

2019年6月期

第2四半期 決算説明会

2019年2月7日

株式会社ボルテージ

東証1部 証券コード 3639



2Q決算 概要

- **売上:36.7億・営利:△0.9億。(2Q累計)**
2Q単独では、売上を微増させつつ固定費の削減に成功し、黒字近くまで回復させた。

2Q 取り組み

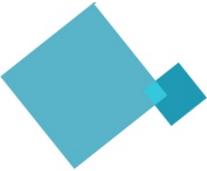
- 「日女向け」が、読み物・イベントの充実で全般的に好調。
- 新規「あや恋」は、好調な立ち上がり。
- 「ファンダム」戦略は、グッズ・イベント好調で1Q比倍増。
※「IP展開」の売上高

3Q 以降予定

- 「ファンダム」をさらに拡大する
「ミラプリ」お茶会や大型イベント「ボルフェス」等を予定
- 「新規アプリ」5本の開発を本格化

通期 業績予想

- **売上74.5億、営利△0.5億を見込む。**
下期営利は0.4億黒字を予想。

A teal diamond shape with a smaller teal square inside it, positioned in the top left corner.

FY2019



2Q 決算

1Qに引き続き「スマート運営」が奏功。赤字が大幅に改善！

[単位:百万円]

	今 期			前 期	
	上期実績	売上比	前年同期比	上期実績	売上比
売上高	3,678	100.0%	98.4%	3,738	100.0%
売上原価	1,320	35.9%	74.8%	1,764	47.2%
労務費	648	17.6%	76.9%	842	22.5%
外注費	330	9.0%	70.3%	469	12.6%
その他	341	9.3%	75.5%	452	12.1%
販管費	2,451	66.7%	89.1%	2,752	73.6%
広告宣伝費	847	23.0%	89.9%	942	25.2%
販売手数料	1,134	30.8%	97.9%	1,158	31.0%
その他	469	12.8%	72.1%	651	17.4%
営業損失	△93	—	—	△779	—
経常損失	△108	—	—	△790	—
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△116	—	—	△757	—

■ 貸借対照表

[単位:百万円]

	今期 上期	前期末	前期末比
流動資産	2,310	2,360	97.9%
固定資産	597	728	82.1%
資産	2,907	3,088	94.1%
流動負債	658	724	90.9%
固定負債	—	—	—
負債	658	724	90.9%
株主資本	2,231	2,347	95.1%
その他の包括 利益累計額	17	17	102.9%
新株予約権	—	—	—
純資産	2,249	2,364	95.1%
負債純資産	2,907	3,088	94.1%

■ キャッシュ・フロー計算書

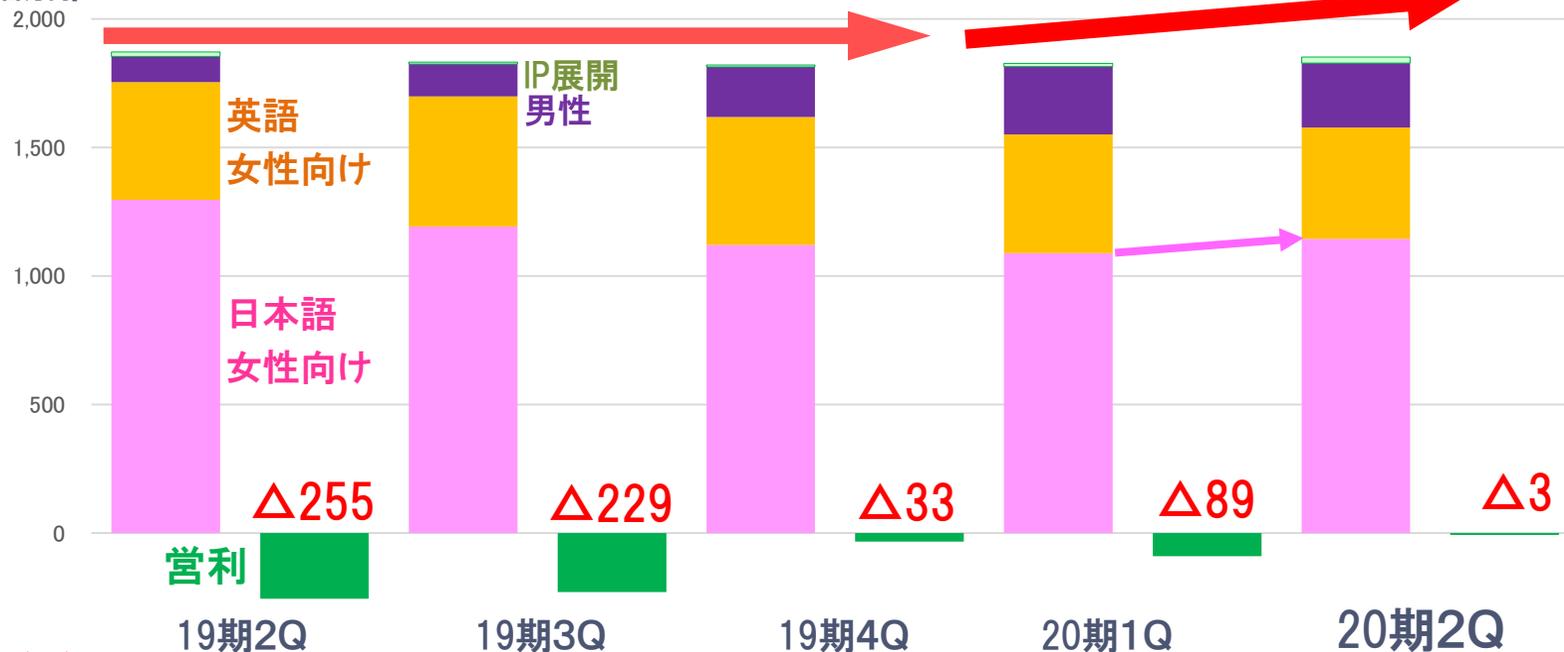
[単位:百万円]

	今期 上期	前期 上期
営業活動CF	318	△546
投資活動CF	61	△207
財務活動CF	0	△50
現金及び現金同等物の 増減額	380	△801
現金及び現金同等物の 四半期末残高	1,487	1,331

消費税の還付等

成熟市場にもかかわらず、「あや恋」など「日女向け」が全般的に好調。
売上微増で、2Q単独では黒字近くまで回復！

[単位:百万円]

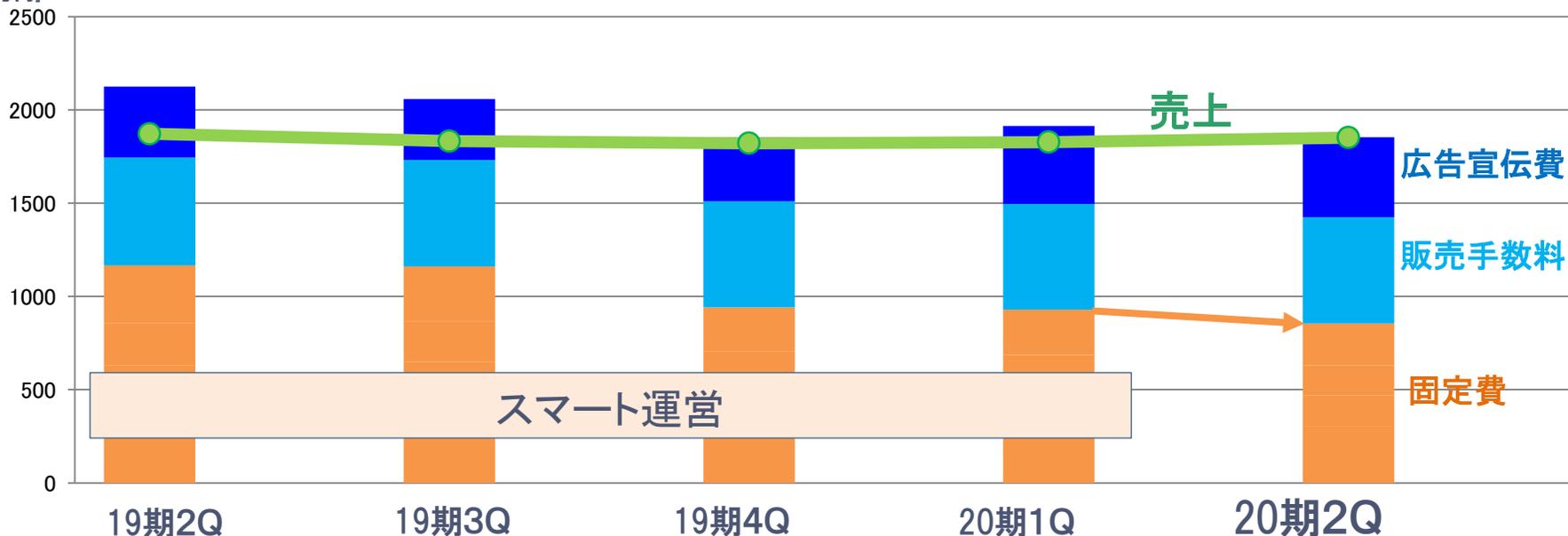


(500)

	19期2Q		19期3Q		19期4Q		20期1Q		20期2Q		YonY	QonQ
	実績	構成比										
日本語女性	1,296	69%	1,192	65%	1,120	62%	1,089	60%	1,143	62%	88%	105%
英語女性	458	24%	507	28%	498	27%	461	25%	433	23%	95%	94%
男性	100	5%	124	7%	194	11%	263	14%	250	14%	250%	95%
IP展開	16	1%	7	0%	7	0%	12	1%	23	1%	141%	195%
売上合計	1,871	100%	1,832	100%	1,820	100%	1,827	100%	1,851	100%	99%	101%
営業利益	△255	-	△229	-	△33	-	△89	-	△3	-	-	-

売上を微増させつつ、固定費圧縮(前Q比92%)に成功！

[単位:百万円]

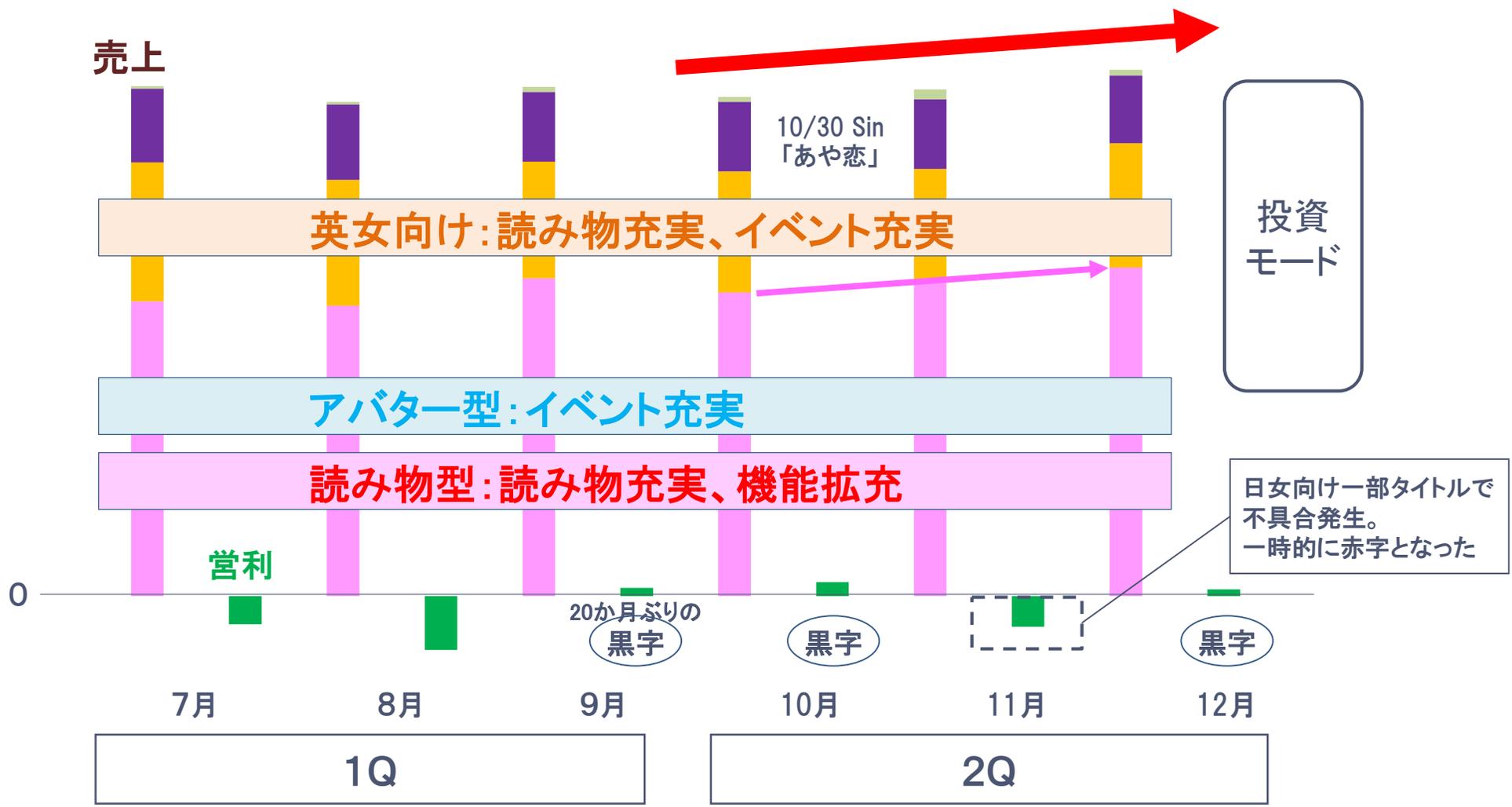


		19期2Q	19期3Q	19期4Q	20期1Q	20期2Q	YonY	QonQ
		実績	実績	実績	実績	実績		
PA費※	広告宣伝費	381	328	340	418	429	113%	102%
	販売手数料	577	570	569	566	568	98%	100%
固定費	労務費	407	427	268	344	303	74%	88%
	外注費	222	223	211	164	166	75%	101%
	その他	538	511	463	422	388	72%	92%
小計		1,168	1,162	944	931	858	73%	92%
経費合計		2,127	2,062	1,854	1,916	1,855	87%	97%

※Platorm・Advertising

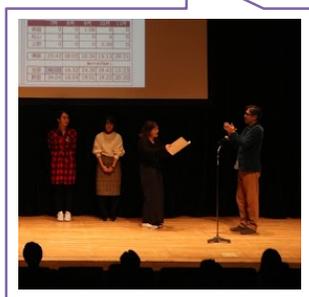
■ (参考) 月毎の推移

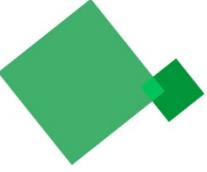
月次ベースでは黒字が定着しつつあり、投資モードに移る！



この1年は、「社内での対話」を重視した施策を多数実施した

現在



A decorative graphic in the top-left corner consisting of two overlapping green squares, one slightly offset from the other.

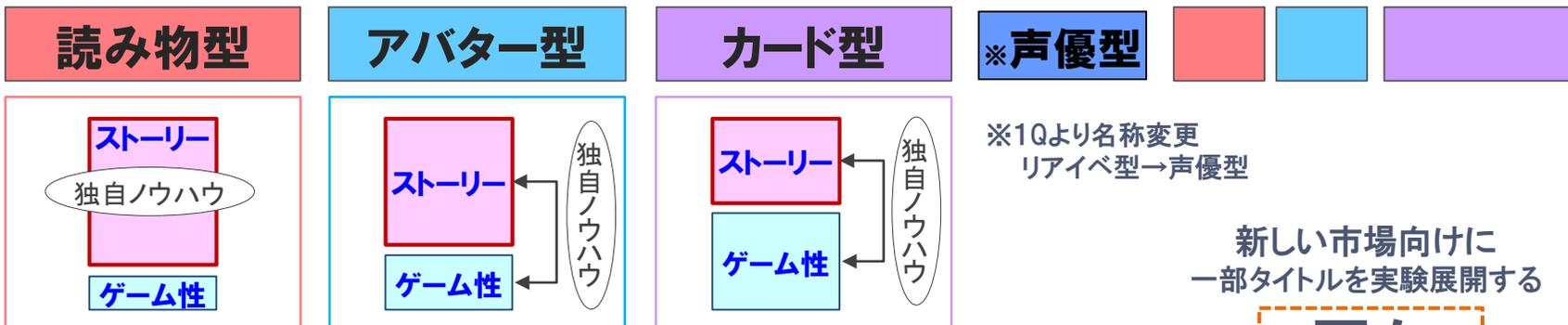
Ⅱ 当面の方針

「ファンダム」戦略を継続。物語アプリとリアルイベントの相乗効果を図る。

ユーザー層



アプリの最適化

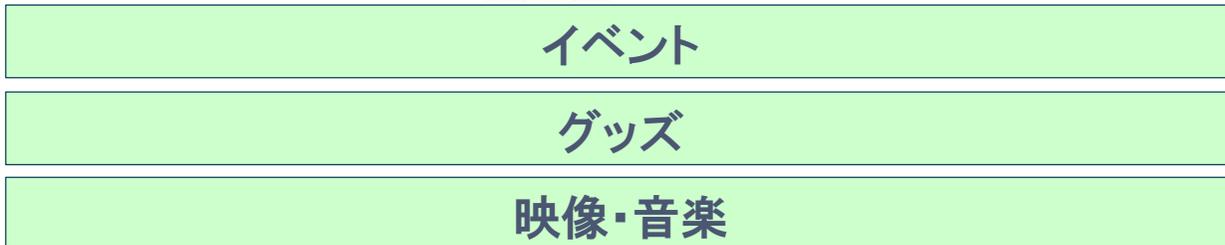


新しい市場向けに
一部タイトルを実験展開する

- 亜女
アジア女性向け
- ブラウザ向け
拡張タイトル
- Switch向け
資産タイトル

アプリ内外でのユーザー体験を最大化し、
「ファンダム」を拡大！

IP展開



新規アプリ5本、アプリ内新作15本を準備中！

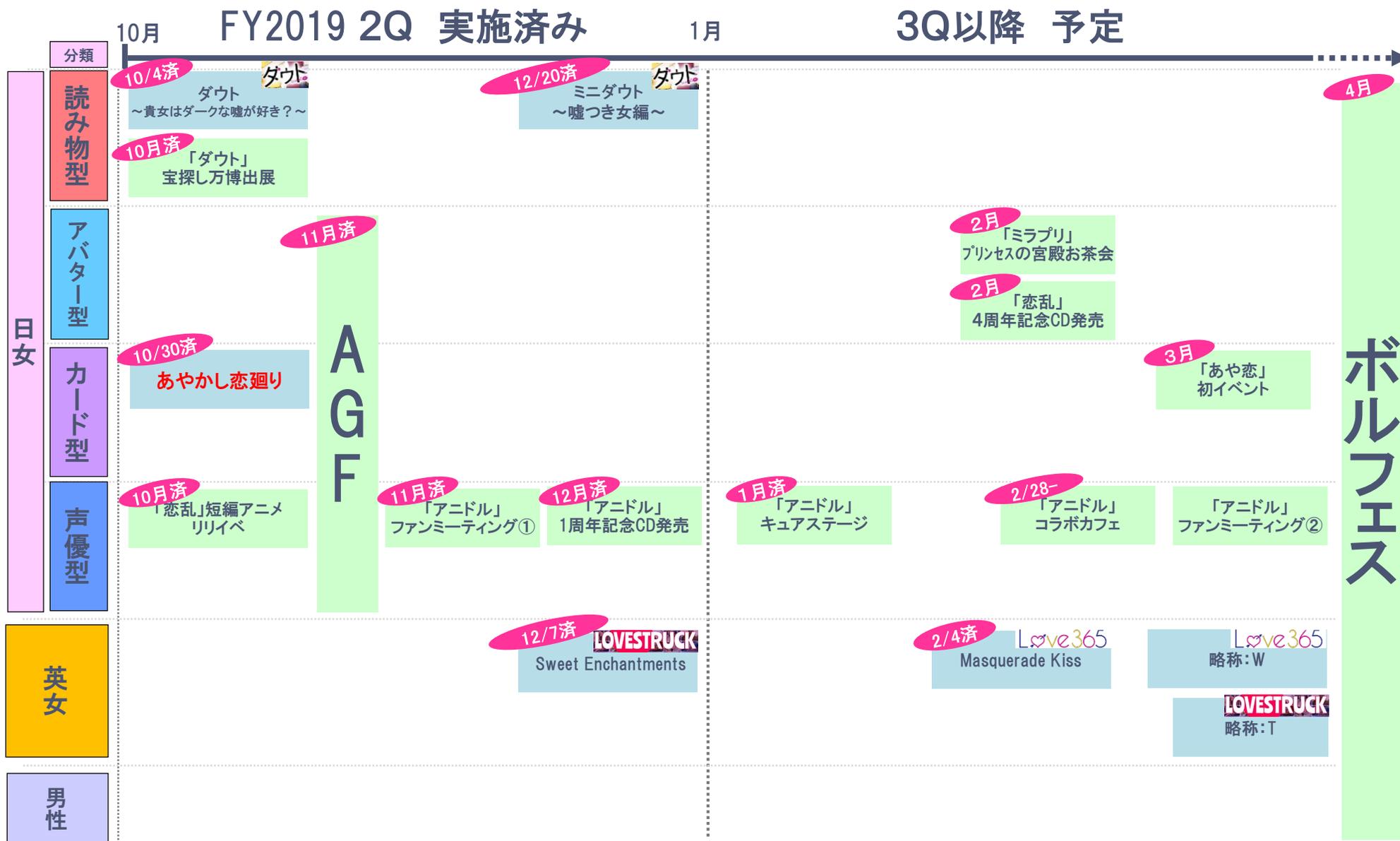
新規アプリ	FY2019		FY2020以降
	済済	予定	予定
日女	1本 (あやかし恋廻り)	1本	1本
英女	—	1本	1本
男性 _他	—	1本	—

アプリ内新作

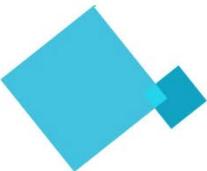
日女 (100恋+、ダウト内)	4本	1本	7本程度
英女 (Love365、LoveST内)	5本	2本	5本程度

*実験展開するタイトルは含まない

■ 新規タイトルローンチ・イベント実施予定



※水色の箱は新規タイトル、緑色の箱はIP展開を表します

A blue diamond shape with a smaller blue square inside it, positioned in the top left corner.

(2Q以降)



タイトル毎の 取り組み

カジュアル カード型

あや恋

10月 配信スタート。



順調な立ち上がりだが、継続課金に課題あり。KPI向上に向けて改善中。

カジュアル 読み物型

ダウト

10月 「ダウト4」、12月「ミニダウト」を配信開始。



大型本編を10カ月ぶりに配信。ストーリー充実により、ダウト全体で堅調に推移。

カジュコア アバター型

恋乱

12月 4周年記念しアプリ内外で企画を実施。



サントラCD＋ファンブックが2月末発売予定。
現在予約受付中だが、
一時品切れになるなど大好評！

SFスタジオ

Sweet Enchantments

12月 「Lovestruck」第8弾タイトルをSFスタジオより配信。



北米ユーザー好みの魔法カフェが舞台。
初期の3キャラクターは好調な滑り出し。

イベント

アニドル「ファンミ」(お台場)



11月 初のファンミーティングを実施。



会場は満席。グッズ販売も好調。
ファンの熱気を感じられるイベントに。

イベント

映像・音楽

アニドル「キュアステ」(後楽園)



1月 前回(6月)舞台好評につき、
ライブステージを実施。



10公演で2500人を動員。
前回公演に続き大好評！

イベント

ミラプリ「お茶会」(麻布)



2月 恋アプリ体験イベントを実施予定。
恋乱「天下の宴」に続く第2弾。



予定

イベント

アニドル「コラボカフェ」(表参道)



2-3月 「アニドル」初のコラボカフェを
開催予定。



予定

イベント

あや恋



3月 初イベントに向け準備中。



予定

イベント

「ホルラジ1周年イベ」(都内)

5月 豪華ゲストを招き、トークやミニゲーム
等の企画を実施予定。



予定

イベント

「ボルフェス2019」(品川)

4月 初の大型リアルイベント実施予定。当社の人気タイトルが大集合！
リアル恋アプリ体験コーナーや、ステージ企画、グッズ販売を行う。



予定

- ◆日程:
2019年4月28日(日)～29日(月・祝)
- ◆会場:
THE GRAND HALL品川
(東京都港区港南)

通期業績予想を本日発表。下期は黒字見込み。

[単位:百万円]

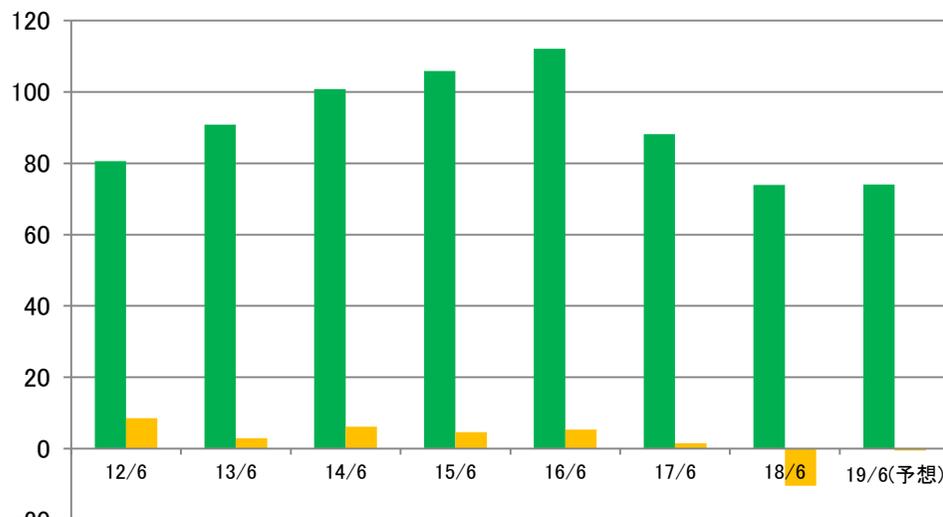
	連結		前期比	(ご参考)下期予想 ※今回予想-上期実績
	今回予想	前期 (2018年6月期)		
売上高	7,450	7,391	100.8%	3,772
営業利益	△50	△1,042	-	43
経常利益	△80	△1,076	-	28
親会社株主に帰属する 当期純利益	△130	△1,328	-	△14
1株当たり 当期純利益	-	-	-	-

用語	意味
カジュアル層	好きなゲームをライトに楽しむユーザー層。 消費単価は月数千円。
コア層	好きなゲームに没頭・熱狂するユーザー層であり、 ゲームだけでなくグッズやイベント熱も高い。
カジュコア層	カジュアルとコアの間に位置するユーザー層。
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。
声優型	アプリ運用と並行し、声優陣を起用したアプリ外イベントやCD販売等を積極的に展開するタイプのアプリ。
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。

社名	株式会社ボルテージ
代表取締役社長	津谷祐司
経営理念・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」を持つ、価値の高い独自IPを創出する
設立	1999年9月
上場日	東証1部 : 2011年6月 東証マザーズ : 2010年6月
資本金	942百万円(2018年12月末時点)
従業員数	291名※(2018年12月末時点) ※パートタイマー、派遣社員を含まない
子会社	海外 : Voltage Entertainment USA ,Inc. 国内 : (株)ボルテージVR、(株)ボルピクチャーズ

・直近の売上高・営業利益の推移

(億円)



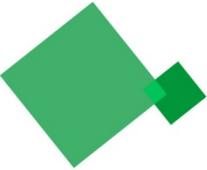
売上	80.6	90.8	100.8	105.9	112.1	88.2	73.9	74.5
営業	8.5	2.9	6.1	4.6	5.3	1.4	△10.4	△0.5

・株式の状況(2018年12月末時点)

発行可能株式総数	15,120,000株
発行済株式数	5,231,275株
株主数(単元のみ)	5,824名

・大株主の状況(2018年12月末時点)

株主名	株式数(株)	所有割合
津谷 祐司	817,800	15.63%
津谷 奈々子	368,200	7.03%
株式会社サードストリート	250,000	4.77%
特定有価証券信託受託者株式会社SMBC信託銀行	200,000	3.82%
神林 忠弘	131,700	2.51%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	116,400	2.22%
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC)	114,700	2.19%
株式会社ボルテージ	91,581	1.75%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	74,300	1.42%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1)	62,100	1.18%



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。