

2027 年3月期 第2四半期(中間期) 決算説明動画 説明概要

本日は、お忙しい中、株式会社マーベラス 2027 年3月期 第2四半期 決算説明動画をご視聴いただき、誠にありがとうございます。

代表取締役社長の照井でございます。

資料_P.2_目次

目次	MARVELOUS
01 2027年3月期 第2四半期（中間期）決算概要	
02 セグメント別の状況と今後の展開	
03 2027年3月期 通期業績予想	
04 補足資料	

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved. 2

本日は、第2四半期の決算概要、セグメント別の状況と今後の展開、通期業績予想の順にご説明させていただきます。

それでは、第2四半期の決算概要からご説明させていただきます。

資料_P.4_決算サマリー

2027年3月期 第2四半期（累計）決算サマリー



- コンシューマゲームの海外インディータイトルやリピーター販売、アニメ二次利用収入などの高利益率事業が計画を大きく上回る推移で全社業績を牽引
- 研究開発費や広告宣伝費の一部が下期に後ろ倒しになったこともあり上期での収支が良化
- 営業外収益に、差金決済型先渡取引に伴うデリバティブ評価益等の計上で経常利益伸長

	2026年3月期2Q累計 (2025年4月 - 9月)		2027年3月期2Q累計 (2026年4月 - 9月)		前年同期比	
	実績	利益率	実績	利益率	額	率
(単位：百万円)						
売上高	20,281	-	14,047	-	▲6,233	69.3%
売上原価	14,154	-	6,413	-	▲7,740	45.3%
販管費	5,900	-	4,909	-	▲991	83.2%
営業利益	226	1.1%	2,724	19.4%	2,497	1,203.1%
経常利益	380	1.9%	2,920	20.8%	2,539	766.7%
親会社株主に帰属する中間純利益	184	0.9%	2,106	15.0%	1,921	1,142.1%

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved.

4

こちらが、第2四半期の決算サマリーとなります。

売上高は、前年同期比 69.3%の 140 億 4,700 万円、営業利益率の改善により、営業利益は、前年同期比で大きく伸長し、27 億 2,400 万円となりました。

デジタルコンテンツ事業において、前年同期に3タイトルあった基幹タイトルのリリースが当期はなかったため売上及び売上原価が大きく減少しておりますが、コンシューマゲームの海外インディータイトルのヒットやリピーター販売、アニメの二次利用収入など、利益率の高い事業が全社の業績を牽引したことに加え、各種費用が下期にずれ込んだこともあり、利益面は前年同期から大きく伸長いたしました。

また、7月 31 日に発表いたしました、差金決済型先渡取引に伴うデリバティブ評価益の計上等もあり、経常利益、当期利益も大きく伸長いたしました。

続いて、セグメント別の概況についてご説明いたします。

資料_P.6_セグメント別業績

セグメント別業績		MARVELOUS			
	(単位：百万円)	2026年3月期2Q累計 (2025年4月-9月)	2027年3月期2Q累計 (2026年4月-9月)	前年同期比	
				額	率
売上高	デジタルコンテンツ事業	12,414	6,616	▲5,798	53.3%
	アミューズメント事業	5,982	5,544	▲438	92.7%
	音楽映像事業	1,883	1,887	3	100.2%
	合計	20,281	14,047	▲6,233	69.3%
セグメント利益	デジタルコンテンツ事業	▲1,070	1,329	2,400	-%
	アミューズメント事業	1,702	1,447	▲255	85.0%
	音楽映像事業	483	735	251	152.0%
	合計	1,115	3,512	2,396	314.8%
全社費用等		▲889	▲788	100	88.7%
営業利益 合計		226	2,724	2,497	1,203.1%

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved.

当第2四半期のデジタルコンテンツ事業は、売上高が、前年同期比 53.3%の 66 億 1,600 万円、セグメント利益は、黒字転換、大幅増益の 13 億 2,900 万円となりました。

アミューズメント事業は、売上高が、前年同期比 92.7%の 55 億 4,400 万円、セグメント利益は、同 85%の 14 億 4,700 万円となりました。

音楽映像事業は、売上高が、前年同期比 100.2%の 18 億 8,700 万円、セグメント利益は、同 152%の7億 3,500 万円という結果となりました。

資料_P.7_デジタルコンテンツ事業_2Q 概況



ここからは、各セグメント別にご説明させていただきます。

まずは、デジタルコンテンツ事業です。

コンシューマゲームでは、Marvelous USA より7月7日に発売いたしました、『Moonlight Peaks』の好調な販売が継続しております。

また、前期には上期のうちに基幹3タイトルのリリースがあり、大規模な売上・開発費の計上がありましたが、今期はそれに相当する新規タイトルの発売がなかった一方で、それらを中心としたリピート販売も好調に推移いたしました。特に『牧場物語 Let's！風のグランドバザール』については、Nintendo Switch Online の「いっせいでトライアル」の実施や、PlayStation、Xbox 版の展開もあり大きく収益貢献いたしました。

オンラインゲームにつきましても、『ブラウザ三国志 天』や『ドルフィンウェーブ』など、既存タイトルが堅調に推移いたしました。

以上の結果、デジタルコンテンツ事業全体としては、減収となりましたが、セグメント利益は大きく回復いたしました。

資料_P.8_デジタルコンテンツ事業_今後のラインナップ

デジタルコンテンツ事業

今後のラインナップ

MARVELOUS

- 基幹タイトルとして、オンラインからは『シノビNEXUS-閃乱カグラ-』を年内に、コンシューマからは『朧村正怪奇譚』、『ETERNAL ANIMA』を第4 四半期にリリース予定
- 『シノビNEXUS-閃乱カグラ-』については、事前登録が計画を上回る順調な推移
- 国内子会社からは、『配信少女ノ裏垢迷宮』、『続ポートピア連続殺人事件:忘却の埋葬』など話題性の高いタイトルを発売予定

シノビNEXUS-閃乱カグラ-
(スマートフォン/PC)



2026年配信予定

©Marvelous Inc. ©KOEI+PARADISE (GAMES) Inc.

朧村正怪奇譚
(Nintendo Switch™ 2/Nintendo Switch™ / PlayStation™5 / Steam®)



2027年2月4日発売予定

©2026-2027 Marvelous Inc.

ETERNAL ANIMA
(エターナルアニマ)
(Nintendo Switch™ 2 / PlayStation®5 / Xbox Series X/S / Steam®)



2027年3月4日発売予定

©2026 Marvelous Inc.

配信少女ノ裏垢迷宮
(Nintendo Switch™ / Steam®)



2026年発売予定

©2026 ADRI LLC / Arcas © © MOCE Corporation

続ポートピア連続殺人事件:忘却の埋葬
(Nintendo Switch™ / Nintendo Switch™ 2 / Steam®)



2027年3月4日発売予定

©2026 MOCE Corporation © MARJOR PROJECT © Apple Channel Co., Ltd.

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved.

続いて、第3四半期以降のラインナップについてお話しさせていただきます。

基幹タイトルとして、オンラインゲームでは、「閃乱カグラ」シリーズの完全新作『シノビ NEXUS -閃乱カグラ-』の年内配信を予定しております。こちらは事前登録を開始しておりますが、計画を上回る多くのご登録をいただいております。「閃乱カグラ」シリーズに対する皆様の期待の高さを感じております。

コンシューマゲームでは、2027 年2月4日に『朧村正怪奇譚』、2027 年3月4日に、『ETERNAL ANIMA』の発売を予定しております。

『朧村正怪奇譚』につきましては、引き続き根強いファンの皆様のご期待をいただいております。

『ETERNAL ANIMA』は、完全オリジナル新作として先月正式発表をさせていただきましたが、発表後は、独自の世界観やゲームシステム、実績ある開発スタッフによる新作 RPG として、海外の JRPG ファンを中心に好意的な反応が寄せられております。当社の新たなオリジナル IP として、発売に向けた認知拡大と期待感の醸成に取り組んでまいります。

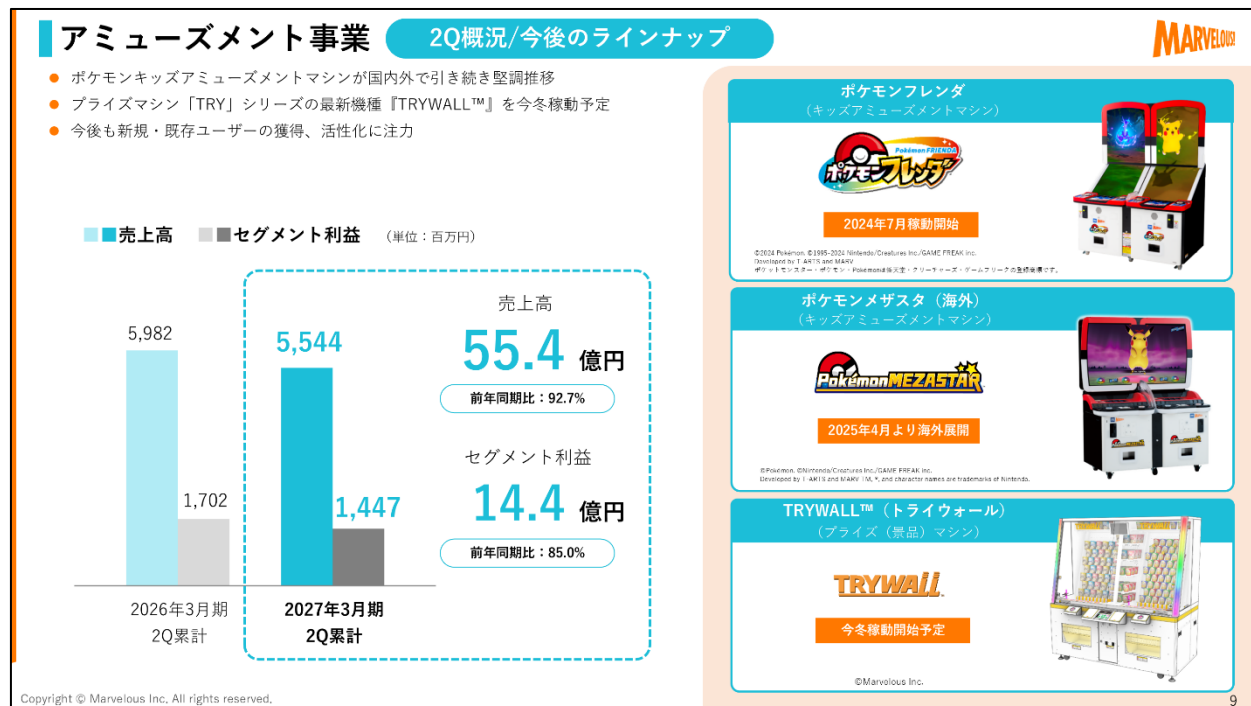
また、国内外の子会社からも話題性の高い多数のタイトルをパブリッシング予定です。

ジー・モードからは、年内リリース予定の『配信少女ノ裏垢迷宮』に加えて、2027 年3月4日には『続ポートピア連続殺人事件:忘却の埋葬』の発売を予定しております。

こちらも先月正式発表をさせていただいたタイトルとなりますが、往年のファンの皆様を中心に驚きと期待の声が広がっております。

第3四半期以降、基幹タイトルをはじめ多くのタイトルのリリースを予定しておりますが、皆様のご期待に応えられるよう努めてまいります。

資料_P.9_アミューズメント事業 2Q 概況/今後のラインナップ



続いて、アミューズメント事業です。

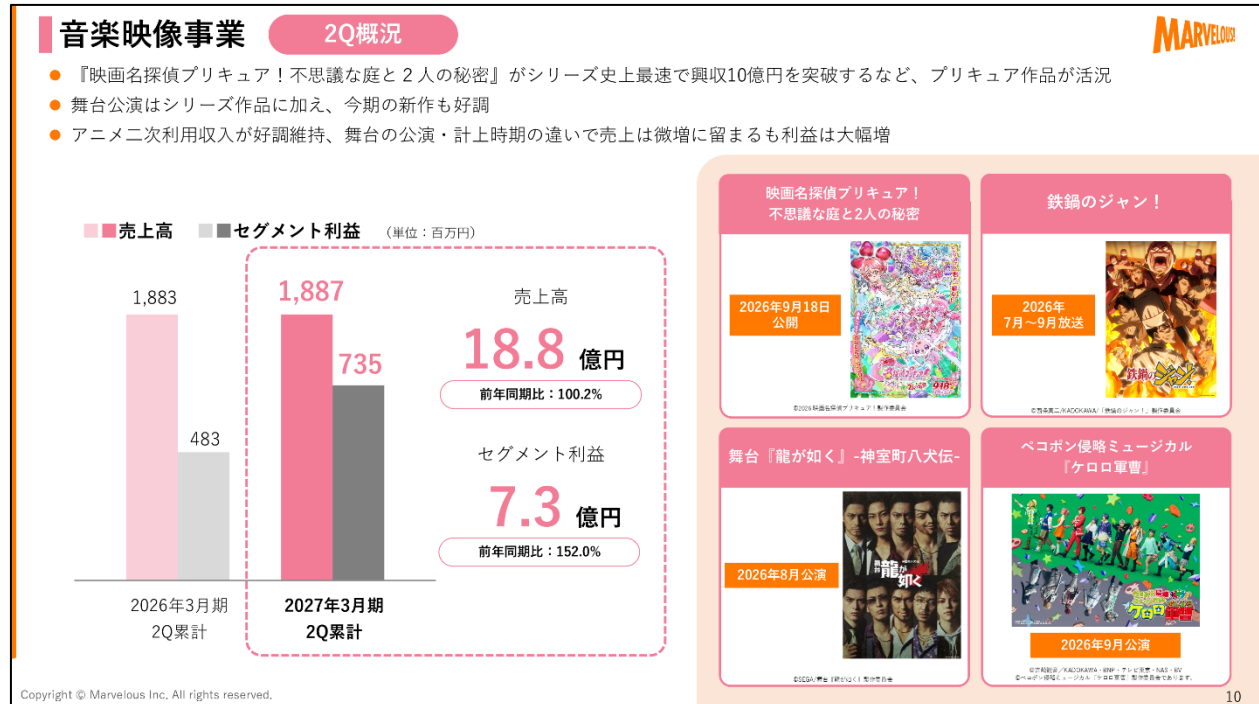
当事業におきましては、前年同期における『ポケモンメザスタ』の垂直立ち上げの反動減により減収減益となりましたが、ポケモンキッズアミューズメントマシンは引き続き国内外で堅調に推移しております。

国内『ポケモンフレンド』につきましては、7月に「エクストレジャー1だん」を、9月に「エクストレジャー2だん」をリリースするなど継続的な新弾の投入に加え、夏休みによる需要拡大に合わせて、施設や店舗とのイベントやキャンペーンなどの積極的なプロモーション展開により、新規ユーザーの獲得とマーケットの活性化に努めてまいりました。

『ポケモンメザスタ』の海外展開につきましても、継続的な新弾投入やプロモーション施策により、展開各地域での定着、拡大に努めております。

今後におきましても、来月開催されるアミューズメントエキスポへの『ポケモンフレンド』や『TRYWALL™』の出展をはじめ、イベントやキャンペーン等、プロモーションを積極的に行い、新規・既存ユーザーの獲得、活性化に努めてまいります。

資料_P.10_音楽映像事業 2Q 概況



続いて、音楽映像事業です。

第2四半期においては、プリキュア関連では、9月18日に公開された『映画名探偵プリキュア！ 不思議な庭と2人の秘密』が、シリーズ最速での興行収入10億円突破となる大ヒット上映となっております。また、TVシリーズ、映画ともに、主題歌やサントラCDの販売も好調な推移となっております。

テレビアニメでは、『鉄鍋のジャン！』を7月から9月まで放送し、こちらも大きく話題となりました。

舞台公演につきましては、シリーズ作品の「ミュージカル『憂国のモリアーティ』」や「ミュージカル『テニスの王子様』」の最新作の他に、今期の新作となる「舞台『龍が如く』-神室町八犬伝-」を8月に、「ペコポン侵略ミュージカル『ケロロ軍曹』」を9月に公演を行い、それぞれご好評をいただきました。

また、アニメの二次利用収入についても、引き続き非常に好調で、ライブ러리作品の配信や商品化収入が過去最大規模での収益貢献で推移いたしました。

以上のことから、音楽映像事業全体として増収増益となりました。

資料_P.11_音楽映像事業_今後のラインナップ

音楽映像事業

今後のラインナップ

MARVELOUS

● 今期も多数のアニメ・舞台作品を計画

<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">名探偵プリキュア！LIVE2026 キュアット熱唱！はなまるShowtime☆</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年10月3日 開催</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 名探偵プリキュア製作委員会</div>	<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">新テニスの王子様 U-17 WORLD CUP 決勝メンバー決定戦</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年9月30日 放送開始</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 新テニスの王子様製作委員会</div>	<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">ミュージカル『PandoraHearts』Retrace II -madness of lost memory-</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年10月公演</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 三日月プロダクション・ミュージカル『PandoraHearts』製作委員会</div>
<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">ミュージカル『新テニスの王子様』 The Final Stage</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年10月～11月 公演</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 新テニスの王子様製作委員会</div>	<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">十周年記念特別公演 舞台『刀剣乱舞』陽伝 月と太陽と星々よ</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年11月～12月 公演予定</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 PLUS-GAMMA LLC 陽伝『刀剣乱舞』製作委員会</div>	<div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">『カラフルランウェイ！プリキュア』 The Stage</div> <div style="background-color: #e91e63; color: white; padding: 5px; border-radius: 10px; font-weight: bold;">2026年12月 公演予定</div>  <div style="font-size: 8px; margin-top: 5px;">©2026 ランウェイ・ミュージカル『The Magical Precure』製作委員会</div>

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved.

11

今後のラインナップといたしましては、活況なプリキュア関連では、ライブイベント『名探偵プリキュア！LIVE2026 キュアット熱唱！はなまる Showtime☆』を10月3日に開催し、こちらも、チケットセールス、グッズ販売ともに非常に好調な結果となりました。

テレビアニメでは「新テニスの王子様」の新シリーズ、『新テニスの王子様 U-17 WORLD CUP 決勝メンバー決定戦』が9月から放送を開始しております。

舞台公演では、前期の新作として公演を行った「ミュージカル『PandoraHearts』」を、シリーズとして第2弾の公演を10月に行ったほか、現在公演中の「ミュージカル『新テニスの王子様』」のシリーズファイナル公演をはじめ、「舞台『刀剣乱舞』」の十周年記念特別公演を予定しております。

また、前作をもって最終章を迎えた『Dancing☆Star プリキュア』の後継となる『カラフルランウェイ！プリキュア』など多数の公演を控えております。ぜひご期待ください。

以上が、各セグメントの概況となります。

続いて、今期の通期業績予想につきまして、お話しさせていただきます。

資料_P.13_2027 年3月期_業績予想

2027年3月期 通期業績予想



- 上期は各利益項目で高い進捗となり、親会社株主に帰属する当期純利益は通期計画を超過
- 下期に複数の有力新作タイトルの発売を予定しており、販売に大きく期待する一方、クオリティを重視した開発・リリース計画を進める中で、各タイトルの販売動向や業績への寄与には一定の幅が生じ得ることから、通期業績予想は据え置き
- 今後、これらの状況を踏まえ、業績予想の見直しが必要と判断した場合には速やかに公表

(単位：百万円)	2026年3月期	2027年3月期	前期比
	実績	予想	率
売上高	37,982	30,000	79.0%
営業利益	2,248	3,000	133.4%
経常利益	2,856	3,000	105.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,994	2,000	100.3%
配当金（円）	12	15	+3

Copyright © Marvelous Inc. All rights reserved.

13

上半期の業績は、各利益項目において、通期計画に対して非常に高い進捗となりました。

一方、下期には『シノビ NEXUS -閃乱カグラ-』、『朧村正怪奇譚』、『ETERNAL ANIMA』をはじめ、グループ各社からも、複数の有力新作タイトルの発売を予定しております。

各タイトルに対する、ファンの皆様からのご期待も高く、当社としても販売に大きく期待しておりますが、クオリティを重視した開発・リリース計画を進める中で、各タイトルの販売動向や業績への寄与については、今後の展開によって一定の幅が生じ得ることから、現時点では、通期業績予想を据え置きとさせていただきます。

今後、これらの状況を踏まえ、業績予想の見直しが必要と判断した場合には速やかに公表してまいります。引き続き、各事業の収益力向上と事業ポートフォリオの最適化を進め、企業価値の向上に取り組んでまいります。

株主・投資家の皆様には、引き続き当社グループの今後の事業展開にご期待いただき、ご支援を賜りますようお願い申し上げます。

以上をもちまして、決算説明を終了させていただきます。

最後までご視聴いただきまして、誠にありがとうございました。

以 上