

2025年3月期（2024年度）第3四半期 連結決算概要

1. 今回のポイント

- 売上高は 702 億円(前年同期比+2.7%)、営業利益は 41 億円(同△7.1%)
 親会社株主に帰属する四半期純利益は、23 億円(同+6.5%)

(国内計測制御事業)

- ・ 前年同期比で増収減益。
- ・ 売上高はスマートメーター事業が第2世代スマートメーター導入まで需要の谷間ながら微増、加えて配電盤事業が増収となったこと等により増収。
- ・ 営業利益は、製品構成の変動や販売管理費の増加等により減益。

(海外計測制御事業)

- ・ 前年同期比で増収増益。
- ・ 売上高は英国向けの出荷が顧客の在庫調整により減少した一方、オセアニア向けの出荷が順調に増加したこと等により増収。
- ・ 営業利益はオセアニア地域が順調であることや英国での為替の好転による利益率の改善等により増益。

2. 2024年度3Q連結業績（2024年4月1日～12月31日）

(百万円未満切捨)

| | 2023年度3Q | 2024年度3Q | 前期比 | |
|------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 68,392 | 70,238 | 1,845 | +2.7% |
| 国内計測制御事業 | 38,897 | 39,593 | 695 | +1.8% |
| 海外計測制御事業 | 30,138 | 31,198 | 1,060 | +3.5% |
| 不動産事業 | 431 | 420 | △11 | △2.6% |
| 調整額 | △1,075 | △974 | 100 | — |
| 売上総利益 | 16,442 | 17,230 | 787 | +4.8% |
| 売上総利益率 | 24.0% | 24.5% | | +0.5pt |
| 販管費 | 12,080 | 13,178 | 1,098 | +9.1% |
| 販管费率 | 17.7% | 18.8% | | +1.1pt |
| 営業利益 | 4,362 | 4,051 | △310 | △7.1% |
| 営業利益率 | 6.4% | 5.8% | | △0.6pt |
| 国内計測制御事業 | 3,365 | 2,700 | △665 | △19.8% |
| 海外計測制御事業 | 782 | 1,153 | 371 | +47.4% |
| 不動産事業 | 226 | 208 | △17 | △7.9% |
| 調整額 | △11 | △10 | 1 | — |
| 経常利益 | 4,360 | 4,031 | △329 | △7.5% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 2,184 | 2,327 | 142 | +6.5% |
| 1株当たり四半期純利益（円） | 46.62 | 49.86 | 3.24 | — |

3. 事業ポートフォリオ別売上高（2024年度3Q）

(1) 国内計測制御事業

| | 2023年度 3Q | 2024年度 3Q | 前期比 | | 期初通期計画 (2024年度3Q進捗率) | 2/6時点 通期予想 |
|------------|--------------|---------------|------|----------|-------------------------|---------------|
| | | | 金額 | (比率) | | |
| スマートメーター事業 | 25,978 | 26,055 | 77 | (+0.3%) | 32,500 (80.2%) | 35,000 |
| ソリューション事業 | 8,233 | 8,052 | △181 | (△2.2%) | 13,000 (61.9%) | 13,000 |
| 配電盤事業 | 4,669 | 5,468 | 798 | (+17.1%) | 8,000 (68.4%) | 8,000 |
| 合計 | 38,881 | 39,575 | 694 | (+1.8%) | 53,500 (74.0%) | 56,000 |

※ 売上高は外部売上
 ※ 管理会計上の参考値

- ・スマートメーター事業：電力会社へのスマートメーター及びスマートメーター周辺製品を含む計測制御機器の販売事業
- ・ソリューション事業：電力会社以外の顧客へサービス・製品を提案・提供し、顧客の課題を解決する事業
- ・配電盤事業：配電盤の販売事業

(2) 海外計測制御事業

| | 2023年度 3Q | 2024年度 3Q | 前期比 | | 期初通期計画 (2024年度3Q進捗率) | 2/6時点 通期予想 |
|---------|--------------|---------------|--------|----------|-------------------------|----------------------|
| | | | 金額 | (比率) | | |
| オセアニア | 12,191 | 16,600 | 4,409 | (+36.2%) | 17,500 (94.9%) | 21,200 |
| 欧州 | 12,016 | 9,330 | △2,686 | (△22.4%) | 12,000 (77.8%) | 13,500 |
| アジア | 3,838 | 3,555 | △282 | (△7.4%) | 3,500 (101.6%) | 4,600 |
| 中東・アフリカ | 1,112 | 834 | △278 | (△25.0%) | 3,000 (27.6%) | 1,300 |
| 合計 | 29,158 | 30,320 | 1,162 | (+4.0%) | 36,000 (84.2%) | 40,600 |
| 為替レート | 138.24 円/USD | 151.46 円/USD | | | 130.00 円/USD (期初計画) | 151.69 円/USD (前提) |

※ 有価証券報告書ベースとした分類により算出（外部売上）

4. 事業計画の進捗状況（2024年度3Q）

(1) 国内計測制御事業

| | 進捗 | 状況 |
|------------|----|---|
| スマートメーター事業 | ◎ | ・現行スマートメーターの出荷は、計画を上回り推移 ・第2世代スマートメーターは、主要機種の様式承認の取得完了。 生産体制構築も計画通り |
| ソリューション事業 | ○ | ・メーター販売（電力会社以外）は、直流計器など順調に推移 ・スマートロックは、顧客の在庫調整や新製品上市遅れにより計画未達 ・GXサービスは、一部サービスの販売遅れにより計画未達 |
| 配電盤事業 | ◎ | ・企業の設備投資堅調に伴い、順調に推移 |

(2) 海外計測制御事業

| | 進捗 | 状況 |
|---------|----|---|
| オセアニア | ◎ | ・オーストラリア・ニュージーランド向け出荷はともに順調 ・4Qにおいては、一部製品の販売後ろ倒しを見込む |
| 欧州 | ◎ | ・顧客の在庫調整も和らいできており、計画比で順調に推移 |
| アジア | △ | ・2Qまでの一部地域での販売遅延は、3Q以降回復 |
| 中東・アフリカ | × | ・与信リスクなどを踏まえた選択受注が続き、計画未達 |

※ 進捗の評価は、◎・○・△・×の4段階評価

※ 期初に策定した事業計画の進捗について、売上高および売上総利益のKPIに対する定量的な評価に加え、定性的事項も考慮し評価

5. 研究開発、減価償却、設備投資（2024年度3Q）

(百万円未満切捨)

| | 2023年度 3Q | 2024年度 3Q | 前期比 | |
|-------|--------------|--------------|------|--------|
| | | | 金額 | 比率 |
| 研究開発費 | 2,499 | 2,782 | 282 | +11.3% |
| 減価償却費 | 1,716 | 1,592 | △124 | △7.2% |
| 設備投資額 | 1,246 | 1,992 | 746 | +59.9% |

6. 2025年3月期 連結業績予想（2024年度）

通期の連結業績予想につきまして、2024年8月6日公表の業績予想を下表のとおり修正しました。

(百万円未満切捨)

| | 2024年度通期業績 | | | | 増減 (B-A) | |
|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|------------|---------------|
| | 期初計画 | 8/6 修正 予想(A) | 11/5 時点 予想 | 2/6 修正 予想 (B) | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 90,000 | 97,000 | 97,000 | 97,000 | - | - |
| 国内計測制御事業 | 53,500 | 54,000 | 55,400 | 56,000 | 2,000 | +3.7% |
| 海外計測制御事業(※) | 37,000 | 43,500 | 42,200 | 41,600 | △1,900 | △4.4% |
| 不動産事業 | 600 | 600 | 500 | 500 | △100 | △16.7% |
| 調整額 | △1,100 | △1,100 | △1,100 | △1,100 | - | - |
| 営業利益 | 4,700 | 5,000 | 5,000 | 5,400 | 400 | +8.0% |
| 国内計測制御事業 | 2,600 | 2,900 | 3,200 | 3,700 | 800 | +27.6% |
| 海外計測制御事業(※) | 1,800 | 1,800 | 1,600 | 1,500 | △300 | △16.7% |
| 不動産事業 | 300 | 300 | 200 | 200 | △100 | △33.3% |
| 調整額 | - | - | - | - | - | - |
| 経常利益 | 3,900 | 4,600 | 4,600 | 5,100 | 500 | +10.9% |
| 親会社株主に帰属 する当期純利益 | 2,000 | 2,700 | 2,700 | 3,100 | 400 | +14.8% |
| ROE (自己資本当期純利益率) | 4.0% | 5.4% | 5.4% | 6.1% | - | +0.7pt |

※ 海外計測制御事業の決算期は12月末となるため、同事業の2/6時点予想値は決算速報値を使用。

修正の理由

(1) 売上高 【前回予想値から変更なし】

国内スマートメーター事業の販売が前回予想時を上回ることなどから、前回予想値を上回る見込み。
海外はオセアニア向けの出荷が前回予想値を下回るため、前回予想値を下回る見込み。

(2) 利益面 【前回予想値を上回る見込み】

国内での増収や増産による操業度の改善などから、前回予想値を上回る見込み。

修正の結果、ROEは前回予想時の5.4%から6.1%に改善する見込み。

- 本資料記載の連結業績予想は本資料公表日現在の見通しであり、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績は、様々な要因により、異なる結果となる可能性があります。
ホームページ(<https://www.osaki.co.jp/ja/ir/finance/financialdata.html>)に業績・財務 Excel データを掲載しています。