



2025年11月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年4月3日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社不二越
コード番号 6474 URL <https://www.nachi-fujikoshi.co.jp/>
代表者 (役職名) 取締役 社長執行役員 (氏名) 黒澤 勉
問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長 (氏名) 坂本 晴彦 (TEL) 03-5568-5210
配当支払開始予定日 —
決算補足説明資料作成の有無：有
決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年11月期第1四半期の連結業績（2024年12月1日～2025年2月28日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年11月期第1四半期	56,710	△4.4	2,148	81.5	1,466	94.3	1,432	302.0
2024年11月期第1四半期	59,338	△9.9	1,183	△69.8	754	△77.1	356	△83.9

(注) 包括利益 2025年11月期第1四半期 861百万円 (△83.2%) 2024年11月期第1四半期 5,143百万円 (179.4%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2025年11月期第1四半期	62.87	—
2024年11月期第1四半期	15.29	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年11月期第1四半期	324,584	163,169	48.6
2024年11月期	334,757	164,665	47.4

(参考) 自己資本 2025年11月期第1四半期 157,642百万円 2024年11月期 158,834百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年11月期	—	0.00	—	100.00	100.00
2025年11月期	—	—	—	—	—
2025年11月期（予想）	—	0.00	—	100.00	100.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2025年11月期の連結業績予想（2024年12月1日～2025年11月30日）

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期（累計）	120,000	1.1	4,100	75.0	3,100	113.5	1,900	143.8	83.37
通期	243,000	1.3	8,600	29.6	6,600	55.8	4,000	19.3	175.51

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年11月期1Q	24,919,343株	2024年11月期	24,919,343株
② 期末自己株式数	2025年11月期1Q	2,128,583株	2024年11月期	2,128,478株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年11月期1Q	22,790,813株	2024年11月期1Q	23,308,391株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績予想につきましては発表日現在のデータに基づき作成したものであり、予想につきましては様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想数値と異なる可能性があります。なお、上記予想に関する事項は、（添付資料）2ページ「（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	5
四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(会計方針の変更に関する注記)	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	7
(セグメント情報等の注記)	7

1. 経営成績等の概況

（1）当四半期の経営成績の概況

当第1四半期連結累計期間における当社グループをとり巻く環境は、自動車分野を含め経済活動の緩やかな回復が進み、米国経済が堅調に推移するなど、先進国経済の持ち直しが見られました。一方で、ウクライナ侵攻や中東情勢の緊迫化、米国の保護主義政策に伴う影響、為替動向など、先行き不透明な状況が継続していることに加え、中国・欧州経済の低迷長期化など、一部で事業環境の厳しさが増しております。

このような状況のもと、当社グループは、中長期的な脱炭素・EV化をはじめとする産業構造の大変革を見据え、工具、工作機械、ロボット、ベアリング、油圧機器、そして特殊鋼事業をあわせ持つ総合機械メーカーとしての長を活かし、ユーザーのものづくりに寄与する新商品の開発や技術提案などにより、受注・売上の拡大にとり組んでおります。また、利益の改善に向けて、設備や人員の適正化、標準ベアリングの集約生産、さらには全部門を対象とした合理化、内製拡大など、事業全般の構造改革をより一層推進しております。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は、中国の産業機械分野での需要が一部で回復したことに加え、米州の産業機械・市販分野の需要が堅調に推移しましたが、国内および欧州の建設機械分野での需要低迷やアセアンの市販分野での在庫調整の影響を受け、567億10百万円（前年同期比4.4%減）、このうち、国内売上高は282億53百万円（同4.8%減）、海外売上高は284億57百万円（同4.0%減）となりました。

利益面につきましては、油圧機器などで操業度が悪化しましたが、構造改革による固定費の縮減や、原材料価格上昇分の販売価格への転嫁、生産ラインの自動化・合理化、調達コストダウンにとり組み、為替も円安で推移した結果、営業利益は21億48百万円（同81.5%増）、経常利益は14億66百万円（同94.3%増）となりました。また、資本効率の向上をはかるために政策保有株式の縮減を推し進め、投資有価証券売却益として6億55百万円を特別利益に計上し、親会社株主に帰属する四半期純利益は14億32百万円（同302.0%増）となりました。

セグメントの業績につきましては、次のとおりであります。

機械工具事業では、米州の産業機械分野などで工具需要が増加しましたが、中国において産業機械分野を中心にロボットの需要が減少し、売上高は180億54百万円（前年同期比0.9%減）となりました。一方、営業利益は固定費・販管費の縮減により、8億20百万円（同58.4%増）となりました。

部品事業では、一部自動車メーカーの生産回復によりカーハイドロリクスの需要が増加しましたが、国内および欧州の建設機械メーカーの生産調整により油圧機器の需要が減少し、また、アセアンの市販代理店での在庫調整によりベアリング需要が減少した結果、売上高は351億円（同5.6%減）となりました。一方、営業利益は設備や人員の適正化など、構造改革により固定費・販管費を縮減し、11億80百万円（同242.3%増）となりました。

その他の事業では、国内での特殊鋼需要の減少を受け、売上高は35億55百万円（同10.1%減）となり、営業利益は、操業度の悪化などにより、1億43百万円（同52.8%減）となりました。

（2）当四半期の財政状態の概況

当第1四半期連結会計期間末の資産合計は、3,245億84百万円となり、前連結会計年度末に比べ101億72百万円減少しました。主として、現金及び預金が38億48百万円、受取手形、売掛金及び契約資産が36億83百万円、有形固定資産が34億87百万円減少しております。

負債合計は、1,614億15百万円となり、前連結会計年度末に比べ86億76百万円減少しました。主として、電子記録債務が91億64百万円、流動負債のその他に含まれる未払費用が10億49百万円、未払法人税等が10億65百万円減少し、借入金32億39百万円増加しております。

純資産合計は、1,631億69百万円となり、前連結会計年度末に比べ14億96百万円減少しました。主として、利益剰余金が8億69百万円、為替換算調整勘定が9億15百万円減少しております。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年11月期の第2四半期累計期間及び通期の連結業績予想については、2025年1月14日発表の予想数値から変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	34,263	30,415
受取手形、売掛金及び契約資産	54,049	50,365
電子記録債権	8,700	7,912
商品及び製品	32,065	32,147
仕掛品	12,347	13,054
原材料及び貯蔵品	22,749	22,343
未収還付法人税等	677	672
その他	5,725	6,470
貸倒引当金	△139	△170
流動資産合計	170,438	163,210
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	32,189	31,654
機械装置及び運搬具（純額）	64,602	62,672
その他（純額）	18,771	17,749
有形固定資産合計	115,563	112,076
無形固定資産	4,282	4,314
投資その他の資産		
投資有価証券	27,102	27,613
退職給付に係る資産	11,260	11,243
その他	6,118	6,133
貸倒引当金	△7	△7
投資その他の資産合計	44,473	44,983
固定資産合計	164,319	161,374
資産合計	334,757	324,584
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	15,396	16,244
電子記録債務	23,305	14,140
短期借入金	8,824	17,352
コマーシャル・ペーパー	10,000	10,000
1年内返済予定の長期借入金	19,385	18,279
未払法人税等	1,770	705
その他	15,165	12,428
流動負債合計	93,848	89,150
固定負債		
長期借入金	52,853	48,671
役員退職慰労引当金	32	32
株式給付引当金	567	589
退職給付に係る負債	8,662	8,659
その他	14,126	14,311
固定負債合計	76,243	72,264
負債合計	170,091	161,415

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,074	16,074
資本剰余金	11,543	11,747
利益剰余金	111,352	110,483
自己株式	△8,343	△8,343
株主資本合計	130,628	129,962
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	13,499	13,920
為替換算調整勘定	14,508	13,592
退職給付に係る調整累計額	198	166
その他の包括利益累計額合計	28,205	27,679
非支配株主持分	5,831	5,526
純資産合計	164,665	163,169
負債純資産合計	334,757	324,584

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第1四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)
売上高	59,338	56,710
売上原価	47,247	44,123
売上総利益	12,090	12,587
販売費及び一般管理費	10,907	10,438
営業利益	1,183	2,148
営業外収益		
受取利息	75	66
受取配当金	159	187
為替差益	48	—
その他	102	129
営業外収益合計	385	383
営業外費用		
支払利息	366	269
売上割引	128	116
為替差損	—	221
持分法による投資損失	3	9
その他	315	447
営業外費用合計	814	1,064
経常利益	754	1,466
特別利益		
固定資産売却益	2	7
投資有価証券売却益	26	655
特別利益合計	28	662
特別損失		
固定資産売却損	—	0
固定資産除却損	0	14
その他	—	41
特別損失合計	0	55
税金等調整前四半期純利益	781	2,073
法人税、住民税及び事業税	253	528
法人税等調整額	187	117
法人税等合計	441	645
四半期純利益	340	1,427
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△15	△5
親会社株主に帰属する四半期純利益	356	1,432

（四半期連結包括利益計算書）
（第1四半期連結累計期間）

（単位：百万円）

	前第1四半期連結累計期間 （自 2023年12月1日 至 2024年2月29日）	当第1四半期連結累計期間 （自 2024年12月1日 至 2025年2月28日）
四半期純利益	340	1,427
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,762	438
為替換算調整勘定	1,114	△978
退職給付に係る調整額	△67	△31
持分法適用会社に対する持分相当額	△6	5
その他の包括利益合計	4,803	△565
四半期包括利益	5,143	861
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,089	907
非支配株主に係る四半期包括利益	54	△45

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(会計方針の変更に関する注記)

(「グローバル・ミニマム課税制度に係る法人税等の会計処理及び開示に関する取扱い」の適用)

「グローバル・ミニマム課税制度に係る法人税等の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第46号2024年3月22日）を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。なお、当該実務対応報告第7項を適用しているため、当第1四半期連結財務諸表においては、グローバル・ミニマム課税制度に係る法人税等を計上しておりません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)
減価償却費	4,869百万円	4,675百万円

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間（自2023年12月1日 至2024年2月29日）

報告セグメントごとの売上高および利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額(注) 2
	機械工具	部品	その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	18,210	37,173	3,954	59,338	—	59,338
セグメント間の内部売上高 又は振替高	339	15	1,042	1,397	(1,397)	—
計	18,549	37,188	4,997	60,735	(1,397)	59,338
セグメント利益	517	344	303	1,165	17	1,183

(注) 1. セグメント利益の調整額は、主としてセグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第1四半期連結累計期間（自2024年12月1日 至2025年2月28日）

報告セグメントごとの売上高および利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額(注) 2
	機械工具	部品	その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	18,054	35,100	3,555	56,710	—	56,710
セグメント間の内部売上高 又は振替高	201	43	1,099	1,345	(1,345)	—
計	18,256	35,144	4,655	58,056	(1,345)	56,710
セグメント利益	820	1,180	143	2,143	4	2,148

(注) 1. セグメント利益の調整額は、主としてセグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。