

CUBE SYSTEM

2023年5月10日



2023年3月期 決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2023年3月期
決算概況

2 2024年3月期
見通し

3 **巻末資料**

1 2023年3月期 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（前期比較）
4. 連結貸借対照表およびキャッシュ・フロー計算書サマリ
5. 品目別売上高・営業利益推移
6. 業種別売上高・営業利益推移
7. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移
8. 顧客グループ会社に対する売上高推移
9. 一人当たり指標
10. 自己資本およびR O Eの推移
11. 株主数および時価総額の推移

1-1. 連結損益計算書概要

決算概況

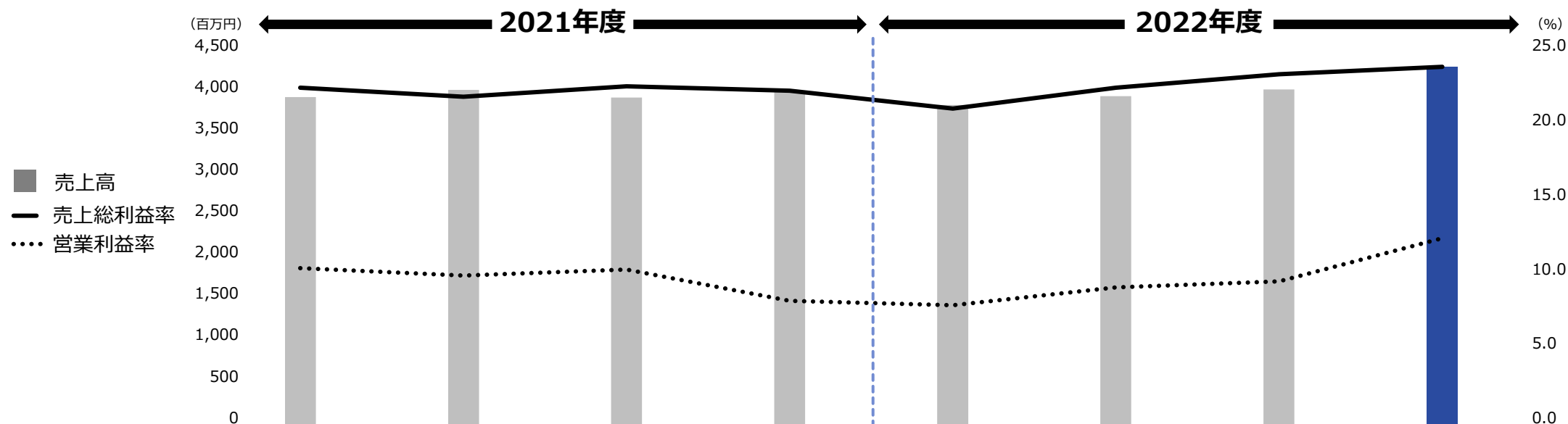
経営基盤の整備・事業構造モデルの改革を継続 デジタルビジネス・エンハンスビジネスが堅調に推移し、増収増益

		2023年3月期 実績 (増減率)	2022年3月期 実績	2023年3月期 業績予想※ (達成率)
		(単位：百万円)		
売上高	前期実績より 1.4%増 業績予想に対する達成率は 100.8%	16,325 (+1.4%)	16,099	16,200 (100.8%)
	- デジタルビジネス、エンハンスビジネスは堅調に推移 - SIビジネスは大規模案件における上流工程への参画により受注が拡大したものの、第3四半期までの減収を取り戻すには至らず			
	営業利益	1,452 (+2.4%)	1,417	1,420 (102.3%)
	同利益率	8.9%	8.8%	8.8%
営業利益	前期実績より 2.4%増 業績予想に対する達成率は 102.3%	1,480 (+3.3%)	1,432	1,445 (102.5%)
	- エンハンスサービスの高度化や派生する開発案件の受注拡大及び利益率向上施策によって高収益化を実現 - 経営基盤の整備・強化施策（人材育成・情報化投資）を実施			
	親会社株主に帰属する 当期純利益	989 (+4.8%)	944	950 (104.2%)
	同利益率	6.1%	5.9%	5.9%

※ 2023年3月期業績予想の数値は2023年2月8日公表数値となります

1-2. 会計期間推移

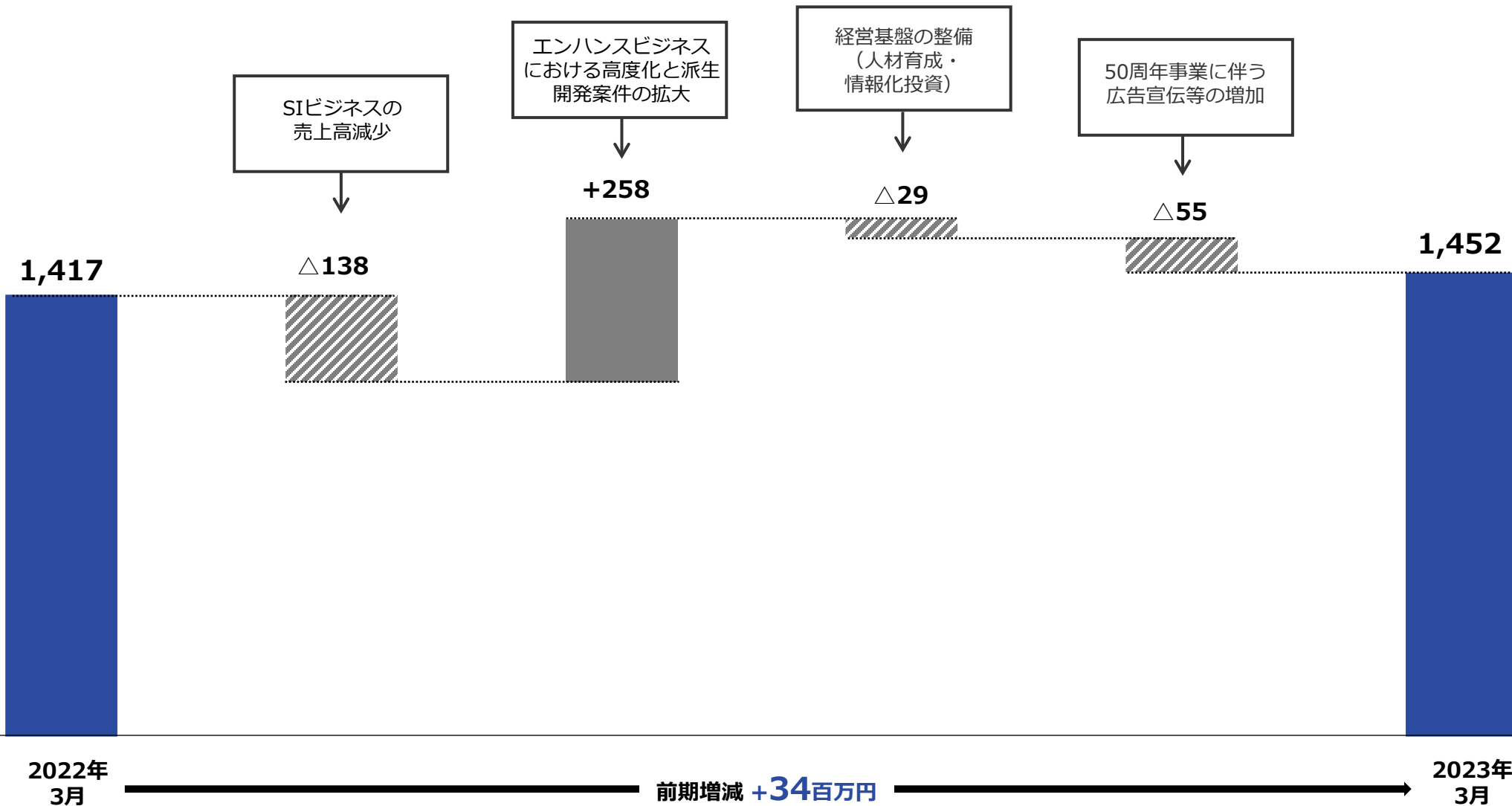
決算概況



(単位：百万円)	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
売上高	3,987	4,073	3,981	4,058	3,892	3,999	4,080	4,353
売上原価	3,124	3,217	3,118	3,188	3,107	3,133	3,163	3,351
売上総利益	862	855	862	869	785	865	917	1,001
	(21.6%)	(21.0%)	(21.7%)	(21.4%)	(20.2%)	(21.6%)	(22.5%)	(23.0%)
販売費及び 一般管理費	483	487	486	574	513	539	564	500
営業利益	378	368	375	295	272	326	352	501
	(9.5%)	(9.0%)	(9.4%)	(7.3%)	(7.0%)	(8.2%)	(8.6%)	(11.5%)
経常利益	390	362	380	299	271	323	359	526
	(9.8%)	(8.9%)	(9.6%)	(7.4%)	(7.0%)	(8.1%)	(8.8%)	(12.1%)
親会社株主に帰属 する四半期純利益	262	238	253	189	173	214	239	361
	(6.6%)	(5.9%)	(6.4%)	(4.7%)	(4.5%)	(5.4%)	(5.9%)	(8.3%)

1-3. 営業利益の増減要因 (前期比較) 決算概況

(単位：百万円)



1-4. 連結貸借対照表およびキャッシュ・フロー計算書サマリ

決算概況

(単位：百万円)

連結貸借対照表	22/3	23/3	増減	摘要
流動資産	7,805	9,703	+1,897	現金及び預金の増加、有価証券の増加
固定資産	2,259	2,844	+585	投資有価証券の増加、退職給付に係る資産の増加
資産合計	10,064	12,547	+2,482	
流動負債	2,199	2,188	△10	賞与引当金の減少
固定負債	650	742	+91	繰延税金負債の増加
負債合計	2,850	2,930	+80	
株主資本合計	6,721	8,847	+2,125	資本金の増加、資本剰余金の増加、自己株式の減少
その他包括利益累計額合計	448	769	+320	
非支配株主持分	44	-	△44	
純資産合計	7,214	9,616	+2,402	

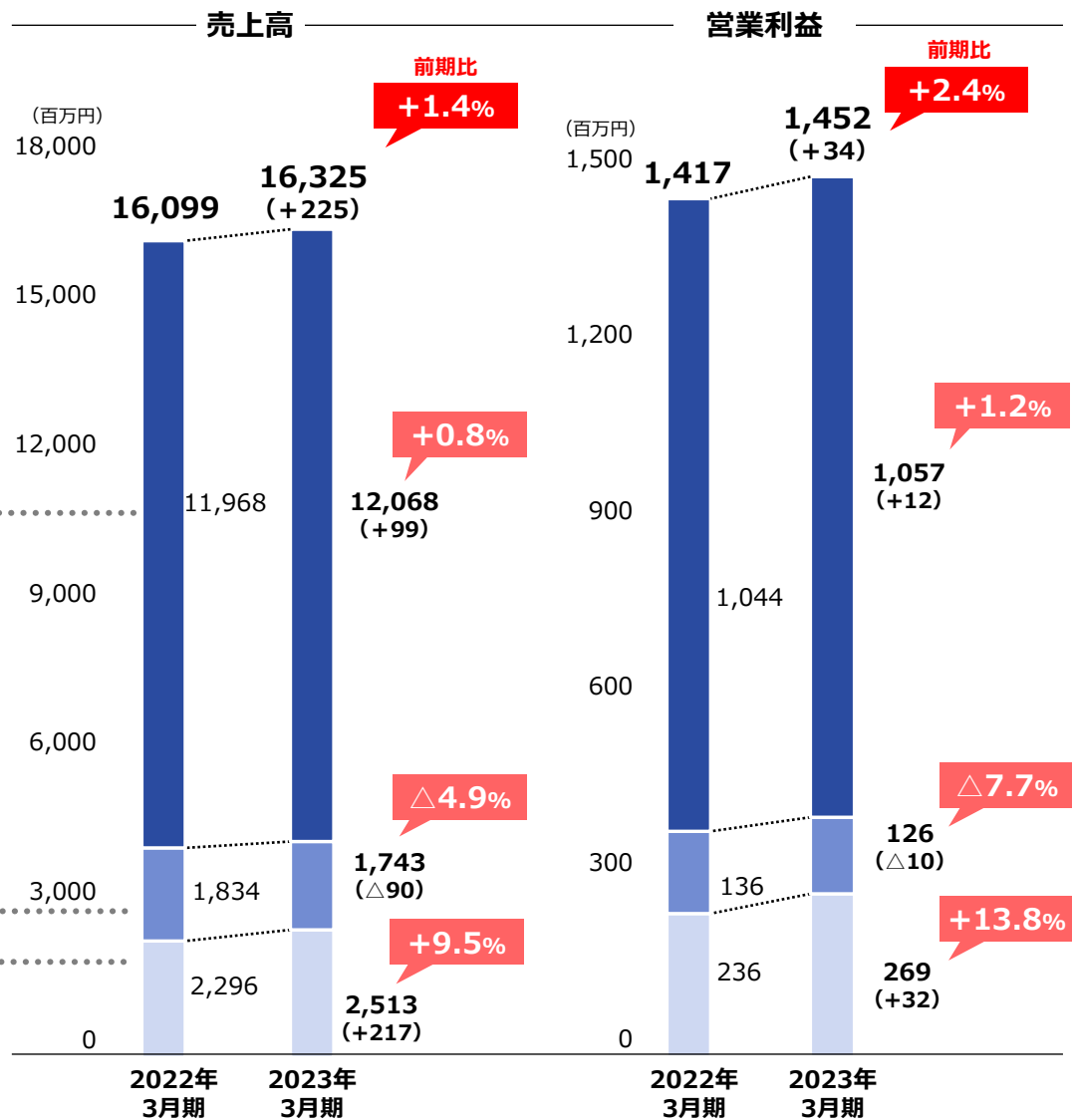
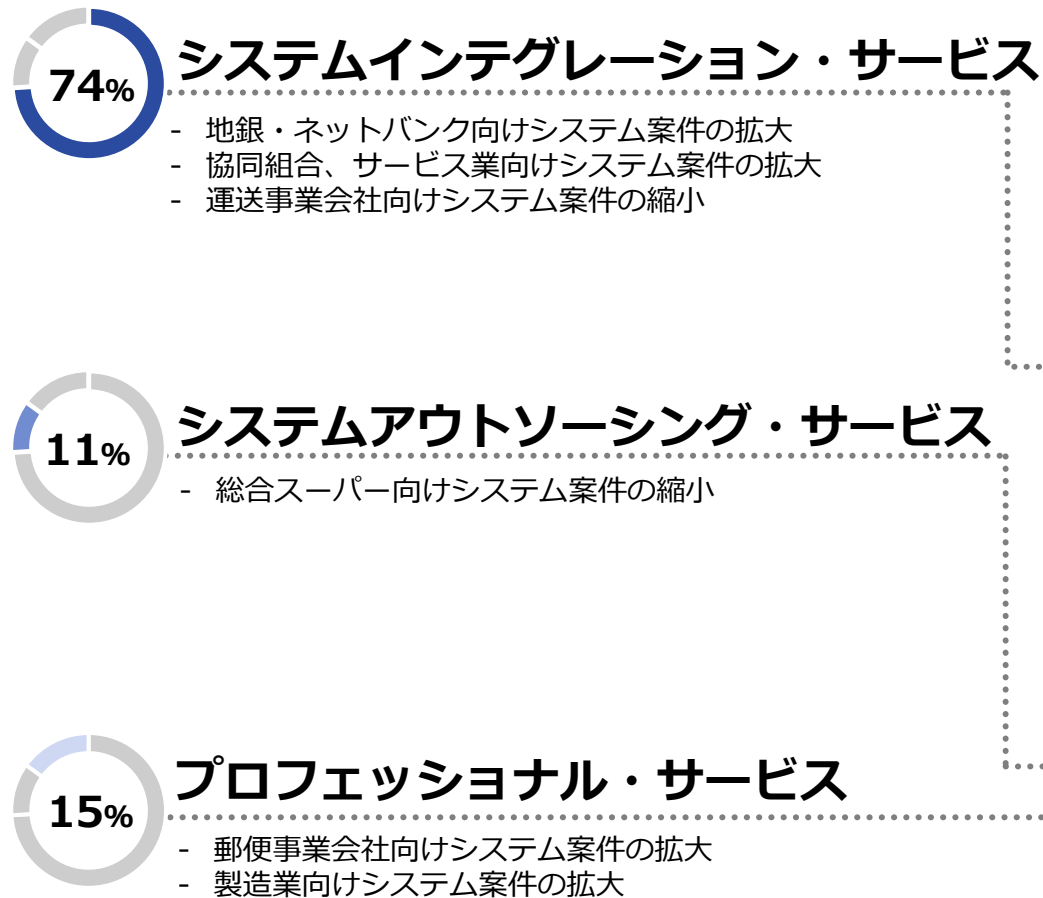
(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	22/3	23/3	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	1,015	891	△123	法人税等の支払額による資金減少
投資キャッシュ・フロー	△134	△304	△170	投資有価証券の取得による支出、有価証券の償還による収入
財務キャッシュ・フロー	△324	1,102	+1,426	株式の発行による収入
現金及び現金同等物に係る換算差額	10	△1	△12	
現金及び現金同等物の増減額	568	1,687	+1,119	
現金及び現金同等物の期首残高	4,447	5,015	+568	
現金及び現金同等物の当期末残高	5,015	6,703	+1,687	

1-5. 品目別売上高・営業利益推移

決算概況

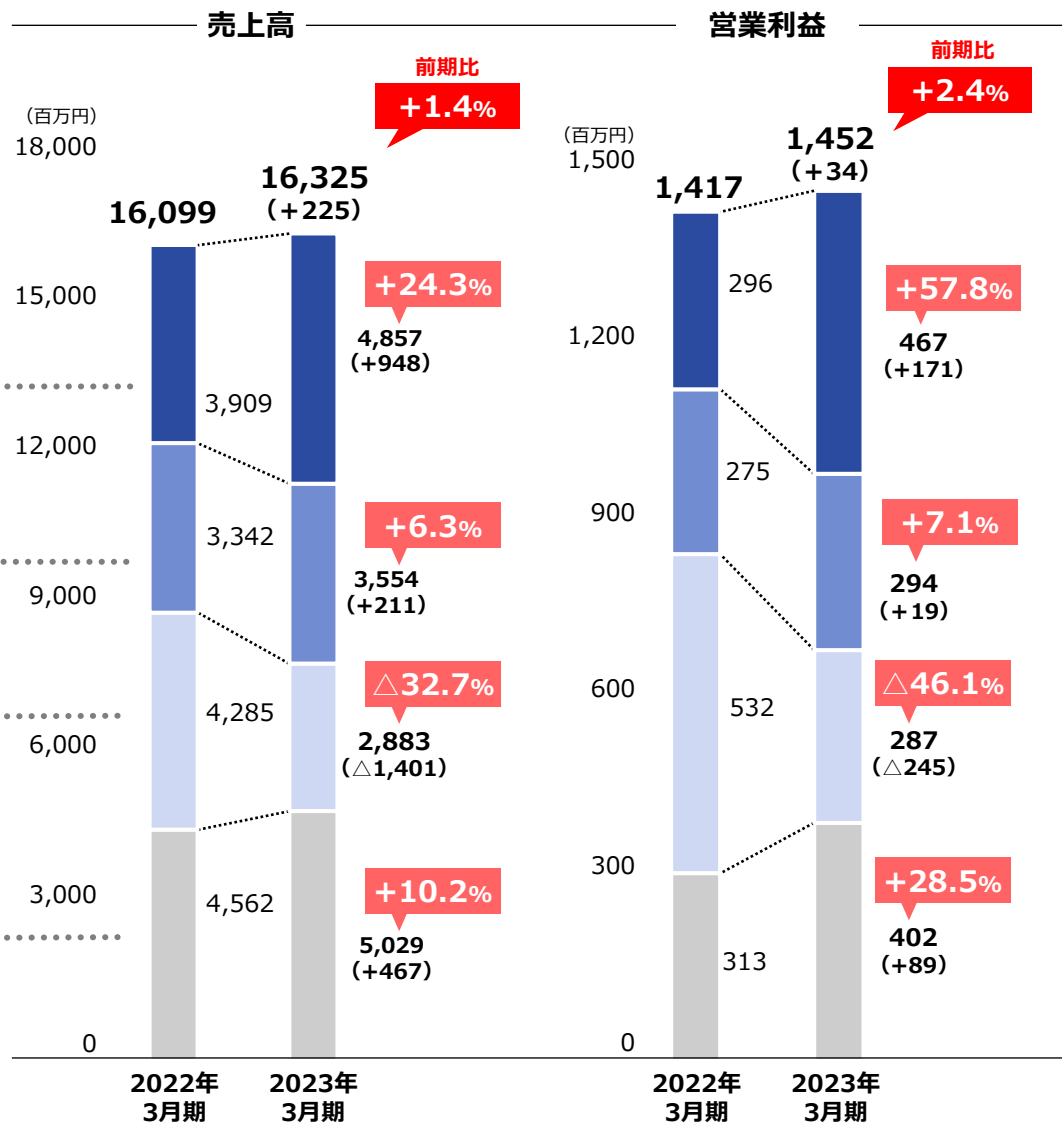
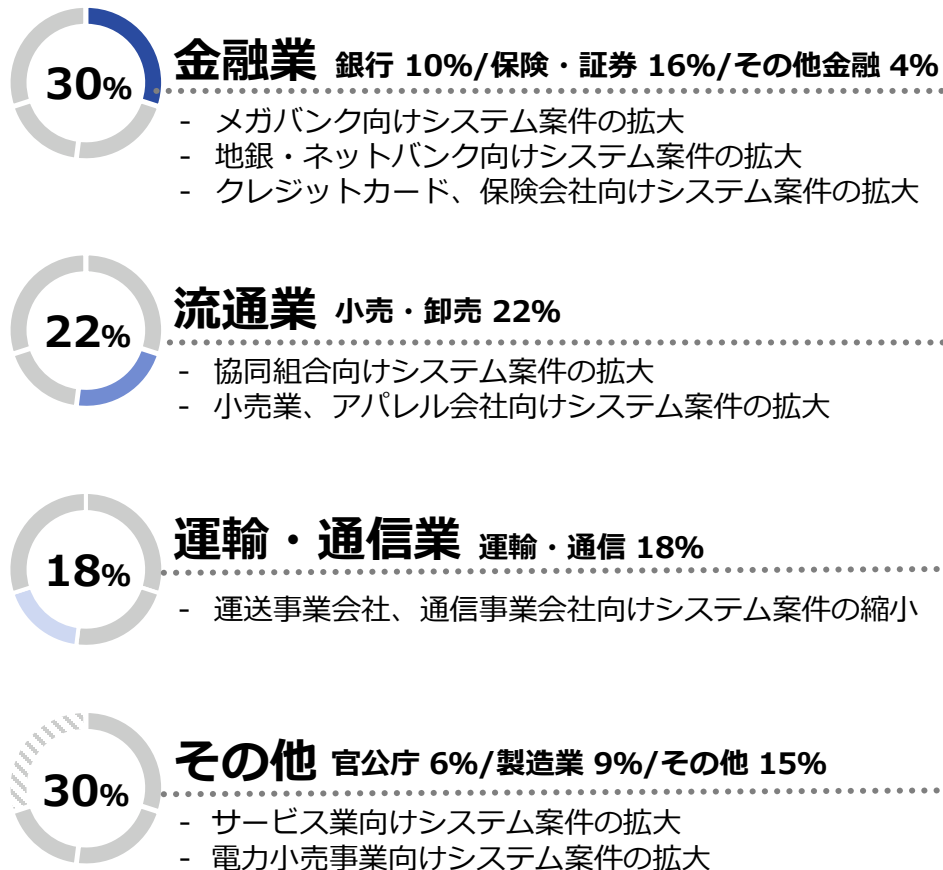
売上高構成比 [2023年3月期]



1-6. 業種別売上高・営業利益推移

決算概況

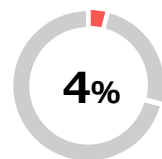
売上高構成比 [2023年3月期]



1-7. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移

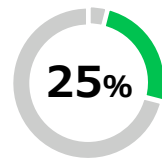
決算概況

売上高構成比 [2023年3月期]



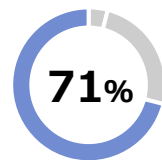
デジタルビジネス

- 流通業におけるエンドユーザ向けDX案件の拡大
- 建設業向けDX案件の拡大



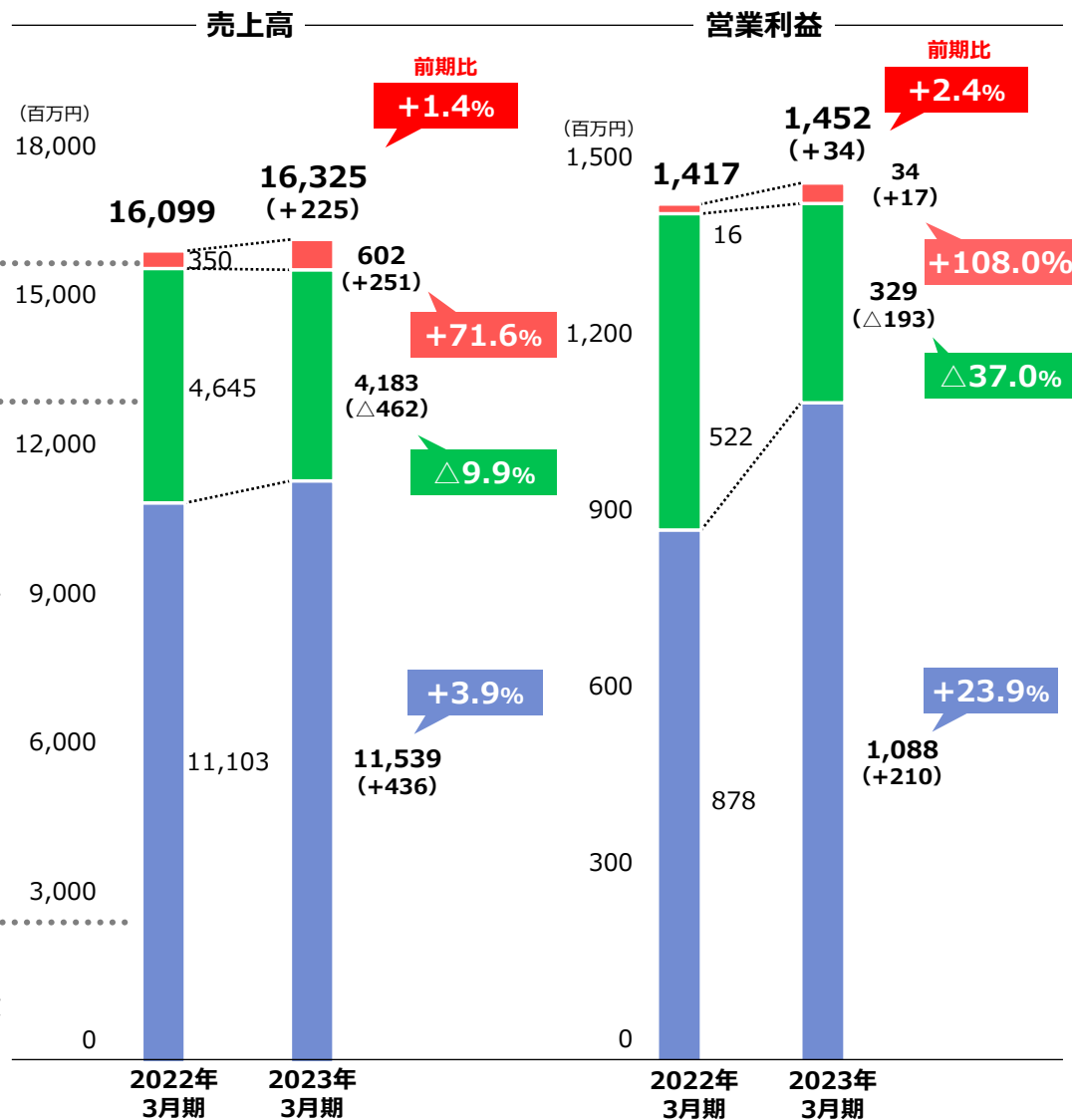
SIビジネス(Lift&Shift※)

- 運送事業会社向け、通信事業会社向けシステム案件の縮小
- 金融業向けおよび製造業向けシステム案件の拡大



エンハンスビジネス

- 小売業、協同組合向けシステム案件の拡大
- メガバンク、クレジットカード、保険会社向けシステム案件の拡大
- 郵便事業会社向けシステム案件の拡大



※ 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

1-8. 顧客グループ会社に対する売上高推移

決算概況

売上高

(百万円)

18,000

15,000

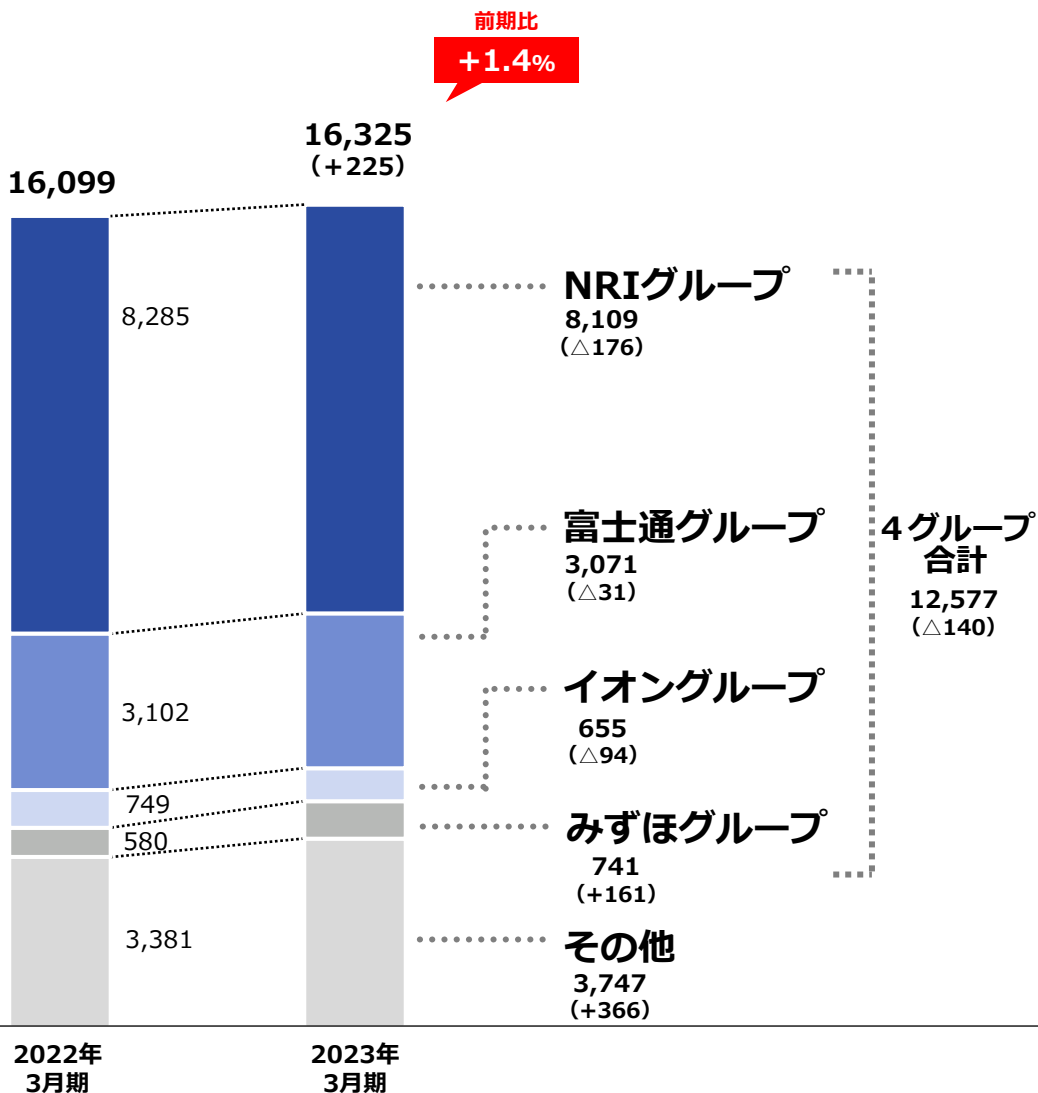
12,000

9,000

6,000

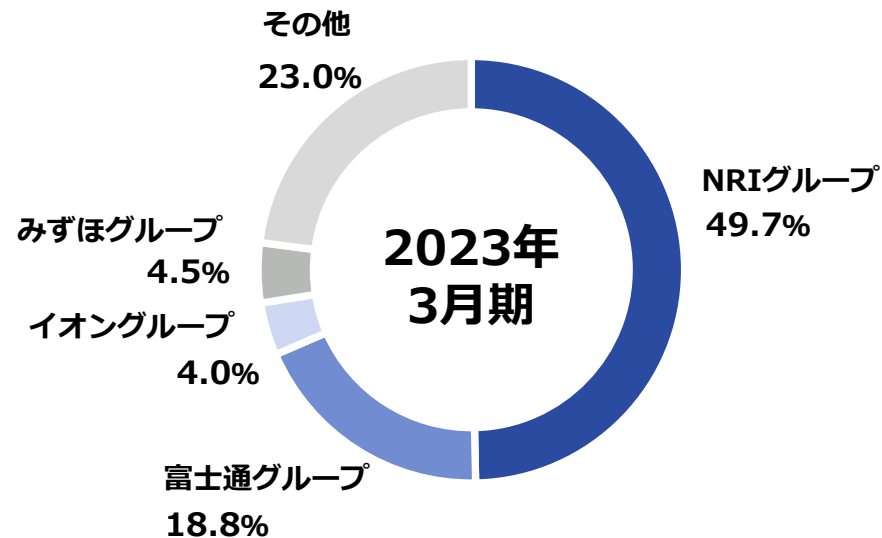
3,000

0



前期比
+1.4%

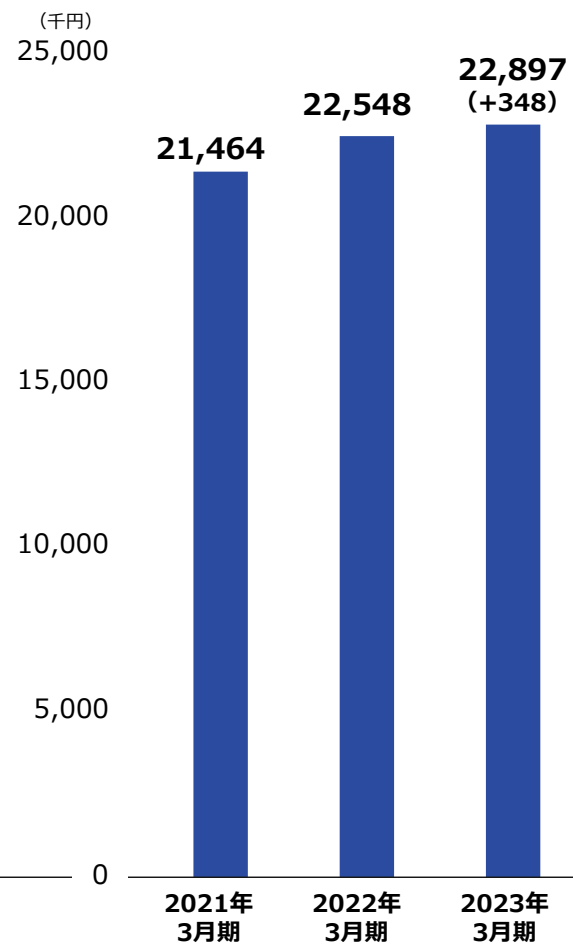
売上高構成比 [2023年3月期]



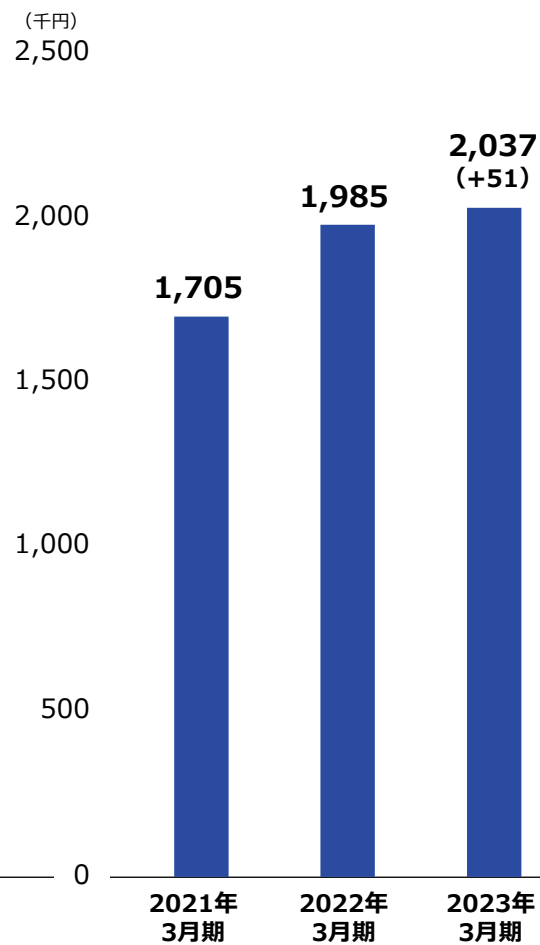
1-9. 一人当たり指標

決算概況

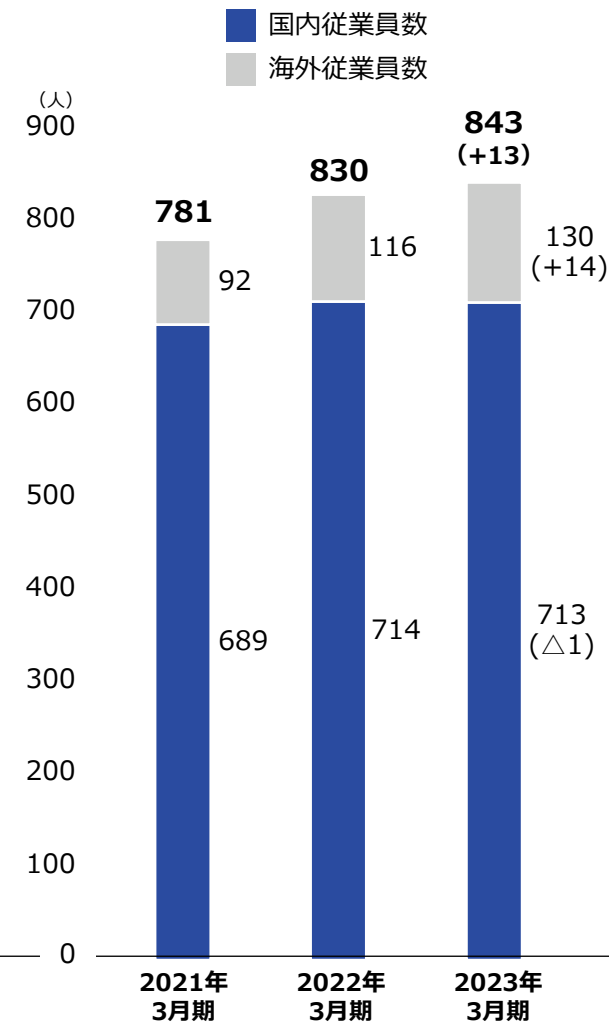
一人当たり売上高※



一人当たり営業利益※



従業員数

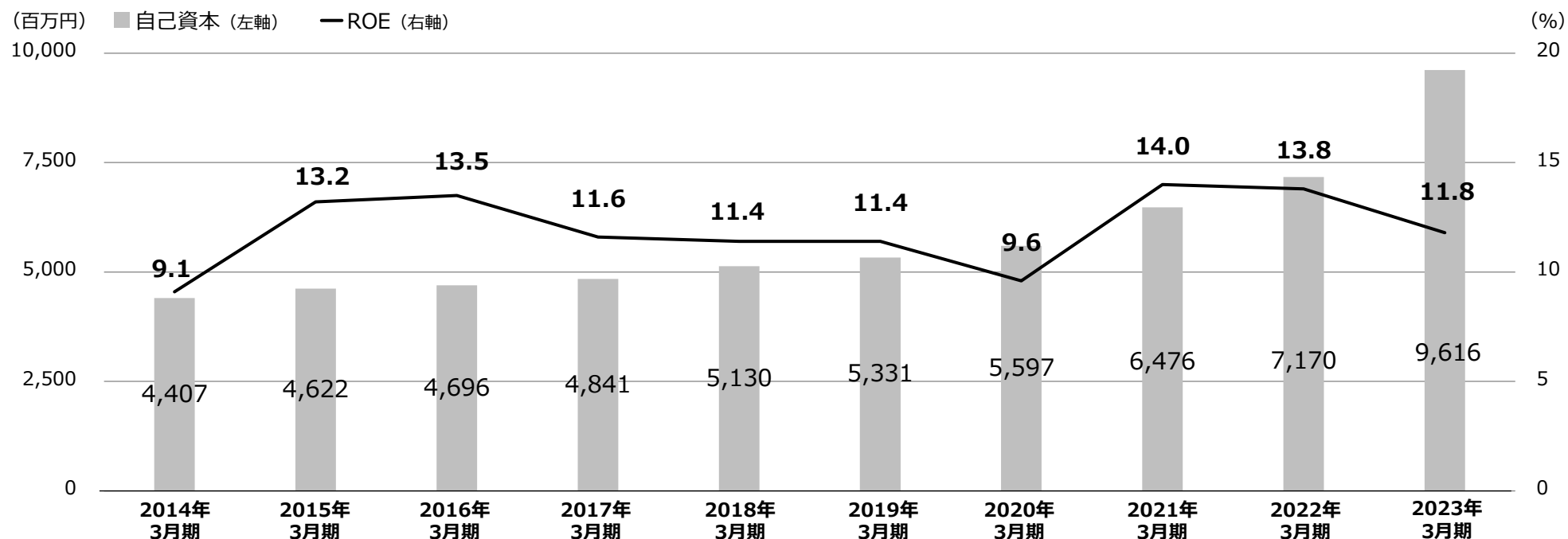


※「国内従業員数」にて算出しております。

1-10. 自己資本およびROEの推移

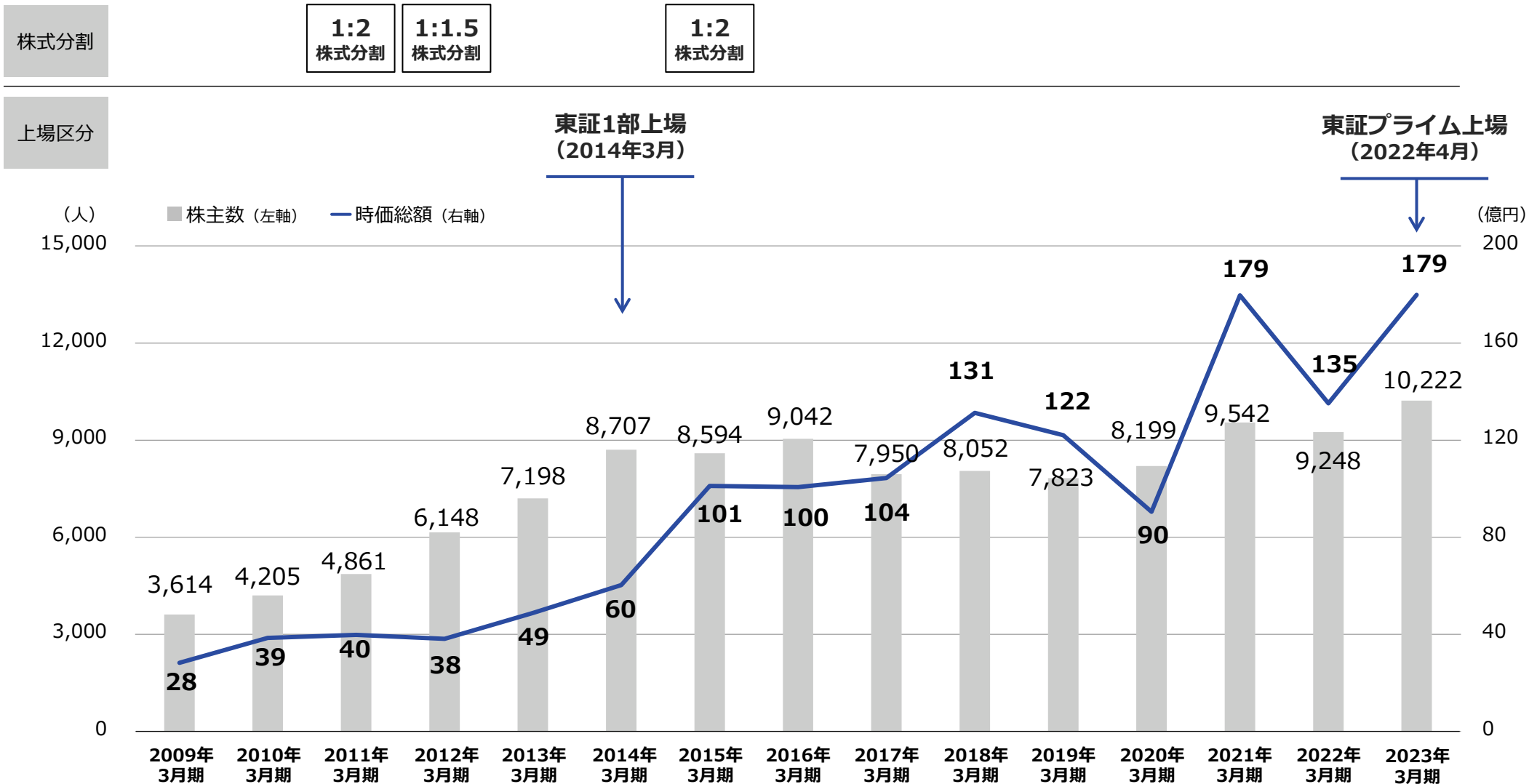
決算概況

資本効率および利益率の向上を図っていくことで、
ROE13%以上を継続的な目標としております。



1-11. 株主数および時価総額の推移

決算概況



2 2024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

(単位：百万円)

	2024年3月期 業績予想 (前期増減)	2023年3月期 実績
--	----------------------------	----------------

前期比**10.3%増**を見込む

売上高

- 顧客の戦略的IT投資案件（デジタルビジネス/SIビジネス）を積極的に獲得
- 需要旺盛なクラウド領域でベンダーとの共創促進により受注拡大
- エンハンスビジネスは前年並みの水準を維持

売上高

18,000
(+1,674 / +10.3%)

16,325

営業利益

1,620
(+167 / +11.5%)

1,452

同利益率

9.0%

8.9%

前期比**11.5%増**を見込む

営業利益

- エンハンスビジネスでの収益性向上施策の継続
- リソースの最適化を実現する開発体制の整備
- 品質基盤を活かしたPJ運営
- 生産体制構築のための戦略的投資を実施
- 業務生産向上のための自社のDXを推進

経常利益

1,635
(+154 / +10.4%)

1,480

同利益率

9.1%

9.1%

親会社株主に帰属する 当期純利益

1,080
(+90 / +9.1%)

989

同利益率

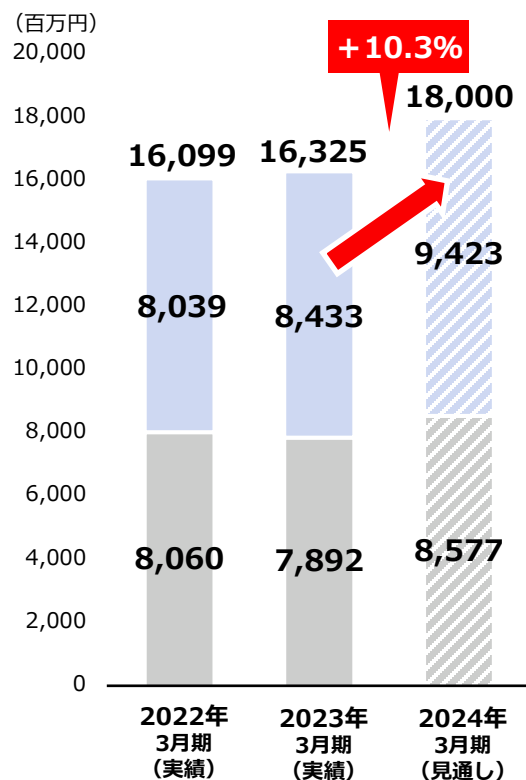
6.0%

6.1%

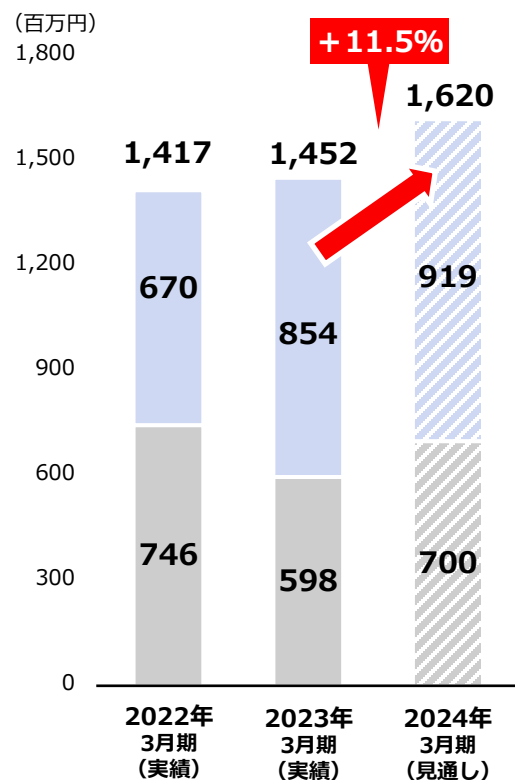
2-1. 業績見通しの概要 見通し

■ 上期 ■ 下期

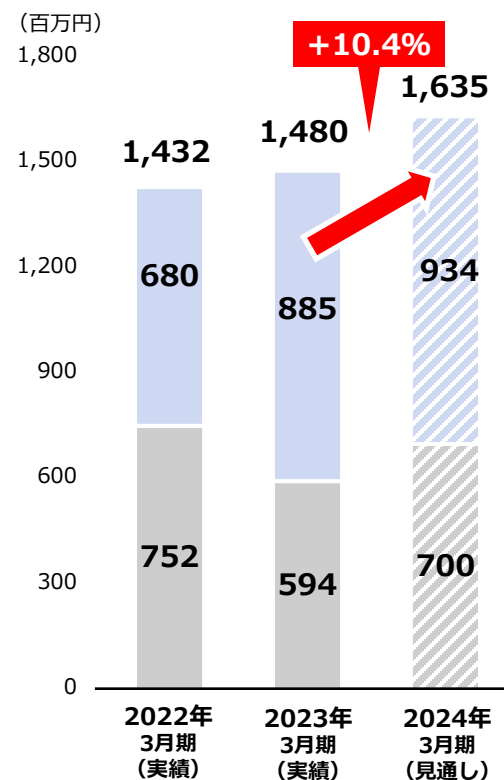
売上高推移



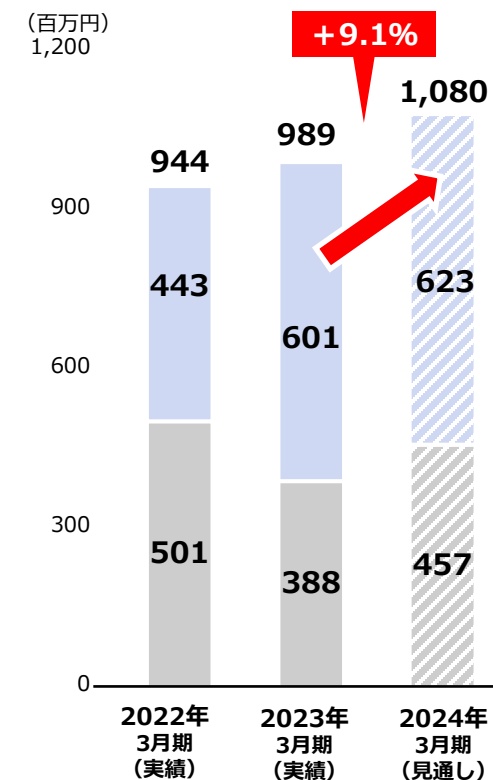
営業利益推移



経常利益推移

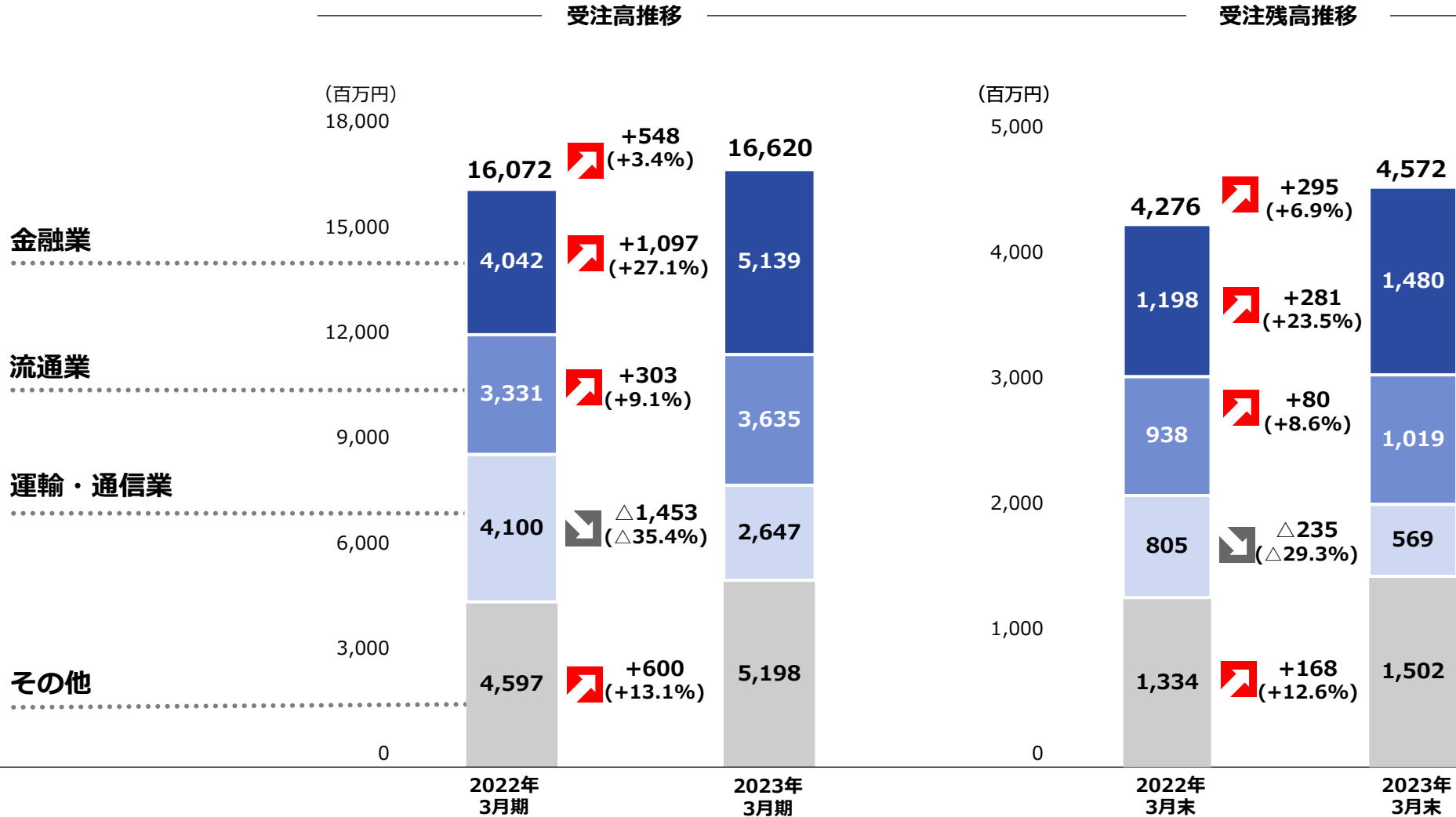


親会社株主に帰属する当期純利益推移



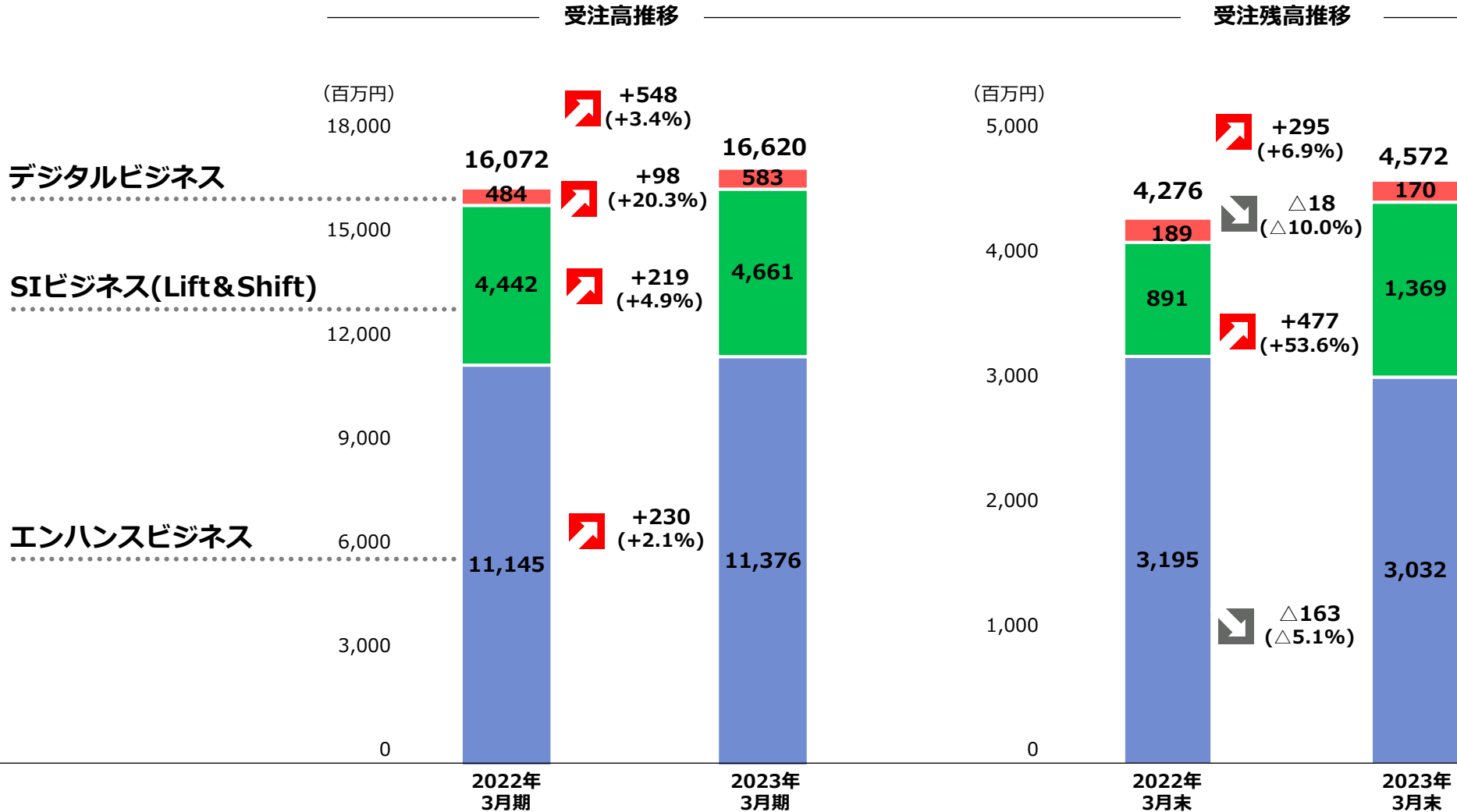
2-2. 業種別受注状況

見通し



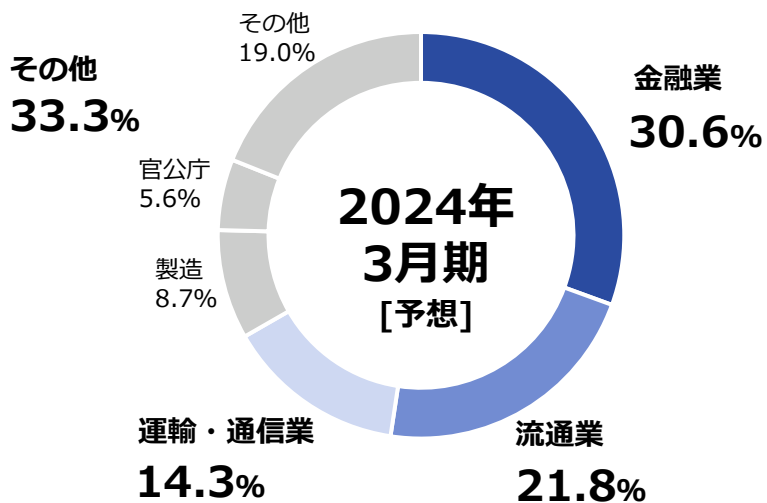
2-3. ビジネスモデル別受注状況

見通し

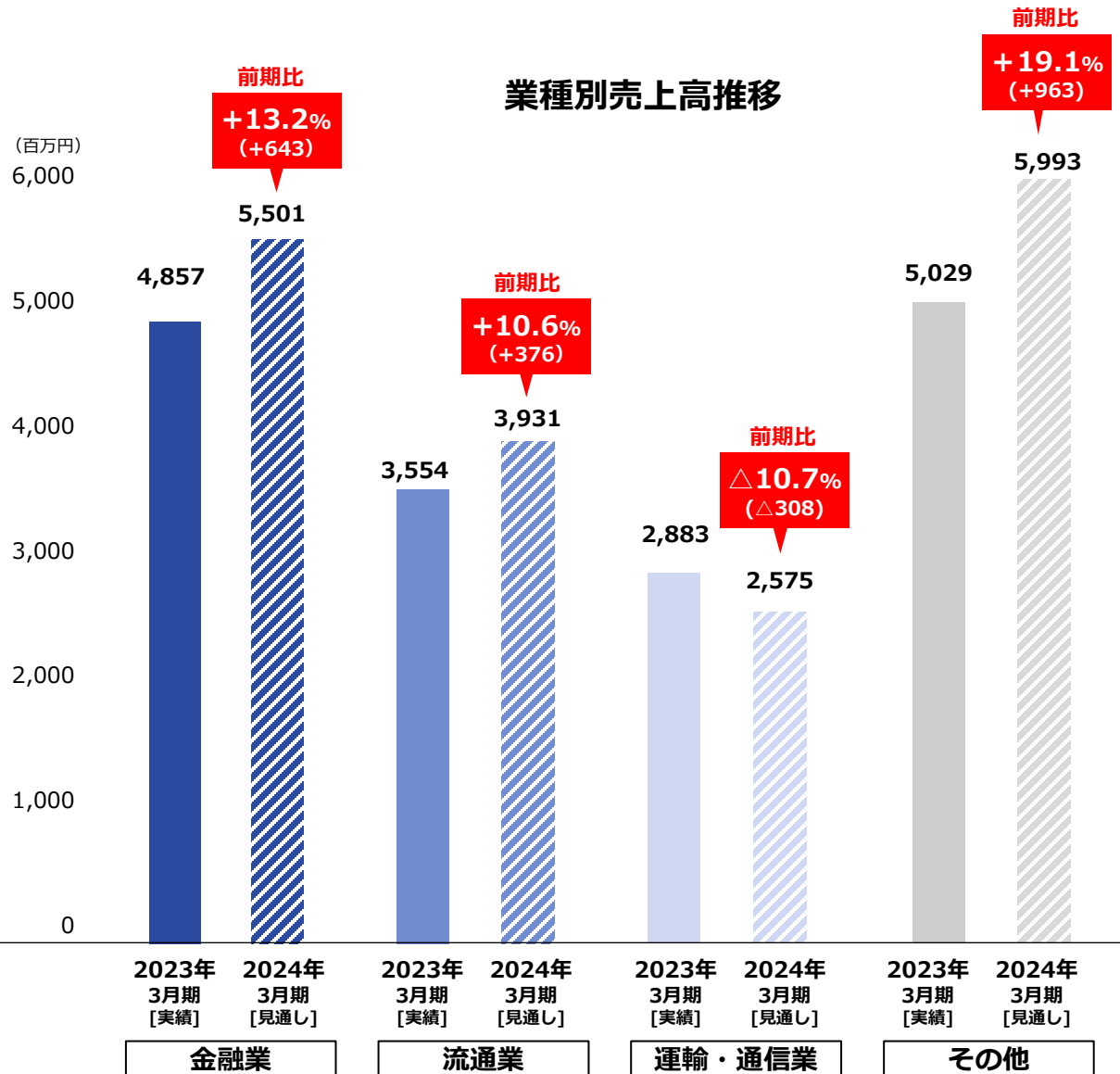


2-4. 業種別売上高見通し 見通し

業種別売上高構成比 [24/3業績予想]

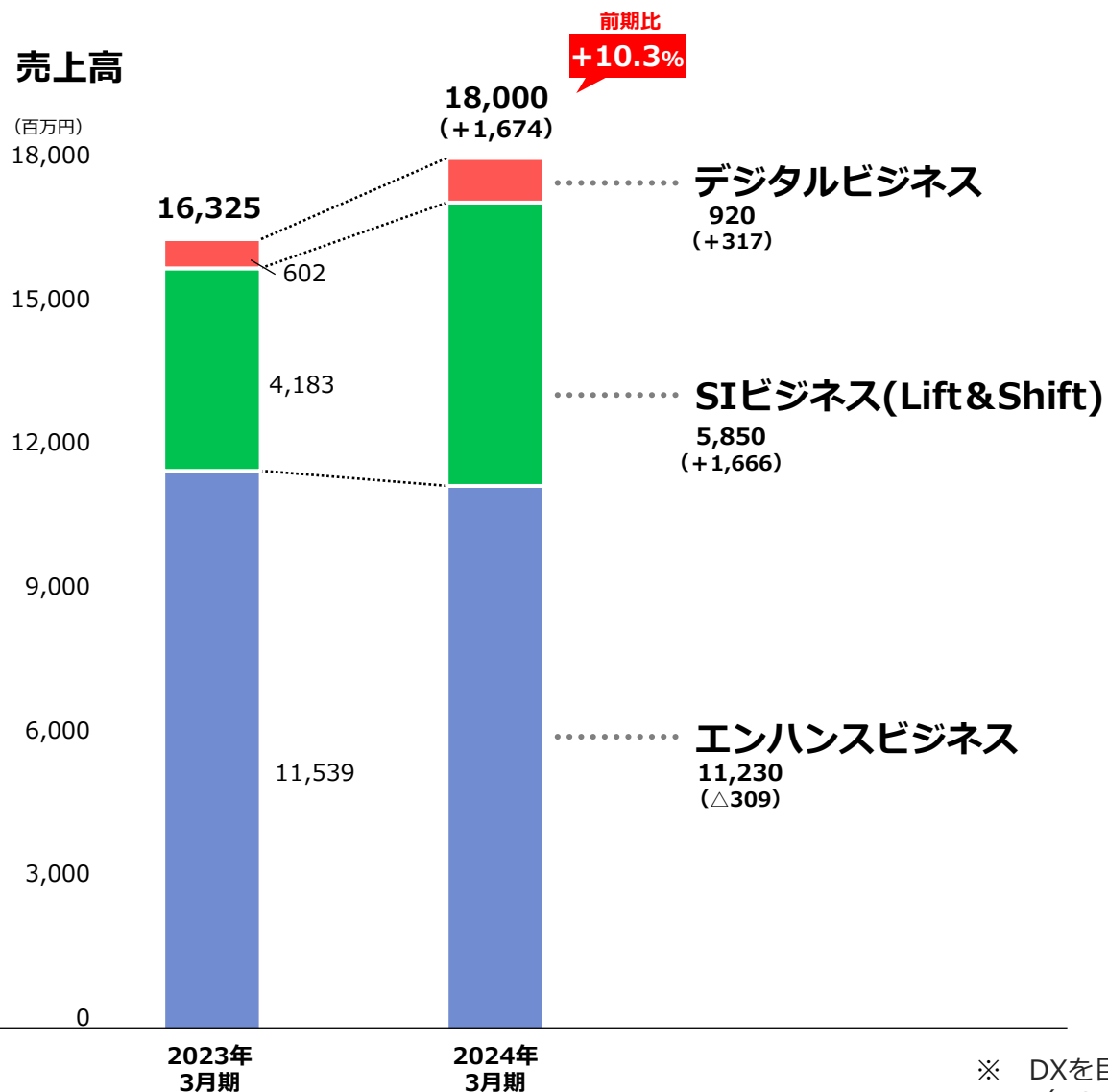


業種別売上高推移



2-5. ビジネスモデル別売上高見通し

見通し



デジタルビジネス

- コンサル協業モデルの推進
- AI技術を活用したサービス拡大
- エンドユーザ向けアジャイル開発体制の強化・推進 (F@CE DX※の活用推進)

SIビジネス(Lift&Shift)

- クラウドベンダー共創促進による受注拡大 (ソリューション+運用モデル変革)
- クラウドソリューション案件への積極的展開による受注拡大

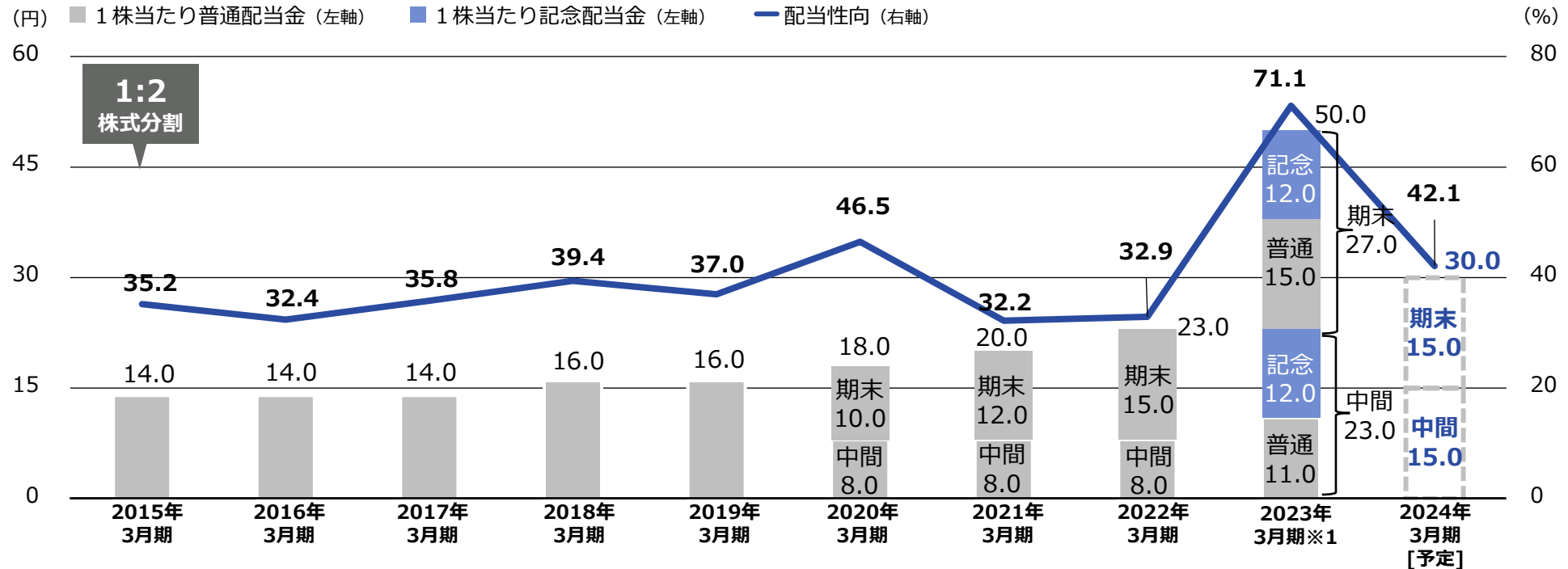
エンハンスビジネス

- 高品質、効率的なリソース活用を行える生産体制を確保
- 事業規模としては前年並みの水準を維持

※ DXを目的としたPoCの高速開発を実現する、当社独自のモダンソフトウェア開発標準のこと (F@CE : Framework @ Cube's Engineering)

2-6. 配当金および配当性向の推移 見通し

株主の皆様への更なる還元を目指すため、
2024年3月期より利益配分に関する基本方針の一部を変更し、
連結配当性向の目安を35%から40%に引き上げることといたします。



※1 創立50周年記念配当は、2022年7月5日取締役会で決議しております。<https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2154361/00.pdf>

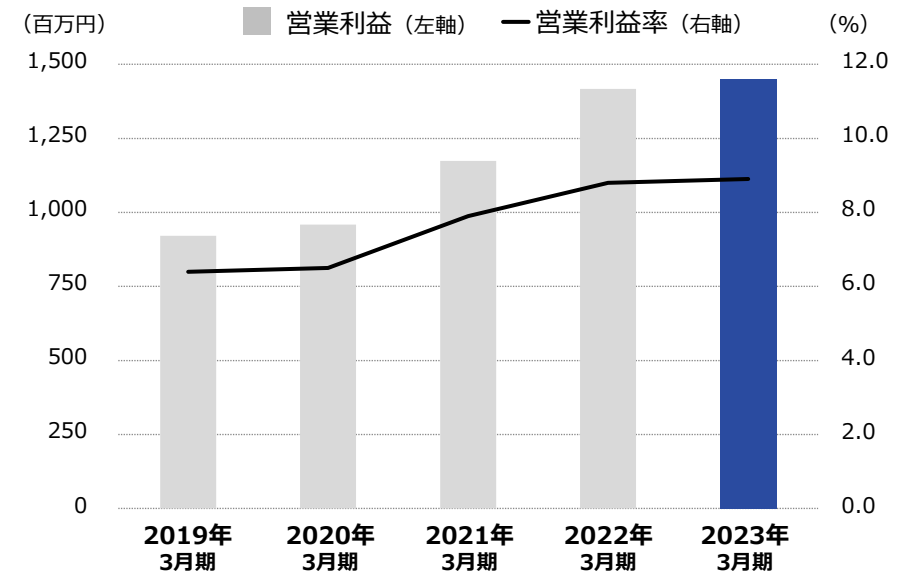
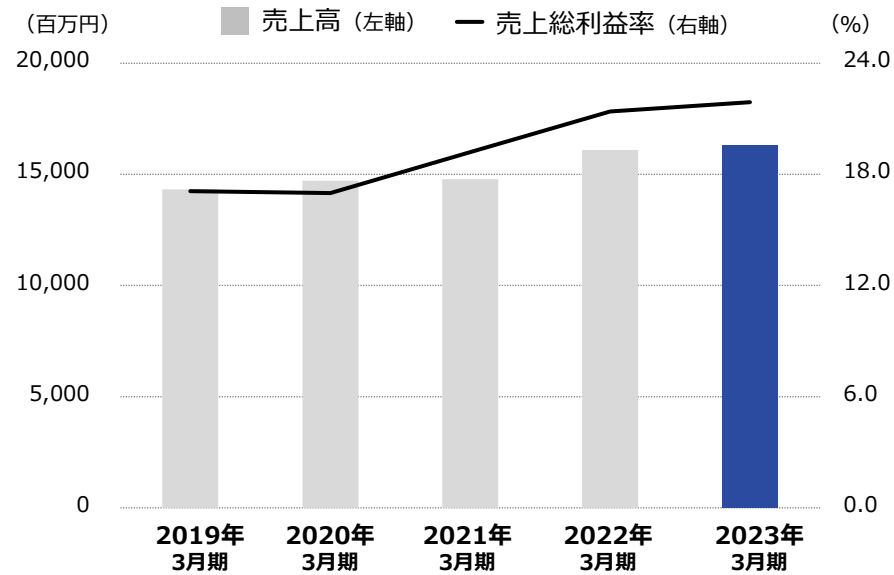
※2 配当金は、2014年10月1日の1:2の株式分割の影響を遡及して調整しております。

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)

	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	前期比
売上高	14,325	14,708	14,788	16,099	16,325	+1.4%
売上原価	11,876	12,204	11,948	12,649	12,755	+0.8%
売上総利益	2,448 (17.1%)	2,503 (17.0%)	2,840 (19.2%)	3,450 (21.4%)	3,570 (21.9%)	+3.5%
販売費及び一般管理費	1,527	1,544	1,665	2,032	2,117	+4.2%
営業利益	921 (6.4%)	959 (6.5%)	1,174 (7.9%)	1,417 (8.8%)	1,452 (8.9%)	+2.4%
経常利益	959 (6.7%)	976 (6.6%)	1,295 (8.8%)	1,432 (8.9%)	1,480 (9.1%)	+3.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	596 (4.2%)	525 (3.6%)	844 (5.7%)	944 (5.9%)	989 (6.1%)	+4.8%

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	22/3	23/3	増減
流動資産	7,805	9,703	+1,897
現金及び預金	5,058	6,748	+1,690
売掛金及び契約資産	2,584	2,702	+117
有価証券	-	100	+100
仕掛品	16	10	△5
その他	146	141	△4
固定資産	2,259	2,844	+585
有形固定資産	169	124	△44
無形固定資産	4	3	△1
投資その他の資産	2,084	2,716	+631
資産合計	10,064	12,547	+2,482

負債の部	22/3	23/3	増減
流動負債	2,199	2,188	△10
買掛金	753	796	+43
短期借入金	240	240	-
その他	1,206	1,152	△53
固定負債	650	742	+91
負債合計	2,850	2,930	+80
純資産の部	22/3	23/3	増減
株主資本	6,721	8,847	+2,125
その他の包括利益累計額	448	769	+320
非支配株主持分	44	-	△44
純資産合計	7,214	9,616	+2,402
負債・純資産合計	10,064	12,547	+2,482

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		22/3	23/3	前期比
システム インテグレーション・ サービス	売上高	11,968	12,068	+0.8%
	営業利益	1,044	1,057	+1.2%
	営業利益率	8.7%	8.8%	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	1,834	1,743	△4.9%
	営業利益	136	126	△7.7%
	営業利益率	7.5%	7.2%	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	2,296	2,513	+9.5%
	営業利益	236	269	+13.8%
	営業利益率	10.3%	10.7%	
合計	売上高	16,099	16,325	+1.4%
	営業利益	1,417	1,452	+2.4%
	営業利益率	8.8%	8.9%	

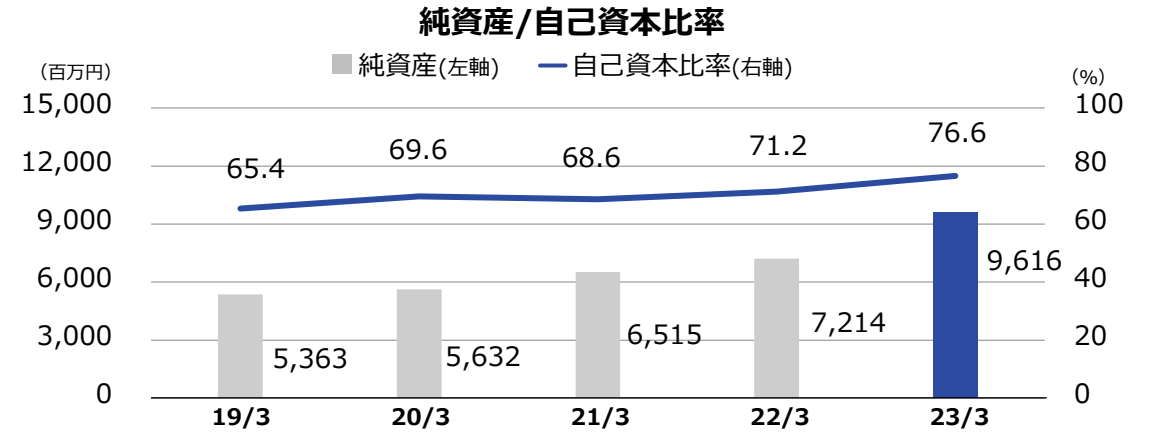
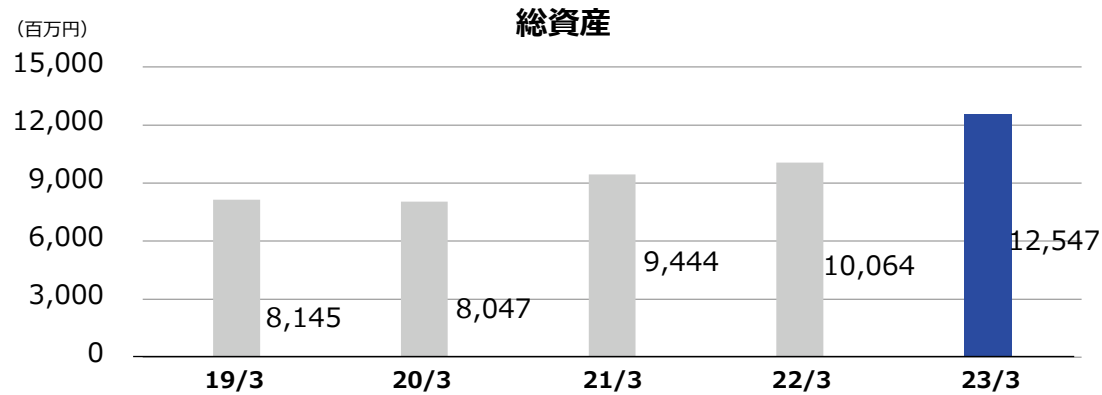
(単位：百万円)

業種別売上高・営業利益		22/3	23/3	前期比
金融業	売上高	3,909	4,857	+24.3%
	営業利益	296	467	+57.8%
	営業利益率	7.6%	9.6%	-
流通業	売上高	3,342	3,554	+6.3%
	営業利益	275	294	+7.1%
	営業利益率	8.2%	8.3%	-
運輸・通信業	売上高	4,285	2,883	△32.7%
	営業利益	532	287	△46.1%
	営業利益率	12.4%	10.0%	-
製造業	売上高	1,223	1,569	+28.3%
	営業利益	51	86	+66.6%
	営業利益率	4.2%	5.5%	-
官公庁	売上高	918	920	+0.2%
	営業利益	70	72	+2.2%
	営業利益率	7.7%	7.8%	-
その他	売上高	2,420	2,540	+4.9%
	営業利益	190	244	+27.9%
	営業利益率	7.9%	9.6%	-

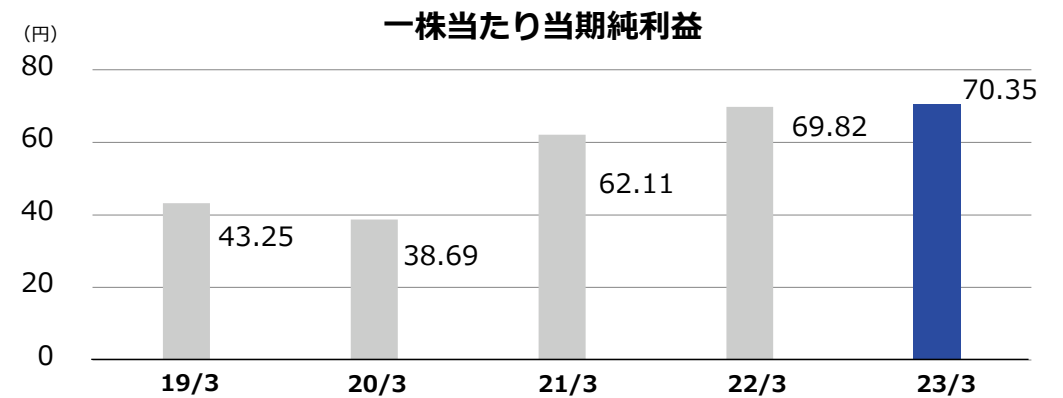
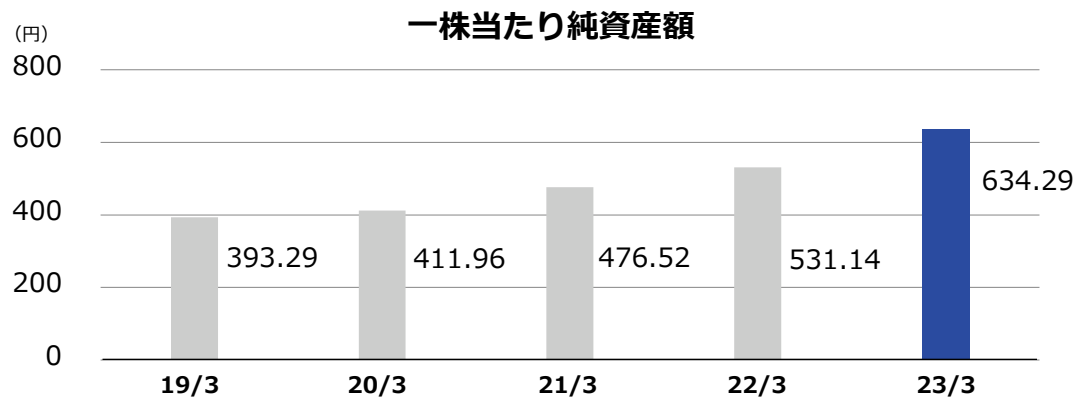
3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

巻末資料

資産・資本関連



株価・株式関連

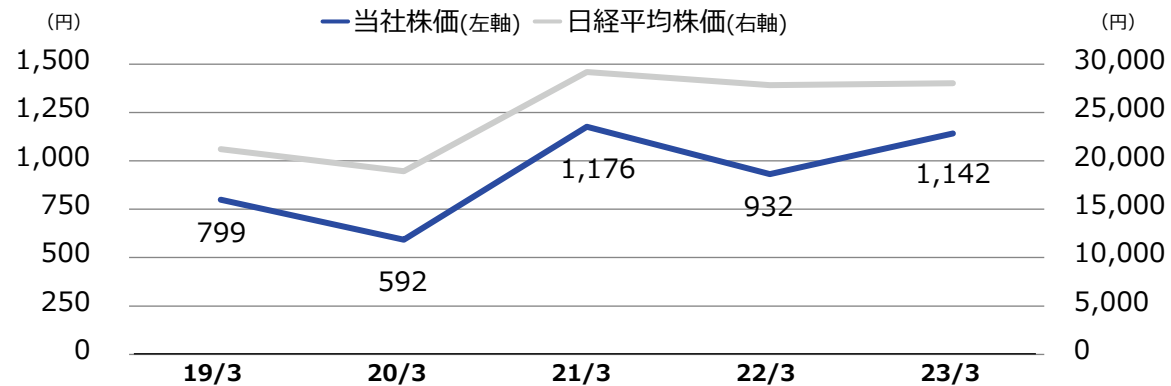


3-6. 株価・株式関連

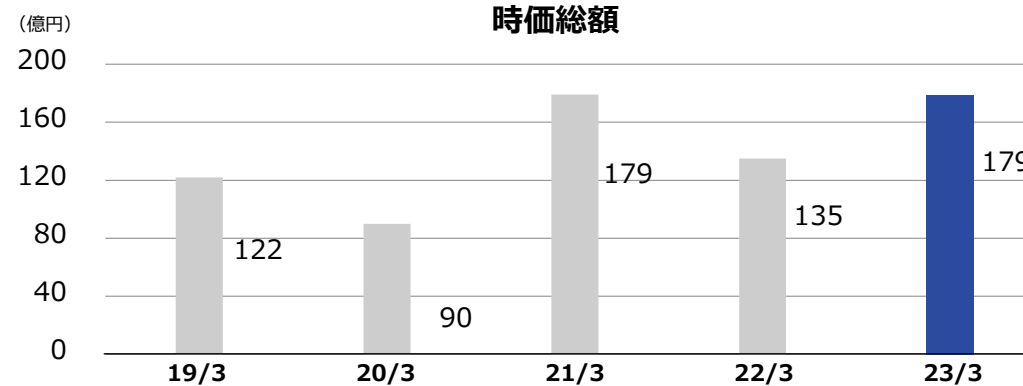
巻末資料

株価・株式関連

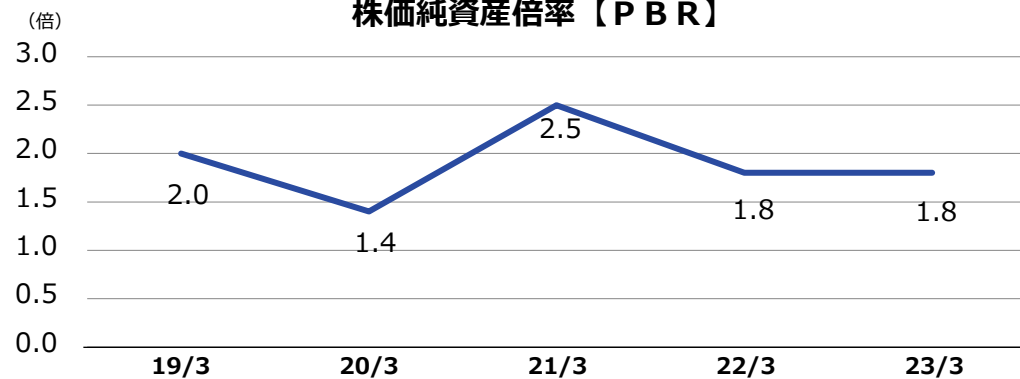
株価



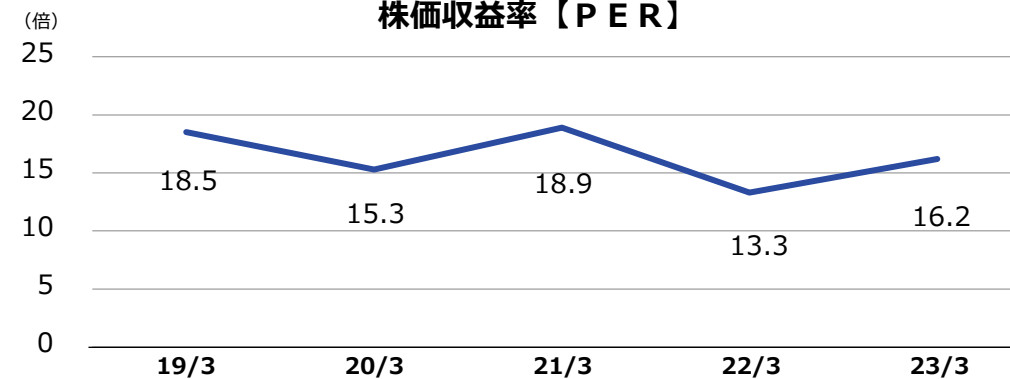
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



3-7.直近の主なニューストピックス

巻末資料

2022年5月11日	中期経営計画の財務目標修正 に関するお知らせ https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2117241/00.pdf
2022年7月5日	配当予想の修正（創立50周年記念配当） に関するお知らせ https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2154361/00.pdf
2022年9月9日	野村総合研究所従業員組合様と共同でスマイルシェアプロダクトの実証実験を開始 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2180491/00.pdf
2022年10月3日	「統合報告書 2022」 の発行に関するお知らせ https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2186619/00.pdf
2022年12月8日	株式会社野村総合研究所との資本・業務提携、第三者割当による新株式発行及び自己株式の処分、主要株主、主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2213818/00.pdf
2022年12月27日	第三者割当による新株式発行及び自己株式処分の払込完了 に関するお知らせ 第三者割当後の発行済株式総数：15,750,000株 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2218928/00.pdf
2023年2月8日	業績予想の修正 に関するお知らせ https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2232466/00.pdf
2023年3月27日	2年連続で「健康経営優良法人2023」に認定 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2255057/00.pdf
2023年5月9日	「2023 Japan AWS Jr. Champions」「2023 Japan AWS All Certifications Engineers」において、当社エンジニアが選出 https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2270736/00.pdf



<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。