

株式会社ボルテージ
2026年6月期 決算説明会

2026年8月13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

2026年 6月期 決算

■ 通期 売上 営利
 23.6億円 △1.73億円
 前期比84% 経常 △0.77億円 純利 △0.80億円

■ 4Q単体
売上 5.5億円 前期比81%。
営利 △0.38億円

2026年 6月期 トピック

- 当期を反転前の準備期と位置付け、積極的な投資を実施した。
- アプリ事業：大型販促を実施も、他の経費抑制を継続。売上減だが前期比はやや改善した。
- 新分野：前期比108%と伸長。投資D期を維持しつつ、F・G期を積上げ、収益の層が厚く。

成長戦略

- 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。
- 事業3本柱：新分野構成比20%の確立に向け、投資拡大。投資H期を新設し、新作供給を拡充。

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。

1 | 2026年6月期 決算概況

通期 業績サマリー

単位： 百万円	2026年6月期		
	通期	売上比	YonY
売上高	2,366	100%	84%
売上原価	1,264	53%	94%
労務費	674	28%	93%
外注費	390	17%	98%
その他	199	8%	92%
販管費	1,276	54%	87%
広告宣伝費	269	11%	94%
販売手数料	496	21%	80%
その他	510	22%	92%
営業利益	△173	-	赤転
経常利益	△77	-	赤転
親会社株主に帰属する 当期純利益	△80	-	赤転

2025年6月期	
通期	売上比
2,818	100%
1,343	48%
727	26%
400	14%
215	8%
1,460	52%
286	10%
617	22%
556	20%
14	-
17	-
13	-

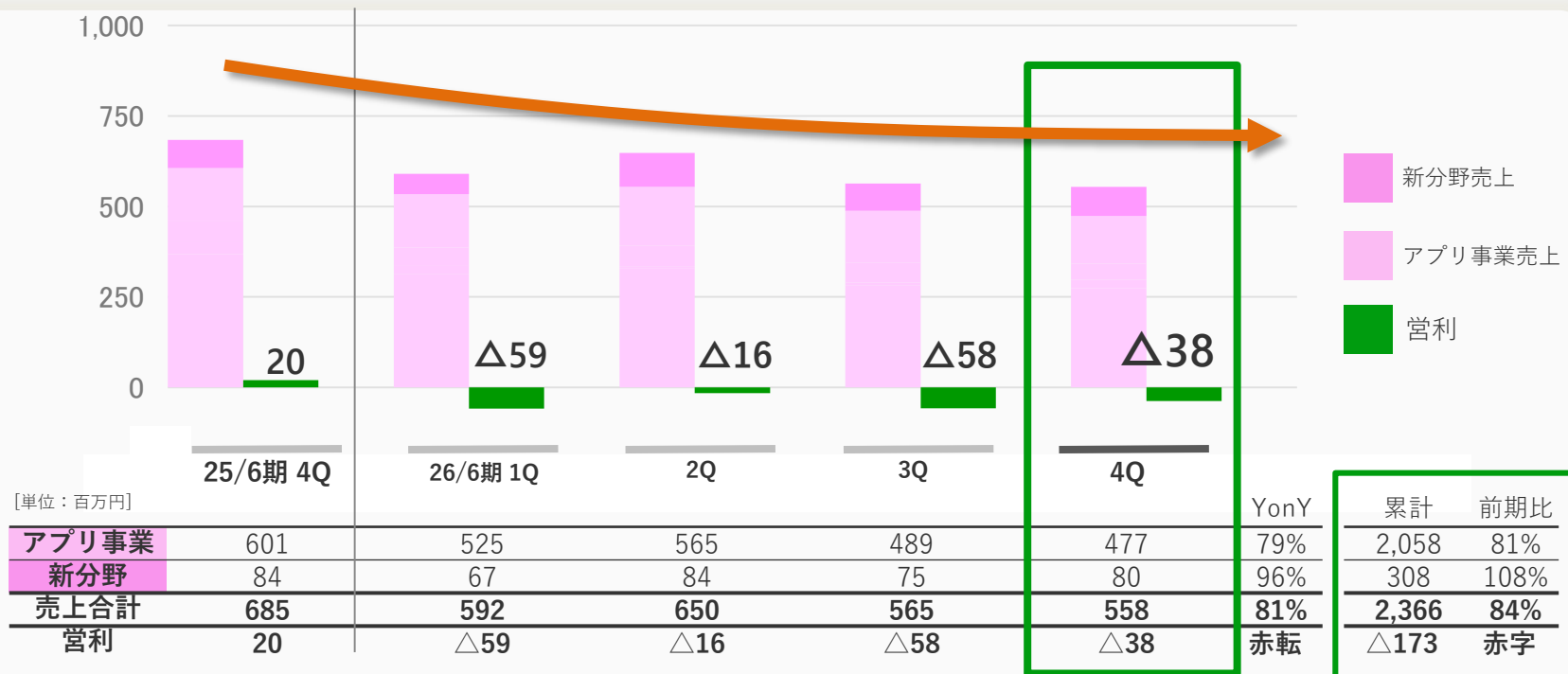
第4四半期 業績サマリー

単位： 百万円	2025年6月期				2026年6月期			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YonY	累計	前期比
売上高	685	592	650	565	558	81%	2,366	84%
売上原価	323	316	327	308	311	96%	1,264	94%
労務費	174	169	172	167	164	94%	674	93%
外注費	88	100	104	95	91	104%	390	98%
その他	60	46	51	46	55	91%	199	92%
販管費	341	335	339	315	285	84%	1,276	87%
広告宣伝費	60	61	74	80	51	86%	269	94%
販売手数料	150	130	143	110	111	74%	496	80%
その他	130	143	121	123	122	94%	510	92%
営業利益	20	△59	△16	△58	△38	赤字	△173	赤転
経常利益	22	△50	9	△52	16	黒転	△77	赤転
親会社株主に帰属する 当期純利益	32	△51	8	△53	15	黒転	△80	赤転

四半期 業績推移

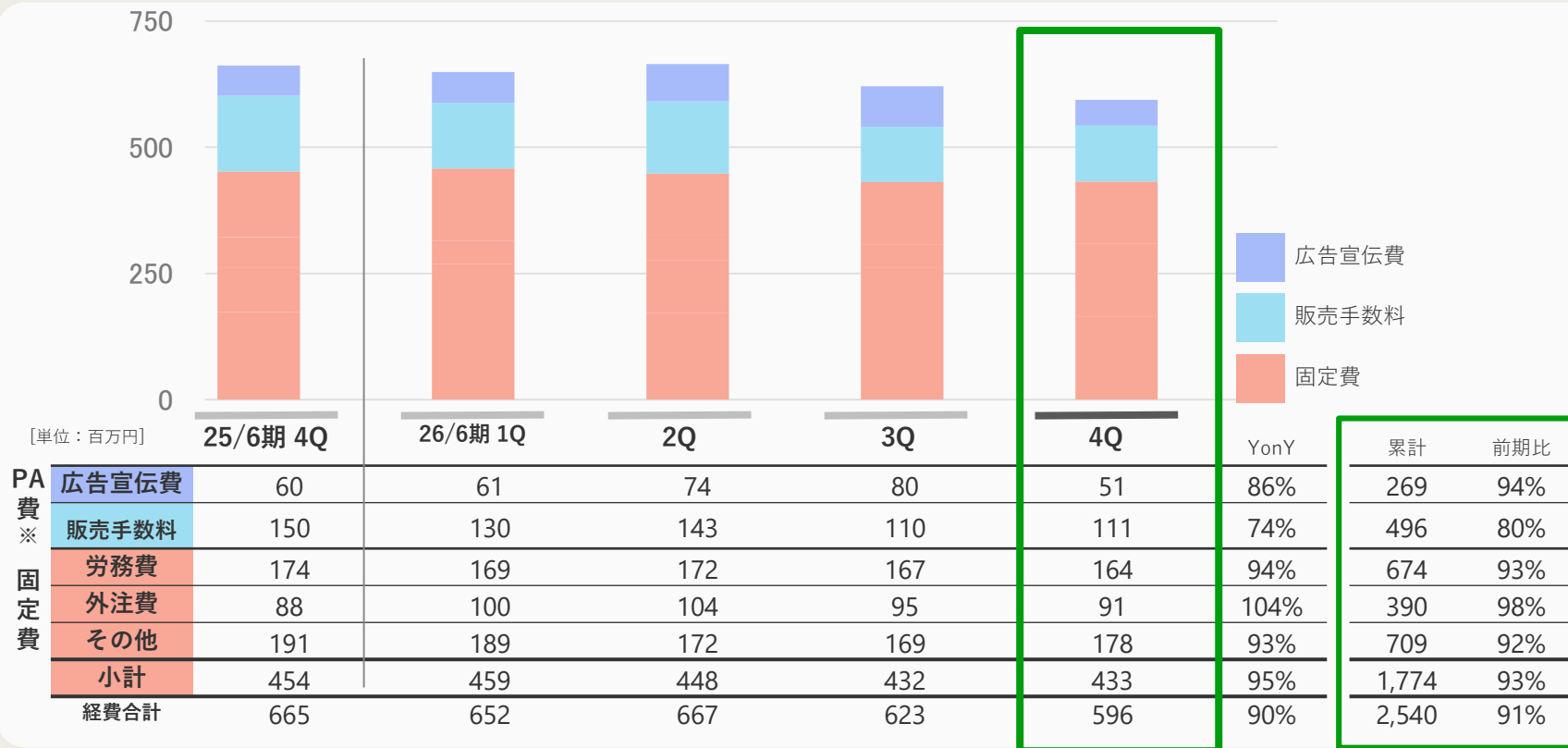
全社売上（通期）は前期比84%。前期から3pt改善したが、先行投資により赤字継続。

- ◇ アプリ：大型販促の実施も、他の経費抑制を継続。売上減だが、微赤に留める。
- ◇ 新分野：前期比108%と伸長。投資D期を維持しつつ、F・G期を積上げ、収益の層が厚く。



四半期 経費推移

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。
リソース配分の全社最適化が進捗した。



貸借対照表

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。

貸借対照表

	26/6月期 期末	25/6月期 期末	前期末比
単位：百万円			
流動資産	1,688	2,042	83%
固定資産	1,142	752	152%
資産	2,830	2,794	101%
流動負債	417	472	88%
固定負債	159	125	128%
負債	577	598	97%
株主資本	2,102	2,128	99%
その他の包括利益累計額	143	59	241%
新株予約券	7	8	88%
純資産	2,253	2,196	103%
負債純資産	2,830	2,794	101%

キャッシュ・フロー計算書

	26/6月期 期末	25/6月期 期末
単位：百万円		
営業活動CF	△105	41
投資活動CF	△596	△1
財務活動CF	46	△4
現金及び現金同等物の増減額	△649	31
現金及び現金同等物の期末残高	676 ※1,224	1,325

※ 投資活動CFには主に資産運用（有価証券の取得等）による支出547百万円が含まれており、これらを加味した実質的な現預金期末残高は1,224百万円となります。

2 | 成長戦略

「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！



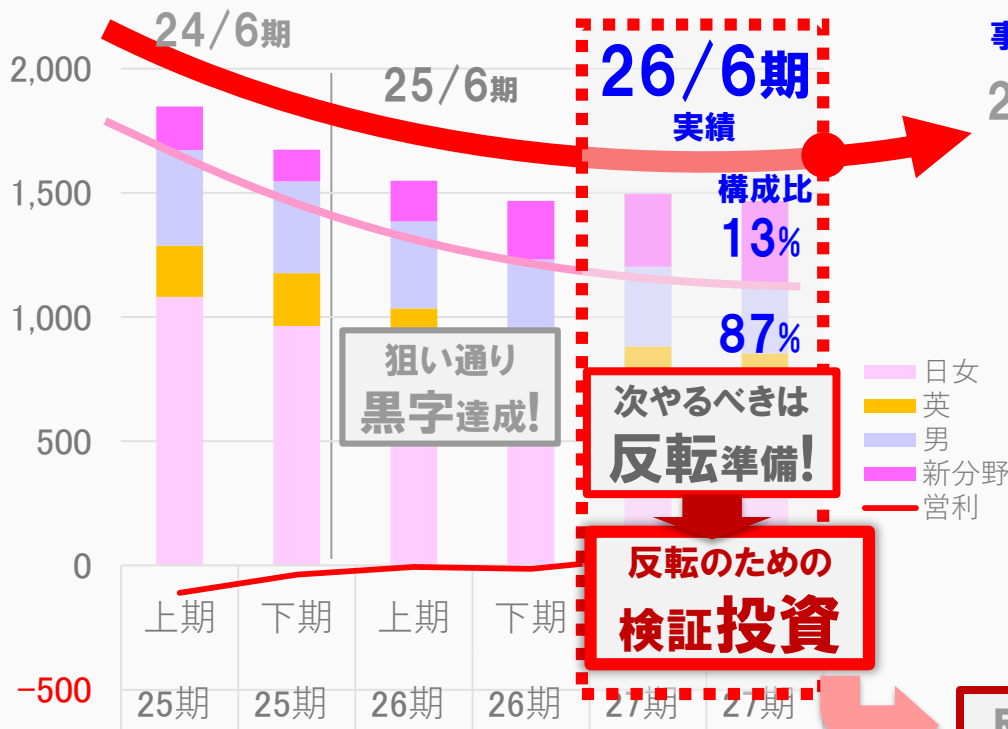
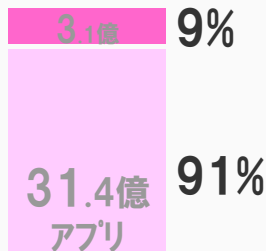
今26/6期は、反転準備の期

今期は反転攻勢に向けた『検証投資』のフェーズだった。

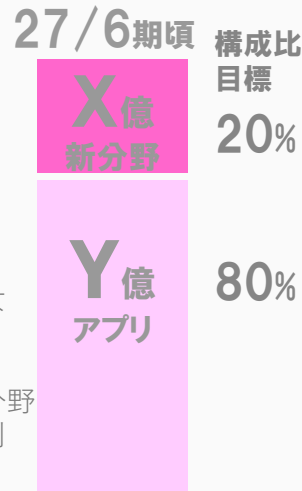
多角化戦略により、新分野の売上構成比は着実に上昇。「事業3本柱」に向けた基盤が整った。

◇多角化を狙う理由→成長限界の突破、次の成長エンジン確保、リスク分散

24/6期実績
構成比



事業3本柱



反転攻勢!

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。

反転攻勢を加速させるべく、2026年より「投資H」を新設した。

従来の投資F・Gと合わせ、厳格な継続判断のもと、早期の黒字成長を目指します。

◇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		プロジェクト数 内訳
	ローン計	ホスト ローン計	
投資H	4億円 予定 -	-	現6件 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 予定 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

2020 21 22 23 24 25 26 2027

2026 新設
* 追加案件を
検討中

6件立上げ中

11件立上げ中

1件終了

8件立上げ中

間もなく、収益化

3件立上げ

3件終了

8件立上げ

6件継続

2件終了

6件黒字基調

次27/6期 新経営体制

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（現社長）が会長へ、加藤慶太（現副社長）が新社長へ就任

「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、グループ成長投資など

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）



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

新社長ご紹介

2026年9月の株主総会の承認をもって、創業者である津谷祐司に代わり、新たに代表取締役社長となる加藤慶太のご紹介をさせていただきます。

代表取締役社長

加藤 慶太 (かとう けいた) 46歳



出身

滋賀県

経歴

2007年4月 当社入社
2012年1月 株式会社タイトー 入社
2013年8月 当社入社
2014年7月 当社執行役員
2021年9月 当社取締役
2024年9月 当社取締役副社長（現任）
2026年9月 当社代表取締役社長（就任予定）

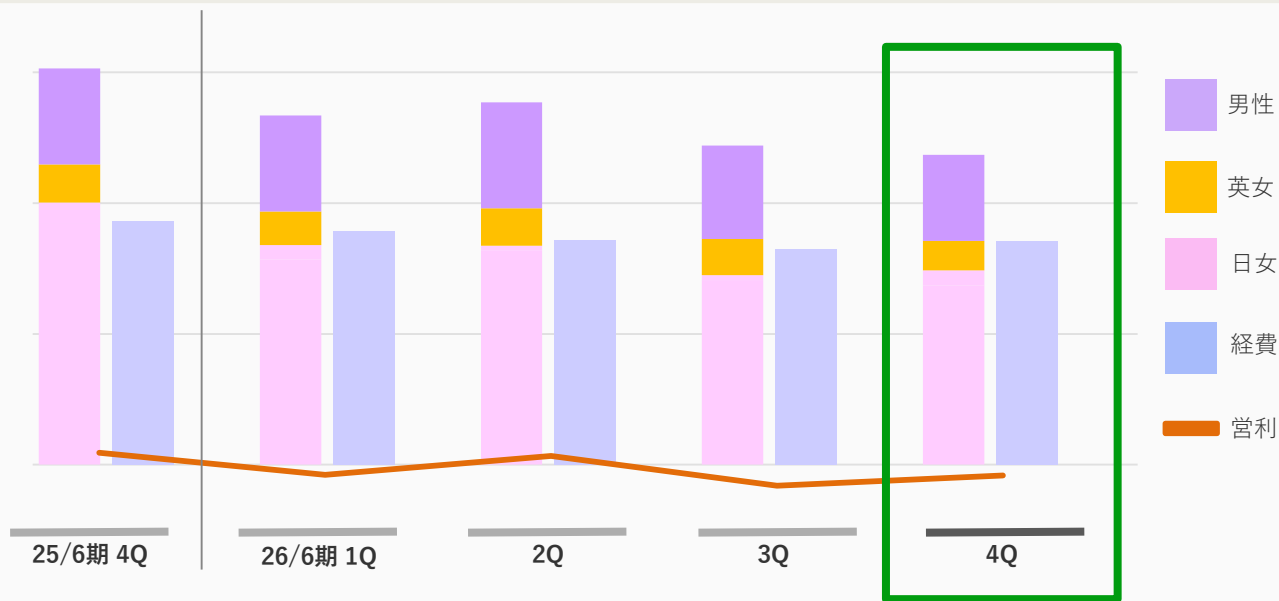
当社での
主な実績

- ・新卒で入社以来、日本語女性向け、および男性向けドラマアプリの企画・制作・プロモーションに従事
- ・新分野であるコンシューマ事業において、プロデューサーとして、事業の立ち上げ・構築に大きく貢献

3 | アプリ事業

アプリ事業 収支

アプリ事業の通期売上は前期比81%（前期+1pt）と下げ止まり傾向。
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。



※掲載されたグラフの営利は、管理会計ベースの課金売上で算出

アプリ事業（日本語女性向け）トピックス

読み物アプリ「100シーンの恋+」にて新作2作品を配信開始。
ストーリーアバター型7タイトルにて恒例の横断施策を実施。

【100シーンの恋+】

- ・ 4月 初の読切タイプ新作
「チェックメイト・キス—危険な騙し合い—」配信開始。
- ・ 6月 新作「切っても切れない赤いイト」配信開始。
大ヒット作「この夜が明けないようにキスをして」の
クリエイター陣による大人のためのラブコメディが人気。



【アバ型7タイトル横断】

- 4月 キャラクターの人気投票イベント
「ラブカレアワード2026 Spring
～ファーストキスを贈らせて～」を実施。



アプリ事業（男性女性向け）トピックス

男性向け「六本木」は、10周年施策継続中。
3大コラボの第2弾&第3弾を実施。

【六本木サディスティックナイト】

- ・ 5月 10.5周年のキャンペーンを開催
アプリ内で記念イラスト限定カードを配布。

声優キャストによるYouTube生放送を実施。



- ・ 4月～6月
3大コラボを継続
第2弾は『アサルトトリリイ Last Bullet』
第3弾はアニメ『フレームアームズ・ガール』

人気キャラとの描き下ろしカードなどが好評。



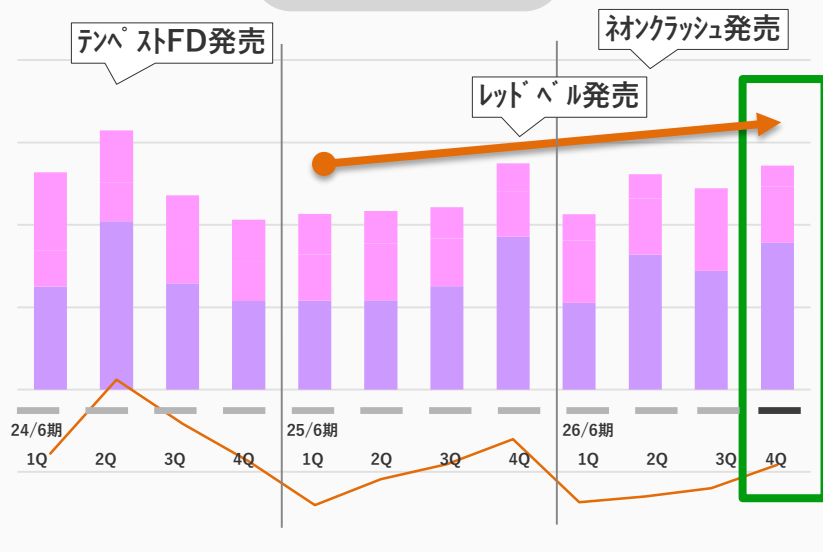
4 | 新分野

新分野事業 収支

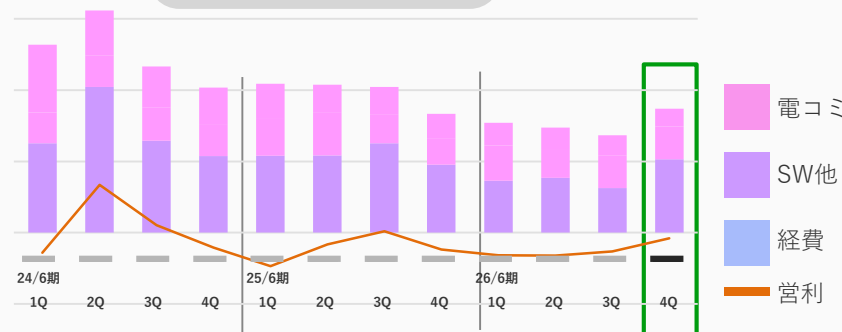
新分野の通期売上は、前期比108%と成長（前期+ 5 pt）。

投資D期を維持しつつ、F・G期が積み上がり、収益の層が厚く。強固な柱へと進化。

新分野

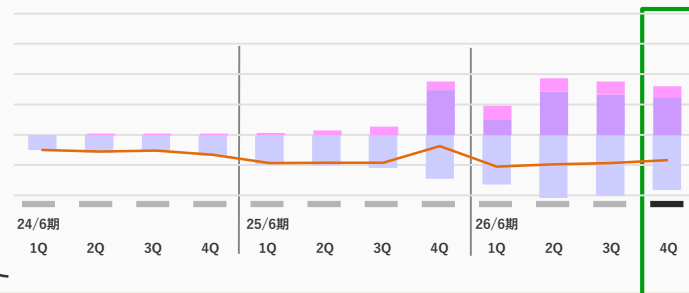


既存シリーズ (D期)



新規シリーズ (F・G期)

新作開発を増強、徐々に販売開始



※掲載されたグラフの売上・営利は、管理会計ベースの課金売上で算出

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。

26/6月期実績		27/6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	19 + 12本 ※ライセンスアウト作品を含む
	カラータテヨミ (webtoon)	4本
発売+着手 実績		発売+着手 予定
Switch	アプリタイトル 移植	6 + 5本
	オリジナル	2 + 6本

2026年07月時点

電子コミック事業トピックス

カラー縦読みマンガ、オリジナル新作2作品を配信開始。
本年10月クールにて、初のドラマ化が決定。

【ボル恋TOON：縦読みカラーコミックレーベル】

6月

- ・新作「王子様の発情スイッチ
～呪いを解くまで終われません！～」
コミックシーモア（NTTソルマーレ株式会社）にて
独占先行配信を開始
- ・新作「捨て駒の花嫁は、夫の秘密を知っている」
ピッコマ（株式会社カカオピッコマ）にて独占先行配信開始。
6/16 恋愛カテゴリー1位獲得。



【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、ドラマ化決定！



コンシューマ事業トピックス①

サンフランシスコスタジオ制作アプリの海外向け移植タイトルや、
コンシューマ向けブランド「AmuLit」 既存タイトルのドラマCD発売決定。

【移植タイトル】

- ・ 4月 ボル恋タイトル
「魔界王子と魅惑のナイトメア～魔性の口づけ～」
のSwitch版を配信開始
- ・ 5月 当社サンフランシスコスタジオ発の英語版作品
「Havenfall is for Lovers」のSwitch版を配信開始



【AmuLit】

- ・ 6月 「レッドベルの慟哭」
発売1周年を記念しドラマCD 2か月連続リリース決定！



コンシューマ事業トピックス②

コンシューマ向けブランド「AmuLit」の最新作を7月に発売。
次タイトルも鋭意制作中。

【AmuLit最新作】

「sins of KALEIDO 塔巡りし因果の魔女」



「even if TEMPEST」シリーズに連なる “魔女シリーズ”の最新作。
2026年7月16日Switch版発売。

コンシューマ事業トピックス③

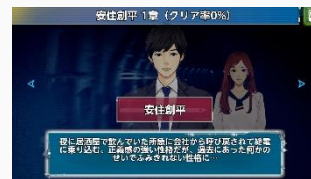
人気アプリをコンシューマに展開。今年9月の東京ゲームショウに出展決定。

「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版として制作。

「新・生存率0%! 地下鉄からの脱出」



対応言語に英語を追加し海外同時リリース予定。
※英語タイトル「Subway: 0% Escape」で
東京ゲームショウインディーゲームコーナーに出展。

用語説明

用語	意味
日女・英女・亜女	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」。亜女とは、「アジア圏の女性向け」。
読み物型	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。
IP	Intellectual Property（知的財産）。当社オリジナルのタイトル1つ1つを指す。
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。

APPENDIX | 会社紹介

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 津谷祐司

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

1,251百万円 (2025年6月末時点)

従業員数

143名※ (2025年6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

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。

2019 「電子書籍事業」 「コンシューマ展開」
「アジア女性向け」 「ブラウザ向け」 開始

当社の強みを活かし、多角展開を目指す。

2022 東証スタンダードへ市場変更

2019 創業20周年

2017 「イベント・ライツ展開」 本格化

アプリとリアルの相乗効果を狙う。

2018 「恋アプ」 100タイトル達成

2013 「男性向け」 開始

2012 米国子会社「SFスタジオ」設立

2011 「英女向け」 開始

コンテンツのターゲットを拡大し、
さらなる収益拡大に成功。

2011 東証一部へ市場変更

2010 東証マザーズ上場

2006 「日女向け」 開始

「日本語女性」にターゲットを絞り、
現「ボル恋」シリーズを開始。
大ヒットを記録し急成長。

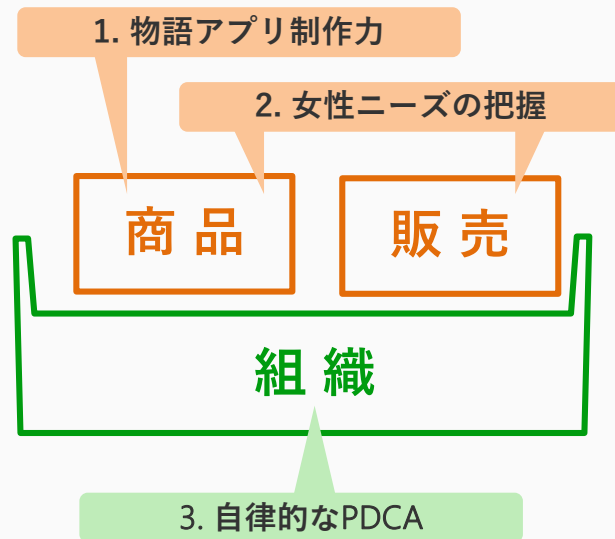
1999 創業

事業区分と強み

■ 事業区分

区分		分類	主要タイトル
物語アプリ	日女	読み物型	100恋+
		アバター型	恋乱、誓い、シンデ、ミラプリ王子、魔界、幕天、2LDK
		カード型	あや恋、アニドル
		ファンダム	ボルSHOP (グッズ) ボルフェス、コラボカフェ 2.5次元舞台、ファンミーティング 動画配信
	英・亜女	読み物型	Love365 中国・台湾向け
	男性	カード型	六本木
新分野	電子コミック・コンシューマ	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
		Nintendo Switch™/Steam®向け	ボル恋移植タイトル テンペスト魔女 レッドベル ネオンクラッシュ

■ ボルテージの強み



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



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10.9%に対し57%※

	2022年度	2023年度	2024年度
女性	13人	17人	13人
全体	24人	28人	23人
比率 (女性/ 全体)	54%	61%	57%

※2024年8月23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/>

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。