CUBE SYSTEM

2019年10月30日

2020年3月期 第2四半期
決算補足説明資料

証券コード 2335

JPX
東証一部上場

Contents

1 2020年3月期 第２四半期 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

2020年3月期 第2四半期

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・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

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

「流通・金融」２業種での堅調な受注により増収・増益

売上高

前年同期実績より**3.2%増**
業績予想に対する達成率は**45.6%**

流通業における消費税対応案件並びに新規マーケットでの展開、金融業におけるクレジット会社向け案件での拡大より増収にて推移

営業利益

前年同期実績より**9.4%増**
業績予想に対する達成率は**36.0%**

エンハンスサービスの高度化や派生する開発案件の受注拡大による収益改善に努めたことに加え、一部のプロジェクトにおける採算が好転し増益にて推移

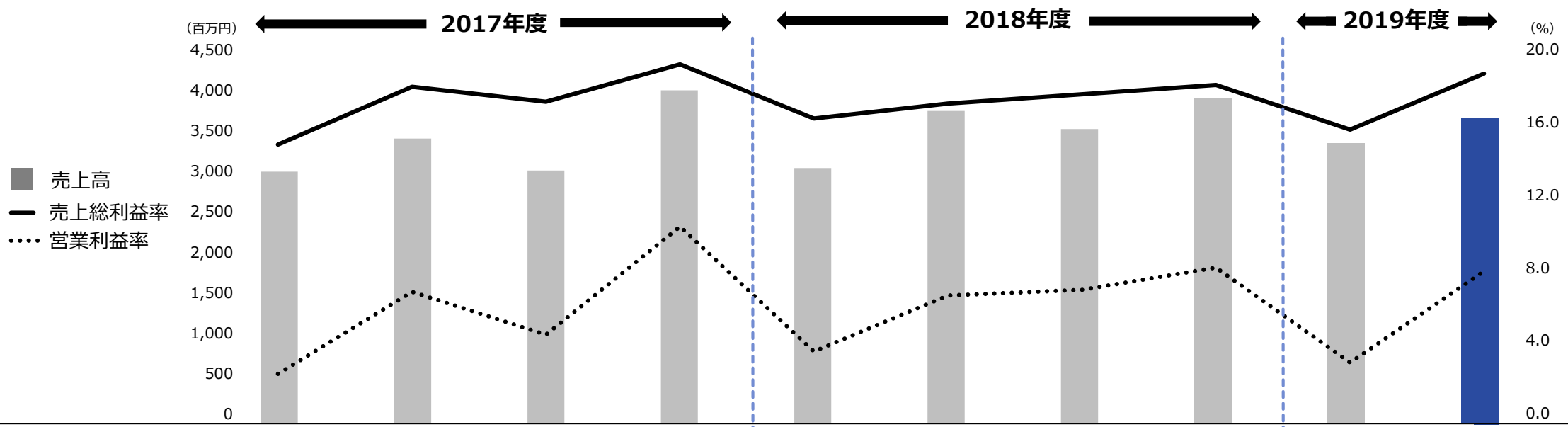
（単位：百万円）

	2019年9月 実績 (前年同期 増減率)	2018年9月 実績	2020年3月期 業績予想 (対通期 進捗率)
売上高	**7,071 (+3.2%)**	6,852	15,500 (45.6%)
営業利益	**392 (+9.4%)**	358	1,090 (36.0%)
同利益率	**5.5%**	5.2%	7.0%
経常利益	**397 (+5.6%)**	376	1,090 (36.5%)
同利益率	**5.6%**	5.5%	7.0%
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	**241 (+7.3%)**	225	684 (35.4%)
同利益率	**3.4%**	3.3%	4.4%

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

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	3,039	3,447	3,053	4,018	3,082	3,770	3,551	3,920	3,379	**3,691**
売上原価	2,591	2,832	2,536	3,254	2,586	3,134	2,934	3,220	2,855	**3,007**
売上総利益	448	614	517	764	495	635	617	700	524	**683**
	(14.7%)	(17.8%)	(17.0%)	(19.0%)	(16.1%)	(16.9%)	(17.4%)	(17.9%)	(15.5%)	**(18.5%)**
販売費及び一般管理費	375	381	380	351	385	387	370	383	423	**391**
営業利益	72	233	137	412	109	248	246	316	100	**291**
	(2.4%)	(6.8%)	(4.5%)	(10.3%)	(3.6%)	(6.6%)	(6.9%)	(8.1%)	(3.0%)	**(7.9%)**
経常利益	73	232	143	442	132	243	255	327	107	**290**
	(2.4%)	(6.8%)	(4.7%)	(11.0%)	(4.3%)	(6.5%)	(7.2%)	(8.4%)	(3.2%)	**(7.9%)**
親会社株主に帰属する四半期純利益	32	147	77	308	76	149	158	212	50	**191**
	(1.1%)	(4.3%)	(2.6%)	(7.7%)	(2.5%)	(4.0%)	(4.5%)	(5.4%)	(1.5%)	**(5.2%)**

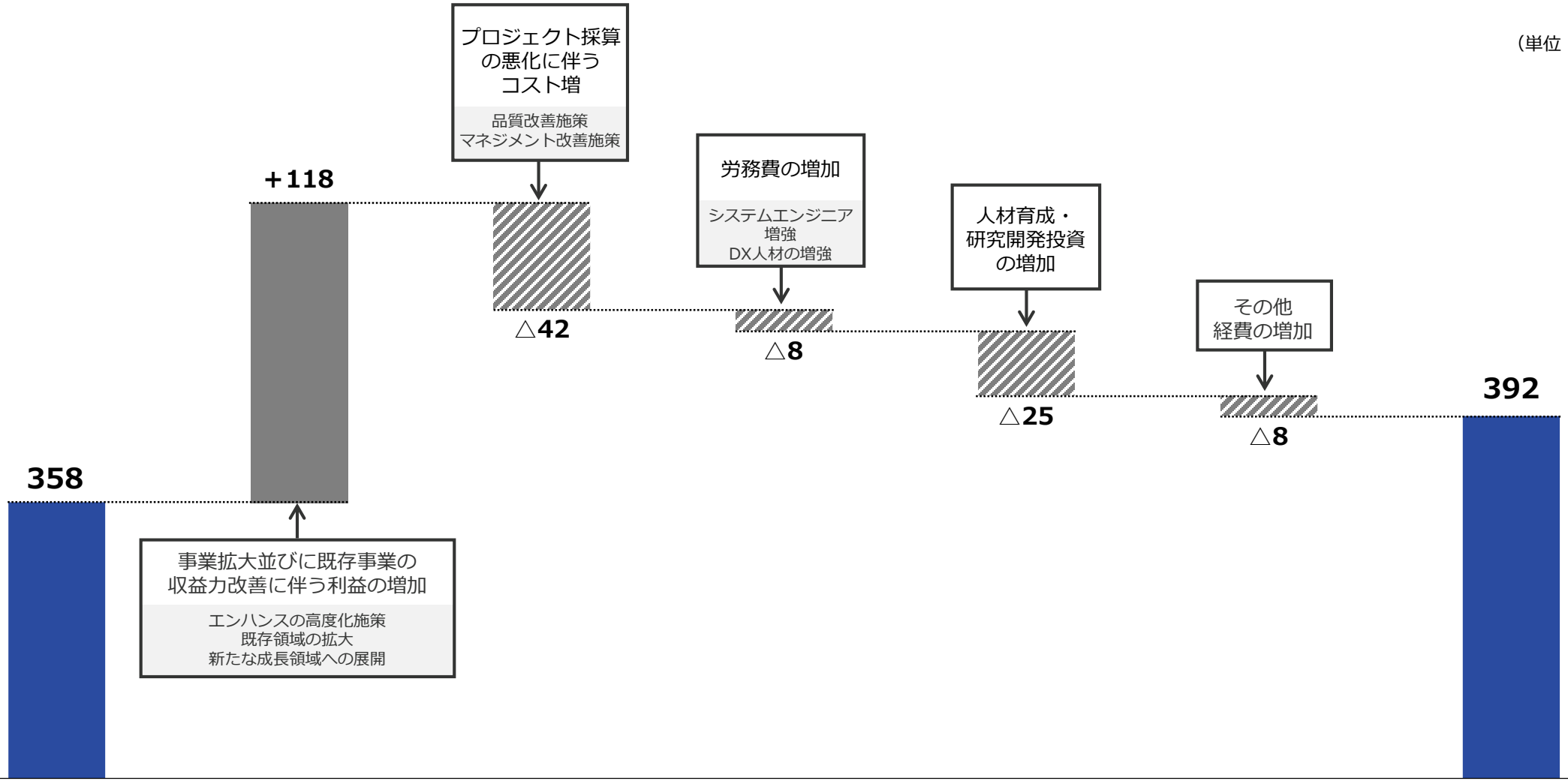
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-3. 営業利益の増減要因（前年同期比較）

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

CUBE SYSTEM

決算概況

（単位：百万円）

連結貸借対照表	19/3	19/9	増 減	摘 要
流動資産	6,156	5,999	△157	売掛金の減少
固定資産	1,989	2,022	+32	
資産合計	8,145	8,021	△124	
流動負債	2,249	2,052	△196	買掛金の減少、未払法人税の減少
固定負債	532	533	+0	
負債合計	2,782	2,586	△196	
株主資本合計	5,236	5,279	+43	利益剰余金の増加
その他包括利益累計額合計	94	123	+28	
非支配株主持分	32	32	+0	
純資産合計	5,363	5,434	+71	

（単位：百万円）

連結キャッシュ・フロー計算書	18/9	19/9	増 減	摘 要
営業キャッシュ・フロー	407	299	△107	棚卸資産の増加
投資キャッシュ・フロー	△30	△26	+3	
財務キャッシュ・フロー	△227	△225	+1	自己株式の処分
現金及び現金同等物に係る換算差額	△2	△6	△4	
現金及び現金同等物の増減額	147	40	△107	
現金及び現金同等物の期首残高	2,845	3,130	+284	
現金及び現金同等物の当期末残高	2,993	3,170	+177	

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9月]

70% システムインテグレーション・サービス

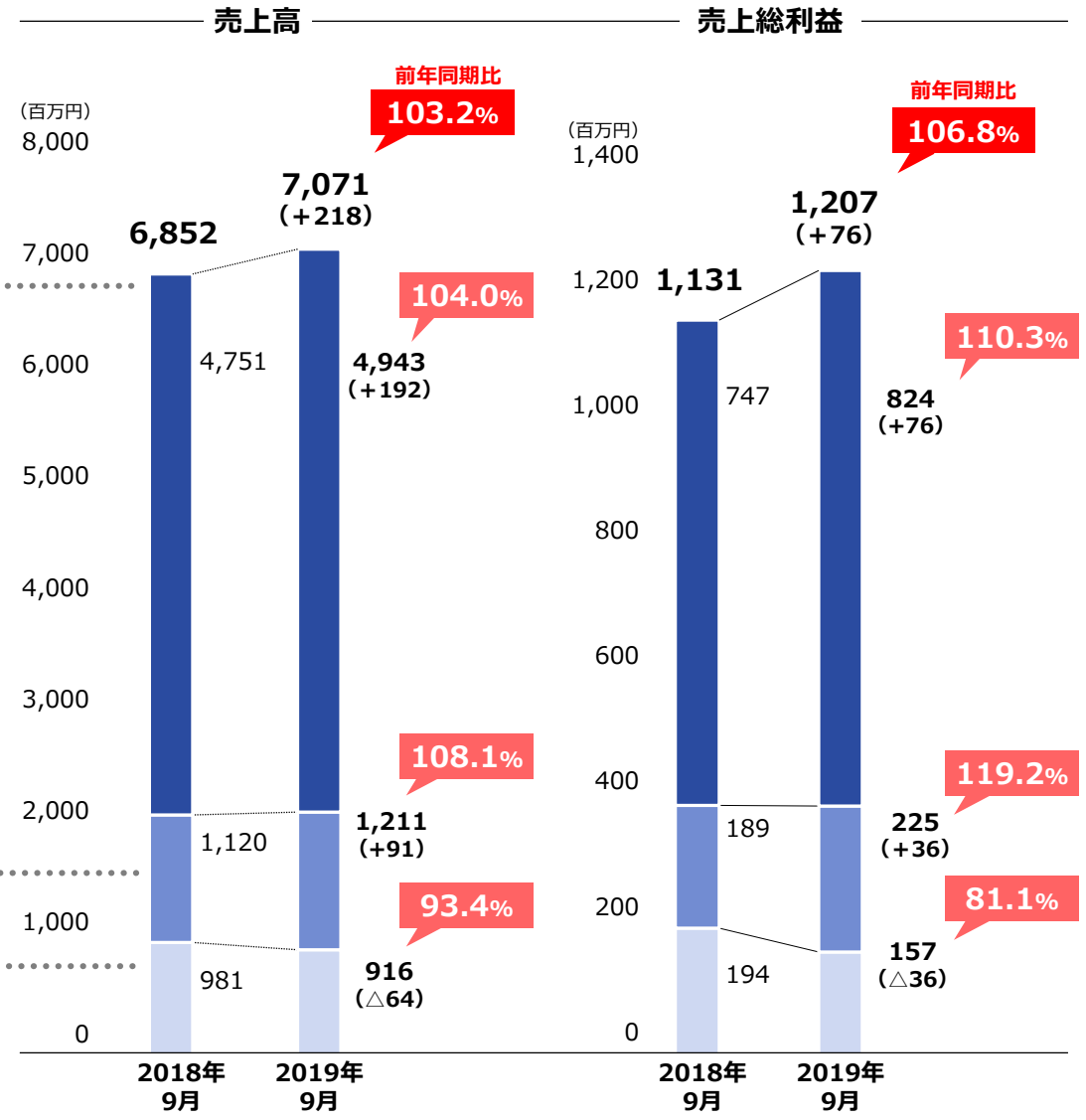
- 流通業における生活協同組合向けシステム構築案件の拡大並びに成長領域での案件の新規拡大
- 金融業におけるクレジット会社向けシステム構築案件の拡大
- 紙加工品メーカー向けシステム構築案件の拡大
- 教育事業会社向けシステム構築案件の拡大

17% システムアウトソーシング・サービス

- 流通業におけるアウトソーシングサービスの拡大

13% プロフェッショナル・サービス

- 通信キャリア向けシステム構築案件終息に伴う縮小



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9月]

30% 金融業 銀行 10%/保険・証券 12%/その他金融 8%

- クレジットカード会社向けシステム構築案件の拡大
- ネットバンク向けシステム構築案件の拡大
- 保険会社向けシステム構築案件の拡大

24% 流通業 小売・卸売 24%

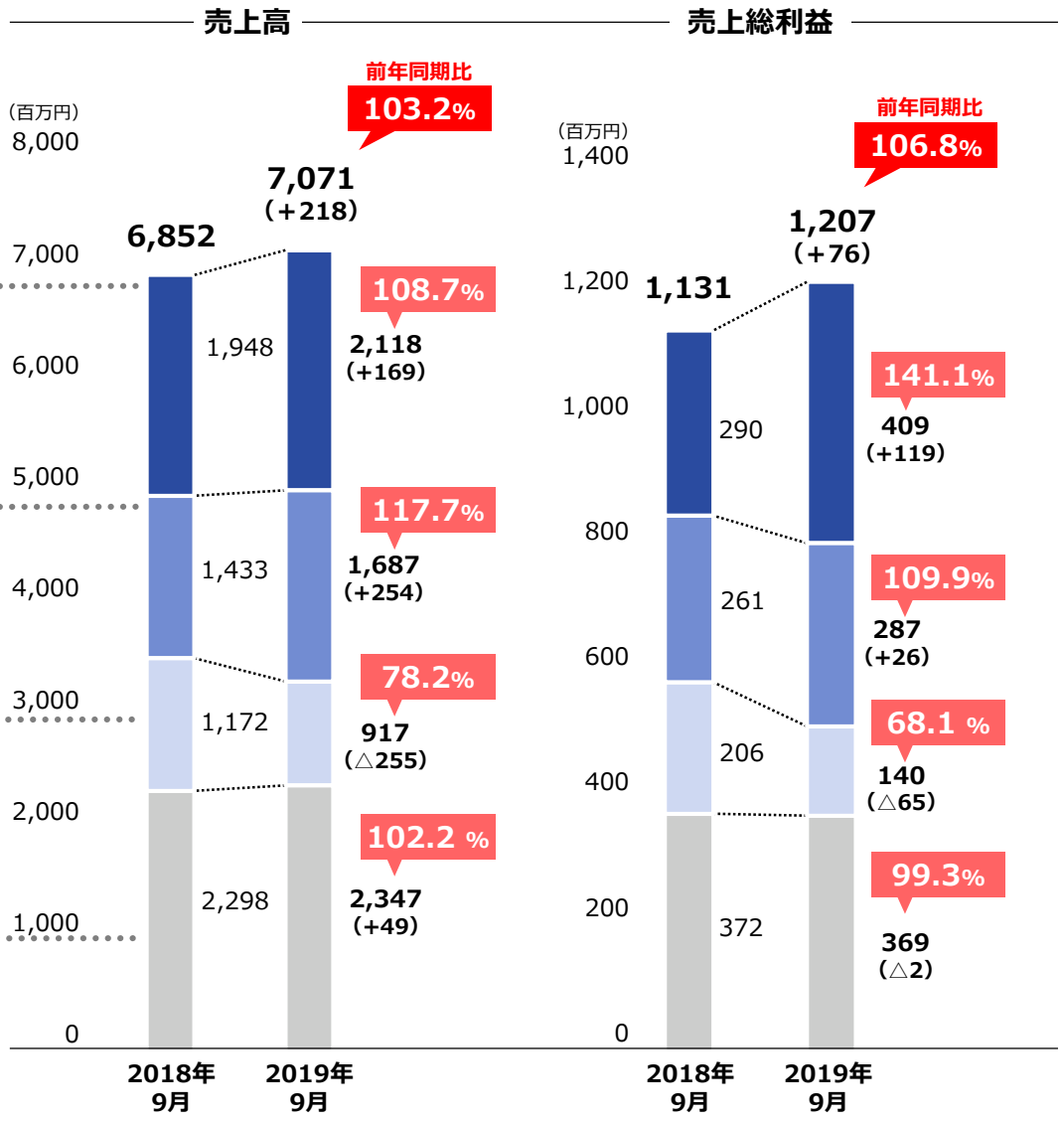
- 消費税対応案件の拡大
- 成長領域での新規案件の獲得による拡大

13% 通信業 通信・運輸 13%

- 通信キャリア向けシステム構築案件の終息に伴う縮小

33% その他 官公庁 6%/製造業 12%/その他 15%

- 製造業における紙加工品メーカー向けシステム構築案件の拡大
- 教育事業会社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縮小



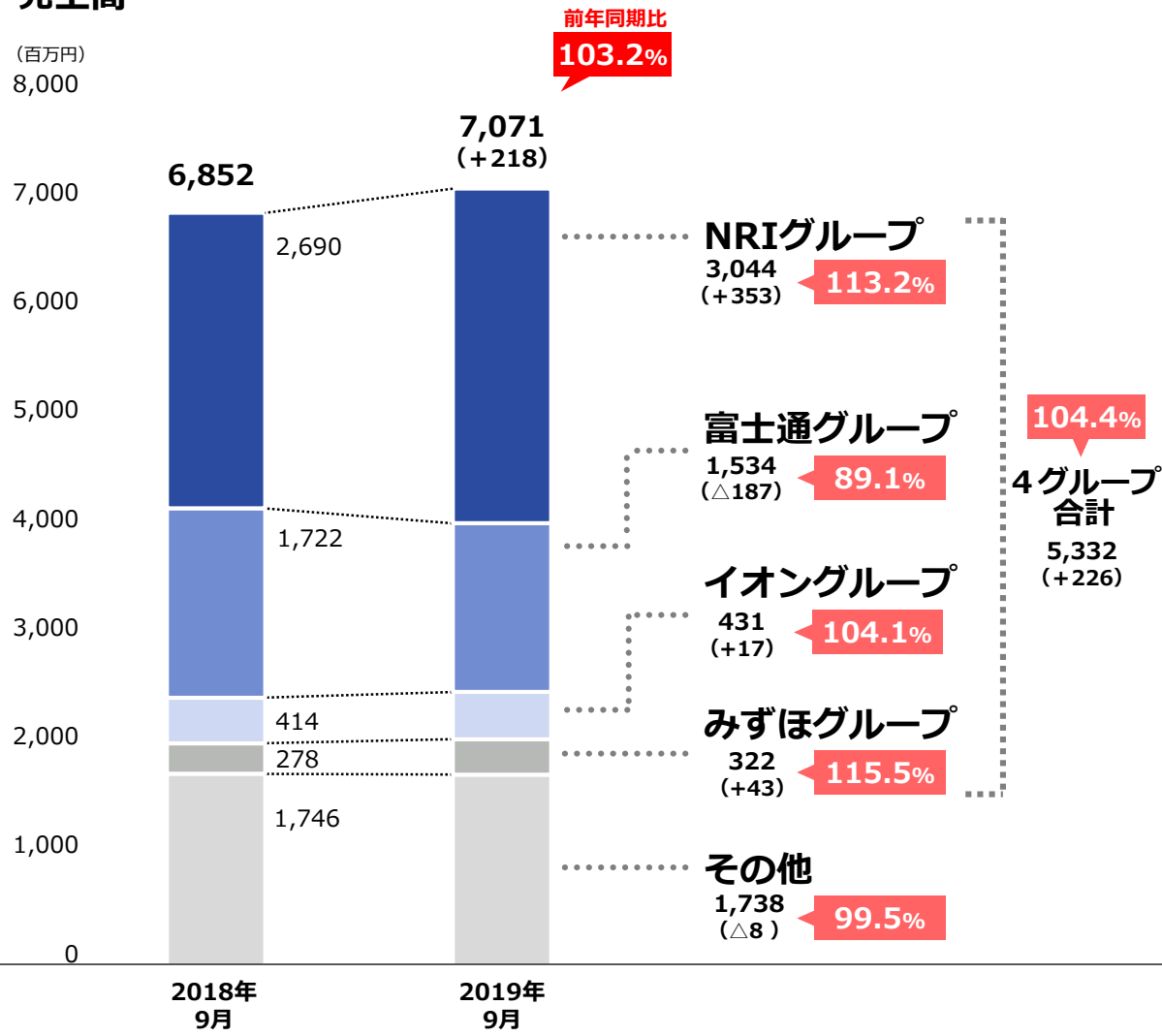
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

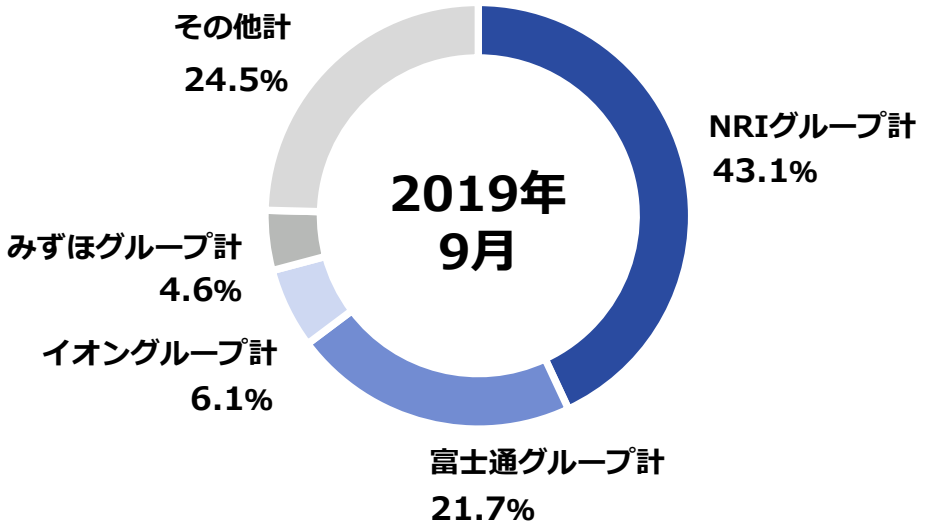
決算概況

CUBE SYSTEM

売上高



売上高構成比 [2019年9月]



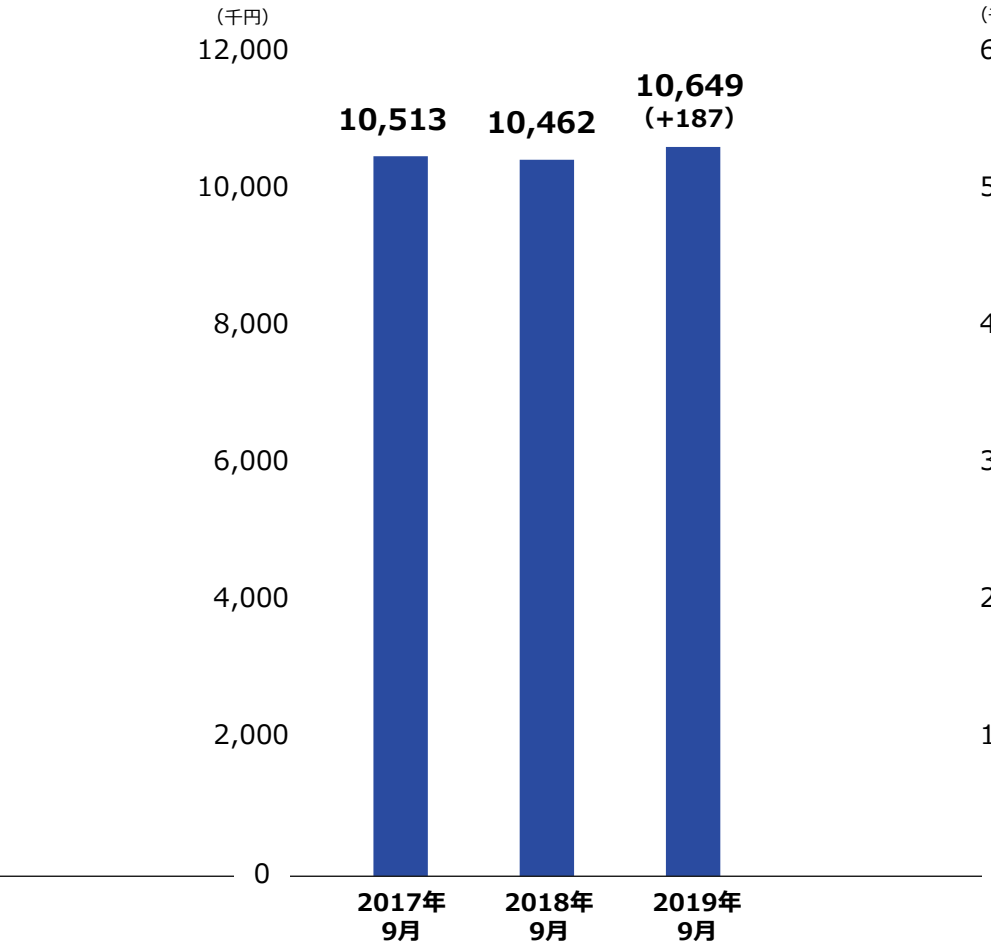
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-8. 一人当たり指標

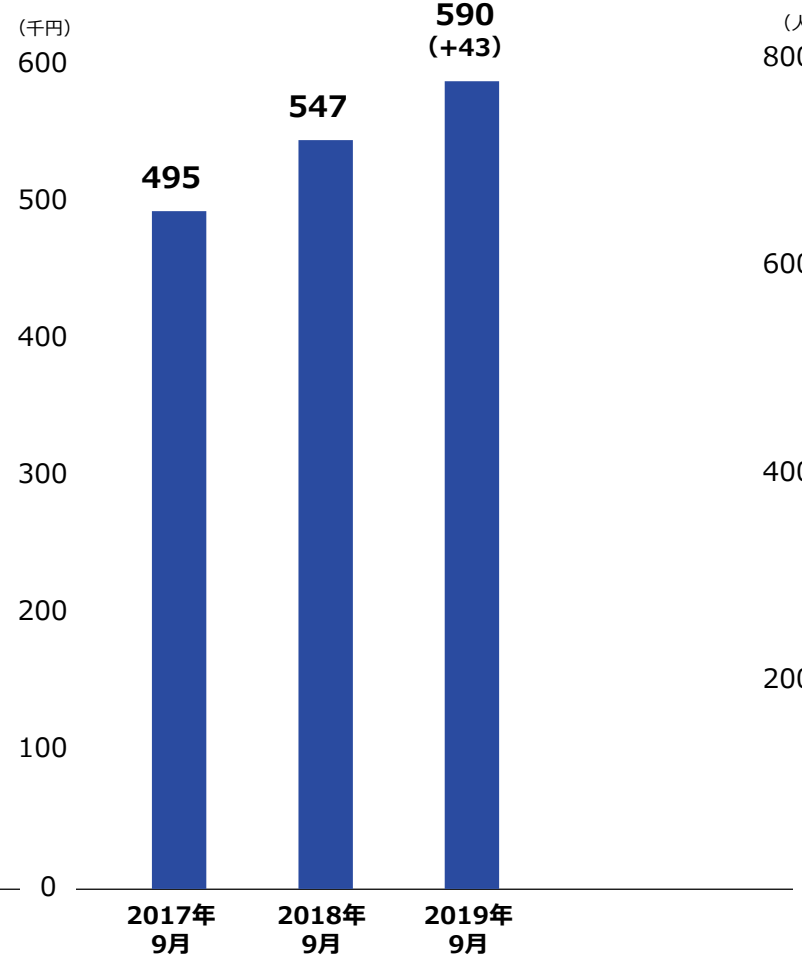
決算概況

CUBE SYSTEM

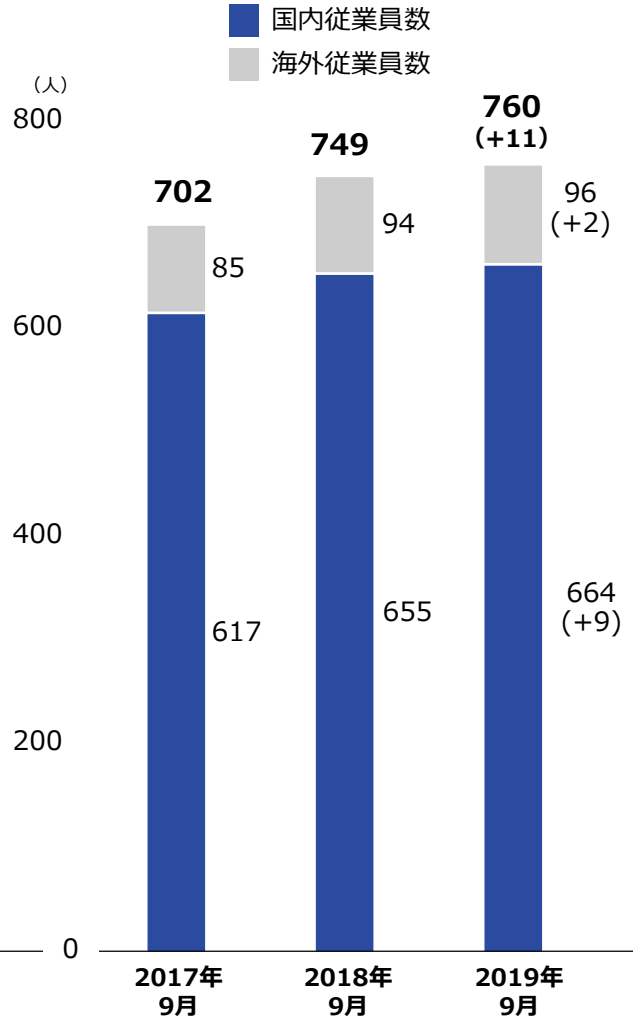
一人当たり売上高※



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

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8.2%増を見込む

上期の売上高実績に加え、受注残高も堅調に推移しております。引き続き、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並びに、新たなマーケット、チャネル、エリアへの展開により右記業績を見通しております。

営業利益

前期比18.3%増を見込む

第1四半期において、一部プロジェクトでの採算が悪化したものの、全社横断での品質向上施策強化による更なる採算悪化防止に努めてきたことにより上期は概ね計画通りに推移しております。引き続きエンハンスサービスの高度化による収益力並びに業務効率の向上を進めることで右記の業績を見通しております。

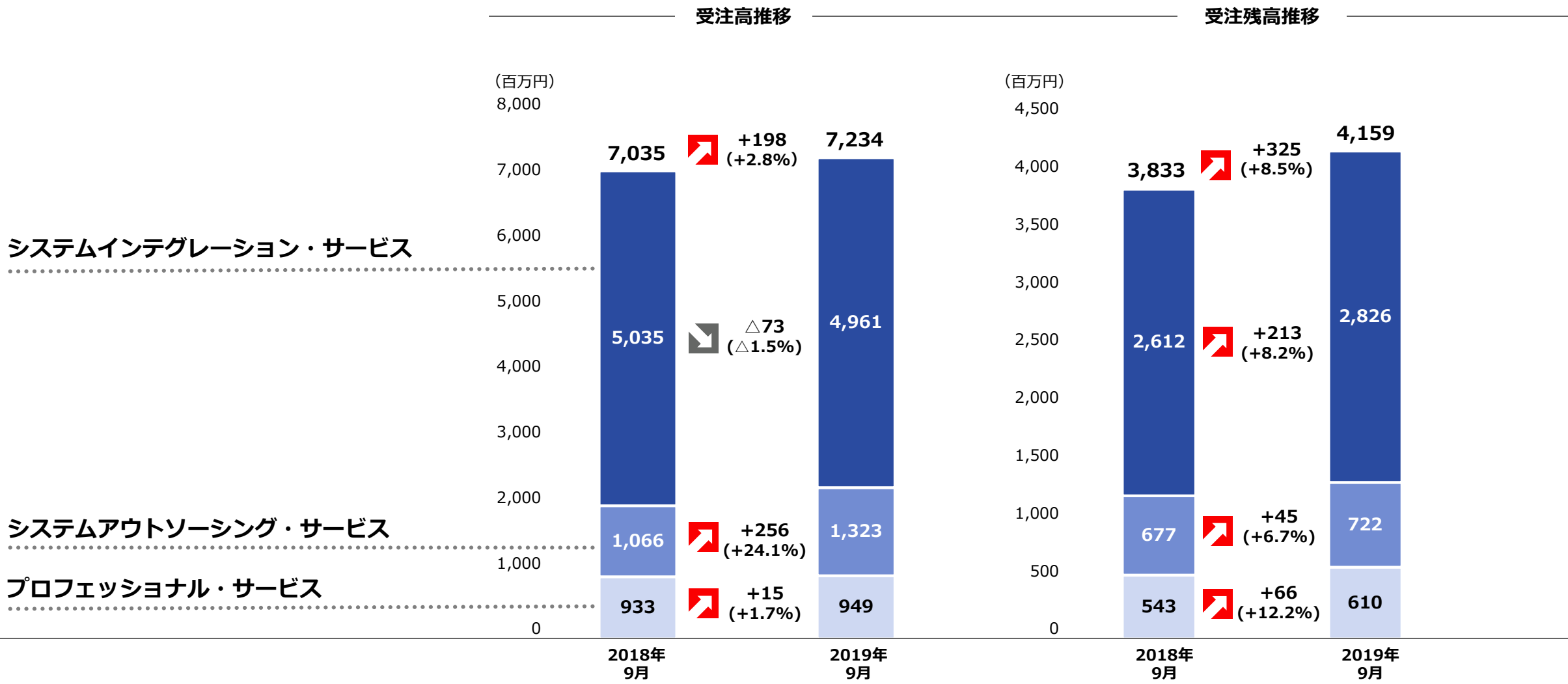
（単位：百万円 ）

	2020年3月期 業績予想 (前期増減率)	2019年3月期 実績	2019年9月 実績 (対通期予想進捗率)
売上高	**15,500 (+8.2%)**	14,325	7,071 (45.6%)
営業利益	**1,090 (+18.3%)**	921	392 (36.0%)
同利益率	**7.0%**	6.4%	5.5%
経常利益	**1,090 (+13.6%)**	959	397 (36.5%)
同利益率	**7.0%**	6.7%	5.6%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	**684 (+14.6%)**	596	241 (35.4%)
同利益率	**4.4%**	4.2%	3.4%

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

2-2. 品目別受注状況 見通し

CUBE SYSTEM

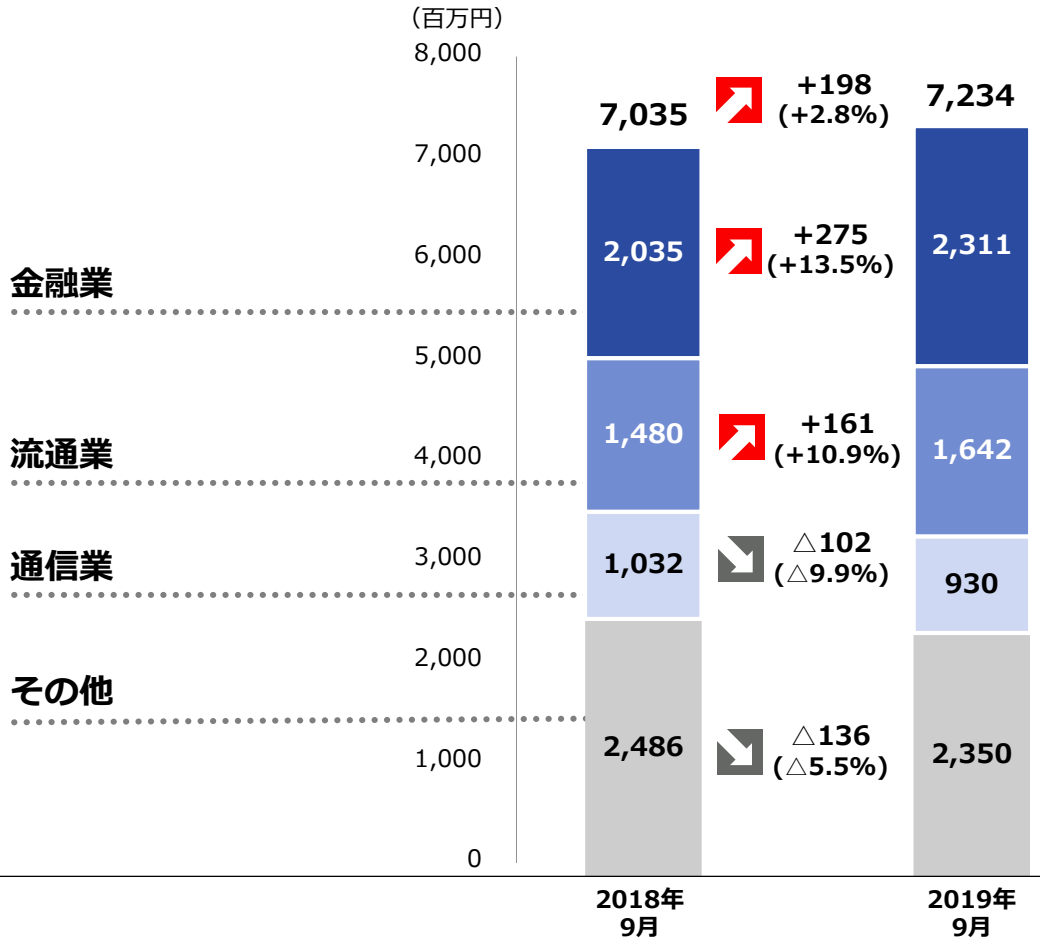


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

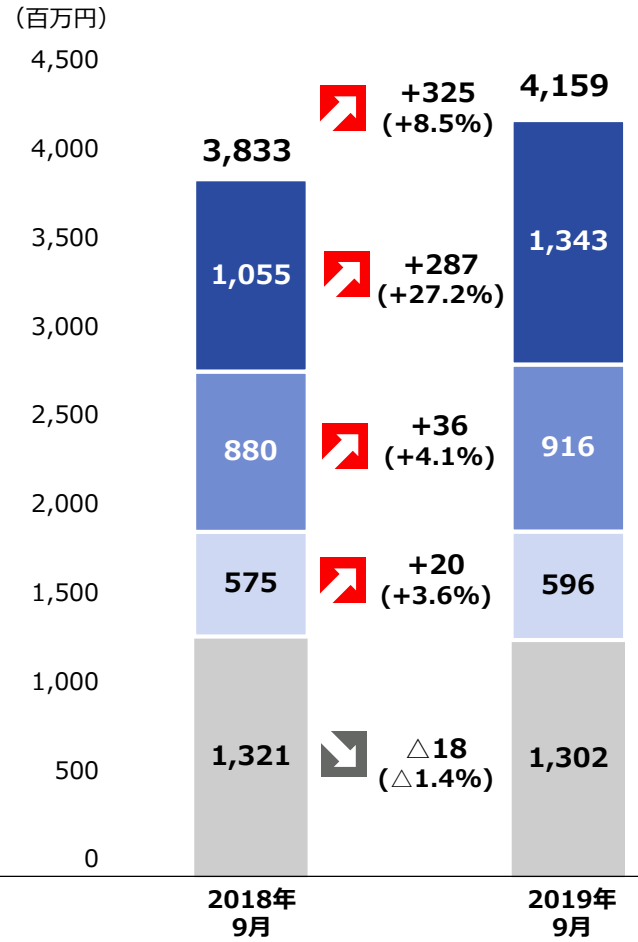
2-3. 業種別受注状況 見通し

CUBE SYSTEM

受注高推移



受注残高推移

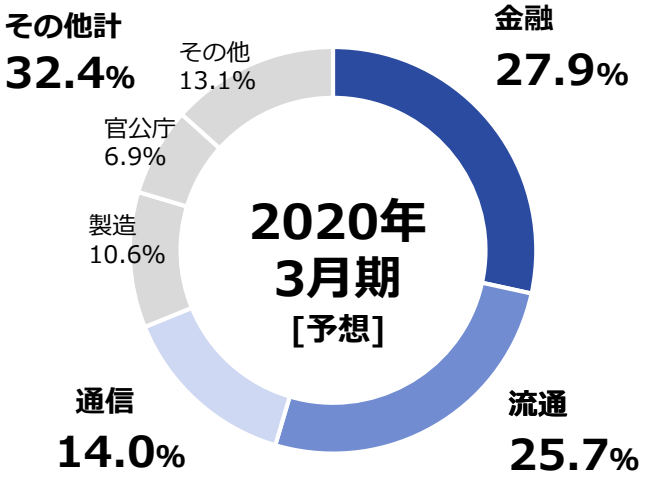


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

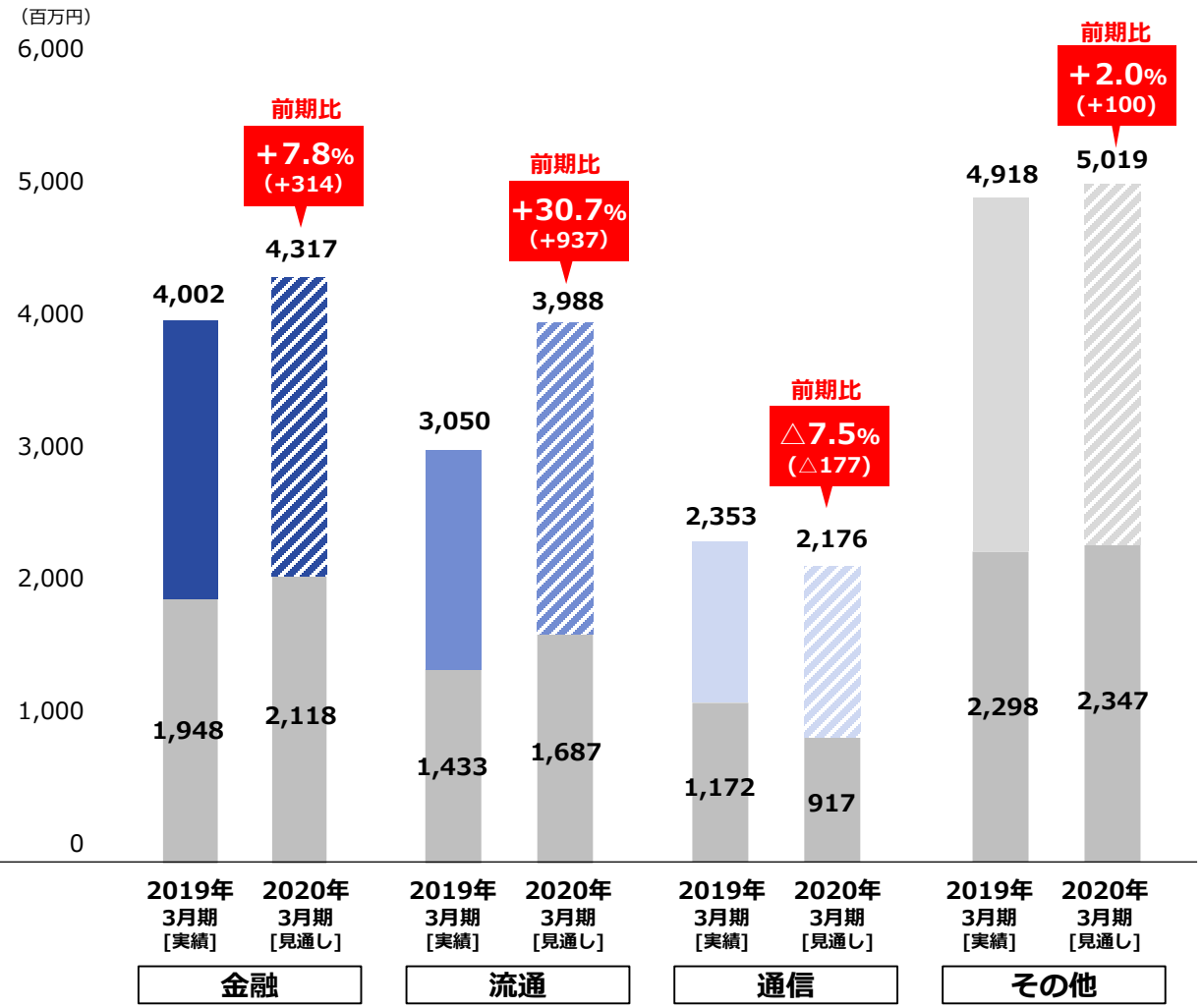
2-4. 業種別売上高見通し 見通し

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）

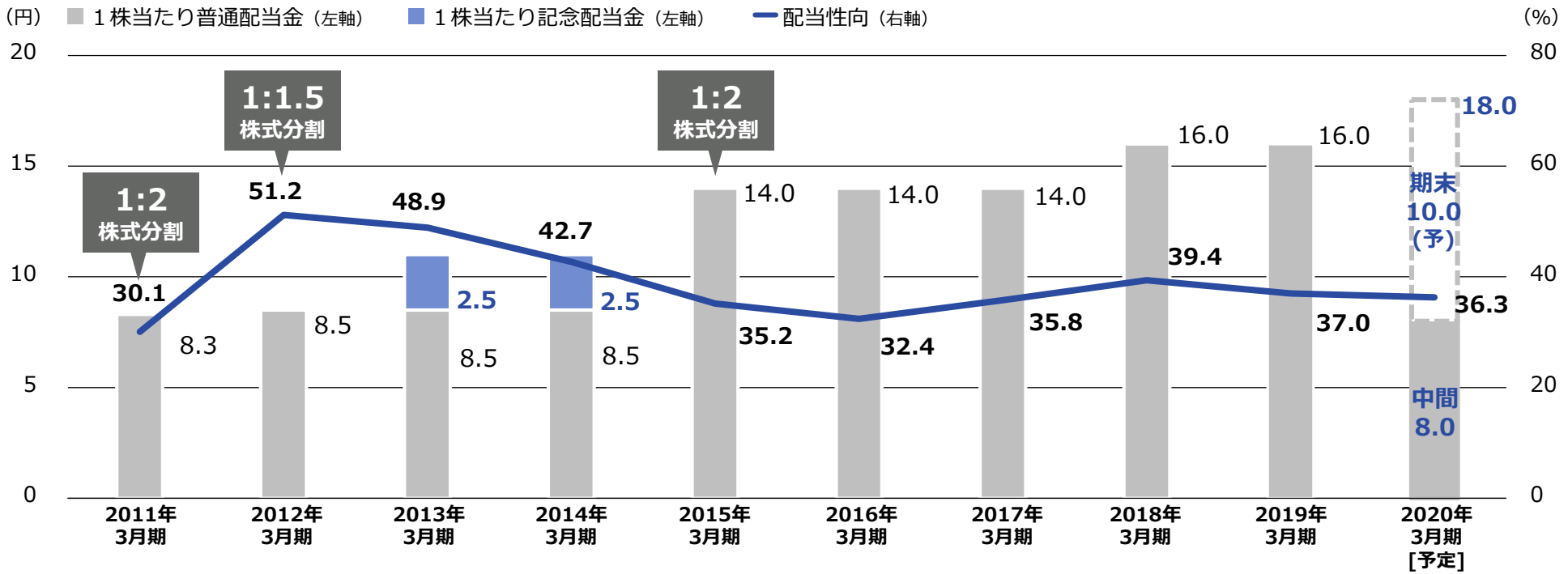


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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。

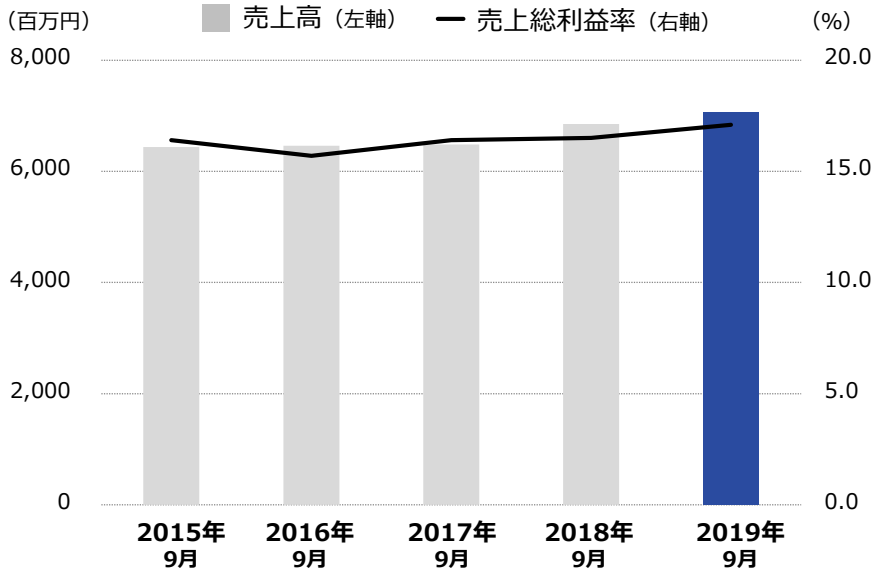
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

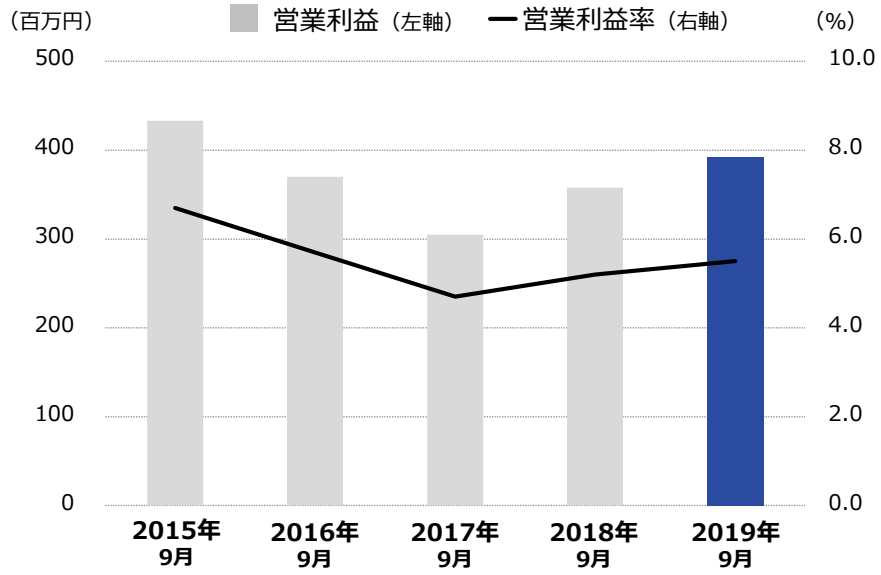
3 巻末資料

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. 資産・資本関連
6. 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9月	2016年9月	2017年9月	2018年9月	2019年9月	前年同期比
売上高	6,437	6,463	6,487	6,852	**7,071**	**+3.2%**
売上原価	5,380	5,448	5,424	5,721	**5,863**	**+2.5%**
売上総利益	1,057	1,015	1,062	1,131	**1,207**	**+6.8%**
	(16.4%)	(15.7%)	(16.4%)	(16.5%)	**(17.1%)**	
販売費及び一般管理費	623	644	756	772	**815**	**+5.5%**
営業利益	433	370	305	358	**392**	**+9.4%**
	(6.7%)	(5.7%)	(4.7%)	(5.2%)	**(5.5%)**	
経常利益	463	377	306	376	**397**	**+5.6%**
	(7.2%)	(5.8%)	(4.7%)	(5.5%)	**(5.6%)**	
親会社株主に帰属する四半純利益	244	256	180	225	**241**	**+7.3%**
	(3.8%)	(4.0%)	(2.8%)	(3.3%)	**(3.4%)**	

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	19/3	19/9	増 減
流動資産	6,156	5,999	△157
現金及び預金	3,150	3,190	+40
売掛金	2,548	2,125	△422
有価証券	100	100	―
仕掛品	185	433	+247
その他	171	149	△22
固定資産	1,989	2,022	+32
有形固定資産	229	206	△23
無形固定資産	16	14	△1
投資その他の資産	1,743	1,801	+58
資産合計	**8,145**	**8,021**	△124

負債の部	19/3	19/9	増 減
流動負債	2,249	2,052	△196
買掛金	718	662	△55
短期借入金	240	240	―
その他	1,291	1,150	△141
固定負債	532	533	+0
負債合計	**2,782**	**2,586**	△196

純資産の部	19/3	19/9	増 減
株主資本	5,236	5,279	+43
その他の包括利益累計額	94	123	+28
非支配株主持分	32	32	+0
純資産合計	**5,363**	**5,434**	+71
負債・純資産合計	**8,145**	**8,021**	△124

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		18/9	19/9	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	4,751	4,943	+4.0%
	売上総利益	747	824	+10.3%
	売上総利益率	15.7%	16.7%	
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,120	1,211	+8.1%
	売上総利益	189	225	+19.2%
	売上総利益率	16.9%	18.7%	
プロフェッショナル・サービス	売上高	981	916	△6.6%
	売上総利益	194	157	△18.9%
	売上総利益率	19.8%	17.2%	
合計	売上高	6,852	7,071	+3.2%
	売上総利益	1,131	1,207	+6.8%
	売上総利益率	16.5%	17.1%	

（単位：百万円）

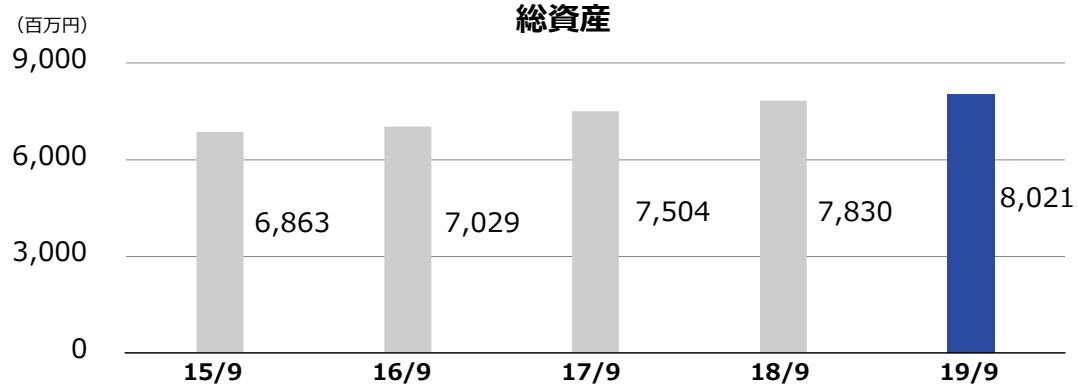
業種別売上高・売上総利益		18/9	19/9	前年同期比
金融業	売上高	1,948	2,118	+8.7%
	売上総利益	290	409	+41.1%
	売上総利益率	14.9%	19.3%	–
流通業	売上高	1,433	1,687	+17.7%
	売上総利益	261	287	+9.9%
	売上総利益率	18.3%	17.1%	–
通信業	売上高	1,172	917	△21.8%
	売上総利益	206	140	△31.9%
	売上総利益率	17.6%	15.4%	–
製造業	売上高	779	813	+4.4%
	売上総利益	125	107	△13.9%
	売上総利益率	16.1%	13.3%	–
官公庁	売上高	457	454	△0.6%
	売上総利益	74	68	△8.5%
	売上総利益率	16.3%	15.0%	–
その他	売上高	1,061	1,079	+1.7%
	売上総利益	172	193	+12.2%
	売上総利益率	16.3%	17.9%	–

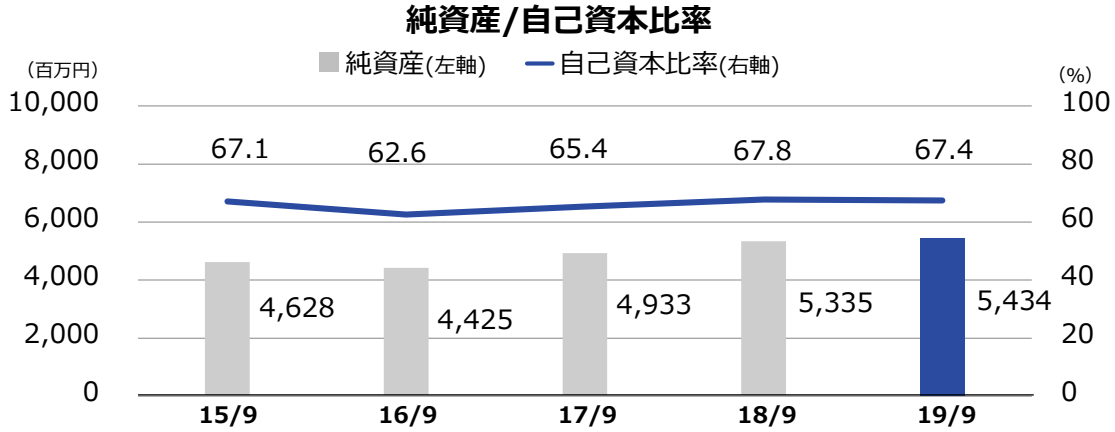
Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-5. 資産・資本関連　-6. 株価・株式関連 巻末資料

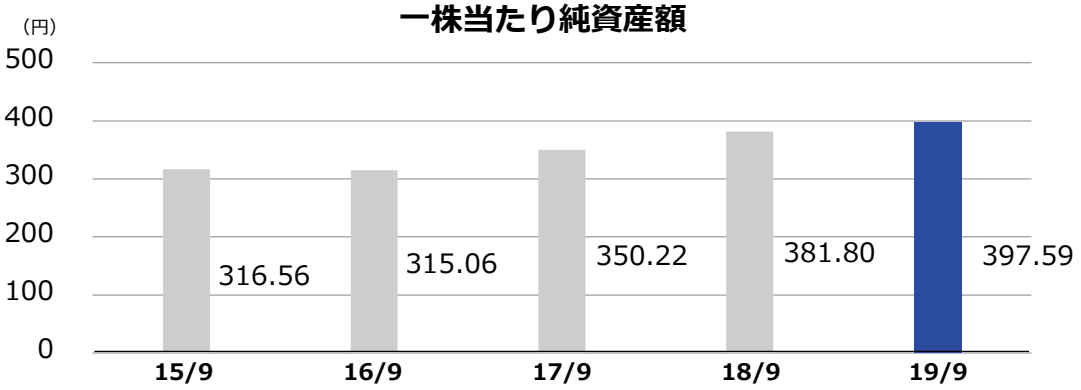
CUBE SYSTEM

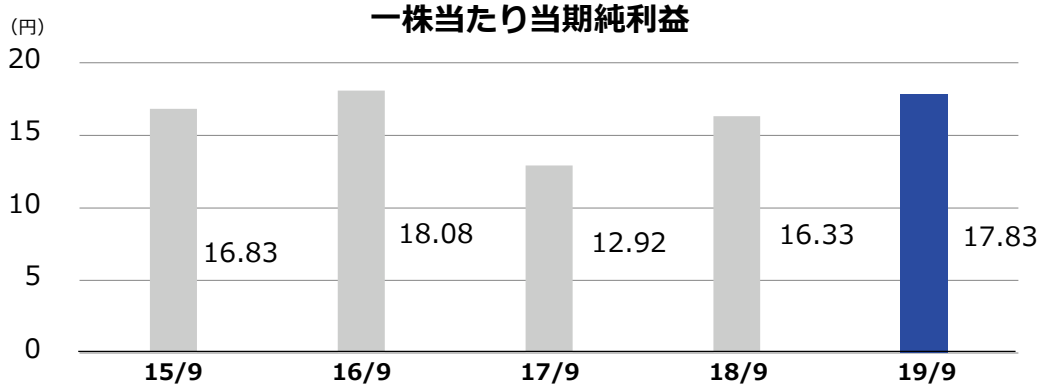
資産・資本関連





株価・株式関連



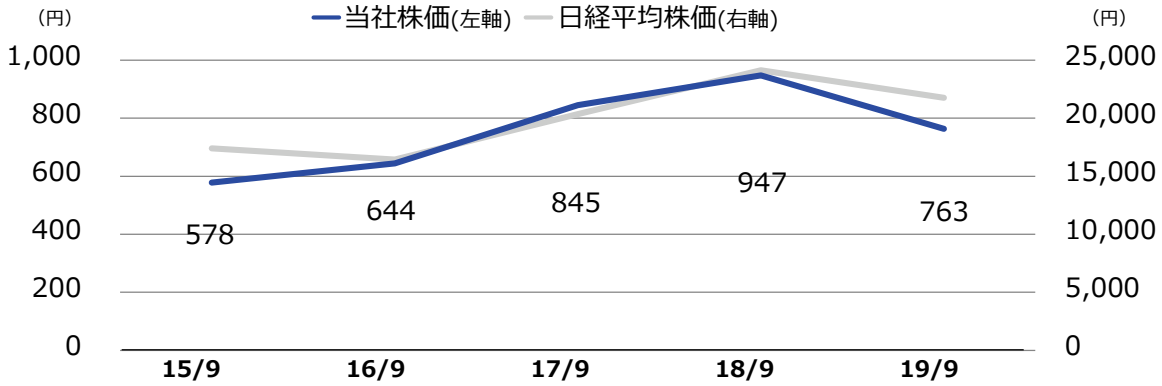


Copyright (C) 2019 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

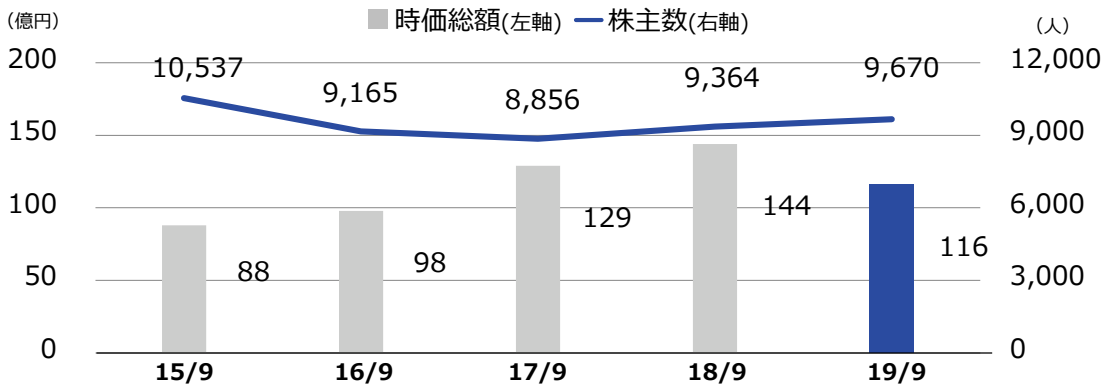
3-6. 株価・株式関連 巻末資料

株価・株式関連

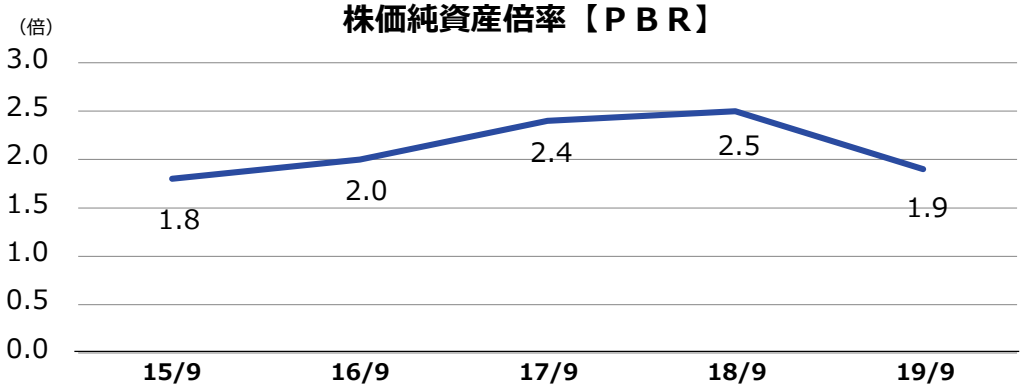
株価



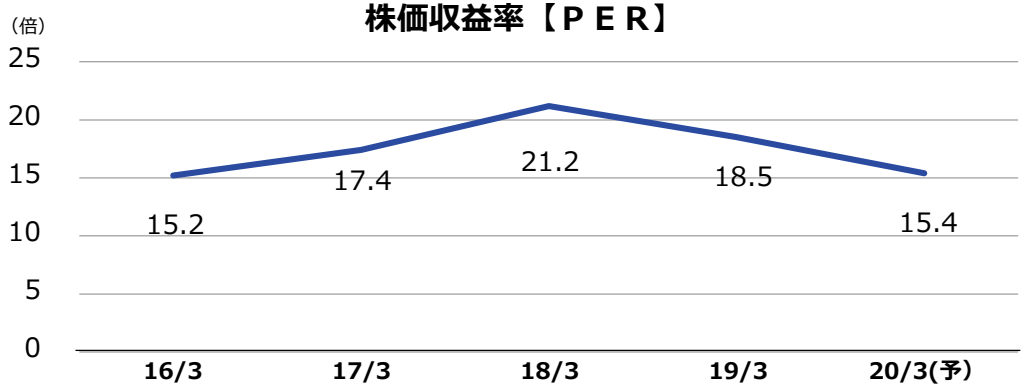
時価総額/株主数



株価純資産倍率【ＰＢＲ】



株価収益率【ＰＥＲ】



※ 2020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。

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。