2027年3月期 第2四半期(中間期)

# 決算説明会

2026年11月13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

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 目次

2027年3月期 第2四半期(中間期) 決算概要

2027年3月期 経営戦略 トピックス

2027年3月期 通期見通し

巻末資料

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

2027年3月期 第2四半期(中間期)

# 決算概要

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 経営成績(中間期)

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 20,300百万円)

▼

**20,544 百万円**

| | |
|---|---|
| 前年同期比 | +5.0% |

## 営業利益

(業績予想 2,300百万円)

▼

**2,511 百万円**

| | |
|---|---|
| 売上高営業利益率 | 12.2% |
| 前年同期比 | +5.7% |

## 中間純利益

(業績予想 1,600百万円)

▼

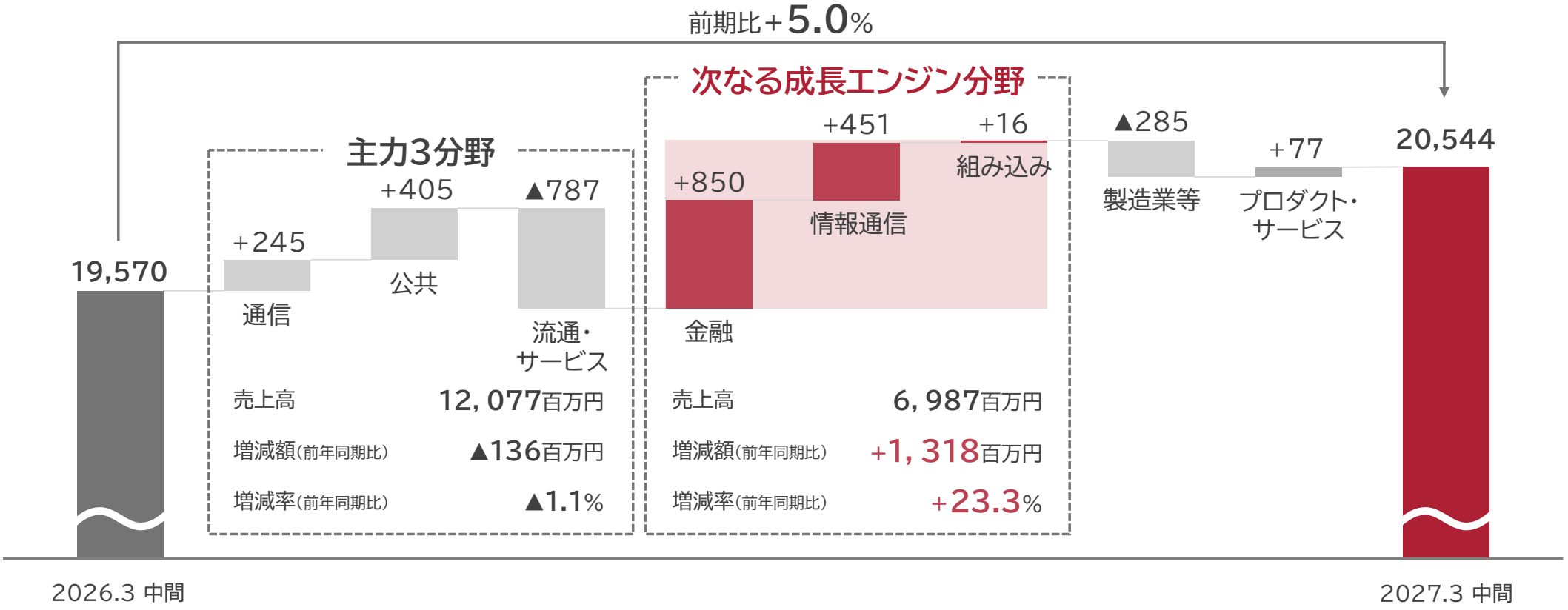
**1,776 百万円**

| | |
|---|---|
| 売上高純利益率 | 8.6% |
| 前年同期比 | +5.4% |
| 一株当たり中間純利益 | 126.57円 |

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 2027年3月期 第2四半期(中間期) のポイント

## 次なる成長エンジン分野が堅調に拡大



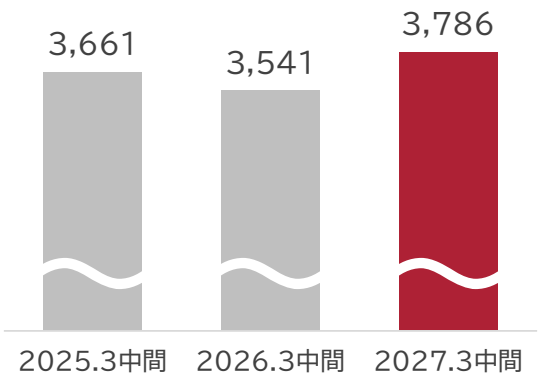

単位:百万円

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 事業区分別の売上高 - 1

## 通信

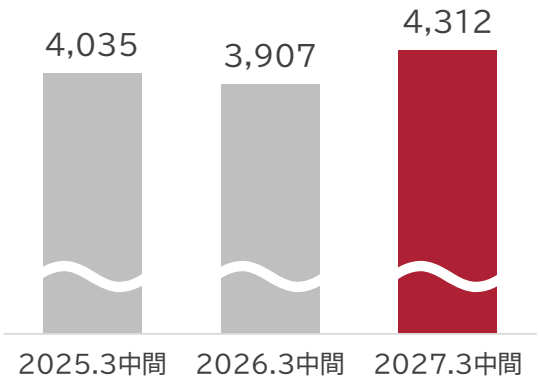
既存通信インフラに対する
一時的な更新需要が発生




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | +245百万円 |
| 増減率(前年同期比) | +6.9% |

## 公共

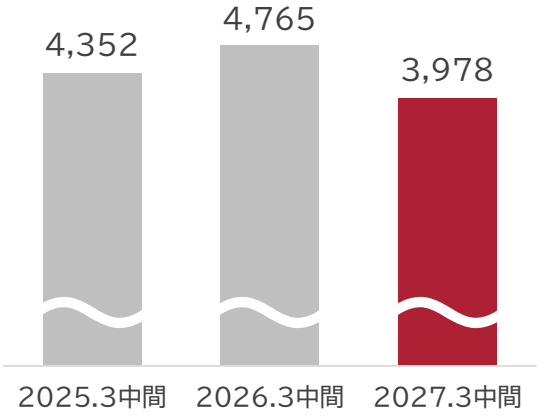
官公庁向けシステム関連 および
エネルギー関連が増加




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | +405百万円 |
| 増減率(前年同期比) | +10.4% |

## 流通・サービス

前年度の大型案件の
反動減が発生




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | ▲787百万円 |
| 増減率(前年同期比) | ▲16.5% |

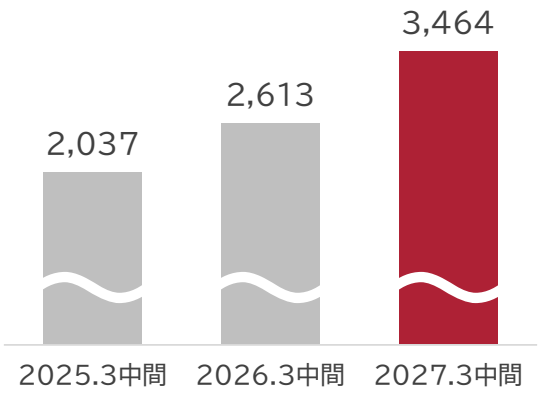
※グラフは第2四半期(中間期)の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 事業区分別の売上高 - 2

## 金融

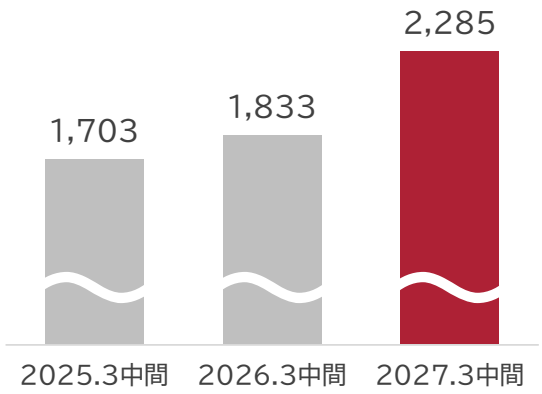
DXやモダナイゼーション
に対する投資が活発




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | +850百万円 |
| 増減率(前年同期比) | +32.5% |

## 情報通信

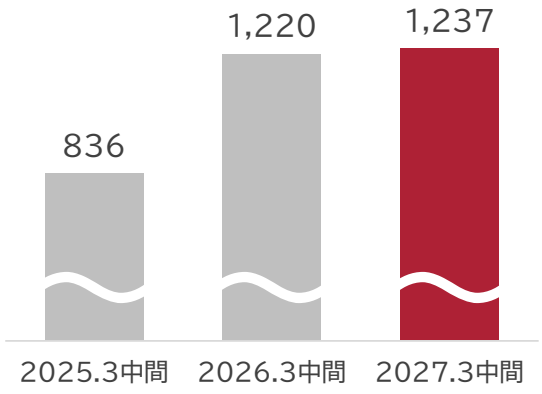
通信事業者のDXや
非通信事業に対する投資が好調




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | +451百万円 |
| 増減率(前年同期比) | +24.6% |

## 組み込み

一部お客様の方針変更を受け
微増に留まる




| | |
|---|---|
| 増減額(前年同期比) | +16百万円 |
| 増減率(前年同期比) | +1.4% |

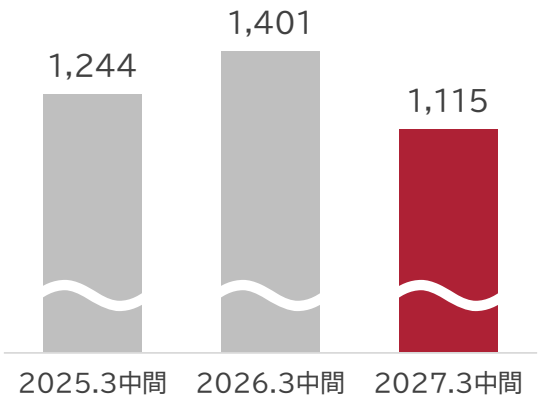
※グラフは第2四半期(中間期)の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 事業区分別の売上高 - 3

## 製造業等

複数の案件が収束に向かい減少




増減額(前年同期比) ▲285百万円

増減率(前年同期比) ▲20.4%

## プロダクト・サービス

案件が上半期に集中




増減額(前年同期比) +77百万円

増減率(前年同期比) +27.0%

※グラフは第2四半期(中間期)の売上額
※グラフの数字の単位:百万円

## サマリ

| | |
|---|---|
| 全体 | +5.0% |
| 通信 | +6.9% |
| 公共 | +10.4% |
| 流通・サービス | ▲16.5% |
| 金融 | +32.5% |
| 情報通信 | +24.6% |
| 組み込み | +1.4% |
| 製造業等 | ▲20.4% |
| プロダクト・サービス | +27.0% |

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 売上原価・販管費と経営成績の全体像

・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(前年同期比 974百万円増)
・体制の拡充および成長戦略投資により売上原価は増加(前年同期比 716百万円増)
・成長戦略投資の増加により販管費は増加(前年同期比 121百万円増)

| | 金　額 | | 売 上 比 | |
|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 20,544百万円 | (前年同期比 +5.0%) | | |
| 売上原価 | 15,604百万円 | (前年同期比 +4.8%) | 76.0% | (前年同期比 ▲0.1pt) |
| 売上総利益 | 4,940百万円 | (前年同期比 +5.5%) | 24.0% | (前年同期比 +0.1pt) |
| 販管費 | 2,428百万円 | (前年同期比 +5.3%) | 11.8% | (前年同期比 +0.0pt) |
| 営業利益 | 2,511百万円 | (前年同期比 +5.7%) | 12.2% | (前年同期比 +0.1pt) |

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# （要約）キャッシュ・フロー計算書

キャッシュ・フロー計算書

| | 2026.3 中間 | 2027.3 中間 | 前期比 増減率 |
|---|---|---|---|
| 営業活動CF | 1,720 | 1,913 | 11.2% |
| 投資活動CF | ▲1,301 | ▲2,743 | ― |
| 財務活動CF | ▲1,052 | ▲1,052 | ― |
| 現金等増減額 | ▲633 | ▲1,882 | ― |
| 現金等期首残高 | 21,995 | 20,074 | ▲8.7% |
| 現金等中間期末残高 | 21,362 | 18,191 | ▲14.8% |

単位：百万円

## 成長戦略投資と株主還元

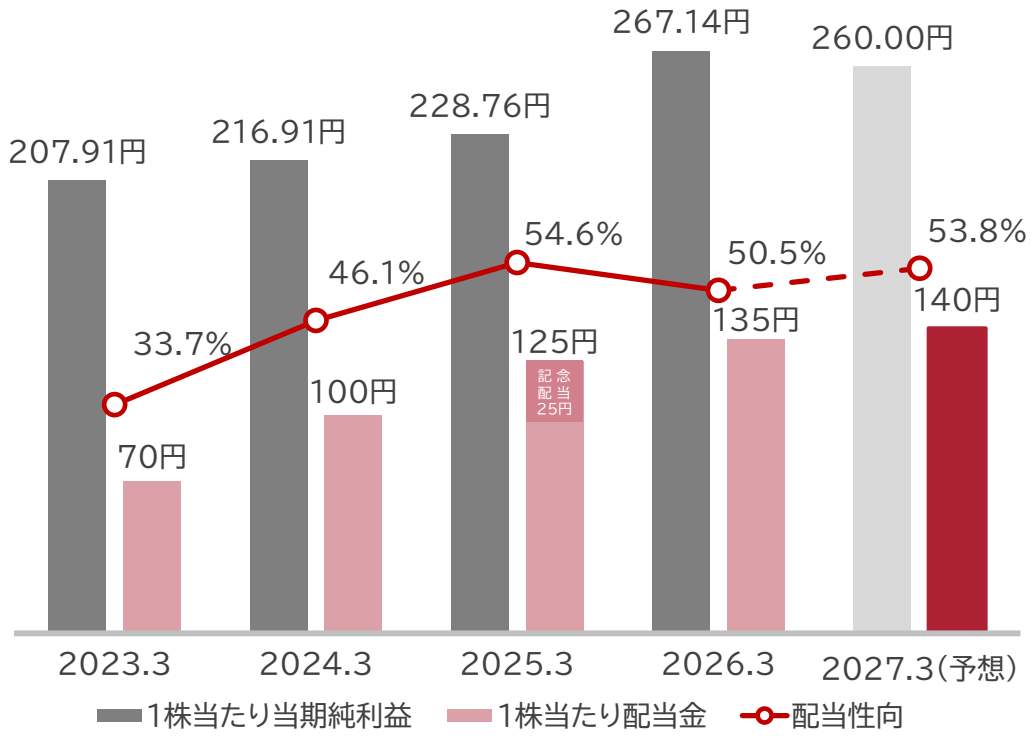
**成長戦略投資** ▶ **1,147** 百万円

**株主還元** ▶ **1,052** 百万円

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 配当

## 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の維持
- 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

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

2027年3月期

# 経営戦略 トピックス

- 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

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

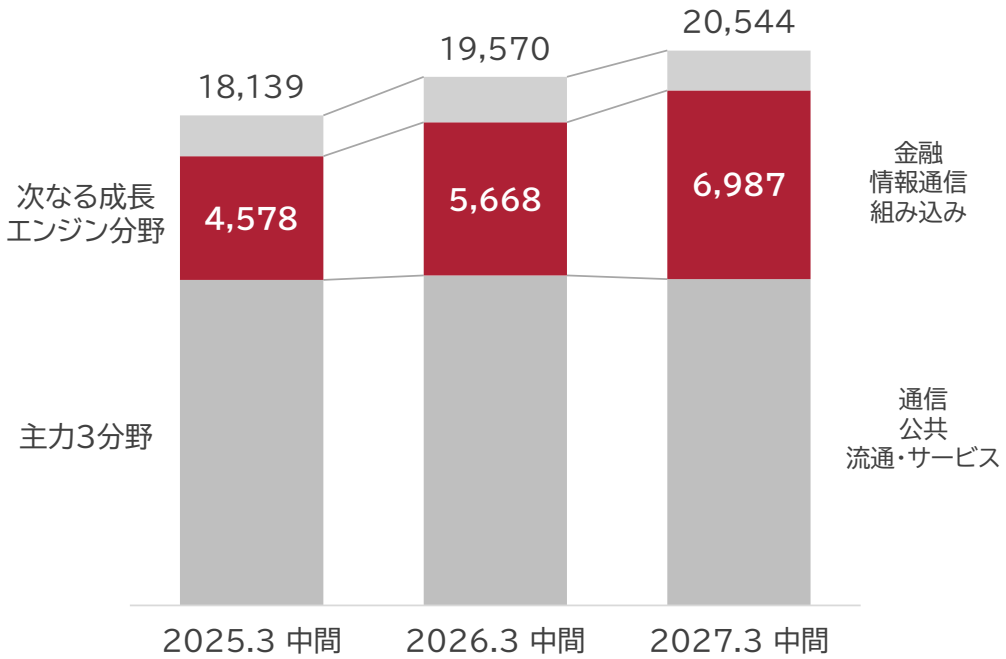
# 経営戦略の実現に向けたアプローチ

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

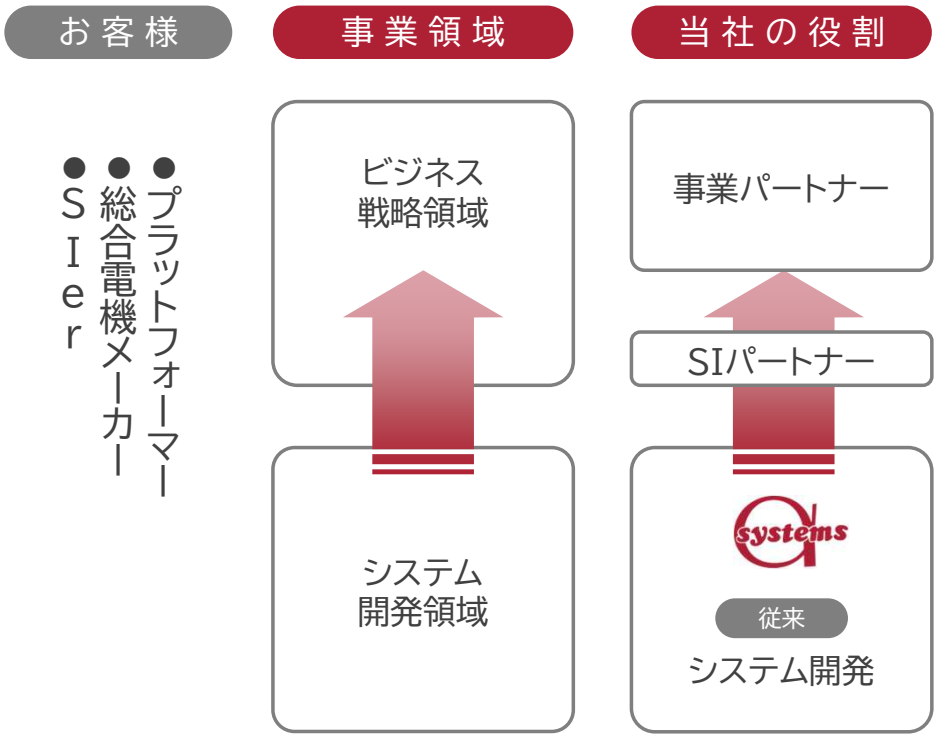
次なる成長エンジン分野は堅調に**拡大**




※グラフは中間期の売上額
※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




COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 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

## プロダクト・サービスビジネス

教育機関様に対しアプローチ

提供してきた価値

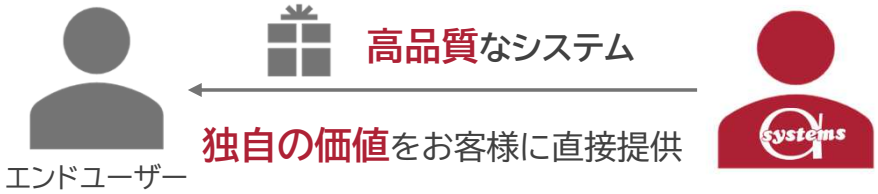
お客様中心の製品やサービス

**D2C事業**

- プロダクト・サービスビジネス
- ○○○ ビジネス
- XXX ビジネス

## 事 業 モ デ ル

### D2C(Direct to Customer)事業




人材の育成

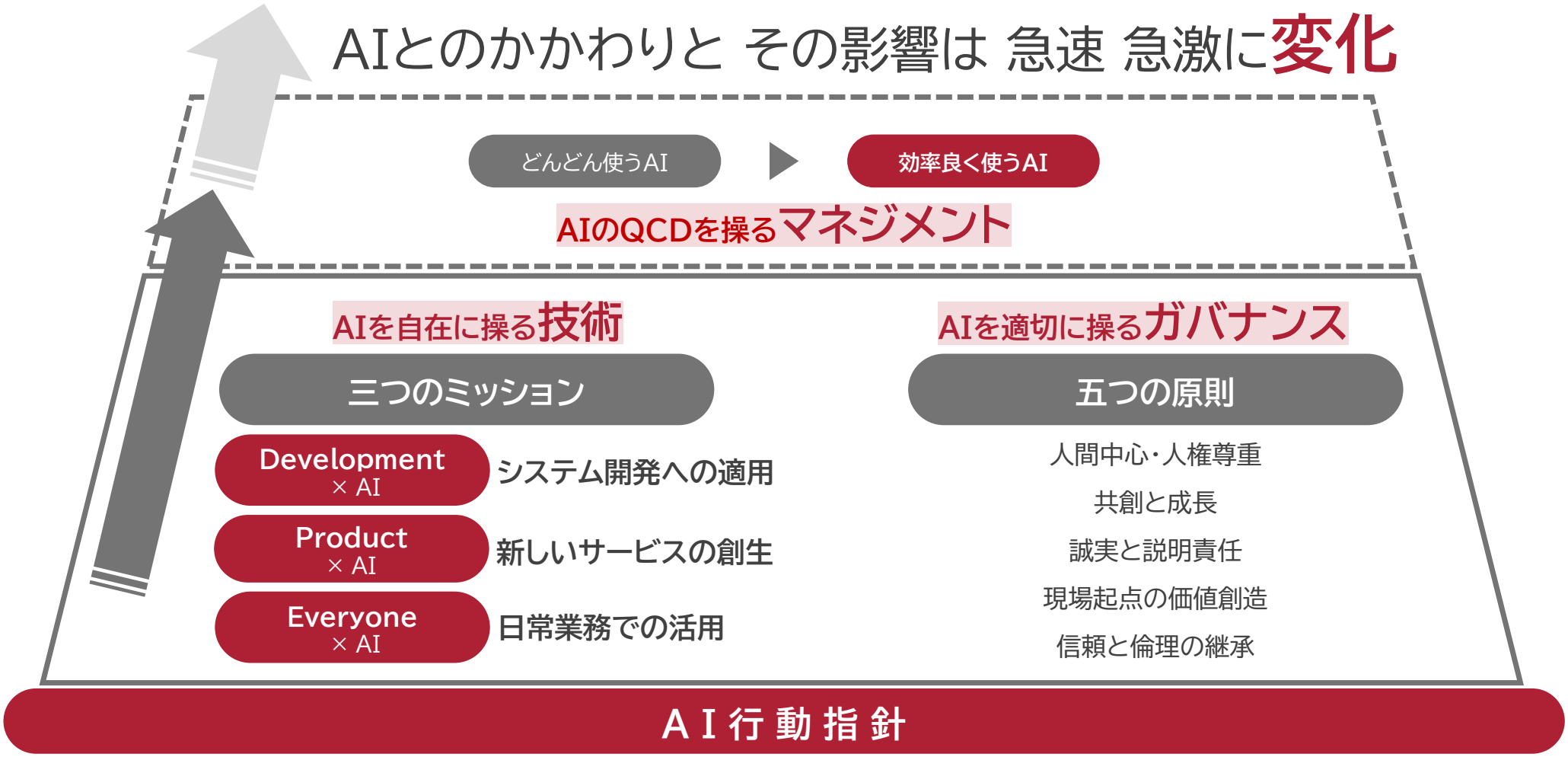
お客様に寄り添い、
課題を深く理解し提案し解決できる人材

競争力の強化・付加価値向上

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 経営戦略の実現に向けたアプローチ



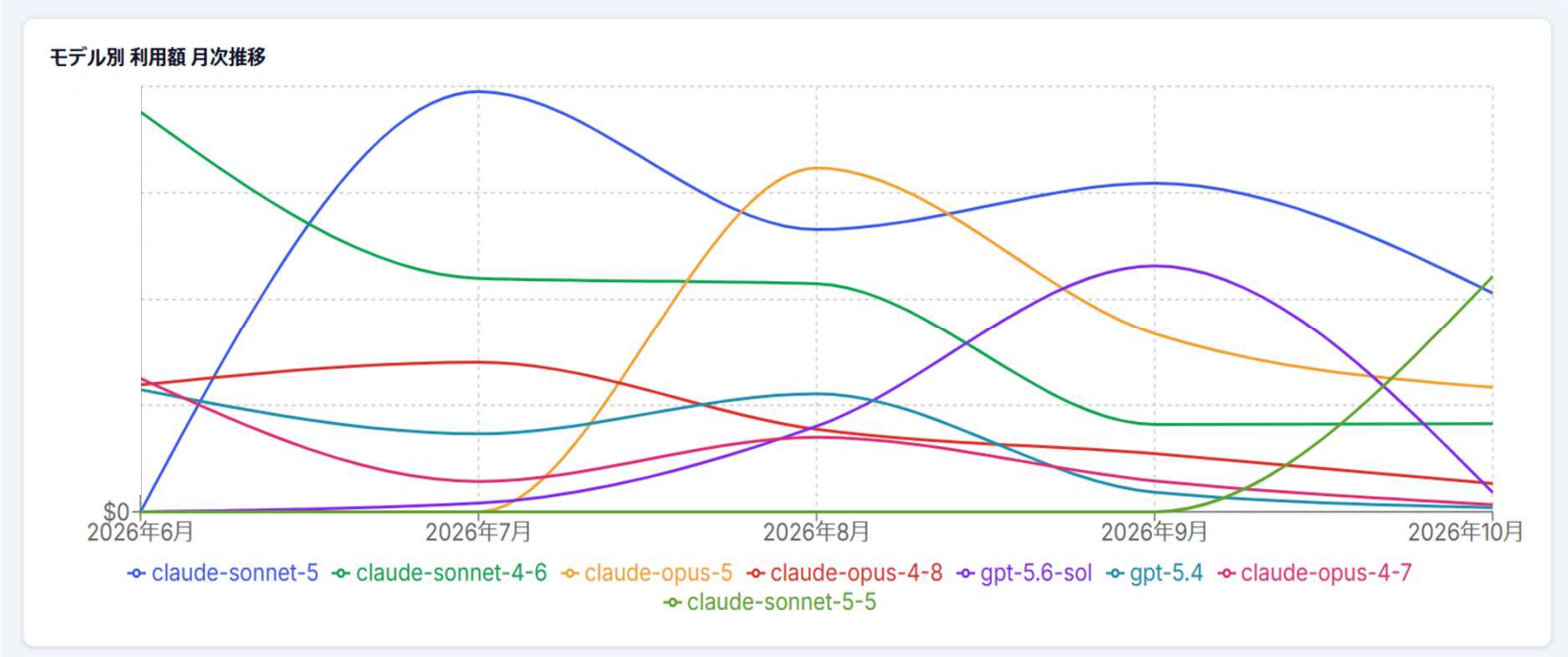



COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 経営戦略の実現に向けたアプローチ



## AI利用状況ダッシュボード




AIの**費用対効果**を**可視化・評価**するツールとして進化させる

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

2027年3月期

# 業績見通し

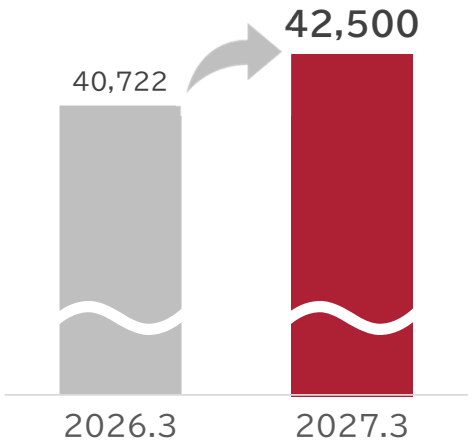
COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 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

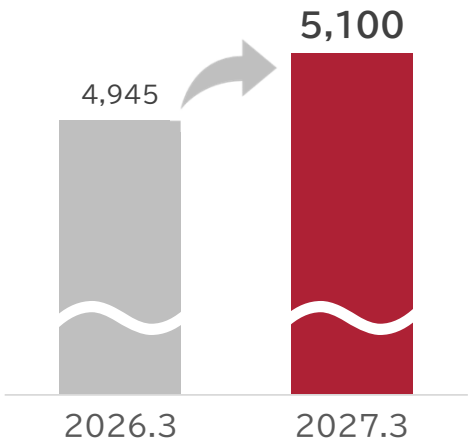
前期比 +1,777百万円
(+4.4%)




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

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 中長期的な成長の方向性

## 『社会インフラを支える企業』 としてあり続けるために･･･

**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

▼

**AIによる急速な環境変化**

- 立ち位置の再定義
- 提供価値の再定義

▼

**アルファシステムズらしさの再実装 ＝ たゆみない 自らの変革**

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 巻末資料

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 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% |

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.

# 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/

COPYRIGHT© 2026 ALPHA SYSTEMS INC.