

# CUBE SYSTEM

2021年5月11日



## 2021年3月期 決算補足説明資料

証券コード 2335

# *Contents*

**1** 2021年3月期  
**決算概況**

**2** 2022年3月期  
**見通し**

**3** **巻末資料**

# 1

## 2021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ROE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

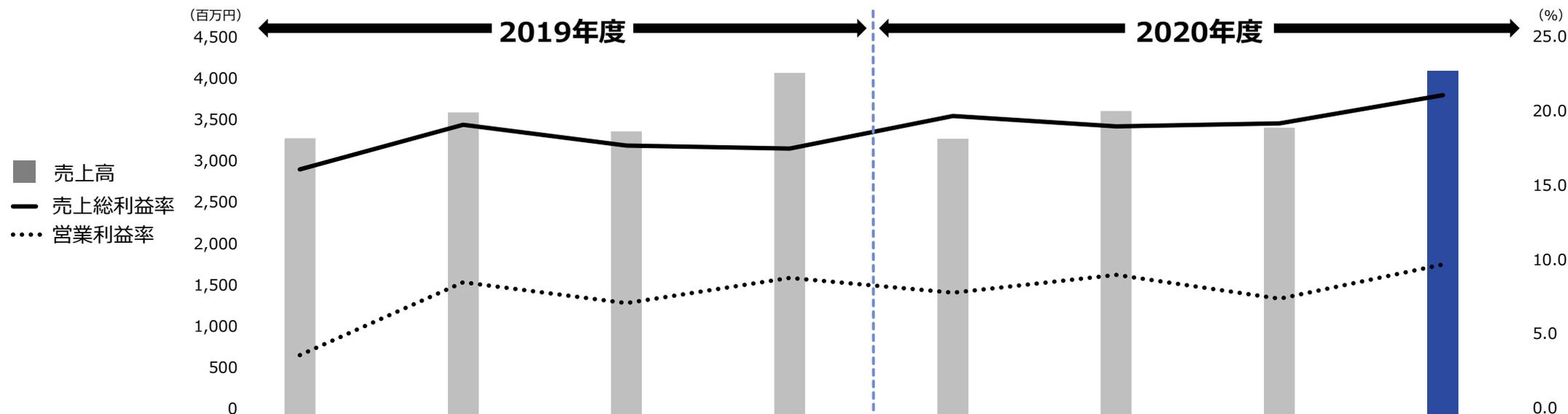
## 売上高は前年並みの水準を確保 リソースの適正化、デジタル技術の活用等により**最高益**を更新

		2021年3月期 実績 (増減率)	2020年3月期 実績	2021年3月期 業績予想※ (達成率)	
売上高	前期実績より <b>0.5%増</b> 業績予想に対する達成率は <b>92.4%</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	(単位：百万円)			
		<b>14,788</b> (+0.5%)	14,708	16,000 (92.4%)	
営業利益	前期実績より <b>22.5%増</b> 業績予想に対する達成率は <b>104.9%</b> 生産性向上活動の実践ならびに、分散型業務遂行 の推進（移動や会議にかかるコスト抑制）を通じ て収益率を改善したことにより増益				
		<b>1,174</b> (+22.5%)	959	1,120 (104.9%)	
		同利益率	7.9%	6.5%	7.0%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	前期実績より <b>60.7%増</b> 業績予想に対する達成率は <b>120.6%</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				
		<b>1,295</b> (+32.7%)	976	1,120 (115.7%)	
		同利益率	8.8%	6.6%	7.0%
		<b>844</b> (+60.7%)	525	700 (120.6%)	
		同利益率	5.7%	3.6%	4.4%

※2021年3月期業績予想の数値は2020年5月12日公表数値となります。

# 1-2. 会計期間推移

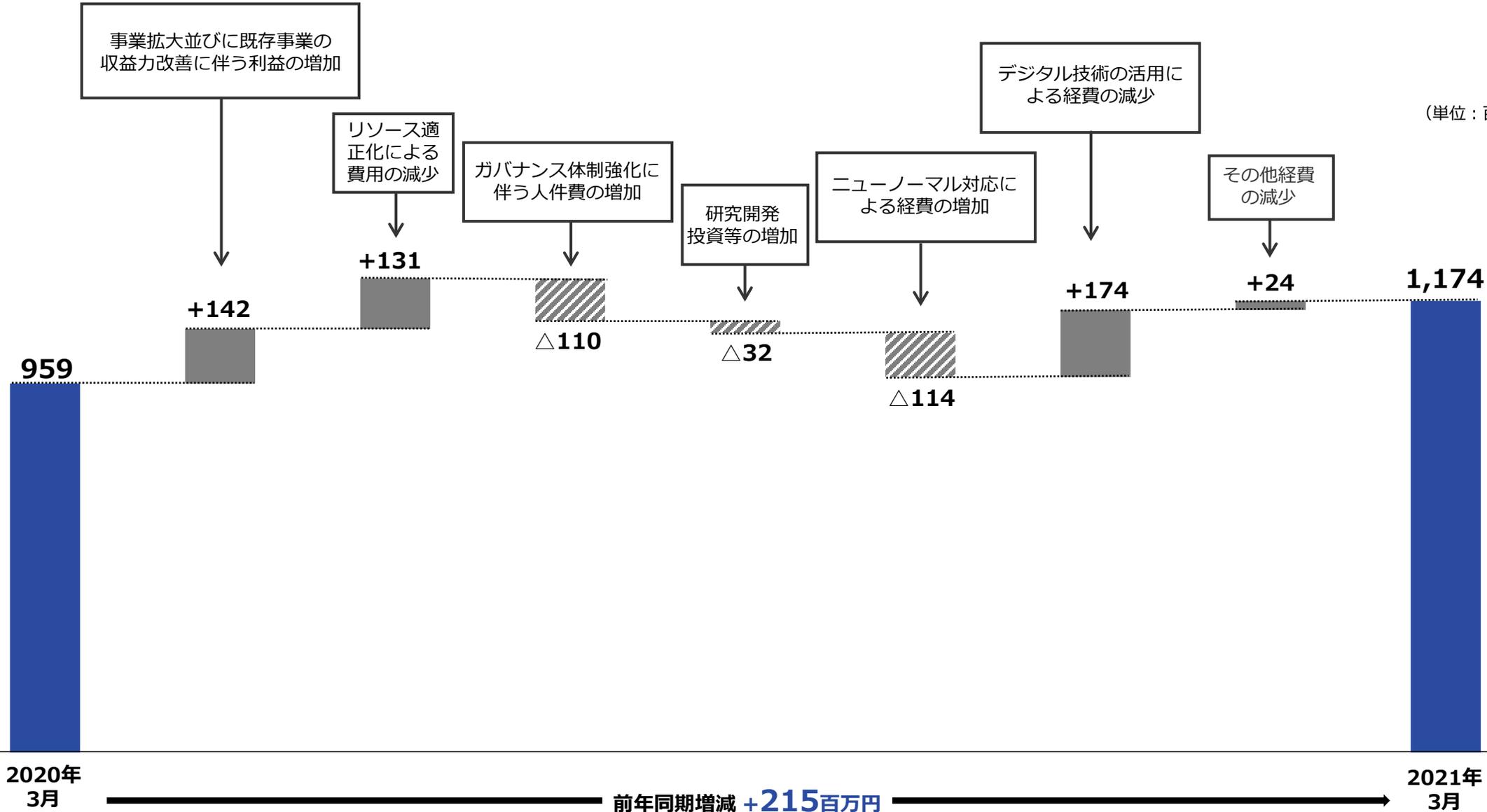
決算概況



	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	3,379	3,691	3,463	4,172	3,373	3,710	3,508	<b>4,197</b>
売上原価	2,855	3,007	2,872	3,468	2,730	3,027	2,854	<b>3,335</b>
売上総利益	524 (15.5%)	683 (18.5%)	591 (17.1%)	703 (16.9%)	642 (19.1%)	683 (18.4%)	653 (18.6%)	<b>861 (20.5%)</b>
販売費及び一般管理費	423	391	365	362	400	372	413	<b>478</b>
営業利益	100 (3.0%)	291 (7.9%)	225 (6.5%)	340 (8.2%)	242 (7.2%)	310 (8.4%)	239 (6.8%)	<b>382 (9.1%)</b>
経常利益	107 (3.2%)	290 (7.9%)	230 (6.7%)	347 (8.3%)	248 (7.4%)	355 (9.6%)	318 (9.1%)	<b>372 (8.9%)</b>
親会社株主に帰属する 四半期純利益	50 (1.5%)	191 (5.2%)	150 (4.4%)	132 (3.2%)	165 (4.9%)	235 (6.3%)	196 (5.6%)	<b>247 (5.9%)</b>

# 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	20/3	21/3	増減	摘要
流動資産	6,241	7,253	+1,012	現金及び預金の増加
固定資産	1,805	2,190	+384	投資有価証券の増加
資産合計	8,047	9,444	+1,396	
流動負債	1,874	2,357	+483	未払法人税の増加
固定負債	540	571	+30	
負債合計	2,414	2,928	+514	
株主資本合計	5,451	6,046	+595	利益剰余金の増加
その他包括利益累計額合計	146	429	+282	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	35	39	+4	
純資産合計	5,632	6,515	+882	

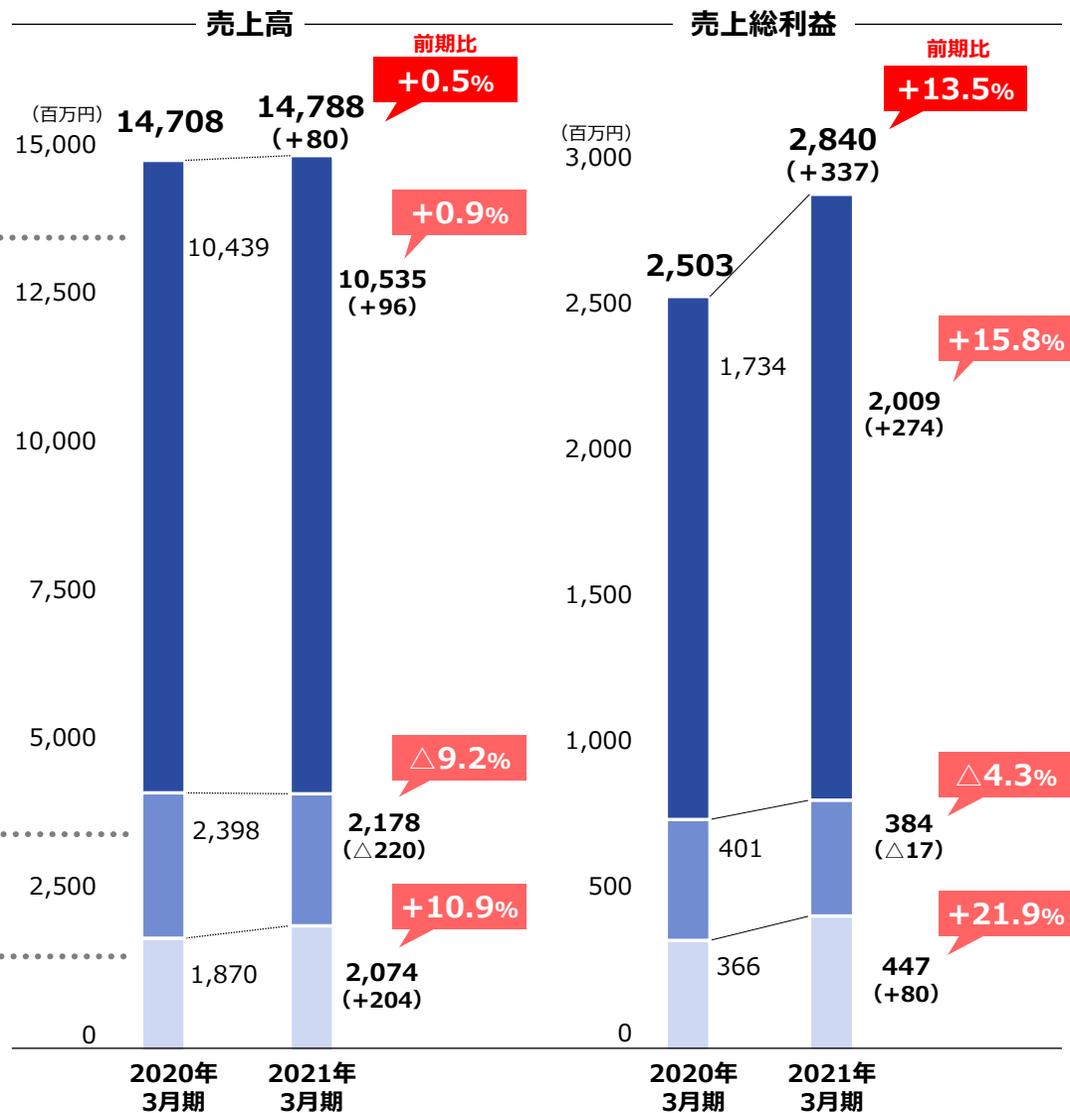
(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	20/3	21/3	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	747	1,043	+295	税金等調整前当期純利益の計上
投資キャッシュ・フロー	25	58	+32	投資有価証券の売却による収入
財務キャッシュ・フロー	△339	△215	+124	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	△7	4	+11	
現金及び現金同等物の増減額	426	890	+464	
現金及び現金同等物の期首残高	3,130	3,557	+426	
現金及び現金同等物の当期末残高	3,557	4,447	+890	

# 1-5. 品目別売上高・売上総利益推移

決算概況

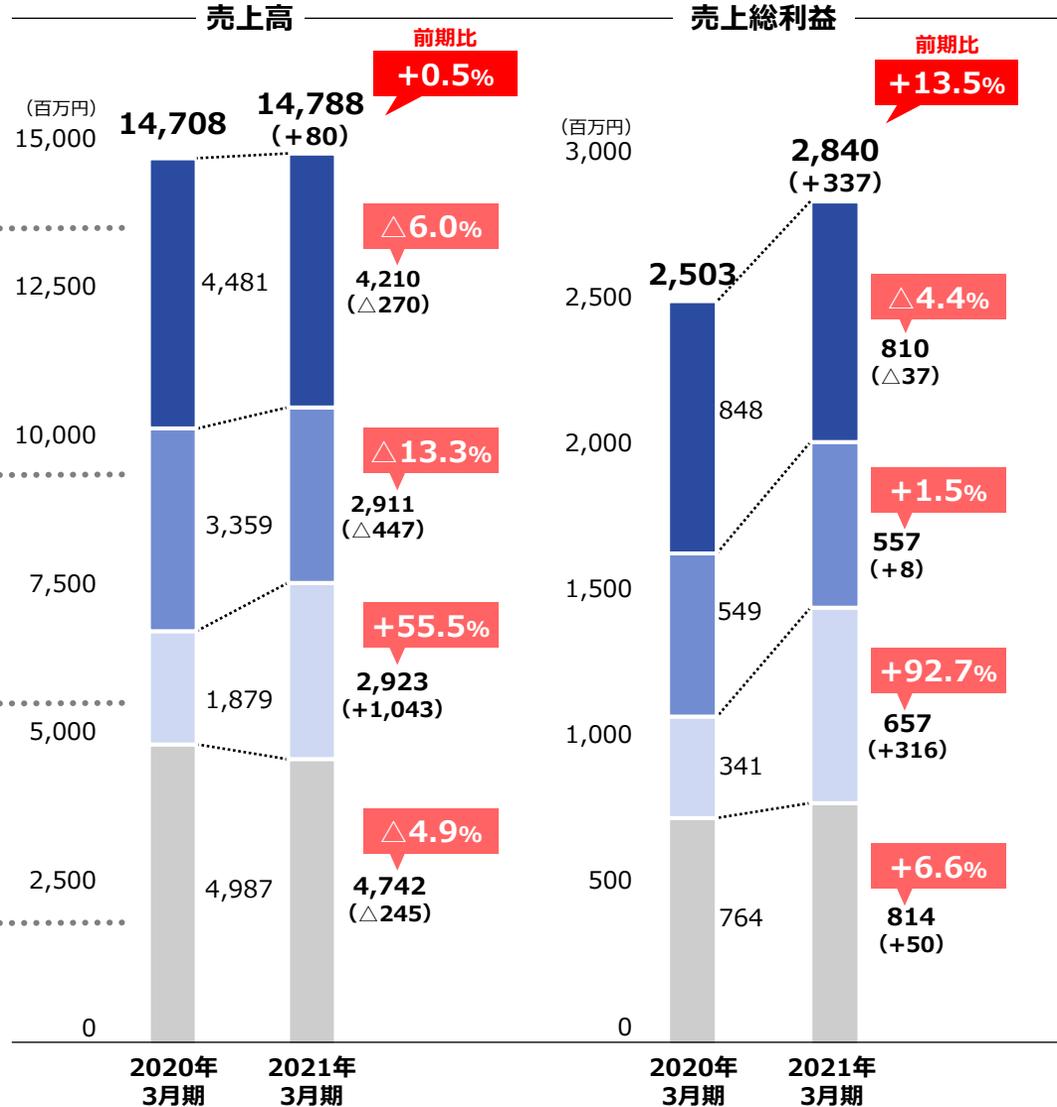
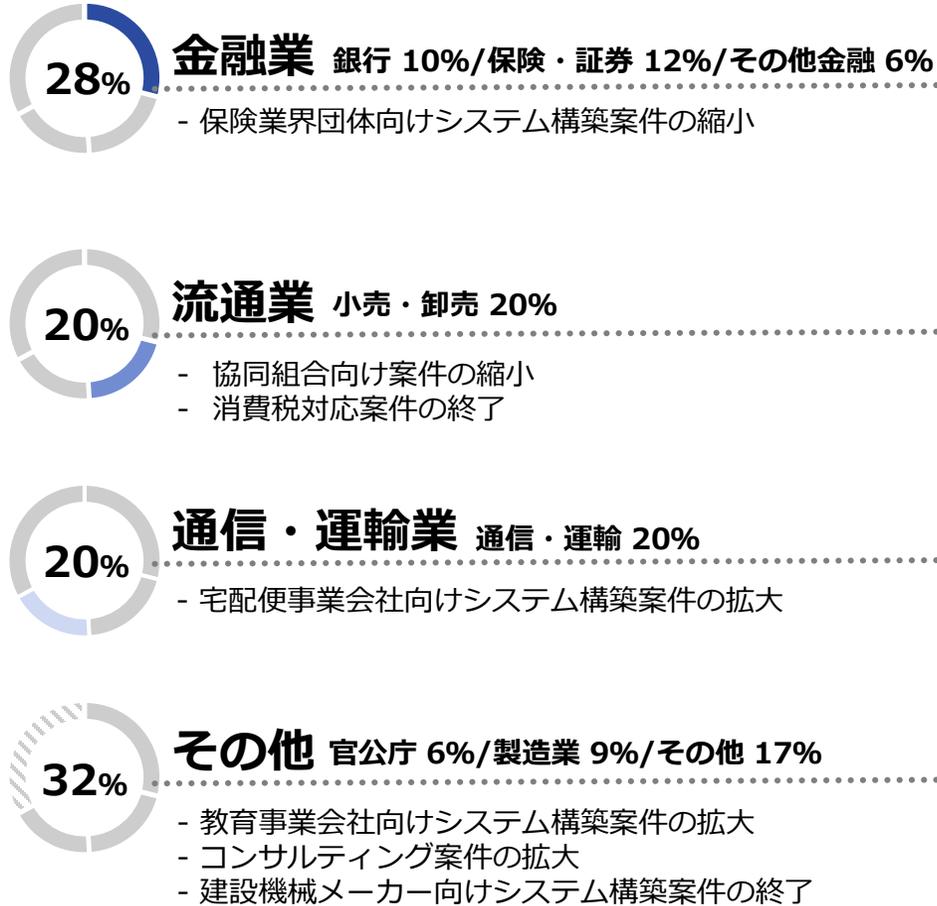
売上高構成比 [2021年3月期]



# 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 [2021年3月期]

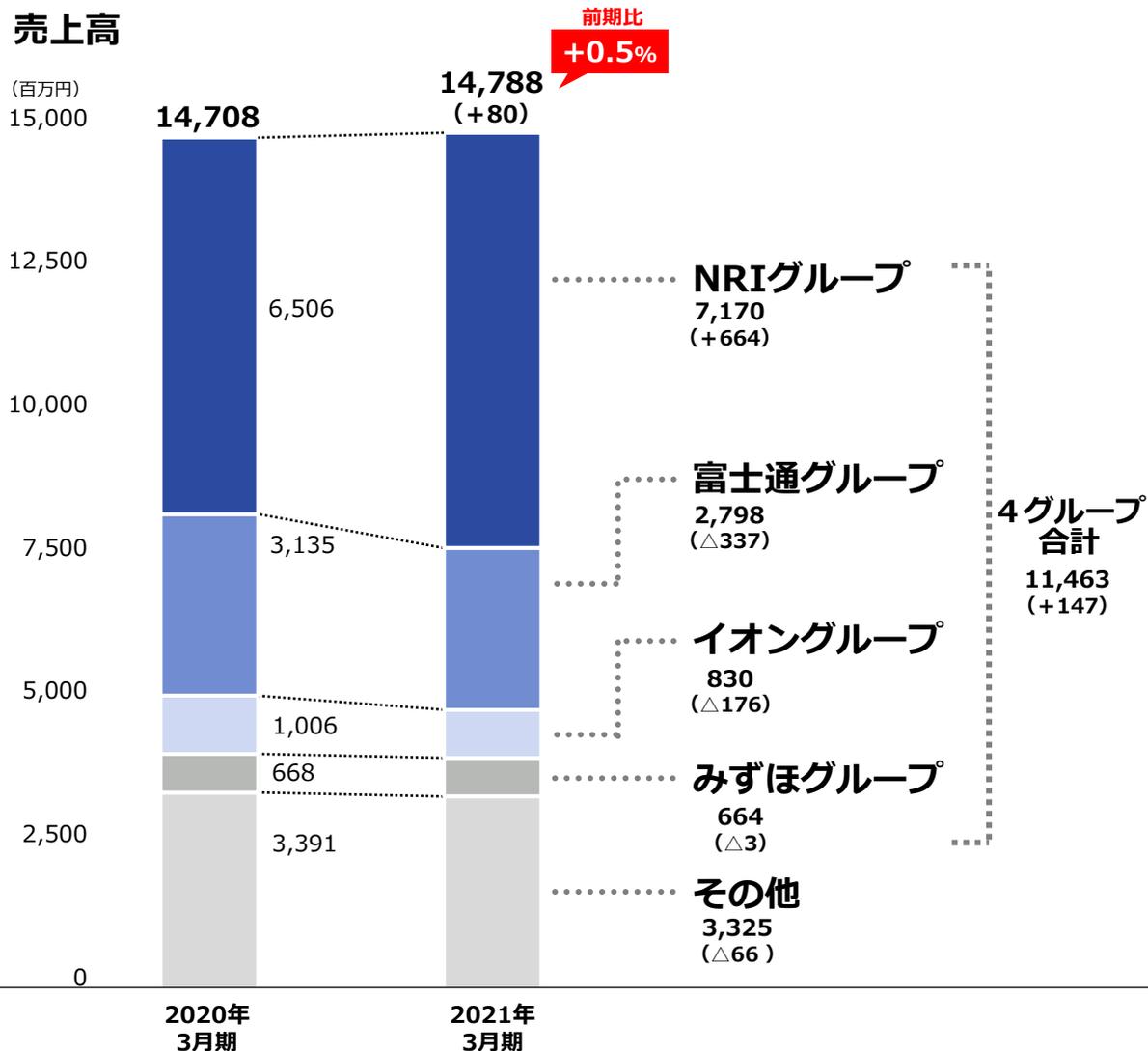


# 1-7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

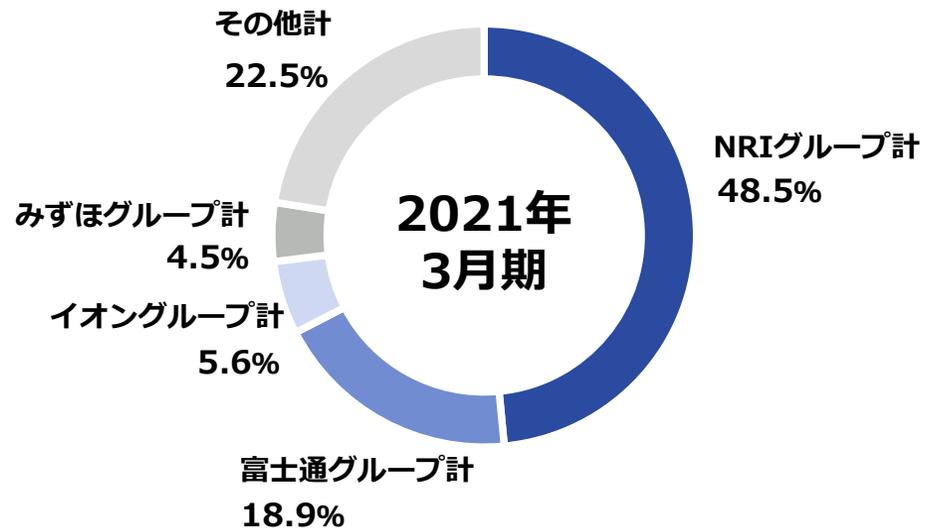
決算概況

## 売上高

(百万円)



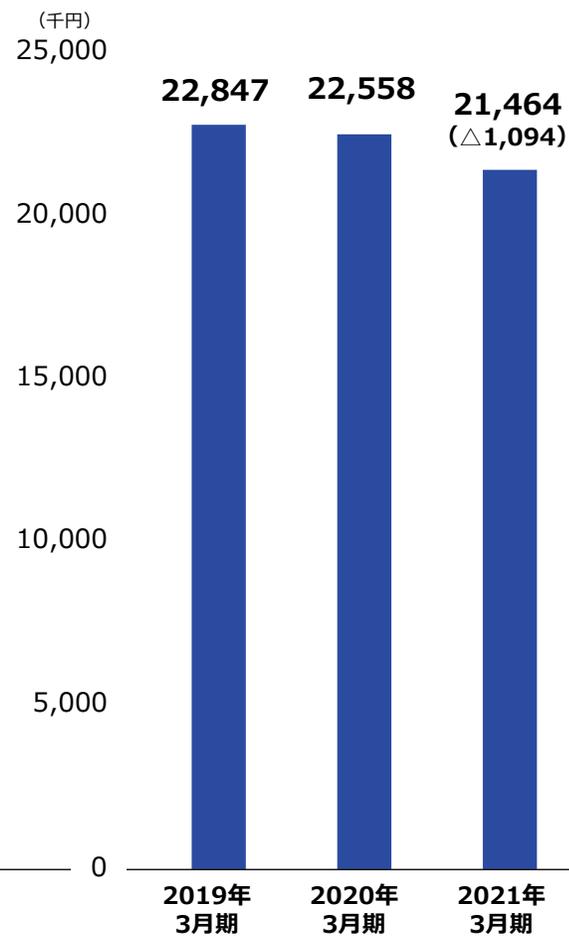
## 売上高構成比 [2021年3月期]



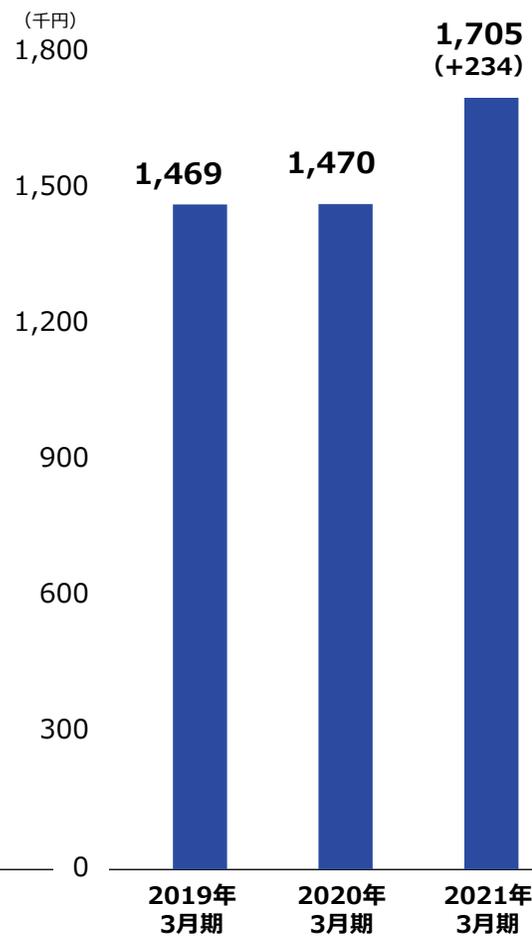
# 1-8. 一人当たり指標

決算概況

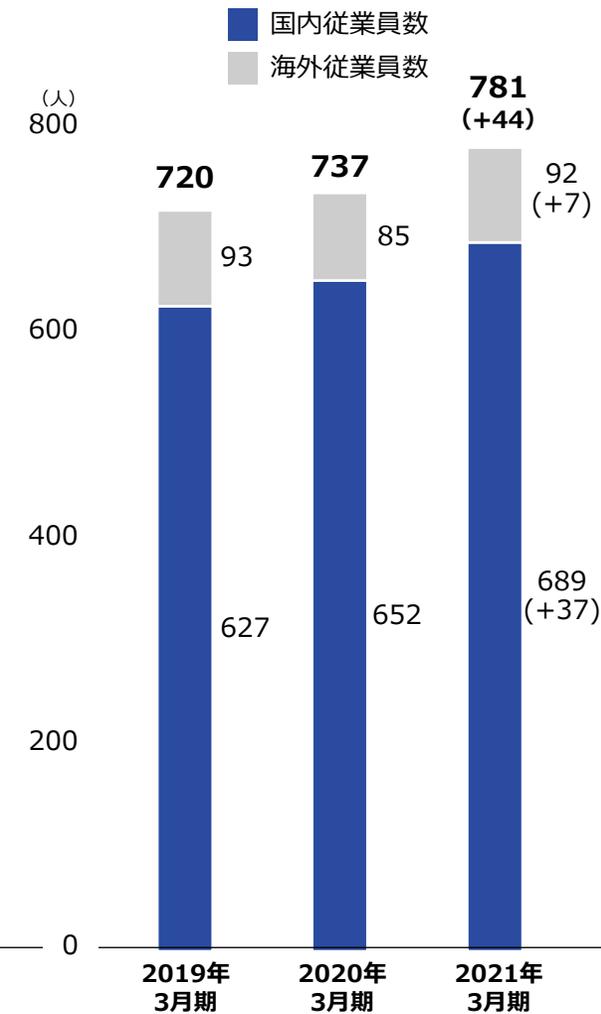
一人当たり売上高※



一人当たり営業利益※



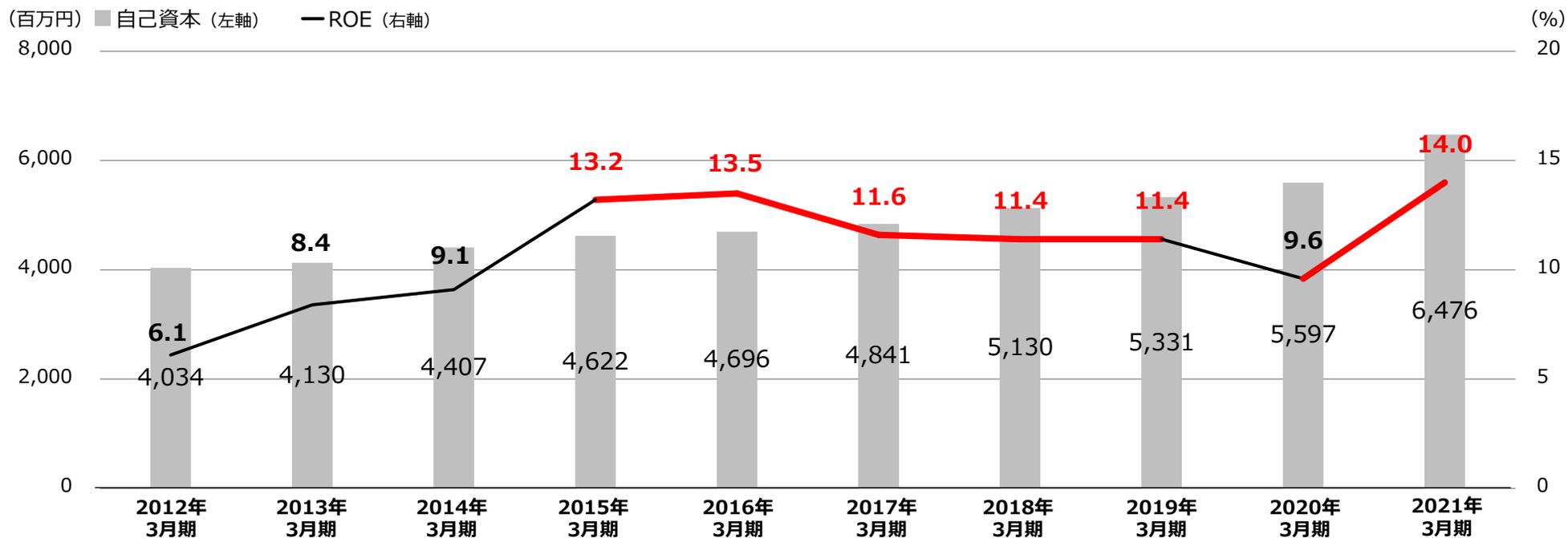
従業員数



※「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

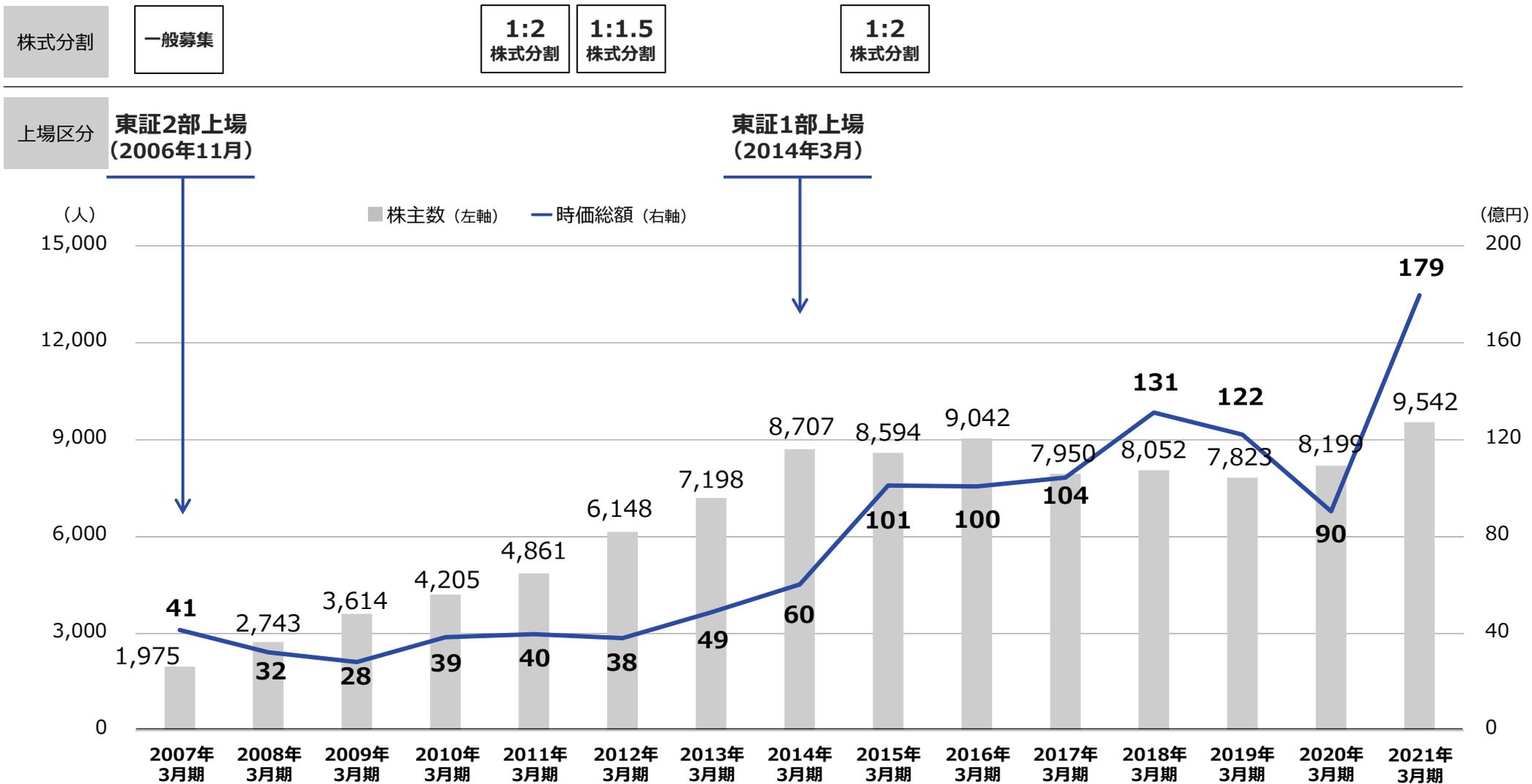
資本効率および利益率の向上を図っていくことで、  
**ROE10%以上**を継続的な目標としております。



※1 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 2022年3月期 見通し

1. 業績見通しの概要
2. 業種別受注状況
3. 業種別売上高見通し
4. ビジネスモデル別売上高見通し
5. 配当金および配当性向の推移

# 2-1. 業績見通しの概要

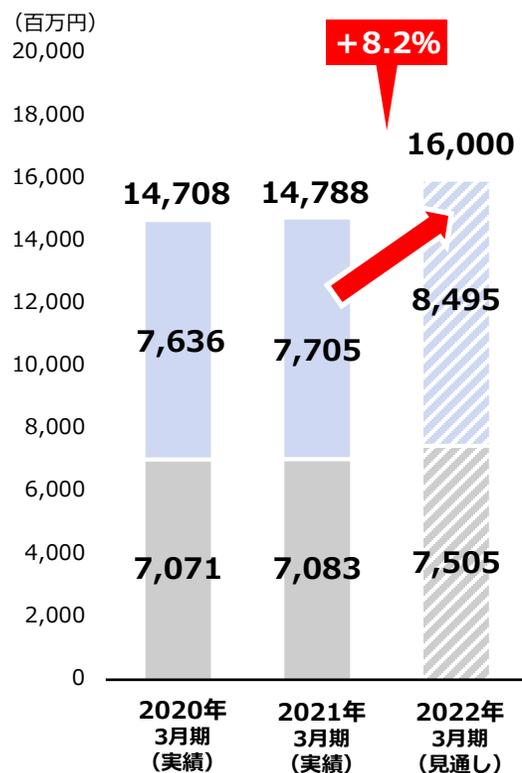
見通し

		2022年3月期 業績予想 (前期増減)	2021年3月期 実績
		(単位：百万円)	
売上高	前期比 <b>8.2%増</b> を見込む	<b>16,000</b> (+1,211/+8.2%)	14,788
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 通信・運輸業にて継続見込の戦略的IT投資案件を積極的に獲得</li> <li>- 再始動が見込まれるエンハンス案件への営業力強化による確実な受注</li> </ul>		
営業利益	前期比 <b>4.7%増</b> を見込む	<b>1,230</b> (+55/+4.7%)	1,174
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 業務生産向上のための自社のデジタル化推進、エンハンスサービスの高度化による生産性の向上</li> <li>- リソースの最適化を実現する開発体制の整備</li> <li>- デジタル化推進によるスリム化した経費の維持</li> </ul>		
		<b>同利益率</b>	7.7%
		<b>同利益率</b>	7.9%
		<b>1,250</b> (△45/△3.5%)	1,295
		<b>同利益率</b>	7.8%
		<b>同利益率</b>	8.8%
		<b>850</b> (+5/+0.7%)	844
		<b>同利益率</b>	5.3%
		<b>同利益率</b>	5.7%

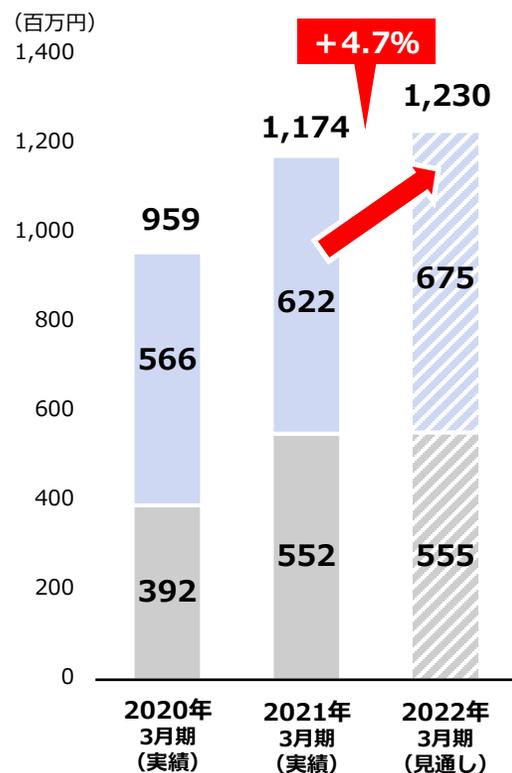
※ 次期連結業績予想につきましては、新型コロナウイルス感染症が収束に向かい徐々に経済・社会活動が回復する仮定のもと算出しております。  
各社のIT投資の動向によって業績予想を変更する可能性があります。

# 2-1. 業績見通しの概要 見通し

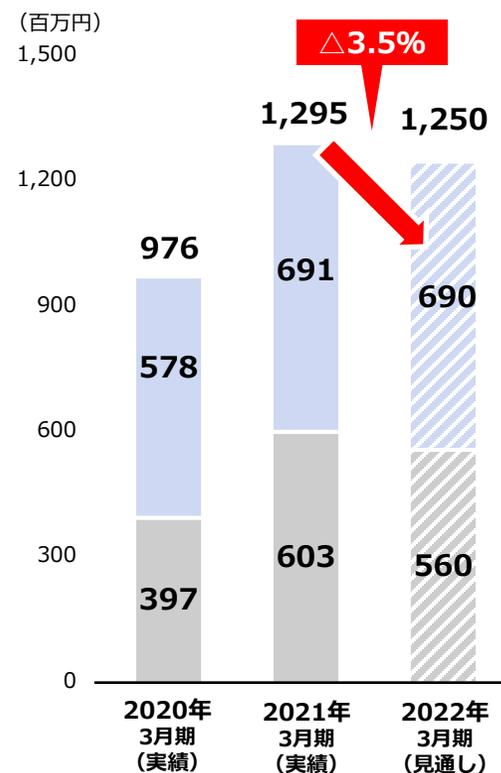
売上高推移



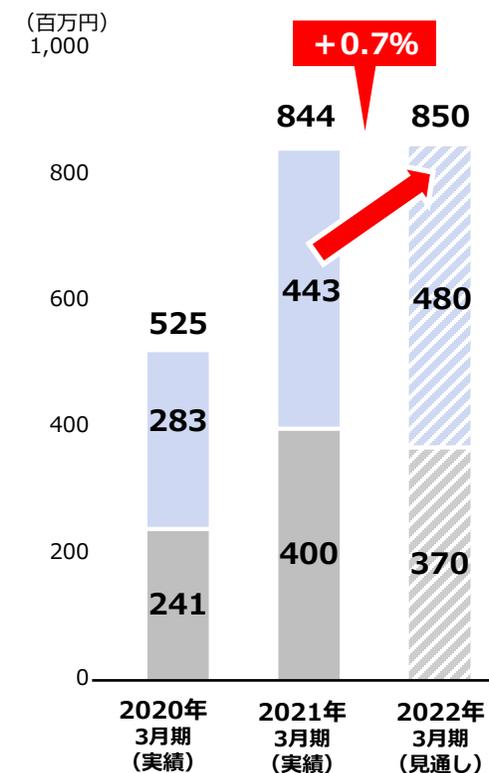
営業利益推移



経常利益推移

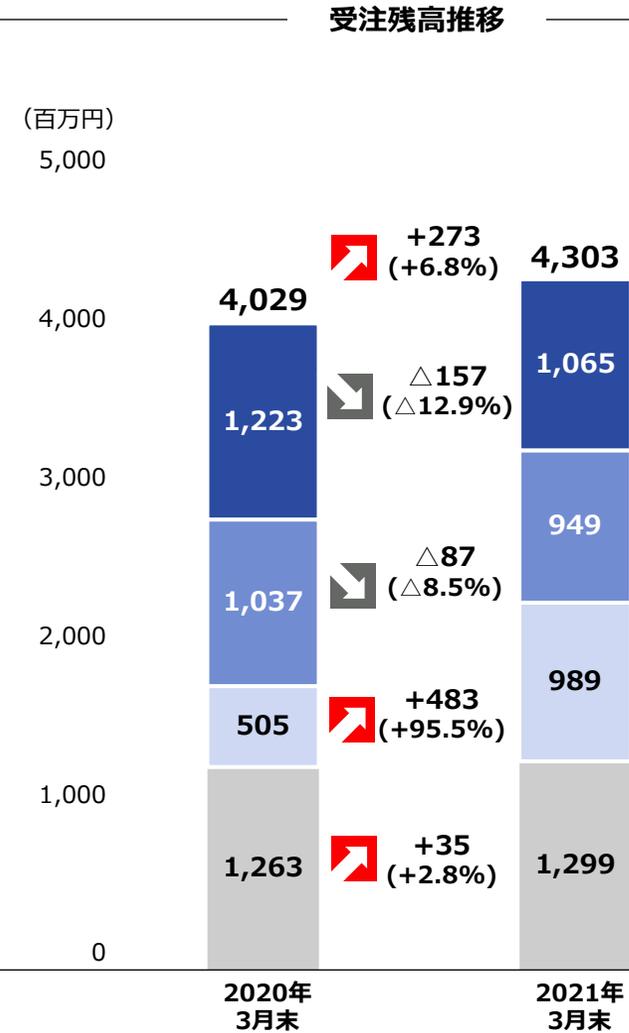
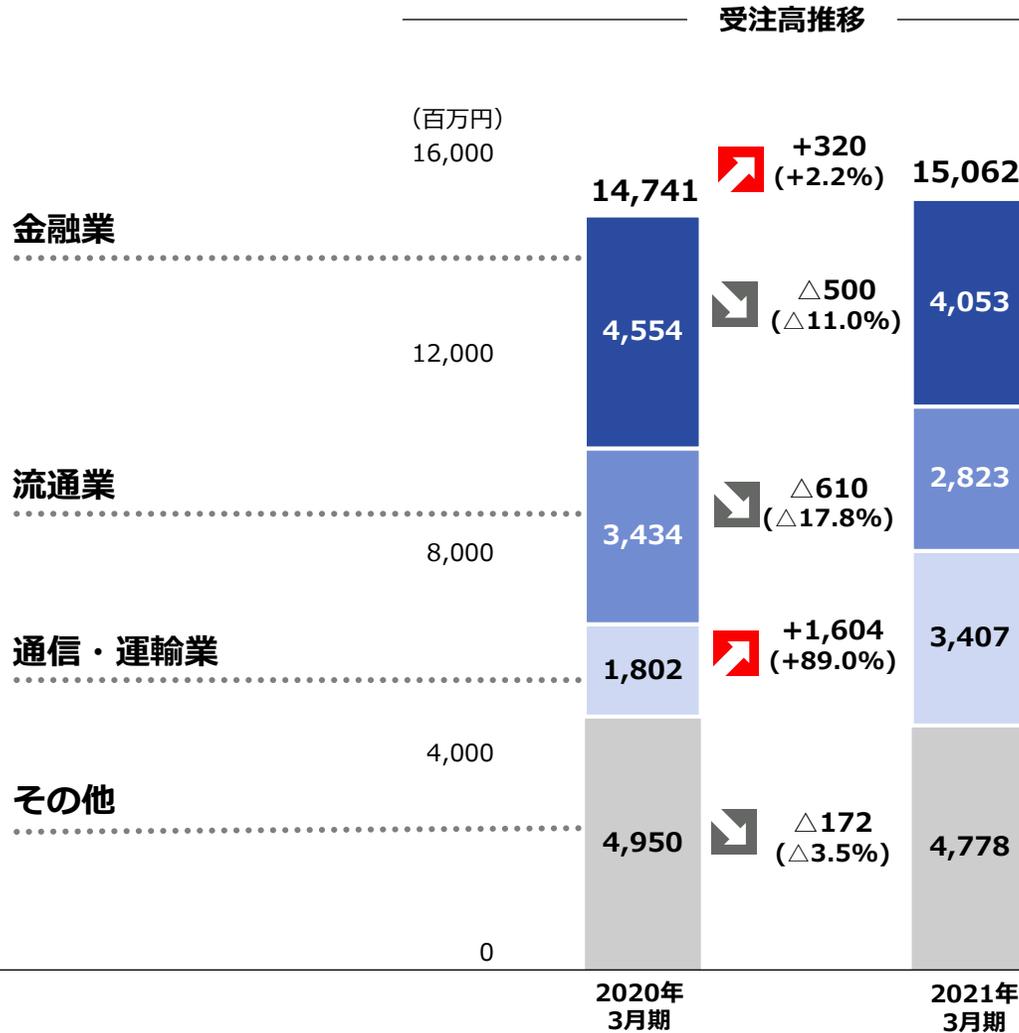


親会社株主に帰属する当期純利推移



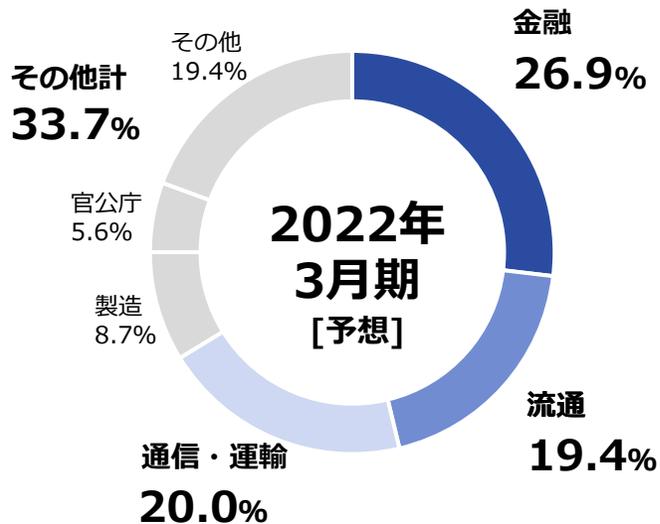
# 2-2. 業種別受注状況

見通し

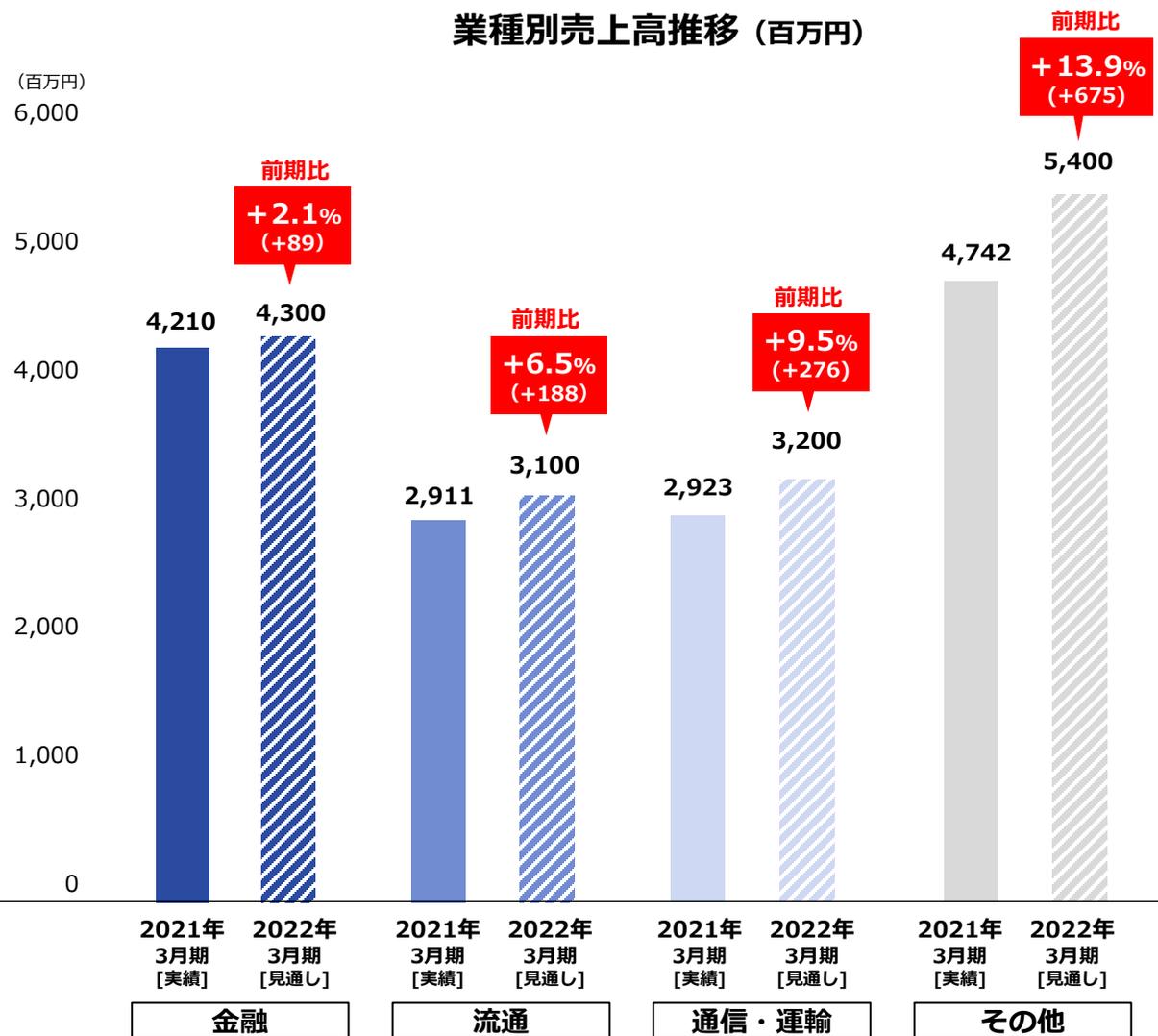


# 2-3. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [22/3業績予想]



業種別売上高推移 (百万円)

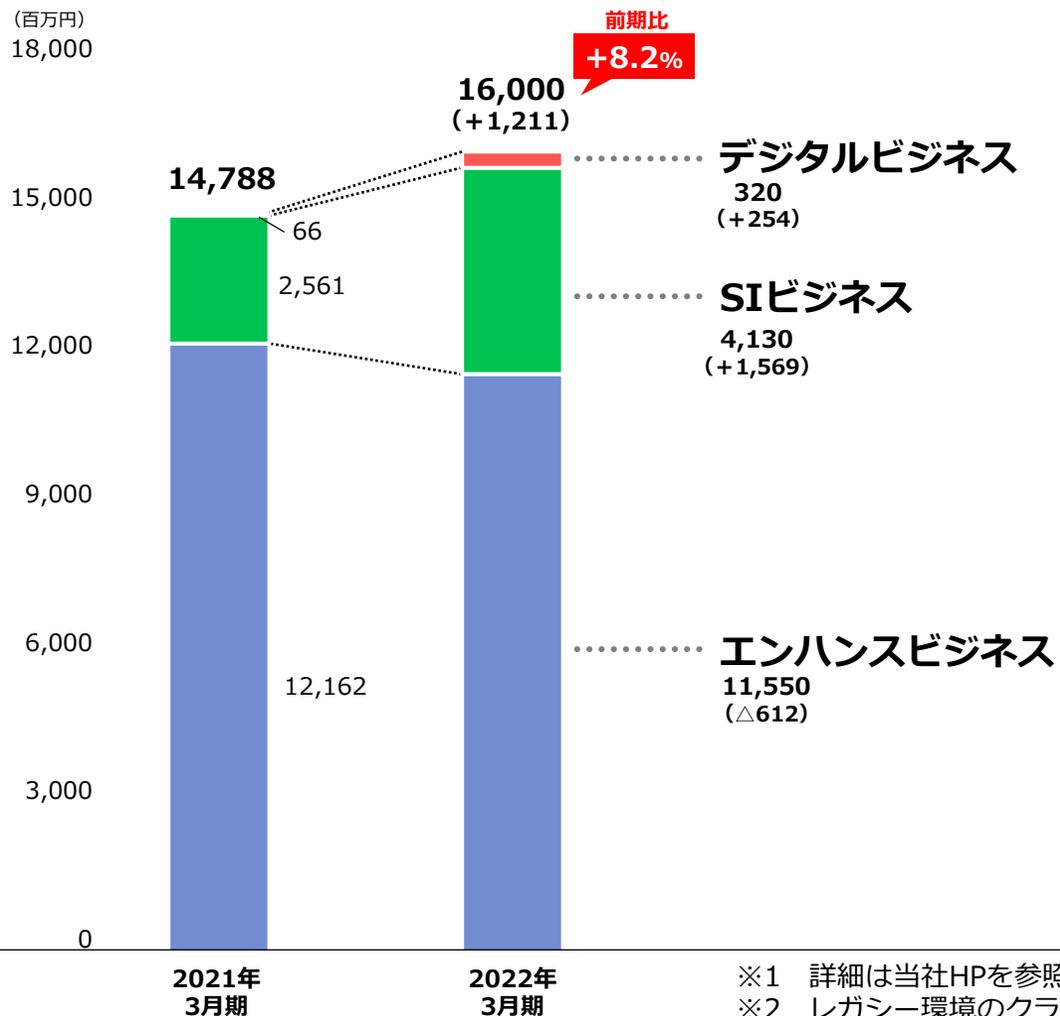


## 2-4. ビジネスモデル別売上高見通し

見通し

### 売上高

(百万円)  
18,000



### デジタルビジネス

- コンサル協業モデルの推進
- スマイルシェアプロダクト※1の営業展開

### SIビジネス(Lift & Shift※2)

- マルチクラウド、マイクロサービス※3案件への積極的展開による受注拡大
- クラウドベンダー共創促進による受注拡大

### エンハンスビジネス

- 派生開発案件の積極的提案による受注拡大
- 担当領域（範囲）の拡大
- 高品質、効率的なリソース活用

※1 詳細は当社HPを参照 <https://www.cubesystem.co.jp/service/smile/>

※2 レガシー環境のクラウド環境への移行（Lift）と新たな方法論の確立（Shift）によりSIサービスを提供すること

※3 ソフトウェア開発の技法の1つで、個別に開発された小さなサービスを組み合わせて提供すること

## 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、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。

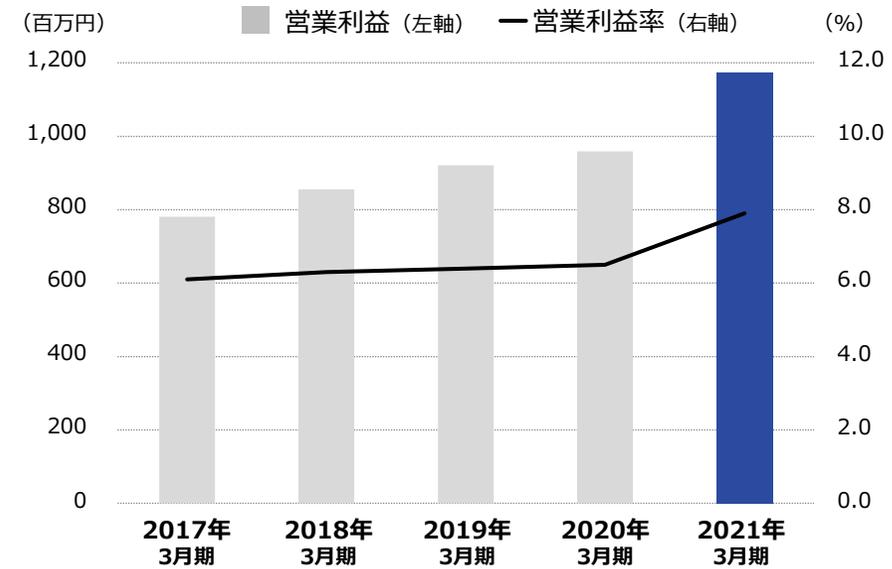
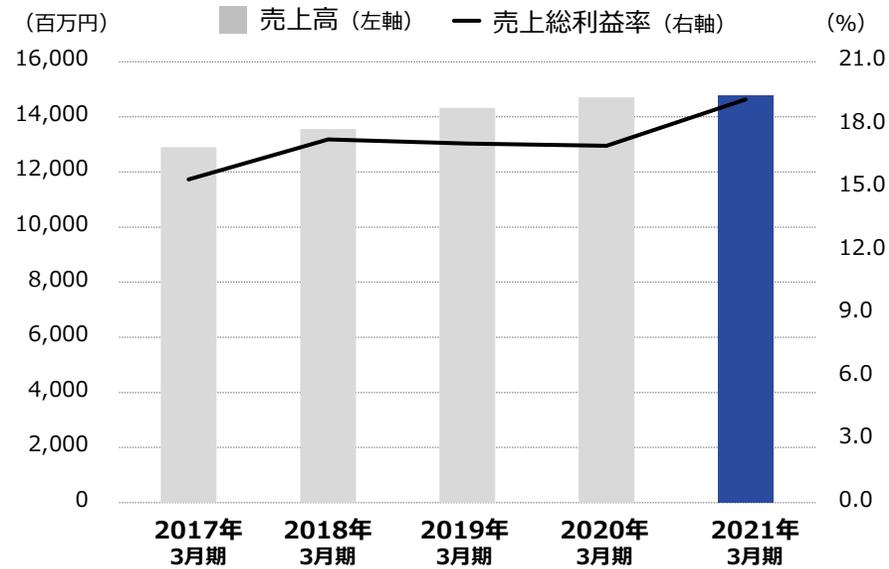
※2 2012年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し配当性向を算出しております。

# 3 卷末資料

1. 5カ年推移
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
7. 直近の主なニューストピックス

# 3-1. 5力年推移

巻末資料



(単位：百万円)	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	前期比
売上高	12,899	13,559	14,325	14,708	<b>14,788</b>	<b>+0.5%</b>
売上原価	10,913	11,215	11,876	12,204	<b>11,948</b>	<b>△2.1%</b>
売上総利益	1,985 (15.4%)	2,344 (17.3%)	2,448 (17.1%)	2,503 (17.0%)	<b>2,840</b> <b>(19.2%)</b>	<b>+13.5%</b>
販売費及び一般管理費	1,204	1,489	1,527	1,544	<b>1,665</b>	<b>+7.9%</b>
営業利益	781 (6.1%)	855 (6.3%)	921 (6.4%)	959 (6.5%)	<b>1,174</b> <b>(7.9%)</b>	<b>+22.5%</b>
経常利益	811 (6.3%)	892 (6.6%)	959 (6.7%)	976 (6.6%)	<b>1,295</b> <b>(8.8%)</b>	<b>+32.7%</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	551 (4.3%)	567 (4.2%)	596 (4.2%)	525 (3.6%)	<b>844</b> <b>(5.7%)</b>	<b>+60.7%</b>

## 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	21/3	増減
流動資産	6,241	7,253	+1,012
現金及び預金	3,577	4,467	+890
売掛金	2,358	2,584	+225
有価証券	100	—	△100
仕掛品	26	83	+57
その他	179	118	△61
固定資産	1,805	2,190	+384
有形固定資産	188	193	+4
無形固定資産	12	8	△3
投資その他の資産	1,604	1,988	+384
<b>資産合計</b>	<b>8,047</b>	<b>9,444</b>	<b>+1,396</b>

負債の部	20/3	21/3	増減
流動負債	1,874	2,357	+483
買掛金	687	775	+87
短期借入金	240	280	+40
その他	946	1,302	+356
固定負債	540	571	+30
<b>負債合計</b>	<b>2,414</b>	<b>2,928</b>	<b>+514</b>
純資産の部	20/3	21/3	増減
株主資本	5,451	6,046	+595
その他の包括利益累計額	146	429	+282
非支配株主持分	35	39	+4
<b>純資産合計</b>	<b>5,632</b>	<b>6,515</b>	<b>+882</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>8,047</b>	<b>9,444</b>	<b>+1,396</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		20/3	21/3	前期比
システム インテグレーション・ サービス	売上高	10,439	<b>10,535</b>	<b>+0.9%</b>
	売上総利益	1,734	<b>2,009</b>	<b>+15.8%</b>
	売上総利益率	16.6%	<b>19.1%</b>	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	2,398	<b>2,178</b>	<b>△9.2%</b>
	売上総利益	401	<b>384</b>	<b>△4.3%</b>
	売上総利益率	16.7%	<b>17.6%</b>	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	1,870	<b>2,074</b>	<b>+10.9%</b>
	売上総利益	366	<b>447</b>	<b>+21.9%</b>
	売上総利益率	19.6%	<b>21.6%</b>	
合計	売上高	14,708	<b>14,788</b>	<b>+0.5%</b>
	売上総利益	2,503	<b>2,840</b>	<b>+13.5%</b>
	売上総利益率	17.0%	<b>19.2%</b>	

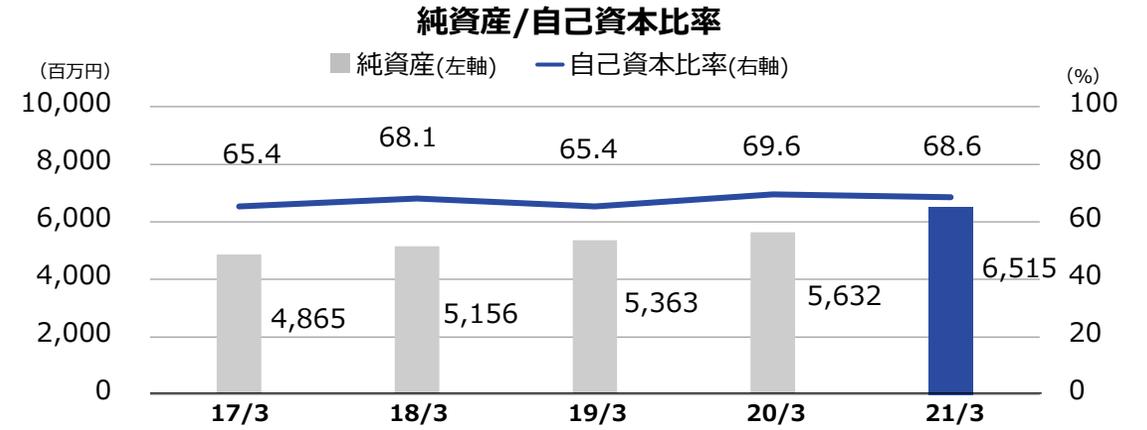
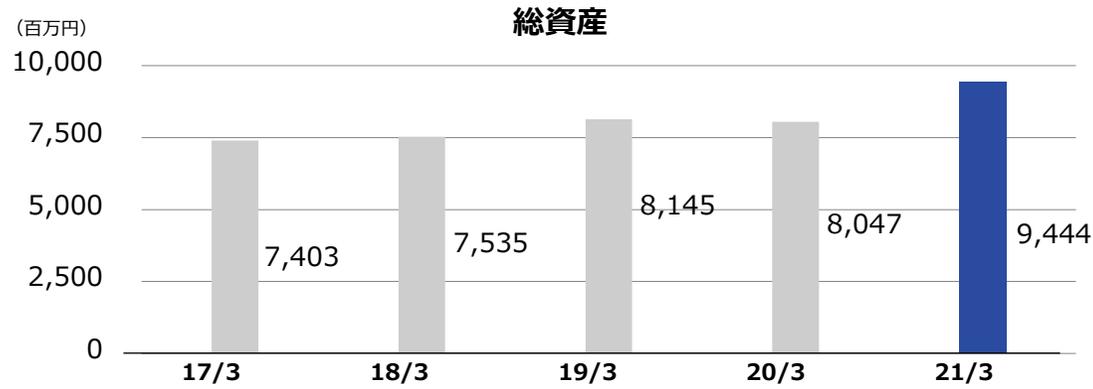
(単位：百万円)

業種別売上高・売上総利益		20/3	21/3	前期比
金融業	売上高	4,481	<b>4,210</b>	<b>△6.0%</b>
	売上総利益	848	<b>810</b>	<b>△4.4%</b>
	売上総利益率	18.9%	<b>19.3%</b>	-
流通業	売上高	3,359	<b>2,911</b>	<b>△13.3%</b>
	売上総利益	549	<b>557</b>	<b>+1.5%</b>
	売上総利益率	16.4%	<b>19.2%</b>	-
通信・運輸業	売上高	1,879	<b>2,923</b>	<b>+55.5%</b>
	売上総利益	341	<b>657</b>	<b>+92.7%</b>
	売上総利益率	18.1%	<b>22.5%</b>	-
製造業	売上高	1,610	<b>1,344</b>	<b>△16.5%</b>
	売上総利益	223	<b>234</b>	<b>+4.8%</b>
	売上総利益率	13.9%	<b>17.5%</b>	-
官公庁	売上高	836	<b>909</b>	<b>+8.7%</b>
	売上総利益	127	<b>155</b>	<b>+21.9%</b>
	売上総利益率	15.3%	<b>17.1%</b>	-
その他	売上高	2,541	<b>2,488</b>	<b>△2.1%</b>
	売上総利益	412	<b>424</b>	<b>+2.9%</b>
	売上総利益率	16.2%	<b>17.0%</b>	-

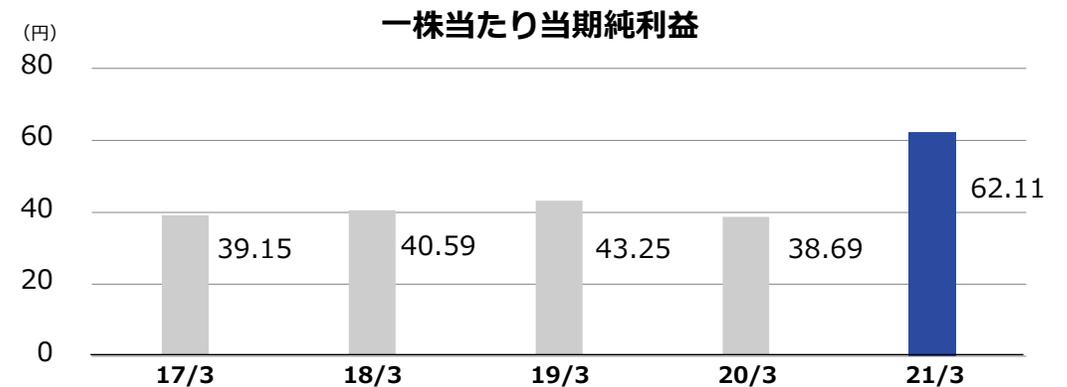
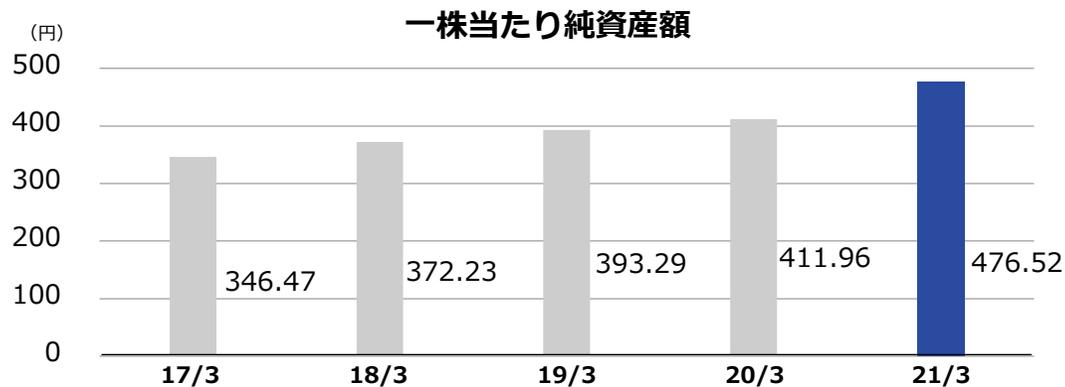
# 3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

巻末資料

## 資産・資本関連



## 株価・株式関連

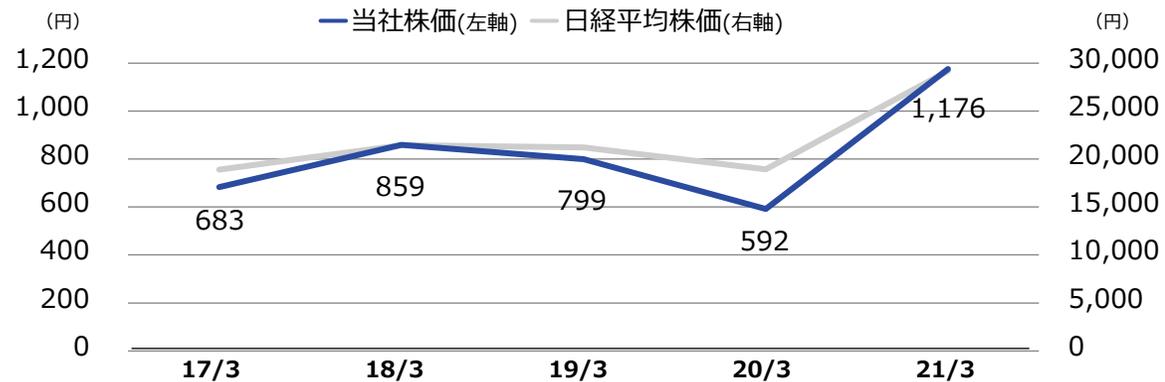


# 3-6. 株価・株式関連

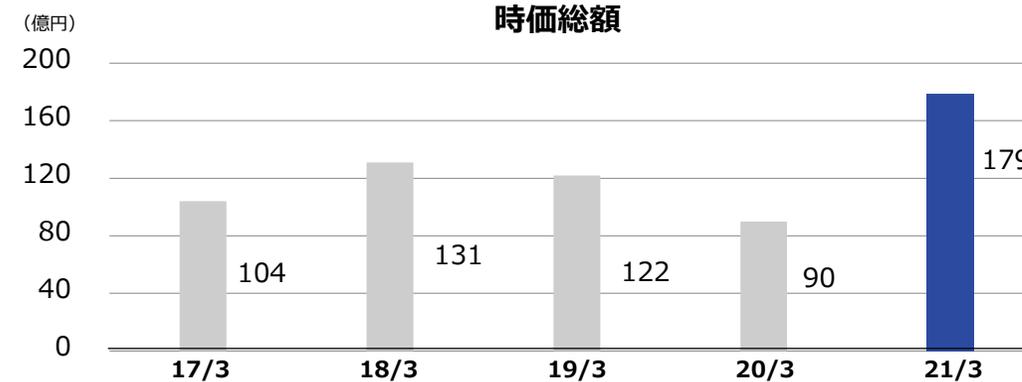
巻末資料

## 株価・株式関連

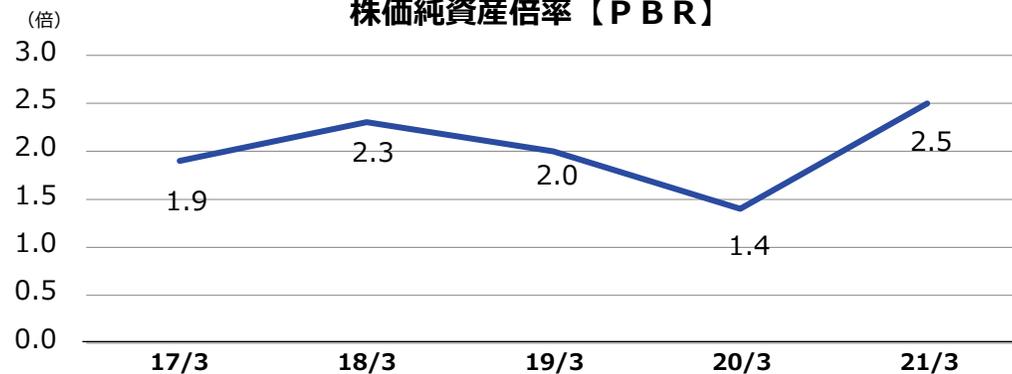
### 株価



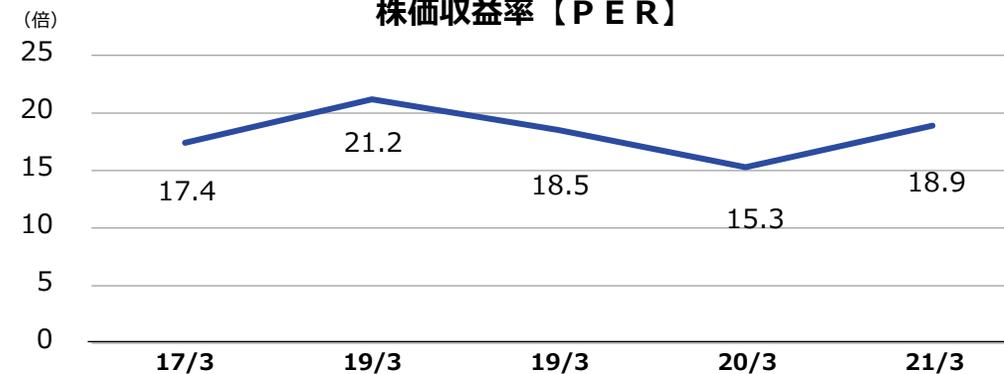
### 時価総額



### 株価純資産倍率【PBR】



### 株価収益率【PER】



## 3-7.直近の主なニューストピックス

巻末資料

2020年4月1日	DX 事業の推進を加速することを目的に「 <b>DX 事業推進室</b> 」を新設 将来的な人材価値の向上を目指すため「 <b>未来人材開発センター</b> 」を新設
2020年10月28日 ～10月30日	「 <b>第1回ブロックチェーン EXPO【秋】</b> 」に出展し、「デジタル技術を使って社員にスマイルを」をテーマに、テレワーク時代の 非接触型コミュニケーションと社員間のエンゲージメントを支援するプロダクトを展示
2020年11月18日	<b>キナクシス・ジャパン株式会社</b> ※1とのパートナーシップ契約を締結
2020年11月30日	「サステナブルな成長」の喜び、豊かさをすべてのステークホルダーの皆さまと分かち合うために「 <b>サステナビリティBook</b> 」を公開
2020年12月15日	一般社団法人 日本ディープリンング協会主催の「 <b>CDLE HACKATHON 2020</b> ※2」にて当社チームが企業賞を受賞
2021年3月16日	当社が提供する <b>AI 顔認証タッチレス決済サービス</b> に関する特許権を取得
2021年4月2日	<b>ServiceNow 社</b> ※3と認定パートナー契約を締結
2021年4月7日 ～4月9日	「 <b>第2回ブロックチェーン EXPO【春】</b> 」に出展し、デジタルブックス社およびトリプルアイズ社と共同で開発した新たなサービスを展示

※1 詳細はプレスリリースを参照 <https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1907446/00.pdf>

※2 日本ディープリンング協会 (JDLA) の資格試験であるG検定とE資格の合格者(CDLEメンバー)のみが参加できるハッカソンイベント

※3 詳細はプレスリリースを参照 <https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1950896/00.pdf>

# 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。