

株式会社大気社

# 決算説明資料

2025年3月期 第3四半期(2024年度)

2025年2月10日



# 目次

INDEX

1. 2025年3月期通期業績予想の修正	P.03
2. 連結業績の概要	P.05
3. セグメント別業績の概要	P.10
4. 連結財務諸表	P.24
5. 株主還元	P.27

# 目次

INDEX

1. 2025年3月期通期業績予想の修正	P.03
2. 連結業績の概要	P.05
3. セグメント別業績の概要	P.10
4. 連結財務諸表	P.24
5. 株主還元	P.27

受注工事高は、塗装システム事業において想定以上の受注を確保できる見通しであるものの、環境システム事業において、想定していた大型案件が来期に後ろ倒しとなる見通しであることから、期初予想を下回る見込みです。

完成工事高および利益につきましては、2025年2月10日に開示した「業績予想の修正に関するお知らせ」のとおり、全ての項目で期初予想を上回る見込みです。

(億円)	2025年3月期 新予想	2025年3月期 期初予想	予想比差異
	通期	通期	通期
受注工事高	2,670	2,800	-130
完成工事高	2,690	2,580	110
営業利益	157	140	17
経常利益	180	150	30
親会社株主に帰属 する当期純利益	123	102	21

# 目次

INDEX

1. 2025年3月期通期業績予想の修正	P.03
<b>2. 連結業績の概要</b>	<b>P.05</b>
3. セグメント別業績の概要	P.10
4. 連結財務諸表	P.24
5. 株主還元	P.27

## 市場環境(国内)

半導体関連や自動車メーカーによる投資が継続しており、都市圏における再開発の需要も堅調に推移した。

## 市場環境(海外)

世界経済の減速懸念はあるものの、各メーカーによる設備投資は堅調に推移した。

受注工事高

2,091億円

〔 前年同期比 **+12.8%** 〕

完成工事高

1,847億円

〔 前年同期比 **-10.0%** 〕

経常利益

114億円

〔 前年同期比 **-14.1%** 〕親会社株主に帰属する  
四半期純利益

81億円

〔 前年同期比 **-20.0%** 〕

(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
受注工事高	1,853	2,091	237
完成工事高	2,052	1,847	-205
経常利益	132	114	-18
経常利益率	6.5%	6.2%	-0.3pt
親会社株主に帰属する四半期純利益	102	81	-20
当期純利益率	5.0%	4.4%	-0.6pt
EPS	308.68円	251.32円	-57.36円

## ■ 主要拠点の為替レート

(円)	① 2024年3月期 3Q	② 2025年3月期 3Q	③ 2025年3月期 期初想定
USドル	138.87	150.65	147.00
タイバーツ	4.00	4.24	4.03
人民元	19.65	20.95	20.00
インドルピー	1.73	1.82	1.76

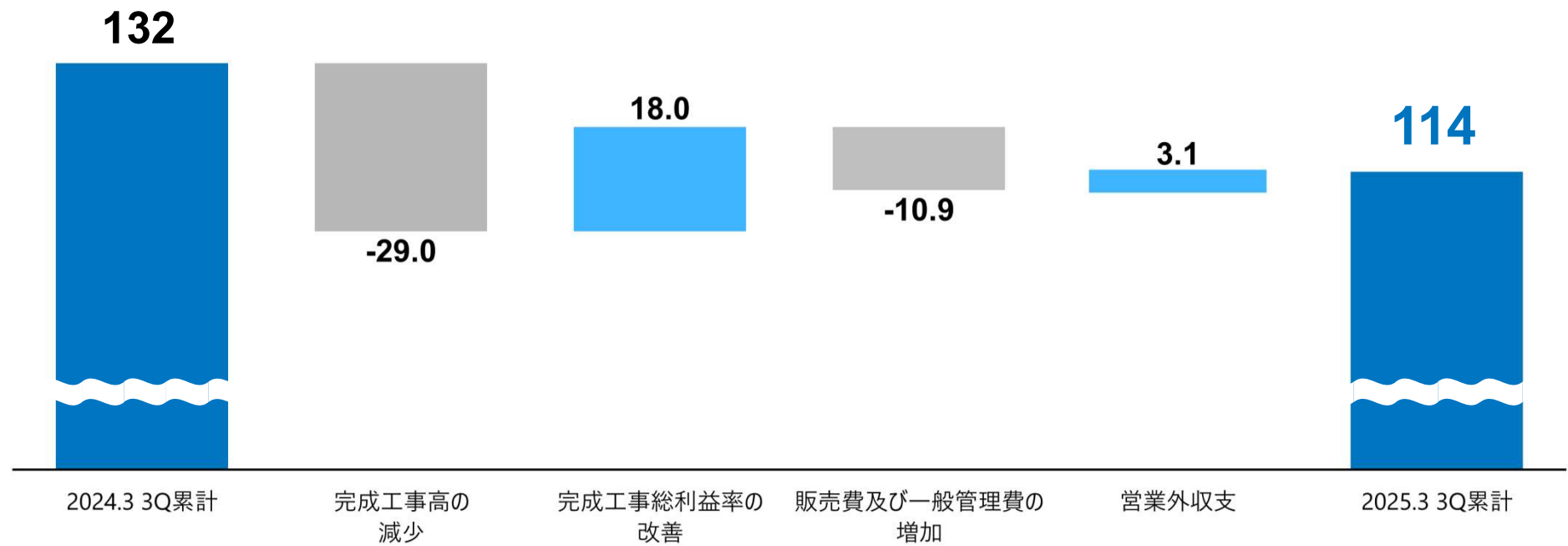
## ■ 為替影響額

①と②の為替差による影響  
完成工事高:49億円／経常利益:1.9億円

②と③の為替差による影響  
完成工事高:26億円／経常利益:1.2億円

## ■ 経常利益の主な増減要因(前年同期比)

(億円) ■ 増加  
■ 減少  
■ 合計





## 通期業績予想

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
受注工事高	1,271	581	781	1,363	2,635	1,281	809	578	1,388	2,670
完成工事高	1,304	748	882	1,631	2,935	1,146	701	842	1,543	2,690
営業利益	74	46	61	108	182	62	36	57	94	157
経常利益	81	51	65	117	198	70	43	65	109	180
親会社株主に帰属 する当期純利益	66	35	53	89	156	56	25	41	66	123
ROE	11.6%					8.4%				

※ 第3四半期決算時に修正

## 主要拠点の為替レート

(円)	2024年3月期 実績	① 2025年3月期 新想定	② 2025年3月期 期初想定
USドル	140.55	151.47	147.00
タイバーツ	4.04	4.31	4.03
人民元	19.81	21.04	20.00
インドルピー	1.75	1.83	1.76

## 為替変動による影響額

2025年3月期業績予想において、全為替  
レートが1%変動した場合の影響額  
完成工事高：13億円/経常利益：0.7億円

①と②の為替差による影響  
完成工事高：48億円、経常利益：2.9億円

# 目次

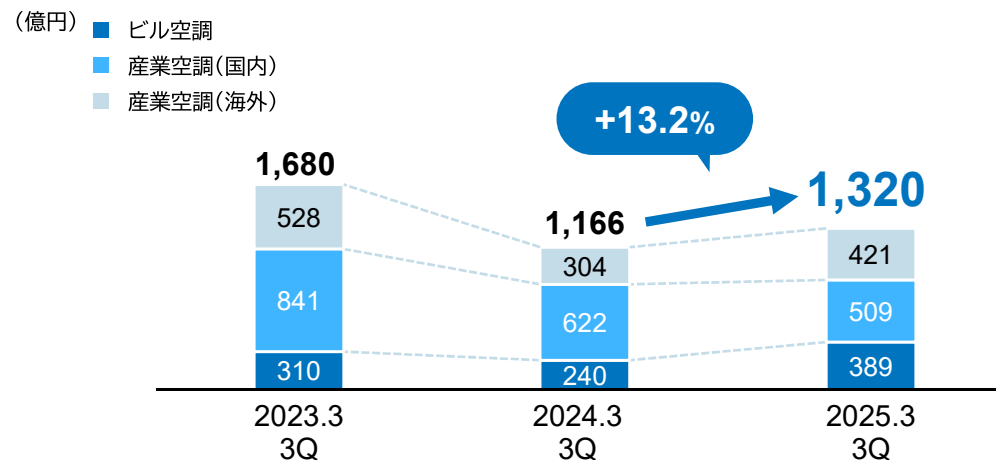
INDEX

1. 2024年3月期通期業績予想の修正	P.03
2. 連結業績の概要	P.05
<b>3. セグメント別業績の概要</b>	<b>P.10</b>
4. 連結財務諸表	P.24
5. 株主還元	P.27

(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
受注工事高合計	1,853	2,091	237
うち国内	1,060	1,065	4
うち海外	793	1,026	233
環境システム事業	1,166	1,320	154
ビル空調	240	389	149
産業空調	926	931	4
塗装システム事業	686	770	83

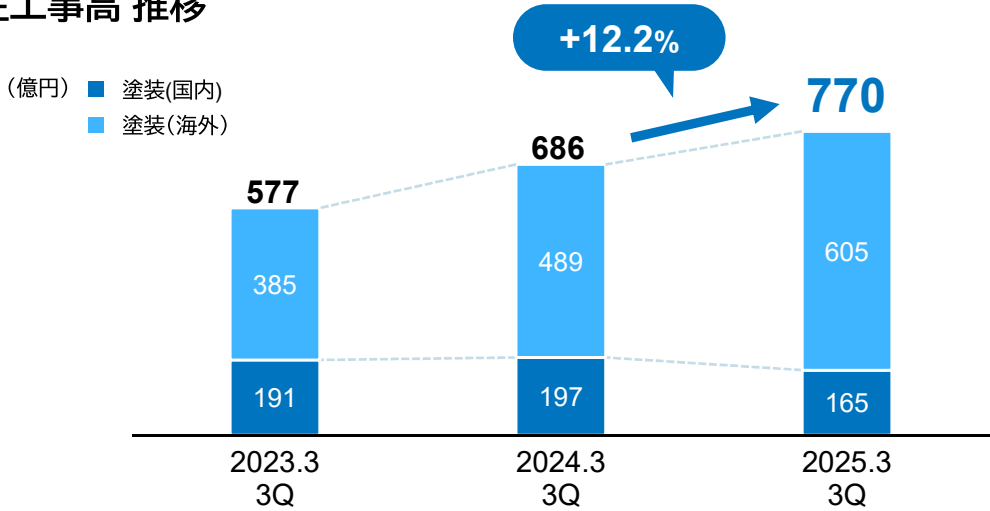
(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
環境システム事業 受注工事高	1,166	1,320	154
ビル空調	240	389	149
産業空調	926	931	4
うち国内	622	509	-112
うち海外	304	421	117
海外比率	26.1%	31.9%	5.8pt

## 受注工事高 推移



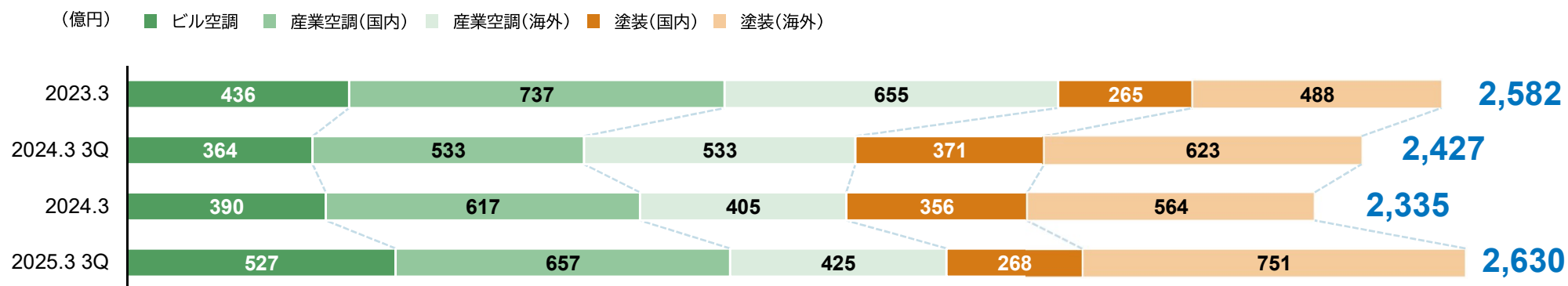
(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
塗装システム事業 受注工事高	686	770	83
うち国内	197	165	-32
うち海外	489	605	116
海外比率	71.2%	78.5%	7.3pt

受注工事高 推移



(億円)	2023年3月期通期 A	2024年3月期3Q B	2024年3月期通期 C	2025年3月期3Q D	増減 C－A	増減 D－B
受注工事高	2,886	1,853	2,635	2,091	-251	237
完成工事高	2,147	2,052	2,935	1,847	787	-205
<b>繰越工事高</b>	<b>2,582</b>	<b>2,427</b>	<b>2,335</b>	<b>2,630</b>	<b>-247</b>	<b>203</b>
環境システム事業	1,828	1,431	1,414	1,610	-414	178
ビル空調	436	364	390	527	-45	162
産業空調	1,392	1,067	1,023	1,082	-369	15
塗装システム事業	754	995	921	1,020	167	25

## 事業別繰越工事高の内訳

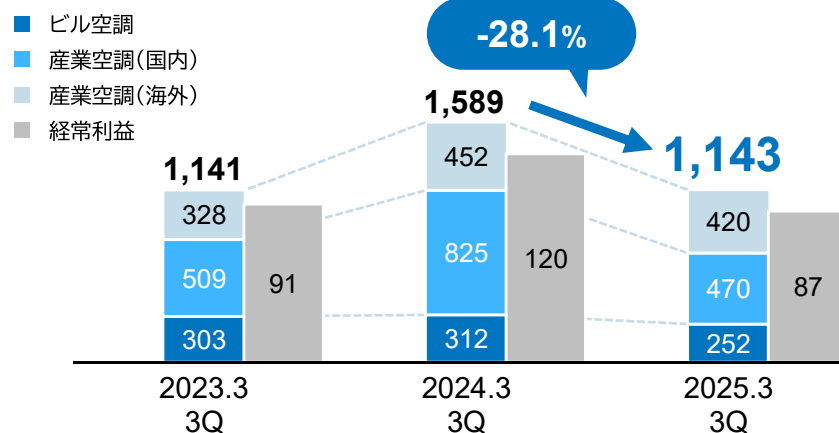


(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
完成工事高合計	2,052	1,847	-205
うち国内	1,229	976	-252
うち海外	823	870	47
環境システム事業	1,589	1,143	-446
ビル空調	312	252	-59
産業空調	1,277	890	-386
塗装システム事業	463	703	240
経常利益合計	132	114	-18
経常利益率	6.5%	6.2%	-0.3pt
環境システム事業	120	87	-32
経常利益率	7.6%	7.7%	0.1pt
塗装システム事業	8	15	6
経常利益率	1.8%	2.2%	0.3pt

(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
環境システム事業 完成工事高	1,589	<b>1,143</b>	-446
ビル空調	312	<b>252</b>	-59
産業空調	1,277	<b>890</b>	-386
うち国内	825	<b>470</b>	-355
うち海外	452	<b>420</b>	-31
海外比率	28.4%	<b>36.8%</b>	8.3pt
環境システム事業 経常利益	120	<b>87</b>	-32
経常利益率	7.6%	<b>7.7%</b>	0.1pt

### ■ 完成工事高・経常利益 推移

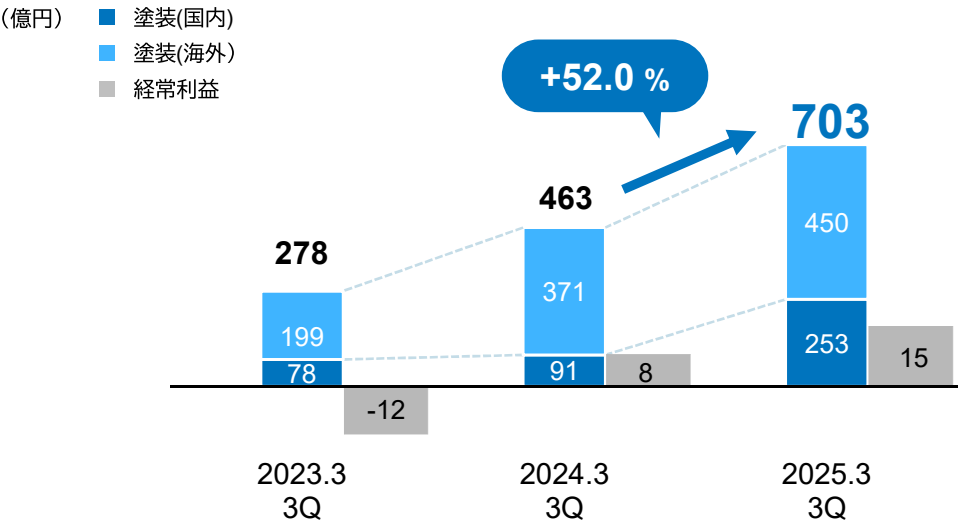
(億円)





(億円)	2024年3月期 3Q累計実績	2025年3月期 3Q累計実績	前年同期比 増減
塗装システム事業 完成工事高	463	703	240
うち国内	91	253	162
うち海外	371	450	78
海外比率	80.3%	63.9%	-16.3pt
塗装システム事業 経常利益	8	15	6
経常利益率	1.8%	2.2%	0.3pt

完成工事高・経常利益 推移



(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
受注工事高合計	1,271	581	781	1,363	2,635	1,281	809	578	1,388	2,670
うち国内	702	358	423	781	1,484	656	409	259	668	1,325
うち海外	569	223	358	581	1,151	625	400	318	719	1,345
環境システム事業	733	432	552	985	1,719	833	487	429	916	1,750
ビル空調	177	63	121	184	362	183	205	135	341	525
産業空調	556	369	430	800	1,356	649	281	293	575	1,225
塗装システム事業	537	148	229	378	916	448	322	149	471	920

※ 第3四半期決算時に修正

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
環境システム事業 受注工事高	733	432	552	985	1,719	833	487	429	916	1,750
ビル空調	177	63	121	184	362	183	205	135	341	525
産業空調	556	369	430	800	1,356	649	281	293	575	1,225
うち国内	358	263	275	539	897	354	155	115	270	625
うち海外	198	106	154	260	459	295	125	178	304	600
海外比率	27.0%	24.5%	28.1%	26.5%	26.7%	35.4%	25.8%	41.7%	33.2%	34.3%

※ 第3四半期決算時に修正

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
塗装システム事業 受注工事高	537	148	229	378	916	448	322	149	471	920
うち国内	166	31	26	57	224	118	47	9	56	175
うち海外	371	117	203	321	692	330	274	139	414	745
海外比率	69.0%	79.1%	88.5%	84.8%	75.5%	73.7%	85.3%	93.5%	87.9%	81.0%

※ 第3四半期決算時に修正

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
完成工事高合計	1,304	748	882	1,631	2,935	1,146	701	842	1,543	2,690
うち国内	814	414	328	743	1,557	559	417	476	893	1,453
うち海外	489	333	554	888	1,377	586	284	366	650	1,237
環境システム事業	1,039	550	575	1,125	2,165	697	446	546	992	1,690
ビル空調	206	105	95	200	407	162	90	117	207	370
産業空調	832	444	479	924	1,757	535	355	429	784	1,320
塗装システム事業	264	198	307	505	770	448	255	296	551	1,000
経常利益合計	81	51	65	117	198	70	43	65	109	180
経常利益率	6.2%	6.9%	7.4%	7.2%	6.8%	6.2%	6.2%	7.8%	7.1%	6.7%
環境システム事業	75	44	50	94	170	42	44	48	93	136
経常利益率	7.3%	8.1%	8.7%	8.4%	7.9%	6.1%	10.0%	8.8%	9.4%	8.0%
塗装システム事業	0	7	19	27	28	19	-3	25	21	41
経常利益率	0.2%	4.0%	6.3%	5.4%	3.6%	4.3%	-1.6%	8.6%	3.9%	4.1%

※ 第3四半期決算時に修正

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
環境システム事業 完成工事高	1,039	550	575	1,125	2,165	697	446	546	992	1,690
ビル空調	206	105	95	200	407	162	90	117	207	370
産業空調	832	444	479	924	1,757	535	355	429	784	1,320
うち国内	546	278	191	470	1,017	256	213	244	458	715
うち海外	286	165	288	453	740	278	142	184	326	605
海外比率	27.5%	30.2%	50.1%	40.3%	34.2%	40.0%	31.8%	33.7%	32.9%	35.8%
環境システム事業 経常利益	75	44	50	94	170	42	44	48	93	136
経常利益率	7.3%	8.1%	8.7%	8.4%	7.9%	6.1%	10.0%	8.8%	9.4%	8.0%

※ 第3四半期決算時に修正

(億円)	2024年3月期 実績					2025年3月期 予想				
	上期	3Q	4Q	下期	通期	上期実績	3Q実績	4Q	下期※	通期※
塗装システム事業 完成工事高	264	198	307	505	770	448	255	296	551	1,000
うち国内	60	30	41	71	132	141	112	114	226	368
うち海外	203	167	266	434	637	307	142	181	324	632
海外比率	77.0%	84.6%	86.6%	85.8%	82.8%	68.6%	55.7%	61.5%	58.8%	63.2%
塗装システム事業 経常利益	0	7	19	27	28	19	-3	25	21	41
経常利益率	0.2%	4.0%	6.3%	5.4%	3.6%	4.3%	-1.6%	8.6%	3.9%	4.1%

※ 第3四半期決算時に修正

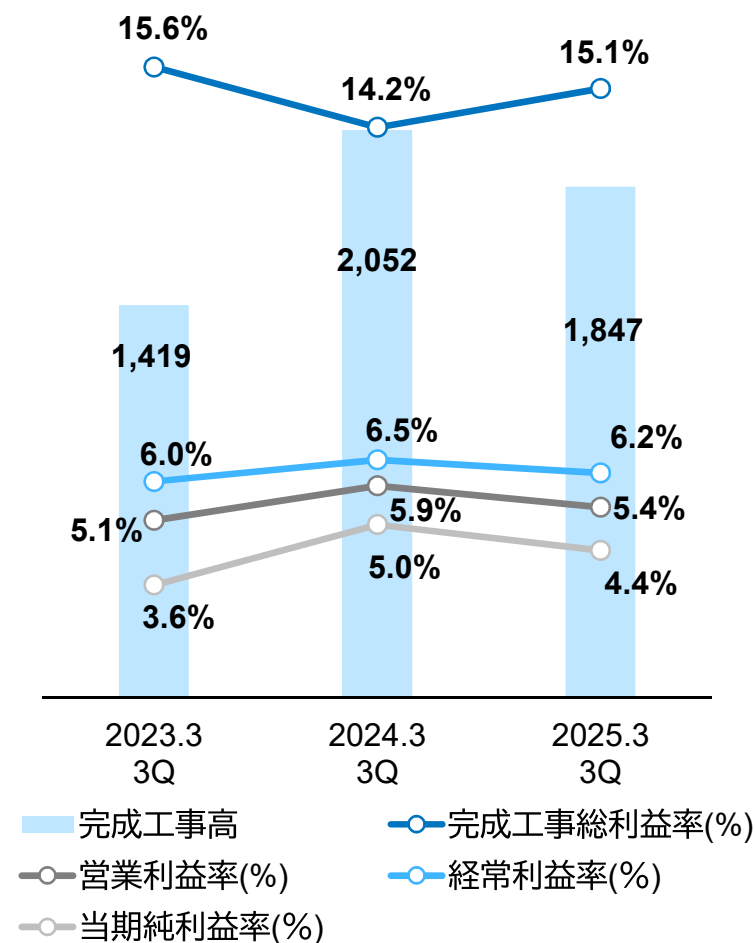
# 目次

INDEX

1. 2025年3月期通期業績予想の修正	P.03
2. 連結業績の概要	P.05
3. セグメント別業績の概要	P.10
<b>4. 連結財務諸表</b>	<b>P.24</b>
5. 株主還元	P.27



(億円)	2023年3月期 3Q累計	2024年3月期 3Q累計	2025年3月期 3Q累計
完成工事高	1,419	2,052	1,847
完成工事総利益	222	290	279
完成工事総利益率	15.6%	14.2%	15.1%
営業利益	73	121	99
営業利益率	5.1%	5.9%	5.4%
経常利益	85	132	114
経常利益率	6.0%	6.5%	6.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	50	102	81
当期純利益率	3.6%	5.0%	4.4%



科目 (億円)	2024年 3月期	2025年 3月期3Q	増減
<b>流動資産</b>	2,033	<b>1,984</b>	-48
現金預金	554	<b>453</b>	-100
受取手形・完成工事未収入金等	1,253	<b>1,270</b>	16
有価証券	90	-	-90
未成工事支出金及び材料貯蔵品	33	<b>42</b>	8
その他	112	<b>228</b>	115
貸倒引当金	-10	<b>-9</b>	1
<b>固定資産</b>	631	<b>610</b>	-20
有形固定資産	116	<b>138</b>	21
のれん	35	<b>31</b>	-3
その他無形固定資産	24	<b>22</b>	-1
投資有価証券	308	<b>268</b>	-40
繰延税金資産	8	<b>9</b>	0
その他	144	<b>143</b>	-1
貸倒引当金	-7	<b>-3</b>	3
<b>資産合計</b>	2,664	<b>2,595</b>	-69

科目	2024年 3月期	2025年 3月期3Q	増減
<b>流動負債</b>	1,035	<b>954</b>	-80
支払手形・工事未払金等	648	<b>436</b>	-212
未成工事受入金	138	<b>194</b>	55
工事損失引当金	3	<b>4</b>	0
その他	243	<b>319</b>	75
<b>固定負債</b>	114	<b>122</b>	8
<b>負債合計</b>	1,149	<b>1,077</b>	-72
<b>純資産</b>	1,515	<b>1,518</b>	2
資本金	64	<b>64</b>	-
資本剰余金	36	<b>37</b>	1
利益剰余金	1,118	<b>1,154</b>	35
自己株式	-29	<b>-49</b>	-20
その他有価証券評価差額金	143	<b>121</b>	-21
繰延ヘッジ損益	-0	<b>0</b>	0
為替換算調整勘定	77	<b>86</b>	9
退職給付に係る調整累計額	29	<b>25</b>	-4
非支配株主持分	75	<b>77</b>	1
<b>負債純資産合計</b>	2,664	<b>2,595</b>	-69

# 目次

INDEX

1. 2025年3月期通期業績予想の修正	P.03
2. 連結業績の概要	P.05
3. セグメント別業績の概要	P.10
4. 連結財務諸表	P.24
<b>5. 株主還元</b>	<b>P.27</b>

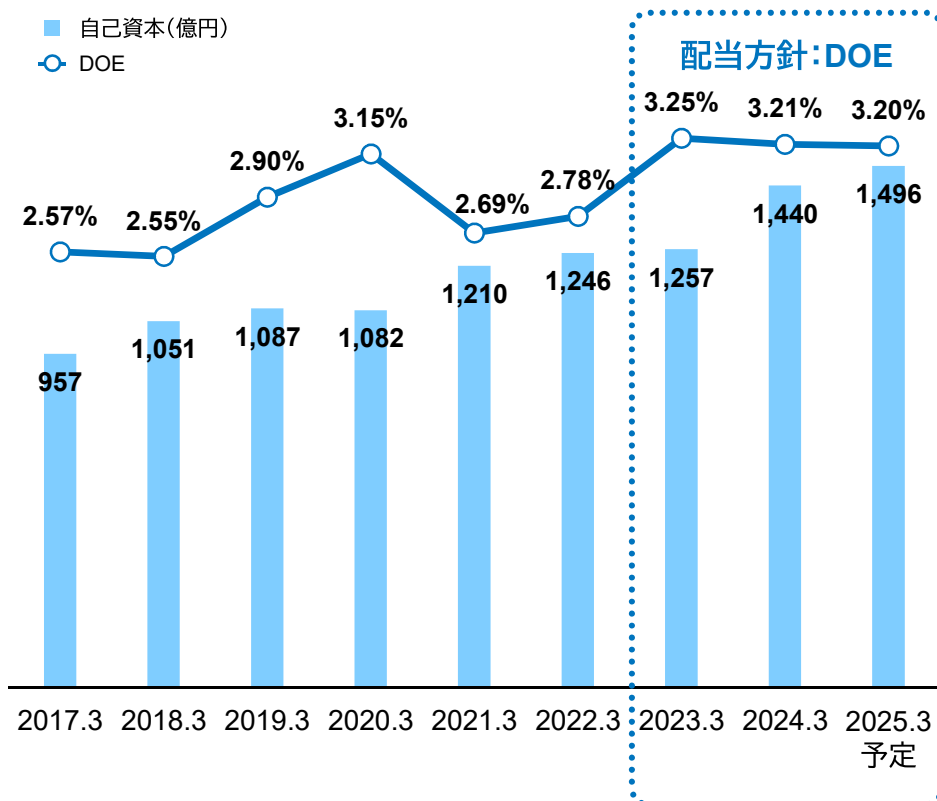
## 中期経営計画期間は予定通り増配を見込む

【配当方針】 連結自己資本配当率 (DOE) 3.2%を目指し、安定的な配当を実施

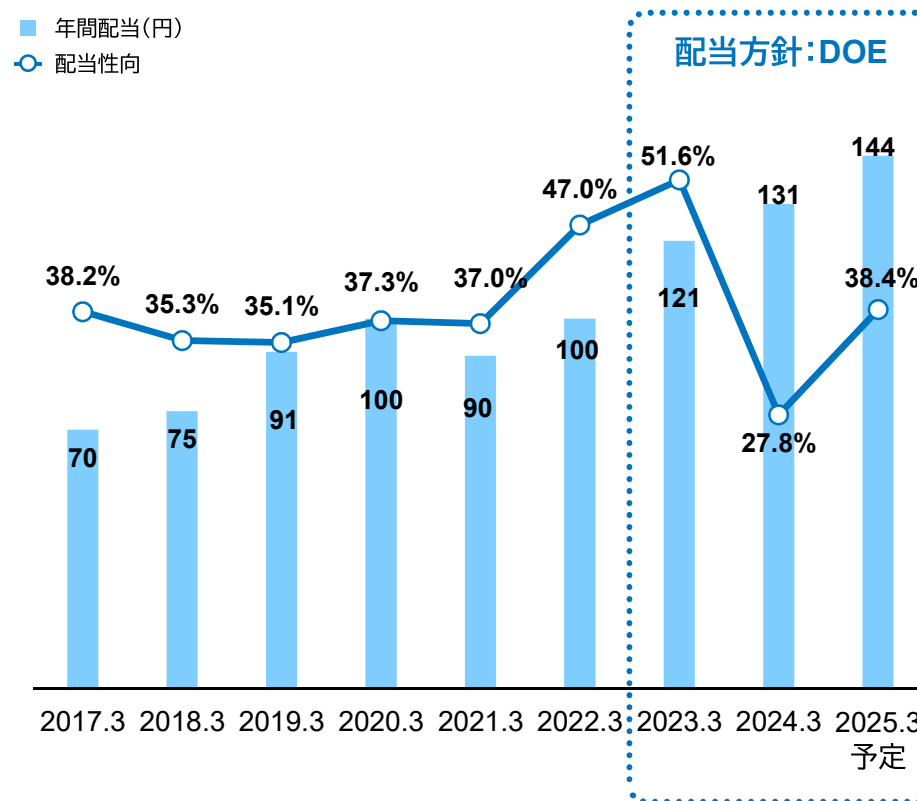
$$\text{DOE } 3.2\% = \text{目指すべきROE水準 } 8.0\% \times \text{配当性向 } 40\%$$

2025年3月期年間配当金は、144円に増配予定

### 自己資本・DOE 推移



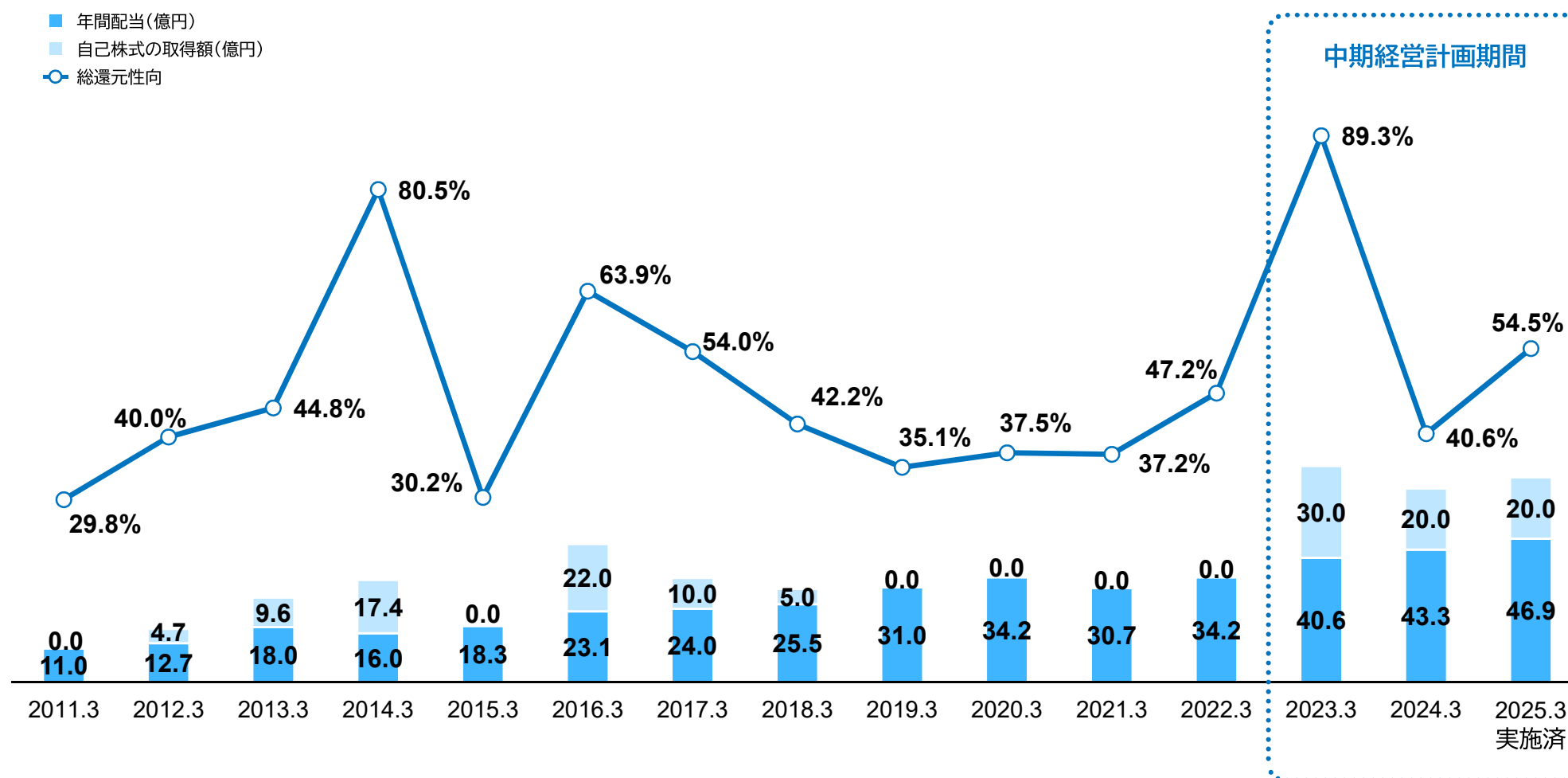
### 配当・配当性向 推移



## 配当と自己株式取得を合わせて、高い水準を維持

【自己株式取得の方針】 資本効率の向上と機動的な財務政策の実現を目的として、自己株式の取得を年間20億円を目途に実施(2025年3月期20億円実施済)

## 株主還元額・総還元性向 推移



※ 自己株式の取得額には、単元未満株式の買取りによる取得を含む

## 将来の見通しに関するご注意事項

本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、および将来の業績を保証するものではありません。またこれらの情報が、今後予告なしに変更されることがあります。

従いまして、本情報および資料のご利用は、他の方法により入手された情報とも照合・確認し、ご利用者の判断によって行ってくださいますようお願いいたします。

本資料ご利用の結果、生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

本資料に関するお問合せ先

株式会社大気社 経営企画本部 経営企画部 IR課

TEL:03-5338-5052 FAX:03-5338-5195