

## 2026年12月期 第2四半期（中間期）決算短信〔 I F R S 〕（連結）

2026年8月14日

上場会社名 株式会社荏原製作所  
コード番号 6361

上場取引所

東

URL <https://www.ebara.com/jp-ja/>代表者（役職名） 代表執行役社長  
CEO兼COO

（氏名） 細田 修吾

問合せ先責任者（役職名） 執行役 CFO

（氏名） 湊田 徹也（TEL）03-3743-6111

半期報告書提出予定日 2026年8月14日

配当支払開始予定日 2026年9月14日

決算補足説明資料作成の有無

：有

決算説明会開催の有無

：有

（証券アナリスト・機関投資家向け）

（百万円未満切捨て）

## 1. 2026年12月期第2四半期（中間期）の連結業績（2026年1月1日～2026年6月30日）

## （1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

|              | 売上収益    |      | 営業利益   |      | 税引前利益  |     | 中間利益   |     | 親会社の所有者に<br>帰属する<br>中間利益 |     | 中間包括利益合<br>計額 |       |
|--------------|---------|------|--------|------|--------|-----|--------|-----|--------------------------|-----|---------------|-------|
|              | 百万円     | ％    | 百万円    | ％    | 百万円    | ％   | 百万円    | ％   | 百万円                      | ％   | 百万円           | ％     |
| 2026年12月期中間期 | 490,760 | 9.4  | 50,677 | 1.2  | 49,759 | 7.9 | 34,567 | 5.6 | 33,574                   | 7.1 | 44,133        | 102.2 |
| 2025年12月期中間期 | 448,768 | 13.7 | 50,062 | 25.3 | 46,132 | 9.4 | 32,744 | 6.1 | 31,341                   | 7.3 | 21,824        | △59.6 |

|              | 基本的1株当たり<br>中間利益 |    | 希薄化後1株当たり<br>中間利益 |    |
|--------------|------------------|----|-------------------|----|
|              | 円                | 銭  | 円                 | 銭  |
| 2026年12月期中間期 | 73               | 54 | 73                | 48 |
| 2025年12月期中間期 | 67               | 84 | 67                | 78 |

## （2）連結財政状態

|              | 資産合計      |  | 資本合計    |  | 親会社の所有者に<br>帰属する持分 |  | 親会社所有者<br>帰属持分比率 |  |
|--------------|-----------|--|---------|--|--------------------|--|------------------|--|
|              | 百万円       |  | 百万円     |  | 百万円                |  | ％                |  |
| 2026年12月期中間期 | 1,102,002 |  | 543,762 |  | 531,913            |  | 48.3             |  |
| 2025年12月期    | 1,082,201 |  | 521,666 |  | 508,875            |  | 47.0             |  |

## 2. 配当の状況

|                | 年間配当金    |          |          |       |       |
|----------------|----------|----------|----------|-------|-------|
|                | 第 1 四半期末 | 第 2 四半期末 | 第 3 四半期末 | 期末    | 合計    |
|                | 円 銭      | 円 銭      | 円 銭      | 円 銭   | 円 銭   |
| 2025年12月期      | —        | 28.00    | —        | 31.00 |       |
| 2026年12月期      | —        | 33.00    |          |       |       |
| 2026年12月期 (予想) |          |          | —        | 33.00 | 66.00 |

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

## 3. 2026年12月期の連結業績予想（2026年1月1日～2026年12月31日）

（％表示は、対前期増減率）

|    | 売上収益      |     | 営業利益    |     | 税引前利益   |      | 親会社の所有者に<br>帰属する当期利益 |      | 基本的1株当たり<br>当期利益 |    |
|----|-----------|-----|---------|-----|---------|------|----------------------|------|------------------|----|
|    | 百万円       | ％   | 百万円     | ％   | 百万円     | ％    | 百万円                  | ％    | 円                | 銭  |
| 通期 | 1,053,000 | 9.9 | 125,000 | 9.8 | 142,000 | 28.0 | 99,500               | 29.8 | 217              | 93 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無  
新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更  
① I F R Sにより要求される会計方針の変更 : 無  
② ①以外の会計方針の変更 : 無  
③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数 (普通株式)

|                      |              |                |              |                |
|----------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| ① 期末発行済株式数 (自己株式を含む) | 2026年12月期中間期 | 457, 439, 185株 | 2025年12月期    | 462, 199, 185株 |
| ② 期末自己株式数            | 2026年12月期中間期 | 1, 305, 694株   | 2025年12月期    | 5, 612, 828株   |
| ③ 期中平均株式数 (中間期)      | 2026年12月期中間期 | 456, 572, 449株 | 2025年12月期中間期 | 461, 959, 532株 |

※ 第2四半期 (中間期) 決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる結果となる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P. 7 「(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....             | 2  |
| (1) 経営成績に関する説明 .....                 | 2  |
| (2) 財政状態に関する説明 .....                 | 6  |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....      | 7  |
| 2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記 .....            | 9  |
| (1) 要約中間連結財政状態計算書 .....              | 9  |
| (2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書 ..... | 11 |
| 要約中間連結損益計算書 .....                    | 11 |
| 要約中間連結包括利益計算書 .....                  | 12 |
| (3) 要約中間連結持分変動計算書 .....              | 13 |
| (4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....         | 15 |
| (5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項 .....         | 16 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....                | 16 |
| (事業セグメント) .....                      | 17 |
| (偶発事象) .....                         | 18 |
| (重要な後発事象) .....                      | 20 |
| 3. その他 .....                         | 21 |
| (1) セグメント情報 .....                    | 21 |
| (2) エリア別情報 .....                     | 23 |

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

(単位：百万円)

|                      | 前中間連結会計期間 | 当中間連結会計期間 | 増減額     | 増減率(%) |
|----------------------|-----------|-----------|---------|--------|
| 受注高                  | 451,319   | 636,281   | 184,962 | 41.0   |
| 売上収益                 | 448,768   | 490,760   | 41,992  | 9.4    |
| 営業利益                 | 50,062    | 50,677    | 615     | 1.2    |
| 売上収益営業利益率(%)         | 11.2      | 10.3      | —       | —      |
| 親会社の所有者に帰属する<br>中間利益 | 31,341    | 33,574    | 2,233   | 7.1    |
| 基本的1株当たり中間利益<br>(円)  | 67.84     | 73.54     | 5.69    | 8.4    |

当中間連結会計期間における我が国経済は、個人消費や企業の設備投資が持ち直し、景気は緩やかな回復傾向が継続しました。世界経済は、中国経済の停滞による下振れリスクはあるものの、持ち直しの動きがみられました。一方で、中東やウクライナ情勢、米国の政策動向、米中の対立による半導体輸出管理規制強化などの地政学リスクには注視が必要な状況です。

このような環境の下、当社グループは2026年を初年度とする3か年の中期経営計画「E-Plan2028」を策定し、「全体最適を通じた持続的価値創造の実現」をテーマに、グループ全体最適による経営基盤の強化を通じてグローバル競争力と収益性を高め、経営指標の達成に向けた各種施策への取り組みを進めています。

当中間連結会計期間の受注高は、「精密・電子」においては、AI向け需要の牽引により、顧客の工場稼働率の上昇や増産投資の拡大を受けて前年同期を上回りました。「エネルギー」においては、大型案件の受注があり前年同期を上回りました。この結果、連結全体の受注高は前年同期比で増加となりました。売上収益及び営業利益は、「エネルギー」の減収減益を他のセグメントがカバーして、連結全体としては増収増益となりました。

これらの結果、当中間連結会計期間における受注高は6,362億81百万円（前年同期比41.0%増）、売上収益は4,907億60百万円（前年同期比9.4%増）、営業利益は506億77百万円（前年同期比1.2%増）、親会社の所有者に帰属する中間利益は335億74百万円（前年同期比7.1%増）となり、いずれの項目においても中間連結会計期間として過去最高額を更新しました。

## 《事業セグメント別の概況》

(単位：百万円)

| セグメント    | 受注高               |                   |            | 売上収益              |                   |            | セグメント損益           |                   |            |
|----------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|
|          | 前中間<br>連結会計<br>期間 | 当中間<br>連結会計<br>期間 | 増減率<br>(%) | 前中間<br>連結会計<br>期間 | 当中間<br>連結会計<br>期間 | 増減率<br>(%) | 前中間<br>連結会計<br>期間 | 当中間<br>連結会計<br>期間 | 増減率<br>(%) |
| 精密・電子    | 141,302           | 267,430           | 89.3       | 150,555           | 183,693           | 22.0       | 23,451            | 32,534            | 38.7       |
| エネルギー    | 86,913            | 112,595           | 29.6       | 109,047           | 96,705            | △11.3      | 11,174            | △794              | —          |
| 建築・産業    | 125,533           | 148,448           | 18.3       | 113,876           | 129,589           | 13.8       | 6,865             | 8,300             | 20.9       |
| インフラ     | 31,181            | 26,323            | △15.6      | 32,637            | 32,191            | △1.4       | 5,608             | 5,600             | △0.1       |
| 環境       | 65,839            | 80,820            | 22.8       | 42,069            | 47,931            | 13.9       | 4,428             | 6,696             | 51.2       |
| 報告セグメント計 | 450,768           | 635,618           | 41.0       | 448,186           | 490,111           | 9.4        | 51,528            | 52,337            | 1.6        |
| その他      | 550               | 663               | 20.5       | 581               | 649               | 11.6       | △1,350            | △1,441            | —          |
| 調整額      | —                 | —                 | —          | —                 | —                 | —          | △115              | △218              | —          |
| 合計       | 451,319           | 636,281           | 41.0       | 448,768           | 490,760           | 9.4        | 50,062            | 50,677            | 1.2        |

## 《事業セグメント別の事業環境と事業概況》

| セグメント | 2026年12月期<br>中間期の事業環境                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2026年12月期<br>中間期の事業概況と受注高の増減率(注) 1                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 精密・電子 | <ul style="list-style-type: none"> <li>顧客の工場稼働率は、AI向け需要が市場を牽引し、高水準で推移している。顧客の増産投資についても同様に拡大傾向にある。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>製品受注は、ロジック/ファウンドリ向けを中心に好調に推移している。メモリ向けもAI需要を背景に増加傾向が続いている。また、顧客の工場稼働率の回復に伴い、サービス&amp;サポート受注も前年同期を上回る。</li> </ul>                                                                                    |
| エネルギー | <ul style="list-style-type: none"> <li>製品分野では、オイル&amp;ガス市場の需要が堅調に推移しており、LNG市場においても北米を中心に需要は底堅い。中国の電力市場も引き続き活発に推移している。</li> <li>サービス分野では、メンテナンスの需要が一巡し通常レベルに戻る兆しがみられる。一方で中東情勢により、当該地域への部品出荷・指導員派遣に影響を及ぼしている。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>製品の受注高は、前年同期を上回る。</li> <li>サービス分野の受注高は、前年同期を上回る。</li> </ul>                                                                                                                                         |
| 建築・産業 | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>北米は建設コストの高騰、労働力不足が引き続き重荷となっているが、データセンターなど一部の分野の成長により回復が見られる。</li> <li>欧州はエネルギー供給の不安定さや地政学リスクが投資意欲を抑制し、建築設備市場は低迷が続いている。</li> <li>中国は不動産市場の調整が継続し住宅・商業分野の民間投資は抑制され、建築設備市場は減退している。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>建築設備市場は、建設コスト上昇の影響により建築着工棟数は減少が続いているが、サービス市場での需要は引き続き増加傾向である。</li> <li>産業市場は、脱炭素化を見据えた設備投資の検討や事業構造の転換など中長期で大きな変化が想定されるが、足元ではデータセンター・半導体市場を始めとして堅調に推移している。一方で、国内外の製造業・建設業の不振により鉄鋼需要が減退し、さらに輸入材の増加によって国内鉄鋼業界が低迷して、設備投資が停滞している。</li> </ul> | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>欧米及びアジア地域では受注が堅調に推移しており、受注高は前年同期を上回る。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>サービス&amp;サポートの受注が堅調に推移しており、受注高は前年同期を上回る。</li> </ul>                    |
| インフラ  | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>水インフラ市場は、東南アジアは経済成長によるポンプ需要が牽引し、北米においては施設の老朽化による整備などが進み需要は堅調に推移している。中国は、政府の財政出動による公共投資において減速傾向もみられるが、一定の需要は継続している。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>社会インフラの更新・補修に対する投資は、堅調に推移している。</li> <li>公共向け建設市場は、例年どおりに推移している。既存設備のアフター関連は堅調な需要が継続している。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                  | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>水インフラの受注高は前年同期並み。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>公共向けの受注高は総合評価案件やアフターサービスの受注拡大などの施策の継続的な取り組みにより堅調に推移しているが、大型案件を複数受注した前年同期を下回る。</li> </ul>  |

|             |                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 環境<br>(注) 2 | <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・公共向け廃棄物処理施設の新規建設需要は例年どおりに推移している。</li> <li>・既存施設のO&amp;Mの発注量は例年どおり推移している。</li> <li>・民間向けの木質バイオマス発電施設や廃プラスチックなどの産業廃棄物処理施設は、一定の建設需要が継続している。</li> </ul> | <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・EPCは大型案件を受注、O&amp;Mは大型案件の受注のほかにインフレスライドの適用等もあり、全体では前年同期を大きく上回る。</li> </ul> <p>[大型案件の受注状況]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・公共向け廃棄物処理施設の新設及び長期包括運営契約(1件)</li> <li>・公共向け廃棄物処理施設の基幹的改良工事(1件)</li> </ul>  |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(注) 1. 矢印は受注高の前年同期比の増減率を示しています。

+5%以上の場合は 、△5%以下の場合は 、±5%の範囲内の場合は  で表しています。

2. O&M (Operation & Maintenance) ……プラントの運転管理・メンテナンス  
EPC (Engineering, Procurement, Construction) …プラントの設計・調達・建設

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当中間連結会計期間末における資産は、前年度末に比べて契約資産が202億96百万円減少した一方、有形固定資産が187億23百万円、棚卸資産が127億44百万円、現金及び現金同等物が95億38百万円増加したことなどにより、198億1百万円増加し、1兆1,020億2百万円となりました。

(負債)

当中間連結会計期間末における負債は、前年度末に比べて契約負債が41億28百万円、社債、借入金及びリース負債が35億59百万円増加した一方、未払法人所得税が39億78百万円、営業債務及びその他の債務が32億22百万円、その他の流動負債が22億71百万円減少したことなどにより、22億94百万円減少し、5,582億40百万円となりました。

(資本)

当中間連結会計期間末における資本は、配当金141億54百万円の支払いをした一方、在外営業活動体の換算差額が92億35百万円増加し、親会社の所有者に帰属する中間利益335億74百万円を計上したことなどにより、前年度末に比べて220億95百万円増加し、5,437億62百万円となりました。親会社の所有者に帰属する持分は5,319億13百万円で、親会社所有者帰属持分比率は48.3%となりました。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社を取り巻く事業環境については、米国の関税等の政策動向、米中の対立による半導体輸出管理規制強化、中東やウクライナ情勢の長期化に伴う資源価格への影響、為替変動などといった懸念材料があり、不透明な状況が続くと見込まれます。しかしながら、半導体の長期的な需要拡大や、社会インフラの安定的な需要などに支えられ、当社事業は堅調に推移することを見込んでいます。

そのような中で、2026年12月期通期の業績予想については、前回決算発表時(2026年5月15日)以降の業績の動向を踏まえ、受注高については主に「精密・電子」「エネルギー」「建築・産業」における増加、売上収益については「精密・電子」「建築・産業」「環境」における増加、営業利益については「精密・電子」「環境」における増加及び「エネルギー」における減少、退職金制度の改定に伴う清算損失計上により、予想を以下のとおり修正いたします。また、事業セグメント別の修正後の予想は以下のとおりです。

業績見通しの前提となる為替レートについては変更ありません。(1米ドル=145円、1ユーロ=175円、1人民元=20円)

なお、2026年7月28日に発生した令和8年熊本地震に関しまして、当社の熊本事業所では建物・設備への大きな被害はありません。サプライチェーンの影響については現在確認中のため、本日公表した業績予想には反映していませんが、今後の調査を踏まえ、開示すべき事項が判明した場合には速やかにお知らせします。

## 《業績見通し》

通期

(単位：億円)

|                              | 受注高    | 売上収益   | 営業利益  | 税引前利益 | 親会社の所有者に帰属する当期利益 |
|------------------------------|--------|--------|-------|-------|------------------|
| 前回発表予想 (A)                   | 10,700 | 10,200 | 1,250 | 1,420 | 995              |
| 今回修正予想 (B)                   | 12,450 | 10,530 | 1,250 | 1,420 | 995              |
| 増減額 (B-A)                    | 1,750  | 330    | —     | —     | —                |
| 増減率 (%)                      | 16.4   | 3.2    | —     | —     | —                |
| (ご参考)<br>前期実績<br>(2025年12月期) | 9,496  | 9,582  | 1,138 | 1,109 | 766              |

## 《事業セグメント別の業績見通し》

通期

(単位：億円)

|            |         | 精密・電子 | エネルギー | 建築・産業 | インフラ | 環境    | その他 | 合計     |
|------------|---------|-------|-------|-------|------|-------|-----|--------|
| 前回発表予想 (A) | 受注高     | 4,050 | 2,100 | 2,650 | 600  | 1,300 | 0   | 10,700 |
|            | 売上収益    | 4,000 | 2,050 | 2,600 | 600  | 950   | 0   | 10,200 |
|            | セグメント利益 | 735   | 210   | 190   | 55   | 95    | △35 | 1,250  |
| 今回修正予想 (B) | 受注高     | 5,500 | 2,200 | 2,800 | 600  | 1,350 | 0   | 12,450 |
|            | 売上収益    | 4,250 | 2,050 | 2,650 | 600  | 980   | 0   | 10,530 |
|            | セグメント利益 | 770   | 180   | 190   | 55   | 130   | △75 | 1,250  |
| 増減額 (B-A)  | 受注高     | 1,450 | 100   | 150   | —    | 50    | —   | 1,750  |
|            | 売上収益    | 250   | —     | 50    | —    | 30    | —   | 330    |
|            | セグメント利益 | 35    | △30   | —     | —    | 35    | △40 | —      |

## 《事業セグメント別の事業環境の見通し》

| セグメント          | 事業環境                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 精密・電子<br>(注) 1 | <ul style="list-style-type: none"> <li>顧客工場の稼働率は高水準で推移しており、市場全般としてはAI関連を中心に成長が期待され、ロジック/ファウンドリ、メモリにおいて投資継続が見込まれる。</li> </ul> <p>&lt;2026年12月期の市場見立て&gt;<br/>WFE:18%以上成長見込み</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| エネルギー          | <ul style="list-style-type: none"> <li>製品分野では、オイル&amp;ガス市場の需要が堅調に推移することが見込まれる。LNG市場でも堅調な成長が期待される。</li> <li>脱炭素関連市場は、アンモニア、水素、CCUS(二酸化炭素回収・有効利用・貯留)等を中心に商用化局面への移行が進んでいる。</li> <li>電力市場は、国内やアジアを中心にアンモニア転換プロジェクトの計画に一部遅れが発生している。中国では火力発電の新設及び高効率化改造の需要が継続すると見込まれる。</li> <li>サービス分野では、メンテナンス需要が通常レベルに戻るとみられる。</li> <li>中東情勢による影響は引き続き注視する必要がある。</li> </ul> <p>&lt;2026年12月期の市場見立て&gt;<br/>LNG: 6%台成長見込み<br/>エチレン: 3%台成長見込み</p>                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 建築・産業          | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>北米は関税政策の影響により投資に対する慎重姿勢が続く見通し。一方、データセンターなど一部の分野では底堅い成長が見込まれる。</li> <li>欧州は景気停滞感が残り、建築設備市場は横ばいで推移すると見込まれる。</li> <li>中国は住宅・商業分野の投資抑制により建築設備市場の減退が続くと見込まれる。一方、産業市場ではデータセンター、半導体製造設備などへの投資が見込まれる。</li> <li>中東情勢に伴う物流混乱や資材価格への影響が引き続きあるものの限定的。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>建築設備市場は、建築需要は堅調であるものの、資材価格や人件費の上昇を懸念した工事の先送りや計画見直しの動きは継続すると見込まれる。</li> <li>産業市場は、特に化学市場において、石油化学分野での再編機運や川下である機能性化学への成長投資を伴う市場変化が大きくなると見込まれる。市場全体としては設備投資などの需要が継続すると見込まれ、データセンター、半導体市場への設備投資が急速に拡大しつつある。一方、鉄鋼業界は低迷が継続すると見込まれる。</li> </ul> <p>&lt;2026年12月期の市場見立て&gt;<br/>海外: 2%台成長見込み<br/>国内:横ばい</p> |
| インフラ           | <p>&lt;海外&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>アジアの人口増に伴う水需要や、北米の老朽化施設の整備等により、市場全体では緩やかな成長が継続すると見込まれる。</li> <li>中国は景気減速傾向の影響があるものの、政府主導の公共投資により、一定の需要は継続すると見込まれる。</li> <li>また、地球温暖化、異常気象により世界各地で洪水被害が年々増えており、特に東南アジアや中東において排水ポンプの整備需要が見込まれる。</li> </ul> <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>激甚化・頻発化する自然災害に対する流域治水の取り組み、加速するインフラ設備の老朽化への対応、インフラ分野のデジタル・トランスフォーメーションの推進等により需要は堅調に推移すると見込まれる。</li> </ul> <p>&lt;2026年12月期の市場見立て&gt;<br/>海外: 4%台成長見込み<br/>国内:横ばい</p>                                                                                                                                                                             |
| 環境             | <p>&lt;国内&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>公共向け廃棄物処理施設の新規建設需要は、前年よりも入札ベースで概ね例年どおり推移すると見込まれる。</li> <li>民間向けのバイオマス発電施設や廃プラスチックなどの産業廃棄物処理施設の建設需要は継続すると見込まれる。</li> <li>老朽化施設の延命化需要が増加しているが、短期的には例年並みと見込まれる。</li> </ul> <p>&lt;2026年12月期の市場見立て&gt;<br/>国内:横ばい</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

(注) 1. WFE……WaferFabEquipment(半導体前工程製造装置)

## 2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 要約中間連結財政状態計算書

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度末<br>(2025年12月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年6月30日) |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| 資産              |                           |                           |
| 流動資産            |                           |                           |
| 現金及び現金同等物       | 143,485                   | 153,023                   |
| 営業債権及びその他の債権    | 209,180                   | 205,059                   |
| 契約資産            | 119,684                   | 99,388                    |
| 棚卸資産            | 197,695                   | 210,440                   |
| 未収法人所得税         | 860                       | 3,954                     |
| その他の金融資産        | 3,581                     | 4,746                     |
| その他の流動資産        | 42,905                    | 36,925                    |
| 売却目的で保有する資産     | —                         | 7,259                     |
| 流動資産合計          | 717,392                   | 720,797                   |
| 非流動資産           |                           |                           |
| 有形固定資産          | 258,032                   | 276,755                   |
| のれん及び無形資産       | 61,472                    | 67,555                    |
| 持分法で会計処理されている投資 | 8,001                     | —                         |
| 繰延税金資産          | 23,444                    | 23,755                    |
| その他の金融資産        | 5,086                     | 5,056                     |
| その他の非流動資産       | 8,770                     | 8,081                     |
| 非流動資産合計         | 364,808                   | 381,204                   |
| 資産合計            | 1,082,201                 | 1,102,002                 |

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度末<br>(2025年12月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年6月30日) |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| 負債及び資本           |                           |                           |
| 負債               |                           |                           |
| 流動負債             |                           |                           |
| 営業債務及びその他の債務     | 148,175                   | 144,952                   |
| 契約負債             | 82,498                    | 86,626                    |
| 社債、借入金及びリース負債    | 131,746                   | 88,382                    |
| 未払法人所得税          | 15,420                    | 11,442                    |
| 引当金              | 14,437                    | 15,143                    |
| その他の金融負債         | 1,112                     | 643                       |
| その他の流動負債         | 54,953                    | 52,681                    |
| 流動負債合計           | 448,343                   | 399,872                   |
| 非流動負債            |                           |                           |
| 社債、借入金及びリース負債    | 92,989                    | 139,913                   |
| 退職給付に係る負債        | 8,855                     | 9,054                     |
| 引当金              | 3,947                     | 3,496                     |
| 繰延税金負債           | 2,153                     | 2,144                     |
| その他の金融負債         | 80                        | 31                        |
| その他の非流動負債        | 4,164                     | 3,726                     |
| 非流動負債合計          | 112,191                   | 158,367                   |
| 負債合計             | 560,534                   | 558,240                   |
| 資本               |                           |                           |
| 資本金              | 80,751                    | 80,801                    |
| 資本剰余金            | 77,701                    | 76,627                    |
| 利益剰余金            | 319,262                   | 320,524                   |
| 自己株式             | △20,326                   | △6,869                    |
| その他の資本の構成要素      | 51,486                    | 60,829                    |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 508,875                   | 531,913                   |
| 非支配持分            | 12,790                    | 11,848                    |
| 資本合計             | 521,666                   | 543,762                   |
| 負債及び資本合計         | 1,082,201                 | 1,102,002                 |

## (2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書

## 要約中間連結損益計算書

## 中間連結会計期間

(単位: 百万円)

|                  | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026年6月30日) |
|------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 売上収益             | 448,768                                    | 490,760                                    |
| 売上原価             | 303,746                                    | 336,512                                    |
| 売上総利益            | 145,021                                    | 154,248                                    |
| 販売費及び一般管理費       | 95,468                                     | 103,949                                    |
| その他の収益           | 1,820                                      | 1,547                                      |
| その他の費用           | 1,311                                      | 1,168                                      |
| 営業利益             | 50,062                                     | 50,677                                     |
| 金融収益             | 794                                        | 1,176                                      |
| 金融費用             | 5,572                                      | 3,264                                      |
| 持分法による投資損益       | 848                                        | 1,169                                      |
| 税引前中間利益          | 46,132                                     | 49,759                                     |
| 法人所得税費用          | 13,387                                     | 15,191                                     |
| 中間利益             | 32,744                                     | 34,567                                     |
| 中間利益の帰属          |                                            |                                            |
| 親会社の所有者に帰属する中間利益 | 31,341                                     | 33,574                                     |
| 非支配持分に帰属する中間利益   | 1,403                                      | 992                                        |
| 1株当たり中間利益        |                                            |                                            |
| 基本的1株当たり中間利益(円)  | 67.84                                      | 73.54                                      |
| 希薄化後1株当たり中間利益(円) | 67.78                                      | 73.48                                      |

## 要約中間連結包括利益計算書

## 中間連結会計期間

(単位：百万円)

|                                   | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026年6月30日) |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 中間利益                              | 32,744                                     | 34,567                                     |
| その他の包括利益                          |                                            |                                            |
| 純損益に振り替えられることのない項目                |                                            |                                            |
| その他の包括利益を通じて公正価値で<br>測定する金融資産の純変動 | 43                                         | △110                                       |
| 持分法適用会社のその他の包括利益に<br>対する持分        | △10                                        | △9                                         |
| 純損益に振り替えられることのない項目<br>合計          | 32                                         | △120                                       |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項<br>目           |                                            |                                            |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ                     | 272                                        | 35                                         |
| 在外営業活動体の換算差額                      | △11,225                                    | 9,650                                      |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項<br>目合計         | △10,952                                    | 9,686                                      |
| 税引後その他の包括利益合計                     | △10,920                                    | 9,566                                      |
| 中間包括利益合計                          | 21,824                                     | 44,133                                     |
| 中間包括利益の帰属                         |                                            |                                            |
| 親会社の所有者に帰属する中間包括利益                | 20,767                                     | 42,725                                     |
| 非支配持分に帰属する中間包括利益                  | 1,057                                      | 1,407                                      |

## (3) 要約中間連結持分変動計算書

前中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

(単位:百万円)

|                            | 親会社の所有者に帰属する持分 |           |           |      |                      |                                               |                                         |
|----------------------------|----------------|-----------|-----------|------|----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                            | 資本金            | 資本<br>剰余金 | 利益<br>剰余金 | 自己株式 | その他の資本の構成要素          |                                               |                                         |
|                            |                |           |           |      | 在外営業<br>活動体の<br>換算差額 | その他の包括<br>利益を通じて<br>公正価値で測<br>定する金融資<br>産の純変動 | キャッシュ・<br>フロー・ヘッ<br>ジ<br>確定給付制度<br>の再測定 |
| 2025年1月1日残高                | 80,639         | 76,707    | 272,382   | △323 | 43,596               | 543                                           | △268                                    |
| 当期変動額                      |                |           |           |      |                      |                                               |                                         |
| 中間包括利益                     |                |           |           |      |                      |                                               |                                         |
| 中間利益                       | —              | —         | 31,341    | —    | —                    | —                                             | —                                       |
| その他の包括利益                   | —              | —         | —         | —    | △10,878              | 32                                            | 272                                     |
| 中間包括利益合計                   | —              | —         | 31,341    | —    | △10,878              | 32                                            | 272                                     |
| 所有者との取引額                   |                |           |           |      |                      |                                               |                                         |
| 配当金                        | —              | —         | △14,781   | —    | —                    | —                                             | —                                       |
| 自己株式の取得                    | —              | —         | —         | △0   | —                    | —                                             | —                                       |
| 自己株式の処分                    | —              | 0         | —         | 0    | —                    | —                                             | —                                       |
| 株式報酬取引                     | 109            | 186       | —         | —    | —                    | —                                             | —                                       |
| 子会社の増資による非支<br>配持分の増減      | —              | —         | —         | —    | —                    | —                                             | —                                       |
| その他の資本の構成要素<br>から利益剰余金への振替 | —              | —         | △0        | —    | —                    | 0                                             | —                                       |
| 所有者との取引額合計                 | 109            | 186       | △14,781   | △0   | —                    | 0                                             | —                                       |
| 2025年6月30日残高               | 80,748         | 76,893    | 288,942   | △323 | 32,717               | 576                                           | 3                                       |

(単位:百万円)

|                            | 親会社の所有者に<br>帰属する持分 | 親会社の所有者に<br>帰属する持分 | 非支配持分合計 | 資本合計     |
|----------------------------|--------------------|--------------------|---------|----------|
|                            | その他の資本の<br>構成要素    |                    |         |          |
|                            | 合計                 | 合計                 |         |          |
| 2025年 1 月 1 日残高            | 43, 871            | 473, 277           | 12, 059 | 485, 336 |
| 当期変動額                      |                    |                    |         |          |
| 中間包括利益                     |                    |                    |         |          |
| 中間利益                       | －                  | 31, 341            | 1, 403  | 32, 744  |
| その他の包括利益                   | △10, 573           | △10, 573           | △346    | △10, 920 |
| 中間包括利益合計                   | △10, 573           | 20, 767            | 1, 057  | 21, 824  |
| 所有者との取引額                   |                    |                    |         |          |
| 配当金                        | －                  | △14, 781           | △1, 905 | △16, 686 |
| 自己株式の取得                    | －                  | △0                 | －       | △0       |
| 自己株式の処分                    | －                  | 0                  | －       | 0        |
| 株式報酬取引                     | －                  | 295                | －       | 295      |
| 子会社の増資による非支<br>配持分の増減      | －                  | －                  | 2       | 2        |
| その他の資本の構成要素<br>から利益剰余金への振替 | 0                  | －                  | －       | －        |
| 所有者との取引額合計                 | 0                  | △14, 485           | △1, 902 | △16, 388 |
| 2025年 6 月 30 日残高           | 33, 298            | 479, 558           | 11, 214 | 490, 773 |

当中間連結会計期間(自 2026年1月1日 至 2026年6月30日)

(単位:百万円)

|                            | 親会社の所有者に帰属する持分 |           |           |         |                      |                                               |                       |                |
|----------------------------|----------------|-----------|-----------|---------|----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                            | 資本金            | 資本<br>剰余金 | 利益<br>剰余金 | 自己株式    | その他の資本の構成要素          |                                               |                       |                |
|                            |                |           |           |         | 在外営業<br>活動体の<br>換算差額 | その他の包括<br>利益を通じて<br>公正価値で測<br>定する金融資<br>産の純変動 | キャッシュ・<br>フロー・ヘッ<br>ジ | 確定給付制度<br>の再測定 |
| 2026年1月1日残高                | 80,751         | 77,701    | 319,262   | △20,326 | 51,097               | 425                                           | △36                   | —              |
| 当期変動額                      |                |           |           |         |                      |                                               |                       |                |
| 中間包括利益                     |                |           |           |         |                      |                                               |                       |                |
| 中間利益                       | —              | —         | 33,574    | —       | —                    | —                                             | —                     | —              |
| その他の包括利益                   | —              | —         | —         | —       | 9,235                | △120                                          | 35                    | —              |
| 中間包括利益合計                   | —              | —         | 33,574    | —       | 9,235                | △120                                          | 35                    | —              |
| 所有者との取引額                   |                |           |           |         |                      |                                               |                       |                |
| 配当金                        | —              | —         | △14,154   | —       | —                    | —                                             | —                     | —              |
| 自己株式の取得                    | —              | —         | △0        | △5,746  | —                    | —                                             | —                     | —              |
| 自己株式の処分                    | —              | 513       | —         | 1,236   | —                    | —                                             | —                     | —              |
| 自己株式の消却                    | —              | △0        | △17,966   | 17,966  | —                    | —                                             | —                     | —              |
| 株式報酬取引                     | 49             | △1,587    | —         | —       | —                    | —                                             | —                     | —              |
| その他の資本の構成要素<br>から利益剰余金への振替 | —              | —         | △192      | —       | —                    | 192                                           | —                     | —              |
| 所有者との取引額合計                 | 49             | △1,073    | △32,312   | 13,456  | —                    | 192                                           | —                     | —              |
| 2026年6月30日残高               | 80,801         | 76,627    | 320,524   | △6,869  | 60,332               | 497                                           | △0                    | —              |

(単位:百万円)

|                            | 親会社の所有者に<br>帰属する持分 | 親会社の所有者に<br>帰属する持分 | 非支配持分合計 | 資本合計    |
|----------------------------|--------------------|--------------------|---------|---------|
|                            | その他の資本の<br>構成要素    |                    |         |         |
|                            | 合計                 | 合計                 |         |         |
| 2026年1月1日残高                | 51,486             | 508,875            | 12,790  | 521,666 |
| 当期変動額                      |                    |                    |         |         |
| 中間包括利益                     |                    |                    |         |         |
| 中間利益                       | —                  | 33,574             | 992     | 34,567  |
| その他の包括利益                   | 9,150              | 9,150              | 415     | 9,566   |
| 中間包括利益合計                   | 9,150              | 42,725             | 1,407   | 44,133  |
| 所有者との取引額                   |                    |                    |         |         |
| 配当金                        | —                  | △14,154            | △2,349  | △16,504 |
| 自己株式の取得                    | —                  | △5,746             | —       | △5,746  |
| 自己株式の処分                    | —                  | 1,750              | —       | 1,750   |
| 自己株式の消却                    | —                  | —                  | —       | —       |
| 株式報酬取引                     | —                  | △1,537             | —       | △1,537  |
| その他の資本の構成要素<br>から利益剰余金への振替 | 192                | —                  | —       | —       |
| 所有者との取引額合計                 | 192                | △19,688            | △2,349  | △22,037 |
| 2026年6月30日残高               | 60,829             | 531,913            | 11,848  | 543,762 |

## (4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

|                          | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026年6月30日) |
|--------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                                            |                                            |
| 税引前中間利益                  | 46,132                                     | 49,759                                     |
| 減価償却費及び償却費               | 16,018                                     | 20,474                                     |
| 減損損失                     | 349                                        | 8                                          |
| 受取利息及び受取配当金              | △769                                       | △819                                       |
| 支払利息                     | 1,811                                      | 2,831                                      |
| 為替差損益(△は益)               | △3,246                                     | 793                                        |
| 持分法による投資損益(△は益)          | △848                                       | △1,169                                     |
| 固定資産売却損益(△は益)            | △47                                        | △56                                        |
| 営業債権及びその他の債権の増減額(△は増加)   | 8,770                                      | 8,830                                      |
| 契約資産の増減額(△は増加)           | 21,666                                     | 23,386                                     |
| 棚卸資産の増減額(△は増加)           | △6,688                                     | △9,499                                     |
| 営業債務及びその他の債務の増減額(△は減少)   | △18,663                                    | △2,156                                     |
| 契約負債の増減額(△は減少)           | 1,946                                      | 2,158                                      |
| 引当金の増減額(△は減少)            | 572                                        | 194                                        |
| 退職給付に係る資産及び負債の増減額        | △40                                        | 364                                        |
| 未払又は未収消費税等の増減額           | 4,580                                      | 7,711                                      |
| その他                      | 610                                        | △4,904                                     |
| 小計                       | 72,154                                     | 97,909                                     |
| 利息の受取額                   | 713                                        | 801                                        |
| 配当金の受取額                  | 1,723                                      | 1,901                                      |
| 利息の支払額                   | △1,918                                     | △2,463                                     |
| 法人所得税の支払額                | △17,964                                    | △22,655                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 54,707                                     | 75,493                                     |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                                            |                                            |
| 定期預金の預入による支出             | △3,595                                     | △6,780                                     |
| 定期預金の払戻による収入             | 2,858                                      | 5,564                                      |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入       | 54                                         | —                                          |
| 有形固定資産及び無形資産の取得による支出     | △43,786                                    | △41,779                                    |
| 有形固定資産の売却による収入           | 147                                        | 216                                        |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | —                                          | △1,892                                     |
| その他                      | △129                                       | △60                                        |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △44,450                                    | △44,731                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                                            |                                            |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)         | 1,462                                      | △41,947                                    |
| 長期借入れによる収入               | 13,998                                     | 46,845                                     |
| 長期借入金の返済による支出            | △13,102                                    | △3,796                                     |
| リース負債の返済による支出            | △3,010                                     | △3,144                                     |
| 株式の発行による収入               | 0                                          | 0                                          |
| 自己株式の取得による支出             | △0                                         | △5,746                                     |
| 配当金の支払額                  | △14,781                                    | △14,154                                    |
| 非支配持分への配当金の支払額           | △1,905                                     | △2,349                                     |
| その他                      | 2                                          | —                                          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | △17,336                                    | △24,293                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | △2,092                                     | 3,051                                      |
| 超インフレの調整                 | 1,921                                      | 19                                         |
| 現金及び現金同等物の増減額            | △7,250                                     | 9,538                                      |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 171,031                                    | 143,485                                    |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高         | 163,781                                    | 153,023                                    |

(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

## (事業セグメント)

前中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

(単位:百万円)

|                            | 報告セグメント   |           |           |        |        |         | その他<br>(注) 1 | 合計      | 調整額<br>(注) 2 | 要約中間<br>連結財務<br>諸表計上<br>額<br>(注) 3 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|---------|--------------|---------|--------------|------------------------------------|
|                            | 精密・<br>電子 | エネルギ<br>ー | 建築・<br>産業 | インフラ   | 環境     | 合計      |              |         |              |                                    |
| 売上収益                       |           |           |           |        |        |         |              |         |              |                                    |
| 外部顧客への<br>売上収益             | 150,555   | 109,047   | 113,876   | 32,637 | 42,069 | 448,186 | 581          | 448,768 | —            | 448,768                            |
| セグメント間の<br>内部売上収益<br>又は振替高 | 0         | 627       | 638       | 36     | 55     | 1,358   | 669          | 2,027   | △2,027       | —                                  |
| 計                          | 150,556   | 109,675   | 114,514   | 32,673 | 42,124 | 449,544 | 1,251        | 450,795 | △2,027       | 448,768                            |
| セグメント利益又は<br>損失            | 23,451    | 11,174    | 6,865     | 5,608  | 4,428  | 51,528  | △1,350       | 50,178  | △115         | 50,062                             |
| 金融収益                       |           |           |           |        |        |         |              |         |              | 794                                |
| 金融費用                       |           |           |           |        |        |         |              |         |              | 5,572                              |
| 持分法による<br>投資損益             |           |           |           |        |        |         |              |         |              | 848                                |
| 税引前中間利益                    |           |           |           |        |        |         |              |         |              | 46,132                             |

- (注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、地域統括会社等を含んでいます。  
2. セグメント利益又は損失の調整額は、セグメント間取引消去です。  
3. セグメント利益又は損失は、要約中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

当中間連結会計期間(自 2026年1月1日 至 2026年6月30日)

(単位:百万円)

|                            | 報告セグメント   |                    |           |        |        |         | その他<br>(注) 2 | 合計      | 調整額<br>(注) 3 | 要約中間<br>連結財務<br>諸表計上<br>額<br>(注) 4 |
|----------------------------|-----------|--------------------|-----------|--------|--------|---------|--------------|---------|--------------|------------------------------------|
|                            | 精密・<br>電子 | エネルギ<br>ー<br>(注) 1 | 建築・<br>産業 | インフラ   | 環境     | 合計      |              |         |              |                                    |
| 売上収益                       |           |                    |           |        |        |         |              |         |              |                                    |
| 外部顧客への<br>売上収益             | 183,693   | 96,705             | 129,589   | 32,191 | 47,931 | 490,111 | 649          | 490,760 | —            | 490,760                            |
| セグメント間の<br>内部売上収益<br>又は振替高 | 1         | 480                | 901       | 34     | 62     | 1,480   | 763          | 2,244   | △2,244       | —                                  |
| 計                          | 183,694   | 97,185             | 130,491   | 32,226 | 47,994 | 491,592 | 1,412        | 493,005 | △2,244       | 490,760                            |
| セグメント利益又は<br>損失            | 32,534    | △794               | 8,300     | 5,600  | 6,696  | 52,337  | △1,441       | 50,895  | △218         | 50,677                             |
| 金融収益                       |           |                    |           |        |        |         |              |         |              | 1,176                              |
| 金融費用                       |           |                    |           |        |        |         |              |         |              | 3,264                              |
| 持分法による<br>投資損益             |           |                    |           |        |        |         |              |         |              | 1,169                              |
| 税引前中間利益                    |           |                    |           |        |        |         |              |         |              | 49,759                             |

- (注) 1. 第1四半期連結累計期間より、水素事業の一部の売上収益及びセグメント損益を「エネルギー」に含めています。  
2. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、地域統括会社等を含んでいます。  
3. セグメント利益又は損失の調整額は、セグメント間取引消去です。  
4. セグメント利益又は損失は、要約中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

## (偶発事象)

岐阜市東部クリーンセンター粗大ごみ処理施設の火災事故に関する係争について

2015年10月23日に、岐阜県岐阜市芥見の岐阜市東部クリーンセンター粗大ごみ処理施設において、当社連結子会社の荏原環境プラント株式会社(以下、EEP)による設備修繕作業中に火災事故が発生しました。なお、EEPは粗大ごみ処理施設に隣接するごみ焼却施設の運転管理業務を受託しています。

本事故の損害賠償に関し、岐阜市と対応を協議してまいりましたが、岐阜市からEEPに対し、43億62百万円及びその遅延損害金の支払いを求める損害賠償請求訴訟が岐阜地方裁判所に2019年1月31日付で提起されました。その後、岐阜市が2019年7月22日付で損害賠償請求金額を44億74百万円及びその遅延損害金に変更する訴えの変更申立て(2019年7月25日に受領)、2020年7月17日付で損害賠償請求金額を45億82百万円及びその遅延損害金に変更する訴えの変更申立て(2020年7月20日に受領)、2021年8月10日付で損害賠償請求金額を46億92百万円及びその遅延損害金に変更する訴えの変更申立て(2021年8月25日に受領)を行いました。

岐阜地方裁判所は、2023年5月31日に、EEPに対して7億48百万円及びこれに対する2015年10月23日から支払日までの年5分の割合による遅延損害金の支払いを命じ、岐阜市のその余の請求を棄却する判決を言い渡しました。2023年6月12日、EEPは当該判決のうち岐阜市の請求を認めた部分並びにEEPの主張が認められなかった部分について、これを不服として名古屋高等裁判所に控訴を提起し、同裁判所にて審理がなされておりましたが、2024年5月17日に、①一審判決を修正しEEPは岐阜市に対して6億5百万円及び2015年10月23日から支払日までの年5分の遅延損害金を支払うことを命じる、②別途EEPが岐阜市に請求し①の事件と併合審理となっていた粗大ごみ暫定処理費用についても、一審の請求棄却判決を修正し岐阜市はEEPに対して1億22百万円及び2018年5月19日から支払日までの年6分の遅延損害金を支払うことを命じる、との判決が言い渡されました。EEPは判決を精査した結果、当該控訴審判決を受入れ、上告並びに上告受理申立てを行わないことといたしました。しかしながら、岐阜市により上告提起及び上告受理の申立てがなされた旨の上告提起通知書及び上告受理申立通知書がEEPに送達されました。

最高裁判所は、2026年7月7日に、控訴審判決のうちEEPの岐阜市に対して支払いを命じる部分につき、①控訴審判決の損害に関する計算方法(岐阜市が本事故発生により免れた本施設の運転管理費用を損害から差し引く方法)に誤りがあること、及び②本事故で焼損した粗大ごみ処理施設の解体費用を損害に含めなかったことが誤りであり、解体費用のうち本件火災事故と相当因果関係のある損害等について更に審理を尽くさせるために、本事件を名古屋高等裁判所に差し戻しました。なお、上記①及び②以外の岐阜市の上告及び上告受理申立理由は棄却されております。

EEPは前々連結会計年度において、控訴審判決に基づいてEEPの岐阜市に対する損害賠償金及び遅延損害金である8億36百万円を訴訟損失引当金に、当該事案に付保された保険契約に鑑み将来充当を見込んでいる同額をその他の非流動資産にそれぞれ計上していました。当第2四半期連結会計期間において、EEPは上述の最高裁判決の①を受けて、訴訟損失引当金を1億80百万円追加計上し(総額10億17百万円)、保険契約に関わるその他の非流動資産を1億57百万円追加計上(総額9億93百万円)しました。また、本最高裁判決により、控訴審判決で認容された岐阜市のEEPに対する粗大ごみの暫定処理費用(1億22百万円)の支払義務が確定したことから、遅延損害金を含む1億66百万円をその他の非流動資産に計上しました。結果として、本最高裁判決の影響により、当第2四半期連結会計期間の営業利益が1億43百万円増加しております。

本訴訟が連結業績に与える影響は軽微と判断しています。

フランスに所在するNaphtachimieエチレンプラントにおける火災事故に関する係争について

2012年12月22日、フランスに所在するNaphtachimieエチレンプラントで、プラントのオーバーホール直後に火災が発生しました。事故当時、同プラントを運営するNaphtachimie社は、Total Refining Chemicals社とINEOS社の合弁会社でした。当社連結子会社であるElliott Companyの子会社のElliott Turbomachinery S.A. は、プラントに設置されたコンプレッサのオーバーホール作業を行っていました。

火災の発生後、Naphtachimie社、Total Refining Chemicals社、INEOS社及びそれらのグループ会社並びにそれらの保険会社らは、フランスにおいて訴訟を提起し、Elliott Turbomachinery S.A.、Elliott Company、その子会社であるElliott Turbomachinery Ltd. (以下、総称して単に「Elliottら」と言います。)を含めたオーバーホールに関連する複数の事業者らに対して、火災によって発生した損害の賠償を求めています。

当該訴訟において、Elliottらは一切の責任を否定しています。裁判所が任命した専門家から、技術面及び損害額について法的拘束力のない報告書が提出されましたが、Elliottらはそれらの内容についても訴訟手続において争っています。

報告書の提出後、訴訟のスケジュールが設定されて手続が進行しておりますが、現時点においては損失を合理的に見積ることは困難な状況であるため、引当金は計上していません。

インドにおける競業避止義務違反に基づく損害賠償請求等に関する係争について

2025年1月31日、インドの Kirloskar Brothers Limited (以下、KBL) 及び同社と合弁により設立した Kirloskar Ebara Pumps Limited (以下、KEPL) より、当社及びインド子会社2社 (Ebara Machinery India Private Limited、Elliott Ebara Turbomachinery India Private Limited) のインドにおける事業が、当社とKBL の間で締結されたKEPLに関する合弁契約書に規定された競業避止義務に違反しているとして、当該違反に基づいて生じた損害の賠償、インドでの事業の差止め等を求める仲裁申立てを受けました。現時点においては損失を合理的に見積ることは困難な状況であるため、引当金は計上していません。

## (重要な後発事象)

## 持分法適用共同支配企業の株式譲渡

当社は、2026年4月14日の取締役会において、当社の共同支配企業である水ing株式会社の株式をインフロニア・ホールディングス株式会社に譲渡することを決議し、同日付で株式譲渡契約を締結しました。これに伴い、持分法で会計処理されている投資から売却目的で保有する資産に振り替えています。

なお、2026年7月1日付で本株式譲渡を完了しました。

## (1) 譲渡の理由

2010年より、当社、日揮ホールディングス株式会社（以下、日揮ホールディングス）、三菱商事株式会社（以下、三菱商事）の三社株主体制にて水ingの安定成長や経営課題の解決に向けて事業体制を強化してまいりました。今般、ウォーターPPP<sup>※1</sup>導入拡大や既設設備の老朽化に伴う更新需要が本格化するなど、事業環境が変化する中で、日本の社会インフラを中長期で支える明確な戦略と実行力を有し、水ingの将来の更なる企業価値向上に資する最適な株主への移行が望ましいとの判断から、当社保有株式を譲渡することとしました。

なお、日揮ホールディングス、三菱商事についても同様の判断のもと、各社保有の全株式の譲渡を決定しているとのことです。

※1 上水道や下水道、工業用水道など水分野の公共施設を対象とした、コンセッションに段階的に移行するための官民連携方式（管理・更新一体マネジメント方式）およびコンセッション方式を総称したものの

## (2) 異動する共同支配企業の概要

|      |                                             |
|------|---------------------------------------------|
| 名称   | 水ing株式会社                                    |
| 事業内容 | 水・環境プラントの運転・維持管理及び同施設の設計・施工、薬品事業並びに事業子会社の統括 |

## (3) 譲渡先の名称

インフロニア・ホールディングス株式会社

## (4) 株式譲渡実行日

2026年7月1日

## (5) 譲渡株式数、譲渡価額の総額および譲渡前後の所有株式の状況

|           |                                          |
|-----------|------------------------------------------|
| 異動前の所有株式数 | 1,000,000株（議決権の数 10,000個、議決権所有割合 33.33%） |
| 譲渡株式数     | 1,000,000株（議決権の数 10,000個）                |
| 株式譲渡価額    | 250億円（注）1                                |
| 異動後の所有株式数 | 0株（議決権の数 0個、議決権所有割合0.00%）                |

（注）1. 上記の株式譲渡価額は、水ingが当社に対して実施する特別配当金（総額53億円）による価格調整後の金額を記載しています。

特別配当金については、19億円は第1四半期連結累計期間で受領済みです。残り34億円は2026年7月1日付で受領済みであり、持分法適用の停止に伴い、第3四半期連結累計期間に金融収益として認識します。

## (6) 業績に与える影響

本株式譲渡に伴い、2026年12月期の連結損益計算書において、金融収益34億円並びに持分法で会計処理されている投資の売却益172億円を計上する見込みです。

## 連結子会社に対する訴訟の判決（上告審）

岐阜市東部クリーンセンター粗大ごみ処理施設の火災事故に関する係争に関して、2026年7月7日に最高裁判所の判決がありました。詳細は「（偶発事象）」に記載のとおりです。

## 3. その他

## (1) セグメント情報

① 事業別 受注高、売上収益、営業利益、受注残高の状況及び業績予想

(単位: 億円)

|         | 2025年<br>12月期<br>第2四半期 | 2026年12月期<br>第2四半期 |       |       | 2026年<br>12月期<br>通期 |
|---------|------------------------|--------------------|-------|-------|---------------------|
|         | 実績                     | 実績                 | 増減額   | 増減率   | 予想                  |
| 受注高     |                        |                    |       | (%)   |                     |
| 精密・電子   | 1,413                  | 2,674              | 1,261 | 89.3  | 5,500               |
| エネルギー   | 869                    | 1,125              | 256   | 29.6  | 2,200               |
| 建築・産業   | 1,255                  | 1,484              | 229   | 18.3  | 2,800               |
| インフラ    | 311                    | 263                | △48   | △15.6 | 600                 |
| 環境      | 658                    | 808                | 149   | 22.8  | 1,350               |
| その他     | 5                      | 6                  | 1     | 20.5  | 0                   |
| 受注高 合計  | 4,513                  | 6,362              | 1,849 | 41.0  | 12,450              |
| 売上収益    |                        |                    |       |       |                     |
| 精密・電子   | 1,505                  | 1,836              | 331   | 22.0  | 4,250               |
| エネルギー   | 1,090                  | 967                | △123  | △11.3 | 2,050               |
| 建築・産業   | 1,138                  | 1,295              | 157   | 13.8  | 2,650               |
| インフラ    | 326                    | 321                | △4    | △1.4  | 600                 |
| 環境      | 420                    | 479                | 58    | 13.9  | 980                 |
| その他     | 5                      | 6                  | 0     | 11.6  | 0                   |
| 売上収益 合計 | 4,487                  | 4,907              | 419   | 9.4   | 10,530              |
| 営業利益    |                        |                    |       |       |                     |
| 精密・電子   | 234                    | 325                | 90    | 38.7  | 770                 |
| エネルギー   | 111                    | △7                 | △119  | —     | 180                 |
| 建築・産業   | 68                     | 83                 | 14    | 20.9  | 190                 |
| インフラ    | 56                     | 56                 | △0    | △0.1  | 55                  |
| 環境      | 44                     | 66                 | 22    | 51.2  | 130                 |
| その他、調整  | △14                    | △16                | △1    | 13.2  | △75                 |
| 営業利益 合計 | 500                    | 506                | 6     | 1.2   | 1,250               |
| 受注残高    |                        |                    |       |       |                     |
| 精密・電子   | 1,775                  | 2,335              | 559   | 31.5  | 2,765               |
| エネルギー   | 2,008                  | 2,363              | 354   | 17.7  | 2,313               |
| 建築・産業   | 764                    | 955                | 190   | 25.0  | 907                 |
| インフラ    | 748                    | 769                | 20    | 2.8   | 834                 |
| 環境      | 3,707                  | 4,167              | 460   | 12.4  | 4,216               |
| その他     | 1                      | 1                  | 0     | 37.8  | 1                   |
| 受注残高 合計 | 9,005                  | 10,592             | 1,586 | 17.6  | 11,040              |

## ② 精密・電子事業の製品別 受注高、売上収益の状況及び業績予想

第1四半期連結累計期間より、精密・電子事業のセグメントの区分を見直し、従来の「CMP」と「その他」を「装置」に統合し、サブセグメントを「装置」「コンポーネント」の2区分へ変更しています。これに伴い、前第2四半期連結累計期間の数値を変更後のセグメント区分に組み替えて表示しています。

(単位：億円)

|         | 2025年<br>12月期<br>第2四半期 | 2026年12月期<br>第2四半期 |       |       | 2026年<br>12月期<br>通期 |
|---------|------------------------|--------------------|-------|-------|---------------------|
|         | 実績                     | 実績                 | 増減額   | 増減率   | 予想                  |
| 受注高     |                        |                    |       | (%)   |                     |
| 装置      | 861                    | 1,862              | 1,001 | 116.2 | 3,800               |
| コンポーネント | 551                    | 811                | 260   | 47.1  | 1,700               |
| 精密・電子 計 | 1,413                  | 2,674              | 1,261 | 89.3  | 5,500               |
| 売上収益    |                        |                    |       |       |                     |
| 装置      | 956                    | 1,224              | 267   | 28.0  | 2,900               |
| コンポーネント | 548                    | 612                | 63    | 11.6  | 1,350               |
| 精密・電子 計 | 1,505                  | 1,836              | 331   | 22.0  | 4,250               |

## (2) エリア別情報

## ① 所在地別(売上計上会社の所在地別に集計)

(単位: 億円)

|           | 2025年12月期<br>第2四半期 |       | 2026年12月期<br>第2四半期 |       |      |
|-----------|--------------------|-------|--------------------|-------|------|
|           | 実績                 | 構成比   | 実績                 | 構成比   | 増減額  |
| 売上収益      |                    | (%)   |                    | (%)   |      |
| 日本        | 2,252              | 50.2  | 2,572              | 52.4  | 319  |
| 北米        | 905                | 20.2  | 789                | 16.1  | △116 |
| アジア(日本以外) | 983                | 21.9  | 1,131              | 23.1  | 147  |
| その他       | 344                | 7.7   | 414                | 8.4   | 69   |
| 合計        | 4,487              | 100.0 | 4,907              | 100.0 | 419  |
| 営業利益      |                    |       |                    |       |      |
| 日本        | 226                |       | 291                |       | 64   |
| 北米        | 99                 |       | 18                 |       | △81  |
| アジア(日本以外) | 122                |       | 152                |       | 29   |
| その他       | 38                 |       | 48                 |       | 10   |
| 調整        | 13                 |       | △2                 |       | △16  |
| 合計        | 500                |       | 506                |       | 6    |

## ② 地域別(売上先の所在地別に集計)

(単位: 億円)

|                  | 2025年12月期<br>第2四半期 |       | 2026年12月期<br>第2四半期 |       |      |
|------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|------|
|                  | 実績                 | 構成比   | 実績                 | 構成比   | 増減額  |
| 売上収益             |                    | (%)   |                    | (%)   |      |
| 日本               | 1,529              | 34.1  | 1,679              | 34.2  | 150  |
| 中国               | 759                | 16.9  | 738                | 15.1  | △20  |
| 台湾、韓国、<br>その他アジア | 856                | 19.1  | 1,249              | 25.5  | 392  |
| 北米               | 630                | 14.0  | 528                | 10.8  | △102 |
| 欧州               | 276                | 6.2   | 327                | 6.7   | 51   |
| 中東               | 269                | 6.0   | 199                | 4.1   | △70  |
| その他              | 165                | 3.7   | 184                | 3.8   | 18   |
| 合計               | 4,487              | 100.0 | 4,907              | 100.0 | 419  |