Walden Research Japan
URL: https://walden.co.jp/
執筆者： 室谷 吉行 ／ 前田 裕介
Email: info@walden.co.jp
Tel: 03-3553-3769

ファーストアカウンティング（5588）

通期（単体・連結）（百万円）		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	EPS（円）	DPS（円）	BPS（円）
（単）FY12/2024		1,707	181	183	465	43.26	1.20	127.82
（連）FY12/2025		2,369	292	291	202	18.28	3.70	148.19
（連）FY12/2026会予		3,109	312	312	207	18.69	3.90	-
（連）FY12/2025	前年比	38.8%	60.8%	58.8%	(56.5%)	-	-	-
（連）FY12/2026会予	前年比	31.2%	6.9%	7.1%	2.7%	-	-	-
第3四半期（単体・連結）（百万円）		**売上高**	**営業利益**	**経常利益**	**親会社株主に帰属する四半期純利益**	**EPS（円）**	**DPS（円）**	**BPS（円）**
（連）1Q-3Q FY12/2025		1,713	241	241	156	-	-	-
（連）1Q-3Q FY12/2026		2,001	257	270	168	-	-	-
（連）1Q-3Q FY12/2026	前年比	16.8%	6.9%	12.1%	8.1%	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

1.0 決算速報（2026 年 11 月 24 日）

新リース会計基準対応の導入支援が下振れ

2026 年 11 月 13 日、経理領域に特化した Enterprise AI Company として、AI エージェントによる経理上の判断業務の自動化を支援するファーストアカウンティングは、2026 年 12 月期第 3 四半期累計期間（1-9 月）の実績を発表している。既存事業を中心とする継続収益の拡大が続く一方、新たな成長領域である「Steward」について課題が発生していることが明らかになっている。「Steward」は、経理上の判断業務を AI によって自動化するサービスであり、経費照合、支払照合、新リース会計基準対応、税務確認などを担っている。新リース会計基準対応では、大企業による採用事例も公表されているものの、導入支援の受注が想定を下回っており、同社としての売上高の進捗に対して影響を及ぼしている。同社によれば、その主因は、新リース会計基準への対応方法として、想定より多くの企業が AI ではなく人手による対応を選択したことにあるとのことである。その結果、導入支援の受注社数は通期目標 36 社に対して 18 社（目標比 50%）にとどまっている。一方で、リース契約の件数が多い企業、判断のばらつきを避けたい企業、ガバナンスを重視する企業では、同社の AI が選択されているとのことである。また、需要の強い経費照合・支払照合では、顧客企業ごとの独自の業務フローや判断基準への対応に個別開発・調整が求められ、実装に想定以上の時間を要する場合が多いとのことである。同社は、こうした個別対応で得られた知見を共通モジュールとして整備することで、顧客企業ごとの開発負担を軽減し、実装効率の向上を図る方針を打ち出している。

● 2026 年 12 月期 第 3 四半期 決算説明資料（2026 年 11 月 13 日）

IR 担当：管理統括部 財務経理部 インベスターリレーションズ 小林 明央
（03-6453-0970／kobayashi.akio@fastaccounting.co.jp）

2.0 会社概要

正確で早い会計と戦略経理を AI で実現

商号	ファーストアカウンティング株式会社 Web サイト IR 情報 最新株価	FAST ACCOUNTING
設立年月日	2016 年 6 月 3 日	
上場年月日	2023 年 9 月 22 日：東京証券取引所グロース市場（証券コード：5588）	
資本金	426 百万円（2026 年 9 月末）	
発行済株式数	11,263,700 株、自己株式内数 175,775 株（2026 年 9 月末）	
特色	● 経理領域に特化した Enterprise AI Company ● 大企業向けを主軸とする安定収益型プラットフォーム ● 判断業務を自動化する AI エージェント「Steward」を展開	
代表者	代表取締役社長：森 啓太郎	
大株主	森啓太郎 23.32%、MoriSpaceManagement（株）21.65%、インタラクティブブローカーズ 5.88%、プロシップ 5.68%、（株）マイナビ 4.51%（2026 年 6 月末，自己株式を除く）	
本社	東京都港区	
従業員数	連結 80 名（2026 年 9 月末）	

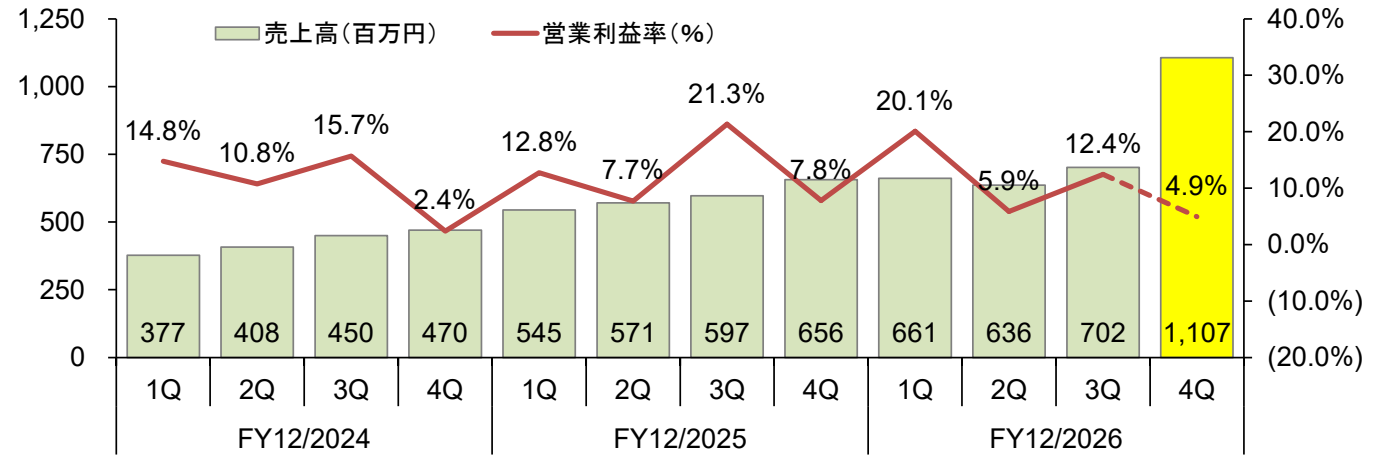
出所：会社データ

3.0 業績動向

2026 年 12 月期第 3 四半期累計期間（1-9 月）

2026 年 12 月期第 3 四半期累計期間（1-9 月）は、売上高 2,001 百万円（前年同期比 16.8%増）、営業利益 257 百万円（6.9%増）、経常利益 270 百万円（12.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益 168 百万円（8.1%増）での着地である。また、営業利益率 12.9%（1.2%ポイント低下）である。

売上高と営業利益率



出所：会社データ、弊社計算（2026 年 12 月期第 4 四半期：通期会社予想から第 3 四半期累計期間の実績を控除）

同社によれば、第 3 四半期累計期間（1-9 月）の売上高の通期会社予想に対する進捗率は 64.4%であり、前年同期の 72.3%を下回るとともに、会社予想の前提に対して下振れているとのことである。主因として挙げられているのは、AI エージェント「Steward」の新リース会計基準対応における導入支援収入の下振れである。月額契約付きの受注社数（受注ベース。課金開始ではない）は通期目標 18 社に対して 16 社（目標比 89%）まで進捗しているものの、導入支援の受注社数は通期目標 36 社に対して 18 社（目標比 50%）にとどまっているとのことである。こうした状況を踏まえ、同社は大型案件の獲得に加え、需要が堅調な「Steward」の経費照合・支払照合のさらなる受注拡大を推進する方針を打ち出している。ただし、通期売上高予想の達成については、楽観視できない状況にあるとの認識が示されている。

収益タイプ別では、月額利用料で売上高 1,478 百万円（売上高構成比 73.9%）、従量収入が売上高 231 百万円（11.5%）、導入支援収入などで売上高 291 百万円（14.6%）である。前年同期からの増加額については、それぞれ 210 百万円、44 百万円、32 百万円であり、主力の月額利用料（継続収益）の拡大が増収を牽引している。同社によれば、既存顧客による追加契約などを通じて、顧客当たりの月額利用料が増加しているとのことである。一方、導入支援収入については、前年同期比では増収となっているものの、上述の通り、「Steward」に係る売上高が会社予想の前提に対して下振れている。

一方、損益面では、売上高が前年同期比 287 百万円増加しているのに対して、人件費が 45 百万円、業務委託費が 67 百万円、通信費が 43 百万円、減価償却費が 29 百万円、それぞれ増加しているほか、その他の費用も 86 百万円増加している。同社によれば、人件費の増加は正社員数が前年同期の 75 名から 80 名へと増加したことによるものであり、業務委託費の増加は開発業務やカスタマーサクセス業務を外部委託によって補完していることによるものとされている。また、通信費の増加については、サービス品質の向上を目的として、2026 年 5 月から商用サーバーの保守体制を強化したことが背景にあるとのことである。なお、業務委託費については、受注済み案件の導入を進めるため、第 4 四半期（10-12 月）も同水準で続く見込みとのことである。ただし、第 3 四半期累計期間（1-9 月）の営業利益率は 12.9%であり、同社が成長投資と収益性を両立させるための目安としている 10%を上回っている。

2026 年 12 月期会社予想

2026 年 12 月期に対する当初の会社予想（公表：2026 年 2 月 13 日）は据え置かれている。売上高 3,109 百万円（前年比 31.2%増）、営業利益 312 百万円（6.9%増）、経常利益 312 百万円（7.1%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 207 百万円（2.7%増）が見込まれている。また、営業利益率 10.0%（2.3%ポイント低下）が見込まれている。一方、年間配当金予定も据え置かれている。2026 年 12 月期に対して 3.90 円（期末のみ／配当性向 20.9%）である。

2026 年 12 月期に対する会社予想と実績

連結通期（百万円）	発表日	イベント	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	3,109	312	312	207
FY12/2026会予	2026年5月15日	1Q決算発表	3,109	312	312	207
FY12/2026会予	2026年8月14日	2Q決算発表	3,109	312	312	207
FY12/2026会予	2026年11月13日	3Q決算発表	3,109	312	312	207
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	3,109	312	312	207
FY12/2026会予	2026年11月13日	3Q決算発表	3,109	312	312	207
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
連結半期（百万円）	**発表日**	**イベント**	**売上高**	**営業利益**	**経常利益**	**親会社株主に帰属する中間純利益**
1Q-2Q FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY12/2026会予	2026年5月15日	1Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY12/2026実績	2026年8月14日	2Q決算発表	1,298	170	181	112
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
1Q-2Q FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY12/2026実績	2026年8月14日	2Q決算発表	1,298	170	181	112
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
連結半期（百万円）	**発表日**	**イベント**	**売上高**	**営業利益**	**経常利益**	**親会社株主に帰属する中間純利益**
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年5月15日	1Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年8月14日	2Q決算発表	1,810	141	131	95
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年11月13日	3Q決算発表	1,810	141	131	95
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年2月13日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY12/2026会予	2026年11月13日	3Q決算発表	1,810	141	131	95
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

損益計算書	単体実績	単体実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	
	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
売上高	**545**	**1,116**	**1,713**	**2,369**	**661**	**1,298**	**2,001**	-	**+287**
売上原価	160	331	483	652	174	376	617	-	+134
売上総利益	384	784	1,230	1,716	487	921	1,383	-	+153
販売費及び一般管理費	314	670	989	1,424	355	751	1,126	-	+137
営業利益	**69**	**113**	**241**	**292**	**132**	**170**	**257**	-	**+16**
営業外損益	0	0	(0)	(0)	(1)	10	12	-	+12
経常利益	**69**	**113**	**241**	**291**	**131**	**181**	**270**	-	**+29**
特別損益	-	-	-	0	-	-	0	-	+0
税金等調整前（中間／四半期）純利益	69	113	241	291	131	181	270	-	+29
法人税等合計	19	36	84	89	48	68	101	-	+16
親会社株主に帰属する当期（中間／四半期）純利益	**49**	**76**	**156**	**202**	**82**	**112**	**168**	-	**+12**
売上高伸び率	+44.4%	+42.1%	+38.6%	+38.8%	+21.4%	+16.3%	+16.8%	-	-
営業利益伸び率	+24.7%	+14.1%	+41.4%	+60.8%	+91.1%	+49.9%	+6.9%	-	-
経常利益伸び率	+20.8%	+12.0%	+39.9%	+58.8%	+89.6%	+59.2%	+12.1%	-	-
親会社株主に帰属する当期（中間／四半期）純利益伸び率	+2.9%	(9.7%)	+8.0%	(56.5%)	+66.8%	+46.2%	+8.1%	-	-
売上総利益率	70.5%	70.3%	71.8%	72.4%	73.7%	71.0%	69.2%	-	(2.6%)
売上高販売管理費率	57.8%	60.1%	57.7%	60.1%	53.6%	57.9%	56.3%	-	(1.5%)
営業利益率	12.8%	10.2%	14.1%	12.3%	20.1%	13.1%	12.9%	-	(1.2%)
経常利益率	12.8%	10.2%	14.1%	12.3%	19.9%	13.9%	13.5%	-	(0.6%)
親会社株主に帰属する当期（中間／四半期）純利益率	9.1%	6.9%	9.1%	8.5%	12.5%	8.6%	8.4%	-	(0.7%)
法人税率	28.6%	32.5%	35.2%	30.7%	37.1%	38.0%	37.6%	-	+2.3%

損益計算書	単体実績	単体実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
売上高	**545**	**571**	**597**	**656**	**661**	**636**	**702**	-	**+105**
売上原価	160	171	151	169	174	202	240	-	+89
売上総利益	384	400	445	486	487	434	461	-	+16
販売費及び一般管理費	314	355	318	435	355	396	374	-	+56
営業利益	**69**	**44**	**127**	**51**	**132**	**37**	**87**	-	**(40)**
営業外損益	0	0	(0)	(0)	(1)	11	1	-	+1
経常利益	**69**	**44**	**127**	**50**	**131**	**49**	**89**	-	**(38)**
特別損益	-	-	-	0	-	-	0	-	+0
税金等調整前四半期純利益	69	44	127	50	131	49	89	-	(38)
法人税等合計	19	17	48	4	48	19	32	-	(15)
親会社株主に帰属する四半期純利益	**49**	**27**	**79**	**46**	**82**	**29**	**56**	-	**(22)**
売上高伸び率	+44.4%	+39.9%	+32.5%	+39.5%	+21.4%	+11.5%	+17.6%	-	-
営業利益伸び率	+24.7%	+0.5%	+80.0%	+351.1%	+91.1%	(15.1%)	(31.5%)	-	-
経常利益伸び率	+20.8%	+0.5%	+80.0%	+346.4%	+89.6%	+11.4%	(30.0%)	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益伸び率	+2.9%	(26.3%)	+33.5%	(85.6%)	+66.8%	+8.3%	(28.8%)	-	-
売上総利益率	70.5%	70.0%	74.6%	74.1%	73.7%	68.2%	65.8%	-	(8.9%)
売上高販売管理費率	57.8%	62.3%	53.3%	66.3%	53.6%	62.3%	53.3%	-	+0.0%
営業利益率	12.8%	7.7%	21.3%	7.8%	20.1%	5.9%	12.4%	-	(8.9%)
経常利益率	12.8%	7.7%	21.3%	7.7%	19.9%	7.7%	12.7%	-	(8.6%)
親会社株主に帰属する四半期純利益率	9.1%	4.7%	13.3%	7.0%	12.5%	4.6%	8.0%	-	(5.2%)
法人税率	28.6%	38.6%	37.7%	8.9%	37.1%	40.3%	36.7%	-	(1.1%)

出所：会社データ、弊社計算

販売形態別売上高（四半期累計／四半期）

販売形態別売上高	単体実績	単体実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	
	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
大企業（直接販売）	258	541	817	1,140	321	641	1,012	-	+194
大企業（パートナー経由販売）	132	274	431	607	172	346	533	-	+101
会計ベンダー(OEM)	153	300	463	622	168	310	455	-	(7)
販売形態別売上高	**545**	**1,116**	**1,713**	**2,369**	**661**	**1,298**	**2,001**	**-**	**+287**
大企業（直接販売）	+63.3%	+64.0%	+58.5%	+62.5%	+24.0%	+18.5%	+23.8%	-	-
大企業（パートナー経由販売）	+36.5%	+37.2%	+35.6%	+33.1%	+30.1%	+26.3%	+23.4%	-	-
会計ベンダー(OEM)	+26.2%	+17.5%	+15.2%	+13.3%	+9.7%	+3.4%	(1.7%)	-	-
販売形態別売上高（前年比）	**+44.4%**	**+42.1%**	**+38.6%**	**+38.8%**	**+21.4%**	**+16.3%**	**+16.8%**	**-**	**-**
大企業（直接販売）	47.5%	48.5%	47.7%	48.1%	48.5%	49.4%	50.6%	-	-
大企業（パートナー経由販売）	24.3%	24.6%	25.2%	25.6%	26.0%	26.7%	26.6%	-	-
会計ベンダー(OEM)	28.2%	26.9%	27.1%	26.3%	25.5%	23.9%	22.8%	-	-
販売形態別売上高（構成比）	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**-**	**-**
販売形態別売上高	**単体実績**	**単体実績**	**連結実績**	**連結実績**	**連結実績**	**連結実績**	**連結実績**	**連結実績**	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
大企業（直接販売）	258	282	276	322	321	320	371	-	+94
大企業（パートナー経由販売）	132	142	157	175	172	174	186	-	+28
会計ベンダー(OEM)	153	146	163	158	168	141	145	-	(17)
販売形態別売上高	**545**	**571**	**597**	**656**	**661**	**636**	**702**	**-**	**+105**
大企業（直接販売）	+63.3%	+64.6%	+48.8%	+73.7%	+24.0%	+13.4%	+34.2%	-	-
大企業（パートナー経由販売）	+36.5%	+37.9%	+32.9%	+27.1%	+30.1%	+22.8%	+18.3%	-	-
会計ベンダー(OEM)	+26.2%	+9.7%	+11.3%	+8.0%	+9.7%	(3.3%)	(11.0%)	-	-
販売形態別売上高（前年比）	**+44.4%**	**+39.9%**	**+32.5%**	**+39.5%**	**+21.4%**	**+11.5%**	**+17.6%**	**-**	**-**
大企業（直接販売）	47.5%	49.4%	46.3%	49.1%	48.5%	50.3%	52.8%	-	-
大企業（パートナー経由販売）	24.3%	24.9%	26.4%	26.7%	26.0%	27.4%	26.5%	-	-
会計ベンダー(OEM)	28.2%	25.7%	27.3%	24.2%	25.5%	22.3%	20.7%	-	-
販売形態別売上高（構成比）	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**-**	**-**

出所：会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計）

キャッシュフロー計算書	単体実績	単体実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	
	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
営業活動によるキャッシュフロー	-	159	-	349	-	433	-	-	-
投資活動によるキャッシュフロー	-	(43)	-	(266)	-	(520)	-	-	-
営業活動によるCF＋投資活動によるCF	**-**	**115**	**-**	**83**	**-**	**(87)**	**-**	**-**	**-**
財務活動によるキャッシュフロー	-	44	-	79	-	(180)	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表	単体実績	単体実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	前年比
（百万円）	12/2025	12/2025	12/2025	12/2025	12/2026	12/2026	12/2026	12/2026	純増減
現金及び預金	1,625	1,764	1,652	1,769	1,171	1,503	1,181	-	(471)
売掛金及び契約資産	92	149	185	284	218	217	185	-	(0)
その他	59	32	43	76	81	57	97	-	+53
流動資産	**1,777**	**1,945**	**1,881**	**2,129**	**1,470**	**1,778**	**1,463**	**-**	**(417)**
有形固定資産	237	215	408	352	317	286	647	-	+239
無形固定資産	86	87	90	82	73	62	52	-	(38)
投資その他の資産	381	381	381	333	796	859	953	-	+571
固定資産	**704**	**684**	**880**	**769**	**1,187**	**1,207**	**1,653**	**-**	**+772**
資産合計	**2,482**	**2,630**	**2,762**	**2,899**	**2,658**	**2,986**	**3,117**	**-**	**+354**
契約負債	683	718	761	763	730	925	862	-	+100
その他	299	347	326	381	315	334	367	-	+41
流動負債	**982**	**1,065**	**1,088**	**1,145**	**1,045**	**1,259**	**1,229**	**-**	**+141**
その他	39	39	39	39	39	39	39	-	+0
固定負債	**39**	**39**	**39**	**39**	**39**	**39**	**39**	**-**	**+0**
負債合計	**1,022**	**1,104**	**1,127**	**1,184**	**1,084**	**1,299**	**1,269**	**-**	**+142**
株主資本	**1,458**	**1,497**	**1,595**	**1,658**	**1,555**	**1,590**	**1,647**	**-**	**+51**
その他合計	2	27	39	56	17	96	201	-	+161
純資産	**1,460**	**1,525**	**1,635**	**1,714**	**1,573**	**1,687**	**1,848**	**-**	**+212**
負債純資産合計	**2,482**	**2,630**	**2,762**	**2,899**	**2,658**	**2,986**	**3,117**	**-**	**+354**
自己資本	1,458	1,498	1,595	1,662	1,507	1,608	1,756	-	+161
有利子負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ネットデット	(1,625)	(1,764)	(1,652)	(1,769)	(1,171)	(1,503)	(1,181)	-	+471
自己資本比率	58.7%	57.0%	57.7%	57.3%	56.7%	53.9%	56.3%	-	-
ネットデットエクイティ比率	(111.5%)	(117.8%)	(103.6%)	(106.5%)	(77.7%)	(93.5%)	(67.3%)	-	-
ROE（12ヵ月）	39.0%	36.7%	35.9%	12.2%	15.9%	15.3%	12.8%	-	-
ROA（12ヵ月）	9.3%	8.8%	10.9%	10.1%	13.8%	12.8%	10.9%	-	-

出所：会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：https://walden.co.jp/

Email：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769

Copyright © 2026 株式会社ウォールデンリサーチジャパン／Walden Research Japan Incorporated