
2012年3月期第2四半期 決算概要

2011年11月11日

三機工業株式会社

目 次

2012年3月期 第2四半期連結累計期間業績	03
過去10年の業績推移（予想）	04
セグメント別受注動向（連結）	05
事業別受注動向（個別）	06
要素別受注動向（個別）	07
主な大型受注物件	08
売上・利益推移（連結）	09
四半期別業績（連結）	10
連結貸借対照表	11
連結キャッシュ・フロー計算書	12
配当金と配当性向	13
中期経営計画「SANKI VITAL PLAN 90 th 」初年度の取組み	14
2012年3月期 連結業績予想 I	15
2012年3月期 連結業績予想 II	16
2012年3月期 セグメント別業績予想	17
【補足資料】	
売上・利益推移（連結）	19
売上・利益推移（個別）	20

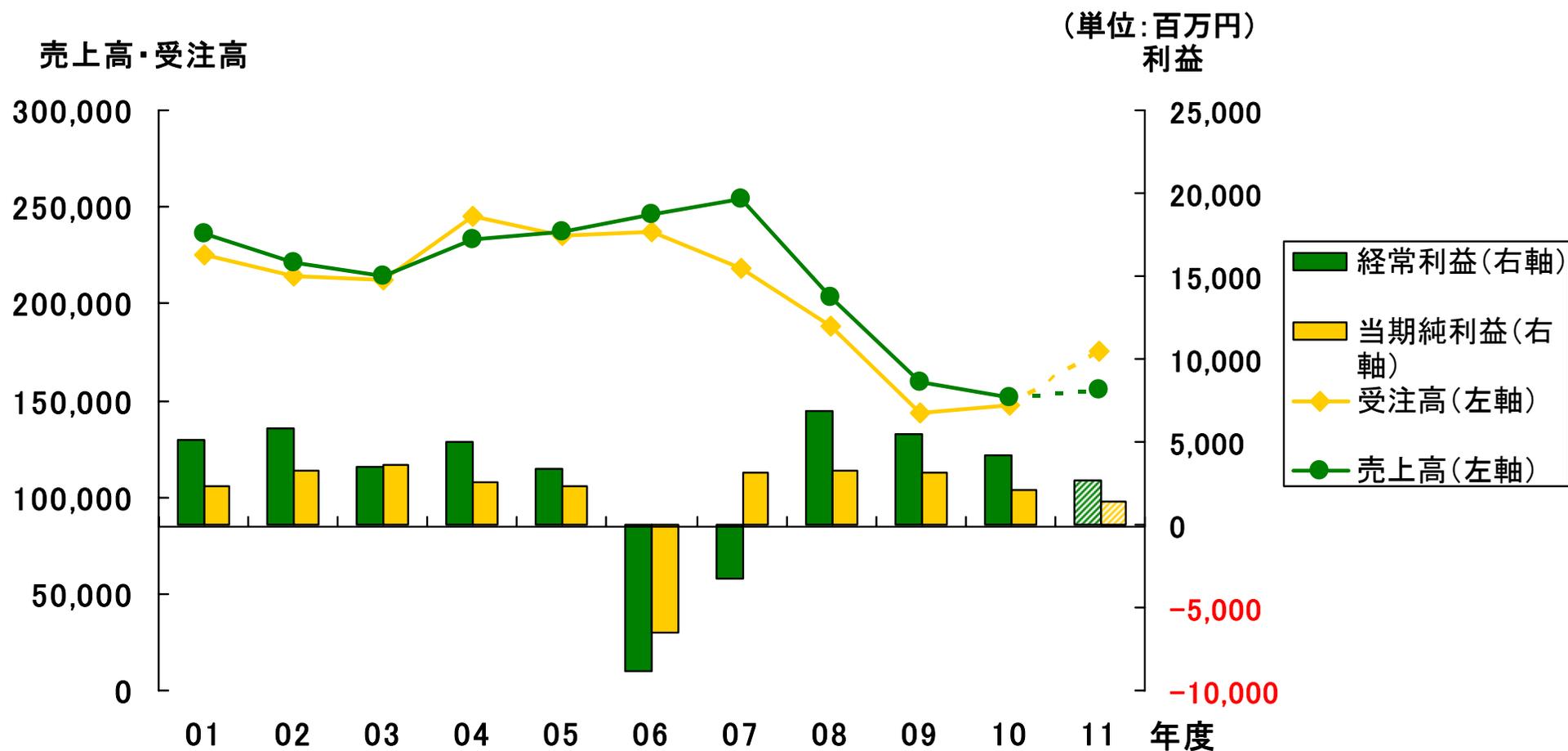
2012年3月期 第2四半期連結累計期間業績

- ・受注高は前期比13.9%の増加
- ・売上高は工事進捗の遅れによる売上時期の遅延により7.9%の減収

(単位:百万円)

	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比	増減率
受注高	235,401	237,022	218,256	188,653	143,348	72,601	147,129	82,727	10,126	13.9%
次期繰越高	153,593	144,456	108,253	93,566	77,641	87,311	72,976	97,735	10,423	11.9%
売上高	237,684	246,159	254,460	203,340	159,273	62,931	151,794	57,969	△4,962	△7.9%
売上総利益	17,319	4,491	10,004	22,104	20,447	7,128	19,607	5,604	△1,524	△21.4%
売上総利益率	7.3%	1.8%	3.9%	10.9%	12.8%	11.3%	12.9%	9.7%	△1.6%	—
営業利益	2,892	△9,502	△3,958	7,125	5,027	△814	3,843	△2,358	△1,543	—
経常利益	3,319	△8,782	△3,307	6,900	5,456	△554	4,239	△2,290	△1,735	—
当期純利益	2,355	△6,536	3,134	3,283	3,141	△613	2,124	△1,735	△1,122	—

過去10年の業績推移(予想)



セグメント別受注動向(連結)

(単位:百万円)

	事業	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比	増減率
受 注 工 事 高	建築設備	176,158	151,326	115,874	56,489	113,502	58,983	2,493	4.4%
	機械システム	—	—	4,774	4,745	11,886	6,454	1,708	36.0%
	環境システム	—	—	18,661	9,314	17,740	16,146	6,831	73.3%
	プラント設備	38,212	33,128	23,436	14,060	29,626	22,600	8,540	60.7%
	設備工事事業計	214,371	184,455	139,310	70,550	143,128	81,584	11,033	15.6%
	不動産事業	3,885	4,198	4,171	2,081	4,154	1,454	△627	△30.1%
	調整額	—	—	△133	△30	△154	△310	△280	—
	合計	218,256	188,653	143,348	72,601	147,129	82,727	10,126	13.9%
繰 越 工 事 高	建築設備	82,841	74,964	65,271	70,906	61,217	74,420	3,514	5.0%
	機械システム	—	—	1,777	2,754	4,177	6,248	3,494	126.9%
	環境システム	—	—	10,592	13,669	7,617	17,230	3,561	26.1%
	プラント設備	25,411	18,602	12,370	16,424	11,795	23,479	7,055	43.0%
	設備工事事業計	108,253	93,566	77,641	87,330	73,012	97,899	10,569	12.1%
	調整額	—	—	—	△18	△36	△164	△146	—
合計	108,253	93,566	77,641	87,311	72,976	97,735	10,423	11.9%	

- ・2009年度より各セグメントに含まれているセグメント間取引は調整額で消去している
- ・プラント設備については2009年度より機械システム・環境システムに区分している

事業別受注動向(個別)

・プラント設備を中心に回復傾向

(単位:百万円)

事業	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比	増減率
ビル空調衛生	60,861	58,688	64,350	24,673	51,466	25,632	958	3.9%
産業空調	76,779	54,777	25,994	19,769	38,377	19,888	119	0.6%
電気	24,348	26,467	16,876	7,645	15,129	7,829	183	2.4%
統合ネットワーク	2,797	2,485	2,111	1,149	2,528	1,331	182	15.9%
ファシリティシステム	6,756	5,154	3,563	1,992	3,562	1,875	△117	△5.9%
建築設備計	171,543	147,573	112,896	55,230	111,063	56,557	1,327	2.4%
機械システム	16,161	14,818	4,218	4,354	11,188	6,084	1,729	39.7%
環境システム	13,913	11,157	11,343	4,141	9,409	7,322	3,180	76.8%
プラント設備計	30,074	25,976	15,561	8,495	20,597	13,406	4,910	57.8%
小計	201,617	173,550	128,458	63,726	131,661	69,963	6,237	9.8%
不動産	-	4,198	4,171	2,081	4,154	1,454	△627	△30.1%
合計	201,617	177,748	132,629	65,807	135,816	71,418	5,610	8.5%

要素別受注動向(個別)

・リニューアル工事は受注高、売上高ともに増加し、比率は60%を超える

(単位:%)

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比
海外受注工事高比率	1.1	0.7	0.3	2.8	1.7	1.3	△1.5
* 組下受注工事高比率	41.0	43.1	47.5	41.4	39.5	44.0	2.6
* クリーンルーム比率	29.3	27.9	10.9	15.6	14.6	17.1	1.5
* リニューアル比率	53.4	56.0	56.9	61.9	59.4	62.5	0.6
* <参考>リニューアル工事受注高(百万円)	91,528	82,591	64,277	34,213	65,977	35,367	1,154
* <参考>リニューアル工事売上高(百万円)	93,284	83,859	67,969	28,123	68,970	28,339	216

* 建築設備部門における割合及び金額を示す

主な大型受注物件

- 同志社大学今出川キャンパス
(空調・衛生設備工事)
- 北陸新幹線西笠原消雪基地(空調設備工事)
- 愛知医科大学新病棟(衛生設備工事)
- 浅川水再生センター(上下水設備工事)

売上・利益推移(連結)

・減収の影響に加え、価格競争の激化ならびに不動産事業の賃貸物件の賃料引下げにより、
売上総利益率は1.6%減少

(単位:百万円)

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比
売上高	254,460	203,340	159,273	62,931	151,794	57,969	△4,962
売上総利益	10,004	22,104	20,447	7,128	19,607	5,604	△1,524
うち設備工事事業	7,853	19,695	17,920	5,824	17,009	4,858	△966
うち不動産事業	2,151	2,409	2,526	1,303	2,597	745	△557
売上総利益率	3.9%	10.9%	12.8%	11.3%	12.9%	9.7%	△1.6%
うち設備工事事業	3.1%	9.9%	11.6%	9.6%	11.5%	8.6%	△1.0%
営業利益(△は営業損失)	△3,958	7,125	5,027	△814	3,843	△2,358	△1,543
営業利益率	△1.6%	3.5%	3.2%	△1.3%	2.5%	△4.1%	△2.8%
経常利益(△は経常損失)	△3,307	6,900	5,456	△554	4,239	△2,290	△1,735
特別損益(△は益)	△9,636	277	137	265	463	293	28
当期純利益(△は純損失)	3,134	3,283	3,141	△613	2,124	△1,735	△1,122

四半期別業績(連結)

(単位:百万円)

	2009年度				2010年度				2011年度	
	第1	第2	第3	第4	第1	第2	第3	第4	第1	第2
受注高	31,143	31,772	40,788	39,644	40,176	32,425	39,256	35,270	44,522	38,205
売上高	25,582	36,745	40,787	56,158	26,473	36,458	36,388	52,474	25,655	32,313
売上総利益	3,147	4,269	4,915	8,113	3,292	3,835	4,537	7,941	2,034	3,569
売上総利益率	12.3%	11.6%	12.1%	14.4%	12.4%	10.5%	12.5%	15.1%	7.9%	11.0%
販売費及び一般管理費	3,803	3,918	3,800	3,897	4,051	3,891	3,763	4,057	4,001	3,960
営業利益(△は営業損失)	△656	351	1,115	4,215	△758	△56	774	3,884	△1,966	△391
営業利益率	△2.6%	1.0%	2.7%	7.5%	△2.9%	△0.2%	2.1%	7.4%	△7.7%	△1.2
経常利益(△は経常損失)	△440	372	1,244	4,279	△530	△24	874	3,919	△1,799	△491
特別損益(△は益)	-	22	14	100	124	141	△90	287	62	230
当期純利益(△は純損失)	△254	88	656	2,651	△398	△214	500	2,237	△1,132	△603
工事損失引当金期末残高	393	403	408	376	307	301	400	222	311	400
工事損失引当金繰入繰戻額(△は益)	2	10	5	△31	△69	△6	98	△177	88	89
工事損失引当金対象工事の期末繰越工事残高	2,500	3,100	2,700	2,100	2,200	2,100	2,000	1,600	2,000	3,200

連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2007年度末	2008年度末	2009年度末	2010年度末	2011年9月末	前年度末 対比	増減率
流動資産	154,155	123,575	109,535	110,677	92,401	△18,276	△16.5%
固定資産	61,525	53,089	53,771	47,824	47,105	△718	△1.5%
投資有価証券	24,331	16,283	17,821	14,727	14,348	△379	△2.6%
流動負債	114,035	79,031	63,800	61,544	45,766	△15,777	△25.6%
工事損失引当金	3,019	391	376	222	400	178	80.2%
固定負債	21,368	18,852	19,007	17,123	16,416	△706	△4.1%
純資産額	80,276	78,780	80,498	79,833	77,323	△2,510	△3.1%
その他有価証券評価差額金	5,673	2,150	3,155	1,740	1,526	△214	△12.3%
総資産額	215,680	176,664	163,307	158,501	139,506	△18,994	△12.0%
1株当たり純資産額(円)	1,086.02	1,065.77	1,119.40	1,115.41	1,080.98	△34.43	△3.1%
自己資本比率(%)	37.2	44.6	49.3	50.3	55.4	5.1	-
有利子負債(連結)	9,849	6,566	6,076	5,508	5,419	△88	△1.6%

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年9月	2010年度	2011年9月	前年同期 対比
営業キャッシュ・フロー	△4,097	19,177	1,294	3,895	11,554	△1,892	△5,787
投資キャッシュ・フロー	11,511	1,726	△1,664	2,326	2,610	△1,021	△3,347
財務キャッシュ・フロー	△3,812	△4,377	△2,936	△1,120	△1,883	△638	481
期末現金及び現金同等物	19,617	36,142	32,825	37,930	45,135	41,585	3,654

【 営業キャッシュ・フローの内訳 】

経常利益(△は経常損失)	△3,307	6,900	5,456	△554	4,239	△2,290	△1,735
売上債権の増減額(増加:△)	17,981	37,461	2,546	18,360	5,196	16,795	△1,564
仕入債務の増減額(減少:△)	△19,824	△26,843	△10,973	△14,412	△254	△15,613	△1,201
その他	1,053	1,659	4,265	501	2,373	△784	△1,285

2006年度の期末日は休日のため、2007年度営業キャッシュ・フローの実態は34億円の黒字

配当金と配当性向

・年間15円を安定配当

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年9月
1株当たり連結当期純利益(円)	42.42	44.45	42.86	29.67	△24.27
1株当たり配当金(円)	15	15	15	15	7.5
連結配当性向 (%)	35.4	33.7	35.0	50.6	-
期末株主数 (名)	4,132	3,817	3,699	3,881	3,977
期末株価 (円)	582	538	658	524	433
自己株式取得 (千株)	-	-	2,000	-	-
自己株式消却 (千株)	-	-	3,000	-	-

<参考>

ROE(自己資本当期純利益率)	3.7%	4.1%	3.9%	2.7%	△4.4%
ROA(総資産経常利益率)	△1.4%	3.5%	3.2%	2.6%	△3.1%

中期経営計画「SANKI VITAL PLAN 90th」初年度の取組み

1. コア事業の強化

営業力強化(営業開発本部の新設等)とコストダウン徹底(最新購買データの共有等)により受注高の確保と利益率の維持を両立し、コア事業を強化することにより不動産事業の減収を補う

2. 成長戦略事業の拡大

リノベーション事業・統合ネットワーク事業・ライフサイクルエンジニアリング事業の体制強化を図り、成長軌道へ

3. 総合エンジニアリング力の発揮

総合エンジニアリング力を発揮し、部門間シナジーを高めるため、現在4カ所に分散している東京地区の本社・部門・子会社を1カ所に集約

4. 省エネ需要への対応

省エネ提案力の強化により、東日本大震災により高まった省エネ需要に対応

5. コーポレートガバナンスの強化による企業価値の向上

内部統制の強化とリスク管理システムの整備によるリスクの早期発見と迅速な対応

2012年3月期 連結業績予想 I

・工事進捗の遅延を反映し下方修正

(単位:百万円)

	2011年8月5日 期中予想			2011年11月11日 期中予想			差額		
	第2四半期 (累計予想)	第3四半期 ~ 第4四半期	通期	第2四半期 (累計実績)	第3四半期 ~ 第4四半期	通期	第2四半期 (累計)	第3四半期 ~ 第4四半期	通期
受注高	90,000	85,000	175,000	82,727	92,273	175,000	△7,273	7,273	—
売上高	63,000	102,000	165,000	57,969	97,031	155,000	△5,031	△4,969	△10,000
営業利益	△1,800	5,300	3,500	△2,358	4,858	2,500	△558	△442	△1,000
経常利益	△1,700	5,400	3,700	△2,290	4,990	2,700	△590	△410	△1,000
当期純利益	△1,200	3,200	2,000	△1,735	3,135	1,400	△535	△65	△600

2012年3月期 連結業績予想Ⅱ

(単位:百万円)

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度予想	増減	増減率
受注高	218,256	188,653	143,348	147,129	175,000	27,871	18.9%
次期繰越高	108,253	93,566	77,641	72,976	92,976	20,000	27.4%
売上高	254,460	203,340	159,273	151,794	155,000	3,206	2.1%
売上総利益	10,004	22,104	20,447	19,607	18,400	△1,207	△6.2%
売上総利益率	3.9%	10.9%	12.8%	12.9%	11.9%	△1.0%	—
営業利益	△3,958	7,125	5,027	3,843	2,500	△1,343	△35.0%
経常利益	△3,307	6,900	5,456	4,239	2,700	△1,539	△36.3%
当期純利益	3,134	3,283	3,141	2,124	1,400	△724	△34.1%

2012年3月期 セグメント別業績予想

(単位:百万円)

	受注高			売上高		
	2010年度 (実績)	2011年度 (予想)	差額	2010年度 (実績)	2011年度 (予想)	差額
建築設備	113,502	135,200	21,698	117,556	119,000	1,444
機械システム	11,886	12,800	914	9,486	12,800	3,314
環境システム	17,740	24,200	6,460	20,714	20,400	△314
設備工事業計	143,128	172,200	29,072	147,758	152,200	4,442
不動産事業	4,154	2,800	△1,354	4,154	2,800	△1,354
調整額	△154	—	154	△118	—	118
合計	147,129	175,000	27,871	151,794	155,000	3,206

将来の見通しに対するご留意事項

本資料における記述のうち、過去または現在の事実に関するものを除いては、11月11日時点で入手可能な情報に基づいてなされた当社の予測、想定、評価および判断によるものです。

従いまして、かかる予測等に含まれる不確定要素や将来の経済環境の変化などを含む種々の要因によって影響を受ける可能性があり、当社の将来の業績、経営結果等と異なる可能性があります。

<主な要因>

- 天災等による経済全般の影響
- 主要市場(特に国内建設市場)における需要の急激な変動
- 取引先の信用リスク
- 資機材価格および労務費の急激な変動
- 株式相場の変動
- 退職給付費用および債務の増加
- 設備工事等における事故および災害
- 不動産事業におけるリスク

本件に関する問い合わせ先
管理本部経理部財務課
TEL:03-6367-7086

【補足資料】

売上・利益推移(連結)

(単位:百万円)

	2010年9月	率 (%)	2011年9月	率 (%)	差額	増減率 (%)
完成工事高	60,850	[96.7]	56,515	[97.5]	△4,335	△7.1
不動産事業等売上高	2,081	[3.3]	1,454	[2.5]	△627	△30.1
売上高	62,931	100.0	57,969	100.0	△4,962	△7.9
完成工事総利益	5,824	(9.6)	4,858	(8.6)	△966	△16.6
不動産事業等総利益	1,303	(62.6)	745	(51.3)	△557	△42.8
売上総利益	7,128	11.3	5,604	9.7	△1,524	△21.4
販売費及び一般管理費	7,942	12.6	7,962	13.7	19	0.2
営業利益	△814	△1.3	△2,358	△4.1	△1,543	—
営業外収益	498	0.8	357	0.6	△140	△28.2
営業外費用	238	0.4	290	0.5	52	22.0
経常利益	△554	△0.9	△2,290	△4.0	△1,735	—
特別利益	—	—	113	0.2	113	—
特別損失	265	0.4	407	0.7	141	53.2
税金等調整前四半期純利益	△820	△1.3	△2,584	△4.5	△1,764	—
四半期純利益	△613	△1.0	△1,735	△3.0	△1,122	—

[]書きは構成比を表す

()書きは各々の利益率を表す

売上・利益推移(個別)

(単位:百万円)

		2010年9月	率 (%)	2011年9月	率 (%)	差額	増減率 (%)
売	完成工事高	56,662	[96.5]	52,251	[97.3]	△4,411	△7.8
	不動産事業等売上高	2,081	[3.5]	1,454	[2.7]	△627	△30.1
	売上高	58,743	100.0	53,705	100.0	△5,038	△8.6
売	完成工事総利益	5,411	(9.6)	4,422	(8.5)	△989	△18.3
	不動産事業等総利益	1,303	(62.6)	745	(51.3)	△557	△42.8
	売上総利益	6,714	11.4	5,168	9.6	△1,546	△23.0
販売費及び一般管理費		7,495	12.8	7,411	13.8	△83	△1.1
営業利益		△780	△1.3	△2,243	△4.2	△1,462	—
営業外収益		755	1.3	640	1.2	△114	△15.1
営業外費用		161	0.3	295	0.6	134	83.5
経常利益		△186	△0.3	△1,898	△3.5	△1,711	—
特別利益		144	0.2	113	0.2	△31	△21.7
特別損失		261	0.4	399	0.7	138	53.0
税金等調整前四半期純利益		△303	△0.5	△2,184	△4.1	△1,881	—
四半期純利益		△93	△0.2	△1,362	△2.5	△1,268	—

[]書きは構成比を表す

()書きは各々の利益率を表す