

CUBE SYSTEM

2021年11月4日



2022年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2022年3月期 第2四半期
決算概況

2 2022年3月期
見通し

3 **巻末資料**

2022年3月期 第2四半期

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. 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・営業利益推移
6. 業種別売上高・営業利益推移
7. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移
8. 顧客グループ会社に対する売上高推移
9. 一人当たり指標

1-1. 連結損益計算書概要

決算概況

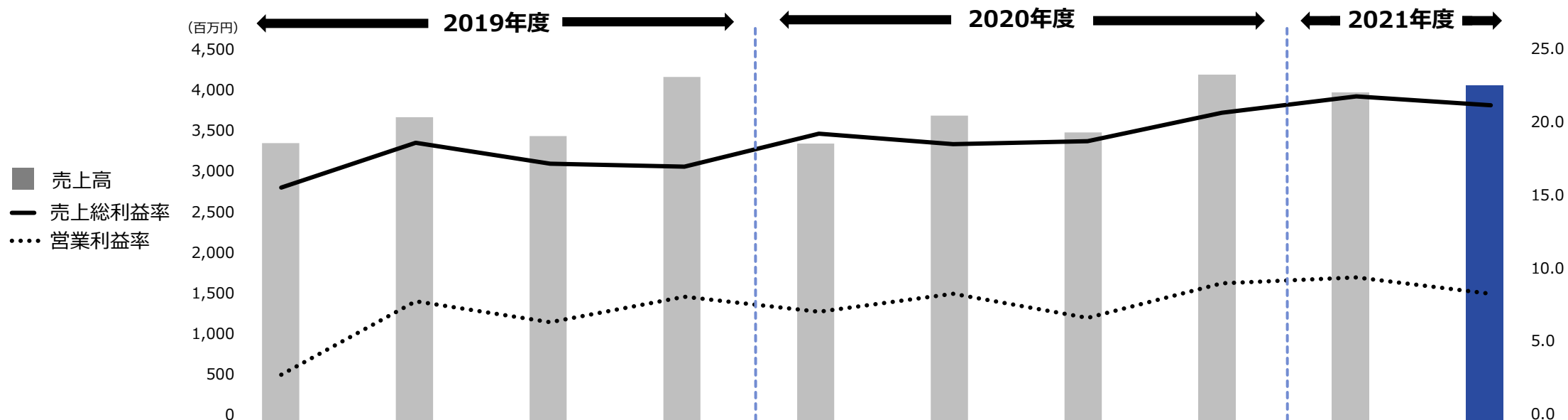
事業構造モデルの改革を継続

SI (Lift&Shift) 事業に重点をおいたリソースの適正化により増収・増益

		2021年9月 実績 (前年同期 増減率)	2020年9月 実績	2022年3月期 業績予想 (修正後) (対通期 進捗率)	
		(単位：百万円)			
売上高	前期実績より 13.8%増 業績予想に対する進捗率は 50.4%	8,060 (+13.8%)	7,083	16,000 (50.4%)	
	運送事業会社向けシステム構築案件および通信会社向けシステム構築案件の受注拡大 流通業における既存マーケットからの派生開発案件の拡大により増収				
営業利益	前期実績より 35.1%増 業績予想に対する進捗率は 53.4%	746 (+35.1%)	552	1,400 (53.4%)	
	事業構造モデルの改革に向けて、SIビジネス（※Lift & Shift）へリソースの集約化を図り、高収益化を実現 エンハンスビジネスでの派生開発案件の拡大	同利益率	9.3%	7.8%	8.8%
	経常利益	752 (+24.6%)	603	1,420 (53.0%)	
今後の見通し	事業構造モデルの改革が進展していることにより、営業利益以下の各段階利益は当初の見通しを上回る見込みであることから業績予想を修正しております。 詳細は本日（2021年11月4日）公表いたしました「業績予想および期末配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。	同利益率	9.3%	8.5%	8.9%
		親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	501 (+25.3%)	400	950 (52.8%)
		同利益率	6.2%	5.7%	5.9%

1-2. 会計期間推移

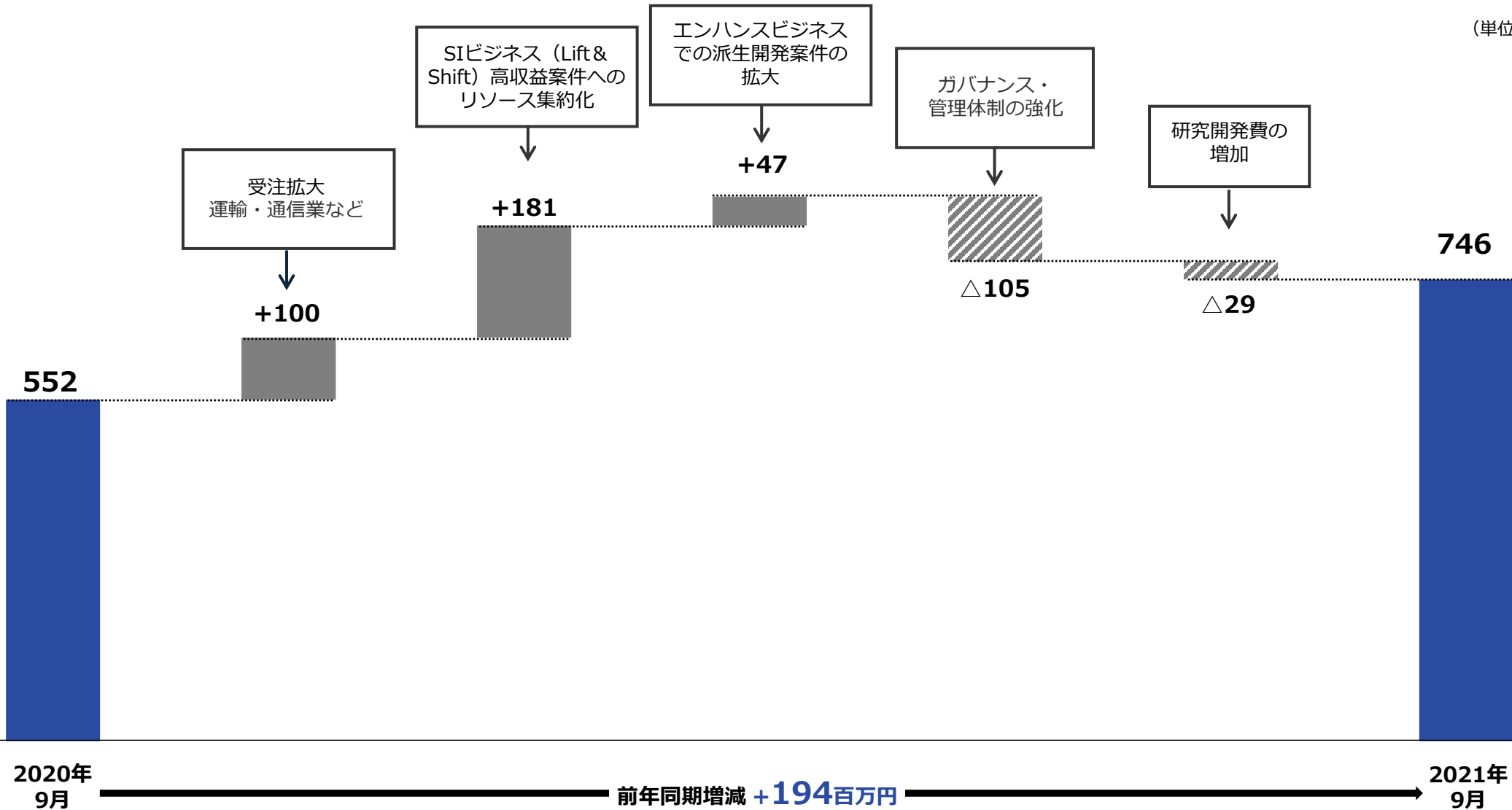
決算概況



	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	1Q 4-6月	2Q 7-9月
売上高	3,379	3,691	3,463	4,172	3,373	3,710	3,508	4,197	3,987	4,073
売上原価	2,855	3,007	2,872	3,468	2,730	3,027	2,854	3,335	3,124	3,217
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%)	861 (20.5%)	862 (21.6%)	855 (21.0%)
販売費及び一般管費	423	391	365	362	400	372	413	478	483	487
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%)	382 (9.1%)	378 (9.5%)	368 (9.0%)
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%)	372 (8.9%)	390 (9.8%)	362 (8.9%)
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%)	247 (5.9%)	262 (6.6%)	238 (5.9%)

1-3. 営業利益の増減要因 (前年同期比較) 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	21/3	21/9	増減	摘要
流動資産	7,253	7,394	+141	現金及び預金の増加、仕掛品の減少、売掛金の減少
固定資産	2,190	2,280	+90	投資有価証券の増加
資産合計	9,444	9,675	+231	
流動負債	2,357	2,150	△207	未払法人税の減少、短期借入金の減少
固定負債	571	613	+42	
負債合計	2,928	2,763	△165	
株主資本合計	6,046	6,391	+344	自己株式の処分による増加
その他包括利益累計額合計	429	480	+51	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	39	40	+0	
純資産合計	6,515	6,911	+396	

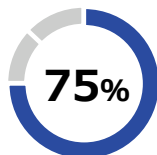
(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	20/9	21/9	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	619	503	△116	税金等調整前四半期純利益の増加、法人税等の支払額の減少
投資キャッシュ・フロー	△54	△68	△13	有形固定資産と投資有価証券の取得による支出
財務キャッシュ・フロー	△102	△210	△108	配当金の支払額の減少
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	1	+2	
現金及び現金同等物の増減額	461	225	△236	
現金及び現金同等物の期首残高	3,557	4,447	+890	
現金及び現金同等物の当期末残高	4,018	4,672	+654	

1-5. 品目別売上高・営業利益推移

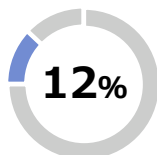
決算概況

売上高構成比 [2021年9月]



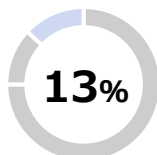
システムインテグレーション・サービス

- 運輸業における運送事業会社向けシステム構築案件の拡大
- 流通業における総合スーパー向けシステム構築案件の拡大
- 流通業における協同組合向け案件の拡大



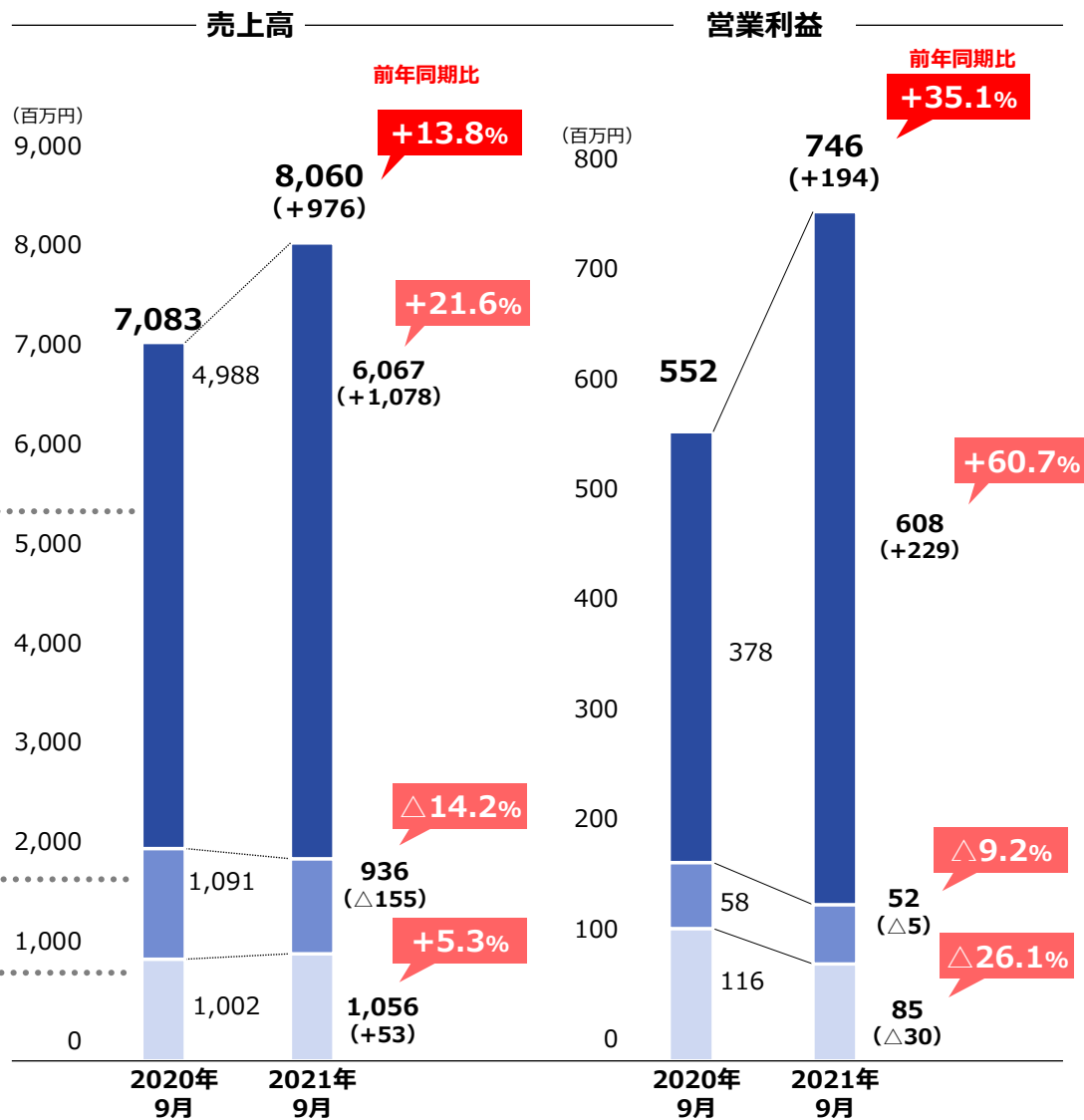
システムアウトソーシング・サービス

- データセンター向け案件の終了による縮小



プロフェッショナル・サービス

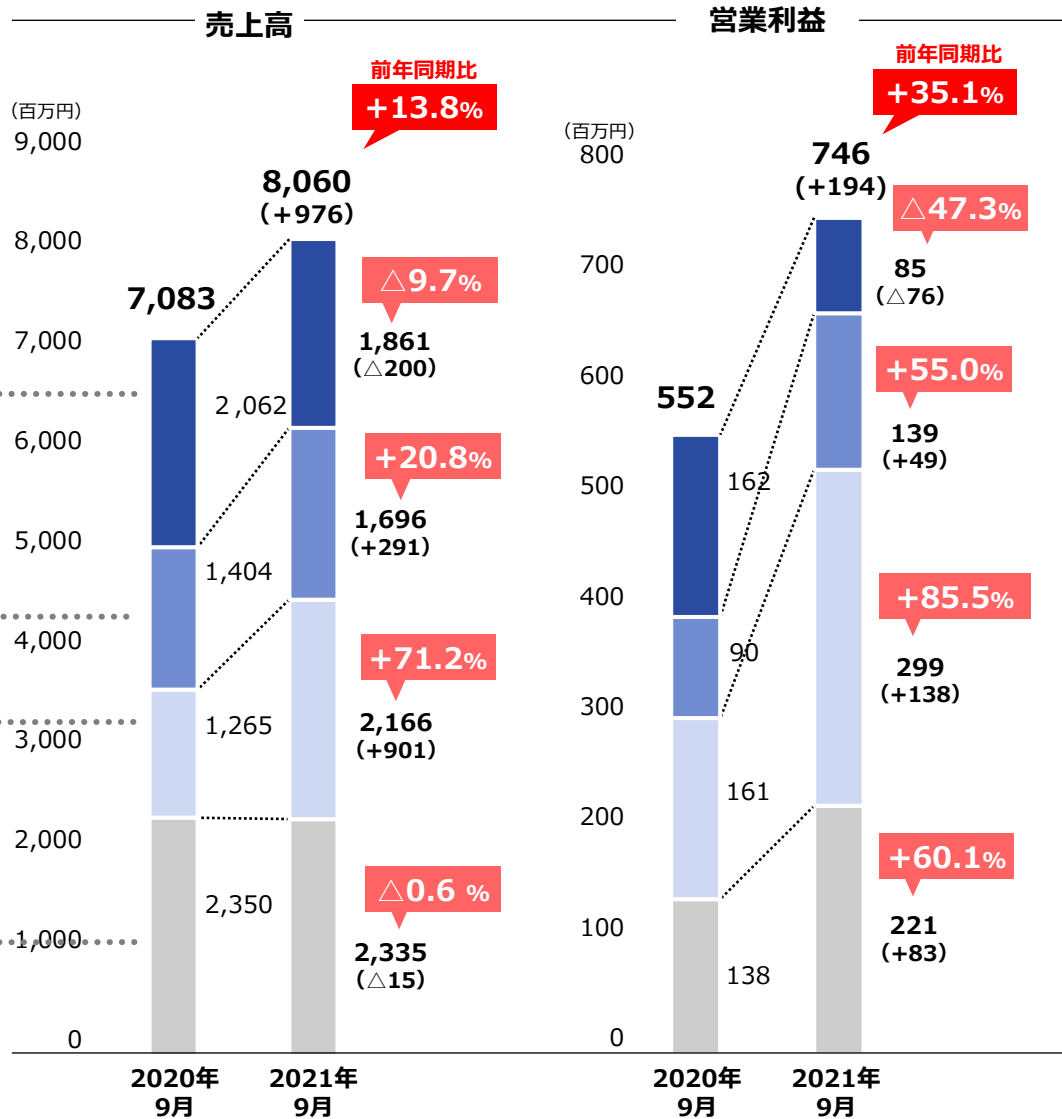
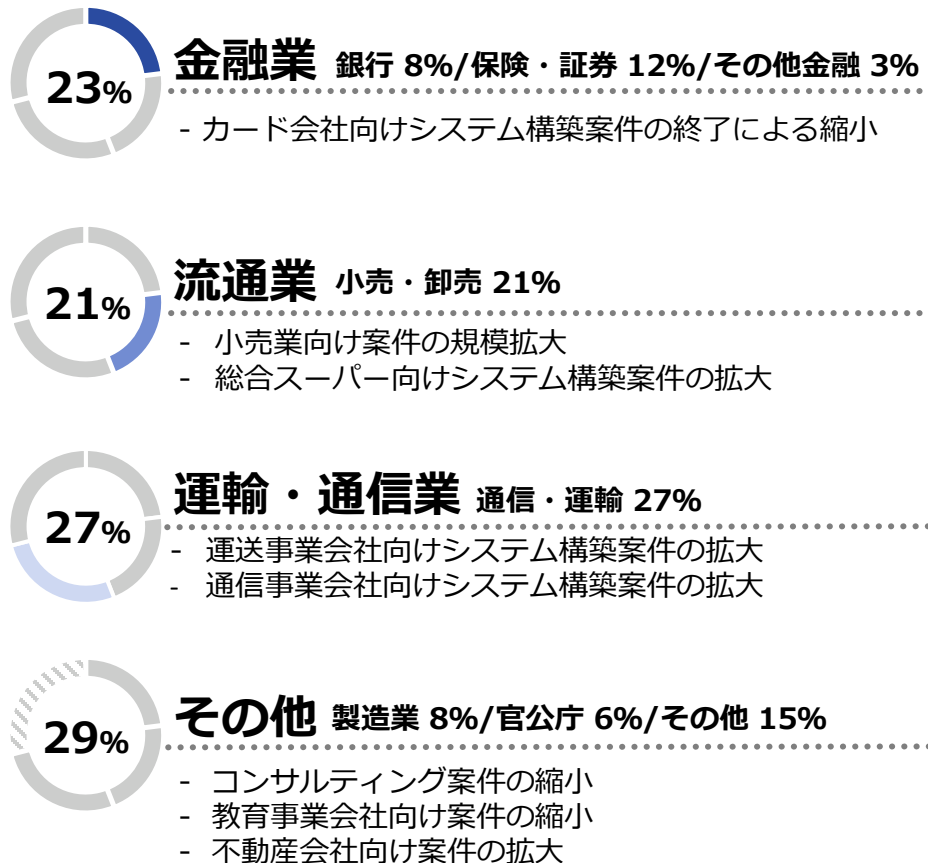
- コンサルティング案件の縮小
- 金融業における流通系銀行向けシステム構築案件の縮小
- 通信業向けシステム構築案件の拡大



1-6. 業種別売上高・営業利益推移

決算概況

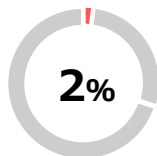
売上高構成比 [2021年9月]



1-7. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移

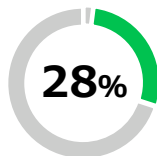
決算概況

売上高構成比 [2021年9月]



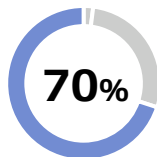
デジタルビジネス

- Sierとのコンサル協業ビジネスを通じた新規案件の獲得、既存領域での案件拡大
- エンドユーザ向け企画型新規案件（PoC案件）の獲得
- 自社プロダクト開発は計画通り進捗



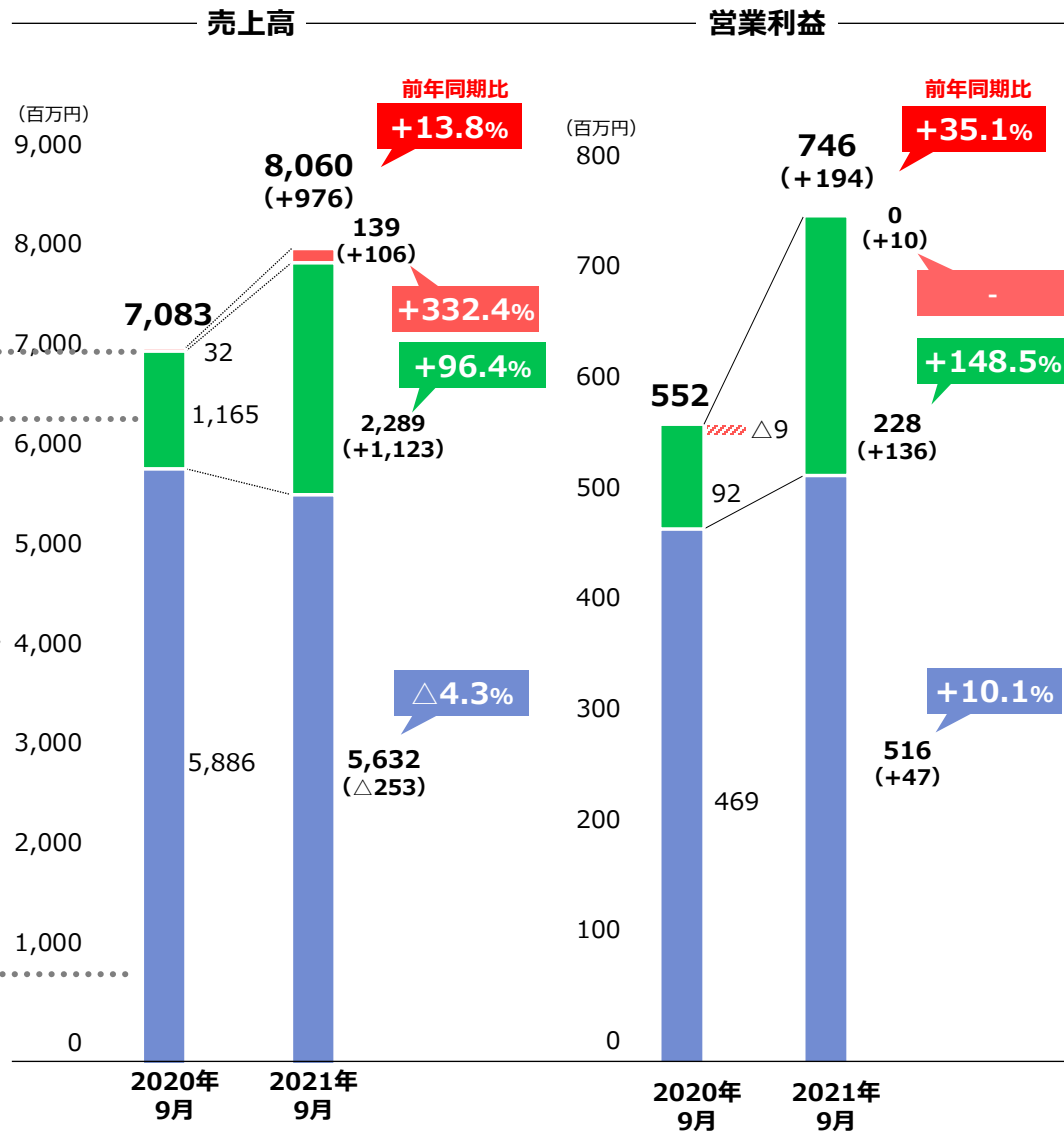
SIビジネス(Lift & Shift)

- 運送事業会社向けシステム構築案件の規模拡大
- クラウド化案件（マイクロサービス化*関連案件）の獲得
- クラウドベンダーとの共創促進に注力



エンハンスビジネス

- 金融業とその他業種の案件が縮小
- リソース最適化による収益性向上



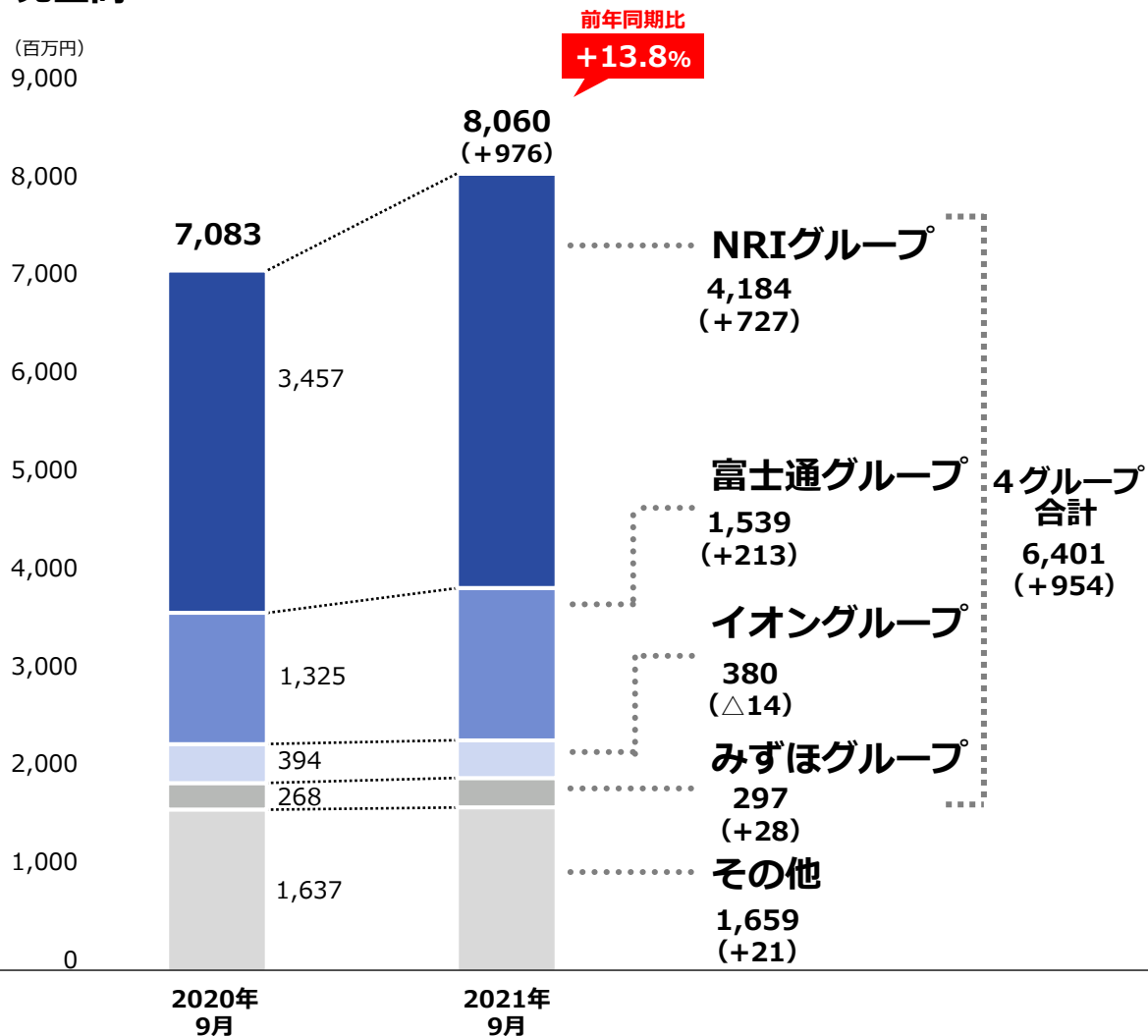
※ソフトウェア開発の技法の1つで、個別に開発された小さなサービスを組み合わせて提供すること

1-8. 顧客グループ会社に対する売上高推移

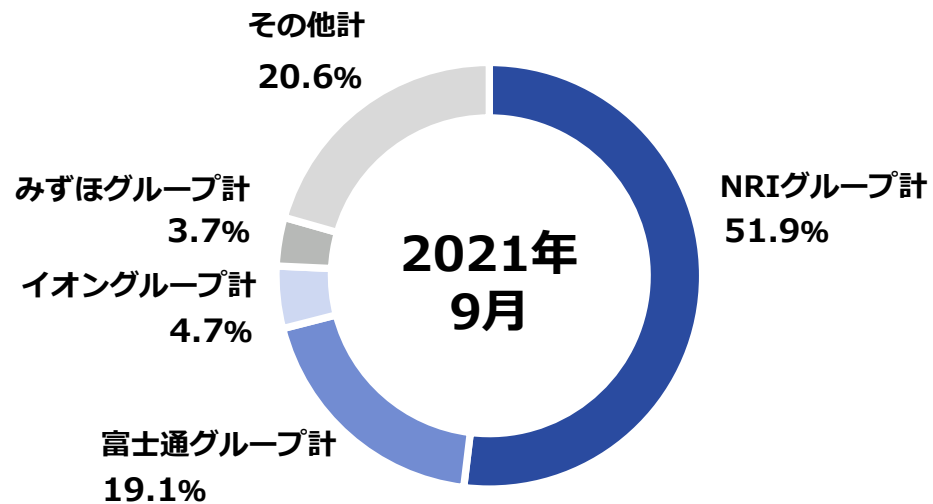
決算概況

売上高

(百万円)



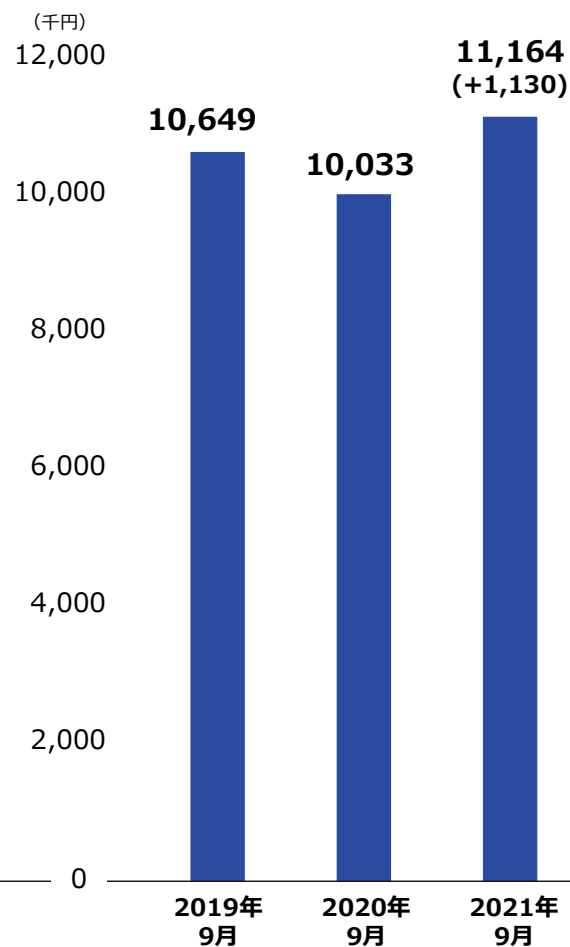
売上高構成比 [2021年9月]



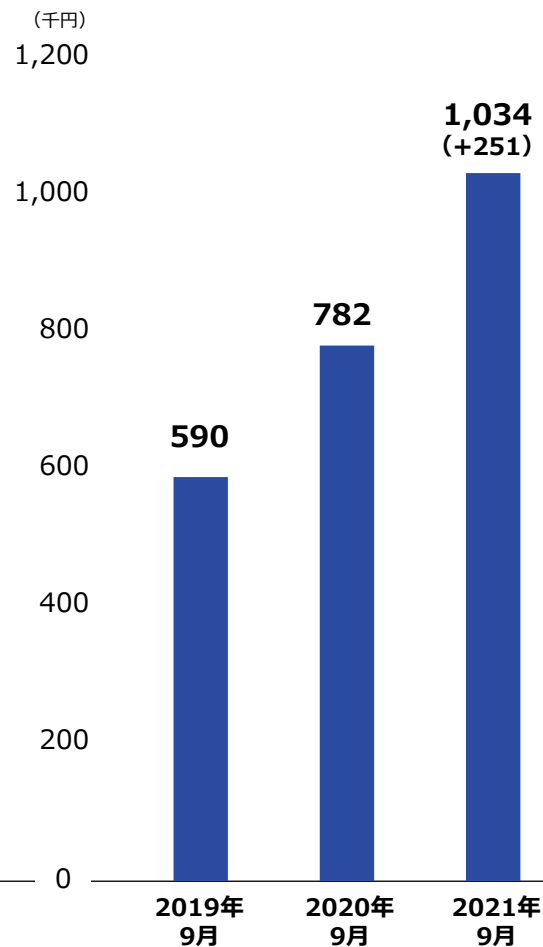
1-9. 一人当たり指標

決算概況

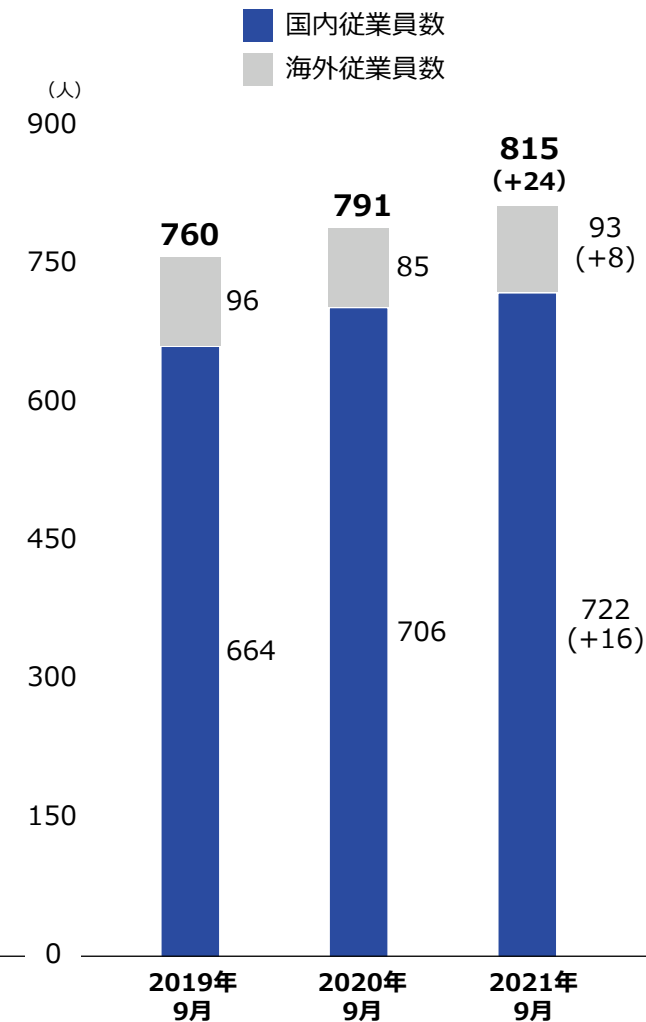
一人当たり売上高※



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 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. ビジネスモデル別受注状況
4. 業種別売上高見通し
5. ビジネスモデル別売上高見通し
6. 配当金および配当性向の推移

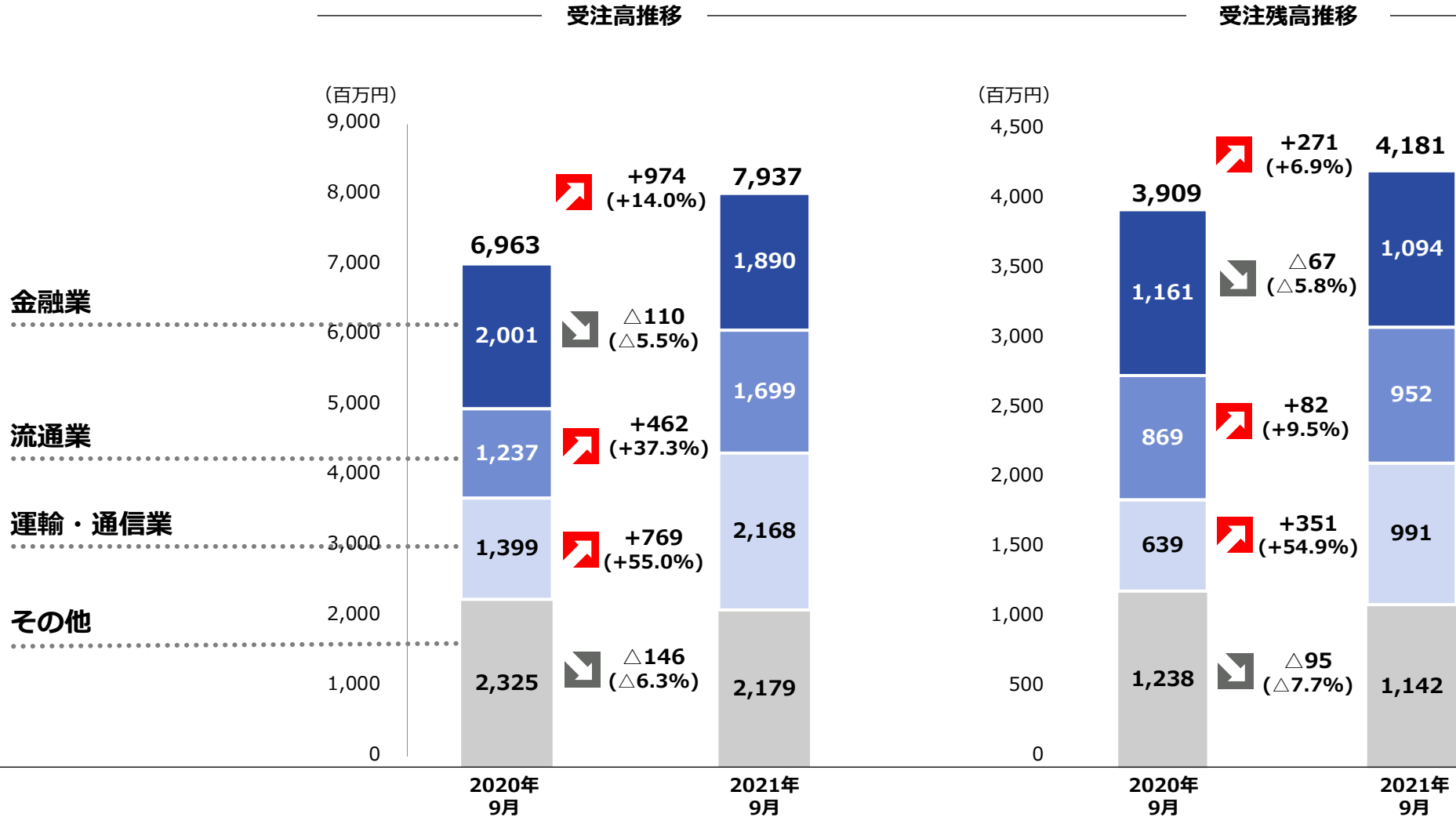
2-1. 業績見通しの概要 見通し

	2022年3月期 業績予想 (修正後) (前期増減率)	2021年3月期 実績	2021年9月 実績 (対通期予想進捗率)
(単位：百万円)			
売上高	16,000 (+8.2%)	14,788	8,060 (50.4%)
<p>前期比8.2%増を見込む</p> <ul style="list-style-type: none"> - 運輸・通信業にて継続見込の戦略的IT投資案件を積極的に獲得 - 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 			
営業利益	1,400 (+19.2%)	1,174	746 (53.4%)
<p>前期比19.2%増を見込む</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 - リソースの最適化を実現する開発体制の整備 - デジタル化推進によるスリム化した経費の維持 			
経常利益	1,420 (+9.6%)	1,295	752 (53.0%)
<p>※ 事業構造モデルの改革が進展していることにより、営業利益以下の各段階利益は当初の見通しを上回る見込みであることから業績予想を修正しております。詳細は本日（2021年11月4日）公表いたしました「業績予想および期末配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください</p>			
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	950 (+12.6%)	844	501 (52.8%)
同利益率	5.9%	5.7%	6.2%

	2022年3月期 業績予想 (修正後) (前期増減率)	2021年3月期 実績	2021年9月 実績 (対通期予想進捗率)
(単位：百万円)			
売上高	16,000 (+8.2%)	14,788	8,060 (50.4%)
営業利益	1,400 (+19.2%)	1,174	746 (53.4%)
同利益率	8.8%	7.9%	%
経常利益	1,420 (+9.6%)	1,295	752 (53.0%)
同利益率	8.9%	8.8%	9.3%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	950 (+12.6%)	844	501 (52.8%)
同利益率	5.9%	5.7%	6.2%

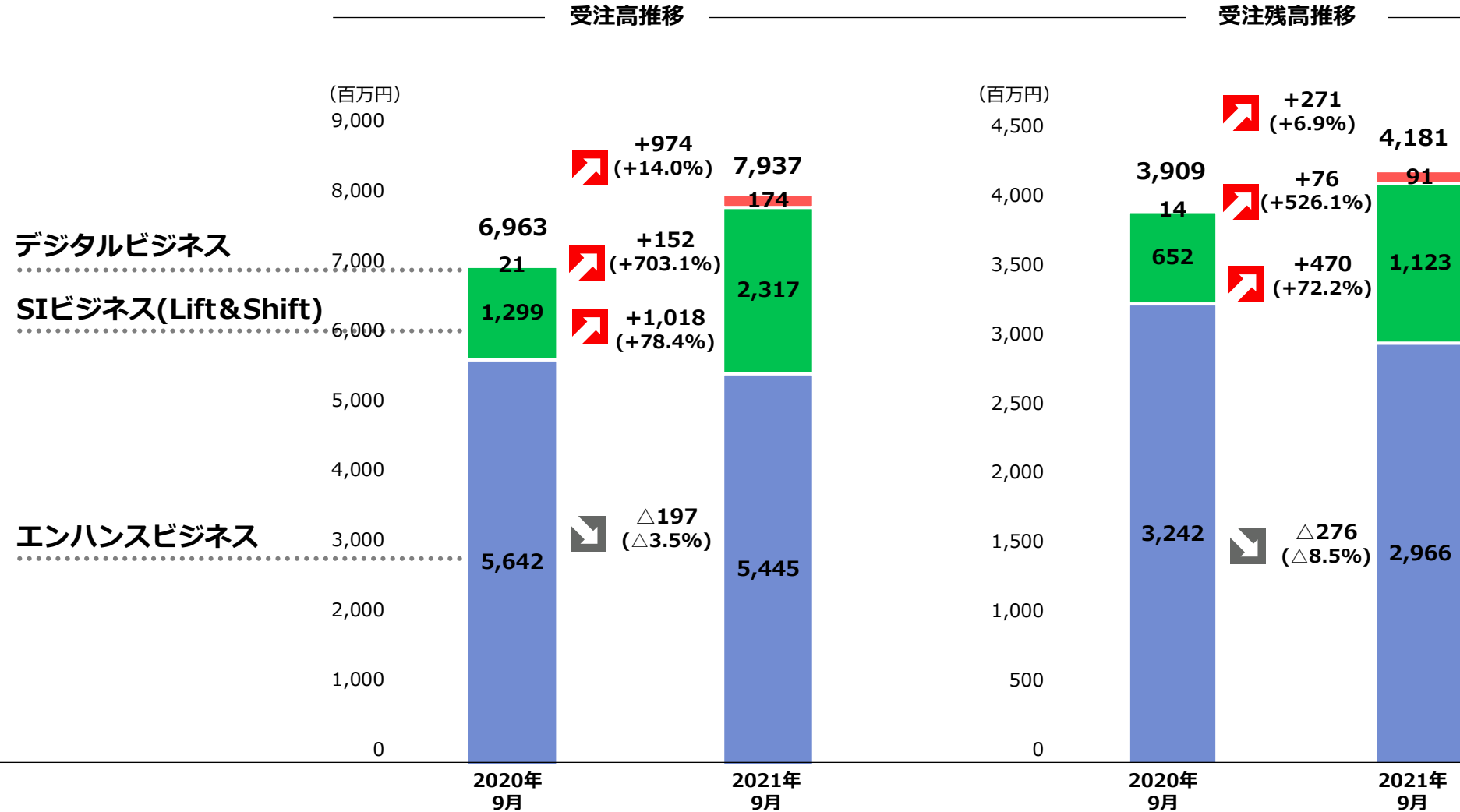
2-2. 業種別受注状況

見通し



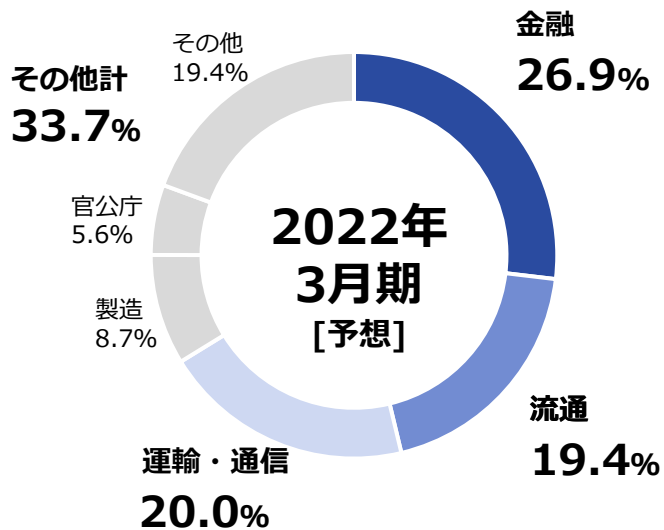
2-3. ビジネスモデル別受注状況

見通し

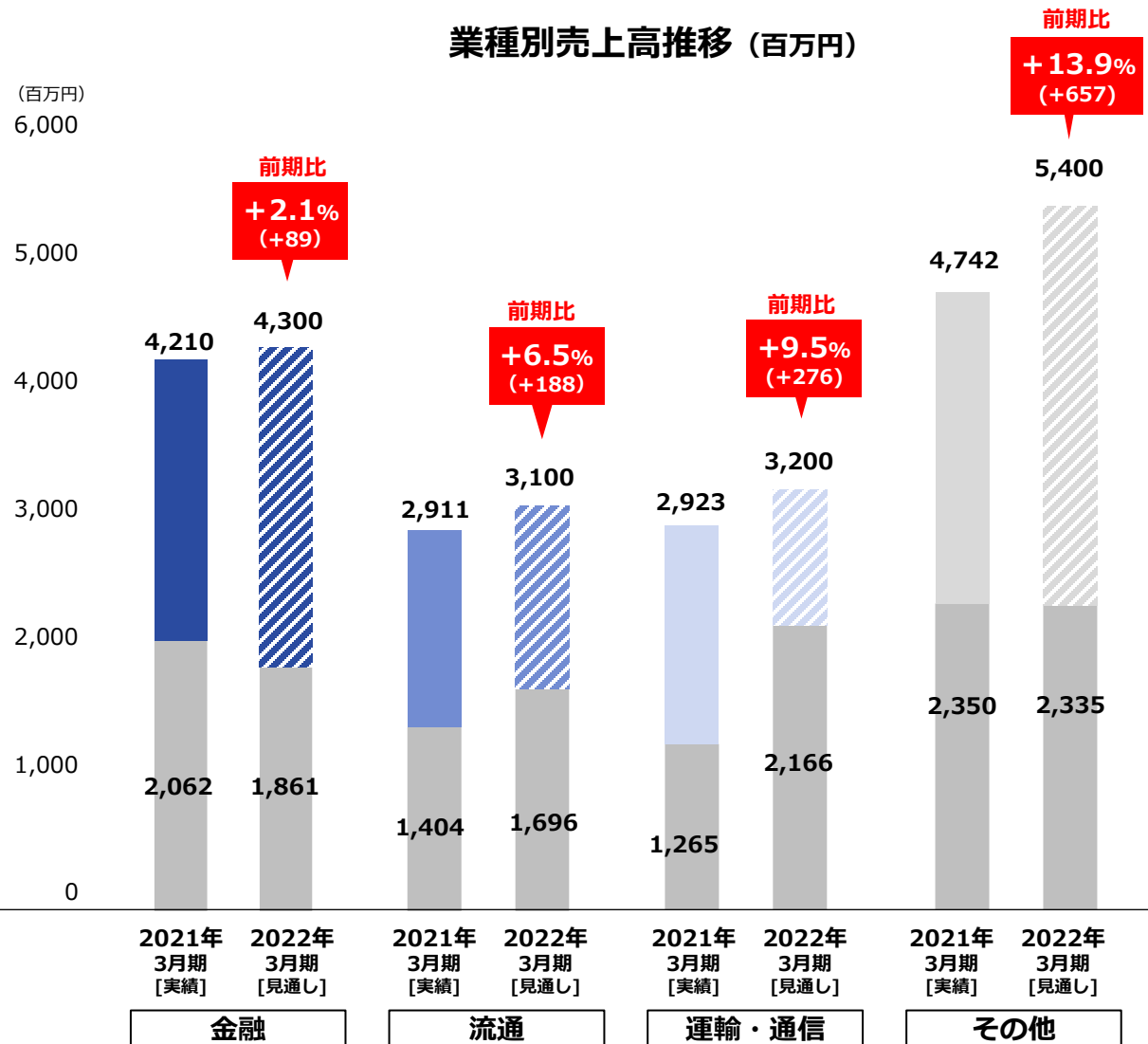


2-4. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [22/3業績予想]



業種別売上高推移 (百万円)

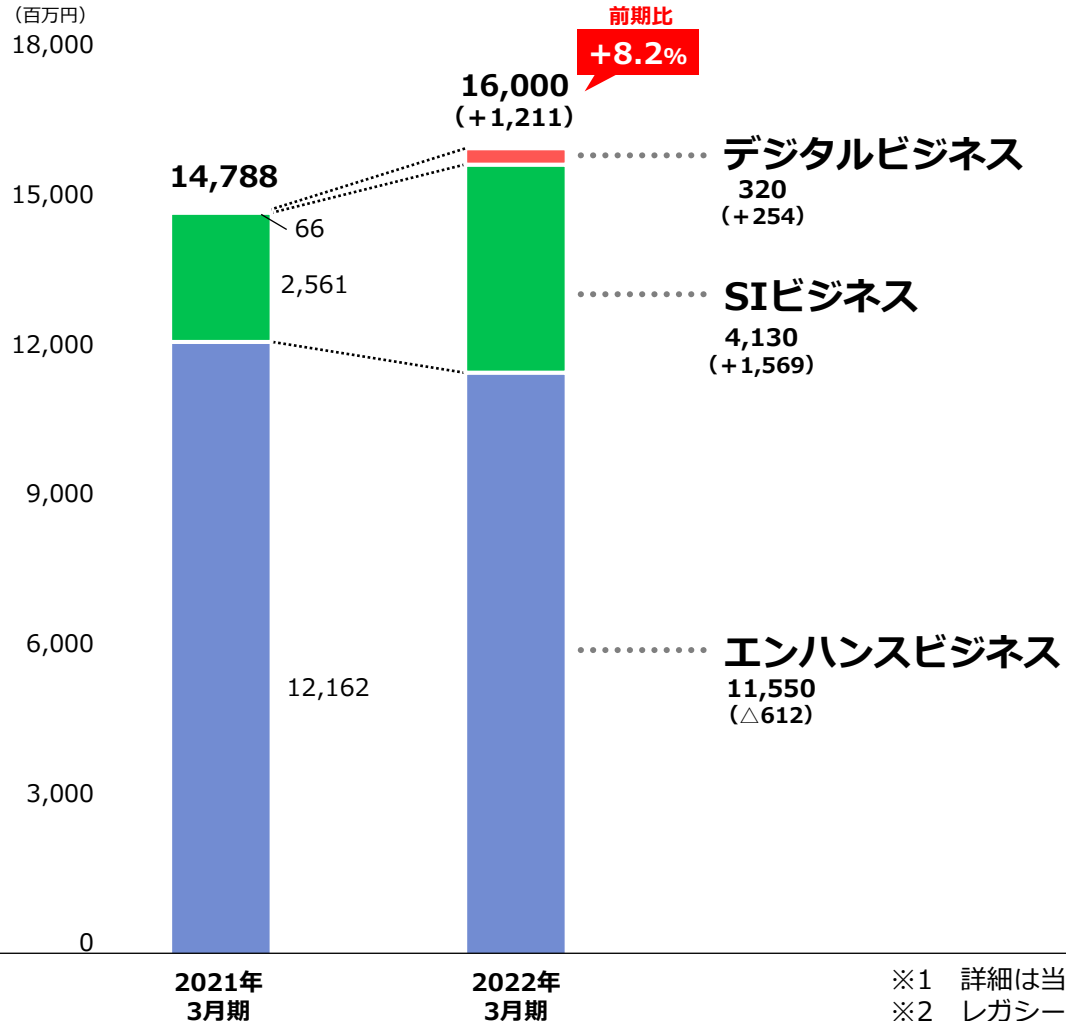


2-5. ビジネスモデル別売上高見通し

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/>

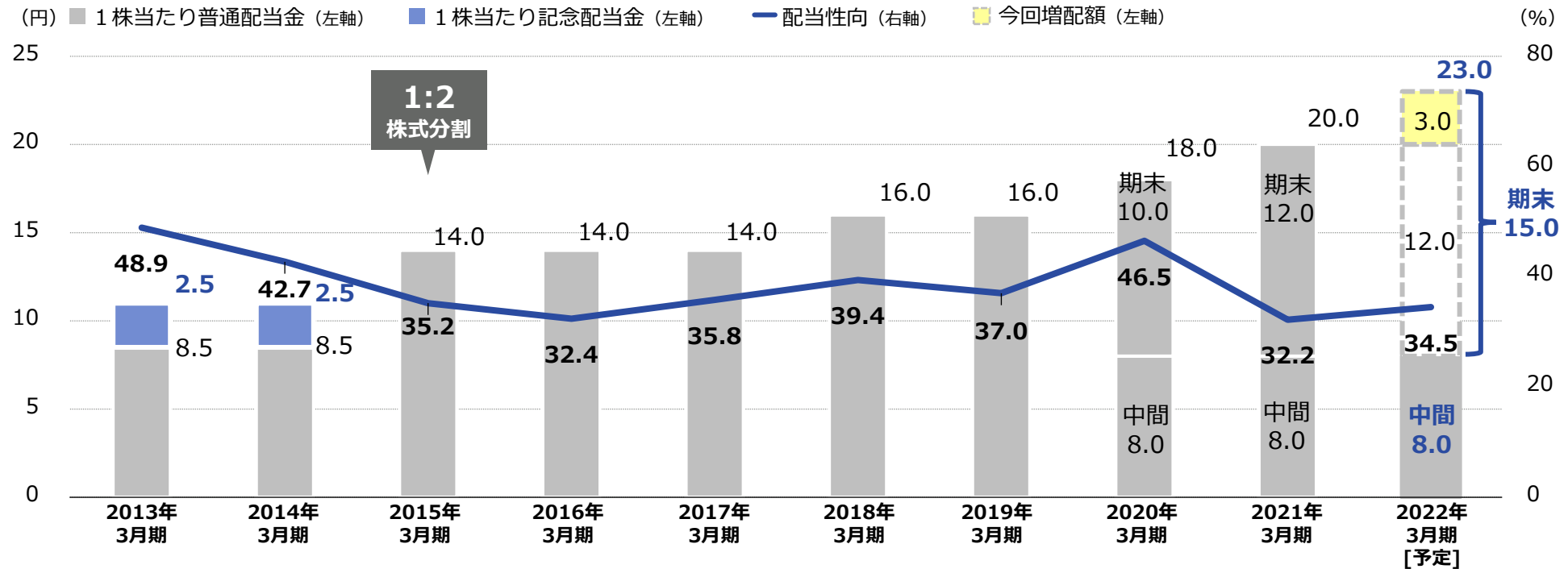
※2 レガシー環境をクラウド環境への移行（Lift）し、クラウド環境に最適化しながらシステム再構築を段階的に進めていく（Shift）こと

※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

2-6. 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。

今回、2022年3月期の年間配当は3円増配し23円といたしました。



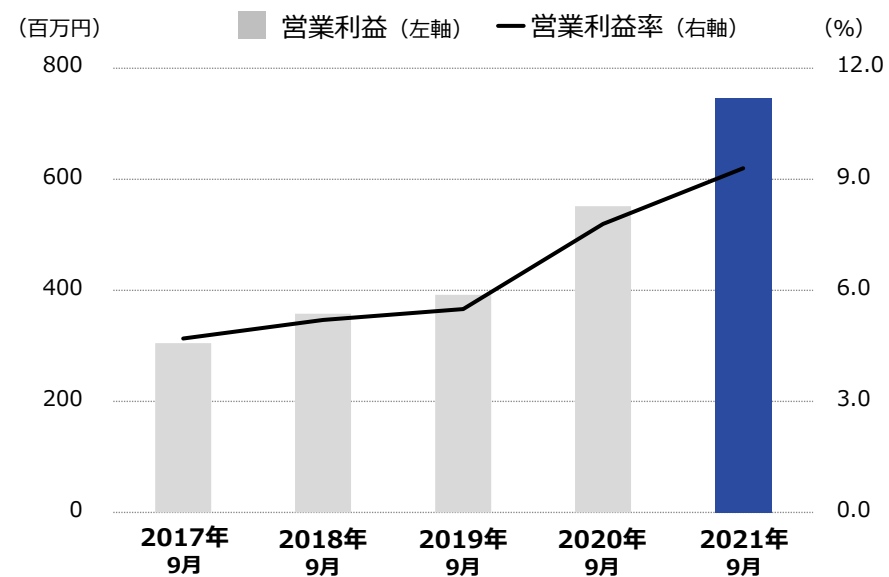
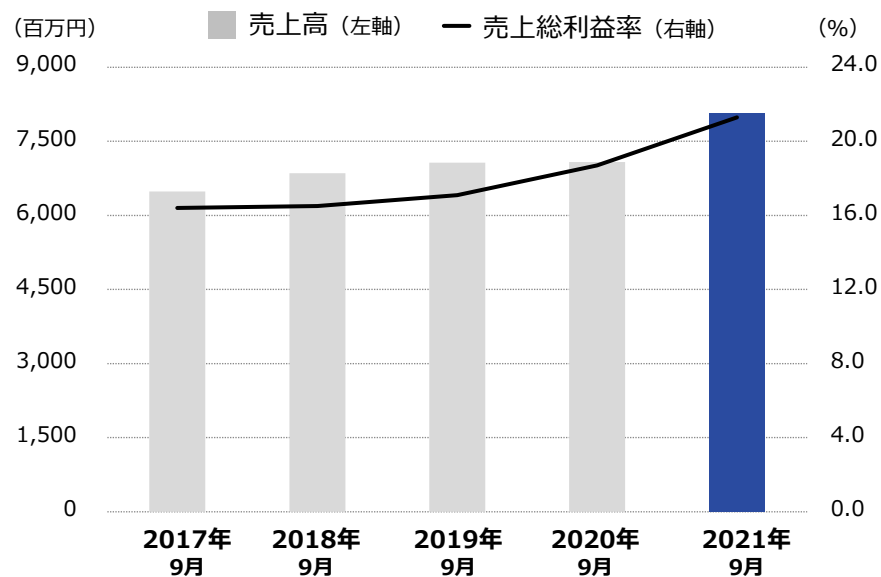
※ 配当金は、2014年10月1日の1:2の株式分割の影響を遡及して調整しております。

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・営業利益
4. 業種別売上高・営業利益
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9月	2018年9月	2019年9月	2020年9月	2021年9月	前年同期比
売上高	6,487	6,852	7,071	7,083	8,060	+13.8%
売上原価	5,424	5,721	5,863	5,757	6,342	+10.2%
売上総利益	1,062 (16.4%)	1,131 (16.5%)	1,207 (17.1%)	1,325 (18.7%)	1,718 (21.3%)	+29.6%
販売費及び一般管理費	756	772	815	773	971	+25.6%
営業利益	305 (4.7%)	358 (5.2%)	392 (5.5%)	552 (7.8%)	746 (9.3%)	+35.1%
経常利益	306 (4.7%)	376 (5.5%)	397 (5.6%)	603 (8.5%)	752 (9.3%)	+24.6%
親会社株主に帰属する 四半純利益	180 (2.8%)	225 (3.3%)	241 (3.4%)	400 (5.7%)	501 (6.2%)	+25.3%

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	21/3	21/9	増減
流動資産	7,253	7,394	+141
現金及び預金	4,467	4,702	+235
売掛金	2,584	2,549	△35
仕掛品	83	21	△62
貸倒引当金	△0	△0	+0
その他	118	121	+2
固定資産	2,190	2,280	+90
有形固定資産	193	175	△17
無形固定資産	8	6	△1
投資その他の資産	1,988	2,097	+109
資産合計	9,444	9,675	+231

負債の部	21/3	21/9	増減
流動負債	2,357	2,150	△207
買掛金	775	756	△18
短期借入金	280	240	△40
その他	1,302	1,153	△149
固定負債	571	613	+42
負債合計	2,928	2,763	△165
純資産の部	21/3	21/9	増減
株主資本	6,046	6,391	+344
その他の包括利益累計額	429	480	+51
非支配株主持分	39	40	+0
純資産合計	6,515	6,911	+396
負債・純資産合計	9,444	9,675	+231

3-3. 品目別売上高・営業利益

-4. 業種別売上高・営業利益

(単位：百万円)

品目別売上高・営業利益		20/9	21/9	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	4,988	6,067	+21.6%
	営業利益	378	608	+60.7%
	営業利益率	7.6%	10.0%	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	1,091	936	△14.2%
	営業利益	58	52	△9.2%
	営業利益率	5.3%	5.6%	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	1,002	1,056	+5.3%
	営業利益	116	85	△26.1%
	営業利益率	11.6%	8.1%	
合計	売上高	7,083	8,060	+13.8%
	営業利益	552	746	+35.1%
	営業利益率	7.8%	9.3%	

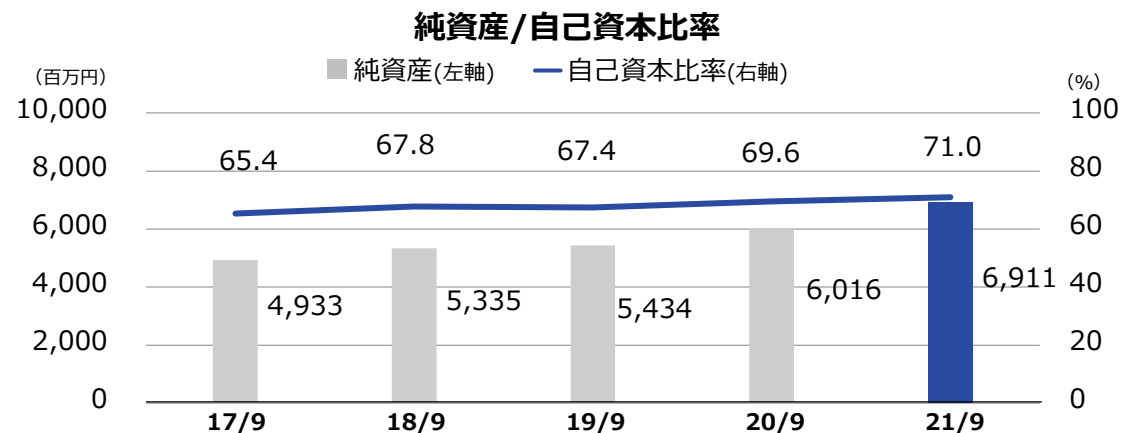
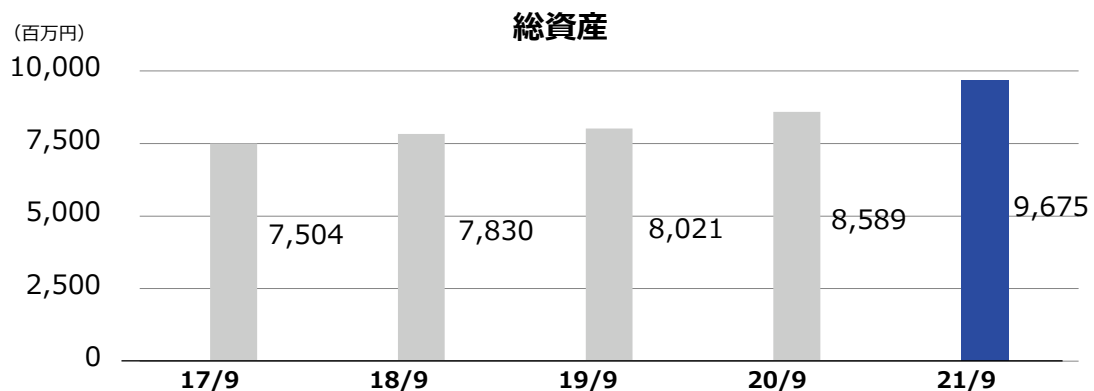
(単位：百万円)

業種別売上高・営業利益		20/9	21/9	前年同期比
金融業	売上高	2,062	1,861	△9.7%
	営業利益	162	85	△47.3%
	営業利益率	7.9%	4.6%	-
流通業	売上高	1,404	1,696	+20.8%
	営業利益	90	139	+55.0%
	営業利益率	6.4%	8.2%	-
運輸・通信業	売上高	1,265	2,166	+71.2%
	営業利益	161	299	+85.5%
	営業利益率	12.8%	13.8%	-
製造業	売上高	696	657	△5.6%
	営業利益	53	61	+15.4%
	営業利益率	7.7%	9.4%	-
官公庁	売上高	386	476	+23.3%
	営業利益	21	40	+93.9%
	営業利益率	5.4%	8.6%	-
その他	売上高	1,267	1,201	△5.2%
	営業利益	64	119	+86.4%
	営業利益率	5.0%	9.9%	-

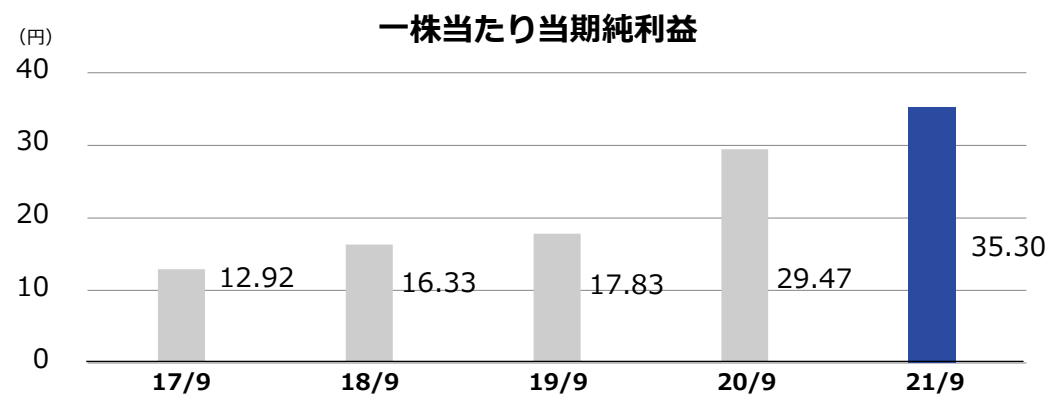
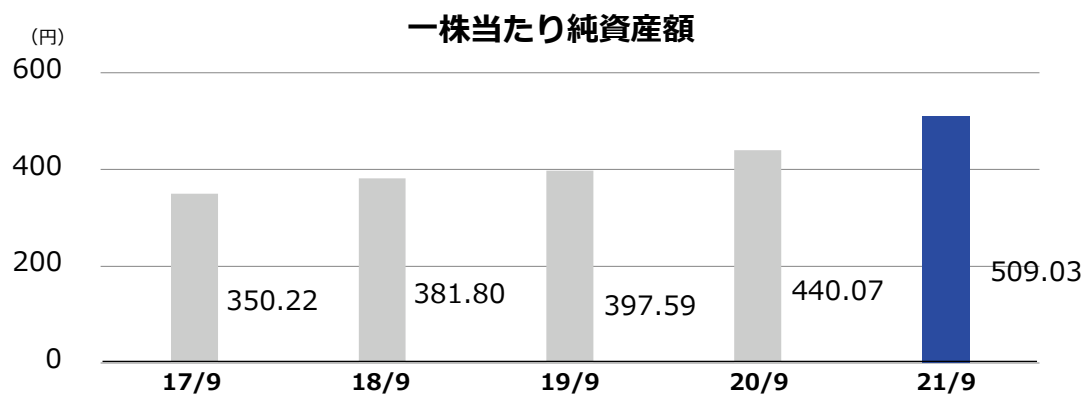
3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

巻末資料

資産・資本関連



株価・株式関連

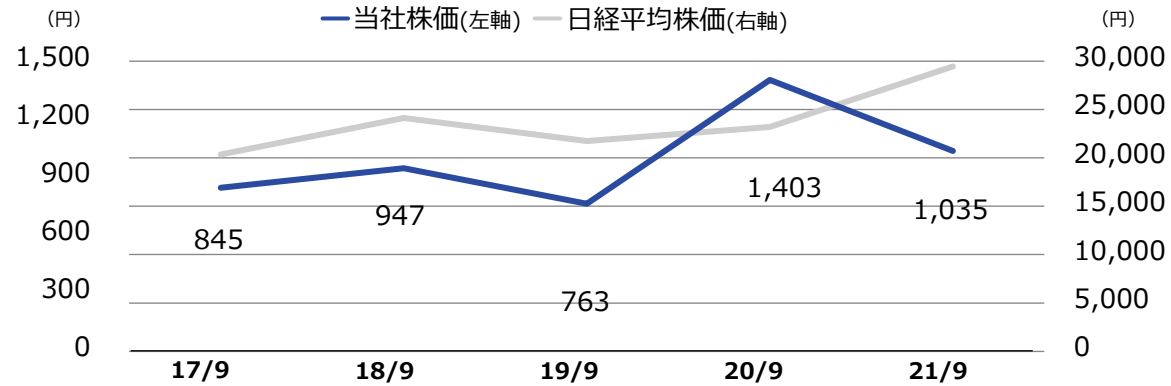


3-6. 株価・株式関連

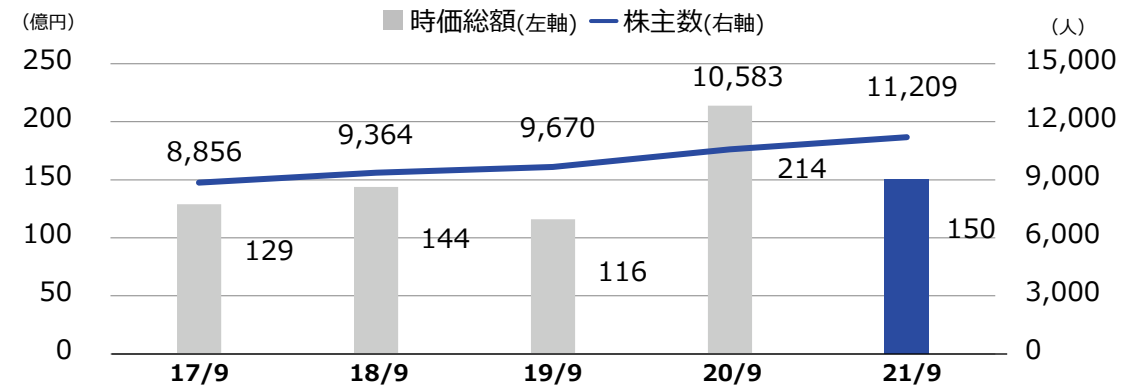
巻末資料

株価・株式関連

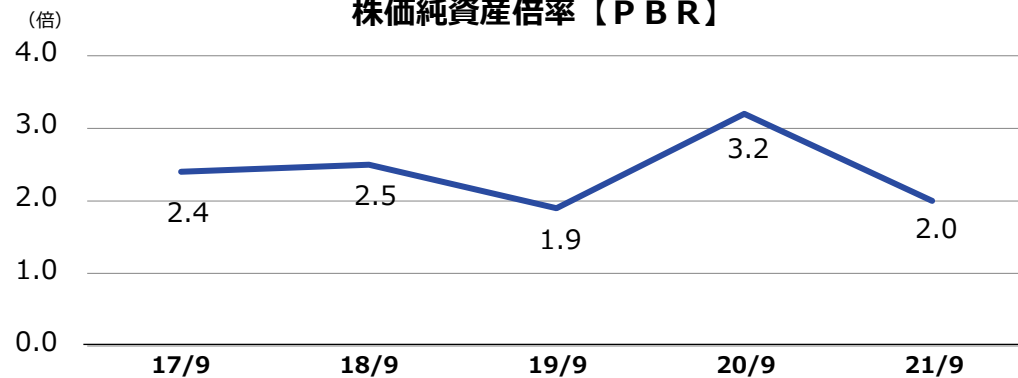
株価



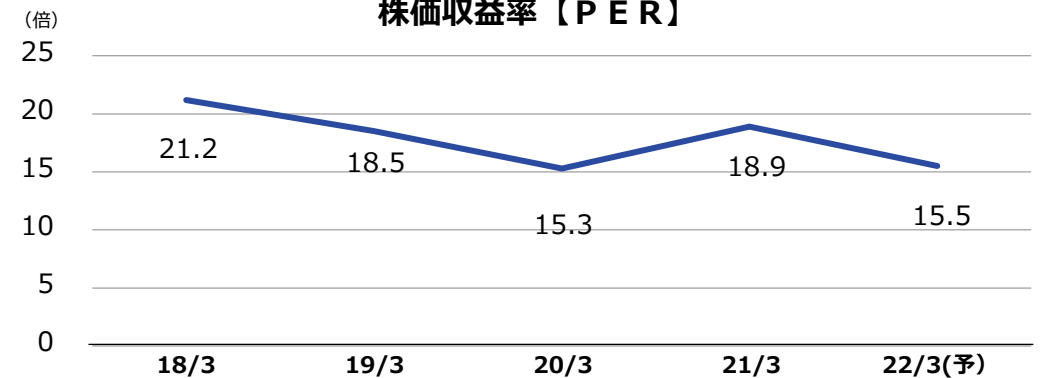
時価総額/株主数



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



※ 2022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。

3-7.直近の主なニューストピックス

巻末資料

2021年4月1日	V2026の3つのビジネスモデルと経営基盤の確立を全社横断で推進するため組織を再編 DX事業推進室（デジタルビジネス）、 ビジネス革新室 を新設（SIビジネス） プロセス革新室 を新設（エンハンスビジネス）、 業務革新室 を新設（ニューノーマル対応） https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1922025/00.pdf
2021年4月2日	ServiceNow社 と認定パートナー契約を締結 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1950896/00.pdf
2021年4月12日	AI 顔認証タッチレス 決済サービス に関する特許権を取得 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1952861/00.pdf
2021年5月31日	株主還元の充実及び資本効率の向上を目的として、779,840株の 自己株式の消却を実施 消却後の当社の発行済株式総数：14,500,000 株 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1974641/00.pdf
2021年8月4日	新市場区分における「 プライム市場 」の 選択申請 についてのお知らせ https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2008925/00.pdf
2021年8月23日	「giftee for Business」との機能連携により、 社内仮想通貨（Cubecoin） のセルフギフト機能の実証実験を開始 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2018877/00.pdf
2021年10月18日	AWS 認定資格の取得数が 50 を超える企業として「 AWS 50 APN Certification Distinction 」に認定 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033359/00.pdf
2021年10月27日 ～10月29日	「 第2回ブロックチェーン EXPO【秋】 」に出展 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033358/00.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。