

2018年度第2四半期 決算概要

2018年11月9日

三機工業株式会社

目次

決算のポイント	03
2018年度第2四半期 累計期間業績（連結）	04
セグメント別受注動向（連結）	05
セグメント別売上動向（連結）	06
セグメント別経常利益（連結）	07
四半期別業績（連結）	08
直近5年間の業績推移（連結）〈受注・売上〉	09
直近5年間の業績推移（連結）〈利益〉	10
主要業種別受注動向（連結）	11
要素別受注動向	12
主な大型受注物件	13
主な大型完成工事物件	14
10億円以上の大型受注物件（建物用途別）	15
利益改善要因と施策	16
貸借対照表（連結）	17
キャッシュ・フロー計算書（連結）	18
配当金他	19
2018年度 通期業績予想（連結）	20
2018年度 セグメント別受注・売上予想（連結）	21

決算のポイント

〈受注〉

建築設備事業では、大型物件を中心に産業空調が大幅増加。ビル空調衛生や電気も堅調に推移し、前年同期比で増加となった。

機械システムは前年同期並みを確保した一方、環境システムは前年同期に大型案件を受注した影響で減少した。

結果として全体の受注高は前年同期を上回り、次期繰越高も増加した。

〈売上・利益〉

建築設備事業の売上高は、産業空調の大幅増加等により前年同期比で増加した。一方のプラント設備事業は横ばいとなり、結果として、全体の売上高では大幅増収となった。

原価管理の徹底、作業効率の向上等の取組みを継続した結果、売上総利益率は前年同期比で改善、さらに産業空調を中心とした増収等により、全ての利益項目において増益となった。

【全体業績】

SANKI

2018年度第2四半期 累計期間業績（連結）

- ・建築設備事業の好調な業績等により、受注高・売上高・次期繰越高は、前年同期対比でともに増加した。
- ・現場サポート体制の強化をはじめとする取組みを継続した結果、売上総利益率は対前年同期比で改善し、全ての利益項目において増益となった。

（単位：百万円）

	2016年 9月	2017年 9月	2018年 9月	前年同期対比	増減率（%）
受注高	90,912	95,775	103,819	8,044	8.4
次期繰越高	126,960	147,026	167,809	20,783	14.1
売上高	70,341	72,506	80,723	8,216	11.3
完成工事高	69,491	71,561	79,710	8,148	11.4
不動産事業等売上高	849	944	1,012	68	7.3
売上総利益	8,144	9,319	10,771	1,452	15.6
完成工事総利益	7,940	8,972	10,407	1,434	16.0
不動産事業等総利益	204	346	363	17	4.9
売上総利益率（%）	11.6	12.9	13.3	0.4 ^{Dr}	—
販売費及び一般管理費	8,087	8,829	9,644	814	9.2
営業利益（△は損失）	57	489	1,126	637	130.1
営業外損益（△は費用）	311	462	413	△49	△10.7
経常利益（△は損失）	368	952	1,540	587	61.7
特別損益（△は損失）	△32	△1,134	△150	984	—
親会社株主に帰属する四半期純利益（△は損失）	229	△95	796	891	—

【受注】

セグメント別受注動向（連結）

- ・ 建築設備事業では、電機・半導体関連の大型物件を中心に産業空調が大幅増加。ビル空調衛生や電気も堅調に推移し、事業全体で大幅に増加した。
- ・ 機械システムは大型案件を受注した前年同期並みの水準を確保した一方、環境システムは前年同期に大型案件を受注した影響で減少した。

（単位：百万円）

セグメント	2016年9月	2017年9月	2018年9月	前年同期対比	増減率（%）
ビル空調衛生	33,979	28,860	32,385	3,524	12.2
産業空調	27,399	27,060	38,495	11,434	42.3
電気	8,337	10,394	12,013	1,618	15.6
ファシリティシステム	5,274	5,487	5,350	△137	△2.5
建築設備計	74,990	71,803	88,244	16,440	22.9
機械システム	3,287	6,506	6,536	30	0.5
環境システム	12,451	16,634	8,776	△7,857	△47.2
プラント設備計	15,738	23,141	15,313	△7,827	△33.8
設備工事計	90,729	94,945	103,557	8,612	9.1
不動産	787	860	923	62	7.3
その他	259	305	320	15	5.1
調整額*	△864	△335	△982	△647	—
合計	90,912	95,775	103,819	8,044	8.4

*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。

【売上】

セグメント別売上動向（連結）

- 建築設備事業は、産業空調の大幅増加等により、前年同期比で増加した。一方のプラント設備事業は横ばいとなり、全体の売上高は建築設備事業の増加が寄与した結果、大幅増収となった。

（単位：百万円）

セグメント	2016年9月	2017年9月	2018年9月	前年同期対比	増減率（%）
ビル空調衛生	24,001	27,802	27,111	△690	△2.5
産業空調	22,082	20,898	29,774	8,875	42.5
電気	9,065	8,785	8,647	△138	△1.6
ファシリティシステム	4,587	3,687	4,460	773	21.0
建築設備計	59,736	61,173	69,993	8,819	14.4
機械システム	4,384	4,522	4,377	△145	△3.2
環境システム	5,782	6,139	6,132	△7	△0.1
プラント設備計	10,166	10,662	10,509	△153	△1.4
設備工事計	69,903	71,835	80,502	8,666	12.1
不動産	787	860	923	62	7.3
その他	254	291	295	3	1.3
調整額*	△604	△482	△998	△516	—
合計	70,341	72,506	80,723	8,216	11.3

*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。

【利益】

セグメント別経常利益（連結）

（単位：百万円）

セグメント		2016年 9月	2017年 9月	2018年 9月	前年同期 対比	増減率 (%)
セグメント利益又は損失(△)	建築設備	△15	597	1,600	1,002	167.6
	機械システム	119	6	△78	△85	—
	環境システム	△755	△789	△758	30	—
	設備工事計	△651	△184	763	947	—
	不動産	103	238	266	28	11.8
	その他	20	42	26	△15	△35.9
	調整額*	895	856	483	△373	△43.5
	合計	368	952	1,540	587	61.7

*セグメント利益又は損失(△)の調整額は各セグメントに配分していない全社損益等。
全社損益の主なものは、各セグメントに帰属しない利息および配当金、全社費用の配賦差額等。

【全体業績】 四半期別業績（連結）

SANKI

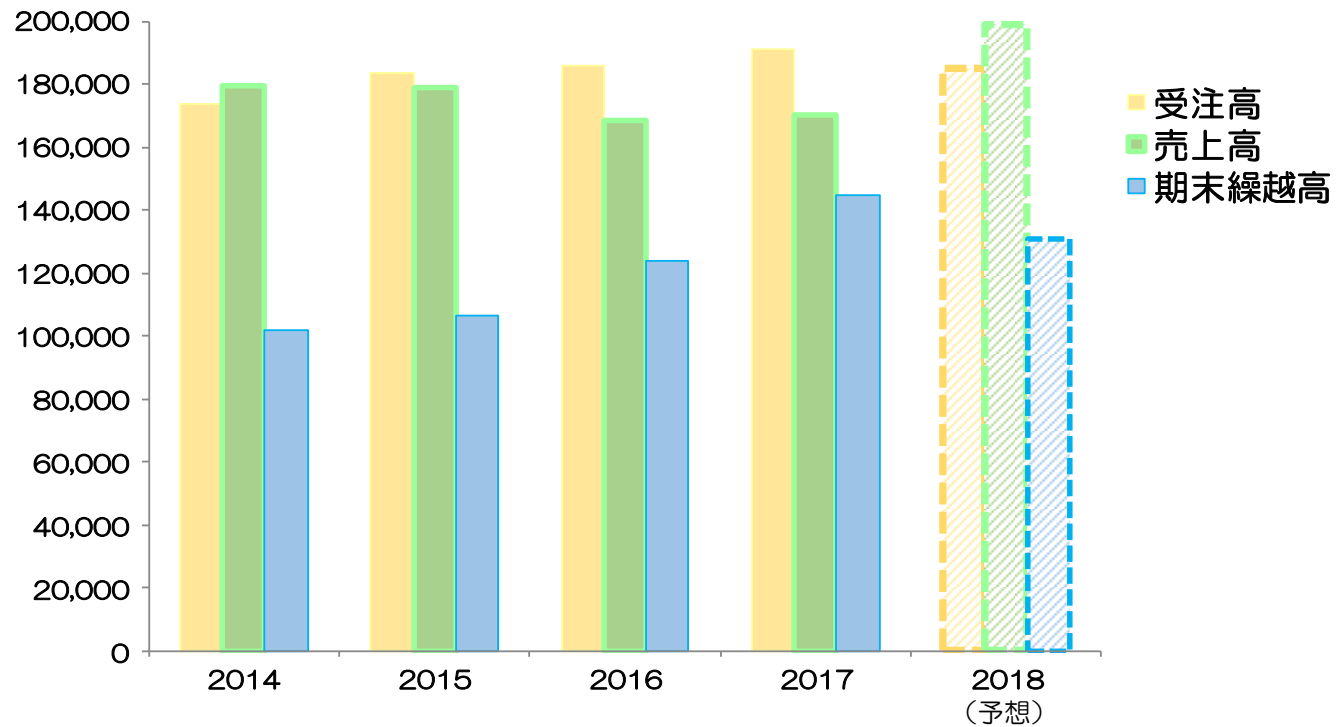
（単位：百万円）

	2016年度				2017年度				2018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	55,338	35,573	47,250	47,716	38,209	57,566	43,881	51,456	50,885	52,934
売上高	33,866	36,474	44,222	53,949	32,933	39,573	43,102	54,548	35,252	45,470
売上総利益	3,905	4,238	5,566	8,827	3,482	5,837	5,995	9,744	4,329	6,442
売上総利益率（%）	11.5	11.6	12.6	16.4	10.6	14.8	13.9	17.9	12.3	14.2
販売費及び一般管理費	4,171	3,915	3,798	4,640	4,442	4,386	4,193	5,443	4,571	5,072
営業利益（△は損失）	△265	323	1,767	4,187	△960	1,450	1,802	4,300	△242	1,369
営業利益率（%）	△0.8	0.9	4.0	7.8	△2.9	3.7	4.2	7.9	△0.7	3.0
経常利益（△は損失）	27	341	2,085	4,425	△593	1,546	2,093	4,388	92	1,447
特別損益（△は損失）	—	△32	△43	200	△327	△806	△381	536	△147	△3
親会社株主に帰属する 当期純利益（△は損失）	△2	232	1,349	3,119	△604	508	1,119	2,882	△66	862

【業績推移】

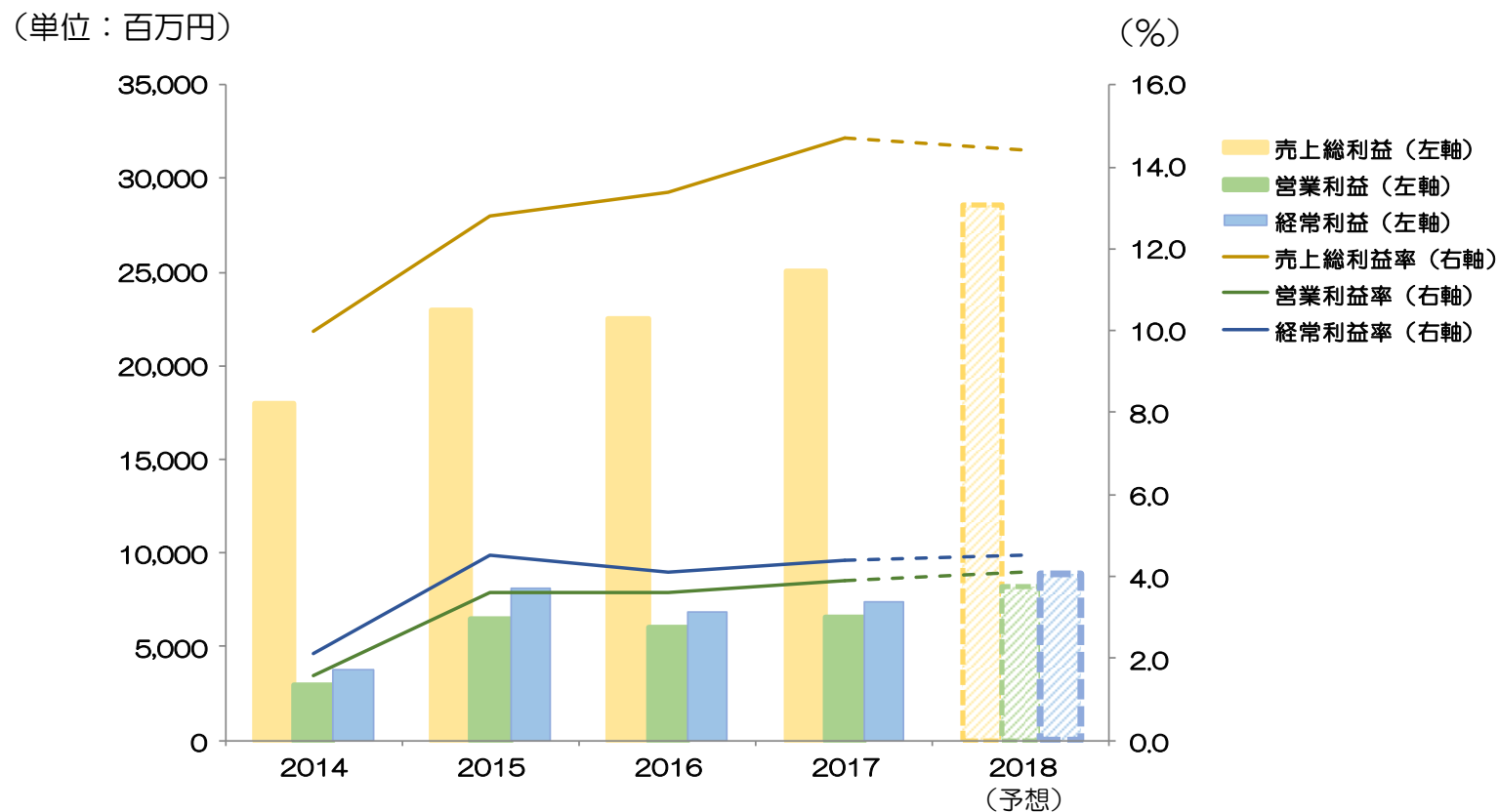
直近5年間の業績推移（連結）＜受注・売上＞

（単位：百万円）



【業績推移】

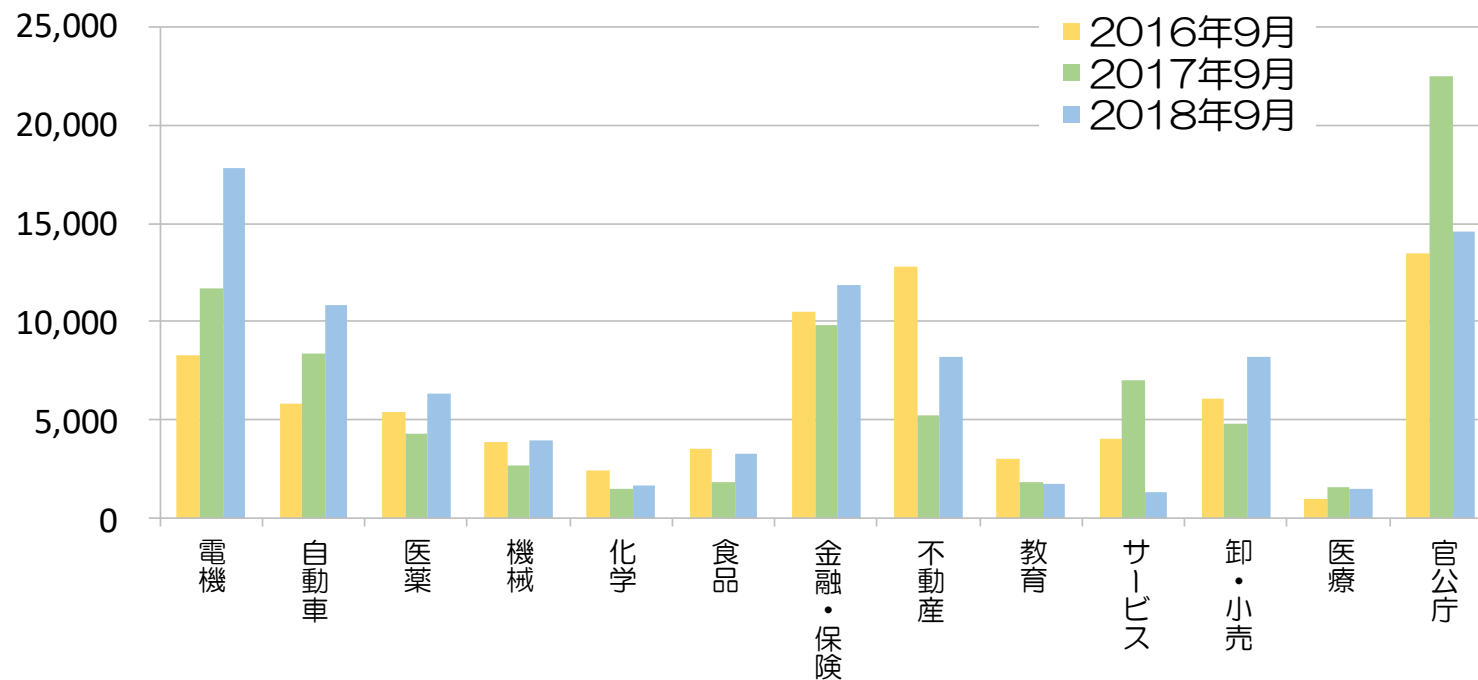
直近5年間の業績推移（連結）＜利益＞



【受注】 主要業種別受注動向（連結）

SANKI

（単位：百万円）



【受注】 要素別受注動向

SANKI

(単位：百万円)

	2015年度 通期	2016年度 通期	2017年度 通期	2017年 9月 A	2018年 9月 B	前年同期 対比 B-A
受注高（個別：建築設備）	145,069	139,997	147,013	68,608	83,942	15,333
間接受注高（個別：建築設備）	72,751	61,493	67,345	28,459	36,415	7,955
間接受注工事高比率（個別：建築設備）（%）	50.1	43.9	45.8	41.5	43.4	1.9 pt.
受注高（連結）	183,270	185,880	191,113	95,775	103,819	8,044
海外工事受注高（連結）*	2,343	1,612	1,246	562	1,588	1,025
海外工事受注高比率（連結）（%）	1.3	0.9	0.7	0.6	1.5	0.9 pt.
リニューアル工事受注高（連結）	99,920	101,114	101,597	53,670	62,119	8,448
リニューアル工事受注高比率（連結）（%）	54.5	54.4	53.2	56.0	59.8	3.8 pt.
<参考> リニューアル工事売上高（連結）	96,325	93,602	94,601	37,338	43,488	6,150

*非連結子会社の三机建筑工程（上海）有限公司は、海外工事受注高に含まない。

【受注】 主な大型受注物件

SANKI

- 日本生命町田物流施設
（空調・衛生・電気設備工事）＜新築＞
- NGKセラミックデバイス多治見工場
（空調設備工事）＜新築＞
- 東芝メモリ四日市工場260棟第4期
（空調設備工事）＜増築＞
- ソニーセミコンダクタマニュファクチャリング株式会社
山形テクノロジーセンター
（空調・電気設備工事）＜改修＞
- 都立東大和療育センター
（衛生設備工事）＜改修＞
- 高島屋東別館ホテル化改修
（空調・衛生設備工事）＜改修＞
- 東芝メモリ岩手 510棟第1期
（空調設備工事）＜新築＞

他2件

【売上】 主な大型完成工事物件

SANKI

- トヨタ自動車P1棟
（空調・電気設備工事）＜新築＞
- 日本橋二丁目地区第一種市街地再開発事業（C・D街区）
（衛生設備工事）＜新築＞
- 東芝メモリ四日市工場260棟第3期
（空調設備工事）＜新築＞
- 福岡高地家簡裁庁舎
（空調・衛生設備工事）＜新築＞

【受注】

SANKI

10億円以上の大型受注物件（建物用途別）

	2016年9月		2017年9月		2018年9月	
事務所	3件	7件 (17,852 百万円) *うち直接受注 5件 間接受注 2件	1件	8件 (19,052 百万円) *うち直接受注 6件 間接受注 2件	1件	9件 (15,873 百万円) *うち直接受注 4件 間接受注 5件
ホテル・旅館	—		—		1件	
工場	2件		2件		5件	
試験・研究所	—		1件		—	
倉庫	—		—		1件	
病院・療養所	—		—		1件	
その他屋内	—		1件		—	
鉄道・空港施設	—		1件		—	
発電所・変電所	1件		—		—	
廃棄物処理場	—		2件		—	
上・下水処理場	1件		—		—	

【利益】

利益改善要因と施策

- 外部環境の改善
- 原価管理の徹底（内部統制プロセスの徹底）
- 現場サポート体制の強化
 - ・ 調達本部(2015年度新設)による購買業務支援の強化
(調達システムのWEB化)
 - ・ 各支社・支店による現場書類作成業務支援の拡大実施
 - ・ 設計支援センター(2016年度新設)による設計業務支援の拡大
 - ・ 現場業務の支援・指導に特化した「技術支援センター」の創設
(2018年度)
 - ・ 施工現場におけるICT支援(タブレット端末を全現場に導入)
 - ・ 技術エキスパートによる品質監査
- 協力会社との関係強化
 - ・ 全国協力会連絡会の実施
 - ・ 三機スーパーマイスター制度の実施
 - ・ 三機ベストパートナー制度の実施

【財務状況】 貸借対照表（連結）

SANKI

（単位：百万円）

	2017年度末	2018年9月	前年度末対比	増減率（%）	2017年9月
流動資産	122,901	111,664	△11,236	△9.1	98,663
固定資産	54,112	58,446	4,333	8.0	55,599
流動負債	73,787	65,731	△8,055	△10.9	58,314
固定負債	17,035	17,414	378	2.2	11,478
純資産額	86,191	86,965	773	0.9	84,469
総資産額	177,014	170,110	△6,903	△3.9	154,263
1株当たり純資産額（円）	1,419.77	1,431.40	11.63	0.8	1,367.78
自己資本比率（%）	48.6	51.0	2.4 pt.	—	54.6
有利子負債（連結）	13,504	12,790	△713	△5.3	5,483

* 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を2018年度期首から適用しており、2017年度の貸借対照表の一部を組替えしている。
その結果、自己資本比率も変動している。

【CF】

SANKI

キャッシュ・フロー計算書（連結）

- 現金および現金同等物の残高は、対前年度末で減少（対前年同期では増加）
- 営業キャッシュ・フローの増加は、主に仕入債務の減少以上に売上債権の回収が進んだことによる
- 投資キャッシュ・フローの減少は、主に有形固定資産の取得による
- 財務キャッシュ・フローの減少は、主に長期借入金の返済および配当金の支払いによる

（単位：百万円）

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2017年 9月	2018年 9月
営業キャッシュ・フロー	△139	5,220	10,845	6,306	1,556	1,434
投資キャッシュ・フロー	3,440	5,520	△1,644	△2,510	△2,599	△2,051
財務キャッシュ・フロー	△2,901	△1,826	△2,458	1,814	△3,813	△2,007
期末現金及び現金同等物	23,667	32,501	39,187	44,866	34,359	42,195

設備投資	395	855	1,015	3,772	720	4,842
減価償却費	723	723	718	818	392	531

【株主還元】 配当金他

SANKI

- ・2018年度の中間配当を普通配当20円とする（2017年度の中間配当は15円）。
通期予想配当は、前年度実績35円から+5円の40円（普通配当）。
- ・株主還元の一環として、2018年度末迄に1,000千株の自己株式消却と新たに1,000千株の自己株式取得を予定。

	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年 9月	2018年度 (通期予想)
1株当たり当期純利益（円）	38.30	83.84	73.91	63.02	13.15	97.37
1株当たり配当金 普通配当（円）	15	18	20	20	20	40
1株当たり配当金 記念配当（円）	5	—	—	—	—	—
1株当たり配当金 特別配当（円）	—	12	10	15	—	—
1株当たり配当金 計（円）	20	30	30	35	20	40
配当性向（％）	52.2	35.8	40.6	55.5		41.1
期末株主数（名）	3,375	3,397	3,157	3,243	3,170	
期末株価（円）	930	901	958	1,188	1,220	
自己株式取得（千株）	2,000	—	—	3,000	—	1,000
自己株式消却（千株）	3,000	—	—	3,000	—	1,000

<参考>

ROE（自己資本当期純利益率）（％）	3.0	6.3	5.5	4.5		6.7
ROA（総資産経常利益率）（％）	2.2	4.7	4.1	4.3		5.1

【業績予想】

SANKI

2018年度 通期業績予想（連結）

2018年度通期業績予想については、上期実績が計画値を上回ったことを踏まえ、受注高を含めて全ての項目で上方修正。（単位：百万円）

	2018年8月10日期中予想 (2018年5月11日期初予想同様)			2018年11月9日期中予想 (今回修正)			差 額		
	上 期	下 期	通 期	上 期 (累計実績)	下 期 (予想)	通 期 (予想)	上 期	下 期	通 期
受 注 高	90,000	85,000	175,000	103,819	81,181	185,000	13,819	△3,819	10,000
次期繰越高	155,712	132,712	132,712	167,809	130,712	130,712	12,097	△2,000	△2,000
売 上 高	79,000	108,000	187,000	80,723	118,277	199,000	1,723	10,277	12,000
売上総利益	10,000	16,800	26,800	10,771	17,829	28,600	771	1,029	1,800
売上総利益率 (%)	12.7	15.6	14.3	13.3	15.1	14.4	0.6Pt	△0.5Pt	0.1Pt
営 業 利 益	500	7,000	7,500	1,126	7,074	8,200	626	74	700
経 常 利 益	800	7,200	8,000	1,540	7,360	8,900	740	160	900
親会社株主に帰属する 当期純利益	400	5,100	5,500	796	5,104	5,900	396	4	400

【受注予想・売上予想】

SANKI

2018年度 セグメント別受注・売上予想（連結）

（単位：百万円）

セグメント	2018年度 受注高予想	2018年度 売上高予想
ビル空調衛生	58,400	63,300
産業空調	63,000	70,000
電気	21,000	20,000
ファシリティシステム	9,800	9,900
建築設備 計	152,200	163,200
機械システム	12,000	12,000
環境システム	19,000	22,000
プラント設備 計	31,000	34,000
設備工事 計	183,200	197,200
不動産	1,800	1,800
その他	500	500
調整額 *	△500	△500
合計	185,000	199,000

*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。

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9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>

- 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
- カントリーリスク
- 設備工事等における事故および災害
- 不採算工事の発生
- 不動産事業におけるリスク
- 訴訟等に関するリスク
- 法的規制等によるリスク
- 災害等に関するリスク

本件に関する問い合わせ先
経営企画室 広報・IR部
TEL：03-6367-7041