



2027年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年10月30日

上場取引所 東

上場会社名 日本フェルト株式会社

コード番号 3512 URL <https://www.felt.co.jp/>

代表者（役職名）代表取締役社長（氏名）矢崎 莊太郎

問合せ先責任者（役職名）執行役員管理部門統括部長（氏名）藤野 裕司 TEL 03-5993-2030

半期報告書提出予定日 2026年11月13日 配当支払開始予定日 2026年11月30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. 2027年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2026年4月1日～2026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 中間純利益	
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％
2027年3月期中間期	4,544	△4.8	219	△18.4	424	3.4	470	61.1
2026年3月期中間期	4,775	△2.2	268	0.1	411	0.8	291	6.6

（注）包括利益 2027年3月期中間期 2,529百万円（123.7％） 2026年3月期中間期 1,131百万円（－）

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2027年3月期中間期	27.90	—
2026年3月期中間期	16.46	—

（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
2027年3月期中間期	30,548	24,318	78.0	1,457.45
2026年3月期	28,052	22,903	79.9	1,293.36

（参考）自己資本 2027年3月期中間期 23,830百万円 2026年3月期 22,415百万円

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
2026年3月期	—	10.00	—	14.00	24.00
2027年3月期	—	14.00			
2027年3月期（予想）			—	15.00	29.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

3. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027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	9,400	—	250	△43.6	600	△19.7	1,800	221.3	106.73

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

連結業績予想の修正については、本日（2026年10月30日）公表いたしました「投資有価証券の売却（政策保有株式の縮減）に伴う特別利益の計上及び業績予想の修正並びに配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更：無
新規 一社 (社名)、除外 一社 (社名)

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数 (中間期)

2027年3月期中間期	18,342,089株	2026年3月期	18,342,089株
2027年3月期中間期	1,991,584株	2026年3月期	1,010,741株
2027年3月期中間期	16,864,810株	2026年3月期中間期	17,739,957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

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、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	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. 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
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等の注記)	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我が国の経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策等を背景に、個人消費や企業の設備投資に持ち直しの動きがみられ、緩やかな回復基調で推移しました。一方で、中東情勢や金融資本市場の変動等の影響により、先行き不透明な状況が続いております。

このような状況におきまして、当社グループの業績は国内紙パルプ用フェルトの販売数量が減少したことにより、売上高は4,544百万円(前年同期比4.8%減)となり、営業利益は219百万円(前年同期比18.4%減)となりました。

また、受取配当金の増加等により、経常利益は424百万円(前年同期比3.4%増)、親会社株主に帰属する当期純利益は、470百万円(前年同期比61.1%増)となりました。

セグメントの業績は以下のとおりです。

①フェルト事業

紙・パルプ用フェルトについて、需要減少の影響を受け、売上高は2,732百万円(前年同期比5.0%減)となりました。国外は、中国、ベトナム、インドで販売数量が増加した一方、インドネシア、韓国、台湾で減少したことにより、823百万円(前年同期比9.5%減)となりました。

工業用その他の製品の売上高は、フィルターの販売数量が減少したことにより、669百万円(前年同期比1.8%減)となりました。

この結果、売上高は4,225百万円(前年同期比5.4%減)となりました。

②不動産賃貸事業

不動産賃貸事業については、売上高は318百万円(前年同期比3.7%増)となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

①資産、負債及び純資産の状況

当中間連結会計期間末の総資産は前連結会計年度末に比べ2,495百万円増加しております。これは主に投資有価証券が3,040百万円増加した一方、有形固定資産が244百万円、現金及び預金が257百万円減少したことによるものです。

負債は前連結会計年度末に比べ1,080百万円増加しております。これは主に繰延税金負債が1,017百万円増加したことによるものです。

純資産は前連結会計年度末に比べ1,415百万円増加しております。これは主にその他有価証券評価差額金が2,138百万円、利益剰余金が227百万円増加した一方、自己株式の取得により自己株式が868百万円増加(純資産が減少)、退職給付に係る調整累計額が114百万円減少したことによるものです。

なお、当中間連結会計期間末の自己資本比率は78.0%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の現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ132百万円減少し、2,459百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況は以下のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、469百万円の収入(前年同期は444百万円の収入)となりました。これは主に税金等調整前中間純利益が641百万円、減価償却費が322百万円となった一方、退職給付に係る資産負債が290百万円減少したこと、投資有価証券売却益が216百万円あったことによるものです。

(投資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・フローは、500百万円の収入(前年同期は411百万円の支出)となりました。これは主に投資有価証券の売却及び償還による収入が300百万円、有価証券の売却及び償還による収入が200百万円、定期預金の純増減額が125百万円あった一方、有形固定資産の取得による支出が142百万円あったことによるものです。

(財務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・フローは、1,115百万円の支出(前年同期は221百万円の支出)となりました。これは主に自己株式の取得による支出が868百万円、配当金の支払が243百万円あったことによるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

本日、「投資有価証券の売却(政策保有株式の縮減)に伴う特別利益の計上及び業績予想の修正並びに配当予想の修正に関するお知らせ」を公表しておりますのでご参照ください。

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 (2026年3月31日)	当中間連結会計期間 (2026年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,717,002	2,459,359
受取手形及び売掛金	3,537,404	3,507,433
リース投資資産	291,388	277,209
有価証券	200,010	—
商品及び製品	1,654,419	1,686,916
仕掛品	974,800	1,059,205
原材料及び貯蔵品	983,929	956,101
その他	183,614	184,188
貸倒引当金	△28,281	△31,362
流動資産合計	10,514,290	10,099,051
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,726,242	2,652,426
機械装置及び運搬具(純額)	1,160,335	1,176,443
工具、器具及び備品(純額)	129,344	126,557
土地	1,303,496	1,304,578
建設仮勘定	207,142	22,550
有形固定資産合計	5,526,562	5,282,557
無形固定資産		
ソフトウェア	9,278	10,608
ソフトウェア仮勘定	530	—
その他	6,047	5,995
無形固定資産合計	15,856	16,603
投資その他の資産		
投資有価証券	11,092,680	14,133,236
長期貸付金	19,000	18,000
退職給付に係る資産	704,100	828,437
繰延税金資産	25,900	26,130
その他	266,002	256,023
貸倒引当金	△111,412	△111,300
投資その他の資産合計	11,996,271	15,150,527
固定資産合計	17,538,689	20,449,688
資産合計	28,052,980	30,548,739

(単位: 千円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当中間連結会計期間 (2026年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	484,838	556,154
短期借入金	800,000	800,000
未払法人税等	29,877	95,221
賞与引当金	386,370	370,272
役員賞与引当金	21,890	—
その他	596,172	560,806
流動負債合計	2,319,149	2,382,454
固定負債		
繰延税金負債	2,429,773	3,447,569
退職給付に係る負債	42,264	40,299
受入保証金	358,460	359,951
固定負債合計	2,830,498	3,847,820
負債合計	5,149,648	6,230,274
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435,425	2,435,425
資本剰余金	1,303,249	1,303,249
利益剰余金	12,491,935	12,719,743
自己株式	△561,120	△1,429,416
株主資本合計	15,669,490	15,029,002
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	5,795,349	7,934,321
為替換算調整勘定	13,847	44,352
退職給付に係る調整累計額	936,991	822,398
その他の包括利益累計額合計	6,746,188	8,801,072
非支配株主持分	487,653	488,389
純資産合計	22,903,332	24,318,464
負債純資産合計	28,052,980	30,548,739

(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 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)
売上高	4,775,069	4,544,002
売上原価	3,289,887	3,138,910
売上総利益	1,485,182	1,405,092
販売費及び一般管理費	1,216,300	1,185,677
営業利益	268,881	219,414
営業外収益		
受取利息	5,257	4,988
受取配当金	161,678	182,668
その他	28,866	37,426
営業外収益合計	195,803	225,083
営業外費用		
支払利息	4,571	6,357
賃貸費用	7,322	7,967
為替差損	31,825	—
その他	9,805	5,224
営業外費用合計	53,525	19,549
経常利益	411,159	424,948
特別利益		
投資有価証券売却益	—	216,359
特別利益合計	—	216,359
特別損失		
事故関連損失	4,388	—
特別損失合計	4,388	—
税金等調整前中間純利益	406,771	641,307
法人税、住民税及び事業税	49,277	92,196
法人税等調整額	70,225	82,603
法人税等合計	119,503	174,800
中間純利益	287,268	466,507
非支配株主に帰属する中間純損失(△)	△4,671	△3,939
親会社株主に帰属する中間純利益	291,940	470,446

(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 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)
中間純利益	287,268	466,507
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	877,509	2,138,971
為替換算調整勘定	44,787	41,115
退職給付に係る調整額	△78,552	△116,747
その他の包括利益合計	843,744	2,063,340
中間包括利益	1,131,013	2,529,847
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	1,117,938	2,525,329
非支配株主に係る中間包括利益	13,074	4,518

(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 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026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	406,771	641,307
減価償却費	322,936	322,566
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	1,201	2,931
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△31,329	△16,098
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△9,475	△21,890
退職給付に係る資産負債の増減額	△216,555	△290,115
受取利息及び受取配当金	△166,936	△187,656
事故関連損失引当金の増減額 (△は減少)	△16,378	—
支払利息	4,571	6,357
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△216,359
売上債権の増減額 (△は増加)	△53,482	34,329
リース投資資産の増減額 (△は増加)	20,715	14,179
棚卸資産の増減額 (△は増加)	17,068	△77,511
仕入債務の増減額 (△は減少)	△14,747	70,804
預り敷金及び保証金の増減額 (△は減少)	1,916	1,490
その他	83,620	30,722
小計	349,897	315,058
利息及び配当金の受取額	167,067	188,010
利息の支払額	△4,571	△6,357
法人税等の支払額	△68,245	△27,428
営業活動によるキャッシュ・フロー	444,147	469,283
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額 (△は増加)	45,421	125,516
有価証券の売却及び償還による収入	—	200,000
有形固定資産の取得による支出	△458,202	△142,812
無形固定資産の取得による支出	—	△2,462
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△195	△235
投資有価証券の売却及び償還による収入	—	300,410
その他	986	19,626
投資活動によるキャッシュ・フロー	△411,990	500,043
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の取得による支出	△37	△868,295
配当金の支払額	△176,952	△243,439
非支配株主への配当金の支払額	△3,753	△3,750
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△40,942	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△221,685	△1,115,485
現金及び現金同等物に係る換算差額	△28,537	13,779
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△218,065	△132,379
現金及び現金同等物の期首残高	3,107,617	2,591,738
現金及び現金同等物の中間期末残高	2,889,551	2,459,359

(4) 中間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)

当社は、2025年10月31日開催の取締役会決議に基づき、自己株式580,100株の取得を行っております。また、2026年6月26日開催の取締役会決議に基づき、自己株式400,700株の取得を行っております。この取得等により、当中間連結会計期間において自己株式が868,295千円増加しております。

この結果により、当中間連結会計期間末において自己株式は1,429,416千円となっております。

(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 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および利益または損失の金額に関する情報

(単位: 千円)

	報告セグメント			調整額(注)	中間連結損益 計算書計上額
	フェルト事業	不動産賃貸 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,467,749	307,319	4,775,069	-	4,775,069
計	4,467,749	307,319	4,775,069	-	4,775,069
セグメント利益又は損失(△)	420,122	176,096	596,219	△327,337	268,881

(注) セグメント利益又は損失(△)の調整額△327,337千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. 地域に関する情報

(1) 売上高

	日 本	ア ジ ア	その他の地域	合 計
売 上 高 (千円)	3,842,497	932,571	-	4,775,069
割 合 (%)	80.5	19.5	-	100.0

(注) 1. 国又は地域の区分は地理的近接度によっております。

2. 各区分に属する主な国又は地域

アジア……………中国・台湾・インドネシア・韓国

Ⅱ 当中間連結会計期間(自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高および利益または損失の金額に関する情報

(単位: 千円)

	報告セグメント			調整額(注)	中間連結損益 計算書計上額
	フエルト事業	不動産賃貸 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,225,331	318,671	4,544,002	-	4,544,002
計	4,225,331	318,671	4,544,002	-	4,544,002
セグメント利益又は損失(△)	343,425	180,630	524,055	△304,641	219,414

(注) セグメント利益又は損失(△)の調整額△304,641千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. 地域に関する情報

(1) 売上高

	日 本	ア ジ ア	その他の地域	合 計
売 上 高 (千円)	3,696,235	847,767	-	4,544,002
割 合 (%)	81.3	18.7	-	100.0

(注) 1. 国又は地域の区分は地理的近接度によっております。

2. 各区分に属する主な国又は地域

アジア……………中国・台湾・韓国・インドネシア・インド