

2027年3月期 第1四半期

決算補足説明資料

証券コード 2335

2026年8月5日



エグゼクティブサマリ（2027年3月期 第1四半期）

- **事業環境** : モダナイゼーション・クラウド移行の需要は継続、加えてサイバー攻撃の高度化を背景としたセキュリティ対策の要請も高まり、IT投資は引き続き堅調
当社はリソースの最適化や生産体制を確保しつつ、モダナイゼーション案件の積極的な獲得や既存領域での案件拡大、AIを活用した案件獲得や新サービスの展開を推進
- **売上高** : モダナイゼーション案件の需要を捉えて拡大傾向にあるが、一部の大型案件の縮小により横ばい
- **営業利益** : AI・コンサルティング領域の強化および研究開発などへの積極的な投資のほか、一部不採算案件の影響により減益
- **四半期純利益** : 前年の受注損失引当金の戻し入れに伴い法人税が減少し増益

2027年3月期 第1四半期実績

売上高
45.5億円

営業利益
3.5億円

親会社株主に帰属する
四半期純利益
2.2億円

- **業績見通し** : 変更なし



CONTENTS

- 1 2027年3月期 第1四半期 決算概況
 - 2 2027年3月期 業績見通し
 - 3 卷末資料
- 

1

2027年3月期 第1四半期

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（前年同期比較）
- 4 ビジネスモデル別 売上高推移
- 5 業種別 売上高推移
- 6 事業スタイル別 売上高推移
- 7 1人当たり指標



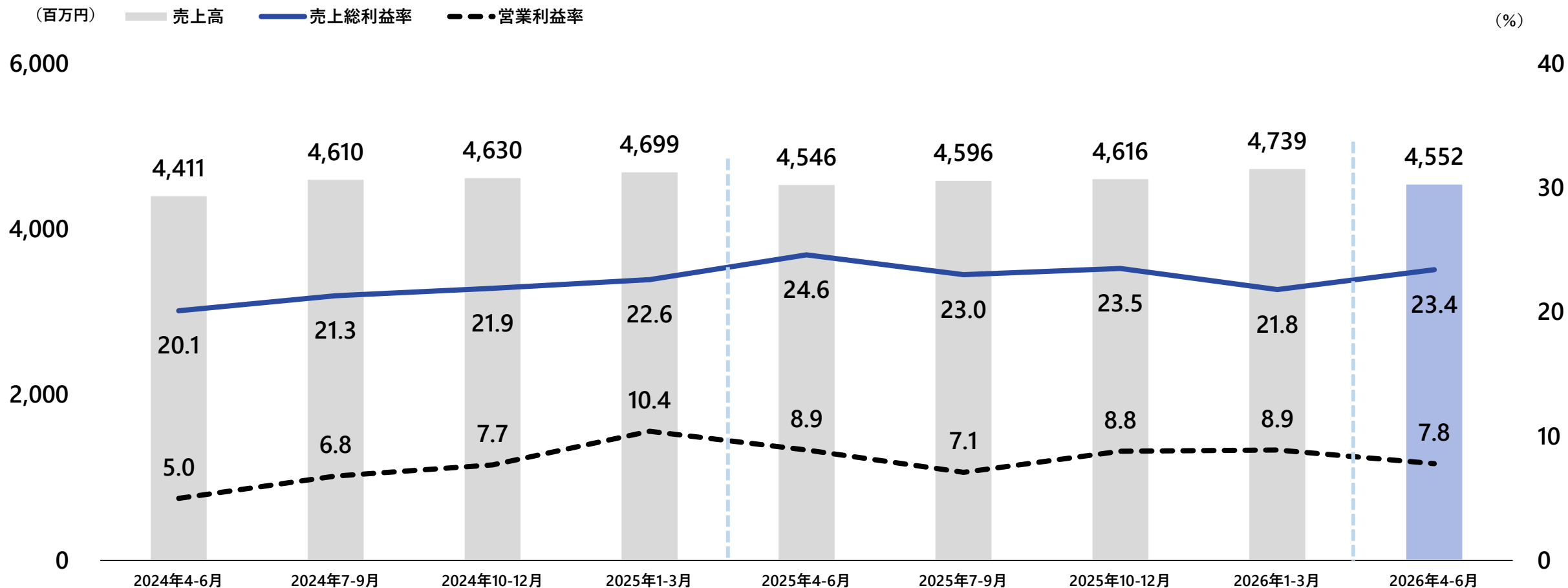
1 - 1 | 連結損益計算書概要

- 事業環境 : モダナイゼーション・クラウド移行の需要は継続、加えてサイバー攻撃の高度化を背景としたセキュリティ対策の要請も高まり、IT投資は引き続き堅調
当社はリソースの最適化や生産体制を確保しつつ、モダナイゼーション案件の積極的な獲得や既存領域での案件拡大、AIを活用した案件獲得や新サービスの展開を推進
- 売上高 : モダナイゼーション案件の旺盛な需要を捉えて拡大傾向にあるが、一部の大型案件の縮小により横ばい
- 営業利益 : AI・コンサルティング領域の強化および研究開発などへの積極的な投資のほか、一部不採算案件の影響により減益
- 四半期純利益 : 前年の受注損失引当金の戻し入れに伴い法人税が減少

(百万円)	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期	前年同期比
売上高	4,546	4,552	+0.1%
営業利益	402	355	△11.8%
同利益率	8.9%	7.8%	—
経常利益	412	355	△13.8%
同利益率	9.1%	7.8%	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	200	222	+10.9%
同利益率	4.4%	4.9%	—

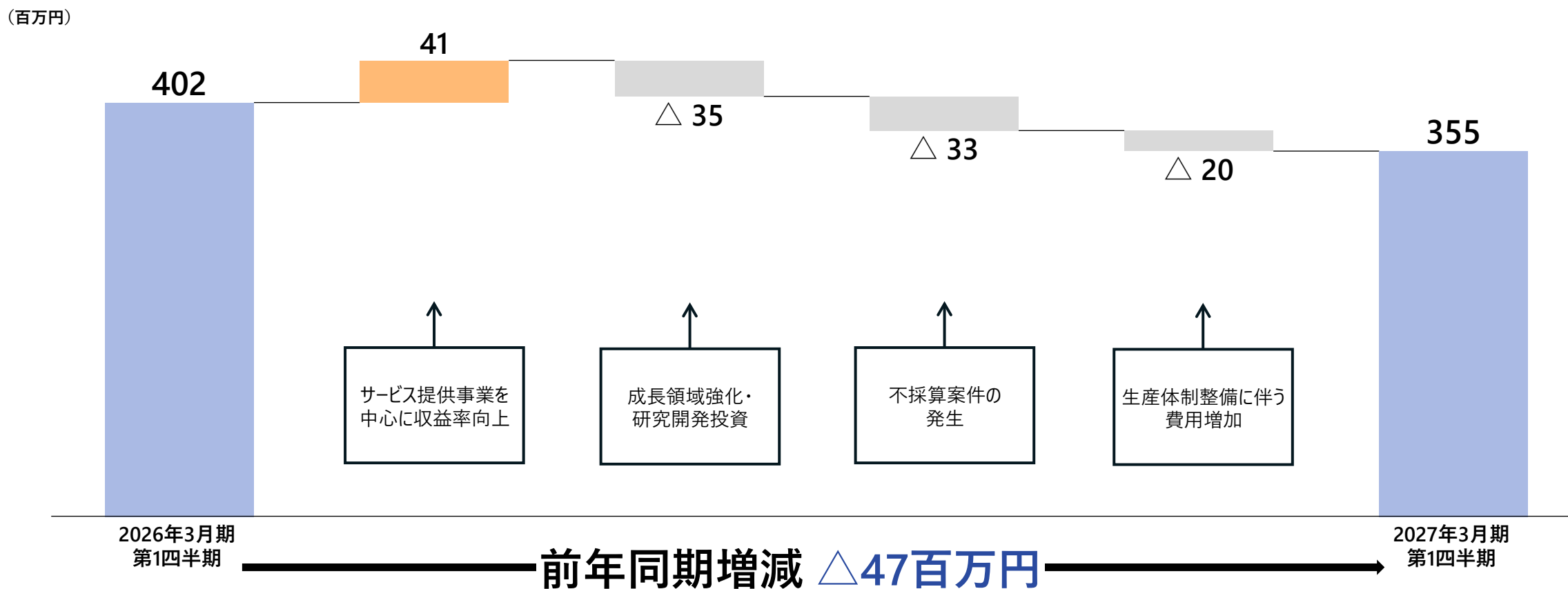
1 - 2 | 会計期間推移

■ 前年第1四半期比で、売上高は6百万円増加、営業利益率は1.1ポイント減少



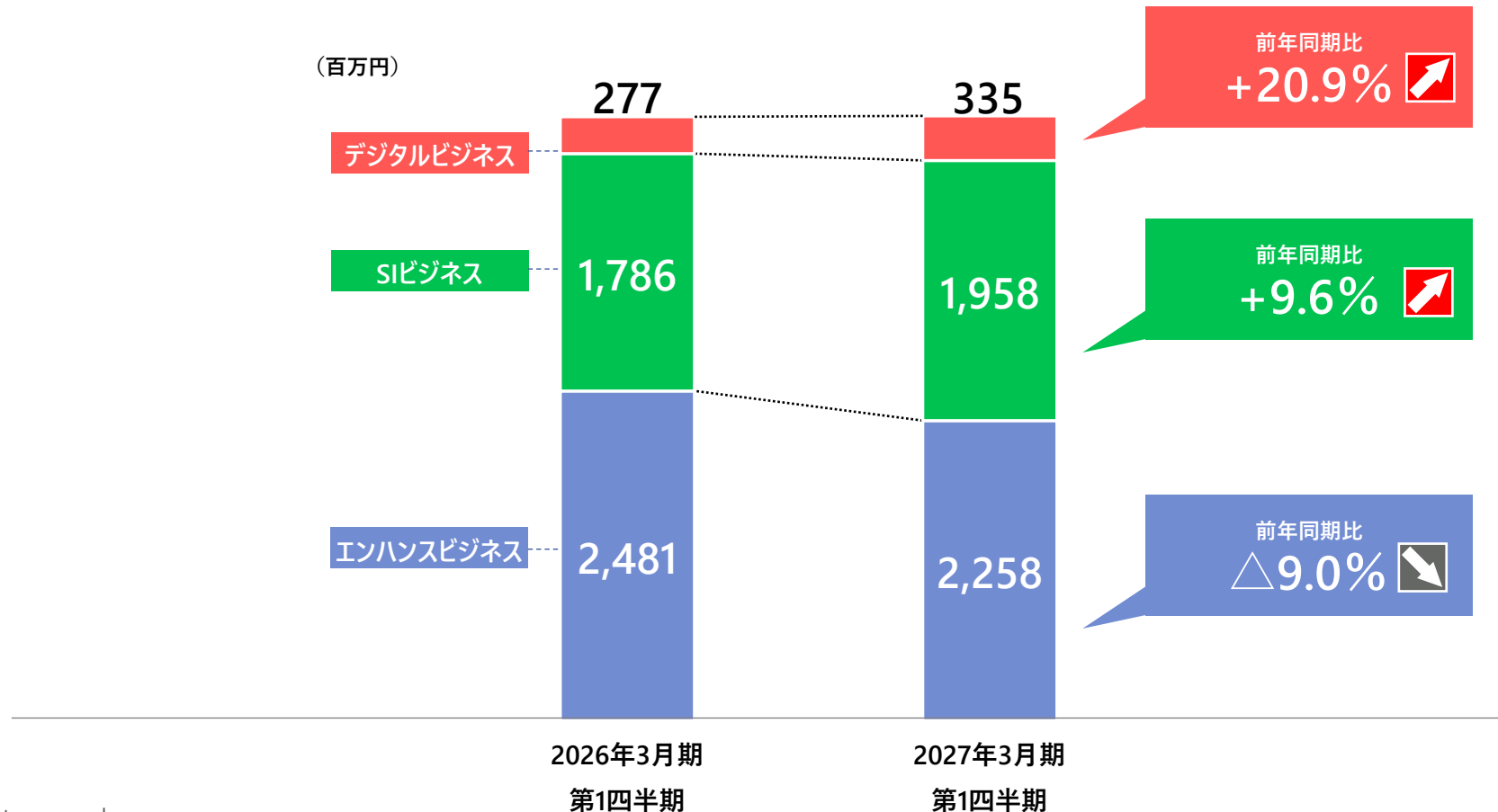
1 - 3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

- 増益要因：サービス提供事業での受注拡大およびSier向け事業・プライム向け事業での低収益案件の見直しによる収益性向上
- 減益要因：AI・コンサルティング領域の強化および研究開発投資の推進、一部不採算案件の影響により減益



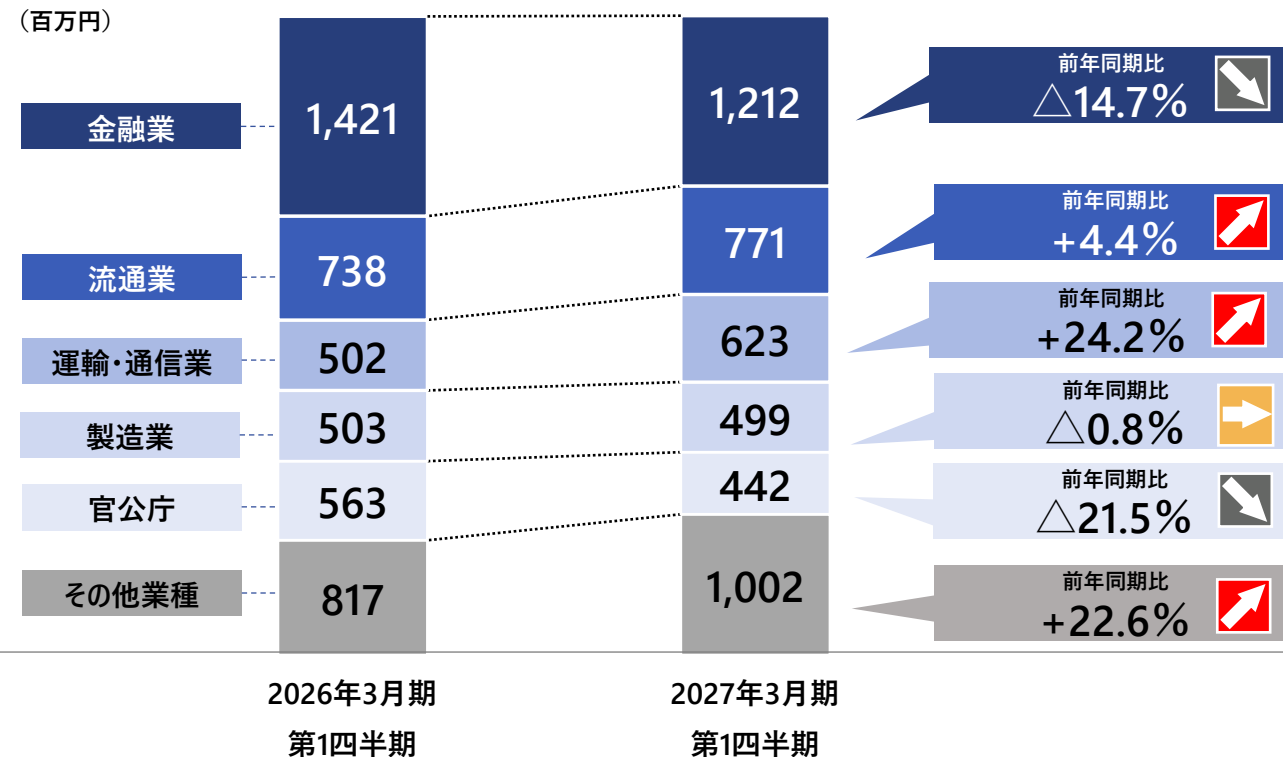
1-4 | ビジネスモデル別 売上高推移

- デジタルビジネス : コンサルティングおよびAI活用などの先進技術支援案件の受注拡大により増加
- SIビジネス : モダナイゼーション案件の受注拡大により増加
- エンハンスビジネス : 低収益案件の撤退および需要旺盛なSIビジネスへリソースを配置したことにより減少



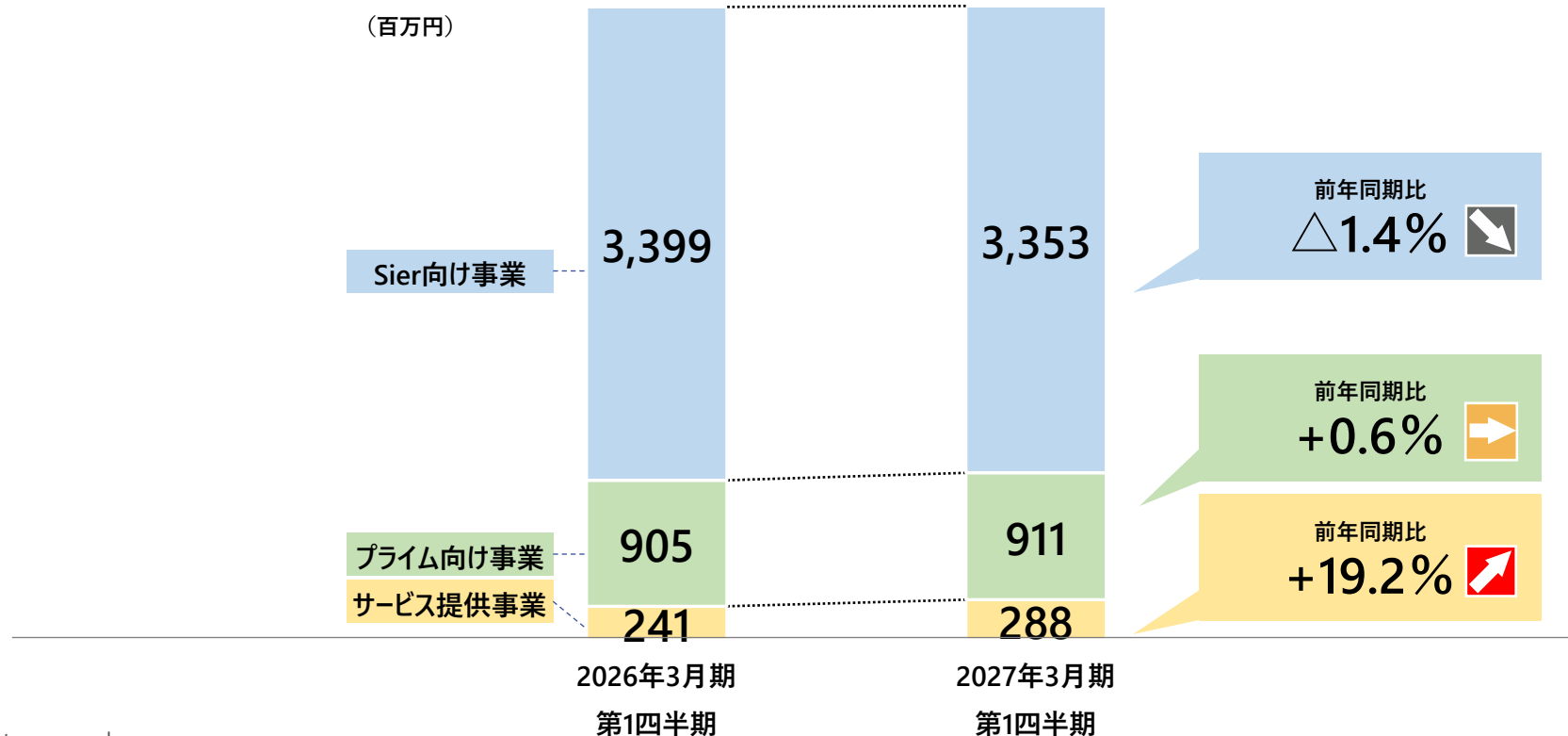
1-5 | 業種別 売上高推移

- 金融業 : 地銀・ネットバンク向け案件およびメガバンク向け案件が減少
- 流通業 : 総合スーパー向け案件およびコンビニエンスストア向け案件が増加
- 運輸・通信業 : 通信会社向け案件が大幅に増加
- 製造業 : 醸造会社向け案件は拡大したものの、機械メーカー向け案件の減少などにより横ばい
- 官公庁 : 中央省庁向け案件は拡大したものの、同分野の他案件が大幅に減少
- その他業種 : エネルギー関連会社向け案件、公営競技団体向け案件が増加

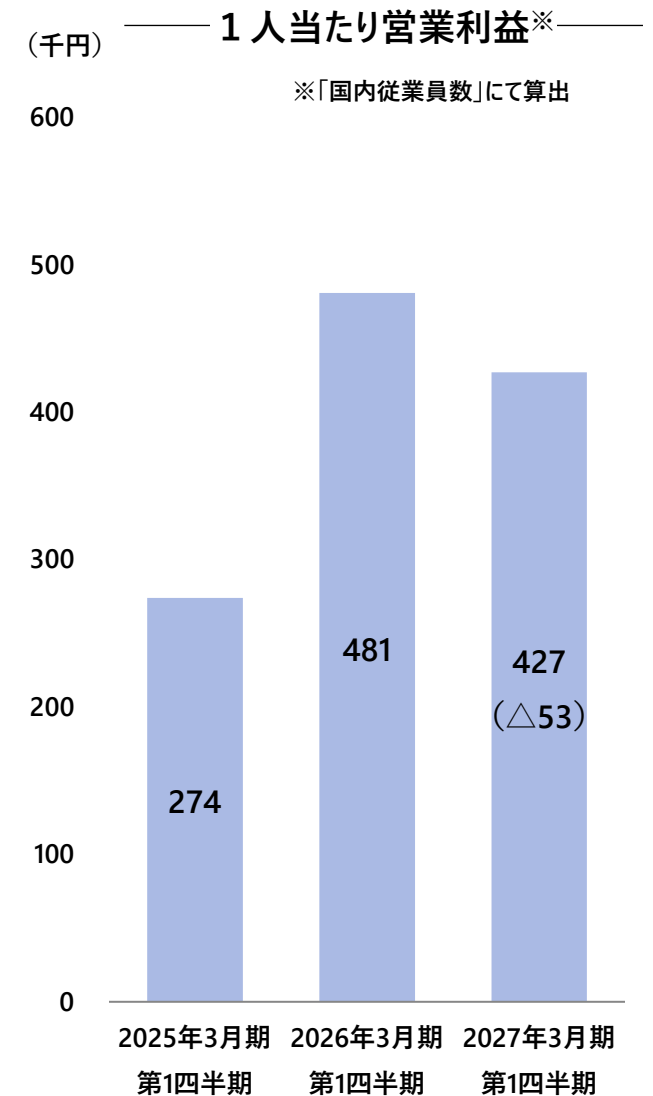
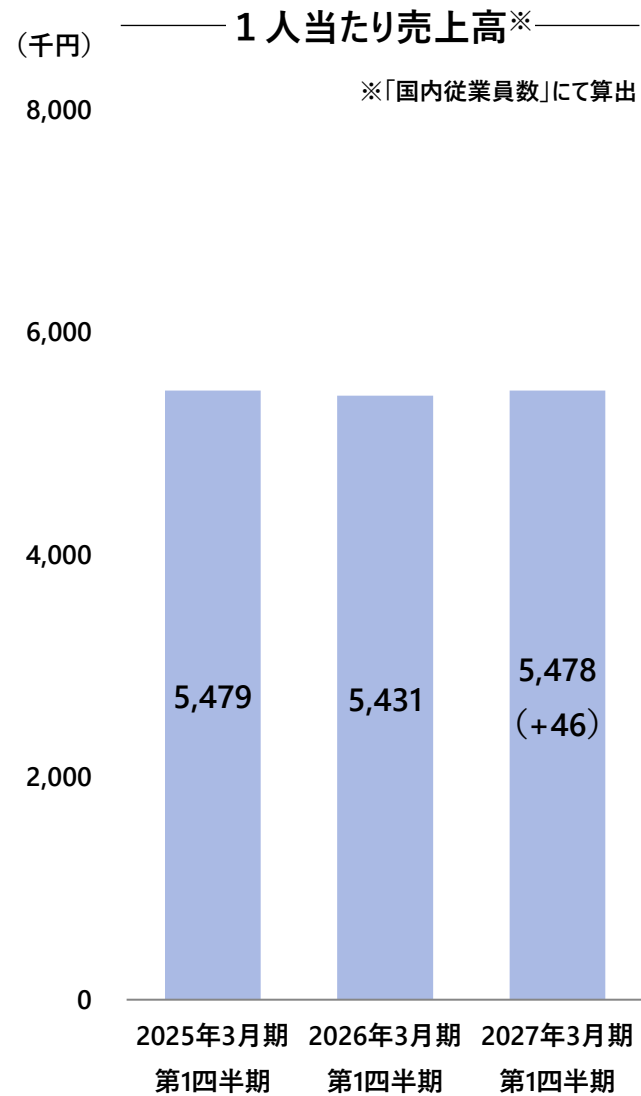
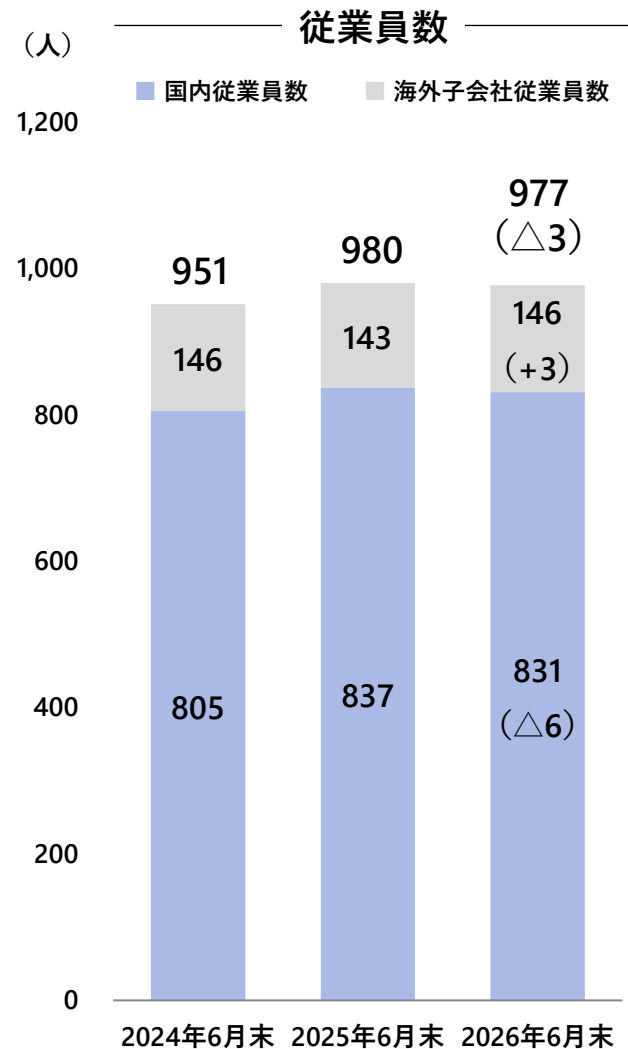


1 - 6 | 事業スタイル別 売上高推移

- Sier向け事業 : 主要顧客は概ね拡大基調だが、一部個社案件の縮小により減少
- プライム向け事業 : 既存顧客の深耕および新規顧客獲得を推進したものの、案件化の遅れや顧客の内製化志向による案件規模縮小の影響により横ばい
- サービス提供事業 : クラウド技術を活用したサービスの提供により大幅に増加



1 - 7 | 1人当たり指標



2

2027年3月期

業績見通し

- 1 業績見通しの概要
- 2 受注高・受注残高
- 3 配当金および配当性向の推移



2 - 1 | 業績見通しの概要

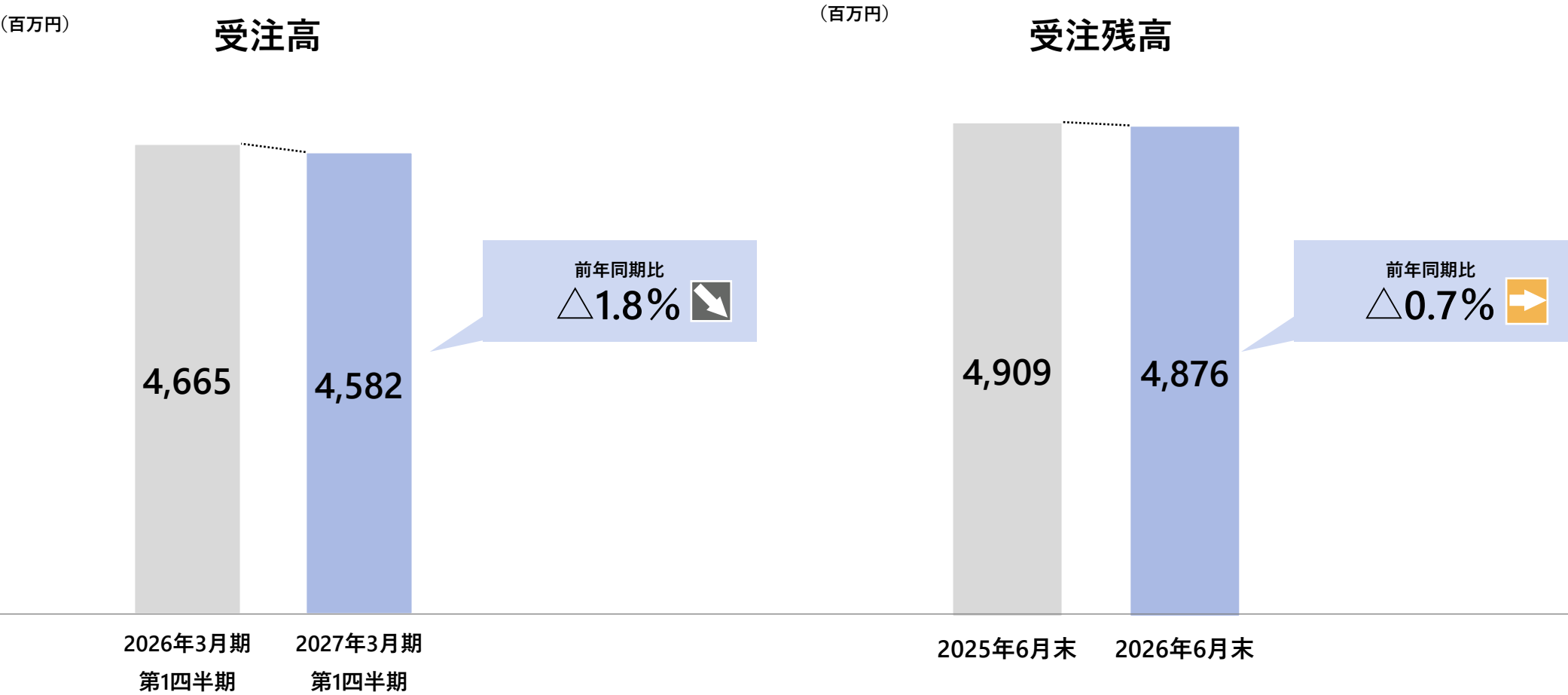
- 事業環境： 国内外の政策動向や金融市場の変動等もあり、先行き不透明な状況が続くものの、サイバーセキュリティ対策など今後もIT投資については引き続き堅調に推移するものと見込まれる
- 業績見通し： 変更なし

(百万円)	2027年3月期 通期見通し※	2027年3月期 第1四半期	通期見通しに対する 進捗率	2027年3月期 上期見通し※
売上高	20,000	4,552	22.8%	9,300
営業利益	1,800	355	19.7%	741
同利益率	9.0%	7.8%	—	8.0%
経常利益	1,810	355	19.6%	751
同利益率	9.1%	7.8%	—	8.1%
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	1,500	222	14.8%	600
同利益率	7.5%	4.9%	—	6.5%

※ 数値は2026年5月7日公表数値となります

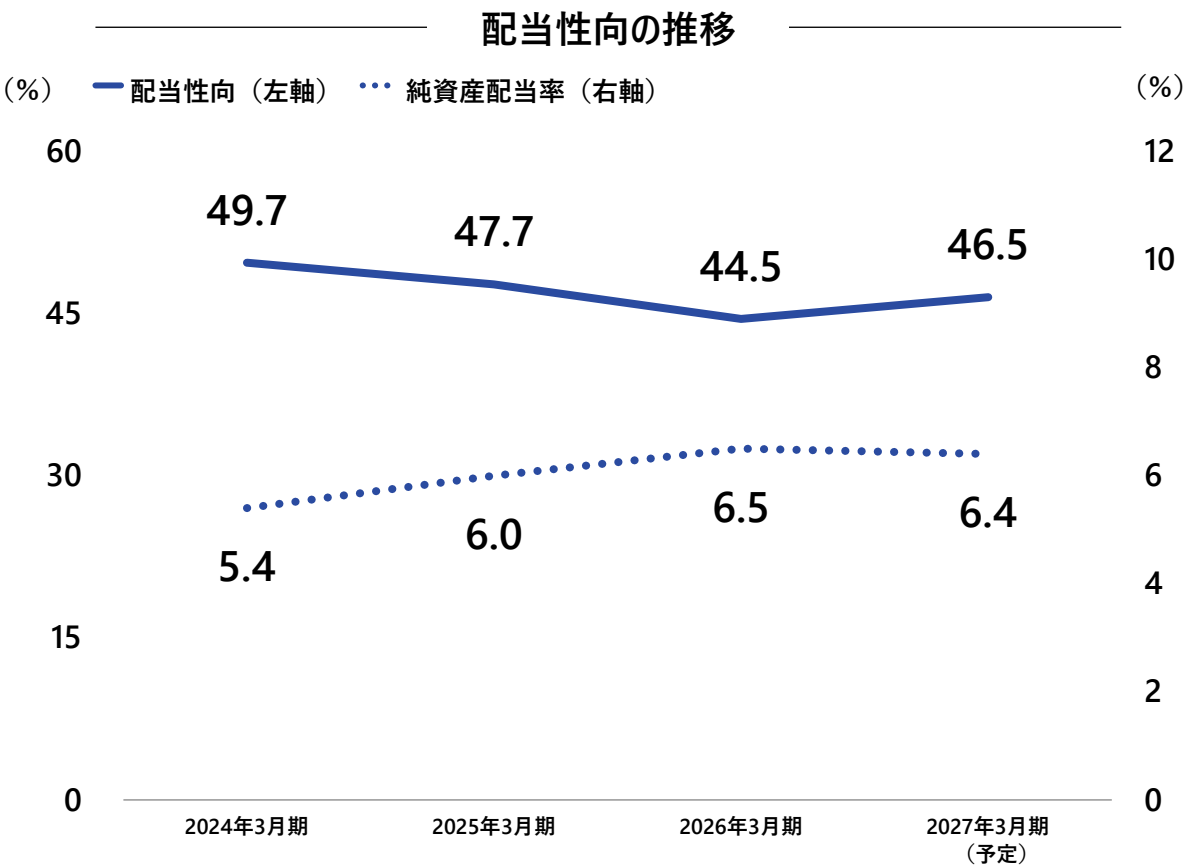
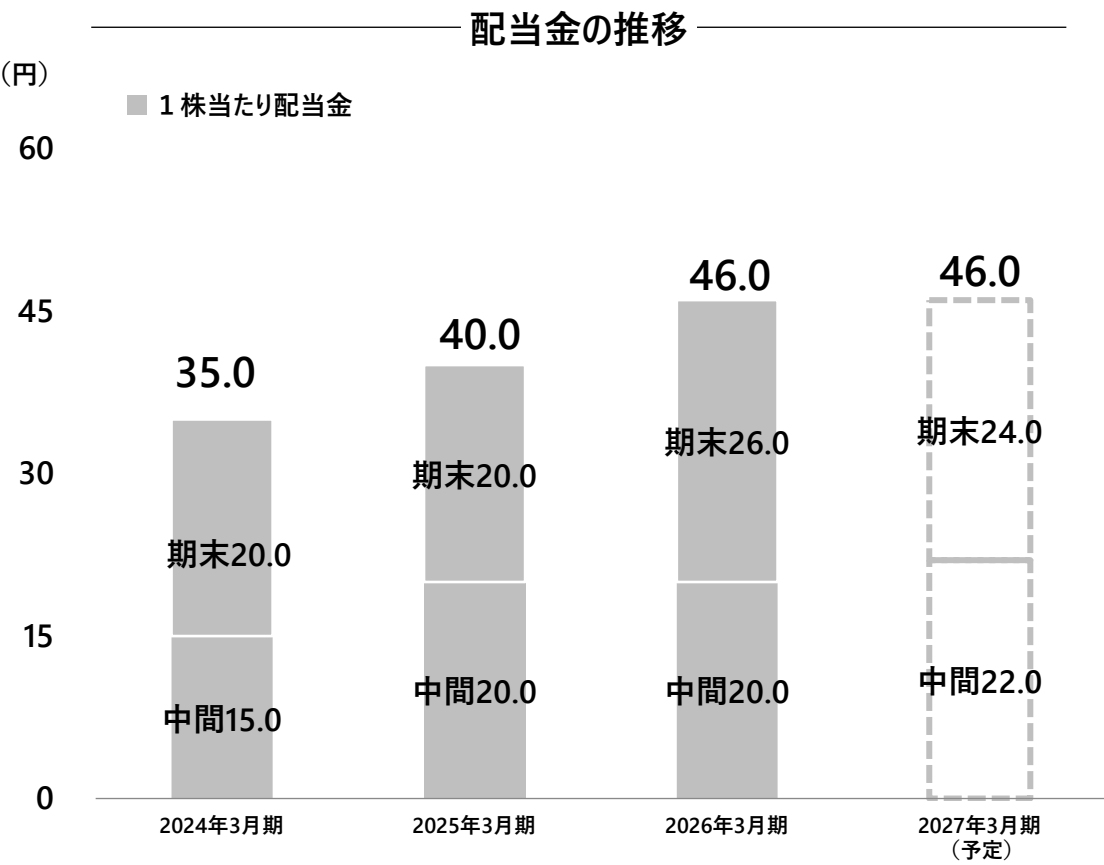
2 - 2 | 受注高・受注残高

■ 需要が旺盛な流通業、運輸・通信業分野での営業活動を強化していく



2 - 3 | 配当金および配当性向の推移

■ 2026年5月7日公表数値の通り、
連結配当性向50%を目安に2027年3月期の予定配当金を年46円といたしました



3

巻末資料

- 1 5 か年推移
- 2 会計期間推移
- 3 売上高・営業利益推移
- 4 受注高・受注残高推移
- 5 その他経営指標
- 6 直近の主なニューストピックス
- 7 会社概要・沿革



3 - 1 | 5 年推移

	2023年3月期 第1四半期	2024年3月期 第1四半期	2025年3月期 第1四半期	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期
売上高（百万円）	3,982	4,376	4,411	4,546	4,552
売上原価（百万円）	3,107	3,438	3,525	3,425	3,485
売上総利益（百万円）	785	938	886	1,120	1,066
売上総利益率（%）	20.2	21.4	20.1	24.6	23.4
販売費及び 一般管理費（百万円）	513	568	665	717	711
営業利益（百万円）	272	369	220	402	355
営業利益率（%）	7.0	8.5	5.0	8.9	7.8
経常利益（百万円）	271	371	226	412	355
経常利益率（%）	7.0	8.5	5.1	9.1	7.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益（百万円）	173	232	157	200	222
親会社株主に帰属する 四半期純利益率（%）	4.5	5.3	3.6	4.4	4.9

3 - 2 | 会計期間推移

	2024年 4-6月	2024年 7-9月	2024年 10-12月	2025年 1-3月	2025年 4-6月	2025年 7-9月	2025年 10-12月	2026年 1-3月	2026年 4-6月
売上高（百万円）	4,411	4,610	4,630	4,699	4,546	4,596	4,616	4,739	4,552
売上原価（百万円）	3,525	3,627	3,615	3,635	3,425	3,538	3,533	3,704	3,485
売上総利益（百万円）	886	983	1,014	1,063	1,120	1,058	1,083	1,034	1,066
売上総利益率（％）	20.1	21.3	21.9	22.6	24.6	23.0	23.5	21.8	23.4
販売費及び 一般管理費（百万円）	665	670	657	572	717	730	677	613	711
営業利益（百万円）	220	312	356	490	402	327	406	421	355
営業利益率（％）	5.0	6.8	7.7	10.4	8.9	7.1	8.8	8.9	7.8
経常利益（百万円）	226	301	365	499	412	326	421	422	355
経常利益率（％）	5.1	6.5	7.9	10.6	9.1	7.1	9.1	8.9	7.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益（百万円）	157	504	242	356	200	354	522	487	222
親会社株主に帰属する 四半期純利益率（％）	3.6	10.9	5.2	7.6	4.4	7.7	11.3	10.3	4.9

3 - 3 | 売上高・営業利益推移

	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期		
	売上高 (百万円)	売上高 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
デジタルビジネス	277	335	7.4	+20.9
SIビジネス	1,786	1,958	43.0	+9.6
エンハンスビジネス	2,481	2,258	49.6	△9.0
金融業	1,421	1,212	26.7	△14.7
流通業	738	771	16.9	+4.4
運輸・通信業	502	623	13.7	+24.2
製造業	503	499	11.0	△0.8
官公庁	563	442	9.7	△21.5
その他業種	817	1,002	22.0	+22.6
Sier向け事業	3,399	3,353	73.7	△1.4
プライム向け事業	905	911	20.0	+0.6
サービス提供事業	241	288	6.3	+19.2
合計	4,546	4,552	100.0	+0.1

	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期	
	営業利益 (百万円)	営業利益 (百万円)	前年同期比 (%)
	26	23	△9.3
	155	144	△7.5
	220	187	△15.2
	149	107	△28.5
	74	91	+22.9
	64	66	+3.2
	28	18	△35.5
	21	34	+57.4
	63	37	△41.2
	254	202	△20.3
	159	141	△11.4
	△10	11	-
	402	355	△11.8

	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期	
	営業利益率 (%)	営業利益率 (%)	前年同期増減 (pt)
	9.4	7.1	△2.3
	8.7	7.4	△1.3
	8.9	8.3	△0.6
	10.5	8.8	△1.7
	10.1	11.9	+1.8
	12.8	10.6	△2.2
	5.7	3.7	△2.0
	3.8	7.7	+3.9
	7.8	3.7	△4.1
	7.5	6.0	△1.5
	17.6	15.5	△2.1
	△4.4	3.9	-
	8.9	7.8	△1.1

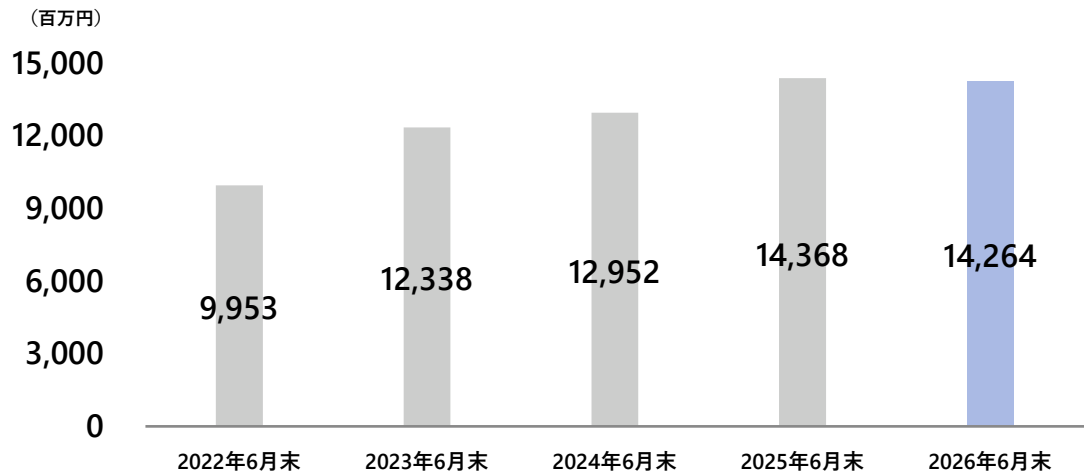
3 - 4 | 受注高・受注残高推移

	2026年3月期 第1四半期	2027年3月期 第1四半期	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注高 (百万円)	受注高 (百万円)		
デジタルビジネス	301	382	+80	+26.7
SIビジネス	1,970	1,956	△13	△0.7
エンハンスビジネス	2,393	2,243	△149	△6.3
金融業	1,549	1,371	△178	△11.5
流通業	782	1,114	+331	+42.3
運輸・通信業	505	725	+220	+43.7
製造業	464	495	+30	+6.6
官公庁	717	354	△362	△50.5
その他業種	645	520	△125	△19.4
Sier向け事業	3,879	3,636	△242	△6.3
プライム向け事業	728	755	+27	+3.7
サービス提供事業	57	190	+132	+229.5
合計	4,665	4,582	△82	△1.8

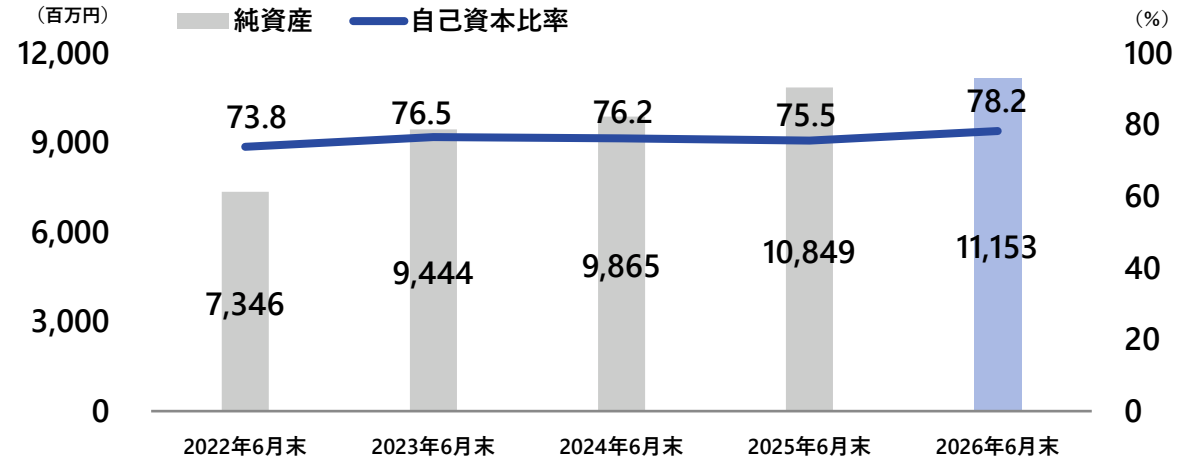
	2025年6月末	2026年6月末	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注残高 (百万円)	受注残高 (百万円)		
	371	387	+15	+4.2
	1,806	1,764	△42	△2.3
	2,731	2,725	△5	△0.2
	1,640	1,430	△209	△12.8
	814	1,045	+230	+28.3
	511	620	+108	+21.2
	423	499	+76	+18.0
	711	505	△205	△28.9
	807	775	△32	△4.0
	3,493	3,317	△176	△5.0
	1,184	1,213	+28	+2.4
	230	346	+115	+50.1
	4,909	4,876	△32	△0.7

3 - 5 | その他経営指標

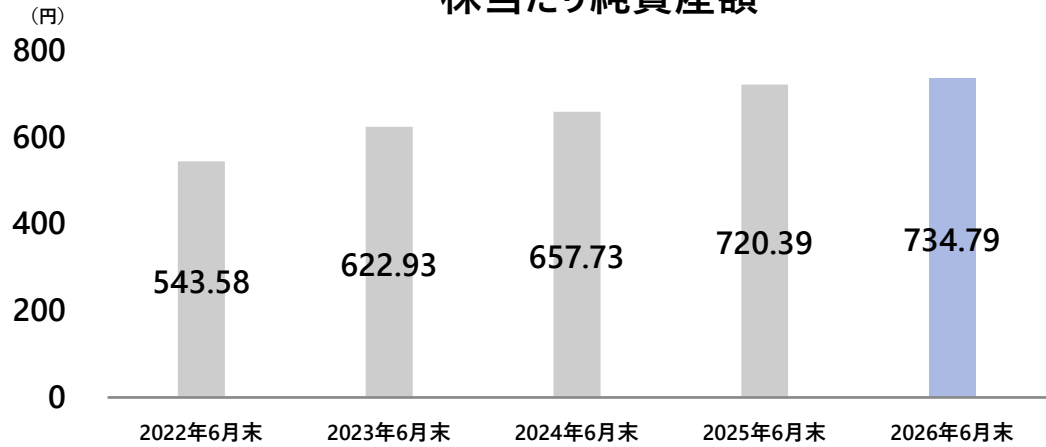
総資産



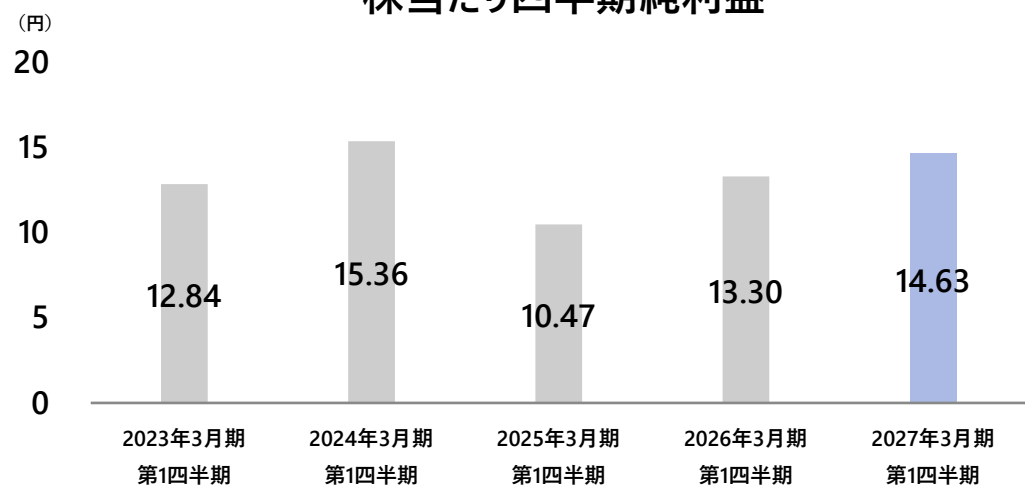
純資産／自己資本比率



一株当たり純資産額

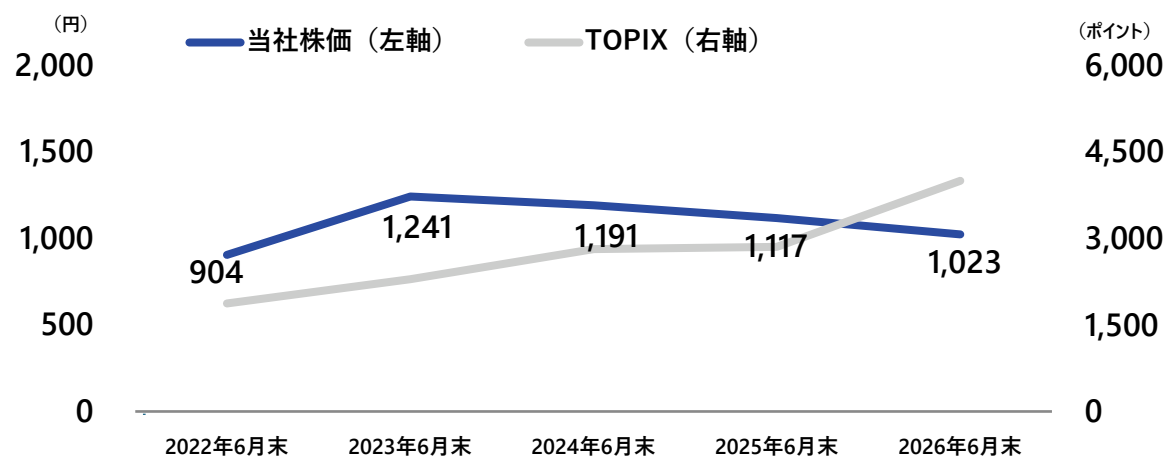


一株当たり四半期純利益

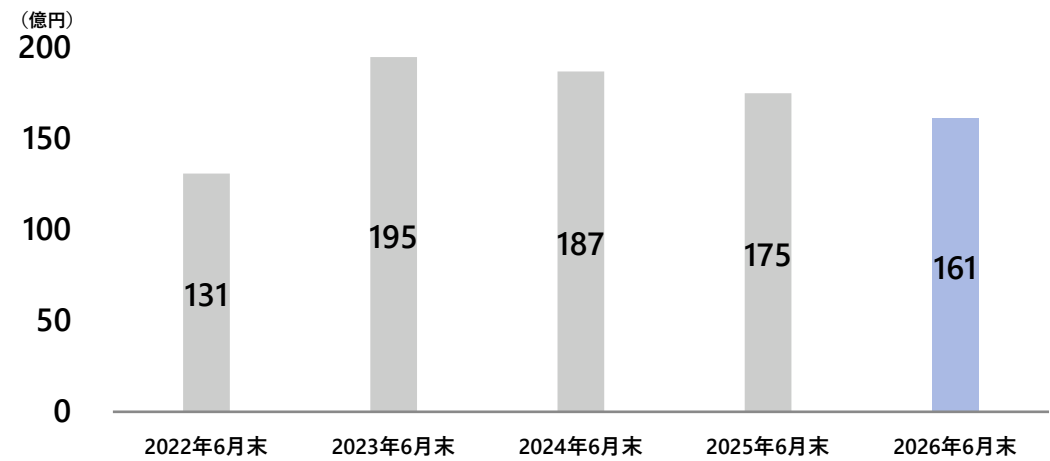


3 - 5 | その他経営指標

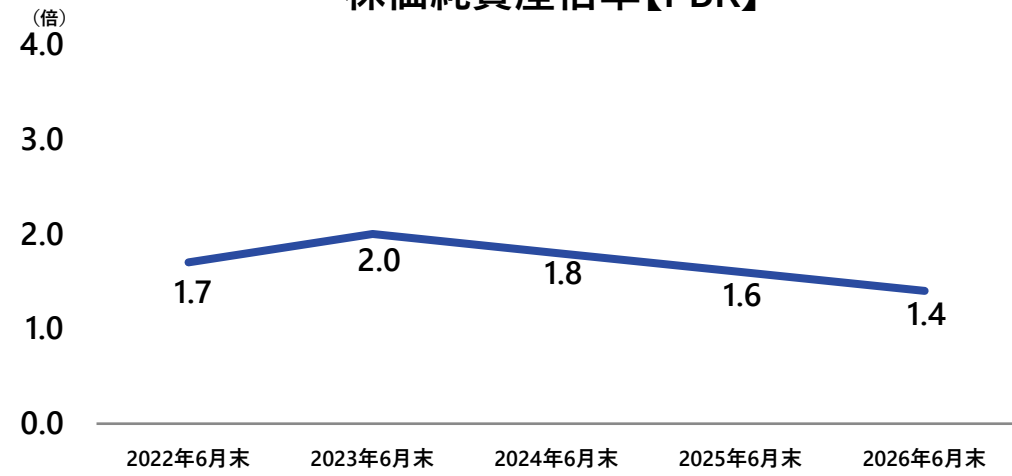
株価



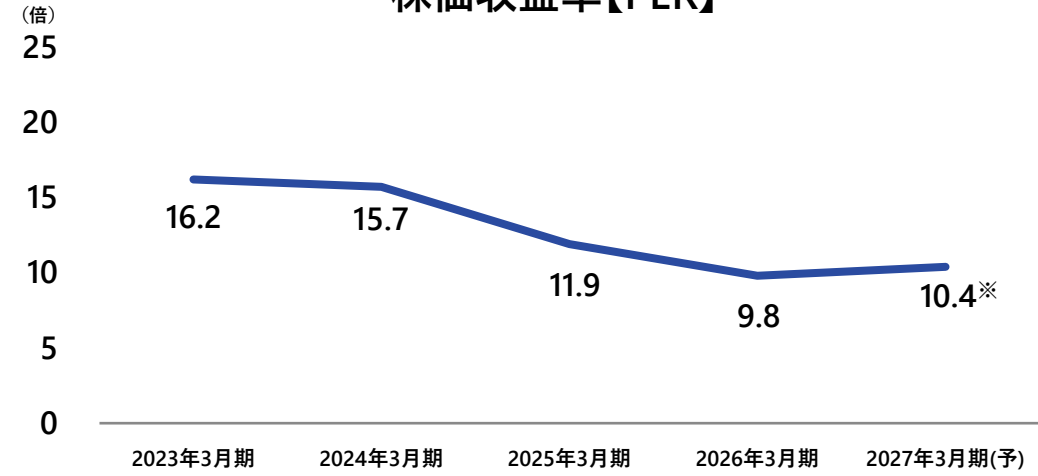
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



3 - 6 | 直近の主なニューストピックス

2026年4月14日	<u>【ベトナムキューブ】エンゲージメント向上の取り組みが評価され「Motivation Team Award 2026」優秀賞を受賞</u>
2026年4月15日	<u>重要な組織改編に関するお知らせ</u>
2026年4月28日	<u>剰余金の配当に関するお知らせ</u>
2026年5月7日	<u>剰余金の配当の再決議（増配）に関するお知らせ</u>
2026年5月18日	<u>当社取締役会の実効性評価に関する評価結果の概要について</u>
2026年6月2日	<u>株式会社システムクリエイトとの資本業務提携に関するお知らせ</u>
2026年6月17日	<u>支配株主等に関する事項について</u>
2026年6月18日	<u>【ベトナムキューブ】ベトナムソフトウェア・ITサービス協会（VINASA）主催の「Sao Khue Award 2026」受賞</u>
2026年6月25日	<u>人事異動に関するお知らせ</u>
2026年6月25日	<u>コーポレート・ガバナンスに関する報告書を更新しました</u>

3 - 7 | 会社概要・沿革

会社概要

商号	株式会社キューブシステム
設立	1972年7月5日
本社	東京都品川区
資本金	14億円
代表者	代表取締役 中西雅洋
証券市場	東京証券取引所 プライム市場
売上高	184億円（2026年3月期 連結）
社員数	988名（2026年4月1日 連結）
会社HP	https://www.cubesystem.co.jp/

沿革

1972年 7月	カスタマエンジニアーズ株式会社を設立
1985年 4月	大阪営業所※開設 ※現 西日本ソリューション事業本部
1990年10月	商号を「株式会社キューブシステム」に変更
2002年10月	ジャスダック（店頭）上場
2014年 3月	東京証券取引所市場第一部に指定
2019年 5月	名古屋オフィス開設
2022年 4月	東京証券取引所プライム市場に移行
2022年12月	(株)野村総合研究所と資本業務提携契約を締結
2023年 9月	福岡オフィス開設
2025年 9月	品川イノベーションハブ開所



<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。