



イーソル株式会社

2024年12月期 第3四半期決算説明資料

2024年11月14日

目次

1. 会社概要
2. 2024年12月期 第3四半期決算概要
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

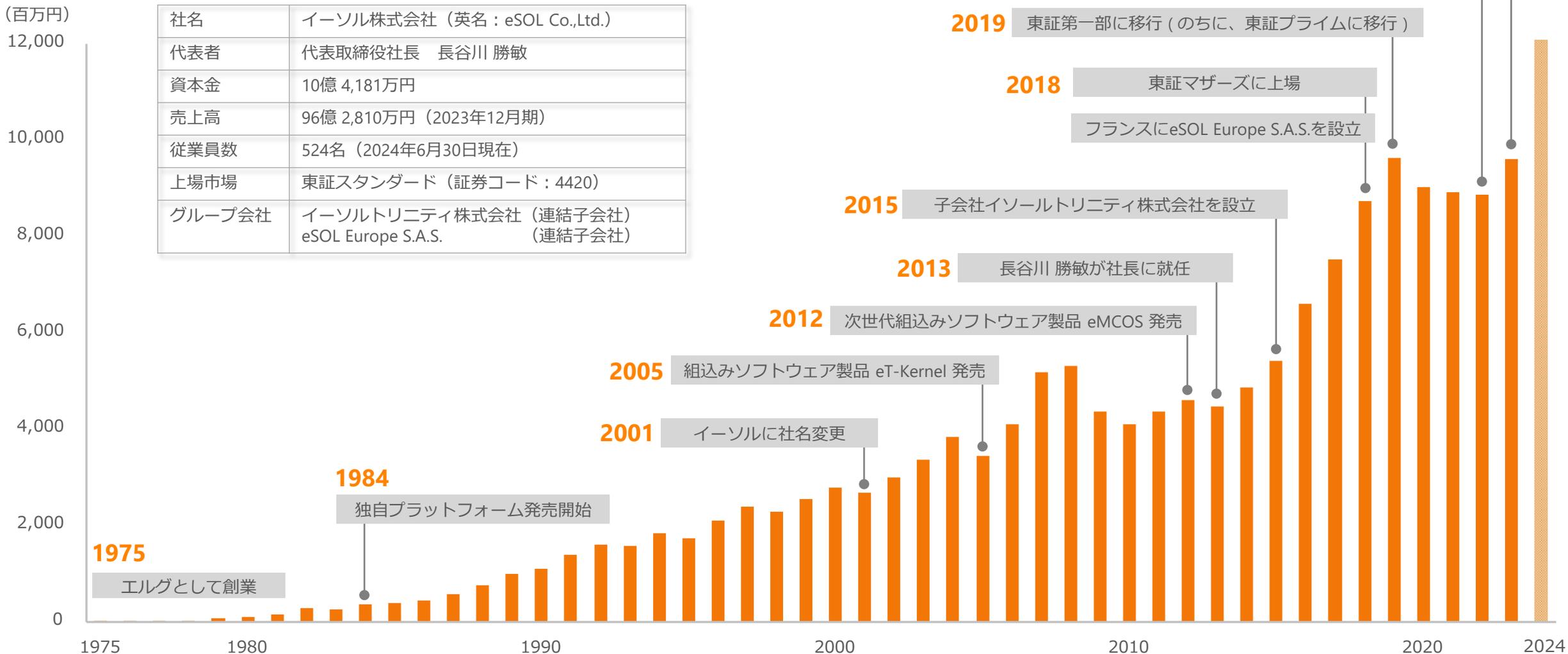
2012 次世代組込みソフトウェア製品 eMCOS 発売

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



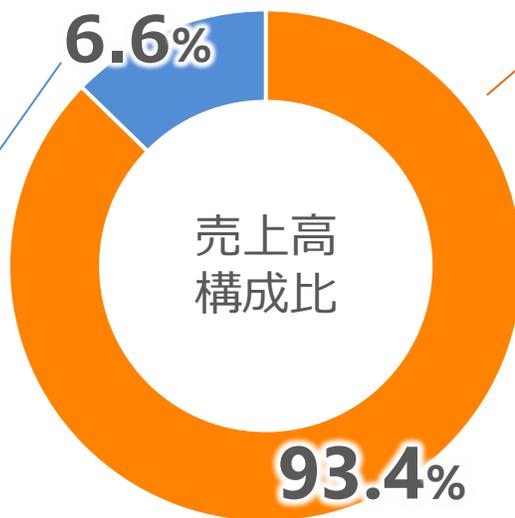
センシングソリューション事業

【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】

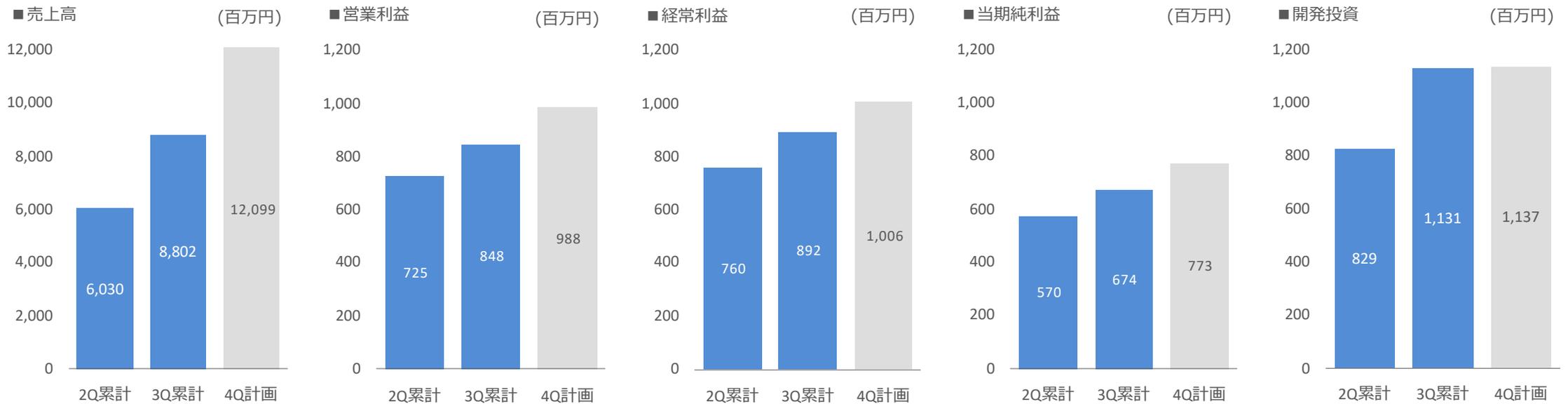
- 組込みソフトウェアの受託業務としてのエンジニアリングサービス
- 組込みソフトウェア開発にかかわるコンサルティング
- 組込みソフトウェア開発エンジニアの教育



2. 2024年12月期 第3 四半期決算概要

決算の概要（計画値の進捗）

2024年2月14日発表の計画値に対する進捗。



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3四半期	2024年 第3四半期	増減額	増減率
売上高	6,949	8,802	+1,852	+26.7%
売上原価	4,548	5,457	+909	+20.0%
リビジョンアップ	194	405	+211	+108.8%
売上総利益	2,401	3,344	+943	+39.3%
販売費及び一般管理費	2,521	2,496	▲25	▲1.0%
研究開発費	884	725	▲158	▲18.0%
営業利益	▲120	848	+968	-
経常利益	14	892	+877	-
当期純利益	38	674	+636	-

<売上高の内訳>

(百万円)

セグメント別	2023年 第3四半期	2024年 第3四半期	増減額	増減率
組込みソフトウェア事業	6,560	8,230	+1,669	+25.5%
組込みソフトウェア製品	1,162	1,898	+735	+63.3%
エンジニアリングサービス	5,397	6,331	+933	+17.3%
センシングソリューション事業	377	409	+32	+8.6%
連結調整	11	162	+150	-

<営業利益の内訳>

(百万円)

セグメント別	2023年 第3四半期	2024年 第3四半期	増減額	増減率
組込みソフトウェア事業	▲129	674	+804	-
センシングソリューション事業	▲11	5	+16	-
連結調整	20	168	+147	-

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、毎期、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。

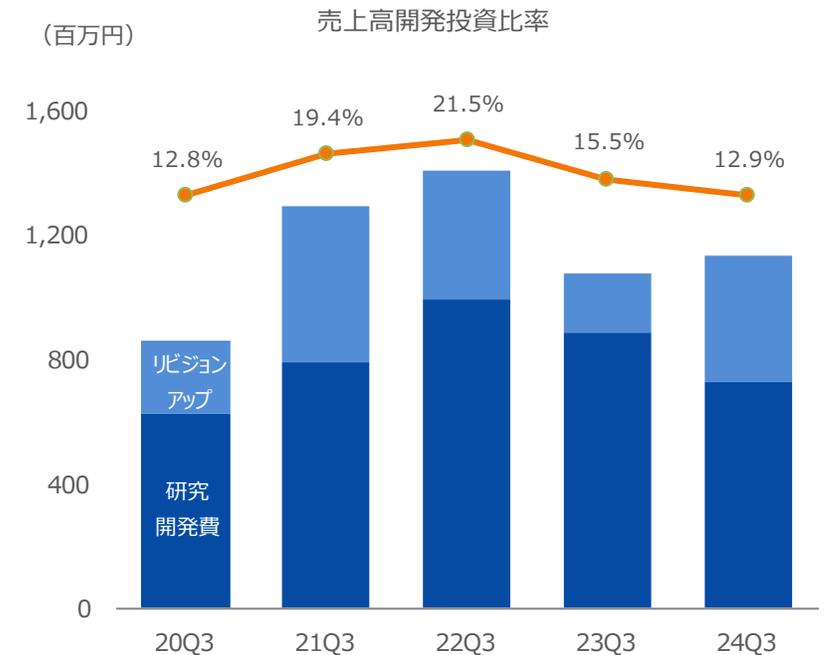
■ 今期の方針

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。

	(百万円)			
	2023年 第3四半期	2024年 第3四半期	増減額	増減率
売上高	6,949	8,802	+1,852	+26.7%
開発投資額	1,078	1,131	+52	+4.9%
研究開発費	884	725	▲158	▲18.0%
リビジョンアップ	194	405	+211	+108.8%
売上高開発投資比率	15.5%	12.9%	-	-

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



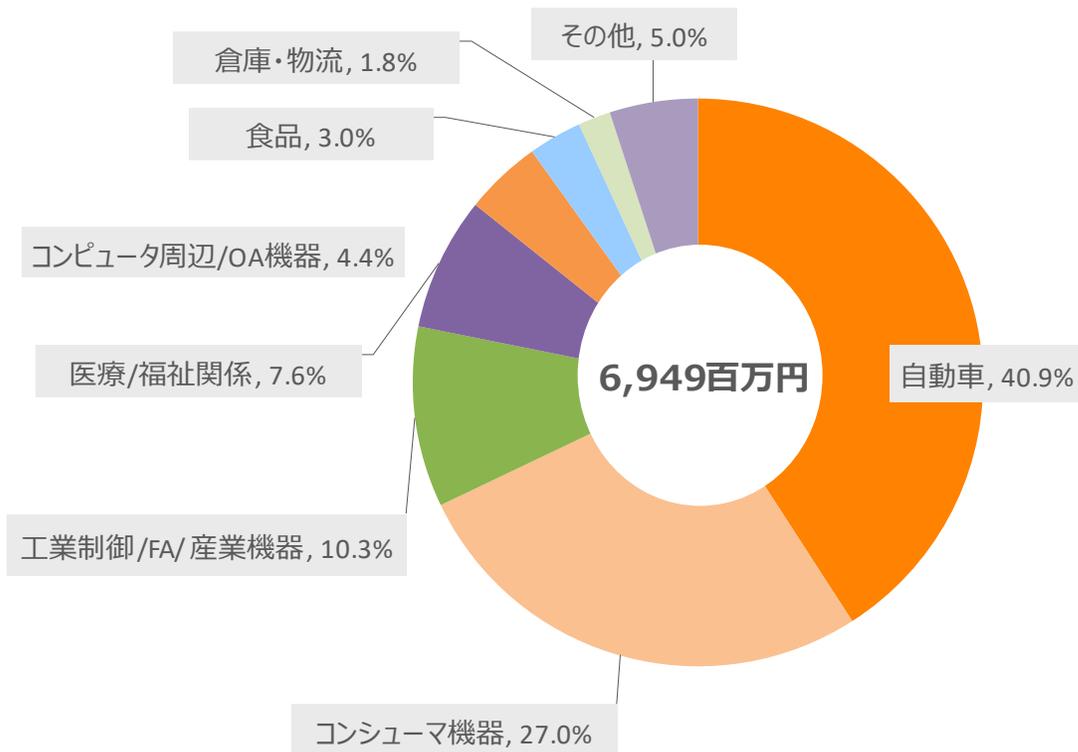
営業利益増減要因（前年同期比）

（百万円）

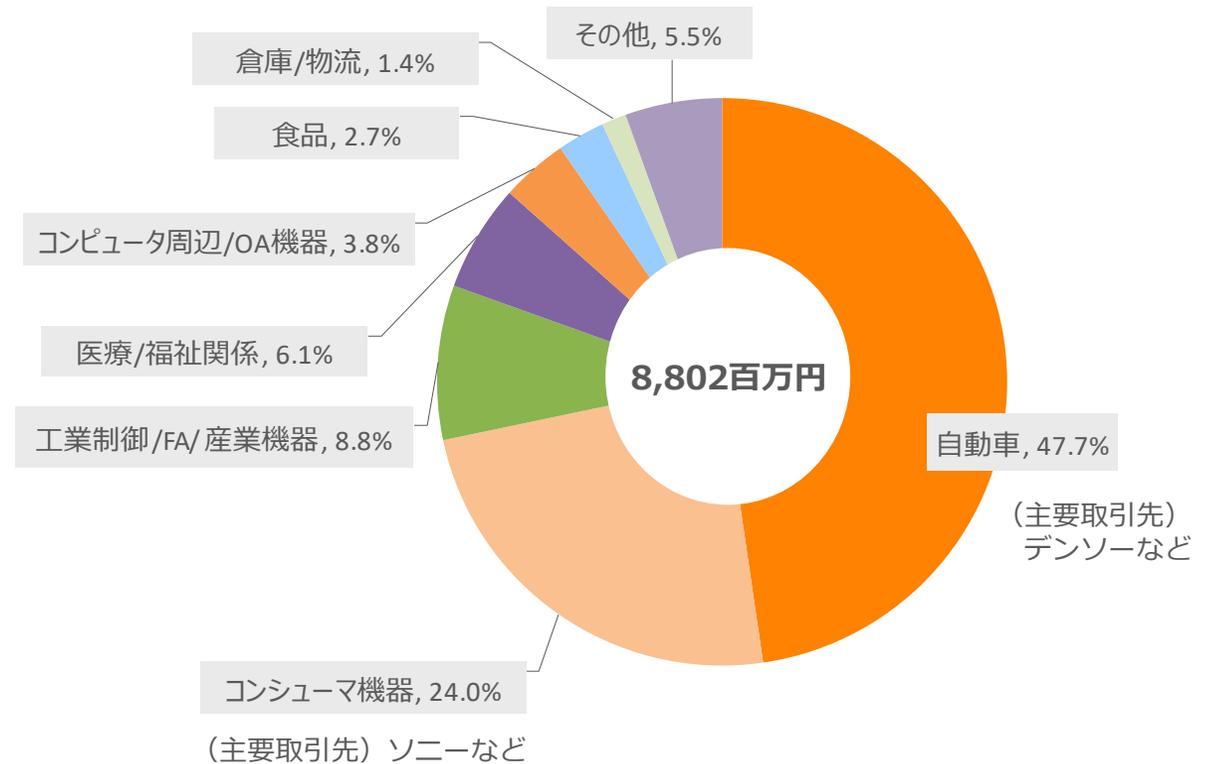


得意先セクター別の売上割合（前年同期比）

（注）「その他」は連結調整を含む



2023年 第3四半期



2024年 第3四半期

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3四半期	34.29
2023年12月期第3四半期	1.90

<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eSOL Marketing Official Blogから

2024年10月10日配信

～ SDAへの変革を支える新時代のソフトウェアファーストアプローチ ～ をテーマに
「eSOL Technology Forum 2024」を2024年9月27日（金）に開催

https://blog.esol.co.jp/embedded/etf2024_after

5年ぶりのプライベートフォーラムにて、過去最高の申込者数となりました。



当社の講演に加えて、株式会社デンソー、オリンパス株式会社、ウーブン・バイ・トヨタ株式会社よりエンジニアリング部門の重責を担う3名の著名なゲストスピーカーを招き、各社の取り組みについて講演。Software-Defined Embedded Systems をソフトウェアファーストで実現するためのアプローチ、および最新のSDVアーキテクチャやその開発をFull Stack Engineeringで支える当社の製品・サービスの最新情報を紹介。



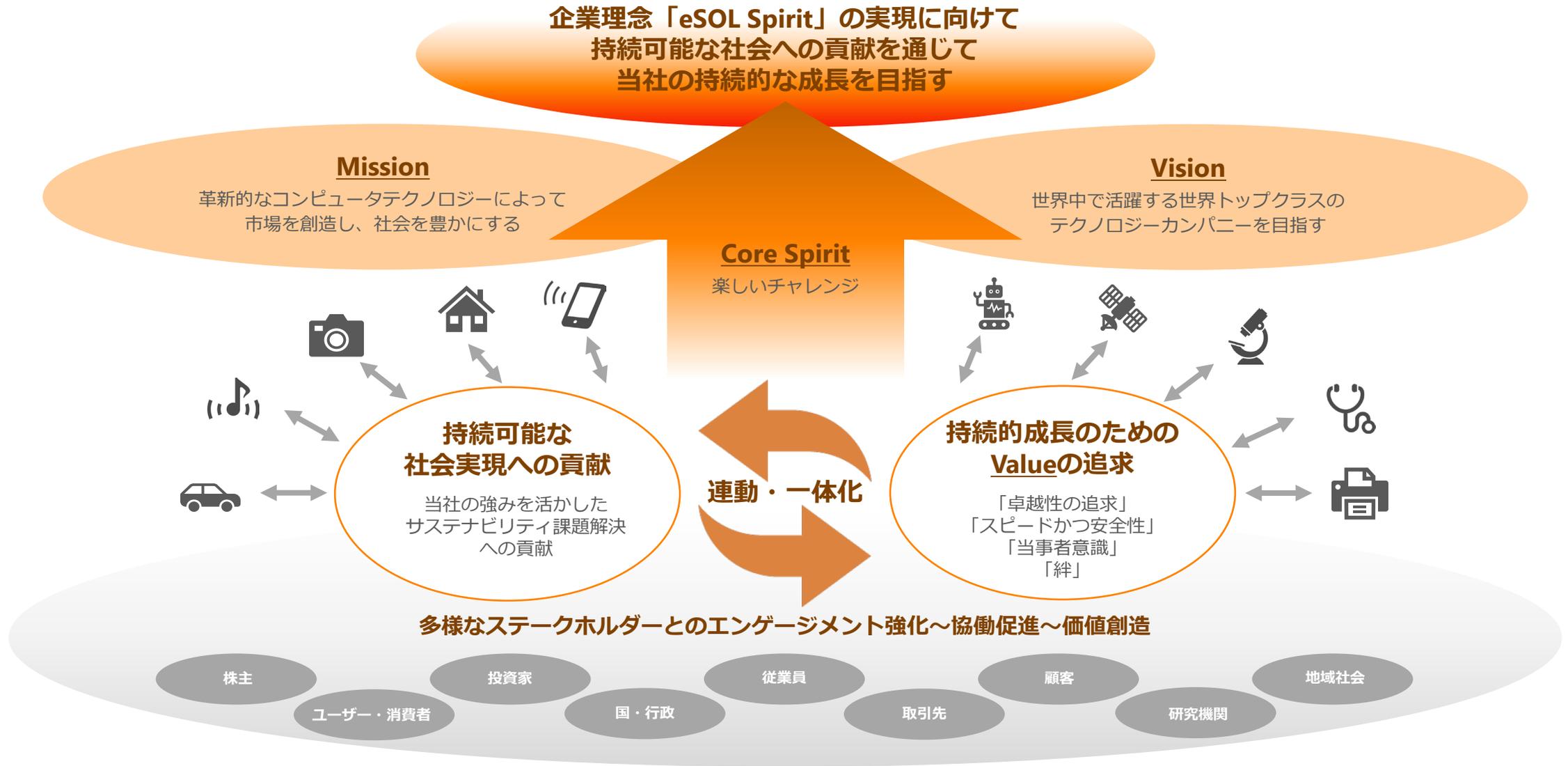
「eSOL Technology Forum 2024」講演動画・デモ展示リーフレットはこちら：

https://lp.esol.co.jp/swd/etf2024_video-leaflet?utm_referrer=https%3A%2F%2Fblog.esol.co.jp%2Fembedded%2Fetf2024_after

最近のニュースおよびeSOL Marketing Official Blogから

タイトル	リリース日	URL
「AUBIST Classic Platform 評価パッケージ」をイーソルより新たにリリース ～購入後すぐに利用可能なインテグレーション済みのパッケージを安価に提供～	2024年10月31日	https://www.esol.co.jp/news/news_699.html
組込みシステム技術協会（JASA）主催「EdgeTech+ 2024」に出展 ～ AUTOSARパビリオンでdSPACE社との連携ソリューションを展示～	2024年10月28日	https://www.esol.co.jp/news/news_698.html
日本発の車載通信プロトコル規格「CXPI」とは？概要や特長を解説	2024年10月23日	https://blog.esol.co.jp/embedded/cxpi
東京都産業労働局が運営するポータルサイトにイーソルの男性育休支援施策の取材動画および記事が掲載	2024年10月15日	https://www.esol.co.jp/info/info_697.html
「eSOL Technology Forum 2024」開催報告	2024年10月10日	https://blog.esol.co.jp/embedded/etf2024_after
dSPACE JapanとAUTOSAR準拠の車載ソフトウェア開発を効率化する連携ソリューションの提供で協業を開始 ～ 仮想シミュレーション環境を活用し開発効率化を実現 ～	2024年09月19日	https://www.esol.co.jp/news/news_694.html
Androidアプリのストア公開手順はどのような流れなのか？初挑戦して得た気づきを紹介	2024年09月05日	https://blog.esol.co.jp/embedded/mobileapplication_development
CC-Link IE TSN対応製品の開発を強力に支援する「eSOL CC-Link IE TSN SDK」のデモ動画を新たに公開	2024年08月22日	https://blog.esol.co.jp/embedded/cc-link_demo

当社サステナビリティ方針

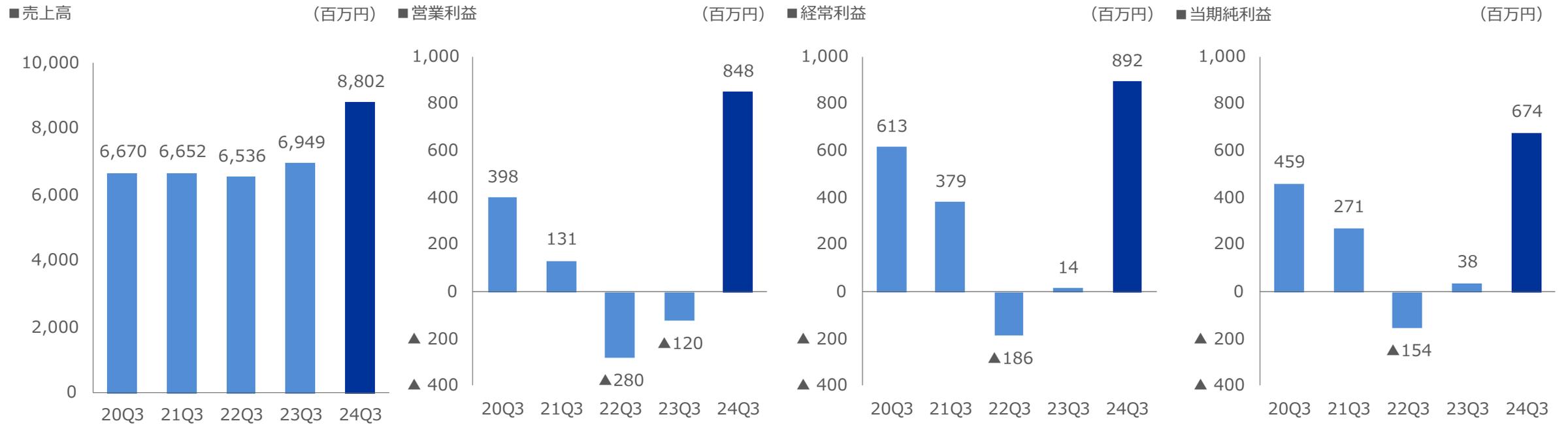


経営方針

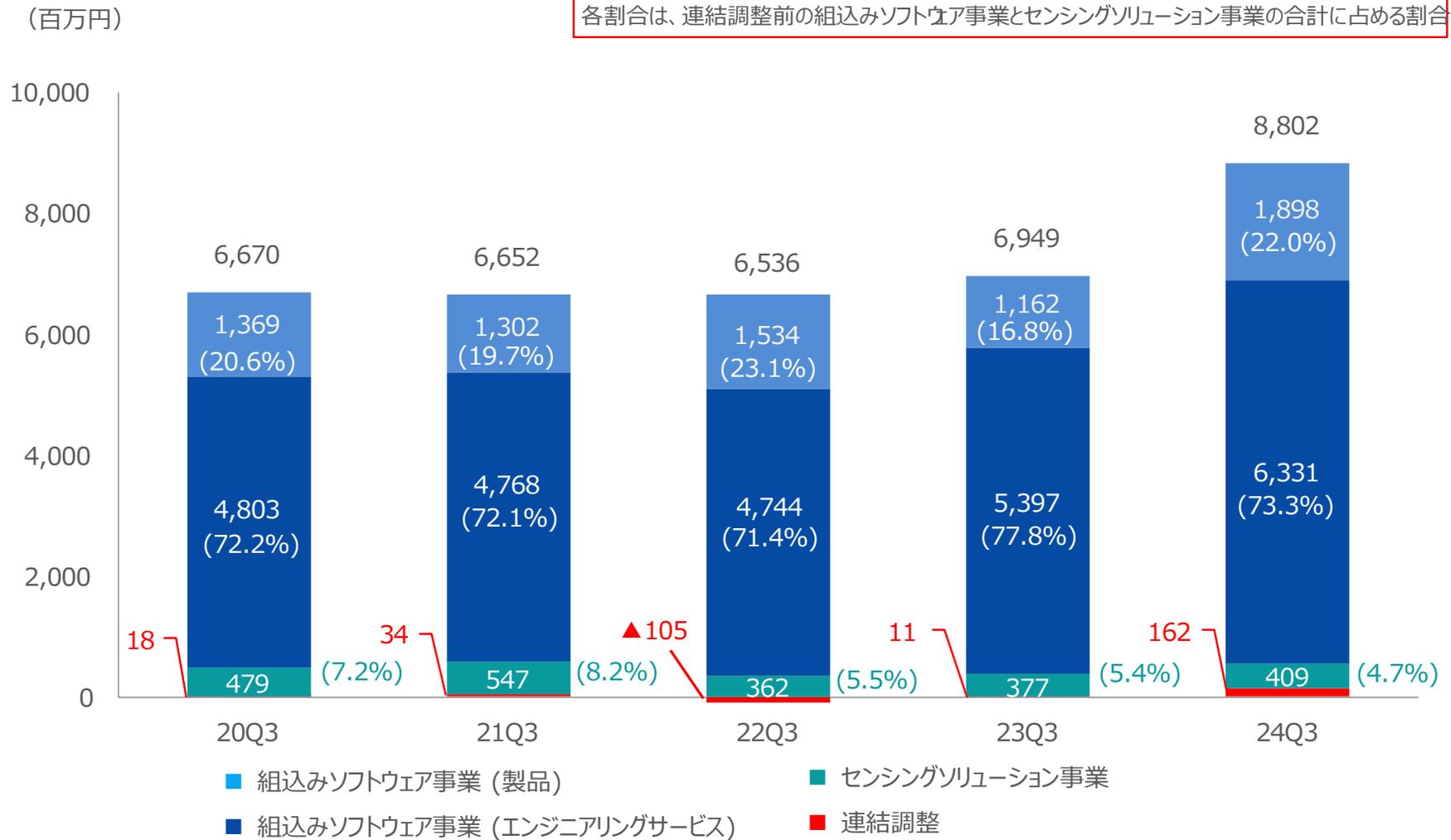
- イーソルは、ビジネスパートナー、株主の皆様と共に歩み、応援してもらえる企業を目指します。
- 組込みソフトウェアの分野で、独自のソフトウェア製品の開発と多様なニーズに対応するエンジニアリングサービスまでをワンストップで提供できる世界的にも希少な企業として、今後も事業を拡大してまいります。
- 上場企業として、事業を通して、取引先、従業員、株主、全てのステークホルダーの価値向上を目指します。
- 株主の皆様には、1株あたりの利益の最大化を図り、企業価値向上を目指します。

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3四半期	2021年第3四半期	2022年第3四半期	2023年第3四半期	2024年第3四半期
研究開発費	621	786	992	884	725
リビジョンアップ	235	502	414	194	405
開発投資合計	856	1,288	1,406	1,078	1,131
売上高	6,670	6,652	6,536	6,949	8,802
売上原価	4,423	4,516	4,302	4,548	5,457
リビジョンアップ	235	502	414	194	405
売上原価 (除くりビジョンアップ)	4,187	4,013	3,888	4,353	5,051
売上総利益	2,247	2,136	2,233	2,401	3,344
売上総利益率	33.7%	32.1%	34.2%	34.6%	38.0%
売上総利益 (除くりビジョンアップ)	2,482	2,638	2,647	2,595	3,750
売上総利益 (除くりビジョンアップ) 率	37.2%	39.7%	40.5%	37.4%	42.6%
販売費及び一般管理費	1,848	2,004	2,514	2,521	2,496
研究開発費	621	786	992	884	725
販売費及び一般管理費 (除く研究開発費)	1,227	1,218	1,522	1,637	1,771
営業利益	398	131	▲ 280	▲ 120	848
営業利益率	6.0%	2.0%	-	-	9.6%
営業利益 (除く開発投資)	1,255	1,420	1,125	958	1,979
営業利益 (除く開発投資) 率	18.8%	21.3%	17.2%	13.8%	22.5%
営業利益 (除く研究開発費、含むりビジョンアップ)	1,020	917	711	764	1,573
営業利益 (除く研究開発費、含むりビジョンアップ) 率	15.3%	13.8%	10.9%	11.0%	17.9%

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

当社WEB : <https://www.esol.co.jp/>