



# 三機工業株式会社

2025年度第3四半期 決算説明資料

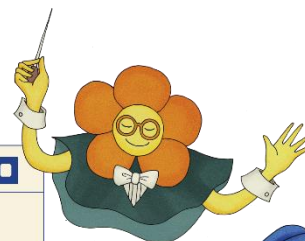
2026年2月13日

人に快適を。地球に最適を。

100<sup>th</sup>  
ANNIVERSARY

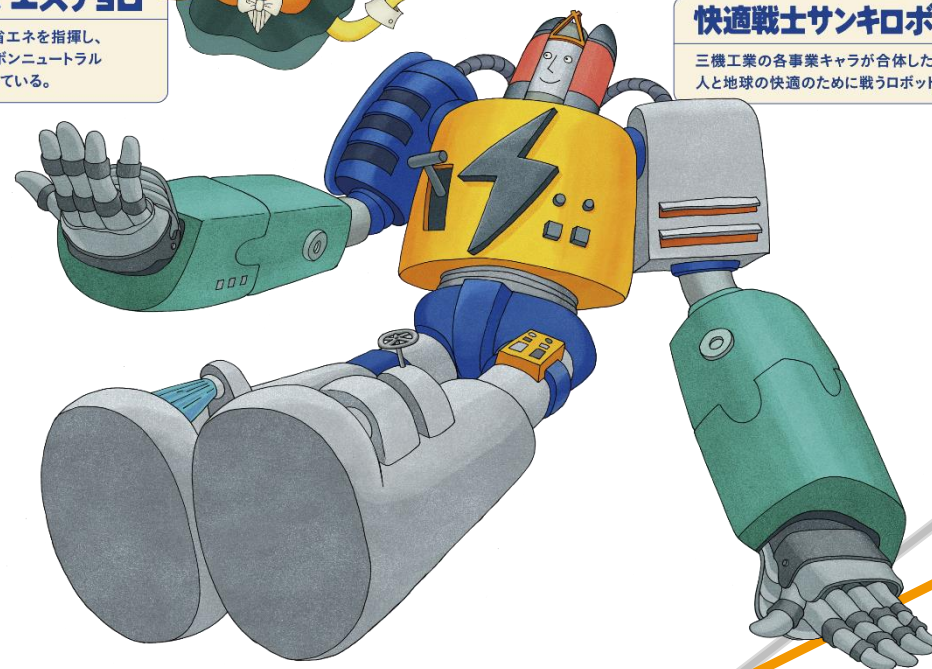
## エコ・マエスチョロ

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3四半期決算概要      | — | P 4  |
| 03 | 業績予想                 | — | P 13 |
| 04 | 株主還元・資本政策            | — | P 15 |
| 05 | 株式取得（持分法適用関連会社化）について | — | P 16 |

## 補足資料

— P 17

# 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3四半期

**83%**  
(前年同期比 - 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  
2025年度第3四半期

**4%**  
(前年同期比 - 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  
2025年度第3四半期

**1%**  
(前年同期比 - pt)

## 決算サマリー（連結）

良好な事業環境のなか、建築設備での利益率改善が継続

営業利益をはじめとした各利益は、前期に記録した第3四半期における過去最高※を更新

売上高

大型工事の反動減により前年同期比で減収となるが、概ね計画通りに推移

前年同期比  $\Delta$ 3.3%

**1,705億円**

営業利益(率)

建築設備において好採算の繰越工事が進捗したことにより増益

前年同期比 +5.7%

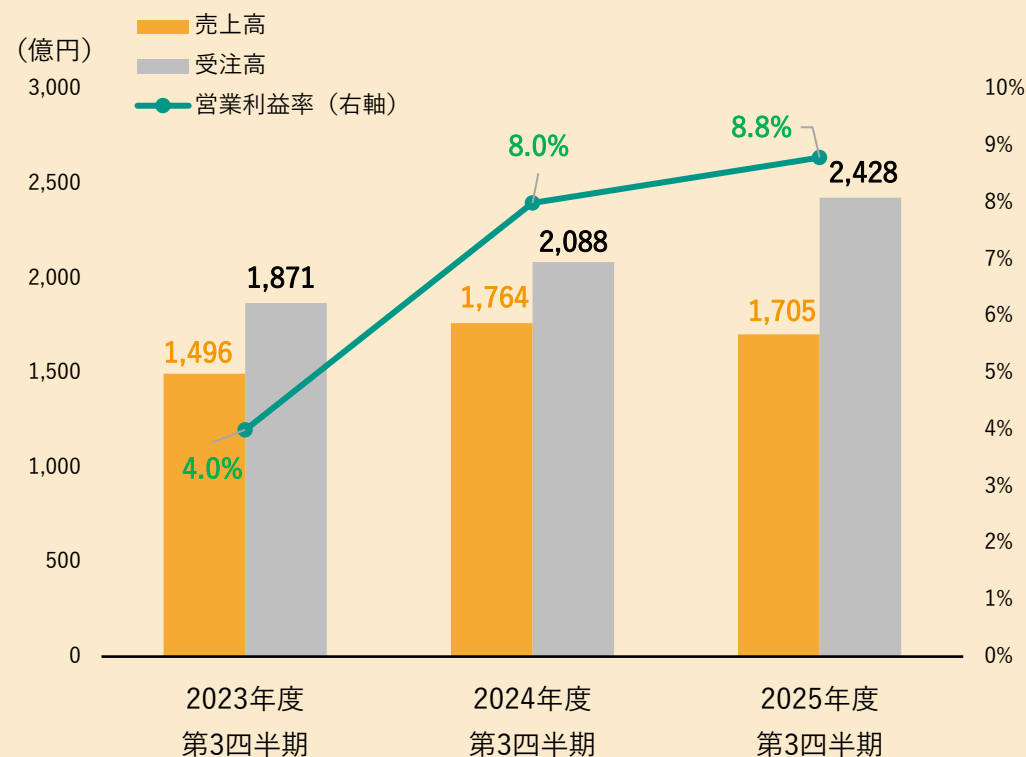
**149億円(8.8%)**

受注高

都市再開発関連の大型工事を受注したことなどにより増加

前年同期比 +16.3%

**2,428億円**



※当社が連結財務諸表の開示を開始した1983年度以降

## 02－ 2025年度第3四半期 決算概要

### 連結業績

- 利益は、良好な受注環境のなかで受注した好採算の繰越工事が進捗したことに伴い、建築設備の利益率改善が継続し増益
- 売上高は、前年同期と比べて大型工事の進捗が少なく減収、当期は大型工事売上の端境期となるため、前期からほぼ横ばいの通期予想としており、概ね計画通りの進捗
- 受注高は、建築設備で都市再開発関連の大型工事を受注したことにより増加、通期予想を上方修正
- 次期繰越高は、大型かつ長期の受注物件が増加したことにより過去最高水準で推移

(百万円)

	2024年度 第3四半期	2025年度 第3四半期	前年同期比	増減率 (%)
売上高	176,490	<b>170,597</b>	△5,892	△3.3
売上総利益 (率)	31,658 (17.9)	<b>34,652</b> (20.3)	2,993 (2.4)	9.5
営業利益 (率)	14,175 (8.0)	<b>14,982</b> (8.8)	806 (0.8)	5.7
経常利益 (率)	15,285 (8.7)	<b>15,806</b> (9.3)	521 (0.6)	3.4
親会社株主に帰属する当期純利益 (率)	10,164 (5.8)	<b>13,049</b> (7.6)	2,884 (1.8)	28.4
受注高	208,846	<b>242,886</b>	34,040	16.3
次期繰越高	231,257	<b>283,020</b>	51,762	22.4

## 02- 2025年度第3四半期 決算概要

### 事業別 受注高 (連結)

#### 建築設備事業

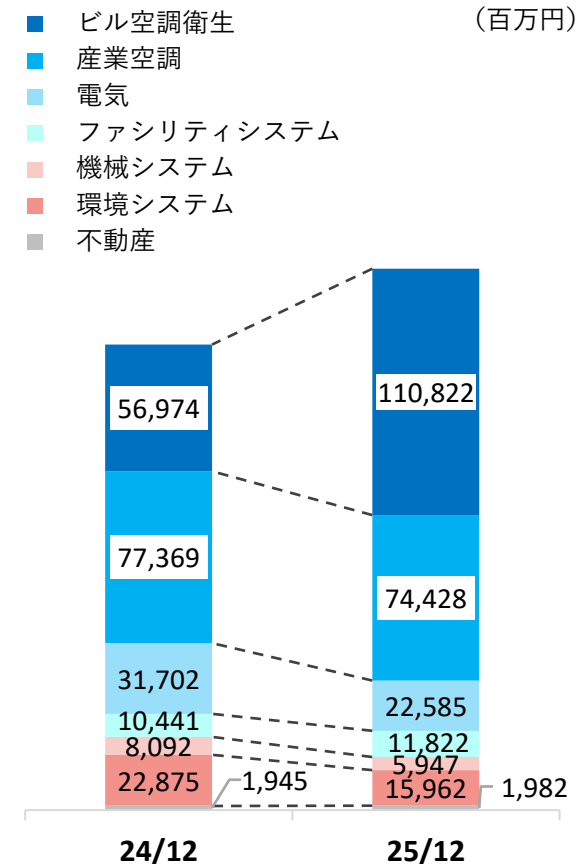
ビル空調衛生は第3四半期に都市再開発関連の大型工事を受注したことにより大幅に増加  
産業空調・電気は前年同期にEV電池工場などの大型工事を受注したことの反動により減少

#### プラント設備事業

機械システムは主に搬送設備工事の受注が減少

環境システムは前年同期に水処理施設などの大型工事を受注し、施工体制を考慮した受注活動により減少

	2024年度 第3四半期	2025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	56,974	110,822	53,848	94.5
産業空調	77,369	74,428	△2,940	△3.8
電気	31,702	22,585	△9,117	△28.8
ファシリティシステム	10,441	11,822	1,381	13.2
建築設備 計	176,487	219,659	43,172	24.5
機械システム	8,092	5,947	△2,144	△26.5
環境システム	22,875	15,962	△6,912	△30.2
プラント設備 計	30,967	21,910	△9,057	△29.2
不動産	1,945	1,982	36	1.9
その他	526	698	172	32.7
調整額*	△1,081	△1,364	△282	—
合計	208,846	242,886	34,040	16.3



\*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

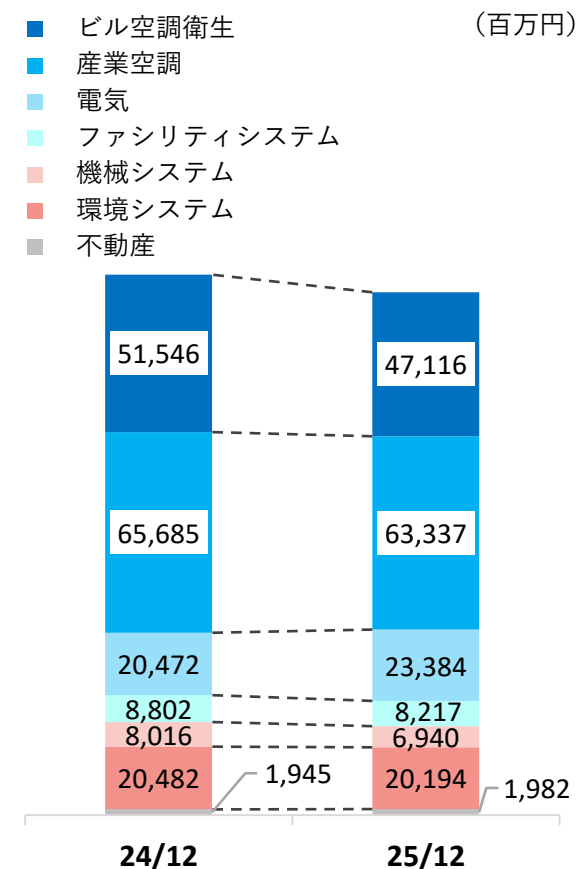
ビル空調衛生・産業空調は大型工事の進捗が前年同期と比べて少なく減収  
電気は前年同期に受注したEV電池工場の大型工事が進捗したことなどにより増収

### プラント設備事業

機械システムで大型工事の進捗が前年同期と比べて少なく減収

	2024年度 第3四半期	2025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	51,546	47,116	△4,430	△8.6
産業空調	65,685	63,337	△2,348	△3.6
電気	20,472	23,384	2,911	14.2
ファシリティシステム	8,802	8,217	△585	△6.6
建築設備 計	146,507	142,055	△4,452	△3.0
機械システム	8,016	6,940	△1,076	△13.4
環境システム	20,482	20,194	△287	△1.4
プラント設備 計	28,498	27,134	△1,364	△4.8
不動産	1,945	1,982	36	1.9
その他	508	647	138	27.3
調整額*	△970	△1,222	△252	—
合計	176,490	170,597	△5,892	△3.3

\*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 売上総利益（連結）

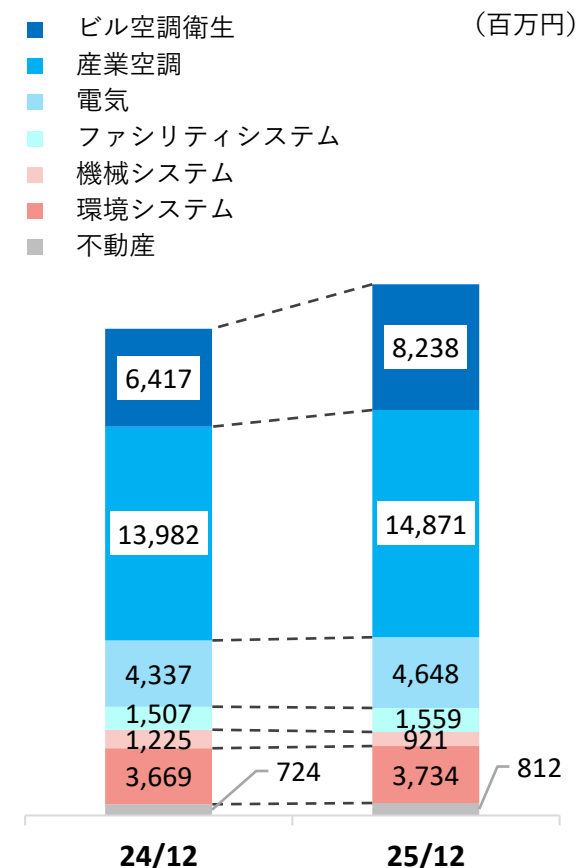
### 建築設備事業

減収したものの、近年の良好な受注環境のなかで繰越工事全体の利益率が改善し増益

### プラント設備事業

機械システムでの減収および利益率の低下により減益

	2024年度 第3四半期		2025年度 第3四半期		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	6,417	(12.5)	8,238	(17.5)	1,821	(5.0)	28.4
産業空調	13,982	(21.3)	14,871	(23.5)	888	(2.2)	6.4
電気	4,337	(21.2)	4,648	(19.9)	311	(△1.3)	7.2
ファシリティシステム	1,507	(17.1)	1,559	(19.0)	51	(1.9)	3.4
建築設備 計	26,245	(17.9)	29,318	(20.6)	3,072	(2.7)	11.7
機械システム	1,225	(15.3)	921	(13.3)	△303	(△2.0)	△24.8
環境システム	3,669	(17.9)	3,734	(18.5)	65	(0.6)	1.8
プラント設備 計	4,894	(17.2)	4,656	(17.2)	△238	(－)	△4.9
不動産	724	(37.2)	812	(41.0)	87	(3.8)	12.1
その他	58	(11.6)	75	(11.7)	17	(0.1)	28.9
調整額	△265	(－)	△211	(－)	54	(－)	－
合計	31,658	(17.9)	34,652	(20.3)	2,993	(2.4)	9.5

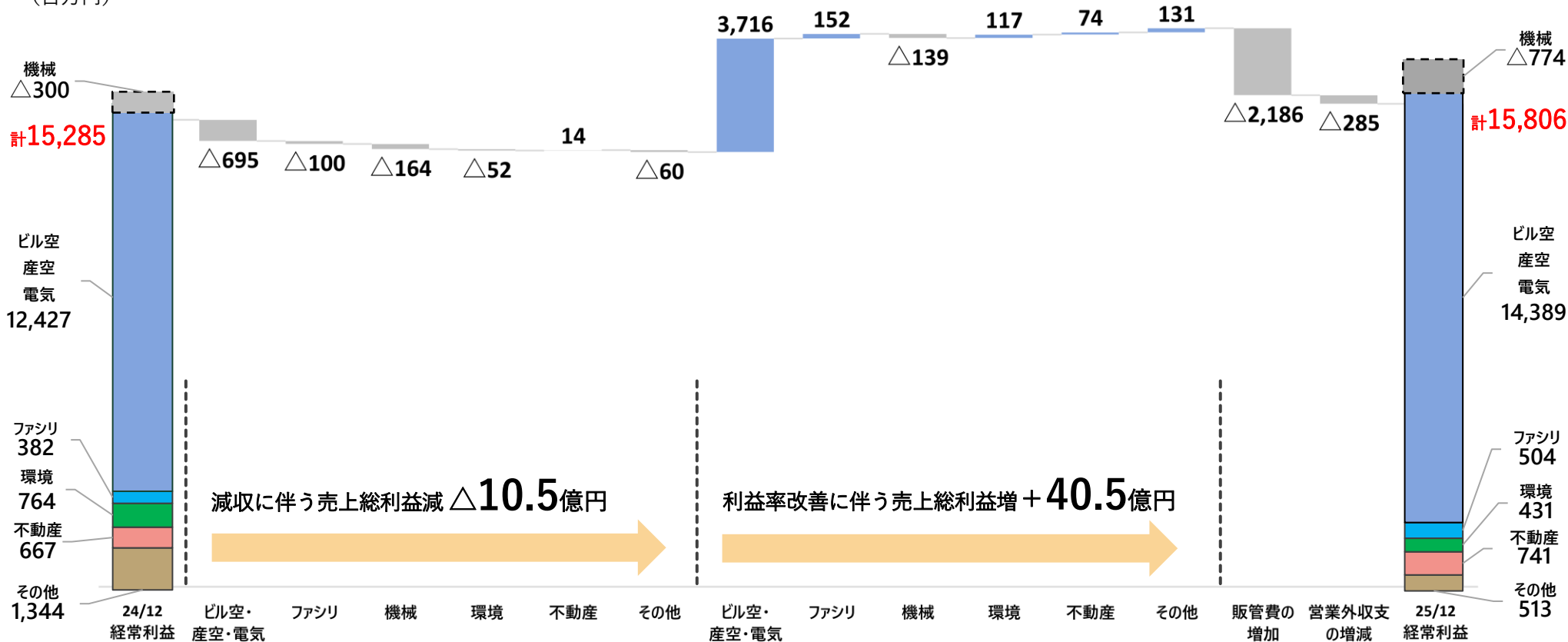




## 利益の増減要因

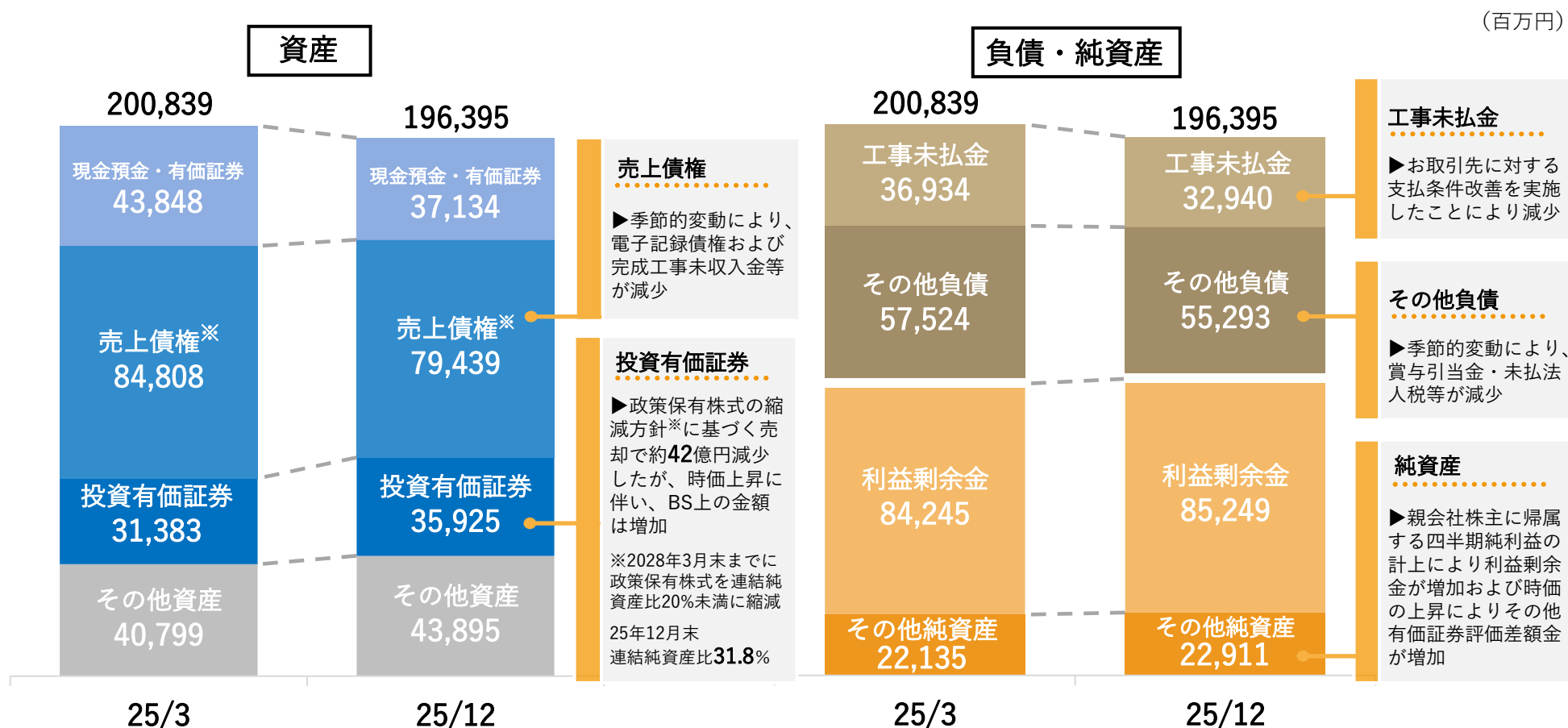
- 減収と人件費の増加等による販管費増の影響があったものの、建築設備の利益率改善により経常利益は増加
- 機械システム、環境システムは減収に加え、利益率が低調だったことで販管費増を吸収できずセグメント損益が悪化

(百万円)



## 財務状況（連結）

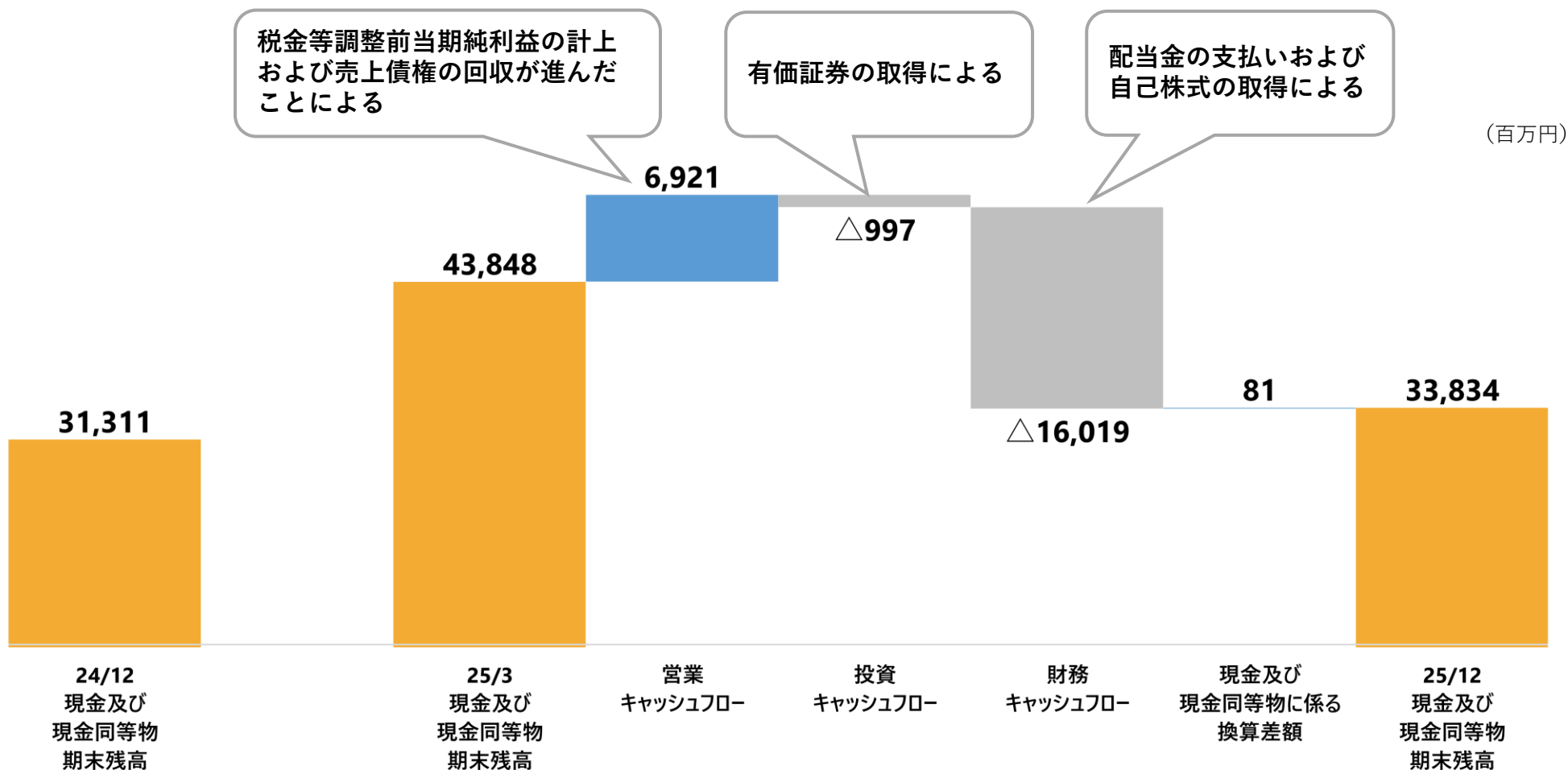
		25/3	25/12	増減
1株当たり純資産	(円)	2,051.62	2,121.67	70.05
自己資本比率	(%)	52.9	55.0	2.1
借入金	(百万円)	7,107	6,148	△959



※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



## 主な大型受注・大型完成工事物件

### ● 大型受注工事物件

	物件名	工事種目	工事種類	所在地
2Q	理化学研究所／新研究棟建設工事	空調・衛生設備工事	新築	埼玉
	日本銀行本店／基幹設備空調更新工事Ⅲ期	空調・衛生設備工事	改修	東京
	TML岩倉新生産棟プロジェクト機械設備工事	空調設備工事	新築	宮城
3Q	(仮称)品川駅西口地区A地区新築計画／空調設備工事	空調設備工事	新築	東京
	三井住友銀行九段プロジェクト／空調設備工事	空調設備工事	新築	東京
	ニコン・セル・イノベーション新砂事業所3階拡張工事(設備)	空調・電気設備工事	改修	東京
	キオクシア岩手株式会社 第2製造棟 冷温熱源・一般空調設備工事	空調設備工事	増築	岩手

### ● 大型完成工事物件

	物件名	工事種目	工事種類	所在地
2Q	虎ノ門・麻布台地区第一種市街地再開発事業に係るB-1街区 施設建築物等新築空調設備工事(全体共用等工区)	空調設備工事	新築	東京
	ダイドー株式会社ロジポート名古屋 部品在庫システム	搬送設備工事	新築	愛知
3Q	日本血液製剤機構京都工場フィブリノゲン製剤等新棟	空調設備工事	新築	京都

\* 公開可能な物件を掲載。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。

## 2025年度 業績予想（連結）

**利益・売上** | 11月14日発表の期中予想から変更なし

**受注** | 建築設備において好調な受注が引き続き見込まれるため、11月14日発表の期中予想を上回る見通し

(百万円)

	2023年度	2024年度	11/14公表 期中予想 A	2/13公表 期中予想 B	増減率(%) B - A
売上高	221,920	253,136	250,000	<b>250,000</b>	—
売上総利益	34,642	47,495	55,500	<b>55,500</b>	—
売上総利益率 (%)	15.6	18.8	22.2	<b>22.2</b>	—
営業利益	11,586	21,893	27,500	<b>27,500</b>	—
営業利益率 (%)	5.2	8.6	11.0	<b>11.0</b>	—
経常利益	12,750	23,071	28,000	<b>28,000</b>	—
親会社株主に帰属する当期純利益	8,951	17,203	21,900	<b>21,900</b>	—
受注高	232,396	264,965	270,000	<b>280,000</b>	3.7
次期繰越高	198,902	210,731	230,731	<b>240,731</b>	4.3
EPS (円)	165.58	326.31	423.02	<b>425.76</b>	—
ROE (%)	9.2	16.3	20.0	<b>19.9</b>	—

## 事業別 受注高・売上高予想（連結）

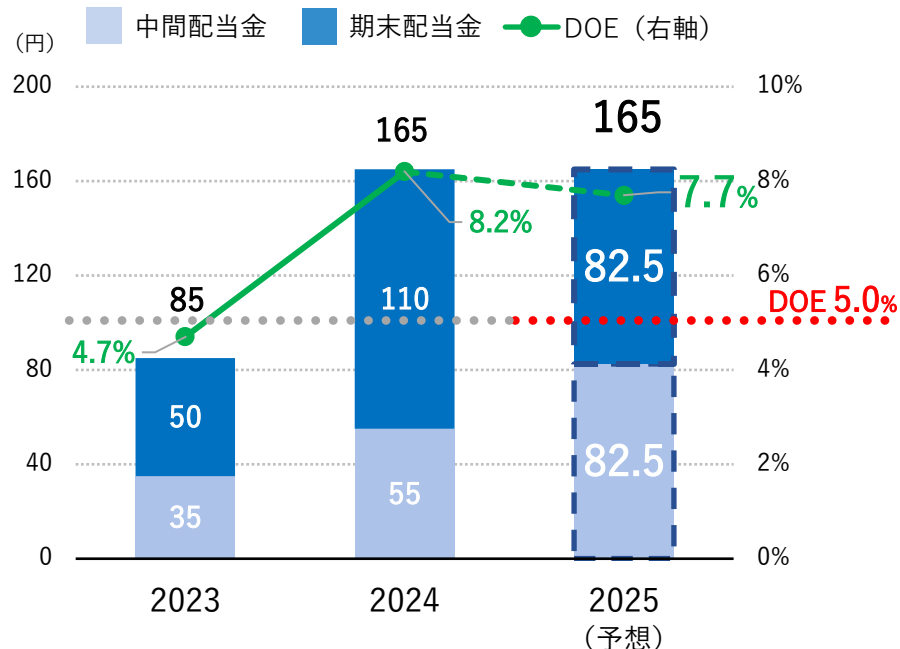
- 最新の業績見通しを踏まえ、事業別の受注高・売上高を修正

	2024年度 実績	11/14公表 期中予想 A	2/13公表 期中予想 B	増減率(%) B - A	(百万円)			
	受注高				2024年度 実績	11/14公表 期中予想 A	2/13公表 期中予想 B	増減率(%) B - A
					売上高			
ビル空調衛生	69,564	115,000	120,000	4.3	73,782	73,000	73,000	—
産業空調	94,137	75,000	82,000	9.3	91,264	87,000	88,000	1.1
電気	40,447	26,000	27,000	3.8	30,553	33,000	33,000	—
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	232,000	245,000	5.6	208,981	207,000	208,000	0.5
機械システム	10,933	11,000	9,000	△18.2	10,934	11,000	10,000	△9.1
環境システム	33,396	25,000	24,000	△4.0	31,300	30,000	30,000	—
プラント設備 計	44,330	36,000	33,000	△8.3	42,235	41,000	40,000	△2.4
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	270,000	280,000	3.7	253,136	250,000	250,000	—

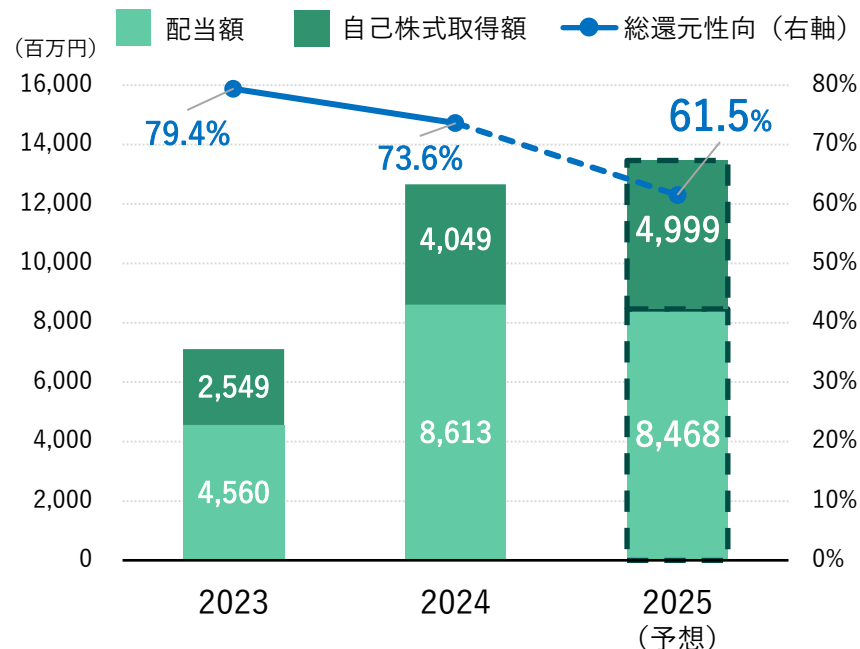
## 株主還元の状況

- 「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95万株の自己株式取得と100万株の自己株式消却を実施、配当は通期165円（DOE7.7%）を予定

1株当たり年間配当金とDOEの推移



配当額および自己株式取得額の推移



※「中期経営計画2027」の期間（2025年度～2027年度）



## 05－株式取得（持分法適用関連会社化）について

### ES Matrix社グループの株式取得（持分法適用関連会社化）について

- 「中期経営計画 2027」で掲げる成長投資の一環として、ES Matrix Sdn. Bhd.(以下、「ES Matrix 社グループ」)の株式の40%を取得する株式譲渡契約を締結
- ES Matrix 社グループは、マレーシアを拠点とし、半導体やデータセンターなどの成長領域を中心に電気・通信等の設備・内装工事の設計、施工、メンテナンスまでワンストップでサービスを提供



所在地 : マレーシア

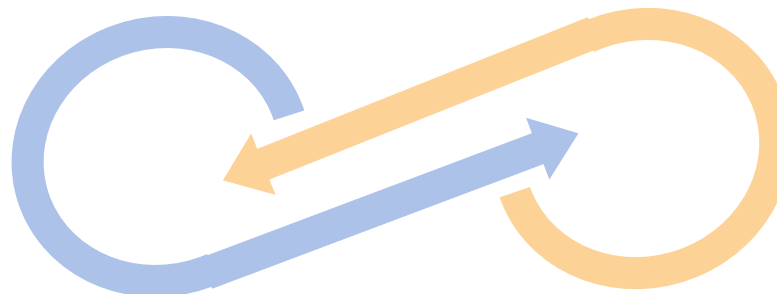
資本金 : 300万RM

創業年月日 : 2015年9月1日

- ・マレーシア市場における経験と深い知見
- ・近年は大型データセンターや半導体メーカーのクリーンルームに注力

### 共創によるシナジー

成長市場への参入・海外事業の拡大



海外人材の育成



- ・大型半導体工場やデータセンターなどの成長領域での豊富な施工実績
- ・多岐にわたる事業で培った国際水準の技術力と設計・施工ノウハウ
- ・日系企業を中心としたグローバルに展開するお客様のネットワーク

# 補足資料

## 参考：連結業績（P/L）

（百万円）

	2024年度 第3四半期	2025年度 第3四半期	前年同期比	増減率（%）
売上高	176,490	<b>170,597</b>	△5,892	△3.3
完成工事高	174,492	<b>168,568</b>	△5,924	△3.4
不動産事業等売上高	1,998	<b>2,029</b>	31	1.6
売上総利益	31,658	<b>34,652</b>	2,993	9.5
完成工事総利益	30,895	<b>33,784</b>	2,889	9.4
不動産事業等総利益	763	<b>867</b>	104	13.7
売上総利益率（%）	17.9	<b>20.3</b>	2.4	—
販売費及び一般管理費	17,482	<b>19,669</b>	2,186	12.5
営業利益	14,175	<b>14,982</b>	806	5.7
営業外収益	1,377	<b>1,267</b>	△110	△8.0
営業外費用	267	<b>443</b>	175	65.6
経常利益	15,285	<b>15,806</b>	521	3.4
特別利益	476	<b>3,294</b>	2,818	591.7
特別損失	996	<b>72</b>	△923	△92.7
親会社株主に帰属する当期純利益	10,164	<b>13,049</b>	2,884	28.4

## 参考：連結業績の四半期推移

(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	第2	第3
売上高	40,727	48,732	60,152	72,309	48,527	57,422	70,540	76,645	49,747	52,222	<b>68,626</b>
売上総利益	5,231	6,738	9,959	12,713	7,178	10,020	14,459	15,836	8,863	10,751	<b>15,037</b>
売上総利益率 (%)	12.8	13.8	16.6	17.6	14.8	17.5	20.5	20.7	17.8	20.6	<b>21.9</b>
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	6,421	<b>6,596</b>
営業利益(△は損)	△18	1,300	4,716	5,588	1,540	4,386	8,248	7,717	2,211	4,330	<b>8,441</b>
営業利益率 (%)	△0.0	2.7	7.8	7.7	3.2	7.6	11.7	10.1	4.4	8.3	<b>12.3</b>
経常利益	359	1,519	5,102	5,770	2,087	4,551	8,646	7,785	2,612	4,423	<b>8,770</b>
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	3,821	<b>7,422</b>
受注高	52,631	72,749	61,781	45,233	70,732	80,264	57,849	56,119	68,928	80,068	<b>93,889</b>

## 参考：事業別 営業利益（連結）

(百万円)

	2024年度 第3四半期		2025年度 第3四半期		前年同期比		
	営業利益（率：%）		営業利益（率：%）		増減		率（%）
ビル空調衛生	1,459	(2.8)	2,870	(6.1)	1,410	(3.3)	96.7
産業空調	8,983	(13.7)	8,924	(14.1)	△58	(0.4)	△0.7
電気	2,165	(10.6)	2,242	(9.6)	77	(△1.0)	3.6
ファシリティシステム	573	(6.5)	523	(6.4)	△50	(△0.1)	△8.8
建築設備 計	13,181	(9.0)	14,560	(10.2)	1,378	(1.2)	10.5
機械システム	△238	(△3.0)	△737	(△10.6)	△499	(△7.6)	—
環境システム	754	(3.7)	383	(1.9)	△371	(△1.8)	△49.2
プラント設備 計	515	(1.8)	△354	(△1.3)	△870	(△3.1)	—
不動産	708	(36.4)	782	(39.5)	74	(3.1)	10.6
その他	17	(3.4)	30	(4.8)	13	(1.4)	78.8
調整額	△245	—	△36	—	209	—	—
合 計	14,175	(8.0)	14,982	(8.8)	806	(0.8)	5.7

## 参考：事業別 経常利益（連結）

(百万円)

	2024年度 第3四半期		2025年度 第3四半期		前年同期比		
	経常利益（率：%）		経常利益（率：%）		増減	率（%）	
ビル空調衛生	1,368	(2.7)	2,937	(6.2)	1,569	(3.5)	114.7
産業空調	8,910	(13.6)	9,132	(14.4)	221	(0.8)	2.5
電気	2,148	(10.5)	2,319	(9.9)	171	(△0.6)	8.0
ファシリティシステム	382	(4.3)	504	(6.1)	122	(1.8)	32.0
建築設備 計	12,809	(8.7)	14,894	(10.5)	2,084	(1.8)	16.3
機械システム	△300	(△3.8)	△774	(△11.2)	△473	(△7.4)	—
環境システム	764	(3.7)	431	(2.1)	△333	(△1.6)	△43.6
プラント設備 計	463	(1.6)	△343	(△1.3)	△806	(△2.9)	—
不動産	667	(34.3)	741	(37.4)	74	(3.1)	11.1
その他	18	(3.7)	28	(4.4)	9	(0.7)	53.5
調整額	1,325	—	485	—	△840	—	△63.4
合 計	15,285	(8.7)	15,806	(9.3)	521	(0.6)	3.4

## 参考：連結貸借対照表（B/S）

(百万円)

	2024年度末	2025年度 第3四半期末	増減
流動資産	138,834	130,075	△8,758
現金預金	31,856	34,134	2,278
受取手形	337	66	△271
電子記録債権	8,990	6,263	△2,726
完成工事未収入金等	47,958	35,372	△12,586
契約資産	27,521	37,736	10,215
有価証券	11,992	3,000	△8,992
固定資産	62,005	66,320	4,314
投資有価証券	31,383	35,925	4,542
<b>資産合計</b>	<b>200,839</b>	<b>196,395</b>	<b>△4,444</b>
流動負債	82,283	72,788	△9,495
工事未払金	36,934	32,940	△3,993
未払法人税等	5,974	529	△5,444
固定負債	12,175	15,446	3,270
繰延税金負債	54	3,314	3,260
<b>負債合計</b>	<b>94,458</b>	<b>88,234</b>	<b>△6,224</b>
純資産	106,380	108,161	1,780
利益剰余金	84,245	85,249	1,003
自己株式	△6,376	△8,940	△2,563
その他有価証券評価差額金	13,383	16,685	3,301
<b>負債・純資産合計</b>	<b>200,839</b>	<b>196,395</b>	<b>△4,444</b>



## 参考：キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2024年度末	2025年度 第3四半期末	2024年度 第3四半期末
営業活動によるキャッシュフロー（営業CF）	29,725	6,921	16,596
投資活動によるキャッシュフロー（投資CF）	1,897	△997	629
財務活動によるキャッシュフロー（財務CF）	△11,398	△16,019	△9,457
現金及び現金同等物に係る換算差額など	123	81	42
現金及び現金同等物の期末残高	43,848	33,834	31,311

## 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13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