CUBE SYSTEM

2019年4月26日

JPX
東証一部上場

2019年3月期
決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2019年3月期 決算概況

2 2020年3月期 見通し

3 巻末資料

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1 2019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

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-1. 連結損益計算書概要 決算概況

CUBE SYSTEM

製造業中心とした堅調な受注により増収・増益

売上高

前期実績より5.9%増

業績予想に対する達成率は97.7%

金融業において銀行向け案件並びに生命保険会社向け案件にて体制の縮小により受注額が減少するも、建設機械メーカー向けシステム構築案件の拡大や食品製造会社向けシステム構築案件の拡大ならびにコンサルティング案件の拡大等により堅調に推移

営業利益

前期実績より13.9%増

業績予想に対する達成率は96.4%

売上高の増加に加え、既存ビジネスにおける生産性の向上や体制の最適配置等による製造原価率が低減したため増益

（単位：百万円）

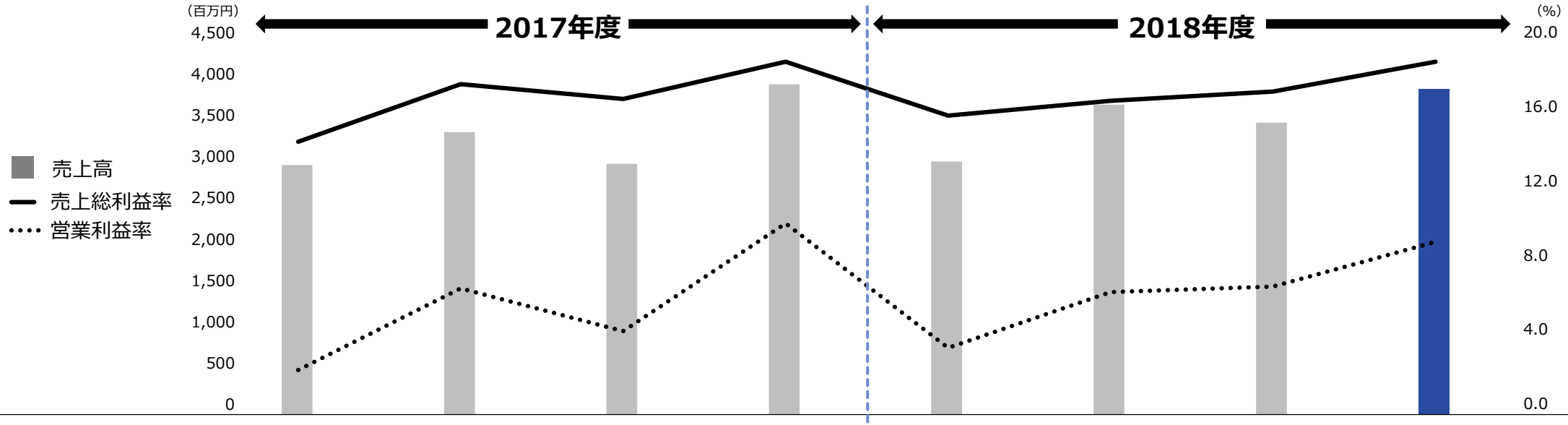
	2019年3月期 実績（増減率）	2018年3月期 実績	2019年3月期 業績予想（達成率）
売上高	**14,365 (+5.9%)**	13,559	14,700 (97.7%)
営業利益	**973 (+13.9%)**	855	1,010 (96.4%)
同利益率	**6.8%**	6.3%	6.9%
経常利益	**1,012 (+13.4%)**	892	1,010 (100.2%)
同利益率	**7.0%**	6.6%	6.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	**633 (+11.6%)**	567	640 (98.9%)
同利益率	**4.4%**	4.2%	4.4%

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-2. 会計期間推移

決算概況

CUBE SYSTEM



	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	3,039	3,447	3,053	4,018	3,082	3,770	3,551	**3,960**
売上原価	2,591	2,832	2,536	3,254	2,586	3,134	2,934	**3,208**
売上総利益	448	614	517	764	495	635	617	**752**
	(14.7%)	(17.8%)	(17.0%)	(19.0%)	(16.1%)	(16.9%)	(17.4%)	**(19.0%)**
販売費及び一般管理費	375	381	380	351	385	387	370	**383**
営業利益	72	233	137	412	109	248	246	**368**
	(2.4%)	(6.8%)	(4.5%)	(10.3%)	(3.6%)	(6.6%)	(6.9%)	**(9.3%)**
経常利益	73	232	143	442	132	243	255	**380**
	(2.4%)	(6.8%)	(4.7%)	(11.0%)	(4.3%)	(6.5%)	(7.2%)	**(9.6%)**
親会社株主に帰属する四半期純利益	32	147	77	308	76	149	158	**249**
	(1.1%)	(4.3%)	(2.6%)	(7.7%)	(2.5%)	(4.0%)	(4.5%)	**(6.3%)**

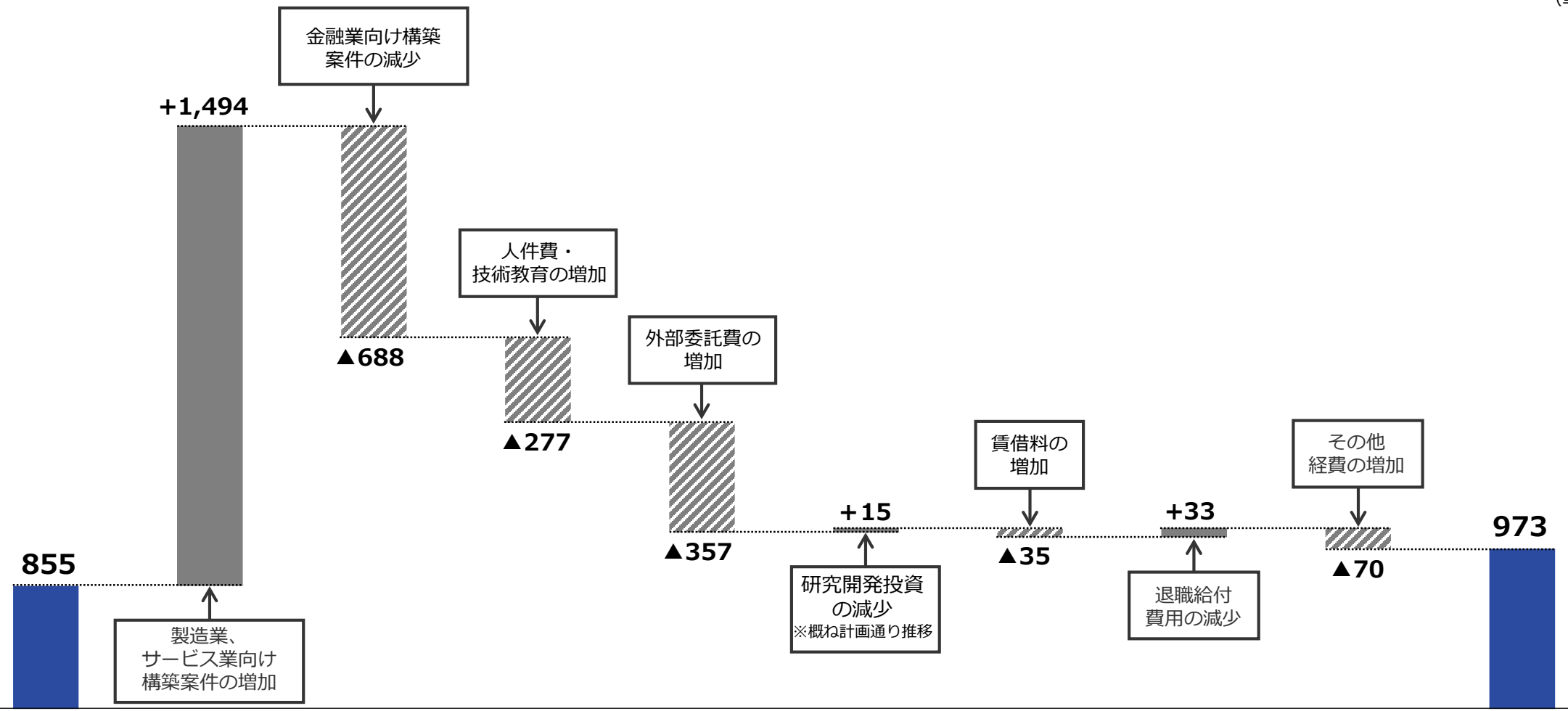
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-3. 営業利益の増減要因（前期比較）

決算概況

CUBE SYSTEM

（単位：百万円）



Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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	18/3	19/3	増減	摘要
流動資産	5,763	6,156	+392	仕掛品の増加
固定資産	1,771	1,975	+204	業務資本提携による投資有価証券の増加
資産合計	7,535	8,132	+596	
流動負債	1,860	2,199	+338	買掛金の増加、未払金の増加、未払費用の増加
固定負債	518	532	+14	
負債合計	2,379	2,732	+353	
株主資本合計	5,050	5,272	+222	利益剰余金の増加、自己株式の取得
その他包括利益累計額合計	79	94	+14	
非支配株主持分	26	32	+6	
純資産合計	5,156	5,399	+243	

（単位：百万円）

連結キャッシュ・フロー計算書	18/3	19/3	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	388	773	+384	当期純利益の増加、退職給付に係る負債の減少
投資キャッシュ・フロー	28	46	+18	有価証券の償還、業務資本提携
財務キャッシュ・フロー	△392	△531	△139	自己株式の増加
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1	△4	△2	
現金及び現金同等物の増減額	23	284	+261	
現金及び現金同等物の期首残高	2,822	2,845	+23	
現金及び現金同等物の当期末残高	2,845	3,130	+284	

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-5. 品目別売上高・売上総利益推移

決算概況

CUBE SYSTEM

売上高構成比 [2019年3月期]

69% システムインテグレーション・サービス

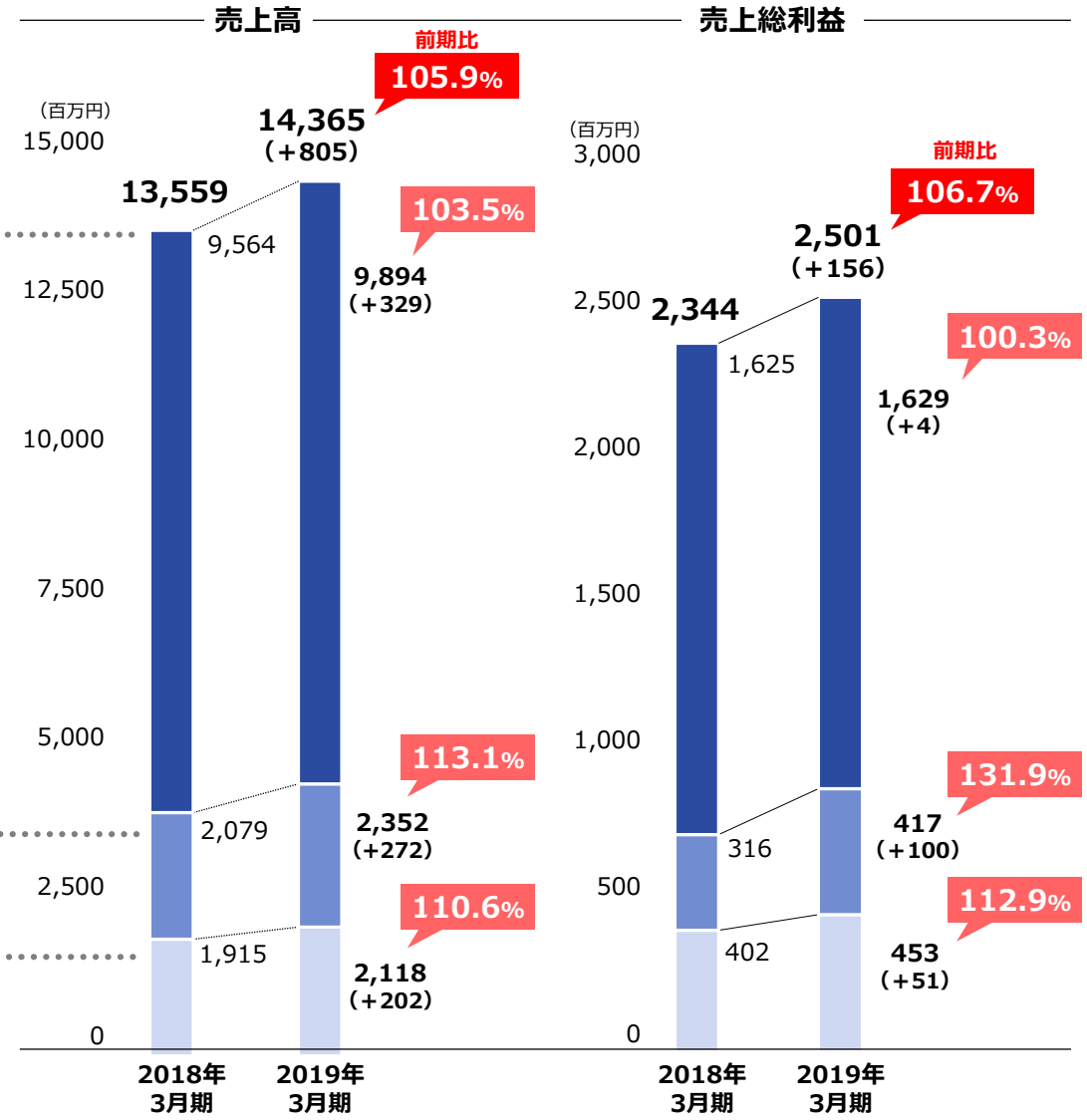
- 流通業におけるスーパー向けシステム構築案件の縮小
- 金融業における銀行向けシステム構築案件、生保向け基幹系業務システム 構築案件の縮小
- 製造業における建設機械メーカー、食品製造向けシステム構築案件の拡大
- サービス業向けシステム構築案件の新規受注により拡大
- 電力会社向けシステム構築案件の拡大

16% システムアウトソーシング・サービス

-流通業におけるコンビニエンスストア向け案件の拡大
-流通業における総合スーパー向け案件の拡大

15% プロフェッショナル・サービス

- クラウドコンサル案件の拡大
- クレジットカード会社向けシステム構築案件の拡大



Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-6. 業種別売上高・売上総利益推移

決算概況

CUBE SYSTEM

売上高構成比 [2019年3月期]

28%

金融業 銀行 11%/保険・証券 11%/その他金融 6%

- 銀行向け及び生命保険会社向けシステム構築案件の縮小
- ネットバンク向けシステム構築案件の拡大
- クレジットカード会社向けシステム構築案件の拡大

22%

流通業 小売・卸売 22%

- スーパー向け及び総合商社向けシステム構築案件の縮小

16%

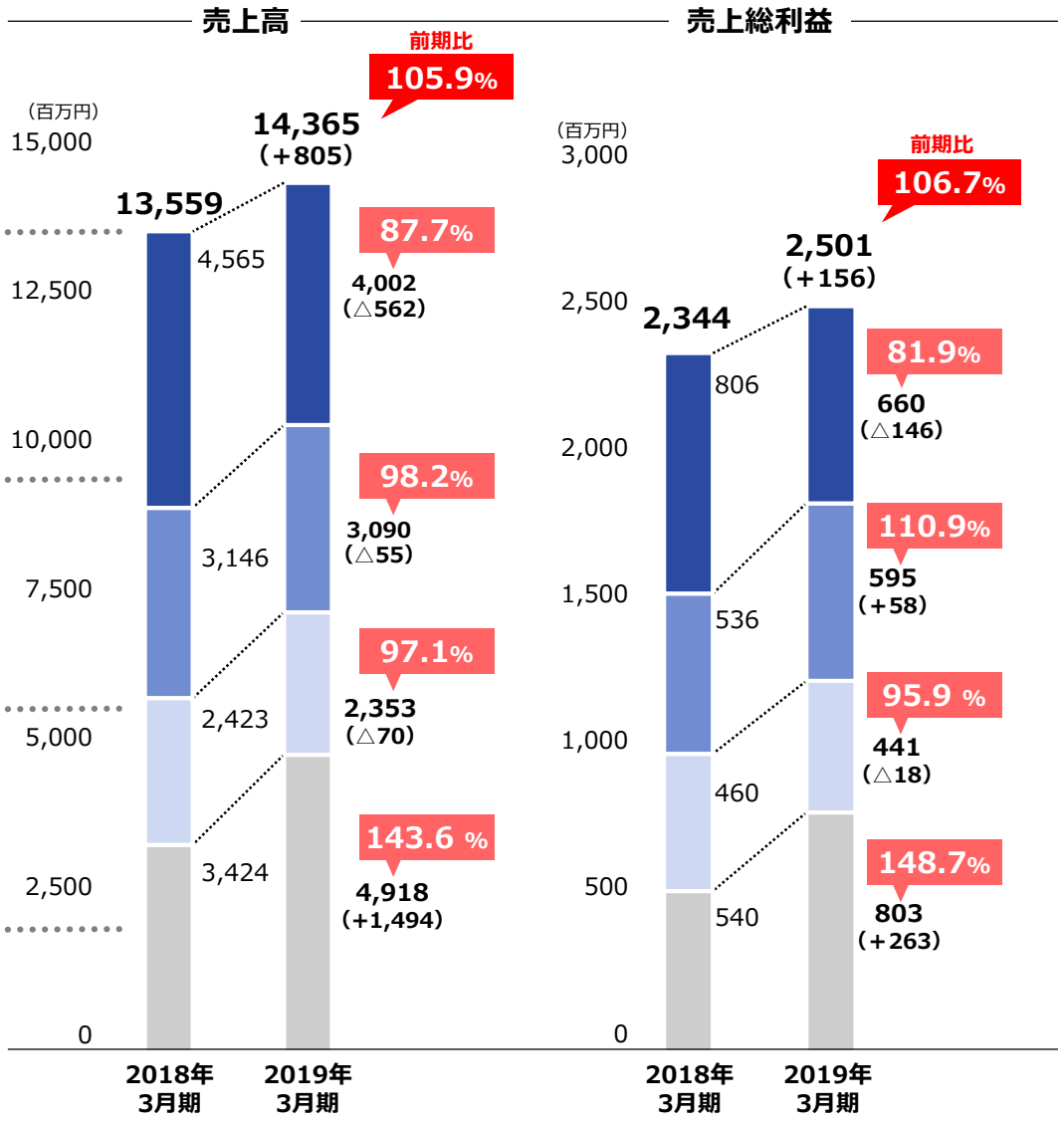
通信業 通信・運輸 16%

- 通信キャリア向け電力関連システム構築案件の縮小

34%

その他 官公庁 7%/製造業 13%/その他 14%

- 製造業における建設機械メーカー及び食品製造会社向けシステム構築案件の拡大
- クラウドコンサル案件の拡大
- サービス業向けシステム構築案件の新規受注による拡大
- 電力事業会社向けシステム構築案件の拡大



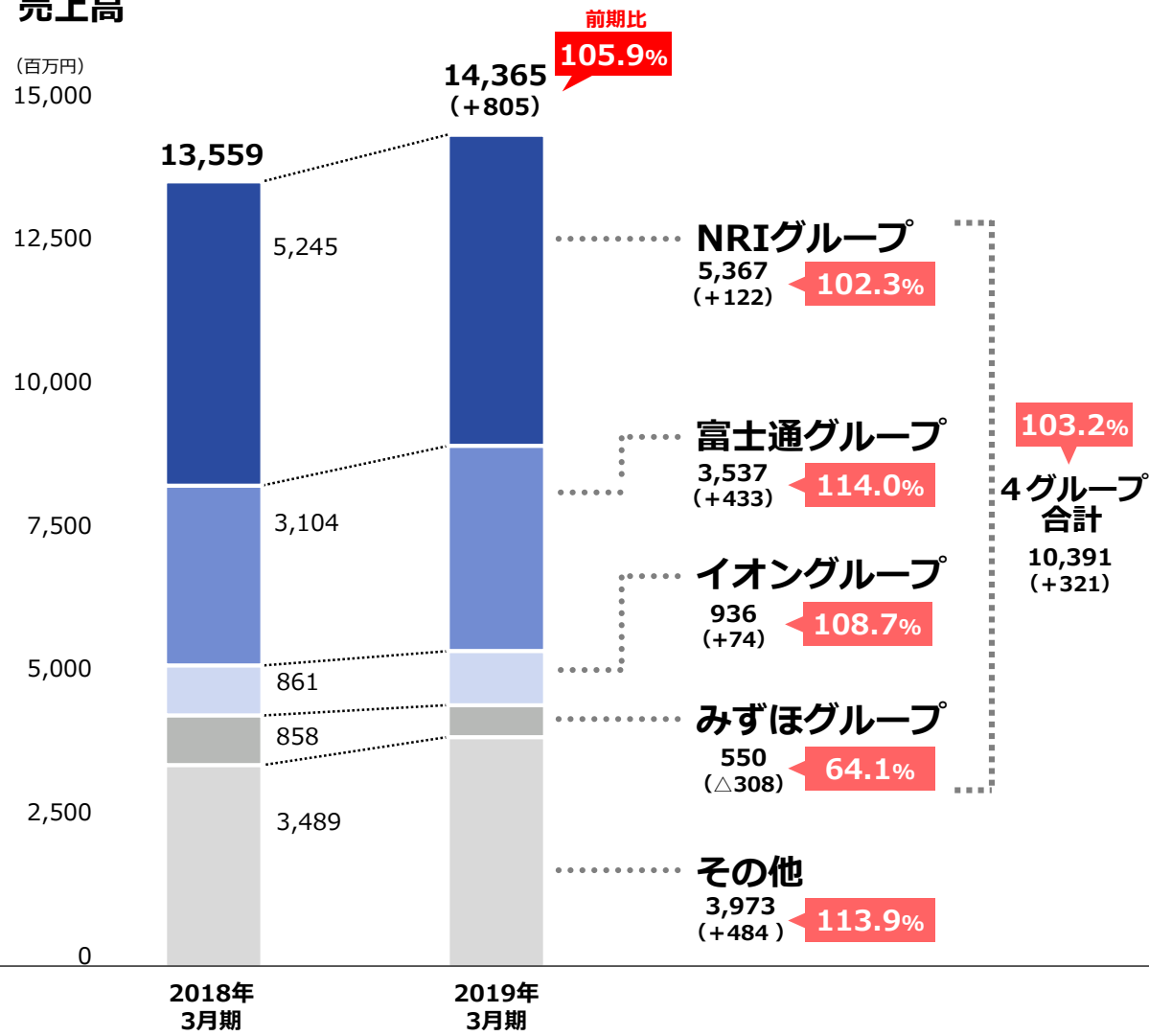
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

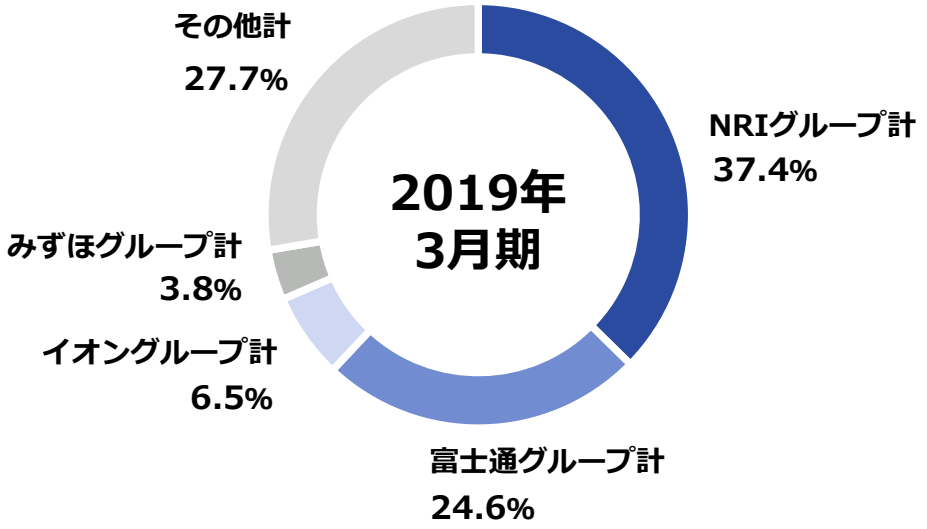
決算概況

CUBE SYSTEM

売上高



売上高構成比 [2019年3月期]



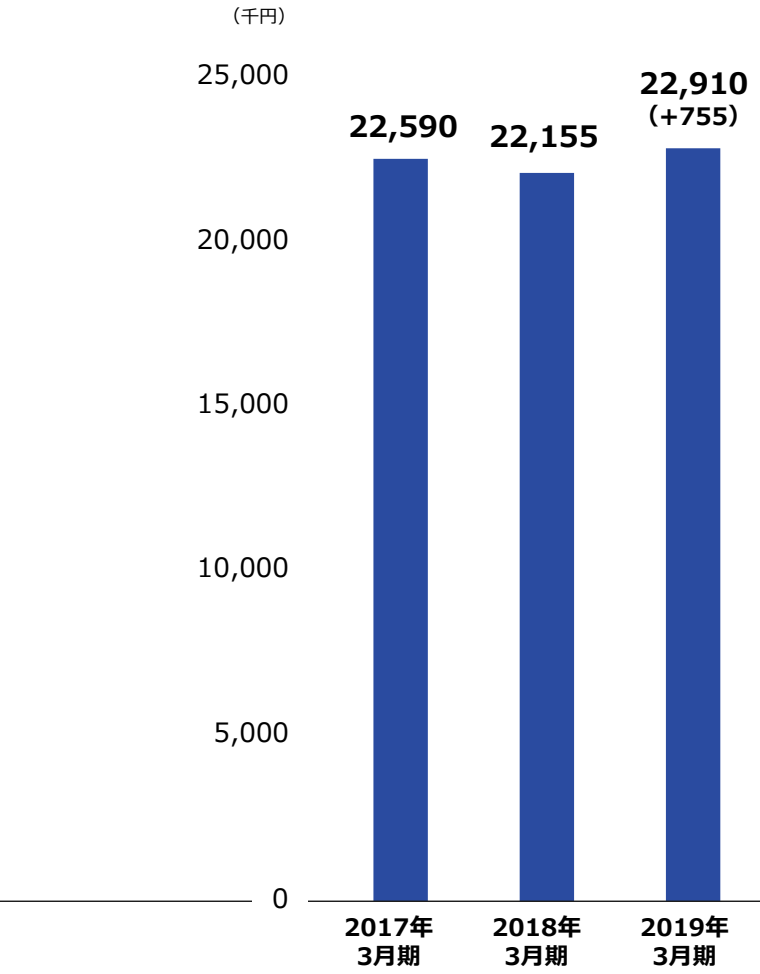
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-8. 一人当たり指標

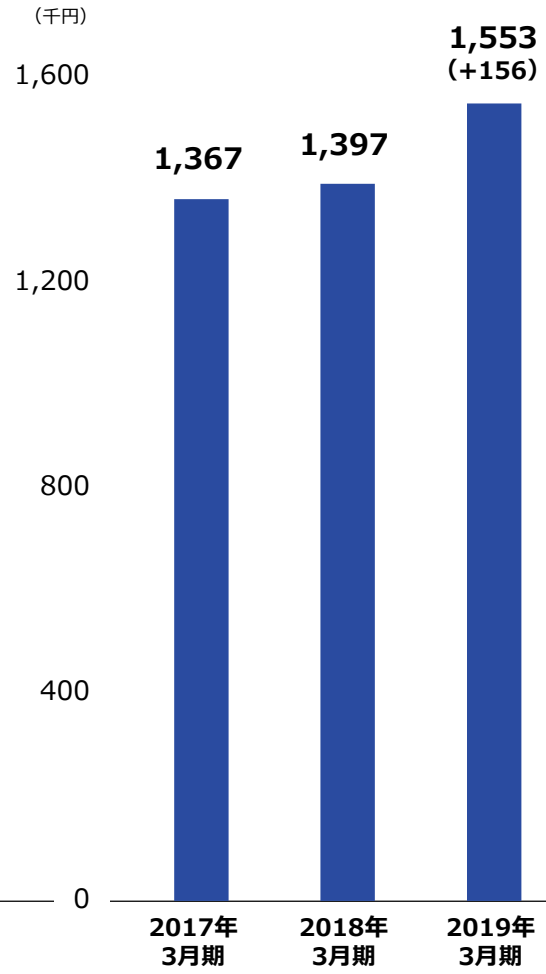
決算概況

CUBE SYSTEM

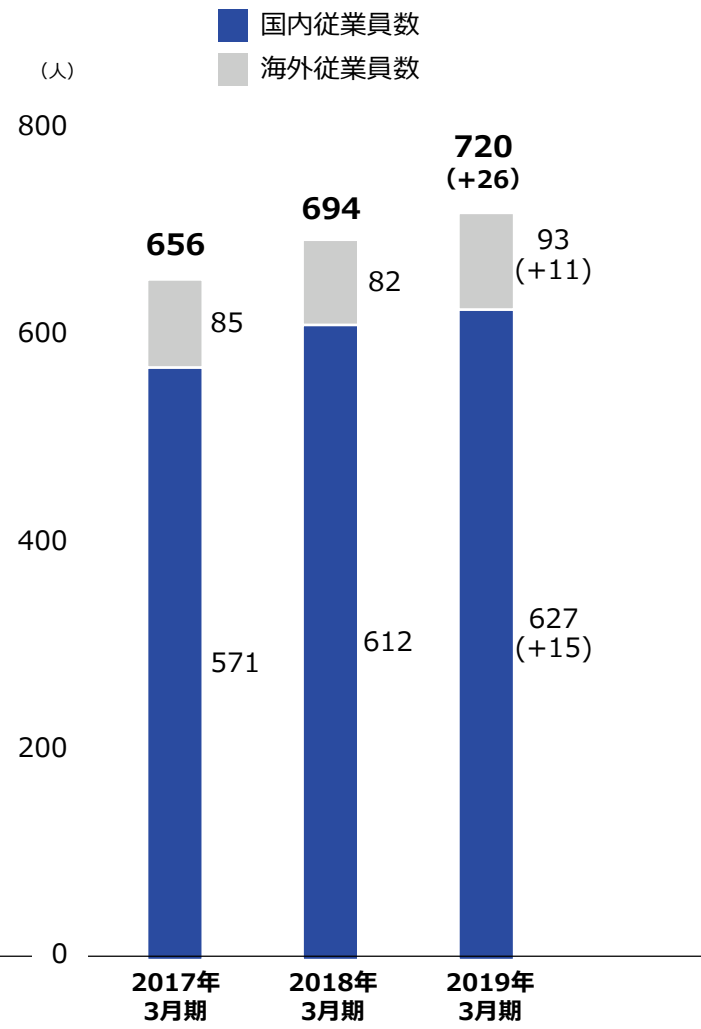
一人当たり売上高※



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。

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

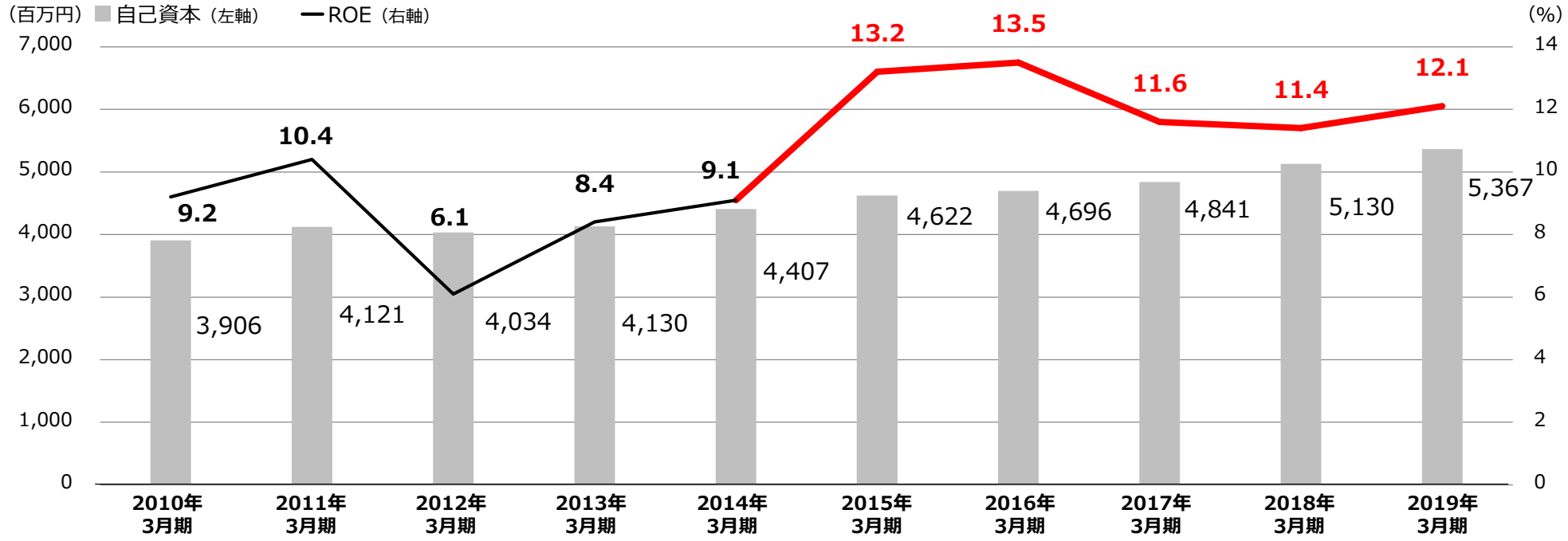
1-9. 自己資本およびROEの推移

決算概況

CUBE SYSTEM

今後も資本効率および利益率の向上を図り、

ROE10%以上を継続的に目指してまいります。



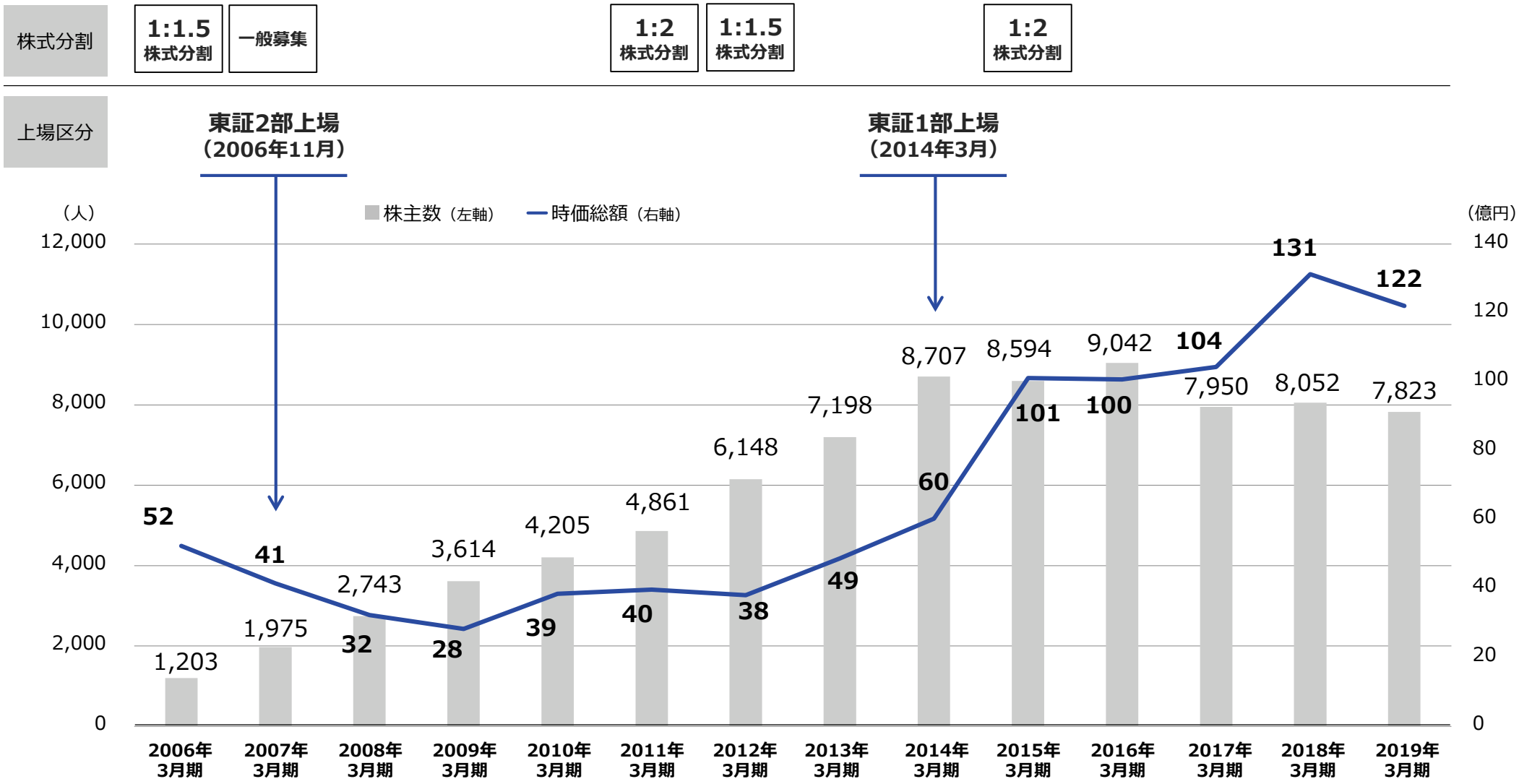
※1 2011年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し算出しております。
※2 2012年3月期は、税率変更並びに繰延税金資産の一部取崩しによる法人税等調整額の増加分を除いて利益額を調整し算出しております。

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-10. 株主数および時価総額の推移

決算概況

CUBE SYSTEM



Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2

2020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

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-1. 業績見通しの概要 見通し

CUBE SYSTEM

売上高

前期比7.9%増を見込む
- 主要アカウントに対する営業力強化による既存領域の拡大
- 新たなマーケット×チャネル×エリアへの展開（中部地域、エネルギー事業、産業分野、DX関連）
- 既存スキームからの転換による新たなサービスの創出（新たなサービスの高度化、拡充、継続化）

営業利益

前期比11.9%増を見込む
- エンハンスサービスの高度化による収益力の向上
- 全社横断機能・各プロジェクトでの品質向上施策強化による不採算案件の発生防止強化
- 研究開発の積極推進を継続（クラウドサービス・Agile・ブロックチェーン、AI等）

（単位：百万円 ）

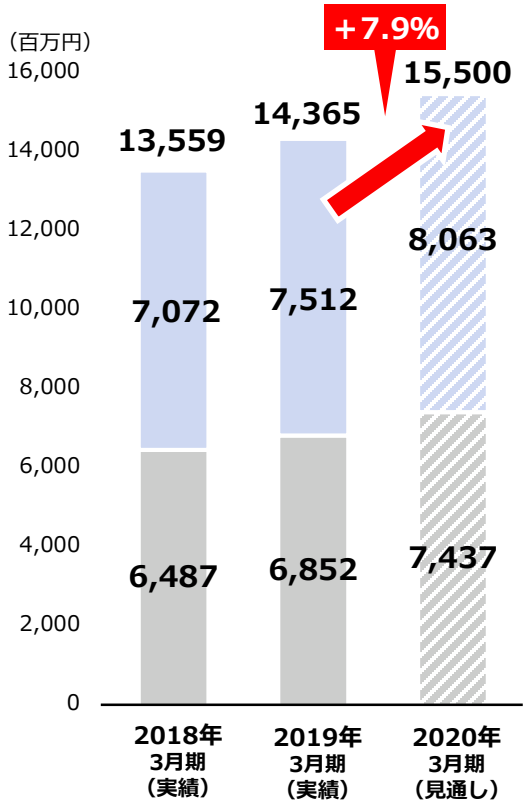
	2020年3月期 業績予想（前期増減）	2019年3月期 実績
売上高	**15,500 (+1,134／+7.9%)**	14,365
営業利益	**1,090 (+116／+11.9%)**	973
同利益率	**7.0%**	6.8%
経常利益	**1,090 (+77／+7.7%)**	1,012
同利益率	**7.0%**	7.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	**684 (+50／+8.0%)**	633
同利益率	**4.4%**	4.4%

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

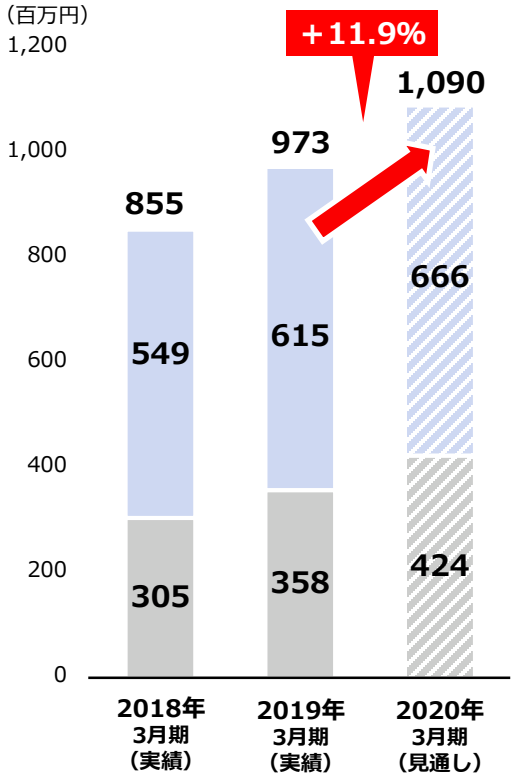
2-1. 業績見通しの概要 見通し

CUBE SYSTEM

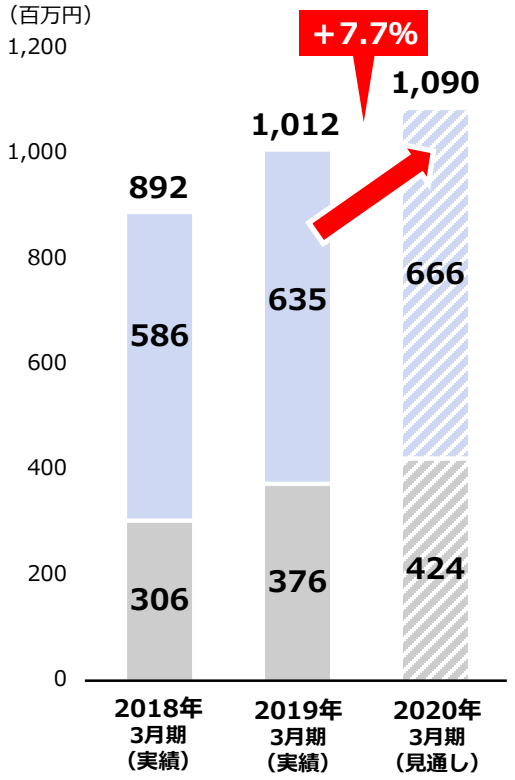
売上高推移



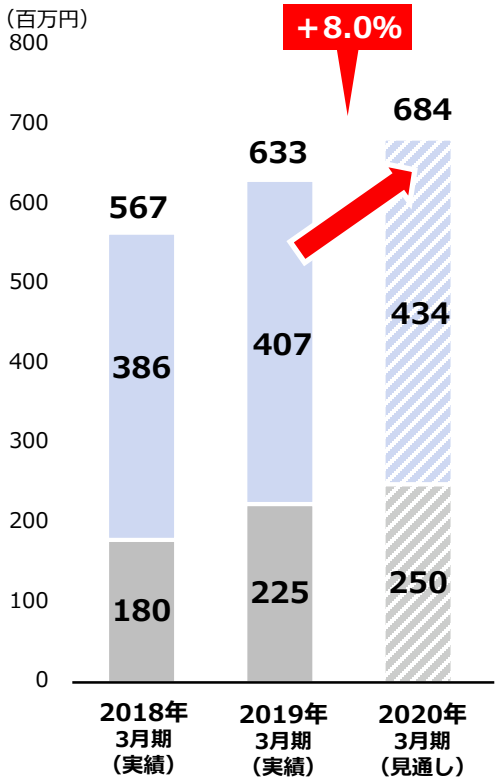
営業利益推移



経常利益推移



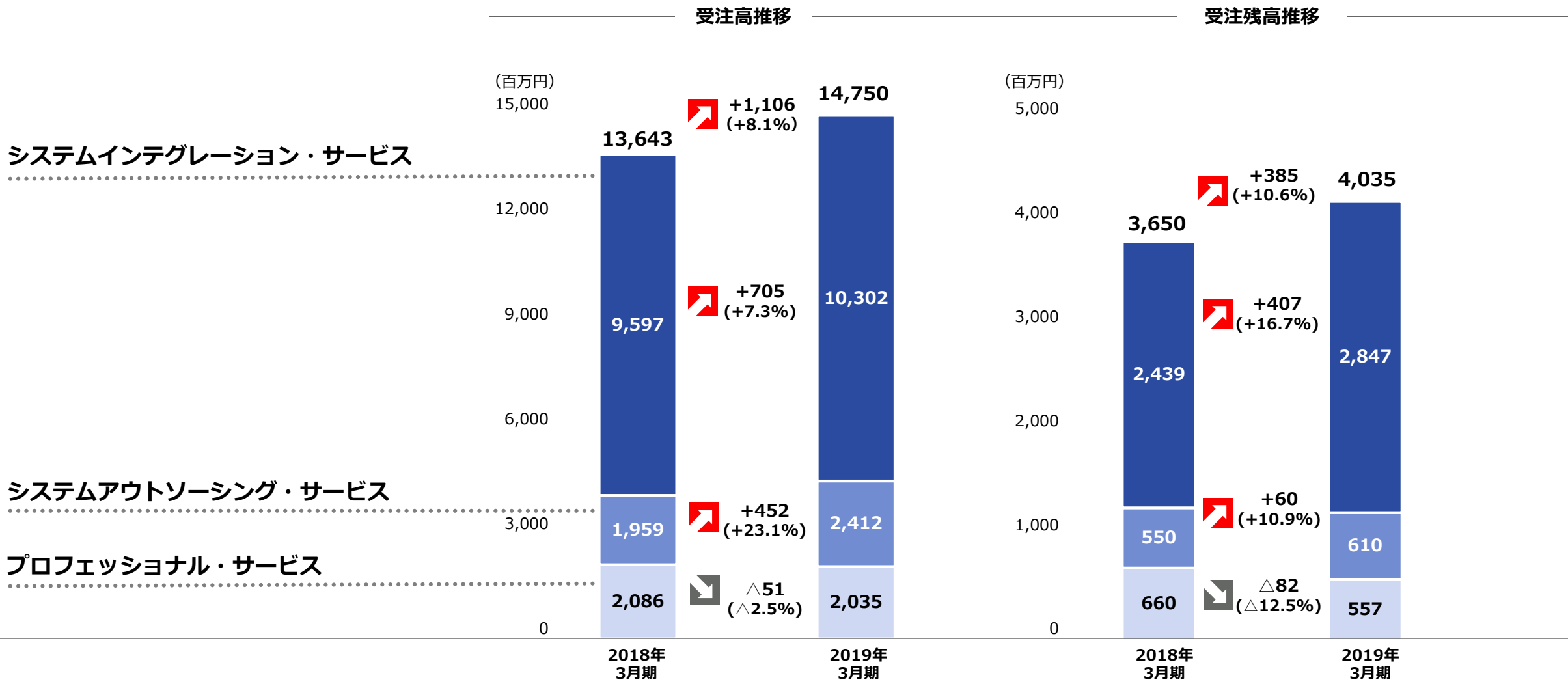
親会社株主に帰属する当期純利益推移



Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-2. 品目別受注状況 見通し

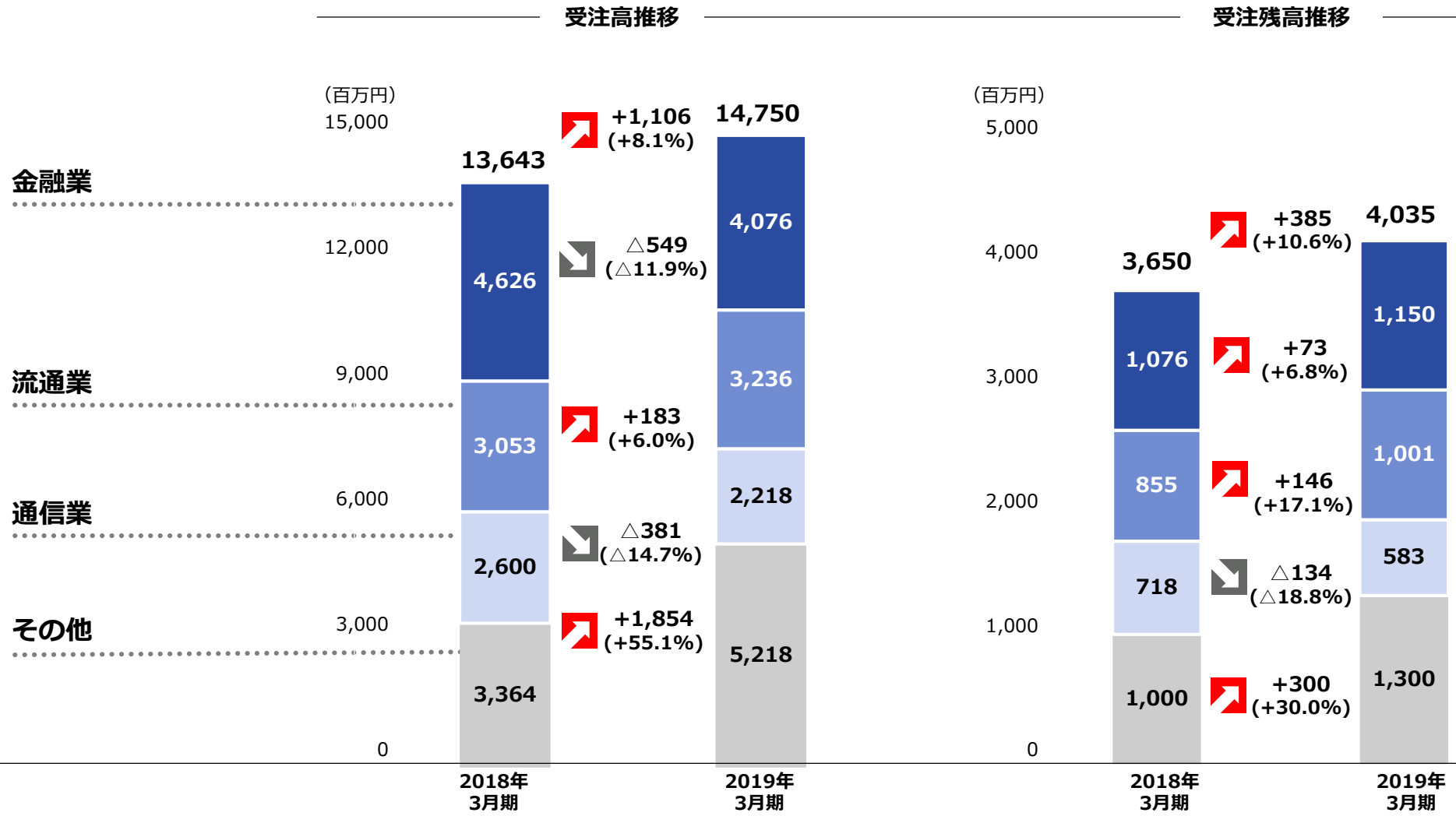
CUBE SYSTEM



Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-3. 業種別受注状況 見通し

CUBE SYSTEM

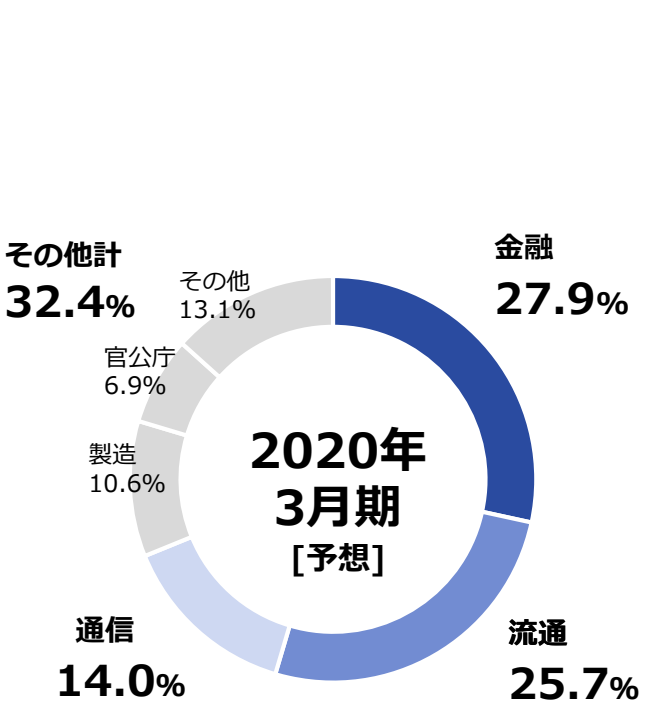


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

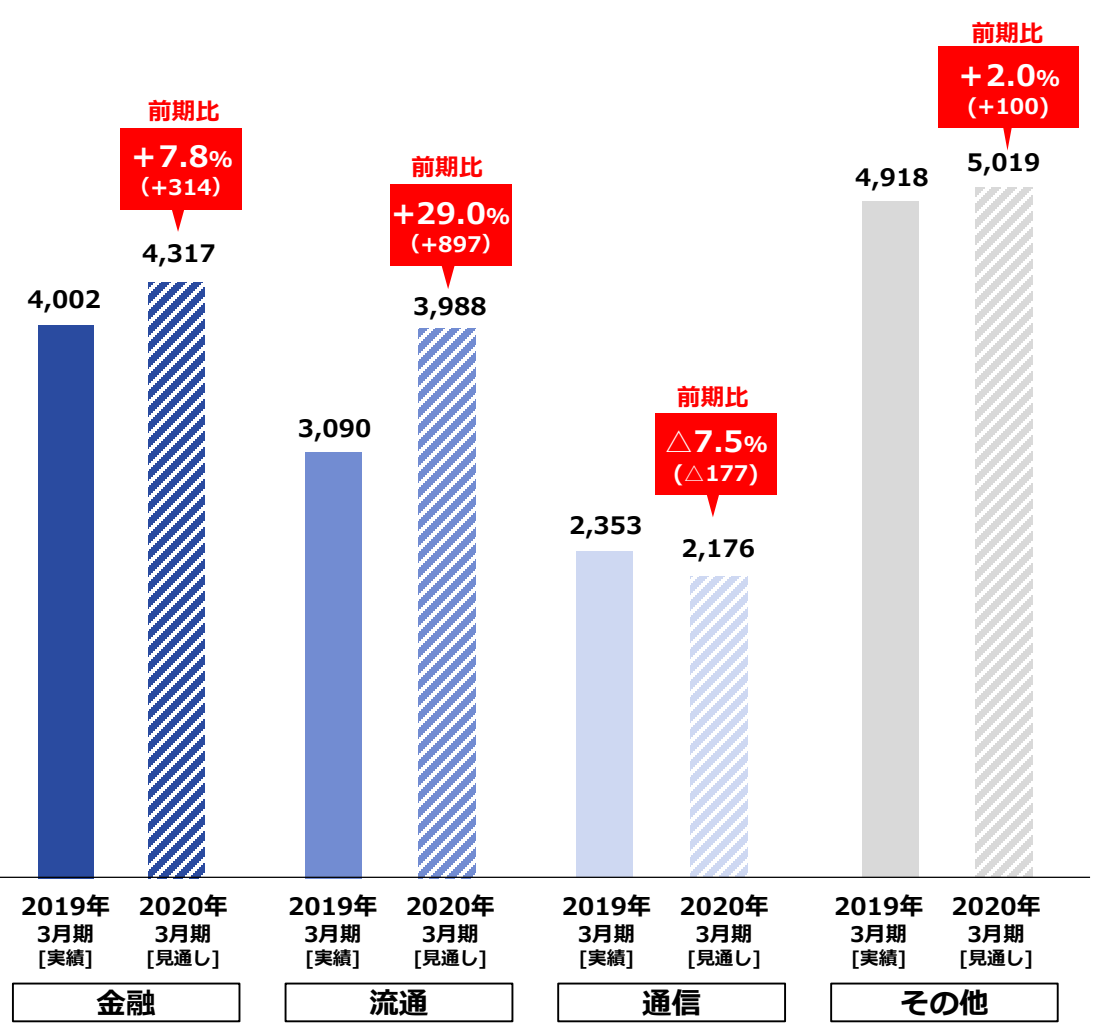
2-4. 業種別売上高見通し 見通し

CUBE SYSTEM

業種別売上高構成比 [20/3業績予想]



業種別売上高推移 (百万円)

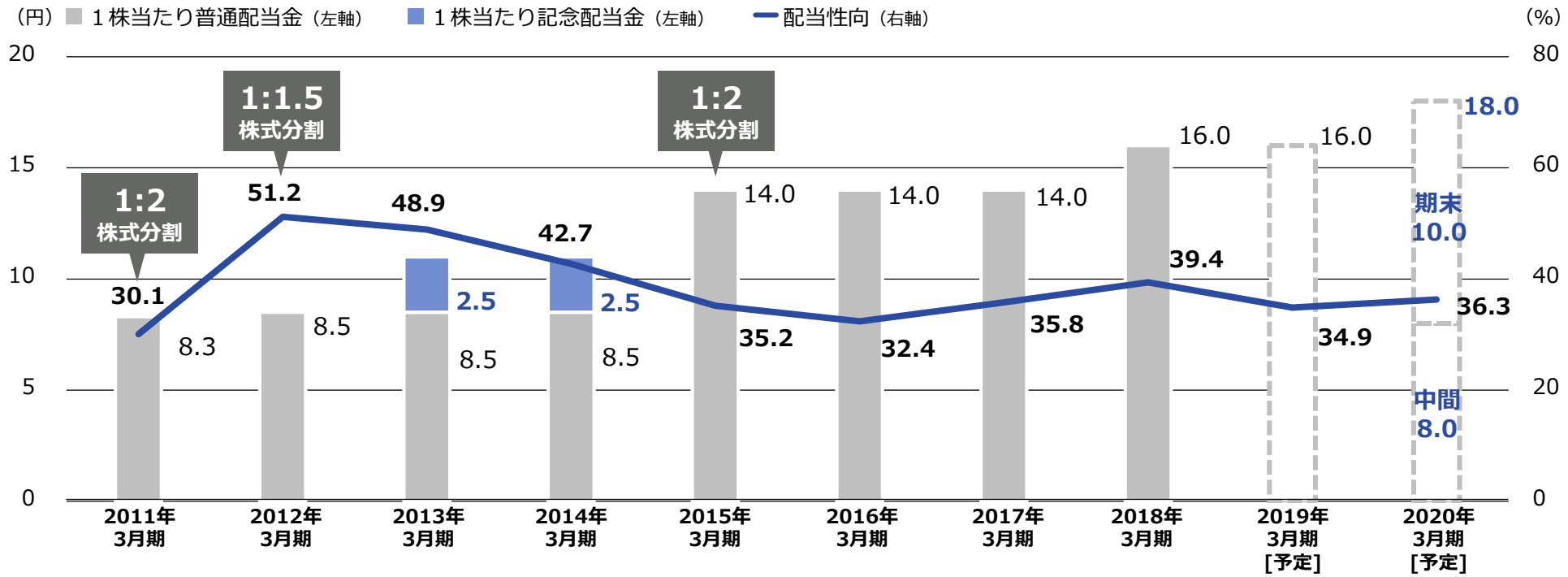


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-5. 配当金および配当性向の推移 見通し

CUBE SYSTEM

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、2010年4月1日の1:2の株式分割および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 2011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 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。

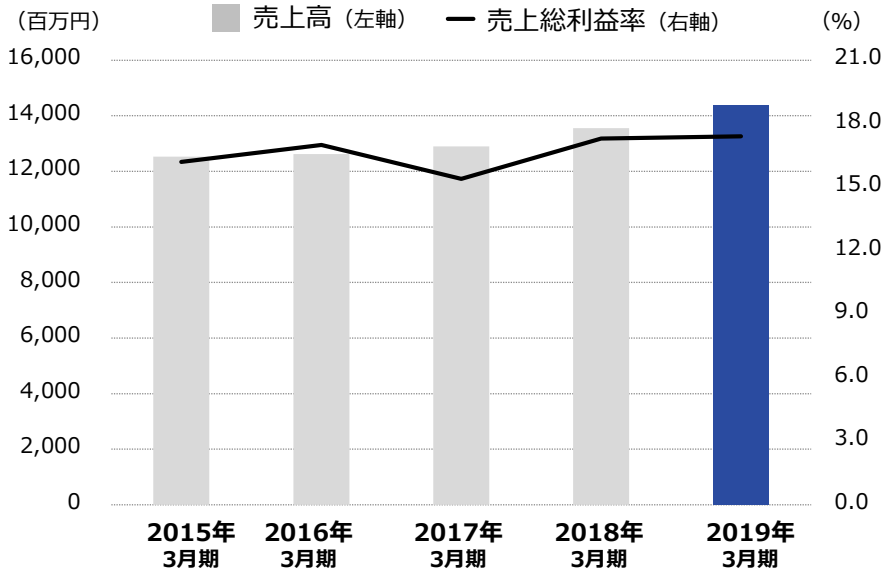
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

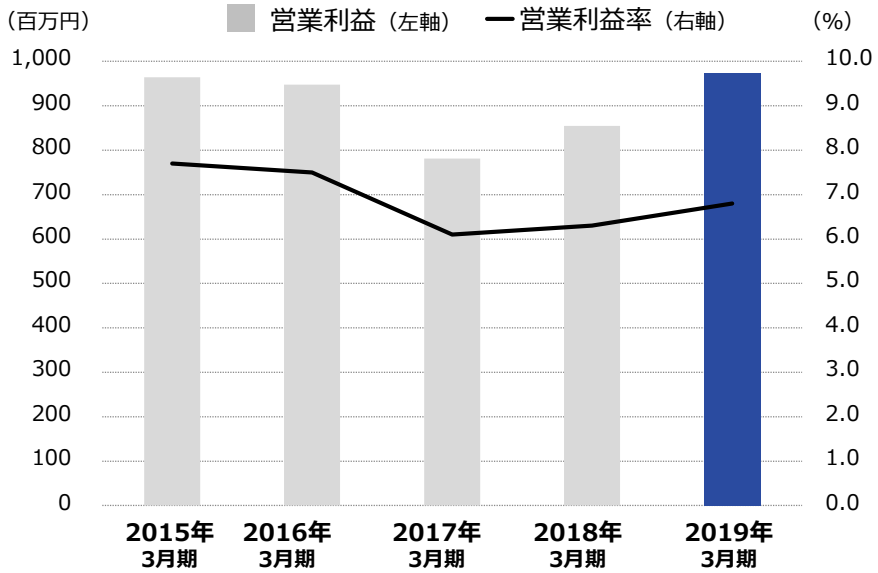
3 巻末資料

1. ５ヵ年推移
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. 顧客グループ別売上高推移
6. 資産・資本関連
7. 株価・株式関連

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-1. 5カ年推移 巻末資料





（単位：百万円）	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	前期比
売上高	12,527	12,622	12,899	13,559	**14,365**	**+5.9%**
売上原価	10,491	10,476	10,913	11,215	**11,863**	**+5.8%**
売上総利益	2,035	2,146	1,985	2,344	**2,501**	**+6.7%**
	(16.2%)	(17.0%)	(15.4%)	(17.3%)	(17.4%)	
販売費及び一般管理費	1,071	1,197	1,204	1,489	**1,527**	**+2.6%**
営業利益	964	949	781	855	**973**	**+13.9%**
	(7.7%)	(7.5%)	(6.1%)	(6.3%)	(6.8%)	
経常利益	980	960	811	892	**1,012**	**+13.4%**
	(7.8%)	(7.6%)	(6.3%)	(6.6%)	(7.0%)	
親会社株主に帰属する四半期純利益	594	628	551	567	**633**	**+11.6%**
	(4.7%)	(5.0%)	(4.3%)	(4.2%)	(4.4%)	

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋 巻末資料

CUBE SYSTEM

（単位：百万円）

資産の部	18/3	19/3	増 減
流動資産	5,763	6,156	+392
現金及び預金	2,865	3,150	+284
売掛金	2,413	2,548	+134
有価証券	300	100	△200
仕掛品	74	185	+111
その他	109	171	+61
固定資産	1,771	1,975	+204
有形固定資産	265	229	△36
無形固定資産	20	16	△3
投資その他の資産	1,485	1,729	+244
資産合計	**7,535**	**8,132**	**+596**

資産の部	18/3	19/3	増 減
流動負債	1,860	2,199	+338
買掛金	679	718	+38
短期借入金	240	240	―
その他	941	1,241	+300
固定負債	518	532	+14
純資産合計	**2,379**	**2,732**	**+353**

純資産の部	18/3	19/3	増 減
株主資本	5,050	5,272	+222
その他の包括利益累計額	79	94	+14
非支配株主持分	26	32	+6
純資産合計	**5,156**	**5,399**	**+243**
負債・純資産合計	**7,535**	**8,132**	**+596**

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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

CUBE SYSTEM

巻末資料

（単位：百万円）

品目別売上高・売上総利益		18/3	19/3	前期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	9,564	9,894	+3.5%
	売上総利益	1,625	1,629	+0.3%
	売上総利益率	17.0%	16.5%	
システムアウトソーシング・サービス	売上高	2,079	2,352	+13.1%
	売上総利益	316	417	+31.9%
	売上総利益率	15.2%	17.7%	
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,915	2,118	+10.6%
	売上総利益	402	453	+12.9%
	売上総利益率	21.0%	21.4%	
合計	売上高	13,559	14,365	+5.9%
	売上総利益	2,344	2,501	+6.7%
	売上総利益率	17.3%	17.4%	

（単位：百万円）

業種別売上高・売上総利益		18/3	19/3	前期比
金融業	売上高	4,565	4,002	△12.3%
	売上総利益	806	660	△18.1%
	売上総利益率	17.7%	16.5%	–
流通業	売上高	3,146	3,090	△1.8%
	売上総利益	536	595	+10.9%
	売上総利益率	17.1%	19.3%	–
通信業	売上高	2,423	2,353	△2.9%
	売上総利益	460	441	△4.1%
	売上総利益率	19.0%	18.8%	–
製造業	売上高	1,002	1,900	+89.6%
	売上総利益	159	308	+93.8%
	売上総利益率	15.9%	16.3%	–
官公庁	売上高	957	988	+3.3%
	売上総利益	141	167	+18.9%
	売上総利益率	14.7%	17.0%	–
その他	売上高	1,463	2,028	+38.6%
	売上総利益	240	327	+36.2%
	売上総利益率	16.4%	16.1%	–

Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-5. 主要顧客別売上高推移

巻末資料

CUBE SYSTEM

（単位：百万円）

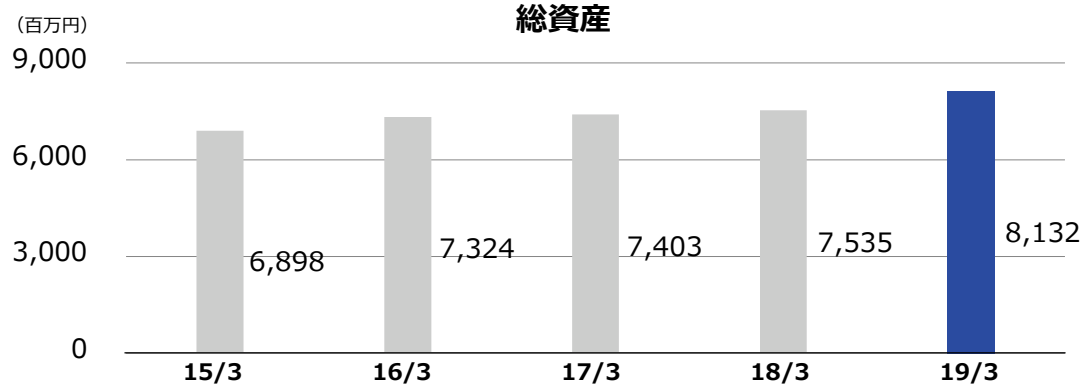
	17/3	18/3	19/3		
			金額	構成比	前期比
野村総合研究所	4,094	4,241	3,978	27.7%	△6.2%
富士通	2,319	2,548	2,903	20.2%	+13.9%
イオンアイビス	826	856	856	6.0%	+0.1%
日立製作所	30	131	829	5.8%	+528.8%
ＮＲＩネットコム	456	681	795	5.5%	+16.7%
ＮＲＩシステムテクノ	345	317	583	4.1%	+83.7%
東証システムサービス	472	586	562	3.9%	△4.1%
みずほ情報総研	1,165	858	504	3.5%	△41.2%
かんぽシステム ソリューションズ	326	437	316	2.2%	△27.6%
伊藤忠 テクノソリューションズ	285	314	278	1.9%	△11.3%

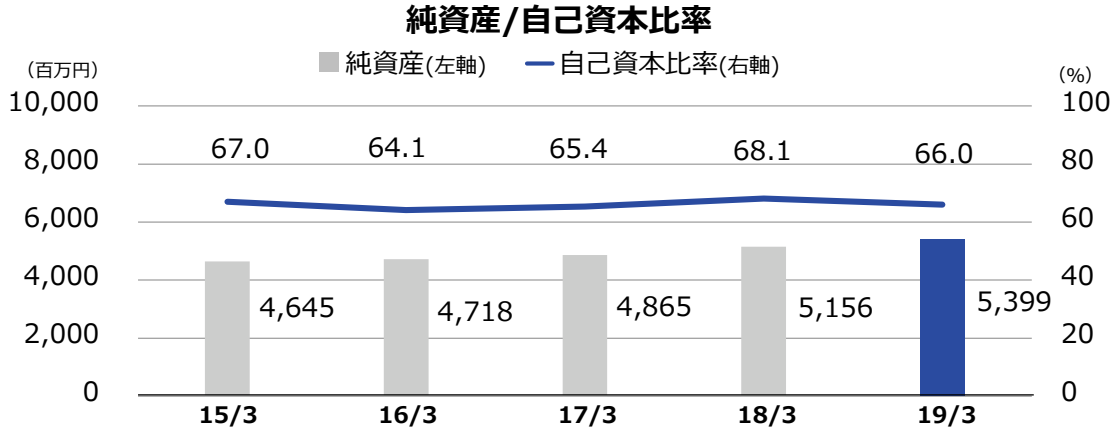
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-6. 資産・資本関連　-7. 株価・株式関連 巻末資料

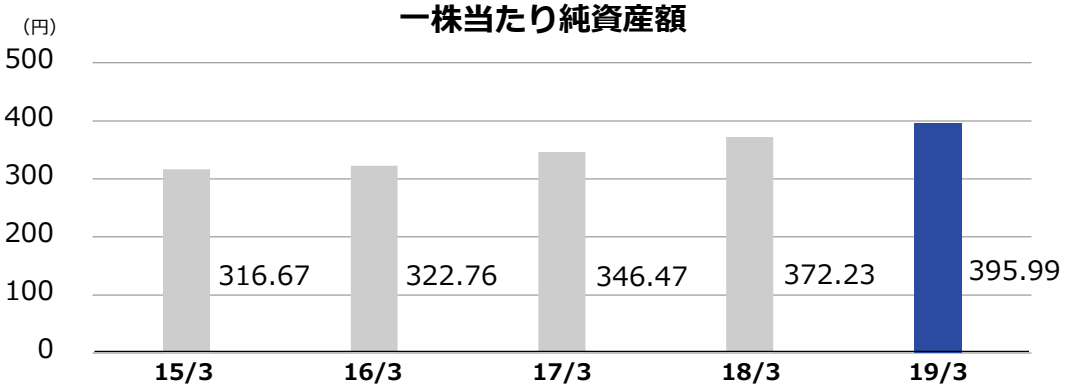
CUBE SYSTEM

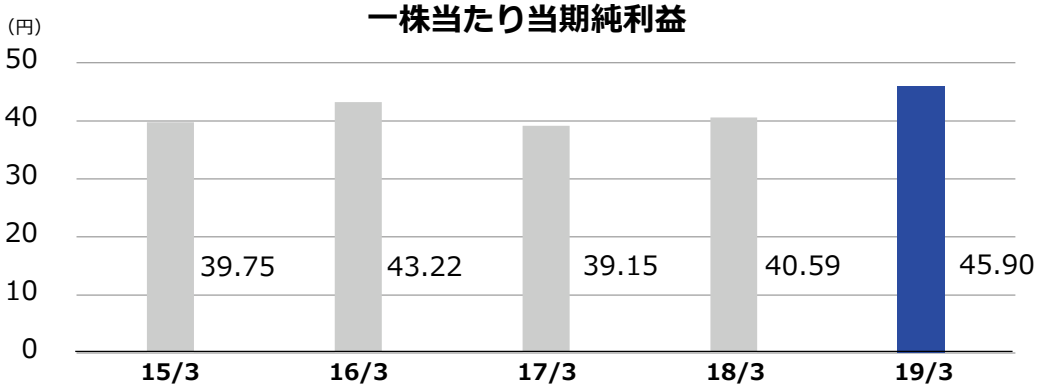
資産・資本関連





株価・株式関連



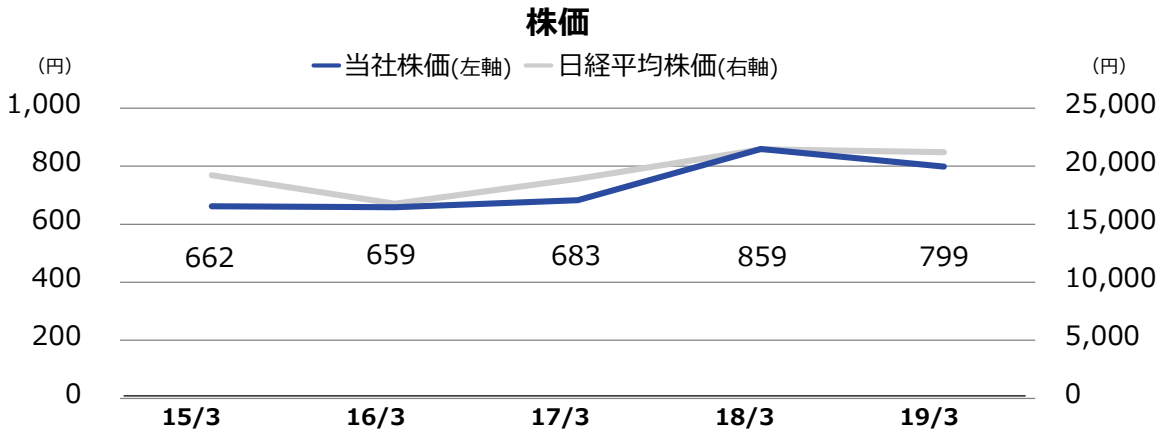


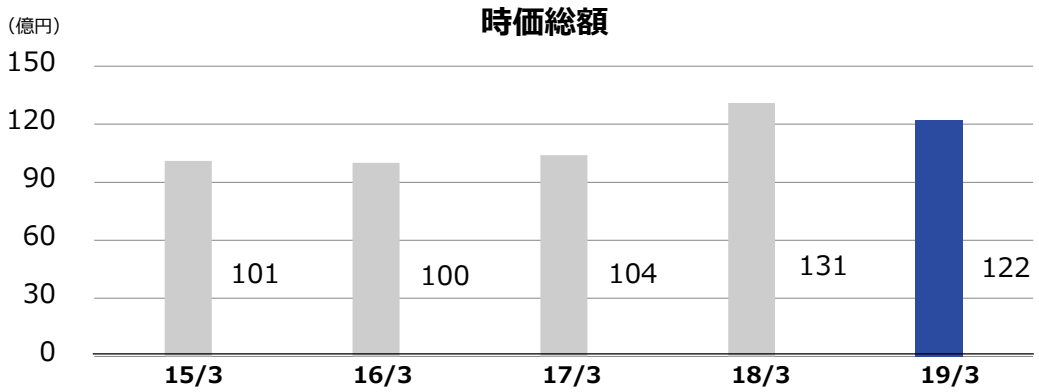
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

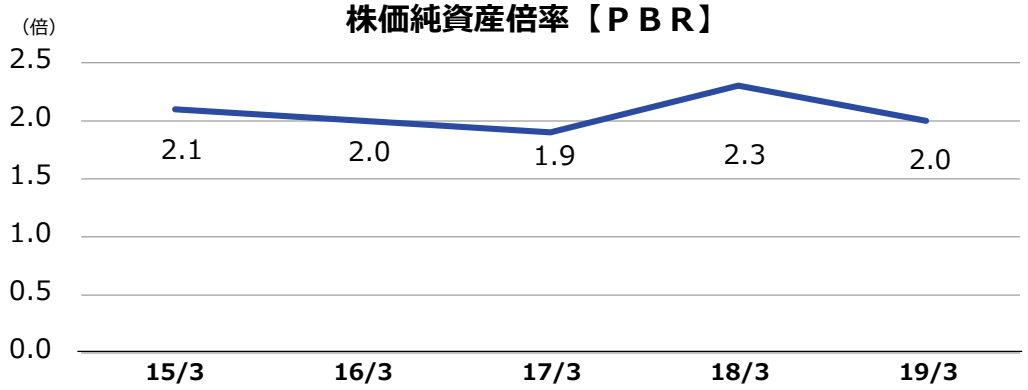
3-7. 株価・株式関連 巻末資料

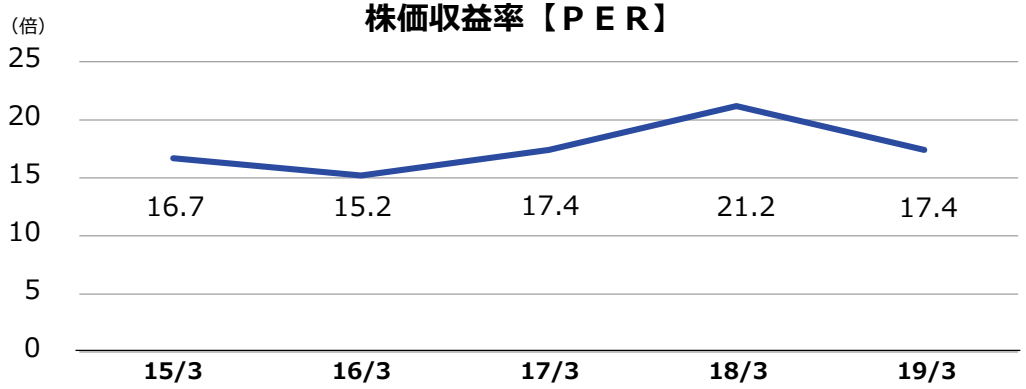
CUBE SYSTEM

株価・株式関連









Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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。