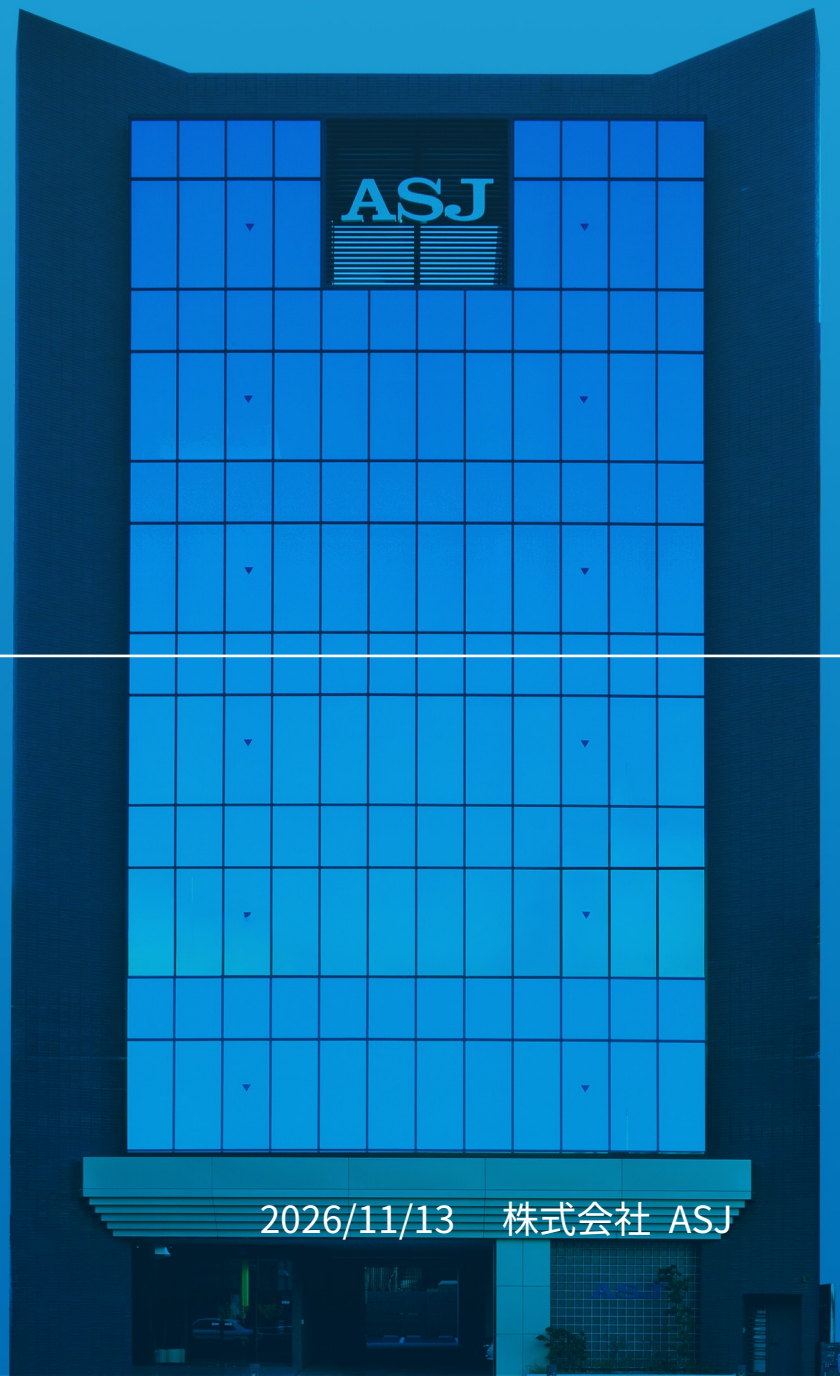
ASJ

株式会社 ASJ

2027 年 3 月期第 2 四半期　決算補足説明資料



2026/11/13　株式会社 ASJ

01

2027 年 3 月期第 2 四半期　業績ハイライト

© 2026 ASJ INC.

2027 年 3 月期第 2 四半期 業績ハイライト

売上収益は前年同期比 10.9% 増。営業利益・中間利益ともに黒字転換

売上収益

1,367 百万円

前年同期比　+ 10.9%

営業利益

55 百万円

黒字転換（前年同期 ▲ 5 ）

親会社の所有者に帰属する中間利益

35 百万円

黒字転換（前年同期 ▲ 17 ）

当期のポイント

1. HRTech サービスの受注好調により、インテグレーション売上収益　+62.9%
2. 増収により、営業利益・中間利益ともに黒字転換
3. 通期業績予想・配当予想（年間 3 円）に変更なし

© 2026 ASJ INC.

第 2 四半期業績（対前年同期比）

クラウドインテグレーションサービスが好調に推移し、営業利益・中間利益ともに黒字転換

（単位 ： 百万円）	2027 年 3 月期 2Q 実績	2026 年 3 月期 2Q 実績	増減額	前年同期比
売上収益	1,367	1,232	＋ 134	＋ 10.9 %
クラウドインテグレーションサービス	952	808	＋ 144	＋ 17.8 %
EC サービス	414	424	▲9	▲2.3 %
営業利益	**55**	▲5	**+61**	**黒字転換**
親会社の所有者に帰属する中間利益	**35**	▲17	**+53**	**黒字転換**

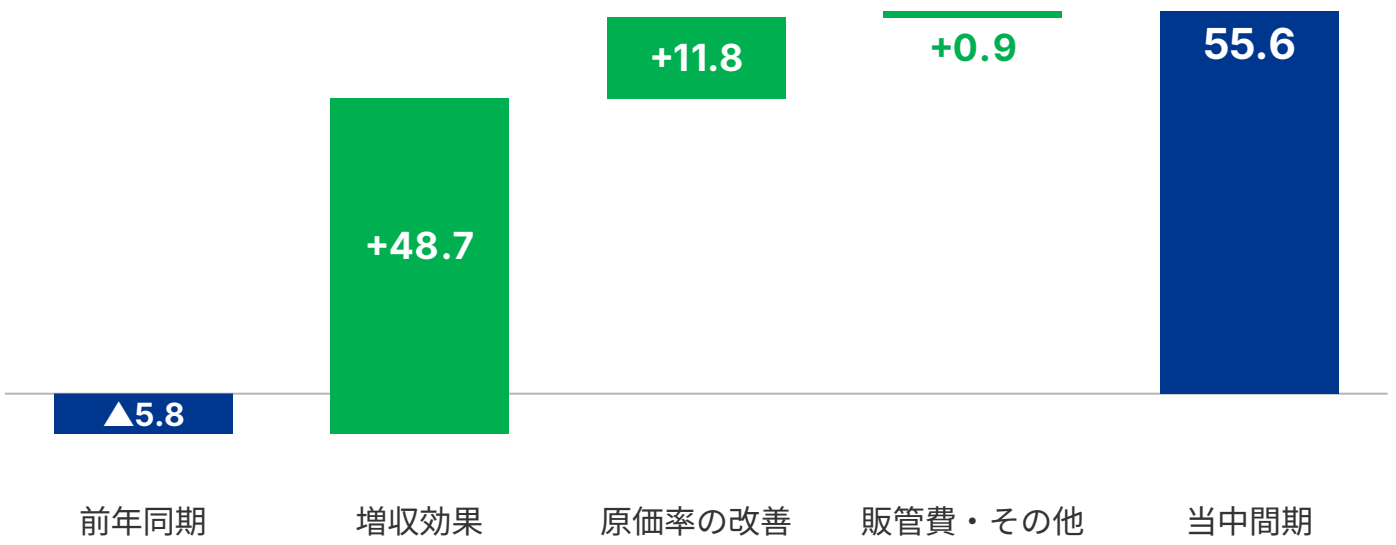
クラウドインテグレーションサービスの売上収益が前年同期比 17.8% 増

© 2026 ASJ INC.

営業利益の増減要因

増収により黒字転換。生成 AI の活用等により、販管費の効率が向上

営業利益の増減要因（前年同期 → 当中間期）　単位：百万円



売上原価率　62.9%

前年同期比 0.9pt 改善（開発の効率化等）

販管費率　33.3%

前年同期比 3.7pt 改善（生成 AI の活用等）

営業利益率　4.1%

前年同期 ▲0.5% から 4.5pt 改善

売上収益は 134 百万円増加、販管費率は 36.9% から 33.3% へ改善。営業利益は 61 百万円改善

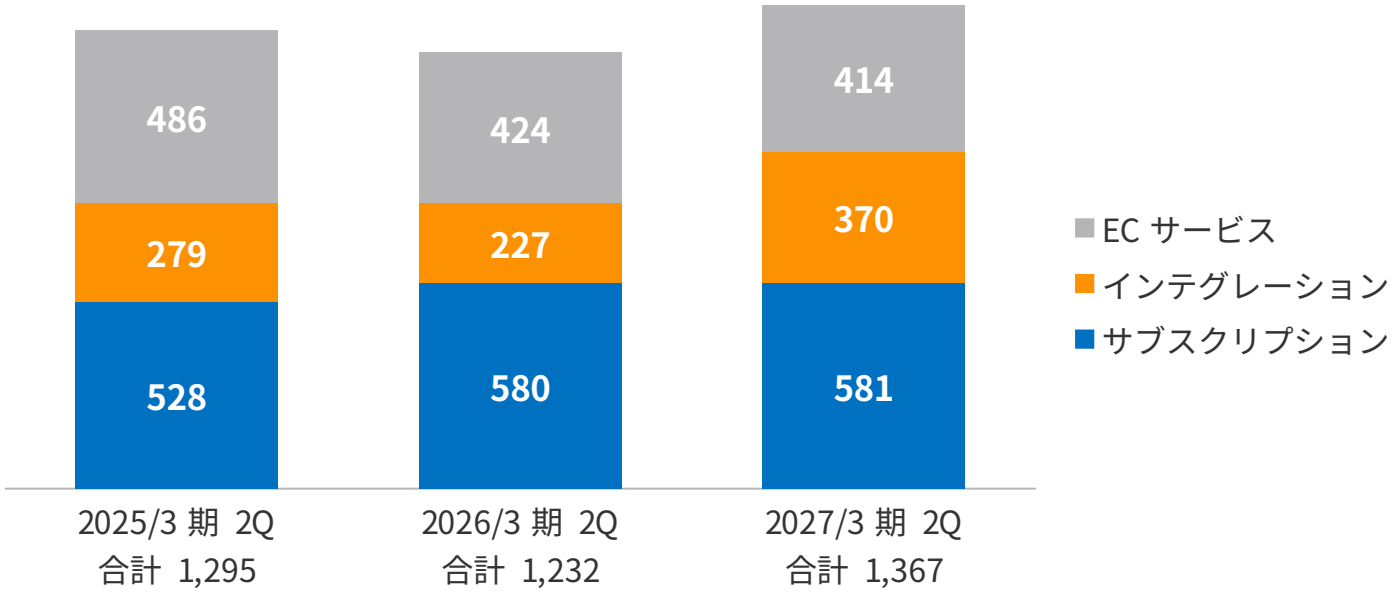
※ 増収効果＝売上収益の増加額 × 前年同期の売上総利益率、原価率の改善＝売上総利益率の変動 × 当中間期の売上収益（当社算定、百万円未満四捨五入）

© 2026 ASJ INC.

サービス別売上収益

安定収益のサブスクリプションをベースに、インテグレーション売上収益が前年同期比 62.9% 増

サービス別売上収益の推移（第 2 四半期累計）　単位：百万円



インテグレーション 370 百万円

前年同期比 +62.9% ｜ HRTech サービスの受注が好調

サブスクリプション 581 百万円

前年同期比 +0.2% ｜安定的な収益基盤として堅調

EC サービス 414 百万円

前年同期比 ▲ 2.3% ｜利益率重視で販売戦略を見直し

インテグレーション（導入開発）の拡大は、稼働後のサブスクリプション（利用料等）の積み上げに寄与

※ サブスクリプション＝クラウドサービスの利用料・保守料金等　インテグレーション＝クラウドサービス提供に向けた開発売上・システムインテグレーション売上等

© 2026 ASJ INC.

連結財政状態（要点）

現金及び現金同等物が増加／有利子負債は減少／高い財務健全性を維持

親会社所有者帰属持分比率

60.2 %

前期末比　▲ 0.3pt

有利子負債

644 百万円

前期末比　▲ 16 百万円

現金及び現金同等物

1,130 百万円

前期末比　+ 39 百万円

（単位 ： 百万円）	2027 年 3 月期 2Q 末	2026/3 末	増減
資産合計	4,880	4,828	+ 51
負債合計	1,943	1,908	+ 34
資本合計	2,937	2,920	+ 16
DE レシオ（有利子負債 ÷ 親会社所有者帰属持分）	0.22 倍	**0.23 倍**	**改 善**

© 2026 ASJ INC.

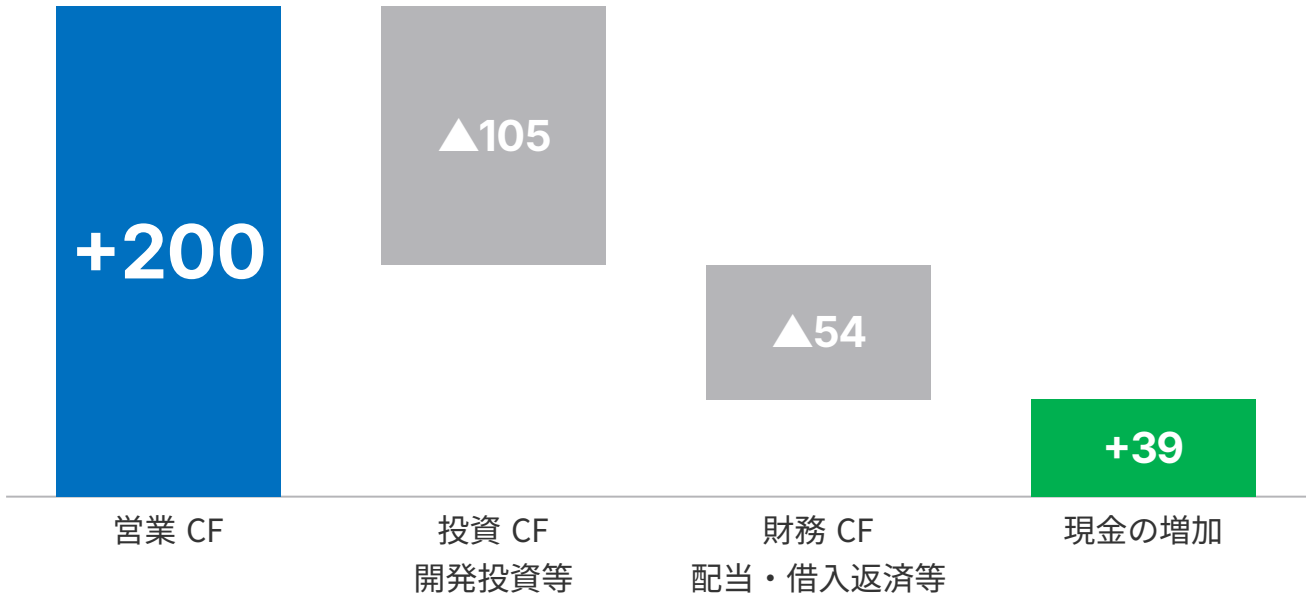
キャッシュ・フロー（概要）

営業 CF 200 百万円を創出。成長投資・株主還元を賄い、現金及び現金同等物は 39 百万円増加

連結キャッシュ・フローの状況

単位：百万円（百万円未満切捨て）

期首残高	中間期末残高	現金の増加
1,090	1,130	+39



フリー・キャッシュフロー

+94 百万円

営業 CF ＋ 投資 CF （百万円未満切捨て）

成長投資と財務健全性を両立

© 2026 ASJ INC.

02

2027年3月期　業績予想と今後の展望

© 2026 ASJ INC.

2027 年 3 月期　連結業績予想

増収増益への回帰：売上 +9.0 % ／ 営業利益 +19.0 % ／ 親会社の所有者に帰属する当期利益 +13.6 %

（単位 ： 百万円）	2026/3 期 実績	2027/3 期 予想	増減額	増減率
売上収益	2,661	**2,900**	+238	+9.0 %
営業利益	126	**150**	+23	+19.0 %
親会社の所有者に帰属する当期利益	88	**100**	+11	+13.6 %
1 株当たり当期利益（ EPS ）	11.27 円	**12.82 円**	+1.55 円	―

増収増益の前提（ FY26 で進捗した 3 つの仕込み → FY27 で結実）

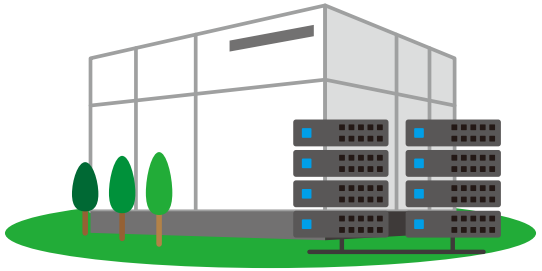
❶ 姫路ラボ＆サーバセンターの稼働率向上による新規サービス売上の積み上げ
❷ HRTech サービスの新規サービス提供（人的資本経営・人的資本開示への対応）
❸ 生成 AI ／ AI セキュリティ／ サプライチェーンセキュリティ分野の取込み

© 2026 ASJ INC.

成長ドライバー 3 本柱（FY26 進捗 → FY27 施策）

FY26 で仕込んだ 3 つの取組みが、 FY27 の増収増益を支える具体的なドライバーへ

01 姫路ラボ & サーバセンター



FY26 進捗	竣工後の安定運用へ移行 インフラ整備完了
FY27 施策	BCP 対策・バックアップ等の 新規サービスリリース インフラエンジニアの計画的採用

02 HRTech サービス



FY26 進捗	ProSTAFF Cloud 複数医療機関導入 サブスク +11.0%
FY27 施策	人的資本可視化指針改訂対応 HRTech 新規サービス開発 生成 AI 連携機能の拡充

03 生成 AI ／ AI セキュリティ／ サプライチェーンセキュリティ



FY26 進捗	生成 AI 人材育成と研究活動 PCI DSS Level1 完全準拠等の 認証実績活用準備
FY27 施策	外部サービス提供フェーズ AI ガバナンス支援サービス SCS 評価制度対応支援サービス

FY26 = 仕込みの１年 ／ FY27 = 仕込みの結実 = 増収増益への回帰 ／ FY28 ～ = 飛躍

© 2026 ASJ INC.

市場環境（成長機会の追い風）

クラウド／ HRTech ／生成 AI ／セキュリティの各市場で構造的な成長が継続

国内パブリッククラウド市場

16.3 %

CAGR 2024 → 2029

2024 年実績 +26.1% ／生成 AI が牽引

出 典

IDC Japan 株式会社
「国内パブリッククラウドサービス 市場予測 2025 年～ 2029 年」
（2025 年 2 月 20 日公表）

HRTech クラウド市場

+24.9 %

2025 年度見込（前年比）

2025 年度 1,689 億円見込
2028 年度 3,000 億円規模へ

出 典

株式会社デロイトトーマツミック経済研究所
「HRTech クラウド市場の実態と展望 2025 年度版」
（2026 年 2 月 17 日発刊）

国内生成 AI 市場

12.3 倍

2028 年度（ 2023 年度比）

1 兆 7,394 億円規模に拡大見込

出 典

株式会社富士キメラ総研
「2025 生成 AI ／ LLM で飛躍する AI 市場 総調査」

国内サイバーセキュリティ市場

1 兆円

2024 年市場規模

CAGR 13.6% （→ 2032 ）
AI 活用が加速

出 典

IDC Japan 株式会社
「国内情報セキュリティ製品／サービス 市場 予測」

DX ・ AI ・セキュリティ需要の拡大により、当社の事業機会は継続的に拡大

© 2026 ASJ INC.

中長期の成長ロードマップ — まとめ

FY26 ＝仕込み／ FY27 ＝結実／ FY28 ～ ＝ 飛躍 の 3 フェーズで企業価値向上へ

仕込み FY2026

- インフラ整備完了
- 新サービス開発
- 東証スタンダード
- 名証メイン上場

結実 FY2027

増収増益へ回帰
（売上 +9.0% ・営業利益 +19.0% ）
新規サービスを順次リリース

飛躍 FY2028 以降

AI ・セキュリティ・ HRTech の新規領域で成長
ROE 8% 以上・資本コスト超えへ

サブスク収益の積み上げ × 成長 3 本柱 × 資本コスト を意識した経営

FY26 仕込み → FY27 結実 → FY28 以降 飛躍 で持続的な企業価値向上を実現してまいります

© 2026 ASJ INC.

免責事項・お問い合わせ先

免責事項

本資料は、株式会社 ASJ の企業情報の提供のために作成されたものであり、
当社の有価証券の買付け又は売付け申し込みの勧誘を構成するものではありません。

本資料に含まれる将来予想に関する記述は、当社の判断及び仮定並びに現在利用可能な情報に基づくものであり、
様々なリスクや不確定要素に左右され、実際の業績は予想と大幅に異なる場合があります。

数値については、独立した公認会計士又は監査法人による監査又はレビューを受けていない財務情報及び管理数値が含まれます。

外部の情報源に由来する情報については、当社は独自に検証を行っておらず、その正確性又は完全性を保証するものではありません。

お問い合わせ先

会社名　株式会社 ASJ　IR 室

住　所　〒 332-0017　埼玉県川口市栄町三丁目 2 - 16

IR サイト　https://www.asj.ad.jp/ir/

© 2026 ASJ INC.