



# 第33期（2017年12月期） 第2四半期 決算補足説明資料

2017年8月8日

サイバネットシステム株式会社

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

**略式記号について****15.12 / 1H****16.12 / 2Q****16.12 / 1H****16.12****17.12 / 2Q****17.12 / 1H****17.12 E****2015年 12 月期 第2四半期累計期間****2016年 12 月期 第2四半期期間****2016年 12 月期 第2四半期累計期間****2016年 12 月期 通期****2017年 12 月期 第2四半期期間****2017年 12 月期 第2四半期累計期間****2017年 12 月期 通期予想**

## ◆ 2017年12月期 第2四半期 決算の概況

[連結]業績の概況	5
[連結]営業利益の増減要因（前年同期比較）	6
[連結]営業利益の増減要因（計画比較）	7
[連結]貸借対照表	8
[連結]キャッシュ・フロー計算書	9
[連結]四半期売上高の推移	10
[連結]セグメント別損益の概況	11
[連結]売上高の各構成比	12
[連結]事業別売上高の増減要因（前年同期比較）	13
[連結]事業別営業利益の増減要因（前年同期比較）	14
[個別]応用分野別売上高	15
[個別]業種別売上高	17
[個別]ライセンス契約別売上高	19
[連結]海外子会社の状況	20

## ◆ 2017年12月期 業績予想

[連結]当期の業績予想	23
[連結]当期の配当予想	24

## ◆ 参考資料

個別業績等を記載しております。



# 2017年12月期 第2四半期 決算の概況

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

# [連結] 業績の概況

CYBERNET

(単位：百万円)

	17.12/1H	16.12/1H		17.12/1H			
	実績	実績	前同差	前同比	計画	計画差	計画比
売上高	9,421	8,958	+ 462	105.2%	9,130	+ 291	103.2%
営業利益	881	907	▲ 25	97.2%	800	+ 81	110.2%
営業利益率	9.4%	10.1%	▲ 0.7P		8.8%	+ 0.6P	
経常利益	927	899	+ 27	103.0%	850	+ 77	109.1%
経常利益率	9.8%	10.0%	▲ 0.2P		9.3%	+ 0.5P	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	578	503	+ 75	115.0%	530	+ 48	109.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益率	6.1%	5.6%	+ 0.5P		5.8%	+ 0.3P	
のれん償却前営業利益	1,021	1,078	▲ 56	94.7%	925	+ 96	110.4%
のれん償却前営業利益率	10.8%	12.0%	▲ 1.2P		10.1%	+ 0.7P	

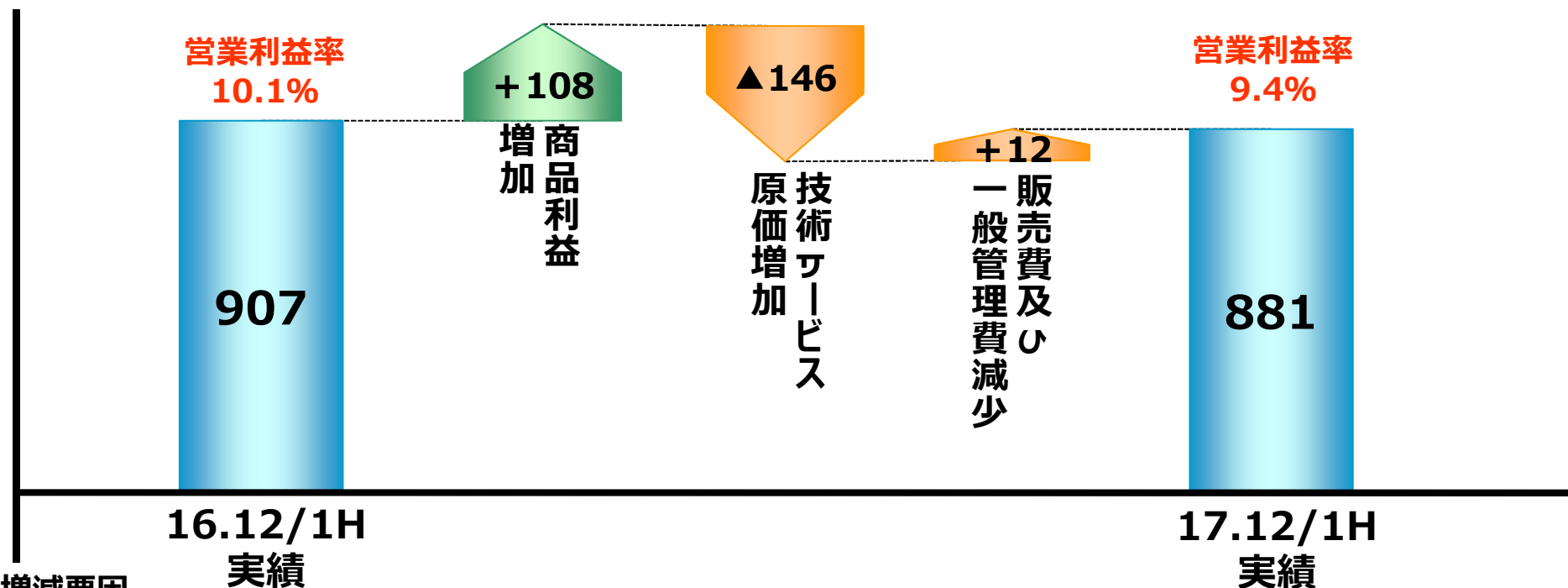
※P：ポイント

# [連結] 営業利益の増減要因

CYBERNET

## 前年同期比

(単位：百万円)



### 前期比増減要因

#### ○商品利益の主な増減要因

為替換算の影響による減少額▲7百万円、売上高増加による増加額+289百万円、原価率上昇による減少額▲154百万円  
マルチフィジックス解析ツール、最適化設計支援ツール等が好調により増益

#### ○技術サービス原価・販売費及び一般管理費の主な増減要因

為替換算の影響による減少額▲20百万円、採用拡大による人件費増加額+74百万円

#### ○営業利益の主な増減要因

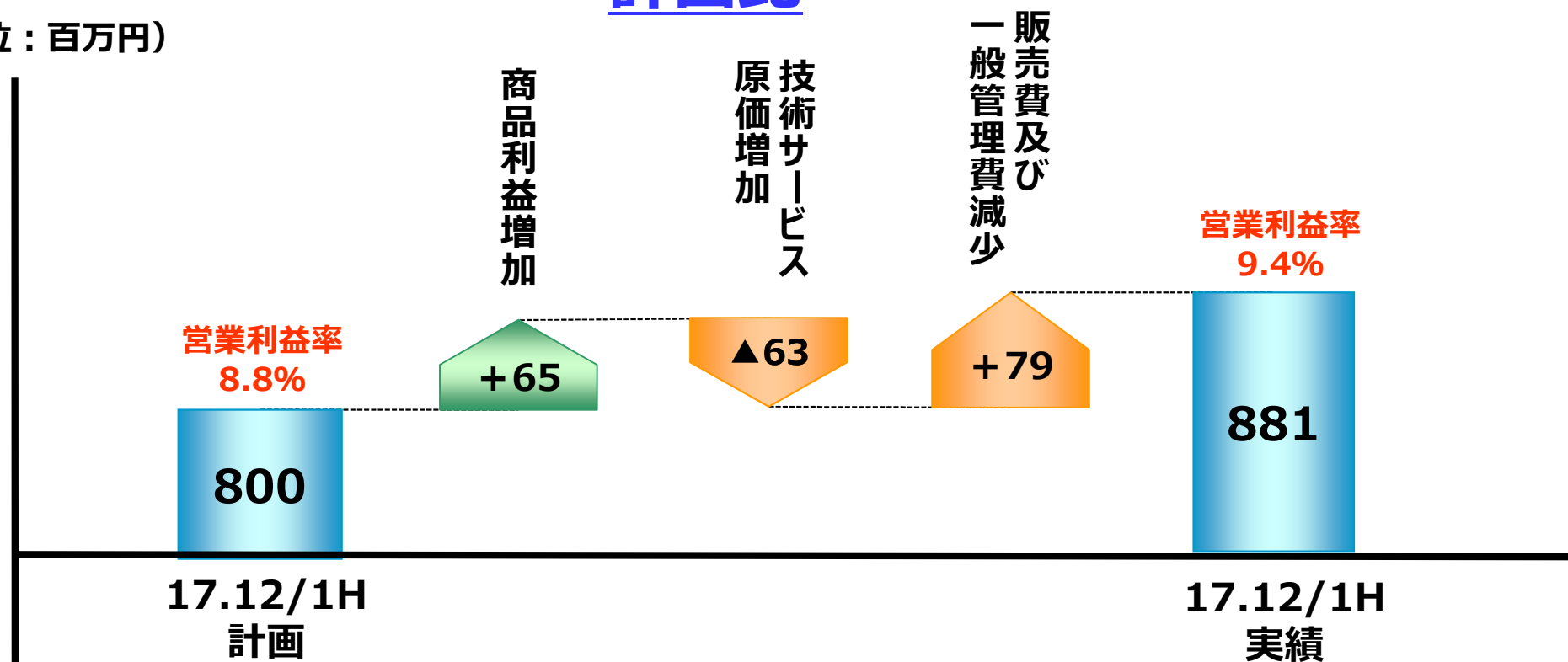
為替換算による営業利益への影響は+13百万円  
原価率の上昇及び人件費増加による技術サービス原価の増加により減益

# [連結] 営業利益の増減要因

CYBERNET

## 計画比

(単位：百万円)



### 計画比増減要因

#### ○商品利益の主な増減要因

為替換算の影響による増加額 + 162百万円、売上高増加による増加額 + 62百万円、原価率上昇による減少額 ▲ 159百万円

#### ○技術サービス原価・販売費及び一般管理費の主な増減要因

為替換算の影響による経費増加額 + 175百万円、採用未達による人件費減少額 ▲ 43百万円、経費減少額 ▲ 147百万円

#### ○営業利益の主な増減要因

為替換算による営業利益への影響は ▲ 12百万円

原価率は上昇したものの、売上高増加及び経費減少により、営業利益は計画達成

# [連結] 貸借対照表

CYBERNET

(単位：百万円)

	16.12	17.12/1H	前期末差
<b>流動資産</b>	<b>15,680</b>	<b>16,474</b>	<b>794</b>
現金及び預金	2,777	2,538	▲ 239
受取手形及び売掛金	3,950	4,404	453
有価証券	4,500	5,200	700
短期貸付金	3,068	3,052	▲ 15
その他	1,384	1,278	▲ 105
<b>固定資産</b>	<b>3,842</b>	<b>3,809</b>	<b>▲ 32</b>
有形固定資産	329	346	16
無形固定資産	2,747	2,638	▲ 109
投資その他の資産	764	825	60
<b>資産合計</b>	<b>19,522</b>	<b>20,283</b>	<b>761</b>
<b>流動負債</b>	<b>4,701</b>	<b>5,072</b>	<b>370</b>
買掛金	1,065	1,524	459
未払法人税等	343	384	40
前受金	2,035	2,078	43
賞与引当金	436	333	▲ 102
その他	820	750	▲ 70
<b>固定負債</b>	<b>1,278</b>	<b>1,300</b>	<b>21</b>
退職給付に係る負債	1,225	1,255	30
その他	53	44	▲ 9
<b>負債合計</b>	<b>5,980</b>	<b>6,372</b>	<b>392</b>
<b>純資産合計</b>	<b>13,541</b>	<b>13,910</b>	<b>369</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>19,522</b>	<b>20,283</b>	<b>761</b>

## 前期末差増減要因

- ① 有価証券（前期末差 + 700百万円）  
投資額の増加 + 700百万円
- ② のれん（前期末差 ▲ 138百万円）  
償却 ▲ 139百万円、為替換算 + 1百万円
- ③ 純資産合計（前期末差 + 369百万円）  
親会社株主に帰属する四半期純利益 + 578百万円  
剰余金の配当 ▲ 204百万円

①

②

③



# [連結] キャッシュ・フロー計算書

CYBERNET

(単位：百万円)

緑：15.12/1H

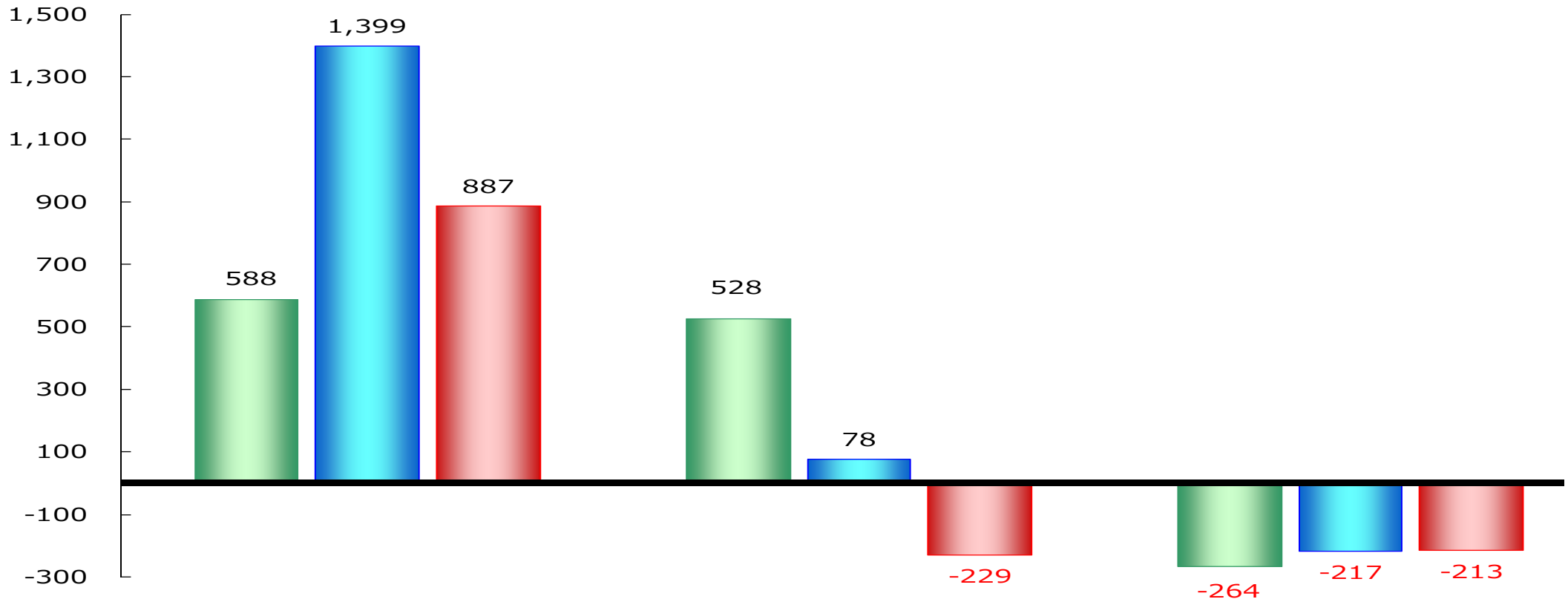
青：16.12/1H

赤：17.12/1H

営業活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フロー



## 前年同期比増減要因

- 営業活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 人件費及び法人税等の支払額の増加によりマイナス
- 投資活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 有価証券の償還による収入の減少等によりマイナス
- 財務活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 配当金の支払額の減少によりプラス

# 【連結】 四半期売上高の推移

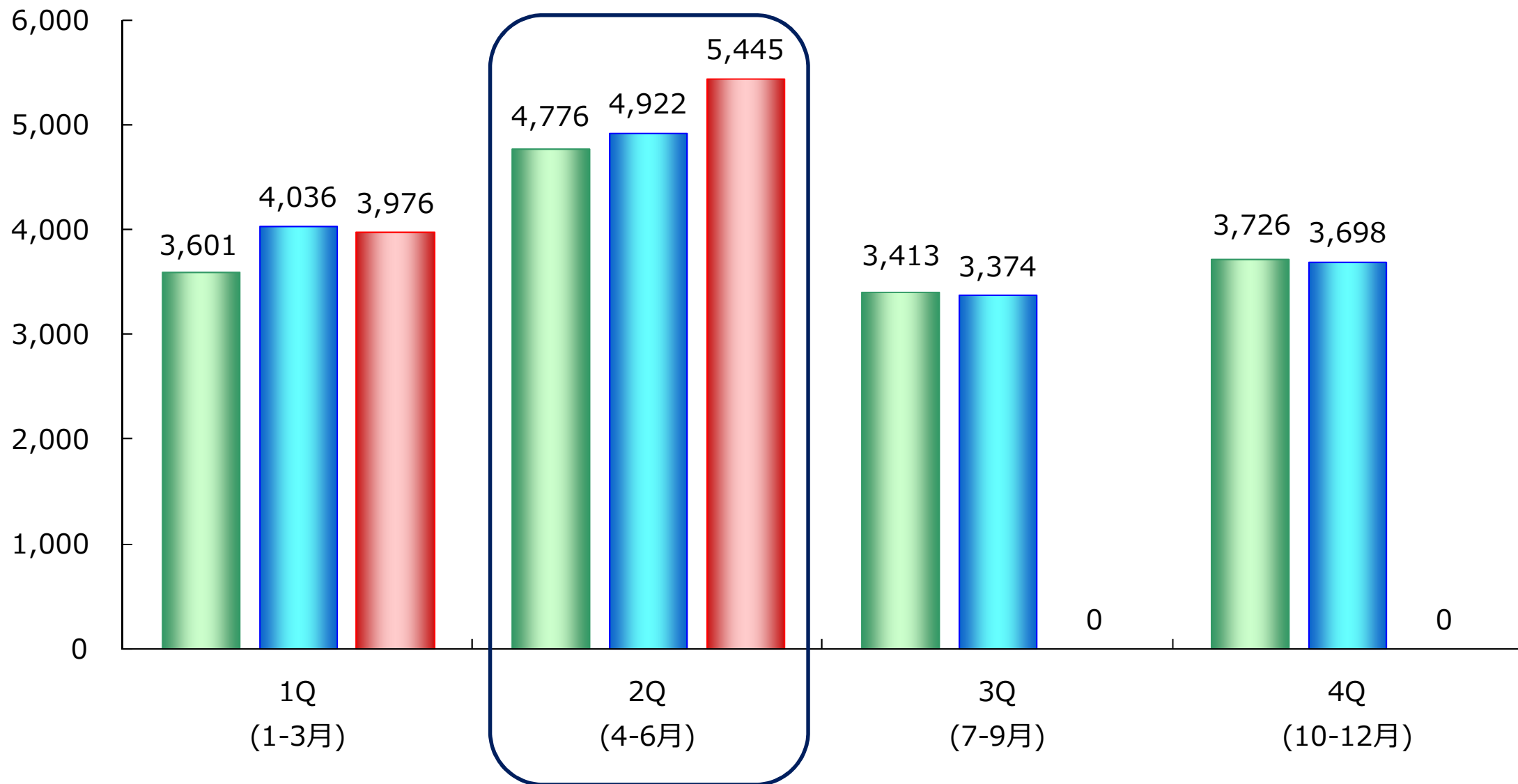
CYBERNET

緑：15.12

青：16.12

赤：17.12

(単位：百万円)



# 〔連結〕セグメント別損益の概況

CYBERNET

(単位：百万円)

	16.12/1H	17.12/1H		
	実績	実績	前同差	前同比
<b>売上高 合計</b>	<b>8,958</b>	<b>9,421</b>	<b>+ 462</b>	<b>105.2%</b>
CAEソリューションサービス事業	7,366	7,757	+ 390	105.3%
ITソリューションサービス事業	1,651	1,746	+ 94	105.7%
調整額	▲ 59	▲ 81	▲ 22	—
<b>セグメント利益（営業利益） 合計</b>	<b>907</b>	<b>881</b>	<b>▲ 25</b>	<b>97.2%</b>
CAEソリューションサービス事業	1,465	1,434	▲ 30	97.9%
ITソリューションサービス事業	229	227	▲ 2	98.9%
調整額	▲ 787	▲ 780	+ 7	—

- 注) 1. セグメント利益（営業利益）の調整額には、各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれており、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。
2. CAEソリューションサービス事業はCAE、開発子会社、販売子会社の合計です。

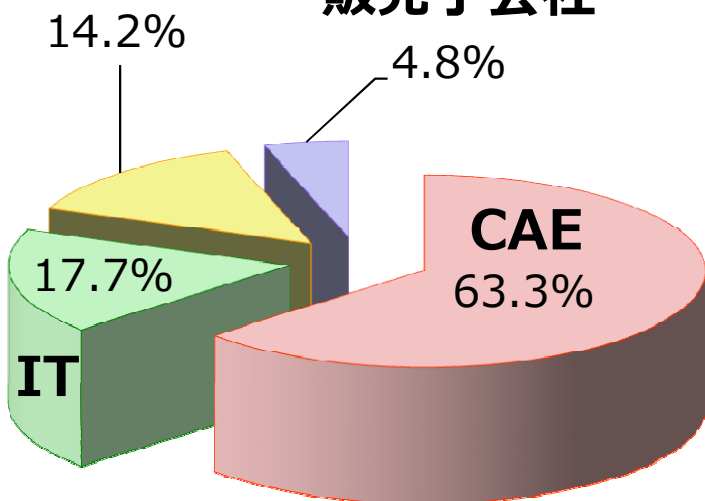
# 〔連結〕売上高の各構成比

CYBERNET

## ＜第2四半期累計＞

### 開発子会社

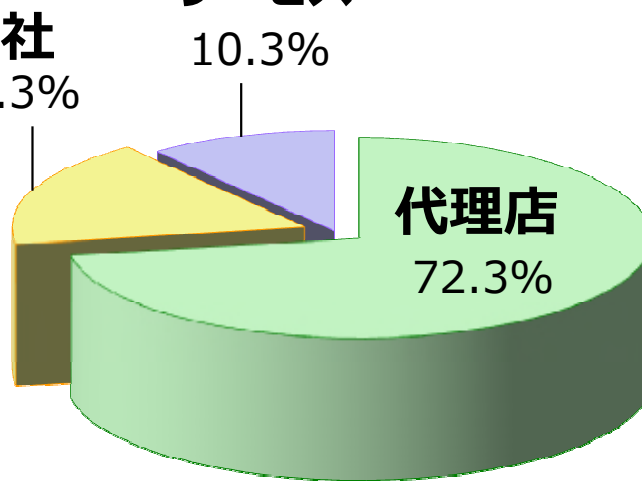
### 販売子会社



### 事業別売上高

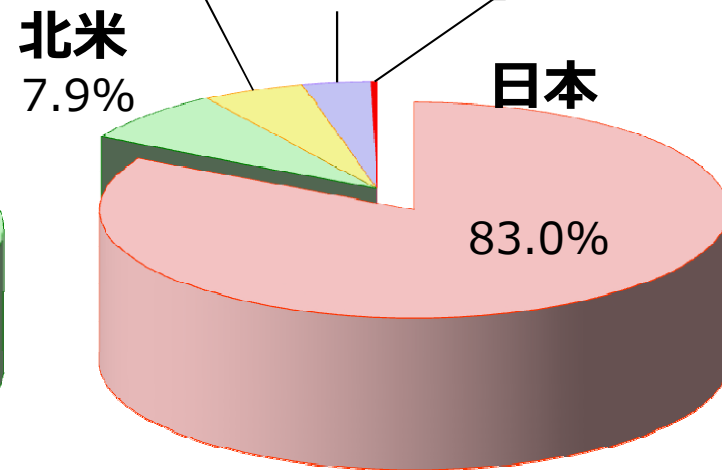
### サービス

自社  
17.3%



### 形態別売上高

アジア 5.3%  
北米 7.9%  
欧州 3.5%  
その他 0.3%



### 地域別売上高

注) 1. 事業別売上高の構成比は、連結調整及びセグメント間調整を除いています。  
各事業の分類は以下のとおりです。

- ・CAEとは、個別におけるCAEソリューションサービス事業です。
- ・ITとは、個別におけるITソリューションサービス事業です。
- ・開発子会社とは、連結対象の欧米の開発子会社3社です。
- ・販売子会社とは、連結対象のアジアの販売子会社2社です。

2. 各形態の分類は以下のとおりです。

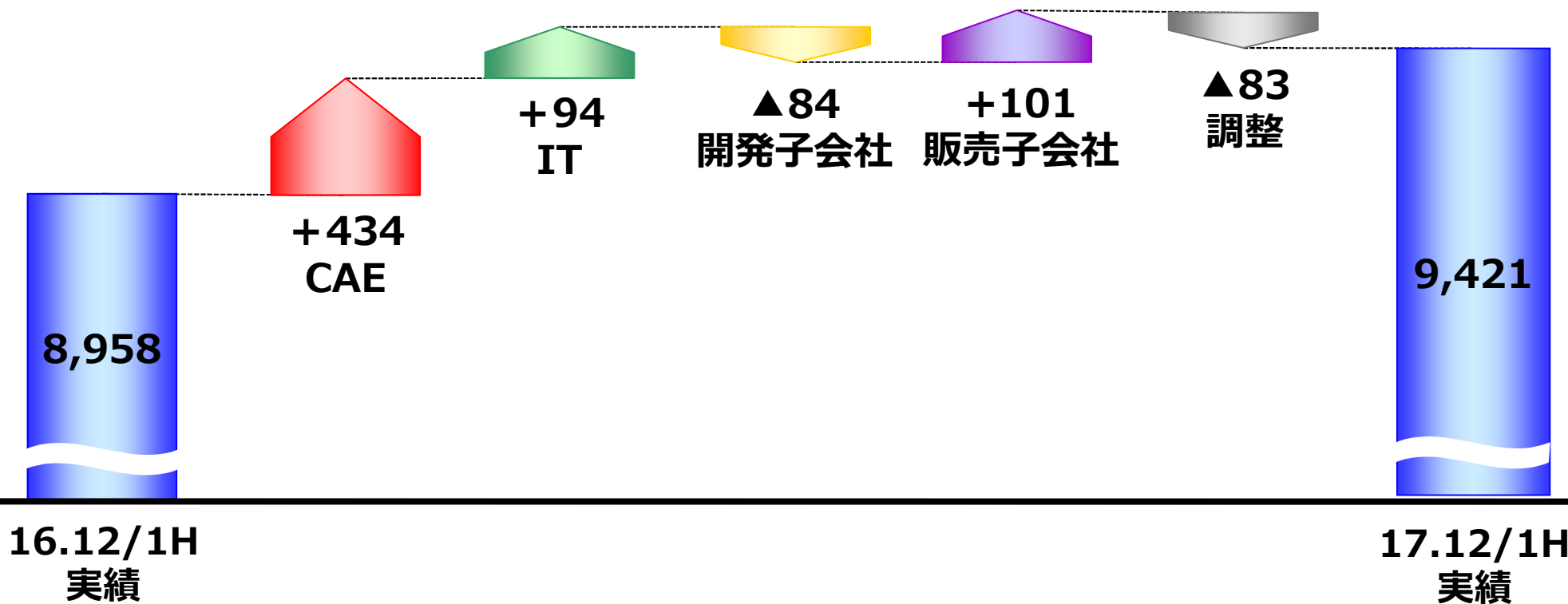
- ・代理店とは、CAE及びITの代理店ビジネスです。
- ・自社とは、CAE及びITの自社開発製品です。
- ・サービスとは、CAE及びITのサービス提供です。

# [連結] 事業別売上高の増減要因

CYBERNET

## 前年同期比

(単位：百万円)



注) 上記数値は、前期売上高に対する事業別の増減額です。  
各事業の分類は、前ページの事業別売上高と同様です。  
調整とは、連結調整とセグメント間調整の合計数値です。

# [連結] 事業別営業利益の増減要因

CYBERNET

(単位：百万円)

## 前年同期比

営業利益率  
10.1%



16.12/1H  
実績

営業利益率  
9.4%



17.12/1H  
実績

注) 上記数値は、前期営業利益に対する事業別の増減額です。  
各事業の分類は前ページの売上高と同様です。  
調整には、連結調整と全社費用が含まれております。

# 【個別】応用分野別売上高

CYBERNET

<第2四半期>

(単位：百万円)

	16.12/2Q		17.12/2Q			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
MCAE	2,040	47.9%	2,222	47.8%	+ 182	108.9%
光学設計	1,082	25.4%	1,114	24.0%	+ 32	103.0%
EDA	100	2.4%	116	2.5%	+ 16	116.1%
MBD	165	3.9%	187	4.0%	+ 22	113.6%
テスト・計測	3	0.1%	25	0.5%	+ 22	816.4%
その他	76	1.8%	129	2.8%	+ 52	169.5%
CAE合計	3,467	81.4%	3,796	81.7%	+ 328	109.5%
ITソリューション	512	12.0%	546	11.8%	+ 34	106.7%
データソリューション	282	6.6%	303	6.5%	+ 21	107.7%
IT合計	794	18.6%	850	18.3%	+ 55	107.0%
合計	4,261	100.0%	4,646	100.0%	+ 384	109.0%

# 【個別】応用分野別売上高

CYBERNET

<第2四半期累計>

(単位：百万円)

	16.12/1H		17.12/1H			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
MCAE	3,066	41.5%	3,327	42.2%	+ 261	108.5%
光学設計	1,843	25.0%	1,903	24.1%	+ 60	103.3%
EDA	196	2.7%	202	2.6%	+ 6	103.4%
MBD	403	5.5%	416	5.3%	+ 12	103.2%
テスト・計測	51	0.7%	55	0.7%	+ 3	107.8%
その他	167	2.3%	226	2.9%	+ 59	135.2%
<b>CAE合計</b>	<b>5,728</b>	<b>77.6%</b>	<b>6,133</b>	<b>77.7%</b>	<b>+ 404</b>	<b>107.1%</b>
ITソリューション	1,105	15.0%	1,169	14.8%	+ 63	105.7%
データソリューション	550	7.5%	588	7.5%	+ 38	107.0%
<b>IT合計</b>	<b>1,656</b>	<b>22.4%</b>	<b>1,758</b>	<b>22.3%</b>	<b>+ 101</b>	<b>106.1%</b>
<b>合計</b>	<b>7,384</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,891</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 506</b>	<b>106.9%</b>



# 【個別】業種別売上高

CYBERNET

<第2四半期>

(単位：百万円)

	16.12/2Q		17.12/2Q			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
電気機器	1,593	37.4%	1,808	38.9%	+ 215	113.5%
機械・精密機器	728	17.1%	707	15.2%	▲ 21	97.1%
輸送用機器	427	10.0%	433	9.3%	+ 5	101.4%
その他製造業	515	12.1%	538	11.6%	+ 23	104.5%
教育・官公庁	363	8.5%	447	9.6%	+ 83	123.1%
情報・通信	257	6.0%	222	4.8%	▲ 34	86.5%
その他	375	8.8%	488	10.5%	+ 112	130.1%
<b>合計</b>	<b>4,261</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,646</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 384</b>	<b>109.0%</b>

# 【個別】業種別売上高

CYBERNET

<第2四半期累計>

(単位：百万円)

	16.12/1H		17.12/1H			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
電気機器	2,555	34.6%	2,729	34.6%	+ 174	106.8%
機械・精密機器	1,258	17.0%	1,245	15.8%	▲ 13	98.9%
輸送用機器	839	11.4%	901	11.4%	+ 61	107.3%
その他製造業	862	11.7%	937	11.9%	+ 74	108.7%
教育・官公庁	650	8.8%	775	9.8%	+ 125	119.2%
情報・通信	476	6.4%	441	5.6%	▲ 34	92.7%
その他	741	10.0%	860	10.9%	+ 118	116.0%
<b>合計</b>	<b>7,384</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,891</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 506</b>	<b>106.9%</b>

# 【個別】ライセンス契約別売上高

CYBERNET

<第2四半期>

(単位：百万円)

	16.12/2Q		17.12/2Q			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
新規契約	1,141	28.4%	1,209	28.2%	+ 68	106.0%
更新契約	2,875	71.6%	3,079	71.8%	+ 204	107.1%
<b>合計</b>	<b>4,017</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,289</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 272</b>	<b>106.8%</b>

<第2四半期累計>

(単位：百万円)

	16.12/1H		17.12/1H			
	実績	構成比	実績	構成比	前同差	前同比
新規契約	2,242	33.6%	2,315	32.9%	+ 72	103.3%
更新契約	4,439	66.4%	4,714	67.1%	+ 275	106.2%
<b>合計</b>	<b>6,681</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,030</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 348</b>	<b>105.2%</b>

注) 上記数値は、ライセンス契約形態をとるソフトウェア・ハードウェア・サービス売上高のみを対象としております。

# 〔連結〕 海外子会社の状況（開発子会社）

CYBERNET

開発子会社	WATERLOO MAPLE INC.	Noesis Solutions NV	Sigmatix, L.L.C.
	カナダ	ベルギー	米国
売上前年比 (現地通貨ベース)	<b>81.7%</b>	<b>120.7%</b>	<b>128.0%</b>
売上前年比 (円ベース)	<b>81.5%</b>	<b>115.3%</b>	<b>126.5%</b>
状況	前第1四半期に大型のOEM案件があった反動で前年同期を下回ったが、OEM案件を除く販売は堅調に推移。	最適設計支援ツールの販売が、アジアでは堅調に推移したが、北米では低調に推移。	3次元公差マネジメントツールの販売が全地域において好調に推移。

# 〔連結〕 海外子会社の状況（販売子会社）

CYBERNET

販売子会社	CYBERNET SYSTEMS (SHANGHAI) CO.,LTD.	CYBERNET SYSTEMS TAIWAN CO.,LTD.
	中国	台湾
売上前年比 (現地通貨ベース)	<b>143.1%</b>	<b>114.1%</b>
売上前年比 (円ベース)	<b>134.3%</b>	<b>119.7%</b>
状況	主力の光学系ソフトウェアの販売が好調に推移。当社グループ製品の販売については、STEM（※）コンピューティング・プラットフォーム及び3次元公差マネジメントツールは好調に推移したが、最適設計支援ツールは低調に推移。	主力の光学系ソフトウェア及びマルチフィジックス解析ツールの販売が好調に推移。当社グループ製品の販売については、3次元公差マネジメントツールは好調に推移したが、最適設計支援ツールは低調に推移。

（※） STEM : Science, Technology, Engineering, and Mathematics（科学、技術、工学、数学）という総合的な分野の総称。

# 2017年12月期 業績予想

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

# [連結] 当期の業績予想

CYBERNET

(単位：百万円)

	通期			
	17.12E	16.12		
	予想	実績	前同差	前同比
売上高	17,400	16,031	+1,368	108.5%
営業利益	1,400	1,027	+372	136.2%
営業利益率	8.0%	6.4%	+1.6P	
経常利益	1,500	1,001	+498	149.7%
経常利益率	8.6%	6.2%	+2.4P	
親会社株主に帰属する 当期純利益	900	462	+437	194.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	5.2%	2.9%	+2.3P	
のれん償却前営業利益	1,650	1,347	+303	122.5%
のれん償却前営業利益率	9.5%	8.4%	+1.1P	

※P：ポイント

# 〔連結〕 当期の配当予想

CYBERNET

(単位：円)

	16.12	17.12E		
	合計	第2四半期末	期末	合計
	実績	実績	予想	予想
1株当たり配当額	13.00	7.22	7.22	14.44
1株当たり当期純利益	14.83	18.57	—	28.88
配当性向	87.7%	—	—	50.0%
(参考) 純資産配当率	3.0%	—	—	3.3%

## 配当方針

当社は、2015年度より、以下のうちいずれか高い方を配当金額決定の参考指標とし、あわせて今後の企業価値向上に向けての中長期的な投資額を勘案した上で、総合的な判断により決定しております。

- ・配当性向50%
- ・純資産（株主資本）配当率3.0%



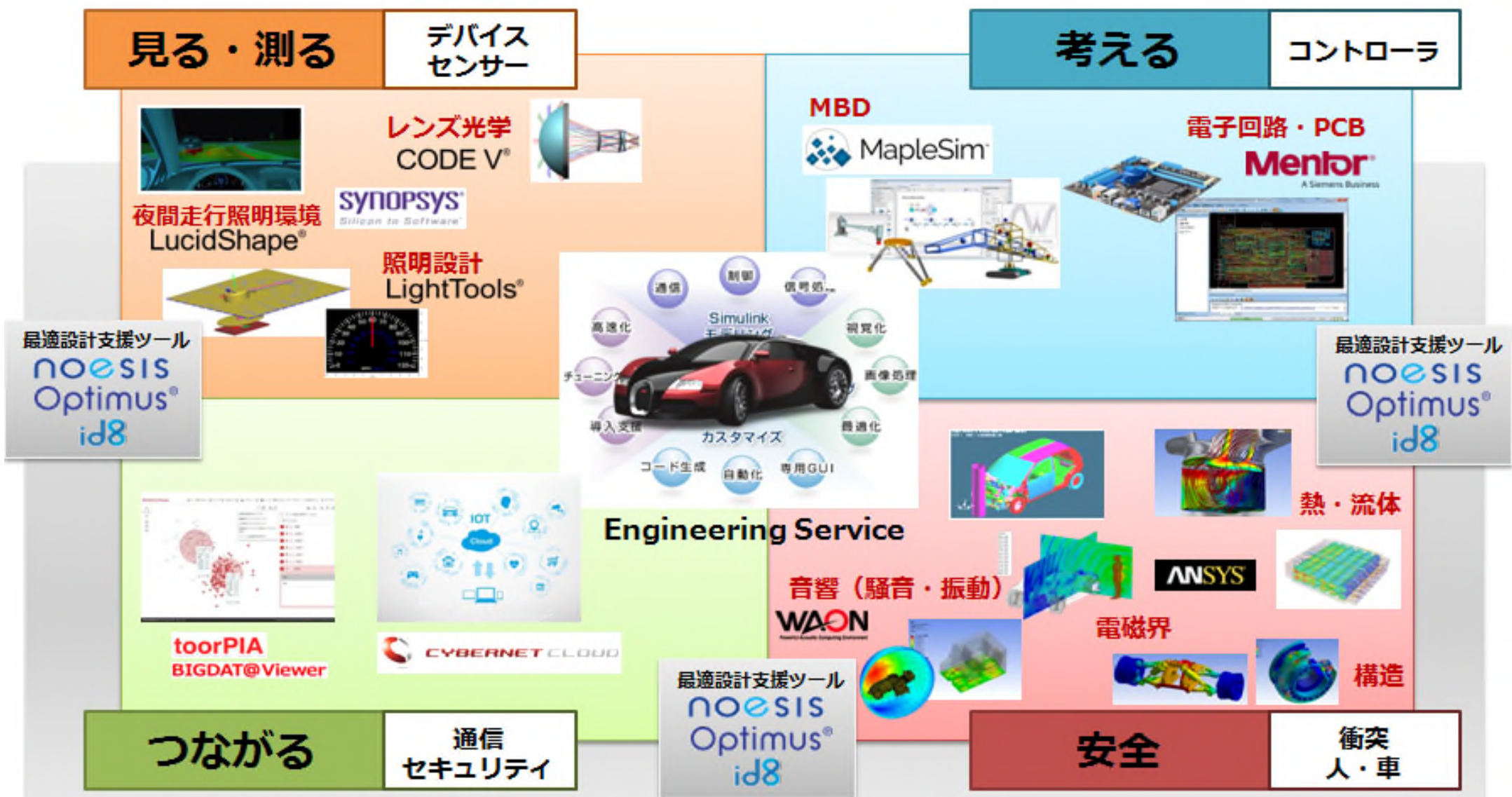


# 参考資料

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

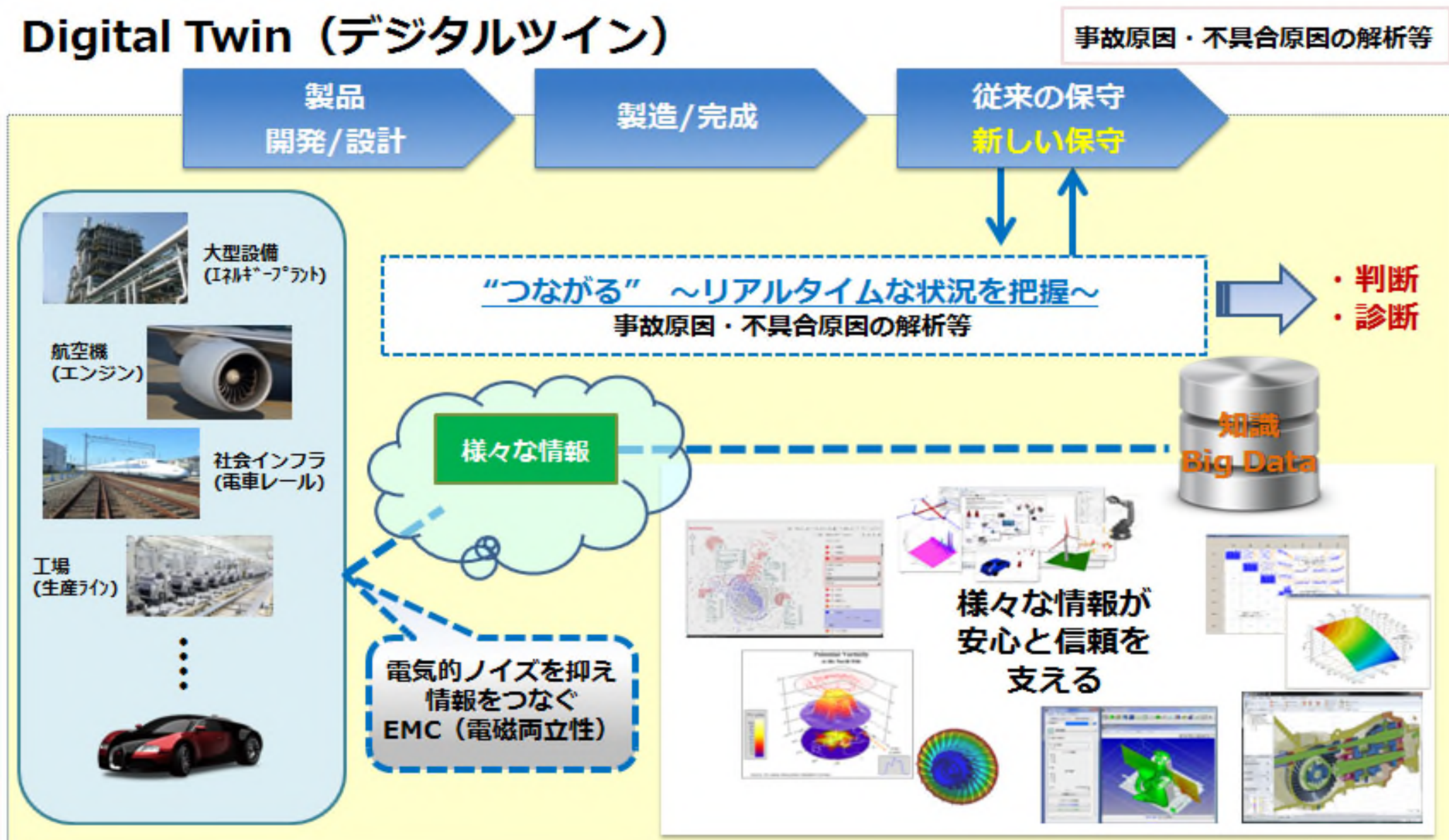
# 自動運転を支える要素技術とサイバネットの支える情熱 (ADAS)

CYBERNET



サイバネットは様々な技術領域でソリューションを提案し続けます。

## Digital Twin (デジタルツイン)



# 新中期経営計画 目標とする経営指標

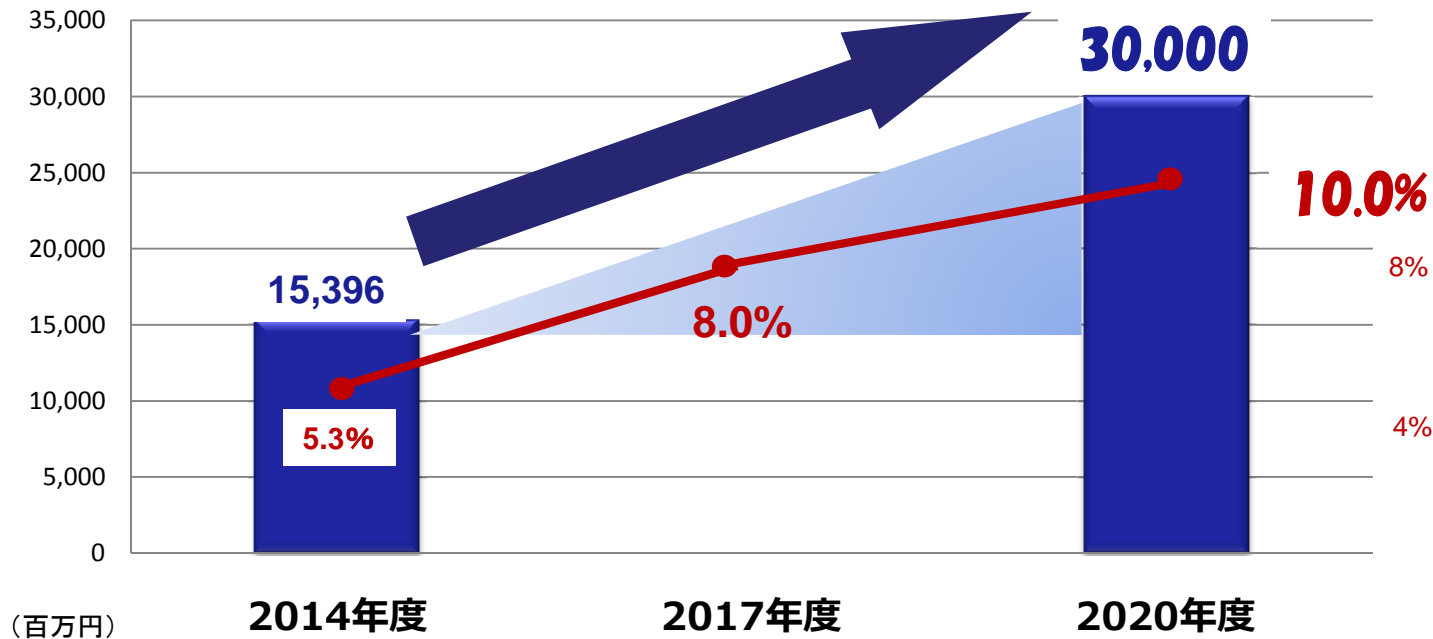
CYBERNET

**2017年度目標**  
**連結営業利益率 8%超**

**2020年度目標値**  
**連結売上高：300億円超**  
**連結営業利益：30億円超**  
**(連結営業利益率：10% 超)**  
**6年で2014年売上高の約2倍**

連結売上高

連結営業利益率



## サイバネット独自の価値の提供

- 1D CAE + 3D CAE MDS (※)
- CAE + テスト・計測ソリューションの拡大MDS (※)

連結売上高（連結売上高に占める割合）

[2014年] 127億円（82.7%） ⇒ [2020年] 259億円（86.4%）

※ MDS: マルチドメインソリューション

## 自動車関連分野に注力

- 国内売上高（国内売上高に占める割合）

[2014年] 15億円（12%） ⇒ [2020年] 約50億円（25%）

## パートナーとの連携の強化

- グローバル&ローカルに販売/サポート体制構築
- OEM提供の推進

当社AR技術（cybARnet）を体験！  
スマホから簡単に当社の会社紹介ムービーをご覧ください！

- ① AppStore、もしくはGoogle Play で「cybARnet」を検索（下記赤いマークが目印）
- ② アプリを起動し、画面右上のQRコード読み取りボタンをタップ
- ③ 下記QRコードを読み取り
- ④ 下記赤いマークをカメラで写すと、仮想空間に紹介ムービーが現れます！



# 会社概況（2017年6月30日現在）

CYBERNET

- ◆ 名称 : サイバネットシステム株式会社（東証第一部 4312）  
Cybernet Systems Co., Ltd.
- ◆ 本社 : 東京都千代田区神田練塀町3番地
- ◆ 拠点 : 西日本支社（大阪）、中部支社（名古屋）
- ◆ 設立 : 1985年4月17日
- ◆ 資本金 : 995百万円
- ◆ 社員数 : 連結 607名  
個別 356名
- ◆ 事業内容 : CAEソリューションサービス及びITソリューションサービス
- ◆ 子会社 : 連結 WATERLOO MAPLE INC.（カナダ）  
Sigmetrix, L.L.C.（米国）  
Noesis Solutions NV（ベルギー）  
CYBERNET SYSTEMS (SHANGHAI) CO.,LTD.（中国）  
CYBERNET SYSTEMS TAIWAN CO.,LTD.（台湾）

CAEとは、Computer Aided Engineeringの略で、コンピュータによる工学支援のことをいい、コンピュータ上で仮想設計し、仮想実験することです。

# 【個別】業績の概況

CYBERNET

(単位：百万円)

	17.12/1H	16.12/1H		
	実績	実績	前同差	前同比
売上高	7,891	7,384	+ 506	106.9%
営業利益	1,055	938	+ 117	112.6%
営業利益率	13.4%	12.7%	+ 0.7P	
経常利益	1,086	908	+ 177	119.6%
経常利益率	13.8%	12.3%	+ 1.5P	
四半期純利益	728	545	+ 183	133.6%
四半期純利益率	9.2%	7.4%	+ 1.8P	

※P：ポイント



## ■ 経営企画・IR室

住 所                   〒101-0022 東京都千代田区神田練塀町3番地  
T E L                   03-5297-3066  
F A X                   03-5297-3609  
E - M A I L           irquery@cybernet.co.jp  
W e b サイト           http://www.cybernet.jp/

本資料は、投資家の投資の参考となる情報のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。  
本資料は、当社業務によって得られた各種データに基づいて作成したのですが、その安全性を保証するものではありません。  
また、資料に記載された意見や予測は資料作成時の当社の見通しであり、当該意見、予測等を使用した結果についてもなんら保証するものではありません。  
記載された内容が予告なしで変更することもありますのでご注意ください。  
投資に関する最終決定は、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**