

【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11月11日
【中間会計期間】	第110期中（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
【会社名】	北越メタル株式会社
【英訳名】	HOKUETSU METAL Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 加納 愛仁
【本店の所在の場所】	新潟県長岡市蔵王三丁目3番1号
【電話番号】	0258 - 24 - 5111（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員経営統括本部総務部長 遠山 功
【最寄りの連絡場所】	新潟県長岡市蔵王三丁目3番1号
【電話番号】	0258 - 24 - 5111（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員経営統括本部総務部長 遠山 功
【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109期 中間連結会計期間	第110期 中間連結会計期間	第109期
会計期間	自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日	自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日	自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日
売上高 (千円)	15,578,288	12,397,315	28,729,754
経常利益 (千円)	350,472	59,940	796,521
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益 (千円)	199,329	13,811	572,167
中間包括利益又は包括利益 (千円)	171,681	185,462	880,038
純資産額 (千円)	17,123,217	17,850,272	17,793,250
総資産額 (千円)	27,477,342	25,927,930	26,688,811
1株当たり中間(当期)純利益 (円)	51.78	3.58	148.61
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 (%)	62.32	68.85	66.67
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	224,488	617,118	1,617,825
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	416,147	459,661	1,029,876
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	454,428	456,460	1,120,380
現金及び現金同等物の 中間期末(期末)残高 (千円)	2,124,690	1,939,342	2,238,345

(注) 1. 当社は中間連結財務諸表を作成しているため、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いない。

2. 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益は、潜在株式がないため記載していない。

3. 1株当たり中間(当期)純利益の算定上の基礎となる普通株式の期中平均株式数については、「株式給付信託(BBT)」及び「株式給付信託(J-ESOP)」が保有する当社株式を控除対象の自己株式に含めて算出している。

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（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容に重要な変更はない。

また、主要な関係会社についても異動はない。

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、当半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクの発生又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ない。

なお、重要事象等は存在していない。

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】

(1) 経営成績の状況

当中間連結会計期間におけるわが国経済は、緩やかに回復しているものの、物価上昇の継続や米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクなど、先行きは不透明な状況が続いている。

当社グループを取り巻く環境は、主要販売先である建設業界における人手不足問題や猛暑による施工能力の低下、諸資材価格・人件費の高騰による建設計画の見直し等も相次いでおり、建設向け鋼材需要が大きく減少するなど、厳しい事業環境となった。

一方、主原料である鉄スクラップ価格が前年と比べ安価で推移したことにより、製品販売価格への下げ圧力が強まった市況下ではあったが、適正なマージンの確保を念頭においた営業活動に努めてきた。また、製造面におけるコスト改善活動を鋭意推進してきた。

しかしながら、想定以上に鋼材需要が低迷したことから、販売数量が激減したことなどにより、当中間連結会計期間における売上高は12,397百万円（前年同期比20.4%減）、営業利益は0百万円（前年同期比99.8%減）、経常利益は59百万円（前年同期比82.9%減）、親会社株主に帰属する中間純利益は13百万円（前年同期比93.1%減）となった。

(2) 財政状態の分析

資産

当中間連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末に比べ760百万円減少して、25,927百万円となった。

これは主に、投資有価証券の増加（前連結会計年度末比259百万円の増加）などにより、固定資産が前連結会計年度末に比べ22百万円増加して13,717百万円になったものの、商品及び製品の減少（前連結会計年度末比579百万円の減少）などにより、流動資産が前連結会計年度末に比べ783百万円減少して12,210百万円になったことによるものである。

負債

当中間連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ817百万円減少して、8,077百万円となった。

これは主に、支払手形及び買掛金の減少（前連結会計年度末比434百万円の減少）などにより、流動負債が前連結会計年度末に比べ758百万円減少して5,658百万円になったことや、長期借入金の減少（前連結会計年度末比175百万円の減少）などにより、固定負債が前連結会計年度末に比べ58百万円減少して2,419百万円になったことによるものである。

純資産

当中間連結会計期間末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ57百万円増加して、17,850百万円となった。

これは主に、その他有価証券評価差額金が前連結会計年度末に比べ175百万円増加したことによるものである。

また、自己資本比率については、前連結会計年度末の66.7%から2.1ポイント上昇して、当中間連結会計期間末には68.8%となった。

(3) キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、1,939百万円となり、前連結会計年度末に比べ299百万円減少した。各キャッシュ・フローの状況は次のとおりである。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当中間連結会計期間における営業活動の結果得られた資金は、617百万円（前年同期224百万円の収入）となった。収入の主な内訳は、減価償却費531百万円、棚卸資産の減少452百万円であり、支出の主な内訳は、仕入債務の減少458百万円、法人税等の支払額113百万円である。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当中間連結会計期間における投資活動の結果使用した資金は、459百万円（前年同期416百万円の支出）となった。収入の主な内訳は、有形固定資産の売却による収入2百万円であり、支出の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出388百万円である。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当中間連結会計期間における財務活動の結果使用した資金は、456百万円（前年同期454百万円の支出）となった。支出の主な内訳は、長期借入金の返済による支出217百万円、配当金の支払額136百万円である。

(4) 会計上の見積り及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及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ない。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

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及び財務上の課題に重要な変更及び新たに生じた課題はない。

(6) 研究開発活動

当中間連結会計期間の試験研究費の総額は、46百万円である。

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ない。

3【重要な契約等】

該当事項なし。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	11,190,000
計	11,190,000

【発行済株式】

種類	中間会計期間末 現在発行数(株) (2025年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2025年11月11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	3,994,000	3,994,000	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数は100株 である。
計	3,994,000	3,994,000	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項なし。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項なし。

(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】

該当事項なし。

(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 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2025年4月1日～ 2025年9月30日	-	3,994,000	-	1,969,269	-	1,399,606

(5) 【大株主の状況】

2025年 9 月30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 (%)
トピー工業株式会社	東京都品川区大崎一丁目 2 番 2 号	1,322	33.69
伊藤忠メタルズ株式会社	東京都港区北青山二丁目 5 番 1 号	348	8.87
株式会社第四北越銀行	新潟県新潟市中央区東堀前通七番町1071番地 1	188	4.81
伊藤忠丸紅鉄鋼株式会社	東京都中央区八重洲二丁目 2 番 1 号	173	4.43
損害保険ジャパン株式会社	東京都新宿区西新宿一丁目26番 1 号	136	3.49
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	131	3.36
北越メタル社員持株会	新潟県長岡市蔵王三丁目 3 番 1 号	80	2.05
株式会社関茂助商店	新潟県長岡市柏町二丁目 7 番 6 号	76	1.94
株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口)	東京都中央区晴海 1 丁目 8 番12号	66	1.70
公共財団法人山口育英奨学会	新潟県長岡市小国町横沢802番地	55	1.42
計	-	2,580	65.75

(注) 1 . 上記のほか、自己株式69千株がある。

2 . 上記所有株式数のうち、信託業務に係る株式は、次のとおりである。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) 131千株

株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) 66千株

(6) 【議決権の状況】
【発行済株式】

2025年 9 月30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)	(自己保有株式) 普通株式 69,600	-	-
完全議決権株式 (その他)	普通株式 3,913,900	39,139	-
単元未満株式	普通株式 10,500	-	1 単元 (100株) 未満の株式
発行済株式総数	3,994,000	-	-
総株主の議決権	-	39,139	-

- (注) 1 . 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式88株が含まれている。
2 . 「完全議決権株式 (その他) 」には、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」の信託財産として、株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) が保有する株式66,900株 (議決権の数669個) が含まれている。

【自己株式等】

2025年 9 月30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 (%)
(自己保有株式) 北越メタル株式会社	新潟県長岡市蔵王 三丁目 3 番 1 号	69,600	-	69,600	1.7
計	-	69,600	-	69,600	1.7

- (注) 1 . 上記のほか、当社所有の単元未満株式88株がある。
2 . 「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」の信託財産として、株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) が保有する株式66,900株については、上記自己株式等には含まれていないが、中間連結財務諸表においては自己株式として表示している。

2 【役員の状況】

該当事項なし。

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」（1976年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成している。

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いる。

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（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間連結財務諸表について、高志監査法人による期中レビューを受けている。

1 【中間連結財務諸表】

(1) 【中間連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年 3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年 9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,238,345	1,939,342
受取手形及び売掛金	2,949,715	2,844,741
電子記録債権	3,334,872	3,219,420
商品及び製品	3,236,357	2,657,239
仕掛品	99,864	80,770
原材料及び貯蔵品	997,350	1,143,389
未収還付法人税等	795	-
その他	144,990	333,728
貸倒引当金	8,192	8,250
流動資産合計	12,994,099	12,210,382
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	10,173,104	10,220,186
減価償却累計額	7,746,535	7,845,815
建物及び構築物（純額）	2,426,569	2,374,370
機械装置及び運搬具	25,113,106	25,013,210
減価償却累計額	19,875,194	19,973,287
機械装置及び運搬具（純額）	5,237,912	5,039,922
工具、器具及び備品	3,185,430	3,247,329
減価償却累計額	2,343,418	2,391,482
工具、器具及び備品（純額）	842,012	855,847
土地	1,755,231	1,751,984
リース資産	16,042	16,042
減価償却累計額	9,967	11,366
リース資産（純額）	6,075	4,676
建設仮勘定	3,918	4,193
有形固定資産合計	10,271,719	10,030,994
無形固定資産		
ソフトウェア	53,409	93,945
ソフトウェア仮勘定	22,275	40,700
その他	3,643	3,601
無形固定資産合計	79,327	138,246
投資その他の資産		
投資有価証券	2,199,120	2,458,226
繰延税金資産	6,363	4,147
長期前払費用	1,110,120	1,060,056
その他	28,451	26,465
貸倒引当金	390	590
投資その他の資産合計	3,343,665	3,548,306
固定資産合計	13,694,712	13,717,548
資産合計	26,688,811	25,927,930

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年 3 月31日)	当中間連結会計期間 (2025年 9 月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,021,076	2,586,539
電子記録債務	758,214	734,560
短期借入金	1,593,279	1,451,632
未払法人税等	138,064	43,949
賞与引当金	225,053	223,456
その他	681,776	618,335
流動負債合計	6,417,464	5,658,473
固定負債		
長期借入金	1,116,480	940,664
執行役員退職慰労引当金	13,200	17,600
役員株式給付引当金	18,944	13,414
従業員株式給付引当金	58,290	64,066
退職給付に係る負債	792,590	819,660
資産除去債務	21,408	21,408
繰延税金負債	389,539	476,051
その他	67,641	66,318
固定負債合計	2,478,095	2,419,184
負債合計	8,895,560	8,077,657
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,969,269	1,969,269
資本剰余金	1,441,113	1,441,113
利益剰余金	13,298,374	13,174,834
自己株式	157,415	148,505
株主資本合計	16,551,342	16,436,712
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,142,649	1,317,804
退職給付に係る調整累計額	99,259	95,755
その他の包括利益累計額合計	1,241,908	1,413,560
純資産合計	17,793,250	17,850,272
負債純資産合計	26,688,811	25,927,930

(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：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日)
売上高	15,578,288	12,397,315
売上原価	13,668,704	10,856,454
売上総利益	1,909,583	1,540,861
販売費及び一般管理費	1,633,377	1,540,331
営業利益	276,205	529
営業外収益		
受取利息及び配当金	34,452	46,374
その他	58,481	24,007
営業外収益合計	92,934	70,381
営業外費用		
支払利息	10,372	10,127
その他	8,294	843
営業外費用合計	18,667	10,970
経常利益	350,472	59,940
特別利益		
固定資産売却益	3,922	2,387
特別利益合計	3,922	2,387
特別損失		
減損損失	5,532	3,703
固定資産除却損	24,541	12,668
特別損失合計	30,074	16,371
税金等調整前中間純利益	324,321	45,956
法人税等	124,991	32,145
中間純利益	199,329	13,811
親会社株主に帰属する中間純利益	199,329	13,811

【中間連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益	199,329	13,811
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	26,608	175,155
退職給付に係る調整額	1,039	3,503
その他の包括利益合計	27,647	171,651
中間包括利益	171,681	185,462
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	171,681	185,462
非支配株主に係る中間包括利益	-	-

(3) 【中間連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30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	324,321	45,956
減価償却費	529,545	531,017
減損損失	5,532	3,703
賞与引当金の増減額 (は減少)	45,315	1,597
退職給付に係る負債の増減額 (は減少)	30,320	27,069
執行役員退職慰労引当金の増減額 (は減少)	4,400	4,400
役員株式給付引当金の増減額 (は減少)	3,298	1,724
従業員株式給付引当金の増減額 (は減少)	9,242	7,304
貸倒引当金の増減額 (は減少)	1,197	258
受取利息及び受取配当金	34,452	46,374
支払利息	10,372	10,127
有形固定資産売却損益 (は益)	3,922	2,387
有形固定資産除却損	24,541	12,668
売上債権の増減額 (は増加)	1,133,541	220,426
棚卸資産の増減額 (は増加)	391,636	452,172
仕入債務の増減額 (は減少)	1,110,965	458,191
その他	359,893	114,822
小計	218,362	693,454
利息及び配当金の受取額	34,452	46,374
利息の支払額	10,463	9,955
法人税等の支払額	19,088	113,550
法人税等の還付額	1,225	795
営業活動によるキャッシュ・フロー	224,488	617,118
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	411,873	388,056
有形固定資産の売却による収入	3,309	2,387
無形固定資産の取得による支出	5,865	72,234
投資有価証券の取得による支出	1,775	1,845
その他	58	87
投資活動によるキャッシュ・フロー	416,147	459,661

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
社債の償還による支出	100,000	-
短期借入金の純増減額（ は減少）	-	100,000
長期借入金の返済による支出	332,597	217,463
自己株式の取得による支出	57	-
自己株式の売却による収入	-	127
配当金の支払額	19,560	136,964
リース債務の返済による支出	2,213	2,160
財務活動によるキャッシュ・フロー	454,428	456,460
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	646,086	299,002
現金及び現金同等物の期首残高	2,770,777	2,238,345
現金及び現金同等物の中間期末残高	1 2,124,690	1 1,939,342

【注記事項】

（継続企業の前提に関する事項）

該当事項なし。

（連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更）

該当事項なし。

（会計方針の変更等）

該当事項なし。

（追加情報）

（従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引）

１．株式給付信託(BBT)

当社は、社外取締役を除く当社の取締役及び執行役員（以下、「取締役等」）に対して、取締役等の報酬と当社の業績及び株式価値と連動性をより明確にし、取締役等が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落のリスクまでも株主の皆さまと共有することで、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的として、株式報酬制度「株式給付信託(BBT)」を導入しており、受給権を付与された取締役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引を行っている。

(1)取引の概要

本制度は、あらかじめ当社が定めた役員株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした取締役等に対し当社株式及び当社株式を退任日時点の時価で換算した金額相当の金銭（以下、「当社株式等」）が、信託を通じて給付される業績連動型の株式報酬制度である。

当社は、取締役等に対して会社業績に応じてポイントを付与し、取締役等を退任した者のうち役員株式給付規程の定めにより受給権を取得した者には当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付する。取締役等に対し給付する株式については、あらかじめ信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとする。

本制度に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第30号 2015年3月26日）を参考に、取締役等に対しても同取扱いを読み替えて適用し、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用している。

(2)信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く。）により純資産の部に自己株式として計上している。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度29,992千円、21,500株、当中間連結会計期間22,738千円、16,300株である。

２．株式給付信託(J-ESOP)

当社は、当社従業員及び連結子会社の従業員等（以下、「従業員等」）への福利厚生と、当社の株価や業績と経済的な効果を株主の皆さまと共有することにより、株価及び業績向上への従業員等の意欲や士気を高めることを目的として、従業員等に対して自社の株式を給付するインセンティブプラン「株式給付信託(J-ESOP)」を導入しており、受給権を付与された従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引を行っている。

(1)取引の概要

本制度は、あらかじめ当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした従業員等に対し当社株式及び当社株式を時価で換算した金額相当の金銭（以下、「当社株式等」）が、信託を通じて給付される仕組みである。

当社は、従業員等に対して個人の貢献度等に応じてポイントを付与し、従業員等のうち株式給付規程の定めにより受給権を取得した者には当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付する。従業員等に対し給付する株式については、あらかじめ信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとする。

本制度に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第30号 2015年3月26日）を適用し、信託の資産及び負債を企業の資産及び負債として連結貸借対照表に計上する総額法を適用している。

(2)信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く。）により純資産の部に自己株式として計上している。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度66,120千円、51,900株、当中間連結会計期間64,464千円、50,600株である。

（中間連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理）

該当事項なし。

（中間連結貸借対照表関係）

1 保証債務

次の関係会社について、仕入先からの仕入債務に対し債務保証を行っている。

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
株式会社コーテックス	37,886千円	32,618千円

（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及び金額は、次のとおりである。

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
運賃	981,010千円	871,151千円
給料	185,831千円	193,273千円
貸倒引当金繰入額	- 千円	58千円
賞与引当金繰入額	58,788千円	48,650千円
執行役員退職慰労引当金繰入額	3,300千円	2,750千円
役員株式給付引当金繰入額	2,399千円	1,212千円
従業員株式給付引当金繰入額	3,362千円	3,207千円
退職給付費用	10,668千円	10,427千円
租税公課	31,966千円	28,921千円
減価償却費	23,043千円	21,539千円
試験研究費	17,704千円	46,234千円

(中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 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掲記されている科目の金額との関係

	前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日)
現金及び預金勘定	2,124,690千円	1,939,342千円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	-	-
現金及び現金同等物	2,124,690千円	1,939,342千円

(株主資本等関係)

前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年 5 月17日 取締役会	普通株式	19,622	5.00	2024年 3 月31日	2024年 5 月31日	利益剰余金

(注) 2024年 5 月17日取締役会決議による配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」制度の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式に対する配当金379千円が含まれている。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年11月 1 日 取締役会	普通株式	39,243	10.0	2024年 9 月30日	2024年12月 2 日	利益剰余金

(注) 2024年11月 1 日取締役会決議による配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」制度の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式に対する配当金742千円を含んでいる。

3 株主資本の著しい変動に関する事項
該当事項なし。

当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年 5 月16日 取締役会	普通株式	137,350	35.00	2025年 3 月31日	2025年 6 月 2 日	利益剰余金

(注) 2025年 5 月16日取締役会決議による配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」制度の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式に対する配当金2,569千円が含まれている。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年11月 5 日 取締役会	普通株式	15,697	4.00	2025年 9 月30日	2025年12月 1 日	利益剰余金

(注) 2025年11月 5 日取締役会決議による配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」制度の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式に対する配当金267千円を含んでいる。

3 株主資本の著しい変動に関する事項
該当事項なし。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

前中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

当社グループは、「鉄鋼事業」の単一セグメントであるため、記載を省略している。

当中間連結会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

当社グループは、「鉄鋼事業」の単一セグメントであるため、記載を省略している。

（金融商品関係）

当中間連結貸借対照表計上額と時価との差額及び前連結会計年度末に係る連結貸借対照表計上額と時価との差額に重要性が乏しいため、記載を省略している。

（有価証券関係）

当社グループの事業の運営において重要性に乏しいため、記載を省略している。

（企業結合等関係）

該当事項なし。

（収益認識関係）

当社グループは、鉄鋼事業の単一セグメントであり、財又はサービスの種類別に収益を分解した情報は以下のとおりである。

前中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント	合 計
	鉄鋼	
国内棒鋼・線材	10,180,942	10,180,942
輸出棒鋼・線材	-	-
国内形鋼・特殊棒鋼	1,536,823	1,536,823
輸出形鋼・特殊棒鋼	9,853	9,853
土木製品	1,395,241	1,395,241
建築製品	2,035,472	2,035,472
その他部門	419,954	419,954
顧客との契約から生じる収益	15,578,288	15,578,288
その他の収益	-	-
外部顧客への売上高	15,578,288	15,578,288

当中間連結会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント	合 計
	鉄鋼	
国内棒鋼・線材	7,400,939	7,400,939
輸出棒鋼・線材	-	-
国内形鋼・特殊棒鋼	1,258,195	1,258,195
輸出形鋼・特殊棒鋼	23,083	23,083
土木製品	1,206,742	1,206,742
建築製品	2,106,975	2,106,975
その他部門	401,378	401,378
顧客との契約から生じる収益	12,397,315	12,397,315
その他の収益	-	-
外部顧客への売上高	12,397,315	12,397,315

(1 株当たり情報)

1 株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりである。

項目	前中間連結会計期間 (自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 9 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4 月 1 日 至 2025年 9 月30日)
1 株当たり中間純利益	51円78銭	3円58銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する中間純利益 (千円)	199,329	13,811
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 中間純利益 (千円)	199,329	13,811
普通株式の期中平均株式数 (株)	3,849,567	3,855,226

(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いない。

2 . 普通株式の期中平均株式数の計算において控除する自己株式に、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」が保有する当社株式を含めている。なお、「株式給付信託 (BBT) 」及び「株式給付信託 (J-ESOP) 」が保有する当社株式の期中平均株式数は、前中間連結会計期間74,843株、当中間連結会計期間69,086株である。

(重要な後発事象)

該当事項なし。

2 【その他】

(1) 期末配当

2025年 5 月16日開催の取締役会において、2025年 3 月31日の株主名簿に記録された株主に対し、次のとおり期末配当を行うことを決議した。

配当金の総額	137,350千円
1 株当たりの金額	35円00銭
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	2025年 6 月 2 日

(2) 中間配当

2025年11月 5 日開催の取締役会において、2025年 9 月30日の株主名簿に記録された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議した。

配当金の総額	15,697千円
1 株当たりの金額	4円00銭
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	2025年12月 1 日

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし。

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11月 7 日

北越メタル株式会社

取締役会 御中

高志監査法人

新潟県新潟市

指定社員
業務執行社員 公認会計士 渡 部 政 記

指定社員
業務執行社員 公認会計士 佐 々 木 泰 隆

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」に掲げられている北越メタル株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2025年4月1日から2025年9月30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、北越メタル株式会社及び連結子会社の2025年9月30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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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 上記の期中レビュー報告書の原本は当社(半期報告書提出会社)が別途保管している。
2 XBRLデータは期中レビューの対象には含まれていない。