2017年度（2018年3月期）

決算説明会

2018年5月1日

伊藤忠テクノソリューションズ株式会社

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright 2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

目次

Ⅰ 2017年度 決算概況

Ⅱ 2018年度～2020年度 中期経営計画

Ⅲ 2018年度 業績予想

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Ⅰ 2017年度
決算概況

Ⅱ 2018年度～2020年度
中期経営計画

Ⅲ 2018年度
業績予想

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2017年度　決算ハイライト

- 増収・増益決算（期初予想を上回る着地）
- 売上収益、全ての利益項目、
  受注残高が統合後最高
- 当社株主に帰属する当期純利益は
  4期連続最高
- ROEは4期連続10%超

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2017年度実績（前年比）

（億円）

	2016年度 実績	2017年度 実績	前年比	増減率
売上収益	4,078	4,296	+217	+5.3%
売上総利益	967	1,016	+48	+5.1%
（売上総利益率）	(23.7%)	(23.6%)	(▲0.1p)	-
その他の収益及び費用	▲655	▲689	▲33	+5.2%
営業利益	311	326	+14	+4.8%
（営業利益率）	(7.6%)	(7.6%)	(0.0p)	-
当社株主に帰属する当期純利益	218	235	+17	+7.9%
受注高	4,375	4,352	▲23	-0.5%
受注残高	2,380	2,436	+56	+2.4%
ROE	11.8%	11.8%	(0.0p)	-

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2017年度実績（前年比）

【売上収益】
全ての事業グループで増加。業種別では主に、流通、情報通信、金融、公益向けなどで増加。

【売上総利益】
主に増収により増益。
※ 「不採算案件」を除いた売上総利益率は、前年比 +0.1pt改善。

【その他の収益及び費用】
人件費、業務委託料、減価償却費などの増加により、販売管理費が増加。

【営業利益】
売上総利益の増加により増益。

【当社株主に帰属する当期純利益】
営業利益の増加に加え、関係会社の株式売却益などにより増益。

【受注高】
流通、通信向けなどで減少。

【受注残高】
通信、金融向けなどで増加。

2017年度実績（業績予想比）

（億円）

	2017年度 業績予想 （17/5/1発表）	2017年度 実績	業績予想比	増減率
売上収益	4,250	4,296	+46	+1.1%
売上総利益	1,010	1,016	+6	+0.6%
（売上総利益率）	(23.8%)	(23.6%)	(▲0.2p)	-
その他の収益及び費用	▲685	▲689	▲4	+0.7%
営業利益	325	326	+1	+0.4%
（営業利益率）	(7.6%)	(7.6%)	(0.0p)	-
当社株主に帰属する当期純利益	225	235	+10	+4.8%
受注高	4,300	4,352	+52	+1.2%
受注残高	2,430	2,436	+6	+0.3%

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2017年度実績（業績予想比）

【売上収益】
流通向けなどが増加。

【売上総利益】
増収により増益。
※ 「不採算案件」を除いた売上総利益率についても、業績予想並み。

【その他の収益及び費用】
社内の基幹システム更改に伴うコストが業績予想より増加。

【営業利益】
概ね業績予想並み。

【当社株主に帰属する当期純利益】
関係会社の株式売却益などが業績予想より増加。

【受注高】
流通、金融向けなどで増加。

【受注残高】
通信、金融向けなどで増加。

事業グループ別実績

（億円）

	受注			売上			受注残		
	2016年度	2017年度	前年比	2016年度	2017年度	前年比	2016年度末	2017年度末	前年比
流通・EP	1,243	1,205	▲38	1,125	1,306	+180	847	769	▲78
情報通信	1,585	1,567	▲17	1,478	1,498	+20	625	694	+68
公共・広域	388	375	▲13	380	394	+14	306	286	▲20
金融・社会インフラ	517	606	+89	505	551	+46	433	488	+55
その他	640	597	▲42	589	545	▲44	167	197	+30
連結	4,375	4,352	▲23	4,078	4,296	+217	2,380	2,436	+56

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

事業グループ別実績（前年比）

【流通・EP】
受注は、流通向け製品などが減少。
売上は、流通向け製品や開発などが増加。

【情報通信】
受注は、通信やインターネットサービスプロバイダ向けインフラなどが増加するも、
通信向けネットワークが減少。
売上は、通信向け開発や保守、インターネットサービスプロバイダ向けインフラなどが
増加。

【公共・広域】
受注は、公共向けネットワークなどが減少。
売上は、公共向けネットワークなどが増加。

【金融・社会インフラ】
受注は、金融向けインフラなどが増加。
売上は、公益や金融向けインフラ構築や、公益向け運用などが増加。

【その他】
受注、売上ともに事業会社のCTCライフサイエンスをCTCに取り込んだ影響により減少。

ビジネスモデル別実績

（億円）

	受注			売上			受注残		
	2016年度	2017年度	前年比	2016年度	2017年度	前年比	2016年度末	2017年度末	前年比
サービス	1,764 (40.3%)	1,865 (42.9%)	+101	1,649 (40.4%)	1,709 (39.8%)	+59	1,677 (70.5%)	1,834 (75.3%)	+156
開発・SI	933 (21.3%)	897 (20.6%)	▲35	871 (21.4%)	915 (21.3%)	+44	269 (11.3%)	251 (10.3%)	▲18
製品	1,678 (38.4%)	1,589 (36.5%)	▲88	1,557 (38.2%)	1,671 (38.9%)	+113	433 (18.2%)	351 (14.4%)	▲81
連結	4,375	4,352	▲23	4,078	4,296	+217	2,380	2,436	+56

※表のカッコ内は、構成比率

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

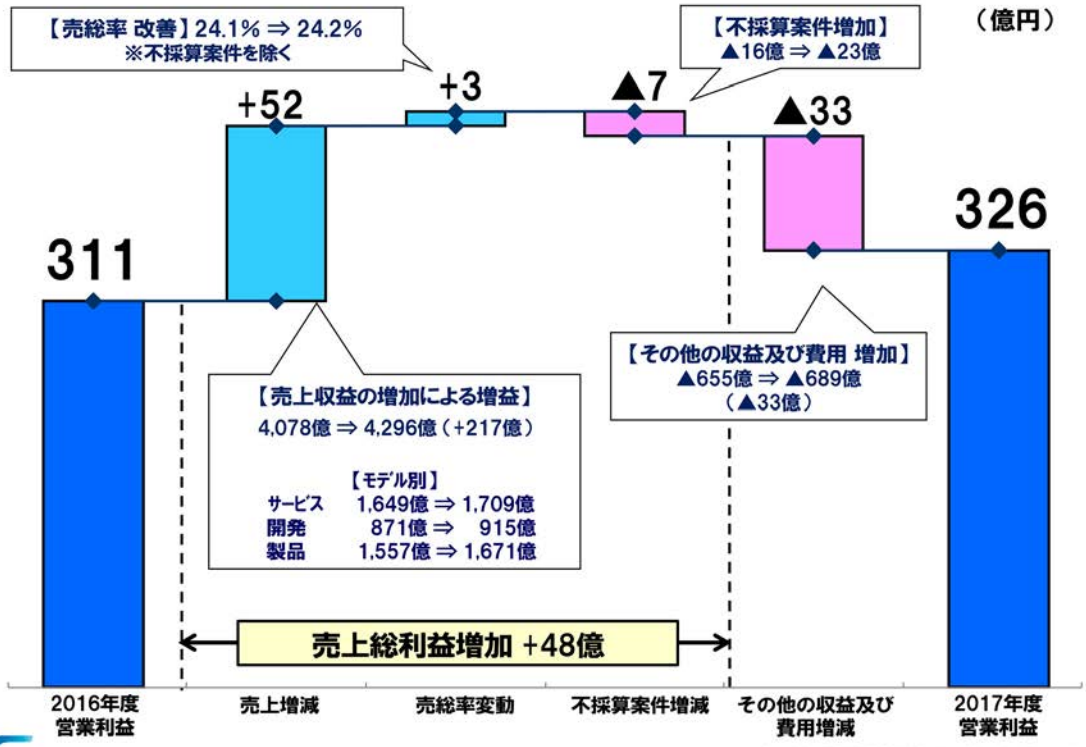
ビジネスモデル別実績（前年比）

【サービス】
受注は公益や金融向け保守・運用などが増加。
売上は流通向け設置・構築、通信向け保守や公益向け運用などが増加。

【開発・SI】
受注は流通向け開発などが減少。
売上は流通や通信向け開発や、公益や金融向けインフラ構築などが増加。

【製品】
受注は流通向け店舗関連機器、通信向けネットワークなどが減少。
売上は流通向け店舗関連機器、公共向けネットワークなどが増加。

営業利益増減要因(前年比)

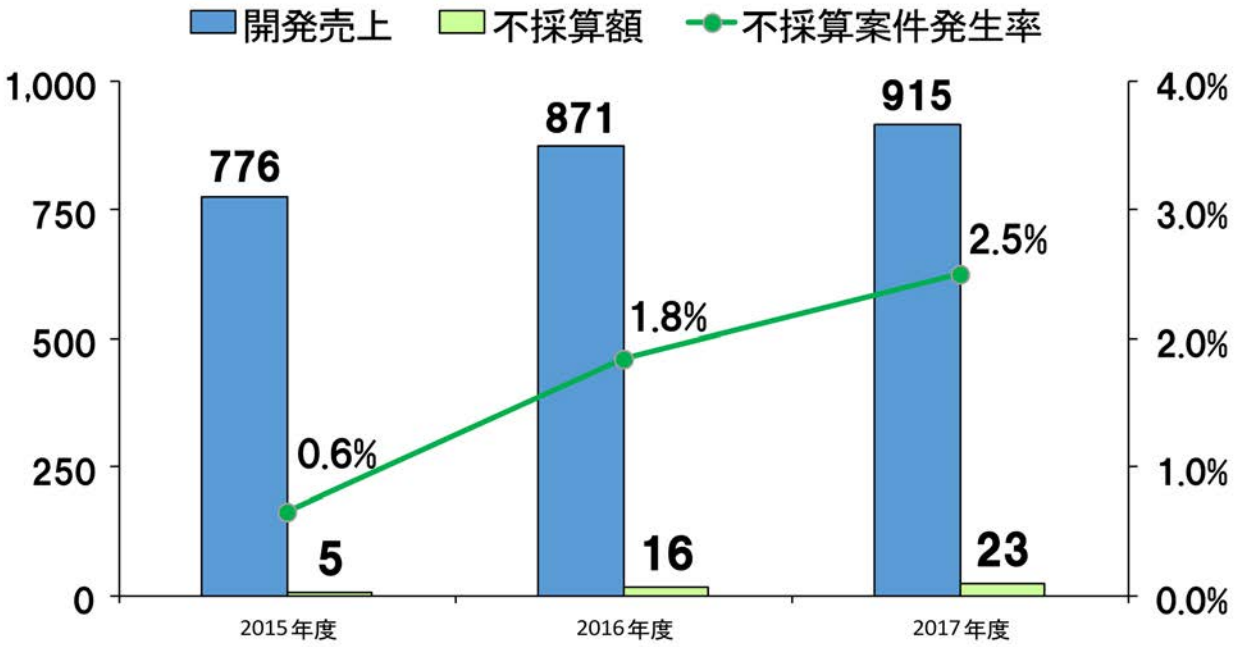


CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）開発・SI売上高と不採算案件

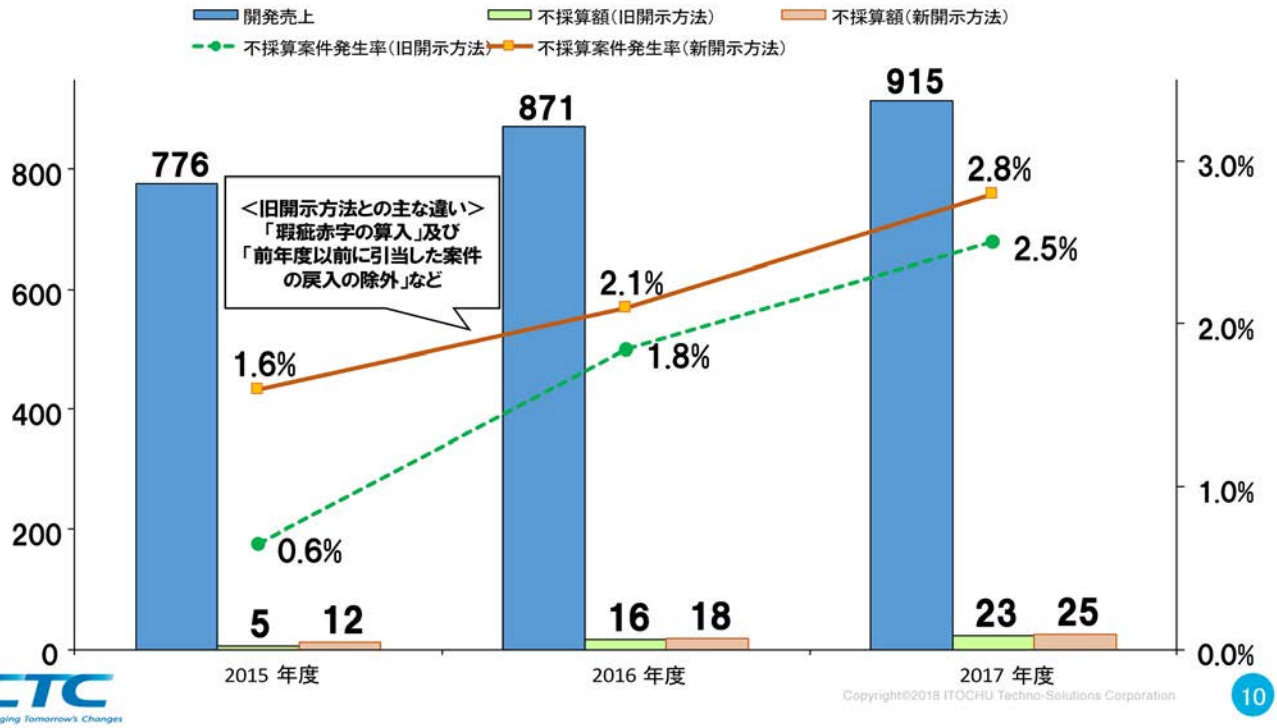
開発・SIの売上高に対する不採算案件発生比率は2.5％



Challenging Tomorrow's Changes
Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）開発・SI売上高と不採算案件

2018年度から新しい開示方法を採用（不採算案件の対象を精緻化）



Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）その他の収益及び費用について

（億円）

	2016年度	2017年度	前年比
人件費	▲378	▲397	▲18
委託社員受入費	▲56	▲62	▲5
減価償却費	▲25	▲30	▲5
その他	▲194	▲200	▲5
販売費及び一般管理費合計	▲655	▲691	▲36
その他の収益	3	3	+0
その他の費用	▲4	▲1	+2
その他の収益及び費用	▲655	▲689	▲33

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

その他の収益及び費用内訳 （前年比）

【人件費】
社員数の増加や昇給などによる給与の増加、業績連動賞与が増加。

【減価償却費】
主に社内の基幹システム更改に伴い増加。

【その他】
主に業務委託料が増加。
業務委託料は社内の基幹システム更改に伴い増加。

（参考）連結財政状態計算書

（億円）

	2016年度末	2017年度末	前年比
流　動　資　産	2,501	2,727	+225
非　流　動　資　産	829	810	▲18
資　産　合　計	3,331	3,538	+207
流　動　負　債	1,216	1,259	+43
非　流　動　負　債	157	171	+13
負　債　合　計	1,374	1,430	+56
資　本　合　計	1,957	2,108	+151
負債及び資本合計	3,331	3,538	+207

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

主な内訳

① 流動資産：	+225
営業債権及びその他の債権	+148
棚卸資産	+15
その他の金融資産(短期)	▲16
その他の流動資産	+50
② 非流動資産：	▲18
有形固定資産	▲15
無形資産	▲20
のれん	+5
その他の金融資産(長期)	+8
③ 流動負債：	+43
営業債務及びその他の債務	+ 3
未払法人所得税	▲9
従業員給付	+5
その他の流動負債	+40
④ 非流動負債：	+13
長期金融負債	+8
⑤ 資本：	＋151
利益剰余金	＋140

（参考）連結キャッシュ・フロー

（億円）

	2016年度末	2017年度末	前年比
現金及び現金同等物の期首残高	448	482	+33
営業活動によるキャッシュ・フロー	252	110	▲141
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 141	▲ 23	+118
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 78	▲ 59	+18
現金及び現金同等物の期末残高	482	510	+27
フリー・キャッシュ・フロー	110	87	▲23

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

主な内訳

① 営業活動によるキャッシュ・フロー：	▲141
税引前利益	+24
営業債権及びその他の債権の増減額	▲123
棚卸資産の増減額	+42
営業債務及びその他の債務の増減額	▲12
その他	▲50
法人所得税の支払額	▲20
② 投資活動によるキャッシュ・フロー：	+118
有形固定資産の取得による支出	+14
無形資産の取得による支出	+32
預け金の純増減額	+70
関係会社株式の売却による収入	+7
③ 財務活動によるキャッシュ・フロー：	+18
セール・アンド・リースバックによる収入	+26
配当金の支払額	▲11

（参考）2017年度Q4（1-3月）実績（前年同期比）

（億円）

	2016年度 Q4（1-3月） 実績	2017年度 Q4（1-3月） 実績	前年同期比	増減率
売上収益	1,359	1,349	▲9	-0.7%
売上総利益	349	338	▲10	-3.1%
（売上総利益率）	(25.7%)	(25.1%)	(▲0.6p)	-
その他の収益及び費用	▲185	▲178	+7	-3.8%
営業利益	163	160	▲3	-2.3%
（営業利益率）	(12.1%)	(11.9%)	(▲0.2p)	-
当社株主に帰属する四半期純利益	119	112	▲6	-5.5%
受注高	1,600	1,473	▲127	-7.9%
受注残高	2,380	2,436	+56	+2.4%

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）2017年度Q4（1-3月）
事業グループ別/ビジネスモデル別実績

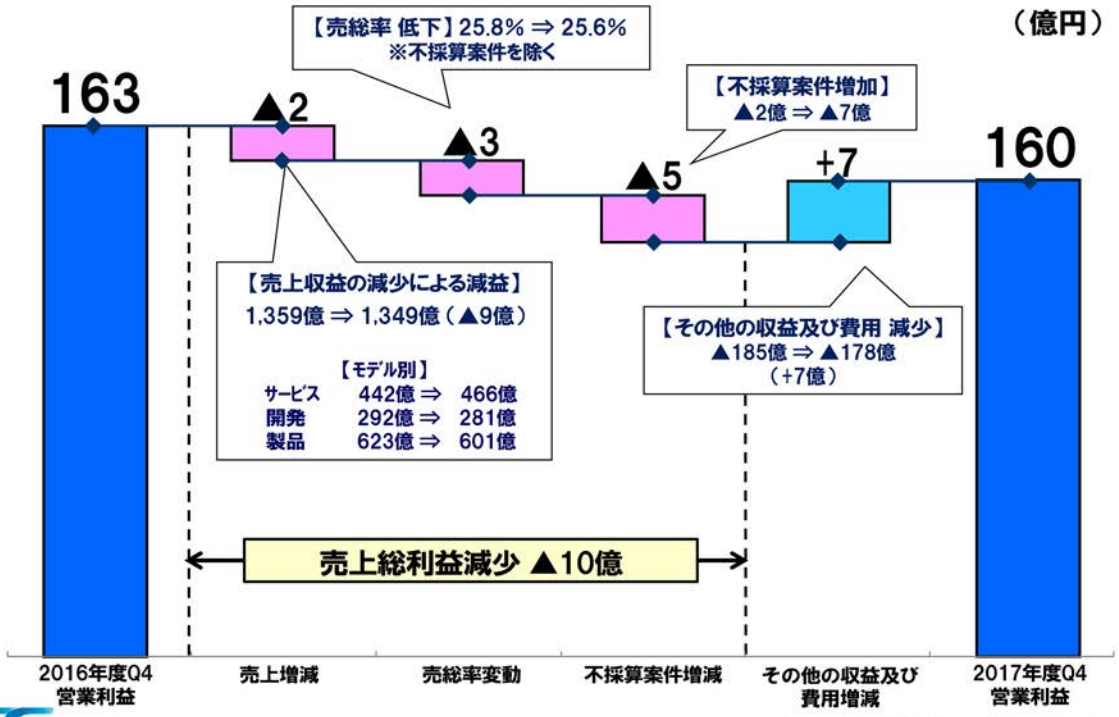
（億円）

		受注			売上		
		2016年度 Q4（1-3月） 実績	2017年度 Q4（1-3月） 実績	前年 同期比	2016年度 Q4（1-3月） 実績	2017年度 Q4（1-3月） 実績	前年 同期比
事業グループ別	流通・EP	556	434	▲122	337	407	+70
	情報通信	553	567	+13	600	536	▲63
	公共・広域	95	96	+1	133	126	▲6
	金融・社会インフラ	160	155	▲4	159	157	▲1
	その他	235	219	▲15	127	120	▲7
	連結	1,600	1,473	▲127	1,359	1,349	▲9
ビジネスモデル別	サービス	806	851	+45	442	466	+23
	開発・SI	278	230	▲47	292	281	▲11
	製品	516	391	▲125	623	601	▲22
	連結	1,600	1,473	▲127	1,359	1,349	▲9

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）2017年度Q4（1-3月）営業利益増減要因



CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）2017年度Q4（1-3月）その他の収益及び費用 内訳

（億円）

	2016年度 Q4（1-3月） 実績	2017年度 Q4（1-3月） 実績	前年 同期比
人件費	▲105	▲103	+1
委託社員受入費	▲13	▲15	▲1
減価償却費	▲6	▲7	▲1
その他	▲59	▲52	+7
販売費及び一般管理費 合計	▲185	▲178	+6
その他の収益	0	0	▲0
その他の費用	▲1	▲0	+0
その他の収益及び費用	▲185	▲178	+7

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Ⅰ 2017年度
決算概況

Ⅱ 2018年度～2020年度
中期経営計画

Ⅲ 2018年度
業績予想

Challenging Tomorrow's Changes
Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2015-2017年度 中期経営計画の振返り(定量)

2つの5,000

		目標	実績
成長	売上	5,000億円	**4,296億円**
収益力	営業利益	400億円(営利率8%)	**326億円(営利率7.6%)**
資本効率	ROE	10%超	**11.8%**
企業価値	時価総額	5,000億円超	**5,345億円** (18/3/30) ※最高値　6,144億円(18/1/16)

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2015-2017年度 中期経営計画の振返り(定性)

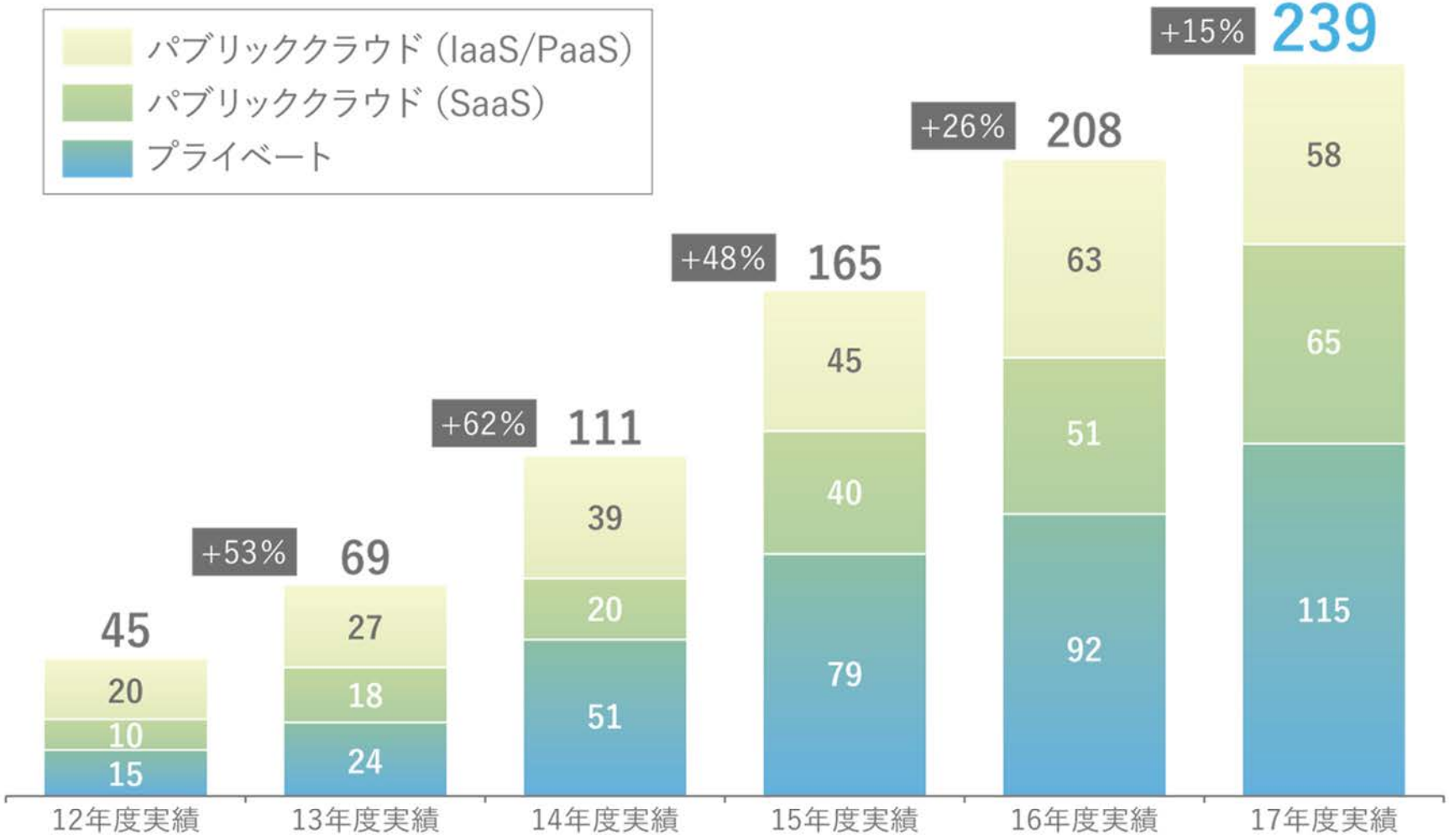
重点テーマ	レビュー	
1 「サービス型」へのシフト	● 各種独自サービスのリリース ● クラウドビジネス拡大	△
2 「総合力」経営へのシフト	● 大型組織改編 ● 事業グループを跨いだ大型プロジェクト対応	○
3 成長「投資」へのシフト	● 先進技術への対応人材育成 ● タイ、インドネシア拠点設立	△
3つのシフトを支える 経営基盤の強化	● 働き方変革実行 ● 基幹システム刷新 ● 9期連続増配(予定)	○

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

（参考）クラウド売上推移

（単位：億円）



Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2018～2020年度
中期経営計画

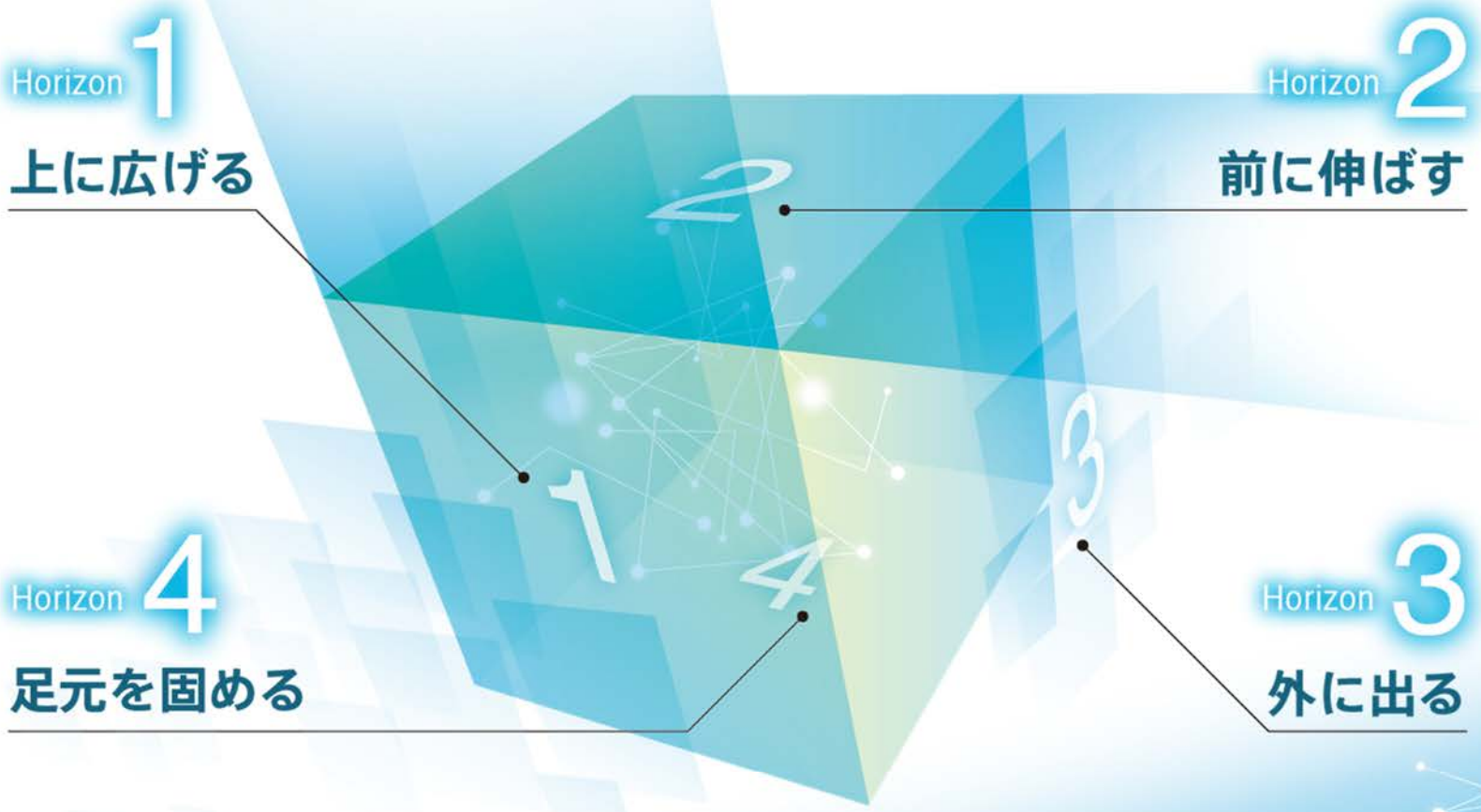
Opening New Horizons

新しい景色を見るために

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

New Horizons



CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Horizon 1

上に広げる

ビジネス変革への挑戦

- 重点顧客とのデジタルビジネス共創
- アプリケーションレイヤー拡充への挑戦

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Horizon 2 前に伸ばす

強みをさらに強く

- No.1 クラウドインテグレーターへの挑戦
- インフラ・ネットワーク分野での
  圧倒的存在感の確立
- リカーリングビジネス拡大の加速

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Horizon 3 外に出る

新たな分野・リージョンの開拓

- 海外事業の強化と拠点の拡張
- オープンイノベーション型ビジネス開発への挑戦

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Horizon 4

足元を固める

経営基盤の強化

- 人材育成と働き方変革
- グループ経営・ガバナンス強化
- 品質と顧客満足度向上
- 株主還元拡充

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

定量目標(2020年度)

3
収益力強化

当社株主に帰属する当期純利益
300 億円

6
注力ビジネスでの成長

クラウド・ITアウトソーシングビジネス
600 億円

グローバル関連ビジネス
600 億円

12
資本効率向上

ROE
12 %以上

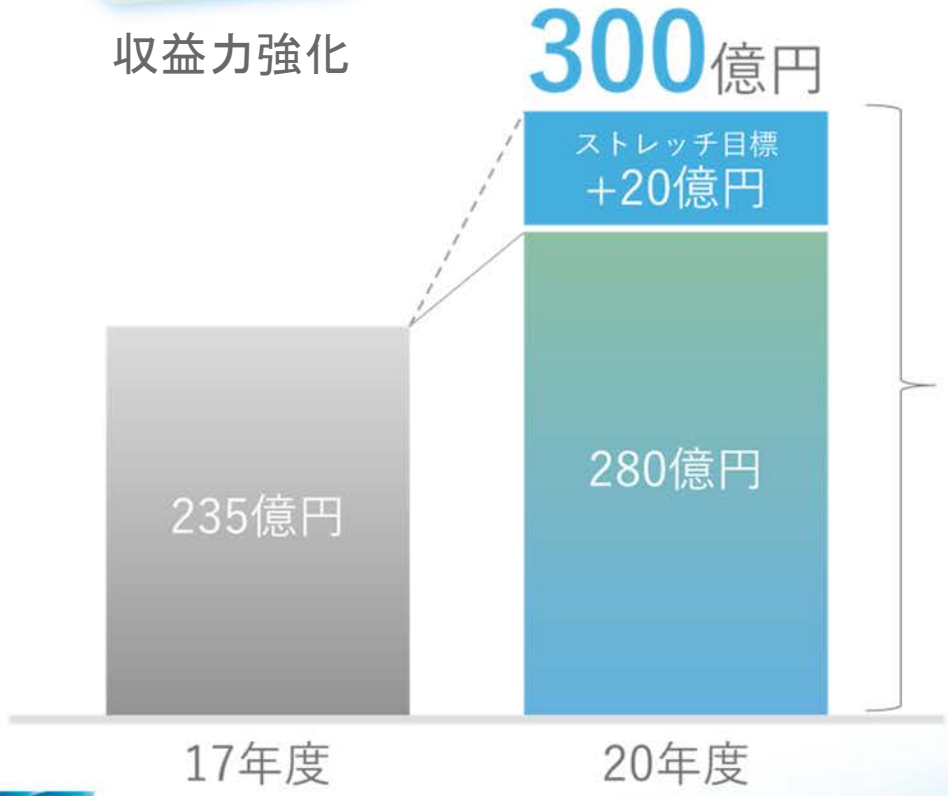
CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

3

収益力強化

当社株主に帰属する当期純利益



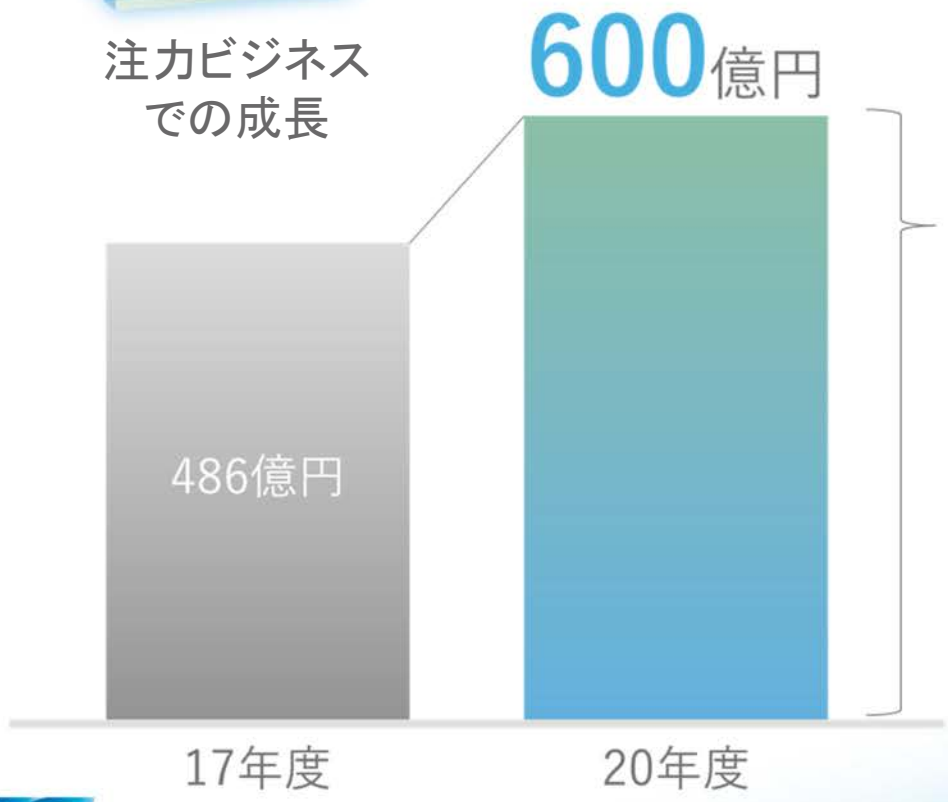
内部成長に加え、M&A等による
更なる伸長で300億を目指す

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

6 クラウド・ITアウトソーシングビジネス

注力ビジネス
での成長



リカーリング型
ビジネスモデルの拡大

クラウド・ITアウトソーシング売上の定義　：
「クラウドサービス」
「システム・アプリケーション運用」
「MSS（マネージド・セキュリティ・サービス）」
等の売上合計額とする

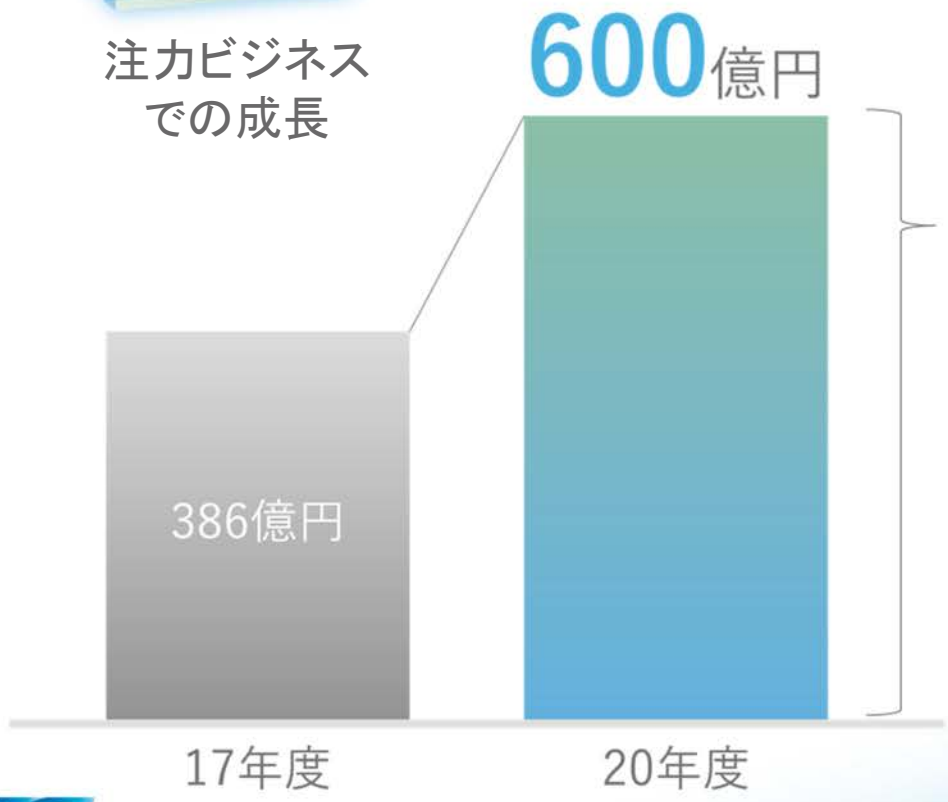
CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

グローバル関連ビジネス

6

注力ビジネス
での成長



既存海外事業会社の成長と
戦略的事業投資

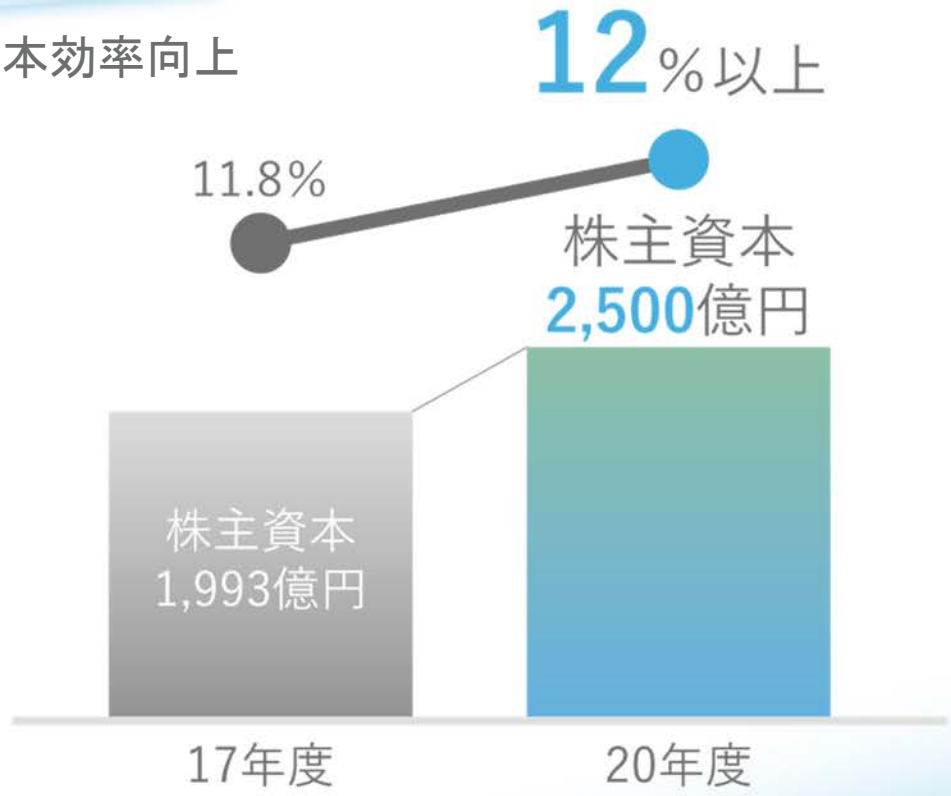
グローバル関連売上の定義　：
「海外事業会社」
「国内における海外関連案件」
「海外持分法適用関連会社」の
売上合計額とする

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

ROE

資本効率向上



ROE伸長を意識した
株主還元拡充

CTC
Challenging Tomorrow's Changes
Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2018-2020年度 中期経営計画の位置付け

2013-2014年度

持続的な成長を実現し、売上高及びすべての利益項目において過去最高を更新する。

- 強みの領域の更なる強化
- 最新・最適の技術開拓とアジアへの展開
- 総合力と経営体制強化

2015-2017年度

“2つの5,000”

- 売　　上: **5,000**億円
- 時価総額: **5,000**億円超

“3つのシフト”

- 「**サービス型**」へのシフト
- 「**総合力**」経営へのシフト
- 成長「**投資**」へのシフト

2018-2020年度

Opening New Horizons

3 **300億円**
: 当期純利益

12 **12%以上**
: ROE

6 **600億円**: 注力ビジネス売上
- クラウド・ITアウトソーシング
- グローバル関連

- 上に広げる
- 外に出る
- 前に伸ばす
- 足元を固める

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

CTCグループのマテリアリティ（重要課題）とSDGs

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

ITを通じた豊かで持続可能な社会の実現

明日を変える人材の創出

信頼できる
ITサービスの提供

企業理念

明日を変えるITの可能性に挑み、夢のある豊かな社会の実現に貢献する

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

Ⅰ 2017年度
決算概況

Ⅱ 2018年度～2020年度
中期経営計画

Ⅲ 2018年度
業績予想

Challenging Tomorrow's Changes
Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

2018年度　業績予想

（億円）

	2017年度 実績	2018年度 業績予想	前年比	増減率
売上収益	4,296	4,500	+203	+4.7%
売上総利益	1,016	1,080	+64	+6.3%
（売上総利益率）	(23.6%)	(24.0%)	(+0.4p)	-
その他の収益及び費用	▲689	▲730	▲40	+5.8%
営業利益	326	350	+23	+7.3%
（営業利益率）	(7.6%)	(7.8%)	(+0.2p)	-
当社株主に帰属する当期純利益	235	240	+4	+1.8%
受注高	4,352	4,550	+197	+4.5%
受注残高	2,436	2,486	+50	+2.1%

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

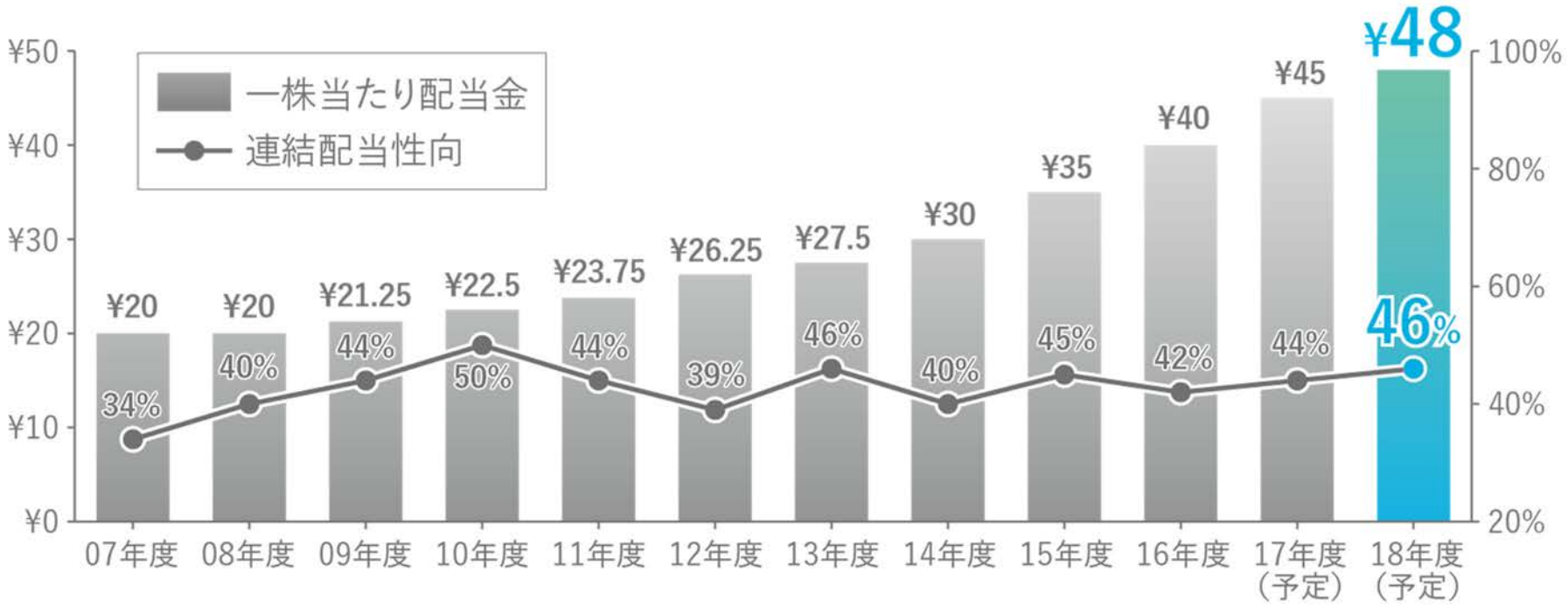
Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

株主還元予定

連結配当性向の目安を引上げ（2018年度より適用）

（旧）40%程度を目安　→（新）45%程度を目安

今後も安定的かつ業績連動を意識した配当を実施



※当社では、2018年4月1日をもって普通株式1株を2株に分割する「株式分割」を行っており、17年度以前の実績については、株式分割後に換算した値で表示しています。

CTC Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation

「答えは、CTC。」

CTC
Challenging Tomorrow's Changes

Copyright©2018 ITOCHU Techno-Solutions Corporation