

各 位

会 社 名 P C I ホールディングス株式会社  
 代表者名 代表取締役社長 天野 豊美  
 (コード番号：3918 東証第一部)  
 問合せ先 取締役管理本部長 井口 直裕  
 (TEL. 03-5633-7940)

平成 29 年 9 月期決算短信補足説明資料

当社が平成 29 年 11 月 10 日に開示いたしました「平成 29 年 9 月期 決算短信〔日本基準〕(連結)」につき、以下のように補足します。

1. トピックス

- 【連続増収】 5期連続増収増益（営業利益）。M&A、エンジニア稼働率及びBP（ビジネス・パートナー）の稼働数が計画を上回り奏功。プロパー人材を高収益案件へ移行し、収益構造改革を推進。
- 【投資拡大】 株式会社シスウェーブ及び株式会社シー・エル・シーのM&Aを実行。情報セキュリティ製品群の充実を目的に株式会社Blue Planet-worksへ出資。
- 【研究開発】 神戸市バスロケーションシステム（V2X技術）の全路線サービス、位置情報活用サービス（GPS通信技術）開始。特許技術を活用した先端技術の実用化進む。

2. 業績推移

好調な事業環境とM&Aが奏功し、売上高 11,397 百万円（前年同期比 34.0%増）、営業利益 717 百万円（前年同期比 21.6%増）と、共に前年を大幅に上回った【表】。

売上高は、豊富な IT 投資需要に応えるべく、BP を積極活用し成長を加速(売上総利益率は前期比+0.4pt)。プロパー社員の離職率は約 3%と引き続き低水準で推移。将来的なプロパー人材：BP 比率=2：1 を目指し体制構築を進める。

営業利益、経常利益は、増収効果と相まって、M&A 費用、研究開発投資、事業所移転諸費用を吸収し計画超過。

【表】

	平成26年9月期	平成27年9月期	平成28年9月期	平成29年9月期
売上高 (前期比増減)	6,906 (1.8%)	7,853 (13.7%)	8,504 (8.3%)	11,397 (34.0%)
売上総利益 (前期比増減) (売上比)	1,340 △4.3% (19.4%)	1,762 (31.4%) (22.4%)	1,981 (12.4%) (23.3%)	2,699 (36.3%) (23.7%)
営業利益 (前期比増減) (売上比)	178 (687.1%) (2.6%)	547 (207.1%) (7.0%)	590 (7.9%) (6.9%)	717 (21.6%) (6.3%)
経常利益 (前期比増減) (売上比)	436 - (6.3%)	544 (24.9%) (6.9%)	591 (8.6%) (7.0%)	726 (22.7%) (6.4%)
期末BP数	89	177	203	309

※単位：百万円、人。

### 3. 来期予想

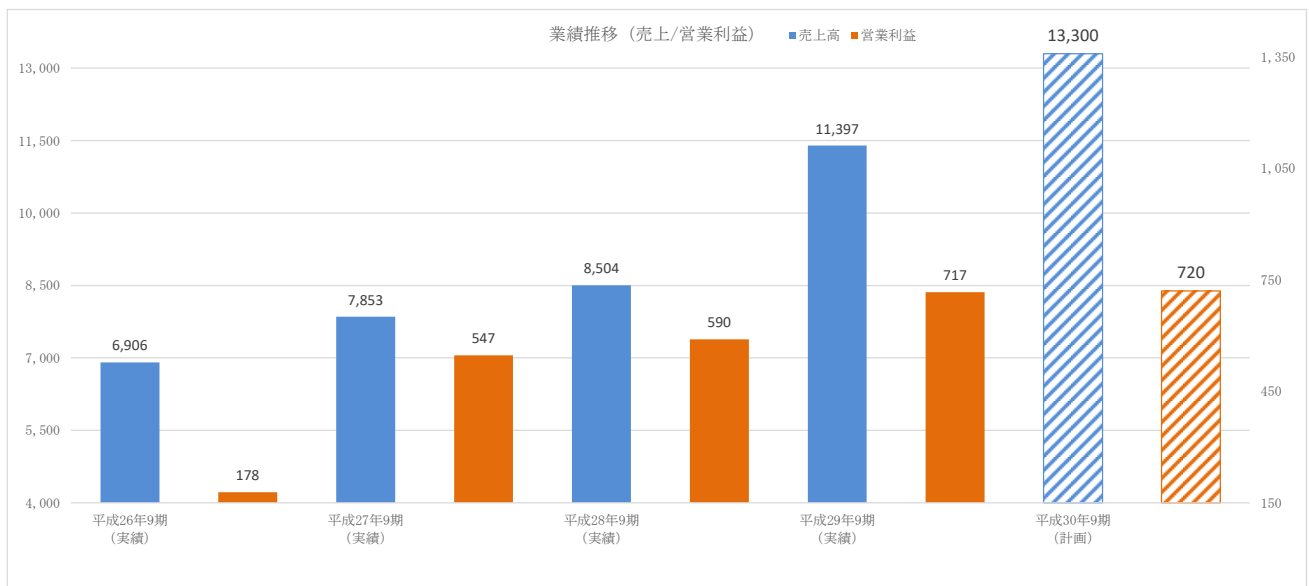
平成 30 年 9 月期の通期業績予想値は、売上高 13,300 百万円（前期比 16.7%増）、営業利益 720 百万円（前期比 0.4%増）を予想【グラフ】。

売上高は、グループ再編（株式会社シスウェーブ及び株式会社シー・エル・シーの子会社化）の通期寄与により、Inspiration 株式会社の全株式売却による連結業績への影響を吸収。

営業利益は、従来下期弱含みであったが、株式会社シー・エル・シーの収益構造が上期偏重（売上高の上下比率は、およそ 2 : 1）である影響もあり、その傾向が顕著。さらに、下期にはオフィス賃料の増加及び移転関連コストを押し下げ要因として織り込む。

なお、平成 31 年 9 月期以降は、当社並びにグループ子会社の効率的なグループ間事業活動による早期改善を予定。

#### 【グラフ】



以上

<参考>連結業績推移

(単位：百万円)

	平成28.9				平成29.9				平成28.9期	平成29.9期	平成30.9期 計画
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			
<b>売上高</b>	<b>2,063</b>	<b>2,198</b>	<b>2,005</b>	<b>2,236</b>	<b>2,554</b>	<b>2,867</b>	<b>2,779</b>	<b>3,195</b>	<b>8,504</b>	<b>11,397</b>	<b>13,300</b>
(前年比)	8.0%	8.4%	3.0%	13.7%	23.8%	30.4%	38.6%	42.9%	8.3%	34.0%	16.7%
【セグメント別】											
<b>I.ITソリューション</b>	<b>2,063</b>	<b>2,198</b>	<b>2,005</b>	<b>2,236</b>	<b>2,229</b>	<b>2,434</b>	<b>2,384</b>	<b>2,775</b>	<b>8,504</b>	<b>9,823</b>	-
(前年比)	8.0%	8.4%	3.1%	13.7%	8.0%	10.8%	18.9%	24.1%	8.3%	15.5%	-
(売上比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	87.3%	84.9%	85.8%	86.8%	100.0%	86.2%	-
<b>1.エンベデッドソリューション</b>	<b>938</b>	<b>1,062</b>	<b>980</b>	<b>1,129</b>	<b>977</b>	<b>1,076</b>	<b>1,092</b>	<b>1,159</b>	<b>4,111</b>	<b>4,305</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	4.2%	1.3%	11.3%	2.6%	-	4.7%	-
(売上比)	45.5%	48.3%	48.9%	50.5%	38.3%	37.5%	39.3%	36.3%	48.3%	37.8%	-
(構成比)	45.5%	48.3%	48.9%	50.5%	43.9%	44.2%	45.8%	41.7%	48.3%	43.8%	-
<b>2.ビジネスソリューション</b>	<b>923</b>	<b>910</b>	<b>872</b>	<b>913</b>	<b>1,058</b>	<b>1,141</b>	<b>1,160</b>	<b>1,452</b>	<b>3,619</b>	<b>4,814</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	14.6%	25.4%	33.0%	59.1%	-	33.0%	-
(売上比)	44.7%	41.4%	43.5%	40.8%	41.4%	39.8%	41.8%	45.4%	42.6%	42.2%	-
(構成比)	44.7%	41.4%	43.5%	40.8%	47.5%	46.9%	48.7%	52.4%	42.6%	49.0%	-
<b>3.IoT/IoEソリューション</b>	<b>201</b>	<b>225</b>	<b>152</b>	<b>193</b>	<b>192</b>	<b>216</b>	<b>131</b>	<b>162</b>	<b>773</b>	<b>703</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	-4.6%	-4.0%	-13.8%	-15.7%	-	-9.0%	-
(売上比)	9.8%	10.3%	7.6%	8.7%	7.6%	7.6%	4.7%	5.1%	9.1%	6.2%	-
(構成比)	9.8%	10.3%	7.6%	8.7%	8.6%	8.9%	5.5%	5.9%	9.1%	7.2%	-
<b>II.半導体トータルソリューション</b>	-	-	-	-	<b>325</b>	<b>432</b>	<b>395</b>	<b>420</b>	-	<b>1,574</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(売上比)	-	-	-	-	12.7%	15.1%	14.2%	13.2%	-	13.8%	-
<b>売上原価</b>	<b>1,584</b>	<b>1,643</b>	<b>1,508</b>	<b>1,786</b>	<b>1,920</b>	<b>2,177</b>	<b>2,136</b>	<b>2,463</b>	<b>6,523</b>	<b>8,698</b>	-
(前年比)	6.0%	4.4%	2.5%	15.3%	21.2%	32.5%	41.6%	37.8%	7.1%	33.3%	-
(売上比)	76.8%	74.8%	75.2%	79.9%	75.2%	75.9%	76.9%	77.1%	76.7%	76.3%	-
<b>売上総利益</b>	<b>479</b>	<b>554</b>	<b>497</b>	<b>449</b>	<b>633</b>	<b>690</b>	<b>642</b>	<b>732</b>	<b>1,981</b>	<b>2,699</b>	-
(前年比)	15.2%	22.2%	4.9%	7.6%	32.3%	24.4%	29.2%	62.9%	12.4%	36.3%	-
(売上比)	23.2%	25.2%	24.8%	20.1%	24.8%	24.1%	23.1%	22.9%	23.3%	23.7%	-
【セグメント別】											
<b>I.ITソリューション</b>	<b>479</b>	<b>554</b>	<b>497</b>	<b>449</b>	<b>522</b>	<b>570</b>	<b>502</b>	<b>611</b>	<b>1,981</b>	<b>2,206</b>	-
(前年比)	15.2%	22.2%	4.9%	7.6%	9.0%	2.8%	1.1%	35.9%	12.4%	11.4%	-
(売上総利益率)	23.2%	25.2%	24.8%	20.1%	23.4%	23.4%	21.1%	22.0%	23.3%	22.5%	-
<b>1.エンベデッドソリューション</b>	<b>202</b>	<b>260</b>	<b>225</b>	<b>212</b>	<b>227</b>	<b>259</b>	<b>225</b>	<b>218</b>	<b>901</b>	<b>930</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	12.5%	-0.7%	-0.0%	2.8%	-	3.3%	-
(売上総利益率)	21.6%	24.6%	23.0%	18.8%	23.3%	24.1%	20.6%	18.9%	21.9%	21.6%	-
(構成比)	42.3%	47.0%	45.3%	47.3%	43.6%	45.4%	44.8%	35.8%	45.5%	42.2%	-
<b>2.ビジネスソリューション</b>	<b>206</b>	<b>220</b>	<b>220</b>	<b>184</b>	<b>222</b>	<b>235</b>	<b>233</b>	<b>328</b>	<b>831</b>	<b>1,020</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	8.1%	6.6%	6.0%	78.4%	-	22.7%	-
(売上総利益率)	22.3%	24.2%	25.3%	20.2%	21.0%	20.6%	20.2%	22.6%	23.0%	21.2%	-
(構成比)	43.0%	39.8%	44.4%	41.0%	42.7%	41.2%	46.5%	53.8%	42.0%	46.3%	-
<b>3.IoT/IoEソリューション</b>	<b>70</b>	<b>73</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>71</b>	<b>76</b>	<b>43</b>	<b>63</b>	<b>247</b>	<b>255</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	1.6%	4.0%	-15.1%	20.8%	-	2.9%	-
(売上総利益率)	35.0%	32.5%	33.7%	27.2%	37.2%	35.2%	33.2%	38.9%	32.0%	36.2%	-
(構成比)	14.7%	13.2%	10.3%	11.7%	13.7%	13.4%	8.7%	10.4%	12.5%	11.5%	-
<b>II.半導体トータルソリューション</b>	-	-	-	-	<b>111</b>	<b>119</b>	<b>140</b>	<b>121</b>	-	<b>492</b>	-
(前年比)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(売上総利益率)	-	-	-	-	34.2%	27.7%	35.5%	28.8%	-	31.3%	-
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>318</b>	<b>342</b>	<b>384</b>	<b>345</b>	<b>411</b>	<b>475</b>	<b>491</b>	<b>604</b>	<b>1,391</b>	<b>1,982</b>	-
(前年比)	15.5%	23.0%	12.2%	8.6%	29.0%	38.7%	27.9%	75.1%	14.5%	42.5%	-
(売上比)	15.4%	15.6%	19.2%	15.4%	16.1%	16.6%	17.7%	18.9%	16.4%	17.4%	-
<b>営業利益</b>	<b>160</b>	<b>212</b>	<b>112</b>	<b>104</b>	<b>222</b>	<b>215</b>	<b>151</b>	<b>128</b>	<b>590</b>	<b>717</b>	<b>720</b>
(前年比)	14.8%	20.9%	-14.3%	4.5%	38.8%	1.5%	34.0%	22.7%	7.9%	21.6%	0.4%
(売上比)	7.8%	9.6%	5.6%	4.7%	8.7%	7.5%	5.4%	4.0%	6.9%	6.3%	5.4%
<b>営業外収益</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>△9</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>経常利益</b>	<b>161</b>	<b>221</b>	<b>114</b>	<b>95</b>	<b>223</b>	<b>217</b>	<b>151</b>	<b>133</b>	<b>591</b>	<b>726</b>	<b>720</b>
(前年比)	11.0%	25.8%	-14.4%	5.2%	38.3%	-1.8%	33.2%	40.5%	8.6%	22.7%	-0.8%
(売上比)	7.8%	10.1%	5.7%	4.2%	8.7%	7.6%	5.5%	4.2%	7.0%	6.4%	5.4%
<b>特別損益(※)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>△0</b>	<b>△0</b>	<b>△19</b>	<b>0</b>	<b>△20</b>	<b>60</b>
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>161</b>	<b>221</b>	<b>114</b>	<b>95</b>	<b>223</b>	<b>217</b>	<b>151</b>	<b>113</b>	<b>591</b>	<b>706</b>	<b>780</b>
<b>法人税等</b>	<b>56</b>	<b>63</b>	<b>40</b>	<b>28</b>	<b>82</b>	<b>71</b>	<b>54</b>	<b>47</b>	<b>188</b>	<b>255</b>	<b>277</b>
(税率)	35.0%	28.6%	35.2%	30.2%	37.0%	32.7%	35.6%	41.7%	31.9%	36.2%	35.5%
<b>親会社株主利益</b>	<b>104</b>	<b>157</b>	<b>73</b>	<b>66</b>	<b>140</b>	<b>146</b>	<b>97</b>	<b>66</b>	<b>403</b>	<b>450</b>	<b>503</b>
(前年比)	30.4%	51.1%	-12.3%	7.6%	34.0%	-7.5%	32.1%	0.0%	21.8%	11.8%	11.6%
(売上比)	5.1%	7.2%	3.7%	3.0%	5.5%	5.1%	3.5%	2.1%	4.7%	4.0%	3.8%
<b>EPS(円)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>118.79</b>	<b>119.93</b>	<b>133.06</b>

※平成30.9期計画における特別損益には、関係会社株式売却益100百万円、本社移転に係る費用40百万円を含んでおります。