

**FY2022 Q3**  
Consolidated Business Results



**2023年3月期 第3四半期  
決算説明資料**

**東証プライム：3937**  
株式会社Ubicomホールディングス

2023年2月9日

**第2成長フェーズに向けた投資を継続するなかで  
営業・経常各利益は第3四半期における「過去最高益」を更新。**

**一方で、当社が保有する投資有価証券のうち、時価が著しく下落したものについて、  
投資有価証券評価損を特別損失に計上、ならびに実効税率の違いにより四半期純利益  
が減少。**

売上高

3,910 百万円

(前年同期比 113.3%)

経常  
利益

746 百万円

(前年同期比 104.5%)

営業  
利益

733 百万円

(前年同期比 104.9%)

四半期  
純利益

413 百万円

(前年同期比 79.3%)

**第4四半期より本格化する大型開発需要に加え第2成長フェーズに向けた投資を継続強化、外部環境に対応すべく価格・為替政策を実行するなか、第3四半期累計にて増収と営業・経常各利益にて増益を確保。**

(単位：百万円)	2022年3月期 第3四半期		2023年3月期 第3四半期		前年 同期比
	金額	売上比率	金額	売上比率	
売上高	3,452	100.0%	<b>3,910</b>	<b>100.0%</b>	<b>113.3%</b>
営業利益	699	20.3%	<b>733</b>	<b>18.8%</b>	<b>104.9%</b>
経常利益	714	20.7%	<b>746</b>	<b>19.1%</b>	<b>104.5%</b>
親会社株主に帰属する 四半期純利益	521	15.1%	<b>413</b>	<b>10.6%</b>	<b>79.3%</b>

**経済安全保障推進法**を背景に、グローバルな供給網のリスクやIT業界におけるセキュリティや知財に係る取り組みが強化されるなか、**Ubicom創業以来の引き合い急増**に応えるべく、2Qより投資（通期計画に織り込み済み）を加速。**4Qから本格化するビジネス拡大を見込む**

	外部環境	施策	投資規模 (1~3Q累計)	投資対増収効果 (今期4Q~来期)
グローバル 事業	製造業のオフショア 推進の多国化 (フィリピン注視)	フィリピンにおける 200名規模の採用・教育	3,000万円	<u>+10億円</u>
	グローバルAI市場 の拡大	イスラエル先端企業との 協業アライアンス強化	1,500万円	+1億円~ (今期すでに10名規模 のPJ開始)
	国内人材不足	ピラー化に向けた要員提案強化 (開発要員の増強)	1,500万円	+3億円~ (既存+潜在5社)
	グローバルPC市場	フィリピン以外の拠点拡充・ 人材採用を含めた海外投資	1,000万円	+5,000万円~
メディカル 事業	医師の働き方改革 医療機関DX	Mighty QUBE Hybridを はじめとしたクラウド対応 組織体制・知財強化	2,000万円	(すでに複数の国立系医療機 関より内諾)
本社	レバレッジ戦略推進 人的資本強化	M&A戦略の実行 本社機能の強化	500万円	(M&A関連費用及び社内の 専門人材を強化)

目標市場規模 (当社試算)

200億円

メディカル事業  
との  
コラボレーション

- 医療ヘルスケアDX政策に沿ったメディカルソリューション/プラットフォームの開発推進

500億円

ピラー顧客との  
パートナーシップ

- 大手医療機器メーカーとの協業含む、複数主要グローバル企業との取引深耕

200億円

欧米  
マーケット

- 海外テクノロジー企業とAIソリューション開発における協業の交渉

100億円以上

M&A

- ニアシオアや海外M&A含めた、ビジネス・デューデリジェンスを進行

人的投資（グローバル事業の開発リソース強化）の状況

- 引き続き経常的な人的投資を継続。開発拠点のフィリピンでの新卒者を中心とした200名を超える今期採用計画に向け、1Qより積極的な新卒採用および新卒研修プログラム「ACTION」を開始。
- 来期のエンタープライズ事業におけるエンジニア倍増計画に向けて、約50名を対象にリーダーエンジニア教育プログラムを開始。
- 世界的潮流としての人材の獲得競争の高まりを受け、3Q以降も中途を含めた優秀な人材の囲い込みおよびリテンション施策を強化。

**旺盛な需要を背景に大幅な増収達成。**

**第2成長フェーズに向けた投資考慮後において前期比約2割を超える増益基調を確保。**

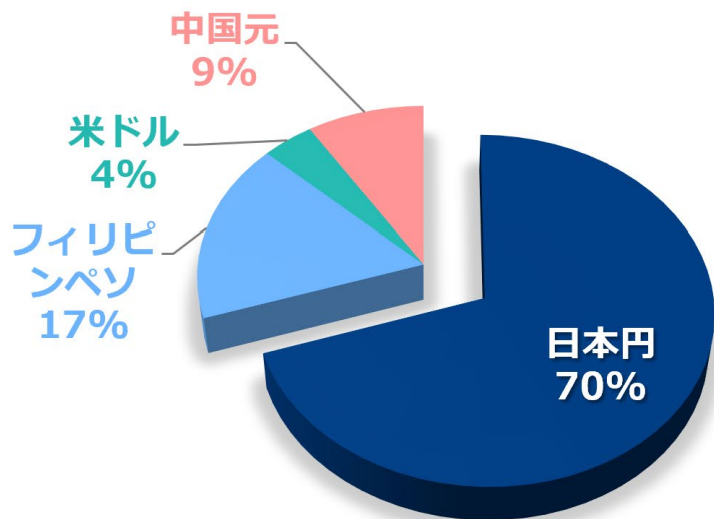
グローバル事業 (単位：百万円)	2022年3月期 第3四半期		2023年3月期 第3四半期		前年 同期比
	金額	売上比率	金額	売上比率	
売上高	2,337	100.0%	2,781	100.0%	119.0%
営業利益	308	13.2%	312	11.2%	101.3%

- **前期下期から継続する旺盛な需要を背景に、第3四半期における売上高は前年同期比2割増を達成。**
- **既存のピラー顧客および新規顧客（グローバル製薬企業）からの旺盛な受注を獲得。DX人材の育成とサブピラー化に向けた更なる取り組みの強化に向け、積極的な新卒・中途採用及び研修ACTIONを開始し、更には第4四半期より本格化する大型開発需要に向け、リーダーエンジニア教育プログラムを開始。**
- **アライアンス型のラボ開発モデルを更に強化する為、国内における「Ubicom開発パートナーシップ」を推進。エンタープライズ事業部において、オフショア推進の多国化の潮流を受け人的投資を拡大、その他、大手不動産テックのプロジェクトの順調に拡大スタート。**
- **海外テクノロジー企業とAIソリューション開発における協業の交渉および当社AI人材の開発を強化、経常的投資に加え、第2成長フェーズに向けた投資を加速。スマートファクトリーに代表されるAIoTの領域におけるソリューションも順調に拡大。当第3四半期より、価格政策に加え、為替を含めた外部環境の変化に向けた対応につき施策推進。**

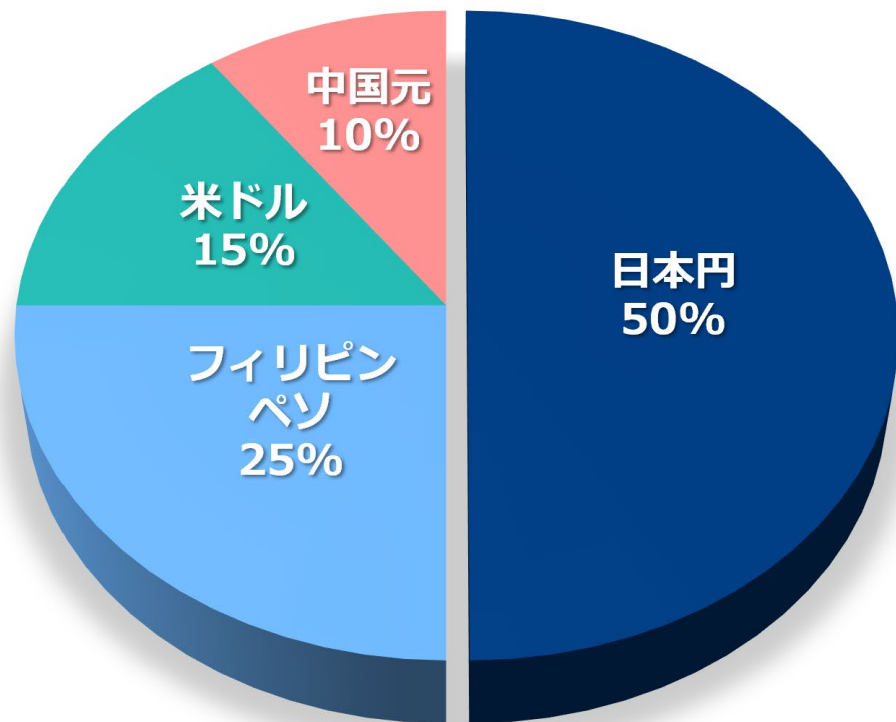
為替リスクに対する財務レジリエンスの強化を図るため、  
売上通貨ポートフォリオの分散化を推進。

**当第3四半期において外貨建て決済が予定を上回り進捗（4割以上）。**

## ■グローバル事業における売上通貨ポートフォリオの実績と目標



FY2021（前年度）実績



FY2024目標

# グローバル事業戦略：新単価適用の進捗状況



高度AI人材等を中心としたIT人材の世界的な需要増大を見込み、  
今期より高単価モデルへの移行を着実に前進。

## 新単価の適用：

全エンジニア単価を10%以上上方改定、  
2Qまでに全顧客との交渉完了。  
当3Qまでに価格への反映がほぼ完了。

## 高度人材の強化：

既存人材のスキル開発+中途採用により  
AI領域を中心とした高度エンジニアを強化

<エンジニア単価イメージ>

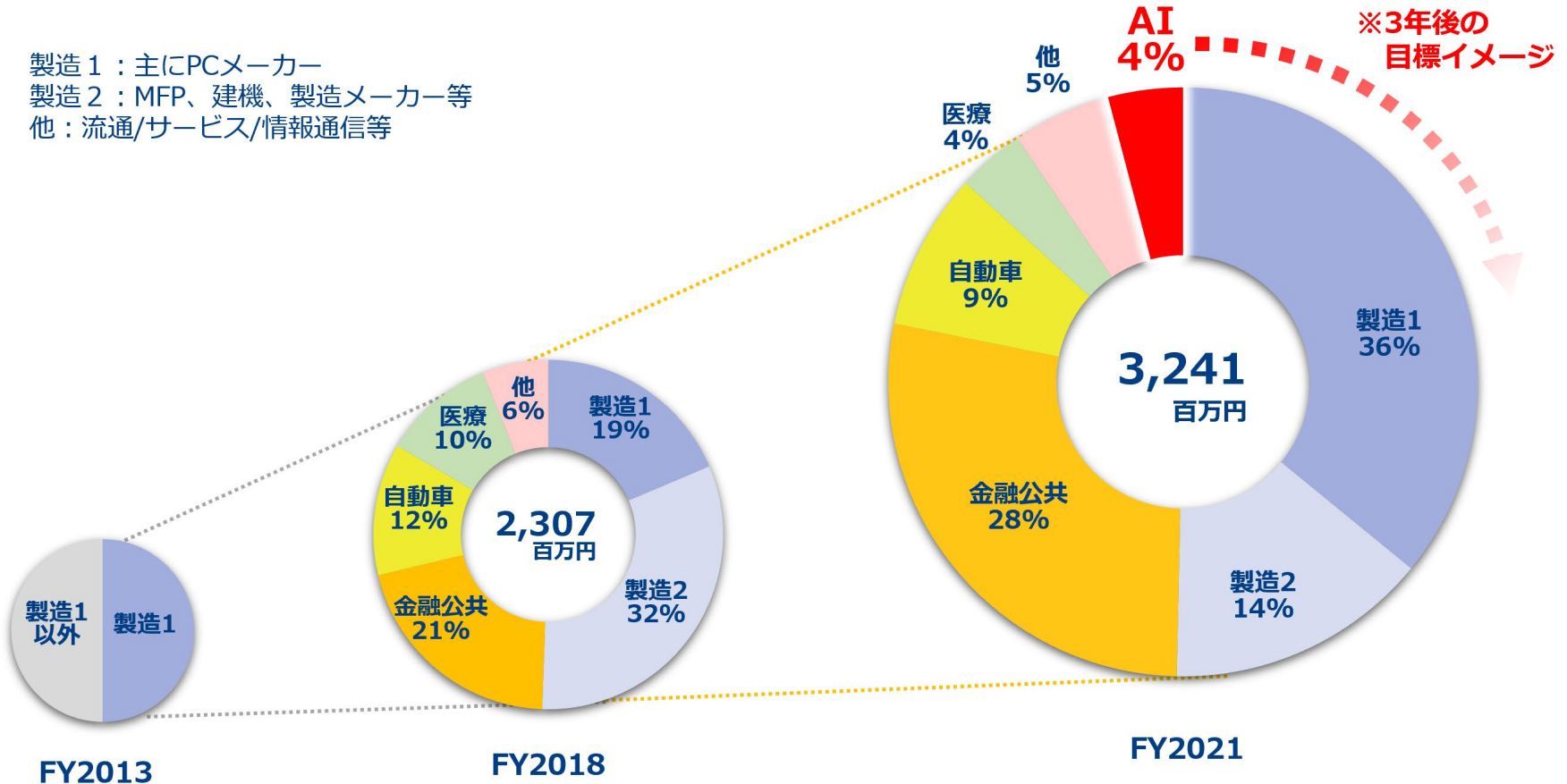




# 先端人材育成によるAI関連ビジネスの拡大を目指す

**FY2024に向けて、AI領域の受注拡大に注力**

製造1：主にPCメーカー  
 製造2：MFP、建機、製造メーカー等  
 他：流通/サービス/情報通信等



# グローバルマーケットを見据えた事業戦略を強化

- ①グローバルM&A・出資・業務提携の推進
- ②海外マーケティングの強化（米/イスラエル）
- ③デジタル先進国企業とのアライアンスを通じたAI教育
- ④フィリピン拠点の更なる高付加価値化
  - ・ 英語力を活かした案件獲得
  - ・ **豊富な大卒者と理系人材の採用強化**
  - ・ 地の利を活用した欧米諸国へのサービス提供
  - ・ **オフショア推進の多国化による膨大な需要の取り込み強化**

**グローバル潜在市場規模は  
国内市場規模の約10倍以上**  
(当社調べ)

**国内ソフトウェア開発  
潜在市場規模は約10兆円**  
(当社調べ)

\*当社調べ

国内潜在オフショア率：約10%（約1兆円）\*

現在の国内オフショア率：約2%（約2千億円）\*

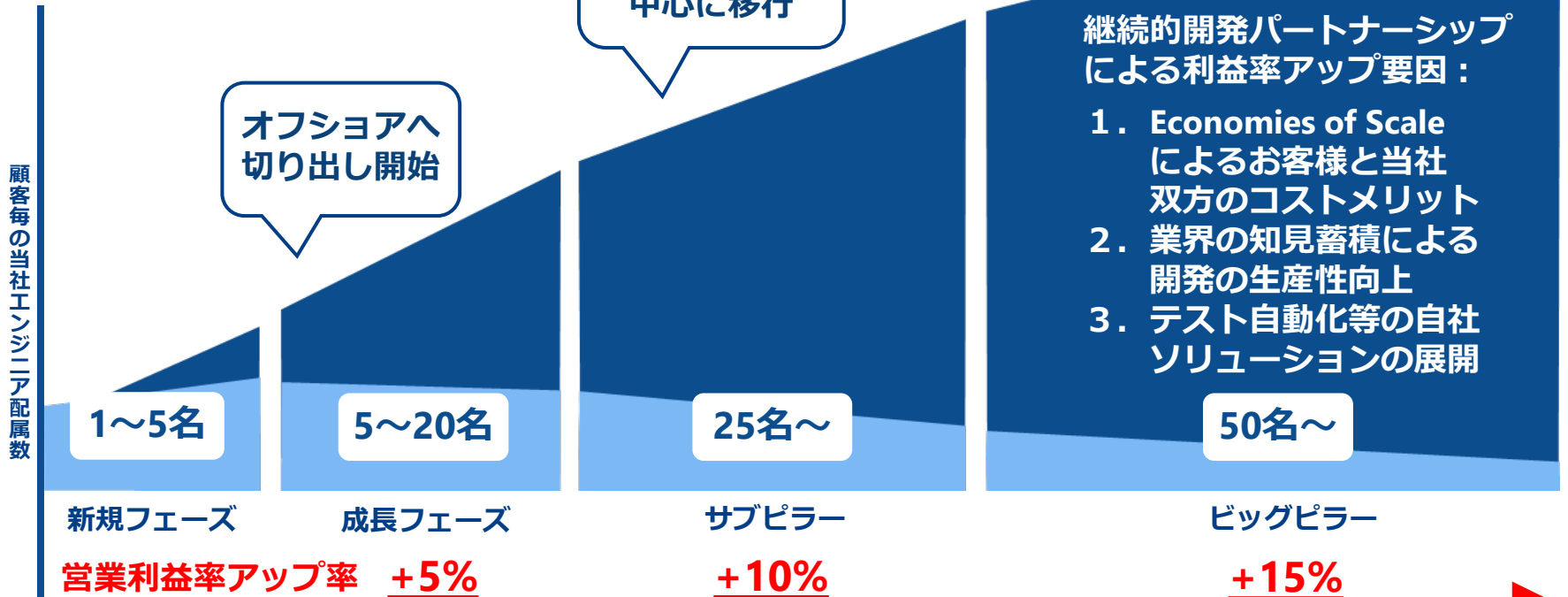
<市場規模イメージ>

オフショア・オンサイト開発を自在に活用し

## 顧客のピラー化と案件の高収益化を実現

ピラー顧客の定義：継続的なお取引のある、  
各業界のマーケットリーダー（顧客別売上高数億円規模）

- オフショア（当社フィリピン開発拠点活用）
- オンサイト（お客様先に出向）



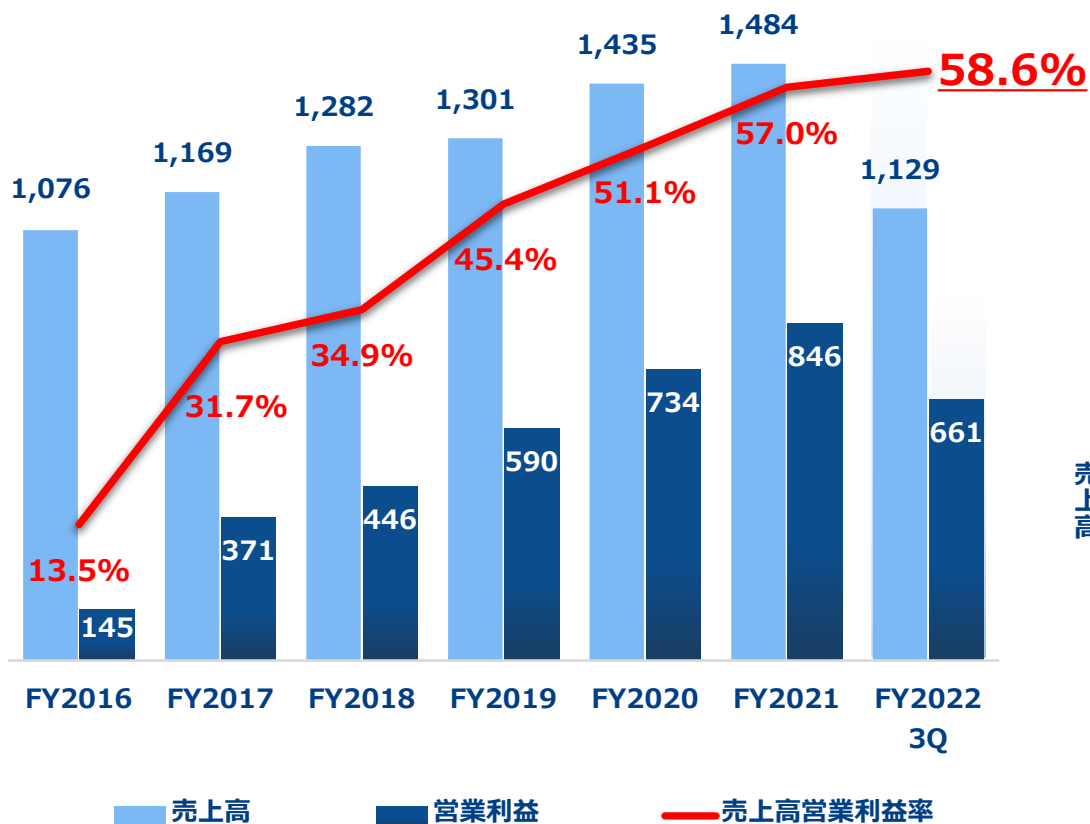
## 高い収益性と利益の増額基調をしっかりと確保

メディカル事業 (単位：百万円)	2022年3月期 第3四半期		2023年3月期 第3四半期		前年 同期比
	金額	売上比率	金額	売上比率	
売上高	1,115	100.0%	1,129	100.0%	101.2%
営業利益	627	56.2%	661	58.6%	105.5%

- 第3四半期における営業利益は、前年同期比**105.5%**。医療機関の社内情報システムの保守運用等、低収益の受託開発の見直しを実施するなか、新商品のMighty Checker EXが寄与するなど、Mightyシリーズのパッケージ販売に係る**ストック（医療機関導入数）**は順調に拡大。
- 高収益サブスクモデルの確立とソリューションの重ね売り等によりセグメント利益が大幅に伸長、営業利益率は**58.6%**と過去最高水準の高収益性を継続。
- 次世代レセプトチェックシステム「Mighty Checker EX」や「MCクラウド」の導入数も堅調に推移。
- 医師の働き方改革に資する戦略的ソリューション「Mighty QUBE Hybrid」が本格ローンチ（10月）、公的医療病院グループはじめ多数の受注を獲得。
- 保険会社向け新ソリューション「保険ナレッジプラットフォーム」の収益化と複数の保険会社との実証実験継続。今期、既にはじまっているサブスク収益の来期以降、更なる積み上げを目指す。
- 当第3四半期より、導入による経済効果を見据えた、新価格政策を推進、医療機関の経営改善と医療の質・安全に資するソリューションの更なる取り組み強化。
- 代理店の絞り込みと仕切り価格の見直し（2割以上増）を推進。

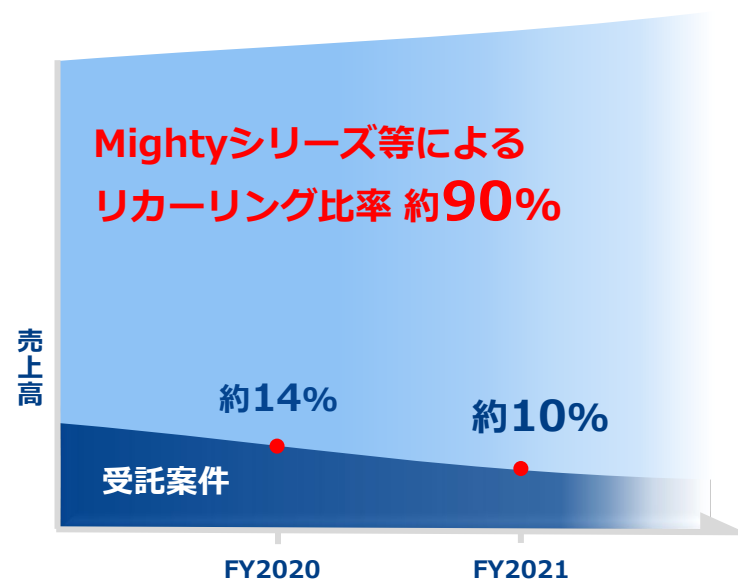
# サブスクリプションモデルによる高収益基盤の拡大

メディカル事業 業績の推移 (単位：百万円)



メディカル事業 売上高構成推移

\*リカーリング比率：継続売上比率



医療ヘルスケアDX政策に沿ったメディカルソリューション/プラットフォーム構想のマーケティングを今2Qより開始。

**3Qより医療プラットフォーム事業を見据えた事業者資格の取得準備に着手。**

## ■メディカル事業を取り巻く外部環境：

### 今3Q以降の重点領域

行政のDX

医療ヘルスケア  
DX

医師の働き方  
改革

医療の質・安全  
・アクセス向上

## ■外部環境に対するメディカル事業戦略：

1. 知財戦略強化
2. フィリピン拠点を活用したメディカルエンジニア育成強化
3. 医師の働き方改革・クラウド・DXソリューション強化
4. ポストコロナ・医師の働き方改革に向けた営業戦略強化

# Mightyシリーズの販売促進に向けた戦略強化

2023年3月期下期以降の重点施策

セールス

… 直販/コンサル機能強化

カスタマーサポート

… ユーザーコミュニティの構築

マーケティング

… 費用対効果の発信強化

プライシング

… 費用対効果に基づく新価格政策の推進  
※今3QよりPoC検証を開始済み

商品開発

… クラウド対応や重ね売りメニューの開発

フィードバック

営業戦略  
強化

## 「Mighty QUBE Hybrid」を正式ローンチ（2022年10月）

リアルタイム チェック システム

# Mighty QUBE<sup>®</sup> Hybrid

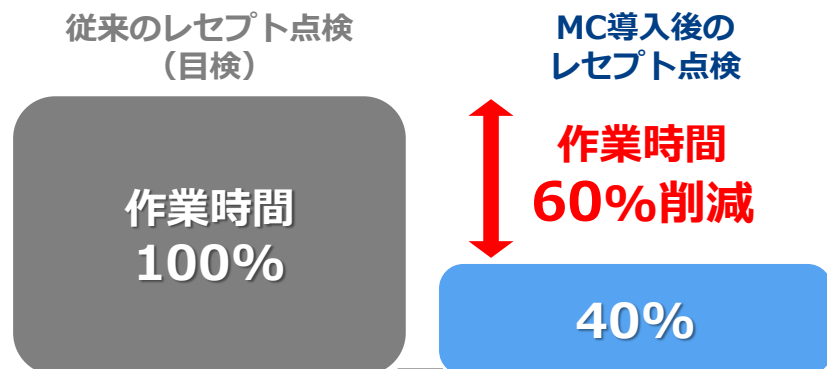
### Mighty QUBE Hybridの特徴

- ✓ 医師の働き方改革 2024 に対応
- ✓ クラウドとオンプレミス対応のハイブリッドモデル
- ✓ リアルタイム算定支援機能を搭載（電子カルテシステムの付加価値向上）
- ✓ フィリピンのメディカルエンジニアによるラボ型開発にて製品化
- ✓ 複数のクラウド型電子カルテメーカーと新MQの組込みに向けた商談進行中
- ✓ 複数の大手医療機関から先行受注を獲得、引き合い多数
- ✓ 直販価格は旧型（MQ PRO）の約1.2倍以上
- ✓ さらに+5%の粗利率改善を目標に今3Qより新価格PoC検証を開始

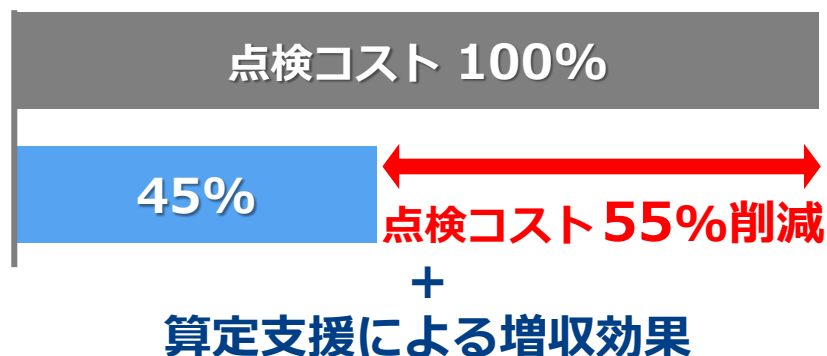


## ■ 医事課向けMighty Checker (MC) の投資対効果 <sup>\*1</sup>

### ① 作業時間削減効果



### ② コスト削減・収益改善効果



## ■ ドクター向けMighty QUBE (MQ) の投資対効果 <sup>\*1</sup>

### 医師の働き方改革

- ・ 外来医師の労働時間を約28時間短縮 (月/医師当たり)
- ・ 過度なストレスの軽減

### コスト削減・収益改善

- ・ 医師等の残業代ほか関連コスト削減
  - ・ 病名漏れ等での査定<sup>\*2</sup>削減による増収
- 年間6,600万円の収益改善効果

### 医療の安全と質

- ・ 電子カルテ入力支援による入力ミスの防止、病名付け支援
- ・ 患者様に集中できるよう、診療外業務の効率化を支援

\*1: 本検証結果についての表記は、約200床の中規模病院を想定し、当社の設定した条件下での検証結果を示しております。

\*2: 査定 (減額査定) : レセプト請求審査において適切でないと判断され減額されること。

## ■ 商談中案件の進捗状況

生保市場約50社中、計7社と商談中。

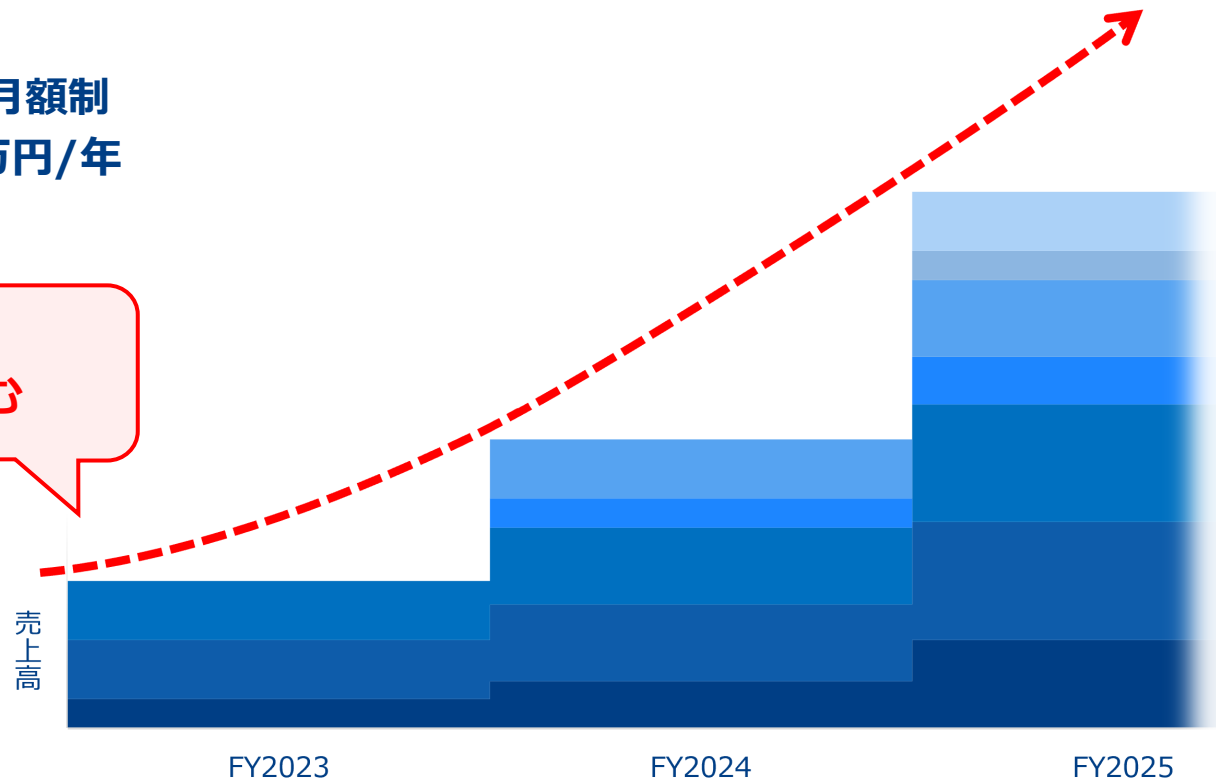
うち3社と**2023年度（来期）中の導入に向けたPoC検証**を進行。

※各保険会社においては、急増した新型コロナウイルス感染請求への喫緊の対応優先のため、保険ナレッジプラットフォームのPoCの進捗が一時減速したものの、足元では徐々に回復。

## ■ ビジネスモデル

- ・ 保険請求書類枚数による月額制
- ・ 1社あたり数百万～数千万円/年
- ・ 75%以上の粗利率

2023年度（来期）より、  
盤石なSaaS収益を見込む



## アップセル×クロスセル×直販による 顧客単価とリカーリング型収益力の更なる向上を推進

- 新たなメディカルプラットフォーム
- 保険ナレッジプラットフォーム
- SonaM (そなえむ)
- Mighty Checker Cloud
- Mighty QUBE + MQ Hybrid
- Mighty Checker EX
- Mighty Checker

粗利率  
75%以上

新たなメディカル  
プラットフォーム

保険ナレッジプラットフォーム

MC Cloud  
SonaM

Mighty QUBE + MQ Hybrid

Mighty Checker EX

Mighty Checker

### Mighty QUBE + MQ Hybrid

『2024医師の働き方改革』に向けて、1,000弱の新規ターゲット（中規模病院）を特定。

『市場で唯一無二』と『高価格』の強みを活かし、医療機関へのコンサル・提案を強化していく。

### Mighty Checker EX

- ① 既存ユーザーにおける定番商品『PRO』から最上位商品『EX』への乗り換え（アップセル）、
- ② 直販（価格）での新規ユーザー獲得→ダイレクトアカウント化→メニューの重ね売りを推進

FY2022.3Q

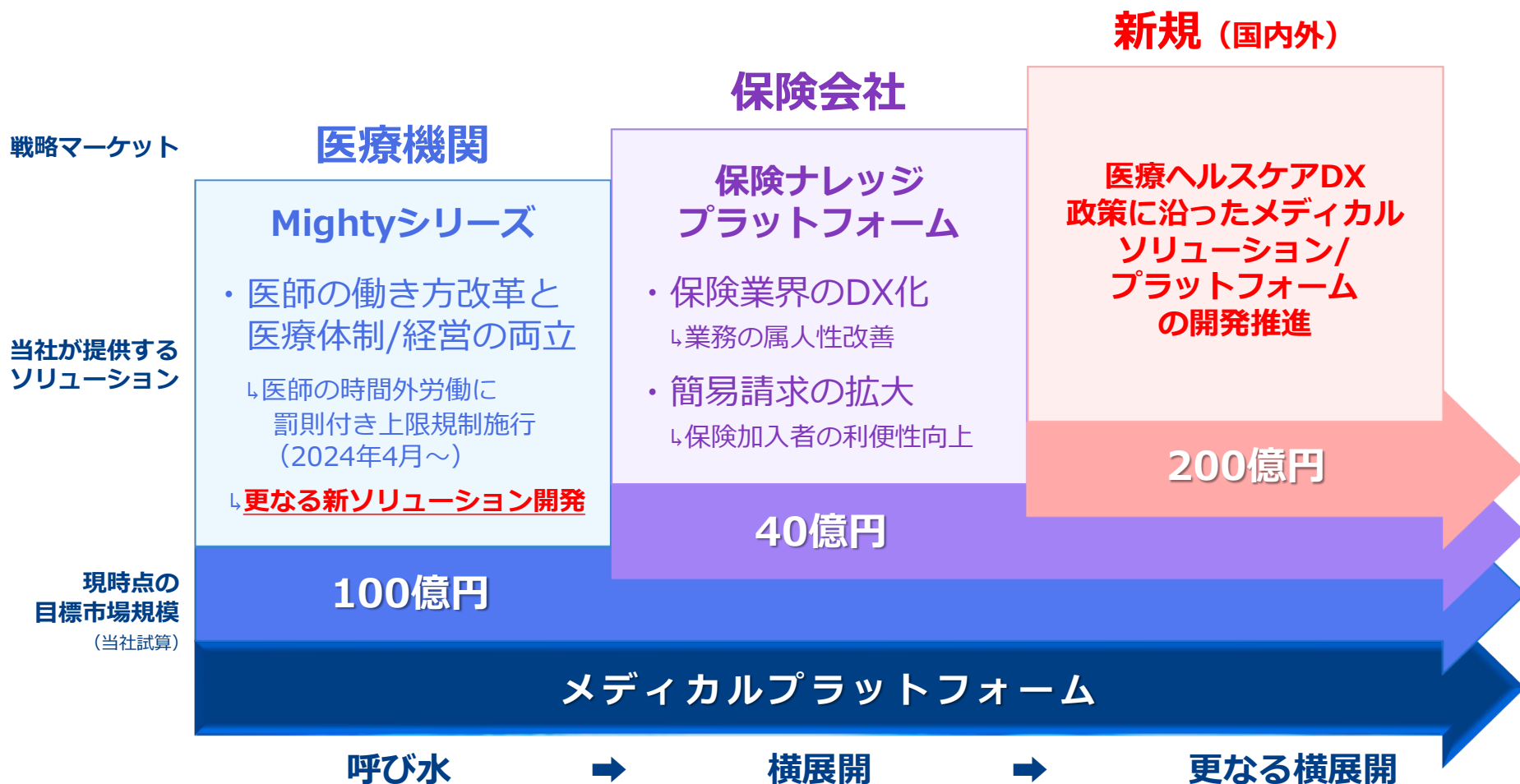
<事業成長イメージ>

FY2025

# メディカルプラットフォームの目標市場規模



『医療機関』に特化したDXソリューションの  
マーケットリーダーとしてのポジションを呼び水にして  
メディカル領域のニッチNo.1プラットフォームを目指す



## ユーザーコミュニティ（潜在市場規模3,000億円\*）の囲い込み戦略による 更なるニューマーケットの創出

\*当社調べ

### ニューマーケット創出施策

- ・ 営業チームのコンサル化
- ・ メディカルエンジニア育成
- ・ ダイレクトカスタマーサポート強化
- ・ 新たな知財や情報提供プラットフォーム展開



【ターゲット】

### 当社独自のユーザーコミュニティ



+ 協業/出資/M&A先と連携（一例）



### Ubicom

### 第2成長フェーズ

- ・ ニューマーケットの創出
- ・ 目標市場規模の押し上げ

### 現在の目標市場規模

保険向けナレッジ 40億円

ドクター向けMQ  
医事課向けMC 100億円

新ソリューション

新プラットフォーム

## メディカル事業のPMI（経営統合）ノウハウを活かし、プラットフォーム戦略に資する新たなM&Aの実現を目指す

### ■ 当社M&A成功事例：メディカル事業の業績推移

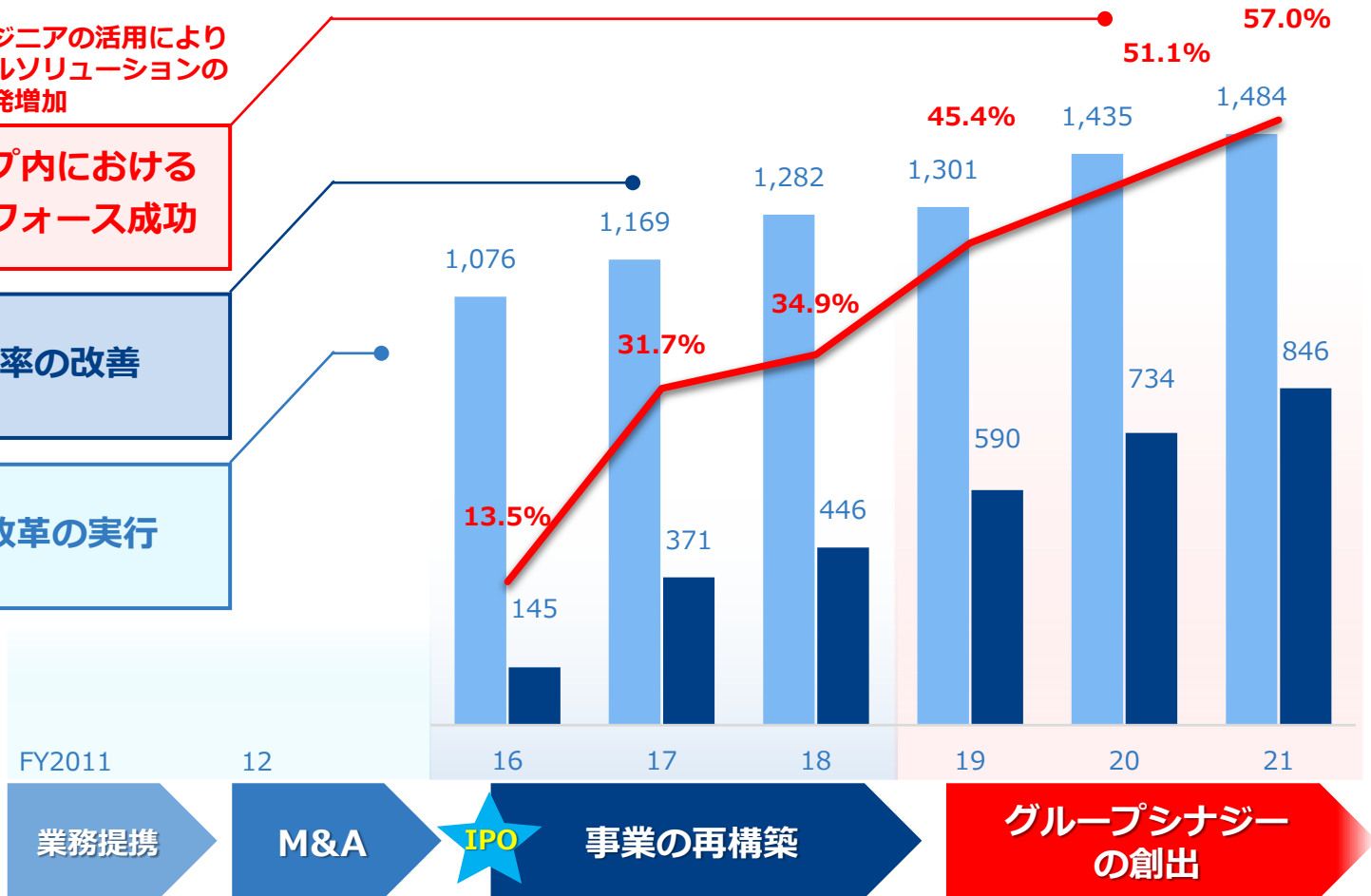
■ 売上高 ■ 営業利益 ■ 売上高営業利益率

フィリピンエンジニアの活用により  
新たなメディカルソリューションの  
開発増加

3. グループ内における  
タスクフォース成功

2. 利益率の改善

1. 意識改革の実行



## ■ 本社移転の決定 (2022/10/20発表)

第2成長フェーズの具現化に向けた人的資本価値の最大化、ビジネスイノベーションの促進、社員の創造力や生産性の向上に資するより高度な事業継続を実現するオフィス環境の整備のため、本社移転を決定。  
(移転日は2023年7月1日を予定)

## ■ GoAhead Ventures IIIへ出資 (2022/10/20発表)

AIやヘルスケア領域の米国最新動向調査、ネットワーク構築、現地先端企業との事業提携機会の獲得強化を目的として、2019年の2号ファンドに続き3号ファンドへ出資。

## ■ SIXAIとMoU締結 (2022/11/22発表)

AIソリューション開発および人材育成における業務提携を見据え、世界有数の先進的な防衛技術と次世代AIの産業応用に強みを持つ、イスラエルのSIXAIと覚書を締結。

## ■ 出資先Elementsの上場承認 (2022/11/22発表)

当社の出資先としては初の新規上場承認。今後も引き続き「第2成長フェーズに向けたレバレッジ戦略」の実現に向け、国内外の優良ITベンチャーへの投資を積極的に推進。

## ■ 自己株式取得の決定 (2022/12/15発表)

第2成長フェーズに向けた、グループ従業員へのインセンティブ施策の実施やM&A資金としての活用を想定するとともに、株主様へのさらなる利益還元を進めるため、新たな自己株式の取得を実施。

# 利益バランスをみながら 第2成長フェーズの推進に向けた基盤強化施策を遂行

## 1. 『Go Global 戦略』に資するエキスパート・リソースの充実化

## 2. フィリピンエンジニアの採用育成の強化

## 3. メディカル投資戦略の強化

## 4. M&Aの実行

- ⇒ 当社戦略領域で事業を推進する、欧米を含めた顧客や  
ニアショア・オフショアにおける人的シナジーが見込まれる企業
- ⇒ ニッチな領域で圧倒的な強みを持ち、  
プラットフォームになりうるパッケージソリューションなどを有する企業
- ⇒ その他、ヘルスケア領域における、当社知財戦略にレバレッジを掛けうる企業や、  
当社グループが目指す社会的インパクトに資する、当社との掛け算の事業推進が  
見込まれる企業

※上記1～3に係るコストは2023年3月期業績予想に織り込み済み



## ■ グローバル事業

- ・ **DX支援**（AI/分析/自動化/クラウド等の先進技術支援を通じたお客様の業務改革）
- ・ 国内企業の**グローバル化支援**を通じた日本のグローバル競争力向上

## ■ メディカル事業

- ・ 保険業界向け新事業に代表される非競争領域のプラットフォーム化による**三方良し**の推進
- ・ **医師の働き方改革/医療ヘルスケアDX**（医療安全と質の向上、医療機関の経営/業務改善、ペーパーレス/クラウド化、遠隔診療等の医療の多様化支援）

## ■ グループ全体

- ・ 人材と管理職の**多様性**への取り組み、女性役員の登用を検討
- ・ **レジリエンス経営**（リスクマネジメントと事業継続体制の強化）
- ・ **SDGs**に資する社会的インパクトの高い企業との戦略的提携
- ・ アジアの若い**人材の教育**と活躍の場の提供
- ・ 従業員への**インセンティブ施策強化**

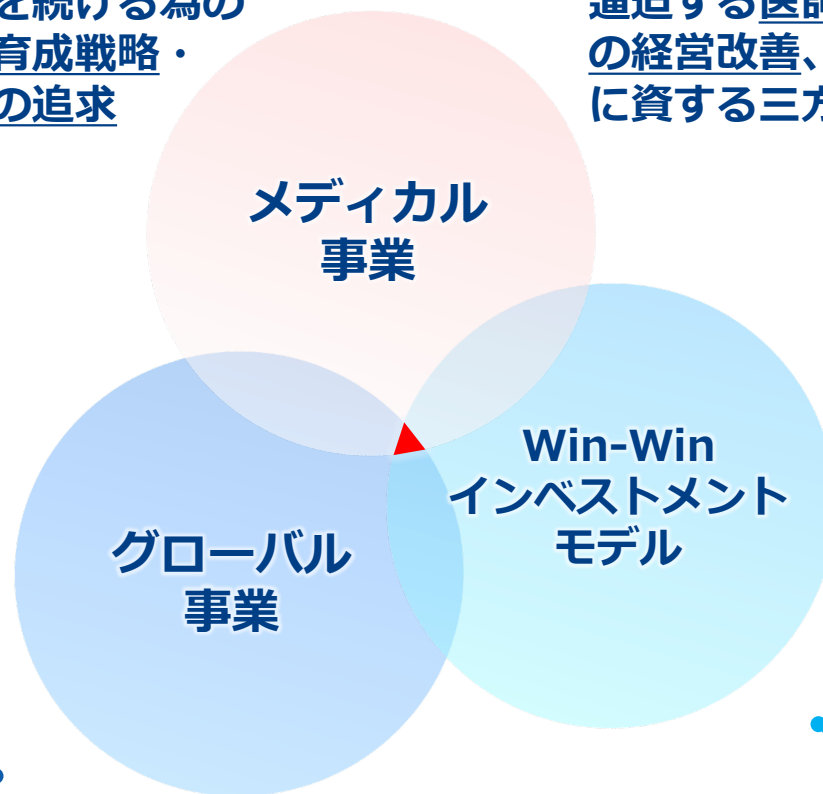


## グループ全体

不安定な情勢の中で発展を続ける為の  
レジリエンス経営・人材育成戦略・  
事業シナジー・存在意義の追求

## メディカル事業

逼迫する医師の働き方改革、医療機関  
の経営改善、保険・医療ヘルスケアDX  
に資する三方良しのソリューション提供



## グローバル事業

日本の人材不足に対する課題解決として  
アジアの若いIT人材の育成とDX開発支援  
(国内DX人材は2030年に54.5万人不足\*)

## Win-Win インベストメントモデル

SDGsに資する社会的インパクトや  
コアコンピタンスを有する企業との  
戦略的提携やM&Aによる掛け算の経営

# レバレッジ戦略（第2成長フェーズ）の推進

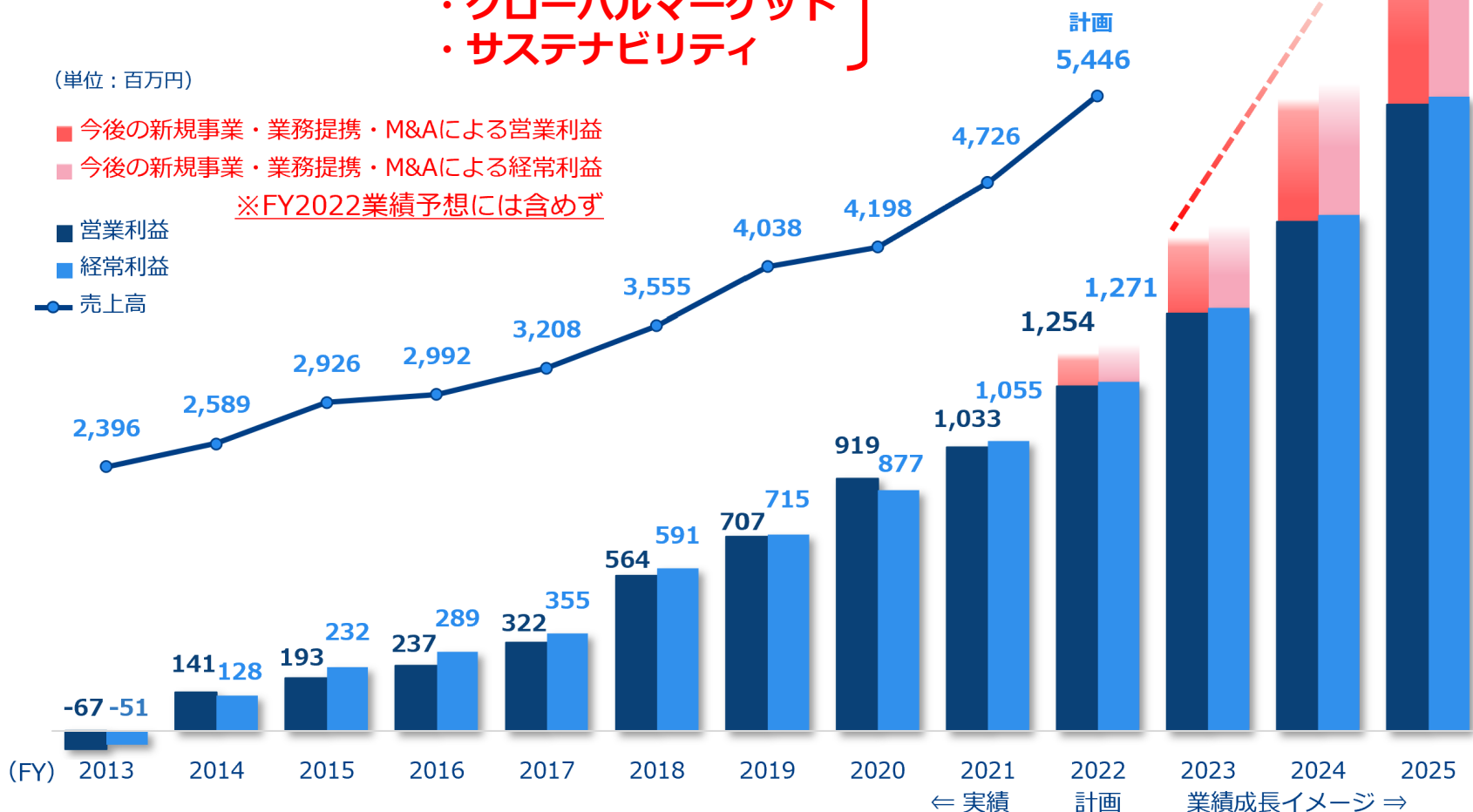
既存事業とM&Aのシナジーを最大化し、  
新たなリカーリング/SaaSモデルの積み上げを目指す

## 第2成長フェーズのテーマ

- ・ メディカル領域
  - ・ ピラー顧客+20社
  - ・ グローバルマーケット
  - ・ サステナビリティ
- ×M&A

(単位：百万円)

- 今後の新規事業・業務提携・M&Aによる営業利益
  - 今後の新規事業・業務提携・M&Aによる経常利益
  - 営業利益
  - 経常利益
  - 売上高
- ※FY2022業績予想には含めず



■ 社名：株式会社Ubicomホールディングス（東証プライム：3937）

■ 戦略市場：医療、金融/公共、自動車、製造/ロボティクス等

■ 事業内容：

## グローバル事業

国内のIT人材不足解消とDX（デジタルトランスフォーメーション）を進めるべく、フィリピン等の開発拠点を活用した組込みソフトウェア/アプリケーション開発、テスト/品質保証/保守/24Hサポート等を提供する他、3A（AI 人工知能 / Analytics 分析 / Automation 自動化）等の最先端技術を搭載した独自の先進ソリューション開発を推進しています。

## メディカル事業

医療機関向け経営支援ソリューションのリーディングカンパニーとして、レセプト点検、医療安全支援、データ分析、クラウドサービス、開発支援、コンサルティング等の医療ITソリューションの提供を通じて、医療業界の業務効率化による働き方改革、医療機関の経営改善、医療の安全と質の向上を支援しています。また、新たに保険業界向けナレッジプラットフォーム事業に注力しています。

## Win-Win インベストメントモデル

リーディングカンパニーや成長企業との協業・提携・M&Aを推進し、事業成長の加速化を図ります。

## 新規事業開発

次世代を見据えた更なる高成長・高収益ビジネスを積み上げてまいります。

■ 業績：

単位：百万円	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
2022年3月期（実績）	4,726	1,033	1,055	832
2023年3月期（計画）* 増加率	5,446 +15.2%	1,254 +21.4%	1,271 +20.5%	925 +11.2%

- ◆ 本発表において提供される資料ならびに情報は、当社による現時点における推定または見込みに基づいた将来展望についても言及しております。
- ◆ これら将来展望に関する表明の中には、様々なリスクや不確実性が内在します。それらのリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、為替変動といった国内および国際的な経済状況が含まれ、将来の展望に関する表明に含まれる内容と異なる結果を引き起こす可能性がございます。
- ◆ 当社の実際の将来における事業内容や業績等は、本資料に記載されている将来展望と異なる場合がございます。
- ◆ 本資料における将来展望に関する表明は、利用可能な情報に基づいて当社によりなされたものであり、今後、新しい情報や将来の出来事等があった場合であっても、将来展望に関するいかなる記載も更新し、修正を行う義務を負うものではありません。



**Ubicom**  
**Holdings, Inc.**

A red curved line graphic.