



2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年2月10日

上場会社名 株式会社フォーバルテレコム 上場取引所 東
 コード番号 9445 URL <https://www.forvaltel.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 行辰哉
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 (氏名) 山本忠幸 TEL 03-6825-4086
 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 | |
|---------------|--------|------|------|------|------|------|------------------|------|
| 2026年3月期第3四半期 | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2025年3月期第3四半期 | 17,612 | △6.8 | 912 | 13.8 | 925 | 13.8 | 728 | 39.2 |
| | 18,902 | 10.4 | 801 | 9.1 | 813 | 12.9 | 523 | 2.5 |

(注) 包括利益 2026年3月期第3四半期 728百万円 (39.3%) 2025年3月期第3四半期 523百万円 (2.5%)

| | 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 |
|---------------|-----------------|----------------------------|
| 2026年3月期第3四半期 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2025年3月期第3四半期 | 43.50 | — |
| | 31.24 | — |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|---------------|--------|-------|--------|
| 2026年3月期第3四半期 | 百万円 | 百万円 | % |
| 2025年3月期 | 10,093 | 3,684 | 36.5 |
| | 10,362 | 3,320 | 32.0 |

(参考) 自己資本 2026年3月期第3四半期 3,684百万円 2025年3月期 3,320百万円

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 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2026年3月期 | — | 8.00 | — | 12.00 | 20.00 |
| 2026年3月期(予想) | — | 10.00 | — | 13.00 | 23.00 |

(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 |
|----|-----|---|------|---|------|---|-----------------|------------|
| 通期 | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | 円 銭 |

(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：有
新規 一社 (社名)、除外 1社 (社名) 株式会社トライ・エックス

(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 | 16,757,700株 | 2025年3月期 | 16,757,700株 |
| ② 期末自己株式数 | 2026年3月期 3Q | 1,741株 | 2025年3月期 | 1,710株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 2026年3月期 3Q | 16,755,970株 | 2025年3月期 3Q | 16,755,990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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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いては、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 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (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 | 6 |
| 四半期連結損益計算書 | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (セグメント情報等の注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 10 |
| (四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記) | 10 |

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経済環境は、継続的な物価の上昇や資源・エネルギー価格の変動、米国の貿易政策の動向による景気の下振れリスク等により、依然として先行きは不透明な状況が続いております。

当社グループが中核的な事業領域とする情報通信分野では、移動系超高速ブロードバンド接続サービスの契約数が拡大し、ビジネスにおける効果的な活用や急増したデータ量への対応・セキュリティ対策が課題となっております。

このような環境の下で、当社グループは、法人向けVoIPサービス、法人向けFMC (Fixed Mobile Convergence) サービス、個人向けインターネットサービス等「IP & Mobileソリューション・ビジネス」と位置付ける利便性の高いサービスの拡販を中心に、中小法人及びコンシューマ向けの各種サービスを提供しております。

具体的には、当社においては、光回線サービス「iSmartひかり」、法人を対象とした光ファイバー対応IP電話「スマートひかり」及びスマートフォンを利用したFMCサービス「どこでもホン」、並びに個人を対象としたISPサービス「iSmart接続-Fひかり」を中心に、合わせて情報通信機器等を提供しております。

また、当社においては、法人顧客に登録小売電気事業者として「Elenovaでんき」及び登録ガス小売事業者として「Elenovaガス」を提供しており、本サービスを「ユーティリティ・ビジネス」と位置付けております。

また、当社及び当社連結子会社である(株)保険ステーションとタクトシステム(株)においては、主に法人顧客に対し「コンサルティング・ビジネス」を提供しております。

これらにより、当第3四半期連結累計期間の経営成績は、連結範囲から2社の除外により、売上高が176億12百万円（前年同期比6.8%減）となったものの、主に「ユーティリティ・ビジネス」において、契約件数が堅調に伸びた事により、営業利益が9億12百万円（前年同期比13.8%増）、経常利益が9億25百万円（前年同期比13.8%増）、また当該除外の2社の株式売却益と合わせ、親会社株主に帰属する四半期純利益は7億28百万円（前年同期比39.2%増）となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

第1四半期連結会計期間より、報告セグメントとして記載する事業セグメントを変更しております。
なお、前年同期との比較・分析は、変更後の区分に基づいております。

《IP & Mobileソリューション・ビジネス》

「IP & Mobileソリューション・ビジネス」は、VoIPサービス、モバイルサービス等の情報通信サービス全般を提供しております。前連結会計年度まで当セグメントを構成した連結子会社の除外及び個人を対象としたサービスの利用件数の減少等により、当第3四半期連結累計期間の売上高は70億9百万円（前年同期比10.5%減）、セグメント利益は8億34百万円（前年同期比8.9%減）となりました。

《ユーティリティ・ビジネス》

「ユーティリティ・ビジネス」は、電力と都市ガスを提供しております。電力において、調達価格と連動する売価の引下げ及び顧客1件あたりの平均使用量の減少により、当第3四半期連結累計期間の売上高は78億68百万円（前年同期比0.7%減）に留まったものの、契約件数の堅調な伸びにより、セグメント利益は8億55百万円（前年同期比21.3%増）となりました。

《コンサルティング・ビジネス》

「コンサルティング・ビジネス」は、経営支援コンサルティング、保険サービス、セキュリティサービス、コンテンツソリューション及びDXコンサルティング等を提供しております。コンテンツソリューション及びDXコンサルティングの販売計画に遅れが生じたものの、保険サービスとクラウドサービスの伸長により、当第3四半期連結累計期間の売上高は27億35百万円（前年同期比1.5%増）、セグメント利益は1億87百万円（前年同期比184.5%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における資産の残高は100億93百万円となり、前連結会計年度末比2億69百万円の減少となりました。これは主に、現金及び預金の減少（1億13百万円）、受取手形、売掛金及び契約資産の減少（5億9百万円）、原材料及び貯蔵品の増加（2億41百万円）及び長期前払費用の増加（2億38百万円）によるものであります。

負債の残高は64億8百万円となり、前連結会計年度末比6億33百万円の減少となりました。これは主に、支払手形及び買掛金の減少（2億69百万円）、未払法人税等の減少（1億52百万円）及び未払消費税等の減少などによる流動負債のその他の減少（1億37百万円）によるものであります。

純資産の残高は36億84百万円となり、前連結会計年度末比3億63百万円の増加となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上及び剰余金の配当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

連結業績予想につきましては、2025年5月13日の決算短信で公表いたしました通期の連結業績予想に変更はありません。

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：千円)

| | 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 | 893,763 | 780,188 |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 4,182,601 | 3,673,232 |
| 商品及び製品 | 61,847 | 42,360 |
| 仕掛品 | 19,383 | 33,062 |
| 原材料及び貯蔵品 | 182,114 | 424,071 |
| 未収入金 | 1,700,539 | 1,715,511 |
| 前払費用 | 697,338 | 769,389 |
| その他 | 62,060 | 32,947 |
| 貸倒引当金 | △70,584 | △40,482 |
| 流动資産合計 | 7,729,064 | 7,430,281 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 125,197 | 88,880 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 144,457 | 100,019 |
| その他 | 959,199 | 931,407 |
| 無形固定資産合計 | 1,103,656 | 1,031,427 |
| 投資その他の資産 | | |
| 长期前払費用 | 617,790 | 855,955 |
| 破産更生債権等 | 108,843 | 118,530 |
| その他 | 778,099 | 675,556 |
| 貸倒引当金 | △99,921 | △107,543 |
| 投資その他の資産合計 | 1,404,812 | 1,542,499 |
| 固定資産合計 | 2,633,666 | 2,662,806 |
| 資産合計 | 10,362,730 | 10,093,088 |
| 負債の部 | | |
| 流动負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 3,022,895 | 2,753,683 |
| 未払金 | 2,631,659 | 2,661,813 |
| 未払法人税等 | 226,721 | 74,457 |
| 賞与引当金 | 171,549 | 104,790 |
| 役員賞与引当金 | 94,695 | 64,707 |
| その他 | 650,115 | 512,463 |
| 流动負債合計 | 6,797,636 | 6,171,916 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付に係る負債 | 218,836 | 211,473 |
| その他 | 25,726 | 25,230 |
| 固定負債合計 | 244,562 | 236,703 |
| 負債合計 | 7,042,199 | 6,408,619 |

(単位：千円)

| | 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 | 553, 660 | 553, 660 |
| 資本剰余金 | 53, 489 | 53, 660 |
| 利益剰余金 | 2, 714, 001 | 3, 077, 784 |
| 自己株式 | △620 | △637 |
| 株主資本合計 | 3, 320, 530 | 3, 684, 468 |
| 純資産合計 | 3, 320, 530 | 3, 684, 468 |
| 負債純資産合計 | 10, 362, 730 | 10, 093, 088 |

(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：千円)

| | 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 | 18,902,025 | 17,612,701 |
| 売上原価 | 14,469,380 | 13,507,778 |
| 売上総利益 | 4,432,645 | 4,104,922 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,630,731 | 3,192,666 |
| 営業利益 | 801,914 | 912,255 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 41 | 224 |
| 違約金収入 | 6,382 | 2,731 |
| 利用料収入 | 9,756 | 11,112 |
| その他 | 4,303 | 2,057 |
| 営業外収益合計 | 20,483 | 16,126 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 7,757 | 2,964 |
| 貸倒引当金繰入額 | 485 | 55 |
| その他 | 832 | 1 |
| 営業外費用合計 | 9,075 | 3,021 |
| 経常利益 | 813,322 | 925,360 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 63 | — |
| 子会社株式売却益 | — | 58,690 |
| 特別利益合計 | 63 | 58,690 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 74 | 2,878 |
| 特別損失合計 | 74 | 2,878 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 813,311 | 981,172 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 152,223 | 161,372 |
| 法人税等調整額 | 138,061 | 90,987 |
| 法人税等合計 | 290,285 | 252,360 |
| 四半期純利益 | 523,025 | 728,812 |
| 非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △395 | — |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 523,420 | 728,812 |

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

| | 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 | 523,025 | 728,812 |
| 四半期包括利益 | 523,025 | 728,812 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 523,420 | 728,812 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △395 | — |

(3) 四半期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）

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並びに収益の分解情報

(単位：千円)

| | 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 |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------------------------|
| | IP & Mobile ソリューション・ ビジネス | ユーティリティ・ ビジネス | コンサルティング・ ビジネス | 小計 | | | | |
| 売上高 顧客との契約から 生じる収益 | 7,829,944 | 7,922,325 | 2,695,477 | 18,447,747 | 454,278 | 18,902,025 | — | 18,902,025 |
| 外部顧客への売上 高 セグメント間の内 部売上高又は振替 高 | 7,829,944 | 7,922,325 | 2,695,477 | 18,447,747 | 454,278 | 18,902,025 | — | 18,902,025 |
| 計 | 7,847,348 | 7,922,325 | 2,778,497 | 18,548,170 | 462,540 | 19,010,711 | △108,686 | 18,902,025 |
| セグメント利益又は 損失 (△) | 916,643 | 704,856 | 65,842 | 1,687,341 | △23,853 | 1,663,488 | △861,573 | 801,914 |

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、当社の連結子会社で
あった株式会社トライ・エックスが行っていた「ドキュメントソリューション・ビジネス」であります。

2. セグメント利益の調整額△861,573千円には、セグメント間取引消去693千円、各報告セグメントに配
分していない全社費用△862,267千円が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない
本社の管理部門の一般管理費等であります。

3. セグメント利益又は損失 (△) は、四半期連結損益計算書の営業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）

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並びに収益の分解情報

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2 |
|--|---------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------|--------------------------------|
| | IP & Mobile ソリューション・ ビジネス | ユーティリティ・ ビジネス | コンサルティング・ ビジネス | 小計 | | |
| 売上高 顧客との契約から 生じる収益 | 7,009,353 | 7,868,220 | 2,735,126 | 17,612,701 | — | 17,612,701 |
| 外部顧客への売上 高 セグメント間の内 部売上高又は振替 高 | 7,009,353 11,591 | 7,868,220 — | 2,735,126 76,031 | 17,612,701 87,622 | — △87,622 | 17,612,701 — |
| 計 | 7,020,945 | 7,868,220 | 2,811,158 | 17,700,324 | △87,622 | 17,612,701 |
| セグメント利益 | 834,867 | 855,134 | 187,328 | 1,877,331 | △965,075 | 912,255 |

(注) 1. セグメント利益の調整額△965,075千円には、セグメント間取引消去710千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△965,786千円が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない本社の管理部門の一般管理費等であります。

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. 報告セグメントの変更等に関する事項

第1四半期連結会計期間より、報告セグメントを変更しております。

企業再編の影響で管理区分の変更に伴い、従来の「ドキュメントソリューション・ビジネス」を廃止し「コンサルティング・ビジネス」にタクトシステム株式会社を統合しております。

なお、前第3四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分に基づき作成しております。

(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。

(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。）及びのれんの償却額は、次のとおりあります。

| | 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 | 256,865千円 | 263,573千円 |
| のれんの償却額 | 44,438 | 44,438 |