

平成31年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

平成30年10月30日

CUBE SYSTEM



(証券コード：2335)



**I 平成31年3月期 第2四半期
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（前年同期比較）
4. 連結貸借対照表およびキャッシュ・フロー計算書サマリ
5. 品目別売上高・売上総利益推移
6. 業種別売上高・売上総利益推移
7. 顧客グループ会社に対する売上高推移
8. 一人当たり指標

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 金融業において銀行向け案件並びに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事業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5.6%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率が前年同水準、販管費が前年並で推移したため、前年同期実績に対して17.3%増となりました。

(単位：百万円)

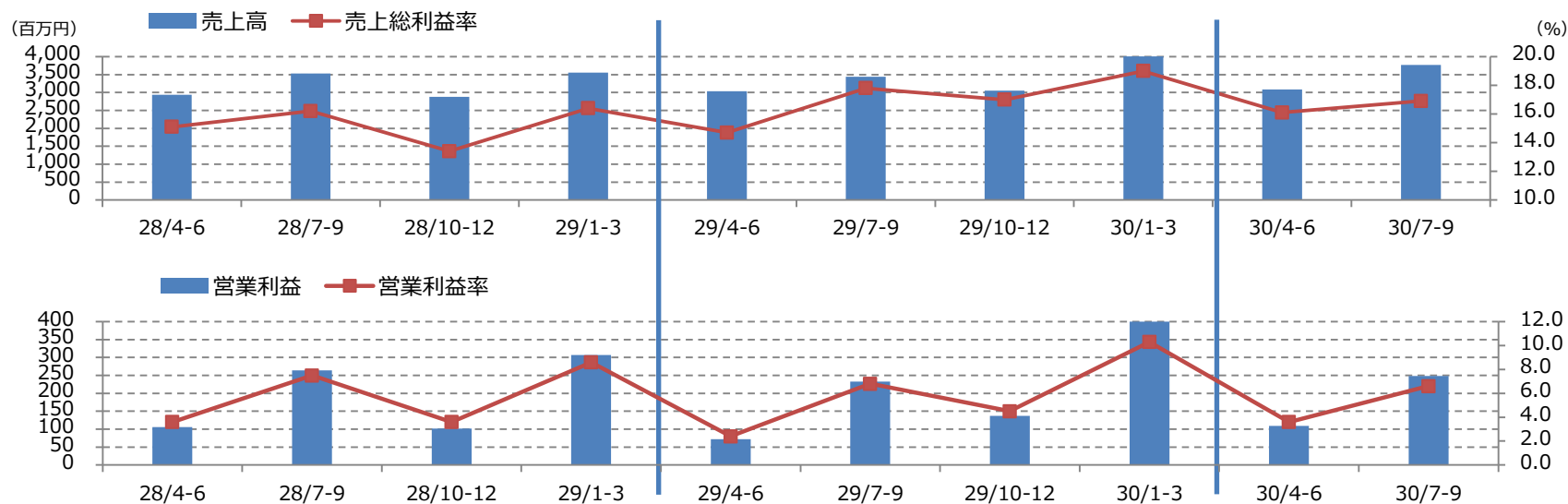
	30/9 実績	業績予想との比較		前年同期との比較	
		30/9 業績予想	増減率	29/9 実績	増減率
売上高	6,852	6,873	△0.3%	6,487	+5.6%
営業利益 (営業利益率)	358 (5.2%)	306 (4.5%)	+17.0%	305 (4.7%)	+17.3%
経常利益 (経常利益率)	376 (5.5%)	306 (4.5%)	+23.0%	306 (4.7%)	+23.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (同四半期純利益率)	225 (3.3%)	195 (2.8%)	+15.6%	180 (2.8%)	+24.8%

※業績予想は、平成30年5月9日発表の平成31年3月期 第2四半期業績予想

2. 会計期間推移

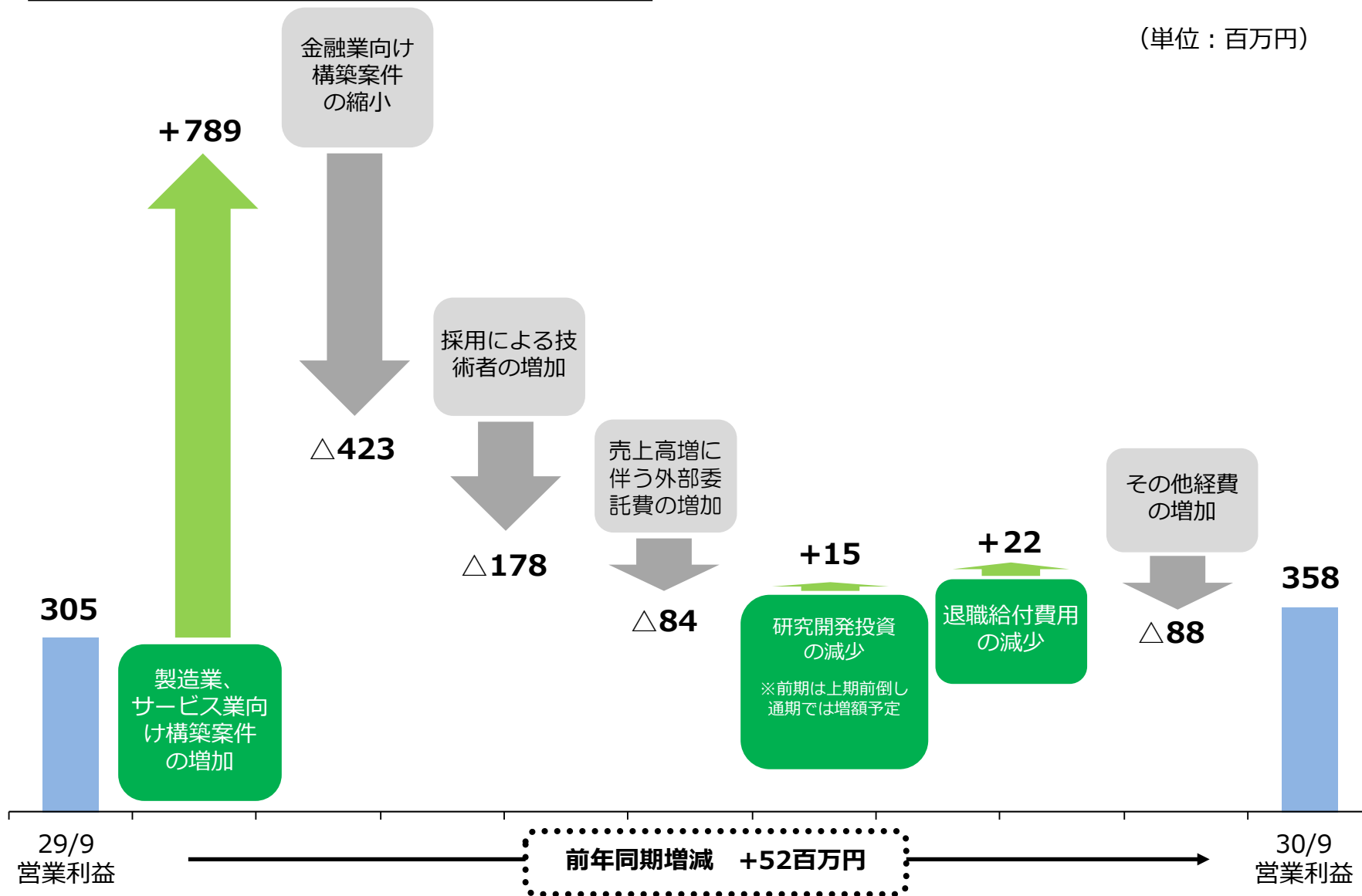
(単位：百万円)

	29/4-6 1Q	29/7-9 2Q	29/10-12 3Q	30/1-3 4Q	30/4-6 1Q	30/7-9 2Q
売上高	3,039	3,447	3,053	4,018	3,082	3,770
売上原価	2,591	2,832	2,536	3,254	2,586	3,134
売上総利益	448 (14.7%)	614 (17.8%)	517 (17.0%)	764 (19.0%)	495 (16.1%)	635 (16.9%)
販売費及び一般管理費	375	381	380	351	385	387
営業利益	72 (2.4%)	233 (6.8%)	137 (4.5%)	412 (10.3%)	109 (3.6%)	248 (6.6%)
経常利益	73 (2.4%)	232 (6.8%)	143 (4.7%)	442 (11.0%)	132 (4.3%)	243 (6.5%)
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%)	149 (4.0%)



3. 営業利益の増減要因（前年同期比較）

（単位：百万円）



4. 連結貸借対照表およびキャッシュ・フロー計算書サマリ

(単位：百万円)

連結貸借対照表	30/3	30/9	増減	摘要
流動資産	5,763	5,674	△89	有価証券の減少
固定資産	1,771	2,155	+384	投資有価証券の増加
資産合計	7,535	7,830	+294	
流動負債	1,860	1,989	+128	賞与引当金の増加
固定負債	518	504	△13	退職給付に係る負債の減少
負債合計	2,379	2,494	+115	
株主資本合計	5,050	5,164	+114	自己株式の減少による増加
その他包括利益累計額合計	79	143	+63	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	26	27	+1	
純資産合計	5,156	5,335	+179	

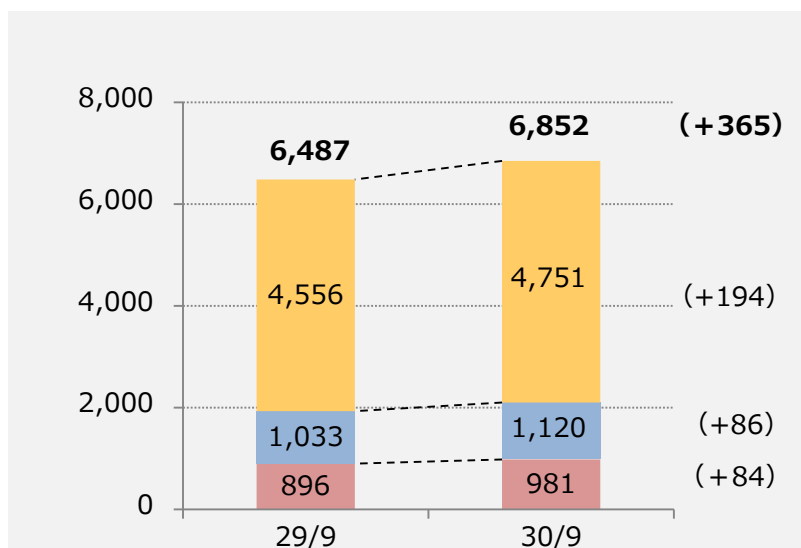
(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	29/9	30/9	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	296	407	+110	引当金の増加
投資キャッシュ・フロー	△189	△30	+159	有価証券の償還による増加
財務キャッシュ・フロー	△201	△227	△25	配当金の増加
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	△2	△3	
現金及び現金同等物の増減額	△93	147	+240	
現金及び現金同等物の期首残高	2,822	2,845	+23	
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,728	2,993	+264	

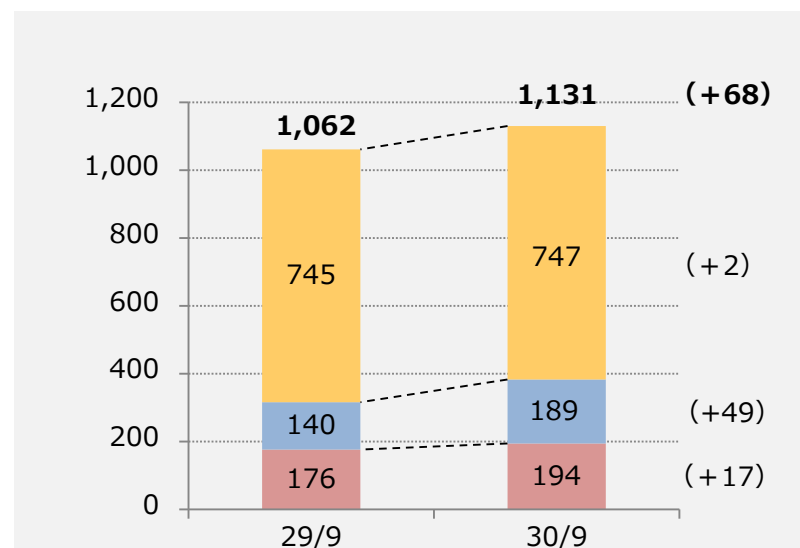
5. 品目別売上高・売上総利益推移

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	104.3%	100.2%	<ul style="list-style-type: none"> ・流通業におけるスーパー向け基幹システム構築案件の収束 ・金融業における銀行向けシステム構築案件、生保向け基幹系業務システム構築案件の縮小 ・製造業における食品製造、建設機械メーカー向けシステム構築案件の拡大 ・サービス業向けシステム構築案件の新規受注により拡大
システムアウトソーシング・サービス	108.4%	135.2%	<ul style="list-style-type: none"> ・流通業向け情報システム案件の拡大
プロフェッショナル・サービス	109.4%	110.0%	<ul style="list-style-type: none"> ・クラウドコンサル案件の拡大 ・通信業向けシステム基盤構築案件の拡大
合計	105.6%	106.5%	

◆ 売上高 (百万円)



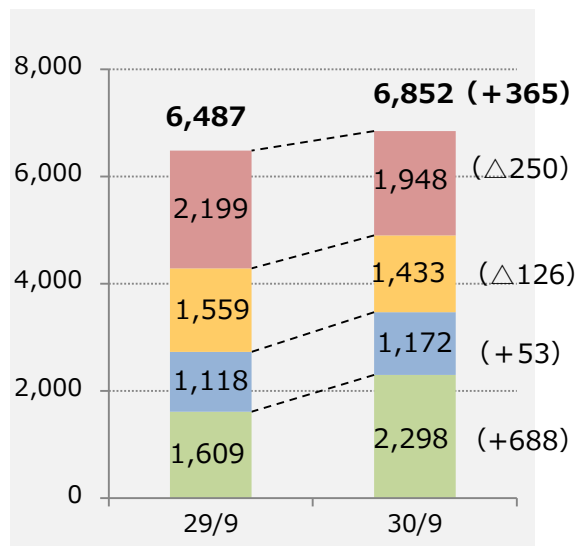
◆ 売上総利益 (百万円)



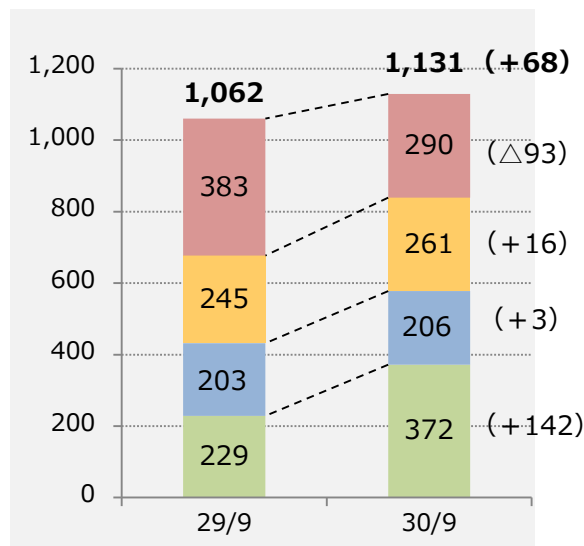
6. 業種別売上高・売上総利益推移

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	88.6%	75.7%	・銀行向けシステム構築案件及び生命保険会社向け開発案件の縮小
流通業	91.9%	106.5%	・スーパー向けシステム構築案件及び総合商社向け案件の収束による縮小
通信業	104.8%	101.7%	・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大
その他	142.7%	162.0%	・クラウドコンサル案件の拡大 ・製造業における建設機械メーカー向け及び食品製造会社向けシステム構築案件の拡大 ・サービス業向けシステム構築案件の新規受注による拡大 ・電力事業会社向けシステム構築案件の拡大

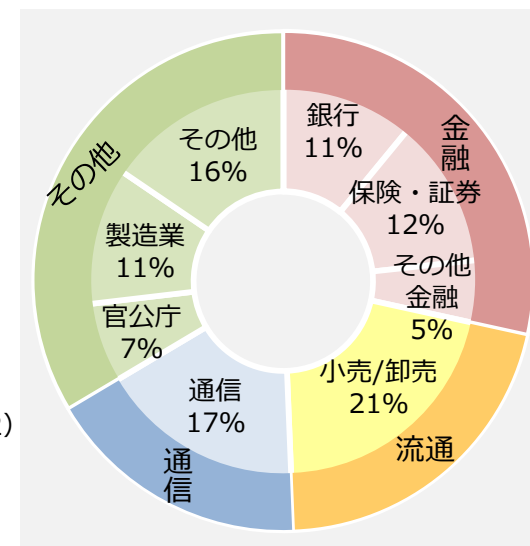
◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)



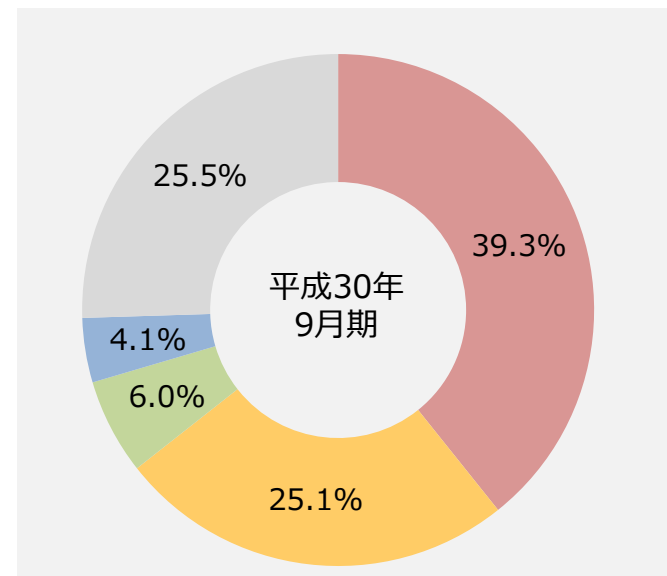
◆ 30/9 業種別売上高構成詳細



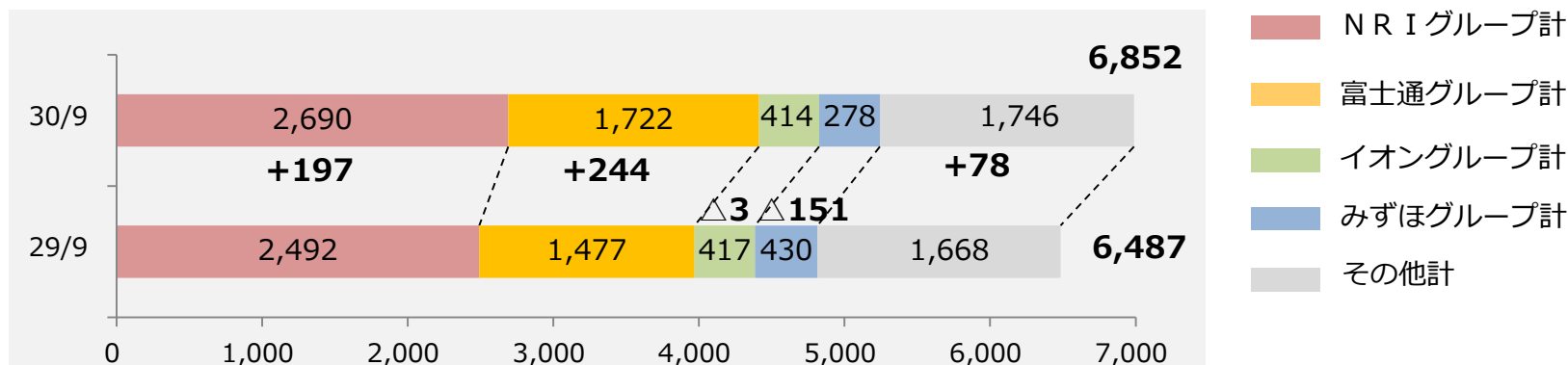
7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高 構成比	売上高 前年同期比
N R Iグループ	39.3%	107.9%
富士通グループ	25.1%	116.5%
イオングループ	6.0%	99.2%
みずほグループ	4.1%	64.7%
グループ4社合計	74.5%	106.0%

◆ 売上高構成比

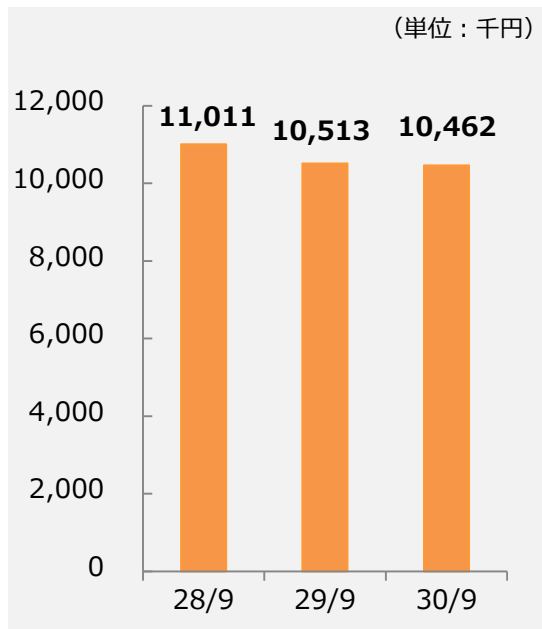


◆ 売上高 (百万円)

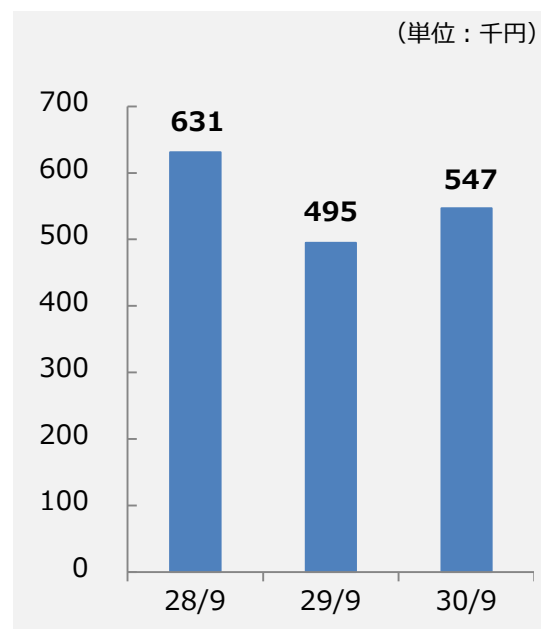


8. 一人当たり指標

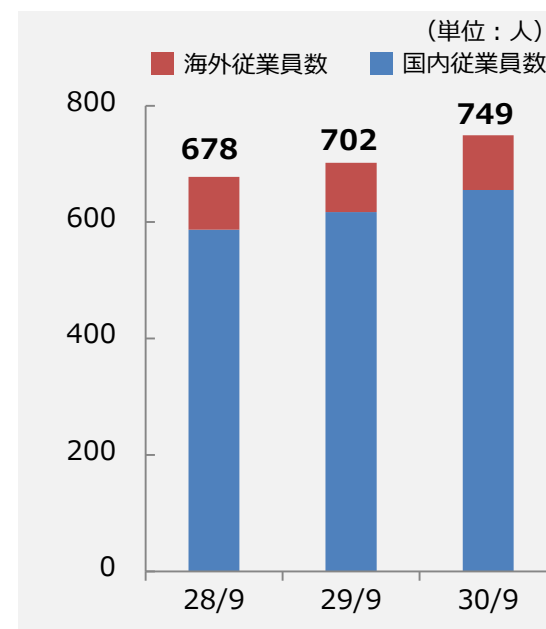
◆ 一人当たり売上高※



◆ 一人当たり営業利益※



◆ 従業員数



(単位：千円/人)

	28/9	29/9	30/9	前年同期増減
一人当り売上高	11,011	10,513	10,462	△51
一人当り営業利益	631	495	547	+51
従業員数 合計	678	702	749	+47
国内従業員数	587	617	655	+38
海外従業員数	91	85	94	+9

※ 「国内従業員数」にて算出しております。

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

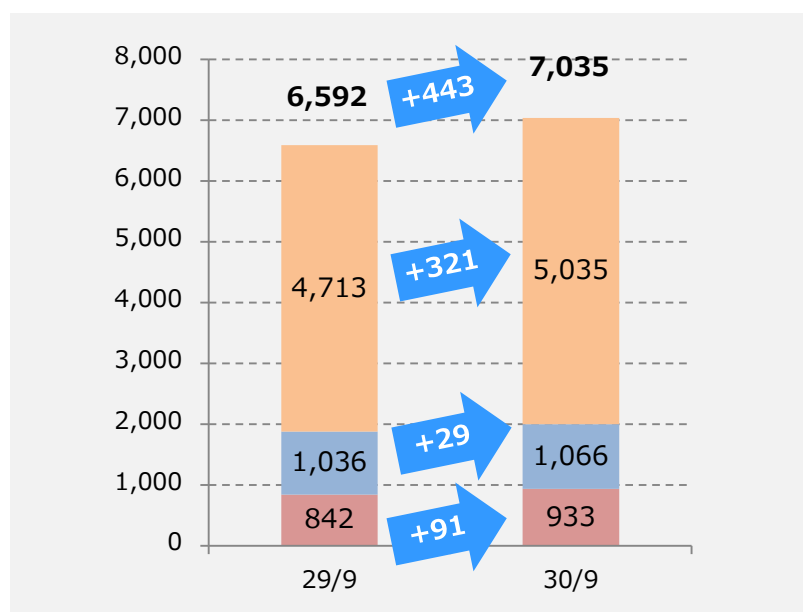


1. 品目別受注状況

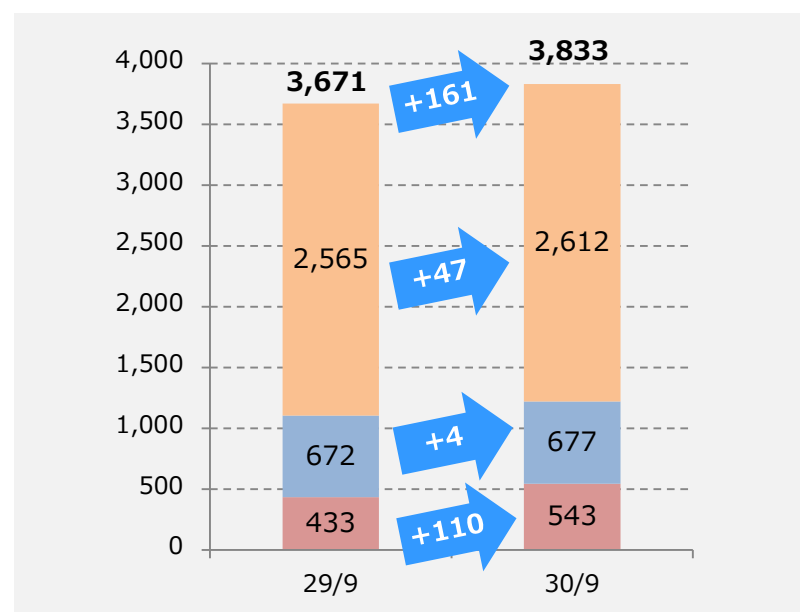
(単位：百万円)

	29/9		30/9			
	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	4,713	2,565	5,035	106.8%	2,612	101.8%
システムアウトソーシング・サービス	1,036	672	1,066	102.9%	677	100.6%
プロフェッショナル・サービス	842	433	933	110.9%	543	125.4%
合計	6,592	3,671	7,035	106.7%	3,833	104.4%

◆ 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

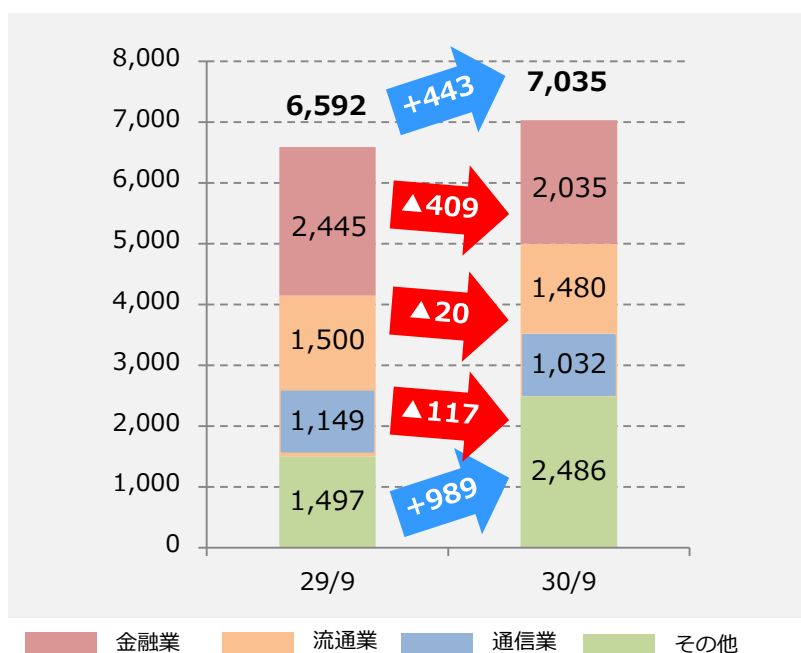


2. 業種別受注状況

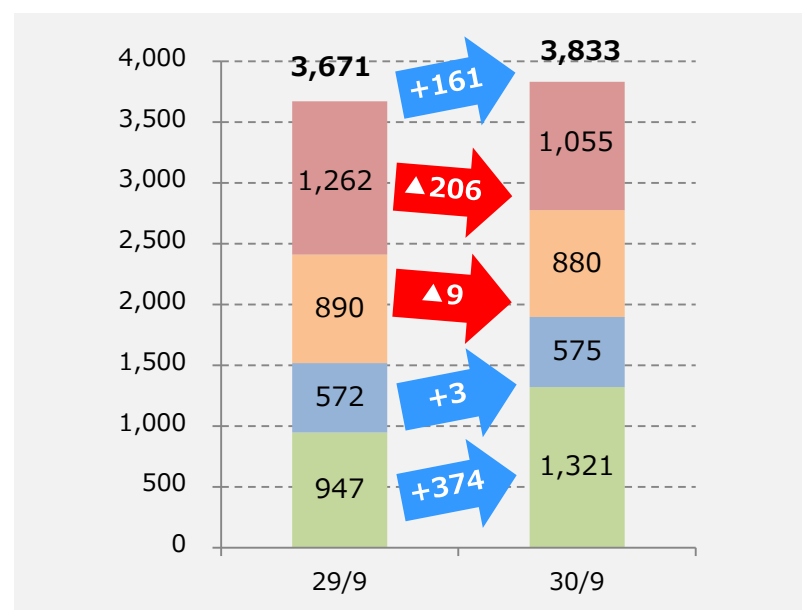
(単位：百万円)

	29/9		30/9			
	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	2,445	1,262	2,035	83.2%	1,055	83.6%
流通業	1,500	890	1,480	98.6%	880	98.9%
通信業	1,149	572	1,032	89.9%	575	100.7%
その他	1,497	947	2,486	166.1%	1,321	139.5%
合計	6,592	3,671	7,035	106.7%	3,833	104.4%

◆ 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

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、製造業やサービス業向け、システム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を見込むものの、金融業における受注環境の想定以上の厳しさにより当初予想を据え置き、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、既存事業の収益力の強化・改善により、前期比18.1%増を見込んでおります。

(単位：百万円)

	30/9 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	6,852	14,700	46.6%	13,559	+8.4%	6,873	99.7%
営業利益 (営業利益率)	358 (5.2%)	1,010 (6.9%)	35.5%	855 (6.3%)	+18.1%	306 (4.5%)	117.0%
経常利益 (経常利益率)	376 (5.5%)	1,010 (6.9%)	37.3%	892 (6.6%)	+13.1%	306 (4.5%)	123.0%
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)	225 (3.3%)	640 (4.4%)	35.2%	567 (4.2%)	+12.8%	195 (2.8%)	115.6%

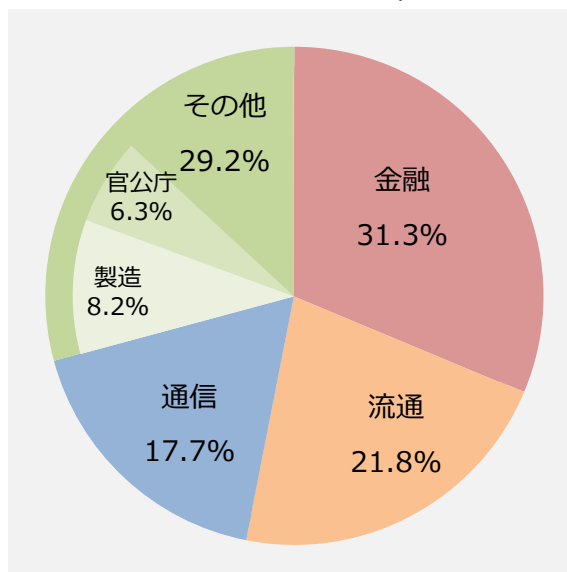


4. 業種別売上高見通し

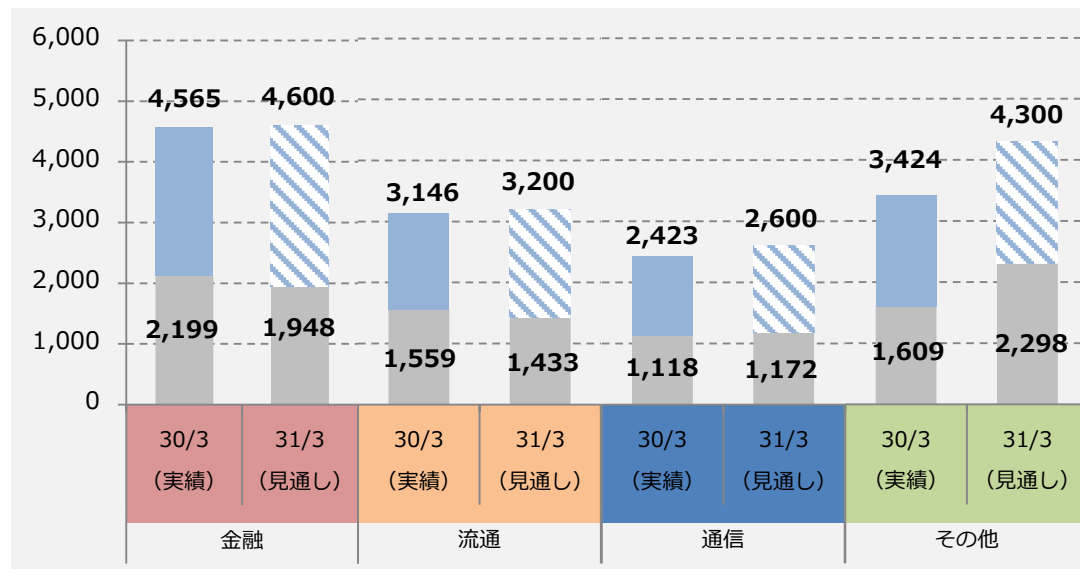
(単位：百万円)

業種	30/3		30/9		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%	1,948	28.4%	4,600	31.3%	100.8%
流通	3,146	23.2%	1,433	20.9%	3,200	21.8%	101.7%
通信	2,423	17.9%	1,172	17.1%	2,600	17.7%	107.3%
その他	3,424	25.2%	2,298	33.5%	4,300	29.2%	125.6%
合計	13,559	100.0%	6,852	100.0%	14,700	100.0%	108.4%

◆ 業種別売上高構成比 (31/3業績予想)



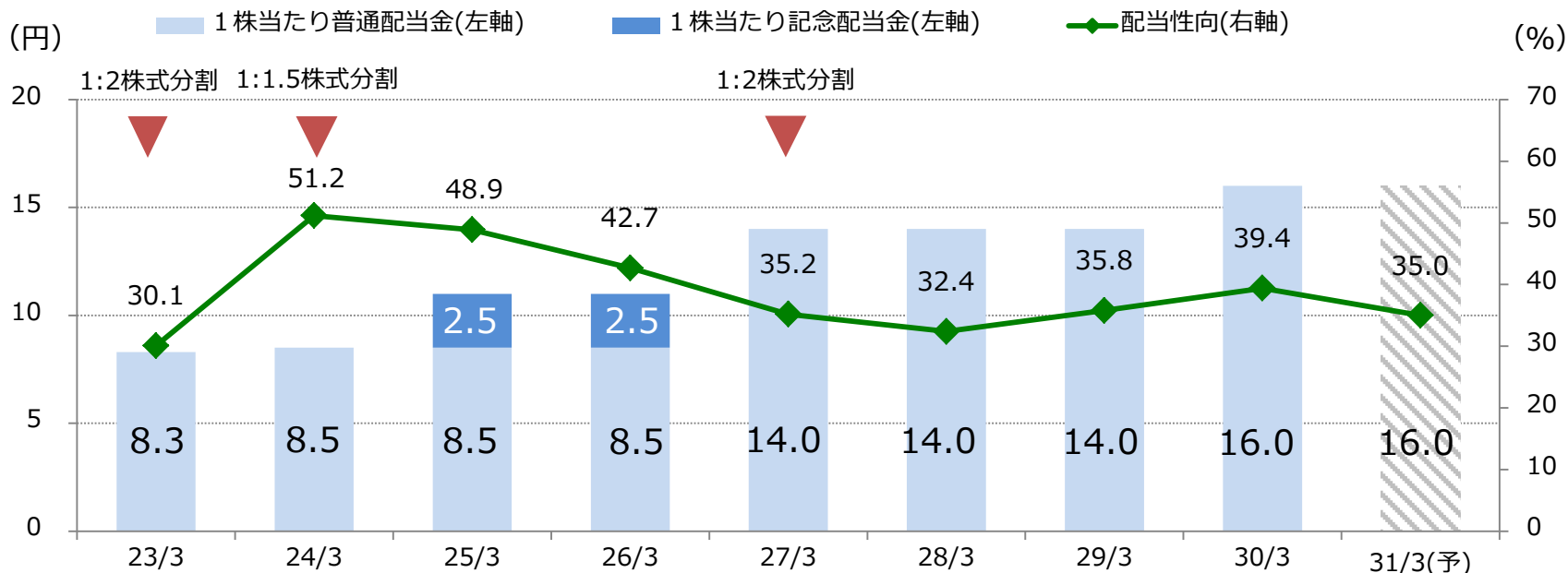
◆ 業種別売上高推移 (百万円)





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。**

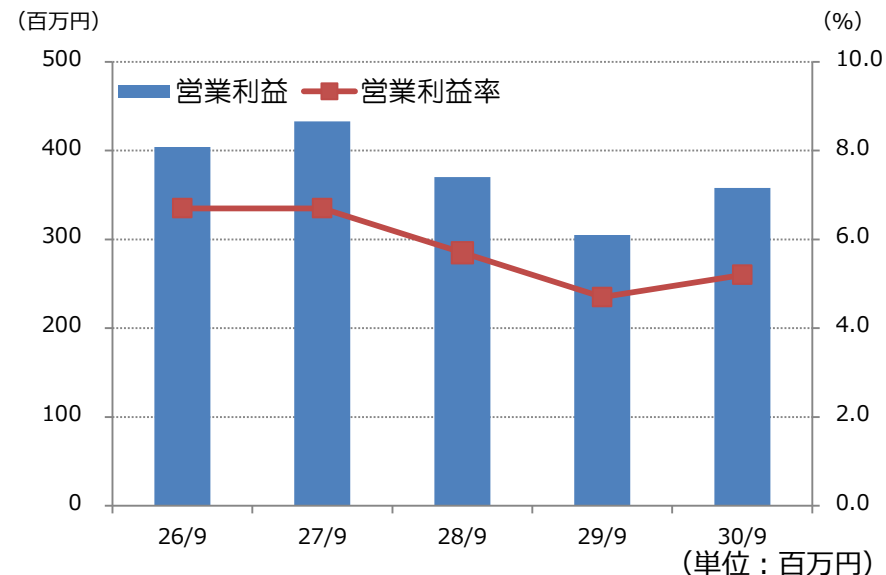
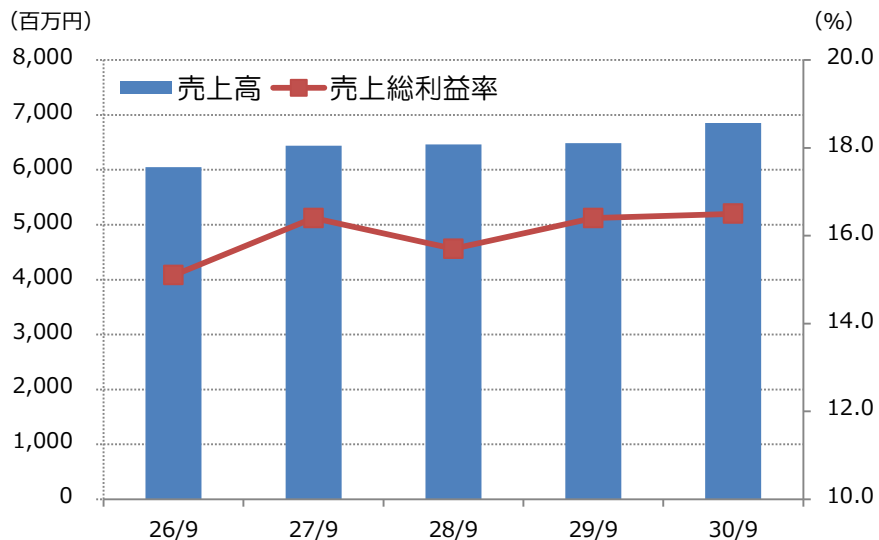


※ 1 配当金は、平成22年4月1日の1：2の株式分割および平成23年4月1日の1：1.5の株式分割、平成26年10月1日の1：2の株式分割の影響を遡及して調整しております。
 ※ 2 平成23年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。
 ※ 3 平成24年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

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) 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



	26/9	27/9	28/9	29/9	30/9	前年同期増減
売上高	6,047	6,437	6,463	6,487	6,852	+365
売上原価	5,134	5,380	5,448	5,424	5,721	+297
売上総利益	913 (15.1%)	1,057 (16.4%)	1,015 (15.7%)	1,062 (16.4%)	1,131 (16.5%)	+68
販売費および一般管理費	508	623	644	756	772	+15
営業利益	404 (6.7%)	433 (6.7%)	370 (5.7%)	305 (4.7%)	358 (5.2%)	+52
経常利益	406 (6.7%)	463 (7.2%)	377 (5.8%)	306 (4.7%)	376 (5.5%)	+70
親会社株主に帰属する 四半期純利益	236 (3.9%)	244 (3.8%)	256 (4.0%)	180 (2.8%)	225 (3.3%)	+44

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	30/9	増 減
流動資産	5,763	5,674	△89
現金及び預金	2,865	3,013	+147
売掛金	2,413	2,279	△134
有価証券	300	100	△200
仕掛品	74	138	+63
その他	109	143	+33
固定資産	1,771	2,155	+384
有形固定資産	265	254	△11
無形固定資産	20	18	△1
投資その他の資産	1,485	1,883	+397
資産合計	7,535	7,830	+294

負債の部			
	30/3	30/9	増 減
流動負債	1,860	1,989	+128
買掛金	679	638	△41
短期借入金	240	240	—
その他	941	1,111	+170
固定負債	518	504	△13
負債合計	2,379	2,494	+115
純資産の部			
	30/3	30/9	増 減
株主資本	5,050	5,164	+114
その他の包括利益累計額	79	143	+63
非支配株主持分	26	27	+1
純資産合計	5,156	5,335	+179
負債・純資産合計	7,535	7,830	+294

3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		29/9	30/9	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	4,556	4,751	104.3%
	売上総利益	745	747	100.2%
	売上総利益率	16.4%	15.7%	-
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,033	1,120	108.4%
	売上総利益	140	189	135.2%
	売上総利益率	13.6%	16.9%	-
プロフェッショナル・サービス	売上高	896	981	109.4%
	売上総利益	176	194	110.0%
	売上総利益率	19.7%	19.8%	-
合計	売上高	6,487	6,852	105.6%
	売上総利益	1,062	1,131	106.5%
	売上総利益率	16.4%	16.5%	-

4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		29/9	30/9	前年同期比
金融業	売上高	2,199	1,948	88.6%
	売上総利益	383	290	75.7%
	売上総利益率	17.4%	14.9%	-
流通業	売上高	1,559	1,433	91.9%
	売上総利益	245	261	106.5%
	売上総利益率	15.8%	18.3%	-
通信業	売上高	1,118	1,172	104.8%
	売上総利益	203	206	101.7%
	売上総利益率	18.2%	17.6%	-
製造業	売上高	442	779	176.0%
	売上総利益	63	125	197.9%
	売上総利益率	14.3%	16.1%	-
官公庁	売上高	504	457	90.7%
	売上総利益	72	74	102.1%
	売上総利益率	14.4%	16.3%	-
その他	売上高	662	1,061	160.2%
	売上総利益	93	172	184.3%
	売上総利益率	14.1%	16.3%	-

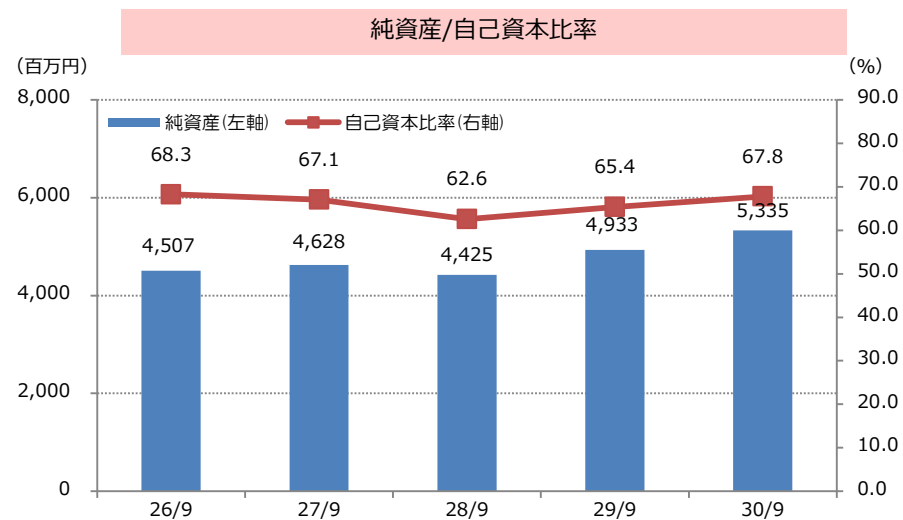
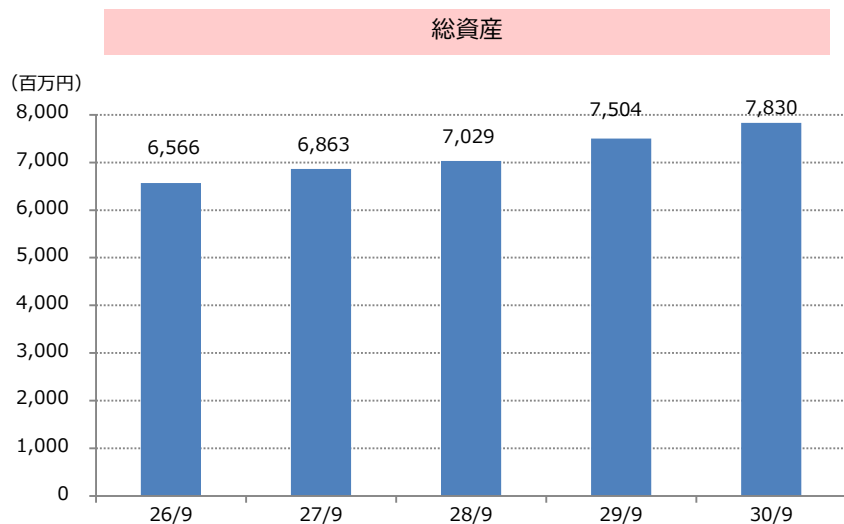
5) 主要顧客別売上高推移

(単位：百万円)

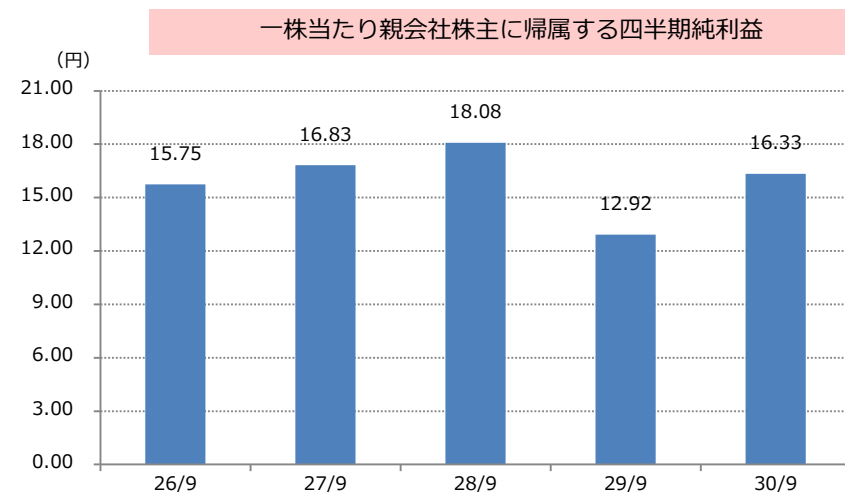
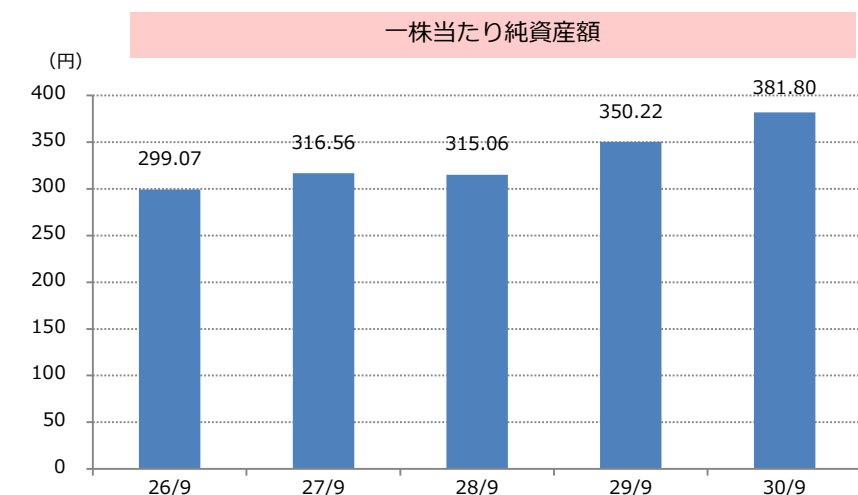
顧客名	期別		30/9		
	28/9	29/9	金額	構成比	前年同期比
野村総合研究所	2,097	2,069	1,978	28.9%	95.6%
富士通	1,173	1,221	1,445	21.1%	118.4%
N R I ネットコム	205	286	416	6.1%	145.4%
イオンアイビス	457	416	389	5.7%	93.4%
N R I システムテクノ	185	136	294	4.3%	216.2%
東証システムサービス	224	287	287	4.2%	99.9%
日立製作所	10	27	259	3.8%	957.6%
みずほ情報総研	526	430	254	3.7%	59.1%
伊藤忠テクノソリューションズ	119	163	144	2.1%	88.1%
富士通エフ・アイ・ピー	73	85	127	1.9%	148.8%

※平成28年11月1日付で、(株)富士通ミッションクリティカルシステム、(株)富士通システム・ウエスト、(株)富士通システム・イーストが富士通(株)に統合されているため、数値は各社の合算数値としております。

6) 資産・資本関連

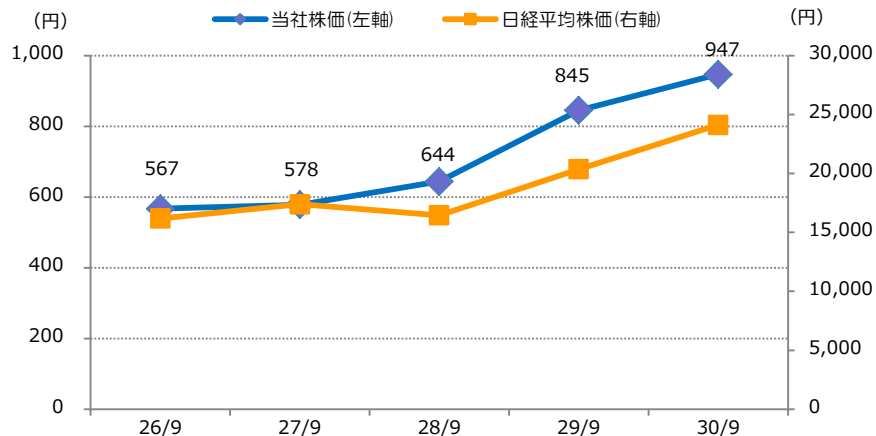


7) 株価・株式関連

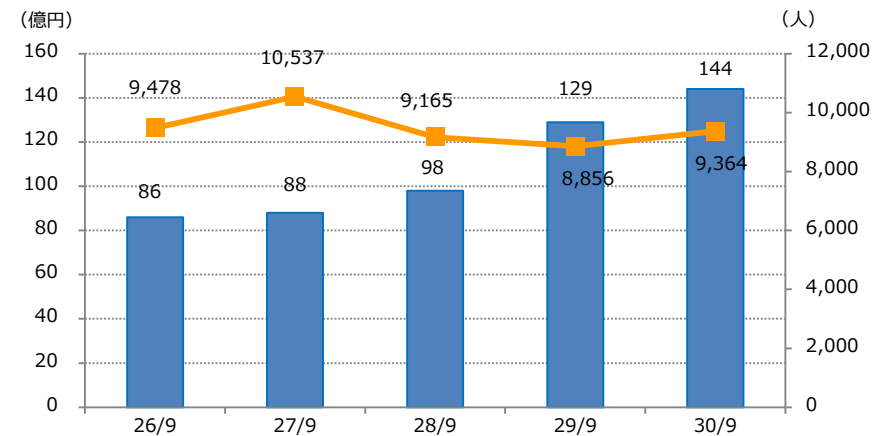


※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成26年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の株価および一株当たり純資産額ならびに一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

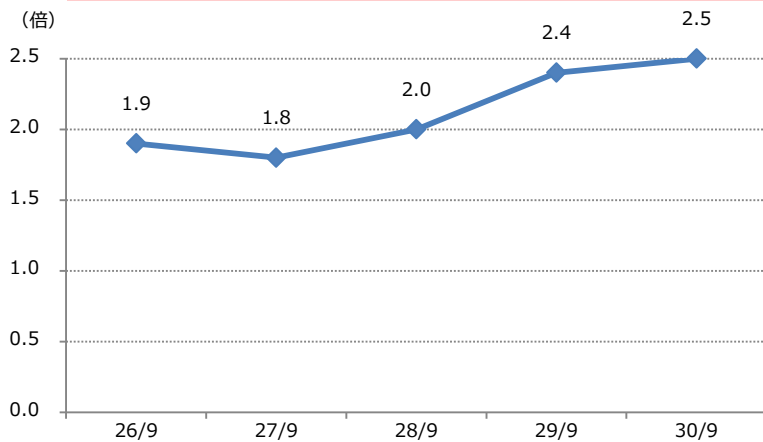
株価



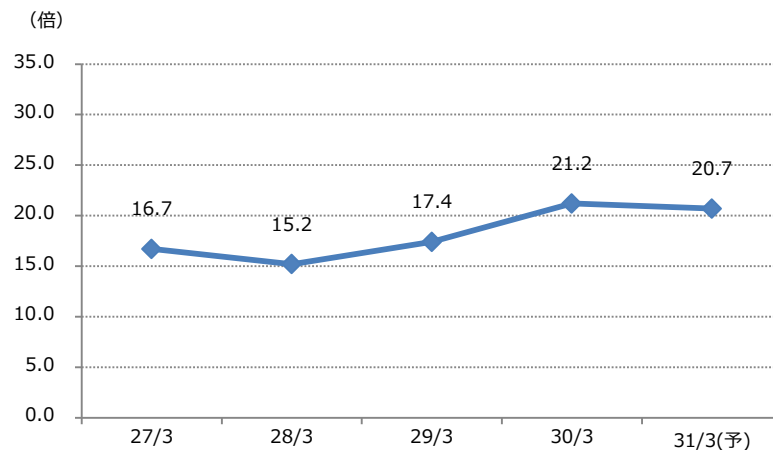
時価総額/株主数



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



※ 平成31年3月期(予想)は、9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。