

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8日、コムシスホールディングス株式会社は2019年3月期第3四半期決算を発表した。

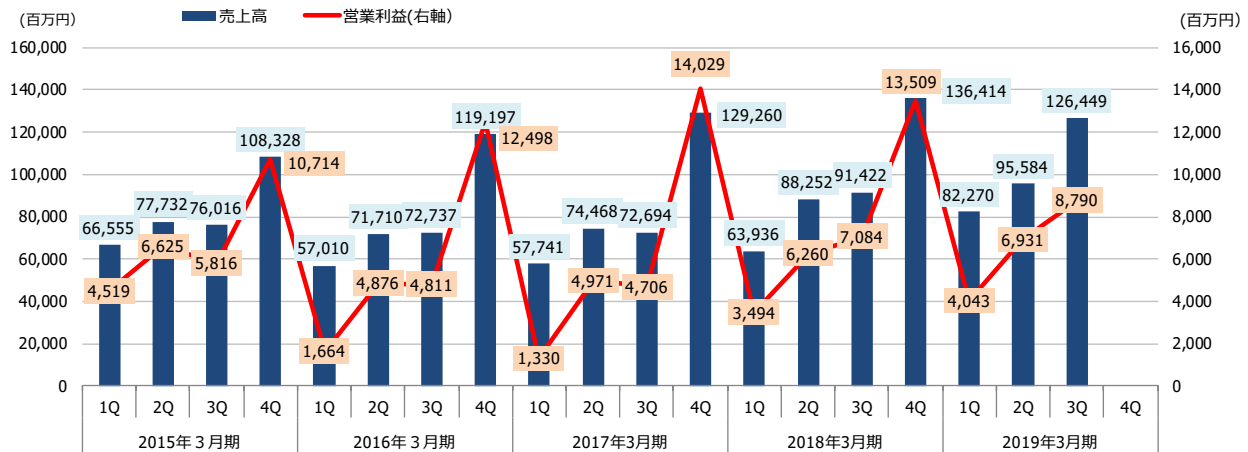
四半期業績推移 (百万円)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				19年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	進捗率	通期会予
売上高	57,741	74,468	72,694	129,260	63,936	88,252	91,422	136,414	82,270	95,584	126,449			
前年比	1.3%	3.8%	-0.1%	8.4%	10.7%	18.5%	25.8%	5.5%	28.7%	8.3%	38.3%			
売上総利益	6,614	9,920	9,783	19,406	8,568	12,294	12,824	19,747	10,034	12,721	17,622			
前年比	-0.2%	4.4%	-0.2%	11.2%	29.5%	23.9%	31.1%	1.8%	17.1%	3.5%	37.4%			
売上総利益率	11.5%	13.3%	13.5%	15.0%	13.4%	13.9%	14.0%	14.5%	12.2%	13.3%	13.9%			
販管費	5,284	4,949	5,076	5,377	5,073	6,034	5,741	6,237	5,990	5,790	8,832			
前年比	6.5%	7.0%	1.7%	8.4%	-4.0%	21.9%	13.1%	16.0%	18.1%	-4.0%	53.8%			
売上高販管費比率	9.2%	6.6%	7.0%	4.2%	7.9%	6.8%	6.3%	4.6%	7.3%	6.1%	7.0%			
営業利益	1,330	4,971	4,706	14,029	3,494	6,260	7,084	13,509	4,043	6,931	8,790			
前年比	-20.0%	1.9%	-2.2%	12.2%	162.6%	25.9%	50.5%	-3.7%	15.7%	10.7%	24.1%			
営業利益率	2.3%	6.7%	6.5%	10.9%	5.5%	7.1%	7.7%	9.9%	4.9%	7.3%	7.0%			
経常利益	1,466	4,990	4,778	14,107	3,662	6,320	7,133	13,591	4,248	6,984	9,204			
前年比	-20.8%	-0.4%	-0.7%	12.4%	149.7%	26.7%	49.3%	-3.7%	16.0%	10.5%	29.0%			
経常利益率	2.5%	6.7%	6.6%	10.9%	5.7%	7.2%	7.8%	10.0%	5.2%	7.3%	7.3%			
親会社株主帰属当期純利益	1,147	2,981	3,050	7,307	2,611	4,203	4,941	8,635	2,785	4,344	11,143			
前年比	6.9%	-14.2%	10.9%	-10.1%	127.6%	41.0%	62.0%	18.2%	6.7%	3.4%	125.5%			
当期利益率	2.0%	4.0%	4.2%	5.7%	4.1%	4.8%	5.4%	6.3%	3.4%	4.5%	8.8%			
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	(進捗率)	通期会予
売上高	57,741	132,209	204,903	334,163	63,936	152,188	243,610	380,024	82,270	177,854	304,303	470,000	64.7%	470,000
前年比	1.3%	2.7%	1.7%	4.2%	10.7%	15.1%	18.9%	13.7%	28.7%	16.9%	24.9%			23.7%
売上総利益	6,614	16,534	26,317	45,723	8,568	20,862	33,686	53,433	10,034	22,755	40,377	63,500	63.6%	63,500
前年比	-0.2%	2.5%	1.5%	5.4%	29.5%	26.2%	28.0%	16.9%	17.1%	9.1%	19.9%	18.8%		18.8%
売上総利益率	11.5%	12.5%	12.8%	13.7%	13.4%	13.7%	13.8%	14.1%	12.2%	12.8%	13.3%	13.5%		13.5%
販管費	5,284	10,233	15,309	20,686	5,073	11,107	16,848	23,085	5,990	11,780	20,612	29,500	69.9%	29,500
前年比	6.5%	6.7%	5.0%	5.9%	-4.0%	8.5%	10.1%	11.6%	18.1%	6.1%	22.3%	27.8%		27.8%
売上高販管費比率	9.2%	7.7%	7.5%	6.2%	7.9%	7.3%	6.9%	6.1%	7.3%	6.6%	6.8%	6.3%		6.3%
営業利益	1,330	6,301	11,007	25,036	3,494	9,754	16,838	30,347	4,043	10,974	19,764	34,000	58.1%	34,000
前年比	-20.0%	-3.6%	-3.0%	5.0%	162.7%	54.8%	53.0%	21.2%	15.7%	12.5%	17.4%	12.0%		12.0%
営業利益率	2.3%	4.8%	5.4%	7.5%	5.5%	6.4%	6.9%	8.0%	4.9%	6.2%	6.5%	7.2%		7.2%
経常利益	1,466	6,456	11,234	25,341	3,662	9,982	17,115	30,706	4,248	11,232	20,436	34,500	59.2%	34,500
前年比	-20.8%	-5.9%	-3.8%	4.6%	149.8%	54.6%	52.4%	21.2%	16.0%	12.5%	19.4%	12.4%		12.4%
経常利益率	2.5%	4.9%	5.5%	7.6%	5.7%	6.6%	7.0%	8.1%	5.2%	6.3%	6.7%	7.3%		7.3%
親会社株主帰属当期純利益	1,147	4,128	7,178	14,485	2,611	6,814	11,755	20,390	2,785	7,129	18,272	27,000	67.7%	27,000
前年比	6.9%	-9.2%	-1.6%	-6.1%	127.6%	65.1%	63.8%	40.8%	6.7%	4.6%	55.4%	32.4%		32.4%
当期利益率	2.0%	3.1%	3.5%	4.3%	4.1%	4.5%	4.8%	5.4%	3.4%	4.0%	6.0%	5.7%		5.7%

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。

**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。

2019年3月期第3四半期実績

決算概要

- ▷ 第3四半期累計実績：受注高362,130百万円（前年同期比24.4%増）、売上高304,303百万円（同24.9%増）、繰越高217,300百万円（同17.5%増）。営業利益19,764百万円（同17.4%増）、経常利益20,436百万円（同19.4%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益18,272百万円（同55.4%増）
- ▷ 受注高前年同期比24.4%増・売上高同24.9%増：全事業で受注高・売上高が増加。再生可能エネルギー事業やスマート社会に向けた公共投資・ICT投資増加に対応した新事業領域へのチャレンジ、新規連結子会社*による寄与などが貢献
- ▷ 同17.4%営業増益：売上総利益率は前年同期比0.5ポイント低下の13.3%となるも、販管費率は同0.1ポイント改善の6.8%に。統合シナジーの早期創出を目指すとともに、成長事業分野への要員流動や施工効率の向上、経費削減に取り組んだ
- ▷ 進捗率：2019年3月期会社予想に対する当第3四半期累計実績の進捗率（2018年3月期実績に対する前年同期実績の進捗率）は、売上高64.7%（64.1%）、営業利益58.1%（55.5%）、経常利益59.2%（55.7%）、親会社株主に帰属する四半期純利益67.7%（57.7%）

*当第3四半期より、NDS株式会社、株式会社SYSKEN、北陸電話工事株式会社を連結子会社とした

外部環境と会社の取り組み

情報通信分野においては、携帯キャリア事業者間のサービス競争が激化する中、コンテンツなどの付加価値サービス拡大に伴い急増する大容量のトラフィックに対応するため、モバイルネットワーク環境の構築が進められている。

また、公共・民間分野においては、IoT、AI（人工知能）など新たなイノベーションを活用した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や、スマート社会に向けた公共投資・ICT投資の増加に対応した新たな事業領域へのチャレンジ及びM&Aの実施など、トップラインの拡大に取り組んだ。また、成長事業分野への要員流動、施工効率の向上及び経費削減等の利益改善にも努めた。

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164,500百万円（前年同期比16.6%増）、通期計画に対する進捗率76.5%。

売上高141,500百万円（前年同期比14.6%増）、通期計画に対する進捗率65.7%。

NCC設備事業

受注高33,500百万円（前年同期比19.6%増）、通期計画に対する進捗率77.9%

売上高27,500百万円（前年同期比17.0%増）、通期計画に対する進捗率67.1%

ITソリューション事業

受注高58,500百万円（前年同期比29.1%増）、通期計画に対する進捗率77.0%

売上高44,000百万円（前年同期比23.6%増）、通期計画に対する進捗率60.7%

社会システム関連事業

受注高105,400百万円（前年同期比37.4%増）、通期計画に対する進捗率67.6%

売上高91,100百万円（前年同期比49.6%増）、通期計画に対する進捗率64.6%

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 (十億円)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				19年3月期 (進捗率)		前年同期 進捗率
	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	進捗率
受注高															
NTT設備事業	46.0	100.3	150.4	203.5	45.7	94.7	141.1	184.5	44.8	88.9	164.5		76.5%	215.0	76.5%
前年同期比	4.1%	8.5%	7.7%	8.0%	-0.6%	-5.6%	-6.2%	-9.3%	-2.0%	-6.1%	16.6%			-11.6%	
NCC設備事業	4.9	12.2	19.3	28.4	7.7	17.1	28.0	39.2	8.4	17.3	33.5		77.9%	43.0	71.4%
前年同期比	-10.9%	-4.4%	1.0%	5.8%	55.9%	40.2%	45.1%	38.0%	9.1%	1.2%	19.6%			8.9%	
ITソリューション事業	11.8	26.3	40.4	55.3	13.8	29.3	45.3	60.4	17.7	33.5	58.5		77.0%	76.0	75.0%
前年同期比	-6.6%	8.1%	10.7%	6.0%	16.6%	11.4%	12.1%	9.2%	28.3%	14.3%	29.1%			12.1%	
社会システム関連事業	21.9	39.6	66.0	82.8	12.1	51.7	76.7	118.0	26.6	50.3	105.4		67.6%	156.0	65.0%
前年同期比	19.5%	20.2%	28.2%	28.6%	-44.8%	30.6%	16.2%	42.5%	119.8%	-2.7%	37.4%			88.4%	
合計	84.8	178.6	276.3	370.1	79.4	193.0	291.1	402.2	97.7	190.1	362.1		73.9%	490.0	72.4%
前年同期比	5.0%	9.8%	11.9%	11.5%	-6.4%	8.1%	5.4%	8.7%	23.0%	-1.5%	24.4%			32.4%	
売上高															
NTT設備事業	33.2	73.7	114.7	184.5	36.1	79.6	123.5	185.9	38.7	80.6	141.5		65.7%	215.5	66.4%
前年同期比	0.2%	3.4%	1.7%	1.1%	8.7%	8.0%	7.7%	0.8%	7.2%	1.3%	14.6%			16.8%	
NCC設備事業	4.5	9.9	16.2	27.4	6.0	14.6	23.5	35.7	7.3	16.2	27.5		67.1%	41.0	65.8%
前年同期比	-11.3%	-18.4%	-11.3%	0.8%	32.3%	47.5%	45.1%	30.3%	21.7%	11.0%	17.0%			7.6%	
ITソリューション事業	8.7	21.0	31.9	55.0	9.9	22.8	35.6	59.0	11.0	26.3	44.0		60.7%	72.5	60.3%
前年同期比	-5.0%	-3.4%	-1.5%	8.5%	13.0%	8.6%	11.6%	7.3%	11.1%	15.4%	23.6%			8.9%	
社会システム関連事業	11.1	27.3	41.9	67.1	11.7	35.0	60.9	99.2	25.0	54.5	91.1		64.6%	141.0	61.4%
前年同期比	18.1%	17.4%	11.0%	11.7%	6.0%	28.2%	45.3%	47.8%	113.7%	55.7%	49.6%			110.1%	
合計	57.7	132.2	204.9	334.1	63.9	152.1	243.6	380.0	82.3	177.8	304.3		64.7%	470.0	64.1%
前年同期比	1.3%	2.7%	1.7%	4.2%	10.7%	15.1%	18.9%	13.7%	28.7%	16.9%	24.9%			40.7%	
繰越高															
NTT設備事業	68.6	82.4	91.6	74.9	84.5	90.0	92.5	73.4	79.5	81.7	96.4				
前年同期比	12.5%	15.9%	19.3%	34.1%	23.0%	9.2%	1.0%	-2.0%	-5.9%	-9.2%	4.2%				
NCC設備事業	4.3	6.2	7.0	5.0	6.6	7.5	9.5	8.5	9.5	9.5	14.4				
前年同期比	-6.4%	28.6%	39.5%	26.9%	54.3%	21.0%	35.7%	70.0%	43.9%	26.7%	51.6%				
ITソリューション事業	16.4	18.6	21.9	13.6	17.5	20.1	23.3	15.0	21.7	22.3	29.5				
前年同期比	7.0%	28.7%	36.2%	1.8%	6.5%	8.1%	6.4%	10.3%	24.0%	10.9%	26.6%				
社会システム関連事業	38.9	40.3	52.1	43.7	44.1	60.4	59.5	62.5	64.0	58.2	76.9				
前年同期比	-4.8%	-2.9%	14.3%	20.8%	13.3%	49.9%	14.2%	43.0%	45.1%	-3.6%	29.2%				
合計	128.4	147.7	172.7	137.3	152.8	178.2	184.9	159.5	175.0	171.8	217.3				
前年同期比	5.2%	11.8%	20.3%	25.4%	19.0%	20.7%	7.1%	16.2%	14.5%	-3.6%	17.5%				

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。

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