

# 平成29年3月期 第2四半期 決算説明資料

**CUBE SYSTEM**

平成28年10月27日



(証券コード：2335)



I 平成29年3月期 第2四半期 決算概況

II 平成29年3月期 見通し

巻末資料

# I 平成29年3月期 第2四半期 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

1. 連結損益計算書概要

## 連結業績 順調に推移

官公庁および通信業（電力小売自由化案件）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）

	27/9 実績	28/9 実績	前年 同期比	28/9当初見通し (H28.5.10)	28/3見通し比 ※1・2
売上高	6,437	6,463	100.4%	6,630	97.5%
営業利益 (営業利益率)	433 (6.7%)	370 (5.7%)	85.6%	362 (5.5%)	102.5%
経常利益 (経常利益率)	463 (7.2%)	377 (5.8%)	81.4%	382 (5.8%)	98.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (同四半期純利益率)	244 (3.8%)	256 (4.0%)	104.7%	180 (2.7%)	142.5%

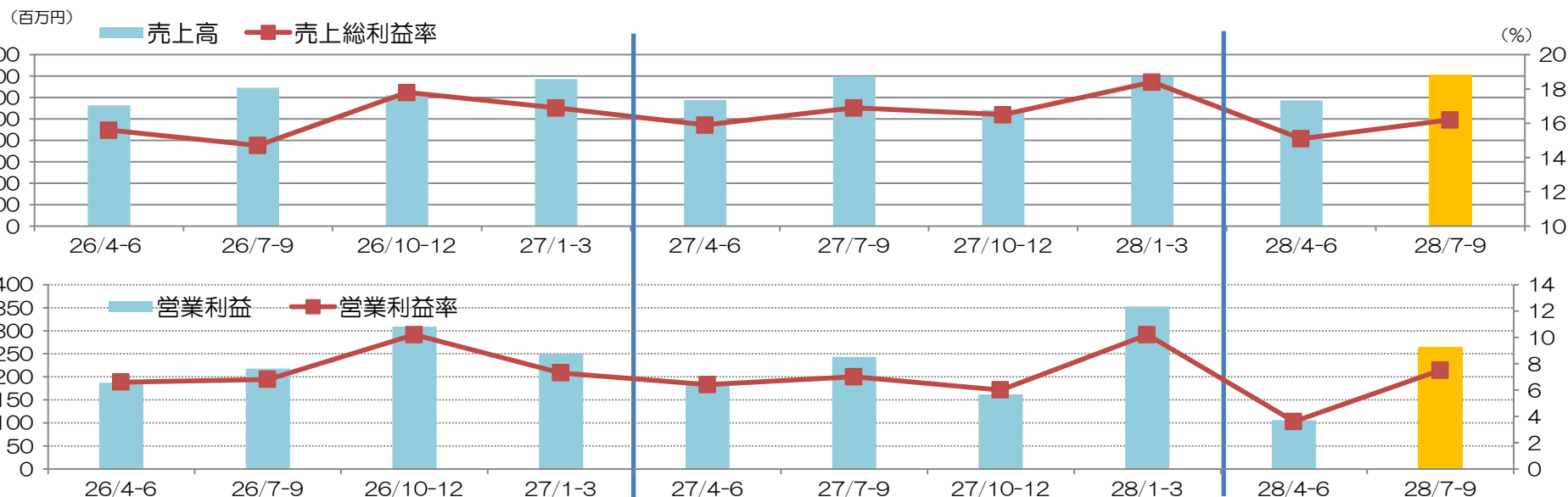
※1 上記の28/3見通し比は、実績値と当初見通し値との対比数値となっております。

※2 平成28年10月24日付で「業績予想の修正に関するお知らせ」を開示しております。

2. 会計期間推移

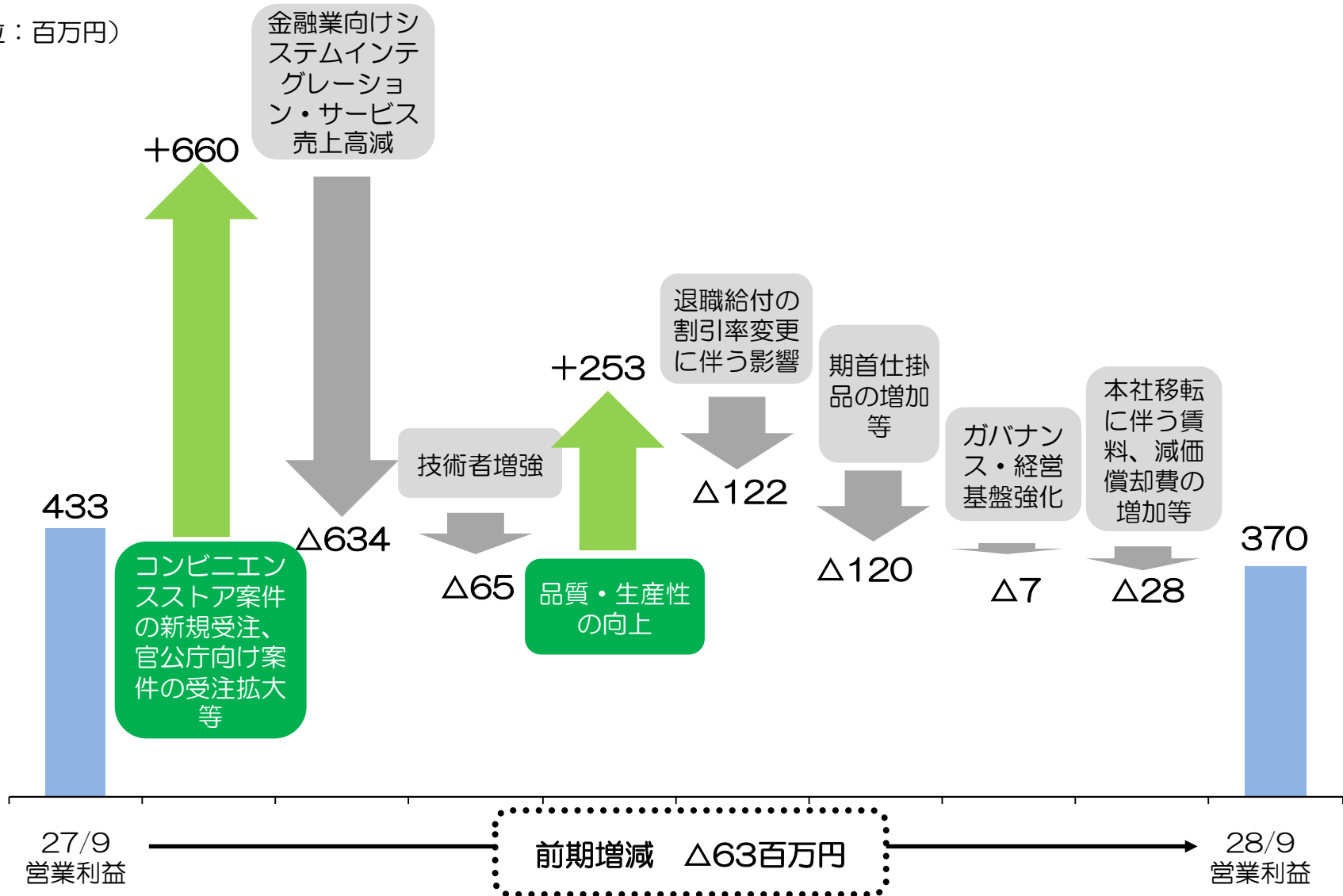
(単位：百万円)

	27/4-6 1Q	27/7-9 2Q	27/10-12 3Q	28/1-3 4Q	28/4-6 1Q	28/7-9 2Q
売上高	2,944	3,492	2,709	3,474	2,934	3,529
売上原価	2,475	2,904	2,261	2,834	2,492	2,955
売上総利益	468 (15.9%)	588 (16.9%)	448 (16.5%)	640 (18.4%)	441 (15.1%)	573 (16.2%)
販売費及び一般管理費	279	344	285	287	335	309
営業利益	189 (6.4%)	243 (7.0%)	162 (6.0%)	353 (10.2%)	106 (3.6%)	264 (7.5%)
経常利益	195 (6.6%)	268 (7.7%)	173 (6.4%)	323 (9.3%)	99 (3.4%)	278 (7.9%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	122 (4.2%)	122 (3.5%)	109 (4.1%)	273 (7.9%)	57 (2.0%)	199 (5.6%)



3. 営業利益の増減要因

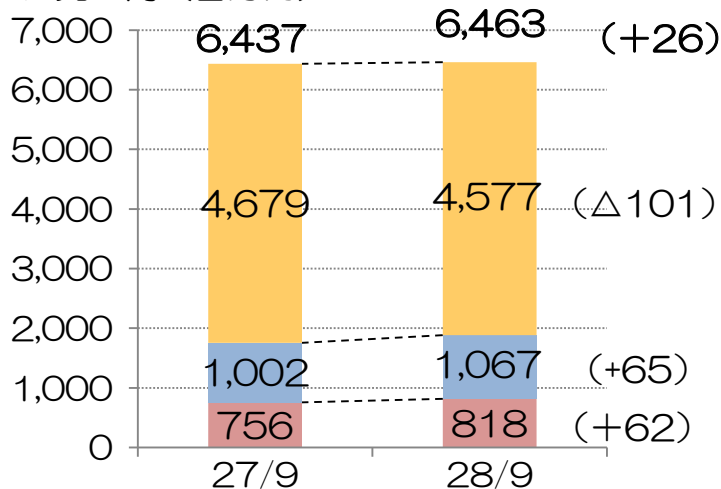
(単位：百万円)



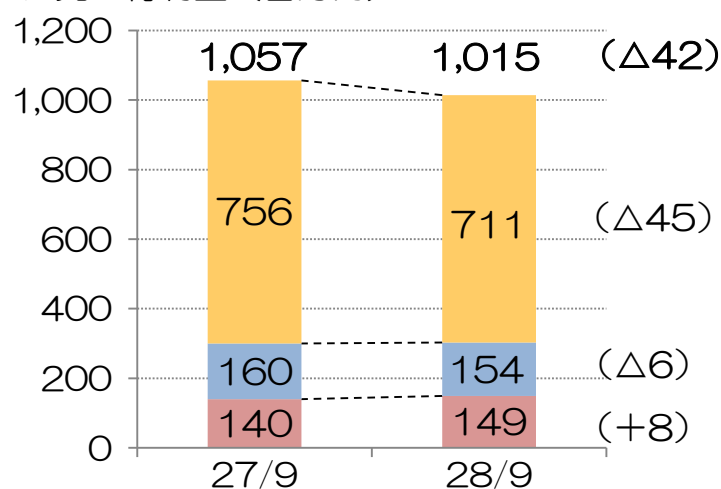
4. 品目別売上高・売上総利益推移

サービス品目	売上高 前年同期比	売上総利益 前年同期比	増減要因
システムインテグレーション・サービス	97.8%	94.0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・生命保険会社向けの規模縮小（売上/利益）</li> <li>・官公庁向け開発案件の受注拡大（売上/利益）</li> <li>・総合スーパー向け開発案件の縮小（売上/利益）</li> </ul>
システムアウトソーシング・サービス	106.5%	96.1%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・コンビニエンスストア向けの新規受注（売上/利益）</li> <li>・アパレル会社向けエンハンスサービスの規模縮小（売上/利益）</li> </ul>
プロフェッショナル・サービス	108.3%	106.4%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・官公庁向け開発案件の受注拡大（売上/利益）</li> <li>・物流事業会社向け基盤構築案件の規模拡大（売上/利益）</li> </ul>
合計	100.4%	96.0%	

◆ 売上高（百万円）



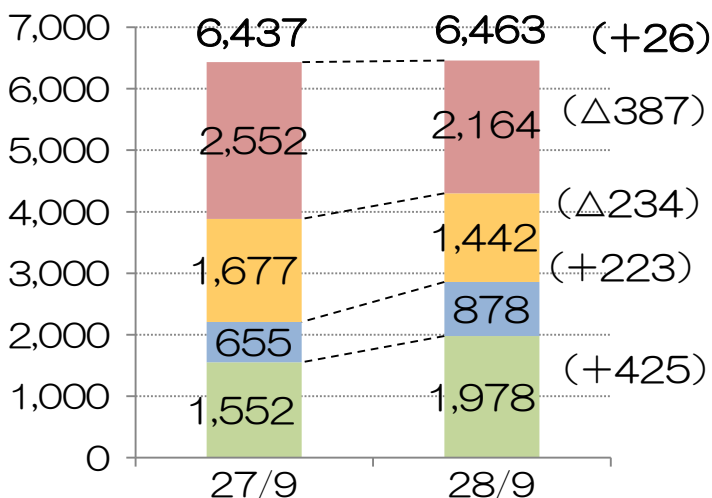
◆ 売上総利益（百万円）



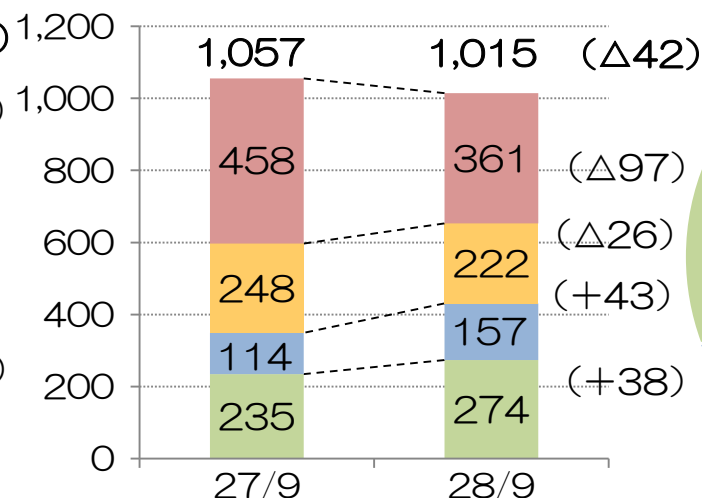
5. 業種別売上高・売上総利益推移

業種	売上高 前年同期比	売上総利益 前年同期比	増減要因
金融業	84.8%	78.8%	・生命保険会社向けの規模縮小（売上/利益）
流通業	86.0%	89.3%	・コンビニエンスストア向け案件の新規受注（売上/利益） ・総合スーパー向け開発案件規模縮小（売上/利益）
通信業	134.0%	137.8%	・通信キャリア向けニアショア開発案件の受注拡大（売上/利益） ・通信キャリア向け電力小売自由化案件の受注拡大（売上/利益）
その他	127.4%	116.2%	・中央省庁向け開発案件の受注拡大（売上/利益） ・食品製造会社向け開発案件の受注拡大（売上/利益）

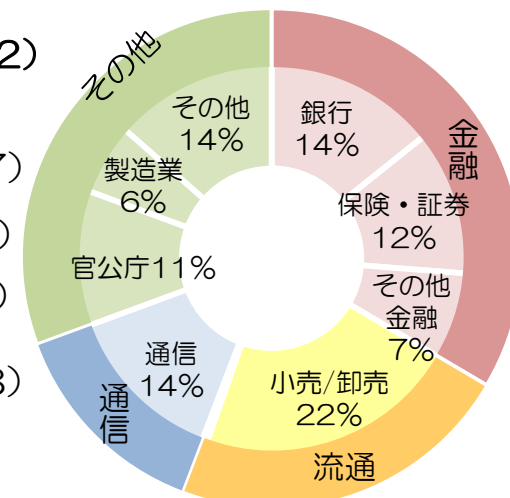
◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）



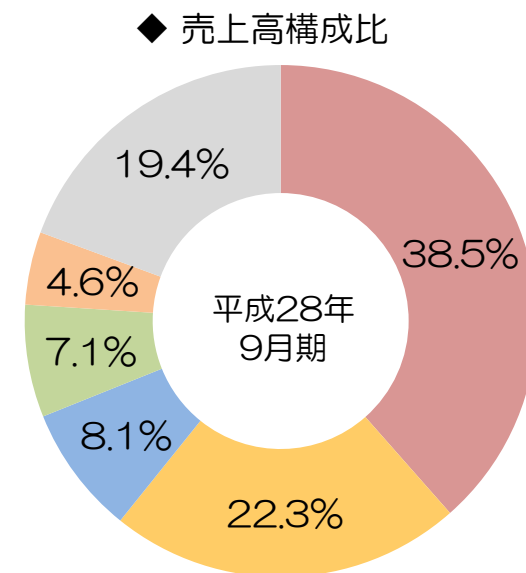
◆ 28/9 業種別売上高構成詳細



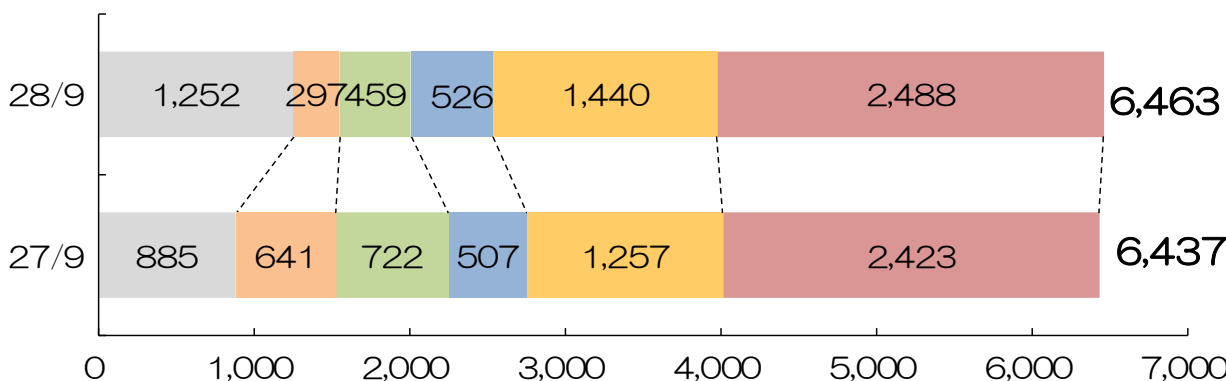


6. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高 構成比	売上高 前年同期比
NR Iグループ	38.5%	102.7%
富士通グループ	22.3%	114.6%
みずほグループ	8.1%	103.7%
イオングループ	7.1%	63.5%
NECグループ	4.6%	46.4%
グループ5社合計	80.6%	93.9%



◆ 売上高 (百万円)

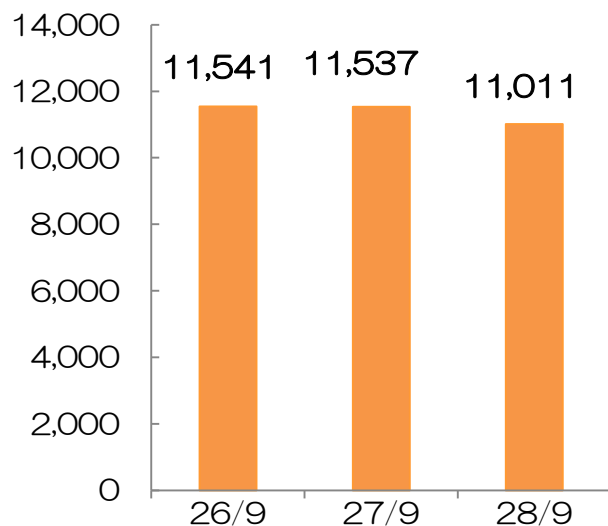


- NR Iグループ計
- 富士通グループ計
- みずほグループ計
- イオングループ計
- NECグループ計
- その他計

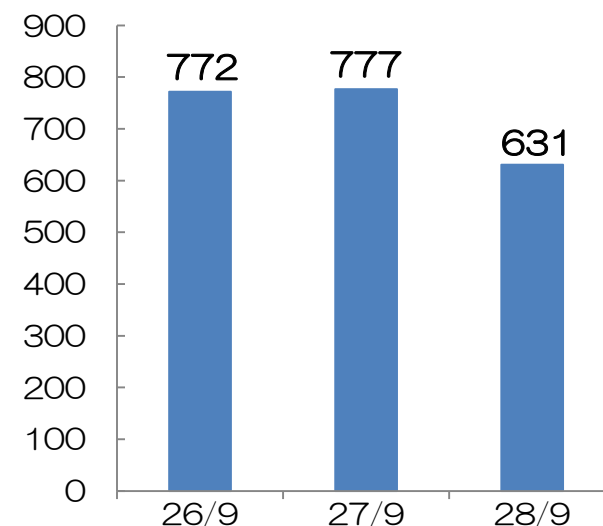
7. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

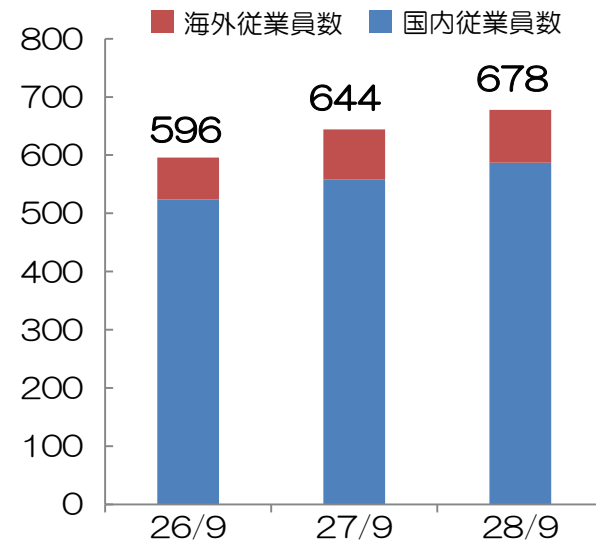
◆ 一人当たり売上高※ (単位：千円)



◆ 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)

	26/9	27/9	28/9	前年同期増減
一人当り売上高	11,541	11,537	11,011	△525
一人当り営業利益	772	777	631	△145
従業員数 合計	596	644	678	+34
国内従業員数	524	558	587	+29
海外従業員数	72	86	91	+5

## 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. 業種別売上高見通し
5. 配当金および配当性向の推移



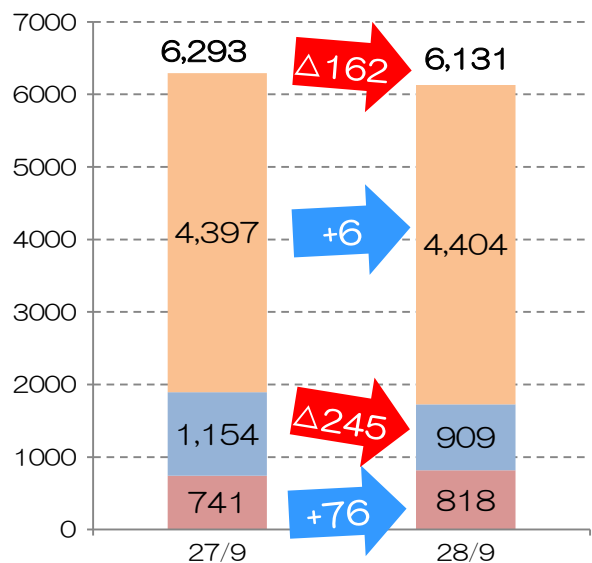
1. 品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

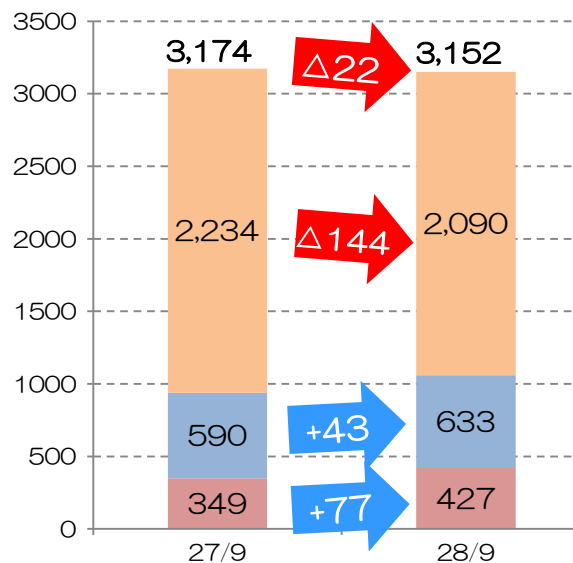
(単位：百万円)

	27/9		28/9			
	受注高	期末受注残高	受注高	前年同期比	期末受注残高	前年同期比
システムインテグレーション・サービス	4,397	2,234	4,404	100.1%	2,090	93.6%
システムアウトソーシング・サービス	1,154	590	909	78.7%	633	107.4%
プロフェッショナル・サービス	741	349	818	110.4%	427	122.2%
合計	6,293	3,174	6,131	97.4%	3,152	99.3%

◆ 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

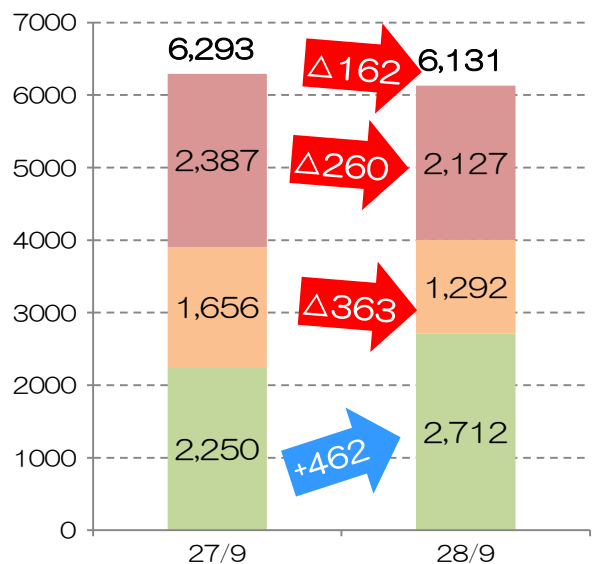
◆ 業種別受注状況

(単位：百万円)

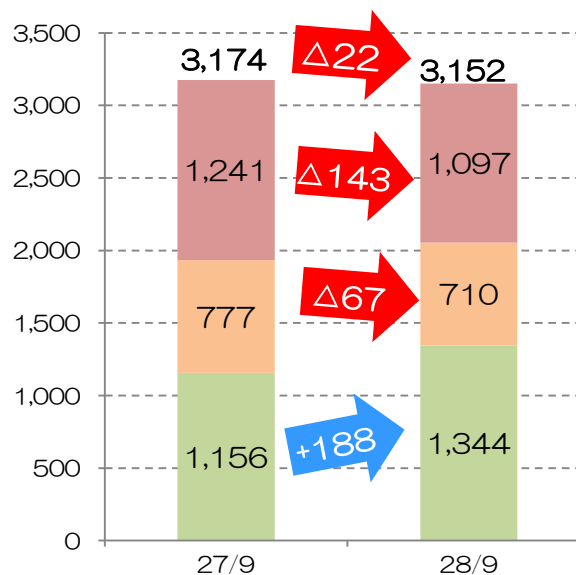
	27/9		28/9			
	受注高	期末受注残高	受注高	前年同期比	期末受注残高	前年同期比
金融業	2,387	1,241	2,127	89.1%	1,097	88.4%
流通業	1,656	777	1,292	78.0%	710	91.4%
その他	2,250	1,156	2,712	120.5%	1,344	116.3%
合計	6,293	3,174	6,131	97.4%	3,152	99.3%

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** : 上期については概ね計画通り進捗しており、下期についてもコンビニエンスストア向け開発案件、官公庁向け案件等、通期についても計画通りを見込む。
- 営業利益** : プロジェクトの品質向上、全社横断でのチェック機能強化による品質・生産性確保の徹底により利益率は計画通りを見込む。尚、退職給付債務の割引率変更などに伴う人件費増により前期比は減益を見込む。
- 純利益** : 税金費用の負担額減少により、当初計画を上回り、530百万円を見込む。

※1 平成29年3月期見通しは、平成28年10月24日開示の業績予想修正数値になります。

※2 退職給付の割引率の変更に伴う平成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）

	28/9 実績	29/3見通し ※1	第2四半期累計 進捗率	28/3 実績
売上高	6,463	14,000	46.2%	12,622
営業利益 (営業利益率)	370 (5.7%)	920 (6.6%)	40.3%	949 (7.5%)
経常利益 (経常利益率)	377 (5.8%)	940 (6.7%)	40.2%	960 (7.6%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (同四半期純利益率)	256 (4.0%)	530 (3.8%)	48.4%	628 (5.0%)



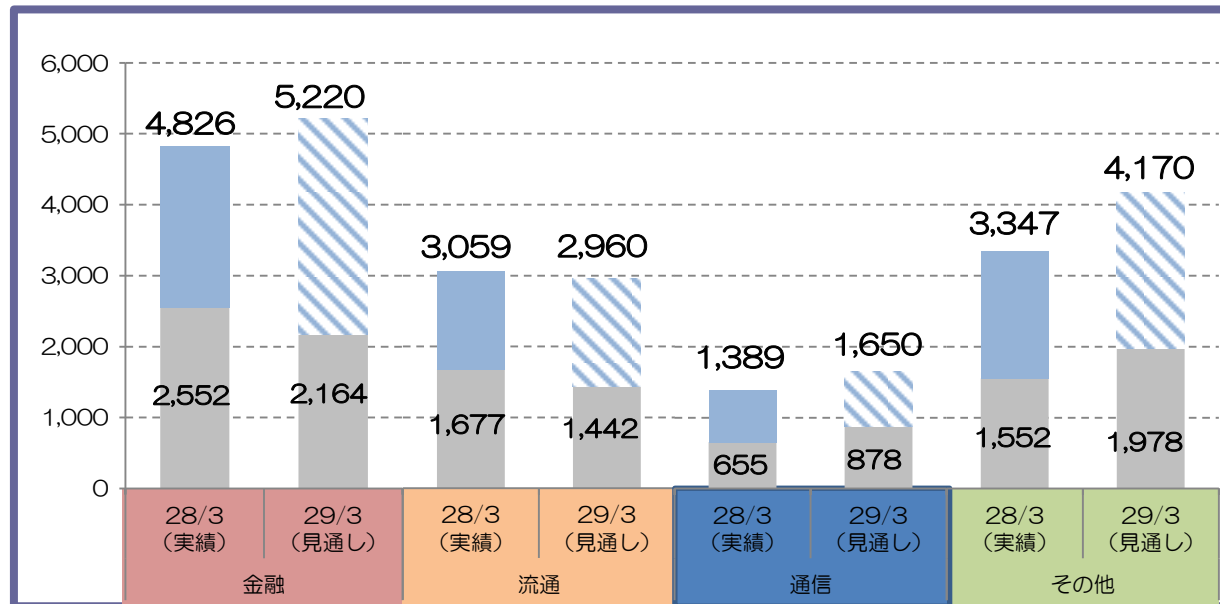
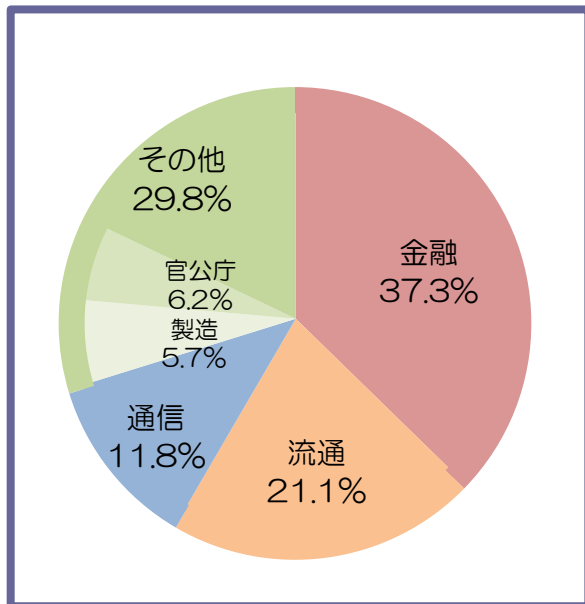
## 4. 業種別売上高見通し

(単位：百万円)

業種	28/3		28/9		29/3		前期比
	実績	構成比	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,826	38.2%	2,164	33.5%	5,220	37.3%	108.2%
流通	3,059	24.3%	1,442	22.3%	2,960	21.1%	96.7%
通信	1,389	11.0%	878	13.6%	1,650	11.8%	118.8%
その他	3,347	26.5%	1,978	30.6%	4,170	29.8%	124.6%
合計	12,622	100.0%	6,463	100.0%	14,000	100.0%	110.9%

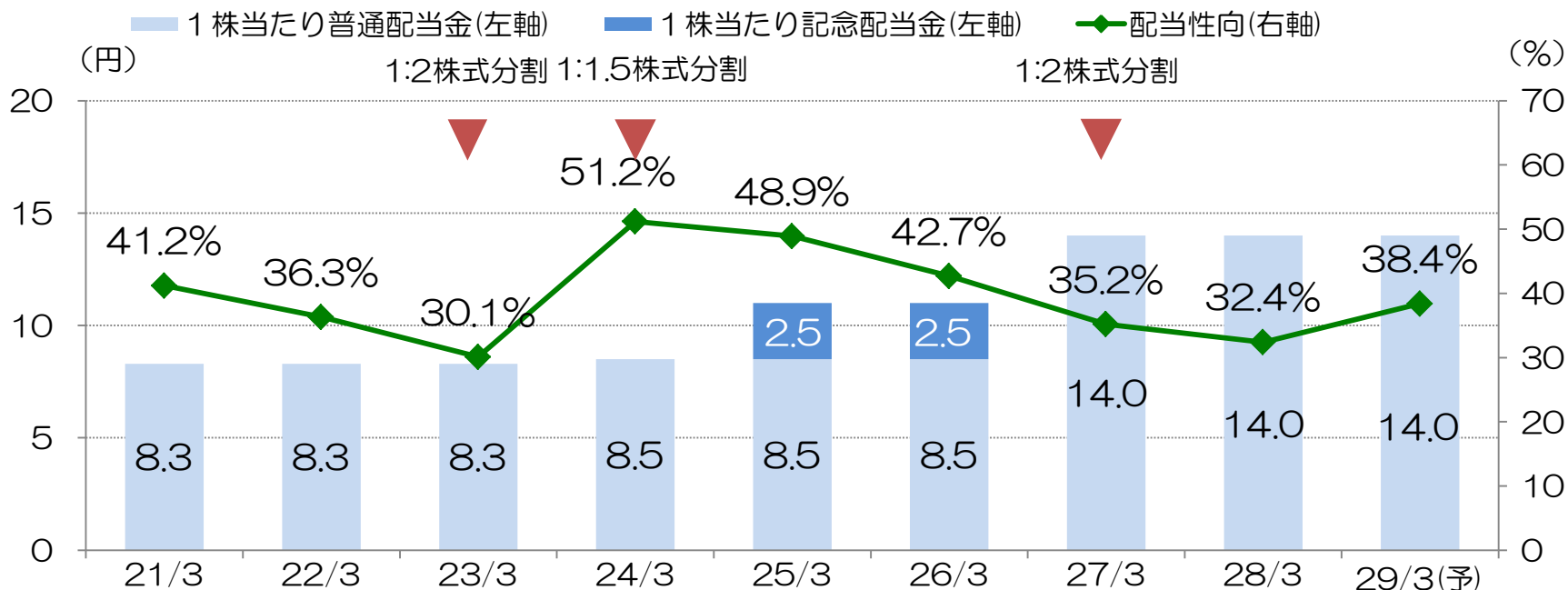
◆ 業種別売上高構成比 (29/3見通し)

◆ 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。
- ※4 平成29年3月期見通しは、平成28年10月24日開示の業績予想修正数値より、配当性向を算出しております。

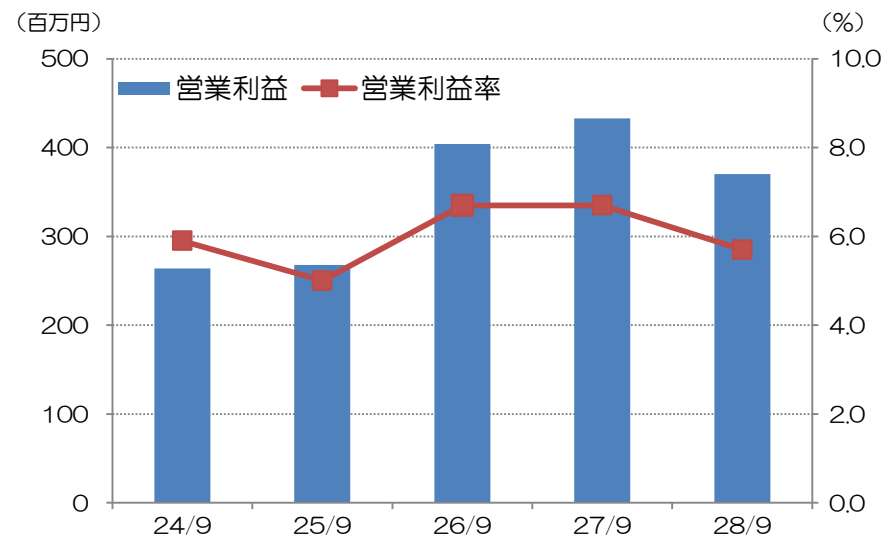
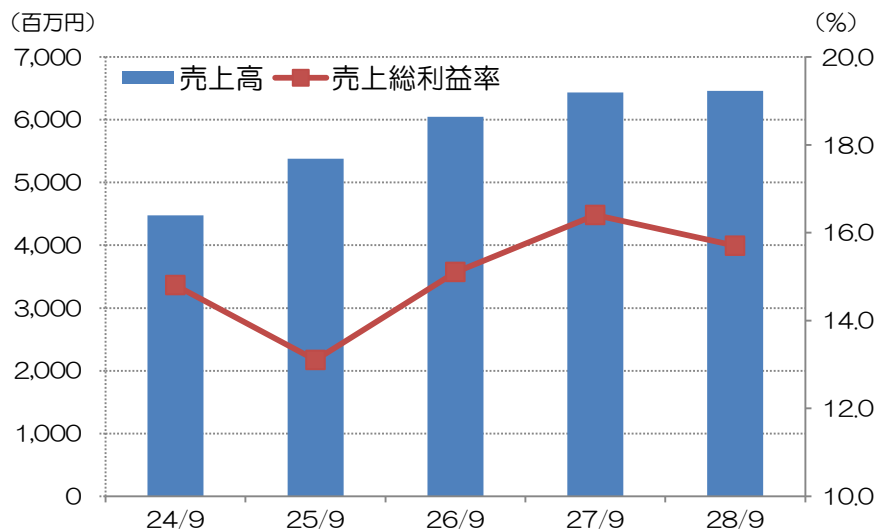
今後も収益性の向上に努め、  
安定的な配当を継続してまいります。



## 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)

	24/9	25/9	26/9	27/9	28/9	前年同期増減
売上高	4,476	5,379	6,047	6,437	6,463	+26
売上原価	3,812	4,675	5,134	5,380	5,448	+68
売上総利益	664 (14.8%)	704 (13.1%)	913 (15.1%)	1,057 (16.4%)	1,015 (15.7%)	△42
販売費および一般管理費	399	435	508	623	644	+20
営業利益	264 (5.9%)	268 (5.0%)	404 (6.7%)	433 (6.7%)	370 (5.7%)	△62
経常利益	246 (5.5%)	279 (5.2%)	406 (6.7%)	463 (7.2%)	377 (5.8%)	△85
親会社株主に帰属する 四半期純利益	132 (3.0%)	146 (2.7%)	236 (3.9%)	244 (3.8%)	256 (4.0%)	+11

**2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋**

(単位：百万円)

資産の部			
	28/3	28/9	増 減
流動資産	5,221	4,914	△307
現金および預金	2,436	2,551	+114
売掛金	2,277	2,037	△240
仕掛品	224	130	△94
その他	282	196	△86
固定資産	2,103	2,115	+12
有形固定資産	406	365	△41
無形固定資産	3	3	△0
投資その他の資産	1,692	1,746	+53
<b>資産合計</b>	<b>7,324</b>	<b>7,029</b>	<b>△295</b>

負債の部			
	28/3	28/9	増 減
流動負債	1,790	1,749	△41
買掛金	600	577	△22
短期借入金	240	240	—
その他	950	932	△18
固定負債	815	855	+39
<b>負債合計</b>	<b>2,606</b>	<b>2,604</b>	<b>△1</b>
純資産の部			
	28/3	28/9	増 減
株主資本	4,882	4,534	△348
その他の包括利益累計額	△185	△131	+54
非支配株主持分	22	22	+0
<b>純資産合計</b>	<b>4,718</b>	<b>4,425</b>	<b>△293</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>7,324</b>	<b>7,029</b>	<b>△295</b>

### 3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		27/9	28/9	前年 同期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	4,679	4,577	97.8%
	売上総利益	756	711	94.0%
	売上総利益率	16.2%	15.5%	—
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,002	1,067	106.5%
	売上総利益	160	154	96.1%
	売上総利益率	16.1%	14.5%	—
プロフェッショナル・サービス	売上高	756	818	108.3%
	売上総利益	140	149	106.4%
	売上総利益率	18.5%	18.2%	—
合計	売上高	6,437	6,463	100.4%
	売上総利益	1,057	1,015	96.0%
	売上総利益率	16.4%	15.7%	—

### 4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		27/9	28/9	前年 同期比
金融業	売上高	2,552	2,164	84.8%
	売上総利益	458	361	78.8%
	売上総利益率	18.0%	16.7%	—
流通業	売上高	1,677	1,442	86.0%
	売上総利益	248	222	89.3%
	売上総利益率	14.8%	15.4%	—
通信業	売上高	655	878	134.0%
	売上総利益	114	157	137.8%
	売上総利益率	17.5%	17.9%	—
製造業	売上高	292	378	129.6%
	売上総利益	25	48	190.4%
	売上総利益率	8.6%	12.7%	—
官公庁	売上高	338	725	214.4%
	売上総利益	48	96	196.8%
	売上総利益率	14.4%	13.2%	—
その他	売上高	922	874	94.8%
	売上総利益	161	129	80.3%
	売上総利益率	17.5%	14.9%	—

**5) 主要顧客別売上高推移**

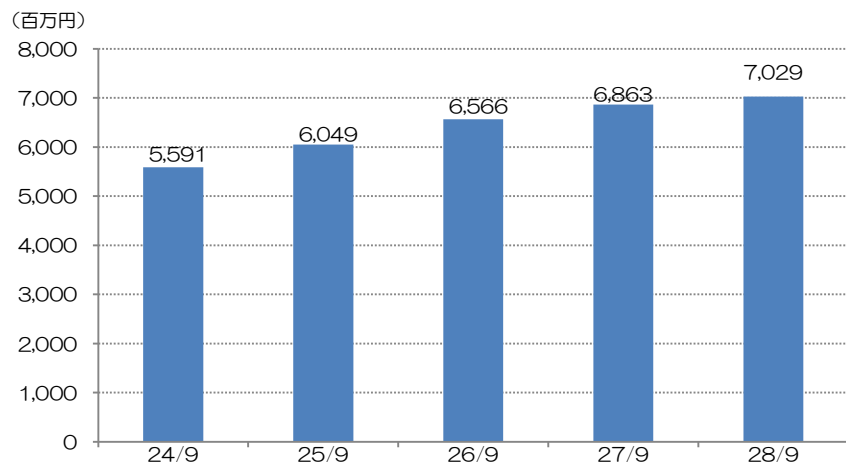
(単位：百万円)

顧客名	期別		28/9		
	26/9	27/9	金額	構成比	前年同期比
野村総合研究所	2,138	2,213	2,097	32.4%	94.8%
富士通	654	633	839	13.0%	132.5%
みずほ情報総研	547	507	526	8.1%	103.7%
イオンアイビス	529	720	457	7.1%	63.4%
富士通ミッションクリティカルシステムズ	311	367	332	5.1%	90.3%
NECソリューションイノベータ	176	416	270	4.2%	64.8%
東証システムサービス	99	106	224	3.5%	210.5%
NR   ネットコム	215	118	205	3.2%	173.8%
NRIシステムテクノ	20	91	185	2.9%	201.7%
かんぼシステムソリューションズ	45	59	157	2.4%	266.1%

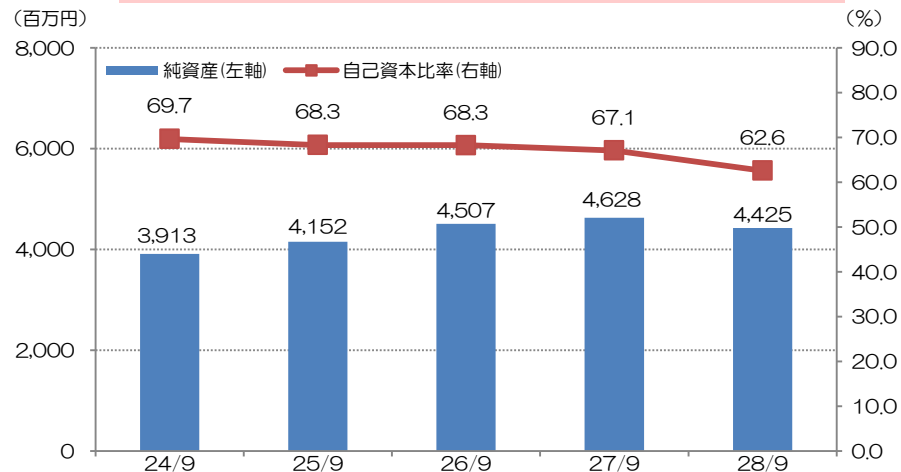


## 6) 資産・資本関連

### 総資産

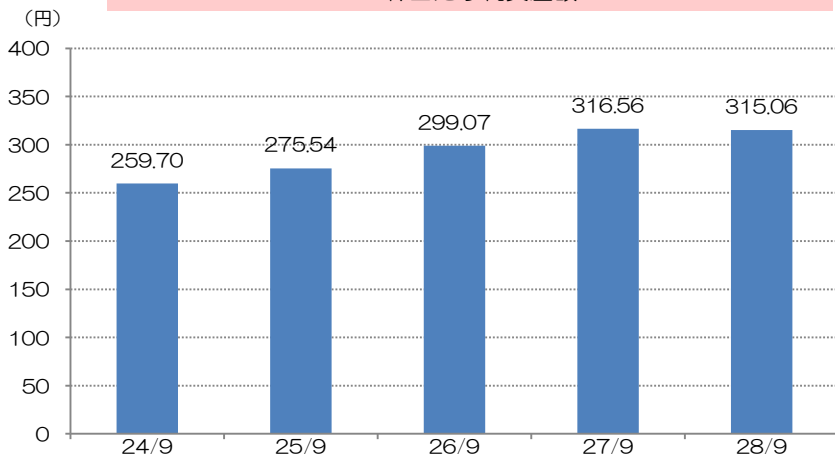


### 純資産/自己資本比率

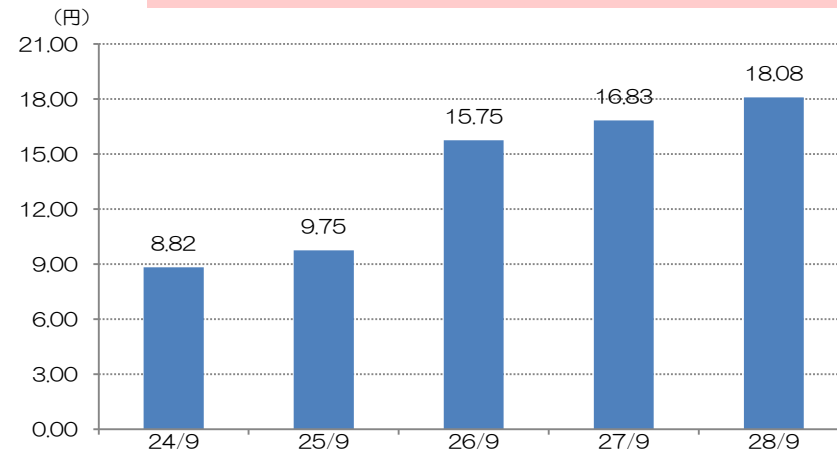


## 7) 株価・株式関連

### 一株当たり純資産額



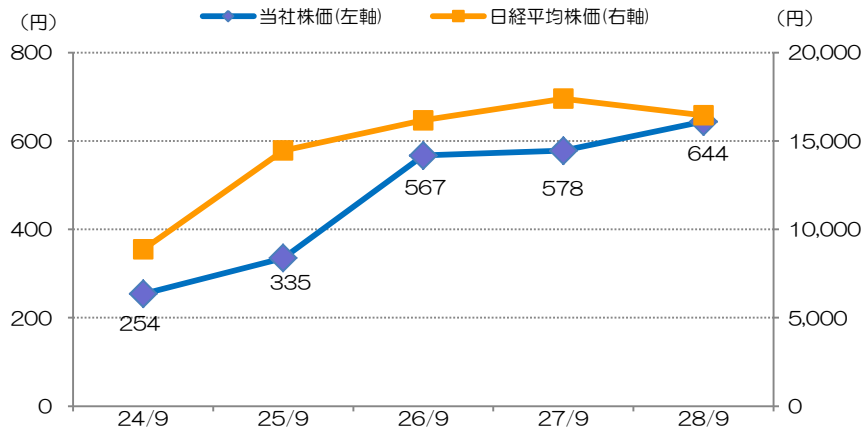
### 一株当たり親会社株主に帰属する四半期純利益



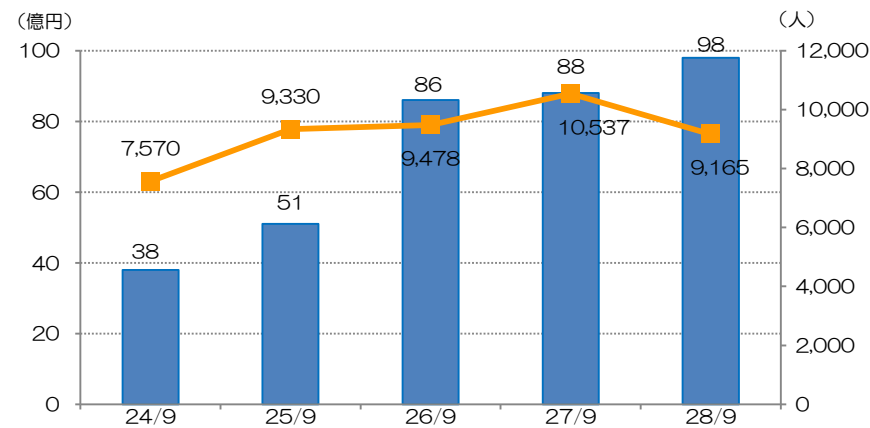
※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成24年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



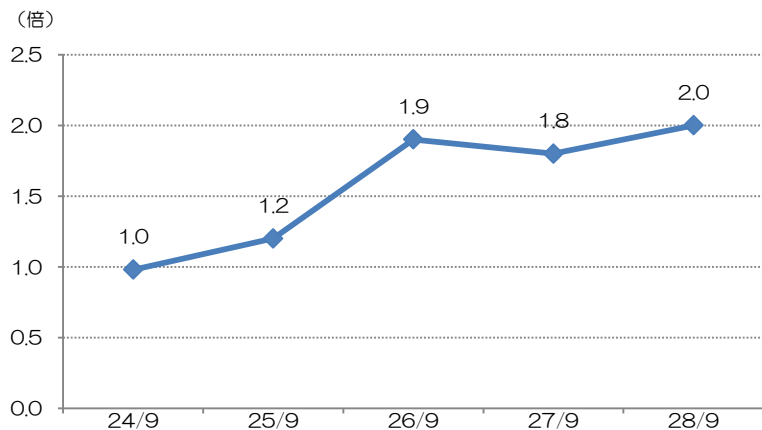
### 株価



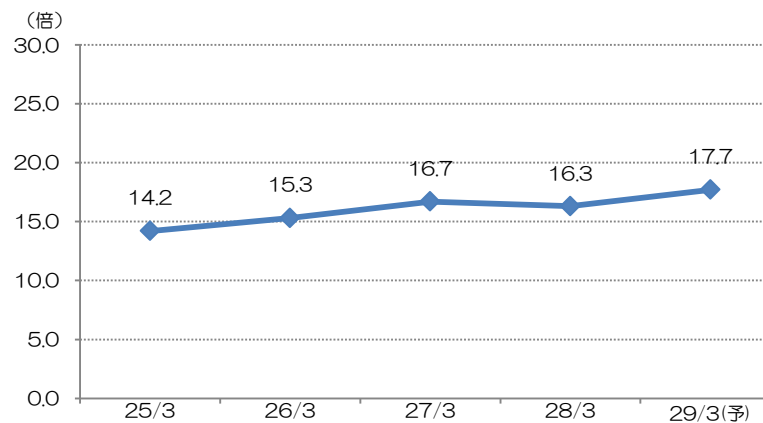
### 時価総額/株主数



### 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。

※ 平成29年3月期（予想）は、9月末時点の株価および通期の業績予想（平成28年10月24日開示の業績予想修正数値）における一株当たり親会社株主に帰属する四半期純利益を用いて算出しております。

# 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。