

2025年3月期 第3四半期

# 決算補足説明資料

証券コード 2335

2025年2月5日



## | エグゼクティブサマリ (2025年3月期第3四半期)

- **事業環境** : DX推進やクラウド移行に対する需要は高く、IT投資は拡大基調  
当社においては、注力する業界動向や個社の経営環境により、  
受注拡大が厳しい見通し
- **売上高** : SIビジネスが縮小したものの、デジタルビジネス、エンハンスビジネスが拡大し、  
前年同水準に留まる
- **営業利益** : 生産体制への積極的な投資に加え、不採算案件の影響により減益

売上高  
**136.5億円**


営業利益  
**8.9億円**

親会社株主に帰属する  
四半期純利益  
**9.0億円**

- **業績予想** : 修正あり (2025年2月5日開示)



## CONTENTS

- 1 2025年3月期 第3四半期 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3四半期

## 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

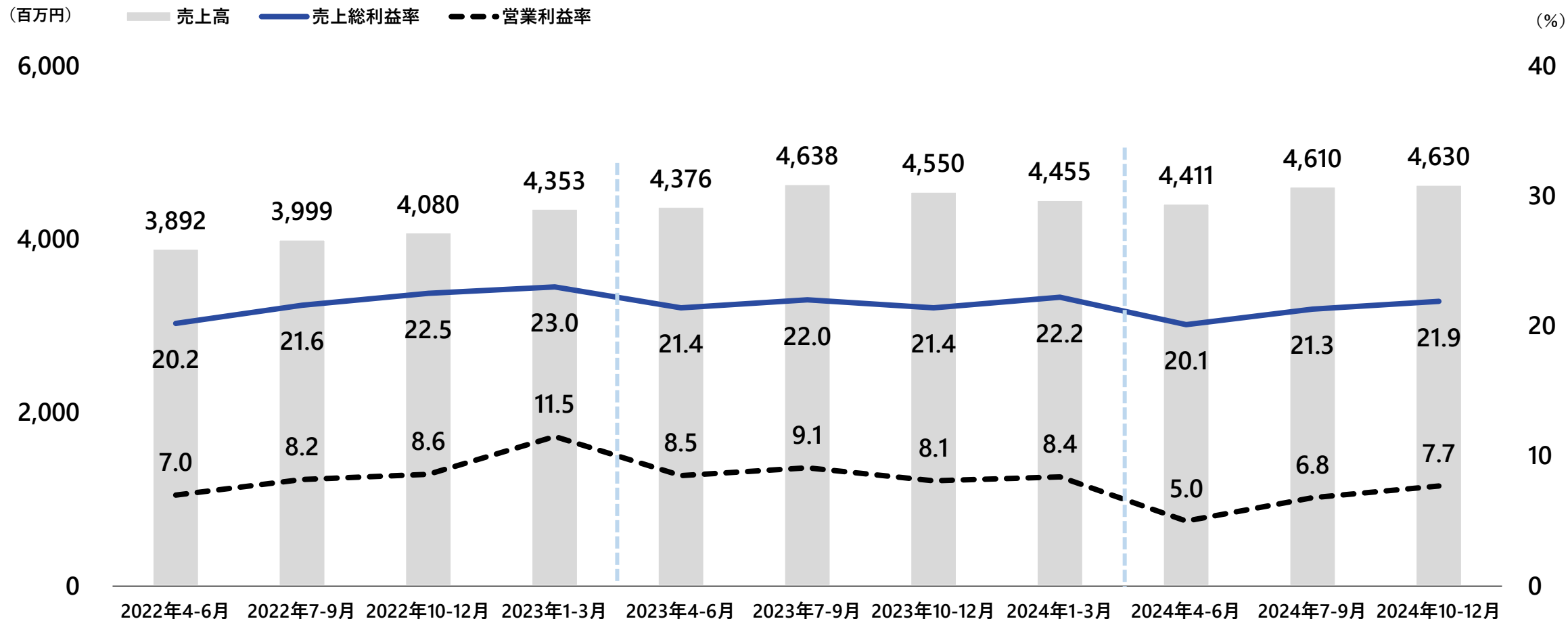
- 事業環境 : サービスの高付加価値化や人材不足を背景としたDX需要に加え、基幹システムのクラウドへの移行、利便性の向上に向けたシステム構築など、IT投資は旺盛  
当社においては、注力している業界動向や、個社の経営環境などにより、受注環境が厳しい状況
- 売上高 : SIビジネスの流通業および教育事業向け案件は減少したが、デジタルビジネスはエネルギー関連会社向け案件、エンハンスビジネスは官公庁向け案件を中心に拡大。結果として前年同水準に留まる
- 営業利益 : 人件費増加、拠点拡充への投資を継続しているほか、不採算案件の影響により減益
- 四半期純利益 : DC（確定拠出年金）導入による退職給付制度改定※により増加

(百万円)	2023年12月 実績	2024年12月 実績	前年同期比
売上高	13,565	13,652	+0.6%
営業利益	1,161	890	△23.4%
同利益率	8.6%	6.5%	-
経常利益	1,169	894	△23.5%
同利益率	8.6%	6.5%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	758	904	+19.3%
同利益率	5.6%	6.6%	-

※2024年10月9日付「連結業績予想の修正、退職給付制度の改定に伴う特別利益の計上に関するお知らせ」を参照ください  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2508624/00.pdf>

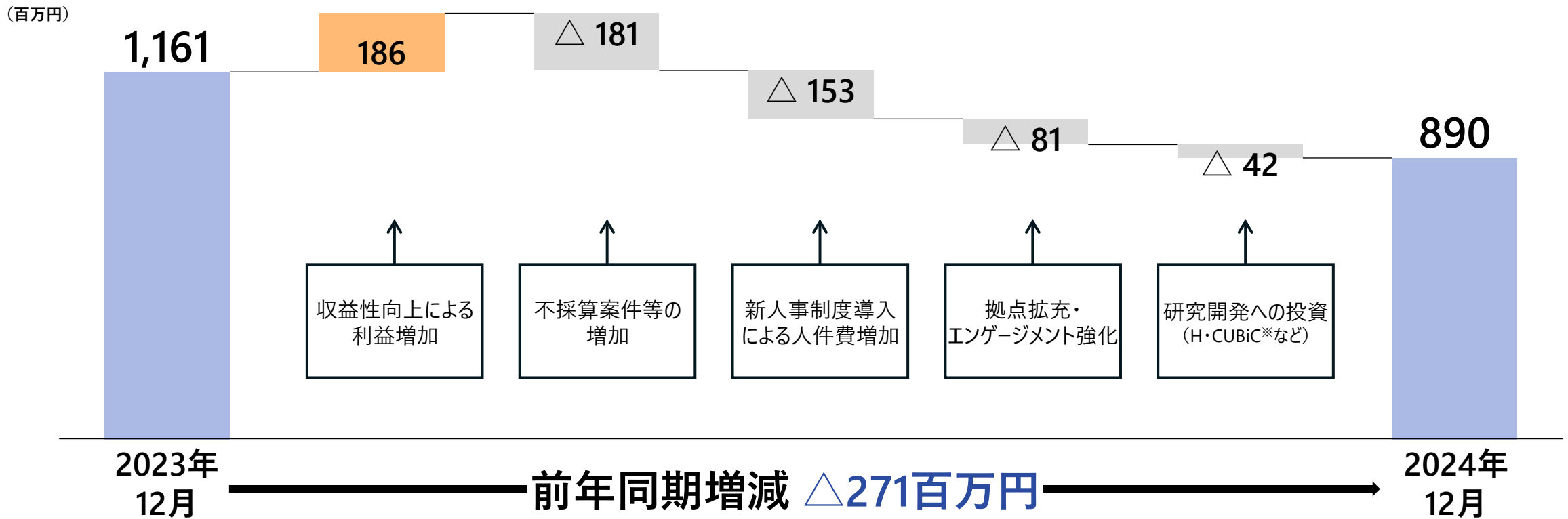
# 1-2 | 会計期間推移

## ■ 前四半期比で売上高は20百万円、営業利益率は0.9ポイント増加



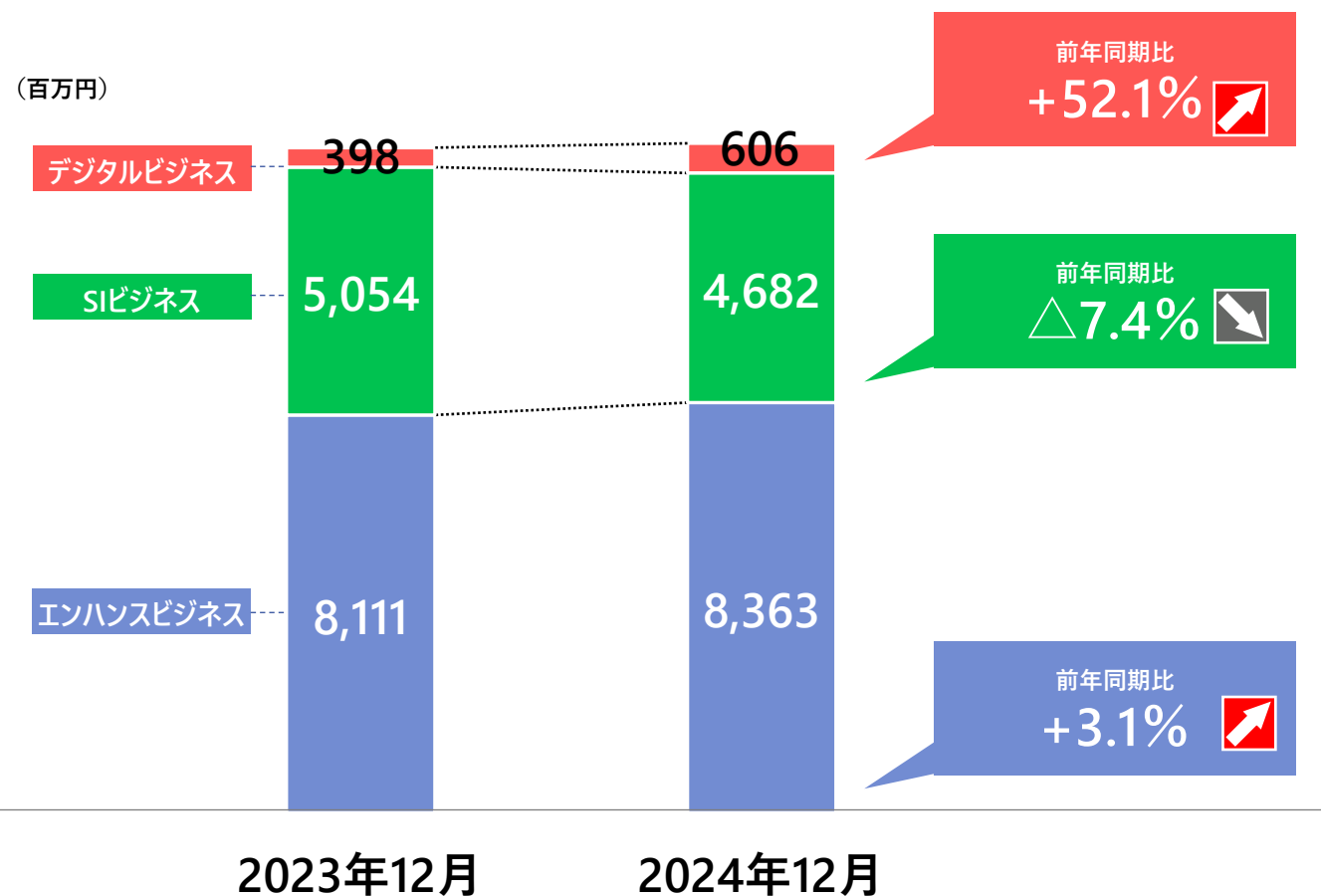
# 1-3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

- 増益要因 : 収益性向上施策により増加
- 減益要因 : 人件費の増加や、拠点拡充・エンゲージメント強化施策への投資を拡大、加えて不採算案件等の増加により減少



## 1-4 | ビジネスモデル別 売上高推移

- デジタルビジネス : 戦略的な案件獲得により、前年対比52%増
- SIビジネス : 特定領域の需要が大きく停滞したことにより、受注が減少
- エンハンスビジネス : 既存領域での受注が堅調に推移し、微増

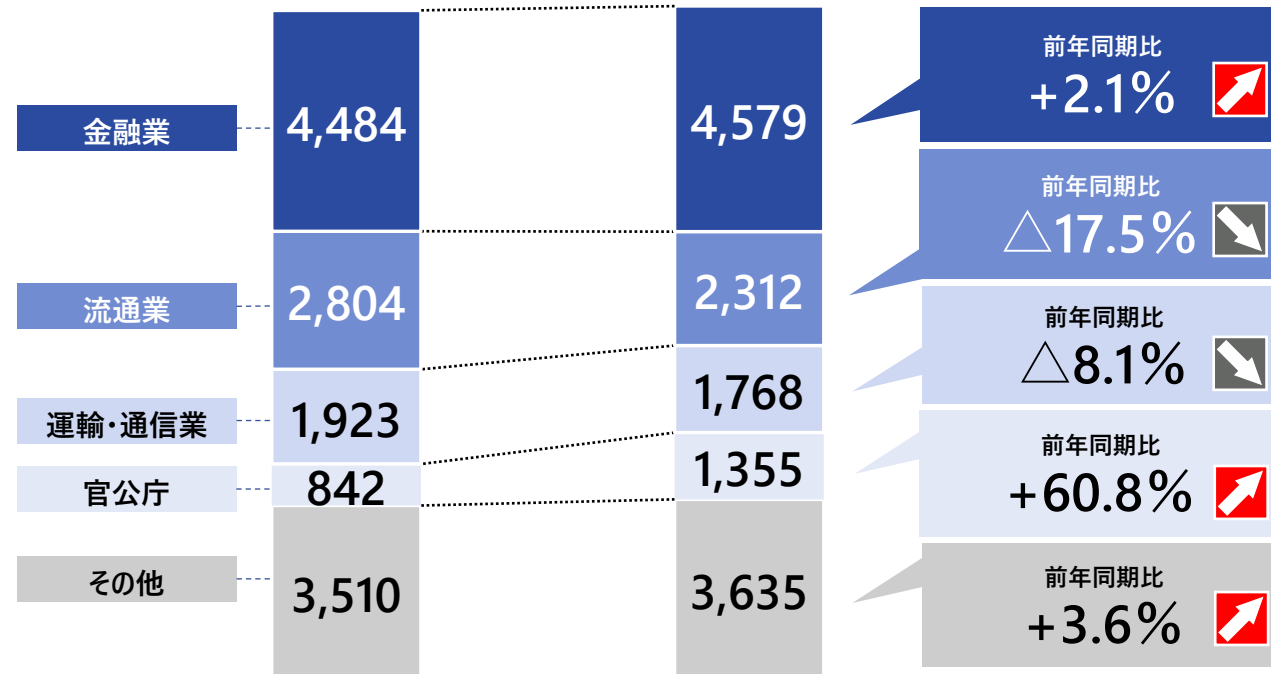




# 1-5 | 業種別 売上高推移

- 金融業 : 証券、住宅金融向け案件の増加
- 流通業 : 総合スーパー向け案件や、アパレル向け案件の減少
- 運輸・通信業 : 物流会社向け案件の減少
- 官公庁 : 中央省庁向け案件や、行政機関向け案件が大幅に増加
- その他業種 : エネルギー関連会社向け案件の増加

(百万円)

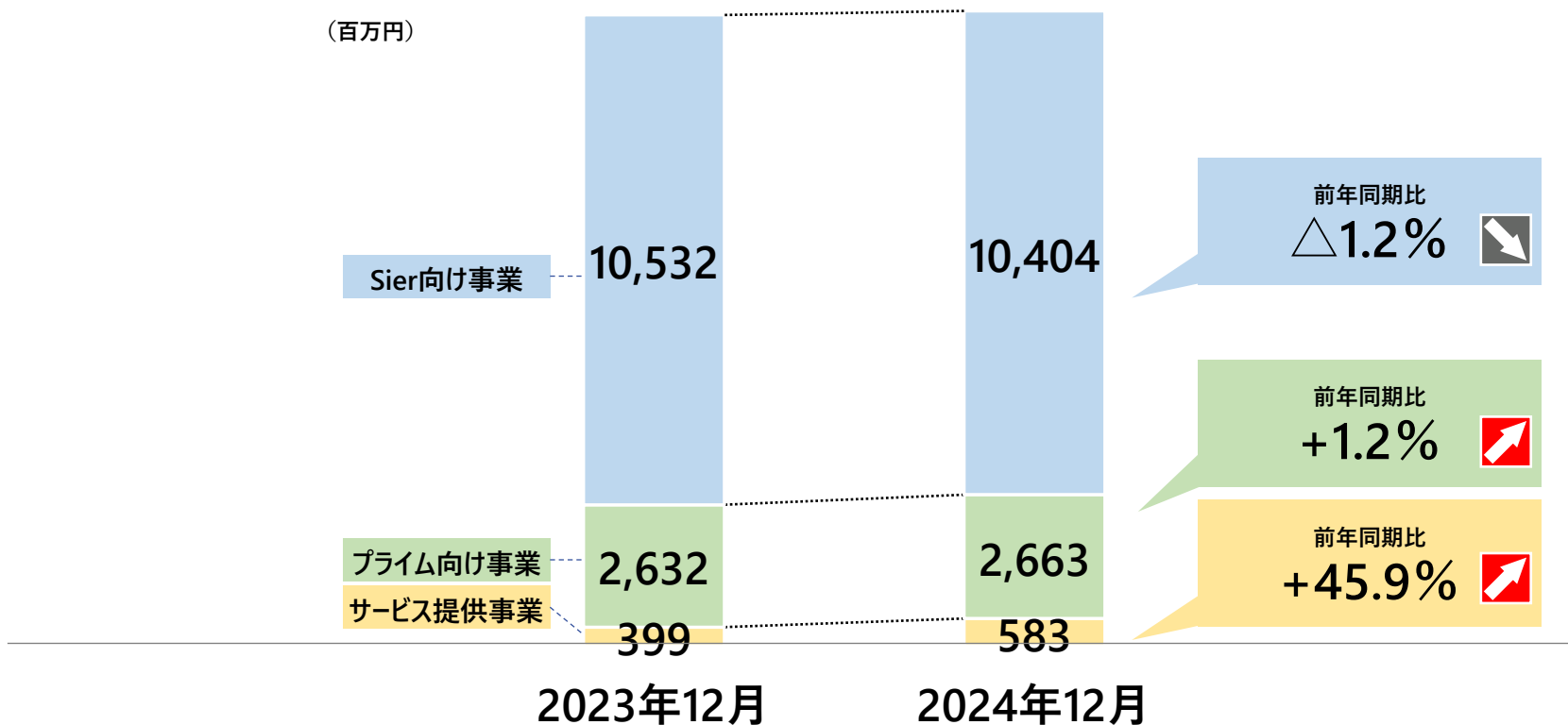


2023年12月

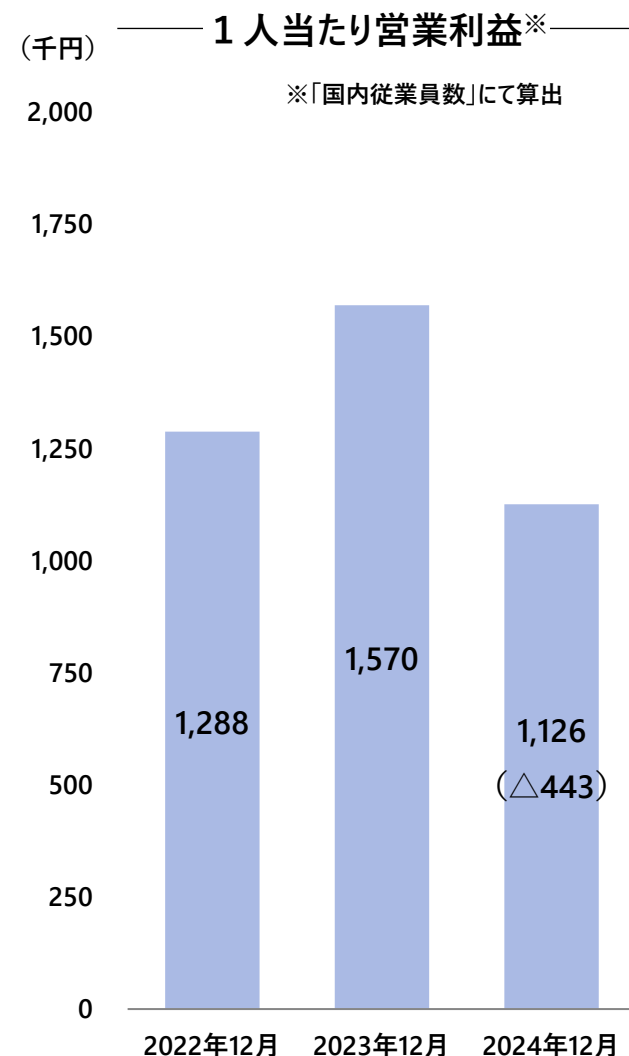
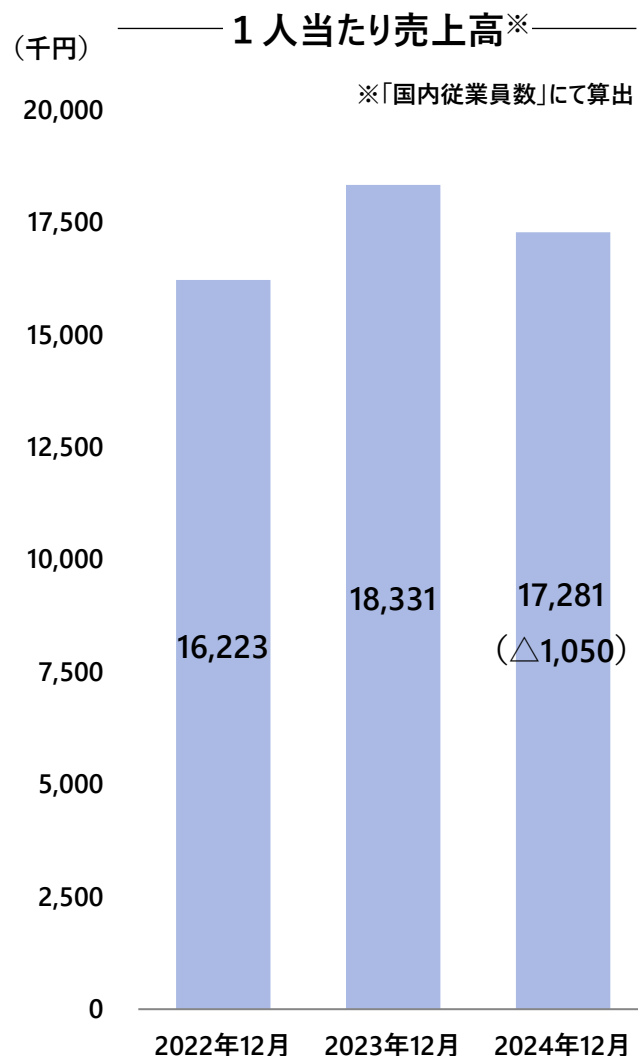
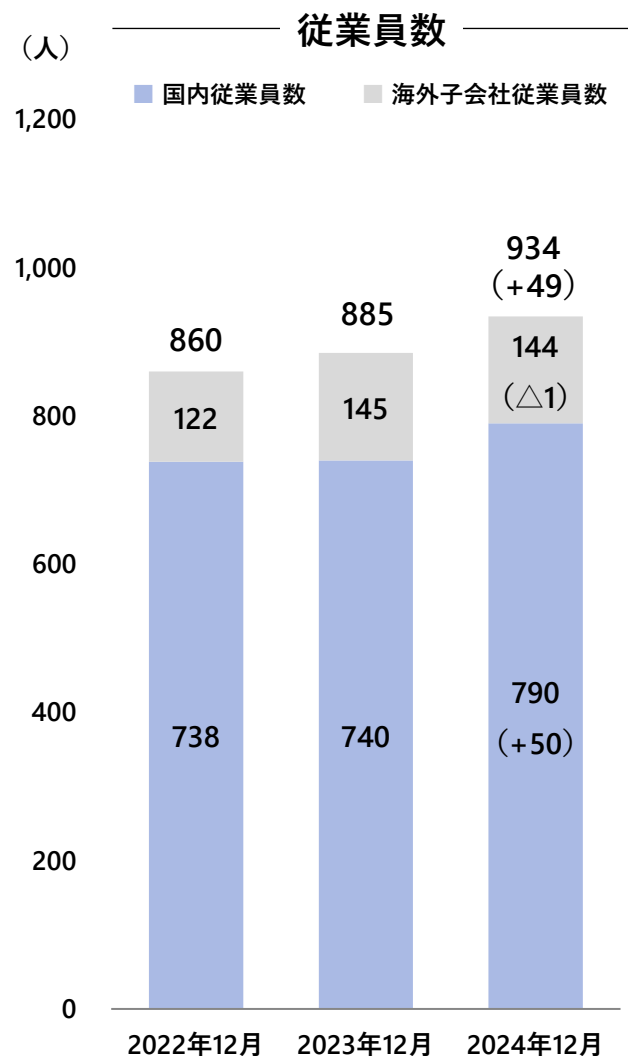
2024年12月

## 1-6 | 事業スタイル別 売上高推移

- Sier向け事業 : 一部Sierは需要旺盛で拡大基調だが、個別案件の縮小により減少
- プライム向け事業 : 既存顧客での大型案件の受注規模が縮小したものの、中小型案件の深耕により微増
- 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受注の大幅拡大



# 1-7 | 1人当たり指標



# 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** : サービスの高付加価値化や人材不足を背景としたDX需要に加え、基幹システムのクラウドへの移行、利便性の向上に向けたシステム構築など、今後もIT投資は旺盛  
当社においては、注力している業界動向や、個社の経営環境などにより、当初計画に対して想定以上に受注が厳しい見通し
- **業績予想** : 不採算案件の発生に加え、高収益案件の減少により業績予想を修正

(百万円)	2025年3月期 通期予想 <sup>※</sup>	2024年12月 実績	通期予想に対する 進捗率	(ご参考) 2024年10月9日開示 通期予想
売上高	18,300	13,652	74.6%	18,800
営業利益	1,300	890	68.5%	1,600
同利益率	7.1%	6.5%	-	8.5%
経常利益	1,310	894	68.3%	1,650
同利益率	7.2%	6.5%	-	8.8%
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	1,210	904	74.8%	1,260
同利益率	6.6%	6.6%	-	6.7%

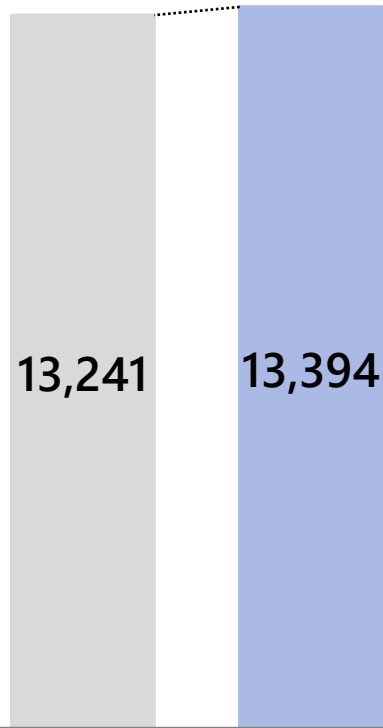
※2025年2月5日付「業績予想の修正に関するお知らせ」を参照ください。

## 2 - 2 | 受注高・受注残高

### ■ 受注高153百万円、受注残高141百万円の増加

(百万円)

受注高

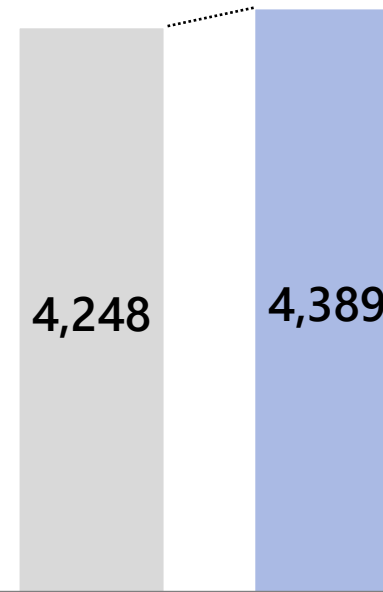


前年同期比  
+1.2% 

2023年12月末 2024年12月末

(百万円)

受注残高

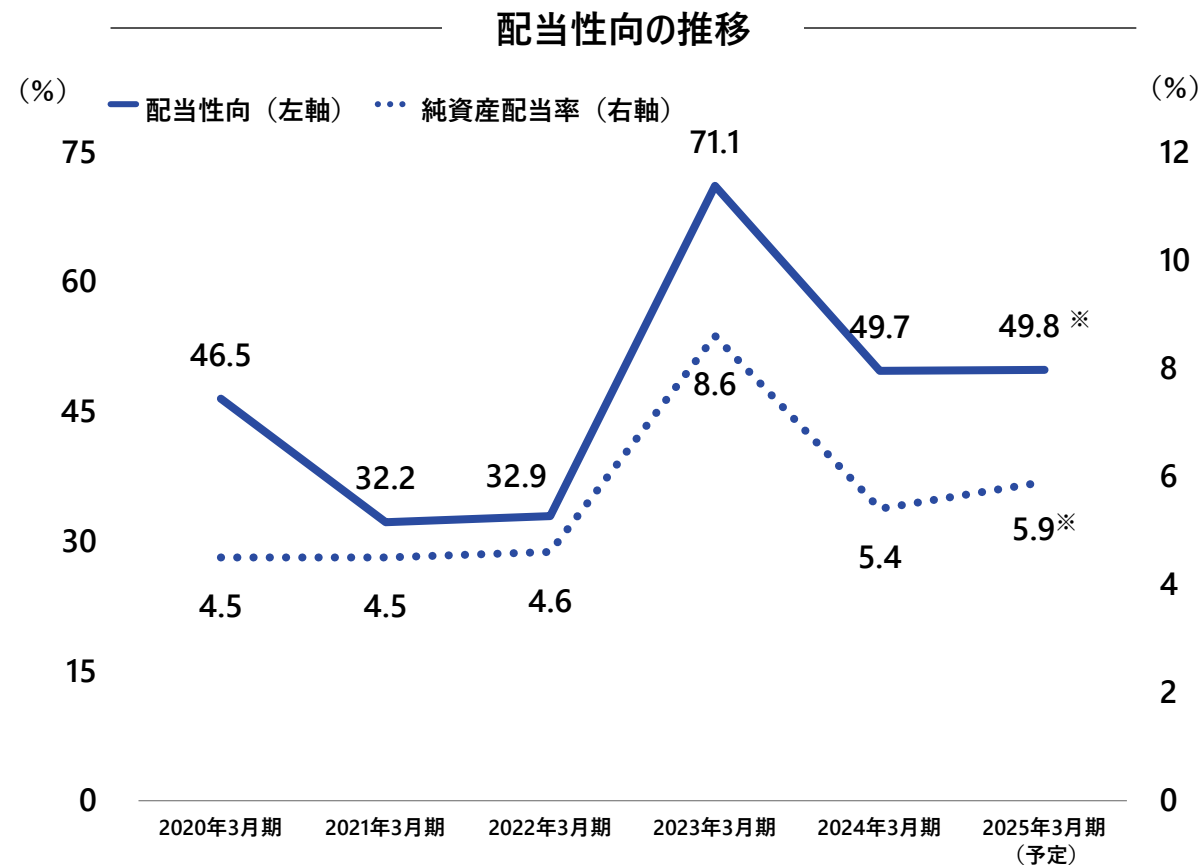
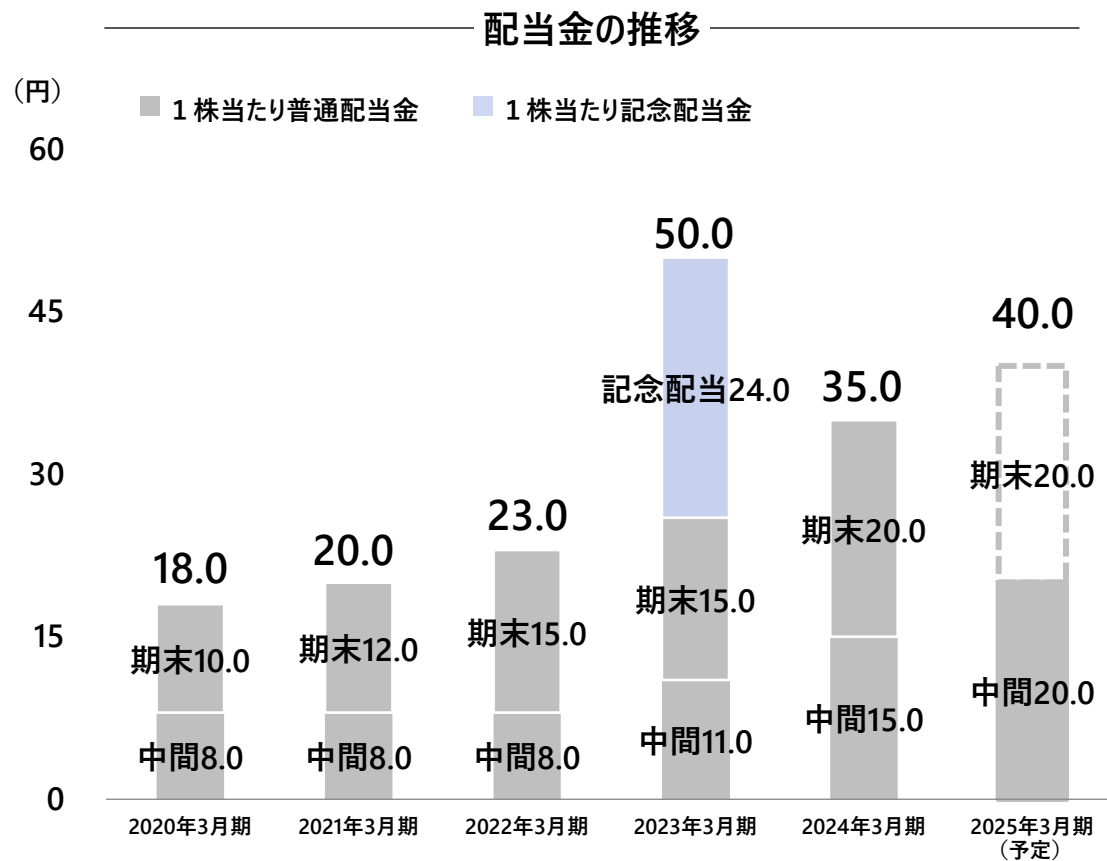


前年同期比  
+3.3% 

2023年12月末 2024年12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



※ 2025年2月5日付「業績予想の修正に関するお知らせ」の開示に伴い、変更しています。

# 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12月	2021年12月	2022年12月	2023年12月	2024年12月
売上高 (百万円)	10,591	12,041	11,972	13,565	13,652
売上原価 (百万円)	8,612	9,461	9,404	10,631	10,768
売上総利益 (百万円)	1,979	2,580	2,568	2,934	2,884
売上総利益率 (%)	18.7	21.4	21.5	21.6	21.1
販売費及び 一般管理費 (百万円)	1,187	1,458	1,617	1,772	1,994
営業利益 (百万円)	792	1,122	951	1,161	890
営業利益率 (%)	7.5	9.3	7.9	8.6	6.5
経常利益 (百万円)	922	1,133	953	1,169	894
経常利益率 (%)	8.7	9.4	8.0	8.6	6.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (百万円)	596	755	628	758	904
親会社株主に帰属する 四半期純利益率 (%)	5.6	6.3	5.2	5.6	6.6

## 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	2024年 7-9月	2024年 10-12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	4,610	4,630
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	3,627	3,615
売上総利益 (百万円)	785	865	917	1,001	938	1,021	974	987	886	983	1,014
売上総利益率 (%)	20.2	21.6	22.5	23.0	21.4	22.0	21.4	22.2	20.1	21.3	21.9
販売費及び 一般管理費 (百万円)	513	539	564	500	568	597	606	613	665	670	657
営業利益 (百万円)	272	326	352	501	369	424	367	374	220	312	356
営業利益率 (%)	7.0	8.2	8.6	11.5	8.5	9.1	8.1	8.4	5.0	6.8	7.7
経常利益 (百万円)	271	323	359	526	371	416	380	421	226	301	365
経常利益率 (%)	7.0	8.1	8.8	12.1	8.5	9.0	8.4	9.5	5.1	6.5	7.9
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	504	242
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	10.9	5.2

### 3 - 3 | 売上高・営業利益推移

	2023年12月		2024年12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	398	606	4.4	+52.1
SIビジネス	5,054	4,682	34.3	△7.4
エンハンスビジネス	8,111	8,363	61.3	+3.1
金融業	4,484	4,579	33.5	+2.1
流通業	2,804	2,312	17.0	△17.5
運輸・通信業	1,923	1,768	13.0	△8.1
官公庁	842	1,355	9.9	+60.8
製造業	1,205	1,308	9.6	+8.6
その他	2,305	2,327	17.0	+1.0
Sier向け事業	10,532	10,404	76.2	△1.2
プライム向け事業	2,632	2,663	19.5	+1.2
サービス提供事業	399	583	4.3	+45.9
<b>合計</b>	<b>13,565</b>	<b>13,652</b>	<b>100.0</b>	<b>+0.6</b>

	2023年12月		2024年12月	
	営業利益 (百万円)	営業利益 (百万円)	前年同期比 (%)	
	8	19	+129.2	
	493	322	△34.6	
	660	548	△16.9	
	391	342	△12.6	
	230	97	△57.5	
	181	209	+15.5	
	97	125	+29.2	
	78	85	+8.4	
	182	29	△83.7	
	878	681	△22.4	
	247	172	△30.3	
	35	36	+0.7	
<b>合計</b>	<b>1,161</b>	<b>890</b>	<b>△23.4</b>	

	2023年12月		2024年12月	
	営業利益率 (%)	営業利益率 (%)	前年同期増減 (pt)	
	2.1	3.1	+1.0	
	9.8	6.9	△2.9	
	8.1	6.6	△1.5	
	8.7	7.5	△1.2	
	8.2	4.2	△4.0	
	9.4	11.8	+2.4	
	11.6	9.3	△2.3	
	6.5	6.5	-	
	7.9	1.3	△6.6	
	8.3	6.5	△1.8	
	9.4	6.5	△2.9	
	9.0	6.2	△2.8	
<b>合計</b>	<b>8.6</b>	<b>6.5</b>	<b>△2.1</b>	

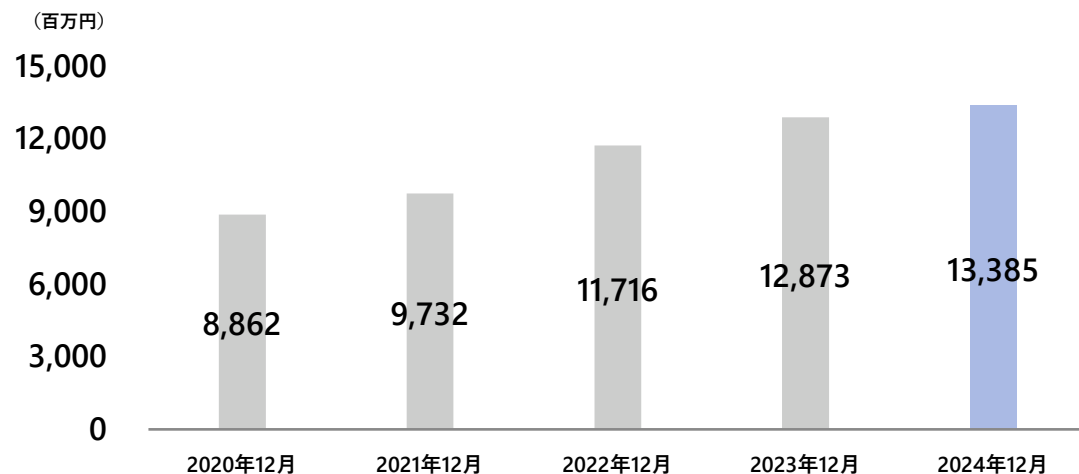
### 3 - 4 | 受注高・受注残高推移

	2023年12月	2024年12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	386	593	+206	+53.6
SIビジネス	5,216	4,758	△458	△8.8
エンハンスビジネス	7,638	8,042	+403	+5.3
金融業	4,493	4,342	△150	△3.4
流通業	2,623	2,263	△359	△13.7
運輸・通信業	1,947	1,714	△232	△12.0
官公庁	870	1,409	+539	+62.0
製造業	1,238	1,348	+109	+8.8
その他	2,068	2,315	+246	+11.9
Sier向け事業	10,695	10,427	△268	△2.5
プライム向け事業	2,263	2,477	+213	+9.4
サービス提供事業	282	489	+206	+73.2
<b>合計</b>	<b>13,241</b>	<b>13,394</b>	<b>+152</b>	<b>+1.2</b>

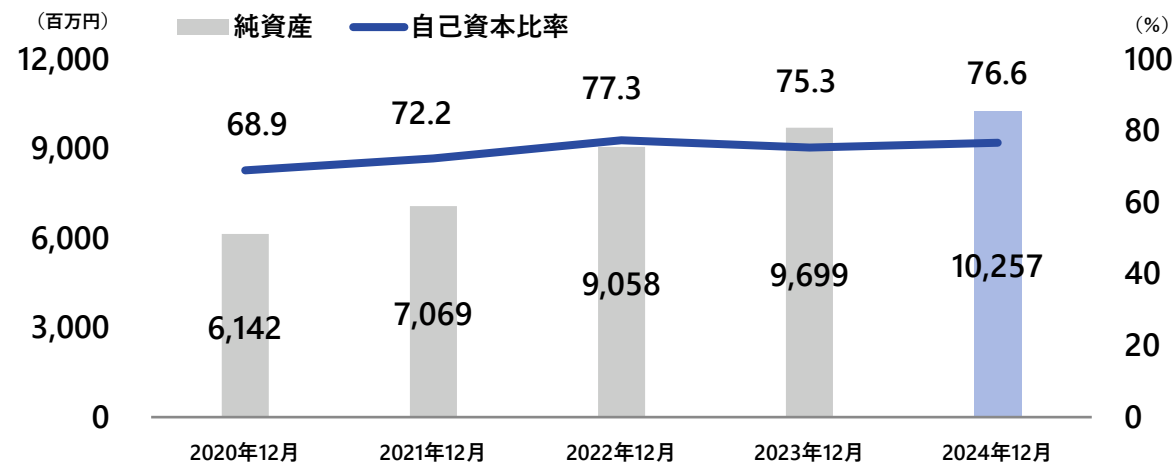
	2023年12月	2024年12月	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注残高 (百万円)	受注残高 (百万円)		
	157	211	+53	+34.1
	1,531	1,415	△116	△7.6
	2,558	2,762	+203	+8.0
	1,489	1,313	△176	△11.9
	838	759	△79	△9.5
	592	530	△62	△10.5
	255	537	+282	+110.6
	386	445	+58	+15.2
	685	803	+118	+17.2
	3,315	3,342	+27	+0.8
	836	906	+69	+8.3
	95	139	+44	+46.2
<b>合計</b>	<b>4,248</b>	<b>4,389</b>	<b>+140</b>	<b>+3.3</b>

## 3 - 5 | その他経営指標

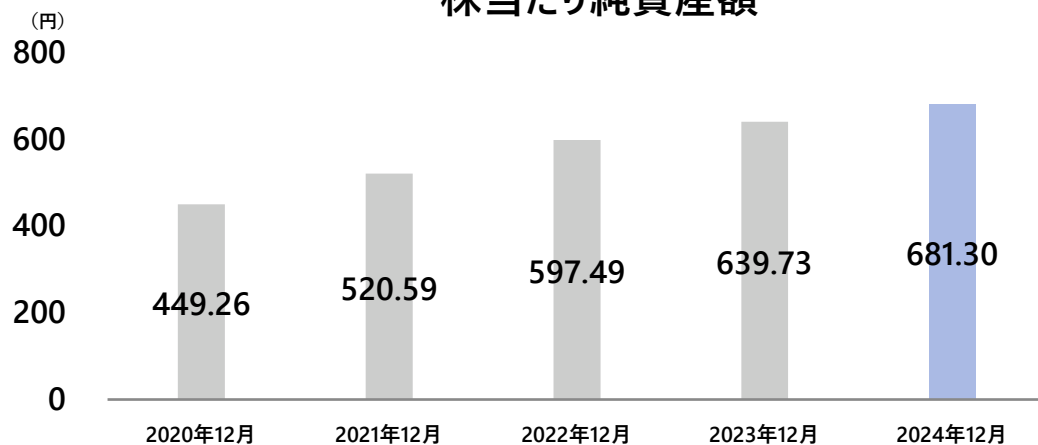
### 総資産



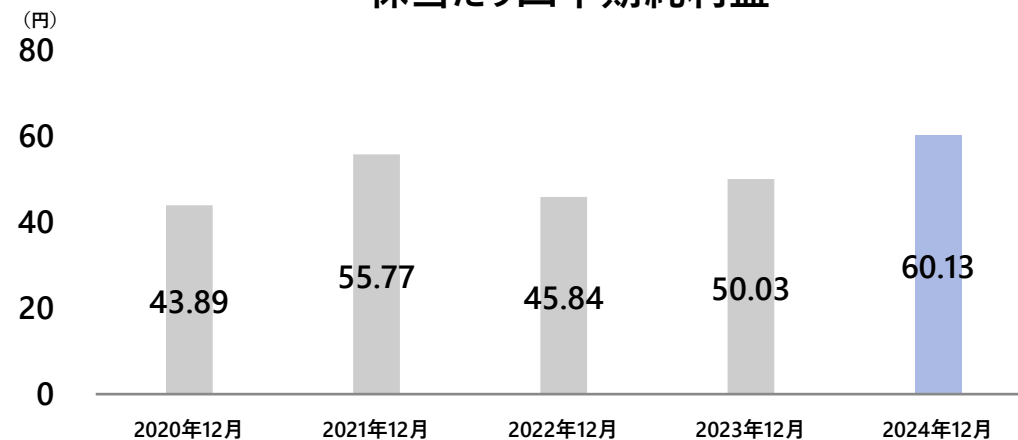
### 純資産／自己資本比率



### 一株当たり純資産額

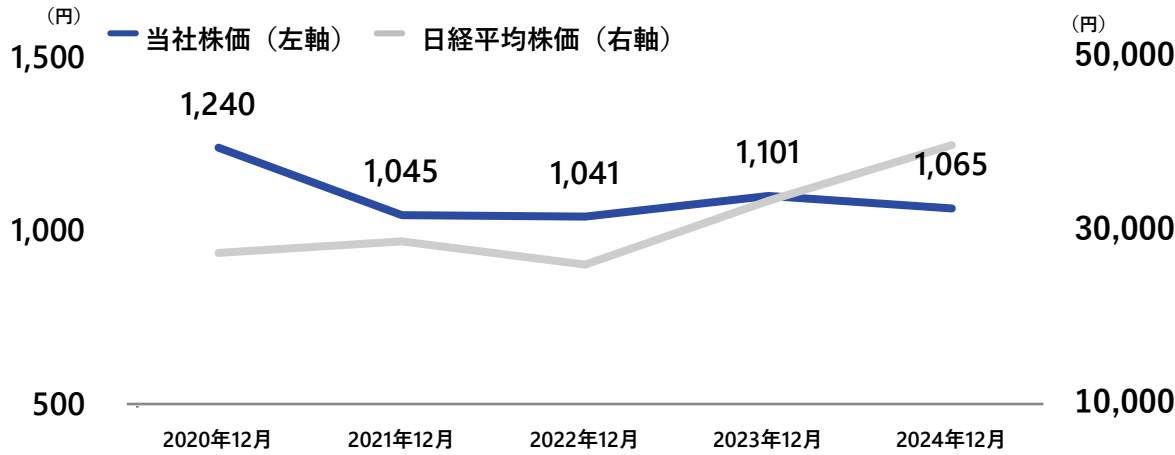


### 一株当たり四半期純利益

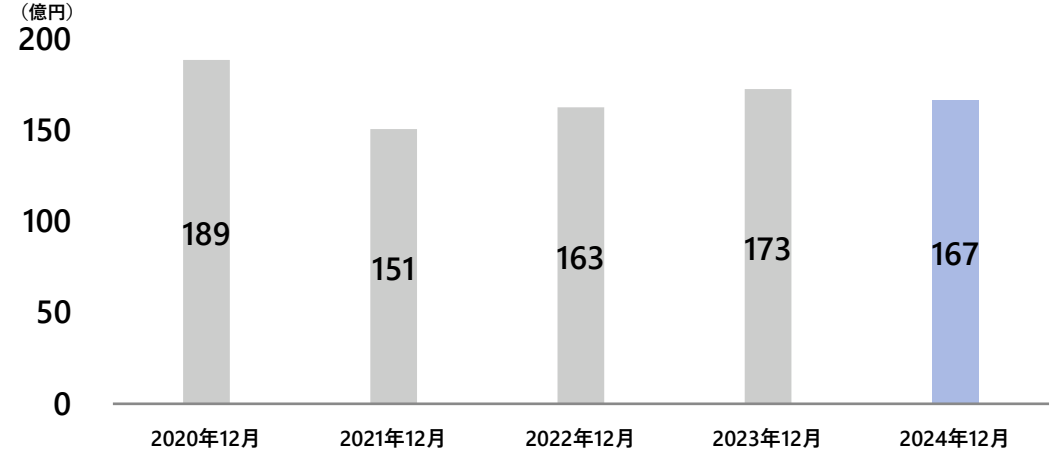


# 3 - 5 | その他経営指標

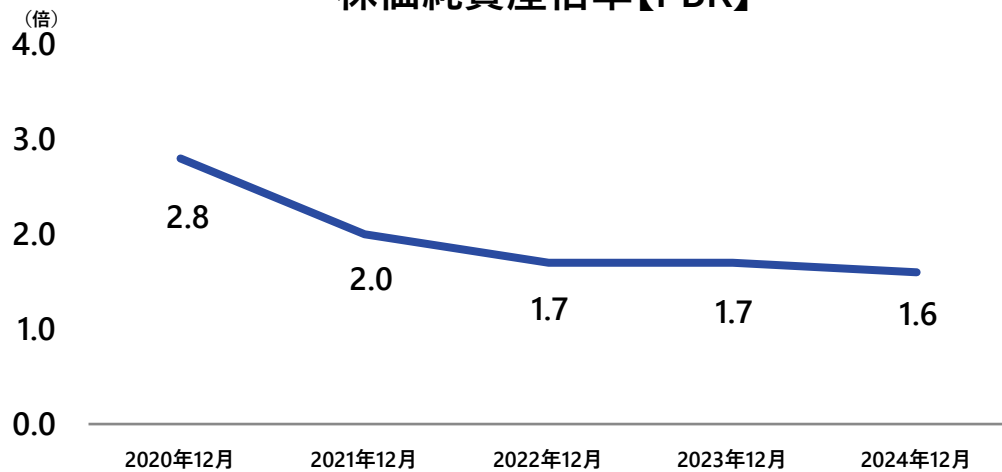
## 株価



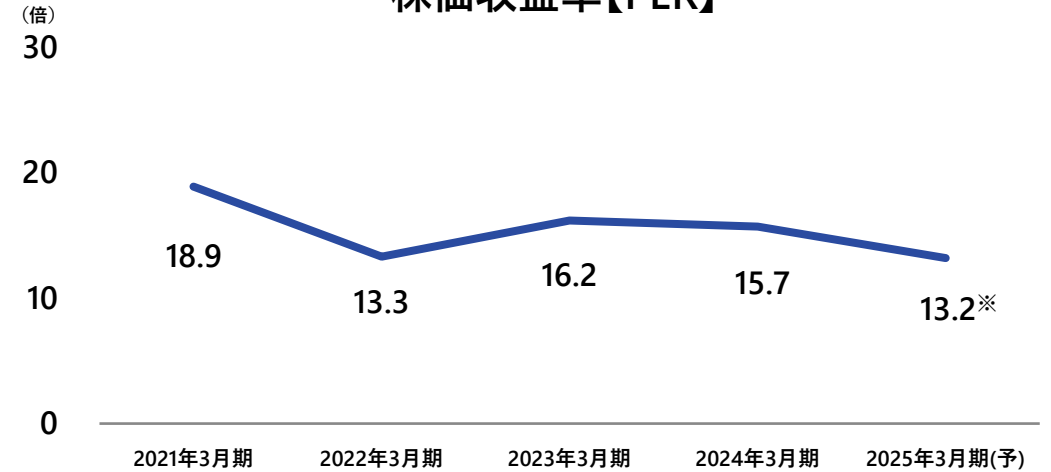
## 時価総額



## 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10月9日	<a href="#"><u>連結業績予想の修正、退職給付制度の改定に伴う特別利益の計上に関するお知らせ</u></a>
2024年10月15日	<a href="#"><u>「統合報告書2024」の発行に関するお知らせ</u></a>
2024年10月23日	<a href="#"><u>Oracle Cloud HCM 導入支援サービスの提供を開始します</u></a>
2024年10月23日	<a href="#"><u>人的資本経営を多面的に支援するH・CUBiCサービス構想</u></a>
2024年10月29日	<a href="#"><u>「Oracle Certification Award 2024」にて表彰</u></a>
2024年11月6日	<a href="#"><u>剰余金の配当（中間配当）に関するお知らせ</u></a>
2025年2月3日	<a href="#"><u>2024年度 イオンスマートテクノロジー株式会社 アウトソーシングアワードにて「顧客満足度向上大賞」を受賞しました</u></a>

---

## 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	<a href="https://www.cubesystem.co.jp/">https://www.cubesystem.co.jp/</a>

### 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。