



2025年10月期 第1四半期決算補足説明資料

株式会社モルフォ（東証グロース：3653）

2025.3.14



Vision

Rise above what we see, to realize what we feel

-人間の目を拡張し、感動に満ちた世界を実現しよう-

目次

1. エグゼクティブサマリー
2. 2025年10月期 第1四半期連結決算概要
3. 2025年10月期 トピックス
4. 2025年10月期 通期連結業績予想
5. Appendix

1. エグゼクティブサマリー

- 中期計画初年度である2025/10期1Qは、中期計画実現に向け積極的な研究開発を推進
スマートデバイス領域に続き、車載/モビリティ領域において自社IPのライセンス収入ビジネスを開始
中長期の不連続成長エンジン開発を担う未来創造室発の技術、3次元点群生成技術
「Morpho Photogrammetry Toolkit」発表
- 2025/10期1Qは、売上高699百万円（前年同期比6.8%増収）、経常利益▲109百万円（前年同期▲77百万円）
と増収減益。売上高は、主力のロイヤリティ収入が前年同期比11.5%増と牽引したものの、研究開発投資の積極化、
中国を中心とした海外子会社の基盤強化のためのコスト増により減益決算
- 2025年10期は2Q進捗含め予算オントラックで、売上高3,700百万円（同12.0%増収）、経常利益410百万円
（同37.5%増）の見通しに変更なし

2. 2025年10月期 第1四半期決算概要

連結PLサマリー



- 連結売上高：中国を中心にスマートデバイス向けロイヤリティ収入が牽引し前年同期比+6.8%
- 連結営業利益：研究開発投資の積極化及び海外子会社の基盤強化に費用増加し赤字幅拡大
- 連結経常利益：持分法投資利益の増加及び為替差損の減少により営業外収支が改善

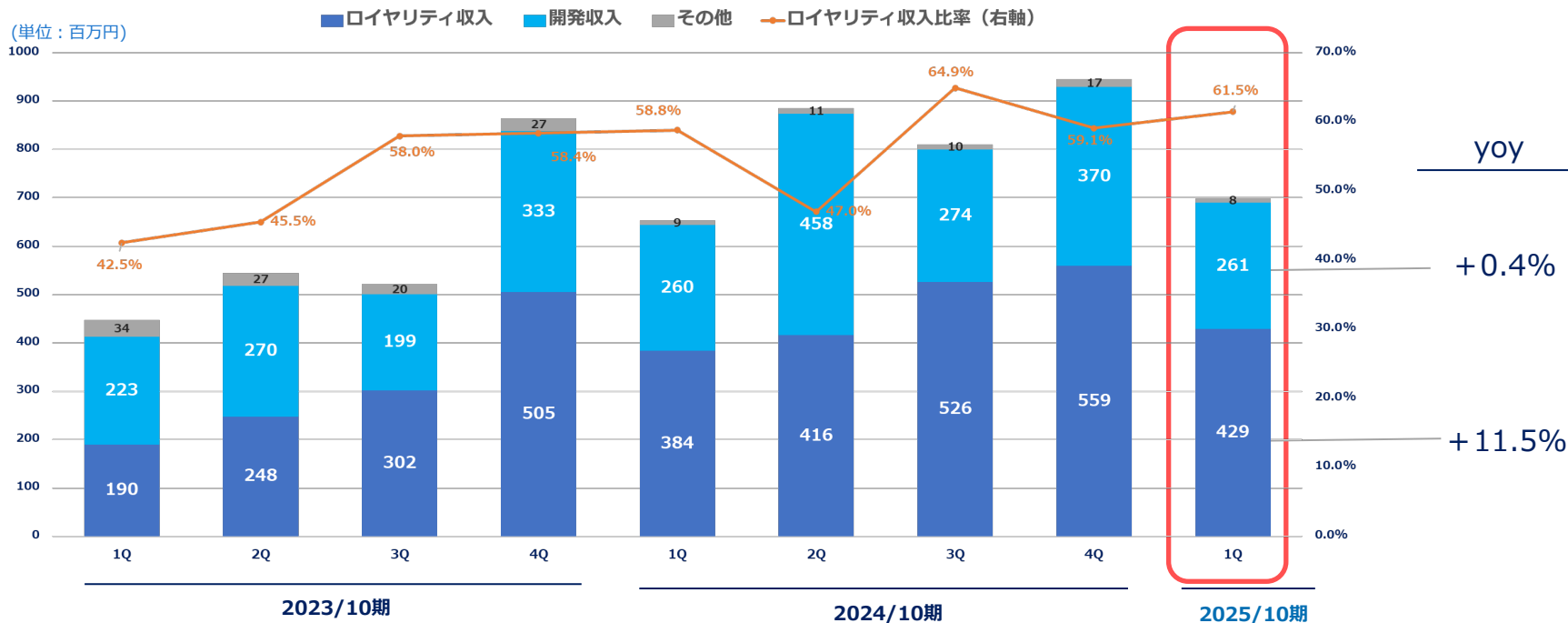
(単位：百万円)	2024/10期 1Q	2025/10期 1Q	増減
連結売上高	655	699	+44
連結営業費用	728	838	+110
連結営業利益	▲73	▲138	▲65
連結経常利益	▲77	▲109	▲31
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲86	▲122	▲36

(単位：百万円)		2025/10期 1Q	2024/10期 期末	増減	主な要因
	流動資産	3,368	3,689	▲321	売掛金の減少▲295M
	固定資産	618	572	+45	自社IP開発のためのソフトウェア仮勘定増加31M
資産合計		3,987	4,262	▲275	
	流動負債	465	608	▲143	買掛金の減少▲60M 未払金の減少▲75M
	固定負債	10	13	▲2	
負債合計		475	621	▲146	
純資産合計		3,511	3,640	▲128	
負債・純資産合計		3,987	4,262	▲275	

売上収益構成（四半期推移）



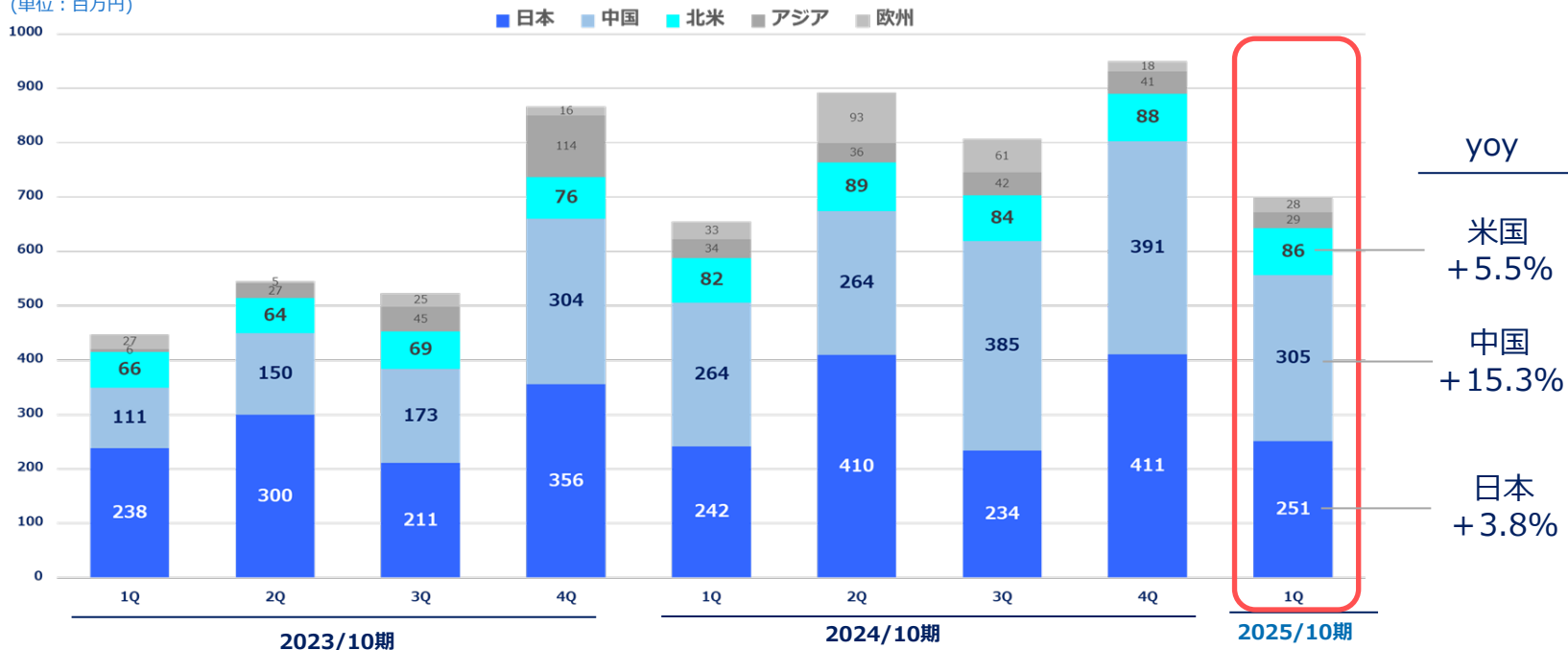
- 開発収入 当期は下期にバランスが寄る傾向のため前年同四半期対比で、前年並みの+0.4%
- ロイヤリティ収入 スマートデバイス向けのロイヤリティ収入が好調に推移して前年同四半期対比で+11.5%



売上収益構成 - 地域別 - (四半期推移)

- 日本： 車載モビリティ領域の開発収入が堅調に推移し、前年同四半期比+3.8%
- 中国： スマートデバイス向けのロイヤリティ収入が好調に推移し前年同四半期比+15.3%
- 北米： ロイヤリティ収入が増加し、前年同四半期比+5.5%

(単位：百万円)

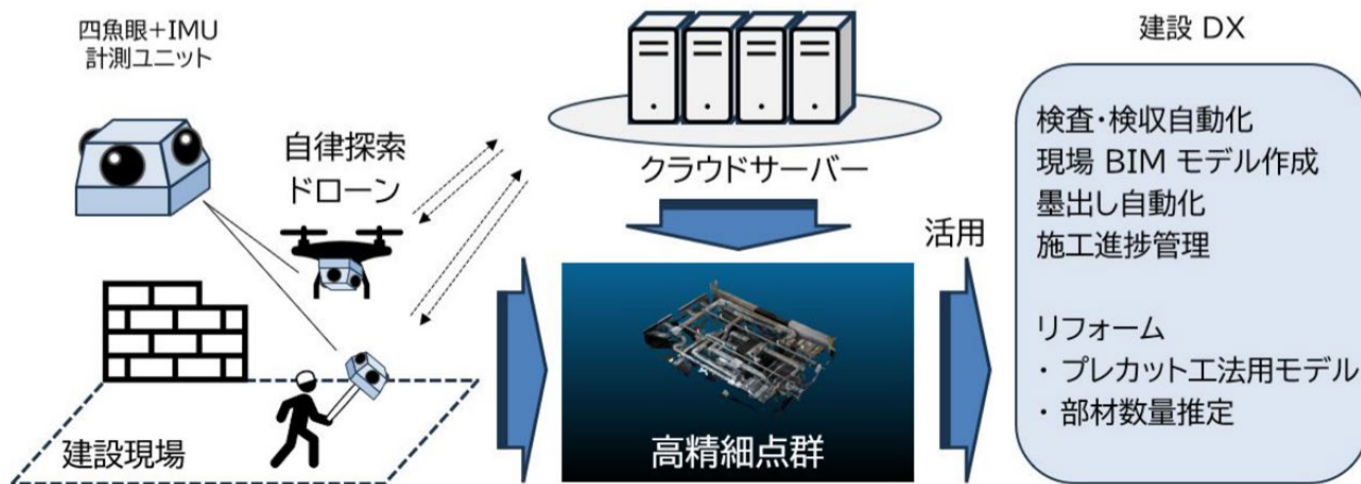


3. 2025年10月期 トピックス

東京都立産業技術研究センターの公募型共同研究において 「効率的な自律式空間撮像システムの研究・開発」が採択

建設業界においては、就業者の高齢化や人材不足、熟練技術の継承などの課題を抱えており、働き方改革や生産性向上、持続可能な事業環境の確保に向けた取り組みが推進されています。その中でも業務効率の最適化や検査記録保存の観点から、3次元計測のニーズが高まっています。

そこで、モルフォは価格と精度を両立した3次元測定を実現するため、本公募型共同研究において約1年かけて東京都立産業技術研究センターとともに、効率的な自律式空間撮像システムの研究・開発に取り組み、2026年以降での製品化および市場投入を目指してまいります。



4. 2025年10月期 通期連結業績予想

足元の業績は業績予想に対してオントラックで推移

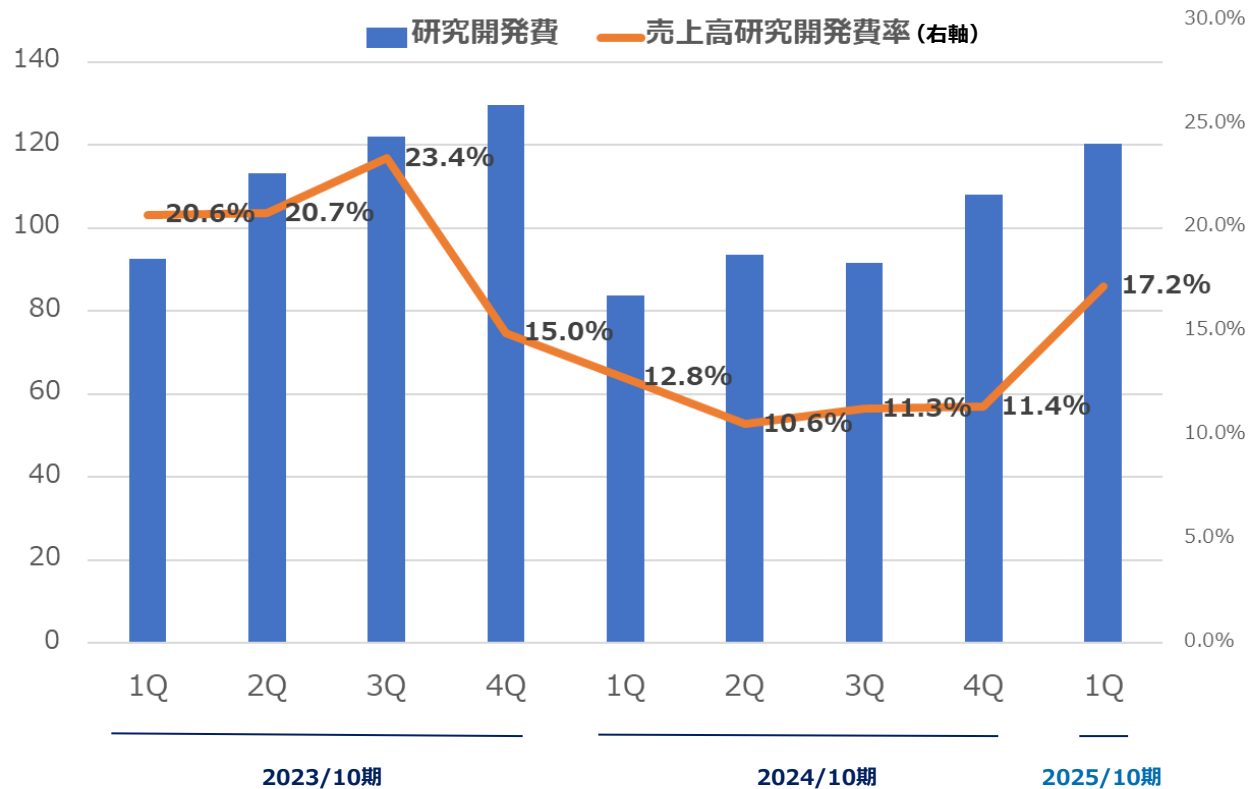
(単位：百万円)

	2024/10期 1Q	2024/10期 2Q	2024/10期 3Q	2024/10期 4Q	2024/10期 通期	2025/10期 1Q	2025/10期 通期予想
連結売上高	655	886	811	947	3,300	699	3,700
連結営業利益	▲73	174	34	120	257	▲138	380
連結経常利益	▲77	221	50	103	298	▲109	410
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲86	204	41	141	301	▲122	320
通期売上に対する 売上シェア (%)	19.8	26.9	24.6	28.7	100	18.9	-

5. Appendix

四半期別研究開発費推移

単位：百万円



四半期別売上収益構成 (数値)



(単位: 百万円)	2022/10月期				2023/10月期				2024/10期				2025/10期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	前期比 増減率
ロイヤリティ収入	205	261	282	210	190	248	302	505	384	416	526	559	429	+11.5
開発収入	153	203	168	301	223	270	199	333	260	458	274	370	261	+0.4
その他収入	23	62	48	79	34	27	20	27	9	11	10	17	8	▲5.3

四半期別売上収益構成 - 地域別 -



(単位:百万円)	2022/10月期				2023/10月期				2024/10期				2025/10期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	前期比 増減率
日本	151	274	191	317	238	300	211	356	242	410	234	411	251	+3.8
中国	72	128	150	110	111	150	173	304	264	264	385	391	305	+15.3
北米	99	85	110	86	66	64	69	76	82	89	84	88	86	+5.5
アジア	20	8	8	56	6	27	45	114	34	36	42	41	29	▲12.5
欧州	40	31	40	22	27	5	25	16	33	93	61	18	28	▲16.0

本資料に記載の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報および仮説に基づき当社が判断したものです。当該情報および仮説に含まれる不確定要素や事業環境の変化による影響等により、実際の業績等は本資料記載の内容とは異なる場合がございます。



お問い合わせ先
コーポレート戦略部 IR担当
E-Mail : m-info-ir@morphoinc.com