

平成28年3月期 決算説明資料

CUBE SYSTEM

平成28年5月10日



(証券コード：2335)



I 平成28年3月期 決算概況

II 平成29年3月期 見通し

巻末資料

I 平成28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. 営業利益の増減要因
4. 品目別売上高・売上総利益推移
5. 業種別売上高・売上総利益推移
6. 顧客グループ会社に対する売上高推移
7. 一人当たり指標
8. 自己資本およびROEの推移
9. 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 売上高堅調に推移

◆ 電力事業会社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)

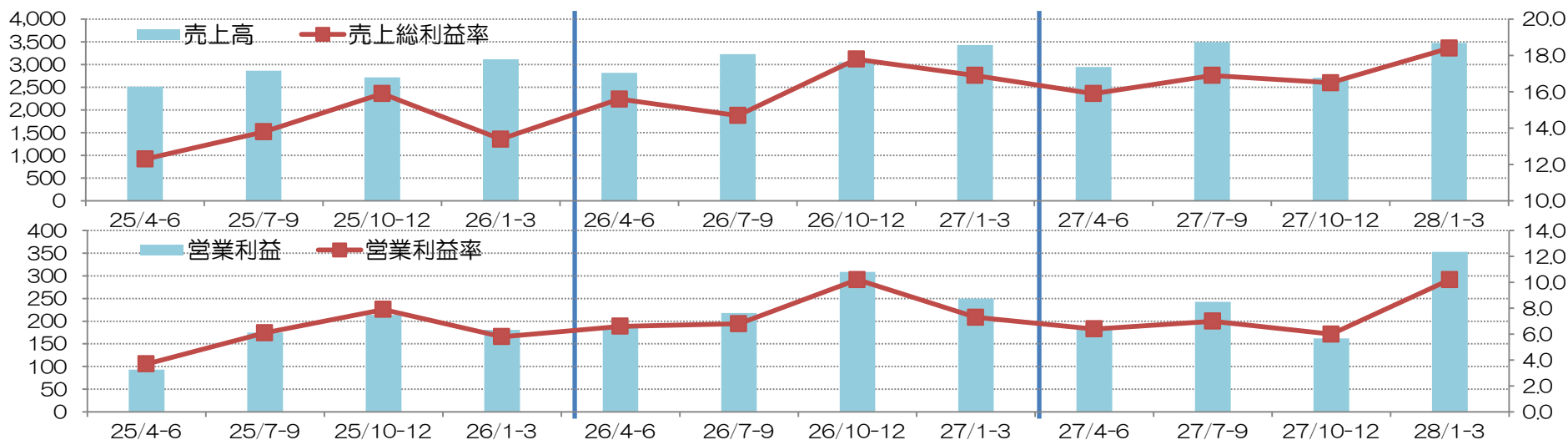
	27/3	28/3	前期比	28/3 計画	計画比
売上高	12,527	12,622	100.8%	13,000	97.1%
営業利益 (営業利益率)	964 (7.7%)	949 (7.5%)	98.5%	1,000	94.9%
経常利益 (経常利益率)	980 (7.8%)	960 (7.6%)	97.9%	1,020	94.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益 (同当期純利益率)	594 (4.7%)	628 (5.0%)	105.8%	600	104.8%



2. 会計期間推移

(単位：百万円)

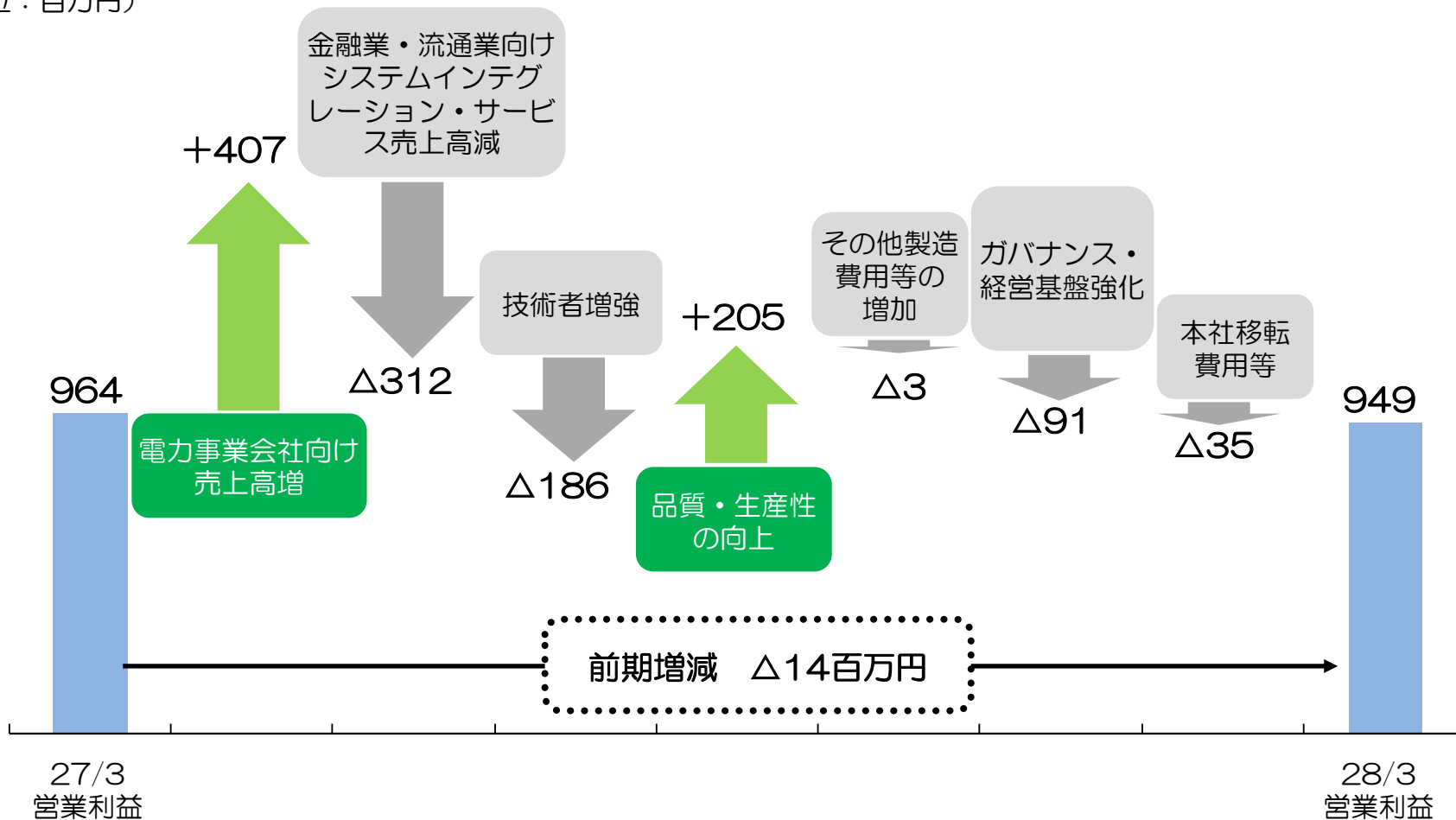
	26/4-6 1Q	26/7-9 2Q	26/10-12 3Q	27/1-3 4Q	27/4-6 1Q	27/7-9 2Q	27/10-12 3Q	28/1-3 4Q
売上高	2,817	3,230	3,050	3,429	2,944	3,492	2,709	3,474
売上原価	2,378	2,755	2,507	2,849	2,475	2,904	2,261	2,834
売上総利益	438 (15.6%)	474 (14.7%)	542 (17.8%)	579 (16.9%)	468 (15.9%)	588 (16.9%)	448 (16.5%)	640 (18.4%)
販売費および 一般管理費	252	256	232	329	279	344	285	287
営業利益	186 (6.6%)	218 (6.8%)	309 (10.2%)	250 (7.3%)	189 (6.4%)	243 (7.0%)	162 (6.0%)	353 (10.2%)
経常利益	192 (6.8%)	214 (6.6%)	323 (10.6%)	250 (7.3%)	195 (6.6%)	268 (7.7%)	173 (6.4%)	323 (9.3%)
親会社株主に 帰属する当期純利益	116 (4.1%)	119 (3.7%)	208 (6.8%)	149 (4.4%)	122 (4.2%)	122 (3.5%)	109 (4.1%)	273 (7.9%)





3. 営業利益の増減要因

(単位：百万円)

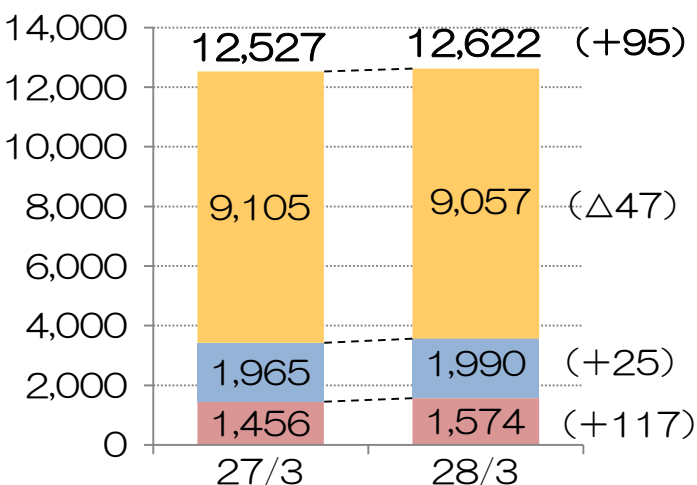




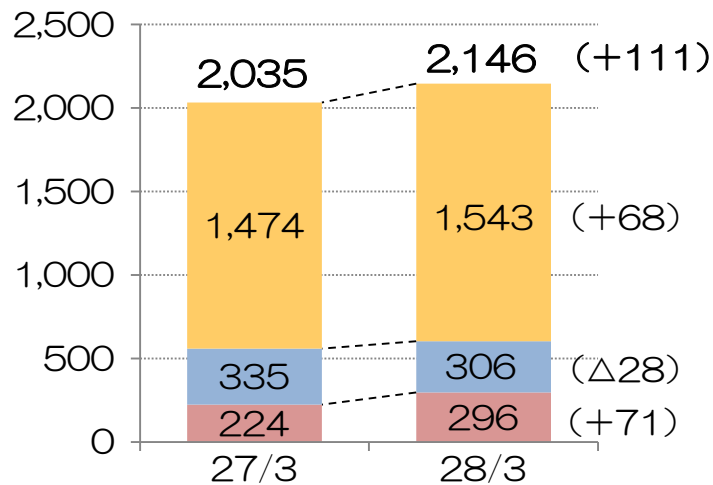
4. 品目別売上高・売上総利益推移

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	99.5%	104.6%	<ul style="list-style-type: none"> 電力事業会社向け開発案件の新規受注（売上/利益） 教育事業会社向け開発案件の受注拡大（売上/利益） アパレル会社向けおよび銀行・生保向け開発案件の規模縮小（売上/利益）
システムアウトソーシング・サービス	101.3%	91.4%	<ul style="list-style-type: none"> コンビニエンスストア向け案件の新規受注（売上/利益） アパレル会社向けエンハンス案件の規模縮小（売上/利益）
プロフェッショナル・サービス	108.1%	131.7%	<ul style="list-style-type: none"> 食品卸売業向け案件の拡大（売上/利益） 通信キャリア向け基盤構築案件において品質・生産性の向上による収益性改善（利益）
合計	100.8%	105.5%	

◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）

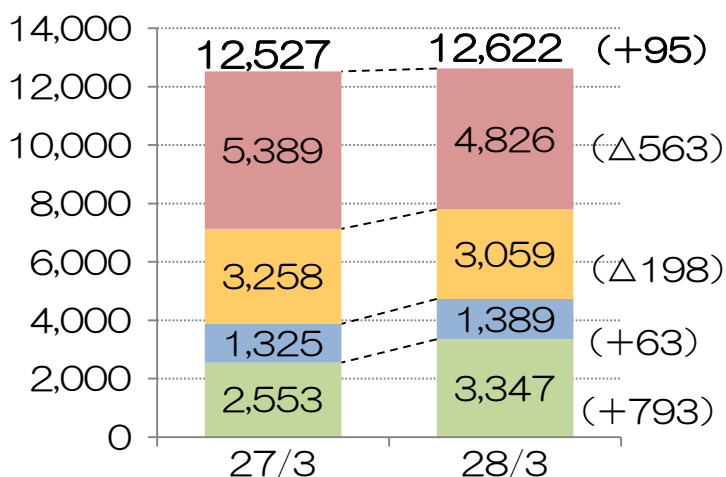




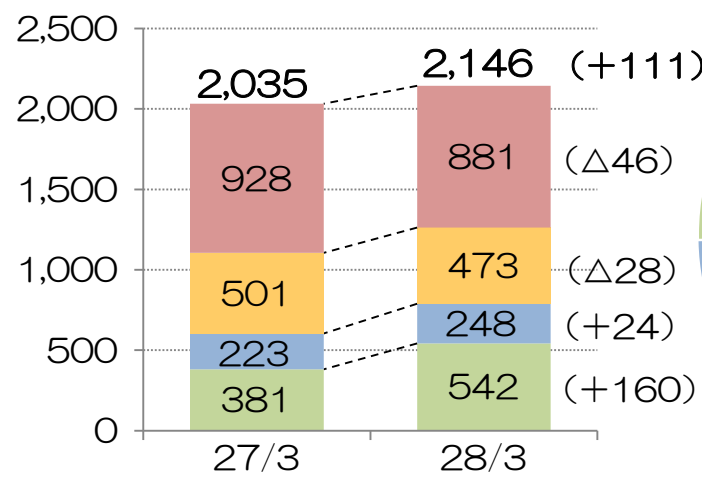
5. 業種別売上高・売上総利益推移

業種	売上高 前期比	売上総利益 前期比	増減要因
金融業	89.5%	95.0%	<ul style="list-style-type: none"> 生保向けおよび銀行向け開発案件の規模縮小（売上/利益） 金融機関向け開発およびエンハンス案件を新規受注した一方、既存の金融機関向け開発案件が終了（売上/利益）
流通業	93.9%	94.4%	<ul style="list-style-type: none"> ホームセンター向け開発案件の受注拡大（売上/利益） コンビニエンスストア向け案件の新規受注および食品卸売業向け案件の拡大（売上/利益） アパレル会社向けエンハンス案件の規模縮小（売上/利益）
通信業	104.8%	111.0%	<ul style="list-style-type: none"> 電気通信事業会社向け案件の受注拡大（売上/利益） 通信キャリア向け基盤構築案件において品質・生産性の向上による収益性改善（利益）
その他	131.1%	142.2%	<ul style="list-style-type: none"> 電力事業会社向け開発案件の新規受注（売上/利益） 教育事業会社向け開発案件の受注拡大（売上/利益）

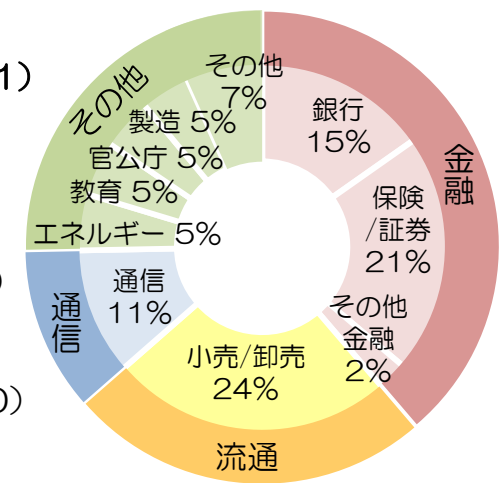
◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）



◆ 28/3 業種別売上高構成詳細

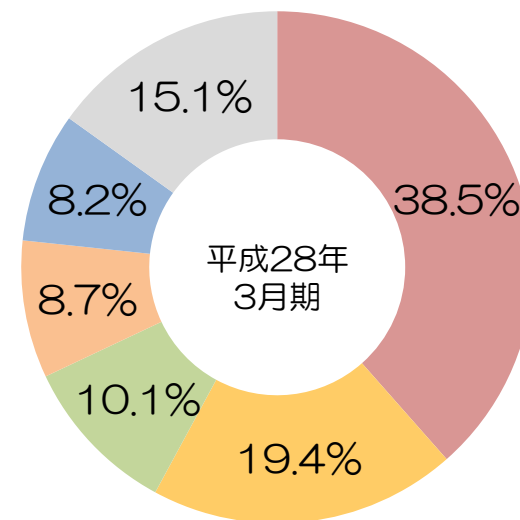




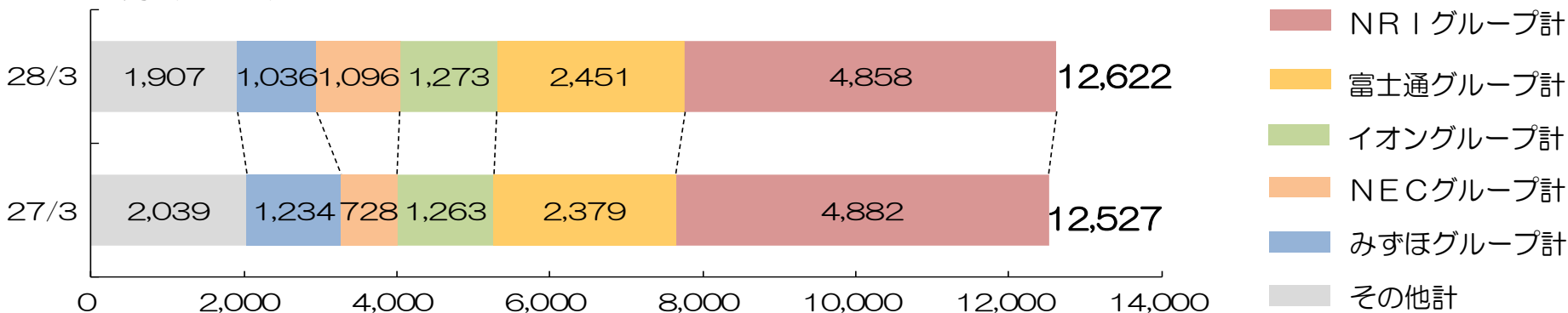
6. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高 構成比	売上高 前期比
NR Iグループ	38.5%	99.5%
富士通グループ	19.4%	103.0%
イオングループ	10.1%	100.8%
NECグループ	8.7%	150.6%
みずほグループ	8.2%	83.9%
グループ5社合計	84.9%	102.2%

◆ 売上高構成比



◆ 売上高 (百万円)

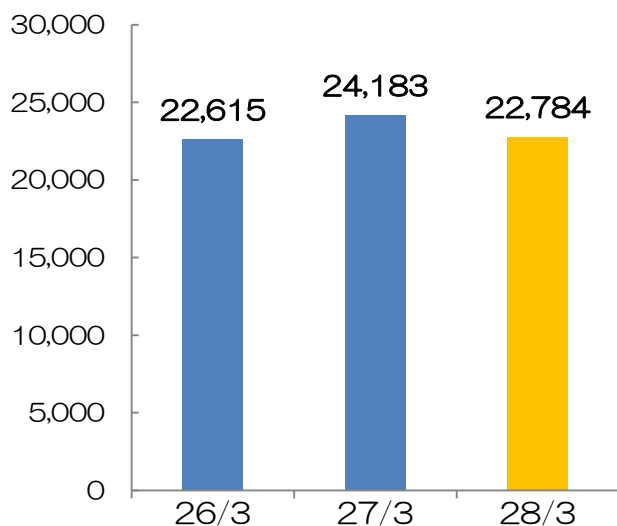




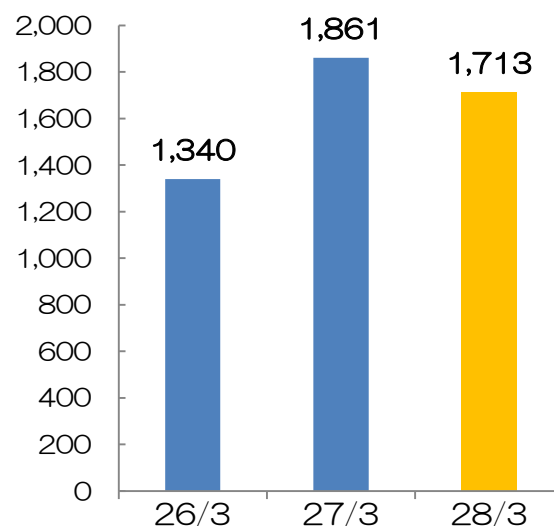
7. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

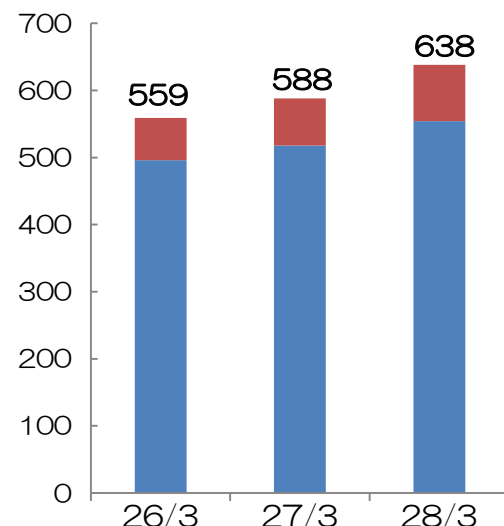
● 一人当たり売上高※ (単位：千円)



● 一人当たり営業利益※ (単位：千円)



● 従業員数 (単位：人)

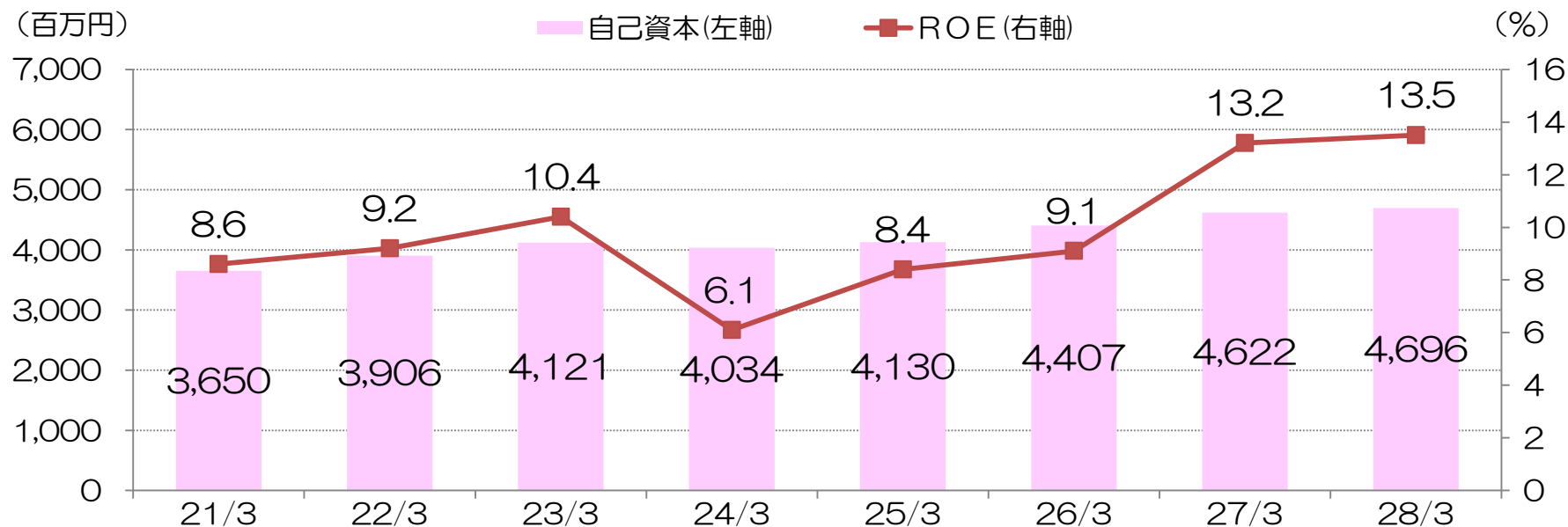


(単位：千円/人)

	26/3	27/3	28/3	前年増減額
一人当たり売上高	22,615	24,183	22,784	△1,399
一人当たり営業利益	1,340	1,861	1,713	△147
従業員数 合計	559	588	638	+50
国内従業員数	496	518	554	+36
海外従業員数	63	70	84	+14



8. 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。



9. 株主数および時価総額の推移

株式
分割

1:2
分割

1:1.5
分割

一般
募集

1:2
分割

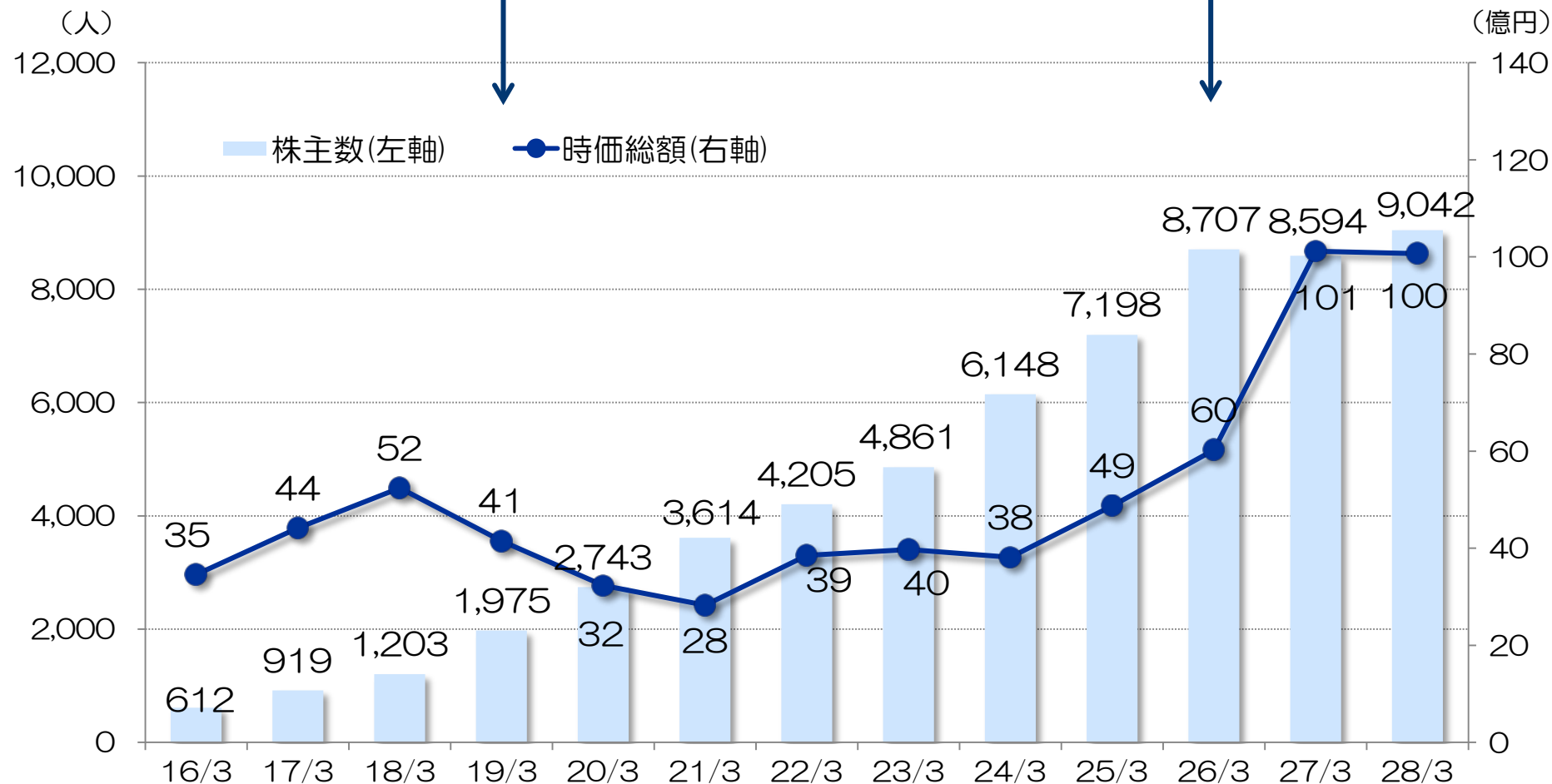
1:1.5
分割

1:2
分割

上場
区分

東証2部上場
(平成18年11月)

東証1部上場
(平成26年3月)



Ⅱ 平成29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



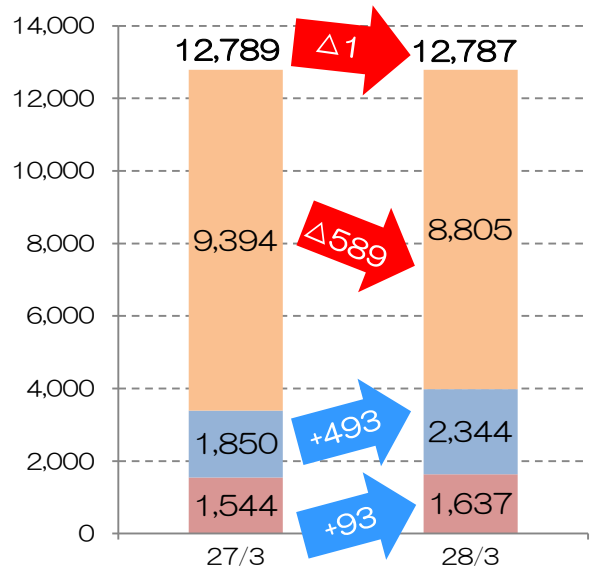
1. 品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

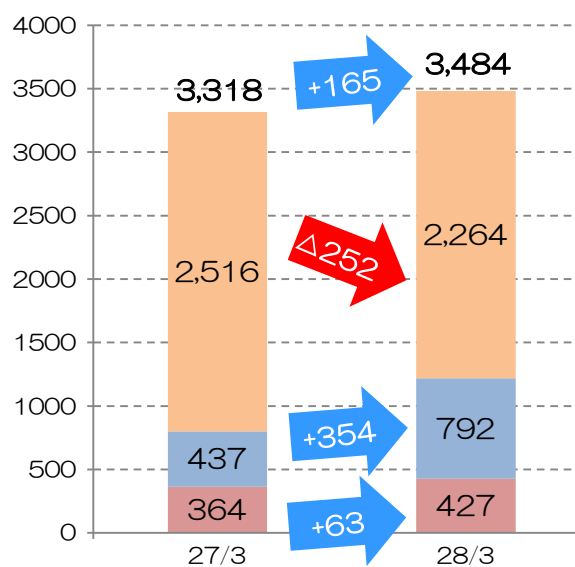
(単位：百万円)

	27/3		28/3			
	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	9,394	2,516	8,805	93.7%	2,264	90.0%
システムアウトソーシング・サービス	1,850	437	2,344	126.7%	792	180.9%
プロフェッショナル・サービス	1,544	364	1,637	106.1%	427	117.4%
合計	12,789	3,318	12,787	100.0%	3,484	105.0%

◆ 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

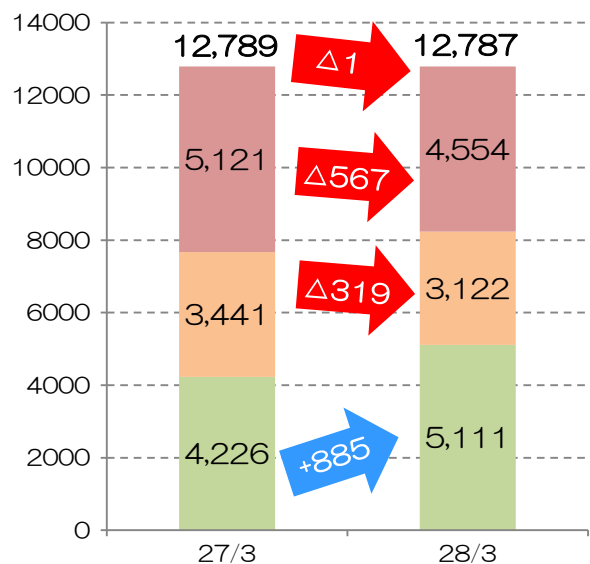
◆ 業種別受注状況

(単位：百万円)

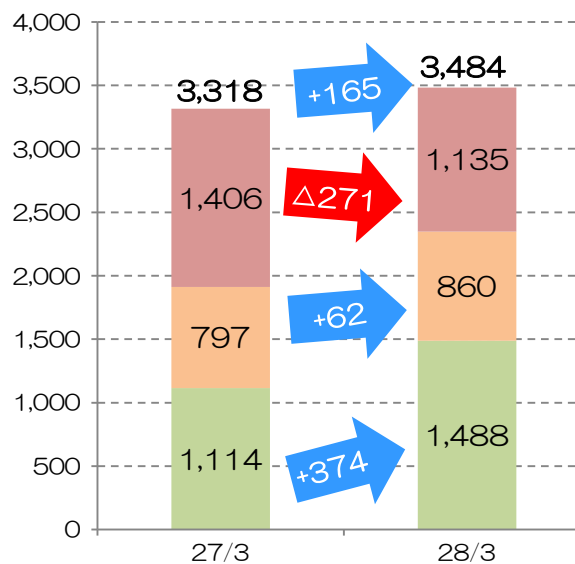
	27/3		28/3			
	受注高	期末受注残高	受注高	前期比	期末受注残高	前期比
金融業	5,121	1,406	4,554	88.9%	1,135	80.7%
流通業	3,441	797	3,122	90.7%	860	107.8%
その他	4,226	1,114	5,111	120.9%	1,488	133.6%
合計	12,789	3,318	12,787	100.0%	3,484	105.0%

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

売上高は過去最高を推移

- 本部横断的な「アカウント戦略」による、主要顧客の更なる営業力強化
- 新規顧客/大規模案件の獲得に加え、エネルギー関連を含むその他の業種の受注拡大
- 現場のプロジェクト品質向上に加え、全社横断でのチェック機能の強化による品質・生産性確保の徹底
- 退職給付債務の割引率変更などに伴う人件費の増加により減益※

※退職給付の割引率の変更などに伴う平成29年3月期への影響額は204百万円（発生した数理計算上の差異 380百万円は3年の定率法により平成29年3月期から費用処理いたします）
（単位：百万円）

	28/3 実績	29/3 見通し	増減額	前期比
売上高	12,622	14,000	1,377	110.9%
営業利益 (営業利益率)	949 (7.5%)	920 (6.6%)	▲29	96.9%
経常利益 (経常利益率)	960 (7.6%)	940 (6.7%)	▲20	97.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益 (同当期純利益率)	628 (5.0%)	450 (3.2%)	▲178	71.6%

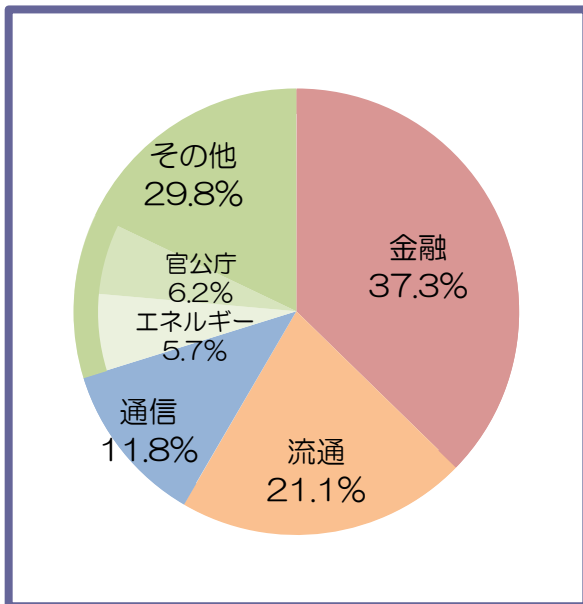


4. 業種別売上高見通し

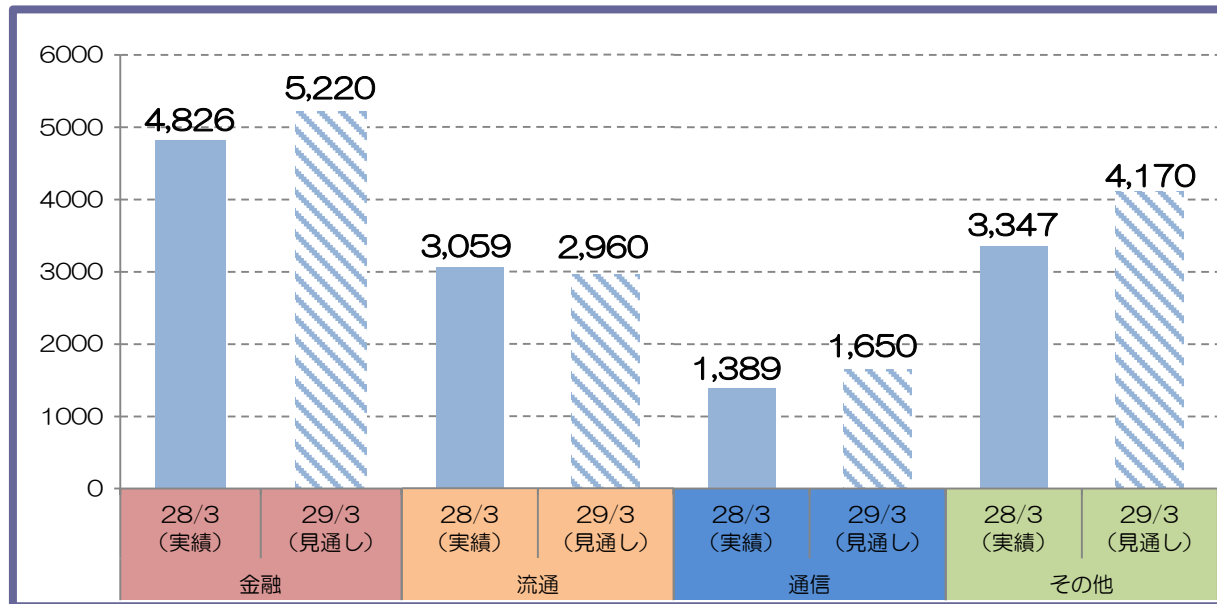
(単位：百万円)

業種	28/3		29/3		前期比
	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,826	38.2%	5,220	37.3%	108.2%
流通	3,059	24.3%	2,960	21.1%	96.7%
通信	1,389	11.0%	1,650	11.8%	118.8%
その他	3,347	26.5%	4,170	29.8%	124.6%
合計	12,622	100.0%	14,000	100.0%	110.9%

◆ 業種別売上高構成比 (29/3見通し)

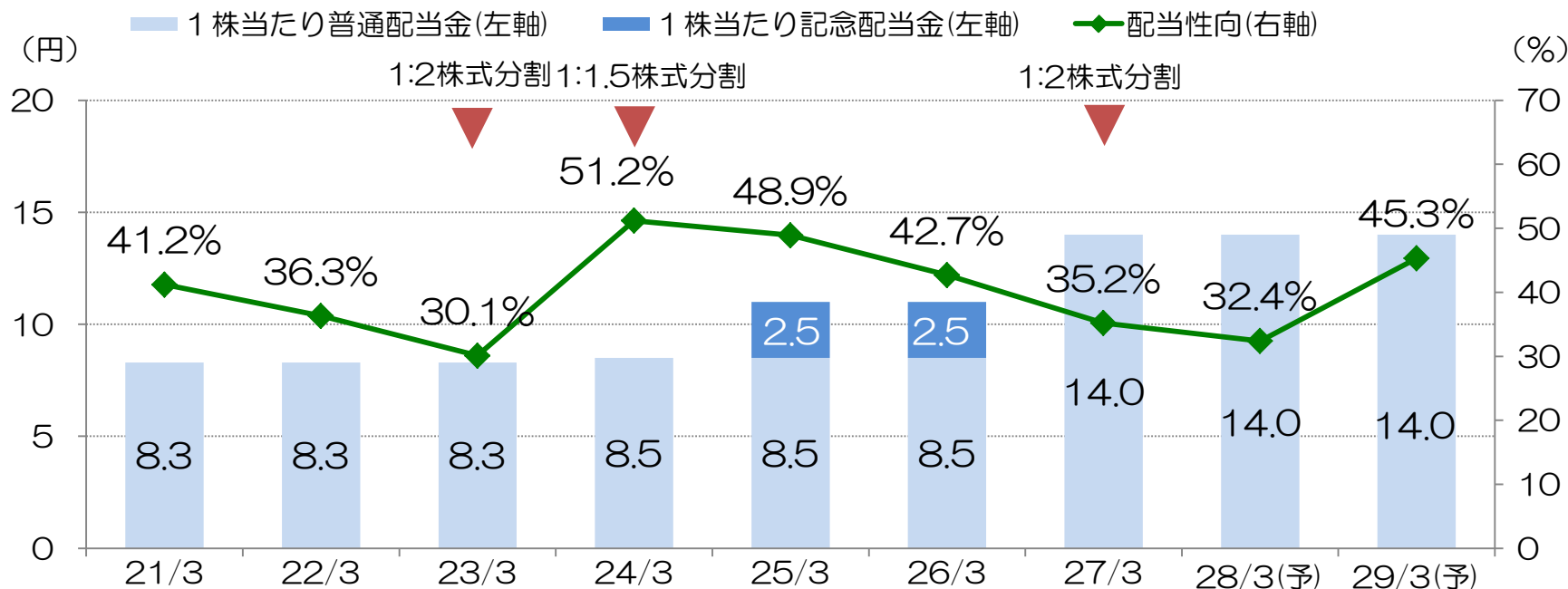


◆ 業種別売上高推移 (百万円)





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。

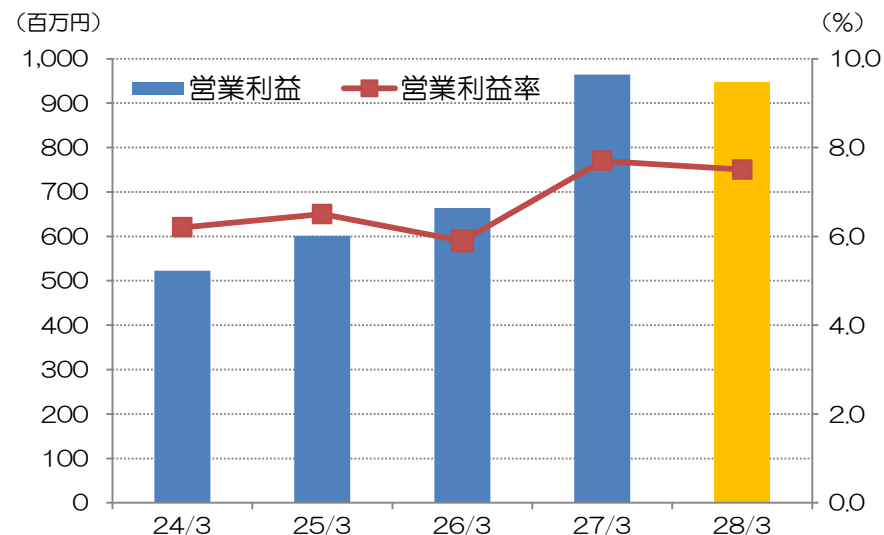
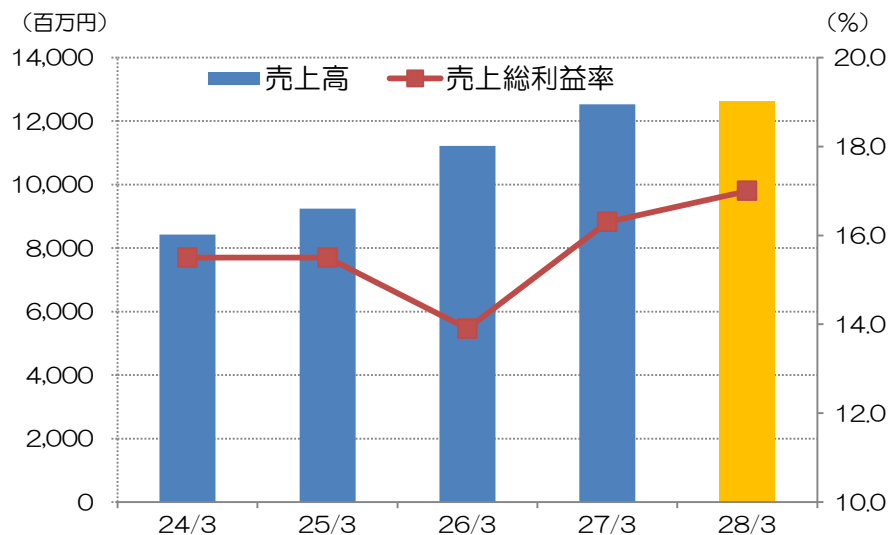
※3 平成24年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

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)

	24/3	25/3	26/3	27/3	28/3	前期比
売上高	8,431	9,241	11,217	12,527	12,622	100.8%
売上原価	7,127	7,809	9,661	10,491	10,476	99.9%
売上総利益	1,304 (15.5%)	1,431 (15.5%)	1,555 (13.9%)	2,035 (16.2%)	2,146 (17.0%)	105.5%
販売費及び一般管理費	780	830	890	1,071	1,197	111.8%
営業利益	523 (6.2%)	601 (6.5%)	664 (5.9%)	964 (7.7%)	949 (7.5%)	98.5%
経常利益	533 (6.3%)	606 (6.6%)	701 (6.3%)	980 (7.8%)	960 (7.6%)	97.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	117 (1.4%)	337 (3.7%)	386 (3.4%)	594 (4.7%)	628 (5.0%)	105.8%

2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	27/3	28/3	増 減
流動資産	5,024	5,221	+196
現金及び預金	2,139	2,436	+297
売掛金	2,291	2,277	△13
有価証券	200	—	△200
仕掛品	124	224	+99
その他	269	282	+13
固定資産	1,873	2,103	+229
有形固定資産	89	406	+317
無形固定資産	3	3	△0
投資その他の資産	1,781	1,692	△88
資産合計	6,898	7,324	+426

負債の部			
	27/3	28/3	増 減
流動負債	1,942	1,790	△151
買掛金	662	600	△62
短期借入金	240	240	—
その他	1,039	950	△88
固定負債	310	815	+504
負債合計	2,253	2,606	+352
純資産の部			
	27/3	28/3	増 減
株主資本	4,488	4,882	+393
その他の包括利益累計額	133	△185	△319
非支配株主持分	22	22	△0
純資産合計	4,645	4,718	+73
負債・純資産合計	6,898	7,324	+426

3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		27/3	28/3	前期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	9,105	9,057	99.5%
	売上総利益	1,474	1,543	104.6%
	売上総利益率	16.2%	17.0%	
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,965	1,990	101.3%
	売上総利益	335	306	91.4%
	売上総利益率	17.1%	15.4%	
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,456	1,574	108.1%
	売上総利益	224	296	131.7%
	売上総利益率	15.4%	18.8%	
合計	売上高	12,527	12,622	100.8%
	売上総利益	2,035	2,146	105.5%
	売上総利益率	16.2%	17.0%	

4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		27/3	28/3	前期比
金融業	売上高	5,389	4,826	89.5%
	売上総利益	928	881	95.0%
	売上総利益率	17.2%	18.3%	—
流通業	売上高	3,258	3,059	93.9%
	売上総利益	501	473	94.4%
	売上総利益率	15.4%	15.5%	—
通信業	売上高	1,325	1,389	104.8%
	売上総利益	223	248	111.0%
	売上総利益率	16.9%	17.9%	—
製造業	売上高	628	633	100.8%
	売上総利益	90	76	84.9%
	売上総利益率	14.4%	12.1%	—
官公庁	売上高	658	660	100.3%
	売上総利益	88	104	117.9%
	売上総利益率	13.5%	15.8%	—
その他	売上高	1,266	2,053	162.1%
	売上総利益	202	361	178.2%
	売上総利益率	16.0%	17.6%	—

5) 主要顧客別売上高推移

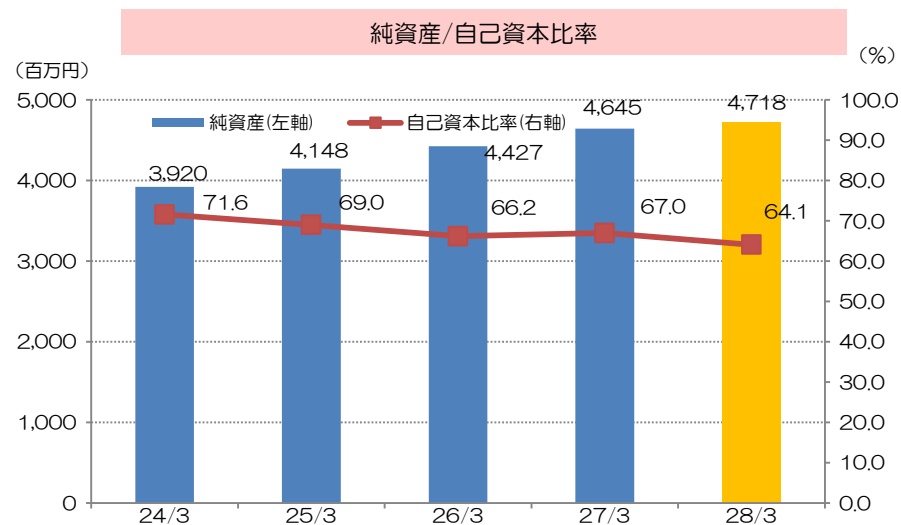
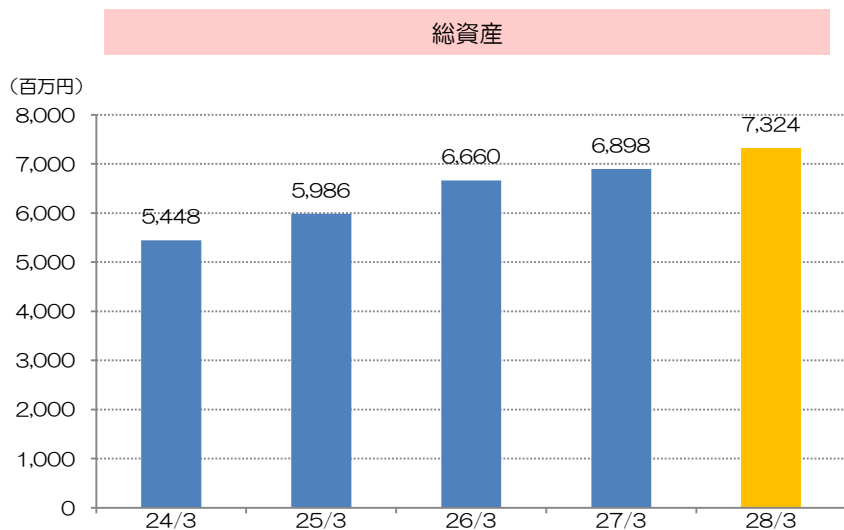
(単位：百万円)

顧客名	期別 26/3	27/3	28/3		
			金額	構成比	前期比
野村総合研究所	3,545	4,449	4,274	33.9%	96.1%
イオンアイビス	1,229	1,258	1,269	10.1%	100.9%
富士通	1,345	1,360	1,247	9.9%	91.7%
みずほ情報総研	909	1,234	1,036	8.2%	83.9%
NECソリューションイノベータ	—	449	781	6.2%	174.0%
富士通ミッションクリティカルシステムズ ※	610	553	689	5.5%	124.5%
NR ネットコム	404	369	322	2.6%	87.4%
日本電気	614	278	314	2.5%	113.0%
NR システムテクノ	73	59	256	2.0%	430.7%
伊藤忠テクノソリューションズ	192	262	224	1.8%	85.7%

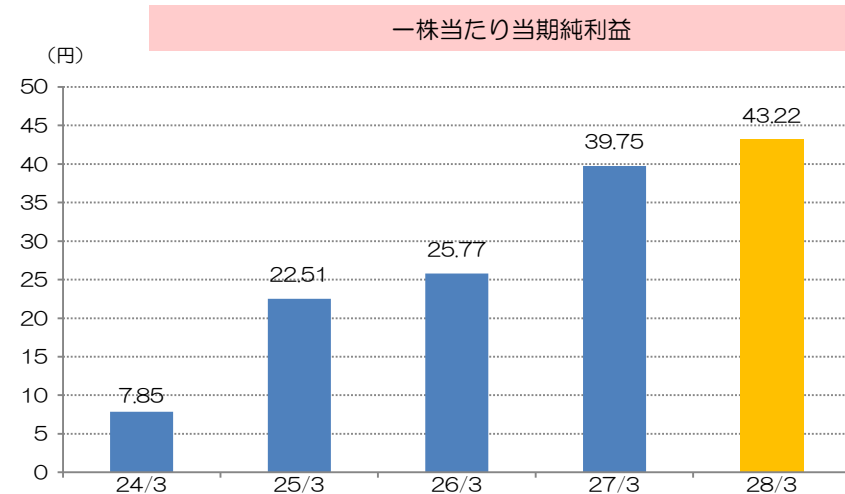
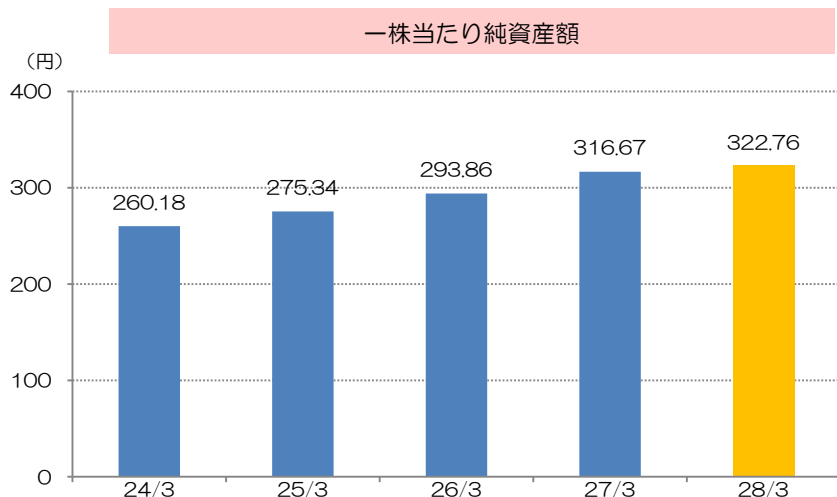
※ 平成25年10月1日付で、「富士通ミッションクリティカルシステムズ」と「富士通アドバンスソリューションズ」が統合されているため、数値は両社の合算数値としております。



6) 資産・資本関連



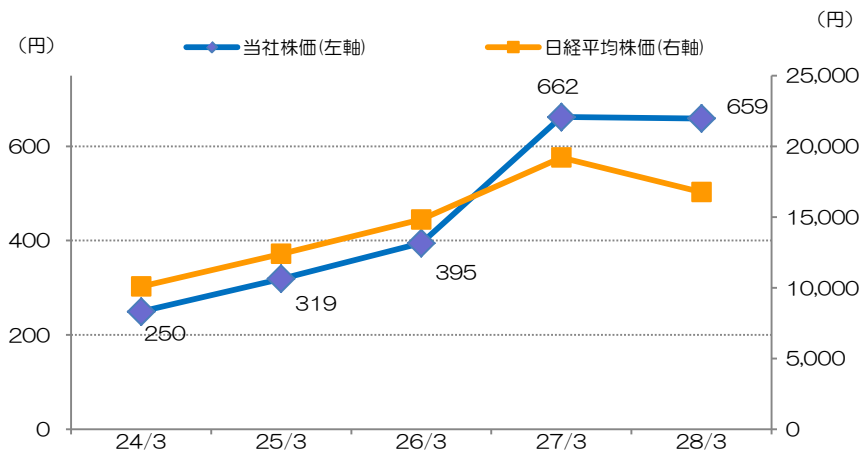
7) 株価・株式関連



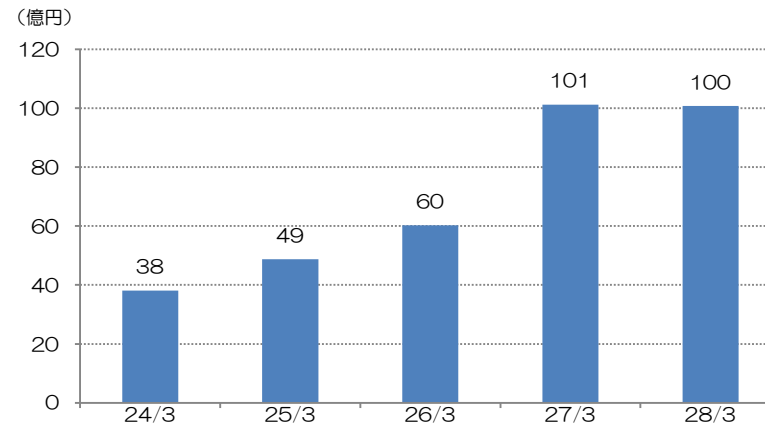
※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成24年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



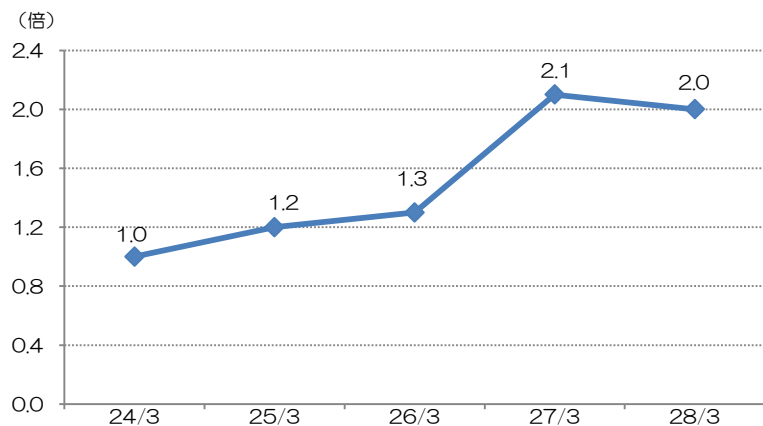
株価



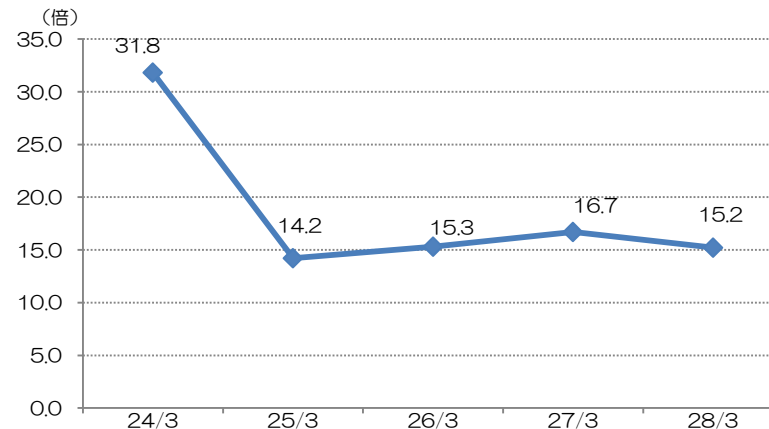
時価総額



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24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。