

## 決算補足説明資料

# 2025年度 第1四半期 業績概要

### 注意事項

- 本資料に記載されている業績見通し等に関する将来の予測は、当社が現時点で入手可能な情報と、合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績はさまざまな要因により、この見通しとは異なることがあります。実際の業績等に影響を与えうる重要な要因には、当社の事業領域を取り巻く国内外の経済情勢、当社製品・サービスに対する需要動向、為替・株式市場の動向などがあります。なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。
- 本資料に記載の数値は四捨五入にて表示しており、決算短信など他資料と異なる場合があります。
- 本資料の著作権は当社に帰属し、当社の事前の承諾なく複製または転用することを禁じます。

株式会社 安川電機 (TSE6506)

(対象期間：2025年3月1日～2025年5月31日)

## 当決算におけるポイント（サマリー）

### ➤ 2025年度 第1四半期 実績

- ➔ **第1四半期 受注** … 前年同期比▲6%・前四半期比+1%
  - ・前年同期比ではマイナスも、主要事業を中心に前四半期比では2四半期連続のプラス
- ➔ **売上収益** … 前年同期比▲5.1%
  - ・受注残の正常化を進めた前年同期に比べ減収となったものの、受注の回復を確実に売上につなげ、想定通りに着地
- ➔ **営業利益** … 前年同期比▲5.5%
  - ・売上収益の差異により減益も、各セグメントにおける付加価値の向上によって前年同期の営業利益率を維持
- ➔ **税引前利益** … 前年同期比▲20.1%
  - 親会社の所有者に帰属する四半期利益** … 前年同期比▲24.4%
  - ・営業利益の減少に加え、持分法投資損益等の影響により減益

### ➤ 2025年度 通期 見通し

- ・米国の関税政策の影響により需要の先行きに不透明感が高まったことから、通期見通しを下方修正
- ・想定為替レート（2025年6月1日～2026年2月28日）は前回計画から据え置き
- ・25年度の配当予想は4月4日公表時から変更なし（一株当たり年間配当68円）

# 目次

---

## 1. 2025年度 第1四半期 連結業績

- 2025年度 第1四半期 実績
- 主要事業の概要
- 事業セグメント別売上収益構成比
- 所在地別売上収益, 構成比
- 営業利益増減要因分析
- 2025年度 第1四半期における取組み

## 2. 2025年度 通期 連結業績見通し

- 2025年度 通期 見通し
- 営業利益増減要因分析

## 3. 参考資料

- 設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度
- B/S構造の推移
- 売上収益・営業利益推移
- 四半期売上収益推移
- 四半期受注推移

# セグメント別事業概要

## モーションコントロール

### 【主要製品】

- ・ ACサーボドライブ、コントローラ
- ・ リニアサーボ
- ・ インバータ
- ・ 太陽光発電用パワーコンディショナ
- ・ PMモータ



## ロボット

### 【主要製品】

- ・ 産業用ロボット
  - アーク・スポット溶接・塗装用途向け
  - ハンドリング用途向け
- ・ 半導体製造装置用ロボット
- ・ バイオメディカル用途向けロボット
- ・ 人協働ロボット
- ・ 自律ロボット



## システム エンジニアリング

### 【主要製品】

- ・ 鉄鋼プラント用電気システム
  - ・ 上下水道用電気計装システム
- など



## その他

- ・ 物流サービス

など

## 1. 2025年度 第1四半期 連結業績

## 2025年度 第1四半期 実績

- ・ 受注残の正常化を進めた前年同期に比べ減収となったものの、受注の回復を確実に売上につなげ、想定通りに着地
- ・ 営業利益は売上収益の差異により減益も、各セグメントにおける付加価値の向上によって前年同期の営業利益率を維持

	2025年度	2024年度	前年同期比	
	1Q 実績	1Q 実績	増減額	増減率
売上収益	1,256億円	1,324億円	▲68億円	▲5.1%
営業利益	105億円	111億円	▲6億円	▲5.5%
税引前利益	98億円	123億円	▲25億円	▲20.1%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	70億円	92億円	▲22億円	▲24.4%

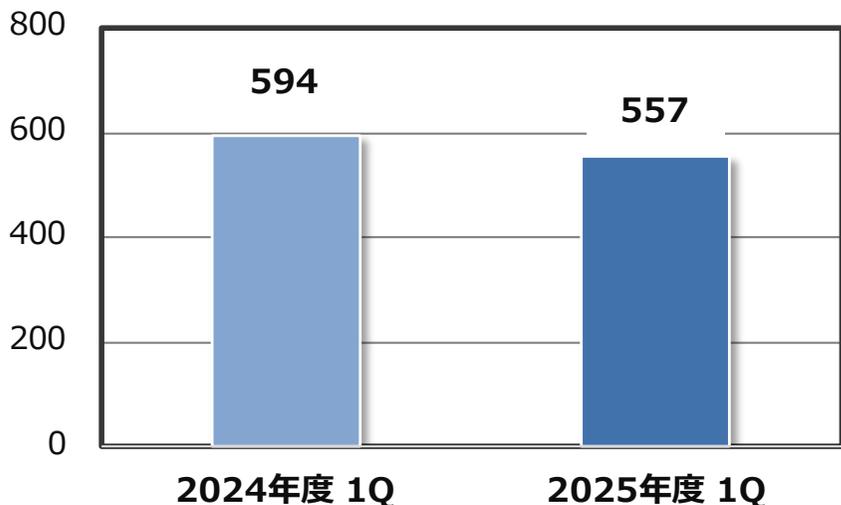
## 2025年度 第1四半期 実績（セグメント別）

- ・ モーションコントロールは、受注残の正常化を進めた前年同期に比べ減収となったものの、日米の需要を確実に捉え、想定通りに着地
- ・ ロボットは、為替の影響により減収も、生産稼働率の改善や内製化の効果などにより増益
- ・ システムエンジニアリングは、減収減益も鉄鋼プラント関連の販売増加により採算性が改善

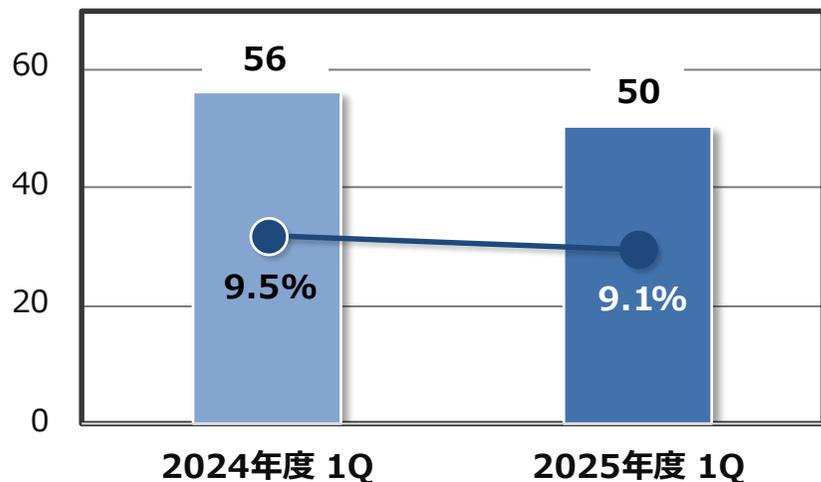
	2025年度 1Q		2024年度 1Q		前年同期比	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
(単位：億円)						
<b>売上収益</b>	<b>1,256</b>		1,324		<b>▲68</b>	<b>▲5.1%</b>
モーションコントロール	557		594		<b>▲37</b>	<b>▲6.2%</b>
ロボット	556		570		<b>▲14</b>	<b>▲2.5%</b>
システムエンジニアリング	93		105		<b>▲12</b>	<b>▲11.6%</b>
その他	51		55		<b>▲4</b>	<b>▲7.8%</b>
<b>営業利益</b>	<b>105</b>	<b>8.4%</b>	111	8.4%	<b>▲6</b>	<b>▲5.5%</b>
モーションコントロール	50	9.1%	56	9.5%	<b>▲6</b>	<b>▲10.5%</b>
ロボット	50	9.0%	48	8.4%	<b>+2</b>	<b>+4.5%</b>
システムエンジニアリング	10	11.1%	11	10.1%	<b>▲0</b>	<b>▲2.5%</b>
その他	4	7.5%	2	4.5%	<b>+1</b>	<b>+53.0%</b>
消去または全社	<b>▲10</b>	-	<b>▲6</b>	-	<b>▲3</b>	-

# 主要事業の概要 モーションコントロール

売上収益(億円)



営業利益(億円)・営業利益率(%)



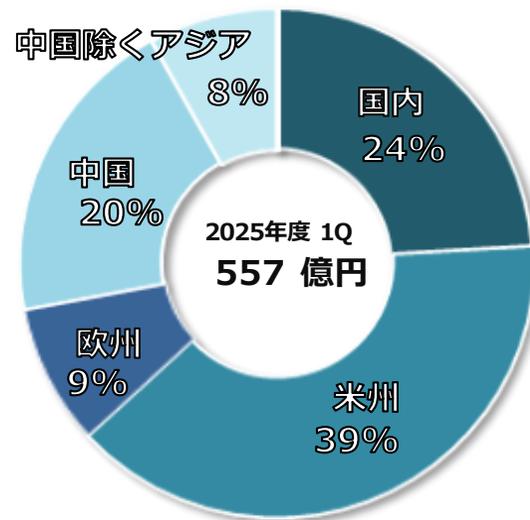
## 【売上収益】

- ACサーボは日本において半導体・電子部品市場向けの販売が増加したものの、全体では微増
- インバータは受注残の影響により前年同期比で減収。オイル価格低下の影響による米国オイル・ガス関連の投資延期の影響を受けるも、ほぼ想定通りに着地

## 【営業利益】

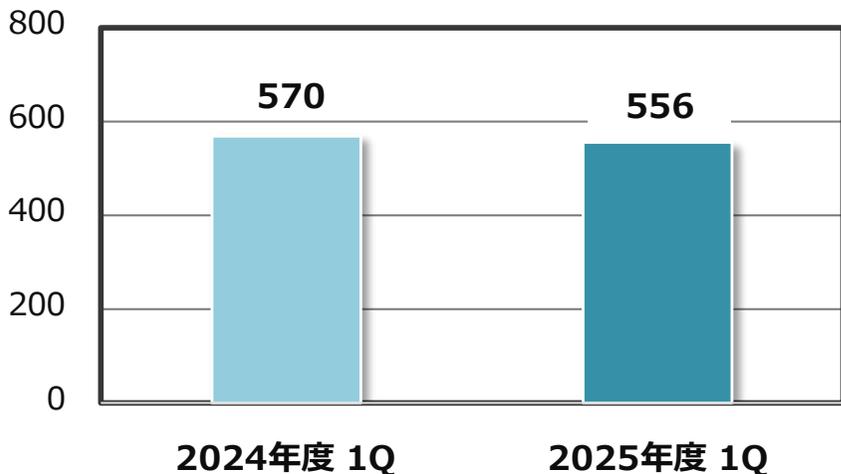
- 付加価値の改善や間接費の抑制などがプラスに寄与も、売上減少に伴う利益減の影響により減益

## 所在地別売上収益構成比



# 主要事業の概要 ロボット

### 売上収益(億円)



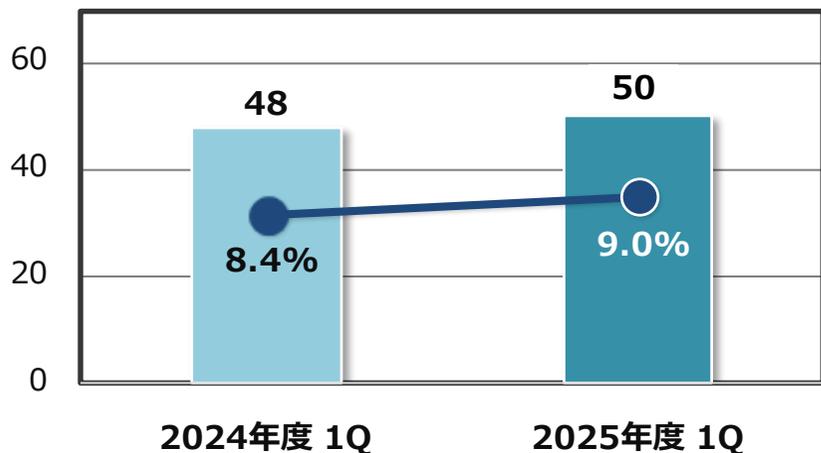
### 【売上収益】

- 為替の影響により減収も、自動化需要をグローバルで確実に捉え、堅調に推移
- 韓国などの自動車市場における大口案件や、日本の一般産業分野の売上増加が寄与

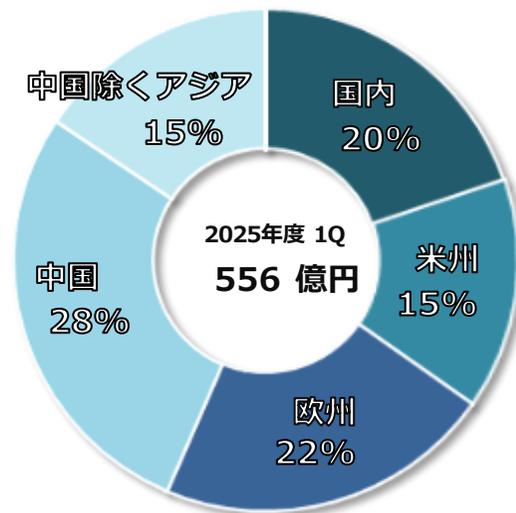
### 【営業利益】

- 生産稼働率の改善や内製化の効果などにより増益

### 営業利益(億円)・営業利益率(%)

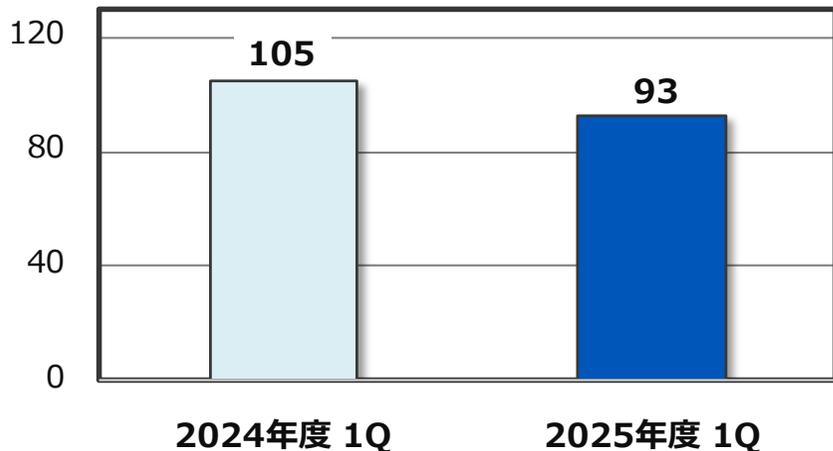


### 所在地別売上収益構成比



# 主要事業の概要 システムエンジニアリング

売上収益(億円)



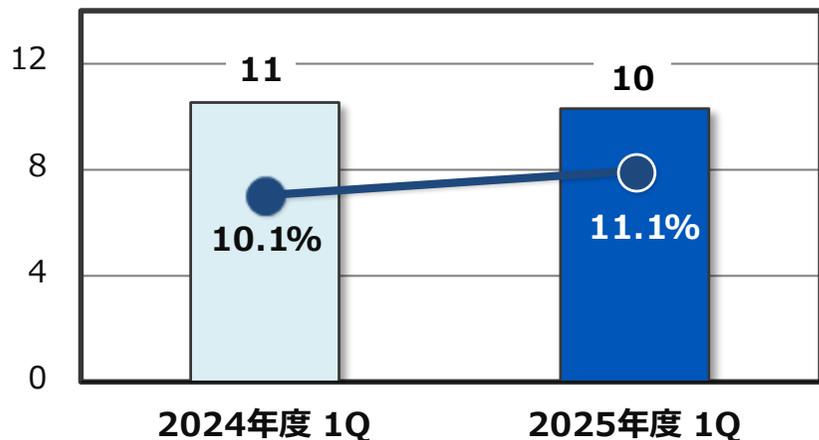
## 【売上収益】

- 鉄鋼プラント関連の販売が堅調に推移も、上下水道用電気システムおよび港湾クレーン関連の販売が減少し、減収

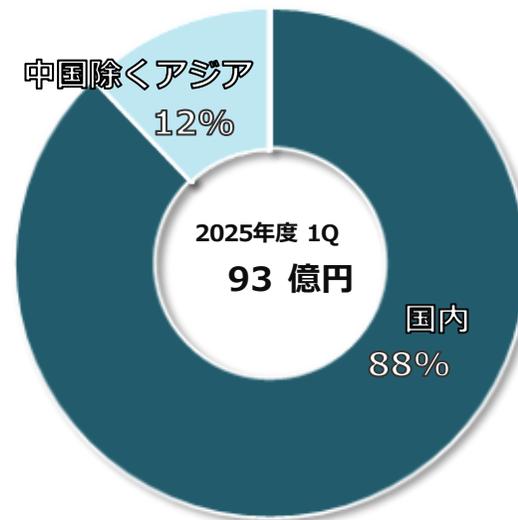
## 【営業利益】

- 鉄鋼プラント関連の販売増加により採算性は改善も、売上減少に伴う利益減の影響により微減

営業利益(億円)・営業利益率(%)

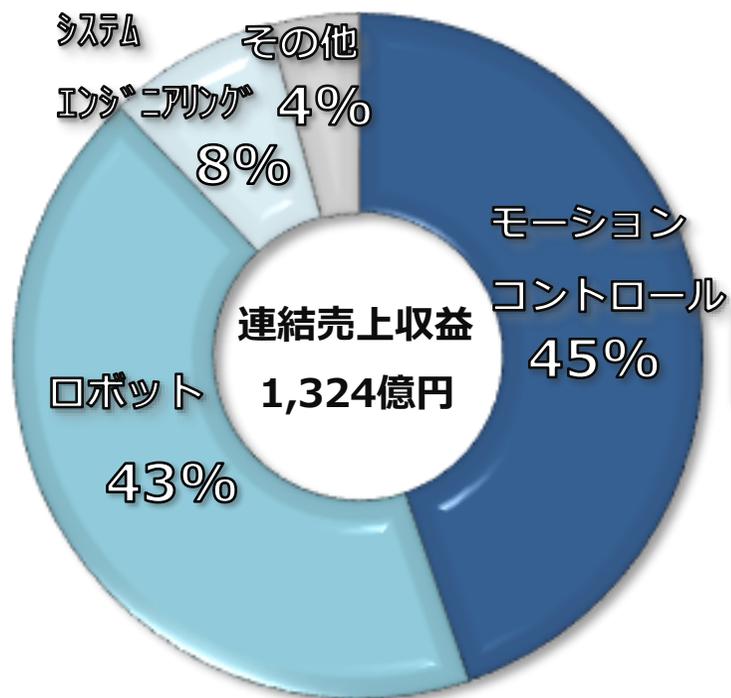


## 所在地別売上収益構成比

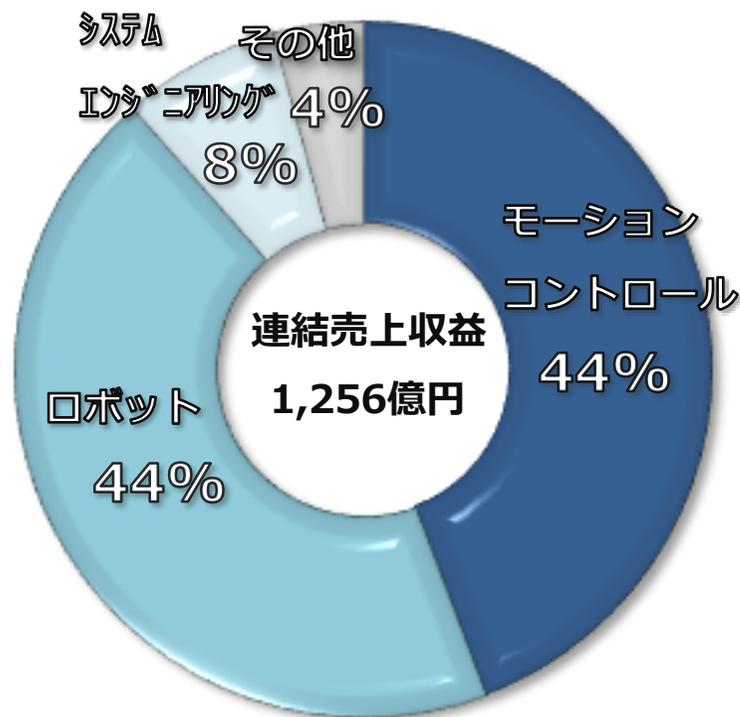


# 事業セグメント別売上収益構成比

## 2024年度 1Q



## 2025年度 1Q



## 所在地別売上収益

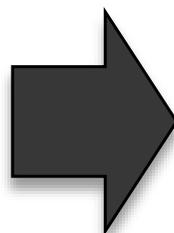
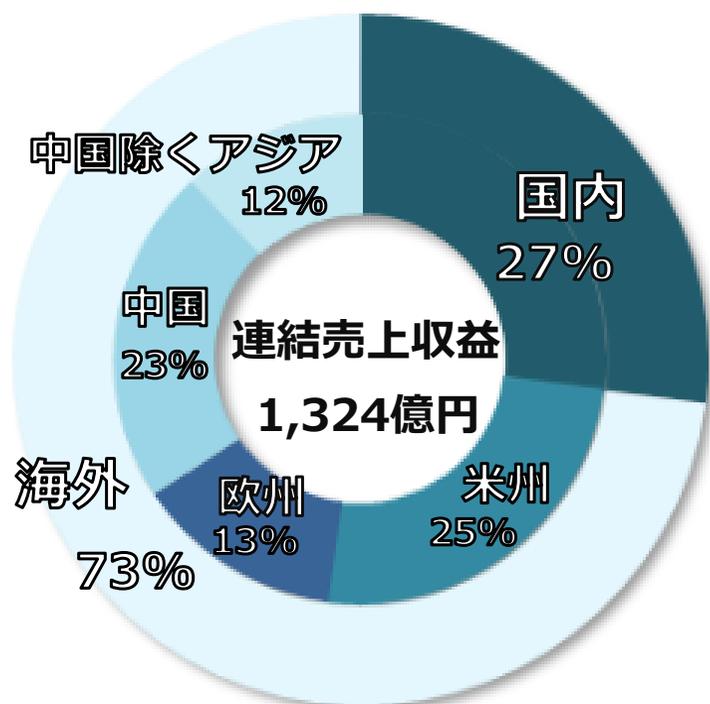
・ 日本以外の地域は減収

	2025年度	2024年度	前年同期比	
	1Q実績	1Q実績	増減額	増減率
売上収益	1,256	1,324	▲68	▲5.1%
国内	370	358	+13	+3.5%
海外	886	966	▲80	▲8.3%
米州	302	333	▲32	▲9.5%
欧州	170	178	▲7	▲4.1%
中国	271	297	▲26	▲8.8%
中国除くアジア	143	158	▲15	▲9.6%

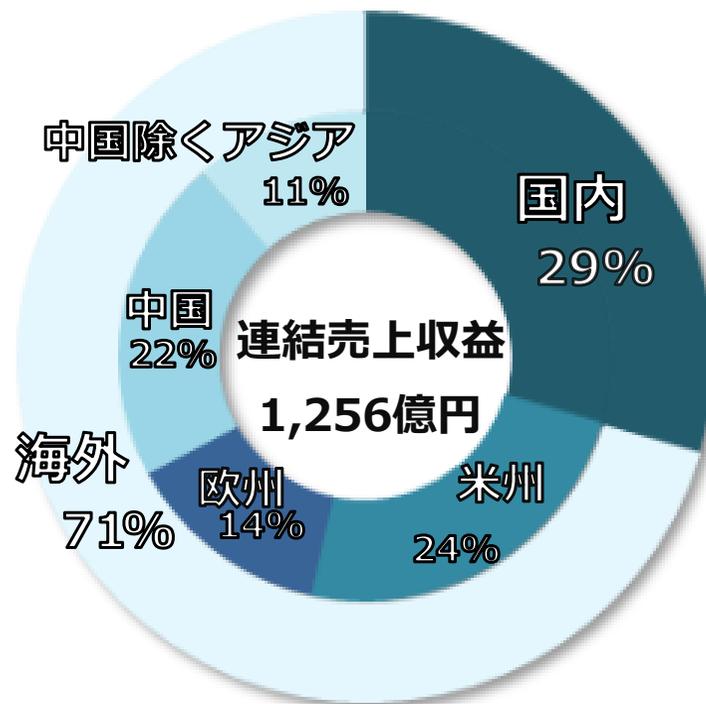
[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

# 所在地別売上収益構成比

## 2024年度 1Q



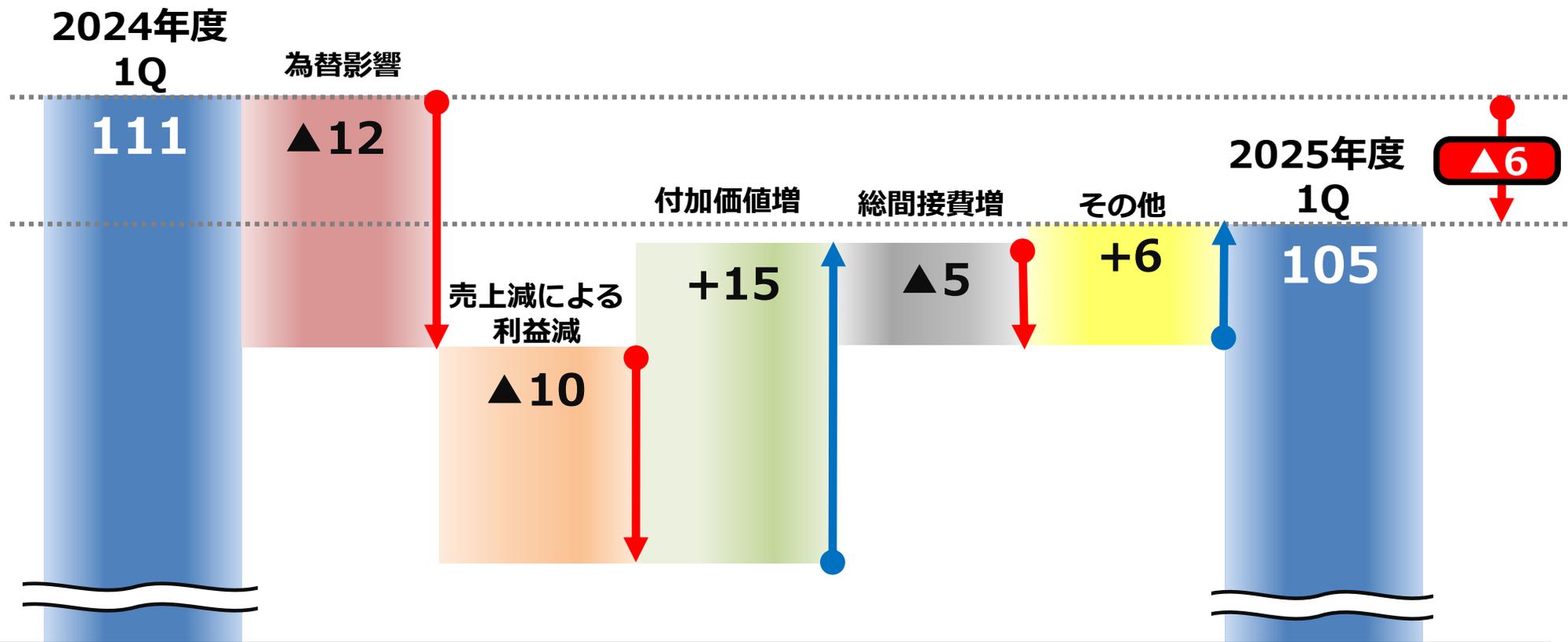
## 2025年度 1Q



[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

# 営業利益増減要因分析（2024年度1Q → 2025年度1Q）

(単位：億円)



内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	▲ 5	▲ 9	+ 3	+ 4	+ 1
ロボット	▲ 7	+ 4	+ 5	▲ 3	+ 3
システムエンジニアリング	▲ 0	▲ 5	+ 5	▲ 0	▲ 0
その他	▲ 0	▲ 0	+ 2	▲ 6	+ 2

# 2025年度 第1四半期における取組み

## “i<sup>3</sup>-Mechatronics”ソリューションによる価値創出

### 開発力の強化

- 「MOTOMAN NEXT」の市場導入に向けたお客さまとの共同開発を推進(ニッポン様、サクラ精機様など)

### 生産力の強化

- 米国(ウィスコンシン州フランクリン市)にて本社・技術開発拠点・産業用ロボットの生産工場等を集約した新キャンパス設立を発表(2025年6月16日)



新設する米国本社の外観イメージ

### 販売力の強化

- 欧州や一部アジア地域での拡販に向け、ACサーボドライブ“Σ-Xシリーズ”の400V入力仕様の製品を販売開始
- 重量化・密集化する自動車製造工程に対応する新型多用途適用型ロボットMOTOMAN-GP280L/GP360を販売開始
- 関西地区に点在していたサービス・教育施設を集約し、関西支店を新設

## メカトロニクス応用領域の事業拡大による

## サステナブルな社会実現への貢献

- 「FOOMA JAPAN 2025」に出展し、MOTOMAN NEXTや食品仕様ロボットを活用した食の安全・安定供給を支援するソリューションを訴求



MOTOMAN NEXTによる食品盛付けのデモ

## 2. 2025年度 通期 連結業績見通し

## 2025年度 通期 見通し

- ・米国の関税政策の影響により需要の先行きに不透明感が高まったことから、通期見通し(2025年4月4日公表)を下方修正

	2025年度	2024年度	前年同期比		2025年度
	見通し	実績	増減額	増減率	前回見通し <sup>※</sup>
売上収益	5,150億円	5,377億円	▲227億円	▲4.2%	5,500億円
営業利益	430億円	502億円	▲72億円	▲14.3%	600億円
税引前利益	455億円	785億円	▲330億円	▲42.0%	630億円
親会社の所有者に帰属する 当期利益	330億円	570億円	▲240億円	▲42.1%	465億円

※2025年4月4日 FY24 4Q決算発表時

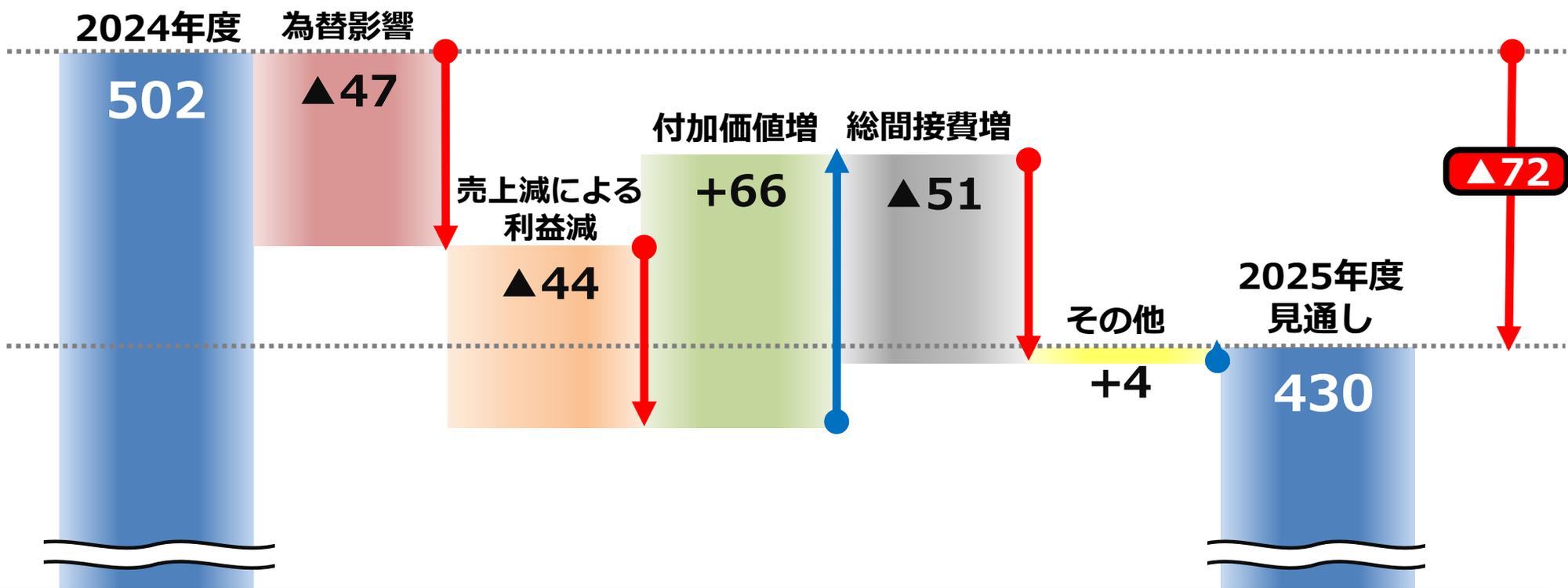
# 2025年度 通期 見通し (セグメント別)

(単位：億円)	2025年度		2024年度		前年同期比		2025年度	
	見通し	利益率	実績	利益率	増減額	増減率	前回見通し*	利益率
<b>売上収益</b>	5,150	/	5,377	/	▲227	▲4.2%	5,500	/
<b>モーションコントロール</b>	2,265	/	2,388	/	▲122	▲5.1%	2,415	/
<b>ロボット</b>	2,327	/	2,374	/	▲47	▲2.0%	2,475	/
<b>システムエンジニアリング</b>	371	/	384	/	▲13	▲3.3%	380	/
<b>その他</b>	187	/	232	/	▲44	▲19.1%	230	/
<b>営業利益</b>	430	8.3%	502	9.3%	▲72	▲14.3%	600	10.9%
<b>モーションコントロール</b>	214	9.5%	230	9.6%	▲16	▲6.8%	286	11.8%
<b>ロボット</b>	213	9.2%	238	10.0%	▲24	▲10.1%	310	12.5%
<b>システムエンジニアリング</b>	40	10.8%	46	12.0%	▲6	▲13.2%	45	11.8%
<b>その他</b>	10	5.3%	16	6.9%	▲6	▲37.2%	10	4.3%
<b>消去または全社</b>	▲48	-	▲28	-	▲20	-	▲51	-

※2025年4月4日 FY24 4Q決算発表時

# 営業利益増減要因分析（2024年度 → 2025年度見通し）

（単位：億円）



内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	▲ 24	▲ 45	+ 57	▲ 6	+ 2
ロボット	▲ 23	+ 11	+ 6	▲ 17	▲ 1
システムエンジニアリング	▲ 0	▲ 6	+ 2	▲ 2	+ 0
その他	▲ 0	▲ 4	+ 2	▲ 26	+ 3

## 3. 参考資料

# 設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度

## 設備投資・研究開発費の状況

(単位: 億円)

	2023年度 (実績)	2024年度 (実績)	2025年度 (計画)
設備投資額	378.6	406.7	550.0
減価償却費	208.0	208.0	220.0
研究開発投資	212.5	237.8	250.0

## 為替レート

※ 為替レートは、期中平均レートを記載

(単位: 円)

	2023年度 (実績)			2024年度 (実績)			2025年度 (想定)		
	1Q	上期	通期	1Q	上期	通期	1Q(実績)	上期	通期
対 米ドル	134.9	138.8	143.2	153.2	153.7	152.7	146.2	145.6	145.3
対 ユーロ	146.1	151.0	155.1	165.5	166.6	164.0	162.0	161.0	160.5
対 元	19.46	19.61	20.02	21.16	21.23	21.12	20.13	20.07	20.03
対 ウォン	0.102	0.106	0.109	0.113	0.113	0.111	0.102	0.106	0.108

## 為替感応度

(単位: 億円)

	1% 変動による影響額目安 (2025年度_通期)	
	売上収益	営業利益
米ドル	12.7	3.2
ユーロ	6.6	1.0
元	11.0	3.0
ウォン	3.6	1.6

# B/S構造の推移

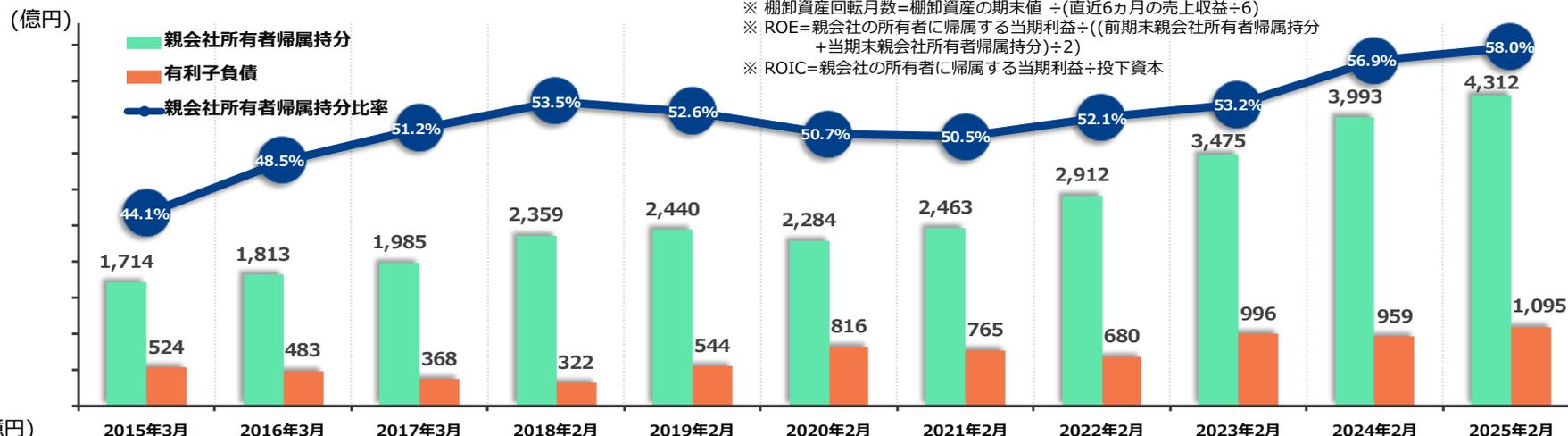
## 2025年2月28日時点

- 親会社所有者帰属持分比率 58.0%
- 親会社所有者帰属持分 4,312億円
- 有利子負債 1,095億円  
(現金及び現金同等物) 590億円
- D/Eレシオ 0.25  
(ネットD/Eレシオ) 0.12
- 棚卸資産 2,063億円  
(回転月数) (4.5ヶ月)
- ROE 13.7%
- ROIC 12.2%

## 2025年5月31日時点

- 親会社所有者帰属持分比率 56.8%
- 親会社所有者帰属持分 4,255億円
- 有利子負債 1,203億円  
(現金及び現金同等物) 653億円
- D/Eレシオ 0.28  
(ネットD/Eレシオ) 0.13
- 棚卸資産 2,126億円  
(回転月数) (4.7ヶ月)

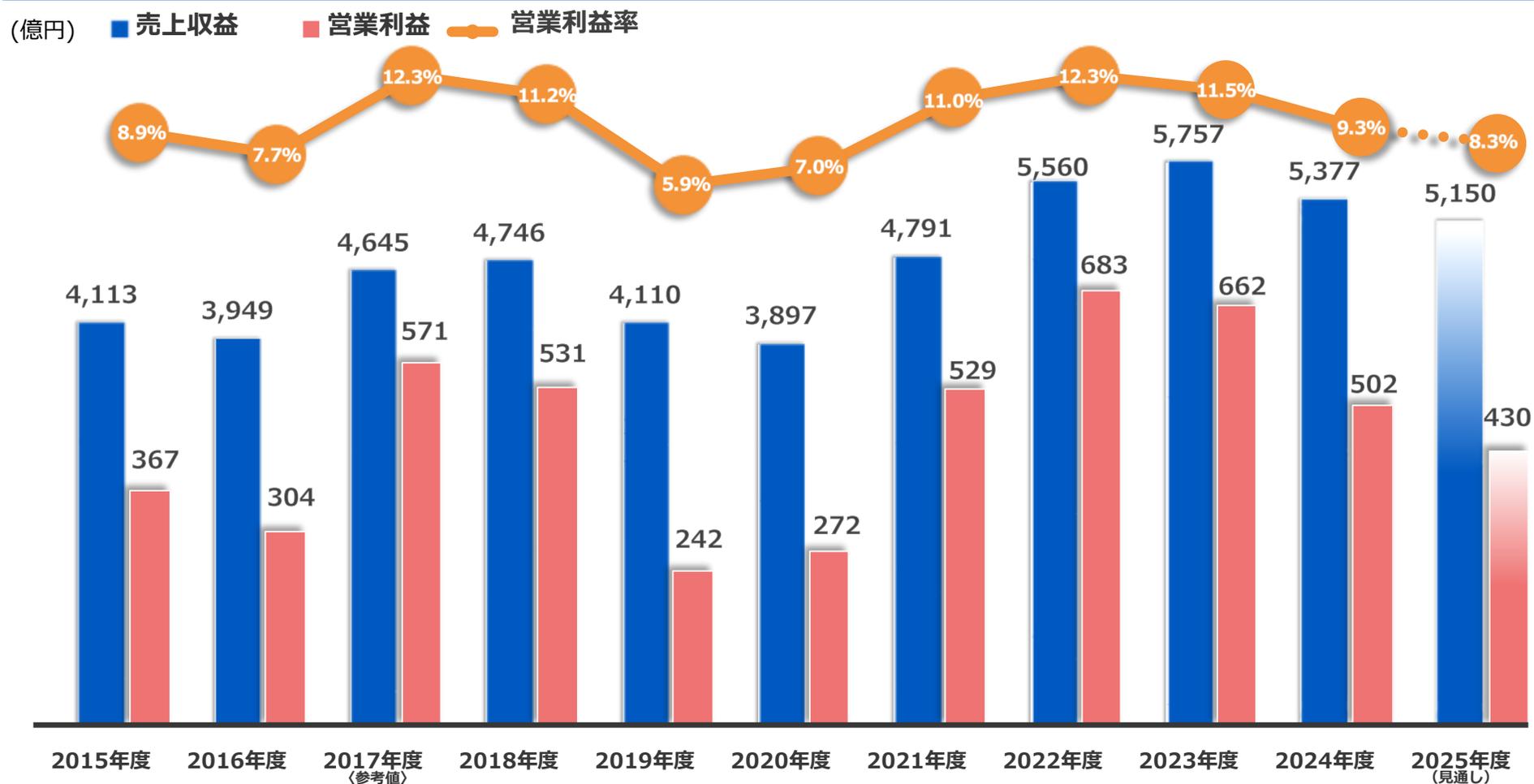
※ 有利子負債はリース債務を含む  
 ※ 棚卸資産回転月数=棚卸資産の期末値 ÷ (直近6か月の売上収益÷6)  
 ※ ROE=親会社の所有者に帰属する当期利益÷((前期末親会社所有者帰属持分+当期末親会社所有者帰属持分)÷2)  
 ※ ROIC=親会社の所有者に帰属する当期利益÷投下資本



(億円)	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年2月	2019年2月	2020年2月	2021年2月	2022年2月	2023年2月	2024年2月	2025年2月
営業CF	290	320	338	461	343	215	396	492	▲ 22	546	565
投資CF	▲ 279	▲ 224	▲ 189	▲ 189	▲ 271	▲ 206	▲ 96	▲ 242	▲ 197	▲ 293	▲ 213
フリーCF	11	95	148	272	72	8	300	251	▲ 219	253	352

[注] 2018年2月までのデータは日本基準にて記載

# 売上収益・営業利益推移（2015年度～2025年度見通し）

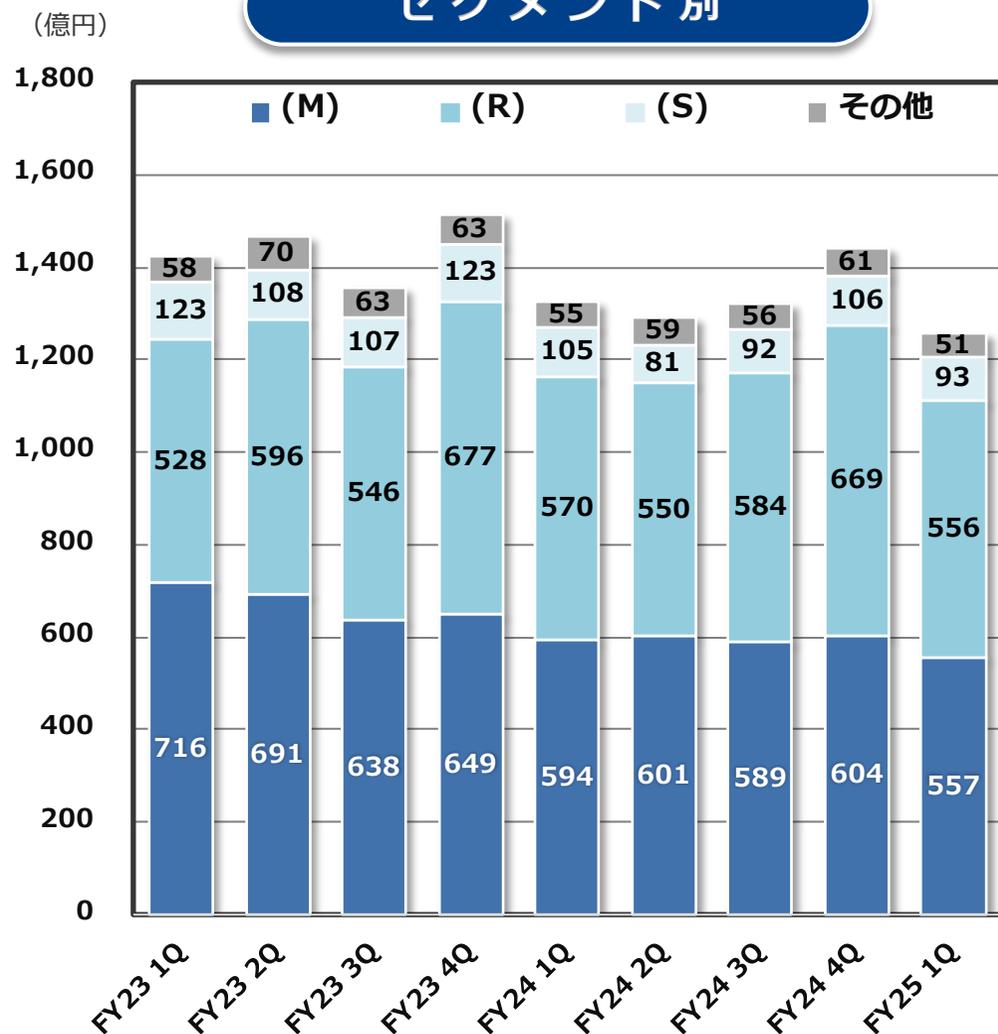


[注1] 2017年度までのデータは日本基準にて記載

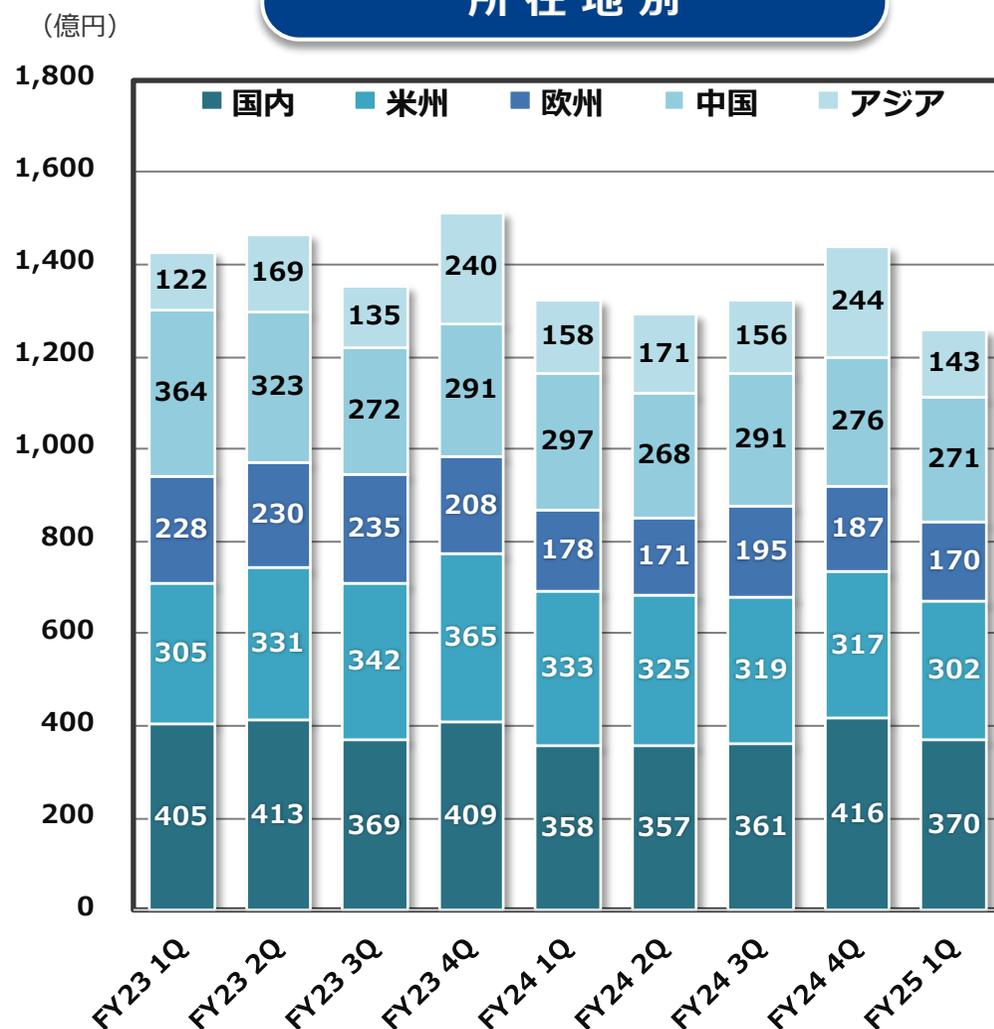
[注2] 2017年度通期実績は、対象期間を2017年3月21日～2018年3月20日に置き換えた〈参考値〉にて記載

# 四半期売上収益推移

## セグメント別



## 所在地別

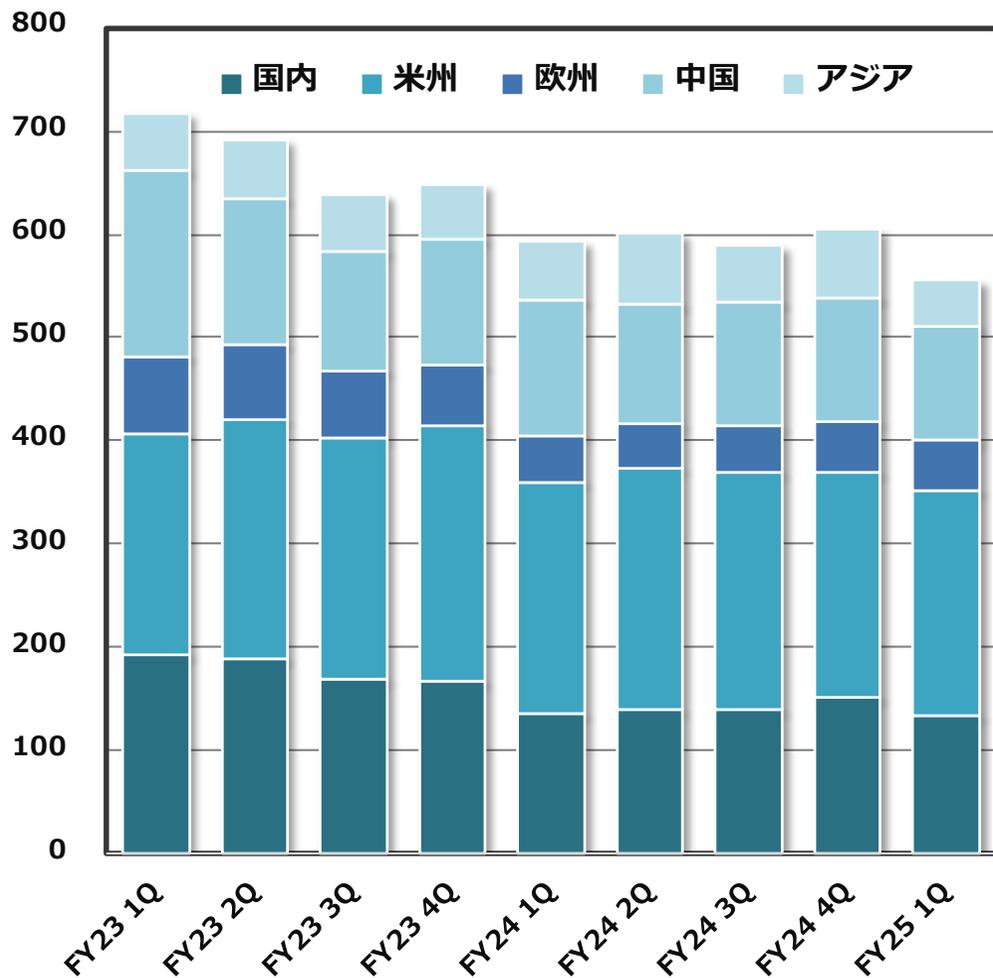


[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

# 四半期売上収益推移

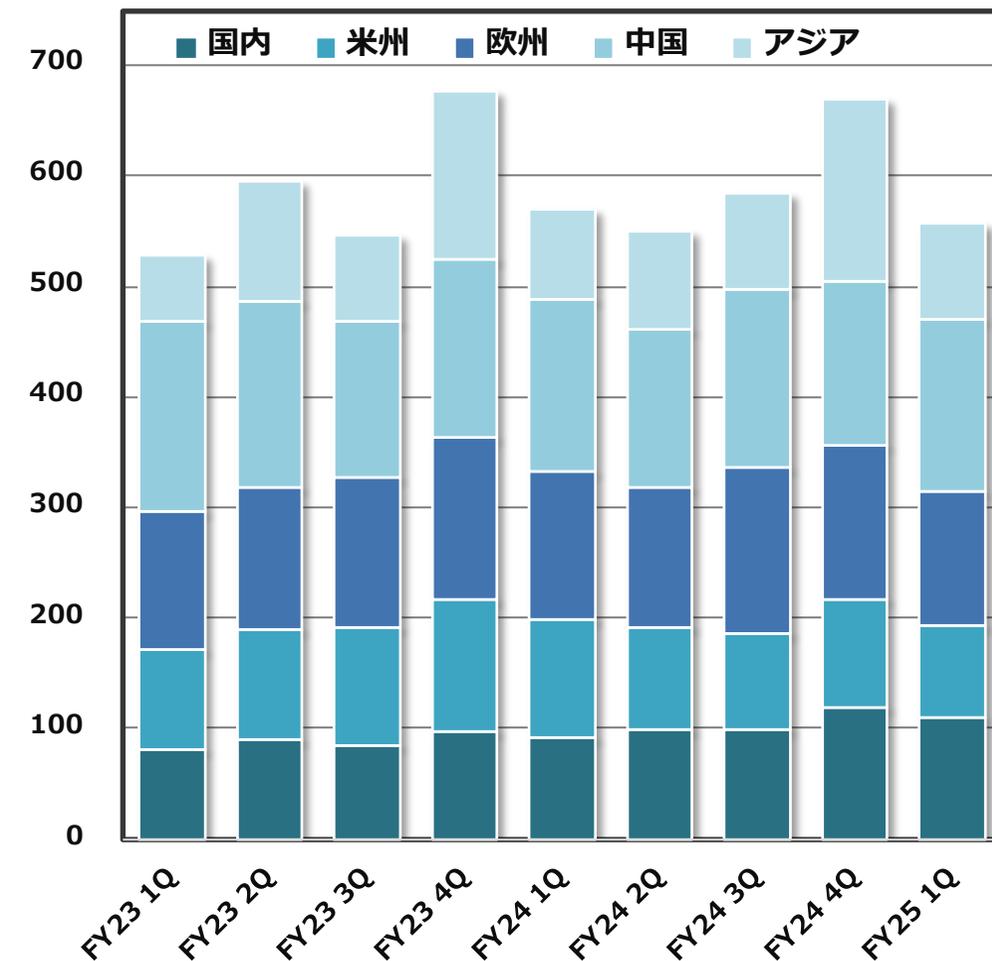
## モーションコントロール

(億円)



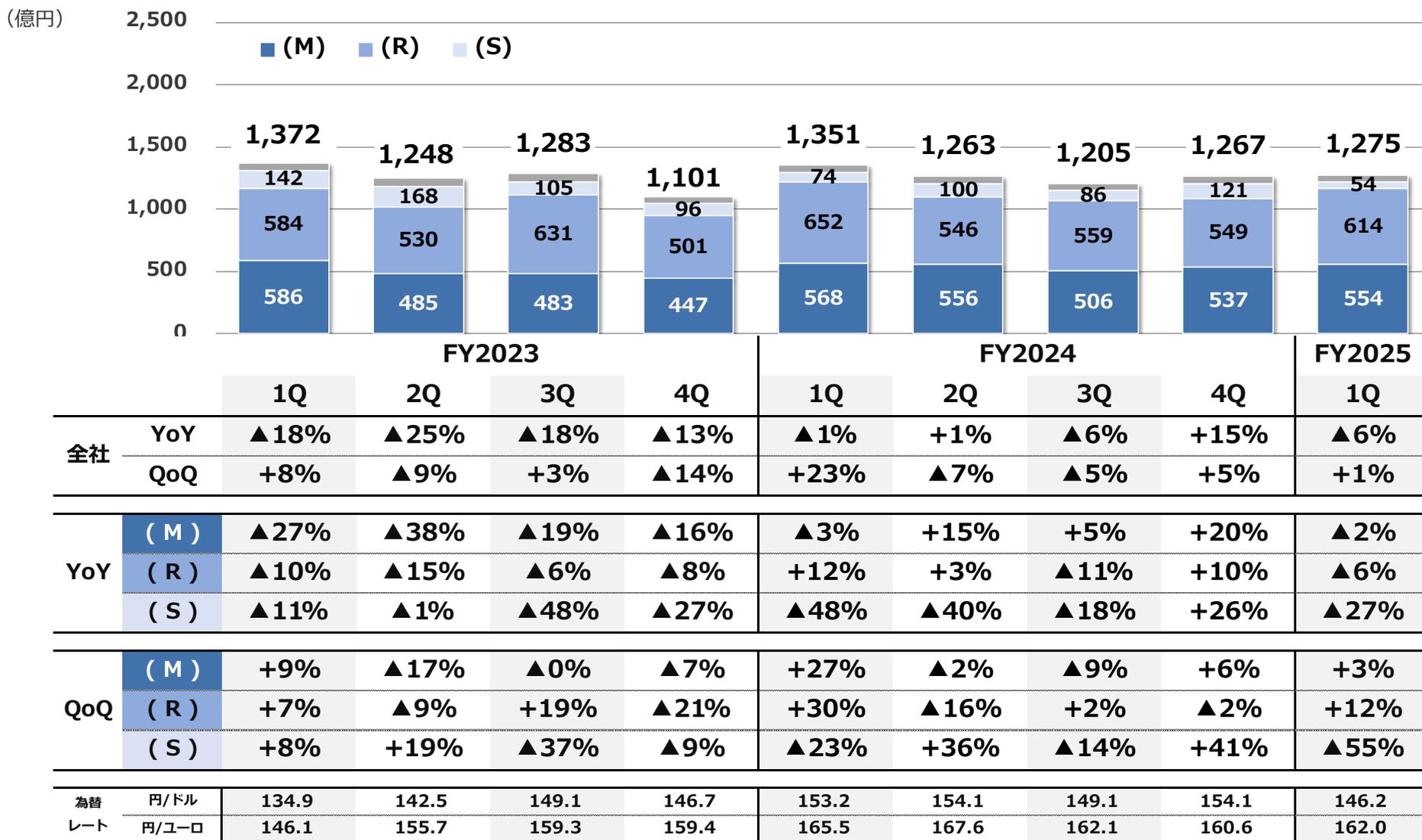
## ロボット

(億円)



# 四半期受注推移 (セグメント別)

※為替は期中平均レートを使用



[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

# 四半期受注推移 (所在地別)

※為替は期中平均レートを使用



		FY2023				FY2024				FY2025
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
Total	YoY	▲18%	▲25%	▲18%	▲13%	▲1%	+1%	▲6%	+15%	▲6%
	QoQ	+8%	▲9%	+3%	▲14%	+23%	▲7%	▲5%	+5%	+1%
YoY	国内	▲23%	▲31%	▲26%	▲11%	▲13%	+2%	+13%	+18%	+6%
	米州	▲19%	▲30%	▲12%	▲23%	+10%	+7%	▲8%	+32%	▲1%
	欧州	▲13%	▲2%	▲21%	▲28%	+5%	▲13%	▲9%	▲15%	▲29%
	中国	▲27%	▲26%	▲41%	+3%	▲1%	▲3%	+1%	+11%	▲5%
	アジア	+10%	▲20%	+72%	▲2%	▲4%	+14%	▲34%	+22%	▲6%
QoQ	国内	▲3%	▲0%	▲10%	+2%	▲5%	+16%	▲0%	+6%	▲14%
	米州	▲6%	▲7%	+10%	▲19%	+34%	▲10%	▲6%	+16%	+0%
	欧州	▲4%	▲13%	+14%	▲24%	+40%	▲28%	+19%	▲28%	+17%
	中国	+37%	▲12%	▲13%	▲1%	+30%	▲14%	▲9%	+9%	+12%
	アジア	+37%	▲16%	+31%	▲35%	+34%	▲0%	▲25%	+21%	+4%

**YASKAWA**