



三機工業株式会社

2024年度第3四半期 決算説明資料

2025年2月14日



01 — 事業内容	P 3
02 — 2024年度第3四半期 決算概要	P 4
03 — 業績予想	P 16
04 — 株主還元の様況	P 18
05 — 政策保有株式の縮減について	P 19

人に快適を。地球に最適を。



2025年4月、三機工業は創立100周年を迎えます。



建築設備事業

ビル空調衛生、主に工場向けの空調設備を中心とする産業空調、電気設備及びファシリティシステムに関する事業

売上構成比率
2024年度第3四半期

83%

(前年同期比 +1 pt)



機械システム事業

主に物流システム及び搬送機器の製造販売に関する事業

売上構成比率
2024年度第3四半期

4%

(前年同期比 △1 pt)



環境システム事業

上下水道施設及び廃棄物処理施設に関する事業

売上構成比率
2024年度第3四半期

12%

(前年同期比 — pt)



不動産事業

保有不動産の賃貸業務と建物管理に関する事業

売上構成比率
2024年度第3四半期

1%

(前年同期比 — pt)

決算サマリー（連結）

民間企業の堅調な設備投資に加え、順調な工事進捗と利益率改善により業績は好調に推移し、

売上高、利益、受注高のいずれも第3四半期決算の過去最高※を更新

売上高

大型工事の工事進捗が売上を牽引

前年同期比 +18.0%

1,764億円

売上総利益
(率)

受注環境の改善等による利益率改善が寄与

前年同期比 +44.4%

316億円(17.9%)

受注高

旺盛な建設需要のなか、受注は堅調に推移

前年同期比 + 11.6%

2,088億円



※四半期決算の開示を開始した2008年度以降

連結業績（P/L・受注）

- 建築設備事業の大型工事を中心に繰越工事が順調に進捗したことで増収
- 増収に加え、受注環境の改善と施工における原価低減の取り組みにより増益、特に建築設備事業における利益率の高い大型工事が寄与
- 上期に複数の大型工事を受注したことにより建築設備事業の受注高が増加 （百万円）

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比	増減率（%）
売上高	149,611	176,490	26,879	18.0
完成工事高	147,677	174,492	26,815	18.2
不動産事業等売上高	1,934	1,998	64	3.3
売上総利益	21,929	31,658	9,729	44.4
完成工事総利益	21,135	30,895	9,759	46.2
不動産事業等総利益	793	763	△29	△3.8
売上総利益率（%）	14.7	17.9	3.2pt.	—
販売費及び一般管理費	15,930	17,482	1,551	9.7
営業利益	5,998	14,175	8,177	136.3
経常利益	6,980	15,285	8,305	119.0
親会社株主に帰属する当期純利益	4,861	10,164	5,303	109.1
受注高	187,163	208,846	21,683	11.6
次期繰越高	225,977	231,257	5,280	2.3

業績の四半期推移

- 受注環境の改善等による利益率改善に加え、第3四半期、第4四半期は売上高・利益が通期業績に対して大きく進捗するという季節的要因も寄与し、増収増益となった。

(百万円)

	2022年度				2023年度				2024年度		
	第1	第2	第3	第4	第1	第2	第3	第4	第1	第2	第3
売上高	33,450	40,059	52,203	65,152	40,727	48,732	60,152	72,309	48,527	57,422	70,540
売上総利益	3,948	5,213	7,546	10,304	5,231	6,738	9,959	12,713	7,178	10,020	14,459
売上総利益率 (%)	11.8	13.0	14.5	15.8	12.8	13.8	16.6	17.6	14.8	17.5	20.5
販売費及び一般管理費	5,209	5,212	5,193	5,987	5,250	5,437	5,242	7,124	5,637	5,634	6,210
営業利益(△は損)	△1,260	0	2,352	4,316	△18	1,300	4,716	5,588	1,540	4,386	8,248
経常利益(△は損)	△860	109	2,688	4,310	359	1,519	5,102	5,770	2,087	4,551	8,646
親会社株主に帰属する 当期純利益(△は損)	△637	△132	1,754	3,766	339	1,070	3,452	4,090	1,345	3,104	5,714
受注高	46,974	71,939	62,749	46,890	52,631	72,749	61,781	45,233	70,732	80,264	57,849

セグメント別 受注高（連結）

建築設備事業

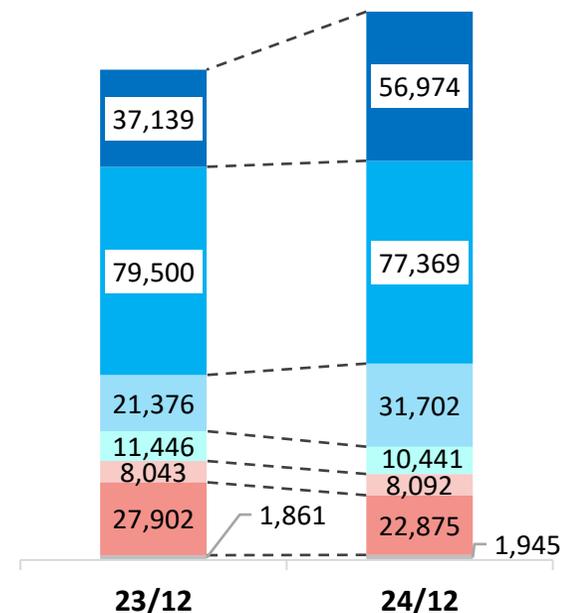
上期に都市再開発やEV電池工場などの複数の大型工事を受注したことにより増加

プラント設備事業

環境システムは、前期の大型工事受注により豊富な繰越工事を確保していることから施工体制を考慮した受注活動により減少

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比	
	受注高	受注高	増減	率 (%)
ビル空調衛生	37,139	56,974	19,835	53.4
産業空調	79,500	77,369	△2,131	△2.7
電気	21,376	31,702	10,326	48.3
ファシリティシステム	11,446	10,441	△1,005	△8.8
建築設備 計	149,462	176,487	27,025	18.1
機械システム	8,043	8,092	49	0.6
環境システム	27,902	22,875	△5,026	△18.0
プラント設備 計	35,945	30,967	△4,977	△13.8
不動産	1,861	1,945	84	4.5
その他	446	526	79	17.9
調整額*	△ 552	△1,081	△529	—
合計	187,163	208,846	21,683	11.6

- (百万円)
- ビル空調衛生
 - 産業空調
 - 電気
 - ファシリティシステム
 - 機械システム
 - 環境システム
 - 不動産



*各セグメントに含まれている内部取引は、「調整額」で消去しています

セグメント別 売上高（連結）

建築設備事業

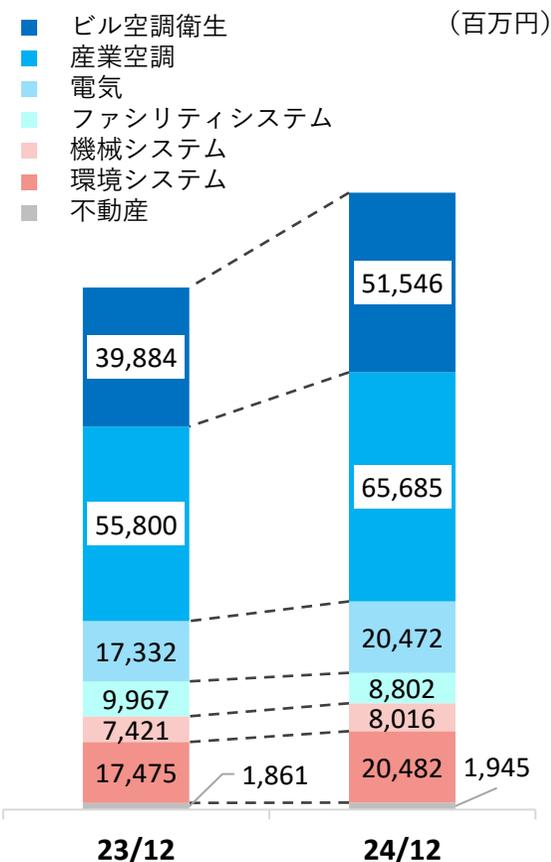
大型工事を中心に繰越工事が順調に進捗し、ビル空調衛生、産業空調、電気はいずれも増加

プラント設備事業

環境システムで廃棄物処理施設の大型繰越工事が進捗したことにより増収

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比	
	売上高	売上高	増減	率 (%)
ビル空調衛生	39,844	51,546	11,702	29.4
産業空調	55,800	65,685	9,884	17.7
電気	17,332	20,472	3,140	18.1
ファシリティシステム	9,967	8,802	△1,164	△11.7
建築設備 計	122,944	146,507	23,563	19.2
機械システム	7,421	8,016	594	8.0
環境システム	17,475	20,482	3,007	17.2
プラント設備 計	24,897	28,498	3,601	14.5
不動産	1,861	1,945	84	4.5
その他	434	508	74	17.1
調整額*	△526	△970	△444	—
合計	149,611	176,490	26,879	18.0

*各セグメントに含まれている内部取引は、「調整額」で消去しています



セグメント別 売上総利益（連結）

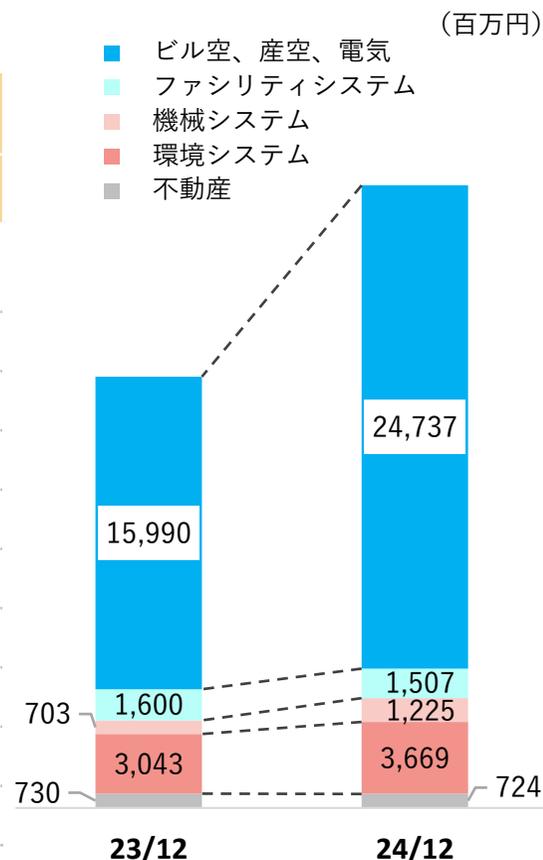
建築設備事業

大型工事が順調に進捗し増収となったことに加え、受注環境の改善等に伴う利益率改善により増益

プラント設備事業

機械システムは、搬送設備工事の利益率改善やコンベヤの物価上昇に対する価格転嫁が進み、利益率が改善
環境システムは、増収により増益

	2023年度 第3四半期		2024年度 第3四半期		前年同期比		
	売上総利益（率：％）	売上総利益（率：％）	売上総利益（率：％）	売上総利益（率：％）	増減	率（％）	
ビル空調衛生・ 産業空調・電気	15,990	(14.2)	24,737	(18.0)	8,747	(3.8)	54.7
ファシリティシステム	1,600	(16.1)	1,507	(17.1)	△92	(1.0)	△5.8
建築設備 計	17,591	(14.3)	26,245	(17.9)	8,654	(3.6)	49.2
機械システム	703	(9.5)	1,225	(15.3)	522	(5.8)	74.3
環境システム	3,043	(17.4)	3,669	(17.9)	625	(0.5)	20.5
プラント設備 計	3,746	(15.0)	4,894	(17.2)	1,147	(2.2)	30.6
不動産	730	(39.3)	724	(37.2)	△6	(△2.1)	△0.9
その他	33	(7.7)	58	(11.6)	25	(3.9)	76.9
調整額	△172	(－)	△265	(－)	△92	(－)	－
合計	21,929	(14.7)	31,658	(17.9)	9,729	(3.2)	44.4

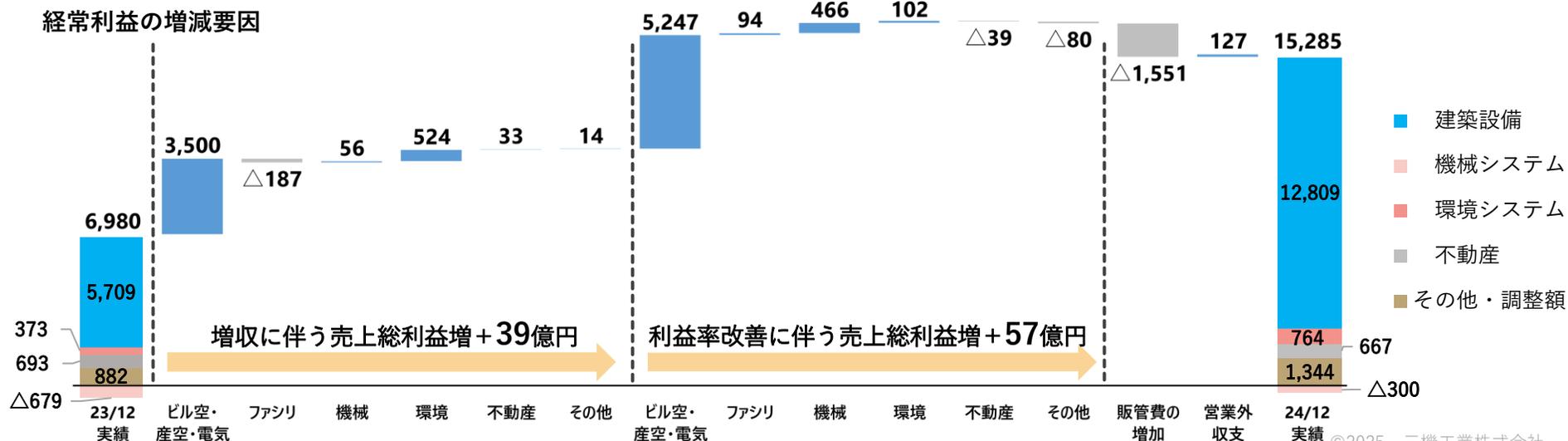


セグメント別 経常利益（連結）

(百万円)

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比	
	経常利益	経常利益	増減	率 (%)
建築設備	5,709	12,809	7,100	124.4
機械システム	△679	△300	378	—
環境システム	373	764	390	104.6
不動産	693	667	△25	△3.7
その他	△24	18	43	—
調整額	907	1,325	417	46.0
合計	6,980	15,285	8,305	119.0

経常利益の増減要因



主な大型受注物件

● 大型受注工事物件

	物件名	工事種目	工事種類	所在地
1Q	第一三共バイオテック／非常用発電設備設置工事	電気・空調設備工事	改修	埼玉
	タカラバイオ遺伝子・細胞プロセッシングセンター3号棟(1H棟)建設工事	空調・衛生設備工事	新築	滋賀
	トヨタスポーツセンター第一体育館改築	空調・衛生・電気設備工事	改築	愛知
	南北線南車両基地工場棟改築ほか工事	空調・衛生設備工事	新築	北海道
	森ヶ崎水再生センター消化ガス発電事業設計・建設	上下水設備工事	新築	東京
2Q	杏林大学／特高設備更新工事	電気設備工事	改修	東京
	杏林大学／特高更新インフラ盛替工事	電気設備工事	改修	東京
	(仮称)GSユアサ横江工場建設工事	空調設備工事	新築	滋賀
	トヨタ自動車株式会社 明知次世代電池工場	空調・衛生・電気設備工事	新築	愛知
	盛岡熱供給冷温熱源取替工事	空調設備工事	改修	岩手
3Q	千歳市スラッジセンター汚泥処理設備機械工事	上下水設備工事	更新	北海道
	大樹生命事務センター3か年(2024~2026年度)計画工事	空調・衛生・電気設備工事 スマートビルソリューション	改修	千葉
	トヨタ自動車株式会社 技術第3熱実験棟インフラ工事	空調・電気設備工事	—	愛知
	東京都水道局／三郷浄水場粉末活性炭注入設備工事	上下水設備工事	新築	埼玉

* 物件名は当社において使用している名称であり、工事契約上の名称と異なる場合があります。

他 8件

主な大型完成工事物件

● 大型完成工事物件

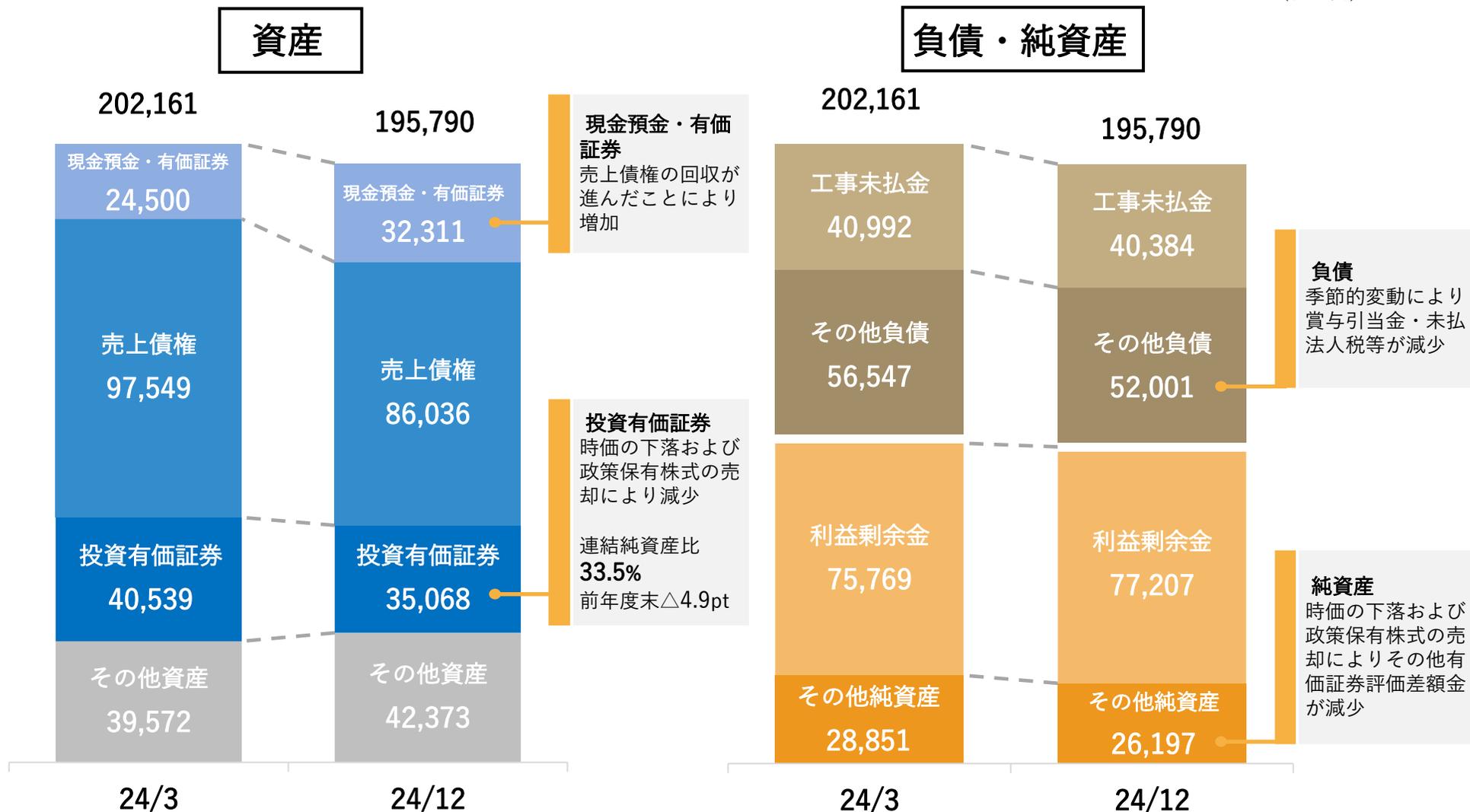
	物件名	工事種目	工事種類	所在地
1Q	アーバンネット御堂筋ビル	空調設備工事	新築	大阪
	大阪市立美術館大規模改修工事	空調設備工事	改修	大阪
	(仮称) パナソニック株式会社末広町ビル計画	空調・衛生設備工事	新築	大阪
2Q	トヨタ自動車株式会社 明知 1 C 電池工場建設工事	空調・衛生・電気設備工事	新築	愛知
	キオクシア岩手株式会社新管理棟第 1 期機械設備工事	空調・衛生設備工事	新築	岩手
	陽進堂第三工場新築工事	空調・衛生設備工事	新築	富山
	春日井浄水場活性炭注入設備工事	上下水設備工事	新築	愛知
3Q	北里新M号館新築及びインフラ改修工事	空調・衛生設備工事	改修	神奈川
	成田国際空港 第8貨物ビル	搬送設備工事	新築	千葉

* 物件名は当社において使用している名称であり、工事契約上の名称と異なる場合があります。

他10件

財務状況（連結）

(百万円)



貸借対照表 (B/S)

(百万円)

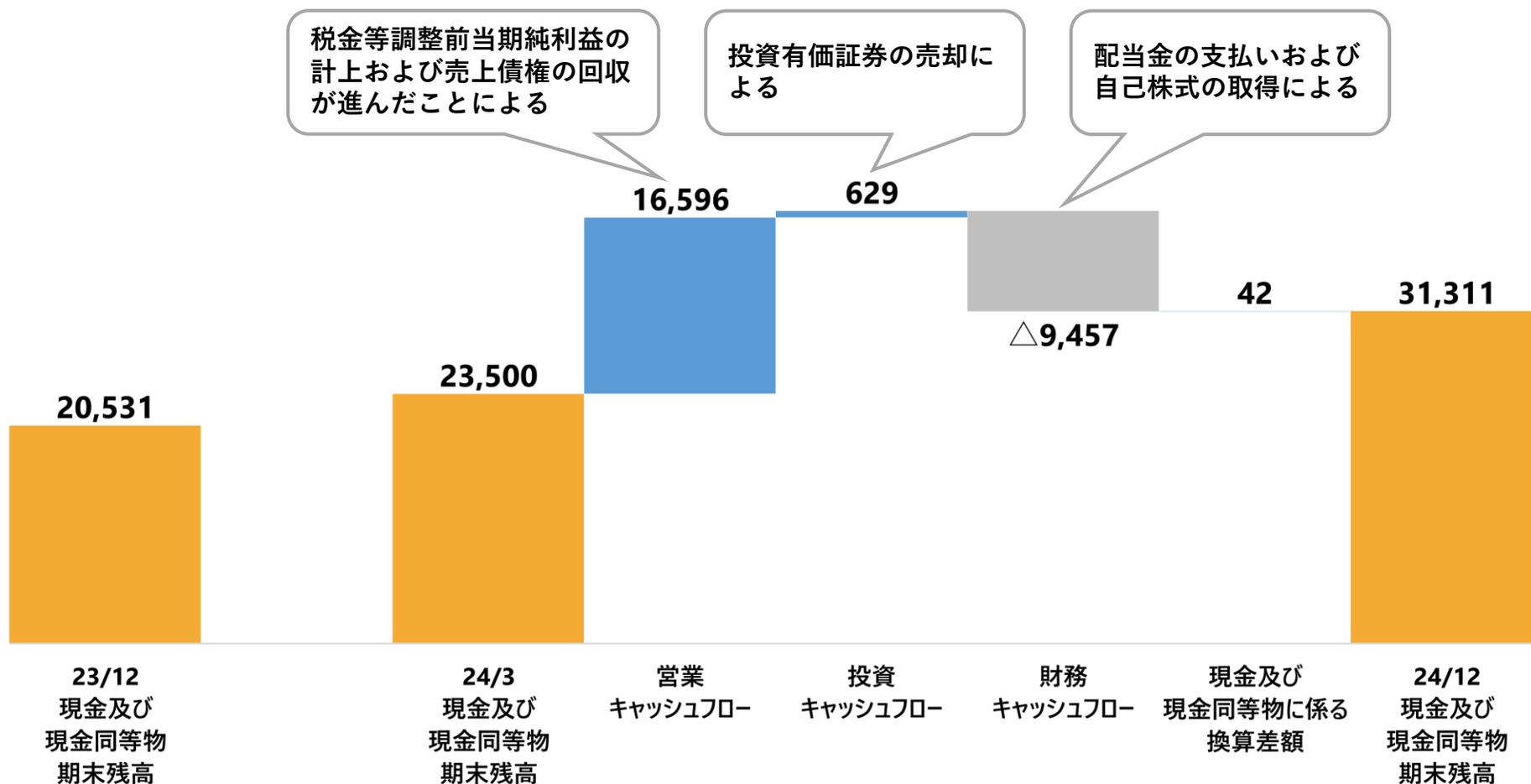
	2023年度末	2024年度 第3四半期	増減
流動資産	131,564	131,664	99
現金預金・有価証券	24,500	32,311	7,811
売上債権※	97,549	86,036	△11,512
固定資産	70,596	64,126	△6,470
投資有価証券	40,539	35,068	△5,471
資産合計	202,161	195,790	△6,370
流動負債	81,597	77,748	△3,848
工事未払金	40,992	40,384	△608
固定負債	15,941	14,637	△1,304
負債合計	97,539	92,386	△5,153
純資産	104,621	103,404	△1,216
利益剰余金	75,769	77,207	1,437
自己株式	△5,630	△4,532	1,098
その他有価証券評価差額金	19,646	15,980	△3,665
負債・純資産合計	202,161	195,790	△6,370
1株当たり純資産 (円)	1,967.03	1,972.07	5.04
自己資本比率 (%)	51.7	52.7	1.0 _{pt.}
借入金	8,760	7,174	△1,585

※売上債権…受取手形・電子記録債権・完成工事未収入金等・契約資産

キャッシュ・フロー

- 現金および現金同等物の残高は前年度末より増加

(百万円)



2024年度 業績予想（連結）

売上高・利益

第3四半業績が前回想定を上回り好調に推移。次期繰越高のうち約30%（約700億円）が今期中に売上予定であることに加え、受注環境の改善や施工における原価低減の取り組みにより利益率が改善していることなどから、売上高・利益は前回予想を上回る見込み

受注高

良好な受注環境が引き続き見込まれることから前回予想を上回る見込み

（百万円）

	2023年度実績	5/10発表 期初予想	11/11発表 期中予想 A	2/14発表 期中予想 B	増減率(%) B - A
売上高	221,920	225,000	245,000	250,000	2.0
売上総利益	34,642	35,500	42,000	46,500	10.7
売上総利益率 (%)	15.6	15.8	17.1	18.6	—
営業利益	11,586	12,500	16,500	21,000	27.3
経常利益	12,750	13,000	17,000	22,000	29.4
親会社株主に帰属する当期純利益	8,951	8,800	11,600	15,000	29.3
受注高	232,396	210,000	230,000	250,000	8.7
次期繰越高	198,902	183,902	183,902	198,902	8.2
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	9.2	-	11.1	14.2	—
総資産経常利益率 (ROA) (%)	6.8	-	8.8	11.0	—

セグメント別 受注高・売上高予想（連結）

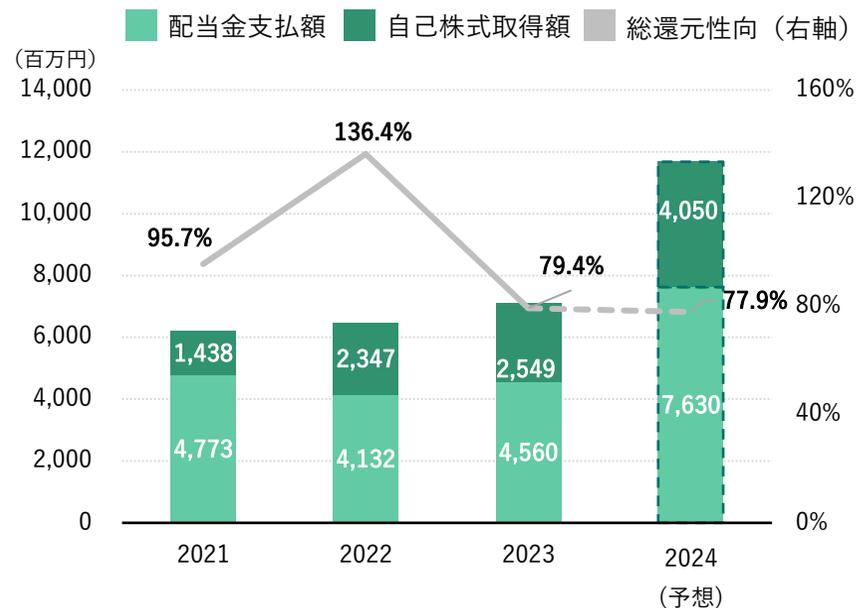
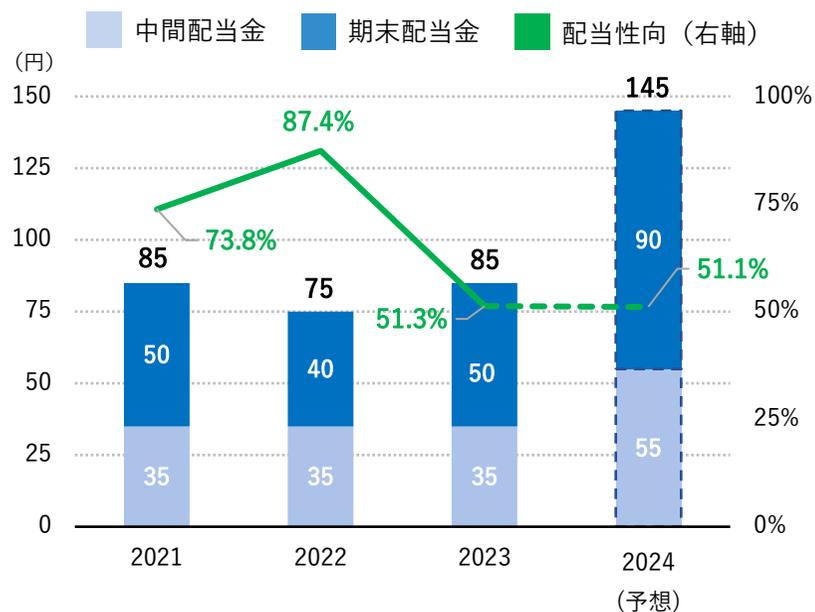
- 業績予想の修正に伴い、一部のセグメントの受注高・売上高予想を修正

(百万円)

	5/10発表 期初予想	11/11発表 期中予想 A	2/14発表 期中予想 B	B - A	5/10発表 期初予想	11/11発表 期中予想 A	2/14発表 期中予想 B	B - A
	受注高	受注高	受注高	増減	売上高	売上高	売上高	増減
ビル空調衛生	64,000	64,000	68,000	4,000	67,000	70,000	71,000	1,000
産業空調	70,000	80,000	91,000	11,000	76,000	88,000	92,000	4,000
電気	25,000	35,000	38,000	3,000	25,000	30,000	30,000	—
ファシリティシステム	13,000	13,000	13,000	—	13,000	13,000	13,000	—
建築設備 計	172,000	192,000	210,000	18,000	181,000	201,000	206,000	5,000
機械システム	13,000	12,000	11,000	△1,000	14,000	12,000	11,000	△1,000
環境システム	23,000	24,000	27,000	3,000	28,000	30,000	31,000	1,000
プラント設備 計	36,000	36,000	38,000	2,000	42,000	42,000	42,000	—
不動産	2,500	2,500	2,500	—	2,500	2,500	2,500	—
その他	600	600	600	—	600	600	600	—
調整額	△1,100	△1,100	△1,100	—	△1,100	△1,100	△1,100	—
合 計	210,000	230,000	250,000	20,000	225,000	245,000	250,000	5,000

株主還元状況

- 中期経営計画“Century 2025” Phase3における株主還元方針に基づき安定的な還元を実施
- 業績予想の修正に伴い配当予想を通期145円に引き上げ、配当性向51.1%を予定
- 2025年3月末までに150万株の自己株式を取得予定、8月19日に200万株の自己株式消却を実施



株主還元方針

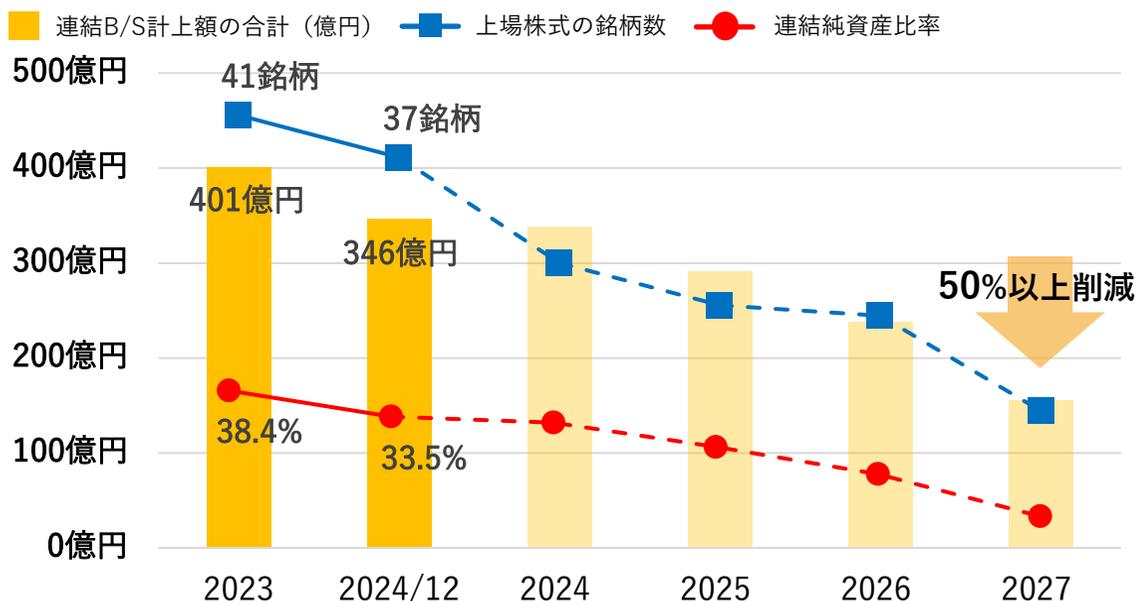
配当性向 50%以上、1株当たり年間配当金 70円以上
 自己株式取得 500万株程度※

※中期経営計画の期間中（2022年度～2025年度）の累計

政策保有株式の縮減について

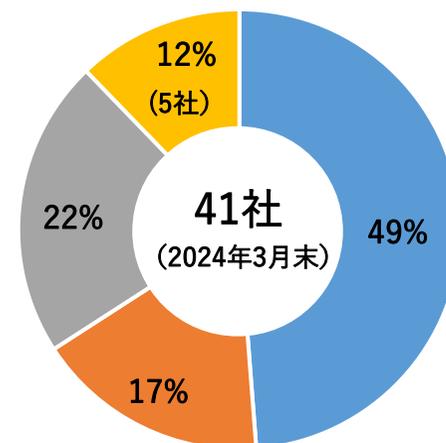
- 政策保有株式の縮減方針に基づき交渉・売却を進める。2024年12月末までに約7億円を売却済み
- 保有株式の時価下落の影響もあり、連結純資産に対する比率は2024年12月末時点で33.5%（2024年3月末比4.9pt減）

政策保有株式の縮減状況



交渉状況（2024年3月末⇒2024年12月末）

- 合意
- 合意（一部売却）
- 継続対話・交渉中
- 完了（全部または一部売却済）



政策保有株式の縮減方針

2028年3月末までに政策保有株式を連結純資産の20%未満とすることを目標に、2024年3月末時点から上場株式の銘柄数、金額ともに50%以上削減

本資料の取り扱いについて

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、2月14日時点で入手可能な情報から得られた判断に基づいており、実際の業績は様々な要素により記載の数値とは異なる可能性があります

IRに関するお問い合わせ

三機工業株式会社 コーポレート本部 経営企画室広報・IR部

TEL 03-6367-7041