

平成27年3月期 決算説明資料

平成27年5月12日

CUBE SYSTEM



東証一部上場
(証券コード：2335)



I 平成27年3月期 決算概況

II 平成28年3月期 見通し

巻末資料

I 平成27年3月期 決算概況

CUBE SYSTEM

1. 連結損益計算書概要
2. 会計期間推移
3. 品目別売上高・売上総利益推移
4. 業種別売上高・売上総利益推移
5. 顧客グループ会社に対する売上高推移
6. 一人当たり指標
7. 自己資本およびROEの推移
8. 株主数および時価総額の推移





1. 連結損益計算書概要

連結業績 売上高・当期純利益ともに過去最高

◆ 金融業向けシステムインテグレーション・サービスの売上増

(単位：百万円)

	26/3	27/3	前期比	27/3 計画	計画比
売上高	11,217	12,527	111.7%	12,000	104.4%
営業利益 (営業利益率)	664 (5.9%)	964 (7.7%)	145.1%	840 (7.0%)	114.8%
経常利益 (経常利益率)	701 (6.3%)	980 (7.8%)	139.7%	840 (7.0%)	116.7%
当期純利益 (当期純利益率)	386 (3.4%)	594 (4.7%)	153.7%	480 (4.0%)	123.8%



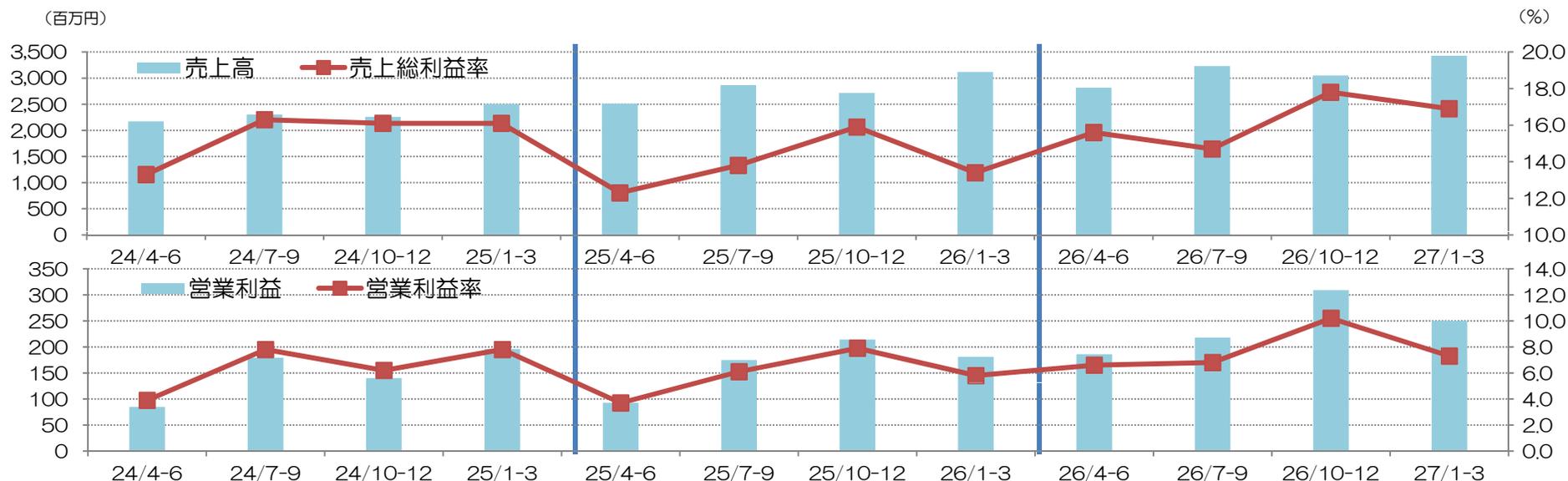
I 平成27年3月期 決算概況

CUBE SYSTEM

2. 会計期間推移

(単位：百万円)

	26/1-3 4Q	26/4-6 1Q	26/7-9 2Q	26/10-12 3Q	27/1-3 4Q
売上高	3,119	2,817	3,230	3,050	3,429
売上原価	2,701	2,378	2,755	2,507	2,849
売上総利益	417 (13.4%)	438 (15.6%)	474 (14.7%)	542 (17.8%)	579 (16.9%)
販売費および一般管理費	236	252	256	232	329
営業利益	181 (5.8%)	186 (6.6%)	218 (6.8%)	309 (10.2%)	250 (7.3%)
経常利益	185 (5.9%)	192 (6.8%)	214 (6.6%)	323 (10.6%)	250 (7.3%)
当期純利益	99 (3.2%)	116 (4.1%)	119 (3.7%)	208 (6.8%)	149 (4.4%)

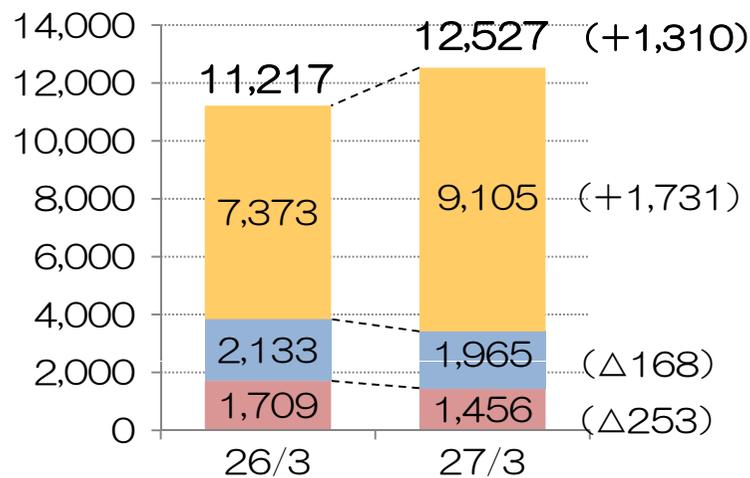




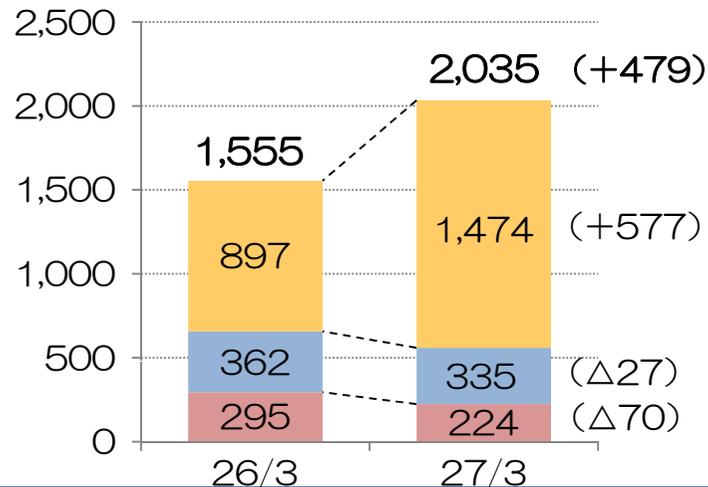
3. 品目別売上高・売上総利益推移

サービス品目	売上高 前期比	売上総利益 前期比	増減要因
システムインテグレーション・サービス	123.5%	164.4%	・金融業における生保会社および銀行向け、流通業におけるアパレル会社向け開発案件の受注規模拡大（売上/利益） ・前年度に発生した不採算案件終結に伴う製造費用減（利益）
システムアウトソーシング・サービス	92.1%	92.5%	・流通業における総合スーパー向けエンハンスサービスの範囲縮小（売上/利益）
プロフェッショナル・サービス	85.2%	76.1%	・通信業における電気通信事業会社向け案件および金融業における金融機関向けプライベートクラウド案件の終息（売上/利益）
合計	111.7%	130.8%	

◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）

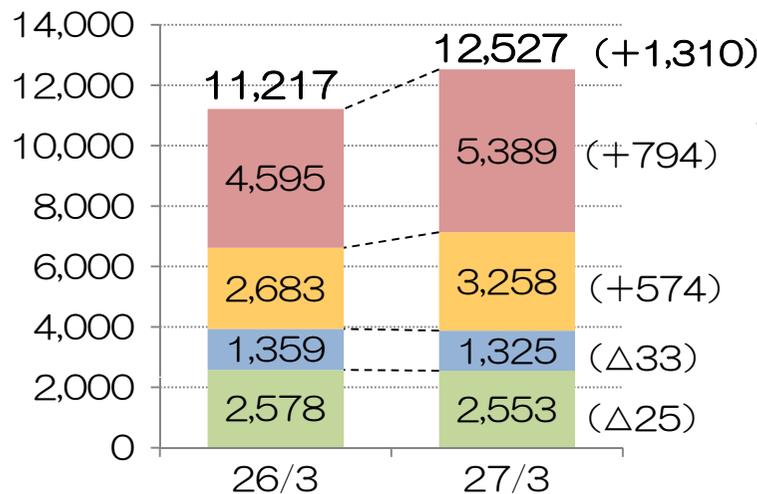




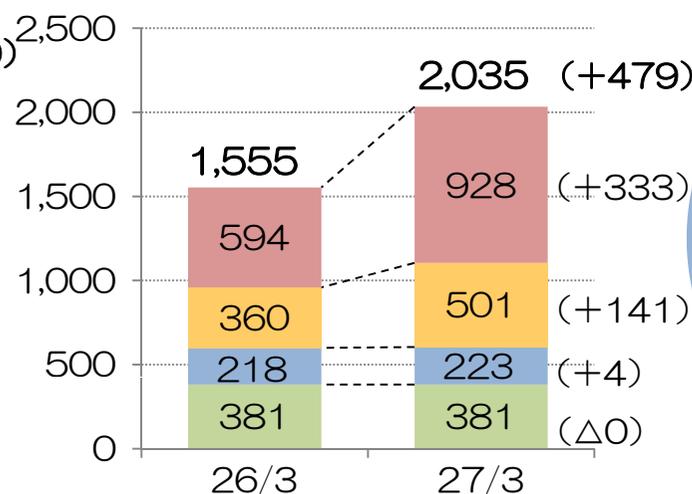
4. 業種別売上高・売上総利益推移

業種	売上高 前年比	売上総利益 前年比	増減要因
金融業	117.3%	156.1%	<ul style="list-style-type: none"> ・生保会社向け基幹系システム構築案件および銀行向け再構築案件の受注規模拡大（売上/利益） ・前年度に発生した不採算案件の終結に伴う製造費用減（利益）
流通業	121.4%	139.3%	<ul style="list-style-type: none"> ・アパレル会社向け基幹系システム再構築案件の新規受注（売上/利益） ・前年度に発生した不採算案件の終結に伴う製造費用減（利益）
通信業	97.5%	102.0%	<ul style="list-style-type: none"> ・電気通信事業者向け基盤構築案件の終息（売上/利益） ・通信キャリア向けニアショア開発案件の規模拡大（売上/利益）
その他	99.0%	100.0%	<ul style="list-style-type: none"> ・電力事業者およびスポーツ協会向け開発案件の新規受注（売上/利益） ・オフィス用品総合メーカー向け開発案件および教育事業会社向けエンハンスサービスの規模縮小（売上/利益）

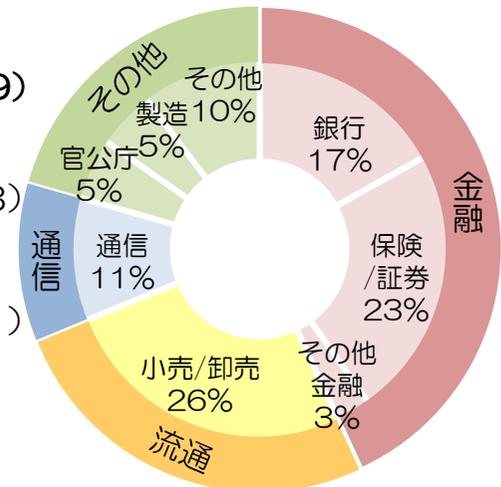
◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）



◆ 27/3 業種別売上高構成詳細



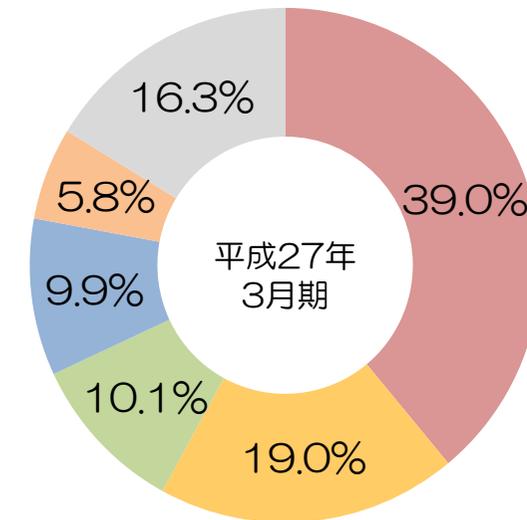


I 平成27年3月期 決算概況

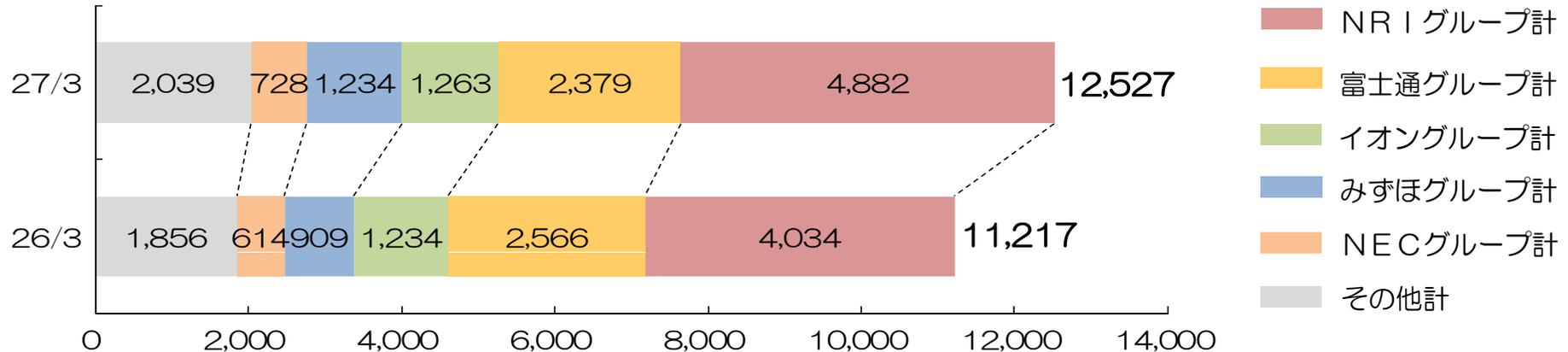
5. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高 構成比	売上高 前期比
NR Iグループ	39.0%	121.0%
富士通グループ	19.0%	92.7%
イオングループ	10.1%	102.3%
みずほグループ	9.9%	135.7%
NECグループ	5.8%	118.5%
グループ5社合計	83.7%	112.0%

◆ 売上高構成比



◆ 売上高 (百万円)

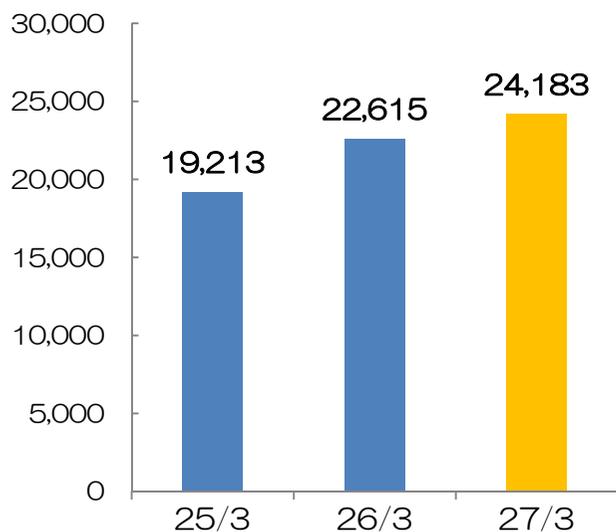




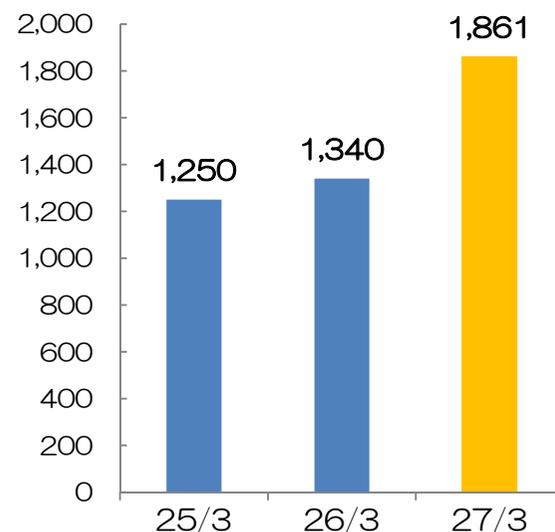
6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

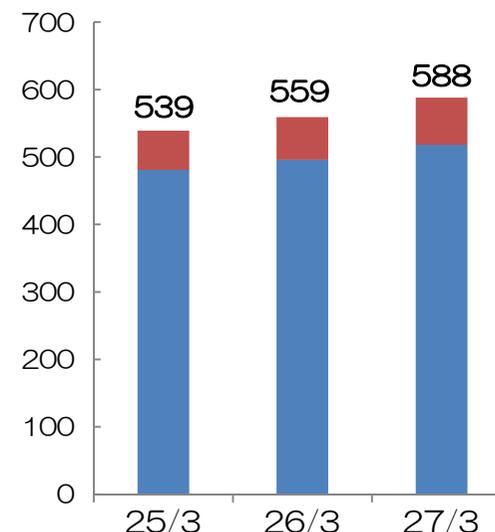
● 一人当たり売上高※ (単位：千円)



● 一人当たり営業利益※ (単位：千円)



● 従業員数 (単位：人)

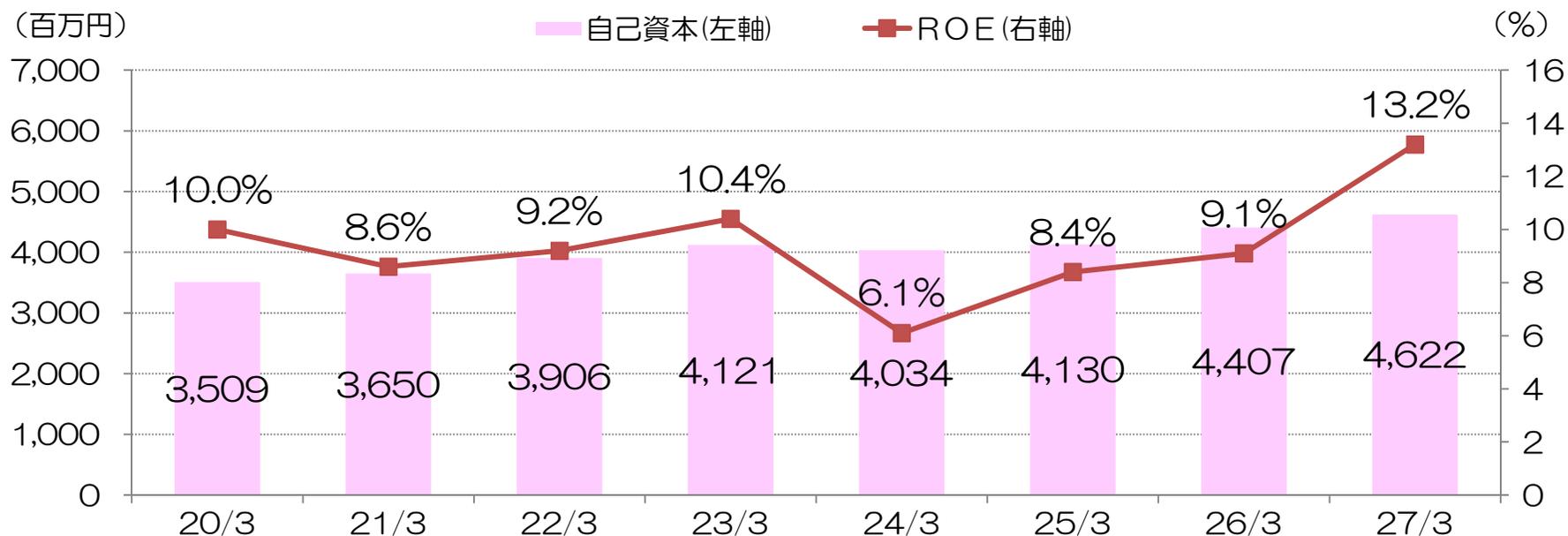


(単位：千円/人)

	25/3	26/3	27/3	前年増減額
一人当り売上高	19,213	22,615	24,183	+1,568
一人当り営業利益	1,250	1,340	1,861	+521
従業員数 合計	539	559	588	+29
国内従業員数	481	496	518	+22
海外従業員数	58	63	70	+7



7. 自己資本およびROEの推移



※1 平成23年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し算出しております。

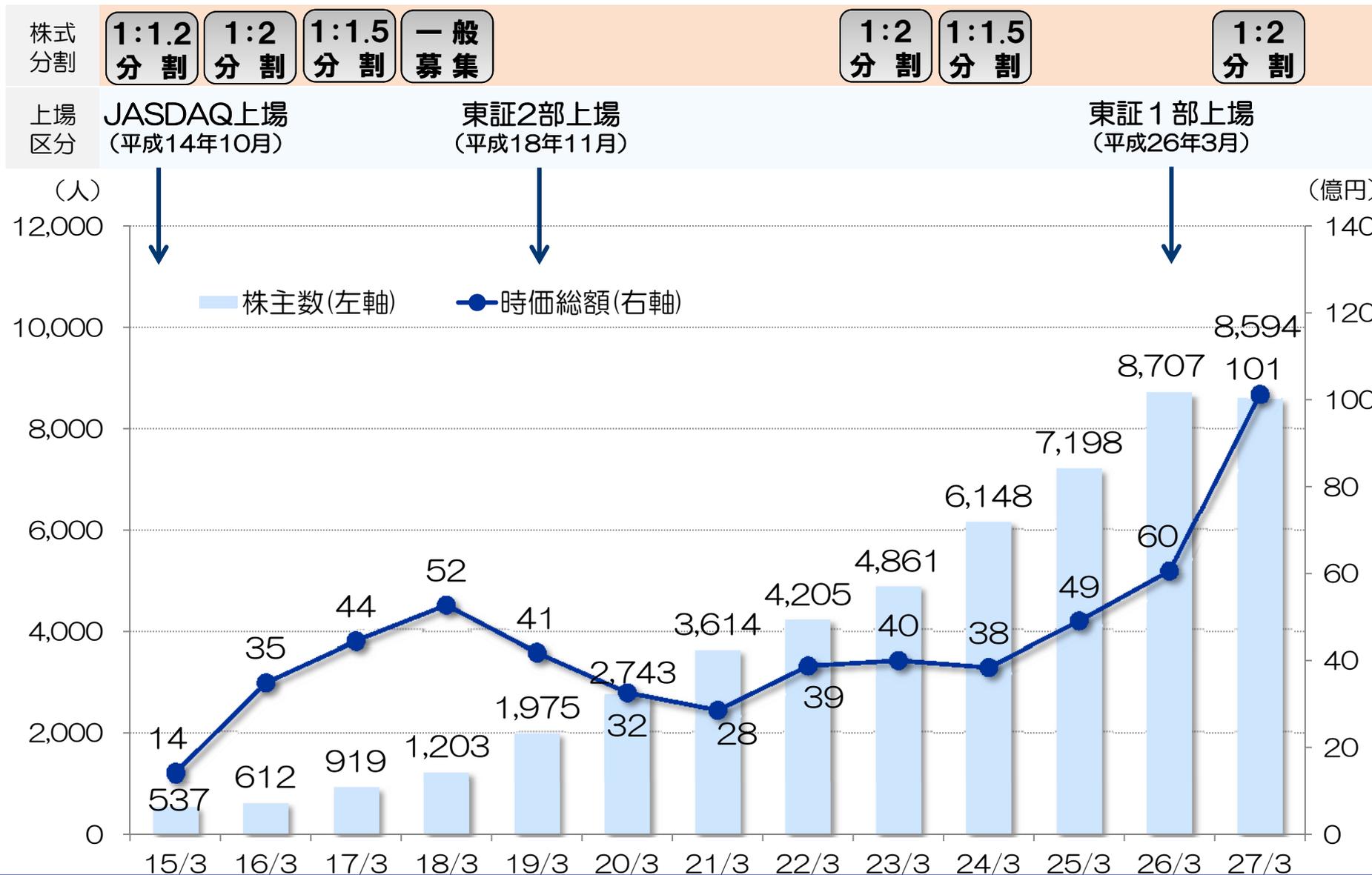
※2 平成24年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し算出しております。

今後も資本効率および利益率の向上を図り、
ROE 10%以上を継続的に目指してまいります。



I 平成27年3月期 決算概況

8. 株主数および時価総額の推移



Ⅱ 平成28年3月期 見通し

CUBE SYSTEM



1. 品目別受注状況
2. 業種別受注状況
3. 業績見通しの概要
4. 業種別業績見通し
5. 配当金および配当性向の推移



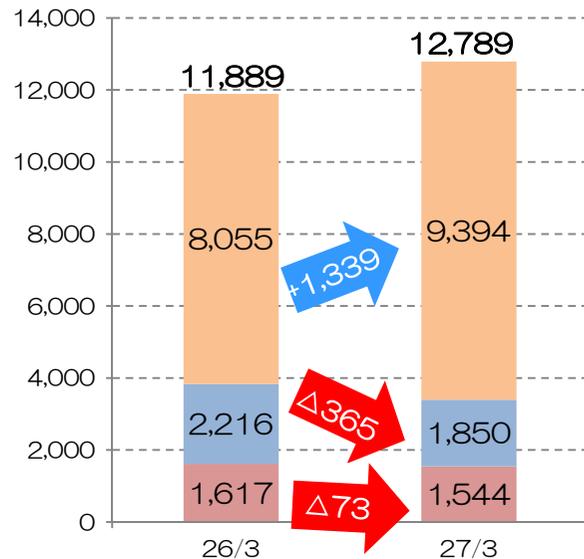
1. 品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

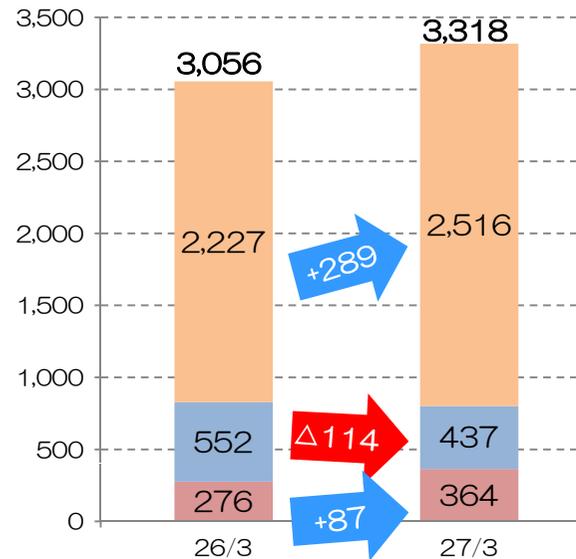
(単位：百万円)

	26/3		27/3			
	受注高	期末受注残高	受注高	前期比	期末受注残高	前期比
システムインテグレーション・サービス	8,055	2,227	9,394	116.6%	2,516	113.0%
システムアウトソーシング・サービス	2,216	552	1,850	83.5%	437	79.3%
プロフェッショナル・サービス	1,617	276	1,544	95.4%	364	131.7%
合計	11,889	3,056	12,789	107.6%	3,318	108.6%

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)





2. 業種別受注状況

◆ 業種別受注状況

(単位：百万円)

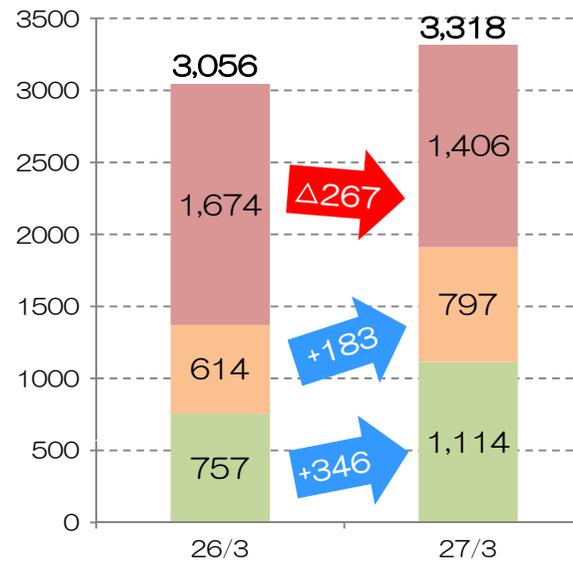
	26/3		27/3			
	受注高	期末受注残高	受注高	前期比	期末受注残高	前期比
金融業	5,247	1,674	5,121	97.6%	1,406	84.0%
流通業	2,784	614	3,441	123.6%	797	129.9%
その他	3,857	767	4,226	109.6%	1,114	145.2%
合計	11,889	3,056	12,789	107.6%	3,318	108.6%

■ 金融業
 ■ 流通業
 ■ その他

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)





3. 業績見通しの概要

売上高・営業利益ともに過去最高

- 事業拡大による増収
⇒新規顧客の獲得に加え、教育・エネルギー関連を含むその他業種の開発案件拡大
- 品質、生産性の向上による増益
⇒プロジェクト監視機能の強化、PMO機能の改善、開発実績データの蓄積、生産性の可視化

(単位：百万円)

	27/3 実績	28/3 見通し	増減額	前期比
売上高	12,527	13,000	+472	103.8%
営業利益 (営業利益率)	964 (7.7%)	1,000 (7.7%)	+35	103.7%
経常利益 (経常利益率)	980 (7.8%)	1,020 (7.8%)	+39	104.0%
当期純利益 (当期純利益率)	594 (4.7%)	600 (4.6%)	+5	101.0%

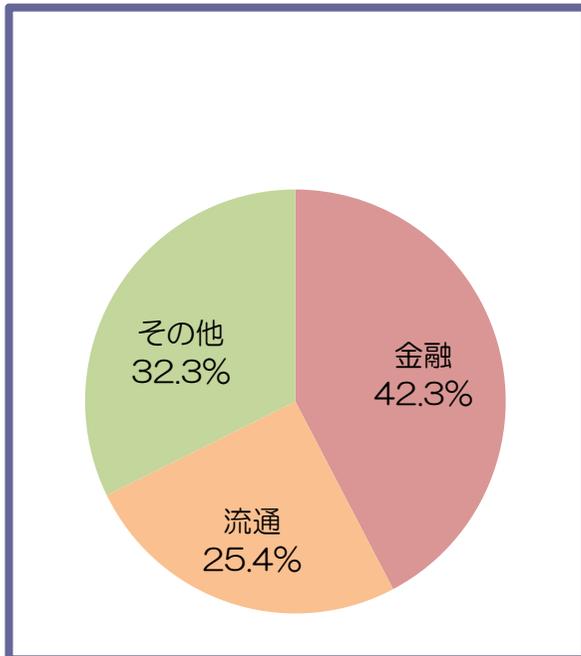


4. 業種別売上高見通し

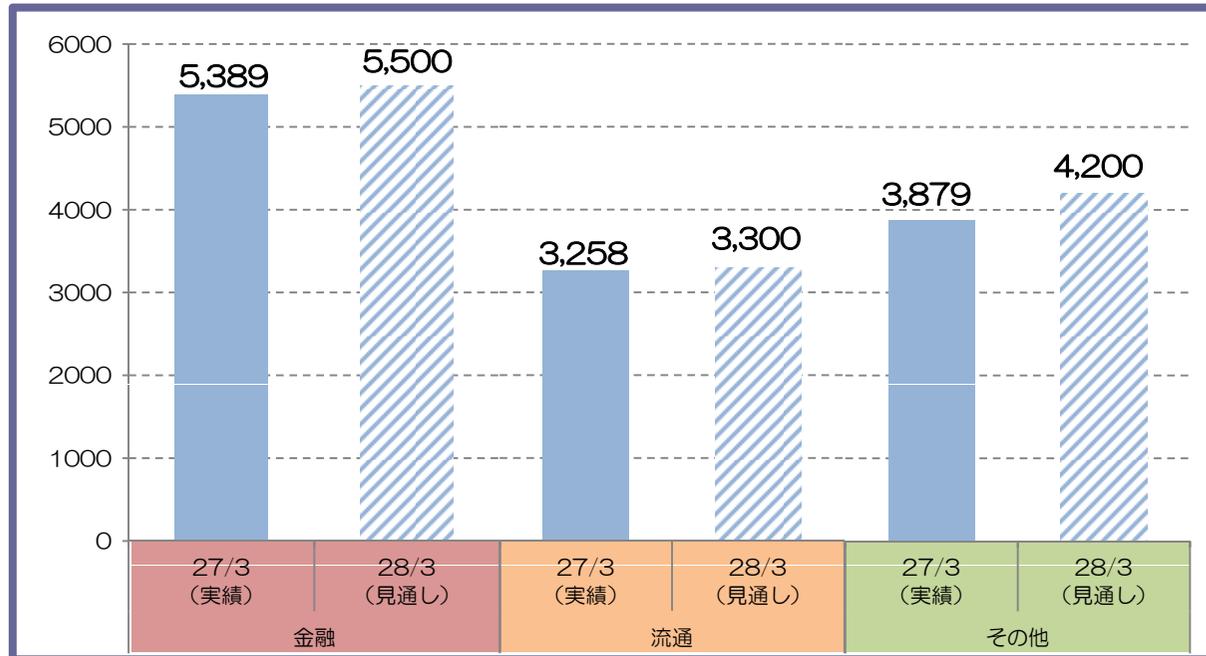
(単位：百万円)

業種	27/3		28/3		前期比
	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	5,389	43.0%	5,500	42.3%	102.0%
流通	3,258	26.0%	3,300	25.4%	101.3%
その他	3,879	31.0%	4,200	32.3%	108.3%
合計	12,527	100.0%	13,000	100.0%	103.8%

◆ 業種別売上高構成比（28/3見通し）

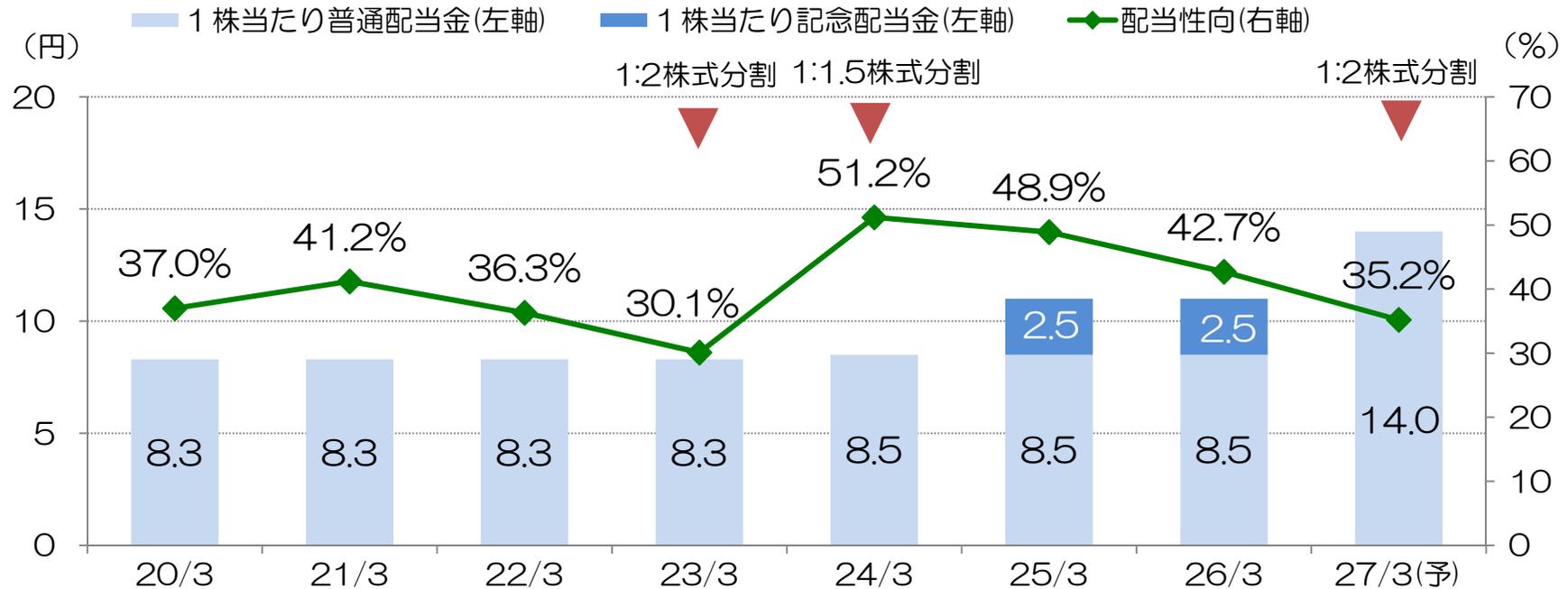


◆ 業種別売上高推移（百万円）





5. 配当金および配当性向の推移



- ※1 配当金は、平成22年4月1日の1：2の株式分割および平成23年4月1日の1：1.5の株式分割、平成26年10月1日の1：2の株式分割の影響を遡及して調整しております。
- ※2 平成23年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。
- ※3 平成24年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。
- ※4 平成27年2月23日付で、平成27年3月期の配当予想の修正について開示しております。

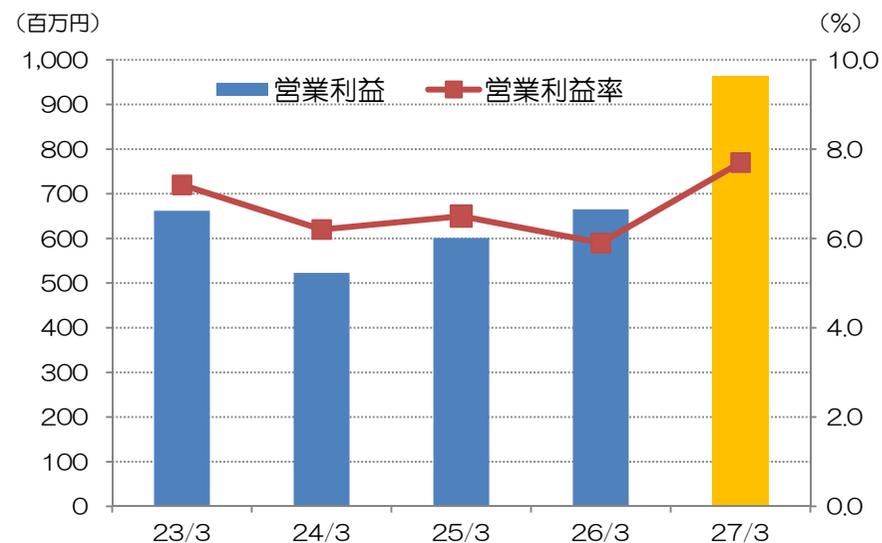
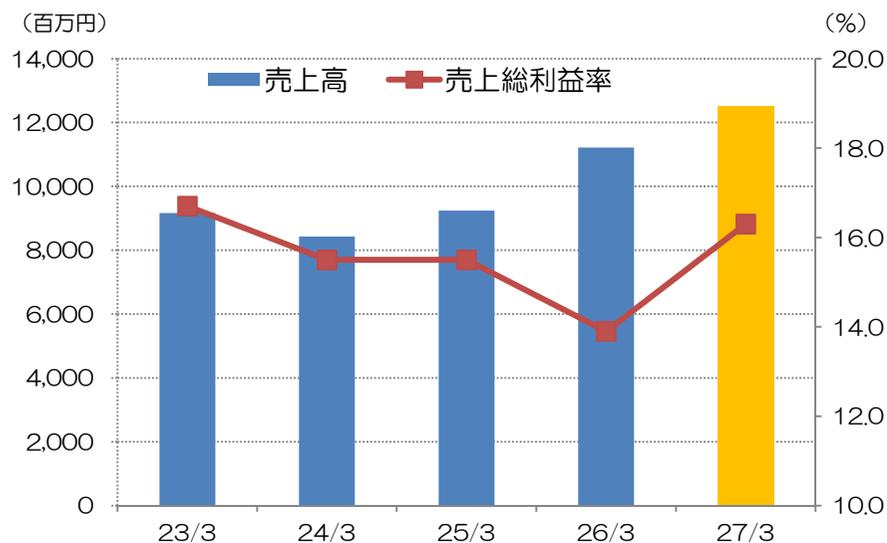
今後も収益性の向上に努め、
安定的な配当を継続してまいります。

卷末資料

- 1) 5力年推移
- 2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋
- 3) 品目別売上高・売上総利益
- 4) 業種別売上高・売上総利益
- 5) 主要顧客別売上高推移
- 6) 資産・資本関連
- 7) 株価・株式関連



1) 5カ年推移



(単位：百万円)

	23/3	24/3	25/3	26/3	27/3	前期比
売上高	9,165	8,431	9,241	11,217	12,527	111.7%
売上原価	7,637	7,127	7,809	9,661	10,491	108.6%
売上総利益	1,528 (16.7%)	1,304 (15.5%)	1,431 (15.5%)	1,555 (13.9%)	2,035 (16.2%)	130.8%
販売費及び一般管理費	866	780	830	890	1,071	120.2%
営業利益	662 (7.2%)	523 (6.2%)	601 (6.5%)	664 (5.9%)	964 (7.7%)	145.1%
経常利益	671 (7.3%)	533 (6.3%)	606 (6.6%)	701 (6.3%)	980 (7.8%)	139.7%
当期純利益	208 (2.3%)	117 (1.4%)	337 (3.7%)	386 (3.4%)	594 (4.7%)	153.7%



2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	26/3	27/3	増 減
流動資産	5,285	5,024	△260
現金及び預金	2,408	2,139	△269
売掛金	2,124	2,291	+167
有価証券	300	200	△100
仕掛品	142	124	△18
その他	310	270	△39
貸倒引当金	△0	△0	△0
固定資産	1,374	1,873	+499
有形固定資産	90	89	△0
無形固定資産	3	3	△0
投資その他の資産	1,280	1,781	+500
資産合計	6,660	6,898	+238

負債の部			
	26/3	27/3	増 減
流動負債	1,927	1,942	+15
買掛金	654	662	+8
短期借入金	240	240	—
その他	1,032	1,039	+6
固定負債	305	310	+5
負債合計	2,232	2,253	+20
純資産の部			
	26/3	27/3	増 減
株主資本	4,328	4,488	+160
その他の包括利益累計額	79	133	+54
少数株主持分	19	22	+3
純資産合計	4,427	4,645	+218
負債・純資産合計	6,660	6,898	+238



3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		26/3	27/3	前期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	7,373	9,105	123.5%
	売上総利益	897	1,474	164.4%
	売上総利益率	12.2%	16.2%	—
システムアウトソーシング・サービス	売上高	2,133	1,965	92.1%
	売上総利益	362	335	92.5%
	売上総利益率	17.0%	17.1%	—
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,709	1,456	85.2%
	売上総利益	295	224	76.1%
	売上総利益率	17.3%	15.4%	—
合計	売上高	11,217	12,527	111.7%
	売上総利益	1,555	2,035	130.8%
	売上総利益率	13.9%	16.2%	—

4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		26/3	27/3	前期比
金融業	売上高	4,595	5,389	117.3%
	売上総利益	594	928	156.1%
	売上総利益率	12.9%	17.2%	—
流通業	売上高	2,683	3,258	121.4%
	売上総利益	360	501	139.3%
	売上総利益率	13.4%	15.4%	—
通信業	売上高	1,359	1,325	97.5%
	売上総利益	218	223	102.0%
	売上総利益率	16.1%	16.9%	—
製造業	売上高	659	628	95.2%
	売上総利益	90	90	100.1%
	売上総利益率	13.7%	14.4%	—
官公庁	売上高	538	658	122.4%
	売上総利益	66	88	132.9%
	売上総利益率	12.4%	13.5%	—
その他	売上高	1,380	1,266	91.7%
	売上総利益	225	202	90.2%
	売上総利益率	16.3%	16.0%	—



5) 主要顧客別売上高推移

(単位：百万円)

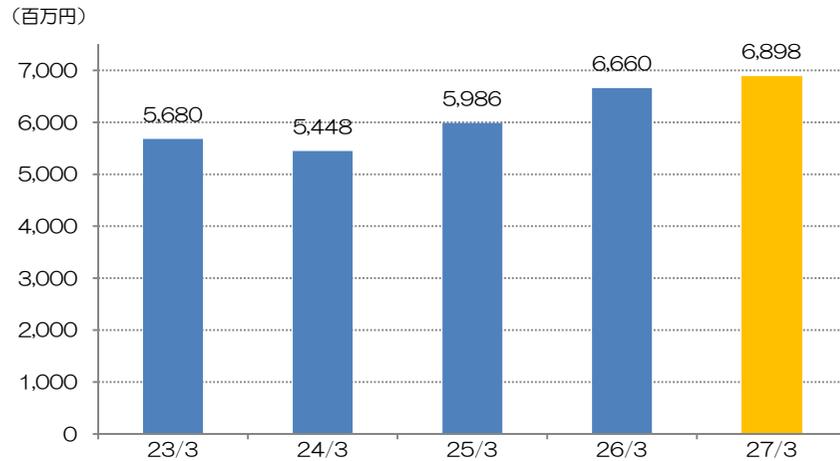
顧客名	期別 25/3	26/3	27/3		
			金額	構成比	前期比
野村総合研究所	2,665	3,545	4,449	35.5%	125.5%
富士通	1,244	1,345	1,360	10.9%	101.1%
イオンアイビス	883	1,229	1,258	10.0%	102.4%
みずほ情報総研	678	909	1,234	9.9%	135.7%
富士通ミッションクリティカルシステムズ ※	511	610	553	4.4%	91.2%
NECソリューションイノベータ	—	—	449	3.6%	—
NR ネットコム	435	404	369	2.9%	91.2%
エヌ・ティ・ティ・データ	80	144	283	2.3%	196.3%
日本電気	180	614	278	2.2%	45.4%
伊藤忠テクノソリューションズ	144	192	262	2.1%	136.2%

※ 平成25年10月1日付で、「富士通ミッションクリティカルシステムズ」と「富士通アドバンスドソリューションズ」が統合されているため、数値は両社の合算数値としております。



6) 資産・資本関連

総資産

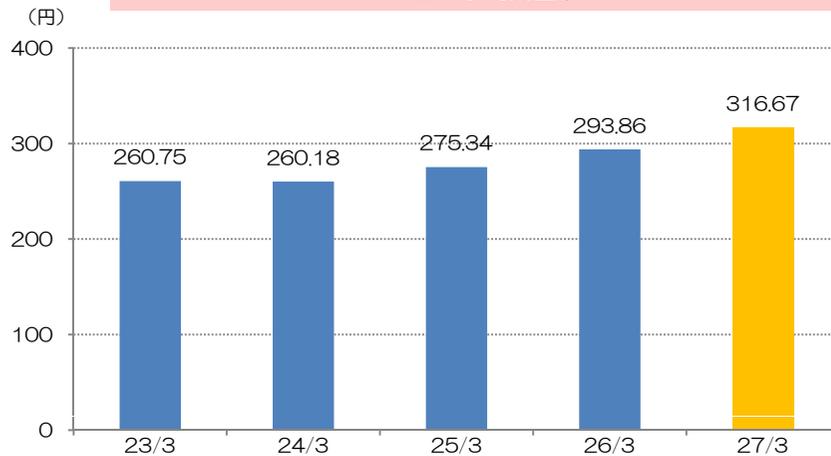


純資産/自己資本比率

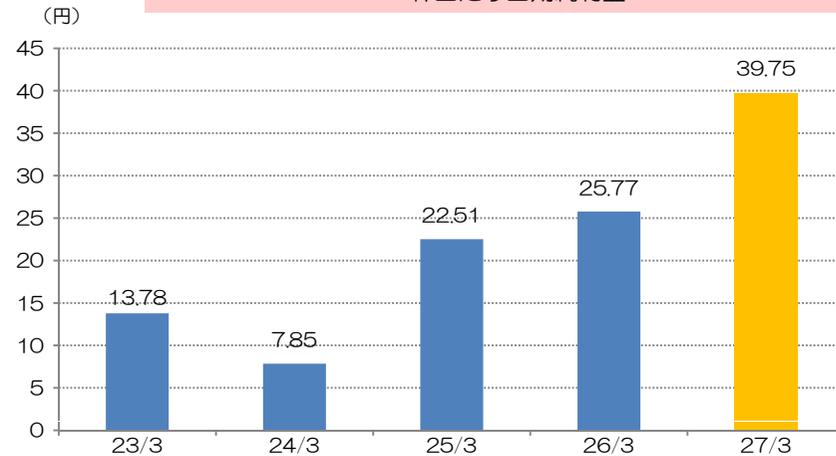


7) 株価・株式関連

一株当たり純資産額



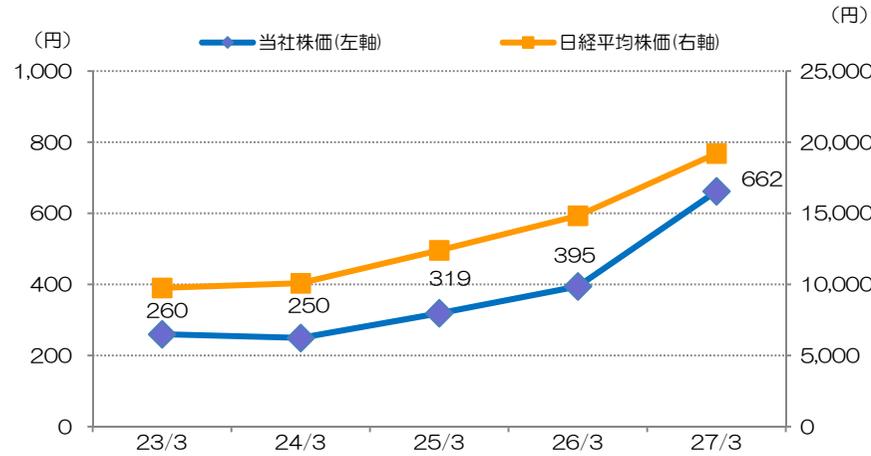
一株当たり当期純利益



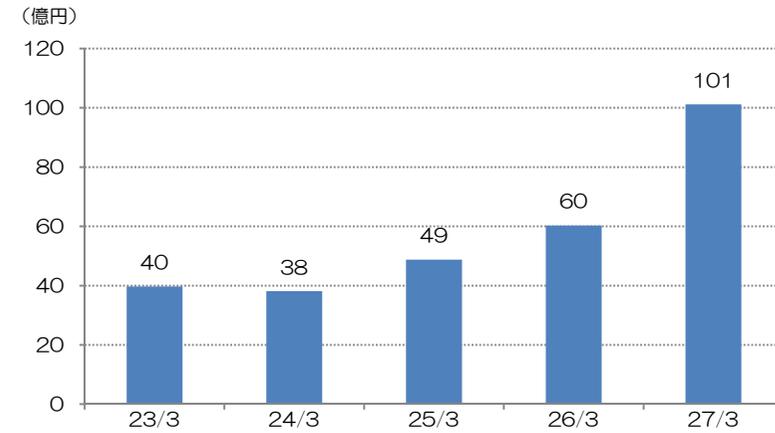
※ 平成23年4月1日付で1：1.5の株式分割および平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成23年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



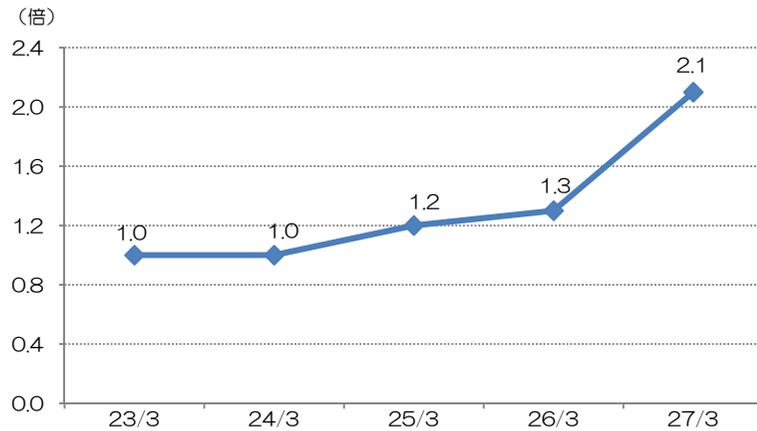
株価



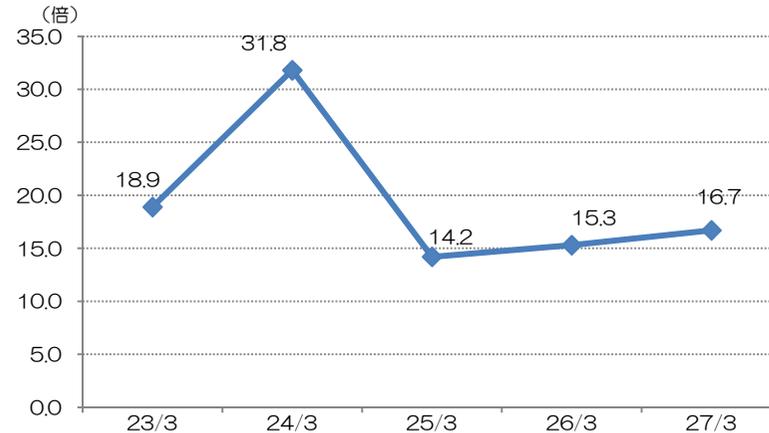
時価総額



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



※ 平成23年4月1日付で1：1.5の株式分割および平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成23年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の株価および一株当たり純資産額ならびに一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

CUBE SYSTEM

株式会社 キューブシステム

<http://www.cubesystem.co.jp/>

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が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。

そのため、様々な外部的要因の影響等により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性を多分に含んでいることをご承知おき下さい。