

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%
販管費率	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。