

2026年5月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年10月10日
東

上場会社名 株式会社ケイブ 上場取引所
コード番号 3760 URL <http://www.cave.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 高橋 祐希
問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO (氏名) 伊藤 裕章 (TEL) 03-6820-8176
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 : 有

(百万円未満切捨て)

1. 2026年5月期第1四半期の連結業績(2025年6月1日～2025年8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		EBITDA※		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	%	百万円	%
2026年5月期第1四半期	2,627	△11.6	△509	—	△565	—	△393	—	△285	—
2025年5月期第1四半期	2,971	36.2	177	128.1	129	92.1	365	210.0	370	221.9

(注) 包括利益 2026年5月期第1四半期 △280百万円(—%) 2025年5月期第1四半期 395百万円(161.0%)

※EBITDA=減価償却費及びのれん償却額を考慮しない営業利益ベースの数値

	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5月期第1四半期	△47.30	—
2025年5月期第1四半期	61.50	58.08

(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5月期第1四半期	11,478	5,926	42.2
2025年5月期	13,248	6,266	38.8

(参考) 自己資本 2026年5月期第1四半期 4,845百万円 2025年5月期 5,141百万円

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
2025年5月期	—	0.00	—	10.00	10.00
2026年5月期	—	—	—	—	—
2026年5月期(予想)	—	0.00	—	10.00	10.00

(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5月期の連結業績予想(2025年6月1日～2026年5月31日)

2026年5月期の業績予想につきましては、現時点で合理的な業績予想の算定ができないことから記載しておりません。
なお、当該理由などは、添付資料4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」に記載しております。

※ 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
新規 —社 (社名) 、除外 —社 (社名)

(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)
② 期末自己株式数
③ 期中平均株式数 (四半期累計)

2026年5月期1Q	6,693,500株	2025年5月期	6,693,500株
2026年5月期1Q	667,597株	2025年5月期	667,597株
2026年5月期1Q	6,025,903株	2025年5月期1Q	6,025,203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

・2026年5月期の業績予想につきましては、前述のとおり記載しておりません。本資料に記載されている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、実際の業績等は様々な不確定要素により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	7
第1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	8
第1四半期連結累計期間	8
(3) 四半期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
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	9
(セグメント情報等)	10
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	11
(重要な後発事象)	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間における我が国経済は、雇用や所得環境の改善、堅調なインバウンド需要を背景に、緩やかな回復基調が見られました。一方、米国の通商政策の動向や物価上昇の継続による消費者マインドの下振れ懸念など、先行き不透明な状況が継続いたしました。

このような状況の下、当社グループでは、ゲーム事業を中心に安定的な収益を維持しております。また、受託開発案件も順調に進捗しております。

グローバル市場での収益の拡大やIP価値の最大化を目的に「東方幻想エクリプス」繁体字版を台湾・香港・マカオ・シンガポール・マレーシアの5地域において、2025年7月23日にリリースいたしました。

今後も既存タイトルの収益基盤の強化や新規IP創出のための投資、海外展開の本格化を図りながら、グループ各社のシナジーを高め、株主価値の向上、持続的な収益の獲得を目指した取り組みを進めてまいります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)	前年同四半期比 増減率
売上高(百万円)	2,971	2,627	△11.6%
営業利益(百万円)	129	△565	—%
経常利益(百万円)	365	△393	—%
親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	370	△285	—%

当第1四半期連結累計期間の経営成績は、売上高2,627百万円（前年同期比11.6%減）、営業損失565百万円（前年同期は営業利益129百万円）、経常損失393百万円（前年同期は経常利益365百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失285百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純利益370百万円）となりました。

当第1四半期連結累計期間のセグメントごとの状況は次のとおりであります。

1. ゲーム事業

2023年11月にリリースいたしました「東方幻想エクリプス」は、2025年6月には100万ダウンロードを突破し、7月23日に台湾・香港・マカオ・シンガポール・マレーシアの5地域において、繁体字版の正式サービスを開始いたしました。また、来月11月には、リリース2周年を迎えます。

今後は、各地域のユーザー傾向に合わせたローカライズ運営を強化し、より深いユーザーエンゲージメントの構築を目指してまいります。また、現地パートナーとの連携やマーケティング施策を通じて、認知度の向上を図ることでダウンロード数やLTVの拡大を図り、グローバルIPとしての成長を促進してまいります。

「ゴシックは魔法乙女～さっさと契約なさい！～」につきましては、過去の自社ゲームタイトル「三極ジャスティス」とコラボしたキャラクターの登場や夏の大型イベントを開催しました。今後も魅力的な大型イベントの定期的な開催やコラボレーション企画を通じて、長期的な運営を見据えたコンテンツ強化とユーザー満足度の向上に努めてまいります。

連結子会社である株式会社でらゲーでは、主要ゲームである「モンスターストライク」や「キングダム 乱-天下統一への道-」が安定的に推移し、当社グループの業績に引き続き大きく貢献しております。

「キングダム 乱-天下統一への道-」では、ユーザーの利便性の向上と多様な決済手段への対応を目的に、8月に外部決済に対応した公式ストア「キングダム 乱 Web Store」をオープンしました。公式ストアの利用者の増加が継続し、外部決済手段の導入効果が利益率の向上に寄与しています。

また、新作タイトル「OUTRANKERS（アウトランカーズ）」においては、品質向上を目的に9月にベータテストを実施し、ゲーム内バランスの調整やサーバー負荷の検証を行いました。リリースへ向け効果的なプロモーションを行うとともにクオリティの向上を図ってまいります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)	前年同四半期比 増減率
売上高(百万円)	2,661	2,380	△10.6%
セグメント利益又は損失 (△)(百万円)	105	△552	—%

ゲーム事業セグメントにおける売上高は2,380百万円（前年同期比10.6%減）となり、セグメント損失は552百万円（前年同期はセグメント利益105百万円）となりました。

2. 動画配信関連事業

連結子会社である株式会社capableのライブ配信事業およびYouTube事業においては、配信プラットフォームの多様化やライバーの急速な増加を背景に、競争が激しさを増しております。効率的な運営体制の再構築や業務プロセスの最適化を進めることで、引き続き安定的な利益の確保を目指してまいります。

また、成長戦略の一環として参入した店舗事業においては、既存店舗の人材育成や原価管理を中心にてこ入れを行い、新規店舗の集客媒体の見直しによる販促施策の強化を通じて、店舗事業の収益性向上に取り組んでおります。

連結子会社である株式会社サクセスプラスについては、受託案件が順調に進捗しており、安定的な収益を維持し、グループ全体の業績に寄与しております。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)	前年同四半期比 増減率
売上高(百万円)	309	246	△20.4%
セグメント利益又は損失 (△)(百万円)	24	△12	—%

動画配信関連事業セグメントにおける売上高は246百万円（前年同期比20.4%減）となり、セグメント損失は12百万円（前年同期はセグメント利益24百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(総資産)

総資産は、前連結会計年度末に比べ1,769百万円減少し11,478百万円となりました。主な内訳は、現金及び預金4,260百万円、売掛金934百万円、未収入金602百万円、ソフトウェア275百万円、ソフトウェア仮勘定2,156百万円、投資有価証券844百万円、長期貸付金266百万円、保険積立金460百万円であります。

(負債)

負債は、前連結会計年度末に比べて1,429百万円減少し5,552百万円となりました。主な内訳は、買掛金455百万円、未払金984百万円、未払費用185百万円、長期借入金925百万円、長期未払金2,204百万円、繰延税金負債194百万円であります。

(純資産)

純資産は、前連結会計年度末に比べて340百万円減少し5,926百万円となりました。主な内訳は、資本金182百万円、資本剰余金625百万円、利益剰余金5,084百万円、自己株式△1,200百万円、新株予約権1,080百万円であります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年5月期においては、株式会社でらゲーの「モンスターストライク」や「キングダム 乱 -天下統一への道-」といった人気タイトルの安定運営を基盤としつつ、既存IPの海外展開や新規タイトルのリリースを通じた、収益機会の拡大により持続的な成長を目指してまいります。

「キングダム 乱 -天下統一への道-」においては、外部決済に対応した公式ストア「キングダム 乱 Web Store」をオープンしました。収益基盤の強化とともに利益率の向上を見込んでおります。また、新作スマートフォンゲーム「OUTRANKERS(アウトランカーズ)」は、事前登録を7月から開始し、今後、リリースに向けて効果的なプロモーションを展開してまいります。来月11月にリリース2周年を迎える「東方幻想エクリプス」は、7月23日に台湾・香港・マカオ・シンガポール・マレーシアの5地域において、繁体字版の正式サービスを開始しました。今後は、各地域のユーザー傾向に合わせたローカライズ運営を強化し、より深いユーザーエンゲージメントの構築を目指してまいります。

以上を踏まえ、2026年5月期の業績見通しにつきましては、ゲーム事業の経営環境が短期的に大きく変動することから、現時点では信頼性の高い半期及び通期の業績予想を算出することが困難と判断し、非開示とさせていただきますが、2025年5月期と比較して増収、増益を目指してまいります。したがって、2026年5月期の業績予想につきましては、当面の進捗状況を踏まえ、今後、合理的な業績見通しの算出が可能となった時点で、速やかに開示いたします。

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5月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,199,851	4,260,816
売掛金	1,073,254	934,848
棚卸資産	93,407	23,628
未収入金	569,390	602,451
その他	543,460	830,798
流動資産合計	8,479,365	6,652,543
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	76,753	74,929
工具、器具及び備品（純額）	123,223	206,430
土地	2,999	2,999
有形固定資産合計	202,975	284,358
無形固定資産		
のれん	160,019	150,018
ソフトウェア	296,811	275,572
ソフトウェア仮勘定	1,903,901	2,156,267
その他	1,240	1,240
無形固定資産合計	2,361,972	2,583,098
投資その他の資産		
投資有価証券	869,216	844,082
長期貸付金	431,575	266,815
関係会社長期貸付金	331,770	332,270
保険積立金	460,073	460,073
繰延税金資産	61,938	59,907
その他	479,346	449,976
貸倒引当金	△429,664	△454,527
投資その他の資産合計	2,204,256	1,958,598
固定資産合計	4,769,205	4,826,055
資産合計	13,248,570	11,478,598

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年5月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年8月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	694,224	455,237
1年内返済予定の長期借入金	282,514	280,133
未払金	1,055,055	984,493
未払費用	337,302	185,058
未払法人税等	206,458	1,715
未払消費税等	122,458	89,899
契約負債	74,523	87,900
その他	141,772	126,881
流動負債合計	2,914,309	2,211,317
固定負債		
長期借入金	962,992	925,228
長期未払金	2,804,391	2,204,391
繰延税金負債	288,328	194,005
その他	11,711	17,456
固定負債合計	4,067,423	3,341,081
負債合計	6,981,732	5,552,399
純資産の部		
株主資本		
資本金	182,136	182,136
資本剰余金	625,345	625,345
利益剰余金	5,429,398	5,084,128
自己株式	△1,200,561	△1,200,561
株主資本合計	5,036,319	4,691,049
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△3,193	△3,685
為替換算調整勘定	107,937	158,261
その他の包括利益累計額合計	104,743	154,575
新株予約権	1,080,574	1,080,574
非支配株主持分	45,200	—
純資産合計	6,266,838	5,926,199
負債純資産合計	13,248,570	11,478,598

(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1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)
売上高	2,971,267	2,627,137
売上原価	1,896,352	2,189,014
売上総利益	1,074,915	438,123
販売費及び一般管理費	945,072	1,003,752
営業利益	129,842	△565,629
営業外収益		
受取利息	5,524	11,036
有価証券売却益	1,535	—
匿名組合投資利益	227,108	201,416
貸倒引当金戻入額	30,636	—
その他	7,785	30,582
営業外収益合計	272,589	243,035
営業外費用		
支払利息	14,577	13,037
為替差損	5,519	26,087
貸倒引当金繰入額	—	25,150
その他	17,109	6,569
営業外費用合計	37,206	70,845
経常利益	365,225	△393,438
特別損失		
出資金評価損	—	22,631
その他	—	330
特別損失合計	—	22,961
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	365,225	△416,400
法人税、住民税及び事業税	△62,739	628
法人税等調整額	57,407	△86,817
法人税等合計	△5,332	△86,189
四半期純利益又は四半期純損失(△)	370,557	△330,211
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	—	△45,200
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	370,557	△285,010

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	370,557	△330,211
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	16,565	△492
為替換算調整勘定	7,882	50,324
その他の包括利益合計	24,447	49,831
四半期包括利益	395,005	△280,379
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	395,005	△235,178
非支配株主に係る四半期包括利益	—	△45,200

(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)

前第1四半期連結累計期間(自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)

該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間(自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 2024年6月1日 至 2024年8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	四半期連結損益 計算書計上額
	ゲーム事業	動画配信 関連事業	計		
売上高					
顧客との契約から生じる収益	2,661,926	309,341	2,971,267	—	2,971,267
その他の収益	—	—	—	—	—
外部顧客への売上高	2,661,926	309,341	2,971,267	—	2,971,267
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,661,926	309,341	2,971,267	—	2,971,267
セグメント利益	105,501	24,341	129,842	—	129,842

(注)セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントごとの資産に関する情報

(子会社の取得による資産の著しい増加)

当第1四半期連結会計期間に、株式会社サクセスプラスの全株式を取得し、同社を連結の範囲に含めたことにより、当第1四半期連結累計期間における「動画配信関連事業」セグメント資産が、前連結会計年度末に比べ、399,695千円、報告セグメントに帰属しない全社資産が87,537千円増加しております。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれんに関する情報

(のれんの金額の重要な変動)

当第1四半期連結累計期間に、「動画配信関連事業」において、株式会社サクセスプラスの株式を取得したことにより、のれんが190,023千円増加しております。

当第1四半期連結累計期間(自 2025年6月1日 至 2025年8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	四半期連結損益 計算書計上額
	ゲーム事業	動画配信 関連事業	計		
売上高					
顧客との契約から生じる収益	2,380,848	246,289	2,627,137	—	2,627,137
その他の収益	—	—	—	—	—
外部顧客への売上高	2,380,848	246,289	2,627,137	—	2,627,137
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,380,848	246,289	2,627,137	—	2,627,137
セグメント利益	△552,673	△12,956	△565,629	—	△565,629

(注)セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四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1四半期連結累計期間に係る減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年6月1日 至 2025年8月31日)
減価償却費	37,165千円	45,633千円
のれん償却額	10,001千円	10,001千円

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。