

# 2015年6月期

## 第2四半期 決算説明会

2015年1月29日



I

# 上期実績

サスペンスアプリが軌道に乗らなかったこと等により、  
売上・利益ともに期初の発表予想を下回る。

[単位:百万円]

	連 結		
	上期予想	上期実績	実績/予想比
売上高	5,400	5,221	96.7%
営業利益	110	22	20.8%
営 利 率	2.0%	0.4%	-
経常利益	110	53	49.1%
純利益又は 純損失(△)	30	△7	-
1株当たり純利益 又は純損失(△)	5.85円	△1.41円	-

※ 上期予想の1株当たり純利益は2014年12月末の発行済株式総数、上期実績の1株当たりの純利益は期中平均株式数を基に算出

# 業績概要



売上は、前期同期比107.9%の52億円。  
 営利は、労務費等の増加で0.2億円になり減益。

[単位:百万円]

	今 期			前 期	
	上期	売上比	前期同期比	上期	売上比
売上	5,221	100.0%	107.9%	4,837	100.0%
売上原価	1,895	36.3%	114.6%	1,653	34.2%
労務費	907	17.4%	118.5%	766	15.8%
外注費	608	11.7%	116.6%	521	10.8%
その他	378	7.3%	103.6%	365	7.6%
販管費	3,303	63.3%	113.2%	2,918	60.3%
広告宣伝費	991	19.0%	110.9%	893	18.5%
販売手数料	1,565	30.0%	109.1%	1,435	29.7%
その他	747	14.3%	126.8%	589	12.2%
営利	22	0.4%	8.6%	265	5.5%
純利益又は純損失(△)	△7	△0.1%	△6.4	112	2.3%

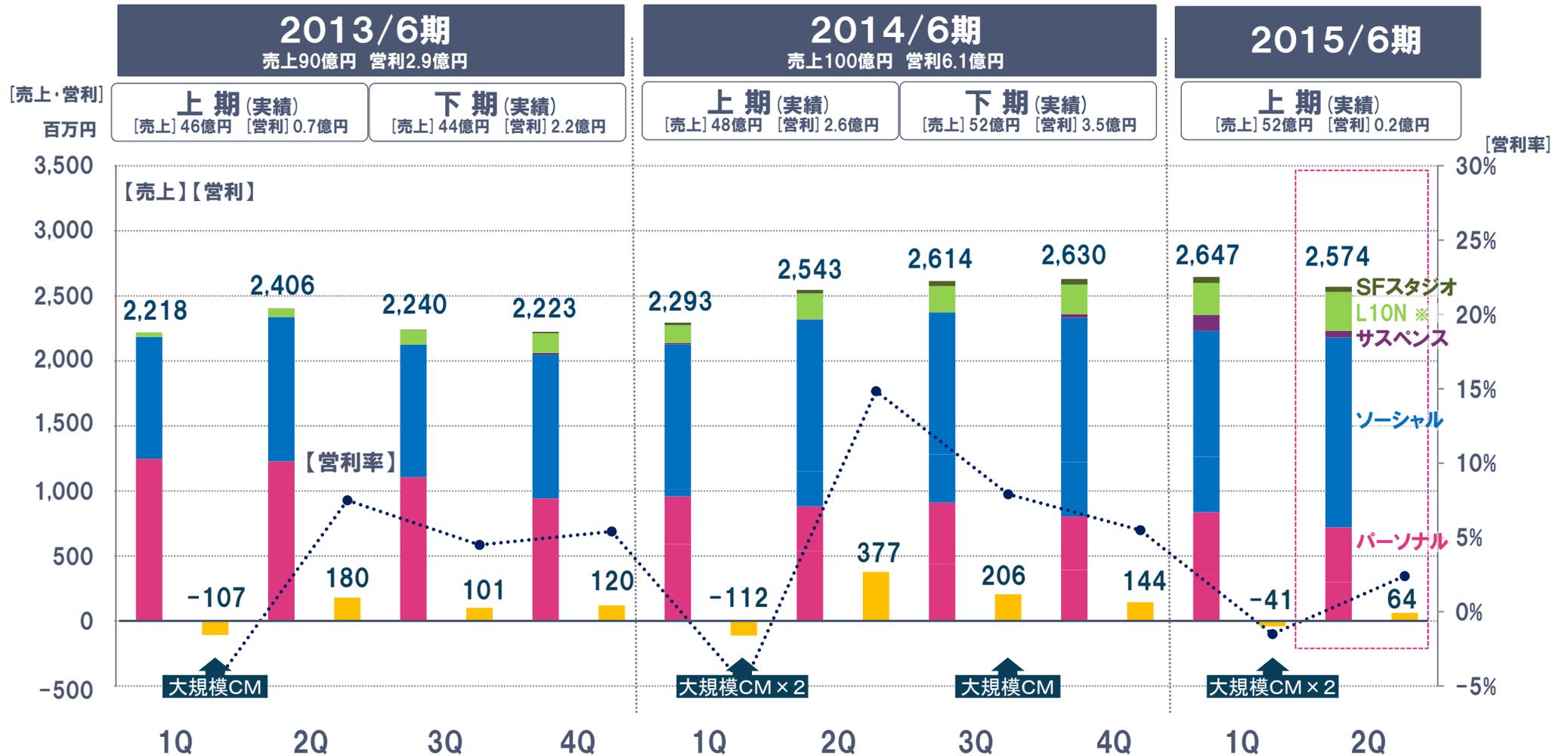
制作・システム開発の人員増

モバイル広告の出稿増加

主にOS系PF向けの売上構成比増加に伴う増加

主に東京ゲームショウ出展規模拡大に伴う増加

# 業績 四半期推移



※ Localizationを意味する省略表記。SFスタジオのL10N売上を除く

# 貸借対照表、キャッシュ・フロー計算書



## 貸借対照表

[単位:百万円]

	連 結		
	今期 2Q末	前期末	前期末比
流動資産	3,558	4,123	86.3%
固定資産	1,116	908	122.8%
<b>資産</b>	<b>4,674</b>	<b>5,031</b>	<b>92.9%</b>
流動負債	1,148	1,445	79.4%
固定負債	-	-	-
<b>負債</b>	<b>1,148</b>	<b>1,445</b>	<b>79.4%</b>
株主資本	3,451	3,545	97.4%
その他の包括利益累計額	50	17	291.9%
新株予約権	23	23	99.8%
<b>純資産</b>	<b>3,526</b>	<b>3,586</b>	<b>98.3%</b>
<b>負債純資産</b>	<b>4,674</b>	<b>5,031</b>	<b>92.9%</b>

## キャッシュ・フロー計算書

	連 結	
	今期 上期	前期 上期
営業活動CF	△14	355
投資活動CF	△376	△179
財務活動CF	△95	△78
現金及び現金同等物の増減額	<b>△441</b>	123
現金及び現金同等物の四半期末残高	<b>1,759</b>	1,907

主にコンテンツの増加に伴う、無形固定資産の取得による変動

主に、法人税の支払い

為替の変動に伴う、為替換算調整勘定の増加

**1** サスペンスアプリのKPI(長期継続率・課金率)が  
想定を大幅に下回る

**2** 日本語版恋愛ドラマアプリは堅調に  
推移するも、計画を大幅には上回らず

**3** 英語市場向け広告効果が想定より低下、  
一部タイトルでリリース遅延

# 16期上期取り組み



		期初の設定	上期実績
既存商品	恋愛ドラマアプリ (日本語版)	<p>[商品] OS系ファースト完了</p> <p>[販売] CM10か月回収</p> <p>※ 投下した広告宣伝費を10か月の売上で上回ること</p>	<p>フルネイティブ開発のアプリ 「ルームシェア素顔のカレ Love Days」が好調</p> <p>1QCM「上司と秘密の2LDK」が目標達成の見込み</p>
	Romance Apps (英語版)	<p>[商品] F2Pアプリ投入</p> <p>[販売] 広告拡大</p>	<p>L10N:2アプリを新規投入 USオリジナル:下期投入に向け制作進行</p> <p>広告効果の低下 → 出稿基準の見直し</p>
市場拡大	サスペンスアプリ (日本語版)	<p>[商品] 2アプリ目投入</p> <p>[販売] CM開始</p>	<p>「ゴシップライター ～消えたアイドルを救え!～」投入、KPIが想定を下回る</p> <p>「新・生存率0%! 地下鉄からの脱出」 1QCM獲得ユーザーのKPIが想定を下回る</p>

# 日本語市場 ランキング - 恋愛ドラマアプリ -



## パーソナル型



### App Store「エンターテインメント」

集計 2015/1/22 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	コロブラ
3	niconico
4	上司と秘密の2LDK
5	ルームシェア 素顔のカレ <b>2Q投入</b>
6	ツイキャス・ビューワ
7	恋してしまった星の王子
8	偽りの君とスキャンダル
9	誓いのキスは突然に
10	的中鑑定【橋本京明 ラスト陰陽師】
11	嫁コレ
12	Showroom
13	当たる占い師 琉球ユタ・はる
14	iNico 2
15	AKB48 Mobile (公式)
16	スイートルームで悪戯なキス
17	キセキの鑑定士・花凜 占い
18	LINE キッズ動画
19	今宵、妖しい口づけを
20	ゲッターズ飯田の姓名判断
21	眠らぬ街のシンデレラ
22	高精細診断◆全解剖占い
23	天下無敵の占い【銀座の母 的中鑑定】
24	特別捜査 密着24時
25	Akinator the Genie
26	アイドル応援アプリ-CHEERZ-
27	誓いのキスと7つの誘惑 <b>2Q投入</b>
28	【凄絶霊視】千里眼の占者
29	リモコン&テレビ番組表
30	青森の神様”木村藤子【気づきの極意】

### Google Play「エンターテインメント」

集計 2015/1/22 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	上司と秘密の2LDK
3	ツイキャス・ビューワ
4	眠らぬ街のシンデレラ
5	偽りの君とスキャンダル
6	JRA-VAN競馬情報
7	スイートルームで悪戯なキス
8	LINE キッズ動画
9	特別捜査★密着24時
10	診断チケット 占い☆
11	恋してしまった星の王子
12	今宵、妖しい口づけを
13	ルームシェア☆素顔のカレ <b>2Q投入</b>
14	誓いのキスは突然に
15	復讐のキスをあなたに
16	高精細診断◆全解剖占い
17	誓いのキスと7つの誘惑 <b>2Q投入</b>
18	最後の恋、僕にください
19	恋人は専属SP
20	社内恋愛2人のヒミツ
21	真実の恋は甘い嘘から
22	当たる占い師 琉球ユタ・はる
23	【100年完全退行】ヒノ前世占い◆朧月葵
24	nasne™ ACCESS
25	吉祥寺☆恋色デイズ
26	【的中TOP評価】インナーライト占い
27	恋人は公安刑事
28	Akinator the Genie
29	木村藤子【気づきの極意】
30	怪盗X★恋の予告状

## ソーシャル型



### App Store ゲーム「シミュレーション」

集計 2015/1/22 時点

順位	アプリ名
1	ガンダムコンクエスト
2	グランブルーファンタジー
3	ヘイ・デイ (Hay Day)
4	ガンダムエアリアルウォーズ
5	【BFB】サッカー育成ゲーム
6	ダービーインパクト
7	SDガンダム ジージェネレーション フロンティア
8	ロストクルセイド
9	ぼくらの甲子園！ポケット
10	三国志戦姫～乱世に舞う乙女たち～
11	プロ野球ドリームナイン SUPERSTARS
12	Minecraft - Pocket Edition
13	イケメン幕末 運命の恋
14	SimCity Buildit
15	大海戦時代【壮絶大海戦】
16	ルームシェア 素顔のカレ Love Days
17	パキスロ黄門ちゃま
18	プロ野球チームをつくろう！
19	ほしの島のにゃんこ
20	ラブセン～V6とヒミツの恋～
21	にゃんこ大戦争
22	誓いのキスは突然に Love Ring
23	ラーメン魂
24	FIFAワールドクラスサッカー
25	ポケサカ
26	イケメン王宮◆真夜中のシンデレラ
27	ゆるドラシル～本格派神話RPG～
28	スイートルームの眠り姫
29	しろくろジョーカー
30	天下統一恋の乱 Love Ballad <b>2Q投入</b>

### Google Play ゲーム「カジュアル」

集計 2015/1/22 時点

順位	アプリ名
1	LINE POP2
2	キャンディークラッシュ
3	暴走列伝 単車の虎
4	LINE ゲットリッチ
5	ファームヒーロー
6	アンジュ・ヴィエルジュ
7	仮面ライダー ライダバウト！
8	古の女神と宝石の射手
9	秘宝探偵キャリー
10	ときめきレストラン
11	パブルウィッチ
12	ポケットナイト
13	にゃんこ大戦争
14	真・戦国バスター
15	ルームシェア☆素顔のカレ Love Days
16	ダイヤモンドディガー
17	ギルティドラゴン
18	神界のヴァルキリー
19	恐竜ミニオン
20	コロブラ
21	ケータイ国盗り合戦
22	天下統一恋の乱 Love Ballad
23	にじいろ牧場 <b>2Q投入</b>
24	金！金！金！札束牧場
25	ベットレスキュー
26	誓いのキスは突然に Love Ring
27	神姫覚醒メルティメイデン
28	スイートルームで悪戯なキス
29	ポケットランド
30	ゴシップガール～セレブな彼の誘惑～

# 英語市場 ランキング - 恋愛ドラマアプリ -



## パーソナル型 [ 英語 ]

[ App Store Top Grossing iPhone Entertainment ]

米

国



集計 2015/1/22 時点

順位	アプリ名
1	Hulu Plus
2	Crunchyroll-Watch Anime& Drama Now!
3	Disney Junior Appisodes
4	Shall We Date?: Wizardess Heart +
5	Plex
6	Disney Princess Palace Pets
7	MagicLocks
8	SlingPlayer for iPhone
9	Kissed by the Baddest Bidder
10	Love Letter from Thief X
11	Akinator the Genie
12	Odoggy
13	Call Voice Changer
14	PRANKDIAL
15	My Talking Pet
16	Cool Fonts
17	Shall we date?: Angel or Devil+
18	Words with free EZ Cheats
19	Enchanted in the Moonlight
20	Toca Lab
21	FancyLock
22	FollowHero - get followers on Instagram
23	10 Days with My Devil
24	ultrasound-spoof
25	Dreamy Days in West Tokyo
26	Adult Emoji Icons - Funny Texting & Dating Emoticons Symbols
27	Frozen: Storybook Deluxe
28	Strawberry Shortcake Sweet Shop - Candy Maker
29	My Sweet Bodyguard
30	Love Legend of Sengoku

シンガポール



集計 2015/1/27 時点

順位	アプリ名
1	YY - 视频直播 互动社区
2	Care Bears: Wish Upon a Cloud
3	Metro PD: Close to You
4	My Forged Wedding
5	Strawberry Shortcake Sweet Shop - Candy Maker
6	SlingPlayer for iPhone
7	ACG Art - Anime Girl Wallpaper Magazine
8	10 Days with My Devil
9	Office Secrets
10	Enchanted in the Moonlight
11	K歌达人
12	乐视视频-影视播放器
13	Our Two Bedroom Story
14	GoodPlayer and PowerPlayer
15	App Icons
16	腾讯视频-电视剧, 综艺, 电影, 动漫, 独家中国好声音, 流行视频一网打尽
17	Her Love in the Force <b>2Q投入</b>
18	Kissed by the Baddest Bidder
19	Be My Princess2
20	Audiko Ringtones for iPhone PRO
21	Big Button Box
22	Serendipity Next Door
23	Akinator the Genie
24	First Love Diaries
25	GUNSTRUCTION
26	Smosh iShutUp
27	Fever meter and body temperature - for fun only
28	Procreate Pocket
29	Spuul - Free Indian Movies & TV Shows
30	Talking Call+

# 日本語市場 ランキング - サスペンスアプリ -



日本

## Google Play ゲーム「アドベンチャー」

集計 2015/1/27時点

順位	アプリ名
1	BRAVELY ARCHIVE D's report
2	反逆のシエルアーク
3	妖怪百姫たん!
4	めざせ!! オンリーワン
 5	<b>新・生存率0%! 地下鉄からの脱出</b>
6	The Secret Society
7	ポケットキングダム
8	オズの国の歩き方
 9	<b>ゴシップライター ～消えたアイドルを救え!～</b>
10	グリザイアの果実 Converted Edition
11	平安★あやかし御伽草子
12	幕末恋遊戯～華艶ノ宴～
13	壮絶魔界大戦!
14	モンタワーズ2
15	明星の華 ～太平記異聞～
16	にゃんらぶ～私の恋の見つけ方～
17	Terraria.
18	歪みの国のアリス
19	海賊★ラブレジェンド
20	禁断の恋～許されない二人～
21	薄桜鬼 豪華版
22	アイス・エイジ
23	モンスターウォーロード
24	ヴィーナスタンジョン
25	妖カレ～百鬼恋夜行～
26	Letters From Nowhere
27	恋忍者戦国絵巻
28	月と砂の恋詩
29	ラッキードッグ1【Tennenouji App】
30	そしてキミは魔王になった

# Ⅱ 下期の戦略

**1** サスペンスアプリのKPIを向上させる

**2** 日本語版恋愛ドラマアプリの  
売上規模をひと回り大きくする

**3** 英語版恋愛ドラマアプリ (Romance Apps) は  
6タイプで模索し路線を絞り込む

# 1. サスペンスアプリのKPIを向上させる



## 商品

コンセプトを見直し、収集・育成要素を含む  
3アプリ目を投入

6月

## 販売

KPIが向上するまで広告停止

実施中

## 2. 恋愛ドラマアプリの売上規模をひと回り大きくする



### 商品

- ソーシャル型初の歴史モノを伸長  
「天下統一恋の乱 Love Ballad」

好調

- OS初のソーシャル型専用舞台で新規アプリ投入

5月

### 販売

- ソーシャル型初の全国CM展開  
「ルームシェア素顔のカレ Love Days」

実施中  
好調

- 広告投下の回収基準を厳格化

実施中

- 事業提携の検討・実施(IPタイトル※・新PF)

※他社の知的財産を用いたタイトル

1月14日より全国で放映中。

## ルームシェア素顔のカレ Love Days



### 3. Romance Appsは6タイプを模索



## SFスタジオを中心に6タイプ模索 ➡ 路線の絞り込み

		F2P (ソーシャル型)	P2P (パーソナル型)
リアル 絵	 <p><b>USオリジナル</b> USを舞台にしたオリジナルタイトル</p>	下期投入に向けて 制作進行中	Queen's Gambitの KPI向上
	 <p><b>L1ON</b> ※1 恋愛ドラマアプリの翻訳版</p>	My Forged Wedding: PARTY Be My Princess: PARTY に続く 3アプリ目投入	下期に4アプリを 新規投入予定
アニメ 絵	 <p><b>DRAGON</b> ※2 USを舞台にしたオリジナルタイトル</p>	P2Pの結果を見つつ検討	来期1Q投入に向けて 制作進行中

※1: Localizationを意味する省略表記  
 ※2: アメリカ人向けにアレンジされたドラゴンロール寿司に由来

# Ⅲ 通期 業績予想の修正

## 上期の結果を踏まえ、2015/6期の業績予想を修正

[単位:百万円]

	連 結		
	前回予想	今回予想	今回/前回比
売 上 高	11,500	10,500	91.3%
営 業 利 益	600	200	33.3%
営 利 率	5.2%	1.9%	-
経 常 利 益	600	200	33.3%
当期純利益	300	0	-
1株当たり 当期純利益	58.50円	-	-

※ 前回予想の1株当たり当期純利益は2014年12月末の発行済株式総数を基に算出

# 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。