

# CUBE SYSTEM

2022年2月2日



## 2022年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

証券コード 2335

# *Contents*

**1** 2022年3月期 第3四半期  
**決算概況**

**2** 2022年3月期  
**見通し**

**3** **巻末資料**

2022年3月期 第3四半期

# 1 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. 品目別売上高・営業利益推移
5. 業種別売上高・営業利益推移
6. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移
7. 一人当たり指標

# 1-1. 連結損益計算書概要

決算概況

## 事業構造モデルの改革を継続

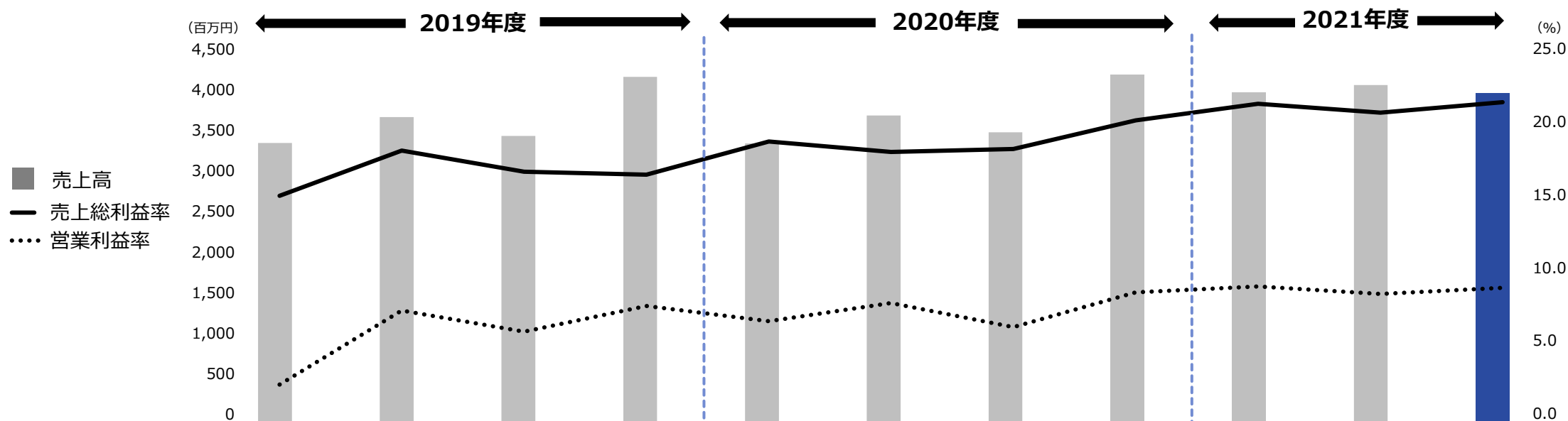
### SI (Lift&Shift\*) 事業に重点をおいたリソースの適正化により増収・増益

		2021年12月 実績 (前年同期 増減率)	2020年12月 実績	2022年3月期 業績予想 (対通期 進捗率)
		(単位：百万円)		
売上高	前期実績より <b>13.7%増</b> 業績予想に対する進捗率は <b>75.3%</b>	<b>12,041</b> (+13.7%)	10,591	16,000 (75.3%)
	運送事業会社向けシステム構築案件および通信会社向けシステム構築案件の受注拡大			
営業利益	前期実績より <b>41.7%増</b> 業績予想に対する進捗率は <b>80.2%</b>	<b>1,122</b> (+41.7%)	792	1,400 (80.2%)
	事業構造モデルの改革に向けて、SIビジネス (Lift & Shift) へリソースの集約化を図り、高収益化を実現 既存マーケットからの派生開発案件の拡大により増益			
見通し	2021年11月4日開示の業績予想から修正はありません	<b>1,133</b> (+22.9%)	922	1,420 (79.8%)
		<b>755</b> (+26.6%)	596	950 (79.5%)
		同利益率	6.3%	5.6%
		同利益率	9.3%	7.5%
		同利益率	9.4%	8.9%
		同利益率	9.3%	8.8%

\*レガシー環境をクラウド環境へ移行 (Lift) し、クラウド環境に最適化しながらシステム再構築を段階的に進めていく (Shift) こと

# 1-2. 会計期間推移

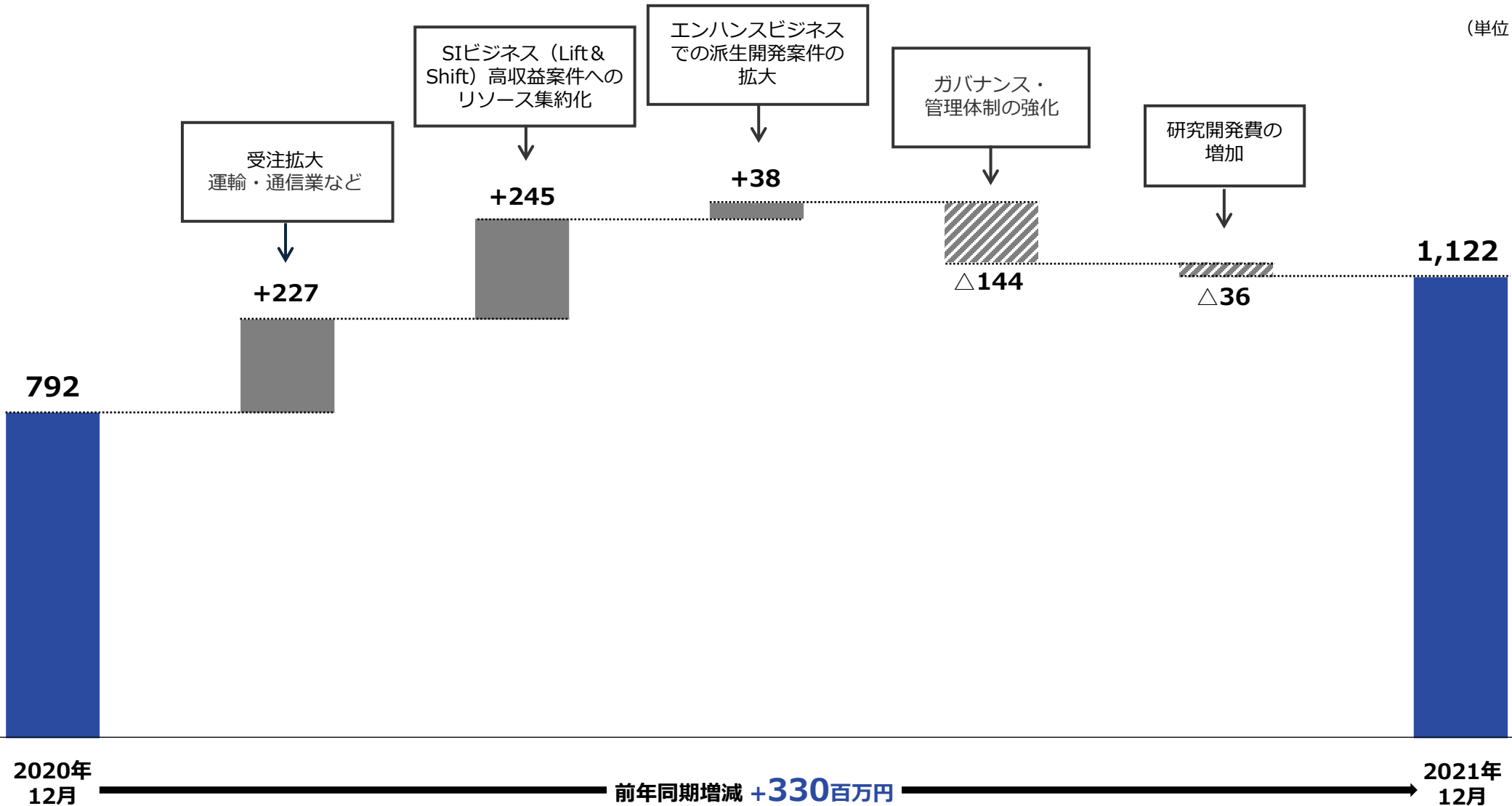
決算概況



	2019年度				2020年度				2021年度		
	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月	4Q 1-3月	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月	4Q 1-3月	1Q 4-6月	2Q 7-9月	3Q 10-12月
売上高	3,379	3,691	3,463	4,172	3,373	3,710	3,508	4,197	3,987	4,073	<b>3,981</b>
売上原価	2,855	3,007	2,872	3,468	2,730	3,027	2,854	3,335	3,124	3,217	<b>3,118</b>
売上総利益	524	683	591	703	642	683	653	861	862	855	<b>862</b>
	(15.5%)	(18.5%)	(17.1%)	(16.9%)	(19.1%)	(18.4%)	(18.6%)	(20.5%)	(21.6%)	(21.0%)	<b>(21.7%)</b>
販売費及び 一般管理費	423	391	365	362	400	372	413	478	483	487	<b>486</b>
営業利益	100	291	225	340	242	310	239	382	378	368	<b>375</b>
	(3.0%)	(7.9%)	(6.5%)	(8.2%)	(7.2%)	(8.4%)	(6.8%)	(9.1%)	(9.5%)	(9.0%)	<b>(9.4%)</b>
経常利益	107	290	230	347	248	355	318	372	390	362	<b>380</b>
	(3.2%)	(7.9%)	(6.7%)	(8.3%)	(7.4%)	(9.6%)	(9.1%)	(8.9%)	(9.8%)	(8.9%)	<b>(9.6%)</b>
親会社株主に帰属 する四半期純利益	50	191	150	132	165	235	196	247	262	238	<b>253</b>
	(1.5%)	(5.2%)	(4.4%)	(3.2%)	(4.9%)	(6.3%)	(5.6%)	(5.9%)	(6.6%)	(5.9%)	<b>(6.4%)</b>

# 1-3. 営業利益の増減要因 (前年同期比較) 決算概況

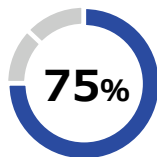
(単位：百万円)



# 1-4. 品目別売上高・営業利益推移

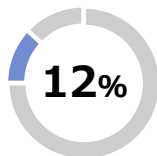
決算概況

売上高構成比 [2021年12月]



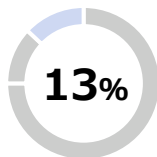
## システムインテグレーション・サービス

- 運輸業における運送事業会社向けシステム構築案件の拡大
- 流通業における小売業向けシステム構築案件の拡大
- 流通業における総合スーパー向けシステム構築案件の拡大



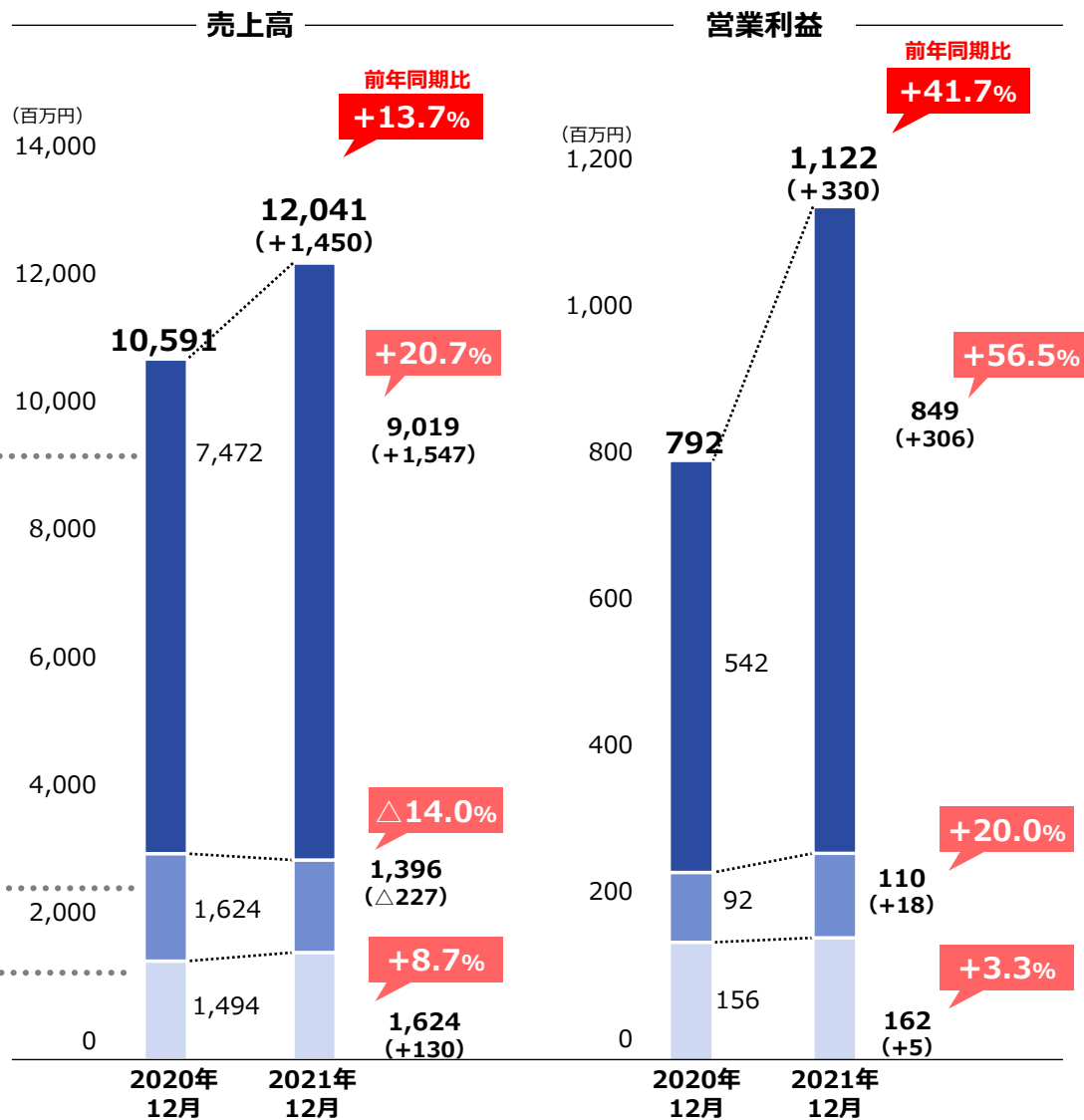
## システムアウトソーシング・サービス

- 金融業におけるカード会社向けシステム構築案件の縮小
- データセンター向け案件の終了による縮小



## プロフェッショナル・サービス

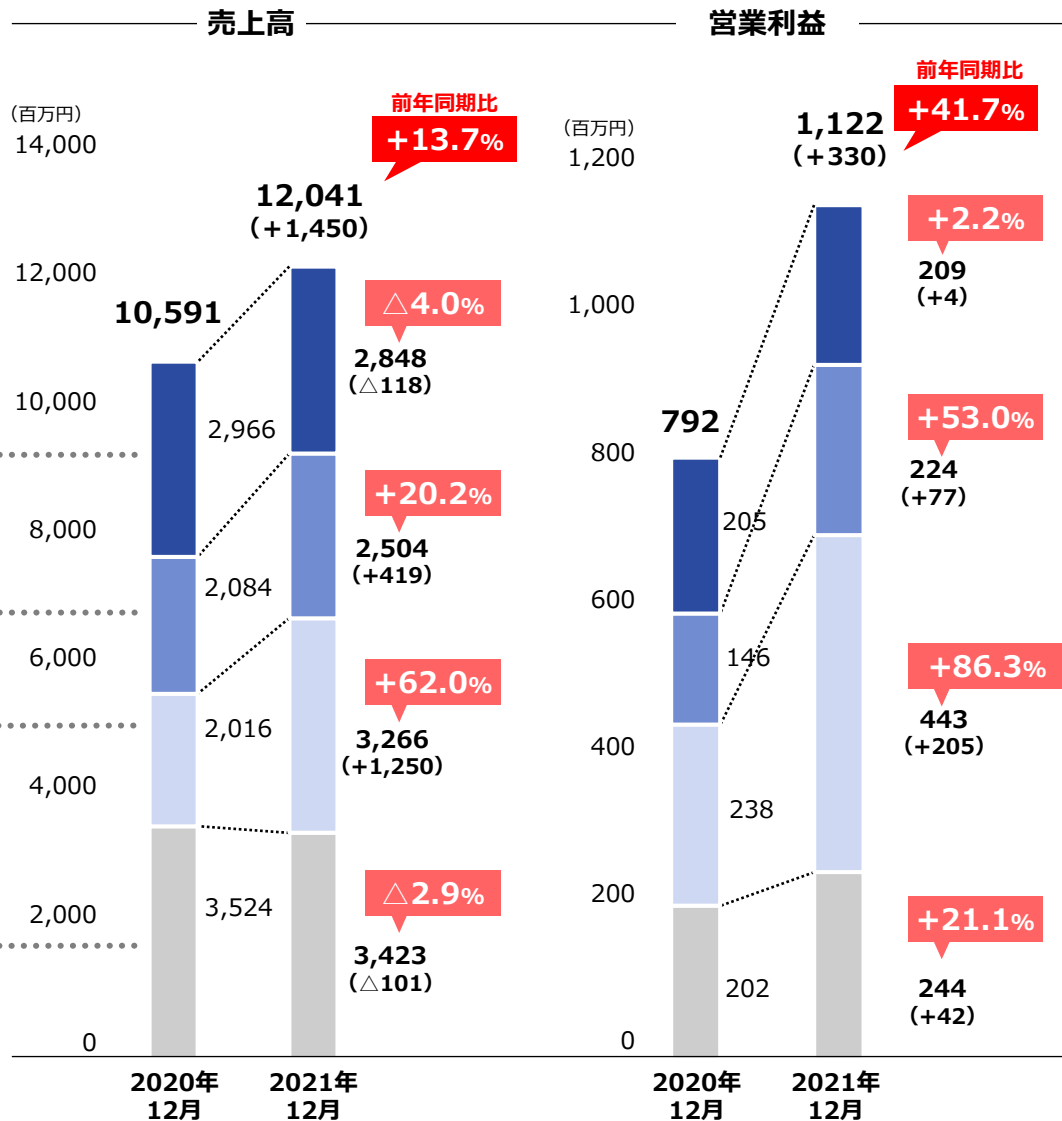
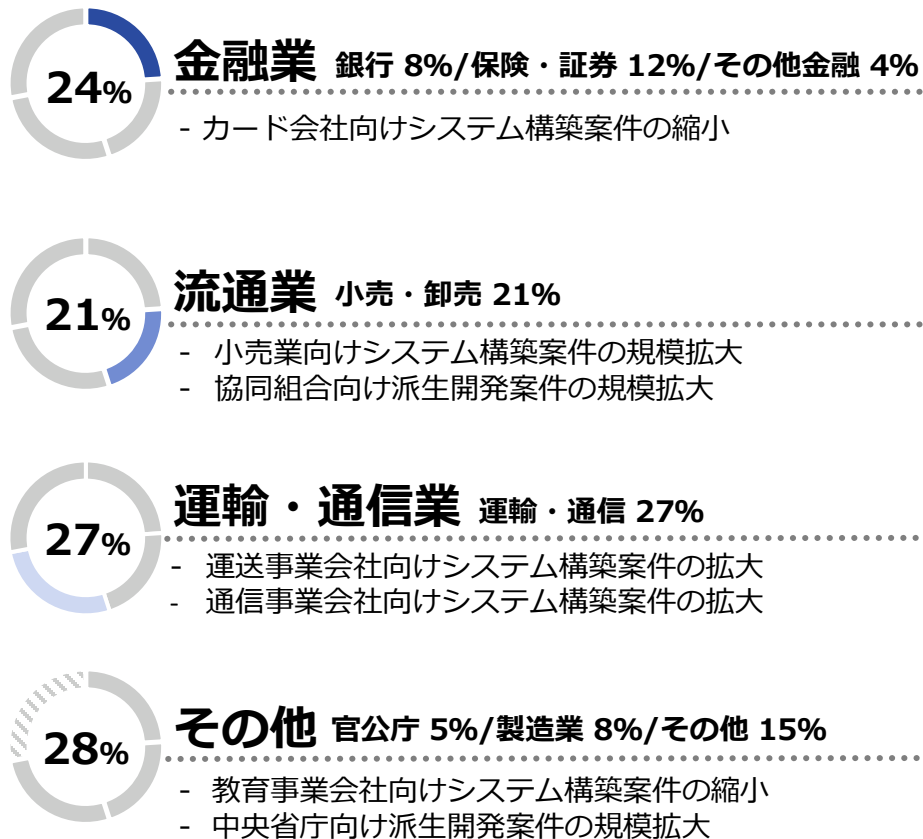
- 通信業における通信会社向けシステム構築案件の拡大
- コンサルティング案件の縮小



# 1-5. 業種別売上高・営業利益推移

決算概況

売上高構成比 [2021年12月]

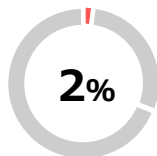




# 1-6. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移

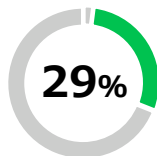
決算概況

売上高構成比 [2021年12月]



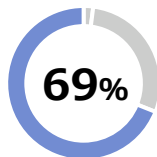
## デジタルビジネス

- Slerとのコンサル協業ビジネスを通じた新規案件の獲得、既存領域での案件拡大
- エンドユーザ向け企画型新規案件（PoC案件）の獲得
- 自社プロダクト開発は計画通り進捗



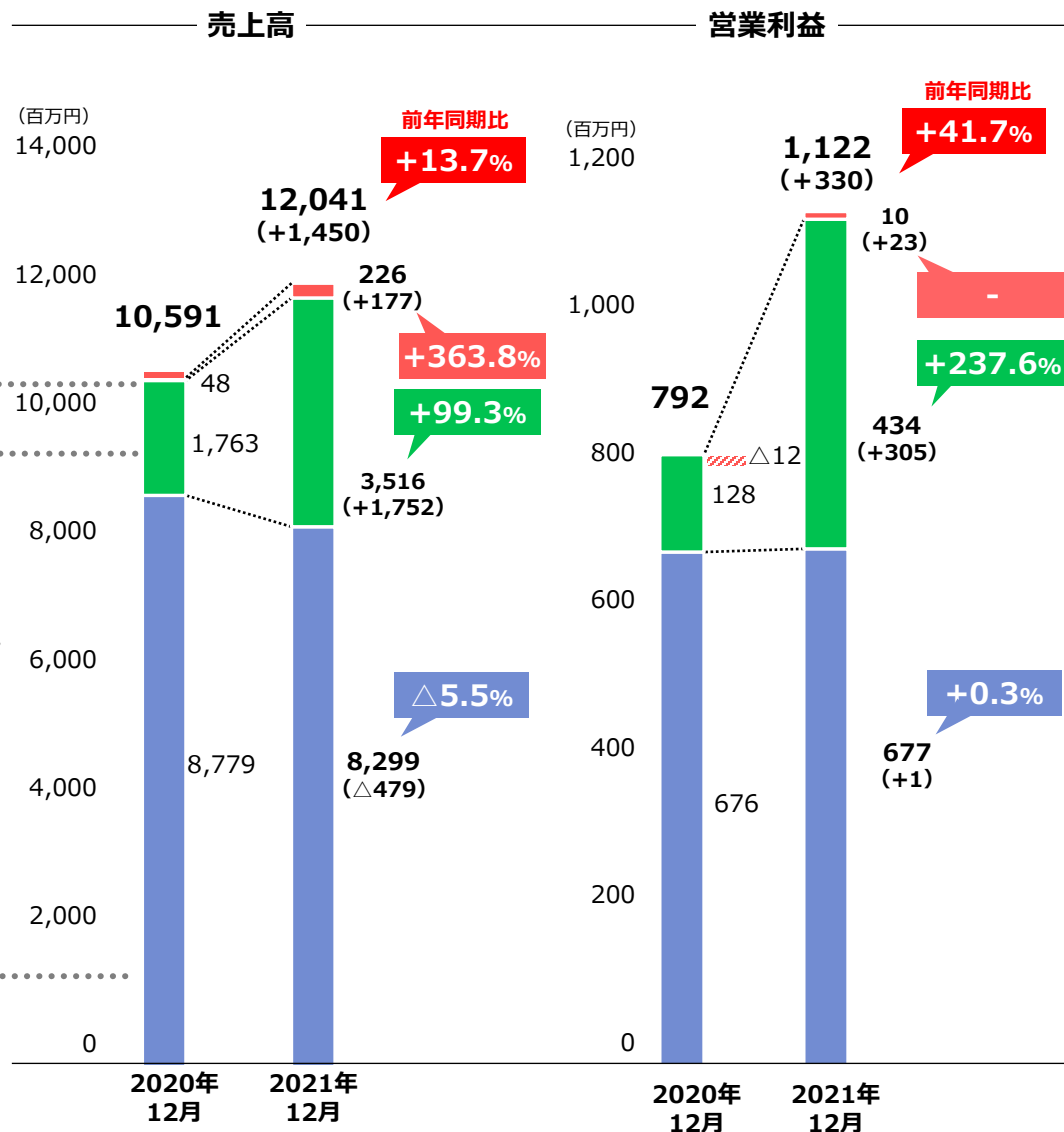
## SIビジネス(Lift & Shift)

- 運送事業会社向けシステム構築案件の拡大
- クラウド化案件（マイクロサービス化\*関連案件）の獲得
- クラウドベンダーとの共創促進に注力



## エンハンスビジネス

- 金融業とその他業種の案件が縮小し、売上高が減少
- 既存マーケットからの高収益な派生開発案件の拡大により営業利益は維持

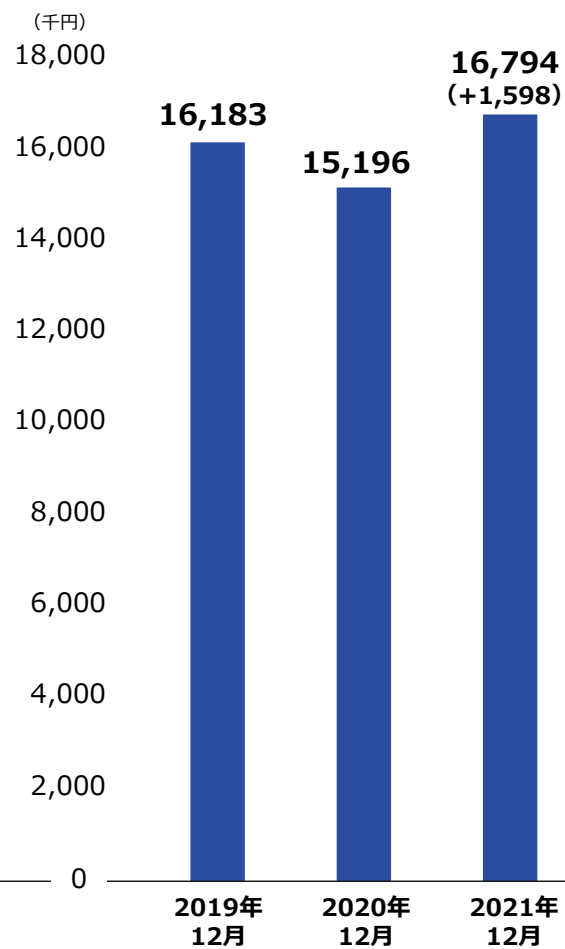


※ソフトウェア開発の技法の1つで、個別に開発された小さなサービスを組み合わせて提供すること

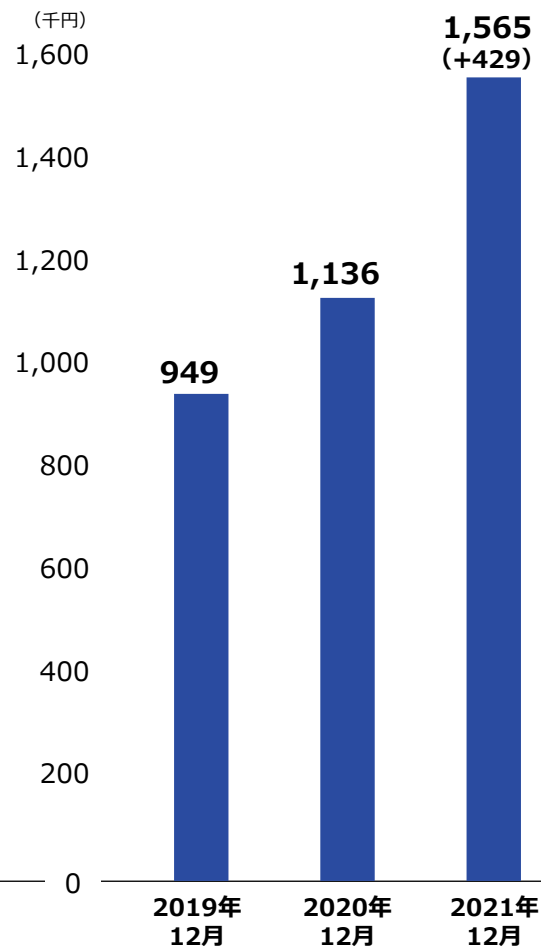
# 1-7. 一人当たり指標

決算概況

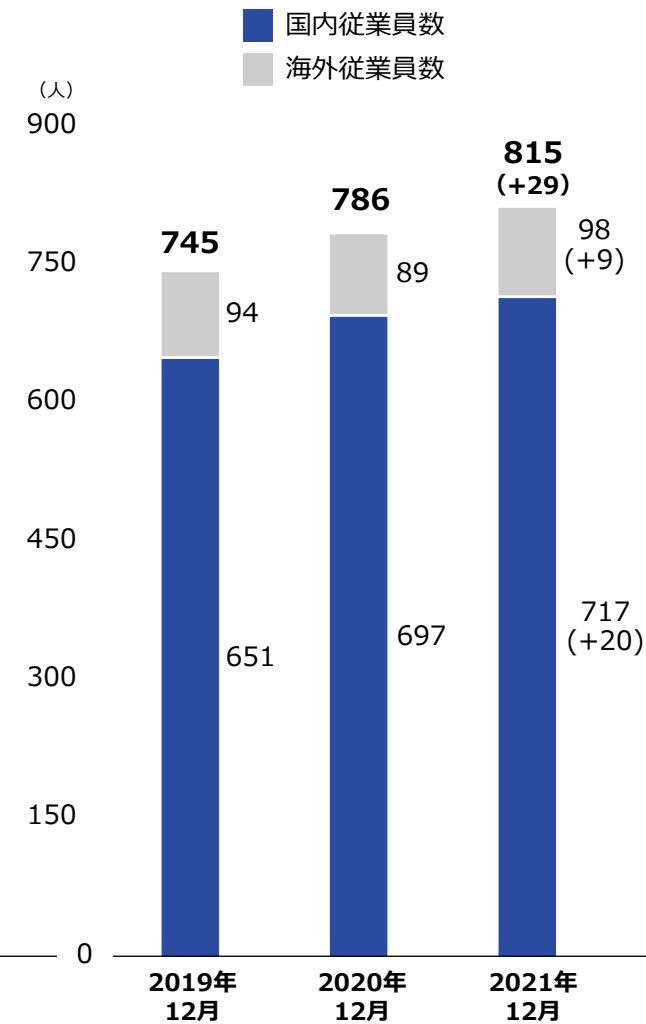
一人当たり売上高※



一人当たり営業利益※



従業員数



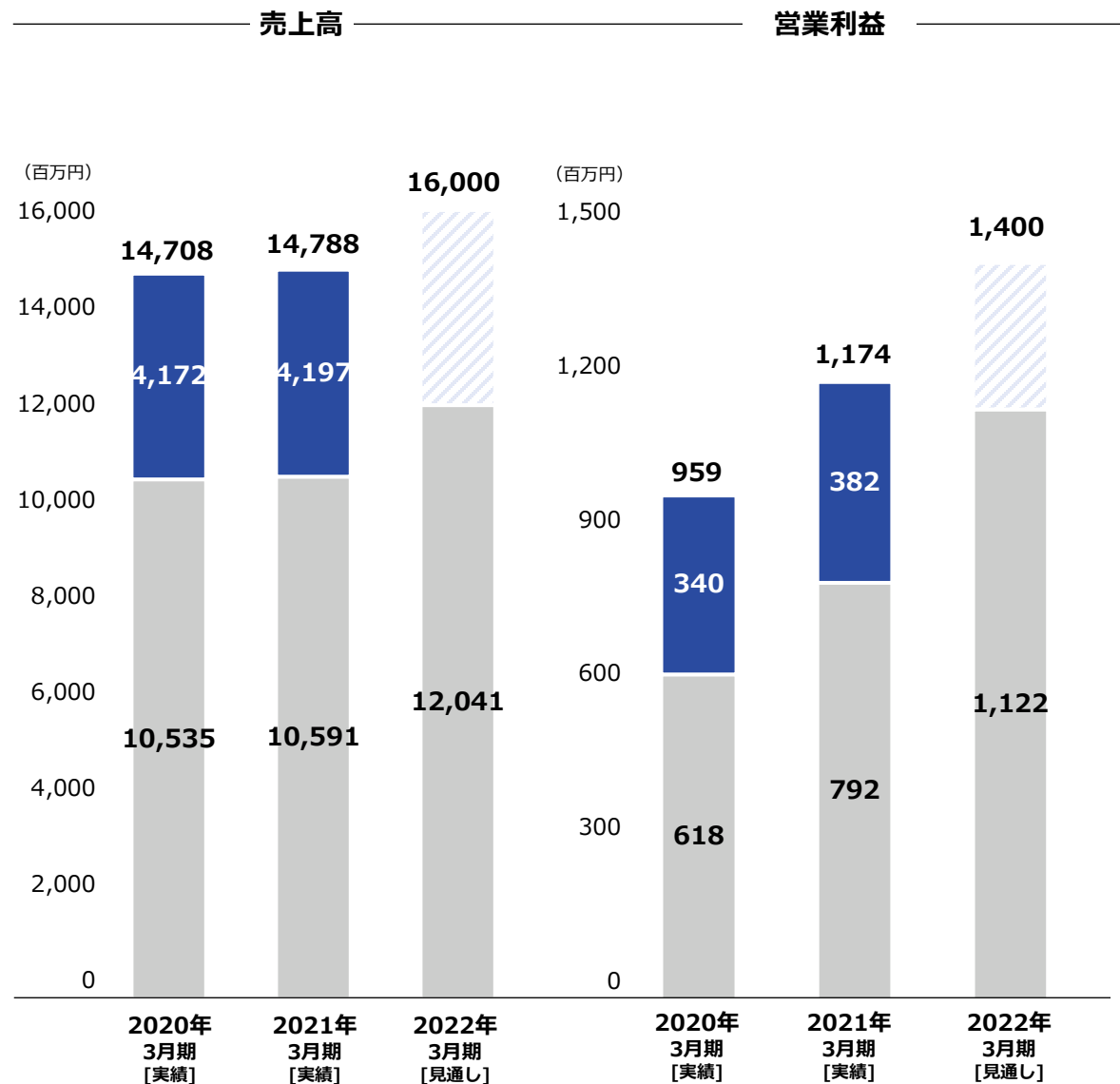
※「国内従業員数」にて算出しております。

# 2 2022年3月期 見通し

1. 業績見通しの概要
2. 業種別受注状況
3. ビジネスモデル別受注状況
4. 業種別売上高見通し
5. ビジネスモデル別売上高見通し
6. 配当金および配当性向の推移

# 2-1. 業績見通しの概要 見通し

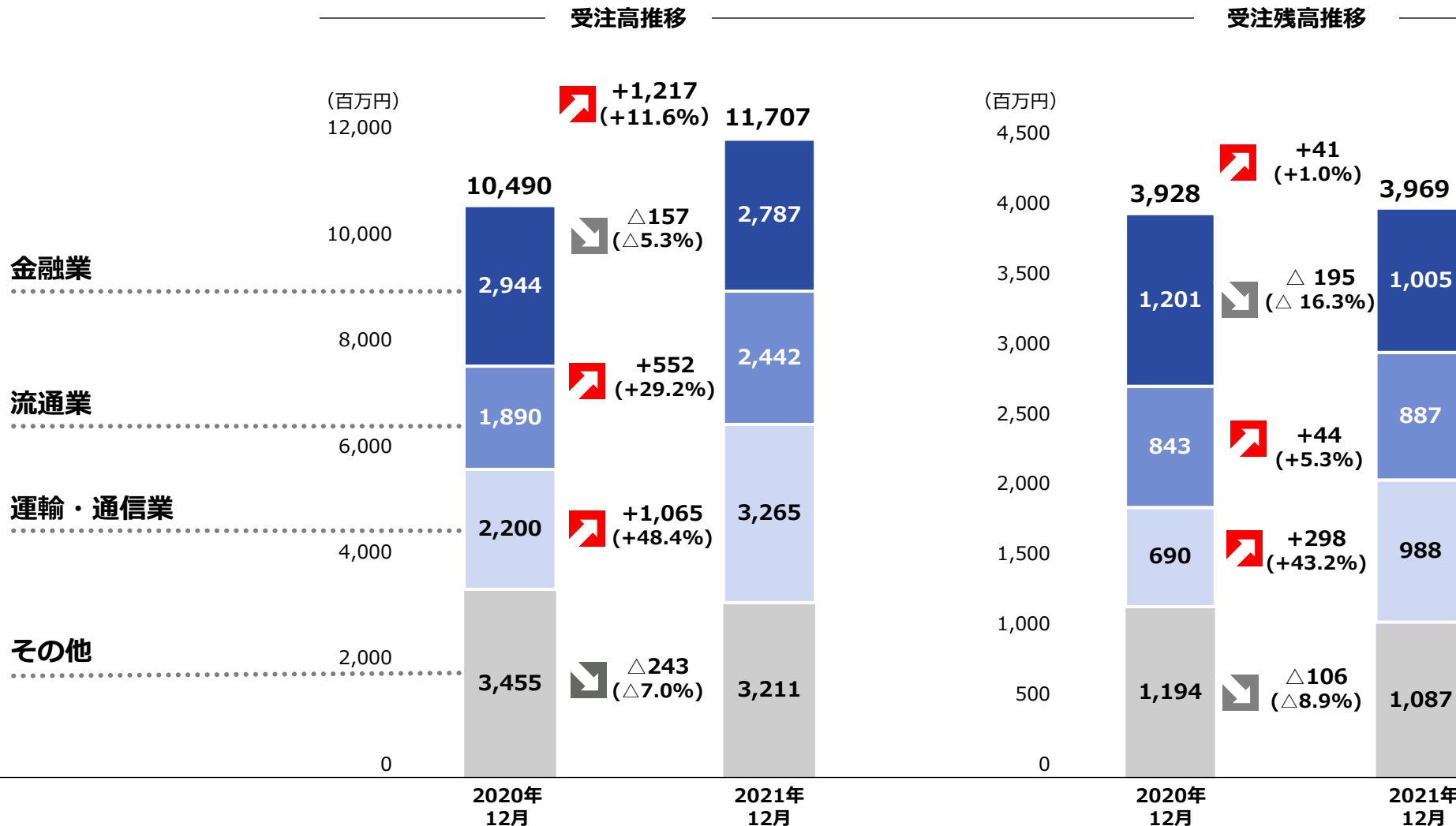
	2022年3月期 業績予想※ (前期増減率)	2021年3月期 実績	2021年12月 実績 (対通期予想進捗率)
(単位：百万円)			
売上高	<b>16,000</b> (+8.2%)	14,788	12,041 (75.3%)
営業利益	<b>1,400</b> (+19.2%)	1,174	1,122 (80.2%)
同利益率	8.8%	7.9%	9.3%
経常利益	<b>1,420</b> (+9.6%)	1,295	1,133 (79.8%)
同利益率	8.9%	8.8%	9.4%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	<b>950</b> (+12.6%)	844	755 (79.5%)
同利益率	5.9%	5.7%	6.3%



※ 2021年11月4日開示（業績予想の修正）の公表値となります。

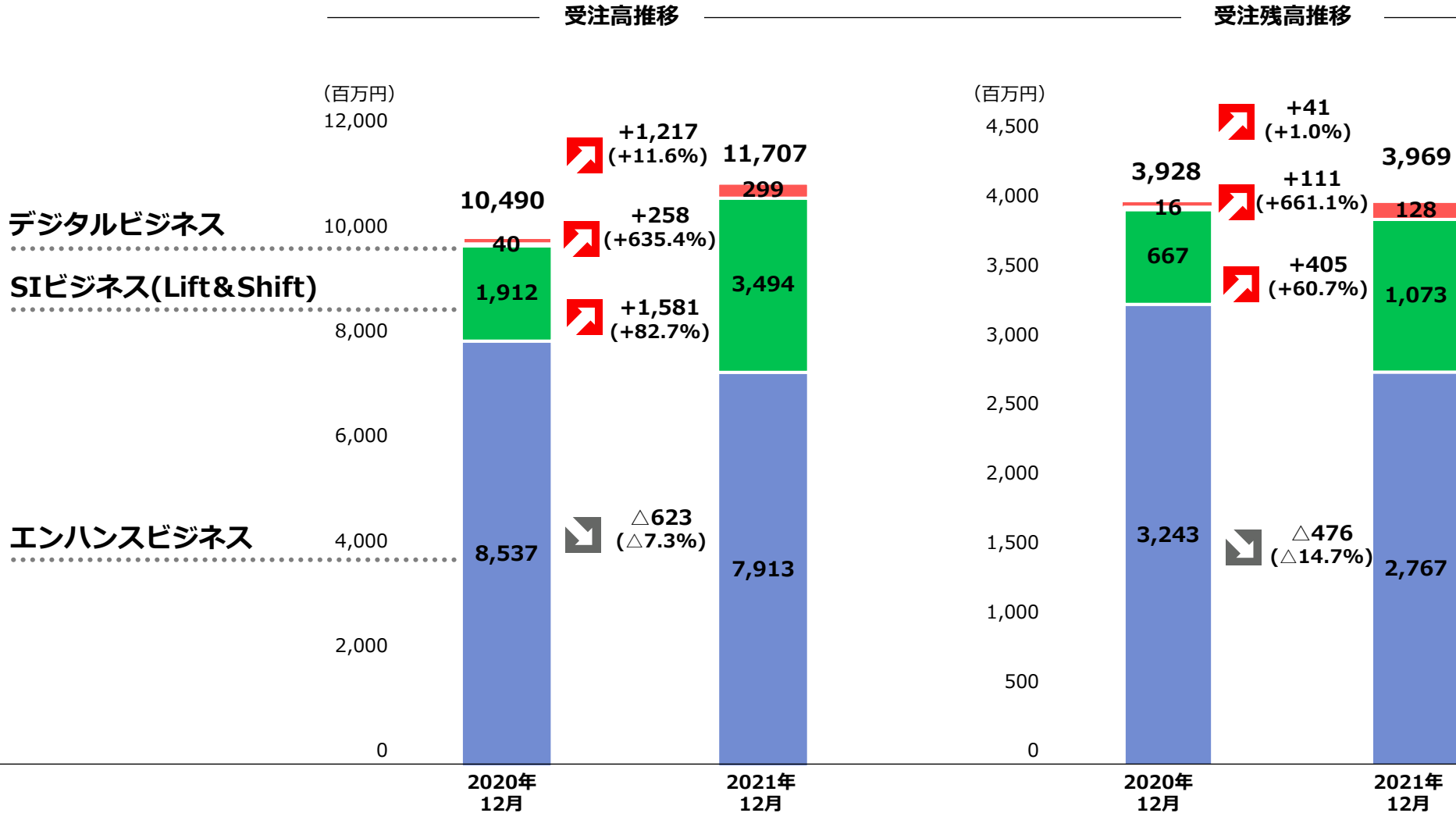
# 2-2. 業種別受注状況

見通し



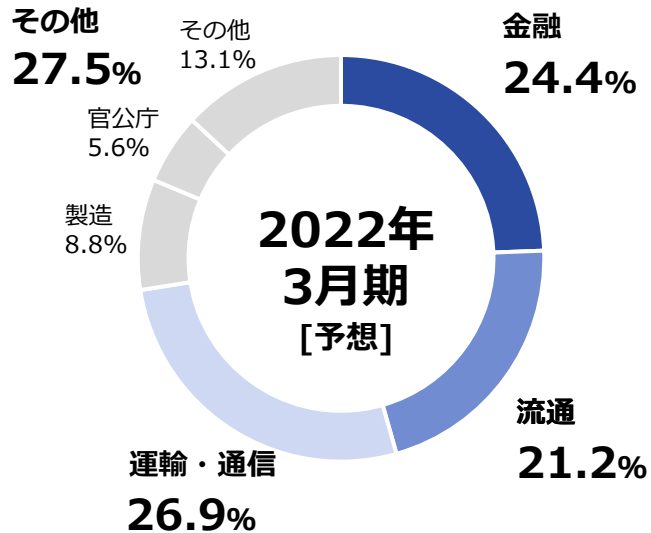
# 2-3. ビジネスモデル別受注状況

見通し

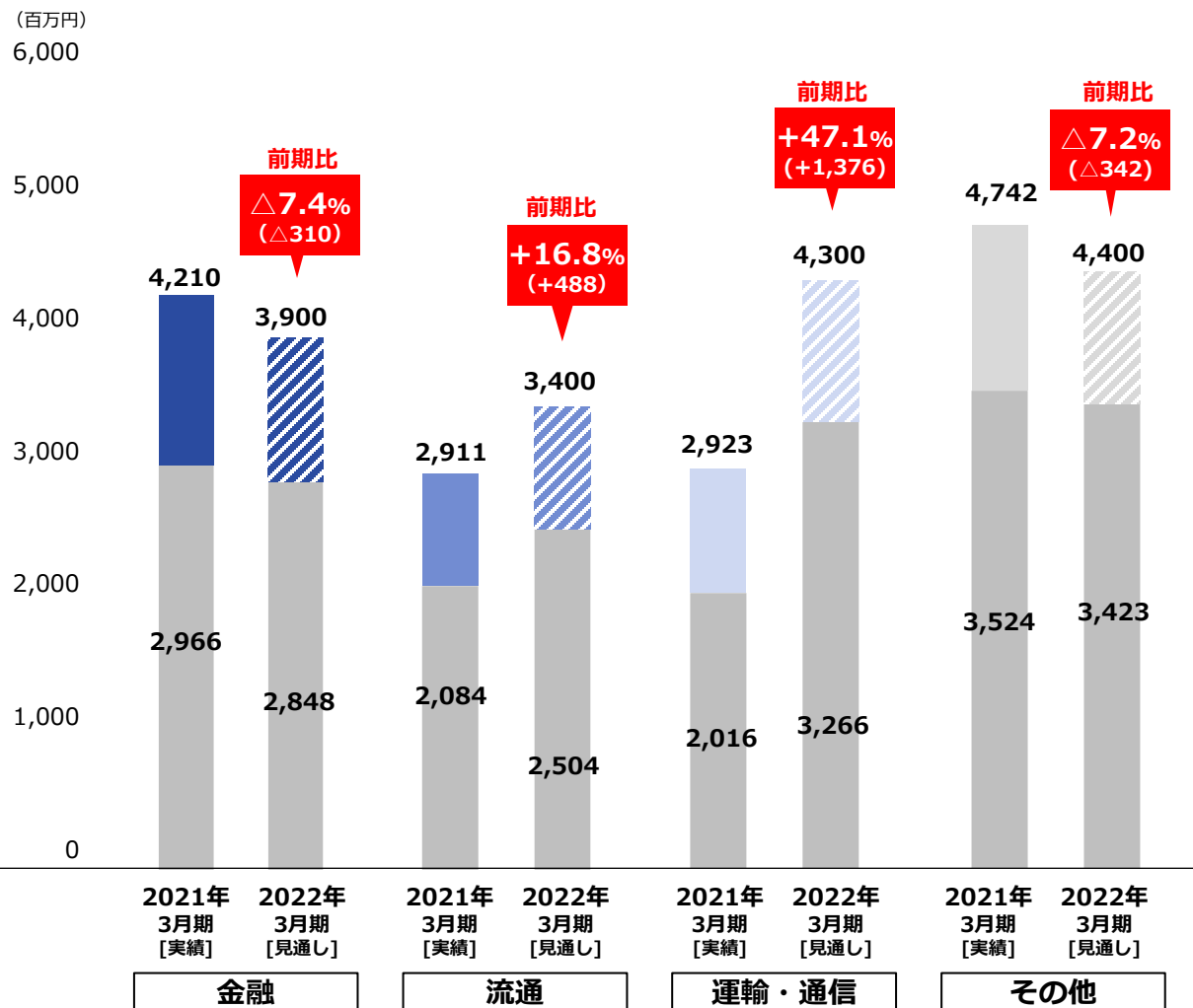


# 2-4. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [22/3業績予想]



業種別売上高推移

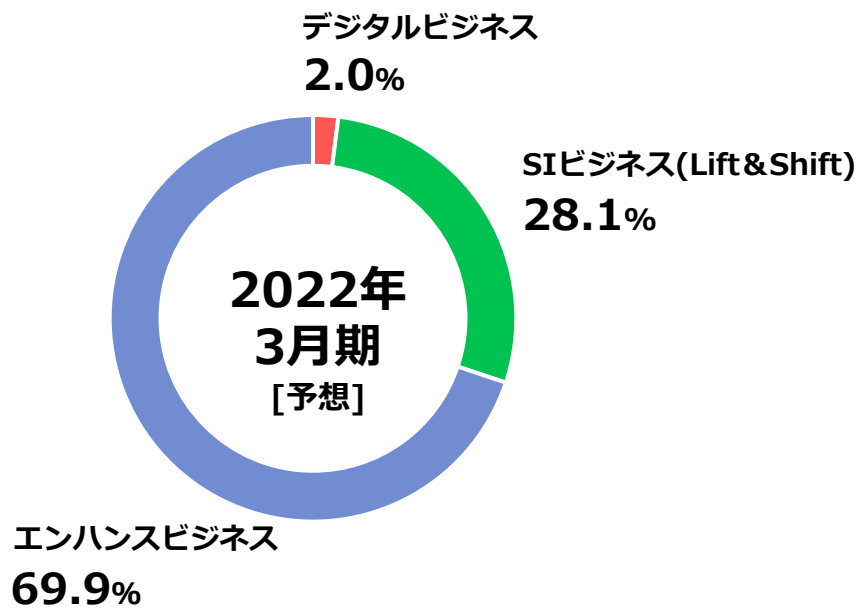


※ 業種別の売上高見通しにつきましては、第3四半期までの実績に加え、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しとなります。なお、売上高合計については、2021年11月4日公表の業績見通しから変更はありません。

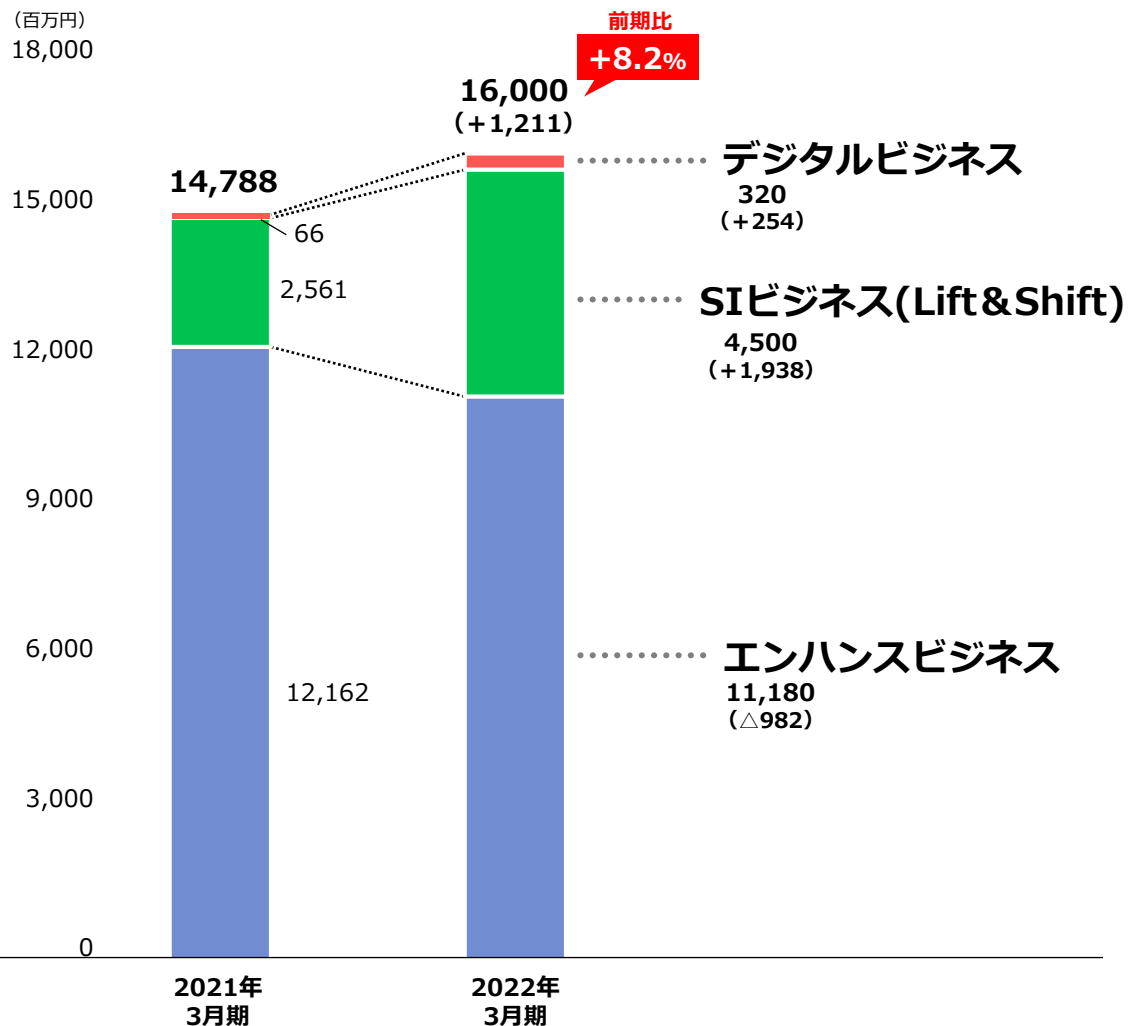
# 2-5. ビジネスモデル別売上高見通し

見通し

ビジネスモデル別売上高構成比 [22/3業績予想]



ビジネスモデル別売上高推移



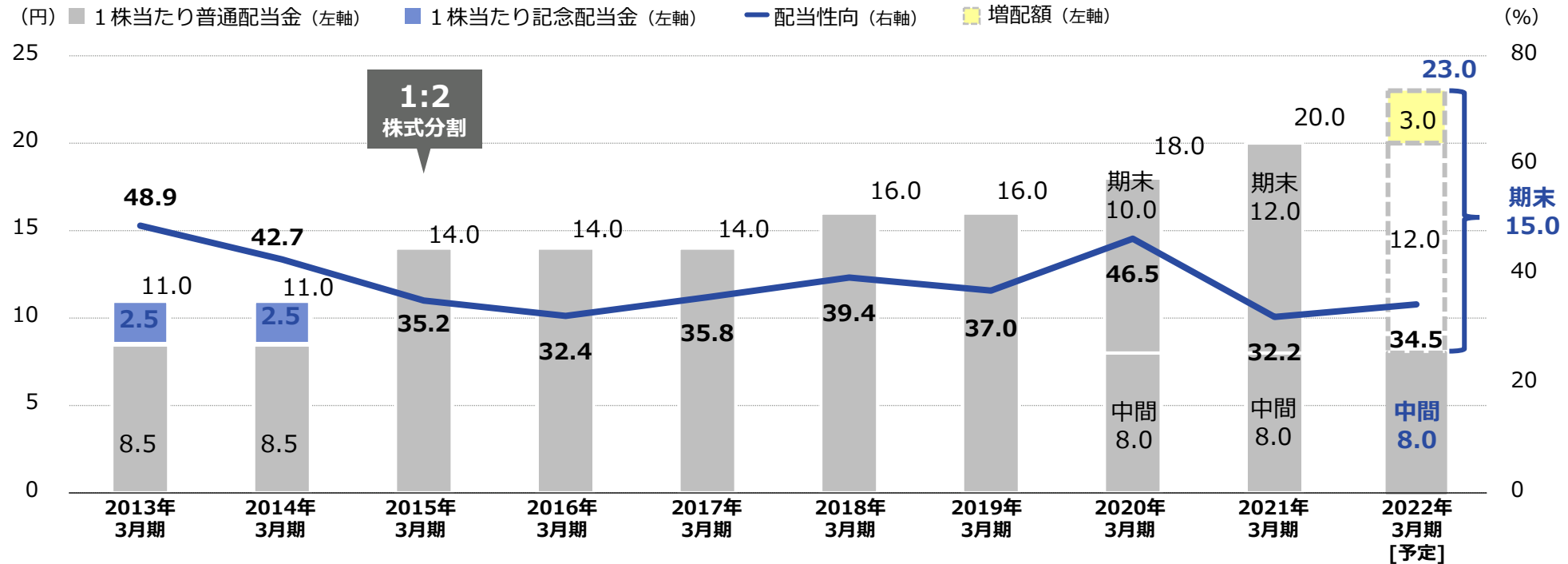
※ ビジネスモデル別の売上高見通しにつきましては、第3四半期までの実績に加え、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しとなります。なお、売上高合計については、2021年11月4日公表の業績見通しから変更はありません。



## 2-6. 配当金および配当性向の推移 見通し

必要な内部留保を確保しつつ、連結配当性向35%を目安に安定的な配当を継続して実施することを基本方針としております。

2021年11月4日開示（配当予想の修正）のとおり、2022年3月期の年間配当は3円増配し23円といたしました。



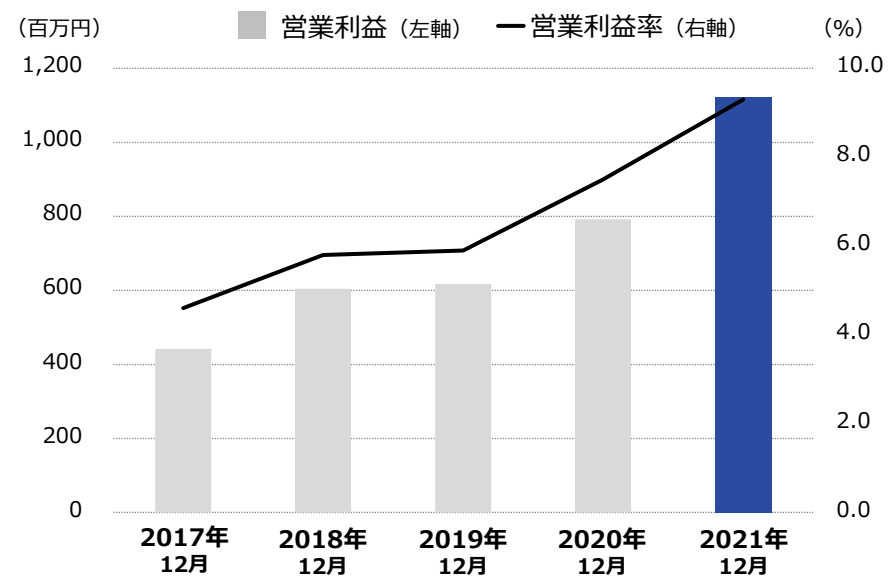
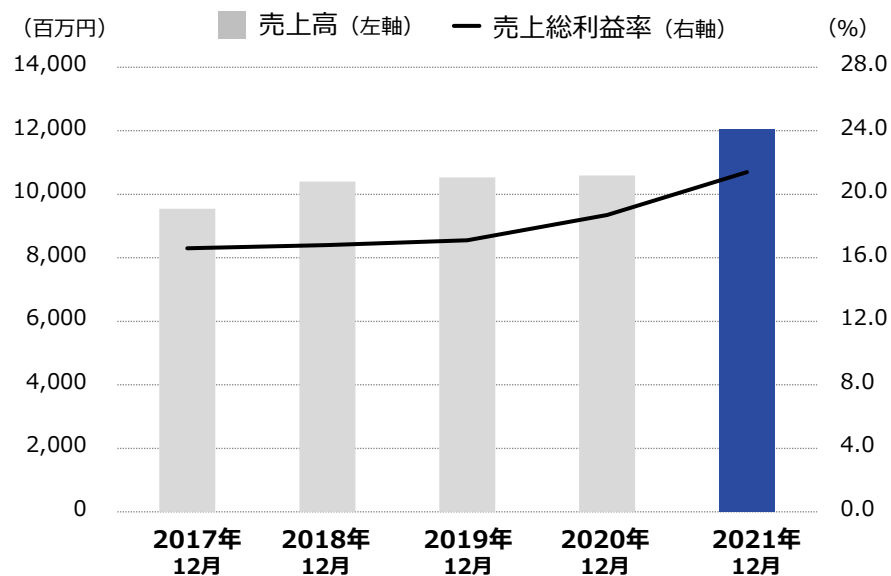
※ 配当金は、2014年10月1日の1:2の株式分割の影響を遡及して調整しております。

# 3 卷末資料

1. 5カ年推移
2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋
3. 品目別売上高・営業利益
4. 業種別売上高・営業利益
5. 資産・資本関連
6. 株価・株式関連
7. 直近の主なニューストピックス

# 3-1. 5力年推移

巻末資料



(単位：百万円)

	2017年12月	2018年12月	2019年12月	2020年12月	2021年12月	前年同期比
売上高	9,540	10,404	10,535	10,591	12,041	+13.7%
売上原価	7,960	8,655	8,736	8,612	9,461	+9.9%
売上総利益	1,580 (16.6%)	1,748 (16.8%)	1,799 (17.1%)	1,979 (18.7%)	2,580 (21.4%)	+30.4%
販売費及び一般管理費	1,137	1,143	1,181	1,187	1,458	+22.8%
営業利益	442 (4.6%)	605 (5.8%)	618 (5.9%)	792 (7.5%)	1,122 (9.3%)	+41.7%
経常利益	450 (4.7%)	632 (6.1%)	628 (6.0%)	922 (8.7%)	1,133 (9.4%)	+22.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	258 (2.7%)	383 (3.7%)	392 (3.7%)	596 (5.6%)	755 (6.3%)	+26.6%

## 3-2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋

巻末資料

(単位：百万円)

資産の部	21/3	21/12	増減
流動資産	7,253	7,441	+187
現金及び預金	4,467	4,929	+462
売掛金及び契約資産	2,584	2,350	△234
仕掛品	83	50	△33
貸倒引当金	△0	△0	+0
その他	118	111	△6
固定資産	2,190	2,290	+100
有形固定資産	193	163	△30
無形固定資産	8	5	△2
投資その他の資産	1,988	2,121	+133
<b>資産合計</b>	<b>9,444</b>	<b>9,732</b>	<b>+288</b>

負債の部	21/3	21/12	増減
流動負債	2,357	1,997	△360
買掛金	775	723	△51
短期借入金	280	240	△40
その他	1,302	1,034	△268
固定負債	571	665	+94
<b>負債合計</b>	<b>2,928</b>	<b>2,663</b>	<b>△265</b>
純資産の部	21/3	21/12	増減
株主資本	6,046	6,531	+484
その他の包括利益累計額	429	495	+66
非支配株主持分	39	41	+2
<b>純資産合計</b>	<b>6,515</b>	<b>7,069</b>	<b>+553</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>9,444</b>	<b>9,732</b>	<b>+288</b>

# 3-3. 品目別売上高・営業利益

# -4. 業種別売上高・営業利益

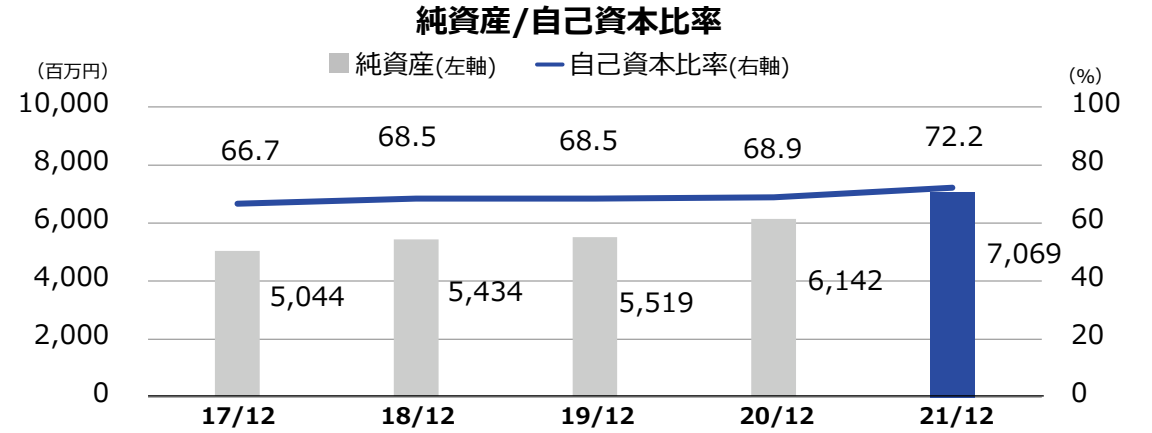
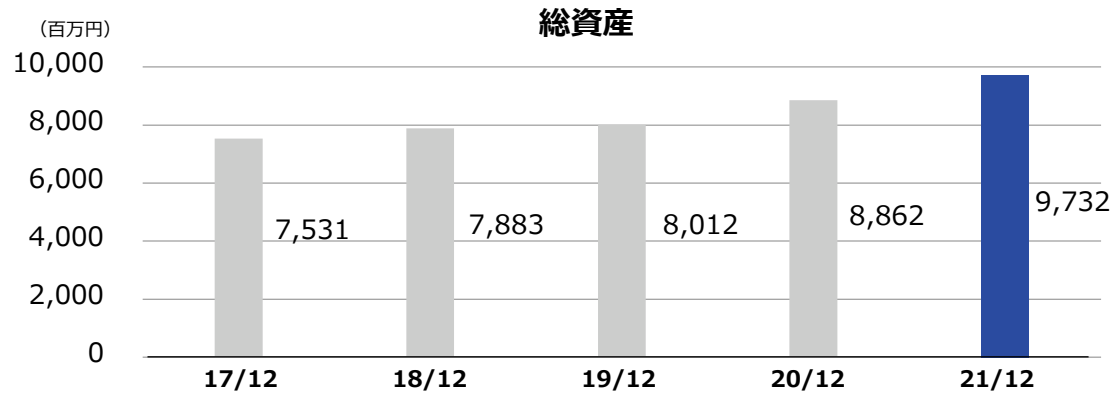
(単位：百万円)

品目別売上高・営業利益		20/12	21/12	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	7,472	<b>9,019</b>	<b>+20.7%</b>
	営業利益	542	<b>849</b>	<b>+56.5%</b>
	営業利益率	7.3%	<b>9.4%</b>	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	1,624	<b>1,396</b>	<b>△14.0%</b>
	営業利益	92	<b>110</b>	<b>+20.0%</b>
	営業利益率	5.7%	<b>7.9%</b>	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	1,494	<b>1,624</b>	<b>+8.7%</b>
	営業利益	156	<b>162</b>	<b>+3.3%</b>
	営業利益率	10.5%	<b>10.0%</b>	
合計	売上高	10,591	<b>12,041</b>	<b>+13.7%</b>
	営業利益	792	<b>1,122</b>	<b>+41.7%</b>
	営業利益率	7.5%	<b>9.3%</b>	

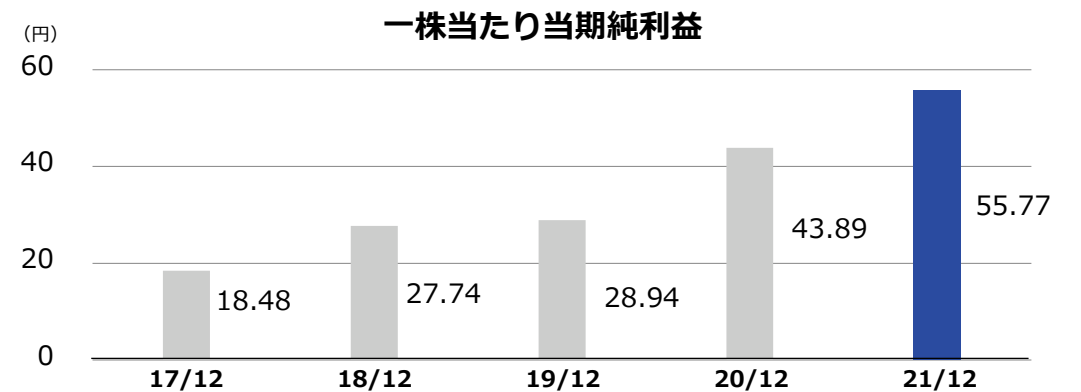
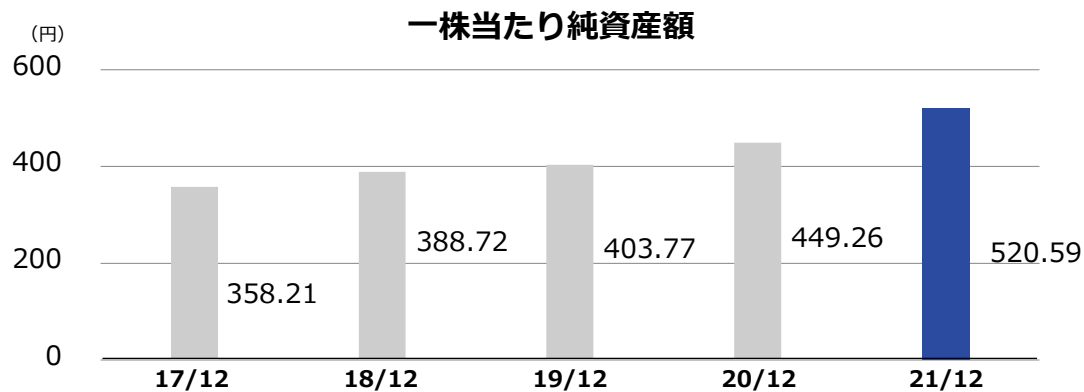
(単位：百万円)

業種別売上高・営業利益		20/12	21/12	前年同期比
金融業	売上高	2,966	<b>2,848</b>	<b>△4.0%</b>
	営業利益	205	<b>209</b>	<b>+2.2%</b>
	営業利益率	6.9%	<b>7.4%</b>	-
流通業	売上高	2,084	<b>2,504</b>	<b>+20.2%</b>
	営業利益	146	<b>224</b>	<b>+53.0%</b>
	営業利益率	7.0%	<b>9.0%</b>	-
運輸・通信業	売上高	2,016	<b>3,266</b>	<b>+62.0%</b>
	営業利益	238	<b>443</b>	<b>+86.3%</b>
	営業利益率	11.8%	<b>13.6%</b>	-
製造業	売上高	1,004	<b>930</b>	<b>△7.3%</b>
	営業利益	63	<b>45</b>	<b>△28.5%</b>
	営業利益率	6.3%	<b>4.8%</b>	-
官公庁	売上高	616	<b>679</b>	<b>+10.3%</b>
	営業利益	39	<b>53</b>	<b>+35.3%</b>
	営業利益率	6.4%	<b>7.9%</b>	-
その他	売上高	1,903	<b>1,812</b>	<b>△4.8%</b>
	営業利益	99	<b>146</b>	<b>+46.9%</b>
	営業利益率	5.2%	<b>8.1%</b>	-

## 資産・資本関連



## 株価・株式関連

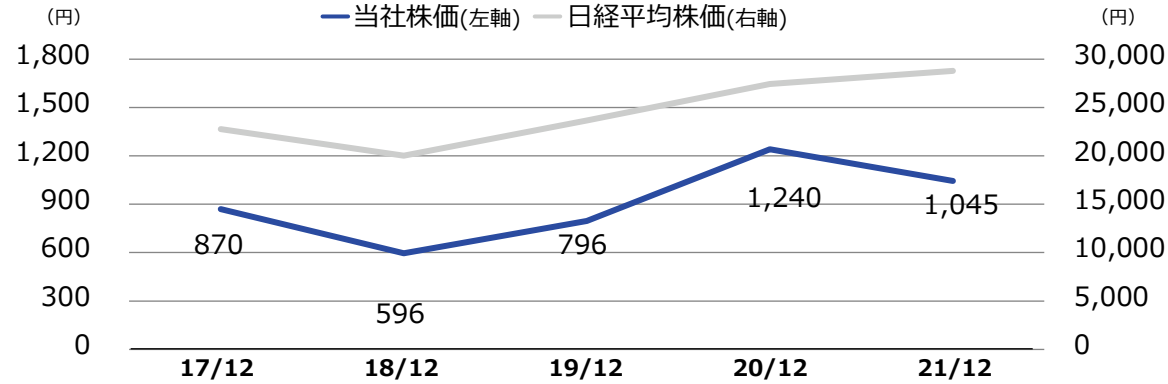


# 3-6. 株価・株式関連

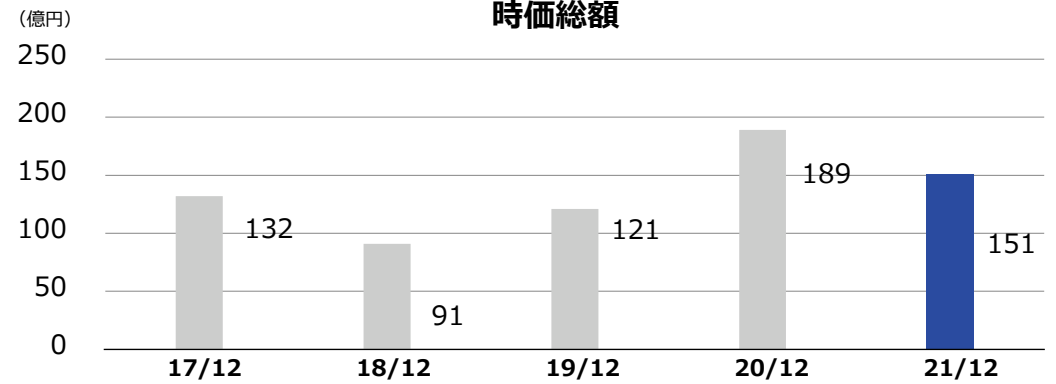
巻末資料

## 株価・株式関連

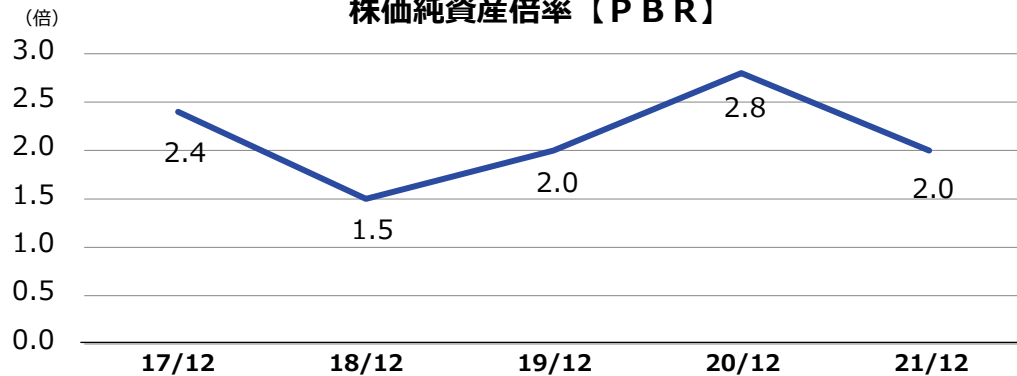
### 株価



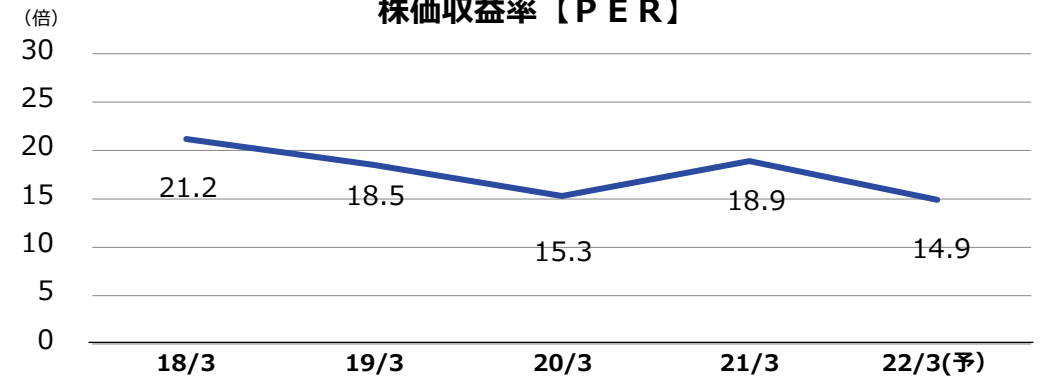
### 時価総額



### 株価純資産倍率【PBR】



### 株価収益率【PER】



※ 2022年3月期（予想）は、12月末時点の株価及び通期の業績予想における1株当たり当期純利益を用いて算出しております。

# 3-7.直近の主なニューストピックス

巻末資料

2021年4月1日	V2026の3つのビジネスモデルと経営基盤の確立を全社横断で推進するため組織を再編 DX事業推進室（デジタルビジネス）、 <b>ビジネス革新室</b> を新設（SIビジネス） <b>プロセス革新室</b> を新設（エンハンスビジネス）、 <b>業務革新室</b> を新設（ニューノーマル対応） <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1922025/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1922025/00.pdf</a>
2021年4月2日	<b>ServiceNow社</b> と認定パートナー契約を締結 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1950896/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1950896/00.pdf</a>
2021年4月12日	<b>AI顔認証タッチレス 決済サービス</b> に関する特許権を取得 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1952861/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1952861/00.pdf</a>
2021年5月31日	株主還元の充実及び資本効率の向上を目的として、779,840株の <b>自己株式の消却を実施</b> 消却後の当社の発行済株式総数：14,500,000株 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1974641/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/1974641/00.pdf</a>
2021年8月4日	新市場区分における「 <b>プライム市場</b> 」の <b>選択申請</b> についてのお知らせ <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2008925/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2008925/00.pdf</a>
2021年8月23日	「giftee for Business」との機能連携により、 <b>社内仮想通貨（Cubecoin）</b> のセルフギフト機能の実証実験を開始 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2018877/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2018877/00.pdf</a>
2021年10月18日	AWS 認定資格の取得数が50を超える企業として「 <b>AWS 50 APN Certification Distinction</b> 」に認定 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033359/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033359/00.pdf</a>
2021年10月27日 ～10月29日	「 <b>第2回ブロックチェーン EXPO【秋】</b> 」に出展 <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033358/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2033358/00.pdf</a>
2021年12月2日	総務省主催「 <b>テレワーク先駆者百選</b> 」に選定のお知らせ <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2055713/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2055713/00.pdf</a>
2022年1月20日	「 <b>統合報告書 2021</b> 」の発行に関するお知らせ <a href="https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2070860/00.pdf">https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2070860/00.pdf</a>



# 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。