

*IT Solution for You!*

PCI Holdings, Inc.



**PCIホールディングス株式会社**

(東証1部：3918＝サンキューいっぱい)

2021年9月期 第1四半期決算説明資料

# ステークホルダーの皆様へ

当社は、2021年2月5日に2021年9月期第1四半期決算を発表いたしました。ステークホルダーの皆様の日ごろからのご支援に感謝申し上げます。

当社は、**IT関連事業を営む事業会社を傘下に置く純粹持株会社**です。ITをもって「安心・安全・豊かな社会に貢献する会社」を目指し、それぞれに特徴ある事業会社群で構成されており、事業は4つの領域（**エンベデッドソリューション、ビジネスソリューション、IoT/IoEソリューション、半導体トータルソリューション**）において展開しております。

ITの世界は日進月歩です。かつてインターネットを利用して色々なものがつながる世界は、“**Internet of Things**”, “**Internet of Everything**”と表されていましたが、エッジコンピューティングやクラウドが発展し、そこに当たり前のようにAI技術が導入され、デバイスが知性を持つ世界となった結果、“**Intelligence of Things**”, “**Intelligence of Everything**”へと変化してきております。

当社グループは、これを“**It’s our Turn**”, “**It’s our Era**”と読み替えて、「IoT/IoE社会 = Connected World」、「IIoT = Industrial Internet of Things」、「DX」、「Cyber security」、「自動走行・自動運転・Connected Car」、「VR/AR」、「AI」、等へ**ソフトウェア技術を提供**するとともに、「**M&A戦略**」により**グループの拡大**を目指します。

引き続き引き続きご支援のほどよろしく願いいたします。



代表取締役会長兼社長 天野 豊美

# 目次

## 1. 2021年9月期

### 第1四半期決算報告

## 2. 新中期経営計画

### 「PCI-VISION 2023」について

## 3. SDGs、ESGへの取り組み

2021年9月期  
第1四半期決算報告



# エグゼクティブサマリー



- ・新型コロナウイルスの影響の中、売上高はほぼ計画とおりに推移。
- ・一部不採算案件の発生による利益の押し下げが発生。

売上高	売上総利益	営業利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
<b>37.9</b> 億円 (前期比-9.4%)	<b>9.2</b> 億円 (前期比-13.5%)	<b>0.1</b> 億円 (前期比-88.4%)	<b>0.1</b> 億円 (前期比-89.7%)

## 【事業環境、新型コロナウイルスの影響】

- ・ 経済・社会の不可逆的なビジネスモデル・産業構造の変化及び生活者変化を捉え、**社会全体のデジタル化の加速による新規需要の取り込みを図る**
- ・ 経済環境の悪化により、エンベデッドソリューション事業の自動車関連が影響を受け、一部持ち直しの傾向にあるものの、**開発案件の停滞・延期等が発生**

## 【中期経営計画】

- ・ 3か年の中期経営計画「**PCI-VISION 2023**」をスタート
- ・ DX推進とOne-Stopソリューションの確立により、**オーガニック・グロースで売上高210億円、営業利益12.5億円、新規事業の更なる進展とM&Aにより売上高300億円、営業利益18億円突破を目指す**（2023年9月期）

# 連結損益計算書サマリー

- 当第1四半期（2020年10月～2020年12月）は、新型コロナウイルス感染症の影響により前期比減（ほぼ計画線）
- 一部不採算案件の発生による利益の押し下げが発生

(百万円)	2020年9期 1 Q	2021年9期 1 Q	前年同期比%
売上高	4,189	3,796	-9.4%
売上総利益	1,070	926	-13.5%
(売上総利益率)	25.6%	24.4%	-1.2pt
販管費	926	909	-1.8%
営業利益	144	16	-88.4%
(営業利益率)	3.5%	0.4%	-3.1pt
経常利益	156	42	-73.1%
(経常利益率)	3.7%	1.1%	-2.6pt
親会社株主に帰属する 当期純利益	121	12	-89.7%
(同利益率)	2.9%	0.3%	-2.6pt

# 事業別の概況

- IoT/IoEソリューション事業の好調性が継続

売上高 (百万円)	20年9期 1 Q	21年9期 1 Q	売上比率	前年同期比
ITソリューション事業 (A+B)	3,234	2,718	71.6%	▲15.9%
エンベデッドソリューション (A)	1,262	1,139	30.0%	▲9.7%
ビジネスソリューション (B)	1,971	1,578	41.6%	▲19.9%
IoT/IoEソリューション事業	497	580	15.3%	+16.5%
半導体トータルソリューション事業	457	497	13.1%	+8.7%
合計	4,189	3,796	100.0%	▲9.4%

売上総利益 (百万円)	20年9期 1 Q	21年9期 1 Q	利益率	前年同期比
ITソリューション事業 (A+B)	746	555	20.4%	▲25.7%
エンベデッドソリューション (A)	290	260	22.8%	▲10.3%
ビジネスソリューション (B)	456	294	18.7%	▲35.4%
IoT/IoEソリューション事業	189	234	40.5%	+23.9%
半導体トータルソリューション事業	134	136	27.3%	+1.0%
合計	1,070	926	24.4%	▲13.5%

# 業績予想（2021年9期 上期）

- 上期については新型コロナウイルスの影響を考慮し、慎重な見通し

(百万円)	2020年9期 上期 実績	2021年9期 上期 予想	前年同期比%
<b>売上高</b>	<b>8,661</b>	<b>8,070</b>	<b>▲6.8%</b>
<b>営業利益</b>	<b>424</b>	<b>280</b>	<b>▲34.0%</b>
(営業利益率)	4.9%	3.5%	▲1.4pt
<b>経常利益</b>	<b>441</b>	<b>290</b>	<b>▲34.3%</b>
(経常利益率)	5.1%	3.6%	▲1.5pt
親会社株主に帰属する <b>当期純利益</b>	<b>107</b>	<b>150</b>	<b>+39.3%</b>
(同利益率)	1.2%	1.9%	+0.7pt



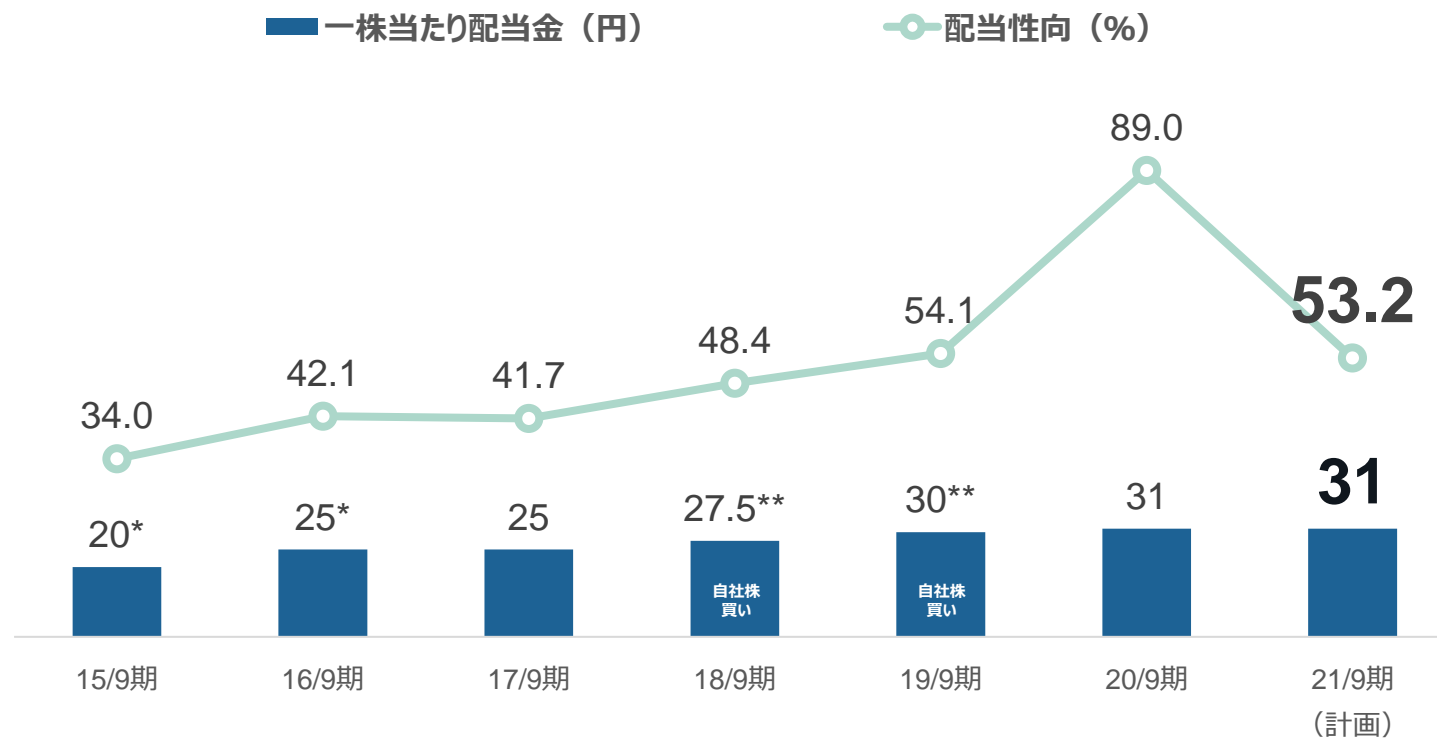
# 業績予想（2021年9期 通期）

- 顧客のIT・DX投資は堅調、売上高・営業利益ともに過去最高額を見込む
- 新型コロナウイルスの影響は上期に残るも限定的と予想、M&Aの寄与は見込まず
- 株式会社ソードの子会社化による影響は、2021年3月下旬に開示予定

(百万円)	2020年9期 実績	2021年9期 予想	前年同期比
売上高	16,758	17,000	+1.4%
営業利益	750	865	+15.3%
(営業利益率)	4.5%	5.1%	+0.6pt
経常利益	804	880	+9.3%
(経常利益率)	4.8%	5.2%	+0.4pt
親会社株主に帰属する 当期純利益	286	480	+67.3%
(同利益率)	1.7%	2.8%	+1.1pt
EPS	34.85円	58.27円	+67.2%

# 株主還元について

- 連結配当性向は30%~50%を目安に設定、上場来30%超を維持
- 安定した配当を継続しながら、自己株買いを含めた総合的な還元の向上を目指す
- プライム市場を目指し、企業価値のさらなる向上に向けた施策を積極的に実施



\*15/9期、16/9期は記念配を含む（記念配 15/9期：2.5円、16/9期：5円）

\*\*自己株式取得の実績 18/9期：約1.4億円分の取得 19/9期：約2.4億円分の取得

\*\*\*2016年4月1日に1:2の株式分割を実施、2020年4月1日に1:2の株式分割を実施、グラフは当該分割を遡及して修正

# 中期経営計画 「PCI-VISION 2023」

**(2021/9期~2023/9期)**



- 様々な領域において、ソフト・ハードウェアを問わず幅広いITソリューションを提供



## エンベデッドソリューション事業

- 自動車、重機・建機、車載器、情報家電、モバイル端末、ネットワーク機器などの組み込みシステムにかかるソフトウェアを開発



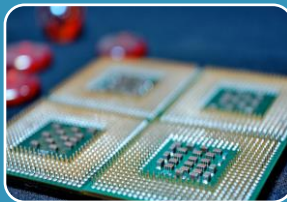
## ビジネスソリューション事業

- 金融、製造業、交通、放送等の幅広い業種へのITシステムを構築。ビジネスアプリケーションの開発およびその付随業務を展開



## IoT / IoEソリューション事業

- 自動車業界およびエネルギー業界向けIoTソリューションを開発。位置情報の活用、AR/VR、Connected Worldへの貢献

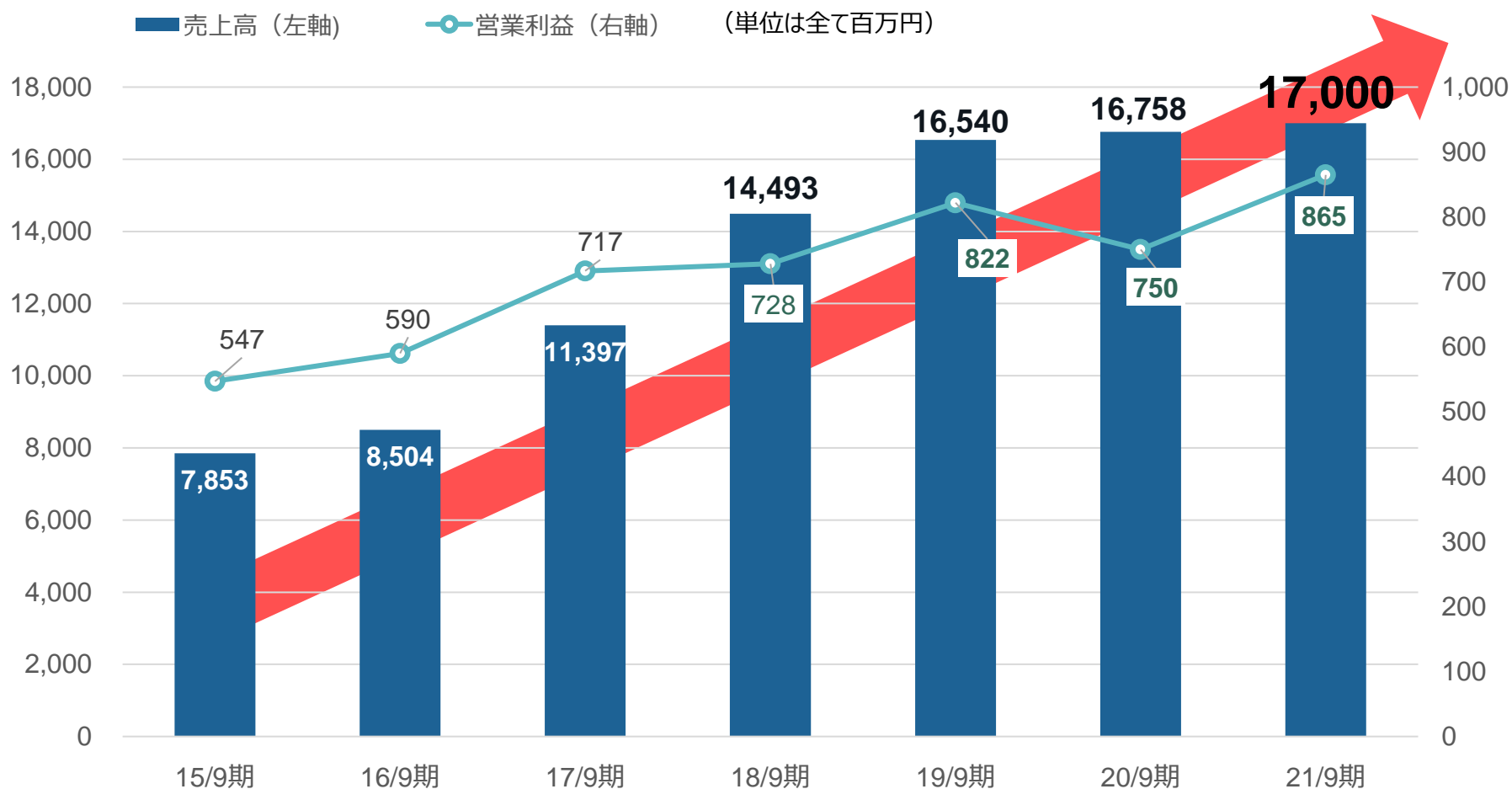


## 半導体ソリューション事業

- LSI設計、テスト設計、評価等、半導体開発全般のサービスを提供。半導体開発のイノベーションをトータルサポート

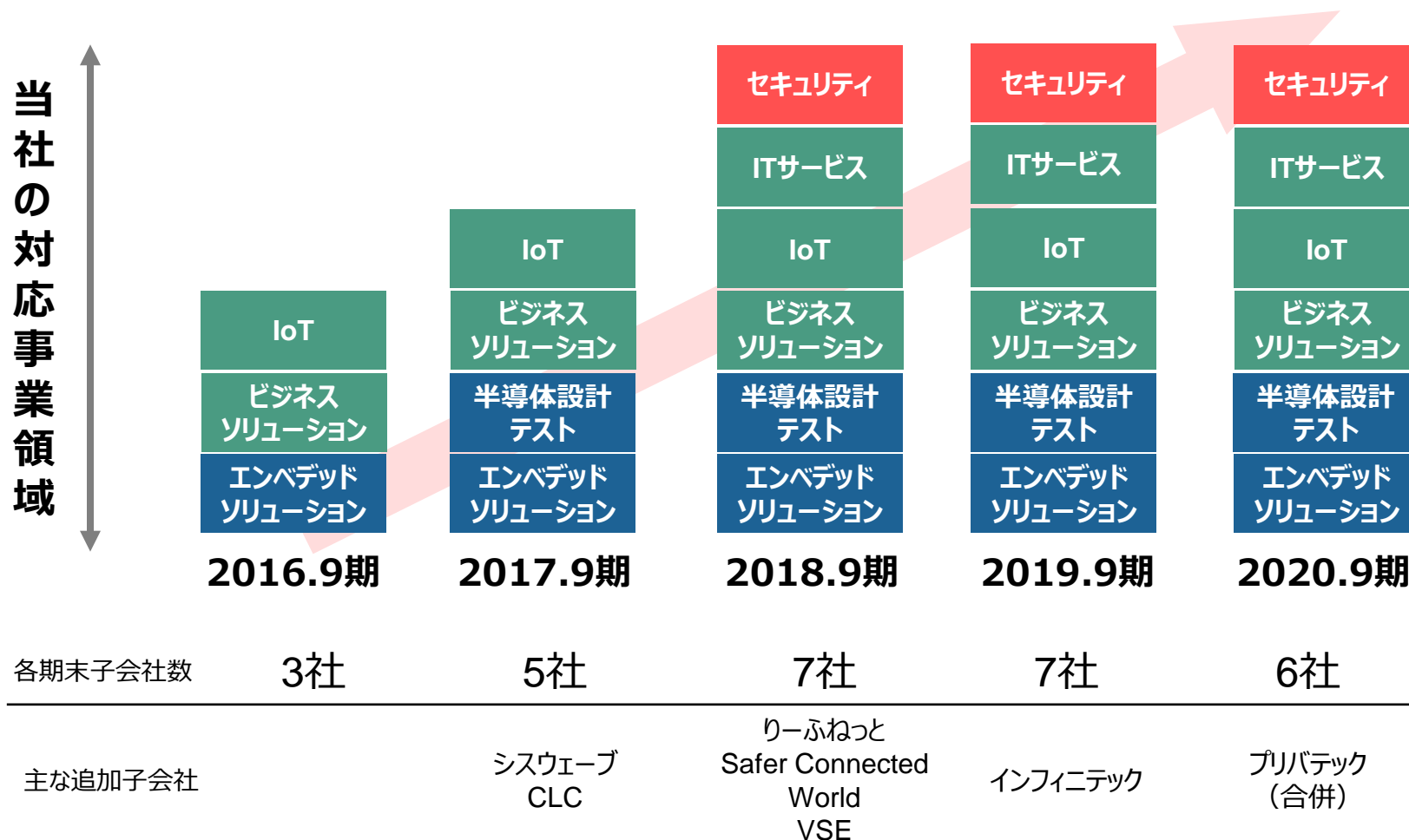
# 上場来、持続的な成長を継続

- コロナ禍により足元は影響が出るも、連続増収を達成し安定した成長を継続



# M&Aによる対応領域の拡大

- M&Aを活用し事業領域を拡大、ITソリューションのエコシステム確立に向け、体制構築が整いつつある



- 当社は「安心・安全・豊かな社会の実現」を理念のもとに集ったエンジニアリング集団
- 組込み開発で培った高度なコア技術を中心に、M&Aやパートナー戦略で組織を強化

## コア技術の高さ



- 参入障壁が高く、高い技術を要する車載関連の開発を多く手掛けてきた実績
- 特殊性の強い半導体チップの受託設計及びテスト機能。自社のテストセンターも所有
- インテル主催の開発コンテストにおいて優秀賞を受賞（分散AI部門）する等の高い技術力をもったエンジニアが集結

## M&Aによる盤石な組織力



- 対応領域拡大のため、積極的なM&Aを実施
- コア技術とシナジーのある分野・サービスを持つ先を傘下にし、規模とサービス領域をともに拡大
- 半導体事業を傘下に持つことで、組み込み開発におけるソフト・ハードの両面に対応できるという独自性

## 強力なパートナー群



- 先進技術を有する企業への出資、資本提携も積極的に実施
- クラウド・AI・IoT等、先進技術を有する企業との協業を強化し、サービスを高度化、エンドユーザー取引拡大にも繋げる

## 様々な先進IT分野において 有力パートナーと提携、 ビジネス領域を拡大

AI

TieSet

IoT

ウフル

セキュ  
リティ

Blue  
Planet-works

プラット  
フォーム

ビープラッツ  
(共同開発)



## ソフト・ハードを問わず、 顧客のあらゆるITニーズに対応する ワンストップソリューションの確立

エンベデッドソリューション  
半導体設計テスト

×

ITサービス  
IoT  
ビジネスソリューション

サイバーセキュリティソリューション

## ① システムエンジニアリングサービス事業の規模拡大・質的向上

- ・得意領域（業界・業種/技術）へのさらなる傾注
- ・アカウントマネジメント強化によるエンドユーザーとの取引の拡大

## ② 最適な自社ブランド製品/ソリューション/サービスの創出

- ・先進技術の探求を背景とした真に有益なソリューションの創出
- ・企画段階から最終製品/サービスまでのワンストップソリューションを提供できる体制構築

## ③ サイバーセキュリティ関連事業の推進

- ・主に産業用機器向け『AppGuard®』の拡販に向けた更なる体制強化
- ・セキュリティソリューションラインナップの充実

## ④ 業務提携先との更なる連携強化及び積極的なM&Aの推進

- ・当社グループ事業を補完するための業務提携先との連携強化
- ・当社グループ事業とシナジー創出が見込まれる企業との積極的なM&Aの推進

## ⑤ 組織体制の強化及び働き方改革の推進

- ・人材採用及び教育の強化
- ・グループ企業それぞれの特色に応じた働き改革の推進

# 数値目標（全体）

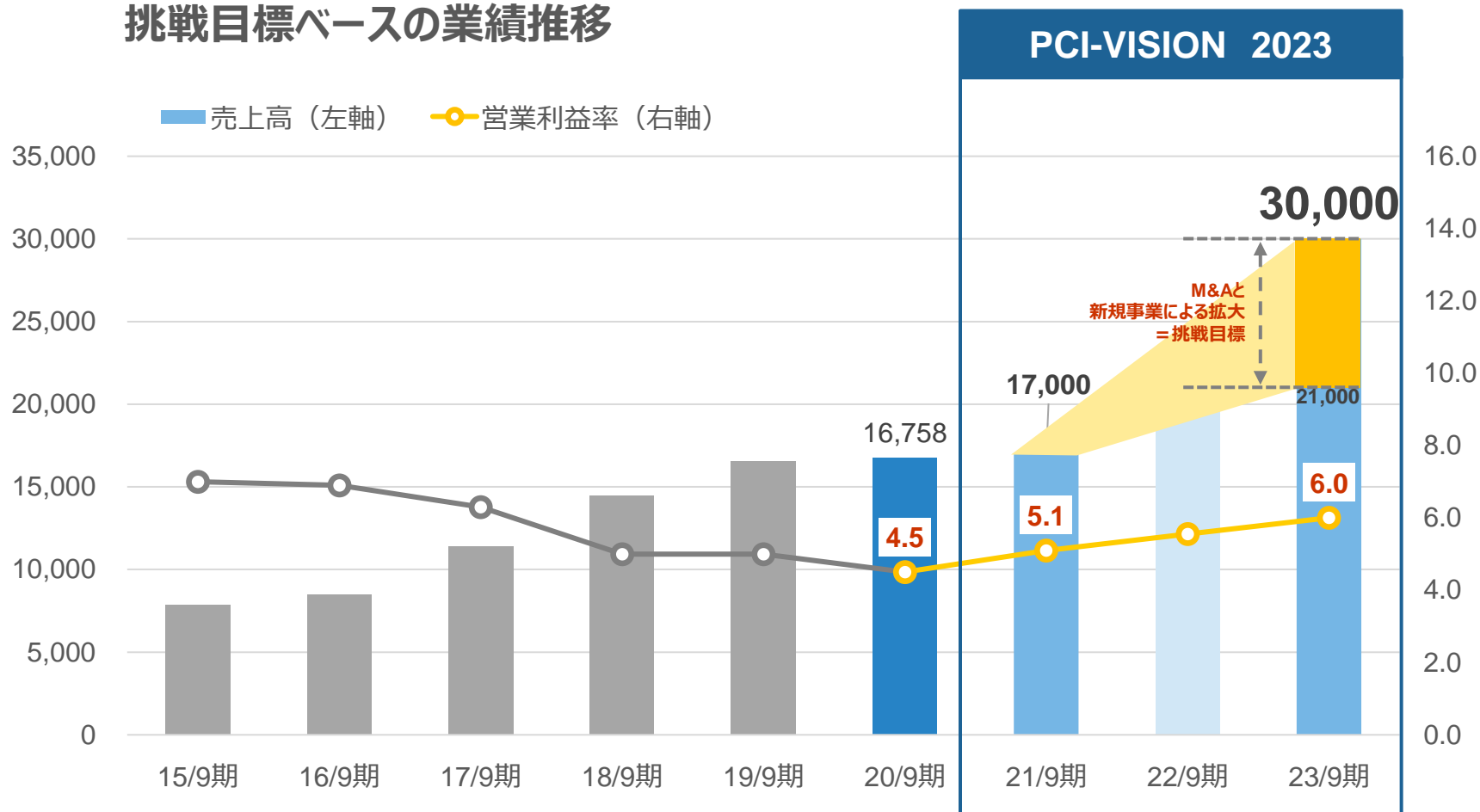
- オーガニック・グロースによる目標値とM&A等を考慮した挑戦目標の2つを設定
- 挑戦目標として、最終年度には現在の約2倍となる売上高300億円を目指す

	予想 (21/9期)	3年後 (23/9期)	
		オーガニック グロースによる目標	M&Aと新規事業を 含めた挑戦目標
売上高	170億円	210億円	300億円
営業利益	8.6億円	12.5億円	18.0億円
営業 利益率	5.1%	6.0%	6.0%

# 目標への挑戦で大きな飛躍へ

- M&Aや新規事業をの拡大も視野に、売上高300億突破を目指す！

## 挑戦目標ベースの業績推移



# M & A～株式会社ソードの完全子会社～



- 2021年1月15日：株式譲渡実行完了

## <中期経営計画「PCI- VISION 2023」におけるM&Aの実行>

# SORD

### 会社概要

企業名	株式会社ソード
設立	1970年4月15日
資本金	4億9,900万円
代表者	代表取締役社長 荒木 均
住所	千葉県千葉市美浜区真砂5-20-7
事業領域	<b>エンベデッドソリューション事業</b> (組込みPC、周辺機器の販売・設計・製造および保守サービス) 等
従業員数	421名 (2020年4月1日現在)

### 業績推移

(単位：百万円)

	2018.3期	2019.3期	2020.3期
売上高	9,192	8,604	<b>10,626</b>
営業利益	219	215	<b>437</b>
経常利益	238	173	<b>456</b>

### 期待効果

中期経営計画における事業戦略の1つである「ハードウェアとソフトウェアの融合によるOne-Stopソリューションの実現」が真に可能。

# SDGs、ESGへの取り組み



# 当社グループの取り組むSDGsの方針

当社は、当社グループの技術力やネットワークを生かした事業展開や様々な活動により、

SDGsに取り組み続けてきました。

IoTソリューションによる健康・福祉の増進や防災対策のほか、

蓄積された知見による次世代育成や産業振興など、

ボランティアや寄付にとどまらない、

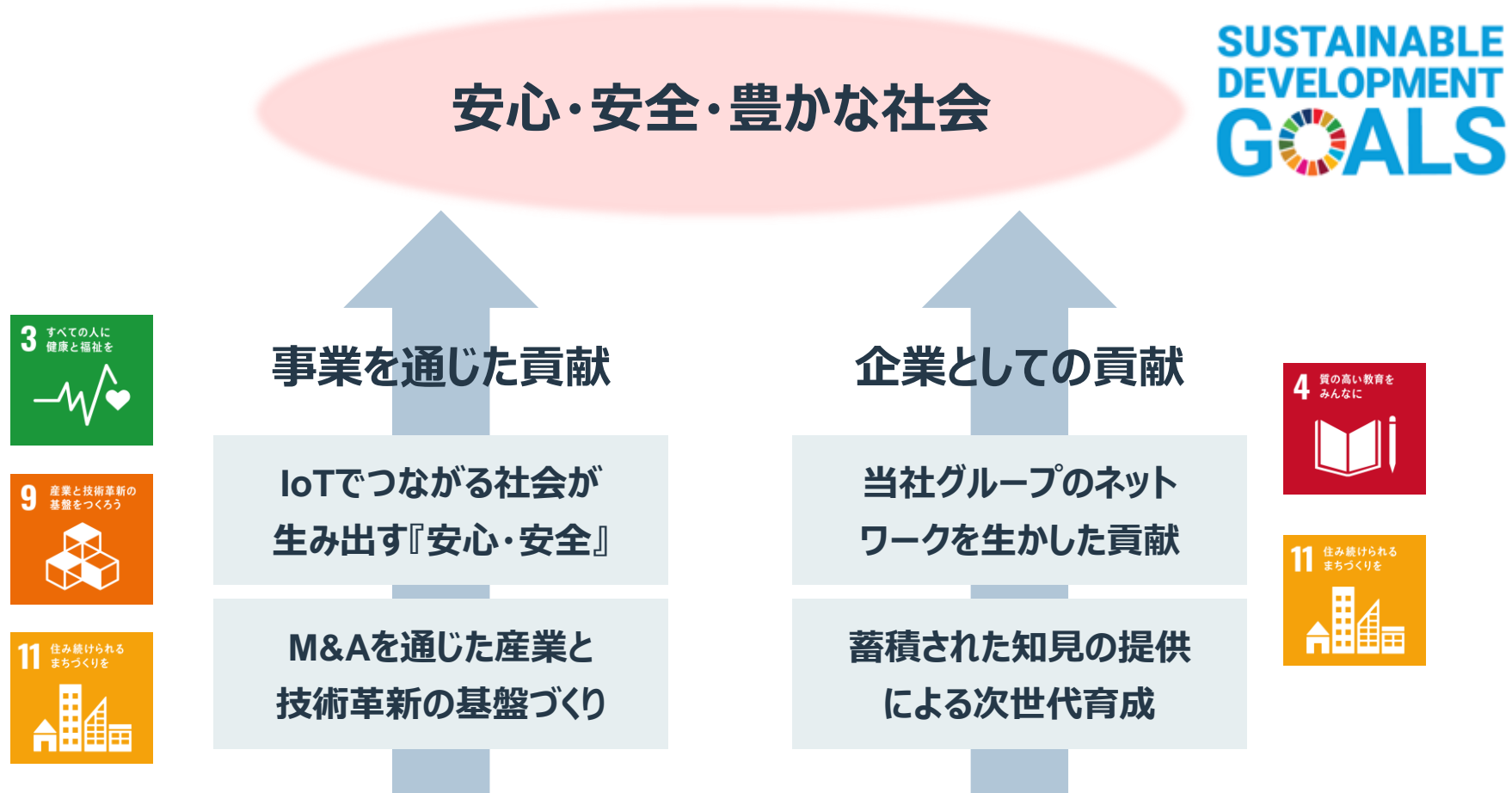
事業や新しいソリューションの開発にもつながっています。

## SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



# 当社グループの取り組むSDGsの方針

- ・ 当社グループは I T をもって「**安心・安全・豊かな社会**」へ貢献し、事業活動と企業活動の両面から 4 つのテーマでSDGsに取り組めます。





# 「安心・安全・豊かな社会」を目指して

- ・「安心・安全・豊かな社会」への貢献を基軸に続けてきた社会活動を、これからも継続します。



# Appendix



# 基本情報



設立	2005年4月	売上高 (連結)	16,758百万円 (2020年9月期実績)
上場	東京証券取引所市場第一部 (証券コード：3918)	営業利益 (連結)	750百万円 (2020年9月期実績)
所在地	〒105-0001 東京都港区虎ノ門一丁目21-19	従業員数 (連結)	1,278名 (2020年9月30日現在)
代表者	代表取締役会長兼社長 天野 豊美	連結子会社	PCIソリューションズ(株) (株) ソード (株) りーふねっと (株) シー・エル・シー (株) インフィニテック (株) プリバテック

# グループ運営体制

- P C I ホールディングスが各事業の子会社を管理し、事業成長を加速



本資料のいかなる情報も、弊社株式購入や売却などを勧誘するものではありません。本資料に記載されている業績予想及び将来の予測等に関する記述は、資料作成時点での入手された情報に基づき弊社で判断した予想であり潜在的なリスクや不確実性が含まれております。従いまして、実際の業績は様々な要因により、これらの業績予想とは異なることがありますことをご承知おき下さい。万が一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は一切責任を負いかねますのでご承知おき下さい。

IR動画はこちら→  
( P C I チャンネル始めます！ )



お問い合わせ先

P C I ホールディングス株式会社 I R ・ 広報室  
E-mail ir@pci-h.co.jp

*Positively, Change, Innovate*

～積極的に、変化と革新をし続ける～

