

2019年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2019年1月30日

CUBE SYSTEM



東証一部上場
(証券コード：2335)



I 2019年3月期 第3四半期 決算概況

II 2019年3月期 見通し

巻末資料

I 2019年3月期 第3四半期 決算概況

CUBE SYSTEM

1. 連結損益計算書概要
2. 会計期間推移
3. 営業利益の増減要因（前年同期）
4. 品目別売上高・売上総利益推移
5. 業種別売上高・売上総利益推移
6. 一人当たり指標





1. 連結損益計算書概要

製造業、サービス業の受注拡大により増収増益

売上高 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、前年同期実績に対して9.0%増となりました。

営業利益 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り製造原価率が前年同水準、販管費が前年並で推移したため、前年同期実績に対して36.6%増となりました。

(単位：百万円)

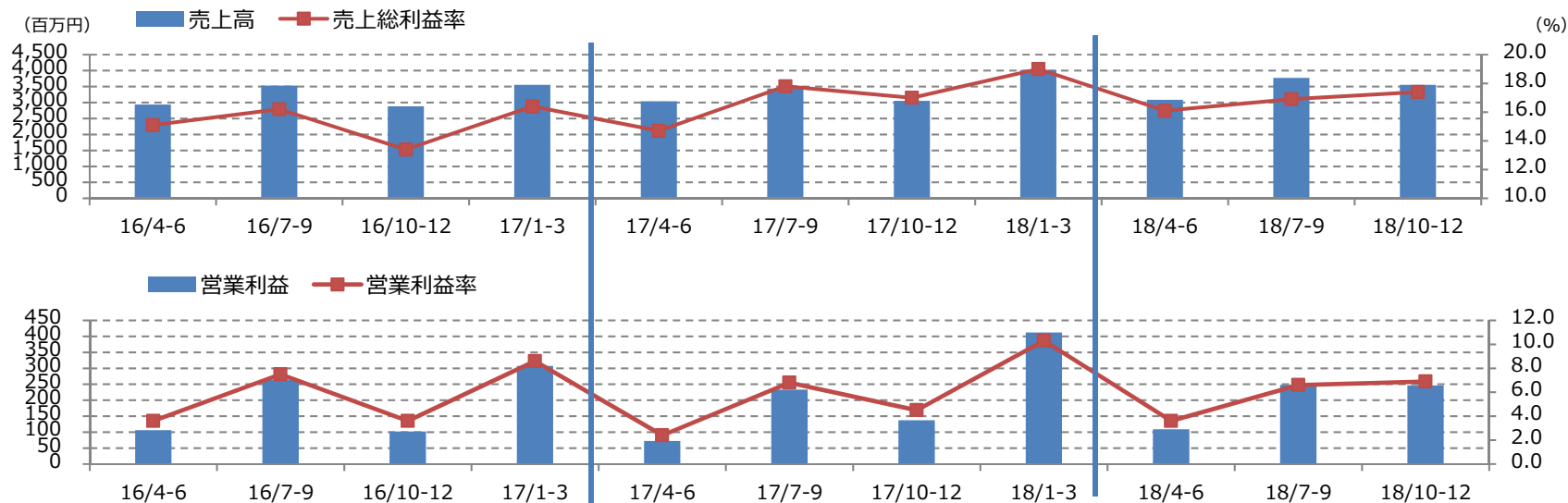
	18/12 実績	前年同期との比較		見通しとの比較	
		17/12 実績	増減率	19/3 見通し	通期予想に 対する進捗率
売上高	10,404	9,540	+9.0%	14,700	70.8%
営業利益 (営業利益率)	605 (5.8%)	442 (4.6%)	+36.6%	1,010 (6.9%)	59.9%
経常利益 (経常利益率)	632 (6.1%)	450 (4.7%)	+40.4%	1,010 (6.9%)	62.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (同四半期純利益率)	383 (3.7%)	258 (2.7%)	+48.4%	640 (4.4%)	60.0%



2. 会計期間推移

(単位：百万円)

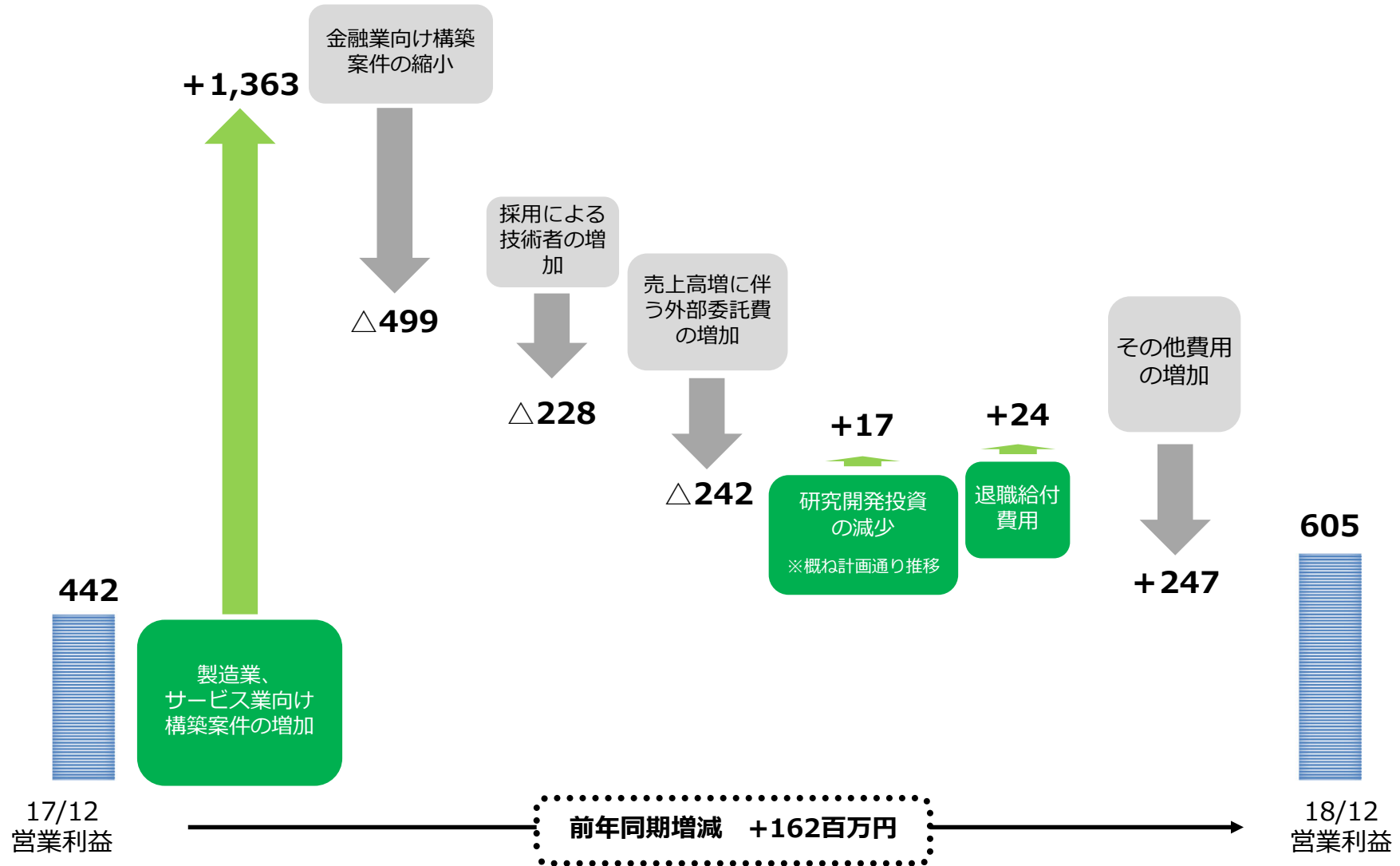
	17/4-6 1Q	17/7-9 2Q	17/10-12 3Q	18/1-3 4Q	18/4-6 1Q	18/7-9 2Q	18/10-12 3Q
売上高	3,039	3,447	3,053	4,018	3,082	3,770	3,551
売上原価	2,591	2,832	2,536	3,254	2,586	3,134	2,934
売上総利益	448 (14.7%)	614 (17.8%)	517 (17.0%)	764 (19.0%)	495 (16.1%)	635 (16.9%)	617 (17.4%)
販売費及び一般管理費	375	381	380	351	385	387	370
営業利益	72 (2.4%)	233 (6.8%)	137 (4.5%)	412 (10.3%)	109 (3.6%)	248 (6.6%)	246 (6.9%)
経常利益	73 (2.4%)	232 (6.8%)	143 (4.7%)	442 (11.0%)	132 (4.3%)	243 (6.5%)	255 (7.2%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	32 (1.1%)	147 (4.3%)	77 (2.6%)	308 (7.7%)	76 (2.5%)	149 (4.0%)	158 (4.5%)





3. 営業利益の増減要因 (前年同期)

(単位：百万円)

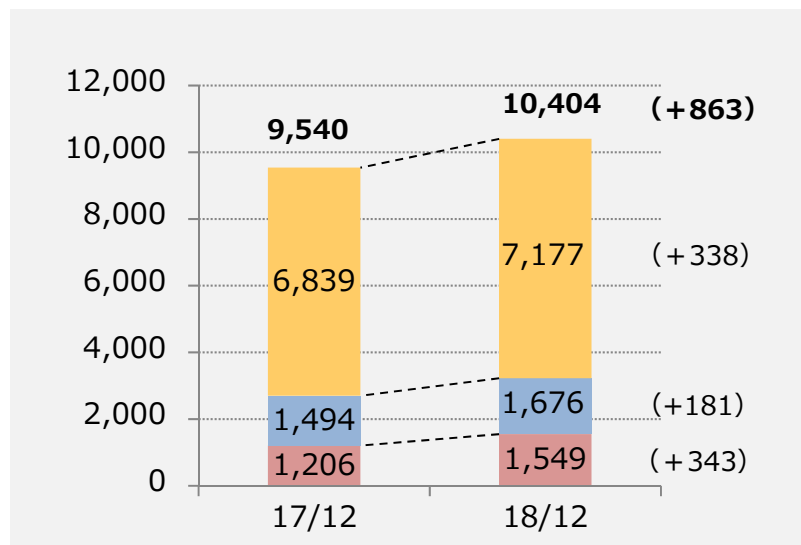




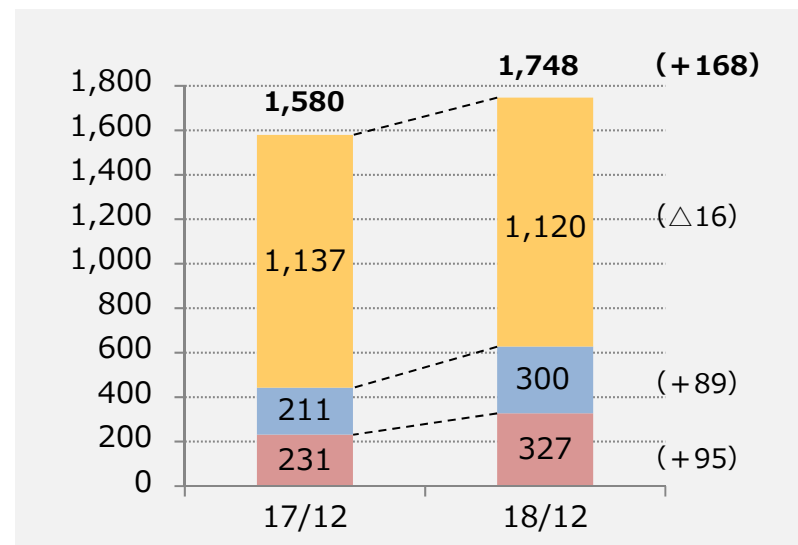
4. 品目別売上高・売上総利益推移

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	104.9%	98.6%	<ul style="list-style-type: none"> 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 製造業における食品製造、建設機械メーカー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
システムアウトソーシング・サービス	112.2%	142.3%	<ul style="list-style-type: none"> 流通業向け情報システム案件の拡大
プロフェッショナル・サービス	128.4%	141.2%	<ul style="list-style-type: none"> クラウドコンサル案件の拡大 通信業向けシステム基盤構築案件の拡大
合計	109.0%	110.7%	

◆ 売上高（百万円）



◆ 売上総利益（百万円）

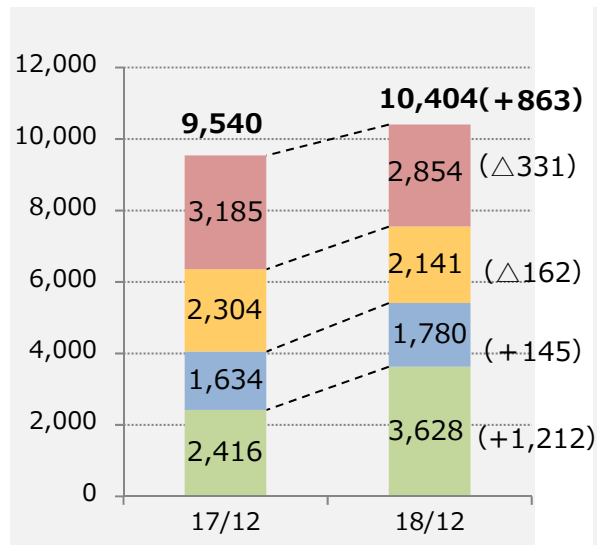




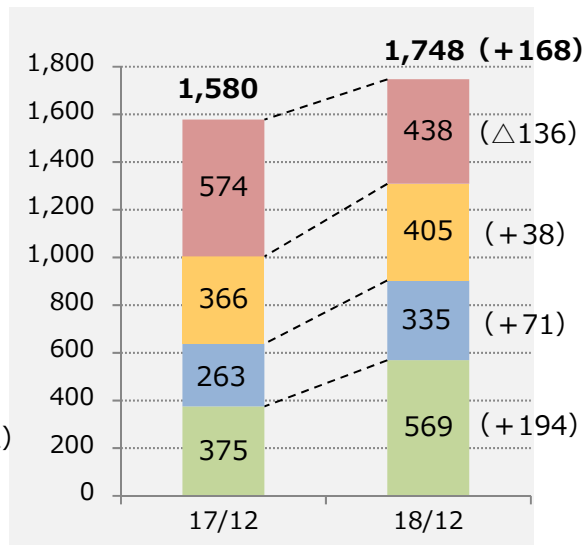
5. 業種別売上高・売上総利益推移

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	89.6%	76.3%	・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
流通業	92.9%	110.5%	・スーパー向け及び総合商社向けシステム構築案件の収束による縮小
通信業	108.9%	127.1%	・通信キャリア向け基盤構築案件の拡大
その他	150.2%	151.8%	・クラウドコンサル案件の拡大 ・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 ・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

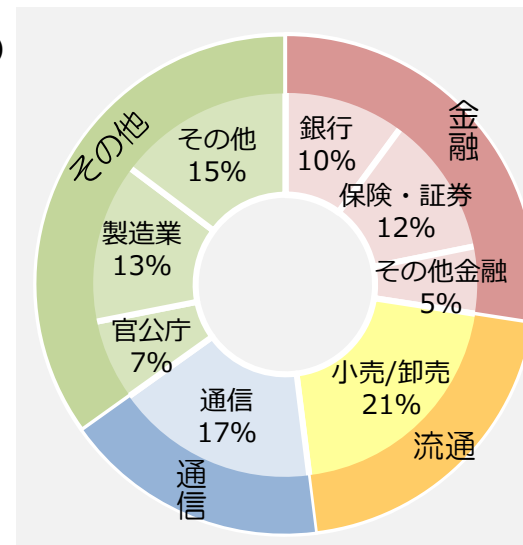
◆ 売上高 (百万円)



◆ 売上総利益 (百万円)



◆ 18/12 業種別売上高構成詳細

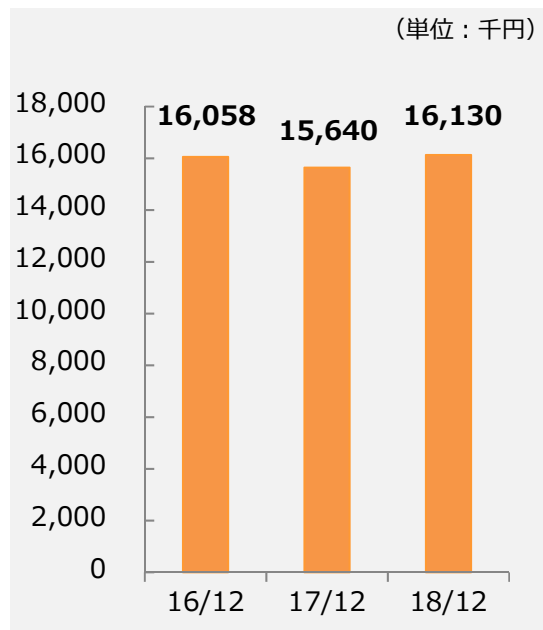




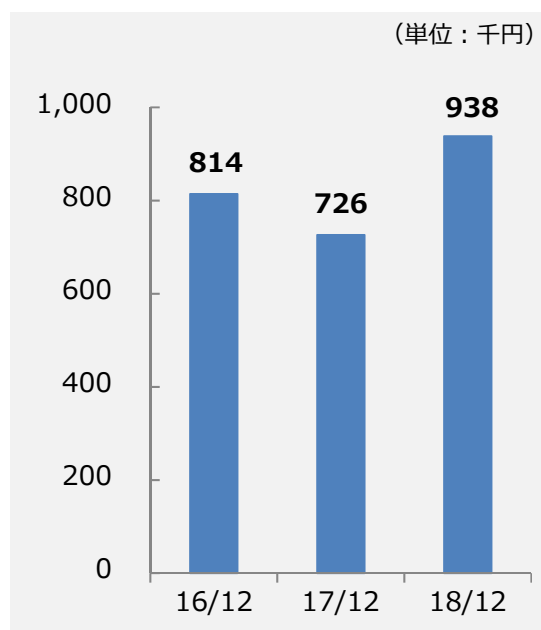
6. 一人当たり指標

※「国内従業員数」にて算出しております。

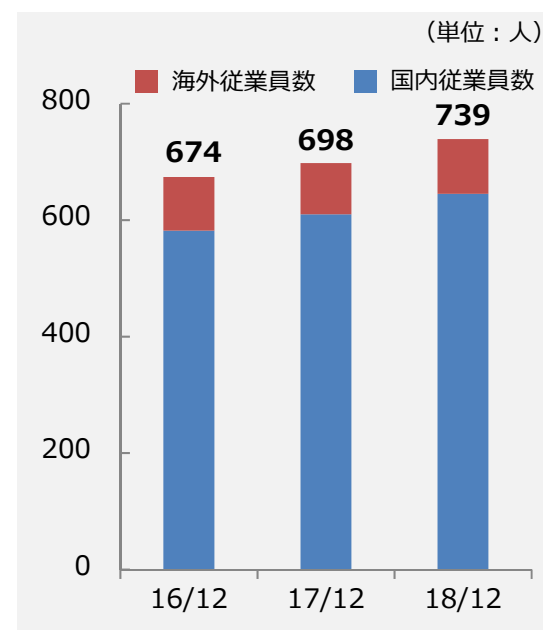
◆ 一人当たり売上高※



◆ 一人当たり営業利益※



◆ 従業員数



(単位：千円/人)

	16/12	17/12	18/12	前年同期増減
一人当り売上高	16,058	15,640	16,130	+489
一人当り営業利益	814	726	938	+211
従業員数 合計	674	698	739	+41
国内従業員数	582	610	645	+35
海外従業員数	92	88	94	+6

Ⅱ 2019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
5. 配当金および配当性向の推移





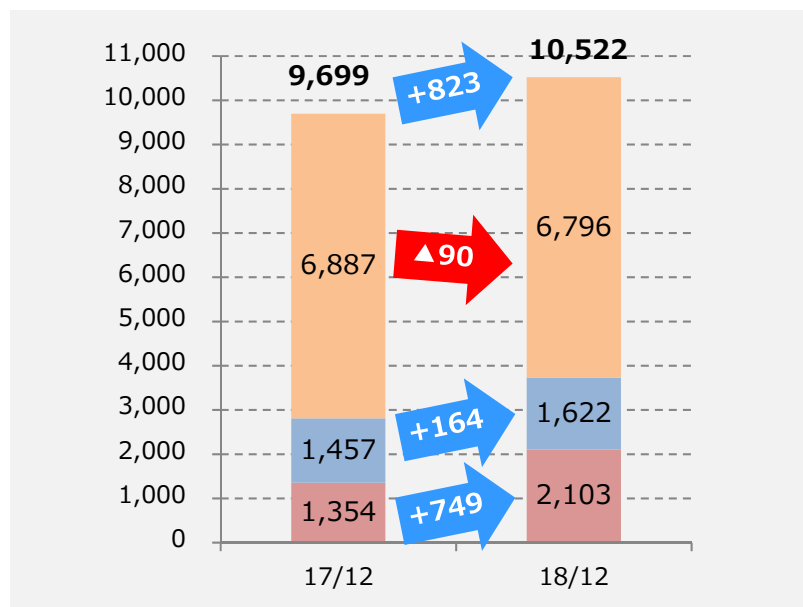
1. 品目別受注状況

◆ 品目別受注状況

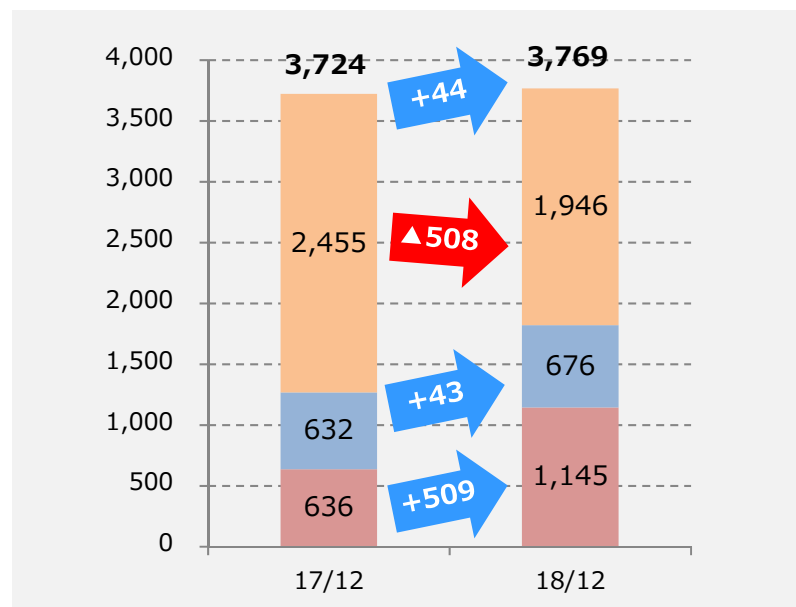
(単位：百万円)

	17/12		18/12			
	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	6,887	2,455	6,796	98.7%	1,946	79.3%
システムアウトソーシング・サービス	1,457	632	1,622	111.3%	676	106.9%
プロフェッショナル・サービス	1,354	636	2,103	155.3%	1,145	180.0%
合計	9,699	3,724	10,522	108.5%	3,769	101.2%

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)



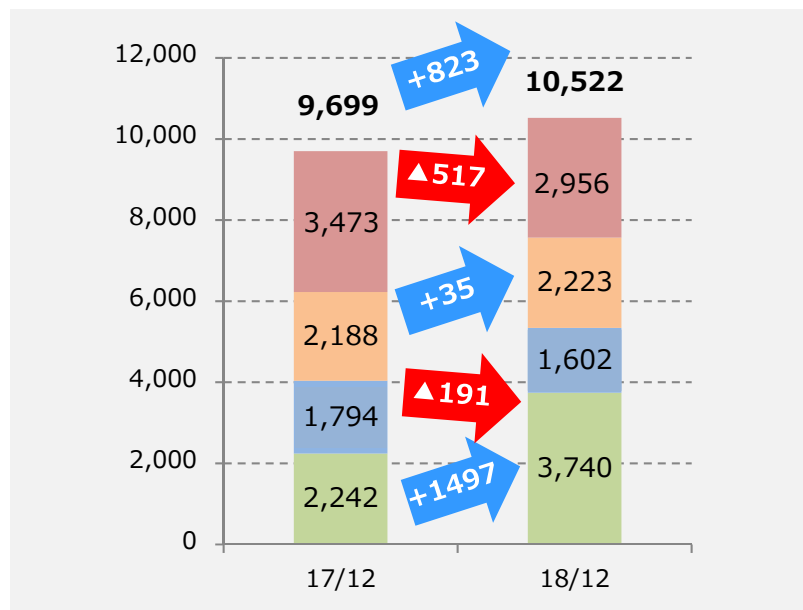


2. 業種別受注状況

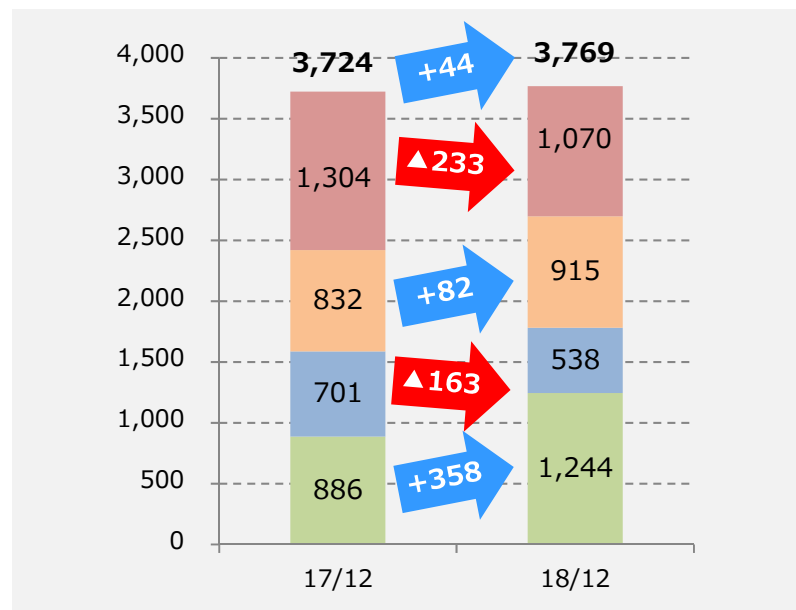
(単位：百万円)

	17/12		18/12			
	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	3,473	1,304	2,956	85.1%	1,070	82.1%
流通業	2,188	832	2,223	101.6%	915	110.0%
通信業	1,794	701	1,602	89.3%	538	76.7%
その他	2,242	886	3,740	166.8%	1,244	140.4%
合計	9,699	3,724	10,522	108.5%	3,769	101.2%

◆ 受注高推移 (百万円)



◆ 受注残高推移 (百万円)



金融業 流通業 通信業 その他



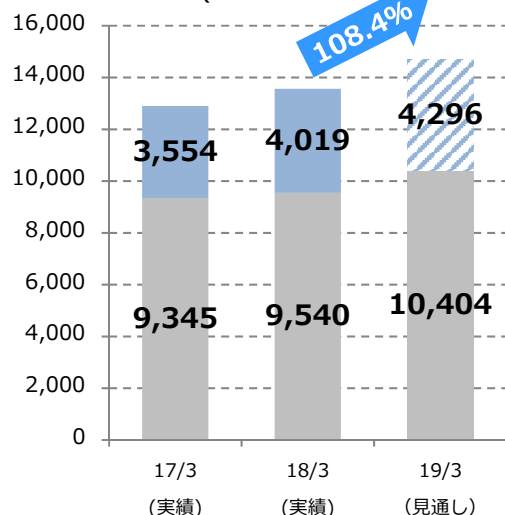
3. 業績見通しの概要

(単位：百万円)

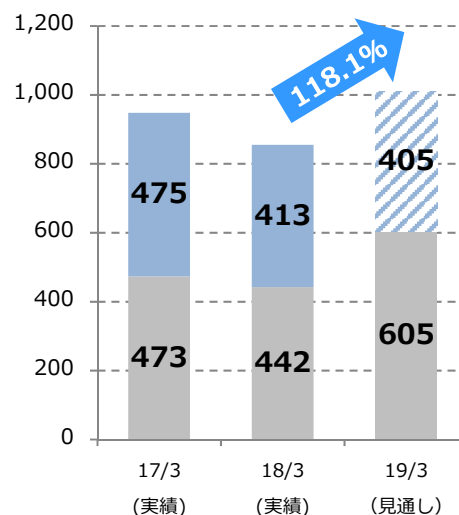
	18/12 実績	19/3業績予想				
		進捗率	18/3実績	増減額	増減率	
売上高	10,404	14,700	70.8%	13,559	+1,140	+8.4%
営業利益 (営業利益率)	605 (5.8%)	1,010 (6.9%)	59.9%	855 (6.3%)	+154	+18.1%
経常利益 (経常利益率)	632 (6.1%)	1,010 (6.9%)	62.6%	892 (6.6%)	+117	+13.1%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (同四半期(当期)純利益率)	383 (3.7%)	640 (4.4%)	60.0%	567 (4.2%)	+72	+12.8%

※ 通期業績予想は2018年5月9日に発表した予想を据え置いております。

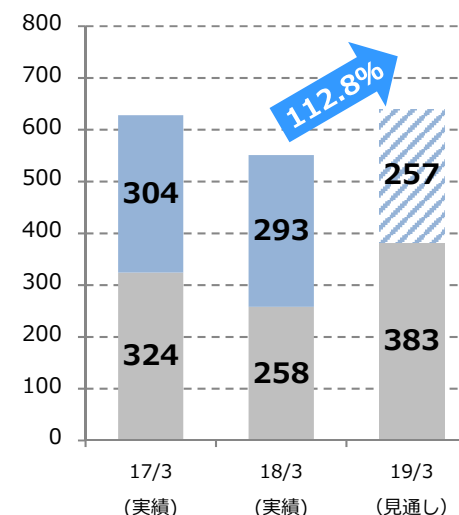
◆ 売上高推移(百万円)



◆ 営業利益推移 (百万円)



◆ 親会社株主に帰属する当期純利推移 (百万円)



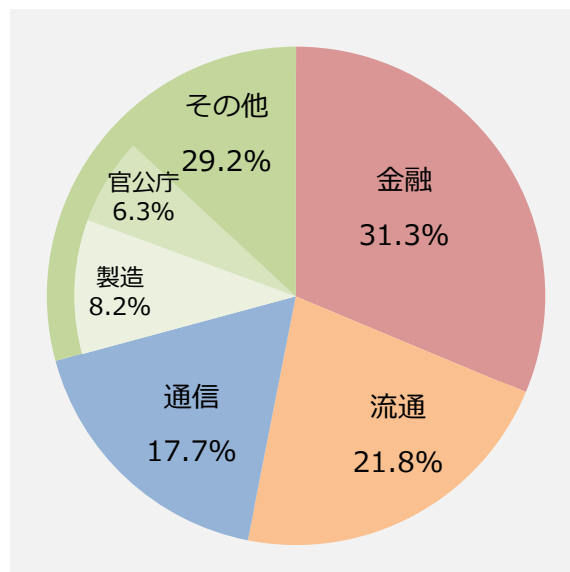


4. 業種別売上高見通し

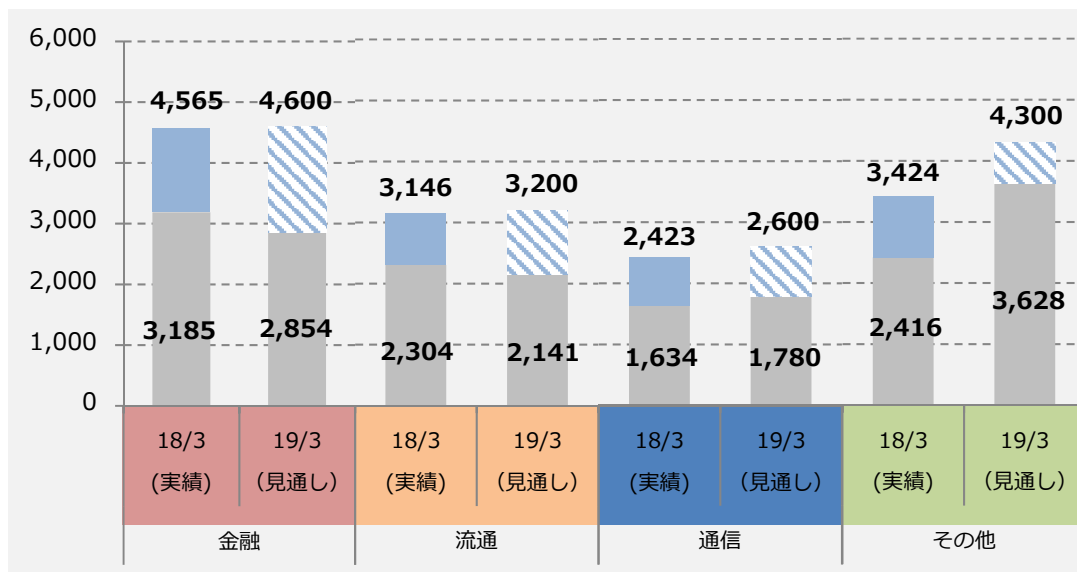
(単位：百万円)

業種	18/3		18/12		19/3		前期比
	実績	構成比	実績	構成比	見通し	構成比	
金融	4,565	33.7%	2,854	27.4%	4,600	31.3%	100.8%
流通	3,146	23.2%	2,141	20.6%	3,200	21.8%	101.7%
通信	2,423	17.9%	1,780	17.1%	2,600	17.7%	107.3%
その他	3,424	25.2%	3,628	34.9%	4,300	29.2%	125.6%
合計	13,559	100.0%	10,404	100.0%	14,700	100.0%	108.4%

◆ 業種別売上高構成比 (19/3見通し)



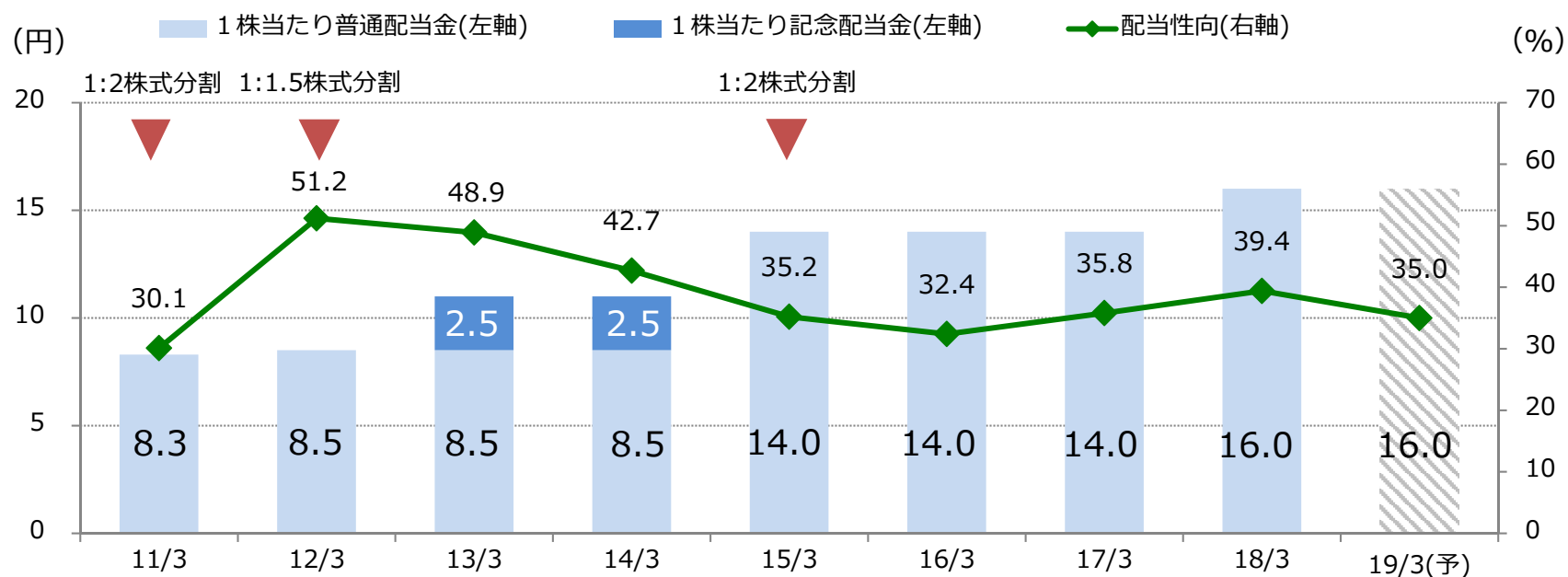
◆ 業種別売上高推移 (百万円)





5. 配当金および配当性向の推移

**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。

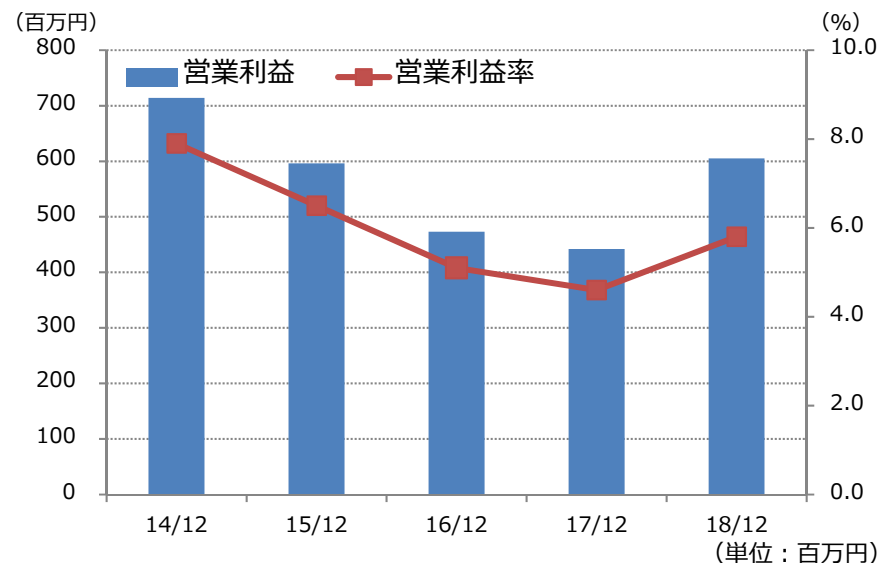
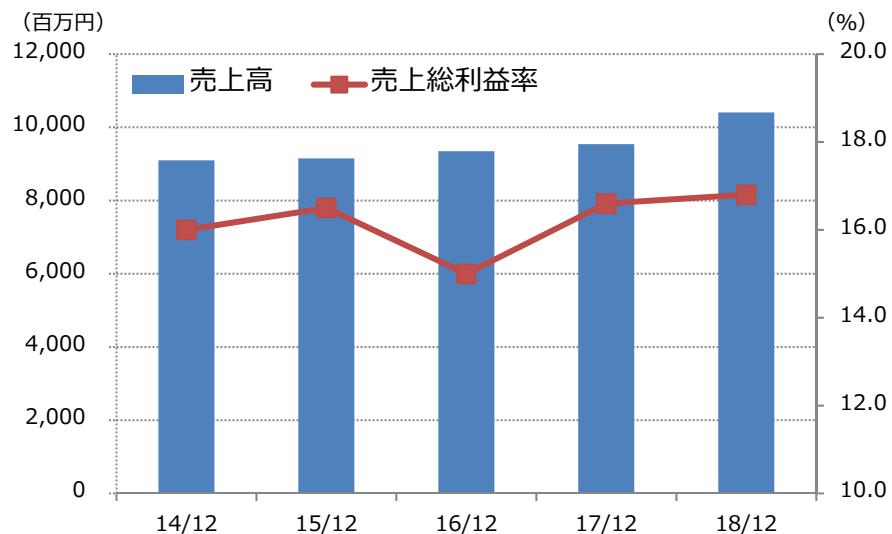
※2 2011年3月期は、年金制度移行に伴い発生した過去勤務債務を除いて利益額を調整し配当性向を算出してしております。

※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しております。

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) 資産・資本関連
- 6) 株価・株式関連

1) 5カ年推移



	14/12	15/12	16/12	17/12	18/12	前年同期増減
売上高	9,097	9,147	9,345	9,540	10,404	+863
売上原価	7,642	7,642	7,943	7,960	8,655	+695
売上総利益	1,455 (16.0%)	1,505 (16.5%)	1,402 (15.0%)	1,580 (16.6%)	1,748 (16.8%)	+168
販売費および一般管理費	741	909	928	1,137	1,143	+6
営業利益	714 (7.9%)	596 (6.5%)	473 (5.1%)	442 (4.6%)	605 (5.8%)	+162
経常利益	729 (8.0%)	636 (7.0%)	489 (5.2%)	450 (4.7%)	632 (6.1%)	+181
親会社株主に帰属する 四半期純利益	444 (4.9%)	354 (3.9%)	324 (3.5%)	258 (2.7%)	383 (3.7%)	+125

2) 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部			
	18/3	18/12	増 減
流動資産	5,763	5,816	+52
現金及び預金	2,865	3,215	+349
売掛金	2,413	2,189	△223
有価証券	300	—	△300
仕掛品	74	298	+223
その他	109	113	+3
固定資産	1,771	2,067	+295
有形固定資産	265	241	△23
無形固定資産	20	17	△2
投資その他の資産	1,485	1,808	+322
資産合計	7,535	7,883	+348

負債の部			
	18/3	18/12	増 減
流動負債	1,860	1,941	+80
買掛金	679	720	+41
短期借入金	240	240	—
その他	941	980	+39
固定負債	518	508	△10
負債合計	2,379	2,449	+70
純資産の部			
	18/3	18/12	増 減
株主資本	5,050	5,323	+273
その他の包括利益累計額	79	80	+0
非支配株主持分	26	30	+4
純資産合計	5,156	5,434	+278
負債・純資産合計	7,535	7,883	+348

3) 品目別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

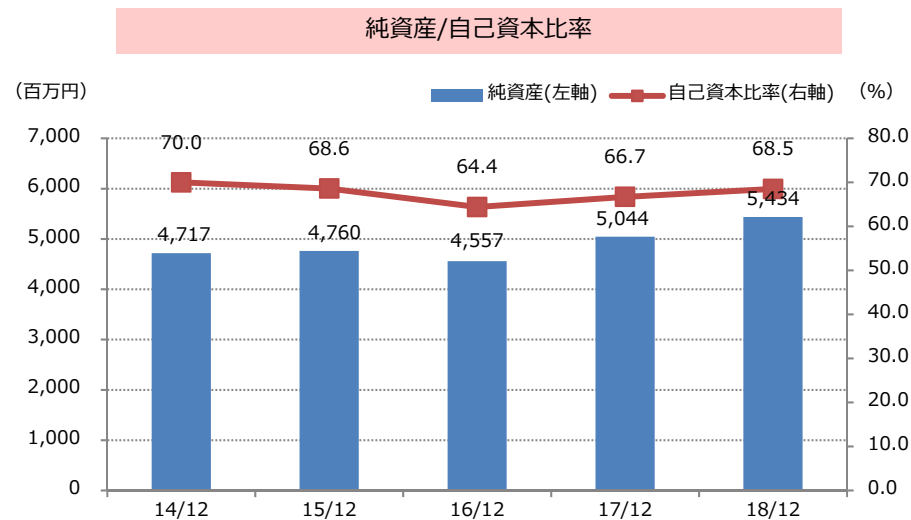
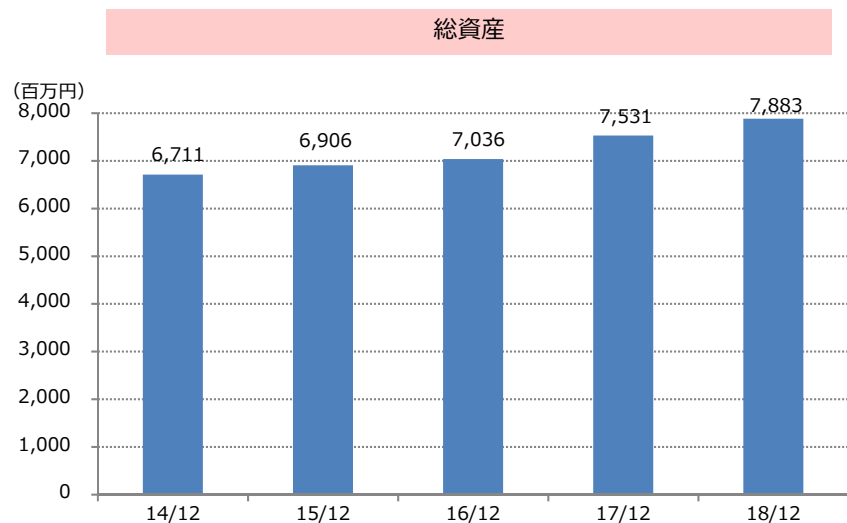
		17/12	18/12	前年 同期比
システムインテグレーション・サービス	売上高	6,839	7,177	104.9%
	売上総利益	1,137	1,120	98.6%
	売上総利益率	16.6%	15.6%	-
システムアウトソーシング・サービス	売上高	1,494	1,676	112.2%
	売上総利益	211	300	142.3%
	売上総利益率	14.1%	17.9%	-
プロフェッショナル・サービス	売上高	1,206	1,549	128.4%
	売上総利益	231	327	141.2%
	売上総利益率	19.2%	21.1%	-
合計	売上高	9,540	10,404	109.0%
	売上総利益	1,580	1,748	110.7%
	売上総利益率	16.6%	16.8%	-

4) 業種別売上高・売上総利益

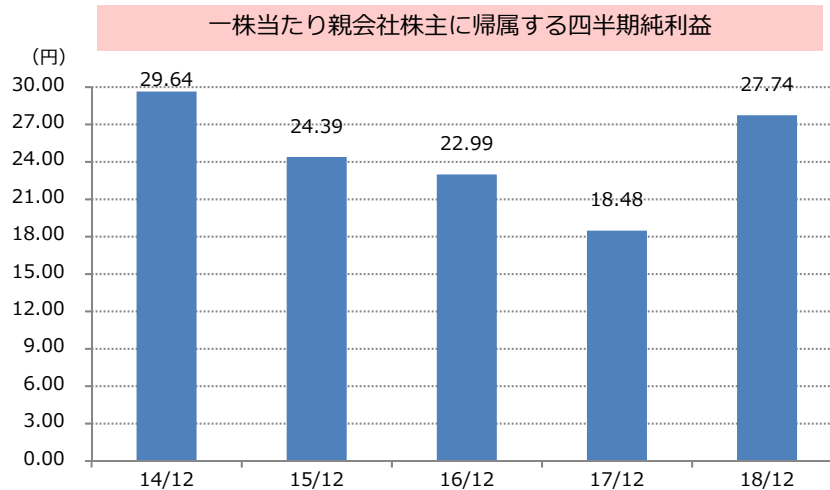
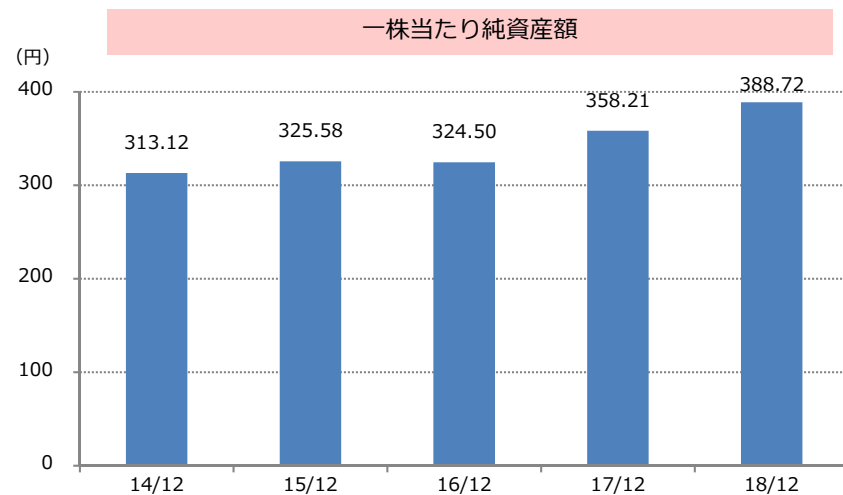
(単位：百万円)

		17/12	18/12	前年 同期比
金融業	売上高	3,185	2,854	89.6%
	売上総利益	574	438	76.3%
	売上総利益率	18.0%	15.4%	-
流通業	売上高	2,304	2,141	92.9%
	売上総利益	366	405	110.5%
	売上総利益率	15.9%	18.9%	-
通信業	売上高	1,634	1,780	108.9%
	売上総利益	263	335	127.1%
	売上総利益率	16.1%	18.8%	-
製造業	売上高	686	1,387	202.1%
	売上総利益	101	222	218.6%
	売上総利益率	14.9%	16.1%	-
官公庁	売上高	711	705	99.3%
	売上総利益	101	116	115.1%
	売上総利益率	14.3%	16.5%	-
その他	売上高	1,018	1,535	150.7%
	売上総利益	171	229	133.8%
	売上総利益率	16.9%	15.0%	-

5) 資産・資本関連

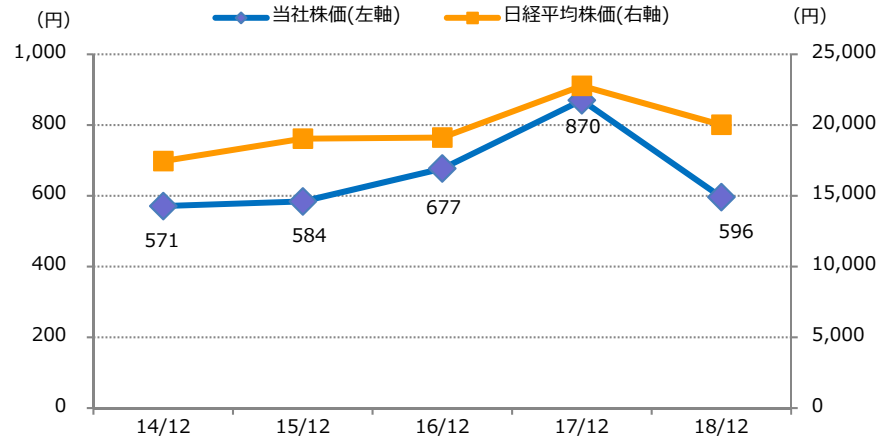


6) 株価・株式関連

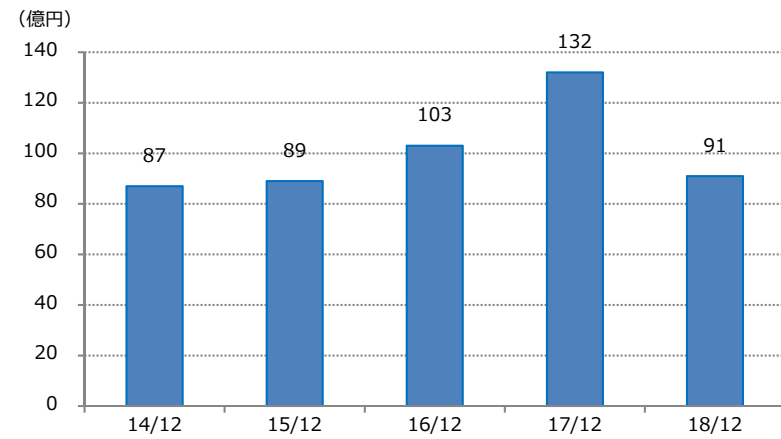




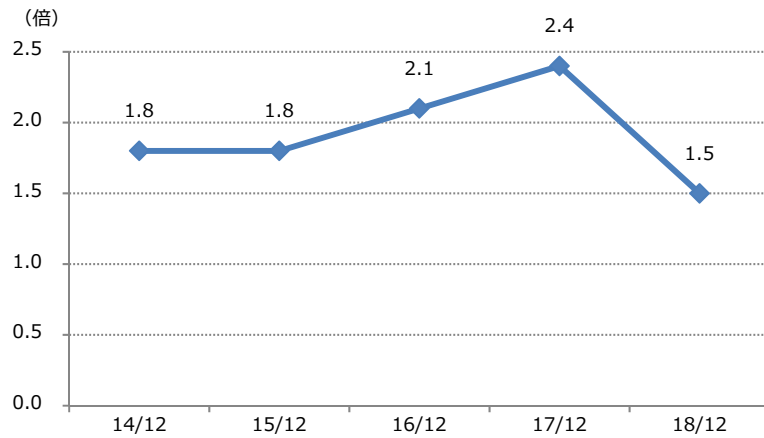
株価



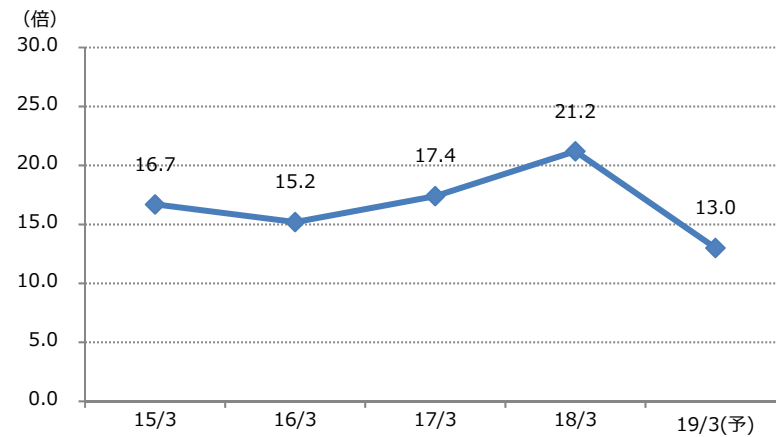
時価総額



株価純資産倍率 (PBR)



株価収益率 (PER)



※ 2019年3月期(予想)は、2018年12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親会社株主に帰属する当期純利益を用いて算出しております。

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、様々な外的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。