

平成31年3月期 第1四半期 決算補足説明資料

平成30年7月25日

CUBE SYSTEM



東証一部上場
(証券コード：2335)



**I 平成31年3月期 第1四半期
決算概況**

II 平成31年3月期 見通し

巻末資料

I 平成31年3月期 第1四半期 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（前年同期比較）
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





I 平成31年3月期 第1四半期 決算概況

CUBE SYSTEM

1. 連結損益計算書概要

製造業、サービス業の受注拡大により増収増益

売上高 金融業における生命保険会社向け案件にて体制が縮小するも、建設機械メーカー向けシステム構築案件の拡大や電力会社向けシステム構築案件の拡大ならびにコンサルティング案件の拡大等により、前年同期実績に対して1.4%増となりました。

営業利益 売上高の増加に加え、既存ビジネスにおける生産性の向上や体制の最適配置等により製造原価が前年同水準で推移したため、前年同期実績に対して52.4%増となりました。

(単位：百万円)

	30/6 実績	前年同期との比較		業績予想との比較	
		29/6 実績	増減率	31/3 業績予想	業績予想に 対する進捗率
売上高	3,082	3,039	+1.4%	14,700	21.0%
営業利益 (営業利益率)	109 (3.6%)	72 (2.4%)	+52.4%	1,010 (6.9%)	10.9%
経常利益 (経常利益率)	132 (4.3%)	73 (2.4%)	+80.5%	1,010 (6.9%)	13.2%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (同四半期(当期)純利益率)	76 (2.5%)	32 (1.1%)	+131.3%	640 (4.4%)	11.9%

※業績予想は、平成30年5月9日発表の平成31年3月期業績予想



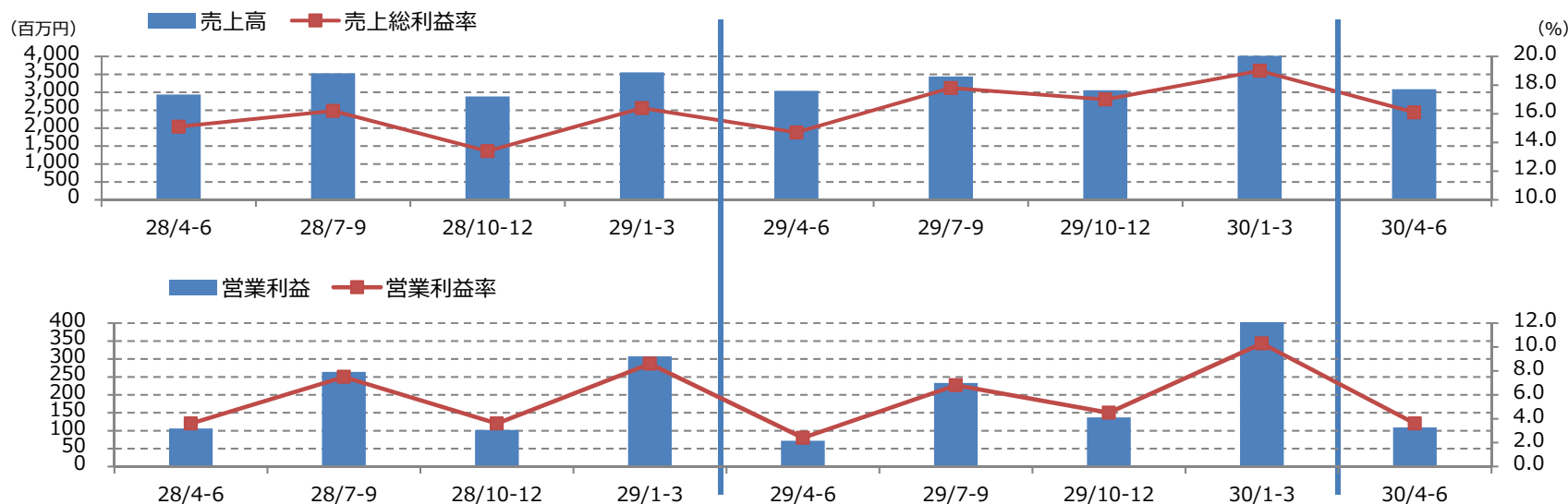
I 平成31年3月期 第1四半期 決算概況

CUBE SYSTEM

2. 会計期間推移

(単位：百万円)

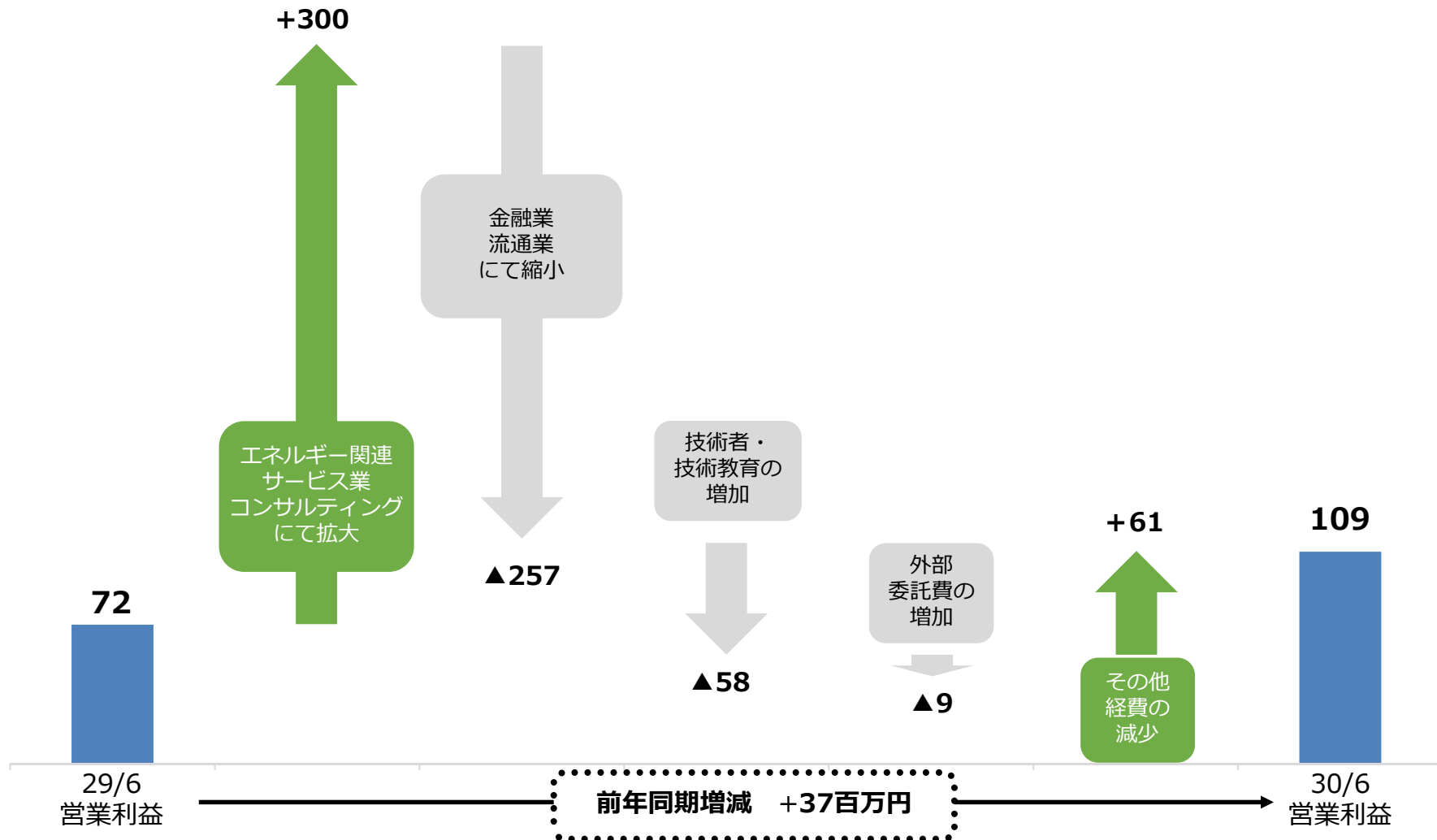
	29/4-6 1Q	29/7-9 2Q	29/10-12 3Q	30/1-3 4Q	30/4-6 1Q
売上高	3,039	3,447	3,053	4,018	3,082
売上原価	2,591	2,832	2,536	3,254	2,586
売上総利益	448 (14.7%)	614 (17.8%)	517 (17.0%)	764 (19.0%)	495 (16.1%)
販売費及び一般管理費	375	381	380	351	385
営業利益	72 (2.4%)	233 (6.8%)	137 (4.5%)	412 (10.3%)	109 (3.6%)
経常利益	73 (2.4%)	232 (6.8%)	143 (4.7%)	442 (11.0%)	132 (4.3%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	32 (1.1%)	147 (4.3%)	77 (2.6%)	308 (7.7%)	76 (2.5%)





3. 営業利益の増減要因 (前年同期比較)

(単位：百万円)

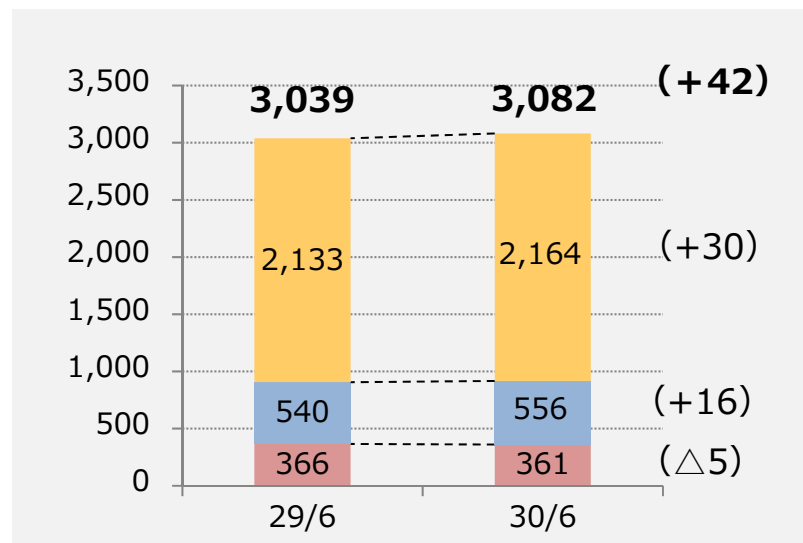




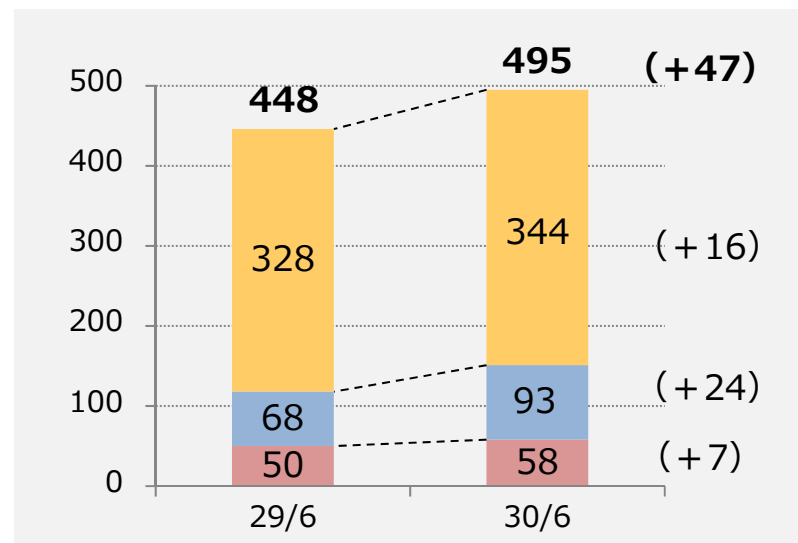
4. 品目別売上高・売上総利益推移

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	101.4%	104.9%	<ul style="list-style-type: none"> ・生保向け基幹系業務システムの規模縮小 ・総合商社向けシステム構築案件の終息 ・電力会社向けシステム構築案件の拡大
システムアウトソーシング・サービス	103.1%	135.2%	<ul style="list-style-type: none"> ・流通業におけるスーパー向け案件の拡大
プロフェッショナル・サービス	98.6%	114.8%	<ul style="list-style-type: none"> ・システム基盤コンサルティングサービスの増加 ・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大ならびに期末仕掛品の増加
合計	101.4%	110.7%	

◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)

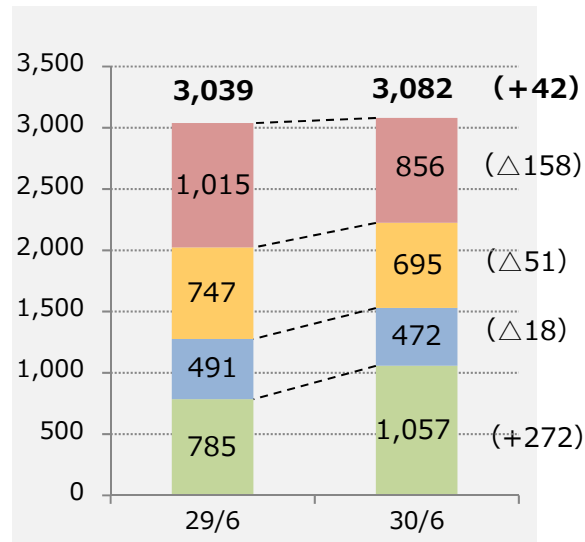




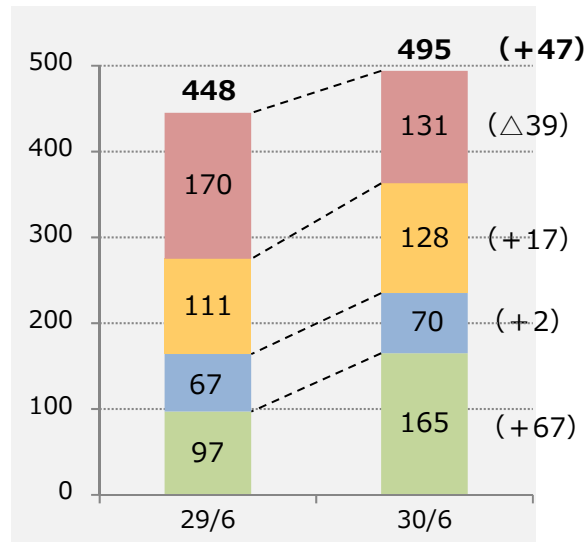
5. 業種別売上高・売上総利益推移

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	84.3%	77.0%	・生命保険会社向け開発案件の縮小ならびに期末仕掛品の増加
流通業	93.1%	115.5%	・スーパー向けシステム構築案件の縮小 ・総合商社向けシステム構築案件の終息
通信業	96.2%	103.6%	・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大ならびに期末仕掛品の増加 ・鉄道会社向けシステム構築案件の縮小
その他	134.7%	168.8%	・サービス業向け決済システム構築案件の拡大 ・システム基盤コンサルティングサービスの増加 ・建設機械メーカー向けシステム構築案件の拡大

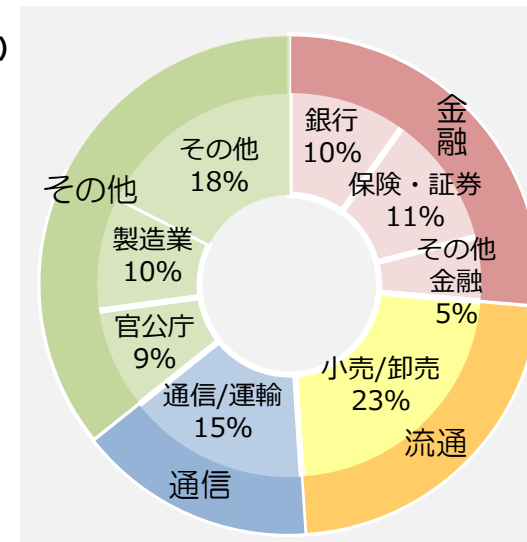
◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)



◆ 30/6 業種別売上高構成詳細

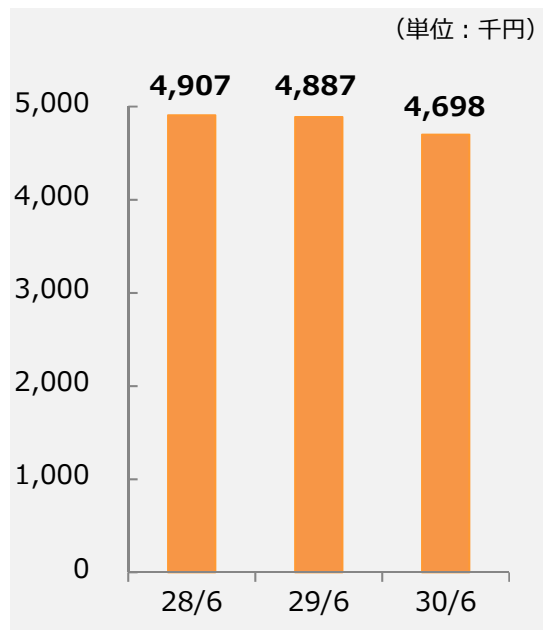




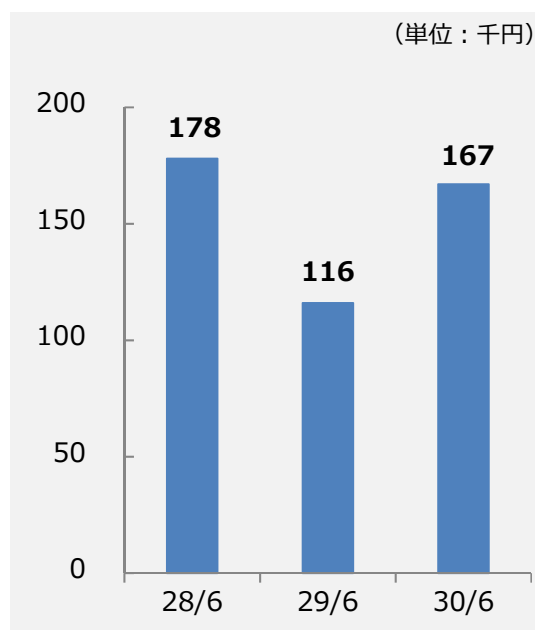
6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

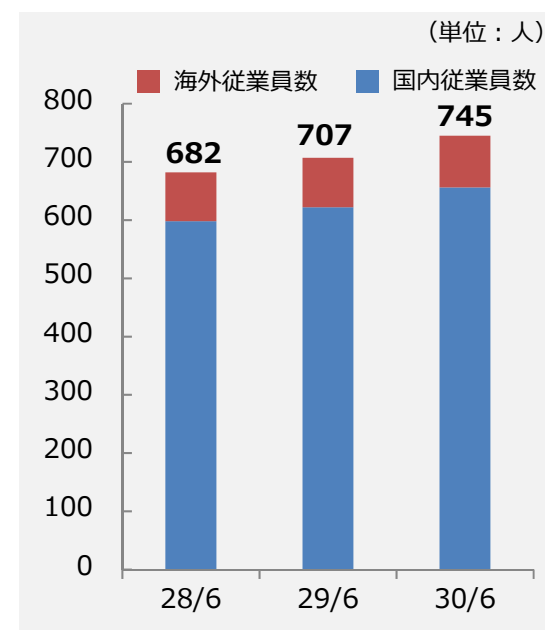
◆ 一人当たり売上高※



◆ 一人当たり営業利益※



◆ 従業員数



(単位：千円/人)

	28/6	29/6	30/6	前年同期増減
一人当たり売上高	4,907	4,887	4,698	△187
一人当たり営業利益	178	116	167	+51
従業員数 合計	682	707	745	+38
国内従業員数	598	622	656	+34
海外従業員数	84	85	89	+4

Ⅱ 平成31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



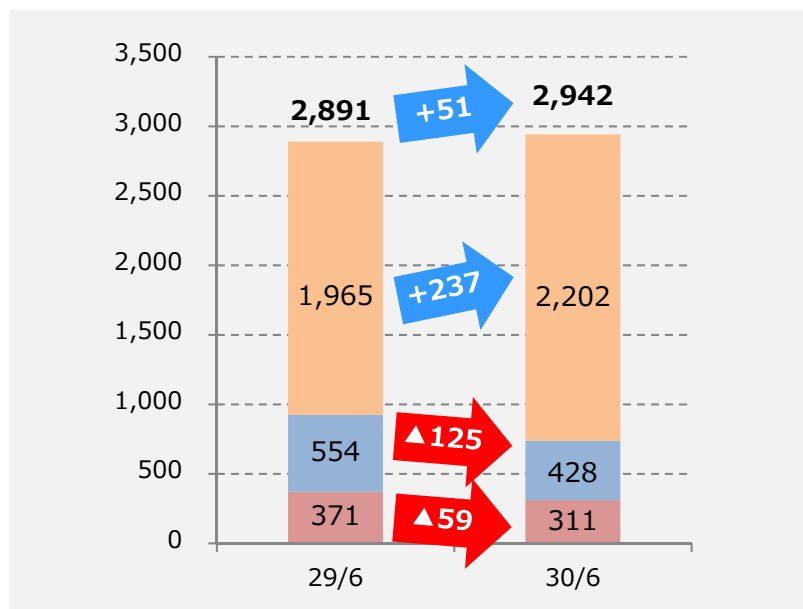


1. 品目別受注状況

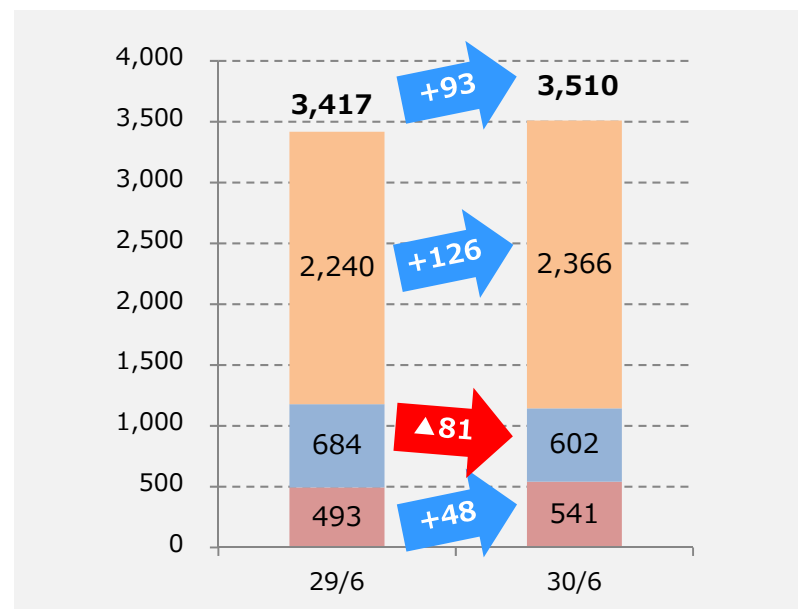
(単位：百万円)

	29/6		30/6			
	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	1,965	2,240	2,202	112.1%	2,366	105.7%
システムアウトソーシング・サービス	554	684	428	77.3%	602	88.0%
プロフェッショナル・サービス	371	493	311	83.9%	541	109.8%
合計	2,891	3,417	2,942	101.8%	3,510	102.7%

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)



システムインテグレーション・サービス
 システムアウトソーシング・サービス
 プロフェッショナル・サービス

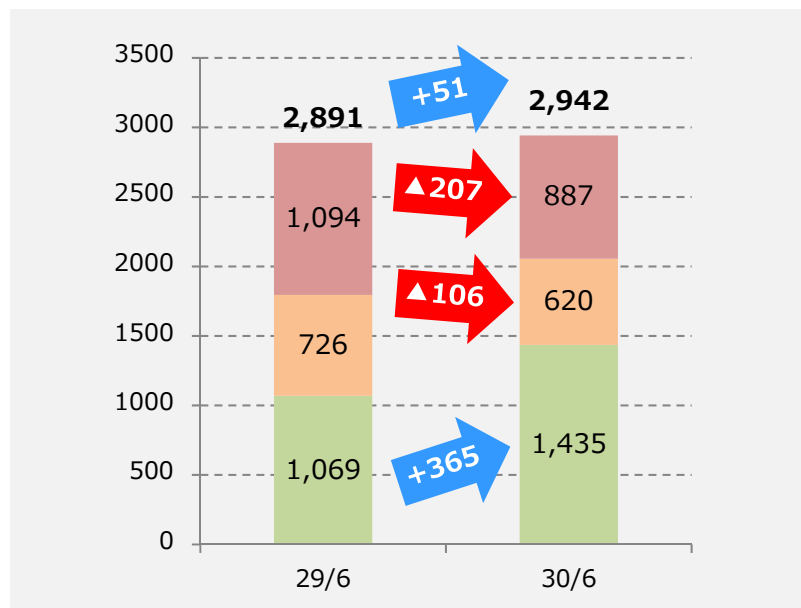


2. 業種別受注状況

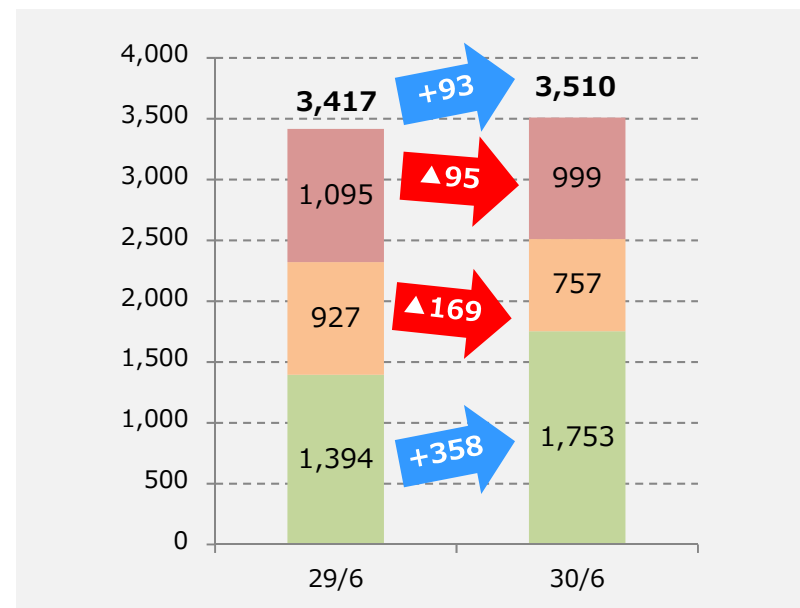
(単位：百万円)

	29/6		30/6			
	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	1,094	1,095	887	81.0%	999	91.2%
流通業	726	927	620	85.4%	757	81.7%
その他	1,069	1,394	1,435	134.1%	1,753	125.7%
合計	2,891	3,417	2,942	101.8%	3,510	102.7%

◆ 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

主要アカウントに対する営業力強化による既存領域の拡大と当社の強みを活用した新たな成長領域の拡大を進め、金融業におけるインターネットバンキング案件やノンバンク系案件が堅調に推移すること、並びにサービス業向けシステム基盤構築案件の拡大や大規模開発案件の受注が拡大することを見込んでおります。
また既存スキームからの転換による新たなサービスの創出によるクラウドソリューションビジネスの拡大に加え、エンドユーザ向けコンサルティング事業の拡大やお客様やパートナー企業との共創を進めることで、前期比8.4%増を見込んでおります。

営業利益

前年度より引き続き積極的な研究開発の推進（クラウドサービス・Agile・ブロックチェーン等）を行うことに加え、全社横断機能の強化による品質向上施策を実施することにより費用が増加するものの、既存事業の収益力強化を改善することにより、前期比18.1%増を見込んでおります。

(単位：百万円)

	30/6 実績	31/3業績予想				30/9業績予想	
		進捗率	30/3実績	増減率	進捗率		
売上高	3,082	14,700	21.0%	13,559	+8.4%	6,873	44.8%
営業利益 (営業利益率)	109 (3.6%)	1,010 (6.9%)	10.9%	855 (6.3%)	+18.1%	306 (4.5%)	35.9%
経常利益 (経常利益率)	132 (4.3%)	1,010 (6.9%)	13.2%	892 (6.6%)	+13.1%	306 (4.5%)	43.4%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (同四半期(当期)純利益率)	76 (2.5%)	640 (4.4%)	11.9%	567 (4.2%)	+12.8%	195 (2.8%)	39.1%

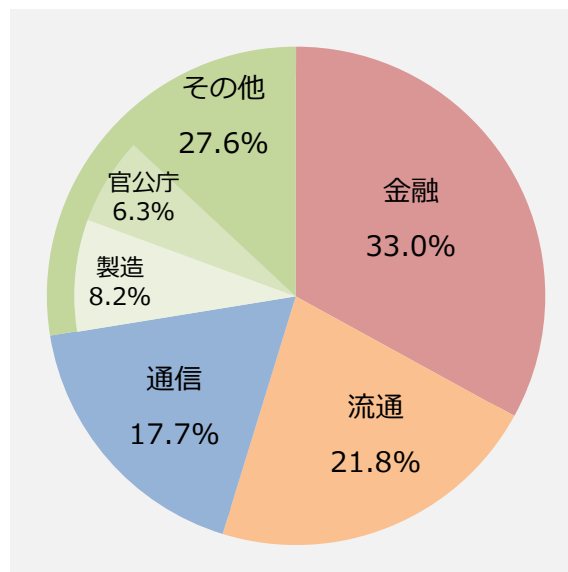


4. 業種別売上高見通し

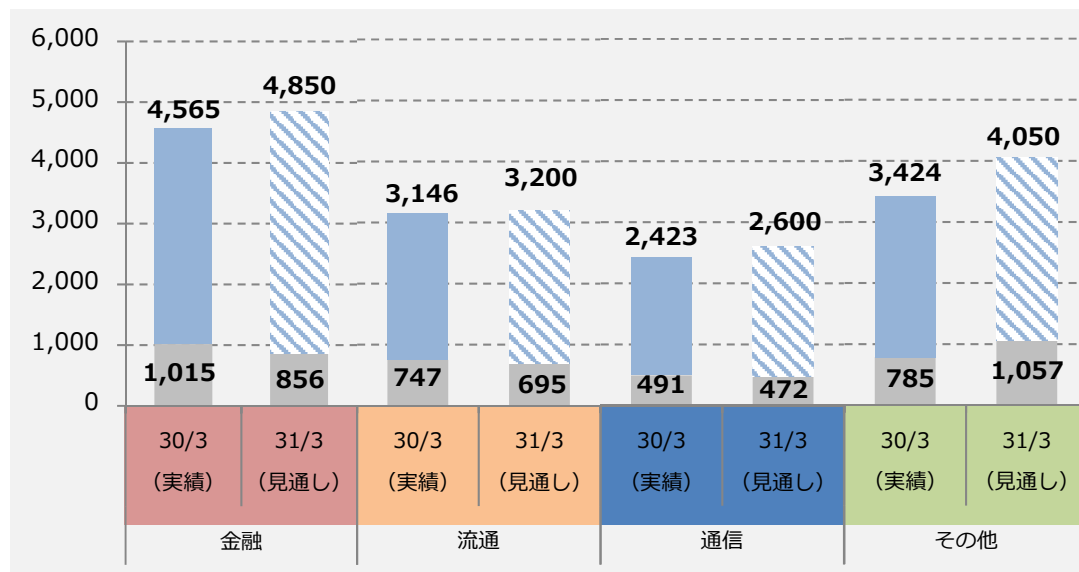
(単位：百万円)

業種	30/3		30/6		31/3		
	実績	構成比	実績	構成比	業績予想	構成比	前期比
金融	4,565	33.7%	856	27.8%	4,850	33.0%	106.2%
流通	3,146	23.2%	695	22.6%	3,200	21.8%	101.7%
通信	2,423	17.9%	472	15.3%	2,600	17.7%	107.3%
その他	3,424	25.2%	1,057	34.3%	4,050	27.6%	118.3%
合計	13,559	100.0%	3,082	100.0%	14,700	100.0%	108.4%

◆ 業種別売上高構成比 (31/3業績予想)



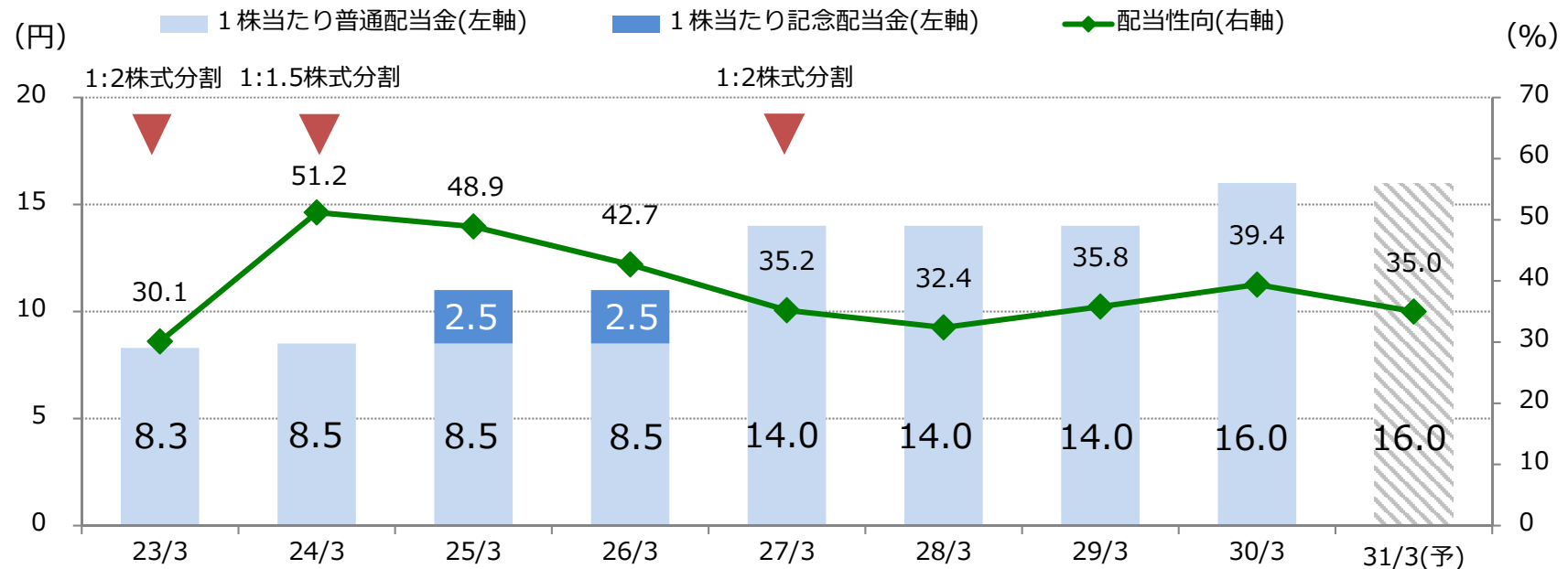
◆ 業種別売上高推移 (百万円)





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。

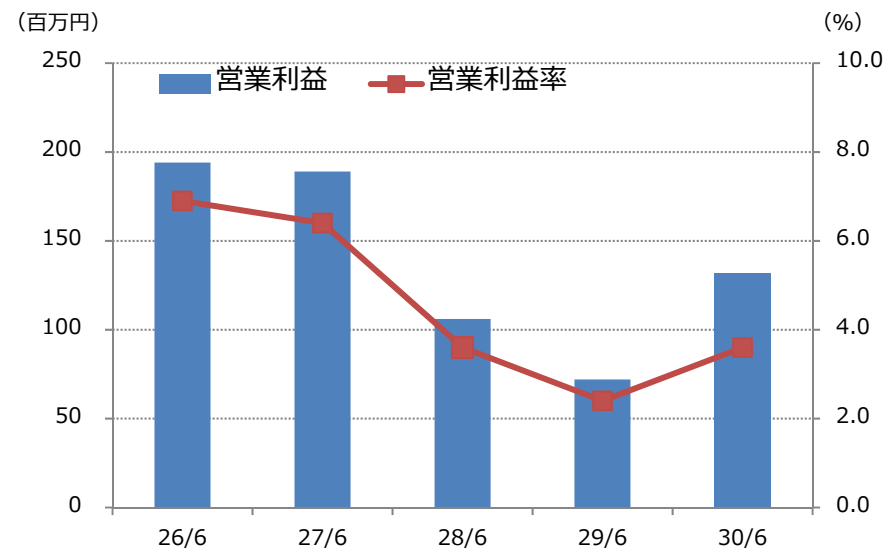
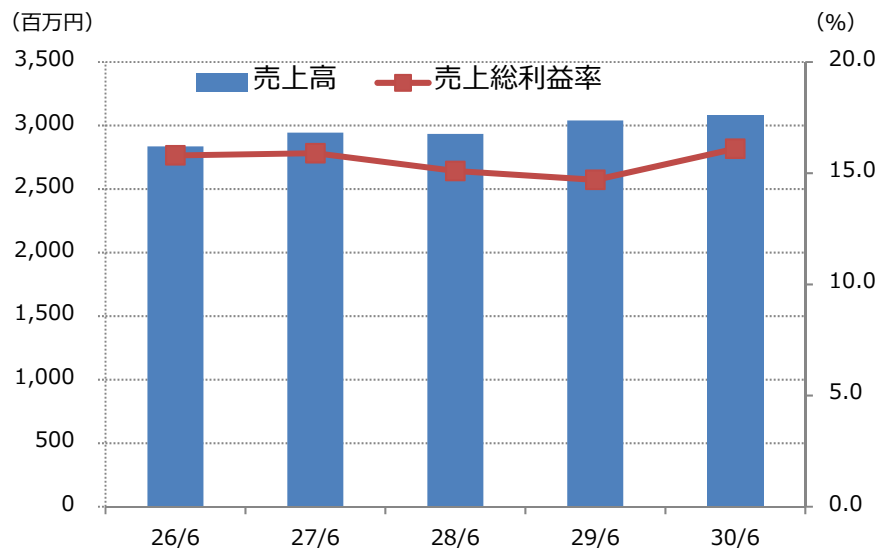
※ 2 平成23年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

※ 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



(単位：百万円)

	26/6	27/6	28/6	29/6	30/6	前年同期比
売上高	2,817	2,944	2,934	3,039	3,082	101.4%
売上原価	2,378	2,475	2,492	2,591	2,586	99.8%
売上総利益	438 (15.6%)	468 (15.9%)	441 (15.1%)	448 (14.7%)	495 (16.1%)	110.7%
販売費及び一般管理費	252	279	335	375	385	102.6%
営業利益	186 (6.6%)	189 (6.4%)	106 (3.6%)	72 (2.4%)	109 (3.6%)	152.4%
経常利益	192 (6.8%)	195 (6.6%)	99 (3.4%)	73 (2.4%)	132 (4.3%)	180.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	116 (4.1%)	122 (4.2%)	57 (2.0%)	32 (1.1%)	76 (2.5%)	231.3%

2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	30/3	30/6	増 減
流動資産	5,763	5,516	△247
現金及び預金	2,865	3,199	+334
売掛金	2,413	1,776	△636
有価証券	300	100	△200
仕掛品	74	319	+245
その他	109	119	+9
固定資産	1,771	1,760	△10
有形固定資産	265	265	△0
無形固定資産	20	19	△0
投資その他の資産	1,485	1,476	△9
資産合計	7,535	7,277	△258

負債の部			
	30/3	30/6	増 減
流動負債	1,860	1,739	△121
買掛金	679	616	△63
短期借入金	240	240	—
その他	941	883	△58
固定負債	518	504	△13
負債合計	2,379	2,244	△135
純資産の部			
	30/3	30/6	増 減
株主資本	5,050	4,901	△148
その他の包括利益累計額	79	105	+25
非支配株主持分	26	26	+0
純資産合計	5,156	5,032	△123
負債・純資産合計	7,535	7,277	△258



3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		29/6	30/6	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	2,133	2,164	101.4%
	売上総利益	328	344	104.9%
	売上総利益率	15.4%	15.9%	
システムアウトソーシング・サービス	売上高	540	556	103.1%
	売上総利益	68	93	135.2%
	売上総利益率	12.7%	16.7%	
プロフェッショナル・サービス	売上高	366	361	98.6%
	売上総利益	50	58	114.8%
	売上総利益率	13.8%	16.1%	
合計	売上高	3,039	3,082	101.4%
	売上総利益	448	495	110.7%
	売上総利益率	14.7%	16.1%	

4) 業種別売上高・売上総利益

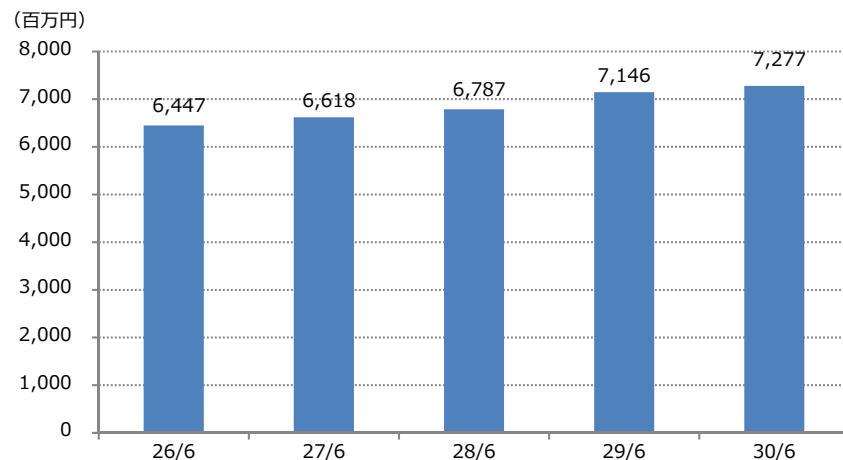
(単位：百万円)

		29/6	30/6	前年 同期比
金融業	売上高	1,015	856	84.3%
	売上総利益	170	131	77.0%
	売上総利益率	16.8%	15.4%	
流通業	売上高	747	695	93.1%
	売上総利益	111	128	115.5%
	売上総利益率	14.9%	18.5%	
通信業	売上高	491	472	96.2%
	売上総利益	67	70	103.6%
	売上総利益率	13.8%	14.9%	
製造業	売上高	207	297	143.0%
	売上総利益	26	48	183.2%
	売上総利益率	12.8%	16.4%	
官公庁	売上高	248	220	88.7%
	売上総利益	29	36	123.3%
	売上総利益率	11.9%	16.6%	
その他	売上高	328	539	164.2%
	売上総利益	41	79	191.8%
	売上総利益率	12.7%	14.8%	



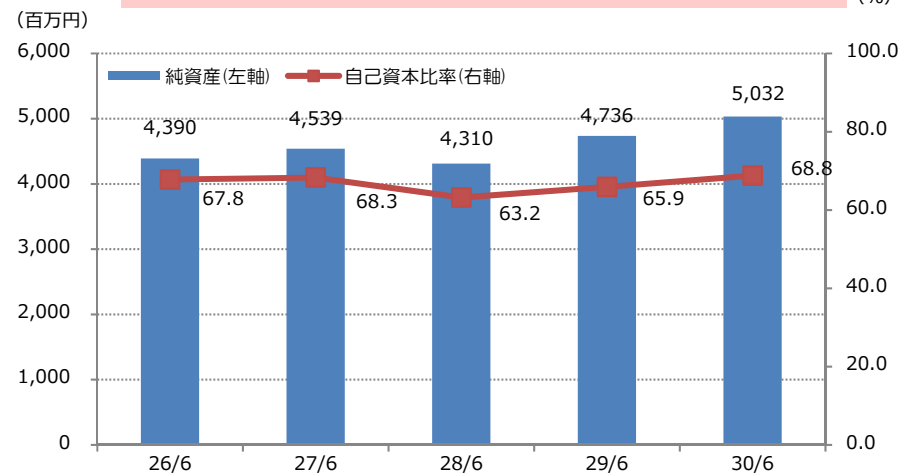
5) 資産・資本関連

総資産



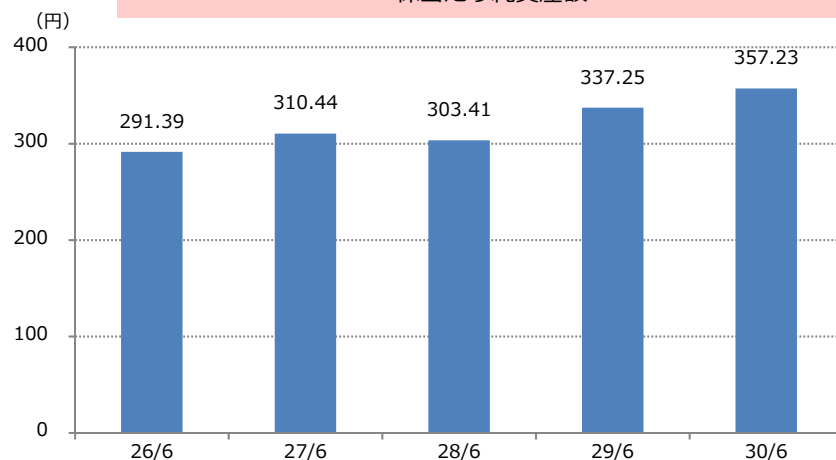
純資産/自己資本比率

(%)

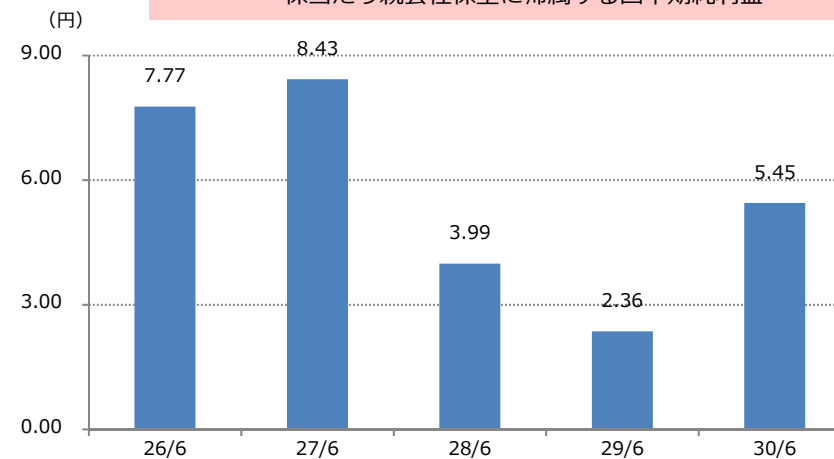


6) 株価・株式関連

一株当たり純資産額



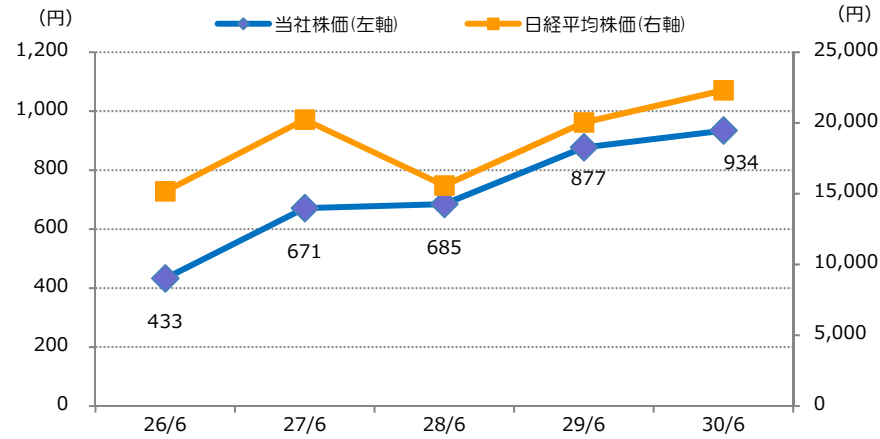
一株当たり親会社株主に帰属する四半期純利益



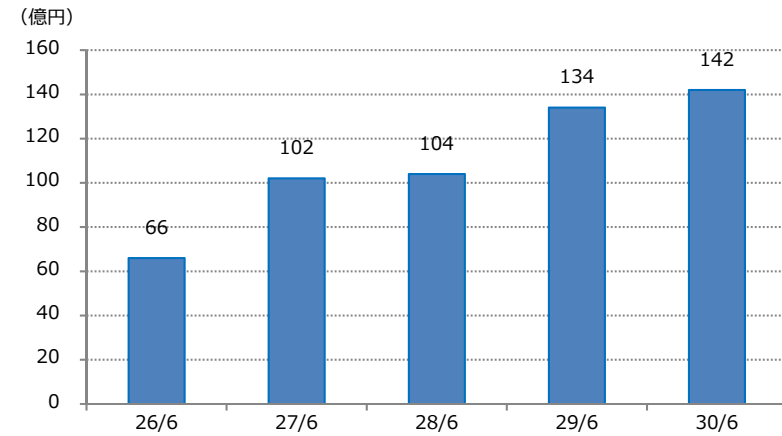
※ 平成26年10月1日付で1:2の株式分割を行っておりますが、平成26年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



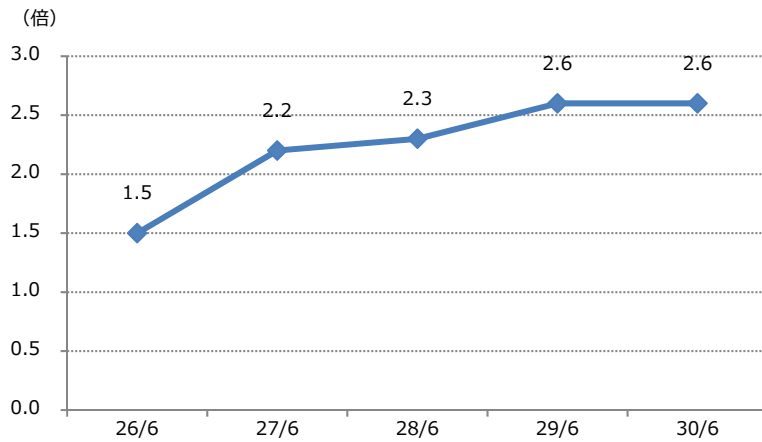
株価



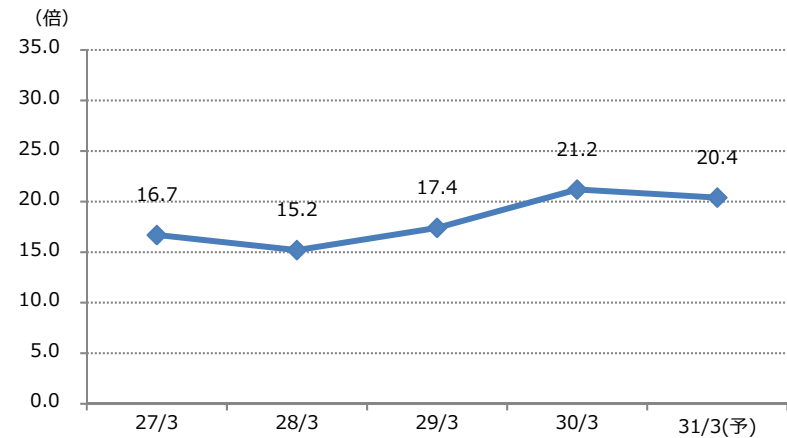
時価総額



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



※ 平成31年3月期 (予想) は、6月末時点の株価及び通期の業績予想における1株当たり当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。