



# 2023年9月期 決算説明資料

**PCIホールディングス株式会社**  
(東証スタンダード市場：3918)

2023.11.24

# 目次

## 主なニュースリリース

1. 2023年9月期 決算報告
  2. 株主還元
  3. 第4四半期の主要トピックス
- (参考) P C I グループについて

# 2023年9月期第4四半期のニュースリリース



リリース日付	分類	内 容
2023年7月12日	その他	「ストックボイス・IRカンファレンス東京(7月8日開催)」に天野会長登壇
7月27日	その他	P C I ソリューションズ(株)の「REMOKEN(太陽光発電所の異常検知サービス)」が雑誌「Pveye」に掲載
7月31日	PR情報	P C I ソリューションズ(株)が兵庫県三田市の「グリーンスローモビリティ」関連の実証実験に参画
8月8日	その他	統合報告書2023 (2022年9月期) 刊行
8月8日	適時開示	次期中期経営計画「PCI-VISION 2026」骨子 (6月27日発表) の一部変更
8月8日	決算短信	2023年9月期 第3四半期決算短信
8月10日	有価証券報告書	2023年9月期 第3四半期報告書
8月21日	適時開示	2023年9月期 第3四半期決算説明資料
<b>8月25日</b>	<b>適時開示</b>	<b>(株)りーふねっと株式譲渡に伴う株式譲渡契約締結・特別利益見込み (6月27日公表内容の経過)</b>
8月29日	その他	P C I ソリューションズ(株)がAmazon ConnectとBacklogの連携サービスを開発
<b>9月7日</b>	<b>適時開示</b>	<b>東証スタンダード市場への選択申請および適合状況</b>

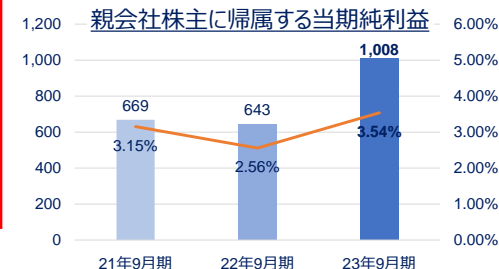
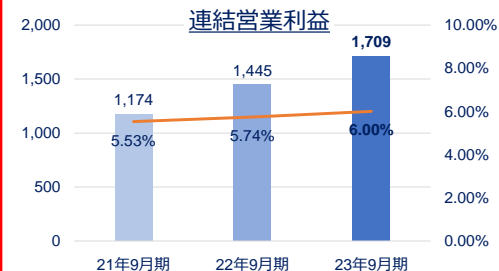
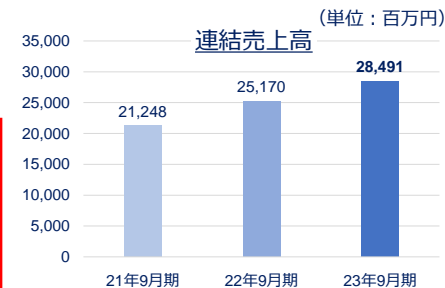
# 2023年9月期 決算報告



# 2023年9月期 連結業績

- DX進展に伴うIT需要の拡大を受け、売上高は過去最高を記録(前年比+13.2%増)
- 原材料価格の高騰を受けたが、販管費を抑制し営業利益も過去最高水準を達成

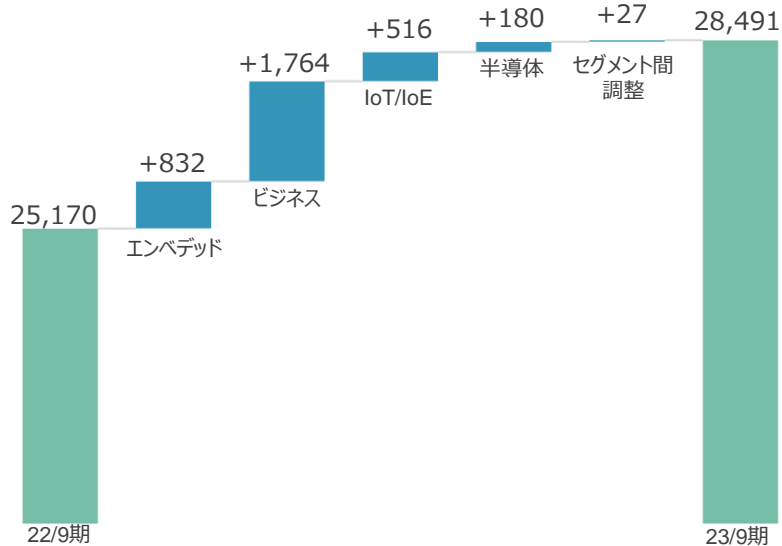
(百万円)	22年9月期	23年9月期	増減額	増減率	達成率
売上高	25,170	28,491	+3,321	+13.2%	95.0%
売上総利益	6,340	6,935	+594	+9.4%	—
売上総利益率	25.2%	24.3%	▲0.9p	▲3.6%	—
販管費	4,895	5,225	+330	+6.7%	—
営業利益	1,445	1,709	+264	+18.3%	95.0%
営業利益率	5.7%	6.0%	+0.3p	+5.3%	—
経常利益	1,549	1,774	+225	+14.6%	97.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	643	1,008	+365	+56.8%	94.2%
EBITDA	1,835	2,097	+261	+14.3%	—
ROE	8.5%	12.3%	+3.8p	+44.7%	—



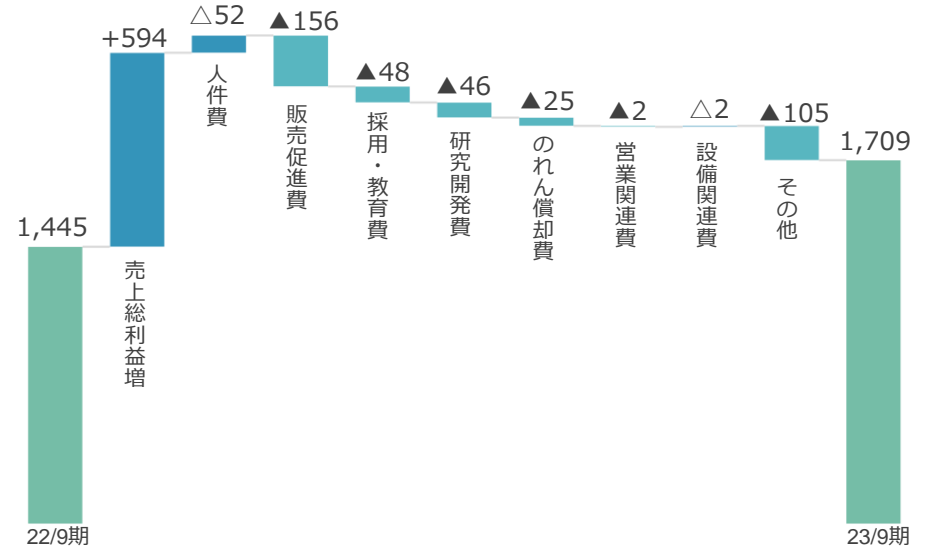
# 売上高、営業利益の増減要因

- 売上高は全ての事業分野において前年比増加
- 営業利益は売上総利益が前年比増加したに加え、グループ全体の人員効率化に努めたことにより人件費は減少。その他の販管費は、継続的な事業拡大のため販売促進費、採用・教育費、研究開発費、のれん償却費等が増加

## 売上高



## 営業利益



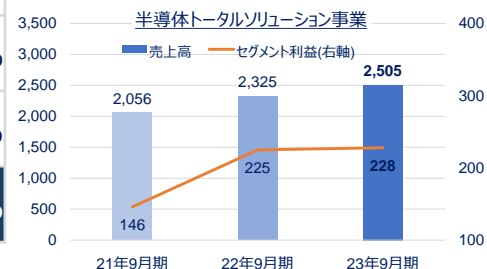
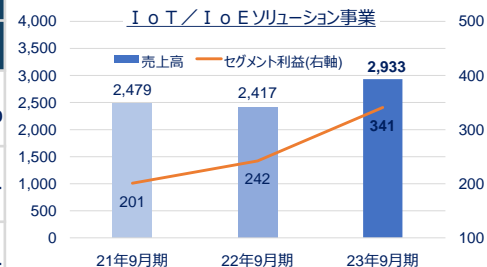
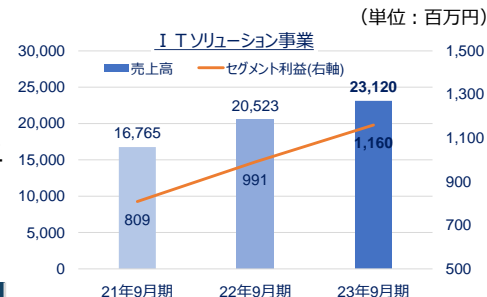
(単位：百万円)

# 事業別の業績

- ・エンベデット： ソフトは自動車、カメラが堅調。ハードは部材高騰の販価転嫁が徐々に進展
- ・ビジネス： 産業・流通・金融等ソフト開発が順調。キッティングおよびPJSが収益貢献
- ・IoT/IoE： 通信事業の貢献大。重機・建機のIoT開発が堅調。AI画像解析も収益寄与
- ・半 導 体： LSI設計やテスト開発の需要は継続。グループ企業・協業企業間連携も順調

(百万円)	売上高 (*)		売上総利益		セグメント利益	
		前年同期比	(利益率)	前年同期比	(利益率)	前年同期比
<b>ITソリューション事業</b>	<b>23,120</b>	+12.7%	<b>4,706</b> (20.4%)	+5.8%	<b>1,160</b> (5.0%)	+17.0%
エンベデッドソリューション	<b>13,260</b>	+6.7%	<b>2,261</b> (17.1%)	+2.4%	-	-
ビジネスソリューション	<b>9,860</b>	+21.8%	<b>2,445</b> (24.8%)	+9.1%	-	-
<b>IoT/IoEソリューション事業</b>	<b>2,933</b>	+21.4%	<b>1,480</b> (50.5%)	+24.9%	<b>341</b> (11.6%)	+40.8%
半導体トータルソリューション事業	<b>2,505</b>	+7.8%	<b>747</b> (29.8%)	+5.8%	<b>228</b> (9.1%)	+1.2%
<b>連結業績</b>	<b>28,491</b>	+13.2%	<b>6,935</b> (24.3%)	+9.4%	<b>1,709</b> (6.0%)	+18.3%

(\*)セグメント別の売上高は内部調整未済



# (参考) 新事業セグメント別業績

- エンジニアリング事業は、売上総利益率は連結をやや下回るが、セグメント利益は二桁利益率にもう一步の水準
- プロダクト/デバイス事業は、年度後半は改善傾向ながら部材価格高騰の影響を受け、セグメント利益は赤字状況
- ICTソリューション事業は、他事業と比べて利益率は高水準ながら、子会社の離脱影響により今後は若干低下する見通し

(百万円)	主な事業内容	売上高 23年9月期 (*)	売上総利益	セグメント利益	
			(利益率)	(利益率)	
エンジニアリング 事業	・組み込みソフトウェア開発 ・一般ソフトウェア開発 ・キッティングサービス ・コールセンターサービス	12,713	3,031 (23.8%)	1,197 (9.4%)	安定コア事業
プロダクトデバイス 事業	・組み込みコンピューター開発 ・エッジ用コンピューター開発 ・半導体設計/テストサービス ・LSIターンキーサービス	10,805	1,925 (17.8%)	▲34 (-)	
ICTソリューション 事業	・AI活用ソリューション ・クラウドサービスインテグレーション ・ODMサービス ・SIサービス	4,971	2,015 (40.2%)	566 (11.3%)	成長ドライバー
連結業績		28,491	6,935 (24.3%)	1,709 (6.0%)	(*) (株)りーふねっと、(株)トラックモGPSの業績を含む



## (参考) 連結貸借対照表

- 総資産は17,627百万円で、前年度末対比+712百万円増加。負債合計は8,528百万円で、同▲13百万円減少
- (株)りーふねっとの株式譲渡等により、現預金が増加(同+1,479百万円)、のれんは減少(同▲371百万円)
- 自己資本比率は48.7%、同+2.8ポイント上昇(自己資本：22/9末7,768百万円、23/9末8,587百万円)

(単位：百万円)	22/9期	23/9期
流動資産	11,205	12,505
現預金	2,629	4,108
売上債権	6,123	6,450
その他	2,453	1,947
固定資産	5,709	5,120
有形固定資産	952	854
のれん	2,150	1,779
その他	2,607	2,487
資産合計	16,915	17,627

(単位：百万円)	22/9期	23/9期
流動負債	6,509	6,998
仕入債務	2,979	2,985
借入・社債	872	833
その他	2,658	3,180
固定負債	2,031	1,530
借入・社債	1,052	755
退職給付に係る負債	128	155
その他	851	620
負債合計	8,541	8,528
純資産合計	8,374	9,098
負債純資産合計	16,915	17,627

# (参考) 連結キャッシュ・フロー計算書

- 営業CFは、業績伸長や関係会社株式の売却等により税前当期純利益が+19億円となったことを主因に+20億円の収入
- 投資CFは、関係会社株式の売却により+3億円弱の収入、財務CFは、借入返済・配当金支払い等で△9億円の支出
- フリーCFは、+23億円の収入、また現金同等物の期末残高は前年度末対比+14億円増の40億円

(単位：百万円)		22/9期	23/9期
営業活動によるCF		736	2,039
㊦	税金等調整前当期純利益	1,175	1,932
	減価償却費	197	169
	のれん償却費	192	217
	売上債権増減	69	△584
	棚卸資産増減	△470	282
	仕入債務増減	191	△15
投資活動によるCF		△193	259
㊦	有形固定資産取得	△108	△128
	投資有価証券取得	△51	△93
	連結の範囲変更を伴う子会社株式の売却に伴う収入	—	1,435
フリーCF		542	2,299

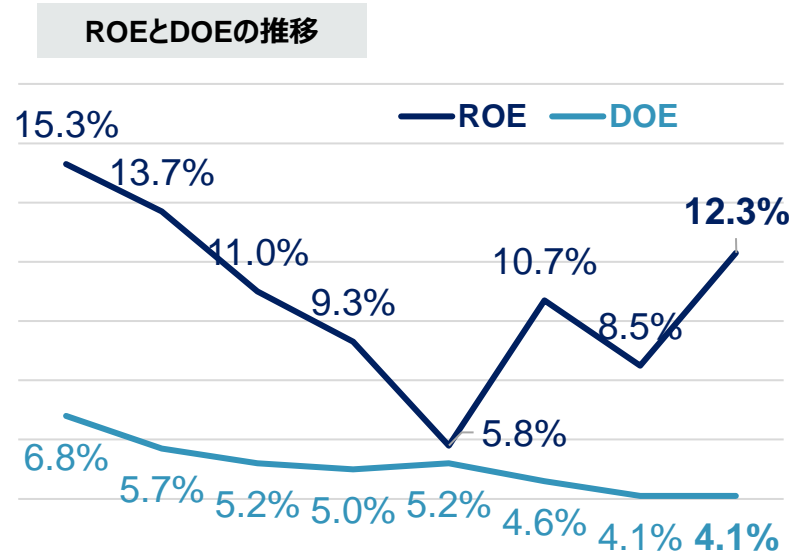
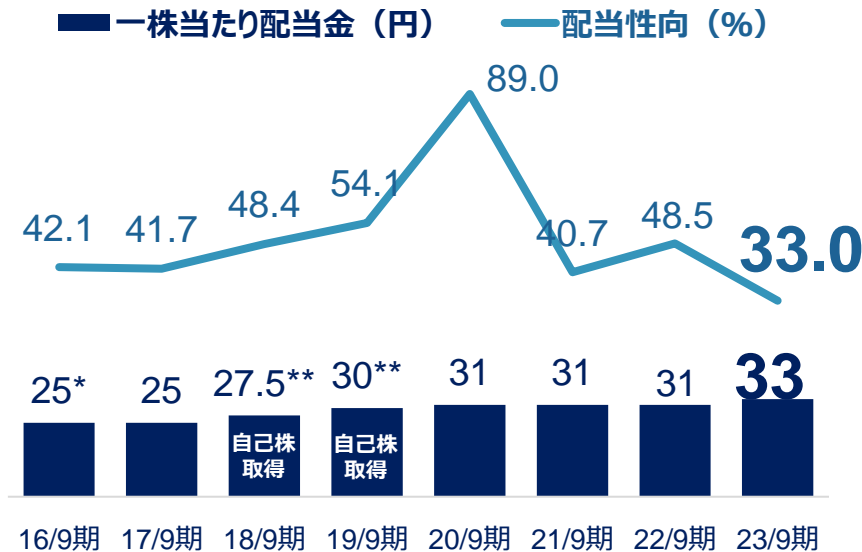
(単位：百万円)		22/9期	23/9期
財務活動によるCF		△1,227	△884
㊦	長期借入による収入	—	527
	長期借入金返済による支出	△868	△932
	配当金の支払額	△310	△321
	非支配株主への配当金の支払額	△45	△116
現金及び現金同等物の期末残高		2,617	4,035

2023年9月期  
株主還元



# 株主還元

- 23年9月期の連結配当は、計画通り33円（中間16円、期末17円）を実施し、配当性向は、33.0%
- 来期以降は、①増配を維持しながら自己株式取得を進め、総還元性向を50%以上とすることを旨とする一方で、②人的資本・研究開発・M&Aの成長投資にも資本を振り向け、より一層の企業価値向上を図る



\*16/9期は記念配を含む（記念配 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2.3億円分の取得

\*\*\*2016年4月1日付で1:2、2020年4月1日付で1:2の株式分割を実施→遡及して反映

# 第4四半期の主要トピックス



## (1) 東証スタンダード市場への移行

### 移行理由

- ・プライム上場維持のために有限な経営資源を費消することなく、新中期経営計画の達成に向けて集中投入し、企業価値の向上を図る
- ・将来的な上場廃止の可能性を遮断し、投資家が当社株式を保有・売買できる環境を確保・維持する

### 適合状況

	23/9末	スタンダード	(参考) プライム
株主数(人)	<b>4,913</b>	400	800
流通株式数(単位)	<b>81,640</b>	2,000	20,000
流通時価総額(億円)	<b>89.5</b>	10.0	<b>100.0</b>
流通株式比率(%)	<b>79.1</b>	25.0	35.0

(注)その他の指標についてはスタンダード・プライムともクリア

### 今後

- ・新中期経営計画の着実な遂行により、持続的な成長と企業価値の向上に努め、将来的にはプライムへの変更上場を目指す

## (2) (株)リーふねっと株式の譲渡

### 狙い

当社グループ内で事業間連携の可能性が低い事業を除外し、より相乗効果の高い事業ポートフォリオに組替え、組織力の増強を図る

### 実施内容

- ①譲渡日 : 2023年9月1日
- ②譲渡株式 : (株)リーふねっとの全3,600株
- ③譲渡相手 : (株)リーフホールディングス
- ④譲渡価額 : 1,940百万円
- ⑤特別利益 : 256百万円(関係会社株式売却益)

### リーふねっと概要

事業内容 : 通信事業、インターネット関連事業  
 資本金 : 100百万円  
 設立年月日 : 2001年7月18日  
 売上高 : 1,919百万円(2022年9月期)  
 営業利益 : 336百万円(同)

# Company Profile



## 企業理念

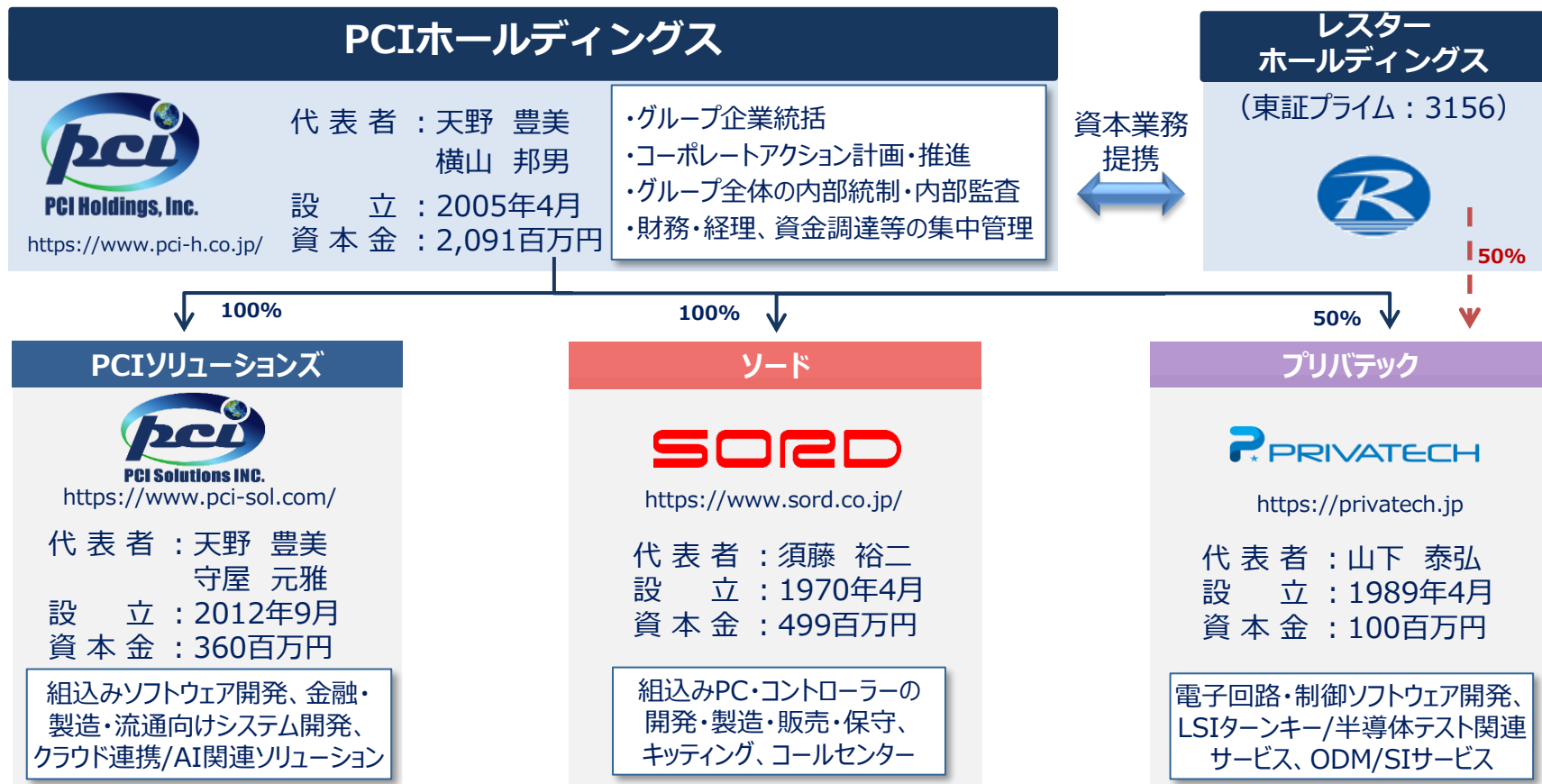
我々は、お客様の満足を通じて全社員の幸せを追求し、  
そして社会の発展に貢献します。

PCIに込められた意味  
積極的(**P**ositively)に、  
変化(**C**hange)を求め、  
革新(**I**nnovate)する

商号	PCIホールディングス株式会社 (PCI Holdings, Inc.)	資本金	2,091百万円 (2023年9月末現在)
設立	2005年4月	売上高 (連結)	28,491百万円 (2023年9月期実績) 26,300百万円 (2024年9月期予想)
上場	東京証券取引所スタンダード市場 (証券コード: 3918)	営業利益 (連結)	1,709百万円 (2023年9月期実績) 1,510百万円 (2024年9月期予想)
所在地	〒105-0001 東京都港区虎ノ門一丁目21-19	従業員数 (連結)	1,621人 (2023年9月末現在)
代表者	代表取締役会長 天野 豊美 代表取締役社長 横山 邦男	連結子会社	PCIソリューションズ (株) (株) ソード (株) プリバテック



# PCIグループの構成



# 役員体制・拠点一覧

## 役員体制

役職	氏名	経歴等
代表取締役会長	天野 豊美	日本エヌ・シー・アール(株) 常務取締役 (株)しんきん情報システムセンター 理事
代表取締役社長	横山 邦男	(株)三井住友銀行 常務執行役員 三井住友アセットマネジメント(株) 代表取締役社長兼CEO 日本郵便(株) 代表取締役社長執行役員社長
専務取締役	堀部 保弘	(株)三菱総合研究所 執行役員ソリューション事業本部統括室長 PCIソリューションズ(株) 代表取締役社長
取締役	井口 直裕	Profit Cube(株) 経営企画室長
取締役	杉園 和也	Profit Cube(株) 財務経理室長
社外取締役	小野 種紀	ゴールドマン・サックス証券パートナー・マネージング・ディレクター (株)三井住友銀行執行役員 日本郵便(株)専務執行役員 日本郵政キャピタル(株)代表取締役社長
社外取締役 (常勤監査等委員)	太平 博一	大蔵省銀行局特別金融課課長補佐 金融庁検査局検査監理官 有限責任監査法人トーマツ金融コンサル部門ディレクター (株)地域金融研究所取締役理事長
社外取締役 (監査等委員)	高原 明子	三菱商事(株) ウォンテッドリー(株) 社外取締役 (監査等委員) (株)リップ・コンサルティング社外取締役 (監査等委員)
社外取締役 (監査等委員)	野村 昌弘	朝日監査法人 (現有限責任あずさ監査法人) アヴァンセコンサルティング(株)代表取締役 あがたグローバル税理士法人 日本公認会計士協会東京会幹事
社外取締役 (監査等委員)	坂栄 鷹子	農林水産省 井垣法律特許事務所

## 拠点一覧



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。

## <お問い合わせ先>

PCI ホールディングス株式会社 IR室 (小暮)  
E-mail : ir@pci-h.co.jp / 電話 : 03-6858-0536  
受付時間 : 9:00~17:00 (土・日・祝祭日除く)

IR動画はこちら→  
(または[コチラ](#)をクリック)



*Positively, Change, Innovate*

～積極的に、変化と革新をし続ける～

