



2024年12月期 第2四半期決算 補足説明資料

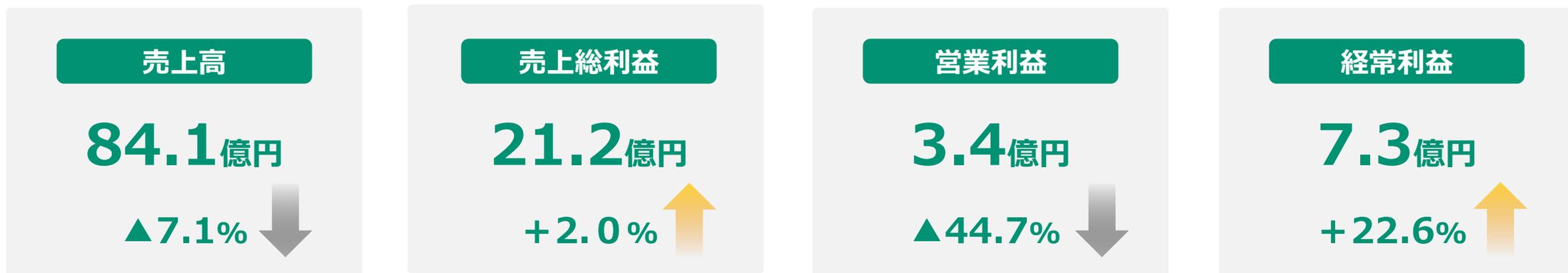
証券コード：3968

2024年8月13日

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。
さまざまな要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

ハイライト：業績

納期遅延の解消により受注残の解消が進んだ昨年との対比では
減収となるも、ほぼ計画通り着地



- 売上高・売上総利益：前年同期比では減収も、売上総利益は過去最高を更新
- 営業利益：販売管理費増大（M&A関連費用、株主優待費用、人件費等）により大きく減益（M&A関連費用はFirst One Systems社、テクノクリエイション社の2社分）
- 経常利益：1Qに計上したデリバティブ解約益により増益
- 受注：大型案件獲得等、好調な受注によりプロダクト、サービス共に受注残高が積み上がる

ハイライト：連結損益計算書

中長期的な投資及び株主優待等により減益となるも 事業は好調に推移

単位：百万円

	2022.12 2Q	2023.12 2Q	2024.12 2Q	前期比	
				増減額	増減率
売上高	6,003	9,058	8,410	▲647	▲7.1%
売上総利益	1,636	2,083	2,126	+42	+2.0%
(利益率)	27.3%	23.0%	25.3%	+2.3pt	
販売費及び 一般管理費	1,306	1,456	1,779	+323	+22.2%
営業利益	330	627	346	▲280	▲44.7%
(利益率)	5.5%	6.9%	4.1%	▲2.8pt	
経常利益	458	603	739	+136	+22.6%
(利益率)	7.6%	6.7%	8.8%	+2.1pt	
純利益※	416	407	434	+26	+6.4%

※参考

M&A関連費用と株主優待費用を除いた場合の利益

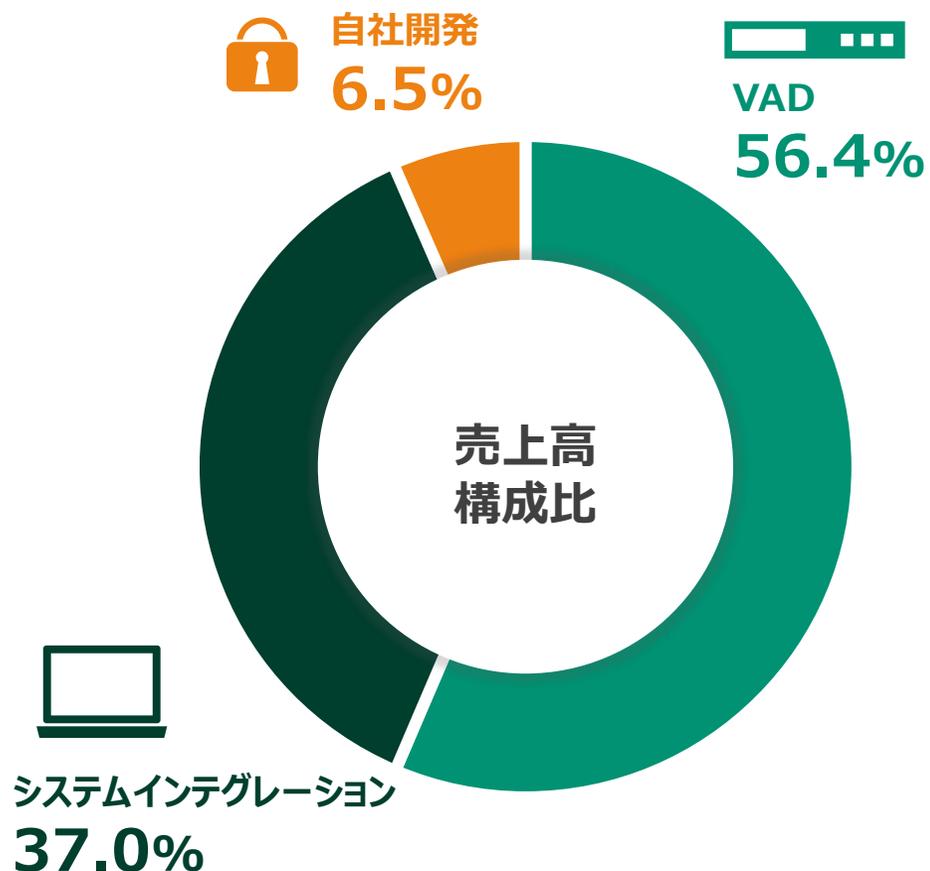
2024.12 2Q (参考値)	前期比	
	増減額	増減率
8,410	▲647	▲7.1%
2,126	+42	+2.0%
25.3%	+2.3pt	
1,575	+119	+8.2%
551	▲76	▲12.2%
6.6%	▲0.4pt	
943	+340	+56.5%
11.2%	+4.6pt	

※親会社株主に帰属する中間純利益

※今期は、営業外費用にデリバティブ評価益（404百万円）、特別利益に有価証券売却益（13百万円）を計上

ハイライト：ビジネス別数値

VADは、セキュリティプロダクトの販売、プロダクトに付随するサービスの増加により順調に推移
 システムインテグレーションは、大型案件のあった昨年に対し減収減益も、ほぼ計画通り
 自社開発は、RevoWorksの案件を順調に獲得。セグエセキュリティの売上も着実に伸長



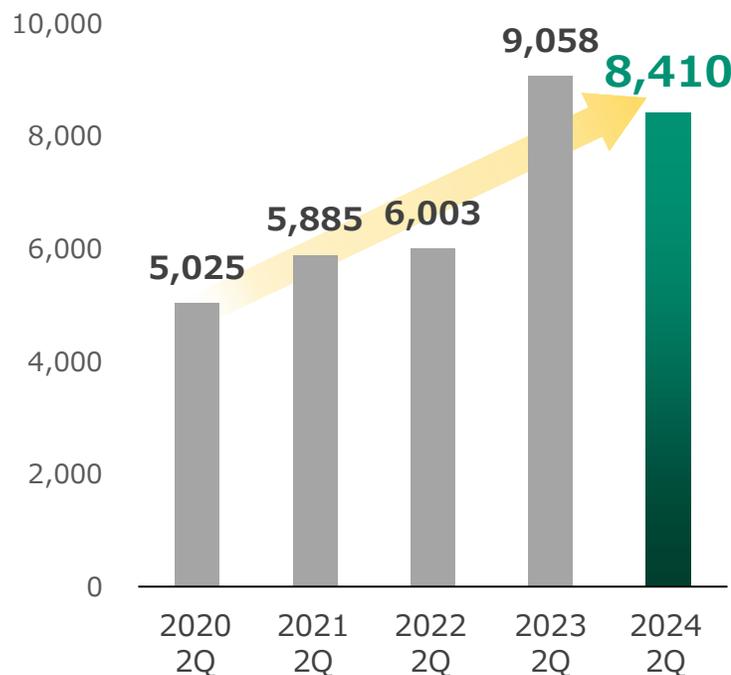
VAD ビジネス	売上高 47.45億円 +4.0%	売上総利益 10.29億円 +6.5%
システム インテグレーション ビジネス	売上高 31.15億円 ▲23.6%	売上総利益 7.60億円 ▲5.0%
自社開発 ビジネス	売上高 5.49億円 +31.9%	売上総利益 3.37億円 +6.3%

ハイライト：業績推移（第2四半期累計）

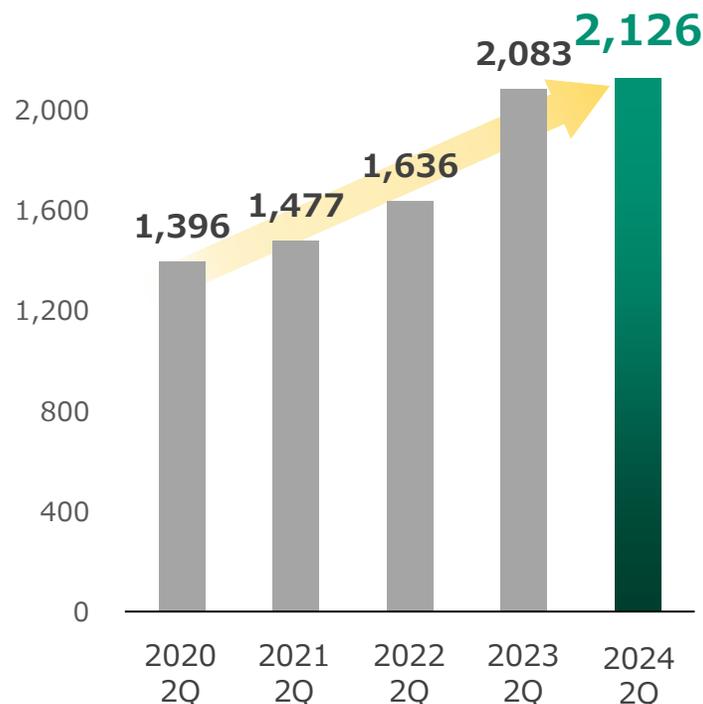
特需的な納期遅延解消によるプロダクト売上の増大のあった前年対比では
減収となるも直近5年間では過去最高水準で推移

販管費増大により営業利益は減益も、売上総利益は2Q累計で過去最高を達成

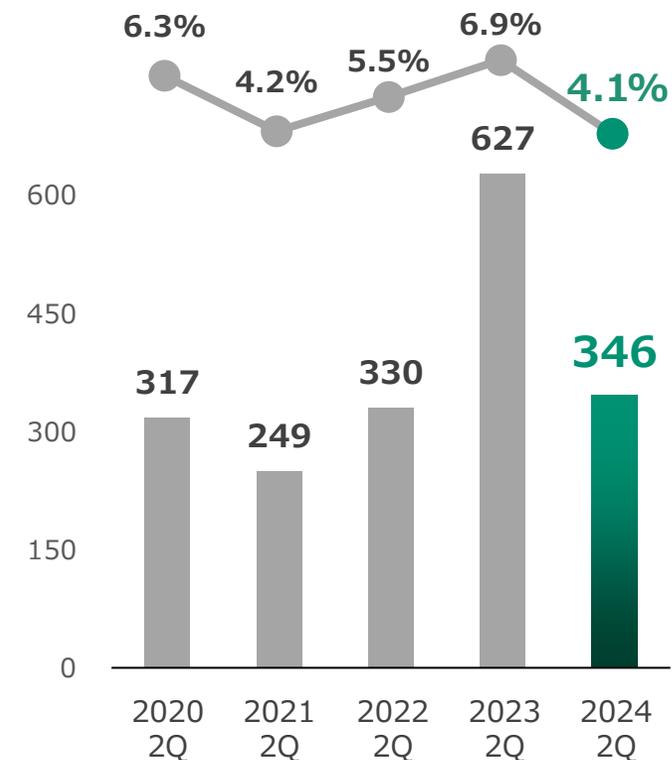
売上高（百万円）



売上総利益（百万円）



営業利益（百万円）
営業利益率（%）



ハイライト：受注の状況

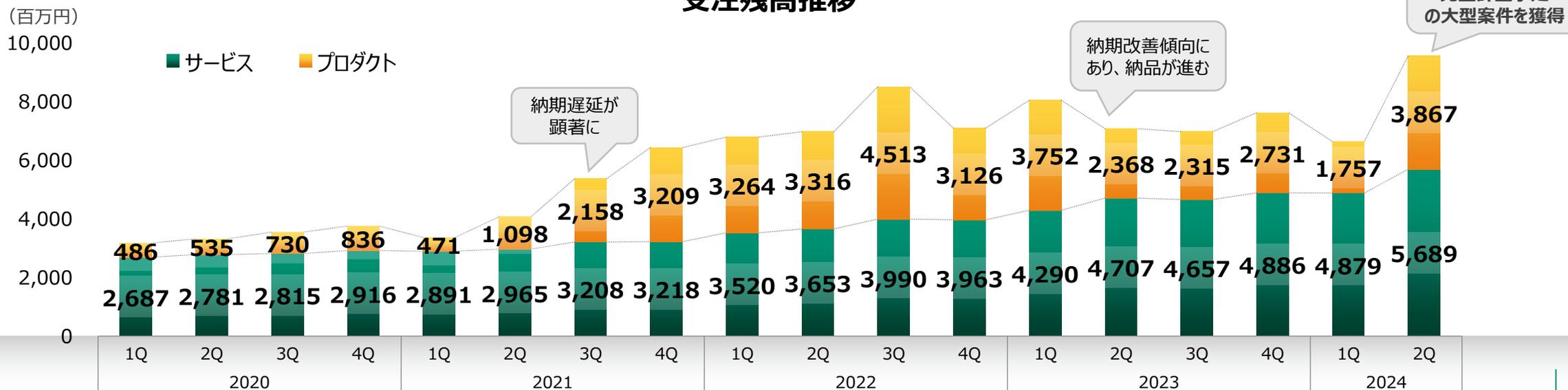
社会的に強まるサイバーセキュリティのニーズ、DXによるITインフラ需要に応じた事業推進により、受注高、受注残高ともに好調に推移

累計受注高推移

単位：百万円

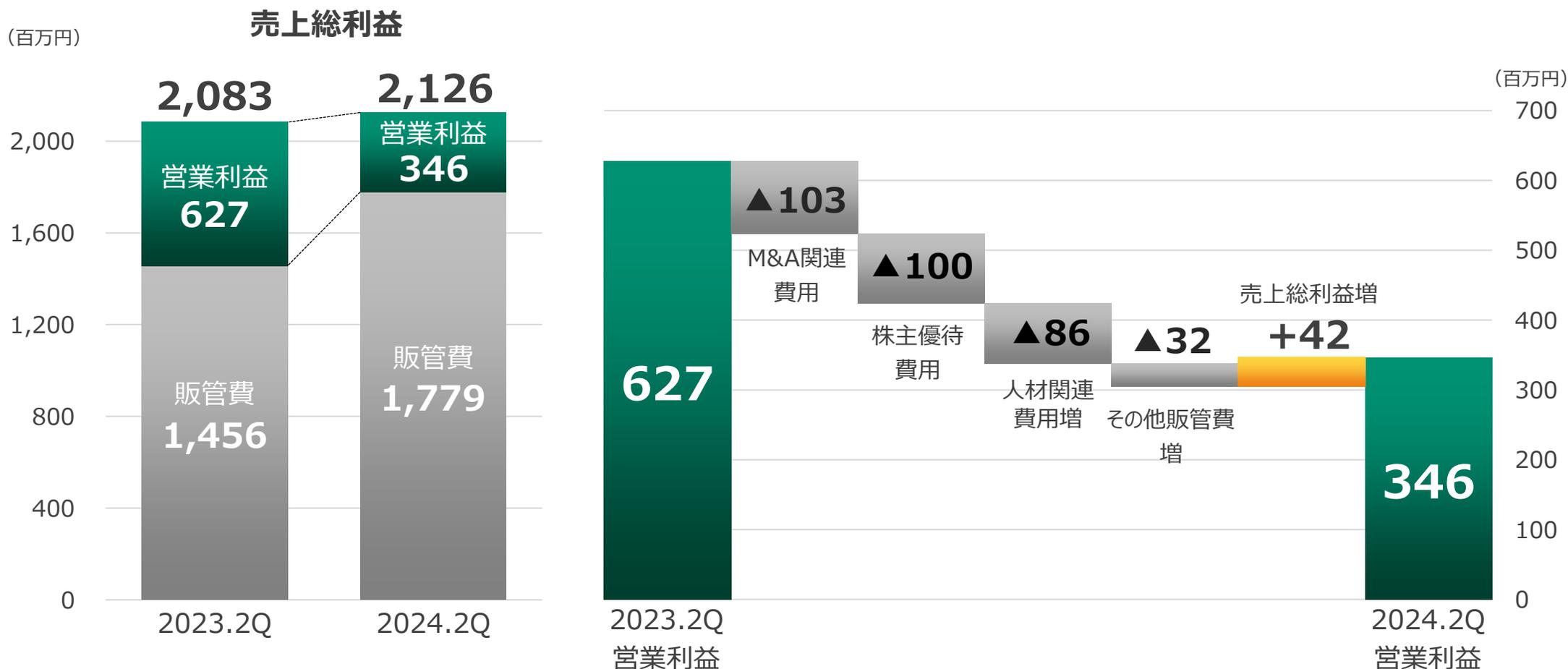
	2021.2Q	2022.2Q	2023.2Q	2024.2Q	2024/2023比 増減率
プロダクト	3,246	3,738	5,037	5,968	+18.5%
サービス	2,950	2,806	4,006	4,382	+9.4%
合計	6,196	6,545	9,043	10,350	+14.5%

受注残高推移



ハイライト：営業利益増減内訳

売上総利益は過去最高となるも、中長期的な投資及び株主優待等により営業利益が前年同期より約3億円の減益



ハイライト：連結貸借対照表

グループ会社2社の加入により、固定資産（のれん）が増加
 ストック型サービスの増加により、将来の売上になる前受金も堅調に増加

単位：百万円

	2023.12 2Q	2023.12 期末	2024.12 2Q
流動資産	10,221	10,029	11,072
現金・預金	2,431	3,357	4,144
受取手形、売掛金及び 電子記録債権	2,934	2,018	2,118
棚卸資産	2,942	2,848	2,546
その他	1,912	1,805	2,262
固定資産	1,488	1,802	3,119
有形固定資産	278	377	389
無形固定資産	255	263	1,584
投資その他資産	954	1,161	1,145
資産合計	11,709	11,831	14,192

	2023.12 2Q	2023.12 期末	2024.12 2Q
流動負債	6,677	6,853	8,759
買掛金	885	1,512	2,128
短期借入金等	790	273	560
前受金	3,941	4,018	4,591
その他	1,060	1,048	1,479
固定負債	1,107	963	1,938
長期借入金	690	544	1,454
その他	417	419	484
負債合計	7,785	7,817	10,698
純資産合計	3,924	4,014	3,493
負債純資産合計	11,709	11,831	14,192

■ VADビジネス

- ✓ プロダクトにより、前年同期比で売上の増減はあれど、全体として堅調に推移
特にRapid7、Darktrace等のセキュリティプロダクトの販売が好調
- ✓ サイバーセキュリティやDX需要により、受注高が好調に推移

■ システムインテグレーションビジネス

- ✓ 大型案件の剥落により前年同期比で減収も、粗利率は改善
- ✓ 情報システム部門支援サービスのKaetecは順調に推移（前年対比で82.6%増）
- ✓ タイISS Resolutionは、1 Qに引き続き、堅調に推移

■ 自社開発ビジネス

- ✓ RevoWorksは、自治体や医療機関、教育機関等の案件を確実に受注
- ✓ RevoWorksクラウドは、金融機関の受注獲得（3 Q以降に売上計上予定）
- ✓ セグエセキュリティは、各セキュリティガイドライン準拠の必要性の高まりからセキュリティコンサルティング案件の増加により、計画通りに売上を伸長
また、下期以降の売上に貢献できるサービススキームを構築

- 5月28日、タイ王国のFirst One Systems Co., Ltd. の株式を60%取得し、子会社化
- ISS Resolution Limited に続き海外進出を加速させ、両社の強みを活かしたビジネスシナジーの創出を図るとともに、ASEAN市場での更なる事業展開を目指す



対象会社の概要

名称	First One Systems Co., Ltd.
所在地	719 KPN Tower 11th floor ,Rama 9 Road, Bangkapi, Huay Kwang, Bangkok 10310 Thailand
代表者の役職・氏名	Terdsak Kijjatikankun CEO Founder
事業内容	ネットワークインテグレーション事業、 ネットワークセキュリティ事業、 データセンター向けインテグレーション事業
資本金	40,000,000 THB
設立年月日	2005年6月15日
従業員数	40名（2024年6月末時点）※うち、技術者数23名
2023年12月期売上高	266,966千THB（約11億円）

株式会社テクノクリエイションの子会社化

- 6月28日、情報通信インフラサービスに特化したエンジニアリングサービス業を展開する株式会社テクノクリエイションの全株式を取得し、子会社化
- 大量の技術者確保により、システムインテグレーション事業のより一層の強化に寄与するとともに、今後さらに注力していきたいサイバーセキュリティ分野における価値もあげていけることを期待



Techno Creation

対象会社の概要

名称	株式会社テクノクリエイション
所在地	東京都台東区上野3丁目1番2号 秋葉原新高第一生命ビル
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 岩永 康徳
事業内容	ネットワーク・サーバ・クラウド等の設計・構築・運用・保守・監視
資本金	40,000 千円
設立年月日	2001 年 2 月 15 日
従業員数	149名（2024 年 6 月末時点）※うち、技術者数141名
2024年2月期売上高	887,855千円

ハイライト：通期計画に対する進捗

通期計画に対し、計画通りに推移

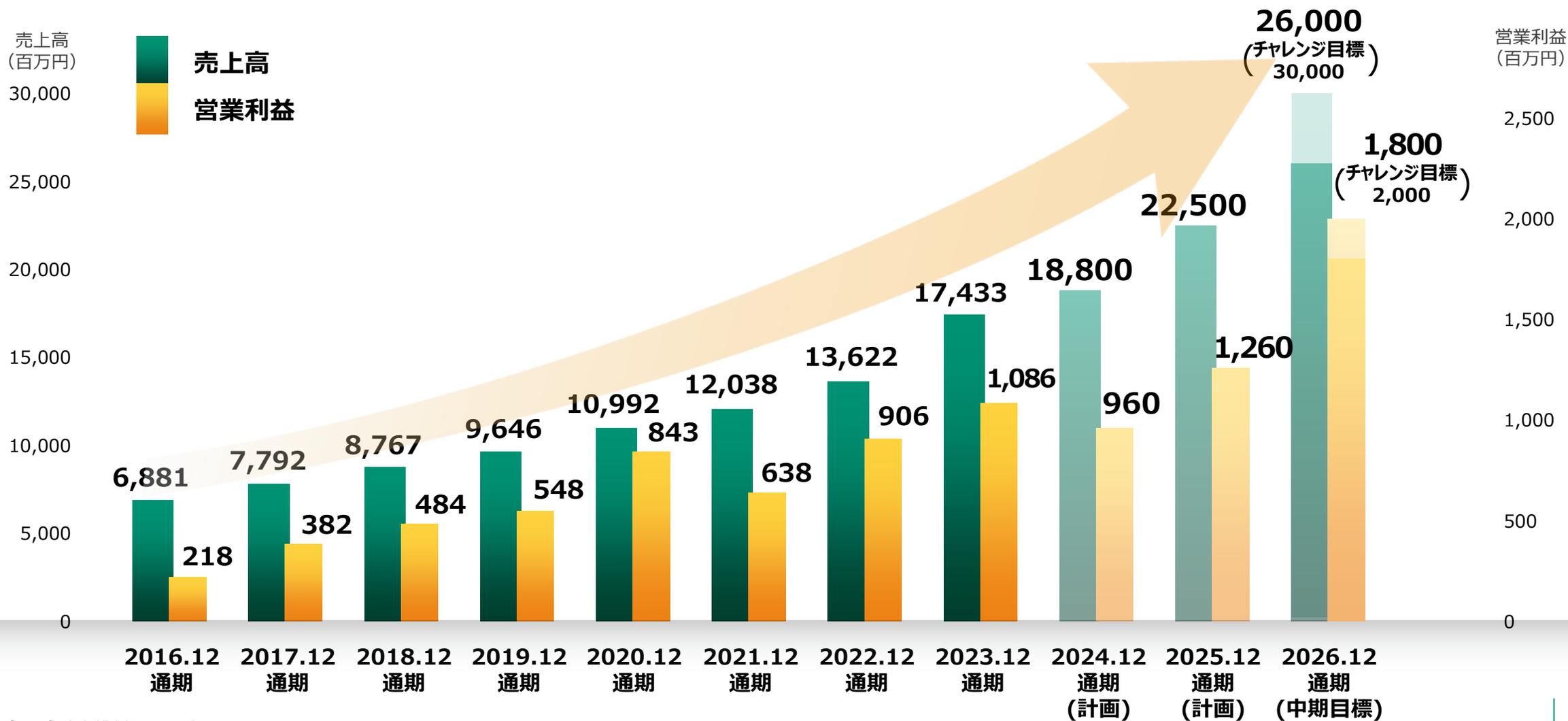
単位：百万円

	2023.12 2Q	2024.12 2Q	前期比		通期計画	進捗率
			増減額	増減率		
売上高	9,058	8,410	▲647	▲7.1%	18,800	44.7%
売上総利益	2,083	2,126	+42	+2.0%		
(利益率)	23.0%	25.3%	+2.3pt			
販売費及び 一般管理費	1,456	1,779	+323	+22.2%		
営業利益	627	346	▲280	▲44.7%	960	36.1%
(利益率)	6.9%	4.1%	▲2.8pt		5.1%	
経常利益	603	739	+136	+22.6%	1,330	55.6%
(利益率)	6.7%	8.8%	+2.1pt		7.1%	
純利益※	407	434	+26	+6.4%	773	56.1%

※親会社株主に帰属する中間純利益

※今期は、営業外費用にデリバティブ評価益（404百万円）、特別利益に有価証券売却益（13百万円）を計上

中期目標の達成・超過、その先のさらなる飛躍に向けて、
今期は投資しながらの計画達成をはかります



本資料は、情報提供のみを目的として作成するものであり、当社株式の購入を含め、特定の商品の募集・勧誘・営業等を目的としたものではありません。

本資料で提供している情報は、金融商品取引法、内閣府令、規則並びに東京証券取引所上場規則等で要請され、またはこれらに基づく開示書類ではありません。

本資料には財務状況、経営結果、事業に関する一定の将来予測並びに当社の計画及び目的に関する記述が含まれます。このような将来に関する記述には、既知または未知のリスク、不確実性、その他実際の結果または当社の業績が、明示的または黙示的に記述された将来予測と大きく異なるものとなる要因が内在することにご留意ください。これらの将来予測は、当社の現在と将来の経営戦略及び将来において当社の事業を取り巻く政治的、経済的環境に関するさまざまな前提に基づいて行われています。

本資料で提供している情報に関しては、万全を期しておりますが、その情報の正確性、確実性、妥当性及び公正性を保証するものではありません。また予告なしに内容が変更または廃止される場合がありますので、予めご了承ください。

IRについてのお問い合わせ先

セグエグループ株式会社 経営企画部 IR担当

<https://segue-g.jp/ir/contact/>