



2026年10月期 第3四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）

2026.9.11



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. 2026年10期 第3四半期連結決算概要
3. 2026年10期 トピックス
4. Appendix

1. エグゼクティブサマリー

■ 収益性を重視した事業ポートフォリオへの転換を継続

中期経営計画「Vision 2027」のもと、受託開発中心の労働集約型モデルから、製品ライセンス・ロイヤリティを中心とするストック型モデルへの事業構造転換を推進。低採算案件の選別を進めるとともに、創出したエンジニアリソースを「車載AI」「スマートデバイス／ウェアラブル」「DX・空間認識」等の中長期成長領域へ再配分。

■ ソフトウェア資産の選択と集中を進め、固定費負担を軽減

画像処理ソフトウェア市場が、スマートフォン向け個別機能SDKから、車載、スマートデバイス、DX領域等におけるAI・画像処理技術の統合活用へ広がる中、当社においてもソフトウェア資産の選択と集中を実施。第2四半期に実施したソフトウェア資産等の除却に伴い、第3四半期以降の減価償却費負担が軽減。

■ 3Qでは売上高が拡大し、営業赤字幅も縮小

第1四半期を業績のボトムとして、第2四半期、第3四半期と四半期ベースで改善。スマートデバイス領域ではウェアラブルデバイス向け売上等が拡大したほか、車載領域ではAstemo株式会社とのSDV向けカメラ技術の共同開発を開始。DX領域では、都産技研の実証型共同研究に「屋内自律点検ドローン計測サービスの実証」が採択されるなど、中長期的な製品化・事業化に向けた取り組みが進展。

業績および収益構造改革の進捗

■ 3Q累計は減収・営業損失拡大。一方、3Qでは改善

2026年10月期第3四半期累計の連結売上高は1,928百万円（前年同期比17.3%減）、営業損失は620百万円となりました。スマートフォン出荷減少によるロイヤリティ収入への影響に加え、車載案件を中心とした受託案件の選別・縮小等により、前年同期比では減収・営業損失拡大となりました。

一方、第3四半期では、ウェアラブルデバイス向けロイヤリティ収入の拡大等により売上高は第2四半期を上回り、固定費負担の軽減も寄与して営業赤字幅は縮小しました。

■ 中長期成長領域へのリソース再配分とコスト構造改革を継続

将来のストック型ビジネスへの転換に向け、人的リソースを低採算案件から車載AI、スマートデバイス／ウェアラブル、DX等の戦略領域へ再配分しております。また、研究開発テーマの選択と集中を進め、開発投資に対する財務規律を強化しております。

■ 資産健全化を進め、今後の固定費負担を軽減

第2四半期にソフトウェア資産等の除却・減損を実施したことにより、第3四半期以降の減価償却費負担が軽減しております。また、第3四半期には投資有価証券評価損97百万円を特別損失として計上しました。

これらの施策を通じて、事業ポートフォリオとコスト構造の見直しを進め、収益力の改善と中長期成長領域への経営資源集中を図ってまいります。

2. 2026年10期 第3四半期連結決算概要

連結PLサマリー



- 売上高 : スマートフォン向けロイヤリティ収入の減少および車載案件の選別・縮小により減収
- 営業利益 : 減収に加え、固定費比率の高い収益構造により営業損失が拡大
- 経常利益 : 補助金収入等が寄与したものの、営業損失拡大により経常損失が拡大

(単位: 百万円)	2025/10期 3Q	2026/10期 3Q	増減
売上高	2,333	1,928	▲404
売上総利益	1,229	735	▲494
営業利益	▲90	▲620	▲530
経常利益	▲80	▲542	▲461
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲210	▲905	▲694

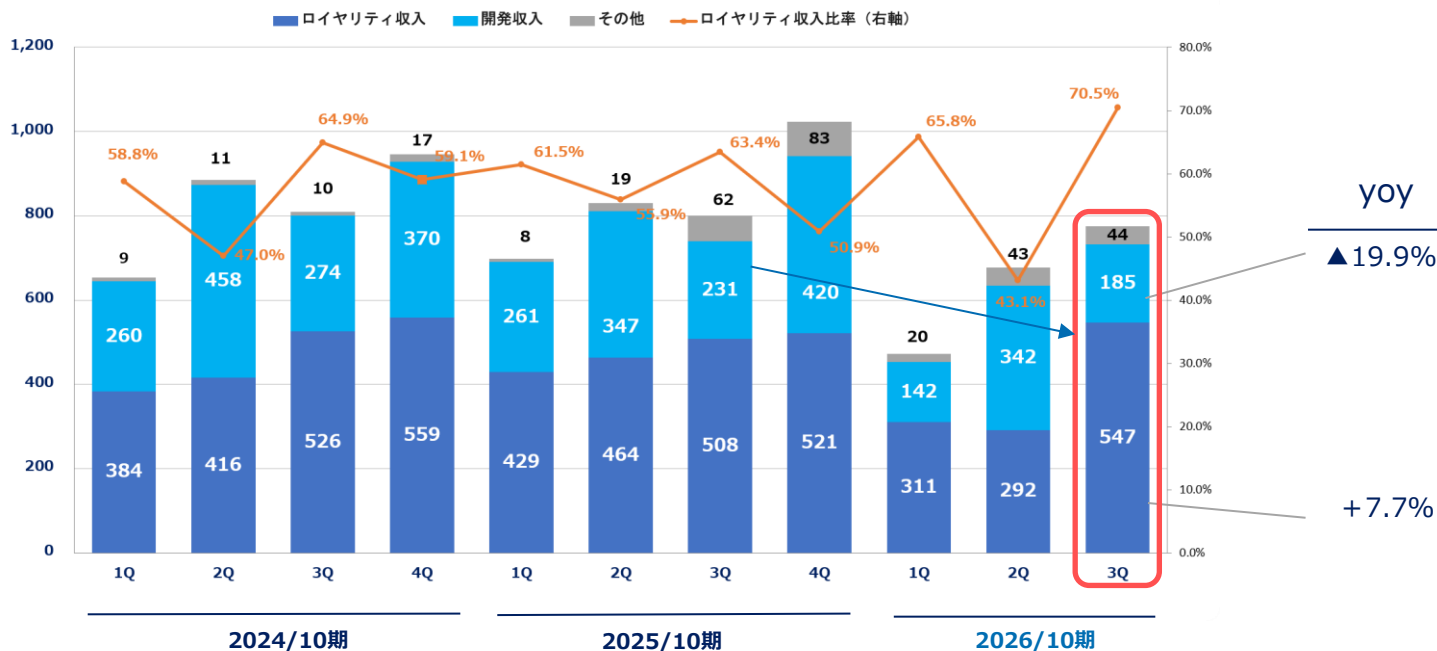
(単位：百万円)		2025/10期 期末	2026/10期 3Q	増減	主な要因
	流動資産	3,249	2,447	▲802	現預金減
	固定資産	896	771	▲124	構造改革による資産減損
資産合計		4,146	3,219	▲926	
	流動負債	467	427	▲39	
	固定負債	58	61	3	
負債合計		526	489	▲36	
純資産合計		3,619	2,729	▲890	当期純損失の計上
負債・純資産合計		4,146	3,219	▲926	

売上収益構成（四半期推移）



- ロイヤリティ収入：ウェアラブルデバイス向け売上等の拡大により前年同四半期比+7.7%
- 開発収入：車載領域を中心とした受託案件の選別・縮小により前年同四半期比▲19.9%

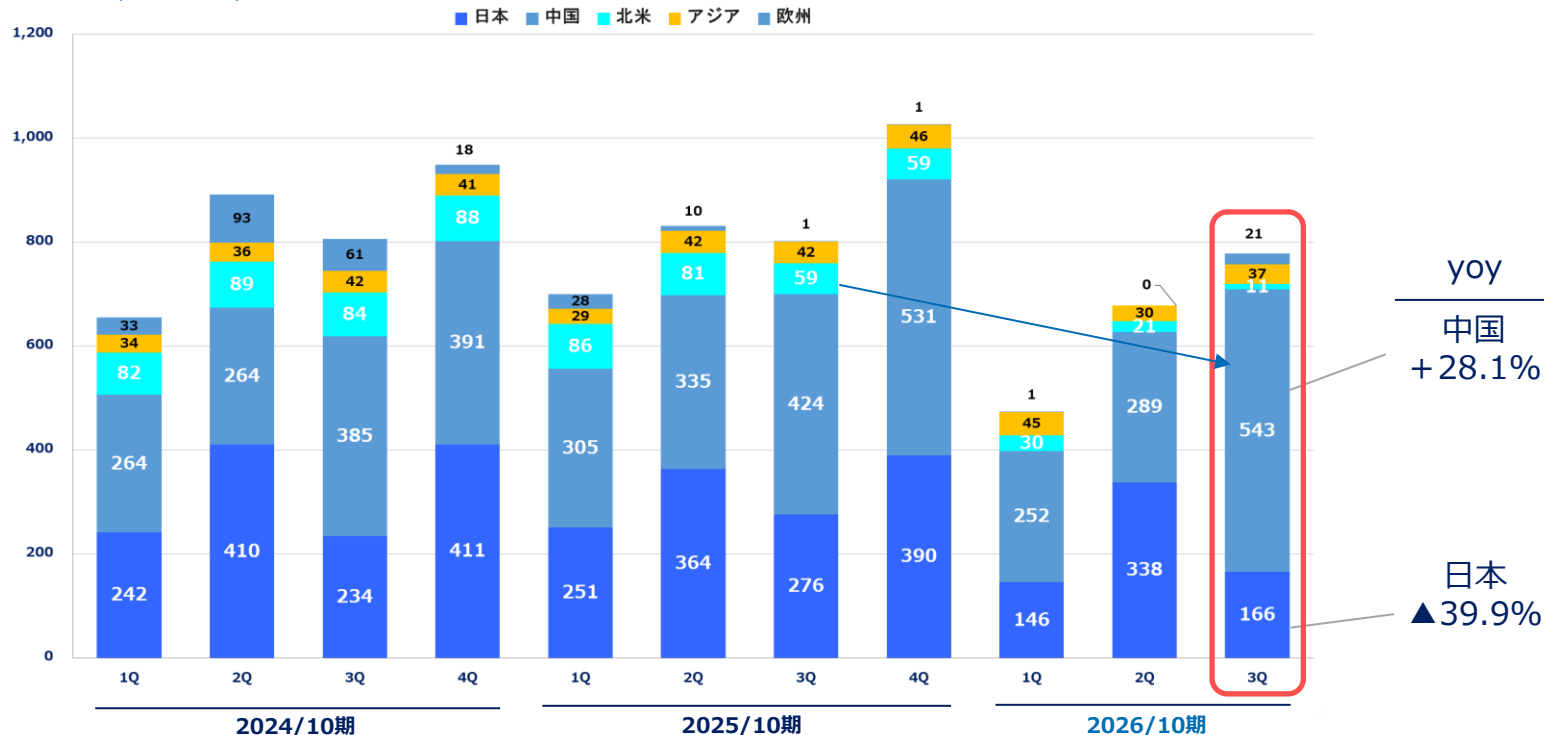
(単位：百万円)



売上収益構成 - 地域別 - (四半期推移)

- 日本：顧客予算の縮小・中断による車載向け案件減少により前年同四半期比▲39.9%
- 中国：ウェアラブルデバイス向け売上等が堅調に推移し前年同四半期比+28.1%

(単位：百万円)



3. 2026年10期 トピックス

■ 都産技研の実証型共同研究に「屋内自律点検ドローン計測サービスの実証」が採択

1. 研究から実社会への実装・製品化フェーズへ進展

- ・実用化目的の長期検証：基礎研究から、商用化を目的とした1年間の実証フェーズへ移行。
- ・コア技術の現場投入：6月発表の3D再構成技術『Morpho Photogrammetry Toolkit™』を使用。
- ・対象現場：建設現場、製造工場、大規模倉庫などGPSの届かない屋内エリアでの計測自動化。

2. 強力な3社共同アライアンス

（モルフォ・Prodrone・村田機械）

- ・役割分担：モルフォ（AI・画像処理）、Prodrone（ドローン機体）、村田機械（物流・FA制御）。
- ・課題解決：人手不足や高所の危険作業をロボティクス・AIで自動点検化し効率化。
- ・商用化モデル：SaaSやライセンス型による将来の収益化を目指す

モルフォ

3D空間再構成AI・画像処理
のアルゴリズムを提供

Prodrone

産業用ドローンの開発・
量産グローバルリーダー

村田機械

物流・FAシステムの自動化
・制御ノウハウ

【3社アライアンスによるエンドツーエンドの顧客価値提供】

「屋内自律点検ドローン計測サービスの実証」

- ✓ GPSの届かない屋内環境での自律安全点検の自動化
- ✓ 撮影画像からミリ単位での3D再構成・構造計測、異常検出
- ✓ 高所などの危険・過酷作業の代替による安全管理・労働力確保
- ✓ SaaS・ライセンス型モデルを志向したストック事業の構築

■ Astemo株式会社とのSDV向けカメラ技術領域の共同開発を開始

SDV向け車載画像認識技術の共同開発

- ・グローバルTier 1サプライヤーであるAstemo株式会社と、SDV (Software-Defined Vehicle)向けカメラ技術領域の共同開発を開始
- ・当社のAI・画像処理技術とAstemoの車載システム・車両制御技術を組み合わせ、走行環境や乗員状態等を認識する車載画像認識技術の高度化を推進
- ・両社の強みを融合し、SDVに関する技術領域において共同で研究・開発を推進
- ・当社のエッジAI技術等を活用し、車載環境に適した画像認識・画像処理技術の開発を推進

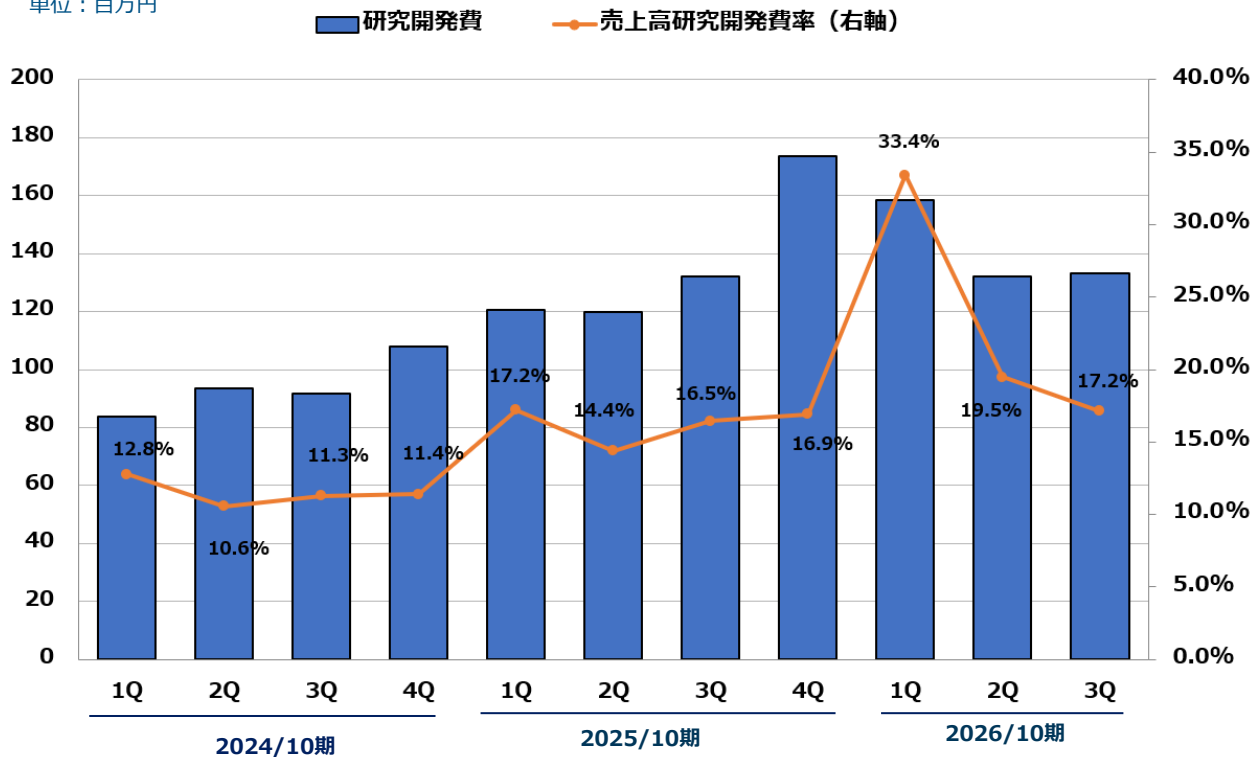
【共同開発の方向性】



4. 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）

	2024/10期				2025/10期				2026/10期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同 四半期 増減率
ロイヤリティ収入	384	416	526	559	429	464	508	521	311	292	547	7.7%
開発収入	260	458	274	370	261	347	231	420	142	342	185	▲19.9%
その他収入	9	11	10	17	8	19	62	83	20	43	44	▲28.9%

四半期別売上収益構成 - 地域別 -



(単位：百万円)

	2024/10期				2025/10期				2026/10期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同 四半期 増減率
日本	242	410	234	411	251	364	276	390	146	338	166	▲39.9%
中国	264	264	385	391	305	335	424	531	252	289	543	28.1%
北米	82	89	84	88	86	81	59	59	30	21	11	▲81.4%
アジア	34	36	42	41	29	42	42	46	45	30	37	▲11.9%
欧州	33	93	61	18	28	10	1	1	1	0	21	2,000.0%

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