CUBE SYSTEM

2020年10月28日

JPX
東証一部上場

2021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 2021年3月期 第２四半期 決算概況

2 2021年3月期 見通し

3 巻末資料

Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1

2021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) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-1. 連結損益計算書概要 決算概況

CUBE SYSTEM

売上高は前年並みの水準を確保
リソースの適正化、デジタル技術の活用等により増益

売上高

前期実績より0.2%増
業績予想に対する達成率は44.3%

堅調な既存システムのエンハンス（維持・保守）
宅配便事業会社向けシステム構築案件の牽引
前期の売上を牽引した流通業における税制対応および製造業案件の終了に伴う減収

営業利益

前期実績より41.0%増
業績予想に対する達成率は49.3%

リソースの適正化並びにデジタル技術を活用した分散型業務遂行の推進（出張旅費等のコスト抑制）による増益
前期に発生した不採算案件の解消

今後の見通し

コロナ禍における経済活動に不透明感が残る環境下において、当社は、既存のシステムエンハンス事業の推進に加え、有望な新規案件の獲得を積極的に進めていく
2020年５月12日の「2020年３月期 決算短信」公表の通期業績予想の変更はしない

（単位：百万円）

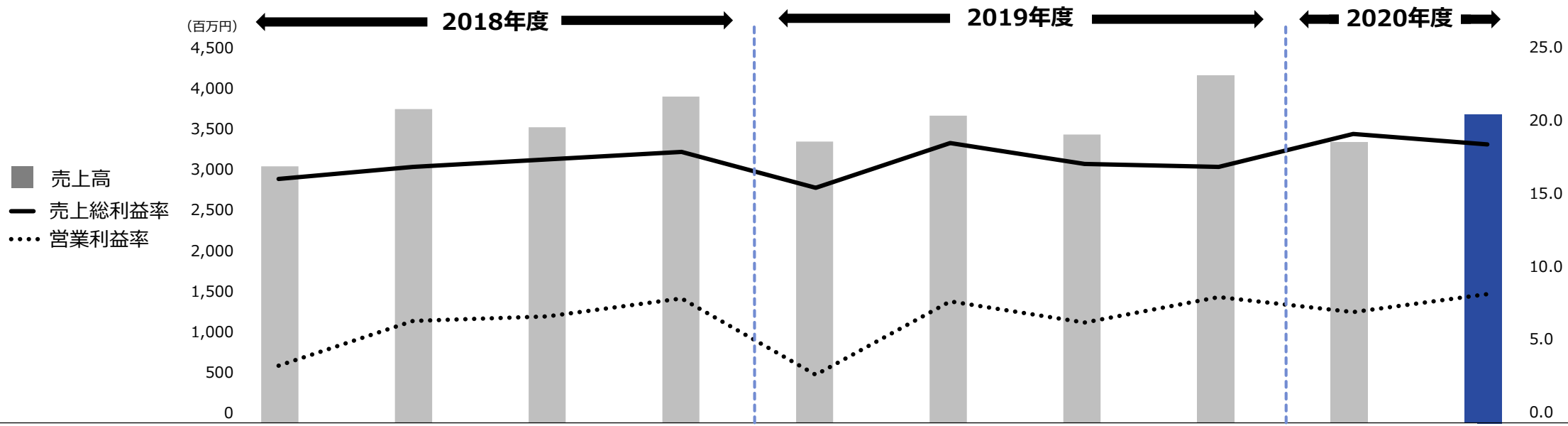
	2020年9月 実績 （前年同期 増減率）	2019年9月 実績	2021年3月期 業績予想 （対通期 進捗率）
売上高	**7,083 (+0.2%)**	7,071	16,000 (44.3%)
営業利益	**552 (+41.0%)**	392	1,120 (49.3%)
同利益率	**7.8%**	**5.5%**	7.0%
経常利益	**603 (+51.7%)**	397	1,120 (53.9%)
同利益率	**8.5%**	**5.6%**	7.0%
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	**400 (+65.5%)**	241	700 (57.2%)
同利益率	**5.7%**	3.4%	4.4%

Copyright (C) 2020 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	1Q 4-6月	2Q 7-9月
売上高	3,082	3,770	3,551	3,920	3,379	3,691	3,463	4,172	3,373	**3,710**
売上原価	2,586	3,134	2,934	3,220	2,855	3,007	2,872	3,468	2,730	**3,027**
売上総利益	495	635	617	700	524	683	591	703	642	**683**
	(16.1%)	(16.9%)	(17.4%)	(17.9%)	(15.5%)	(18.5%)	(17.1%)	(16.9%)	(19.1%)	**(18.4%)**
販売費及び一般管費	385	387	370	383	423	391	365	362	400	**372**
営業利益	109	248	246	316	100	291	225	340	242	**310**
	(3.6%)	(6.6%)	(6.9%)	(8.1%)	(3.0%)	(7.9%)	(6.5%)	(8.2%)	(7.2%)	**(8.4%)**
経常利益	132	243	255	327	107	290	230	347	248	**355**
	(4.3%)	(6.5%)	(7.2%)	(8.4%)	(3.2%)	(7.9%)	(6.7%)	(8.3%)	(7.4%)	**(9.6%)**
親会社株主に帰属する四半期純利益	76	149	158	212	50	191	150	132	165	**235**
	(2.5%)	(4.0%)	(4.5%)	(5.4%)	(1.5%)	(5.2%)	(4.4%)	(3.2%)	(4.9%)	**(6.3%)**

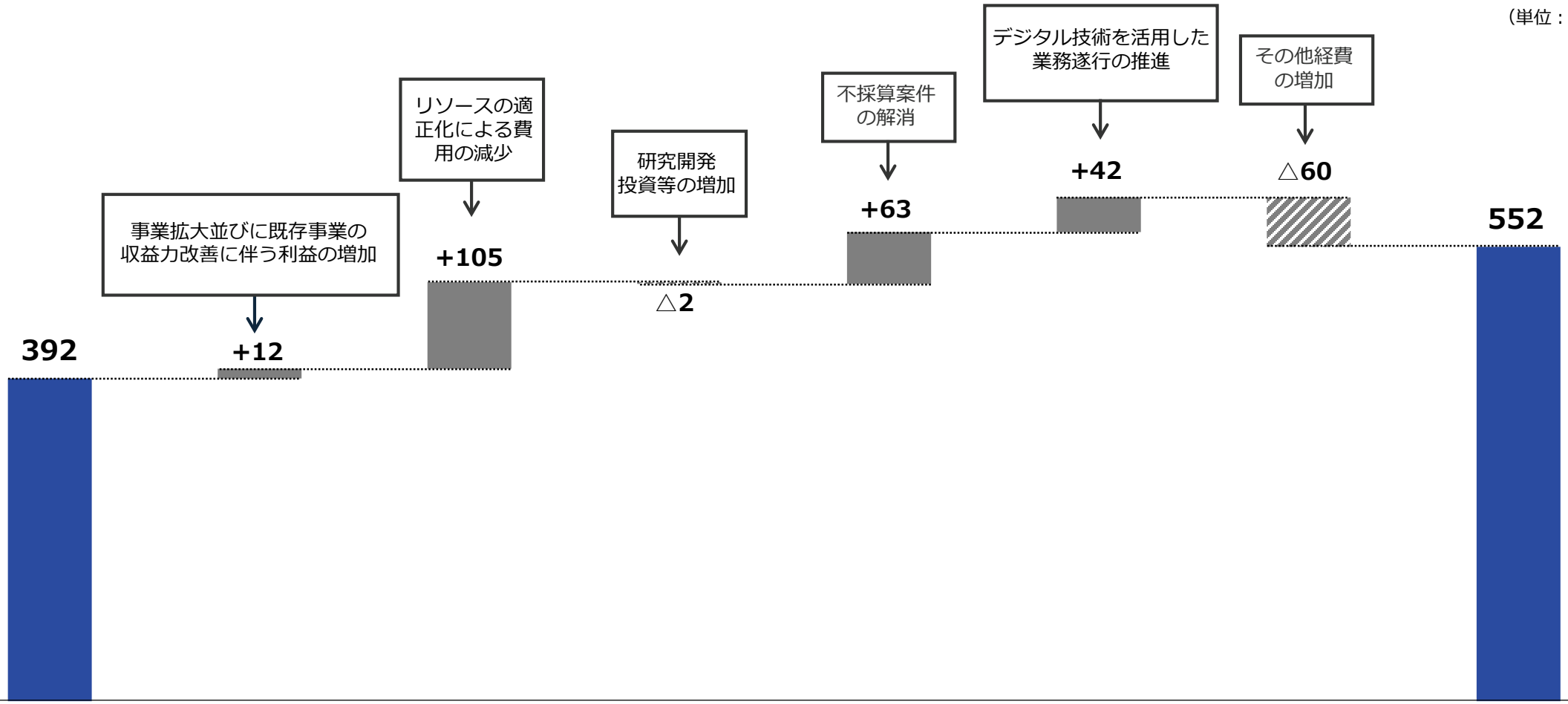
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

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) 2020 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	20/3	20/9	増減	摘要
流動資産	6,241	6,571	+329	現金及び預金の増加、仕掛品の増加、売掛金の減少
固定資産	1,805	2,018	+212	投資有価証券の増加
資産合計	8,047	8,589	+541	
流動負債	1,874	2,018	+144	未払法人税の増加
固定負債	540	553	+13	
負債合計	2,414	2,572	+158	
株主資本合計	5,451	5,714	+263	利益剰余金の増加
その他包括利益累計額合計	146	265	+119	その他有価証券評価差額金の増加
非支配株主持分	35	36	+0	
純資産合計	5,632	6,016	+383	

（単位：百万円）

連結キャッシュ・フロー計算書	19/9	20/9	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	299	619	+319	税金等調整前四半期純利益の増加、売上債権の減少
投資キャッシュ・フロー	△26	△54	△27	投資有価証券の取得による支出
財務キャッシュ・フロー	△225	△102	+123	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	△6	△0	+6	
現金及び現金同等物の増減額	40	461	+421	
現金及び現金同等物の期首残高	3,130	3,557	+426	
現金及び現金同等物の当期末残高	3,170	4,018	+847	

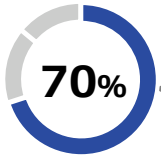
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-5. 品目別売上高・売上総利益推移

決算概況

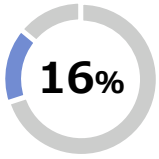
CUBE SYSTEM

売上高構成比 [2020年9月]



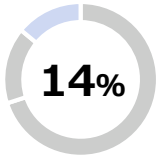
システムインテグレーション・サービス

- 運輸業における宅配便事業会社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
- 製造業における建設機械メーカー向けシステム構築案件の終了
- 流通業における生活協同組合向け案件の縮小



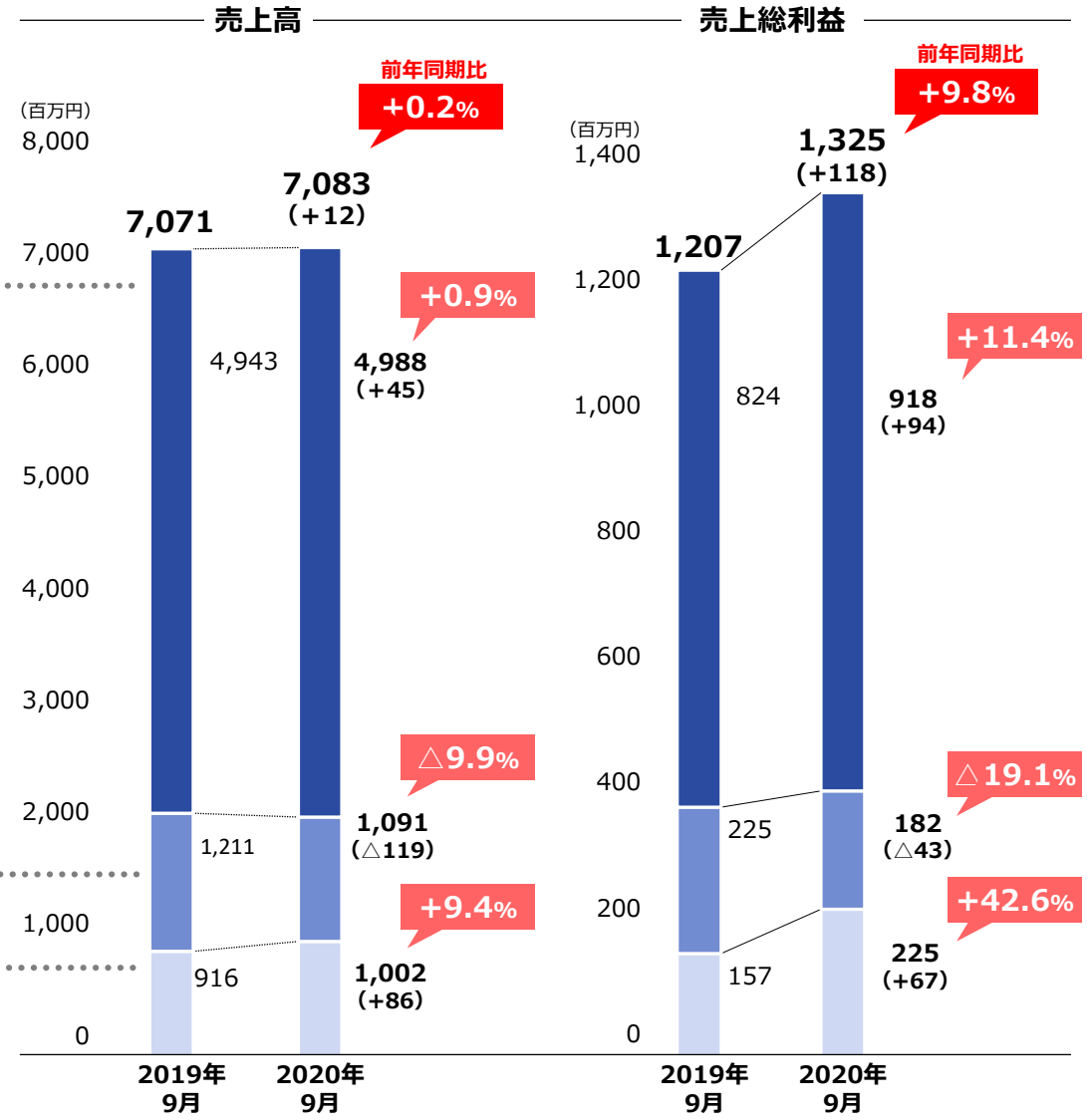
システムアウトソーシング・サービス

- 流通業におけるアウトソーシング案件の規模縮小



プロフェッショナル・サービス

- 大手流通グループ銀行向けシステム構築案件の拡大
- コンサルティング案件の拡大



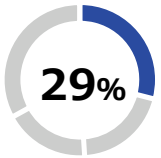
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-6. 業種別売上高・売上総利益推移

決算概況

CUBE SYSTEM

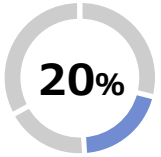
売上高構成比 [2020年9月]



金融業 銀行 9%/保険・証券 13%/その他金融 7%

29%

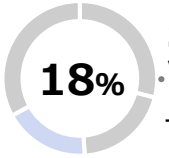
- 大手流通グループ銀行向けシステム構築案件の拡大
- ネットバンク向けシステム構築案件、大手銀行向けシステム構築案件の規模縮小



流通業 小売・卸売 20%

20%

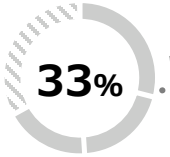
- 生活協同組合向け案件の縮小
- 消費税対応案件の終了



通信・運輸業 通信・運輸 18%

18%

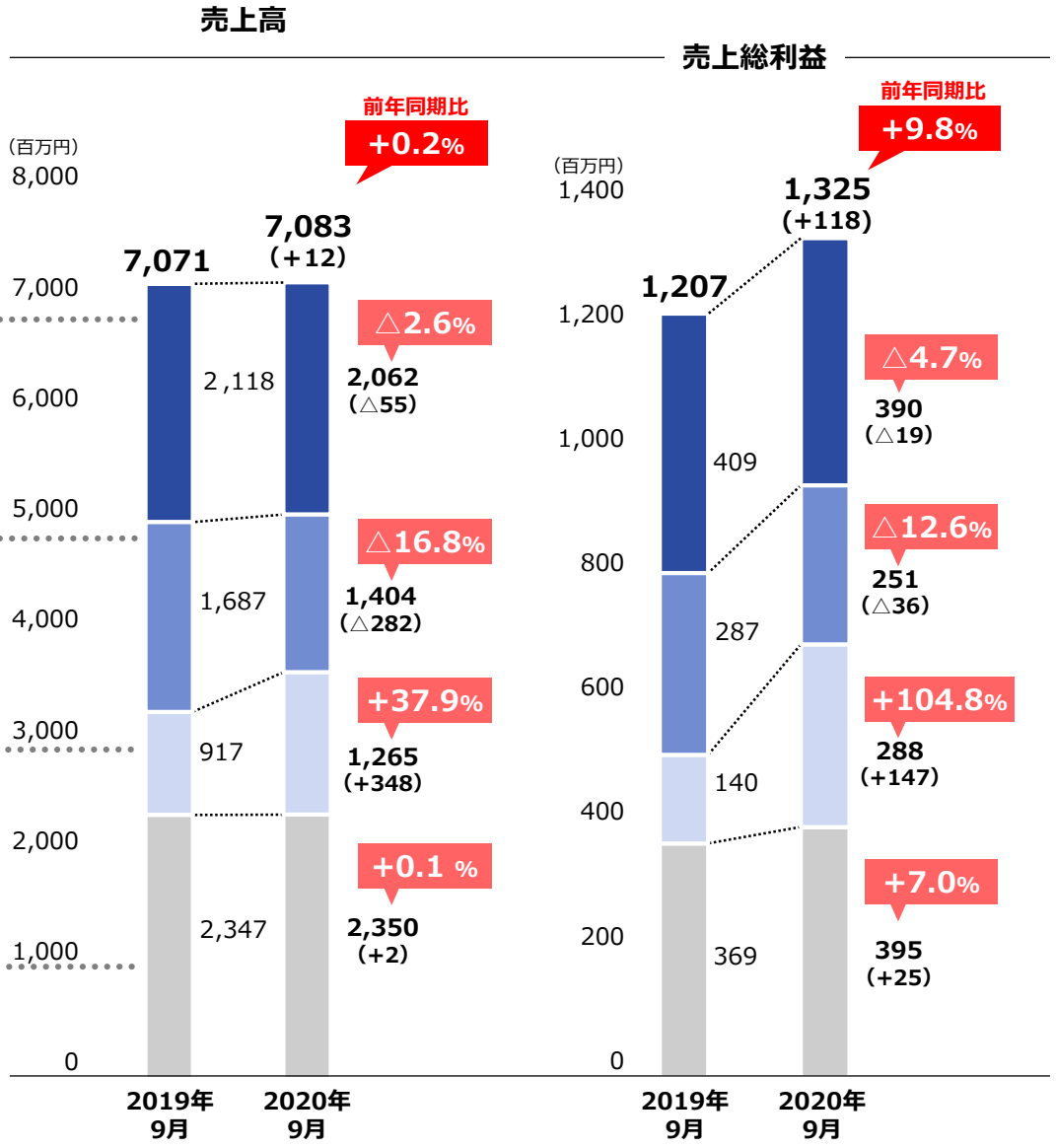
- 宅配便事業会社向けシステム構築案件の拡大



その他 製造業 10%/官公庁 5%/その他 18%

33%

- 教育事業会社向けシステム構築案件の拡大
- コンサルティング案件の拡大
- 建設機械メーカー向けシステム構築案件の終了



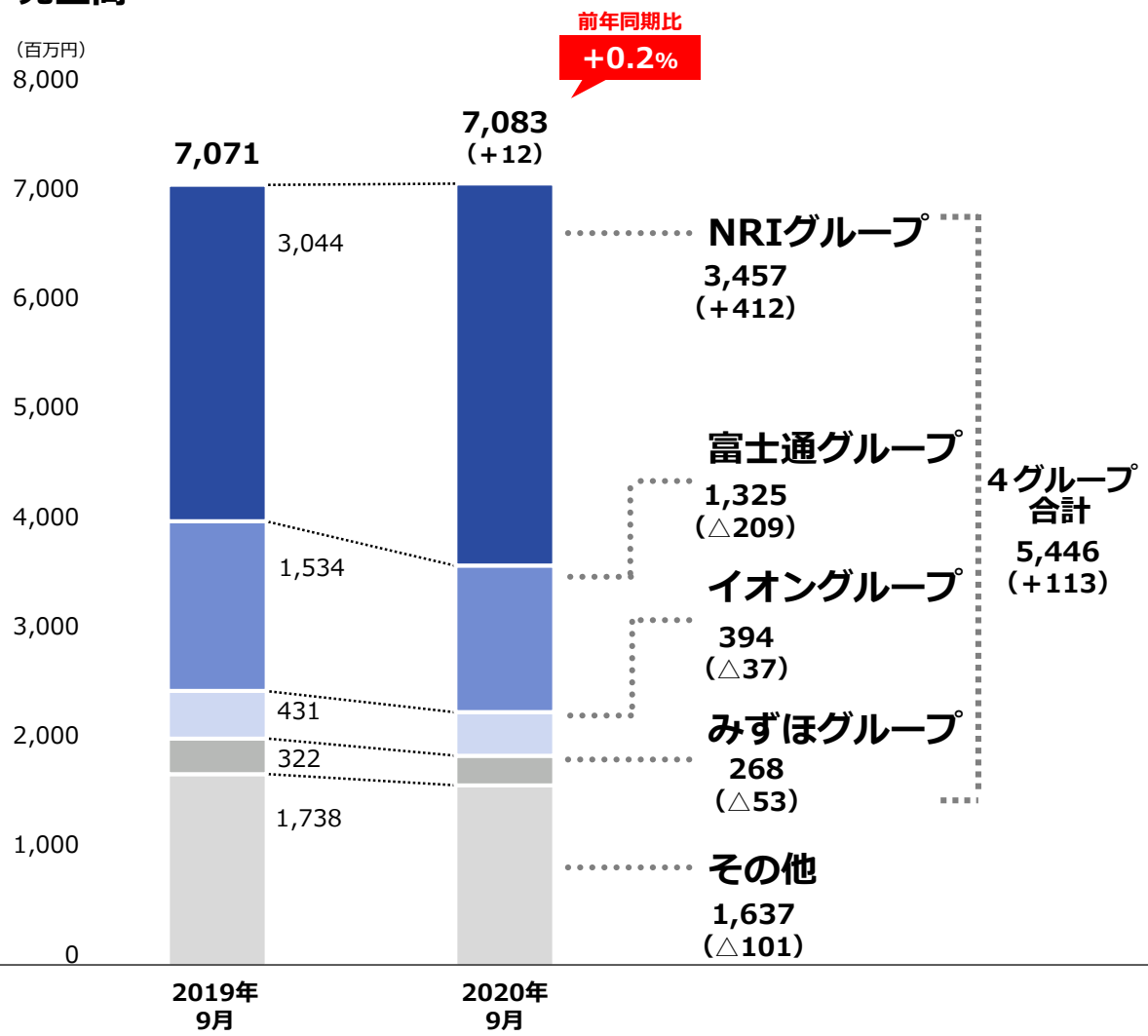
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-7. 顧客グループ会社に対する売上高推移

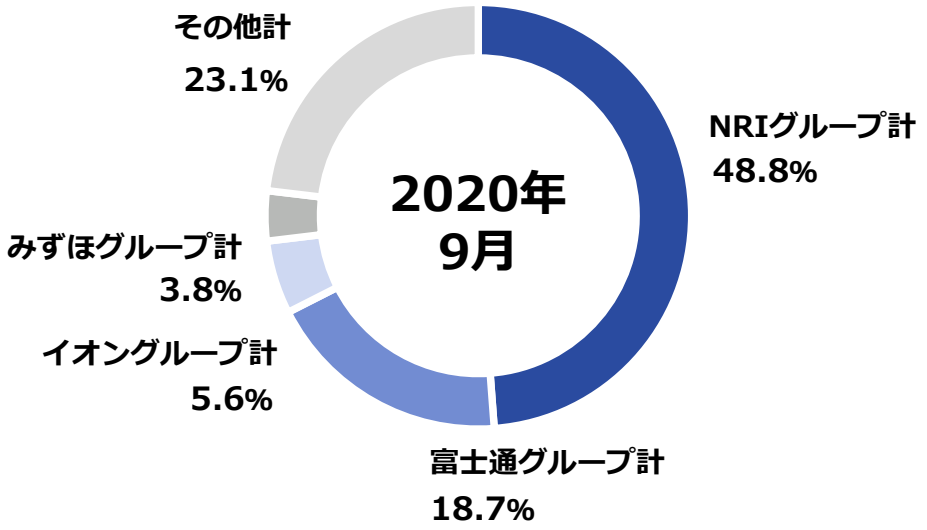
決算概況

CUBE SYSTEM

売上高



売上高構成比 [2020年9月]



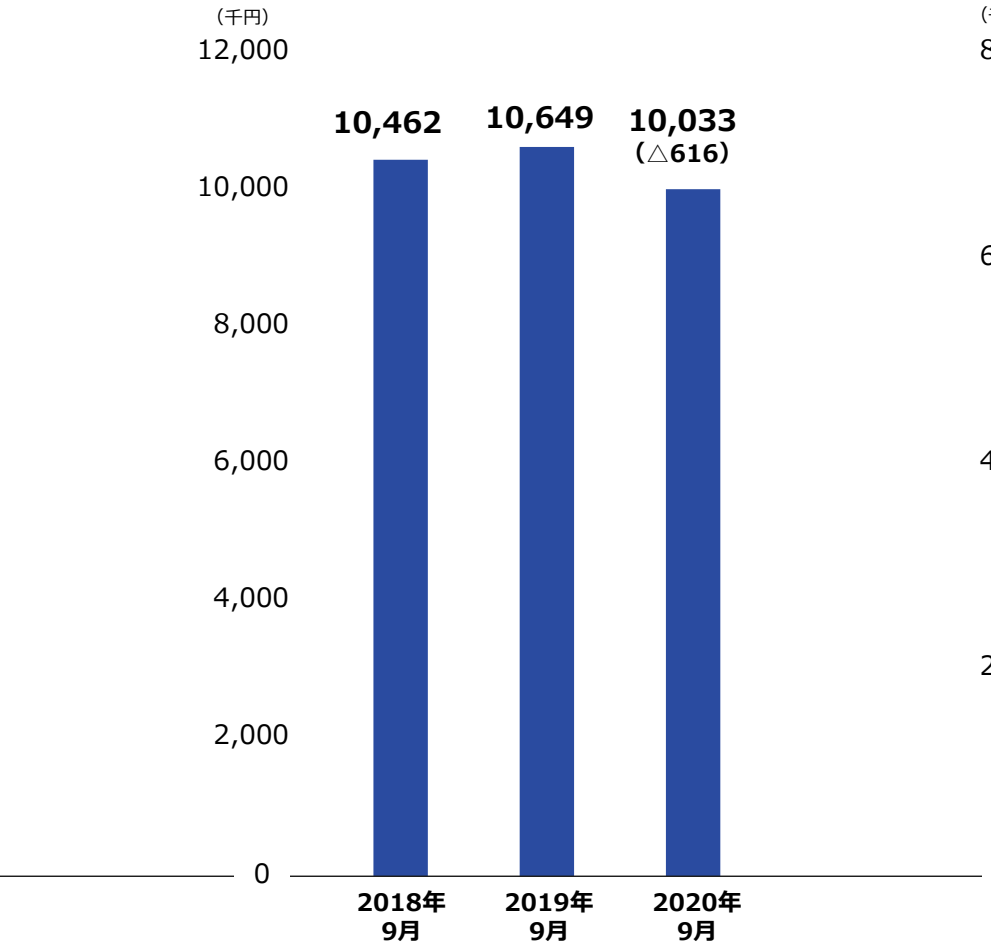
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

1-8. 一人当たり指標

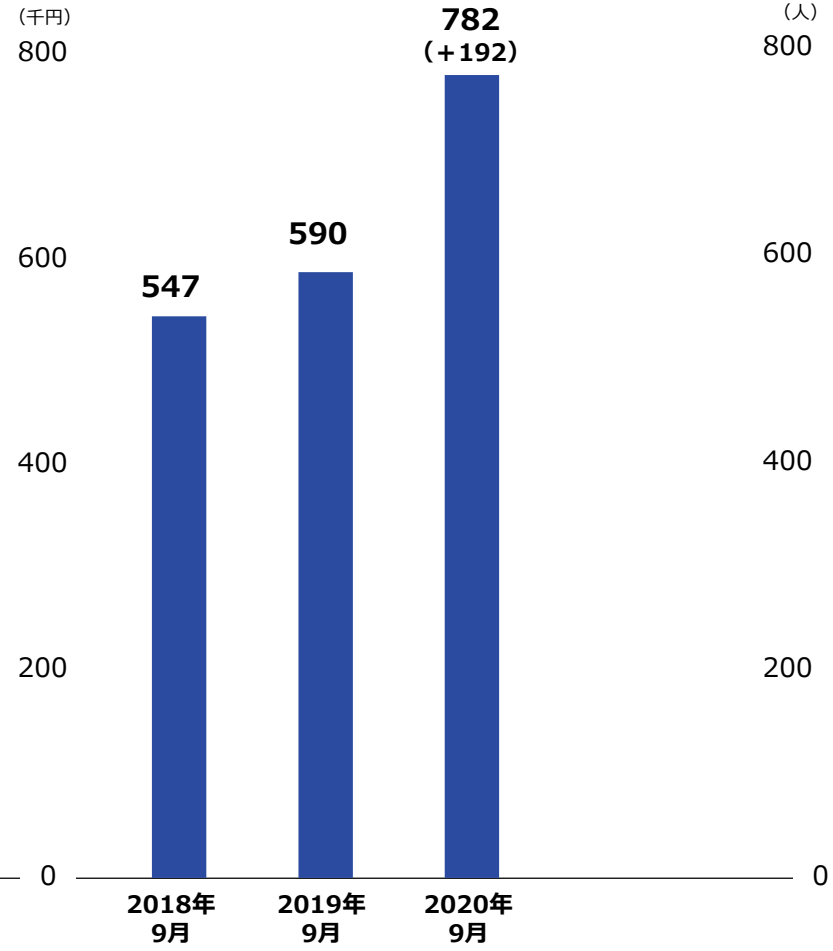
決算概況

CUBE SYSTEM

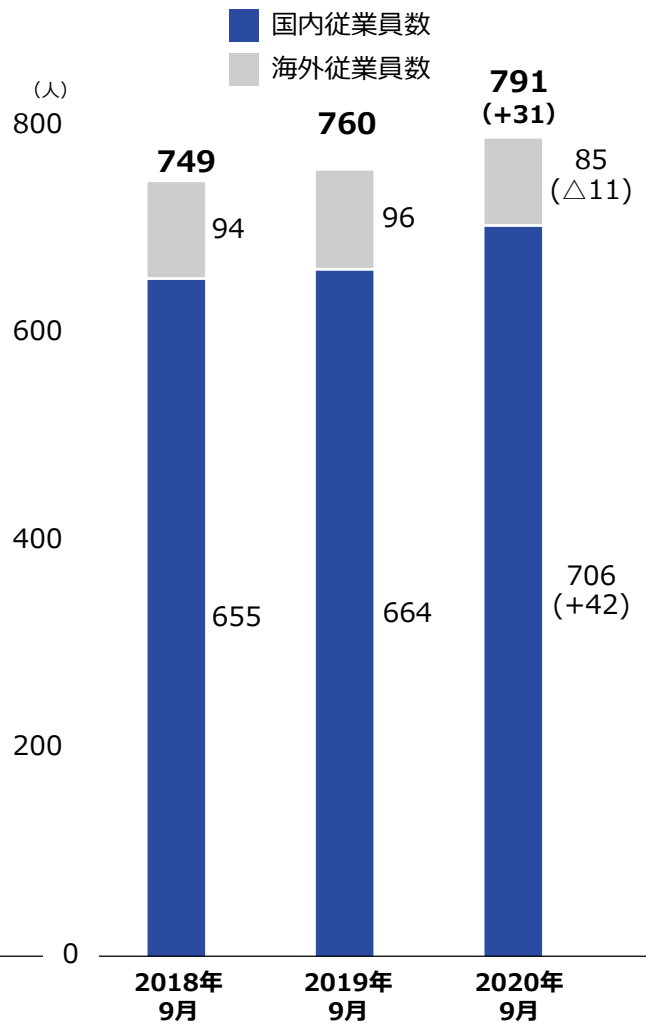
一人当たり売上高※



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) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2

2021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) 2020 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8.8%増を見込む

- 主要アカウントに対する営業力強化によるエンハンスビジネスの維持拡大
- 顧客の戦略的IT投資案件に対する営業力強化(新たなマーケット X チャネル X エリアへの展開)
- DXビジネスの新規開拓

営業利益

前期比16.8%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
- 高生産性を実現する開発体制の整備
- システム開発会議を新設し、品質向上施策の強化
- 業務生産向上のための自社のデジタル化推進

※ 引き続きコロナ禍における経済活動に不透明感が残る環境ではあるものの、既存のシステムエンハンス事業の推進に加え、有望な新規案件の獲得を積極的に進めていくことで、2020年５月12日の「2020年３月期決算短信」で公表いたしました通期業績予想に変更はありません。
なお、上記の予想は、新型コロナウイルス感染症が収束に向かい徐々に経済・社会活動が回復する仮定のもと算出しており、新型コロナウイルス感染症の収束状況によっては、業績予想を変更する可能性があります。

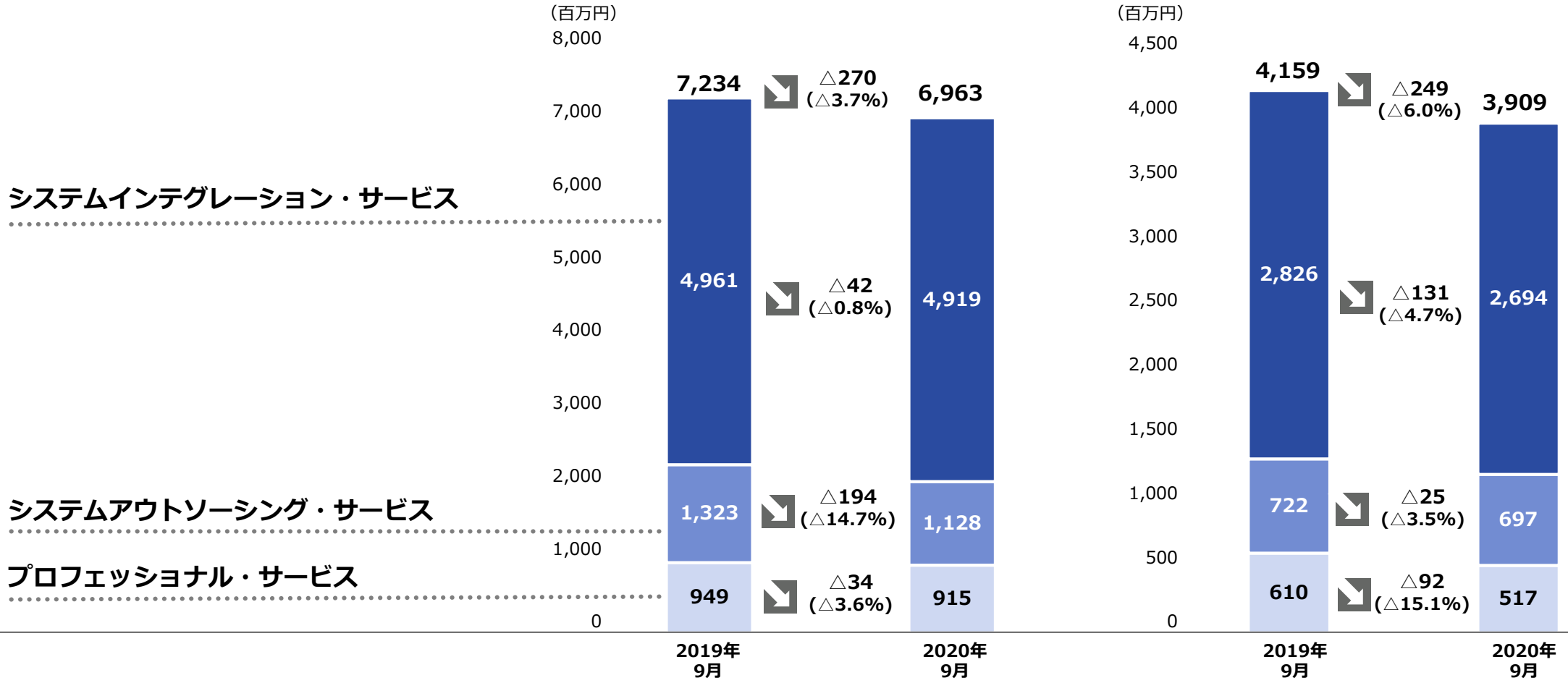
（単位：百万円 ）	2021年3月期 業績予想 （前期増減率）	2020年3月期 実績	2020年9月 実績 （対通期予想進捗率）
売上高	**16,000 (+8.8%)**	14,708	7,083 (44.3%)
営業利益	**1,120 (+16.8%)**	959	552 (49.3%)
同利益率	**7.0%**	6.5%	7.8%
経常利益	**1,120 (+14.7%)**	976	603 (53.9%)
同利益率	**7.0%**	6.6%	8.5%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	**700 (+33.3%)**	525	400 (57.2%)
同利益率	**4.4%**	3.6%	5.7%

Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-2. 品目別受注状況 見通し

CUBE SYSTEM

受注高推移



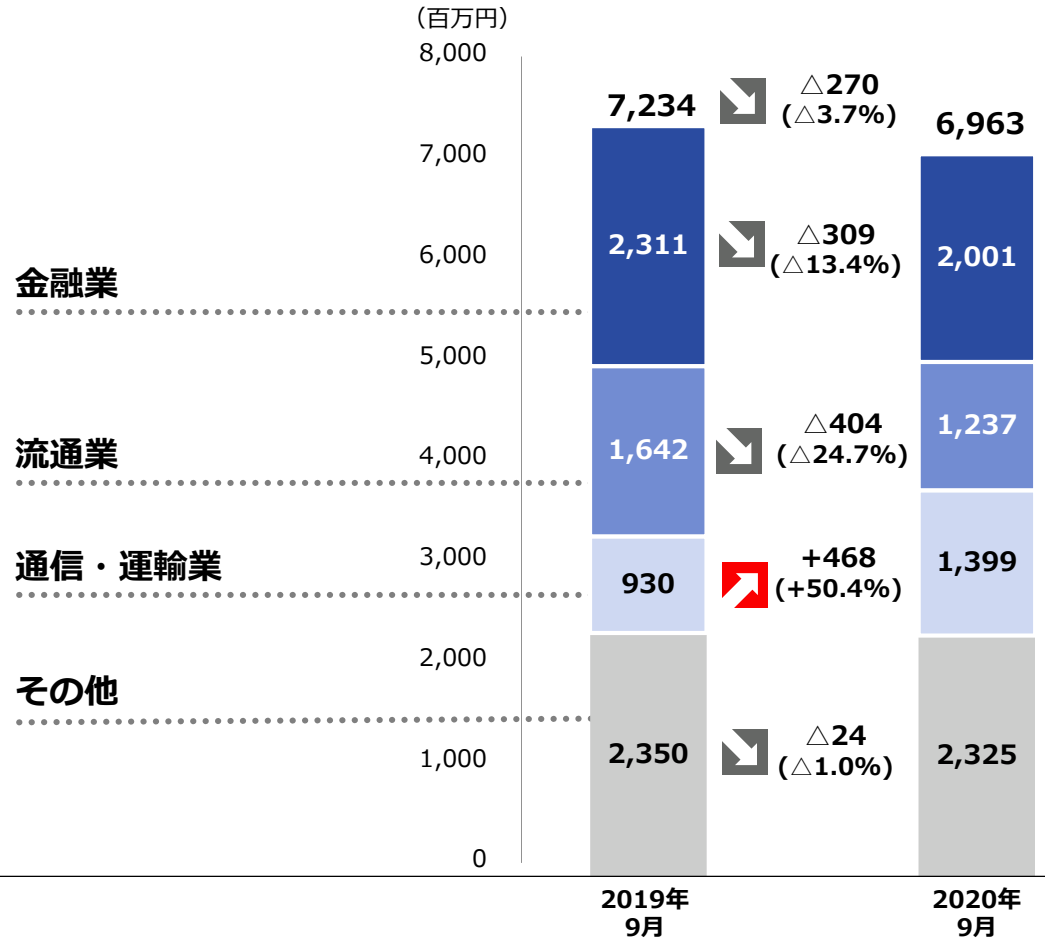
受注残高推移

Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

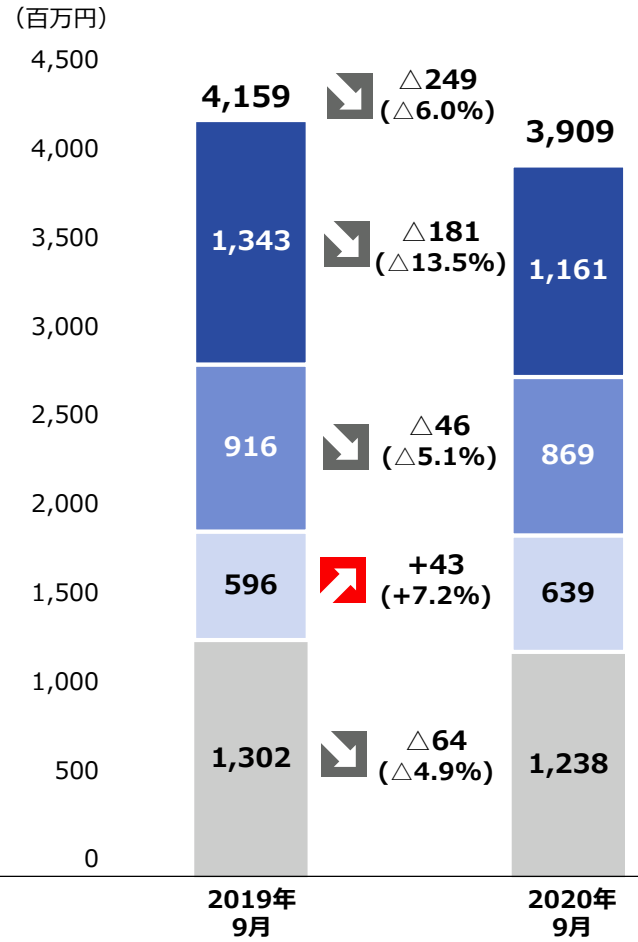
2-3. 業種別受注状況 見通し

CUBE SYSTEM

受注高推移



受注残高推移

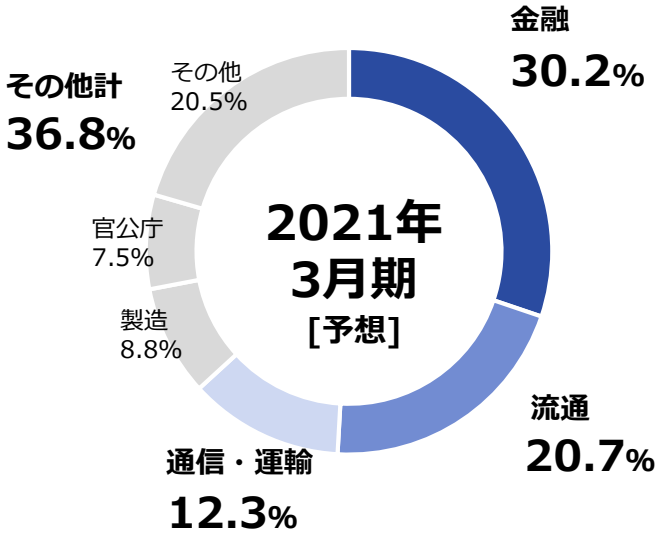


Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

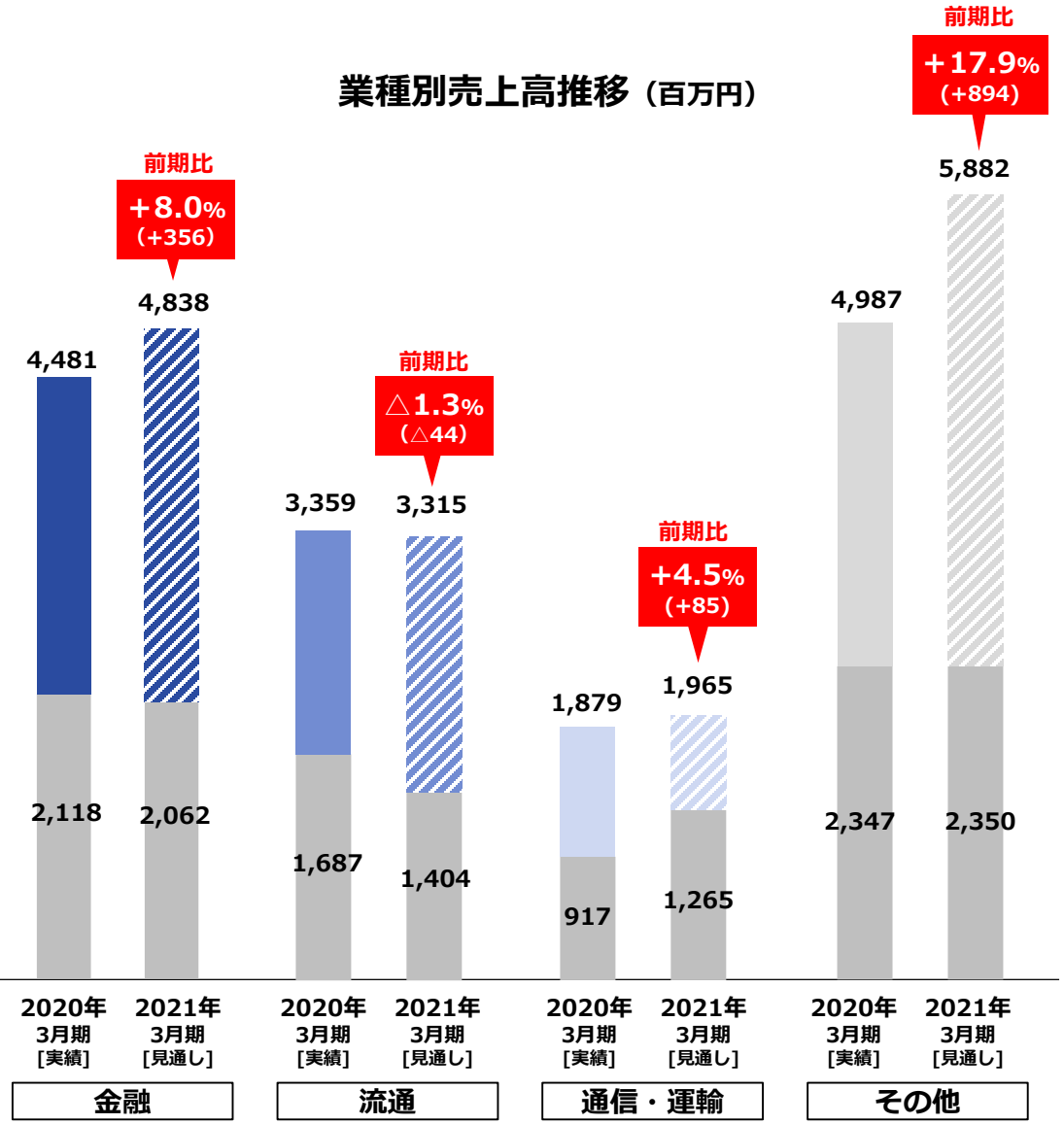
2-4. 業種別売上高見通し 見通し

CUBE SYSTEM

業種別売上高構成比 [21/3業績予想]



業種別売上高推移（百万円）



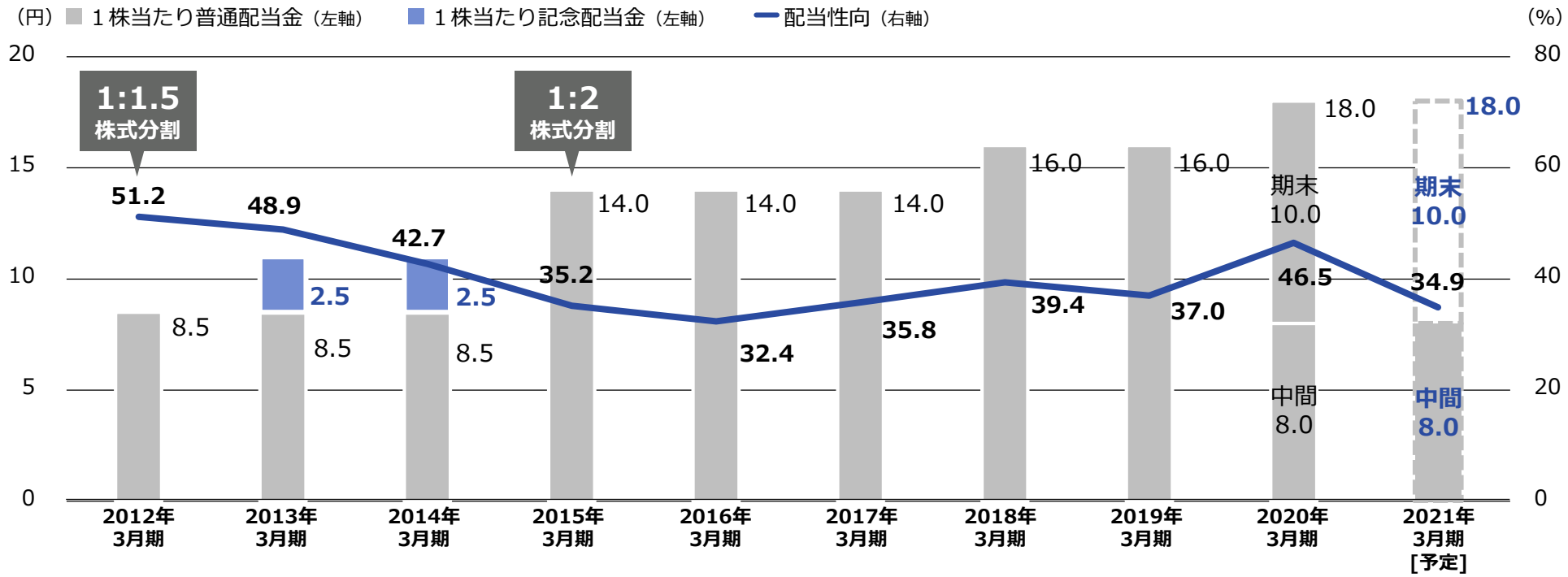
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

2-5. 配当金および配当性向の推移 見通し

CUBE SYSTEM

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。



※１ 配当金は、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 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。

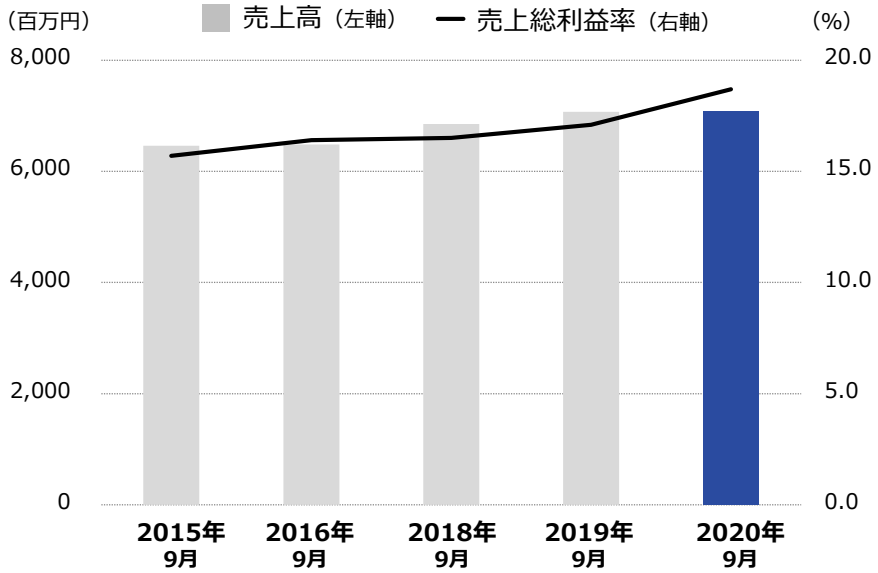
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

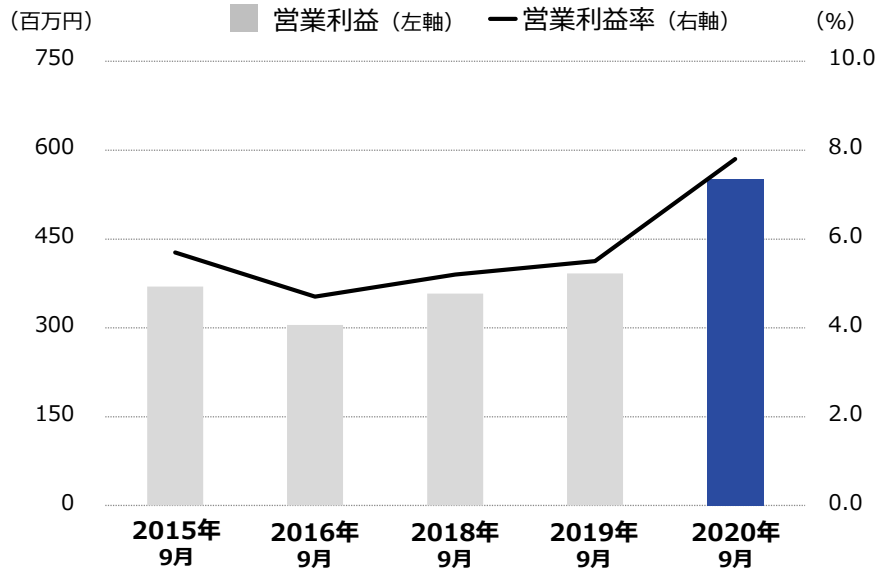
3 巻末資料

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) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-1. 5カ年推移 巻末資料





(単位：百万円)	2016年9月	2017年9月	2018年9月	2019年9月	2020年9月	前年同期比
売上高	6,463	6,487	6,852	7,071	**7,083**	**+0.2%**
売上原価	5,448	5,424	5,721	5,863	**5,757**	**△1.8%**
売上総利益	1,015	1,062	1,131	1,207	**1,325**	**+9.8%**
	(15.7%)	(16.4%)	(16.5%)	(17.1%)	**(18.7%)**	
販売費及び一般管理費	644	756	772	815	**773**	**△5.2%**
営業利益	370	305	358	392	**552**	**+41.0%**
	(5.7%)	(4.7%)	(5.2%)	(5.5%)	**(7.8%)**	
経常利益	377	306	376	397	**603**	**+51.7%**
	(5.8%)	(4.7%)	(5.5%)	(5.6%)	**(8.5%)**	
親会社株主に帰属する四半純利益	256	180	225	241	**400**	**+65.5%**
	(4.0%)	(2.8%)	(3.3%)	(3.4%)	**(5.7%)**	

Copyright (C) 2020 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	20/3	20/9	増 減
流動資産	6,241	6,571	+329
現金及び預金	3,577	4,038	+461
売掛金	2,358	2,131	△227
有価証券	100	100	-
仕掛品	26	150	+124
その他	179	150	△28
固定資産	1,805	2,018	+212
有形固定資産	188	170	△18
無形固定資産	12	10	△1
投資その他の資産	1,604	1,837	+233
資産合計	**8,047**	**8,589**	**+541**

負債の部	20/3	20/9	増 減
流動負債	1,874	2,018	+144
買掛金	687	650	△36
短期借入金	240	280	+40
その他	946	1,088	+141
固定負債	540	553	+13
負債合計	**2,414**	**2,572**	**+158**

純資産の部	20/3	20/9	増 減
株主資本	5,451	5,714	+263
その他の包括利益累計額	146	265	+119
非支配株主持分	35	36	+0
純資産合計	**5,632**	**6,016**	**+383**
負債・純資産合計	**8,047**	**8,589**	**+541**

Copyright (C) 2020 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		19/9	20/9	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	4,943	4,988	+0.9%
	売上総利益	824	918	+11.4%
	売上総利益率	16.7%	18.4%	
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,211	1,091	△9.9%
	売上総利益	225	182	△19.1%
	売上総利益率	18.7%	16.7%	
プロフェッショナル・サービス	売上高	916	1,002	+9.4%
	売上総利益	157	225	+42.6%
	売上総利益率	17.2%	22.4%	
合計	売上高	7,071	7,083	+0.2%
	売上総利益	1,207	1,325	+9.8%
	売上総利益率	17.1%	18.7%	

（単位：百万円）

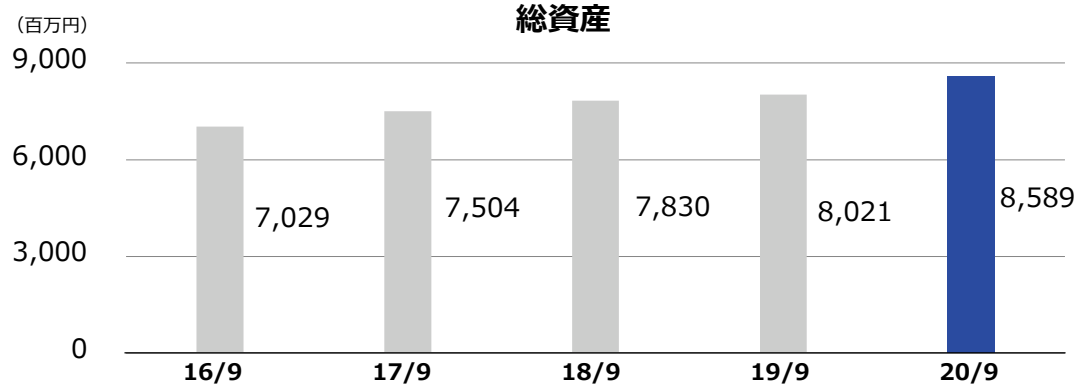
業種別売上高・売上総利益		19/9	20/9	前年同期比
金融業	売上高	2,118	2,062	△2.6%
	売上総利益	409	390	△4.7%
	売上総利益率	19.3%	18.9%	–
流通業	売上高	1,687	1,404	△16.8%
	売上総利益	287	251	△12.6%
	売上総利益率	17.1%	17.9%	–
通信・運輸業	売上高	917	1,265	+37.9%
	売上総利益	140	288	+104.8%
	売上総利益率	15.4%	22.8%	–
製造業	売上高	813	696	△14.4%
	売上総利益	107	123	+14.4%
	売上総利益率	13.3%	17.7%	–
官公庁	売上高	454	386	△14.9%
	売上総利益	68	59	△13.0%
	売上総利益率	15.0%	15.3%	–
その他	売上高	1,079	1,267	+17.4%
	売上総利益	193	212	+9.9%
	売上総利益率	17.9%	16.8%	–

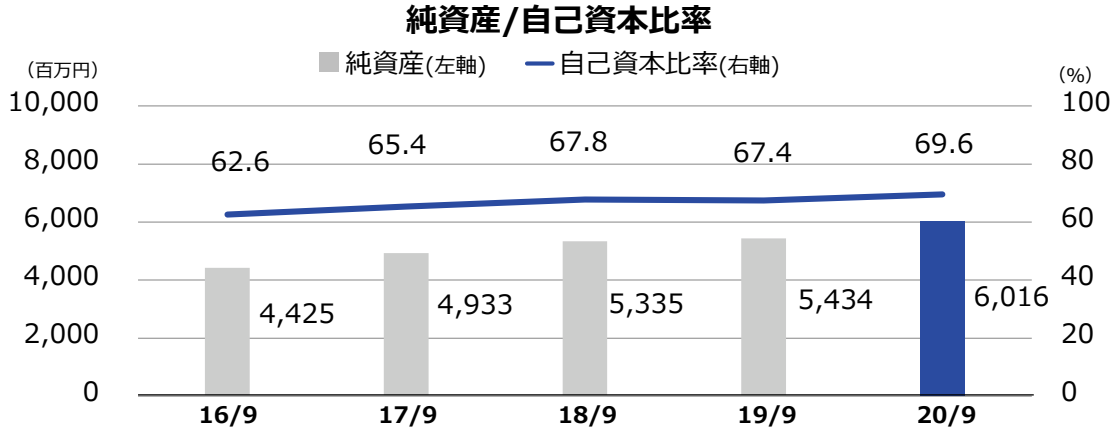
Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

3-5. 資産・資本関連　-6. 株価・株式関連 巻末資料

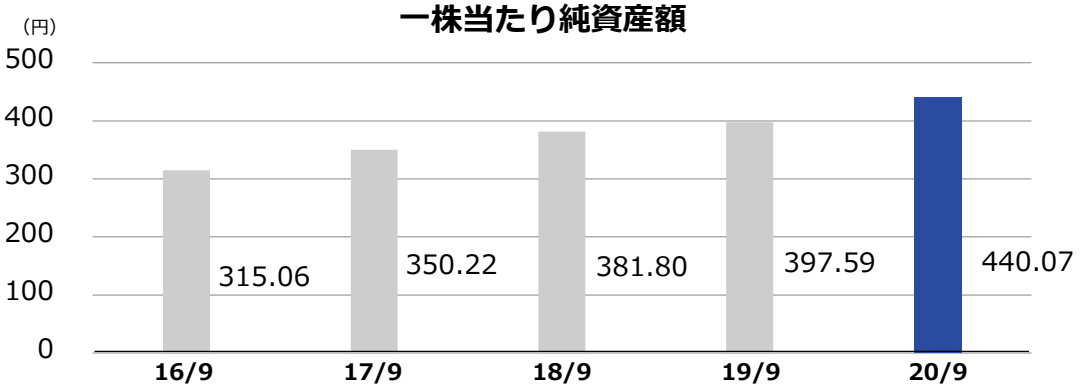
CUBE SYSTEM

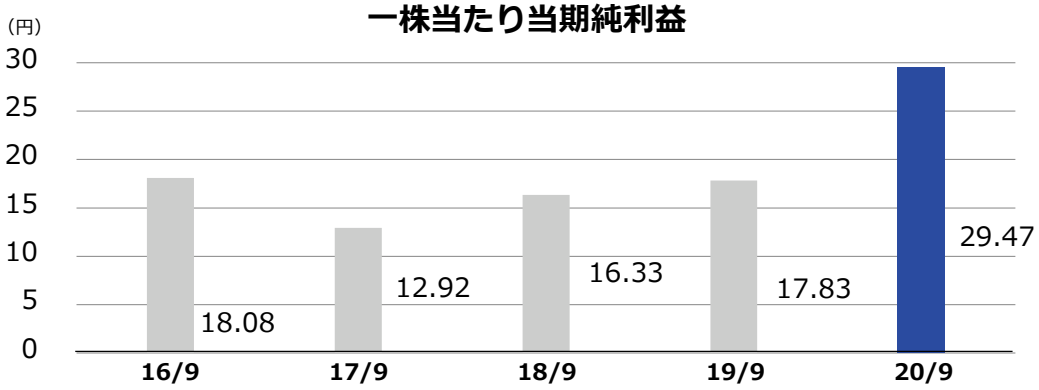
資産・資本関連





株価・株式関連



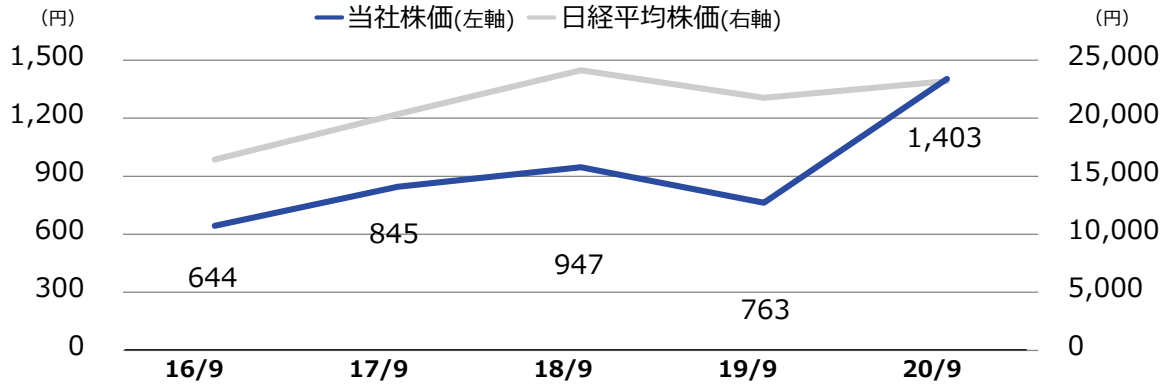


Copyright (C) 2020 CUBE SYSTEM INC. All rights reserved

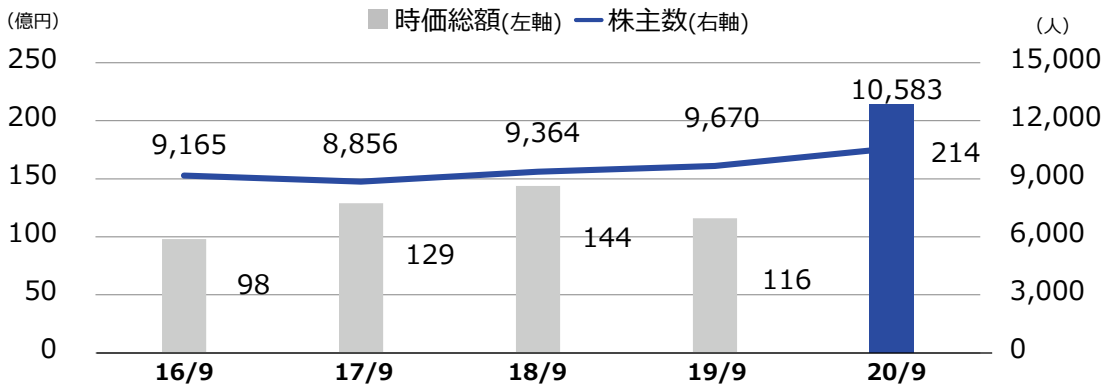
3-6. 株価・株式関連 巻末資料

株価・株式関連

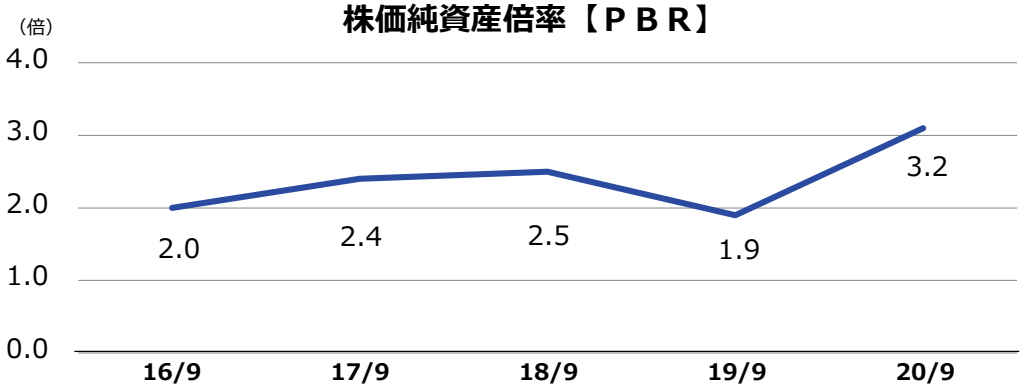
株価



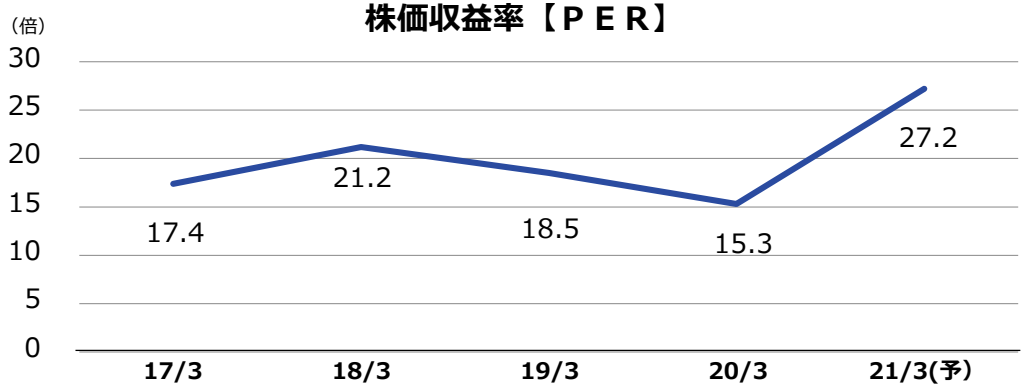
時価総額/株主数



株価純資産倍率【ＰＢＲ】



株価収益率【ＰＥＲ】



※ 2021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) 2020 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。