



イーソル株式会社

2024年12月期 第2四半期決算説明資料

2024年8月9日

# 目次

1. 会社概要
2. 2024年12月期 第2四半期決算概要
3. トピックス

# 1. 会社概要

# 売上高の推移と沿革

## 変化の激しいソフトウェア業界で持続的に成長

2023 東証スタンダードに移行

2022 ソフトウェア事業部を設立

2019 東証第一部に移行 (のちに、東証プライムに移行)

2018 東証マザーズに上場

フランスにeSOL Europe S.A.S.を設立

2015 子会社イソールトリニティ株式会社を設立

2013 長谷川 勝敏が社長に就任

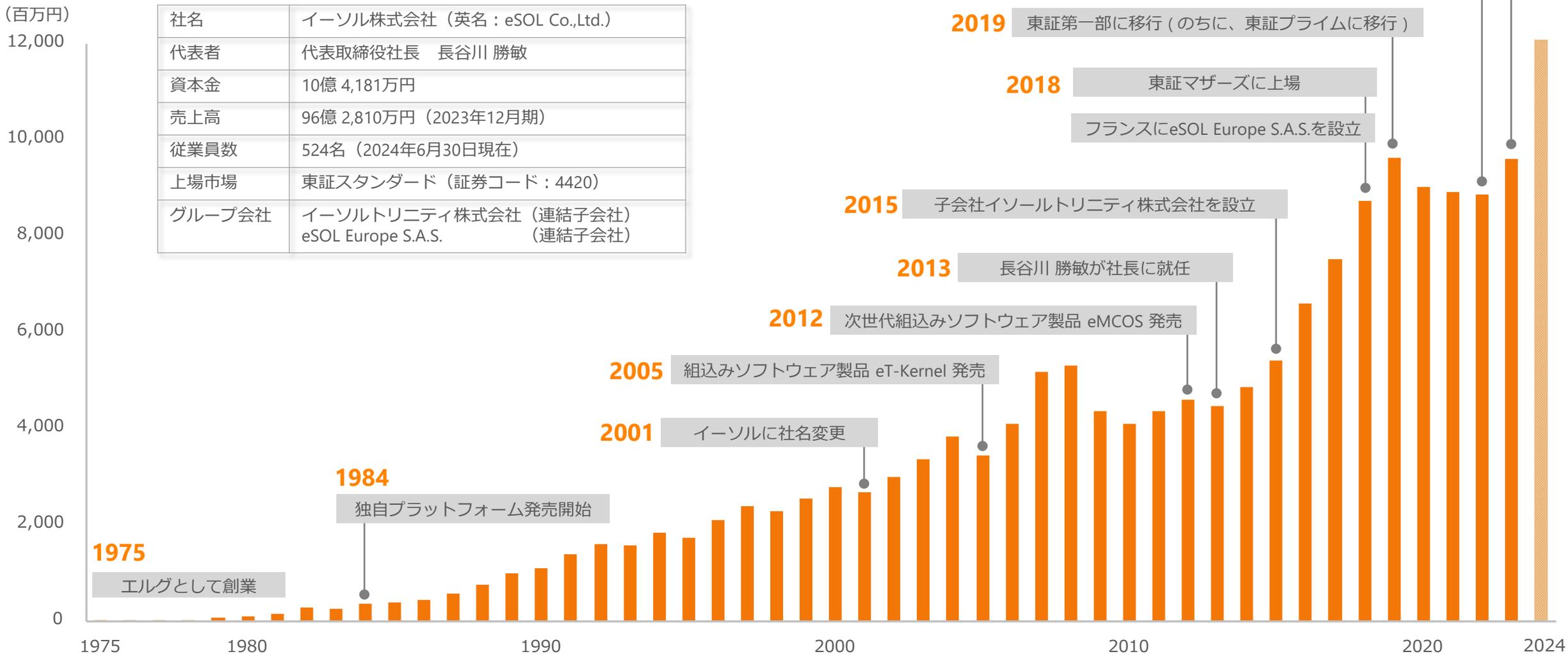
2012 次世代組込みソフトウェア製品 eMCOS 発売

2005 組込みソフトウェア製品 eT-Kernel 発売

2001 イーソルに社名変更

1984 独自プラットフォーム発売開始

1975 エルグとして創業



社名	イーソル株式会社 (英名: eSOL Co.,Ltd.)
代表者	代表取締役社長 長谷川 勝敏
資本金	10億 4,181万円
売上高	96億 2,810万円 (2023年12月期)
従業員数	524名 (2024年6月30日現在)
上場市場	東証スタンダード (証券コード: 4420)
グループ会社	イーソールトリニティ株式会社 (連結子会社) eSOL Europe S.A.S. (連結子会社)

# 事業内容

組込みソフトウェア事業とセンシングソリューション事業の2つのセグメントから構成



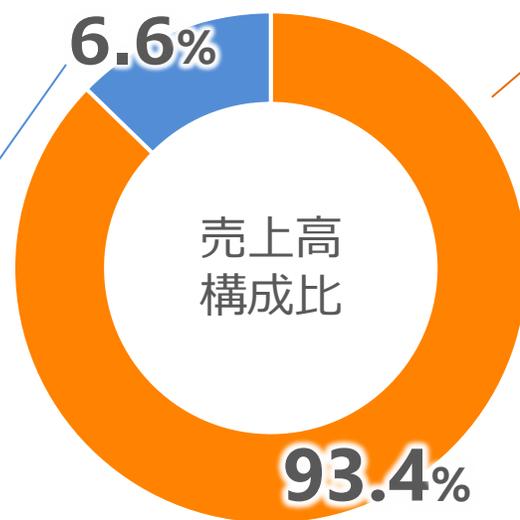
## センシングソリューション事業

### 【物流関連ビジネス】

- 指定伝票発行用車載プリンタ
- 耐環境ハンディターミナル、および販売支援用ソフトウェアの開発・販売
- ハンディターミナル用アプリケーション開発ツール

### 【防災・減災ソリューション】

- センサネットワークシステムの提案



2023年12月期

## 組込みソフトウェア事業

### 【組込みソフトウェア製品】

- RTOS（リアルタイム・オペレーティング・システム）の開発・販売
- 組込みソフトウェア開発のためのツールの販売

### 【エンジニアリングサービス】

- 組込みソフトウェアの受託業務としてのエンジニアリングサービス
- 組込みソフトウェア開発にかかわるコンサルティング
- 組込みソフトウェア開発エンジニアの教育



## 2. 2024年12月期 第2四半期決算概要

# 今期計画の概要（2024年2月14日発表）

## ① 組込みソフトウェア事業の増収による増収・増益の計画

幅広いセクターでの増収

過去数年加速した開発投資の一部回収による製品（ライセンス）の売上

## ② 持分法適用関連会社除外による未実現利益の計上

本年4月1日に株式を譲渡したオーバス社に対するグループ間取引として繰り延べられていた売上／利益の計上

(百万円)

	2023年	2024年 (計画)	増減	増減率	上期	下期
売上高	9,628	<b>12,099</b>	+2,471	+25.7%	6,095	6,004
営業利益	▲82	<b>988</b>	+1,070	-	820	167
経常利益	62	<b>1,006</b>	+944	+1502.0%	831	175
当期純利益	136	<b>773</b>	+636	+465.9%	651	121

2023年12月期 決算説明資料（2024年2月14日発表）  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/4420/tdnet/2397637/00.pdf>

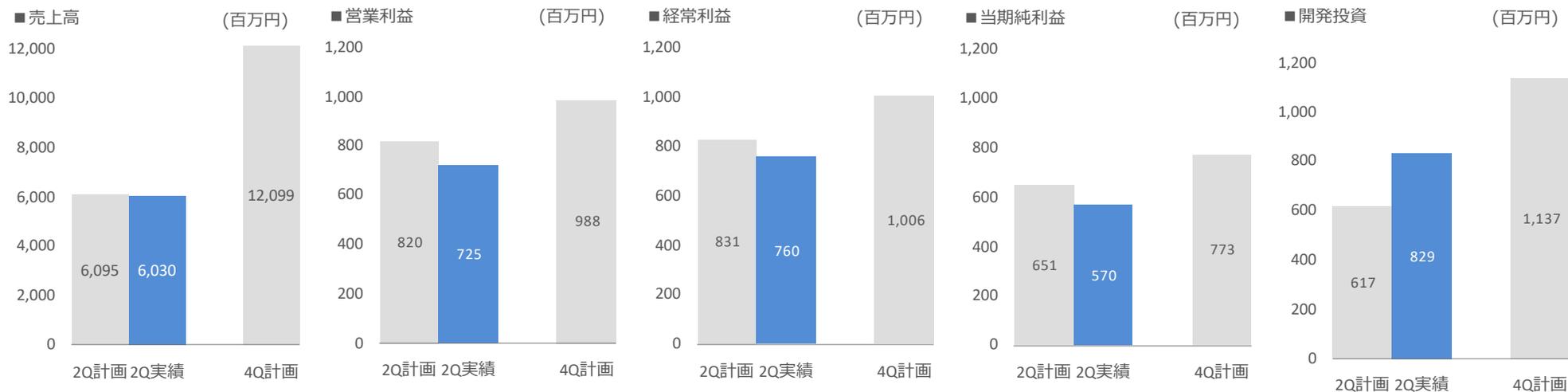
# 決算の概要（計画値の進捗）

## 売上高、利益とも計画未達

- 今期計画概要（前ページ①②）は、上期までに達成。  
売上高全体では、一部案件の下期へのスライドなどにより、わずかに計画未達となった。
- 利益については、今期から取扱いを開始した車載用ベーシックソフトウェアの開発コストが計画を上回り発生したが、今後、販売、売上の増加を見込む。

(百万円)

科目	2024年 第2四半期		増減額	増減率
	計画	実績		
売上高	6,095	6,030	▲64	▲1.1%
営業利益	820	725	▲95	▲11.6%
経常利益	831	760	▲71	▲8.6%
当期純利益	651	570	▲81	▲12.5%



# 決算の概要（計画値の進捗）

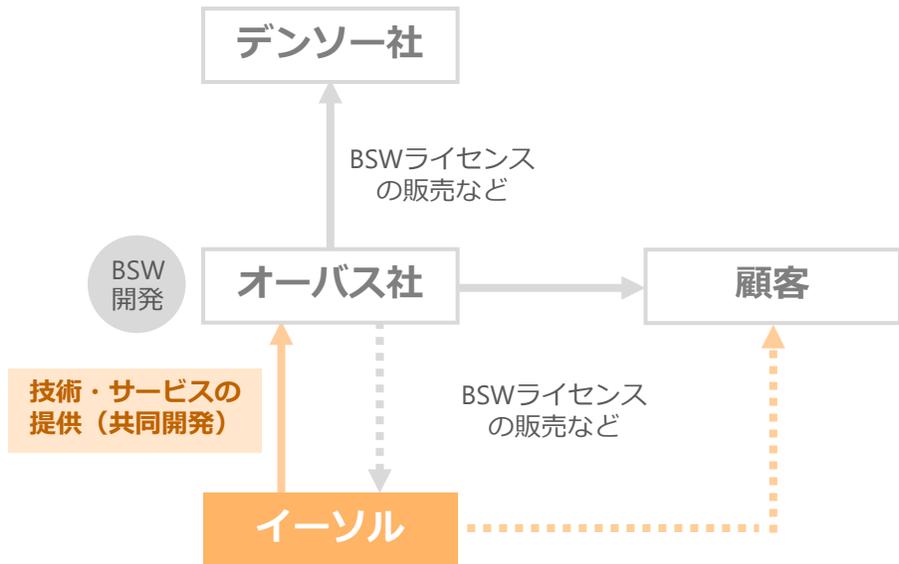
## 車載用ベーシックソフトウェアの開発と販売

持分法適用関連会社であったオーバス社\*が行っていた車載用ベーシックソフトウェアの販売を本年4月1日から当社が継続して行っております。

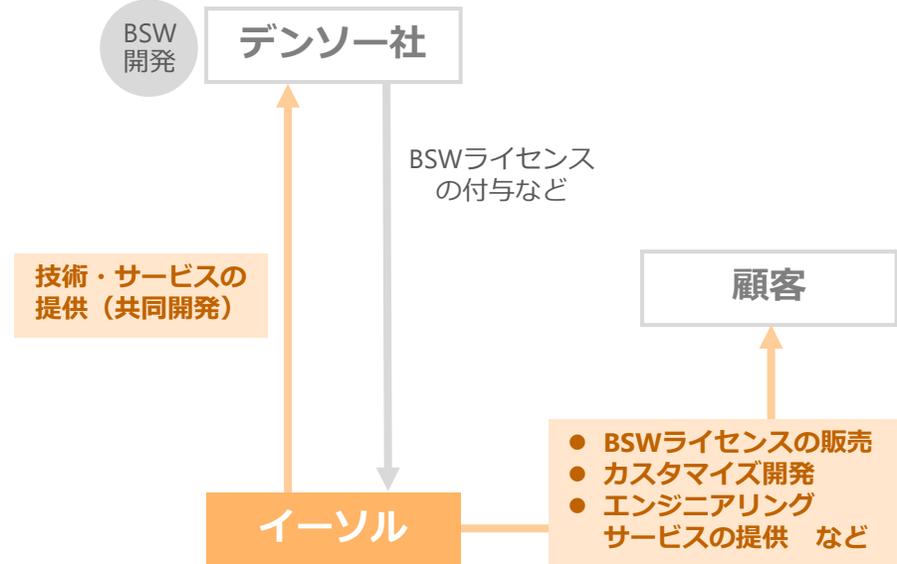
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/4420/tdnet/2343515/00.pdf> (2023年10月10日開示)

**(\*) オーバス社**  
車載用ベーシックソフトウェア (BSW) の開発および販売を目的に2016年4月に設立した合併会社

### ～2024年3月



### 2024年4月～



# 決算の概要（前年同期比）

- 売上高：組込みソフトウェア事業、センシングソリューション事業とも増収となった。
- 営業利益：組込みソフトウェア製品の増収による増益を中心に増益となった。

(百万円)

	2023年 第2四半期	2024年 第2四半期	増減額	増減率
売上高	4,667	<b>6,030</b>	+1,362	+29.2%
売上原価	2,989	<b>3,605</b>	+615	+20.6%
リビジョンアップ	120	<b>301</b>	+180	+150.2%
売上総利益	1,678	<b>2,425</b>	+747	+44.5%
販売費及び一般管理費	1,702	<b>1,700</b>	▲2	▲0.2%
研究開発費	605	<b>528</b>	▲76	▲12.7%
営業利益	▲24	<b>725</b>	+750	-
経常利益	104	<b>760</b>	+655	+624.5%
当期純利益	72	<b>570</b>	+497	+686.3%

## <売上高の内訳>

(百万円)

セグメント別	2023年 第2四半期	2024年 第2四半期	増減額	増減率
組込みソフトウェア事業	4,383	<b>5,558</b>	+1,174	+26.8%
組込みソフトウェア製品	782	<b>1,462</b>	+680	+87.0%
エンジニアリングサービス	3,601	<b>4,095</b>	+494	+13.7%
センシングソリューション事業	233	<b>308</b>	+74	+31.8%
連結調整	50	<b>164</b>	+113	-

## <営業利益の内訳>

(百万円)

セグメント別	2023年 第2四半期	2024年 第2四半期	増減額	増減率
組込みソフトウェア事業	▲66	<b>544</b>	+611	-
センシングソリューション事業	▲15	<b>11</b>	+27	-
連結調整	57	<b>168</b>	+111	-

# 開発投資の状況（前年同期比）

## ■ 開発投資の基本方針

売上高の10%程度を基準に、每期、開発投資を継続して行い、自社製品のさらなる高機能化を目指す。

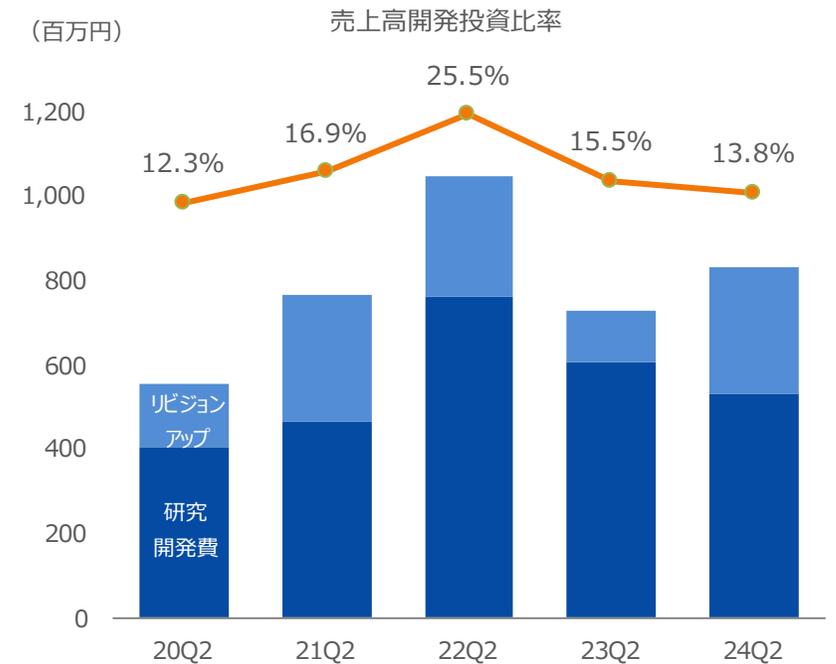
## ■ 今期の方針

当社が主要ターゲットとして位置付けている自動車市場で進む「CASE」への対応。

当社製品の採用に向けて、開発投資を継続。

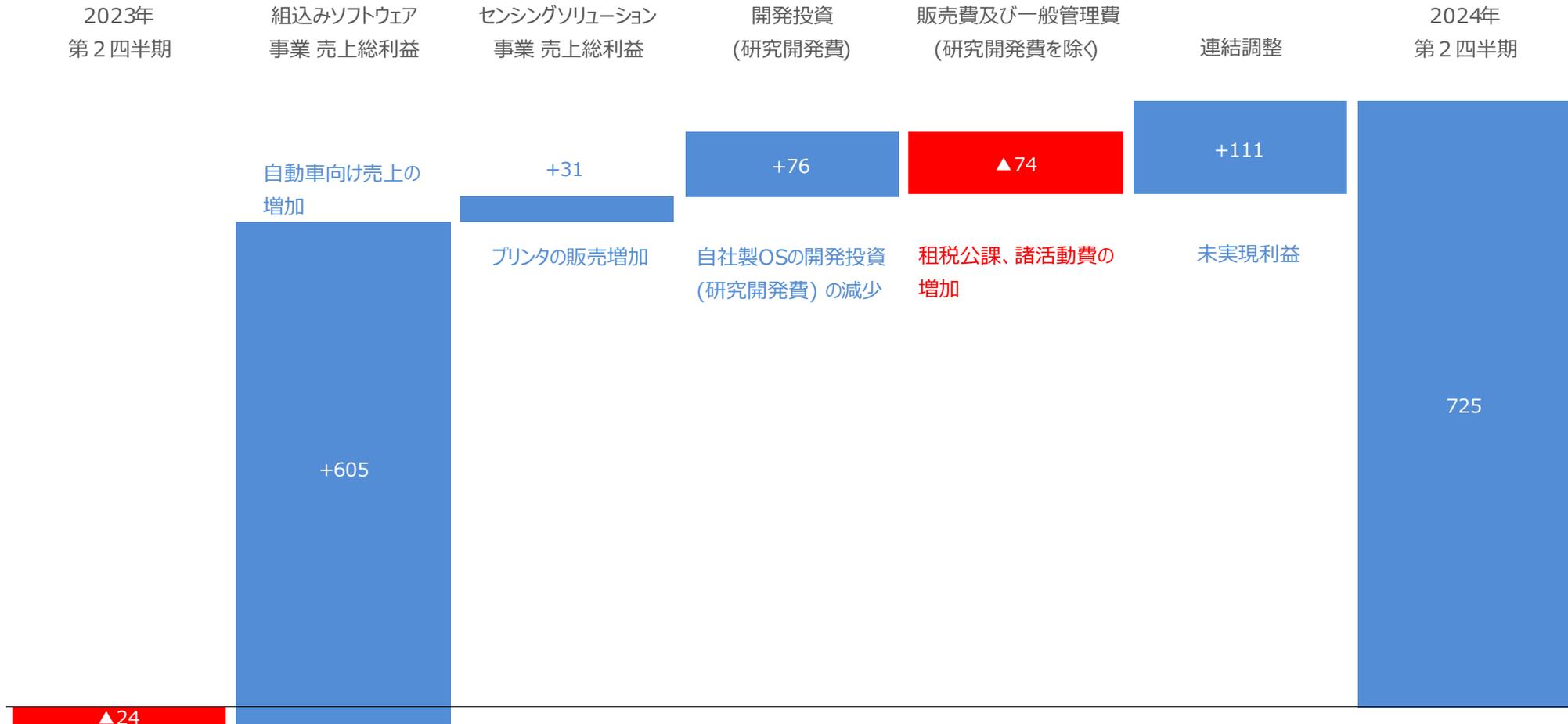
	2023年		2024年	
	第2四半期	第2四半期	増減額	増減率
売上高	4,667	6,030	+1,362	+29.2%
開発投資額	725	829	+103	+14.3%
研究開発費	605	528	▲76	▲12.7%
リビジョンアップ	120	301	+180	+150.2%
売上高開発投資比率	15.5%	13.8%	-	-

研究開発費	- 新規製品の開発に対する投資 - 販売費に計上
リビジョンアップ	- 既存製品のバージョンアップに対する投資 - 売上原価に計上



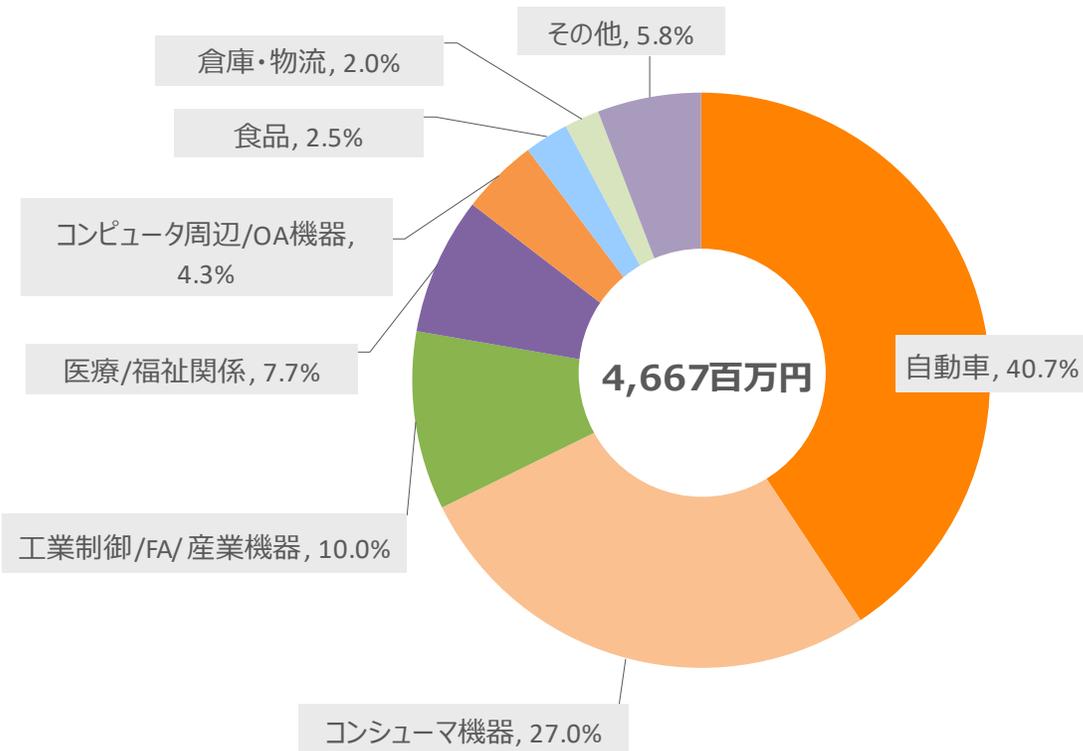
# 営業利益増減要因（前年同期比）

(百万円)

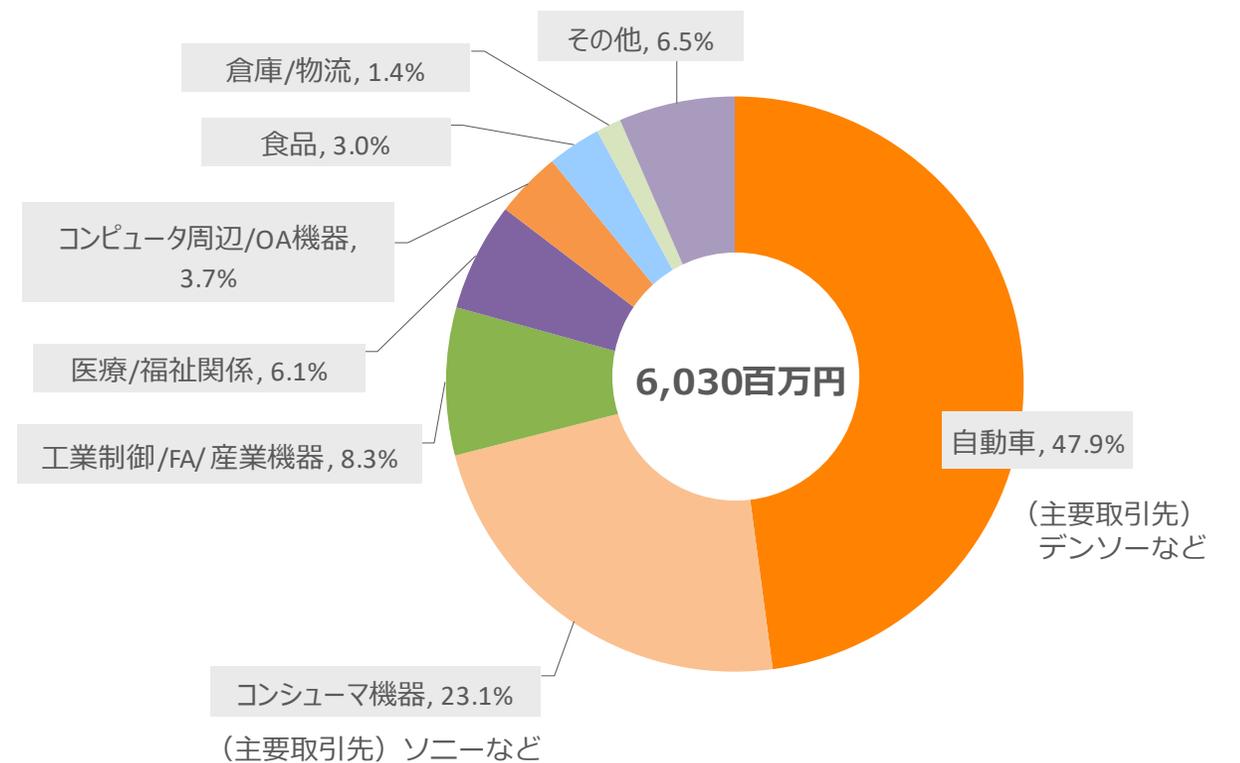


# 得意先セクター別の売上割合（前年同期比）

（注）「その他」は連結調整を含む



2023年 第2四半期



2024年 第2四半期

主要取引先 <https://www.esol.co.jp/company/profile.html>

# 株主還元（配当）

次の方針にもとづき、株主のみなさまへの還元を図ってまいります。

## ■ 配当政策

財務基盤の安定化。

安定的な配当。

内部留保による企業価値向上への投資（開発投資、人材育成など）。

## ■ 配当の額

安定的な配当を継続するものとして、配当額は、前年同額を計画しております。

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
1株当たり配当金	5.50円	5.50円	5.50円	5.50円	5.50円
（うち中間配当金）	(1.50円)	(1.50円)	(1.50円)	(1.50円)	(1.50円)
配当性向	16.6%	55.8%	-	82.1%	-

# 株主還元（自己株式取得）

資本の効率化などを目的に本年5月13日に自己株式を取得、6月28日に消却

## ■ 消却株数

1,460,800株（消却前発行済株式総数に対する割合6.81%）

## ■ 1株当たり利益

利益の増加と発行株数の減少により1株当たり利益が増加

	(円)
	1株当たり 四半期純利益
2024年12月期第2四半期	28.47
2023年12月期第2四半期	3.56

<https://ssl4.eir-parts.net/doc/4420/tdnet/2462624/00.pdf> (2024年6月20日開示 自己株式消却)  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/4420/tdnet/2437821/00.pdf> (2024年5月14日開示 自己株式取得結果)  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/4420/tdnet/2437416/00.pdf> (2024年5月13日開示 自己株式取得予定)

# 3. トピックス

# 最近のプレスリリースから

2024年7月11日リリース

「eSOL Technology Forum 2024」を2024年9月27日（金）に開催  
～ SDVをはじめとしたSDxに関する最新動向と実現アプローチについて講演・展示 ～

[https://www.esol.co.jp/press/press\\_686.html](https://www.esol.co.jp/press/press_686.html)

プライベートフォーラムである「eSOL Technology Forum 2024」を5年ぶりに開催します。

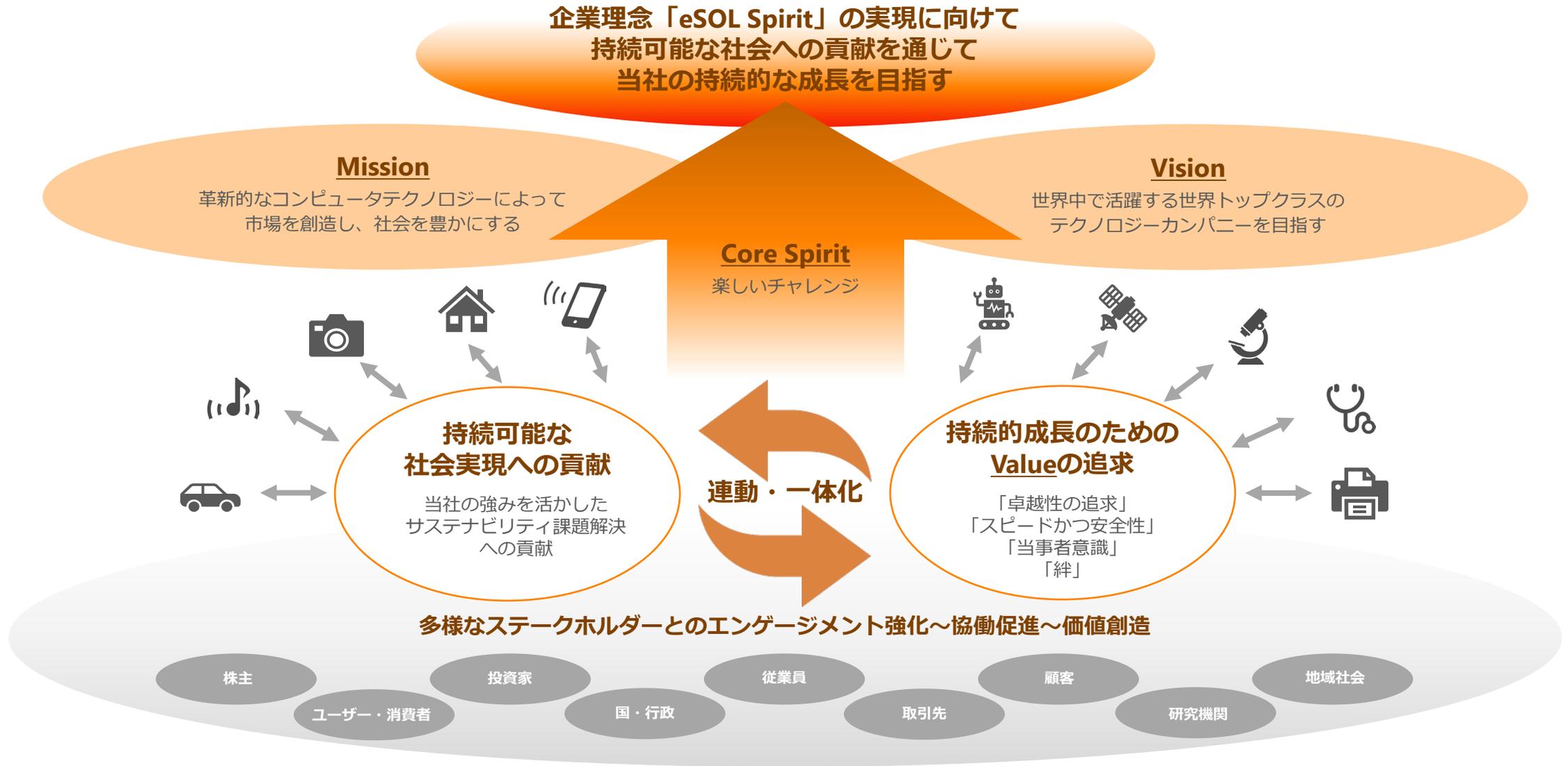
- 名 称： eSOL Technology Forum 2024
- 日 時： 2024年9月27日（金） 13:00～17:20 受付開始 12:00 ネットワーキング 17:20～18:30
- 会 場： 東京コンファレンスセンター・品川 大ホール A・B ホワイエで展示あり
- 参 加： 無料（事前登録制）
- 対象者： 組み込みソフトウェア開発に従事する方およびその関連ビジネスに従事する方
- 詳細： お申し込みは以下のサイトより  
[https://www.esol.co.jp/seminar/seminar\\_293.html](https://www.esol.co.jp/seminar/seminar_293.html)



# 最近の製品ニュースおよびeSOL Marketing Official Blogから

タイトル	リリース日	URL
イーソルの主力OS「eMCOS® POSIX」がArm社の最新車載向けリアルタイムプロセッサに対応しエコシステムを更に拡大	2024年07月31日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_687.html">https://www.esol.co.jp/press/press_687.html</a>
デンソー社製 車両周辺監視システムにイーソルのリアルタイムOS「eMCOS® POSIX」採用	2024年07月12日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_683.html">https://www.esol.co.jp/press/press_683.html</a>
eSOL Technology Forum 2024を2024年9月27日（金）に開催	2024年07月11日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_686.html">https://www.esol.co.jp/press/press_686.html</a>
日本のSDV標準化を推進する「Open SDV Initiative」にイーソルが参画	2024年06月20日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_681.html">https://www.esol.co.jp/press/press_681.html</a>
AUTOSAR Open Conferenceに出展：AUTOSAR準拠プラットフォームとツールチェーンをデモを交えて紹介	2024年06月19日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/aoc-15th_report">https://blog.esol.co.jp/embedded/aoc-15th_report</a>
Unreal Engineを用いたXRにおけるオクルージョンの実装例〔後編：実装で苦労した点とその解決方法〕	2024年06月12日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/xr-occlusion_02">https://blog.esol.co.jp/embedded/xr-occlusion_02</a>
機能安全&サイバーセキュリティコンサルティングサービスの実施内容と事例を紹介	2024年06月06日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/webinar_esconsulting_20240606">https://blog.esol.co.jp/embedded/webinar_esconsulting_20240606</a>
Unreal Engineを用いたXRにおけるオクルージョンの実装例〔前編：具体的な実装方法を解説〕	2024年05月29日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/xr-occlusion_01">https://blog.esol.co.jp/embedded/xr-occlusion_01</a>
イベント・カンファレンスで発表した講演資料を公開：SDx（ソフトウェア定義）、ROS/ROS 2などのテーマで講演	2024年05月23日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/presentation_archive">https://blog.esol.co.jp/embedded/presentation_archive</a>
「ソフトウェア・デファインド・ビークル・サミット 2024」にゴールドスポンサーとして参加	2024年05月23日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_679.html">https://www.esol.co.jp/press/press_679.html</a>
航空電子機器開発向け安全規格「DO-178C」におけるソフトウェア検証に最適なツールとは？	2024年05月14日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/webinar_rvs_20240514">https://blog.esol.co.jp/embedded/webinar_rvs_20240514</a>

# 当社サステナビリティ方針

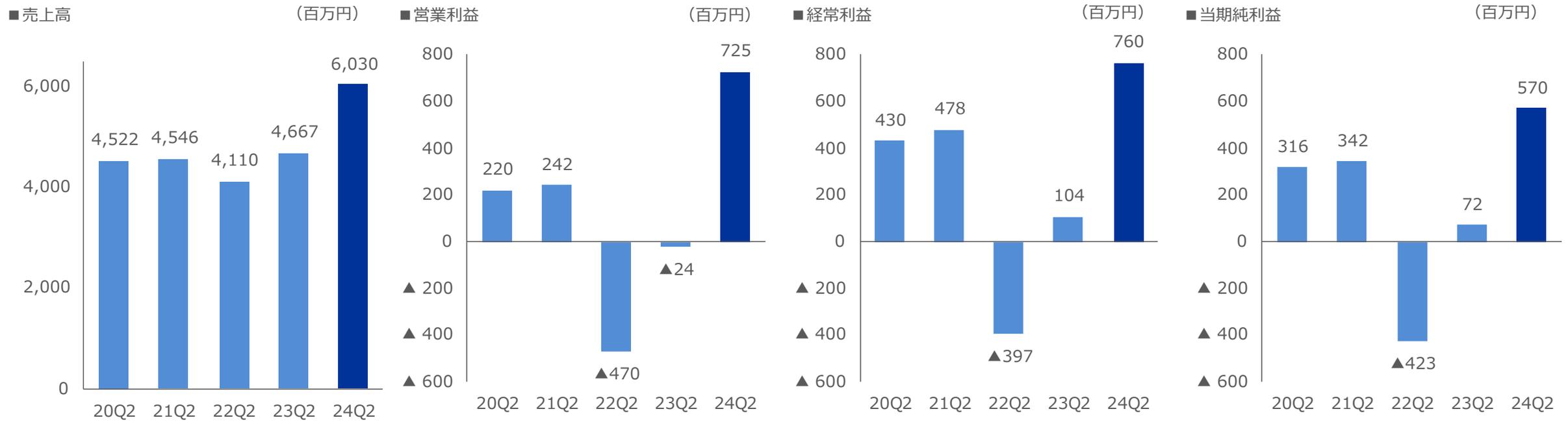


## 経営方針

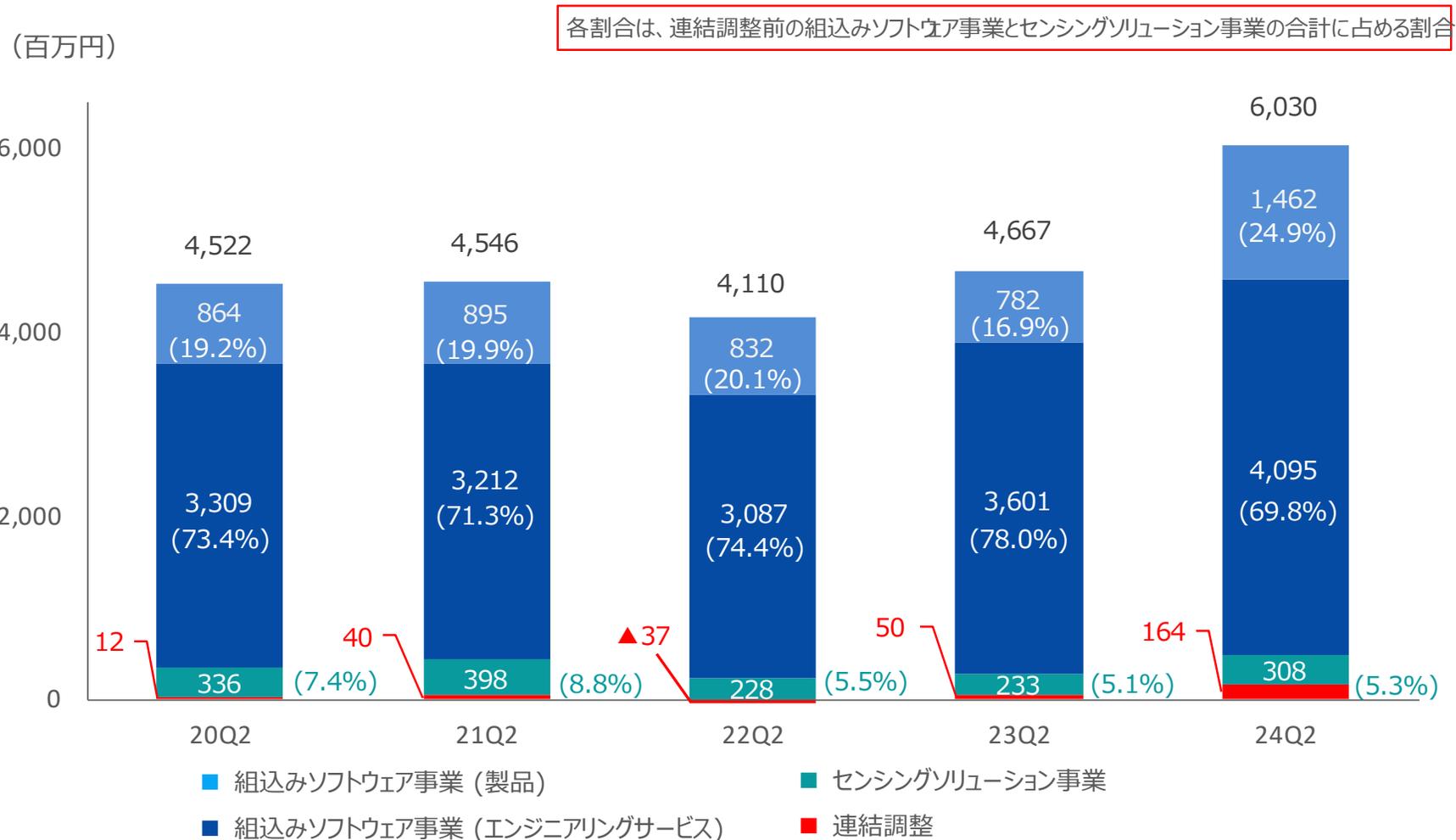
- イーソルは、ビジネスパートナー、株主の皆様と共に歩み、応援してもらえる企業を目指します。
- 組込みソフトウェアの分野で、独自のソフトウェア製品の開発と多様なニーズに対応するエンジニアリングサービスまでをワンストップで提供できる世界的にも希少な企業として、今後も事業を拡大してまいります。
- 上場企業として、事業を通して、取引先、従業員、株主、全てのステークホルダーの価値向上を目指します。
- 株主の皆様には、1株あたりの利益の最大化を図り、企業価値向上を目指します。

## ご参考資料

# 過去 5 年間同期比較



# 過去5年間同期比較 (セグメント別の売上高)



# 過去5年間の開発投資

	(百万円)				
	2020年第2四半期	2021年第2四半期	2022年第2四半期	2023年第2四半期	2024年第2四半期
研究開発費	402	465	759	605	528
リビジョンアップ	151	300	287	120	301
開発投資合計	554	766	1,047	725	829
売上高	4,522	4,546	4,110	4,667	6,030
売上原価	3,050	3,007	2,792	2,989	3,605
リビジョンアップ	151	300	287	120	301
売上原価 (除くりビジョンアップ)	2,899	2,707	2,504	2,869	3,303
売上総利益	1,471	1,539	1,318	1,678	2,425
売上総利益率	32.5%	33.8%	32.1%	36.0%	40.2%
売上総利益 (除くりビジョンアップ)	1,623	1,839	1,606	1,798	2,726
売上総利益 (除くりビジョンアップ) 率	35.9%	40.5%	39.1%	38.5%	45.2%
販売費及び一般管理費	1,251	1,296	1,789	1,702	1,700
研究開発費	402	465	759	605	528
販売費及び一般管理費 (除く研究開発費)	848	830	1,029	1,097	1,171
営業利益	220	242	▲ 470	▲ 24	725
営業利益率	4.9%	5.3%	-	-	12.0%
営業利益 (除く開発投資)	774	1,009	576	701	1,555
営業利益 (除く開発投資) 率	17.1%	22.2%	14.0%	15.0%	25.8%
営業利益 (除く研究開発費、含むリビジョンアップ)	623	708	288	580	1,253
営業利益 (除く研究開発費、含むリビジョンアップ) 率	13.8%	15.6%	7.0%	12.4%	20.8%

# 本資料の取扱いについて

本資料には、将来の見通しに関する内容が含まれておりますが、本資料作成時点において入手可能な情報に基づいて作成されたものであり、リスクや不確実性などを含むため、将来の経営成績などの結果を保証するものではありません。

したがって、実際の結果は、環境の変化などにより、本資料に記載された将来の見通しと大きく異なる可能性があります。

上記のリスクや不確実性には、国内外の経済状況や当社グループの関連する業界動向などの要因が含まれますが、これらに限られるものではありません。

今後、新しい情報・事象の発生などがあつた場合においても、当社グループは、本資料に含まれる将来に関するいかなる情報について、更新・改訂などを行う義務を負うものではありません。

また、本資料に含まれる当社グループ以外に関する情報は、公開情報などから引用したものであり、当社グループは当該情報の正確性、適切性などを保証するものではありません。

お問い合わせ先

イーソル株式会社  
社長室 IR担当

e-mail : [esol-ir@esol.co.jp](mailto:esol-ir@esol.co.jp)

当社WEB : <https://www.esol.co.jp/>