



# 2025年12月 決算説明会資料 荏原 (6361)

2026年2月13日

Looking ahead,  
going beyond expectations

*Ahead* > *Beyond*

株式会社 荏原製作所

## 当決算におけるポイント

### 1. FY25 1-4Q連結決算サマリ

- ・連結業績
- ・セグメント別
- ・営業利益増減分析
- ・地域別売上収益

### 2. FY25 1-4Qセグメント別業績

- ・精密・電子
- ・エネルギー
- ・建築・産業
- ・インフラ
- ・環境

### 3. FY26 業績予想

- ・セグメント別事業環境認識
- ・連結業績
- ・セグメント別
- ・営業利益増減分析
- ・株主還元

P3

P5

P6

P7

P8

P10

P13

P14

P15

P16

P18

P19

P20

P21

P22

## 4. 補足資料

- ・連結業績予想 P24
- ・受注高 P25
- ・売上収益 P26
- ・営業利益 P27
- ・受注残高 P28
- ・地域別売上収益 P29
- ・サービス&サポート(S&S)売上収益 P30
- ・貸借対照表 P31
- ・キャッシュ・フロー P32
- ・資本的支出、減価償却費、研究開発費 P33
- ・ESG Topics P34

#### ■ 略語の説明

- ・ FY：会計年度（例「FY25」は2025年12月期会計年度）
- ・ 「1Q」は第1四半期の数値、「1-2Q」、「1-3Q」、「1-4Q」はそれぞれ第1四半期から各四半期末までの累計値であることを示している
- 本資料で示す財務数値はIFRSベースで記載している

## FY25 業績

	実績	前期比	計画比
受注高	9,496 億円	+891 億円 +10.4% ↗	+56 億円 +0.6% →
売上収益	9,582 億円	+916 億円 +10.6% ↗	+312 億円 +3.4% →
営業利益	1,138 億円	+158 億円 +16.2% ↗	+38 億円 +3.5% →
営業利益率	11.9%	+0.6pts	-
親会社の所有者に 帰属する当期利益	766 億円	+52 億円 +7.3% ↗	+26 億円 +3.6% →

↗は+5%以上、↘は-5%以上の変化、→は変化が±5%未満

## FY26 通期業績予想

	FY26 計画	前期比
受注高	10,700 億円	+1,203 億円 +12.7% ↗
売上収益	10,200 億円	+617 億円 +6.4% ↗
営業利益	1,250 億円	+111 億円 +9.8% ↗
営業利益率	12.3%	+0.4pts
親会社の所有者に 帰属する当期利益	866 億円	+99 億円 +13.0% ↗

## ポイント

### FY25 業績

増減はFY24比

- 受注高、売上収益、営業利益、親会社の所有者に帰属する当期利益はいずれも過去最高を更新
- 売上収益は全セグメントで増収。営業利益は、精密・電子、環境、インフラの寄与に加え、建築・産業で前期に計上したのれんの減損損失が生じなかったため全社で増益

### FY26 業績予想

- FY26は、受注高、売上収益が初めて1兆円を超えるとともに、受注高から親会社の所有者に帰属する当期利益までいずれも6期連続の過去最高を目指す

### 株主還元

- 1株当たり年間配当金は、FY25は前回予想56円から59円へ引き上げ、FY26は66円を計画
- FY25は200億円の自己株式の取得を実施、FY26は100億円を上限とする自己株式の取得枠を設定

# 1. FY25 1-4Q 連結決算サマリ

## 2. FY25 1-4Q セグメント別業績

## 3. FY26 業績予想

## 4. 補足資料

## 連結業績



(単位：億円)	FY24 1-4Q 実績 a	FY25 1-4Q 実績 b	前年同期比		FY25 1-4Q 計画 25/11/13 c	計画比	
			増減 b-a	増減率 (b-a)/a		増減 b-c	増減率 (b-c)/c
受注高	8,605	<b>9,496</b>	+891	+10.4%	9,440	+56	+0.6%
売上収益	8,666	<b>9,582</b>	+916	+10.6%	9,270	+312	+3.4%
営業利益	979	<b>1,138</b>	+158	+16.2%	1,100	+38	+3.5%
営業利益率	11.3%	<b>11.9%</b>	+0.6pts		11.9%	-	
親会社の所有者に帰属する当期利益	714	<b>766</b>	+52	+7.3%	740	+26	+3.6%
基本的 1 株当たり当期利益 (円) *1	154.62	<b>166.31</b>	+11.69	+7.6%	160.25	+6.06	+3.8%
ROIC	12.2%	<b>11.9%</b>	-0.3pts		12.4%	-0.5pts	
ROE	16.2%	<b>15.6%</b>	-0.6pts		15.4%	+0.2pts	
為替レート*2							
対米ドル (円)	151.41	149.63	-1.78		145.00		
対ユーロ (円)	163.80	168.94	+5.14		160.00		
対人民元 (円)	21.04	20.83	-0.21		20.00		

\*1 2024年7月1日に1株を5株とする株式分割を実施。記載は株式分割後ベースに調整した数値

\*2 為替レートは各四半期における期中平均レートを単純平均で表記

## セグメント別

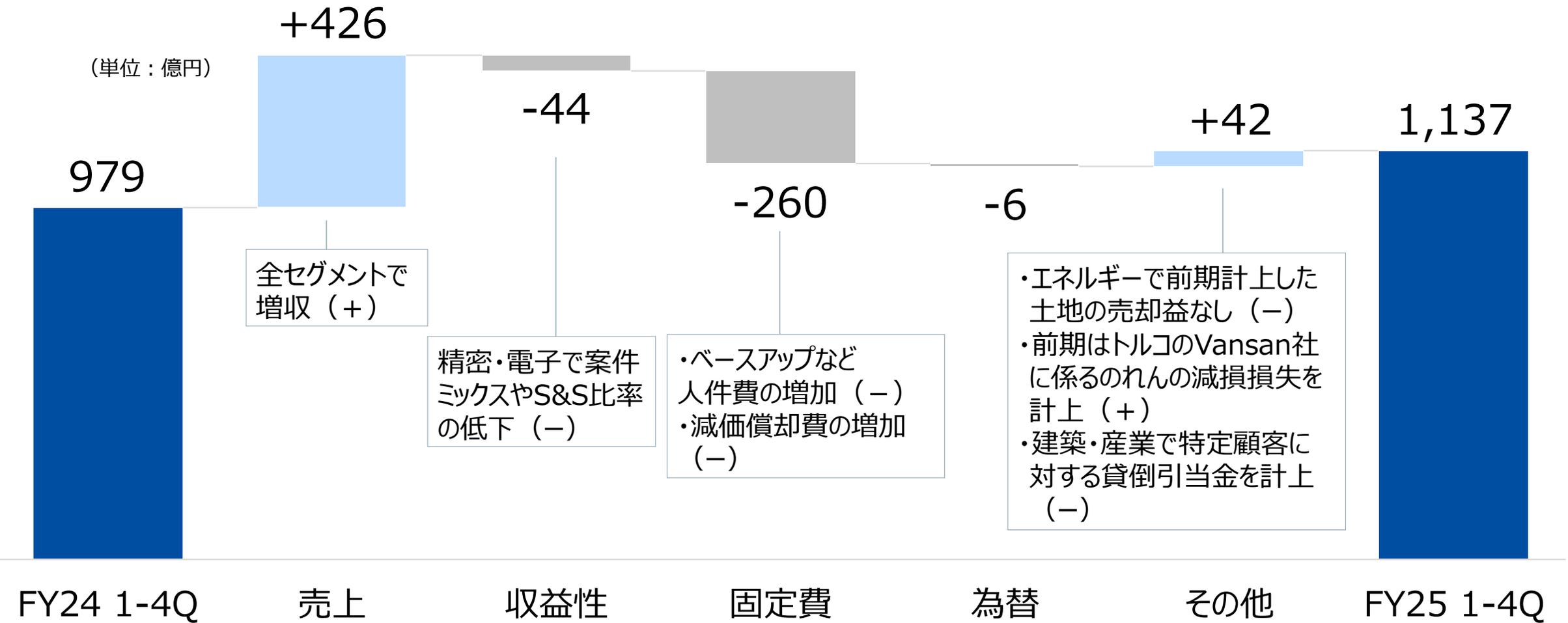
(単位：億円)

		FY24 1-4Q 実績	FY25 1-4Q 実績	前年同期比		FY25 1-4Q 計画 25/11/13	計画比	
				増減 b-a	増減率 (b-a)/a		増減 b-c	増減率 (b-c)/c
		a	b			c		
連結合計	受注高	8,605	<b>9,496</b>	+891	+10.4%	9,440	+56	+0.6%
	売上収益	8,666	<b>9,582</b>	+916	+10.6%	9,270	+312	+3.4%
	営業利益	979	<b>1,138</b>	+158	+16.2%	1,100	+38	+3.5%
	営業利益率	11.3%	<b>11.9%</b>	+0.6pts		11.9%	-	
精密・電子	受注高	2,600	<b>3,034</b>	+433	+16.7%	3,000	+34	+1.1%
	売上収益	2,783	<b>3,422</b>	+638	+23.0%	3,200	+222	+7.0%
	営業利益	501	<b>577</b>	+76	+15.2%	545	+32	+6.0%
	営業利益率	18.0%	<b>16.9%</b>	-1.1pts		17.0%	-0.1pts	
エネルギー	受注高	2,227	<b>1,947</b>	-279	-12.6%	2,100	-152	-7.2%
	売上収益	2,104	<b>2,178</b>	+74	+3.5%	2,050	+128	+6.3%
	営業利益	280	<b>259</b>	-20	-7.4%	245	+14	+5.9%
	営業利益率	13.3%	<b>11.9%</b>	-1.4pts		12.0%	-0.1pts	
建築・産業	受注高	2,444	<b>2,492</b>	+48	+2.0%	2,500	-7	-0.3%
	売上収益	2,381	<b>2,419</b>	+37	+1.6%	2,420	-0	-
	営業利益	103	<b>152</b>	+49	+47.5%	170	-17	-10.3%
	営業利益率	4.3%	<b>6.3%</b>	+2.0pts		7.0%	-0.7pts	
インフラ	受注高	605	<b>629</b>	+24	+4.0%	610	+19	+3.2%
	売上収益	511	<b>571</b>	+60	+11.8%	580	-8	-1.5%
	営業利益	36	<b>46</b>	+9	+26.6%	50	-3	-6.4%
	営業利益率	7.2%	<b>8.2%</b>	+1.0pts		8.6%	-0.4pts	
環境	受注高	715	<b>1,353</b>	+637	+89.1%	1,200	+153	+12.8%
	売上収益	874	<b>978</b>	+104	+11.9%	1,000	-21	-2.1%
	営業利益	84	<b>130</b>	+45	+54.0%	120	+10	+8.4%
	営業利益率	9.7%	<b>13.3%</b>	+3.6pts		12.0%	+1.3pts	
その他、調整	受注高	12	<b>38</b>	+25		30	+8	
	売上収益	11	<b>12</b>	+1		20	-7	
	営業利益	-26	<b>-28</b>	-1		-30	+1	
	営業利益率	-239.5%	<b>-232.5%</b>	+7.0pts		-150.0%	-82.5pts	

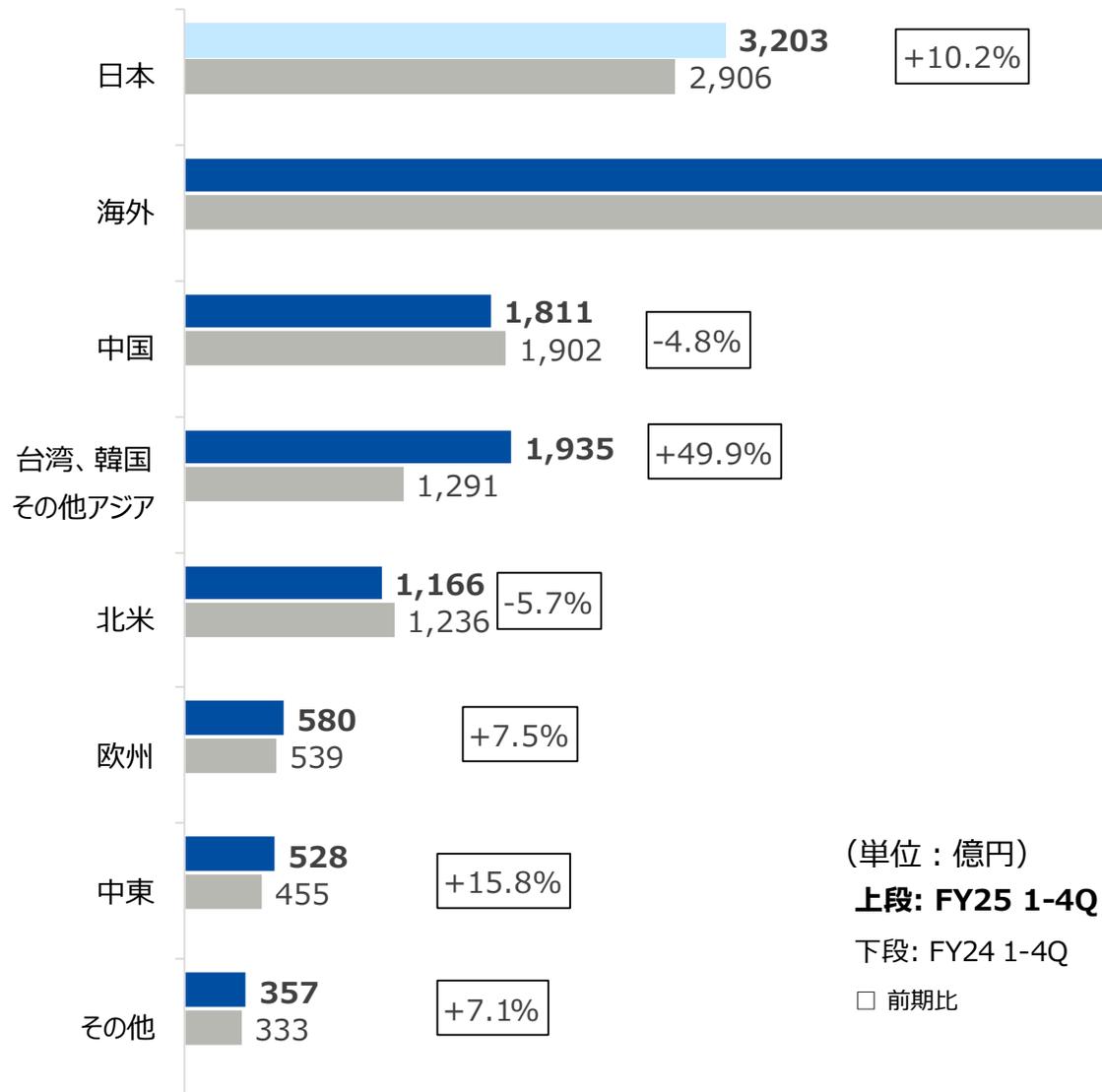
# 営業利益増減分析



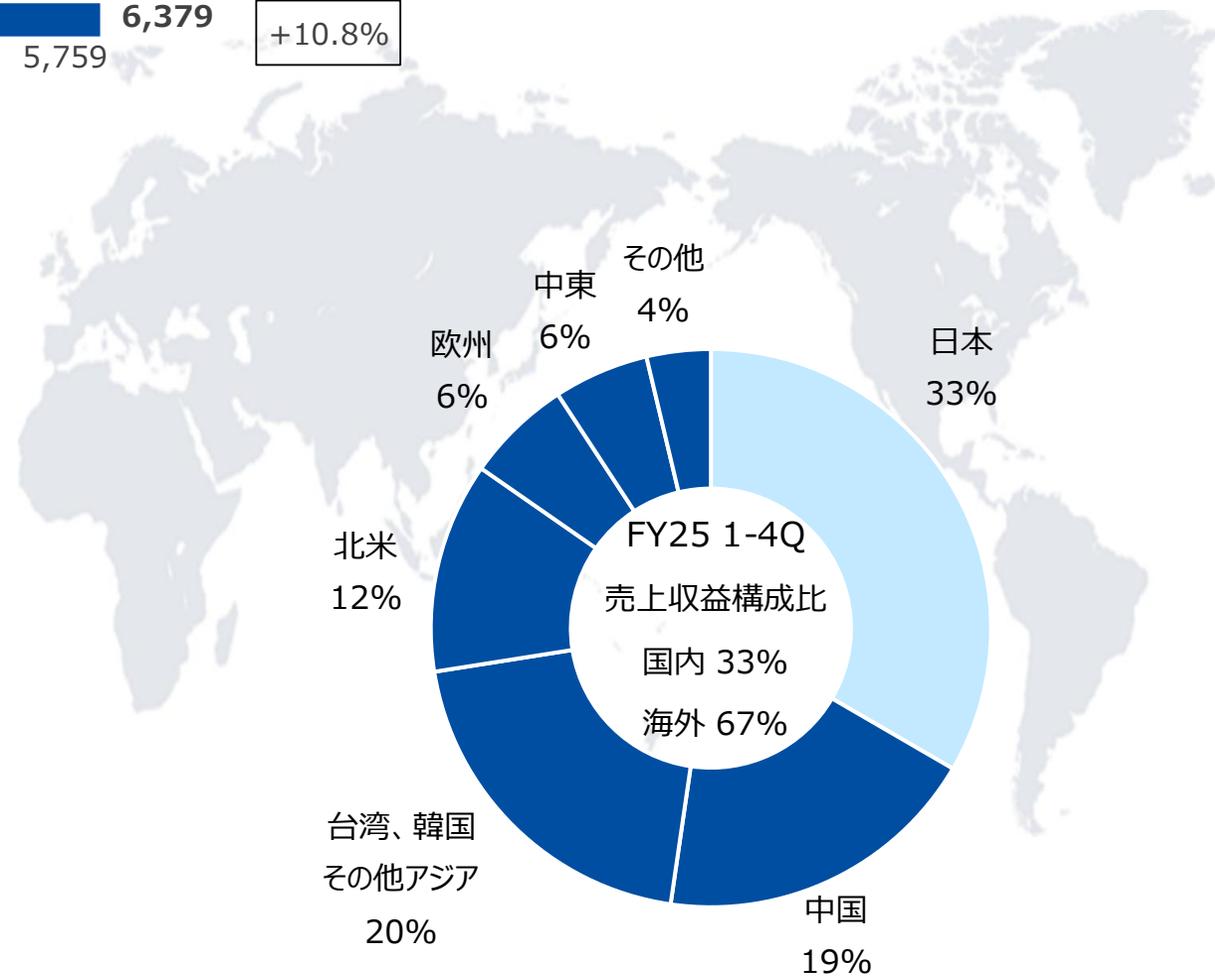
増収効果が固定費増を上回り増益



# 地域別売上収益



(単位：億円)  
**上段: FY25 1-4Q**  
 下段: FY24 1-4Q  
 □ 前期比

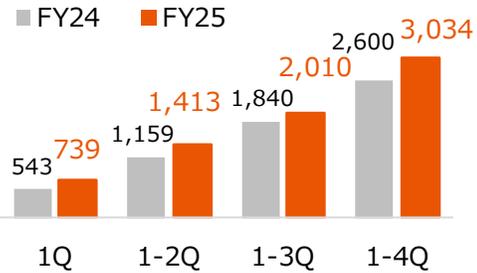


※「地域別売上収益」は売上先所在地別売上収益を示す

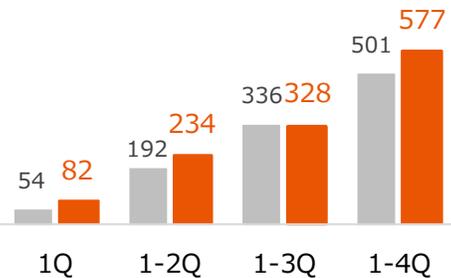
1. FY25 1-4Q 連結決算サマリ
- 2. FY25 1-4Q セグメント別業績**
3. FY26 業績予想
4. 補足資料

業績推移 (単位: 億円)

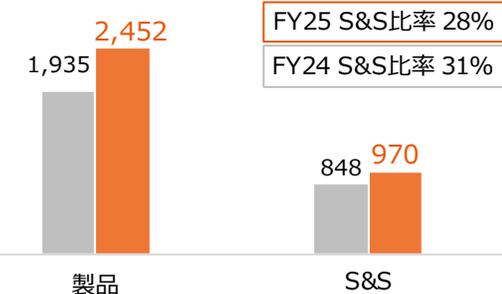
受注高



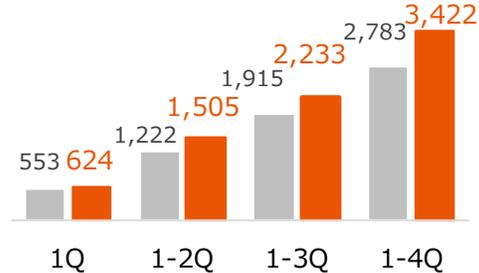
営業利益



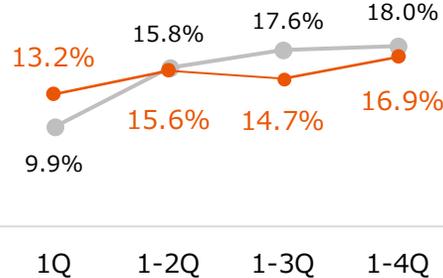
製品・S&S別売上収益 (単位: 億円)



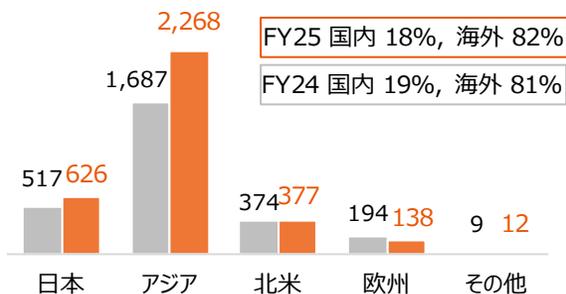
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位: 億円)



ポイント (FY24 1-4Q比)

市場環境

- 生成AI向けの需要が拡大し、顧客の工場稼働率も回復傾向。増産投資の本格的な再開は当初の想定より遅れていたが、FY25年末から需要の回復がみられる
- 中国市場は従来の勢いが落ち着くも、一定の規模を維持

受注高

- CMP、コンポーネントの需要回復により、製品、S&S共に増加

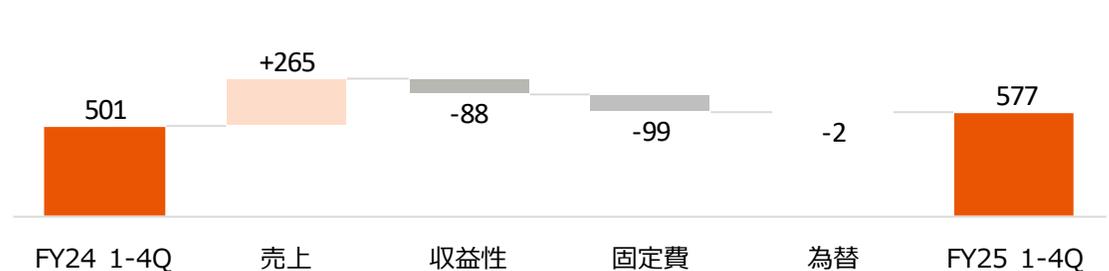
売上収益

- CMP、コンポーネント共に製品、S&Sいずれも堅調で増収

営業利益

- 増収効果 (+)
- 案件ミックスやS&S比率の低下により、収益性が低下 (-)
- 人件費や研究開発費が増加 (-)

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

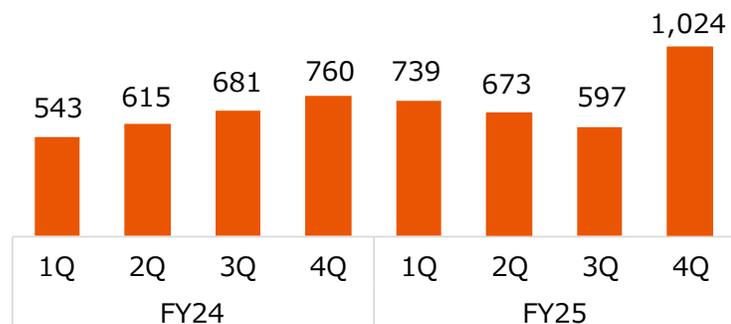


# 精密・電子 業績推移 (四半期)

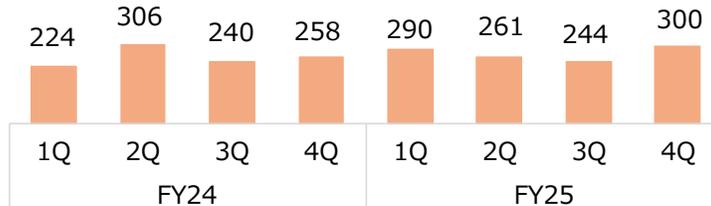


## 受注高 (単位: 億円)

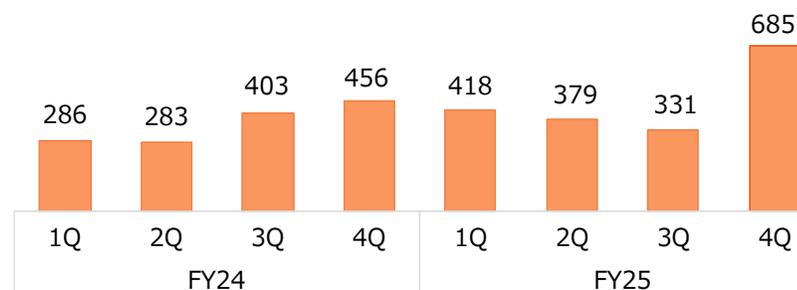
### 精密・電子



### コンポーネント

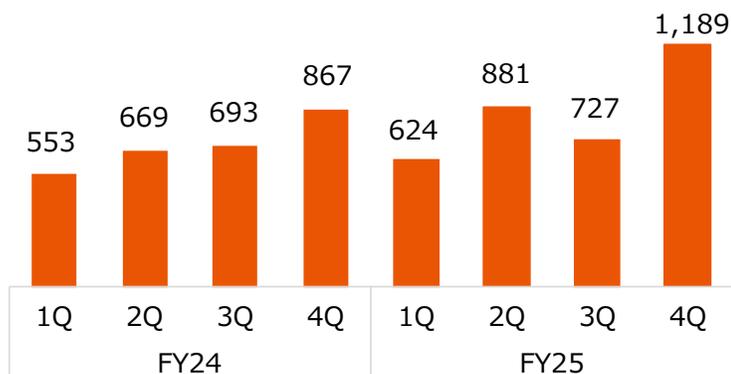


### CMP

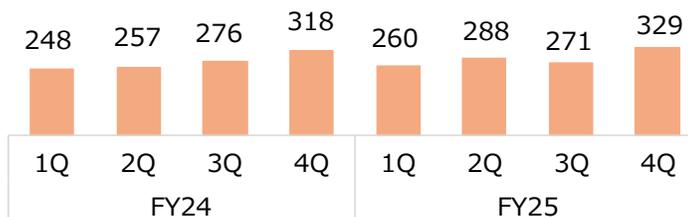


## 売上収益 (単位: 億円)

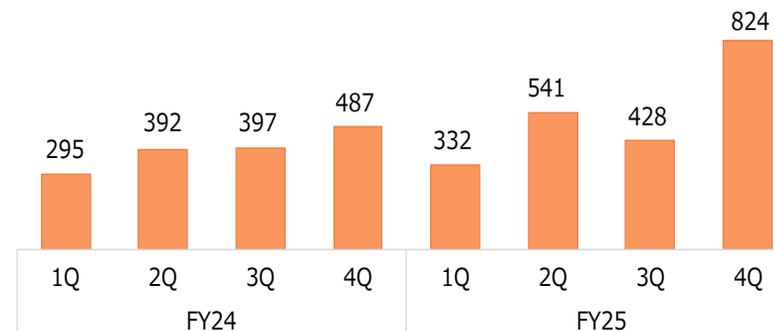
### 精密・電子



### コンポーネント



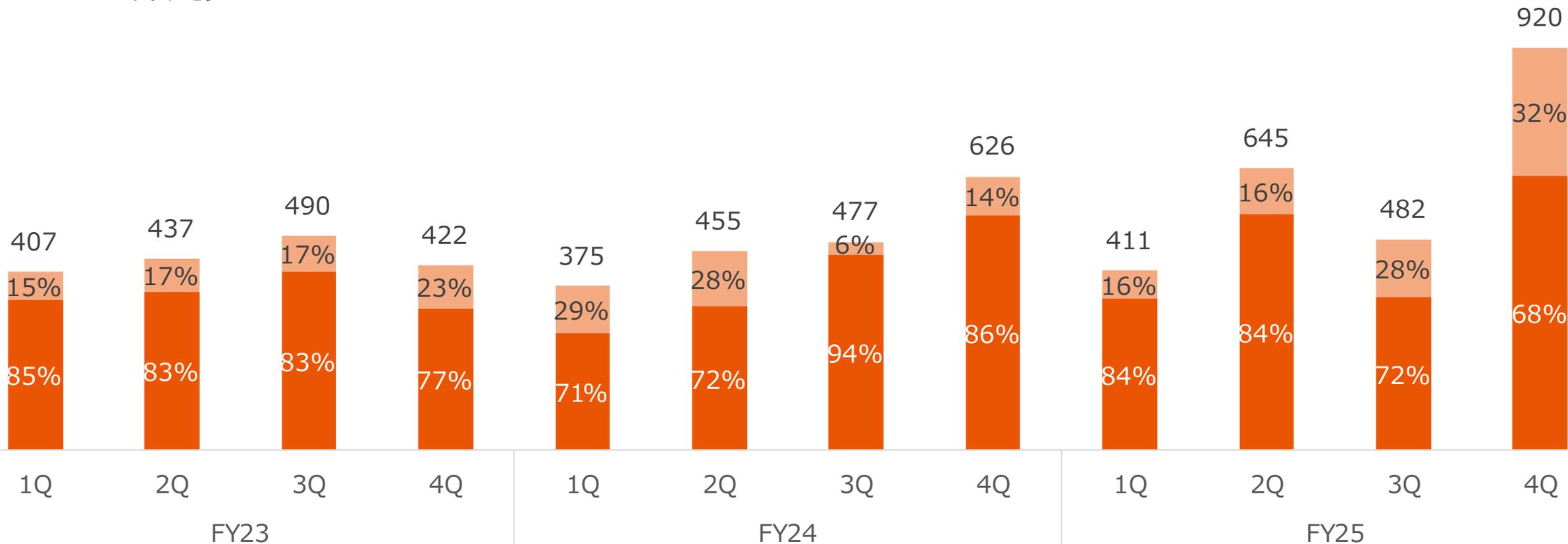
### CMP



# 精密・電子 売上収益推移 製品のアプリケーション別構成比（四半期）

売上収益 (単位：億円)

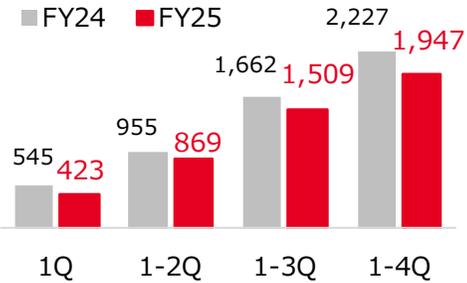
■ メモリ  
■ ノンメモリ



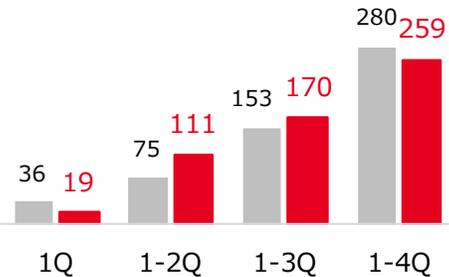
\*メモリ、ノンメモリの区分は社内定義による

## 業績推移 (単位: 億円)

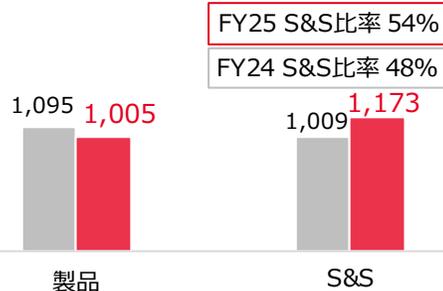
### 受注高



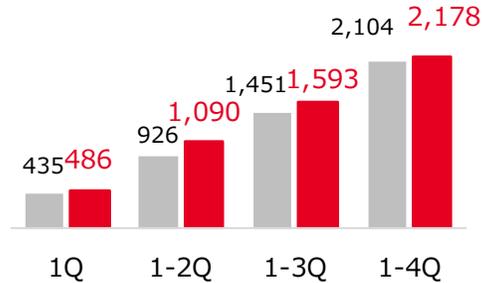
### 営業利益



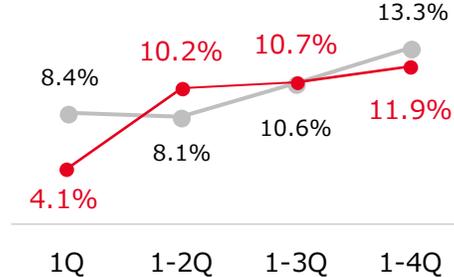
## 製品・S&S別売上収益 (単位: 億円)



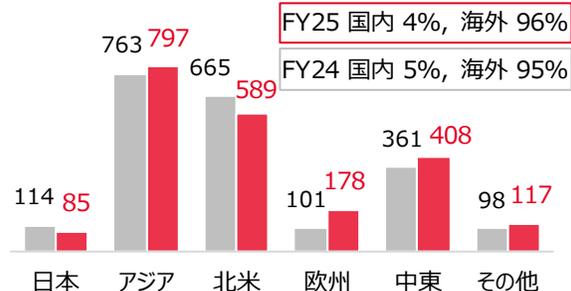
### 売上収益



### 営業利益率



## 地域別売上収益 (単位: 億円)



## ポイント (FY24 1-4Q比)

### 市場環境

- 北米・アジア地域で案件の動きが継続、顧客の投資マインドは回復傾向にある
- 中国の石油化学市場で減速感がみられる

### 受注高

- 製品は石油化学案件の減少により前期を下回る  
中国では石油化学向けは減少したものの、電力向けは堅調
- S&Sは前期を下回る

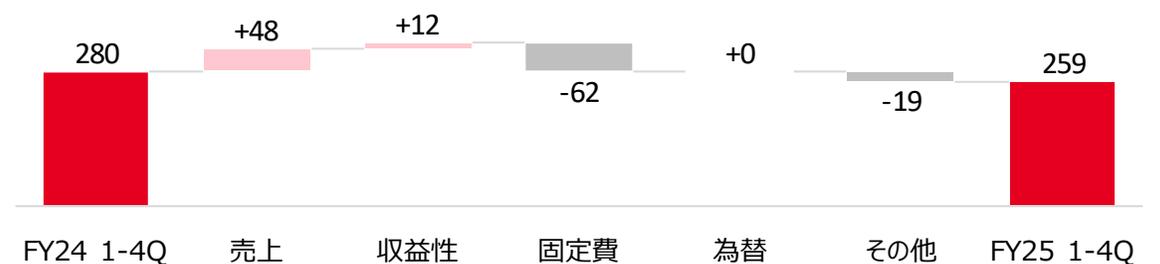
### 売上収益

- 製品は全体として減収
- S&Sは中東・アジアで増収

### 営業利益

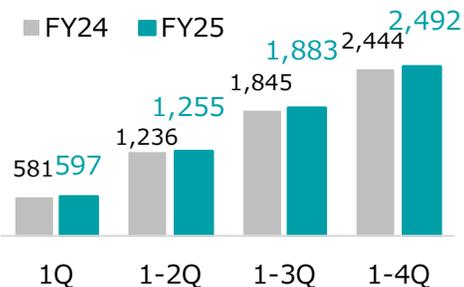
- 増収効果 (+)
- 人件費が増加 (-)
- 前期に計上した土地の売却益等なし (その他) (-)

## 営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

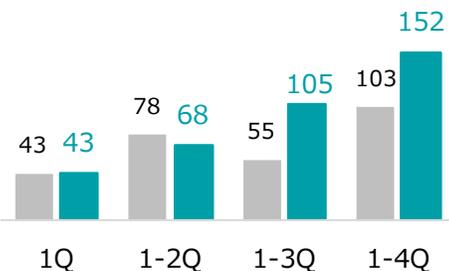


業績推移 (単位: 億円)

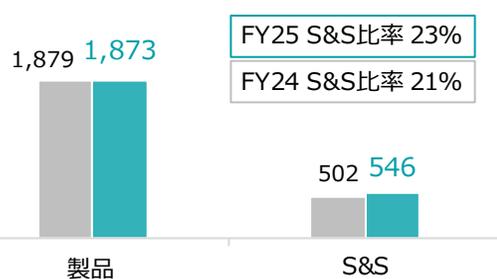
受注高



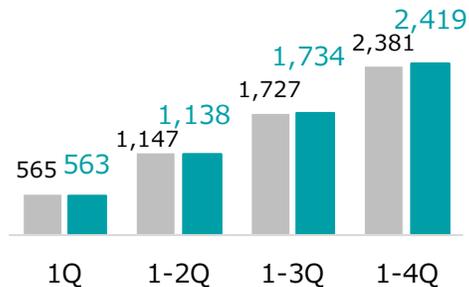
営業利益



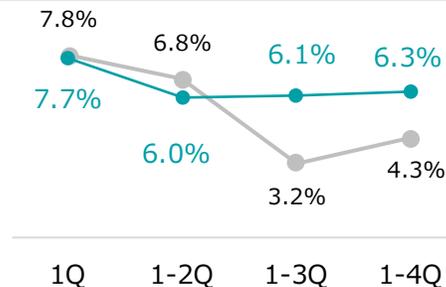
製品・S&S別売上収益 (単位: 億円)



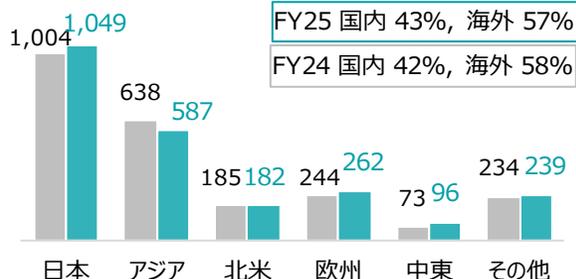
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位: 億円)



ポイント (FY24 1-4Q比)

市場環境

- GDP成長率は日本、欧州、中東は回復傾向だが、その他の地域は弱含み
- 中国の建築設備市場は不動産投資抑制により引き続き低調

受注高

- 国内ではS&Sが好調、製品も増加
- 北米でデータセンター向けが堅調に推移
- 中国では、建築設備、産業設備市場向けともに低迷

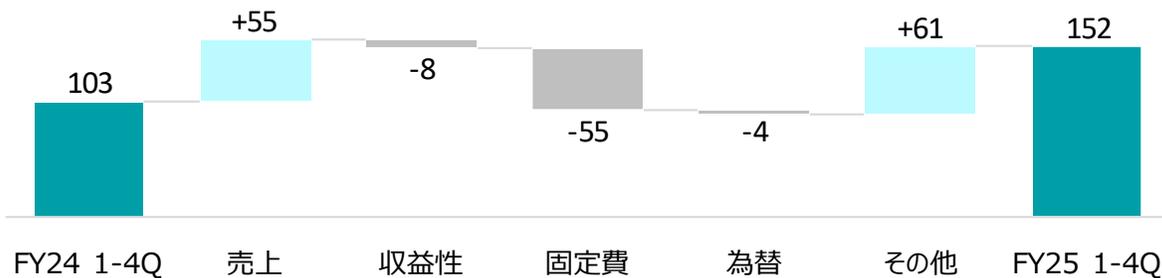
売上収益

- 国内はS&Sが好調で増収
- 北米でデータセンター向けが堅調に推移
- 海外は、中国の低迷や為替影響があったものの、中東や欧州は堅調

営業利益

- 中国の減収があったものの、国内のS&S増収がカバーして増益 (+)
- 人件費が増加 (-)
- FY25 2Qに米国顧客倒産による貸倒引当金を計上(その他)(-)
- 前期はトルコのVansan社に係るのれんの減損損失を計上(その他)(+)

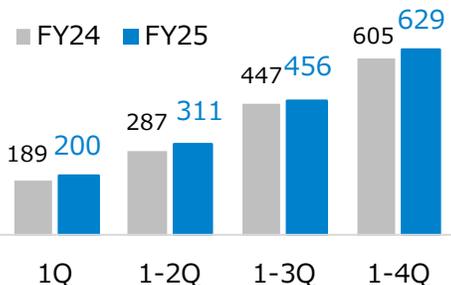
営業利益増減要因分析 (単位: 億円)



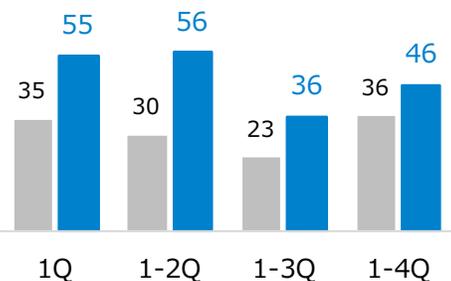
# インフラ

## 業績推移 (単位: 億円)

### 受注高

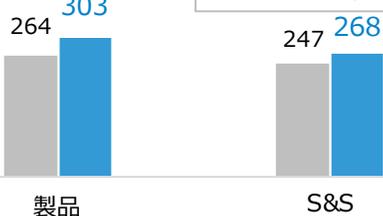


### 営業利益

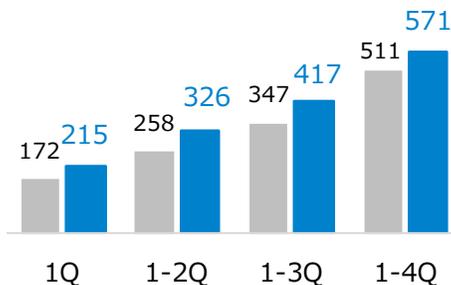


## 製品・S&S別売上収益 (単位: 億円)

FY25 S&S比率 47%  
FY24 S&S比率 48%



### 売上収益



### 営業利益率



## 地域別売上収益 (単位: 億円)

FY25 国内 82%, 海外 18%  
FY24 国内 82%, 海外 18%



## ポイント (FY24 1-4Q比)

### 市場環境

- 国内の公共ポンプ市場は堅調に推移
- 「国土強靱化5か年加速化対策」により、防災・減災および老朽化対策への投資が堅調に推移

### 受注高

- 国内公共向けが堅調に推移し増加
- 南米と北米で大型水インフラ案件を受注

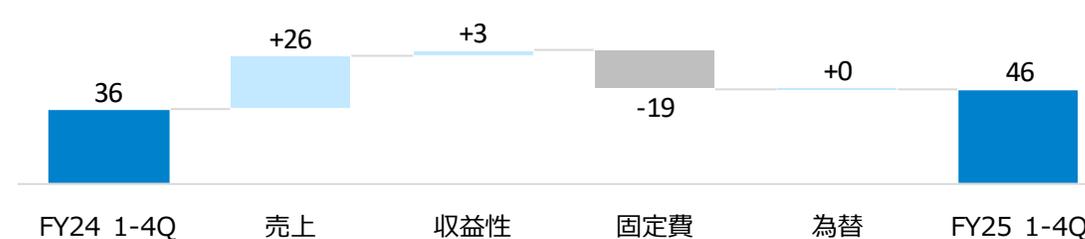
### 売上収益

- 国内公共向け、海外ともに受注残を順調に消化し増収

### 営業利益

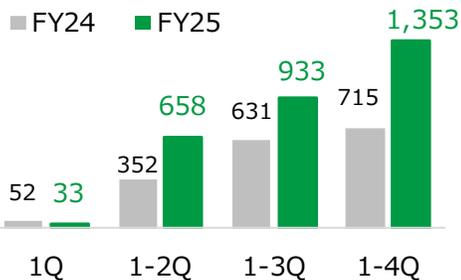
- 増収効果 (+)
- 完工案件の増加により収益性が改善 (+)
- 人件費やシステム導入費用が増加 (-)

## 営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

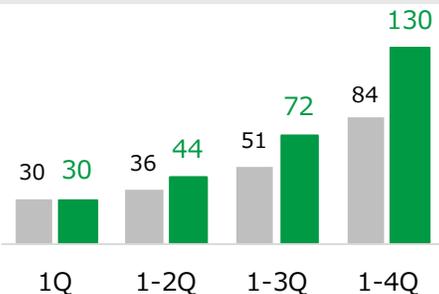


業績推移 (単位: 億円)

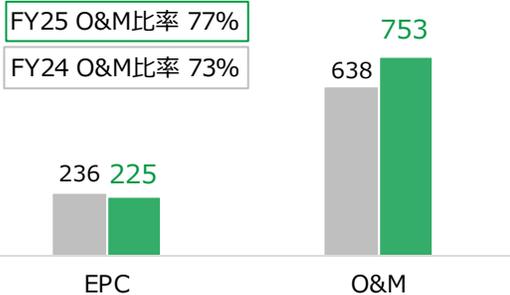
受注高



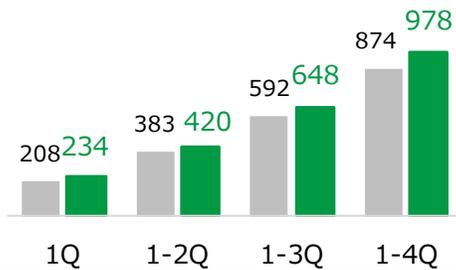
営業利益



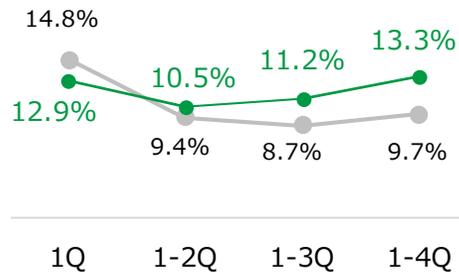
EPC・O&M別売上収益 (単位: 億円)



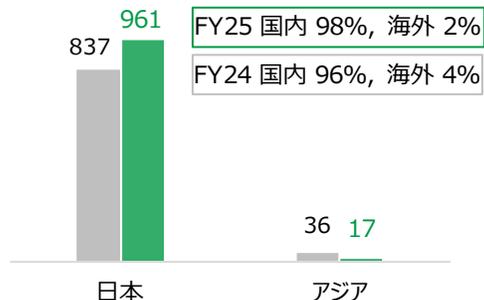
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位: 億円)



ポイント (FY24 1-4Q比)

市場環境

- 国内公共向け廃棄物処理施設の新規建設需要は例年どおり安定的に推移

受注高

- 大型案件を4件受注

	FY24 1-4Q	FY25 1-4Q
・ごみ処理施設延命化: 2件		・ごみ処理施設延命化: 2件
		・ごみ処理施設延命化+長期包括契約: 2件

売上収益

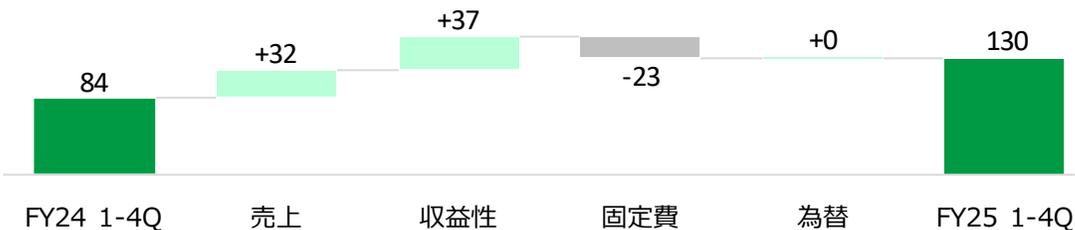
- 延命化とメンテナンスを中心にオペレーション&メンテナンス(O&M)が増加

営業利益

- 増収効果 (+)
- O&Mのミックス変化により収益性が改善 (+)
- EPCの完工案件のコンティンジェンシーの戻し入れ等により収益性が改善(+)

\*EPC: プラントの設計・調達・建設

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)



1. FY25 1-4Q 連結決算サマリ
2. FY25 1-4Q セグメント別業績
- 3. FY26 業績予想**
4. 補足資料

セグメント	主な対面市場	市場別・地域別トレンド	当社の市場見立て FY26（1年間）*1
精密・電子	半導体製造	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場全般としては、生成AI関連を中心に拡大基調を想定</li> <li>ロジック/ファウンドリ、メモリの投資が拡大見込み</li> <li>顧客工場の稼働率は引き続き先端デバイスを中心に好調</li> </ul>	 グローバル WFE*2：10%以上成長見込み
エネルギー	石油・ガス 新エネルギー 電力	<ul style="list-style-type: none"> <li>製品分野は、石油化学市場は北米・アジア・中東地域を中心に需要が堅調に推移するものの、中国では減速感の継続を見込む。LNG市場は引き続き北米で顧客の投資マインドは回復傾向にあり、堅調な成長が期待される</li> <li>サービス分野は、メンテナンス需要は通常レベルに戻る見込み</li> <li>脱炭素関連市場は、アンモニア、水素、CCUS等を中心に商用化局面へ移行が進む</li> </ul>	 グローバル LNG：6%台成長見込み エチレン：3%台成長見込み
建築・産業	建築設備・ 産業設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>欧州は、建設費、労働コストの上昇により設備投資が低迷</li> <li>中国は、建築設備、産業市場が引き続き低迷</li> <li>米国は、関税政策等の影響が見込まれるが、データセンター需要は増加見込み</li> </ul>	 海外 2%台成長見込み
		<ul style="list-style-type: none"> <li>建築設備市場は、建設コストの高止まりや人手不足により工事の先送り等は継続</li> <li>産業市場は、設備投資の需要が継続</li> </ul>	 国内 横ばい
インフラ	水インフラ 換気	<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が継続</li> <li>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加し、特に東南アジアや中東において排水ポンプの整備需要を見込む</li> </ul>	 海外 4%台成長見込み
		<ul style="list-style-type: none"> <li>国土強靱化計画などにより安定的に推移</li> </ul>	 国内 横ばい
環境	固形廃棄物処理	<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、概ね例年どおり推移</li> <li>老朽化施設の延命化需要が増加</li> </ul>	 国内 横ばい



### 3. FY26 業績予想 セグメント別



(単位：億円)  
発表日(年/月/日)

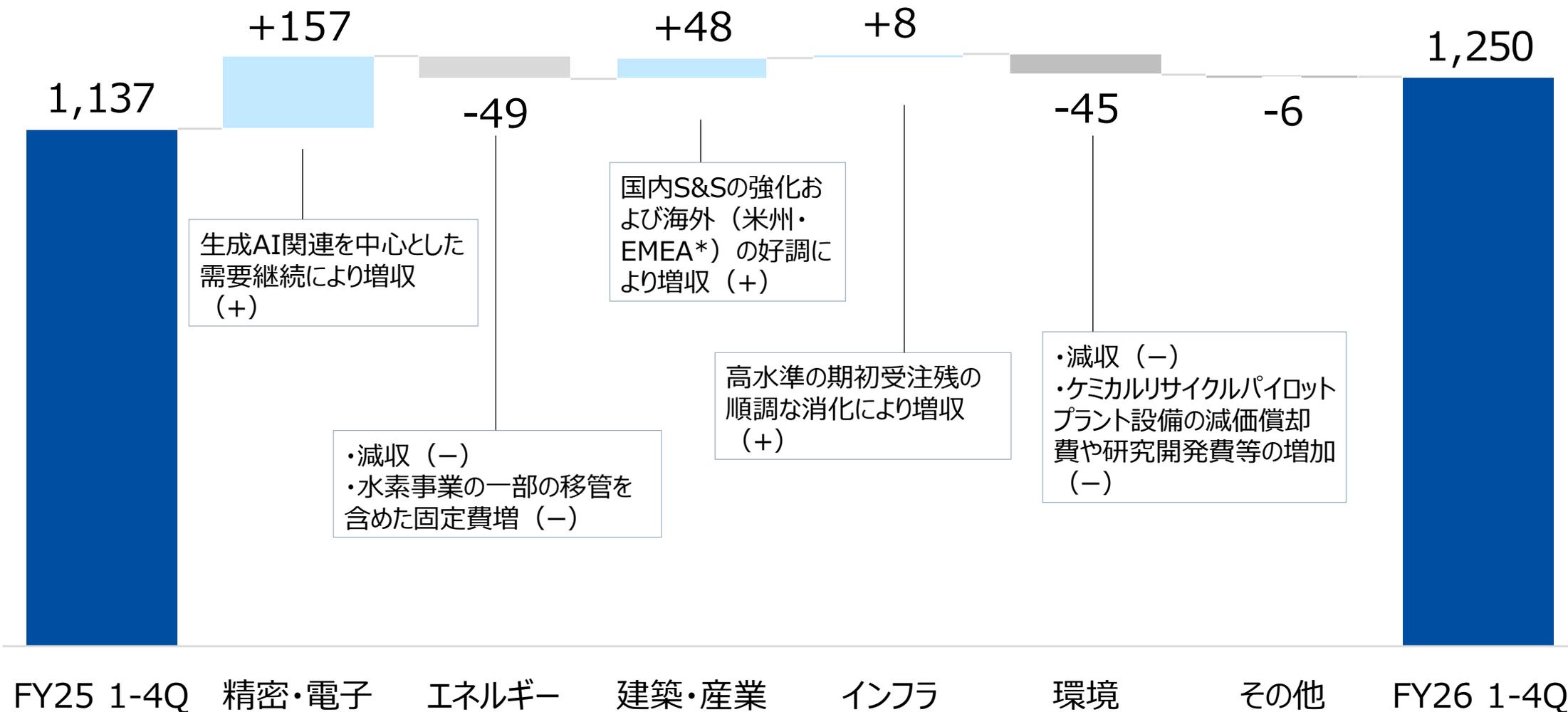
		1-4Q				1-2Q			
		FY25 実績	FY26 計画 26/02/13	前期比		FY25 実績	FY26 計画 26/02/13	前期比	
				増減 b-a	増減率 (b-a)/a			増減 d-c	増減率 (d-c)/c
		a	b			c	d		
連結合計	受注高	9,496	10,700	+1,203	+12.7%	4,513	5,180	+666	+14.8%
	売上収益	9,582	10,200	+617	+6.4%	4,487	4,780	+292	+6.5%
	営業利益	1,138	1,250	+111	+9.8%	500	505	+4	+0.9%
	営業利益率	11.9%	12.3%	+0.4pts		11.2%	10.6%	-0.6pts	
精密・電子	受注高	3,034	4,050	+1,015	+33.5%	1,413	1,900	+486	+34.5%
	売上収益	3,422	4,000	+577	+16.9%	1,505	1,800	+294	+19.6%
	営業利益	577	735	+157	+27.2%	234	280	+45	+19.4%
	営業利益率	16.9%	18.4%	+1.5pts		15.6%	15.6%	-	
エネルギー*	受注高	1,947	2,100	+152	+7.8%	869	900	+30	+3.6%
	売上収益	2,178	2,050	-128	-5.9%	1,090	1,000	-90	-8.3%
	営業利益	259	210	-49	-19.1%	111	60	-51	-46.3%
	営業利益率	11.9%	10.2%	-1.7pts		10.2%	6.0%	-4.2pts	
建築・産業	受注高	2,492	2,650	+157	+6.3%	1,255	1,300	+44	+3.6%
	売上収益	2,419	2,600	+180	+7.5%	1,138	1,200	+61	+5.4%
	営業利益	152	200	+47	+31.1%	68	90	+21	+31.1%
	営業利益率	6.3%	7.7%	+1.4pts		6.0%	7.5%	+1.5pts	
インフラ	受注高	629	600	-29	-4.7%	311	280	-31	-10.2%
	売上収益	571	600	+28	+5.0%	326	330	+3	+1.1%
	営業利益	46	55	+8	+17.5%	56	50	-6	-10.8%
	営業利益率	8.2%	9.2%	+1.0pts		17.2%	15.2%	-2.0pts	
環境	受注高	1,353	1,300	-53	-4.0%	658	800	+141	+21.5%
	売上収益	978	950	-28	-2.9%	420	450	+29	+7.0%
	営業利益	130	85	-45	-34.6%	44	45	+0	+1.6%
	営業利益率	13.3%	8.9%	-4.4pts		10.5%	10.0%	-0.5pts	
その他、調整	受注高	38	-	-38	-100.0%	5	-	-5	
	売上収益	12	-	-12	-100.0%	5	-	-5	
	営業利益	-28	-35	-6	-	-14	-20	-5	
	営業利益率	-232.5%	-	-		-252.1%	-	-	

# 営業利益増減分析

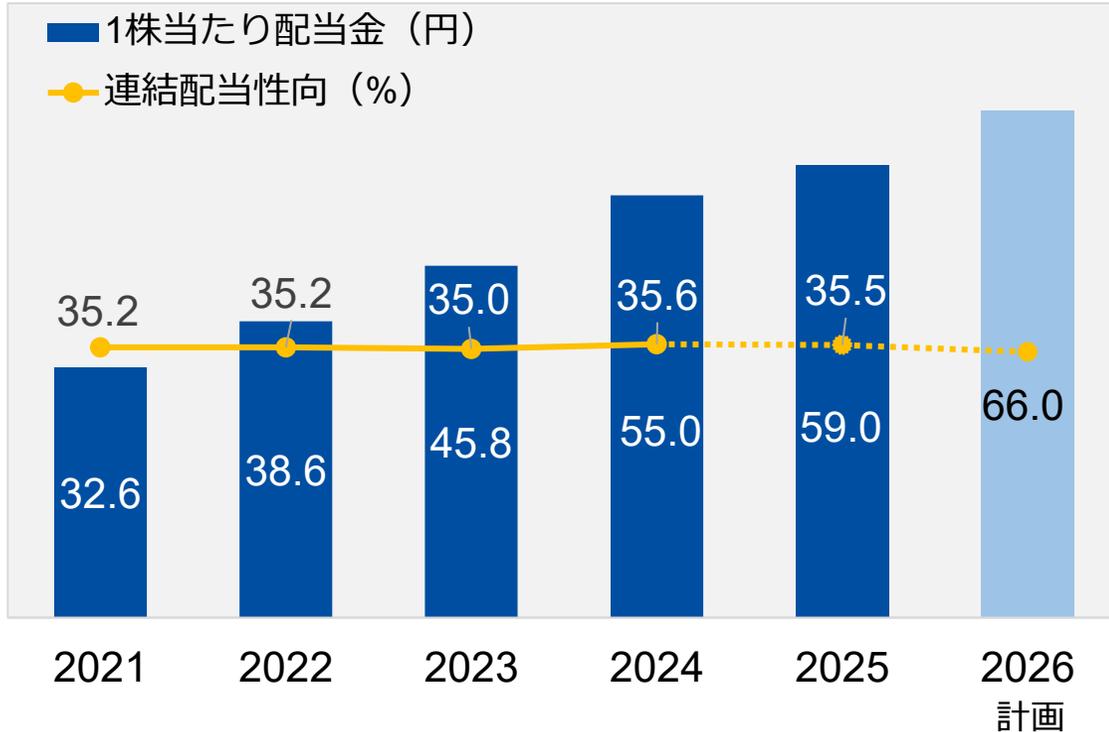


成長投資、基盤投資を引き続き戦略的に進めつつ、過去最高水準の営業利益額を見込む

(単位：億円)



## 1株あたり配当金の推移



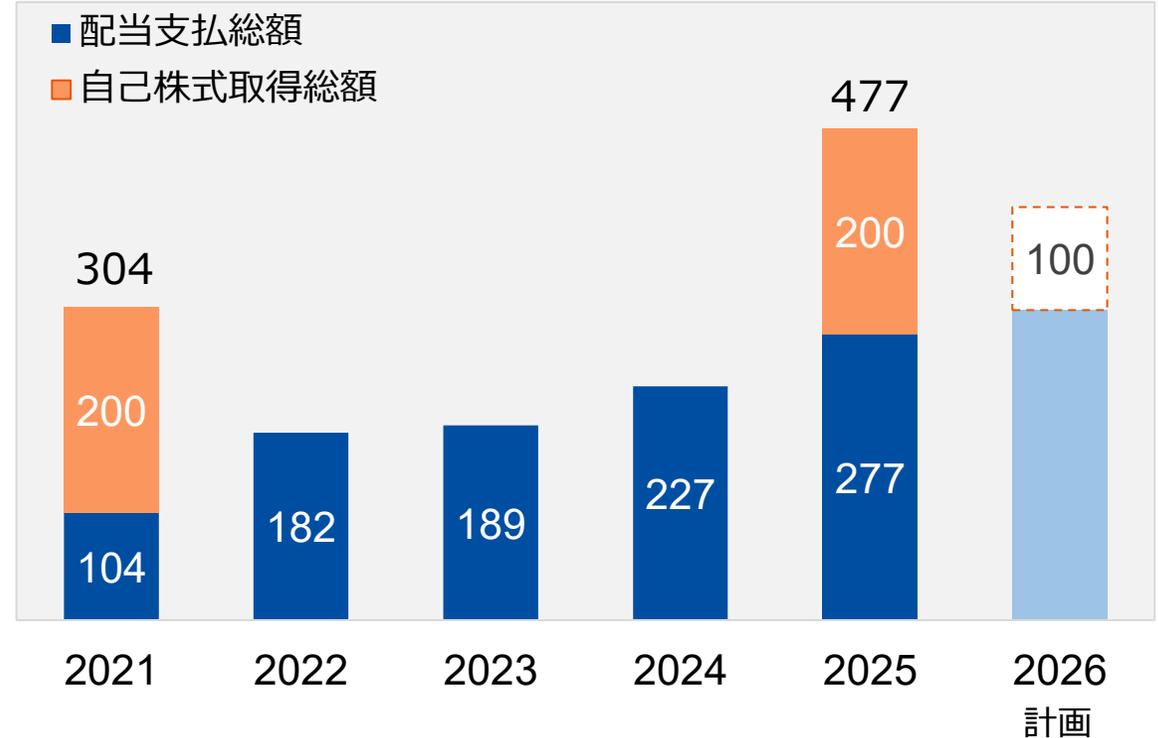
### 配当方針

連結配当性向35%以上を目標に当該期の業績に連動して実施

- ・FY25は59円（FY24比+4円）を予定
- ・FY26は66円（FY25比+7円）を計画

## 配当支払総額と自己株式取得額の推移 (キャッシュフローベース)

(単位：億円)



### 自己株式の取得

株主還元と自己資本水準の適正化を目的に実施

- ・FY25は200億円、547万株の自己株式の取得を実施。2026年2月27日に500万株（2026年1月末の発行済み株式総数に対する割合1.08%）を消却予定
- ・FY26は100億円（上限）の自己株式の取得枠を設定

1. FY25 1-4Q 連結決算サマリ
2. FY25 1-4Q セグメント別業績
3. FY26 業績予想
- 4. 補足資料**

## 連結業績予想（半期別）

		FY24		FY25		FY26	
		1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q 計画 26/02/13	3-4Q 計画 26/02/13
(単位：億円) 発表日(年/月/日)							
連結合計	受注高	3,996	4,609	4,513	4,983	5,180	5,520
	売上収益	3,945	4,721	4,487	5,095	4,780	5,420
	営業利益	399	580	500	638	505	745
	営業利益率	10.1%	12.3%	11.2%	12.5%	10.6%	13.7%
精密・電子	受注高	1,159	1,441	1,413	1,621	1,900	2,150
	売上収益	1,222	1,561	1,505	1,917	1,800	2,200
	営業利益	192	309	234	343	280	455
	営業利益率	15.8%	19.8%	15.6%	17.9%	15.6%	20.7%
エネルギー	受注高	955	1,272	869	1,078	900	1,200
	売上収益	926	1,178	1,090	1,088	1,000	1,050
	営業利益	75	205	111	148	60	150
	営業利益率	8.1%	17.4%	10.2%	13.6%	6.0%	14.3%
建築・産業	受注高	1,236	1,208	1,255	1,237	1,300	1,350
	売上収益	1,147	1,234	1,138	1,281	1,200	1,400
	営業利益	78	25	68	84	90	110
	営業利益率	6.8%	2.0%	6.0%	6.6%	7.5%	7.9%
インフラ	受注高	287	318	311	318	280	320
	売上収益	258	253	326	245	330	270
	営業利益	30	6	56	-10	50	5
	営業利益率	11.9%	2.4%	17.2%	-4.1%	15.2%	1.9%
環境	受注高	352	363	658	695	800	500
	売上収益	383	491	420	558	450	500
	営業利益	36	48	44	86	45	40
	営業利益率	9.4%	9.8%	10.5%	15.4%	10.0%	8.0%
その他、調整	受注高	5	7	5	33	-	-
	売上収益	5	6	5	7	-	-
	営業利益	-13	-13	-14	-14	-20	-15
	営業利益率	-227.6%	-216.7%	-252.1%	-200.0%	-	-

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY24				FY25				FY26	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1-2Q 計画 26/02/13	1-4Q 計画 26/02/13
連結合計	1,916	3,996	6,436	8,605	1,998	4,513	6,801	9,496	5,180	10,700
精密・電子	543	1,159	1,840	2,600	739	1,413	2,010	3,034	1,900	4,050
コンポーネント	224	531	771	1,029	290	551	796	1,096	580	1,220
CMP	286	569	973	1,430	418	797	1,128	1,813	1,280	2,700
その他	33	58	95	140	31	63	85	123	40	130
エネルギー	545	955	1,662	2,227	423	869	1,509	1,947	900	2,100
建築・産業	581	1,236	1,845	2,444	597	1,255	1,883	2,492	1,300	2,650
インフラ	189	287	447	605	200	311	456	629	280	600
環境	52	352	631	715	33	658	933	1,353	800	1,300
その他	2	5	8	12	2	5	8	38	-	-

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY24				FY25				1-2Q 計画 26/02/13	1-4Q 計画 26/02/13
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
連結合計	1,938	3,945	6,043	8,666	2,126	4,487	6,635	9,582	4,780	10,200
精密・電子	553	1,222	1,915	2,783	624	1,505	2,233	3,422	1,800	4,000
コンポーネント	248	506	782	1,100	260	548	820	1,149	550	1,210
CMP	295	688	1,085	1,573	332	873	1,302	2,126	1,210	2,670
その他	8	28	48	109	31	82	109	147	40	120
エネルギー	435	926	1,451	2,104	486	1,090	1,593	2,178	1,000	2,050
建築・産業	565	1,147	1,727	2,381	563	1,138	1,734	2,419	1,200	2,600
インフラ	172	258	347	511	215	326	417	571	330	600
環境	208	383	592	874	234	420	648	978	450	950
その他	2	5	8	11	3	5	9	12	-	-

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY24				FY25				1-2Q 計画 26/02/13	1-4Q 計画 26/02/13
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
連結合計	192	399	598	979	226	500	695	1,138	505	1,250
精密・電子	54	192	336	501	82	234	328	577	280	735
エネルギー	36	75	153	280	19	111	170	259	60	210
建築・産業	43	78	55	103	43	68	105	152	90	200
インフラ	35	30	23	36	55	56	36	46	50	55
環境	30	36	51	84	30	44	72	130	45	85
その他、調整	-8	-13	-22	-26	-6	-14	-19	-28	-20	-35

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY24				FY25				FY26	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	2Q 計画 26/02/13	4Q 計画 26/02/13
連結合計	9,091	9,380	9,387	9,171	8,868	9,005	9,196	9,120	9,520	9,620
精密・電子	2,094	2,013	1,926	1,879	1,955	1,775	1,651	1,515	1,615	1,565
エネルギー	2,329	2,353	2,323	2,390	2,220	2,008	2,208	2,137	2,037	2,187
建築・産業	650	732	724	687	699	764	808	757	857	807
インフラ	696	708	774	769	750	748	807	834	784	834
環境	3,321	3,572	3,638	3,444	3,241	3,707	3,720	3,846	4,196	4,196
その他	0	0	0	1	1	1	0	27	27	27

## 地域別売上収益

	FY24				FY25			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
(単位：億円)								
<b>精密・電子</b>	553	1,222	1,915	2,783	624	1,505	2,233	3,422
日本	140	295	392	517	113	274	436	626
アジア（日本除く）	291	669	1,105	1,687	352	931	1,407	2,268
北米	83	183	281	374	108	212	268	377
欧州	34	69	128	194	44	71	110	138
その他	2	4	6	9	5	14	9	12
<b>エネルギー</b>	435	926	1,451	2,104	486	1,090	1,593	2,178
日本	23	48	87	114	19	49	68	85
アジア（日本除く）	144	326	540	763	165	377	564	797
北米	123	296	448	665	148	328	487	589
欧州	23	46	85	101	24	73	109	178
中東	103	165	220	361	100	206	286	408
その他	18	44	69	98	26	53	76	117
<b>建築・産業</b>	565	1,147	1,727	2,381	563	1,138	1,734	2,419
日本	261	487	710	1,004	270	500	739	1,049
アジア（日本除く）	128	297	466	638	116	268	426	587
北米	40	88	142	185	45	85	132	182
欧州	60	127	186	244	59	130	197	262
中東	23	38	52	73	20	48	70	96
その他	52	108	168	234	50	104	166	239
<b>インフラ</b>	172	258	347	511	215	326	417	571
日本	162	233	296	421	200	280	342	468
アジア（日本除く）	7	20	35	67	9	34	59	76
北米	0	0	6	10	1	3	6	16
中東	1	2	8	11	3	7	9	10
その他	-	-	0	0	-	0	0	0
<b>環境</b>	208	383	592	874	234	420	648	978
日本	208	380	580	837	233	418	642	961
アジア（日本除く）	0	2	12	36	1	2	5	17

## サービス&amp;サポート(S&amp;S)売上収益

(単位：億円)

		FY24				FY25			
		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
精密・電子	S&S売上収益	177	391	607	848	212	449	695	970
	S&S比率	32%	32%	32%	31%	34%	30%	31%	28%
エネルギー	S&S売上収益	221	442	697	1,009	243	551	825	1,173
	S&S比率	51%	48%	48%	48%	50%	51%	52%	54%
建築・産業	S&S売上収益	130	243	353	502	135	258	375	546
	S&S比率	23%	21%	20%	21%	24%	23%	22%	23%
インフラ	S&S売上収益	100	143	177	247	118	171	204	268
	S&S比率	58%	55%	51%	48%	55%	53%	49%	47%
環境	O&M売上収益	172	305	448	638	181	321	498	753
	O&M比率	83%	80%	76%	73%	77%	76%	77%	77%

## 貸借対照表

(単位：億円)	FY24 4Q a	FY25 4Q b	増減 b-a
資産合計	10,050	10,822	+771
流動資産	7,053	7,173	+120
現金及び現金同等物	1,710	1,434	-275
営業債権	2,879	3,324	+445
棚卸資産	2,059	1,976	-82
その他流動資産	403	437	+33
非流動資産	2,997	3,648	+650
負債合計	5,197	5,605	+407
営業債務	1,449	1,252	-196
有利子負債	1,504	2,247	+743
その他負債	2,243	2,105	-138
資本合計	4,853	5,216	+363
親会社所有者帰属持分	4,732	5,088	+355
その他資本	120	127	+7
親会社所有者帰属持分比率	47.1%	47.0%	-0.1pts
D/Eレシオ	0.32	0.44	+0.12

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	1-4Q				
	FY24 a	FY25 b	前期比	FY26 計画 26/02/13 c	前期比
			増減 a-b		増減 c-b
営業活動CF	1,009	407	-601	1,000	592
投資活動CF	-485	-912	-426	-800	112
フリーCF	523	-504	-1,028	200	704
財務活動CF	-319	168	+487	-350	-518

# 資本的支出、減価償却費、研究開発費

	1-4Q				
	FY24	FY25	前期比	FY26 計画	前期比
	a	b	増減 b-a	26/02/13 c	増減 c-b
(単位：億円)					
発表日(年/月/日)					
資本的支出	586	1,007	+421	990	-17
精密・電子	199	340	+140	180	-160
エネルギー	76	145	+68	260	+114
建築・産業	88	150	+62	160	+9
インフラ	13	15	+2	20	+4
環境	42	21	-21	20	-1
その他、調整	164	333	+169	350	+16
減価償却費	300	348	+47	420	+71
精密・電子	83	99	+16	120	+20
エネルギー	51	55	+3	60	+4
建築・産業	79	75	-3	80	+4
インフラ	9	14	+4	10	-4
環境	8	12	+3	10	-2
その他、調整	66	90	+23	140	+49
研究開発費	205	232	+27	250	+17
精密・電子	99	120	+20	110	-10
エネルギー	27	26	-0	60	+33
建築・産業	52	55	+2	40	-15
インフラ	7	7	-0	10	+2
環境	18	22	+4	30	+7

		ニュースリリース 発信日
E : 環境	内閣官房水循環政策本部事務局が定める「水循環ACTIVE企業」認証を2年連続で取得	2025/11
	CDP「気候変動」「水セキュリティ」の2分野で2年連続「A-」スコアを獲得	2025/12
	「PRIDE指標2025」において最高位となる「ゴールド」認定を初獲得	2025/11
S : 社会	日経サステナブル総合調査 スマートワーク経営編（2025年度）において星4に認定	2025/11
	日経サステナブル総合調査 SDGs経営編（2025年度）において星4に認定	2025/12
	「D&I AWARD 2025」において最高評価となる「ベストワークプレイス」に2年連続で認定	2025/12
	同性パートナーおよび事実婚へ福利厚生の適用を拡大する「パートナーシップ制度」を導入	2026/1
外部評価	WICI ジャパン 統合レポート・アワード 2025で「Gold Award（優秀企業賞）」を受賞	2025/12
	当社のIRサイトが「大和インターネットIR表彰2025」優秀賞を受賞	2025/12
	当社のIRサイトが「Gomez IRサイトランキング2025」で銀賞を受賞	2025/12
	当社のIRサイトが日興アイ・アール「2025年度 全上場企業ホームページ充実度ランキング」総合部門、業種別部門で共に最優秀サイトに選出	2026/1

# 免責事項

本資料に記載されている業績予想・計画ならびに将来予測は、本資料の発表日現在において入手可能な情報および、将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としています。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。