

2017年3月期決算説明会 第2四半期 決算概要

2016年11月14日

 **株式会社アルファシステムズ**

専務取締役管理本部本部長 土倉 勝美

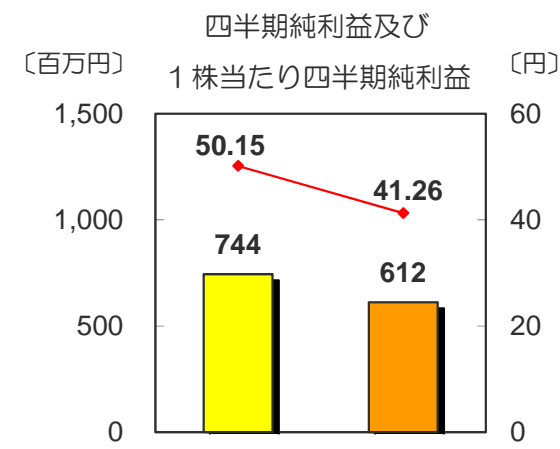
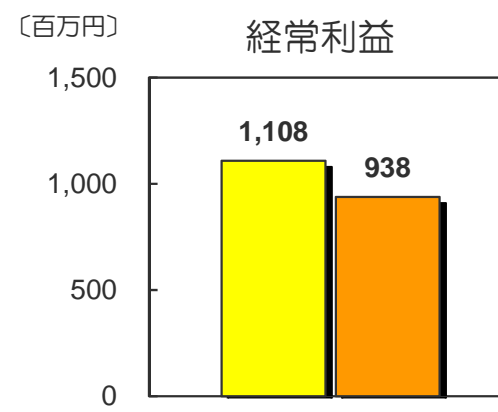
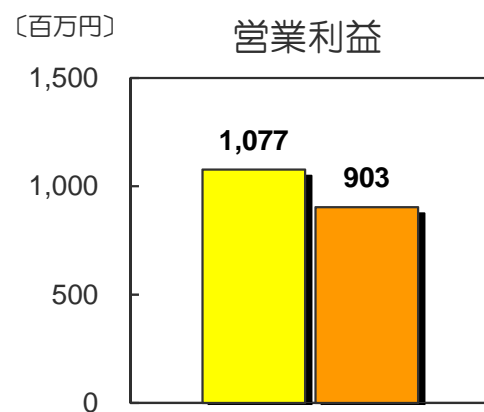
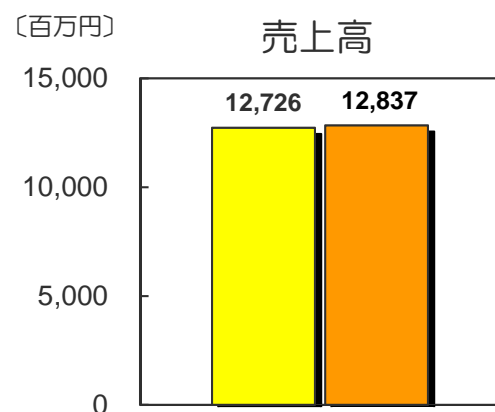
経営成績

～売上高は業績予想を上回り増収、利益は業績予想を下回り減益～

【金額単位：百万円】

	2016年3月期（第2四半期）		2017年3月期（第2四半期）		前年 増減	同期 比率	対業績 予想 達成率
	実績金額	売上比	業績予想	実績金額			
売上高	12,726	—	12,500	12,837	—	0.9%	102.7%
営業利益	1,077	8.5%	1,000	903	▲16.1%		90.3%
経常利益	1,108	8.7%	1,020	938	▲15.3%		92.1%
四半期純利益	744	5.8%	650	612	▲17.7%		94.2%
1株当たり 四半期純利益	50.15円	—	43.81円	41.26円	—	—	—

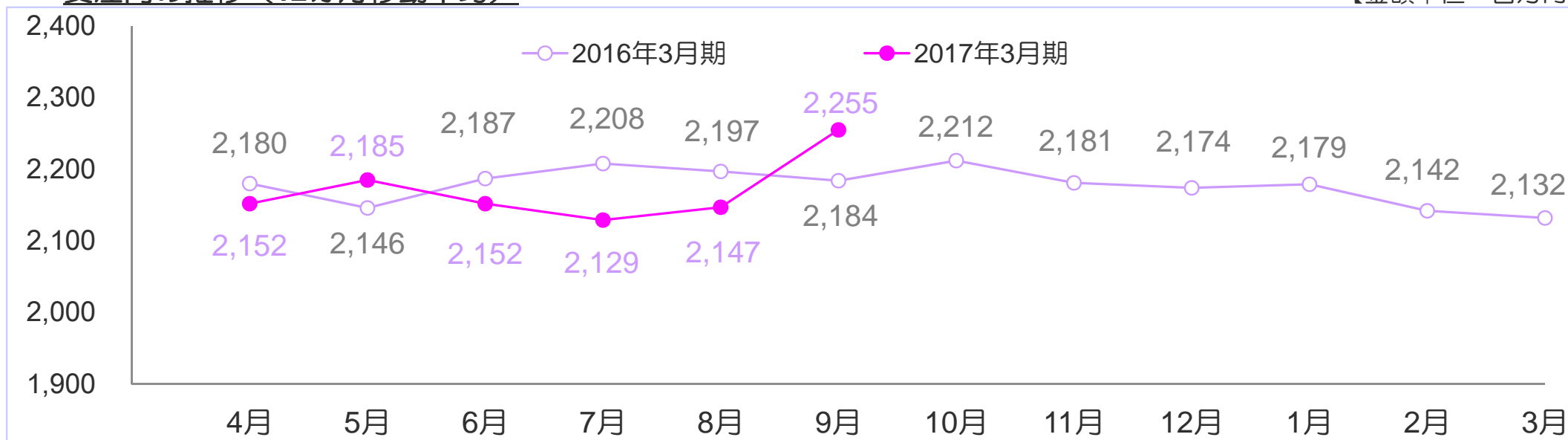
■ 2016年3月期（第2四半期） ■ 2017年3月期（第2四半期）



第2四半期決算のポイント①

受注高の推移（12ヵ月移動平均）

【金額単位：百万円】



情報サービス業界

- 幅広い分野で高い水準のソフトウェア投資が続き、金融機関、エネルギー、官公庁、サービスの各分野でICT技術の戦略的な活用が進む
- 通信分野では、モノのインターネットやクラウドサービスの普及に伴うネットワークトラフィックの増加への対応やICT基盤の高度化が進むものの、通信事業者の設備投資は低調

第2四半期決算のポイント②

売上高（前年同期比 0.9%増）

- オープンシステムにおいてインターネットビジネス関連及び官公庁向けシステム関連の売上が増加

売上原価（売上原価率 前年同期比 1.1ポイント上昇）

- オープンシステムにおいて新規顧客、新分野への対応にあたり体制を厚めに確保
- いくつかの大型案件で計画延伸、変更
- 将来の受注に備え協力会社への委託を増加



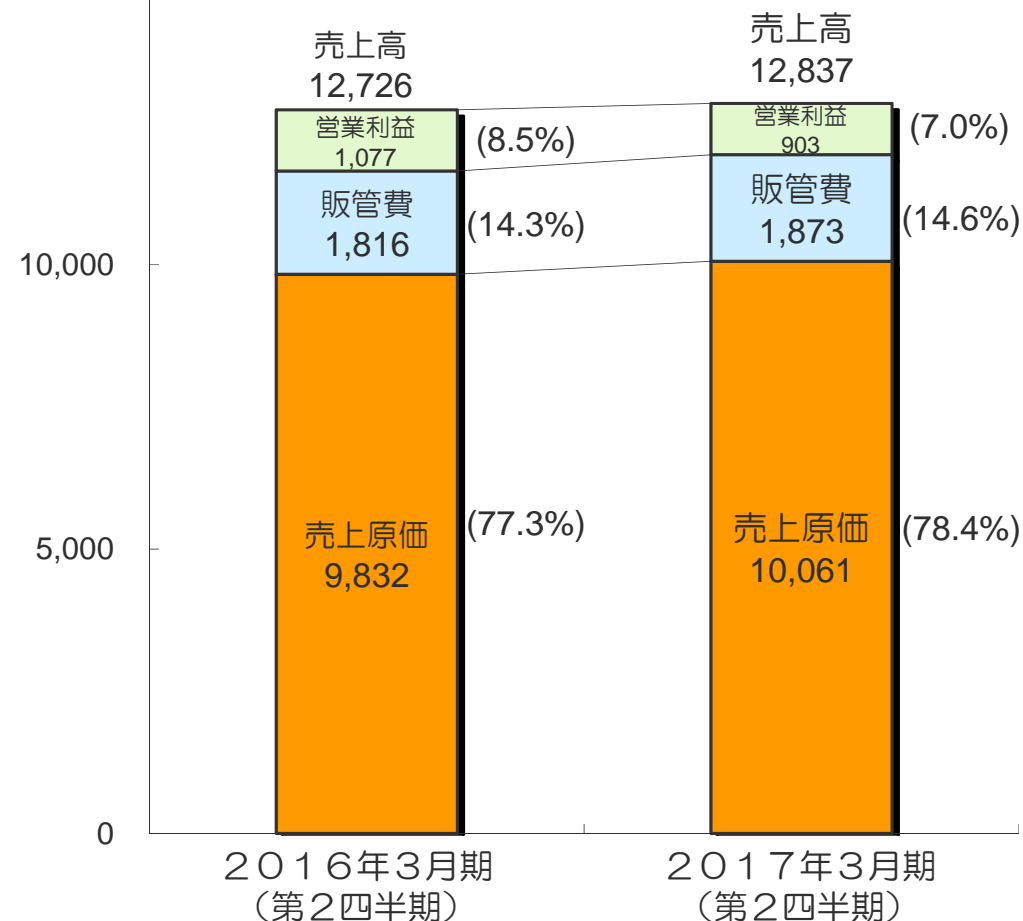
手待ちの発生やアサイン効率の低下による売上原価率の悪化

販管費（売上高販管費率 前年同期比 0.3ポイント上昇）

- 税制改正により外形標準課税が50百万円増加

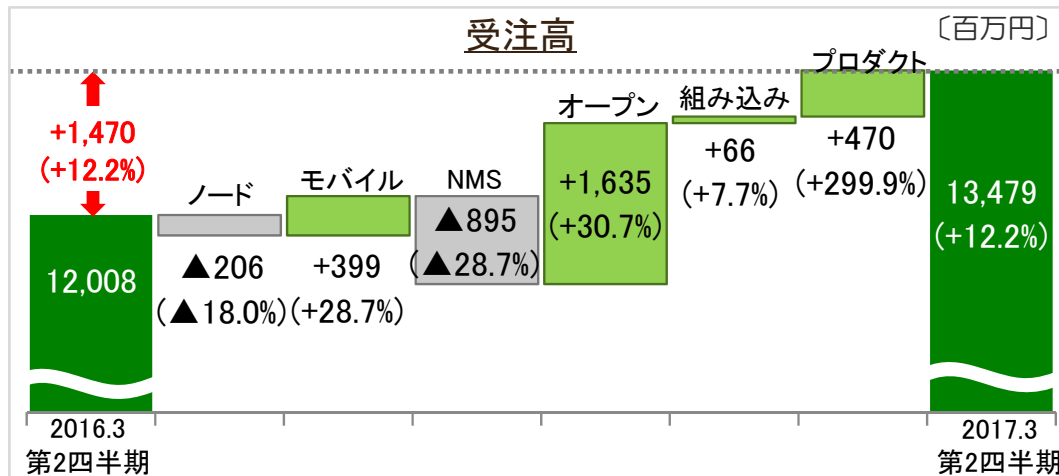
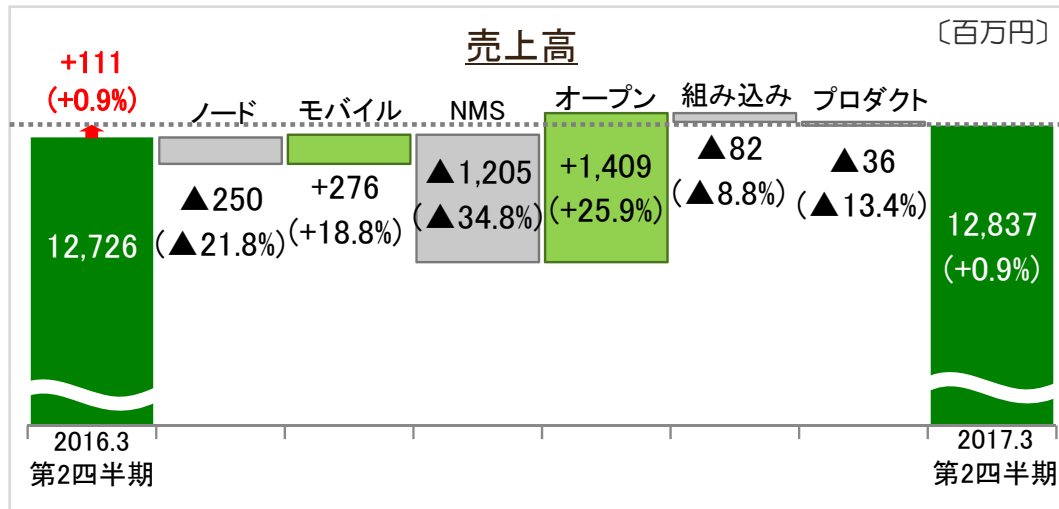
〔百万円〕
15,000

※（％）は、売上比



事業区分別の状況①

～オープンシステムの売上は25%増加、プロダクト・サービスの受注が4倍に～



基幹系通信システム

- ノードシステムでは、伝送システムの売上が減少
- モバイルネットワークシステムでは、基地局、携帯端末ともに売上が増加
- ネットワークマネジメントシステム (NMS) は、前年同期比▲1,205百万円 (▲34.8%) と大きく減少

オープンシステム

- インターネットビジネス、官公庁関連が堅調で、売上高は1,409百万円 (25.9%) 増加、受注高は1,635百万円

組み込みシステム

- スマートメーター関連が増加
- 複合機関連が減少

プロダクト・サービス

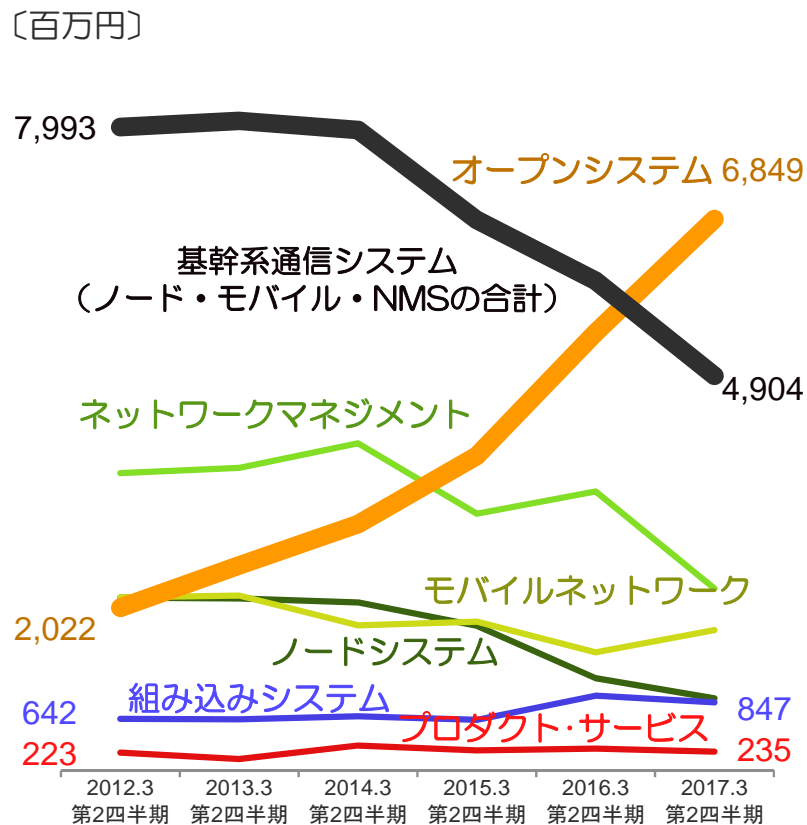
- 自社開発の文教ソリューションが増加
- 売上高は前年同期を下回るも、受注高は前年同期の4倍

事業区分別の状況②

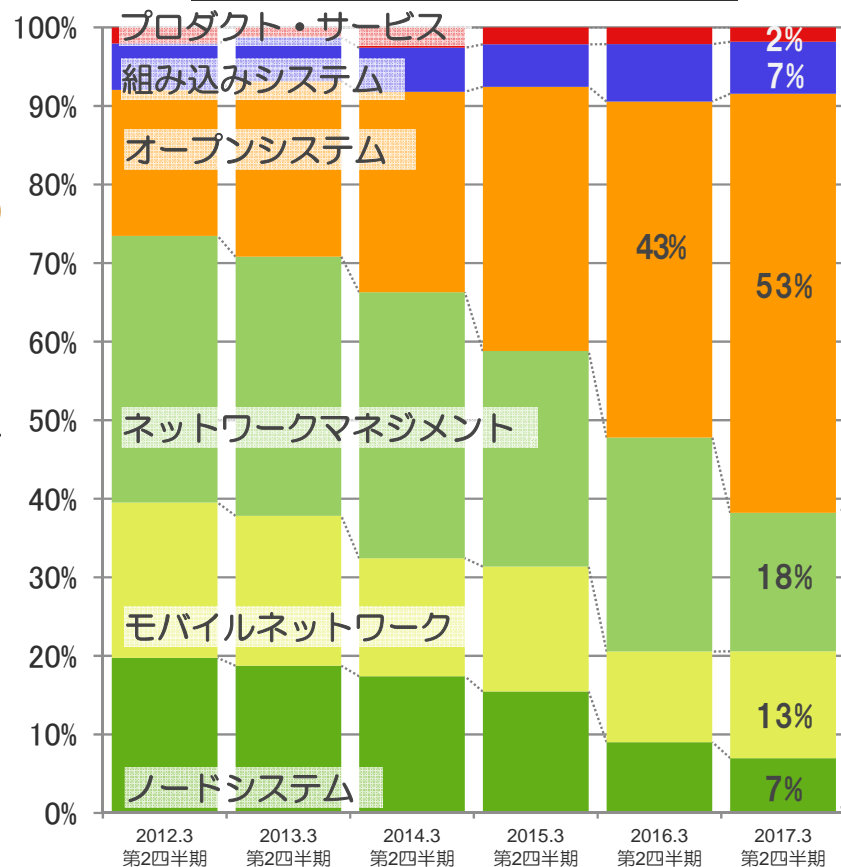
～オープンシステムの拡大基調、通信システムの減少基調が継続～

基幹系通信の減少は4期連続、オープンシステムの増加は7期連続の見通し

売上高(第2四半期)の推移



売上比率(第2四半期)の推移



オープンシステム

- 売上高6,849百万円
- 構成比は53%

基幹系通信システム

- 売上高4,904百万円
- 構成比は38%

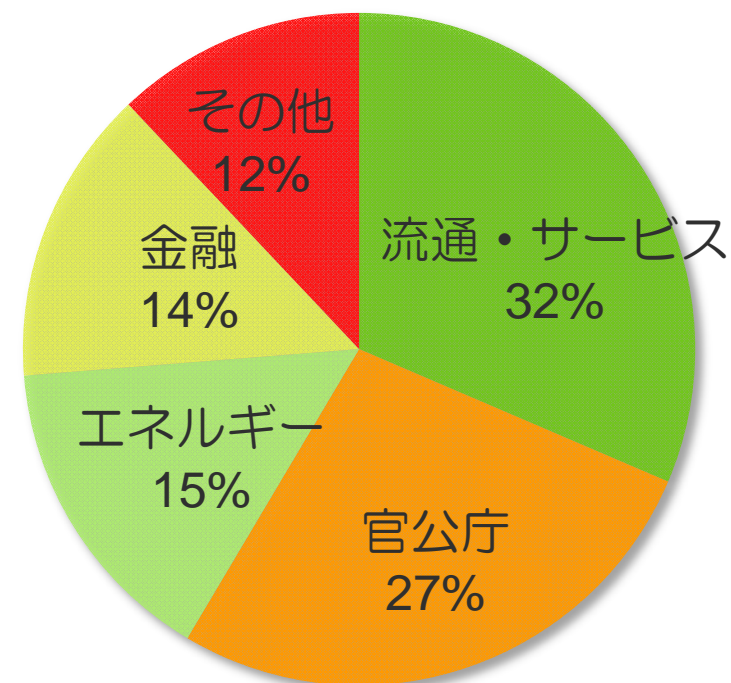
オープンシステムの売上高推移

オープンシステムの売上高推移

【金額単位：百万円】

	2015年3月期 第2四半期	2016年3月期 第2四半期	2017年3月期 第2四半期
流通・サービス	1,132	1,510	2,153
官公庁	536	1,008	1,855
エネルギー	502	1,071	1,041
金融	621	805	974
その他	1,115	1,044	824
合計	3,908	5,440	6,849

オープンシステムの内訳



(要約)損益計算書

【金額単位：百万円】

	2016年3月期			2017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	金額	金額	前年同期比率 増減率
売上高	6,272	6,454	12,726	6,274	6,563	12,837	0.9%
売上原価	4,654	5,177	9,832	4,837	5,223	10,061	2.3%
売上総利益	1,617	1,276	2,893	1,436	1,340	2,776	▲4.1%
販売費及び一般管理費	923	893	1,816	968	904	1,873	3.1%
営業利益	694	382	1,077	467	435	903	▲16.1%
営業外収益	19	21	40	23	23	46	14.0%
営業外費用	5	4	9	4	6	10	9.9%
経常利益	708	399	1,108	486	452	938	▲15.3%
特別利益	0	32	32	0	0	0	▲98.9%
特別損失	—	0	0	15	—	15	—
税引前四半期純利益	708	430	1,139	470	453	923	▲18.9%
法人税等	241	153	395	161	149	311	▲21.1%
四半期純利益	467	276	744	308	303	612	▲17.7%

(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 252百万円増）

- 現金及び預金 1,347百万円増加
- 売掛金 482百万円減少
- 有価証券 349百万円減少

固定資産（前期末比 389百万円増）

- 長期預金 500百万円増加

【純資産の部】

株主資本（前期末比 315百万円増）

- 利益剰余金 315百万円増加

	2016年3月期 (期 末)	2017年3月期 (第2四半期)	前 期 末 比 増 減 額
資産の部			
流動資産	26,338	26,590	252
固定資産	13,728	14,118	389
資産合計	40,066	40,708	641
負債の部			
流動負債	5,029	5,389	360
固定負債	2,982	2,944	▲37
負債合計	8,011	8,334	322
純資産の部			
株主資本	32,049	32,364	315
評価・換算差額等	5	9	4
純資産合計	32,054	32,374	319
自己資本比率	80.0%	79.5%	—
負債純資産合計	40,066	40,708	641

(要約)キャッシュ・フロー計算書

【金額単位：百万円】

営業活動によるキャッシュ・フロー

- 税引前当期純利益 923百万円

投資活動によるキャッシュ・フロー

- 定期預金の預入による支出 ▲1,500百万円
- 有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入 1,500百万円
- 定期預金の払戻による収入 1,000百万円

財務活動によるキャッシュ・フロー

- 配当金の支払額 ▲297百万円

	2016年3月期 (第2四半期)	2017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	1,567	1,336	▲14.7%
投資活動による キャッシュ・フロー	▲247	808	—
財務活動による キャッシュ・フロー	▲593	▲297	▲49.9%
現金及び現金同等物の 増減額	726	1,847	154.3%
現金及び現金同等物の 期首残高	17,178	16,162	▲5.9%
現金及び現金同等物の 四半期末残高	17,904	18,010	0.6%

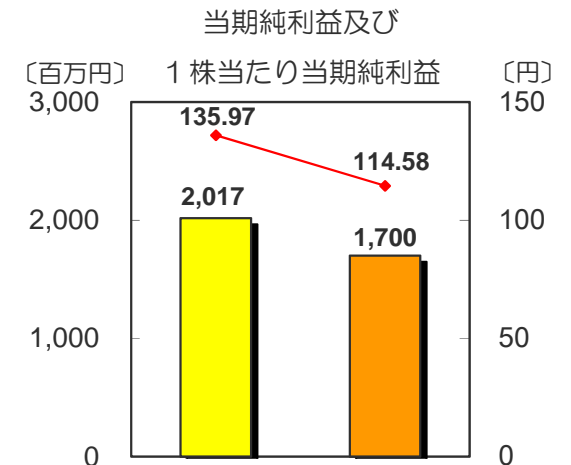
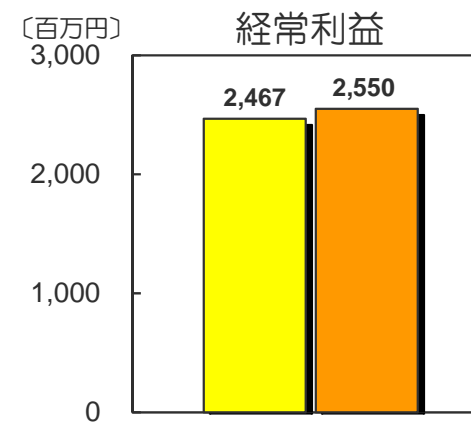
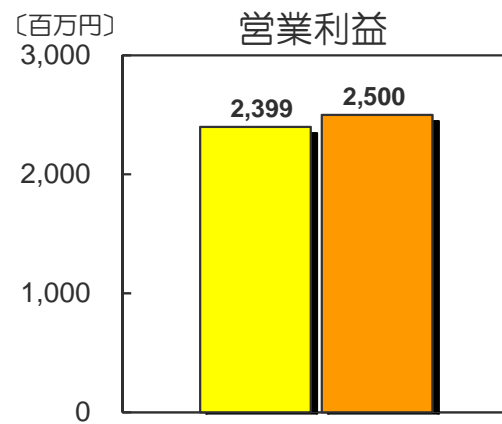
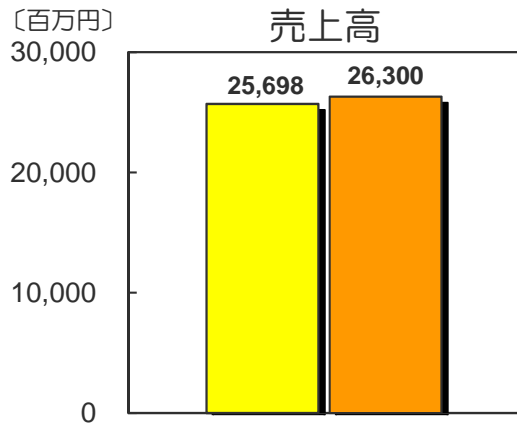
2017年3月期 通期業績予想

【金額単位：百万円】

	2016年3月期（通期）		2017年3月期（通期予想）				
	実績金額	売上比	予想金額	売上比	前増 期減 比率	第2四半期 金額	対通期予想 達成率
売上高	25,698	—	26,300	—	2.3%	12,837	48.8%
営業利益	2,399	9.3%	2,500	9.5%	4.2%	903	36.1%
経常利益	2,467	9.6%	2,550	9.7%	3.3%	938	36.8%
当期純利益	2,017	7.9%	1,700	6.5%	▲15.7%	612	36.0%
1株当たり 当期（四半期）純利益	135.97円	—	114.58円	—	—	41.26円	—

■ 2016年3月期（通期実績）

■ 2017年3月期（通期予想）



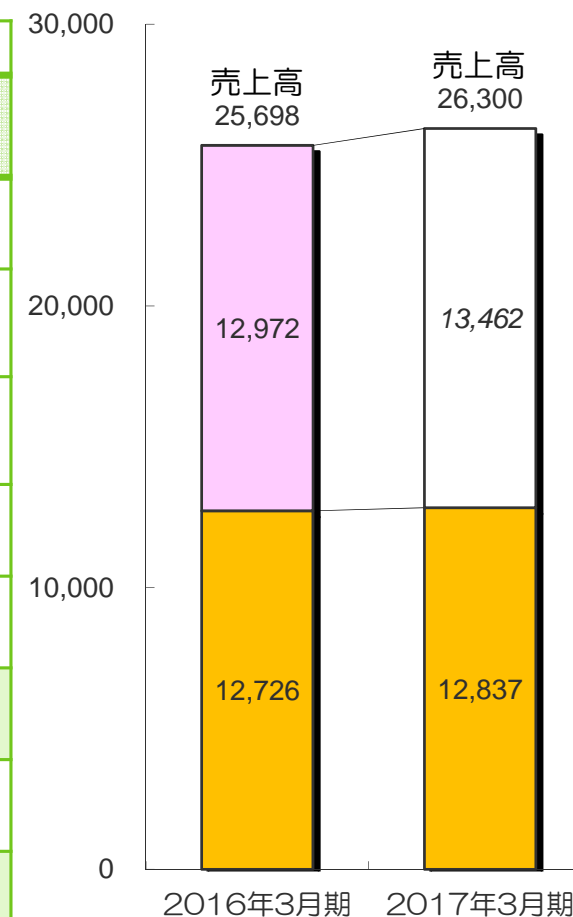
2017年3月期 事業区分別の通期の見通し

～上期の結果を踏まえ、事業区分別売上予想を変更～

【金額単位：百万円】

セグメント及び 事業区分別の売上高	2016年3月期		2017年3月期		
	第2四半期	通期実績	第2四半期	通期予想 (期首予想との差)	対通期予想 達成率
ノードシステム	1,147	2,121	897	1,800 (△500)	49.9%
モバイルネットワーク システム	1,468	3,002	1,744	3,200 (+100)	54.5%
ネットワーク マネジメントシステム	3,467	6,043	2,262	4,200 (±0)	53.9%
オープンシステム	5,440	12,078	6,849	14,200 (+600)	48.2%
組み込みシステム	930	1,873	847	1,800 (△200)	47.1%
ソフトウェア開発関連事業	12,454	25,119	12,602	25,200 (±0)	50.0%
その他	271	579	235	1,100 (±0)	21.4%
合計	12,726	25,698	12,837	26,300 (±0)	48.8%

〔百万円〕



2017年3月期 販売費及び一般管理費の状況と通期の見通し

第2四半期の状況

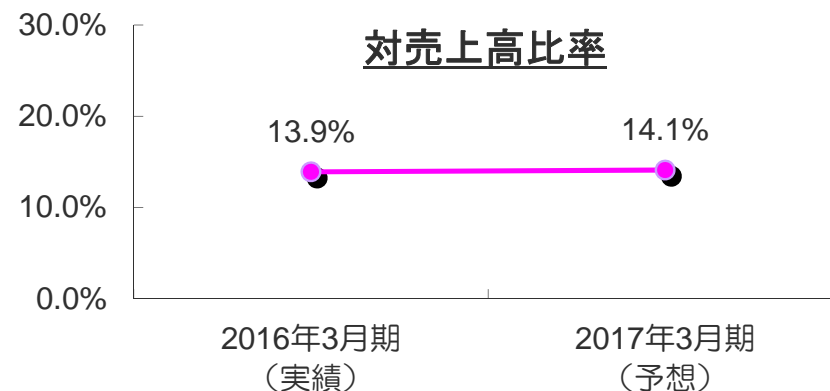
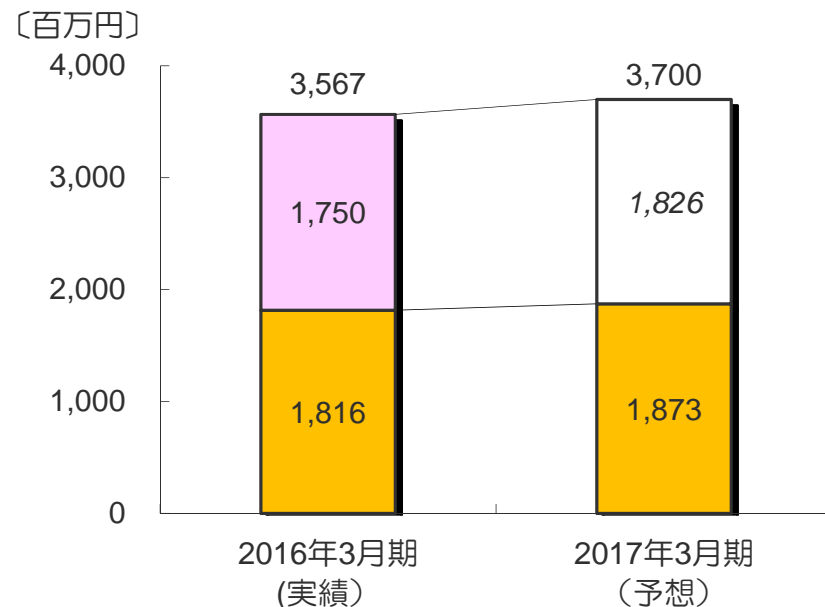
- 人件費 1,475百万円（前年同期比 0.7%減）
- 租税公課 135百万円（前年同期比 61.1%増）
- 研究開発費 80百万円（前年同期比 37.3%増）

通期の見通し

- 事業税の税率引き上げにより租税公課の増加100百万円を予想
- 既存プロダクトの競争力強化、新製品等の創出に向けた研究開発活動の積極的な推進により、研究開発費の増加を予想

【金額単位：百万円】

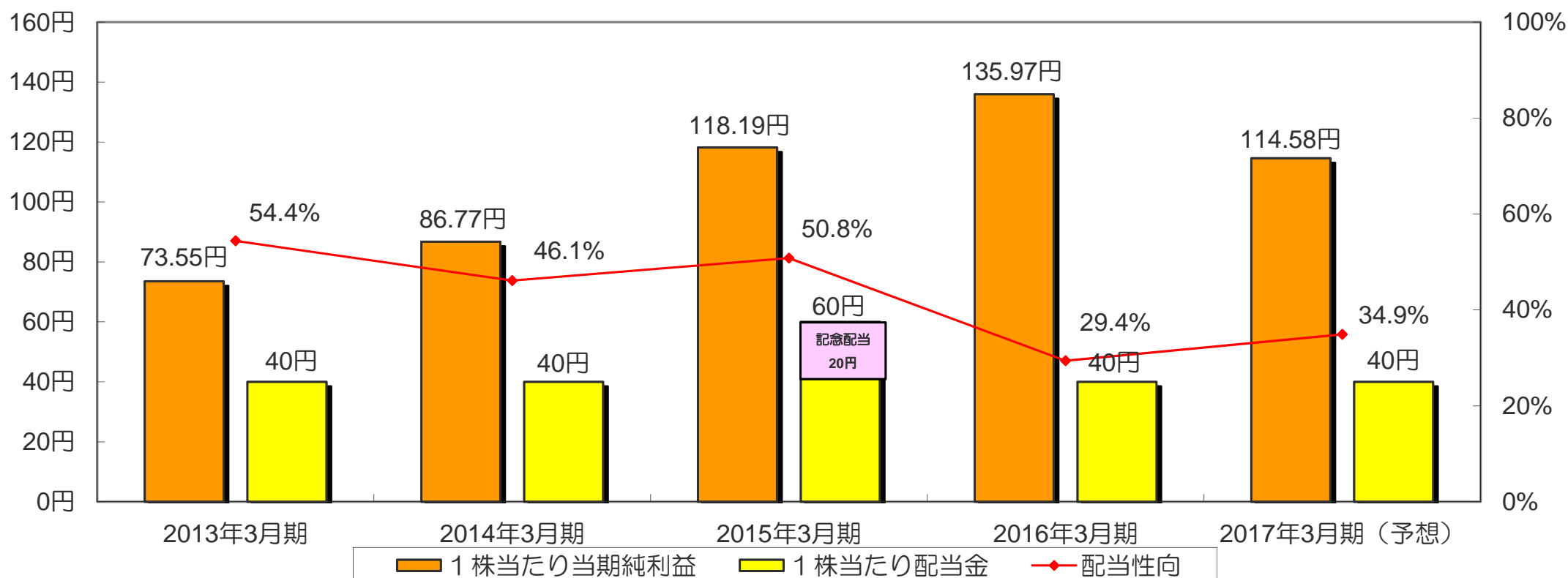
2016年3月期		2017年3月期			
第2四半期	通期実績	第2四半期	前年同期比 増減率	通期予想	前年同期比 増減率
金額	金額	金額		金額	
1,816	3,567	1,873	3.1%	3,700	3.7%



配当について

2017年3月期の配当について

- 中間配当は1株当たり20円といたします。
- 期末配当は1株当たり20円を予定しております。



主要数値の推移

【金額単位：百万円】

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期 (予想)
売上高	23,829	24,472	24,822	25,698	26,300
前年同期比増減率	6.1 %	2.7 %	1.4%	3.5%	2.3%
営業利益	1,738	2,130	1,988	2,399	2,500
前年同期比増減率	▲11.0%	22.6%	▲6.7%	20.7%	4.2%
対売上高比率	7.3%	8.7%	8.0%	9.3%	9.5%
経常利益	1,836	2,230	2,080	2,467	2,550
前年同期比増減率	▲10.1%	21.5%	▲6.7%	18.6%	3.3%
対売上高比率	7.7%	9.1%	8.4%	9.6%	9.7%
当期純利益	1,091	1,287	1,753	2,017	1,700
前年同期比増減率	118.6%	18.0%	36.2%	15.0%	▲15.7%
対売上高比率	4.6%	5.3%	7.1%	7.9%	6.5%
販売費及び一般管理費	3,490	3,426	3,299	3,567	3,700
前年同期比増減率	3.7%	▲1.8%	▲3.7%	8.1%	3.7%
対売上高比率	14.6%	14.0%	13.3%	13.9%	14.1%
設備投資	550	61	31	75	950
前年同期比増減率	10.3%	▲88.7%	▲49.8%	142.2%	—
減価償却費	330	304	283	256	260
前年同期比増減率	11.6%	▲7.8%	▲7.0%	▲9.6%	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>

〒211-0053 川崎市中原区上小田中6丁目6番1号 本社(中原テクノセンター1号館)

株式会社アルファシステムズ 経営企画本部 広報室

TEL(044)733-4111(代) E-mail: ir@alpha.co.jp