

# CUBE SYSTEM

2021年1月27日



## 2021年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

証券コード 2335

# *Contents*

**1** 2021年3月期 第3四半期  
**決算概況**

**2** 2021年3月期  
**見通し**

**3** **巻末資料**

2021年3月期 第3四半期

# 1 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

# 1-1. 連結損益計算書概要

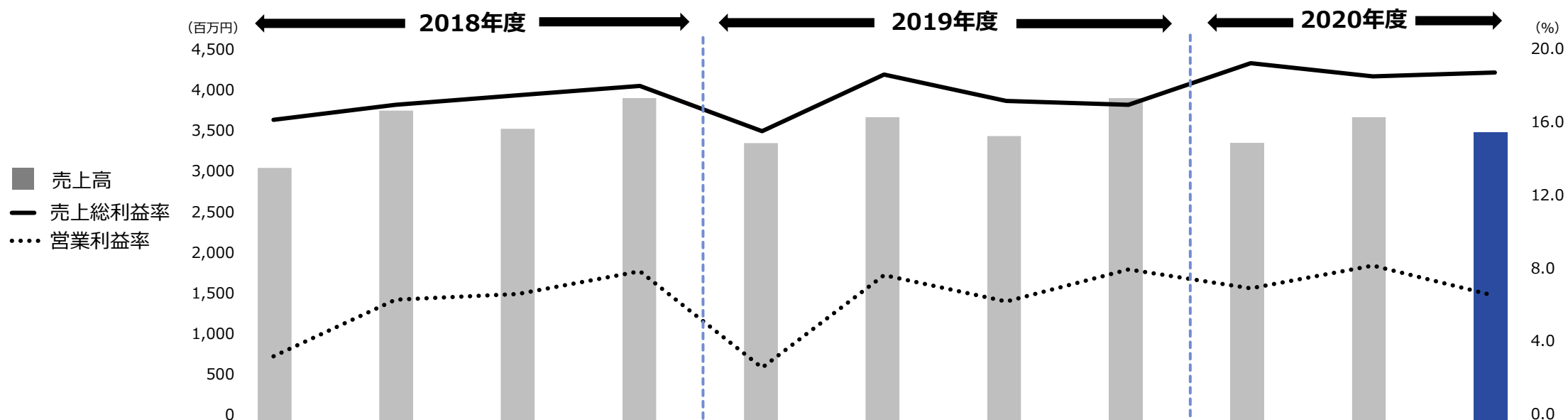
決算概況

## 売上高は前年並みの水準を確保 リソースの適正化、デジタル技術の活用等により増益

		(単位：百万円)	2020年12月 実績 (前年同期 増減率)	2019年12月 実績	2021年3月期 業績予想 (対通期 進捗率)
売上高	前期実績より <b>0.5%増</b> 業績予想に対する進捗率は <b>66.2%</b> 顧客のIT投資が2極化する環境下で、既存のエンハンス ビジネスでの売上減をカバーすべく、成長力豊かなマー ケットに対して生産力をシフトした結果、前年並を確保				
		売上高	<b>10,591</b> (+0.5%)	10,535	16,000 (66.2%)
営業利益	前期実績より <b>28.2%増</b> 業績予想に対する進捗率は <b>70.7%</b> リソースの適正化並びにデジタル技術を活用した分散型 業務遂行の推進（移動や会議にかかるコスト抑制）によ る増益、個別PJでの生産性向上活動による増益				
		営業利益	<b>792</b> (+28.2%)	618	1,120 (70.7%)
		同利益率	7.5%	5.9%	7.0%
経常利益	前期実績より <b>46.8%増</b> 業績予想に対する進捗率は <b>82.4%</b> 投資事業組合への出資における運用益ならびに投資有価 証券売却益により増益				
		経常利益	<b>922</b> (+46.8%)	628	1,120 (82.4%)
		同利益率	8.7%	6.0%	7.0%
見通し	当初見通し（2020年5月公表）からの修正はありません	親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	<b>596</b> (+51.8%)	392	700 (85.2%)
		同利益率	5.6%	3.7%	4.4%

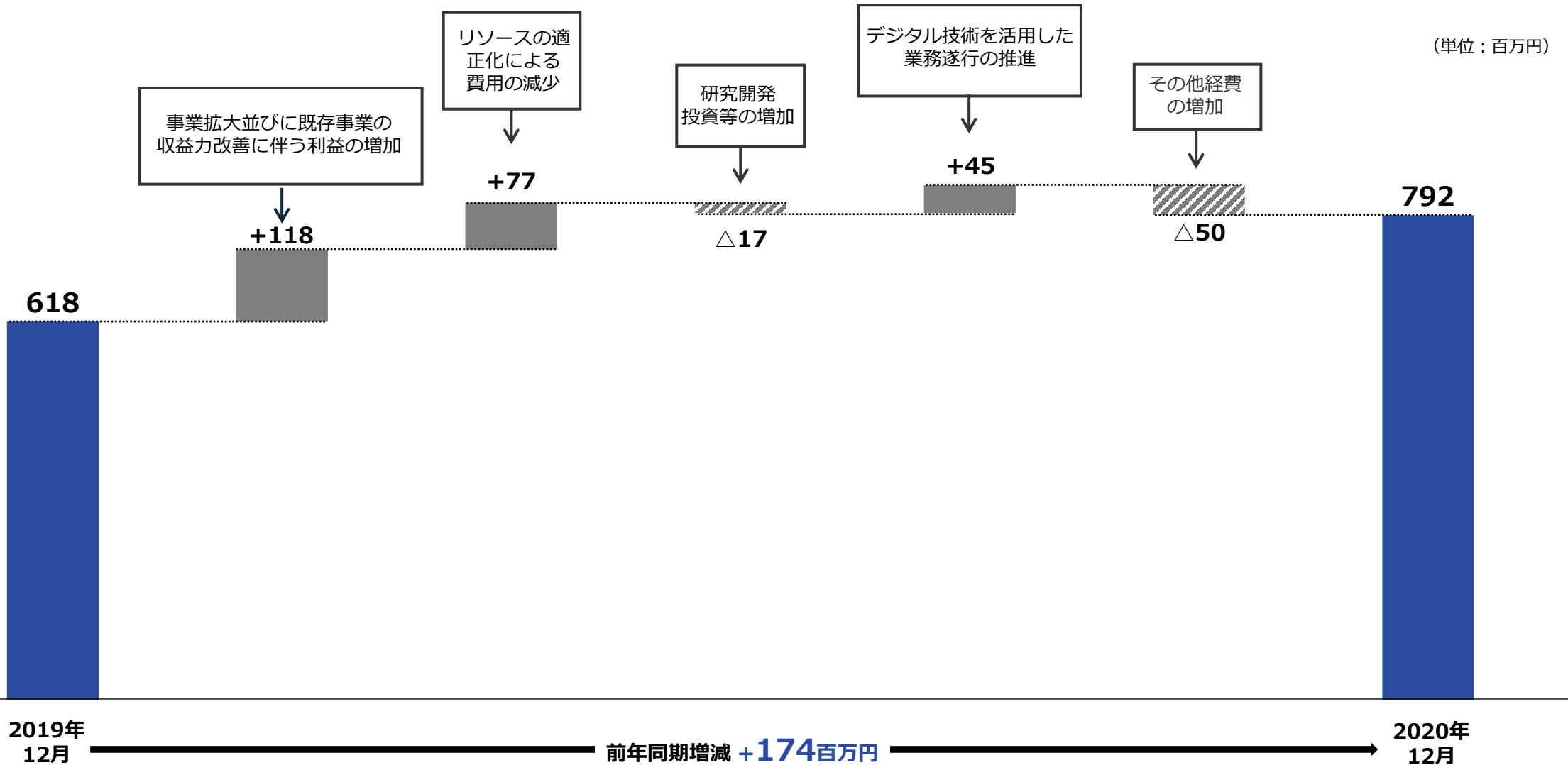
# 1-2. 会計期間推移

決算概況



	2018年度				2019年度				2020年度		
	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	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月
売上高	3,082	3,770	3,551	3,920	3,379	3,691	3,463	4,172	3,373	3,710	<b>3,508</b>
売上原価	2,586	3,134	2,934	3,220	2,855	3,007	2,872	3,468	2,730	3,027	<b>2,854</b>
売上総利益	495	635	617	700	524	683	591	703	642	683	<b>653</b>
	(16.1%)	(16.9%)	(17.4%)	(17.9%)	(15.5%)	(18.5%)	(17.1%)	(16.9%)	(19.1%)	(18.4%)	<b>(18.6%)</b>
販売費及び 一般管理費	385	387	370	383	423	391	365	362	400	372	<b>413</b>
営業利益	109	248	246	316	100	291	225	340	242	310	<b>239</b>
	(3.6%)	(6.6%)	(6.9%)	(8.1%)	(3.0%)	(7.9%)	(6.5%)	(8.2%)	(7.2%)	(8.4%)	<b>(6.8%)</b>
経常利益	132	243	255	327	107	290	230	347	248	355	<b>318</b>
	(4.3%)	(6.5%)	(7.2%)	(8.4%)	(3.2%)	(7.9%)	(6.7%)	(8.3%)	(7.4%)	(9.6%)	<b>(9.1%)</b>
親会社株主に帰属 する四半期純利益	76	149	158	212	50	191	150	132	165	235	<b>196</b>
	(2.5%)	(4.0%)	(4.5%)	(5.4%)	(1.5%)	(5.2%)	(4.4%)	(3.2%)	(4.9%)	(6.3%)	<b>(5.6%)</b>

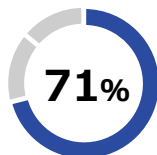
# 1-3. 営業利益の増減要因 (前年同期比較) 決算概況



# 1-4. 品目別売上高・売上総利益推移

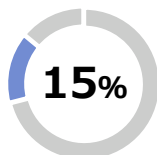
決算概況

売上高構成比 [2020年12月]



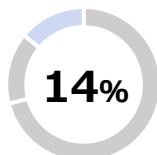
## システムインテグレーション・サービス

- 通信・運輸業における宅配便事業会社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
- 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了
- 流通業における協同組合向け案件の縮小



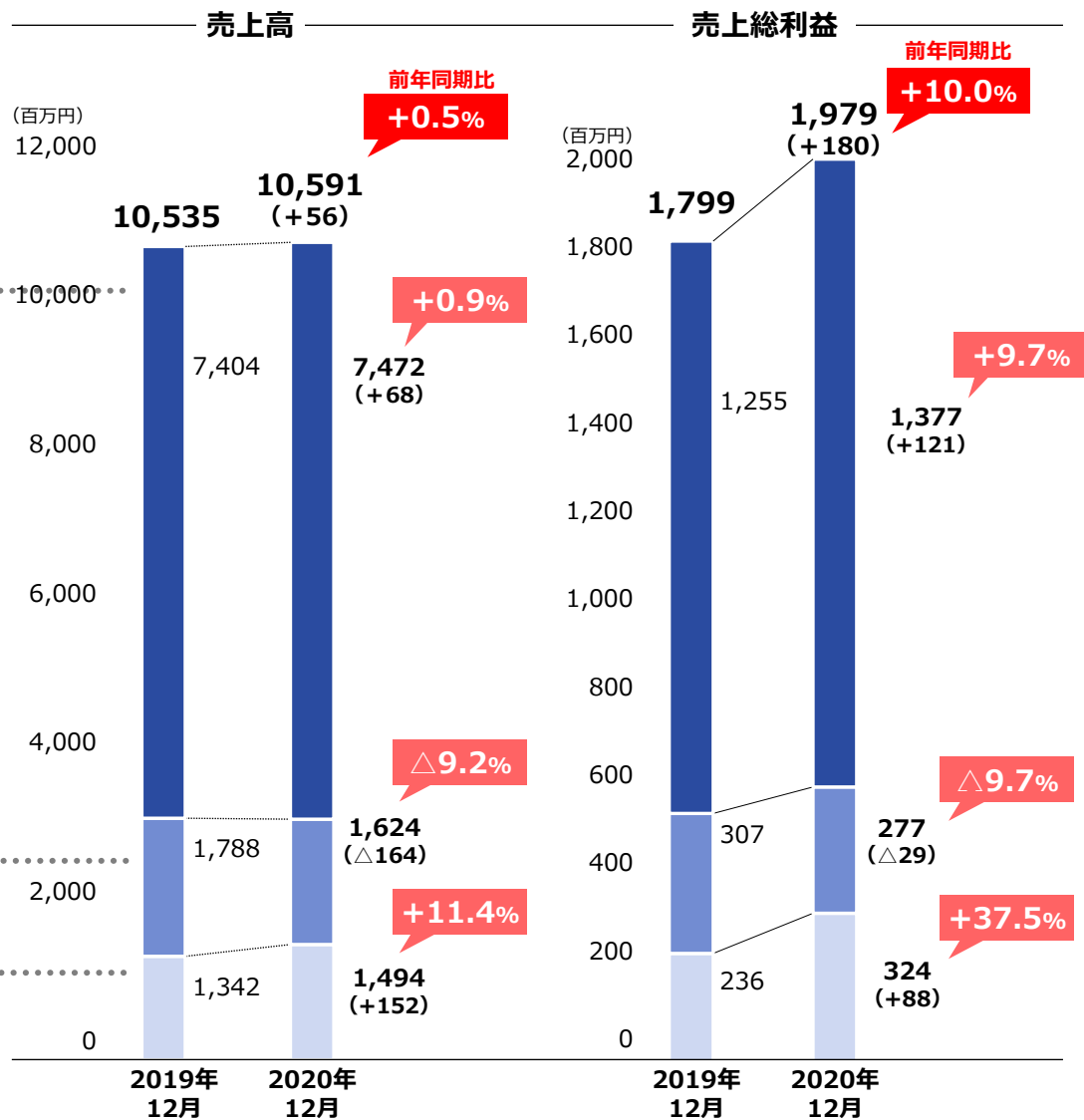
## システムアウトソーシング・サービス

- 流通業におけるアウトソーシング案件の規模縮小



## プロフェッショナル・サービス

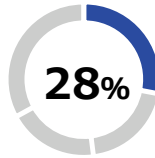
- 大手流通グループ銀行向けシステム構築案件の拡大
- コンサルティング案件の拡大



# 1-5. 業種別売上高・売上総利益推移

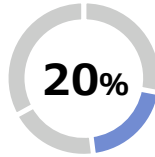
決算概況

売上高構成比 [2020年12月]



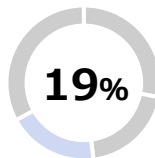
## 金融業 銀行 9%/保険・証券 12%/その他金融 7%

- 大手流通グループ銀行向けシステム構築案件の拡大
- ネットバンク向けシステム構築案件、大手銀行向けシステム構築案件の規模縮小



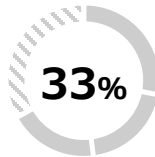
## 流通業 小売・卸売 20%

- 協同組合向け案件の縮小
- 消費税対応案件の終了



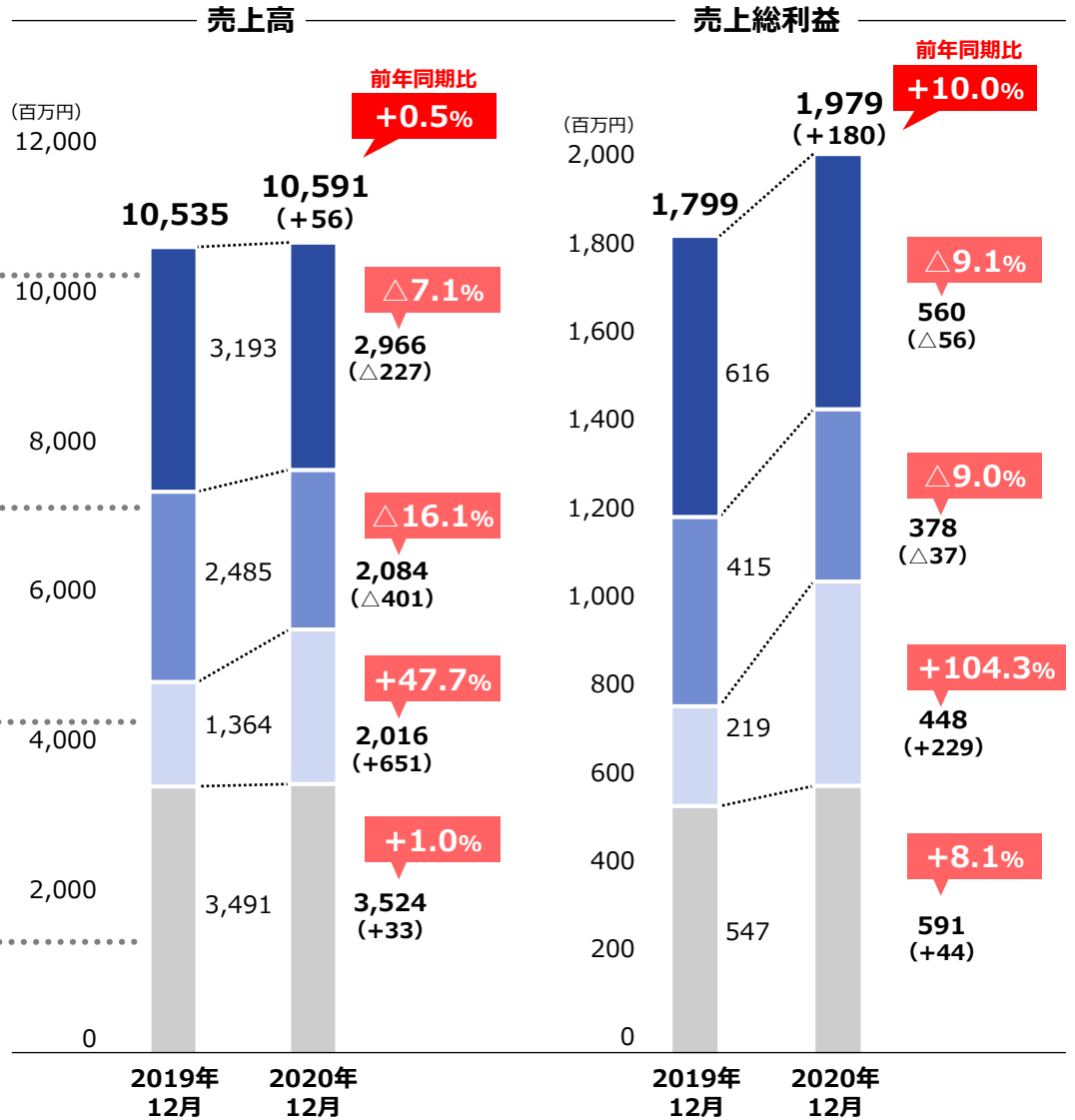
## 通信・運輸業 通信・運輸 19%

- 宅配便事業会社向けシステム構築案件の拡大



## その他 官公庁 6%/製造業 9%/その他 18%

- 教育事業会社向けシステム構築案件の拡大
- コンサルティング案件の拡大
- 建設機械メーカー向けシステム構築案件の終了

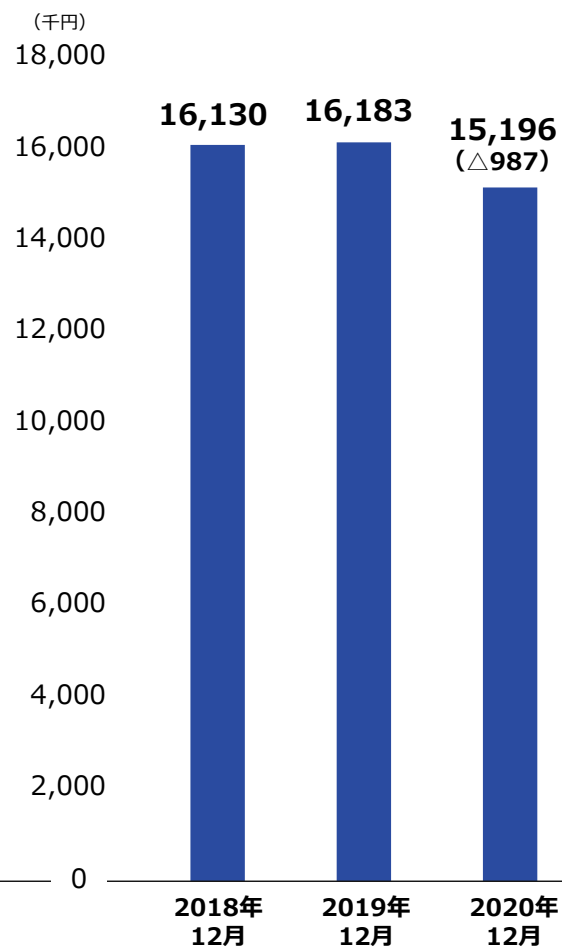




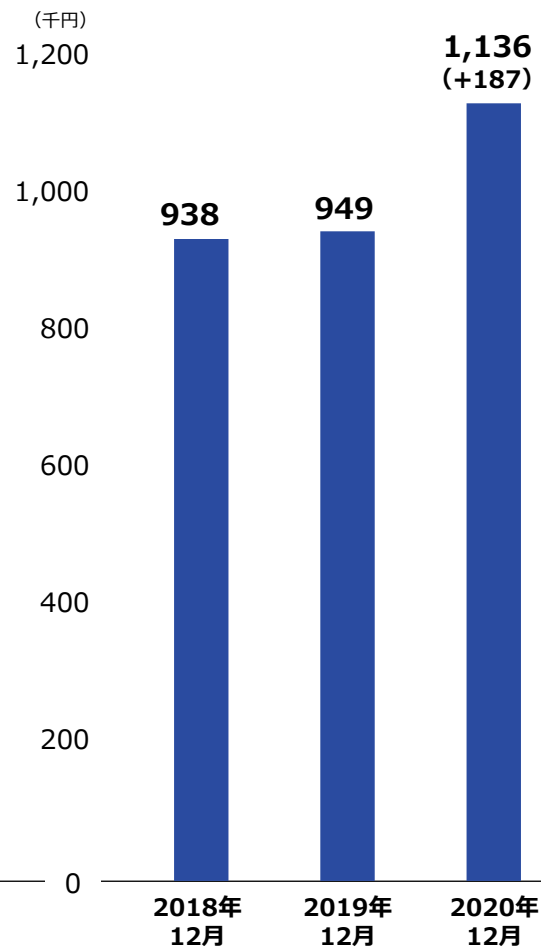
# 1-6. 一人当たり指標

決算概況

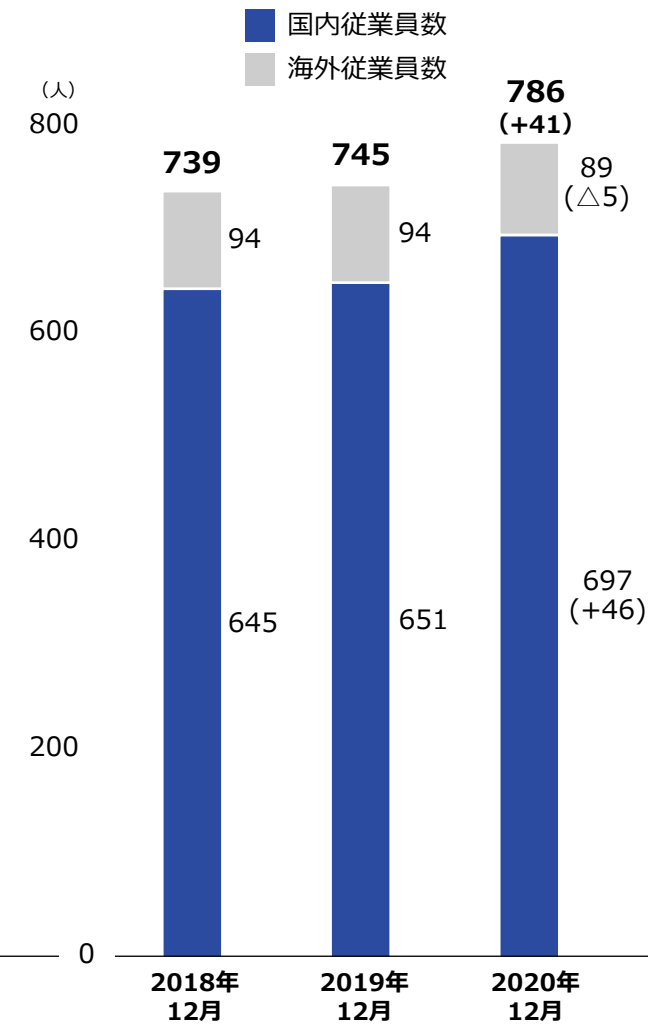
一人当たり売上高※



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。

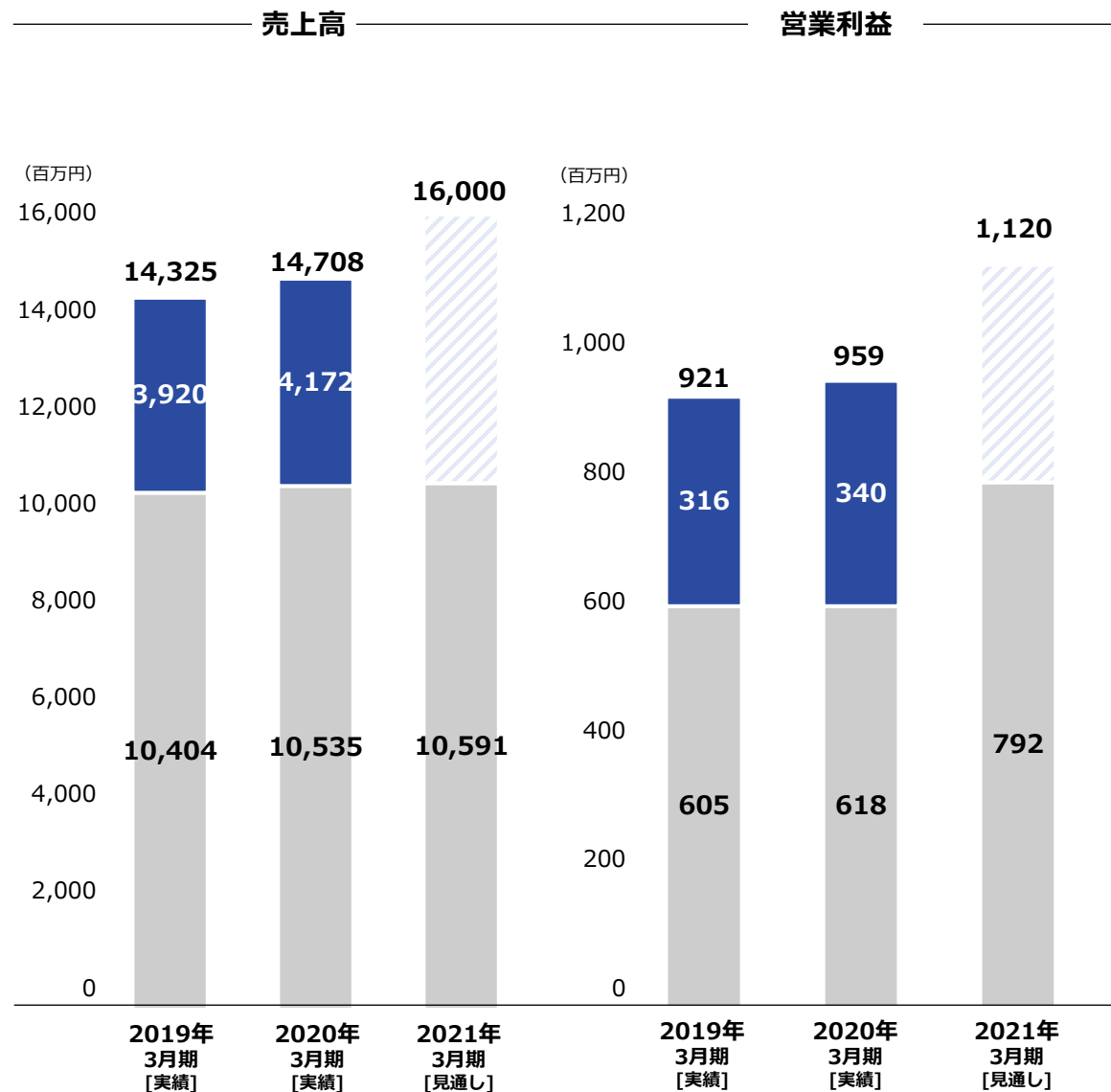
# 2 2021年3月期 見通し

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

(単位：百万円)

	2021年3月期 業績予想 (前期増減率)	2020年3月期 実績	2020年12月 実績 (対通期予想進捗率)
売上高	<b>16,000</b> (+8.8%)	14,708	10,591 (66.2%)
営業利益	<b>1,120</b> (+16.8%)	959	792 (70.7%)
同利益率	7.0%	6.5%	7.5%
経常利益	<b>1,120</b> (+14.7%)	976	922 (82.4%)
同利益率	7.0%	6.6%	8.7%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	<b>700</b> (+33.3%)	525	596 (85.2%)
同利益率	4.4%	3.6%	5.6%

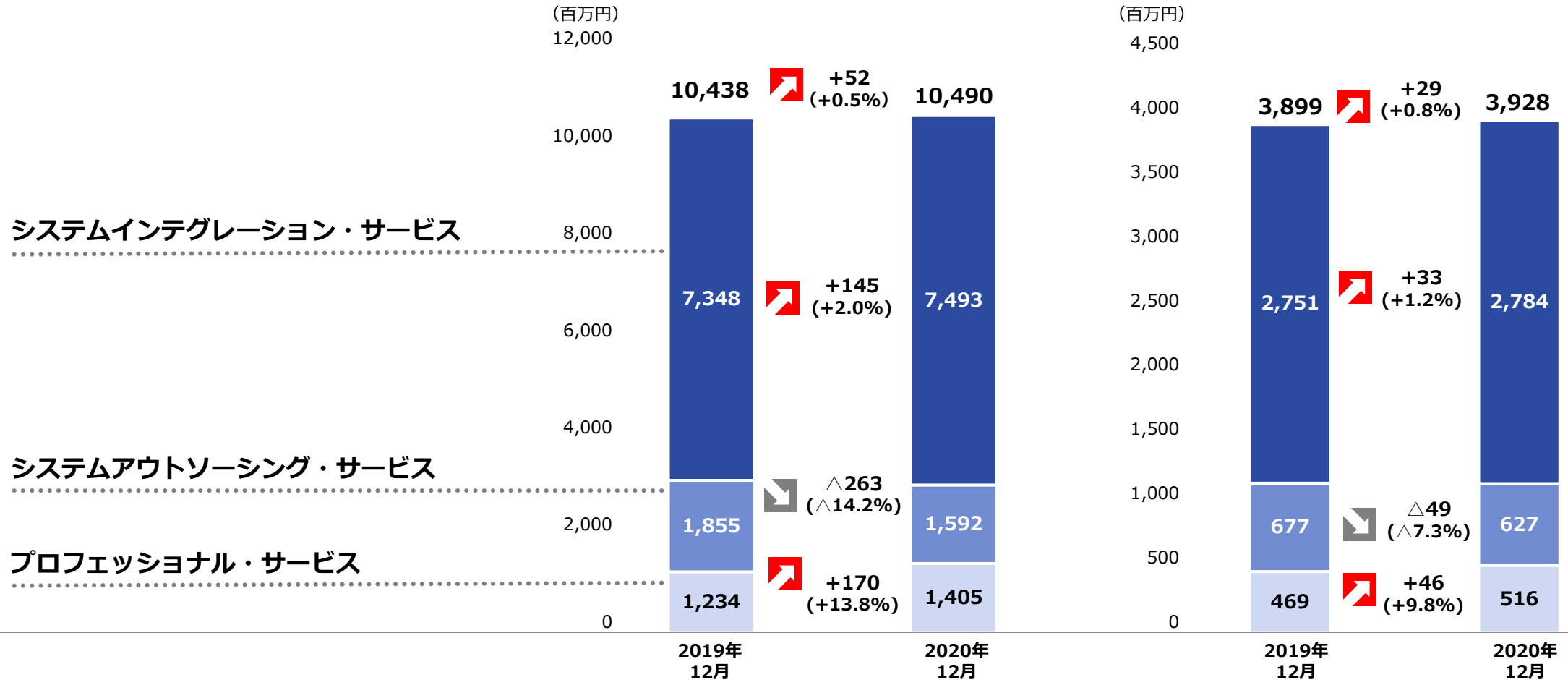


# 2-2. 品目別受注状況

見通し

受注高推移

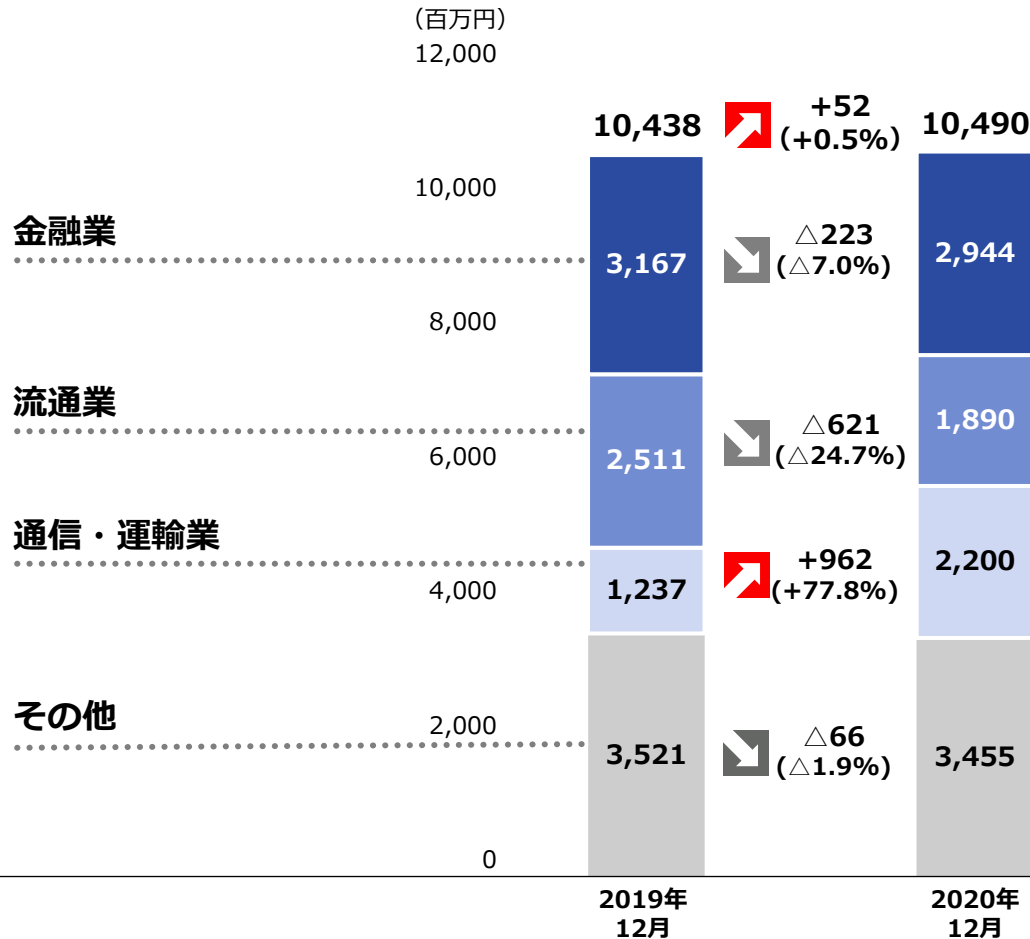
受注残高推移



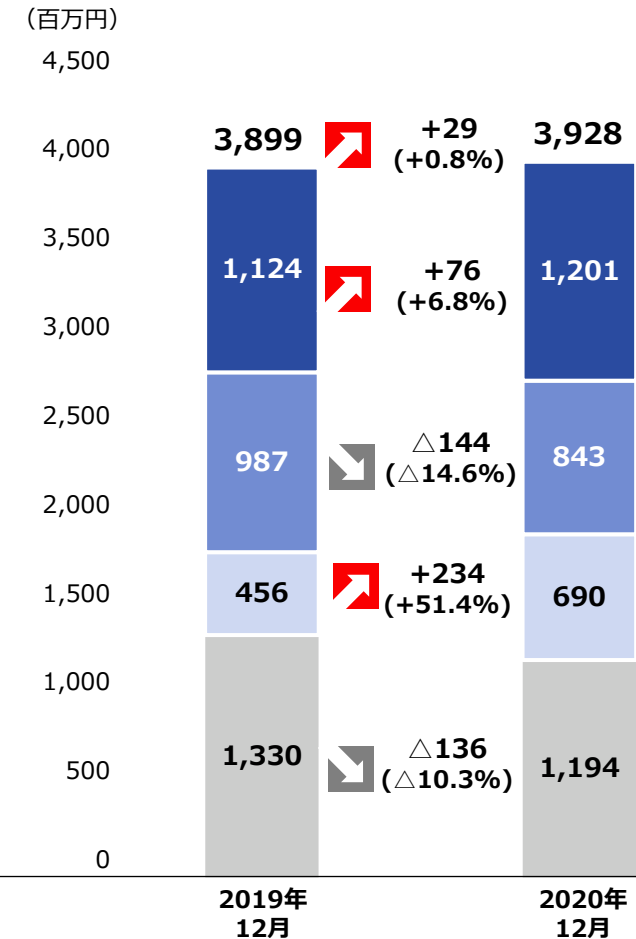
# 2-3. 業種別受注状況

見通し

受注高推移

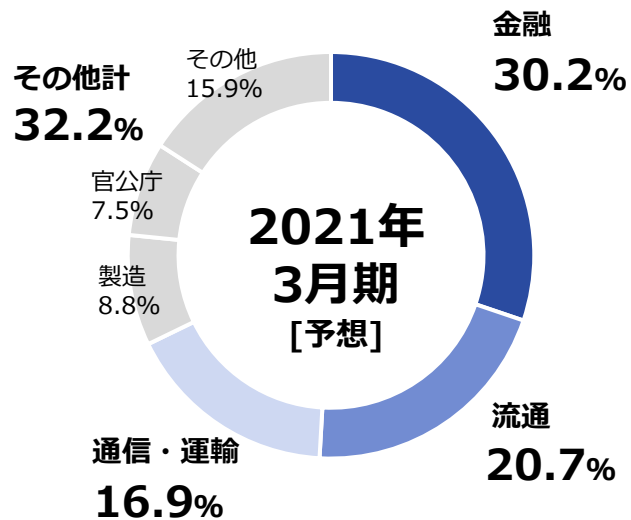


受注残高推移

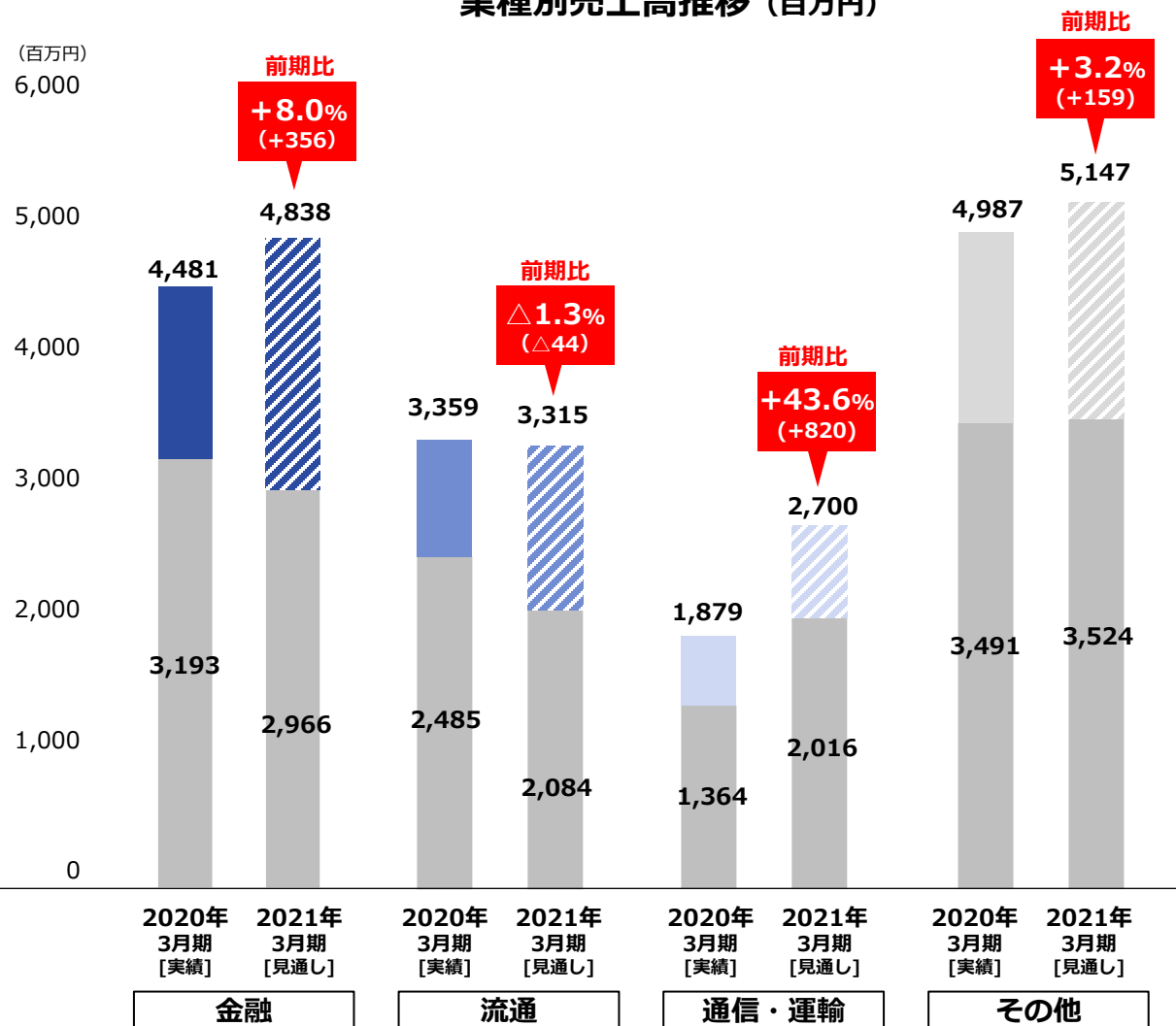


# 2-4. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [21/3業績予想]

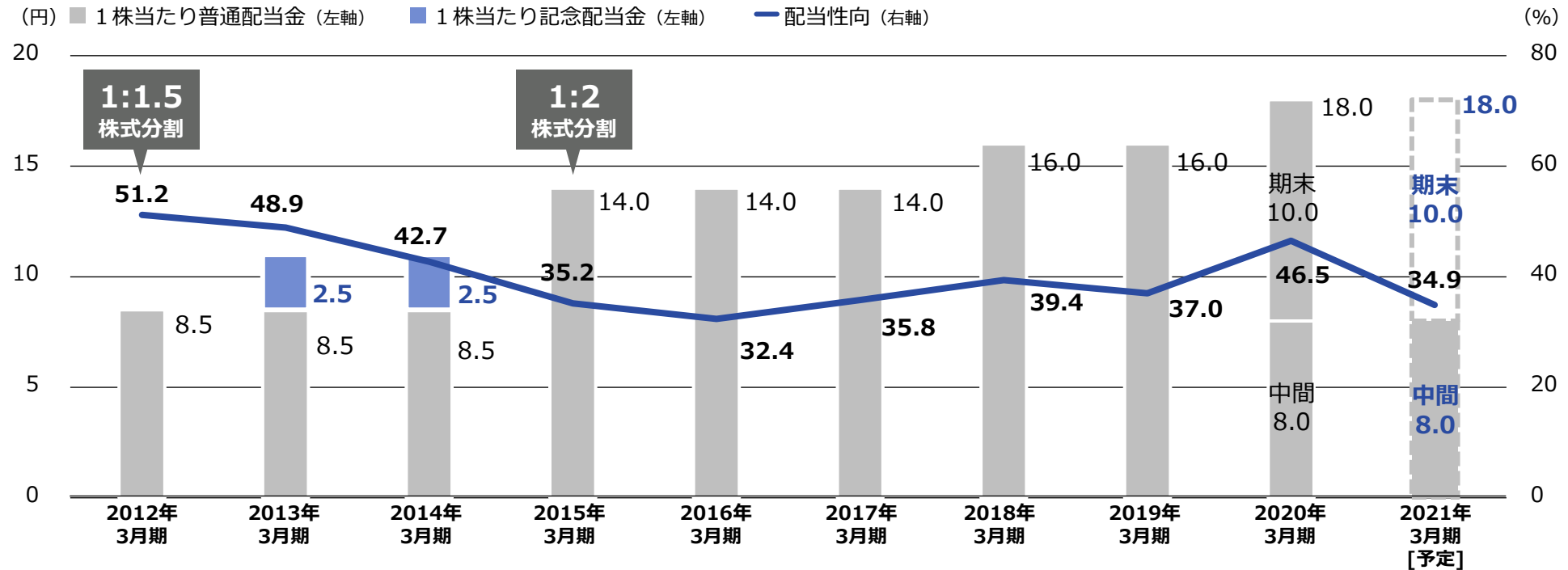


業種別売上高推移 (百万円)



## 2-5. 配当金および配当性向の推移 見通し

必要な内部留保を確保しつつ、  
**連結配当性向35%を目安に安定的な配当を  
 継続して実施することを基本方針としております。**



※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。

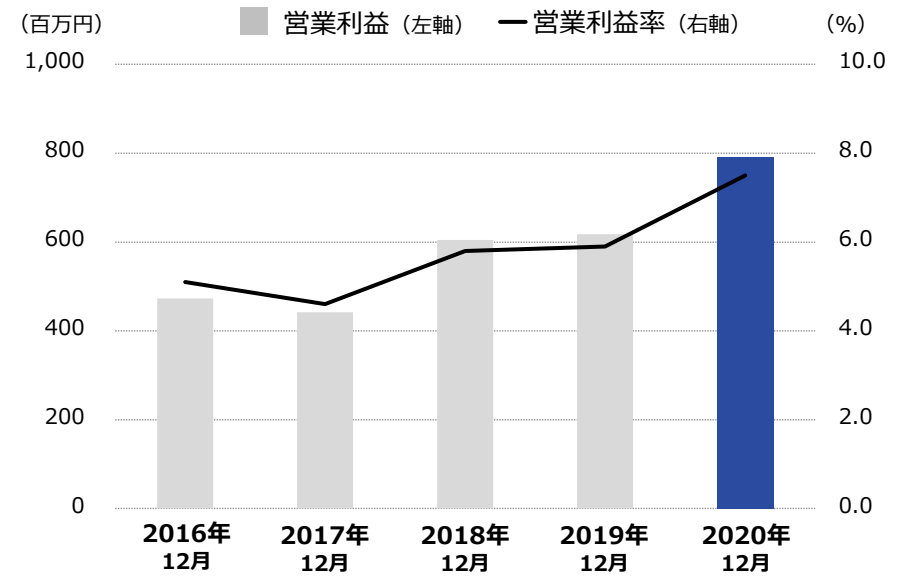
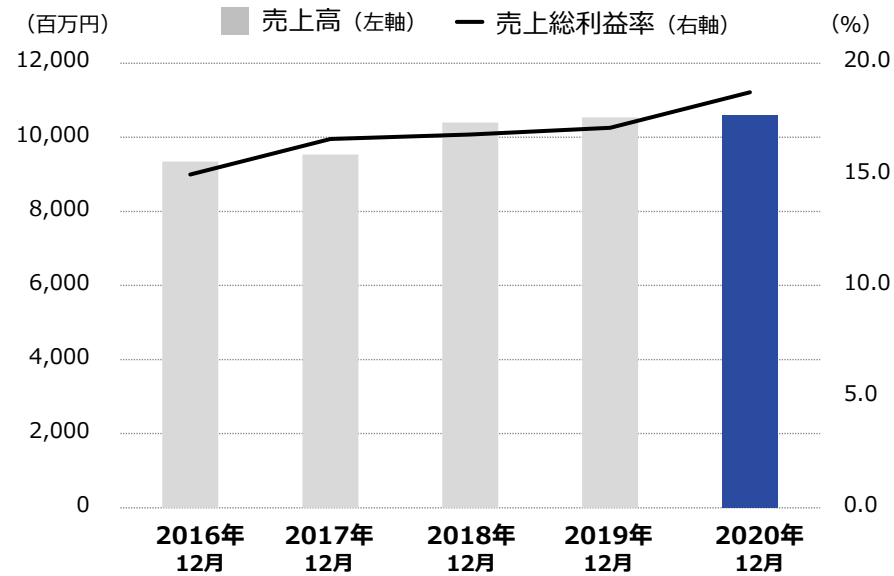
# 3 卷末資料

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12月	2017年12月	2018年12月	2019年12月	2020年12月	前年同期比
売上高	9,345	9,540	10,404	10,535	10,591	+0.5%
売上原価	7,943	7,960	8,655	8,736	8,612	△1.4%
売上総利益	1,402 (15.0%)	1,580 (16.6%)	1,748 (16.8%)	1,799 (17.1%)	1,979 (18.7%)	+10.0%
販売費及び一般管理費	928	1,137	1,143	1,181	1,187	+0.5%
営業利益	473 (5.1%)	442 (4.6%)	605 (5.8%)	618 (5.9%)	792 (7.5%)	+28.2%
経常利益	489 (5.2%)	450 (4.7%)	632 (6.1%)	628 (6.0%)	922 (8.7%)	+46.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	324 (3.5%)	258 (2.7%)	383 (3.7%)	392 (3.7%)	596 (5.6%)	+51.8%

# 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	20/3	20/12	増減
流動資産	6,241	6,713	+471
現金及び預金	3,577	4,129	+552
売掛金	2,358	2,095	△263
有価証券	100	100	—
仕掛品	26	246	+219
その他	179	141	△37
固定資産	1,805	2,149	+343
有形固定資産	188	186	△2
無形固定資産	12	9	△2
投資その他の資産	1,604	1,953	+349
<b>資産合計</b>	<b>8,047</b>	<b>8,862</b>	<b>+815</b>

負債の部	20/3	20/12	増減
流動負債	1,874	2,160	+286
買掛金	687	674	△13
短期借入金	240	280	+40
その他	946	1,206	+259
固定負債	540	559	+18
<b>負債合計</b>	<b>2,414</b>	<b>2,719</b>	<b>+305</b>
純資産の部	20/3	20/12	増減
株主資本	5,451	5,799	+348
その他の包括利益累計額	146	306	+159
非支配株主持分	35	37	+2
<b>純資産合計</b>	<b>5,632</b>	<b>6,142</b>	<b>+509</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>8,047</b>	<b>8,862</b>	<b>+815</b>

### 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		19/12	20/12	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	7,404	<b>7,472</b>	<b>+0.9%</b>
	売上総利益	1,255	<b>1,377</b>	<b>+9.7%</b>
	売上総利益率	17.0%	<b>18.4%</b>	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	1,788	<b>1,624</b>	<b>△9.2%</b>
	売上総利益	307	<b>277</b>	<b>△9.7%</b>
	売上総利益率	17.2%	<b>17.1%</b>	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	1,342	<b>1,494</b>	<b>+11.4%</b>
	売上総利益	236	<b>324</b>	<b>+37.5%</b>
	売上総利益率	17.6%	<b>21.7%</b>	
合計	売上高	10,535	<b>10,591</b>	<b>+0.5%</b>
	売上総利益	1,799	<b>1,979</b>	<b>+10.0%</b>
	売上総利益率	17.1%	<b>18.7%</b>	

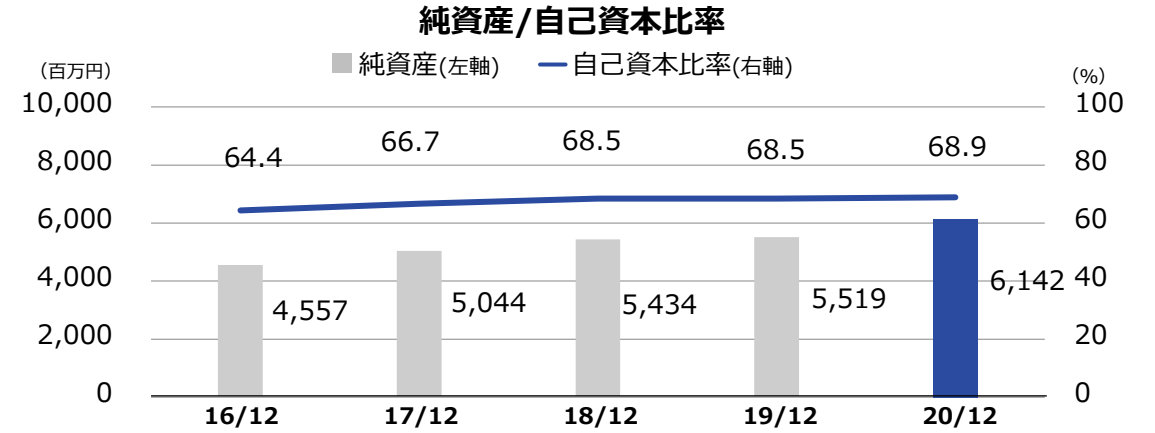
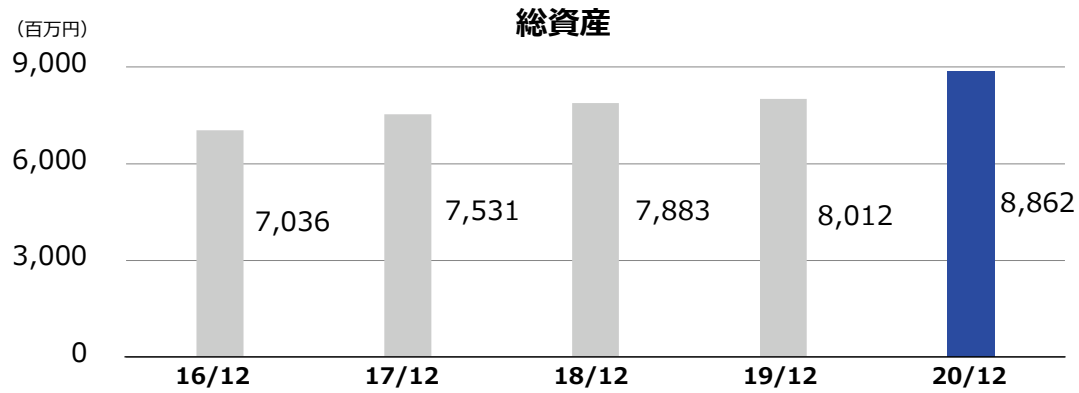
(単位：百万円)

業種別売上高・売上総利益		19/12	20/12	前年同期比
金融業	売上高	3,193	<b>2,966</b>	<b>△7.1%</b>
	売上総利益	616	<b>560</b>	<b>△9.1%</b>
	売上総利益率	19.3%	<b>18.9%</b>	-
流通業	売上高	2,485	<b>2,084</b>	<b>△16.1%</b>
	売上総利益	415	<b>378</b>	<b>△9.0%</b>
	売上総利益率	16.7%	<b>18.1%</b>	-
通信・運輸業	売上高	1,364	<b>2,016</b>	<b>+47.7%</b>
	売上総利益	219	<b>448</b>	<b>+104.3%</b>
	売上総利益率	16.1%	<b>22.3%</b>	-
製造業	売上高	1,102	<b>1,004</b>	<b>△8.9%</b>
	売上総利益	142	<b>173</b>	<b>+21.6%</b>
	売上総利益率	12.9%	<b>17.2%</b>	-
官公庁	売上高	626	<b>616</b>	<b>△1.6%</b>
	売上総利益	96	<b>97</b>	<b>+1.0%</b>
	売上総利益率	15.4%	<b>15.8%</b>	-
その他	売上高	1,761	<b>1,903</b>	<b>+8.0%</b>
	売上総利益	308	<b>320</b>	<b>+4.1%</b>
	売上総利益率	17.5%	<b>16.9%</b>	-

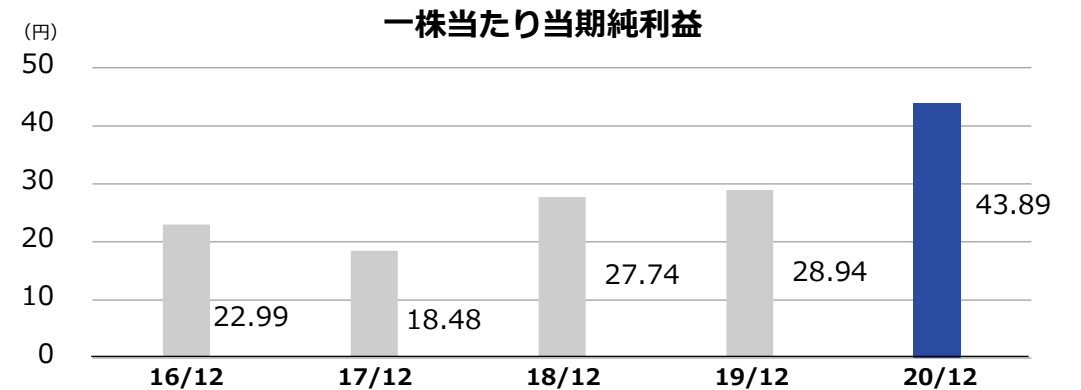
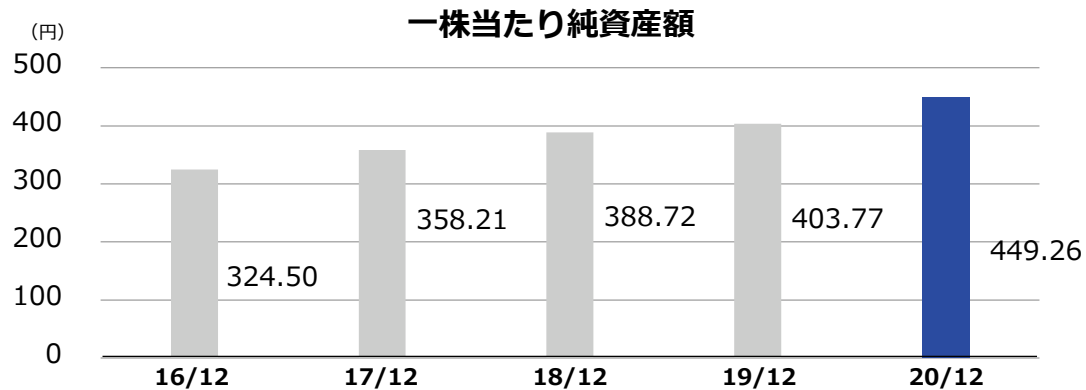
# 3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

巻末資料

## 資産・資本関連



## 株価・株式関連

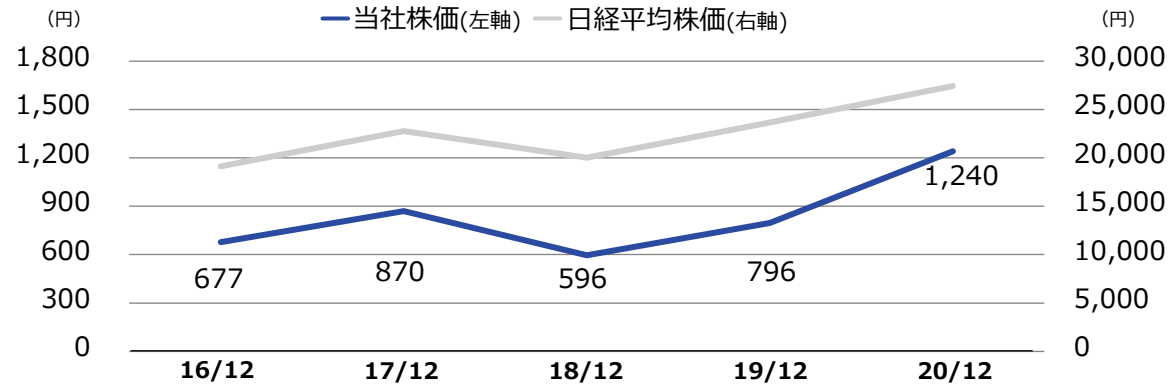


# 3-6. 株価・株式関連

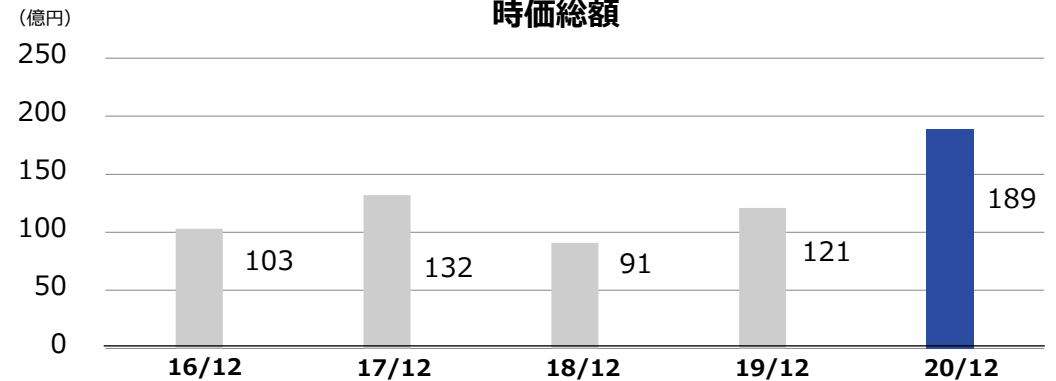
巻末資料

## 株価・株式関連

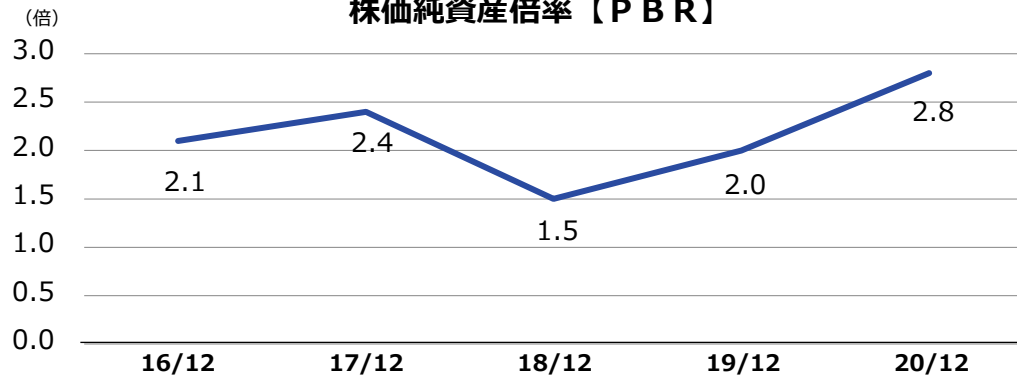
株価



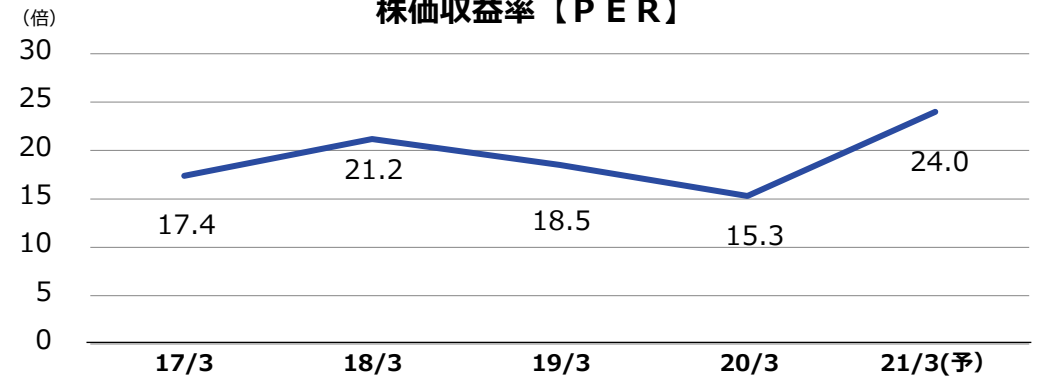
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



※ 2021年3月期(予想)は、12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。



<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。