

2026年3月期 第1四半期

決算補足説明資料

証券コード 2335

2025年8月6日



- **事業環境**：DX推進やクラウド移行に対する需要は高く、IT投資は拡大
当社においては、一定の顧客需要を捉え、受注は堅調に推移
- **売上高**：プライム向け事業とサービス提供事業が増加
- **営業利益**：不採算案件の一部解消、既存案件の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の減少などにより大幅増
- **業績予想**：上期予想を修正（2025年8月6日開示）

売上高
45.4億円

営業利益
4.0億円

親会社株主に帰属する
四半期純利益
2.0億円



CONTENTS

- 1 2026年3月期 第1四半期 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



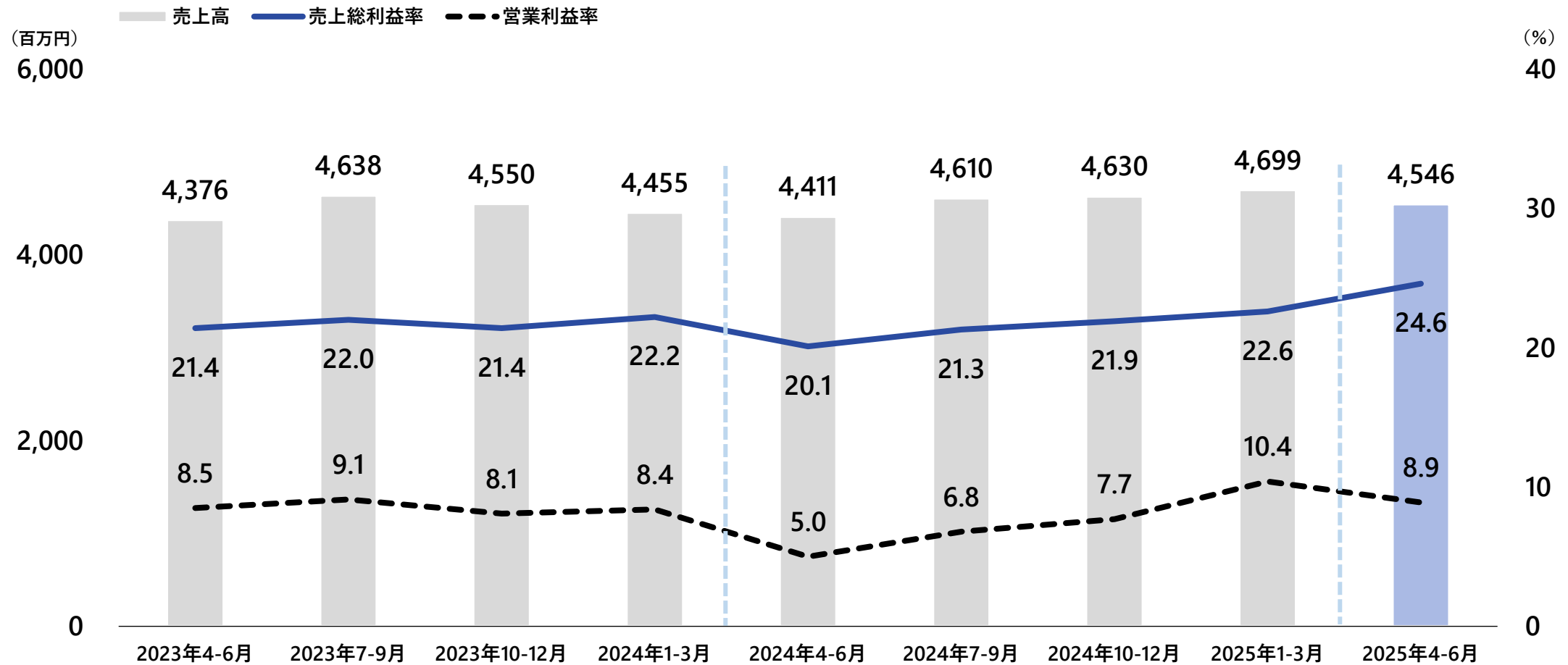
1 - 1 | 連結損益計算書概要

- 事業環境：サービスの高付加価値化や人材不足を背景にしたDX需要が継続し、基幹システムのクラウドへの移行、利便性の向上に向けたシステム構築などのニーズも根強く、引き続きIT投資は拡大傾向
当社においては、一定の顧客需要を捉え、受注は堅調に推移
- 売上高：Sier向け事業は横ばいだったものの、プライム向け事業およびサービス提供事業で需要を捉え増加
- 営業利益：不採算案件の一部解消、既存案件の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の減少などにより大幅増

(百万円)	2024年6月 実績	2025年6月 実績	前年同期比
売上高	4,411	4,546	+3.1%
営業利益	220	402	+82.6%
同利益率	5.0%	8.9%	—
経常利益	226	412	+81.6%
同利益率	5.1%	9.1%	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	157	200	+27.1%
同利益率	3.6%	4.4%	—

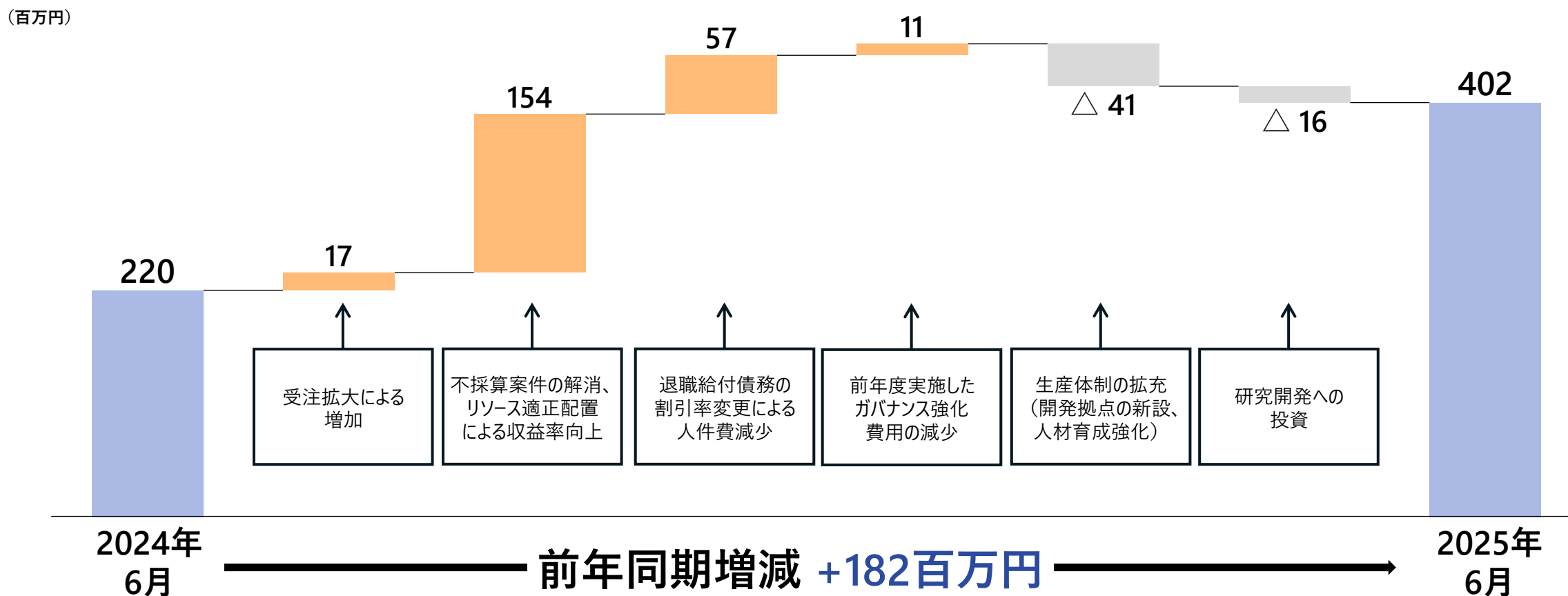
1-2 | 会計期間推移

■ 第1四半期としては、前々期、前期を上回り順調なスタート



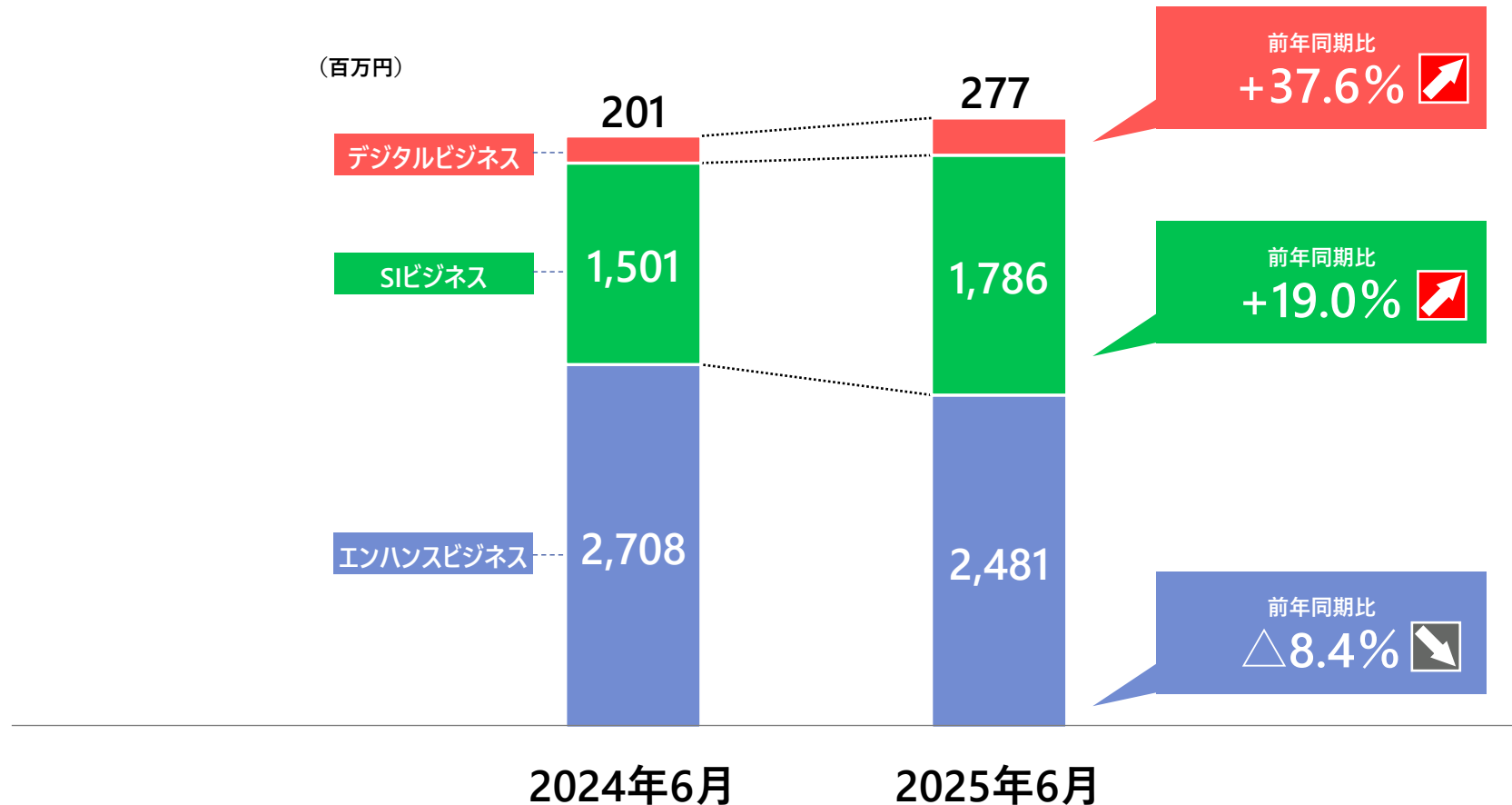
1 - 3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

- 増益要因：受注拡大、不採算案件の一部解消およびリソース適正配置等による収益率の向上
退職給付債務の割引率変更による人件費減少
- 減益要因：開発拠点の拡充および人材開発投資、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



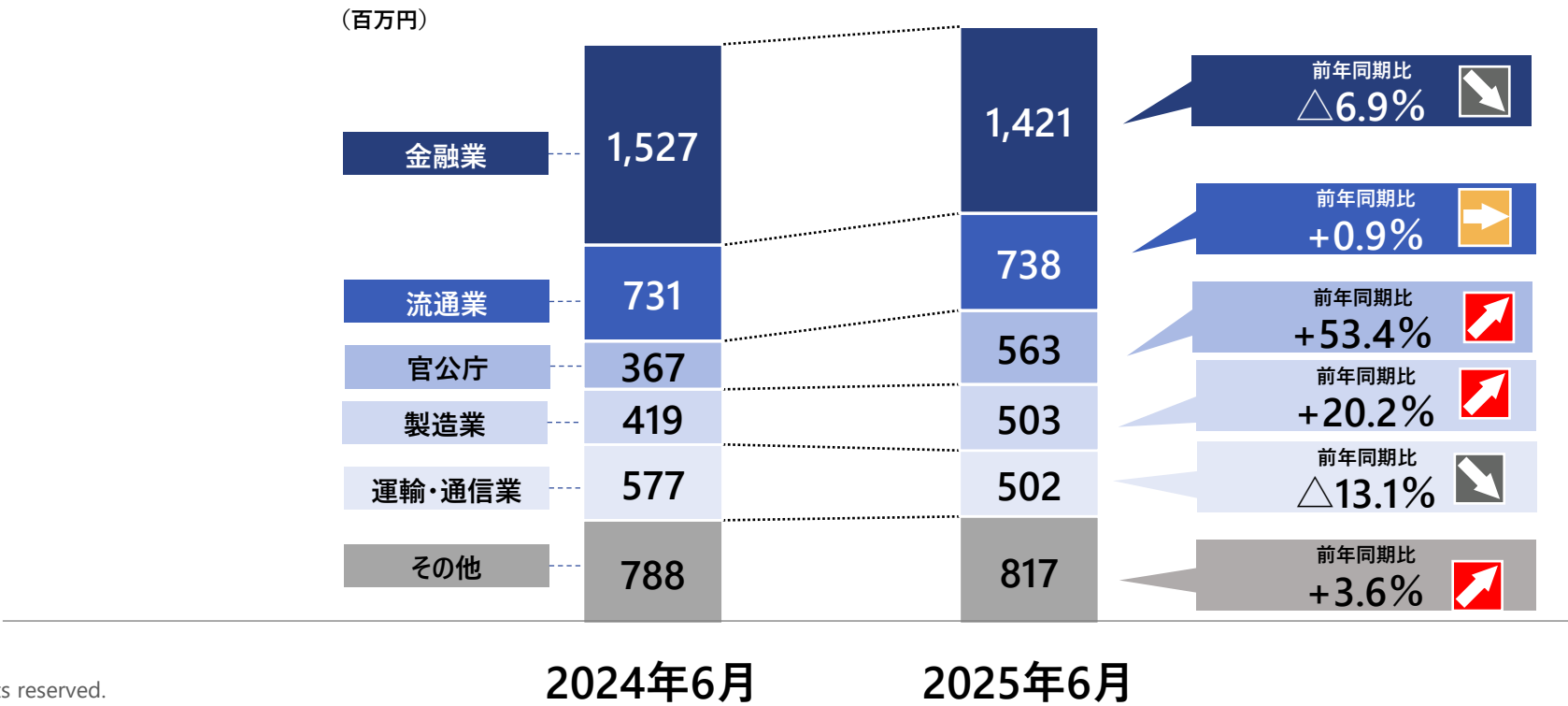
1-4 | ビジネスモデル別 売上高推移

- 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規模拡大や新規案件の獲得により増加
- エンハンスビジネス : 収益性の高い案件にリソースを配置したことにより減少



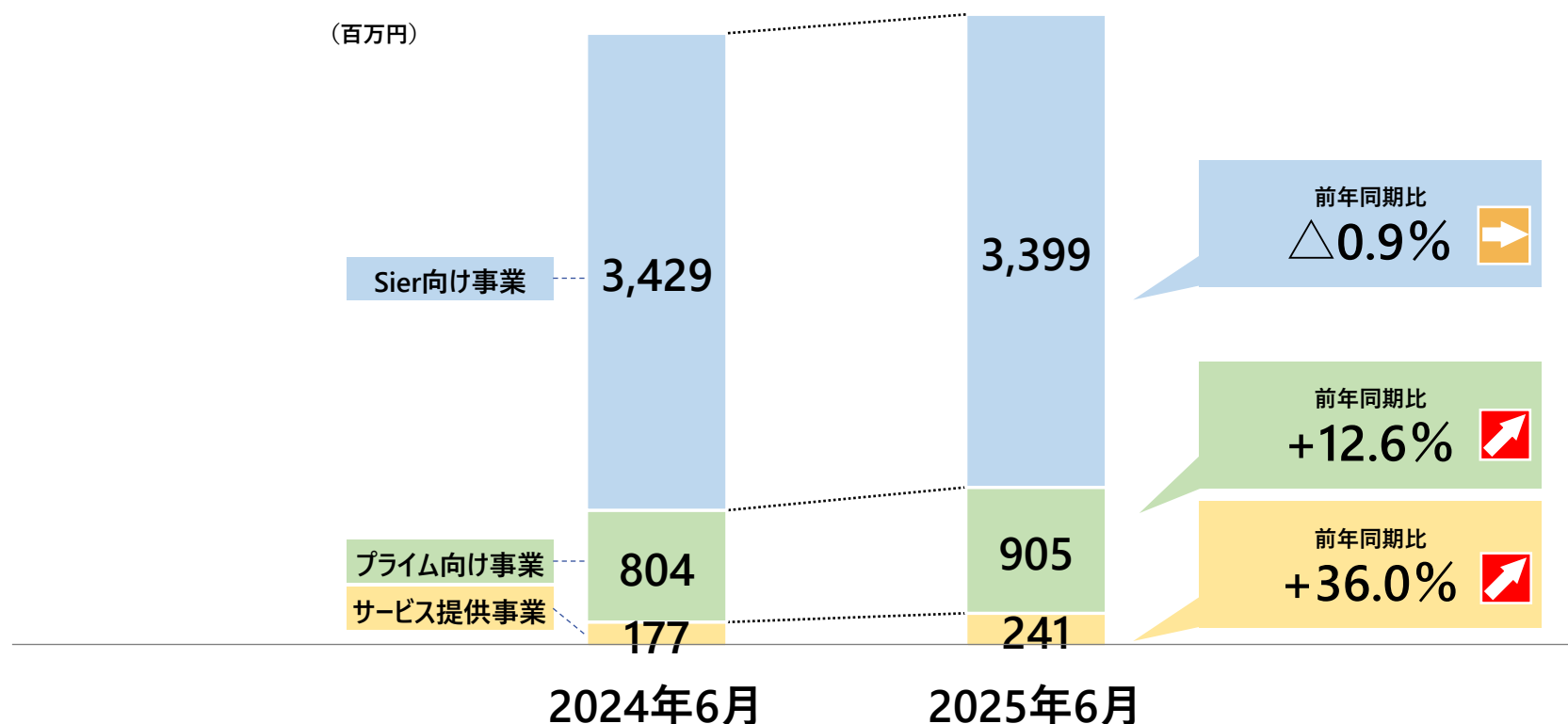
1-5 | 業種別 売上高推移

- 金融業 : 地銀・ネットバンク向け案件の反動減に加え保険関連向け案件が減少
- 流通業 : 卸売業および一部総合スーパー向け案件は増加したが横ばい
- 官公庁 : 中央省庁向け案件が大幅に増加
- 製造業 : 自動車メーカー向け案件が増加
- 運輸・通信業 : 物流会社向け案件および通信会社向け案件が減少
- その他業種 : エネルギー関連会社、教育関連会社向け案件が増加

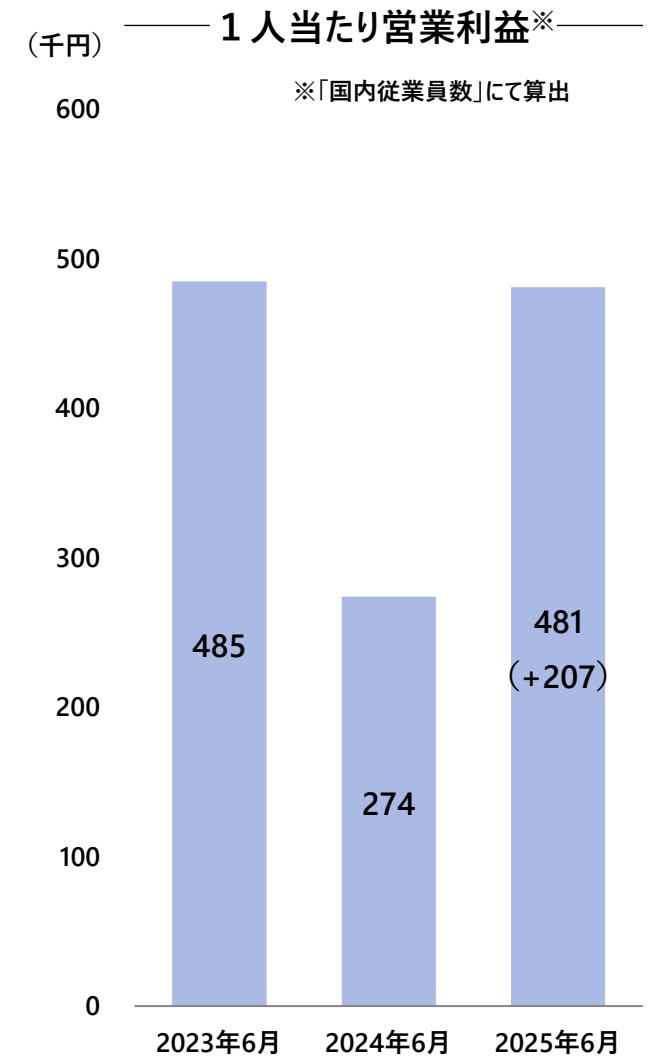
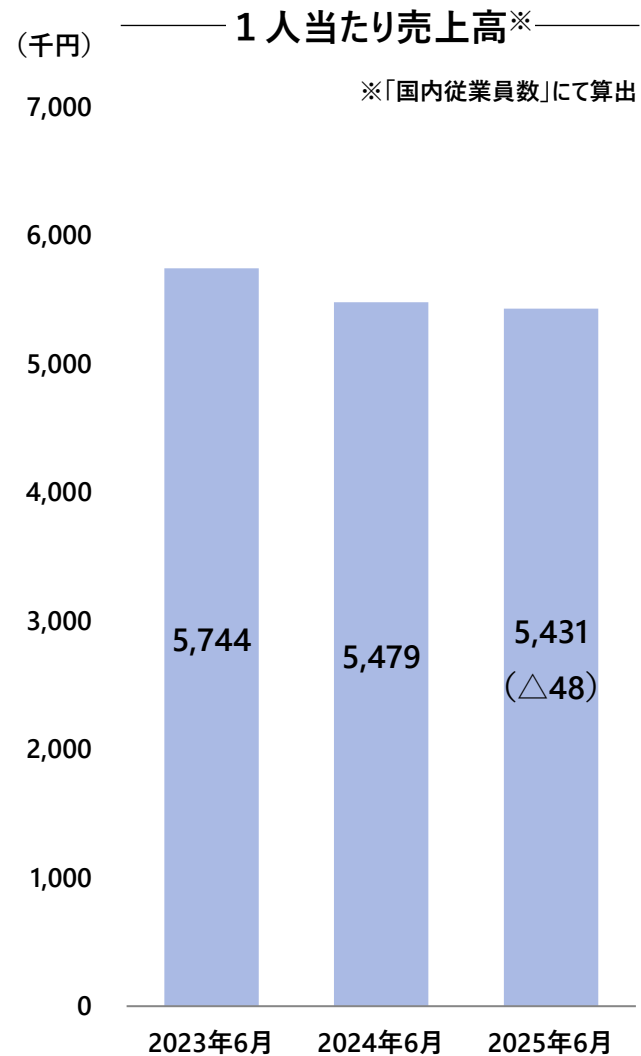
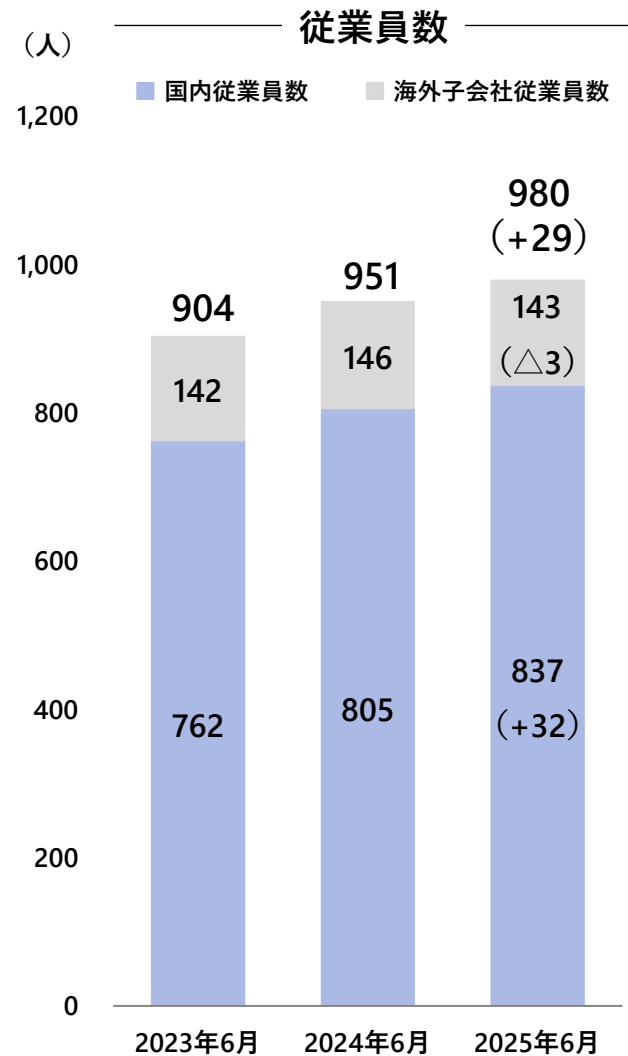


1-6 | 事業スタイル別 売上高推移

- Sier向け事業 : 一部Sierは需要旺盛で拡大したが、個別案件での縮小があり横ばい
- プライム向け事業 : 既存顧客への案件深耕や新規顧客獲得が進み増加
- サービス提供事業 : ソリューションベンダーとの協業、技術支援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

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

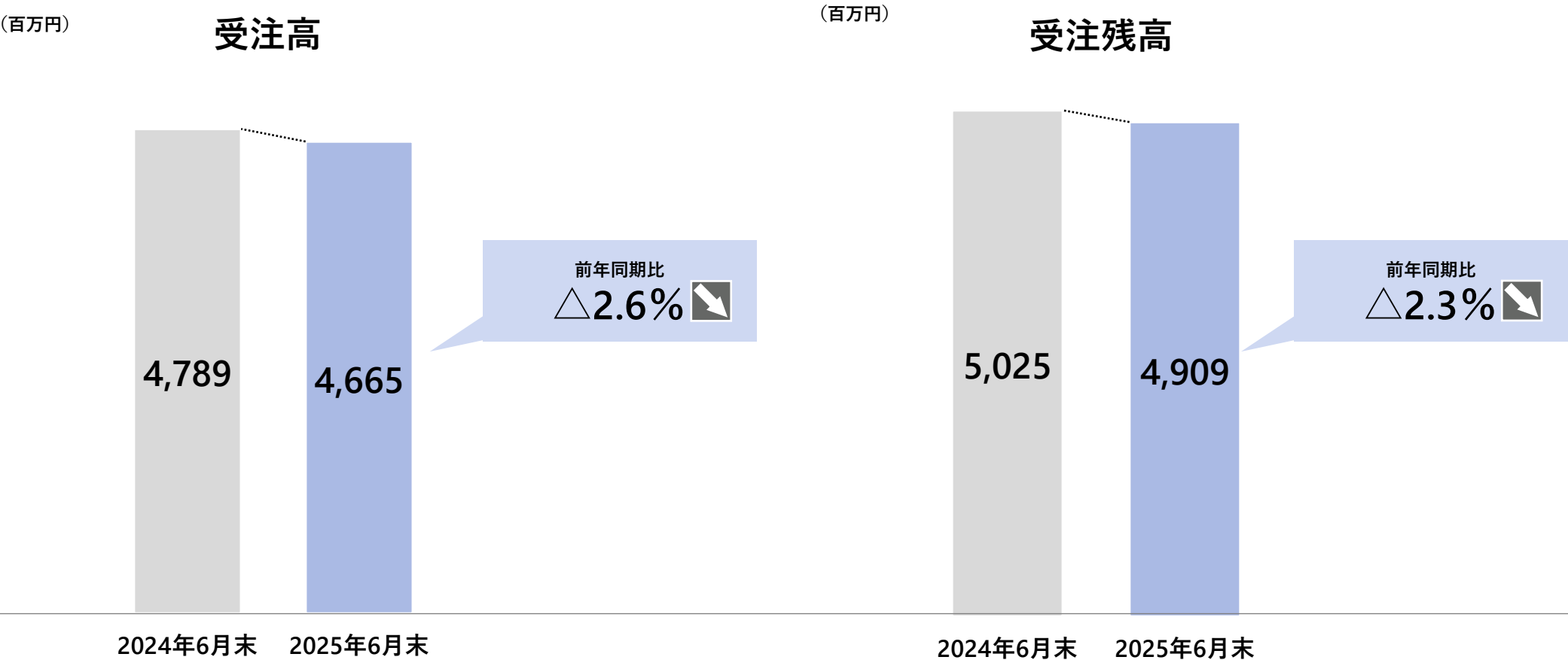
- 事業環境：国内外の政策動向や金融市場の変動等もあり、先行き不透明な状況が続くものの、今後もIT投資については需要が見込まれる
- 業績予想：通期予想については変更なし
上期予想は、営業利益以下を修正。詳細は開示資料※2をご参照ください。

(百万円)	2026年3月期 通期予想※1	2025年6月 実績	通期予想に対する 進捗率	2026年3月期 上期予想※2
売上高	19,500	4,546	23.3%	9,300
営業利益	1,750	402	23.0%	700
同利益率	9.0%	8.9%	—	7.5%
経常利益	1,760	412	23.4%	720
同利益率	9.0%	9.1%	—	7.7%
親会社株主に帰属する 当期（四半期）純利益	1,220	200	16.4%	550
同利益率	6.3%	4.4%	—	5.9%

※1 通期予想の数値は2025年5月8日公表数値となります ※2 2025年8月6日付「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」をご参照ください

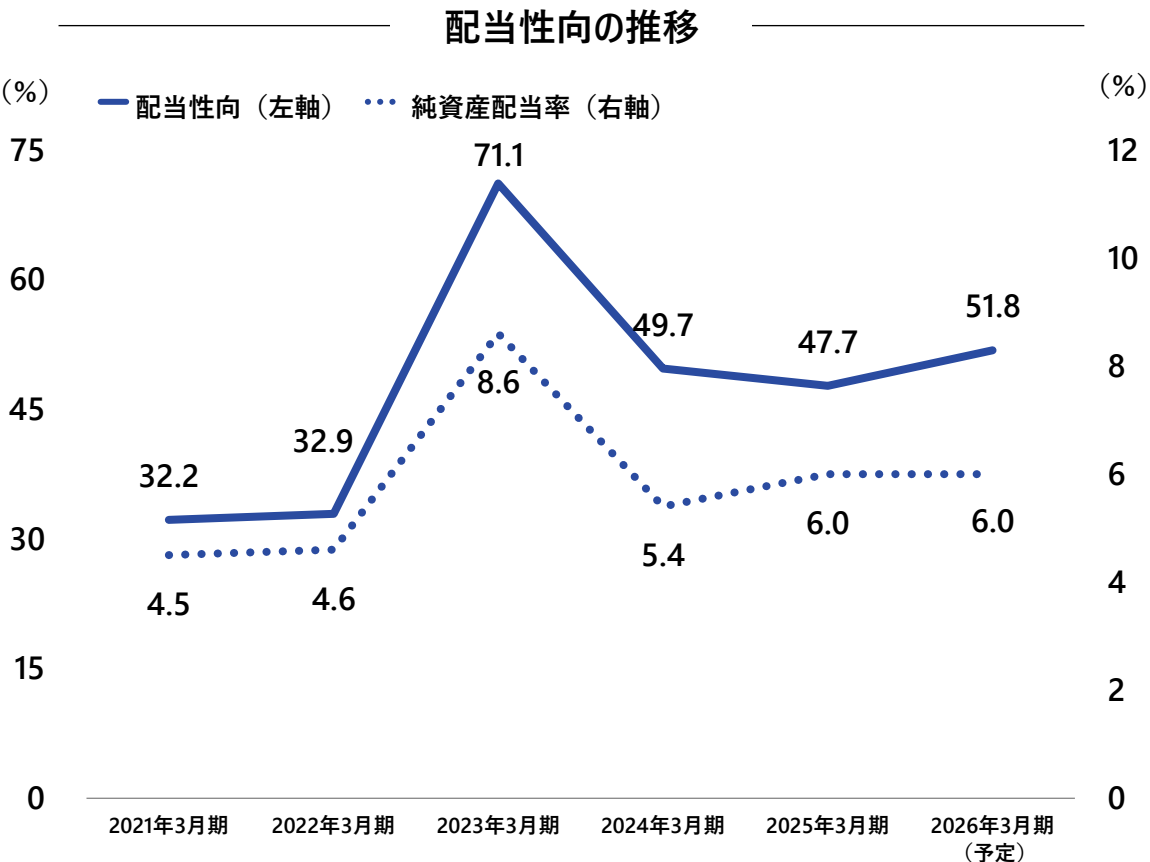
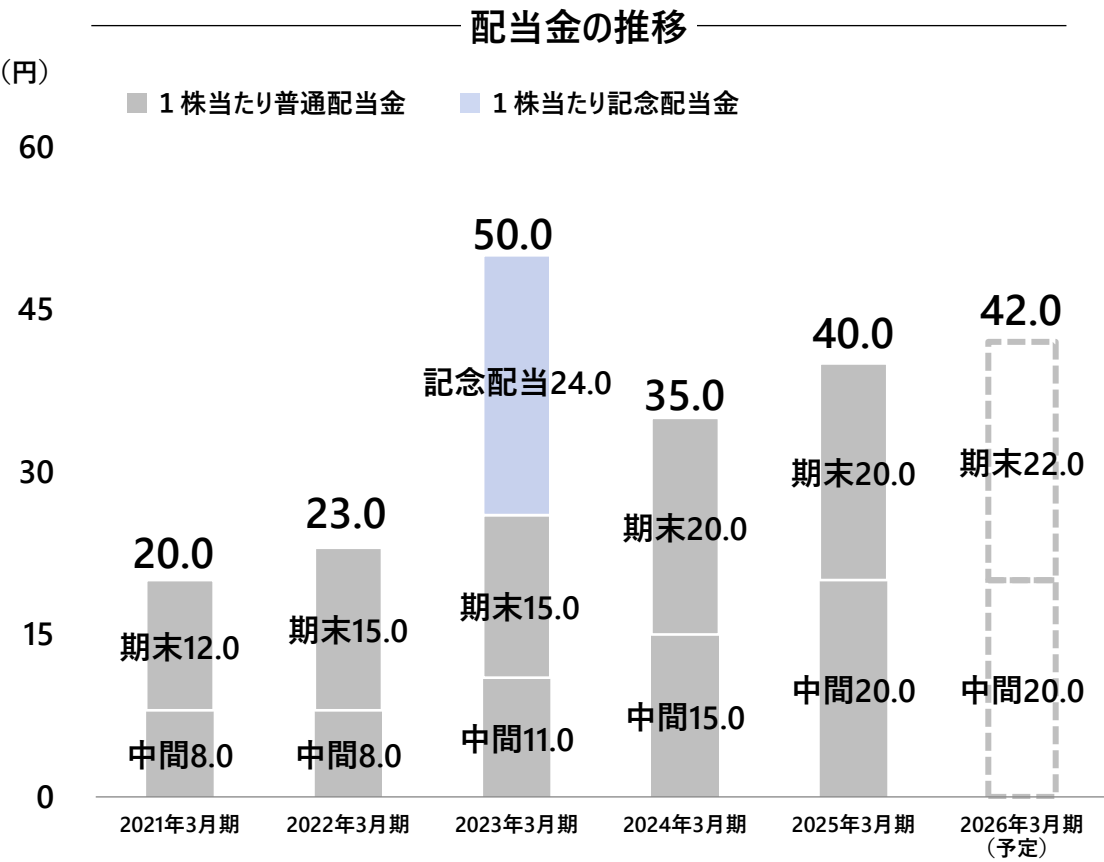
2 - 2 | 受注高・受注残高

- 受注高123百万円減少、受注残高115百万円減少
- 官公庁・製造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

■ 2025年5月8日公表数値の通り、連結配当性向50%を目安に2026年3月期の予定配当金を年42円といたしております



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

	2021年6月	2022年6月	2023年6月	2024年6月	2025年6月
売上高（百万円）	3,987	3,982	4,376	4,411	4,546
売上原価（百万円）	3,124	3,107	3,438	3,525	3,425
売上総利益（百万円）	862	785	938	886	1,120
売上総利益率（％）	21.6	20.2	21.4	20.1	24.6
販売費及び 一般管理費（百万円）	483	513	568	665	717
営業利益（百万円）	378	272	369	220	402
営業利益率（％）	9.5	7.0	8.5	5.0	8.9
経常利益（百万円）	390	271	371	226	412
経常利益率（％）	9.8	7.0	8.5	5.1	9.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益（百万円）	262	173	232	157	200
親会社株主に帰属する 四半期純利益率（％）	6.6	4.5	5.3	3.6	4.4

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
売上高（百万円）	4,376	4,638	4,550	4,455	4,411	4,610	4,630	4,699	4,546
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
売上総利益（百万円）	938	1,021	974	987	886	983	1,014	1,063	1,120
売上総利益率（％）	21.4	22.0	21.4	22.2	20.1	21.3	21.9	22.6	24.6
販売費及び 一般管理費（百万円）	568	597	606	613	665	670	657	572	717
営業利益（百万円）	369	424	367	374	220	312	356	490	402
営業利益率（％）	8.5	9.1	8.1	8.4	5.0	6.8	7.7	10.4	8.9
経常利益（百万円）	371	416	380	421	226	301	365	499	412
経常利益率（％）	8.5	9.0	8.4	9.5	5.1	6.5	7.9	10.6	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
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

3 - 3 | 売上高・営業利益推移

	2024年6月	2025年6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	201	277	6.1	+37.6
SIビジネス	1,501	1,786	39.3	+19.0
エンハンスビジネス	2,708	2,481	54.6	△8.4
金融業	1,527	1,421	31.3	△6.9
流通業	731	738	16.2	+0.9
官公庁	367	563	12.4	+53.4
製造業	419	503	11.1	+20.2
運輸・通信業	577	502	11.0	△13.1
その他	788	817	18.0	+3.6
Sier向け事業	3,429	3,399	74.8	△0.9
プライム向け事業	804	905	19.9	+12.6
サービス提供事業	177	241	5.3	+36.0
合計	4,411	4,546	—	+3.1

	2024年6月	2025年6月	
	営業利益 (百万円)	営業利益 (百万円)	前年同期比 (%)
	10	21	+106.9
	105	146	+38.8
	104	234	+124.4
	87	180	+105.3
	17	60	+244.7
	28	4	△84.5
	23	39	+69.1
	45	63	+37.7
	17	54	+209.8
	167	282	+69.1
	54	160	+192.1
	△1	△39	—
	220	402	+82.6

	2024年6月	2025年6月	
	営業利益率 (%)	営業利益率 (%)	前年同期増減 (pt)
	5.2	7.9	+2.7
	7.0	8.2	+1.2
	3.9	9.5	+5.6
	5.8	12.7	+6.9
	2.4	8.2	+5.8
	7.7	0.8	△6.9
	5.6	7.9	+2.3
	7.9	12.6	+4.7
	2.2	6.7	+4.5
	4.9	8.3	+3.4
	6.8	17.7	+10.9
	△0.8	△16.5	△15.7
	5.0	8.9	+3.9

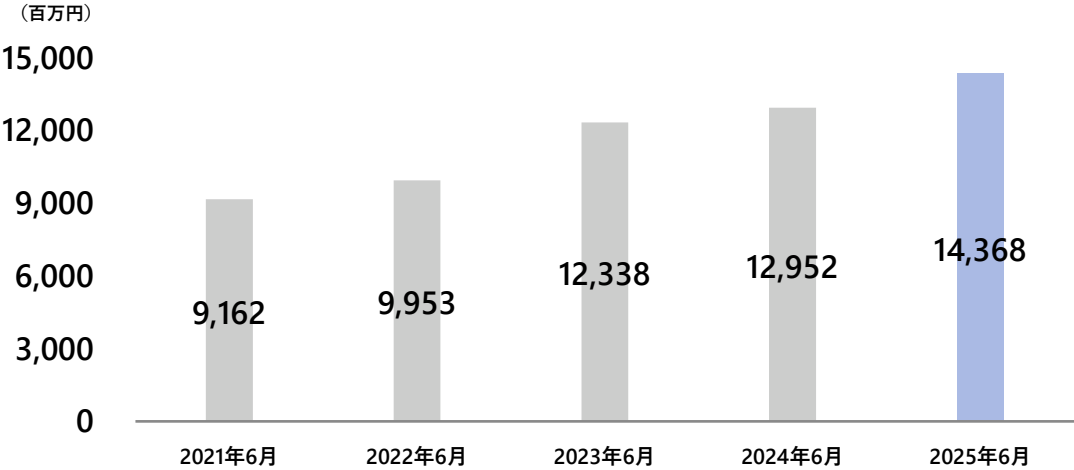
3 - 4 | 受注高・受注残高推移

	2024年6月	2025年6月		
	受注高 (百万円)	受注高 (百万円)	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
デジタルビジネス	222	301	+79	+36.0
SIビジネス	1,990	1,970	△20	△1.0
エンハンスビジネス	2,576	2,393	△183	△7.1
金融業	1,571	1,549	△21	△1.4
流通業	964	782	△181	△18.9
官公庁	443	717	+273	+61.5
製造業	418	464	+46	+11.0
運輸・通信業	539	505	△34	△6.4
その他	851	645	△205	△24.1
Sier向け事業	3,697	3,879	+181	+4.9
プライム向け事業	963	728	△235	△24.4
サービス提供事業	127	57	△69	△54.8
合計	4,789	4,665	△123	△2.6

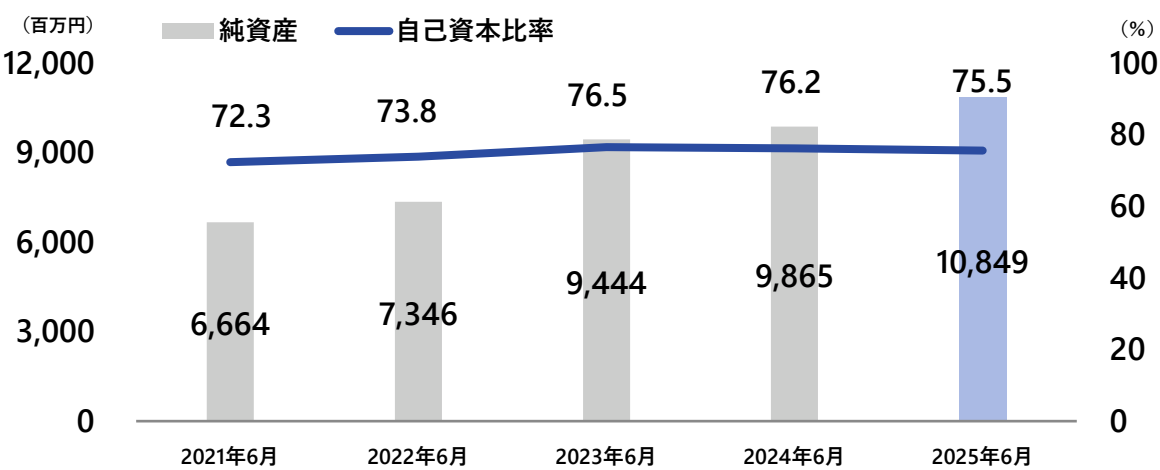
	2024年6月	2025年6月		
	受注残高 (百万円)	受注残高 (百万円)	増減額 (百万円)	前年同期比 (%)
	245	371	+126	+51.6
	1,828	1,806	△21	△1.2
	2,951	2,731	△220	△7.5
	1,593	1,640	+46	+2.9
	1,041	814	△226	△21.8
	560	711	+151	+27.0
	405	423	+18	+4.5
	546	511	△34	△6.3
	877	807	△70	△8.0
	3,588	3,493	△95	△2.7
	1,251	1,184	△67	△5.4
	184	230	+46	+25.3
	5,025	4,909	△115	△2.3

3 - 5 | その他経営指標

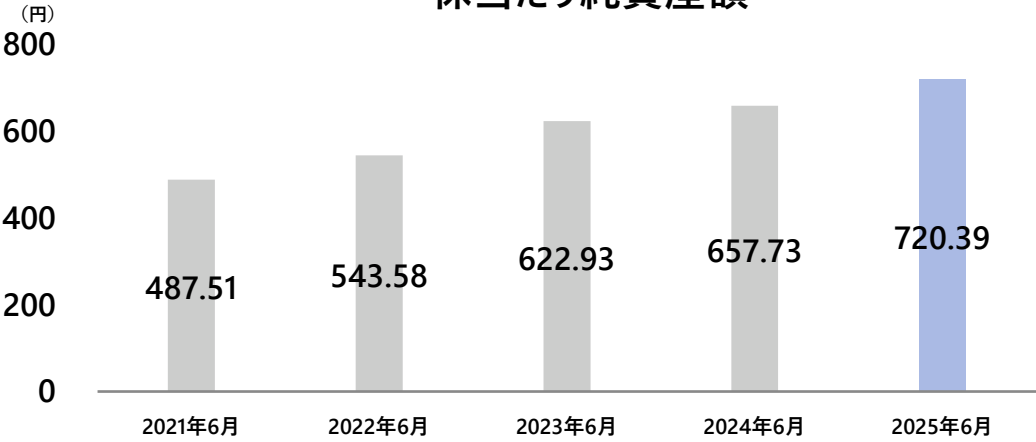
総資産



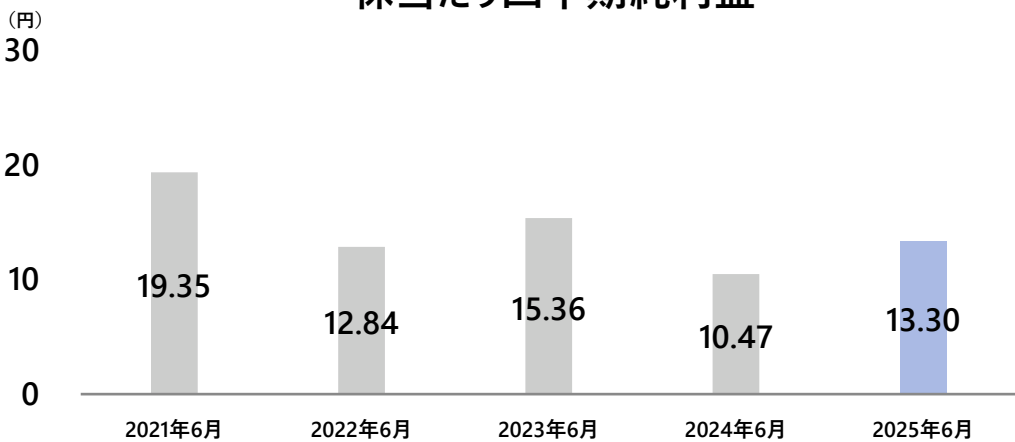
純資産／自己資本比率



一株当たり純資産額

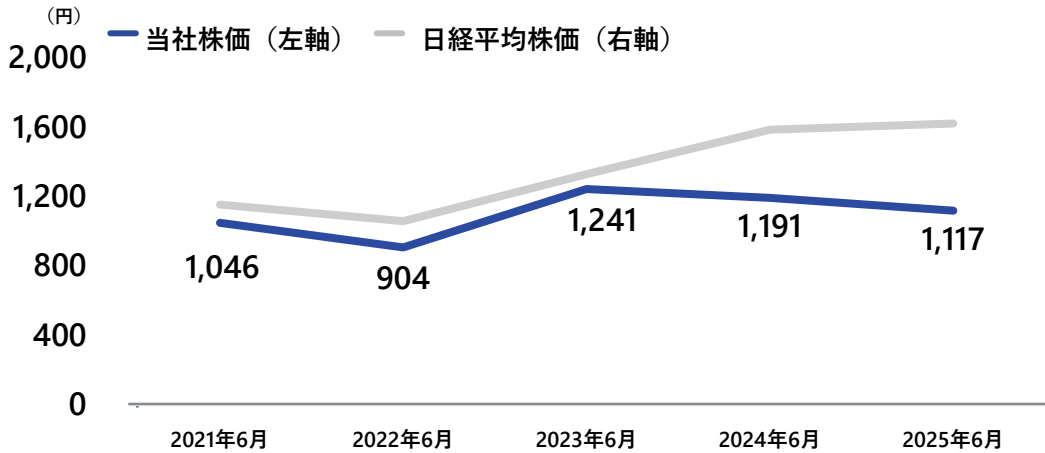


一株当たり四半期純利益

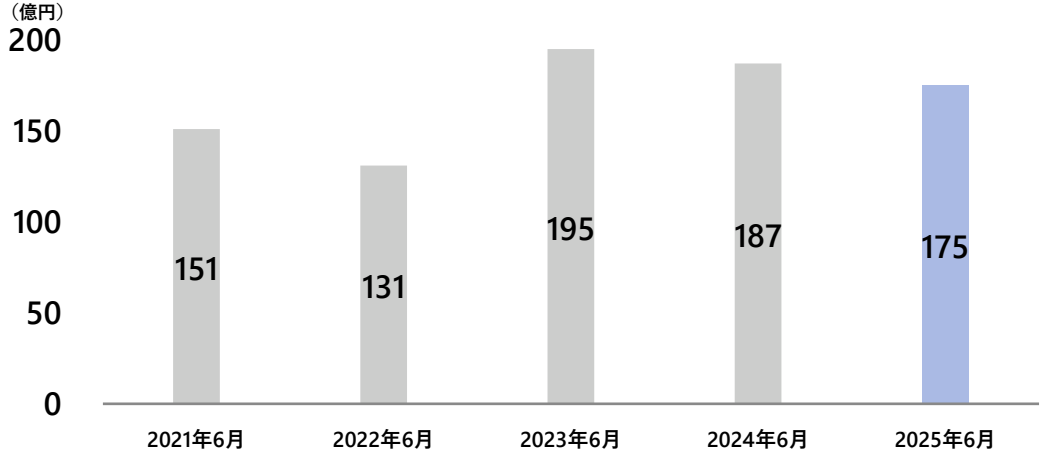


3 - 5 | その他経営指標

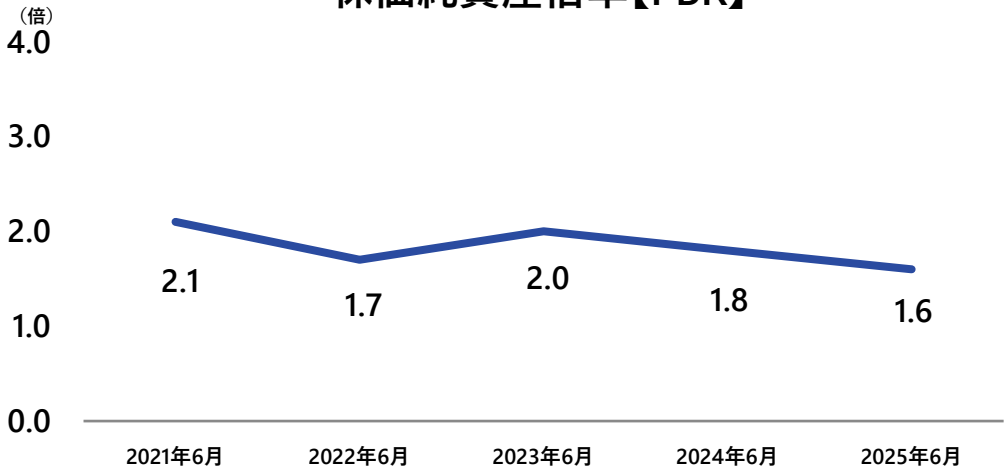
株価



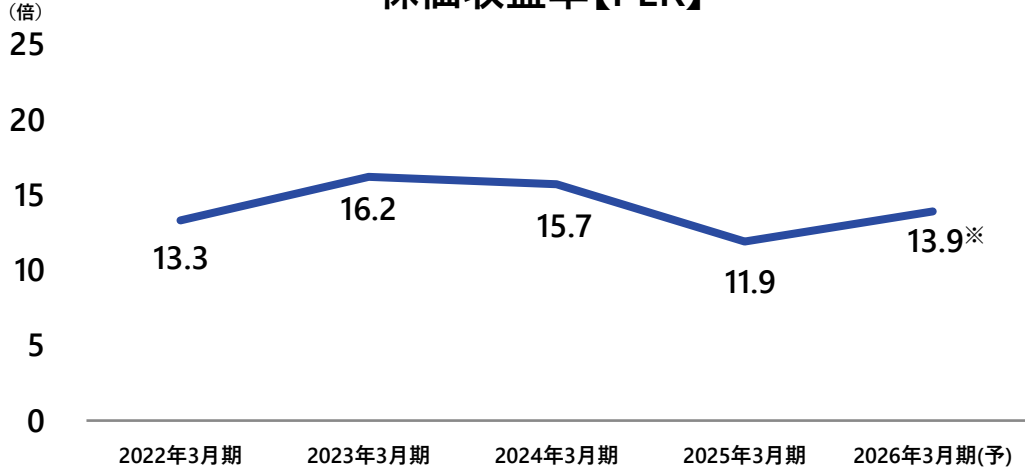
時価総額



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4月1日	<u>新入社員70名を迎え、連結社員数992名にて2025年度スタート</u>
2025年4月3日	<u>CDP気候変動に関する調査にて「B」スコア評価を獲得</u>
2025年4月7日	<u>ファイテン様の仮想共通基盤環境をクラウド化</u>
2025年4月30日	<u>代表取締役の異動に関するお知らせについて</u>
2025年4月30日	<u>剰余金の配当に関するお知らせについて</u>
2025年5月19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>
2025年6月20日	<u>支配株主等に関する事項について</u>
2025年7月23日	<u>取締役の逝去および異動に関するお知らせ</u>
2025年7月29日	<u>日本ジェネリック様の仮想共通基盤環境をクラウド化</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	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	https://www.cubesystem.co.jp/

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



<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。