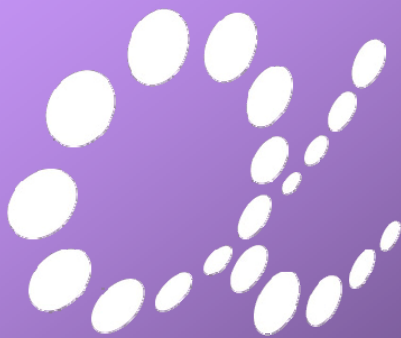


# 第2期 中間決算説明会

アルファホールディングス株式会社



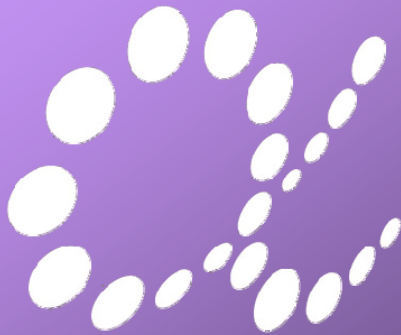
2008年9月4日

## 目次

---

1. グループ概要
  2. 連結子会社 事業概要
  3. 第2期 中間期連結業績
  4. 第2期 通期連結業績予想
- 参考資料: 市場動向

## グループ概要



## 会社概要

商号	アルファホールディングス株式会社（JASDAQ 6633） 以下「αHD」と表現		
事業内容	金型製造用CAD/CAMシステム事業および金型製造事業を営む傘下子会社からなるグループの経営管理ならびにそれに付帯する業務		
本店所在地	東京都渋谷区恵比寿一丁目19番15号		
設立年月日	2007年7月2日	決算期	12月末日
資本金	5億円	発行済株式総数	（普通株式） 12,120,779株
純資産	41億60百万円	総資産	64億75百万円
主要株主	株式会社アーク、株式会社エムワイ企画、山口修司、日本生命相互会社、アルファホールディングス従業員持株会、株式会社トール社、竹田和平、柏木雅浩、加藤恭平、西日本シティ銀行、兼松ケージーケイ		
役員構成	代表取締役会長	山口 修司	（CE 代表取締役社長）
	代表取締役社長	西野 直之	（GP 代表取締役社長）
	取締役	塩田 聖一	（CE 専務取締役）
	取締役	寺崎 和彦	（GP 取締役）
	取締役	九鬼 祐一郎	（ARRK 常務取締役）
	常勤監査役	佐藤 淳	（GP 監査役）
	常勤監査役(社外)	山田 英雄	
監査役(社外)	竺長 正	（ARRK 常勤監査役）	



## 経営統合した2社の概要 (GP子会社は除く)

商号	コンピュータエンジニアリング株式会社 以下「CE」と表現	株式会社グラフィックプロダクツ 以下「GP」と表現
事業内容	FA分野における ソフトウェア・ハードウェアの開発・販売	金型設計製造システムの開発・販売・サポート
設立年月日	1978年11月	1981年2月
本店所在地	福岡県北九州市八幡西区引野一丁目5番15号	東京都渋谷区恵比寿一丁目19番15号
代表者	代表取締役社長 山口 修司	代表取締役社長 西野 直之
従業員数	119人 (2008年6月末現在)	120人 (2008年6月末現在、単体)
主要顧客セグメント	プレス金型メーカー	モールド金型メーカー
国内ユーザー数	3,500社	2,600社
モデルデータ構造	2次元	3次元
対象工程	設計(CAD)	加工(CAM)

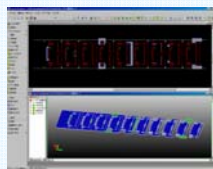
5



## CE製品

### EXCESS HYBRID

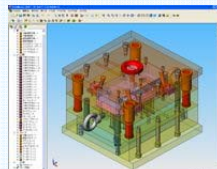
金型用2次元・3次元融合  
CAD/CAMシステム



金型業界の2次元スタンダードであるエクセスシリーズの「優れた操作性」と「高度な専門性」に、「3次元の視認性」を取り入れた、ハイブリッドモデルの2次元・3次元融合型CAD/CAMシステム。

### NEO SOLID

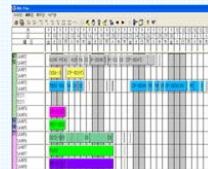
金型用3次元統合  
CAD/CAMシステム



「SolidWorks」に金型専用モジュールを組み込むことにより、金型立体設計～図面作成、さらに立体モデル～NCデータ作成までを完全フォローするオールインワンモデルの3次元統合型CAD/CAMシステム。

### A|Q

金型用  
工程管理システム



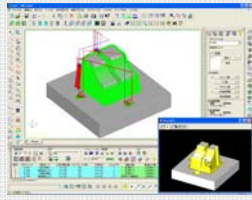
CADの設計情報と工程計画を連携させることにより、計画立案、実績収集、原価計算までをフォローし、進捗と実績の「見える化」を推進する、CAD/CAM連携型の金型用工程管理システム。

6

**tools V3**

**高速・高精度  
金型用ハイエンド  
CAD/CAMシステム**

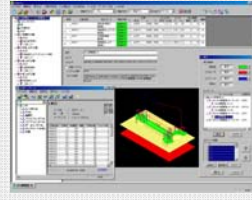
高度なサーフェスモデリング機能を持ち、初心者から熟練者まで幅広い層CAD/CAMオペレータのニーズに応えるハイエンドCAD/CAMシステム。



**tools VIS-A-VIS**

**データベース機能搭載  
オープンアーキテクチャの  
CAMシステム**

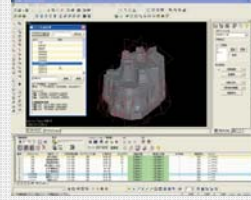
蓄積型データベース機能により技術者のノウハウを蓄積。工作機械による特性や熟練技術者の実績を最大限に活用できます。



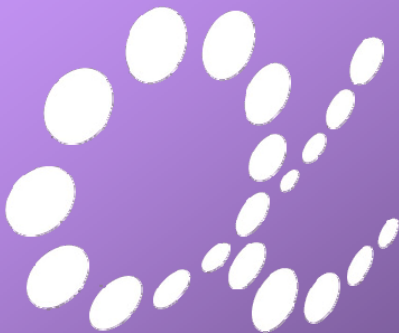
**tools MX**

**5軸マシニングセンタ対応  
高精度・高効率化を  
実現するCAMシステム**

「ワンチャック・ホール加工」を採用、従来の安定3軸加工に2軸を付加し豊富な切削モードで効率よく高精度な金型製造を可能にします。



**第2期 中間期連結業績**





## 第1期 トピックス (2008年3月4日説明内容)

### ①CEとGPの経営統合

- ・ GPは6月上場廃止し、7月にαHDとして再上場

### ②CAD/CAM事業に経営資源を集中へ

グループ会社の統廃合:7社

赤字の金型製造子会社	2社	つくし金型製造、TriTech
マネージメント効率化	3社	リアルファクトリー、加工技術研究所、Tritech International Japan
シナジー希薄	2社	TOOL、タカテック

特に大きな特別損失を計上した金型事業2社の整理は、以下の判断による

- ・ 金型製造子会社を「金型製造現場からのニーズを把握し、システムづくりに活かす目的」で設立したが、その後、金型製造会社を数多く有するARRKグループに参画したため、当初の目的が希薄化
- ・ 当社ユーザ領域に参入することによるCAD/CAM販売への影響

### ③これらの結果、第1期の連結業績は

- ・ 売上が前年比12%増の、43億76百万円となるも、特別損失7億81百万円を計上し、当期純利益は△6億39百万円

9



## 第2期 トピックス (2008年3月4日説明内容)

### グループ会社の統廃合を終え、黒字会社だけの企業集団へ

- ・ 本業のCAD/CAM事業に専念

CE	・2007年12月リリースの、「EXCESS-HYBRID」「AIQ-express」の本格展開
GP	・部品加工分野へ製品投入=tools PARTS (4月) ・同時5軸システムの発表 (展示会JIMTOF:11月)

- ・ 海外販売の強化、関連ソリューション事業の育成

- ・ アジア地域での販売協力の強化
- ・ 上海事務所の共同運営も含め、中国における販売およびサポートの強化
- ・ 共同チームでの開発受託にも注力

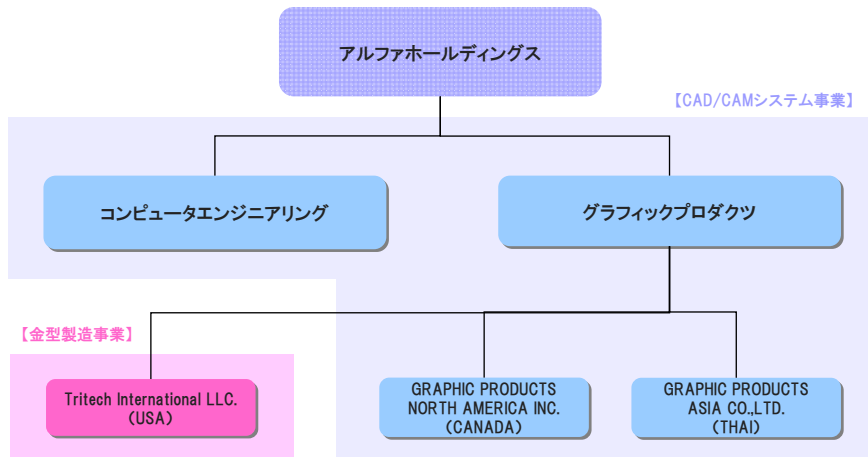
### 第2期は、黒字転換へ

- ・ 売上高48億円(9.7%増)、営業利益2億28百万円、経常利益2億50百万円、当期純利益1億20百万円を目指す。

10



## 第2期 グループ組織図 (2008年3月4日説明内容)



※海外子会社の出資会社であるGRAPHIC PRODUCTS NORTH AMERICA INC(USA) および GP ASSISTING (THAILAND)CO.,LTD.につきましては、表記を省略しております。

11



## 第2期中間期 拡販活動

### 国内およびアジアを中心に販促活動を展開

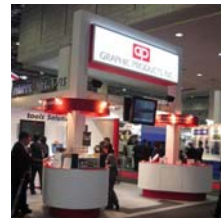
CE

- (国内) ✓「設計製造ソリューション展(東京)」出展
- (海外) ✓中国:大連、深セン、上海での製品セミナー開催
- ✓タイ:「Intermold 2008(Thailand)」出展



GP

- (国内) ✓「Intermold2008(大阪)」出展
- (海外) ✓Die & Mould Chinaに上海事務所が出展



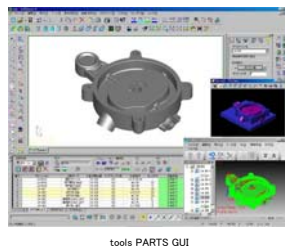
12



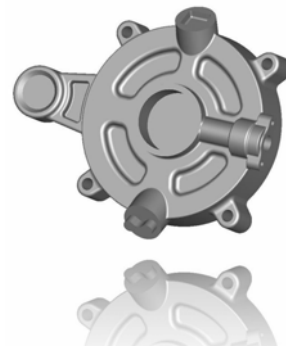
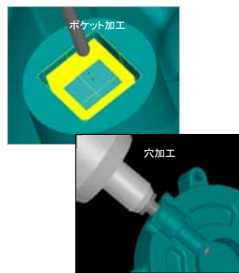
## 第2期中間期 拡販活動

### GP新製品: *tools PARTS* (5軸位置決め対応 部品加工用CAMシステム)

- 部品加工に必要なポケット加工・穴加工用の機能を充実
- 位置決め5軸利用で、多方向からの加工を必要とする複雑な部品にも対応
- CAMオペレータの工数削減、作業効率化に寄与



tools PARTS GUI



## 連結損益計算書

(単位:百万円)

科目	2008年 αHD 中間期決算 実績	2008年 αHD 2/27発表 予想	対2/27予想比		2007年 GP 中間期決算 実績	対前年同期比	
			増減額	増減率		増減額	増減率
売上高	2,347	2,423	△75	△3.1%	2,156	+191	+8.9%
売上原価	665	792	△126	△16.0%	796	△130	△16.4%
販管費	1,489	1,524	△34	△2.3%	1,338	+150	+11.3%
営業利益	192	106	+86	+81.3%	21	+171	+801.4%
経常利益	194	123	+70	+57.1%	49	+144	+290.9%
当期純利益	166	64	+101	+155.6%	△330	+496	—



## 連結セグメント業績（会社所在地別）

（単位：百万円）

科目	売上高				営業利益			
	2008年 αHD 中間期決算 実績	2007年 GP 中間期決算 実績	対前年同期比		2008年 αHD 中間期決算 実績	2007年 GP 中間期決算 実績	対前年同期比	
			増減額	増減率			増減額	増減率
CAD/CAM事業	2,110	1,664	+446	+26.8%	193	70	+123	+176.2%
国内（CE、GP）	2,002	1,506	+496	+33.0%	190	49	+141	+288.8%
北米（GP CANADA）	39	73	△34	△46.6%	△4	4	△9	—
アジア（GP ASIA）	68	84	△15	△18.6%	7	16	△8	△51.1%
金型製造事業	237	492	△254	△51.8%	10	△37	+48	—
国内（つくし、TriTech）	—	121	△121	△100.0%	0	△86	+86	△100.0%
北米（TriTech LLC）	237	371	△133	△36.1%	10	49	△38	△78.1%
（内部取引）					△12	△11		
合計	2,347	2,156	+191	+8.9%	192	21	+171	+801.4%

※売上高は、内部取引相殺後の数値を合計しております

※営業利益は、内部取引相殺前の数値であり、（内部取引）の行ですべて調整しております。

15



## 連結セグメント売上（仕向地別）

（単位：百万円）

科目	2008年 αHD 中間期決算 実績	2007年 GP 中間期決算 実績	対前年同期比	
			増減額	増減率
CAD/CAM事業	2,110	1,664	+446	+26.8%
国内	1,862	1,417	+444	+31.3%
北米	40	81	△40	△50.3%
アジア	203	157	+46	+29.5%
その他	4	8	△3	△41.5%
金型製造事業	237	492	△254	△51.8%
国内	—	121	△121	△100.0%
北米	237	371	△133	△36.1%
売上高合計	2,347	2,156	+191	+8.9%

16



## 連結貸借対照表

(単位:百万円)

科目	2008年 $\alpha$ HD 中間期実績	2007年 $\alpha$ HD 通期実績	前期末比 増減額
流動資産	4,146	4,490	$\Delta$ 343
固定資産	2,328	2,311	+17
資産合計	6,475	6,801	$\Delta$ 326
流動負債	1,719	1,878	$\Delta$ 158
固定負債	595	717	$\Delta$ 122
負債合計	2,315	2,595	$\Delta$ 280
株主資本	4,123	4,147	$\Delta$ 23
評価・換算差額等	$\Delta$ 1	9	$\Delta$ 10
少数株主持分	37	49	$\Delta$ 11
純資産合計	4,160	4,205	$\Delta$ 45
負債純資産合計	6,475	6,801	$\Delta$ 326

- 流動資産: 赤字子会社整理関連の支払により現金及び預金 $\Delta$ 164、  
金型製造子会社の仕掛品減少およびCEの仕入ソフトウェア在庫評価損により棚卸資産 $\Delta$ 65、  
繰延税金資産 $\Delta$ 116、貸倒引当金+69
- 流動負債: 赤字子会社整理関連の支払により未払金 $\Delta$ 190、CE新規借入による短期借入金+150、
- 固定負債: 長期借入金 $\Delta$ 69、繰延税金負債 $\Delta$ 80

17



## 連結キャッシュ・フロー表

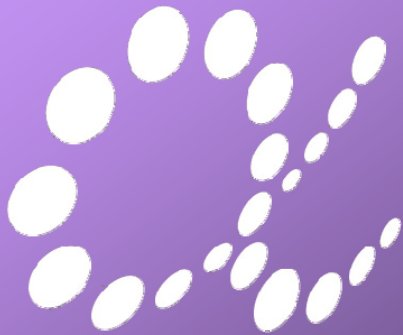
(単位:百万円)

科目	2008年 $\alpha$ HD 中間期実績	2007年GP 中間期実績	対前年 増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	101	48	+53
投資活動によるキャッシュ・フロー	$\Delta$ 134	8	$\Delta$ 143
財務活動によるキャッシュ・フロー	$\Delta$ 151	$\Delta$ 413	+262
現金及び現金同等物に係る換算差額	$\Delta$ 22	12	$\Delta$ 34
現金及び現金同等物の増減	$\Delta$ 205	$\Delta$ 344	+138
現金及び現金同等物の期末残高	2,026	2,902	$\Delta$ 876

- 営業活動によるCF: 税金等調整前中間純利益255、未払金の減少額 $\Delta$ 138
- 投資活動によるCF: 投資有価証券の取得による支出 $\Delta$ 100、その他投資の処分による収入83、  
定期預金の預入による支出 $\Delta$ 60、有形固定資産の取得による支出 $\Delta$ 39
- 財務活動によるCF: 短期借入金の純増減額150、配当金の支払額 $\Delta$ 175、  
長期借入金の返済による支出 $\Delta$ 98

18

## 第2期 通期業績予想



### 第2期 下半期 拡販活動

- 引き続き国内およびアジアを中心に販促活動を強化
- 12月に新製品を投入、来期以降の業績に貢献の予定

CE

- (国内) ✓「関西 設計製造ソリューション展(大阪)」  
出展 (10月)
- (海外) ✓中国:「Bluenet-  
華南日系製造業フォーラム2008」参加 (8月)



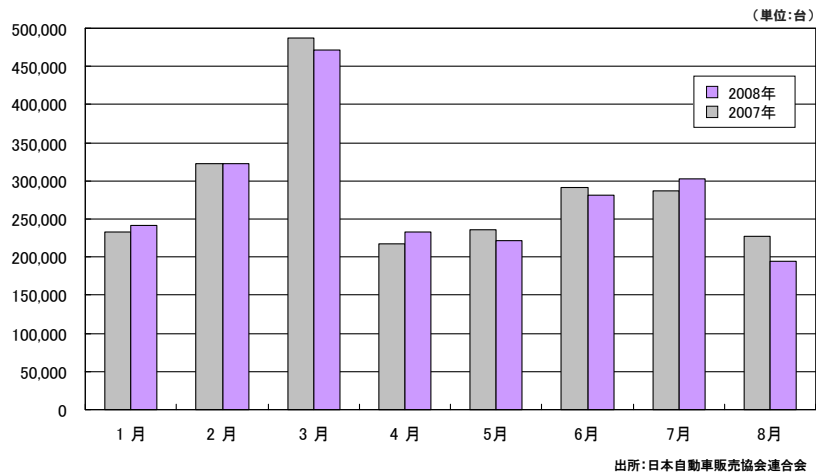
GP

- (国内) ✓「JIMTOF2008」出展 (10~11月)
- (製品) ✓新製品:tools MX「同時5軸モジュール」  
リリース (12月)





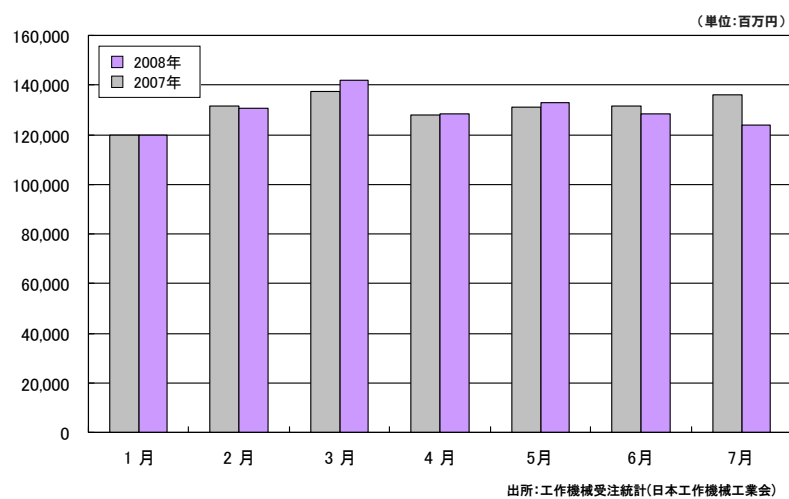
## 国内新車販売台数



21



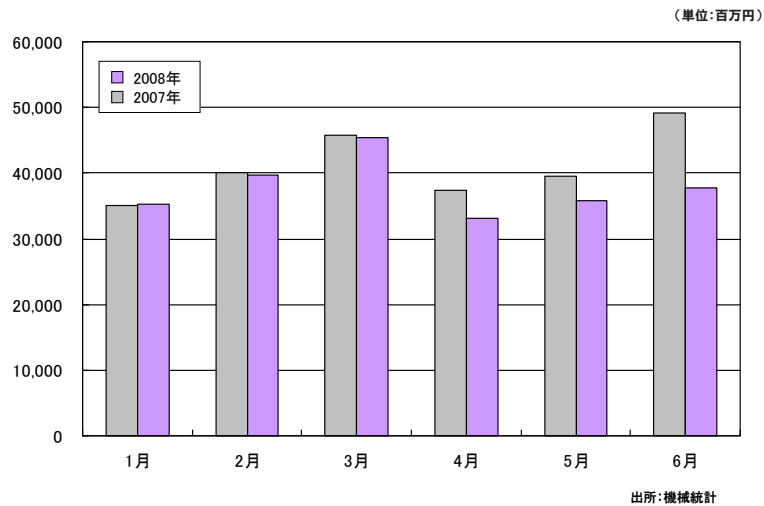
## 工作機械受注統計(日本メーカー)



22



## 国内金型生産額



23



## 第2期 通期見通し

### 2008年下半期の状況

- 販促活動を強化するも、経済環境はさらに厳しいものと予想し、8/20に通期業績予想を修正

### 第2期 通期見通しは

- 売上高45億円(対2/27予想比6.3%減)、営業利益2億34百万円、経常利益2億36百万円、当期純利益1億89百万円

24



## 第2期 連結業績予想

(単位:百万円)

科目	第2期 連結業績予想		対2/27予想比		対前年同期比	
	2008年 8月20日 予想	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	4,500	100.0%	△300	△6.3%	+124	+2.8%
営業利益	234	5.2%	+6	+2.6%	+294	—
経常利益	236	5.2%	△14	△5.6%	+280	—
当期純利益	189	4.2%	+69	+57.5%	+828	—

25



## 連結セグメント業績予想 (会社 所在地別)

(単位:百万円)

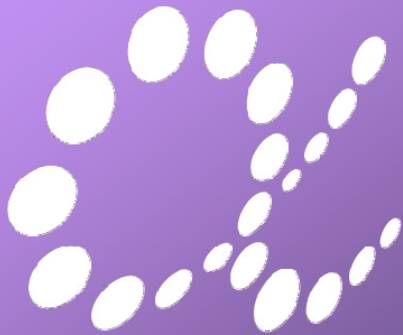
科目	売上高			営業利益		
	2008年 通期決算 予想	2008年 中間決算 実績	2007年 通期決算 実績	2008年 通期決算 予想	2008年 中間決算 実績	2007年 通期決算 実績
CAD/CAM事業	3,997	2,110	3,601	214	193	65
国内(CE、GP)	3,781	2,002	3,333	218	190	46
北米(GP CANADA)	82	39	113	△12	△4	△1
アジア(GP ASIA)	134	68	154	8	7	20
金型製造事業	503	237	775	23	10	△92
国内(つくし、TriTech)	—	—	223	—	0	△137
北米(Tritech LLC)	503	237	552	23	10	45
(内部取引)				△3	△11	△33
合計	4,500	2,347	4,376	234	192	△60

※売上高は、内部取引相殺後の数値を合計しております。

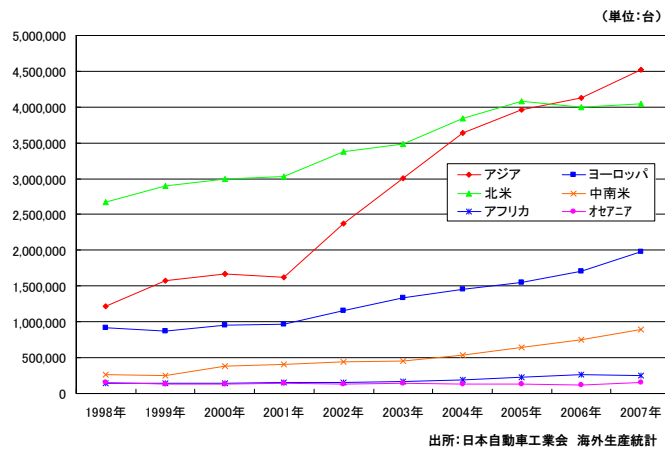
※営業利益は、内部取引相殺前の数値であり、(内部取引)の行ですべて調整しております。

26

# 参考資料

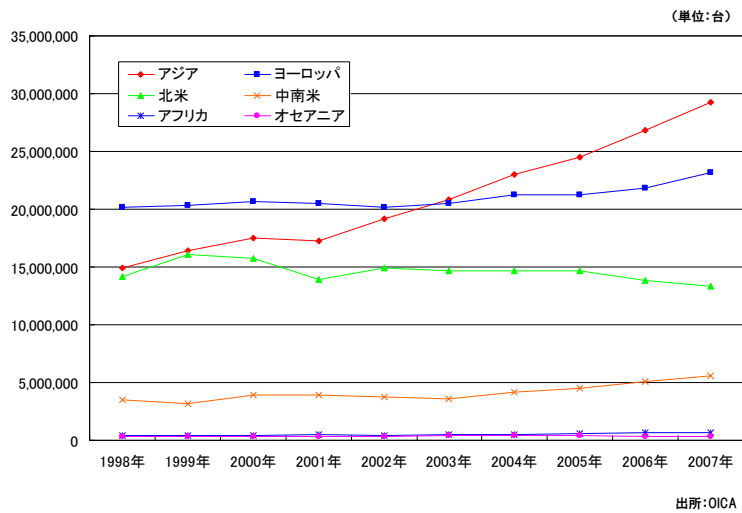


## 参考：国内自動車メーカーの海外生産台数





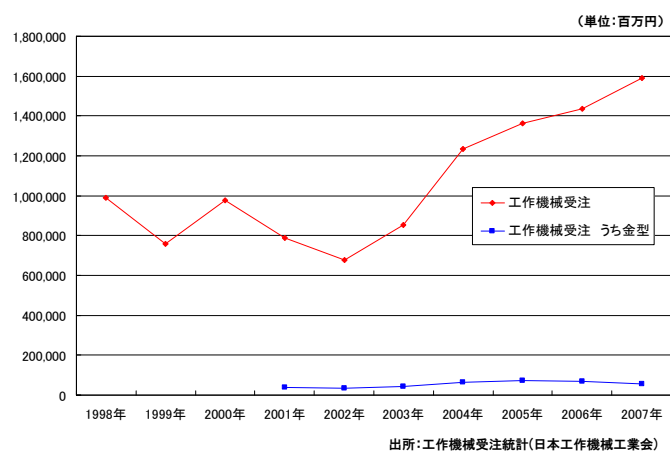
## 参考：世界の自動車生産台数



29



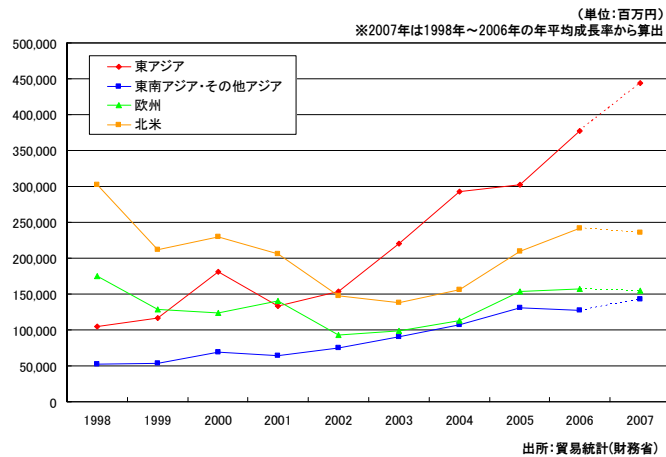
## 参考：工作機械受注統計(日本メーカー)



30



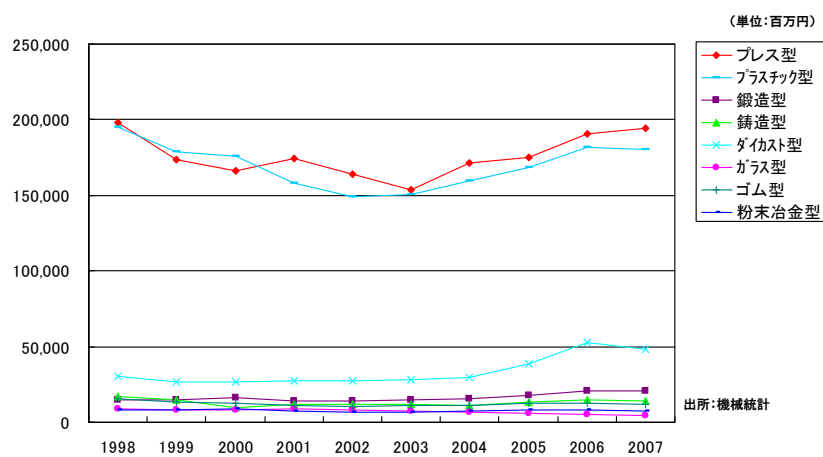
## 参考: 工作機械の地域別輸出状況(日本メーカー)



31



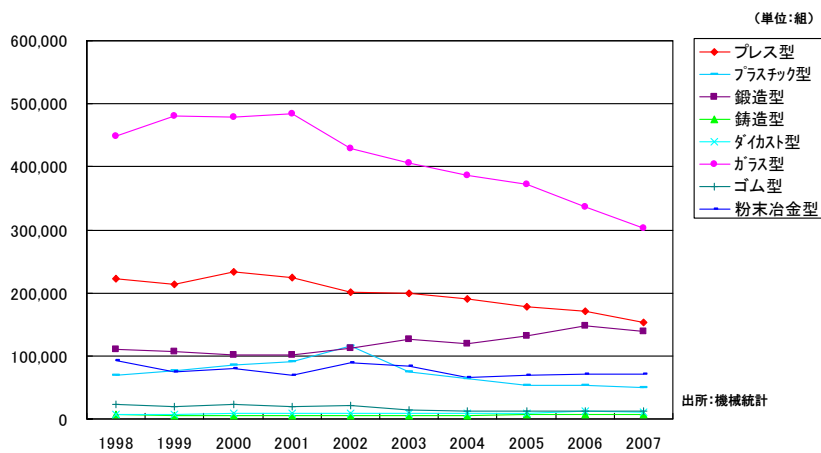
## 参考: 国内金型生産額



32



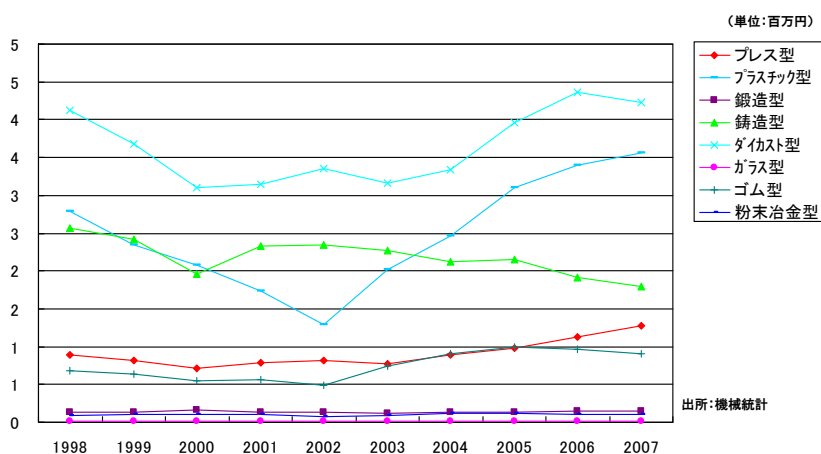
## 参考：国内金型生産数量



33



## 参考：国内の金型1組当たり単価



34



本誌記載のデータは各種の情報源から入手したのですが、  
その正確性を保証するものではありません。

また業績予想は、2008年9月4日現在におい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可能性があります。

(お問合せ先)

アルファホールディングス株式会社

広報室 天野美穂

Tel : 03-5793-8800

E-mail : [alpha-koho@alpha-holdings.co.jp](mailto:alpha-koho@alpha-holdings.co.jp)