

2026年3月期

決算説明会

2026年5月18日

代表取締役社長 竹原 政義

 株式会社アルファシステムズ

目次

2026年3月期 決算概要

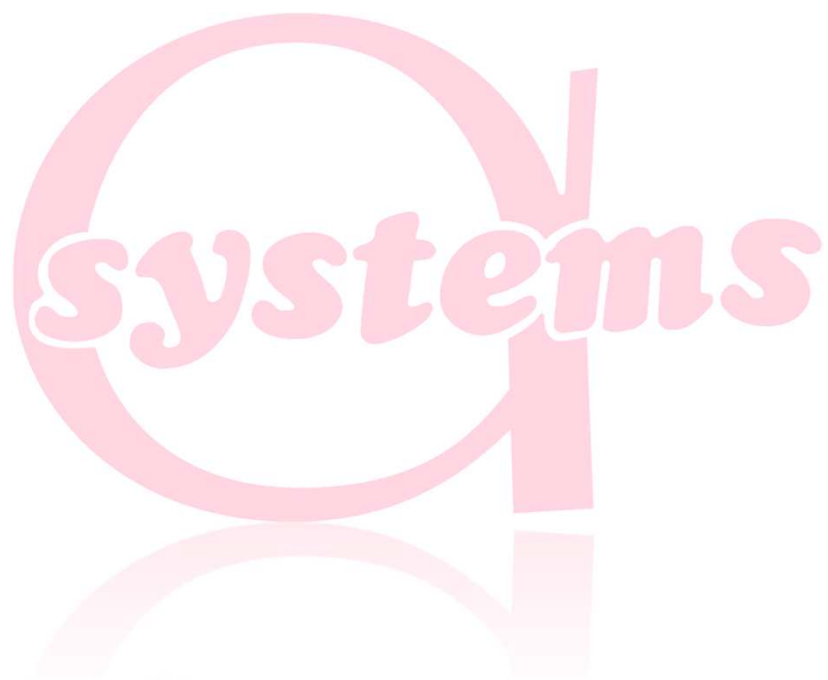
2027年3月期 業績見通し

経営戦略

巻末資料

2026年3月期

決算概要



経営成績

良好な市場環境を背景に**増収増益**を達成

売上高

(業績予想 40,000百万円)

40,722 百万円

達成率 **101.8%**
前期比 **+5.8%**

営業利益

(業績予想 4,800百万円)

4,945 百万円

売上高営業利益率 **12.1%**
達成率 **103.0%**
前期比 **+11.8%**

当期純利益

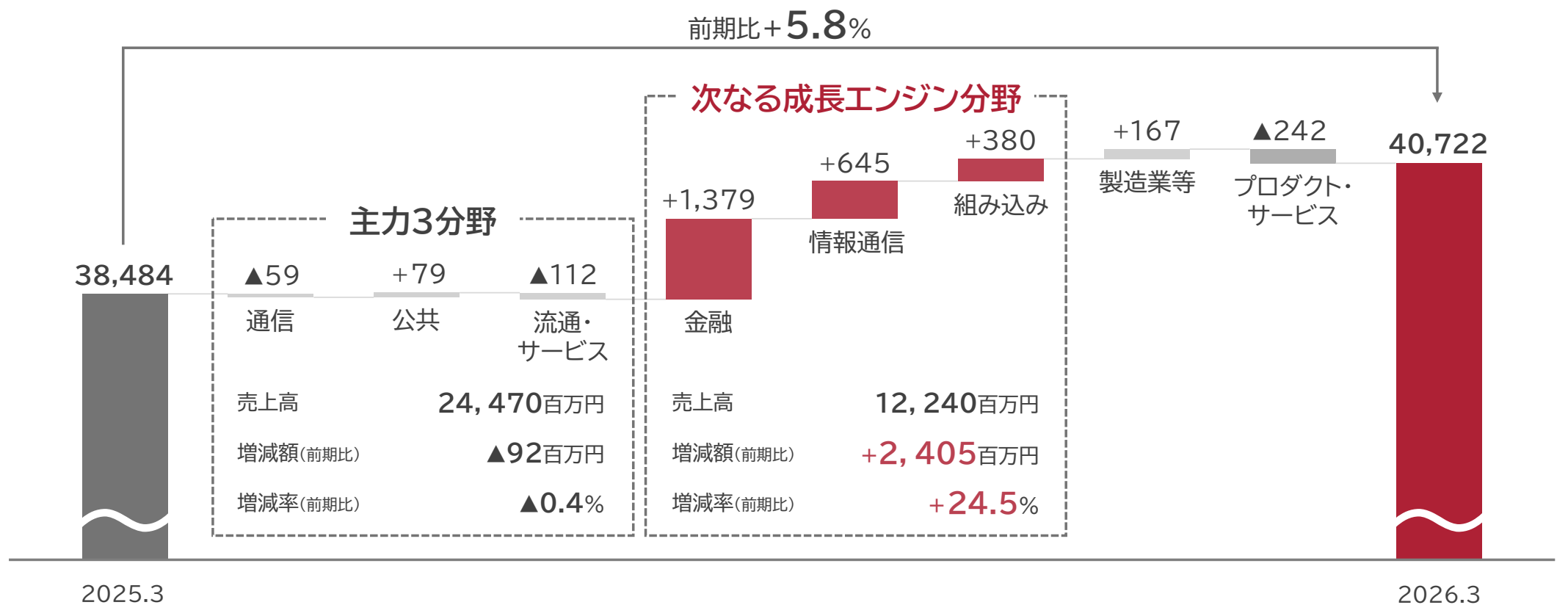
(業績予想 3,300百万円)

3,750 百万円

売上高純利益率 **9.2%**
達成率 **113.6%**
前期比 **+16.8%**
一株当たり当期純利益 **267.14円**

2026年3月期 業績のポイント

次なる成長エンジン分野が業績をけん引

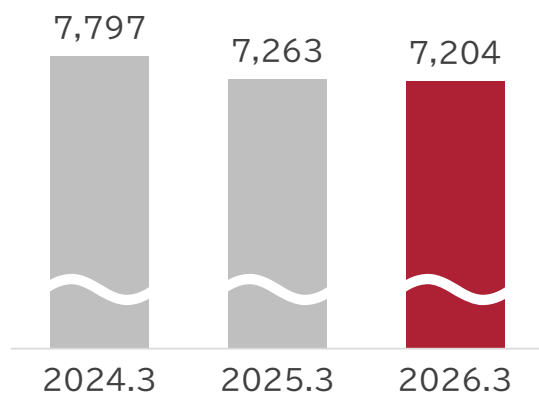


単位:百万円

事業区分別の業績

通信

通信インフラに対する
低調な投資が継続

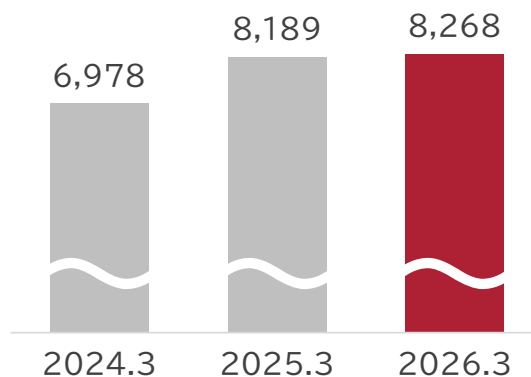


増減額(前期比) ▲59百万円

増減率(前期比) ▲0.8%

公共

大型案件の収束による反動減を
エネルギー関連の増加で吸収

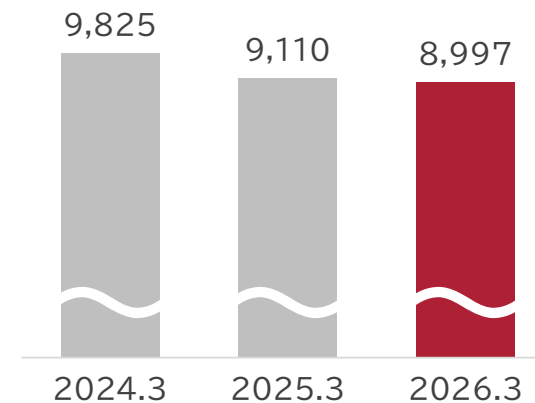


増減額(前期比) 79百万円

増減率(前期比) +1.0%

流通・サービス

基幹業務システムは増加した反面
Eコマース関連が減少



増減額(前期比) ▲112百万円

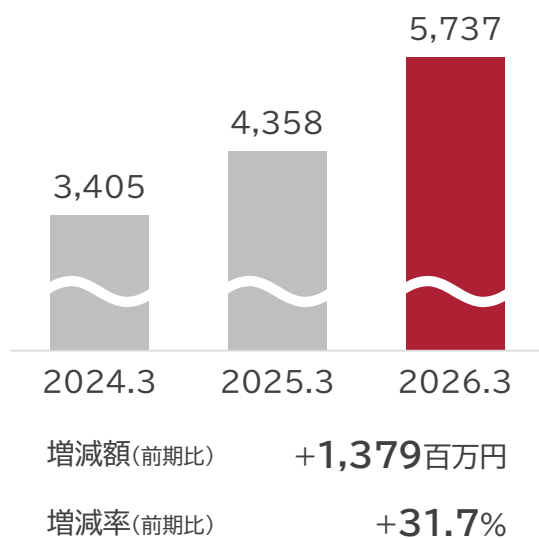
増減率(前期比) ▲1.2%

※グラフは通期の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

事業区分別の業績

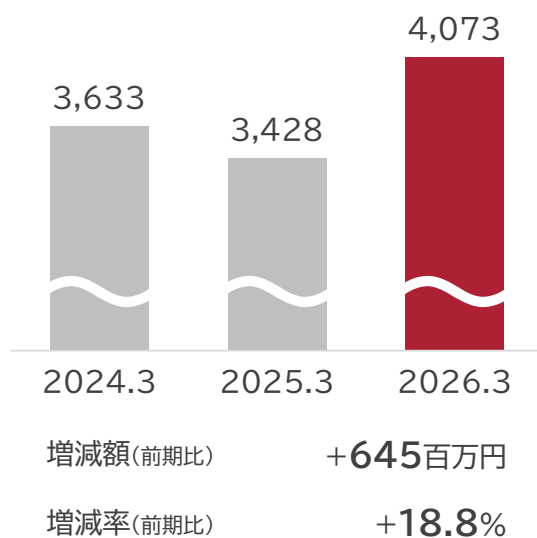
金融

DXやモダナイゼーション
に対する投資が活発



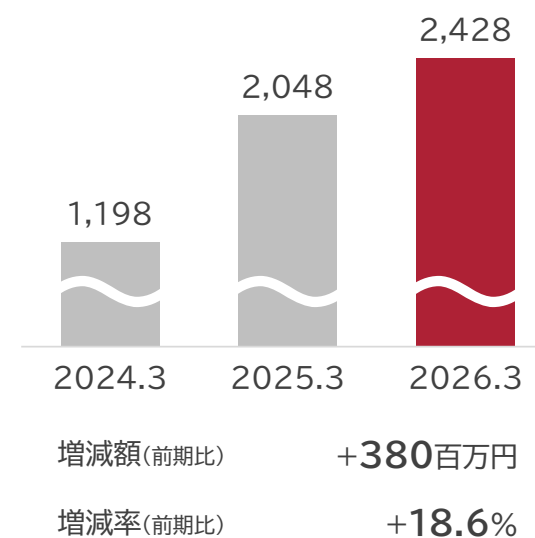
情報通信

通信事業者のDXや
非通信事業に対する投資が好調



組み込み

計測制御機器
および車載関連で伸長

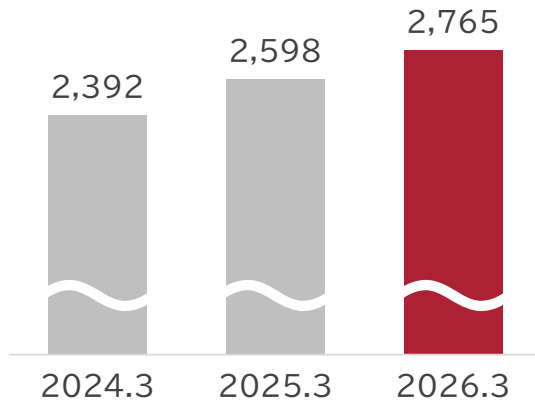


※グラフは通期の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

事業区分別の業績

製造業等

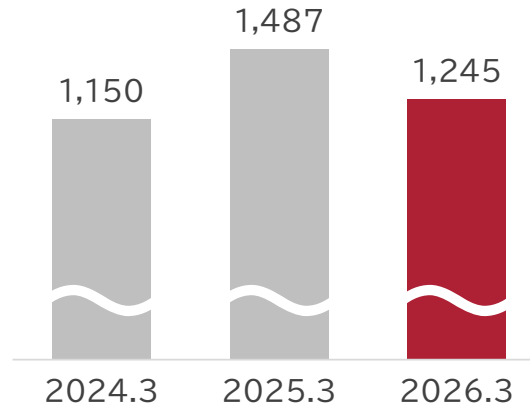
クラウド化案件や
製造業関連の案件により増加



増減額(前期比) **+167**百万円
増減率(前期比) **+6.4%**

プロダクト・サービス

文教ソリューション減少



増減額(前期比) **▲242**百万円
増減率(前期比) **▲16.3%**

サマリ

全体	+5.8%
通信	▲0.8%
公共	+1.0%
流通・サービス	▲1.2%
金融	+31.7%
情報通信	+18.8%
組み込み	+18.6%
製造業等	+6.4%
プロダクト・サービス	▲16.3%

※グラフは通期の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

売上高・売上原価・販管費

- ・エンジニアの価値向上と積極的な事業展開により売上高は増加(前期比 2,238百万円増)
- ・体制の拡充およびベースアップにより売上原価は増加(前期比 1,718百万円増)
- ・販管費は前期並み(前期比 2百万円減)

	金額	売上比
売上高	40,722百万円 (前期比 +5.8%)	
売上原価	31,286百万円 (前期比 +5.8%)	76.8% (前期比 ▲0.0pt)
売上総利益	9,436百万円 (前期比 +5.8%)	23.2% (前期比 +0.0pt)
販管費	4,491百万円 (前期比 ▲0.0%)	11.0% (前期比 ▲0.6pt)
営業利益	4,945百万円 (前期比 +11.8%)	12.1% (前期比 +0.7pt)

(要約)キャッシュ・フロー計算書

キャッシュ・フロー計算書

	2025.3	2026.3	前期比 増減率
営業活動CF	1,568	3,026	93.0%
投資活動CF	▲3,085	▲3,053	—
財務活動CF	▲1,613	▲1,894	—
現金等増減額	▲3,130	▲1,921	—
現金等期首残高	25,126	21,995	▲12.5%
現金等期末残高	21,995	20,074	▲8.7%

単位:百万円

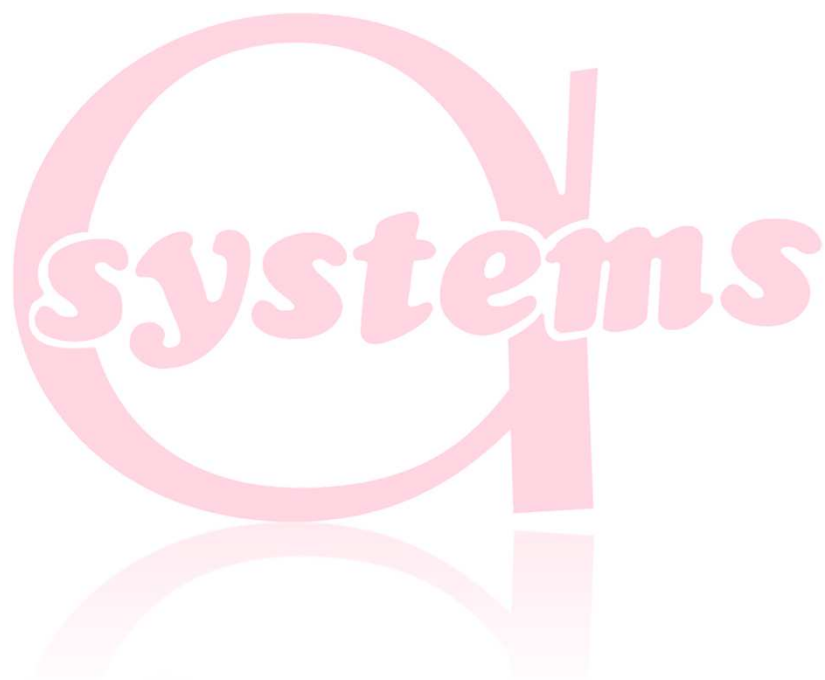
成長戦略投資と株主還元

成長戦略投資 ▶ 2,040 百万円

株主還元 ▶ 1,895 百万円

2027年3月期

業績見通し

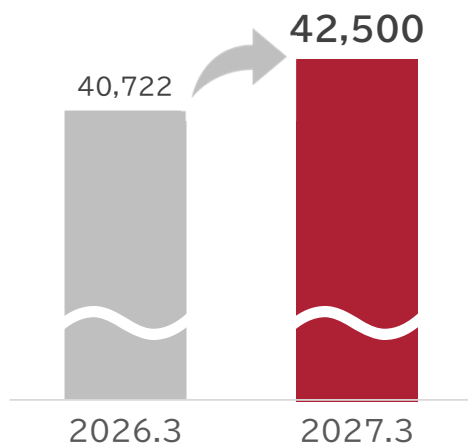


業績見通し

良好な市場環境を背景に、**増収増益**を予想

売上

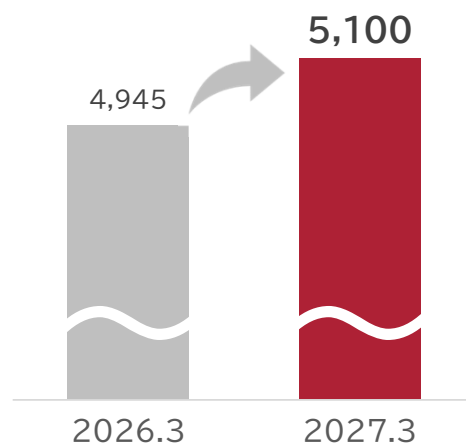
前期比 **+1,777** 百万円
(**+4.4%**)



単位:百万円

営業利益

前期比 **+154** 百万円
(**+3.1%**)



単位:百万円

市場動向

金融、情報通信、組み込み分野は堅調

国内のDX需要は旺盛



プロジェクトの確実な遂行

開発体制の強化



AIの動向や影響を注視

業績見通し

主力3分野

分野毎の増減・濃淡はあるものの主力3分野としては前年並み

通信 7,900百万円 (+9.7%)

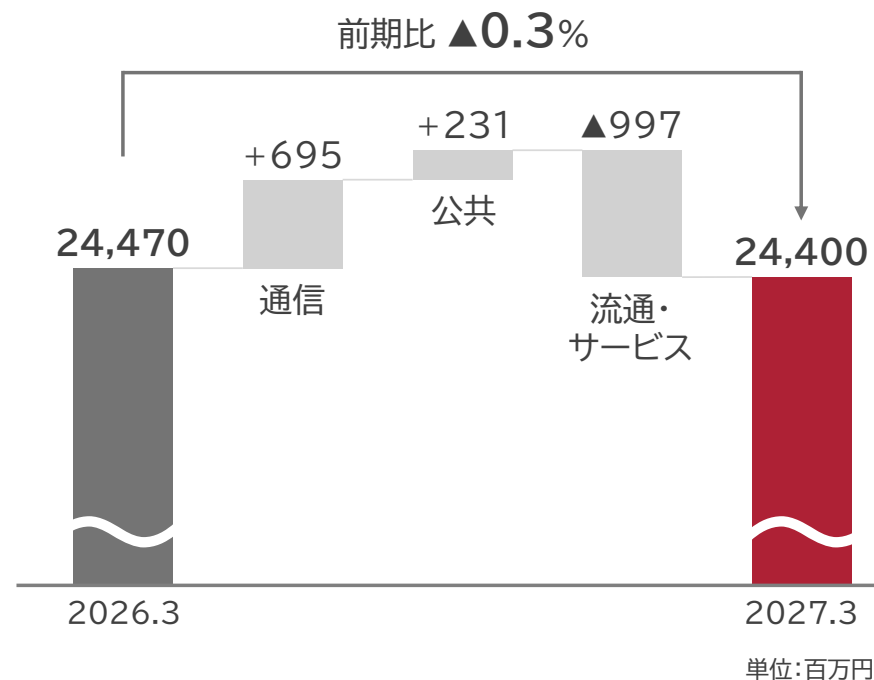
既存通信インフラに対する更新需要

公共 8,500百万円 (+2.8%)

エネルギー関連が引き続き伸長

流通・サービス 8,000百万円 (▲11.1%)

大型案件の反動減が発生



業績見通し

成長エンジン分野

各分野共に好調を維持、拡大基調が継続

金融

6,800百万円 (+18.5%)

金融業界のDXやモダナイゼーションに対する活発な投資

情報通信

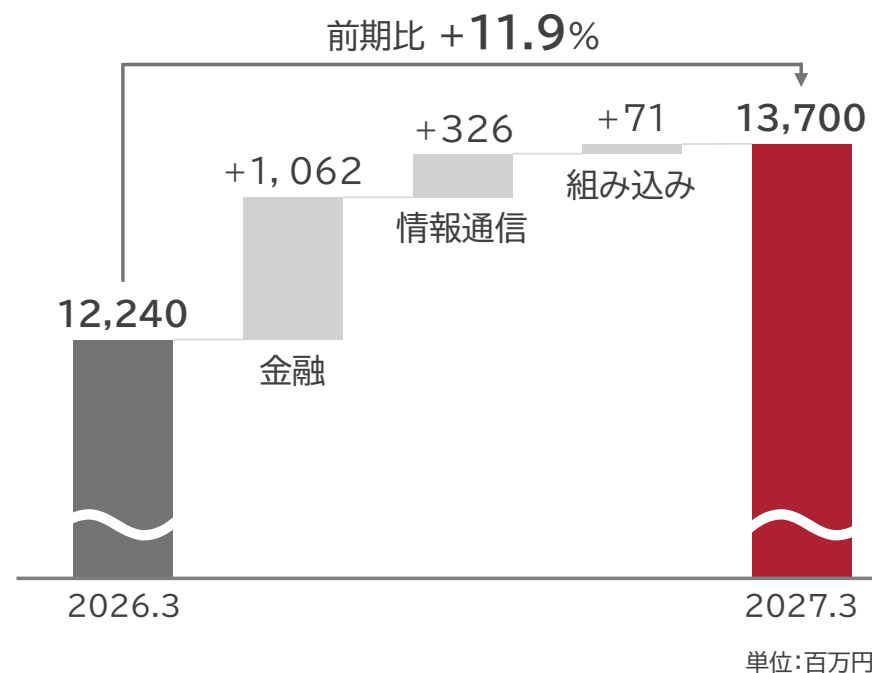
4,400百万円 (+8.0%)

通信事業者のDXや非通信事業に対する好調な投資

組み込み

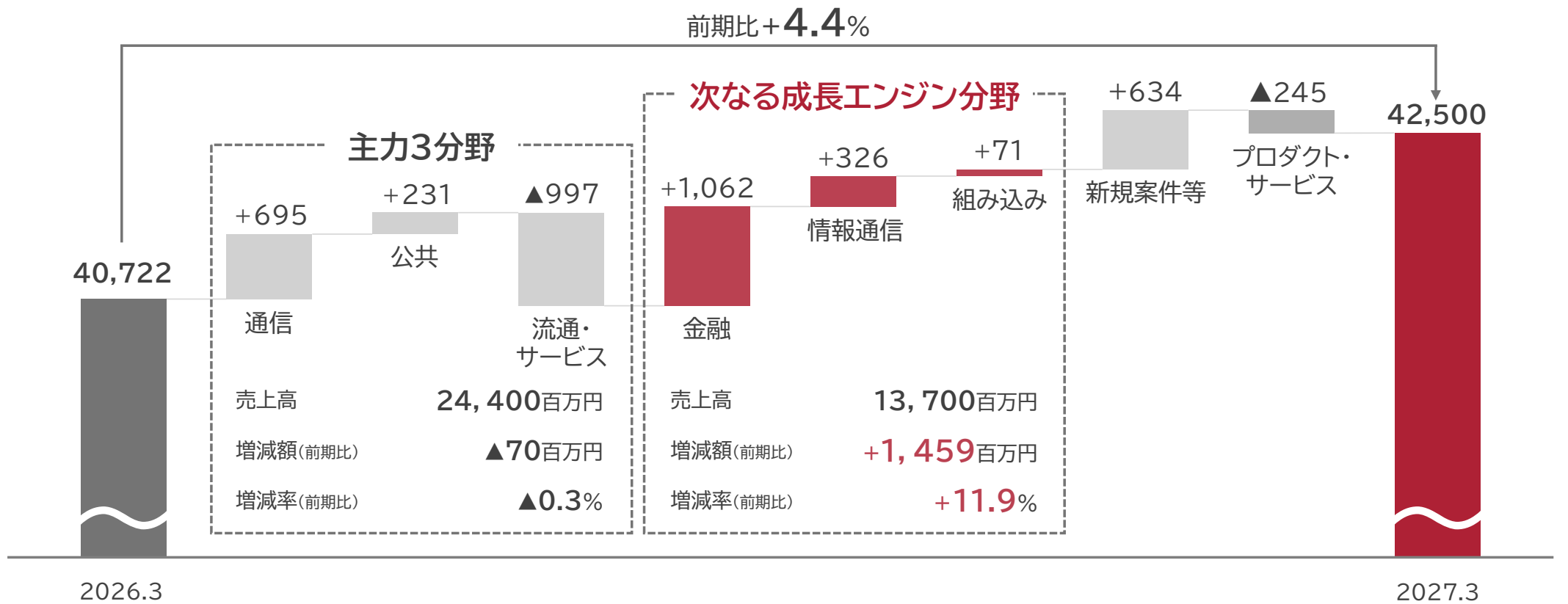
2,500百万円 (+2.9%)

車載関連は引き続き拡大基調



2027年3月期 業績見通し(サマリ)

主力3分野で業績の基礎を固め、次なる成長エンジン分野で業績拡大を目指す

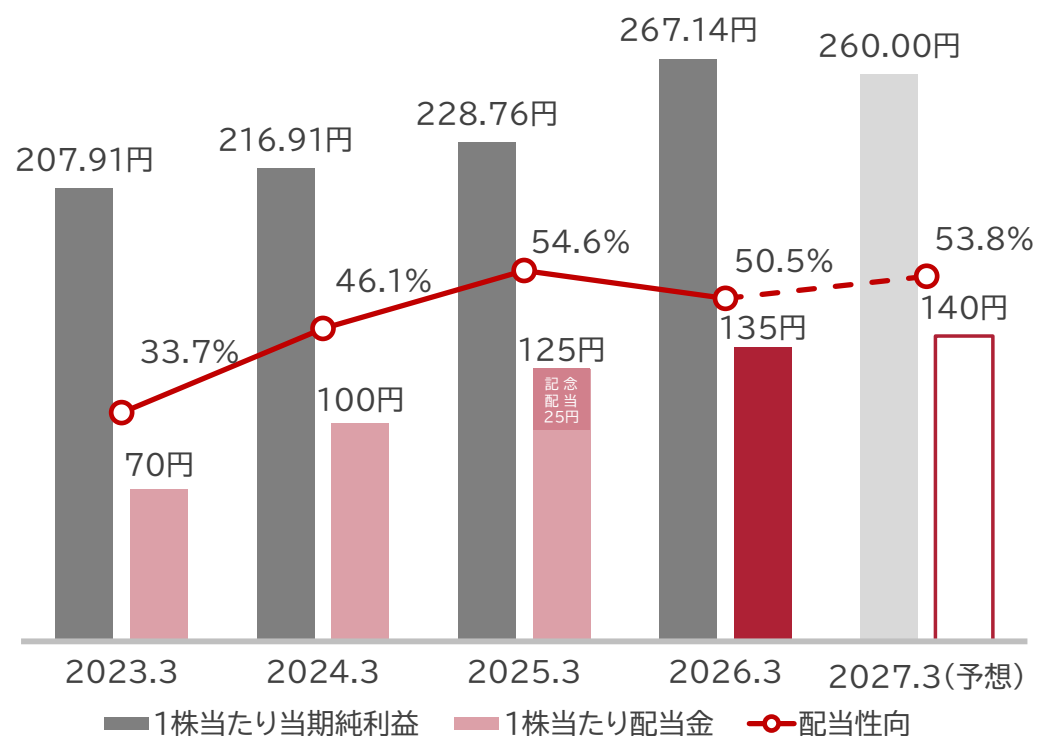


単位:百万円

配当

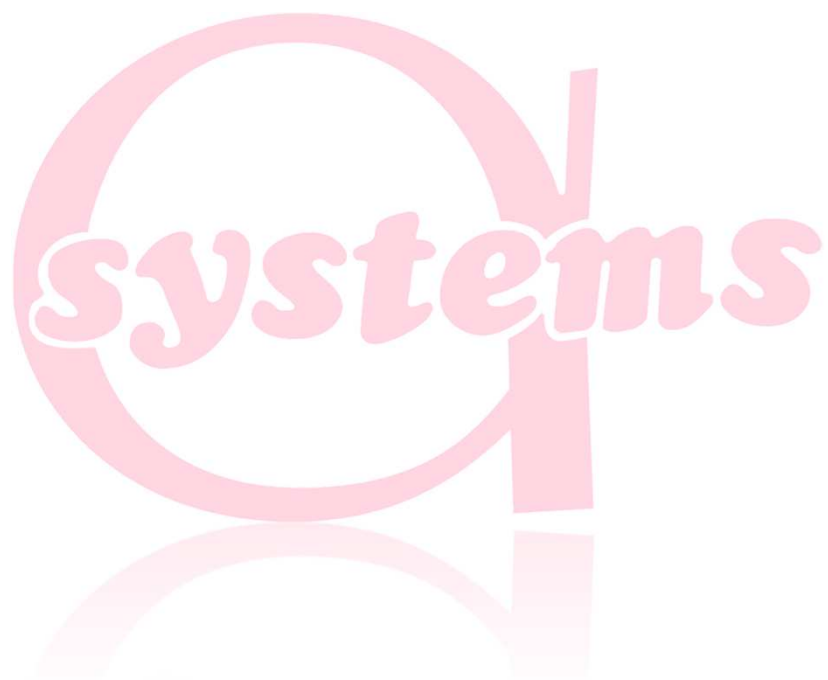
2026年3月期:1株あたり135円(中間配当60円、期末配当75円)

2027年3月期:1株あたり140円(中間配当70円、期末配当70円)(予想)



基本方針

- 安定的かつ継続的な配当による利益還元維持
- 業績、利益水準に応じた配当水準の更なる向上
- 配当性向50%を目標



2027年3月期

経営戦略

システム開発事業の基盤拡大

ソリューションビジネスの拡大

AI技術を基盤とした事業成長

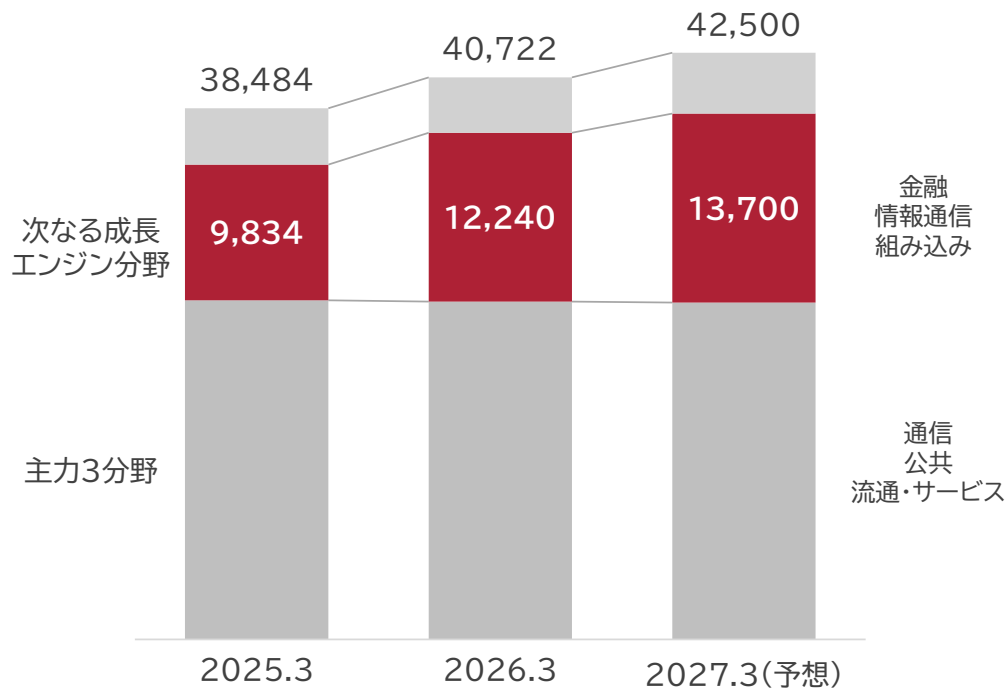
経営戦略の実現に向けたアプローチ

システム開発事業の基盤拡大

事業分野

開発需要を確実に積み上げ

次なる成長エンジン分野は2年間で**39%UP**



※グラフは通期の売上額

※グラフの数字の単位:百万円

事業領域

新たな事業領域や役割の開拓

お客様

事業領域

当社の役割

● プリットフォーマー
● 総合電機メーカー
● S I e r

ビジネス
戦略領域

事業パートナー

SIパートナー

システム
開発領域

systems

従来

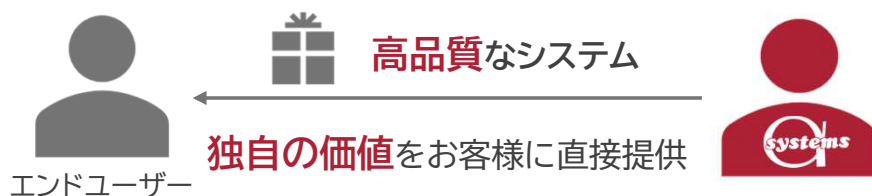
システム開発

経営戦略の実現に向けたアプローチ

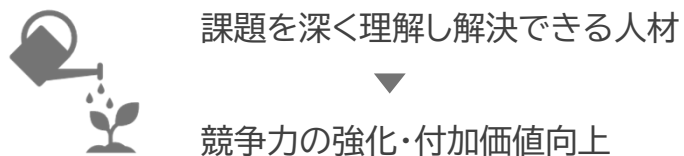
ソリューションビジネスの拡大

事業モデル

D2C(Direct to Customer)事業



人材の育成



プロダクト・サービスビジネス

各教育機関のDXを支援

徹底したヒアリングに基づく「お客様中心」の製品
当社独自の価値を感じてもらえる製品

従来の時間割作成作業

- 施設・設備の割り当て
- 教員の要望・スケジュール
- 学生の過程制や副専攻制度

解決策

数理最適化手法で
自動化

新製品リリース

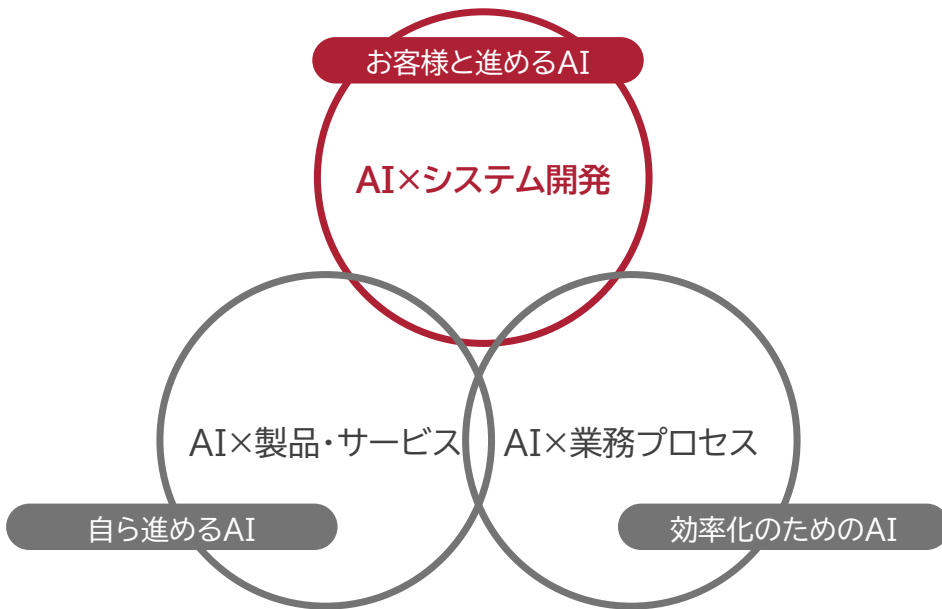
時間割自動生成サービス「コマ助」

経営戦略の実現に向けたアプローチ

AI技術を基盤とした事業成長

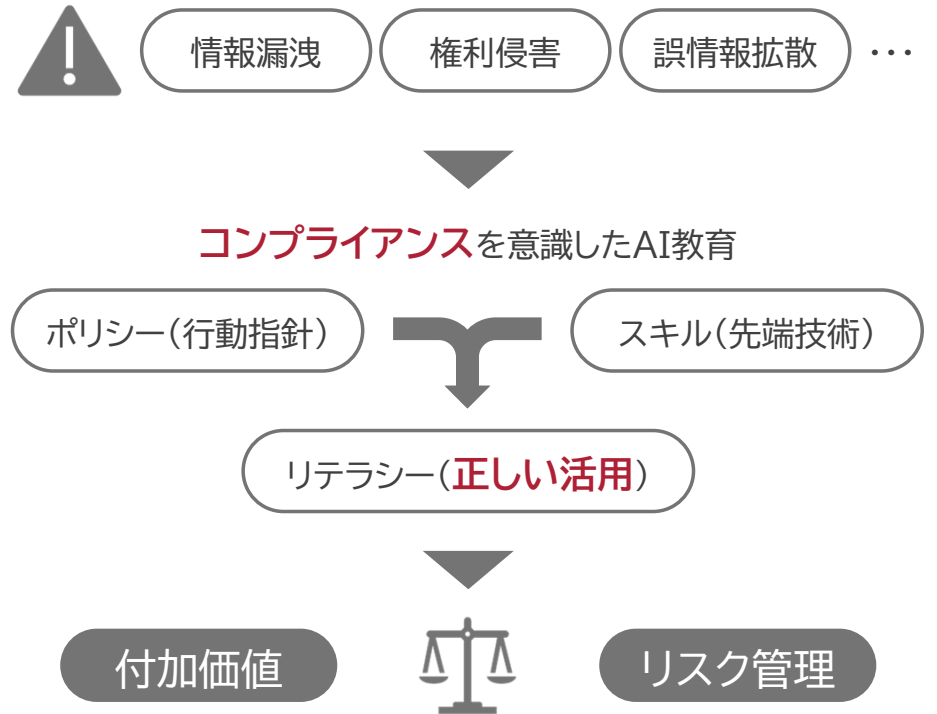
技術

事業と業務プロセスの両面でAIの進化に対応



ガバナンス

活用時のリスクを認識・低減させる



中長期的な成長の方向性

『社会インフラを支える企業』として成長を追求

通信システムを支える

社会の基幹システムを支える

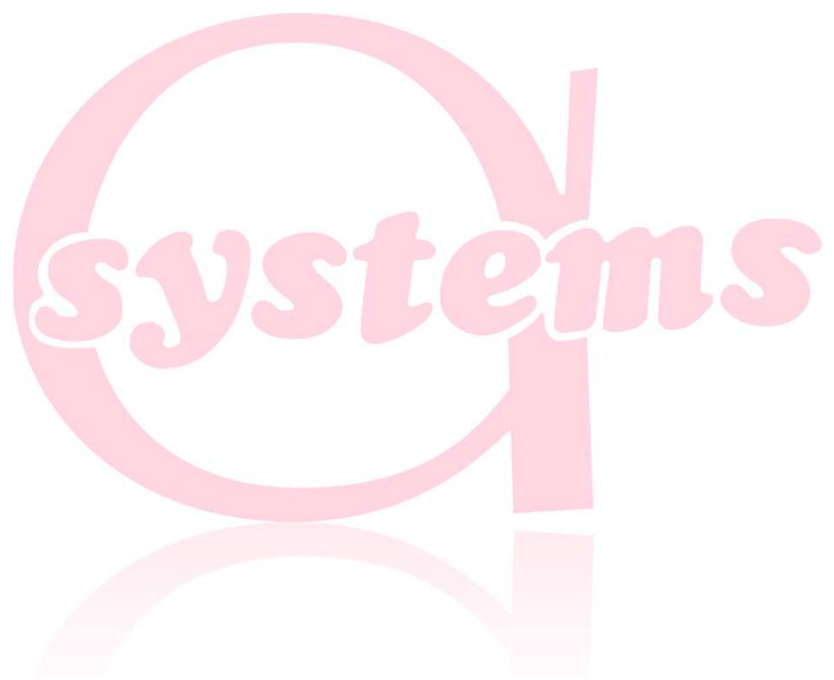
教育機関のDXを支える

技術の進化と環境の変化

文化と価値観の承継と堅持

変化への柔軟な対応

さらなる進化と持続的な成長



卷末資料

主要数値の推移

	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期	2027年3月期 (予想)
売上高	35,548	36,383	38,484	40,722	42,500
前期比増減率	4.9%	2.3%	5.8%	5.8%	4.4%
営業利益	4,213	4,348	4,422	4,945	5,100
前期比増減率	4.5%	3.2%	1.7%	11.8%	3.1%
対売上高比率	11.9%	12.0%	11.5%	12.1%	12.0%
当期純利益	2,918	3,045	3,211	3,750	3,650
前期比増減率	4.7%	4.3%	5.5%	16.8%	▲2.7%
対売上高比率	8.2%	8.4%	8.3%	9.2%	8.6%
販売費及び一般管理費	4,258	4,144	4,493	4,491	4,600
前期比増減率	2.7%	▲2.7%	8.4%	▲0.0%	2.4%
対売上高比率	12.0%	11.4%	11.7%	11.0%	10.8%
設備投資	43	109	190	926	600
前期比増減率	▲65.5%	151.4%	74.0%	385.8%	▲35.2%
減価償却費	230	232	235	289	330
前期比増減率	▲7.6%	1.0%	1.1%	22.7%	14.1%
1株当たり当期純利益	207.91円	216.91円	228.76円	267.14円	260.00円
自己資本純利益率(ROE)	7.5%	7.5%	7.5%	8.4%	8.1%
配当金	70円	100円	125円	135円	140円
配当性向	33.7%	46.1%	54.6%	50.5%	53.8%



株式会社アルファシステムズ

<https://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

WEB : <https://www.alpha.co.jp/>