



## 2026年11月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年10月5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）中村 成利  
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. 2026年11月期第3四半期の連結業績（2025年12月1日～2026年8月31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<br>四半期純利益 |      |
|----------------|---------|------|--------|------|--------|-------|----------------------|------|
|                | 百万円     | ％    | 百万円    | ％    | 百万円    | ％     | 百万円                  | ％    |
| 2026年11月期第3四半期 | 192,326 | 10.4 | 11,457 | 72.8 | 10,873 | 111.5 | 6,629                | 82.1 |
| 2025年11月期第3四半期 | 174,194 | △2.9 | 6,628  | 62.7 | 5,141  | 169.4 | 3,640                | 31.0 |

（注）包括利益 2026年11月期第3四半期 13,513百万円（150.6％） 2025年11月期第3四半期 5,392百万円（－％）

|                | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|----------------|-----------------|----------------------------|
|                | 円 銭             | 円 銭                        |
| 2026年11月期第3四半期 | 304.28          | —                          |
| 2025年11月期第3四半期 | 161.29          | —                          |

#### （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     | ％      |
| 2026年11月期第3四半期 | 348,750 | 185,470 | 52.1   |
| 2025年11月期      | 331,295 | 174,250 | 51.5   |

（参考）自己資本 2026年11月期第3四半期 181,678百万円 2025年11月期 170,597百万円

### 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    |
| 2025年11月期     | —      | 0.00   | —      | 100.00 | 100.00 |
| 2026年11月期     | —      | 0.00   | —      |        |        |
| 2026年11月期（予想） |        |        |        | 110.00 | 110.00 |

（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. 2026年11月期の連結業績予想（2025年12月1日～2026年11月30日）

（％表示は、対前期増減率）

|    | 売上高     |     | 営業利益   |      | 経常利益   |      | 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 |      | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|---------|-----|--------|------|--------|------|---------------------|------|----------------|
|    | 百万円     | ％   | 百万円    | ％    | 百万円    | ％    | 百万円                 | ％    | 円 銭            |
| 通期 | 255,000 | 8.1 | 15,300 | 56.6 | 13,300 | 58.9 | 7,500               | 42.8 | 344.20         |

（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：有

(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 | : 無 |
| ② ①以外の会計方針の変更        | : 有 |
| 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） | 2026年11月期3Q | 24,919,343株 | 2025年11月期   | 24,919,343株 |
| ② 期末自己株式数           | 2026年11月期3Q | 3,123,260株  | 2025年11月期   | 3,140,988株  |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計）    | 2026年11月期3Q | 21,787,816株 | 2025年11月期3Q | 22,573,020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」をご参照ください。

## ○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 |
| (四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用) .....    | 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 |
| (四半期連結損益計算書に関する注記) .....           | 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) .....                | 8 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当四半期の経営成績の概況

当第3四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、業種によって需要に濃淡があるものの、欧米・中国を中心に建設機械向け需要が持ち直したことなど、総じて緩やかに回復しました。一方で、先行きにつきましては、中東情勢の緊迫化や米国の通商政策、物価上昇、中国経済の低迷など不透明な状況が継続しております。

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、ロボットを核に、工具、工作機械、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を行うとともに、米国を中心に営業拠点の更なる拡充など、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、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3四半期連結累計期間の売上高は、欧米・中国を中心とした建設機械分野やアセアンの市販分野の需要回復に加え、米州の産業機械分野で需要が増加し、1,923億26百万円（前年同期比10.4%増）、このうち、国内売上高は907億63百万円（同5.8%増）、海外売上高は1,015億62百万円（同14.9%増）となりました。

利益面につきましては、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114億57百万円（同72.8%増）、経常利益は108億73百万円（同111.5%増）となりました。資産効率の適正化を推し進め、構造改革費用として8億96百万円を特別損失に計上し、親会社株主に帰属する四半期純利益は66億29百万円（同82.1%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、中国・国内で工作機械の需要が減少しましたが、国内・米州の工具や米州・アセアンでロボットの需要が増加し、売上高は606億4百万円（前年同期比11.1%増）となり、営業利益は38億10百万円（同52.6%増）となりました。

部品事業では、国内・中国でカーハイドロリクススの需要が減少しましたが、欧米・中国を中心とした建設機械向け油圧機器やアセアンの市販向けベアリングの需要が回復した結果、売上高は1,170億77百万円（同7.9%増）となり、営業利益は構造改革の効果を取り込み、59億50百万円（同60.8%増）となりました。

その他の事業では、国内および中国で特殊鋼が増加し、売上高は146億43百万円（同31.6%増）となり、営業利益は、16億37百万円（同305.8%増）となりました。

### (2) 当四半期の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、3,487億50百万円となり、前連結会計年度末に比べ174億55百万円増加しました。主として、現金及び預金が68億2百万円、受取手形、売掛金及び契約資産が24億89百万円、棚卸資産が45億34百万円、投資有価証券が53億59百万円増加し、有形固定資産が31億64百万円減少しております。

負債合計は、1,632億79百万円となり、前連結会計年度末に比べ62億34百万円増加しました。主として、支払手形及び買掛金が13億49百万円、借入金が68億81百万円、コマーシャル・ペーパーが50億円、繰延税金負債が16億40百万円増加し、電子記録債務が96億32百万円減少しております。

純資産合計は、1,854億70百万円となり、前連結会計年度末に比べ112億20百万円増加しました。主として、利益剰余金が42億90百万円、その他有価証券評価差額金が37億19百万円、為替換算調整勘定が32億85百万円増加しております。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年11月期の通期の連結業績予想につきましては、2026年7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<br>(2025年11月30日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(2026年8月31日) |
|----------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>    |                          |                              |
| 流動資産           |                          |                              |
| 現金及び預金         | 32,204                   | 39,006                       |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 53,561                   | 56,051                       |
| 電子記録債権         | 8,559                    | 8,907                        |
| 商品及び製品         | 34,624                   | 35,153                       |
| 仕掛品            | 12,302                   | 14,362                       |
| 原材料及び貯蔵品       | 21,365                   | 23,311                       |
| 未収還付法人税等       | 698                      | 587                          |
| その他            | 5,537                    | 7,128                        |
| 貸倒引当金          | △163                     | △195                         |
| 流動資産合計         | 168,690                  | 184,312                      |
| 固定資産           |                          |                              |
| 有形固定資産         |                          |                              |
| 建物及び構築物（純額）    | 31,749                   | 31,252                       |
| 機械装置及び運搬具（純額）  | 58,004                   | 53,309                       |
| その他（純額）        | 19,120                   | 21,148                       |
| 有形固定資産合計       | 108,875                  | 105,710                      |
| 無形固定資産         | 4,025                    | 4,149                        |
| 投資その他の資産       |                          |                              |
| 投資有価証券         | 29,619                   | 34,978                       |
| 退職給付に係る資産      | 13,922                   | 13,857                       |
| その他            | 6,170                    | 5,750                        |
| 貸倒引当金          | △9                       | △9                           |
| 投資その他の資産合計     | 49,703                   | 54,578                       |
| 固定資産合計         | 162,604                  | 164,438                      |
| 資産合計           | 331,295                  | 348,750                      |
| <b>負債の部</b>    |                          |                              |
| 流動負債           |                          |                              |
| 支払手形及び買掛金      | 15,478                   | 16,827                       |
| 電子記録債務         | 16,891                   | 7,258                        |
| 短期借入金          | 5,712                    | 16,952                       |
| コマーシャル・ペーパー    | 10,000                   | 15,000                       |
| 1年内返済予定の長期借入金  | 15,513                   | 12,275                       |
| 未払法人税等         | 1,218                    | 973                          |
| その他            | 15,881                   | 17,453                       |
| 流動負債合計         | 80,696                   | 86,741                       |
| 固定負債           |                          |                              |
| 長期借入金          | 51,987                   | 50,867                       |
| 役員退職慰労引当金      | 32                       | 22                           |
| 株式給付引当金        | 649                      | 643                          |
| 退職給付に係る負債      | 8,066                    | 8,068                        |
| その他            | 15,611                   | 16,935                       |
| 固定負債合計         | 76,347                   | 76,537                       |
| 負債合計           | 157,044                  | 163,279                      |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年11月30日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(2026年8月31日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 純資産の部         |                          |                              |
| 株主資本          |                          |                              |
| 資本金           | 16,074                   | 16,074                       |
| 資本剰余金         | 13,347                   | 13,384                       |
| 利益剰余金         | 114,300                  | 118,591                      |
| 自己株式          | △12,021                  | △11,997                      |
| 株主資本合計        | 131,701                  | 136,053                      |
| その他の包括利益累計額   |                          |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 15,444                   | 19,163                       |
| 為替換算調整勘定      | 21,375                   | 24,661                       |
| 退職給付に係る調整累計額  | 2,075                    | 1,799                        |
| その他の包括利益累計額合計 | 38,895                   | 45,624                       |
| 非支配株主持分       | 3,652                    | 3,792                        |
| 純資産合計         | 174,250                  | 185,470                      |
| 負債純資産合計       | 331,295                  | 348,750                      |

(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)

(単位：百万円)

|                                       | 前第3四半期連結累計期間<br>(自 2024年12月1日<br>至 2025年8月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自 2025年12月1日<br>至 2026年8月31日) |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 売上高                                   | 174,194                                        | 192,326                                        |
| 売上原価                                  | 135,926                                        | 145,723                                        |
| 売上総利益                                 | 38,268                                         | 46,602                                         |
| 販売費及び一般管理費                            | 31,639                                         | 35,145                                         |
| 営業利益                                  | 6,628                                          | 11,457                                         |
| 営業外収益                                 |                                                |                                                |
| 受取利息                                  | 215                                            | 242                                            |
| 受取配当金                                 | 738                                            | 709                                            |
| 団体定期保険配当金                             | 358                                            | 390                                            |
| 為替差益                                  | —                                              | 92                                             |
| その他                                   | 478                                            | 619                                            |
| 営業外収益合計                               | 1,791                                          | 2,054                                          |
| 営業外費用                                 |                                                |                                                |
| 支払利息                                  | 815                                            | 784                                            |
| 売上割引                                  | 361                                            | —                                              |
| 為替差損                                  | 330                                            | —                                              |
| 持分法による投資損失                            | 59                                             | 0                                              |
| 休止固定資産減価償却費                           | 828                                            | 458                                            |
| 団体定期保険料                               | 365                                            | 403                                            |
| その他                                   | 516                                            | 991                                            |
| 営業外費用合計                               | 3,278                                          | 2,637                                          |
| 経常利益                                  | 5,141                                          | 10,873                                         |
| 特別利益                                  |                                                |                                                |
| 固定資産売却益                               | 15                                             | 24                                             |
| 投資有価証券売却益                             | 1,933                                          | 46                                             |
| 特別利益合計                                | 1,949                                          | 71                                             |
| 特別損失                                  |                                                |                                                |
| 固定資産売却損                               | 1                                              | —                                              |
| 固定資産除却損                               | 141                                            | 68                                             |
| 関係会社株式評価損                             | —                                              | 24                                             |
| 減損損失                                  | —                                              | 331                                            |
| 構造改革費用                                | ※ 1,272                                        | ※ 896                                          |
| その他                                   | 18                                             | —                                              |
| 特別損失合計                                | 1,432                                          | 1,321                                          |
| 税金等調整前四半期純利益                          | 5,658                                          | 9,623                                          |
| 法人税等                                  | 2,116                                          | 2,982                                          |
| 四半期純利益                                | 3,541                                          | 6,641                                          |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △99                                            | 11                                             |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益                      | 3,640                                          | 6,629                                          |

(四半期連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

|                  | 前第3四半期連結累計期間<br>(自 2024年12月1日<br>至 2025年8月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自 2025年12月1日<br>至 2026年8月31日) |
|------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 四半期純利益           | 3,541                                          | 6,641                                          |
| その他の包括利益         |                                                |                                                |
| その他有価証券評価差額金     | 1,327                                          | 3,756                                          |
| 為替換算調整勘定         | 631                                            | 3,377                                          |
| 退職給付に係る調整額       | △108                                           | △276                                           |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △0                                             | 14                                             |
| その他の包括利益合計       | 1,850                                          | 6,872                                          |
| 四半期包括利益          | 5,392                                          | 13,513                                         |
| (内訳)             |                                                |                                                |
| 親会社株主に係る四半期包括利益  | 5,434                                          | 13,358                                         |
| 非支配株主に係る四半期包括利益  | △42                                            | 154                                            |

## (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)

(税金費用の計算方法の変更)

従来、税金費用については、原則的な方法により計算していましたが、第1四半期連結会計期間よりグループ通算制度を適用したことに伴い、四半期決算業務の一層の効率化を図るため、(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)に記載の方法に変更しております。

なお、この変更による影響は軽微であるため、遡及適用は行っておりません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用して計算しております。

なお、法人税等調整額は、法人税等を含めて表示しております。

(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。

(四半期連結損益計算書に関する注記)

※構造改革費用

前第3四半期連結累計期間(自2024年12月1日至2025年8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461百万円、特別退職金等437百万円、棚卸資産の評価損148百万円、その他224百万円であります。

当第3四半期連結累計期間(自2025年12月1日至2026年8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、特別退職金等145百万円、棚卸資産の廃却損53百万円、棚卸資産の評価損403百万円、その他293百万円であります。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四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3四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3四半期連結累計期間<br>(自 2024年12月1日<br>至 2025年8月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自 2025年12月1日<br>至 2026年8月31日) |
|-------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 減価償却費 | 13,957百万円                                      | 13,345百万円                                      |

(セグメント情報等の注記)

Ⅰ 前第3四半期連結累計期間(自2024年12月1日至2025年8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<br>(注)1 | 四半期連結<br>損益計算書<br>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             | 54,556  | 108,511 | 11,126 | 174,194 | —           | 174,194                   |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 741     | 129     | 3,215  | 4,086   | (4,086)     | —                         |
| 計                     | 55,298  | 108,640 | 14,341 | 178,281 | (4,086)     | 174,194                   |
| セグメント利益               | 2,498   | 3,700   | 403    | 6,601   | 27          | 6,628                     |

(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。

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、当第3四半期連結累計期間においては、461百万円であります。また、四半期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。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間(自2025年12月1日至2026年8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<br>(注)1 | 四半期連結<br>損益計算書<br>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             | 60,604  | 117,077 | 14,643 | 192,326 | —           | 192,326                   |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 969     | 84      | 3,444  | 4,498   | (4,498)     | —                         |
| 計                     | 61,574  | 117,161 | 18,088 | 196,824 | (4,498)     | 192,326                   |
| セグメント利益               | 3,810   | 5,950   | 1,637  | 11,399  | 57          | 11,457                    |

(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。

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、当第3四半期連結累計期間においては、331百万円であります。