



2025年3月期 決算短信(日本基準)(連結)

2025年5月9日

上場会社名 北越メタル株式会社
コード番号 5446 URL <http://www.hokume.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 大洞 勝義
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員経営統括本部副本部長兼総務部長 (氏名) 遠山 功 TEL 0258-24-5111
定時株主総会開催予定日 2025年6月20日 配当支払開始予定日 2025年6月2日
有価証券報告書提出予定日 2025年6月20日
決算補足説明資料作成の有無 : 無
決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期の連結業績(2024年4月1日～2025年3月31日)

(1) 連結経営成績 (％表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益	
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％
2025年3月期	28,729	9.7	668	26.4	796	21.3	572	22.3
2024年3月期	31,823	2.5	528	49.2	656	42.0	467	53.8

(注) 包括利益 2025年3月期 880百万円 (0.3%) 2024年3月期 877百万円 (25.0%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産経常利益率	売上高営業利益率
	円 銭	円 銭	％	％	％
2025年3月期	148.61	—	3.3	2.9	2.3
2024年3月期	121.64	—	2.8	2.3	1.7

(参考) 持分法投資損益 2025年3月期 ー百万円 2024年3月期 ー百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	％	円 銭
2025年3月期	26,688	17,793	66.7	4,620.53
2024年3月期	28,760	16,969	59.0	4,409.15

(参考) 自己資本 2025年3月期 17,793百万円 2024年3月期 16,969百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年3月期	1,617	1,029	1,120	2,238
2024年3月期	2,027	1,126	380	2,770

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	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	百万円	％	％
2024年3月期	—	30.00	—	5.00	35.00	137	28.8	0.8
2025年3月期	—	10.00	—	35.00	45.00	176	30.3	1.0
2026年3月期(予想)	—	10.00	—	20.00	30.00		33.0	

3. 2026年 3月期の連結業績予想(2025年 4月 1日～2026年 3月31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)	13,000	16.6	200	27.6	250	28.7	150	24.7	38.96
通期	26,000	9.5	500	25.2	600	24.7	350	38.8	90.91

注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

以外の会計方針の変更 : 無

会計上の見積りの変更 : 無

修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

期末自己株式数

期中平均株式数

2025年3月期	3,994,000 株	2024年3月期	3,994,000 株
2025年3月期	143,088 株	2024年3月期	145,374 株
2025年3月期	3,850,037 株	2024年3月期	3,846,495 株

(参考) 個別業績の概要

2025年3月期の個別業績(2024年4月1日～2025年3月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期	27,585	10.1	524	16.6	742	30.0	536	53.3
2024年3月期	30,677	1.8	450	58.9	571	54.3	349	68.3

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2025年3月期	139.29	—
2024年3月期	90.91	—

(2) 個別財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年3月期	25,552	16,942	66.3	4,399.51
2024年3月期	27,701	16,191	58.4	4,207.06

(参考) 自己資本 2025年3月期 16,942百万円 2024年3月期 16,191百万円

決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等につきましては、添付資料3ページ「(4)今後の見通し」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) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	2
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況	2
(4) 今後の見通し	3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	3
3. 連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 連結貸借対照表	4
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	6
連結損益計算書	6
連結包括利益計算書	7
(3) 連結株主資本等変動計算書	8
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(セグメント情報)	11
(1株当たり情報)	11
(重要な後発事象)	11

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境や企業収益の改善などが緩やかな回復を支えておりましたが、幅広い業種における人手不足問題の影響などにより、景気の下振れリスクが高まるなど、先行きが不透明な状況が続きました。

当社グループを取り巻く環境といたしましては、主要販売先である建設業界では働き方改革による労働時間の減少に伴い、慢性的な人手不足に拍車がかかっていることに加え、各種資機材の高騰により建設計画の延期・見直しの動きが相次ぎ、鋼材需要が減少するなど、厳しい経営環境となりました。

当社グループといたしましては、地元である新潟県内の案件の着実な受注や加工製品の拡販などに努めたものの、需要環境が大幅に悪化したことにより、販売数量は減少しました。一方、主原料である鉄スクラップ価格は下落基調で推移しましたが、こうした環境下において、販売価格の維持および物流費・人件費などの諸コスト上昇分の転嫁に取り組んだ結果、鉄スクラップ価格と販売価格の値差であるメタルスプレッドは拡大しました。また、製造面におきましても、各種改善活動の推進および安定操業に努めてまいりました。

この結果、当連結グループにおける売上高は28,729百万円（前期比9.7%減）、営業利益は668百万円（前期比26.4%増）、経常利益は796百万円（前期比21.3%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は572百万円（前期比22.3%増）となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

①資産

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末に比べ2,071百万円減少して、26,688百万円となりました。

これは主に、電子記録債権の減少（前連結会計年度末比1,294百万円の減少）や、受取手形及び売掛金の減少（前連結会計年度末比642百万円の減少）などにより、流動資産が前連結会計年度末に比べ2,391百万円減少して12,994百万円となったことによります。

②負債

当連結会計年度末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ2,895百万円減少して、8,895百万円となりました。

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1,984百万円減少）や短期借入金の減少（前連結会計年度末比565百万円減少）などにより、流動負債が前連結会計年度末に比べ2,670百万円減少して6,417百万円となったことによります。

③純資産

当連結会計年度末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ824百万円増加して、17,793百万円となりました。

これは主に、親会社株主に帰属する当期純利益572百万円の計上により、利益剰余金が前連結会計年度末に比べ513百万円増加して13,298百万円となったことに加え、その他有価証券評価差額金が前連結会計年度末に比べ272百万円増加して1,142百万円となったことによります。

また、自己資本比率については、前連結会計年度末の59.0%から7.7ポイント増加して、当連結会計年度末には66.7%となりました。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、前連結会計年度末に比べ532百万円減少し、当連結会計年度末には2,238百万円となりました。

①営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果得られた資金は、1,617百万円（前連結会計年度は2,027百万円の収入）となりました。収入の主な内訳は、売上債権の減少額1,937百万円、減価償却費1,061百万円、税金等調整前当期純利益772百万円、支出の主な内訳は、仕入債務の減少額2,011百万円です。

②投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果使用した資金は、1,029百万円（前連結会計年度は1,126百万円の支出）となりました。支出の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出1,005百万円です。

③財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果使用した資金は、1,120百万円（前連結会計年度は380百万円の支出）となりました。支出の主な内訳は、長期借入金の返済による支出658百万円、短期借入金の純減額300百万円、社債の償還による支出100百万円です。

(4) 今後の見通し

今後の見通しにつきましては、引き続き鋼材需要の大幅な回復を期待することは難しい状況であることに加え、米国の通商政策が鉄鋼需給だけではなく世界経済全般に大きな影響を及ぼす可能性があることなど、不透明かつ厳しい経営環境となることが予想されます。

このような環境下、当社グループといたしましては、重要課題である加工品事業の強化、電気炉更新の検討を含む省エネルギー、カーボンニュートラルなどを実現させるための施策や2030年長期ビジョンの達成に向けた取り組みを精力的に推進してまいります。

2026年3月期の連結業績予想につきましては、売上高26,000百万円、営業利益500百万円、経常利益600百万円、親会社株主に帰属する当期純利益350百万円を見込んでおります。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、会計基準につきましては日本基準を適用しております。

なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針です。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,770,777	2,238,345
受取手形及び売掛金	3,592,161	2,949,715
電子記録債権	4,629,790	3,334,872
棚卸資産	4,238,273	4,333,572
未収還付法人税等	1,225	795
その他	164,477	144,990
貸倒引当金	△10,881	△8,192
流動資産合計	15,385,824	12,994,099
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	10,090,638	10,173,104
減価償却累計額	△7,551,479	△7,746,535
建物及び構築物（純額）	2,539,158	2,426,569
機械装置及び運搬具	24,744,188	25,113,106
減価償却累計額	△19,493,775	△19,875,194
機械装置及び運搬具（純額）	5,250,413	5,237,912
工具、器具及び備品	2,979,322	3,185,430
減価償却累計額	△2,229,269	△2,343,418
工具、器具及び備品（純額）	750,053	842,012
土地	1,756,432	1,755,231
リース資産	16,042	16,042
減価償却累計額	△7,063	△9,967
リース資産（純額）	8,979	6,075
建設仮勘定	—	3,918
有形固定資産合計	10,305,036	10,271,719
無形固定資産	38,863	79,327
投資その他の資産		
投資有価証券	1,785,010	2,199,120
繰延税金資産	9,097	6,363
長期前払費用	1,210,234	1,110,120
その他	26,640	28,451
貸倒引当金	△594	△390
投資その他の資産合計	3,030,389	3,343,665
固定資産合計	13,374,289	13,694,712
資産合計	28,760,114	26,688,811

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,006,073	3,021,076
電子記録債務	784,426	758,214
短期借入金	2,158,415	1,593,279
1年内償還予定の社債	100,000	—
未払法人税等	37,575	138,064
賞与引当金	224,248	225,053
その他	777,121	681,776
流動負債合計	9,087,860	6,417,464
固定負債		
長期借入金	1,509,759	1,116,480
執行役員退職慰労引当金	18,960	13,200
役員株式給付引当金	12,959	18,944
従業員株式給付引当金	45,168	58,290
退職給付に係る負債	803,790	792,590
資産除去債務	21,380	21,408
繰延税金負債	219,851	389,539
その他	71,207	67,641
固定負債合計	2,703,076	2,478,095
負債合計	11,790,936	8,895,560
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	12,785,072	13,298,374
自己株式	△160,316	△157,415
株主資本合計	16,035,139	16,551,342
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	870,320	1,142,649
退職給付に係る調整累計額	63,716	99,259
その他の包括利益累計額合計	934,037	1,241,908
純資産合計	16,969,177	17,793,250
負債純資産合計	28,760,114	26,688,811

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
売上高	31,823,712	28,729,754
売上原価	28,152,394	24,881,421
売上総利益	3,671,317	3,848,333
販売費及び一般管理費	3,142,801	3,180,181
営業利益	528,516	668,152
営業外収益		
受取利息及び配当金	55,938	69,233
受取賃貸料	22,039	22,036
物品売却収入	20,730	16,902
受取保険金	2,196	17,099
その他	52,780	34,953
営業外収益合計	153,685	160,224
営業外費用		
支払利息	18,658	22,244
支払補償費	2,558	8,155
その他	4,163	1,455
営業外費用合計	25,380	31,854
経常利益	656,821	796,521
特別利益		
固定資産売却益	4,625	5,097
投資有価証券売却益	30,000	1,202
保険解約返戻金	8,337	—
環境対策引当金戻入益	3,818	—
特別利益合計	46,781	6,299
特別損失		
減損損失	5,178	5,532
固定資産除却損	33,771	24,541
環境対策費	2,702	—
特別損失合計	41,652	30,074
税金等調整前当期純利益	661,950	772,747
法人税、住民税及び事業税	102,059	184,228
法人税等調整額	91,994	16,350
法人税等合計	194,053	200,579
当期純利益	467,897	572,167
親会社株主に帰属する当期純利益	467,897	572,167

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益	467,897	572,167
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	355,621	272,328
退職給付に係る調整額	53,755	35,542
その他の包括利益合計	409,376	307,870
包括利益	877,274	880,038
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	877,274	880,038
非支配株主に係る包括利益	—	—

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	1,969,269	1,441,113	12,650,753	△168,321	15,892,815
当期変動額					
剰余金の配当			△333,577		△333,577
親会社株主に帰属する 当期純利益			467,897		467,897
自己株式の取得				△32	△32
自己株式の処分				8,036	8,036
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	134,319	8,004	142,323
当期末残高	1,969,269	1,441,113	12,785,072	△160,316	16,035,139

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	退職給付に係る調整 累計額	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	514,699	9,961	524,660	16,417,476
当期変動額				
剰余金の配当				△333,577
親会社株主に帰属する 当期純利益				467,897
自己株式の取得				△32
自己株式の処分				8,036
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	355,621	53,755	409,376	409,376
当期変動額合計	355,621	53,755	409,376	551,700
当期末残高	870,320	63,716	934,037	16,969,177

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	1,969,269	1,441,113	12,785,072	△160,316	16,035,139
当期変動額					
剰余金の配当			△58,866		△58,866
親会社株主に帰属する 当期純利益			572,167		572,167
自己株式の取得				△156	△156
自己株式の処分				3,057	3,057
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	—	—	513,301	2,901	516,202
当期末残高	1,969,269	1,441,113	13,298,374	△157,415	16,551,342

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	退職給付に係る調整 累計額	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	870,320	63,716	934,037	16,969,177
当期変動額				
剰余金の配当				△58,866
親会社株主に帰属する 当期純利益				572,167
自己株式の取得				△156
自己株式の処分				3,057
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	272,328	35,542	307,870	307,870
当期変動額合計	272,328	35,542	307,870	824,073
当期末残高	1,142,649	99,259	1,241,908	17,793,250

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	661,950	772,747
減価償却費	1,089,627	1,061,170
減損損失	5,178	5,532
賞与引当金の増減額 (△は減少)	13,201	805
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	1,821	47,897
執行役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△5,480	△5,760
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	6,138	5,984
従業員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	17,330	16,179
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	200	△2,892
環境対策引当金の増減額 (△は減少)	△16,556	—
受取利息及び受取配当金	△55,938	△69,233
支払利息	18,658	22,244
有形固定資産売却損益 (△は益)	△4,625	△5,097
有形固定資産除却損	33,771	24,541
投資有価証券売却損益 (△は益)	△30,000	△1,202
保険解約損益 (△は益)	△8,337	—
売上債権の増減額 (△は増加)	△892,177	1,937,364
棚卸資産の増減額 (△は増加)	1,203,212	△95,299
仕入債務の増減額 (△は減少)	453,770	△2,011,208
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△93,996	△187,841
その他	△196,728	144,333
小計	2,201,022	1,660,265
利息及び配当金の受取額	55,938	69,233
利息の支払額	△18,752	△22,336
法人税等の支払額	△230,229	△90,562
法人税等の還付額	19,705	1,225
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,027,683	1,617,825
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	△1,343,849	△1,005,940
有形固定資産の売却による収入	4,838	5,097
無形固定資産の取得による支出	△26,017	△27,469
投資有価証券の取得による支出	△3,331	△3,521
投資有価証券の売却による収入	235,959	1,706
資産除去債務の履行による支出	△540	—
保険積立金の解約等による収入	8,337	—
その他	△2,170	252
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,126,773	△1,029,876
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)	△500,000	△300,000
長期借入れによる収入	1,000,000	—
長期借入金の返済による支出	△544,081	△658,415
社債の償還による支出	—	△100,000
自己株式の取得による支出	△32	△156
自己株式の売却による収入	127	—
配当金の支払額	△333,365	△58,905
リース債務の返済による支出	△2,904	△2,904
財務活動によるキャッシュ・フロー	△380,255	△1,120,380
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	520,655	△532,431
現金及び現金同等物の期首残高	2,250,121	2,770,777
現金及び現金同等物の期末残高	2,770,777	2,238,345

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

当社グループは鉄鋼製品の製造加工並びに販売等を主な事業とする「鉄鋼事業」の単一セグメントであり、製品及びサービスごとの区分はないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	4,409.15円	4,620.53円
1株当たり当期純利益	121.64円	148.61円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり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. 「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を、総額法の適用により自己株式に計上しているため、1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めており、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前連結会計年度77,946株、当連結会計年度74,330株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、前連結会計年度末75,800株、当連結会計年度末73,400株です。

3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	467,897	572,167
普通株式に係る 親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	467,897	572,167
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	該当事項はありません。	該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数(株)	3,846,495	3,850,037

4. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	16,969,177	17,793,250
普通株式に係る純資産額(千円)	16,969,177	17,793,250
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	3,848,626	3,850,912

(重要な後発事象)

該当事項はありません。