2027年３月期　第２四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年11月６日

上 場 会 社 名	月島ホールディングス株式会社	上場取引所	東
コ ー ド 番 号	6332	URL	https://www.tsk-g.co.jp/
代　　表　　者	（役職名） 代表取締役社長	（氏名）	川﨑　淳
問合せ先責任者	（役職名） 財務部長	（氏名）	佐藤　光政　　（TEL）（03）5560－6521
半期報告書提出予定日	2026年11月６日	配当支払開始予定日	2026年11月30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　（機関投資家、証券アナリスト向けウェブ説明会）

（百万円未満切捨て）

１．2027年３月期第２四半期（中間期）の連結業績（2026年４月１日～2026年９月30日）

（１）連結経営成績(累計)

（%表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2027年３月期中間期	57,813	2.1	1,209	△26.6	1,803	△24.8	2,893	△75.4
2026年３月期中間期	56,639	6.3	1,647	48.9	2,397	24.3	11,783	―

（注）包括利益 2027年３月期中間期　257百万円（△98.1%）　2026年３月期中間期　13,205百万円（ 788.1%）

	１株当たり中間純利益	潜在株式調整後１株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2027年３月期中間期	73.10	―
2026年３月期中間期	278.37	―

（２）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2027年３月期中間期	180,359	114,406	53.7
2026年３月期	203,021	117,466	48.4

（参考）自己資本 2027年３月期中間期　96,782百万円　2026年３月期　98,189百万円

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
2026年３月期	―	42.00	―	43.00	85.00
2027年３月期	―	44.00			
2027年３月期(予想)			―	49.00	93.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無　：有
2026年３月期中間配当の内訳 普通配当 40円00銭、記念配当 ２円00銭(創業120周年記念配当)
2027年３月期期末配当の内訳 普通配当 44円00銭、記念配当 ５円00銭(経営統合に伴う記念配当)

配当予想の修正については、本日(2026年11月６日)公表いたしました「剰余金の配当（中間配当）の決定および期末配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

３．2027年３月期の連結業績予想（2026年４月１日～2027年３月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		１株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	152,000	2.0	11,000	11.8	11,700	6.5	8,500	△49.7	214.64

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無　：無

※　注記事項

（１）当中間期における連結範囲の重要な変更　　：　有

新規　　１社（社名）株式会社バイオコール千葉南部

除外　　ー社（社名）ー

（２）中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用　　：　有

（注）詳細は、添付11ページの「２.中間連結財務諸表及び主な注記（４）中間連結財務諸表に関する注記事項（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）」をご覧下さい。

（３）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

①　会計基準等の改正に伴う会計方針の変更　　：　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

④　修正再表示　　：　無

（４）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）	2027年３月期中間期	40,125,800株	2026年３月期	40,125,800株
②　期末自己株式数	2027年３月期中間期	524,577株	2026年３月期	565,610株
③　期中平均株式数（中間期）	2027年３月期中間期	39,577,332株	2026年３月期中間期	42,332,175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および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は今後様々な要因により大きく異なる可能性があります。

・当社は、2026年11月18日に機関投資家、証券アナリスト向けウェブ決算説明会を開催する予定であります。説明会で使用する資料等については、決算説明会開催前に当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

１．経営成績等の概況 …… P. 2
（１）当中間期の経営成績の概況 …… P. 2
（２）当中間期の財政状態の概況 …… P. 4
（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 …… P. 4
２．中間連結財務諸表及び主な注記 …… P. 5
（１）中間連結貸借対照表 …… P. 5
（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 …… P. 7
中間連結損益計算書 …… P. 7
中間連結包括利益計算書 …… P. 8
（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書 …… P. 9
（４）中間連結財務諸表に関する注記事項 …… P. 11
（継続企業の前提に関する注記） …… P. 11
（当中間期における重要な子会社の異動） …… P. 11
（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用） …… P. 11
（表示方法の変更に関する注記） …… P. 11
（追加情報） …… P. 12
（セグメント情報等の注記） …… P. 15
（重要な後発事象） …… P. 16
３．補足情報 …… P. 17
受注、売上及び受注残高の状況 …… P. 17

１．経営成績等の概況

（１）当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間における当社グループを取り巻く市場環境は、米国の通商政策の動向および中東情勢の不安定化などの地政学的リスクの高まりにより、先行きが不透明な状況が続いております。国内では、企業の設備投資活動が堅調に推移しているものの、物価上昇や為替の変動などが経済活動に与える影響について引き続き留意する必要があります。

このような環境の下で当社グループは、持続的な成長を目指すために「サステナビリティ経営の推進」、「事業領域の拡充とグループ収益力の強化」、「資本効率の向上と株主還元の拡充」を基本方針とした中期経営計画（2023年４月～2027年３月）を推進することで、企業価値の向上に取り組んでまいります。

セグメント別の取り組みは、次のとおりです。

水環境事業においては、上下水道設備や汚泥再生処理・バイオマス利活用設備などの水インフラの増設・更新需要の取り込みや、設備の維持管理業務、補修工事などの営業活動を展開してまいりました。また、温室効果ガス削減に貢献する創エネルギー事業、および水インフラを安定的に維持・運営していくために設備の建設と長期の維持管理業務が一体となったPFI(*1)、DBO事業(*2)や、包括O&M業務(*3)、FIT(*4)を活用した発電などの官民連携事業の受注拡大に取り組んでまいりました。

一方、産業事業においては、化学分野や化粧品・食品・医薬などのライフサイエンス分野向けプラント・単体機器や持続可能な社会の実現に貢献する二次電池製造関連設備などの産業インフラ関連設備、および廃液・固形廃棄物処理や廃ガス・廃水処理などの環境関連設備の営業活動を推進してまいりました。

また、当社グループは、2026年９月30日に三菱化工機株式会社と経営統合契約及び株式交換契約を締結いたしました。本経営統合により、両社が長年培ってきた技術力、顧客基盤および事業ノウハウ等の経営資源を結集し、事業効率、競争力および品質の向上を図るとともに、成長市場の取り込みを通じて収益力を強化し、強固な事業基盤を構築してまいります。さらに、三菱グループとの連携を強化することで、『水・エネルギー・産業インフラを支える機械・エンジニアリングのリーディングカンパニー』の実現を目指し、企業価値のさらなる向上に取り組んでまいります。なお、本経営統合は、2026年12月４日に開催予定の両社の臨時株主総会の決議による承認を得たうえで、2027年４月１日を効力発生日として行う予定です。

その結果、当中間連結会計期間における当社グループの業績は以下のとおりとなりました。

受注高は833億24百万円(前年同期比134億78百万円の増加)となり、売上高は578億13百万円(前年同期比11億73百万円の増収)となりました。また、損益面につきましては、営業利益は12億９百万円(前年同期比４億38百万円の減益)、経常利益は18億３百万円(前年同期比５億94百万円の減益)、前年同期に計上した物流施設の売却に伴う固定資産売却益の反動により、親会社株主に帰属する中間純利益は28億93百万円(前年同期比88億90百万円の減益)となりました。

*1：PFI（Private Finance Initiative）
施設整備を伴う公共サービスにおいて、民間の有する資金、技術、効率的な運用ノウハウなどを活用する仕組み
*2：DBO（Design Build Operate）事業
事業会社に施設の設計（Design）、建設（Build）、運営（Operate）を一括して委ね、施設の保有と資金の調達は行政が行う方式
*3：包括O&M業務
設備の運転管理業務だけでなく、設備の補修工事や薬品などの供給も含めた包括的な維持管理業務
*4：FIT（Feed-in Tariff）
再生可能エネルギーを用いて発電された電気を、一定価格で電気事業者が買い取ることを義務付けた制度（固定価格買取制度）

当中間連結会計期間におけるセグメントの業績は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

セグメント	受注高			売上高			セグメント損益		
	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減率（%）	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減率（%）	前中間連結会計期間	当中間連結会計期間	増減率（%）
水環境事業	44,159	63,581	44.0	35,742	37,571	5.1	15	395	－
産業事業	25,112	19,693	△21.6	20,323	20,191	△0.6	1,368	1,248	△8.8
報告セグメント計	69,272	83,274	20.2	56,065	57,763	3.0	1,384	1,644	18.7
その他	574	49	△91.3	574	49	△91.3	252	△429	－
合計	69,846	83,324	19.3	56,639	57,813	2.1	1,637	1,214	△25.8
調整額	－	－	－	－	－	－	10	△5	－
合計	69,846	83,324	19.3	56,639	57,813	2.1	1,647	1,209	△26.6

(水環境事業)

水環境事業は、水インフラ（機器・プラントの設計・建設）とライフサイクルビジネス（運転・メンテナンス・補修工事・サービス業務）により構成されております。

事業環境につきましては、国内の水インフラ関連投資は堅調に推移しております。また、複数年および包括O&M業務や設備建設と長期の維持管理業務を一体化した官民連携事業などの発注は増加しております。一方で、物価上昇や為替の変動などが経済活動に与える影響について留意する必要があります。

このような状況の下で当社グループは、国内の上下水道および汚泥再生処理設備の増設・更新需要を取り込むために、下水処理場向け汚泥処理設備や浄水場向け排水処理設備、し尿処理設備などの営業活動を推進してまいりました。O&M業務においては、メンテナンスなどのアフターセールス事業のさらなる拡大に向け、包括O&M業務や補修工事の営業活動に注力し、受注高の確保に努めてまいりました。加えて、温室効果ガス削減や下水汚泥の資源化・有効利用に資する技術開発を推進するとともに、民間企業のノウハウを活用した官民連携事業の提案活動に取り組み、下水汚泥有効利用に係る大型DBO事業を受注いたしました。

その結果、当中間連結会計期間における水環境事業の受注高は635億81百万円(前年同期比194億21百万円の増加)となり、売上高は375億71百万円(前年同期比18億29百万円の増収)となりました。営業利益は３億95百万円(前年同期比３億79百万円の増益)となりました。

(産業事業)

産業事業は、産業インフラ（機器・プラントの設計・製造・建設）と環境（環境保全設備の設計・製造・建設、廃棄物処理事業）により構成されております。

事業環境につきましては、米国の通商政策の動向および中東情勢の不安定化などの地政学的リスクの高まりにより、先行きが不透明な状況が続いています。国内では、温室効果ガス削減に向けた環境関連投資による設備投資の増加が見込まれるものの、物価上昇や為替の変動などが経済活動に与える影響について留意する必要があります。

このような状況の下で当社グループは、化学分野や化粧品・食品・医薬などのライフサイエンス分野向けプラント・単体機器、ならびに温室効果ガス削減に貢献する二次電池製造関連設備など需要を取り込むために、国内外において各種プラント設備および晶析装置、乾燥機、分離機、ろ過機、ガスホルダ、攪拌機などの単体機器の営業活動を推進してまいりました。環境分野においては、国内外向けに廃液燃焼システム、固形廃棄物焼却設備、廃ガス・廃水処理設備や補修工事の受注拡大に向けた営業活動を展開してまいりました。また、産業事業全体の収益基盤強化に向け、メンテナンスやスペアパーツなどのアフターセールス事業の拡大や、近年需要の高まっている微粒子製造技術の競争力強化に取り組んでまいりました。加えて、ASEAN地域での事業拡大および顧客ニーズへの対応力強化を目的として、タイにASEAN R&D Centerを開設いたしました。

その結果、当中間連結会計期間における産業事業の受注高は196億93百万円(前年同期比54億19百万円の減少)となり、売上高は201億91百万円(前年同期比１億31百万円の減収)となりました。営業利益は12億48百万円(前年同期比１億20百万円の減益)となりました。

（２）当中間期の財政状態の概況

① 資産、負債及び純資産の状況

当中間連結会計期間末の資産合計は1,803億59百万円となり、前連結会計年度末に比べ226億62百万円減少しました。これは主に有価証券の増加105億99百万円などがあったものの、受取手形、売掛金及び契約資産の減少262億23百万円や投資有価証券の減少47億83百万円などがあったことによるものです。

負債合計は659億52百万円となり、前連結会計年度末に比べ196億３百万円減少しました。これは主に、支払手形及び買掛金の減少91億73百万円、未払法人税等の減少60億１百万円、長期借入金の減少５億97百万円などがあったことによるものです。

純資産合計は1,144億６百万円となり、前連結会計年度末に比べ30億59百万円減少しました。これは主に、利益剰余金の増加11億84百万円などがあったものの、その他有価証券評価差額金の減少25億37百万円や非支配株主持分の減少16億52百万円などがあったことによるものです。

② キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）の残高は478億77百万円となり、前連結会計年度末に比べ、97億11百万円増加しました。当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、110億86百万円となりました（前中間連結会計期間は133億29百万円の獲得）。これは主に、仕入債務の減少額96億68百万円、法人税等の支払による支出77億27百万円などによる資金の減少要因があった一方、売上債権及び契約資産の減少額281億93百万円などによる資金の増加要因があったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果得られた資金は、27億30百万円となりました（前中間連結会計期間は262億22百万円の獲得）。これは主に、有形固定資産の取得による支出４億48百万円や無形固定資産の取得による支出４億47百万円などによる資金の減少要因があった一方、有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入35億30百万円などによる資金の増加要因があったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、45億41百万円となりました（前中間連結会計期間は179億48百万円の支出）。これは主に、配当金の支払いによる支出17億１百万円、非支配株主への配当金の支払による支出17億11百万円、長期借入金の返済による支出９億76百万円などによる資金の減少要因があったことによるものです。

（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年５月12日に「2026年３月期　決算短信〔日本基準〕（連結）」で公表しました2027年３月期の連結業績予想を修正しておりません。

２．中間連結財務諸表及び主な注記

（１）中間連結貸借対照表

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2026年３月31日)	当中間連結会計期間 (2026年９月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	30,046	28,871
受取手形、売掛金及び契約資産	79,833	53,609
電子記録債権	3,042	1,272
有価証券	10,100	20,700
商品及び製品	127	126
仕掛品	3,191	5,991
原材料及び貯蔵品	857	1,200
その他	4,476	3,016
貸倒引当金	△127	△82
流動資産合計	131,548	114,706
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	11,570	11,246
機械装置及び運搬具（純額）	11,803	11,260
土地	7,125	7,138
リース資産（純額）	1,050	955
建設仮勘定	194	266
その他（純額）	477	466
有形固定資産合計	32,222	31,333
無形固定資産		
のれん	2,280	2,173
顧客関連資産	2,504	2,315
その他	1,088	1,201
無形固定資産合計	5,874	5,690
投資その他の資産		
投資有価証券	27,060	22,276
退職給付に係る資産	1,536	1,545
その他	4,887	4,912
貸倒引当金	△106	△106
投資その他の資産合計	33,377	28,628
固定資産合計	71,473	65,652
資産合計	203,021	180,359

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2026年３月31日)	当中間連結会計期間 (2026年９月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	18,212	9,039
電子記録債務	2,193	1,741
短期借入金	50	50
1年内返済予定の長期借入金	1,736	1,357
未払法人税等	8,118	2,117
契約負債	9,764	14,455
賞与引当金	3,713	3,138
完成工事補償引当金	924	1,107
工事損失引当金	1,165	1,366
株式報酬引当金	―	172
その他	10,117	5,090
流動負債合計	55,998	39,636
固定負債		
社債	5,000	5,000
長期借入金	9,952	9,355
役員退職慰労引当金	238	240
株式報酬引当金	103	―
退職給付に係る負債	3,778	3,995
その他	10,483	7,725
固定負債合計	29,557	26,316
負債合計	85,555	65,952
純資産の部		
株主資本		
資本金	6,646	6,646
資本剰余金	6,054	6,054
利益剰余金	72,196	73,381
自己株式	△1,549	△1,431
株主資本合計	83,348	84,651
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	12,325	9,788
繰延ヘッジ損益	24	1
為替換算調整勘定	780	773
退職給付に係る調整累計額	1,710	1,568
その他の包括利益累計額合計	14,841	12,131
非支配株主持分	19,276	17,623
純資産合計	117,466	114,406
負債純資産合計	203,021	180,359

（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
売上高	56,639	57,813
売上原価	45,063	45,700
売上総利益	11,576	12,113
販売費及び一般管理費		
見積設計費	1,281	1,309
役員報酬及び従業員給与・諸手当・賞与・福利費	3,624	3,958
貸倒引当金繰入額	△323	△45
賞与引当金繰入額	645	647
株式報酬費用	80	36
退職給付費用	120	6
その他	4,499	4,991
販売費及び一般管理費合計	9,929	10,904
営業利益	1,647	1,209
営業外収益		
受取利息	138	206
受取配当金	495	356
持分法による投資利益	36	46
為替差益	―	60
その他	352	52
営業外収益合計	1,023	723
営業外費用		
支払利息	57	47
支払保証料	8	39
その他	207	42
営業外費用合計	273	129
経常利益	2,397	1,803
特別利益		
固定資産売却益	12,035	30
投資有価証券売却益	3,052	2,626
抱合せ株式消滅差益	―	84
特別利益合計	15,088	2,741
特別損失		
固定資産除売却損	54	75
災害による損失	165	―
特別損失合計	219	75
税金等調整前中間純利益	17,266	4,469
法人税等	5,473	1,449
中間純利益	11,792	3,020
非支配株主に帰属する中間純利益	8	127
親会社株主に帰属する中間純利益	11,783	2,893

中間連結包括利益計算書

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
中間純利益	11,792	3,020
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,555	△2,521
繰延ヘッジ損益	22	△26
為替換算調整勘定	△120	△31
退職給付に係る調整額	△44	△183
持分法適用会社に対する持分相当額	△0	△0
その他の包括利益合計	1,412	△2,762
中間包括利益	13,205	257
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	13,246	190
非支配株主に係る中間包括利益	△40	66

（３）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 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	17,266	4,469
減価償却費	1,689	1,578
のれん償却額	107	107
賞与引当金の増減額（△は減少）	△729	△591
役員退職慰労引当金の増減額（△は減少）	3	0
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△325	△46
完成工事補償引当金の増減額（△は減少）	△53	182
工事損失引当金の増減額（△は減少）	△66	200
株式報酬引当金の増減額（△は減少）	△23	69
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	46	△139
退職給付に係る資産の増減額（△は増加）	△9	△0
受取利息及び受取配当金	△634	△563
支払利息	57	47
持分法による投資損益（△は益）	△36	△46
有形固定資産除売却損益（△は益）	△11,980	44
投資有価証券売却損益（△は益）	△3,052	△2,626
売上債権及び契約資産の増減額（△は増加）	17,718	28,193
契約負債の増減額（△は減少）	2,286	4,690
棚卸資産の増減額（△は増加）	△3,463	△3,140
仕入債務の増減額（△は減少）	△6,303	△9,668
その他	1,480	△4,476
小計	13,976	18,285
利息及び配当金の受取額	665	574
利息の支払額	△56	△45
法人税等の支払額	△1,256	△7,727
営業活動によるキャッシュ・フロー	13,329	11,086
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の増減額（△は増加）	179	195
有形固定資産の取得による支出	△385	△448
有形固定資産の売却による収入	21,825	43
無形固定資産の取得による支出	△247	△447
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	4,527	3,530
貸付金の回収による収入	6	6
その他の支出	△92	△156
その他の収入	408	9
投資活動によるキャッシュ・フロー	26,222	2,730

（単位：百万円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△2,882	△976
リース債務の返済による支出	△144	△151
自己株式の取得による支出	△11,229	－
自己株式の売却による収入	349	－
配当金の支払額	△2,262	△1,701
非支配株主への配当金の支払額	△1,778	△1,711
財務活動によるキャッシュ・フロー	△17,948	△4,541
現金及び現金同等物に係る換算差額	△66	△40
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	21,536	9,235
現金及び現金同等物の期首残高	27,465	38,166
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	46	61
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	－	413
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△385	－
現金及び現金同等物の中間期末残高	48,663	47,877

（４）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。

(当中間期における重要な子会社の異動)

前連結会計年度まで非連結子会社であった株式会社バイオコール千葉南部は、重要性が増したことに伴い、当中間連結会計期間より連結の範囲に含めております。

(中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当中間連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

また、見積実効税率を使用できない場合は、税引前中間純損益に一時差異に該当しない重要な差異を加減した上で、法定実効税率を乗じて計算しております。

(表示方法の変更に関する注記)

(中間連結損益計算書)

前中間連結会計期間において、独立掲記しておりました「営業外収益」の「匿名組合投資利益」は、金額的重要性が乏しくなったため、当中間連結会計期間は「営業外収益」の「その他」に、「営業外費用」の「支払手数料」および「為替差損」は、金額的重要性が乏しくなったため、当中間連結会計期間は「営業外費用」の「その他」に含めて、それぞれ表示しております。

また、「営業外費用」の「その他」に含めていた「支払保証料」は、金額的重要性が増したため、当中間連結会計期間より独立掲記することとしております。

これらの表示方法の変更を反映させるため、前中間連結会計期間の中間連結財務諸表の組替えをおこなっております。

この結果、前中間連結会計期間の中間連結損益計算書において、「営業外収益」の「匿名組合投資利益」に表示していた258百万円は、「その他」352百万円として、「営業外費用」の「支払手数料」に表示していた102百万円、「為替差損」に表示していた77百万円および「その他」に表示していた36百万円は、「支払保証料」８百万円、「その他」207百万円としてそれぞれ組み替えております。

（追加情報）

（月島ホールディングス株式会社と三菱化工機株式会社の経営統合について）

月島ホールディングス株式会社（以下「月島ホールディングス」といいます。）と三菱化工機株式会社（以下「三菱化工機」といい、月島ホールディングスと三菱化工機を総称して「両社」といいます。）は、2027年４月１日（予定）をもって、対等の精神に基づいた経営統合（以下「本経営統合」といいます。）を実施すべく、2026年９月30日開催の両社の取締役会決議により、両社は、対等の精神に基づいた経営統合契約（以下「本経営統合契約」といいます。）及び両社による株式交換（以下「本株式交換」といいます。）に関する株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）を、締結いたしました。

なお、本経営統合及び本株式交換の実施は、両社の株主総会の承認及び本経営統合を行うにあたり必要な許認可の取得等を前提としております。

１．企業結合の概要

（１）被取得企業の名称及び事業の内容並びに資本金

名称	三菱化工機
事業の内容	各種プラント・環境設備及び各種単体機械等の設計、製作、据付、販売等
資本金	3,956百万円（2026年６月末現在）

（２）企業結合を行う主な理由

月島ホールディングスは、1905年に産業機械メーカーとして創業し、現在は公共水インフラ向け機械・プラントを主要マーケットとする水環境事業と、産業インフラ及び環境関連の機械・プラントを主要マーケットとする産業事業を展開しております。水環境事業では、浄水場・下水処理場等の水インフラ設備に関する単体機器・プラントの設計・建設からO&M（運転管理・メンテナンス）を含むライフサイクルビジネスまで一貫して提供しております。2023年にはJFEエンジニアリング株式会社（以下「JFEエンジニアリング」といいます。）との国内水エンジニアリング事業の統合により月島JFEアクアソリューション株式会社（以下「月島JFEアクアソリューション」といいます。）を設立し、水環境事業におけるシナジー創出や官民連携事業への対応力強化を推進しております。一方、産業事業では、化学、ライフサイエンス、エネルギー分野等に向けた単体機器及びプラントの提供に加え、産業廃棄物・半導体向け廃水処理及びリサイクル分野にも事業を展開しております。近年では、ケミカルリサイクル分野や電子材料等の高機能材料分野向けの単体機器の拡販及びアフターセールスの強化に取り組んでおります。

一方、三菱化工機は、1935年に化学機械専門メーカーとして設立され、現在は、プラント・環境設備の設計・建設を中心とするエンジニアリング事業と、遠心分離機等の各種単体機器の製造・販売を行う単体機械事業を展開しております。エンジニアリング事業では、都市ガス、水素、石油化学、半導体関連材料及び水処理等の幅広い産業分野に対し、水素製造装置の供給や、プラントの設計・建設、製品・設備の提供からアフターサービスまで総合的なソリューションを提供しております。単体機械事業では、創業時から培ってきた「固液分離技術」をもとに、高い国内外シェアを有する船舶用油清浄機をはじめ、医薬、食品、化学等の様々な分野における産業機械の製造・販売からアフターサービスを一貫して提供しております。加えて、「三菱化工機グループ経営ビジョン2050」で掲げる、４つの戦略的事業領域（「持続可能な循環型社会推進事業」「水素を核としたクリーンエネルギー事業」「デジタルを活用した省力・省エネ事業」「水・食・自然災害等の課題解決に向けた次世代技術開発事業」）の実現に向け、既存事業から切り出したGX事業として成長領域に再定義し、これを長期成長戦略の中心に据えてビジネス展開の加速・拡大を進めております。

月島ホールディングスと三菱化工機の関係は古く、三菱化工機は三菱グループ各社と月島ホールディングス（当時の月島機械株式会社）の出資により設立されました。両社は、産業機械の国産化という共通の志のもと、おおよそ一世紀にわたり切磋琢磨を続け、ともに発展してきた歴史を有しております。また、各種単体機器の製造・販売という、いわゆる「ものづくり」を原点とする企業文化に加え、エンジニアリング及びアフターサービスを軸とする事業モデルにおいても高い親和性を有しております。

以上のように、両社はともにエンジニアリング・産業機械領域及び水環境領域において事業を展開しておりますが、昨今、カーボンニュートラルの実現や資源循環といった持続的な社会への貢献に向けた社会的要請が高まるとともに、国内市場においては、人口減少による中長期的な市場縮小や人材不足・技術承継といった課題が顕在化しており、企業は競争力の強化や経営資源の有効活用が求められております。

月島ホールディングスは、水環境事業において汚泥処理分野を中心とした充実した製品ラインナップや下水汚泥焼却炉等の国内トップクラスの市場シェアを有するとともに、PFI・DBO事業等の官民連携事業において豊富な実績があります。一方、産業事業においては、事業規模の拡大と収益力のさらなる向上が課題となっております。また、三菱化工機は、単体機械事業において国内外で高いシェアを有する船舶用油清浄機をはじめとした多様なラインナップとアフターサービス体制を強みとして高い収益性を確立しております。一方で、水処理を含むエンジニアリング事業においては競争環境の厳しさが増しているほか、今後市場拡大が見込まれるウォーターPPP等の官民連携事業への対応力強化が課題となっております。

このような認識の下、月島ホールディングス及び三菱化工機は、お互いの強み・課題が補完関係にある両社がそれぞれの強みとする経営資源を結集し、リソースの集約化を図ることで事業効率及び競争力・品質を高度化させ、今後の社会産業構造の変化に対応しつつ成長市場の取り込みを目指しうる形で収益力の強化により強固な事業基盤を構築することが、厳しさを増す競争環境に対応しつつ持続的な企業価値の向上及びすべてのステークホルダーへの一層の貢献に資するとの認識で一致し、両社対等の精神において本経営統合を行うことを決定いたしました。

（３）企業結合日

2027年４月１日（予定）

（４）企業結合の法的形式

三菱化工機を株式交換完全親会社、月島ホールディングスを株式交換完全子会社とする株式交換

（５）企業結合後の名称

三菱化工機株式会社（三菱月島化工機ホールディングス株式会社に商号を変更する予定です。）

（６）取得する議決権比率

会計上の逆取得に該当し、当社が株式交換完全子会社となっております。

（７）取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号）に基づき、月島ホールディングスを取得企業とし、三菱化工機を被取得企業とする「逆取得」による取得になる見込みです。

２．株式交換に係る割当比率及びその算定方法並びに交付予定株式数

（１）株式交換に係る割当比率及び交付予定株式数

	三菱化工機 （株式交換親会社）	月島ホールディングス （株式交換子会社）
株式交換に係る交換比率	1	0.88
本株式交換により交付する株式数	三菱化工機の普通株式：34,811,735株（予定）	

（注１）株式の割当比率

月島ホールディングスの普通株式１株に対して三菱化工機の普通株式0.88株を割当て交付いたします。但し、上記株式交換比率（以下「本株式交換比率」といいます。）は、その算定の基礎となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社協議の上で変更することがあります。本株式交換比率を変更することを決定した場合には直ちに開示いたします。

（注２）本株式交換により交付する株式数

三菱化工機の普通株式34,811,735株（予定）

上記の普通株式数は、2026年６月30日時点における月島ホールディングスの普通株式の発行済株式総数（40,125,800株）及び自己株式数（567,010株）に基づいて算出しております。

三菱化工機は、本株式交換に際して、三菱化工機が月島ホールディングスの発行済株式の全部を取得する時点の直前時（以下「基準時」といいます。）の月島ホールディングスの株主の皆様に対し、その保有する月島ホールディングスの普通株式に代えて、本株式交換比率に基づいて算出した数の三菱化工機の普通株式を割当て交付する予定です。また、交付する三菱化工機の普通株式については、三菱化工機が保有する自己株式を一部充当するとともに、新たに普通株式34,151,480株の発行を行う予定です。

なお、月島ホールディングスは、本株式交換の効力発生日の前日までに開催する月島ホールディングスの取締役会の決議により、基準時の直前時において月島ホールディングスが保有する自己株式（本株式交換に関する会社法第785条第１項に基づく反対株主の株式買取請求に応じて取得する株式を含みます。）の全部を、基準時をもって消却することを予定しているため、実際に三菱化工機が交付する普通株式数は今後修正される可能性があります。

（２）算定方法

月島ホールディングスは野村證券株式会社を、三菱化工機は三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社を、第三者算定機関としてそれぞれ選定しております。これらの第三者算定機関による算定・分析結果を踏まえて、両社間で慎重に交渉・協議を重ねた結果、株式交換比率を決定し、合意いたしました。

（セグメント情報等の注記）

【セグメント情報】

Ⅰ　前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

１　報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント			その他（注）１	合計	調整額（注）２	中間連結損益計算書計上額（注）３
	水環境事業	産業事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	35,742	20,323	56,065	574	56,639	－	56,639
セグメント間の内部売上高又は振替高	2	251	254	2,393	2,647	△2,647	－
計	35,745	20,574	56,319	2,967	59,287	△2,647	56,639
セグメント利益	15	1,368	1,384	252	1,637	10	1,647

（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、不動産賃貸事業、印刷・製本などを含んでおります。

２　セグメント利益の調整額は、セグメント間取引に係る未実現利益の調整であります。

３　セグメント利益は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

２　報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

Ⅱ　当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026年９月30日)

１　報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント			その他（注）１	合計	調整額（注）２	中間連結損益計算書計上額（注）３
	水環境事業	産業事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	37,571	20,191	57,763	49	57,813	－	57,813
セグメント間の内部売上高又は振替高	0	108	108	2,309	2,417	△2,417	－
計	37,571	20,300	57,872	2,358	60,231	△2,417	57,813
セグメント利益又は損失（△）	395	1,248	1,644	△429	1,214	△5	1,209

（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、不動産賃貸事業、印刷・製本などを含んでおります。

２　セグメント利益の調整額は、セグメント間取引に係る未実現利益の調整であります。

３　セグメント利益又は損失（△）は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

２　報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

［関連情報］

Ⅰ　前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	アジア	その他の地域	計
51,666	3,850	1,122	56,639

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

Ⅱ　当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026年９月30日)

地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	アジア	その他の地域	計
52,178	3,787	1,848	57,813

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

３．補足情報

受注、売上及び受注残高の状況

① 受注実績

セグメントの名称	前中間連結会計期間 （自　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026年９月30日）	比較増減	
	金額（百万円）	金額（百万円）	金額（百万円）	前年同期比(%)
水環境事業	44,159	63,581	19,421	44.0
産業事業	25,112	19,693	△5,419	△21.6
小　計	69,272	83,274	14,002	20.2
その他	574	49	△524	△91.3
合　計	69,846	83,324	13,478	19.3
内　海外受注高	5,888	4,323	△1,564	△26.6
海外の割合(%)	8.4	5.2	―	―

② 売上実績

セグメントの名称	前中間連結会計期間 （自　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026年９月30日）	比較増減	
	金額（百万円）	金額（百万円）	金額（百万円）	前年同期比(%)
水環境事業	35,742	37,571	1,829	5.1
産業事業	20,323	20,191	△131	△0.6
小　計	56,065	57,763	1,698	3.0
その他	574	49	△524	△91.3
合　計	56,639	57,813	1,173	2.1
内　海外売上高	4,973	5,635	662	13.3
海外の割合(%)	8.8	9.7	―	―

③ 受注残高

セグメントの名称	前中間連結会計期間 （自　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026年９月30日）	比較増減	
	金額（百万円）	金額（百万円）	金額（百万円）	前年同期比(%)
水環境事業	284,940	297,553	12,613	4.4
産業事業	46,537	51,475	4,937	10.6
小　計	331,477	349,028	17,551	5.3
その他	―	―	―	―
合　計	331,477	349,028	17,551	5.3
内　海外受注残高	10,215	11,134	918	9.0
海外の割合(%)	3.1	3.2	―	―