



三機工業株式会社

2025年度第1四半期 決算説明資料

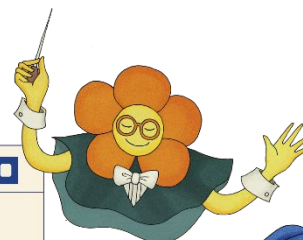
2025年8月8日

人に快適を。地球に最適を。

100th
ANNIVERSARY

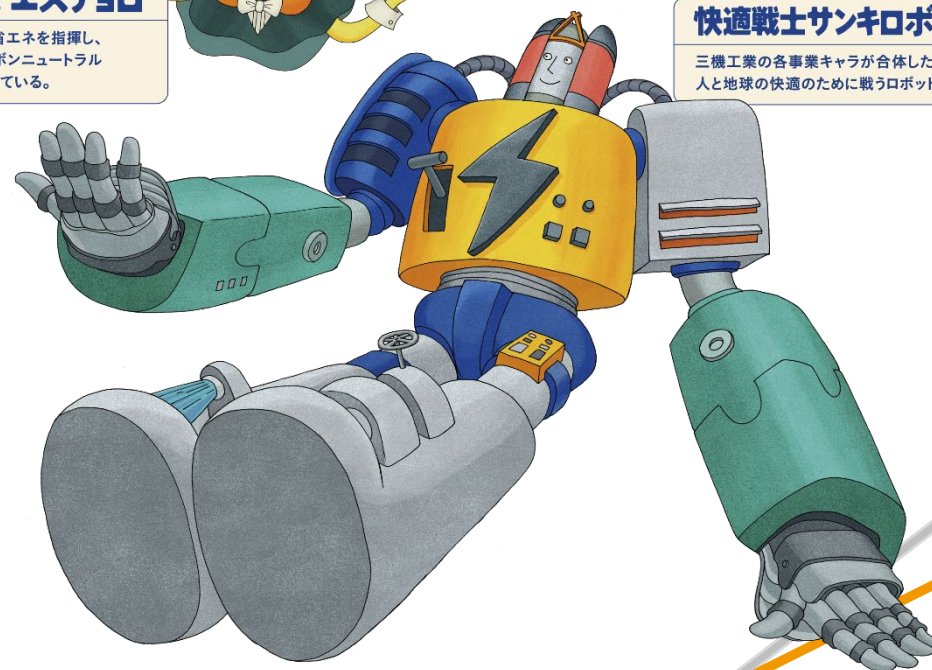
エコ・マエスチョロ

三機工業の省エネを指揮し、
2050年カーボンニュートラル
実現を目指している。



快適戦士サンキロボ

三機工業の各事業キャラが合体した
人と地球の快適のために戦うロボット。



決算概要

- | | | | |
|----|-----------------|---|------|
| 01 | 事業内容 | — | P 3 |
| 02 | 2025年度第1四半期決算概要 | — | P 4 |
| 03 | 業績予想 | — | P 12 |
| 04 | 株主還元・資本政策 | — | P 14 |

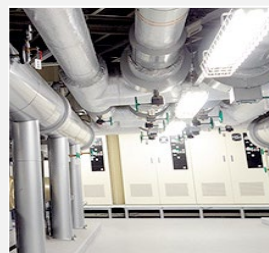
補足資料

— P 15

MIRAI 2030

創立100周年の節目となる2025年4月から
新しい経営ビジョン“MIRAI 2030”と
「中期経営計画2027」がスタートしました

“MIRAI 2030”と「中期経営計画 2027」の詳細はこちら
<https://www.sanki.co.jp/ir/mid-term/>



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
2025年度第1四半期

85%

(前年同期比 +2pt)



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
2025年度第1四半期

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
2025年度第1四半期

10%

(前年同期比 △1 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
2025年度第1四半期

1%

(前年同期比 — pt)

決算サマリー（連結）

建築設備における繰越工事の順調な進捗と利益率改善により、

売上高、利益は、前期に記録した第1四半期における過去最高※を更新

売上高

建築設備の繰越工事が順調に進捗したことにより増収

前年同期比 +2.5%

497億円

営業利益(率)

建築設備における利益率改善により増益

前年同期比 +43.6%

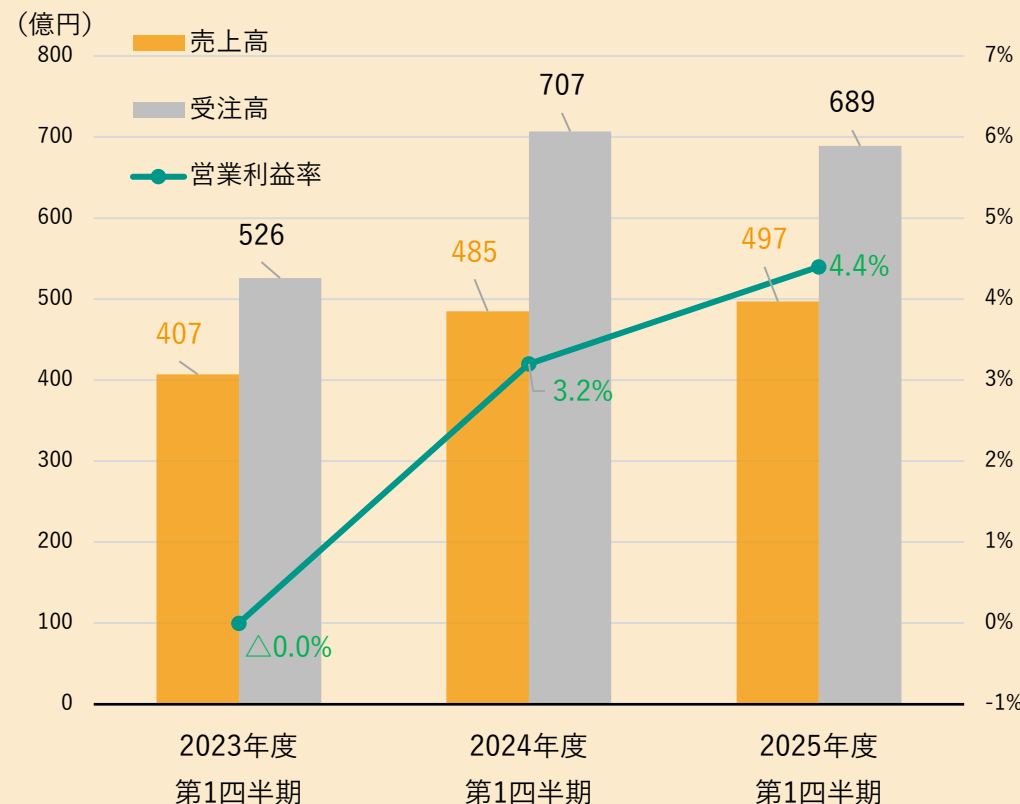
22億円(4.4%)

受注高

建築設備を中心に受注環境は引き続き好調

前年同期比 △ 2.6%

689億円



※当社が連結財務諸表の開示を開始した1983年度以降

連結業績

- 建築設備において、前期からの繰越工事が順調に進捗したことにより増収
- 建築設備での大型工事完成に伴う利益率改善が寄与し、増益
- 建築設備は都市再開発などの大型工事を受注したことにより増加したが、環境システムで前年同期に大型工事を受注したことによる反動減で受注高は減少

	(百万円)			
	2024年度 第 1 四半期	2025年度 第 1 四半期	前年同期比	増減率 (%)
売上高	48,527	49,747	1,220	2.5
売上総利益 (率)	7,178 (14.8)	8,863 (17.8)	1,684 (3.0)	23.5
営業利益 (率)	1,540 (3.2)	2,211 (4.4)	670 (1.2)	43.6
経常利益 (率)	2,087 (4.3)	2,612 (5.3)	524 (1.0)	25.1
親会社株主に帰属する当期純利益 (率)	1,345 (2.8)	1,806 (3.6)	460 (0.8)	34.2
受注高	70,732	68,928	△1,803	△2.6
次期繰越高	221,106	229,911	8,805	4.0

事業別 受注高（連結）

建築設備事業

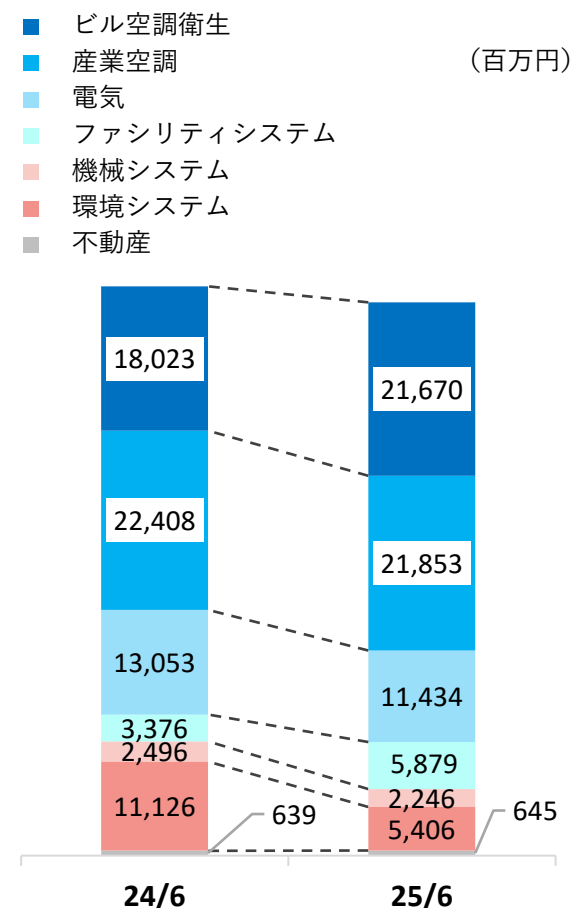
都市再開発や物流施設などの大型工事を受注したことにより増加

プラント設備事業

環境システムは施工体制を考慮した受注活動により減少となる計画としており、概ね計画どおりに推移

		2024年度 第 1 四半期	2025年度 第 1 四半期	前年同期比	
		受注高	受注高	増減	率 (%)
	ビル空調衛生	18,023	21,670	3,647	20.2
	産業空調	22,408	21,853	△554	△2.5
	電気	13,053	11,434	△1,618	△12.4
	ファシリティシステム	3,376	5,879	2,502	74.1
	建築設備 計	56,861	60,837	3,976	7.0
	機械システム	2,496	2,246	△250	△10.0
	環境システム	11,126	5,406	△5,720	△51.4
	プラント設備 計	13,623	7,652	△5,970	△43.8
	不動産	639	645	6	1.0
	その他	162	302	140	86.3
	調整額*	△553	△509	43	—
	合 計	70,732	68,928	△1,803	△2.6

* 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



事業別 売上高（連結）

建築設備事業

前期からの繰越工事が順調に進捗、特に半導体関連の大型工事完成により産業空調を中心に増収

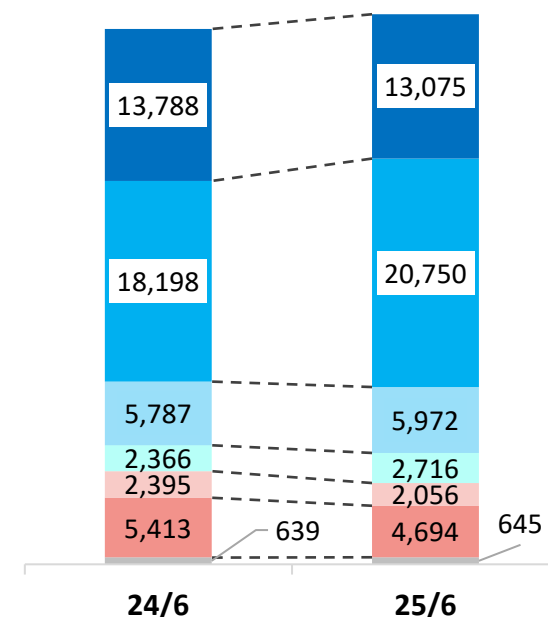
プラント設備事業

繰越工事の進捗が前年同期と比べて少なく、機械システム、環境システムともに減収

		2024年度 第 1 四半期	2025年度 第 1 四半期	前年同期比	
		売上高	売上高	増減	率 (%)
	ビル空調衛生	13,788	13,075	△712	△5.2
	産業空調	18,198	20,750	2,552	14.0
	電気	5,787	5,972	185	3.2
	ファシリティシステム	2,366	2,716	350	14.8
	建築設備 計	40,139	42,515	2,375	5.9
	機械システム	2,395	2,056	△339	△14.2
	環境システム	5,413	4,694	△719	△13.3
	プラント設備 計	7,809	6,750	△1,058	△13.6
	不動産	639	645	6	1.0
	その他	156	206	49	31.6
	調整額*	△217	△370	△153	—
	合 計	48,527	49,747	1,220	2.5

* 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

- (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



事業別 売上総利益（連結）

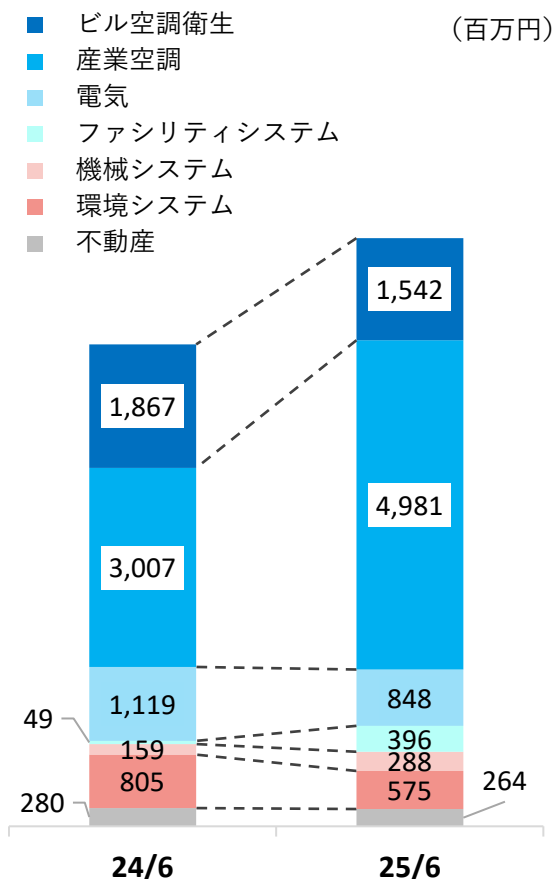
建築設備事業

産業空調は、半導体関連の大型工事完成に伴う増収と利益率改善が寄与し、大幅な増益
ファシリティシステムは、前年同期に発生した不採算工事の影響がなくなり、大幅な増益

プラント設備事業

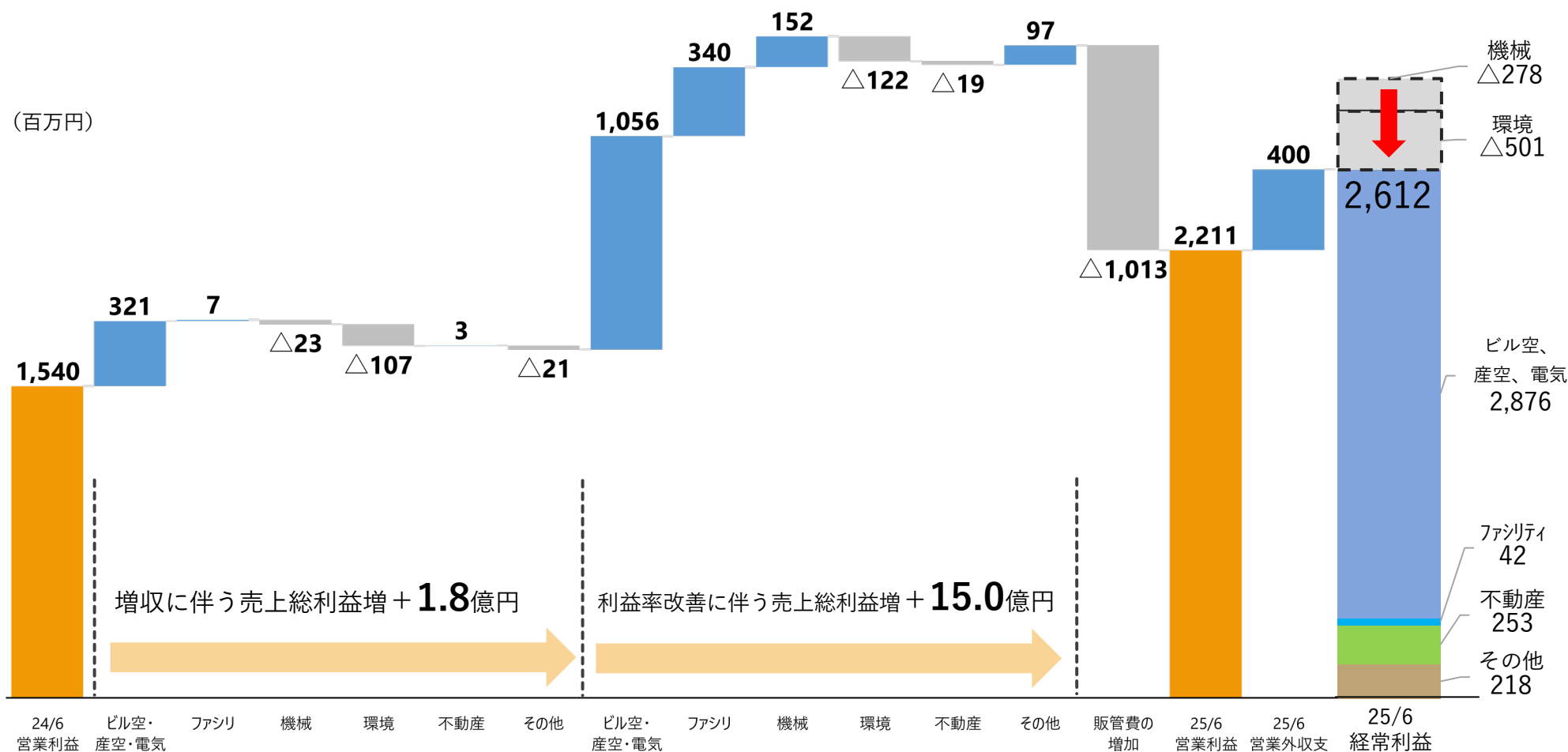
機械システムは減収となったが、前期に実施した価格改定により利益率が改善

	2024年度 第 1 四半期		2025年度 第 1 四半期		前年同期比		
	売上総利益（率：％）		売上総利益（率：％）		増減		率（％）
ビル空調衛生	1,867	(13.5)	1,542	(11.8)	△324	(△1.7)	△17.4
産業空調	3,007	(16.5)	4,981	(24.0)	1,973	(7.5)	65.6
電気	1,119	(19.3)	848	(14.2)	△271	(△5.1)	△24.2
ファシリティシステム	49	(2.1)	396	(14.6)	347	(12.5)	702.3
建築設備 計	6,043	(15.1)	7,768	(18.3)	1,724	(3.2)	28.5
機械システム	159	(6.7)	288	(14.0)	129	(7.3)	80.9
環境システム	805	(14.9)	575	(12.3)	△229	(△2.6)	△28.5
プラント設備 計	964	(12.4)	864	(12.8)	△100	(0.4)	△10.4
不動産	280	(43.9)	264	(41.0)	△16	(△2.9)	△5.7
その他	12	(8.1)	24	(11.9)	11	(3.8)	92.3
調整額	△123	(－)	△59	(－)	64	(－)	－
合 計	7,178	(14.8)	8,863	(17.8)	1,684	(3.0)	23.5



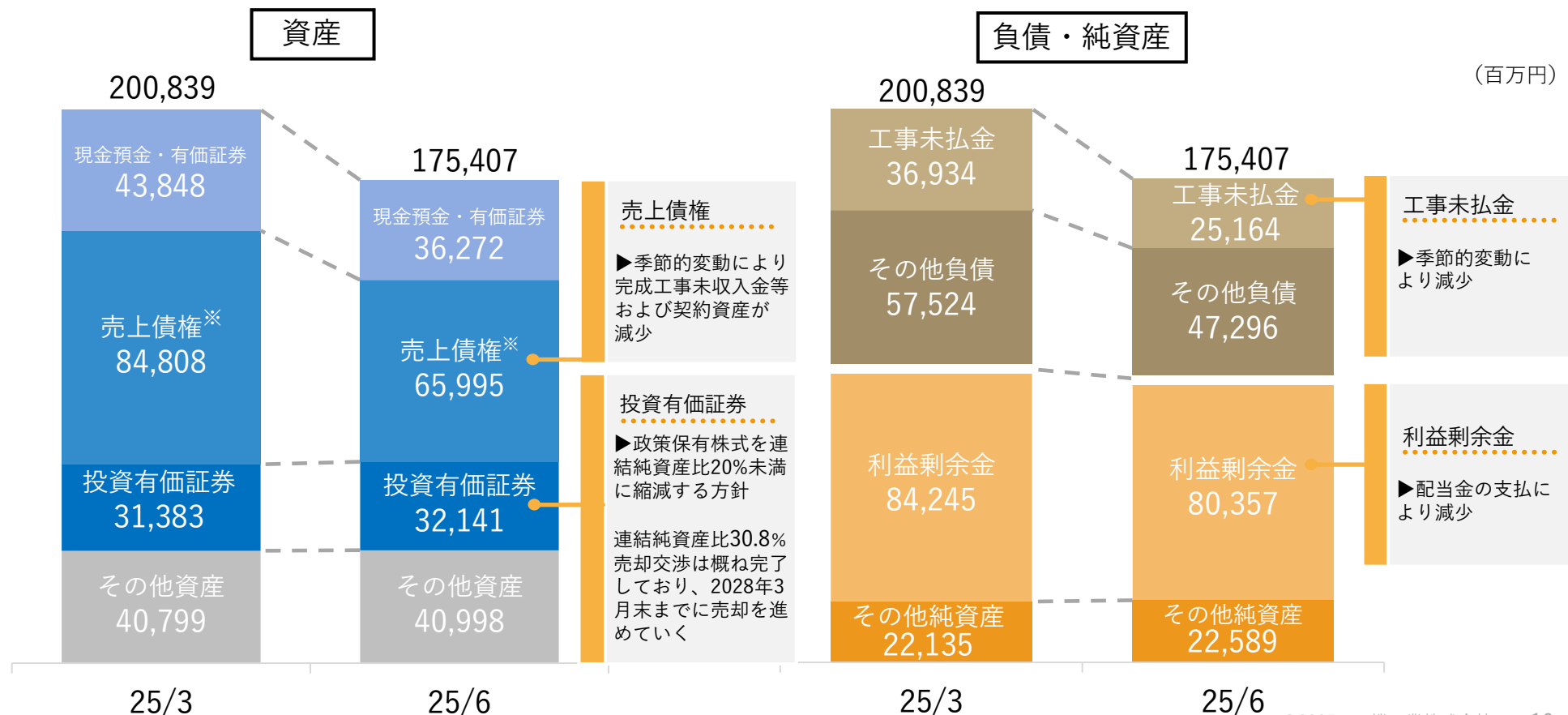
利益の増減要因

- 人件費の増加等により販管費が増加したが、半導体関連の大型工事完成に伴う産業空調での利益率改善などにより営業利益は増加



財務状況（連結）

		25/3	25/6	増減
1株当たり純資産	(円)	2,051.62	1,985.07	△66.55
自己資本比率	(%)	52.9	58.6	5.7
借入金	(百万円)	7,107	6,851	△256

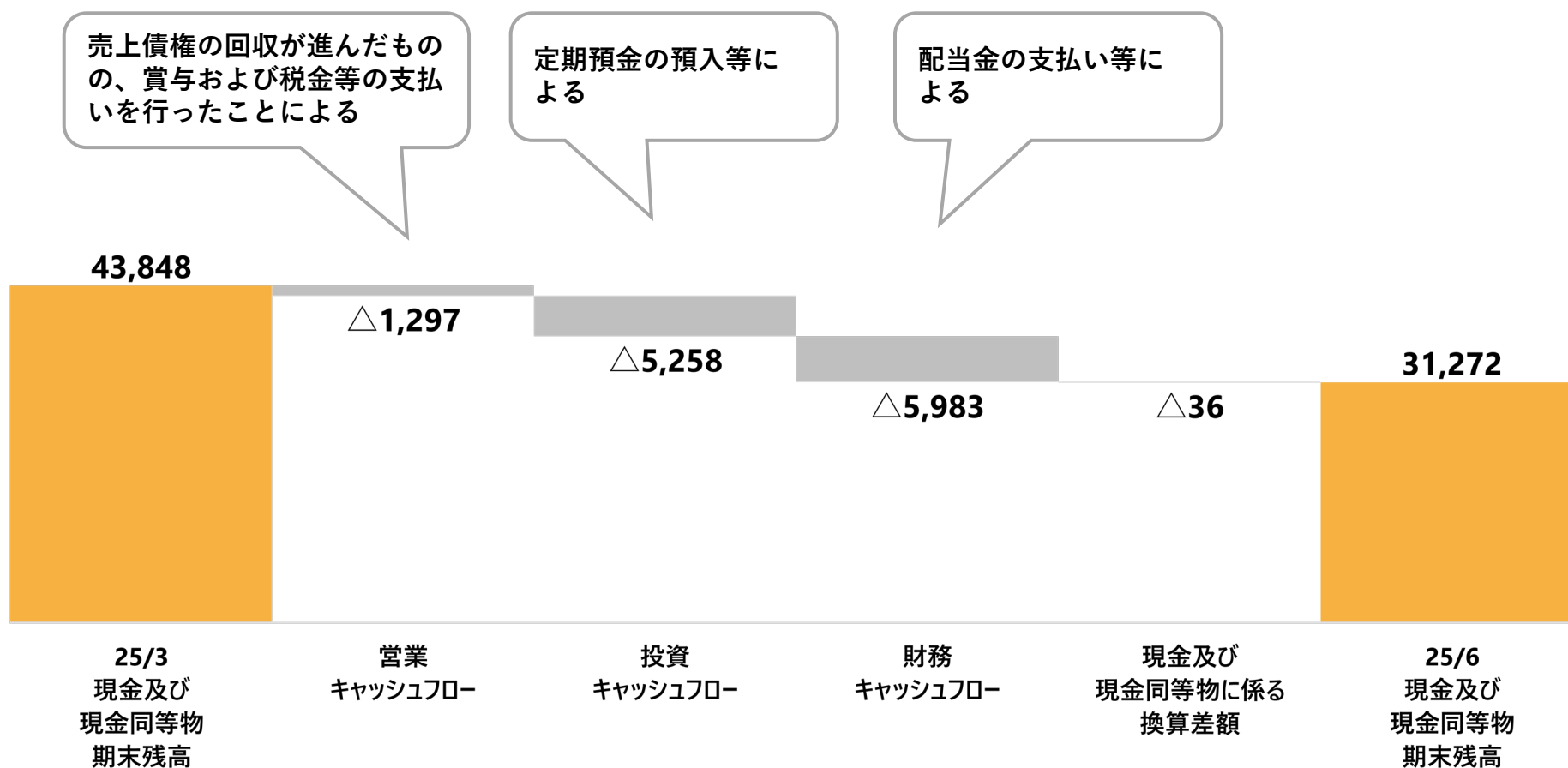


※売上債権…受取手形・電子記録債権・完成工事未収入金等・契約資産

キャッシュ・フロー

- 現金及び現金同等物の残高は前年度末より減少

(百万円)



2025年度 業績予想（連結）

売上・利益

5月13日発表の期初予想から変更なし

受注高

良好な受注環境のなか、ビル空調衛生を中心に都市再開発などの長期かつ大型物件の受注が見込まれるため、
期初予想を上回る見通し

	2023年度	2024年度	5/13公表 期初予想 A	8/8公表 期中予想 B	(百万円) 増減率(%) B - A
売上高	221,920	253,136	250,000	250,000	—
売上総利益	34,642	47,495	51,500	51,500	—
売上総利益率 (%)	15.6	18.8	20.6	20.6	—
営業利益	11,586	21,893	24,500	24,500	—
営業利益率 (%)	5.2	8.6	9.8	9.8	—
経常利益	12,750	23,071	25,000	25,000	—
親会社株主に帰属する当期純利益	8,951	17,203	19,500	19,500	—
受注高	232,396	264,965	240,000	270,000	12.5
次期繰越高	198,902	210,731	200,731	230,731	14.9
EPS (円)	165.58	326.31	376.23	376.23	—
ROE (%)	9.2	16.3	17.9	17.9	—

事業別 受注高・売上高予想（連結）

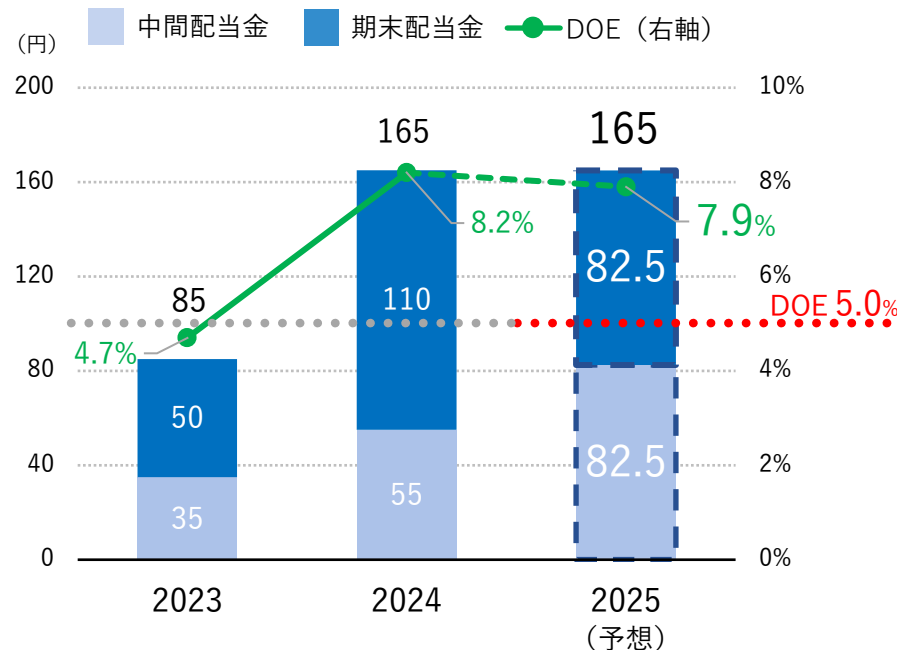
- 最新の業績見通しを踏まえ、受注高を修正

	2024年度 実績	5/13公表 期初予想 A	8/8公表 期中予想 B	増減率(%) B - A	(百万円)			
	受注高				2024年度 実績	5/13公表 期初予想 A	8/8公表 期中予想 B	増減率(%) B - A
ビル空調衛生	69,564	84,000	113,000	34.5	73,782	70,000	70,000	—
産業空調	94,137	69,000	71,000	2.9	91,264	86,000	86,000	—
電気	40,447	29,000	27,000	△6.9	30,553	34,000	34,000	—
ファシリティシステム	14,441	16,000	16,000	—	13,381	14,000	14,000	—
建築設備 計	218,590	198,000	227,000	14.6	208,981	204,000	204,000	—
機械システム	10,933	13,000	13,000	—	10,934	14,000	14,000	—
環境システム	33,396	27,000	28,000	3.7	31,300	30,000	30,000	—
プラント設備 計	44,330	40,000	41,000	2.5	42,235	44,000	44,000	—
不動産	2,592	2,500	2,500	—	2,592	2,500	2,500	—
その他	730	700	700	—	739	700	700	—
調整額	△1,278	△1,200	△1,200	—	△1,413	△1,200	△1,200	—
合 計	264,965	240,000	270,000	12.5	253,136	250,000	250,000	—

株主還元状況

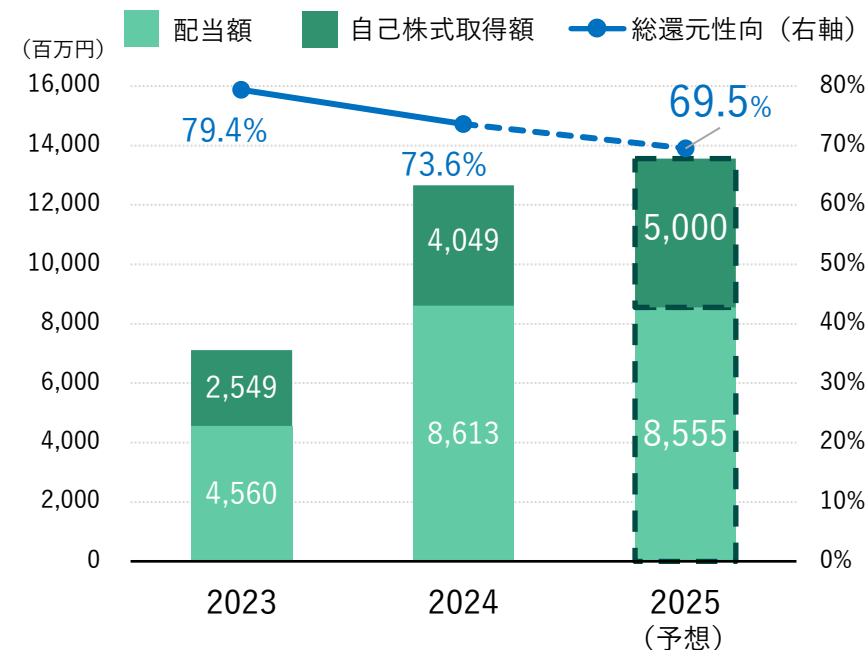
- 「中期経営計画 2027」では、成長投資と安定的かつ持続的な株主還元の両立を目指し、株主還元方針を **DOE 5.0 %以上**、計画期間※累計**400万株程度**の自己株式取得に変更
- 2025年度は、通期165円（DOE7.9%）の配当と100万株の自己株式取得を実施予定、また、8月18日に100万株の自己株式消却を実施予定

1株当たり年間配当金とDOEの推移



※「中期経営計画2027」の期間（2025年度～2027年度）

配当額および自己株式取得額の推移



参考：連結業績（P/L）

		(百万円)			
		2024年度 第1四半期	2025年度 第1四半期	前年同期比	増減率（%）
売上高		48,527	49,747	1,220	2.5
	完成工事高	47,880	49,089	1,208	2.5
	不動産事業等売上高	646	658	11	1.8
売上総利益		7,178	8,863	1,684	23.5
	完成工事総利益	6,893	8,582	1,689	24.5
	不動産事業等総利益	284	280	△4	△1.6
販売費及び一般管理費		5,637	6,651	1,013	18.0
営業利益		1,540	2,211	670	43.6
営業外収益		658	537	△121	△18.4
営業外費用		111	136	24	22.2
経常利益		2,087	2,612	524	25.1
特別損失		188	—	△188	—
親会社株主に帰属する当期純利益		1,345	1,806	460	34.2

参考：業績の四半期推移

(百万円)

	2023年度				2024年度				2025年度
	第1	第2	第3	第4	第1	第2	第3	第4	第1
売上高	40,727	48,732	60,152	72,309	48,527	57,422	70,540	76,645	49,747
売上総利益	5,231	6,738	9,959	12,713	7,178	10,020	14,459	15,836	8,863
売上総利益率 (%)	12.8	13.8	16.6	17.6	14.8	17.5	20.5	20.7	17.8
販売費及び一般管理費	5,250	5,437	5,242	7,124	5,637	5,634	6,210	8,119	6,651
営業利益(△は損)	△18	1,300	4,716	5,588	1,540	4,386	8,248	7,717	2,211
営業利益率 (%)	△0.0	2.7	7.8	7.7	3.2	7.6	11.7	10.1	4.4
経常利益	359	1,519	5,102	5,770	2,087	4,551	8,646	7,785	2,612
親会社株主に帰属する 当期純利益	339	1,070	3,452	4,090	1,345	3,104	5,714	7,038	1,806
受注高	52,631	72,749	61,781	45,233	70,732	80,264	57,849	56,119	68,928

参考：事業別 営業利益（連結）

（百万円）

	2024年度 第1四半期		2025年度 第1四半期		前年同期比		
	営業利益（率：％）		営業利益（率：％）		増減	率（％）	
ビル空調衛生	254	(1.8)	△239	(△1.8)	△493	(△3.6)	—
産業空調	1,431	(7.9)	2,899	(14.0)	1,467	(6.1)	102.5
電気	397	(6.9)	△46	(△0.8)	△444	(△7.7)	—
ファシリティシステム	△256	(△10.8)	46	(1.7)	302	(12.5)	—
建築設備 計	1,828	(4.6)	2,660	(6.3)	832	(1.7)	45.5
機械システム	△297	(△12.4)	△265	(△12.9)	32	(△0.5)	—
環境システム	△107	(△2.0)	△499	(△10.6)	△391	(△8.6)	—
プラント設備 計	△405	(△5.2)	△764	(△11.3)	△359	(△6.1)	—
不動産	271	(42.5)	254	(39.4)	△17	(△3.1)	△6.4
その他	△0	(△0.5)	6	(3.0)	7	(3.5)	—
調整額	△153	—	55	—	208	—	—
合 計	1,540	(3.2)	2,211	(4.4)	670	(1.2)	43.6

参考：事業別 経常利益（連結）

（百万円）

	2024年度 第1四半期		2025年度 第1四半期		前年同期比		
	経常利益（率：％）		経常利益（率：％）		増減	率（％）	
ビル空調衛生	372	(2.7)	△160	(△1.2)	△533	(△3.9)	—
産業空調	1,538	(8.5)	3,034	(14.6)	1,496	(6.1)	97.3
電気	466	(8.1)	2	(0.0)	△463	(△8.1)	△99.4
ファシリティシステム	△451	(△19.1)	42	(1.6)	494	(20.7)	—
建築設備 計	1,925	(4.8)	2,919	(6.9)	993	(2.1)	51.6
機械システム	△319	(△13.3)	△278	(△13.5)	41	(△0.2)	—
環境システム	△119	(△2.2)	△501	(△10.7)	△381	(△8.5)	—
プラント設備 計	△438	(△5.6)	△779	(△11.5)	△340	(△5.9)	—
不動産	271	(42.5)	253	(39.3)	△17	(△3.2)	△6.5
その他	△0	(△0.5)	3	(1.8)	4	(2.3)	—
調整額	329	—	214	—	△115	—	△34.9
合 計	2,087	(4.3)	2,612	(5.3)	524	(1.0)	25.1

参考：貸借対照表（B/S）

		(百万円)		
		2024年度末	2025年度 第1四半期末	増減
流動資産		138,834	112,689	△26,144
	現金預金	31,856	34,272	2,416
	受取手形	337	65	△272
	電子記録債権	8,990	8,433	△557
	完成工事未収入金等	47,958	32,395	△15,563
	契約資産	27,521	25,101	△2,419
	有価証券	11,992	1,999	△9,992
固定資産		62,005	62,718	713
	投資有価証券	31,383	32,141	757
資産合計		200,839	175,407	△25,431
流動負債		82,283	58,984	△23,298
	工事未払金	36,934	25,164	△11,769
固定負債		12,175	13,476	1,301
	繰延税金負債	54	1,088	1,033
負債合計		94,458	72,461	△21,997
純資産		106,380	102,946	△3,434
	利益剰余金	84,245	80,357	△3,888
	自己株式	△6,376	△6,350	26
	その他有価証券評価差額金	13,383	13,903	520
負債・純資産合計		200,839	175,407	△25,431

参考：キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2024年度末	2025年度 第1四半期末	2024年度 第1四半期末
営業活動によるキャッシュフロー（営業CF）	29,725	△1,297	13,910
投資活動によるキャッシュフロー（投資CF）	1,897	△5,258	207
財務活動によるキャッシュフロー（財務CF）	△11,398	△5,983	△3,554
現金及び現金同等物に係る換算差額など	123	△36	75
現金及び現金同等物の期末残高	43,848	31,272	34,139

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、8月8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 広報・IR部

TEL 03-6367-7041