CUBE SYSTEM

2027年3月期　第2四半期（中間期）

決算補足説明資料

証券コード 2335

2026年11月4日

エグゼクティブサマリ（2027年3月期　第2四半期）

- **事業環境**　：　モダナイゼーション・クラウド移行およびセキュリティ強化に対する需要は引き続き堅調に推移。
  一方で、顧客企業の開発ニーズの変化により需要構造は変化しており、
  市場環境への対応を推進
- **売上高**　：　モダナイゼーション案件や高付加価値領域は拡大したものの、
  地方公共団体関係機関向け案件の減少等により前年並みで推移
- **営業利益**　：　サービス提供事業およびプライム向け事業で収益性が向上。
  一方で、AI・コンサルティング領域への投資および不採算案件の影響により減益

2027年3月期　第2四半期（中間期）実績

売上高	営業利益	親会社株主に帰属する中間純利益
90.6億円	7.1億円	5.1億円

- **業績見通し**　：変更なし

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

CONTENTS

1　2027年3月期 第2四半期 決算概況

2　2027年3月期 業績見通し

3　巻末資料

1

2027年3月期 第2四半期

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・クラウド移行およびセキュリティ強化への投資は引き続き堅調。
一方で、顧客企業の開発ニーズの変化により、案件の小規模化・支援型化が進展し、需要構造は変化。
当社はリソースの最適化やAI駆動開発による生産性向上をもとに、
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、新サービスの展開を推進

■ 売上高 ： 需要が旺盛なモダナイゼーション案件は拡大したが、地方公共団体関係機関向け案件の減少により横ばい

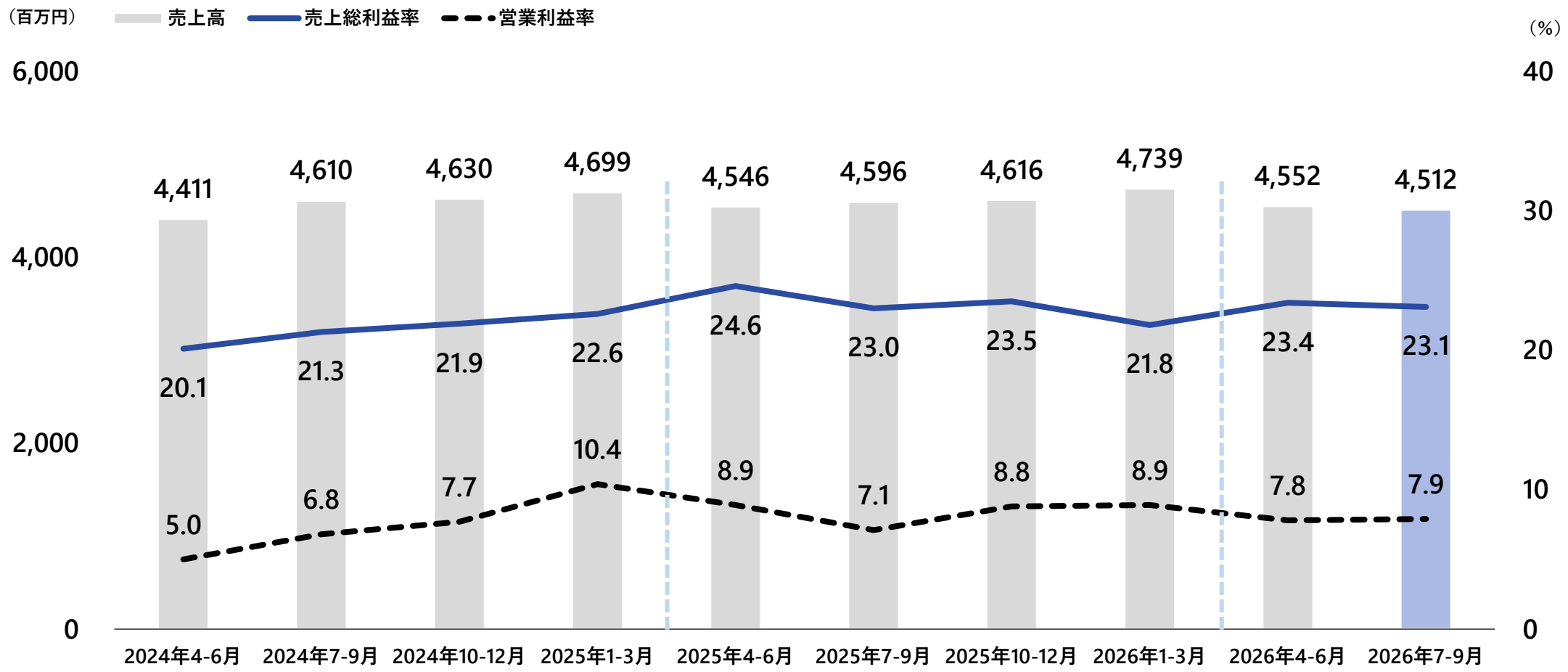
■ 営業利益 ： サービス提供事業およびプライム向け事業で収益性が向上。
AI・コンサルティング領域の強化や研究開発への成長投資を実施したほか、
一部不採算案件の影響により、結果として減益

（百万円）	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期	前年同期比
売上高	9,142	9,064	△0.9%
営業利益	730	710	△2.8%
同利益率	8.0%	7.8%	–
経常利益	738	704	△4.5%
同利益率	8.1%	7.8%	–
親会社株主に帰属する中間純利益	555	515	△7.1%
同利益率	6.1%	5.7%	–

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

1-2 | 会計期間推移

■前年第2四半期比で、売上高は84百万円減少、営業利益率は0.8ポイント増加

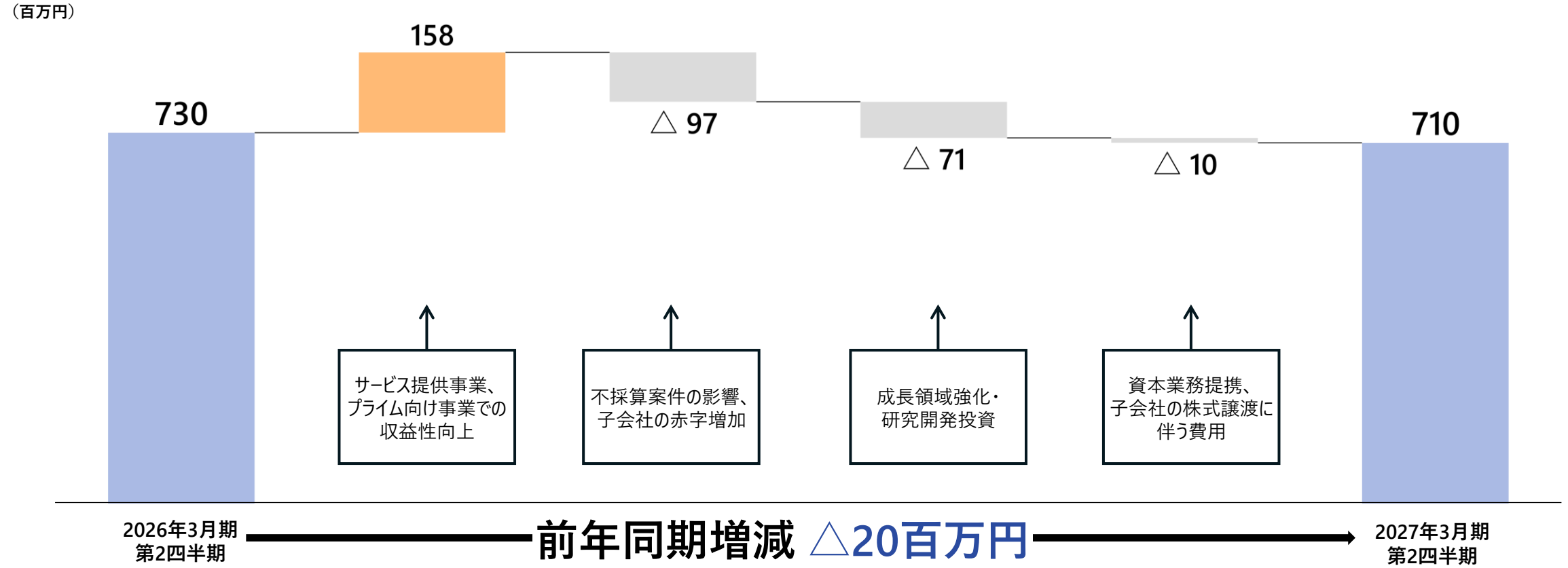


© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

1-3 | 営業利益の増減要因（前年同期比較）

■ 増益要因：サービス提供事業およびプライム向け事業における高付加価値領域の拡大による収益性向上

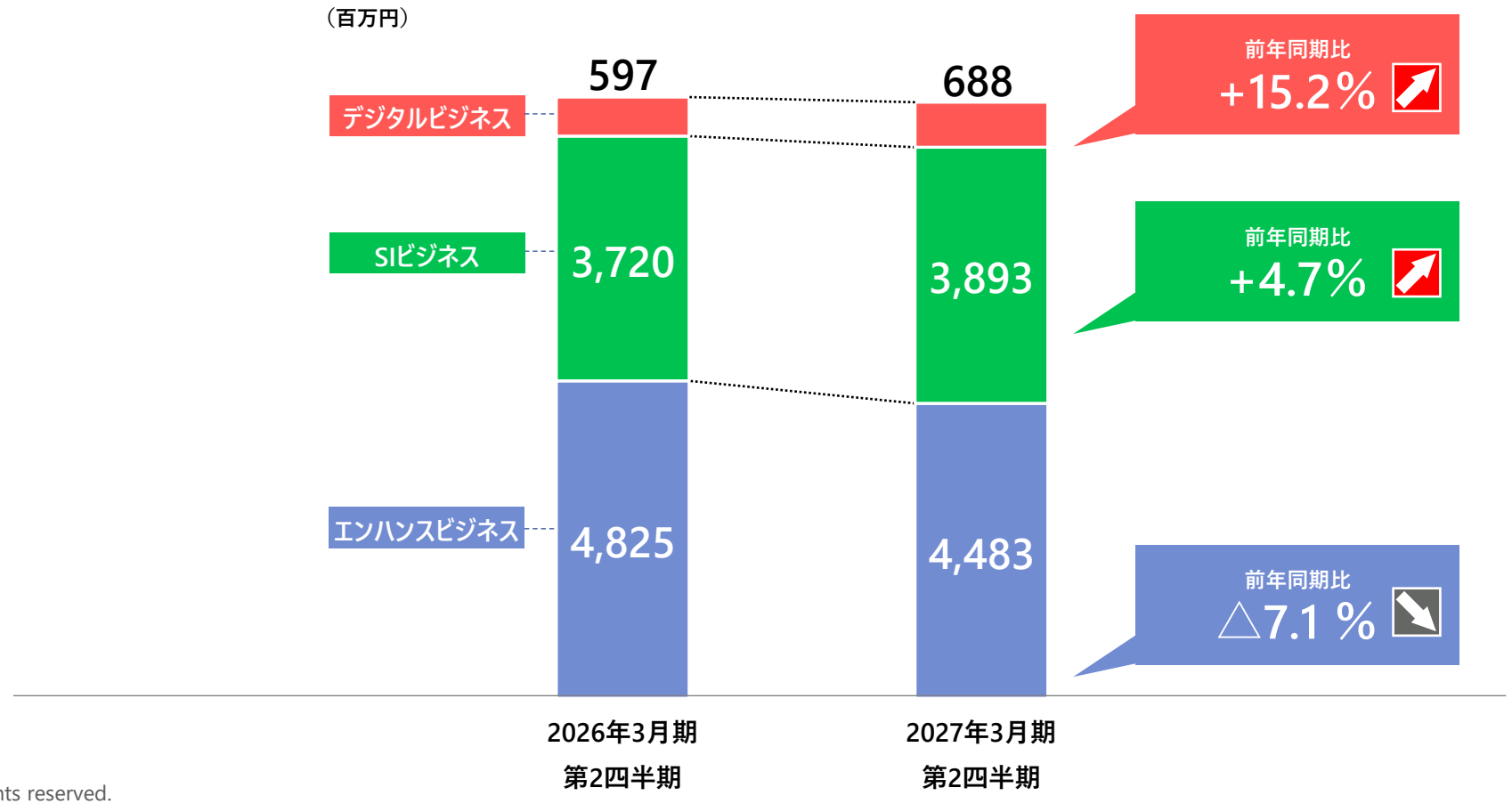
■ 減益要因：一部不採算案件の影響およびAI・コンサルティング領域の強化、
研究開発による成長投資を実施したことにより減益



© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

1-4 | ビジネスモデル別　売上高推移

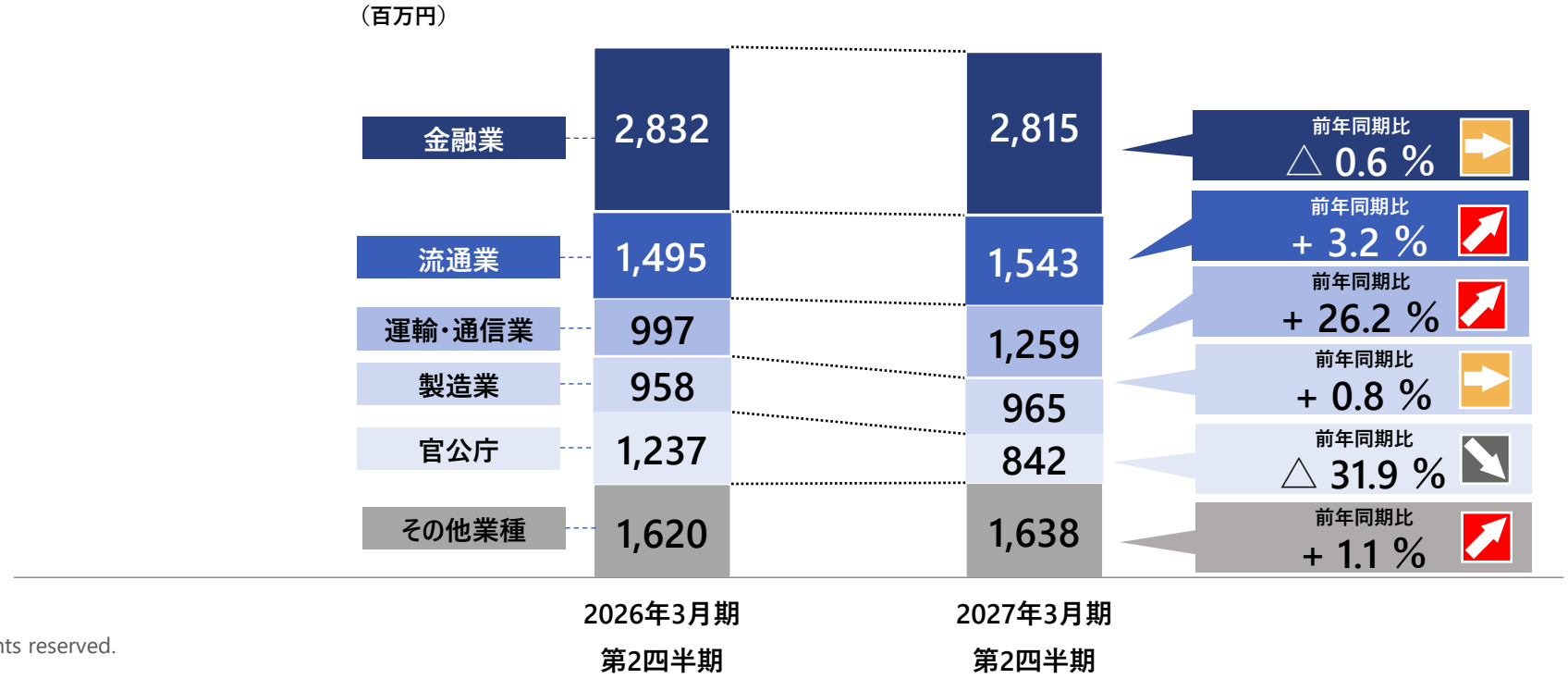
- デジタルビジネス　：コンサルティングおよびAI活用などの先進技術支援案件の受注拡大により増加
- SIビジネス　　：モダナイゼーション案件の受注拡大により増加
- エンハンスビジネス：内製化を背景とした需要変化および成長領域へのリソースシフトにより減少



© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

1-5 | 業種別　売上高推移

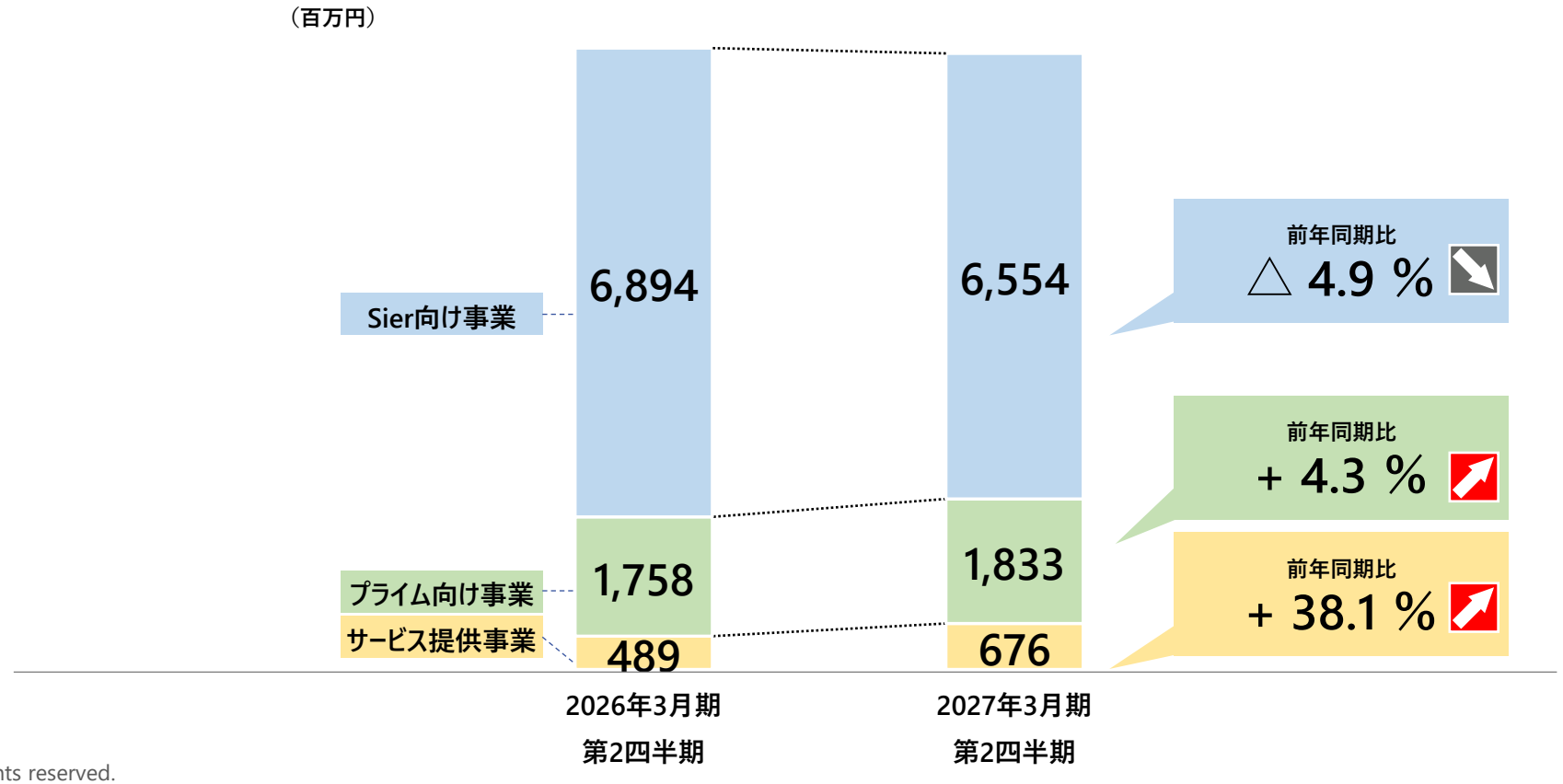
- **金融業**　：　地銀・ネットバンク向け案件が減少し、横ばい
- **流通業**　：　総合スーパー向け案件およびコンビニエンスストア向け案件が増加
- **運輸・通信業**：　通信会社向け案件および物流会社向け案件が増加
- **製造業**　：　自動車メーカー案件および醸造会社向け案件は拡大したものの、建設機械メーカー向け案件の減少などにより横ばい
- **官公庁**　：　地方公共団体関係機関向け案件と独立行政委員会等の案件の減少
- **その他業種**　：　エネルギー関連会社向け案件、不動産関連向け案件が増加



© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

1-6 | 事業スタイル別　売上高推移

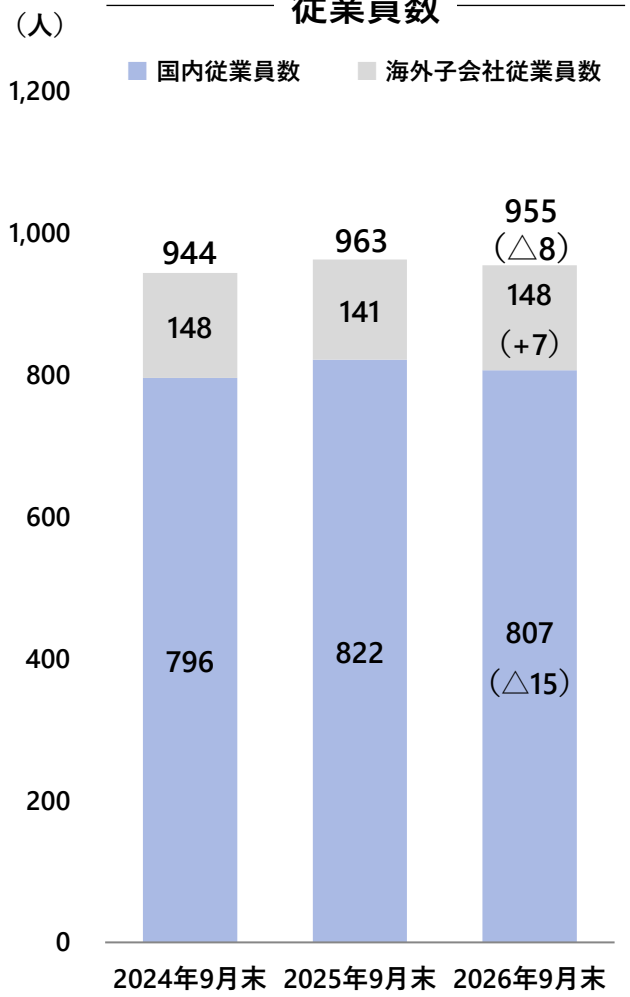
- Sier向け事業　　：主要顧客案件の縮小による減少
- プライム向け事業　：既存顧客における担当領域の拡大および案件拡大により増加
- サービス提供事業　：クラウド移行支援の拡大および新サービスの提供開始により大幅に増加



© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

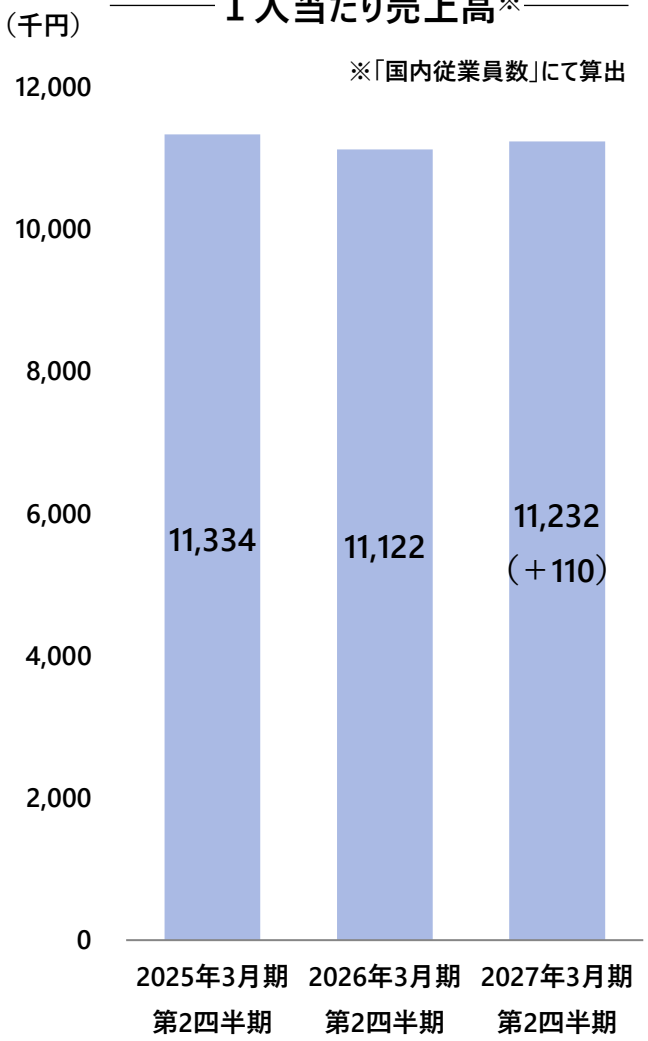
1-7 | １人当たり指標

従業員数



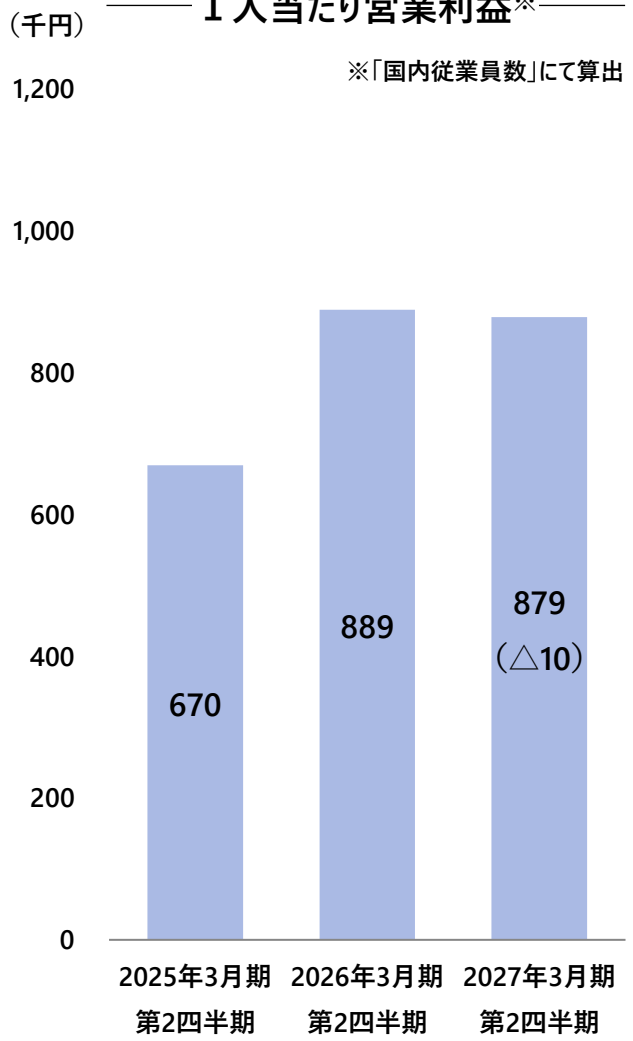
１人当たり売上高※

※「国内従業員数」にて算出



１人当たり営業利益※

※「国内従業員数」にて算出



© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

2

2027年3月期

業績見通し

1 業績見通しの概要

2 上期進捗状況（事業スタイル／重点施策）

3 受注高・受注残高

4 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 ： DX推進やモダナイゼーション、クラウド移行、サイバーセキュリティ強化に対する需要は引き続き堅調に推移する見通し
一方で、顧客企業における内製化の進展や開発ニーズの変化により、需要構造の変化が継続すると見込まれる

■ 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2四半期	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	9,064	45.3%	9,300
営業利益	1,800	710	39.4%	741
同利益率	9.0%	7.8%	–	8.0%
経常利益	1,810	704	38.9%	751
同利益率	9.1%	7.8%	–	8.1%
親会社株主に帰属する 当期（中間）純利益	1,500	515	34.4%	600
同利益率	7.5%	5.7%	–	6.5%

※ 数値は2026年5月7日公表数値となります

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

中長期経営ビジョン《VISION2026》　第2次中計目標

受託型の「Sier」「プライム」、企画型の「サービス提供」3つの領域で、機会の創出・規模拡大を目指す

1

Sier向け事業

2026年度取り組み

- 大規模・高難度案件の受注拡大
- AI技術によるビジネスプロセス変革と生産性向上
- ワンストップサービス化の推進

成果

- **モダナイゼーション案件が拡大**
  ：特に社会インフラの領域が成長
- **ワンストップサービス化の拡大**
  ：アパレル企業向けシステムにおいて
  運用保守業務の移管により、当社対応領域を拡大

課題・対応

- **一部の不採算案件が利益を圧迫**
  ：収益性改善に向けた品質改善、業務の効率化を推進
- **顧客ニーズの変化へ対応**
  ：案件の小規模化や支援型への移行など
  市場環境が変化しており、モダナイゼーション領域や
  新たな拡大領域の開拓に注力

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

2-2 | 上期進捗状況（事業スタイル／重点施策）

2 プライム向け事業

2026年度取り組み

- 営業・提案スキルの向上による営業活動強化
- システムコンサルティング領域における顧客獲得
- 上流工程（システム企画段階）から、顧客をグリップし領域拡大

成果

- **既存顧客における担当領域の拡大**
  - ：顧客との良好な関係性を背景とした高付加価値領域の受注が拡大し、高い収益性を維持
- **セキュリティ関連需要の獲得**
  - ：セキュリティ対策需要を取り込み、案件を拡大

課題・対応

- **成長基盤の拡大**
  - ：既存顧客との取引拡大に加え、新規顧客および新たな収益領域の開拓を推進

3 サービス提供事業

2026年度取り組み

- クラウドベンダーとの協業による受注拡大
- 「H・CUBiC」、「AI自動発注システム」の事業化

成果

- **クラウド移行支援サービスが拡大**
  - ：OCIサービスを拡充し、より柔軟なクラウド移行を支援※1
- **AI関連サービスの実績**
  - ：AI自動発注システムの導入社数は順調に進捗
    HCA-AI技術者検索サービス※2を提供開始

課題・対応

- **サービス事業の拡大**
  - ：導入実績を活用し、顧客内・グループ会社への展開を推進

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

※1 仮想基盤のクラウド移行を支援する２つのサービスを提供開始

※2 「HCA-AI 技術者検索」サービスの提供を開始

飛躍的な事業成長のために「事業基盤」「経営基盤」の整備と強化を推進

研究投資

中長期的な成長に向けた投資を継続

現在、研究開発テーマに79百万円を投資。
新たな事業機会の創出および競争力の強化を推進。

品質の強化

品質管理体制の強化

案件開始段階からのリスク評価を徹底するとともに、QMSの運用強化および案件管理プロセスの改善を継続。

生産体制の拡充

AI活用基盤の整備

自社開発の生成AIツール「InCUBEator」、Copilot、Claudeの活用を推進。あわせて社内向けAIセミナーを実施し、全社的な生成AI活用の定着を推進。

人的資本の充実

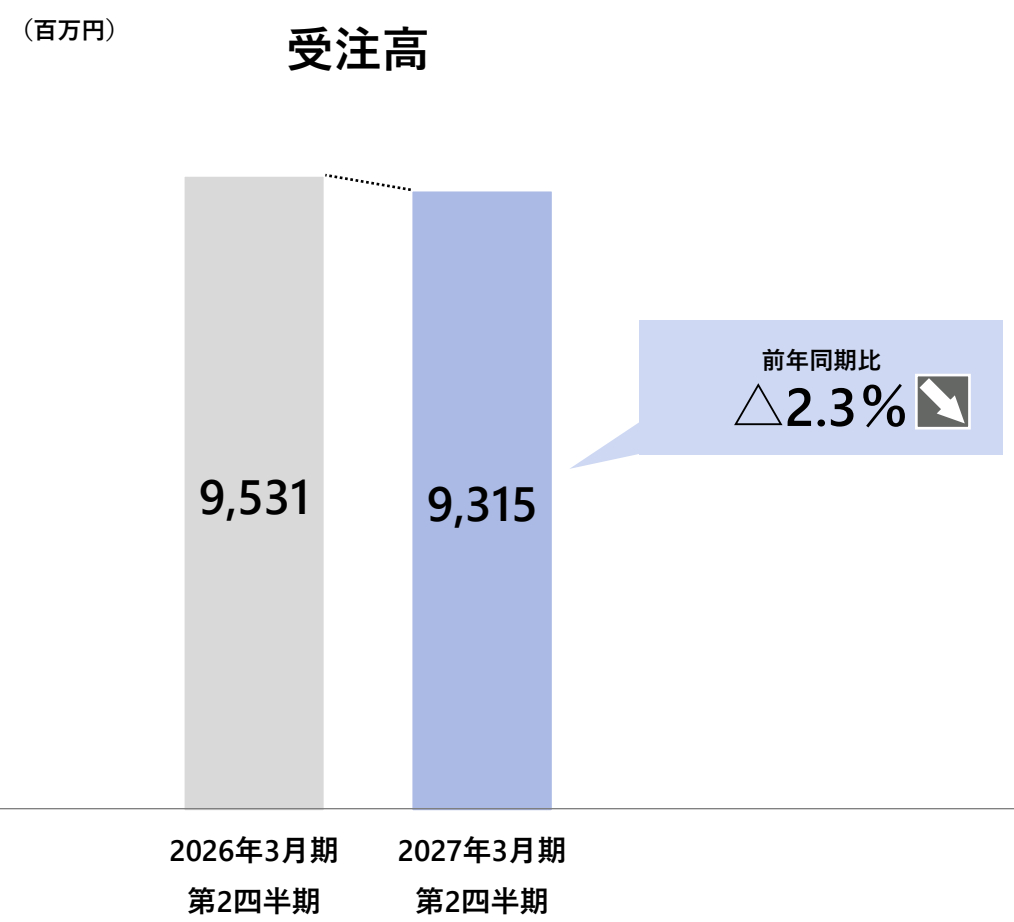
リテンション施策を推進

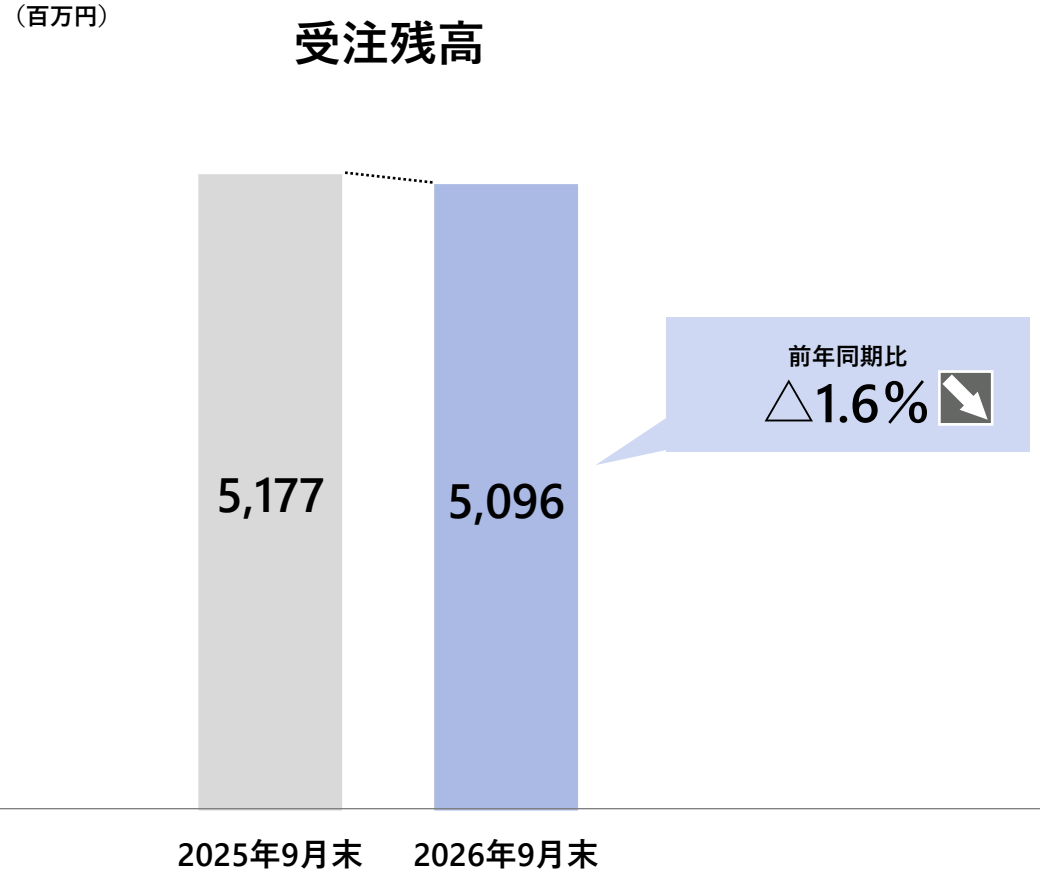
自律したキャリアを支援する「キャリアチャレンジ制度」を導入し、若手・中堅社員の定着率向上と成長支援を実施。あわせて処遇制度の見直しを検討。

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

2 - 3 | 受注高・受注残高

■ 運輸・通信業や流通業向け案件は堅調に推移したものの、
金融業および官公庁向け案件の減少により前年を下回る。

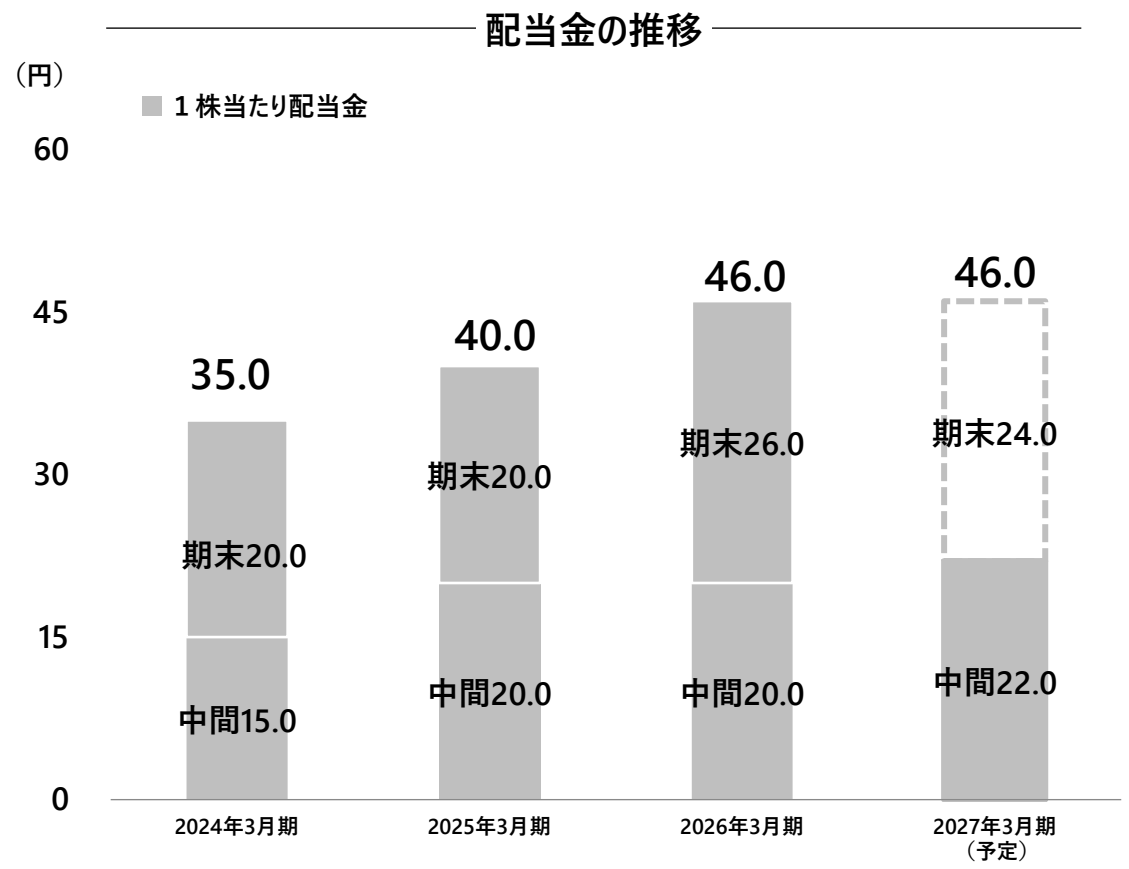


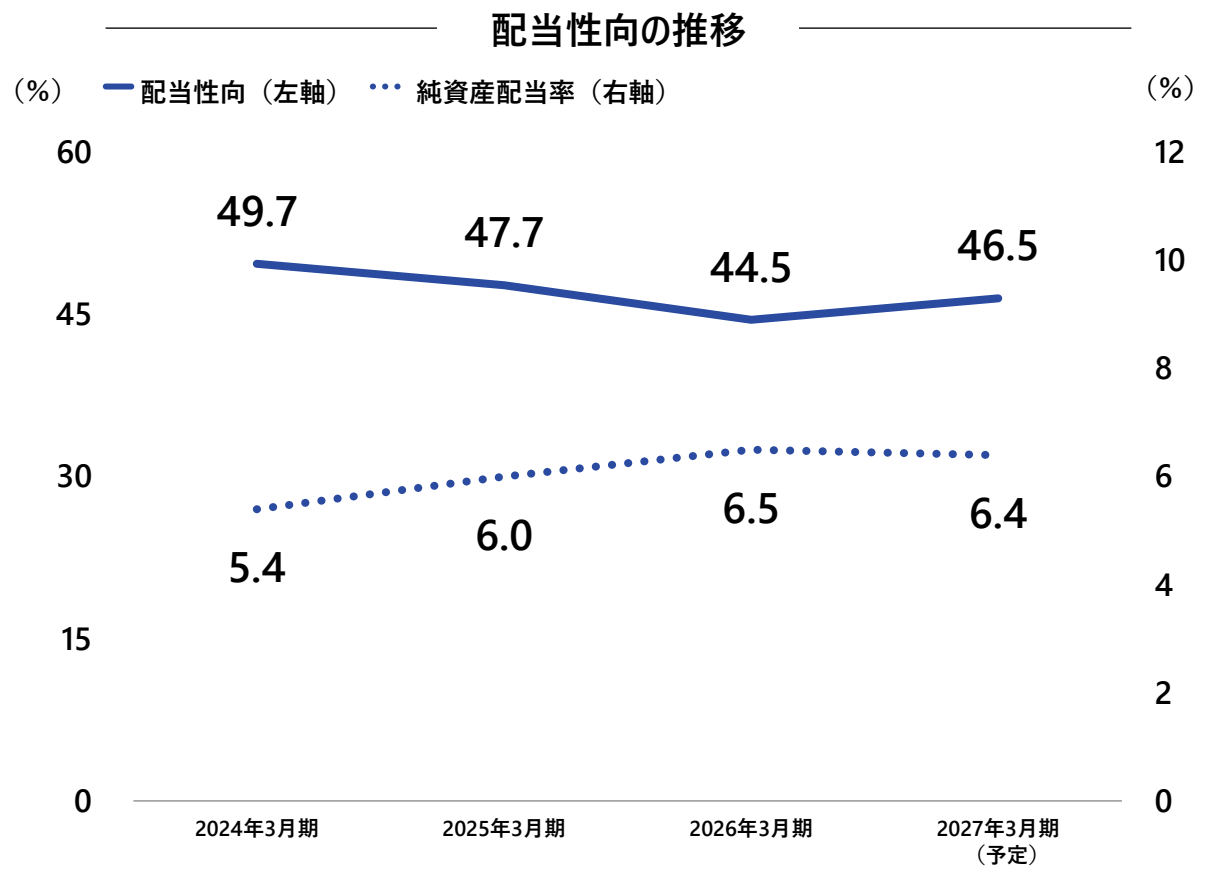


© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

2-4 | 配当金および配当性向の推移

■ 連結配当性向50%を目安に、安定した株主還元を継続。
当初予定通り、中間配当22.0円を実施。





© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3
巻末資料

1. ５か年推移
2. 会計期間推移
3. 連結貸借対照表／キャッシュ・フロー計算書推移
4. 売上高・営業利益推移
5. 受注高・受注残高推移
6. その他経営指標
7. 直近の主なニューストピックス
8. 会社概要・沿革

3 - 1 | 5か年推移

	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期
売上高（百万円）	7,892	9,015	9,022	9,142	**9,064**
売上原価（百万円）	6,241	7,055	7,152	6,964	**6,956**
売上総利益（百万円）	1,650	1,959	1,869	2,178	**2,108**
売上総利益率（%）	20.9	21.7	20.7	23.8	**23.3**
販売費及び 一般管理費（百万円）	1,052	1,165	1,336	1,447	**1,398**
営業利益（百万円）	598	794	533	730	**710**
営業利益率（%）	7.6	8.8	5.9	8.0	**7.8**
経常利益（百万円）	594	788	528	738	**704**
経常利益率（%）	7.5	8.7	5.9	8.1	**7.8**
親会社株主に帰属する 中間純利益（百万円）	388	501	662	555	**515**
親会社株主に帰属する 中間純利益率（%）	4.9	5.6	7.3	6.1	**5.7**

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

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	2026年 7-9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	**4,512**
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	**3,470**
売上総利益（百万円）	886	983	1,014	1,063	1,120	1,058	1,083	1,034	1,066	**1,042**
売上総利益率（%）	20.1	21.3	21.9	22.6	24.6	23.0	23.5	21.8	23.4	**23.1**
販売費及び一般管理費（百万円）	665	670	657	572	717	730	677	613	711	**687**
営業利益（百万円）	220	312	356	490	402	327	406	421	355	**354**
営業利益率（%）	5.0	6.8	7.7	10.4	8.9	7.1	8.8	8.9	7.8	**7.9**
経常利益（百万円）	226	301	365	499	412	326	421	422	355	**349**
経常利益率（%）	5.1	6.5	7.9	10.6	9.1	7.1	9.1	8.9	7.8	**7.7**
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	**293**
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	**6.5**

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3-3 | 連結貸借対照表／キャッシュ・フロー計算書推移

（単位：百万円）

連結貸借対照表	2026年3月期 （2026年3月末）	2027年3月期 第2四半期	増減	摘要
流動資産	10,896	10,505	△390	売掛金及び契約資産の減少、現金及び預金の減少
固定資産	4,005	4,043	+37	投資有価証券の増加、建物の減価償却による減少
資産合計	14,901	14,548	△352	
流動負債	2,736	2,421	△315	未払法人税等の減少、受注損失引当金の減少
固定負債	759	788	+28	株式報酬引当金の増加
負債合計	3,496	3,209	△286	
株主資本合計	10,775	10,884	+108	
その他包括利益累計額合計	629	454	△174	その他有価証券評価差額金の減少
非支配株主持分	-	-	-	
純資産合計	11,404	11,339	△65	

（単位：百万円）

連結キャッシュフロー計算書	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期	増減	摘要
営業キャッシュフロー	634	560	△74	
投資キャッシュ・フロー	△120	△222	△102	有形固定資産の取得による支出
財務キャッシュ・フロー	△206	△406	△199	配当金支払による支出
現金および現金同等物に係る換算差額	△2	△8	△6	
現金および現金同等物の増減額	304	△77	△382	
現金および現金同等物の期首残高	6,213	6,826	+612	
現金および現金同等物の当期末残高	6,518	6,748	+230	

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3-4 | 売上高・営業利益推移

	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期			2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期		2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期	
	売上高（百万円）	売上高（百万円）	構成比（%）	前年同期比（%）	営業利益（百万円）	営業利益（百万円）	前年同期比（%）	営業利益率（%）	営業利益率（%）	前年同期増減（pt）
デジタルビジネス	597	688	7.6	+15.2	53	33	△36.3	8.9	4.9	△4.0
SIビジネス	3,720	3,893	42.9	+4.7	246	377	+53.2	6.6	9.7	+3.1
エンハンスビジネス	4,825	4,483	49.5	△7.1	430	298	△30.8	8.9	6.7	△2.2
金融業	2,832	2,815	31.1	△0.6	263	155	△41.1	9.3	5.5	△3.8
流通業	1,495	1,543	17.0	+3.2	170	205	+20.6	11.4	13.3	+1.9
運輸・通信業	997	1,259	13.9	+26.2	141	135	△3.9	14.2	10.8	△3.4
製造業	958	965	10.7	+0.8	52	46	△12.2	5.5	4.8	△0.7
官公庁	1,237	842	9.3	△31.9	29	90	+206.2	2.4	10.8	+8.4
その他業種	1,620	1,638	18.1	+1.1	73	76	+4.2	4.6	4.7	+0.1
Sier向け事業	6,894	6,554	72.3	△4.9	500	343	△31.4	7.3	5.2	△2.1
プライム向け事業	1,758	1,833	20.2	+4.3	277	303	+9.6	15.8	16.6	+0.8
サービス提供事業	489	676	7.5	+38.1	△46	63	-	△9.5	9.3	+18.8
合計	9,142	9,064	100.0	△0.9	730	710	△2.8	8.0	7.8	△0.2

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

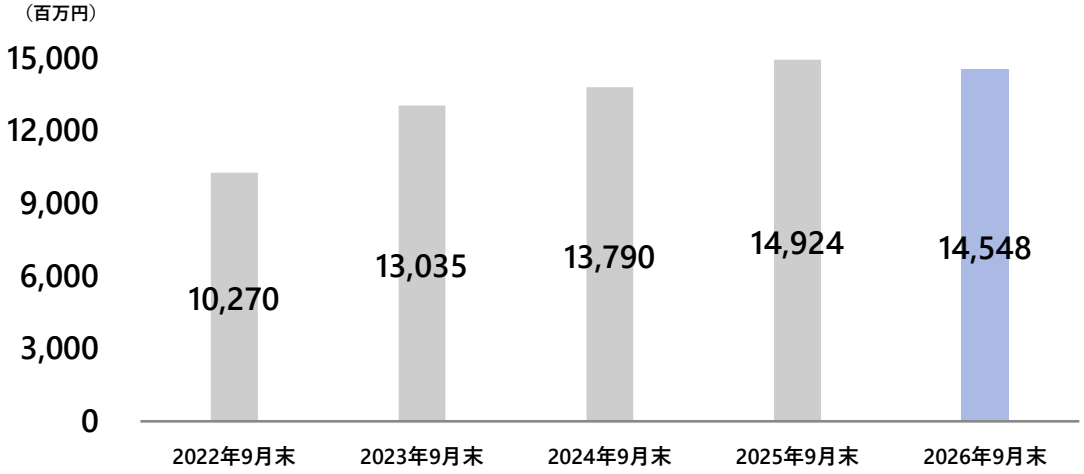
3 - 5 | 受注高・受注残高推移

	2026年3月期 第2四半期	2027年3月期 第2四半期			2025年9月末	2026年9月末		
	受注高（百万円）	受注高（百万円）	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）	増減額（百万円）	前年同期比（%）
デジタルビジネス	677	**832**	+155	+22.9	427	**483**	+56	+13.3
SIビジネス	4,031	**4,034**	+2	+0.1	1,933	**1,907**	△26	△1.4
エンハンスビジネス	4,821	**4,447**	△373	△7.8	2,816	**2,705**	△111	△4.0
金融業	3,036	**2,832**	△203	△6.7	1,715	**1,467**	△248	△14.5
流通業	1,589	**1,880**	+290	+18.3	864	**1,038**	+174	+20.2
運輸・通信業	995	**1,468**	+472	+47.5	506	**727**	+221	+43.7
製造業	1,051	**920**	△130	△12.4	554	**461**	△93	△16.8
官公庁	1,362	**681**	△680	△49.9	682	**432**	△249	△36.6
その他業種	1,496	**1,531**	+35	+2.4	854	**968**	+114	+13.4
Sier向け事業	7,581	**6,686**	△895	△11.8	3,700	**3,165**	△534	△14.5
プライム向け事業	1,695	**2,019**	+324	+19.1	1,299	**1,555**	+255	+19.7
サービス提供事業	253	**608**	+354	+140.1	178	**375**	+197	+111.0
合計	9,531	**9,315**	△216	△2.3	5,177	**5,096**	△81	△1.6

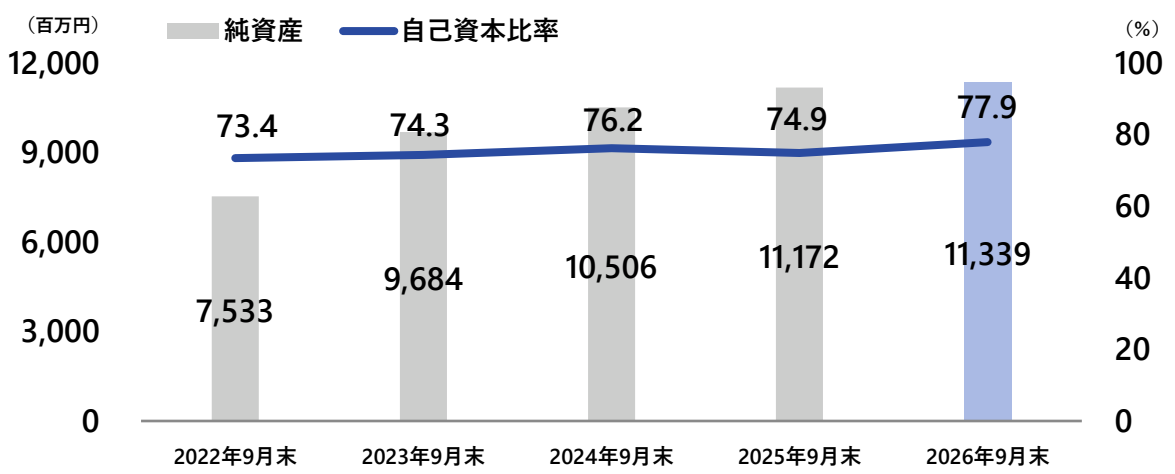
© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3 - 6 | その他経営指標

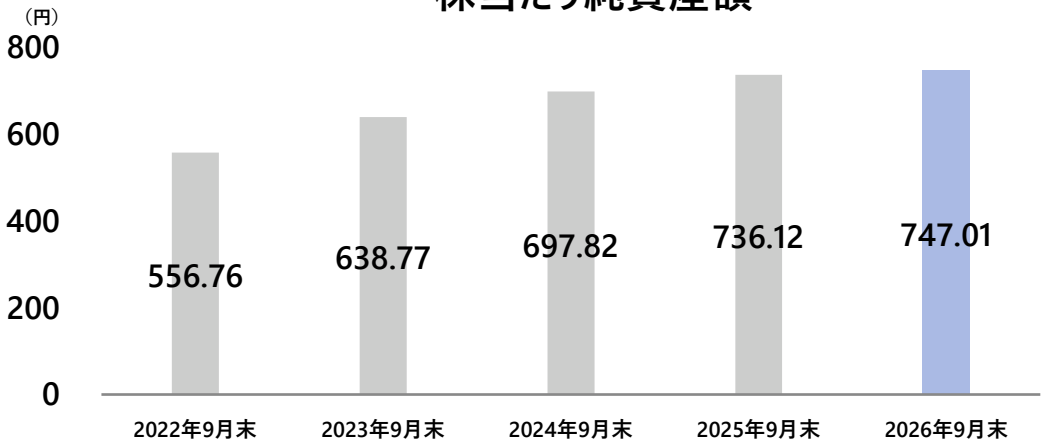
総資産



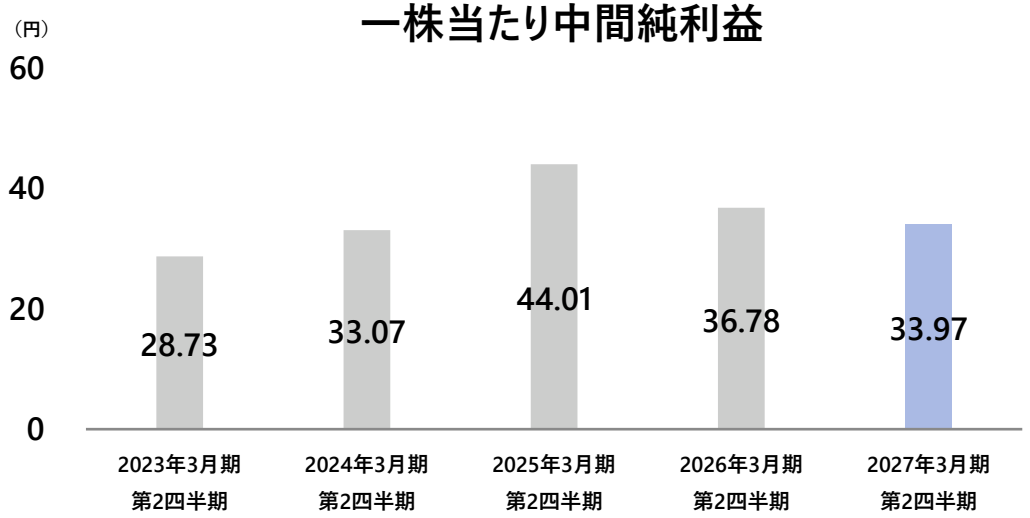
純資産／自己資本比率



一株当たり純資産額



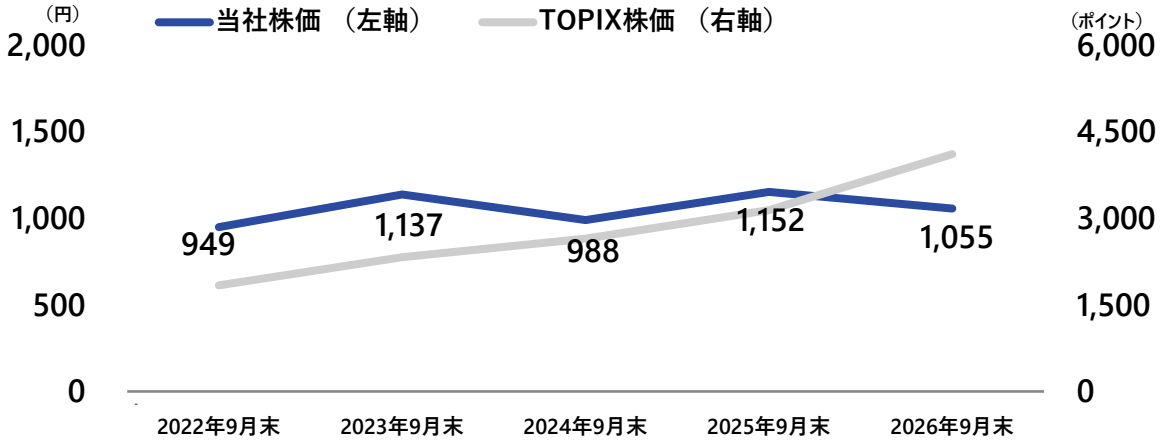
一株当たり中間純利益



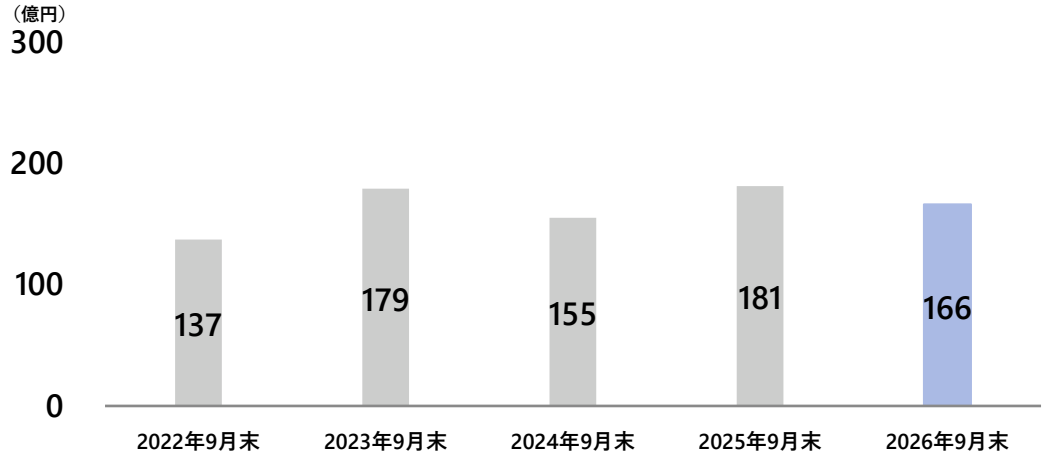
© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3 - 6 | その他経営指標

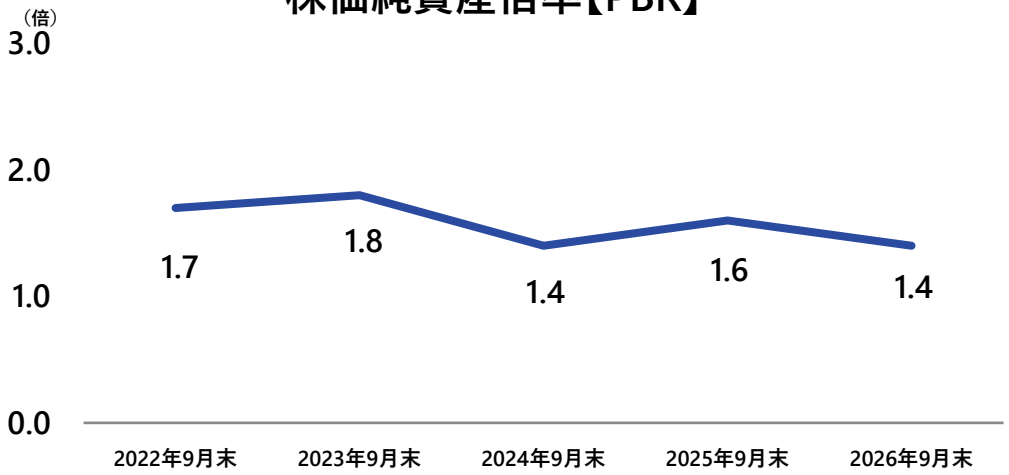
株価



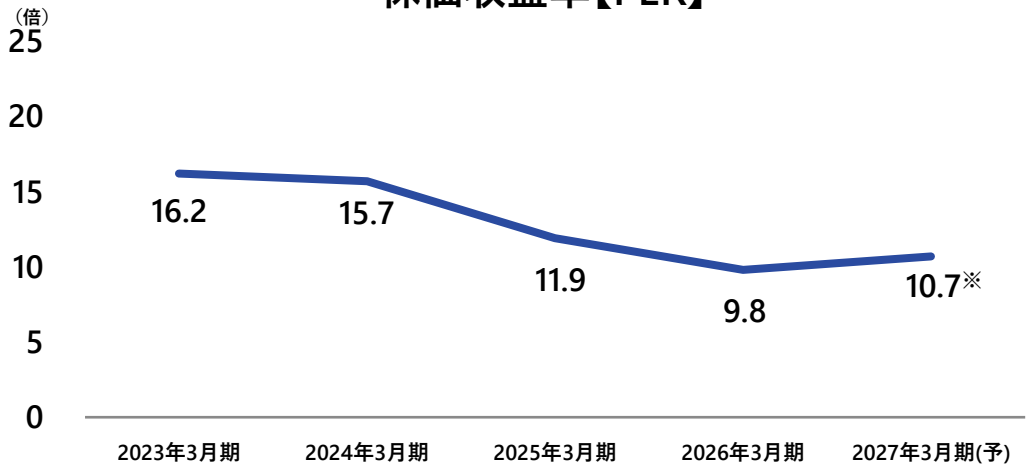
時価総額



株価純資産倍率【PBR】



株価収益率【PER】



※ 2027年3月期(予)は、9月末時点の株価及び通期業績見通しにおける１株当たり当期純利益を用いて算出しております。

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

3 - 7 | 直近の主なニューストピックス

2026年4月14日	【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
2026年5月7日	剰余金の配当の再決議（増配）に関するお知らせ
2026年5月18日	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
2026年6月2日	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
2026年6月18日	【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
2026年8月7日	AWS表彰プログラムに当社エンジニアが選定されました
2026年9月1日	仮想基盤のクラウド移行を支援する２つのサービスを提供開始
2026年9月15日	「HCA-AI技術者検索」サービスの提供を開始
2026年10月1日	中国子会社の持分譲渡完了に関するお知らせ
2026年10月15日	キューブシステム「統合報告書 2026」を公開しました

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

「HCA-AI技術者検索」サービスの提供開始

人的資本データを生成AIが統合的に分析し、技術者候補の検索から配置判断までを支援する「HCA-AI技術者検索」サービスをリリースしました。
資格・経験・固有知識など専門性を有する人材の配置を支援し、企業の人的資本経営を支えるサービスです。（PDFリンク）

▼サービスの概要



「統合報告書2026」を公開しました

2026年10月、Webサイトにて「統合報告書2026」を公開しました。
2026年版では、事業スタイルごとの取り組みや、コーポレート・ガバナンスに関する情報の拡充、取締役会議長と社外取締役の座談会を掲載しています。
どうぞご覧ください。（PDFリンク）





© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

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	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　カスト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 ㈱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
2026年 6月　㈱システムクリエイトと資本業務提携契約を締結
2026年 9月　上海キューブシステムの持分を譲渡

© CUBE SYSTEM INC. All rights reserved.

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。