株式会社ボルテージ

2027年6月期 第1四半期 決算説明会

2026年11月12日

東証スタンダード 証券コード3639

エグゼクティブサマリー

2027年6月期1Q決算

売上	営利
5.4億円	△0.73億円
前期比92%	

■売上は、全社で前年同期比92%。
新分野はオペラハウスの連結子会社化により増加。
■営利は例年通り、先行投資に伴う赤字でスタート。

2027年6月期1Qトピック

■ アプリ事業：経費抑制を継続。売上減だが前期比はやや改善した。
■ コンシューマ：過去作のセールや新作の発売で前期比254%(ボルテージ単体)と大幅に伸長。
■ 電子コミック：新作遅延で前期比は低調だが、売れ筋ジャンルでのヒット量産で巻き返しを図る。

成長戦略

■ 事業3本柱：基盤整備が整い、3本柱本格始動。特に新分野の成長を一段と加速。
■ リソース配分：アプリの効率化で得たリソース（人員・経費）を、成長領域の新分野へシフト。

2027年6月期業績予想

■ 環境激変により、信頼性の高い数値の算定が困難であり、非開示。

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

1｜2027年6月期 第1四半期 決算概況

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

第1四半期 業績サマリー

単位：百万円	2026年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2027年6月期 1Q	YonY	QonQ
売上高	**592**	**650**	**565**	**558**	**546**	**92%**	**98%**
売上原価	**316**	**327**	**308**	**311**	**323**	**102%**	**104%**
労務費	169	172	167	164	185	109%	113%
外注費	100	104	95	91	91	92%	100%
その他	46	51	46	55	45	99%	83%
販管費	**335**	**339**	**315**	**285**	**296**	**88%**	**104%**
広告宣伝費	61	74	80	51	46	75%	90%
販売手数料	130	143	110	111	109	83%	98%
その他	143	121	123	122	141	99%	115%
営業利益	**△59**	**△16**	**△58**	**△38**	**△73**	赤字	赤字
経常利益	**△50**	**9**	**△52**	**16**	**△74**	赤字	赤転
親会社株主に帰属する当期純利益	**△51**	**8**	**△53**	**15**	**△75**	赤字	赤転

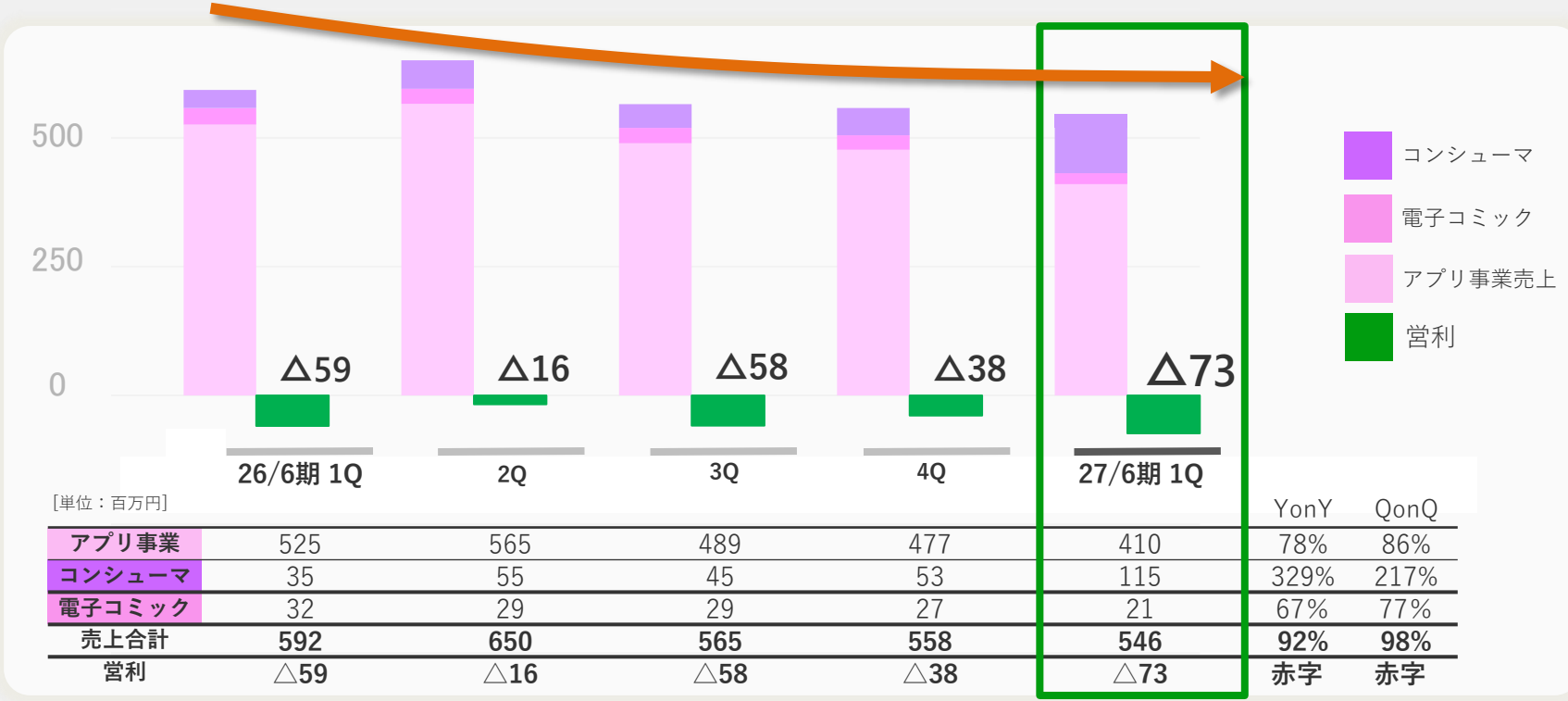
Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

四半期 業績推移

全社売上（1Q）は前期比92%。前期から10pt改善、減収幅が縮小し、改善の兆し。

◇ アプリ：経費抑制を継続。売上減だが、前期はやや改善。

◇ 新分野：オペラハウスのグループインも寄与し、大幅に伸長。



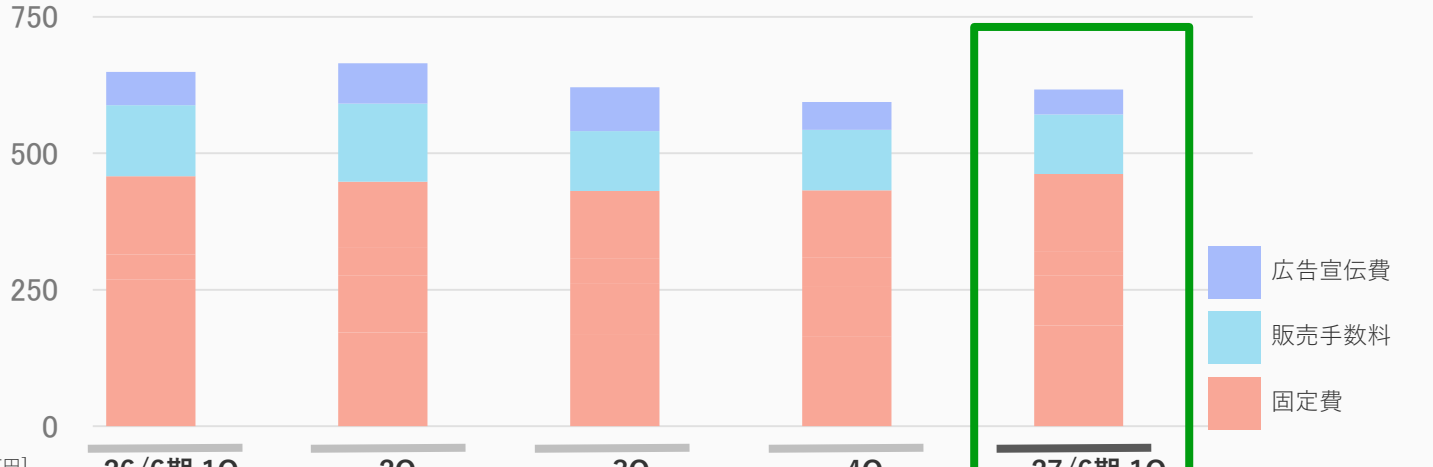
[単位：百万円]

	26/6期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/6期 1Q	YonY	QonQ
アプリ事業	525	565	489	477	410	78%	86%
コンシューマ	35	55	45	53	115	329%	217%
電子コミック	32	29	29	27	21	67%	77%
売上合計	**592**	**650**	**565**	**558**	**546**	**92%**	**98%**
営利	**△59**	**△16**	**△58**	**△38**	**△73**	**赤字**	**赤字**

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

四半期 経費推移

アプリ事業では更新停止タイトルのサービス終了や採算化の向上を図り、
リソース(人員・経費)を、成長領域の新分野へシフト。新規連結に伴い、労務費が増加。



[単位：百万円]

		26/6期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/6期 1Q	YonY	QonQ
PA費※	広告宣伝費	61	74	80	51	46	75%	90%
	販売手数料	130	143	110	111	109	83%	98%
固定費	労務費	169	172	167	164	185	109%	113%
	外注費	100	104	95	91	91	92%	100%
	その他	189	172	169	178	186	99%	105%
	小計	459	448	432	433	464	101%	107%
	経費合計	652	667	623	596	620	95%	104%

※Platform & Advertising

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

貸借対照表

オペラハウス社のグループ会社化により、固定資産（のれん、ソフトウエア）と負債（借入金）が増加。
財政状態は引き続き堅調。
手元資金の有効活用を図りつつ、今後の成長投資余力を確保。

単位：百万円	27/6月期 1Q期末	26/6月期 期末	前期末比
流動資産	1,541	1,688	91%
固定資産	1,361	1,142	119%
資産	**2,902**	**2,830**	**103%**
流動負債	470	417	113%
固定負債	260	159	163%
負債	**730**	**577**	127%
株主資本	2,027	2,102	96%
その他の包括利益累計額	136	143	95%
新株予約権	7	7	105%
純資産	**2,171**	**2,253**	96%
負債純資産	**2,902**	**2,830**	103%

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

2｜成長戦略

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

基本戦略 ※更新

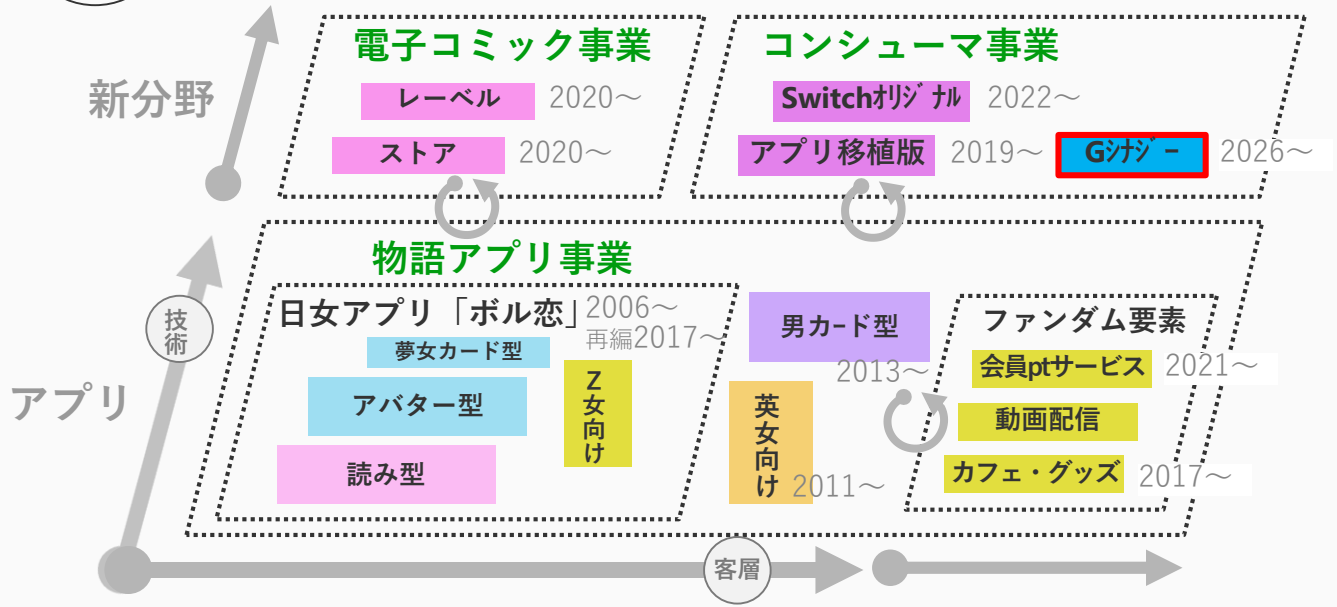
「恋愛と戦い」 デジタル時代の物語コンテンツで、世界を楽しませる！

アプリ・電コミ・コンシューマの「３本柱」

多角企業へ

① 日女アプリ ・ ファンダム × 新分野とのシナジー（シナジー戦略）

② 電コミ・コンシューマ × 拡大・IP創出（ヒットＩＰ戦略）



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

新経営体制 ※更新

9月株主総会の承認を経て、新経営体制へ移行

・「事業3本柱（アプリ / 電子コミック / コンシューマ）」の基盤確立を受け、新たな成長ステージへ
・創業者 津谷祐司が会長へ、加藤慶太が社長、川西祐輔がCFOに就任

「事業経営」と「グループ資本経営」の二枚腰で企業価値向上

・事業経営（次世代）：新たな発想や機動力を持った組織牽引により、事業成長とヒットIP創出
・G資本経営（創業者）：資本配分や事業ポートフォリオの最適化、M&A推進などを行う

事業経営
次世代による
＋ G資本経営
創業者による、ｸﾞﾙｰﾌﾟ成長投資など

株式会社オペラハウス　グループイン

・2026 年 7 月 1 日付で全株式を取得（完全子会社化）

OPERAHOUSE

創出する事業シナジー

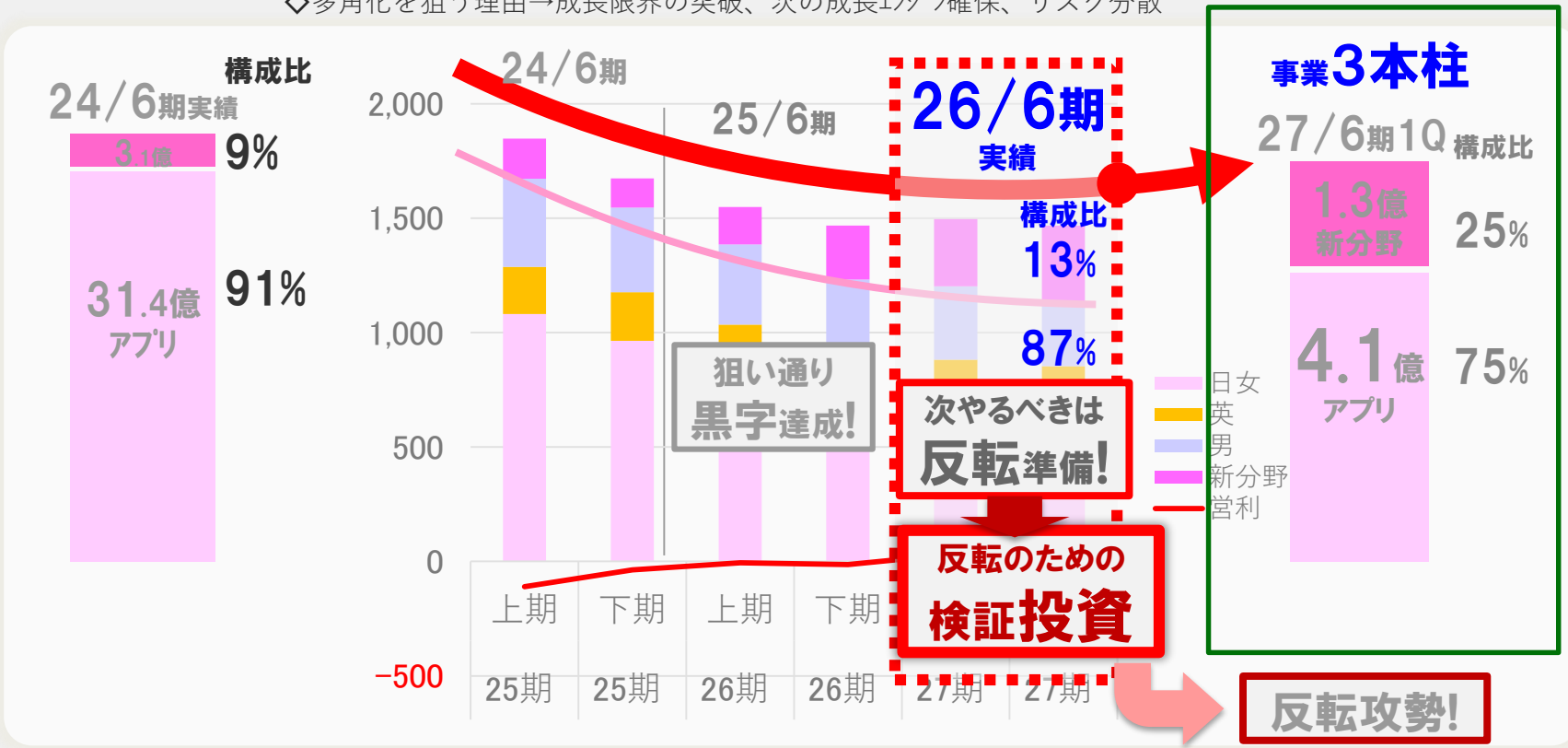
・高い制作ノウハウ（ゲーム・イラスト・アニメ・声優等）を活用した、制作力の強化
・コンテンツの共同開発や海外プロモーション強化など、各種協業を推進

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

事業3本柱

前期の『検証投資』フェーズから、今期は『新分野の成長』ステージへ。
投資加速により、新分野の売上構成比は着実に上昇。「事業3本柱」による反転を図る。

◇多角化を狙う理由→成長限界の突破、次の成長ｴﾝｼﾞﾝ確保、リスク分散



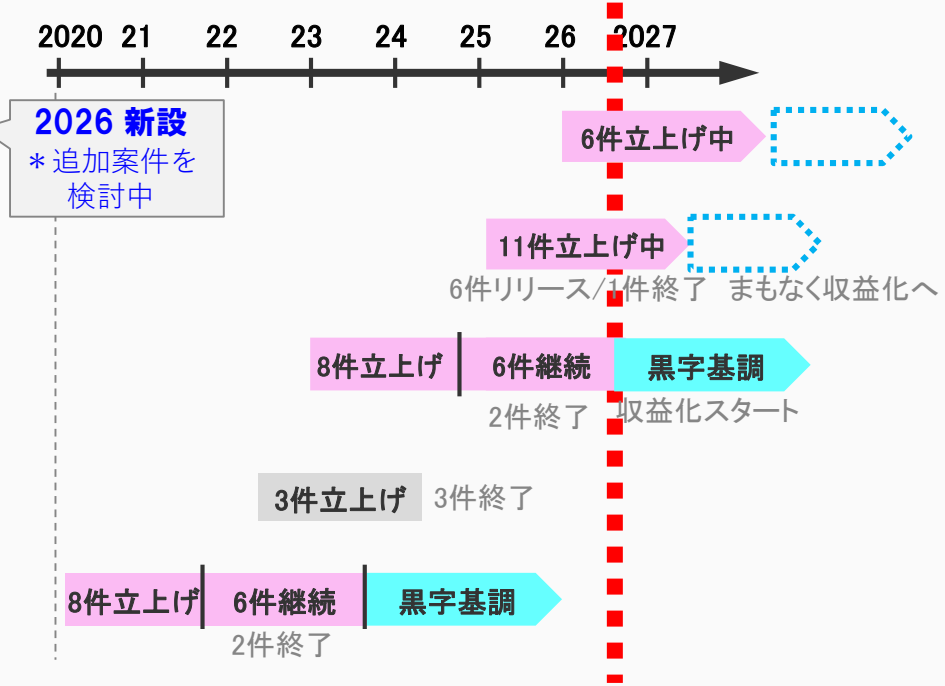
Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

投資サイクル：投資Hの新設

新規タイトルへの投資は、独自の「投資サイクル方式」によりリスクを分散。
2026年より新設した「投資H」および「投資G」のプロジェクトは鋭意制作進行中。
「投資F」は全プロジェクトがリリース完了し黒字基調のため収益化へ。

◇投資サイクル： 複数プロジェクトに時期をずらして投資することで、全社の黒字運営と事業成長を両立しようとする仕組み。

	投資額 ローンチ計	投資額 ポストローンチ計	プロジェクト数 内訳
投資H	4億円 予定	－	現6件 2.0億 新分野6件
投資G	4億円 予定	3.0億 1.0億	11件 アプリ1件 新分野10件
投資F	4億円	3.0億 1.0億	8件 アプリ0件 新分野8件
投資E	1億円	0.5億 0.5億	3件 アプリ1件 新分野2件
投資D	8億円	5.9億 2.1億	8件 アプリ4件 新分野4件



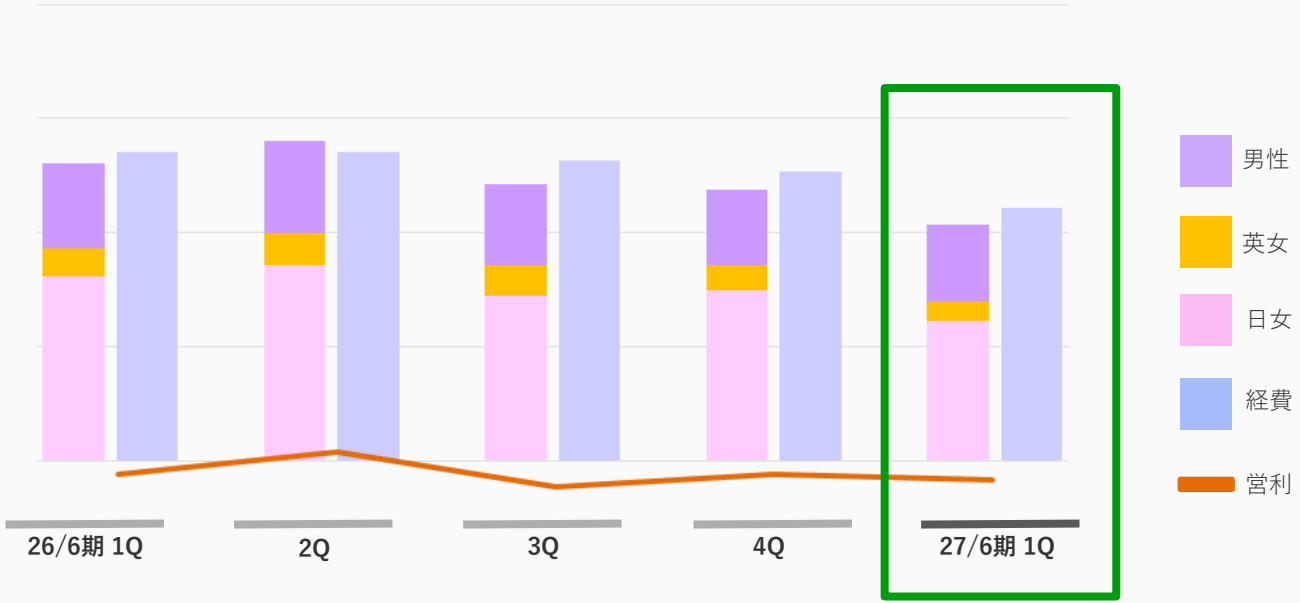
Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

3｜アプリ事業

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

アプリ事業　収支

アプリ事業の1Q売上は前期比79%。
引き続き、売上の下げ止めと経費抑制を徹底し、黒字化を狙う。



※掲載されたグラフは、管理会計ベースの課金売上で算出

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

アプリ事業（日本語女性向け）トピックス

「王子様のプロポーズ Eternal Kiss」13周年の施策が好調。
２Q以降も続々コラボ・イベント実施予定。

【日本語女性向け】

・９月　　「王子様のプロポーズ Eternal Kiss」13周年
　　各種キャンペーンを実施し、引き続き好調。



・９月　　「タマ＆フレンズ」×「誓いのキス」コラボ
　　同世代ファン層による親和性が見込まれる「タマ＆フレンズ」
　　と「誓いのキス」でコラボレーション企画を開催。



【イベント】

・７月　「神田明神納涼祭り」出展
　　「夏恋2026 ～カレと楽しむ夏祭り～feat.神田納涼祭り」
　　を開催。2023年の初開催から4回目の出展。



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

アプリ事業（男性向け）トピックス

男性向け「六本木」は、10周年施策継続中。
企画イラスト×3と公式番組生放送×2を実施

【六本木サディスティックナイト】

・7～9月

カルテットイラスト 4～6弾配信
10th記念企画の新イラスト
第4弾～ラスト6弾までの公開を完了







・7月 / 9月

公式YouTube番組
「帝王大付属高校 潜入部」生放送
7月は浴衣をフックにした夏祭り企画
9月は10thイヤー振り返り企画





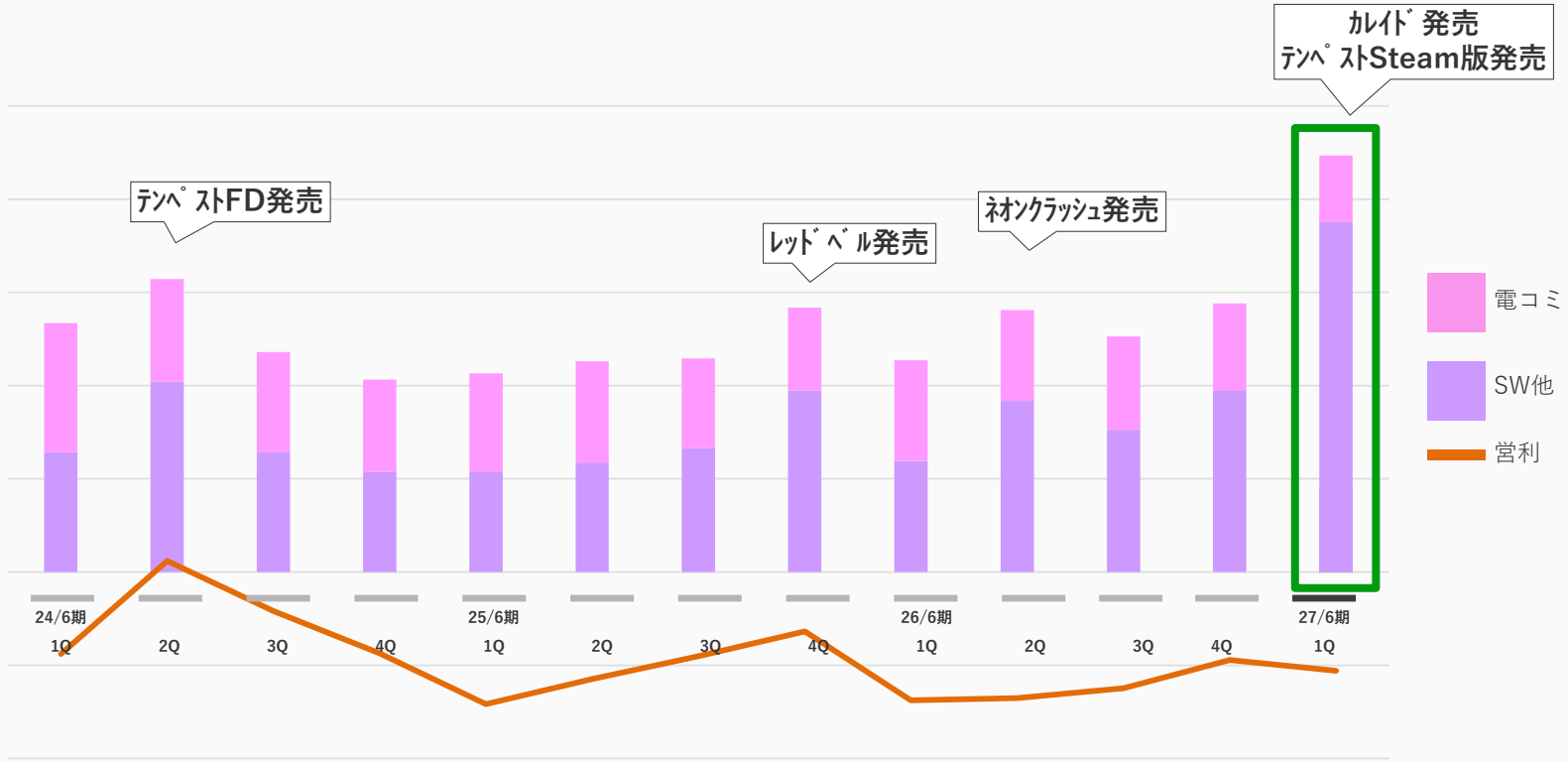
Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

4｜新分野

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

新分野事業　収支

新分野の1Q売上は、前期比197%(連結)と大幅に成長。
定常的な作品の提供ペースを維持し、収益構造を強固にしていく。



※掲載されたグラフは、管理会計ベースの課金売上で算出

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

新分野　パイプライン

新分野へ、投資G･H期で8億円超を重点投資。
電コミ・Switchの両軸で新作供給（パイプライン）を拡充。

		27/6月期実績	28/6月期予定
		新規・連載＋着手 実績	新規・連載＋着手 予定
電コミ レーベル	モノクロ漫画	29＋12本 ※ライセンスアウト作品を含む	28＋13本 ※ライセンスアウト作品を含む
	カラータテヨミ（webtoon）	2本	未定
		発売＋着手 実績	発売＋着手 予定
コンシューマ	アプリタイトル移植	6＋5本	5＋4本
	オリジナル	3＋6本	4＋6本

2026年11月時点

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

電子コミック事業トピックス

電子コミックストア「ぼるコミ」オープン6周年の企画が好調。
10月クールのドラマの好調を契機とし、今後の収益貢献に期待。

【 電子コミックストア「ぼるコミ」】
８月　オープン6周年を記念し、豪華キャンペーン実施。
　クーポンや人気作品無料施策などが奏功し、好調。



【 メディアミックス・ドラマ化】
「深夜残業 ～肉食後輩の片恋研修」
（©ボルテージ・古谷ラユ／モバイルメディアリサーチ）
TOKYO MXの10月クールにて、ドラマ化。
「 Tver」のドラマランキングで最高8位獲得。



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

コンシューマ事業トピックス①

海外向け移植タイトルの配信が続々進行中。

【移植タイトル】

・８月　ボル恋タイトル
「魔界王子と魅惑のナイトメア～甘美の口づけ～」
のSwitch版を配信開始。



・9月　「新・生存率0%! 地下鉄からの脱出」英語翻訳版出展。
Switch/Steamに移植決定。
「東京ゲームショウ2026」にて英語翻訳版を展示。



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

コンシューマ事業トピックス②

「AmuLit」シリーズも、更なるファン層拡大を目指し、新作タイトル配信・対応言語の拡充を実施。

【AmuLit】

・７月　「sins of KALEIDO 塔巡りし因果の魔女」
　　Switch版が発売開始。



・「ネオンクラッシュ -Echoes of the Lost-」
　８月　デジタルサウンドトラック配信開始。
　９月　中国繁体字版発売開始。





・９月　「even if TEMPEST 宵闇にかく語りき魔女」
　　Steamにて配信開始。「中国語簡体字」対応。



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

コンシューマ事業トピックス③

２Q以降も新作タイトルが続々と配信予定。
新作タイトルの連続展開を通じ、全社業績における新分野事業構成比を押し上げる。

【移植タイトル】
「六本木サディスティックファイターズ」



「六本木」5周年で限定リリースしたアプリのフルリメイクをSwitch、Steam、Android版で順次配信予定。

【AmuLit】
「枷檻累々―うら黄泉照らす鬼灯夜―」



東映アニメーションとの大型協業タイトル。
2027年に配信予定。
11/7(土)11/8(日)開催のAGF2026にて初報映像解禁。

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

APPENDIX｜会社紹介

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

用語説明

用語	意味
日女･英女	日女とは、「日本語(を主に使用する)女性向け」。 英女とは、「英語圏の女性向け」。
読み型	ストーリーを楽しむことがメインとなるタイプのアプリ。
アバター型	ストーリーをメインに、アバターなどのゲーム性を組み合わせたタイプのアプリ。
カード型	カードの収集・育成要素を持つタイプのアプリ。 「夢女カード型」は「夢女子(二次元キャラクターを好む女性)向けのカード型」アプリ。 「男カード型」は「男性向けのカード型」アプリ。
ファンダム	作品へのポジティブな深い感情的なつながりから生まれたファン文化。 当社グループのタイトルを消費するだけでなく、共感・応援するファン集団を指す。 また、上記を醸成するためのアプリ外施策も指す。
ボル恋	当社が提供する恋愛ドラマシリーズの総称。アプリを中心に、Webコンテンツや家庭用ゲーム向けも含む。
Webtoon	スマートデバイスでの閲覧に適した、縦読みカラーコミック。
移植･オリジナル	「移植」とは、ボルテージの既存アプリを、「Nintendo Switch™」「Steam®」などのコンシューマゲームに移植したもの。対して「オリジナル」とは、コンシューマゲーム用にゼロから制作したもの。
イベント・ライツ展開	当社のタイトルIPを用いたアプリ外での展開。主に、舞台・コラボカフェなどのリアルイベントの実施や、 グッズ販売、映画化・CD販売などの映像・音楽展開に分類される。
ボルSHOP	ボルテージが提供するアプリのキャラクターグッズがいつでも購入できる公式オンラインショップ。

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

会社概要

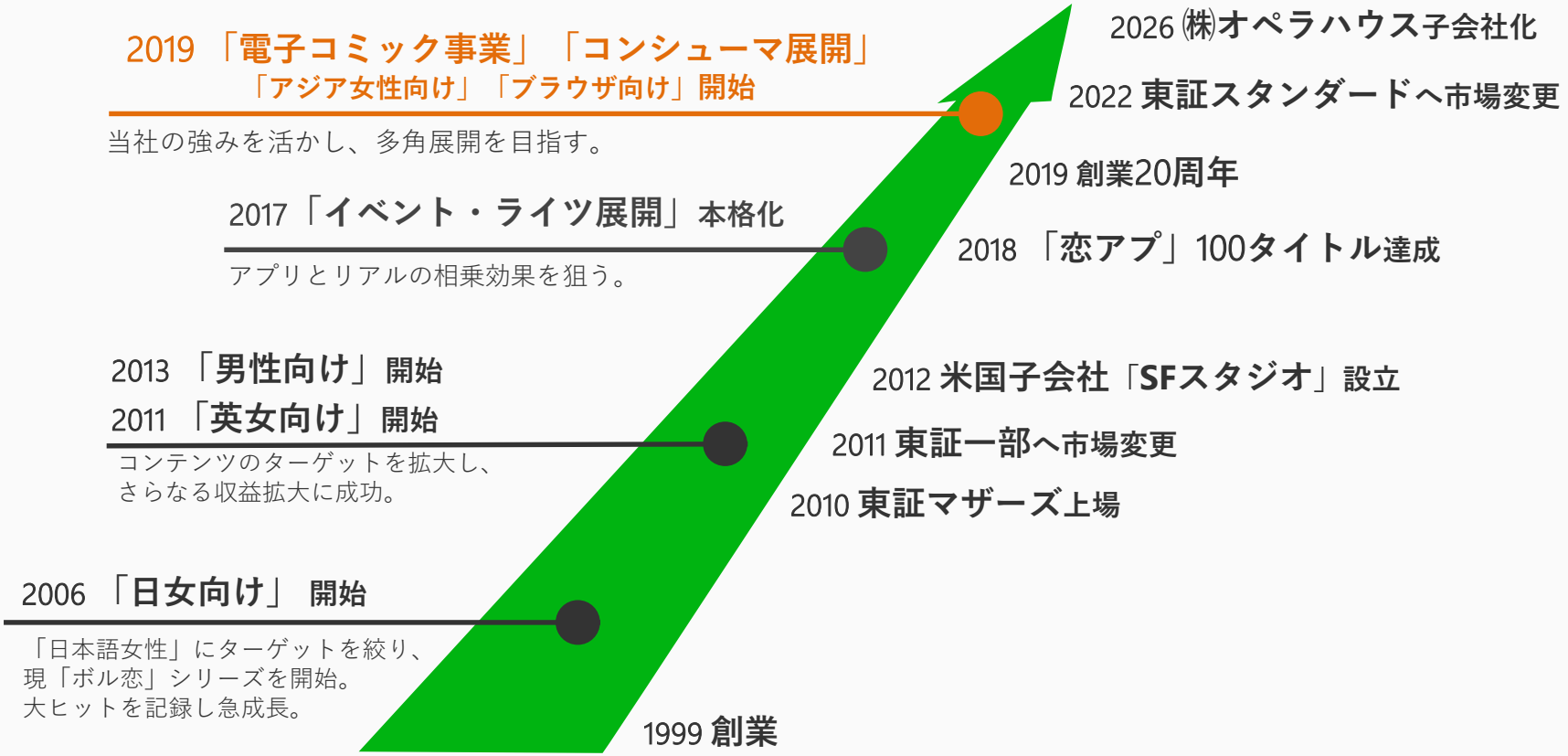
社名	株式会社ボルテージ
代表者	代表取締役社長　加藤慶太
企業理念 ビジョン	「アート＆ビジネス」で世界に貢献する 「恋愛と戦いのドラマ」で、人々の「生活を盛り上げる」 「自発と責任」で、自律し成長する個人・組織になる
設立	1999年９月
上場日	東証スタンダード：2022年４月 （東証一部：2011年６月、東証マザーズ：2010年６月）
資本金	1,278百万円　(2026年9月末時点)
従業員数	132名※　(2026年9月末時点)

※臨時雇用者（契約社員、アルバイト、派遣社員）を含まない

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

沿革・事業内容

市場変化に合わせ、客層・技術を拡張してきた。



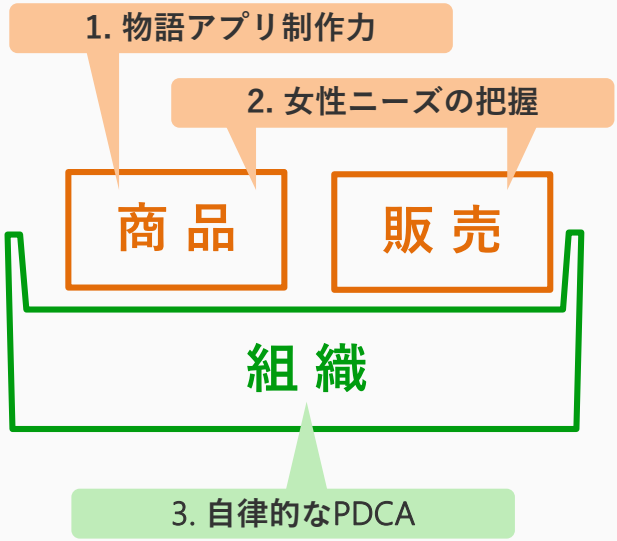
Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

事業区分と強み

■ 事業区分

区分	分類	主要タイトル
アプリ	日女	100恋+ 恋乱、誓い、シンデ、ミラプリ 王子、魔界、幕天 ボルSHOP（グッズ） ボルフェス
	英女	Love365、Dark
	男性	六本木
電子 コミック	電コミストア	ぼるコミ
	電コミレーベル	（モノクロコミック）ボル恋comic （タテヨミカラー漫画）ボル恋TOON
コンシューマ	アプリ移植タイトル	スイートルームで悪戯なキス 恋してしまった星の王子 Astoria: Fate's Kiss
	オリジナルタイトル	テンペスト レッドベル ネオンクラッシュ KALEIDO

■ ボルテージの強み



Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

ESG、SDGsへの取り組み①

ボルテージは、持続可能な経営の実現に向け、
ESGを重視し、SDGsに積極的に取り組んでまいります。

■ 当社の取り組み

【環境（Environment）】

・ペーパーレス化
・紙類のリサイクル
・清掃ボランティア

【社会（Social）】

・学生訪問受け入れ
・多様な働き方支援と女性管理職の活躍

【ガバナンス（Governance）】

・コンプライアンス/リスク管理体制の構築・維持
・各種 通達・報告窓口の設置
・株主様との関係性構築（IR担当、お問合せ窓口設置）

■該当するSDGsの目標







Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

ESG、SDGsへの取り組み②

「多様な働き方支援」「女性が活躍できる組織づくり」に注力しています。

■ 多様な働き方

【「テレワーク東京ルール」実践企業に認定（2022/2）】



テレワーク推進や業務効率化によるDX推進などのルール策定により、東京都が提唱する
「テレワーク東京ルール」実践企業に認定。

【「心のバリアフリー」サポート企業に登録（2022/4）】



子育て世代の従業員のバックアップ制度や、
海外向けの翻訳コンテンツなどが評価され、
東京都の**「心のバリアフリー」サポート企業**に登録。

【その他の取り組み】

・勤務時間区分の自主選択
・リフレッシュ休暇制度
・フレックスタイム

【詳細は当社ホームページ】
https://www.voltage.co.jp/recruit/welfare/

■女性が活躍できる組織作り

【女性管理職比率】

全国平均11.1%に対し50%※

	2023年度	2024年度	2025年度
女性	17人	13人	10人
全体	28人	23人	20人
比率 (女性/ 全体)	61%	57%	50%

※2025年８月22日 株式会社帝国データバンク
「女性登用に対する企業の意識調査」より

【詳細は当社ホームページ】
https://www.voltage.co.jp/recruit/woman/

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.

株式会社ボルテージ



・本資料には将来の予測に関する記述が含まれておりますが、それらの記述は、資料作成時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、
その情報の正確性を保証するものではありません。様々な要因の変化等により、実際の業績とは異なる可能性がありますことを御承知おき願います。
・本資料の作成に当たっては、記載されている情報に誤り・遺漏等が無いよう細心の注意を払っておりますが、
その情報の正確性及び完全性を保証するものではありません。
・本資料で記載されている会社名・商品名・サービス名は、各社の商標または登録商標です。

Copyright © Voltage Inc. All Rights Reserved.