4%
売上高販管費比率	11.5%	10.5%	10.0%	8.3%	10.0%	8.9%	8.3%	7.4%	9.0%	8.4%				7.1%	7.1%
営業利益	-1,541	-942	1,250	10,061	966	4,502	8,653	16,715	1,982	5,006			30.3%	16,500	18,500
前年比	-	-	-	64.2%	-	-	592.2%	66.1%	105.2%	11.2%				-1.3%	10.7%
営業利益率	-	-	0.7%	3.6%	1.6%	3.4%	4.2%	5.3%	3.0%	3.6%				5.1%	5.1%
経常利益	-1,538	-1,138	1,497	10,590	1,423	5,110	9,664	17,838	2,349	5,688			32.3%	17,600	19,700
前年比	-	-	198.4%	57.2%	-	-	545.6%	68.4%	65.1%	11.3%				-1.3%	10.4%
経常利益率	-	-	0.9%	3.7%	2.4%	3.9%	4.7%	5.7%	3.6%	4.1%				5.4%	5.4%
当期利益	-1,336	-1,433	298	6,437	564	2,704	5,800	11,504	1,337	3,600			30.5%	11,800	13,200
前年比	-	-	-	77.3%	-	-	1846.3%	78.7%	137.1%	33.1%				2.6%	14.7%
純利益率	-	-	0.2%	2.3%	0.9%	2.0%	2.8%	3.7%	2.0%	2.6%				3.6%	3.6%

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。

## 2019年3月期第2四半期実績

### 概要

2019年3月期第2四半期累計（上半期）連結業績は、受注高159,771百万円（前期比1.8%増）、売上高140,358百万円（同6.1%増）、営業利益5,006百万円（同11.2%増）、経常利益5,688百万円（同11.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益3,600百万円（同33.1%増）となった。

2019年3月期上半期会社予想に対する実績の達成率は、売上高114.1%、営業利益111.2%、経常利益116.1%、親会社株主に帰属する四半期純利益120.0%となった。

2019年3月期通期業績予想については、NTT固定通信工事やLantrovisionグループによる海外関連事業が順調に推移したことに加え、2018年10月に実施した同社とTTK社との経営統合、および2019年1月に予定している同社と株式会社ソルコム、四国通建株式会社との経営統合による影響等を反映し、上方修正予想を発表した\*。

## \*2019年3月期第通期業績予想修正

売上高：365,000万円、うち統合会社分41,000百万円（前回予想320,000百万円）

営業利益：18,500百万円、同2,000百万円（同16,000百万円）

経常利益：19,700百万円、同2,100百万円（同16,800百万円）

親会社株主に帰属する四半期純利益：13,200百万円、同1,400百万円（同11,000百万円）

なお、経営統合に伴い発生する「負ののれん」については、現在、資産および負債の時価評価作業中であることから、予想には償却額を含んでいない。「負ののれん」の算定結果については、確定次第適宜発表するとしている。

2019年3月期修正通期会社予想（既存グループ）に対する当第2四半期実績の進捗率は、売上高43.3%（2018年3月期通期実績に対する第2四半期実績の進捗率45.4%）、営業利益30.3%（同21.5%）、経常利益32.3%（同27.8%）、親会社株主に帰属する四半期純利益30.5%（同20.9%）となった。

情報通信分野においては、固定通信分野では光回線と多様なサービスを組み合わせて提供する光コラボレーションモデルが普及し、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開始されている。インターネット社会の成熟により、LAN、サーバ、ネットワーク、Wi-Fi等ICT技術を活用した需要の高まりや、2020年に向けた社会インフラの再構築等、同社を取り巻く事業環境は大きく変化している。同社は、社会構造、通信環境の変化に対応し持続的な成長を図るため、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）の拡大に努めるとともに、工事能力の向上、顧客基盤の強化、利益重視の事業運営などによる事業基盤の強化を推進している。

当上半期においては、通信キャリアへの設備改善提案によるNTT固定通信工事の拡大、4Gの高度化及び新周波数関連サービス開始に伴うモバイル関連工事の拡大に継続して取り組むとともに、太陽光発電設備工事や土木工事、PBX・LAN配線設備工事などの完成促進や、大阪第1データセンターの運用開始などフロンティアドメインの売上拡大を図った。

一方、グループ運営体制を強化し持続的な企業価値向上を図るため、東北地方を中心に主に情報通信設備工事を行っている株式会社TTKとの経営統合（2018年10月1日）や、株式会社ソルコムおよび四国通建株式会社（2019年1月予定）に向けた取り組みを推進した。また、空調事業強化を目的とした株式会社日設の完全子会社化（2018年7月1日実施）、株式会社ホープネット（技術者派遣事業、2018年10月実施）の完全子会社化に向けた取り組みを進めた。

**事業別概要**NTT事業

受注高は47,200百万円（前期比1.5%増）、売上高は45,100百万円（前期比2.3%増）となった。

通期計画（既存グループ）に対する進捗率は受注高50.2%、売上高46.5%であった。

マルチキャリア事業

受注高は44,800百万円（前期比5.3%減）、売上高は36,700百万円（同2.5%増）となった。

通期計画（既存グループ）に対する進捗率は受注高54.6%、売上高42.7%であった。

環境・社会イノベーション事業

受注高は19,300百万円（前期比5.9%減）、売上高は18,500百万円（同18.6%増）となった。

通期計画（既存グループ）に対する進捗率は受注高37.1%、売上高33.6%であった。

ICTソリューション事業

受注高は48,300百万円（前期比13.9%増）、売上高は39,800百万円（同9.0%増）となった。

通期計画（既存グループ）に対する進捗率は受注高52.5%、売上高46.3%であった。

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)	18年3月期				19年3月期				19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	通期計画 既存サービス	進捗率
受注高	89.2	156.9	246.0	326.3	80.4	159.7			320.0	49.9%
NTT事業	23.9	46.5	69.5	97.5	23.8	47.2			94.0	50.2%
マルチキャリア事業	25.1	47.3	70.1	88.3	23.6	44.8			82.0	54.6%
環境・社会イノベーション事業	16.9	20.5	44.1	54.3	8.3	19.3			52.0	37.1%
ICTソリューション事業	23.2	42.4	62.2	86.0	24.5	48.3			92.0	52.5%
売上高	60.0	132.2	206.6	313.0	66.0	140.3			324.0	43.3%
NTT事業	20.9	44.1	68.4	100.5	23.5	45.1			97.0	46.5%
マルチキャリア事業	15.0	35.8	55.1	84.1	16.5	36.7			86.0	42.7%
環境・社会イノベーション事業	7.2	15.6	25.5	43.6	7.6	18.5			55.0	33.6%
ICTソリューション事業	16.8	36.5	57.4	84.6	18.3	39.8			86.0	46.3%

出所：会社資料をもとにSR社作成

## 2019年3月期会社計画

会社予想 (百万円)	17年3月期			18年3月期			19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	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	106,852	176,384	283,236	132,291	180,676	312,967	140,358	224,642	365,000
前年比	-4.7%	12.0%	5.1%	23.8%	2.4%	10.5%	6.1%	24.3%	16.6%
売上原価	96,540	153,160	249,700	116,017	157,189	273,206	123,589		
売上総利益	10,312	23,224	33,536	16,274	23,487	39,761	16,768	27,632	44,400
前年比	21.4%	33.5%	29.5%	57.8%	1.1%	18.6%	3.0%	17.6%	11.7%
売上総利益率	9.7%	13.2%	11.8%	12.3%	13.0%	12.7%	11.9%	12.3%	12.2%
販売費及び一般管理費	11,255	12,220	23,475	11,771	11,275	23,046	11,762	14,138	25,900
売上高販売管理費率	10.5%	6.9%	8.3%	8.9%	6.2%	7.4%	8.4%	6.3%	7.1%
営業利益	-942	11,003	10,061	4,502	12,213	16,715	5,006	13,494	18,500
前年比	-	46.9%	64.2%	-	11.0%	66.1%	11.2%	10.5%	10.7%
営業利益率	-	6.2%	3.6%	3.4%	6.8%	5.3%	3.6%	6.0%	5.1%
経常利益	-1,138	11,728	10,590	5,110	12,728	17,838	5,688	14,012	19,700
前年比	-	48.8%	57.2%	-	8.5%	68.4%	11.3%	10.1%	10.4%
経常利益率	-	6.6%	3.7%	3.9%	7.0%	5.7%	4.1%	6.2%	5.4%
当期純利益	-1,433	7,870	6,437	2,704	8,800	11,504	3,600	9,600	13,200
前年比	-	62.1%	77.3%	-	11.8%	78.7%	33.1%	9.1%	14.7%

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。

同社は、2018年11月1日、2019年3月期第2四半期累計（上半期）決算の発表と同時に、2019年3月期通期会社予想を上方修正した\*。

### \*2019年3月期第通期業績予想修正

売上高：365,000万円、うち統合会社分41,000百万円（前回予想320,000百万円）

営業利益：18,500百万円、同2,000百万円（同16,000百万円）

経常利益：19,700百万円、同2,100百万円（同16,800百万円）

親会社株主に帰属する四半期純利益：13,200百万円、同1,400百万円（同11,000百万円）

### 修正理由

2019年3月期通期業績予想については、NTT固定通信工事やLantrovisionグループによる海外関連事業が順調に推移したことに加え、2018年10月に実施した同社とTTK社との経営統合、および2019年1月に予定している同社と株式会社ソルコム、四国通建株式会社との経営統合による影響等を反映し、修正予想を発表した。なお、経営統合に伴い発生する「負ののれん」については、現在、資産および負債の時価評価作業中であることから、予想には償却額を含んでいない。「負ののれん」の算定結果については、確定次第適宜発表するとしている。

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。

## ディスクレーマー

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)