

栗田工業株式会社

2027年3月期第1四半期 決算説明会

(証券コード：6370)

2026年8月7日



2027年3月期 1Q実績

(前年同期比) 受注高 + 77.1%、売上高 + 14.3%、事業利益 + 7.8%

- セグメントごとに濃淡あるも全体では想定線で進捗

電子

- 東アジアおよび米国で大型装置案件の獲得が進み、受注高が高水準で進捗
- 装置や継続契約型サービスが堅調に推移し増収となった一方、特定の装置案件で追加コストが発生し減益

一般 水处理

- 円安に伴う為替影響に加え、薬品事業の伸長により、受注高・売上高ともに増加
- CSVビジネスの拡大により収益性の改善が進み、増益
- 中東情勢によるマイナス影響は、想定ほど顕在化せず

トピックス

- 1Qに発生したペンタゴン社の株式譲渡に伴う収益を反映し、2027年3月期の業績予想を修正
- 2026年5月14日開催の取締役会決議に基づき自己株式取得を実施（上限：500万株、350億円）
7月31日時点の取得状況：185万株、161億円

開示の変更点

- 2026年5月13日におけるペンタゴン・テクノロジーズ・グループ社の株式譲渡契約の締結に伴い、精密洗浄事業（海外）を非継続事業に分類し、税引前利益までの情報を継続事業ベースで開示
- 2026年6月30日付で同社の株式譲渡が完了

株式譲渡契約締結前

電子セグメント

一般水処理セグメント

締結後

継続事業

電子セグメント
※ 精密洗浄事業（海外）除く

一般水処理セグメント

非継続事業

精密洗浄事業（海外）

1	2027年3月期 1Q実績	-----	P. 4 - 13
2	2027年3月期 業績予想	-----	P. 14 - 17

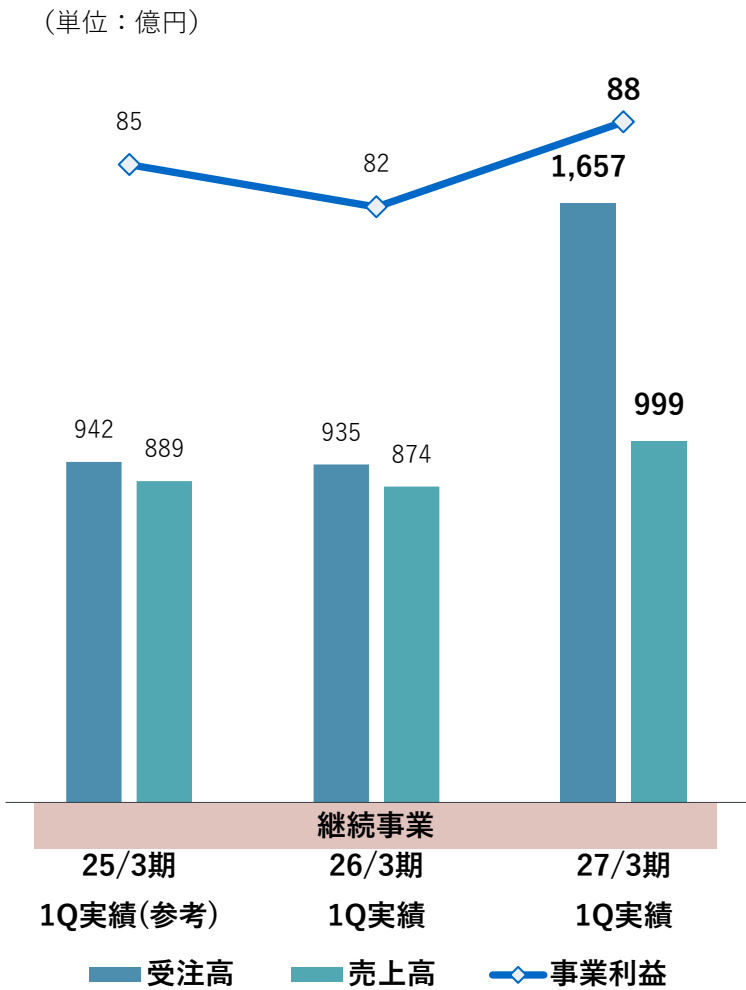
1

2027年3月期 1Q実績

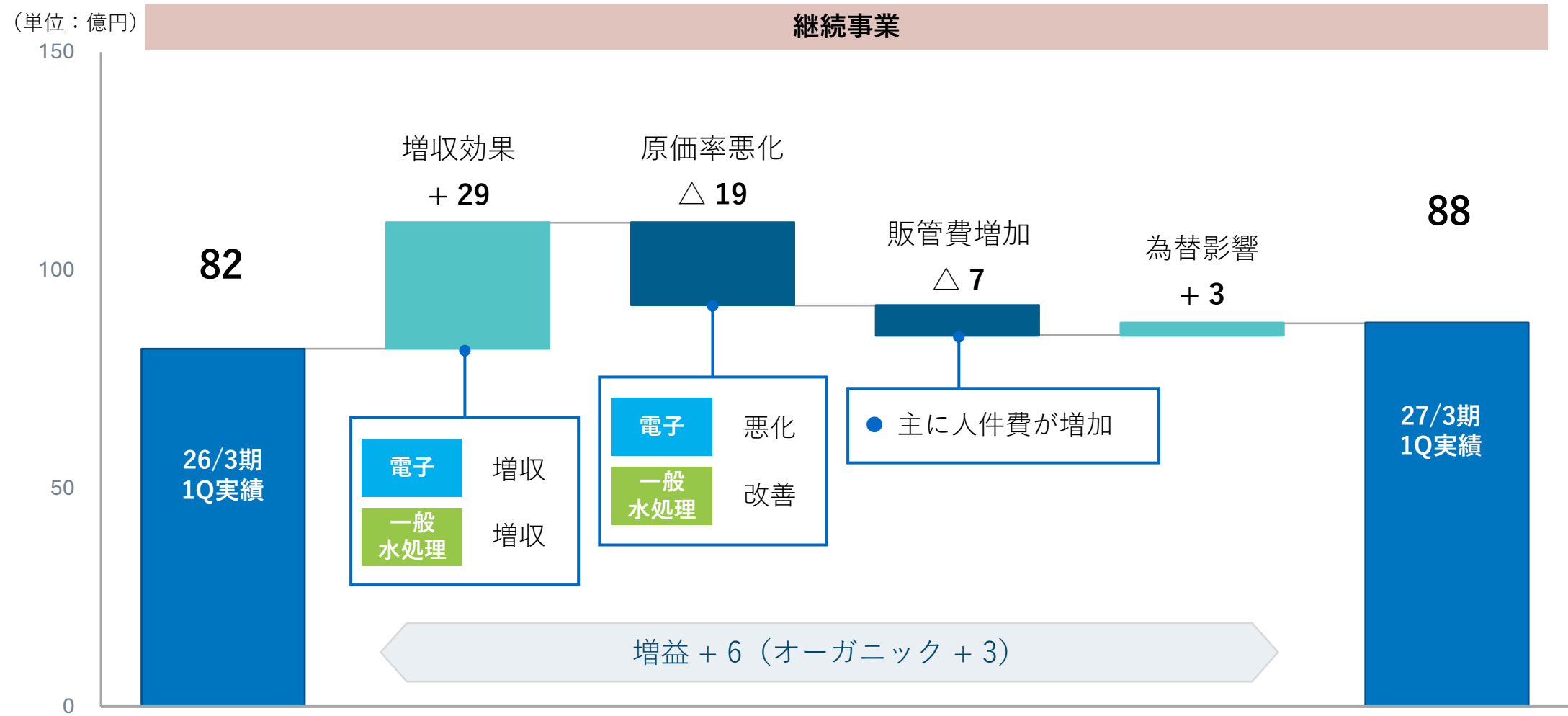
業績概要



(単位：億円)		2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	前年同期比	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
継続事業	受注高	935	1,657	+ 721	+ 77.1%	2,600
	売上高	874	999	+ 125	+ 14.3%	1,980
	事業利益	82	88	+ 6	+ 7.8%	235
	事業利益率	9.4%	8.8%	△ 0.5pp	—	11.9%
	その他の収支	8	55	+ 46	—	45
	営業利益	90	143	+ 53	+ 58.5%	280
	税引前四半期利益	89	146	+ 57	+ 63.9%	278
継続事業 + 非継続事業	親会社の所有者に 帰属する四半期利益	56	143	+ 87	+ 154.4%	246
	基本的1株当たり 四半期利益 (円)	50.84	131.83	+ 80.99	+ 159.3%	228.11
	為替 レ ー ト	USD (円)	144.6	159.5		150.8
		EUR (円)	163.8	185.4		174.8
		CNY (円)	20.0	23.4		21.3



事業利益の増減要因（前年同期差）



(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
受注高	335	979	+ 644	1,450
装置	69	701	+ 632	947
継続契約型サービス	132	146	+ 14	268
サービス	133	132	△ 1	234
薬品	28	32	+ 4	61
精密洗浄	20	21	+ 1	44
メンテナンス	86	79	△ 7	129
売上高	373	459	+ 87	930
装置	144	213	+ 70	440
継続契約型サービス	132	145	+ 12	267
サービス	97	101	+ 5	223
薬品	28	32	+ 4	61
精密洗浄	19	22	+ 3	44
メンテナンス	50	48	△ 2	118
事業利益	46	41	△ 5	125
事業利益率	12.3%	8.9%	△ 3.3pp	13.4%
営業利益	50	95	+ 45	173

装置

- 受注高は主に韓国・米国・中国での大型案件の獲得により増加
- 売上高は主に韓国・台湾・欧米で増加

継続契約型サービス

- 前期に終了した契約案件の減収影響を受けるも、新規にサービスを開始した水供給案件と顧客の稼働状況により増収

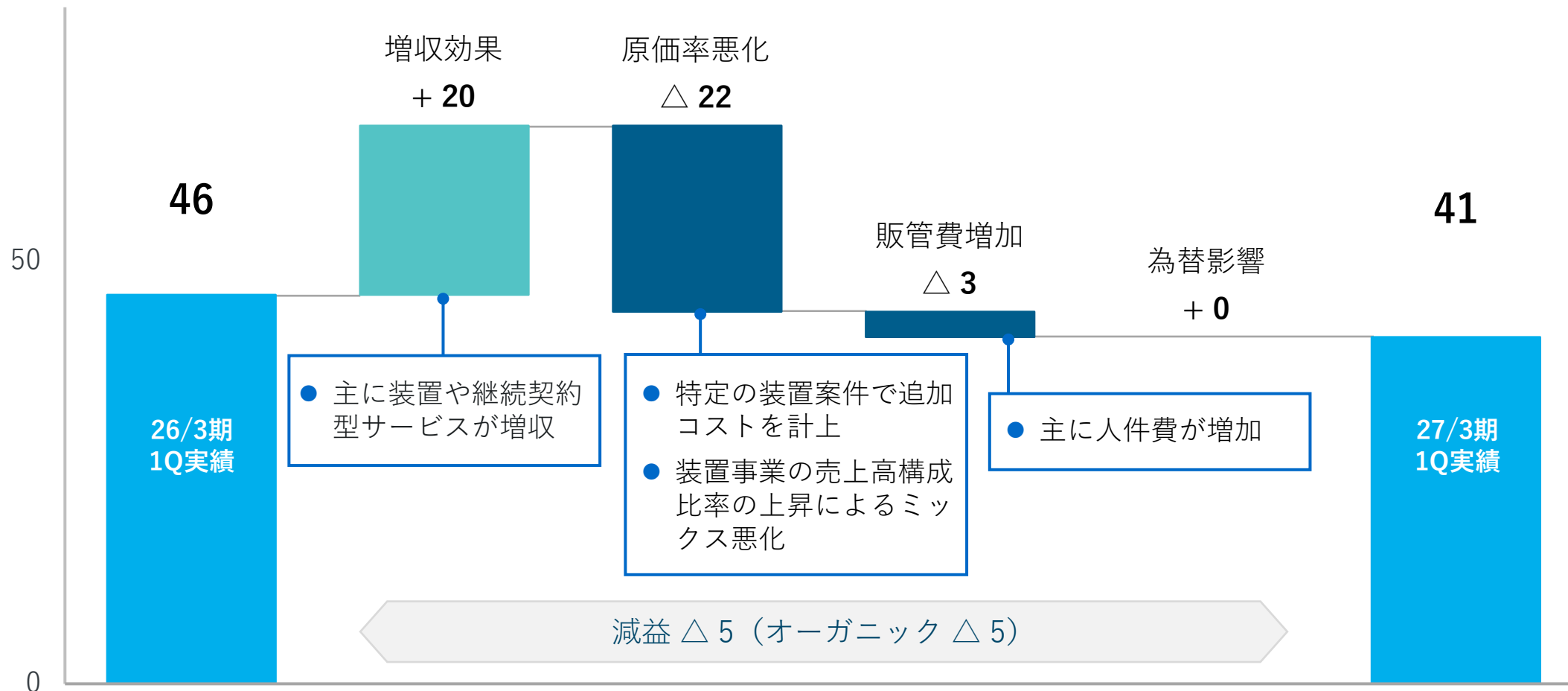
メンテナンス

- 受注高は主に台湾で増加した一方、韓国で減少
- 売上高は前年同期と同水準

オーガニック増減	+ 72億円
為替影響	+ 15億円

（単位：億円）

継続事業



(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
受注高	601	677	+ 77	1,150
装置	75	112	+ 37	201
継続契約型サービス	37	41	+ 4	61
サービス	488	525	+ 37	887
薬品	286	320	+ 33	561
メンテナンス	184	187	+ 3	297
その他	17	18	+ 1	29
売上高	502	540	+ 38	1,050
装置	59	67	+ 8	136
継続契約型サービス	30	33	+ 3	62
サービス	413	440	+ 27	852
薬品	281	316	+ 36	568
メンテナンス	114	108	△ 6	243
その他	18	16	△ 2	41
事業利益	36	47	+ 11	110
事業利益率	7.3%	8.8%	+ 1.5pp	10.5%
営業利益	41	48	+ 7	107

装置

- 主に日本での装置案件の獲得および受注済案件の工事進捗により、受注高・売上高ともに増加

継続契約型サービス

- CSVビジネスの拡大により、受注高・売上高ともに増加

薬品

- 為替影響を除いても受注高・売上高ともに増加
- 中国は減収も、米国や日本で増収

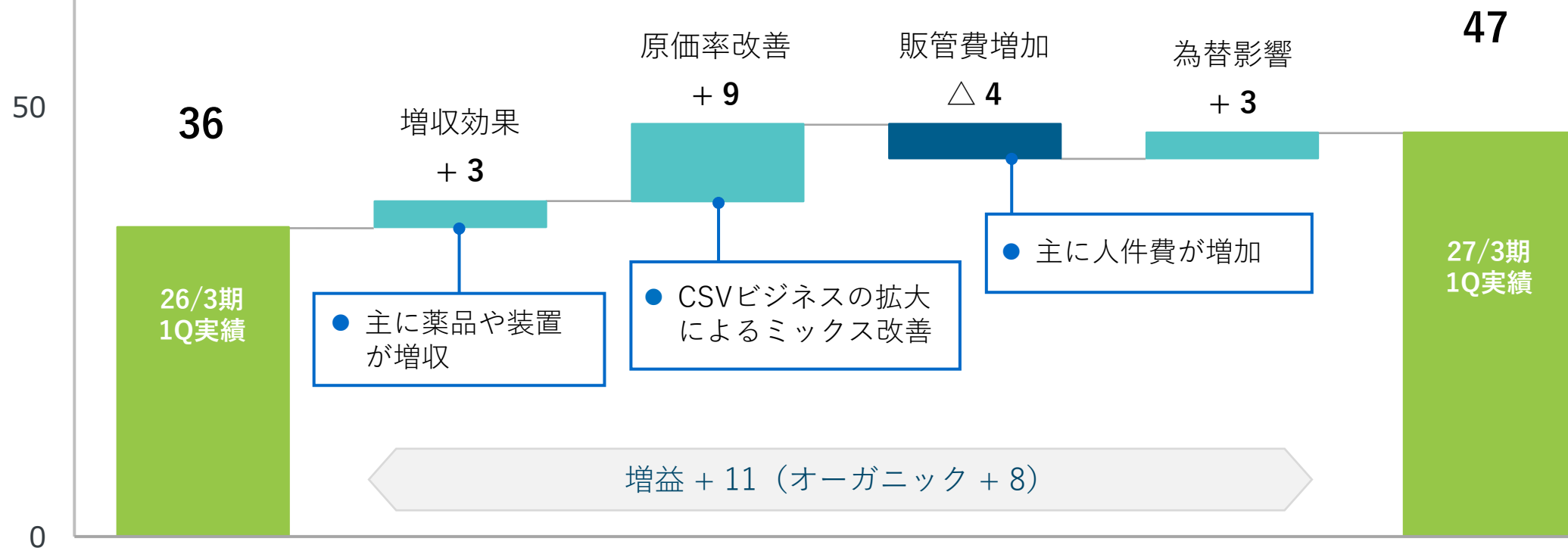
メンテナンス

- 受注高は日本、海外ともに増加
- 売上高は主に日本で減収

オーガニック増減	+ 8億円
為替影響	+ 31億円

（単位：億円）

継続事業



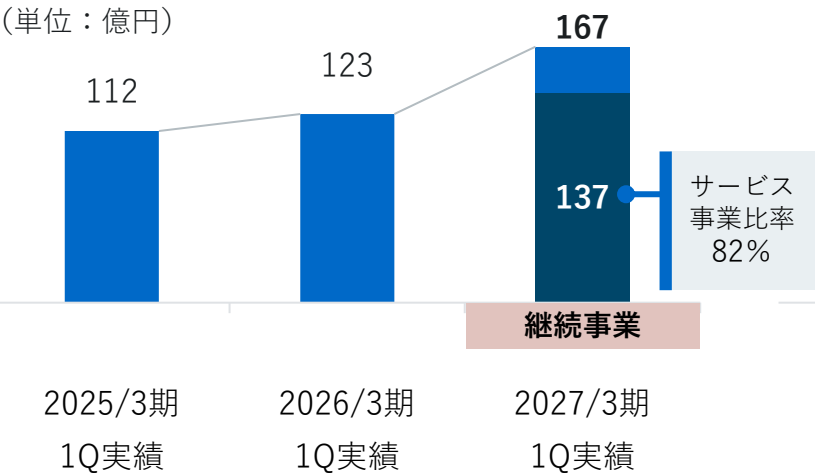
CSVビジネス売上高

(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	2027/3期 予想 (7/29発表)	
			前年同期差	
全社連結	123	167	+ 44	
電子	25	42	+ 18	
一般水処理	98	125	+ 26	

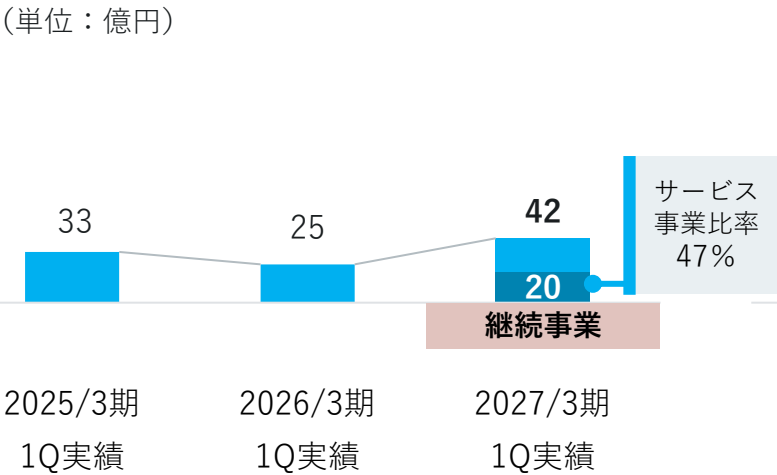
CSVビジネスモデル数

(単位：モデル)	2026/3末	2026/6末	差
全社連結	128	134	+ 6

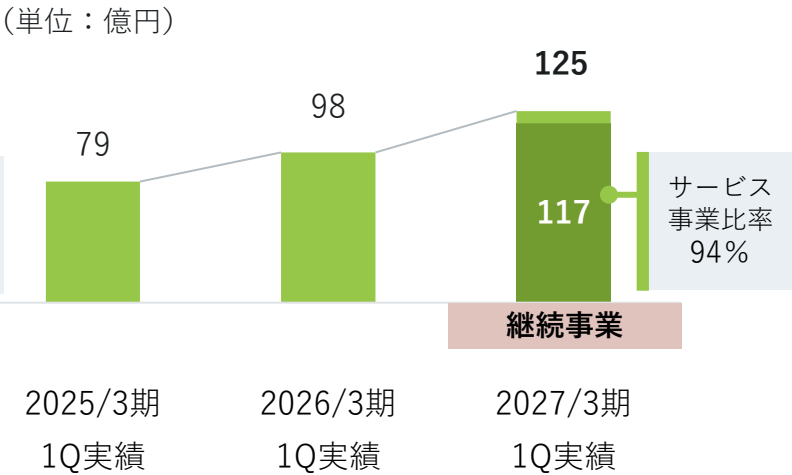
売上高(全社連結)



売上高(電子)



売上高(一般水処理)



地域別売上高



全社連結

継続事業	(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
	日本	455	484	+ 29	972
	アジア	210	250	+ 40	492
	北南米	119	148	+ 29	326
	EMEA	90	117	+ 27	189
	合計	874	999	+ 125	1,980

電子

- アジア、EMEA、北南米 (+)
装置の工事進捗により増加
- 日本 (+)
継続契約型サービスや装置が増加

一般 水処理

- 北南米 (+)
薬品事業の伸長により増収
- EMEA、アジア (+)
為替影響による増収

電子

継続事業	(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
	日本	200	220	+ 20	426
	アジア	155	193	+ 39	392
	北南米	12	22	+ 11	93
	EMEA	6	24	+ 17	19
	合計	373	459	+ 87	930

一般 水処理

継続事業	(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 上期予想 (7/29発表)
	日本	255	264	+ 9	546
	アジア	56	57	+ 1	100
	北南米	107	126	+ 19	234
	EMEA	84	93	+ 10	170
	合計	502	540	+ 38	1,050

設備投資額・減価償却費・研究開発費



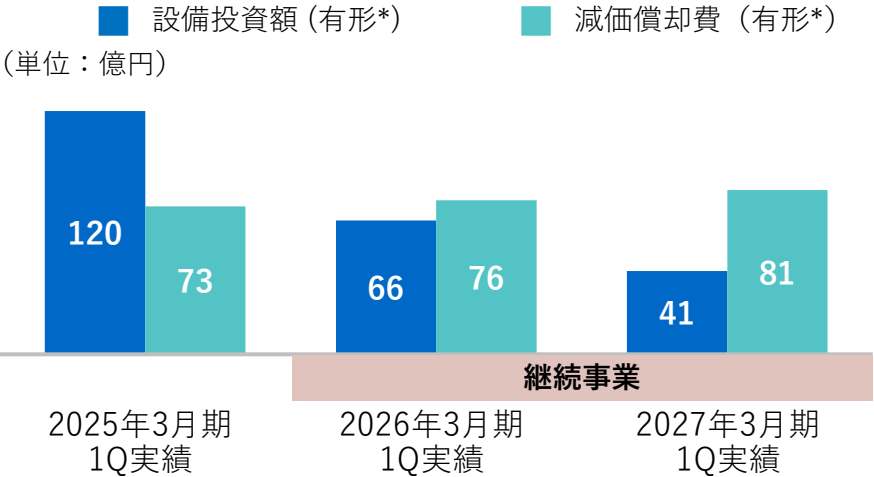
継続事業

(単位：億円)	2026/3期 1Q実績	2027/3期 1Q実績	前年同期差	2027/3期 予想 (7/29発表)
設備投資額（有形*）	66	41	△ 24	225
減価償却費（有形*）	76	81	+ 4	315
研究開発費	20	20	△ 0	80

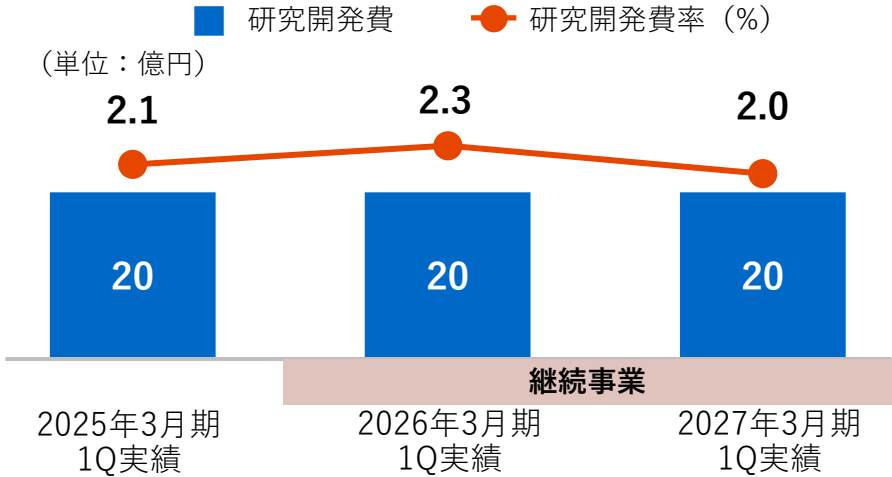
- 設備投資額は、継続契約型サービスの水供給案件向けの投資が前年同期比で減少
- 減価償却費は、新しい水供給案件が開始したことに伴い前年同期比で増加
- 研究開発費は、前年同期の水準を維持

* 使用権資産含む。

設備投資額・減価償却費



研究開発費



2

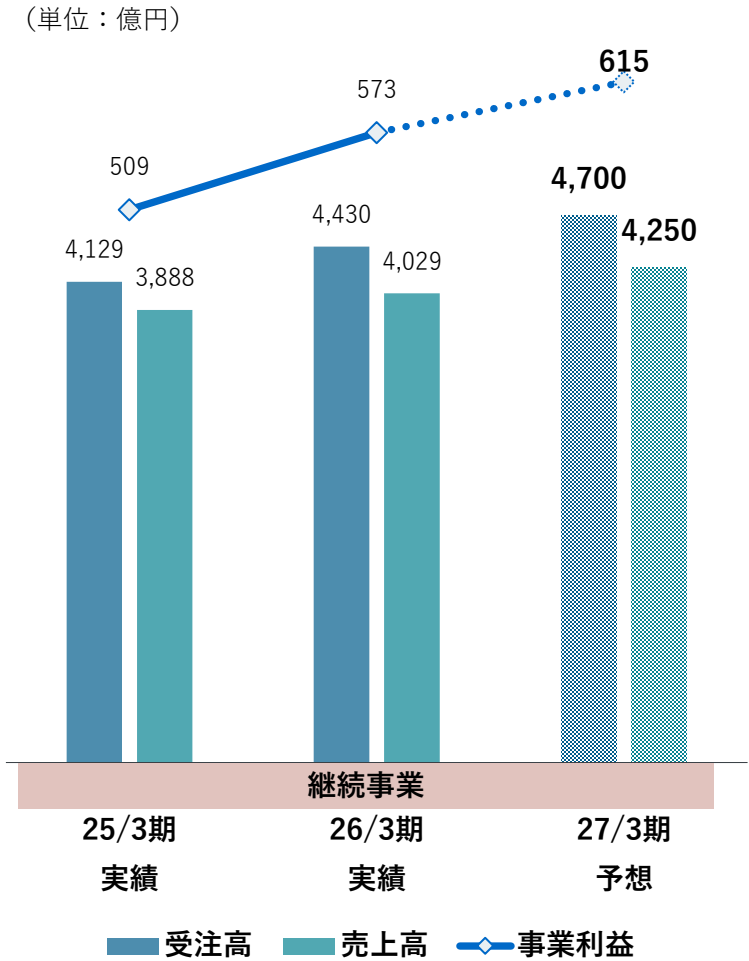
2027年3月期 業績予想

業績予想の概要



(単位：億円)		期初予想 (5/14発表)	通期予想 (7/29発表)	期初予想差	2026/3期 実績
継続事業	受注高	4,700	4,700	－	4,430
	売上高	4,250	4,250	－	4,029
	事業利益	615	615	－	573
	事業利益率	14.5%	14.5%	－	14.2%
	その他の収支	△ 10	40	+ 50	9
	営業利益	605	655	+ 50	583
	税引前利益	600	650	+ 50	582
継続事業 + 非継続事業	親会社の所有者に 帰属する当期利益	420	507	+ 87	160
	基本的1株当たり 当期利益（円）	392.49	475.47	+ 82.98	145.34
	ROE	12.4%	14.9%	+ 2.5pp	11.7%*
	ROIC	9.7%	9.7%	△ 0.0pp	9.1%*
	為替レート				
	USD（円）	150.8	150.8	－	150.8
	EUR（円）	174.8	174.8	－	174.8
	CNY（円）	21.3	21.3	－	21.3

* 非継続事業を除いた調整後の数値を試算



	(単位：億円)	期初予想 (5/14発表)	通期予想 (7/29発表)	期初予想差	2026/3期 実績
継続事業	受注高	2,400	2,400	—	2,090
	装置	1,357	1,357	—	1,042
	継続契約型サービス	544	544	—	546
	サービス	500	500	—	502
	薬品	121	121	—	121
	精密洗浄	90	90	—	85
	メンテナンス	289	289	—	296
	売上高	1,950	1,950	—	1,718
	装置	917	917	—	718
	継続契約型サービス	543	543	—	545
	サービス	491	491	—	454
	薬品	121	121	—	118
	精密洗浄	90	90	—	85
	メンテナンス	280	280	—	251
	事業利益	305	305	—	277
	事業利益率	15.6%	15.6%	—	16.1%
	営業利益	300	350	+ 50	287

	(単位：億円)	期初予想 (5/14発表)	通期予想 (7/29発表)	期初予想差	2026/3期 実績
継続事業	受注高	2,300	2,300	—	2,340
	装置	366	366	—	371
	継続契約型サービス	132	132	—	130
	サービス	1,802	1,802	—	1,839
	薬品	1,209	1,209	—	1,220
	メンテナンス	525	525	—	502
	その他	68	68	—	117
	売上高	2,300	2,300	—	2,311
	装置	360	360	—	373
	継続契約型サービス	126	126	—	125
	サービス	1,813	1,813	—	1,813
	薬品	1,214	1,214	—	1,212
	メンテナンス	514	514	—	507
	その他	85	85	—	94
	事業利益	310	310	—	297
	事業利益率	13.5%	13.5%	—	12.9%
	営業利益	305	305	—	296



将来見通しに関する注記事項

本資料に掲載されている見通し数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したものであるため、リスクや不確実性を含んでおり、実際の業績はこれと異なる可能性があります。

本資料で使用される商標または登録商標（製品名、サービス名、ロゴマーク等）は、当社または第三者に帰属します。