

CUBE SYSTEM

2020年5月12日



2020年3月期 決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2020年3月期
決算概況

2 2021年3月期
見通し

3 **巻末資料**

1

2020年3月期 決算概況

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
9. 自己資本およびR O Eの推移
10. 株主数および時価総額の推移

1-1. 連結損益計算書概要

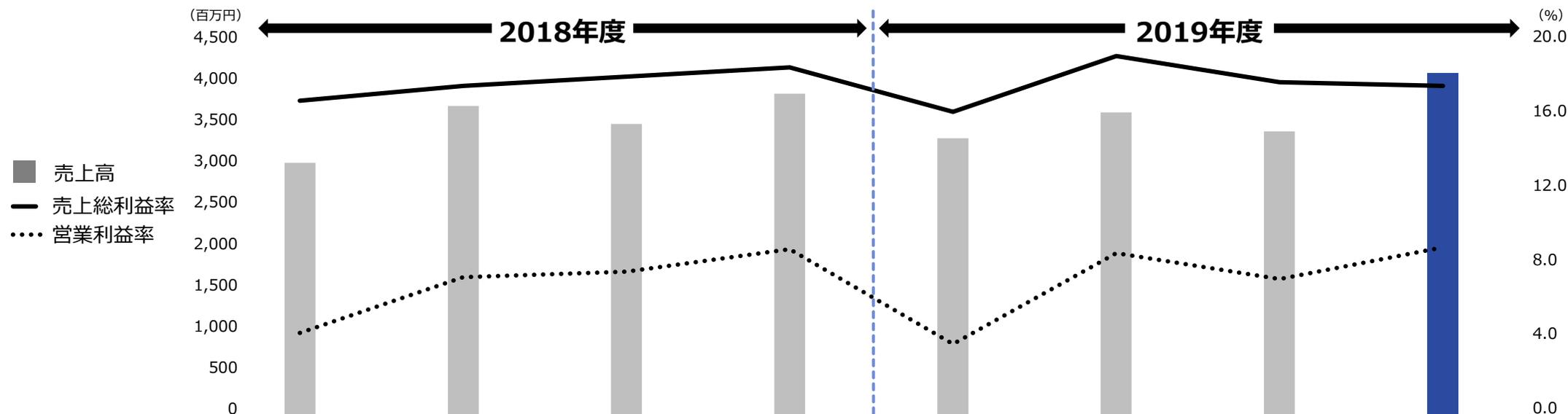
決算概況

「流通・金融」2業種にて堅調に推移するも、特損計上により増収・減益

		2020年3月期 実績 (増減率)	2019年3月期 実績	2020年3月期 業績予想 (達成率)
売上高	前期実績より 2.7%増 業績予想に対する達成率は 94.9% 流通業における消費税対応案件並びに新規マーケットでの展開、金融業におけるクレジットカード事業会社向け案件で拡大するも製造業における建設機械メーカー向けシステム構築案件の終息により、微増にて推移	(単位：百万円)		
		14,708 (+2.7%)	14,325	15,500 (94.9%)
営業利益	前期実績より 4.1%増 業績予想に対する達成率は 88.0% エンハンスサービスの高度化や派生する開発案件の受注拡大による収益改善に努めたことに加え、一部のプロジェクトにおける採算が好転し増益にて推移			
		959 (+4.1%)	921	1,090 (88.0%)
親会社株主に 帰属する 当期純利益	前期実績より 11.9%減 業績予想に対する達成率は 76.8% 保有する非上場株式の一部について、時価が著しく下落し、現時点においては、その回復が困難であると判断したことにより、減損処理による投資有価証券評価損として、87百万円の特別損失を計上			
		976 (+1.7%)	959	1,090 (89.6%)
		525 (△11.9%)	596	684 (76.8%)
		3.6%	4.2%	4.4%

1-2. 会計期間推移

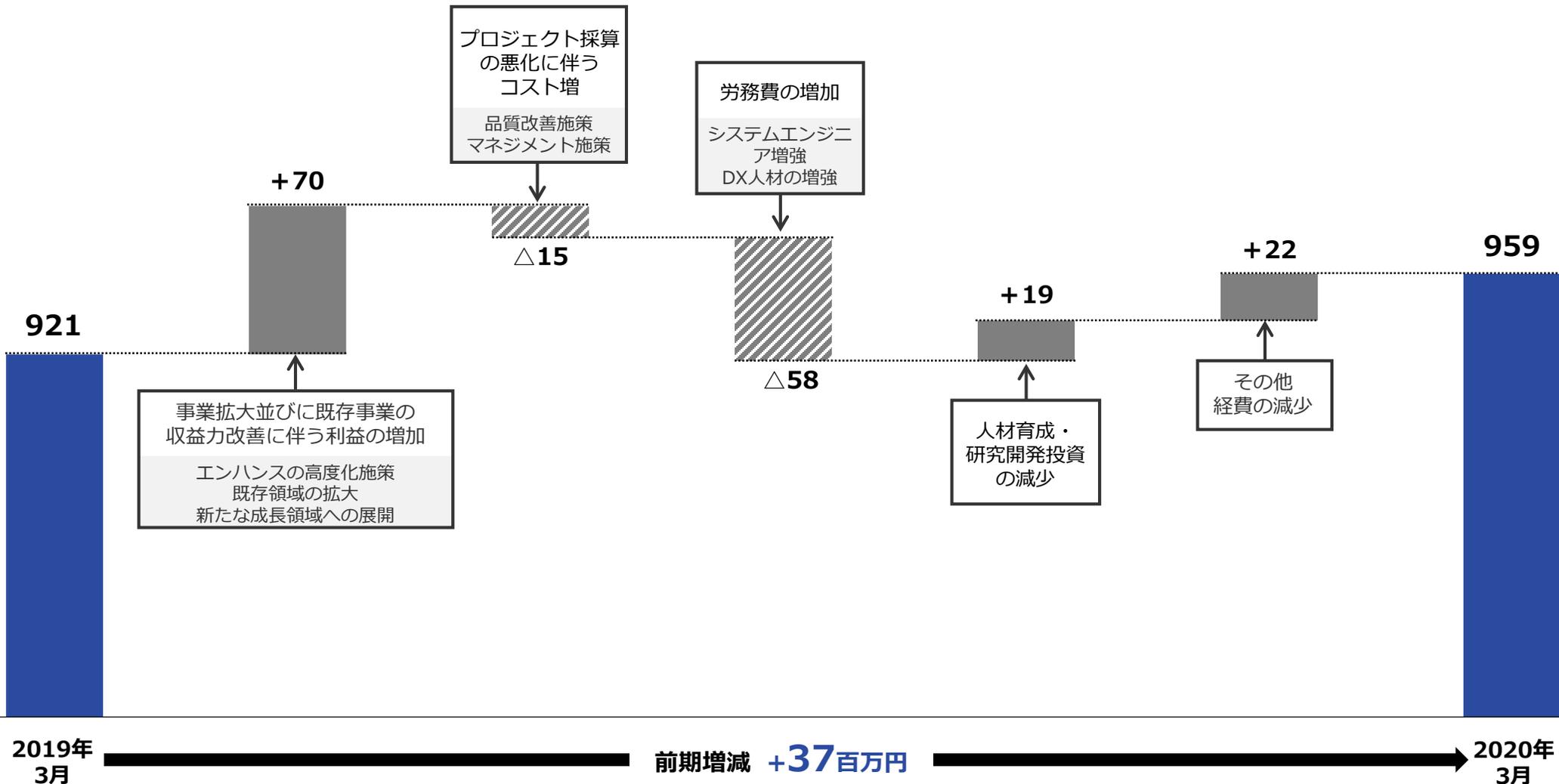
決算概況



	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月	4Q 1-3月	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月	4Q 1-3月
売上高	3,082	3,770	3,551	3,920	3,379	3,691	3,463	4,172
売上原価	2,586	3,134	2,934	3,220	2,855	3,007	2,872	3,468
売上総利益	495 (16.1%)	635 (16.9%)	617 (17.4%)	700 (17.9%)	524 (15.5%)	683 (18.5%)	591 (17.1%)	703 (16.9%)
販売費及び一般管理費	385	387	370	383	423	391	365	362
営業利益	109 (3.6%)	248 (6.6%)	246 (6.9%)	316 (8.1%)	100 (3.0%)	291 (7.9%)	225 (6.5%)	340 (8.2%)
経常利益	132 (4.3%)	243 (6.5%)	255 (7.2%)	327 (8.4%)	107 (3.2%)	290 (7.9%)	230 (6.7%)	347 (8.3%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	76 (2.5%)	149 (4.0%)	158 (4.5%)	212 (5.4%)	50 (1.5%)	191 (5.2%)	150 (4.4%)	132 (3.2%)

1-3. 営業利益の増減要因 (前期比較) 決算概況

(単位：百万円)



1-4. 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	19/3	20/3	増減	摘要
流動資産	6,156	6,241	+84	現金及び預金の増加
固定資産	1,989	1,805	△183	投資有価証券の減少
資産合計	8,145	8,047	△98	
流動負債	2,249	1,874	△375	未払金の増加、未払費用の増加
固定負債	532	540	+7	
負債合計	2,782	2,414	△367	
株主資本合計	5,236	5,451	+214	利益剰余金の増加
その他包括利益累計額合計	94	146	+51	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	32	35	+2	
純資産合計	5,363	5,632	+269	

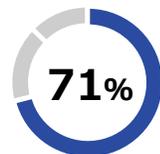
(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	19/3	20/3	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	773	747	△25	売上債権の減少、棚卸資産の減少
投資キャッシュ・フロー	46	25	△20	有形固定資産の取得
財務キャッシュ・フロー	△531	△339	+191	配当金の支払額の増加
現金及び現金同等物に係る換算差額	△4	△7	△3	
現金及び現金同等物の増減額	284	426	+141	
現金及び現金同等物の期首残高	2,845	3,130	+284	
現金及び現金同等物の当期末残高	3,130	3,557	+426	

1-5. 品目別売上高・売上総利益推移

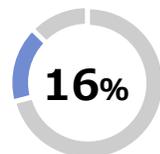
決算概況

売上高構成比 [2020年3月期]



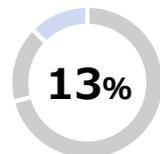
システムインテグレーション・サービス

- 流通業におけるホームファニチャリング事業会社向け案件の拡大並びに成長領域での新規拡大
- 金融業におけるクレジット会社向けシステム構築案件の拡大
- 紙加工品メーカー向けシステム構築案件の拡大
- 教育事業会社向けシステム構築案件の拡大



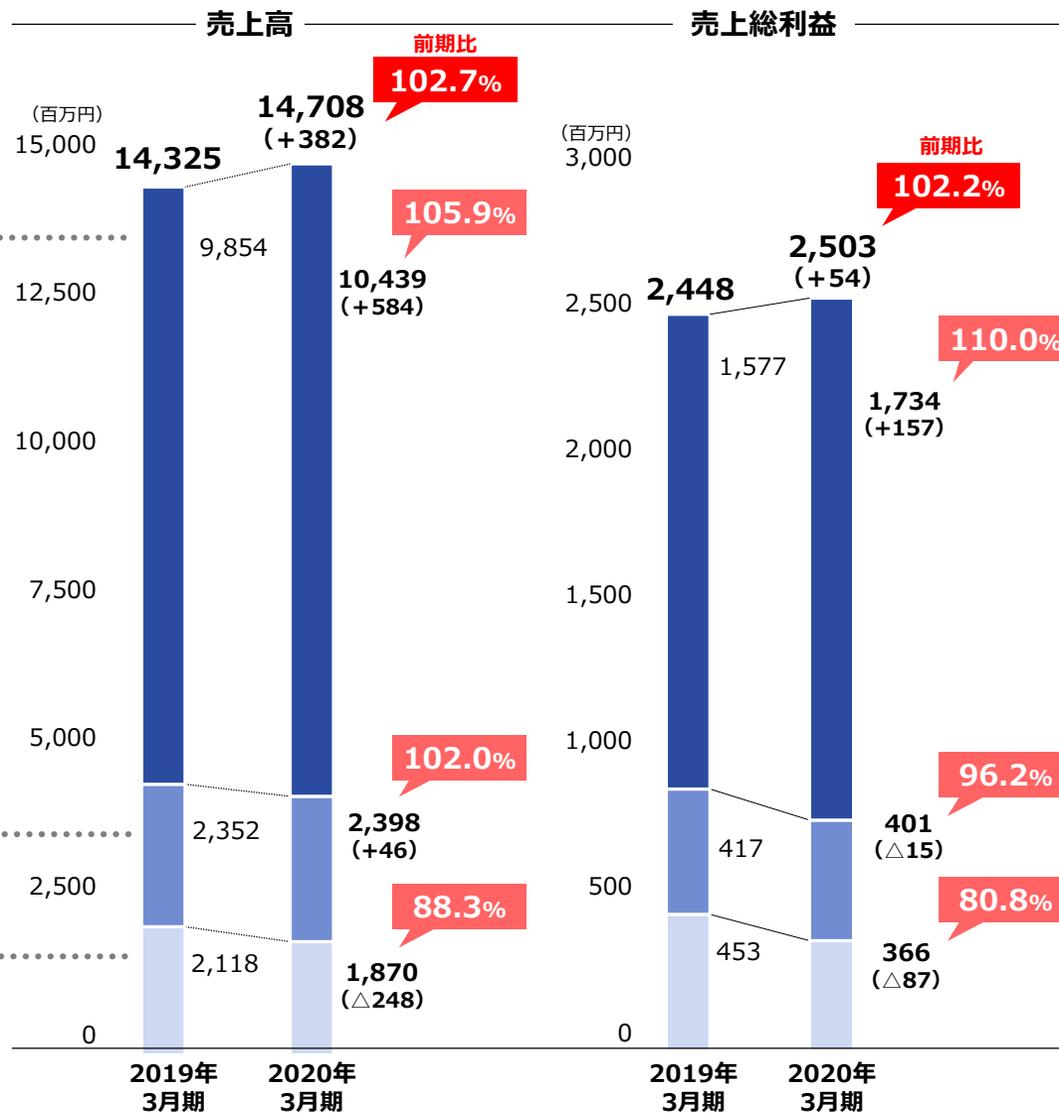
システムアウトソーシング・サービス

- 流通業におけるアウトソーシングサービスの拡大



プロフェッショナル・サービス

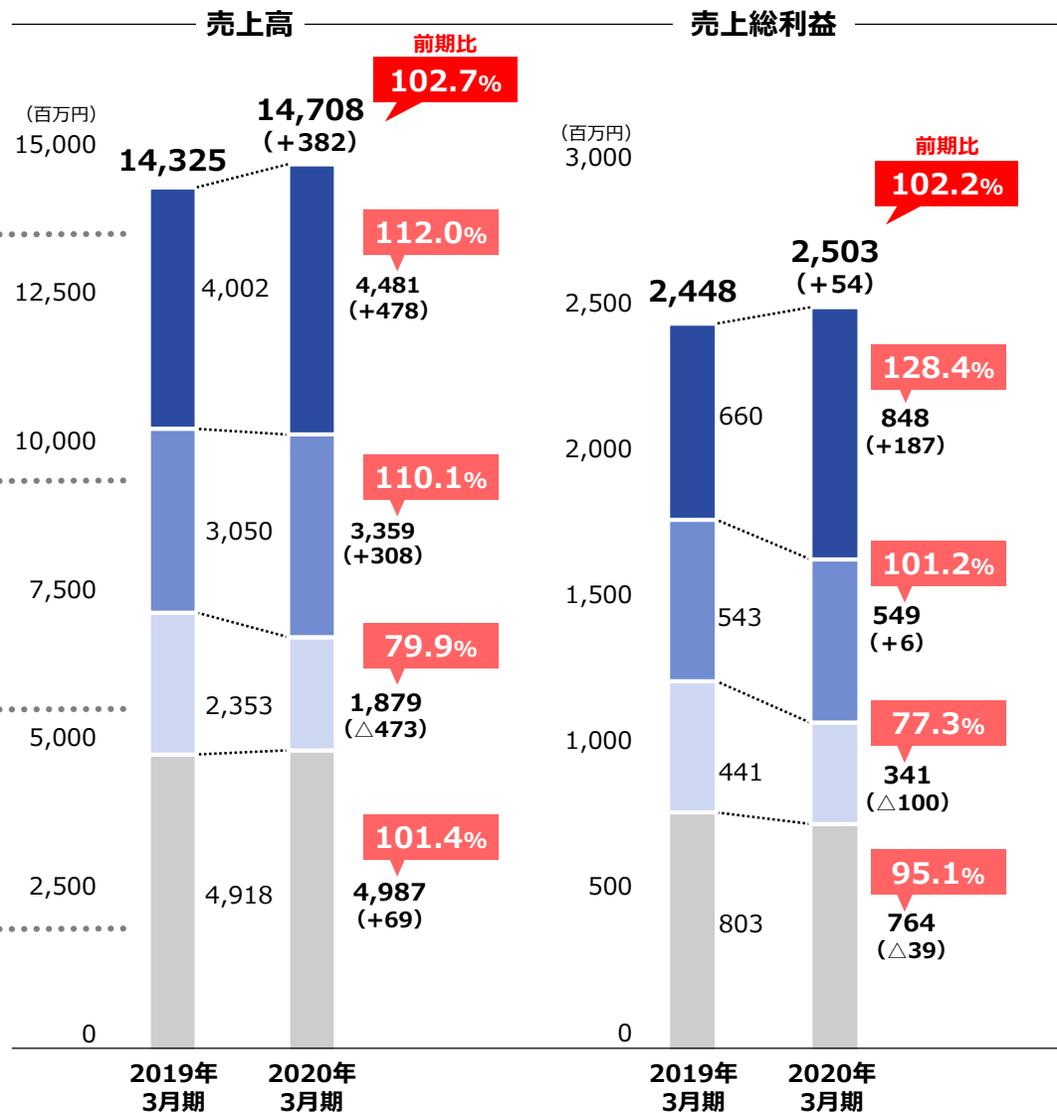
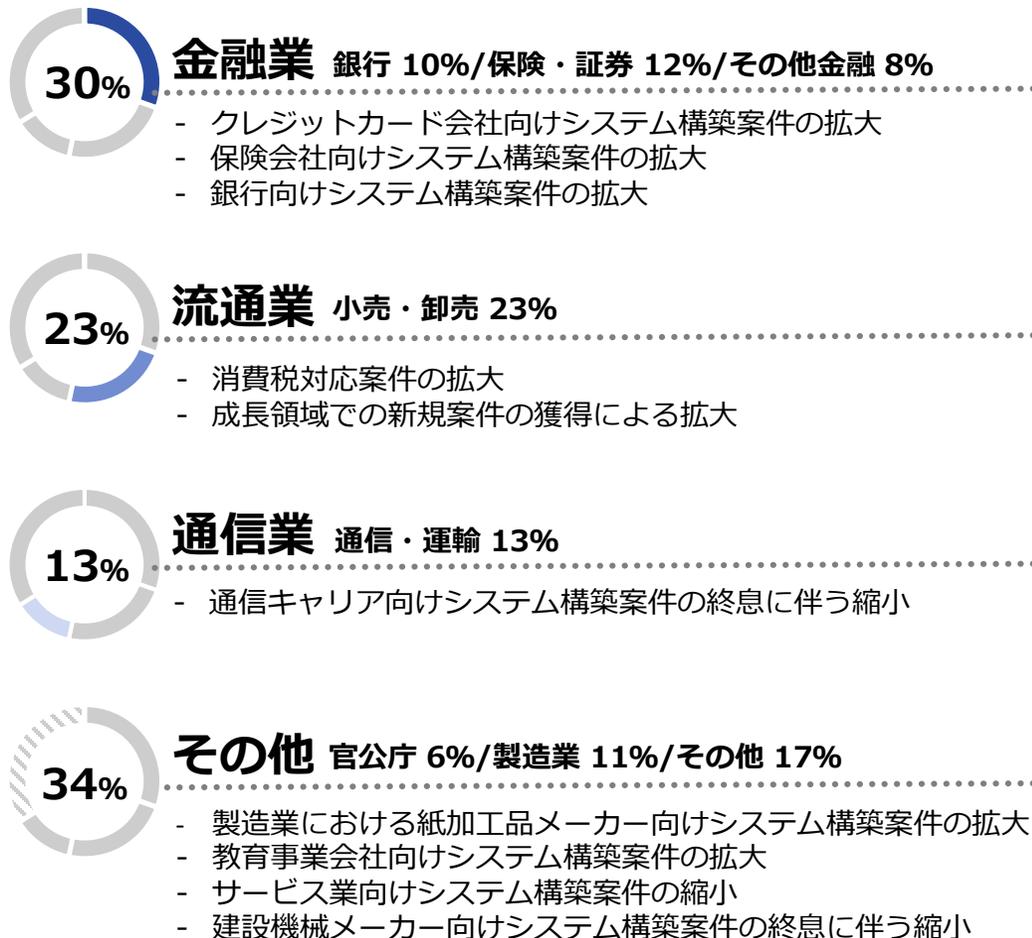
- 通信キャリア向けシステム構築案件終息に伴う縮小



1-6. 業種別売上高・売上総利益推移

決算概況

売上高構成比 [2020年3月期]

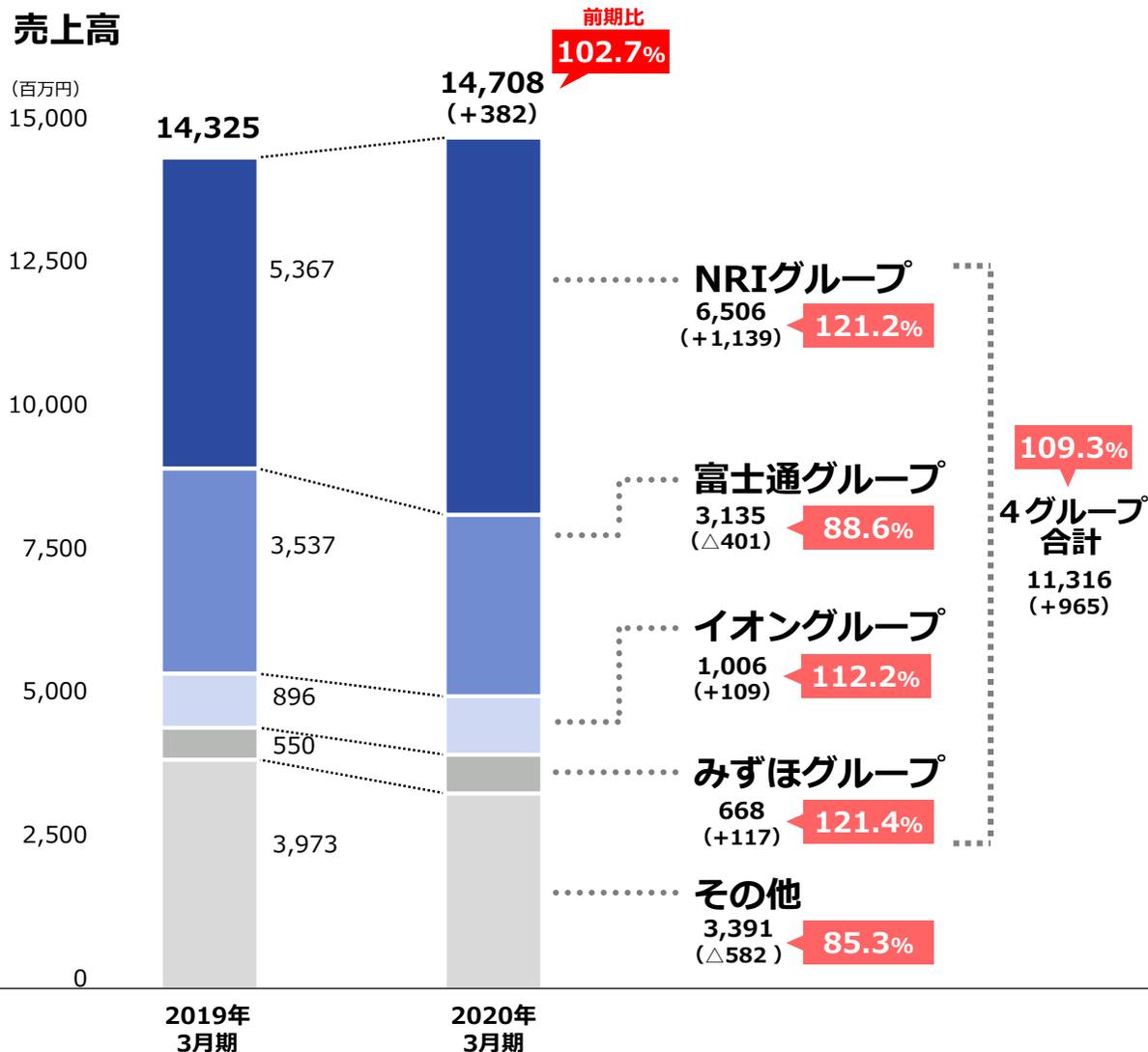


1-7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

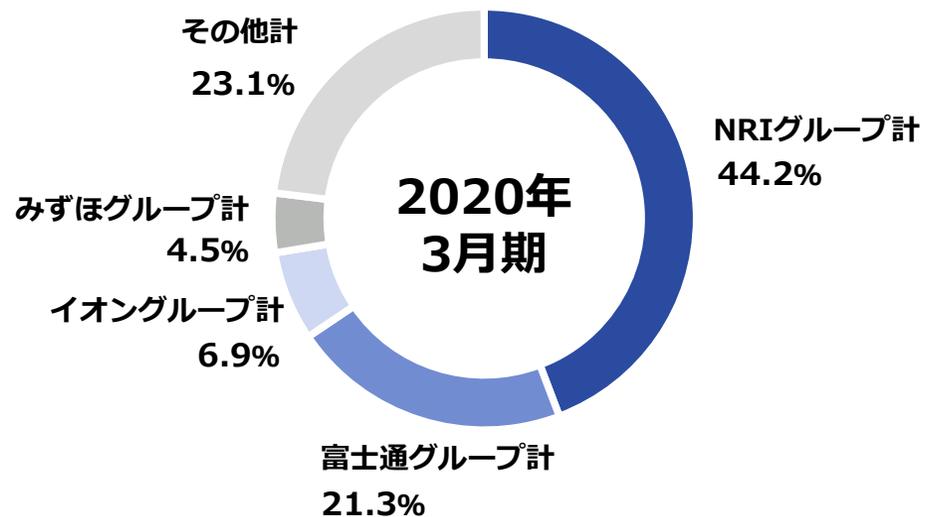
決算概況

売上高

(百万円)



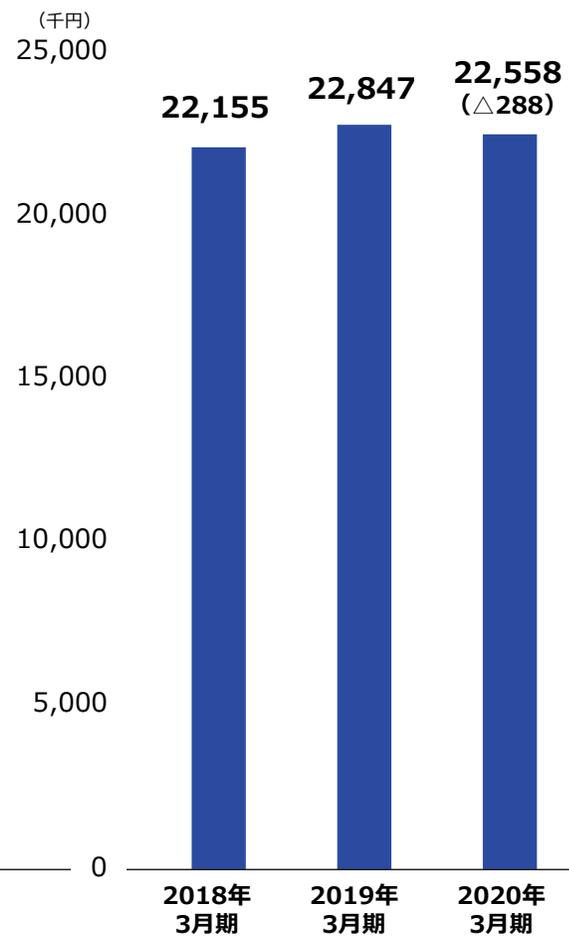
売上高構成比 [2020年3月期]



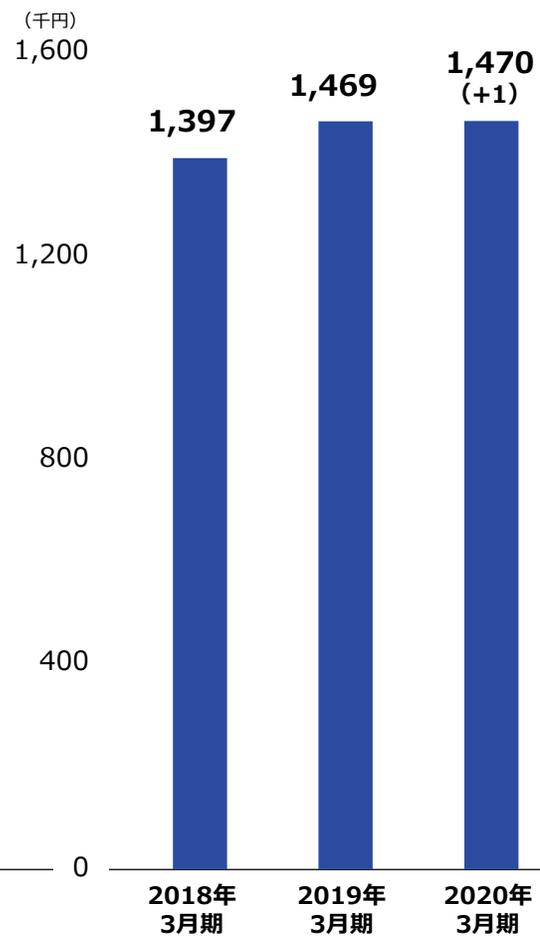
1-8. 一人当たり指標

決算概況

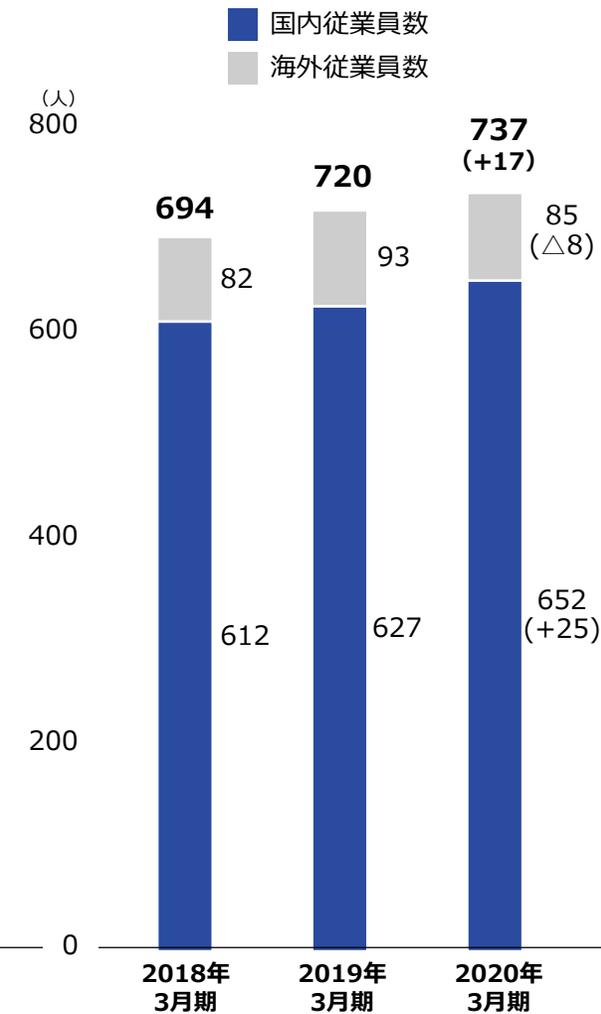
一人当たり売上高※



一人当たり営業利益※



従業員数

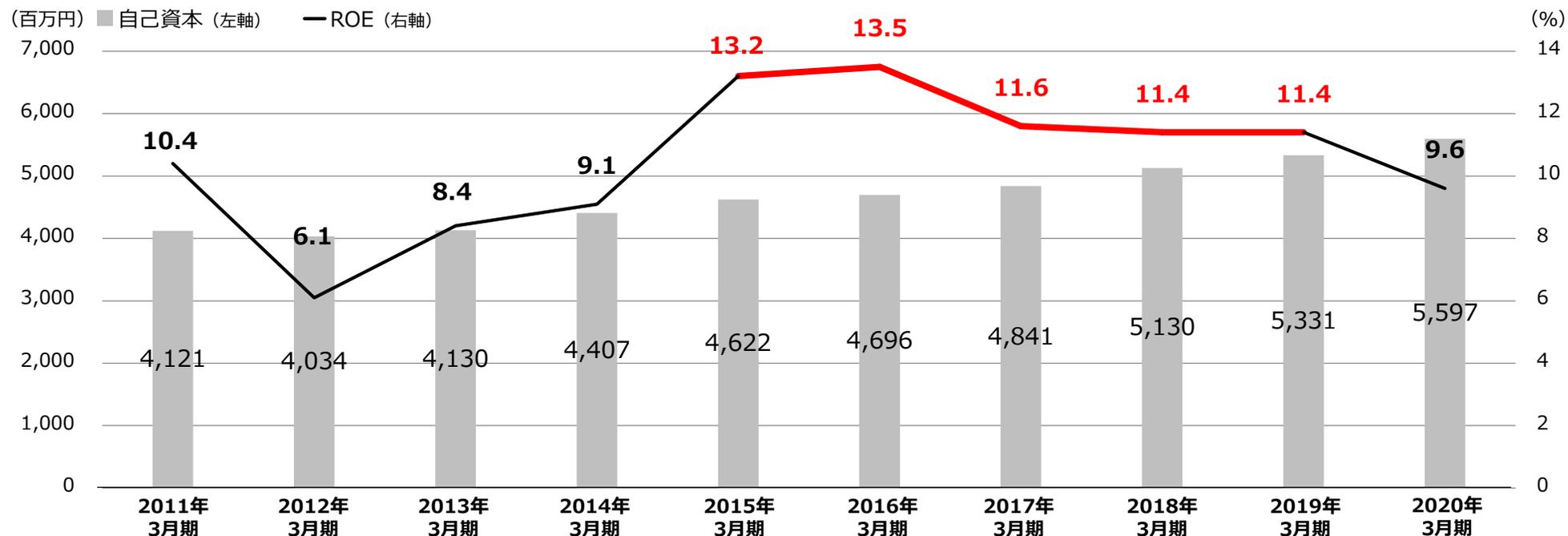


※「国内従業員数」にて算出しております。

1-9. 自己資本およびROEの推移

決算概況

資本効率および利益率の向上を図っていくことで、
ROE10%以上を継続的な目標としております。

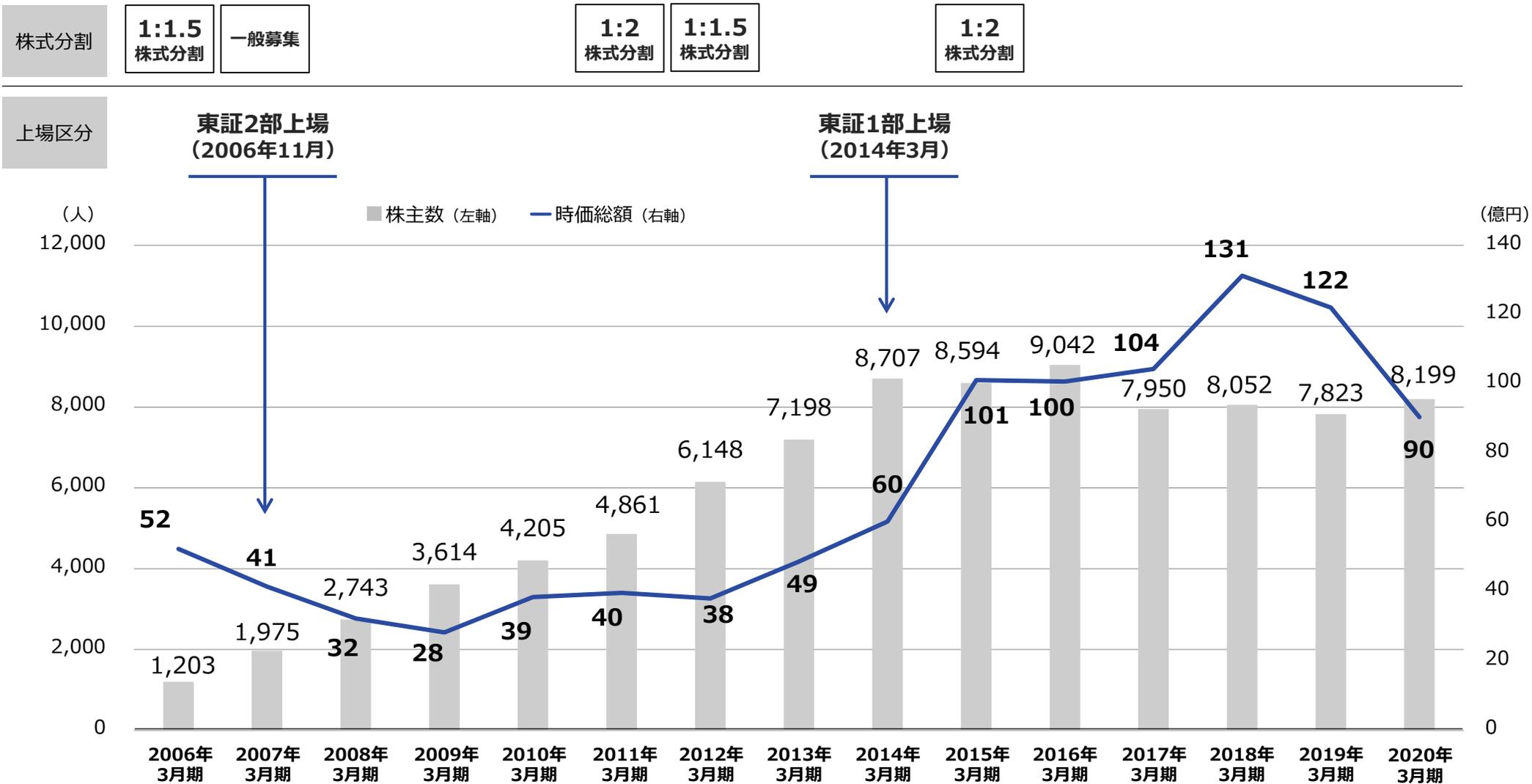


※ 1 2011年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し算出しております。

※ 2 2012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算出しております。

1-10. 株主数および時価総額の推移

決算概況



2 2021年3月期 見通し

1. 業績見通しの概要
2. 品目別受注状況
3. 業種別受注状況
4. 業種別売上高見通し
5. 配当金および配当性向の推移

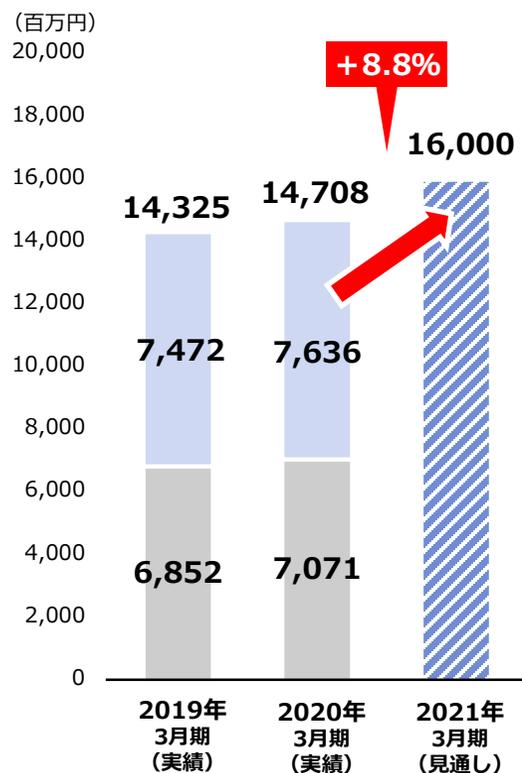
2-1. 業績見通しの概要 見通し

		2021年3月期 業績予想 (前期増減)	2020年3月期 実績
		(単位：百万円)	
売上高	前期比 8.8%増 を見込む		
	<ul style="list-style-type: none"> - 主要アカウントに対する営業力強化によるエンハンスビジネスの維持拡大 - 顧客の戦略的IT投資案件に対する営業力強化 (新たなマーケット×チャネル×エリアへの展開) - DXビジネスの新規開拓 	16,000 (+1,291/+8.8%)	14,708
営業利益	前期比 16.8%増 を見込む		
	<ul style="list-style-type: none"> - エンハンスサービスの高度化による収益力の向上 - 高生産性を実現する開発体制の整備 - システム開発会議を新設し、品質向上施策の強化 - 業務生産向上のための自社のデジタル化推進 	1,120 (+160/+16.8%)	959
		同利益率	7.0%
			6.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益			
		700 (+174/+33.3%)	525
		同利益率	4.4%
			3.6%

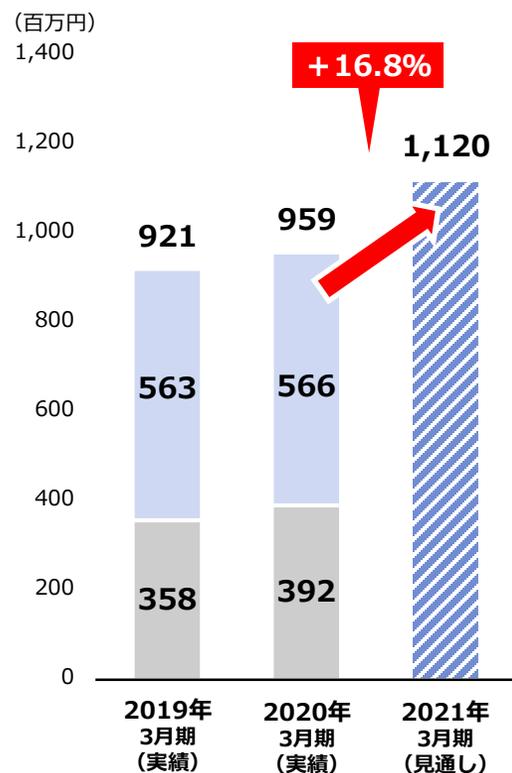
※ 新型コロナウイルス感染症による当社グループへの影響につきましては、顧客企業による新規開発案件の凍結や商談機会の減少など営業活動への影響が見込まれる一方で、社会活動を維持するためにICTの積極活用によりこの局面を乗り切ろうとする動きも見られます。このような状況の中、次期連結業績予想につきましては、新型コロナウイルス感染症が収束に向かい徐々に経済・社会活動が回復する仮定のもと算出しており、新型コロナウイルス感染症の収束状況によっては、業績予想を変更する可能性があります。

2-1. 業績見通しの概要 見通し

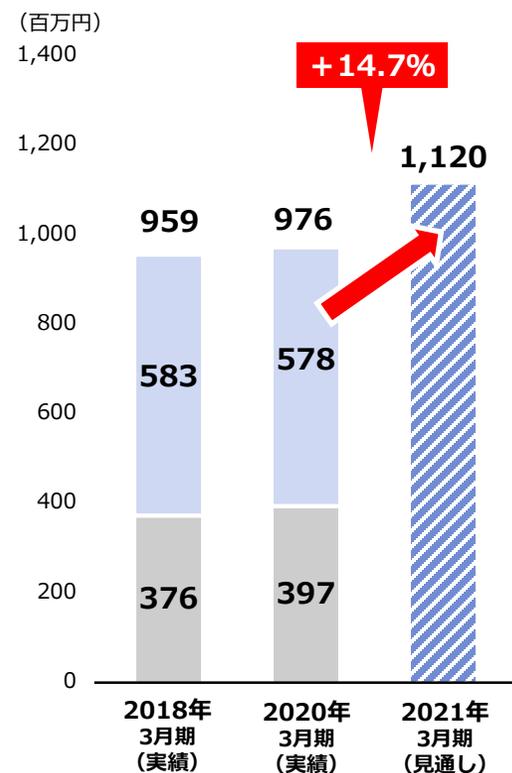
売上高推移



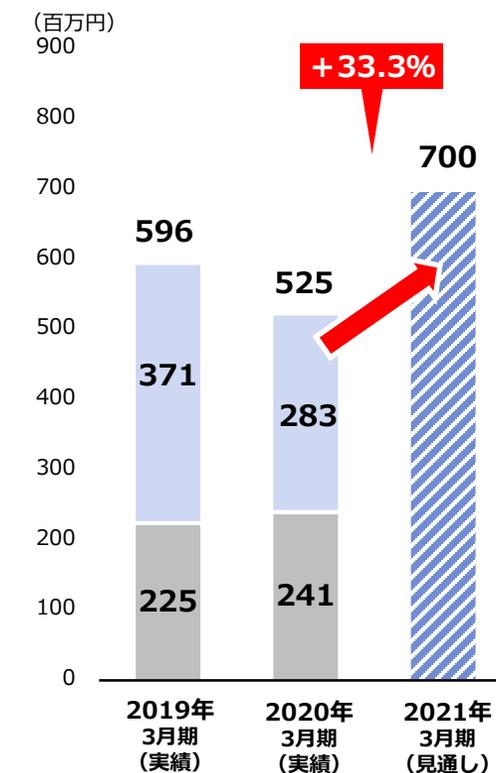
営業利益推移



経常利益推移



親会社株主に帰属する当期純利推移

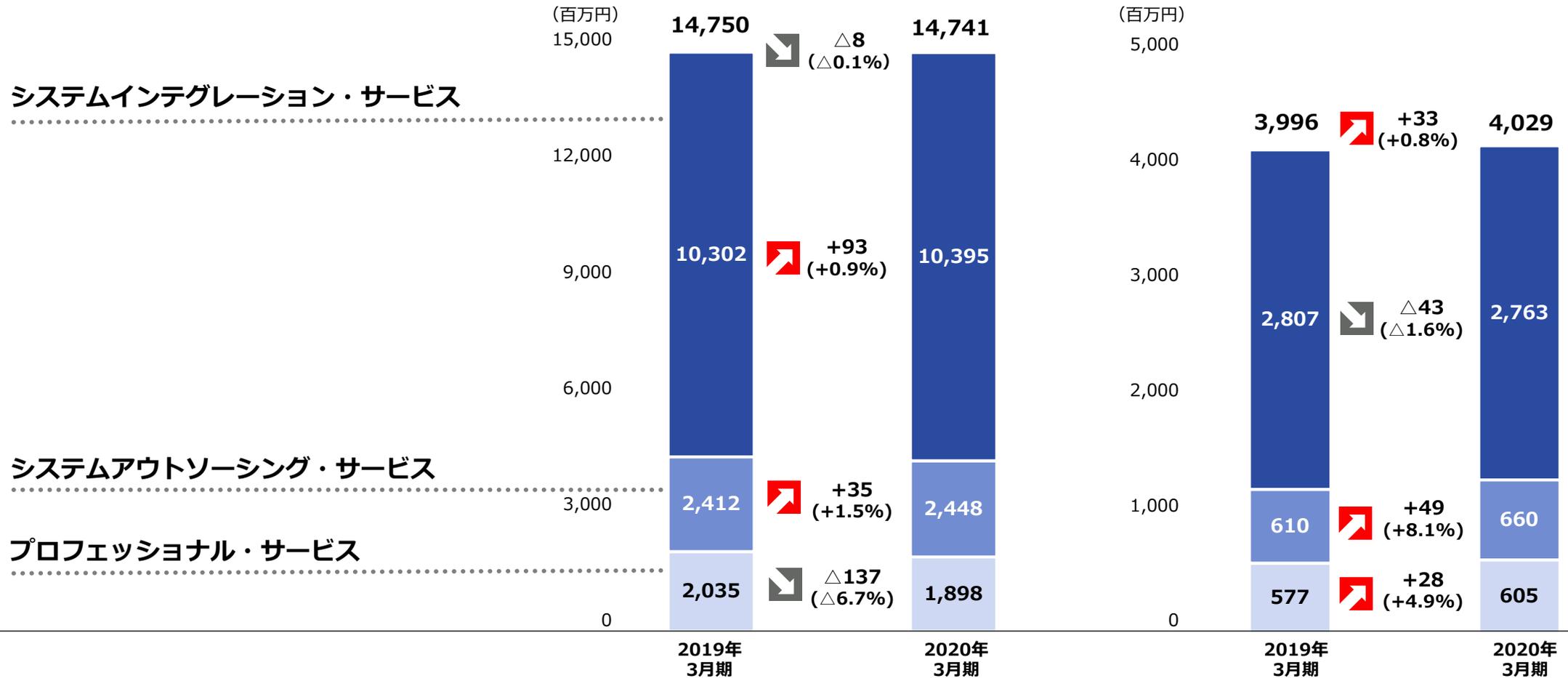


2-2. 品目別受注状況

見通し

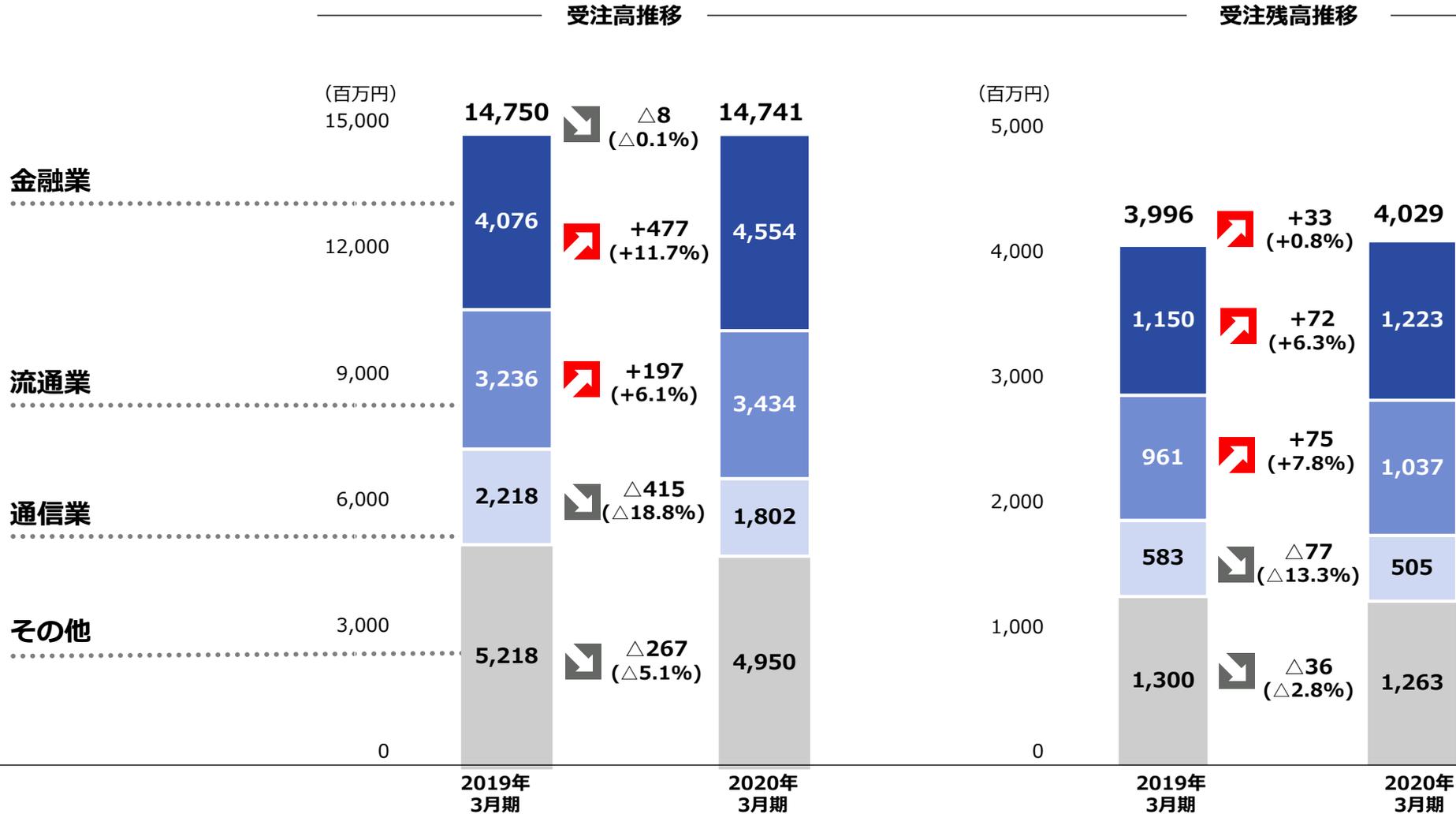
受注高推移

受注残高推移



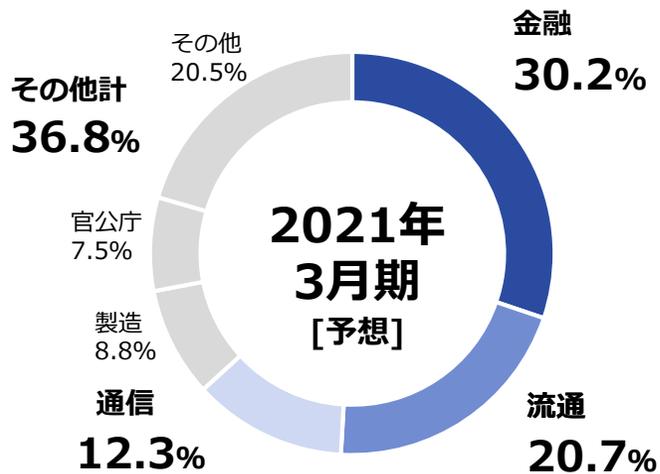
2-3. 業種別受注状況

見通し

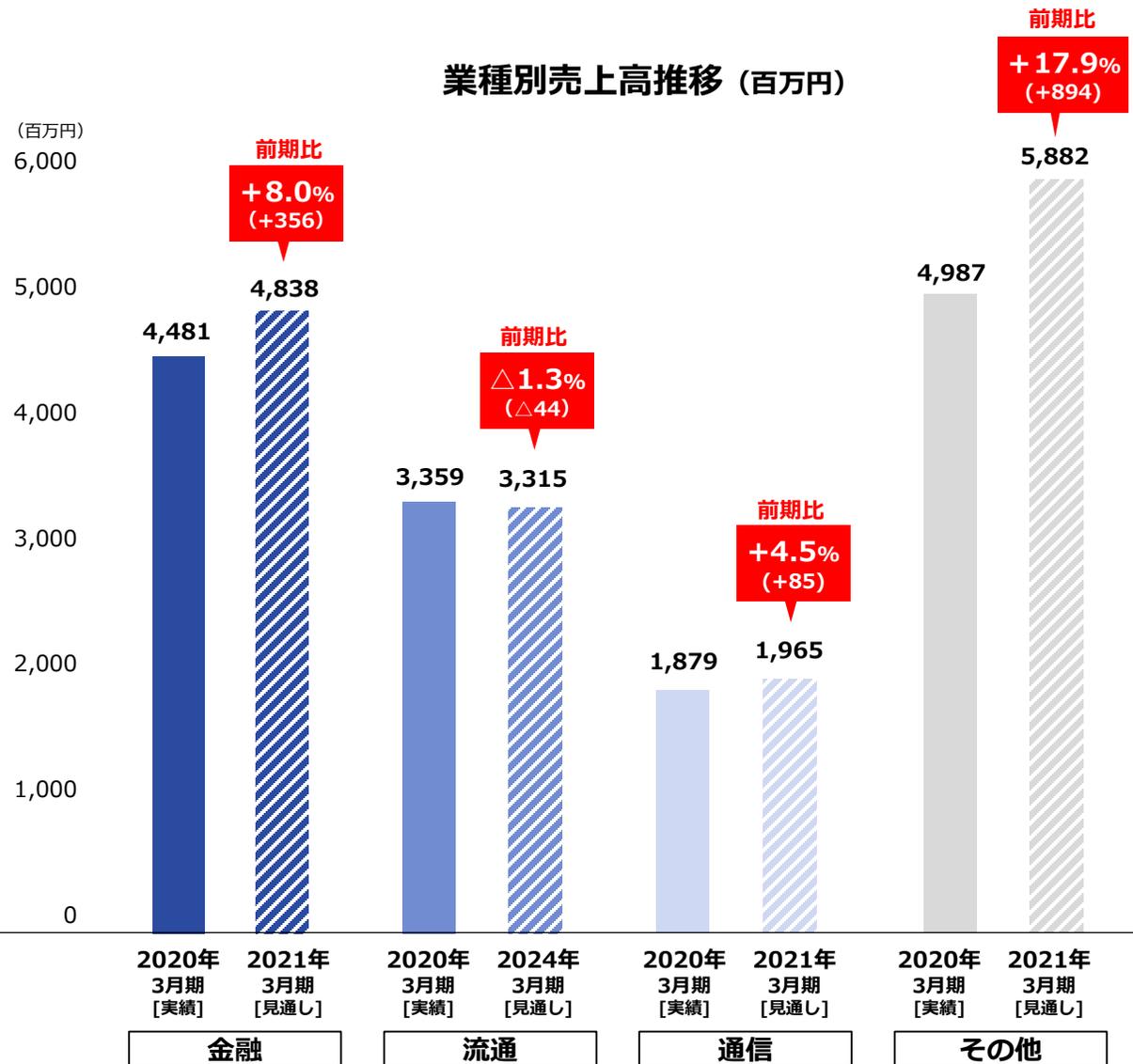


2-4. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [21/3業績予想]



業種別売上高推移 (百万円)



2-5. 配当金および配当性向の推移 見通し

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、2011年4月1日の1:1.5の株式分割、2014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。

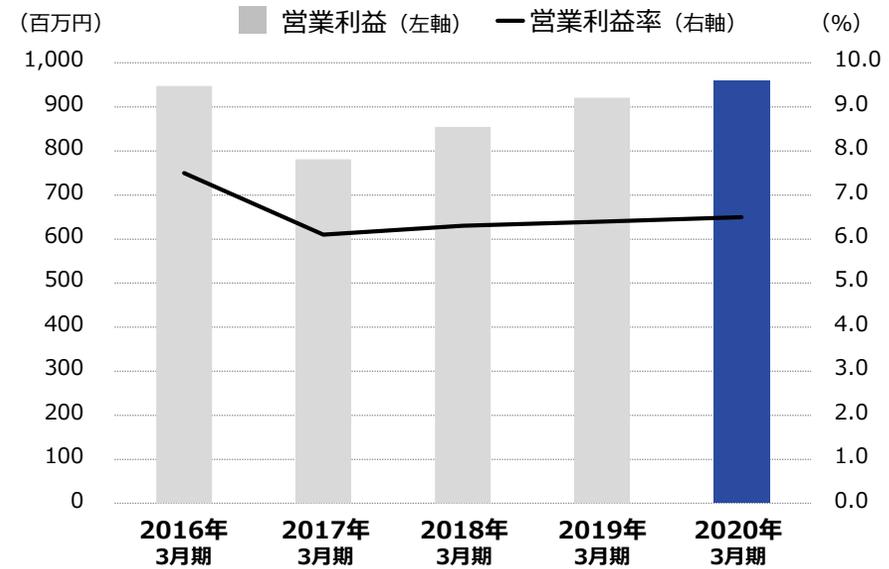
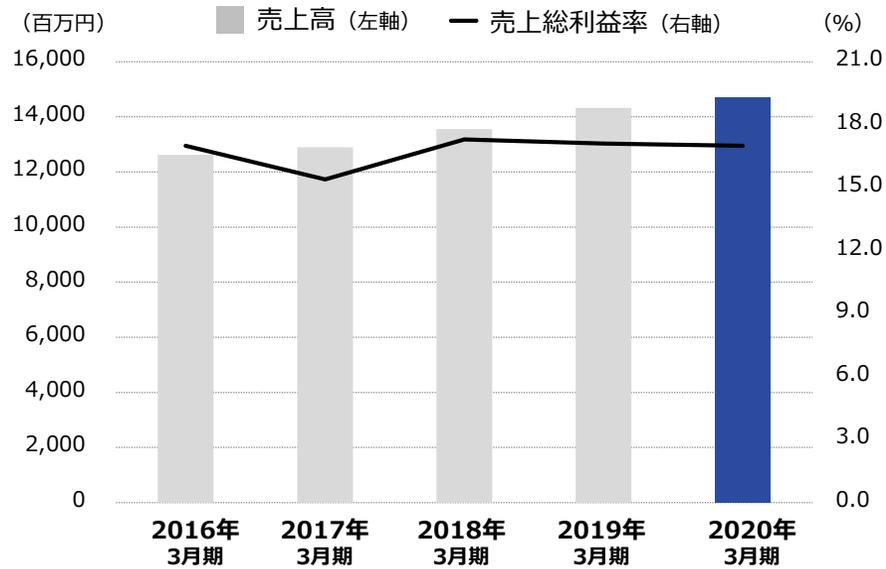
※2 2012年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

3 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

3-1. 5力年推移

巻末資料



(単位：百万円)

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	前期比
売上高	12,622	12,899	13,559	14,325	14,708	+2.7%
売上原価	10,476	10,913	11,215	11,876	12,204	+2.8%
売上総利益	2,146 (17.0%)	1,985 (15.4%)	2,344 (17.3%)	2,448 (17.1%)	2,503 (17.0%)	+2.2%
販売費及び一般管理費	1,197	1,204	1,489	1,527	1,544	+1.1%
営業利益	949 (7.5%)	781 (6.1%)	855 (6.3%)	921 (6.4%)	959 (6.5%)	+4.1%
経常利益	960 (7.6%)	811 (6.3%)	892 (6.6%)	959 (6.7%)	976 (6.6%)	+1.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	628 (5.0%)	551 (4.3%)	567 (4.2%)	596 (4.2%)	525 (3.6%)	△11.9%

3-2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋

巻末資料

(単位：百万円)

資産の部	19/3	20/3	増減
流動資産	6,156	6,241	+84
現金及び預金	3,150	3,577	+426
売掛金	2,548	2,358	△189
有価証券	100	100	—
仕掛品	185	26	△159
その他	171	179	+7
固定資産	1,989	1,805	△183
有形固定資産	229	188	△40
無形固定資産	16	12	△3
投資その他の資産	1,743	1,604	△139
資産合計	8,145	8,047	△98

負債の部	19/3	20/3	増減
流動負債	2,249	1,874	△375
買掛金	718	687	△30
短期借入金	240	240	—
その他	1,291	946	△344
固定負債	532	540	+7
負債合計	2,782	2,414	△367
純資産の部	19/3	20/3	増減
株主資本	5,236	5,451	+214
その他の包括利益累計額	94	146	+51
非支配株主持分	32	35	+2
純資産合計	5,363	5,632	+269
負債・純資産合計	8,145	8,047	△98

3-3. 品目別売上高・売上総利益

-4. 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

品目別売上高・売上総利益		19/3	20/3	前期比
システム インテグレーション・ サービス	売上高	9,854	10,439	+5.9%
	売上総利益	1,577	1,734	+10.0%
	売上総利益率	16.0%	16.6%	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	2,352	2,398	+2.0%
	売上総利益	417	401	△3.8%
	売上総利益率	17.7%	16.7%	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	2,118	1,870	△11.7%
	売上総利益	453	366	△19.2%
	売上総利益率	21.4%	19.6%	
合計	売上高	14,325	14,708	+2.7%
	売上総利益	2,448	2,503	+2.2%
	売上総利益率	17.1%	17.0%	

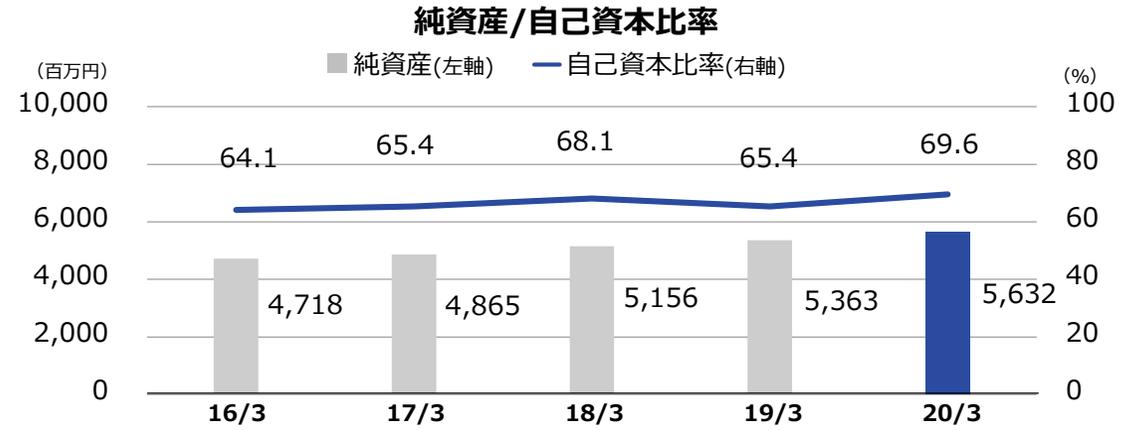
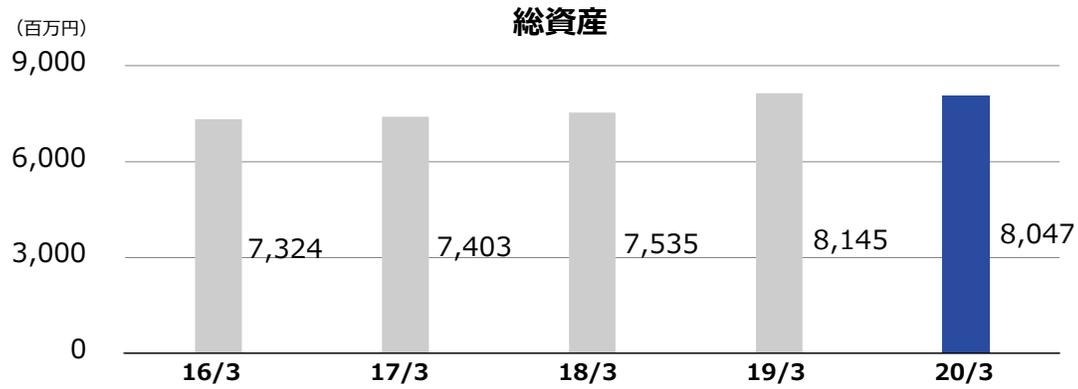
(単位：百万円)

業種別売上高・売上総利益		19/3	20/3	前期比
金融業	売上高	4,002	4,481	+12.0%
	売上総利益	660	848	+28.4%
	売上総利益率	16.5%	18.9%	-
流通業	売上高	3,050	3,359	+10.1%
	売上総利益	543	549	+1.2%
	売上総利益率	17.8%	16.4%	-
通信業	売上高	2,353	1,879	△20.1%
	売上総利益	441	341	△22.7%
	売上総利益率	18.8%	18.1%	-
製造業	売上高	1,900	1,610	△15.3%
	売上総利益	308	223	△27.5%
	売上総利益率	16.3%	13.9%	-
官公庁	売上高	988	836	△15.4%
	売上総利益	167	127	△23.7%
	売上総利益率	17.0%	15.3%	-
その他	売上高	2,028	2,541	+25.3%
	売上総利益	327	412	+26.0%
	売上総利益率	16.1%	16.2%	-

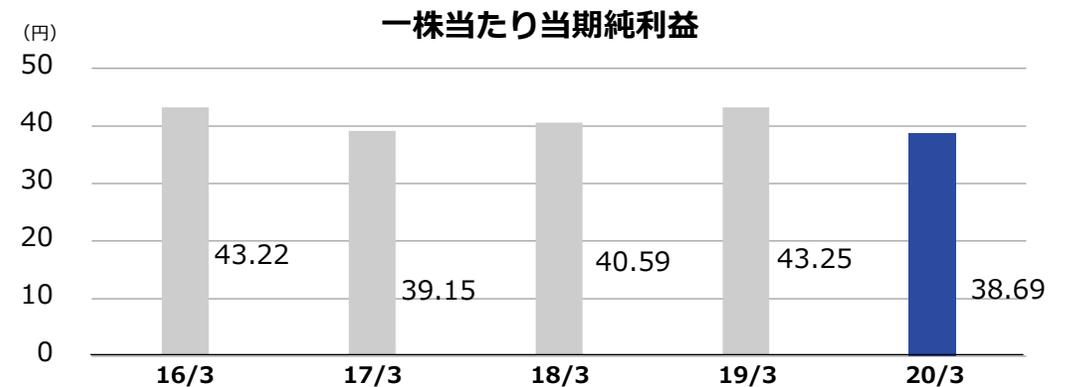
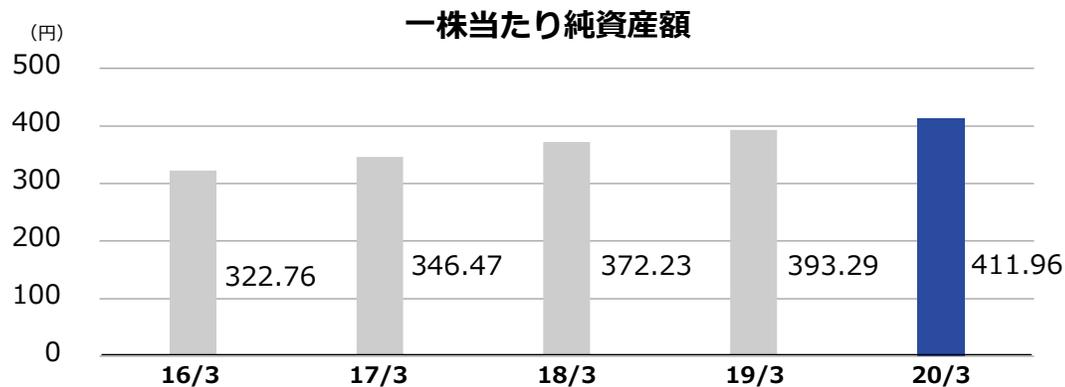
3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

巻末資料

資産・資本関連



株価・株式関連

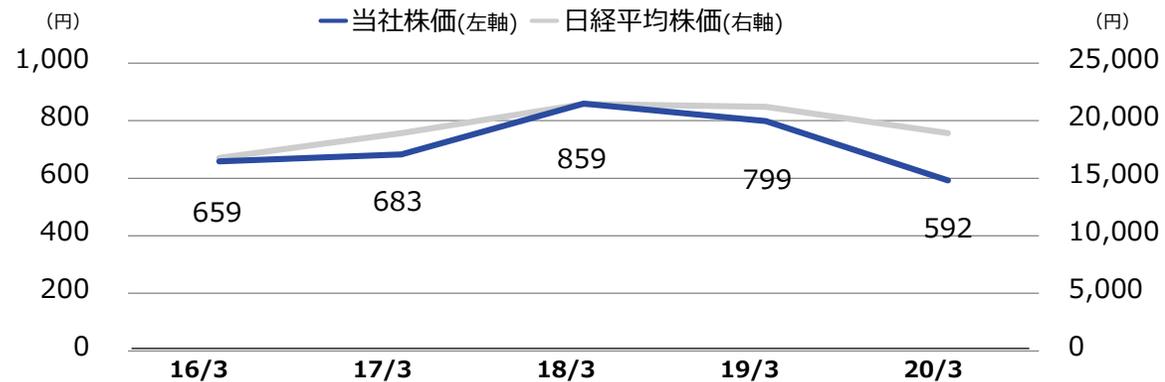


3-6. 株価・株式関連

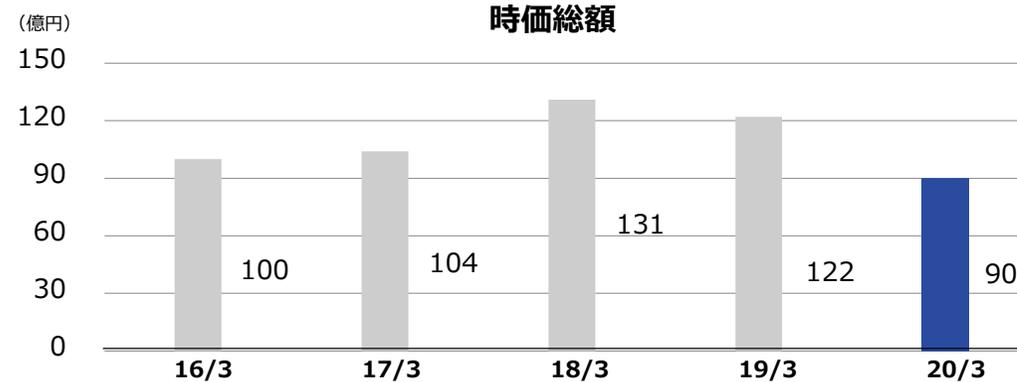
巻末資料

株価・株式関連

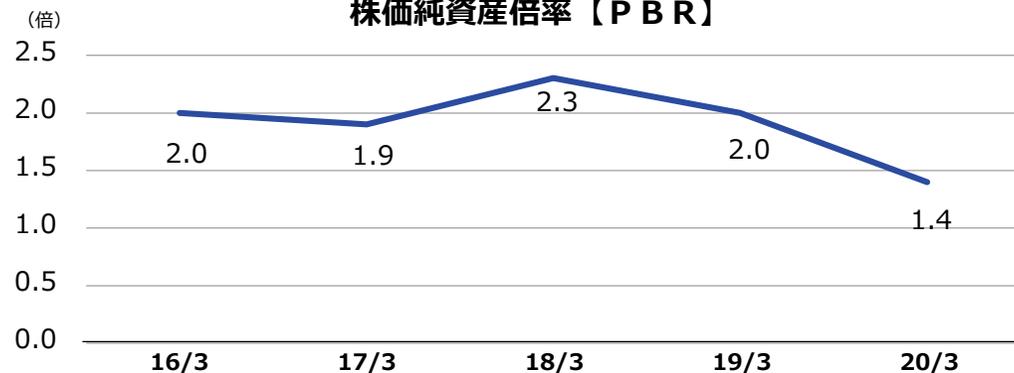
株価



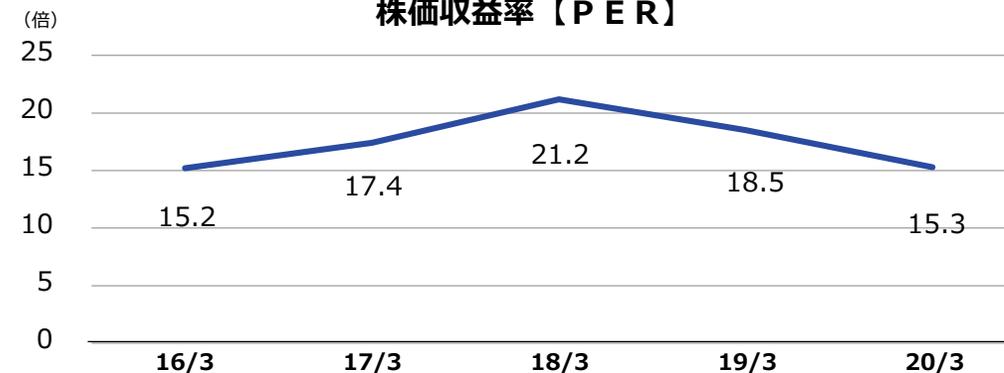
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



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。