

半期報告書

(第143期中)

自 2024年12月 1 日

至 2025年 5 月31日

株式会社 不二越

(E01603)

目 次

	頁
表 紙	1
第一部 企業情報	2
第1 企業の概況	2
1 主要な経営指標等の推移	2
2 事業の内容	2
第2 事業の状況	3
1 事業等のリスク	3
2 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	3
3 経営上の重要な契約等	4
第3 提出会社の状況	5
1 株式等の状況	5
(1) 株式の総数等	5
(2) 新株予約権等の状況	5
(3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等	5
(4) 発行済株式総数、資本金等の推移	5
(5) 大株主の状況	6
(6) 議決権の状況	7
2 役員の状況	7
第4 経理の状況	8
1 中間連結財務諸表	9
(1) 中間連結貸借対照表	9
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	11
中間連結損益計算書	11
中間連結包括利益計算書	12
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	13
2 その他	19
第二部 提出会社の保証会社等の情報	20

[期中レビュー報告書]

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年7月15日
【中間会計期間】	第143期中（自 2024年12月1日 至 2025年5月31日）
【会社名】	株式会社不二越
【英訳名】	NACHI-FUJIKOSHI CORP.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 社長執行役員 黒澤 勉
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目9番2号（汐留住友ビル） （上記は登記上の本店所在地であり、実際の経理業務は主に下記の場所で行っております。） 富山県富山市不二越本町一丁目1番1号
【電話番号】	076(423)5111（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役 常務執行役員 財務部長 澤崎 裕一
【最寄りの連絡場所】	東京都港区東新橋一丁目9番2号（汐留住友ビル）
【電話番号】	03(5568)5111（代表）
【事務連絡者氏名】	経営企画部長 坂本 晴彦
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第142期 中間連結会計期間	第143期 中間連結会計期間	第142期
会計期間	自2023年12月1日 至2024年5月31日	自2024年12月1日 至2025年5月31日	自2023年12月1日 至2024年11月30日
売上高 (百万円)	118,712	115,887	239,892
経常利益 (百万円)	1,452	2,957	4,236
親会社株主に帰属する 中間（当期）純利益 (百万円)	779	1,875	3,351
中間包括利益又は包括利益 (百万円)	8,888	103	△377
純資産額 (百万円)	175,693	161,451	164,665
総資産額 (百万円)	366,135	320,838	334,757
1株当たり 中間（当期）純利益 (円)	33.43	82.82	144.10
潜在株式調整後1株当たり 中間（当期）純利益 (円)	—	—	—
自己資本比率 (%)	46.1	48.7	47.4
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	13,265	4,532	31,458
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△8,178	△2,506	△7,631
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△6,180	△6,530	△24,359
現金及び現金同等物の 中間期末（期末）残高 (百万円)	32,122	27,194	31,758

（注）1．当社は中間連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2．潜在株式調整後1株当たり中間（当期）純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2【事業の内容】

当中間連結会計期間において、当社グループ（当社および当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動はありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当中間連結会計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当中間連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

① 経営成績の分析

当中間連結会計期間における当社グループをとり巻く環境は、堅調に推移してきた米国経済に不確実性が見られるものの、自動車分野を含め経済活動の緩やかな回復が進み、先進国を中心に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、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、米国保護主義政策に伴う各国への影響など、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特長を活かし、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、当中間連結会計期間の売上高は、中国の産業機械分野の需要が一部で回復しましたが、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の在庫調整の影響を受け、1,158億87百万円（前年同期比2.4%減）、このうち、国内売上高は572億25百万円（同1.9%減）、海外売上高は586億61百万円（同2.9%減）となりました。

利益面につきましては、油圧機器、ベアリング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削減、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んだ結果、営業利益は42億13百万円（同79.8%増）、経常利益は29億57百万円（同103.7%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9億57百万円を特別利益に計上、一方で余剰設備や人員の適正化を推し進め、構造改革費用として9億82百万円を特別損失に計上し、親会社株主に帰属する中間純利益は18億75百万円（同140.7%増）となりました。

セグメントの経営成績につきましては、次のとおりであります。

機械工具事業では、中国の産業機械分野でロボットの需要が減少しましたが、国内において自動車分野を中心に工作機械の需要が増加し、売上高は370億64百万円（前年同期比1.7%増）となりました。また、営業利益は工作機械において操業度が改善したことに加え、労務費などの固定費の削減により、16億48百万円（同59.9%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714億83百万円（同3.9%減）となりました。一方、営業利益は構造改革による人員や設備の適正化で固定費を削減し、21億92百万円（同183.4%増）となりました。

その他の事業では、国内を中心に特殊鋼の需要が減少し、売上高は73億38百万円（同7.3%減）となり、営業利益は操業度の悪化などにより、3億44百万円（同31.8%減）となりました。

② 財政状態の分析

当中間連結会計期間末の資産合計は、3,208億38百万円となり、前連結会計年度末に比べ139億18百万円減少しました。主として、現金及び預金が39億73百万円、受取手形、売掛金及び契約資産が31億51百万円、有形固定資産が66億23百万円減少しております。

負債合計は、1,593億86百万円となり、前連結会計年度末に比べ107億4百万円減少しました。主として、電子記録債務が69億34百万円、借入金が29億20百万円減少し、賞与等を含む未払費用が13億13百万円増加しております。

純資産合計は、1,614億51百万円となり、前連結会計年度末に比べ32億14百万円減少しました。主として、為替換算調整勘定が19億57百万円減少しております。また自己株式の取得により自己株式が9億30百万円増加しております。

(2) キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間の連結キャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動により獲得した現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は45億32百万円（前年同期比87億32百万円減）となりました。これは、主として、仕入債務の減少57億37百万円、法人税等の支払額21億93百万円、棚卸資産の増加8億73百万円などにより資金が減少し、税金等調整前中間純利益28億66百万円、減価償却費94億47百万円、売上債権の減少26億91百万円などにより資金が増加したことによるものであります。

投資活動により使用した資金は25億6百万円（前年同期比56億71百万円減）となりました。これは、主として有形固定資産の取得による支出であります。

財務活動により使用した資金は65億30百万円（前年同期比3億50百万円増）となりました。これは、主として借入金の純減額26億95百万円、配当金の支払額23億2百万円により資金が減少したことによるものであります。

これらの結果、当中間連結会計期間末の資金の残高は271億94百万円となり、前連結会計年度末に比べ45億63百万円の減少となりました。

(3) 会計上の見積りおよび当該見積りに用いた仮定

前事業年度の有価証券報告書に記載した「経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」中の会計上の見積りおよび当該見積りに用いた仮定の記載について重要な変更はありません。

(4) 経営方針・経営戦略等

当中間連結会計期間において、当社グループが定めている経営方針・経営戦略等について重要な変更はありません。

(5) 優先的に対処すべき事業上および財務上の課題

当中間連結会計期間において、当社グループが優先的に対処すべき事業上および財務上の課題について重要な変更はありません。

(6) 会社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針

当中間連結会計期間において、会社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針について重要な変更はありません。

(7) 研究開発活動

当中間連結会計期間におけるグループ全体の研究開発活動の金額は、24億50百万円であります。

なお、当中間連結会計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当中間連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	60,000,000
計	60,000,000

②【発行済株式】

種類	中間会計期間末現在発行数（株） （2025年5月31日）	提出日現在発行数（株） （2025年7月15日）	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	24,919,343	24,919,343	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数100株
計	24,919,343	24,919,343	—	—

(2)【新株予約権等の状況】

①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

②【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 （千株）	発行済株式 総数残高 （千株）	資本金増減額 （百万円）	資本金残高 （百万円）	資本準備金 増減額 （百万円）	資本準備金残 高（百万円）
2024年12月1日～ 2025年5月31日	—	24,919	—	16,074	—	11,420

(5) 【大株主の状況】

2025年5月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合(%)
那智わねい持株会	富山市不二越本町一丁目1番1号	2,765	12.16
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区赤坂一丁目8番1号	1,713	7.54
ナチ不二越従業員持株会	富山市不二越本町一丁目1番1号	1,342	5.91
ナチ取引店持株会	東京都港区東新橋一丁目9番2号	1,014	4.46
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号 日本生命証券管理部内	793	3.49
住友生命保険相互会社	東京都中央区八重洲二丁目2番1号	754	3.32
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505001 (常任代理人 株式会社みずほ銀行 決済営業部)	One Congress Street, Suite 1, Boston, Massachusetts, U.S.A (東京都港区港南二丁目15番1号)	743	3.27
株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番12号	622	2.74
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	617	2.71
株式会社北陸銀行	富山市堤町通り一丁目2番26号	577	2.54
計	—	10,945	48.14

- (注) 1. 当社は、自己株式2,184千株を保有しておりますが、上記の大株主から除外しております。
2. 千株未満を切り捨てて表示しております。
3. 株式会社日本カストディ銀行（信託口）のうち、「役員向け株式交付信託」に係る株式数は229千株であります。なお、当該株式は連結財務諸表上、自己株式として処理しております。

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2025年5月31日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式 (自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式 (その他)	—	—	—
完全議決権株式 (自己株式等)	普通株式 2, 184, 700	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 22, 631, 600	226, 316	—
単元未満株式	普通株式 103, 043	—	1 単元 (100株) 未満の株式
発行済株式総数	24, 919, 343	—	—
総株主の議決権	—	226, 316	—

(注) 「役員向け株式交付信託」の導入に伴い、株式会社日本カストディ銀行 (信託口) が保有する当社株式229, 700株 (議決権の数2, 297個) は「完全議決権株式 (その他)」に含めて表示しております。

② 【自己株式等】

2025年5月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
株式会社不二越	東京都港区東新橋一丁目9番2号 (汐留住友ビル)	2, 184, 700	—	2, 184, 700	8. 77
計	—	2, 184, 700	—	2, 184, 700	8. 77

(注) 株式会社日本カストディ銀行 (信託口) が保有する「役員向け株式交付信託」に係る当社株式229, 700株は、上記自己株式に含めておりません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1. 中間連結財務諸表の作成方法について

当社の中間連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。

また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号の上欄に掲げる会社に該当し、連結財務諸表規則第1編及び第3編の規定により第1種中間連結財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間連結会計期間（2024年12月1日から2025年5月31日まで）に係る中間連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による期中レビューを受けております。

1 【中間連結財務諸表】

(1) 【中間連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年 5 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	34,263	30,289
受取手形、売掛金及び契約資産	※1 54,049	※1 50,897
電子記録債権	※1 8,700	※1 8,128
商品及び製品	32,065	32,596
仕掛品	12,347	12,734
原材料及び貯蔵品	22,749	21,889
未収還付法人税等	677	722
その他	5,725	5,600
貸倒引当金	△139	△170
流動資産合計	170,438	162,690
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	32,189	31,147
機械装置及び運搬具（純額）	64,602	59,299
その他（純額）	18,771	18,493
有形固定資産合計	115,563	108,940
無形固定資産	4,282	4,140
投資その他の資産		
投資有価証券	27,102	27,726
退職給付に係る資産	11,260	11,226
その他	6,118	6,123
貸倒引当金	△7	△7
投資その他の資産合計	44,473	45,067
固定資産合計	164,319	158,148
資産合計	334,757	320,838
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※1 15,396	※1 15,965
電子記録債務	※1 23,305	※1 16,370
短期借入金	※2 8,824	※2 7,599
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	17,056
未払法人税等	1,770	950
その他	15,165	14,353
流動負債合計	93,848	82,295
固定負債		
長期借入金	52,853	53,487
役員退職慰労引当金	32	33
株式給付引当金	567	603
退職給付に係る負債	8,662	8,675
その他	14,126	14,291
固定負債合計	76,243	77,091
負債合計	170,091	159,386

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年5月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,074	16,074
資本剰余金	11,543	11,879
利益剰余金	111,352	110,926
自己株式	△8,343	△9,273
株主資本合計	130,628	129,606
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	13,845
為替換算調整勘定	14,508	12,550
退職給付に係る調整累計額	198	159
その他の包括利益累計額合計	28,205	26,555
非支配株主持分	5,831	5,289
純資産合計	164,665	161,451
負債純資産合計	334,757	320,838

(2) 【中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書】

【中間連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
売上高	118,712	115,887
売上原価	94,265	90,666
売上総利益	24,447	25,220
販売費及び一般管理費	※1 22,104	※1 21,007
営業利益	2,342	4,213
営業外収益		
受取利息	156	142
受取配当金	451	514
為替差益	242	—
その他	230	223
営業外収益合計	1,081	879
営業外費用		
支払利息	780	567
売上割引	247	237
持分法による投資損失	16	23
休止固定資産減価償却費	406	593
為替差損	—	353
その他	520	360
営業外費用合計	1,972	2,135
経常利益	1,452	2,957
特別利益		
固定資産売却益	558	11
投資有価証券売却益	26	957
特別利益合計	584	969
特別損失		
固定資産売却損	—	1
固定資産除却損	7	62
投資有価証券評価損	50	—
構造改革費用	—	※2 982
その他	54	14
特別損失合計	112	1,060
税金等調整前中間純利益	1,924	2,866
法人税、住民税及び事業税	1,014	1,108
法人税等調整額	179	11
法人税等合計	1,193	1,120
中間純利益	731	1,745
非支配株主に帰属する中間純損失 (△)	△48	△129
親会社株主に帰属する中間純利益	779	1,875

【中間連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
中間純利益	731	1,745
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,963	372
為替換算調整勘定	4,340	△1,991
退職給付に係る調整額	△160	△39
持分法適用会社に対する持分相当額	13	14
その他の包括利益合計	8,157	△1,642
中間包括利益	8,888	103
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	8,757	225
非支配株主に係る中間包括利益	131	△122

(3) 【中間連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	1,924	2,866
減価償却費	9,845	9,447
構造改革費用	—	982
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△28	35
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△206	26
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△912	19
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	1	1
受取利息及び受取配当金	△608	△656
支払利息	780	567
持分法による投資損益 (△は益)	16	23
有形固定資産売却損益 (△は益)	△558	△9
有形固定資産除却損	7	62
投資有価証券売却損益 (△は益)	△26	△957
投資有価証券評価損益 (△は益)	50	—
売上債権の増減額 (△は増加)	8,899	2,691
棚卸資産の増減額 (△は増加)	3,079	△873
仕入債務の増減額 (△は減少)	△9,263	△5,737
その他	229	△2,025
小計	13,235	6,461
利息及び配当金の受取額	618	684
利息の支払額	△795	△613
法人税等の支払額	△1,398	△2,193
法人税等の還付額	1,605	193
営業活動によるキャッシュ・フロー	13,265	4,532
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△7,749	△2,565
有形固定資産の売却による収入	673	146
無形固定資産の取得による支出	△634	△464
投資有価証券の売却による収入	43	1,135
投資有価証券の取得による支出	△23	△25
貸付けによる支出	△8	△9
貸付金の回収による収入	11	7
その他	△491	△730
投資活動によるキャッシュ・フロー	△8,178	△2,506

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（△は減少）	△6,111	△1,151
コマーシャル・ペーパーの増減額（△は減少）	5,000	—
長期借入れによる収入	10,055	9,000
長期借入金の返済による支出	△11,843	△10,544
リース債務の返済による支出	△565	△517
配当金の支払額	△2,592	△2,302
非支配株主への配当金の支払額	△13	△10
自己株式の売却による収入	88	8
自己株式の取得による支出	△198	△938
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△74
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,180	△6,530
現金及び現金同等物に係る換算差額	391	△59
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△702	△4,563
現金及び現金同等物の期首残高	32,824	31,758
現金及び現金同等物の中間期末残高	※ 32,122	※ 27,194

【注記事項】

(会計方針の変更)

(「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)を当中間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、当中間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。

(中間連結貸借対照表関係)

※1. 中間連結会計期間末日満期手形、電子記録債権および電子記録債務

中間連結会計期間末日満期手形等の会計処理については、手形交換日または決済日をもって決済処理をしております。なお、当中間連結会計期間の末日が金融機関の休日であったため、次の中間連結会計期間末日満期手形等が、中間連結会計期間末日残高に含まれております。

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年5月31日)
受取手形	316百万円	251百万円
電子記録債権	298	332
支払手形	32	32
電子記録債務	2,171	1,024

※2. 当社および連結子会社においては、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年5月31日)
貸出コミットメントの総額	20,000百万円	20,000百万円
借入実行残高	—	—
差引額	20,000	20,000

(中間連結損益計算書関係)

※1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目および金額は、次のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
給料及び賞与	8,563百万円	8,271百万円
退職給付費用	258	218

※2. 構造改革費用

当中間連結会計期間(自2024年12月1日 至2025年5月31日)

当社グループは、利益の改善に向けて事業全般の構造改革を推進するため、グローバルでの生産移管・集約、国内外の生産拠点の再編に伴い発生した費用を、構造改革費用として特別損失に計上しております。その主な内訳は、固定資産の減損損失447百万円、特別退職金等300百万円、棚卸資産の評価損88百万円、その他145百万円であります。

(中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※現金及び現金同等物の中間期末残高と中間連結貸借対照表に記載されている科目の金額との関係

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
現金及び預金勘定	34,468百万円	30,289百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	△2,345	△3,095
現金及び現金同等物	32,122	27,194

(株主資本等関係)

前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年2月27日 定時株主総会	普通株式	2,592	110円00銭	2023年11月30日	2024年2月28日	利益剰余金

(注) 配当金の総額には、役員向け株式交付信託が保有する当社株式に対する配当金28百万円が含まれております。

2. 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年2月26日 定時株主総会	普通株式	2,302	100円00銭	2024年11月30日	2025年2月27日	利益剰余金

(注) 配当金の総額には、役員向け株式交付信託が保有する当社株式に対する配当金23百万円が含まれております。

2. 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前中間連結会計期間（自2023年12月1日 至 2024年5月31日）

1. 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	中間連結 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	36,450	74,347	7,914	118,712	—	118,712
セグメント間の内部売上高 又は振替高	668	34	1,981	2,684	(2,684)	—
計	37,119	74,381	9,896	121,396	(2,684)	118,712
セグメント利益	1,031	773	505	2,310	32	2,342

(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、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当中間連結会計期間（自2024年12月1日 至 2025年5月31日）

1. 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	中間連結 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	37,064	71,483	7,338	115,887	—	115,887
セグメント間の内部売上高 又は振替高	447	88	2,039	2,574	(2,574)	—
計	37,511	71,572	9,377	118,461	(2,574)	115,887
セグメント利益	1,648	2,192	344	4,185	27	4,213

(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、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

部品セグメントにおいて、固定資産の減損損失を計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当中間連結会計期間においては、447百万円であります。また、中間連結損益計算書上は、特別損失の構造改革費用に含まれております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社グループの報告セグメントは、事業別に区分されておりますが、それらを地域別に分解した収益の情報は以下のとおりであります。

前中間連結会計期間（自2023年12月1日 至2024年5月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント			合計
	機械工具	部品	その他	
日本	15,285	37,505	5,522	58,313
米州	5,987	11,629	665	18,283
欧州	1,150	4,463	161	5,775
アジア	14,027	20,749	1,564	36,341
顧客との契約から生じる収益	36,450	74,347	7,914	118,712
外部顧客への売上高	36,450	74,347	7,914	118,712

(注) 外部顧客への売上高は、顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

当中間連結会計期間（自2024年12月1日 至2025年5月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント			合計
	機械工具	部品	その他	
日本	15,937	35,962	5,325	57,225
米州	6,005	10,526	525	17,057
欧州	1,301	3,770	115	5,187
アジア	13,820	21,224	1,371	36,416
顧客との契約から生じる収益	37,064	71,483	7,338	115,887
外部顧客への売上高	37,064	71,483	7,338	115,887

(注) 外部顧客への売上高は、顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(1 株当たり情報)

1 株当たり中間純利益および算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
1 株当たり中間純利益	33円43銭	82円82銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する中間純利益 (百万円)	779	1,875
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する中間純利益 (百万円)	779	1,875
普通株式の期中平均株式数 (千株)	23,314	22,649

(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 株主資本において自己株式として計上されている役員向け株式交付信託が保有する当社株式は、1 株当たり中間純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式数に含めております。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得)

当社は、2025年 7 月15日開催の取締役会において、会社法第459条第 1 項および当社定款第33条の規定に基づき、自己株式の取得に係る事項について決議いたしました。

自己株式の取得に係る決議内容

(1) 自己株式の取得を行う理由

経営環境の変化に対応した機動的な資本政策を遂行するため。

(2) 自己株式取得に係る取締役会決議内容

- ① 取得対象株式の種類 : 当社普通株式
- ② 取得する株式の総数 : 170,000株 (上限)
- ③ 株式の取得価額の総額 : 559,300,000円 (上限)
- ④ 取得日 : 2025年 7 月16日
- ⑤ 取得の方法 : 東京証券取引所の自己株式立会外買付取引 (ToSTNeT-3) による買付け

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の中間連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2025年7月15日

株式会社不二越

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

富山事務所

指定有限責任社員 公認会計士 安 藝 眞 博
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 安 田 康 宏
業務執行社員

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社不二越の2024年12月1日から2025年11月30日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2024年12月1日から2025年5月31日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結包括利益計算書、中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社不二越及び連結子会社の2025年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

中間連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して中間連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、中間連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、期中レビュー報告書において中間連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 中間連結財務諸表に対する結論表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、中間連結財務諸表の期中レビューに関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は期中レビュー報告書の原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R Lデータは期中レビューの対象には含まれていません。