



平成 30 年 5 月 10 日

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 原口 直道
(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. 03-6858-0530)

平成 30 年 9 月期第 2 四半期決算短信補足説明資料

当社が平成 30 年 5 月 10 日に開示いたしました「平成 30 年 9 月期 第 2 四半期決算短信〔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】 完全子会社化した株式会社リーふねつとが当第 2 四半期より業績寄与。エンジニア稼働率及びビジネス・パートナー（B P）稼働数が計画比順調。高収益案件獲得等の収益構造改革も継続推進。
- 【効率化】 グループ間の業務効率向上及びシナジー創出を目的に、平成30年1月に本社移転。
- 【新分野】 株式会社リーふねつとが展開するソリューション事業分野及び通信事業分野が寄与。サイバーセキュリティソフト「AppGuard®」の販売及び付随サービスの提供を開始。
- 【業績偏重】 株式会社シー・エル・シーの収益構造（売上高の上下比が約2：1）の影響顕著に上期偏重となり従来の四半期推移と異なる。

2. セグメント別業績状況

I Tソリューション事業は、売上高が 5,912 百万円（前年同期比 39.0%増）、セグメント利益が 458 百万円（前年同期比 42.0%増）。うち、エンベデッドソリューションは、高度技術を要するエンベデッド技術者育成に努めると共に、車載情報系案件からより参入障壁の高い車載制御系案件の受注拡大に注力。ビジネスソリューションは、既存取引先との深耕拡大及び新規顧客の開拓に努め、収益構造の改善に向けた各種施策が奏功。また、B Pとの更なるアライアンス強化も継続。さらに、前連結会計年度に子会社化した株式会社シー・エル・シーが展開するメインフレーム分野では、金融系顧客企業の決算駆け込み需要を取り込み、業績貢献。

I o T / I o Eソリューション事業は、株式会社リーふねつとが Inspiration 株式会社の減収を吸収し、売上高が 502 百万円（前年同期比 22.8%増）となるも、株式会社リーふねつとのM&Aに係る一時費用及び、AppGuard®テクノロジー事業の先行投資費用の発生によりセグメント利益が 40 百万円（前年同期比 30.3%減）。当第 2 四半期より新たに連結子会社となった株式会社リーふねつとの業績計上。建設機械業界における「インダストリアル I o T」への取り組みを背景に、通信制御技術をコア技術とした重機・建機分野案件も好調。

半導体トータルソリューション事業は、売上高が 917 百万円（前年同期比 21.0%増）、セグメント利益が 63 百万円（前年同期比 18.6%増）。電気自動車や自動運転車向け及び I o T向け半導体需要の増加による国内外半導体市況の好調を背景に主要顧客からの引き合いが強い。

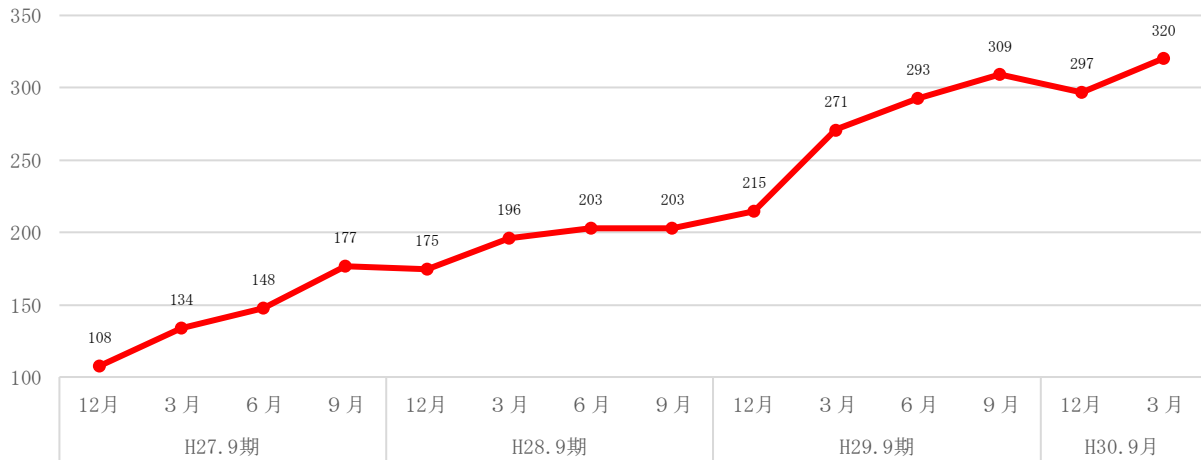
連結業績につき、当第 2 四半期連結累計期間における売上高は 7,308 百万円（前年同期比 34.8%増）、営業利益は 494 百万円（前年同期比 13.0%増）、経常利益は 516 百万円（前年同期比 17.2%増）で着地。

なお、情報サービス産業においては依然 I T技術者不足が常態化しているものの、当社グループにおいてはB P数が順調に伸長したことも、業績の押し上げ要因【グラフ】。

【グラフ】

(単位：人)

BP数の四半期推移



3. 通期業績予想

当社グループは、あらゆるモノがインターネットを介して繋がる I o T / I o E 社会「Connected World」の到来を見据え、成長戦略の柱である I o T / I o E ソリューション事業の裾野を広げることで、将来的な事業規模の拡大を目指す。

当連結会計年度については、好調な事業環境を背景に、平成 30 年 5 月 10 日発表の「平成 30 年 9 月期第 2 四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」のとおり、通期連結業績予想値の修正を行った。

売上高は、14,300 百万円(前回予想値比 7.5%増、前期比 25.5%増)を見込み、継続拡大成長を予想。

一方、営業利益は、次世代ソリューション事業の成長加速を目的に、売上高(売上総利益含む)成長見合いの自己投資を行う方針とし、730 百万円(前回予想値比 1.4%増、前期値比 1.8%増)と前回計画比、前期比共微増。具体的な投資内容は、グループ企業群集約のための本社移転、サイバーセキュリティソフト「AppGuard®」事業の立ち上げ費用(各種イベント開催、専門部署・スタッフ充実、専門事業会社共同設立等)といった一時的先行投資費用。

また親会社株主に帰属する当期純利益は、当第 2 四半期連結会計期間において、簿価比で実質価額が著しく下落した連結子会社の保有有価証券について 136 百万円の投資有価証券評価損を特別損失として計上したことにより、455 百万円(前回予想値比 9.5%減、前期実績値比 0.9%増)とした。

営業利益、親会社株主に帰属する当期純利益双方の押し下げ要因は一過性であるため、足元の事業環境、プロパーエンジニア及びBP数、M&A企業群の業績寄与等を鑑みると、平成 31 年 9 月期以降のグループ業績については、当社グループの中期ターゲットである、売上高成長率 5~20%、売上総利益率 20~30%、営業利益率 6~10%の水準へ緩やかに上昇すると見込む。

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			
売上高	2,063	2,198	2,005	2,236	2,554	2,867	2,779	3,195	8,504	11,397	14,300
(前年比)	8.0%	8.4%	3.1%	13.7%	23.8%	30.5%	38.6%	42.9%	8.3%	34.0%	25.5%
【セグメント別】											
I.ITソリューション	2,063	2,198	2,005	2,236	2,229	2,434	2,384	2,775	8,504	9,823	-
(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%	-
1.エンベデッドソリューション	938	1,062	980	1,129	977	1,076	1,092	1,159	4,111	4,305	-
(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%	-
2.ビジネスソリューション	923	910	872	913	1,058	1,141	1,160	1,452	3,619	4,814	-
(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%	-
3.IoT/IoEソリューション	201	225	152	193	192	216	131	162	773	703	-
(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%	-
II.半導体トータルソリューション	-	-	-	-	325	432	395	420	-	1,574	-
(前年比)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(売上比)	-	-	-	-	12.7%	15.1%	14.2%	13.2%	-	13.8%	-
売上原価	1,584	1,643	1,508	1,786	1,920	2,177	2,136	2,463	6,523	8,698	-
(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%	-
売上総利益	479	554	497	449	633	690	642	732	1,981	2,699	-
(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】											
I.ITソリューション	479	554	497	449	522	570	502	611	1,981	2,206	-
(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%	-
1.エンベデッドソリューション	202	260	225	212	227	259	225	218	901	930	-
(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%	-
2.ビジネスソリューション	206	220	220	184	222	235	233	328	831	1,020	-
(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%	-
3.IoT/IoEソリューション	70	73	51	52	71	76	43	63	247	255	-
(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%	-
II.半導体トータルソリューション	-	-	-	-	111	119	140	121	-	492	-
(前年比)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(売上総利益率)	-	-	-	-	34.2%	27.7%	35.5%	28.8%	-	31.3%	-
販売費及び一般管理費	318	342	384	345	411	475	491	604	1,391	1,982	-
(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%	-
営業利益	160	212	112	104	222	215	151	128	590	717	730
(前年比)	14.8%	20.9%	-14.3%	4.5%	38.8%	1.5%	34.0%	22.7%	7.9%	21.6%	1.8%
(売上比)	7.8%	9.6%	5.6%	4.7%	8.7%	7.5%	5.4%	4.0%	6.9%	6.3%	5.1%
営業外収益	1	9	1	△9	0	1	0	5	1	8	-
経常利益	161	221	114	95	223	217	151	133	591	726	762
(前年比)	11.0%	25.8%	-14.4%	5.2%	38.3%	-1.8%	33.2%	40.5%	8.6%	22.7%	4.9%
(売上比)	7.8%	10.1%	5.7%	4.2%	8.7%	7.6%	5.5%	4.2%	7.0%	6.4%	5.3%
特別損益	-	-	-	-	-	△0	△0	△19	-	△20	-
税金等調整前当期純利益	161	221	114	95	223	217	151	113	591	706	-
法人税等	56	63	40	28	82	71	54	47	188	255	-
(税率)	35.0%	28.6%	35.2%	30.2%	37.0%	32.7%	35.6%	41.7%	31.9%	36.2%	-
親会社株主利益	104	157	73	66	140	146	97	66	403	450	455
(前年比)	30.4%	51.1%	-12.3%	7.6%	34.0%	-7.5%	32.1%	0.0%	21.8%	11.8%	0.9%
(売上比)	5.1%	7.2%	3.7%	3.0%	5.5%	5.1%	3.5%	2.1%	4.7%	4.0%	3.2%
EPS (円)	-	-	-	-	-	-	-	-	118.79	119.93	110.18