

2024年12月期第1四半期 決算説明資料

— 2024年1月～3月 —

目次

1. 2024年12月期 第1四半期 決算概況
2. 通期業績予想
3. 中期経営計画進捗状況について
4. 参考データ

1

2024年度 第1四半期 決算概況

連結業績概況

売上高増減分析

調整後EBITDA増減分析

セグメント別売上高・調整後EBITDA

セグメント別受注高・受注残高

セグメント別概況



連結業績概況 前年同期比

(単位:百万円)

	2023年1Q	2024年1Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	12,441	12,855	+413	+3.3%
売上総利益	3,040	3,263	+223	+7.4%
(対売上比)	24.4%	25.4%	+1.0pt	
販管費	2,120	2,325	+205	+9.7%
営業利益	920	938	+18	+2.0%
(対売上比)	7.4%	7.3%	▲0.1pt	
経常利益	708	874	+166	+23.4%
(対売上比)	5.7%	6.8%	+1.1pt	
特別利益	31	0	▲31	▲98.0%
特別損失	—	37	+37	—
特別損益(計)	31	▲36	▲68	—
四半期純利益 ^{※1}	463	509	+45	+9.9%
(対売上比)	3.7%	4.0%	+0.2pt	
調整後EBITDA ^{※2}	1,127	1,144	+17	+1.5%
受注高	17,615	16,894	▲721	▲4.1%
受注残高	17,851	20,878	+3,027	+17.0%

※1: 親会社株主に帰属する四半期純利益 ※2: 調整後EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却費+株式報酬費用

PL概況

- 連結除外の影響があったものの、国内中核子会社の増収や円安効果などにより売上高は微増
- 連結除外や成長投資をはじめとした販管費の増加等があったものの、経営効率化推進などから営業利益も微増
- 為替差益の影響等により経常利益は前年同期比増

調整後EBITDA

- 営業利益と比較して大きな変動要因はなし

受注高・受注残高概況

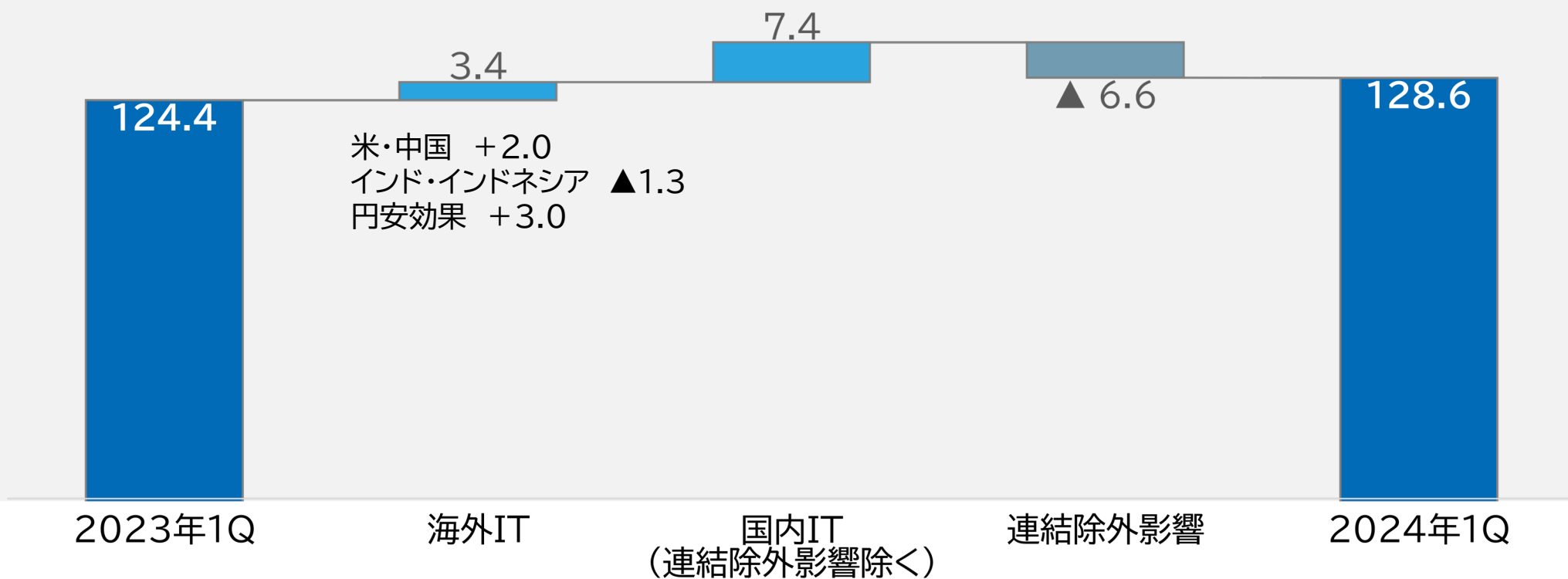
- 受注高は、海外ITを主要因に減少
- 受注残高は、国内ITを中心に増加傾向



売上高増減分析

- 国内ITの連結除外の影響等があったものの、中核子会社などの伸長や円安効果等により前年同期比微増

単位: 億円

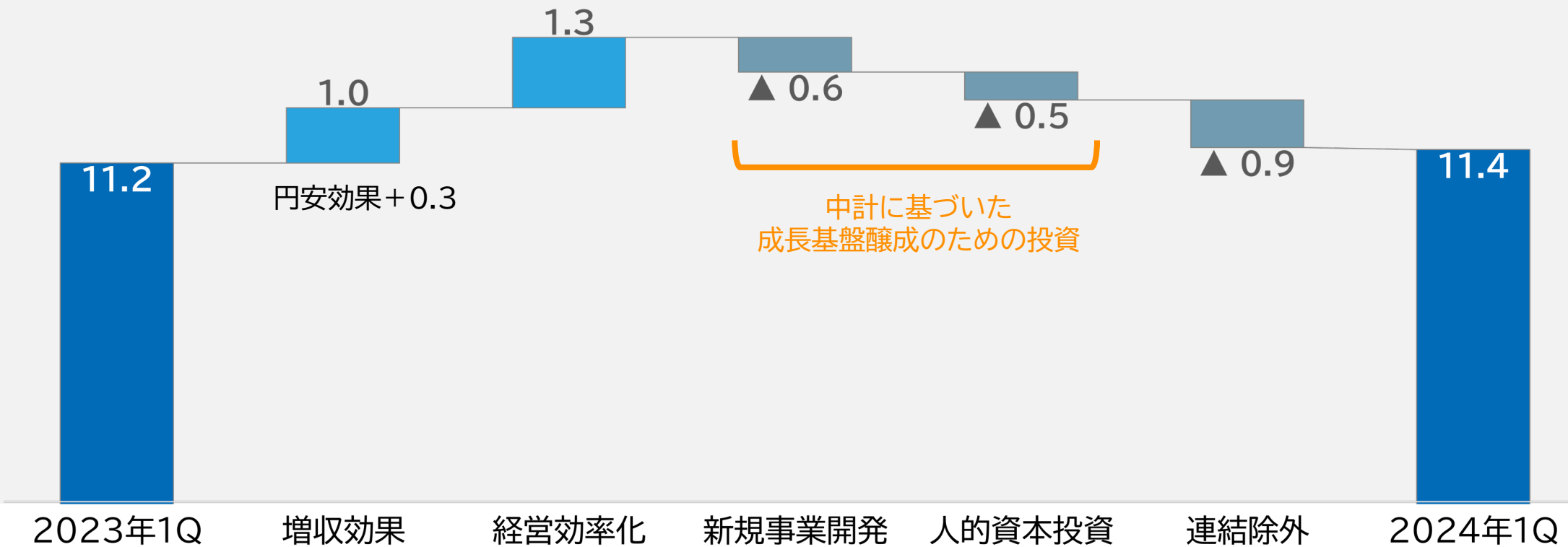




調整後EBITDA増減分析

- 成長基盤醸成のための積極投資(新規事業開発・人的資本への投資等)や連結除外による減益影響があるものの、増収効果及び経営効率化によるコスト削減効果等により微増

単位:億円



セグメント別売上高・調整後EBITDA

売上高

詳細はセグメント別概況をご参照ください

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
国内IT	9,310	74.8%	9,388	73.0%	+77	+0.8%
海外IT	3,130	25.2%	3,466	27.0%	+336	+10.7%
合計	12,441	100.0%	12,855	100.0%	+413	+3.3%

調整後EBITDA

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	利益率	金額	利益率	金額	増減率
国内IT	1,081	11.6%	1,130	12.0%	+48	+4.4%
海外IT	379	12.1%	367	10.6%	▲12	▲3.3%
調整	▲334	—	▲352	—	▲18	—
合計	1,127	9.1%	1,144	8.9%	+17	+1.5%

※ 2023年度よりセグメント利益の算出方法を変更しており、各セグメントに配分していない全社費用を調整額として表示しています。



【参考】セグメント別売上高・営業利益

売上高

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
国内IT	9,310	74.8%	9,388	73.0%	+77	+0.8%
海外IT	3,130	25.2%	3,466	27.0%	+336	+10.7%
合計	12,441	100.0%	12,855	100.0%	+413	+3.3%

営業利益

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	利益率	金額	利益率	金額	増減率
国内IT	1,015	10.9%	1,067	11.4%	+51	+5.1%
海外IT	267	8.6%	257	7.4%	▲10	▲4.1%
調整	▲363	—	▲385	—	▲22	—
合計	920	7.4%	938	7.3%	+18	+2.0%

※ 2023年度よりセグメント利益の算出方法を変更しており、各セグメントに配分していない全社費用を調整額として表示しています。



セグメント別受注高・受注残高

受注高

詳細はセグメント別概況をご参照ください

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
国内IT	11,458	65.0%	11,438	67.7%	▲19	▲0.2%
海外IT	6,157	35.0%	5,455	32.3%	▲701	▲11.4%
合計	17,615	100.0%	16,894	100.0%	▲721	▲4.1%

受注残高

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
国内IT	10,988	61.6%	12,569	60.2%	+1,581	+14.4%
海外IT	6,862	38.4%	8,308	39.8%	+1,446	+21.1%
合計	17,851	100.0%	20,878	100.0%	+3,027	+17.0%





セグメント別概況：国内IT事業

(単位:百万円)	2023年1Q	2024年1Q	前年同期比	
受注高	11,458	11,438	▲19	▲0.2%
売上高	9,310	9,388	+77	+0.8%
調整後 EBITDA	1,081	1,130	+48	+4.4%
利益率	11.6%	12.0%	—	+0.4pt
受注残高	10,988	12,569	+1,581	+14.4%

概況

- 連結除外の影響があったものの、中核子会社の増収等により、受注高・売上高は前年同期並み
- 成長投資をはじめとした販管費の増加や連結除外の影響があったものの、経営効率化推進などから前年同期並みの利益
- 受注残高については、主要顧客を中心に増加



セグメント別概況：海外IT事業

(単位:百万円)	2023年1Q	2024年1Q	前年同期比	
受注高	6,157	5,455	▲701	▲11.4%
売上高	3,130	3,466	+336	+10.7%
調整後EBITDA	379	367	▲12	▲3.3%
利益率	12.1%	10.6%	—	▲1.5pt
受注残高	6,862	8,308	+1,446	+21.1%

ご参考 円安効果を除いた場合(試算値)

	2024年1Q	前年同期比	
受注高	4,975	▲1,181	▲19.2%
売上高	3,156	+25	+0.8%
調整後EBITDA	338	▲41	▲10.8%
受注残高	7,554	+691	+10.1%

概況

- 円安効果による押し上げがあった一方、金融および情報・通信向け案件を中心に大幅減となったことから受注高は減少
- インドでの金融向け案件が縮小した一方、円安効果や、アメリカ・中国での案件が伸長したこと等から売上高は増加
- インドネシアでの人件費の増加等から調整後EBITDAは減少
- 受注残高はインドにおける増加および円安効果により増加



2

通期業績予想

2024年度 通期業績予想



2024年度 通期業績予想

- 概ね想定通りの進捗であることから通期業績予想に変更はなし
- 年間配当予想についても変更なし

(単位:百万円)

	2024年			2023年
	1Q実績	通期業績予想	進捗率	通期実績
売上高	12,855	51,500	+25.0%	50,539
調整後EBITDA※	1,144	4,500	+25.4%	4,143
(対売上高)	8.9%	8.7%	-	8.2%
ROE	-	8.3%	-	8.2%
エクイティ スプレッド	-	1.3%	-	1.2%
年間配当	-	80円	-	80円
DOE	-	4.7%	-	4.6%

※ 調整後EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費 + 株式報酬費用

3

中期経営計画進捗状況について

プロダクト&サービス(P&S)事業推移

M&A・資本提携による事業拡大

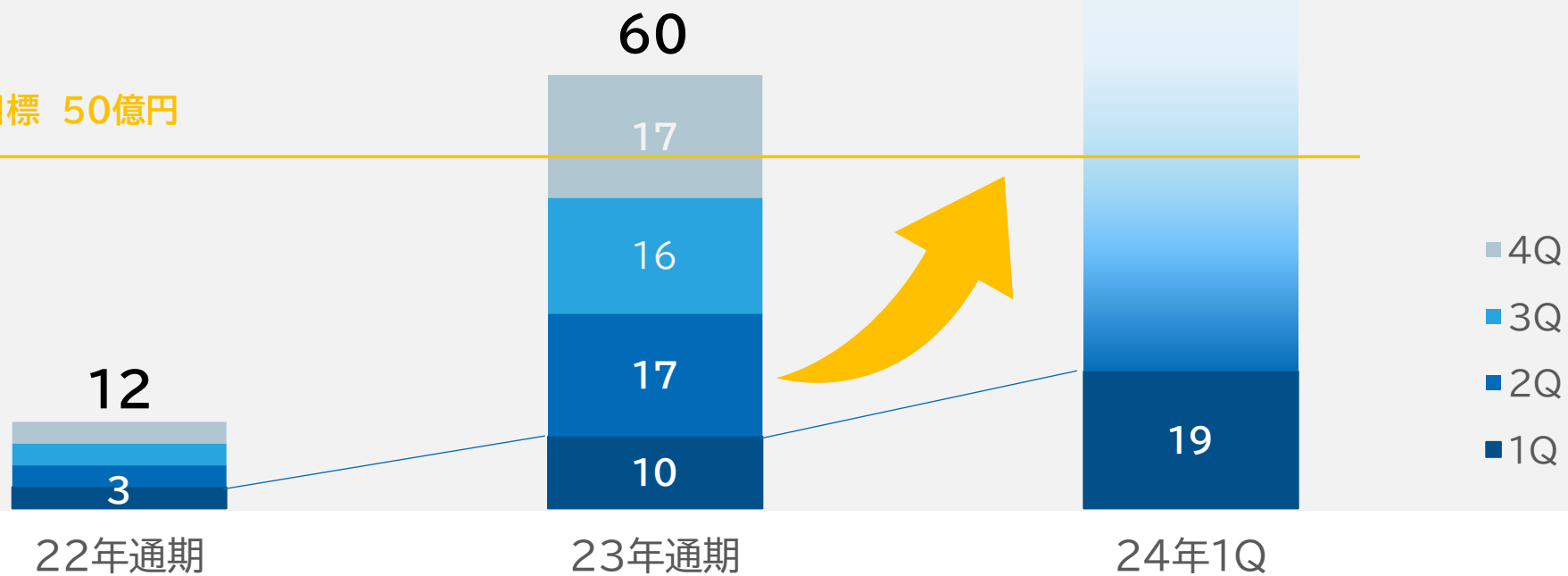
成長投資実行状況

製品&サービス(P&S)事業推移

- 製品&サービス事業については、堅調に推移

(単位:億円)

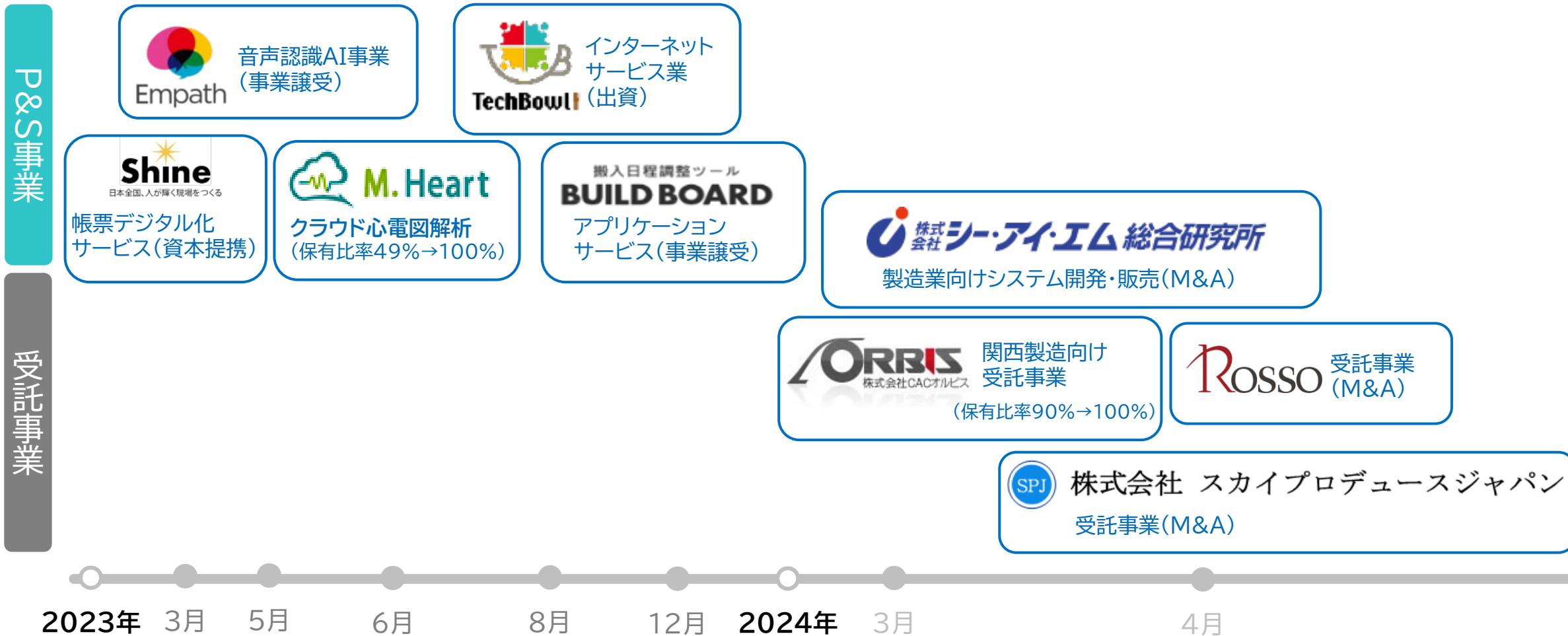
2025年目標 50億円





M&A・資本提携による事業拡大

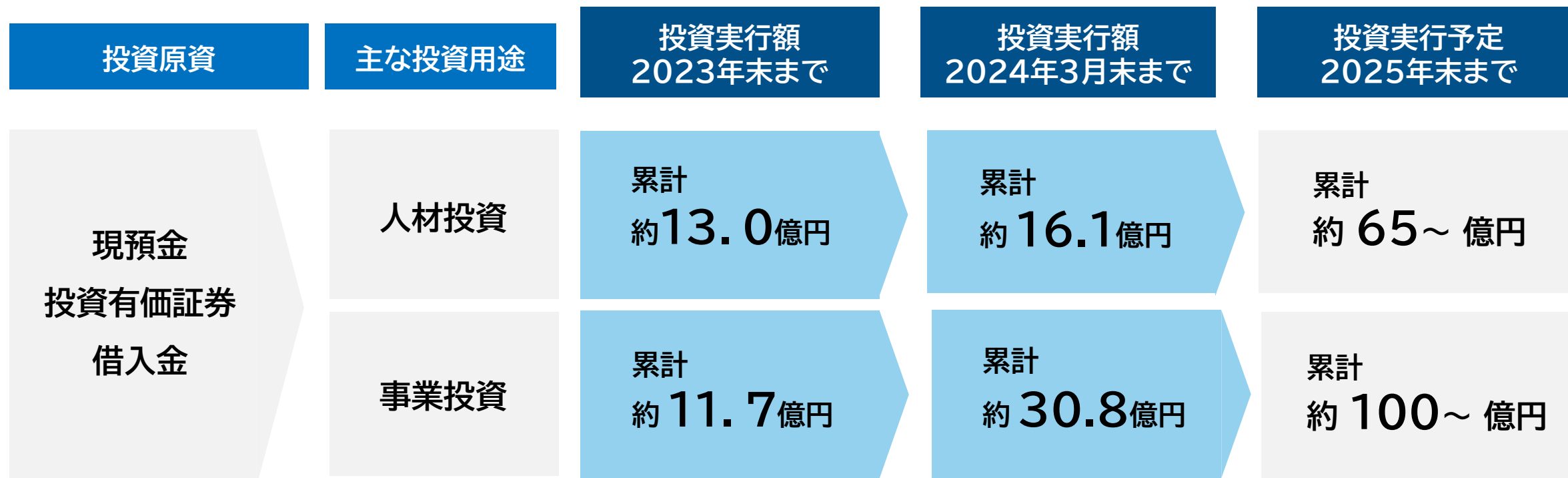
- 中期経営計画に基づき、2023年よりP&S事業および受託事業の拡大を目指し、M&Aや資本提携を実施
- 2024年1月から3月にかけて4件を実施、2024年2Q以降のシナジー効果を期待





成長投資実行状況

- 2022年から2024年第1四半期まで、約47億円を消化
- 保有資産および借入金で実行
- M&A実施等により事業投資額が増加



4

参考データ

業種別受注高

業種別売上高

セグメント別業種別受注高

セグメント別業種別売上高



業種別受注高

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
金融	4,903	27.8%	5,077	30.0%	+173	+3.5%
製薬	3,895	22.1%	4,160	24.6%	+265	+6.8%
製造	2,405	13.7%	2,477	14.7%	+71	+3.0%
情報・通信	3,012	17.1%	1,783	10.6%	▲1,228	▲40.8%
サービス業など	3,399	19.3%	3,395	20.1%	▲3	▲0.1%
合計	17,615	100.0%	16,894	100.0%	▲721	▲4.1%





業種別売上高

(単位:百万円)	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
金融	4,028	32.4%	4,428	34.4%	+400	+9.9%
製薬	2,122	17.1%	2,269	17.7%	+147	+6.9%
製造	2,092	16.8%	1,825	14.2%	▲267	▲12.8%
情報・通信	1,806	14.5%	1,683	13.1%	▲122	▲6.8%
サービス業など	2,392	19.2%	2,646	20.6%	+254	+10.7%
合計	12,441	100.0%	12,855	100.0%	+413	+3.3%





セグメント別業種別受注高

	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
(単位:百万円)						
国内IT	11,458	65.0%	11,438	67.7%	▲19	▲0.2%
金融	2,585	14.7%	2,891	17.1%	+306	+11.9%
製薬	3,660	20.8%	3,898	23.1%	+238	+6.5%
製造	1,809	10.3%	1,730	10.2%	▲79	▲4.4%
情報・通信	820	4.6%	537	3.2%	▲282	▲34.5%
サービス業など	2,583	14.6%	2,380	14.1%	▲202	▲7.8%
海外IT	6,157	35.0%	5,455	32.3%	▲701	▲11.4%
金融	2,318	13.2%	2,185	12.9%	▲132	▲5.7%
製薬	234	1.3%	261	1.5%	+26	+11.4%
製造	595	3.4%	747	4.4%	+151	+25.4%
情報・通信	2,192	12.5%	1,246	7.5%	▲945	▲43.1%
サービス業など	815	4.6%	1,014	6.0%	+198	+24.4%
合計	17,615	100.0%	16,894	100.0%	▲721	▲4.1%





セグメント別業種別売上高

	2023年1Q		2024年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
(単位:百万円)						
国内IT	9,310	74.8%	9,388	73.0%	+77	+0.8%
金融	2,815	22.6%	3,214	25.0%	+399	+14.2%
製薬	1,960	15.8%	1,992	15.5%	+31	+1.6%
製造	1,722	13.8%	1,457	11.3%	▲265	▲15.4%
情報・通信	870	7.0%	781	6.1%	▲89	▲10.3%
サービス業など	1,942	15.6%	1,942	15.1%	+0	+0.0%
海外IT	3,130	25.2%	3,466	27.0%	+336	+10.7%
金融	1,212	9.8%	1,214	9.4%	+1	+0.1%
製薬	162	1.3%	277	2.2%	+115	+71.2%
製造	370	3.0%	368	2.9%	▲1	▲0.5%
情報・通信	935	7.5%	902	7.0%	▲33	▲3.6%
サービス業など	449	3.6%	704	5.5%	+254	+56.6%
合計	12,441	100.0%	12,855	100.0%	+413	+3.3%



お問合せ先

経営企画部 コーポレート・コミュニケーショングループ
TEL:03-6667-8070 E-mail:prir@cac.co.jp
<https://www.cac-holdings.com/>