

2026年3月期 第3四半期

# 決算補足説明資料

証券コード 2335

2026年2月4日



## エグゼクティブサマリ

- **事業環境** : DX推進やクラウド移行に対するシステム構築需要は高く、IT投資は拡大。当社においてはプロジェクト体制構築の課題に対し、生産体制への投資を進めている。
- **売上高** : Sier向け事業は横ばい、プライム向け事業は微減、サービス提供事業は大幅増。前四半期までの不採算案件の影響により受注を伸ばせず、前年並みに留まる。
- **営業利益** : Sier向け・プライム向け事業における収益率改善および、退職給付債務の割引率変更に伴う人件費減少により大幅増。

2026年3月期 第3四半期実績

売上高

137.5億円

営業利益

11.3億円

親会社株主に帰属する  
四半期純利益

10.7億円

- **業績予想** : 変更なし



## CONTENTS

- 1 2026年3月期 第3四半期 決算概況
  - 2 2026年3月期 業績予想
  - 3 卷末資料
- 

# 1

2026年3月期 第3四半期

## 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



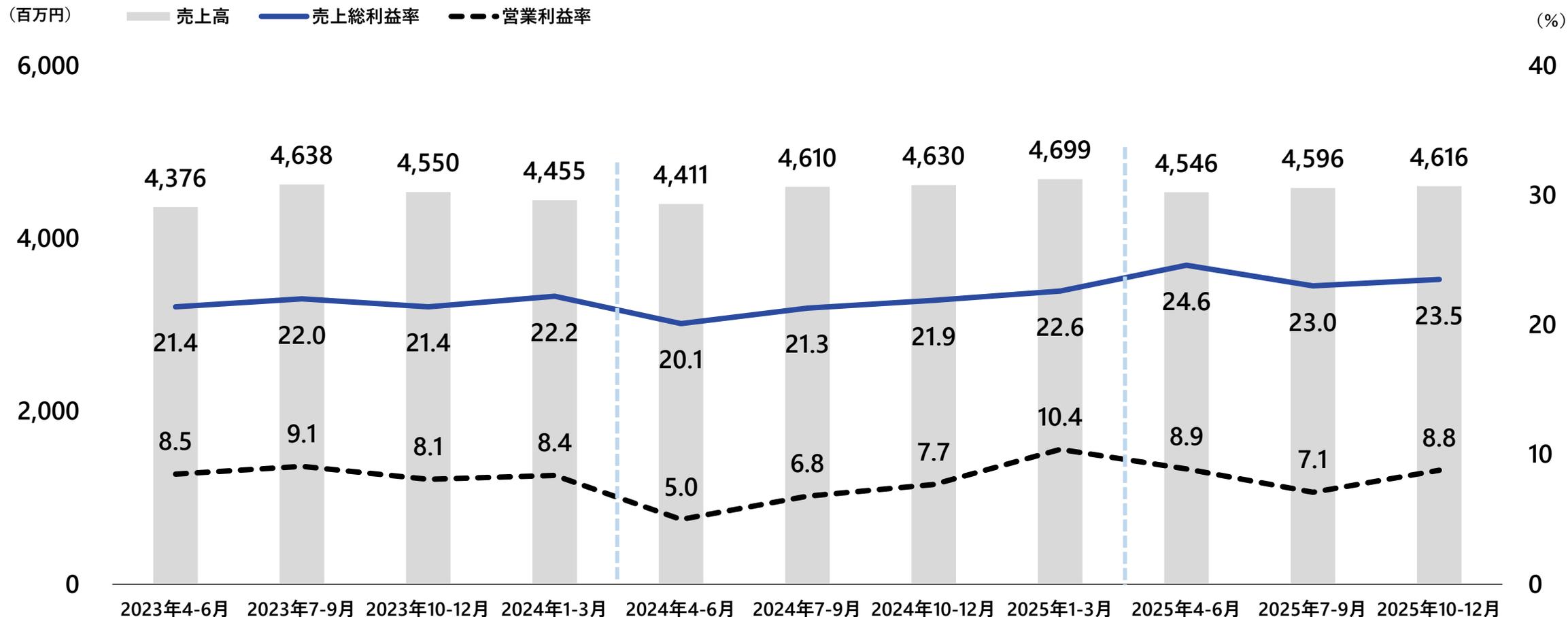
## 1-1 | 連結損益計算書概要

- 事業環境 : サービスの高付加価値化を背景にしたDX需要や基幹システムのクラウド移行、事業・業務の活性化に向けたAI活用のニーズに加え、サイバーセキュリティ対策の需要も高まり、引き続きIT投資は拡大傾向。当社においてはプロジェクト体制構築の課題に対し、生産体制への投資を進めている。
- 売上高 : Sier向け事業は横ばい、プライム向け事業は微減、サービス提供事業は大幅増。前四半期までの不採算案件の影響により受注を伸ばせず、前年並みに留まる。
- 営業利益 : Sier向け事業・プライム向け事業での収益率向上、退職給付債務の割引率変更に伴う人件費の減少により大幅に増加。
- 四半期純利益 : 投資有価証券売却益に伴う増加。

(百万円)	2024年12月 実績	2025年12月 実績	前年同期比
売上高	13,652	13,759	+0.8%
営業利益	890	1,136	+27.7%
同利益率	6.5%	8.3%	-
経常利益	894	1,159	+29.7%
同利益率	6.5%	8.4%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	904	1,077	+19.0%
同利益率	6.6%	7.8%	-

# 1-2 | 会計期間推移

## ■ 前四半期比で売上高は20百万円増加、営業利益率は堅調に推移



# 1-3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

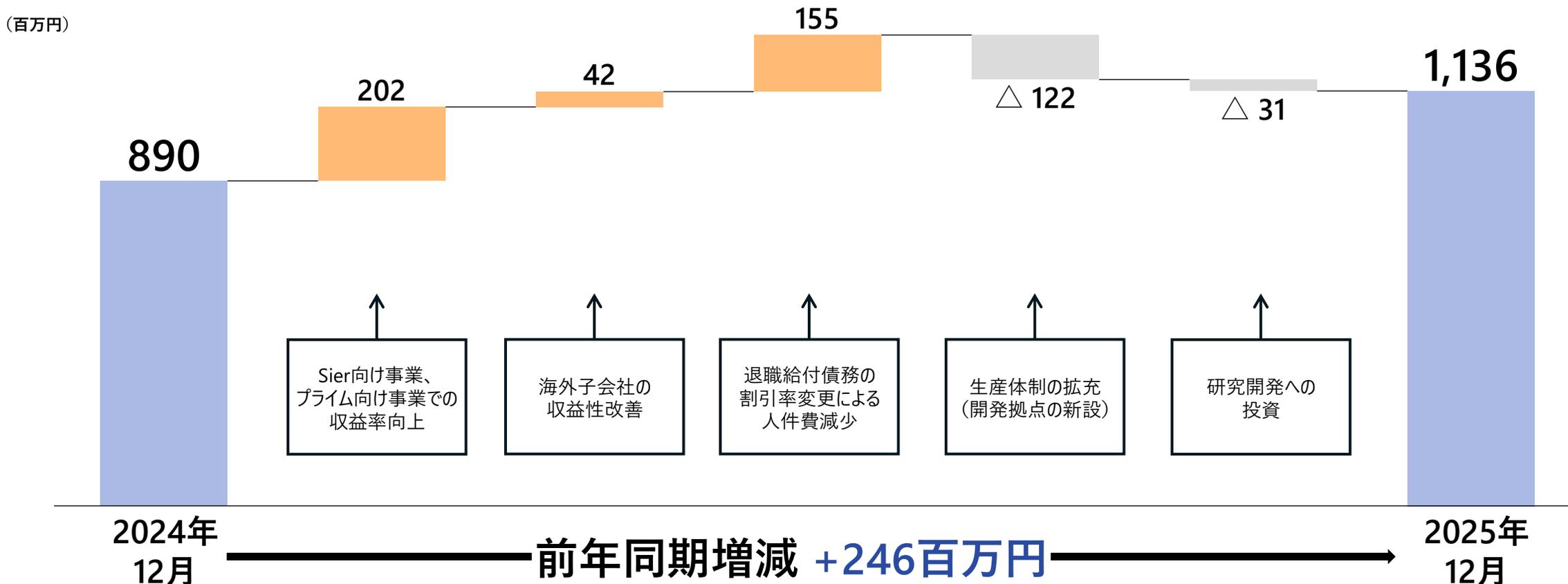
## ■ 増益要因

： Sier向け事業・プライム向け事業での収益率向上、  
海外子会社の収益性改善および退職給付債務の割引率変更による人件費減少

## ■ 減益要因

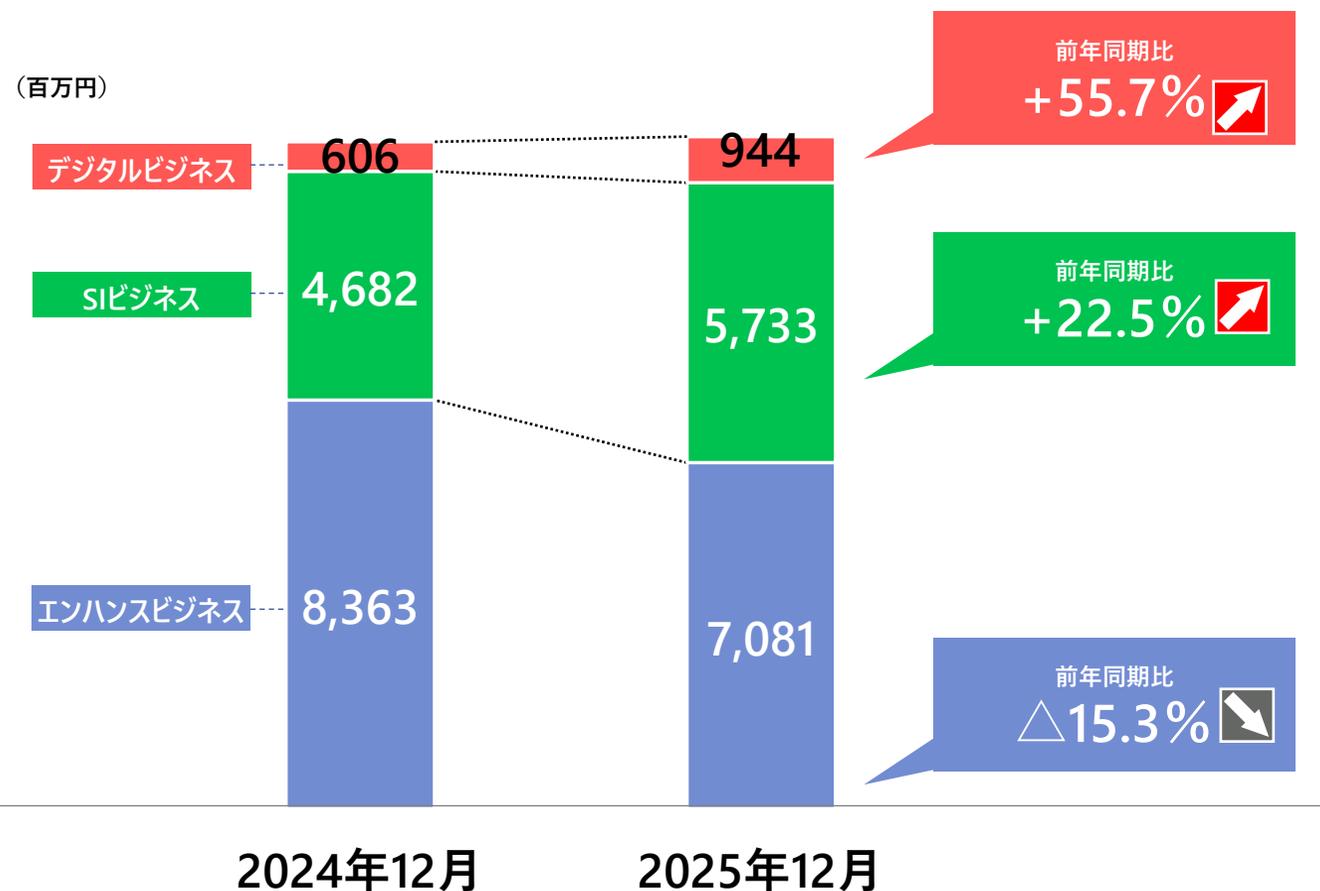
： 開発拠点（品川イノベーションハブ）の新設による生産体制の拡充、  
新規事業創発・新技術の社内展開を目的とした研究開発への投資※

※24ページに「研究開発の取り組み」を記載しています



## 1-4 | ビジネスモデル別 売上高推移

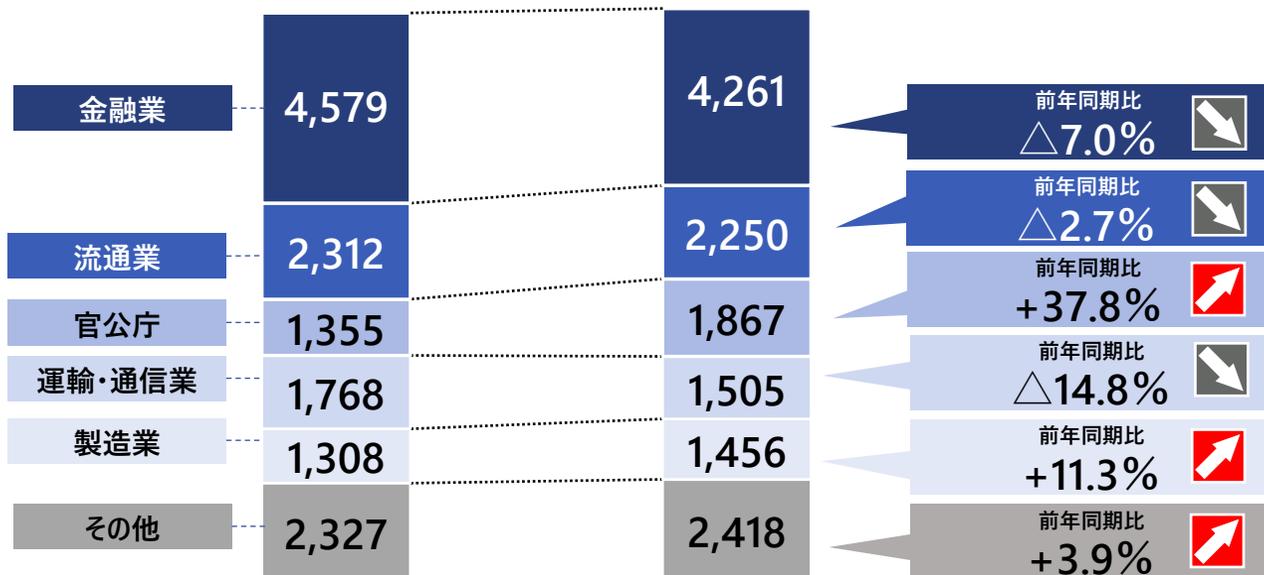
- デジタルビジネス : コンサルティングやAI等の先進技術支援案件が順調に拡大
- SIビジネス : モダナイゼーション案件拡大や新規案件の獲得による拡大
- エンハンスビジネス : 低収益案件を見直し、SIビジネス領域へシフトしたことによる減少



# 1-5 | 業種別 売上高推移

- **金融業** : メガバンク向け案件の減少や、低収益案件の撤退に伴う減少
- **流通業** : 総合スーパー向け案件で拡大するも、特定の大型案件の規模縮小により減少
- **官公庁** : 中央省庁向けや行政機関向け案件が大幅に増加
- **運輸・通信業** : 物流会社向け案件および通信キャリア向け案件が減少
- **製造業** : 自動車メーカー向け案件や、新規顧客へのソリューション提案が拡大
- **その他業種** : エネルギー関連会社や教育関連会社向け案件が伸長

(百万円)

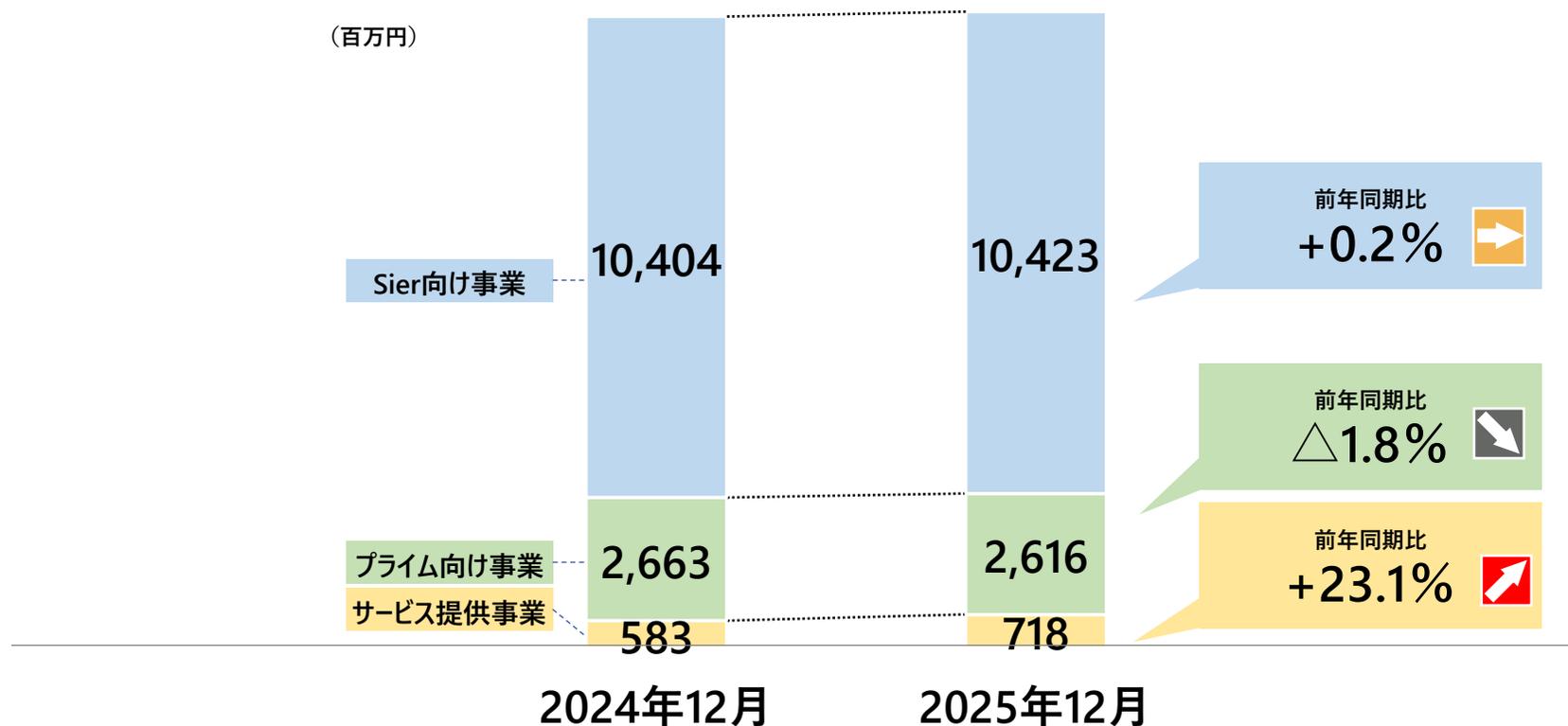


2024年12月

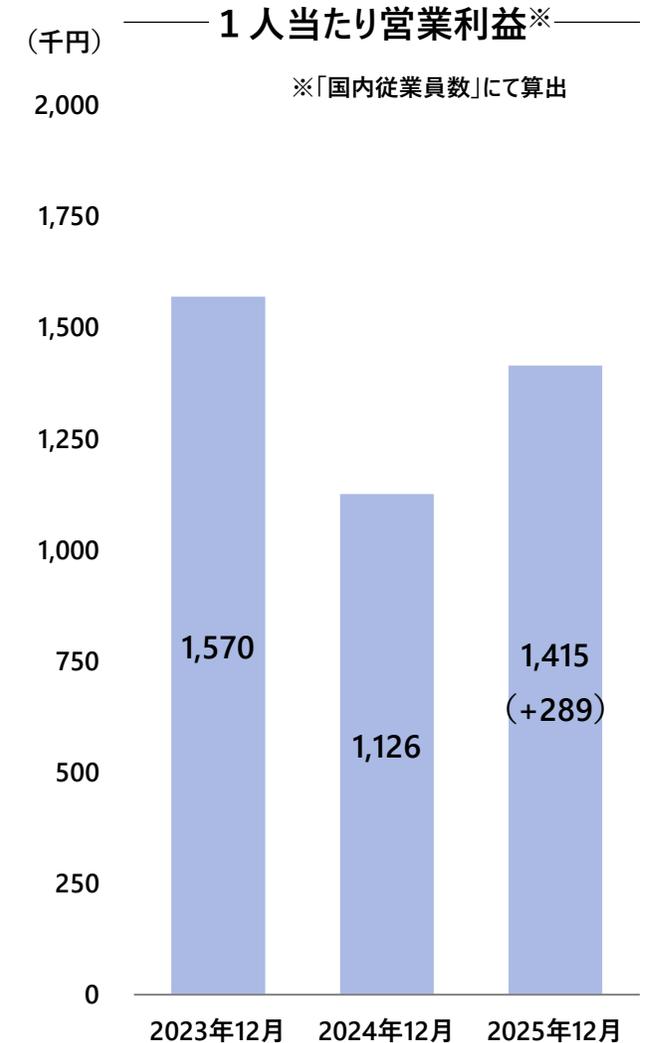
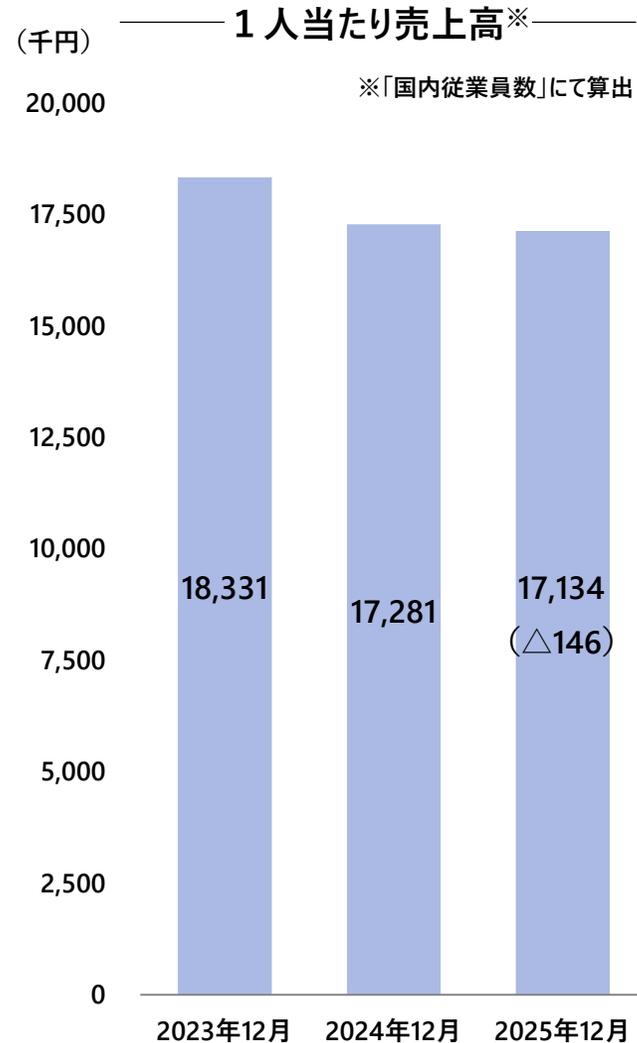
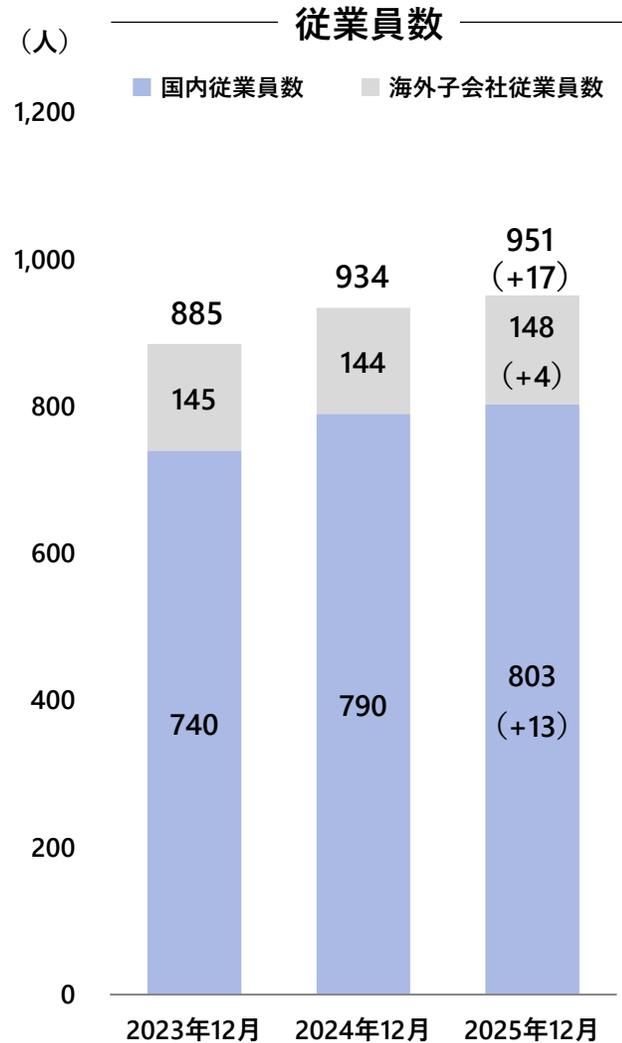
2025年12月

## 1-6 | 事業スタイル別 売上高推移

- Sier向け事業 : 主要顧客は拡大基調だが、個社案件の縮小により横ばい
- プライム向け事業 : 既存の流通顧客の派生開発は拡大しているものの、その他顧客の案件減少による微減
- サービス提供事業 : ソリューションベンダーとの協業による受注の拡大



# 1-7 | 1人当たり指標



# 2

2026年3月期

## 業績予想

- 1 業績予想の概要
- 2 受注高・受注残高
- 3 配当金および配当性向の推移



## 2 - 1 | 業績予想の概要

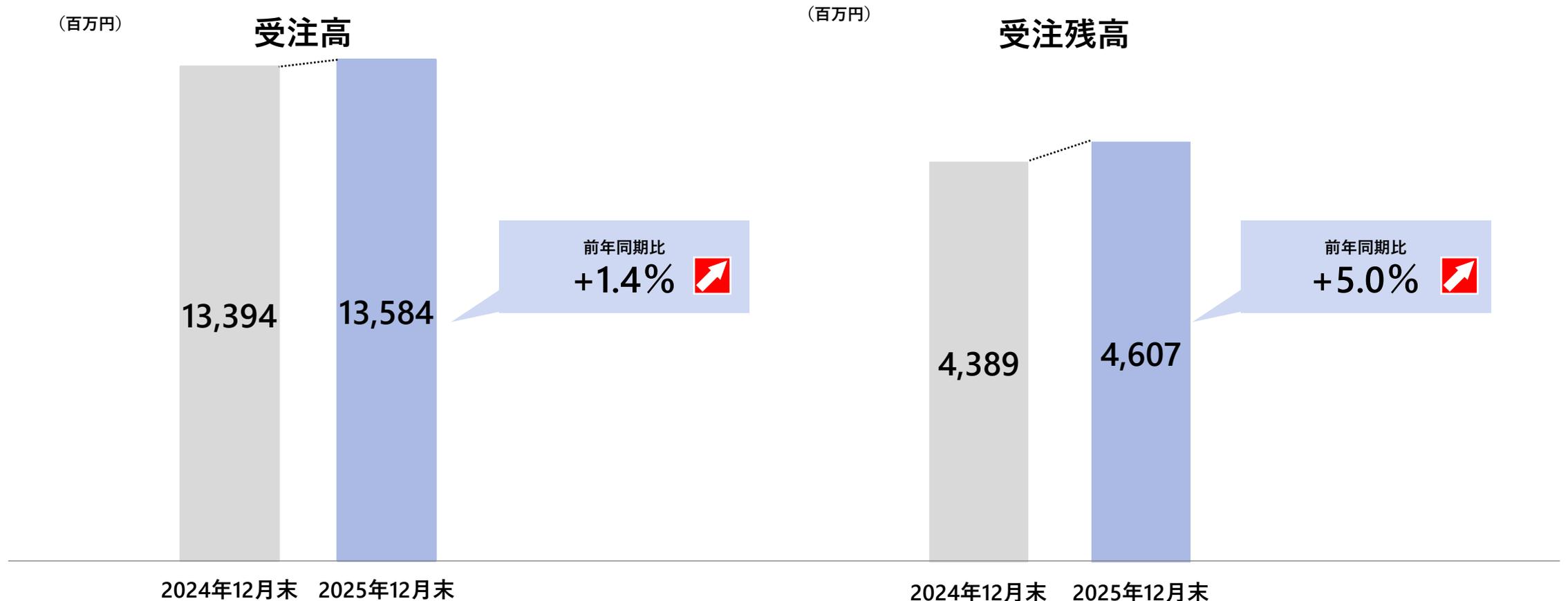
- 事業環境 : 国内外の政策動向や世界的な資源・原材料価格の高騰ならびに物価の上昇等により、先行き不透明な状況が続くものの、AI活用やサイバーセキュリティ対策等の課題に対するIT投資については需要が見込まれる
- 業績予想 : 変更なし

(百万円)	2026年3月期 通期予想 <sup>※</sup>	2025年12月 実績	通期予想に対する 進捗率
売上高	19,500	13,759	70.6%
営業利益	1,750	1,136	65.0%
同利益率	9.0%	8.3%	—
経常利益	1,760	1,159	65.9%
同利益率	9.0%	8.4%	—
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	1,220	1,077	88.3%
同利益率	6.3%	7.8%	—

※通期予想の数値は2025年5月8日付公表数値となります

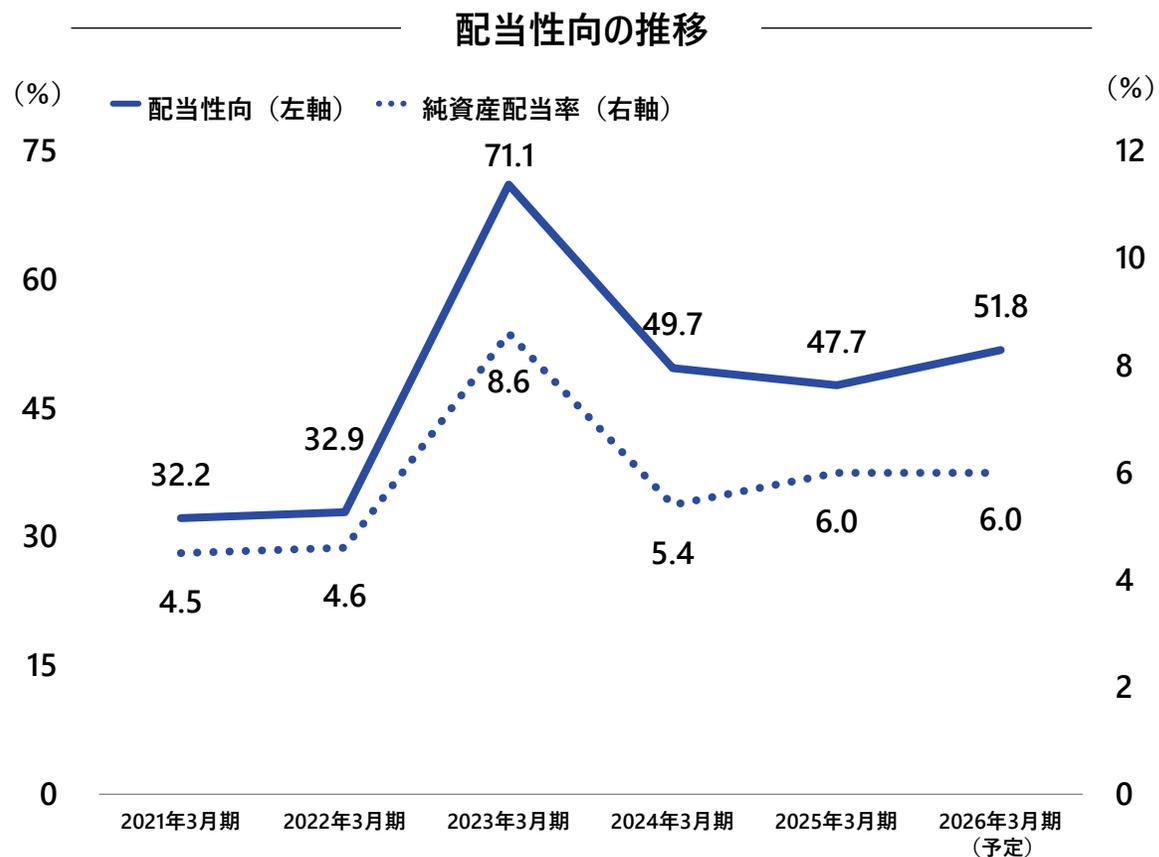
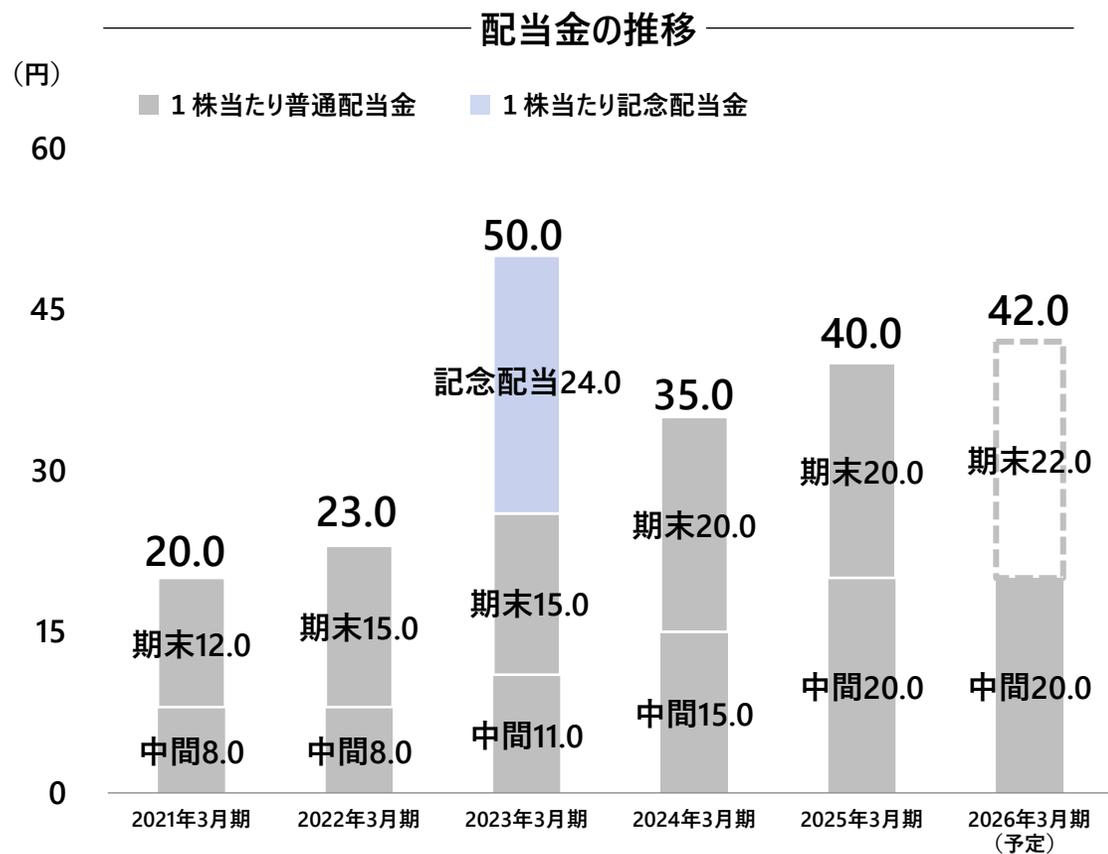
## 2 - 2 | 受注高・受注残高

- システム構築需要を背景に、受注高は1.4%、受注残高は5%の増加。  
クラウド移行等のニーズを捉え、サービス提供事業の受注が堅調に推移。



## 2 - 3 | 配当金および配当性向の推移

### ■ 連結配当性向50%を目安に、安定した配当を継続



# 3 巻末資料

- 1 5 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 研究開発の取り組み
- 8 会社概要・沿革



## 3 - 1 | 5 年推移

	2021年12月	2022年12月	2023年12月	2024年12月	2025年12月
売上高 (百万円)	12,041	11,972	13,565	13,652	13,759
売上原価 (百万円)	9,461	9,404	10,631	10,768	10,497
売上総利益 (百万円)	2,580	2,568	2,934	2,884	3,261
売上総利益率 (%)	21.4	21.5	21.6	21.1	23.7
販売費及び 一般管理費 (百万円)	1,458	1,617	1,772	1,994	2,125
営業利益 (百万円)	1,122	951	1,161	890	1,136
営業利益率 (%)	9.3	7.9	8.6	6.5	8.3
経常利益 (百万円)	1,133	953	1,169	894	1,159
経常利益率 (%)	9.4	8.0	8.6	6.5	8.4
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (百万円)	755	628	758	904	1,077
親会社株主に帰属する 四半期純利益率 (%)	6.3	5.2	5.6	6.6	7.8

## 3 - 2 | 会計期間推移

	2023年 4-6月	2023年 7-9月	2023年 10-12月	2024年 1-3月	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
売上高 (百万円)	4,376	4,638	4,550	4,455	4,411	4,610	4,630	4,699	4,546	4,596	4,616
売上原価 (百万円)	3,438	3,616	3,575	3,468	3,525	3,627	3,615	3,635	3,425	3,538	3,533
売上総利益 (百万円)	938	1,021	974	987	886	983	1,014	1,063	1,120	1,058	1,083
売上総利益率 (%)	21.4	22.0	21.4	22.2	20.1	21.3	21.9	22.6	24.6	23.0	23.5
販売費及び 一般管理費 (百万円)	568	597	606	613	665	670	657	572	717	730	677
営業利益 (百万円)	369	424	367	374	220	312	356	490	402	327	406
営業利益率 (%)	8.5	9.1	8.1	8.4	5.0	6.8	7.7	10.4	8.9	7.1	8.8
経常利益 (百万円)	371	416	380	421	226	301	365	499	412	326	421
経常利益率 (%)	8.5	9.0	8.4	9.5	5.1	6.5	7.9	10.6	9.1	7.1	9.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (百万円)	232	268	257	308	157	504	242	356	200	354	522
親会社株主に帰属する 四半期純利益率 (%)	5.3	5.8	5.7	6.9	3.6	10.9	5.2	7.6	4.4	7.7	11.3

### 3 - 3 | 売上高・営業利益推移

	2024年12月		2025年12月	
	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	606	944	6.8	+55.7
SIビジネス	4,682	5,733	41.7	+22.5
エンハンスビジネス	8,363	7,081	51.5	△15.3
金融業	4,579	4,261	31.0	△7.0
流通業	2,312	2,250	16.3	△2.7
官公庁	1,355	1,867	13.6	+37.8
運輸・通信業	1,768	1,505	10.9	△14.8
製造業	1,308	1,456	10.6	+11.3
その他	2,327	2,418	17.6	+3.9
Sier向け事業	10,404	10,423	75.8	+0.2
プライム向け事業	2,663	2,616	19.0	△1.8
サービス提供事業	583	718	5.2	+23.1
<b>合計</b>	<b>13,652</b>	<b>13,759</b>	<b>100.0</b>	<b>+0.8</b>

	2024年12月		2025年12月	
	営業利益 (百万円)	営業利益 (百万円)	前年同期比 (%)	
	19	74	+292.3	
	322	430	+33.7	
	548	631	+15.1	
	342	323	△5.5	
	97	270	+176.8	
	125	101	△19.1	
	209	232	+11.0	
	85	84	△0.6	
	29	124	+316.2	
	681	776	+14.0	
	172	405	+134.7	
	36	△45	-	
<b>合計</b>	<b>890</b>	<b>1,136</b>	<b>+27.7</b>	

	2024年12月		2025年12月	
	営業利益率 (%)	営業利益率 (%)	前年同期増減 (pt)	
	3.1	7.9	+4.8	
	6.9	7.5	+0.6	
	6.6	8.9	+2.3	
	7.5	7.6	+0.1	
	4.2	12.0	+7.8	
	9.3	5.5	△3.8	
	11.8	15.4	+3.6	
	6.5	5.8	△0.7	
	1.3	5.1	+3.8	
	6.5	7.4	+0.9	
	6.5	15.5	+9.0	
	6.2	△6.3	-	
<b>合計</b>	<b>6.5</b>	<b>8.3</b>	<b>+1.8</b>	

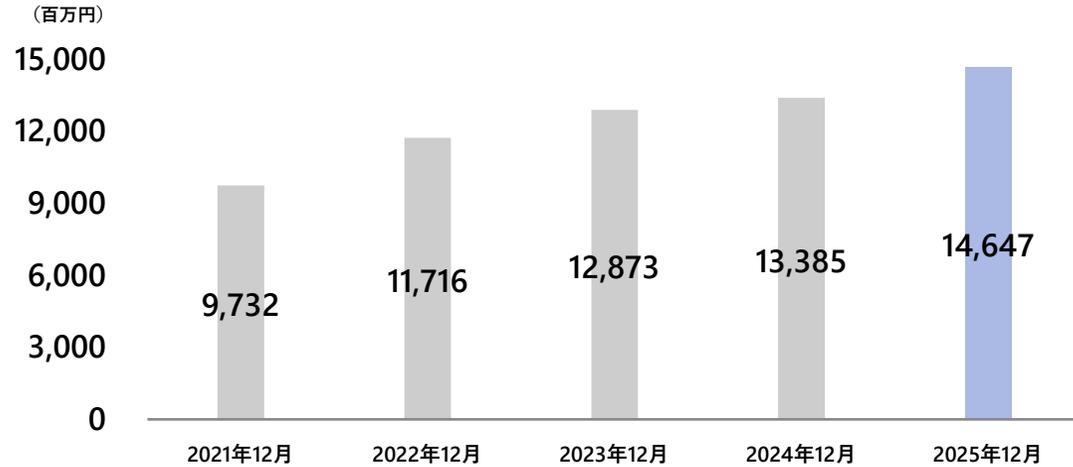
### 3 - 4 | 受注高・受注残高推移

	2024年12月	2025年12月	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	593	955	+361	+61.0
SIビジネス	4,758	5,955	+1,197	+25.2
エンハンスビジネス	8,042	6,673	△1,369	△17.0
金融業	4,342	4,218	△124	△2.9
流通業	2,263	2,314	+50	+2.2
官公庁	1,409	1,887	+478	+34.0
運輸・通信業	1,714	1,485	△229	△13.4
製造業	1,348	1,475	+127	+9.4
その他	2,315	2,203	△111	△4.8
Sier向け事業	10,427	10,892	+465	+4.5
プライム向け事業	2,477	2,169	△308	△12.4
サービス提供事業	489	522	+33	+6.8
<b>合計</b>	<b>13,394</b>	<b>13,584</b>	<b>+190</b>	<b>+1.4</b>

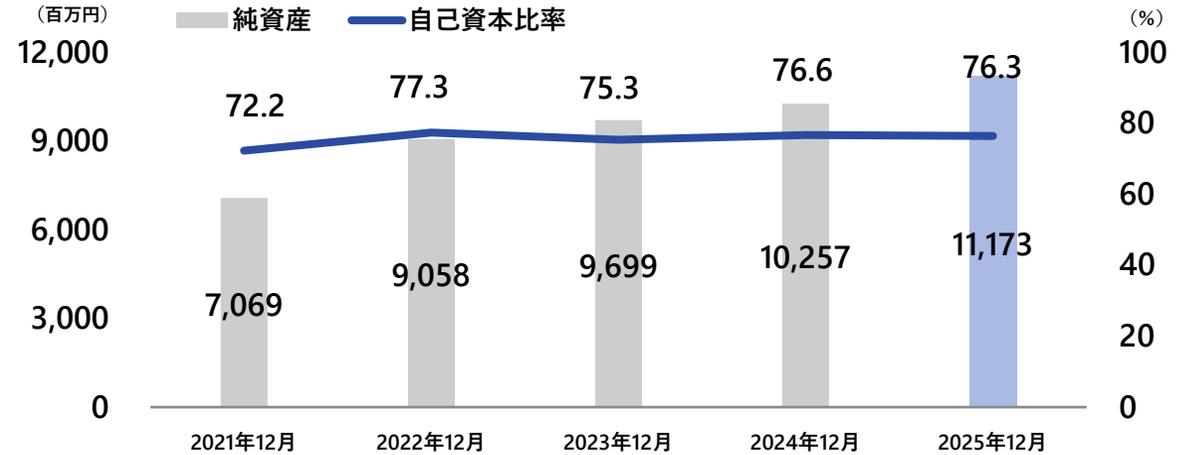
	2024年12月	2025年12月	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	受注残高 (百万円)	受注残高 (百万円)		
	211	357	+146	+69.2
	1,415	1,992	+577	+40.8
	2,762	2,257	△505	△18.3
	1,313	1,461	+148	+11.3
	759	834	+74	+9.8
	537	578	+41	+7.6
	530	488	△42	△8.0
	445	485	+40	+9.0
	803	760	△43	△5.4
	3,342	3,475	+132	+4.0
	906	914	+7	+0.8
	139	218	+78	+56.1
<b>合計</b>	<b>4,389</b>	<b>4,607</b>	<b>+218</b>	<b>+5.0</b>

# 3 - 5 | その他経営指標

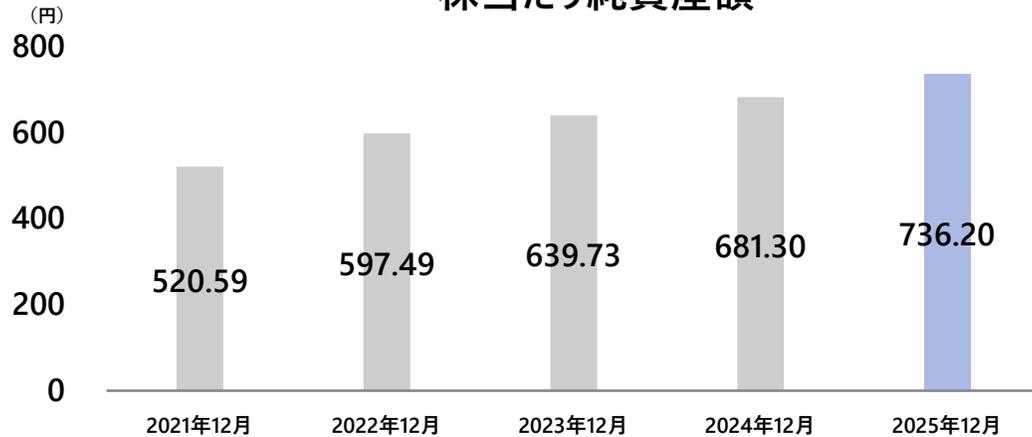
## 総資産



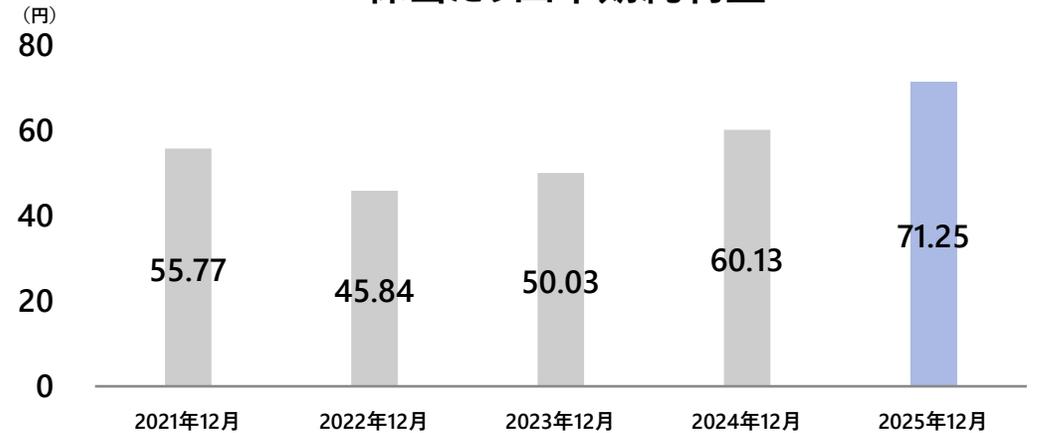
## 純資産 / 自己資本比率



## 一株当たり純資産額

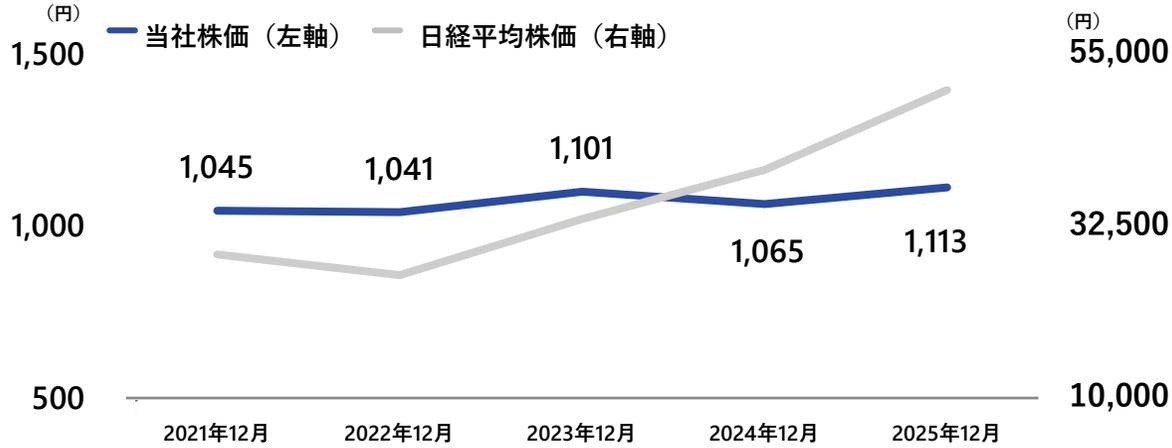


## 一株当たり四半期純利益

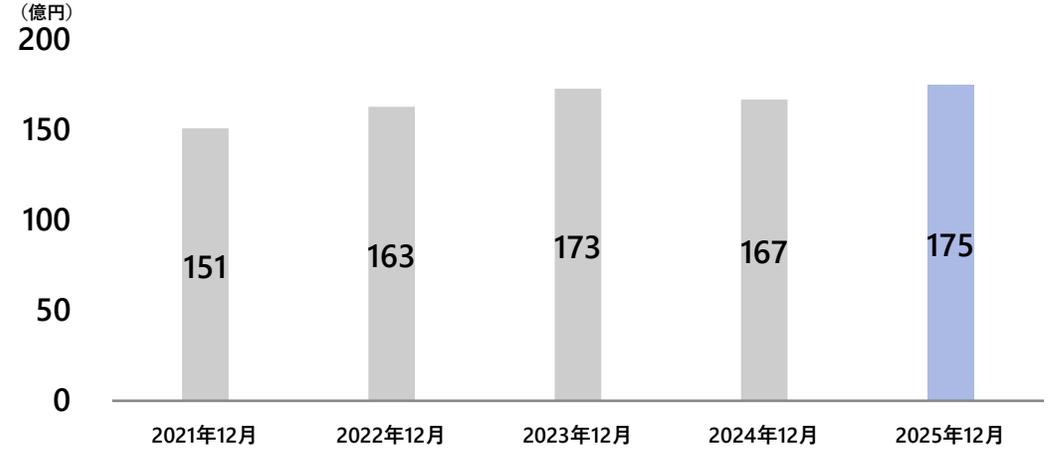


# 3 - 5 | その他経営指標

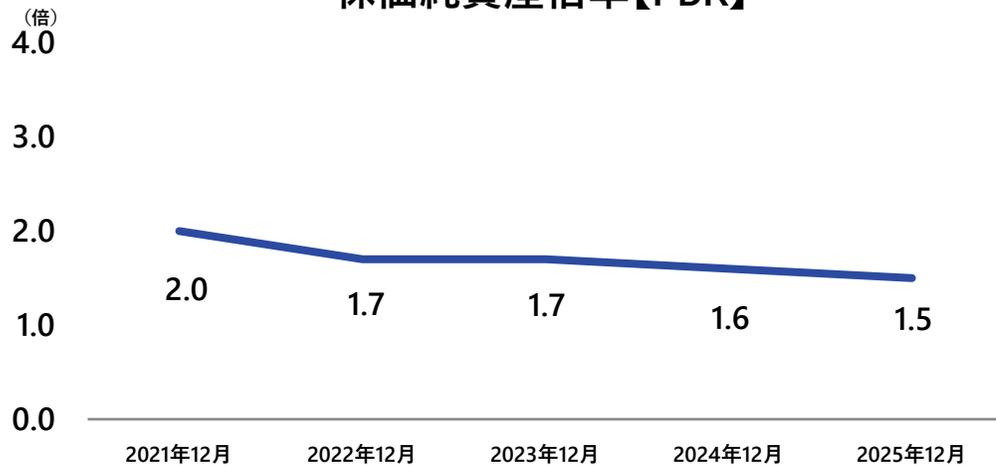
## 株価



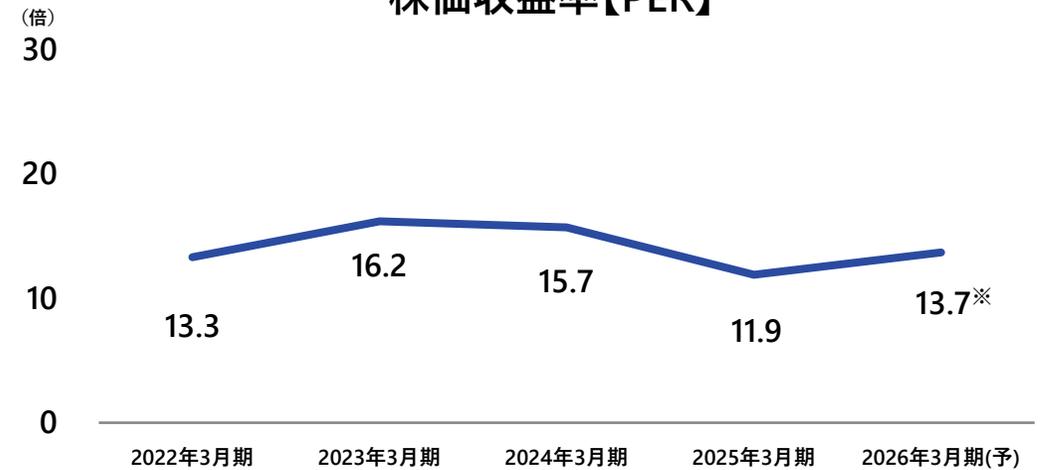
## 時価総額



## 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

2025年7月23日	<a href="#">取締役の逝去および異動に関するお知らせ</a>
2025年7月29日	<a href="#">日本ジェネリック様の仮想共通基盤環境をクラウド化</a>
2025年8月4日	<a href="#">「2025 OCI Top Partner Engineers」にキューブシステム社員が選出されました</a>
2025年8月6日	<a href="#">2026年3月期第2四半期（中間期）業績予想の修正に関するお知らせ</a>
2025年9月1日	<a href="#">「品川イノベーションハブ（S.I.H）」を開所しました</a>
2025年10月15日	<a href="#">「統合報告書2025」を公開しました</a>
2025年11月5日	<a href="#">剰余金の配当（中間配当）に関するお知らせ</a>
2025年11月6日	<a href="#">「株主レター」を公開しました</a>
2025年12月4日	<a href="#">第2四半期決算説明会 書き起こし記事・動画公開のお知らせ</a>
2025年12月22日	<a href="#">「Fujitsu Core Partner Forum 2025」にてAchievement Award を受賞しました</a>
2026年1月14日	<a href="#">アイ・オー・データ機器様の仮想基盤システムをクラウドへ移行</a>

# 3 - 7 | 研究開発の取り組み：AIを活用したソリューション・サービス

## ■ 2026年春以降に2つのソリューション・サービスをローンチ予定

**タレント  
マネジメント** **H・CUBiC 人的資本分析サービス (HCAサービス)**

- 社内に蓄積された業務経験、スキル、資格などの多様なデータを統合・分析し、人材の可能性を広げるサービス
- 業務特性やプロジェクト状況に応じた最適な人材配置を支援し、生産性向上や隠れた適正の発見による人材価値の最大化を実現

人事担当者  
プロジェクト責任者

社員の可能性を広げる  
**HCAサービス**※

生産性向上 新たな発見

**マルチエージェント方式を採用**  
複数のAIが連携することで、複雑な条件や質問でも精度の高い回答が可能

計画 検索 判定 回答

**ベクトル検索で適切な人材を提案**  
文章やコメントの“意味”を理解し、分析が難しい文脈も踏まえて、「おすすめ」な人材を提案

※ HCAサービス：人的資本の分析（Human Capital Analytics）を行うサービス名称。  
2024年10月23日付「[人的資本経営を多面的に支援するH・CUBiCサービス構想](#)」をご参照ください

**小売業  
向け** **AI自動発注システム**

- 自動発注システムにAIの機械学習を組み合わせたシステム
- 発注傾向を学習することができるため、最低発注数や基準在庫数等のパラメータ設定が不要

店舗

発注端末 PC

需要予測×機械学習  
**AI自動発注支援システム**

既存システム  
分析・在庫管理・管理会計・仕入等

パラメータの設定不要  
業務データ学習による自動最適化  
商品特性に応じた発注数  
柔軟な機能カスタマイズ

発注のコスト削減 売上機会の損失を防ぐ

廃棄ロスの削減

## 3 - 8 | 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	183億円（2025年3月期 連結）
社員数	992名（2025年4月1日 連結）
会社HP	<a href="https://www.cubesystem.co.jp/">https://www.cubesystem.co.jp/</a>

### 沿革

- 1972年 7月 カスタム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

# 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。