



第25期（2010年3月期）
第2四半期決算補足説明資料

2009年10月30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

目次

CYBERNET

- ◆ 2010年3月期第2四半期決算の概況
- ◆ 中期経営計画について
- ◆ 2010年3月期の業績予想
- ◆ 参考資料
(2010年3月期第2四半期の個別業績情報)

略式記号について

09.3

2009年3月期(通期)

10.3/2Q

2010年3月期第2四半期(累計)

10.3E

2010年3月期(通期予想)



第25期（2010年3月期）
第2四半期決算の概況

つくる情熱を、支える情熱。

CYBERNET

[連結] 業績の概況

CYBERNET

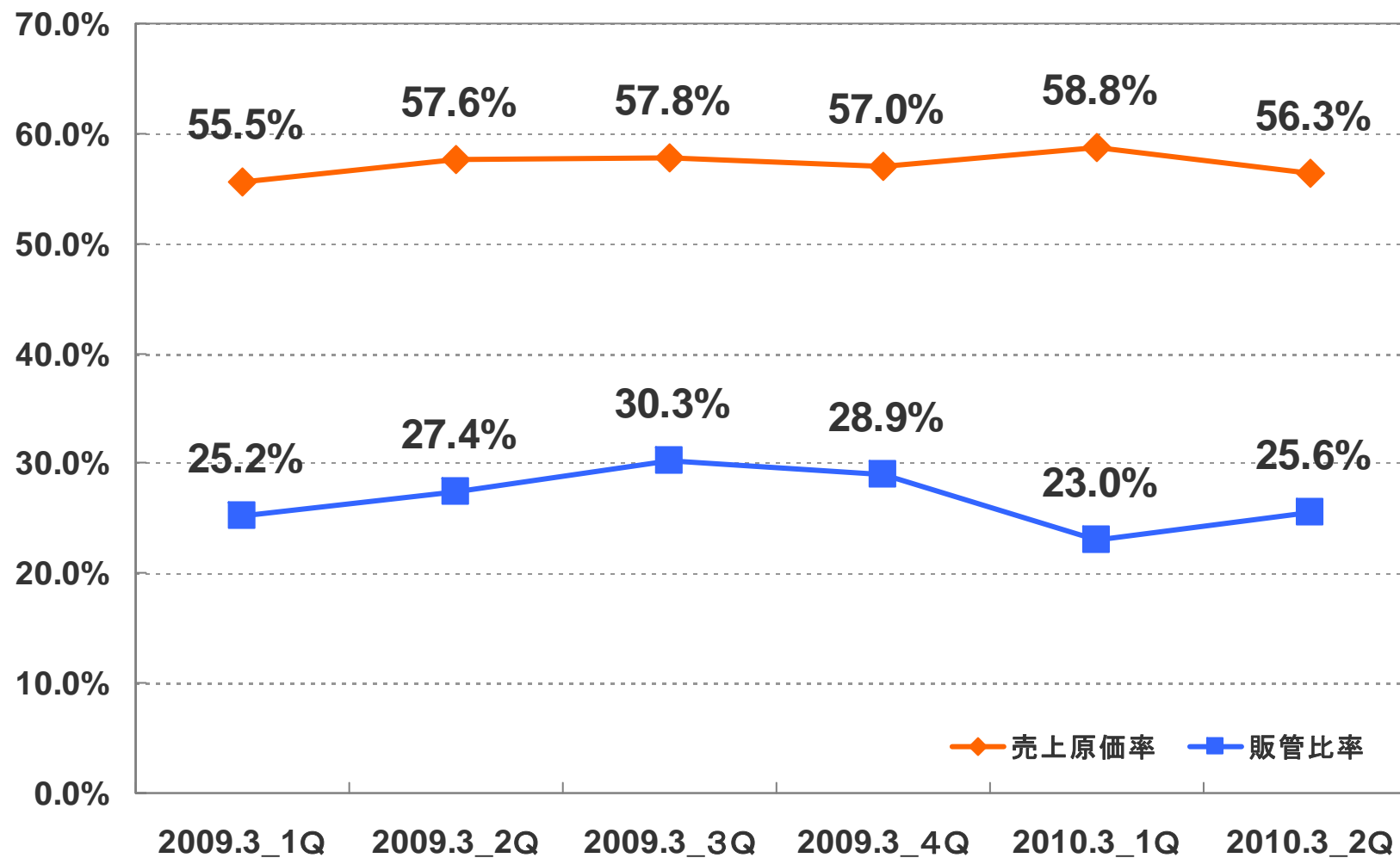
(単位：百万円)

	09.3/2Q		10.3/2Q				
	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比	計画	計画比
売上高	10,509	100.0%	8,824	100.0%	84.0%	9,162	96.3%
売上総利益	4,453	42.4%	3,856	43.7%	86.6%	4,344	88.8%
営業利益	1,573	15.0%	1,597	18.1%	101.5%	1,673	95.4%
経常利益	1,627	15.5%	1,699	19.3%	104.4%	1,673	101.5%
当期純利益	866	8.2%	1,454	16.5%	167.7%	1,355	107.3%

- ◆ 新規ライセンス販売は、主要顧客の予算執行の先送り・凍結といった状況が続いており、依然として非常に厳しい結果となりました。保守契約の更新は、第1四半期までは比較的手堅く受注しましたが、第2四半期以降においては、一部にライセンス数の見直しや解約が発生し、売上高は前年度同期比で16.0%の減収となりました。利益面では、全社的なコスト削減活動の「ムダとり」を始めとした経費削減に努めた結果、経常利益は前年同期比で4.4%の増益、計画比1.5%の増益となりました。
- ◆ MATLABの販売代理店契約は6月30日付で終了しましたが、業務移管受託に関する報酬等の受領は当初予定通り第2四半期中に終了しました。なお、本件に伴い、同事業に従事していた社員の一部が退職しております。この退職が損益に与える影響は軽微であります。
- ◆ 7月と9月に実施した2件のM&Aは、当第2四半期の損益には影響ありません。

[連結] 売上原価率および販管比率

CYBERNET



※各四半期毎の数値はその期の累計です。

[連結] サービス費用

CYBERNET

(単位：百万円)

	09.3 /2Q	10.3 /2Q	増減	前年比	売上比	内容
労 務 費	686	739	52	107.6%	8.4%	移管受託人件費(販管費振替)等+85、プラメディア+4(7月)
外注制作費	102	50	△52	49.2%	0.6%	子会社開発外注費△43
通 信 費	9	8	△0	91.6%	0.1%	
旅 費 交 通 費	57	35	△22	60.8%	0.4%	費用対効果判定による経費節減
備品消耗品費	9	3	△5	38.8%	0.0%	
地 代 家 賃	122	128	5	104.9%	1.5%	人事異動による販管費との経費計上変更
電算機等保守料	3	2	△0	93.5%	0.0%	
減価償却費	10	12	2	121.7%	0.1%	
業務委託費	30	30	0	100.2%	0.3%	
支払手数料	25	11	△14	44.3%	0.1%	マニュアル翻訳料等経費削減
その他の経費	21	19	△1	91.0%	0.2%	
合 計	1,079	1,042	△37	96.6%	11.8%	

[連結] 販売費及び一般管理費

CYBERNET

(単位：百万円)

	09.3 /2Q	10.3 /2Q	増減	前年比	売上比	内容
人件費	1,385	1,162	△222	83.9%	13.2%	業務効率向上推進によるもの△138 MATLAB業務移管受託人件費(原価振替)△85
通信費	76	71	△4	94.7%	0.8%	
旅費交通費	151	79	△71	52.7%	0.9%	費用対効果判定による経費節減
備品消耗品費	68	15	△52	23.2%	0.2%	情報資産関連△33、経費削減△19
募集採用費	28	3	△25	11.3%	0.0%	採用活動縮小に伴う採用経費減少
教育研修費	27	3	△23	12.6%	0.0%	経費圧縮によるもの
地代家賃	262	235	△27	89.6%	2.7%	人事異動による技術サービス原価との経費計上変更
電算機等保守料	43	29	△14	67.4%	0.3%	経費圧縮によるもの
減価償却費	100	90	△9	90.1%	1.0%	
のれん償却	35	34	△0	98.4%	0.4%	
広告宣伝費	240	120	△120	49.9%	1.4%	費用対効果判定による広告掲載圧縮
業務委託費	192	125	△67	65.2%	1.4%	経費圧縮によるもの
支払手数料	102	146	44	142.7%	1.7%	M&A、内部統制関連費用増加
その他の経費	163	139	△24	85.1%	1.6%	社内研究費等減少
合計	2,879	2,259	△620	78.5%	25.6%	

[連結] 貸借対照表

CYBERNET

09.3/2Q (対前年同期) <総資産17,347> (単位:百万円)

流動資産	流動負債 3,872 (△484)
8,462 (△2,242)	固定負債 545(+9)
固定資産	純資産
8,885 (+3,224)	12,930 (+1,458)

増減要因

流動資産

現金及び預金	+	1,161	(短期余資運用の償還等)
売掛債権	△	1,140	(売上高の前期比84%)
有価証券	△	1,316	(短期余資運用債権の償還)
商品	△	194	(前渡金への振替△201)
短期貸付金	△	1,000	(グループバンク)
その他流動資産	+	78	(モデルベース開発ソフト関連)

固定資産

有形固定資産	△	66	(期中減価償却分)
ソフトウェア	+	45	(Maplesoft+110)
のれん	+	3,420	(子会社Maplesoft、Sigmetrix等)
投資有価証券	△	203	(余資運用投資信託等)

流動負債

買掛金	△	663	(売上高減少)
未払費用	△	68	(経費節減)
未払法人税	+	243	
賞与引当金	△	81	

固定負債

退職給付引当金	△	20	(退職金支給)
---------	---	----	---------

純資産

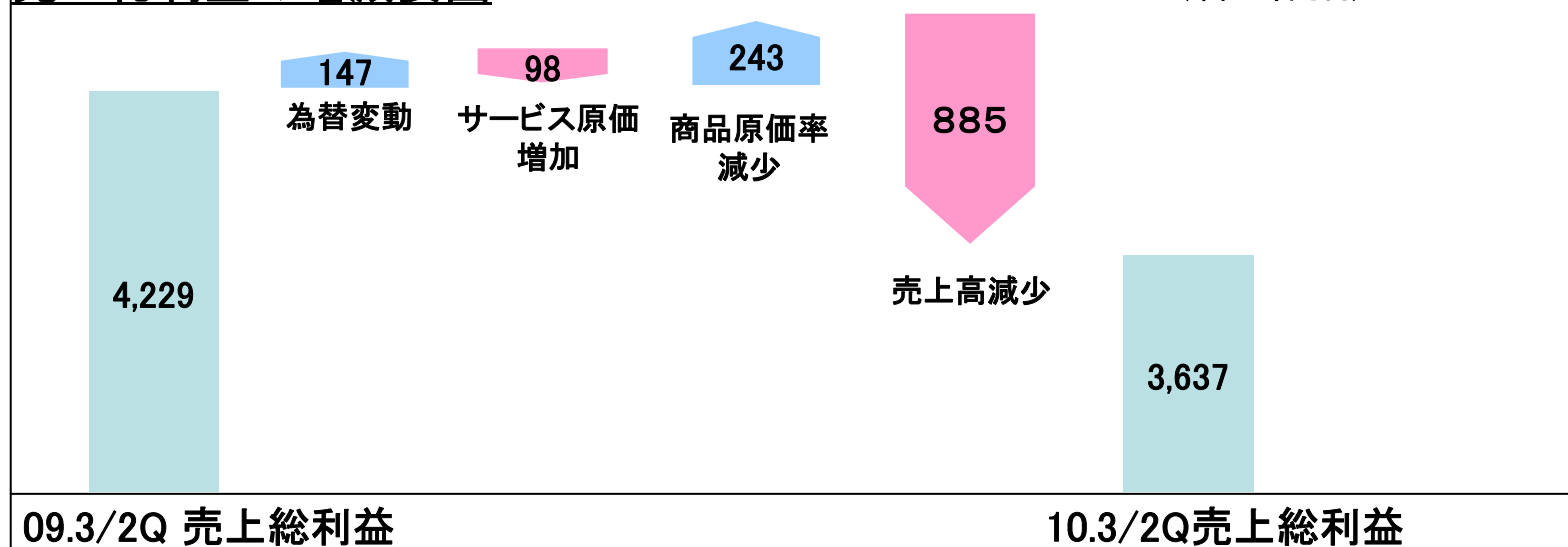
利益剰余金	+	1,530	
評価・換算差額等	△	72	(余資運用有価証券評価差額金、 為替換算調整差額金等)

為替変動及び原価率差異について（個別）

- ◆ 当期の為替(当四半期実績計上レート 99.38円/USD)
 - 前年実績計上レート差異 Δ 6.58円/USD (105.96円/USD \Rightarrow 99.38円/USD)
 - 予算レートとの差異 + 4.38円/USD (95.00円/USD \Rightarrow 99.38円/USD)
 - 調達レート 96.41円/USD (予算レート差異 + 1.41円/USD)
- ◆ 当期の為替差損益(期末レート 90.22円/USD)
 - 外貨預金評価損益 Δ 1百万円
 - 買掛金評価損益 + 38百万円
 - 決済時損益 + 52百万円
 - 為替予約評価損益 + 2百万円
 - 合計 + 92百万円

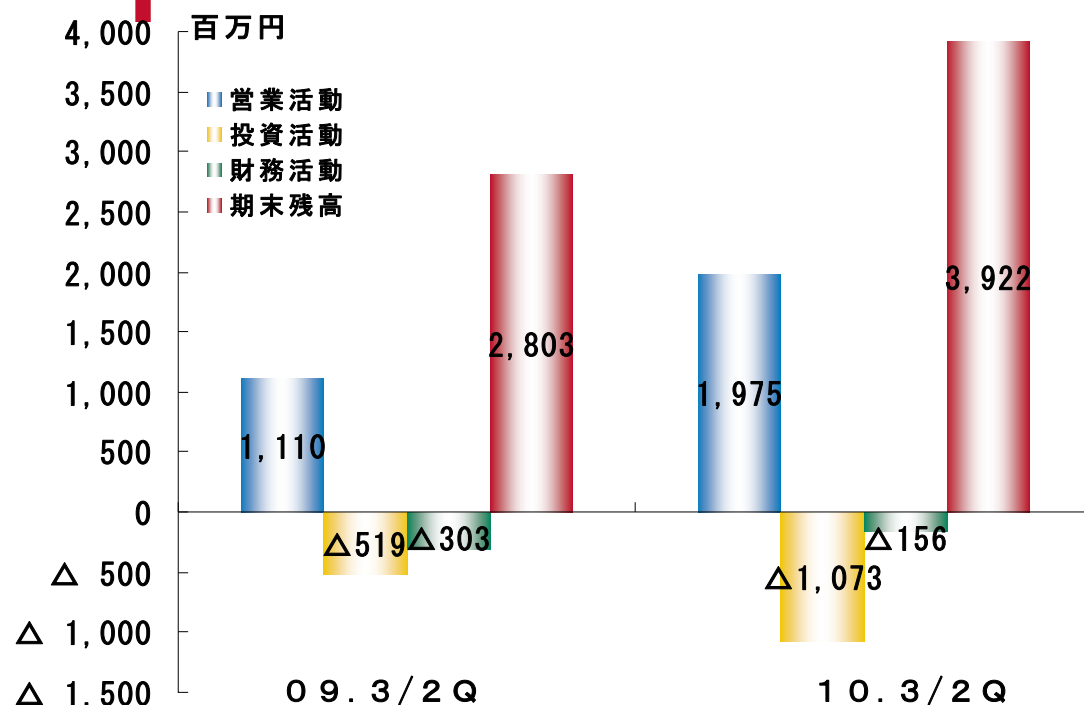
売上総利益の増減要因

(単位 百万円)



[連結] キャッシュ・フロー

CYBERNET



キャッシュ・フローの概況

・営業活動によるキャッシュ・フロー

- 増加要因: 税金等調整前当期純利益の計上
 売上債権の減少
 棚卸資産の減少
 減価償却費の増加
 補償金の受取による増加

- 減少要因: 仕入債務の減少
 未払費用の減少
 法人税等の支払

・投資活動によるキャッシュ・フロー

- 増加要因: 有価証券も償還による収入
 貸付金の回収による収入

- 減少要因: 新規連結子会社の取得による支出
 固定資産取得による支出

・財務活動によるキャッシュ・フロー

- 減少要因: 配当金の支払

営業活動	
税金等調整前当期純利益	+ 2,469
減価償却費	+ 134
のれん償却額	+ 43
受取利息・配当金	△ 7
売上債権の増減額	+ 263
たな卸資産の増減額	+ 360
仕入債務の増減額	△ 578
未払費用の増減額	△ 83
未払消費税等の増減額	+ 79
役員賞与引当金の増減額	+ 26
退職給付引当金の増減額	△ 54
利息・配当金の受取額	+ 10
補償金の受取額	+ 800
法人税等の支払額	△ 633

投資活動	
新規連結子会社の取得による支出	△ 3,364
有形固定資産取得による支出	△ 27
無形固定資産取得による支出	△ 69
有価証券の償還による収入	+ 800
投資有価証券の償還による収入	+ 81
貸付金の回収による収入	+ 1,500

財務活動	
配当金の支払額	△ 156

[連結] ソリューション別損益の概況

CYBERNET

09.3/2Q

(単位：百万円)

	CAEソリューションサービス			ITソリューションサービス			消去又は全社 実績	連結合計	
	実績	構成比	売上比	実績	構成比	売上比		実績	売上比
売上高	9,578	91.1%	100.0%	932	8.9%	100.0%	△0	10,509	100.0%
営業費用	6,976	—	72.8%	1,052	—	112.9%	906	8,935	85.0%
営業利益	2,602	—	27.2%	△120	—	—	△907	1,573	15.0%

10.3/2Q

(単位：百万円)

	CAEソリューションサービス			ITソリューションサービス			消去又は全社 実績	連結合計	
	実績	構成比	売上比	実績	構成比	売上比		実績	売上比
売上高	7,964	90.3%	100.0%	859	9.7%	100.0%	△0	8,824	100.0%
営業費用	5,532	—	69.5%	911	—	106.1%	782	7,227	81.9%
営業利益	2,432	—	30.5%	△52	—	—	△782	1,597	18.1%

CAEソリューション(売上高対前年同期比 16.9%減少)

- (1) 新規ライセンス販売は、顧客の予算執行が凍結され低調。
- (2) 比較的手堅く推移していた保守契約の更新は、顧客の更新ライセンス数の見直し等により前年水準割れ。
- (3) エンジニアリングサービスは、顧客の研究委託予算がほぼ凍結され、製造業からの新規案件が急減。
原子力発電等のエネルギー関連企業の需要は旺盛。

ITソリューション(売上高対前年同期比 7.8%減少)

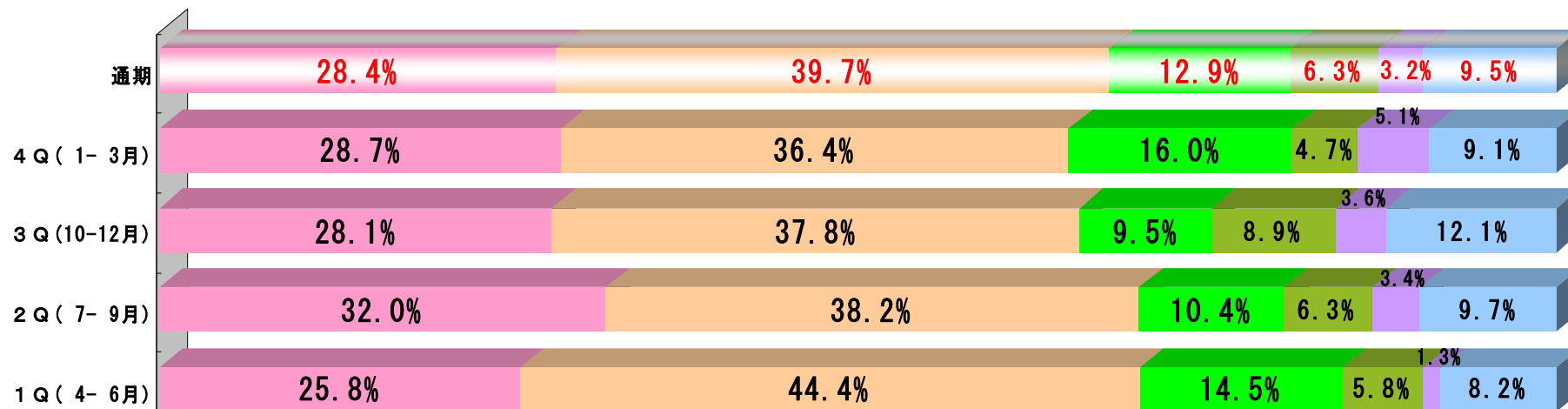
- (1) 端末エミュレータおよびIT資産管理ソフトウェアの販売は低調。
- (2) SaaSによるセキュリティサービスおよびハードディスク暗号化ソフトウェアは好調。
- (3) 新規取扱いのファイルサーバーのアクセスログ監視ツールは、数件の新規受注を獲得。

[連結] 応用分野別売上高シェア

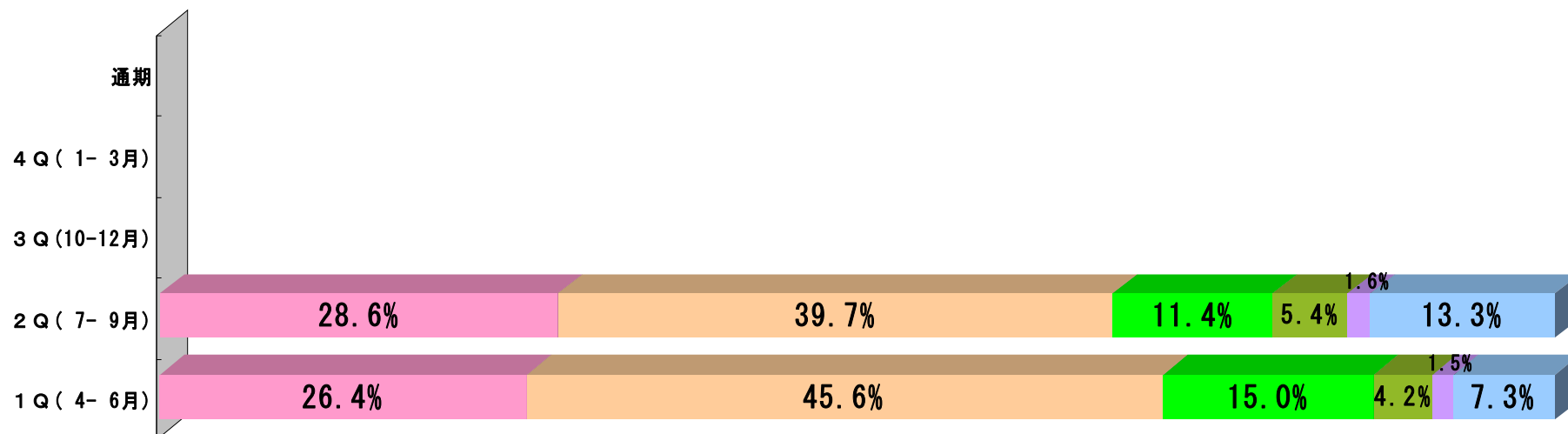
CYBERNET

09.3

■ 機械系 ■ 数値・制御・通信系 ■ 光学・照明系 ■ 回路設計系 ■ 新規及びその他CAE ■ ITソリューション



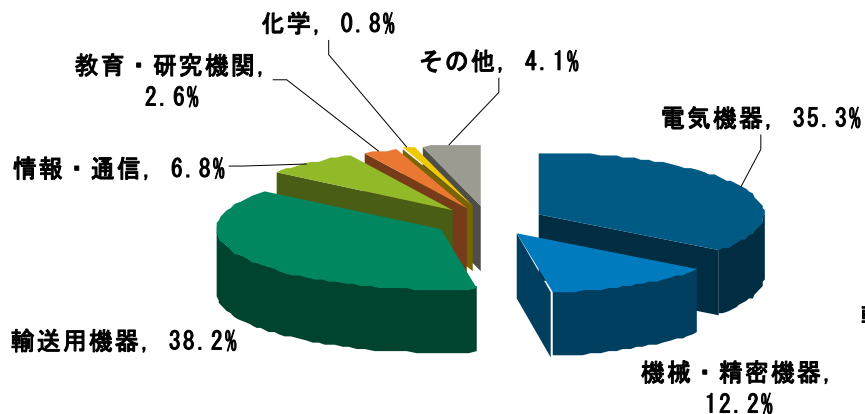
10.3



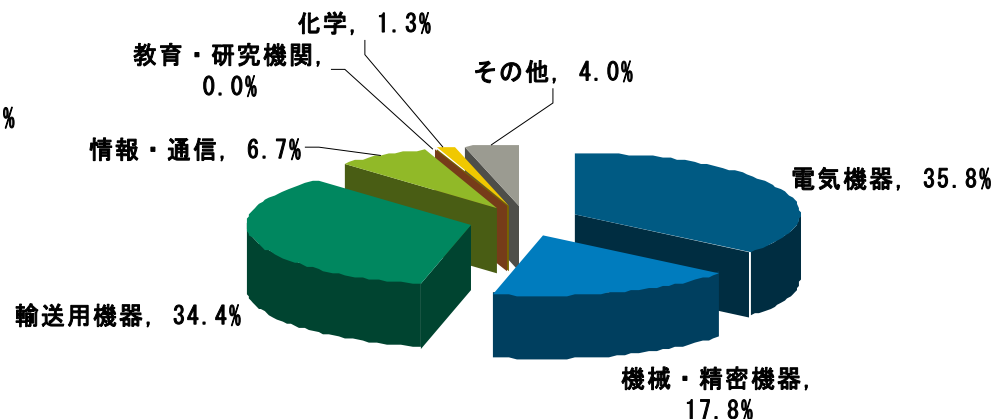
[連結] 業種別売上高シェア（上位50社）

CYBERNET

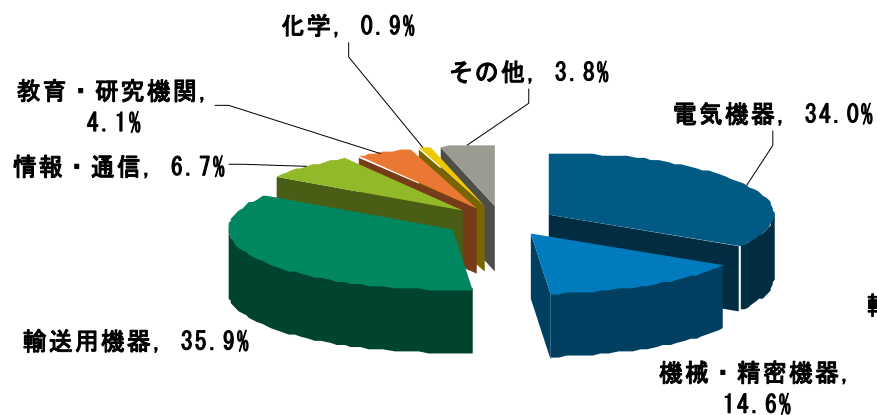
09.3/1Q (4-6月)



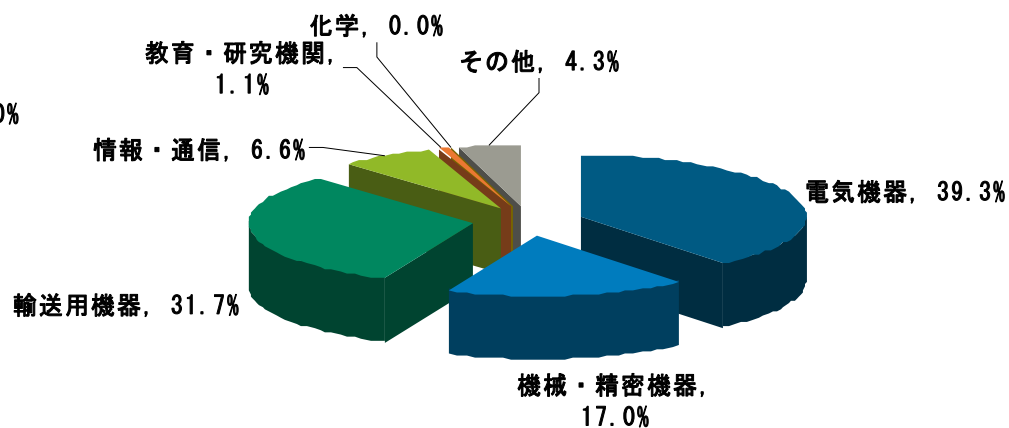
09.3/2Q (4-9月)



10.3/1Q (4-6月)



10.3/2Q (4-9月)

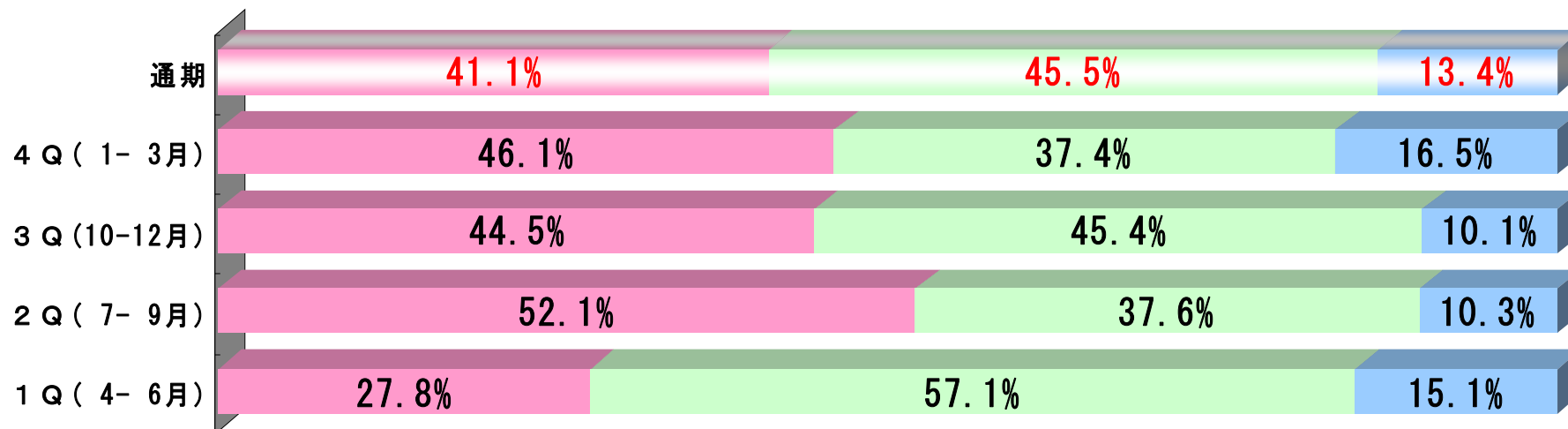


[連結] ライセンス契約別売上高シェア

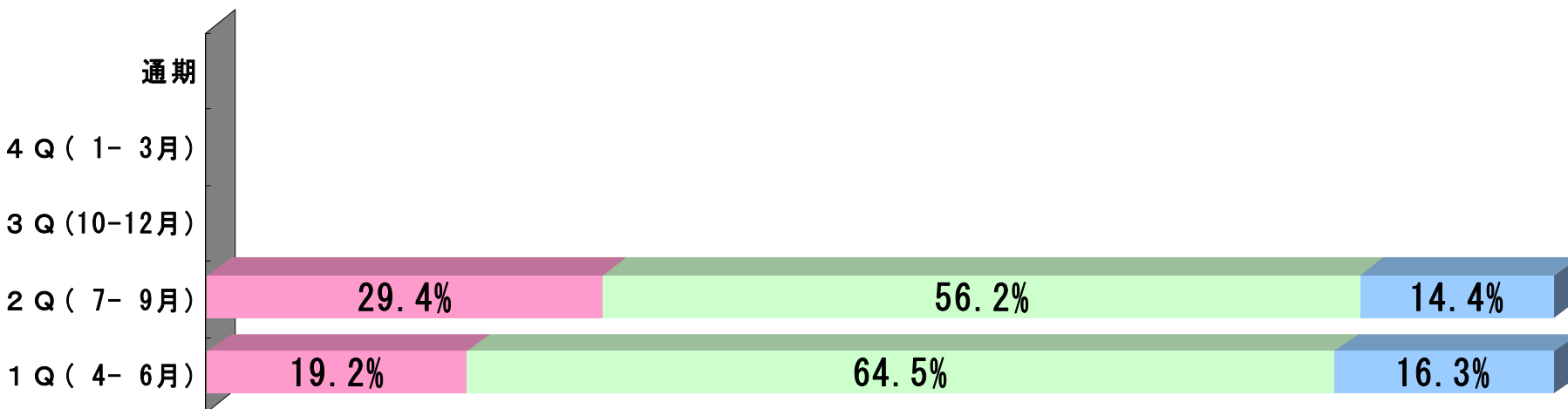
CYBERNET

09.3

■ 一括ライセンス契約 ■ 保守／更新契約 ■ レンタル契約



10.3

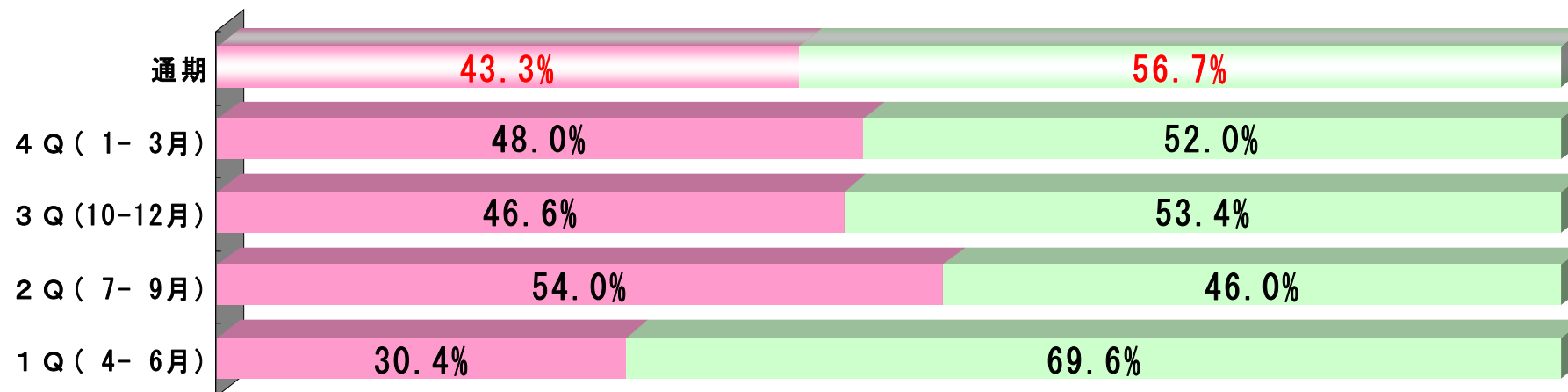


[連結] ライセンス契約別売上高シェア(2)

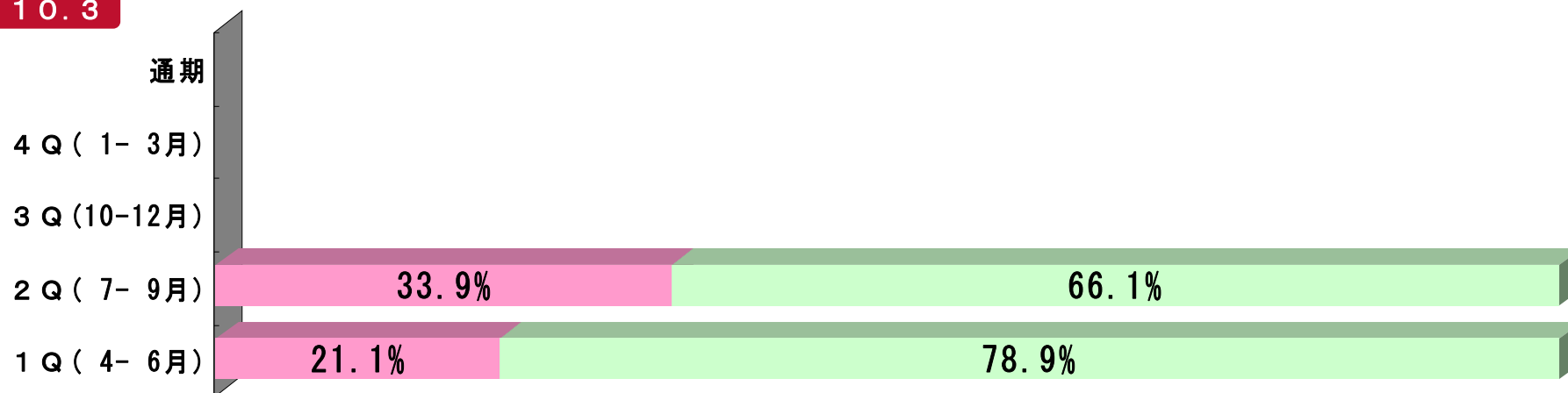
CYBERNET

09.3

■ 新規 ■ 更新



10.3



連結各社の決算業績

CYBERNET

	売上高	前年同期比	営業利益	前年同期比	経常利益	前年同期比	当期純利益	前年同期比
サイバネット	7,934	82.2%	1,720	97.0%	1,824	100.3%	1,536	144.8%
計画値／計画比	8,385	94.6%	1,779	96.6%	1,782	97.6%	1,466	104.7%
ケイ・ジー・ティー	790	100.9%	△ 87	—	△ 86	—	△ 87	—
計画値／計画比	690	114.4%	△ 89	—	△ 89	—	△ 90	—

(株)ケイ・ジー・ティー

- (1) 医用画像事業は、多様な顧客需要に対応した新商品を販売開始。
- (2) 景気悪化の影響により、民間企業を中心に新規ライセンス販売、保守契約更新共に低迷。
- (3) セキュリティ関連ソフトウェア販売は好調。

※プラメディアは8月1日付で当社が吸収合併しております。



中期経営計画について

つくる情熱を、支える情熱。

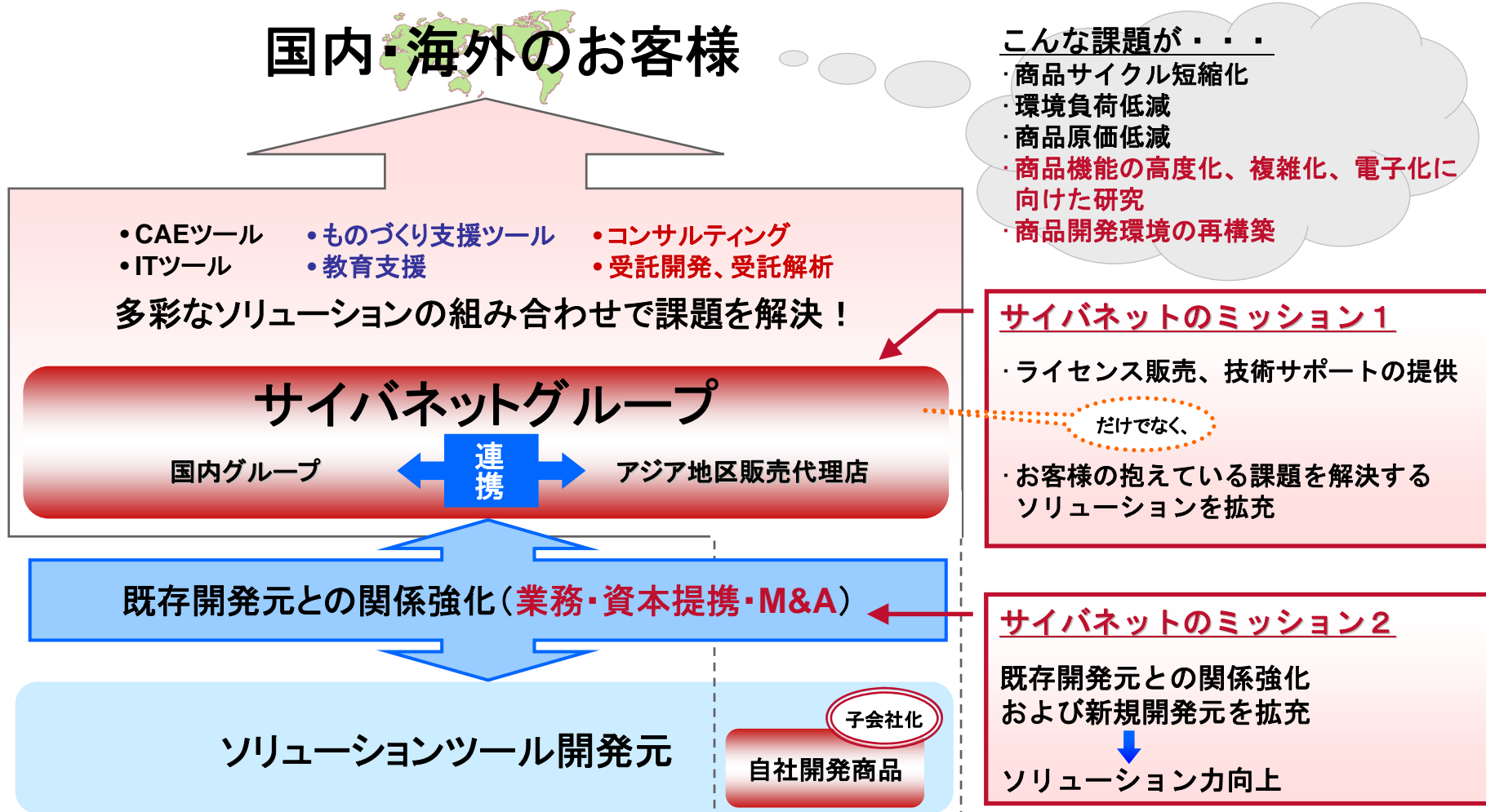
CYBERNET

ビジネスモデルの変革について

CYBERNET

ディストリビュータビジネスからソリューションビジネスへの変革

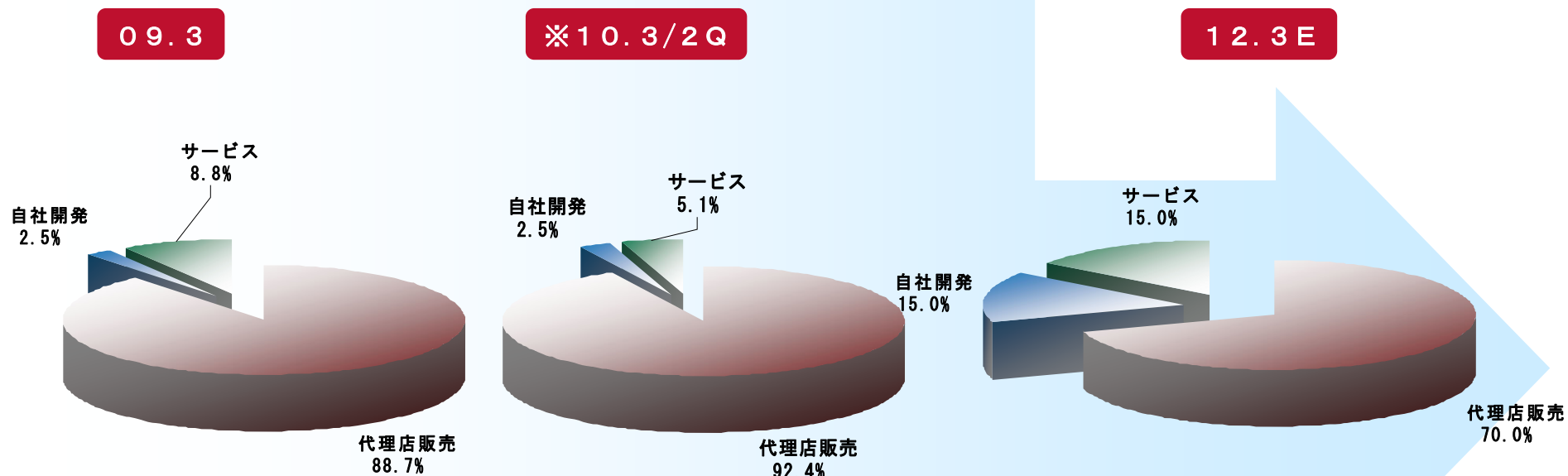
国内・海外のお客様



事業別売上高推移予想

CYBERNET

自社開発、サービスの売上高比率を30%まで高める



※10.3/2Q

業務移管受託分(サービス)は含んでおりません。
海外子会社の業績は含んでおりません。

中期経営計画における強固な事業基盤確立 に向けた当期の重点施策

CYBERNET

代理店ビジネスリスクの低減

- ・ 既存の開発元との関係強化（複数年契約、資本提携等）
 - ・ 代理店ビジネス比率の見直し（サービス、自社商品比率向上）
- ⇒MATLABによる受託解析・受託開発、コンサルティングビジネス展開
米国Sigmetrix, L. L. C.（公差解析ソフトウェア開発会社）の子会社化（7/2付）
加国WATERLOO MAPLE INC.（数式処理ソフトウェア開発会社）の子会社化（9/2付）

経営効率の向上

- ・ グループ力発揮／利益重視経営の実践
富士ソフトグループ、当社グループのシナジー実現への取り組み
 - ・ 社内経営組織統合
組織統合による経営効率化
 - ・ コスト抑制のための抜本的な取り組み（全社的費用削減活動の推進）
- ⇒連結子会社(株)プラメディアを吸収合併（8/1付）
仕入業務統合、ローカライズ業務統合を検討開始

新規商品の早期主力化

- ・ 年商5億円規模の商品の発掘・育成
- ⇒独占販売権取得商品の早期主力化に注力

Maplesoft社について（連結子会社）

CYBERNET

- ◆ 正式社名 : WATERLOO MAPLE INC.
 - ◆ 本社所在地 : カナダ オンタリオ州
 - ◆ 設立年月 : 1988年4月
 - ◆ 代表者 : CEO Jim Cooper
 - ◆ 従業員 : 122名（開発部隊が半数）
 - ◆ 事業内容 : 数式処理ソフトウェア「Maple」
複合物理モデリング環境「MapleSim」の
開発、販売、サポート
 - ◆ 当社との関係 : 1991年より、販売代理店契約に基づき
同社商品を国内で販売。
中国及び台湾の子会社でも販売。
 - ◆ 戦略 :
制御系システム開発（Model Based Development）において、
MATLABユーザへの付加価値提供。
 - コントローラーの設計 : MATLAB
 - プラントモデルの設計 : MapleSim
 - 制御システムシミュレーション : MapleSim、MATLAB
 - 組み込み／実装 : ZIPC関連（キャッツ社商品）
 - RP／HILS : Speedgoat ※dSPACE、
 - ◆ 買収金額 : 約30億円
 - ◆ 売上目標 : 5年後に30億円
- ※現状は当社取扱い商品ではございません。

Sigmatrrix社について（連結子会社）

CYBERNET

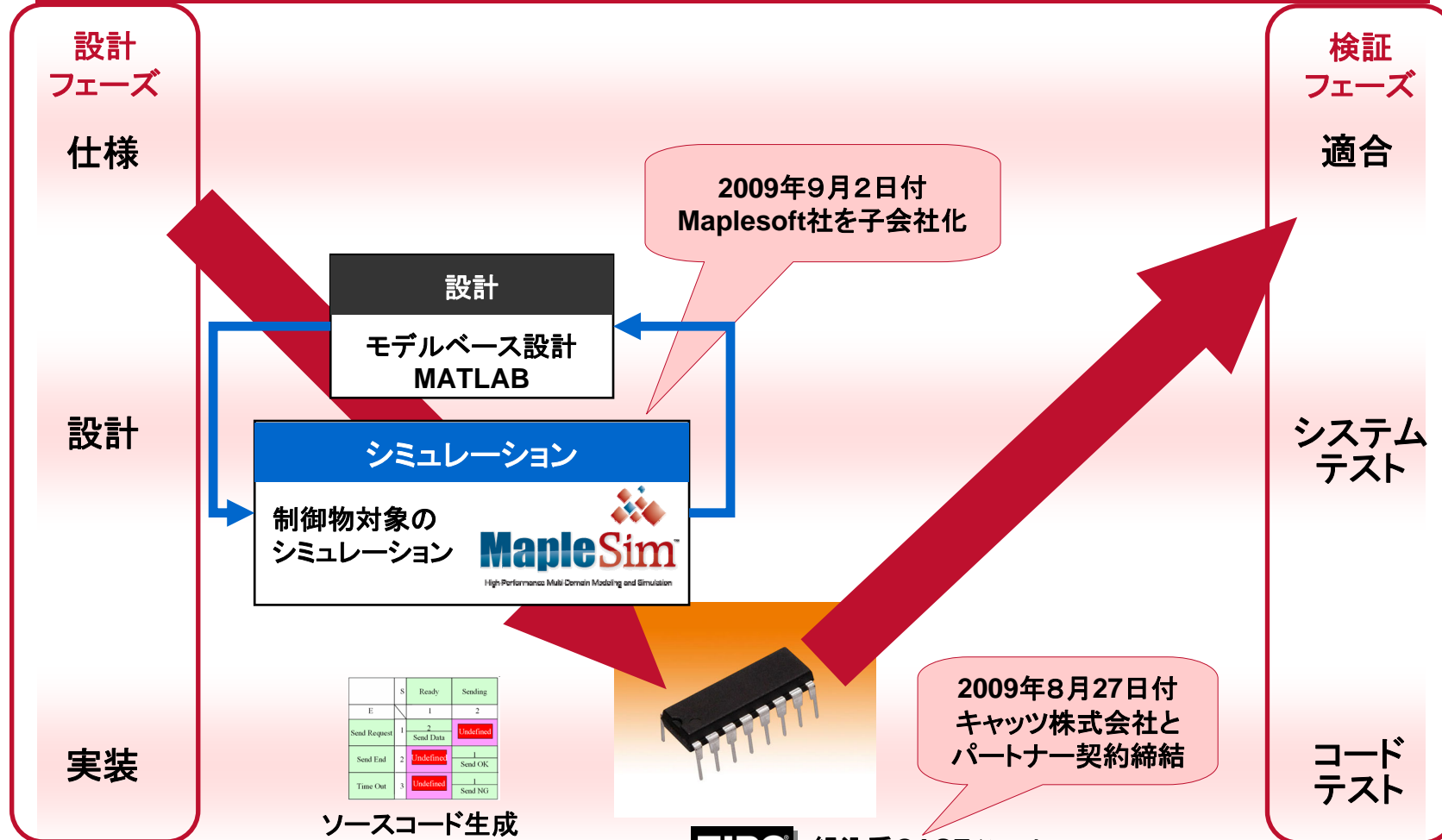
- ◆ 正式社名 : Sigmetrix L. L. C.
- ◆ 本社所在地 : 米国 テキサス州
- ◆ 設立年月 : 1999年 8月
- ◆ 代表者 : CEO Tim Bogard
- ◆ 従業員 : 13名
- ◆ 事業内容 : 三次元公差解析ツール「CETOL 6 σ 」の開発、販売
公差に関するコンサルティングサービス
- ◆ 当社との関係 :
 - 2007年より販売代理店契約に基づき同社商品を国内で販売開始。
SolidWorks版の開発委託、国内におけるSolidWorks版の総代理店権取得。
 - 2009年にアジアにおける総代理店契約に基づき中国及び台湾の子会社でも販売開始。
- ◆ 戦略 :
 - 日本の顧客の声を最大限に反映させた機能追加
 - 「Easy of Use」の追求
 - 最先端アルゴリズムを組み入れた、高精度かつ高速性の追求
 - 主要3D CADとのダイレクトインターフェースの構築
 - ポテンシャルの高い中国市場での拡販
- ◆ 買収金額 : 約3億円
- ◆ 売上目標 : 5年後に10億円

CATS社について（パートナー企業）

CYBERNET

- ◆ 正式社名 : キャッツ株式会社
- ◆ 本社所在地 : 神奈川県 横浜市
- ◆ 設立年月 : 1973年1月
- ◆ 代表者 : 代表取締役社長 上島 康男
- ◆ 事業内容 : ソフトウェア開発支援ツール(CASEツール)の開発および販売、コンサルティング
組み込みシステム開発、各種ソフトウェア
受託開発他
- ◆ 当社との関係 :
 - 2009年にモデルベース開発支援ツールの開発とソリューション事業展開においてパートナー契約締結

各フェーズにおけるツールを拡充し、ツールチェーン構築



新商品の早期主力化について

CYBERNET

	CAEソリューション	ITソリューション
2006年度	<p>◆ 3 商品</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 機械系 ■ 数値・制御・通信系 ■ 新規およびその他CAE 	<p>◆ 2 商品：セキュリティ系</p>
2007年度	<p>◆ 3 商品</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 回路設計系 ■ 光学・照明系 ■ 新規およびその他CAE 	<p>◆ 1 商品：セキュリティ系</p>
2008年度	<p>◆ 10商品</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 機械系 ■ 数値・制御・通信系（4商品） ■ 新規およびその他CAE ■ 回路設計系（4商品） 	<p>◆ 1 商品：セキュリティ系</p>



2010年3月期の業績予想

つくる情熱を、支える情熱。

CYBERNET

2010年3月期の業績予想

CYBERNET

[連 結]

	09.3	10.3E	売上比	前年比
売上高	18,610	15,000	100.0%	80.6%
売上総利益	7,998	6,702	44.7%	83.8%
営業利益	2,617	1,600	10.7%	61.1%
経常利益	2,574	1,600	10.7%	62.2%
当期純利益	1,382	1,383	9.2%	100.0%

[個 別]

	09.3	10.3E	売上比	前年比
売上高	16,765	13,127	100.0%	78.3%
売上総利益	7,476	5,946	45.3%	79.5%
営業利益	2,878	1,612	12.3%	56.0%
経常利益	2,823	1,617	12.3%	57.3%
当期純利益	1,645	1,403	10.7%	85.3%

業績予想について

- (1) 2010年3月期の業績予想における為替レートは95.0円/ドルです。
- (2) 2010年3月期の為替ヘッジ状況：想定下期送金額の約80%相当分を平均約93円/ドルで予約済みです。
- (3) 当第2四半期に経営参画した米国Sigmatrrix社とカナダMaplesoft社は連結子会社となりますが、連結業績見通しに与える影響が軽微であるため、当初公表の業績予想に変更はありません。

2010年3月期の配当予想

CYBERNET

単位：円

	09.3	10.3E		
	年間(実績)	第2四半期末	期末(予想)	年間(予想)
1株当たり配当額	1,400	700	700	1,400
1株当たり当期純利益	4,412.20	4,636.86	—	4,410.32

当社は、年間配当性向30%を基本として、業績に連動した配当を実施しております。

当期中間配当支払日：11月30日(月)



参考資料 (2010年3月期の個別業績情報)

つくる情熱を、支える情熱。

CYBERNET

会社概況

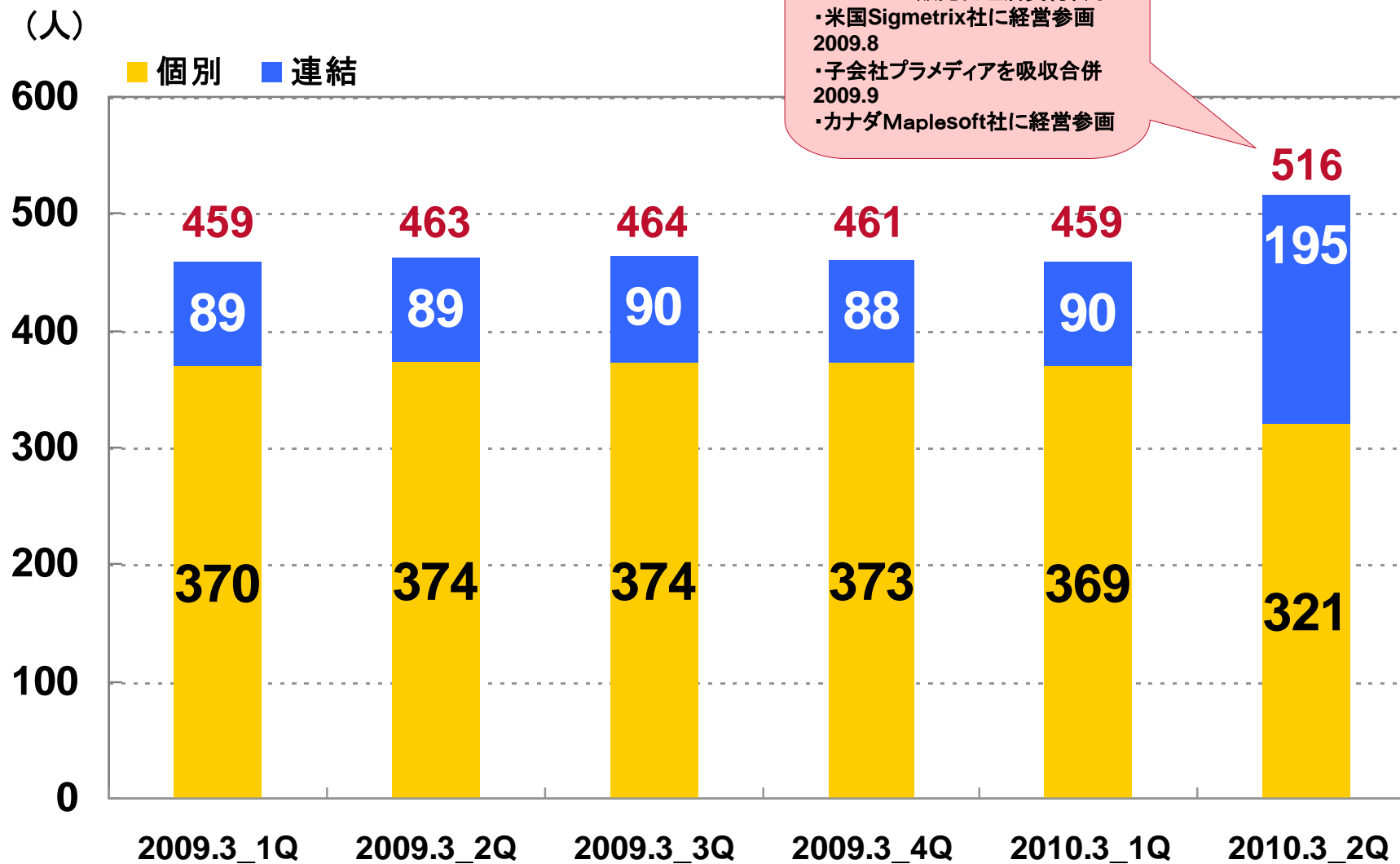
CYBERNET

- ◆ 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
- ◆ 支社 : 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 : 2009年9月30日現在
連結 516名
個別 321名
- ◆ 事業内容 : CAEソリューション及びITソリューションサービスの提供、
各種コンサルティングの提供
- ◆ 子会社 : 連結 (株)ケイ・ジー・ティー
Cybernet Systems Holdings U.S. Inc. (特定目的会社)
CYBERNET HOLDINGS CANADA, INC. (特定目的会社)
非連結 西希安工程模擬軟件(上海)有限公司 (略称: CCA)
莎益博設計系統商貿(上海)有限公司 (略称: CCS)
思渤科技股份(台灣)有限公司 (略称: CST)
※7月2日付経営参画
Sigmetrix L.L.C. (米国テキサス州)
9月2日付経営参画
WATERLOO MAPLE INC. (カナダオンタリオ州)

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。

社員数推移

CYBERNET



[個別] 業績の概況

CYBERNET

(単位：百万円)

	09.3/2Q		10.3/2Q				
	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比	計画	計画比
売上高	9,648	100.0%	7,934	100.0%	82.2%	8,385	94.6%
売上総利益	4,229	43.8%	3,637	45.8%	86.0%	4,061	89.6%
営業利益	1,774	18.4%	1,720	21.7%	97.0%	1,779	96.7%
経常利益	1,818	18.8%	1,824	23.0%	100.3%	1,782	102.4%
当期純利益	1,060	11.0%	1,536	19.4%	144.8%	1,466	104.8%

〔個別〕 サービス費用

CYBERNET

(単位：百万円)

	09.3/2Q	10.3/2Q	増減	前年同期比	売上比
労 務 費	508	556	48	109.5%	7.0%
外 注 制 作 費	34	26	△8	76.2%	0.3%
通 信 費	7	7	△0	91.1%	0.1%
旅 費 交 通 費	47	26	△20	56.5%	0.3%
備 品 消 耗 品 費	5	2	△3	38.3%	0.0%
地 代 家 賃	103	108	5	105.1%	1.4%
電 算 機 等 保 守 料	1	1	△0	86.7%	0.0%
減 価 償 却 費	8	11	2	128.3%	0.1%
業 務 委 託 費	29	29	0	100.1%	0.4%
支 払 手 数 料	24	8	△15	35.1%	0.1%
そ の 他 の 経 費	15	14	△1	90.7%	0.2%
合 計	787	792	5	100.7%	10.0%

[個別] 販売費及び一般管理費

CYBERNET

(単位：百万円)

	09.3/2Q	10.3/2Q	増減	前年同期比	売上比
人件費	1,166	974	△192	83.5%	12.3%
通信費	68	64	△3	94.6%	0.8%
旅費交通費	132	66	△66	50.2%	0.8%
備品消耗品費	58	11	△47	20.1%	0.1%
募集採用費	28	3	△25	11.4%	0.0%
教育研修費	26	2	△23	11.2%	0.0%
地代家賃	240	214	△26	88.9%	2.7%
電算機等保守料	39	27	△11	70.1%	0.3%
減価償却費	98	86	△11	88.3%	1.1%
のれん償却費	23	23	-	100.0%	0.3%
広告宣伝費	218	105	△112	48.4%	1.3%
業務委託費	166	109	△56	66.2%	1.4%
支払手数料	96	137	41	143.0%	1.7%
その他の経費	89	87	△2	96.9%	1.1%
合計	2,454	1,916	△538	78.1%	24.2%

■ 広報・IR室

住 所	〒101-0022 東京都千代田区神田練塀町3
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.co.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ものです。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