

# 平成30年3月期 第3四半期 決算説明資料

平成30年1月31日

**CUBE SYSTEM**



(証券コード：2335)

**I 平成30年3月期 第3四半期 決算概況**

**II 平成30年3月期 見通し**

**巻末資料**

## I 平成30年3月期 第3四半期 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（前年同期）
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. 一人当たり指標



## 1. 連結損益計算書概要

- 売上高** 流通業におけるスーパー向け開発案件の拡大に加え、通信業における通信キャリア向けシステム基盤構築案件での拡大等により、前期実績に対して2.1%増となりました。  
しかしながら、既存ビジネスにおける金融業でのマーケット縮小に加え、計画していた新規顧客からの受注が伸びず、第3四半期における通期予想に対する進捗率は、66.7%にとどまる結果となりました。
- 営業利益** 品質向上のためのプロジェクト体制増強の実施により製造費用が増加したことに加え、クラウドサービス・ブロックチェーン等の研究開発活動や技術教育、コーポレートガバナンスの強化に対する取組みにより、販売費及び一般管理費が計画を上回り、第3四半期における通期予想に対する進捗率は、41.8%にとどまる結果となりました。

(単位：百万円)

	29/12 実績	前年同期との比較		見通しとの比較	
		28/12 実績	増減率	30/3 見通し	通期予想に 対する進捗率
売上高	<b>9,540</b>	9,345	+2.1%	14,300	66.7%
営業利益 (営業利益率)	<b>442 (4.6%)</b>	473 (5.1%)	△6.5%	1,060 (7.4%)	41.8%
経常利益 (経常利益率)	<b>450 (4.7%)</b>	489 (5.2%)	△7.9%	1,080 (7.6%)	41.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (同四半期純利益率)	<b>258 (2.7%)</b>	324 (3.5%)	△20.3%	650 (4.5%)	39.8%



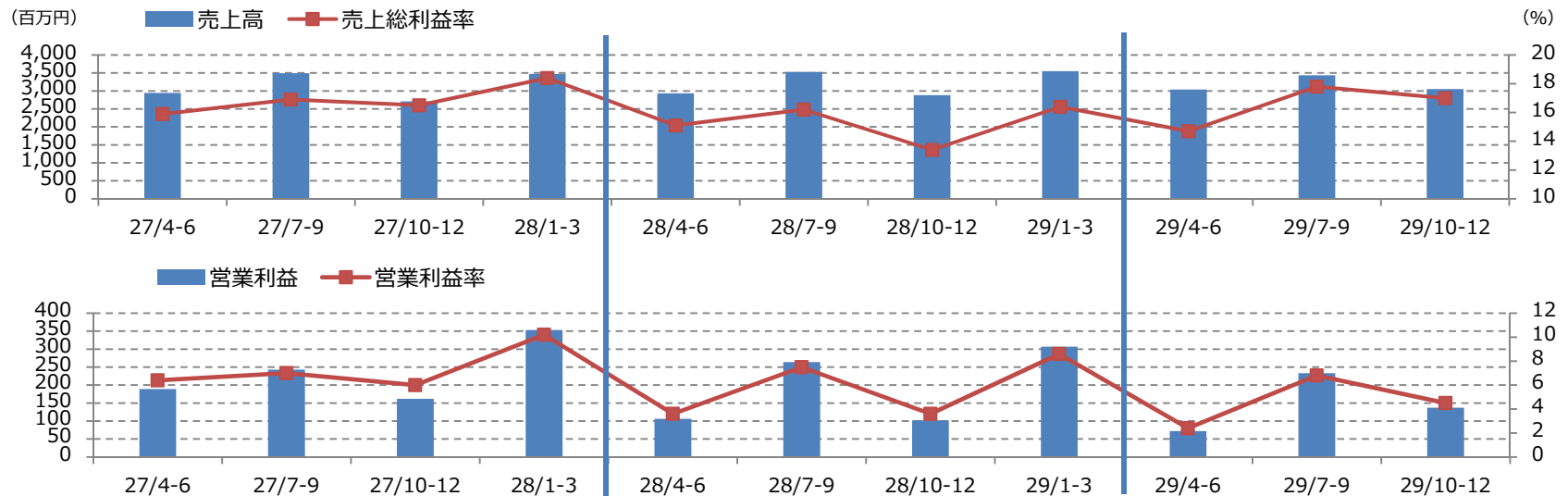
# I 平成30年3月期 第3四半期 決算概況

# CUBE SYSTEM

## 2. 会計期間推移

(単位：百万円)

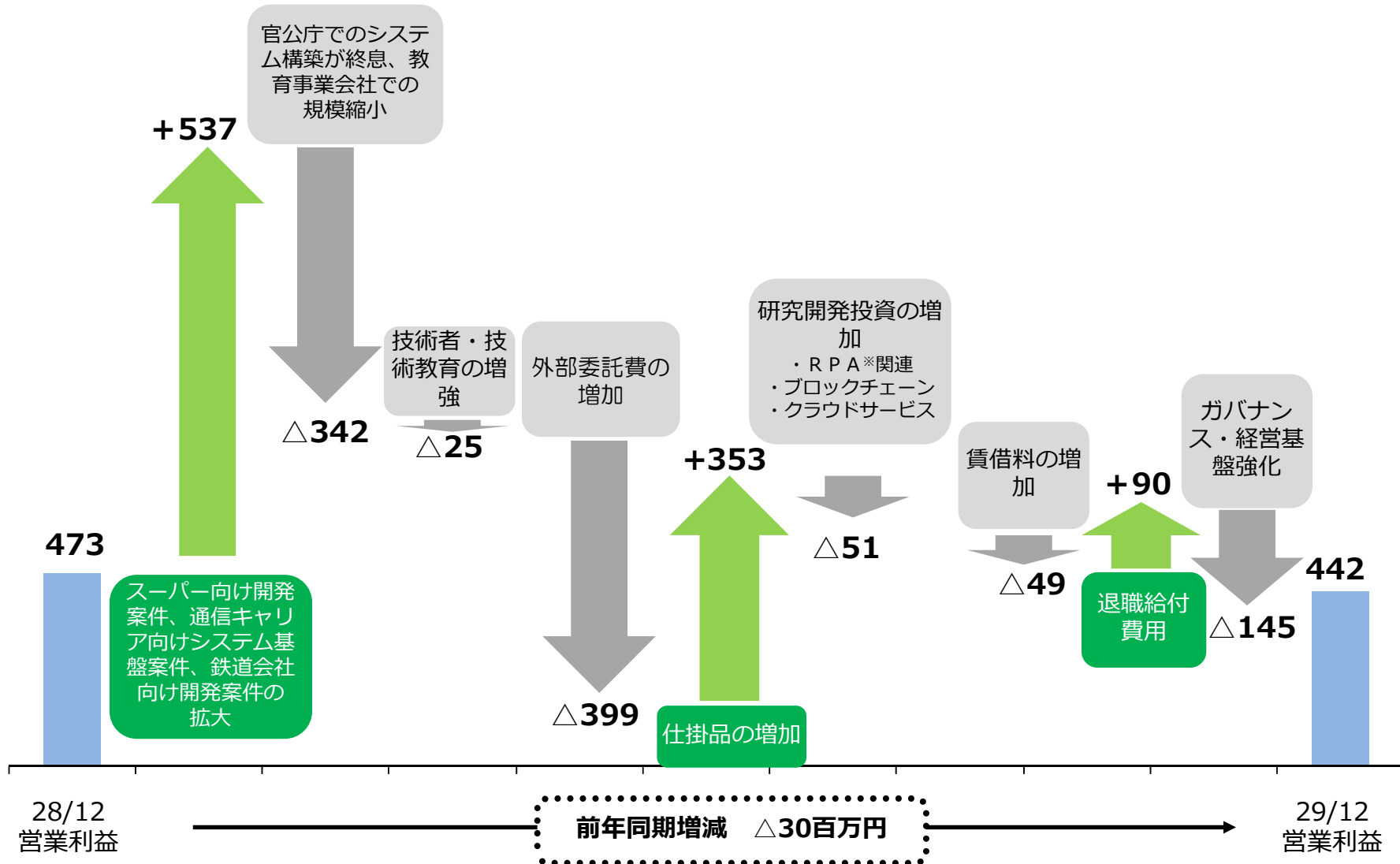
	28/4-6 1Q	28/7-9 2Q	28/10-12 3Q	29/1-3 4Q	29/4-6 1Q	29/7-9 2Q	29/10-12 3Q
売上高	<b>2,934</b>	<b>3,529</b>	<b>2,882</b>	<b>3,553</b>	<b>3,039</b>	<b>3,447</b>	<b>3,053</b>
売上原価	<b>2,492</b>	<b>2,955</b>	<b>2,495</b>	<b>2,969</b>	<b>2,591</b>	<b>2,832</b>	<b>2,536</b>
売上総利益	<b>441</b> (15.1%)	<b>573</b> (16.2%)	<b>386</b> (13.4%)	<b>583</b> (16.4%)	<b>448</b> (14.7%)	<b>614</b> (17.8%)	<b>517</b> (17.0%)
販売費及び一般管理費	<b>335</b>	<b>309</b>	<b>283</b>	<b>276</b>	<b>375</b>	<b>381</b>	<b>380</b>
営業利益	<b>106</b> (3.6%)	<b>264</b> (7.5%)	<b>102</b> (3.6%)	<b>307</b> (8.6%)	<b>72</b> (2.4%)	<b>233</b> (6.8%)	<b>137</b> (4.5%)
経常利益	<b>99</b> (3.4%)	<b>278</b> (7.9%)	<b>111</b> (3.9%)	<b>322</b> (9.1%)	<b>73</b> (2.4%)	<b>232</b> (6.8%)	<b>143</b> (4.7%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	<b>57</b> (2.0%)	<b>199</b> (5.6%)	<b>68</b> (2.4%)	<b>226</b> (6.4%)	<b>32</b> (1.1%)	<b>147</b> (4.3%)	<b>77</b> (2.6%)





3. 営業利益の増減要因 (前年同期)

(単位：百万円)



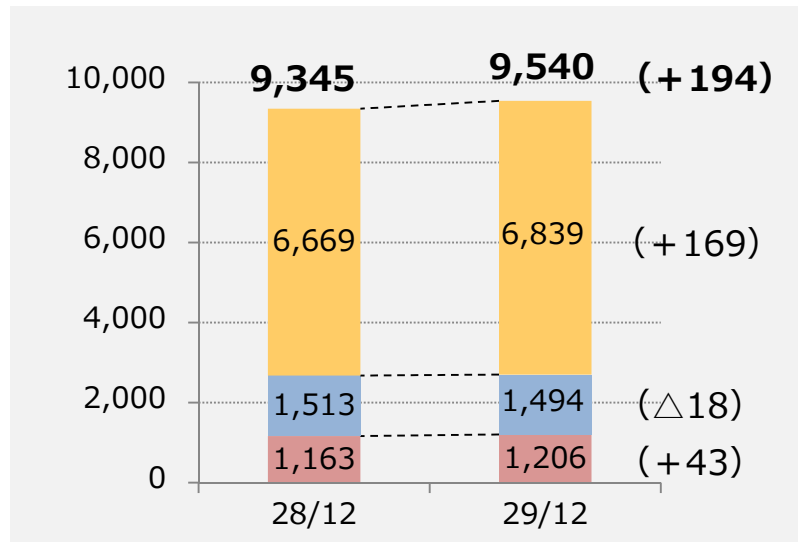
※RPA : Robotic Process Automation バックオフィス (間接部門) の業務オペレーションを自動化すること



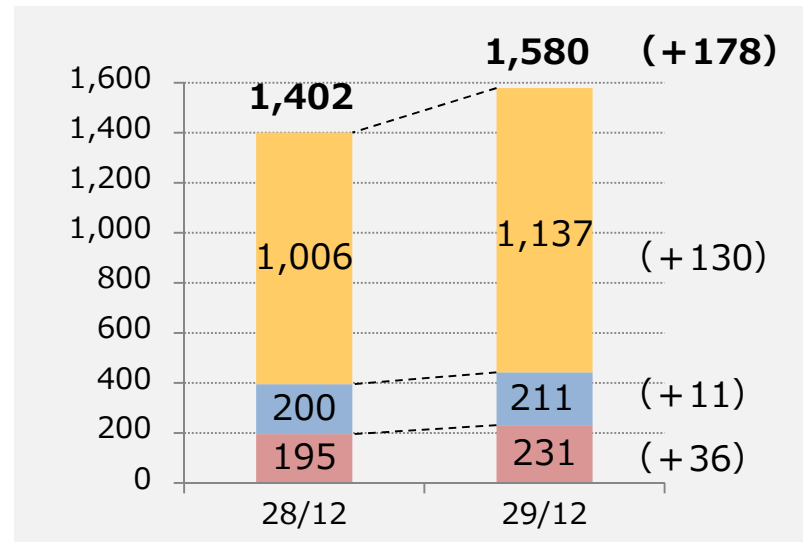
4. 品目別売上高・売上総利益推移

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	102.5%	113.0%	・流通業におけるスーパー向け基幹システム開発案件の拡大 ・金融業における銀行向けシステム構築案件の拡大 ・官公庁におけるシステム構築案件の終息
システムアウトソーシング・サービス	98.8%	105.5%	・流通業におけるコンビニエンスストア向け案件の縮小 ・金融業における証券取引所向け案件の拡大
プロフェッショナル・サービス	103.7%	118.7%	・通信業における通信キャリア向け基盤構築案件の拡大
合計	102.1%	112.7%	

◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)

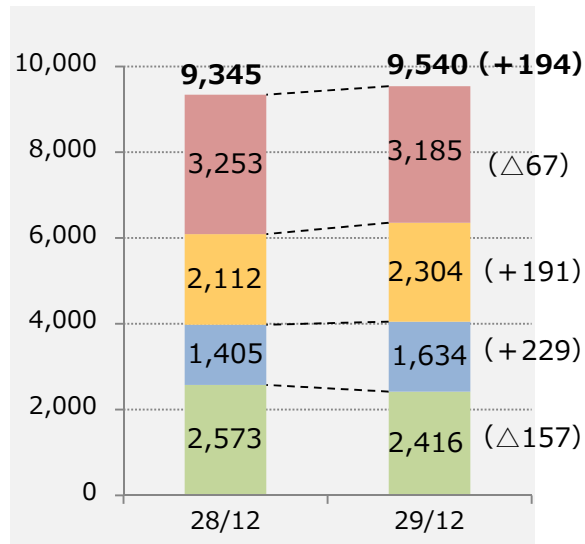




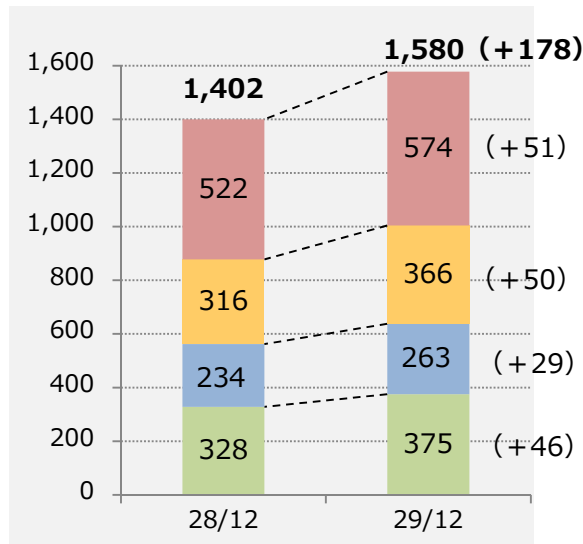
## 5. 業種別売上高・売上総利益推移

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	97.9%	109.8%	・銀行基盤構築案件及び生命保険会社向け開発案件の縮小 ・銀行向けシステム構築案件の拡大
流通業	109.1%	116.0%	・スーパー向けシステム構築案件の拡大 ・食品商社向け案件の拡大
通信業	116.3%	112.6%	・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大 ・鉄道会社向けシステム構築案件の拡大
その他	93.9%	114.2%	・教育事業会社向け開発案件の規模縮小 ・官公庁におけるシステム構築案件の終息

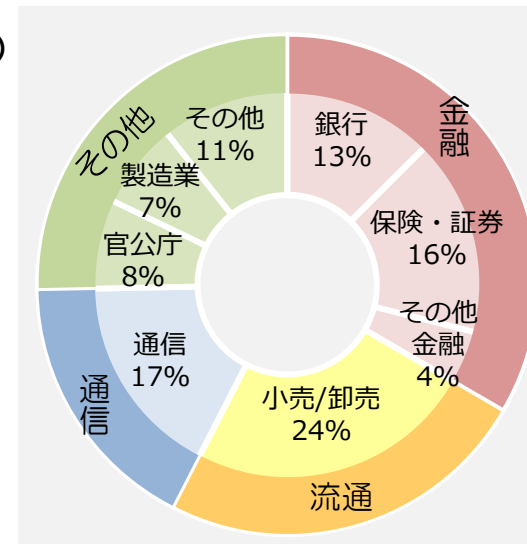
◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)



◆ 29/12 業種別売上高構成詳細



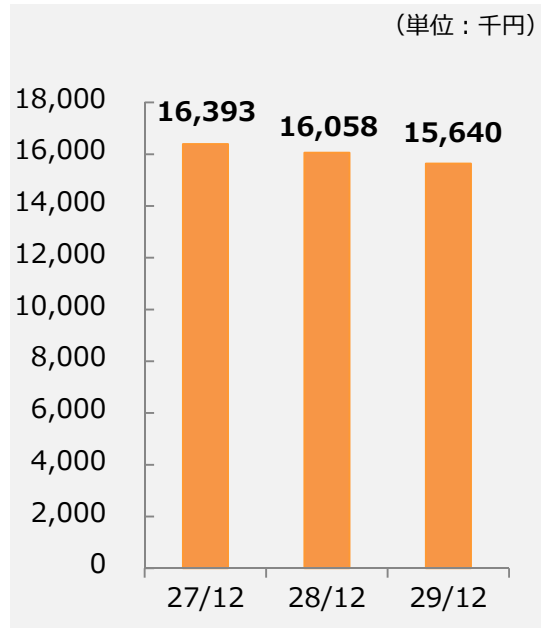




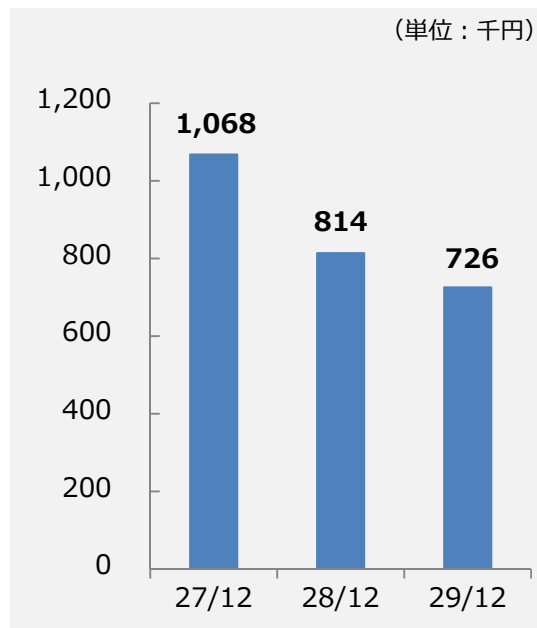
## 6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

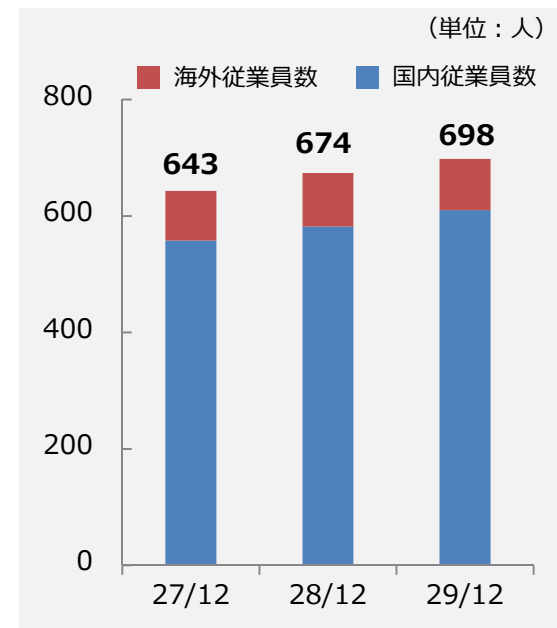
### ◆ 一人当たり売上高※



### ◆ 一人当たり営業利益※



### ◆ 従業員数



(単位：千円/人)

	27/12	28/12	29/12	前年同期増減
一人当り売上高	16,393	16,058	15,640	△417
一人当り営業利益	1,068	814	726	△88
従業員数 合計	643	674	698	+24
国内従業員数	558	582	610	+28
海外従業員数	85	92	88	△4

## II 平成30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



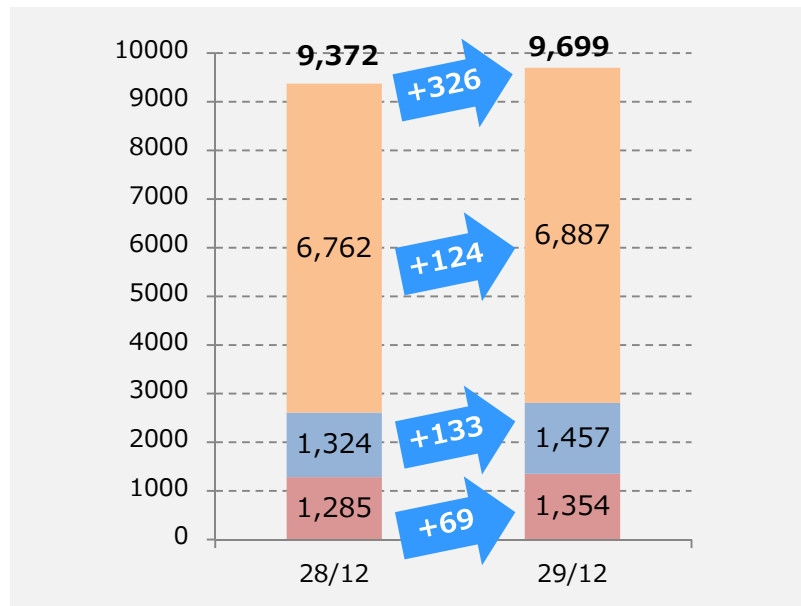
## 1. 品目別受注状況

### ◆ 品目別受注状況

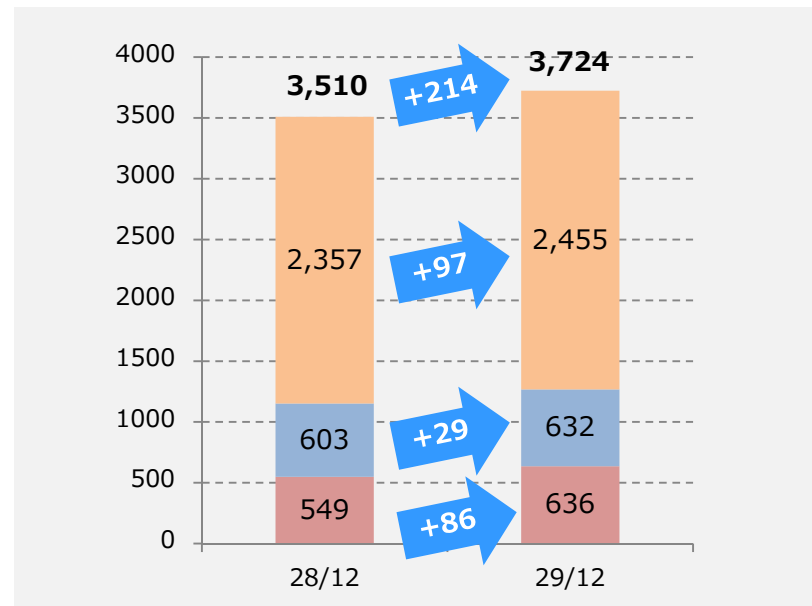
(単位：百万円)

	28/12		29/12			
	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	6,762	2,357	6,887	101.8%	2,455	104.2%
システムアウトソーシング・サービス	1,324	603	1,457	110.1%	632	104.9%
プロフェッショナル・サービス	1,285	549	1,354	105.4%	636	115.8%
合計	9,372	3,510	9,699	103.5%	3,724	106.1%

### ◆ 受注高推移 (百万円)



### ◆ 受注残高推移 (百万円)





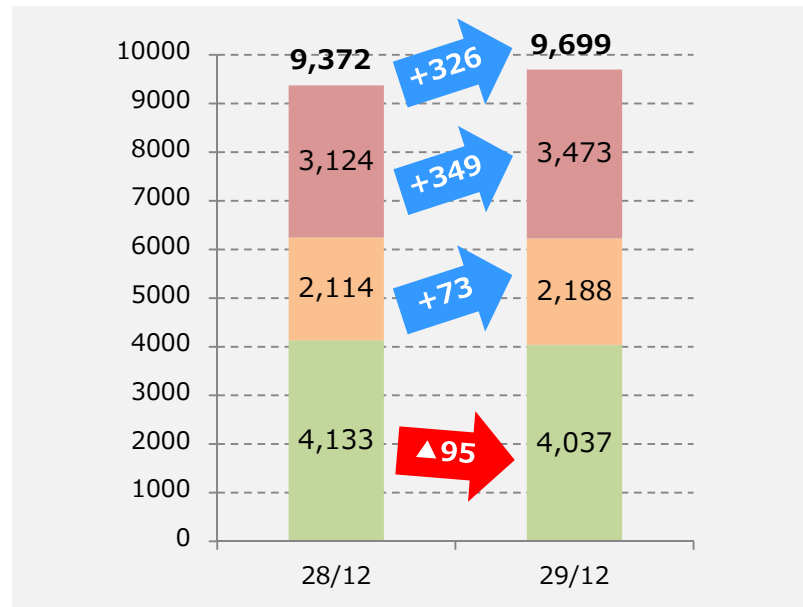
## 2. 業種別受注状況

### ◆ 業種別受注状況

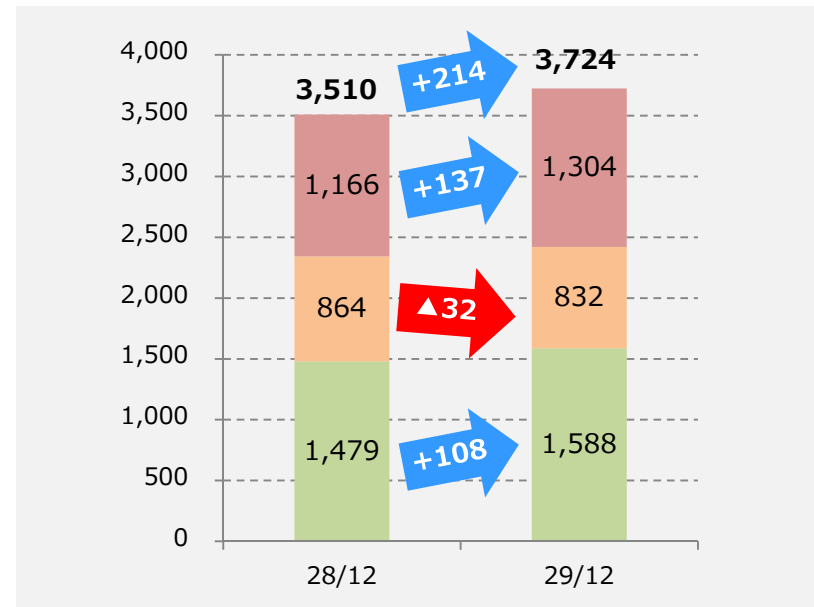
(単位：百万円)

	28/12		29/12			
	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	3,124	1,166	3,473	111.2%	1,304	111.8%
流通業	2,114	864	2,188	103.5%	832	96.3%
その他	4,133	1,479	4,037	97.7%	1,588	107.3%
合計	9,372	3,510	9,699	103.5%	3,724	106.1%

### ◆ 受注高推移 (百万円)



### ◆ 受注残高推移 (百万円)



■ 金融業   
 ■ 流通業   
 ■ その他



### 3. 業績見通しの概要

#### 売上高

Fintech、IoT、AI、RPA（ロボティクス・プロセス・オートメーション）等の次世代技術に対し、企業のIT投資意欲は高く継続して推移すると見通しております。

当社においては、第3四半期末受注残が前年を上回るものの、売上高進捗は計画を下回る状況にあります。

通期に向けては、流通業における派生開発案件並びに通信業におけるシステム基盤構築案件、金融業におけるネットバンク向け構築案件等、既存ビジネスでの受注範囲拡大に努めてまいります。

#### 営業利益

継続して取り組んでいるサービスモデルの改善や、ビジネスパートナーを活用したプロジェクト効率の向上、働き方に重点をおいた生産性向上施策の取り組みにより、売上総利益率の改善を図ります。また、販売費及び一般管理費につきましても、研究開発活動は継続的に実行するものの、その他経費における抑制等を進め、収益面の向上を図ってまいります。

(単位：百万円)

	30/3 見通し	前期比			29/12 実績	通期予想に 対する 進捗率
		29/3実績	増減額	増減率		
売上高	<b>14,300</b>	12,899	+1,400	+10.9%	9,540	66.7%
営業利益 (営業利益率)	<b>1,060 (7.4%)</b>	781 (6.1%)	+278	+35.7%	442 (4.6%)	41.8%
経常利益 (経常利益率)	<b>1,080 (7.6%)</b>	811 (6.3%)	+268	+33.1%	450 (4.7%)	41.7%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益 (同当期(四半期)純利益率)	<b>650 (4.5%)</b>	551 (4.3%)	+98	+17.9%	258 (2.7%)	39.8%

※ 通期業績予想は2017年5月10日に発表した予想を据え置いております。

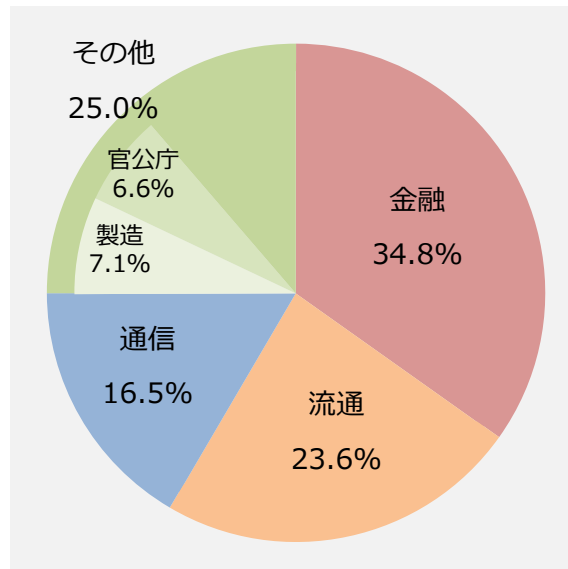


## 4. 業種別売上高見通し

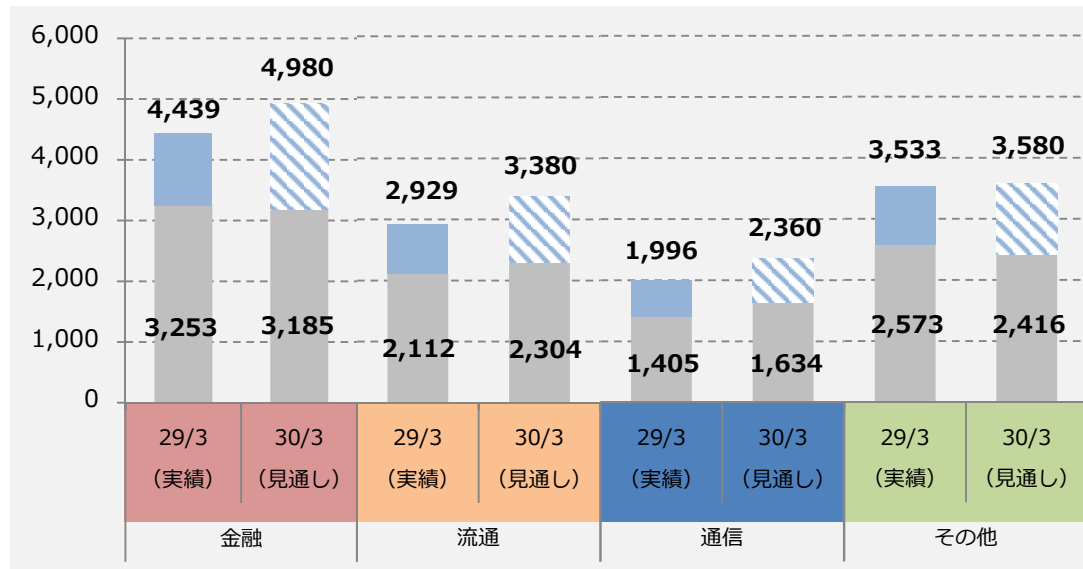
(単位：百万円)

業種	29/3		29/12		30/3		前期比
	実績	構成比	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,439	34.4%	3,185	33.4%	4,980	34.8%	112.2%
流通	2,929	22.7%	2,304	24.2%	3,380	23.6%	115.4%
通信	1,996	15.5%	1,634	17.1%	2,360	16.5%	118.2%
その他	3,533	27.4%	2,416	25.3%	3,580	25.0%	101.3%
合計	12,899	100.0%	9,540	100.0%	14,300	100.0%	110.9%

◆ 業種別売上高構成比 (30/3見通し)



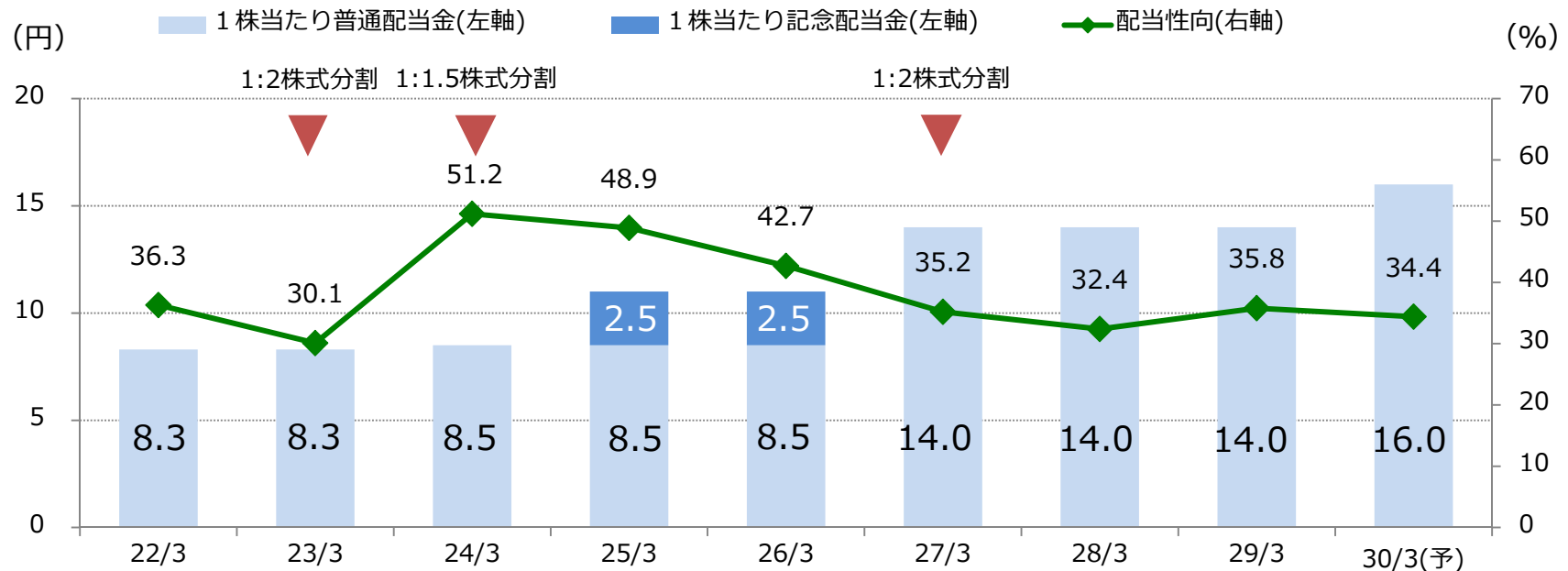
◆ 業種別売上高推移 (百万円)





### 5. 配当金および配当性向の推移

**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。**



※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。

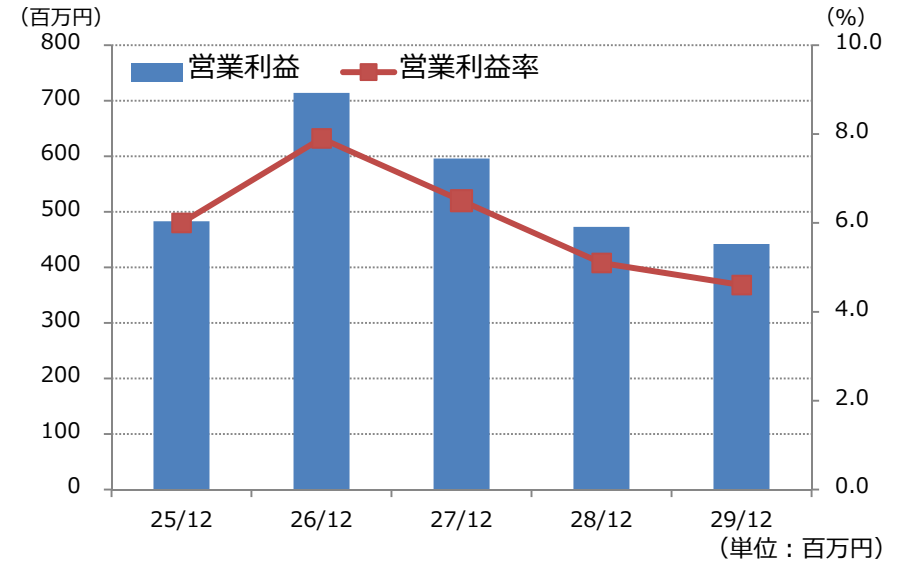
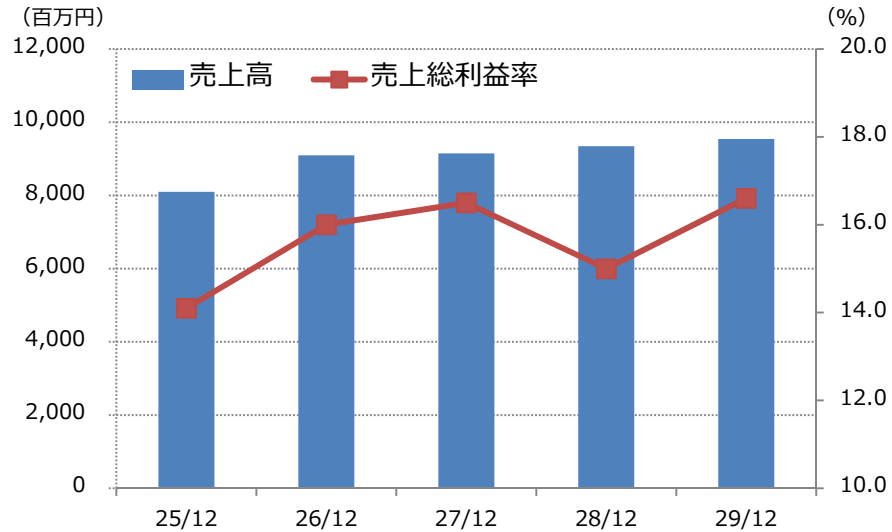
※3 平成24年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

## 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) 資産・資本関連
- 6) 株価・株式関連



## 1) 5カ年推移



	25/12	26/12	27/12	28/12	29/12	前年同期増減
売上高	8,097	9,097	9,147	9,345	9,540	+194
売上原価	6,959	7,642	7,642	7,943	7,960	+16
売上総利益	1,137 (14.1%)	1,455 (16.0%)	1,505 (16.5%)	1,402 (15.0%)	1,580 (16.6%)	+178
販売費および一般管理費	654	741	909	928	1,137	+209
営業利益	483 (6.0%)	714 (7.9%)	596 (6.5%)	473 (5.1%)	442 (4.6%)	△30
経常利益	516 (6.4%)	729 (8.0%)	636 (7.0%)	489 (5.2%)	450 (4.7%)	△38
親会社株主に帰属する 四半期純利益	286 (3.5%)	444 (4.9%)	354 (3.9%)	324 (3.5%)	258 (2.7%)	△65

**2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋**

(単位：百万円)

資産の部			
	29/3	29/12	増 減
流動資産	5,549	5,815	+266
現金及び預金	2,842	2,800	△41
売掛金	2,242	1,861	△380
有価証券	200	500	+300
仕掛品	49	454	+405
その他	216	198	△17
固定資産	1,853	1,716	△137
有形固定資産	320	269	△50
無形固定資産	3	18	+14
投資その他の資産	1,530	1,428	△101
<b>資産合計</b>	<b>7,403</b>	<b>7,531</b>	<b>+128</b>

負債の部			
	29/3	29/12	増 減
流動負債	1,713	1,703	△9
買掛金	626	656	+29
短期借入金	240	240	—
その他	846	807	△39
固定負債	824	783	△41
<b>負債合計</b>	<b>2,538</b>	<b>2,486</b>	<b>△51</b>
純資産の部			
	29/3	29/12	増 減
株主資本	4,828	4,922	+93
その他の包括利益累計額	12	97	+85
非支配株主持分	24	24	+0
<b>純資産合計</b>	<b>4,865</b>	<b>5,044</b>	<b>+179</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>7,403</b>	<b>7,531</b>	<b>+128</b>



3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		28/12	29/12	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	6,669	6,839	102.5%
	売上総利益	1,006	1,137	113.0%
	売上総利益率	15.1%	16.6%	-
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,513	1,494	98.8%
	売上総利益	200	211	105.5%
	売上総利益率	13.2%	14.1%	-
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,163	1,206	103.7%
	売上総利益	195	231	118.7%
	売上総利益率	16.8%	19.2%	-
合計	売上高	9,345	9,540	102.1%
	売上総利益	1,402	1,580	112.7%
	売上総利益率	15.0%	16.6%	-

4) 業種別売上高・売上総利益

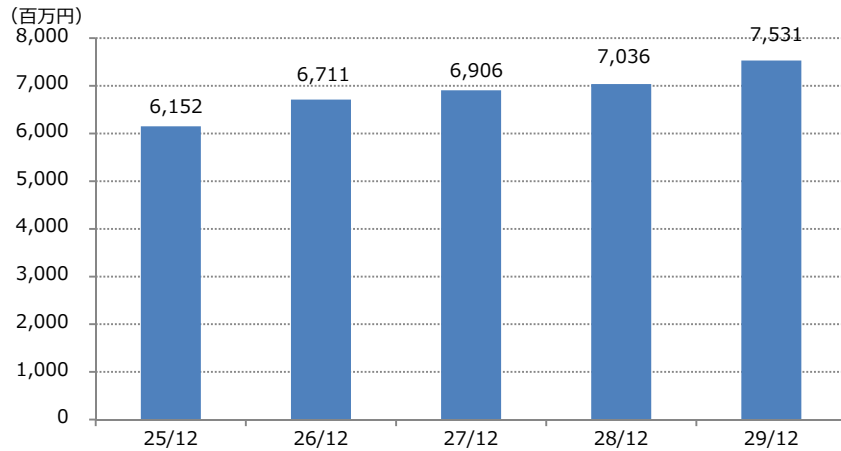
(単位：百万円)

		28/12	29/12	前年 同期比
金融業	売上高	3,253	3,185	97.9%
	売上総利益	522	574	109.8%
	売上総利益率	16.1%	18.0%	-
流通業	売上高	2,112	2,304	109.1%
	売上総利益	316	366	116.0%
	売上総利益率	15.0%	15.9%	-
通信業	売上高	1,405	1,634	116.3%
	売上総利益	234	263	112.6%
	売上総利益率	16.7%	16.1%	-
製造業	売上高	569	686	120.6%
	売上総利益	70	101	145.6%
	売上総利益率	12.3%	14.9%	-
官公庁	売上高	899	711	79.1%
	売上総利益	113	101	89.4%
	売上総利益率	12.6%	14.3%	-
その他	売上高	1,105	1,018	92.1%
	売上総利益	145	171	118.3%
	売上総利益率	13.1%	16.9%	-

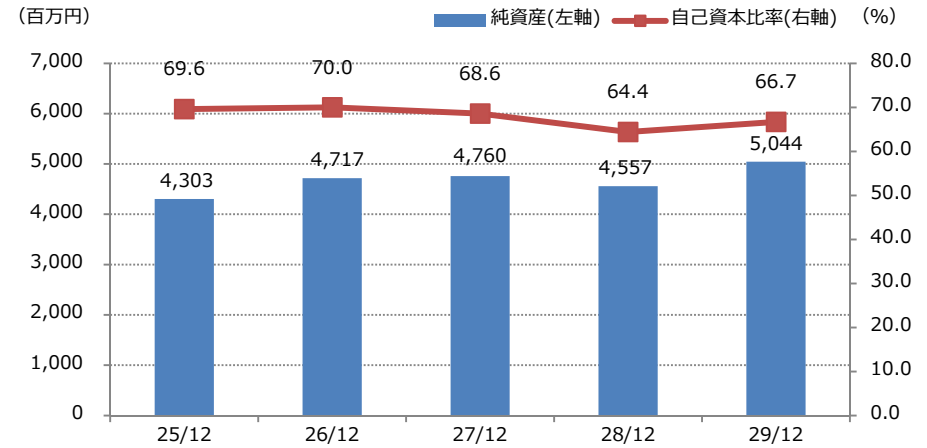


### 5) 資産・資本関連

総資産

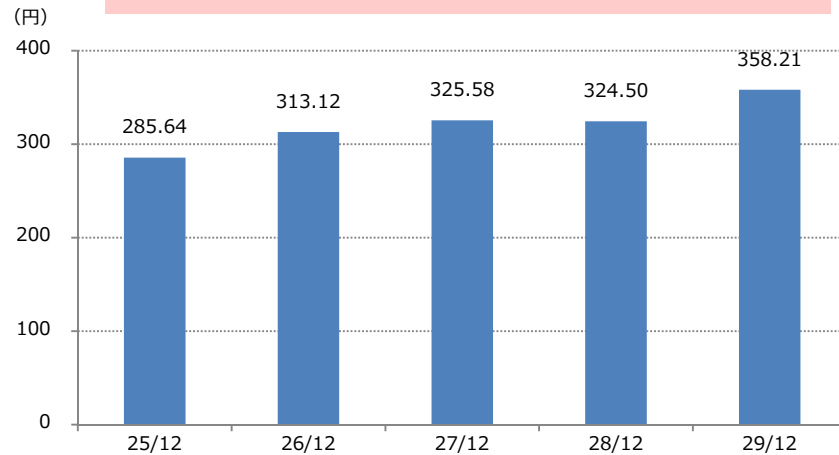


純資産/自己資本比率

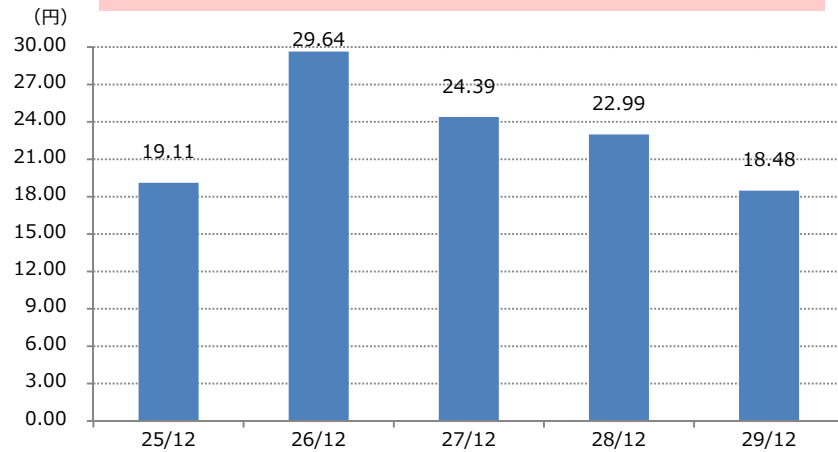


### 6) 株価・株式関連

一株当たり純資産額



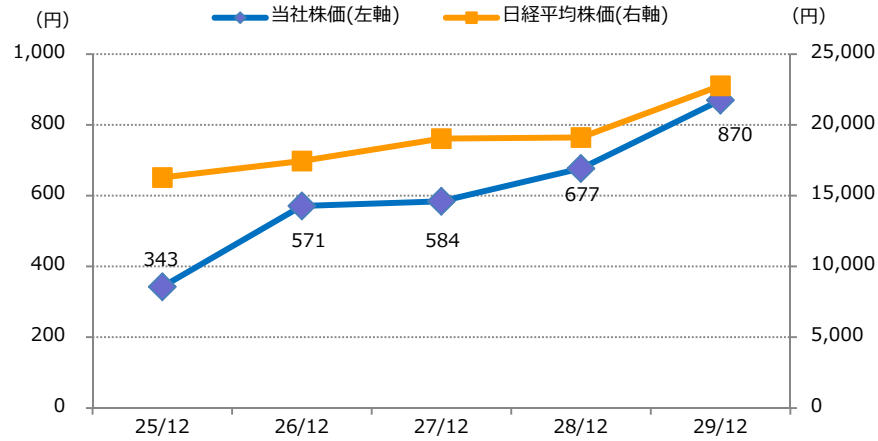
一株当たり親会社株主に帰属する四半期純利益



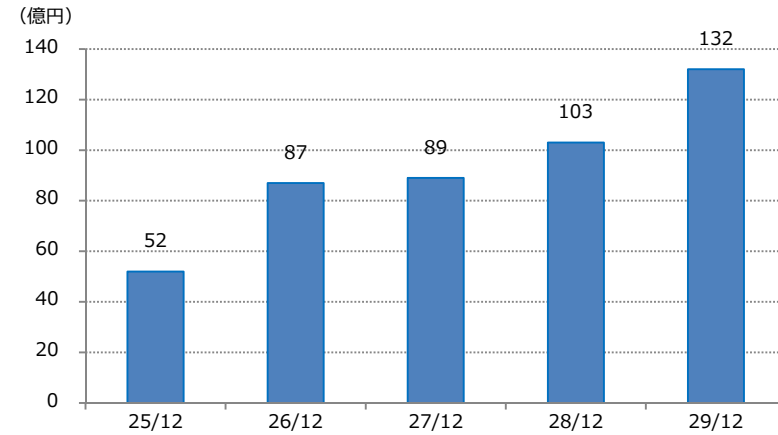
※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成24年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



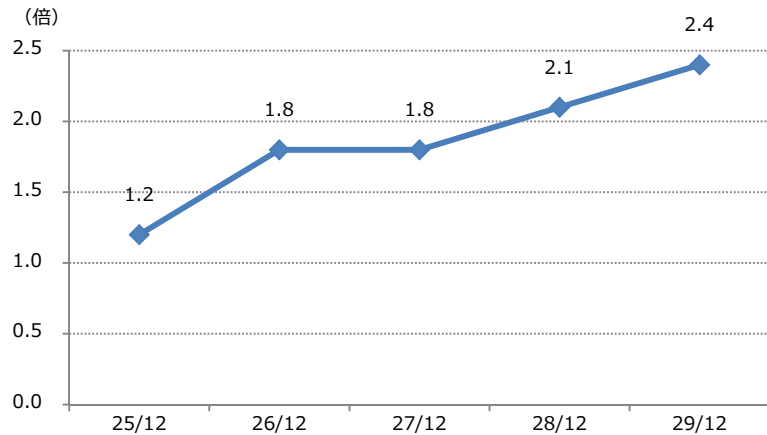
### 株価



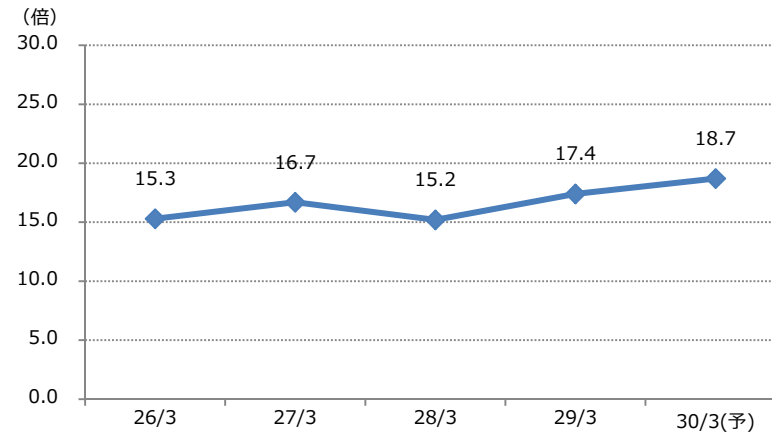
### 時価総額



### 株価純資産倍率 (PBR)



### 株価収益率 (PER)



※ 平成30年3月期(予想)は、12月末時点の株価および通期の業績予想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。

※ 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26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

<https://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、様々な外的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。