平成30年３月期　第２四半期
決算説明資料

平成29年10月26日

CUBE SYSTEM

JPX
東証一部上場
（証券コード：2335）

CUBE SYSTEM

Ⅰ　平成30年３月期　第2四半期　決算概況

Ⅱ　平成30年３月期　見通し

巻末資料

Ⅰ　平成30年３月期　第2四半期　決算概況

CUBE SYSTEM

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）
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

1．連結損益計算書概要

売上高

流通業におけるスーパー向け開発案件の拡大に加え、通信業における通信キャリア向けシステム基盤構築案件での拡大等により計画を上回る結果となりました。
しかしながら、金融業における保険会社向け開発案件ならびにメガバンク向け開発案件にて計画を下回る結果となり、当初業績予想に対し、2.2%減となりました。

利益

品質向上施策として、プロジェクト体制増強の実施により製造費用が増加する結果となりました。
また、クラウドサービス・ブロックチェーン等の研究開発活動の一部を当初計画に対し前倒しで実行し、販売費及び一般管理費が増加したことにより、当初業績予想に対しそれぞれ減少する結果となりました。

（単位：百万円）

	29/9 実績	当初業績予想との比較		前年同期との比較	
		29/9当初予想（H29.5.10）	増減率	28/9 実績	増減率
売上高	**6,487**	6,630	△2.2%	6,463	+0.4%
営業利益（営業利益率）	**305 (4.7%)**	400 (6.0%)	△23.6%	370 (5.7%)	△17.6%
経常利益（経常利益率）	**306 (4.7%)**	420 (6.3%)	△27.1%	377 (5.8%)	△18.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益（同四半期純利益率）	**180 (2.8%)**	260 (3.9%)	△30.3%	256 (4.0%)	△29.6%

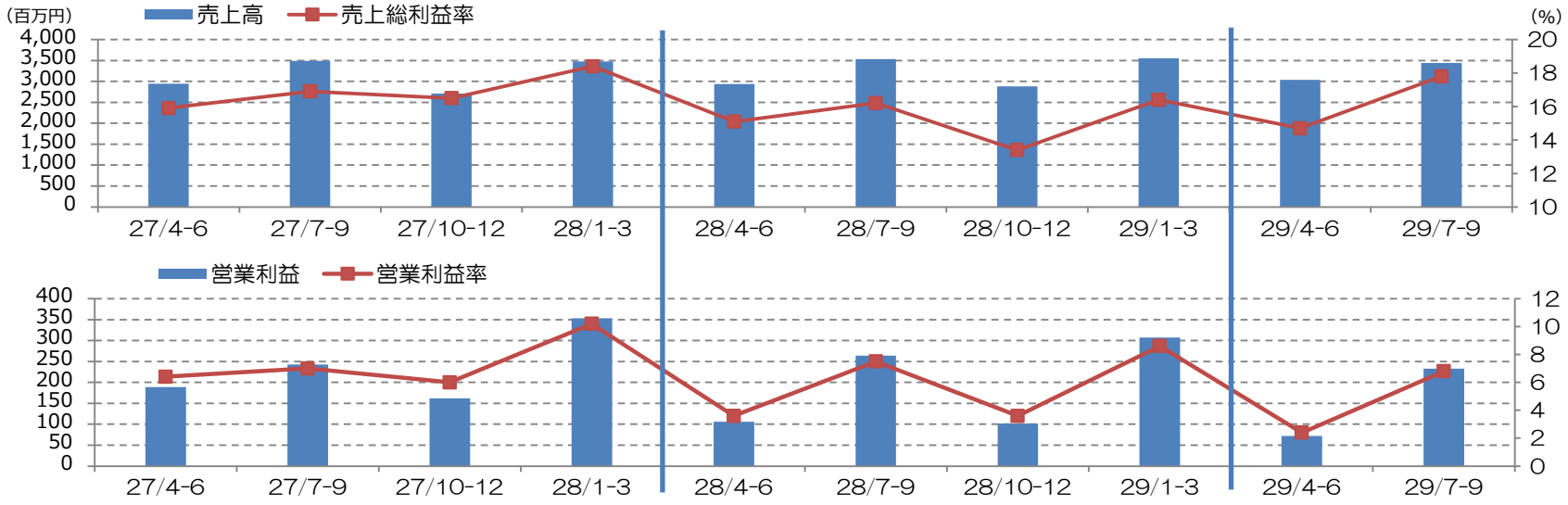
※ 平成29年10月16日付で「業績予想の修正に関するお知らせ」を開示しております。

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2．会計期間推移

（単位：百万円）

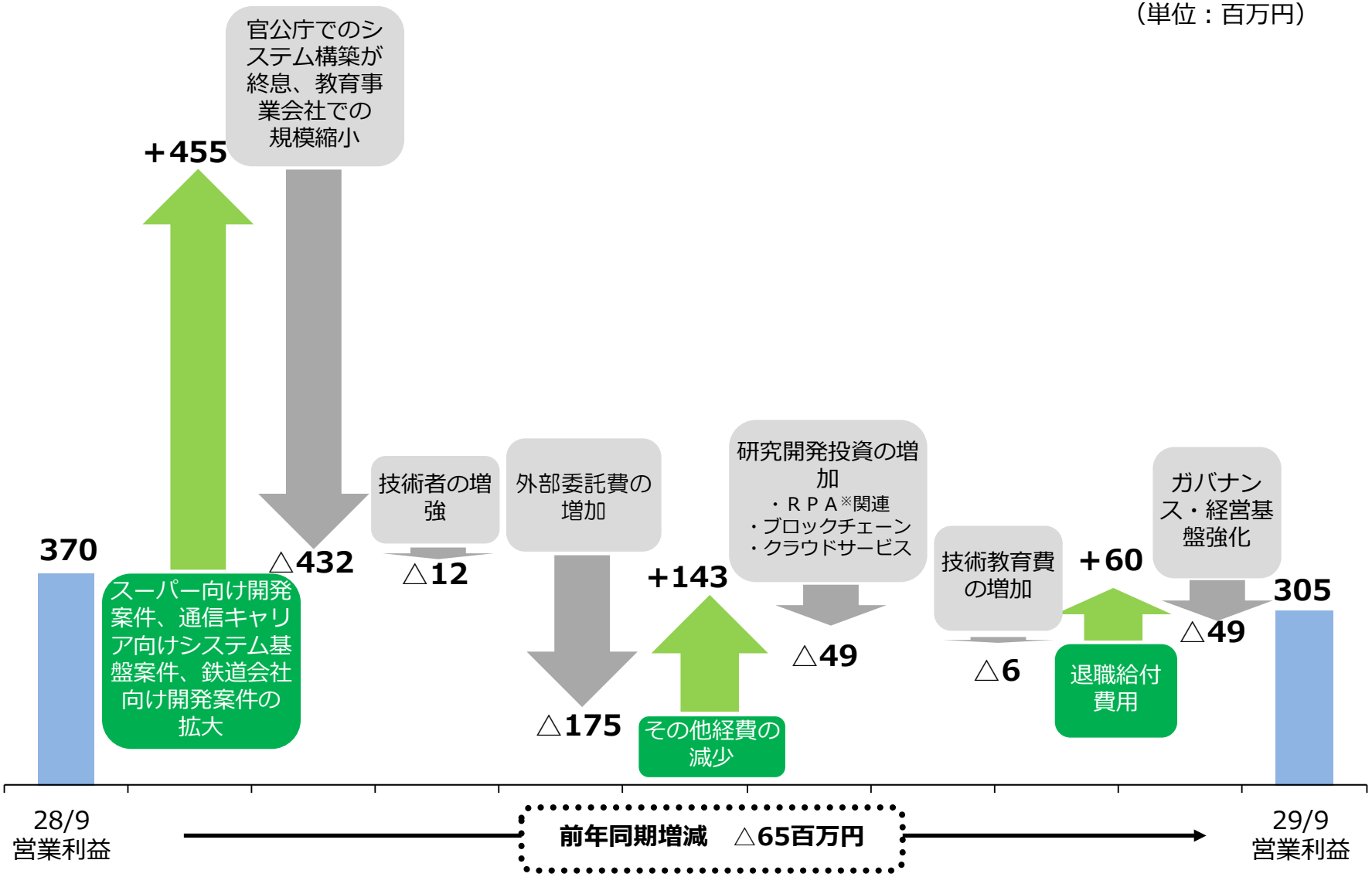
	28/4-6 1Q	28/7-9 2Q	28/10-12 3Q	29/1-3 4Q	29/4-6 1Q	29/7-9 2Q
売上高	**2,934**	**3,529**	**2,882**	**3,553**	**3,039**	**3,447**
売上原価	**2,492**	**2,955**	**2,495**	**2,969**	**2,591**	**2,832**
売上総利益	**441** (15.1%)	573 (16.2%)	**386** (13.4%)	**583** (16.4%)	**448** (14.7%)	**614** (17.8%)
販売費及び一般管理費	**335**	**309**	**283**	**276**	**375**	**381**
営業利益	**106** (3.6%)	**264** (7.5%)	**102** (3.6%)	**307** (8.6%)	**72** (2.4%)	**233** (6.8%)
経常利益	**99** (3.4%)	**278** (7.9%)	**111** (3.9%)	**322** (9.1%)	**73** (2.4%)	**232** (6.8%)
親会社株主に帰属する四半期純利益	**57** (2.0%)	**199** (5.6%)	**68** (2.4%)	**226** (6.4%)	**32** (1.1%)	**147** (4.3%)



Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3．営業利益の増減要因（前年同期）

（単位：百万円）



※RPA：Robotic Process Automation バックオフィス（間接部門）の業務オペレーションを自動化すること

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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	29/3	29/9	増減	摘 要
流動資産	5,549	5,688	+138	有価証券の増加、売上債権の減少
固定資産	1,853	1,815	△38	
資産合計	7,403	7,504	+100	
流動負債	1,713	1,777	+64	従業員の増加による引当金の増加
固定負債	824	793	△31	退職給付に係る負債の減少、株式報酬引当金の増加
負債合計	2,538	2,570	+32	
株主資本合計	4,828	4,846	+17	自己株式の減少による増加
その他包括利益累計額合計	12	61	+49	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	24	24	+0	
純資産合計	4,865	4,933	+67	

（単位：百万円）

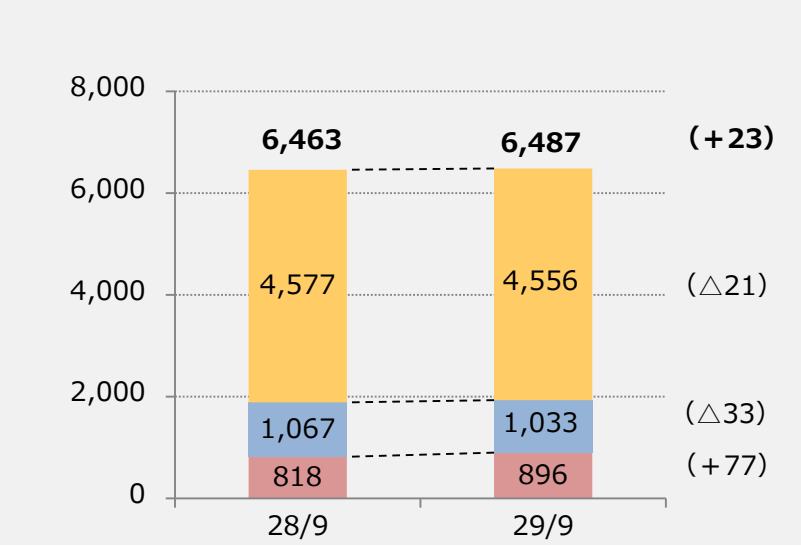
連結キャッシュ・フロー計算書	28/9	29/9	増減	摘 要
営業キャッシュ・フロー	704	296	△407	たな卸資産ならびに売上債権の減少
投資キャッシュ・フロー	28	△189	△217	投資有価証券の取得による支出の減少
財務キャッシュ・フロー	△607	△201	+405	自己株式の減少（28/9期は自己株を取得）
現金及び現金同等物に係る換算差額	△9	1	+10	
現金及び現金同等物の増減額	115	△93	△208	
現金及び現金同等物の期首残高	2,407	2,822	+414	
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,523	2,728	+205	

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

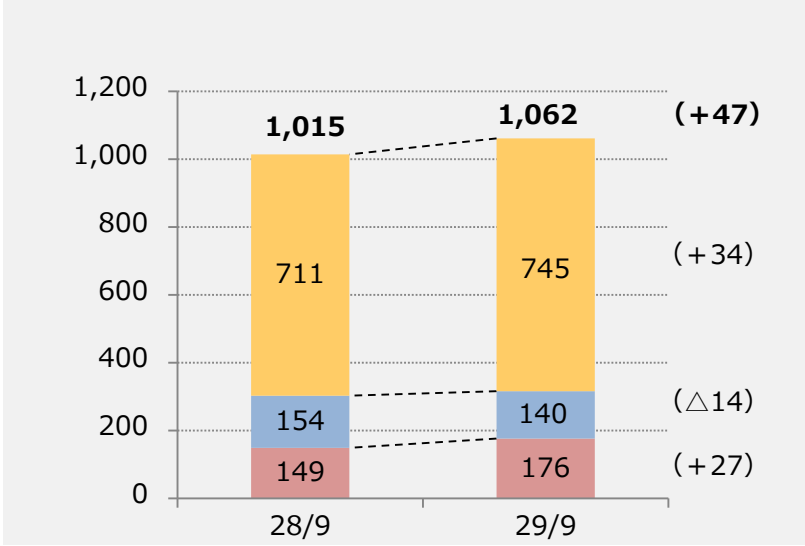
5. 品目別売上高・売上総利益推移

サービス品目	売上高 前年同期比	売上総利益 前年同期比	増減要因
システムインテグレーション・サービス	**99.5%**	**104.8%**	・流通業におけるスーパー向け基幹システム開発案件の拡大 ・金融業における銀行向けシステム構築案件の拡大 ・官公庁におけるシステム構築案件の終息
システムアウトソーシング・サービス	**96.9%**	**90.6%**	・流通業におけるコンビニエンスストア向け案件の縮小 ・その他業種における教育事業会社向け案件の縮小 ・金融業における証券取引所向け案件の拡大
プロフェッショナル・サービス	**109.5%**	**118.6%**	・通信業における通信キャリア向け基盤構築案件の拡大
合計	**100.4%**	**104.7%**	

◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）

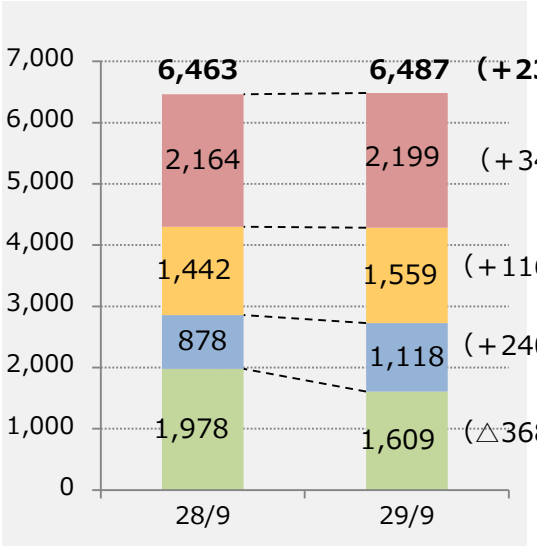


Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

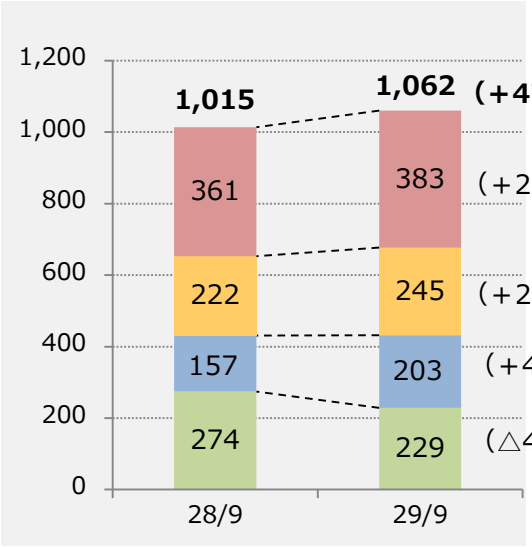
6. 業種別売上高・売上総利益推移

業種	売上高 前年同期比	売上総利益 前年同期比	増減要因
金融業	**101.6%**	**106.1%**	・銀行向けシステム構築案件及び証券取引所向け案件の拡大 ・銀行基盤構築案件及び生命保険会社向け開発案件の縮小
流通業	**108.1%**	**110.7%**	・スーパー向けシステム構築案件の拡大 ・食品総合商社向け案件及び総合商社向け案件の拡大
通信業	**127.4%**	**129.1%**	・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大 ・鉄道会社向けシステム構築案件の拡大
その他	**81.4%**	**83.9%**	・教育事業会社向け開発案件の規模縮小

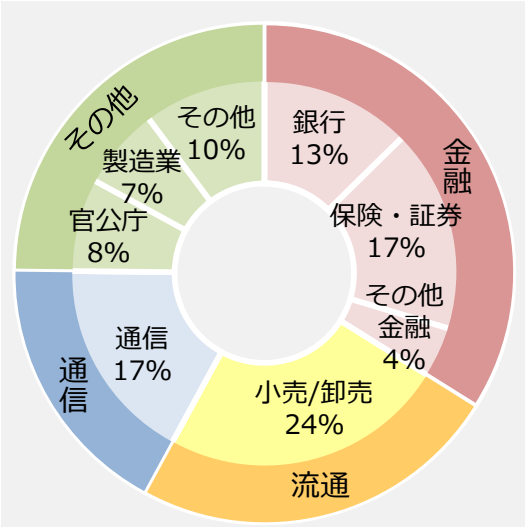
◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）



◆ 29/9 業種別売上高構成詳細

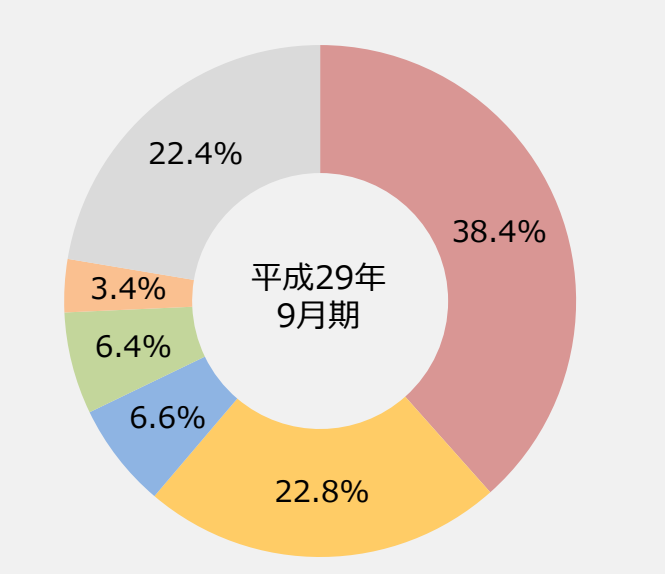


Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

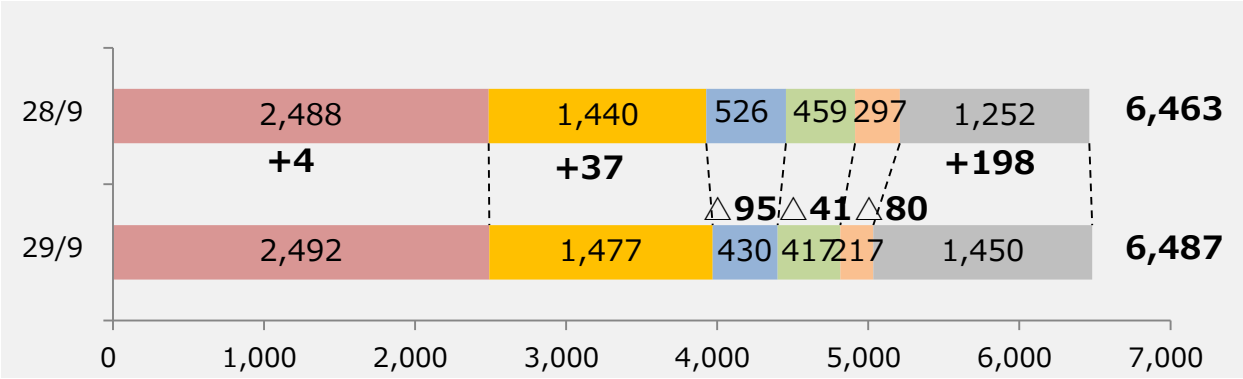
7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高構成比	売上高前年同期比
ＮＲＩグループ	38.4%	100.2%
富士通グループ	22.8%	102.6%
みずほグループ	6.6%	81.8%
イオングループ	6.4%	91.0%
ＮＥＣグループ	3.4%	73.0%
グループ５社合計	77.6%	96.6%

◆ 売上高構成比



◆ 売上高（百万円）

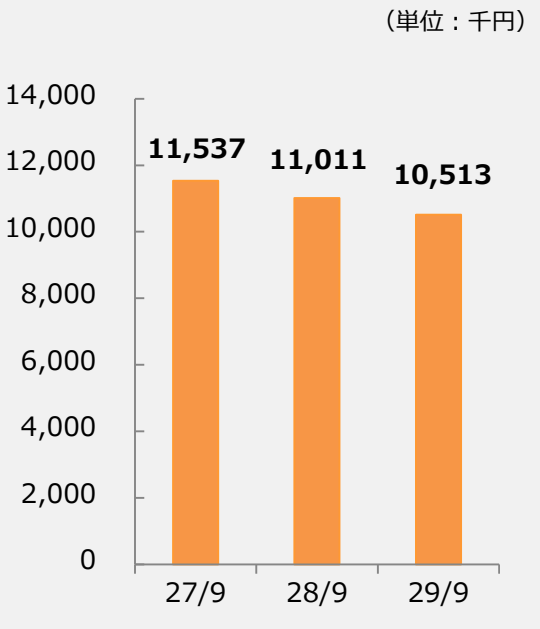




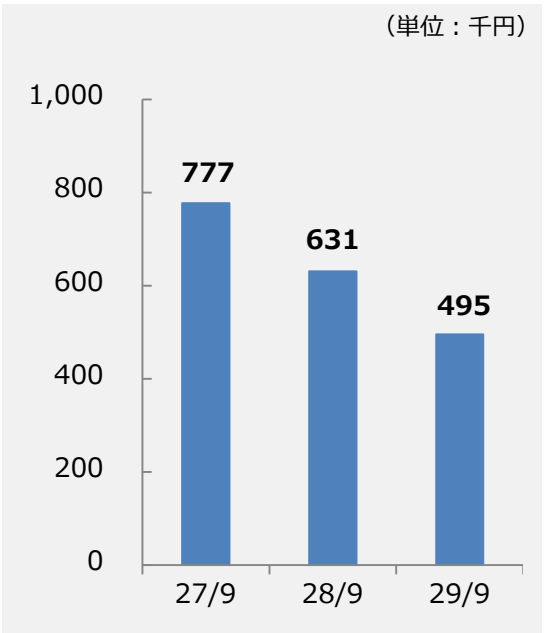
Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

8. 一人当たり指標

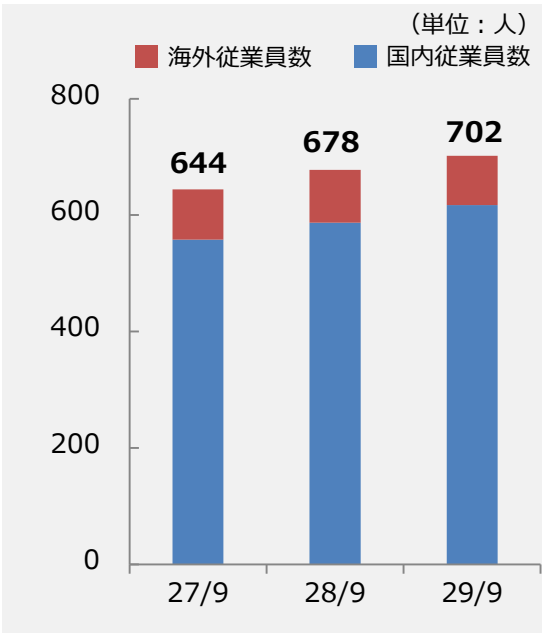
◆ 一人当たり売上高※



◆ 一人当たり営業利益※



◆ 従業員数



(単位：千円／人)

	27/9	28/9	29/9	前年同期増減
一人当り売上高	**11,537**	**11,011**	**10,513**	**△498**
一人当り営業利益	**777**	**631**	**495**	**△136**

従業員数 合計	**644**	**678**	**702**	**+24**
国内従業員数	558	587	617	**+30**
海外従業員数	86	91	85	**△6**

※「国内従業員数」にて算出しております。

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

Ⅱ　平成30年３月期　見通し

CUBE SYSTEM

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

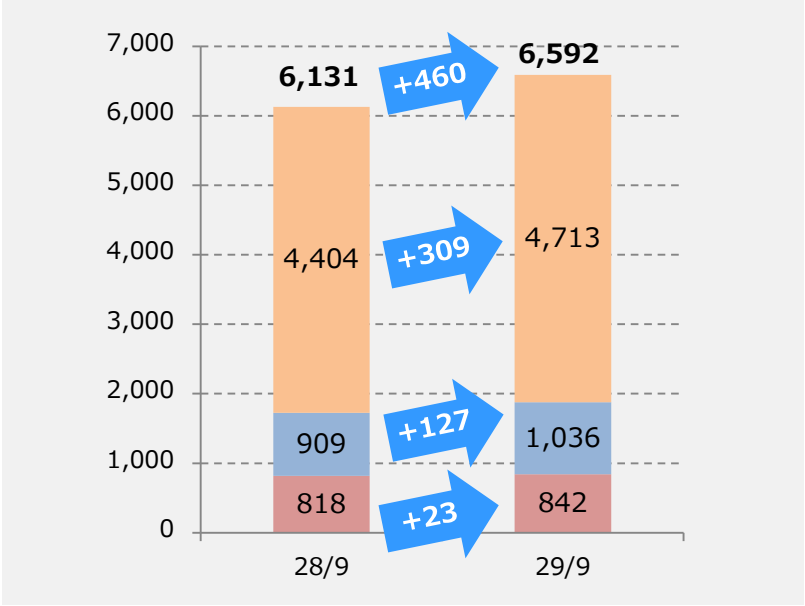
1．品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

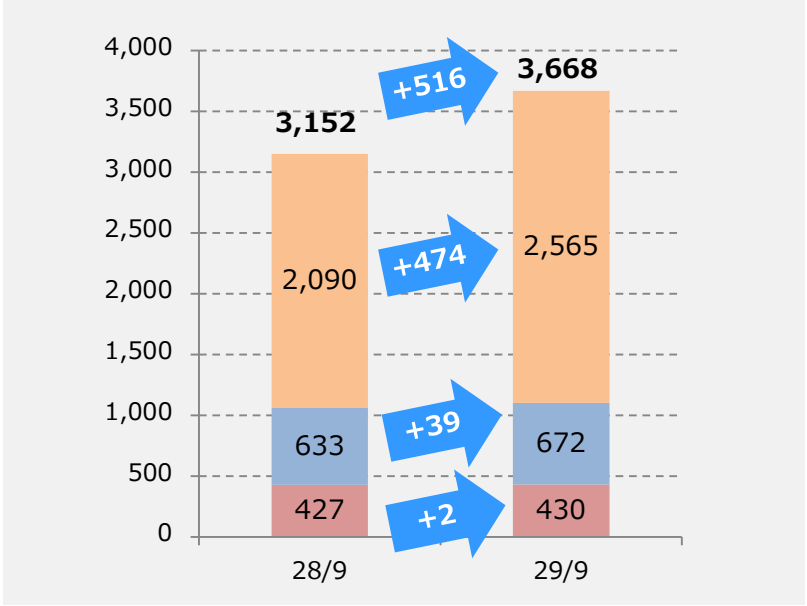
（単位：百万円）

	28/9		29/9			
	受注高	期末受注残高	受注高	前年同期比	期末受注残高	前年同期比
システムインテグレーション・サービス	4,404	2,090	4,713	107.0%	2,565	122.7%
システムアウトソーシング・サービス	909	633	1,036	114.0%	672	106.2%
プロフェッショナル・サービス	818	427	842	102.9%	430	100.7%
合計	6,131	3,152	6,592	107.5%	3,668	116.4%

◆ 受注高推移（百万円）



◆ 受注残高推移（百万円）



Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

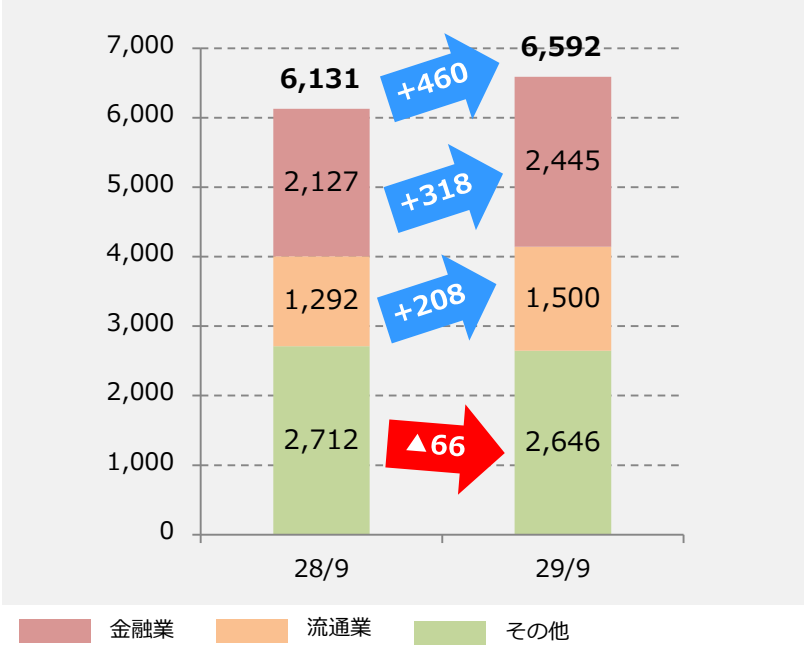
2．業種別受注状況

◆ 業種別受注状況

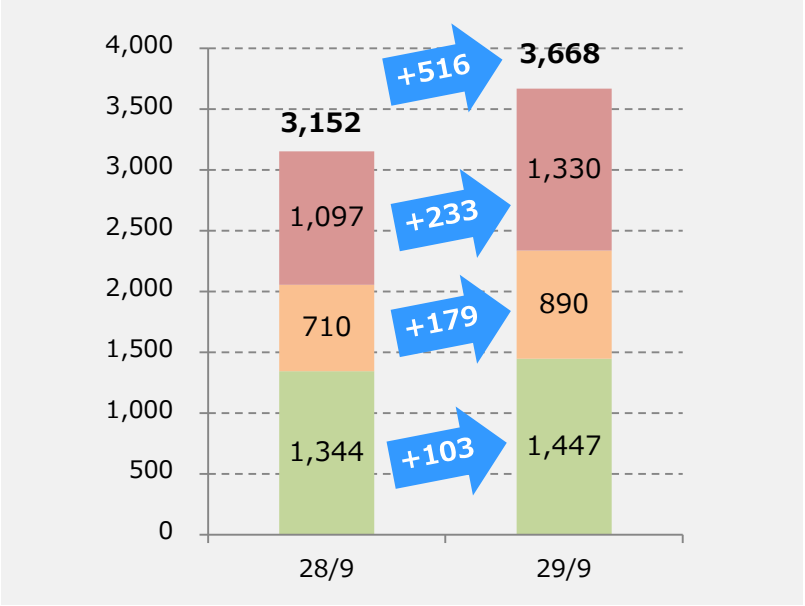
（単位：百万円 ）

	28/9		29/9			
	受注高	期末受注残高	受注高	前年同期比	期末受注残高	前年同期比
金融業	2,127	1,097	2,445	115.0%	1,330	121.3%
流通業	1,292	710	1,500	116.1%	890	125.3%
その他	2,712	1,344	2,646	97.6%	1,447	107.7%
合計	6,131	3,152	6,592	107.5%	3,668	116.4%

◆ 受注高推移（百万円）



◆ 受注残高推移（百万円）



Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3．業績見通しの概要

売上高

Fintech、IoT、AI、RPA（ロボティクス・プロセス・オートメーション）等の次世代技術に対し、企業のIT投資意欲は高く継続して推移すると見通しております。
当社においては、上期までの進捗はほぼ計画通りであり、受注残においても前年を上回っております。
各業種においても受注拡大傾向が継続し、当初予想通り進捗する見通しです。

利益

継続して取り組んでいるサービスモデルの改善や、ビジネスパートナーを活用したプロジェクト効率の向上、働き方に重点をおいた生産性向上施策の取り組みによって、収益面の改善を推進してまいります。
また、販管費及び一般管理費は、上期に前倒しした研究開発活動の一部を除き、計画通り推移するため、それぞれの利益につきましても、当初予想に変更はありません。

（単位：百万円）

	30/3 見通し	前期比			29/9 実績	通期予想に対する上期進捗率
		29/3	増減額	増減率		
売上高	**14,300**	12,899	+1,400	+10.9%	6,487	45.4%
営業利益 （営業利益率）	**1,060** **（7.4%）**	781 （6.1%）	+278	+35.7%	305 （4.7%）	28.8%
経常利益 （経常利益率）	**1,080** **（7.6%）**	811 （6.3%）	+268	+33.1%	306 （4.7%）	28.4%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益 （同当期(四半期)純利益率）	**650** **（4.5%）**	551 （4.3%）	+98	+17.9%	180 （2.8%）	27.8%

※　通期業績予想は2017年５月10日に発表した予想を据え置いております。

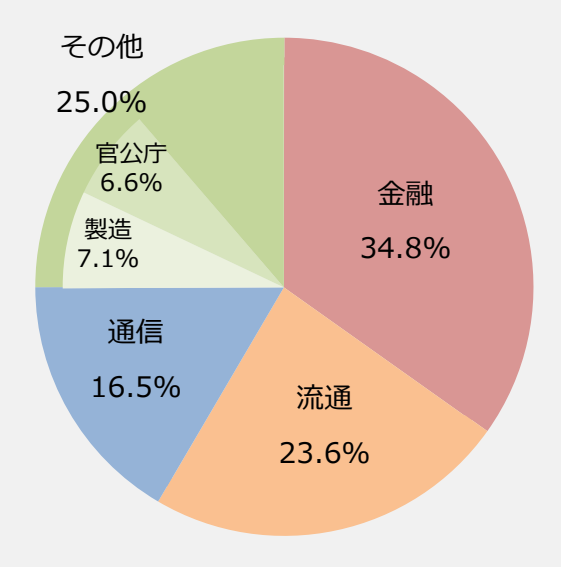
Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

4．業種別売上高見通し

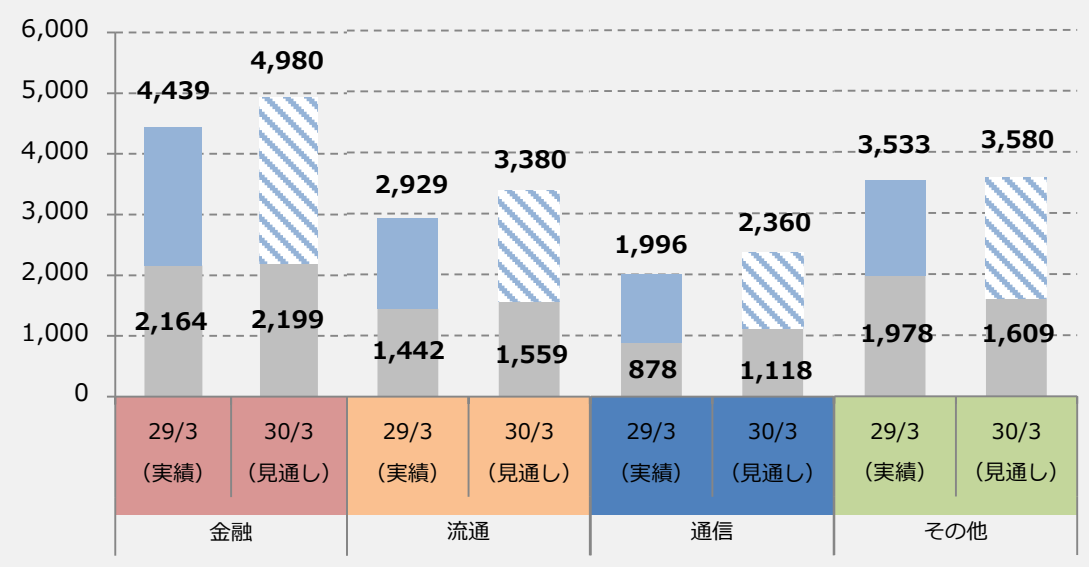
（単位：百万円）

業種	29/3		29/9		30/3		前期比
	実績	構成比	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,439	34.4%	2,199	33.9%	4,980	34.8%	112.2%
流通	2,929	22.7%	1,559	24.0%	3,380	23.6%	115.4%
通信	1,996	15.5%	1,118	17.2%	2,360	16.5%	118.2%
その他	3,533	27.4%	1,609	24.8%	3,580	25.0%	101.3%
合計	12,899	100.0%	6,487	100.0%	14,300	100.0%	110.9%

◆ 業種別売上高構成比（30/3見通し）



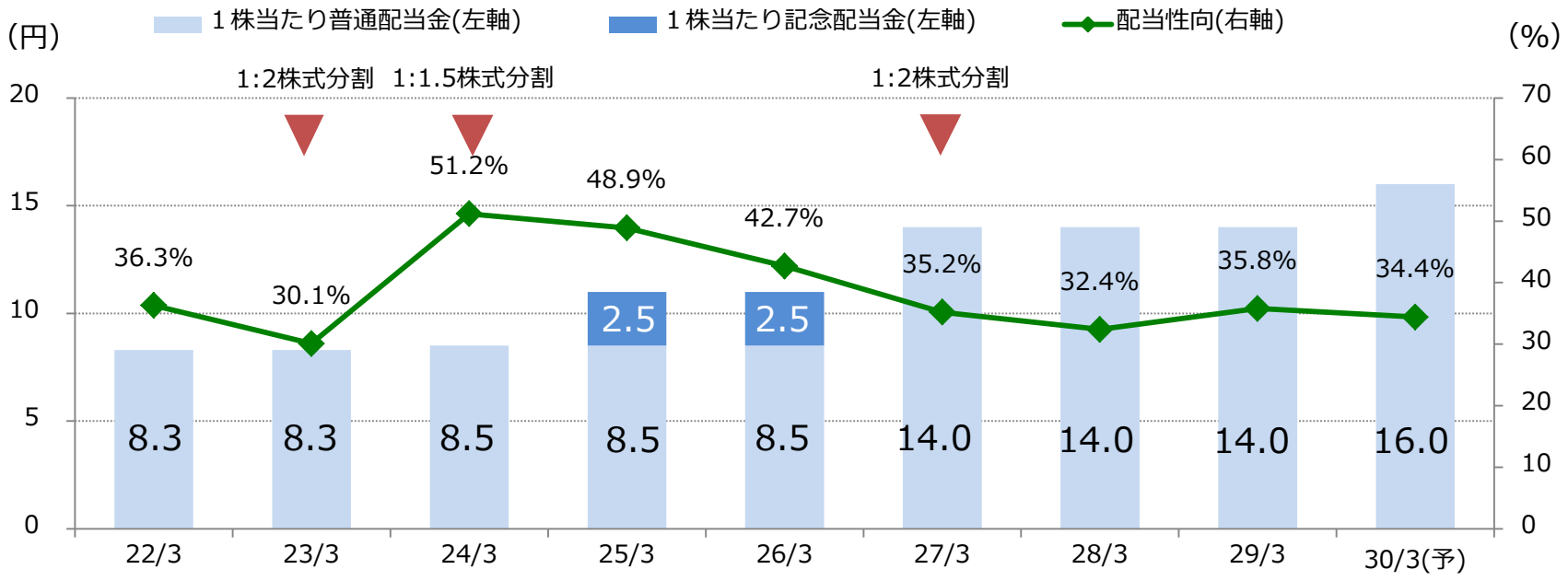
◆ 業種別売上高推移（百万円）



Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

5．配当金および配当性向の推移

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、平成22年4月1日の1：2の株式分割および平成23年4月1日の1：1.5の株式分割、平成26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 平成23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配当性向を算出しております。
※3 平成24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。

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

巻末資料

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

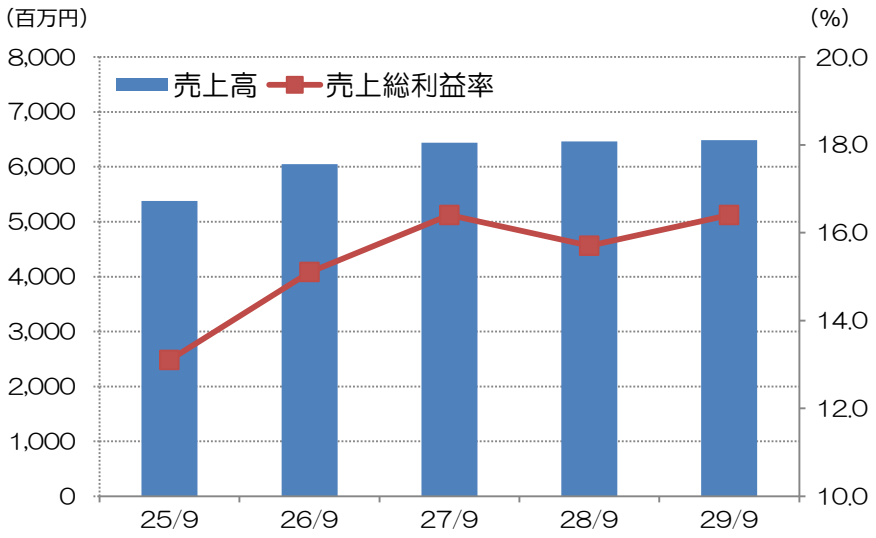
5）　主要顧客別売上高推移

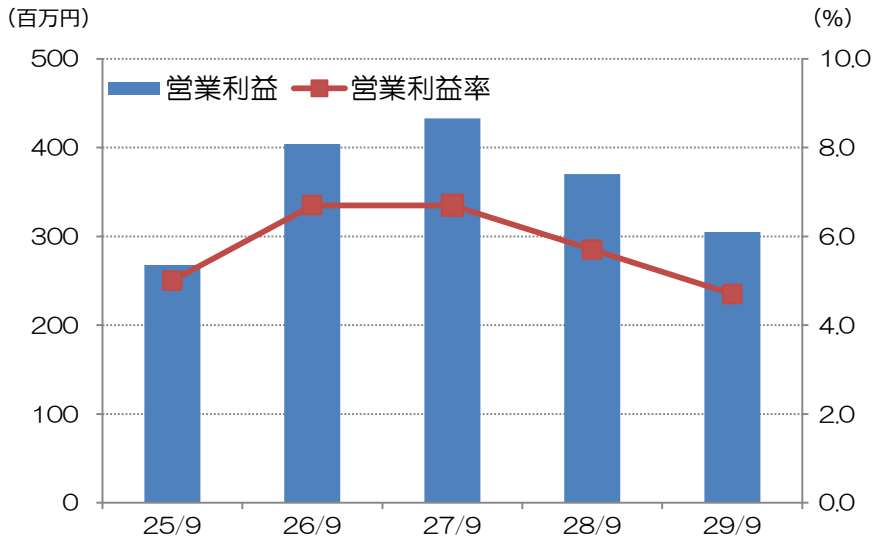
6）　資産・資本関連

7）　株価・株式関連

CUBE SYSTEM

1） 5ヵ年推移





(単位：百万円)

	25/9	26/9	27/9	28/9	29/9	前年同期増減
売上高	**5,379**	**6,047**	**6,437**	**6,463**	**6,487**	+23
売上原価	**4,675**	**5,134**	**5,380**	**5,448**	**5,424**	△24
売上総利益	**704** (13.1%)	**913** (15.1%)	**1,057** (16.4%)	**1,015** (15.7%)	**1,062** (16.4%)	+47
販売費および一般管理費	**435**	**508**	**623**	**644**	**756**	+112
営業利益	**268** (5.0%)	**404** (6.7%)	**433** (6.7%)	**370** (5.7%)	**305** (4.7%)	△65
経常利益	**279** (5.2%)	**406** (6.7%)	**463** (7.2%)	**377** (5.8%)	**306** (4.7%)	△71
親会社株主に帰属する四半期純利益	**146** (2.7%)	**236** (3.9%)	**244** (3.8%)	**256** (4.0%)	**180** (2.8%)	△75

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2）連結貸借対照表　主要項目抜粋

（単位：百万円）

資産の部

	29/3	29/9	増　減
流動資産	5,549	5,688	＋138
現金及び預金	2,842	2,748	△93
売掛金	2,242	2,134	△107
有価証券	200	400	＋200
仕掛品	49	125	＋76
その他	216	279	＋63
固定資産	1,853	1,815	△38
有形固定資産	320	286	△33
無形固定資産	3	18	＋15
投資その他の資産	1,530	1,510	△19
資産合計	**7,403**	**7,504**	**＋100**

負債の部

	29/3	29/9	増　減
流動負債	1,713	1,777	＋64
買掛金	626	615	△11
短期借入金	240	240	―
その他	846	922	＋75
固定負債	824	793	△31
負債合計	**2,538**	**2,570**	**＋32**

純資産の部

	29/3	29/9	増　減
株主資本	4,828	4,846	＋17
その他の包括利益累計額	12	61	＋49
非支配株主持分	24	24	＋0
純資産合計	**4,865**	**4,933**	**＋67**
負債・純資産合計	**7,403**	**7,504**	**＋100**

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3）品目別売上高・売上総利益

（単位：百万円）

		28/9	29/9	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	4,577	4,556	99.5%
	売上総利益	711	745	104.8%
	売上総利益率	15.5%	16.4%	–
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,067	1,033	96.9%
	売上総利益	154	140	90.6%
	売上総利益率	14.5%	13.6%	–
プロフェッショナル・サービス	売上高	818	896	109.5%
	売上総利益	149	176	118.6%
	売上総利益率	18.2%	19.7%	–
合計	売上高	6,463	6,487	100.4%
	売上総利益	1,015	1,062	104.7%
	売上総利益率	15.7%	16.4%	–

4）業種別売上高・売上総利益

（単位：百万円）

		28/9	29/9	前年同期比
金融業	売上高	2,164	2,199	101.6%
	売上総利益	361	383	106.1%
	売上総利益率	16.7%	17.4%	–
流通業	売上高	1,442	1,559	108.1%
	売上総利益	222	245	110.7%
	売上総利益率	15.4%	15.8%	–
通信業	売上高	878	1,118	127.4%
	売上総利益	157	203	129.1%
	売上総利益率	17.9%	18.2%	–
製造業	売上高	378	442	117.0%
	売上総利益	48	63	131.7%
	売上総利益率	12.7%	14.3%	–
官公庁	売上高	725	504	69.5%
	売上総利益	96	72	75.8%
	売上総利益率	13.2%	14.4%	–
その他	売上高	874	662	75.8%
	売上総利益	129	93	72.2%
	売上総利益率	14.9%	14.1%	–

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

CUBE SYSTEM

5）主要顧客別売上高推移

（単位：百万円）

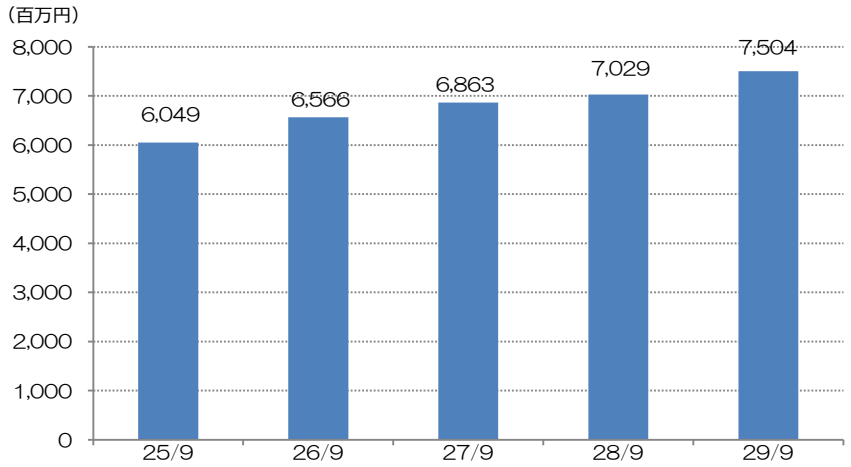
顧客名＼期別	27/9	28/9	29/9		
			金額	構成比	前年同期比
野村総合研究所	2,213	2,097	2,069	31.9%	98.7%
富士通	1,003	1,173	1,221	18.8%	104.0%
みずほ情報総研	507	526	430	6.6%	81.8%
イオンアイビス	720	457	416	6.4%	91.1%
東証システムサービス	106	224	287	4.4%	128.0%
ＮＲＩネットコム	118	205	286	4.4%	139.7%
かんぽシステムソリューションズ	59	157	175	2.7%	111.5%
伊藤忠テクノソリューションズ	108	119	163	2.5%	136.7%
ＨＢＡ	60	99	148	2.3%	149.4%
ＮＲＩシステムテクノ	91	185	136	2.1%	73.6%

※平成28年11月1日付けで、(株)富士通ﾐｯｼｮﾝｸﾘﾃｨｶﾙｼｽﾃﾑｽﾞ、(株)富士通ｼｽﾃﾑｽﾞ・ｳｴｽﾄ、(株)富士通ｼｽﾃﾑｽﾞ・ｲｰｽﾄが富士通（株）に統合されているため、数値は各社の合算数値としております。

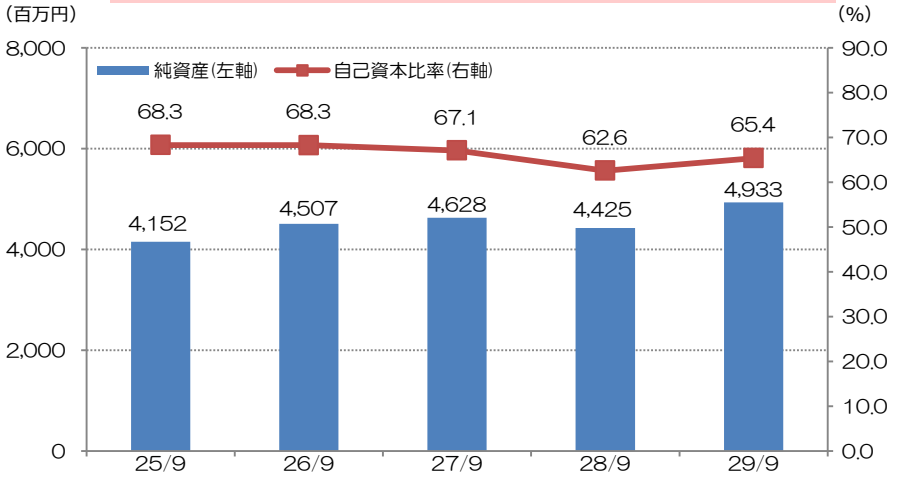
Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

6）資産・資本関連

総資産

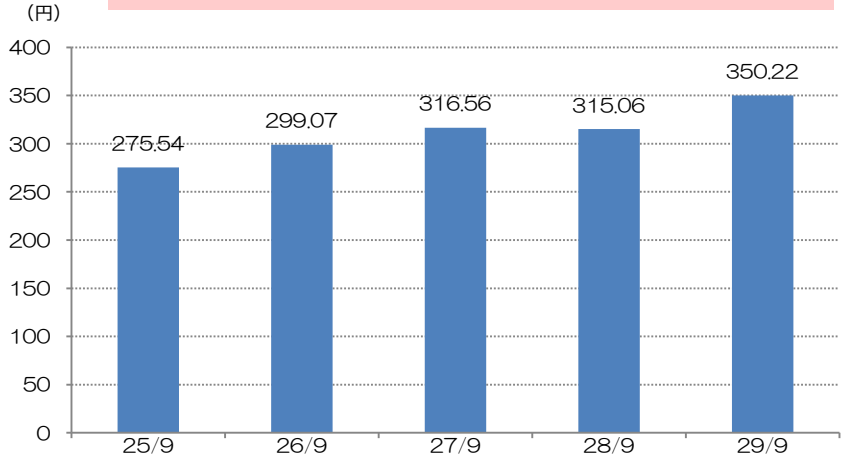


純資産/自己資本比率

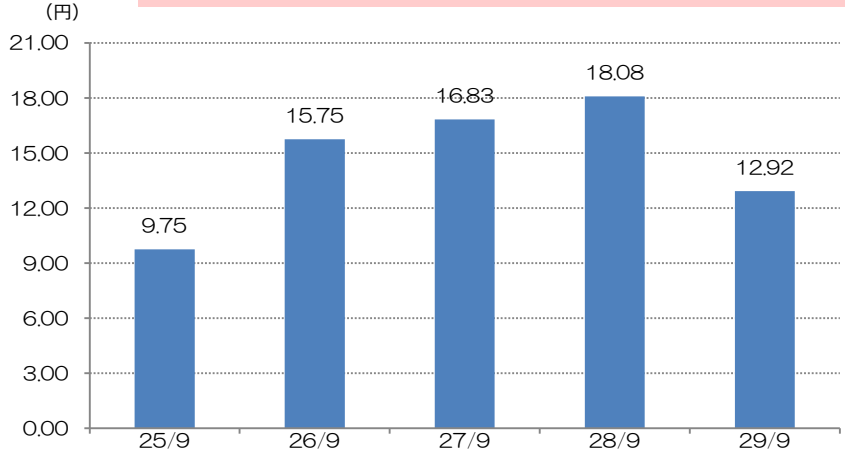


7）株価・株式関連

一株当たり純資産額



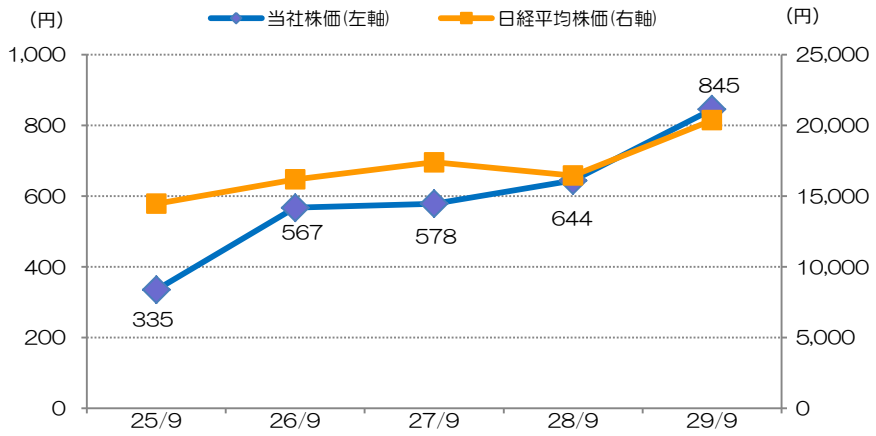
一株当たり親会社株主に帰属する四半期純利益



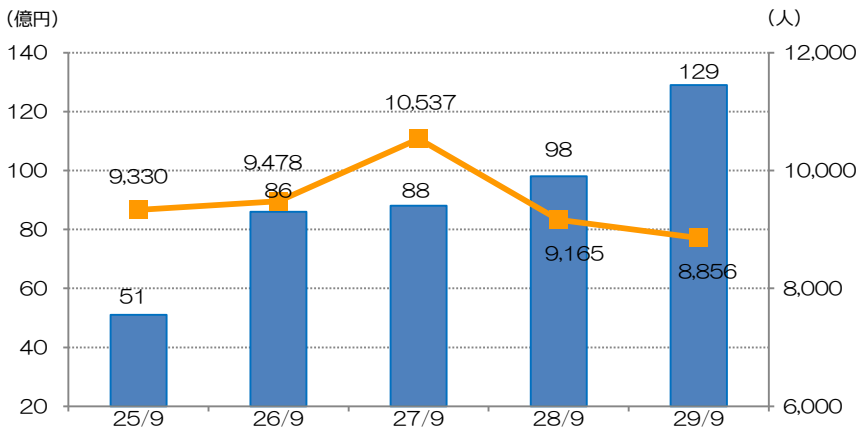
※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成26年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の株価および一株当たり純資産額ならびに一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

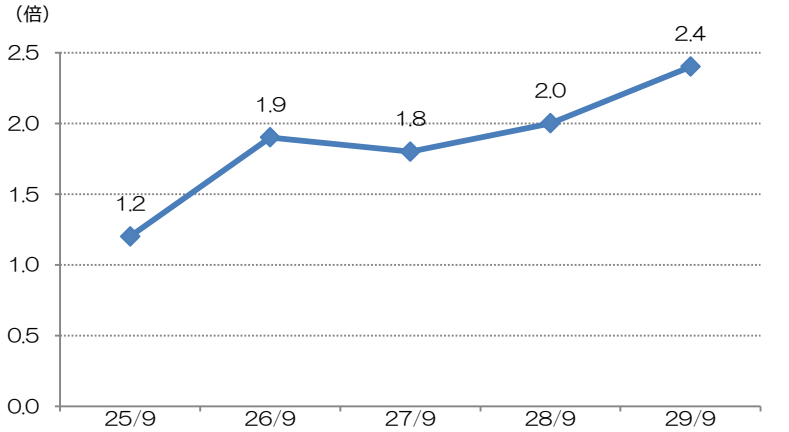
株価



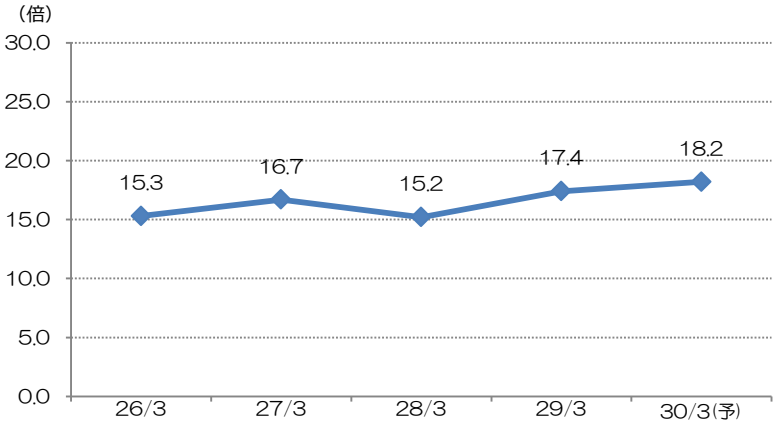
時価総額/株主数



株価純資産倍率（ＰＢＲ）



株価収益率（ＰＥＲ）



※ 平成30年3月期（予想）は、9月末時点の株価および通期の業績予想における一株当たり当期純利益を用いて算出しております。

※ 平成26年10月1日付で1：2の株式分割を行っておりますが、平成26年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の株価および一株当たり純資産額ならびに一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

Copyright (C) 2017 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

CUBE SYSTEM

株式会社キューブシステム

http://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。