



投資家のみなさまへ

2023年7月期 第2四半期 決算報告

2023年3月14日

株式会社 アルチザネットワークス

(銘柄コード 6778)

<https://www.artiza.co.jp/>

本日のアジェンダ

- 23/7期 第2四半期決算報告 P4 ~P11
- 23/7期 通期業績予想について P12~P14
- 中期経営計画進捗 P15~P30

直近の主なプレスリリース

- 22/3/9 自己株式取得に係る事項の決定に関するお知らせ
- 22/3/9 配当予想の修正に関するお知らせ

注記

本資料に掲載されている株式会社アルチザネットワークスの現在の計画、見通し、戦略、確信等のうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、リスクや不確実な要因を含んでおります。これらの情報は、現在入手可能な情報から株式会社アルチザネットワークスの経営者の判断に基づいて作成されております。実際の業績は、さまざまな重要な要素により、業績見通しとは大きく異なる結果となりうるため、業績見通しのみにも全面的に依拠することは控えるようお願い致します。また、本資料は、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い申し上げます。

23/7期 Q2 決算報告

23/7期 Q2 サマリー

■業績概要

- ・売上高は通期予想に対して順調に推移しているものの、前年同期比では減収
- ・利益面は売上高の減少と研究開発費等の増加に加え、前期は採算性の高い国内向け案件がQ2に集中したため、前年同期比で減益

■事業状況

- ・モバイルネットワークソリューション（移動体通信関連）の売上は、国内向けの販売は引き続き一定水準を確保。また、C2Mとの相乗効果も表れ始めたテストサービスも引き続き堅調に推移しており、前年並みを確保
- ・IPネットワークソリューションの売上は、新製品への移行の遅れにより、パートナー製品の拡販によるカバーを図るが大幅な減収

■業績予想

- ・2022年9月8日発表の通期連結業績予想に変更無し
- ・配当予想については、期末配当金を10円増配し、1株当たり30円に修正
- ・自己株式の取得を決定（取得金額上限150M・取得株式数上限14万株）

23/7期 Q2 決算ハイライト

	22/7期 Q2実績		23/7期 Q2実績			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	2,646	100.0	2,537	100.0	△108	△4.1
売上総利益	2,279	86.1	1,943	76.6	△335	△14.7
営業利益	1,265	47.8	664	26.2	△601	△47.5
経常利益	1,259	47.6	697	27.5	△562	△44.6
当期純利益	828	31.3	447	17.6	△381	△46.0
総資産	9,895	100.0	10,267	100.0	372	3.8
純資産	7,302	73.8	7,862	76.5	560	7.7

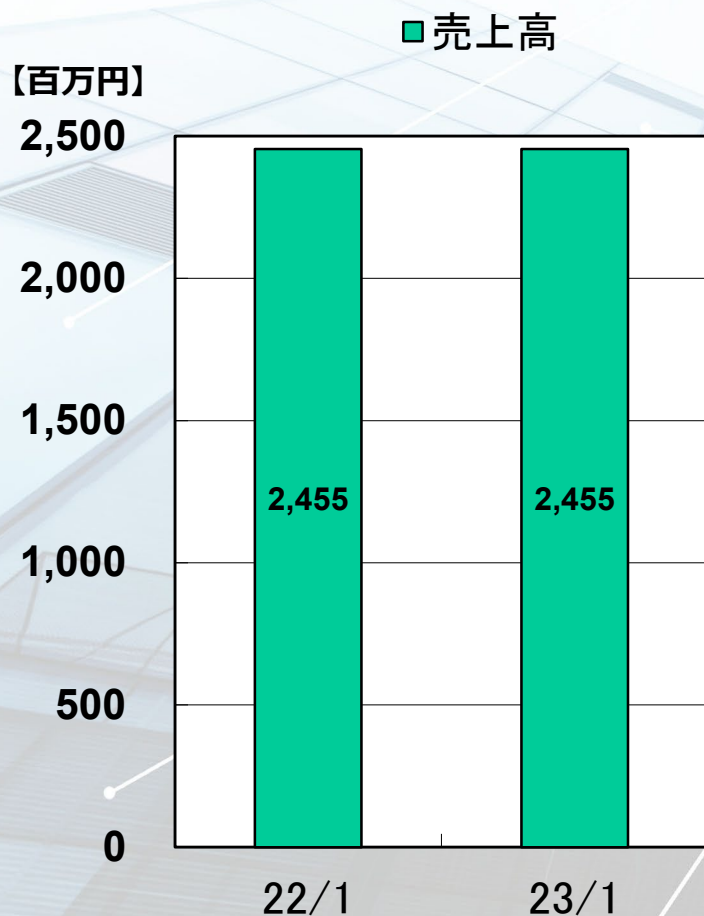
- ・業績予想に対して売上・利益共に順調に積み上げているものの前年同期比では減収・減益
- ・自己資本比率は高水準を維持し、通期予想の達成によりROEも前期並みの水準を維持
- ・当期より財務諸表数値にはC2M社を連結

23/7期 Q2 セグメント別売上高実績

	22/7期 Q2実績		23/7期 Q2実績		
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減率 (%)
モバイルネットワーク ソリューション	2,455	92.8	2,455	96.7	△0.0
IPネットワーク ソリューション	190	7.2	82	3.3	△56.7
合計	2,646	100.0	2,537	100.0	△4.1

- ・モバイルネットワークソリューションは5G製品の国内向け販売が引き続き堅調に推移し、テストサービスもC2Mとの相乗効果により、前年並みの水準を維持
- ・IPネットワークソリューションは、パケットキャプチャ製品の新製品への移行に遅れが生じ、社外商材の販売でのカバーを図るものの、大幅な減収となった。

23/7期 Q2 売上実績 (モバイルネットワークS)



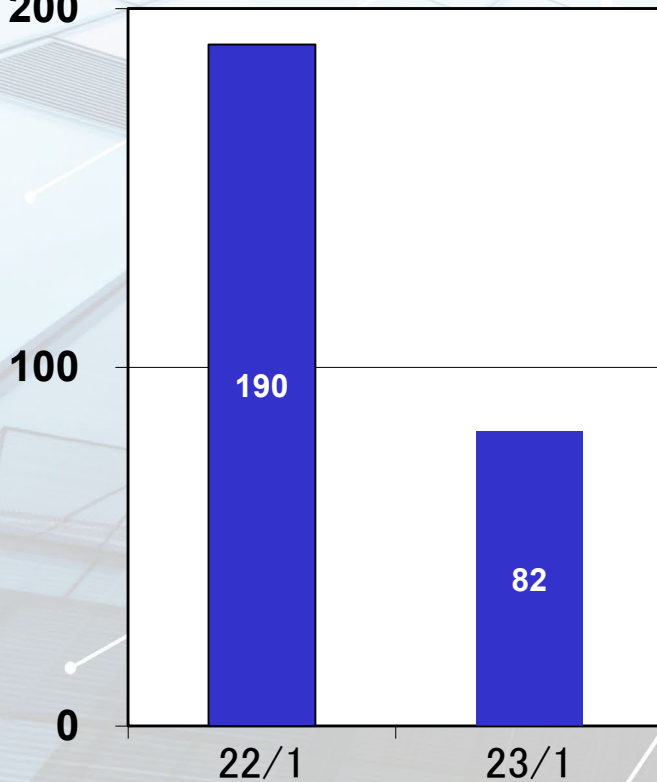
■ 前期増減額 △0.4M
前期増減率 △0.0%

- 5Gに対応するLoad Testerの国内向け販売
- 5G及び4Gに関する基地局テストサービス
- C2Mによるサービス売上の増収
- 社外商材の販売

国内の5Gに対応する基地局向けLoad Testerの販売が堅調に推移し、C2Mとの相乗効果によりテストサービスも堅調に伸長、前年並みを確保した。

23/7期 Q2 売上実績 (IPネットワークS)

【百万円】
200



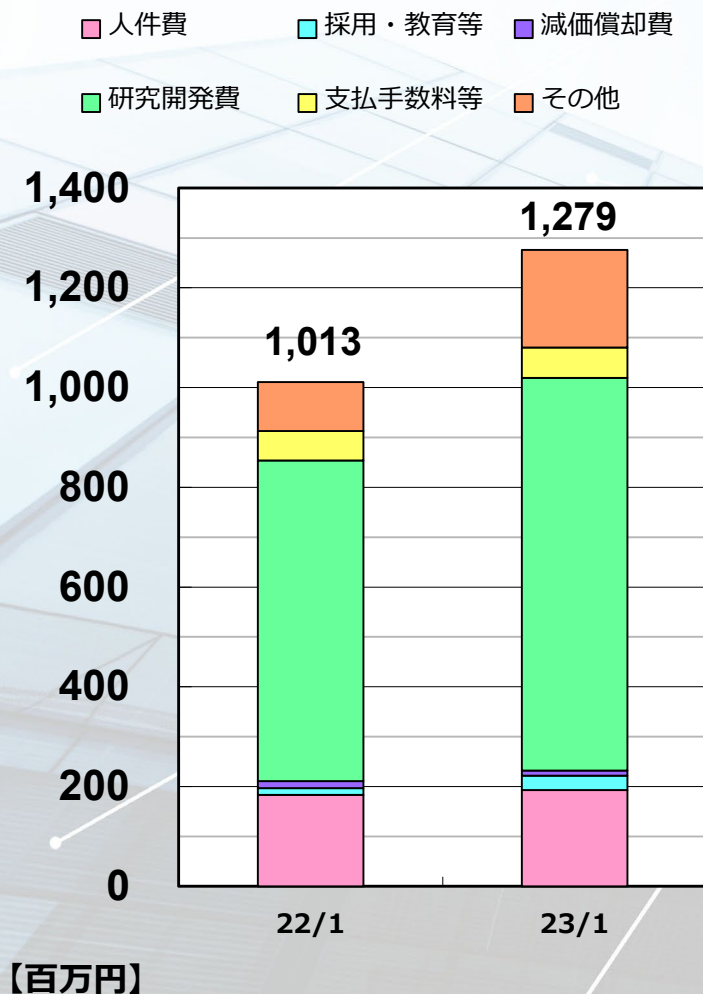
■ 前期増減額 △108M

前期増減率 △56.7%

- パケットキャプチャ製品の販売
- コアネットワークテストの販売
- 各種ネットワークテストの社外製品の販売等

パケットキャプチャ製品が新製品への移行に遅延が生じ、社外商材によるカバーを図るものの、IPネットワークセグメント全体では大幅な減収となった。

23/7期 Q2 販管費の状況

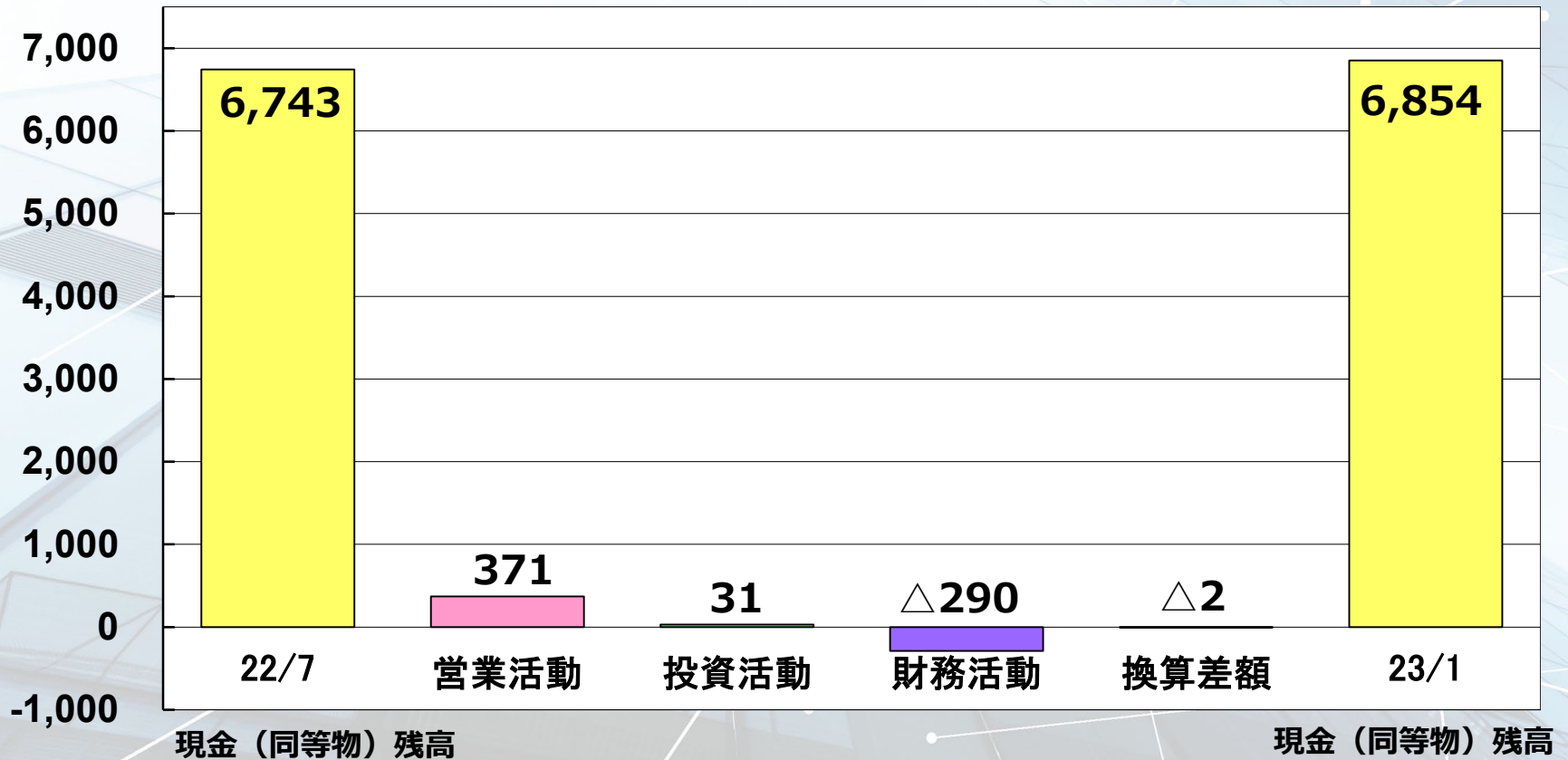


	22/7期	23/7期	
	Q2実績	Q2実績	
	百万円	百万円	増減率 (%)
販売管理費計	1,013	1,279	26.2
人件費	183	193	5.5
採用・教育費等	14	29	107.1
減価償却費	14	10	△28.6
研究開発費	643	787	22.4
支払手数料等	59	61	3.4
その他	98	196	100.0

- ・ 5G関連の研究開発は堅調な国内販売を背景に継続
 - ・ SmartNIC開発、海外向け開発等の次期以降の売上拡大に向けた研究開発投資を並行実施
 - ・ 海外向けPoC等の販促活動への先行投資
 - ・ 広告宣伝費、人材関連費用は一定水準で継続
- 以上の結果、販管費は前年同期より265Mの増加となった。

23/7期 Q2 キャッシュ・フローの状況

単位：百万円



・CFについては引き続き、将来の6G開発投資に備えて、キャッシュポジションをしっかりと取っていく。

23/7期 通期業績予想について

23/7期 通期計画 (3/9修正)

	23/7期 (9/8)	23/7期 (3/9修正)			
	通期計画 (百万円)	通期計画 (百万円)	計画増減 (百万円)	Q2実績 (百万円)	進捗率 (%)
売上高	5,230	5,230	-	2,537	48.5
営業利益	1,461	1,461	-	664	45.5
経常利益	1,447	1,447	-	697	48.2
当期純利益	1,075	1,075	-	447	41.6
1株当たり配当	20.00円	30.00円	10.00円		

- ・売上高は通期計画に対して48.5%、概ね50%の進捗率で予定通り
コロナ禍で苦戦の海外向け販売は、海外ベンダーとの接続試験を重ね要求水準を概ね満たしたことから次期以降の販売に期待。引き続き堅調な5G関連の国内向け販売とテストサービスにC2Mが加わり不調のIPネットワークをカバー。業績予想に変更なし
- ・堅調な業績を背景に株主還元にも配慮。自己株式取得と併せて配当予想を増配に修正

23/7期 Q2 セグメント別売上計画（3/9修正）

	23/7期 (9/8)	23/7期 (3/9修正)			
	通期計画 (百万円)	通期計画 (百万円)	計画増減 (百万円)	Q2実績 (百万円)	進捗率 (%)
モバイルネットワーク ソリューション	4,630	4,830	200	2,455	50.8
IPネットワーク ソリューション	600	400	△200	82	20.7
合計	5,230	5,230	—	2,537	48.5

- ・モバイルネットワークSは、通期計画に対して50.8%の進捗率
引き続き5G関連の国内向け販売及びテストサービスが堅調に推移する見通しで増額
- ・IPネットワークSは、通期計画に対して20.7%の進捗率
社外商材によるカバーを図るものの、パケットキャプチャ製品が新製品への移行に遅延が生じ、顧客の年度を越える4月以降の苦戦が予想されるため減額



株式会社アルチザネットワークス 2022中期経営計画

2023/7期 – 2025/7期



アルチザの目指す姿
VISION 2025

VISION 2025

(2022年8月修正)

売上高

80億円

(20/7期比 2.5倍)

営業利益

15.5億円

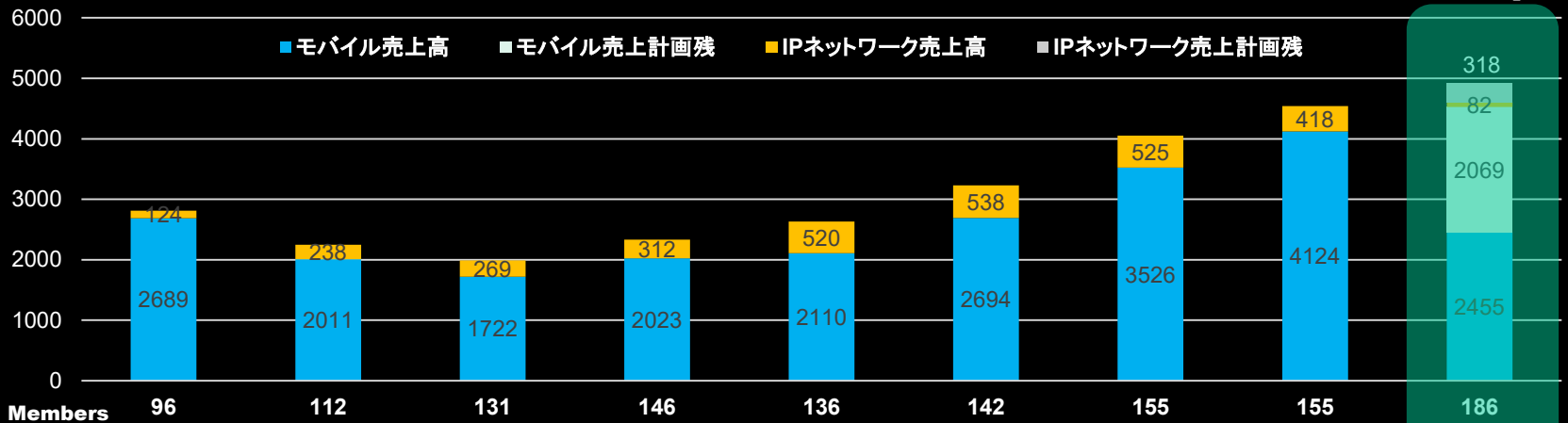
(20/7期比 3.5倍)

	売上高	営業利益
モバイル (国内+海外)	4,000,000,000	800,000,000
ネットワーク	1,500,000,000	300,000,000
テストサービス	1,500,000,000	300,000,000
新規事業	1,000,000,000	150,000,000

- ・基地局負荷試験機で World Wide No.1を早期に実現する。
- ・テストサービスビジネスモデルを作り国内シェアNo.1になる。
- ・未来の成長を牽引する新規事業に果敢に挑戦する。
- ・每期売上・利益を10%以上成長させつづける。

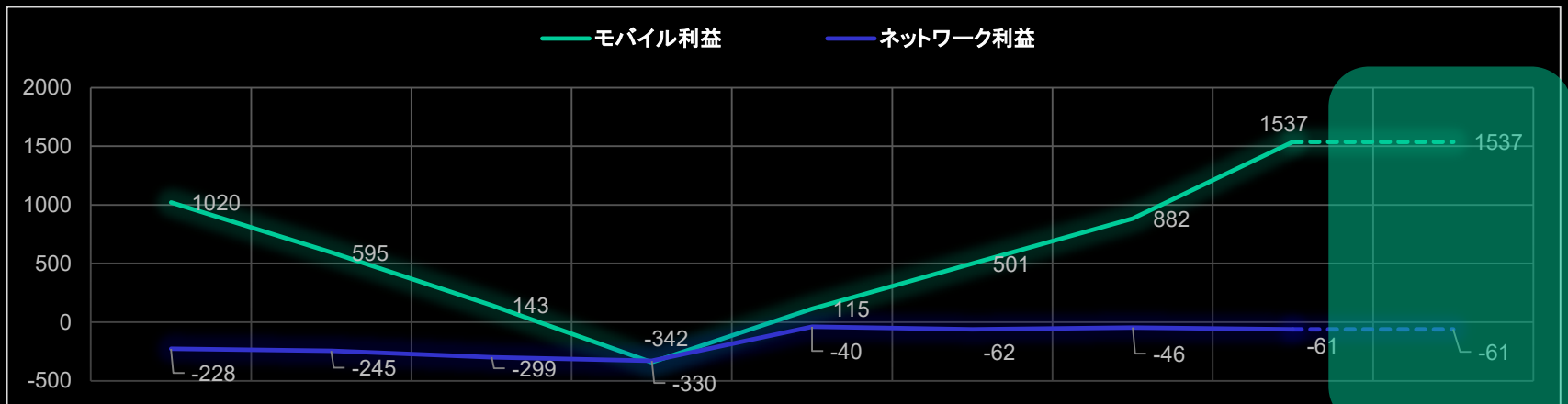
過去8年間の経営実績と33期上期状況

単位[百万円]



全社	15/7期	16/7期	17/7期	18/7期	19/7期	20/7期	21/7期	22/7期	23/7期
売上高	2,814	2,249	1,991	2,335	2,630	3,233	4,051	4,542	4,842
営業利益	792	350	-155	-672	74	439	836	1,461	1,461

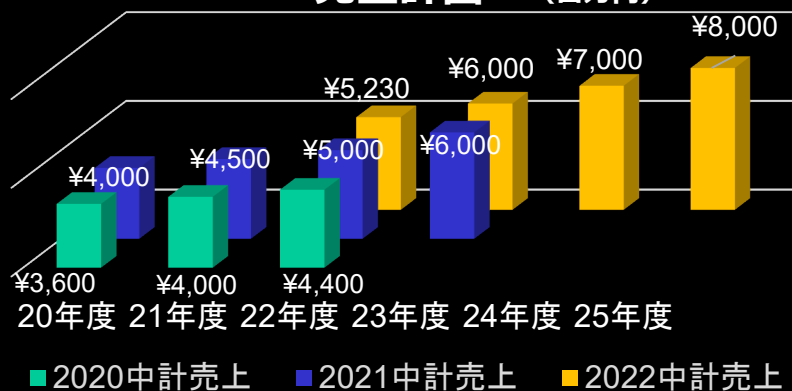
事業ごとの営業利益



VISION 2025

2022中期経営計画 Revised

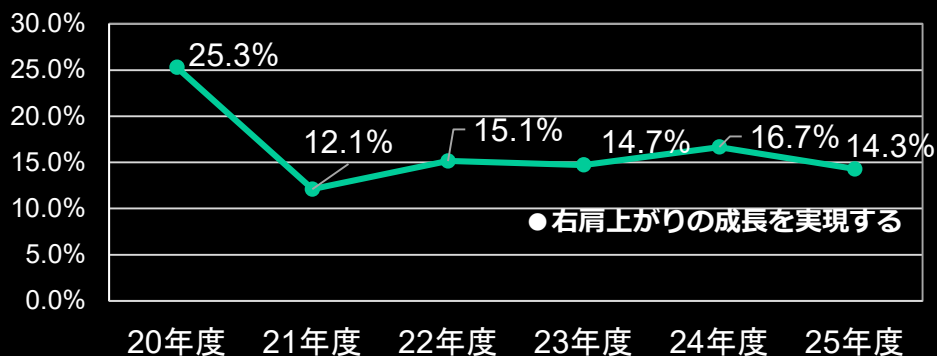
売上計画 (百万円)



営業利益計画 (百万円)



売上成長率



営業利益成長率



2022年度の重点施策

I. 既存事業の強化

顧客企業の価値と社会のQoL向上
既存事業からの派生、市場拡大
サポート体制の強化、対応改善

II. イノベーション

新規事業の創造
新しいビジネスモデルへ挑戦

III. 人材改革と育成

採用の強化
全社教育
リモートワークの恒常化
エンゲージメントの向上

I . 既存事業の強化

顧客企業の価値・社会のQoL向上

新サービスの
スムーズなローンチ

高品質で安定的な
通信環境の維持

リモート・自動化
による生産性向上

先端ネットワークの開発&品質向上を支援する
ソリューションを提供

モバイルテスト
プロダクト



DuoSIM 5G

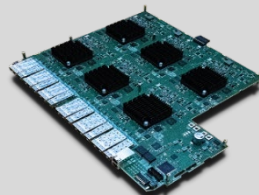
ネットワーク
プロダクト



eE NEO

appTester
Protocol air monitor

インフラ装置



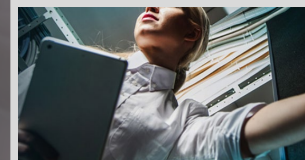
DSS・SSS 中間装置
FPGA PCI board

テスト
環境提供



TDC / T3C

テスト
サービス



Lab as a Services

既存事業からの派生 市場拡大

グローバル市場への拡販



DuoSIM 5G

国内対応以上のスピード
グローバル専用の組織
標準化団体への会合参加
エンジニアの体制増強

海外ベンダーとのコラボレーション

NEO
eE
etherExtractor



テストサービスの拡大

T3Cでの評価事業もスムーズに始動



インフラ機器の開発とORAN準拠

LTE/NRの (DSS) や (SSS) に対応した中間装置の開発



サポート体制の強化 対応改善

グローバル市場への対応

カスタマーサポートエンジニアとR&Dエンジニアとのコミュニケーション

全てのお客様に選任サポートをアサインするアカウント体制の強化

Management ⇔ General Manager
R&D Engineer ⇔ Product Account Manager
Test Engineer ⇔ Support Manager

カスタマーサポート体制の強化



Artiza
Networks



II. イノベーション

新規事業の創造

インフラ機器市場への対応

国内基地局へのSSS (Static Spectrum Sharing) 対応装置開発

5G Sub6
28GHz mmW

(商用リリース 9月)
(商用リリース 12月)

FPGA搭載SmartNICボードの開発

下期リリース予定
出荷に関しては、2年間で1,000枚を計画

新しいビジネスモデルへ挑戦

テストサービス事業

5G～6G 基地局開発の One stop solution での提供

- ① 5G～6G 開発 に向けた無線シミュレーション
- ② 5G～6G 開発 に向けた無線モニター
- ③ 5G～6G 開発 基地局の性能評価業務の請負
- ④ 5G～6G 開発 基地局の評価場所
- ⑤ 遠隔操作環境の構築
- ⑥ Function Testへの参入
- ⑦ ローカル5G機器の試験
- ⑧ 試験メンバーの増強

Ⅲ. 人材改革と育成

採用の強化



- ・ 欲しい人材を可視化し、攻めの採用へ
- ・ 採用のミスマッチをゼロに
- ・ 距離感を“もっとちかく”にする、Web面接を拡充

全社教育



- ・ オンライン受講の拡充
- ・ 振り返りを通じた効果測定
- ・ 全社としてベクトルの揃ったテーマ選定
- ・ 強化したいテーマを絞った階層別教育

リモートワークの恒常化



- ・ 通勤時間の節約
- ・ 通勤ストレスの軽減
- ・ ワークライフマネジメントの充実
- ・ オフィスを最小限に保つ事による固定費削減

エンゲージメントの向上

【経営理念】

全社員の成長と幸福を追求すると同時に、
お客様、社会の進歩発展に貢献する。



【エンゲージメント】

個人と組織が一体となり、
双方の成長に貢献しあう関係



ご清聴ありがとうございました

質疑応答

IRに関するお問合せ

管理統括本部

E-mail: ir@artiza.co.jp

ダイヤルイン: 042-529-3494