

平成26年3月期 決算説明資料

平成26年5月8日

CUBE SYSTEM

証券コード：2335



I 平成26年3月期 決算概況

II 平成27年3月期 見通し

巻末資料

I 平成26年3月期 決算概況

CUBE SYSTEM



1. 連結損益計算書概要
2. 会計期間推移
3. 品目別売上高・売上総利益推移
4. 業種別売上高・売上総利益推移
5. 顧客グループ会社に対する売上高推移
6. 一人当たり指標
7. 株主数および時価総額の推移
8. 東証一部指定および配当予想の修正について
9. 配当金および配当性向の推移



1. 連結損益計算書概要

連結業績 売上高・当期純利益ともに過去最高

◆ 金融業向けシステムインテグレーション・サービスの売上増

(単位：百万円)

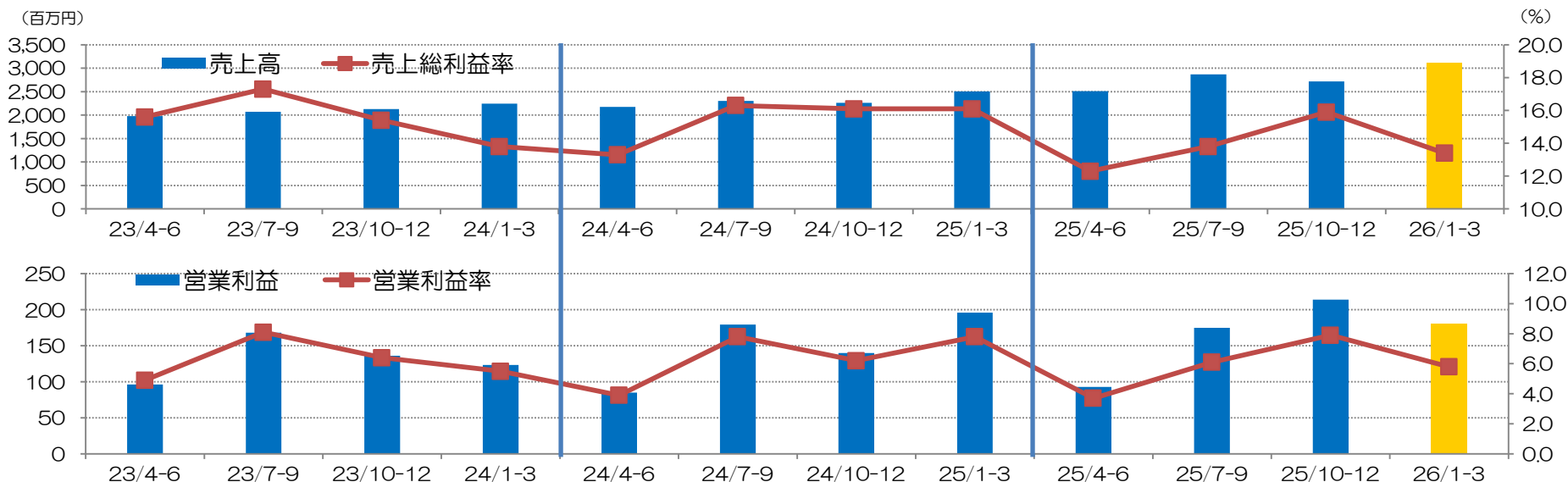
	25/3	26/3	前期比	26/3 計画	計画比
売上高	9,241	11,217	121.4%	11,000	102.0%
営業利益 (営業利益率)	601 (6.5%)	664 (5.9%)	110.5%	700 (6.4%)	95.0%
経常利益 (経常利益率)	606 (6.6%)	701 (6.3%)	115.8%	730 (6.6%)	96.1%
当期純利益 (当期純利益率)	337 (3.7%)	386 (3.4%)	114.5%	400 (3.6%)	96.6%



2. 会計期間推移

(単位：百万円)

	25/1-3 4Q	25/4-6 1Q	25/7-9 2Q	25/10-12 3Q	26/1-3 4Q
売上高	2,504	2,512	2,867	2,717	3,119
売上原価	2,100	2,203	2,471	2,284	2,701
売上総利益	403 (16.1%)	308 (12.3%)	395 (13.8%)	433 (15.9%)	417 (13.4%)
販売費及び一般管理費	207	215	220	218	236
営業利益	196 (7.8%)	93 (3.7%)	175 (6.1%)	214 (7.9%)	181 (5.8%)
経常利益	204 (8.2%)	107 (4.3%)	172 (6.0%)	236 (8.7%)	185 (5.9%)
四半期純利益	117 (4.7%)	58 (2.3%)	88 (3.1%)	140 (5.2%)	99 (3.2%)

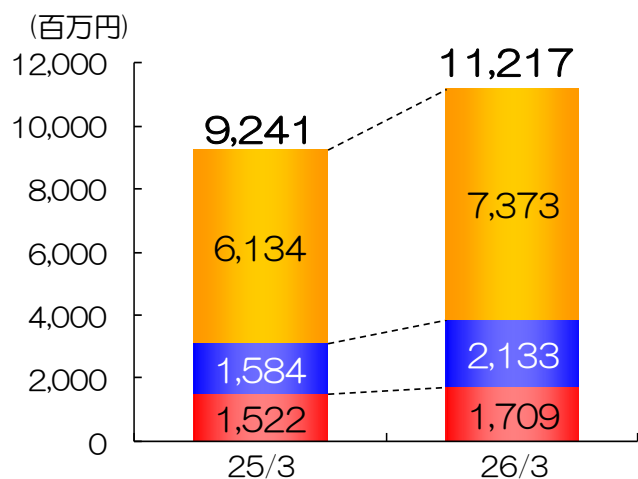




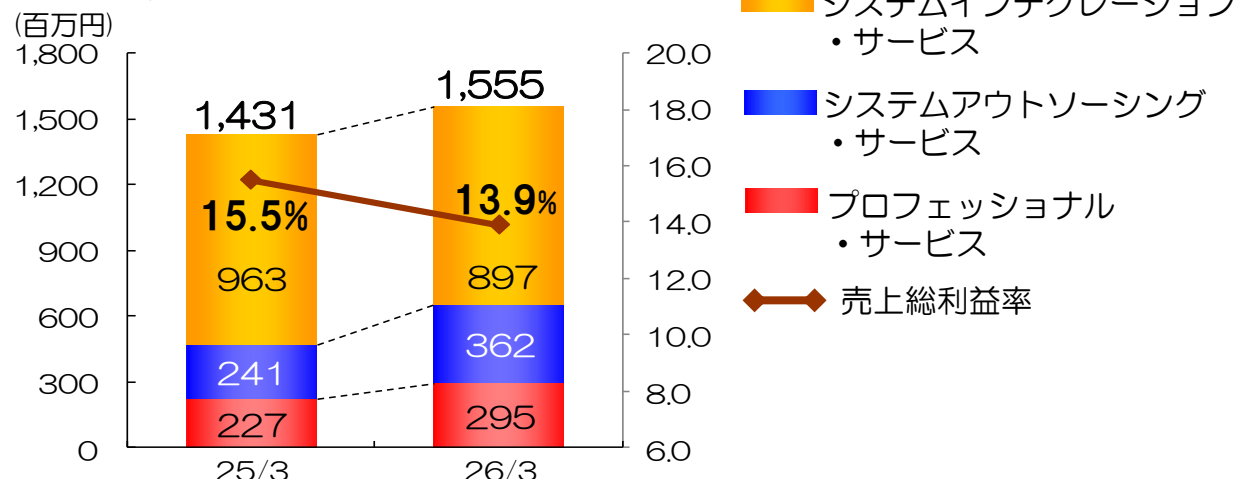
3. 品目別売上高・売上総利益推移

	売上高 前期比	売上総利益 前期比	増減要因
システムインテグレーション・サービス	120.2%	93.2%	<ul style="list-style-type: none"> ・金融業（生命保険会社、銀行、ネットバンキング、消費者金融）向け開発案件の受注規模拡大による売上高増 ・流通業における新規顧客向けおよび金融業における銀行向け開発案件にて採算が悪化したことにより、売上総利益は減少
システムアウトソーシング・サービス	134.6%	150.4%	<ul style="list-style-type: none"> ・流通業における総合スーパー向けならびに教育事業会社向けエンハンスサービスの範囲拡大による売上高増 ・オフサイト、オフショアの活用等のプロジェクト運用効率徹底による収益性の改善
プロフェッショナル・サービス	112.3%	130.0%	<ul style="list-style-type: none"> ・金融機関向けプライベートクラウド環境の維持保守案件の拡大 ・システム基盤運用管理案件の拡大
合計	121.4%	108.7%	

●売上高



●売上総利益



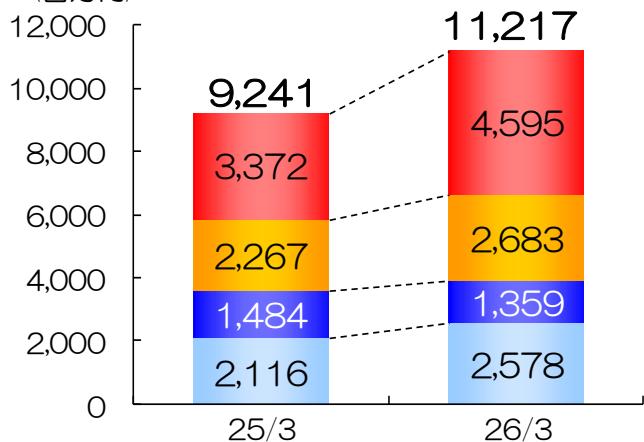


4. 業種別売上高・売上総利益推移

	売上高 前期比	売上総利益 前期比	増減要因
金融業	136.2%	106.1%	<ul style="list-style-type: none"> 生命保険会社、銀行、ネットバンキング、消費者金融向け開発案件の受注規模拡大 銀行向け開発案件において一部採算が悪化
流通業	118.4%	94.7%	<ul style="list-style-type: none"> 総合スーパー向けエンハンスサービスの範囲拡大 新規顧客向け開発案件において採算が悪化
通信業	91.6%	94.3%	<ul style="list-style-type: none"> 電気通信事業者向け開発案件の終息による減少
その他	121.8%	147.8%	<ul style="list-style-type: none"> 教育事業者向け開発案件およびエンハンスサービスの範囲拡大

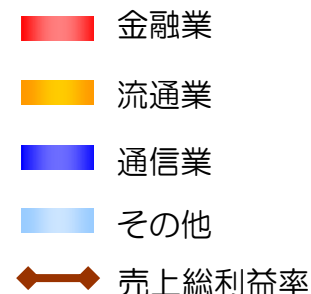
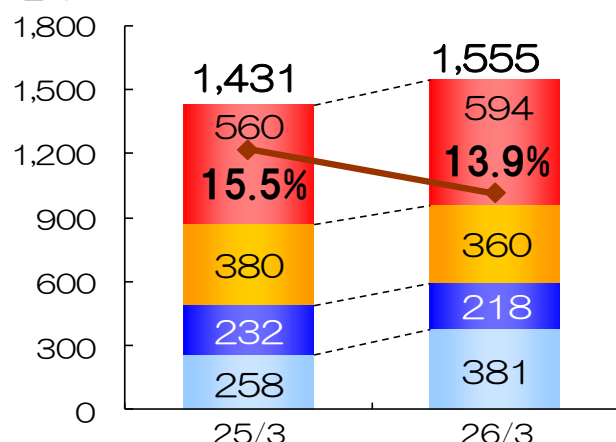
● 売上高

(百万円)



● 売上総利益

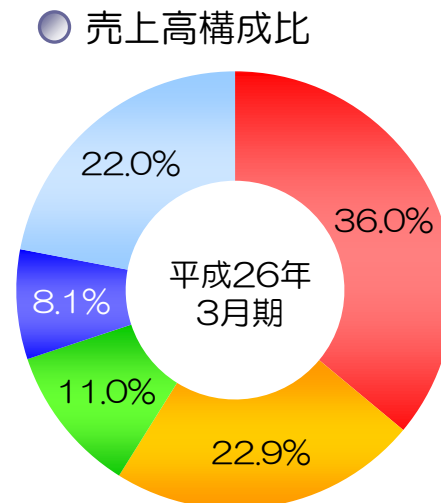
(百万円)



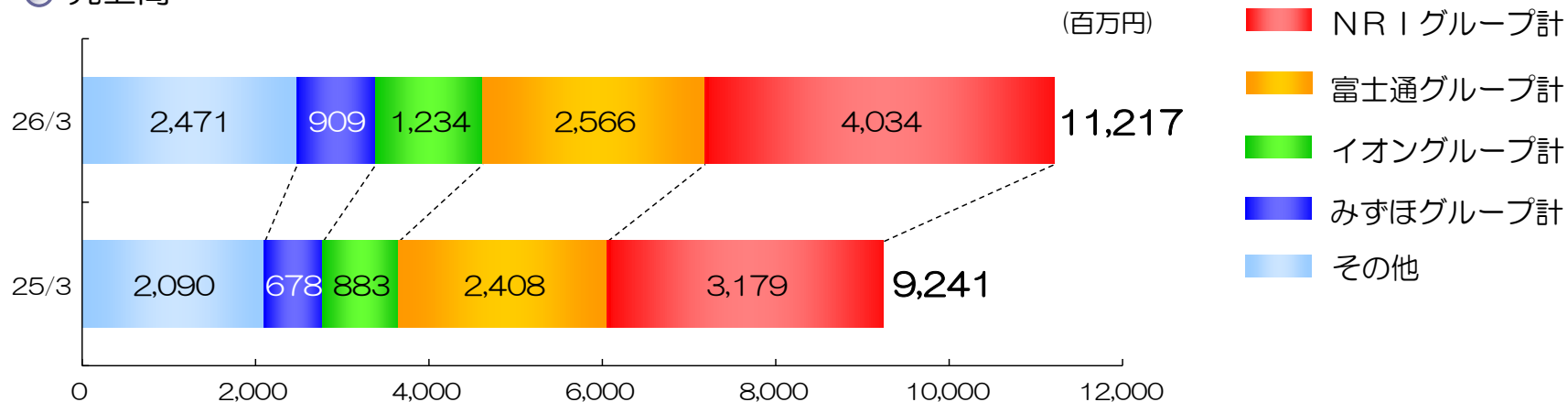


5. 顧客グループ会社に対する売上高推移

	26/3構成比	前期比
NR Iグループ	36.0%	126.9%
富士通グループ	22.9%	106.6%
イオングループ	11.0%	139.7%
みずほグループ	8.1%	134.1%
グループ4社合計	78.0%	122.3%



● 売上高

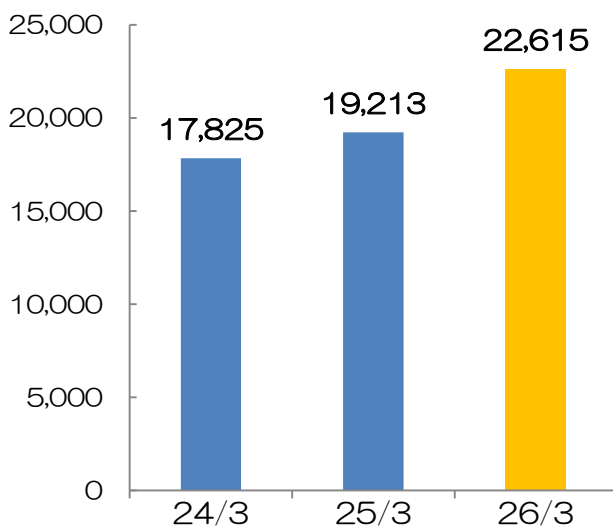




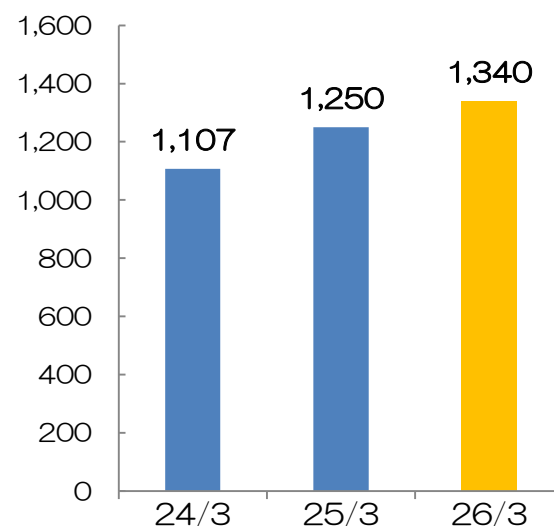
6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

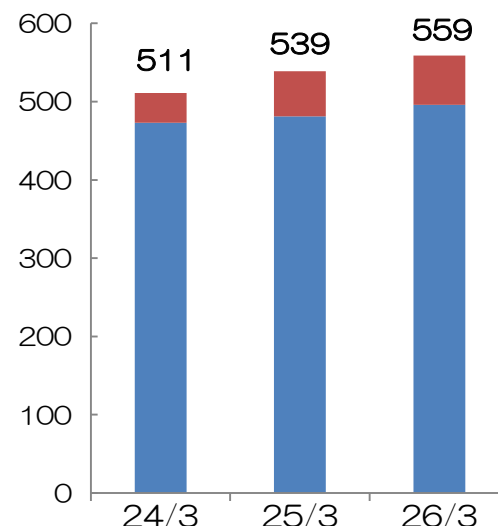
● 一人当たり売上高※ (単位：千円)



● 一人当たり営業利益※ (単位：千円)



● 従業員数 (単位：人)



(単位：千円/人)

	24/3	25/3	26/3	前年同期増減額
一人当り売上高	17,825	19,213	22,615	+3,401
一人当り営業利益	1,107	1,250	1,340	+90
従業員数 合計	511	539	559	+20
国内従業員数	473	481	496	+15
海外従業員数	38	58	63	+5



7. 株主数および時価総額の推移





8. 東証一部指定および配当予想の修正について

平成26年3月31日をもちまして、当社株式は、東京証券取引所市場第一部銘柄に指定されました。

つきましては、株主の皆様へ感謝の意を表すとともに、東京証券取引所市場第一部銘柄指定を記念し、期末配当において1株当たり5円の記念配当を実施することといたしました。

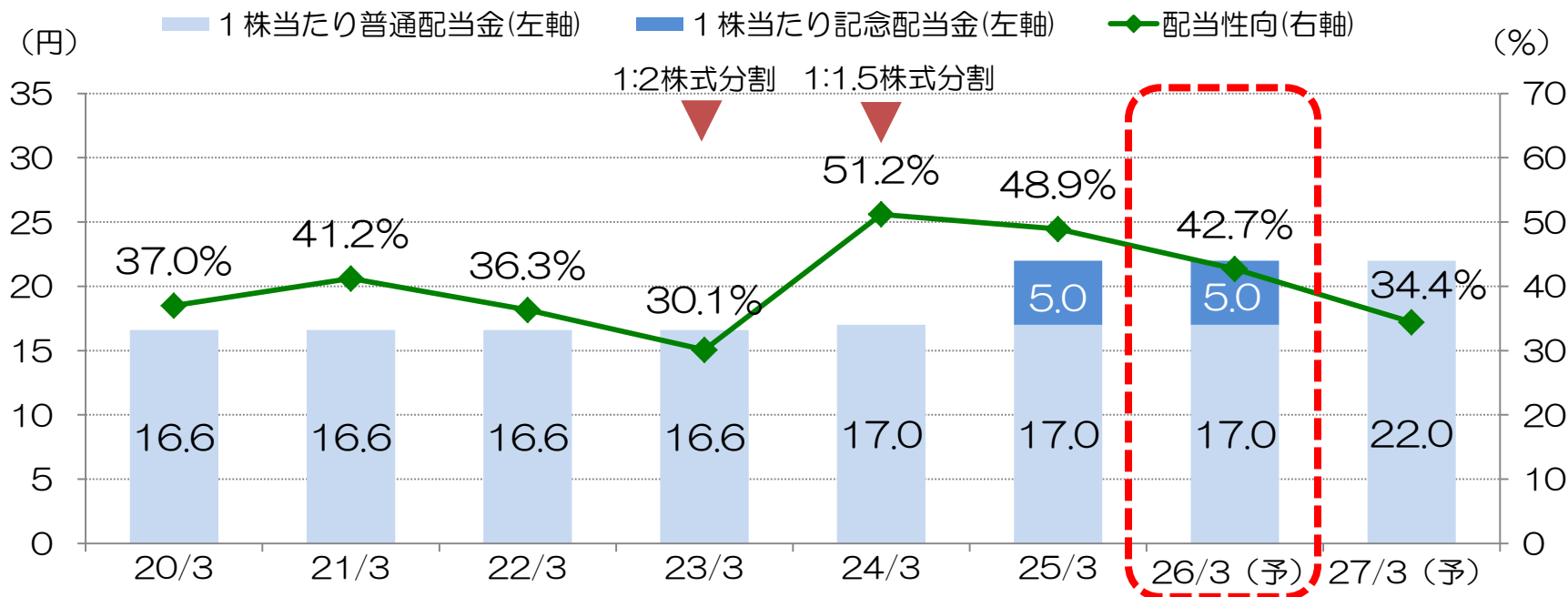
この結果、平成26年3月期の1株当たりの期末配当金は、下記のとおりとなる予定です。

なお、本件は、平成26年6月下旬開催予定の第42回定時株主総会に付議する予定です。

基準日	1株当たり配当金		
	第2四半期末	期末	年間
前回予想 (平成25年5月8日発表)	0円00銭	普通配当 17円00銭	普通配当 17円00銭
今回修正予想 (平成26年3月24日発表)	0円00銭	22円00銭 (普通配当 17円00銭) (記念配当 5円00銭)	22円00銭 (普通配当 17円00銭) (記念配当 5円00銭)
前期 (平成25年3月期) 実績	0円00銭	22円00銭 (普通配当 17円00銭) (記念配当 5円00銭)	22円00銭 (普通配当 17円00銭) (記念配当 5円00銭)
【参考】 次期 (平成27年3月期) 予想	0円00銭	普通配当 22円00銭	普通配当 22円00銭



9. 配当金および配当性向の推移



- ※1 平成22年3月期以前の配当金は、平成22年4月1日の1：2の株式分割及び平成23年4月1日の1：1.5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。
- ※4 平成26年3月期の期末配当金は、平成26年6月26日開催予定の第42回定時株主総会に付議する予定です。

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。

Ⅱ 平成27年3月期 見通し

CUBE SYSTEM



1. 受注状況
2. 業績見通しの概要
3. 業種別業績見通し



1. 受注状況

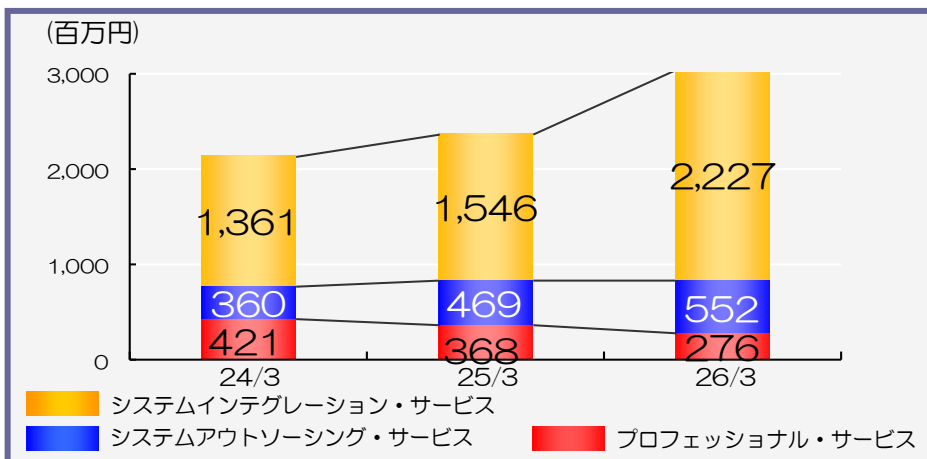
SISにおける金融業および流通業の受注は好調に推移

■ 品目別受注状況

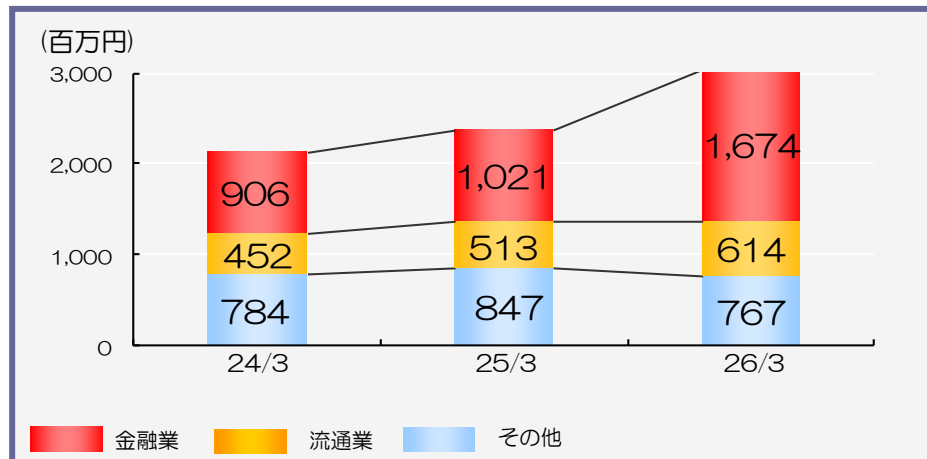
(単位：百万円)

	25/3		26/3			
	受注高	期末受注残高	受注高	前期比	期末受注残高	前期比
システムインテグレーション・サービス	6,319	1,546	8,055	127.5%	2,227	144.1%
システムアウトソーシング・サービス	1,693	469	2,216	130.9%	552	117.7%
プロフェッショナル・サービス	1,468	368	1,617	110.2%	276	75.1%
合計	9,481	2,383	11,889	125.4%	3,056	128.2%

■ 品目別受注残高の推移



■ 業種別受注残高の推移





2. 業績見通しの概要

- 売上高 金融業、流通業における既存ビジネスの業務範囲拡大および新規受注により増収
- 営業利益 プロジェクト管理の徹底・強化により、プロジェクト品質の向上を図り増益

(単位：百万円)

	26/3 (実績)	27/3 (見通し)	増減	前期比
売上高	11,217	12,000	782	107.0%
営業利益 (営業利益率)	664 (5.9%)	840 (7.0%)	175	126.3%
経常利益 (経常利益率)	701 (6.3%)	840 (7.0%)	138	119.7%
当期純利益 (当期純利益率)	386 (3.4%)	480 (4.0%)	93	124.2%

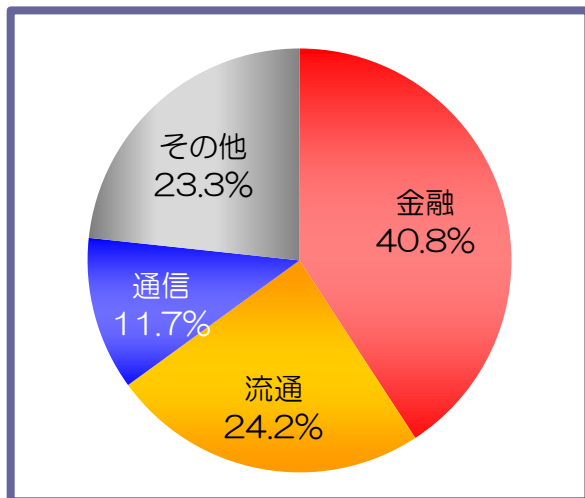


3. 業種別業績見通し(1)

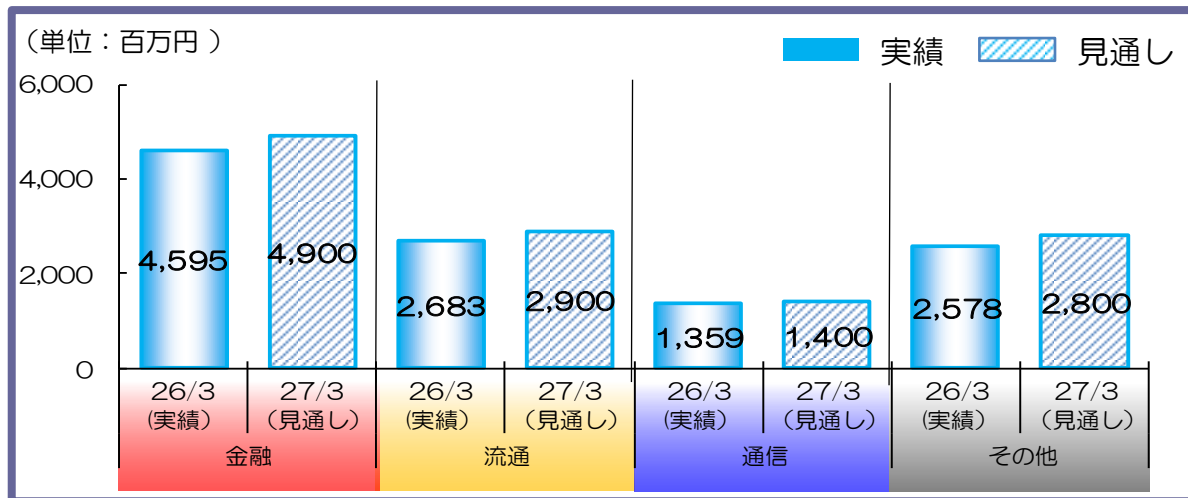
(単位：百万円)

業種	26/3		27/3		前期比
	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,595	41.0%	4,900	40.8%	106.6%
流通	2,683	23.9%	2,900	24.2%	108.0%
通信	1,359	12.1%	1,400	11.7%	103.0%
その他	2,578	23.0%	2,800	23.3%	108.6%
合計	11,217	100.0%	12,000	100.0%	107.0%

■ 業種別売上高構成比(27/3見通し)



■ 業種別売上高推移





3. 業種別業績見通し(2)

(単位：百万円)

	26/3 (実績)	27/3 (見通し)	前期比
金融	4,595	4,900	106.6%

メガバンク

勘定周辺系システムのリリースと市場系システムの再構築案件および基盤システムにおける業務範囲拡大により、受注拡大を見込む

生命保険

業務処理系システム構築案件の体制拡大と業務処理系周辺システムの新規獲得により、受注拡大を見込む

証券

清算システム統合案件や次期デリバティブ案件の範囲拡大および新規獲得により、受注拡大を見込む

その他

ネットバンク、損害保険、消費者金融向けマーケットを中心に、既存プロジェクトの継続受注を見込む



3. 業種別業績見通し(2)

(単位：百万円)

	26/3 (実績)	27/3 (見通し)	前期比
流通	2,683	2,900	108.0%

総合スーパー オフショアエンハンスにより、既存ビジネス領域の拡大および派生する個別案件の獲得により受注拡大を見込む

アパレル 基幹系システムおよび物流システム再構築案件の受注拡大、またオフショアを活用したエンハンス業務の範囲拡大により、受注拡大を見込む

(単位：百万円)

	26/3 (実績)	27/3 (見通し)	前期比
通信	1,359	1,400	103.0%
その他	2,578	2,800	108.6%

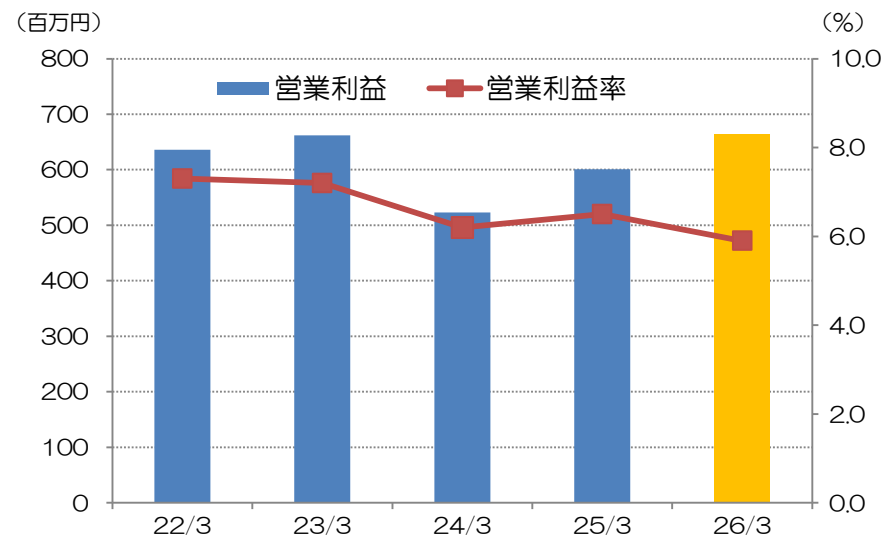
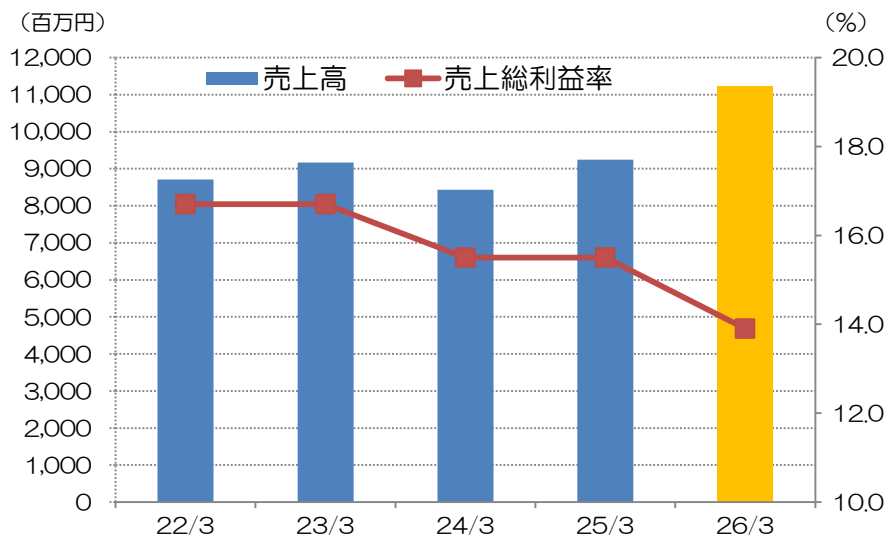
通信 既存のエンハンスに関しては、一部顧客からの削減要請により縮小傾向にあるものの、顧客開拓による営業展開を図り、基盤構築案件の獲得を見込む

その他 印刷会社向け再構築案件および官公庁向け構築案件、教育事業会社向け業務範囲拡大により、受注拡大を見込む

卷末資料

- 1) 5力年推移
- 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

1) 5カ年推移



(単位：百万円)

	22/3	23/3	24/3	25/3	26/3	前期比
売上高	8,705	9,165	8,431	9,241	11,217	121.4%
売上原価	7,252	7,637	7,127	7,809	9,661	123.7%
売上総利益	1,453 (16.7%)	1,528 (16.7%)	1,304 (15.5%)	1,431 (15.5%)	1,555 (13.9%)	108.7%
販売費及び一般管理費	816	866	780	830	890	107.3%
営業利益	636 (7.3%)	662 (7.2%)	523 (6.2%)	601 (6.5%)	664 (5.9%)	110.5%
経常利益	660 (7.6%)	671 (7.3%)	533 (6.3%)	606 (6.6%)	701 (6.3%)	115.8%
当期純利益	348 (4.0%)	208 (2.3%)	117 (1.4%)	337 (3.7%)	386 (3.4%)	114.5%

2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	25/3	26/3	増 減
流動資産	5,043	5,285	+241
現金及び預金	2,502	2,408	△94
売掛金	1,783	2,124	+341
有価証券	500	300	△200
仕掛品	71	142	+71
その他	186	310	+123
貸倒引当金	△0	△0	+0
固定資産	942	1,374	+431
有形固定資産	89	90	+1
無形固定資産	3	3	△0
投資その他の資産	849	1,280	+430
資産合計	5,986	6,660	+673

負債の部			
	25/3	26/3	増 減
流動負債	1,485	1,927	+442
買掛金	480	654	+173
短期借入金	260	240	△20
その他	744	1,032	+288
固定負債	352	305	△47
負債合計	1,837	2,232	+395
純資産の部			
	25/3	26/3	増 減
株主資本	4,107	4,328	+221
その他の包括利益累計額	22	79	+56
少数株主持分	18	19	+1
純資産合計	4,148	4,427	+278
負債・純資産合計	5,986	6,660	+673

3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		25/3	26/3	前期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	6,134	7,373	120.2%
	売上総利益	963	897	93.2%
	売上総利益率	15.7%	12.2%	—
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,584	2,133	134.6%
	売上総利益	241	362	150.4%
	売上総利益率	15.2%	17.0%	—
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,522	1,709	112.3%
	売上総利益	227	295	130.0%
	売上総利益率	14.9%	17.3%	—
合計	売上高	9,241	11,217	121.4%
	売上総利益	1,431	1,555	108.7%
	売上総利益率	15.5%	13.9%	—

4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		25/3	26/3	前期比
金融業	売上高	3,372	4,595	136.2%
	売上総利益	560	594	106.1%
	売上総利益率	16.6%	12.9%	—
流通業	売上高	2,267	2,683	118.4%
	売上総利益	380	360	94.7%
	売上総利益率	16.8%	13.4%	—
通信業	売上高	1,484	1,359	91.6%
	売上総利益	232	218	94.3%
	売上総利益率	15.6%	16.1%	—
製造業	売上高	607	659	108.7%
	売上総利益	70	90	127.5%
	売上総利益率	11.6%	13.7%	—
官公庁	売上高	468	538	114.8%
	売上総利益	49	66	134.7%
	売上総利益率	10.6%	12.4%	—
その他	売上高	1,041	1,380	132.6%
	売上総利益	138	225	162.9%
	売上総利益率	13.3%	16.3%	—

5) 主要顧客別売上高推移

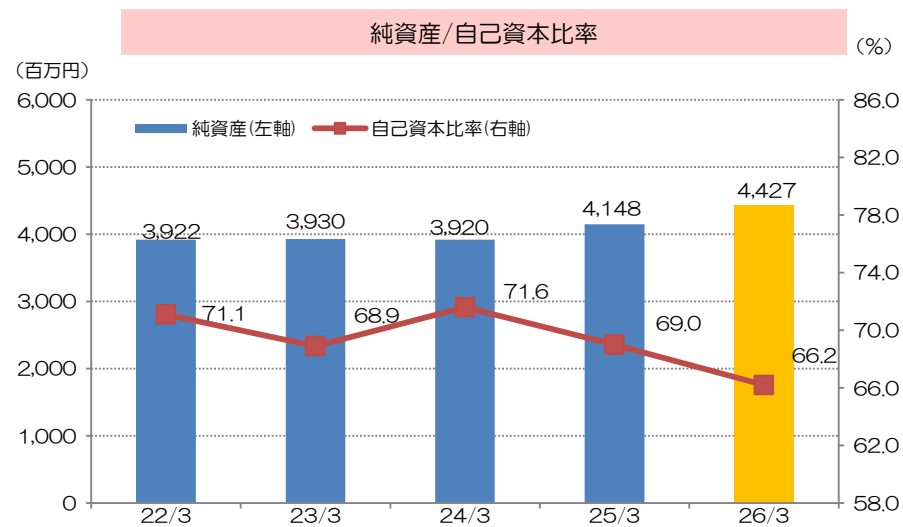
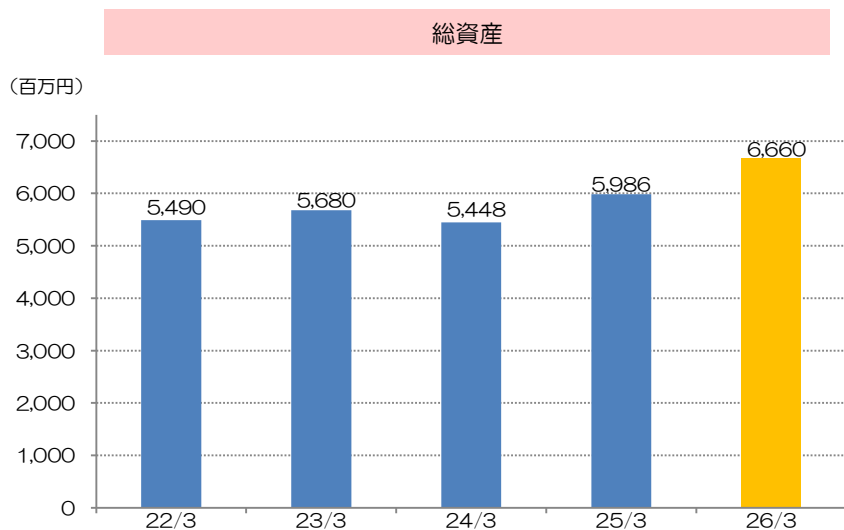
(単位：百万円)

顧客名	期別 24/3	25/3	26/3		
			金額	構成比	前期比
野村総合研究所	2,540	2,665	3,545	31.6%	133.0%
富士通	1,386	1,244	1,345	12.0%	108.1%
イオンアイビス	641	883	1,229	11.0%	139.1%
みずほ情報総研	706	678	909	8.1%	134.1%
日本電気	168	180	614	5.5%	340.3%
富士通ミッションクリティカルシステムズ ※	382	511	610	5.4%	119.4%
NR ネットコム	326	435	404	3.6%	93.0%
富士通エフ・アイ・ピー	58	129	234	2.1%	180.9%
伊藤忠テクノソリューションズ	79	144	192	1.7%	132.8%
HBA	116	190	185	1.7%	97.7%

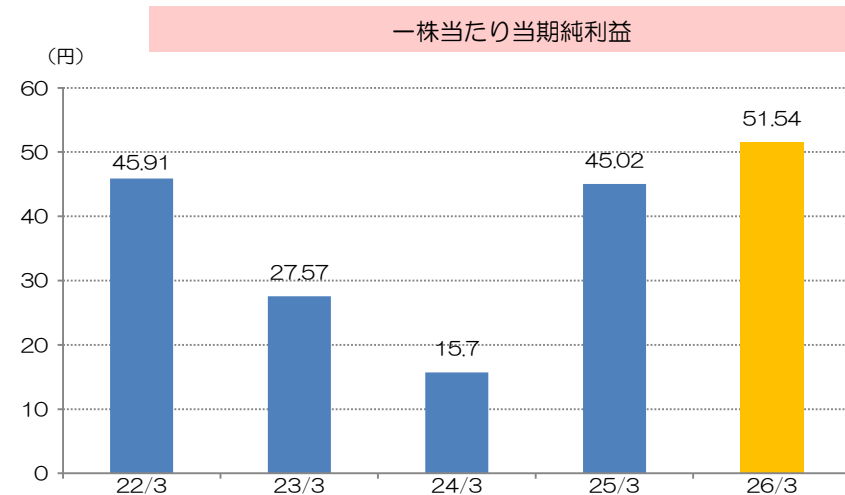
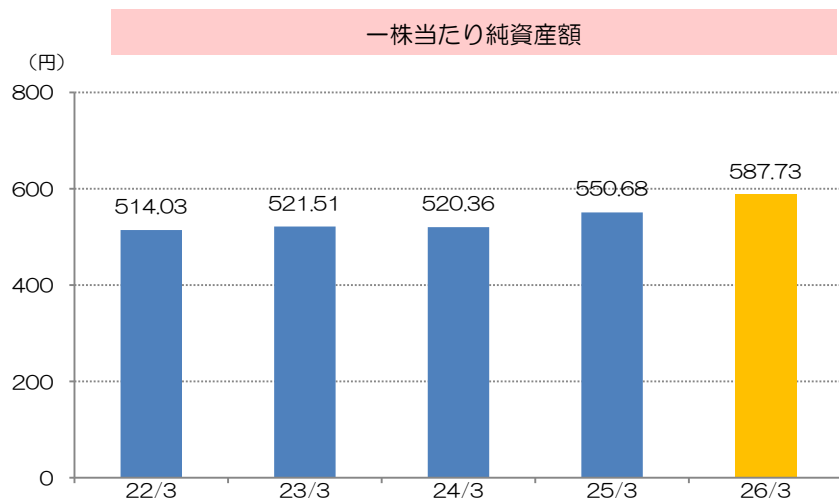
※ 平成25年10月1日付で、「富士通ミッションクリティカルシステムズ」と「富士通アドバンスドソリューションズ」が統合されているため、数値は両社の合算数値としております。



6) 資産・資本関連



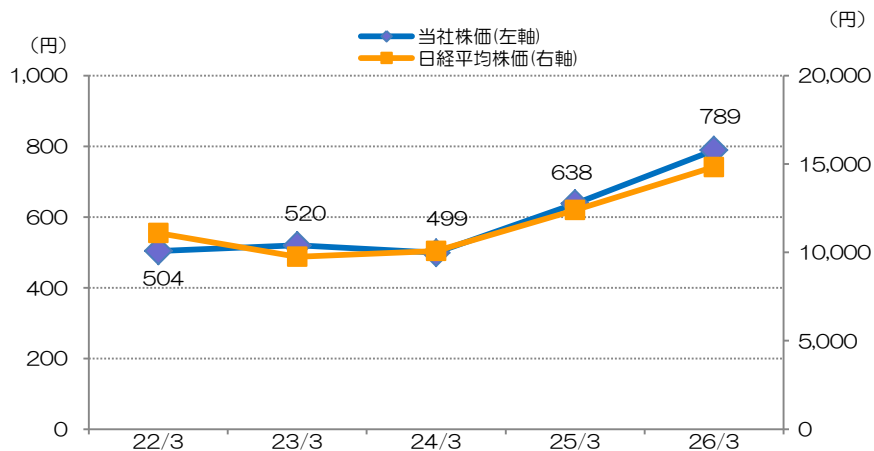
7) 株価・株式関連



※ 平成22年4月1日付で1：2の株式分割を、また平成23年4月1日付で1：1.5の株式分割を行っておりますが、平成22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1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

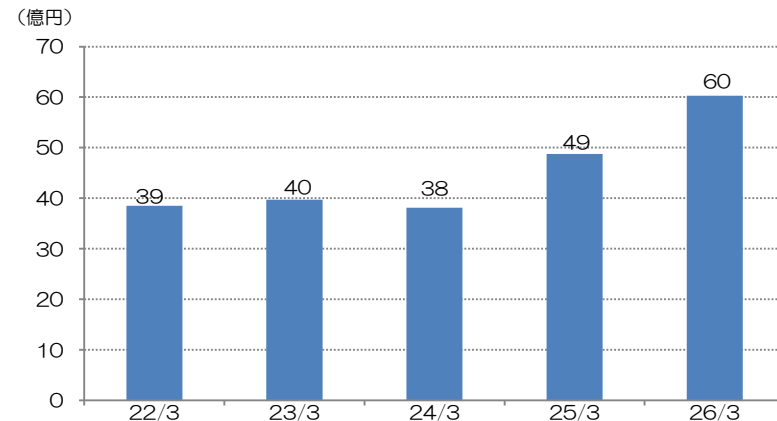


株価

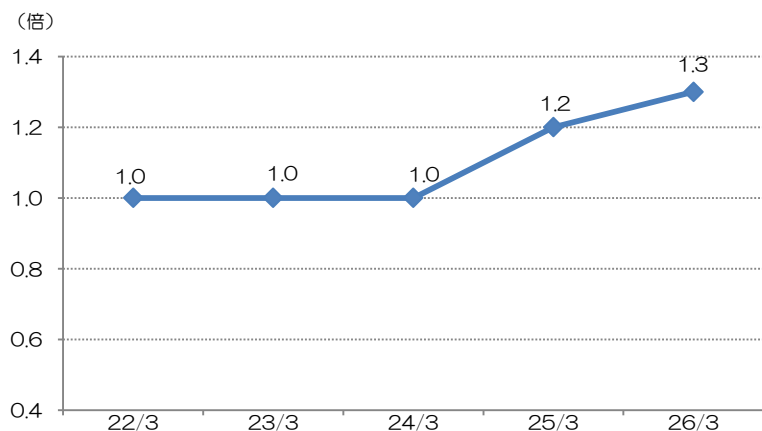


※ 平成22年4月1日付で1:2の株式分割を、また平成23年4月1日付で1:1.5の株式分割を行っておりますが、平成22年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の株価の遡及修正を行っております。

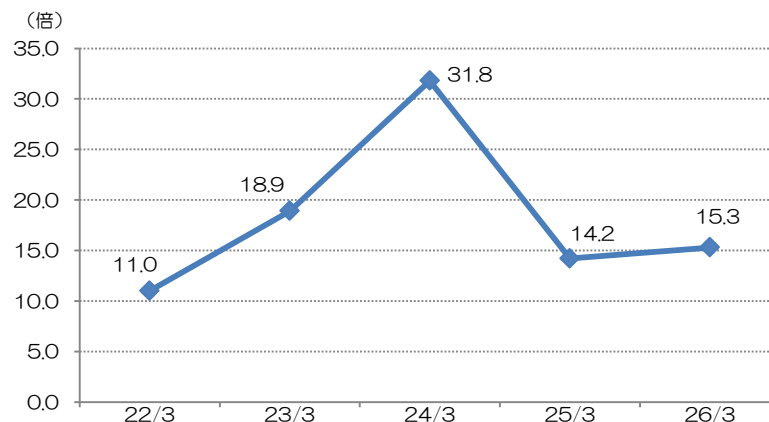
時価総額



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



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。