

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2月4日、株式会社ミライト・ホールディングスは、2019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)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				19年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	進捗率 既存グループ	通期会予 既存+統合会社	通期会予 既存グループ
売上高	46,686	60,166	64,732	111,652	60,064	72,227	74,311	106,365	66,067	74,291	89,693				
前年比	-9.7%	-0.4%	6.6%	15.4%	28.7%	20.0%	14.8%	-4.7%	10.0%	2.9%	20.7%				
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	11,531				
前年比	-14.7%	61.8%	32.8%	33.9%	82.4%	43.4%	18.8%	-8.3%	13.9%	-5.1%	19.9%				
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%	12.9%				
販管費	5,360	5,895	5,904	6,316	5,999	5,772	5,466	5,809	5,950	5,812	6,676				
前年比	6.4%	22.4%	22.8%	23.9%	11.9%	-2.1%	-7.4%	-8.0%	-0.8%	0.7%	22.1%				
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%	7.4%				
営業利益	-1,541	599	2,192	8,811	966	3,536	4,151	8,062	1,982	3,024	4,854				
前年比	-	-	70.1%	42.1%	-	490.3%	89.4%	-8.5%	105.2%	-14.5%	16.9%				
営業利益率	-	1.0%	3.4%	7.9%	1.6%	4.9%	5.6%	7.6%	3.0%	4.1%	5.4%				
経常利益	-1,538	400	2,635	9,093	1,423	3,687	4,554	8,174	2,349	3,339	5,162				
前年比	-	-	59.9%	45.9%	-	821.8%	72.8%	-10.1%	65.1%	-9.4%	13.4%				
経常利益率	-	0.7%	4.1%	8.1%	2.4%	5.1%	6.1%	7.7%	3.6%	4.5%	5.8%				
当期利益	-1,336	-97	1,731	6,139	564	2,140	3,096	5,704	1,337	2,263	5,127				
前年比	-	-	67.2%	60.7%	-	-	78.9%	-7.1%	137.1%	5.7%	65.6%				
純利益率	-	-	2.7%	5.5%	0.9%	3.0%	4.2%	5.4%	2.0%	3.0%	5.7%				
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	46,686	106,852	171,584	283,236	60,064	132,291	206,602	312,967	66,067	140,358	230,051		63.0%	365,000	324,000
前年比	-9.7%	-4.7%	-0.7%	5.1%	28.7%	23.8%	20.4%	10.5%	10.0%	6.1%	11.3%			16.6%	3.5%
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	28,299		63.7%	44,400	39,600
前年比	-14.7%	21.4%	26.2%	29.5%	82.4%	57.8%	40.6%	18.6%	13.9%	3.0%	9.3%			11.7%	-0.4%
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%	12.3%			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	18,438		71.2%	25,900	23,100
前年比	6.4%	14.2%	17.0%	18.8%	11.9%	4.6%	0.5%	-1.8%	-0.8%	-0.1%	7.0%			12.4%	0.2%
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%	8.0%			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	9,860		53.3%	18,500	16,500
前年比	-	-	-	64.2%	-	-	592.2%	66.1%	105.2%	11.2%	13.9%			10.7%	-1.3%
営業利益率	-	-	0.7%	3.6%	1.6%	3.4%	4.2%	5.3%	3.0%	3.6%	4.3%			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	10,850		55.1%	19,700	17,600
前年比	-	-	198.4%	57.2%	-	-	545.6%	68.4%	65.1%	11.3%	12.3%			10.4%	-1.3%
経常利益率	-	-	0.9%	3.7%	2.4%	3.9%	4.7%	5.7%	3.6%	4.1%	4.7%			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	8,727		66.1%	13,200	11,800
前年比	-	-	-	77.3%	-	-	1846.3%	78.7%	137.1%	33.1%	50.5%			14.7%	2.6%
純利益率	-	-	0.2%	2.3%	0.9%	2.0%	2.8%	3.7%	2.0%	2.6%	3.8%			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3四半期実績

### 概要

- ▷ 2019年3月期第3四半期累計業績：受注高267,274百万円（前期比8.6%増）、売上高230,051百万円（同11.3%増）、繰越工事高165,400百万円（同7.2%増）。営業利益9,860百万円（同13.9%増）、経常利益10,850百万円（同12.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益8,727百万円（同50.5%増）
- ▷ 受注高前年同期比8.6%増：NTT事業（同19,300百万円増）、ICTソリューション事業（同10,400百万円増）で受注拡大
- ▷ 前年同期比11.3%増収：全事業区分で前年同期比増収
- ▷ 同13.9%営業増益：増収効果により、営業利益率が4.3%と前年同期比0.1ポイント改善（売上総利益率が0.2ポイント低下の12.3%となるも、販管費率は0.3ポイント改善の8.0%）
- ▷ 進捗率：2019年3月期会社予想（既存グループ+統合会社）\*に対する第3四半期実績の進捗率は、売上高63.0%（2018年3月期通期実績に対する第3四半期実績の進捗率66.0%）、営業利益53.3%（同51.8%）、経常利益55.1%（同54.2%）、親会社株主に帰属する四半期純利益66.1%（同50.4%）
- ▷ 負ののれんの計上：経営統合に伴う「負ののれん」については、時価評価作業中であり、その発生益を含めていない

\*2019年3月期第2四半期累計（上半期）決算発表時に発表した2019年3月期修正業績予想には、2018年10月1日に実施した株式会社TTKの経営統合、2019年1月1日に実施した株式会社ソルコムおよび四国通建株式会社との経営統合による影響を含めている。

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拡大している。今後は、第5世代移動通信システム（5G）を活用した新サービスの提供が期待される。また、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「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、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。

### 事業別概要

#### NTT事業

受注高は88,800百万円（前年同期比27.8%増）、売上高は74,400百万円（前期比8.8%増）となった。  
 通期計画（既存グループ+統合会社）に対する進捗率は受注高67.3%、売上高61.0%であった。

#### マルチキャリア事業

受注高は70,500百万円（前期比0.6%増）、売上高は59,500百万円（同8.0%増）となった。  
 通期計画（既存グループ+統合会社）に対する進捗率は受注高78.8%、売上高65.7%であった。

#### 環境・社会イノベーション事業

受注高は35,200百万円（前期比20.2%減）、売上高は33,100百万円（同29.8%増）となった。  
 通期計画（同上）に対する進捗率は受注高53.7%、売上高54.3%であった。

#### ICTソリューション事業

受注高は72,600百万円（前期比16.7%増）、売上高は62,900百万円（同9.6%増）となった。  
 通期計画（同上）に対する進捗率は受注高74.1%、売上高68.7%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	267.2		385.0	69.4%
NTT事業	23.9	46.5	69.5	97.5	23.8	47.2	88.8		132.0	67.3%
マルチキャリア事業	25.1	47.3	70.1	88.3	23.6	44.8	70.5		89.5	78.8%
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	35.2		65.5	53.7%
ICTソリューション事業	23.2	42.4	62.2	86.0	24.5	48.3	72.6		98.0	74.1%
売上高	60.0	132.2	206.6	313.0	66.0	140.3	230.0		365.0	63.0%
NTT事業	20.9	44.1	68.4	100.5	23.5	45.1	74.4		122.0	61.0%
マルチキャリア事業	15.0	35.8	55.1	84.1	16.5	36.7	59.5		90.5	65.7%
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	33.1		61.0	54.3%
ICTソリューション事業	16.8	36.5	57.4	84.6	18.3	39.8	62.9		91.5	68.7%

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)