



2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年1月30日

上場会社名 合同製鐵株式会社

上場取引所 東

コード番号 5410 URL <https://www.godo-steel.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 美濃部 慎次

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員経理部長 (氏名) 加藤 敬一郎

TEL 06-6343-7600

配当支払開始予定日 —

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3四半期の連結業績 (2025年4月1日～2025年12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四半期純利益 | |
|---------------|---------|------|-------|-------|--------|-------|------------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2026年3月期第3四半期 | 142,309 | △7.8 | 7,855 | △15.6 | 9,116 | △16.5 | 6,548 | △17.5 |
| 2025年3月期第3四半期 | 154,364 | △8.8 | 9,306 | △32.4 | 10,916 | △30.2 | 7,938 | △31.2 |

(注) 包括利益 2026年3月期第3四半期 9,436百万円(△36.8%) 2025年3月期第3四半期 6,899百万円(△51.4%)

| | 1株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益 |
|---------------|-----------------|------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2026年3月期第3四半期 | 447.76 | — |
| 2025年3月期第3四半期 | 542.78 | — |

(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月期第3四半期 | 264,607 | | 140,665 | | 53.0 | |
| 2025年3月期 | 254,159 | | 134,749 | | 52.8 | |

(参考) 自己資本 2026年3月期第3四半期 140,209百万円 2025年3月期 134,299百万円

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 |
| 2025年3月期 | 円 銭 — | 円 銭 100.00 | 円 銭 — | 円 銭 140.00 | 円 銭 240.00 |
| 2026年3月期 | — | 100.00 | — | — | — |
| 2026年3月期(予想) | | | | 80.00 | 180.00 |

(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 | |
| 通期 | 195,000 | △5.0 | 10,500 | △23.6 | 12,000 | △22.2 | 8,500 | △24.9 | 581.24 | |

(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 : 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3Q | 17,145,211株 | 2025年3月期 | 17,145,211株 |
| ② 期末自己株式数 | 2026年3月期3Q | 2,521,311株 | 2025年3月期 | 2,520,561株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 2026年3月期3Q | 14,624,245株 | 2025年3月期3Q | 14,624,983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

（将来予測情報の適切な利用に関する説明）

本資料に記載されている将来に関する記述には、本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|---|
| 1. 経営成績等の概況 | 2 |
| (1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況 | 2 |
| (2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況 | 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 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 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 |
| (セグメント情報等の注記) | 8 |
| (キャッシュ・フロー計算書に関する注記) | 8 |
| 3. その他 | 9 |
| (1) 生産実績（単体・連結） | 9 |
| (2) 販売実績（単体） | 9 |

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間のわが国経済は、雇用・所得環境の改善等により景気は緩やかな回復基調で推移し、新政権による経済政策への期待感も高まる一方、地政学リスクや米国の通商政策の不確実性等、依然として先行き不透明な状況となっております。

普通鋼電炉業界におきましては、建設現場の人手不足や資材価格の高騰等による工期の長期化が常態化し、鋼材の需要低迷が継続しております。

こうした中、当社グループにおきましては、最終年度を迎える「合同製鐵中期ビジョン2025」に基づき、販売、購買環境や生産条件等の変化を迅速に捉えながら、需要見合いの生産に徹するとともに、再生産可能な販売価格の実現に努めてまいりましたが、目標損益を見直した2024年2月時点の想定を大きく下回る厳しい需要環境での経営を余儀なくされました。

その結果、当第3四半期連結累計期間の連結業績につきましては、需要低迷による販売数量の減少等により、連結売上高は前年同四半期比120億54百万円の減収の1,423億9百万円となりました。また、販売価格の改善に努めたものの、電力費及び資材価格の高騰等によるコストの増加に加え、販売数量の減少による減益影響が大きく、連結営業損益は前年同四半期比14億50百万円減益の78億55百万円の利益、連結経常損益は前年同四半期比18億円減益の91億16百万円の利益、親会社株主に帰属する四半期純損益は、前年同四半期比13億90百万円減益の65億48百万円の利益となりました。

各セグメント別の業績の概況は以下のとおりであります。

<鉄鋼事業>

当セグメントにおける当第3四半期連結累計期間の売上高は前年同四半期比127億16百万円減収の1,305億78百万円、経常損益は前年同四半期比22億84百万円減益の87億79百万円の利益となりました。

<農業資材事業>

当セグメントにおける当第3四半期連結累計期間の売上高は前年同四半期比4億46百万円増収の82億16百万円、経常損益は前年同四半期比3億62百万円増益の65百万円の損失となりました。

(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末の総資産は、受取手形及び売掛金の増加（55億96百万円）及び投資有価証券の増加（46億33百万円）等により、前連結会計年度末（2,541億59百万円）から104億47百万円増加し、2,646億7百万円となりました。

負債につきましては、支払手形及び買掛金の増加（55億52百万円）等により前連結会計年度末（1,194億10百万円）から45億30百万円増加し、1,239億41百万円となりました。

純資産につきましては、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上（65億48百万円）、配当金の支払（35億9百万円）及びその他有価証券評価差額金の増加（29億72百万円）等により前連結会計年度末（1,347億49百万円）から59億16百万円増加し、1,406億65百万円となりました。

この結果、自己資本比率は前連結会計年度末の52.8%から53.0%になりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

(連結業績予想)

連結業績予想につきましては、前回予想（2025年10月31日発表）から修正しておりません。

(利益配分に関する基本方針及び剰余金の配当)

当社は株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つと位置付けており、中間及び期末の剰余金の配当は業績に応じた利益配分を基本方針とし、当面の間は、財務体質の改善、必要な再投資資金の確保などを勘案しつつ、業績連動利益配分の指標として、連結配当性向年間30%程度を目安としております。

配当予想につきましては、前回予想（2025年10月31日発表）から修正しておりません。

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 (2025年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流动資産 | | |
| 現金及び預金 | 28,400 | 24,461 |
| 受取手形及び売掛金 | 54,385 | 59,981 |
| 棚卸資産 | 46,220 | 45,821 |
| その他 | 793 | 1,113 |
| 流动資産合計 | 129,800 | 131,378 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物（純額） | 13,373 | 13,090 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 21,442 | 21,807 |
| 土地 | 53,044 | 54,222 |
| その他（純額） | 2,835 | 5,995 |
| 有形固定資産合計 | 90,695 | 95,115 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 1,851 | 1,504 |
| その他 | 1,535 | 1,681 |
| 無形固定資産合計 | 3,387 | 3,185 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 26,730 | 31,363 |
| その他 | 3,598 | 3,632 |
| 貸倒引当金 | △52 | △68 |
| 投資その他の資産合計 | 30,276 | 34,927 |
| 固定資産合計 | 124,359 | 133,228 |
| 資産合計 | 254,159 | 264,607 |
| 負債の部 | | |
| 流动負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 26,015 | 31,567 |
| 短期借入金 | 33,165 | 32,257 |
| 未払法人税等 | 1,787 | 705 |
| 賞与引当金 | 2,361 | 1,067 |
| その他 | 10,042 | 12,661 |
| 流动負債合計 | 73,373 | 78,260 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 5,000 | 5,000 |
| 長期借入金 | 25,930 | 23,282 |
| 役員退職慰労引当金 | 236 | 255 |
| 退職給付に係る負債 | 5,137 | 5,192 |
| その他 | 9,732 | 11,949 |
| 固定負債合計 | 46,037 | 45,680 |
| 負債合計 | 119,410 | 123,941 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2025年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 34,896 | 34,896 |
| 資本剰余金 | 12,430 | 12,430 |
| 利益剰余金 | 79,326 | 82,364 |
| 自己株式 | △4,726 | △4,729 |
| 株主資本合計 | 121,926 | 124,961 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 6,943 | 9,915 |
| 繰延ヘッジ損益 | △0 | △0 |
| 土地再評価差額金 | 4,304 | 4,304 |
| 為替換算調整勘定 | 238 | 231 |
| 退職給付に係る調整累計額 | 887 | 797 |
| その他の包括利益累計額合計 | 12,372 | 15,247 |
| 非支配株主持分 | 449 | 456 |
| 純資産合計 | 134,749 | 140,665 |
| 負債純資産合計 | 254,159 | 264,607 |

(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

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 売上高 | 154,364 | 142,309 |
| 売上原価 | 128,313 | 117,284 |
| 売上総利益 | 26,051 | 25,025 |
| 販売費及び一般管理費 | 16,745 | 17,169 |
| 営業利益 | 9,306 | 7,855 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 4 | 28 |
| 受取配当金 | 734 | 744 |
| 受取貸料 | 491 | 466 |
| 持分法による投資利益 | 792 | 551 |
| その他 | 160 | 163 |
| 営業外収益合計 | 2,183 | 1,953 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 454 | 527 |
| 固定資産賃貸費用 | 69 | 82 |
| その他 | 49 | 83 |
| 営業外費用合計 | 573 | 692 |
| 経常利益 | 10,916 | 9,116 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 286 | 37 |
| 負ののれん発生益 | - | 295 |
| 受取保険金 | 152 | - |
| 特別利益合計 | 438 | 332 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 215 | 168 |
| 災害による損失 | 189 | - |
| 特別損失合計 | 404 | 168 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 10,950 | 9,280 |
| 法人税等 | 2,994 | 2,720 |
| 四半期純利益 | 7,956 | 6,559 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 17 | 11 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 7,938 | 6,548 |

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|-----------------|--|--|
| 四半期純利益 | 7,956 | 6,559 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △1,022 | 2,974 |
| 繰延ヘッジ損益 | △0 | △0 |
| 為替換算調整勘定 | 26 | △7 |
| 退職給付に係る調整額 | △60 | △89 |
| その他の包括利益合計 | △1,056 | 2,876 |
| 四半期包括利益 | 6,899 | 9,436 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 6,883 | 9,422 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 15 | 13 |

(3) 四半期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。

(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。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間（自 2024年4月1日 至 2024年12月31日）

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

| | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 調整額 (注2) | 四半期連結 損益計算書 計上額(注3) |
|--------------------|---------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------------------------|
| | 鉄鋼事業 | 農業資材 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | 143,294 | 7,769 | 151,063 | 3,564 | 154,628 | △263 | 154,364 |
| セグメント利益 又は損失(△) | 11,064 | △428 | 10,635 | 352 | 10,988 | △72 | 10,916 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、碎石・碎砂事業等であります。

2 セグメント利益又は損失の調整額は、各セグメント間取引消去であります。

3 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

II 当第3四半期連結累計期間（自 2025年4月1日 至 2025年12月31日）

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

| | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 調整額 (注2) | 四半期連結 損益計算書 計上額(注3) |
|--------------------|---------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------------------------|
| | 鉄鋼事業 | 農業資材 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | 130,578 | 8,216 | 138,794 | 3,787 | 142,581 | △272 | 142,309 |
| セグメント利益 又は損失(△) | 8,779 | △65 | 8,714 | 417 | 9,132 | △15 | 9,116 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、碎石・碎砂事業等であります。

2 セグメント利益又は損失の調整額は、各セグメント間取引消去であります。

3 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

(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。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|---------|--|--|
| 減価償却費 | 3,438百万円 | 3,592百万円 |
| のれんの償却額 | 347 | 347 |

3. その他

(1) 生産実績（単体・連結）

| 品目 | 前第3四半期累計期間 | 当第3四半期累計期間 | 増減 |
|-----------------|------------|------------|--------|
| 粗鋼 (単体) (連結) | 603 千t | 628 千t | +25 千t |
| | 1,060 千t | 1,043 千t | △17 千t |
| 鋼材 (単体) (連結) | 583 千t | 590 千t | +7 千t |
| | 1,001 千t | 965 千t | △36 千t |

(2) 販売実績（単体）

| 品目 | 項目 | 前第3四半期累計期間 | 当第3四半期累計期間 | 増減 |
|--------------|----|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 鋼材 (単価) | 数量 | 599 千t | 614 千t | +15 千t |
| | 金額 | (116.1 千円) | (107.0 千円) | (△9.1 千円) |
| その他 | 金額 | 69,521 百万円 | 65,647 百万円 | △3,873 百万円 |
| 合計 (内、輸出) | 金額 | 73,245 百万円 (1,170 百万円) | 69,917 百万円 (2,188 百万円) | △3,327 百万円 (+1,018 百万円) |

(参考：連結)

| 品目 | 項目 | 前第3四半期累計期間 | 当第3四半期累計期間 | 増減 |
|----|----|------------|------------|--------|
| 鋼材 | 数量 | 1,023 千t | 990 千t | △33 千t |