

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1月9日、イオンディライト株式会社は2019年2月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績 (百万円)	FY02/17				FY02/18				FY02/19			FY02/17			FY02/18			FY02/19			前年比増減 Q3 Q3累計
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q3累計	Q3累計	Q3累計	連結	連結	会予	進捗率	75.4%	+3,992	
売上高	75,472	75,928	71,472	71,853	75,514	76,287	72,041	71,997	76,480	77,404	76,033	222,872	223,842	229,917	294,725	295,839	305,000	75.4%		+3,992	+6,075
YoY	7.0%	5.1%	5.3%	2.1%	0.1%	0.5%	0.8%	0.2%	1.3%	1.5%	5.5%	5.8%	0.4%	2.7%	4.9%	0.4%	3.1%			+627	+899
売上総利益	9,471	10,073	9,334	10,117	9,794	10,241	9,379	9,489	10,223	10,084	10,006	28,878	29,414	30,313	38,995	38,903					
YoY	6.8%	3.5%	4.6%	2.5%	3.4%	1.7%	0.5%	-6.2%	4.4%	-1.5%	6.7%	4.9%	1.9%	3.1%	4.3%	-0.2%					
売上総利益率	12.5%	13.3%	13.1%	14.1%	13.0%	13.4%	13.0%	13.2%	13.4%	13.0%	13.2%	13.0%	13.1%	13.2%	13.2%	13.2%				+0.1pp	+0.0pp
販管費	5,560	5,479	5,384	5,315	5,711	5,517	5,527	5,336	5,585	5,661	5,782	16,423	16,755	17,028	21,738	22,091				+255	+273
YoY	6.1%	4.6%	6.1%	3.6%	2.7%	0.7%	2.7%	0.4%	-2.2%	2.6%	4.6%	5.6%	2.0%	1.6%	5.1%	1.6%					
販管費比率	7.4%	7.2%	7.5%	7.4%	7.6%	7.2%	7.7%	7.4%	7.3%	7.3%	7.6%	7.4%	7.5%	7.4%	7.4%	7.5%				-0.1pp	-0.1pp
営業利益	3,911	4,594	3,950	4,802	4,082	4,724	3,852	4,154	4,637	4,423	4,225	12,455	12,658	13,285	17,257	16,812	18,500	71.8%		+373	+627
YoY	7.9%	2.2%	2.7%	1.4%	4.4%	2.8%	-2.5%	-13.5%	13.6%	-6.4%	9.7%	4.1%	1.6%	5.0%	3.3%	-2.6%					
営業利益率	5.2%	6.1%	5.5%	6.7%	5.4%	6.2%	5.3%	5.8%	6.1%	5.7%	5.6%	5.6%	5.7%	5.8%	5.9%	5.7%	6.1%			+0.2pp	+0.1pp
経常利益	3,908	4,598	3,965	4,910	4,116	4,762	4,182	4,224	4,668	4,466	4,545	12,471	13,060	13,679	17,381	17,284	18,500	73.9%		+363	+619
YoY	7.0%	2.5%	2.3%	5.2%	5.3%	3.6%	5.5%	-14.0%	13.4%	-6.2%	8.7%	3.8%	4.7%	4.7%	4.2%	-0.6%	7.0%				
経常利益率	5.2%	6.1%	5.5%	6.8%	5.5%	6.2%	5.8%	5.9%	6.1%	5.8%	6.0%	5.6%	5.8%	5.9%	5.9%	5.8%	6.1%			+0.2pp	+0.1pp
当期利益	2,681	2,661	2,295	2,601	2,773	2,800	2,078	2,665	2,908	2,720	2,659	7,637	7,651	8,287	10,238	10,316	11,000	75.3%		+581	+636
YoY	29.0%	2.2%	0.1%	-3.1%	3.4%	5.2%	-9.5%	2.5%	4.9%	-2.9%	28.0%	9.5%	0.2%	8.3%	6.0%	0.8%	6.6%				
当期利益率	3.6%	3.5%	3.2%	3.6%	3.7%	3.7%	2.9%	3.7%	3.8%	3.5%	3.5%	3.4%	3.4%	3.6%	3.5%	3.5%	3.6%			0.6pp	0.2pp

セグメント業績 (百万円)	FY02/17				FY02/18				FY02/19			FY02/17			FY02/18			FY02/19			前年比増減 Q3 Q3累計
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q3累計	Q3累計	Q3累計	連結	連結	会予	進捗率	75.4%	+3,992	
売上高	75,472	75,928	71,472	71,853	75,514	76,287	72,041	71,997	76,480	77,404	76,033	222,872	223,842	229,917	294,725	295,839	305,000	75.4%		+3,992	+6,075
設備管理	12,719	12,732	12,593	12,507	13,165	12,994	13,412	13,128	14,102	14,014	14,447	38,044	39,571	42,563	50,551	52,699				+1,035	+2,992
清掃	13,323	13,420	13,308	13,314	13,743	13,708	13,920	13,926	14,247	14,390	14,456	40,051	41,371	43,093	53,365	55,297				+536	+1,722
警備	10,292	10,116	10,080	10,580	11,001	10,798	10,712	10,779	11,074	10,991	11,220	30,488	32,511	33,285	41,068	43,297				+508	+774
建設施工	13,518	13,070	10,033	9,193	11,724	12,396	8,617	8,160	10,503	11,178	9,285	36,621	32,737	30,966	45,814	40,890				+668	-1,771
資材関連	13,037	12,822	12,779	12,102	12,638	12,502	12,696	12,429	12,906	13,106	12,771	38,638	37,836	38,783	50,740	50,265				+75	+947
自動販売機	7,810	9,101	7,599	8,369	8,017	8,993	7,544	8,280	8,106	8,286	7,614	24,510	24,554	24,006	32,879	32,834				+70	-548
サポート事業他	4,771	4,666	5,079	5,790	5,223	4,896	5,246	5,218	5,538	5,439	6,241	14,285	15,200	17,218	20,306	20,583				+995	+2,018
YoY	7.0%	5.1%	5.3%	2.1%	0.1%	0.5%	0.8%	0.2%	1.3%	1.5%	5.5%	5.8%	0.4%	2.7%	4.9%	0.4%	3.1%				
設備管理	5.1%	3.6%	3.9%	0.5%	3.5%	2.1%	6.5%	5.0%	7.1%	7.8%	7.7%	4.2%	4.0%	7.6%	3.2%	4.2%					
清掃	14.3%	14.5%	12.7%	5.0%	3.2%	2.1%	4.6%	4.6%	3.7%	5.0%	3.9%	13.8%	3.3%	4.2%	11.5%	3.6%					
警備	10.6%	8.8%	5.9%	2.4%	6.9%	6.7%	6.3%	1.9%	0.7%	1.8%	4.7%	8.4%	6.6%	2.4%	6.8%	5.4%					
建設施工	3.5%	-0.9%	4.0%	15.6%	-13.3%	-5.2%	-14.1%	-11.2%	-10.4%	-9.8%	7.8%	2.0%	-10.6%	-5.4%	4.5%	-10.7%					
資材関連	7.9%	3.0%	-1.6%	-6.9%	-3.1%	-2.5%	-0.6%	2.7%	2.1%	4.8%	0.6%	3.0%	-2.1%	2.5%	0.4%	-0.9%					
自動販売機	-3.7%	2.9%	1.2%	1.1%	2.7%	-1.2%	-0.7%	-1.1%	1.1%	-7.9%	0.9%	0.2%	0.2%	-2.2%	0.4%	-0.1%					
サポート事業他	13.2%	4.6%	18.0%	2.3%	9.5%	4.9%	3.3%	-9.9%	6.0%	11.1%	19.0%	10.1%	6.4%	13.3%	8.9%	1.4%					
営業利益	3,911	4,594	3,950	4,802	4,082	4,724	3,852	4,154	4,637	4,423	4,225	12,455	12,658	13,285	17,257	16,812	18,500	71.8%		+373	+627
設備管理	1,006	1,151	1,102	1,091	1,121	1,142	1,251	1,130	1,477	1,335	1,438	3,259	3,514	4,250	4,350	4,644				+187	+736
清掃	1,484	1,524	1,523	1,481	1,570	1,525	1,554	1,579	1,683	1,622	1,695	4,531	4,649	5,000	6,012	6,228				+141	+351
警備	721	697	736	956	773	708	637	739	722	681	716	2,154	2,118	2,119	3,110	2,857				+79	+1
建設施工	935	851	681	743	911	1,020	691	683	989	1,027	865	2,467	2,622	2,881	3,210	3,305				+174	+259
資材関連	708	635	716	715	710	687	719	752	743	752	641	2,059	2,116	2,136	2,774	2,868				-78	+20
自動販売機	455	963	432	962	421	862	217	605	419	114	231	1,850	1,500	764	2,812	2,105				+14	-736
サポート事業他	575	579	595	628	639	685	692	502	598	671	828	1,749	2,016	2,097	2,377	2,518				+136	+81
消去	-129	-109	-98	-121	-134	-220	-199	-246	-209	-169		-336	-553		-457	-799					
のれん償却額	-228	-202	-200	-200	-200	-200	-199	-191	-198	-210		-630	-599		-830	-790					
全社費用	-1,617	-1,495	-1,538	-1,452	-1,730	-1,485	-1,512	-1,391	-1,586	-1,404		-4,650	-4,727		-6,102	-6,118					
YoY	7.9%	2.2%	2.7%	1.4%	4.4%	2.8%	-2.5%	-13.5%	13.6%	-6.4%	9.7%	4.1%	1.6%	5.0%	3.3%	-2.6%	10.0%				
設備管理	-3.7%	3.8%	2.0%	12.2%	11.4%	-0.8%	13.5%	3.6%	31.8%	16.9%	14.9%	0.8%	7.8%	20.9%	3.4%	6.8%					
清掃	0.1%	-0.7%	-4.8%	4.7%	5.8%	0.1%	2.0%	6.6%	7.2%	6.4%	9.1%	-1.8%	2.6%	7.6%	-0.3%	3.6%					
警備	3.6%	-4.7%	-5.9%	16.2%	7.2%	1.6%	-13.5%	-22.7%	-6.6%	-3.8%	12.4%	-2.5%	-1.7%	0.0%	2.6%	-8.1%					
建設施工	0.3%	-19.8%	-3.9%	44.0%	-2.6%	19.9%	1.5%	-8.1%	8.6%	0.7%	25.2%	-8.7%	6.3%	9.9%	-0.2%	3.0%					
資材関連	24.6%	-4.4%	6.9%	-20.9%	0.3%	8.2%	0.4%	5.2%	4.6%	9.5%	-10.8%	8.3%	2.8%	0.9%	-1.1%	3.4%					
自動販売機	1.1%	24.3%	16.1%	-23.0%	-7.5%	-10.5%	-49.8%	-37.1%	-0.5%	-86.8%	6.5%	15.8%	-18.9%	-49.1%	-1.2%	-25.1%					
サポート事業他	62.0%	4.1%	16.7%	14.0%	11.1%	18.3%	16.3%	-20.1%	-6.4%	-2.0%	19.7%	23.1%	15.3%	4.0%	20.5%	5.9%				+0.2pp	+0.1pp
営業利益率	5.2%	6.1%	5.5%	6.7%	5.4%	6.2%	5.3%	5.8%	6.1%	5.7%	5.6%	5.6%	5.7%	5.8%	5.9%	5.7%	6.1%			+0.2pp	+0.1pp
設備管理	7.9%	9.0%	8.8%	8.7%	8.5%	8.8%	9.3%	8.6%	10.5%	9.5%	10.0%	8.6%	8.9%	10.0%	8.6%	8.8%				+0.6pp	+1.1pp
清掃	11.1%	11.4%	11.4%	11.1%	11.4%	11.1%	11.2%	11.3%	11.8%	11.3%	11.7%	11.3%	11.2%	11.6%	11.3%	11.3%	</				

## 通期業績

(百万円)	FY02/08	FY02/09	FY02/10	FY02/11	FY02/12	FY02/13	FY02/14	FY02/15	FY02/16	FY02/17	FY02/18	FY02/19	差異
	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	会予	
売上高	137,519	145,690	140,299	170,905	219,797	248,876	257,243	266,705	281,041	294,725	295,839	305,000	+9,161
YoY	23.7%	5.9%	-3.7%	21.8%	28.6%	13.2%	3.4%	3.7%	5.4%	4.9%	0.4%	3.1%	
売上総利益	18,827	20,955	21,118	23,989	28,631	30,227	33,714	35,117	37,390	38,995	38,903		
YoY	18.1%	11.3%	0.8%	13.6%	19.4%	5.6%	11.5%	4.2%	6.5%	4.3%	-0.2%		
売上総利益率	13.7%	14.4%	15.1%	14.0%	13.0%	12.1%	13.1%	13.2%	13.3%	13.2%	13.2%		
販管費	10,496	11,008	11,148	11,957	14,868	16,326	18,599	19,256	20,682	21,738	22,091		
YoY	1.2%	4.9%	1.3%	7.3%	24.3%	9.8%	13.9%	3.5%	7.4%	5.1%	1.6%		
販管費比率	7.6%	7.6%	7.9%	7.0%	6.8%	6.6%	7.2%	7.2%	7.4%	7.4%	7.5%		
営業利益	8,331	9,946	9,970	12,031	13,762	13,901	15,115	15,861	16,707	17,257	16,812	18,500	+1,688
YoY	49.4%	19.4%	0.2%	20.7%	14.4%	1.0%	8.7%	4.9%	5.3%	3.3%	-2.6%	10.0%	
営業利益率	6.1%	6.8%	7.1%	7.0%	6.3%	5.6%	5.9%	5.9%	5.9%	5.9%	5.7%	6.1%	+0.4pp
経常利益	8,187	9,812	9,912	12,089	13,784	13,892	15,092	15,943	16,684	17,381	17,284	18,500	+1,216
YoY	49.2%	19.9%	1.0%	22.0%	14.0%	0.8%	8.6%	5.6%	4.6%	4.2%	-0.6%	7.0%	
経常利益率	6.0%	6.7%	7.1%	7.1%	6.3%	5.6%	5.9%	6.0%	5.9%	5.9%	5.8%	6.1%	+0.2pp
当期利益	4,379	4,876	5,466	6,495	6,912	7,509	8,161	8,725	9,658	10,238	10,316	11,000	+684
YoY	46.1%	11.3%	12.1%	18.8%	6.4%	8.6%	8.7%	6.9%	10.7%	6.0%	0.8%	6.6%	
当期利益率	3.2%	3.3%	3.9%	3.8%	3.1%	3.0%	3.2%	3.3%	3.4%	3.5%	3.5%	3.6%	+0.1pp

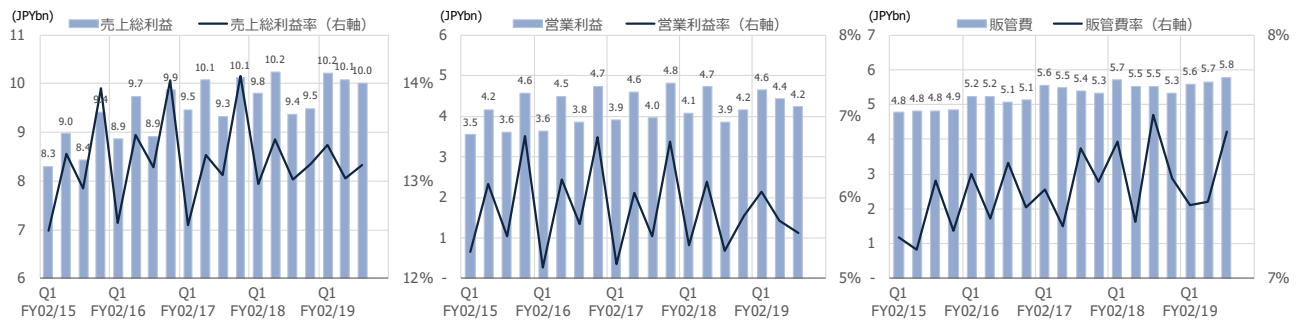
セグメント業績 (百万円)	FY02/08	FY02/09	FY02/10	FY02/11	FY02/12	FY02/13	FY02/14	FY02/15	FY02/16	FY02/17	FY02/18	FY02/19	差異
	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	会予	
売上高	137,519	145,690	140,299	170,905	219,797	248,876	257,243	266,705	281,041	294,725	295,839	305,000	+9,161
設備管理	40,202	42,253	41,666	40,019	42,147	42,050	43,458	45,839	48,962	50,551	52,699		
警備	35,848	36,670	34,281	32,088	32,235	31,805	34,242	36,622	38,456	41,068	43,290		
清掃	41,098	42,403	45,050	41,142	39,852	40,519	42,320	44,287	47,870	53,365	55,297		
建設施工	16,777	18,515	13,889	16,420	28,513	53,071	45,630	41,972	43,855	45,814	40,897		
資材関連				18,718	36,730	39,284	44,543	47,618	50,516	50,740	50,265		
自動販売機				17,188	32,280	31,200	33,329	34,825	32,741	32,879	32,834		
サポート事業ほか	3,591	5,846	5,412	5,327	8,037	10,942	13,718	15,539	18,639	20,306	20,583		
YoY	23.7%	5.9%	-3.7%	21.8%	28.6%	13.2%	3.4%	3.7%	5.4%	4.9%	0.4%	3.1%	
設備管理		5.1%	-1.4%	-4.0%	5.3%	-0.2%	3.3%	5.5%	6.8%	3.2%	4.2%		
警備		2.3%	-6.5%	-6.4%	0.5%	-1.3%	7.7%	7.0%	5.0%	6.8%	5.4%		
清掃		3.2%	6.2%	-8.7%	-3.1%	1.7%	4.4%	4.6%	8.1%	11.5%	3.6%		
建設施工		10.4%	-25.0%	18.2%	73.6%	86.1%	-14.0%	-8.0%	4.5%	4.5%	-10.7%		
資材関連					96.2%	7.0%	13.4%	6.9%	6.1%	0.4%	-0.9%		
自動販売機					87.8%	-3.3%	6.8%	4.5%	-6.0%	0.4%	-0.1%		
サポート事業ほか		62.8%	-7.4%	-1.6%	50.9%	36.1%	25.4%	13.3%	19.9%	8.9%	1.4%		
営業利益	8,331	9,946	9,970	12,031	13,762	13,901	15,115	15,861	16,707	17,257	16,812	18,500	+1,688
設備管理			4,507	5,115	5,084	4,661	4,725	4,217	4,206	4,350	4,644		
警備			2,738	2,764	2,823	2,692	2,865	3,102	3,032	3,110	2,857		
清掃			5,780	5,937	5,882	5,918	5,716	6,289	6,031	6,012	6,228		
建設施工			1,321	1,214	1,936	2,209	2,580	2,807	3,218	3,210	3,305		
資材関連			-	627	1,234	1,462	2,333	2,111	2,806	2,774	2,868		
自動販売機			-	1,480	2,330	2,396	3,068	2,965	2,846	2,812	2,105		
サポート事業ほか			748	590	312	741	829	1,108	1,972	2,377	2,518		
連結消去ほか			-	-	-	-6,180	-7,334	-6,929	-7,406	-7,389	-7,707		
YoY	49.4%	19.4%	0.2%	20.7%	14.4%	1.0%	8.7%	4.9%	5.3%	3.3%	-2.6%	10.0%	
設備管理				13.5%	-0.6%	-8.3%	1.4%	-10.8%	-0.3%	3.4%	6.8%		
警備				0.9%	2.1%	-4.6%	6.4%	8.3%	-2.3%	2.6%	-8.1%		
清掃				2.7%	-0.9%	0.6%	-3.4%	10.0%	-4.1%	-0.3%	3.6%		
建設施工				-8.1%	59.5%	14.1%	16.8%	8.8%	14.6%	-0.2%	3.0%		
資材関連				-	96.8%	18.5%	59.6%	-9.5%	32.9%	-1.1%	3.4%		
自動販売機				-	57.4%	2.8%	28.0%	-3.4%	-4.0%	-1.2%	-25.1%		
サポート事業ほか				-21.1%	-47.1%	137.5%	11.9%	33.7%	78.0%	20.5%	5.9%		
営業利益率	6.1%	6.8%	7.1%	7.0%	6.3%	5.6%	5.9%	5.9%	5.9%	5.9%	5.7%	6.1%	+0.4pp
設備管理			10.8%	12.8%	12.1%	11.1%	10.9%	9.2%	8.6%	8.6%	8.8%		
警備			8.0%	8.6%	8.8%	8.5%	8.4%	8.5%	7.9%	7.6%	6.6%		
清掃			12.8%	14.4%	14.8%	14.6%	13.5%	14.2%	12.6%	11.3%	11.3%		
建設施工			9.5%	7.4%	6.8%	4.2%	5.7%	6.7%	7.3%	7.0%	8.1%		
資材関連				3.3%	3.4%	3.7%	5.2%	4.4%	5.6%	5.5%	5.7%		
自動販売機				8.6%	7.2%	7.7%	9.2%	8.5%	8.7%	8.6%	6.4%		
サポート事業ほか			13.8%	11.1%	3.9%	6.8%	6.0%	7.1%	10.6%	11.7%	12.2%		
営業利益構成比													
設備管理			29.9%	28.9%	25.9%	23.2%	21.4%	18.7%	17.4%	17.7%	18.9%		
警備			18.1%	15.6%	14.4%	13.4%	13.0%	13.7%	12.6%	12.6%	11.6%		
清掃			38.3%	33.5%	30.0%	29.5%	25.8%	27.8%	25.0%	24.4%	25.4%		
建設施工			8.8%	6.8%	9.9%	11.0%	11.7%	12.4%	13.3%	13.0%	13.5%		
資材関連				3.5%	6.3%	7.3%	10.5%	9.3%	11.6%	11.3%	11.7%		
自動販売機				8.3%	11.9%	11.9%	13.9%	13.1%	11.8%	11.4%	8.6%		
サポート事業ほか			5.0%	3.3%	1.6%	3.7%	3.7%	4.9%	8.2%	9.6%	10.3%		

出所：会社資料よりSR作成

## 2019年2月期第3四半期決算（2019年1月9日発表）

- ▷ 第3四半期：2.7%増収、5.0%営業増益。第3四半期として過去最高益
- ▷ 2025年：国内はイオンディライト経済圏構築でシェア拡大、海外は経営資源を中国に集中投下、業界TOP10目指す
- ▷ VISION2025：アジアにおいて「安全・安心」「人手不足」「環境」を成長戦略の柱に、上記目標達成目指す
- ▷ 第3半期の進捗：「安心安全」では、地震・台風などの被災地における建物の復旧工事、臨時清掃の実施、資材の納入等サービスを提供。「人手不足」では、10月の分散型管理システム「Delight Viewer」の導入開始、保守・点検に関する業務効率化、自動走行型床清掃ロボット導入・販売開始、セコム株式会社との協業による商業施設警備業務の省力化モデルの構築、ソフトバンクテレコムベトナムとの協業によるイオンモールBinh Tanにおける「トイレIoTサービス」の実証実験開始
- ▷ 事業別営業利益：6事業で増益、自販機は収益モデルの転換途上。増益幅6.3億円の内設備管理が7.4億円増と牽引、清掃（3.5億円：生産性向上）建設施工（2.6億円増：包括的受託を拡大・高付加価値サービスの提供で収益性改善）資材（0.2億円増：増収効果）、サポートは（0.8億円：サービス提供拡大）などにより自販機の減益を吸収
- ▷ 自販機：7.4億円・49%営業減益。収益モデルの転換途上であることに加え、相次いだ台風による物流網の乱れ、一部エリアにおける欠品発生が業績に影響

### 業績推移（十億円）



出所：会社資料よりSR作成

### 業績概要

#### 第3四半期：2.7%増収、4.9%営業増益。第3四半期として過去最高益

2019年2月期第3四半期の業績は、売上高2,299億円（前年比2.7%増、61億円増）、営業利益133億円（同5.0%増、6億円増）となった。営業利益率は5.8%と前年比0.2pt上昇。

なお、資本剰余金が5,216百万円減少し、13,880百万円となっている。これは、2018年11月30日付で連結子会社である永旺永楽（江蘇）物業服務有限公司及び武漢小竹物業管理有限公司の出資持分を非支配株主から追加取得しており、その企業結合の会計処理による影響によるものである。

### 事業環境と同社の取組

#### 環境

2018年3月にイオン株式会社が「イオン脱炭素ビジョン2050」を公表し、店舗で排出するCO2などを排出総量でゼロにすることを旨とするとともに、顧客・取引先をはじめとする全ステークホルダーと「脱炭素社会」の実現に向けて取り組むことを宣言した。また、イオン社は事業運営を100%再生可能エネルギーで行うことを目標に掲げる、国際イニシアティブ「RE (Renewable Energy) 100」に日本の小売業として初めて参画した。

同社はイオングループにおいて、使用する電力のコントロールを含む施設管理を担う企業として同ビジョンに参画し、地域社会に必要なエネルギー供給から、施設管理の省エネオペレーションまでを含めたエネルギーマネジメントサービスの

確立を目指す。早期確立の実現に向けて、同年10月に「電力企画部」を新設し、エネルギーマネジメントサービスの事業化及び電力を活用した新ビジネスの創出に着手した。

#### 安全・安心

国内では、地震や相次ぐ台風の上陸により、各地で自然災害による被害が発生した。同社は「対策本部」を設置し、建物の復旧工事や臨時清掃の実施、資材の納入などのサービス提供を通じて、被災地の早期復旧に取り組んだ。施設とその周辺環境に「安全・安心・快適」な環境を提供することを使命とするファシリティマネジメント企業（以下、FM）として、商業施設の早期営業再開に尽力した。

#### 人手不足

同社が事業を展開する日本や中国では人手不足が深刻化しており、自社および顧客企業における「人手不足の解消」も視野にイオンディライトプラットフォーム（以下、ADプラットフォーム）の構築に着手している。ADプラットフォームでは、施設内外から得られたデータを収集・蓄積、分析することで、各顧客企業が抱える課題に最適なソリューションを提供していく。ADプラットフォームの構築に向け、設備の保守・点検業務を通じて得られるデータを効率的に収集・蓄積するための分散型管理システム（Delight Viewer）を開発し、2018年10月より導入した。また、清掃業界における人手不足解消を目的に自動走行型床清掃ロボットを開発し、同社就業先への導入に加え、清掃事業会社を対象に同年11月より販売を開始した。

施設管理の新たなビジネスモデル構築に向けて4月よりセコム株式会社（東証1部 9735）との協業を開始した。協業による最初の取り組みとして、イオン店舗にて警備業務の省力化に向けた実証実験を進め、入退室管理や閉店業務における省力化モデルを構築した。今後、商業施設を中心に同モデルの展開を図るとともに、施設管理業務における更なる省力化に向けた検証を進める。セコム社とは、両者の強みを活かし、中小型のオフィスビルへの営業活動においても連携を強化するとしている。

海外では同社ベトナム現地法人であるイオンディライトベトナム社がソフトバンクテレコムベトナム社と協業し、同年9月より「トイレIoTサービス」の実証実験をイオンモールBinh Tan（ホーチミン市）にて開始した。当該サービスでは個室トイレの利用状況を可視化することでトイレ清掃の業務効率化と安全対策の向上を図る。

#### グローバル展開の加速

##### 中国事業：中核2社を完全子会社化

同社は中国事業の拡大を目的に、2018年10月に中核事業子会社である永旺永樂（江蘇）物業服務有限公司と武漢小竹物業管理有限公司の2社を持分追加取得により完全子会社化した。これにより、両社間の連携強化、意思決定の迅速化に加え、中国におけるイオンディライトブランドの確立を目指すとしている。

##### アセアン事業：インドネシア清掃会社の株式取得

同社はアセアンでの成長を目的に、2018年10月にインドネシアで事業を展開する清掃会社PT Sinar Jernih Sarana（以下、SJS社）の株式90%を取得することを決定し、同年12月に正式に株式を取得した。SJS社は、アセアン最大の市場規模を誇るインドネシアで急速な成長を果たし、清掃事業における売上高で同国トップクラスとなる規模にまで事業を拡大してきた。今後、同社のノウハウを活用することで、SJS社の事業領域を清掃から設備管理、警備などの領域にまで拡大し、FM企業へと成長させていくとしている。

##### ISO 41001認証を国内初取得

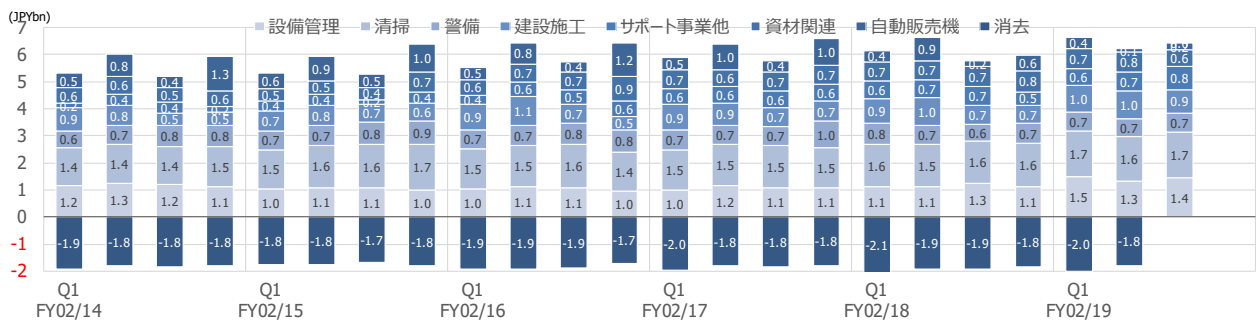
2018年4月に国際標準化機構（International Organization for Standardization, ISO）よりFM分野初の国際規格「ISO 41001」が発行された。同社は同年9月に、IMFの提供先において、国内企業としては初めて同規格の認証を取得した。今後は、ISO 41001を活用しビジネスプロセスの標準化を進め、グローバルレベルのサービス提供の拡大を図る。

従業員エンゲージメント向上に向けた取り組み

同社では、クリーンルー（当社清掃スタッフの呼称）が日々の気づきや改善案を自発的に発信し業務に反映できる風土醸成を目的に、現場単位の小集団活動「働きやすさ追求活動」に取り組んできた。国内外における成果の共有・活動の活性化を目的に2018年11月には東京ビッグサイトにて「第4回 働きやすさ追求活動取り組み発表会」を開催した。

セグメント別概要

セグメント営業利益積上（十億円）



出所：会社資料よりSR作成

セグメント別には、a) 設備管理（営業利益42.5億円、前年比7.4億円増）：新規受託に加え、顧客先の防災・減災体制の整備支援に注力し、防火設備定期検査や非常用発電機負荷試験の実施、関連不具合改修業務の受託が拡大、b) 警備（同21億円、前期比横ばい）：労働力確保に向けた職場環境改善を始めとする働き方改革を継続的に実施、省人化を目的に出入管理や巡回警備などサービスのシステム化を推進、c) 清掃（50億円、3.5億円増）：新規受託に加えて、自社開発した資機材の拡販やトイレ清掃の省力化を推進、自動走行型床清掃ロボットの導入・販売を開始、d) 建設施工（29億円、2.6億円増）：災害被災地の復旧工事を実施、商業施設の改装工事において企画段階からの提案に注力し各種工事の包括的受託を拡大、e) 資材（21億円、0.2億円増）：イオンPB商品の包装包材受託を拡大、収益性改善を目的に物流コストの削減に注力、f) 自販機（7.6億円、7.4億円減）：各飲料メーカー商品の自社混合機設置拡大に加え、デジタルサイネージ型自販機を活用した新たな付加価値創造に挑戦、利益面では収益モデルの転換途上であり、自然災害による物流網の乱れ・欠品なども影響し減益、g) サポート（21億円、0.8億円減）：連結子会社カジタク社やイオンコンパス社による事業を含め、施設とその周辺の管理運営に関するアウトソーシングサービスの提供を拡大。

セグメント補足（Q1時点、参考）：警備は、人件費等の上昇を踏まえて値上げ交渉も行っており、人員効率化の動きも含めて収益改善が進む見通し。また、子会社の職場環境改善関連費用は2018年2月期Q4より増加したことから、2019年2月期Q4には一巡するとみられる。

清掃は、従来からの取組効果が積み重なるとともに、子会社白青舎の収益改善も進んだ。粗利率も改善し、営業増益幅1.1億円の2~3割を白青舎が占めた模様である。

建設施工は、ポートフォリオの面では、LED関連等相対的に収益性の低い分野の売上構成比が低下したことが全体の営業利益率改善に寄与。店舗設計等収益性の高い案件が増えた訳ではなく、活性化工事関連はやや減収とのこと。具体的には、a) GSM等向け：2018年2月期の活性化需要計画未達の要因となったが、Q1は更に減少が続くというものではないが若干減少、b) ショッピングモール向け：前年Q1は繁忙だった反動で減少、c) 同テナント向け（退店時の原状回復、出店時の内装工事等のリニューアル工事）：前Q1は原状回復で特需（外資アパレルの日本撤退）があったことによるもの。

ただ、利益面では各案件の見積精査等収益性向上の取組の成果もあって粗利益・営業利益とも横這いを維持したとのこと。Q2以降はショッピングモール関連需要（b,c）の盛り上がりが見えている模様であり、上期6か月では前年比増収に転じ、通期計画（前年比23億円増の92億円）に向けて提案活動を進めていくとしている。

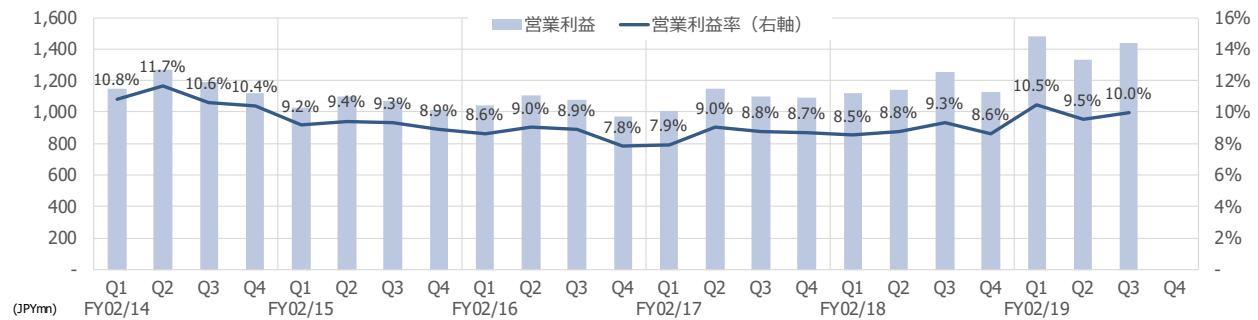
なお、2018年4月に完全子会社したu-comとの成果はこれからとのこと。u-comを手に入れたことで、これまでの主な提供サービス（制作・施工、アフターメンテナンス、原状回復・区画形成）より上流工程（調査・企画、設計・デザイン、設計監理）の体制が強化され、企画からメンテナンスまでのトータルサポートが可能となった。今後の成果を期待したい。

自販機は、収益モデルの転換を一部自販機で行っており、Q1はまだその途上であることから若干の営業減益となった。これは、年間約5,000台（同社自販機は約43,000台）の自販機の事業構造を本来あるべき姿に転換し、収益を向上させるといふもの。Q1は約1,200台を転換し、Q2以降同様のペースで進めていく計画。また、デジタルサイネージ自販機における広告収益も増収となったとのこと。同社ではQ3以降に前年比増益に転じる見通しとしている。

サポートの営業減益はイオンコンパスの減益が大きい。ただ、イオンコンパスは旅行関連大型案件の多寡で業績が振れる傾向があり、Q1もこの影響によるもの。カジタクは営業増益、収益性の高いネット通販も伸ばしている模様である。

参考

設備管理事業



設備管理事業 (百万円)	FY2016				FY2017				FY2018				FY2019		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	12,103	12,291	12,126	12,442	12,719	12,732	12,593	12,507	13,165	12,994	13,412	13,128	14,102	14,014	14,447
YoY	7.8%	5.6%	5.2%	8.8%	5.1%	3.6%	3.9%	0.5%	3.5%	2.1%	6.5%	5.0%	7.1%	7.8%	7.7%
営業利益	1,045	1,109	1,080	972	1,006	1,151	1,102	1,091	1,121	1,142	1,251	1,130	1,477	1,335	1,438
YoY	1.6%	1.0%	0.6%	-4.3%	-3.7%	3.8%	2.0%	12.2%	11.4%	-0.8%	13.5%	3.6%	31.8%	16.9%	14.9%
営業利益率	8.6%	9.0%	8.9%	7.8%	7.9%	9.0%	8.8%	8.7%	8.5%	8.8%	9.3%	8.6%	10.5%	9.5%	10.0%

設備管理事業 (百万円)	FY2010 実績	FY2011 実績	FY2012 実績	FY2013 実績	FY2014 実績	FY2015 実績	FY2016 実績	FY2017 実績	FY2018 実績
売上高	41,666	40,019	42,147	42,050	43,458	45,839	48,962	50,551	52,699
YoY	-1.4%	-4.0%	5.3%	-0.2%	3.3%	5.5%	6.8%	3.2%	4.2%
営業利益	4,507	5,115	5,084	4,661	4,725	4,217	4,206	4,350	4,644
YoY	-	13.5%	-0.6%	-8.3%	1.4%	-10.8%	-0.3%	3.4%	6.8%
営業利益率	10.8%	12.8%	12.1%	11.1%	10.9%	9.2%	8.6%	8.6%	8.8%

出所：会社資料よりSR社作成

警備事業



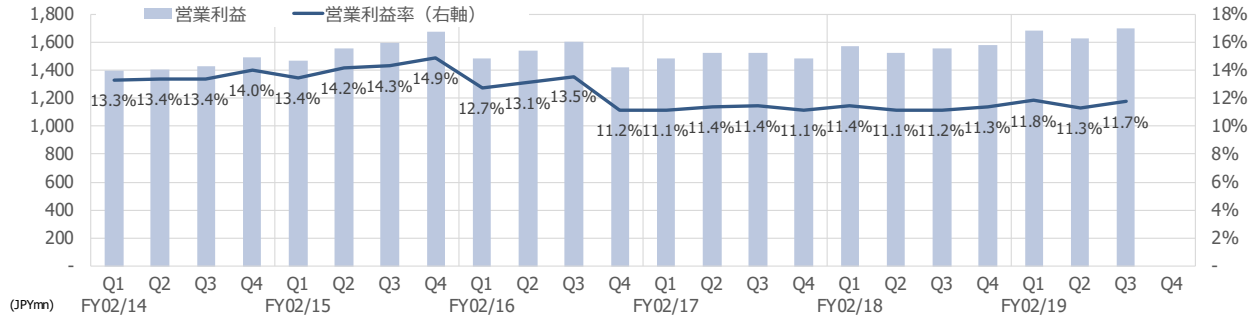
警備事業 (百万円)	FY2016				FY2017				FY2018				FY2019		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	9,306	9,294	9,522	10,334	10,292	10,116	10,080	10,580	11,001	10,798	10,712	10,779	11,074	10,991	11,220
YoY	4.2%	4.5%	2.3%	8.9%	10.6%	8.8%	5.9%	2.4%	6.9%	6.7%	6.3%	1.9%	0.7%	1.8%	4.7%
営業利益	696	731	782	823	721	697	736	956	773	708	637	739	722	681	716
YoY	0.1%	2.0%	-5.1%	-5.0%	3.6%	-4.7%	-5.9%	16.2%	7.2%	1.6%	-13.5%	-22.7%	-6.6%	-3.8%	12.4%
営業利益率	7.5%	7.9%	8.2%	8.0%	7.0%	6.9%	7.3%	9.0%	7.0%	6.6%	5.9%	6.9%	6.5%	6.2%	6.4%

出所：会社資料よりSR社作成

警備事業 (百万円)	FY02/10 実績	FY02/11 実績	FY02/12 実績	FY02/13 実績	FY02/14 実績	FY02/15 実績	FY02/16 実績	FY02/17 実績	FY02/18 実績
売上高	34,281	32,088	32,235	31,805	34,242	36,622	38,456	41,068	43,290
YoY	-6.5%	-6.4%	0.5%	-1.3%	7.7%	7.0%	5.0%	6.8%	5.4%
営業利益	2,738	2,764	2,823	2,692	2,865	3,102	3,032	3,110	2,857
YoY	-	0.9%	2.1%	-4.6%	6.4%	8.3%	-2.3%	2.6%	-8.1%
営業利益率	8.0%	8.6%	8.8%	8.5%	8.4%	8.5%	7.9%	7.6%	6.6%

出所：会社資料よりSR社作成

清掃事業

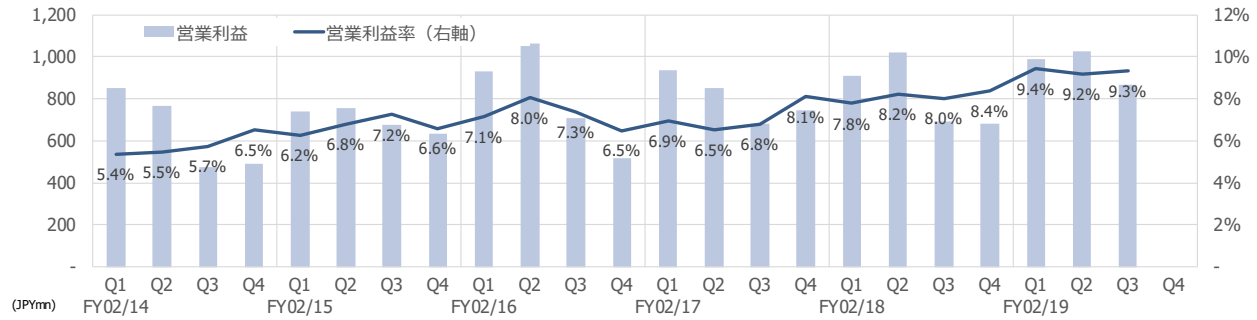


清掃事業 (百万円)	FY02/16				FY02/17				FY02/18				FY02/19		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	11,656	11,723	11,811	12,680	13,323	13,420	13,308	13,314	13,743	13,708	13,920	13,926	14,247	14,390	14,456
YoY	6.5%	7.0%	6.1%	12.7%	14.3%	14.5%	12.7%	5.0%	3.2%	2.1%	4.6%	4.6%	3.7%	5.0%	3.9%
営業利益	1,482	1,535	1,599	1,415	1,484	1,524	1,523	1,481	1,570	1,525	1,554	1,579	1,683	1,622	1,695
YoY	0.9%	-1.1%	0.4%	-15.6%	0.1%	-0.7%	-4.8%	4.7%	5.8%	0.1%	2.0%	6.6%	7.2%	6.4%	9.1%
営業利益率	12.7%	13.1%	13.5%	11.2%	11.1%	11.4%	11.4%	11.1%	11.4%	11.1%	11.2%	11.3%	11.8%	11.3%	11.7%

清掃事業 (百万円)	FY02/10 実績	FY02/11 実績	FY02/12 実績	FY02/13 実績	FY02/14 実績	FY02/15 実績	FY02/16 実績	FY02/17 実績	FY02/18 実績
売上高	45,050	41,142	39,852	40,519	42,320	44,287	47,870	53,365	55,297
YoY	6.2%	-8.7%	-3.1%	1.7%	4.4%	4.6%	8.1%	11.5%	3.6%
営業利益	5,780	5,937	5,882	5,918	5,716	6,289	6,031	6,012	6,228
YoY	-	2.7%	-0.9%	0.6%	-3.4%	10.0%	-4.1%	-0.3%	3.6%
営業利益率	12.8%	14.4%	14.8%	14.6%	13.5%	14.2%	12.6%	11.3%	11.3%

出所：会社資料よりSR社作成

建設施工事業



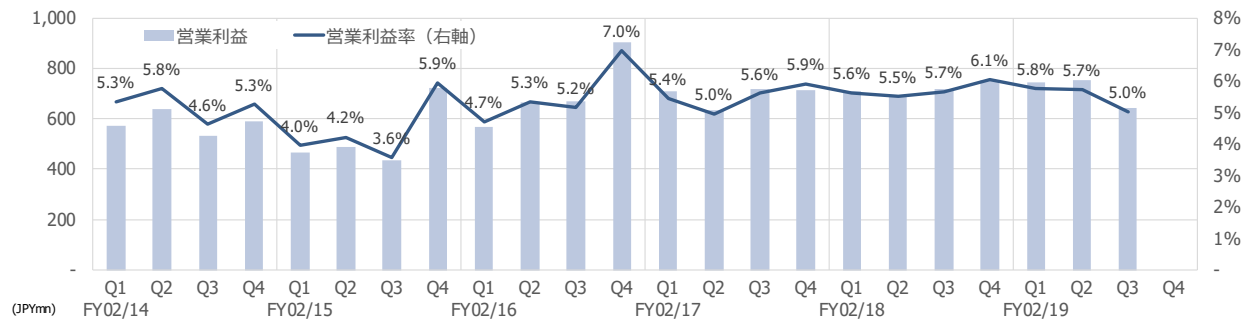
建設施工事業 (百万円)	FY02/16				FY02/17				FY02/18				FY02/19		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	13,059	13,194	9,649	7,953	13,518	13,070	10,033	9,193	11,724	12,396	8,617	8,160	10,503	11,178	9,285
YoY	10.1%	18.5%	3.0%	-17.3%	3.5%	-0.9%	4.0%	15.6%	-13.3%	-5.2%	-14.1%	-11.2%	-10.4%	-9.8%	7.8%
営業利益	932	1,061	709	516	935	851	681	743	911	1,020	691	683	989	1,027	865
YoY	25.8%	40.7%	4.6%	-18.6%	0.3%	-19.8%	-3.9%	44.0%	-2.6%	19.9%	1.5%	-8.1%	8.6%	0.7%	25.2%
営業利益率	7.1%	8.0%	7.3%	6.5%	6.9%	6.5%	6.8%	8.1%	7.8%	8.2%	8.0%	8.4%	9.4%	9.2%	9.3%

建設施工事業 (百万円)	FY02/10	FY02/11	FY02/12	FY02/13	FY02/14	FY02/15	FY02/16	FY02/17	FY02/18
	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績
売上高	13,889	16,420	28,513	53,071	45,630	41,972	43,855	45,814	40,897
YoY	-25.0%	18.2%	73.6%	86.1%	-14.0%	-8.0%	4.5%	4.5%	-10.7%
営業利益	1,321	1,214	1,936	2,209	2,580	2,807	3,218	3,210	3,305
YoY	-	-8.1%	59.5%	14.1%	16.8%	8.8%	14.6%	-0.2%	3.0%
営業利益率	9.5%	7.4%	6.8%	4.2%	5.7%	6.7%	7.3%	7.0%	8.1%

LED工事以外の売上 (十億円)



資材関連事業



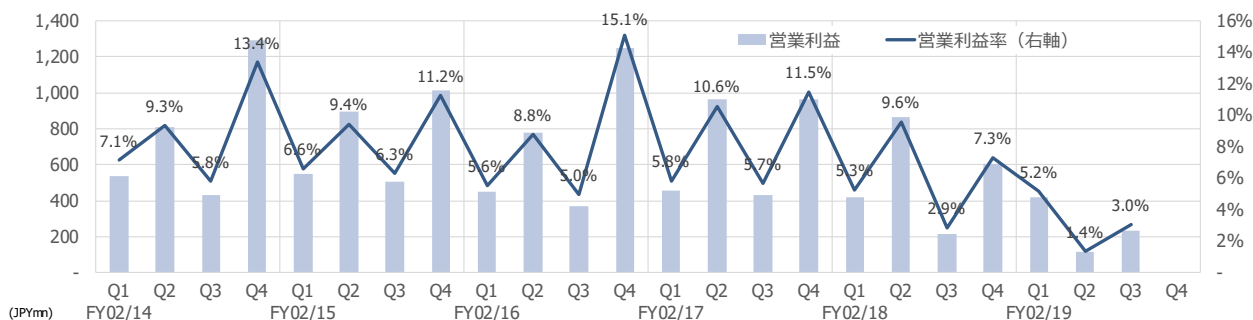
資材関連事業 (百万円)	FY02/16				FY02/17				FY02/18				FY02/19		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	12,080	12,445	12,990	13,001	13,037	12,822	12,779	12,102	12,638	12,502	12,696	12,429	12,906	13,106	12,771
YoY	3.1%	7.2%	6.7%	7.3%	7.9%	3.0%	-1.6%	-6.9%	-3.1%	-2.5%	-0.6%	2.7%	2.1%	4.8%	0.6%
営業利益	568	664	670	904	708	635	716	715	710	687	719	752	743	752	641
YoY	22.4%	35.5%	53.7%	25.4%	24.6%	-4.4%	6.9%	-20.9%	0.3%	8.2%	0.4%	5.2%	4.6%	9.5%	-10.8%
営業利益率	4.7%	5.3%	5.2%	7.0%	5.4%	5.0%	5.6%	5.9%	5.6%	5.5%	5.7%	6.1%	5.8%	5.7%	5.0%

資材関連事業 (百万円)	FY02/10	FY02/11	FY02/12	FY02/13	FY02/14	FY02/15	FY02/16	FY02/17	FY02/18
	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績
売上高	-	18,718	36,730	39,284	44,543	47,618	50,516	50,740	50,265
YoY	-	-	96.2%	7.0%	13.4%	6.9%	6.1%	0.4%	-0.9%
営業利益	-	627	1,234	1,462	2,333	2,111	2,806	2,774	2,868
YoY	-	-	96.8%	18.5%	59.6%	-9.5%	32.9%	-1.1%	3.4%
営業利益率	-	3.3%	3.4%	3.7%	5.2%	4.4%	5.6%	5.5%	5.7%

出所：会社資料よりSR社作成



## 自動販売機事業

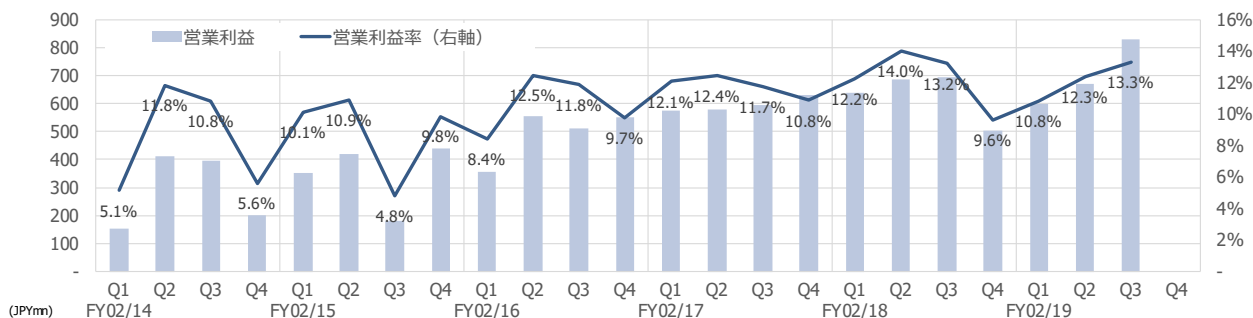


自販機事業 (百万円)	FY02/16				FY02/17				FY02/18				FY02/19		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	8,107	8,848	7,507	8,279	7,810	9,101	7,599	8,369	8,017	8,993	7,544	8,280	8,106	8,286	7,614
YoY	-2.7%	-6.6%	-6.2%	-8.2%	-3.7%	2.9%	1.2%	1.1%	2.7%	-1.2%	-0.7%	-1.1%	1.1%	-7.9%	0.9%
営業利益	450	775	372	1,249	455	963	432	962	421	862	217	605	419	114	231
YoY	-18.3%	-13.3%	-26.5%	23.2%	1.1%	24.3%	16.1%	-23.0%	-7.5%	-10.5%	-49.8%	-37.1%	-0.5%	-86.8%	6.5%
営業利益率	5.6%	8.8%	5.0%	15.1%	5.8%	10.6%	5.7%	11.5%	5.3%	9.6%	2.9%	7.3%	5.2%	1.4%	3.0%

自販機事業 (百万円)	FY02/10 実績	FY02/11 実績	FY02/12 実績	FY02/13 実績	FY02/14 実績	FY02/15 実績	FY02/16 実績	FY02/17 実績	FY02/18 実績
売上高	-	17,188	32,280	31,200	33,329	34,825	32,741	32,879	32,834
YoY	-	-	87.8%	-3.3%	6.8%	4.5%	-6.0%	0.4%	-0.1%
営業利益	-	1,480	2,330	2,396	3,068	2,965	2,846	2,812	2,105
YoY	-	-	57.4%	2.8%	28.0%	-3.4%	-4.0%	-1.2%	-25.1%
営業利益率	-	8.6%	7.2%	7.7%	9.2%	8.5%	8.7%	8.6%	6.4%

出所：会社資料よりSR社作成

## サポート事業



サポート事業 (百万円)	FY02/16				FY02/17				FY02/18				FY02/19		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	4,214	4,459	4,304	5,662	4,771	4,666	5,079	5,790	5,223	4,896	5,139	5,325	5,538	5,439	6,241
YoY	21.0%	15.8%	15.5%	26.4%	13.2%	4.6%	18.0%	2.3%	9.5%	4.9%	1.2%	-8.0%	6.0%	11.1%	21.4%
営業利益	355	556	510	551	575	579	595	628	639	685	692	502	598	671	828
YoY	0.9%	32.4%	125.7%	400.9%	62.0%	4.1%	16.7%	14.0%	11.1%	18.3%	16.3%	-20.1%	-6.4%	-2.0%	19.7%
営業利益率	8.4%	12.5%	11.8%	9.7%	12.1%	12.4%	11.7%	10.8%	12.2%	14.0%	13.5%	9.4%	10.8%	12.3%	13.3%

出所：会社資料よりSR社作成

サポート事業 (百万円)	FY02/10 実績	FY02/11 実績	FY02/12 実績	FY02/13 実績	FY02/14 実績	FY02/15 実績	FY02/16 実績	FY02/17 実績	FY02/18 実績
売上高	5,412	5,327	8,037	10,942	13,718	15,539	18,639	20,306	20,583
YoY	-7.4%	-1.6%	50.9%	36.1%	25.4%	13.3%	19.9%	8.9%	1.4%
営業利益	748	590	312	741	829	1,108	1,972	2,377	2,518
YoY	-	-21.1%	-47.1%	137.5%	11.9%	33.7%	78.0%	20.5%	5.9%
営業利益率	13.8%	11.1%	3.9%	6.8%	6.0%	7.1%	10.6%	11.7%	12.2%

出所：会社資料よりSR社作成

同日、同社は自己株式の公開買付けの結果及び自己株式の取得終了に関して発表した。

同社は、2018年12月4日に発表した通り、公開買付けを実施してきたが、当該公開買付けは2019年1月8日をもって終了した。

取得の内容

- ▷ 取得株式の種類：普通株式
- ▷ 取得株式総数：2,700,000株（発行済株式総数に対する割合4.98%）
- ▷ 取得価額の総額：9,906百万円

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)