

2025年12月期第1四半期 決算説明資料

— 2025年1月～3月 —

目次

1. 2025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



エグゼクティブサマリー

01

売上高増加
営業利益・
調整後EBITDA利益も増

2025年1Q業績

売上高

132億円 (+2.7%)

営業利益

9.4億円 (+1.1%)

調整後EBITDA

12.4億円(+8.6%)

02

投資事業組合運用損の
計上により、
経常利益、当期利益が減少

投資事業組合運用損計上(営業外費用)

6.3億円(前年同期比+4.6億円)

- ・ CVC投資先一部の時価評価を
保守的に見直し・為替差損 3.6億円
- ・ 管理費等 2.7億円

*投資組合の管理費等は1Qで年間分計上済み

経常利益

4.5億円(▲48.4%)

四半期純利益

0.4億円(▲90.9%)

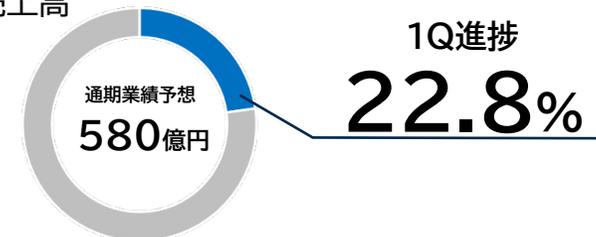
現中期経営計画のKPIには影響ない水準
と認識

03

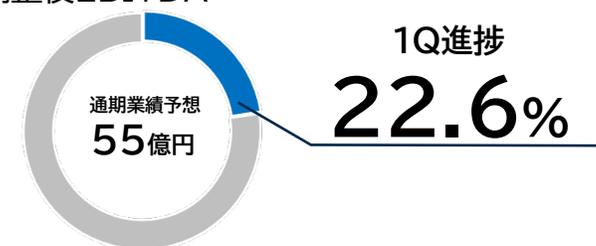
案件の積上げおよび
M&Aによる
通期目標達成を目指す

通期業績予想に対する進捗

売上高



調整後EBITDA



1

2025年12月期 第1四半期 決算概況

連結業績概況

セグメント別売上高・利益

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)

	2024年1Q	2025年1Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	12,855	13,206	+351	+2.7%
売上総利益	3,263	3,404	+140	+4.3%
(対売上比)	25.4%	25.8%	+0.4pt	
販管費	2,325	2,455	+130	+5.6%
営業利益	938	948	+10	+1.1%
(対売上比)	7.3%	7.2%	▲0.1pt	
経常利益	874	450	▲423	▲48.4%
(対売上比)	6.8%	3.4%	▲3.4pt	
四半期純利益 ^{※1}	509	46	▲463	▲90.9%
(対売上比)	4.0%	0.4%	▲3.6pt	
調整後EBITDA ^{※2}	1,144	1,242	+97	+8.6%
受注高	16,894	16,204	▲689	▲4.1%
受注残高	20,878	20,918	+39	+0.2%

PL概況

- 海外子会社の増収や、M&Aによる新規連結寄与があった一方、国内中核子会社の減収等により、売上高は微増
- 増収の影響があったものの、人的資本投資や成長基盤醸成のための投資を継続実施したことなどから営業利益は微増
- 経常利益・四半期純利益は、CVCの管理費の増加や評価減などが影響し、減益

調整後EBITDA

- 増収効果や原価率の改善などにより、前年同期比増加

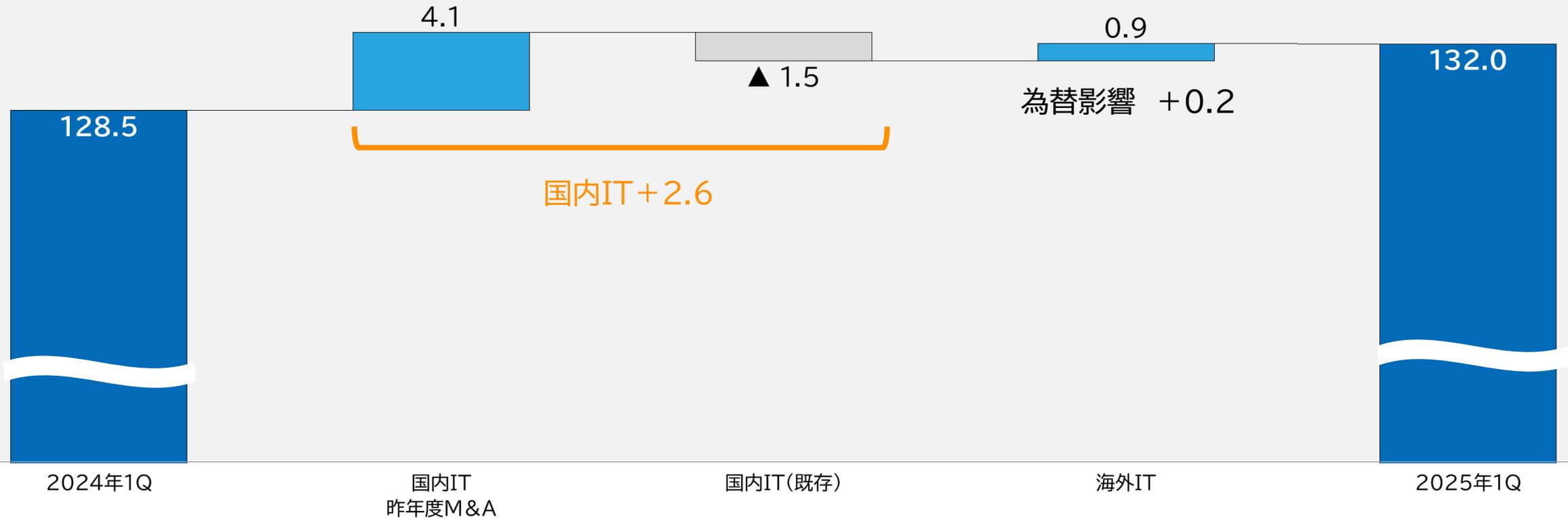
受注高・受注残高概況

- 受注高は、海外ITを主要因に減少
- 受注残高は、国内ITが減少した一方、インドやインドネシア子会社の受注残高の積み上がりにより前年比並み

※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

売上高は前年同期比3.5億円増加

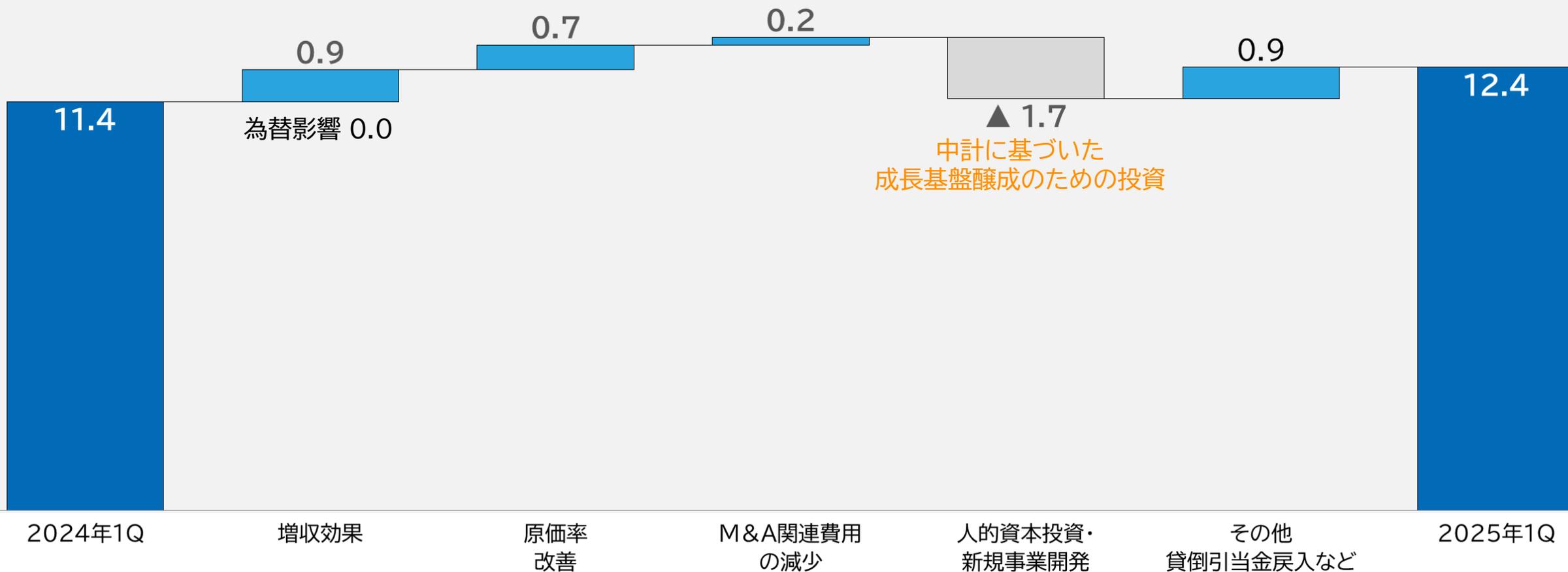
単位:億円





調整後EBITDAは前年同期比1.0億円増加

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)	2024年1Q		2025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	9,388	73.0%	9,649	73.1%	+260	+2.8%
海外IT	3,466	27.0%	3,557	26.9%	+91	+2.6%
合計	12,855	100.0%	13,206	100.0%	+351	+2.7%

調整後EBITDA

(単位:百万円)	2024年1Q		2025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	1,130	12.0%	995	10.3%	▲134	▲11.9%
海外IT	367	10.6%	547	15.4%	+180	+49.1%
調整	▲352	—	▲301	—	+51	—
合計	1,144	8.9%	1,242	9.4%	+97	+8.6%

※当期より、業績管理区分の一部変更に伴い、子会社1社を「海外IT」から「国内IT」に変更しております。なお、前年度の数値についても同様に変更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)	2024年1Q		2025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	9,388	73.0%	9,649	73.1%	+260	+2.8%
海外IT	3,466	27.0%	3,557	26.9%	+91	+2.6%
合計	12,855	100.0%	13,206	100.0%	+351	+2.7%

営業利益

(単位:百万円)	2024年1Q		2025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	1,067	11.4%	875	9.1%	▲191	▲18.0%
海外IT	257	7.4%	407	11.5%	+150	+58.6%
調整	▲385	—	▲334	—	+51	—
合計	938	7.3%	948	7.2%	+10	+1.1%





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)	2024年1Q		2025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	11,438	67.7%	11,764	72.6%	+325	+2.8%
海外IT	5,455	32.3%	4,440	27.4%	▲1,014	▲ 18.6%
合計	16,894	100.0%	16,204	100.0%	▲689	▲ 4.1%

受注残高

(単位:百万円)	2024年1Q		2025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	12,569	60.2%	11,827	56.5%	▲742	▲ 5.9%
海外IT	8,308	39.8%	9,091	43.5%	+782	+9.4%
合計	20,878	100.0%	20,918	100.0%	+39	+0.2%





セグメント別概況：国内IT事業

(単位:百万円)	2024年1Q	2025年1Q	前年同期比	
受注高	11,438	11,764	+325	+2.8%
売上高	9,388	9,649	+260	+2.8%
調整後 EBITDA	1,130	995	▲134	▲ 11.9%
利益率	12.0%	10.3%	—	▲ 1.7pt
受注残高	12,569	11,827	▲742	▲ 5.9%

概況

- 新たに連結に加わった子会社の寄与があったものの、中核子会社の減収により、受注高、売上高は微増
- 成長基盤の醸成に向けた人的資本投資や新規事業開発への投資などを継続実施したことから、調整後EBITDAは減少
- 受注残高については、主要顧客を中心に減少



セグメント別概況：海外IT事業

(単位:百万円)	2024年1Q	2025年1Q	前年同期比	
受注高	5,455	4,440	▲1,014	▲18.6%
売上高	3,466	3,557	+91	+2.6%
調整後 EBITDA	367	547	+180	+49.1%
利益率	10.6%	15.4%	—	+4.8pt
受注残高	8,308	9,091	+782	+9.4%

概況

- インド子会社の金融、およびサービス業向けの受注減により、受注高は減少
- インド子会社を中心に伸長したことから、売上高は微増
- 増収効果に加え、原価率の改善や経営効率化の進展などにより、増益
- インドおよびインドネシア子会社を中心に受注残高が増加



2

通期業績予想

2025年度 通期業績予想



2025年度 通期業績予想

- 通期業績予想に対して、進捗率は売上高 22.8%、調整後EBITDA 22.6%
- 年間配当は10円増配の100円を予想

(単位:百万円)

	2025年			2024年
	1Q実績	通期業績予想	進捗率	通期実績
売上高	13,206	58,000	22.8%	52,063
調整後EBITDA※	1,242	5,500	22.6%	4,570
(対売上高)	9.4%	9.5%	-	8.8%
ROE	-	10.0%	-	8.9%
エクイティ スプレッド	-	3.0%	-	1.9%
年間配当	-	100円	-	90円
DOE	-	4.7%	-	4.5%

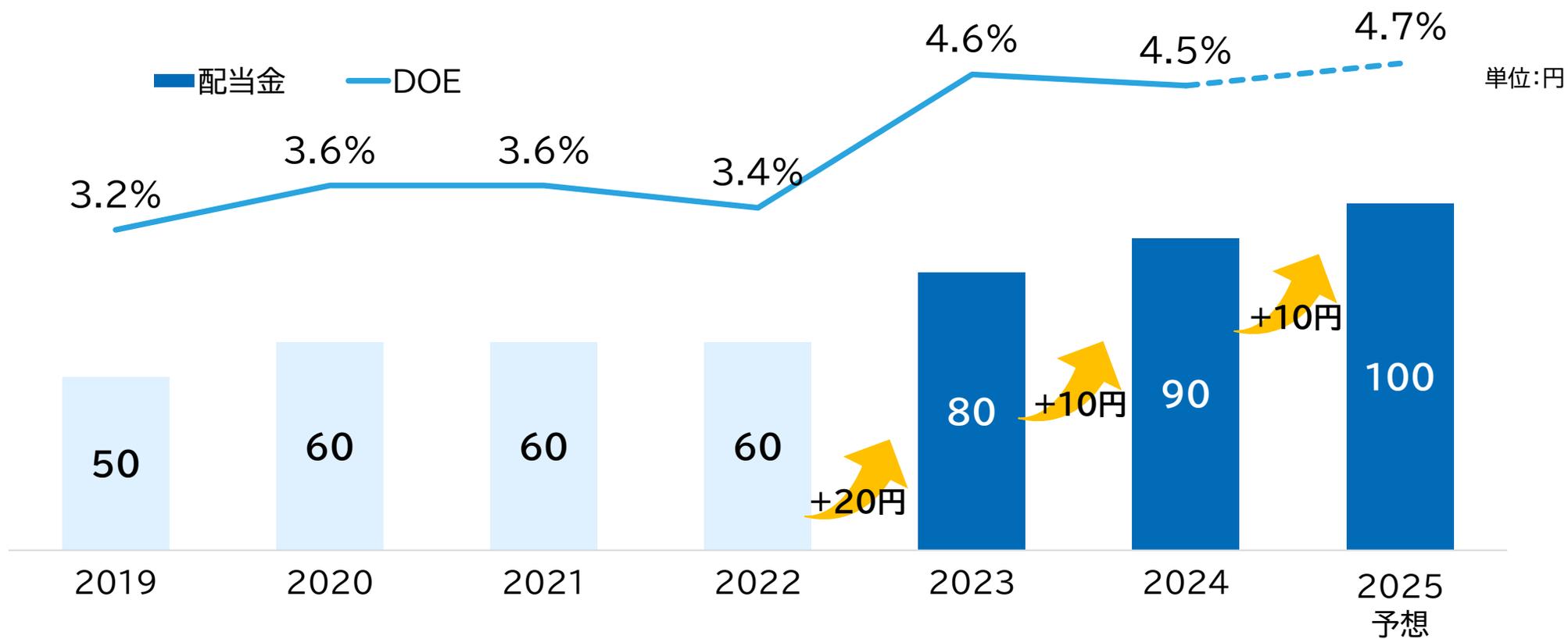
※ 調整後EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費 + 株式報酬費用





株主還元

■ 株主還元方針DOE5%水準に基づいて、3期連続の増配へ



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

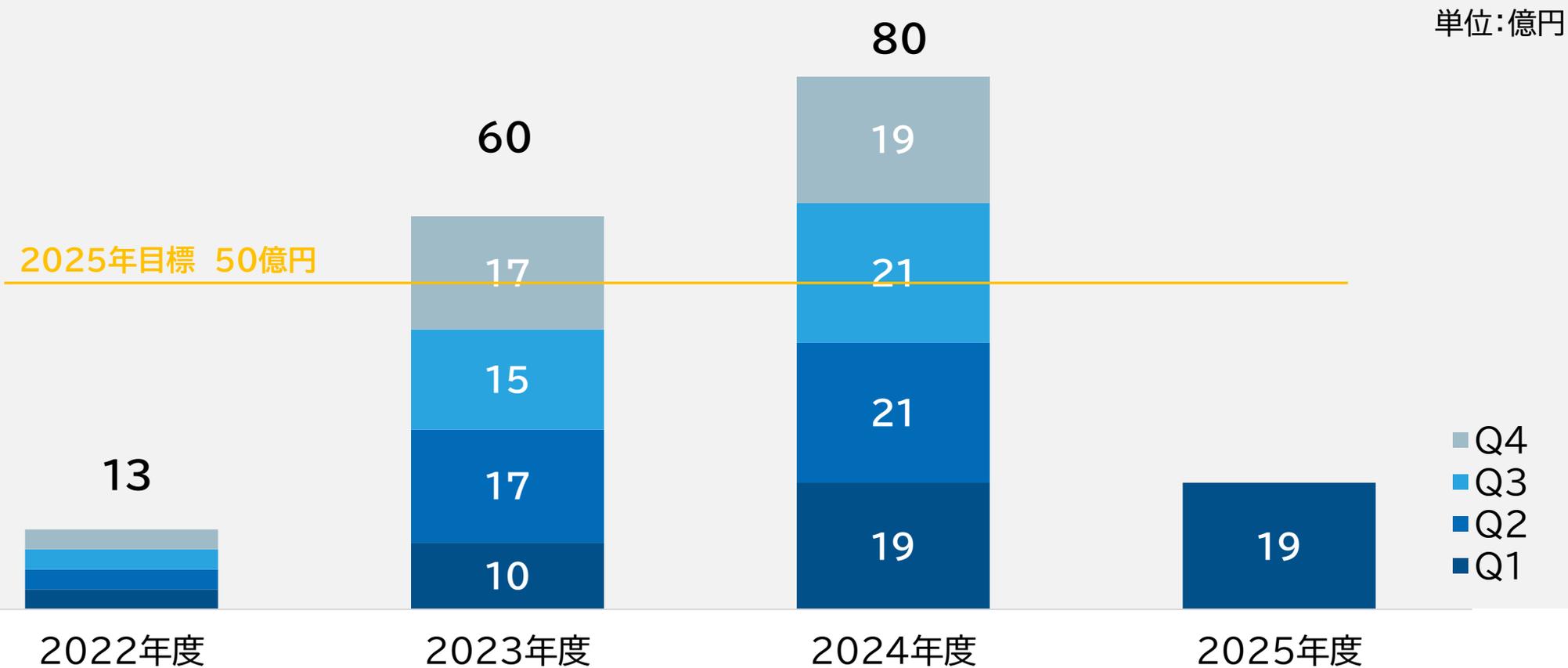
新規事業開発部門の分社化

成長投資実行状況



プロダクト&サービス(P&S)は中計策定時を上回るペースで推移

- プロダクト&サービス事業については、堅調に推移



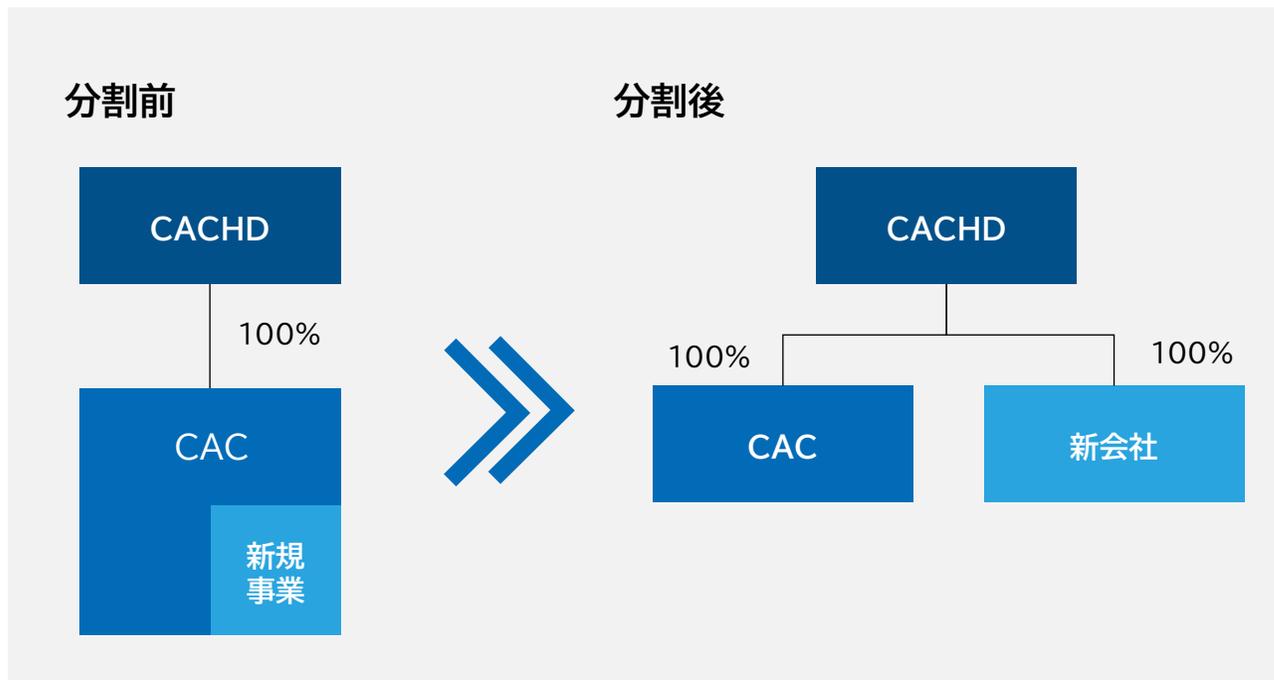


新規事業開発部門を分社化

- 事業運営の柔軟性とスピードを高めることを目的に中核子会社シーエーシーの新規事業開発部門の分社化を決定
- 新会社は、当社の100%子会社となる予定であり、当期の連結業績への影響は軽微

新設会社の概要

名称	株式会社CAC identity
代表者	代表取締役社長 中西 英介
資本金	30百万円
設立年月日	2025年7月1日(予定)
株主および持株比率	株式会社 CAC Holdings 100%



詳細は2025/5/14開示の「当社連結子会社の会社分割(簡易新設分割)による子会社設立に関するお知らせ」をご参照ください





成長投資実行状況

- 2022年から2025年第1四半期まで、約87億円を消化



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)	2024年1Q		2025年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
金融	5,077	30.0%	4,785	29.4%	▲291	▲ 5.7%
製薬	4,160	24.6%	2,892	17.8%	▲1,267	▲ 30.5%
製造	2,477	14.7%	3,240	20.0%	+763	+30.8%
情報・通信	1,783	10.6%	2,665	16.5%	+882	+49.5%
サービス業など	3,395	20.1%	2,620	16.2%	▲775	▲ 22.8%
合計	16,894	100.0%	16,204	100.0%	▲689	▲ 4.1%





業種別売上高

(単位:百万円)	2024年1Q		2025年1Q		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	%
金融	4,428	34.4%	4,647	35.2%	+218	+4.9%
製薬	2,269	17.7%	1,910	14.5%	▲359	▲ 15.8%
製造	1,825	14.2%	2,165	16.4%	+340	+18.6%
情報・通信	1,683	13.1%	1,900	14.4%	+216	+12.9%
サービス業など	2,646	20.6%	2,583	19.5%	▲63	▲ 2.4%
合計	12,855	100.0%	13,206	100.0%	+351	+2.7%





セグメント別業種別受注高

	2024年1Q		2025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	11,438	67.7%	11,764	72.6%	+325	+2.8%
金融	2,891	17.1%	3,045	18.8%	+154	+5.3%
製薬	3,898	23.1%	2,731	16.9%	▲1,167	▲29.9%
製造	1,730	10.2%	2,333	14.4%	+603	+34.9%
情報・通信	537	3.1%	1,094	6.8%	+557	+103.7%
サービス業など	2,380	14.0%	2,558	15.8%	+177	+7.4%
海外IT	5,455	32.3%	4,440	27.4%	▲1,014	▲18.6%
金融	2,185	12.9%	1,739	10.7%	▲446	▲20.4%
製薬	261	1.5%	160	1.0%	▲100	▲38.5%
製造	747	4.4%	907	5.6%	+159	+21.4%
情報・通信	1,246	7.5%	1,571	9.8%	+324	+26.1%
サービス業など	1,014	6.0%	62	0.4%	▲952	▲93.9%
合計	16,894	100.0%	16,204	100.0%	▲689	▲4.1%





セグメント別業種別売上高

	2024年1Q		2025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	9,388	73.0%	9,649	73.1%	+260	+2.8%
金融	3,214	25.0%	3,159	23.9%	▲55	▲1.7%
製薬	1,992	15.5%	1,767	13.4%	▲225	▲11.3%
製造	1,457	11.3%	1,742	13.2%	+285	+19.6%
情報・通信	781	6.1%	1,030	7.8%	+248	+31.8%
サービス業など	1,942	15.1%	1,949	14.8%	+6	+0.3%
海外IT	3,466	27.0%	3,557	26.9%	+91	+2.6%
金融	1,214	9.4%	1,487	11.3%	+273	+22.6%
製薬	277	2.2%	142	1.1%	▲134	▲48.5%
製造	368	2.9%	423	3.2%	+54	+14.7%
情報・通信	902	7.0%	869	6.6%	▲32	▲3.6%
サービス業など	704	5.5%	633	4.8%	▲70	▲9.9%
合計	12,855	100.0%	13,206	100.0%	+351	+2.7%



お問い合わせ先

財務戦略部 IRグループ

TEL:03-6667-8070 E-mail:prir@cac.co.jp

<https://www.cac-holdings.com/>