



三機工業株式会社

2024年度 決算説明資料

2025年5月13日



決算概要

- | | | | |
|----|---------------|---|------|
| 01 | 事業内容 | — | P 3 |
| 02 | 2024年度決算概要 | — | P 4 |
| 03 | 株主還元・資本政策 | — | P 17 |
| 04 | 中期経営計画の達成について | — | P 19 |
| 05 | 業績予想 | — | P 20 |

補足資料

— P 23

人に快適を。地球に最適を。



2025年4月22日、
三機工業は創立100周年を迎えました。



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

82%
(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
2024年度

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

13%
(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
2024年度

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支えられ良好な受注環境が継続、順調な工事進捗と利益率改善により、

受注高・売上高は前期を上回り、各段階利益は過去最高※を更新

売上高

繰越工事が順調に進捗したことにより増収

前年同期比 +14.1%

2,531億円

売上総利益
(率)

増収に加え、建築設備事業での利益率改善により増益

前年同期比 +37.1%

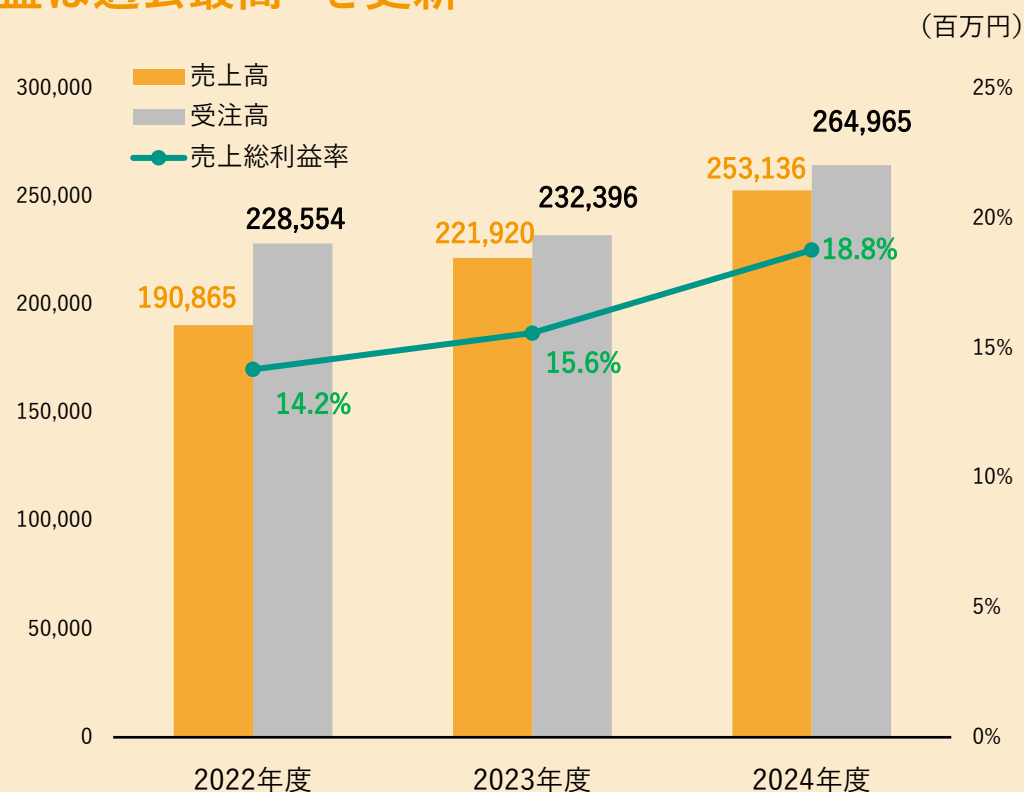
474億円(18.8%)

受注高

建築設備事業で大型工事を受注したことにより増加

前年同期比 + 14.0%

2,649億円



※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（P/L・受注）

- 建築設備および環境システムで繰越工事が順調に進捗したことにより増収
- 増収に加え、建築設備を中心に良好な受注環境と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たことで大幅な増益
- 受注高は、建築設備で多くの大型工事を受注したことにより増加

（百万円）

	2023年度	2024年度	前期比	増減率（％）
売上高	221,920	253,136	31,215	14.1
完成工事高	219,308	250,428	31,119	14.2
不動産事業等売上高	2,611	2,707	96	3.7
売上総利益	34,642	47,495	12,852	37.1
完成工事総利益	33,550	46,420	12,870	38.4
不動産事業等総利益	1,092	1,074	△17	△1.6
売上総利益率（％）	15.6	18.8	3.2 _{pt.}	—
販売費及び一般管理費	23,055	25,602	2,546	11.0
営業利益	11,586	21,893	10,306	88.9
経常利益	12,750	23,071	10,320	80.9
親会社株主に帰属する当期純利益	8,951	17,203	8,252	92.2
受注高	232,396	264,965	32,568	14.0
次期繰越高	198,902	210,731	11,828	5.9

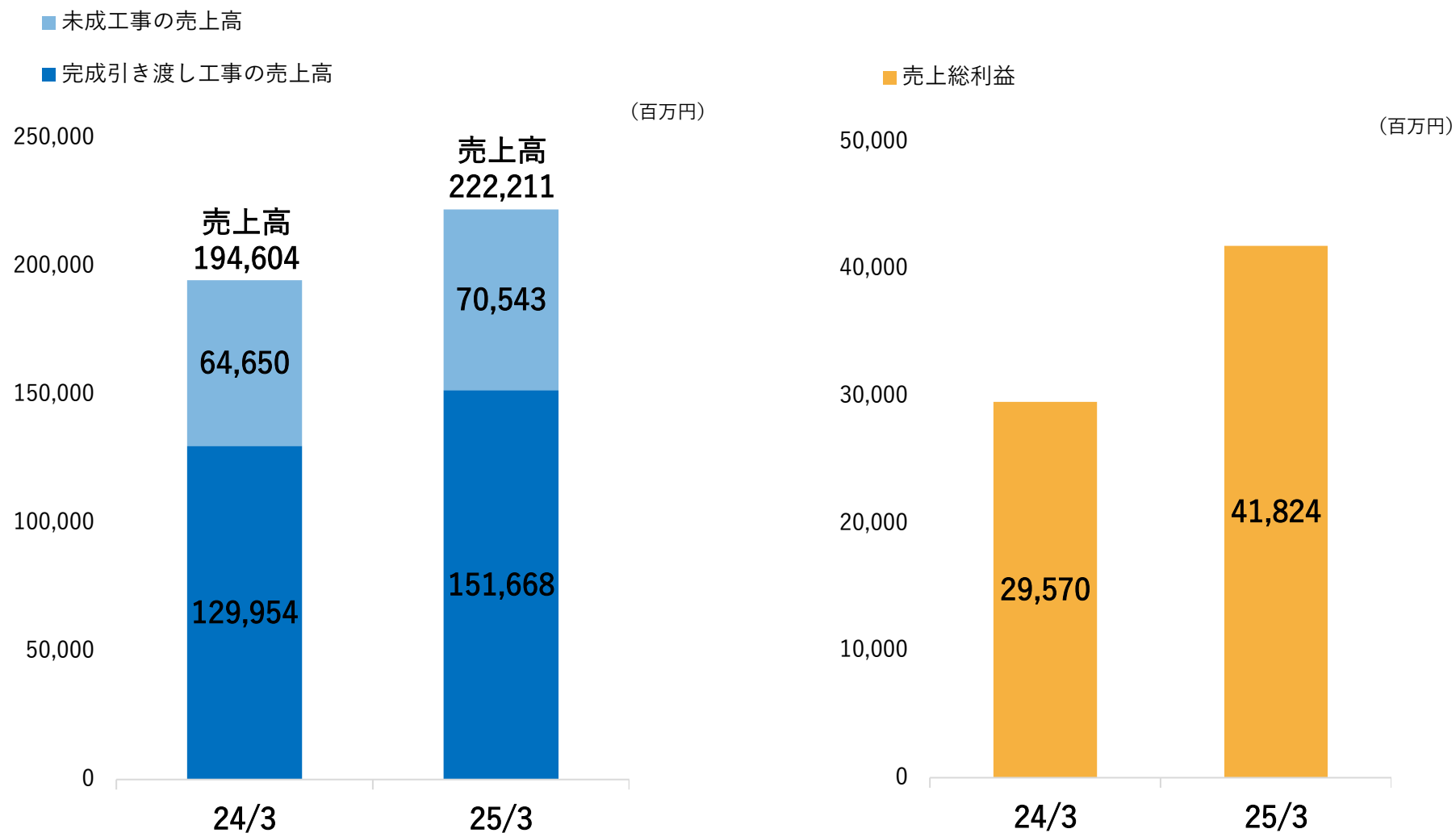
業績の四半期推移

- 順調な工事進捗と良好な受注環境での利益率改善などにより、当期は全ての四半期で前年同期から増収・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	第4
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	76,645
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	15,836
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	20.7
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	8,119
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	7,717
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	7,785
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	7,038
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	56,119

参考： 売上高に占める完成引き渡し工事と売上総利益（個別：設備工事業）



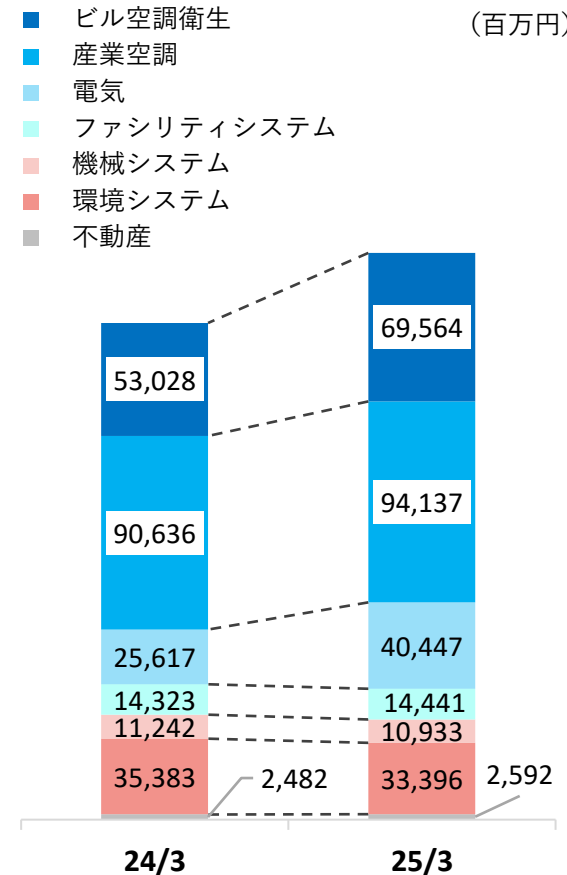
セグメント別 受注高（連結）

建築設備事業 | 上期に都市再開発やEV電池工場などの大型工事を受注したことにより大幅に増加

プラント設備事業 | 環境システムで前期に複数の大型工事を受注し、豊富な繰越工事を確保していたことから施工体制を考慮した受注活動をおこない減少

		2023年度	2024年度	前期比	
		受注高	受注高	増減	率 (%)
ビル空調衛生		53,028	69,564	16,535	31.2
産業空調		90,636	94,137	3,500	3.9
電気		25,617	40,447	14,830	57.9
ファシリティシステム		14,323	14,441	117	0.8
建築設備	計	183,606	218,590	34,983	19.1
機械システム		11,242	10,933	△309	△2.8
環境システム		35,383	33,396	△1,987	△5.6
プラント設備	計	46,626	44,330	△2,296	△4.9
不動産		2,482	2,592	109	4.4
その他		634	730	95	15.0
調整額*		△ 953	△1,278	△324	—
合 計		232,396	264,965	32,568	14.0

* 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



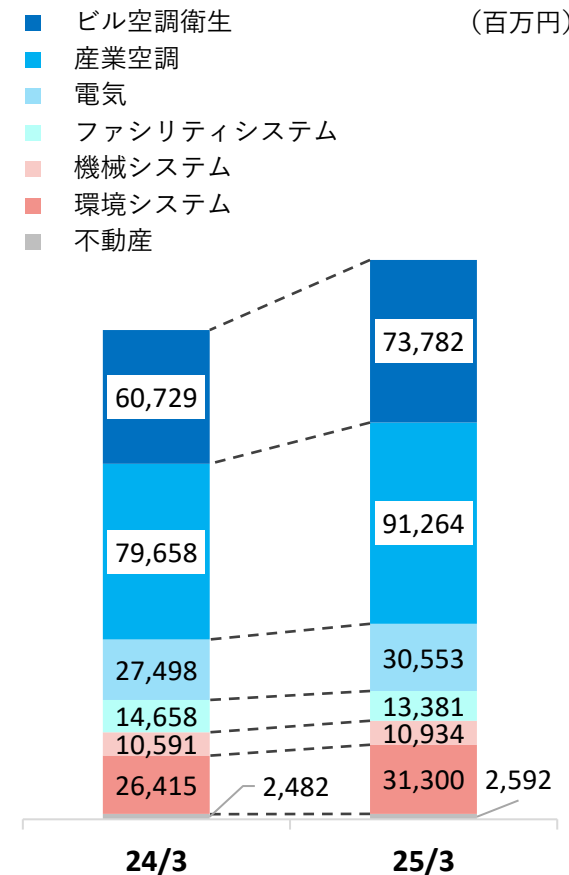
セグメント別 売上高（連結）

建築設備事業 | 大型工事を中心に繰越工事が進捗し、ビル空調衛生、産業空調、電気はいずれも増収

プラント設備事業 | 機械システム、環境システムともに繰越工事の進捗により増収、特に環境システムにおける廃棄物処理施設の大型工事完成が寄与

		2023年度	2024年度	前期比	
		売上高	売上高	増減	率（%）
ビル空調衛生		60,729	73,782	13,053	21.5
産業空調		79,658	91,264	11,605	14.6
電気		27,498	30,553	3,054	11.1
ファシリティシステム		14,658	13,381	△1,277	△8.7
建築設備	計	182,545	208,981	26,436	14.5
機械システム		10,591	10,934	342	3.2
環境システム		26,415	31,300	4,885	18.5
プラント設備	計	37,007	42,235	5,228	14.1
不動産		2,482	2,592	109	4.4
その他		632	739	106	16.9
調整額*		△747	△1,413	△665	—
合 計		221,920	253,136	31,215	14.1

* 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）

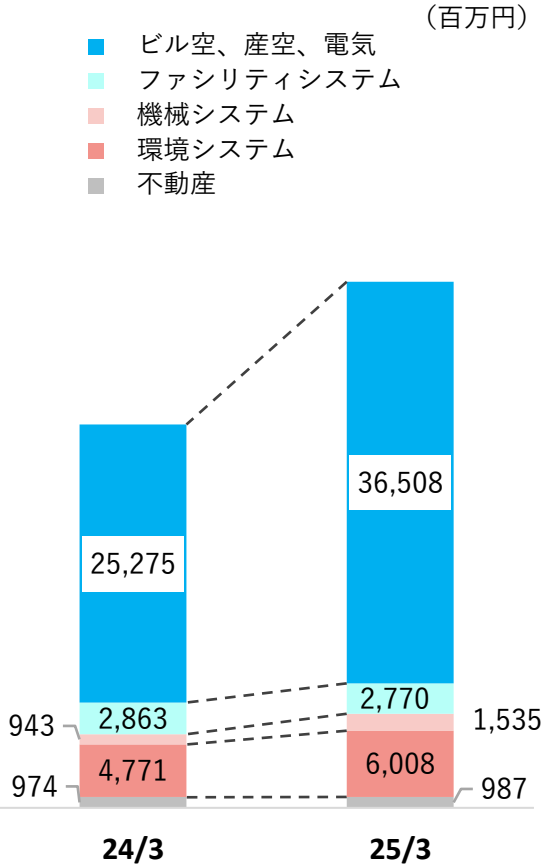
建築設備事業

増収に加え、良好な受注環境での利益率改善により増益、特に産業空調、電気の大型工事における利益率改善が寄与

プラント設備事業

機械システムは、価格改定をおこない、物価上昇に対する価格転嫁が進んだことで売上総利益率が改善
環境システムは、増収により増益

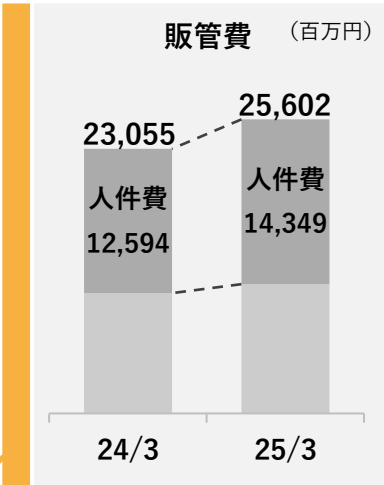
		2023年度		2024年度		前期比	
		売上総利益（率：％）		売上総利益（率：％）		増減	率（％）
ビル空調衛生・産業空調・電気		25,275	(15.1)	36,508	(18.7)	11,232	(3.6)
ファシリティシステム		2,863	(19.5)	2,770	(20.7)	△93	(1.2)
建築設備	計	28,139	(15.4)	39,279	(18.8)	11,139	(3.4)
機械システム		943	(8.9)	1,535	(14.0)	591	(5.1)
環境システム		4,771	(18.1)	6,008	(19.2)	1,236	(1.1)
プラント設備	計	5,715	(15.4)	7,544	(17.9)	1,828	(2.5)
不動産		974	(39.3)	987	(38.1)	12	(△1.2)
その他		83	(13.2)	119	(16.1)	35	(2.9)
調整額		△271	(－)	△434	(－)	△163	(－)
合 計		34,642	(15.6)	47,495	(18.8)	12,852	(3.2)



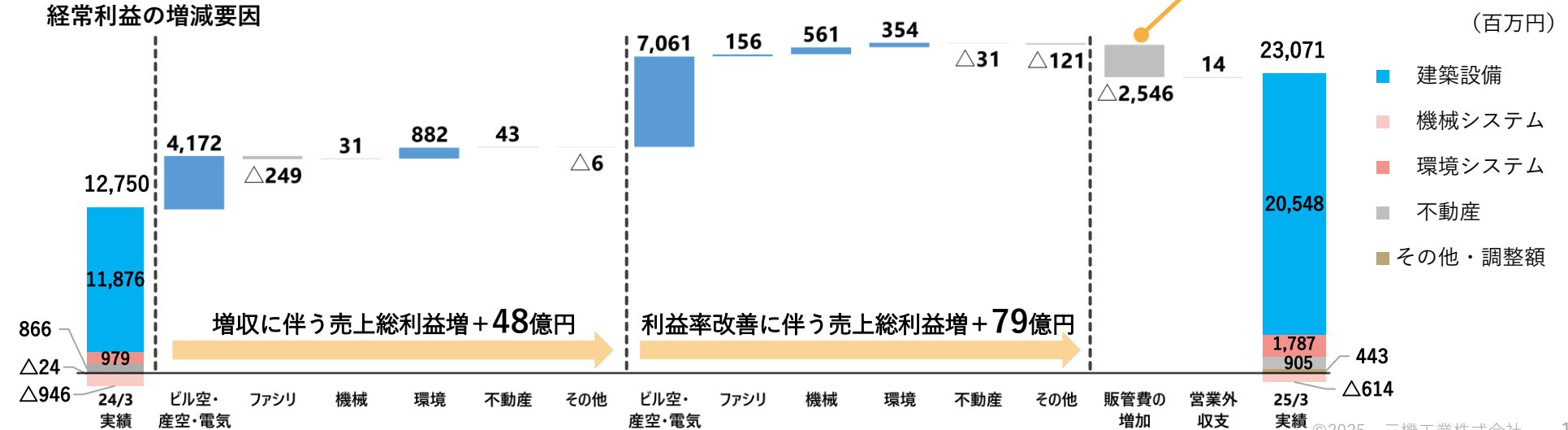
セグメント別 経常利益（連結）

(百万円)

	2023年度	2024年度	前期比	
	経常利益	経常利益	増減	率 (%)
建築設備	11,876	20,548	8,672	73.0
機械システム	△946	△614	332	—
環境システム	979	1,787	808	82.5
不動産	866	905	38	4.4
その他	△6	61	67	—
調整額	△18	382	401	—
合 計	12,750	23,071	10,320	80.9



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) G S 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
	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
3Q	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
4Q	日本銀行大阪支店空調設備等改修工事（機械設備）	空調・衛生設備工事	改修	大阪
	東京都下水道局／南部汚泥処理プラント 汚泥濃縮再構築その4	上下水設備工事	更新	東京
	埼玉県企業局／大久保浄水場 薬注・消毒設備更新	上下水設備工事	更新	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。

主な大型完成工事物件

● 大型完成工事物件

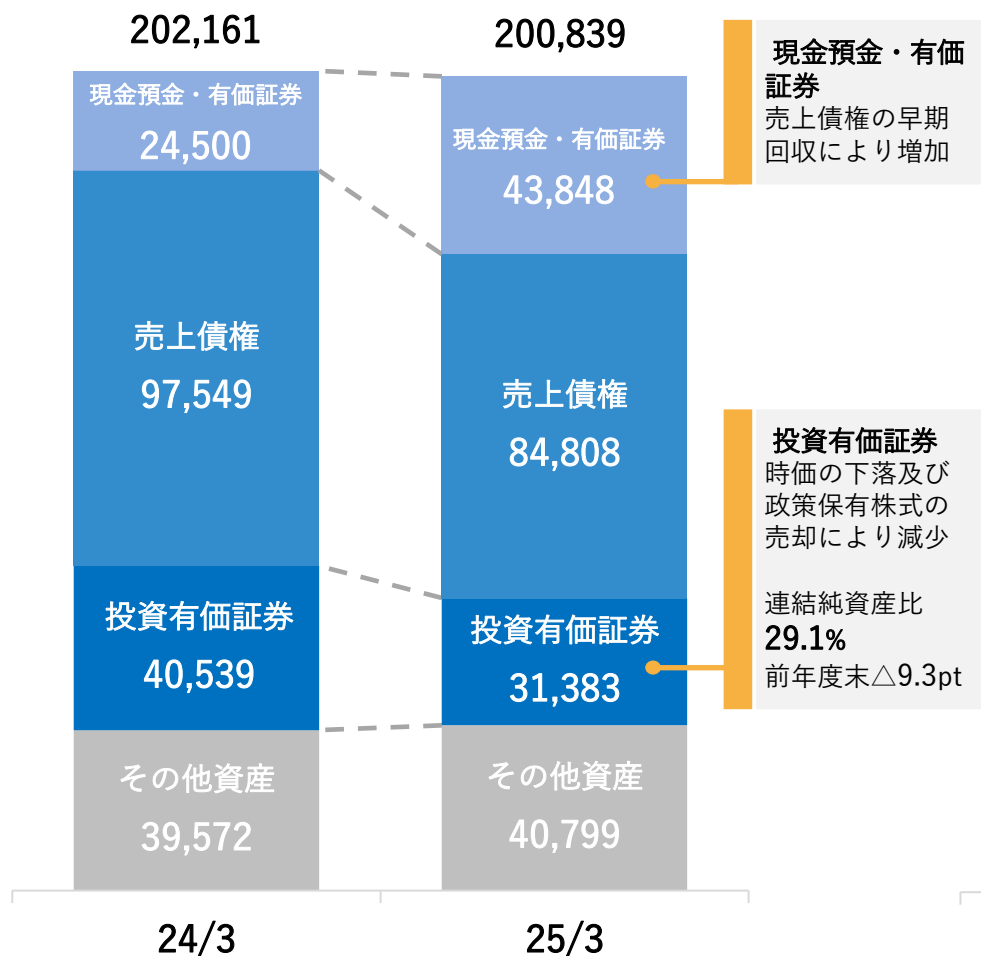
	物件名	工事種目	工事種類	所在地
1Q	アーバンネット御堂筋ビル	空調設備工事	新築	大阪
2Q	大阪市立美術館大規模改修工事	空調設備工事	改修	大阪
	(仮称) パナソニック株式会社末広町ビル計画	空調・衛生設備工事	新築	大阪
	トヨタ自動車株式会社 明知 1 C 電池工場建設工事	空調・衛生・電気設備工事	新築	愛知
	キオクシア岩手株式会社新管理棟第 1 期機械設備工事	空調・衛生設備工事	新築	岩手
	陽進堂第三工場新築工事	空調・衛生設備工事	新築	富山
	春日井浄水場活性炭注入設備工事	上下水設備工事	新築	愛知
3Q	北里新M号館新築及びインフラ改修工事	空調・衛生設備工事	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
4Q	パナソニックエナジー西門真地区R&D棟新築工事	空調・衛生設備工事	新築	大阪
	天神ブリッククロス新築工事	空調・衛生・電気設備工事	新築	福岡
	双葉地方広域市町村圏組合 南部衛生センター焼却施設整備工事	廃棄物処理設備工事	新築	福島

* 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。

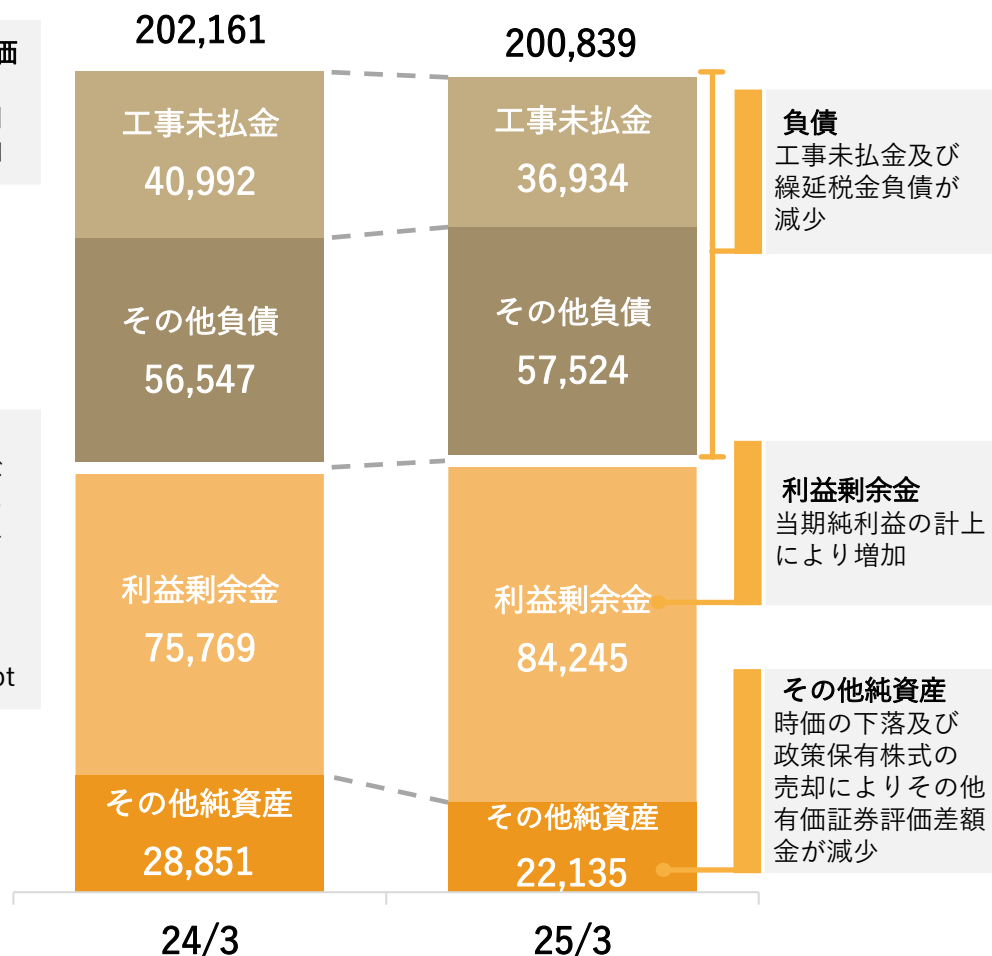
財務状況（連結）

（百万円）

資産



負債・純資産



貸借対照表 (B/S)

(百万円)

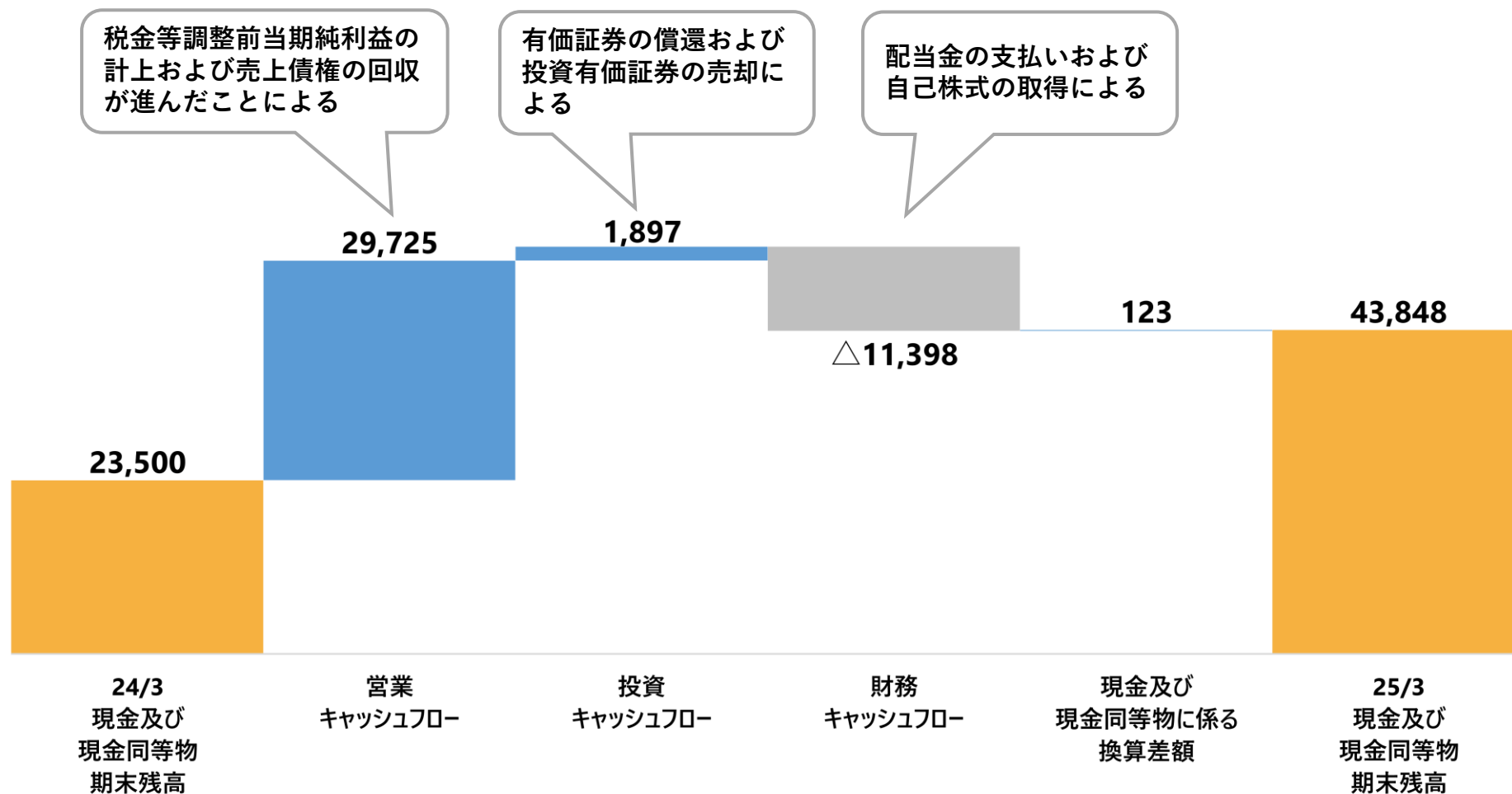
	2023年度末	2024年度末	増減
流動資産	131,564	138,834	7,269
現金預金・有価証券	24,500	43,848	19,348
売上債権※	97,549	84,808	△12,740
固定資産	70,596	62,005	△8,591
投資有価証券	40,539	31,383	△9,156
資産合計	202,161	200,839	△1,321
流動負債	81,597	82,283	685
工事未払金	40,992	36,934	△4,058
固定負債	15,941	12,175	△3,766
繰延税金負債	4,097	54	△4,043
負債合計	97,539	94,458	△3,080
純資産	104,621	106,380	1,759
利益剰余金	75,769	84,245	8,476
自己株式	△5,630	△6,376	△746
その他有価証券評価差額金	19,646	13,383	△6,263
負債・純資産合計	202,161	200,839	△1,321
1株当たり純資産 (円)	1,967.03	2,051.62	84.59
自己資本比率 (%)	51.7	52.9	1.2
借入金	8,760	7,107	△1,652

※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

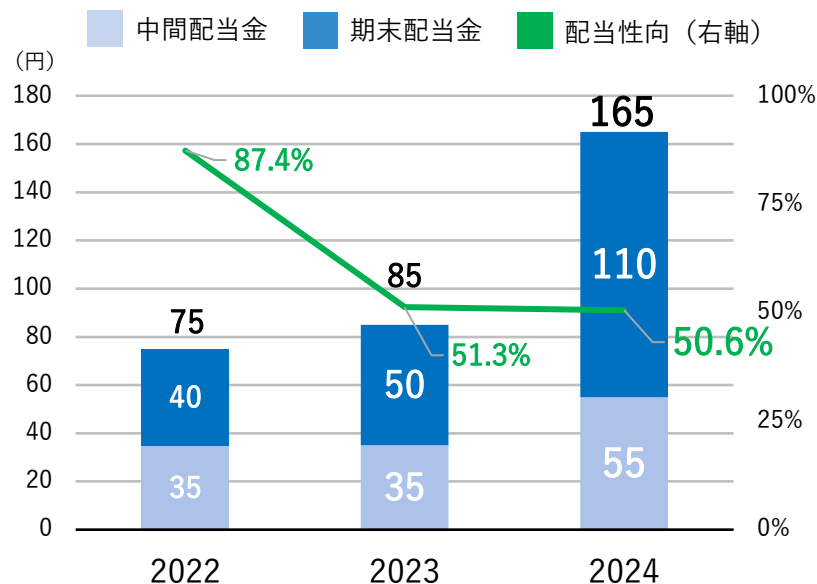
(百万円)



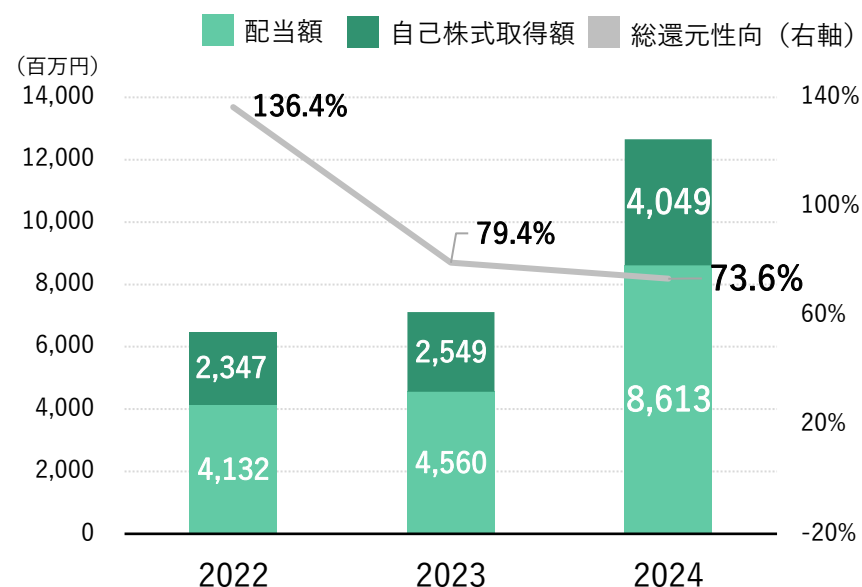
株主還元の状況

- 株主還元方針に基づき配当は通期165円、配当性向は50.6%
- 2025年3月末までに141万株の自己株式を取得、8月19日に200万株の自己株式消却を実施

1株当たり年間配当金の推移



配当額および自己株式取得額の推移



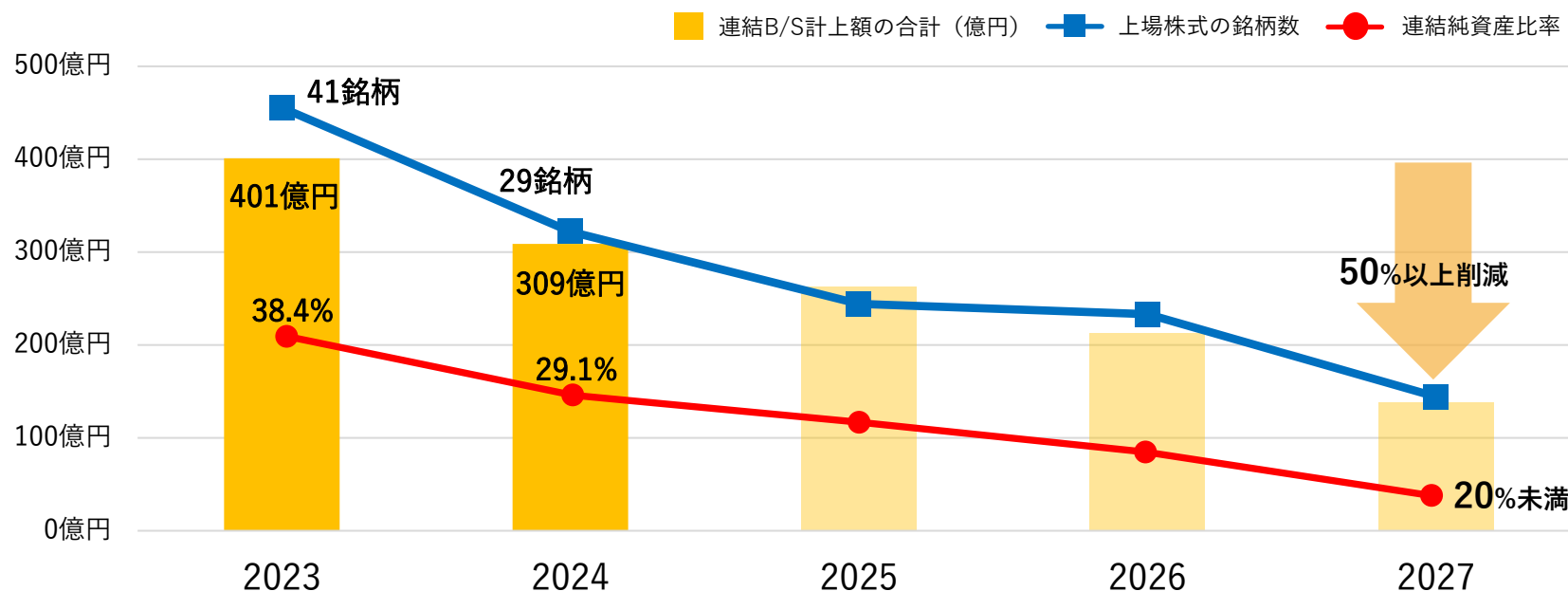
株主還元方針

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※

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売却を進める。2024年度は約16億円の縮減
- 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2025年3月末時点で29.1%（2024年3月末比9.3pt減）

政策保有株式の縮減状況



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

中期経営計画“Century 2025” Phase3(2022－2024年度) の業績目標と達成状況

計画期間中は、サプライチェーンの混乱や物価上昇などのリスク要因があった一方、民間企業の活発な設備投資意欲に支えられ、建設投資は堅調に推移した。このような良好な事業環境に加え、長期ビジョン“Century2025”で取り組んできた施工体制強化や利益率改善に向けた取り組みにより2024年度業績はPhase3最終年度の業績目標を大きく上回った。

	Phase3最終年度 業績目標	2022年度実績	2023年度実績	2024年度実績
売上高	2,200億円	1,908億円	2,219億円	2,531億円
売上総利益（率）	360億円 (16.5%)	270億円 (14.2%)	346億円 (15.6%)	474億円 (18.8%)
経常利益（率）	120億円 (5.5%)	62億円 (3.3%)	127億円 (5.7%)	230億円 (9.1%)
	Phase3期間中の目標	2022年度実績	2023年度実績	2024年度実績
配当方針	配当性向50%以上 1株当たり年間配当金70円以上	87.4% 年間配当金75円	51.3% 年間配当金85円	50.6% 年間配当金165円
自己株式取得	500万株程度※	150万株	142万株	141万株（累計433万株）
ROE	8.0%以上	5.1%	9.2%	16.3%
成長投資	200億円程度※	32億円	27億円	47億円（累計107億円）

※中期経営計画の期間中（2022年度～2025年度）の累計

2025年度 業績予想（連結）

売上高・利益

売上高は、繰越工事と来期の受注見通しから当期並みで推移する見込み
利益は、繰越工事の利益見通しと施工における利益率改善が今後も見込まれることを考慮し、増益となる見込み

受注高

好調な受注環境が継続する見通しであるものの、経済情勢に不透明感があることに加え、前期を上回る繰越工事を確保していることから施工体制を考慮し、減少する見込み

	2023年度	2024年度 実績A	2025年度 期初予想 B	増減率(%) B - A
売上高	221,920	253,136	250,000	△1.2
売上総利益	34,642	47,495	51,500	8.4
売上総利益率 (%)	15.6	18.8	20.6	—
営業利益	11,586	21,893	24,500	11.9
経常利益	12,750	23,071	25,000	8.4
親会社株主に帰属する当期純利益	8,951	17,203	19,500	13.3
受注高	232,396	264,965	240,000	△9.4
次期繰越高	198,902	210,731	200,731	△4.7
1株当たり配当金	85円	165円	165円	—

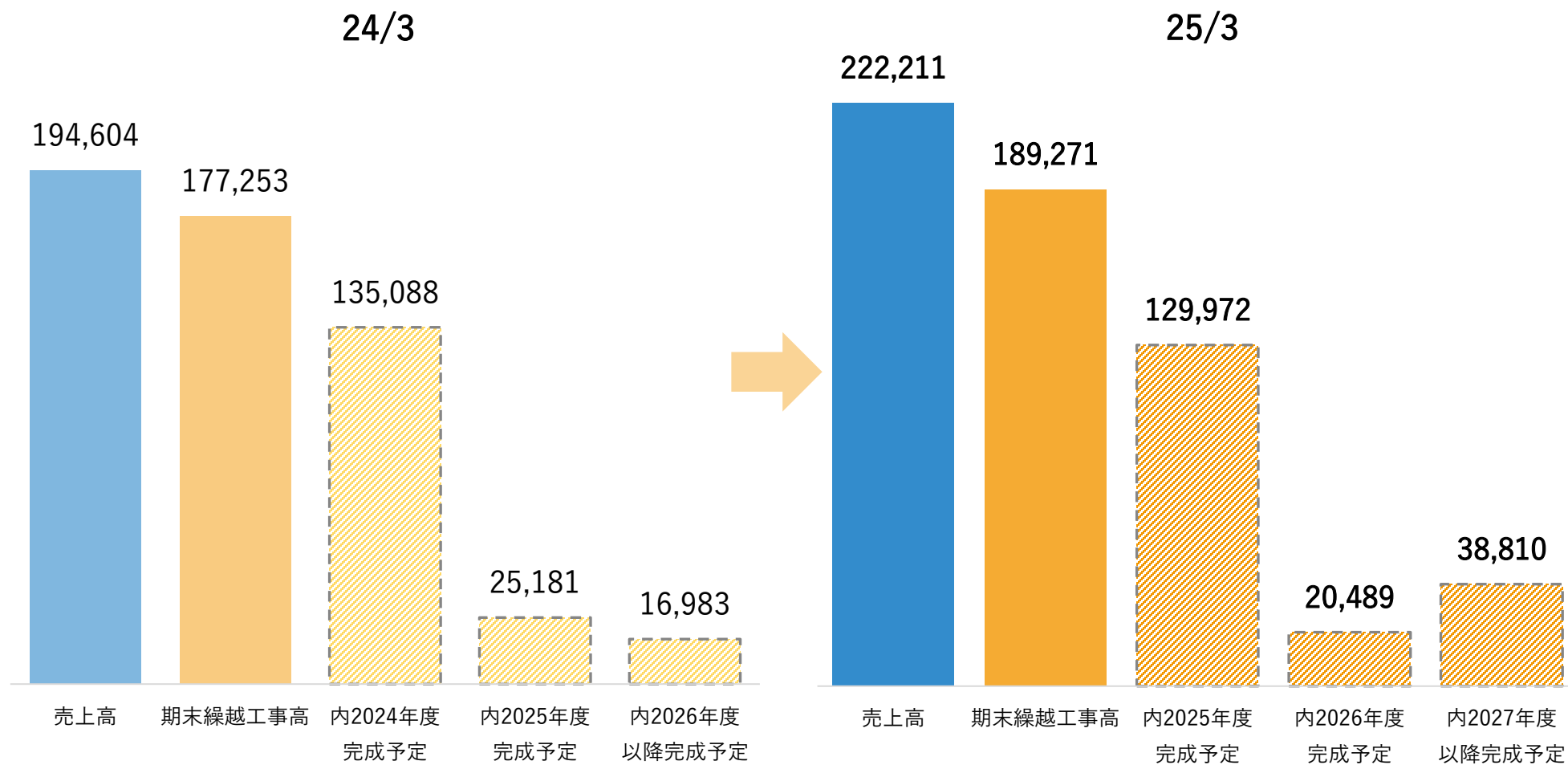
セグメント別 受注高・売上高予想（連結）

（百万円）

	2024年度 実績 A	2025年度 期初予想 B	増減率(%) B－A	2024年度 実績 A	2025年度 期初予想 B	増減率(%) B－A
	受注高			売上高		
ビル空調衛生	69,564	84,000	20.8	73,782	70,000	△5.1
産業空調	94,137	69,000	△26.7	91,264	86,000	△5.8
電気	40,447	29,000	△28.3	30,553	34,000	11.3
ファシリティシステム	14,441	16,000	10.8	13,381	14,000	4.6
建築設備 計	218,590	198,000	△9.4	208,981	204,000	△2.4
機械システム	10,933	13,000	18.9	10,934	14,000	28.0
環境システム	33,396	27,000	△19.2	31,300	30,000	△4.2
プラント設備 計	44,330	40,000	△9.8	42,235	44,000	4.2
不動産	2,592	2,500	△3.6	2,592	2,500	△3.6
その他	730	700	△4.1	739	700	△5.4
調整額	△1,278	△1,200	—	△1,413	△1,200	—
合 計	264,965	240,000	△9.4	253,136	250,000	△1.2

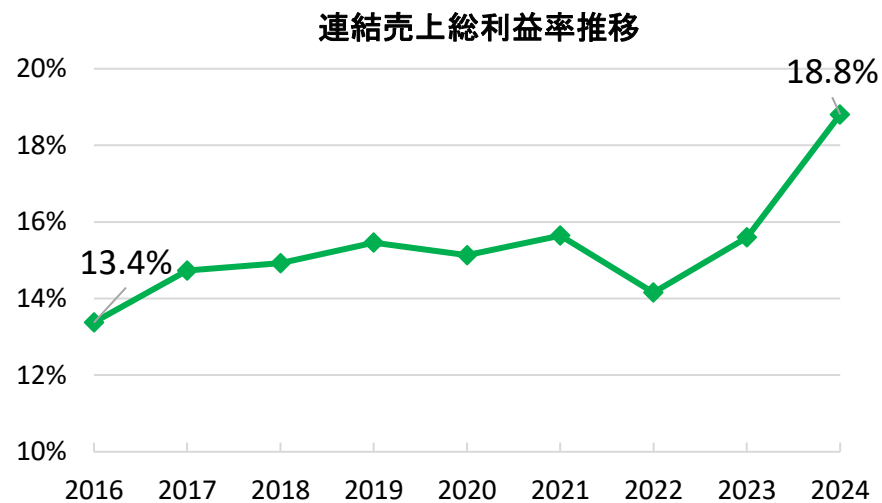
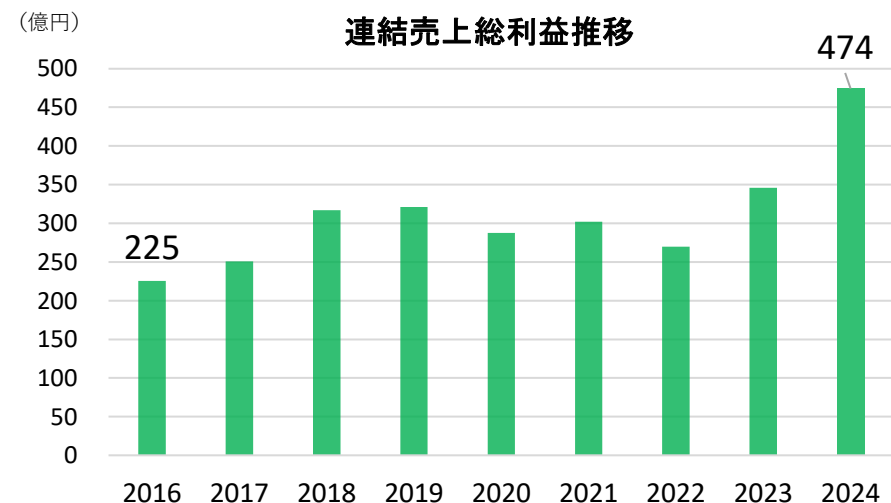
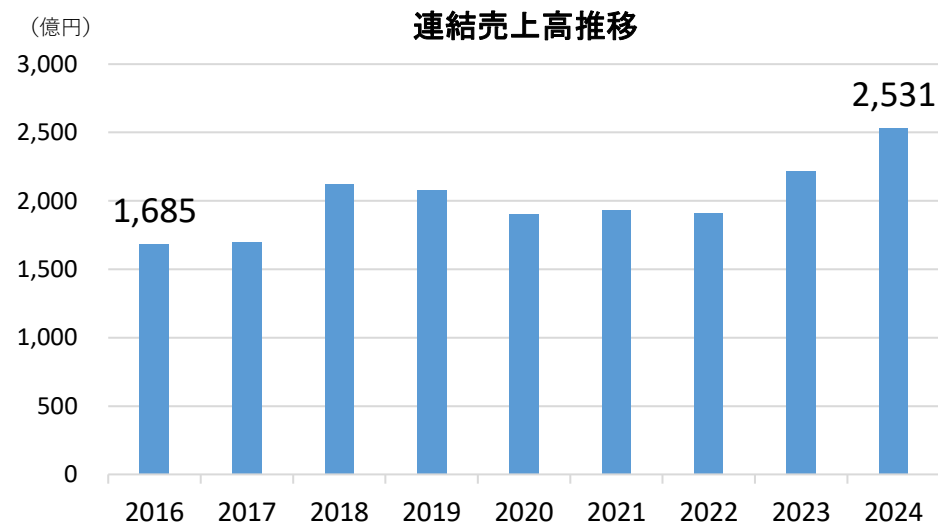
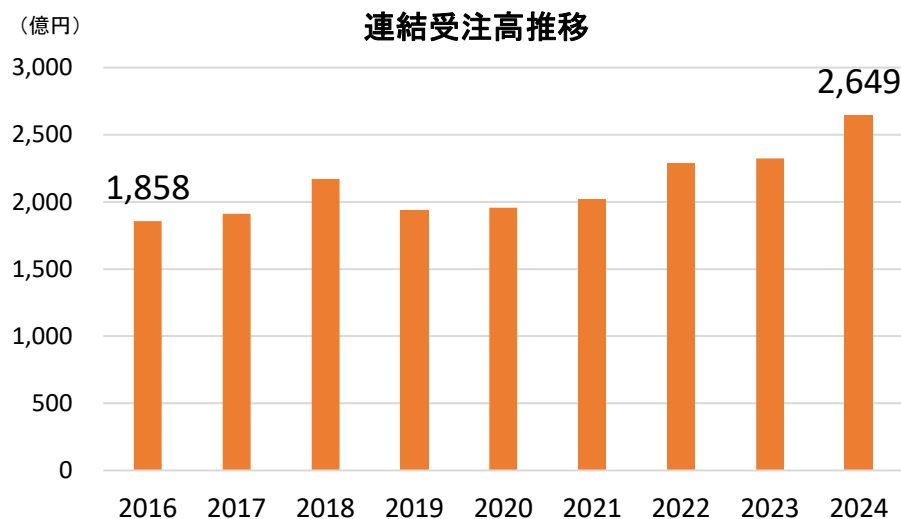
参考 次期繰越工事高と完成予定について（個別：設備工事業）

（百万円）



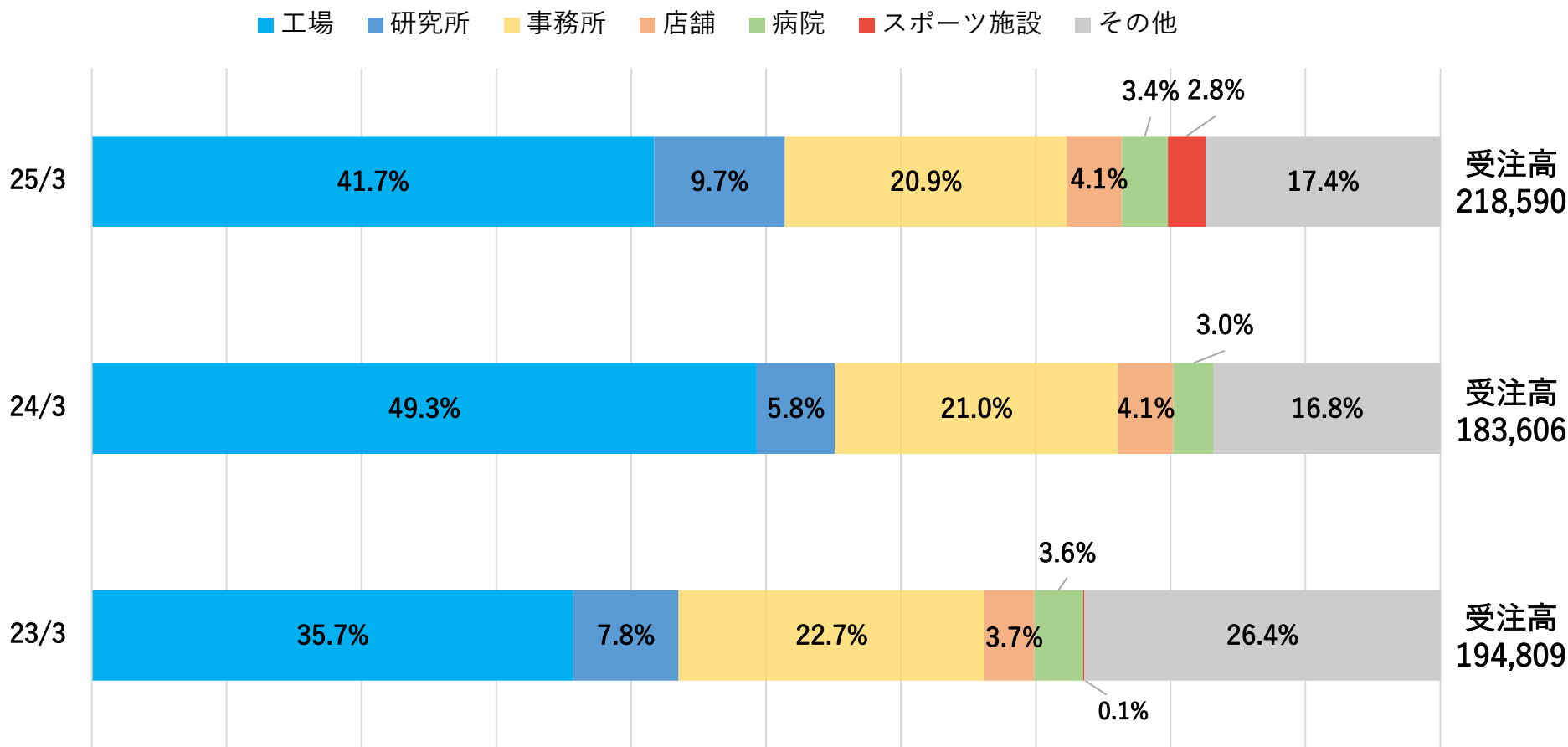
補足資料

長期ビジョン“Century 2025” 業績推移

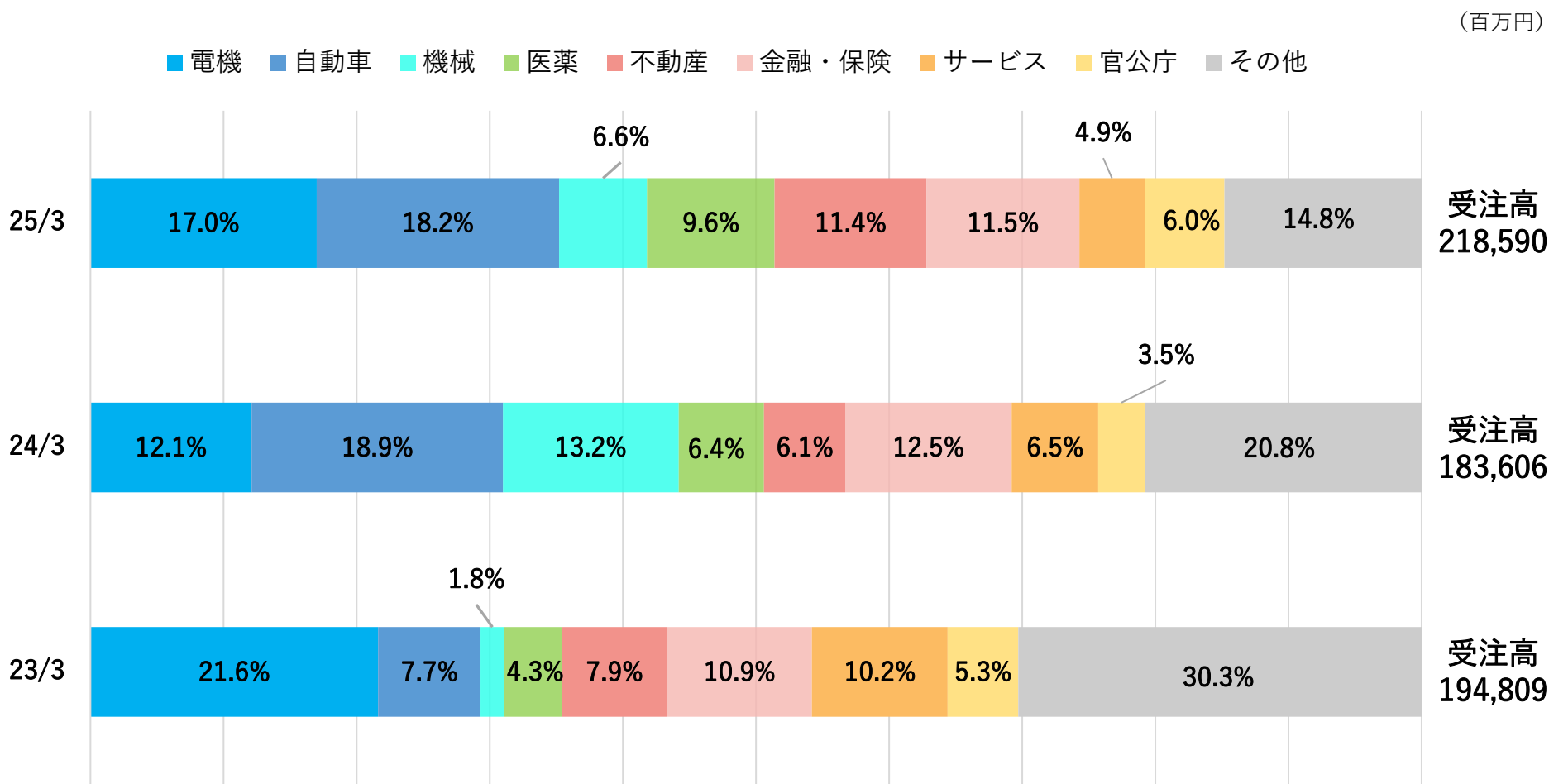


建物用途別 受注動向（連結：建築設備事業）

（百万円）



主要施主業種別 受注動向（連結：建築設備事業）



財務指標

	2022年度	2023年度	2024年度
1株当たり当期純利益（EPS）（円）	85.80	165.58	326.31
自己資本当期純利益率（ROE）（％）	5.1	9.2	16.3
総資産経常利益率（ROA）（％）	3.5	6.8	11.4
1株当たり純資産額（BPS）（円）	1,666.36	1,967.03	2,051.62
期末株価（円）	1,464	2,137	3,375
株価純資産倍率（PBR）（倍）	0.88	1.09	1.65
株価収益率（PER）（倍）	17.1	12.9	10.3

その他データ

(百万円)

	2022年度	2023年度	2024年度
海外受注高	3,021	3,245	3,753
海外売上高	3,488	3,675	3,934
直接受注比率（個別：建築設備）（%）	51.8	50.3	52.5
間接受注比率（個別：建築設備）（%）	48.2	49.7	47.5
リニューアル工事受注高（連結）	126,147	125,808	157,232
連結受注高に対する比率（%）	55.2	54.1	59.3
リニューアル工事売上高（連結）	112,556	120,311	140,412
連結売上高に対する比率（%）	59.0	54.9	55.5

その他データ

(百万円)

	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度 (予想)
設備投資	1,039	1,431	1,084	1,900
設備投資（無形固定資産等を含む）	2,279	1,694	1,453	2,300
有形固定資産減価償却費	1,343	1,421	1,355	1,400
無形固定資産等を含む減価償却費	1,511	1,919	1,904	2,000
試験研究開発費	1,503	1,531	2,089	2,400
従業員数(名)	2,627	2,659	2,653	—

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、5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