



# イーソル株式会社

## 2023年12月期 第3四半期決算説明資料

2023年11月14日

# 目次

1. 会社概要
2. 2023年12月期 第3四半期決算概要
3. トピックス

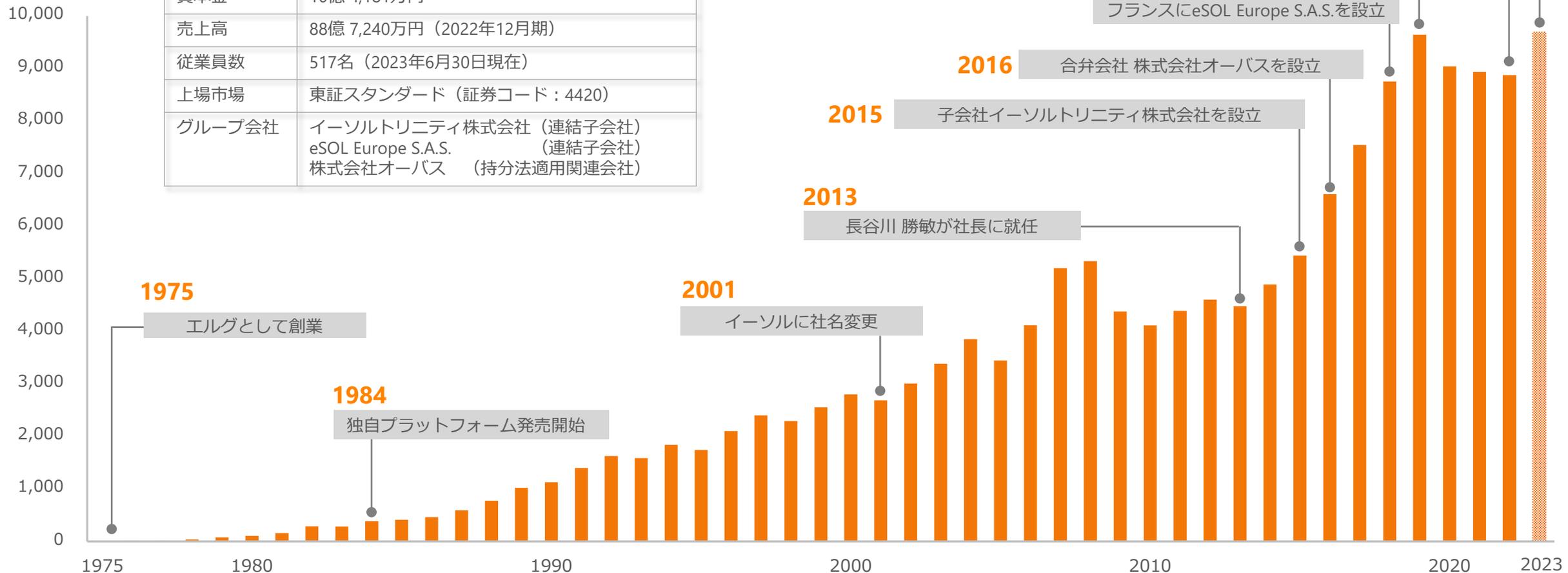
# 1. 会社概要

# 沿革

変化の激しいソフトウェア業界で持続的に成長

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	88億 7,240万円（2022年12月期）
従業員数	517名（2023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） 株式会社オーバス（持分法適用関連会社）

(百万円)



# 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



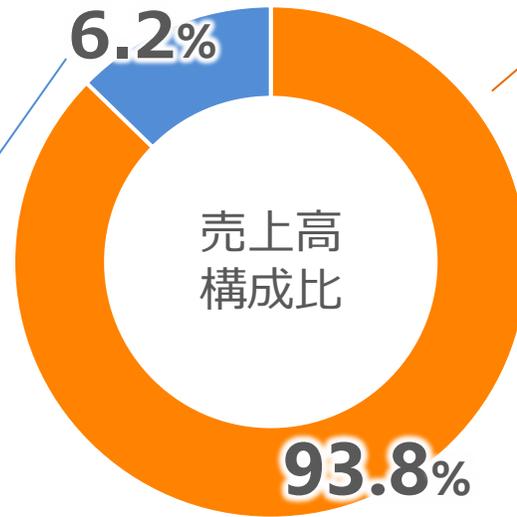
## センシングソリューション事業

### 【物流関連ビジネス】

- 指定伝票発行用車載プリンタ
- 常温ハンディターミナル
- 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

### 【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



2022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】

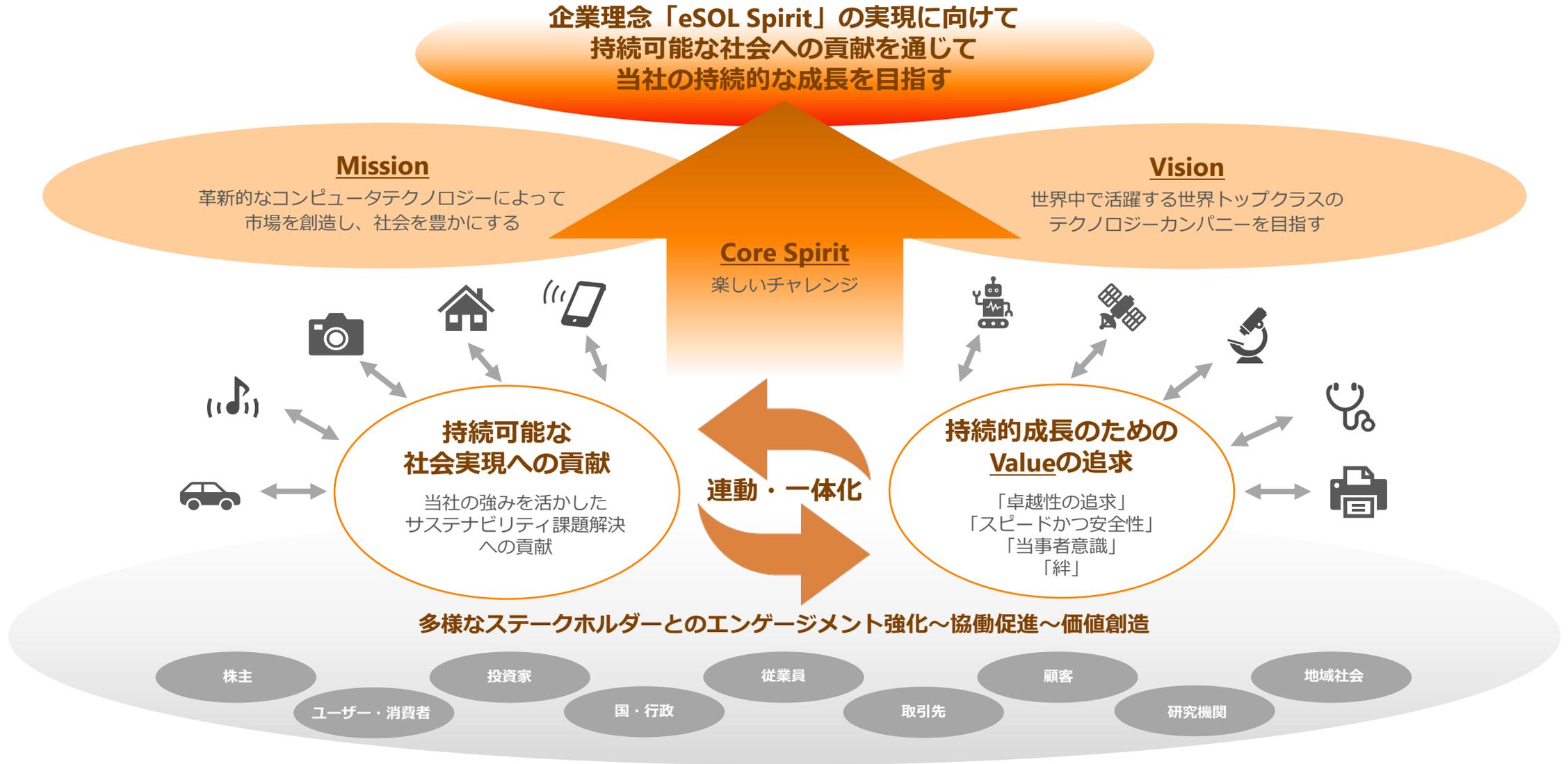
- RTOS (リアルタイム・オペレーティング・システム) の開発・販売
- 組込みソフトウェア開発のためのツールの販売

### 【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ーション
- 組込みソフトウェア開発エンジニアの教育



# 当社サステナビリティ方針



## 2. 2023年12月期 第3四半期決算概要

# 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：全体の増収に加え、今期の開発投資計画どおり、自社製OSの開発投資が減少し、増益となった。

(百万円)

科目	2022年	2023年	増減額	増減率
	第3四半期	第3四半期		
売上高	6,536	<b>6,949</b>	+413	+6.3%
売上原価	4,302	<b>4,548</b>	+245	+5.7%
リビジョンアップ	414	<b>194</b>	▲220	▲53.1%
売上総利益	2,233	<b>2,401</b>	+168	+7.5%
販売費及び一般管理費	2,514	<b>2,521</b>	+7	+0.3%
研究開発費	992	<b>884</b>	▲107	▲10.9%
営業利益	▲280	<b>▲120</b>	+160	-
経常利益	▲186	<b>14</b>	+201	-
当期純利益	▲154	<b>38</b>	+192	-

## <売上高の内訳>

(百万円)

セグメント	2022年	2023年	増減額	増減率
	第3四半期	第3四半期		
組込みソフトウェア事業	6,279	<b>6,560</b>	+281	+4.5%
組込みソフトウェア製品	1,534	<b>1,162</b>	▲371	▲24.2%
エンジニアリングサービス	4,744	<b>5,397</b>	+652	+13.8%
センシングソリューション事業	362	<b>377</b>	+14	+4.1%
連結調整	▲105	<b>11</b>	+117	-

## <営業利益の内訳>

(百万円)

セグメント	2022年	2023年	増減額	増減率
	第3四半期	第3四半期		
組込みソフトウェア事業	▲149	<b>▲129</b>	+19	-
センシングソリューション事業	▲36	<b>▲11</b>	+25	-
連結調整	▲94	<b>20</b>	+115	-

# 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

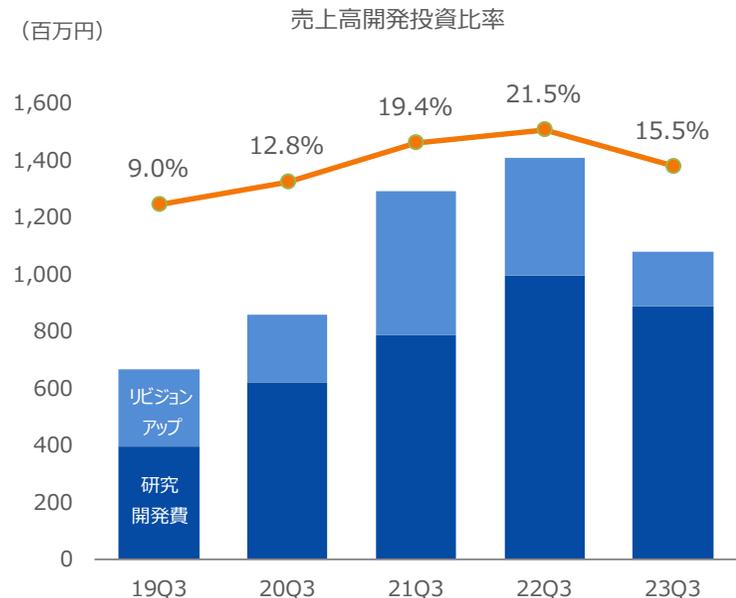
当社が主要ターゲットとして位置付けている自動車市場で進む「CASE」への対応。

当社製品の採用に向けて、売上高比率10%を超えた開発投資を継続。

(百万円)

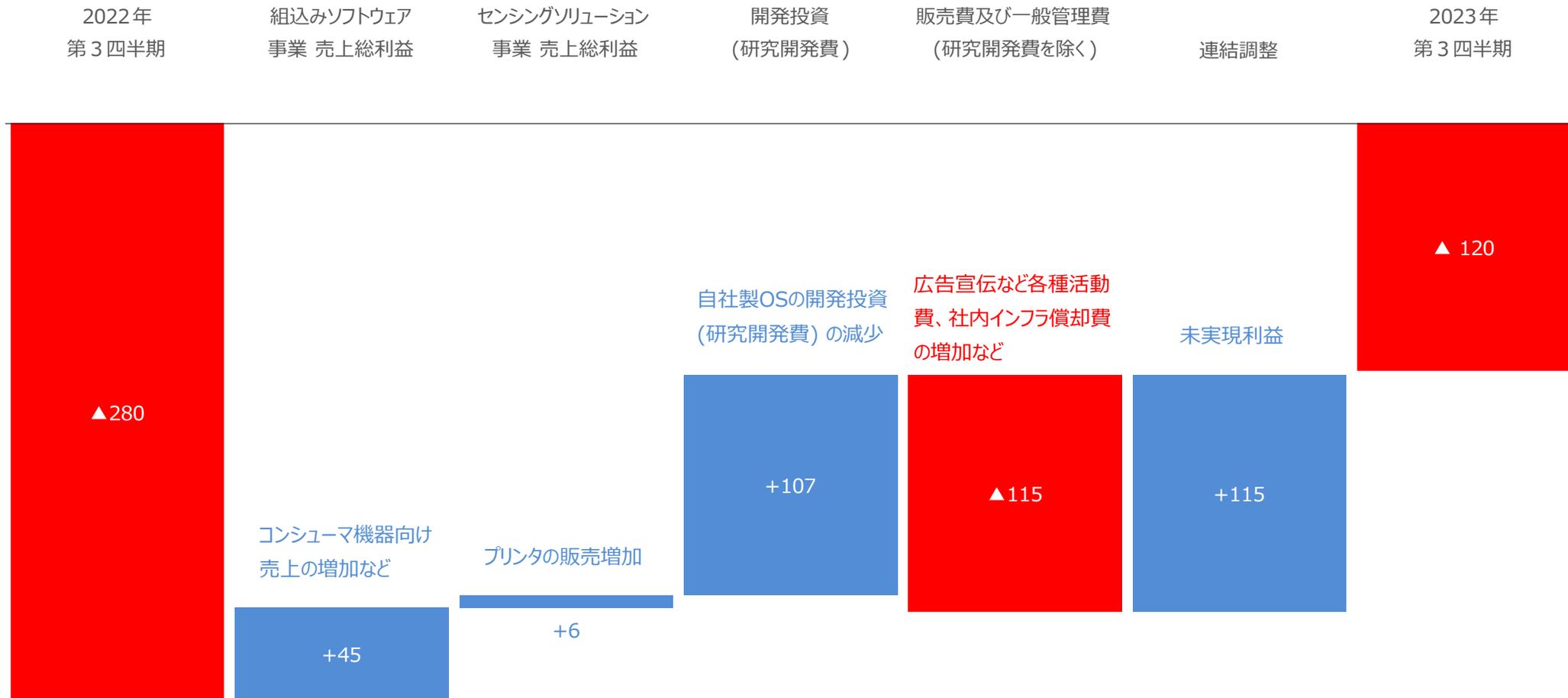
科目	2022年	2023年	増減額	増減率
	第3四半期	第3四半期		
売上高	6,536	6,949	+413	+6.3%
開発投資額	1,406	1,078	▲327	▲23.3%
研究開発費	992	884	▲107	▲10.9%
リビジョンアップ	414	194	▲220	▲53.1%
売上高開発投資比率	21.5%	15.5%	-	-

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）

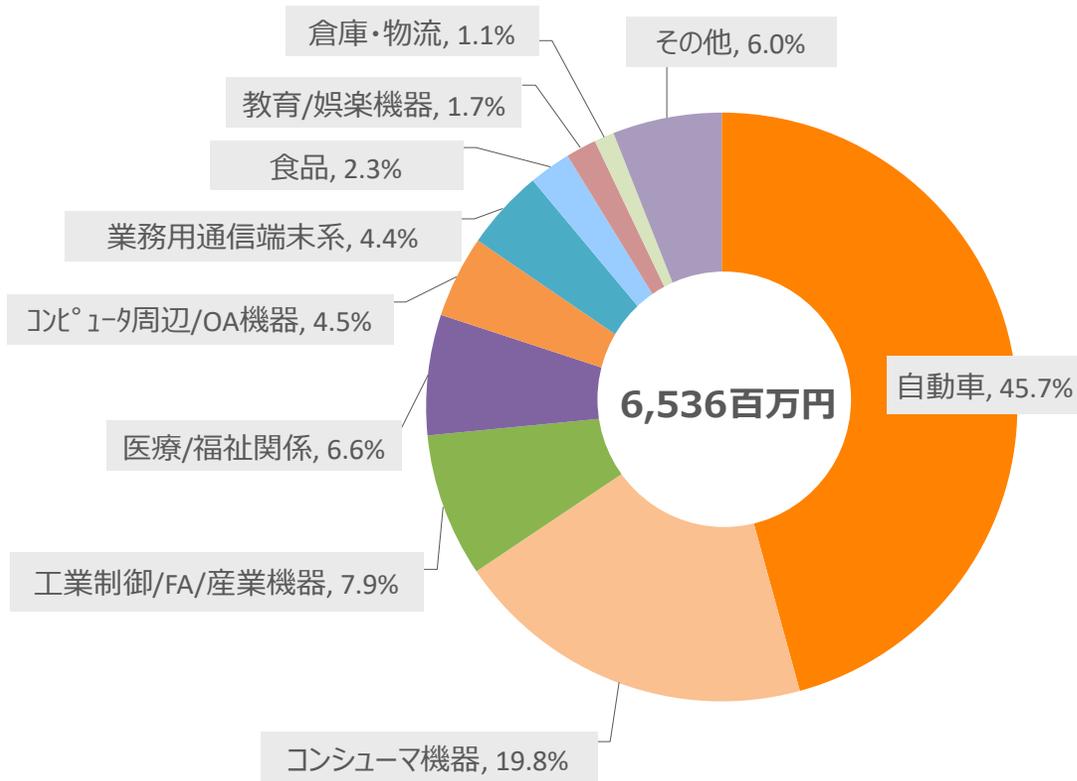
（百万円）



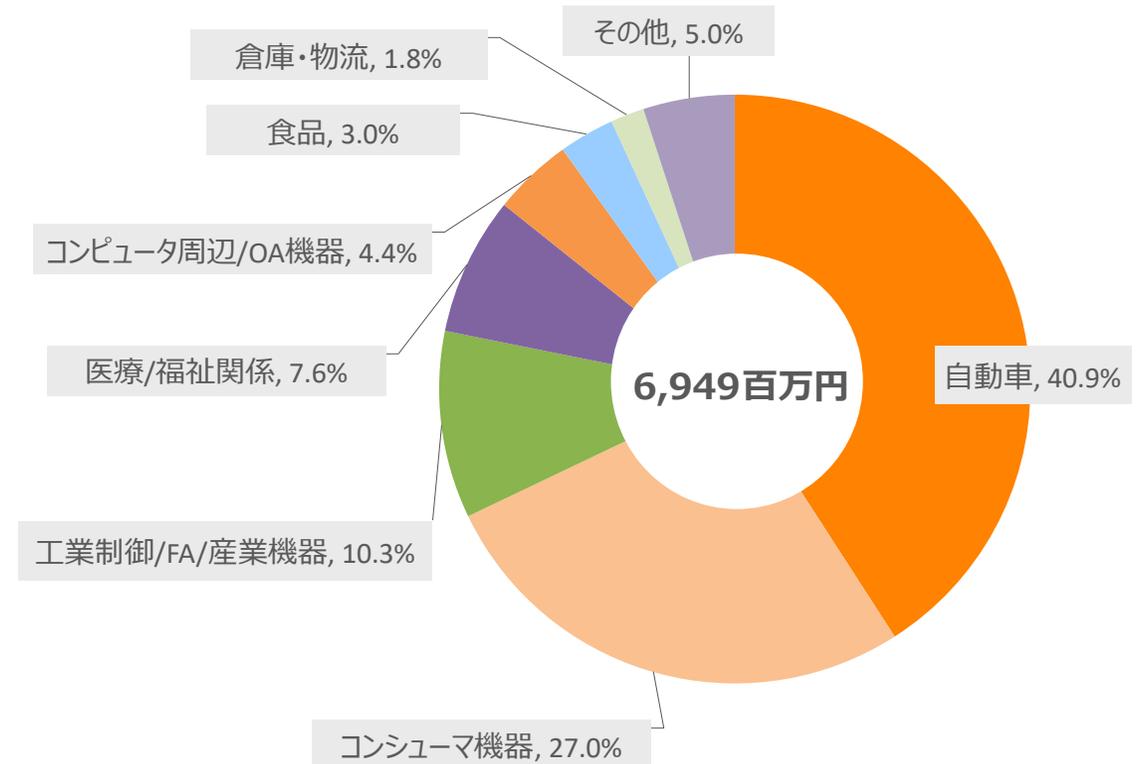
# 得意先セクター別の売上割合（前年同期比）

※ 今期より、主に「コンシューマ機器」に統合

(注) 「その他」は連結調整を含む



2022年 第3四半期



2023年 第3四半期

# 株主還元

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。

業績に応じた安定した配当性向。

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

今期も引き続き投資フェーズで、これは将来収益獲得のためであることから、配当額は、前年同額を計画しております。

	2019年	2020年	2021年	2022年	2023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）	(0.00円)	(1.50円)	(1.50円)	(1.50円)	(1.50円)
配当性向	17.0%	16.6%	55.8%	—	—

\*うち、記念配当1.50円

## 3. トピックス

# 最近のリリースから

2023年10月10日開示

## オーバス社(\*)株式のデンソー社への譲渡とデンソー社によるオーバス社の吸収合併

現在、当社グループはオーバス社へ当社がもつ技術・サービスを提供し、オーバス社における開発を支えています。

デンソー社によるオーバス社の吸収合併後、それらの技術・サービスはデンソー社へ提供してまいります。

また、現在、オーバス社が行っている販売などは当社から継続して行う予定です。

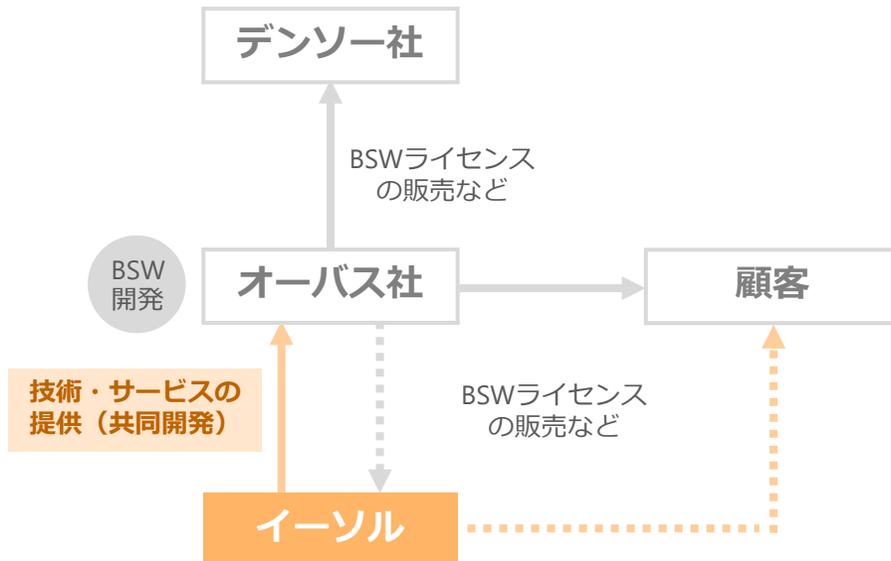
今後は、デンソー社との直接取引拡大により、さらに連携を強化し、販売およびサービスなどの拡大を目指してまいります。

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

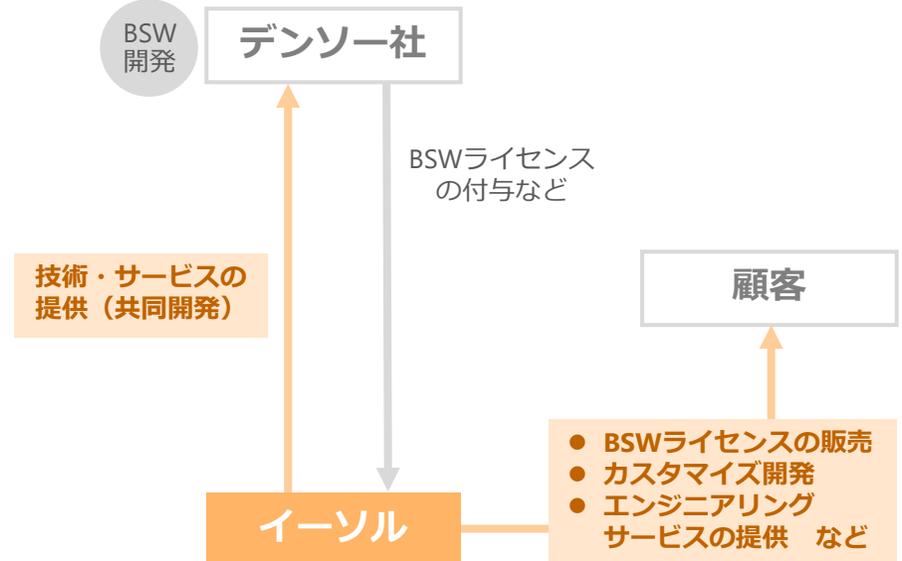
### (\*) オーバス社

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

### 現在



### 今後



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

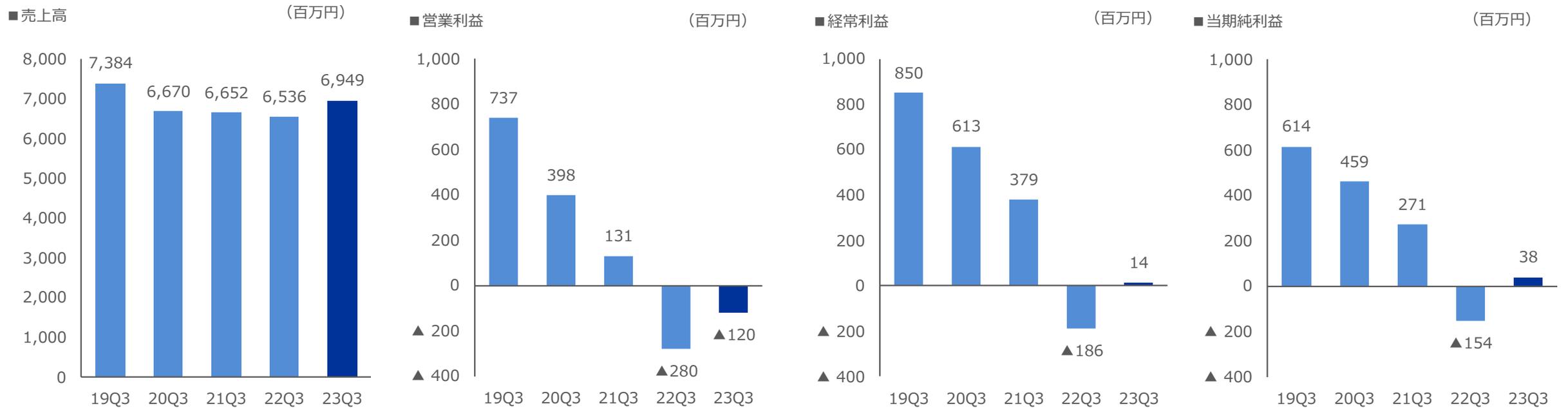
タイトル	リリース日	URL
「医療機器ソフトウェア開発で必須となるIEC 62304をゼロから学ぶ」第4回 医療機器ソフトウェア開発の管理プロセス及び開発支援ツール	2023年11月8日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_04">https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_04</a>
「EdgeTech+ 2023」Armパビリオンに出展：SDV開発を支えるRTOSをベースとしたランタイム環境	2023年11月2日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/edgetech_arm">https://blog.esol.co.jp/embedded/edgetech_arm</a>
「EdgeTech+ 2023」AUTOSARパビリオンに出展：SDV開発に最適なソフトウェア開発キットやAUTOSARトレーニングについて紹介	2023年10月26日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/edgetech_autosar">https://blog.esol.co.jp/embedded/edgetech_autosar</a>
組込みマルチコアコンソーシアムが主催するイベント「組込みマルチコアサミット2023」が今年もパシフィコ横浜にて開催	2023年10月25日	<a href="https://www.esol.co.jp/info/info_639.html">https://www.esol.co.jp/info/info_639.html</a>
組込みシステム技術協会（JASA）主催「EdgeTech+ 2023」に出展	2023年10月25日	<a href="https://www.esol.co.jp/press/press_640.html">https://www.esol.co.jp/press/press_640.html</a>
SDx（ソフトウェア定義）に求められるアーキテクチャとは〔Arm Tech Symposia 2023〕	2023年10月19日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/ats2023">https://blog.esol.co.jp/embedded/ats2023</a>
RZ/V2L内蔵AIアクセラレータによるYOLO物体検出など、ROSCON JP 2023で展示したデモ紹介動画・資料を公開	2023年10月12日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/rosconjp2023">https://blog.esol.co.jp/embedded/rosconjp2023</a>
AUTOSARの最新リリース「R22-11」（その2）+SDVとAUTOSAR導入の共通点〔MONOist掲載 弊社社員執筆〕	2023年10月10日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/autosar_monoist20231010">https://blog.esol.co.jp/embedded/autosar_monoist20231010</a>
オンデマンドウェビナー：ISO/SAE 21434の概要からサイバーセキュリティ対応でポイントとなるリスクアセスメントについて解説	2023年10月5日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/acsd2023_on-demand_231005">https://blog.esol.co.jp/embedded/acsd2023_on-demand_231005</a>
組込み装置・製品の市場価値およびセキュリティを確保する安全なファームウェア更新について解説	2023年9月28日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/wolfssl_webinar_231005">https://blog.esol.co.jp/embedded/wolfssl_webinar_231005</a>
「医療機器ソフトウェア開発で必須となるIEC 62304をゼロから学ぶ」第3回 医療機器ソフトウェア開発のV字モデル	2023年9月20日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_03">https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_03</a>
【ベテランエンジニアの実例から学ぶトラブルシューティング】SDカード上のFATが壊れる？解決の鍵はキャッシュにあり〔後編〕	2023年9月6日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/cache_troubleshooting_02">https://blog.esol.co.jp/embedded/cache_troubleshooting_02</a>
AUTOSARの最新リリース「R22-11」（その1）：CAN XLの導入で何がかわるのか〔MONOist掲載 弊社社員執筆〕	2023年9月5日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/autosar_monoist20230905">https://blog.esol.co.jp/embedded/autosar_monoist20230905</a>
SDVの時代を踏まえ、「AUTOSARの使いこなし」を見直してみませんか？	2023年9月4日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/sdv_autosar">https://blog.esol.co.jp/embedded/sdv_autosar</a>
【ベテランエンジニアの実例から学ぶトラブルシューティング】SDカード上のFATが壊れる？解決の鍵はキャッシュにあり〔前編〕	2023年8月31日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/cache_troubleshooting_01">https://blog.esol.co.jp/embedded/cache_troubleshooting_01</a>
「医療機器ソフトウェア開発で必須となるIEC 62304をゼロから学ぶ」第2回 ソフトウェア安全クラス、リスクマネジメントプロセス	2023年8月23日	<a href="https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_02">https://blog.esol.co.jp/embedded/medical_iec-62304_02</a>

## 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

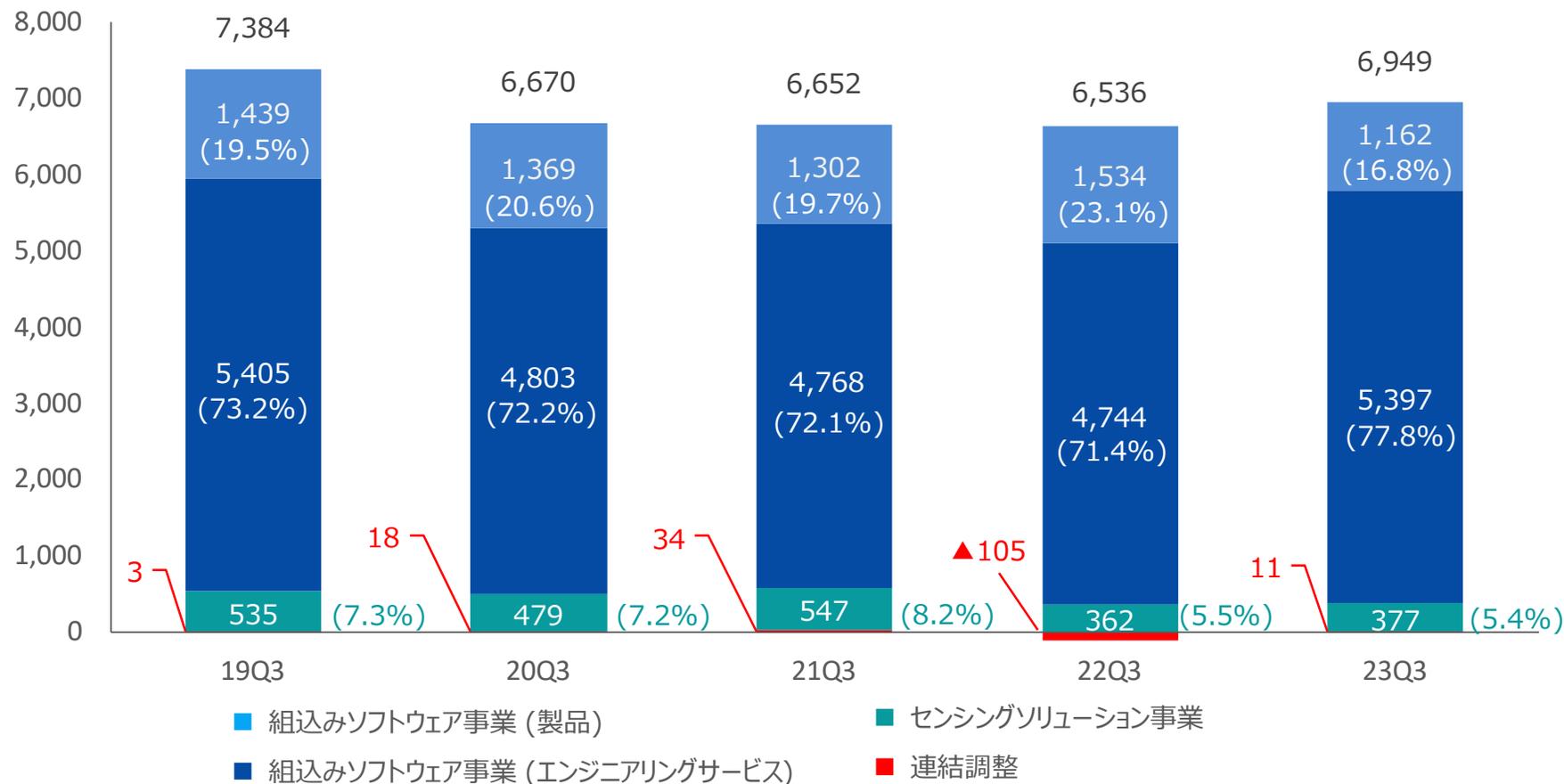
# 過去 5 年間同期比較



# 過去5年間同期比較 (セグメント別の売上高)

(百万円)

各割合は、連結調整前の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合計に占める割合



# 過去5年間の開発投資

	(百万円)				
	2019年第3四半期	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
研究開発費	396	621	786	992	884
リビジョンアップ	269	235	502	414	194
開発投資合計	665	856	1,288	1,406	1,078
売上高	7,384	6,670	6,652	6,536	6,949
売上原価	5,007	4,423	4,516	4,302	4,548
リビジョンアップ	269	235	502	414	194
売上原価 (除くりビジョンアップ)	4,738	4,187	4,013	3,888	4,353
売上総利益	2,376	2,247	2,136	2,233	2,401
売上総利益率	32.2%	33.7%	32.1%	34.2%	34.6%
売上総利益 (除くりビジョンアップ)	2,645	2,482	2,638	2,647	2,595
売上総利益 (除くりビジョンアップ) 率	35.8%	37.2%	39.7%	40.5%	37.4%
販売費及び一般管理費	1,639	1,848	2,004	2,514	2,521
研究開発費	396	621	786	992	884
販売費及び一般管理費 (除く研究開発費)	1,243	1,227	1,218	1,522	1,637
営業利益	737	398	131	▲ 280	▲ 120
営業利益率	10.0%	6.0%	2.0%	-	-
営業利益 (除く開発投資)	1,402	1,255	1,420	1,125	958
営業利益 (除く開発投資) 率	19.0%	18.8%	21.3%	17.2%	13.8%
営業利益 (除く研究開発費、含むリビジョンアップ)	1,133	1,020	917	711	764
営業利益 (除く研究開発費、含むリビジョンアップ) 率	15.3%	15.3%	13.8%	10.9%	11.0%

# 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/>