

CUBE SYSTEM

2024年5月8日



2024年3月期 決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2024年3月期
決算概況

2 2025年3月期
見通し

3 **巻末資料**

1 2024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. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移
6. 業種別売上高・営業利益推移
7. 品目別売上高・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
10. 自己資本およびROEの推移
11. 株主数および時価総額の推移

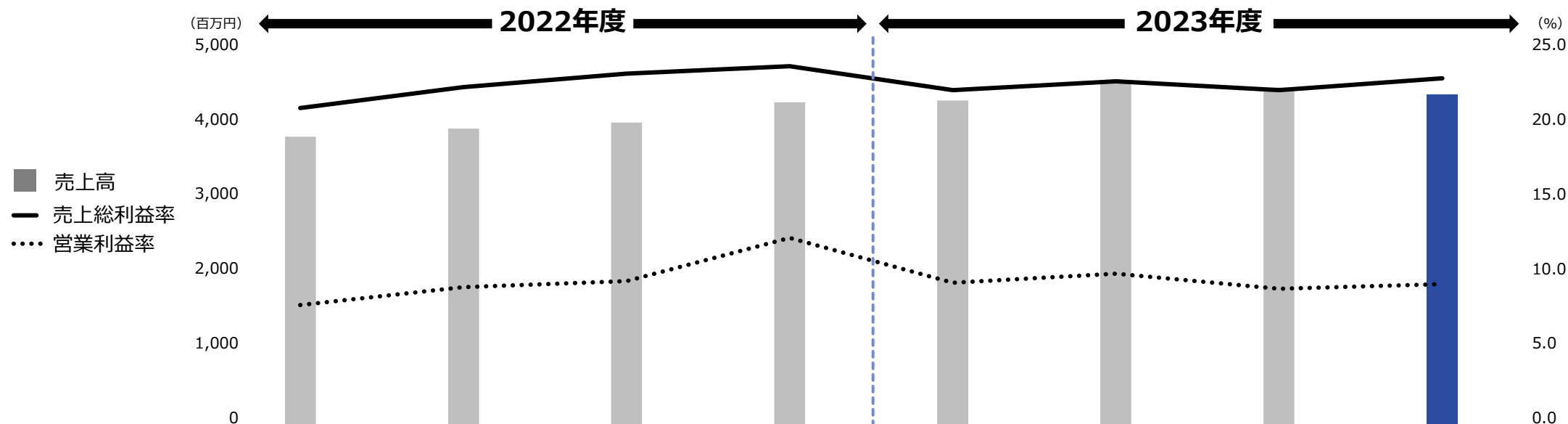
1-1. 連結損益計算書概要

事業構造モデルの改革を継続、生産体制の拡充に投資 SIビジネスが牽引し、増収増益

| | | 2024年3月期 実績 (増減率) | 2023年3月期 実績 | 2024年3月期 業績予想※ (達成率) |
|------|---|----------------------------|----------------|----------------------------|
| | | (単位：百万円) | | |
| 売上高 | 前期実績より 10.4%増 業績予想に対する達成率は 100.1% | 18,021 (+10.4%) | 16,325 | 18,000 (100.1%) |
| | - 当初の業績予想通り、SIビジネスにおける金融、流通、 その他業種の受注拡大。過去最高を更新。 | 1,536 (+5.8%) | 1,452 | 1,620 (94.8%) |
| | | 同利益率 | 8.5% | 8.9% |
| | | 1,590 (+7.5%) | 1,480 | 1,635 (97.3%) |
| 営業利益 | 前期実績より 5.8%増 業績予想に対する達成率は 94.8% | 8.8% | 9.1% | 9.1% |
| | - SIビジネスへリソースの集約による高収益化 - 生産体制の拡充（採用強化・人材育成・拠点拡充）に投資 | 1,067 (+7.8%) | 989 | 1,080 (98.8%) |
| | | 同利益率 | 5.9% | 6.1% |
| | | 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 6.1% | 6.0% |

※ 2024年3月期業績予想の数値は2023年5月10日公表数値となります。

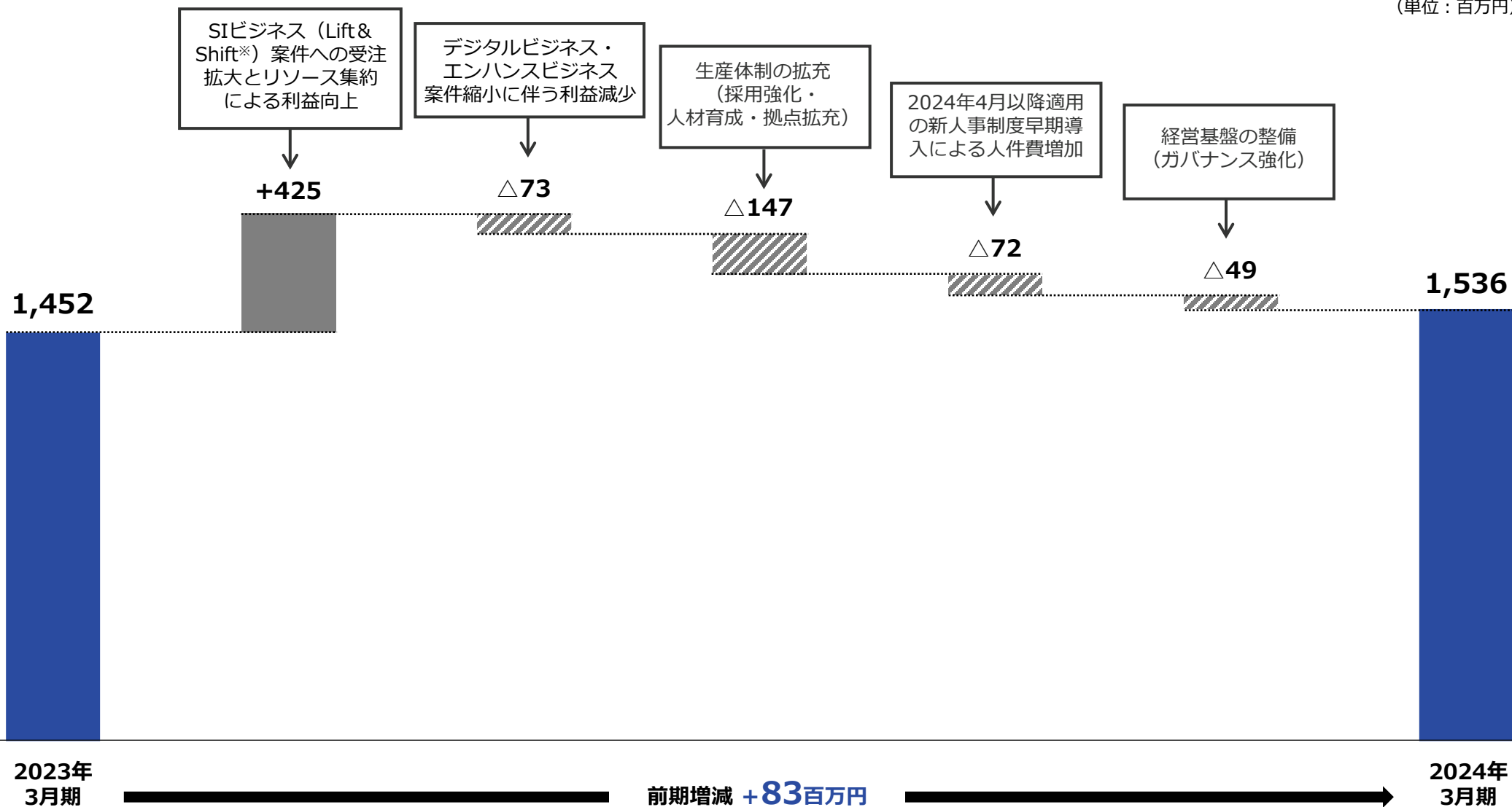
1-2. 会計期間推移



| (単位：百万円) | 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 | 3,892 | 3,999 | 4,080 | 4,353 | 4,376 | 4,638 | 4,550 | 4,455 |
| 売上原価 | 3,107 | 3,133 | 3,163 | 3,351 | 3,438 | 3,616 | 3,575 | 3,468 |
| 売上総利益 | 785 (20.2%) | 865 (21.6%) | 917 (22.5%) | 1,001 (23.0%) | 938 (21.4%) | 1,021 (22.0%) | 974 (21.4%) | 987 (22.2%) |
| 販売費及び 一般管理費 | 513 | 539 | 564 | 500 | 568 | 597 | 606 | 613 |
| 営業利益 | 272 (7.0%) | 326 (8.2%) | 352 (8.6%) | 501 (11.5%) | 369 (8.5%) | 424 (9.1%) | 367 (8.1%) | 374 (8.4%) |
| 経常利益 | 271 (7.0%) | 323 (8.1%) | 359 (8.8%) | 526 (12.1%) | 371 (8.5%) | 416 (9.0%) | 380 (8.4%) | 421 (9.5%) |
| 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | 173 (4.5%) | 214 (5.4%) | 239 (5.9%) | 361 (8.3%) | 232 (5.3%) | 268 (5.8%) | 257 (5.7%) | 308 (6.9%) |

1-3. 営業利益の増減要因 (前期比較)

(単位：百万円)



※ レガシー環境をクラウド環境へ移行 (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

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)

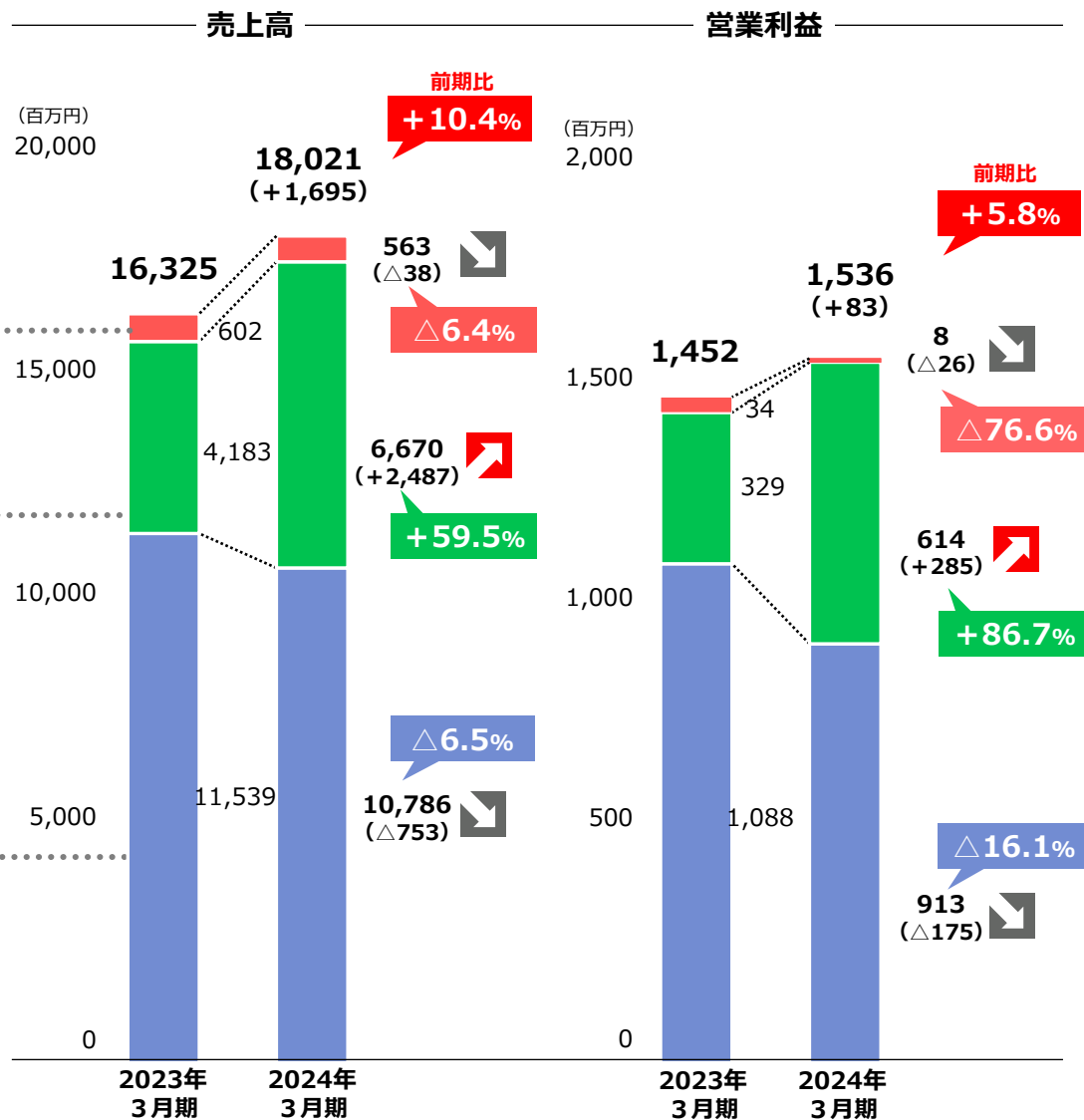
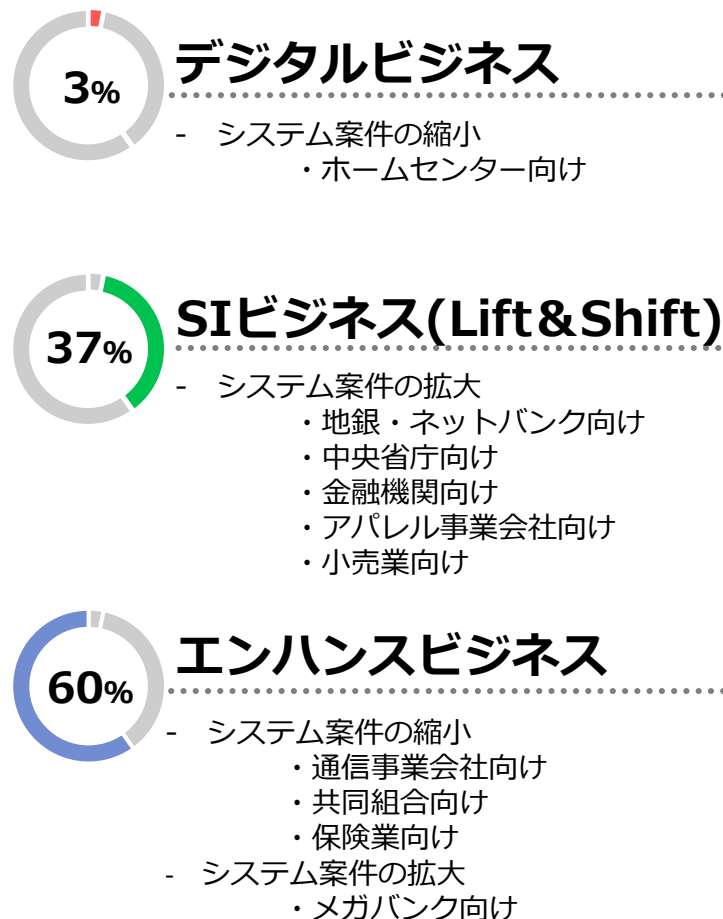
| 連結貸借対照表 | 23/3 | 24/3 | 増減 | 摘要 |
|--------------|--------|--------|------|-------------------|
| 流動資産 | 9,703 | 9,978 | +275 | 有価証券の減少、現金及び預金の増加 |
| 固定資産 | 2,844 | 3,509 | +664 | 投資有価証券の増加、敷金の増加 |
| 資産合計 | 12,547 | 13,487 | +940 | |
| 流動負債 | 2,188 | 2,459 | +270 | |
| 固定負債 | 742 | 894 | +152 | 繰延税金負債の増加 |
| 負債合計 | 2,930 | 3,353 | +422 | |
| 株主資本合計 | 8,847 | 9,252 | +405 | |
| その他包括利益累計額合計 | 769 | 880 | +111 | その他有価証券評価差額金の増加 |
| 非支配株主持分 | - | - | - | |
| 純資産合計 | 9,616 | 10,133 | +517 | |

(単位：百万円)

| 連結キャッシュ・フロー計算書 | 23/3 | 24/3 | 増減 | 摘要 |
|------------------|-------|-------|--------|----------------------|
| 営業キャッシュ・フロー | 891 | 1,044 | +152 | |
| 投資キャッシュ・フロー | △304 | △259 | +44 | |
| 財務キャッシュ・フロー | 1,102 | △672 | △1,774 | 前期に実施した第三者割当の増資による差異 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △1 | △1 | +0 | |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 1,687 | 111 | △1,575 | |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 5,015 | 6,703 | +1,687 | |
| 現金及び現金同等物の当期末残高 | 6,703 | 6,815 | +111 | |

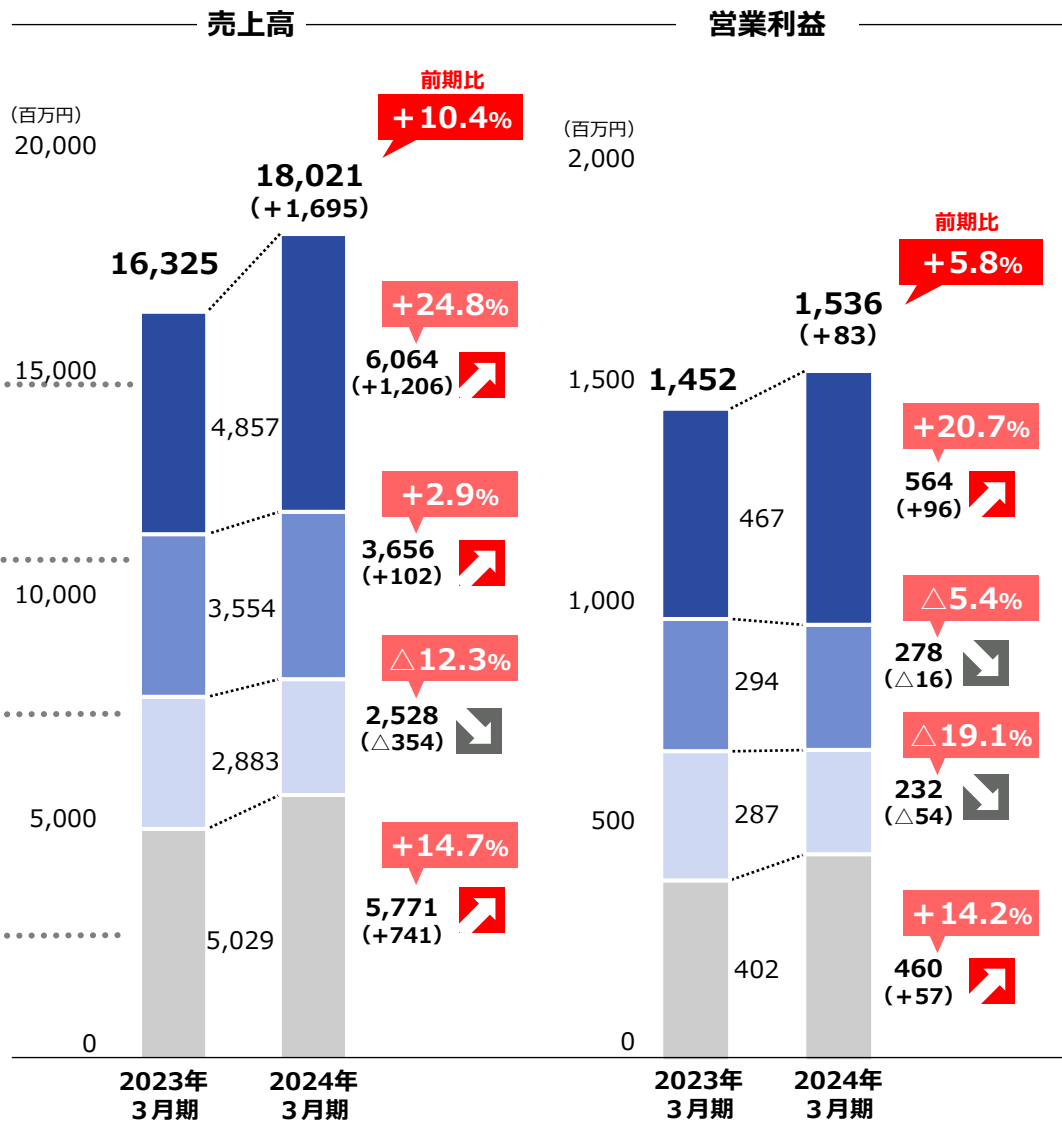
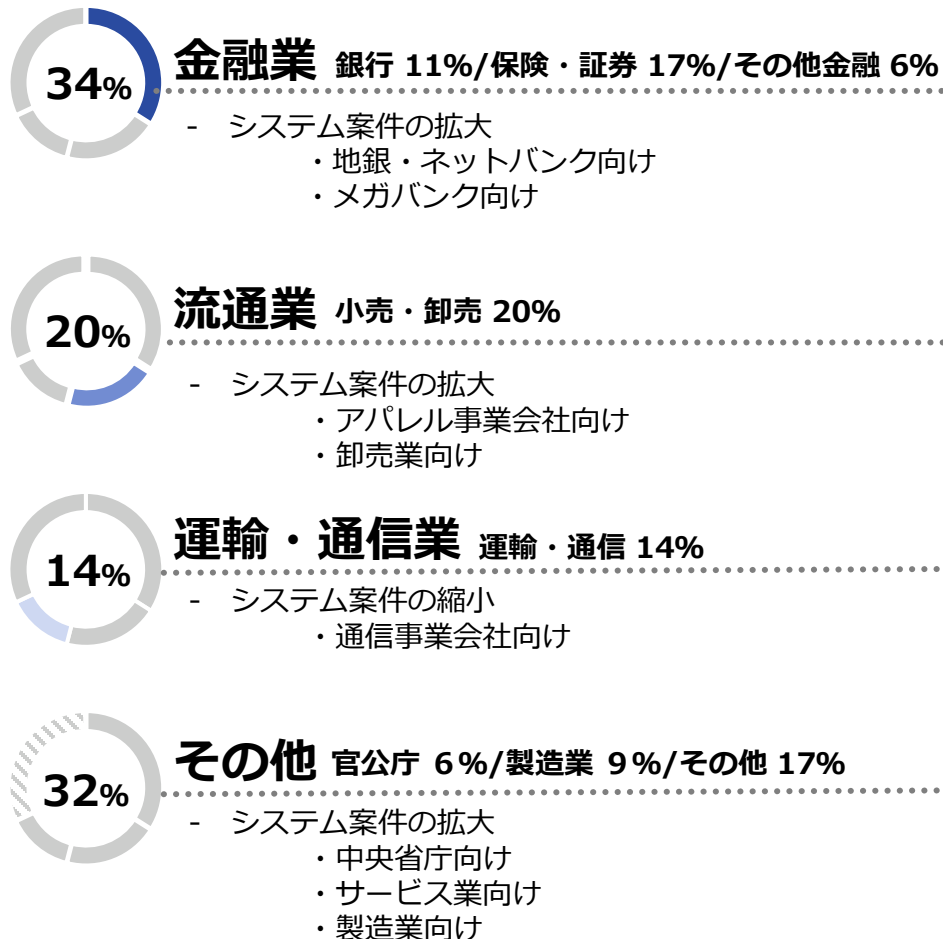
1-5. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2024年3月期]



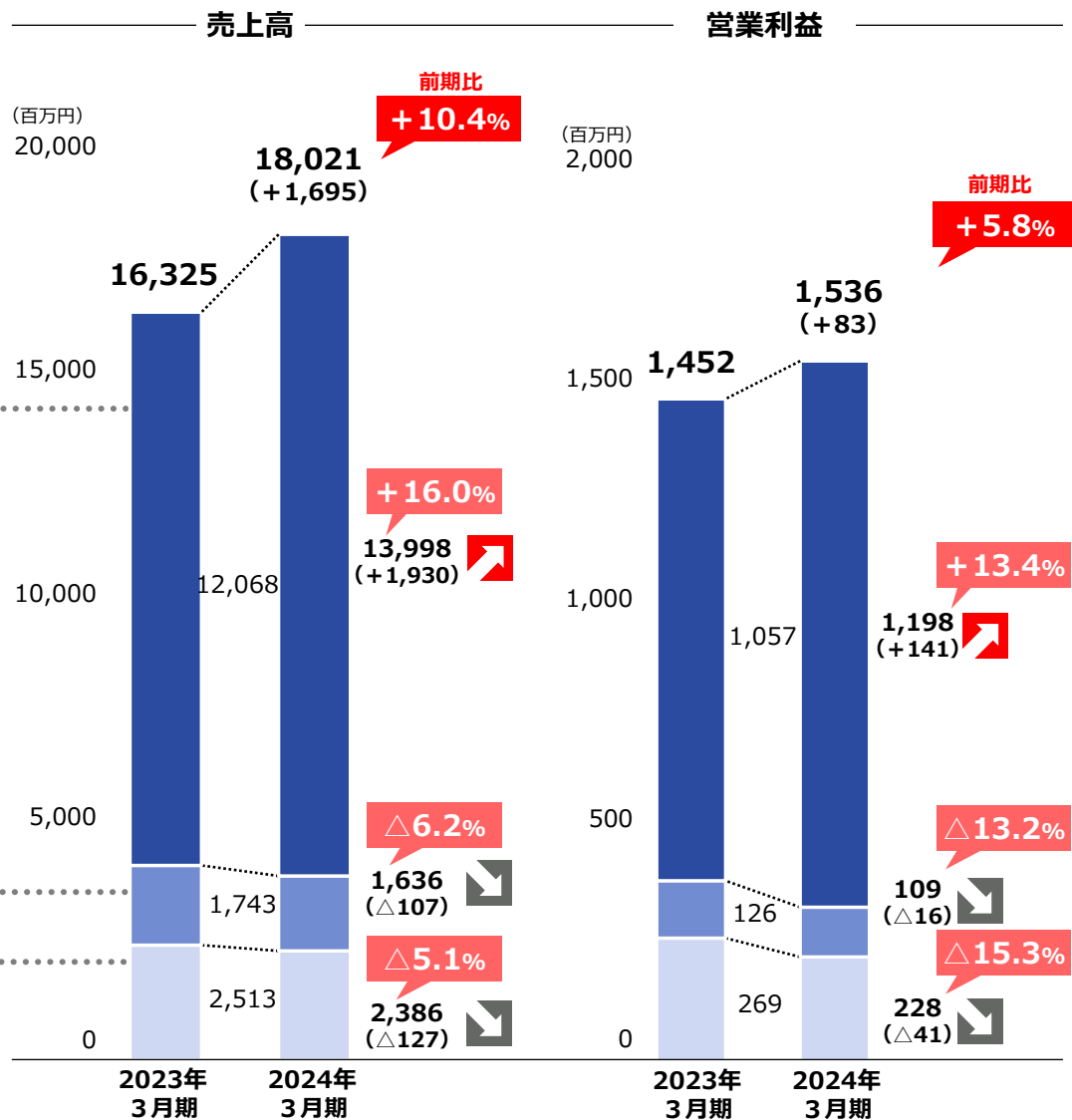
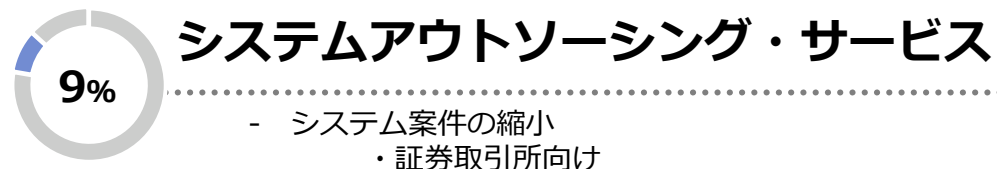
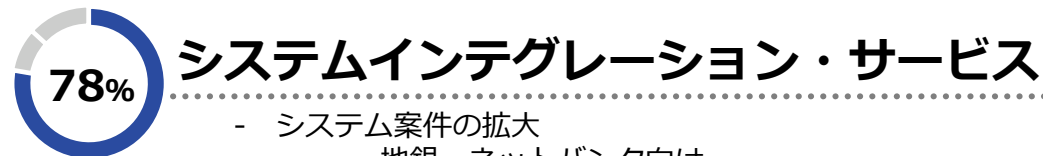
1-6. 業種別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2024年3月期]



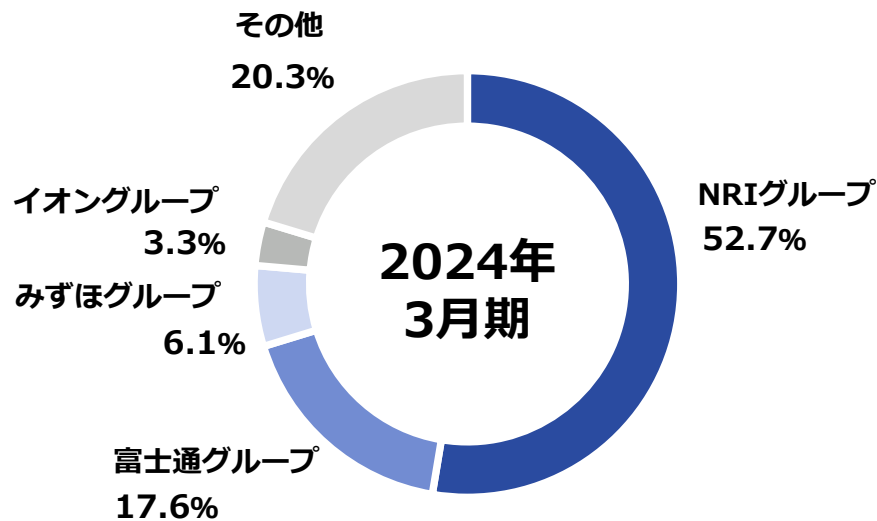
1-7. 品目別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2024年3月期]



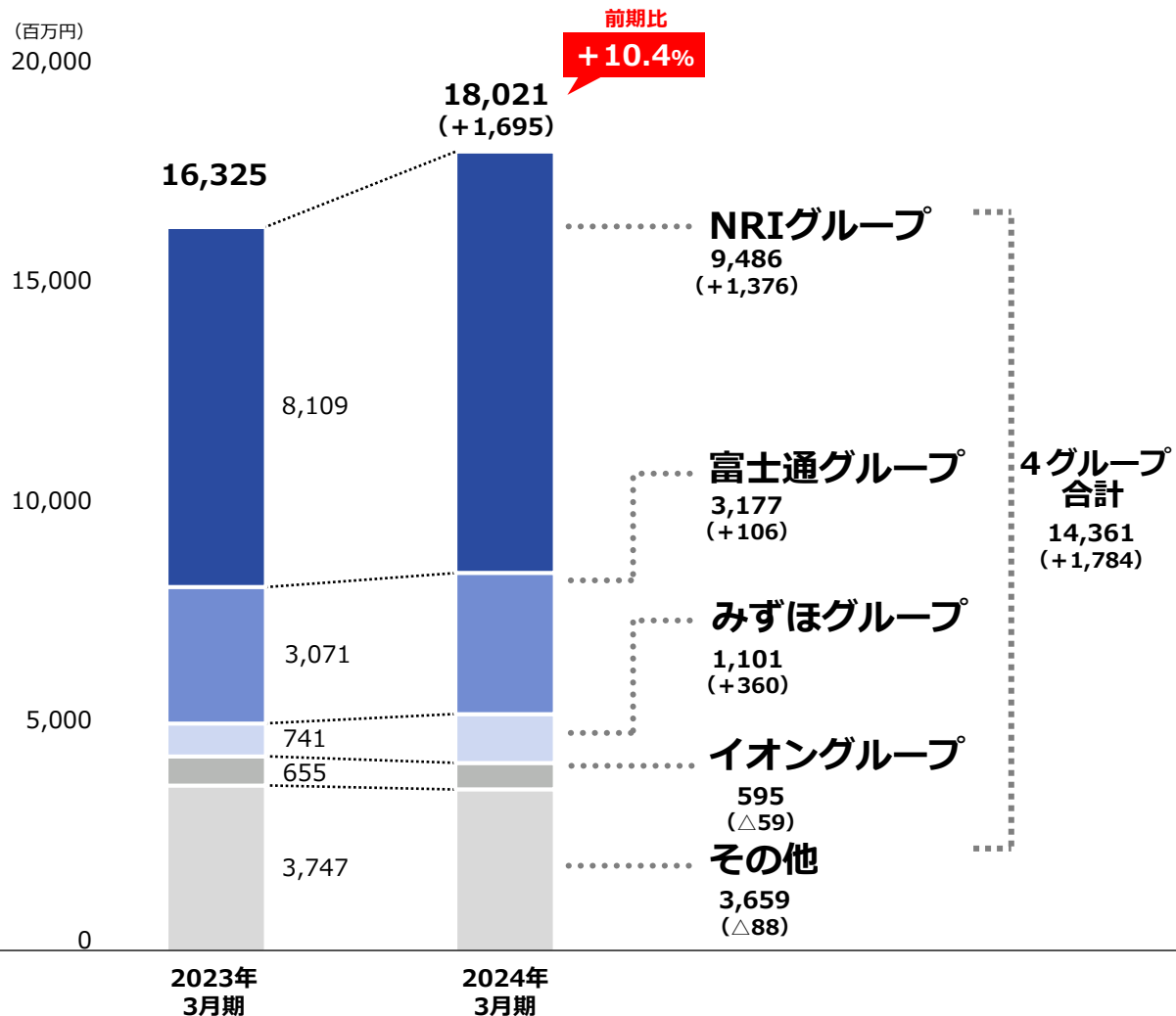
1-8. 顧客グループ会社に対する売上高推移

売上高構成比 [2024年3月期]



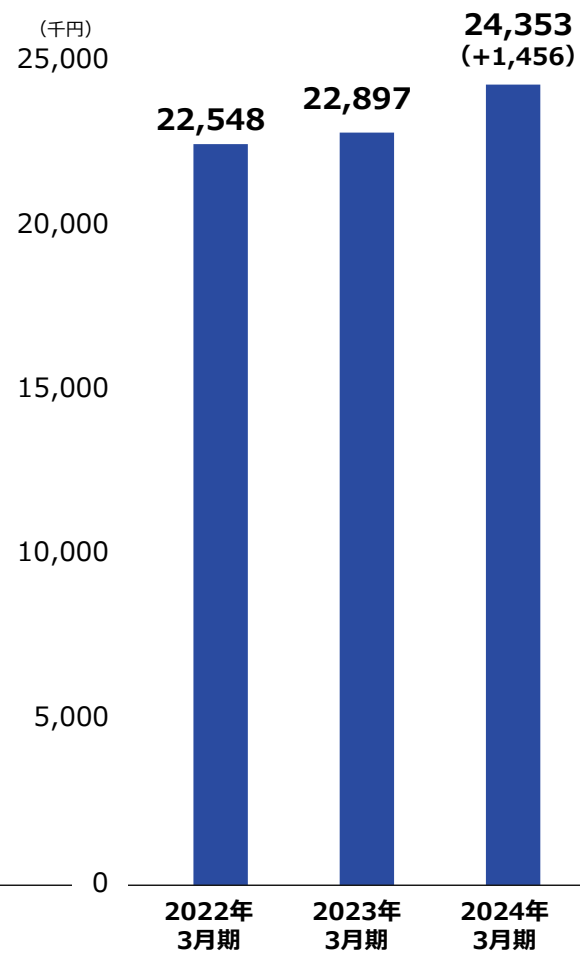
売上高

(百万円)
20,000

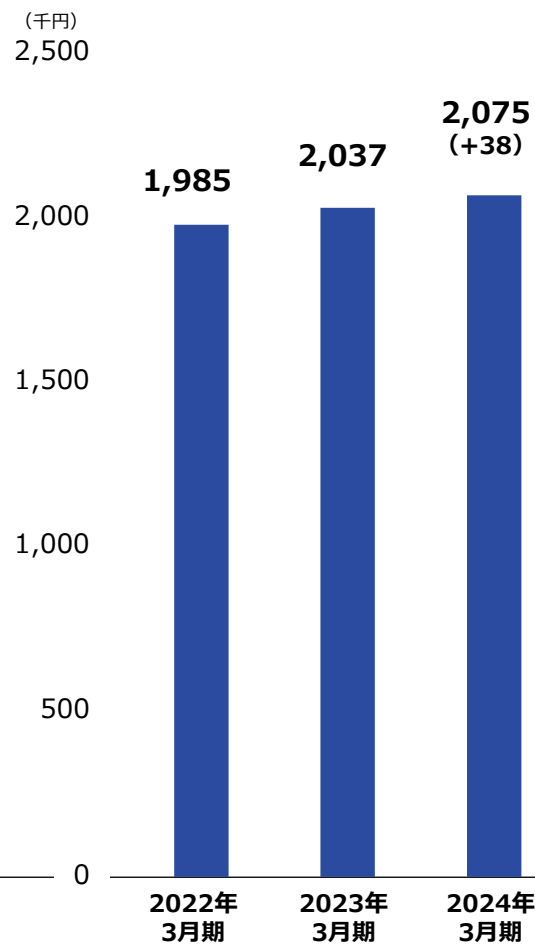


1-9. 一人当たり指標

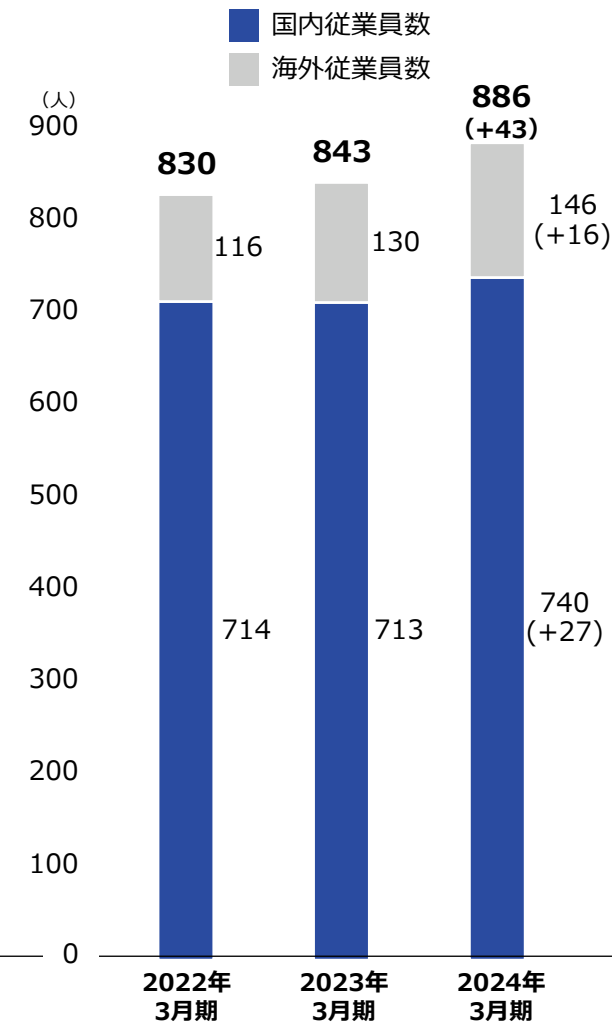
一人当たり売上高※



一人当たり営業利益※



従業員数

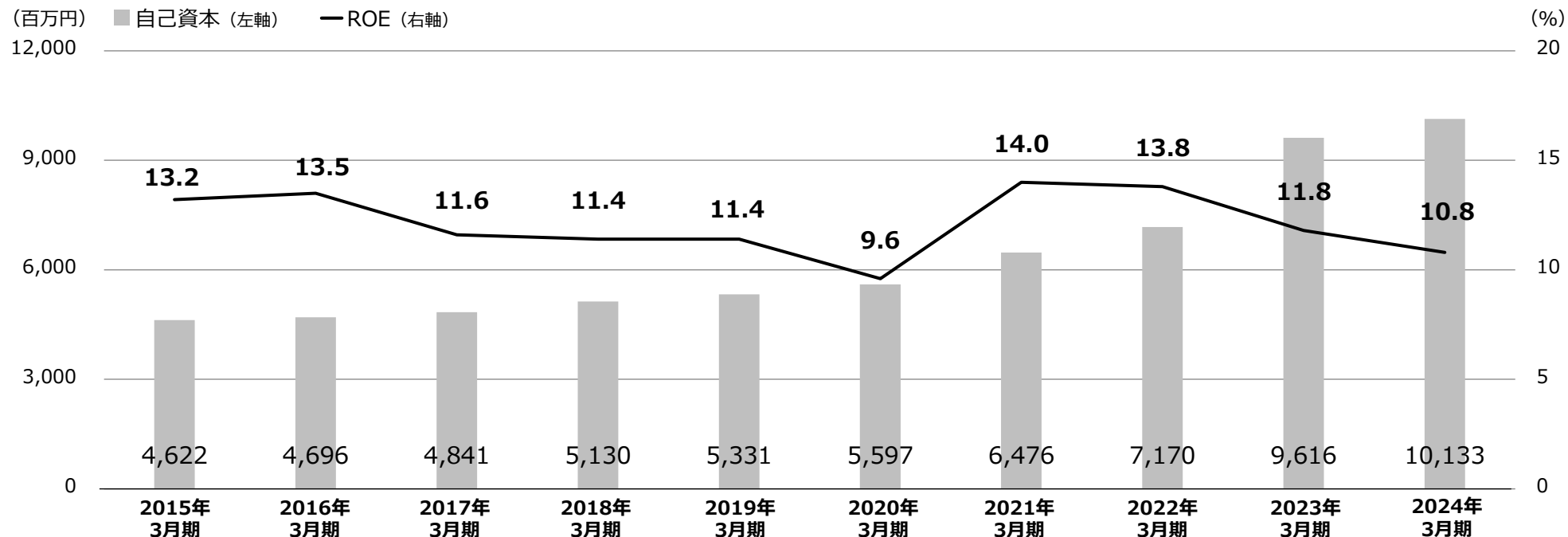


※「国内従業員数」にて算出しております。

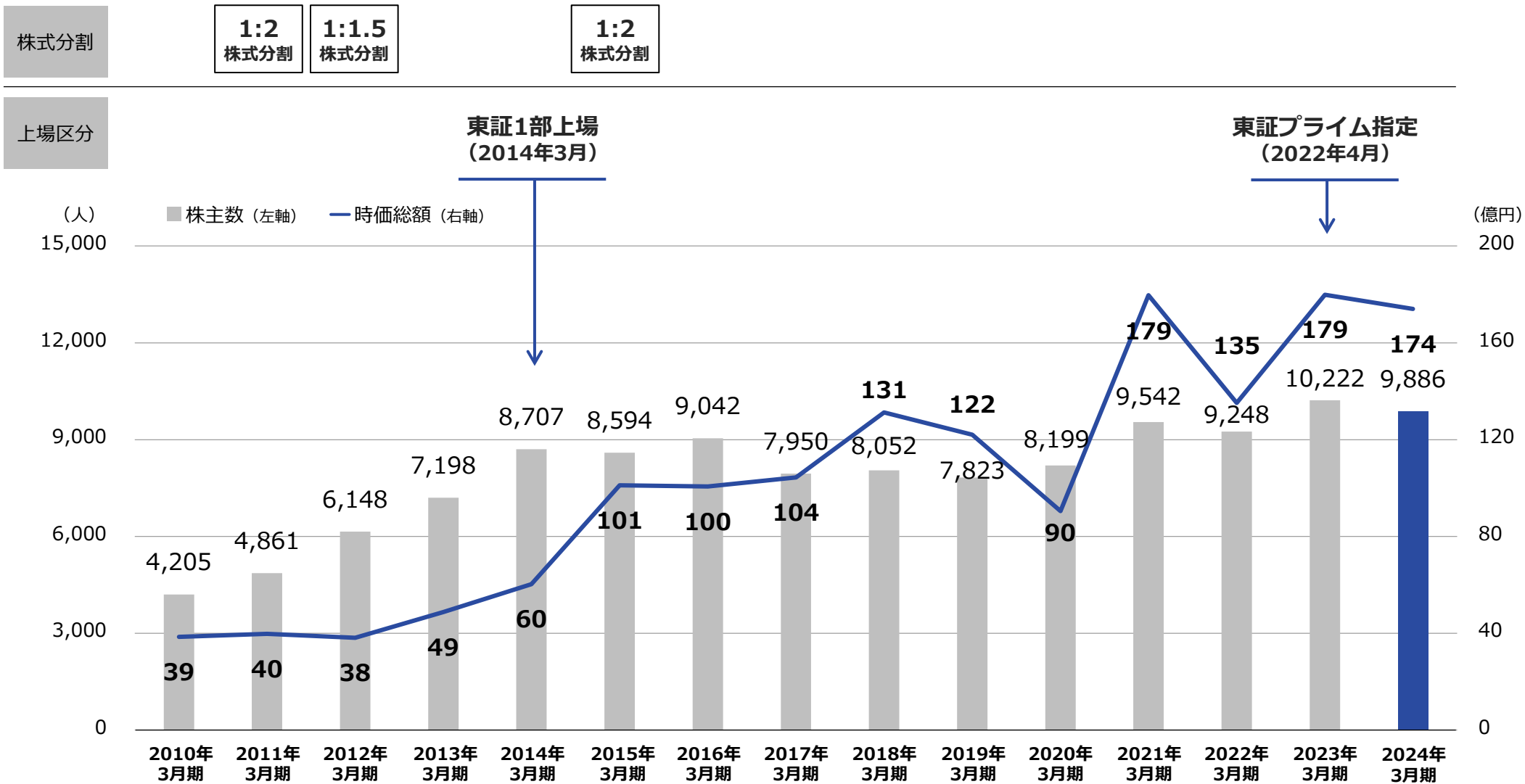
1-10. 自己資本およびROEの推移

資本効率および利益率の向上を図っていくことで、
ROE 13%以上を継続的な目標としております。

なお、2024年度を開始事業年度とした第2次中期経営計画の最終年度では**ROE14%**を目標としております。



1-11. 株主数および時価総額の推移



2 2025年3月期 見通し

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

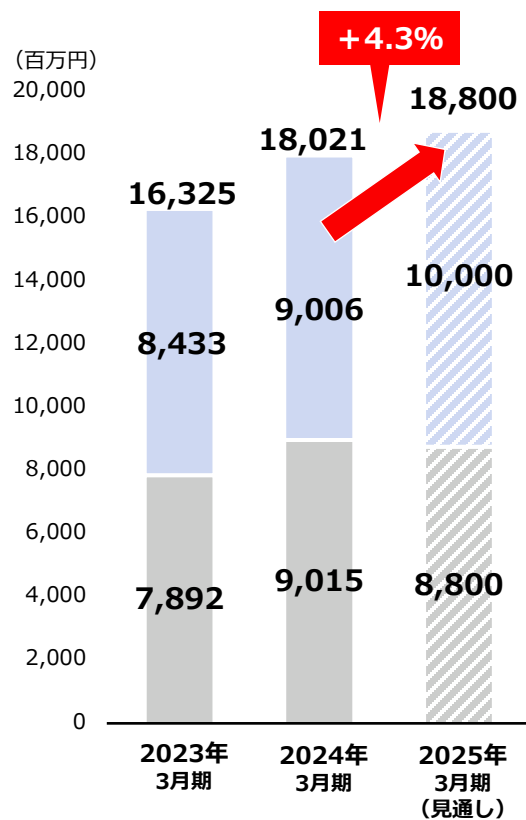
2-1. 業績見通しの概要

| | | 2025年3月期 業績予想 (前期増減) | 2024年3月期 実績 |
|---------------------|---|--|----------------|
| | | (単位：百万円) | |
| 売上高 | 前期比 4.3%増 を見込む | | |
| | <ul style="list-style-type: none"> - 受託ビジネス Sier案件にて顧客との協業推進の活性化 プライム案件にて既存顧客での受注拡大/ 新規顧客への営業活性化による受注拡大 - サービス提供ビジネス ソリューションベンダーを中心とした事業の拡大 | 売上高 18,800 (+778/+4.3%) | 18,021 |
| 営業利益 | 前期比 4.2%増 を見込む | 営業利益 1,600 (+63/+4.2%) | 1,536 |
| | | 同利益率 8.5% | 8.5% |
| 営業利益 | <ul style="list-style-type: none"> - 人事制度改定（処遇向上）による人件費の増加 - リソースの最適化を実現する開発体制の整備 - 品質基盤を活かしたPJ運営 - 生産体制構築のための戦略的投資を実施 | 経常利益 1,650 (+59/+3.7%) | 1,590 |
| | | 同利益率 8.8% | 8.8% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | 親会社株主に帰属する 当期純利益 1,100 (+32/+3.1%) | 1,067 |
| | | 同利益率 5.9% | 5.9% |

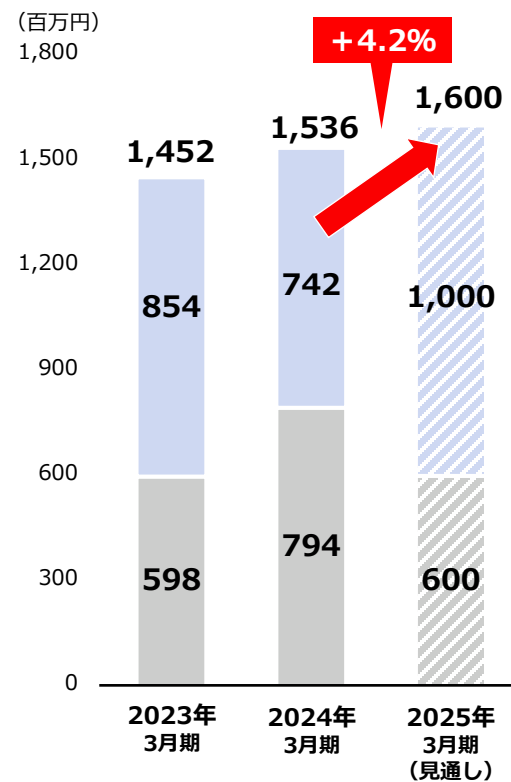
2-1. 業績見通しの概要

■ 上期 ■ 下期

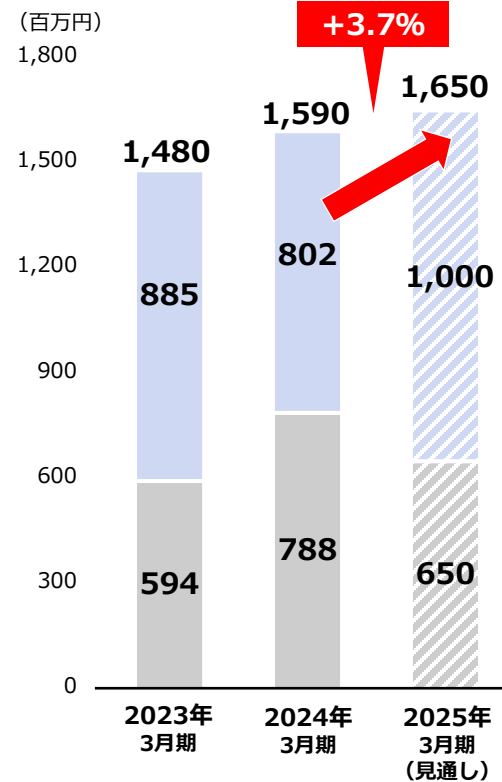
売上高推移



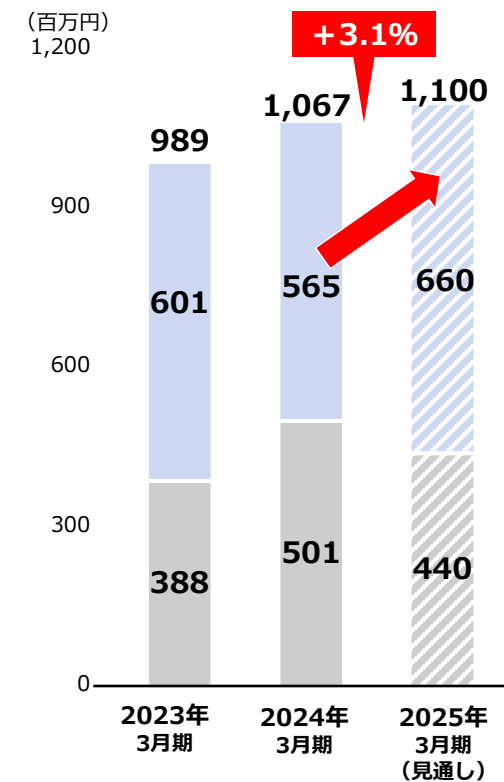
営業利益推移



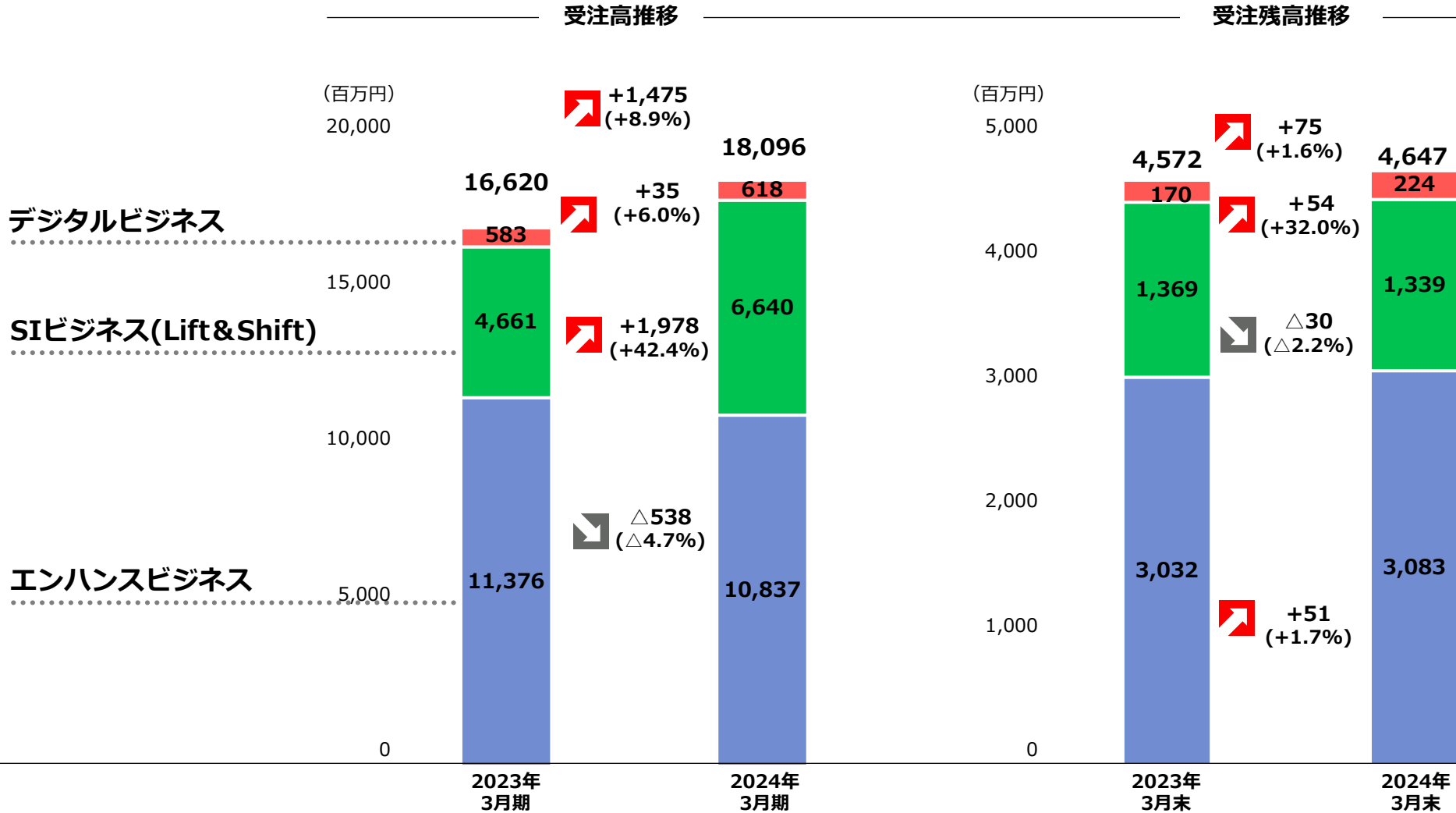
経常利益推移



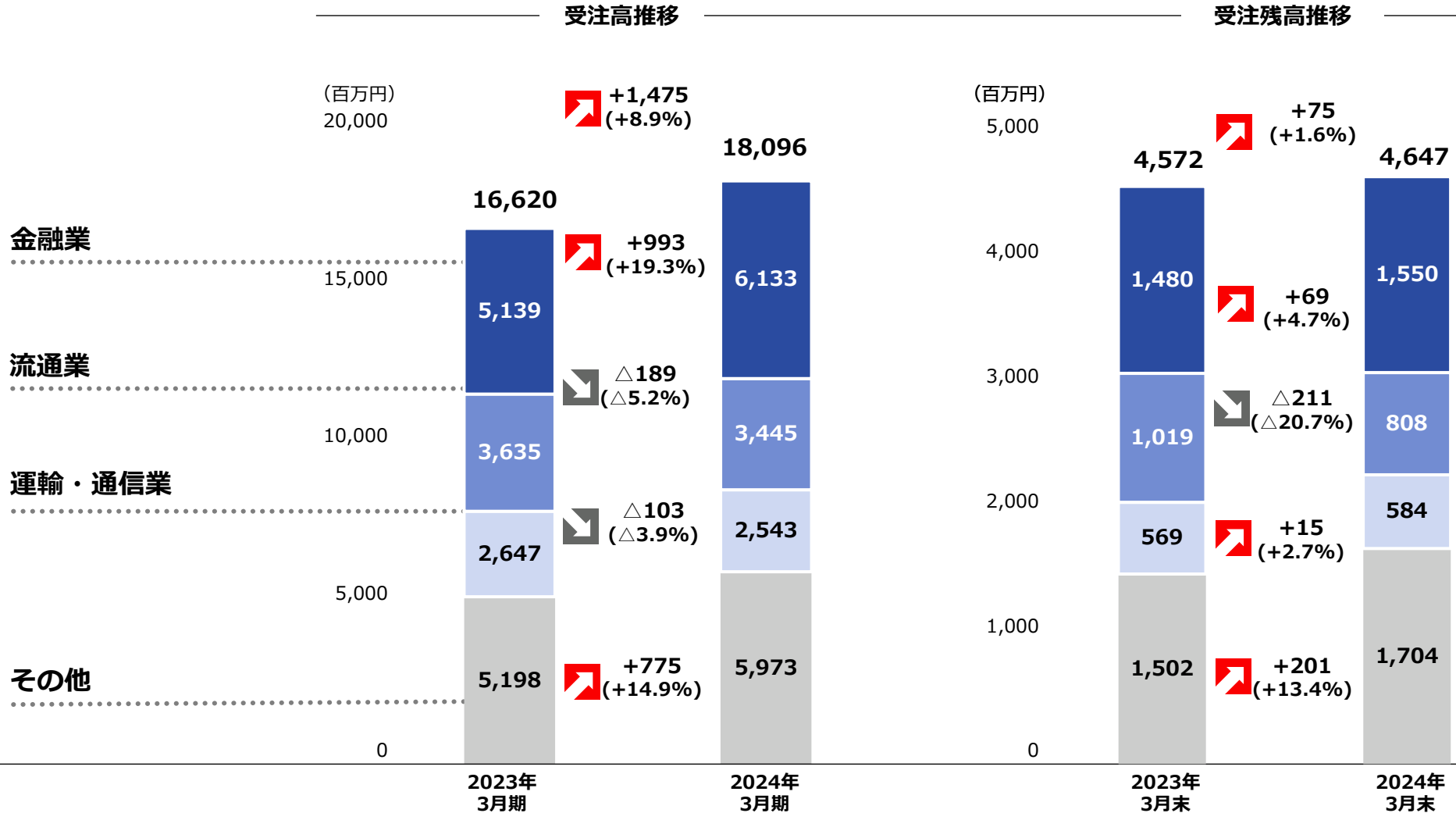
親会社株主に帰属する当期純利益推移



2-2. ビジネスモデル別受注状況



2-3. 業種別受注状況



2-4. ビジネスモデル別売上高見通し

デジタルビジネス

- AI技術を活用した受託開発／サービス拡大
- 協業推進によるDX案件の拡大

SIビジネス(Lift&Shift)

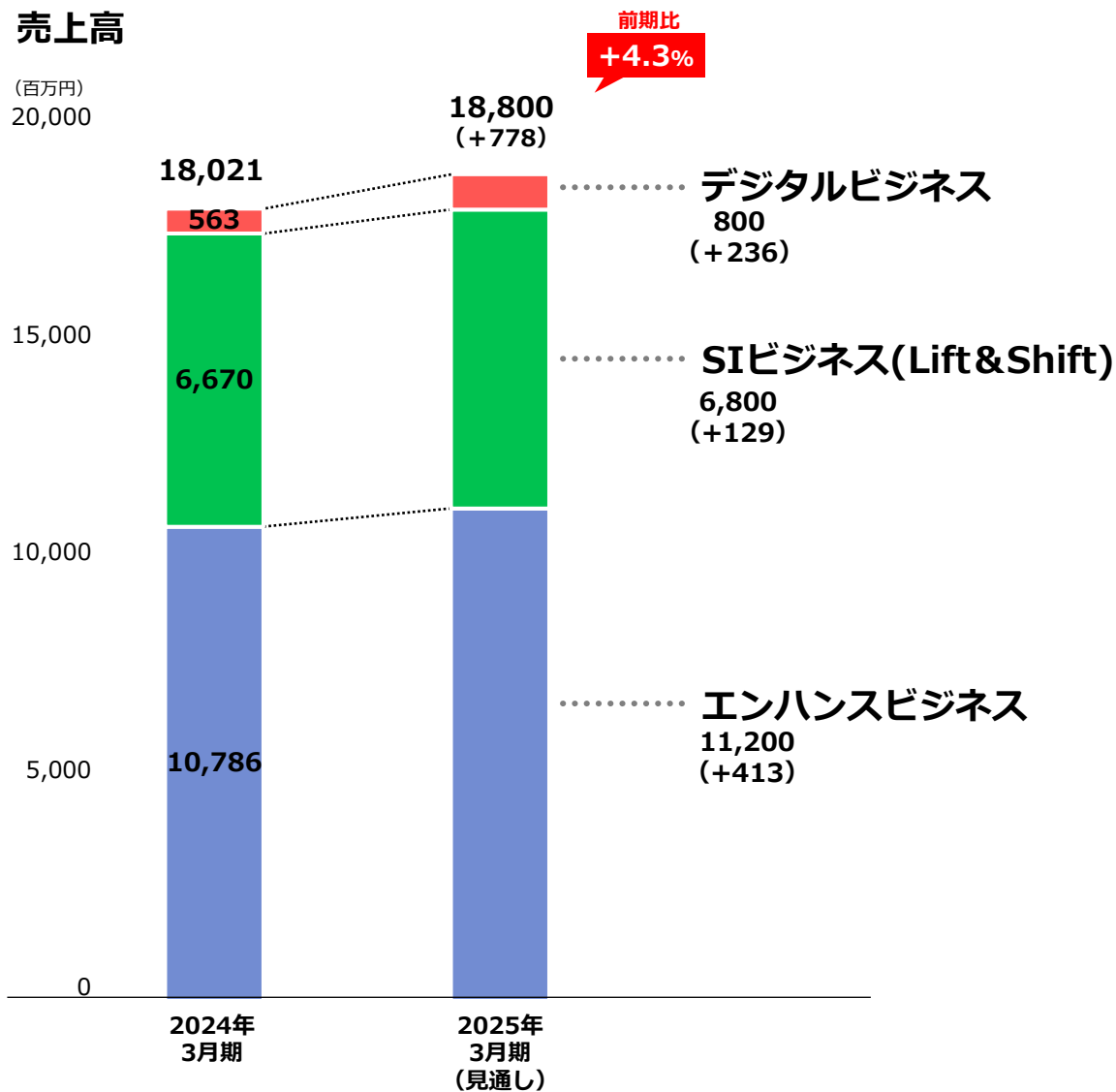
- クラウドベンダー共創促進による受注拡大
- クラウドソリューション案件への積極的展開による受注拡大
- LiftしたShift案件の需要が拡大

エンハンスビジネス

- 高品質、効率的なリソース活用により、生産体制の最適化
- 事業規模としては前年並みの水準を維持

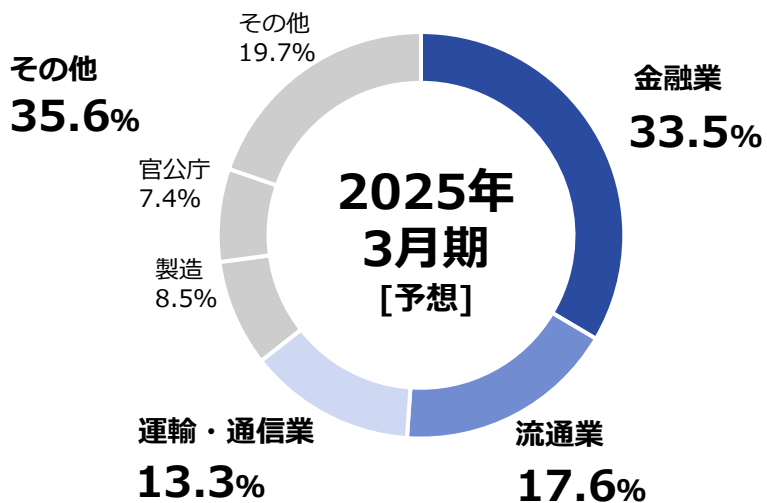
売上高

(百万円)
20,000

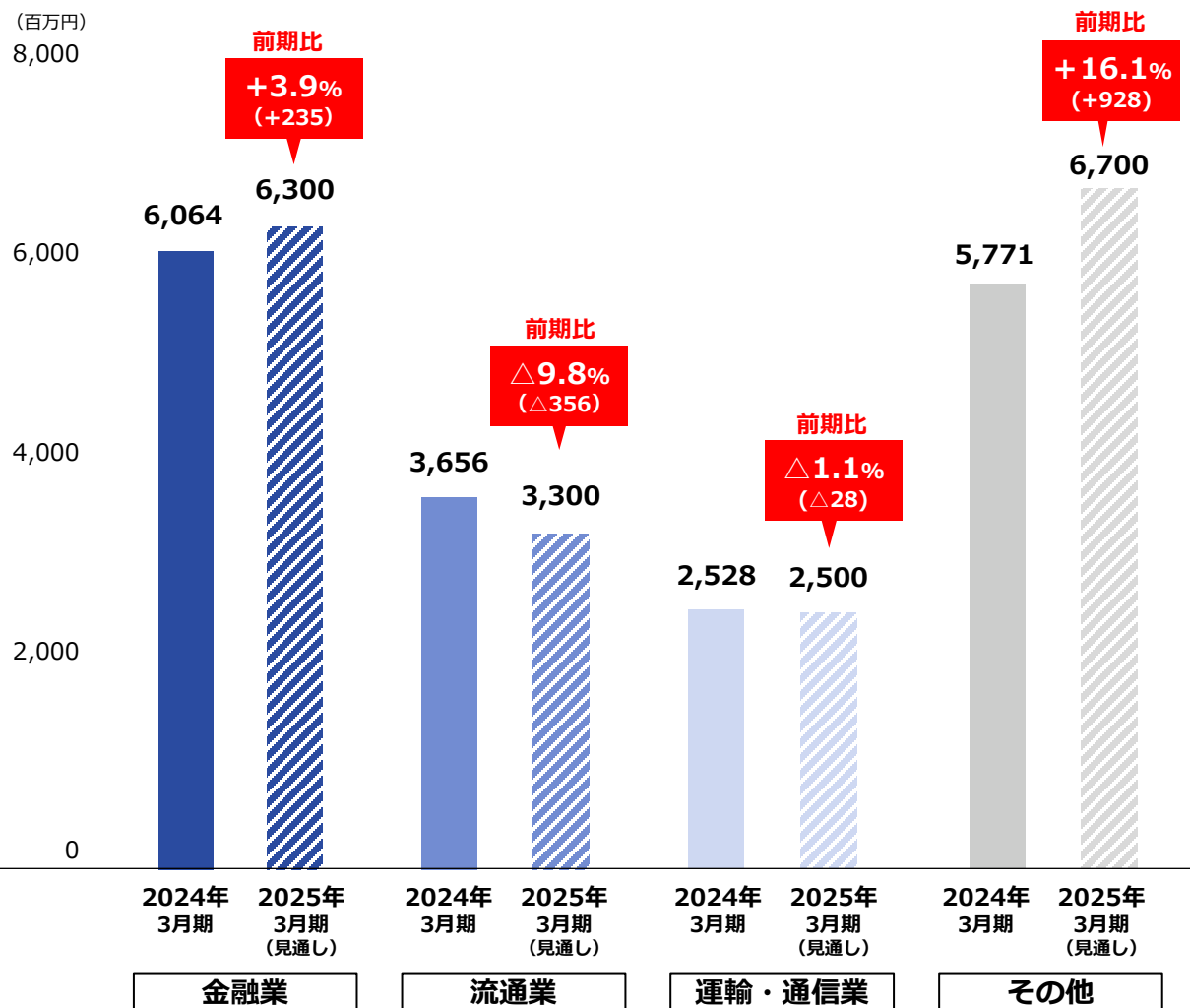


2-5. 業種別売上高見通し

業種別売上高構成比 [25/3業績予想]

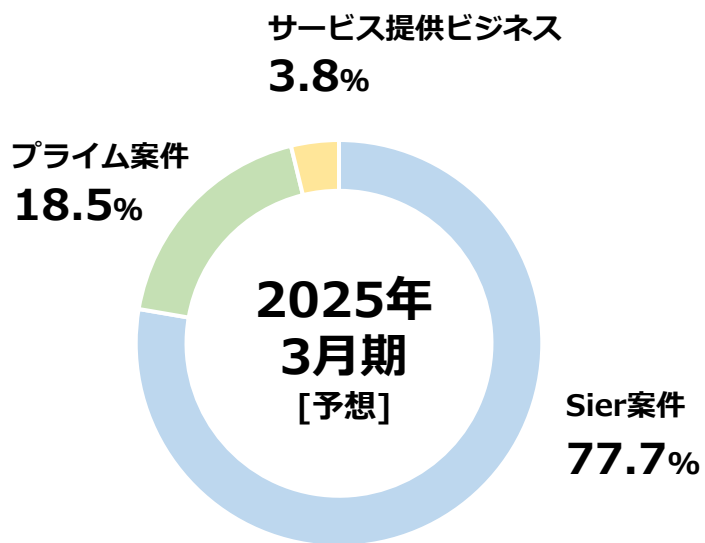


業種別売上高推移



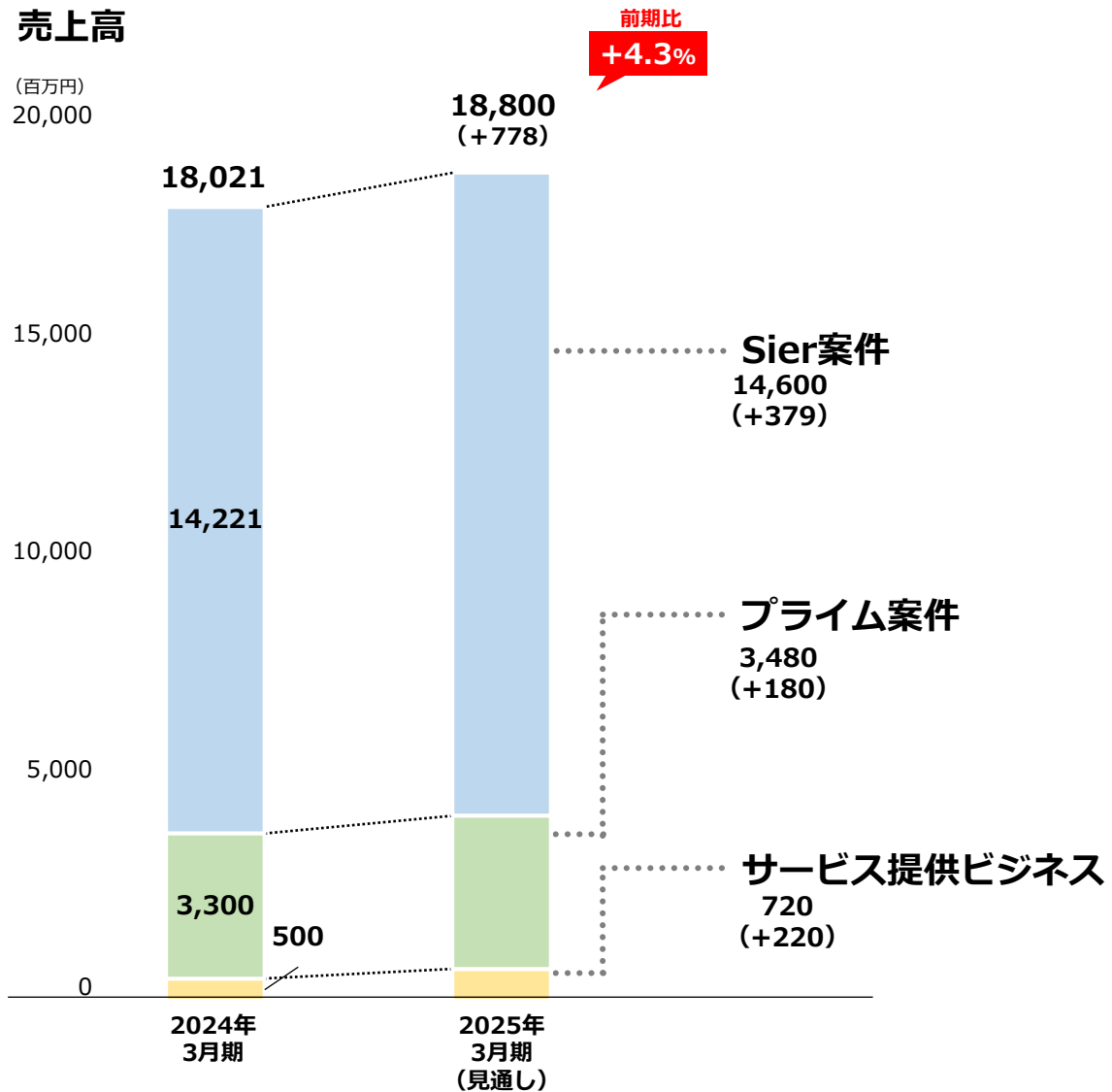
2-6. 事業スタイル別売上高見通し

事業スタイル別売上高構成比 [25/3業績予想]



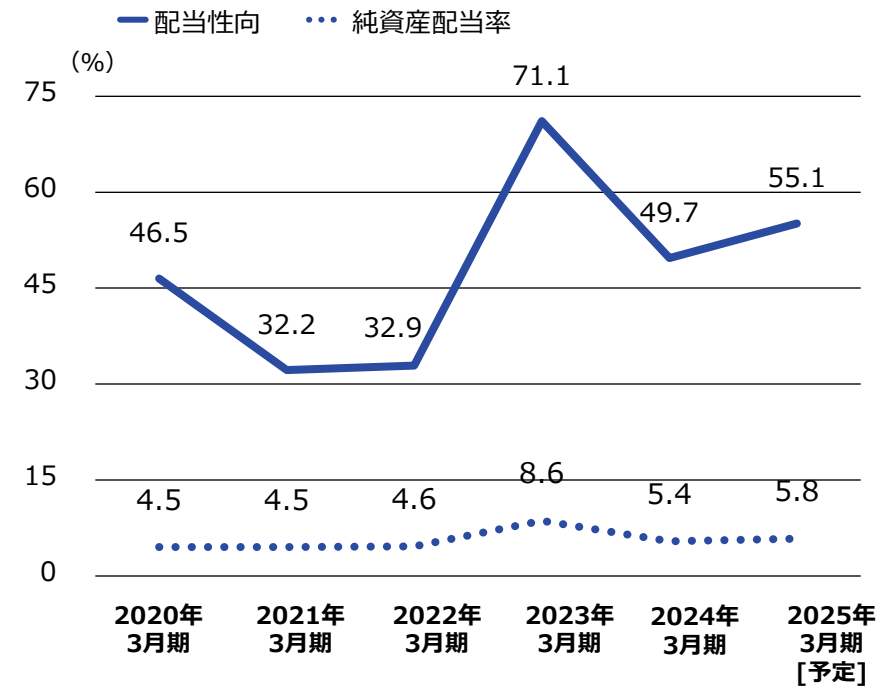
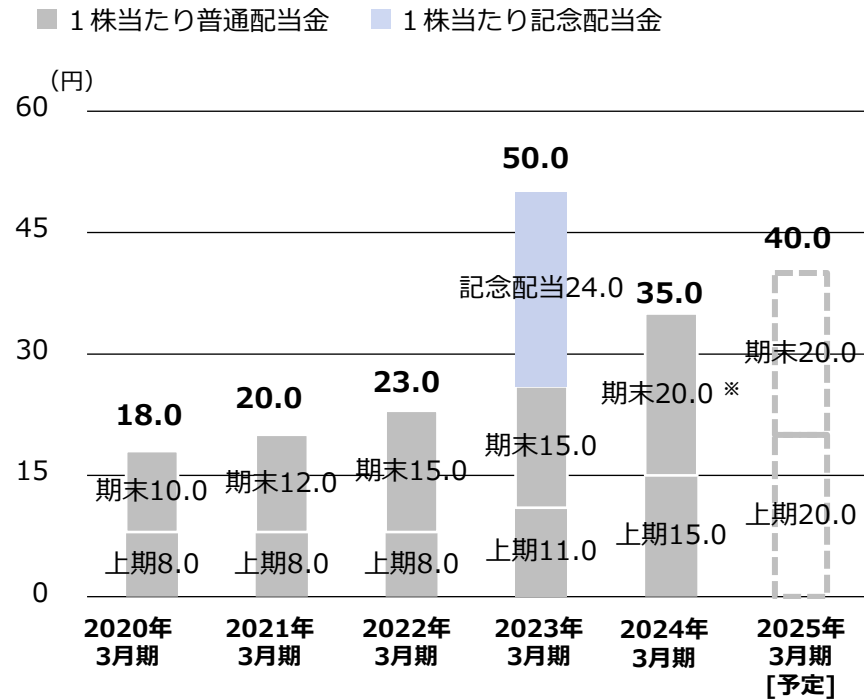
売上高

(百万円)
20,000



2-7. 配当金および配当性向の推移

株主の皆様への更なる還元を目指すため、
2025年3月期より利益配分に関する基本方針の一部を変更し、
連結配当性向の目安を40%から50%へ引き上げます。

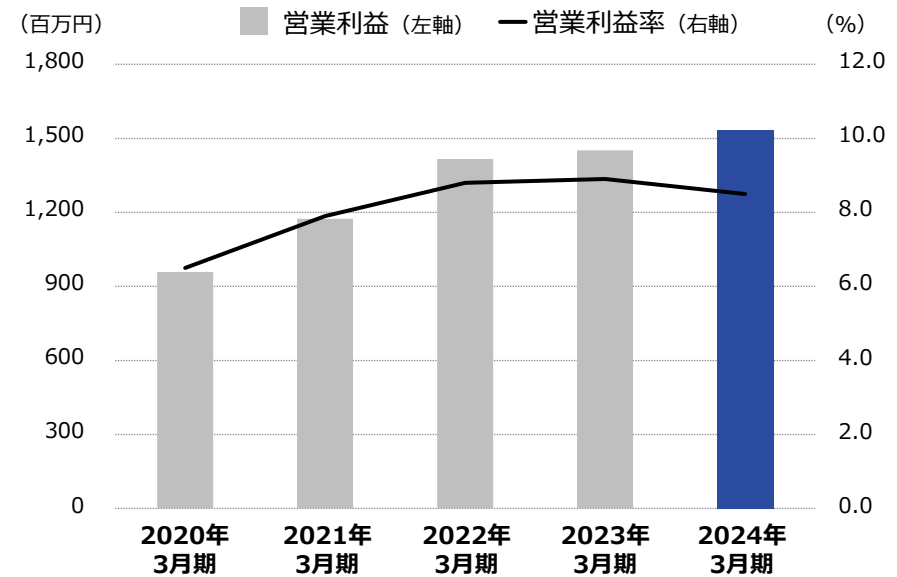
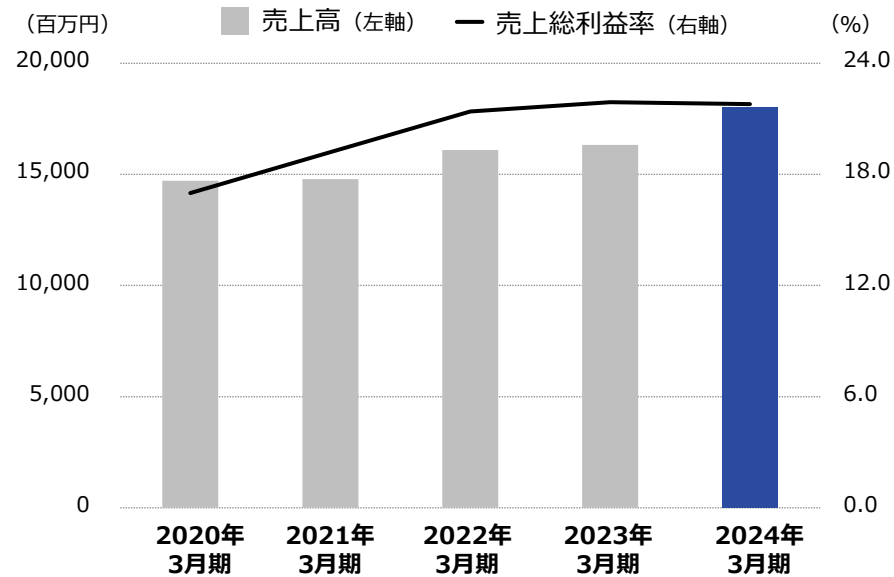


※ 2024年3月期の期末配当につきましては2024年4月24日に公表しているとおり、2024年度を開始事業年度とする第2次中期経営計画の配当方針を前倒しで適用し、1株当たり15円から20円に増配しております。
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2424503/00.pdf>

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. 業種別売上高・営業利益
4. 品目別売上高・営業利益
5. 資産・資本関連
6. 株価・株式関連
7. 2023年度 主なニューストピックス

3-1. 5力年推移



(単位：百万円)

| | 2020年3月期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 前期比 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| 売上高 | 14,708 | 14,788 | 16,099 | 16,325 | 18,021 | +10.4% |
| 売上原価 | 12,204 | 11,948 | 12,649 | 12,755 | 14,099 | +10.5% |
| 売上総利益 | 2,503 (17.0%) | 2,840 (19.2%) | 3,450 (21.4%) | 3,570 (21.9%) | 3,922 (21.8%) | +9.9% |
| 販売費及び一般管理費 | 1,544 | 1,665 | 2,032 | 2,117 | 2,386 | +12.7% |
| 営業利益 | 959 (6.5%) | 1,174 (7.9%) | 1,417 (8.8%) | 1,452 (8.9%) | 1,536 (8.5%) | +5.8% |
| 経常利益 | 976 (6.6%) | 1,295 (8.8%) | 1,432 (8.9%) | 1,480 (9.1%) | 1,590 (8.8%) | +7.5% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 525 (3.6%) | 844 (5.7%) | 944 (5.9%) | 989 (6.1%) | 1,067 (5.9%) | +7.8% |

3-2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

| 資産の部 | 23/3 | 24/3 | 増減 |
|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 流動資産 | 9,703 | 9,978 | +275 |
| 現金及び預金 | 6,748 | 6,835 | +86 |
| 売掛金及び契約資産 | 2,533 | 2,795 | +261 |
| 契約資産 | 168 | 137 | △31 |
| 有価証券 | 100 | — | △100 |
| 仕掛品 | 10 | 3 | △7 |
| その他 | 141 | 207 | +65 |
| 固定資産 | 2,844 | 3,509 | +664 |
| 有形固定資産 | 124 | 160 | +36 |
| 無形固定資産 | 3 | 3 | — |
| 投資その他の資産 | 2,716 | 3,345 | +628 |
| 資産合計 | 12,547 | 13,487 | +940 |

| 負債の部 | 23/3 | 24/3 | 増減 |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 流動負債 | 2,188 | 2,459 | +270 |
| 買掛金 | 796 | 821 | +25 |
| 短期借入金 | 240 | 230 | △10 |
| その他 | 1,152 | 1,407 | +255 |
| 固定負債 | 742 | 894 | +152 |
| 負債合計 | 2,930 | 3,353 | +422 |
| 純資産の部 | 23/3 | 24/3 | 増減 |
| 株主資本 | 8,847 | 9,252 | +405 |
| その他の包括利益累計額 | 769 | 880 | +111 |
| 非支配株主持分 | — | — | — |
| 純資産合計 | 9,616 | 10,133 | +517 |
| 負債・純資産合計 | 12,547 | 13,487 | +940 |

3-3. 業種別売上高・営業利益 -4. 品目別売上高・営業利益

(単位：百万円)

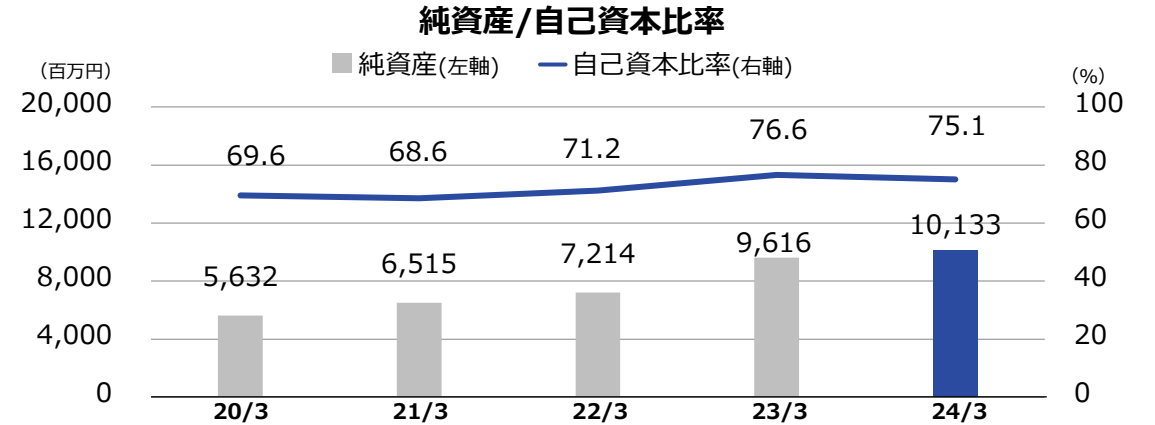
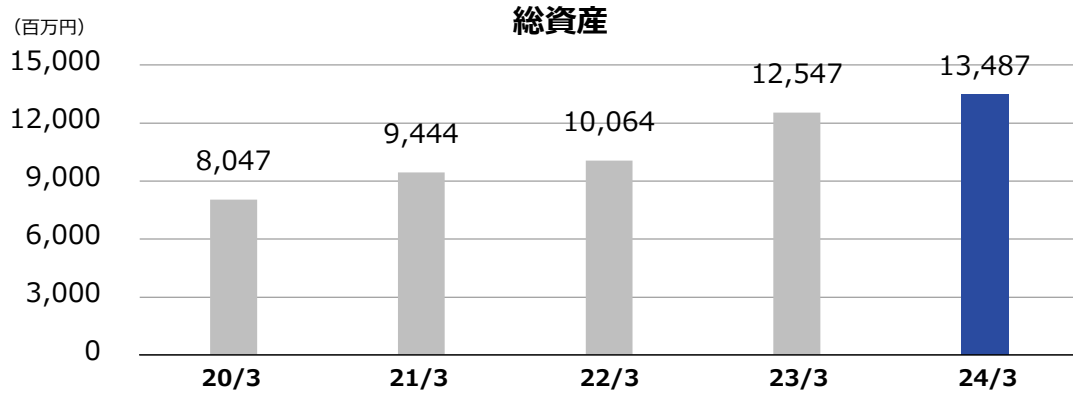
| 業種別売上高・営業利益 | | 23/3 | 24/3 | 前期比 |
|-------------|-------|-------|--------------|---------------|
| 金融業 | 売上高 | 4,857 | 6,064 | +24.8% |
| | 営業利益 | 467 | 564 | +20.7% |
| | 営業利益率 | 9.6% | 9.3% | - |
| 流通業 | 売上高 | 3,554 | 3,656 | +2.9% |
| | 営業利益 | 294 | 278 | △5.4% |
| | 営業利益率 | 8.3% | 7.6% | - |
| 運輸・通信業 | 売上高 | 2,883 | 2,528 | △12.3% |
| | 営業利益 | 287 | 232 | △19.1% |
| | 営業利益率 | 10.0% | 9.2% | - |
| 製造業 | 売上高 | 1,569 | 1,614 | +2.9% |
| | 営業利益 | 86 | 107 | +24.6% |
| | 営業利益率 | 5.5% | 6.7% | - |
| 官公庁 | 売上高 | 920 | 1,126 | +22.4% |
| | 営業利益 | 72 | 138 | +91.3% |
| | 営業利益率 | 7.8% | 12.3% | - |
| その他 | 売上高 | 2,540 | 3,030 | +19.3% |
| | 営業利益 | 244 | 214 | △12.2% |
| | 営業利益率 | 9.6% | 7.1% | - |

(単位：百万円)

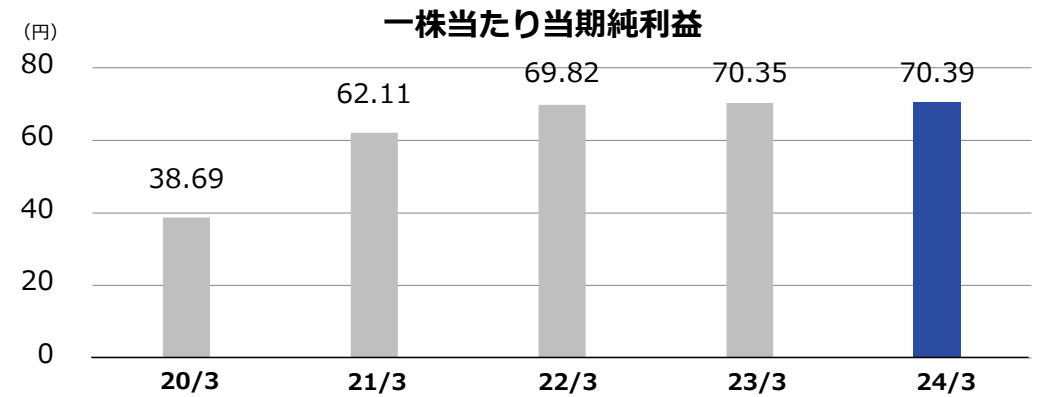
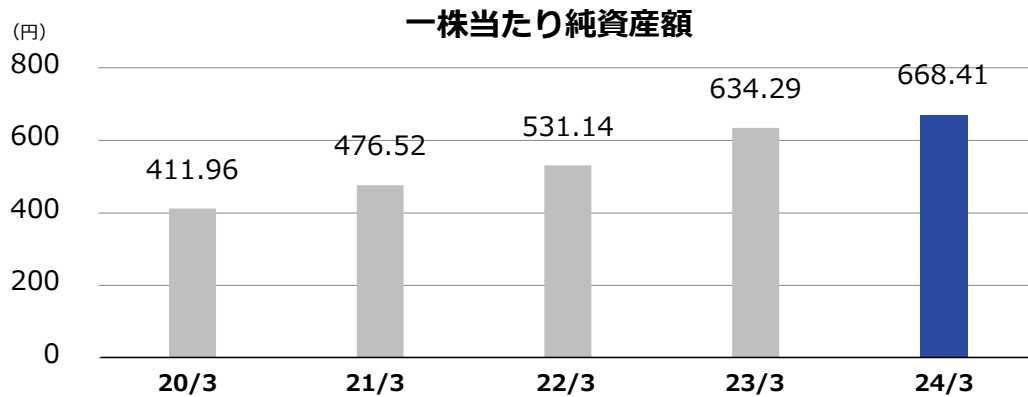
| 品目別売上高・営業利益 | | 23/3 | 24/3 | 前期比 |
|----------------------------|-------|--------|---------------|---------------|
| システム インテグレーション・ サービス | 売上高 | 12,068 | 13,998 | +16.0% |
| | 営業利益 | 1,057 | 1,198 | +13.4% |
| | 営業利益率 | 8.8% | 8.6% | - |
| システム アウトソーシング・ サービス | 売上高 | 1,743 | 1,636 | △6.2% |
| | 営業利益 | 126 | 109 | △13.2% |
| | 営業利益率 | 7.2% | 6.7% | - |
| プロフェッショナル・ サービス | 売上高 | 2,513 | 2,386 | △5.1% |
| | 営業利益 | 269 | 228 | △15.3% |
| | 営業利益率 | 10.7% | 9.6% | - |
| 合計 | 売上高 | 16,325 | 18,021 | +10.4% |
| | 営業利益 | 1,452 | 1,536 | +5.8% |
| | 営業利益率 | 8.9% | 8.5% | - |

3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

資産・資本関連

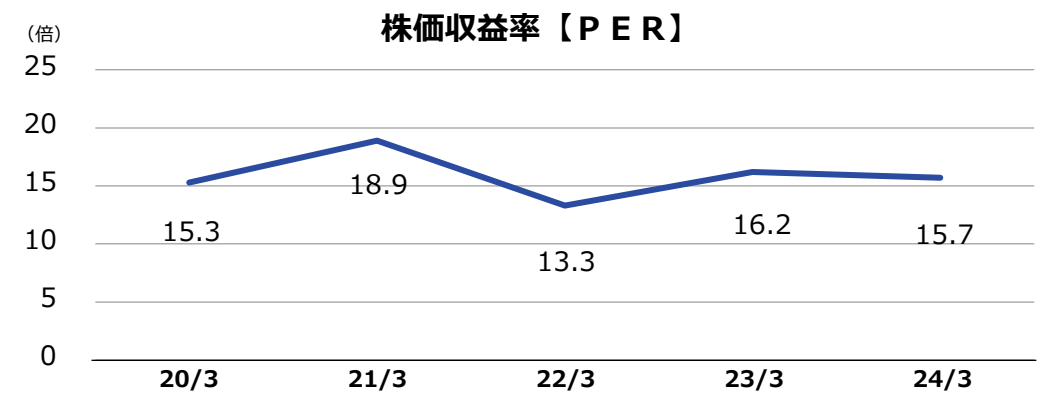
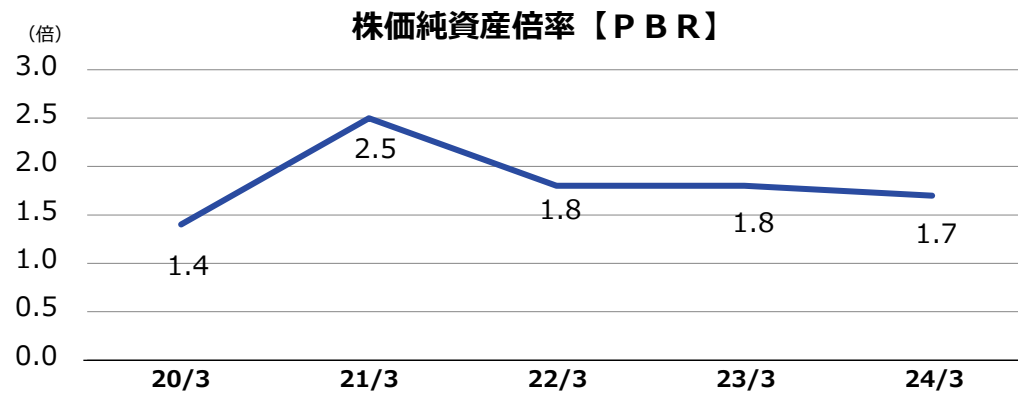
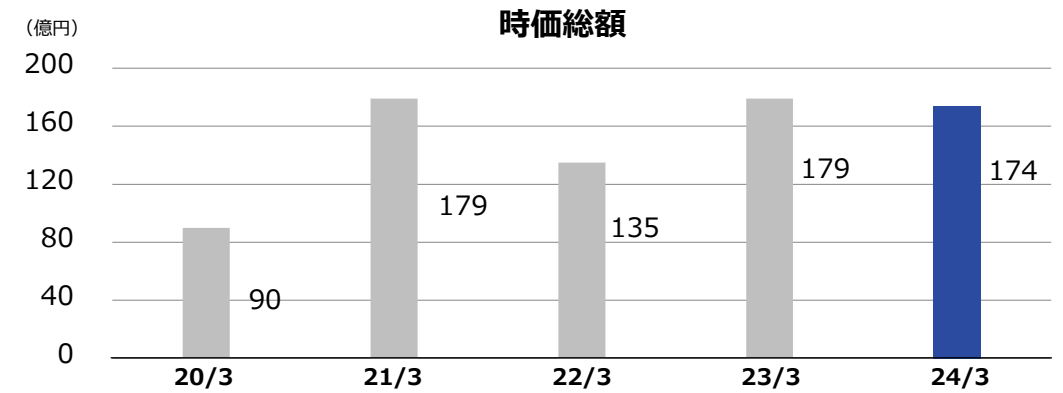
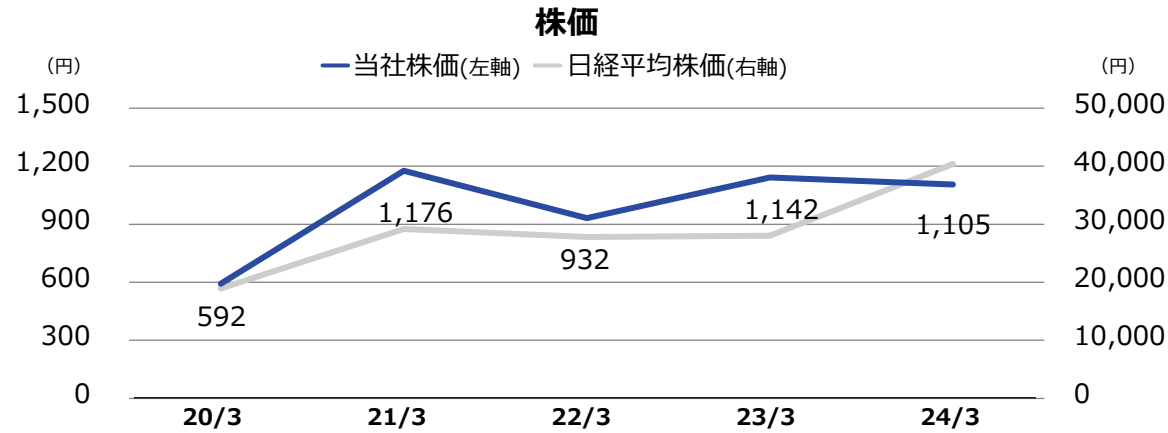


株価・株式関連



3-6. 株価・株式関連

株価・株式関連



3-7.2023年度 主なニューストピックス

| | |
|-------------|---|
| 2023年4月1日 | V2026の実現に向けて一部組織を再編 |
| 2023年5月9日 | 「2023 Japan AWS Jr. Champions」 「2023 Japan AWS All Certifications Engineers」において、当社エンジニアが選出 |
| 2023年5月29日 | Oracle Cloud VMware Solutionへの移行サービスである「OCVS Lift Service」の提供開始 |
| 2023年8月2日 | 福岡オフィス開設に関するお知らせ |
| 2023年8月10日 | 「Oracle Japan Award 2023」において「Best Cloud Integrator Partner of the Year」を受賞！ |
| 2023年10月10日 | 「統合報告書2023」の発行に関するお知らせ |
| 2023年12月28日 | ベトナムキューブシステムにて、ISO/IEC27001:2013の認証を取得 |
| 2024年2月1日 | 北海道キューブシステムのオフィス増床 |
| 2024年2月16日 | CDP 気候変動に関する調査にて「B」スコア評価を獲得 |
| 2024年3月22日 | 2023年度 イオンアイビス アウトソーシング アワードにて「顧客満足度向上大賞」を受賞 |
| 2024年4月1日 | 新入社員75名を迎え、連結社員数952名にて2024年度スタート |
| 2024年4月1日 | 《VISION2026》第2次中期経営計画をスタート |

文中の社名、商品名等は各社の商標または登録商標である場合があります。

3-7. 2023年度 主なニューストピックス

主要顧客との協業推進と生産体制拡充への対応

～新卒採用・中途採用の強化、拠点の開設・拡充、オフショアの活用推進等を実施～

主要顧客からの受注拡大

- ・ NRIグループ 8,109百万円→ 9,486百万円
(前期比 17.0%増加)
- ・ 富士通グループ 3,071百万円→ 3,177百万円
(前期比 3.5%増加)

採用の強化

※本社単体の人数となります。

- ・ 新卒社員
2023年4月1日入社**66名** → 2024年4月1日入社**75名**
(前期比 13.6%増加)
- ・ 中途社員
2022年度入社**20名** → 2023年度入社**45名**
(前期比 125.0%増加)

オフショアの活用推進

- ・ ベトナムキューブシステムへのオフショア発注額
151百万円→319百万円 (前期比 110.9%増加)

拠点の拡充

- ・ 福岡オフィス開設 (2023年9月)
- ・ 北海道キューブシステム増床 (2024年2月)
- ・ ソフトウェア開発本部の新設 (2024年4月)



▲北海道キューブシステム増床

◀福岡オフィス

3-7. 2023年度 主なニューストピックス

処遇向上を実施

～社員が働き甲斐を感じ、意欲的に取り組める環境を整備し、人的資本の拡充を図ります～

当社では、社会の期待に応えるために人材を会社の重要資本と捉え、社員の価値を最大限に高める「人的資本経営」を掲げています。会社と社員がともに持続的な成長を実現するために、2024年4月から新人事制度を導入しました。

新人事制度では「成長を実感できる」「成果を勝ち取れる」「能力に応じた選択ができる」の3つをコンセプトとし、社員が働き甲斐を感じ、意欲的に取り組むことができるWell-beingな状態を目指しています。

加えて新制度では、全社員平均**5%の処遇向上**をベースに積極的な役職への登用も実施し、社員の能力や成果に報いることのできる体系としています。

今後も人的資本の拡充とともに、Well-being経営の実現に向け、さらなる企業価値向上を図ってまいります。

新人事制度コンセプト



社員が働き甲斐を感じ、意欲的に取り組む (Well-being)

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。