

2024年12月期

第3四半期 決算補足説明資料

2024年11月5日

荏原実業株式会社

心地よい環境を、未来へつなぐ。



市場環境

※比較は全て前年同期比

- 水インフラ設備の更新・整備需要、防災・減災需要は引き続き堅調
- 民間設備投資は堅調
- 資機材価格の上昇分は価格転嫁が進む
- 感染症対策関連の需要が減少

第3四半期決算のポイント

- 受注高302億円（1.7%減）、受注残高350億円（6.7%増）
- 売上高266億円（2.0%減）、営業利益30億円（1.7%増）、四半期純利益21億円（2.1%増）

2024年12月期 事業計画 ⇒ 事業計画に変更なし

- 売上高380億円、営業利益40.5億円、2期連続の過去最高を計画

市場環境

- 水インフラ設備の更新・整備需要、防災・減災需要は引き続き堅調
- 民間設備投資は堅調
- 資機材価格の上昇分は価格転嫁が進む
- 感染症対策関連の需要が減少

※比較は全て前年同期比

売上高

266.0億円
(5.4億円↓/2.0%↓)

- メーカー事業では、蓄電池、感染症対策製品が減少
- エンジニアリング事業と商社事業は前年同期並み

受注高

302.7億円
(5.1億円↓/1.7%↓)

- メーカー事業と商社事業で増加
- エンジニアリング事業で減少

売上総利益

85.0億円
(2.5億円↑/3.1%↑)

- 売上高は減少するものの、エンジニアリング事業と商社事業の利益率向上により増加
- 資機材価格の上昇分は価格転嫁が進む

受注残高

350.9億円
(21.9億円↑/6.7%↑)

- 全てのセグメントで受注残高が増加

営業利益

30.3億円
(0.5億円↑/1.7%↑)

- 販管費が人件費および研究開発費を中心に増加
- 売上総利益の増加により営業利益も増加

経常利益

31.7億円
(1.0億円↑/3.3%↑)

四半期純利益

21.7億円
(0.4億円↑/2.1%↑)

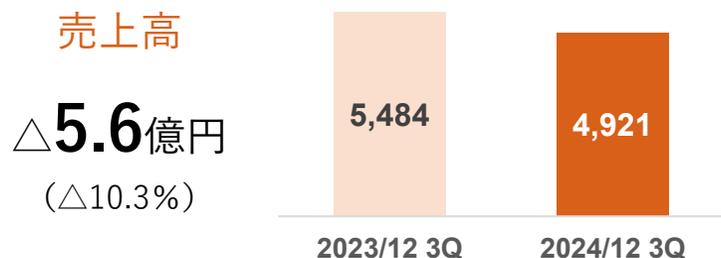
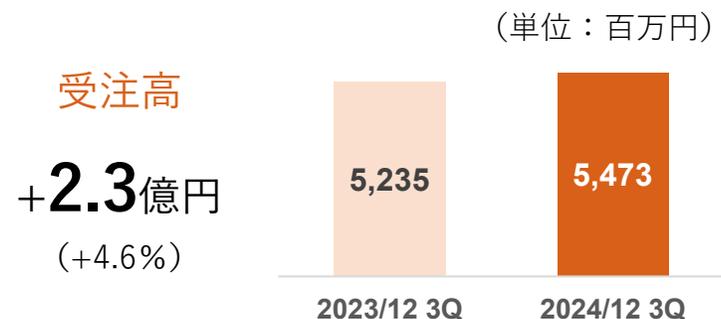
第3四半期 業績推移

(単位：百万円)	2022/12 3Q		2023/12 3Q		2024/12 3Q		前年同期比	
		構成比(%)		構成比(%)		構成比(%)	増減率(%)	増減額
売上高	22,398	100.0	27,141	100.0	26,600	100.0	△ 2.0	△ 540
売上総利益	7,071	31.6	8,252	30.4	8,508	31.9	+ 3.1	+ 256
販管費	4,880	21.8	5,272	19.4	5,476	20.5	+ 3.9	+ 204
営業利益	2,190	9.8	2,980	10.9	3,031	11.3	+ 1.7	+ 51
経常利益	2,321	10.4	3,074	11.3	3,175	11.9	+ 3.3	+ 101
四半期純利益	1,722	7.7	2,129	7.8	2,174	8.1	+ 2.1	+ 45
受注高	27,447	-	30,790	-	30,271	-	△ 1.7	△ 519
受注残高	29,885	-	32,900	-	35,092	-	+ 6.7	+ 2,192

第3四半期 セグメント別業績推移

		2022/12 3Q	2023/12 3Q	2024/12 3Q	前年同期比		
					増減率(%)	増減額	
メーカー事業		(単位：百万円) 受注高	5,680	5,235	5,473	+ 4.6	+ 238
		売上高	4,651	5,484	4,921	△ 10.3	△ 563
		売上総利益	1,975	2,350	2,041	△ 13.2	△ 309
エンジニアリング事業		受注高	13,062	17,343	15,889	△ 8.4	△ 1,453
		売上高	11,041	13,449	13,505	+ 0.4	+ 55
		売上総利益	3,330	3,890	4,289	+ 10.2	+ 398
商社事業		受注高	8,705	8,212	8,908	+ 8.5	+ 695
		売上高	6,704	8,208	8,174	△ 0.4	△ 33
		売上総利益	1,765	2,010	2,178	+ 8.3	+ 167

メーカー事業



受注高

(単位：百万円)

分野	増減要因	増減
計測	● 半導体業界向け需要の停滞により減少	△ 384
省エネ・創エネ	● 仮設ユニットハウス向けの蓄電池が増加	+ 139
脱臭	● 上下水道設備向けの脱臭剤・フィルターが増加	+ 390
水処理プラント	● 陸上養殖設備が増加	+ 354
医療	● 感染症対策製品の需要が減少	△ 263

売上高

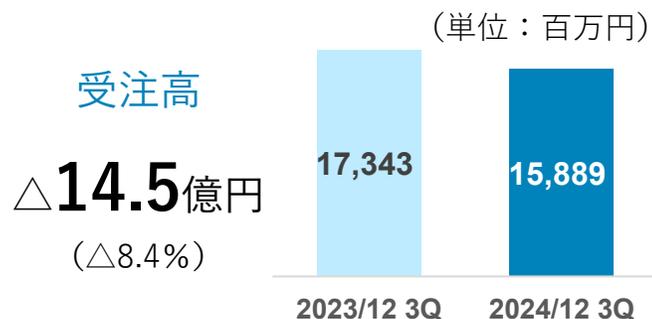
(単位：百万円)

分野	増減要因	増減
計測	● 半導体業界向け需要の停滞により減少	△ 36
省エネ・創エネ	● 産業向け蓄電池が減少	△ 418
脱臭	● 脱臭剤の需要は安定的に推移	+ 63
水処理プラント	● 陸上養殖設備が増加	+ 206
医療	● 感染症対策製品の需要が減少	△ 381

売上総利益

- 売上高の減少に伴い、売上総利益も減少
- 売上総利益率は、医療分野の減少により低下

エンジニアリング事業



- 前年同期に獲得した大型案件の反動減

商社事業



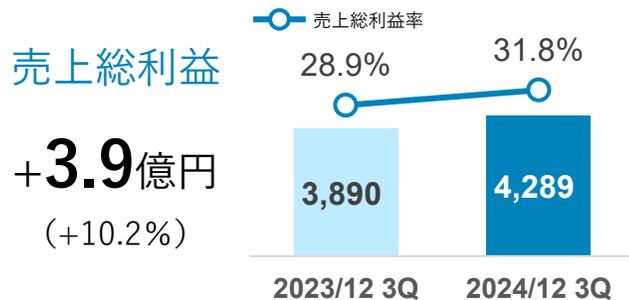
- 空調熱源設備の大型案件を受注し増加



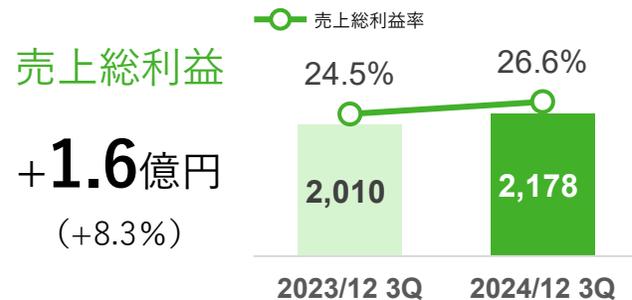
- 工事の進捗により、前年同期並み



- 期初時点の受注残高が少なかった影響があるものの、前年同期並みまで回復



- 売上総利益率の上昇により増加
- 一部大型案件で設計変更等により利益が増額



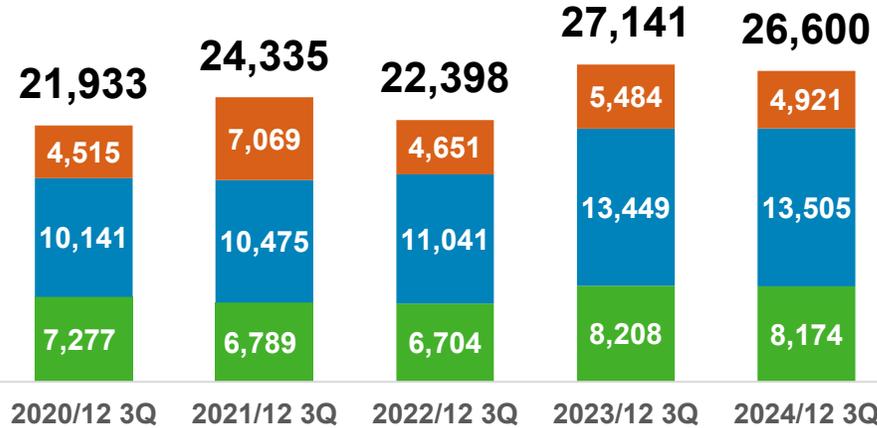
- 売上総利益率の上昇により増加
- 前期の大型低利益率案件の影響が無くなる

売上高・売上総利益・受注高・受注残高の推移

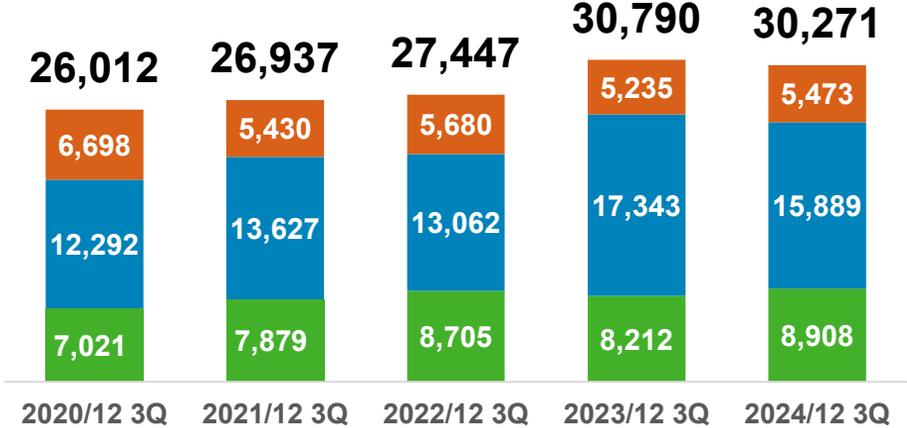
■ メーカー ■ エンジニアリング ■ 商社

(単位：百万円)

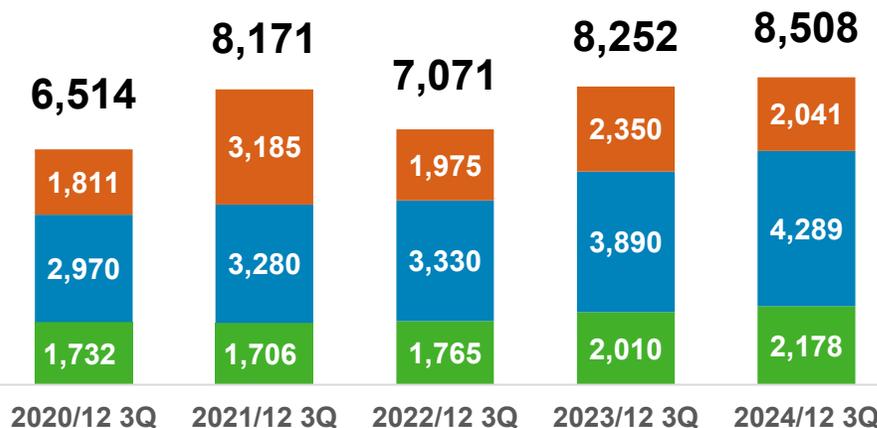
売上高の推移



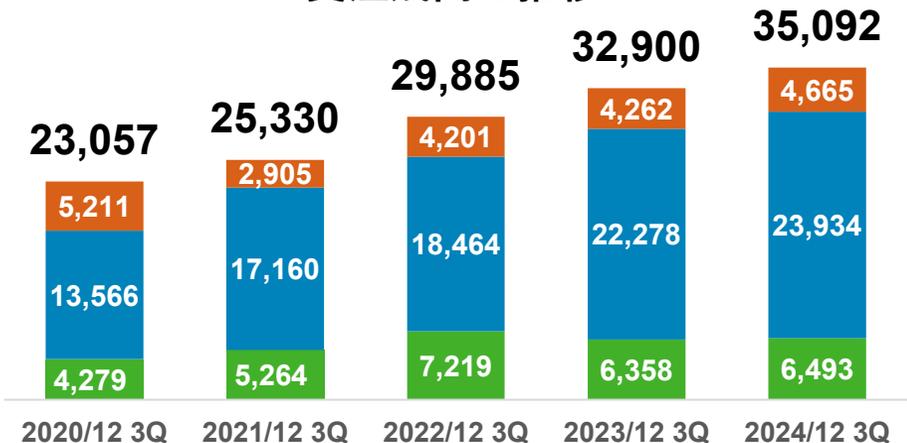
受注高の推移



売上総利益の推移



受注残高の推移



- 足元の市場環境は官民ともに堅調に推移しており、過去最高水準の期首受注残高（前期比+21億円）を背景に増収を見込む
- 物価上昇に伴う資機材価格の上昇に対応し価格転嫁を進め、また原価低減努力により売上総利益率の改善を目指す
- 物価高への対応に伴う人件費の増加、積極的な開発投資による研究開発費の増加により、販管費は増加を計画する

(単位：百万円)	2022/12 実績		2023/12 実績		2024/12 計画		前期比	
		構成比(%)		構成比(%)		構成比(%)	増減率(%)	増減額
売上高	30,229	100.0	36,280	100.0	38,000	100.0	+ 4.7	+ 1,720
売上総利益	9,282	30.7	11,142	30.7	11,850	31.2	+ 6.4	+ 708
販管費	6,525	21.6	7,117	19.6	7,800	20.5	+ 9.6	+ 683
営業利益	2,756	9.1	4,025	11.1	4,050	10.7	+ 0.6	+ 25
経常利益	2,929	9.7	4,164	11.5	4,200	11.1	+ 0.9	+ 36
当期純利益	2,169	7.2	3,141	8.7	3,150	8.3	+ 0.3	+ 9
受注高	34,643	-	38,452	-	38,500	-	+ 0.1	+ 48
受注残高	29,250	-	31,421	-	31,921	-	+ 1.6	+ 500

業績推移 (第3四半期)

(単位：百万円)		2020/12 3Q		2021/12 3Q		2022/12 3Q		2023/12 3Q		2024/12 3Q	
		実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比
受注高	計測	1,174	+17.4%	1,188	+1.2%	1,564	+31.6%	1,368	△12.5%	984	△28.1%
	省エネ・創エネ	536	+26.7%	845	+57.6%	679	△19.6%	765	+12.7%	904	+18.3%
	脱臭	647	+5.2%	974	+50.5%	839	△13.9%	1,109	+32.2%	1,499	+35.2%
	水処理プラント	1,716	+57.4%	1,117	△34.9%	1,600	+43.2%	1,535	△4.1%	1,889	+23.1%
	医療	2,625	+2849.4%	1,305	△50.3%	998	△23.5%	458	△54.1%	195	△57.3%
	メーカー	6,698	+108.2%	5,430	△18.9%	5,680	+4.6%	5,235	△7.8%	5,473	+4.6%
	エンジニアリング	12,292	+48.7%	13,627	+10.9%	13,062	△4.1%	17,343	+32.8%	15,889	△8.4%
	商社	7,021	△15.3%	7,879	+12.2%	8,705	+10.5%	8,212	△5.7%	8,908	+8.5%
	合計	26,012	+31.5%	26,937	+3.6%	27,447	+1.9%	30,790	+12.2%	30,271	△1.7%
売上高	計測	942	+1.1%	1,081	+14.8%	1,040	△3.8%	1,247	+19.9%	1,211	△2.8%
	省エネ・創エネ	480	+27.3%	486	+1.3%	467	△3.9%	1,163	+149.0%	745	△35.9%
	脱臭	735	△11.2%	734	△0.1%	923	+25.7%	899	△2.6%	962	+7.1%
	水処理プラント	1,634	+17.4%	1,618	△1.0%	1,388	△14.2%	1,567	+12.9%	1,773	+13.2%
	医療	724	+236.7%	3,148	+334.8%	833	△73.5%	608	△27.0%	227	△62.6%
	メーカー	4,515	+20.6%	7,069	+56.6%	4,651	△34.2%	5,484	+17.9%	4,921	△10.3%
	エンジニアリング	10,141	+5.9%	10,475	+3.3%	11,041	+5.4%	13,449	+21.8%	13,505	+0.4%
	商社	7,277	△11.7%	6,789	△6.7%	6,704	△1.2%	8,208	+22.4%	8,174	△0.4%
	合計	21,933	+1.7%	24,335	+11.0%	22,398	△8.0%	27,141	+21.2%	26,600	△2.0%
売上総利益	メーカー	1,811	+23.3%	3,185	+75.9%	1,975	△38.0%	2,350	+19.0%	2,041	△13.2%
	エンジニアリング	2,970	+15.1%	3,280	+10.4%	3,330	+1.5%	3,890	+16.8%	4,289	+10.2%
	商社	1,732	+0.9%	1,706	△1.5%	1,765	+3.5%	2,010	+13.9%	2,178	+8.3%
合計	6,514	+13.0%	8,171	+25.4%	7,071	△13.5%	8,252	+16.7%	8,508	+3.1%	
販売費及び一般管理費	4,215	+2.4%	4,778	+13.4%	4,880	+2.1%	5,272	+8.0%	5,476	+3.9%	
営業利益	2,298	+39.1%	3,392	+47.6%	2,190	△35.4%	2,980	+36.0%	3,031	+1.7%	
営業外収益	153		161		179		175		186		
営業外費用	41		77		49		80		42		
経常利益	2,409	+37.3%	3,476	+44.3%	2,321	△33.2%	3,074	+32.4%	3,175	+3.3%	
特別利益	-		338		140		-		-		
特別損失	31		26		21		-		0		
税金等調整前四半期純利益	2,378	+35.5%	3,788	+59.3%	2,440	△35.6%	3,074	+26.0%	3,175	+3.3%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,685	+36.0%	2,648	+57.1%	1,722	△35.0%	2,129	+23.6%	2,174	+2.1%	

業績推移

		2020/12		2021/12		2022/12		2023/12		2024/12	
		実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	計画	前期比
(単位：百万円)											
受注高	計測	1,519	+25.3%	1,717	+13.0%	1,908	+11.1%	1,682	△11.8%	1,600	△4.9%
	省エネ・創エネ	642	+7.0%	739	+15.1%	1,120	+51.6%	1,018	△9.1%	1,600	+57.2%
	脱臭	987	△17.0%	1,197	+21.3%	1,264	+5.6%	1,622	+28.3%	1,400	△13.7%
	水処理プラント	2,094	△2.1%	2,110	+0.8%	2,228	+5.6%	2,328	+4.5%	2,400	+3.1%
	医療	3,729	+1873.0%	1,476	△60.4%	1,106	△25.1%	605	△45.3%	500	△17.4%
	メーカー	8,972	+68.4%	7,240	△19.3%	7,626	+5.3%	7,255	△4.9%	7,500	+3.4%
	エンジニアリング	15,748	+30.4%	17,435	+10.7%	16,349	△6.2%	20,835	+27.4%	20,000	△4.0%
	商社	9,278	△14.2%	10,338	+11.4%	10,667	+3.2%	10,360	△2.9%	11,000	+6.2%
	合計	34,000	+20.5%	35,014	+3.0%	34,643	△1.1%	38,452	+11.0%	38,500	+0.1%
売上高	計測	1,388	+6.4%	1,514	+9.1%	1,350	△10.8%	1,792	+32.7%	1,700	△5.1%
	省エネ・創エネ	689	△6.1%	590	△14.4%	637	+8.0%	1,503	+135.9%	1,700	+13.1%
	脱臭	1,016	△9.1%	1,023	+0.7%	1,252	+22.4%	1,403	+12.1%	1,200	△14.5%
	水処理プラント	2,629	+47.4%	2,033	△22.7%	2,060	+1.3%	2,251	+9.3%	2,400	+6.6%
	医療	1,733	+386.8%	3,402	+96.3%	989	△70.9%	705	△28.7%	500	△29.1%
	メーカー	7,456	+40.8%	8,563	+14.9%	6,288	△26.6%	7,654	+21.7%	7,500	△2.0%
	エンジニアリング	13,155	+4.9%	14,683	+11.6%	14,408	△1.9%	17,671	+22.6%	19,500	+10.4%
	商社	9,639	△9.0%	9,238	△4.2%	9,532	+3.2%	10,954	+14.9%	11,000	+0.4%
	合計	30,250	+6.4%	32,485	+7.4%	30,229	△6.9%	36,280	+20.0%	38,000	+4.7%
売上総利益	メーカー	3,011	+43.0%	3,803	+26.3%	2,580	△32.2%	3,260	+26.4%	3,250	△0.3%
	エンジニアリング	3,752	+11.8%	4,403	+17.4%	4,234	△3.8%	5,201	+22.8%	5,900	+13.4%
	商社	2,246	+4.0%	2,281	+1.6%	2,467	+8.1%	2,680	+8.6%	2,700	+0.7%
合計	9,010	+18.2%	10,489	+16.4%	9,282	△11.5%	11,142	+20.0%	11,850	+6.4%	
販売費及び一般管理費	5,795	+3.6%	6,507	+12.3%	6,525	+0.3%	7,117	+9.1%	7,800	+9.6%	
営業利益	3,214	+58.8%	3,982	+23.9%	2,756	△30.8%	4,025	+46.0%	4,050	+0.6%	
営業外収益	209		230		241		241		200		
営業外費用	61		102		68		103		50		
経常利益	3,363	+55.0%	4,110	+22.2%	2,929	△28.7%	4,164	+42.1%	4,200	+0.9%	
特別利益	3		338		140		201		200		
特別損失	27		57		21		0		-		
税金等調整前当期純利益	3,339	+53.9%	4,392	+31.5%	3,048	△30.6%	4,365	+43.2%	4,400	+0.8%	
親会社株主に帰属する当期純利益	2,342	+54.9%	3,159	+34.9%	2,169	+31.3%	3,141	+44.8%	3,150	+0.3%	

2024年10月1日。荏原実業株式会社は、さらなる進化を目指し、コーポレートブランド「Ebatens」を立ち上げました。

心地よい環境を、未来へつなぐ。



本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境の変化などにより、計画数値と異なる可能性があることにご留意ください。また、本資料は情報の提供のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。

荏原実業株式会社