

2026年2月17日

# 2025年12月期 決算説明資料

東京証券取引所プライム市場：4641

人が未来—Next Technology Frontier®

 Alps 株式会社アルプス技研

# 目次

---

- 1 2025年決算概況**
- 2 中期経営計画の取組み状況**
- 3 業績予想**
- 4 資本コストや株価を意識した経営**
- 5 サステナビリティ**

# 目次

---

- 1 2025年決算概況
- 2 中期経営計画の取組み状況
- 3 業績予想
- 4 資本コストや株価を意識した経営
- 5 サステナビリティ

# 外部環境

- 開発費：研究開発投資は右肩上がり、宇宙関係予算は2024年から増加
- 人材：賃上げ、人材の需給バランスは、価格交渉に追い風

## 製造業の研究開発費の推移(大企業)

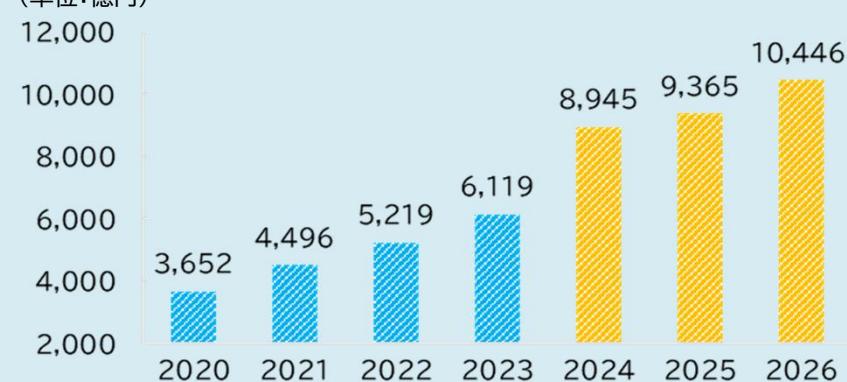
(2020年を100とした時の前年度比)



出所:日本銀行全国企業短期経済観測調査より作成

## 政府の宇宙関係予算

(単位:億円)



出所:内閣府当初予算及び補正予算における宇宙関係予算より作成

## 賃上げの推移

(単位:千円)



出所:日本労働組合総合連合会

## 新卒採用充足率

(単位:%)



出所:マイナビ「2025年卒マイナビ企業新卒内定状況調査」

# 2025年通期 概要 -1-

■ 連結：堅調なアウトソーシング事業、新規受注増のグローバル事業により、增收増益を達成

(単位:百万円)

| 【連結】            | 2024年12月期<br>通期 | 2025年12月期<br>通期 | 増減率  |
|-----------------|-----------------|-----------------|------|
| 売上高             | 49,858          | 52,649          | 5.6% |
| 営業利益            | 5,159           | 5,397           | 4.6% |
| 経常利益            | 5,313           | 5,543           | 4.3% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,677           | 3,981           | 8.3% |

| 【個別】  | 2024年12月期<br>通期 | 2025年12月期<br>通期 | 増減率   |
|-------|-----------------|-----------------|-------|
| 売上高   | 38,627          | 40,693          | 5.3%  |
| 営業利益  | 4,727           | 4,681           | △1.0% |
| 経常利益  | 4,723           | 4,752           | 0.6%  |
| 当期純利益 | 3,148           | 3,504           | 11.3% |

# 2025年通期 概要 -2-

## ■ アウトソーシング事業が牽引し売上高増

(単位:百万円)

| 【連結】                | 2024年12月期<br>通期 | 2025年12月期<br>通期 | 増減率     |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------|
| 売上高                 | 49,858          | 52,649          | + 5.6%  |
| 売上原価                | 38,264          | 40,537          | + 5.9%  |
| 売上総利益               | 11,594          | 12,112          | + 4.5%  |
| 販管費                 | 6,434           | 6,715           | + 4.4%  |
| 売上高販管費率             | 12.9%           | 12.8%           | △ 0.2pt |
| 営業利益                | 5,159           | 5,397           | + 4.6%  |
| 売上高営業利益率            | 10.3%           | 10.2%           | △ 0.1pt |
| 営業外収益               | 180             | 187             | + 3.7%  |
| 営業外費用               | 26              | 41              | + 53.7% |
| 経常利益                | 5,313           | 5,543           | + 4.3%  |
| 特別利益                | 195             | 86              | -       |
| 特別損失                | 159             | 16              | △ 89.7% |
| 税引前当期純利益            | 5,349           | 5,612           | + 4.9%  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 3,677           | 3,981           | + 8.3%  |
| 売上高当期純利益率           | 7.4%            | 7.6%            | +0.2pt  |

売上高は、技術社員数、  
契約単価が増加し、  
前年同期比+5.6%

売上高営業利益率は、  
処遇改善により売上  
原価が増加するも10%  
超えを維持

# 【個別】2025年通期 概要 -3-

■ 稼働工数の増減は、お客様先の働き方によるが、稼働人数や契約単価を上昇させることで、売上は増収

稼働人数



+52人



契約単価



+194円



稼働工数



△1.7h

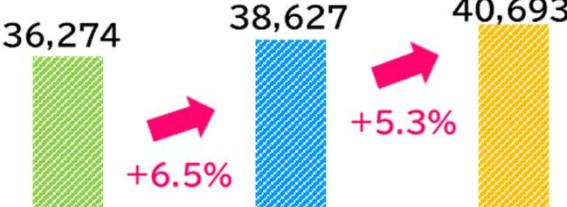


・II・

売上



+5.3%



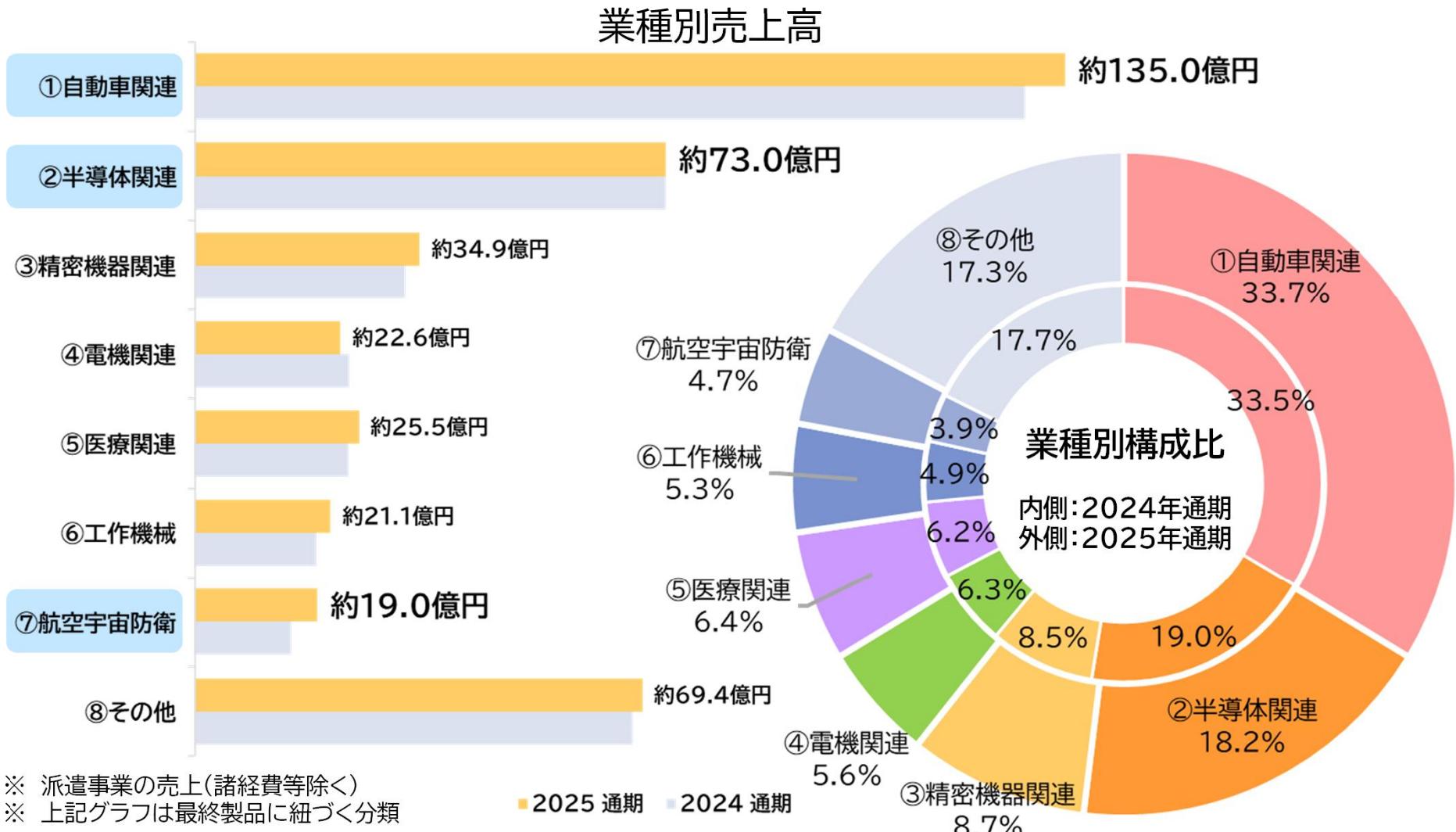
※稼働人数、契約単価、稼働工数は通期平均

23年度 24年度 25年度

(単位:百万円)

# 【個別】2025年通期 概要 -4-

## ■ 自動車関連は生産調整の影響受けず売上高・割合共に拡大



# 【個別】2025年通期 概要 -5-

## ■ 売上高上位10社の推移

| 2023年度 通期               | 2024年度 通期               | 2025年度 通期 累計            |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 東京エレクトロン テクノロジーソリューションズ | 東京エレクトロン テクノロジーソリューションズ | 東京エレクトロン テクノロジーソリューションズ |
| 三菱電機                    | ソニーセミコンダクタマニュファクチャリング   | 東京エレクトロン宮城              |
| ソニーセミコンダクタマニュファクチャリング   | 東京エレクトロン宮城              | ソニーセミコンダクタマニュファクチャリング   |
| ソニーセミコンダクタソリューションズ      | ソニーセミコンダクタソリューションズ      | 三菱重工業                   |
| キオクシア                   | 日立ハイテク                  | 富士ソフト                   |
| 東京エレクトロン宮城              | 富士ソフト                   | 日立ハイテク                  |
| 日立ハイテク                  | 三菱重工業                   | ソニーセミコンダクタソリューションズ      |
| ニコン                     | デンソーテン                  | デンソーテン                  |
| デンソーテン                  | ニコン                     | 日野自動車                   |
| 日立Astemo                | キオクシア                   | ニコン                     |
| 上位10社比率 21.8%           | 上位10社比率 20.4%           | 上位10社比率 20.4%           |

上位10社の売上比率を20%をめどに構成されております

# 2025年通期 概要 -6-

## ■ 連結・事業セグメント別

### アウトソーシング サービス事業

#### ■開発設計サービス

- ・アルプス技研
- ・アルプスビジネスサービス

#### ■ものづくり

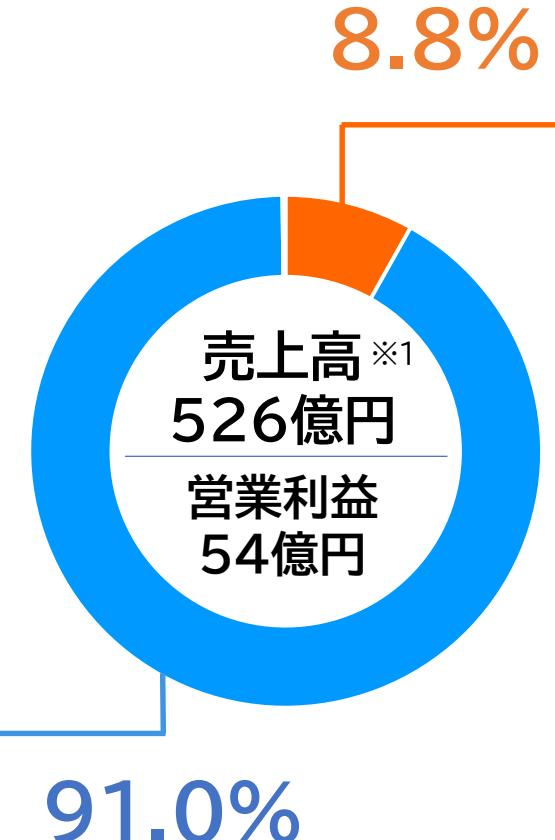
- ・デジタル・スパイス
- ・DONKEY

#### ■農業

- ・アルプスアグリキャリア

#### ■介護

- ・アルプスケアハート



※1 2025年通期実績、ミャンマーアルプス技研と  
アルプスリージョナルパートナーズは連結決算に含まれておりません。  
※2 報告セグメントに含まれていない事業セグメント(売上高構成比の0.2%)

### グローバル事業

- 各種プラント設備、  
工場設備機器の設計・  
製作・据付・メンテナンス、  
人材サービス
- ・台湾アルプス技研
- ・アルテック上海

### その他 <sup>※2</sup>

- 未来型賃貸住宅事業  
(サービス付き高齢者向け  
住宅事業)
- ・ふれあいの杜 さがみ湖
- ・たんぽぽ四季の森

### 連結決算に含まれないグループ会社

- 人材育成事業  
・ミャンマーアルプス技研
- 地方創生事業  
・アルプスリージョナルパートナーズ

# 強み① 時代や社会の変化に対応した業務領域

- 顧客の求める技術ニーズが当社の重点領域
- 正社員雇用により、長期的・安定的なキャリア形成が可能

## 当社の重点領域

基礎研究

製品企画

構想設計

詳細設計  
量産設計

試作/実績  
評価/解析

製造  
生産管理

流通/販売

設計・開発の  
領域に派遣

景気変動を受けにくい

## 当社社員の契約形態

無期雇用(当社社員)

【派遣元企業との契約形態】

安定した雇用

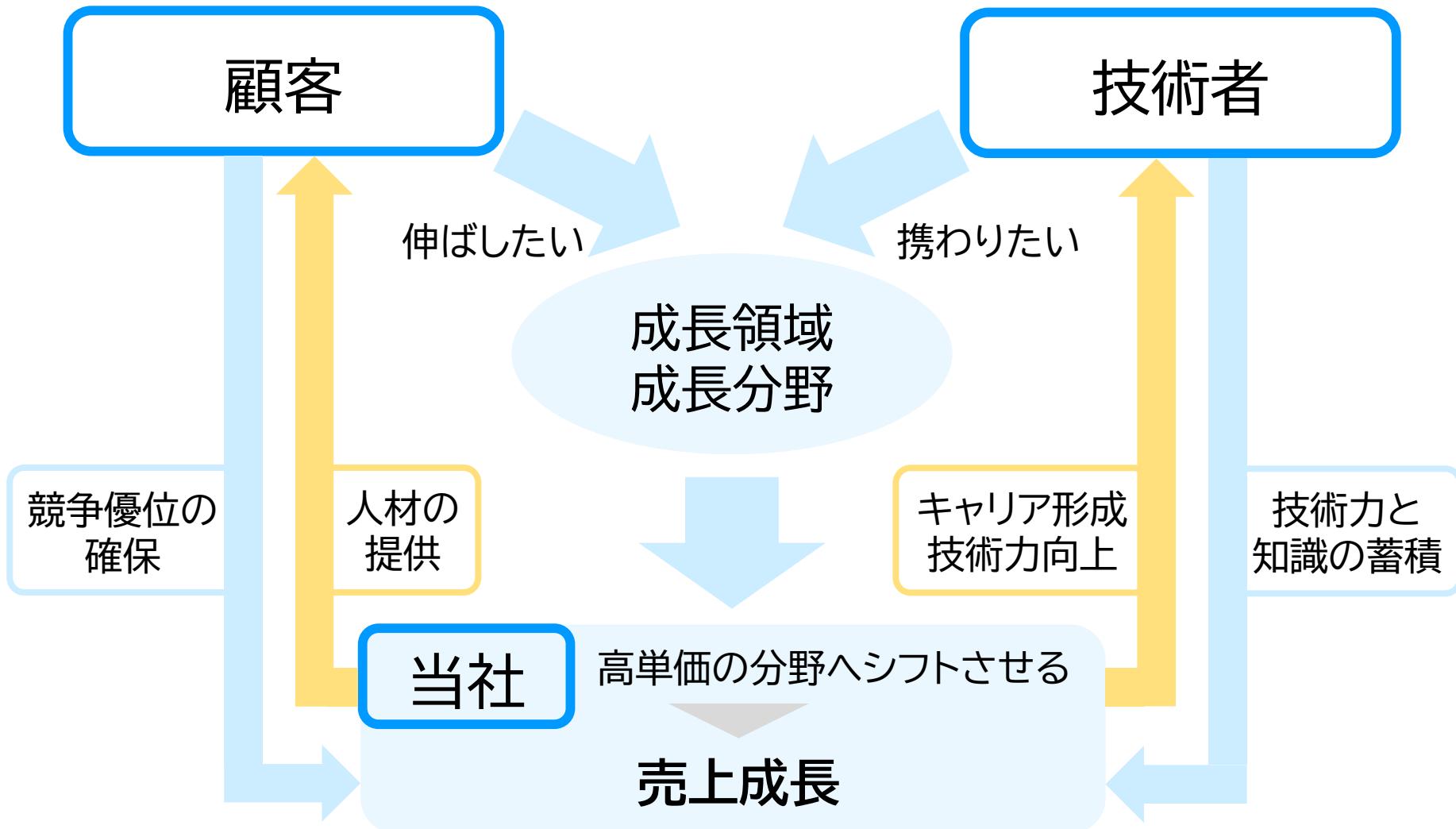
長期的・安定的な  
キャリア形成が可能

正社員契約  
(無期雇用型派遣)

技術力・知識の蓄積 会社の価値向上

## 強み② 先端技術への派遣でキャリア形成可能

- 成長領域・成長分野へシフトすることで売上成長する



# 目次

---

- 1 2025年決算概況**
- 2 中期経営計画の取組み状況**
- 3 業績予想**
- 4 資本コストや株価を意識した経営**
- 5 サステナビリティ**

# 中期経営計画～第12次5カ年計画～

## 技術を活用し共創社会のパートナーへ挑戦

### ①技術系アウトソーシング事業の新領域への挑戦

最先端の技術を身に着けた技術者を育成し、既存の枠に捉われない新たな事業・業務の領域へ挑戦する。

### ②新たな収益の柱を創る

農業・介護事業は、テクノロジーとの融合を強化し、事業の拡大と収益力の向上を目指す。

### ③持続可能で豊かな社会の創生へ貢献

当社グループの持つ技術力、人間力を生かして社会的課題である地方創生に繋がる、新規事業の創出を目指す。

### ④デジタル化で多様な人材が活躍する組織・風土の醸成

社内に点在している経営資源を一元管理し効率化を進めることで、多様な人材がより活躍できる体制を目指す。

# 中期経営計画～第12次5カ年計画～

## ① 技術系アウトソーシング事業の新領域への挑戦

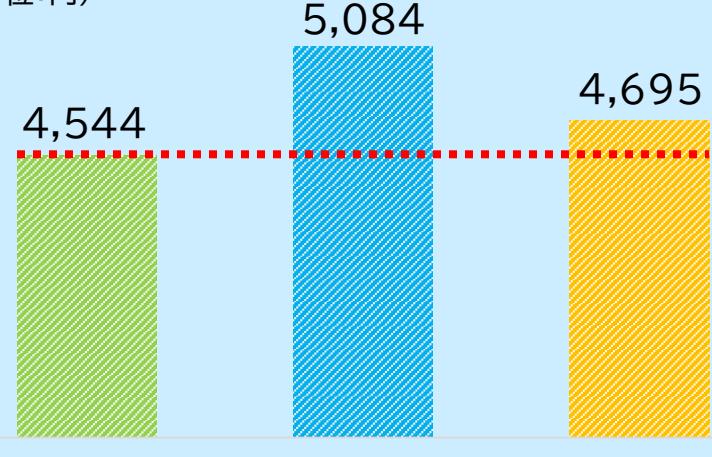
### ■ 航空宇宙関連や医療関連をはじめとする成長分野に注力

#### 教育

- ✓ 航空宇宙・医療関連の研修を用意
- ✓ ローテーションし高単価を実現

#### 平均契約単価

(単位:円)

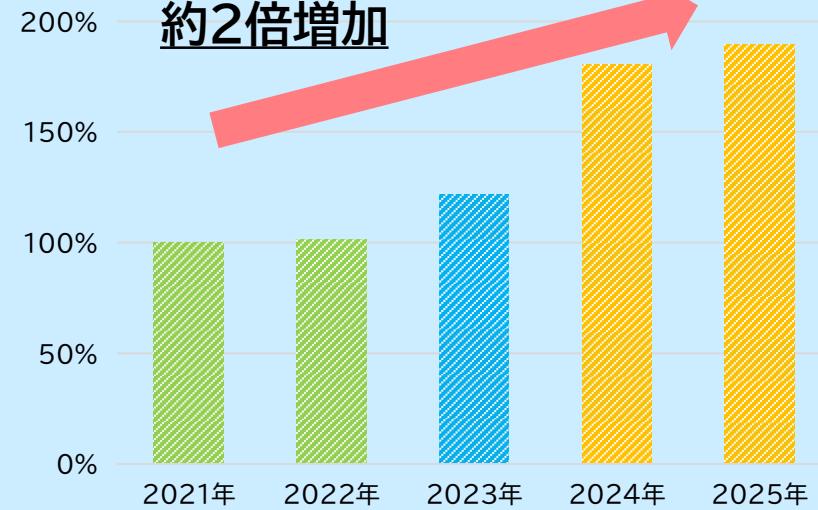


※2025年12月末現在

#### デジタル・スペイス(ものづくり)

- ✓ 航空宇宙関連を主とするグループ会社  
(株)デジタル・スペイスは、売上高が増加

#### 売上高



※2021年度の売上高を100%としたときの売上高

# 中期経営計画～第12次5カ年計画～

## ① 技術系アウトソーシング事業の新領域への挑戦

■ 派遣事業に加えて、グループ連携を強化する。

### 派遣事業

単価アップと  
新領域への挑戦

新たな価値の提供

### 請負事業

宇宙事業推進室と  
受託業務推進室を  
設立

### ものづくり事業

自社工場の活用  
(宇都宮テクノパーク)  
デジタル・スペースと連携

# 中期経営計画～第12次5カ年計画～

- ② 新たな収益の柱を創る
- ③ 持続可能で豊かな社会の創生へ貢献

## ■これまでの取組み 介護事業

2023年

### 訪問介護事業へ進出

介護人材の不足等、社会課題解決のため、当社の強みである、「人」と「技術」を活かせる事業を開始。

2024年

### 未来型賃貸住宅事業を開始

世代を超えた人とのふれあいや、自然とのふれあいを通じて、アクティブラジニアの方が生きがいや、やりがいを実感し、心豊かな生活ができる場を提供。

2025年

### 地方創生へ貢献

「ふれあい さがみ湖 屋台村」がオープン。飲食店起業家を支援し、街の賑わいの再興に貢献。



▲ふれあいの杜 さがみ湖



▲ふれあい さがみ湖 屋台村

# 中期経営計画 ～第12次5カ年計画～

- ② 新たな収益の柱を創る
- ③ 持続可能で豊かな社会の創生へ貢献

## ■これまでの取組み SCM事業

2018年

農業事業へ進出

2024年 SCM(サプライチェーンマネジメント)事業

### ・農業生産事業(トマト)

温泉熱やバイオマスバーナーを使用した農業用ハウスでミニトマトを栽培し販売。

2025年

### ・旅館事業へ進出(金誠館)

消費者との接点を有することで、農産物や地場産品の商流に参加することが狙い。地方創生の王道である農業と観光に参入。

### ・農業加工事業(さつまいも)

とかちで栽培したさつまいもを干し芋等に加工し、地元で販売開始。



▲農業用ハウス



▲干し芋



▲金誠館の食事



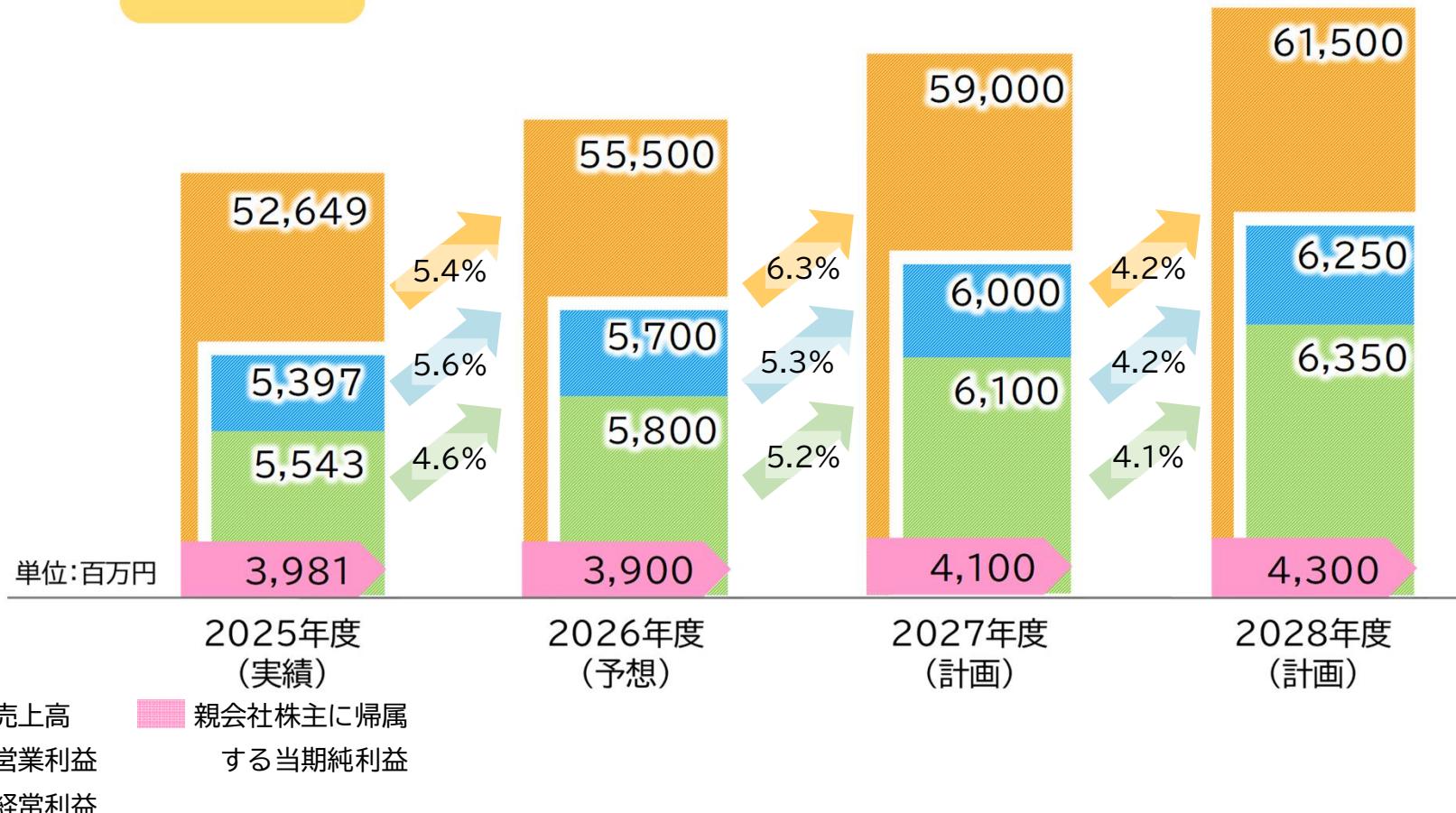
▲金誠館の温泉

# 中期経営計画 定量目標:ローリングプラン

■ 創業60周年を迎える2028年度は売上高600億円突破へ

2025年度  
ROE  
20.4%

目標：ROE20%以上



# 目次

---

- 1 2025年決算概況**
- 2 中期経営計画の取組み状況**
- 3 業績予想**
- 4 資本コストや株価を意識した経営**
- 5 サステナビリティ**

# 業績予想

## ■ 連結:最高業績更新へ

(単位:百万円)

| 【連結】                | 2025年12月期<br>通期 | 2026年12月期通期 |        |
|---------------------|-----------------|-------------|--------|
|                     | 実績              | 予想          | 前期比    |
| 売上高                 | 52,649          | 55,500      | 5.4%   |
| 営業利益                | 5,397           | 5,700       | 5.6%   |
| 経常利益                | 5,543           | 5,800       | 4.6%   |
| 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 | 3,981           | 3,900       | △ 2.0% |

| 【個別】  | 2025年12月期<br>通期 | 2026年12月期通期 |        |
|-------|-----------------|-------------|--------|
|       | 実績              | 予想          | 前期比    |
| 売上高   | 40,693          | 42,000      | 3.2%   |
| 営業利益  | 4,681           | 4,800       | 2.5%   |
| 経常利益  | 4,752           | 4,900       | 3.1%   |
| 当期純利益 | 3,504           | 3,400       | △ 3.0% |

# 目次

---

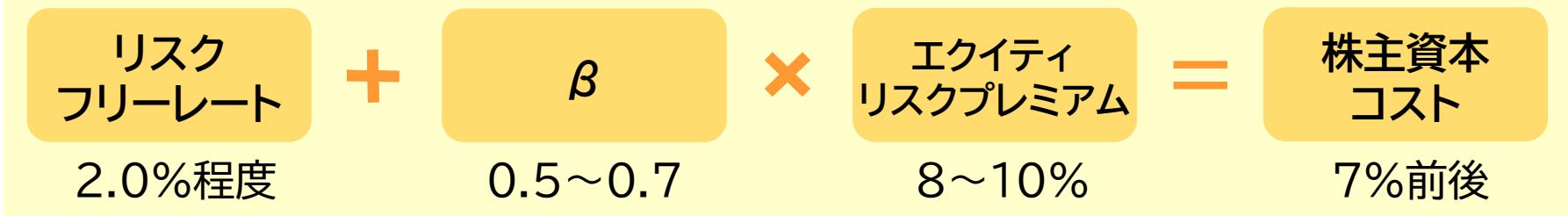
- 1 2025年決算概況**
- 2 中期経営計画の取組み状況**
- 3 業績予想**
- 4 資本コストや株価を意識した経営**
- 5 サステナビリティ**

# 資本コストや株価を意識した経営 -1-

- 株主資本コストは概ね7%と認識  
積極的な株主還元を通じて更なる企業価値向上を目指します



- ◆目標ROE20%以上>株主資本コスト7%



※1 2025年12月末日

※2 JPX『規模別・業種別PER・PBR(連結・単体)一覧』より2025年12月のプライム市場サービス業を抜粋

※3 PER、PBRの平均値から試算

# 資本コストや株価を意識した経営 -2-

## 配当の基本方針

- 連結ベースでの配当性向50%以上を基本とする
- 中間配当金は年間配当金の50%を目処とする
- 業績にかかわらず年間配当10円を維持する(安定配当の見地)

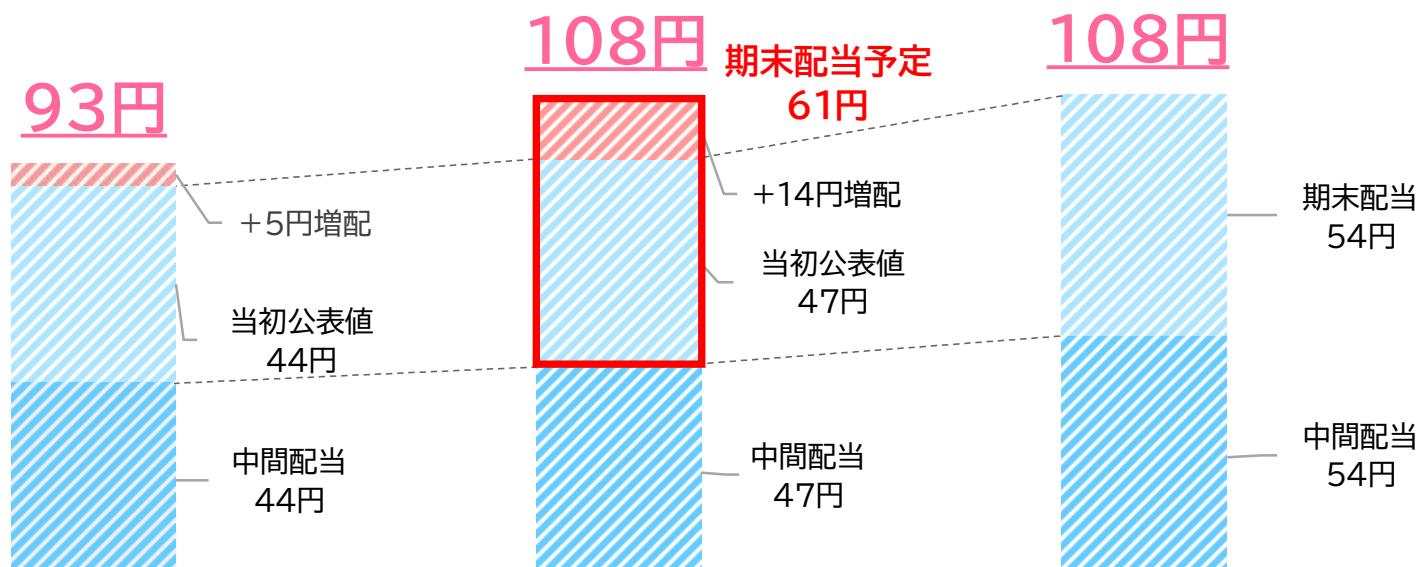
2024年度実績

2025年度予定

2026年度予想

配当性向

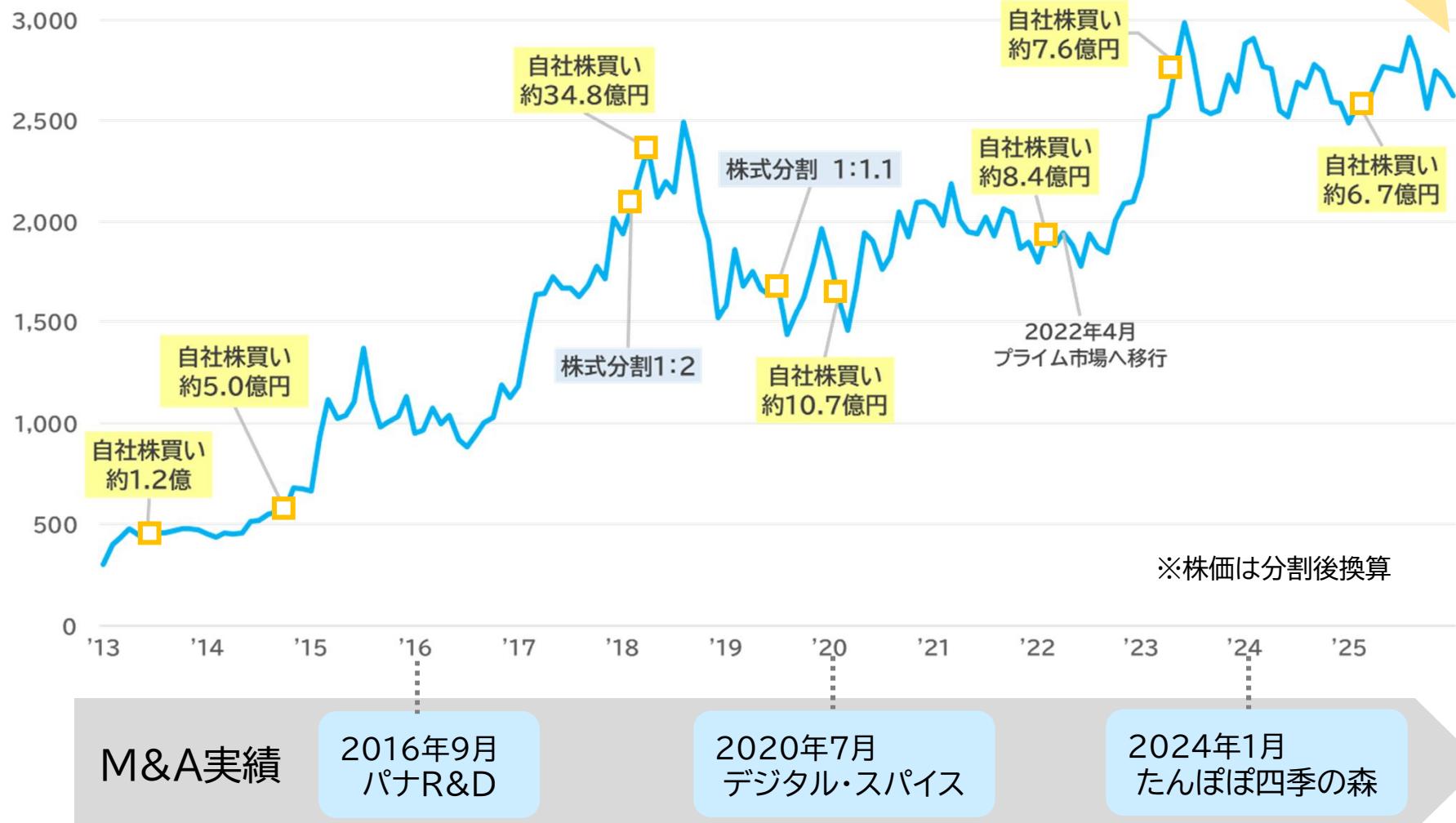
50.0% → 53.3% → 54.4%



# 資本コストや株価を意識した経営 -3-

## ■ 株価の推移と株主還元、資本政策

(単位:円)



# 目次

---

1

2025年決算概況

2

中期経営計画の取組み状況

3

業績予想

4

資本コストや株価を意識した経営

5

サステナビリティ

# サステナビリティに関する取組み -人的資本-

## 環境づくりと社員への支援を通じて会社の価値向上を図る

### 社内環境整備

- ✓ ワークライフバランス
- ✓ 女性活躍推進
- ✓ シニア制度・役職定年廃止

有休取得率 81.9%

管理職に占める  
女性の割合 7.3%

賃上げ 7.4%

採用力向上

技術社員数  
(2024年12月末比)  
202人増加



### 事業成長・会社の価値向上

### 社員への支援

- ✓ 個人の技術力アップ
- ✓ モチベーション向上
- ✓ キャリア形成の支援

研修講座数 1,047講座

勉強会回数 2,793回

独自のESS(エンジニア  
サポートシステム)を活用。

スキル向上

契約単価  
(2024年12月末比)  
176円増加

第4回

# CMパロディ動画 コンテスト

奮ってご応募  
ください!!

賞金総額  
**150万円**

大賞  
**100万円**

参加賞あり!!  
アルスくんグッズ  
プレゼント!!\*

応募期間:2026年4月1日(水)~9月30日(水)  
結果発表:2026年11月下旬~12月上旬頃(予定)

アルプス技研のCMテーマ「人と人との心のつながり」のパロディ動画を大募集!!  
大賞の賞金は何と**100万円!!** 詳細は <https://www.promotion-alpsgiken.com>まで。





## 【免責事項】

本資料に記載されている業績予想、将来予測等は作成時点において入手可能な情報に基づく見通しであり、潜在的リスクや不確実性が内在しています。実際の業績は、経営環境や様々な要因の変化によって記述内容と大きく異なる可能性があります。

↓IR資料室は  
こちらから



 Alps  
株式会社アルプス技研