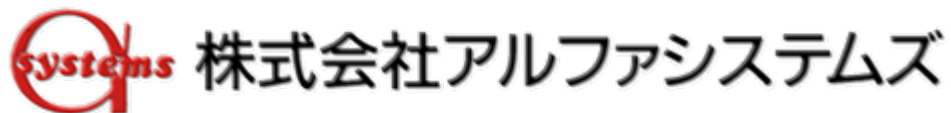


2010年3月期

第2四半期 決算概要

2009年11月11日



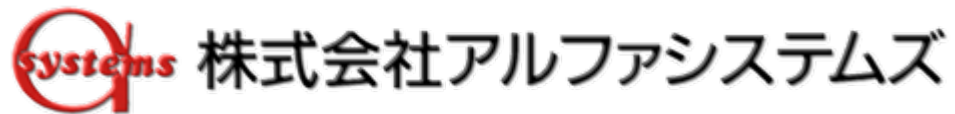
専務取締役管理本部本部長 土倉 勝美

説明資料の内容

- ・ 第2四半期決算ハイライト
- ・ 2010年3月期 通期業績予想
- ・ 事業区分別の状況と通期見通し
- ・ 主要数値の状況と通期見通し

2010年3月期

第2四半期決算ハイライト

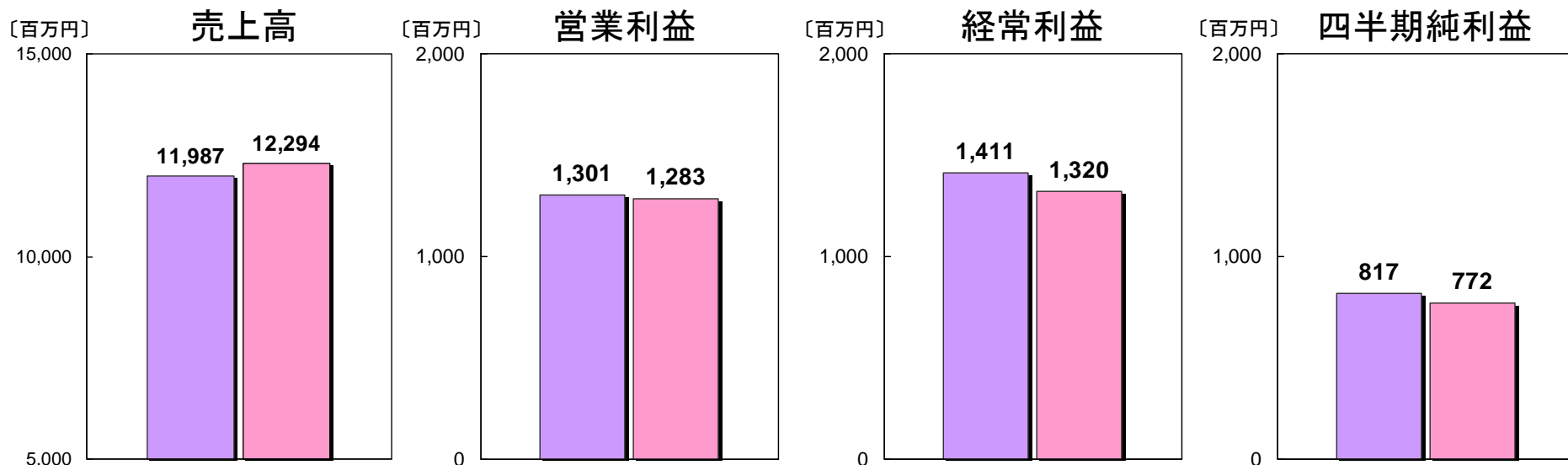


経営成績

【金額単位：百万円】

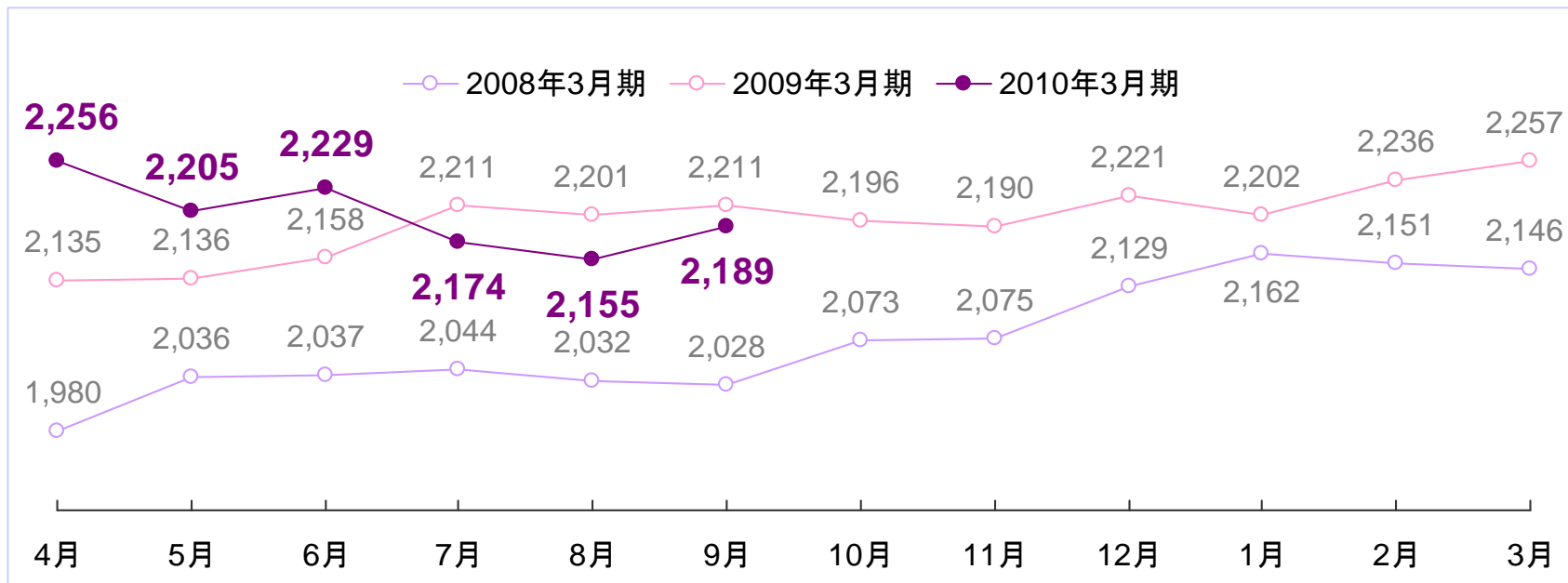
	2009年3月期(第2四半期)		2010年3月期(第2四半期)			前年同期比 増減率	対業績予想 達成率
	実績金額	売上比	業績予想	実績金額	売上比		
売上高	11,987	—	12,500	12,294	—	2.6%	98.4%
営業利益	1,301	10.9%	1,400	1,283	10.4%	▲1.4%	91.7%
経常利益	1,411	11.8%	1,440	1,320	10.7%	▲6.4%	91.7%
四半期純利益	817	6.8%	830	772	6.3%	▲5.4%	93.1%

■ 2009年3月期(第2四半期) ■ 2010年3月期(第2四半期)



第2四半期決算のポイント①

受注高の推移（12カ月移動平均）



情報通信業界

- 次世代ネットワーク(NGN)、次世代移動体通信方式(LTE)による通信インフラの整備が進展
- モバイルWiMAX、次世代PHSの商用サービス開始
- クラウド・コンピューティングなどの新技術やサービスが進展
- 通信事業者、通信機器ベンダーは、システム開発投資に慎重であり、投資の抑制、先送りが続く

当社の状況

- 次世代ネットワーク(NGN)関連、次世代移動体通信方式(LTE)関連のシステム開発中心に営業活動を展開
- 主要顧客からの受注は堅調だったものの、メーカー顧客を中心とした設備投資抑制の影響で受注量が減少

第2四半期決算のポイント②

売上高(前年同期比 2.6%増)

- 基幹系通信システムにおいて、次世代ネットワーク(NGN)関連システム開発及び次世代移動体通信方式(LTE)関連システム開発の受注は増加
- オープンシステムにおいて、企業向けアプリケーション開発の受注は減少
- 工事進行基準による増加分 1,525百万円

売上原価 (売上原価率 前年同期比 2.0%ポイント悪化)

- 受注量減少によるSE稼働率の低下

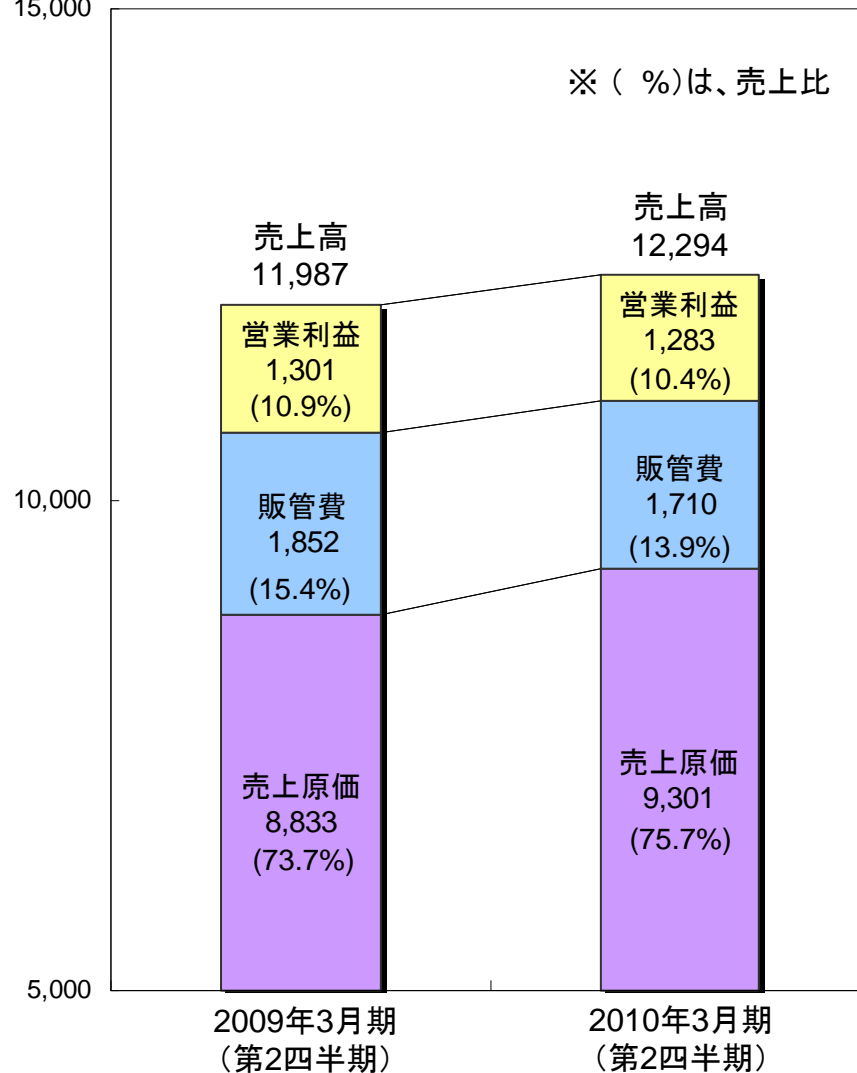
販管費 (売上高販管費比率 前年同期比 1.5%ポイント改善)

- 新入社員数減少による人件費の減少

営業利益 (前年同期比 1.4%減)

- 工事進行基準による増加分 349百万円

[百万円]
15,000



(要約) 損益計算書

【金額単位:百万円】

	2009年3月期			2010年3月期					
	第1四半期	第2四半期	累計	第1四半期		第2四半期		累計	
	金額	金額	金額	金額	前年同期比 増減率	金額	前年同期比 増減率	金額	前年同期比 増減率
売上高	5,447	6,540	11,987	5,993	10.0%	6,301	▲3.6%	12,294	2.6%
売上原価	3,976	4,857	8,833	4,595	15.6%	4,706	▲3.1%	9,301	5.3%
売上総利益	1,471	1,682	3,153	1,398	▲5.0%	1,595	▲5.2%	2,993	▲5.1%
販売費及び一般管理費	969	883	1,852	901	▲7.0%	808	▲8.5%	1,710	▲7.7%
営業利益	501	799	1,301	496	▲1.0%	786	▲1.6%	1,283	▲1.4%
営業外収益	72	48	121	26	▲63.0%	30	▲37.3%	57	▲52.7%
営業外費用	4	7	11	10	130.4%	9	39.6%	20	75.9%
経常利益	570	841	1,411	513	▲10.0%	807	▲4.0%	1,320	▲6.4%
特別利益	16	—	16	—	—	—	—	—	—
特別損失	0	22	23	1	102.4%	0	▲97.4%	2	▲90.4%
税引前四半期純利益	585	818	1,403	511	▲12.7%	806	▲1.4%	1,318	▲6.1%
法人税等	250	336	586	220	▲12.0%	325	▲3.3%	545	▲7.0%
四半期純利益	335	481	817	291	▲13.2%	481	▲0.0%	772	▲5.4%

(要約) 貸借対照表

【金額単位：百万円】

【資産の部】

流動資産(前期末比125百万円減)

- 現金及び預金 941百万円増加
- 売掛金 921百万円減少
- 流動比率 429.9% 高い水準を維持

固定資産(前期末比170百万円増)

- 減価償却が進んだことにより建物 141百万円減少
- 投資有価証券 354百万円増加

【負債の部】

流動負債(前期末比570百万円減)

- 買掛金 297百万円減少

【純資産の部】

- 利益剰余金 525百万円増加
(株主資本比率 82.7%)

	2009年3月期 (期 末)	2010年3月期 (第2四半期)	前期末比 増 減 額
資産の部			
流動資産	18,979	18,854	▲125
固定資産	16,329	16,500	170
資産合計	35,309	35,354	44
負債の部			
流動負債	4,955	4,385	▲570
固定負債	1,658	1,742	83
負債合計	6,614	6,128	▲486
純資産の部			
株主資本	28,692	29,218	525
評価・換算差額等	1	8	6
純資産合計	28,694	29,226	531
負債純資産合計	35,309	35,354	44

(要約) キャッシュ・フロー計算書

営業活動CF (前年同期比59.2%の収入増)

- 税引前四半期純利益
1,318百万円(前年同期比6.1%減)
- 法人税等の支払
▲ 749百万円(前年同期比20.4%の支出減)

投資活動CF (前年同期比78.8%の収入増)

- 定期預金の払戻による収入 1,300百万円
- 定期預金の預入による支出 ▲300百万円
- 投資有価証券の取得による支出 ▲ 342百万円

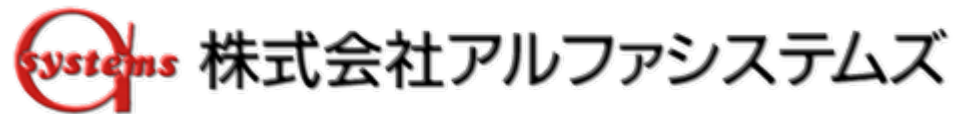
財務活動CF (前年同期比33.3%の支出減)

- 配当金の支払額 ▲ 247百万円
(前年同期比33.2%の支出減、
年2回配当へ変更による減少)

【金額単位:百万円】

	2009年3月期 (第2四半期)	2010年3月期 (第2四半期)	前年同期比 増減率
営業活動による キャッシュ・フロー	962	1,532	59.2%
投資活動による キャッシュ・フロー	367	656	78.8%
財務活動による キャッシュ・フロー	▲371	▲247	▲33.3%
現金及び現金同等物の 増減額	958	1,941	102.5%
現金及び現金同等物の 四半期末残高	11,567	12,405	7.2%

2010年3月期 通期業績予想



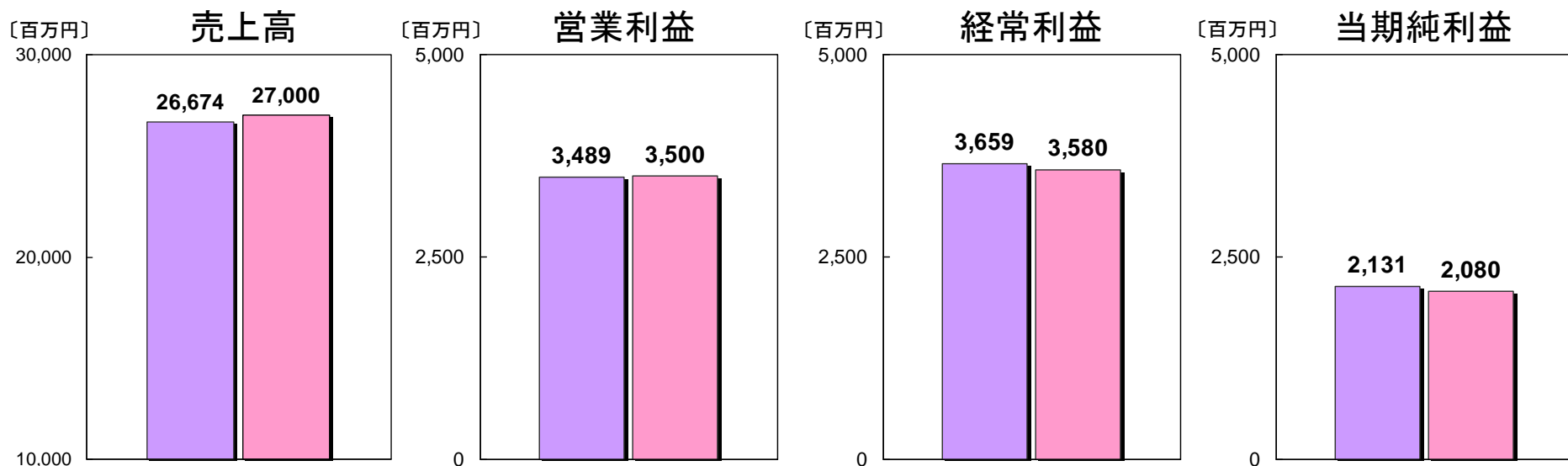
2010年3月期 通期業績予想

※ 2009年5月8日に公表いたしました通期の業績予想に変更はありません。

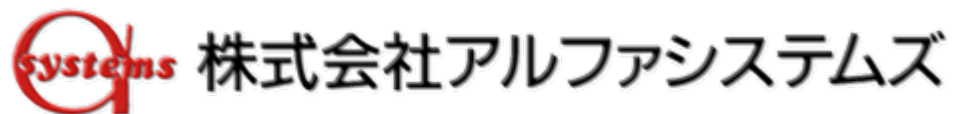
【金額単位：百万円】

	2008年3月期(通期)		2009年3月期(通期予想)				
	実績金額	売上比	予想金額	売上比	前期比率	第2四半期金額	対通期予想達成率
売上高	26,674	—	27,000	—	1.2%	12,294	45.5%
営業利益	3,489	13.1%	3,500	13.0%	0.3%	1,283	36.7%
経常利益	3,659	13.7%	3,580	13.3%	▲2.2%	1,320	36.9%
当期純利益	2,131	8.0%	2,080	7.7%	▲2.4%	772	37.1%

■ 2009年3月期(通期実績) ■ 2010年3月期(通期予想)



事業区分別の状況と通期見通し



ノードシステム

第2四半期の状況

- 次世代ネットワーク(NGN)関連システム開発は堅調
- システム更新に伴う検証業務は減少

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年 同期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
2,299	19.2%	2,401	19.5%	4.4%

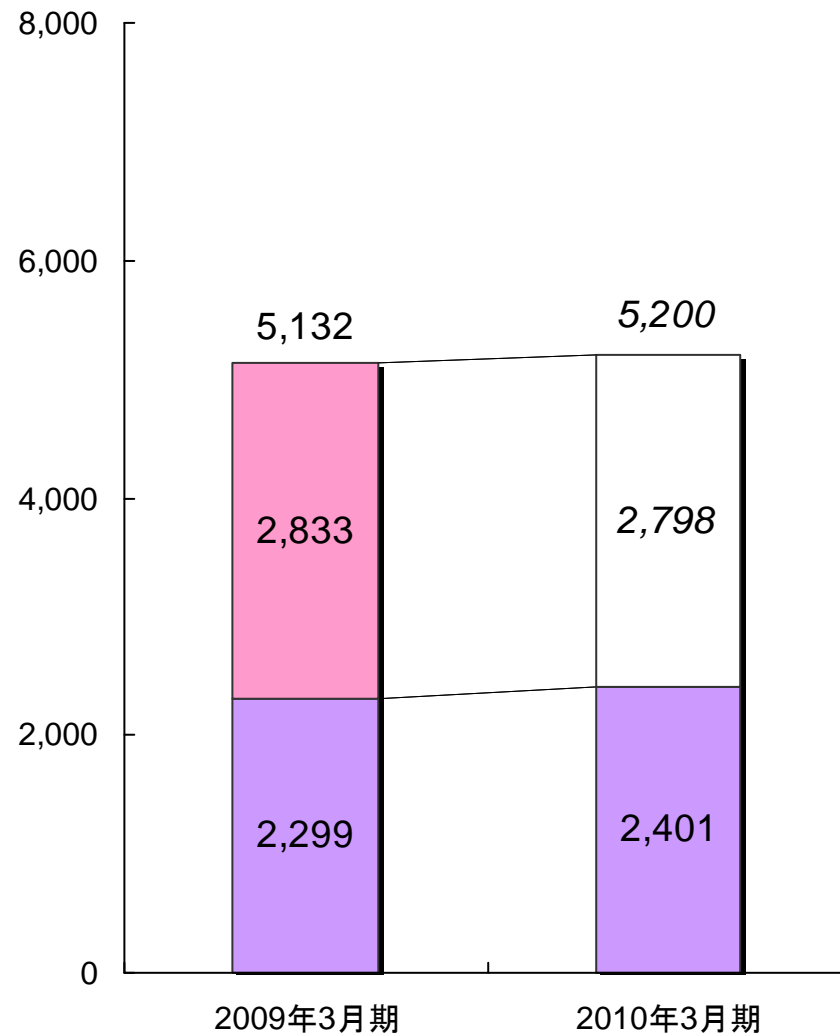
通期の見通し

- 引き続き、NGN関連システム開発の受注は堅調
- 次世代PBX関連システム開発の受注が増加

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期)		2010年3月期 (通期予想)		前 期 比 率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
5,132	19.2%	5,200	19.2%	1.3%

〔百万円〕



モバイルネットワークシステム

第2四半期の状況

- 第3世代移動体通信方式に関わるシステム開発が終息傾向であり、無線基地局関連は減少
- 次世代の移動体通信方式(LTE)、無線通信方式関連システム開発が増加

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
2,969	24.8%	3,186	25.9%	7.3%

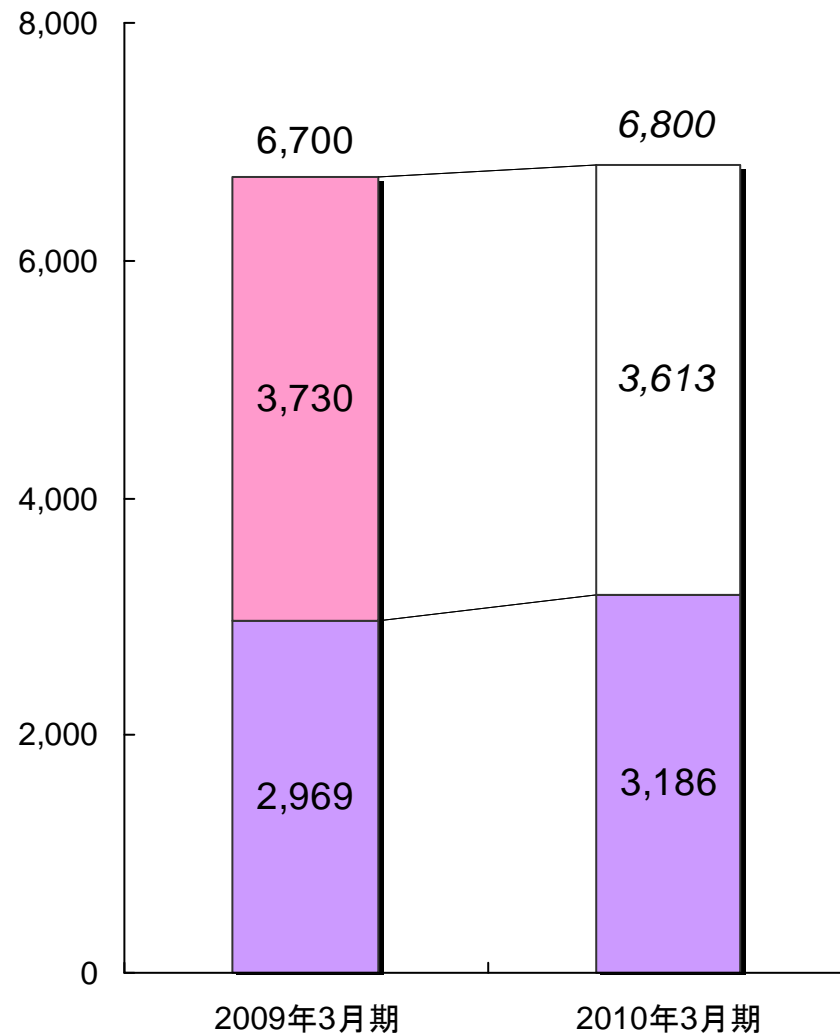
通期の見通し

- 引き続き、次世代移動体通信方式(LTE)関連システム開発の受注が増加

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
6,700	25.1%	6,800	25.2%	1.5%

〔百万円〕



ネットワークマネジメントシステム

第2四半期の状況

- 次世代ネットワーク(NGN)関連システム開発の増加
- 現行ネットワークのシステム更新に伴う開発は減少

【金額単位:百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
4,170	34.8%	4,475	36.4%	7.3%

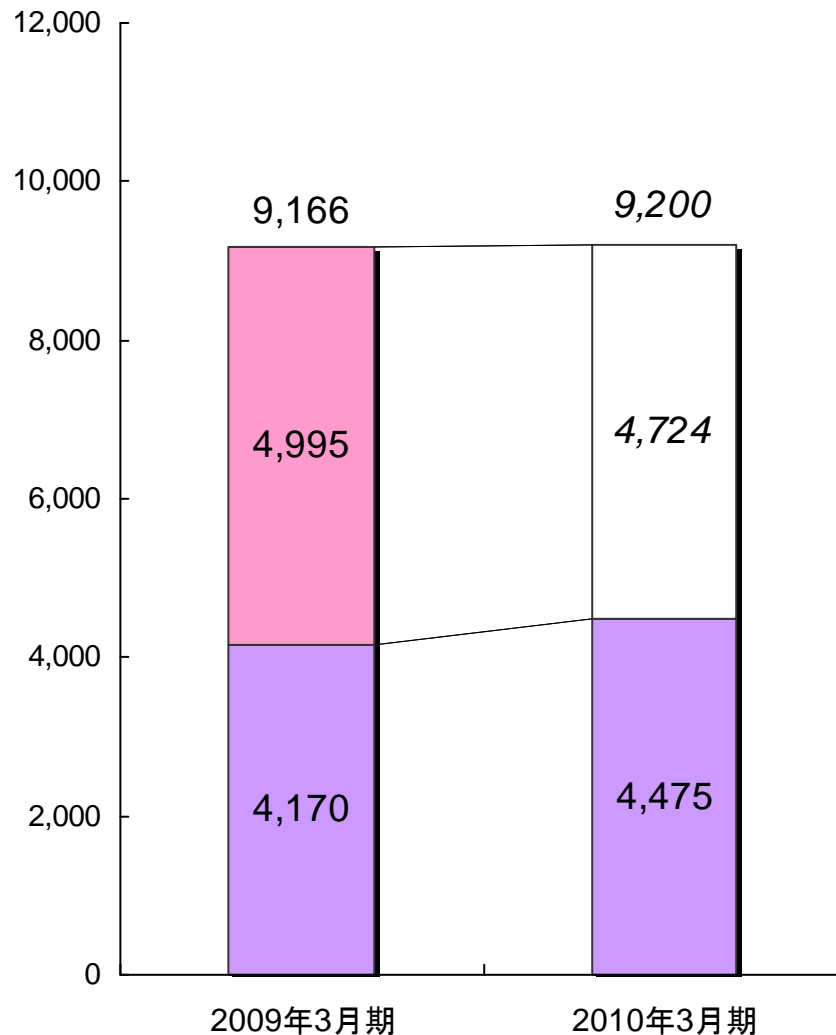
通期の見通し

- NGN関連システム、次世代モバイル網向けシステム開発の受注が増加

【金額単位:百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
9,166	34.4%	9,200	34.1%	0.4%

〔百万円〕



オープンシステム

第2四半期の状況

- 官公庁向けシステム開発は増加
- 企業向け業務アプリケーション開発は減少

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同 期比 増減 率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
1,617	13.5%	1,459	11.9%	▲9.8%

通期の見通し

- 企業向け業務アプリケーション開発の受注は、下期に向け回復

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前 期 比 率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
3,630	13.6%	3,800	14.1%	4.7%

〔百万円〕



組み込みシステム

第2四半期の状況

- 複合機等の制御ソフトウェア開発が増加

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同 期比 増減 率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
387	3.2%	543	4.4%	40.4%

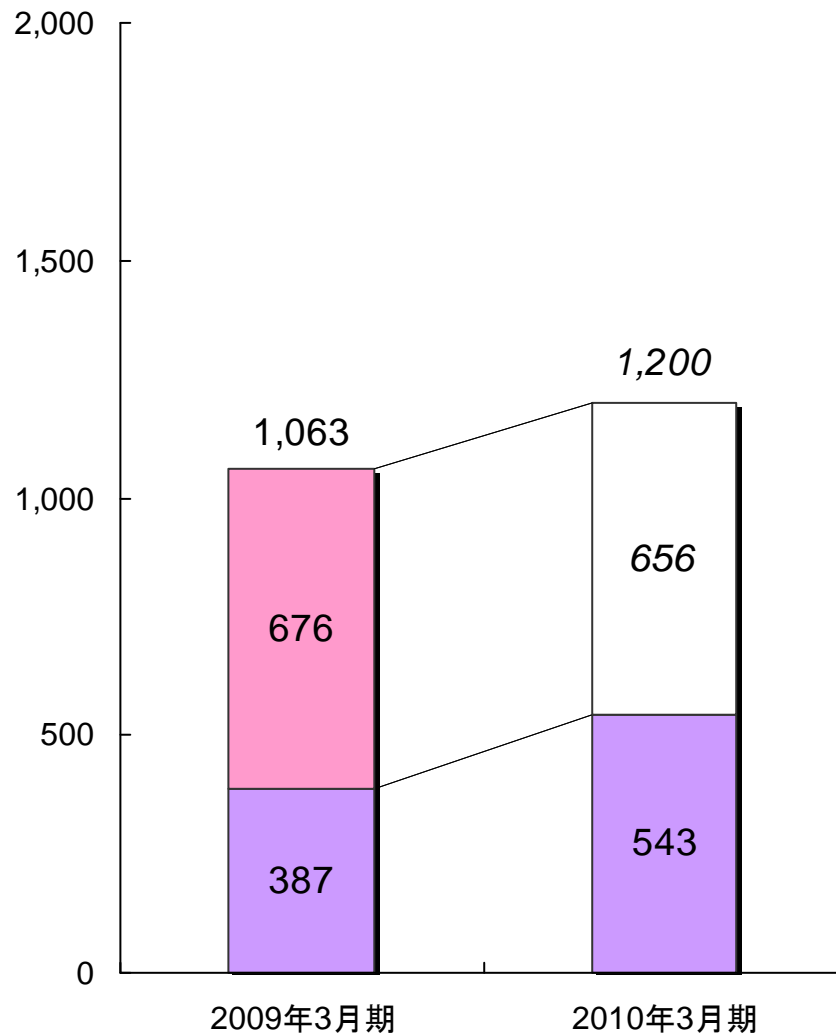
通期の見通し

- 引き続き、複合機等の制御ソフトウェア開発の受注は堅調
- 他組み込みソフト関連の受注に注力

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前 期 比 率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
1,063	4.0%	1,200	4.4%	12.8%

〔百万円〕



その他

第2四半期の状況

- 製品販売分野及びシステム開発要員派遣が減少

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
543	4.5%	227	1.9%	▲58.1%

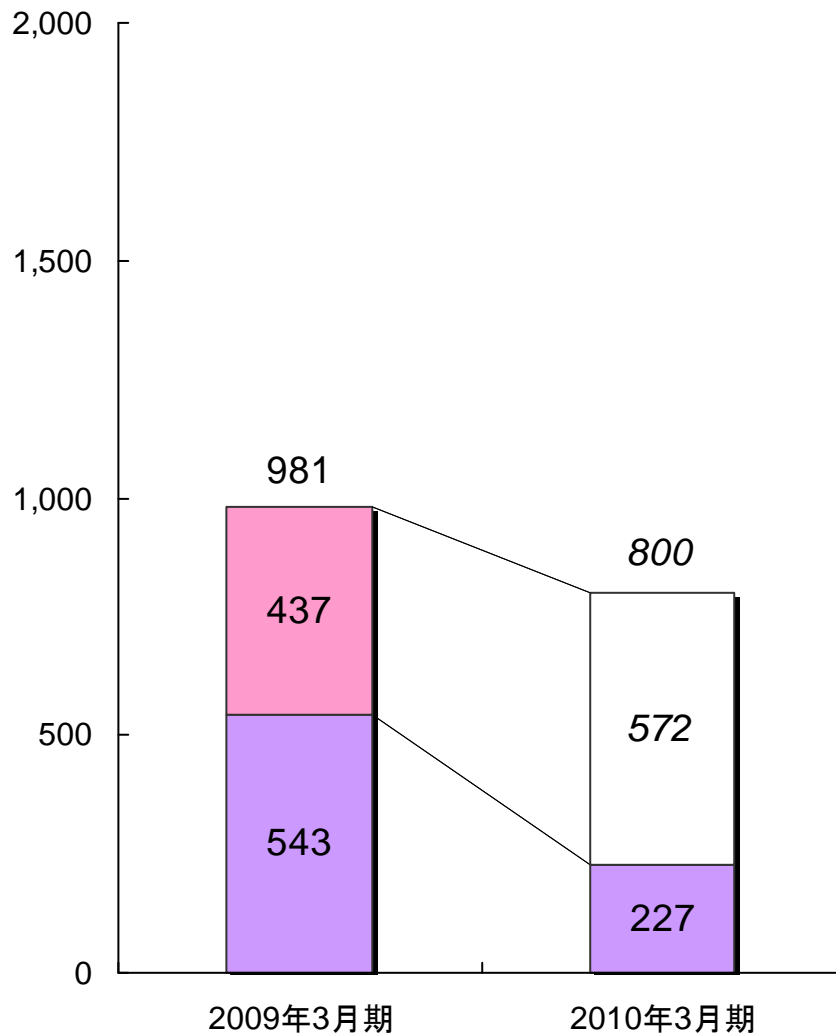
通期の見通し

- SI案件等の受注は前期並み
- 製品販売及びシステム要員派遣の受注が減少

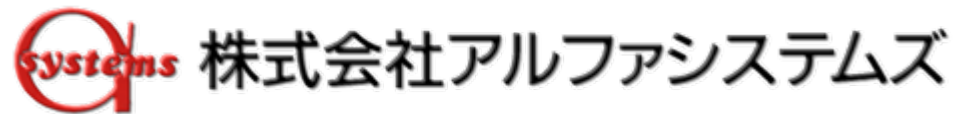
【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
売上金額	売上構成比	売上金額	売上構成比	
981	3.7%	800	3.0%	▲18.5%

〔百万円〕



主要数値の状況と通期見通し



販売費及び一般管理費

第2四半期の状況

- 人件費 1,263百万円
- 研究開発費 171百万円
- 減価償却費 28百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
1,852	15.4%	1,710	13.9%	▲7.7%

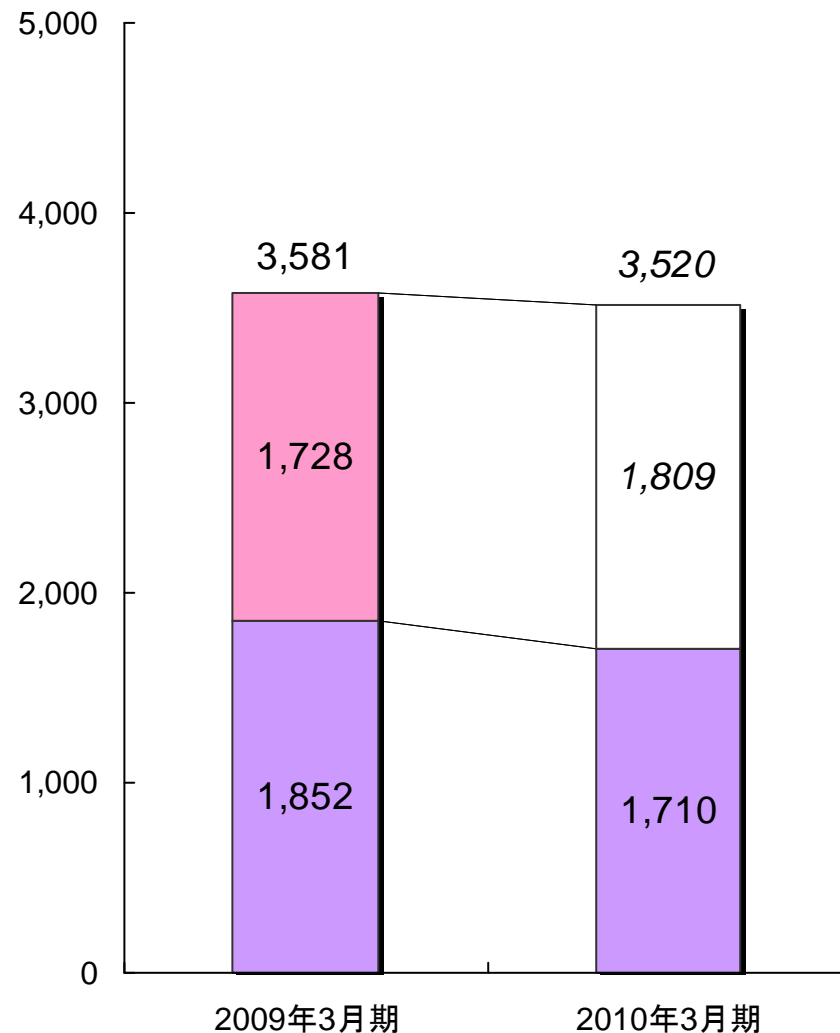
通期の見通し

- 新たな成長の源泉である研究開発活動の強化により、研究開発費61百万円増加

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
3,581	13.4%	3,520	13.0%	▲1.7%

〔百万円〕



設備投資

第2四半期の状況

- ソフトウェアの自社開発及び購入 18百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
268	2.2%	24	0.2%	▲90.7%

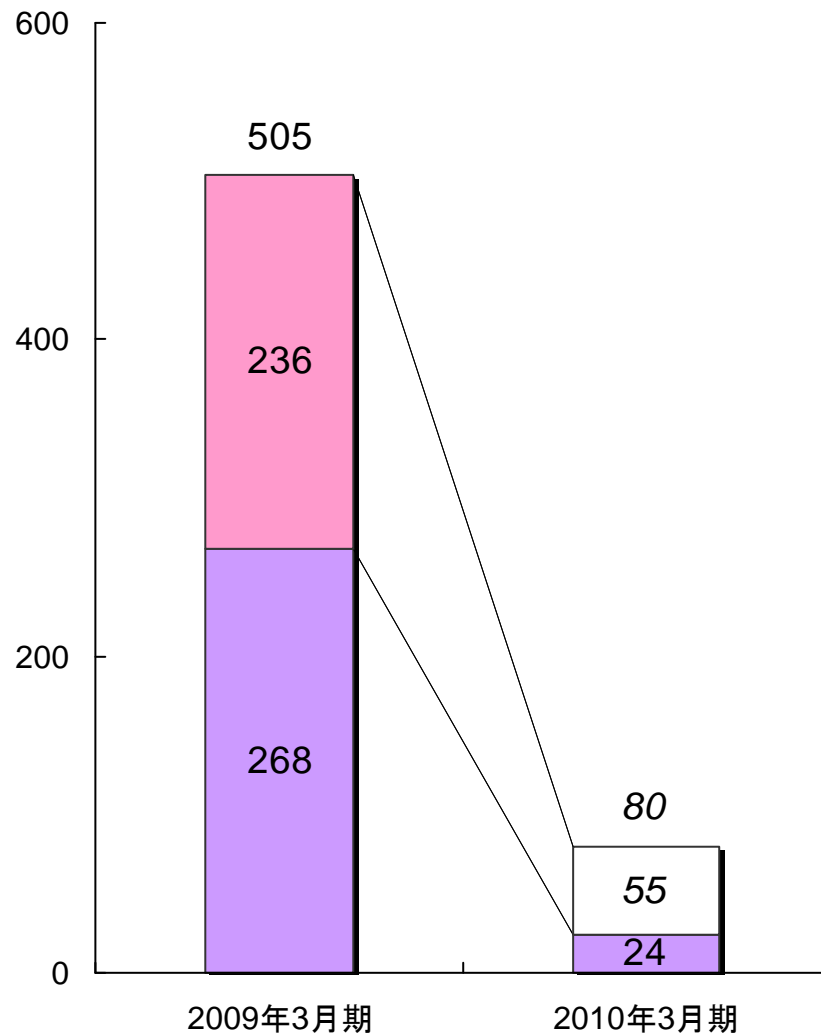
通期の見通し

- ソフトウェアの自社開発及び購入 45百万円
- 開発機器の購入 35百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
505	1.9%	80	0.3%	▲84.2%

〔百万円〕



減価償却費

第2四半期の状況

- 建物 141百万円
- 工具、器具及び備品 41百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
205	1.7%	195	1.6%	▲4.6%

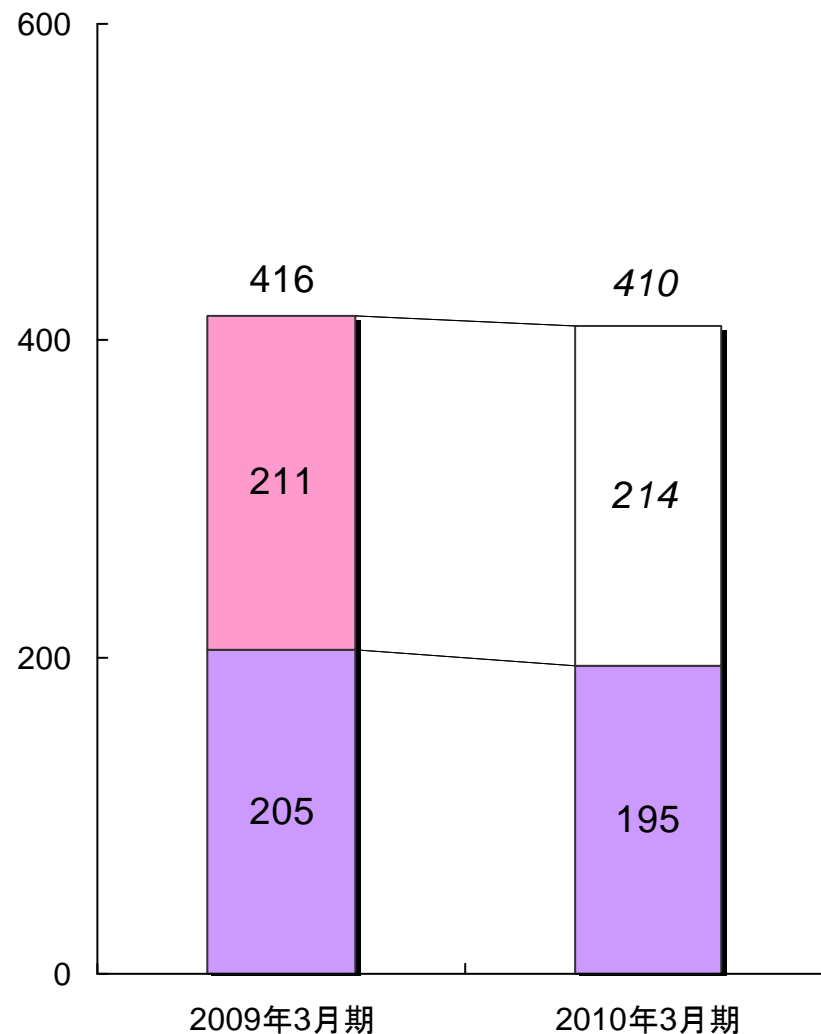
通期の見通し

- 建物 283百万円
- 工具、器具及び備品 96百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
416	1.6%	410	1.5%	▲1.5%

〔百万円〕



研究開発費

第2四半期の状況

- ネットブートシステムに関する研究開発 33百万円
- IP-STBに関する研究開発 22百万円
- AVレシーバ向け周辺アプリケーションに関する研究開発 17百万円

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (第2四半期)		2010年3月期 (第2四半期)		前年同期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
160	1.3%	171	1.4%	7.1%

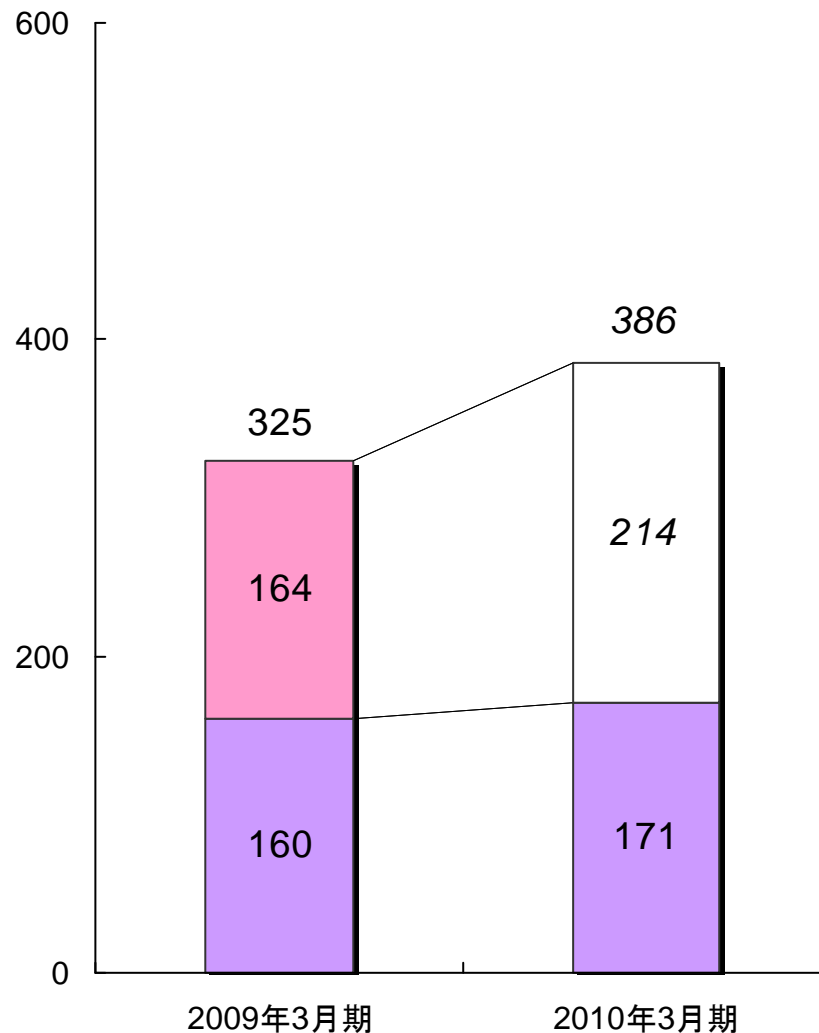
通期の見通し

- 情報家電ネットワークに関する研究
- オープンソース応用システムに関する研究

【金額単位：百万円】

2009年3月期 (通期実績)		2010年3月期 (通期予想)		前期比 増減率
金額	売上比	金額	売上比	
325	1.2%	386	1.4%	18.9%

〔百万円〕



主要数値の推移

【金額単位：百万円】

	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期	2010年3月期
売上高	22,193	23,710	25,246	26,674	27,000
前期比増減率	9.0%	6.8%	6.5%	5.7%	1.2%
営業利益	2,132	2,974	3,305	3,489	3,500
前期比増減率	64.6%	39.5%	11.1%	5.6%	0.3%
対売上高比率	9.6%	12.5%	13.1%	13.1%	13.0%
経常利益	2,258	3,102	3,479	3,659	3,580
前期比増減率	59.2%	37.3%	12.2%	5.2%	▲2.2%
対売上高比率	10.2%	13.1%	13.8%	13.7%	13.3%
当期純利益	1,200	1,823	2,158	2,131	2,080
前期比増減率	63.1%	51.9%	18.4%	▲1.2%	▲2.4%
対売上高比率	5.4%	7.7%	8.6%	8.0%	7.7%
販売費及び一般管理費	3,183	3,409	3,510	3,581	3,520
前期比増減率	2.5%	7.1%	3.0%	2.0%	▲1.7%
対売上高比率	14.4%	14.4%	13.9%	13.4%	13.0%
設備投資	148	919	761	505	80
前期比増減率	▲30.6%	518.2%	▲17.1%	▲33.6%	▲84.2%
対売上高比率	0.7%	3.9%	3.0%	1.9%	0.3%
減価償却費	497	331	428	416	410
前期比増減率	▲18.5%	▲33.3%	29.3%	▲2.9%	▲1.5%
対売上高比率	2.2%	1.4%	1.7%	1.6%	1.5%
研究開発費	353	336	339	325	386
前期比増減率	10.9%	▲4.8%	1.0%	▲4.3%	18.9%
対売上高比率	1.6%	1.4%	1.3%	1.2%	1.4%



株式会社アルファシステムズ

<http://www.alpha.co.jp/>

＜本資料の取扱上のご注意＞

業績予想等につきましては、本資料の発表日現在におきまして入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる場合がありますので、あらかじめ、ご了承願います。

＜本資料に関する問い合わせ＞

〒150-0002 東京都渋谷区渋谷2丁目17番5号 シオノギ渋谷ビル12階
株式会社アルファシステムズ 経営企画本部 広報室
TEL (03) 3486-5111(代) E-mail: ir@alpha.co.jp