

2025年3月期 第1四半期

決算補足説明資料

証券コード 2335

2024年8月7日



| エグゼクティブサマリ

- **事業環境** -DX推進やクラウド移行に関するシステム構築の需要は高く、
企業の情報化投資意欲は引き続き旺盛
- **売上高** -主に金融・エネルギー向け案件が拡大し、前年同期比0.8%増
- **営業利益** -生産体制拡充に向けた投資により、前年同期比40.3%減
- **業績予想** -変更なし

売上高
44.1億円

営業利益
2.2億円

親会社株主に帰属する
四半期純利益
1.5億円



CONTENTS

- 1 2025年3月期 第1四半期 決算概況
- 2 2025年3月期 業績予想
- 3 卷末資料



1

2025年3月期 第1四半期

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 ビジネスモデル別 売上高推移
- 5 業種別 売上高推移
- 6 事業スタイル別 売上高推移
- 7 1人当たり指標



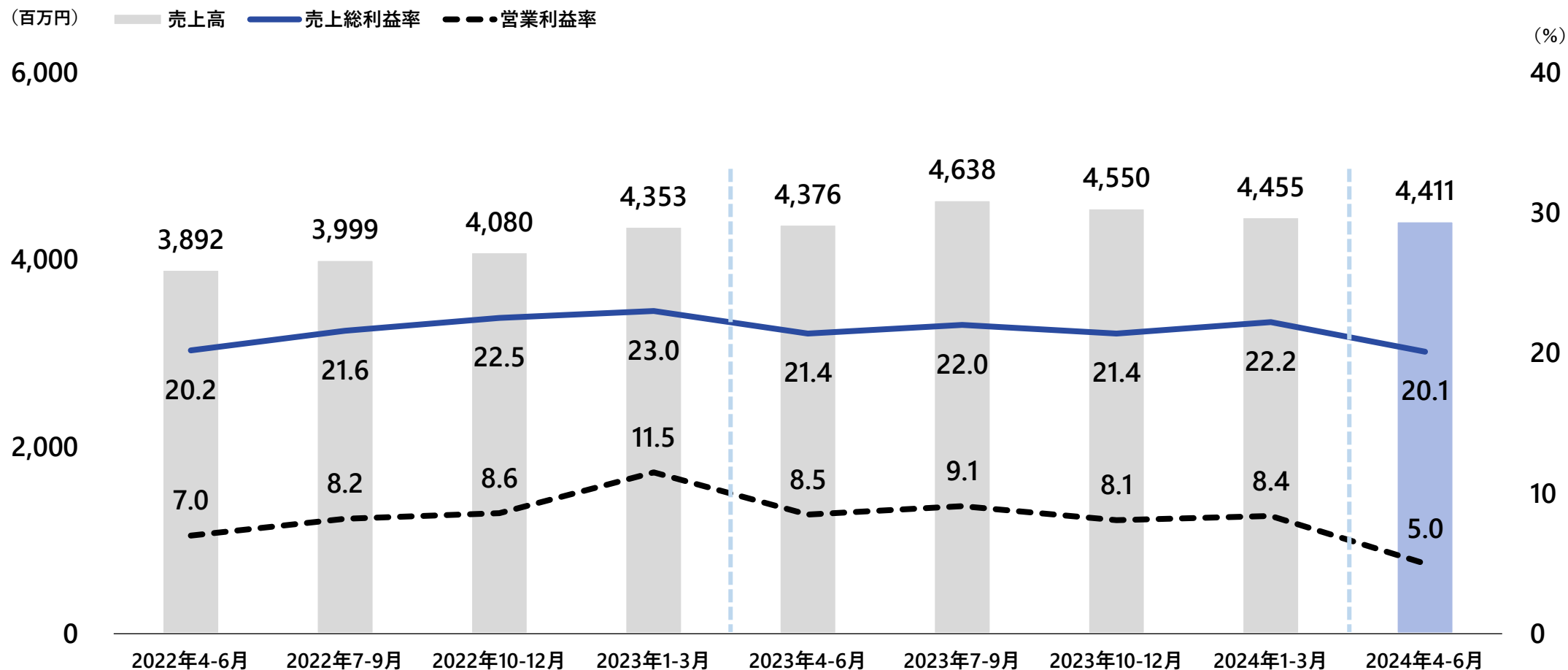
1-1 | 連結損益計算書概要

- 事業環境
- サービスの高付加価値化や人材不足によるDXへの需要に加え、基幹システムのクラウド移行・利便性の向上に向けたシステム構築など、企業の情報化投資は引き続き旺盛
- 売上高
- 金融・エネルギー向け案件が拡大したものの、小売業向け案件が縮小し、前年同期比微増
- 営業利益
- 新人事制度導入に伴う人件費増加・生産体制拡充への投資により減益
- 四半期純利益
- 投資有価証券売却による特別利益を計上

(百万円)	2023年6月 実績	2024年6月 実績	前年同期比
売上高	4,376	4,411	+0.8%
営業利益	369	220	△40.3%
同利益率	8.5%	5.0%	-
経常利益	371	226	△38.9%
同利益率	8.5%	5.1%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	232	157	△32.3%
同利益率	5.3%	3.6%	-

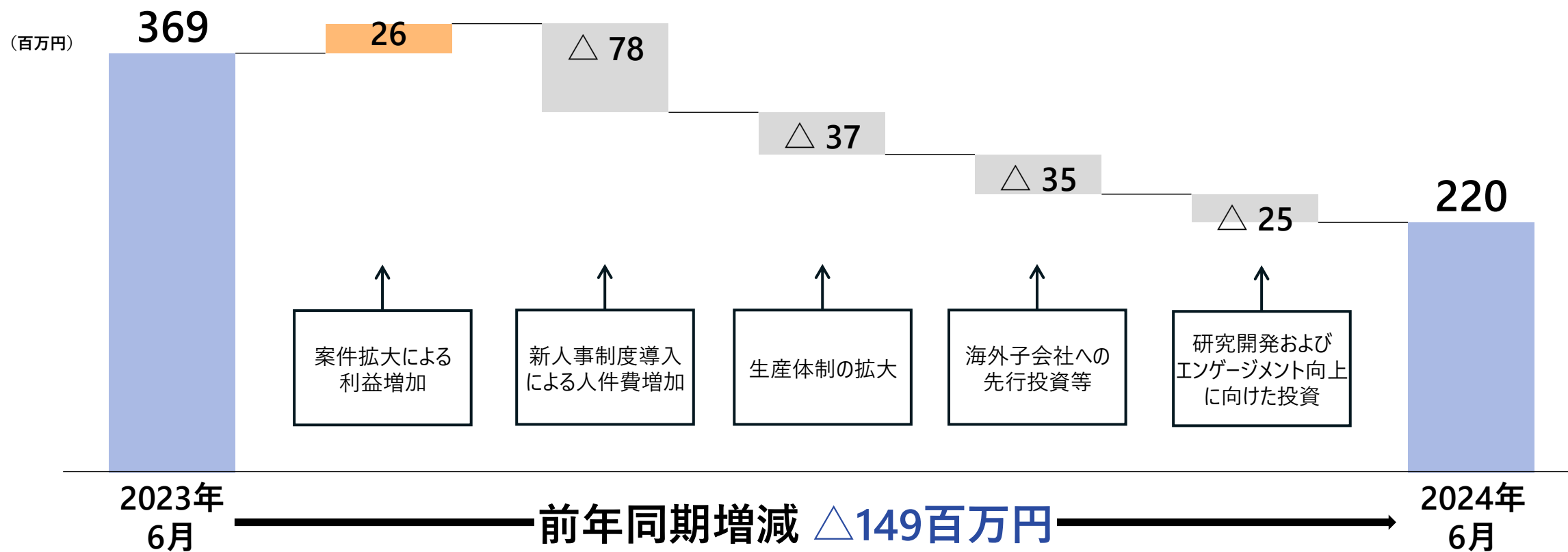
1-2 | 会計期間推移

■ 前四半期比で売上高は44百万円減少、営業利益率は3.4ポイント減少



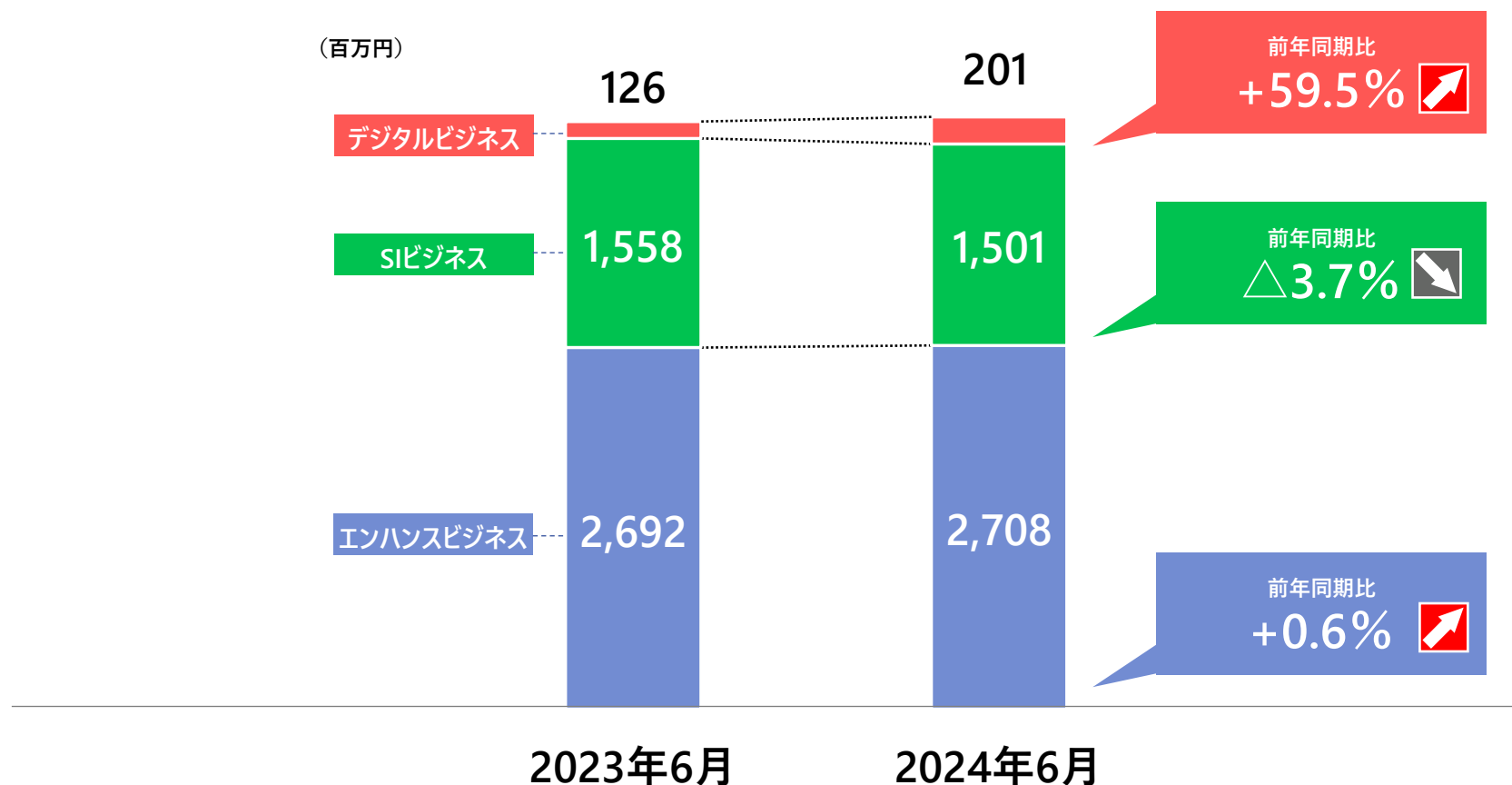
1-3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

- 増益要因 – デジタルビジネス、エンハンスビジネスの案件拡大
- 減益要因 – 新人事制度導入に伴う人件費増加、生産体制（採用強化・拠点拡充等）への投資を拡大、海外子会社への先行投資（教育・採用拡大等）



1-4 | ビジネスモデル別 売上高推移

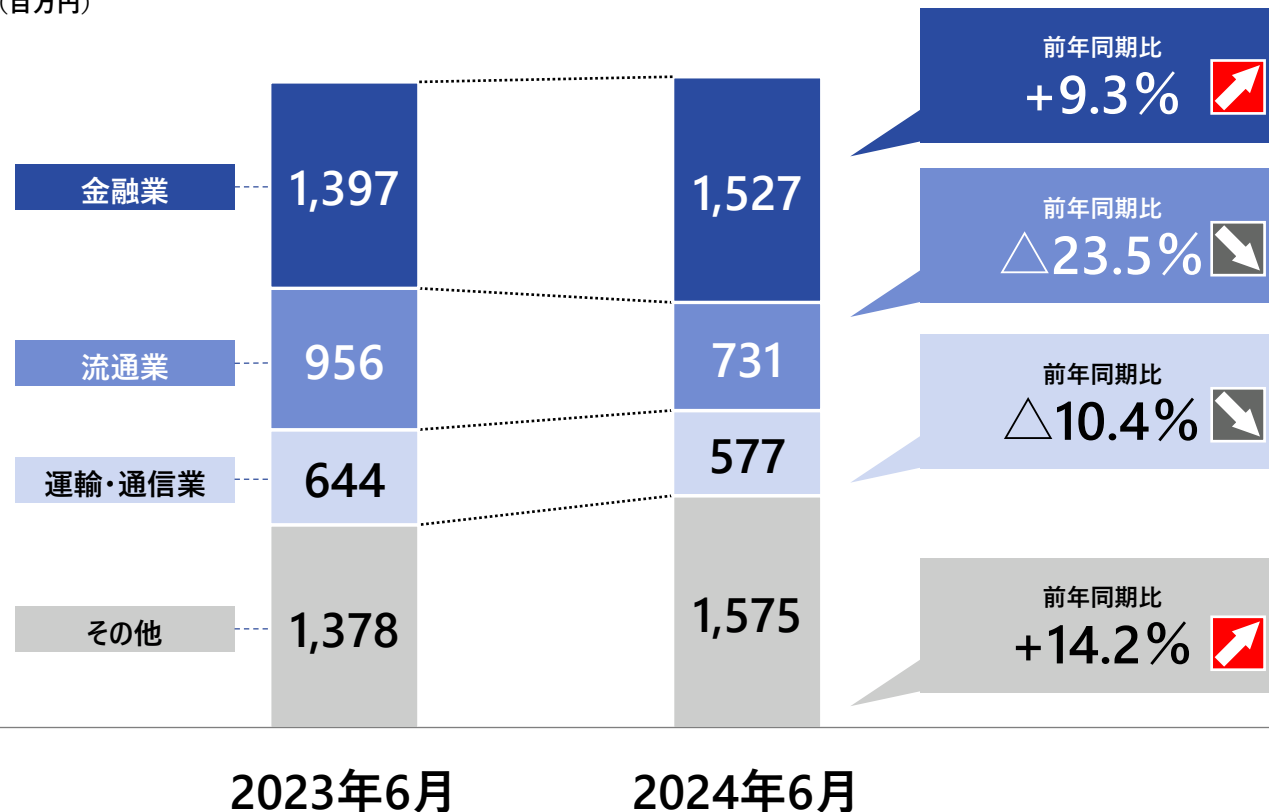
- デジタルビジネス – エネルギー分野におけるIoT基盤構築案件の新規参画により増加
- SIビジネス – クラウドベンダーとの共創促進により受注拡大したものの、大型クラウドソリューション案件の終了により減少
- エンハンスビジネス – 当期計画通りに受注が進み、前年と同水準を維持



1-5 | 業種別 売上高推移

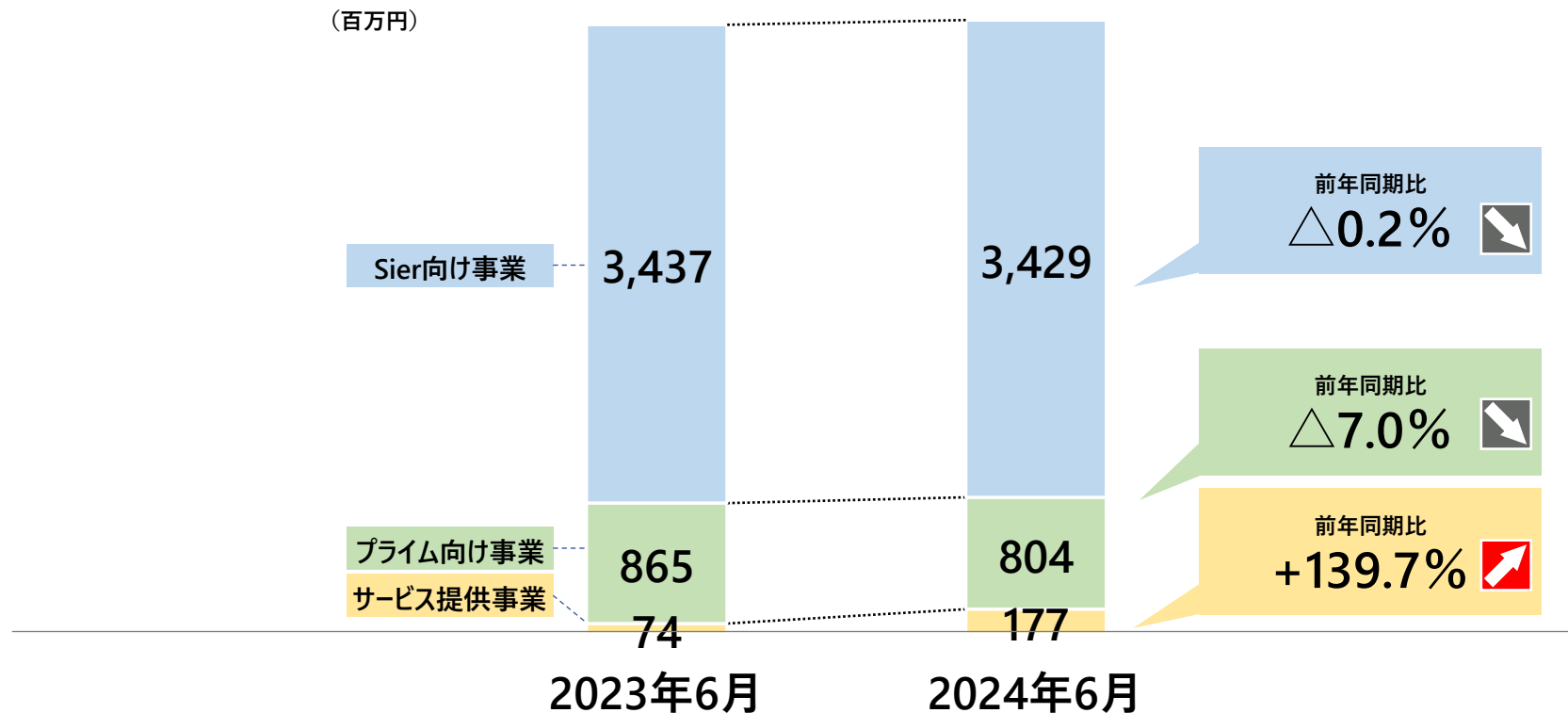
- 金融業 - 地銀・ネットバンク、証券向け案件の増加
- 流通業 - 大手総合スーパー向け案件の減少
- 運輸・通信業 - 大手物流会社、通信キャリア向け案件の減少
- その他業種 - 電力会社、中央省庁向け案件の増加

(百万円)

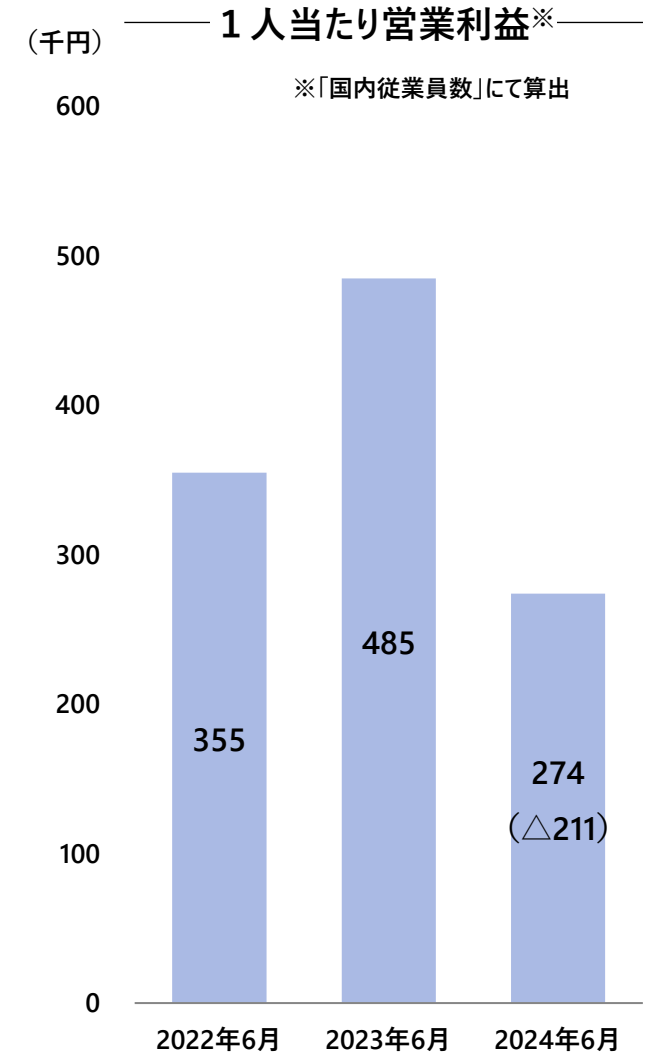
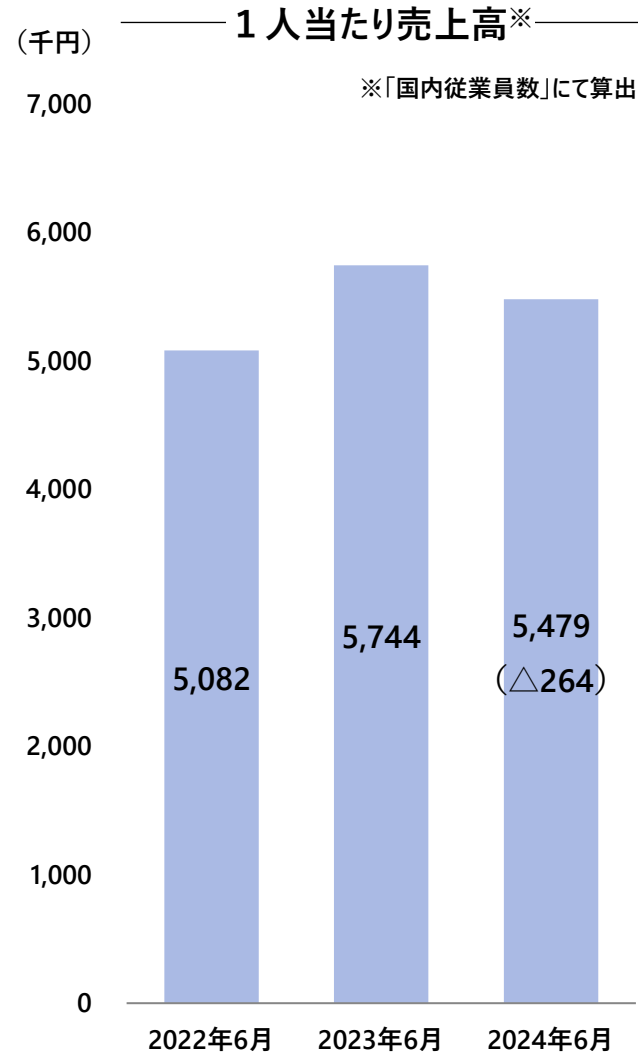
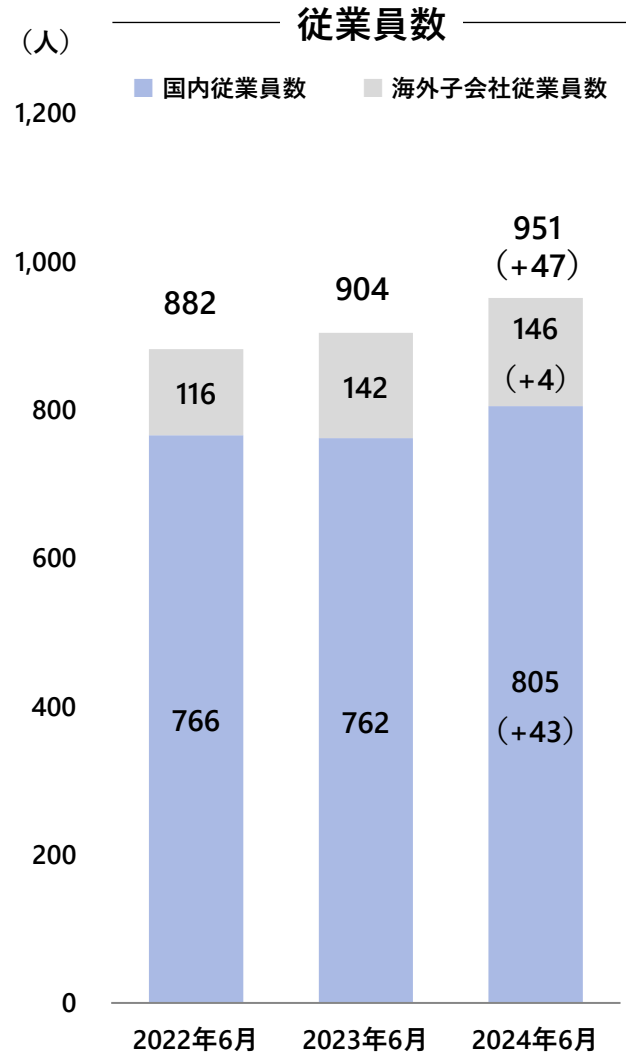


1-6 | 事業スタイル別 売上高推移

- Sier向け事業 –長年にわたる主要Sierとの継続案件および多様な業種・業態の案件需要を捉え、概ね堅調に推移
- プライム向け事業 –顧客のIT投資ニーズは旺盛なものの、十分な生産体制が確立できず減少
- サービス提供事業 –ソリューションベンダーとの協業によるコンサルティング業務の拡大



1-7 | 1人あたり指標



2

2025年3月期

業績予想

- 1 業績予想の概要
- 2 受注高・受注残高
- 3 配当金および配当性向の推移



2-1 | 業績予想の概要

- 事業環境 -DXへの需要や基幹システムの移行・利便性向上に向けたシステム構築ニーズの高まりにより、企業のIT投資は拡大の見込み
- 業績予想 -第2四半期以降の受注状況や投資の成果を見込み、当初予想から変更なし

(百万円)	2025年3月期 通期予想 [※]	2024年6月 実績	通期予想に対する 進捗率	2025年3月期 上期予想 [※]
売上高	18,800	4,411	23.5%	8,800
営業利益	1,600	220	13.8%	600
同利益率	8.5%	5.0%	-	6.8%
経常利益	1,650	226	13.8%	650
同利益率	8.8%	5.1%	-	7.4%
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	1,100	157	14.3%	440
同利益率	5.9%	3.6%	-	5.0%

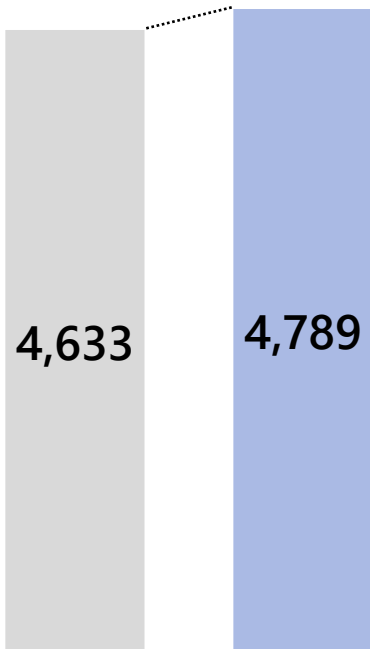
※ 通期予想・上期予想の数値は2024年5月8日公表数値となります

2 - 2 | 受注高・受注残高

■ 受注高155百万円増加、受注残高196百万円増加、いずれも堅調に推移

(百万円)

受注高

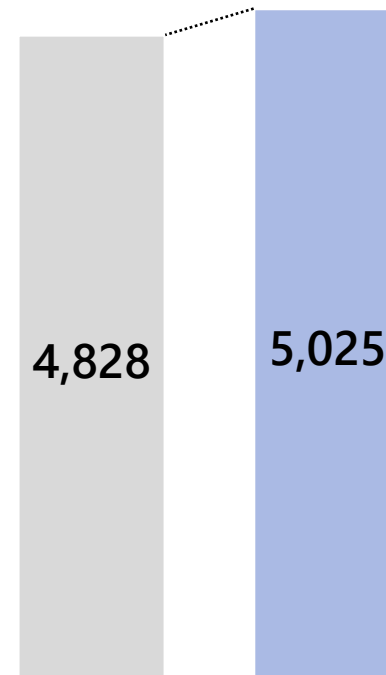


前年同期比
+3.4% 

2023年6月末 2024年6月末

(百万円)

受注残高

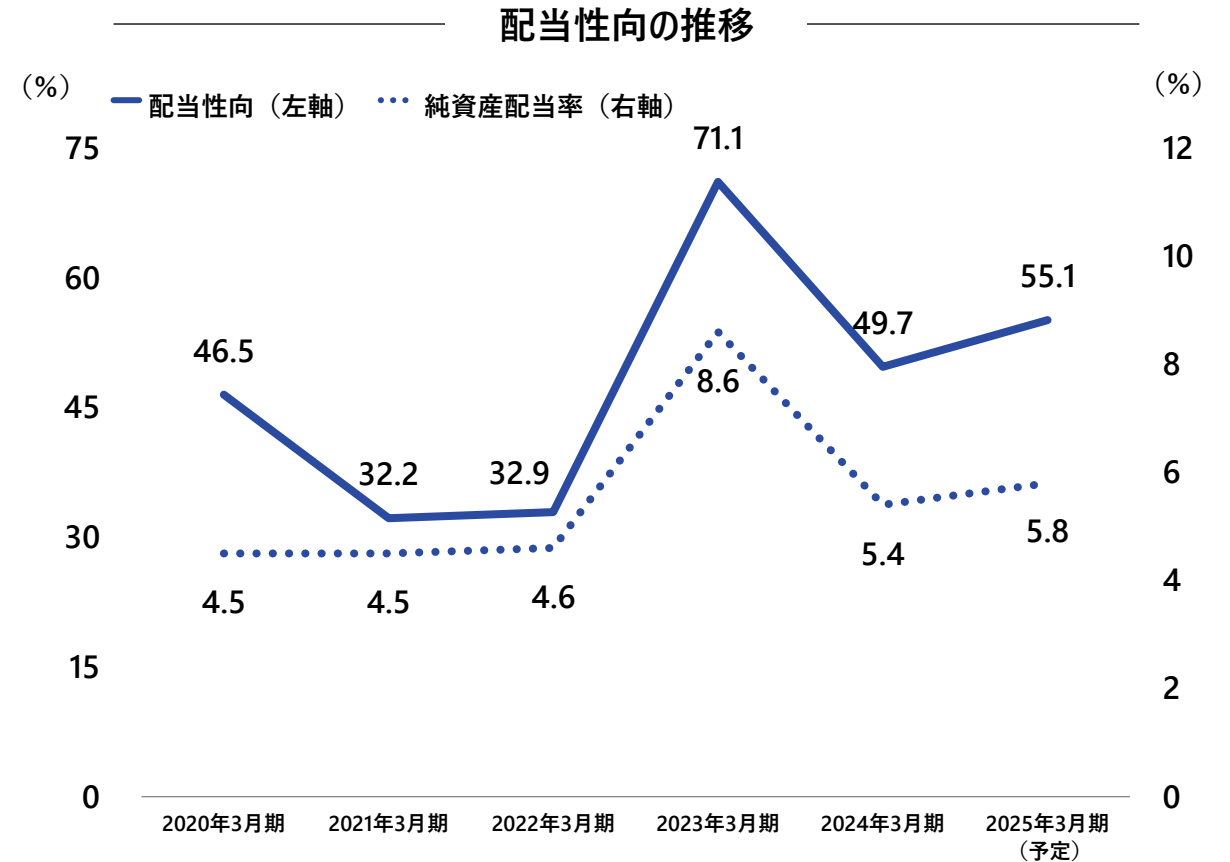
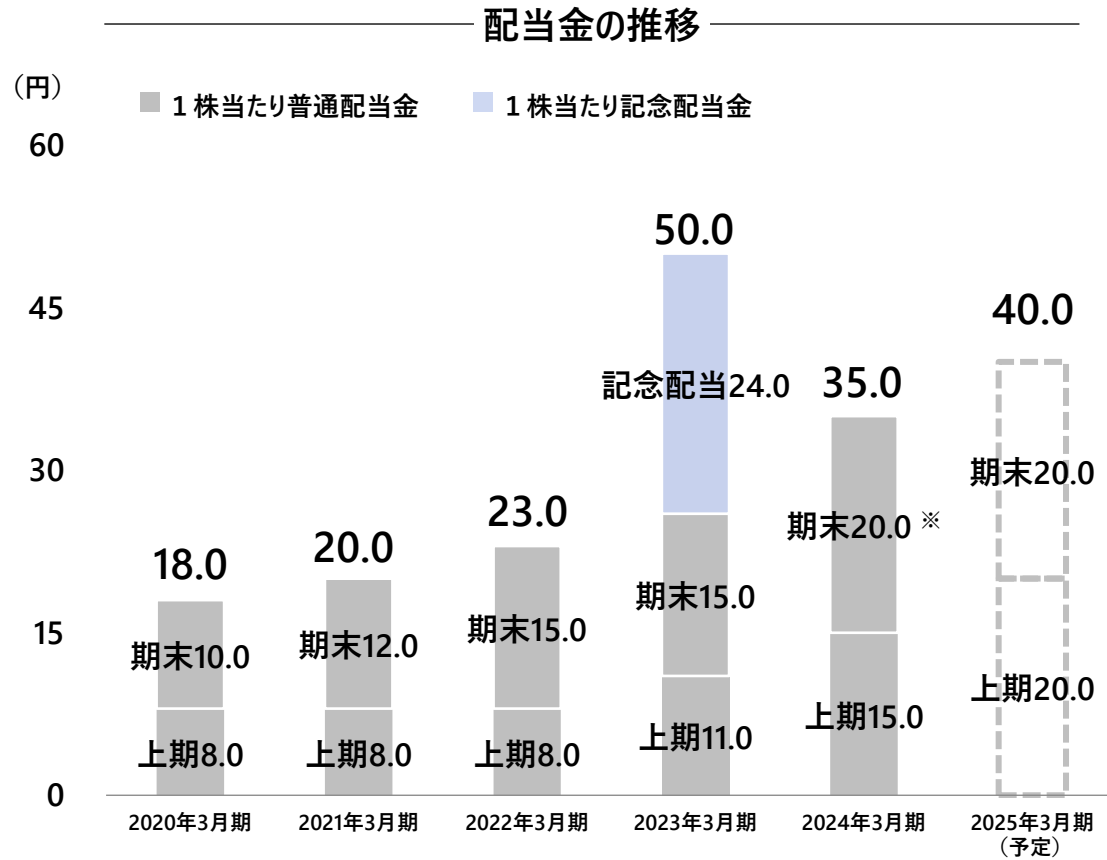


前年同期比
+4.1% 

2023年6月末 2024年6月末

2 - 3 | 配当金および配当性向の推移

■ 2025年3月期より連結配当性向の目安を40%から50%へ引き上げ



※ 2024年3月期の期末配当につきましては2024年4月24日に公表しているとおり、2024年度を開始事業年度とする第2次中期経営計画の配当方針を前倒しで適用し、1株当たり15円から20円に増配しております。

<https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2424503/00.pdf>

3

巻末資料

- 1 5か年推移
- 2 会計期間推移
- 3 売上高・営業利益推移
- 4 受注高・受注残高推移
- 5 その他経営指標
- 6 直近の主なニューストピックス
- 7 会社概要・沿革



3 - 1 | 5 年推移

	2020年6月	2021年6月	2022年6月	2023年6月	2024年6月
売上高 (百万円)	3,373	3,987	3,982	4,376	4,411
売上原価 (百万円)	2,730	3,124	3,107	3,438	3,525
売上総利益 (百万円)	642	862	785	938	886
売上総利益率 (%)	19.1	21.6	20.2	21.4	20.1
販売費及び 一般管理費 (百万円)	400	483	513	568	665
営業利益 (百万円)	242	378	272	369	220
営業利益率 (%)	7.2	9.5	7.0	8.5	5.0
経常利益 (百万円)	248	390	271	371	226
経常利益率 (%)	7.4	9.8	7.0	8.5	5.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (百万円)	165	262	173	232	157
親会社株主に帰属する 四半期純利益率 (%)	4.9	6.6	4.5	5.3	3.6

3 - 2 | 会計期間推移

	2022年 4-6月	2022年 7-9月	2022年 10-12月	2023年 1-3月	2023年 4-6月	2023年 7-9月	2023年 10-12月	2024年 1-3月	2024年 4-6月
売上高 (百万円)	3,892	3,999	4,080	4,353	4,376	4,638	4,550	4,455	4,411
売上原価 (百万円)	3,107	3,133	3,163	3,351	3,438	3,616	3,575	3,468	3,525
売上総利益 (百万円)	785	865	917	1,001	938	1,021	974	987	886
売上総利益率 (%)	20.2	21.6	22.5	23.0	21.4	22.0	21.4	22.2	20.1
販売費及び 一般管理費 (百万円)	513	539	564	500	568	597	606	613	665
営業利益 (百万円)	272	326	352	501	369	424	367	374	220
営業利益率 (%)	7.0	8.2	8.6	11.5	8.5	9.1	8.1	8.4	5.0
経常利益 (百万円)	271	323	359	526	371	416	380	421	226
経常利益率 (%)	7.0	8.1	8.8	12.1	8.5	9.0	8.4	9.5	5.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (百万円)	173	214	239	361	232	268	257	308	157
親会社株主に帰属する 四半期純利益率 (%)	4.5	5.4	5.9	8.3	5.3	5.8	5.7	6.9	3.6

3 - 3 | 売上高・営業利益推移

	2023年6月		2024年6月	
	売上高 (百万円)	売上高 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
デジタルビジネス	126	201	4.6	+59.5
SIビジネス	1,558	1,501	34.0	△3.7
エンハンスビジネス	2,692	2,708	61.4	+0.6
金融業	1,397	1,527	34.6	+9.3
流通業	956	731	16.6	△23.5
運輸・通信業	644	577	13.1	△10.4
製造業	401	419	9.5	+4.5
官公庁	264	367	8.3	+39.1
その他	713	788	17.9	+10.5
Sier向け事業	3,437	3,429	77.8	△0.2
プライム向け事業	865	804	18.2	△7.0
サービス提供事業	74	177	4.0	+139.7
合計	4,376	4,411	-	+0.8

	2023年6月		2024年6月	
	営業利益 (百万円)	営業利益 (百万円)	前年同期比 (%)	
	4	10	+154.3	
	155	105	△32.0	
	210	104	△50.3	
	126	87	△30.3	
	87	17	△79.9	
	40	45	+13.4	
	37	23	△36.5	
	32	28	△13.4	
	46	17	△61.8	
	294	167	△43.1	
	75	54	△27.6	
	0	△1	-	
合計	369	220	△40.3	

	2023年6月		2024年6月	
	営業利益率 (%)	営業利益率 (%)	前年同期増減 (pt)	
	3.3	5.2	+1.9	
	10.0	7.0	△3.0	
	7.8	3.9	△3.9	
	9.0	5.8	△3.2	
	9.1	2.4	△6.7	
	6.3	7.9	+1.6	
	9.2	5.6	△3.6	
	12.3	7.7	△4.6	
	6.5	2.2	△4.3	
	8.6	4.9	△3.7	
	8.8	6.8	△2.0	
	0.2	△0.8	△1.0	
合計	8.5	5.0	△3.5	

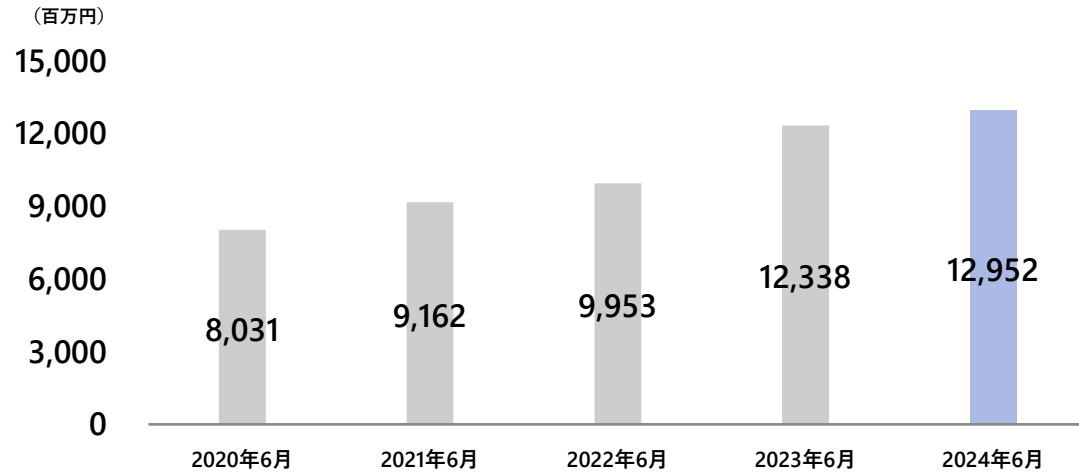
3 - 4 | 受注高・受注残高推移

	2023年6月	2024年6月	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注高 (百万円)	受注高 (百万円)		
デジタルビジネス	116	222	+105	+91.2
SIビジネス	1,928	1,990	+61	+3.2
エンハンスビジネス	2,588	2,576	△11	△0.5
金融業	1,559	1,571	+11	+0.8
流通業	969	964	△5	△0.5
運輸・通信業	699	539	△159	△22.9
製造業	452	418	△34	△7.5
官公庁	326	443	+117	+35.8
その他	625	851	+225	+36.1
Sier向け事業	3,622	3,697	+75	+2.1
プライム向け事業	932	963	+30	+3.3
サービス提供事業	77	127	+49	+63.9
合計	4,633	4,789	+155	+3.4

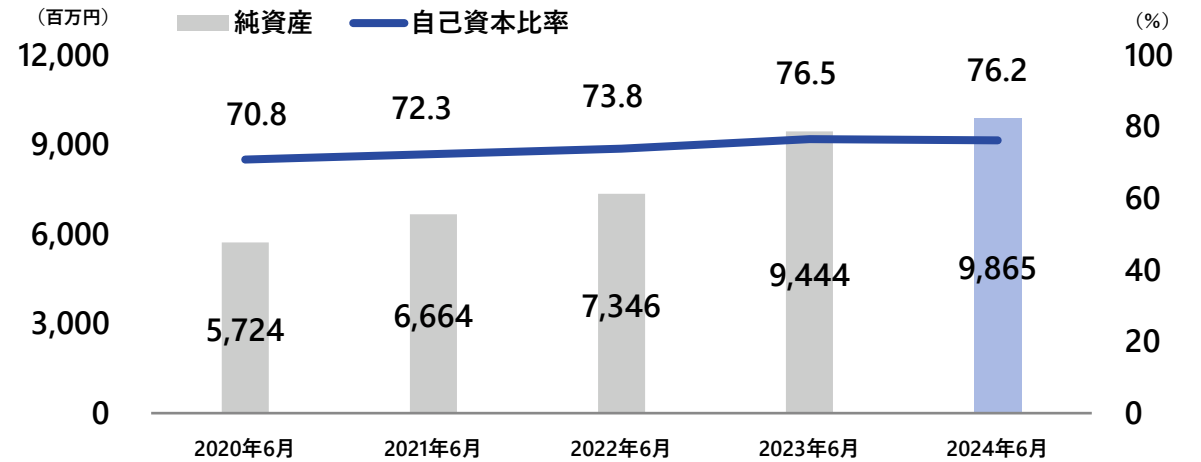
	2023年6月	2024年6月	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注残高 (百万円)	受注残高 (百万円)		
	159	245	+85	+53.2
	1,739	1,828	+88	+5.1
	2,928	2,951	+23	+0.8
金融業	1,642	1,593	△48	△3.0
流通業	1,032	1,041	+8	+0.8
運輸・通信業	624	546	△77	△12.5
製造業	404	405	+0	+0.1
官公庁	290	560	+269	+92.8
その他	833	877	+44	+5.3
Sier向け事業	3,483	3,588	+105	+3.0
プライム向け事業	1,273	1,251	△21	△1.7
サービス提供事業	71	184	+112	+158.5
合計	4,828	5,025	+196	+4.1

3 - 5 | その他経営指標

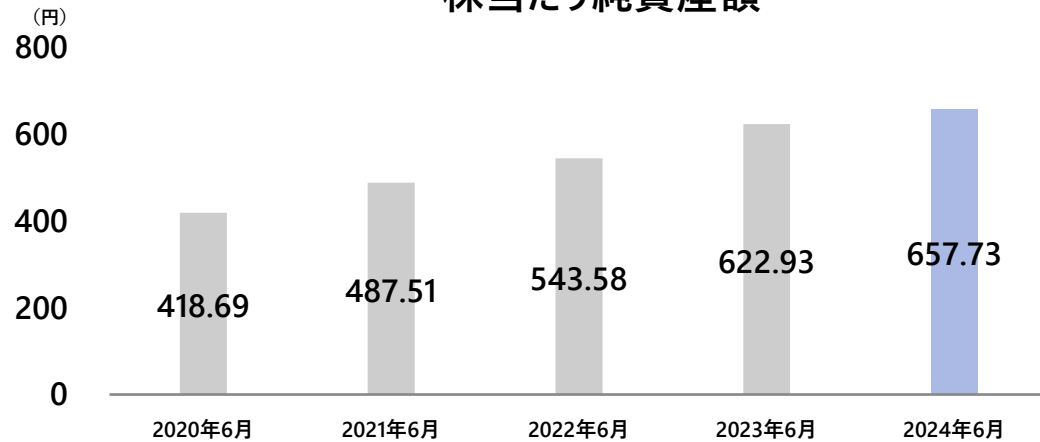
総資産



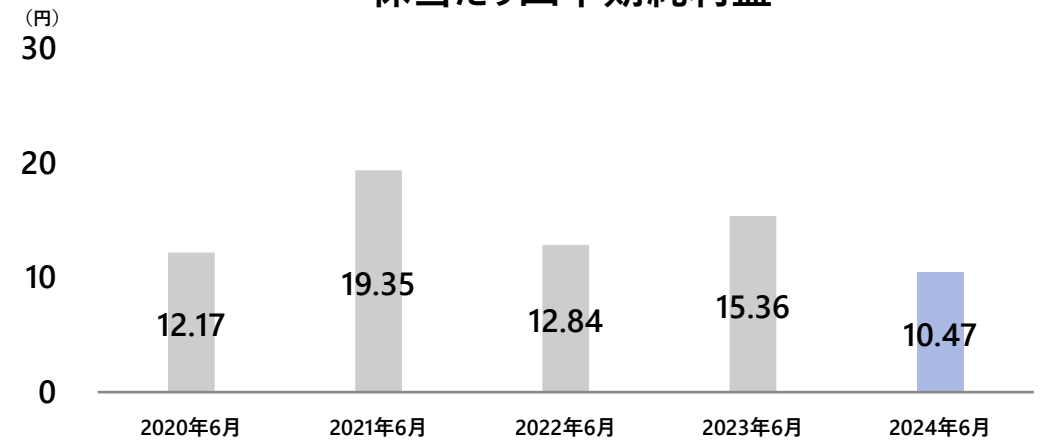
純資産 / 自己資本比率



一株当たり純資産額

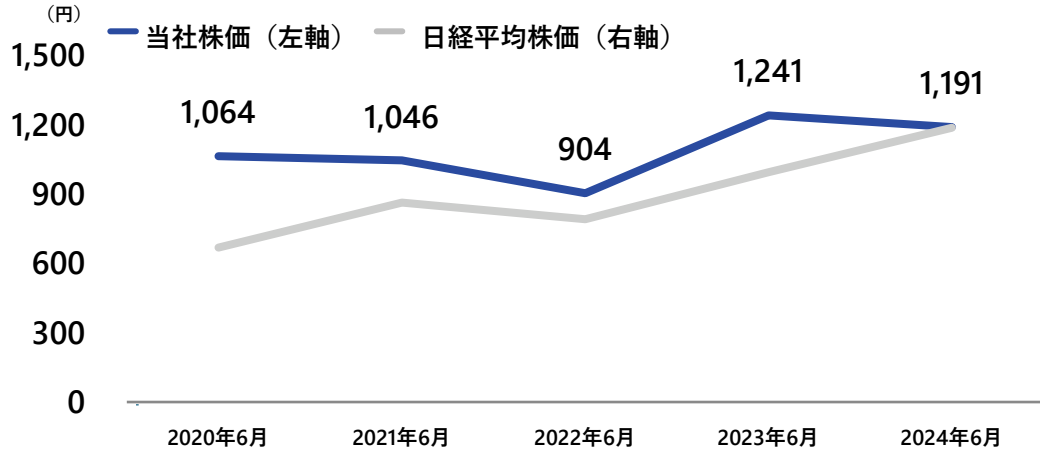


一株当たり四半期純利益

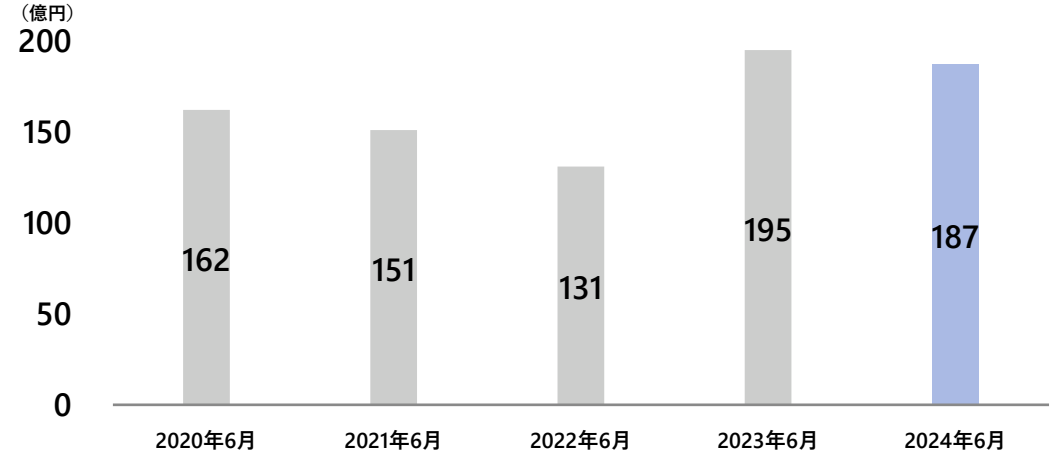


3 - 5 | その他経営指標

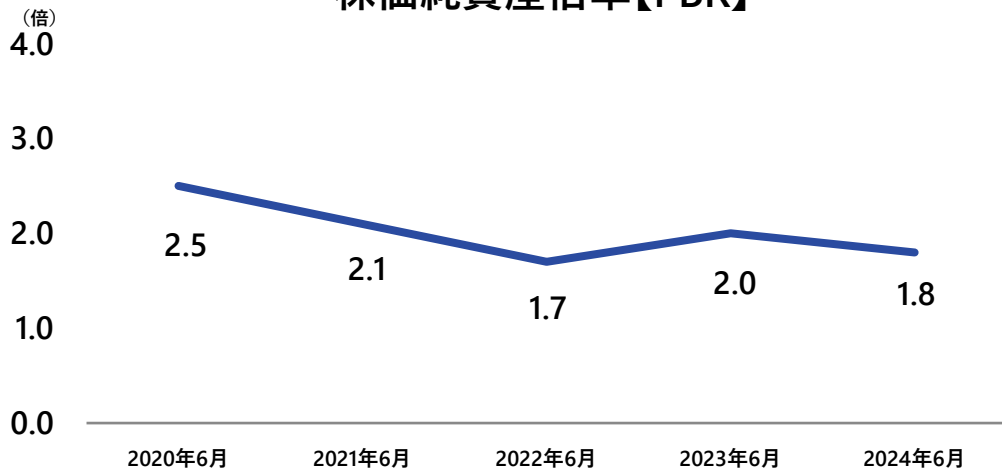
株価



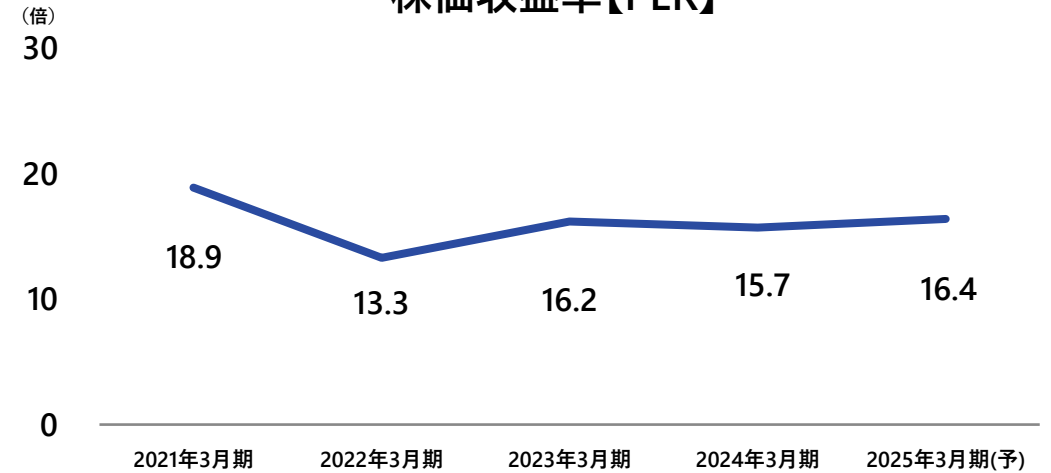
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



3 - 6 | 直近の主なニューストピックス

2024年4月1日	<u>新入社員75名を迎え、連結社員数952名にて2024年度スタート</u>
2024年4月1日	<u>《VISION2026》第2次中期経営計画をスタート</u>
2024年4月24日	<u>剰余金の配当に関するお知らせ</u>
2024年4月24日	<u>中期経営計画（2024年度～2026年度）の策定に関するお知らせ</u>
2024年5月8日	<u>株式付与ESOP信託に関するお知らせ</u>
2024年6月21日	<u>当社取締役会の実効性評価に関する評価結果の概要について</u>
2024年6月28日	<u>「2024 Japan AWS All Certifications Engineers」において当社エンジニアが選出 「AWS 100 APN Certification Distinction」企業に認定</u>
2024年6月28日	<u>支配株主等に関する事項について</u>

3 - 7 | 会社概要・沿革

会社概要

商号	株式会社キューブシステム
設立	1972年7月5日
本社	東京都品川区
資本金	14億円
代表者	代表取締役 中西雅洋
証券市場	東京証券取引所 プライム市場
売上高	180億円（2024年3月期 連結）
社員数	952名（2024年4月1日 連結）
会社HP	https://www.cubesystem.co.jp/

沿革

1972年 7月	カスタムエンジニアーズ株式会社を設立
1985年 4月	大阪営業所※開設 ※現 西日本ソリューション事業本部
1990年10月	商号を「株式会社キューブシステム」に変更
2002年10月	ジャスダック（店頭）上場
2014年 3月	東京証券取引所市場第一部に指定
2019年 5月	名古屋オフィス開設
2022年 4月	東京証券取引所プライム市場に移行
2022年12月	(株)野村総合研究所と資本業務提携契約を締結
2023年 9月	福岡オフィス開設

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ならびに将来予測は、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。