



## 2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月30日

上場会社名 東北特殊鋼株式会社 上場取引所 東  
コード番号 5484 URL <https://www.tohokusteel.com/>  
代表者 （役職名）代表取締役社長 （氏名）成瀬 真司  
問合せ先責任者 （役職名）取締役経営企画部長 （氏名）木村 利光 TEL 0224-82-1010  
半期報告書提出予定日 2025年11月13日 配当支払開始予定日 2025年12月2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：無

（百万円未満切捨て）

### 1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）（％表示は、対前年中間期増減率）

|             | 売上高    |      | 営業利益 |       | 経常利益 |      | 親会社株主に帰属する<br>中間純利益 |       |
|-------------|--------|------|------|-------|------|------|---------------------|-------|
|             | 百万円    | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %    | 百万円                 | %     |
| 2026年3月期中間期 | 10,116 | △6.3 | 602  | △13.3 | 713  | △6.2 | 519                 | △5.1  |
| 2025年3月期中間期 | 10,793 | 0.8  | 694  | 38.5  | 761  | 28.3 | 547                 | △10.1 |

（注）包括利益 2026年3月期中間期 821百万円（155.6%） 2025年3月期中間期 321百万円（△61.2%）

|             | 1株当たり<br>中間純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>中間純利益 |
|-------------|----------------|---------------------------|
|             | 円 銭            | 円 銭                       |
| 2026年3月期中間期 | 69.91          | —                         |
| 2025年3月期中間期 | 72.71          | —                         |

### （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3月期中間期 | 34,535 | 28,593 | 82.8   |
| 2025年3月期    | 34,031 | 27,920 | 82.0   |

（参考）自己資本 2026年3月期中間期 28,593百万円 2025年3月期 27,920百万円

### 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3月期     | —      | 20.00  | —      | 20.00 | 40.00 |
| 2026年3月期     | —      | 15.00  |        |       |       |
| 2026年3月期（予想） |        |        | —      | 20.00 | 35.00 |

（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、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 | 20,900 | △1.3 | 1,100 | △12.0 | 1,190 | △13.3 | 850                 | △15.7 | 114.44         |

（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) 当中間期における連結範囲の重要な変更：無

(2) 中間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：無
- 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） | 2026年3月期中間期 | 7,550,000株 | 2025年3月期    | 7,550,000株 |
| ② 期末自己株式数           | 2026年3月期中間期 | 122,241株   | 2025年3月期    | 122,241株   |
| ③ 期中平均株式数（中間期）      | 2026年3月期中間期 | 7,427,759株 | 2025年3月期中間期 | 7,528,859株 |

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき算出したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって異なる結果となる可能性があることをお含みおきください。

なお、業績予想に関する事項は、添付資料P. 3「1. 経営成績等の概況（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) 当中間期の経営成績の概況 .....           | 2 |
| (2) 当中間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 .....  | 3 |
| 2. 中間連結財務諸表及び主な注記 .....          | 4 |
| (1) 中間連結貸借対照表 .....              | 4 |
| (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 ..... | 6 |
| 中間連結損益計算書 .....                  | 6 |
| 中間連結包括利益計算書 .....                | 7 |
| (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....       | 8 |
| (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 .....       | 9 |
| (セグメント情報等の注記) .....              | 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....   | 9 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 9 |

## 1. 経営成績等の概況

### （1）当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間における世界経済は、地政学的リスクの高まりと通商摩擦の顕在化により不透明感が増しております。わが国経済は、主要企業における賃上げにより名目賃金が上昇しましたが、インフレーションや円安による物価高騰で実質賃金は減少傾向にあり、個人消費を中心に内需は停滞しております。

特殊鋼業界の主要な需要先である自動車産業においては、部品メーカーの在庫調整が部分的に進展し、需要回復の兆しが見えてきました。しかしながら、半導体製造装置産業においては在庫調整局面が長引き、特殊鋼の需要は当初の計画を下回りました。

このような環境の中、当社グループの特殊鋼事業につきましては、自動車向けの特種合金や半導体製造装置を含む産業機械向けの電磁ステンレス鋼の販売量が減少したことで、売上高は前年同期実績を下回りました。また、ITインフラの更新や研究開発活動など、将来成長に向けた投資を積極的に進めたことから、利益面でも前年同期実績を下回り、結果として減収減益となりました。

不動産賃貸事業につきましては、商業施設における店舗入れ替えに伴う改装工事の増加等により売上高と利益は前年同期実績を上回り、増収増益となりました。

その結果、当中間連結会計期間における売上高は前年同期に比べ677百万円減の10,116百万円となりました。営業利益は前年同期に比べ92百万円減の602百万円、親会社株主に帰属する中間純利益は前年同期に比べ28百万円減の519百万円となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

#### ①特殊鋼事業

売上高は前年同期に比べ720百万円減の8,899百万円、セグメント利益（営業利益）は106百万円減の41百万円となりました。

#### ②不動産賃貸事業

売上高は前年同期に比べ43百万円増の1,216百万円、セグメント利益（営業利益）は13百万円増の560百万円となりました。

### （2）当中間期の財政状態の概況

#### ① 資産、負債および純資産の状況

当中間連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ504百万円増加し、34,535百万円となりました。主な要因は次のとおりであります。

・時価上昇等により投資有価証券が380百万円増加しております。

一方、当中間連結会計期間末の負債は、前連結会計年度末に比べ168百万円減少し、5,942百万円となりました。主な要因は次のとおりであります。

・原材料仕入の減少等により電子記録債務が205百万円減少しております。

また、当中間連結会計期間末の純資産は、親会社株主に帰属する中間純利益519百万円を主な要因として、前連結会計年度末に比べ672百万円増加し、28,593百万円となりました。以上の結果、自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ0.8ポイント上昇し、82.8%となりました。

#### ② 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、前連結会計年度末に比べ1,095百万円増加し、9,450百万円となりました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

##### （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による資金収支は、1,170百万円の増加（前年同期は927百万円の増加）となりました。これは、税金等調整前中間純利益713百万円に、プラス要因として減価償却費444百万円、売上債権の減少額493百万円、マイナス要因として、仕入債務の減少額195百万円、法人税等の支払額92百万円等を調整した結果によるものであります。

##### （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による資金収支は、57百万円の増加（前年同期は26百万円の増加）となりました。これは、プラス要因として有価証券の償還による収入300百万円、マイナス要因として有形固定資産の取得による支出196百万円、定期預金の預入による支出62百万円等によるものであります。

（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による資金収支は、149百万円の減少（前年同期は120百万円の減少）となりました。これは、配当金の支払額148百万円等によるものであります。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年3月期の通期業績予想につきましては、2025年5月14日に公表しました予想値から変更はありません。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年3月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年9月30日) |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| 資産の部          |                         |                           |
| 流動資産          |                         |                           |
| 現金及び預金        | 8,104,140               | 9,243,692                 |
| 受取手形          | 10,956                  | 10,497                    |
| 売掛金           | 2,871,344               | 2,679,995                 |
| 電子記録債権        | 2,063,725               | 1,767,501                 |
| 有価証券          | 850,000                 | 550,000                   |
| 商品及び製品        | 741,071                 | 645,227                   |
| 仕掛品           | 1,457,471               | 1,662,543                 |
| 原材料及び貯蔵品      | 1,153,640               | 1,118,634                 |
| その他           | 161,252                 | 183,016                   |
| 貸倒引当金         | △423                    | △378                      |
| 流動資産合計        | 17,413,177              | 17,860,728                |
| 固定資産          |                         |                           |
| 有形固定資産        |                         |                           |
| 建物及び構築物（純額）   | 3,853,619               | 3,731,105                 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 2,979,085               | 2,822,059                 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 262,802                 | 286,173                   |
| 土地            | 2,303,428               | 2,309,844                 |
| 建設仮勘定         | 184,830                 | 221,471                   |
| その他（純額）       | 18,092                  | 23,813                    |
| 有形固定資産合計      | 9,601,858               | 9,394,468                 |
| 無形固定資産        | 265,634                 | 240,933                   |
| 投資その他の資産      |                         |                           |
| 投資有価証券        | 6,389,909               | 6,769,944                 |
| 繰延税金資産        | 103,564                 | 8,668                     |
| その他           | 257,490                 | 262,060                   |
| 貸倒引当金         | △438                    | △1,438                    |
| 投資その他の資産合計    | 6,750,525               | 7,039,234                 |
| 固定資産合計        | 16,618,018              | 16,674,635                |
| 資産合計          | 34,031,196              | 34,535,363                |

（単位：千円）

|               | 前連結会計年度<br>(2025年3月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年9月30日) |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                           |
| 流動負債          |                         |                           |
| 支払手形及び買掛金     | 1,500,216               | 1,507,722                 |
| 電子記録債務        | 1,181,947               | 976,175                   |
| 未払法人税等        | 113,516                 | 178,859                   |
| 賞与引当金         | 330,901                 | 351,085                   |
| 役員賞与引当金       | 6,820                   | —                         |
| その他           | 822,127                 | 691,816                   |
| 流動負債合計        | 3,955,531               | 3,705,659                 |
| 固定負債          |                         |                           |
| 長期預り金         | 1,846,624               | 1,846,624                 |
| 修繕引当金         | 153,160                 | 172,600                   |
| 退職給付に係る負債     | 92,669                  | 99,283                    |
| 繰延税金負債        | 59,994                  | 108,431                   |
| その他           | 2,644                   | 9,473                     |
| 固定負債合計        | 2,155,093               | 2,236,412                 |
| 負債合計          | 6,110,624               | 5,942,072                 |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                           |
| 株主資本          |                         |                           |
| 資本金           | 827,500                 | 827,500                   |
| 資本剰余金         | 560,993                 | 560,993                   |
| 利益剰余金         | 25,711,323              | 26,082,039                |
| 自己株式          | △232,065                | △232,065                  |
| 株主資本合計        | 26,867,751              | 27,238,467                |
| その他の包括利益累計額   |                         |                           |
| その他有価証券評価差額金  | 958,126                 | 1,228,150                 |
| 為替換算調整勘定      | 94,693                  | 126,673                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,052,820               | 1,354,824                 |
| 純資産合計         | 27,920,572              | 28,593,291                |
| 負債純資産合計       | 34,031,196              | 34,535,363                |

## (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<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月 30 日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年 4 月 1 日<br>至 2025年 9 月 30 日) |
|-----------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 売上高             | 10,793,674                                         | 10,116,510                                         |
| 売上原価            | 9,070,782                                          | 8,385,329                                          |
| 売上総利益           | 1,722,892                                          | 1,731,180                                          |
| 販売費及び一般管理費      |                                                    |                                                    |
| 運賃及び荷造費         | 157,038                                            | 155,689                                            |
| 給料及び手当          | 276,824                                            | 305,299                                            |
| 賞与引当金繰入額        | 95,887                                             | 101,416                                            |
| 退職給付費用          | 14,083                                             | 14,181                                             |
| その他             | 484,508                                            | 552,557                                            |
| 販売費及び一般管理費合計    | 1,028,342                                          | 1,129,144                                          |
| 営業利益            | 694,550                                            | 602,036                                            |
| 営業外収益           |                                                    |                                                    |
| 受取利息            | 17,538                                             | 19,191                                             |
| 受取配当金           | 22,788                                             | 28,979                                             |
| 仕入割引            | 8,374                                              | 9,723                                              |
| 為替差益            | 17,231                                             | 10,261                                             |
| 補助金収入           | -                                                  | 48,437                                             |
| その他             | 14,024                                             | 11,090                                             |
| 営業外収益合計         | 79,957                                             | 127,684                                            |
| 営業外費用           |                                                    |                                                    |
| 固定資産除却損         | 1,608                                              | 2,744                                              |
| 支払手数料           | 5,991                                              | 6,030                                              |
| その他             | 5,477                                              | 7,011                                              |
| 営業外費用合計         | 13,077                                             | 15,786                                             |
| 経常利益            | 761,430                                            | 713,934                                            |
| 税金等調整前中間純利益     | 761,430                                            | 713,934                                            |
| 法人税、住民税及び事業税    | 127,642                                            | 166,616                                            |
| 法人税等調整額         | 86,395                                             | 28,047                                             |
| 法人税等合計          | 214,037                                            | 194,663                                            |
| 中間純利益           | 547,392                                            | 519,270                                            |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 547,392                                            | 519,270                                            |



（中間連結包括利益計算書）

（単位：千円）

|                | 前中間連結会計期間<br>（自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日） | 当中間連結会計期間<br>（自 2025年4月1日<br>至 2025年9月30日） |
|----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 中間純利益          | 547,392                                    | 519,270                                    |
| その他の包括利益       |                                            |                                            |
| その他有価証券評価差額金   | △247,195                                   | 270,023                                    |
| 為替換算調整勘定       | 21,155                                     | 31,980                                     |
| その他の包括利益合計     | △226,039                                   | 302,003                                    |
| 中間包括利益         | 321,352                                    | 821,274                                    |
| （内訳）           |                                            |                                            |
| 親会社株主に係る中間包括利益 | 321,352                                    | 821,274                                    |

(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<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月 30 日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年 4 月 1 日<br>至 2025年 9 月 30 日) |
|-------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 税金等調整前中間純利益             | 761,430                                            | 713,934                                            |
| 減価償却費                   | 421,122                                            | 444,440                                            |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | 1,988                                              | 954                                                |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        | 21,619                                             | 19,758                                             |
| 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)      | △750                                               | △6,820                                             |
| 修繕引当金の増減額 (△は減少)        | 19,440                                             | 19,440                                             |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | 6,291                                              | 6,085                                              |
| 受取利息及び受取配当金             | △40,327                                            | △48,171                                            |
| 支払手数料                   | 5,991                                              | 6,030                                              |
| 為替差損益 (△は益)             | △18,653                                            | △11,586                                            |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)        | △1,035                                             | △1,097                                             |
| 固定資産除却損                 | 1,608                                              | 2,744                                              |
| 有形固定資産売却損益 (△は益)        | 107                                                | △574                                               |
| 補助金収入                   | —                                                  | △48,437                                            |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | △90,724                                            | 493,230                                            |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)         | 856,162                                            | △81,676                                            |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △698,641                                           | △195,097                                           |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)       | △39,868                                            | △119,771                                           |
| その他の資産の増減額 (△は増加)       | △32,576                                            | △64,452                                            |
| その他の負債の増減額 (△は減少)       | △156,441                                           | 20,631                                             |
| その他                     | △4,769                                             | 0                                                  |
| 小計                      | 1,011,972                                          | 1,149,564                                          |
| 利息及び配当金の受取額             | 40,757                                             | 49,022                                             |
| 法人税等の支払額                | △119,680                                           | △92,410                                            |
| 補助金の受取額                 | —                                                  | 70,402                                             |
| その他                     | △5,991                                             | △6,030                                             |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 927,057                                            | 1,170,548                                          |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 定期預金の預入による支出            | △46,170                                            | △62,530                                            |
| 定期預金の払戻による収入            | —                                                  | 16,900                                             |
| 有価証券の償還による収入            | 400,000                                            | 300,000                                            |
| 有形固定資産の取得による支出          | △407,953                                           | △196,710                                           |
| 無形固定資産の取得による支出          | △130,282                                           | △5,459                                             |
| 投資有価証券の取得による支出          | △262                                               | △261                                               |
| 投資有価証券の売却による収入          | 206,720                                            | 6,633                                              |
| 従業員に対する貸付けによる支出         | △1,200                                             | —                                                  |
| 従業員に対する貸付金の回収による収入      | 944                                                | 564                                                |
| その他                     | 4,410                                              | △1,746                                             |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 26,207                                             | 57,390                                             |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 配当金の支払額                 | △120,335                                           | △148,448                                           |
| その他                     | △616                                               | △1,171                                             |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △120,951                                           | △149,620                                           |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 10,944                                             | 17,563                                             |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | 843,258                                            | 1,095,882                                          |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 7,323,418                                          | 8,354,860                                          |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高        | 8,166,677                                          | 9,450,742                                          |

（4）中間連結財務諸表に関する注記事項

（セグメント情報等の注記）

【セグメント情報】

I 前中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

|                   | 特殊鋼事業     | 不動産賃貸事業   | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|-------------------|-----------|-----------|----------------------|
| 売上高               |           |           |                      |
| 外部顧客への売上高         | 9,620,266 | 1,173,408 | 10,793,674           |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | —         | —         | —                    |
| 計                 | 9,620,266 | 1,173,408 | 10,793,674           |
| セグメント利益           | 147,399   | 547,151   | 694,550              |

（注）セグメント利益の合計は、中間連結損益計算書の営業利益と一致しております。

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

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

|                   | 特殊鋼事業     | 不動産賃貸事業   | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|-------------------|-----------|-----------|----------------------|
| 売上高               |           |           |                      |
| 外部顧客への売上高         | 8,899,579 | 1,216,930 | 10,116,510           |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | —         | —         | —                    |
| 計                 | 8,899,579 | 1,216,930 | 10,116,510           |
| セグメント利益           | 41,395    | 560,640   | 602,036              |

（注）セグメント利益の合計は、中間連結損益計算書の営業利益と一致しております。

（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。

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。