

2026年3月期 第2四半期(中間期)

# 決算説明会

2025年11月14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

# 略歴

## 竹原 政義(たけはら まさよし)

年	月	
1984	04	日本電信電話公社(現 NTT株式会社)入社
1988	07	エヌ・ティ・ティ・データ通信株式会社(現 株式会社NTTデータ)入社
2008	06	株式会社エヌ・ティ・ティ・データ東北(現 株式会社NTTデータ東北) 代表取締役 社長
2012	06	日本電子計算株式会社 取締役 常務執行役員
2017	06	株式会社アルファシステムズ 取締役 経営企画本部 副本部長
2017	10	取締役 第二事業本部 副本部長
2018	06	常務取締役 第二事業本部 本部長
2021	06	取締役 常務執行役員 第二事業本部 本部長
2023	06	取締役 専務執行役員 第二事業本部 本部長
2025	06	代表取締役 社長

# 目次

---

2026年3月期 第2四半期(中間期) 決算概要

---

2026年3月期 トピックス

---

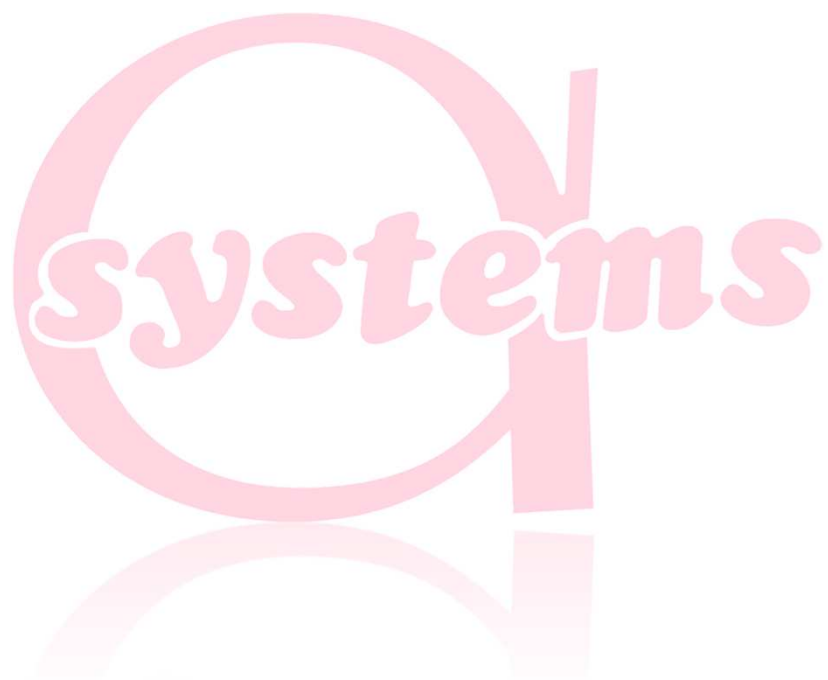
2026年3月期 通期の見通し

---

巻末資料

---

2026年3月期 第2四半期(中間期)



# 決算概要

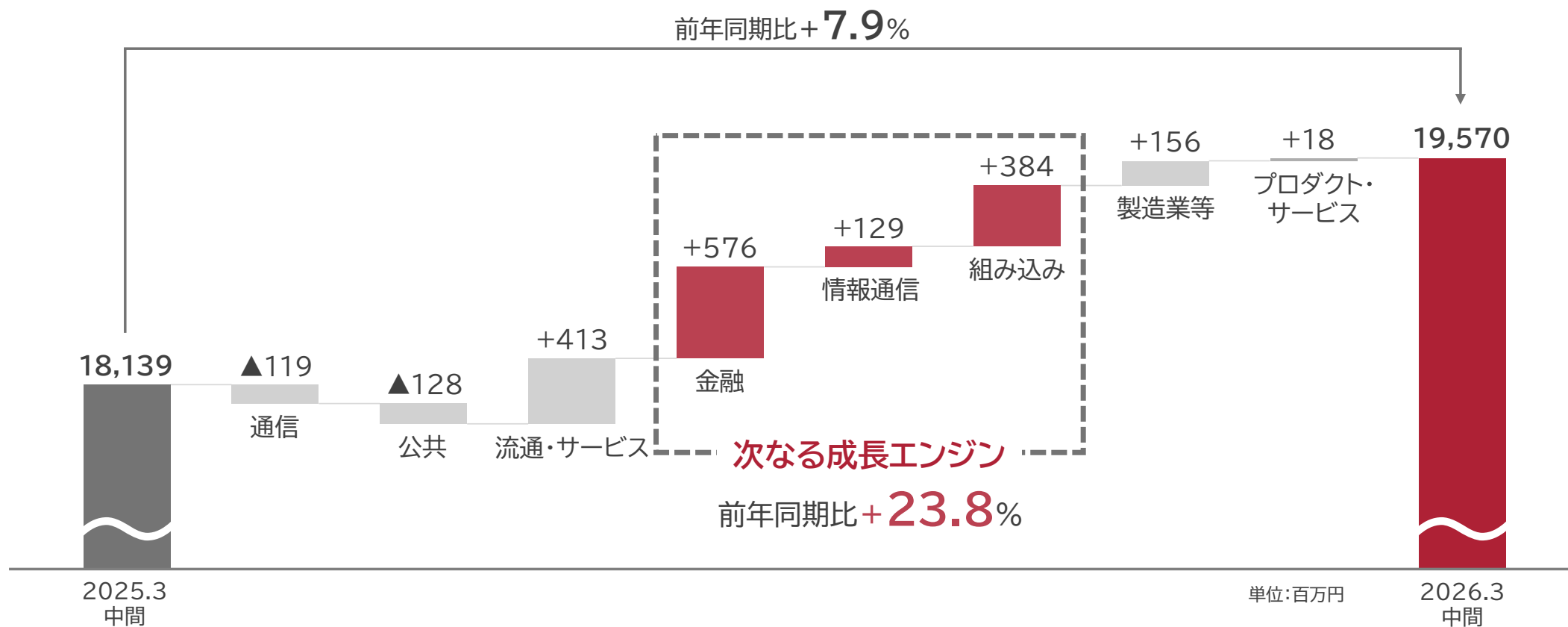
# 経営成績(中間期)

良好な市場環境を背景に**増収増益**を達成



# 成長ドライバー

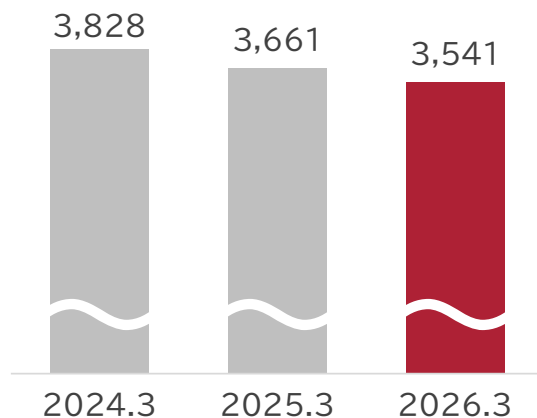
## 次なる成長エンジン分野が業績をけん引



# 事業区分別の状況

## 通信

通信インフラに対する  
低調な投資が継続

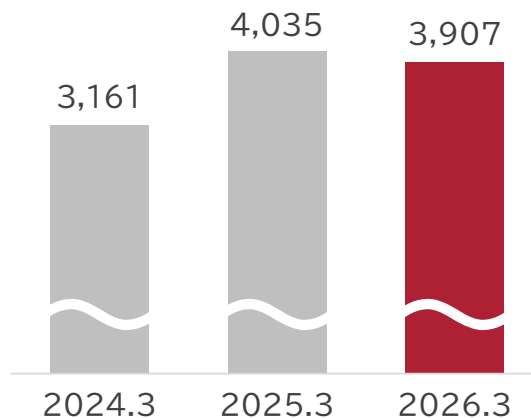


増減額(前年同期比) ▲119百万円

増減率(前年同期比) ▲3.3%

## 公共

大型案件の収束による反動減

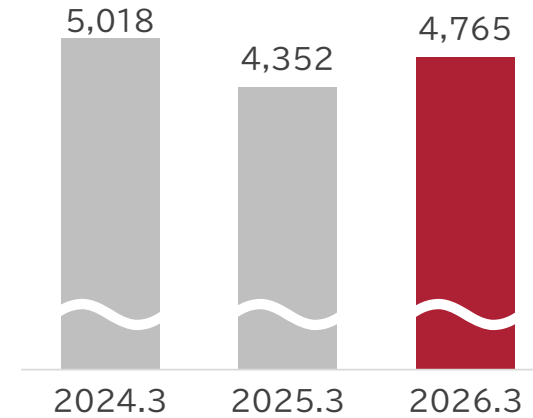


増減額(前年同期比) ▲128百万円

増減率(前年同期比) ▲3.2%

## 流通・サービス

大型案件が順調に推移



増減額(前年同期比) +413百万円

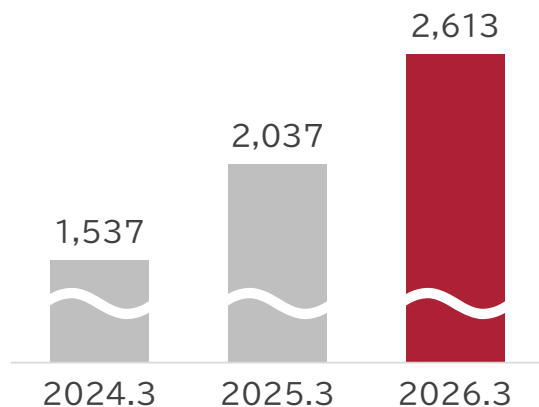
増減率(前年同期比) +9.5%

※グラフは中間期の売上額  
※グラフの数字の単位:百万円

# 事業区分別の状況

## 金融

DXやモダナイゼーション  
に対する投資が活発

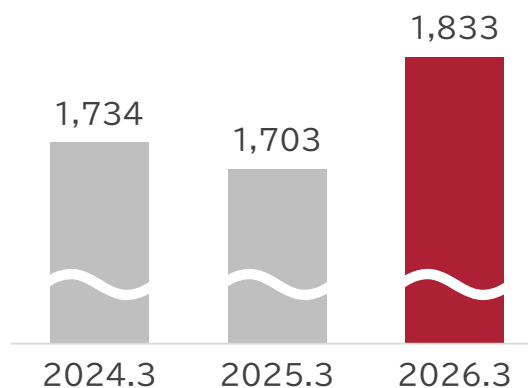


増減額(前年同期比) +576百万円

増減率(前年同期比) +28.3%

## 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

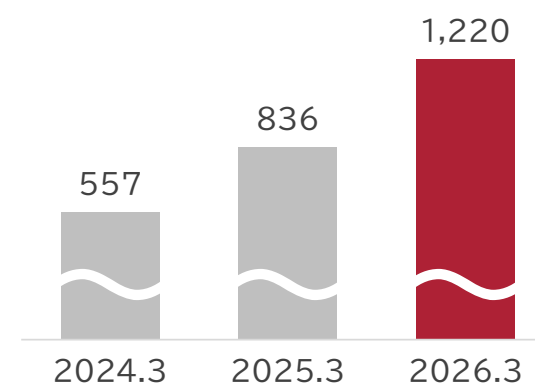


増減額(前年同期比) +129百万円

増減率(前年同期比) +7.6%

## 組み込み

計測制御機器  
および車載関連で大幅に伸長



増減額(前年同期比) +384百万円

増減率(前年同期比) +46.0%

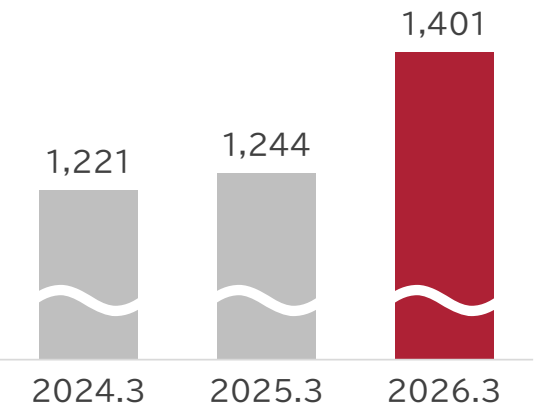
※グラフは中間期の売上額  
※グラフの数字の単位:百万円



# 事業区分別の状況

## 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

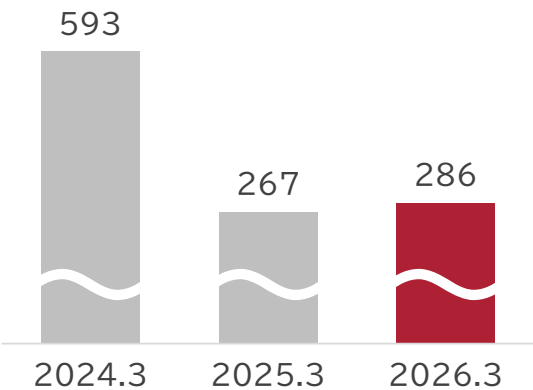


増減額(前年同期比) +156百万円

増減率(前年同期比) +12.6%

## プロダクト・サービス

前期並みに推移



増減額(前年同期比) +18百万円

増減率(前年同期比) +6.8%

## サマリ

全体 +7.9%

通信 ▲3.3%

公共 ▲3.2%

流通・サービス +9.5%

金融 +28.3%

情報通信 +7.6%

組み込み +46.0%

製造業等 +12.6%

プロダクト・サービス +6.8%

※グラフは中間期の売上額  
※グラフの数字の単位:百万円

# 売上原価・販管費

- ・開発体制の拡充および従業員の待遇改善により売上原価は増加(前年同期比**1,110**百万円増)
- ・販管費の増加は抑制(前年同期比**55**百万円増)

	金 額	売 上 比
売上高	19,570百万円 (前年同期比 +7.9%)	
売上原価	14,887百万円 (前年同期比 +8.1%)	76.1% (前年同期比 +0.1pt)
売上総利益	4,682百万円 (前年同期比 +7.3%)	23.9% (前年同期比 ▲0.1pt)
販管費	2,306百万円 (前年同期比 +2.4%)	11.8% (前年同期比 ▲0.6pt)
営業利益	2,375百万円 (前年同期比 +12.5%)	12.1% (前年同期比 +0.5pt)

# (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 中間	2026.3 中間	前期比 増減率
営業活動CF	882	1,720	95.0%
投資活動CF	▲719	▲1,301	—
財務活動CF	▲912	▲1,052	—
現金等増減額	▲749	▲633	—
現金等期首残高	25,126	21,995	▲12.5%
現金等中間期末残高	24,377	21,362	▲12.4%

単位:百万円

## 成長投資と還元

### 成長戦略投資

AIを含む研究開発等 ▶ 370

開発環境整備等 ▶ 710

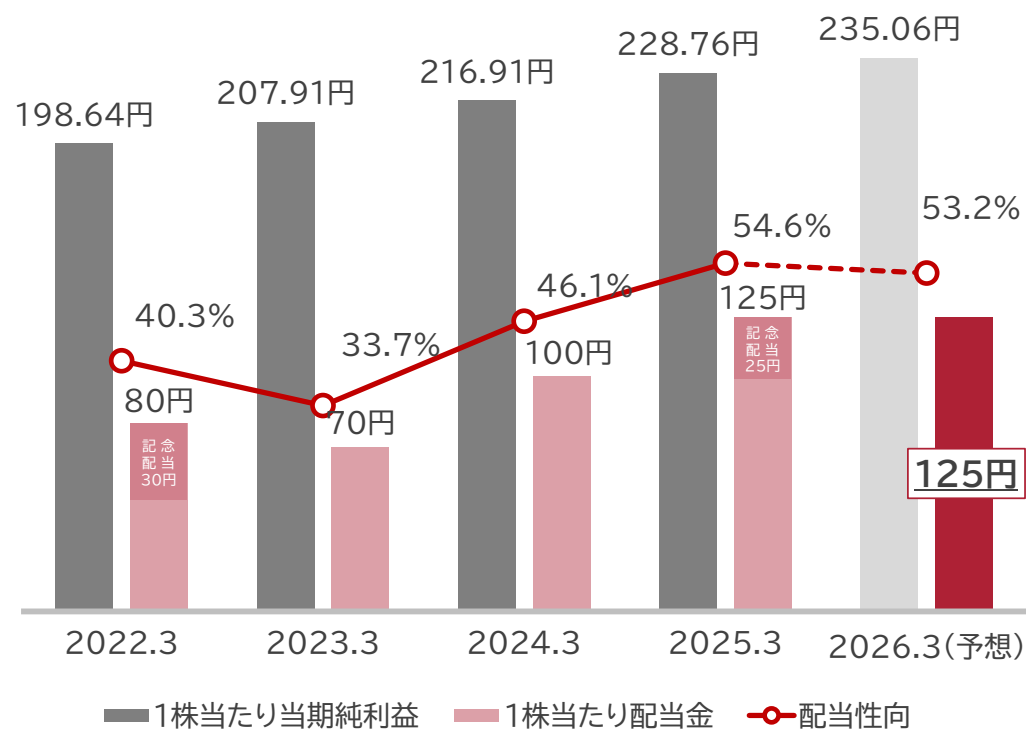
### 株主還元

配当金支払 ▶ 1,052

単位:百万円

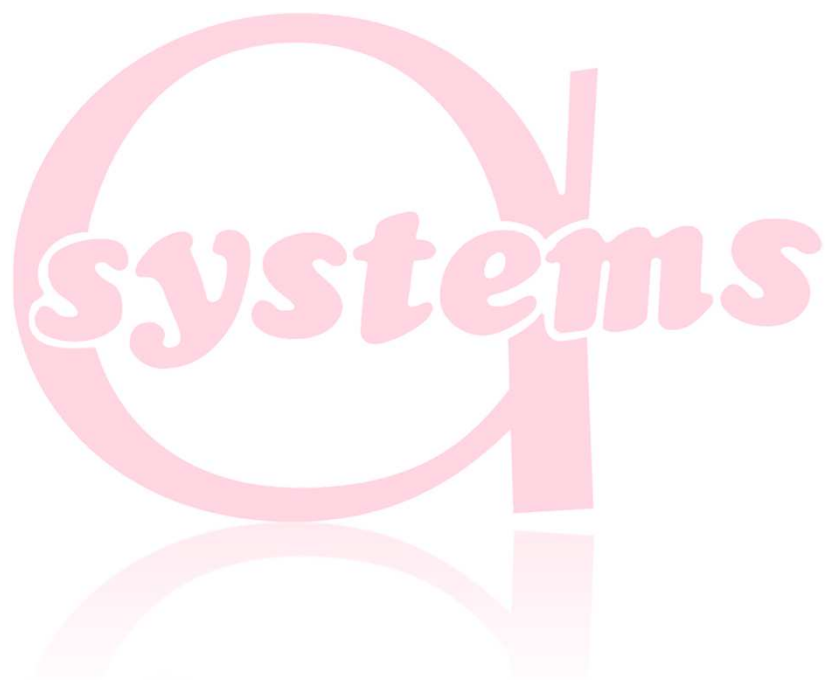
# 配当

2026年3月期(予想):1株あたり125円(中間配当60円、期末配当65円)



## 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



2026年3月期

# トピックス

# 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

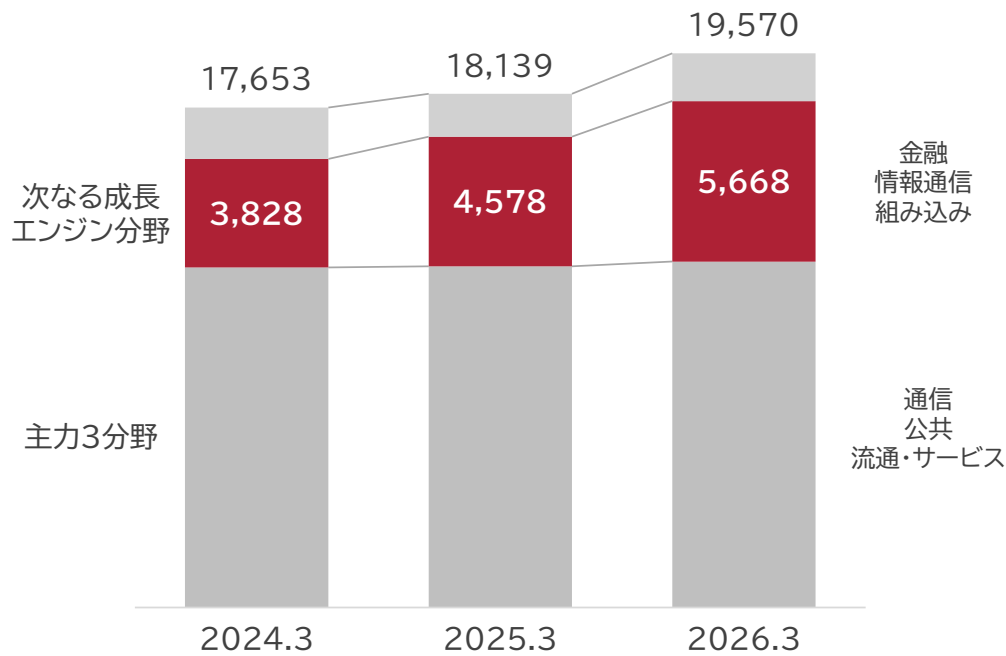
AI技術を基盤とした事業成長

# システム開発事業の基盤拡大

## 事業分野

次なる成長エンジン分野は

2年間で**48%UP**

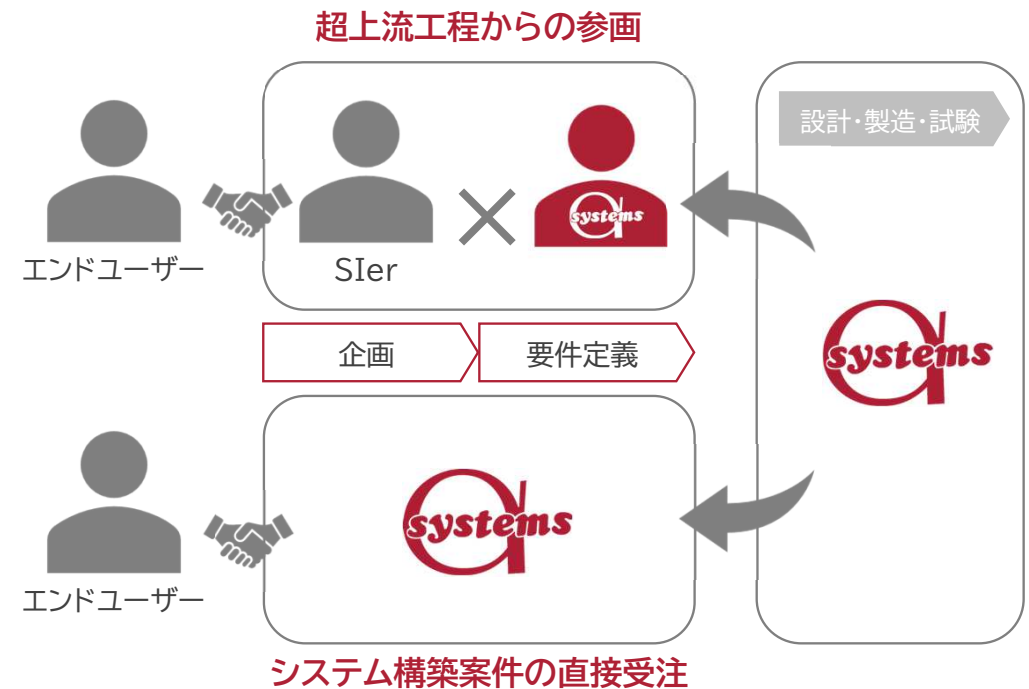


※グラフは中間期の売上額

※グラフの数字の単位:百万円

## 事業領域





新たな事業領域への挑戦



# ソリューションビジネスの拡大

文教市場を中心に展開

期初に掲げたテーマに沿って順次取り組みを実施中

テーマ	方針	取り組み
製品ラインナップの拡充	 研究開発の推進  新製品のリリース	▶ 大学との共同研究 ▶ プロトタイプ開発
販売チャネルの強化	 バンダーとの連携強化・拡充  一般法人市場への展開	▶ 新規バンダーとの関係強化 ▶ DMPなどの活用を予定



# AI技術を基盤とした事業成長

2024年4月にAI推進室を設立



AI活用についてお客様と連携

AIエージェントの評価・検証

技術情報の集約・共有

社内生成AI環境の構築・提供

AIリテラシー教育の実施

知見の発展・共有、セミナー開催

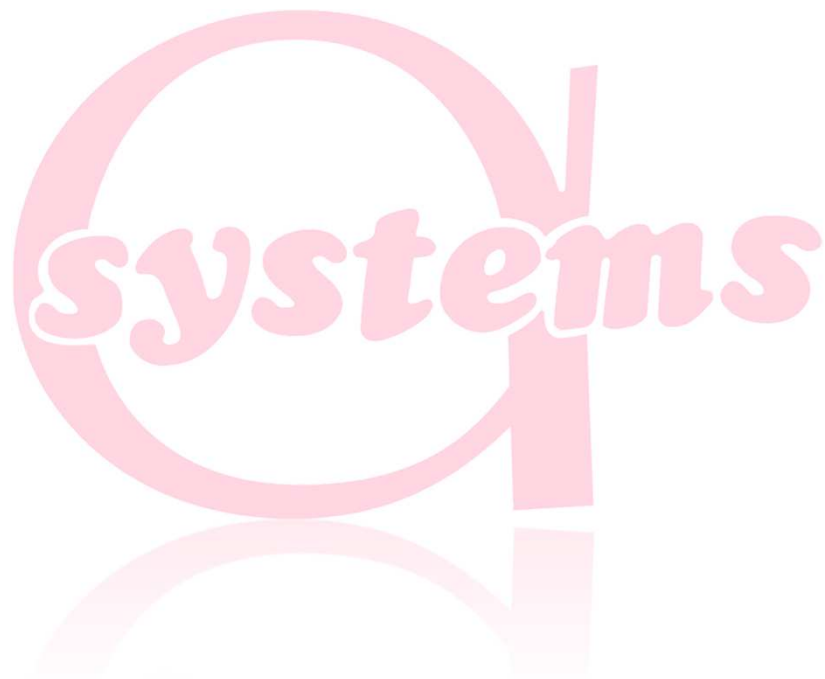


AI × ソフト開発

AI × 自社製品

AI × 企業内プロセス

2026年3月期



# 通期の見通し

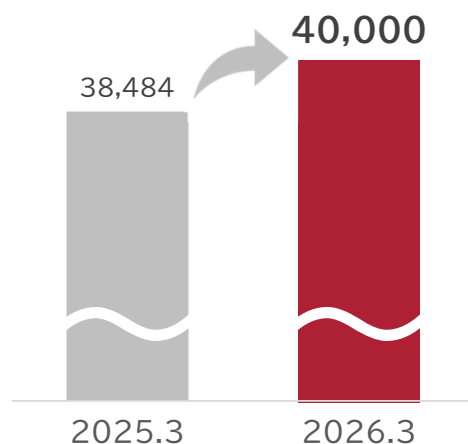
# 業績予想

期初公表値から変更なし

良好な国内IT市場を背景に、**増収増益**を予想

## 売上

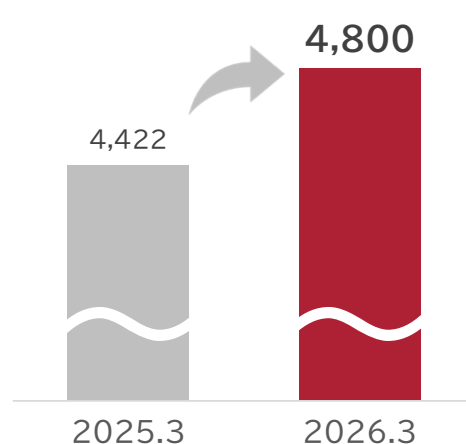
前期比 **+1,515** 百万円  
(**+3.9%**)



単位:百万円

## 営業利益

前期比 **+377** 百万円  
(**+8.5%**)



単位:百万円

## 市場動向

- ・ 通信インフラに対する低調な投資は継続
- ・ 金融、情報通信、組込み分野は堅調
- ・ 製造業を中心に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

# 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

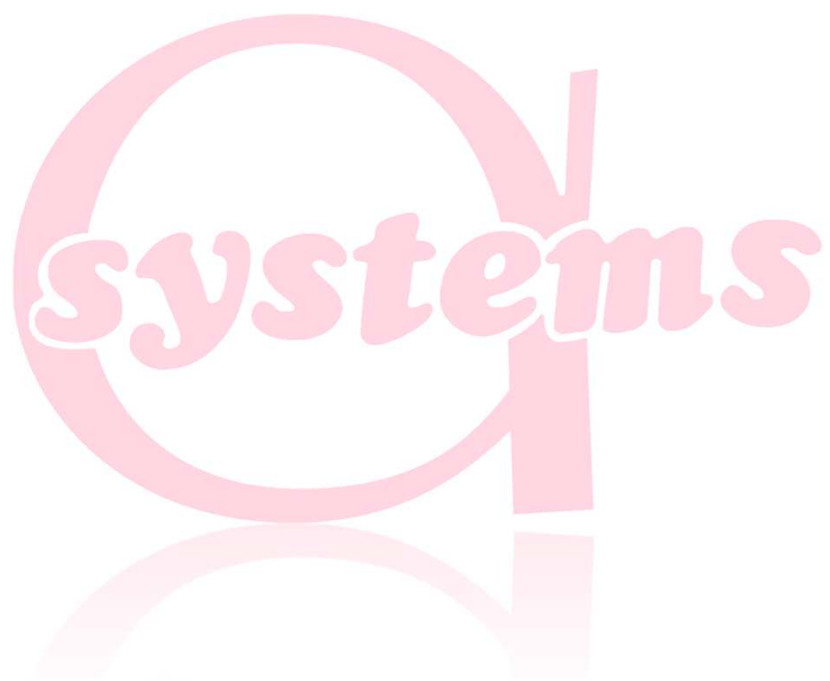
教育機関のDXを支える

技術の進化と環境の変化

文化と価値観の承継と堅持

柔軟な変化への対応

さらなる進化と持続的な成長



# 卷末資料

# 主要数値の推移

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期 (予想)
売上高	33,874	35,548	36,383	38,484	40,000
前期比増減率	8.2%	4.9%	2.3%	5.8%	3.9%
営業利益	4,033	4,213	4,348	4,422	4,800
前期比増減率	19.7%	4.5%	3.2%	1.7%	8.5%
対売上高比率	11.9%	11.9%	12.0%	11.5%	12.0%
当期純利益	2,788	2,918	3,045	3,211	3,300
前期比増減率	22.2%	4.7%	4.3%	5.5%	2.8%
対売上高比率	8.2%	8.2%	8.4%	8.3%	8.3%
販売費及び一般管理費	4,144	4,258	4,144	4,493	4,790
前期比増減率	2.5%	2.7%	▲2.7%	8.4%	6.6%
対売上高比率	12.2%	12.0%	11.4%	11.7%	12.0%
設備投資	126	43	109	190	920
前期比増減率	26.3%	▲65.5%	151.4%	74.0%	382.6%
減価償却費	249	230	232	235	380
前期比増減率	▲0.4%	▲7.6%	1.0%	1.1%	61.2%
1株当たり当期純利益	198.64円	207.91円	216.91円	228.76円	235.06円
自己資本純利益率(ROE)	7.5%	7.5%	7.5%	7.5%	7.6%
配当金	80円	70円	100円	125円	125円
配当性向	40.3%	33.7%	46.1%	54.6%	53.2%



**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、ご了承ください。

**<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](mailto:ir@alpha.co.jp)

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