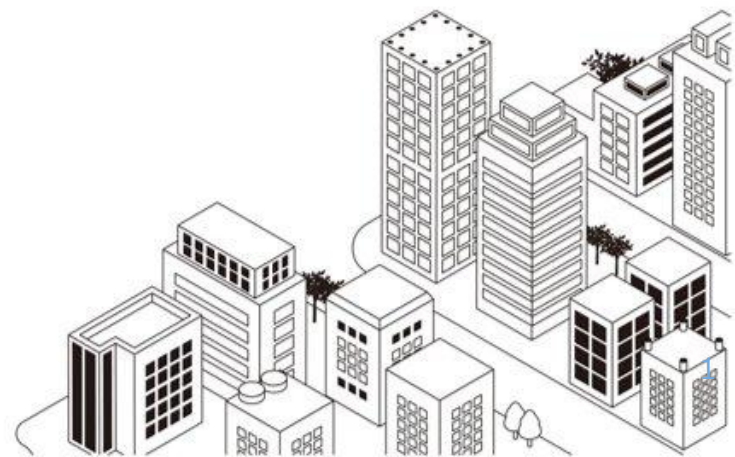


株式会社三機サービス

証券コード6044／東証スタンダード

「2026年5月期第2四半期 決算説明会」

2026年1月22日（木）



- 1 会社概要
- 2 2026年5月期 第2四半期決算/財務情報と概要
- 3 2026年5月期 通期目標
- 4 補足説明資料

1 会社概要

2 2026年5月期 第2四半期決算/財務情報と概要

3 2026年5月期 通期目標

4 補足説明資料

設立

1977年7月

資本金

616,652千円

売上高

20,636,072千円（2025年5月期 連結）

代表者

代表取締役社長 北越 達男

本社所在地

兵庫県姫路市

上場証券取引所

東京証券取引所 スタンダード市場

事業内容

空調機器・電気・厨房・給排水衛生設備などの
設計施工保守管理メンテナンス等

ミッション

「空間インフラのもっと快適・ずっと安心を
提供すること」

メンテナンスサービス事業



SANKI
SERVICE

新規事業

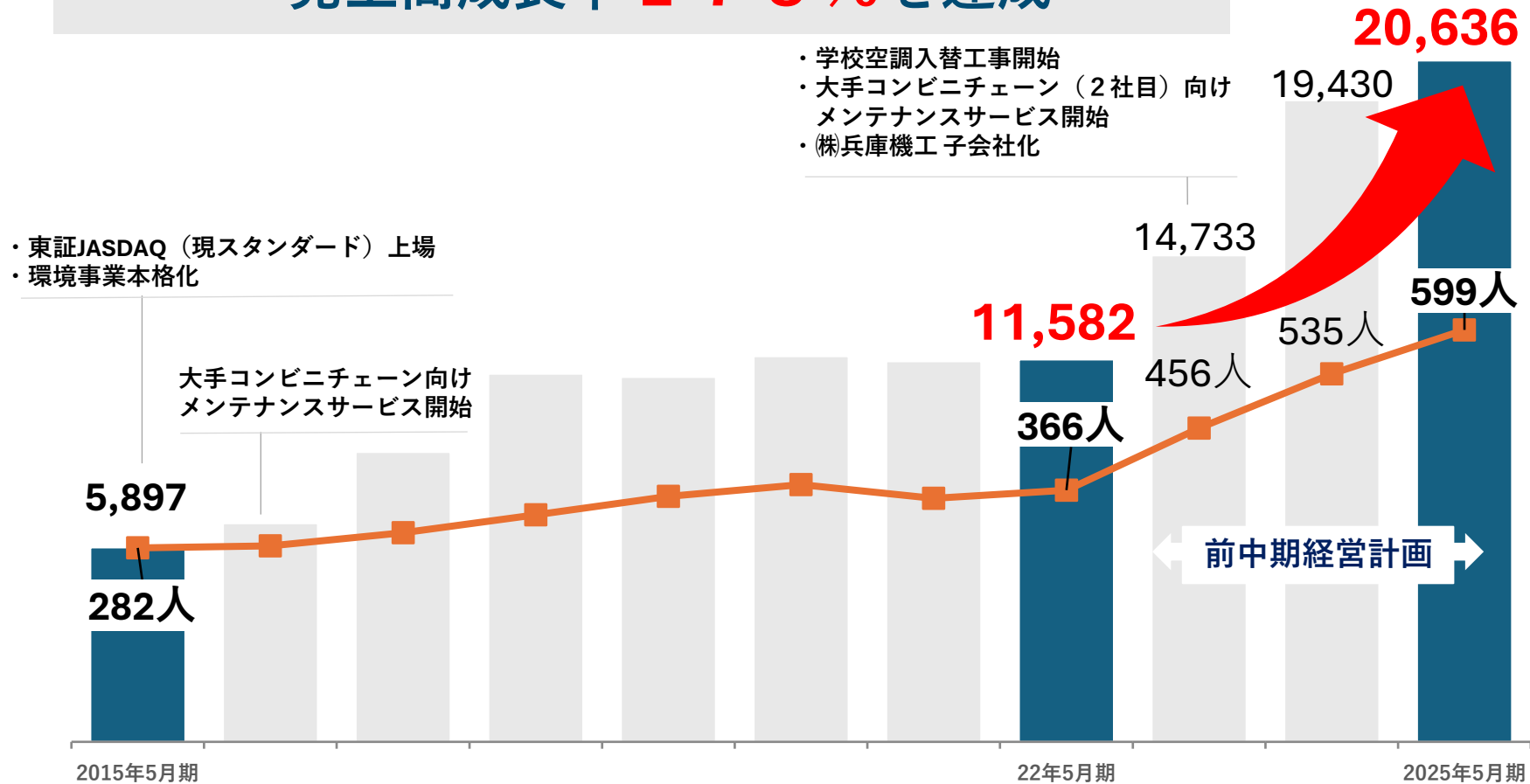
(設備・環境ソリューション事業
医療機器メンテナンス事業)

トータルメンテナンス事業

前中期経営計画にて人的資本拡充に注力

→売上高成長率 **178%** を達成

（単位：百万円）



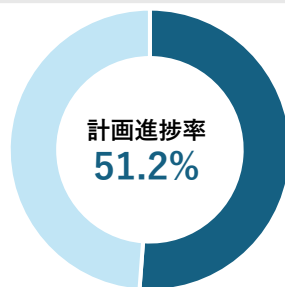
+ 新中期経営計画で売上高成長率 **158%** を設定
（25年5月期→ 28年5月期）

※社員数は有価証券報告書に記載の従業員数にもとづく

- 1 会社概要
- 2 2026年5月期 第2四半期決算/財務情報と概要
- 3 2026年5月期 通期目標
- 4 補足説明資料

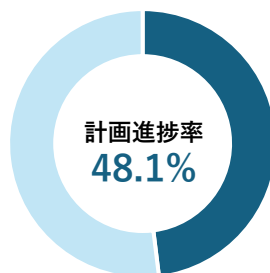
売上高

119 億円
(前期比：125.1%)



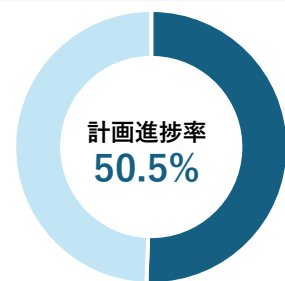
営業利益

5.43 億円
(前期比：162.1%)



当期純利益

3.59 億円
(前期比：160.7%)

売上高

今期よりスタートした「枚方市立小中学校教室等空調設備更新DBO事業」等の設備更新案件が順調に進捗し、2Q累計過去最高を記録

その他各利益

営業利益及び親会社株主に帰属する当期純利益も2Q累計過去最高を計上。営業利益については、今期1Qより上記大型更新案件が着工したことにより、例年比で上半期を通して収益性が向上し、前期比162%と大幅に成長

【2026年5月期 第2四半期 連結決算】

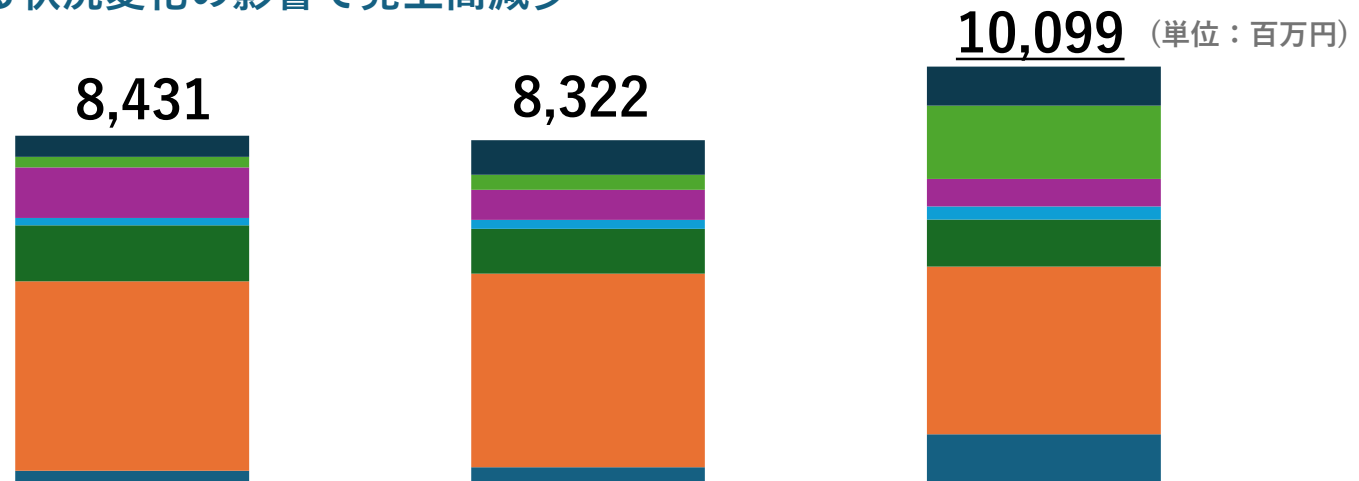
(単位：百万円)

	2025年5月期 2Q(A)	2026年5月期 2Q(B)	前期比 (B/A %)	業績予想 (C)	計画進捗率 (B/C %)※
売上高	9,532	11,926	125.1%	23,300	51.2%
売上総利益	2,104	2,421	115.1%	-	-
営業利益	335	543	162.1%	1,130	48.1%
経常利益	356	549	154.2%	1,130	48.6%
当期純利益	223	359	160.7%	710	50.5%

※2025年5月期第2四半期時点の計画進捗率は売上高が40.9%、営業利益及び経常利益が29.6%、当期純利益が31.4%

【顧客業種別の売上高（単体）】

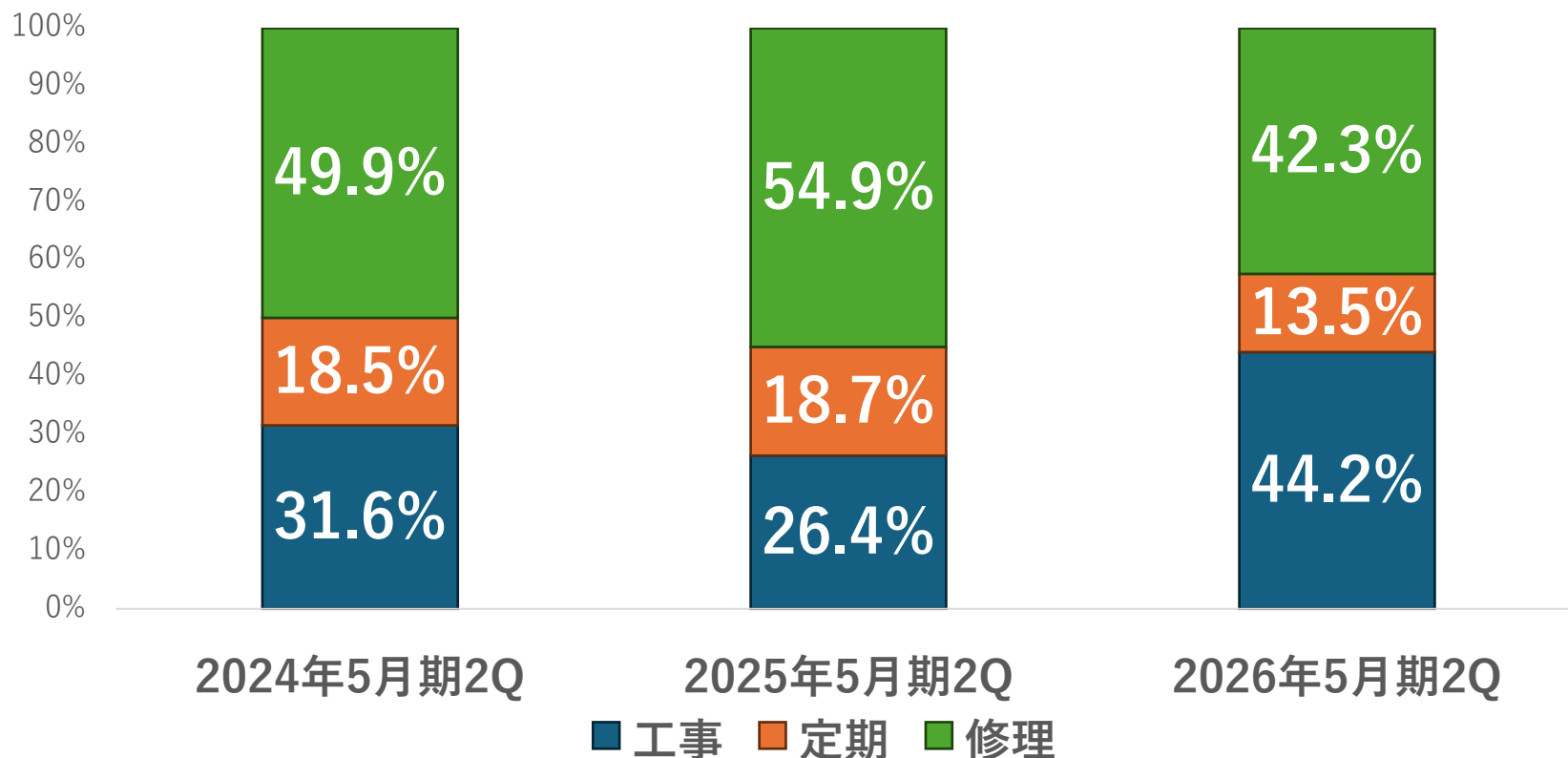
- ・設備更新案件が好調に推移し「学校・教育」「飲食」で売上高増加
- ・「小売業」はトータルメンテナンス事業において前期に発生した一部顧客の取引条件にかかる状況変化の影響で売上高減少



	2024年5月期2Q	2025年5月期2Q	2026年5月期2Q
07.その他	511	837	940
06.学校・教育	258	360	1,773
05.医療・介護・福祉	1,219	733	664
04.イベント施設	181	213	318
03.設備管理・不動産	1,349	1,084	1,139
02.小売業	4,585	4,675	4,050
01.飲食	328	420	1213

【サービス種類別の売上構成比率（単体）】

大型更新案件着工に伴い「工事」の比率が上昇



※各サービス種類の定義は以下の通りです。

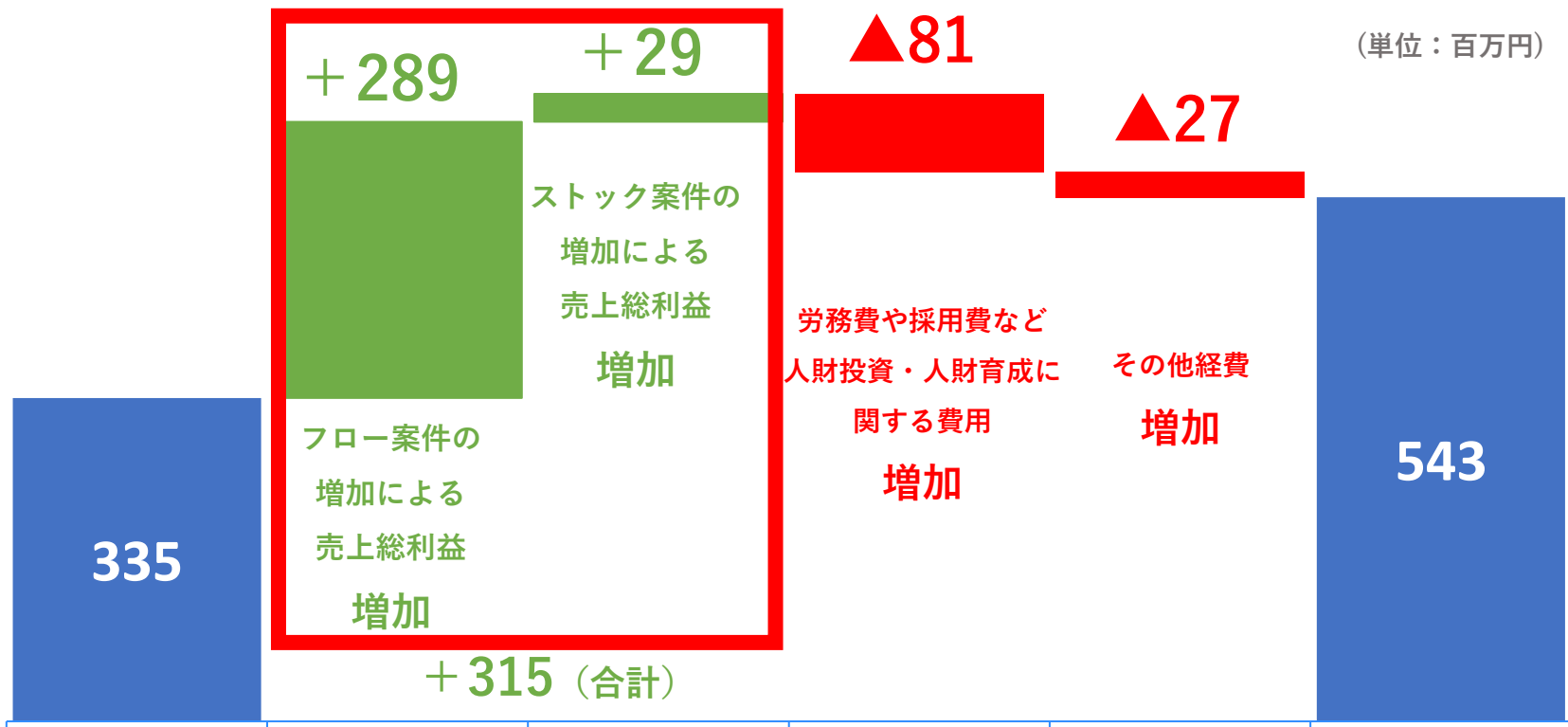
定期：定期契約による点検・清掃等

修理：定期メンテナンスによる事前修理、突発的な緊急修理等

工事：設備機器の更新工事、建物設備の設置工事等

【連結営業利益の増減グラフ】

- ・フロー案件（※）は大型更新案件着工により大幅増加
- ・ストック案件（※）は前期に発生した一部顧客の取引条件に係る状況変化の影響を受けながらも、その他既存顧客及び新規顧客との取引拡大が進捗した結果、全体としての売上総利益は横ばいの水準で推移



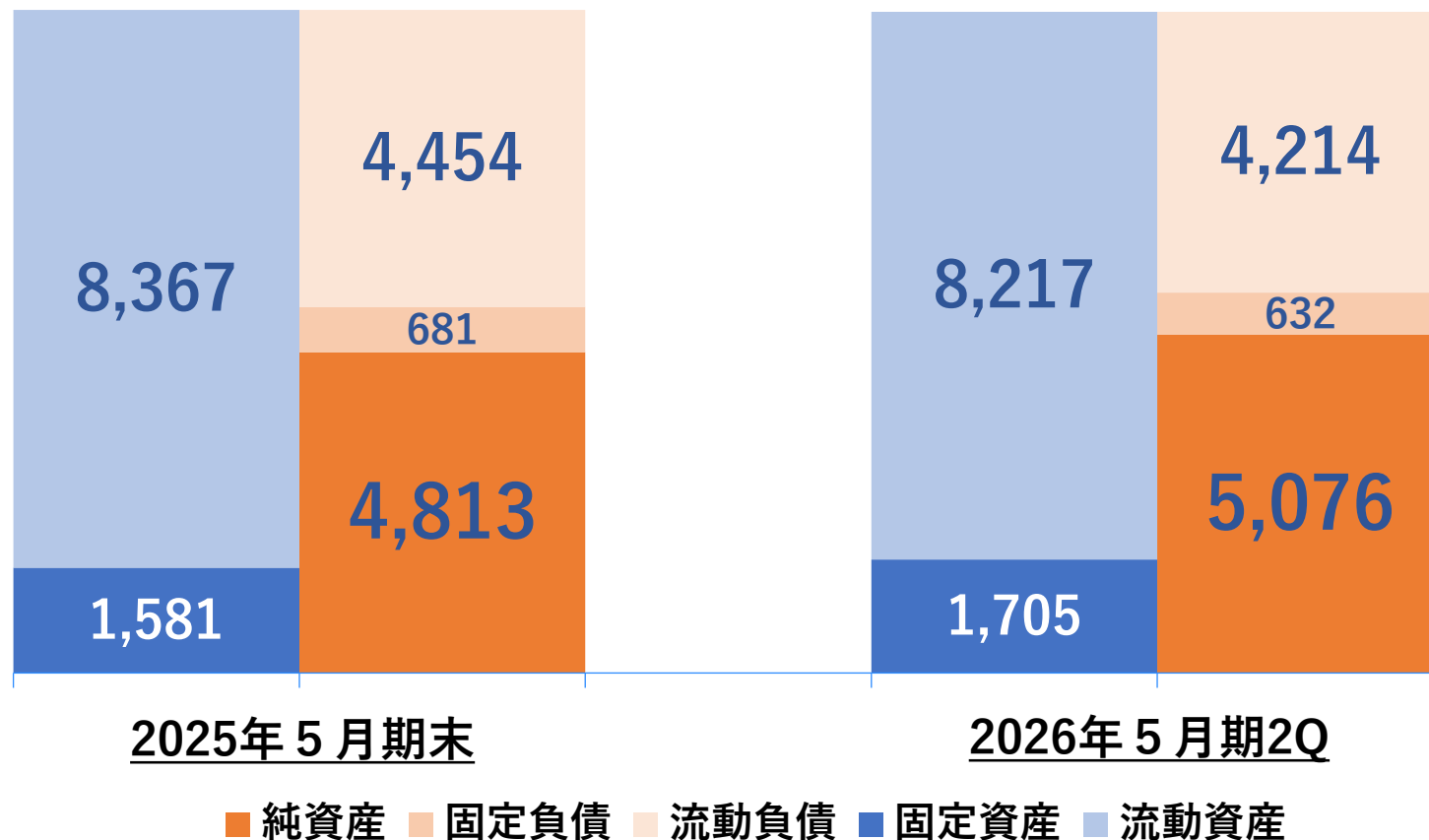
2025年5月期2Q

2026年5月期2Q

※フロー案件は設備機器の入替等工事により一時的・単発的な収益が発生する案件、ストック案件は定期的な点検・清掃や定期メンテナンスによる事前修理等継続した収益を期待できる案件を指します。

【連結貸借対照表の比較】

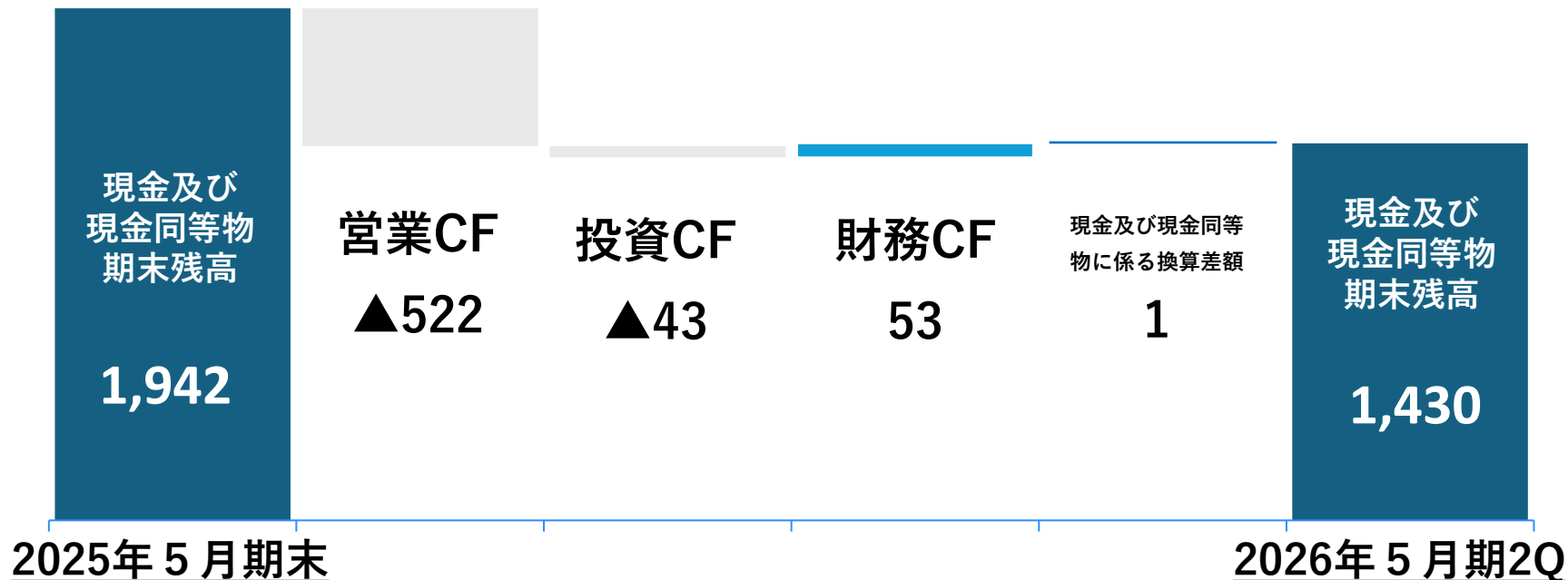
(単位：百万円)



●自己資本比率 **51.2%** (前期末比+2.8pt)

【連結キャッシュフローの推移】

(単位：百万円)



営業CF：枚方案件をはじめとした設備更新案件着工に伴う支払金額増加▲398百万円
(今期2Qより協力会社への支払い等による一時的なキャッシュアウトが発生するも
翌3Q内には安定水準に戻る見通し)

投資CF：例年通り

財務CF：上記支払いを目的とした短期借入金により+300百万円

1

会社概要

2

2026年5月期 第2四半期決算/財務情報と概要

3

2026年5月期 通期目標

4

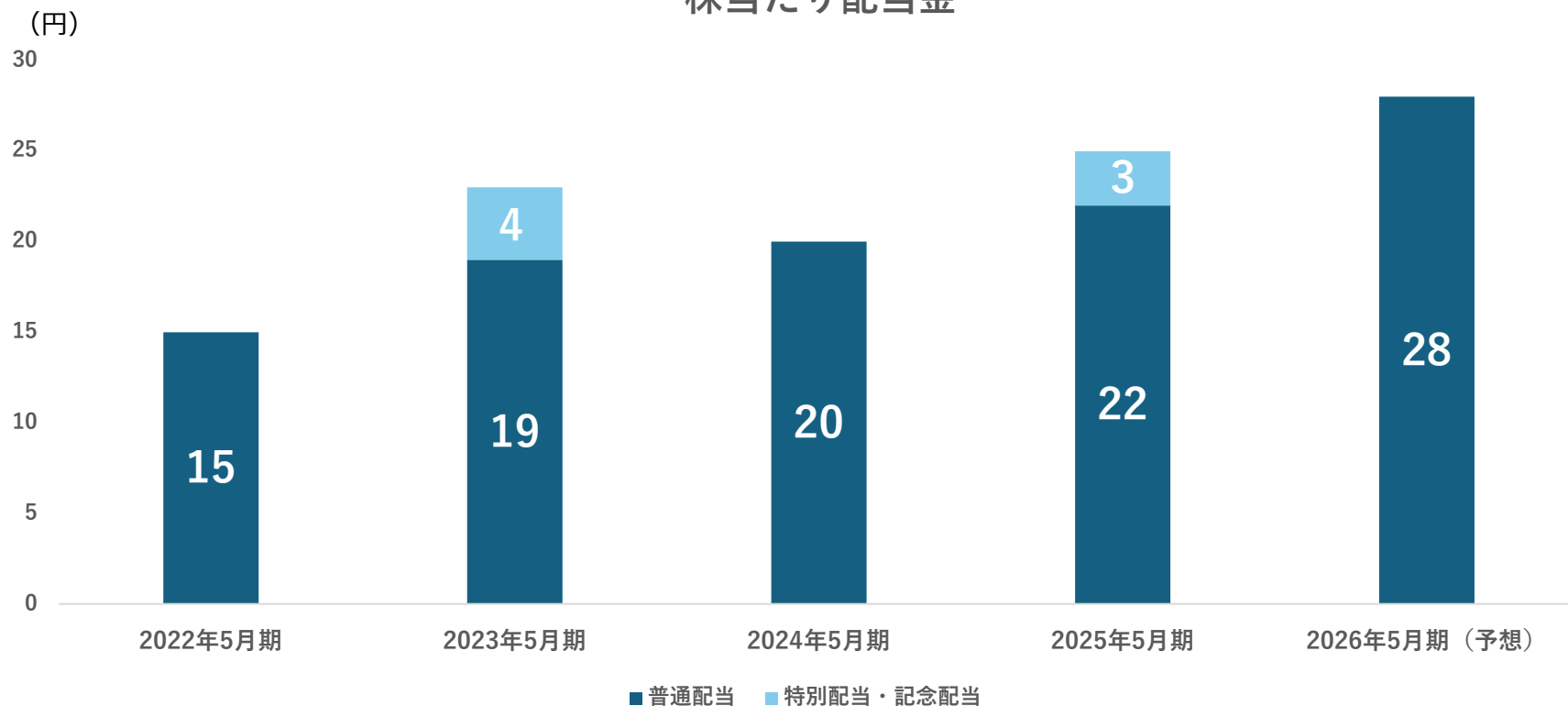
補足説明資料

	【実績】 2025年5月期	【目標】 2026年5月期	差異
売上高	206億円	233億円	+ 27億円
営業利益	10.2億円	11.3億円	+ 1.1億円
営業利益率	4.9%	4.8%	

配当政策の基本方針

健全な財務構造の維持と安定的かつ持続的な利益還元に並行して取り組む

一株当たり配当金



旧制度

- クオカード1,000円分を進呈
※年1回 期末日時点で『100株以上』保有の方



新制度（2026年5月末権利確定日より適用）

保有株式数/ 継続保有期間	優待内容（クオカード贈呈金額）		
	1年未満	1年以上3年未満	3年以上
100株以上200株未満	500円分	1,000円分	2,000円分
200株以上500株未満		2,000円分	4,000円分
500株以上		5,000円分	8,000円分

1

会社概要

2

2026年5月期 第2四半期決算/財務情報と概要

3

2026年5月期 通期目標

4

補足説明資料

1

成長戦略 「中期経営計画2026-2028【人の三機】」

2

人的資本への取り組みと進捗

3

第2四半期のトピックス

4

投資家様からの質問

1

成長戦略 「中期経営計画2026-2028【人の三機】」

2

人的資本への取り組みと進捗

3

第2四半期のトピックス

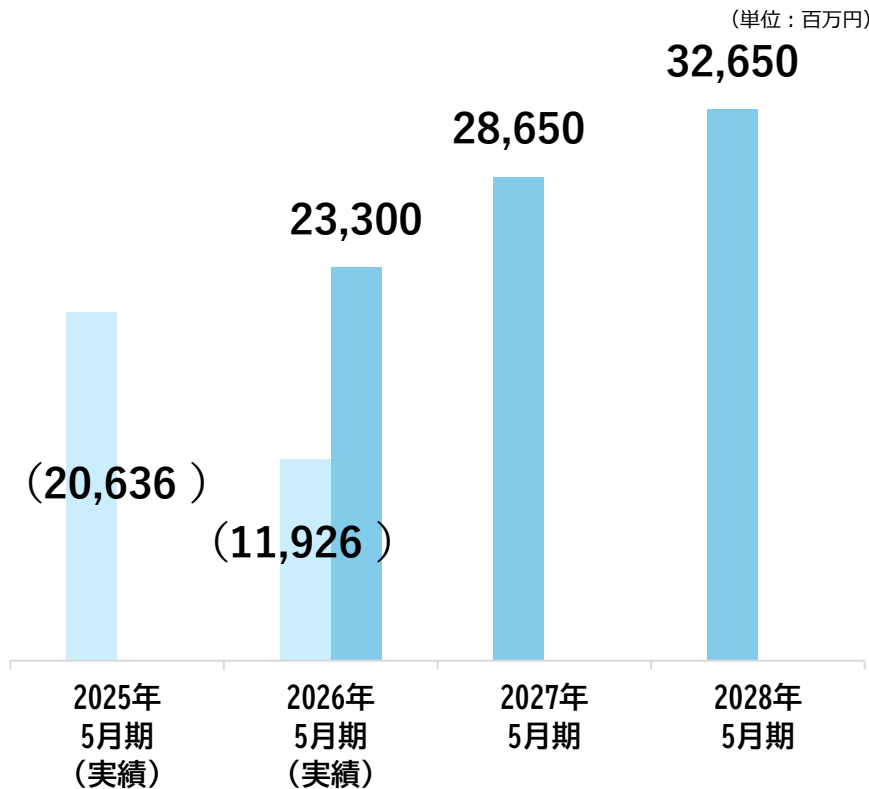
4

投資家様からの質問

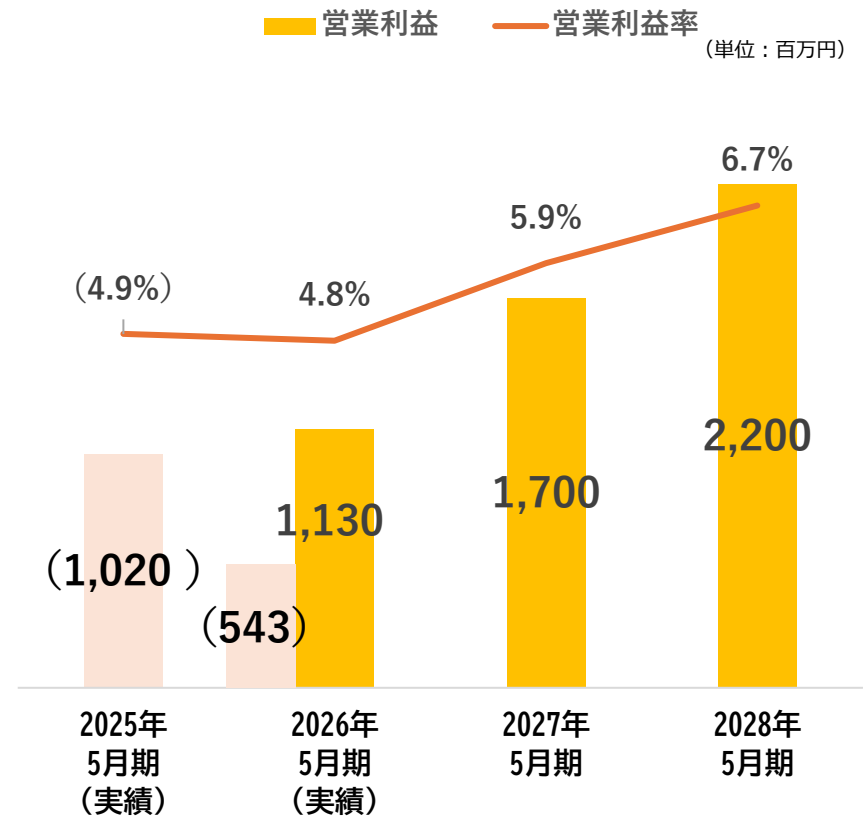
【財務目標①（売上高及び営業利益・営業利益率）】

計画成長率：売上高 1 5 8 %、営業利益 2 1 5 %（25年5月期→ 28年 5 月期）

売上高



営業利益及び営業利益率

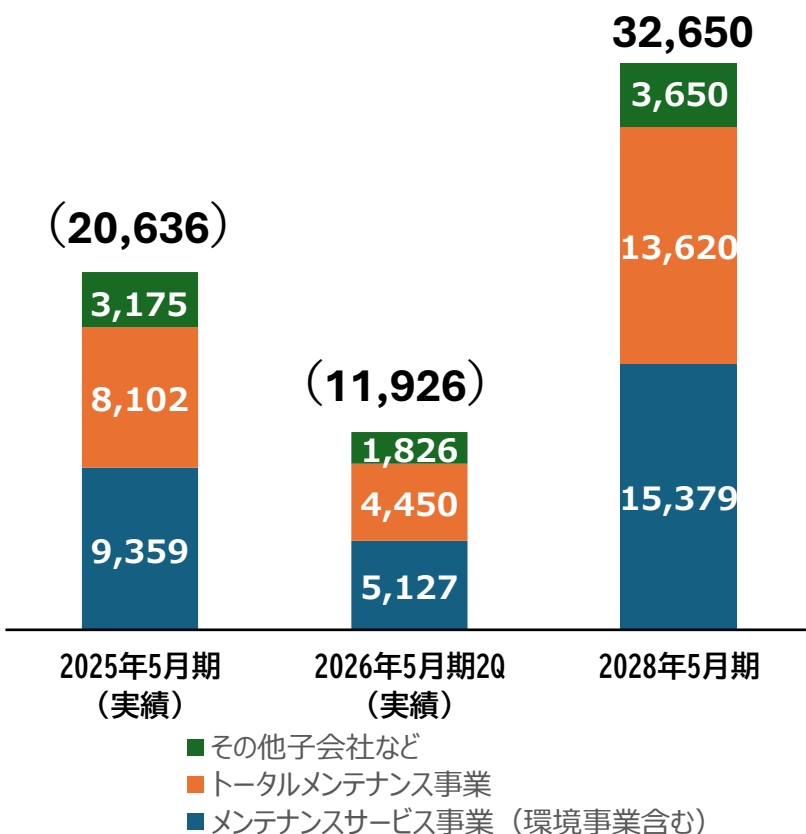


※当中期経営計画ではM & Aなどによる売上高を除外して財務目標を設定しています。

【財務目標②（事業部別売上高及びストック売上高）】

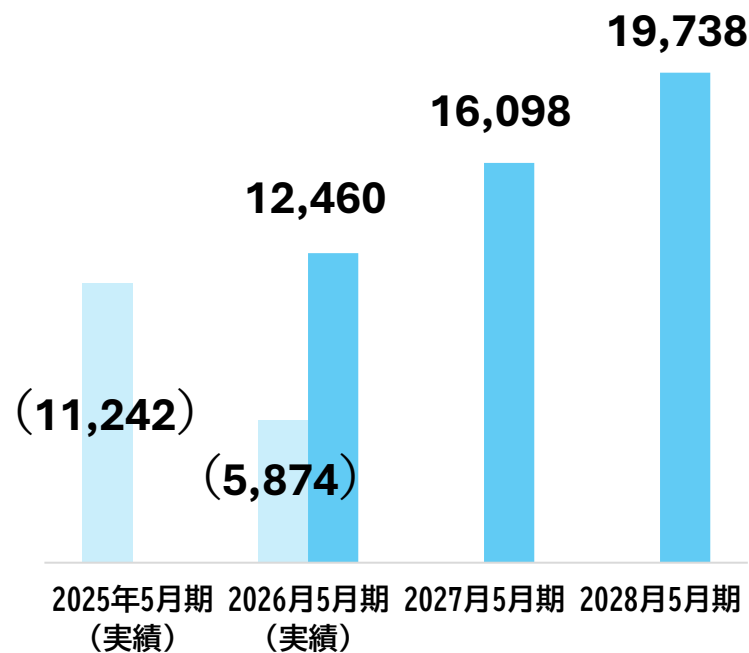
全事業での規模拡大とともにストック案件獲得強化による
収益基盤拡大を目指す

事業部別売上高（連結）（単位：百万円）



ストック売上高（単体）

（単位：百万円）



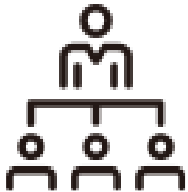
【中期経営計画の戦略】

1. 人財育成の強化
2. 事業規模の拡大強化
3. 提案営業力の高度化
4. DX推進による収益性向上
5. 資本効率重視の経営の実現



人財活用

「育成・活用・定着」によるサービス品質の向上と
企業成長の好循環創造



人事戦略

- ・「人財」に焦点を当てた戦略構築
- ・ 人員基盤のさらなる強化



成長原則

「人が育つことで、サービスが育ち、会社が成長する」

「内製工事研修」の実施

実際の作業環境を模した「ミニコンビニ」で、空調設備更新にかかる一連の作業を習得する（5日間/回）



メンテナンスと工事の「二刀流」が可能なサービスエンジニアを育成し
売上原価の増加抑制・削減を図る



中計ROE目標（自己資本当期純利益率）

18%（25年5月期実績15.3%）

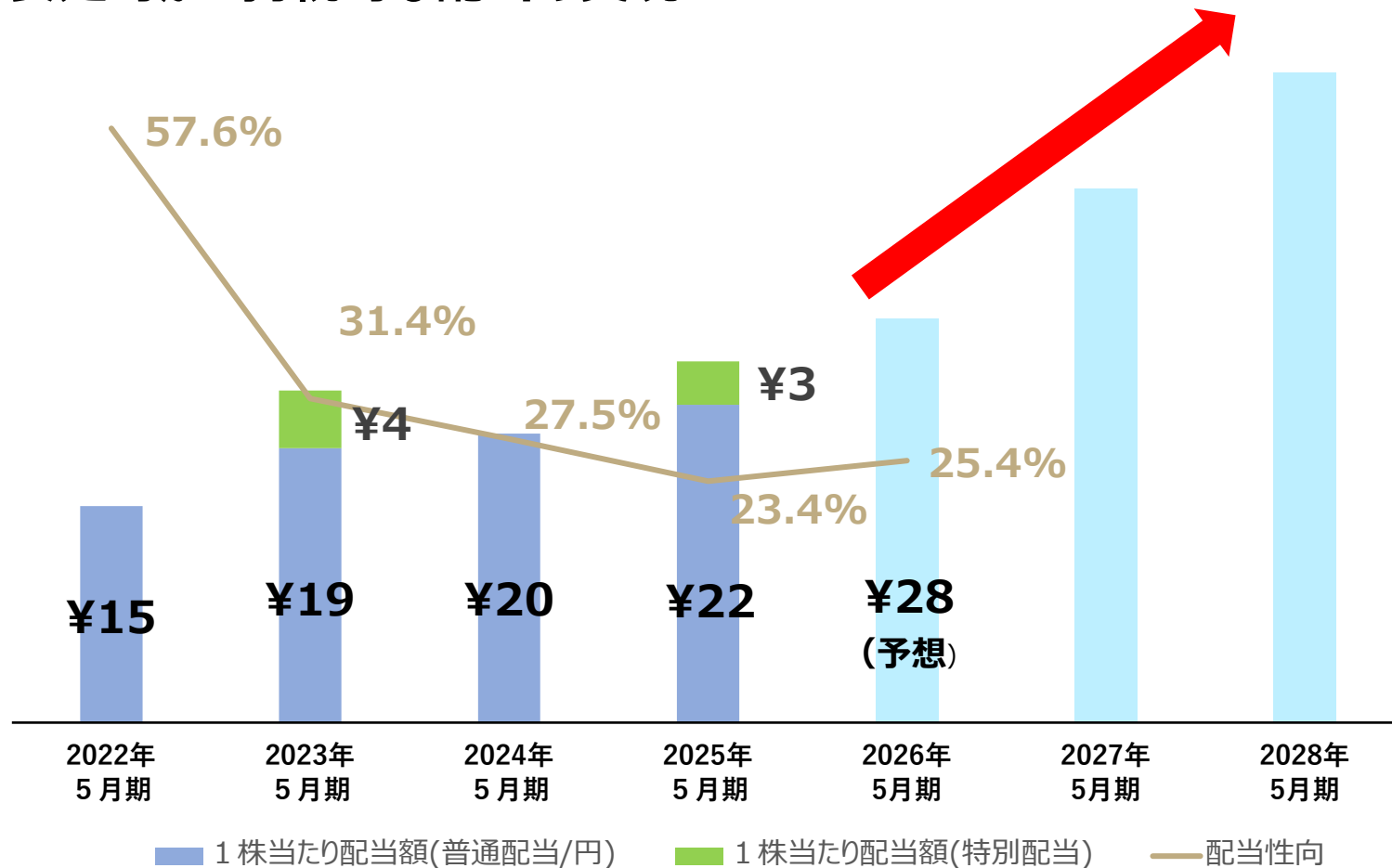
※株主資本コストとして過去3年間のCAPM（資本資産評価モデル）を最大7.8%と試算

中計における各施策へのキャッシュアウト合計額（目標）

成長投資	人財教育への投資	5億円	<ul style="list-style-type: none"> • 研修施設の改修 • 研修機会の拡充 • 新規採用 • 報酬水準の向上
	その他成長投資	10億円	<ul style="list-style-type: none"> • M&A • DX推進 • 設備投資
株主還元		9億円	<ul style="list-style-type: none"> • 配当性向30% • DOE3.0%

上記を目標とし大型案件施工にかかる一時的なキャッシュアウトにかかる運転資金の確保の必要性等実際の状況を勘案し施策を実行します

配当性向30%、DOE(株主資本配当率)3.0%を目標とした
安定的かつ持続的な配当の実現



1

成長戦略 「中期経営計画2026-2028【人の三機】」

2

人的資本への取り組みと進捗

3

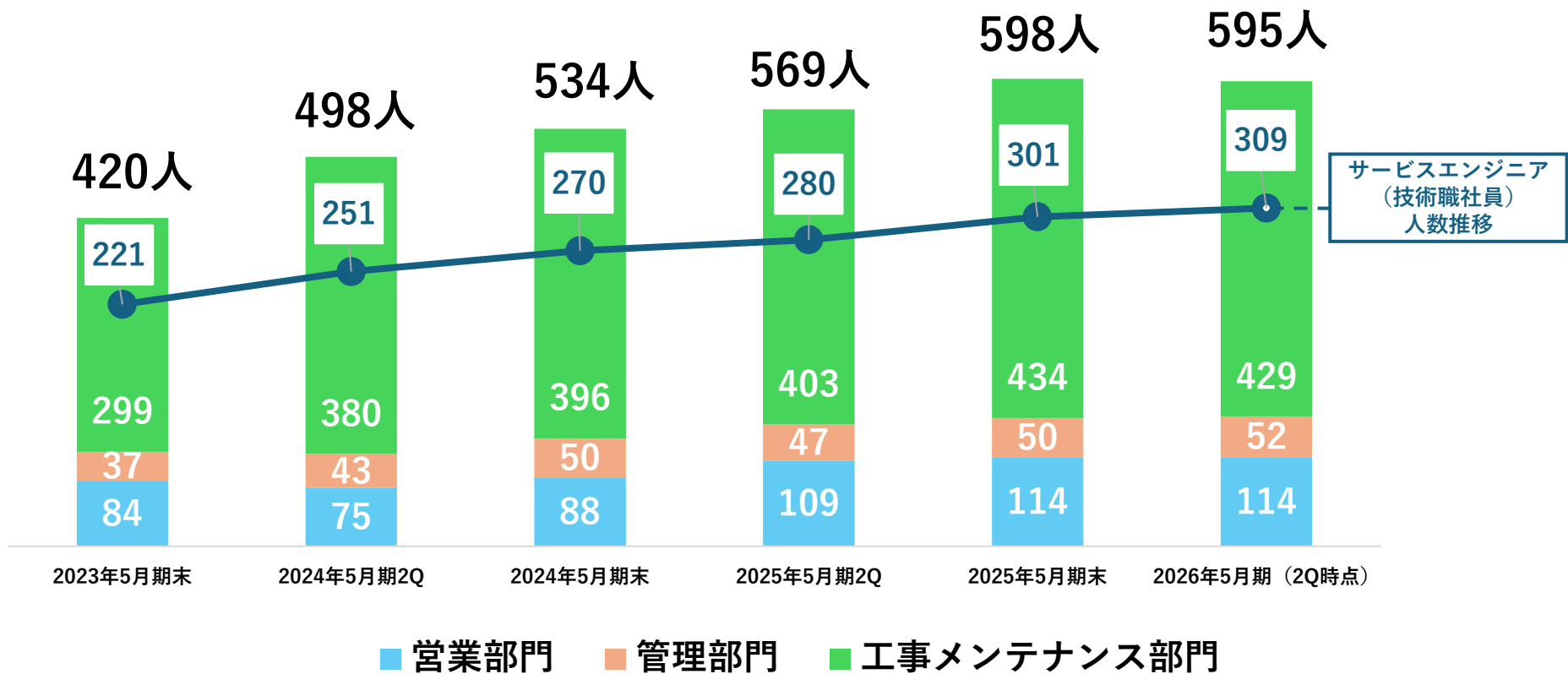
第2四半期のトピックス

4

投資家様からの質問

社員数の推移（単体）

前中計での社員数増加を考慮し、今期上半期は期首から採用のペースを見極めつつ中途採用を実施した結果、入社数が一時的に落ち着く。
採用活動は順調に進捗しており、新卒者が入社する下半期は期末にかけて例年通り社員数が伸長する見通し



※本資料における「社員数」は契約社員・パートタイム労働者等を含みます。

1

成長戦略 「中期経営計画2026-2028【人の三機】」

2

人的資本への取り組みと進捗

3

第2四半期のトピックス

4

投資家様からの質問

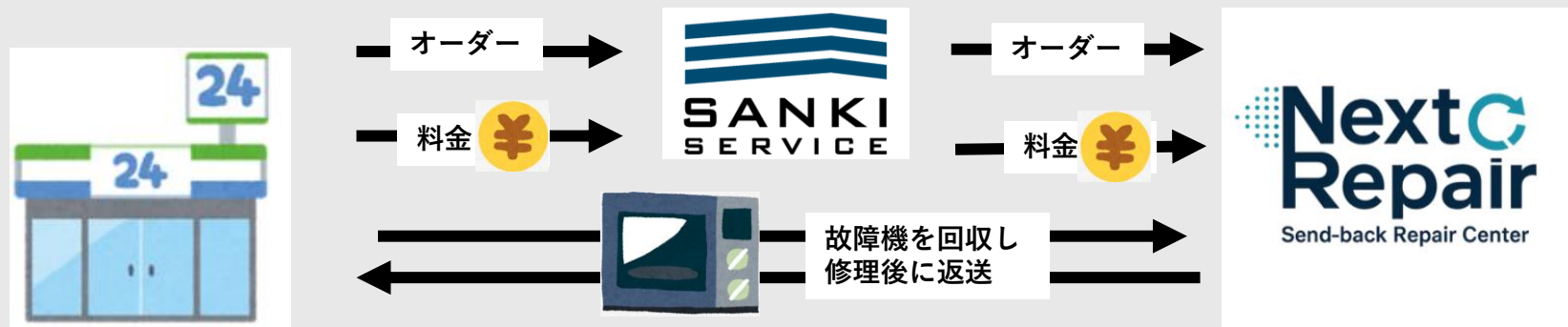
子会社の設立（Sanki Next Repair）

- 「センドバック方式（※）」による修理サービスを通じた店舗機器の廃棄ロス削減及び修理リードタイムの短縮
- 当社事業の既存リソースを活用し、新たなニーズを開拓

名称	株式会社Sanki Next Repair
事業内容	小売業・飲食業向け店舗機器（電子レンジ、温蔵機等）の修理・整備および関連サービスの提供
資本金	5,000万円（当社100%出資）
拠点	リファresherセンター（千葉県船橋市）を皮切りに全国展開予定

（※）センドバック方式：不具合が生じた機器を回収して修理センターで修理し、返送する修理サービス方式

ビジネスモデル



1

成長戦略

2

人的資本への取り組みと進捗

3

第2四半期のトピックス

4

投資家様からの質問

Q. 今期における「枚方市立小中学校教室等空調設備更新DBO事業」の進捗を教えてください。

A. 今期分の設備入替はほぼ完了しており、売上高の大半を第1四半期に計上済み。



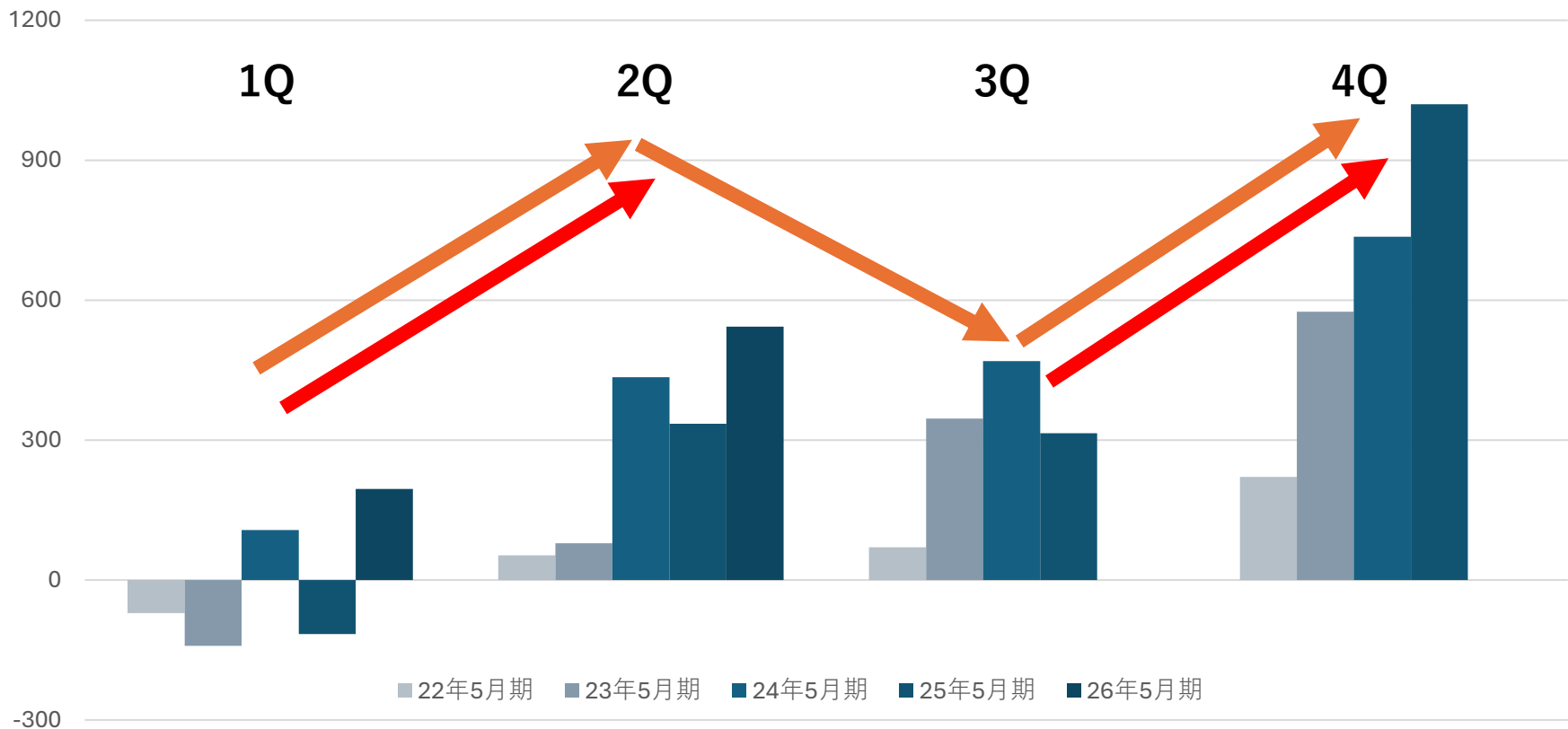
事業概要

- ・ 事業期間：2043年3月末まで
- ・ 受注金額：約81億円
- ・ 事業内容：枚方市内における全ての小中学校（計62校）の空調設備設計・工事監理・施工及び維持管理

Q. 下半期の見通しに関連して業績の季節性を教えてほしい。

A. 每期高収益のメンテナンス案件が第2四半期（2Q）と第4四半期（4Q）に集中する傾向にあり、今期下半期においても同様の動きを織り込んでいます。

過去5年間に於ける四半期ごとの営業利益額の推移



※26年5月期実績は第2四半期までの数値

Q. 他の独立系メンテナンス会社との違いを教えてください。

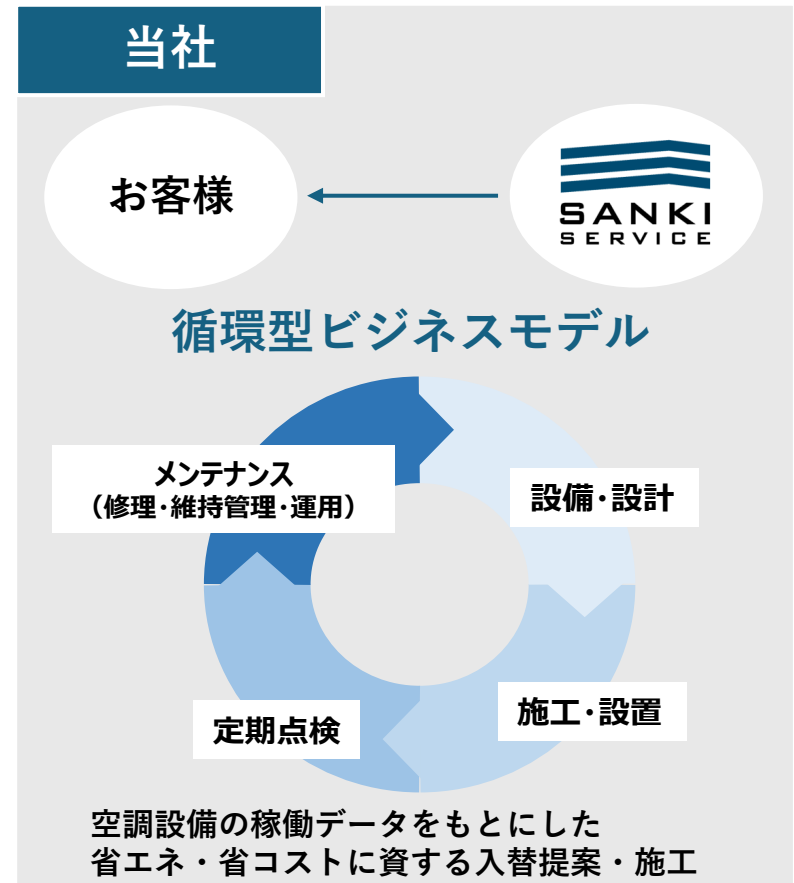
A. 各社独自のノウハウをもとにニッチな領域でサービスを提供する中
当社は多店舗展開型の顧客中心に自社チームを交えた高度な技術力を展開しています。

企業名	前期売上高 (百万円)	顧客・領域	サービス提供方法
当社	20,636	飲食業・小売業・教育施設 (小売に優位) メーカーメンテナンス 環境・省エネ工事も強み	・ 自社内製部隊 ・ パートナー
A社	25,707	飲食業・小売業・介護施設 (外食に優位)	・ パートナーのみ
B社	64,438	オフィスビル・工場・ クリーンルーム (1棟毎の管理受託)	・ 自社内製部隊 ・ パートナー

※当社独自見解によるものです。

Q. 設備工事に従事するサブコン各社との違いを教えてください。

A. サブコンが新築物件を主とした「設備設計」及び施工を行うのに対し
当社は既存物件のメンテナンスから派生する空調設備の入替提案・
施工を強みとしています。



※当社独自見解によるものです。 37



個人投資家向けIRセミナー質疑応答まとめ(2025年11月25日分)



note



三機サービス



本資料に記載されている業績予想及び将来予測につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社で判断したものであります。これらの将来予測には、リスクや不確定な要素などの要因が含まれており、実際の成果や業績などは、記載の見通しとは異なる可能性があります。

投資に関する決定は、投資家ご自身のご判断において行われるようお願いいたします。

掲載内容については細心の注意を払っておりますが、記載された情報の誤りや第三者によるデータの改ざん等、本資料に関連して生じる障害・損害について、その理由の如何にかかわらず当社は一切責任を負うものではありません。



ご清聴ありがとうございました

質疑応答



ご清聴ありがとうございました

【説明会の内容に関するお問い合わせ先】

メールアドレス：s.keiki@sanki-sv.com

（株式会社三機サービス 経営企画部 IR・経営戦略課）

オンラインでご参加の方はお手数ですが、下記URLもしくは右記QRコードよりアンケートへのご回答をお願いできますと幸いです。

<https://forms.office.com/r/dPLRrV0LCQ>

