

CUBE SYSTEM

2023年11月1日



2024年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

証券コード 2335

Contents

1 2024年3月期 第2四半期
決算概況

2 2024年3月期
見通し

3 **巻末資料**

2024年3月期 第2四半期

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. 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. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移
6. 業種別売上高・営業利益推移
7. 品目別売上高・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

1-1. 連結損益計算書概要

事業構造モデルの改革を継続、生産体制の拡充に投資 SIビジネスが牽引し、増収増益

(単位：百万円)

	2023年9月 実績 (前年同期 増減率)	2022年9月 実績	2024年3月期 業績予想※ (対通期 進捗率)
--	-----------------------------	---------------	--------------------------------

売上高

前期実績より**14.2%増**
業績予想に対する進捗率は**50.1%**

- 事業構造モデルの改革による受注拡大
- 特にSIビジネスにおける金融、流通、その他業種の受注拡大により過去最高を更新

売上高	9,015 (+14.2%)	7,892	18,000 (50.1%)
------------	--------------------------	-------	-------------------

営業利益	794 (+32.7%)	598	1,620 (49.0%)
-------------	------------------------	-----	------------------

同利益率	8.8%	7.6%	9.0%
-------------	-------------	------	------

営業利益

前期実績より**32.7%増**
業績予想に対する進捗率は**49.0%**

- SIビジネスへリソースの集約化を図り、高収益化を実現
- 生産体制の拡充（採用強化・人材育成・拠点拡充）
- 経営基盤の整備・強化施策（ガバナンス・情報化投資）を継続

経常利益	788 (+32.6%)	594	1,635 (48.2%)
-------------	------------------------	-----	------------------

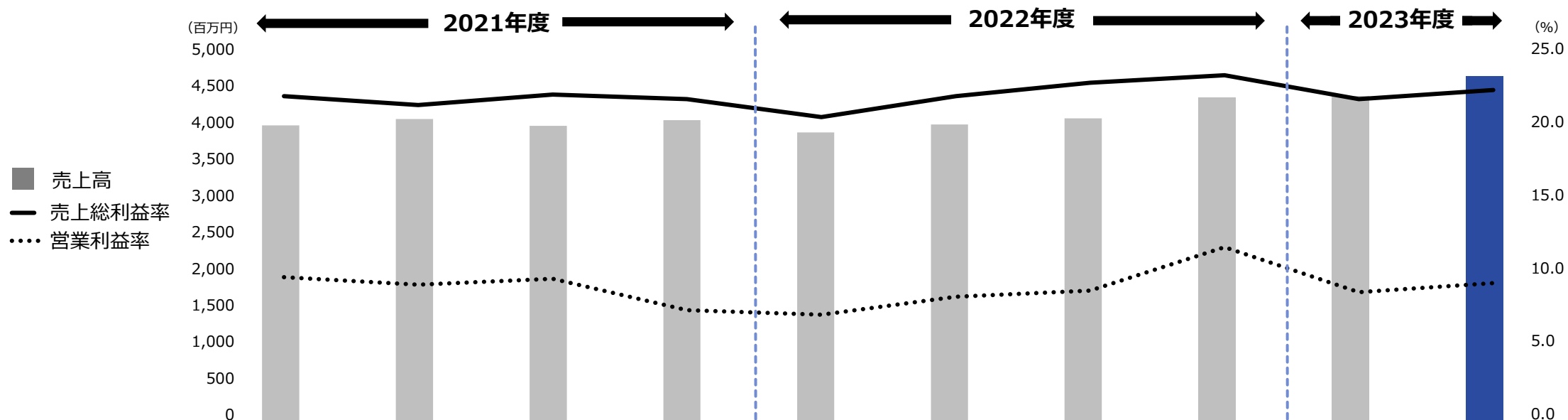
同利益率	8.7%	7.5%	9.1%
-------------	-------------	------	------

親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	501 (+29.1%)	388	1,080 (46.4%)
----------------------------------	------------------------	-----	------------------

同利益率	5.6%	4.9%	6.0%
-------------	-------------	------	------

※ 2024年3月期業績予想の数値は2023年5月10日公表数値となります。

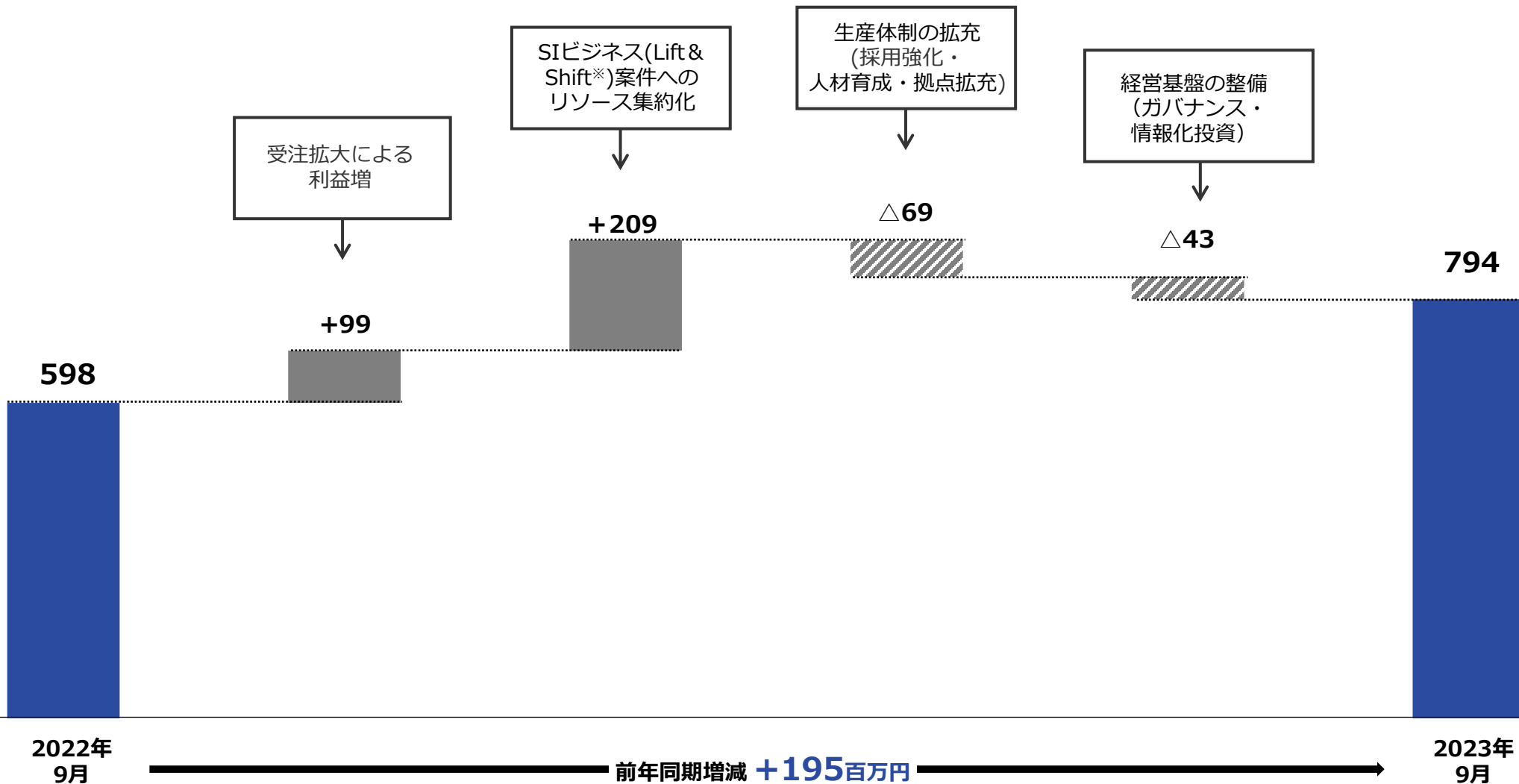
1-2. 会計期間推移



	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
売上高	3,987	4,073	3,981	4,058	3,892	3,999	4,080	4,353	4,376	4,638
売上原価	3,124	3,217	3,118	3,188	3,107	3,133	3,163	3,351	3,438	3,616
売上総利益	862 (21.6%)	855 (21.0%)	862 (21.7%)	869 (21.4%)	785 (20.2%)	865 (21.6%)	917 (22.5%)	1,001 (23.0%)	938 (21.4%)	1,021 (22.0%)
販売費および 一般管理費	483	487	486	574	513	539	564	500	568	597
営業利益	378 (9.5%)	368 (9.0%)	375 (9.4%)	295 (7.3%)	272 (7.0%)	326 (8.2%)	352 (8.6%)	501 (11.5%)	369 (8.5%)	424 (9.1%)
経常利益	390 (9.8%)	362 (8.9%)	380 (9.6%)	299 (7.4%)	271 (7.0%)	323 (8.1%)	359 (8.8%)	526 (12.1%)	371 (8.5%)	416 (9.0%)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	262 (6.6%)	238 (5.9%)	253 (6.4%)	189 (4.7%)	173 (4.5%)	214 (5.4%)	239 (5.9%)	361 (8.3%)	232 (5.3%)	268 (5.8%)

1-3. 営業利益の増減要因 (前年同期比較)

(単位：百万円)



* 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

1-4. 連結貸借対照表およびキャッシュ・フロー計算書サマリ

(単位：百万円)

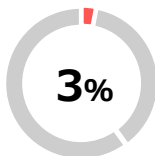
連結貸借対照表	23/3	23/9	増減	摘要
流動資産	9,703	9,933	+230	売掛金および契約資産の増加、現金および預金の増加
固定資産	2,844	3,101	+257	投資有価証券の増加、敷金および保証金の増加
資産合計	12,547	13,035	+487	
流動負債	2,188	2,588	+399	賞与引当金の増加、未払金の増加
固定負債	742	762	+20	
負債合計	2,930	3,350	+419	
株主資本合計	8,847	8,923	+76	
その他包括利益累計額合計	769	761	△8	
非支配株主持分	-	-	-	
純資産合計	9,616	9,684	+67	

(単位：百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書	22/9	23/9	増減	摘要
営業キャッシュ・フロー	329	679	+350	税金等調整前四半期純利益の計上額、法人税等の支払額
投資キャッシュ・フロー	△136	△88	+47	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	△212	△435	△222	配当金の支払額
現金および現金同等物に係る換算差額	4	2	△1	
現金および現金同等物の増減額	△14	157	+172	
現金および現金同等物の期首残高	5,015	6,703	+1,687	
現金および現金同等物の当期末残高	5,000	6,861	+1,860	

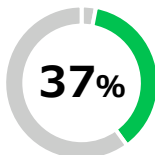
1-5. ビジネスモデル別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2023年9月]



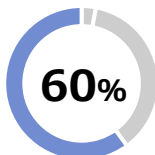
デジタルビジネス

- エネルギー業および流通業におけるエンドユーザ向けDX案件の拡大



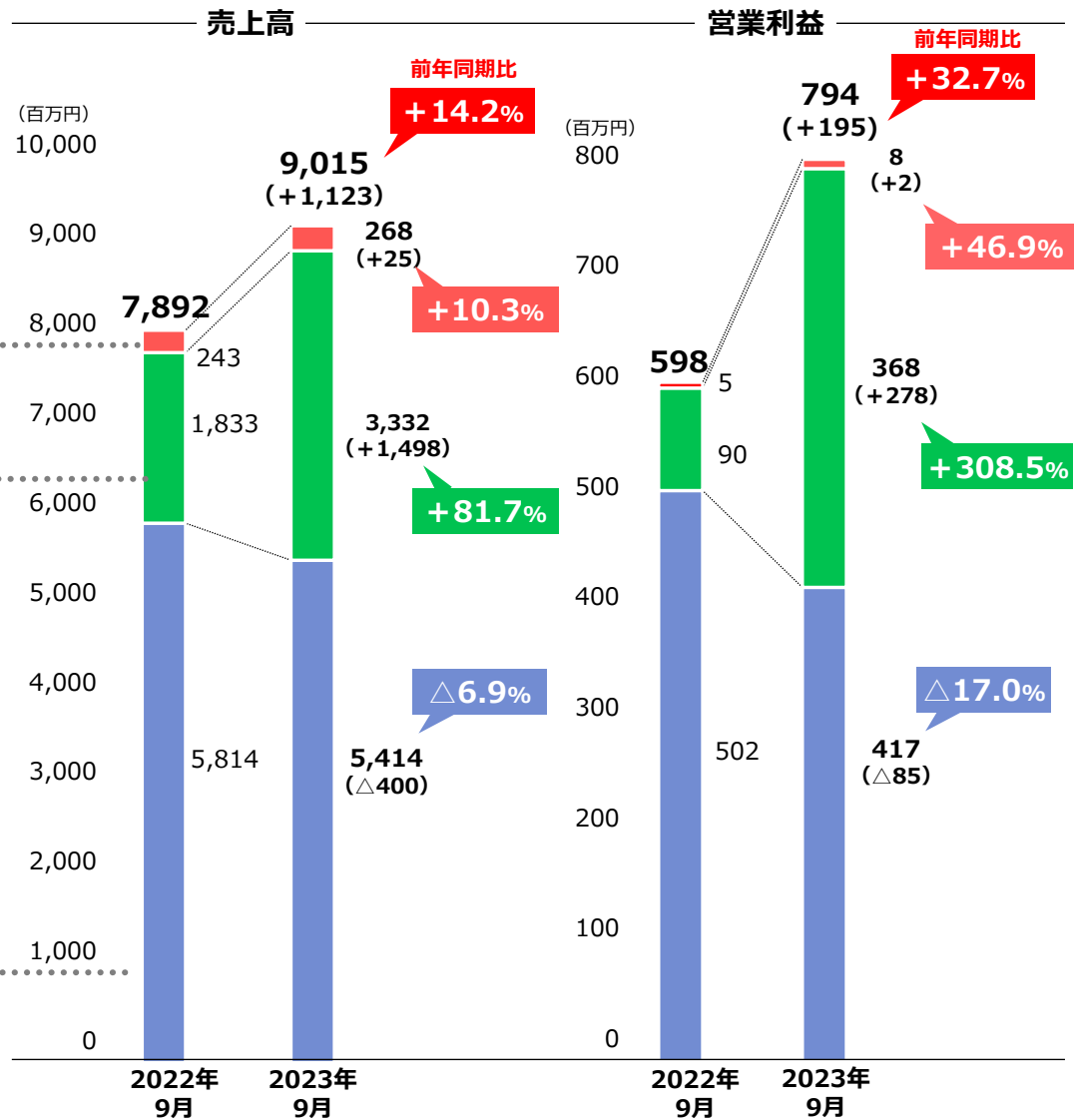
SIビジネス(Lift & Shift)

- 地銀・ネットバンク向けシステム案件の拡大
- 教育事業会社、サービス業、官公庁向けシステム案件の拡大
- アパレル会社向けシステム案件の拡大



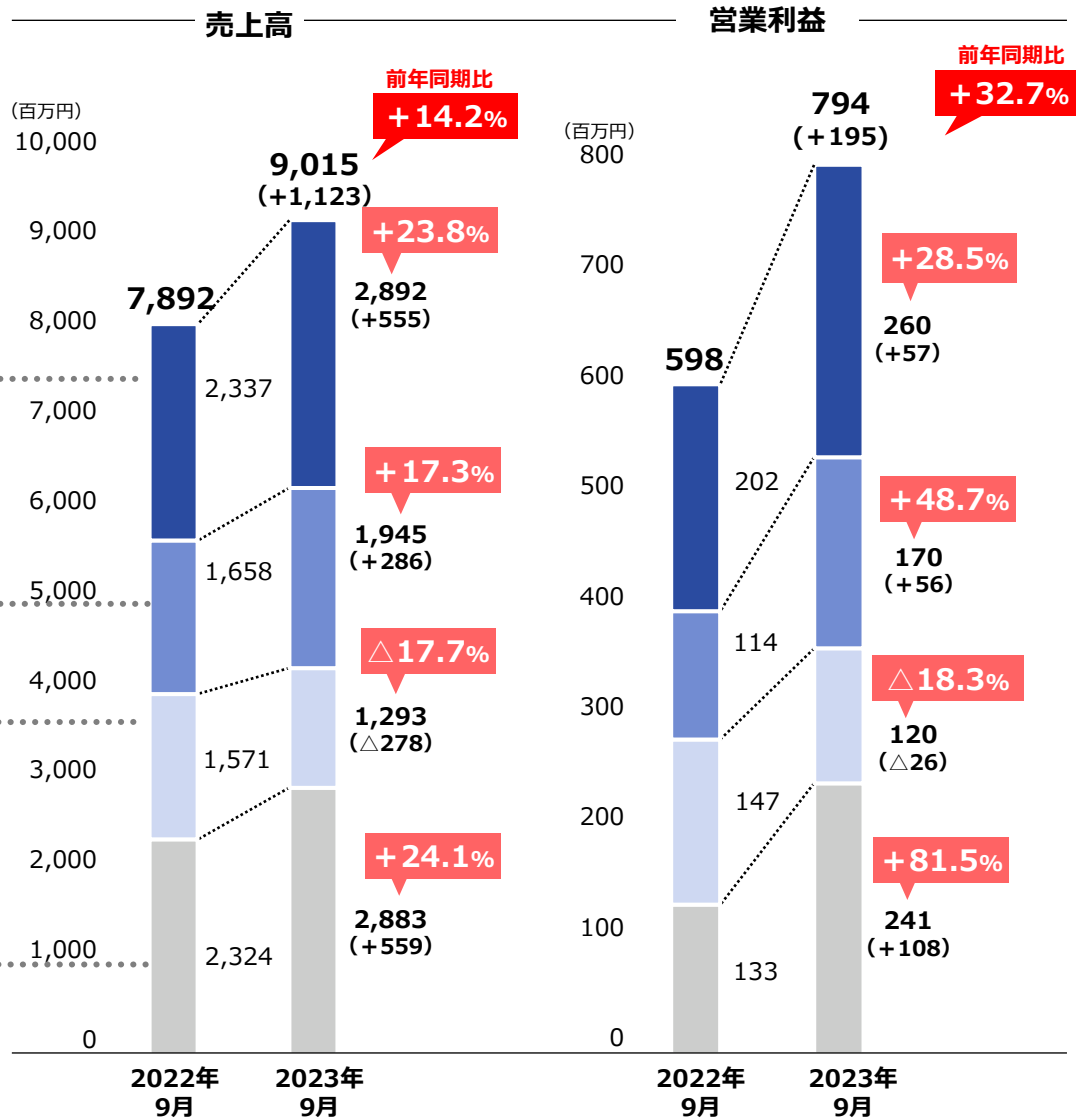
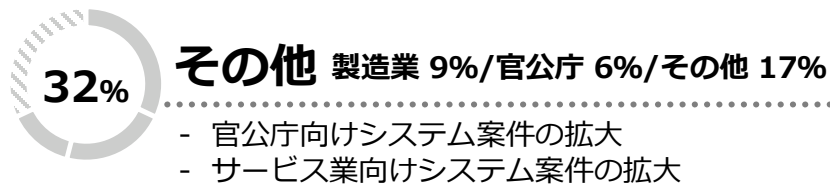
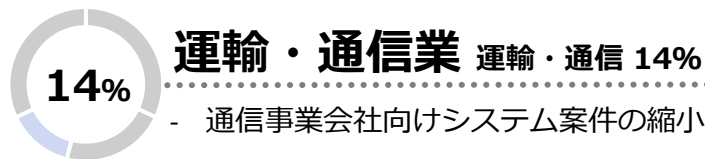
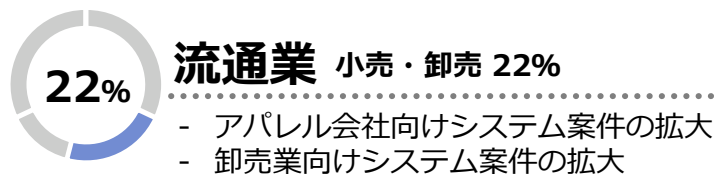
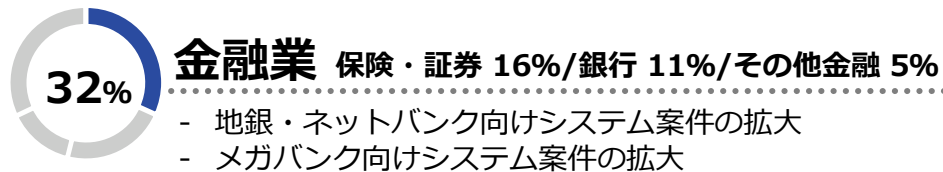
エンハンスビジネス

- 通信事業会社向けシステム案件の縮小
- メガバンク向けシステム案件の拡大
- 官公庁、総合スーパー、クレジット事業向けシステム案件の縮小



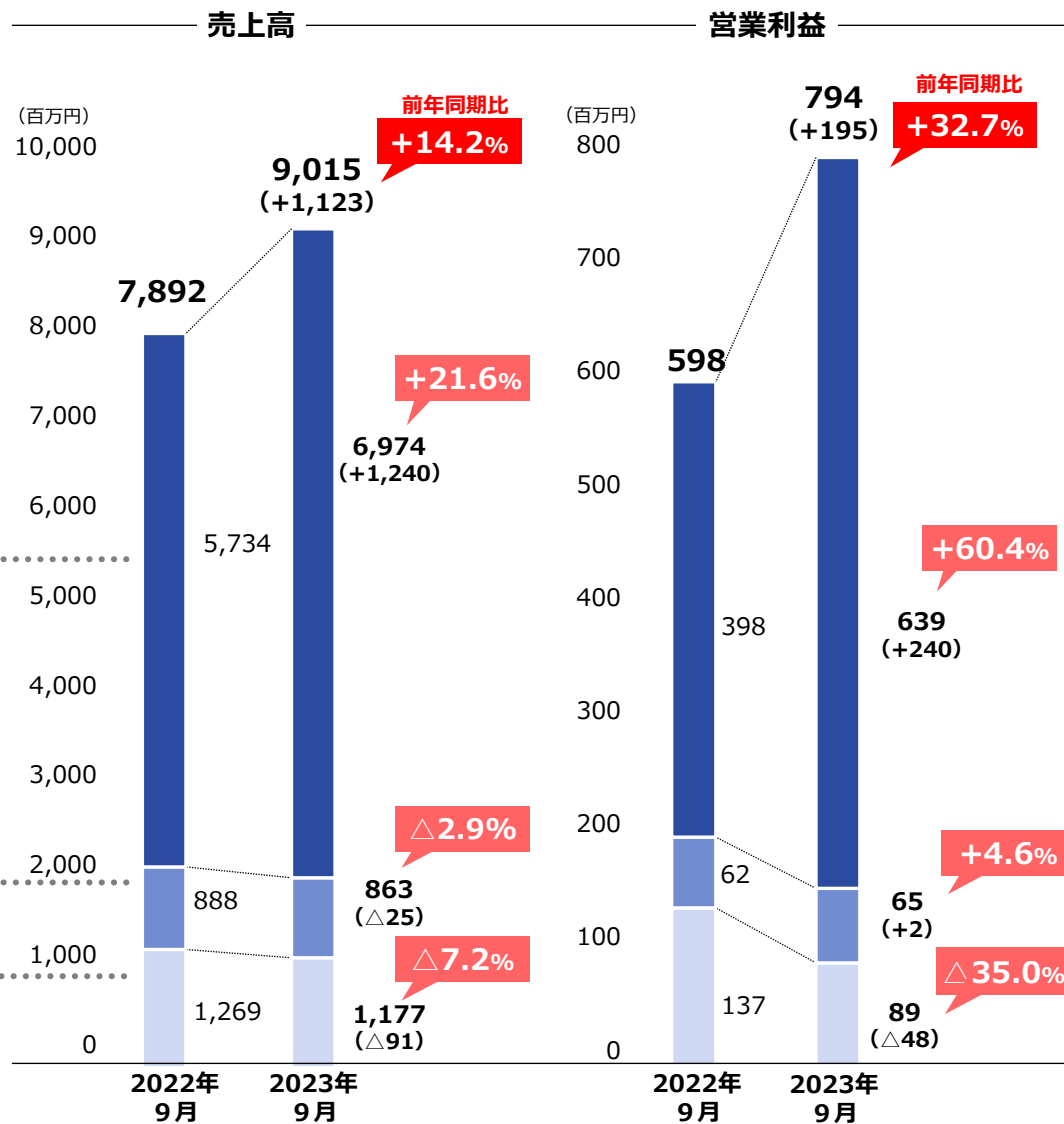
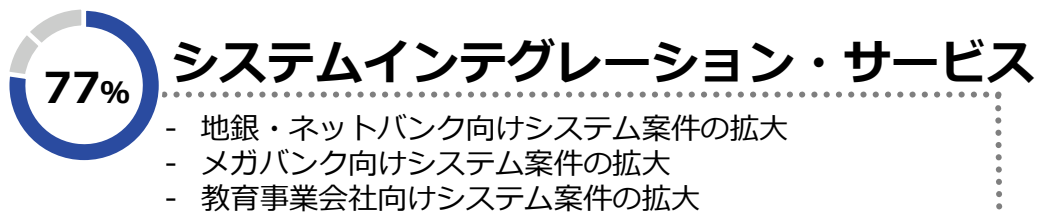
1-6. 業種別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2023年9月]



1-7. 品目別売上高・営業利益推移

売上高構成比 [2023年9月]



1-8. 顧客グループ会社に対する売上高推移

売上高

(百万円)

10,000

9,000

8,000

7,000

6,000

5,000

4,000

3,000

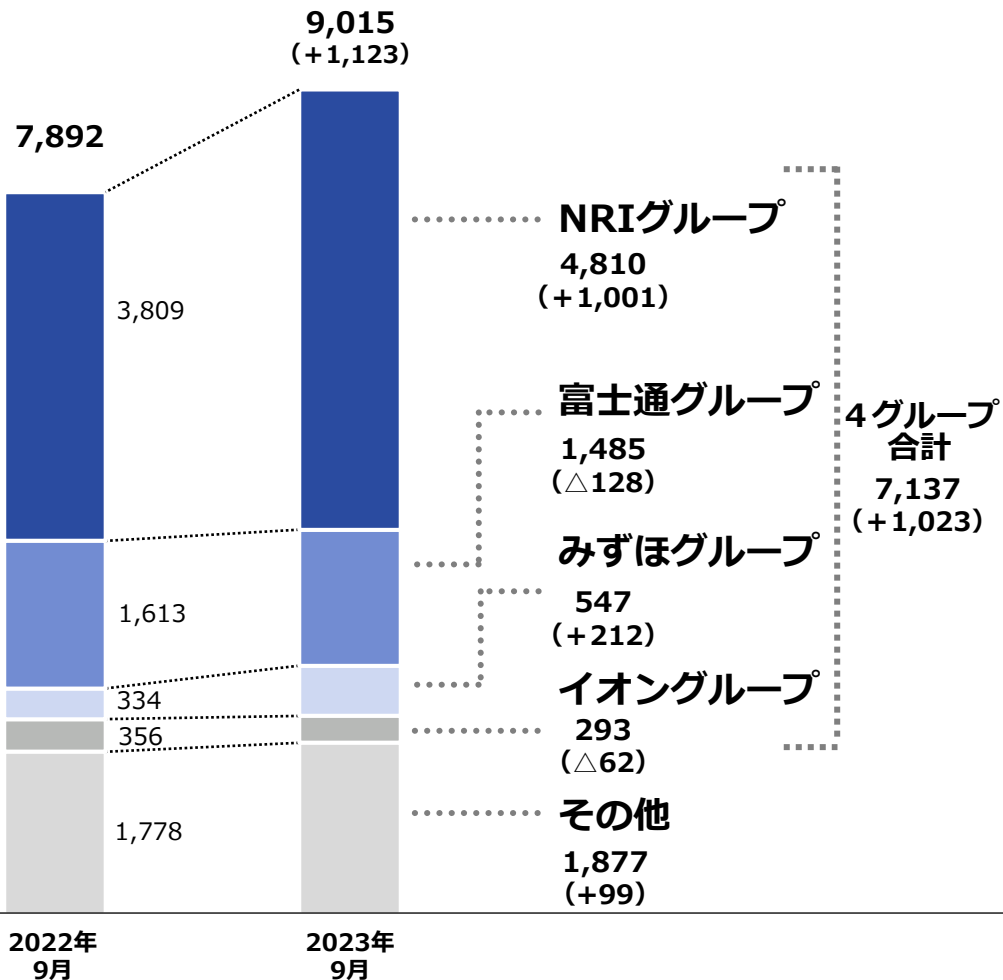
2,000

1,000

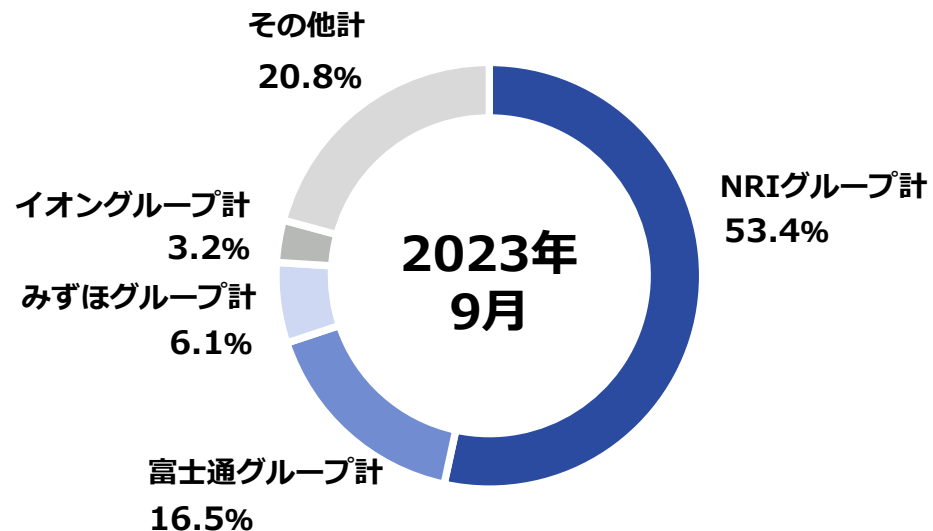
0

2022年
9月

2023年
9月

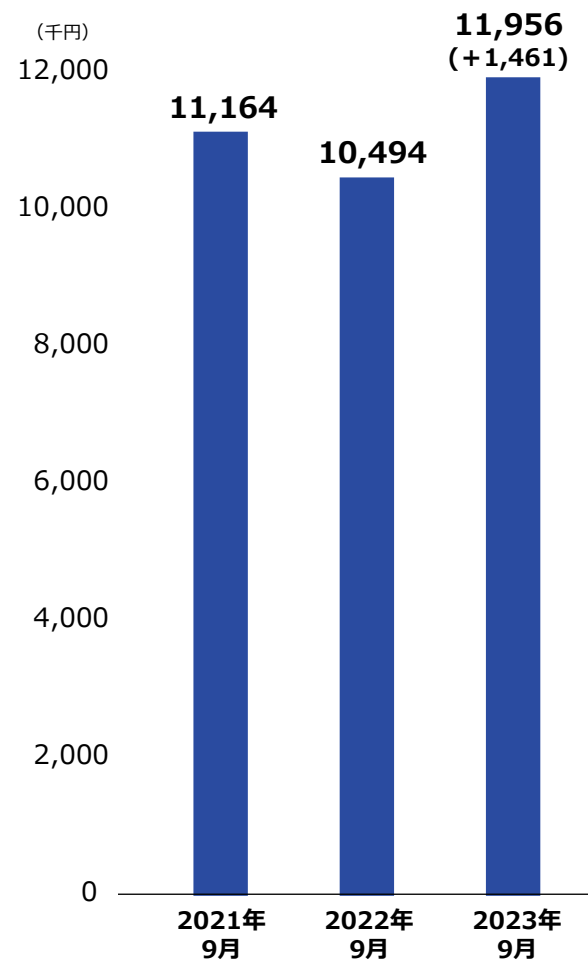


売上高構成比 [2023年9月]

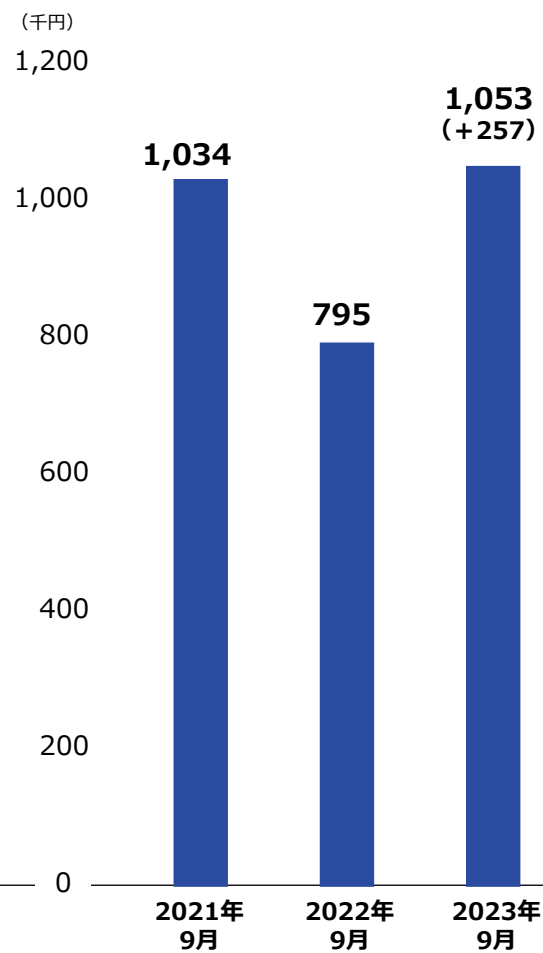


1-9. 一人当たり指標

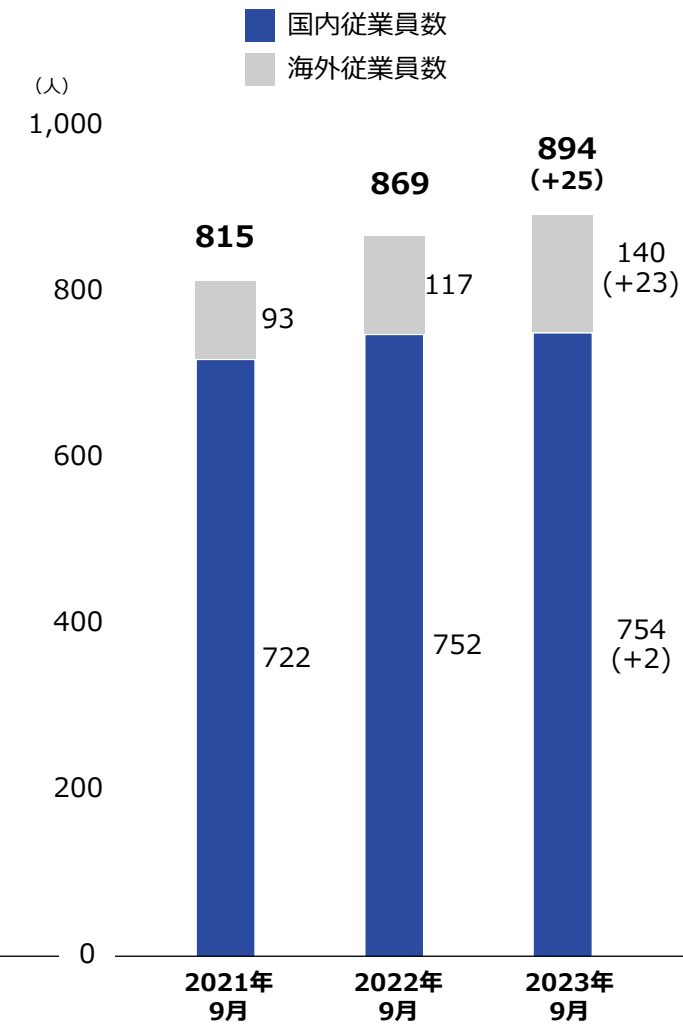
一人当たり売上高※



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 2024年3月期 見通し

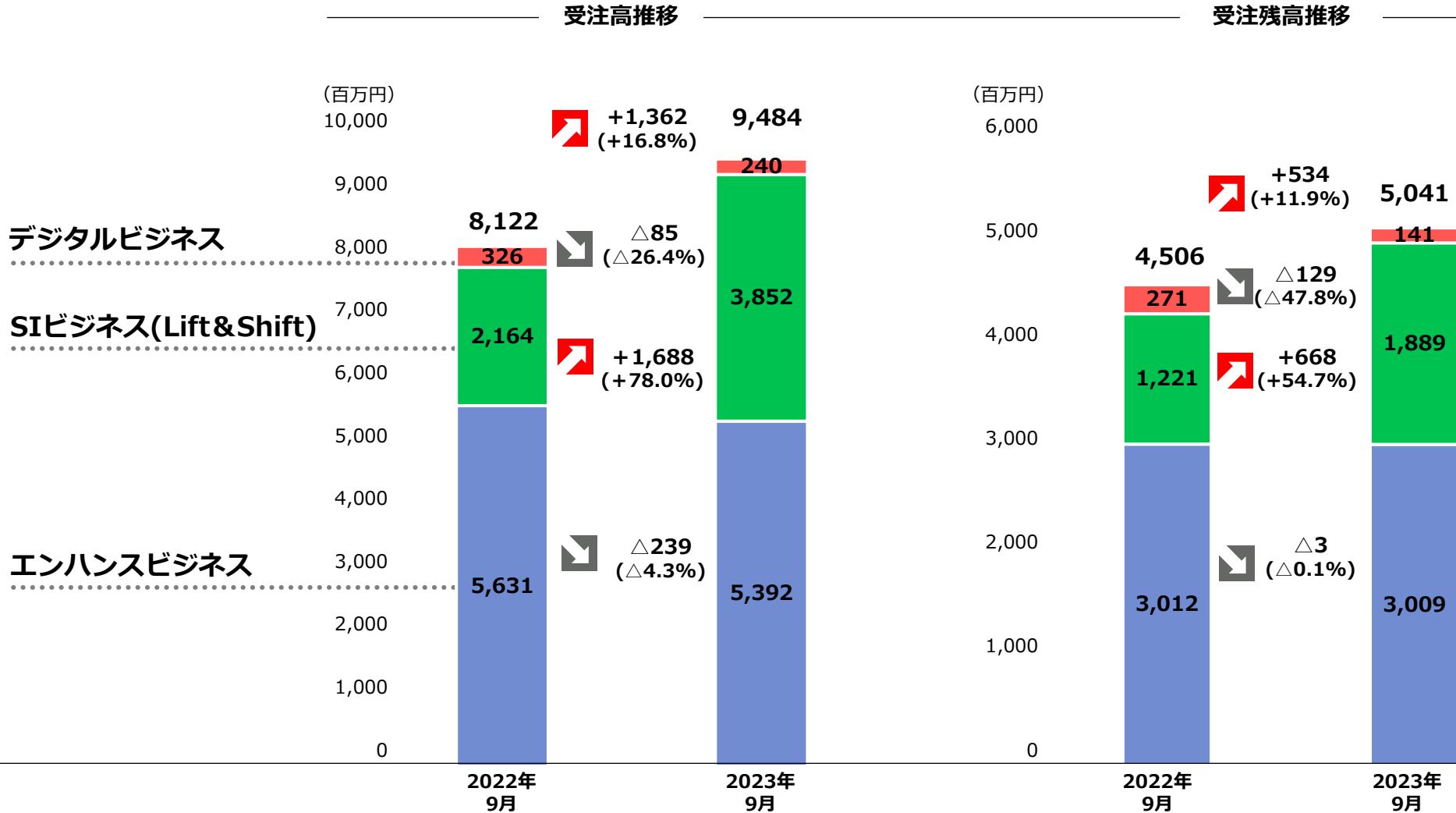
1. 業績予想の概要
2. ビジネスモデル別受注状況
3. 業種別受注状況
4. ビジネスモデル別売上高進捗率
5. 業種別売上高進捗率
6. 配当金および配当性向の推移

2-1. 業績予想の概要

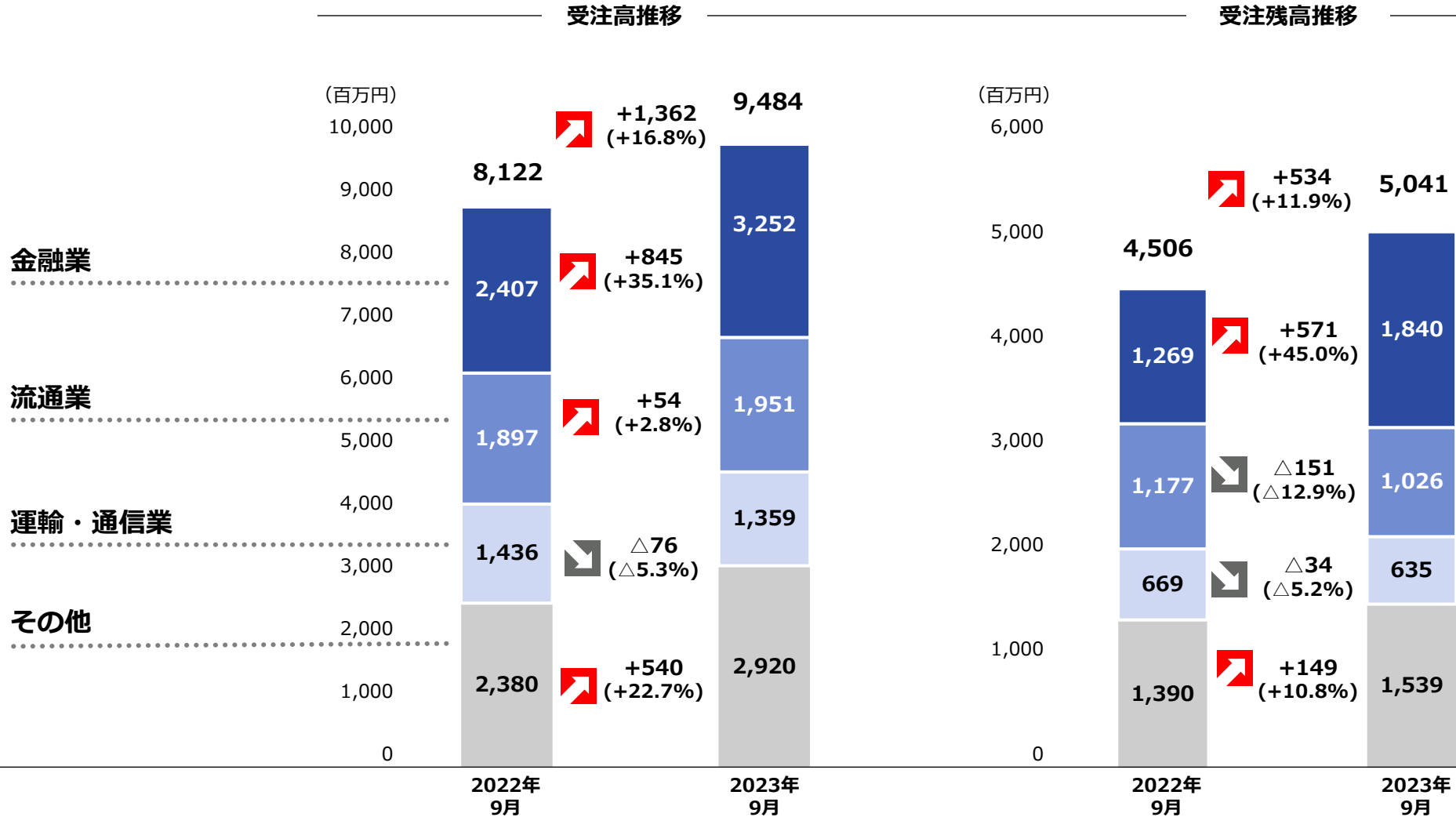
		2024年3月期 業績予想※ (前期増減率)	2023年3月期 実績	2023年9月 実績 (対通期予想進捗率)
		(単位：百万円)		
売上高		18,000 (+10.3%)	16,325	9,015 (50.1%)
<p>前期比10.3%増を見込む</p> <ul style="list-style-type: none"> - 顧客の戦略的IT投資案件（デジタルビジネス/SIビジネス）を積極的に獲得 - 需要旺盛なクラウド領域でベンダーとの共創促進により受注拡大 - エンハンスビジネスは前年並みの水準を維持 				
営業利益		1,620 (+11.5%)	1,452	794 (49.0%)
		同利益率	9.0%	8.9%
			8.9%	8.8%
経常利益		1,635 (+10.4%)	1,480	788 (48.2%)
		同利益率	9.1%	9.1%
			9.1%	8.7%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益		1,080 (+9.1%)	989	501 (46.4%)
		同利益率	6.0%	6.1%
			6.1%	5.6%

※ 2024年3月期業績予想の数値は2023年5月10日公表数値となります。

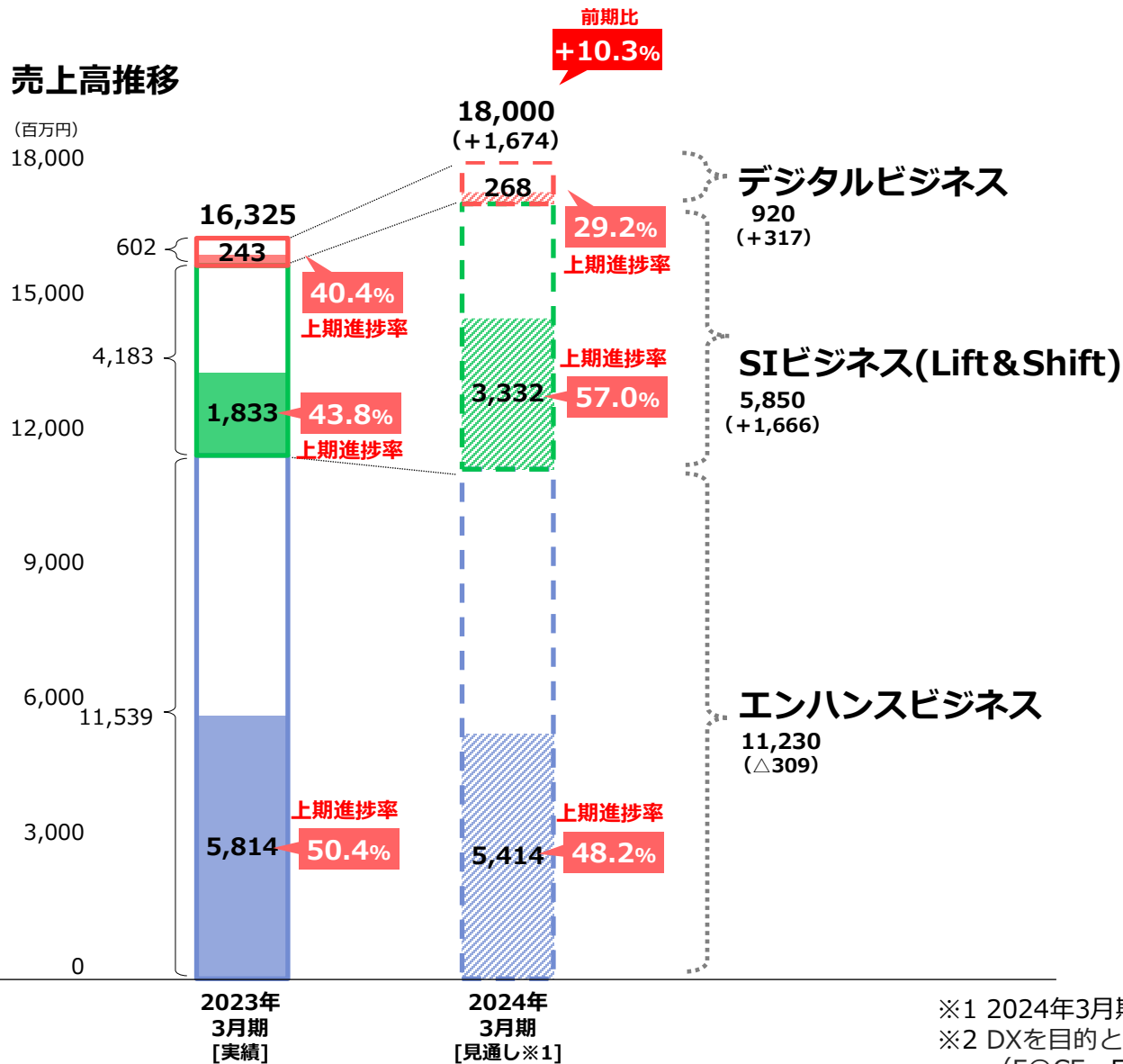
2-2. ビジネスモデル別受注状況



2-3. 業種別受注状況



2-4. ビジネスモデル別売上高進捗率



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※2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

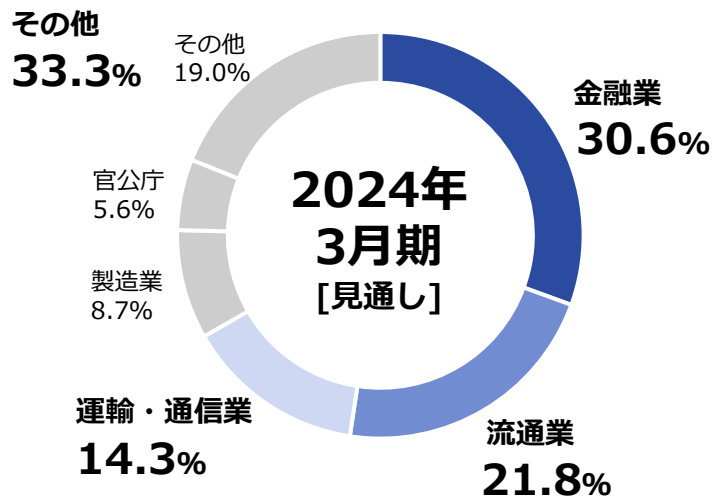
エンハンスビジネス

- 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

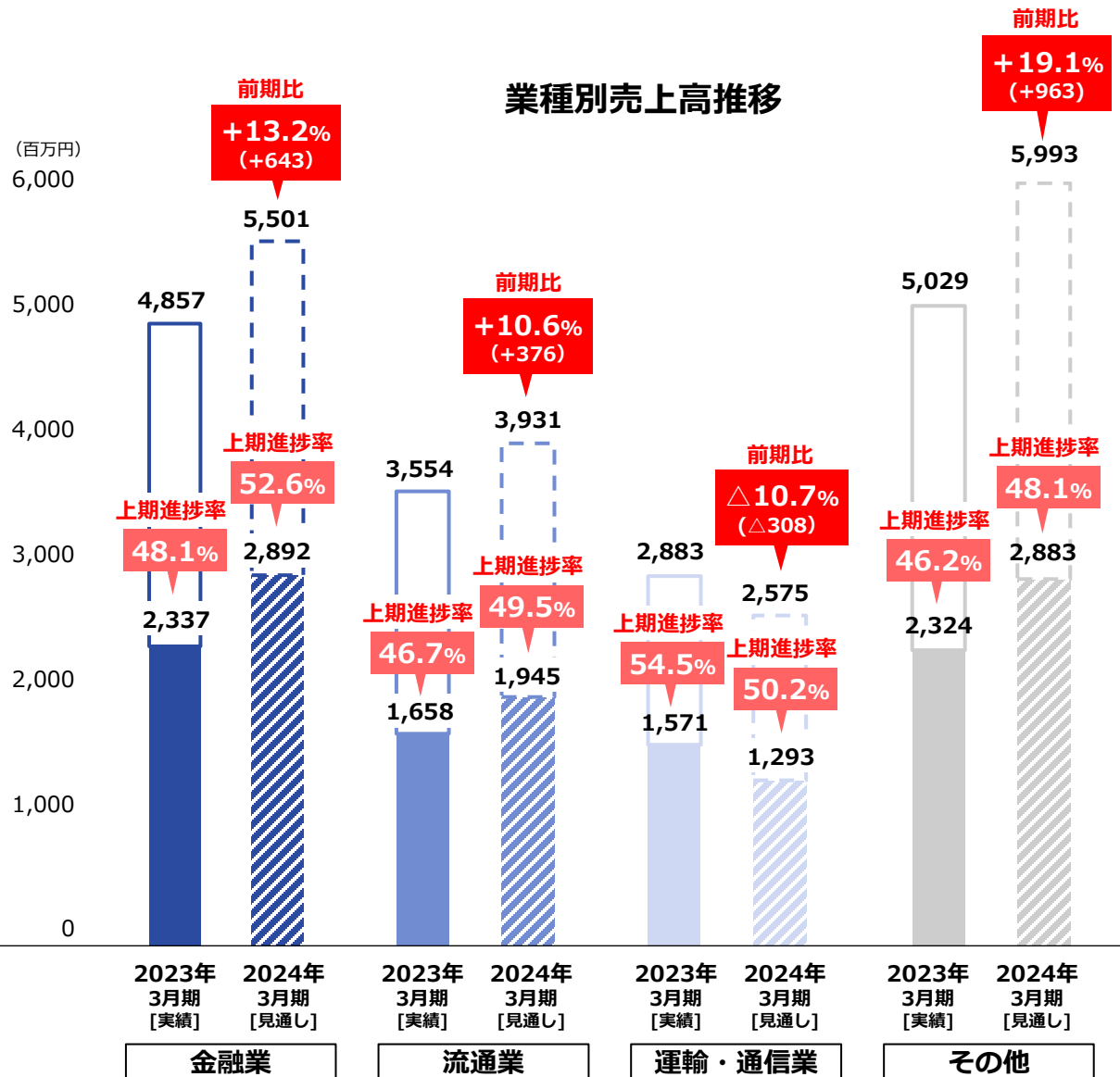
※1 2024年3月期見通しの数値は2023年5月10日公表数値となります。
 ※2 DXを目的としたPoCの高速開発を実現する、当社独自のモダンソフトウェア開発標準のこと (F@CE : Framework @ Cube's Engineering)

2-5. 業種別売上高進捗率

業種別売上高構成比 [24/3見通し]



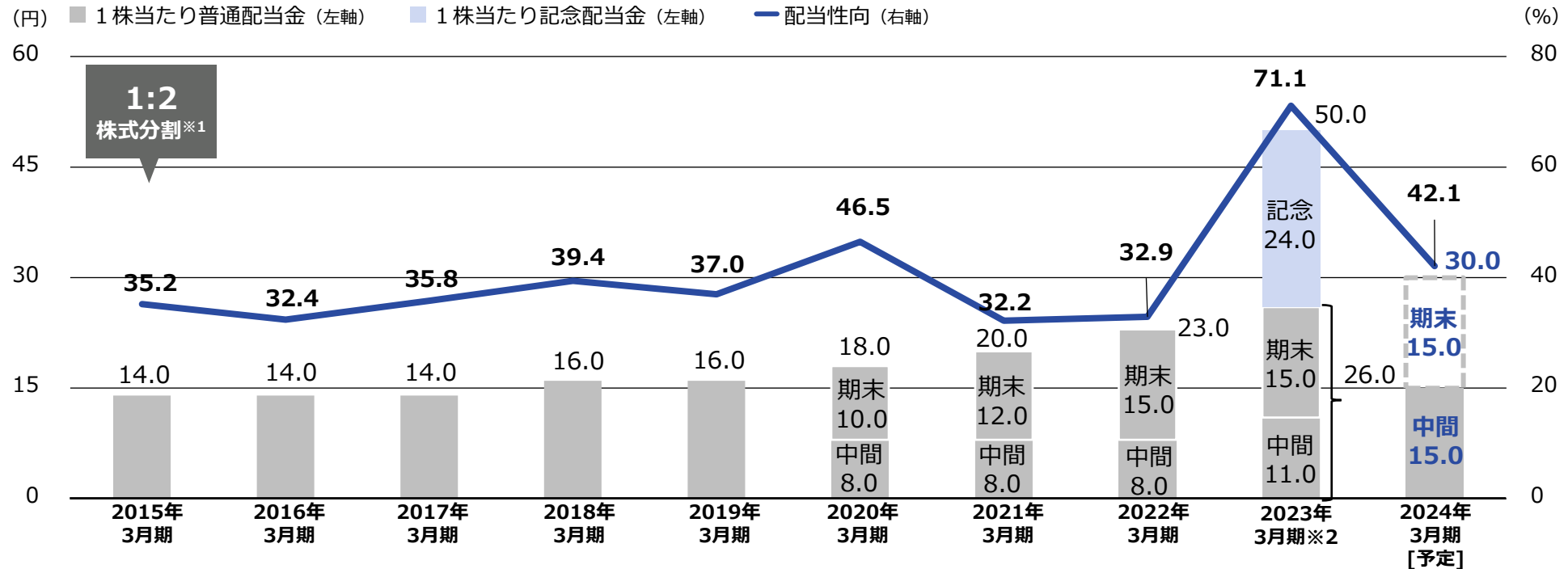
業種別売上高推移



※ 2024年3月期見通しの数値は2023年5月10日公表数値となります。

2-6. 配当金および配当性向の推移

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。



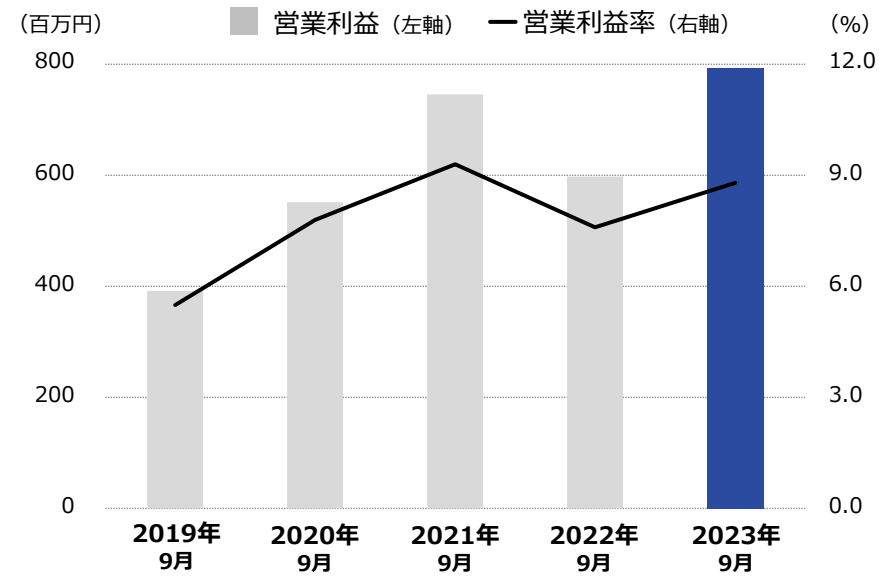
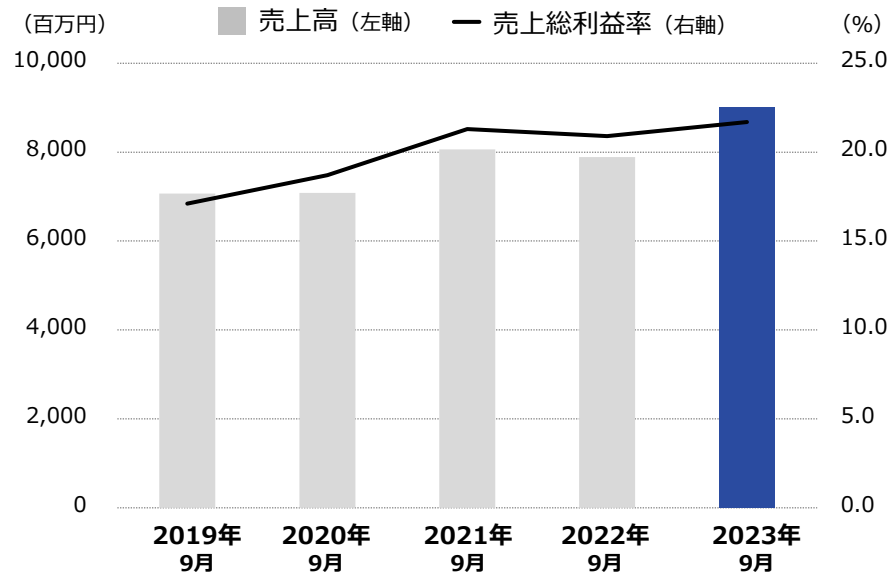
※1 2014年10月1日に1:2の株式分割を実施しております。

※2 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>

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カ年推移



(単位：百万円)

	2019年9月	2020年9月	2021年9月	2022年9月	2023年9月	前年同期比
売上高	7,071	7,083	8,060	7,892	9,015	+14.2%
売上原価	5,863	5,757	6,342	6,241	7,055	+13.0%
売上総利益	1,207 (17.1%)	1,325 (18.7%)	1,718 (21.3%)	1,650 (20.9%)	1,959 (21.7%)	+18.7%
販売費および一般管理費	815	773	971	1,052	1,165	+10.8%
営業利益	392 (5.5%)	552 (7.8%)	746 (9.3%)	598 (7.6%)	794 (8.8%)	+32.7%
経常利益	397 (5.6%)	603 (8.5%)	752 (9.3%)	594 (7.5%)	788 (8.7%)	+32.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	241 (3.4%)	400 (5.7%)	501 (6.2%)	388 (4.9%)	501 (5.6%)	+29.1%

3-2. 連結貸借対照表 主要項目抜粋

(単位：百万円)

資産の部	23/3	23/9	増減
流動資産	9,703	9,933	+230
現金および預金	6,748	6,894	+146
売掛金および契約資産	2,702	2,875	+173
有価証券	100	-	△100
仕掛品	10	7	△2
その他	141	155	+13
固定資産	2,844	3,101	+257
有形固定資産	124	138	+14
無形固定資産	3	3	-
投資その他の資産	2,716	2,959	+242
資産合計	12,547	13,035	+487

負債の部	23/3	23/9	増減
流動負債	2,188	2,588	+399
買掛金	796	886	+90
短期借入金	240	230	△10
その他	1,152	1,471	+318
固定負債	742	762	+20
負債合計	2,930	3,350	+419
純資産の部	23/3	23/9	増減
株主資本	8,847	8,923	+76
その他の包括利益累計額	769	761	△8
非支配株主持分	-	-	-
純資産合計	9,616	9,684	+67
負債・純資産合計	12,547	13,035	+487

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)

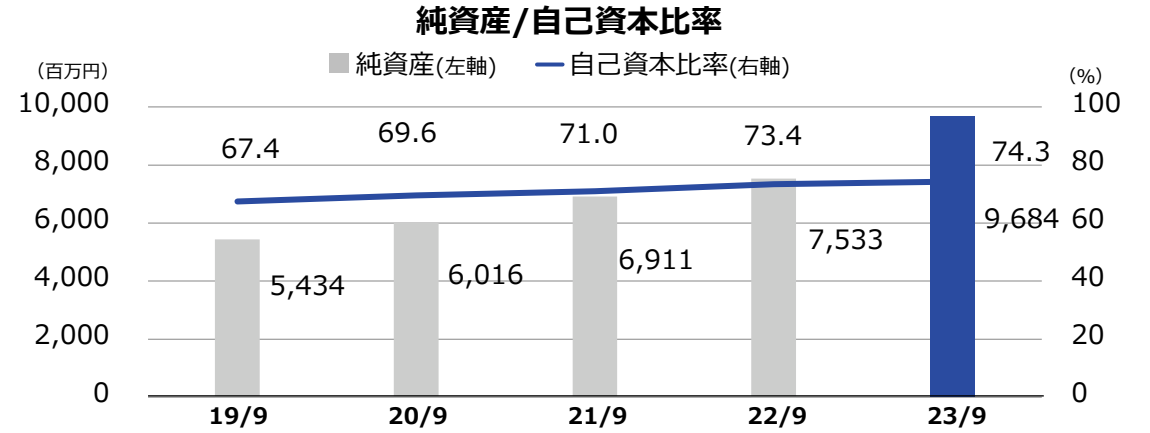
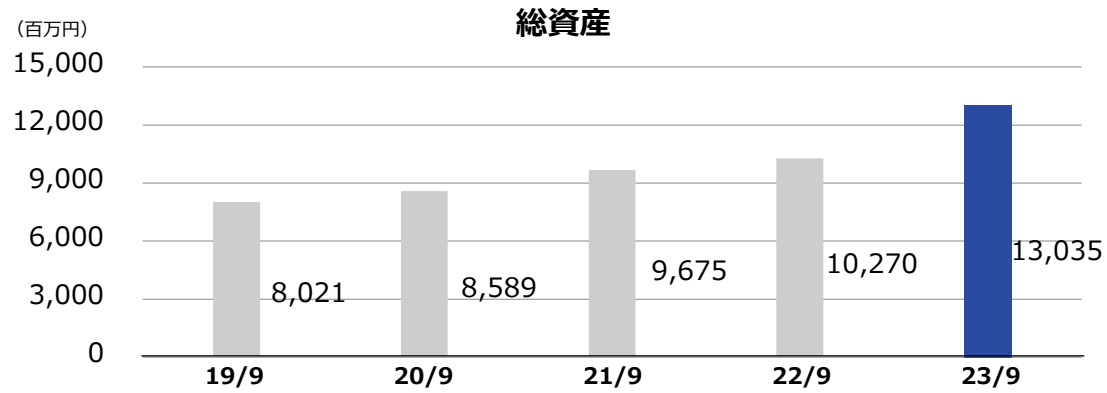
品目別売上高・営業利益		22/9	23/9	前年同期比
システム インテグレーション・ サービス	売上高	5,734	6,974	+21.6%
	営業利益	398	639	+60.4%
	営業利益率	6.9%	9.2%	
システム アウトソーシング・ サービス	売上高	888	863	△2.9%
	営業利益	62	65	+4.6%
	営業利益率	7.1%	7.6%	
プロフェッショナル・ サービス	売上高	1,269	1,177	△7.2%
	営業利益	137	89	△35.0%
	営業利益率	10.8%	7.6%	
合計	売上高	7,892	9,015	+14.2%
	営業利益	598	794	+32.7%
	営業利益率	7.6%	8.8%	

(単位：百万円)

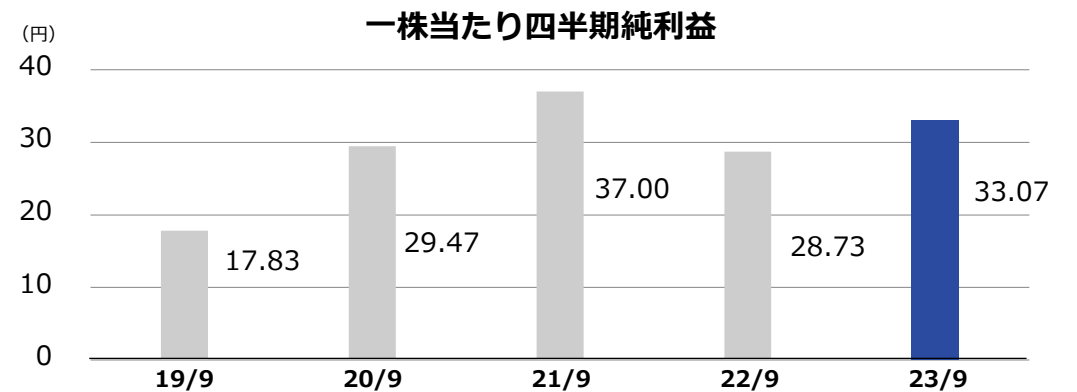
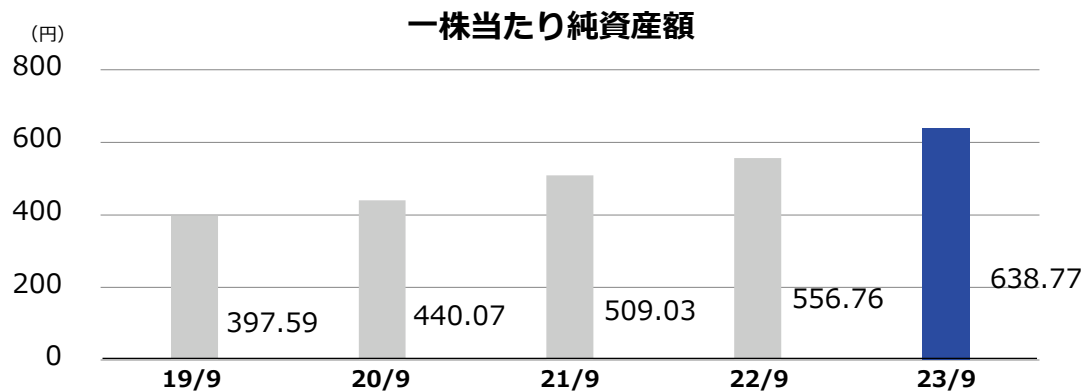
業種別売上高・営業利益		22/9	23/9	前年同期比
金融業	売上高	2,337	2,892	+23.8%
	営業利益	202	260	+28.5%
	営業利益率	8.7%	9.0%	-
流通業	売上高	1,658	1,945	+17.3%
	営業利益	114	170	+48.7%
	営業利益率	6.9%	8.8%	-
運輸・通信業	売上高	1,571	1,293	△17.7%
	営業利益	147	120	△18.3%
	営業利益率	9.4%	9.3%	-
製造業	売上高	723	797	+10.3%
	営業利益	17	54	+206.6%
	営業利益率	2.5%	6.8%	-
官公庁	売上高	427	548	+28.3%
	営業利益	23	62	+165.4%
	営業利益率	5.5%	11.4%	-
その他	売上高	1,173	1,537	+31.0%
	営業利益	91	124	+35.9%
	営業利益率	7.8%	8.1%	-

3-5. 資産・資本関連 -6. 株価・株式関連

資産・資本関連

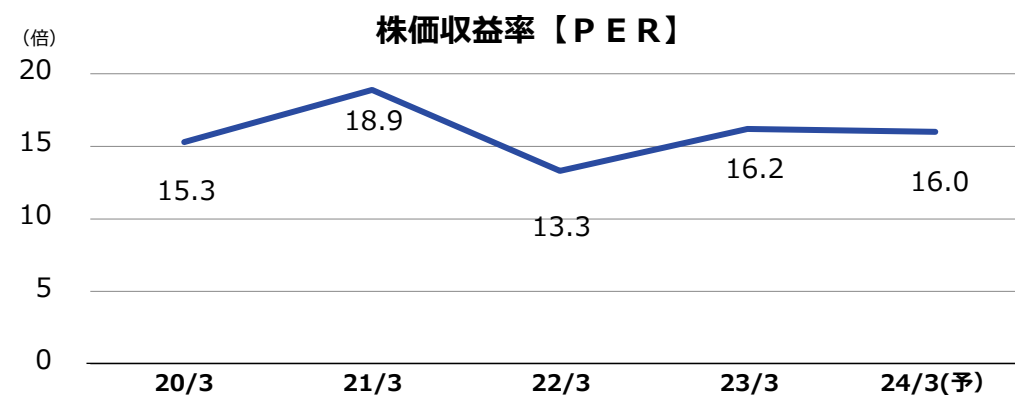
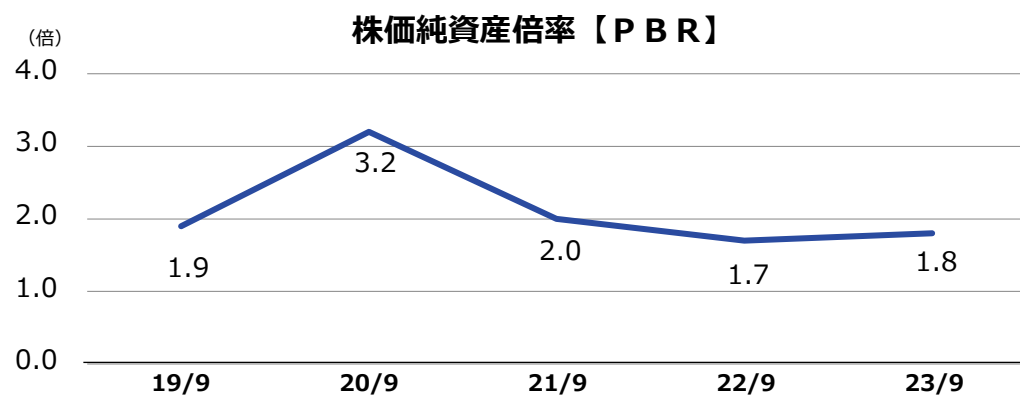
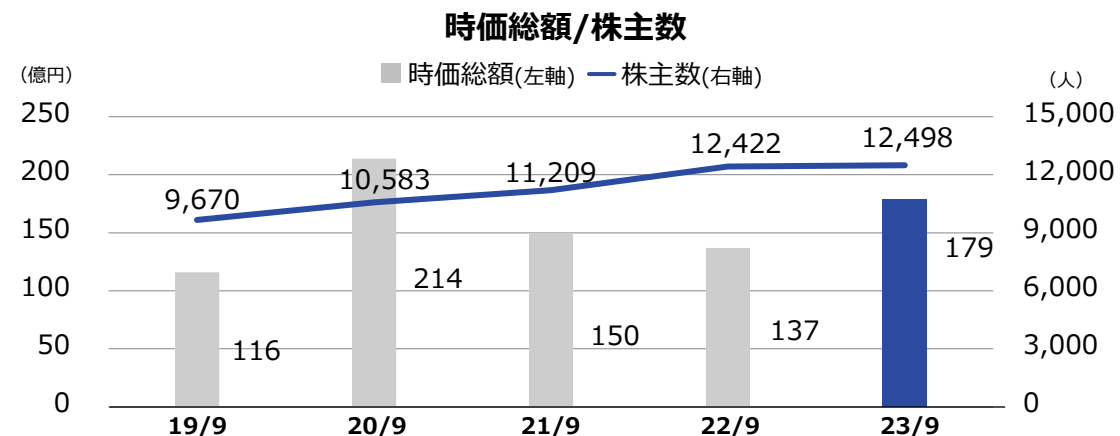
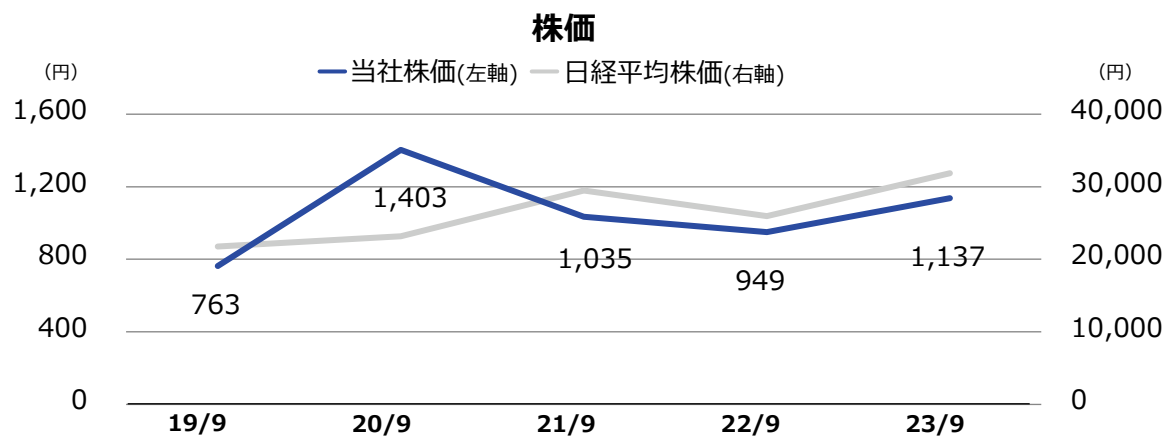


株価・株式関連



3-6. 株価・株式関連

株価・株式関連



※ 2024年3月期（予想）は、9月末時点の株価およ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

-
- | | |
|-------------|--|
| 2023年4月1日 | V2026の実現に向けて一部組織を再編
https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2228621/00.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 |
| 2023年5月29日 | Oracle Cloud VMware Solutionへの移行サービスである 「OCVS Lift Service」の提供開始
https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2289026/00.pdf |
| 2023年8月2日 | 福岡オフィス開設 に関するお知らせ
https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2319487/00.pdf |
| 2023年8月10日 | 「Oracle Japan Award 2023」において「Best Cloud Integrator Partner of the Year」を受賞！
https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2326661/00.pdf |
| 2023年10月10日 | 「統合報告書2023」 の発行に関するお知らせ
https://ssl4.eir-parts.net/doc/2335/tdnet/2343565/00.pdf |
-

※ 文中の社名、商品名等は各社の商標または登録商標である場合があります。

3-7. 直近の主なニューストピックス（生産体制の拡充）

ニアショアでの生産拠点として
2023年9月1日に福岡オフィスを新設しました。

2023年度注力テーマの1つとして「生産体制の拡充」を掲げています。
この度、施策の一環として福岡オフィスを新設しました。

九州地域での事業展開および全社の生産体制強化を進めるとともに、現地顧客や新たなビジネスパートナーの開拓にも注力してまいります。



1 JR博多駅から徒歩6分のビル 2 来客用のエントランス
3 開放的な執務室 4 セキュリティを完備した広々とした開発室
5 環境認証も取得



3-7. 直近の主なニューストピックス (SIビジネス)

「2023 Japan AWS Jr. Champions」 「2023 Japan AWS All Certifications Engineers」に選出

- 社会人歴1～3年目でAWSを積極的に学び、アクションを起こし、周囲に影響を与えている若手エンジニアを表彰する「2023 Japan AWS Jr. Champions」に当社エンジニアから1名が選出されました。
- 加えて、AWS認定資格の全てを保有している方を表彰する「2023 Japan AWS All Certifications Engineers」に当社エンジニアから2名が選出されました。



2023 Japan AWS Jr. Champions



2023 Japan AWS All Certifications Engineers

OCVS Lift Service の提供開始

- Oracle Cloud Infrastructure (OCI) 向けのサービスを拡張し、Oracle Cloud VMware Solution (OCVS) への移行サービスである「OCVS Lift Service」の提供を開始しました。

Oracle Japan Award 2023 受賞

- 日本オラクル株式会社が特に優れた実績を残した認定パートナーを表彰する「Oracle Japan Award 2023」において「Best Cloud Integrator Partner of the Year」を受賞しました。



▲ 受賞式の様子

◀ 「Oracle Japan Award 2023」賞状

※ 文中の社名、商品名等は各社の商標または登録商標である場合があります。

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。