

平成27年3月期 第2四半期 決算説明資料

平成26年10月29日

CUBE SYSTEM



(証券コード：2335)



I 平成27年3月期 第2四半期 決算概況

II 平成27年3月期 見通し

巻末資料

I 平成27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. 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. 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 好調に推移

金融業および流通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)

	25/9 実績	26/9 実績	前年 同期比	26/9当初計画 (H.26.5.8開示)	26/9 計画比 ※1・2
売上高	5,379	6,047	112.4%	5,800	104.3%
営業利益 (営業利益率)	268 (5.0%)	404 (6.7%)	150.7%	330 (5.7%)	122.6%
経常利益 (経常利益率)	279 (5.2%)	406 (6.7%)	145.3%	330 (5.7%)	123.2%
四半期純利益 (四半期純利益率)	146 (2.7%)	236 (3.9%)	161.6%	180 (3.1%)	131.3%

※1 上記の26/9計画比は、実績値と当初計画値との対比数値となっております。

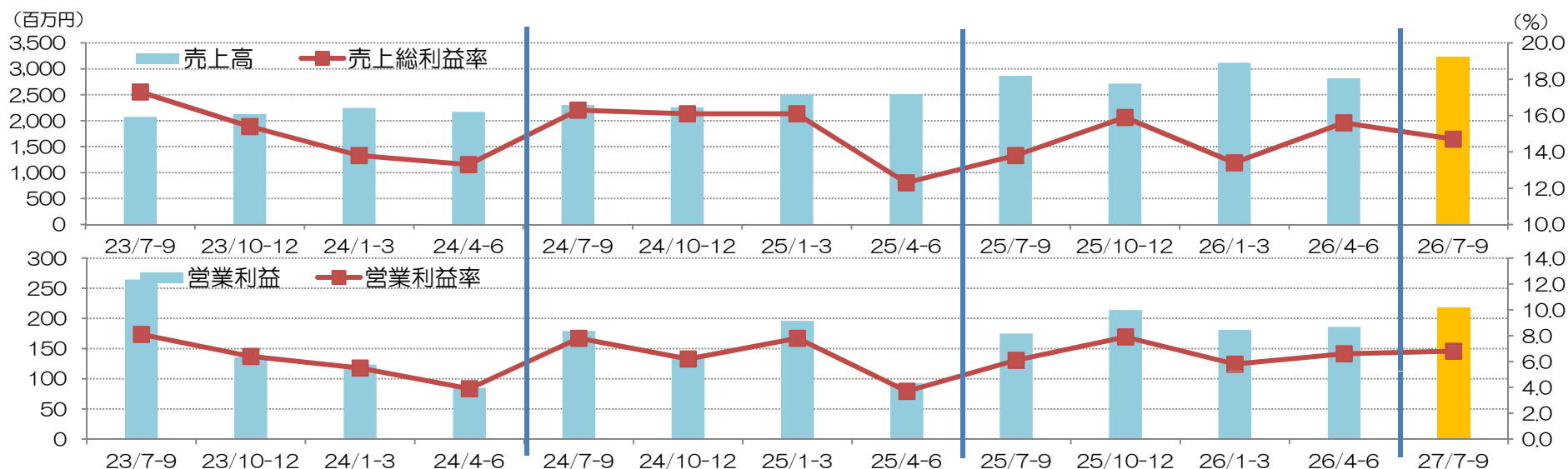
※2 平成26年10月20日付で「平成27年3月期第2四半期連結業績予想の修正に関するお知らせ」を開示しております。



2. 会計期間推移

(単位：百万円)

	25/7-9 2Q	25/10-12 3Q	26/1-3 4Q	26/4-6 1Q	26/7-9 2Q
売上高	2,867	2,717	3,119	2,817	3,230
売上原価	2,471	2,284	2,701	2,378	2,755
売上総利益	395 (13.8%)	433 (15.9%)	417 (13.4%)	438 (15.6%)	474 (14.7%)
販売費および一般管理費	220	218	236	252	256
営業利益	175 (6.1%)	214 (7.9%)	181 (5.8%)	186 (6.6%)	218 (6.8%)
経常利益	172 (6.0%)	236 (8.7%)	185 (5.9%)	192 (6.8%)	214 (6.6%)
当期純利益	88 (3.1%)	140 (5.2%)	99 (3.2%)	116 (4.1%)	119 (3.7%)

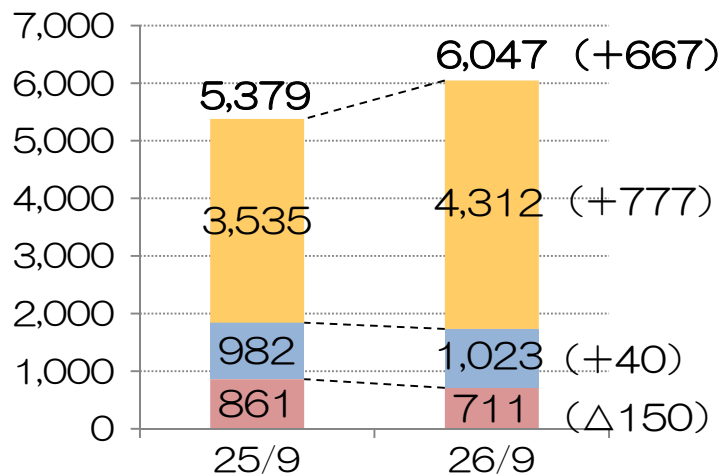




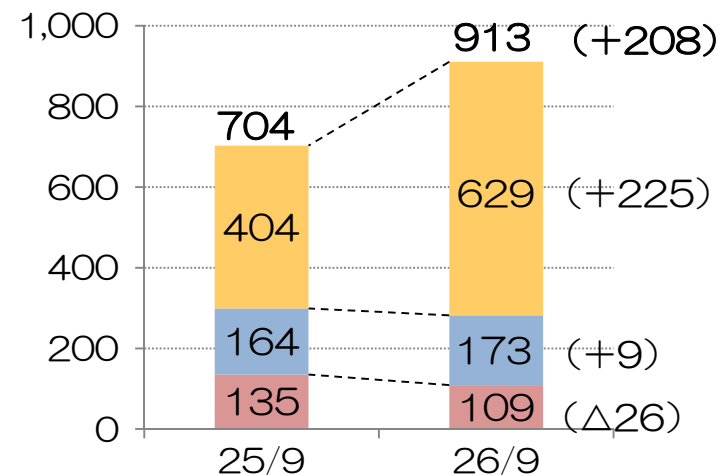
3. 品目別売上高・売上総利益推移

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	122.0%	155.9%	・金融業における生保会社向けおよび流通業におけるアパレル会社向け開発案件の受注規模拡大（売上） ・前年度に発生した不採算案件終結に伴う製造費用減（利益）
システムアウトソーシング・サービス	104.1%	105.5%	・教育事業会社向けエンハンスサービスの範囲拡大（売上） ・流通業における総合スーパー向けエンハンスサービスの範囲縮小（売上）
プロフェッショナル・サービス	82.6%	80.6%	・金融業における金融機関向けプライベートクラウド案件および通信業における電気通信事業会社向け案件の終息（売上/利益）
合計	112.4%	129.6%	

◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）

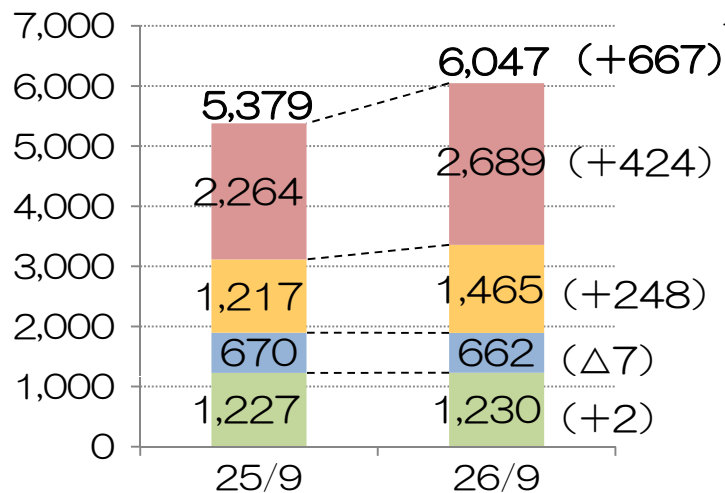




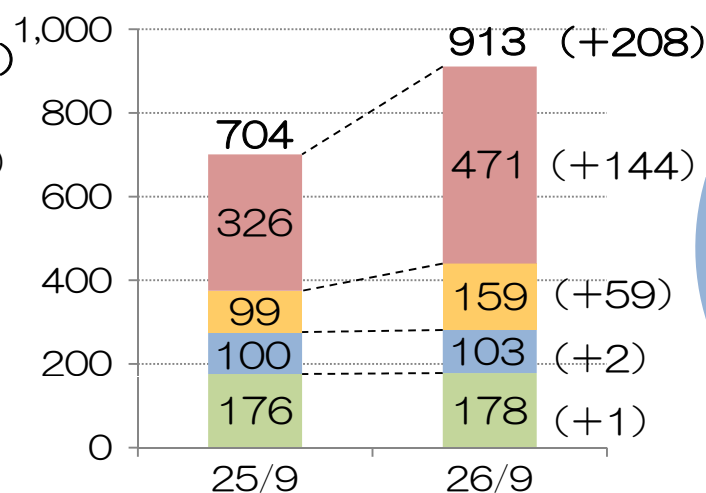
4. 業種別売上高・売上総利益推移

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	118.7%	144.3%	<ul style="list-style-type: none"> ・生保会社向け基幹系システム構築案件および消費者金融会社向け基幹系システム構築案件の受注規模拡大（売上） ・前年度に発生した不採算案件の終結に伴う製造費用減（利益）
流通業	120.4%	159.7%	<ul style="list-style-type: none"> ・アパレル会社向け基幹系システム再構築案件の新規受注 ・前年度に発生した不採算案件の終結に伴う製造費用減（利益）
通信業	98.8%	102.6%	<ul style="list-style-type: none"> ・電気通信事業会社向け基盤構築案件の終息（売上）
その他	100.2%	100.7%	<ul style="list-style-type: none"> ・教育事業会社向けエンハンスサービスの範囲拡大（売上） ・食品製造会社向け開発案件の受注規模縮小（売上）

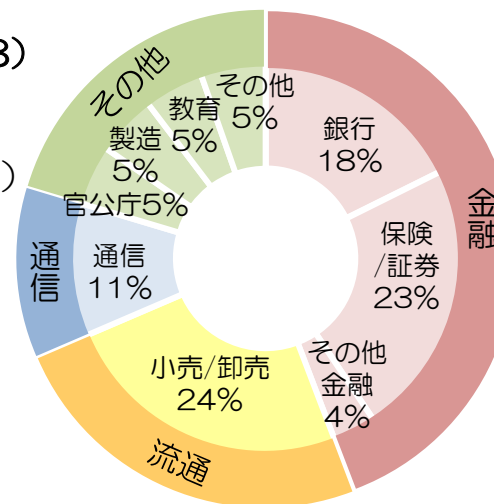
◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）



◆ 26/9 業種別売上高構成詳細

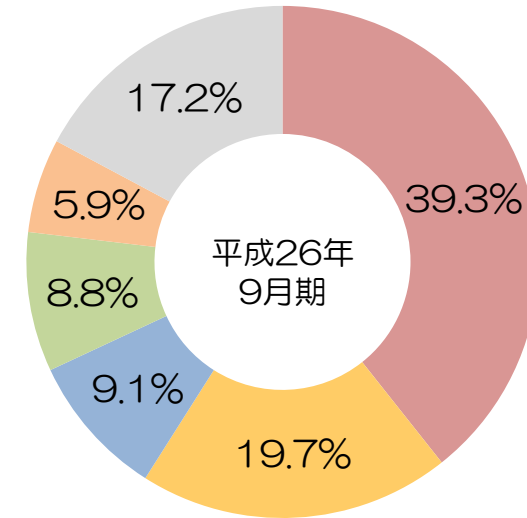




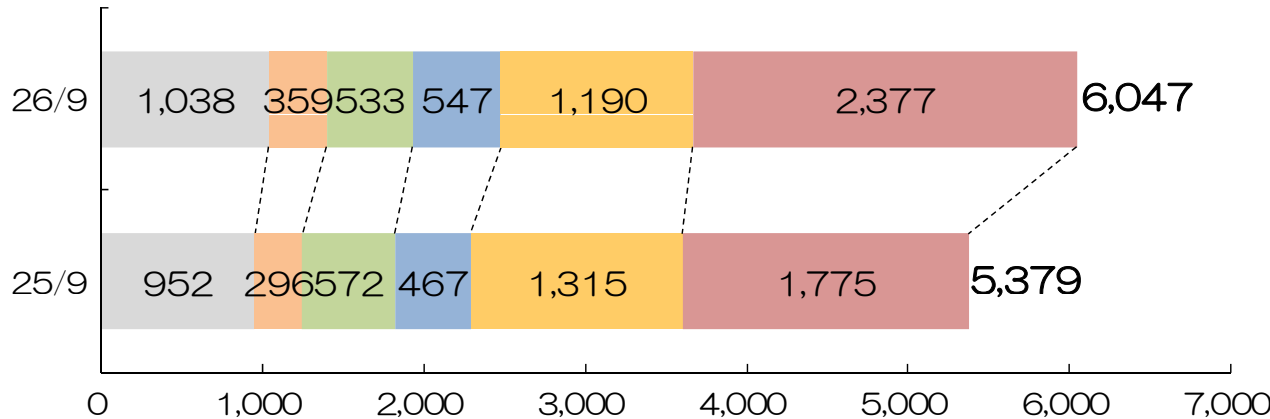
5. 顧客グループ会社に対する売上高推移

グループ	売上高 構成比	売上高 前年同期比
NR Iグループ	39.3%	133.9%
富士通グループ	19.7%	90.5%
みずほグループ	9.1%	117.1%
イオングループ	8.8%	93.2%
NECグループ	5.9%	121.1%
グループ5社合計	82.8%	113.1%

◆ 売上高構成比



◆ 売上高 (百万円)



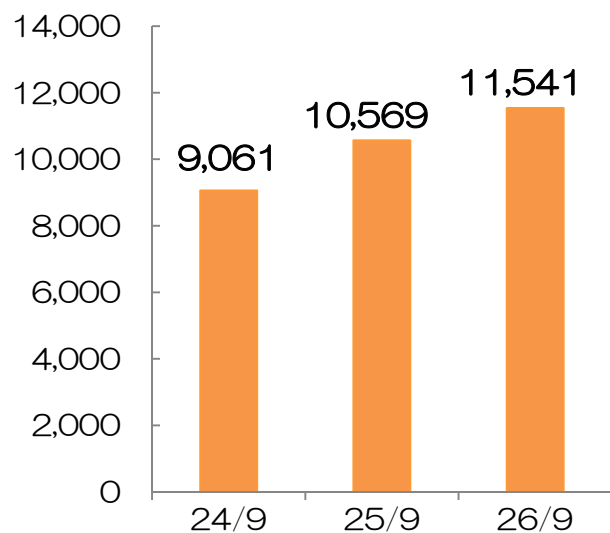
- NR Iグループ計
- 富士通グループ計
- みずほグループ計
- イオングループ計
- NECグループ計
- その他計



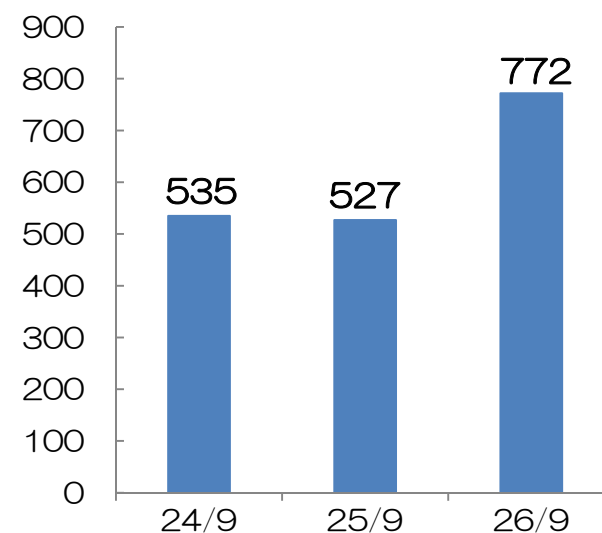
6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

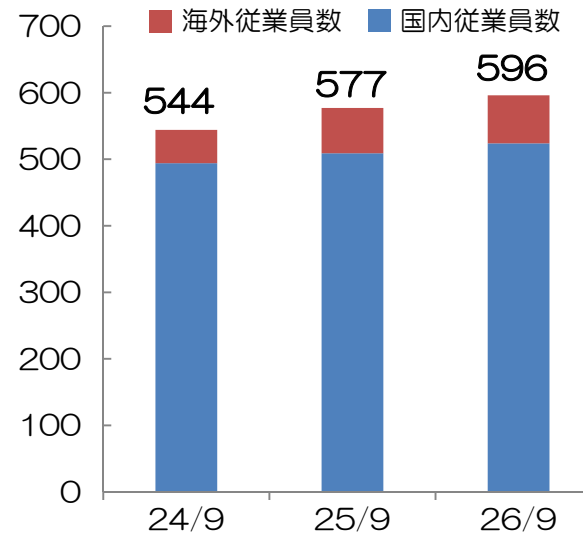
◆ 一人当たり売上高※ (単位：千円)



◆ 一人当たり営業利益※ (単位：千円)



◆ 従業員数 (単位：人)

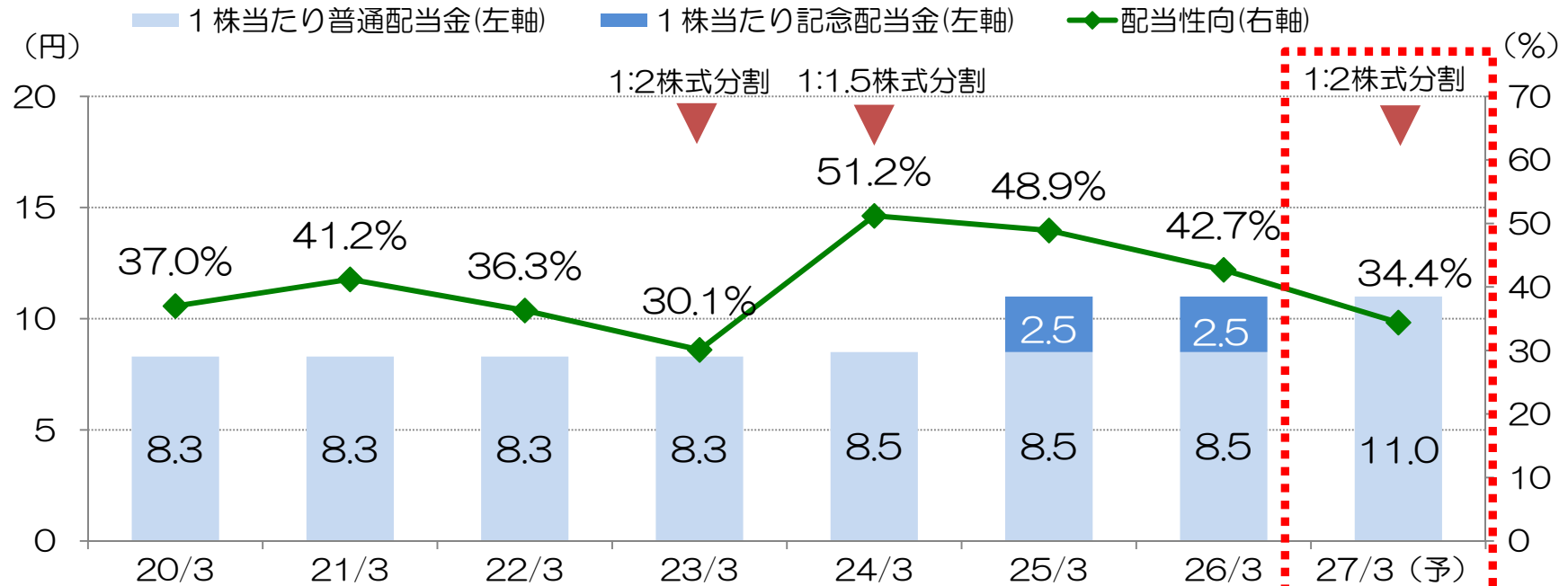


(単位：千円/人)

	24/9	25/9	26/9	前年同期増減
一人当り売上高	9,061	10,569	11,541	+972
一人当り営業利益	535	527	772	+244
従業員数 合計	544	577	596	+19
国内従業員数	494	509	524	+15
海外従業員数	50	68	72	+4



7. 配当金および配当性向の推移



※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。

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. 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



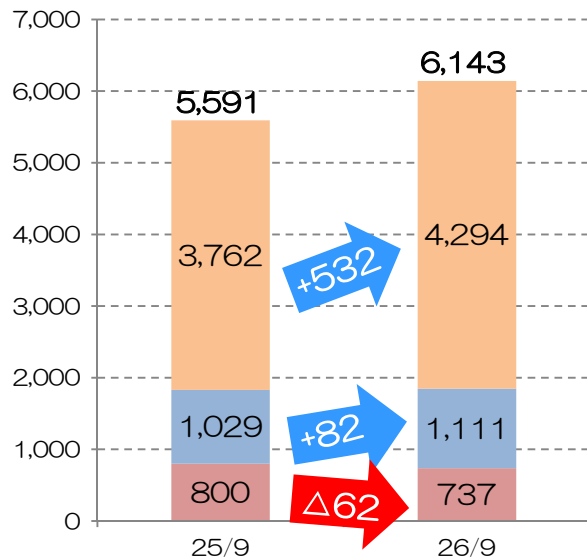
1. 品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

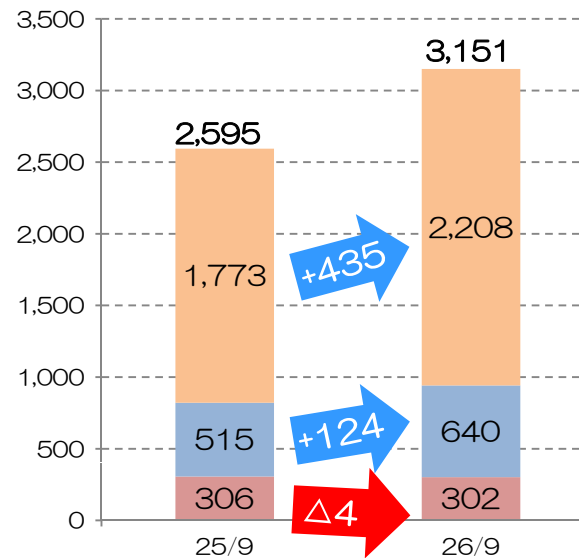
(単位：百万円)

	25/9		26/9			
	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	3,762	1,773	4,294	114.1%	2,208	124.6%
システムアウトソーシング・サービス	1,029	515	1,111	108.0%	640	124.2%
プロフェッショナル・サービス	800	306	737	92.2%	302	98.6%
合計	5,591	2,595	6,143	109.9%	3,151	121.4%

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)





2. 業種別受注状況

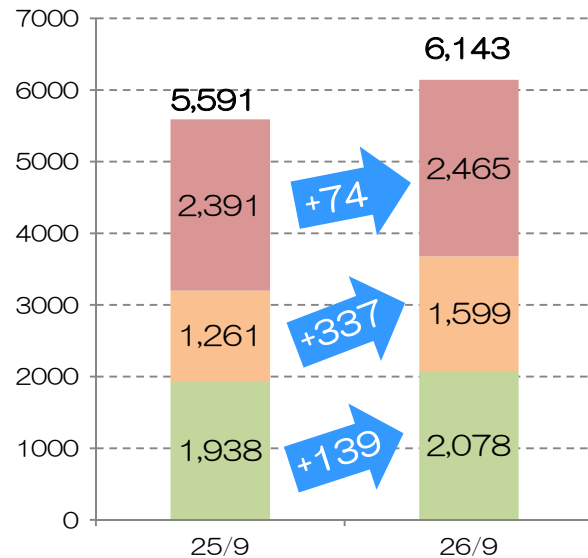
◆ 業種別受注状況

(単位：百万円)

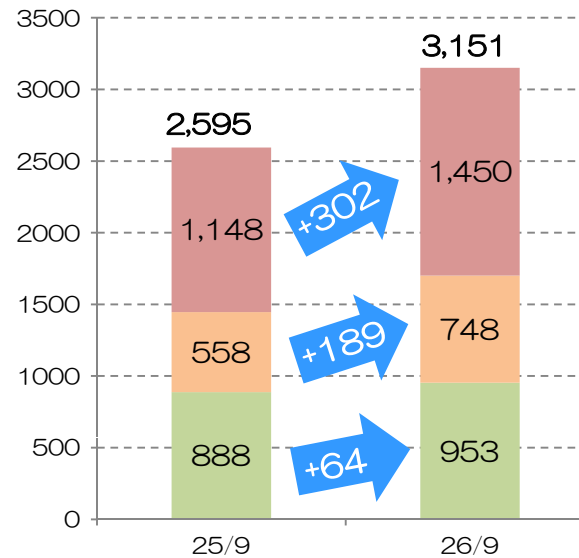
	25/9		26/9			
	受注高	期末受注残高	受注高	前年同期比	期末受注残高	前年同期比
金融業	2,391	1,148	2,465	103.1%	1,450	126.3%
流通業	1,261	558	1,599	126.8%	748	134.0%
その他	1,938	888	2,078	107.2%	953	107.2%
合計	5,591	2,595	6,143	109.9%	3,151	121.4%

■ 金融業
 ■ 流通業
 ■ その他

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)





3. 業績見通しの概要

- ・ 売上高 : 金融業、流通業における新規受注/受注規模拡大により増収
- ・ 営業利益 : 前年度から引き続き、品質管理体制の強化による収益性の改善、ならびに売上高増に伴う収益増を見通し、当初見通し通り推移

(単位：百万円)

	25/9 実績	26/9 実績
売上高	5,379	6,047
営業利益 (営業利益率)	268 (5.0%)	404 (6.7%)
経常利益 (経常利益率)	279 (5.2%)	406 (6.7%)
四半期純利益 (四半期純利益率)	146 (2.7%)	236 (3.9%)

27/3 見通し	第2四半期累計 進捗率
12,000	50.4%
840 (7.0%)	48.2%
840 (7.0%)	48.4%
480 (4.0%)	49.2%

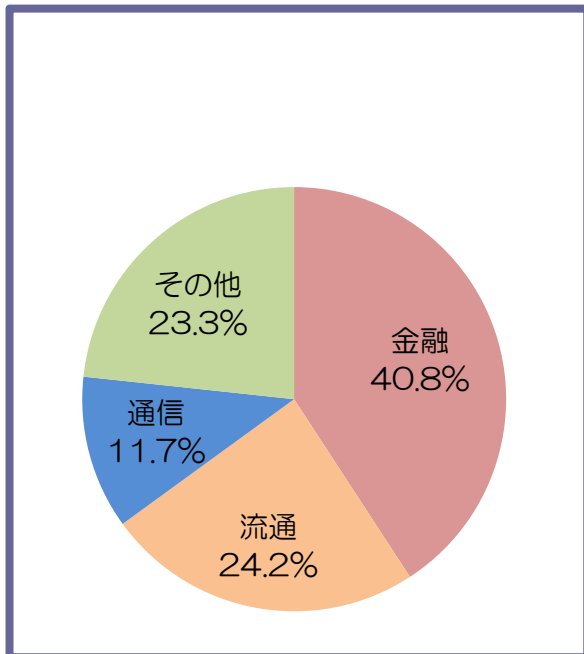


4. 業種別売上高見通し

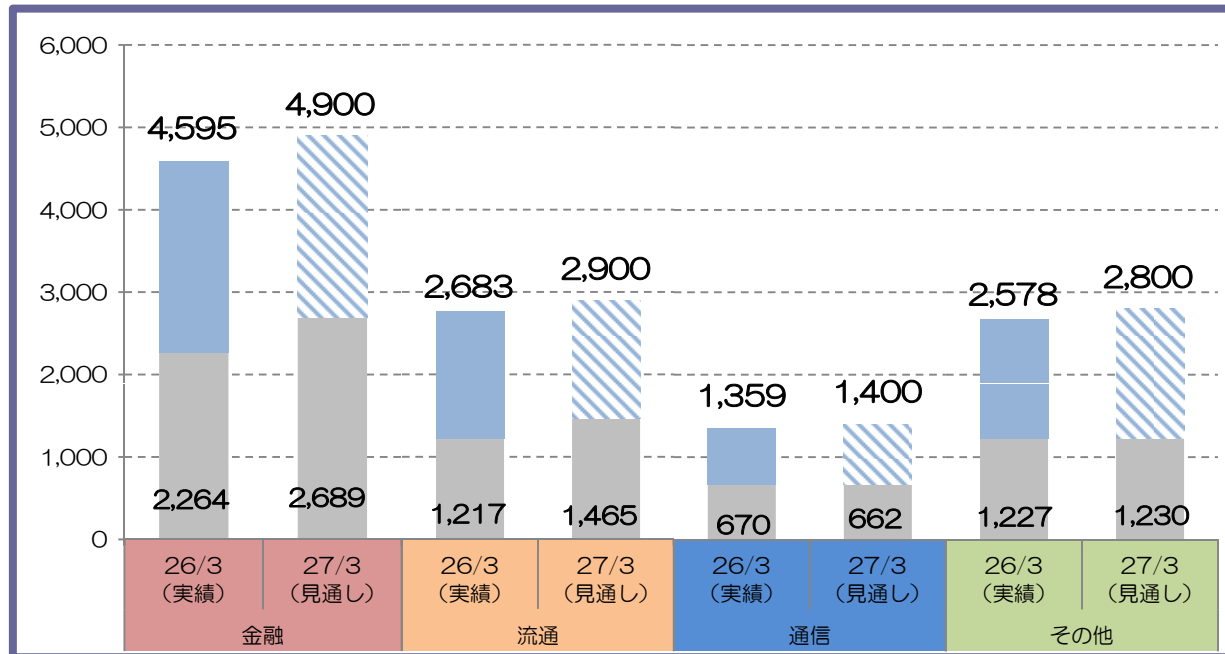
(単位：百万円)

業種	26/3		26/9		27/3		前期比
	実績	構成比	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,595	41.0%	2,689	44.5%	4,900	40.8%	106.6%
流通	2,683	23.9%	1,465	24.2%	2,900	24.2%	108.0%
通信	1,359	12.1%	662	11.0%	1,400	11.7%	103.0%
その他	2,578	23.0%	1,230	20.3%	2,800	23.3%	108.6%
合計	11,217	100.0%	6,047	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 (百万円)

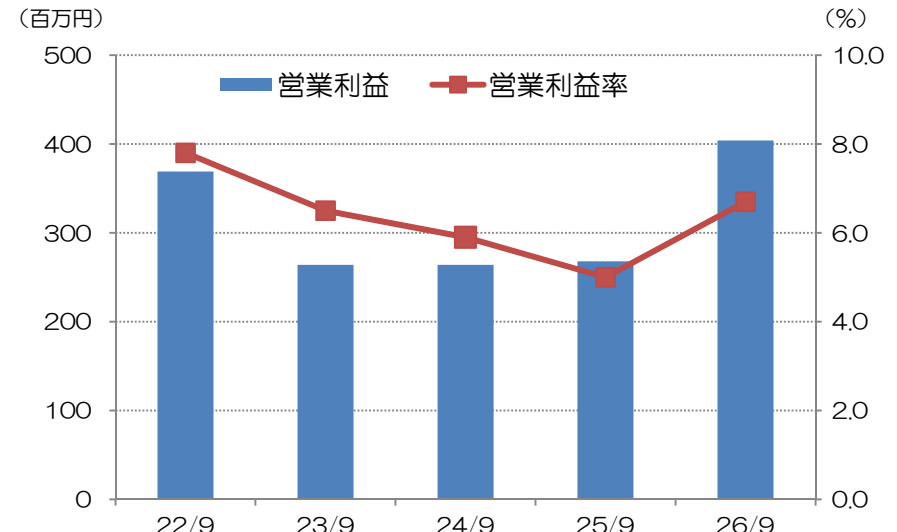
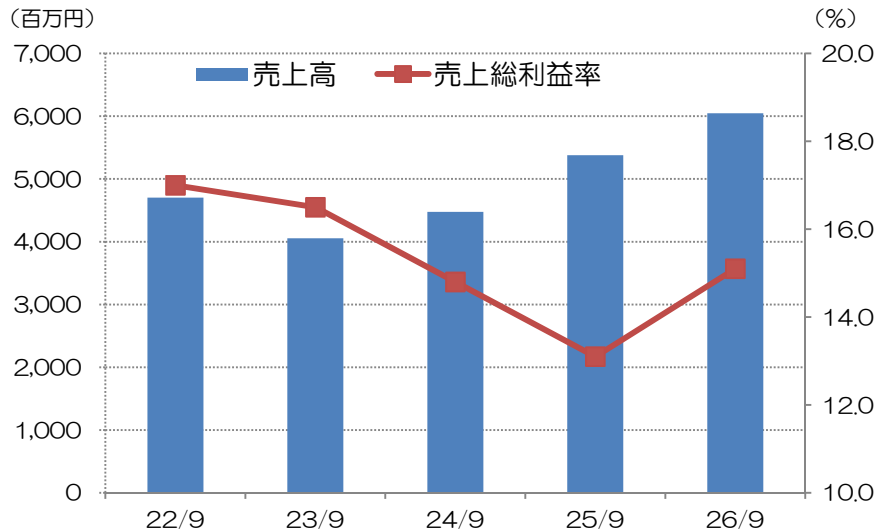


卷末資料

- 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)

	22/9	23/9	24/9	25/9	26/9	前年同期比
売上高	4,703	4,055	4,476	5,379	6,047	112.4%
売上原価	3,904	3,387	3,812	4,675	5,134	109.8%
売上総利益	798 (17.0%)	667 (16.5%)	664 (14.8%)	704 (13.1%)	913 (15.1%)	129.6%
販売費および一般管理費	429	403	399	435	508	116.6%
営業利益	369 (7.8%)	264 (6.5%)	264 (5.9%)	268 (5.0%)	404 (6.7%)	150.7%
経常利益	367 (7.8%)	260 (6.4%)	246 (5.5%)	279 (5.2%)	406 (6.7%)	145.3%
四半期純利益	47 (1.0%)	128 (3.2%)	132 (3.0%)	146 (2.7%)	236 (3.9%)	161.6%



2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	26/3	26/9	増 減
流動資産	5,285	5,164	△121
現金および預金	2,408	2,379	△29
売掛金	2,124	1,922	△201
有価証券	300	300	—
仕掛品	142	305	+162
その他	309	256	△52
固定資産	1,374	1,401	+26
有形固定資産	90	88	△1
無形固定資産	3	3	△0
投資その他の資産	1,280	1,308	+28
資産合計	6,660	6,566	△94

負債の部			
	26/3	26/9	増 減
流動負債	1,927	1,734	△192
買掛金	654	602	△51
短期借入金	240	240	—
その他	1,032	892	△140
固定負債	305	324	+18
負債合計	2,232	2,058	△173
純資産の部			
	26/3	26/9	増 減
株主資本	4,328	4,399	+71
その他の包括利益累計額	79	86	+6
少数株主持分	19	21	+1
純資産合計	4,427	4,507	+79
負債・純資産合計	6,660	6,566	△94



3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		25/9	26/9	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	3,535	4,312	122.0%
	売上総利益	404	629	155.9%
	売上総利益率	11.4%	14.6%	—
システムアウトソーシング・サービス	売上高	982	1,023	104.1%
	売上総利益	164	173	105.5%
	売上総利益率	16.7%	17.0%	—
プロフェッショナル・サービス	売上高	861	711	82.6%
	売上総利益	135	109	80.6%
	売上総利益率	15.8%	15.4%	—
合計	売上高	5,379	6,047	112.4%
	売上総利益	704	913	129.6%
	売上総利益率	13.1%	15.1%	—

4) 業種別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

		25/9	26/9	前年 同期比
金融業	売上高	2,264	2,689	118.7%
	売上総利益	326	471	144.3%
	売上総利益率	14.4%	17.5%	—
流通業	売上高	1,217	1,465	120.4%
	売上総利益	99	159	159.7%
	売上総利益率	8.2%	10.9%	—
通信業	売上高	670	662	98.8%
	売上総利益	100	103	102.6%
	売上総利益率	15.0%	15.6%	—
製造業	売上高	339	304	89.7%
	売上総利益	51	40	78.8%
	売上総利益率	15.1%	13.3%	—
官公庁	売上高	258	300	116.1%
	売上総利益	27	41	149.5%
	売上総利益率	10.8%	13.9%	—
その他	売上高	629	625	99.4%
	売上総利益	97	96	98.4%
	売上総利益率	15.5%	15.4%	—



5) 主要顧客別売上高推移

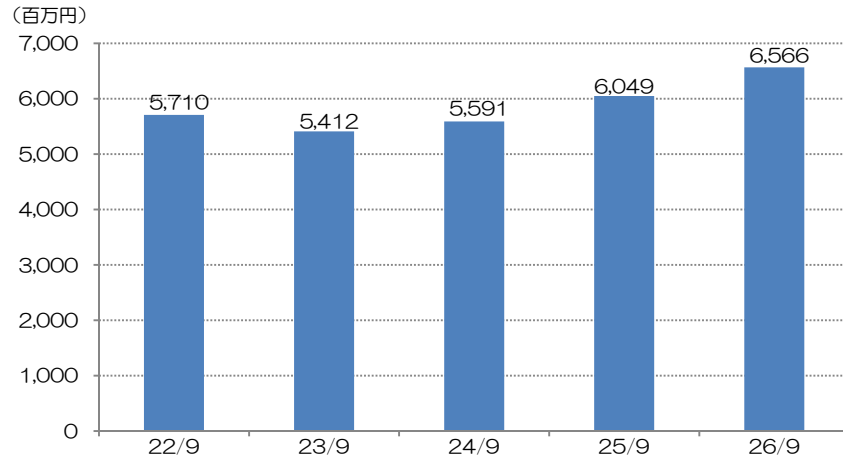
(単位：百万円)

顧客名	期別		26/9		
	24/9	25/9	金額	構成比	前年同期比
野村総合研究所	1,348	1,558	2,138	35.4%	137.2%
富士通	633	660	654	10.8%	99.2%
みずほ情報総研	291	467	547	9.1%	117.1%
イオンアイビス	387	570	529	8.8%	92.9%
富士通ミッションクリティカルシステムズ	295	315	311	5.2%	98.9%
NR ネットコム	214	171	215	3.6%	125.6%
日本電気	80	296	182	3.0%	61.6%
NECソリューションイノベータ	-	-	176	2.9%	-
エヌ・ティ・ティ・データ	45	52	170	2.8%	326.0%
伊藤忠テクノソリューションズ	60	104	129	2.1%	124.2%

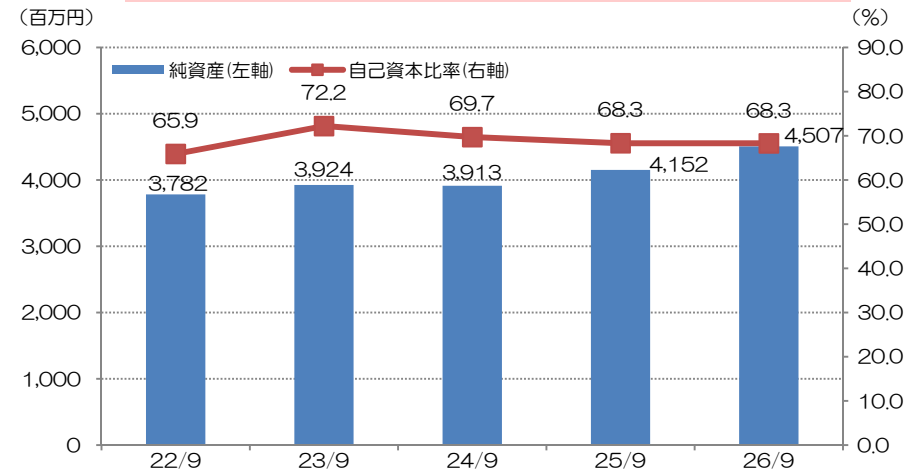


6) 資産・資本関連

総資産

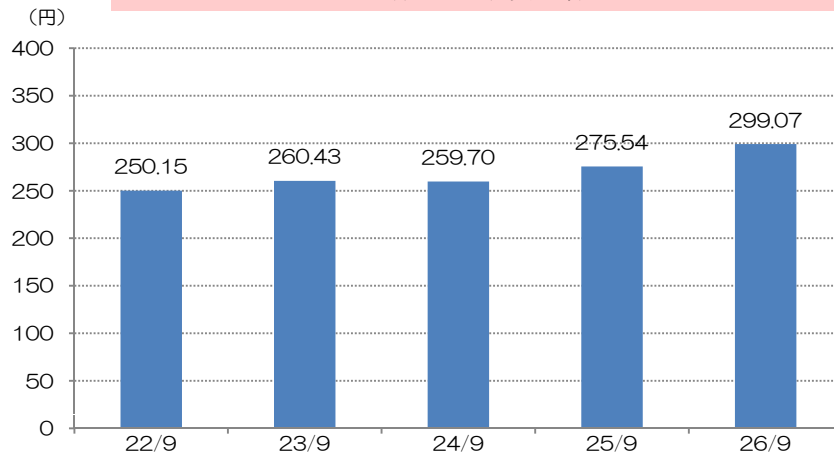


純資産/自己資本比率

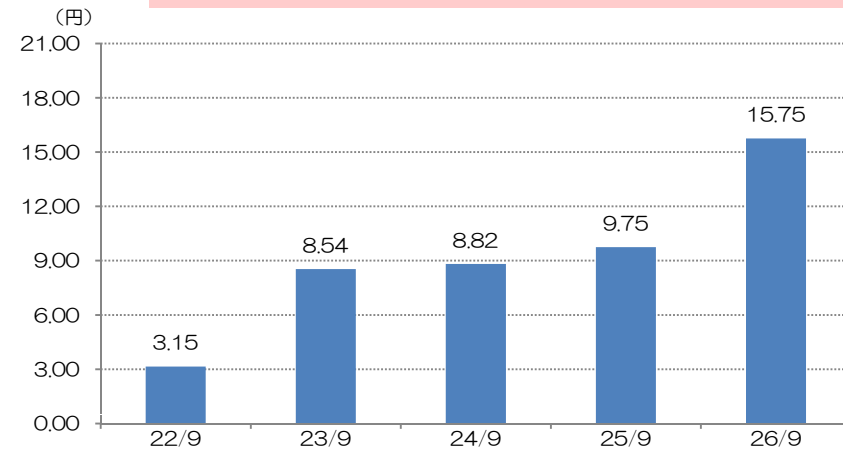


7) 株価・株式関連

一株当たり純資産額



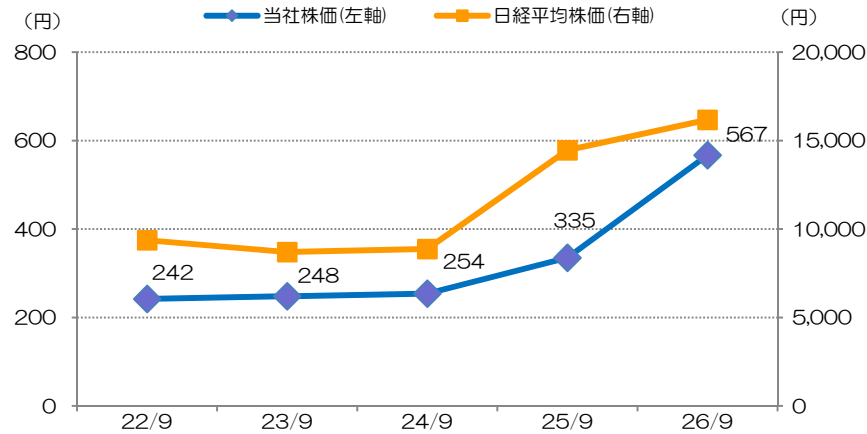
一株当たり当期純利益



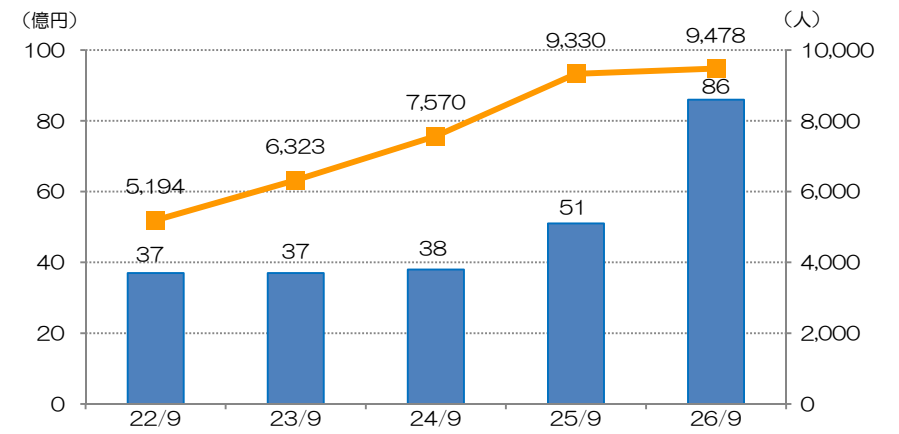
※ 平成23年4月1日付で1:1.5の株式分割および平成26年10月1日付で1:2の株式分割を行っておりますが、平成23年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、各年度の一株当たり純資産額および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。



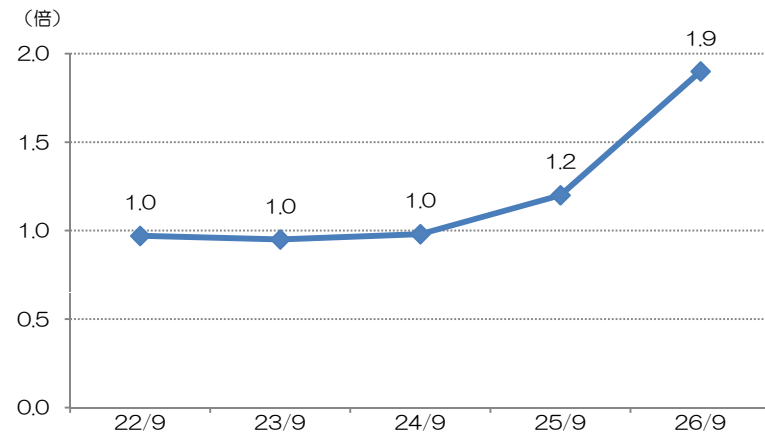
株価



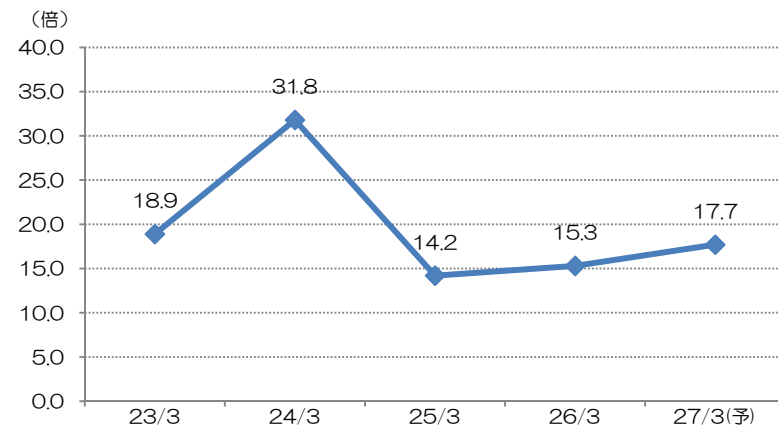
時価総額/株主数



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



※ 平成27年3月期(予想)は、平成26年10月1日の1:2の株式分割の影響を遡及後の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23年4月1日付で1:1.5の株式分割および平成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23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および一株当たり当期純利益の遡及修正を行っております。

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。