



**第33期（2017年12月期） 第1四半期  
決算補足説明資料**

**2017年5月11日  
サイバネットシステム株式会社**

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

## 略式記号について

15.12 / 1Q

2015年 12 月期 第1 四半期期間

16.12 / 1Q

2016年 12 月期 第1 四半期期間

16.12

2016年 12 月期 通期

17.12 / 1Q

2017年 12 月期 第1 四半期期間

17.12 E

2017年 12 月期 通期予想

## ◆ 2017年12月期 第1四半期 決算の概況

|                          |    |
|--------------------------|----|
| [連結]業績の概況                | 5  |
| [連結]営業利益の増減要因（前年同期比較）    | 6  |
| [連結]営業利益の増減要因（計画比較）      | 7  |
| [連結]貸借対照表                | 8  |
| [連結]キャッシュ・フロー計算書         | 9  |
| [連結]四半期売上高の推移            | 10 |
| [連結]セグメント別損益の概況          | 11 |
| [連結]売上高の各構成比             | 12 |
| [連結]事業別売上高の増減要因（前年同期比較）  | 13 |
| [連結]事業別営業利益の増減要因（前年同期比較） | 14 |
| [個別]応用分野別売上高             | 15 |
| [個別]業種別売上高               | 16 |
| [個別]ライセンス契約別売上高          | 17 |
| [連結]海外子会社の状況             | 18 |

## ◆ 2017年12月期 業績予想

|             |    |
|-------------|----|
| [連結]当期の業績予想 | 21 |
| [連結]当期の配当予想 | 22 |

## ◆ 参考資料

個別業績等を記載しております。



# 2017年12月期 第1四半期 決算の概況

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

# 【連結】業績の概況

CYBERNET

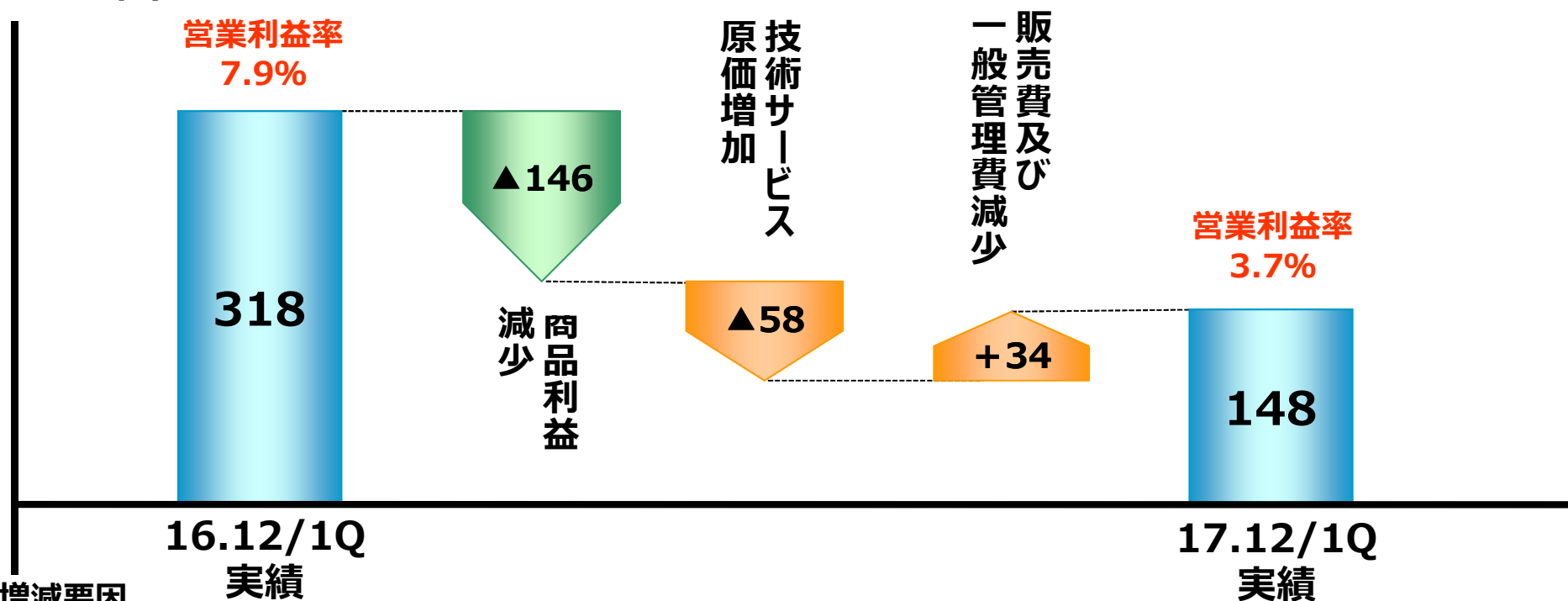
(単位：百万円)

|                       | 17.12/1Q | 16.12/1Q |        |       | 17.12/1Q |        |        |
|-----------------------|----------|----------|--------|-------|----------|--------|--------|
|                       | 実績       | 実績       | 前同差    | 前同比   | 計画       | 計画差    | 計画比    |
| 売上高                   | 3,976    | 4,036    | ▲ 60   | 98.5% | 3,850    | + 126  | 103.3% |
| 営業利益                  | 148      | 318      | ▲ 169  | 46.7% | 120      | + 28   | 124.0% |
| 営業利益率                 | 3.7%     | 7.9%     | ▲ 4.2P |       | 3.1%     | + 0.6P |        |
| 経常利益                  | 178      | 329      | ▲ 150  | 54.2% | 150      | + 28   | 119.3% |
| 経常利益率                 | 4.5%     | 8.2%     | ▲ 3.7P |       | 3.9%     | + 0.6P |        |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益  | 93       | 155      | ▲ 62   | 59.8% | 80       | + 13   | 116.3% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益率 | 2.3%     | 3.9%     | ▲ 1.6P |       | 2.1%     | + 0.2P |        |
| のれん償却前営業利益            | 219      | 404      | ▲ 184  | 54.3% | 182      | + 37   | 120.4% |
| のれん償却前営業利益率           | 5.5%     | 10.0%    | ▲ 4.5P |       | 4.7%     | + 0.8P |        |

※P：ポイント

# [連結] 営業利益の増減要因 (前年同期比較)

(単位：百万円)



## 前期比増減要因

### ○商品利益の主な増減要因

為替換算の影響による減少額▲1百万円、売上高減少による減少額▲101百万円、原価率上昇による減少額▲35百万円  
カナダの開発子会社が、前期に大型のOEM案件があった反動により減益

### ○技術サービス原価・販売費及び一般管理費の主な増減要因

為替換算の影響による減少額▲7百万円、採用拡大による人件費増加額+19百万円

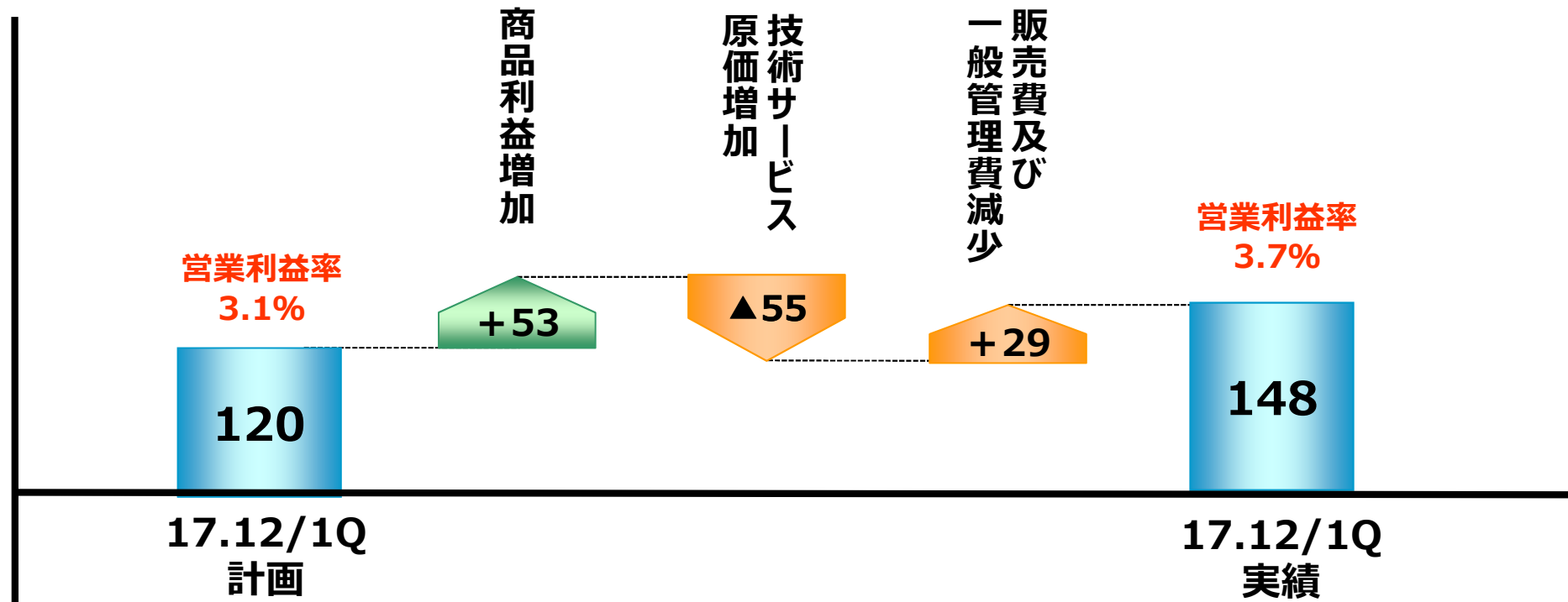
### ○営業利益の主な増減要因

為替換算による営業利益への影響は+6百万円

売上高減少による商品利益の減少が、営業利益の主な減益要因

# [連結] 営業利益の増減要因 (計画比較)

(単位：百万円)



## 計画比増減要因

- 商品利益の主な増減要因  
為替換算の影響による増加額+91百万円、売上高増加による増加額+29百万円、原価率上昇による減少額▲66百万円
- 技術サービス原価・販売費及び一般管理費の主な増減要因  
為替換算の影響による経費増加額+99百万円、採用未達による人件費減少額▲16百万円、経費減少額▲56百万円
- 営業利益の主な増減要因  
為替換算により商品利益・経費ともに増加、為替換算による営業利益への影響は▲7百万円  
原価率上昇等があったものの、経費が減少したこと等により営業利益は増益

# [連結] 貸借対照表

CYBERNET

(単位：百万円)

|                | 16.12         | 17.12/1Q      | 前期末差         |
|----------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>流動資産</b>    | <b>15,680</b> | <b>15,269</b> | <b>▲ 410</b> |
| 現金及び預金         | 2,777         | 2,760         | ▲ 17         |
| 受取手形及び売掛金      | 3,950         | 3,753         | ▲ 197        |
| 有価証券           | 4,500         | 4,500         | 0            |
| 短期貸付金          | 3,068         | 3,001         | ▲ 67         |
| その他            | 1,384         | 1,255         | ▲ 128        |
| <b>固定資産</b>    | <b>3,842</b>  | <b>3,742</b>  | <b>▲ 99</b>  |
| 有形固定資産         | 329           | 346           | 16           |
| 無形固定資産         | 2,747         | 2,631         | ▲ 116        |
| 投資その他の資産       | 764           | 765           | 0            |
| <b>資産合計</b>    | <b>19,522</b> | <b>19,012</b> | <b>▲ 509</b> |
| <b>流動負債</b>    | <b>4,701</b>  | <b>4,389</b>  | <b>▲ 312</b> |
| 買掛金            | 1,065         | 1,344         | 279          |
| 未払法人税等         | 343           | 22            | ▲ 321        |
| 前受金            | 2,035         | 2,030         | ▲ 4          |
| 賞与引当金          | 436           | 166           | ▲ 269        |
| その他            | 820           | 824           | 3            |
| <b>固定負債</b>    | <b>1,278</b>  | <b>1,277</b>  | <b>▲ 1</b>   |
| 退職給付に係る負債      | 1,225         | 1,233         | 8            |
| その他            | 53            | 43            | ▲ 9          |
| <b>負債合計</b>    | <b>5,980</b>  | <b>5,666</b>  | <b>▲ 313</b> |
| <b>純資産合計</b>   | <b>13,541</b> | <b>13,345</b> | <b>▲ 195</b> |
| <b>負債純資産合計</b> | <b>19,522</b> | <b>19,012</b> | <b>▲ 509</b> |

## 前期末差増減要因

- ① 受取手形及び売掛金（前期末差 ▲197百万円）  
主に開発子会社の債権回収により、売上債権の減少
- ② のれん（前期末差 ▲124百万円）  
償却 ▲71百万円及び為替換算 ▲53百万円により減少
- ③ 未払法人税等（前期末差 ▲321百万円）  
主に単体の未払法人税等 ▲308百万円により減少
- ④ 純資産合計（前期末差 ▲195百万円）  
親会社株主に帰属する四半期純利益 +93百万円があったものの、剰余金の配当 ▲204百万円や為替換算調整勘定 ▲86百万円により減少



# [連結] キャッシュ・フロー計算書

CYBERNET

(単位：百万円)

緑：15.12/1Q

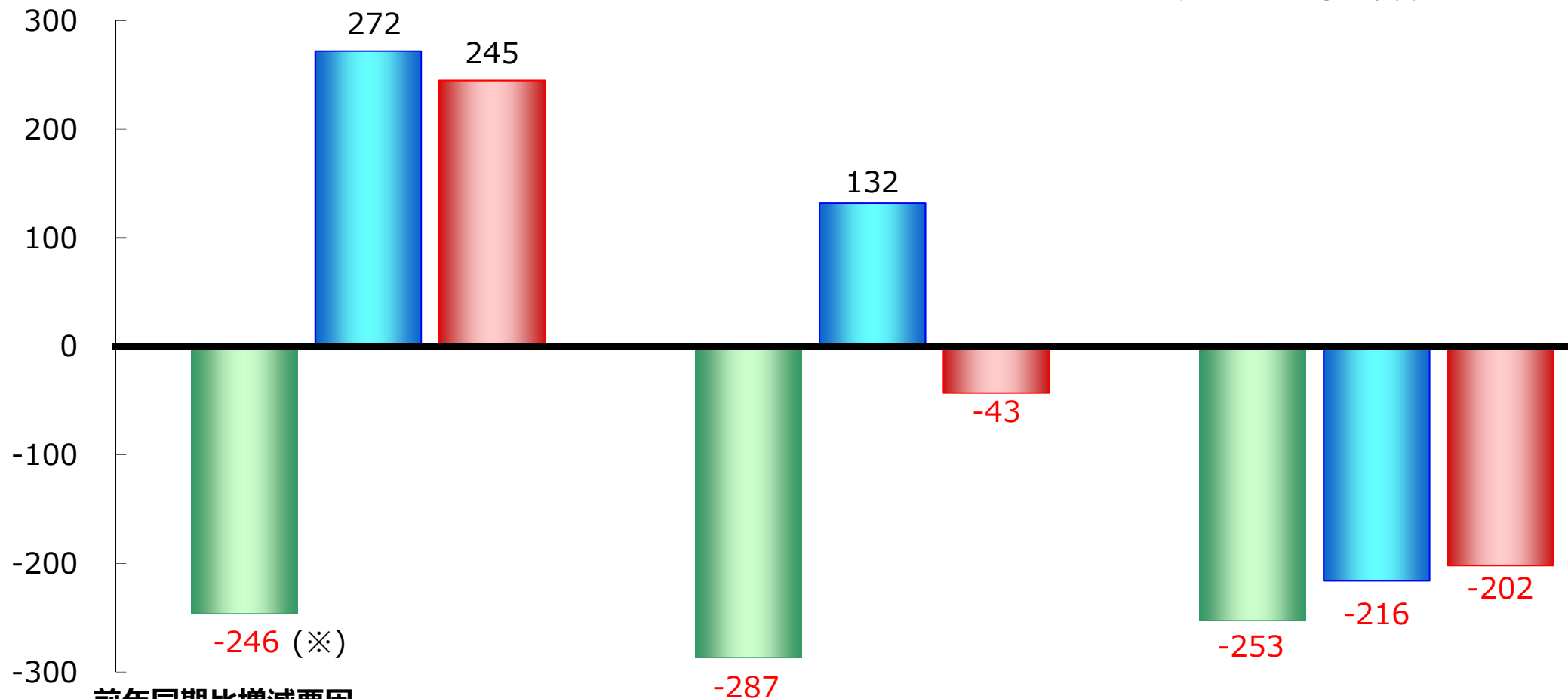
青：16.12/1Q

赤：17.12/1Q

営業活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フロー



## 前年同期比増減要因

- 営業活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 法人税等の支払額の増加等によりマイナス
- 投資活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 有価証券の償還による収入の減少等によりマイナス
- 財務活動によるキャッシュ・フロー ⇒ 配当金の支払額の減少によりプラス

(※) 15.12/1Qの営業活動によるキャッシュ・フロー▲246百万円の主な要因は、決算期変更及び税務調整等により法人税の支払額が増加したためです。

# [連結] 四半期売上高の推移

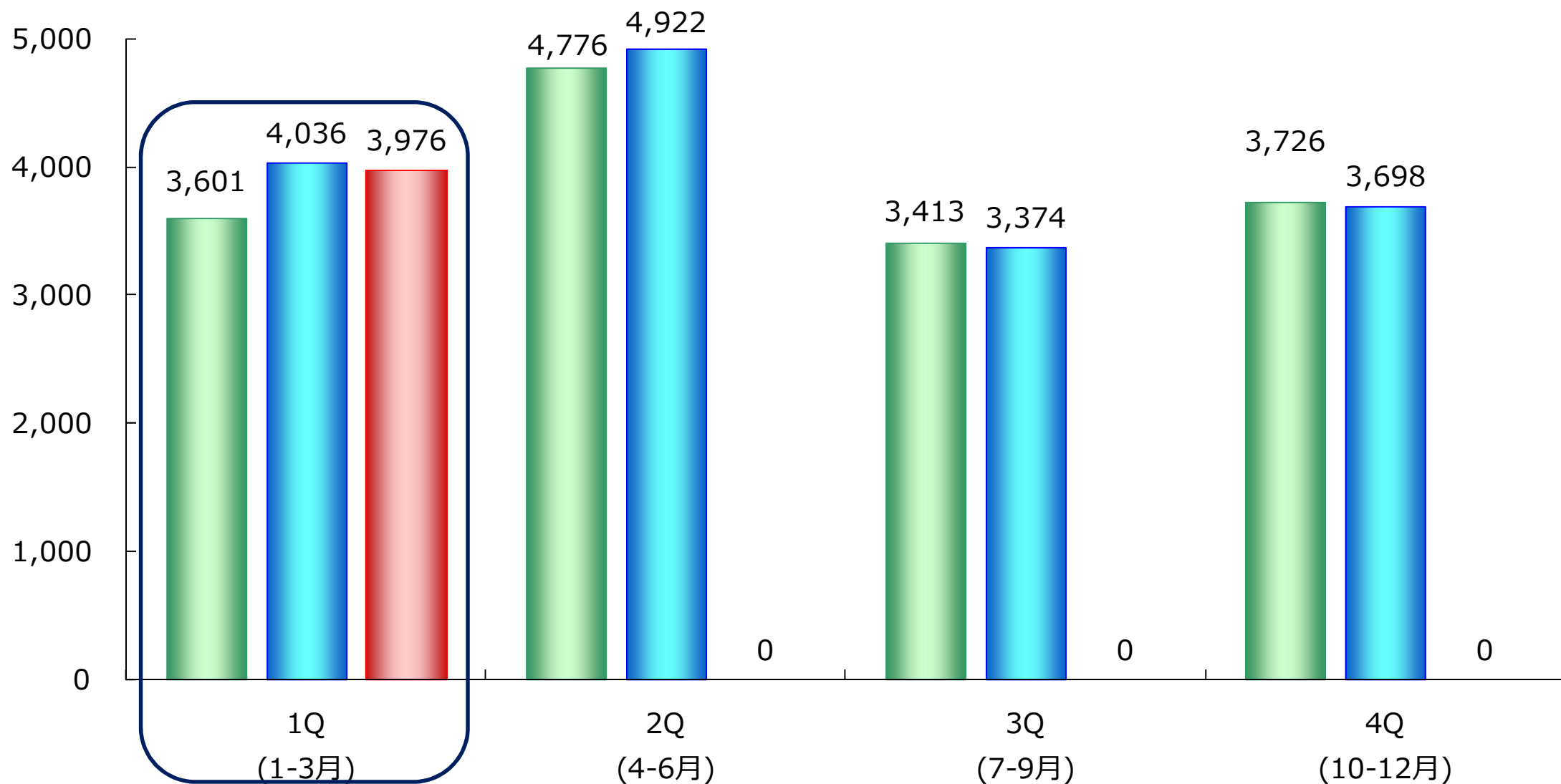
CYBERNET

緑：15.12

青：16.12

赤：17.12

(単位：百万円)



# 〔連結〕セグメント別損益の概況

CYBERNET

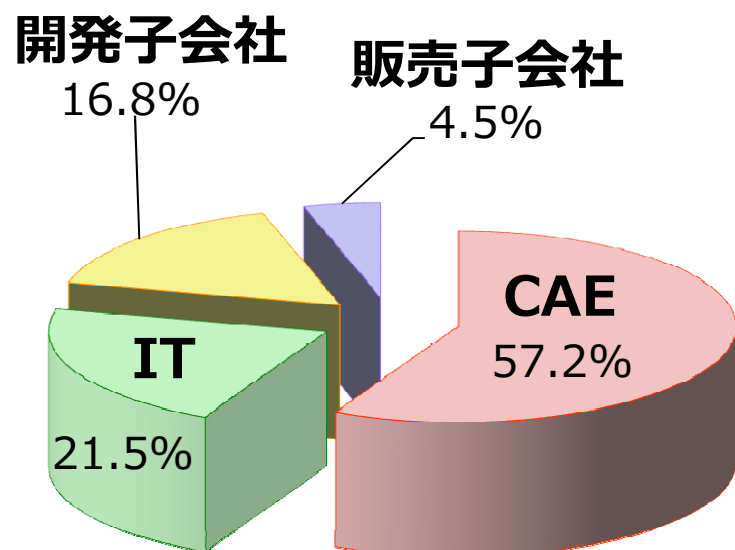
(単位：百万円)

|                  | 16.12/1Q | 17.12/1Q |       |        |
|------------------|----------|----------|-------|--------|
|                  | 実績       | 実績       | 前同差   | 前同比    |
| 売上高 合計           | 4,036    | 3,976    | ▲ 60  | 98.5%  |
| CAEソリューションサービス事業 | 3,186    | 3,122    | ▲ 64  | 98.0%  |
| ITソリューションサービス事業  | 860      | 899      | + 39  | 104.5% |
| 調整額              | ▲ 10     | ▲ 45     | ▲ 35  | —      |
| セグメント利益（営業利益） 合計 | 318      | 148      | ▲ 169 | 46.7%  |
| CAEソリューションサービス事業 | 541      | 386      | ▲ 154 | 71.4%  |
| ITソリューションサービス事業  | 161      | 139      | ▲ 22  | 86.0%  |
| 調整額              | ▲ 385    | ▲ 377    | + 8   | —      |

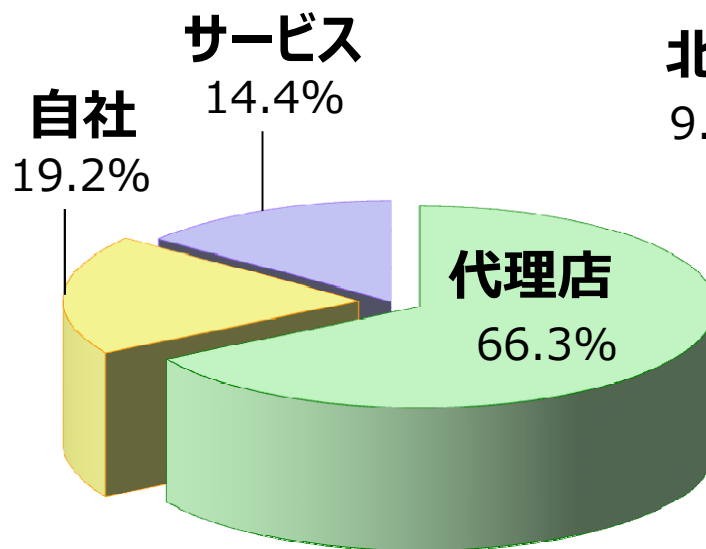
- 注) 1. セグメント利益（営業利益）の調整額には、各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれており、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。
2. CAEソリューションサービス事業はCAE、開発子会社、販売子会社の合計です。

# 【連結】売上高の各構成比

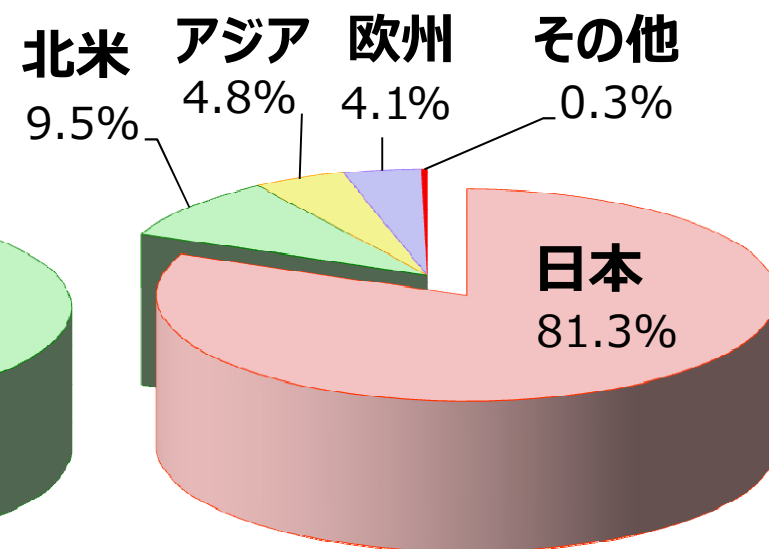
CYBERNET



Q1事業別売上高



Q1形態別売上高



Q1地域別売上高

注) 1. 事業別売上高の構成比は、連結調整及びセグメント間調整を除いています。各事業の分類は以下のとおりです。

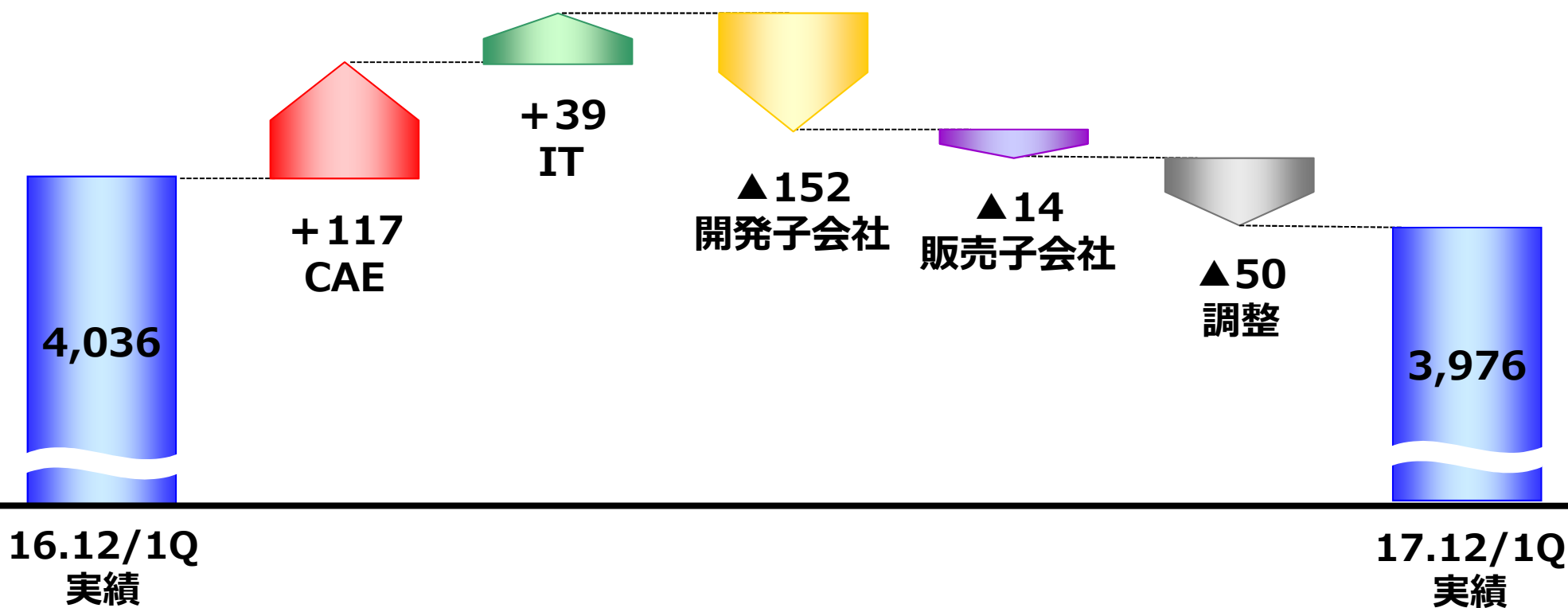
- ・CAEとは、個別におけるCAEソリューションサービス事業です。
- ・ITとは、個別におけるITソリューションサービス事業です。
- ・開発子会社とは、連結対象の欧米の開発子会社3社です。
- ・販売子会社とは、連結対象のアジアの販売子会社2社です。

2. 各形態の分類は以下のとおりです。

- ・代理店とは、CAE及びITの代理店ビジネスです。
- ・自社とは、CAE及びITの自社開発製品です。
- ・サービスとは、CAE及びITのサービス提供です。

# [連結] 事業別売上高の増減要因 (前年同期比較)

(単位：百万円)



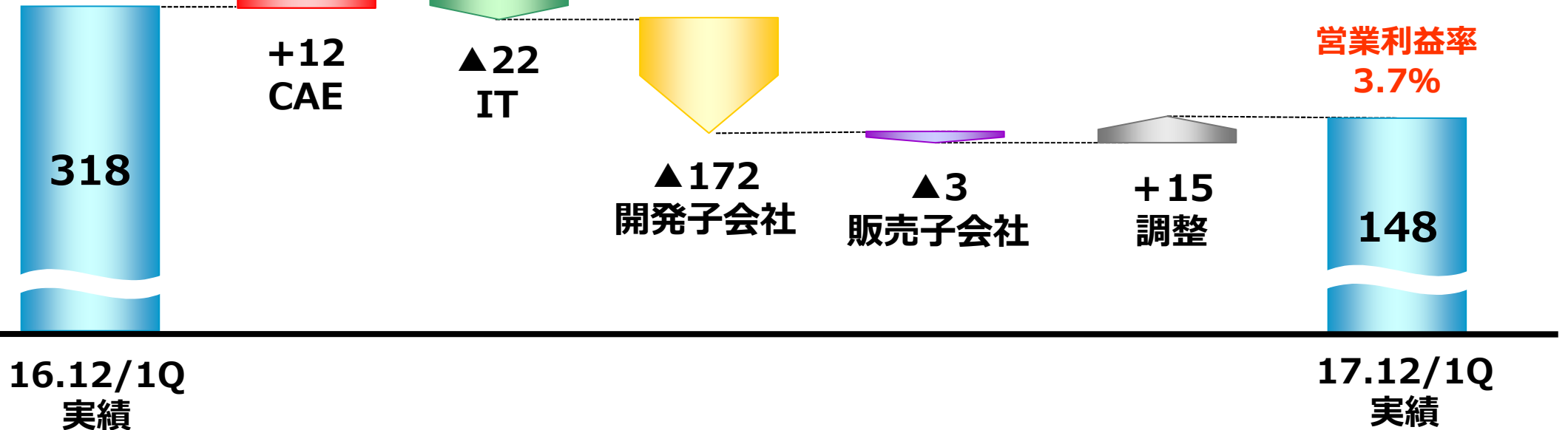
注) 上記数値は、前期売上高に対する事業別の増減額です。  
各事業の分類は、前ページの事業別売上高と同様です。  
調整とは、連結調整とセグメント間調整の合計数値です。

# [連結] 事業別営業利益の増減要因 (前年同期比較)

CYBERNET

(単位：百万円)

営業利益率  
7.9%



営業利益率  
3.7%

注) 上記数値は、前期営業利益に対する事業別の増減額です。  
各事業の分類は前ページの売上高と同様です。  
調整には、連結調整と全社費用が含まれております。

# 【個別】応用分野別売上高

CYBERNET

<第1四半期>

(単位：百万円)

|            | 16.12/1Q |        | 17.12/1Q |        |       |        |
|------------|----------|--------|----------|--------|-------|--------|
|            | 実績       | 構成比    | 実績       | 構成比    | 前同差   | 前同比    |
| MCAE       | 1,026    | 32.9%  | 1,105    | 34.1%  | + 79  | 107.7% |
| 光学設計       | 761      | 24.4%  | 788      | 24.3%  | + 27  | 103.7% |
| EDA        | 95       | 3.1%   | 86       | 2.7%   | ▲ 9   | 90.1%  |
| MBD        | 238      | 7.6%   | 228      | 7.1%   | ▲ 9   | 96.0%  |
| テスト・計測     | 48       | 1.5%   | 29       | 0.9%   | ▲ 18  | 62.0%  |
| その他        | 91       | 2.9%   | 97       | 3.0%   | + 6   | 106.7% |
| CAE合計      | 2,261    | 72.4%  | 2,337    | 72.0%  | + 75  | 103.4% |
| ITソリューション  | 593      | 19.0%  | 622      | 19.2%  | + 28  | 104.9% |
| データソリューション | 268      | 8.6%   | 284      | 8.8%   | + 16  | 106.3% |
| IT合計       | 861      | 27.6%  | 907      | 28.0%  | + 45  | 105.3% |
| 合計         | 3,123    | 100.0% | 3,244    | 100.0% | + 121 | 103.9% |

# 【個別】業種別売上高

CYBERNET

<第1四半期>

(単位：百万円)

|           | 16.12/1Q     |               | 17.12/1Q     |               |              |               |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|           | 実績           | 構成比           | 実績           | 構成比           | 前同差          | 前同比           |
| 電気機器      | 961          | 30.8%         | 921          | 28.4%         | ▲ 40         | 95.8%         |
| 機械・精密機器   | 530          | 17.0%         | 538          | 16.6%         | + 7          | 101.5%        |
| 輸送用機器     | 412          | 13.2%         | 467          | 14.4%         | + 55         | 113.5%        |
| その他製造業    | 347          | 11.1%         | 399          | 12.3%         | + 51         | 114.9%        |
| 教育・官公庁    | 286          | 9.2%          | 328          | 10.1%         | + 41         | 114.4%        |
| 情報・通信     | 218          | 7.0%          | 218          | 6.7%          | 0            | 100.1%        |
| その他       | 365          | 11.7%         | 371          | 11.5%         | + 5          | 101.5%        |
| <b>合計</b> | <b>3,123</b> | <b>100.0%</b> | <b>3,244</b> | <b>100.0%</b> | <b>+ 121</b> | <b>103.9%</b> |



# 【個別】ライセンス契約別売上高

CYBERNET

＜第1四半期＞

(単位：百万円)

|      | 16.12/1Q |        | 17.12/1Q |        |      |        |
|------|----------|--------|----------|--------|------|--------|
|      | 実績       | 構成比    | 実績       | 構成比    | 前同差  | 前同比    |
| 新規契約 | 1,101    | 41.3%  | 1,105    | 40.4%  | + 4  | 100.4% |
| 更新契約 | 1,563    | 58.7%  | 1,634    | 59.6%  | + 71 | 104.6% |
| 合計   | 2,664    | 100.0% | 2,740    | 100.0% | + 75 | 102.8% |

注) 上記数値は、ライセンス契約形態をとるソフトウェア・ハードウェア・サービス売上高のみを対象としております。

# 〔連結〕 海外子会社の状況（開発子会社）

CYBERNET

| 開発子会社              | WATERLOO MAPLE INC.                              | Noesis Solutions NV                             | Sigmatix, L.L.C.                                   |
|--------------------|--|---|--|
|                    | カナダ  | ベルギー  | 米国   |
| 売上前年比<br>(現地通貨ベース) | <b>69.8%</b>                                     | <b>124.9%</b>                                   | <b>110.0%</b>                                      |
| 売上前年比<br>(円ベース)    | <b>71.1%</b>                                     | <b>117.2%</b>                                   | <b>106.5%</b>                                      |
| 状況                 | 前第1四半期に大型のOEM案件があった反動で前年を下回ったが、OEM案件を除く販売は堅調に推移。 | 最適設計支援ツールの販売が、日本では堅調に推移したが、主力の欧州、北米及び中国では低調に推移。 | 3次元公差マネジメントツールの販売が、欧州では好調に推移したが、主力の北米及びアジアでは低調に推移。 |

# 〔連結〕 海外子会社の状況（販売子会社）

| 販売子会社              | CYBERNET SYSTEMS<br>(SHANGHAI) CO.,LTD.  | CYBERNET SYSTEMS<br>TAIWAN CO.,LTD.   |
|--------------------|--|---|
|                    | 中国   | 台湾  |
| 売上前年比<br>(現地通貨ベース) | <b>84.4%</b>   | <b>109.3%</b>   |
| 売上前年比<br>(円ベース)    | <b>78.0%</b>   | <b>111.3%</b>   |
| 状況                 | 主力の光学系ソフトウェアの販売が、低調に推移。当社グループ製品については、STEM（※）コンピューティング・プラットフォームの販売は好調に推移したが、最適設計支援ツール及び3次元公差マネジメントツールの販売は低調に推移。 | 主力の光学系ソフトウェア及び他商品の販売が好調に推移。当社グループ製品については、3次元公差マネジメントツールの販売は好調に推移したが、最適設計支援ツールの販売は低調に推移。 |

（※） STEM : Science, Technology, Engineering, and Mathematics（科学、技術、工学、数学）という総合的な分野の総称。



# 2017年12月期 業績予想

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

# [連結] 当期の業績予想

CYBERNET

(単位：百万円)

|                      | 通期     |        |        |        |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
|                      | 17.12E | 16.12  |        |        |
|                      | 予想     | 実績     | 前同差    | 前同比    |
| 売上高                  | 17,400 | 16,031 | +1,368 | 108.5% |
| 営業利益                 | 1,400  | 1,027  | +372   | 136.2% |
| 営業利益率                | 8.0%   | 6.4%   | +1.6P  |        |
| 経常利益                 | 1,500  | 1,001  | +498   | 149.7% |
| 経常利益率                | 8.6%   | 6.2%   | +2.4P  |        |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益  | 900    | 462    | +437   | 194.8% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益率 | 5.2%   | 2.9%   | +2.3P  |        |
| のれん償却前営業利益           | 1,650  | 1,347  | +303   | 122.5% |
| のれん償却前営業利益率          | 9.5%   | 8.4%   | +1.1P  |        |

※P：ポイント

# 〔連結〕 当期の配当予想

CYBERNET

(単位：円)

|             | 16.12 | 17.12E |      |       |
|-------------|-------|--------|------|-------|
|             | 合計    | 第2四半期末 | 期末   | 合計    |
|             | 実績    | 予想     | 予想   | 予想    |
| 1株当たり配当額    | 13.00 | 7.22   | 7.22 | 14.44 |
| 1株当たり当期純利益  | 14.83 | 17.01  | —    | 28.88 |
| 配当性向        | 87.7% | —      | —    | 50.0% |
| (参考) 純資産配当率 | 3.0%  | —      | —    | 3.3%  |

## 配当方針

当社は、2015年度より、以下のうちいずれか高い方を配当金額決定の参考指標とし、あわせて今後の企業価値向上に向けての中長期的な投資額を勘案した上で、総合的な判断により決定しております。

- ・配当性向50%
- ・純資産（株主資本）配当率3.0%

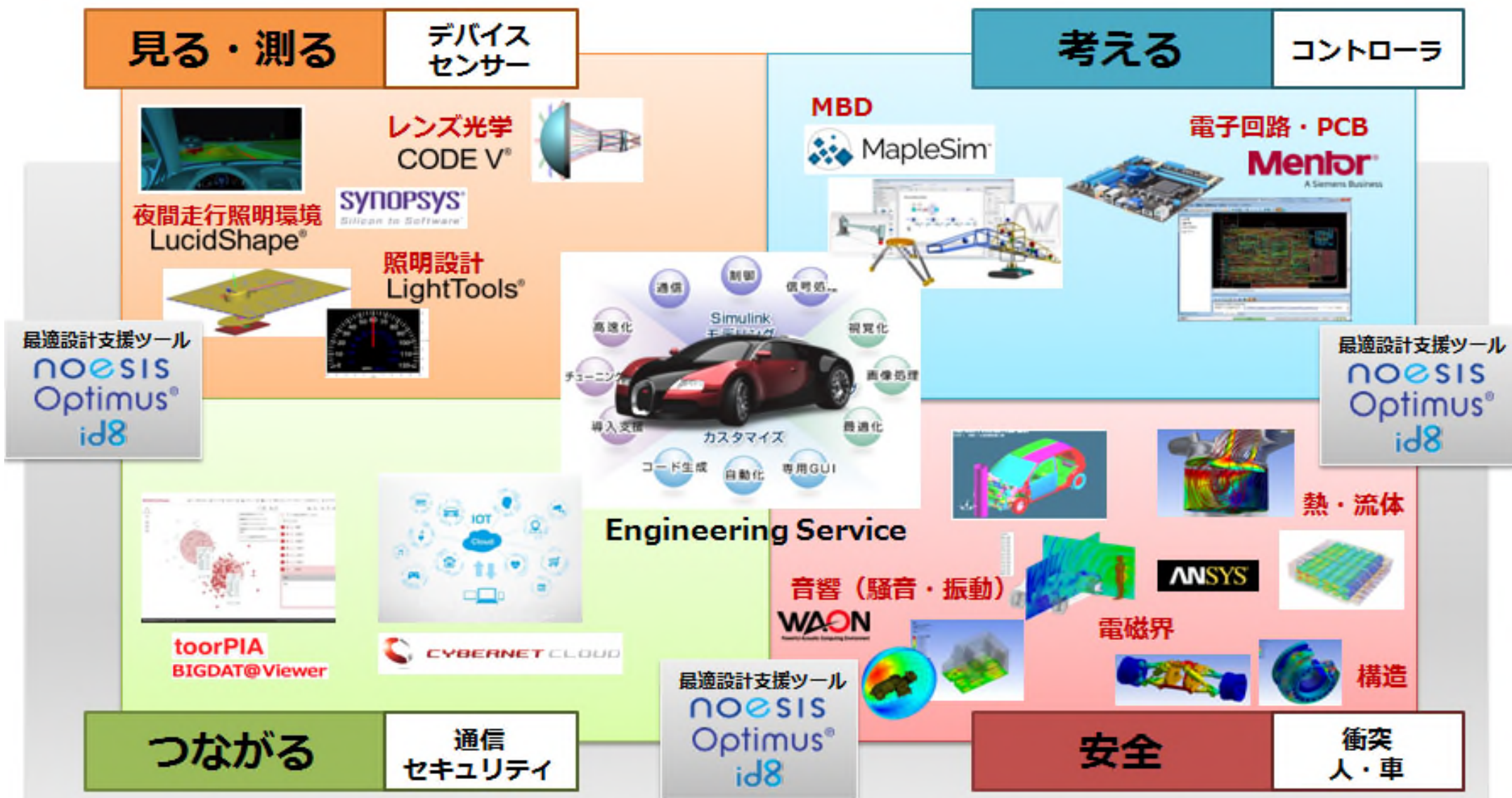


# 参考資料

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**

# 自動運転を支える要素技術とサイバネットの支える情熱 (ADAS)

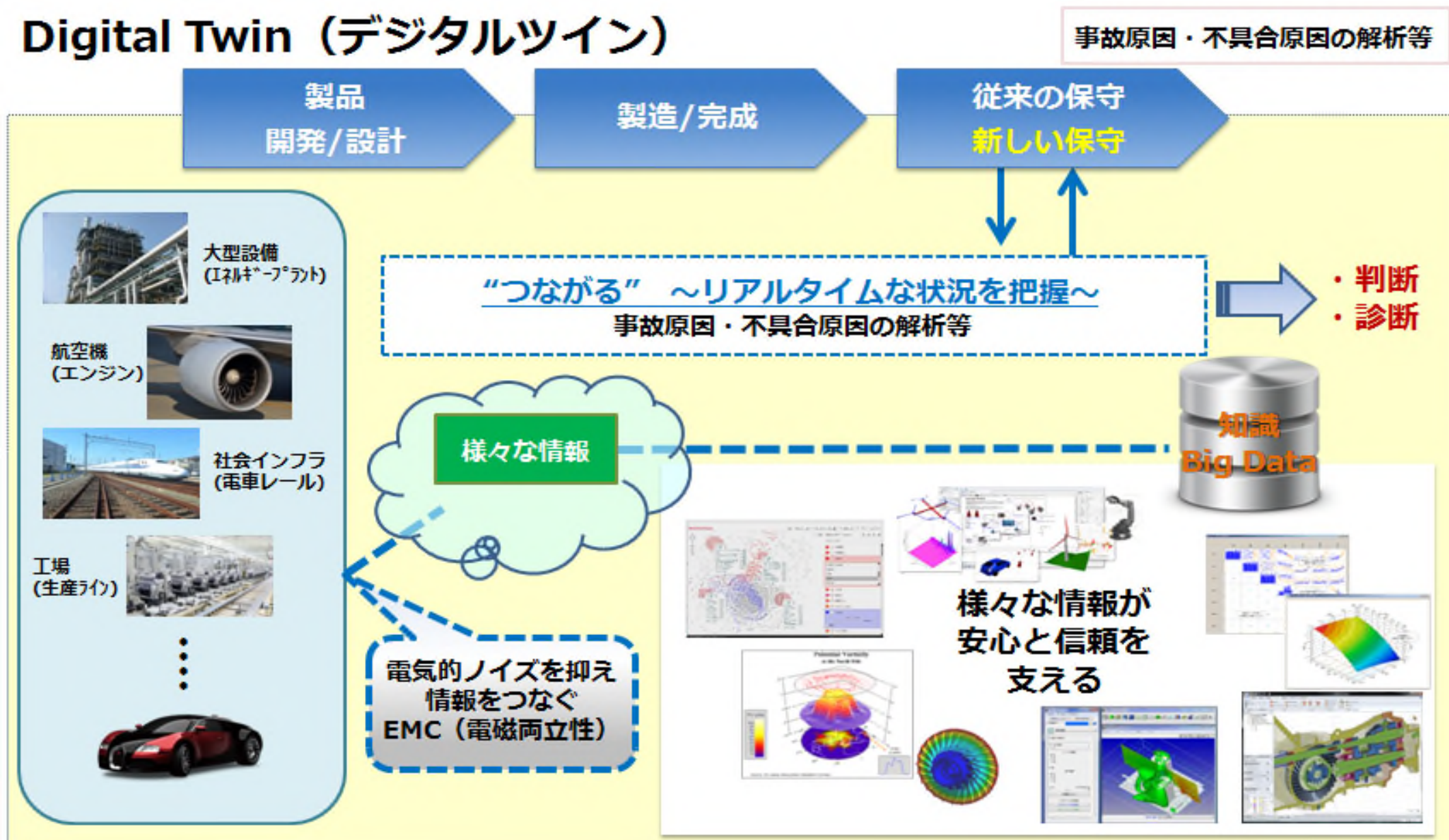
CYBERNET



サイバネットは様々な技術領域でソリューションを提案し続けます。



## Digital Twin (デジタルツイン)



# 新中期経営計画 目標とする経営指標

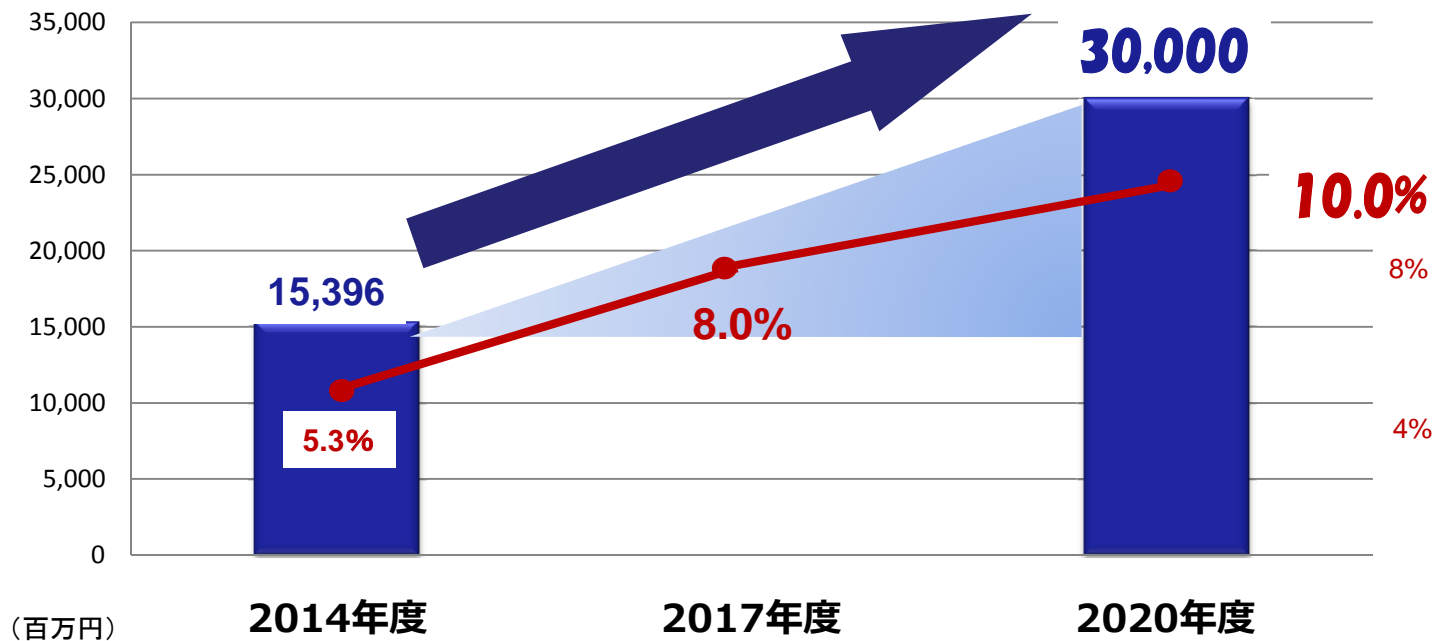
CYBERNET

**2017年度目標**  
**連結営業利益率 8%超**

**2020年度目標値**  
**連結売上高：300億円超**  
**連結営業利益：30億円超**  
**(連結営業利益率：10% 超)**  
6年で2014年売上高の約2倍

連結売上高

連結営業利益率



## サイバネット独自の価値の提供

- 1D CAE + 3D CAE MDS (※)
- CAE + テスト・計測ソリューションの拡大MDS (※)

連結売上高（連結売上高に占める割合）

[2014年] 127億円（82.7%） ⇒ [2020年] 259億円（86.4%）

※ MDS: マルチドメインソリューション

## 自動車関連分野に注力

- 国内売上高（国内売上高に占める割合）

[2014年] 15億円（12%） ⇒ [2020年] 約50億円（25%）

## パートナーとの連携の強化

- グローバル&ローカルに販売/サポート体制構築
- OEM提供の推進

当社AR技術（cybARnet）を体験！  
スマホから簡単に当社の会社紹介ムービーをご覧ください！

- ① AppStore、もしくはGoogle Play で「cybARnet」を検索（下記赤いマークが目印）
- ② アプリを起動し、画面右上のQRコード読み取りボタンをタップ
- ③ 下記QRコードを読み取り
- ④ 下記赤いマークをカメラで写すと、仮想空間に紹介ムービーが現れます！



# 会社概況（2017年3月31日現在）

CYBERNET

- ◆ 名称 : サイバネットシステム株式会社（東証第一部 4312）  
Cybernet Systems Co., Ltd.
- ◆ 本社 : 東京都千代田区神田練塀町3番地
- ◆ 拠点 : 西日本支社（大阪）、中部支社（名古屋）
- ◆ 設立 : 1985年4月17日
- ◆ 資本金 : 995百万円
- ◆ 社員数 : 連結 598名  
個別 351名
- ◆ 事業内容 : CAEソリューションサービス及びITソリューションサービス
- ◆ 子会社 : 連結 WATERLOO MAPLE INC.（カナダ）  
Sigmetrix, L.L.C.（米国）  
Noesis Solutions NV（ベルギー）  
CYBERNET SYSTEMS (SHANGHAI) CO.,LTD.（中国）  
CYBERNET SYSTEMS TAIWAN CO.,LTD.（台湾）

CAEとは、Computer Aided Engineeringの略で、コンピュータによる工学支援のことをいい、コンピュータ上で仮想設計し、仮想実験することです。

# 【個別】業績の概況

CYBERNET

(単位：百万円)

|         | 17.12/1Q | 16.12/1Q |        |        |
|---------|----------|----------|--------|--------|
|         | 実績       | 実績       | 前同差    | 前同比    |
| 売上高     | 3,244    | 3,123    | + 121  | 103.9% |
| 営業利益    | 236      | 241      | ▲ 4    | 98.1%  |
| 営業利益率   | 7.3%     | 7.7%     | ▲ 0.4P |        |
| 経常利益    | 263      | 250      | + 12   | 105.2% |
| 経常利益率   | 8.1%     | 8.0%     | + 0.1P |        |
| 四半期純利益  | 175      | 114      | + 60   | 153.3% |
| 四半期純利益率 | 5.4%     | 3.7%     | + 1.7P |        |

※P：ポイント

## ■ 経営企画・IR室

住 所                   〒101-0022 東京都千代田区神田練塀町3番地  
T E L                   03-5297-3066  
F A X                   03-5297-3609  
E - M A I L           irquery@cybernet.co.jp  
W e b サイト           http://www.cybernet.jp/

本資料は、投資家の投資の参考となる情報のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。

本資料は、当社業務によって得られた各種データに基づいて作成したのですが、その安全性を保証するものではありません。

また、資料に記載された意見や予測は資料作成時の当社の見通しであり、当該意見、予測等を使用した結果についてもなんら保証するものではありません。

記載された内容が予告なしで変更することもありますのでご注意ください。

投資に関する最終決定は、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

つくる情熱を、支える情熱。  
**CYBERNET**