

2019年6月期

第3四半期 決算説明会

2019年5月10日

株式会社ボルテージ

東証1部 証券コード 3639



3Q決算 概要

■売上:54.1億・営利:△1.1億。(3Q累計)

3Q単独は英女・男性向けがアド Fraud 対策等のため
一時的に減収し黒字化ならず。

一方、赤字幅は前年同期比で大きく改善。(△10.0億→△1.1億)

3Q 取り組み

■配信4年目「恋乱」がストーリー追加で好調に推移。

■新規「あや恋」は課題である課金継続の改善に注力。

■「ファンダム」として、「ミラプリ」「あや恋」なども
初のアプリ外イベントを実施、いずれも好評。

4Q 以降予定

■「ファンダム」戦略は、「ボルフェス」をきっかけにさらに拡大。
タイトル初のイベントはもちろん、好評だったイベントの第2弾も実施

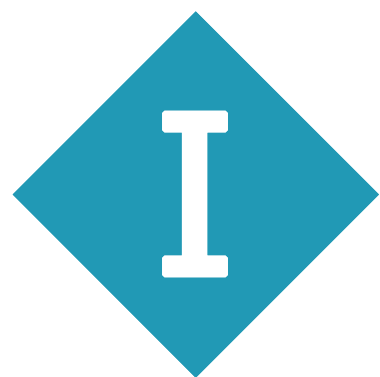
■「次の多角化」戦略として、新規タイトル「HIGH-SPEC」の投入や、
タイ・中国向け、Switch向け展開を行う。

通期 業績予想

■売上74.5億、営利△0.5億を見込む。

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

FY2019



3Q 決算

A large teal geometric graphic in the bottom right corner, consisting of several overlapping squares and rectangles of varying shades of teal, creating a layered effect.

若干減収も、スマート運営が奏功し赤字額は大幅に改善。

[単位:百万円]

	今 期			前 期	
	3Q実績	売上比	前年同期比	3Q実績	売上比
売上高	5,413	100.0%	97.2%	5,570	100.0%
売上原価	1,988	36.7%	75.5%	2,633	47.3%
労務費	959	17.7%	75.5%	1,270	22.8%
外注費	536	9.9%	77.4%	693	12.5%
その他	492	9.1%	73.6%	669	12.0%
販管費	3,559	65.7%	90.2%	3,946	70.8%
広告宣伝費	1,189	22.0%	93.6%	1,271	22.8%
販売手数料	1,667	30.8%	96.4%	1,729	31.0%
その他	701	13.0%	74.2%	945	17.0%
営業損失	△114	—	—	△1,009	—
経常損失	△132	—	—	△1,050	—
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△141	—	—	△1,225	—

貸借対照表

[単位:百万円]

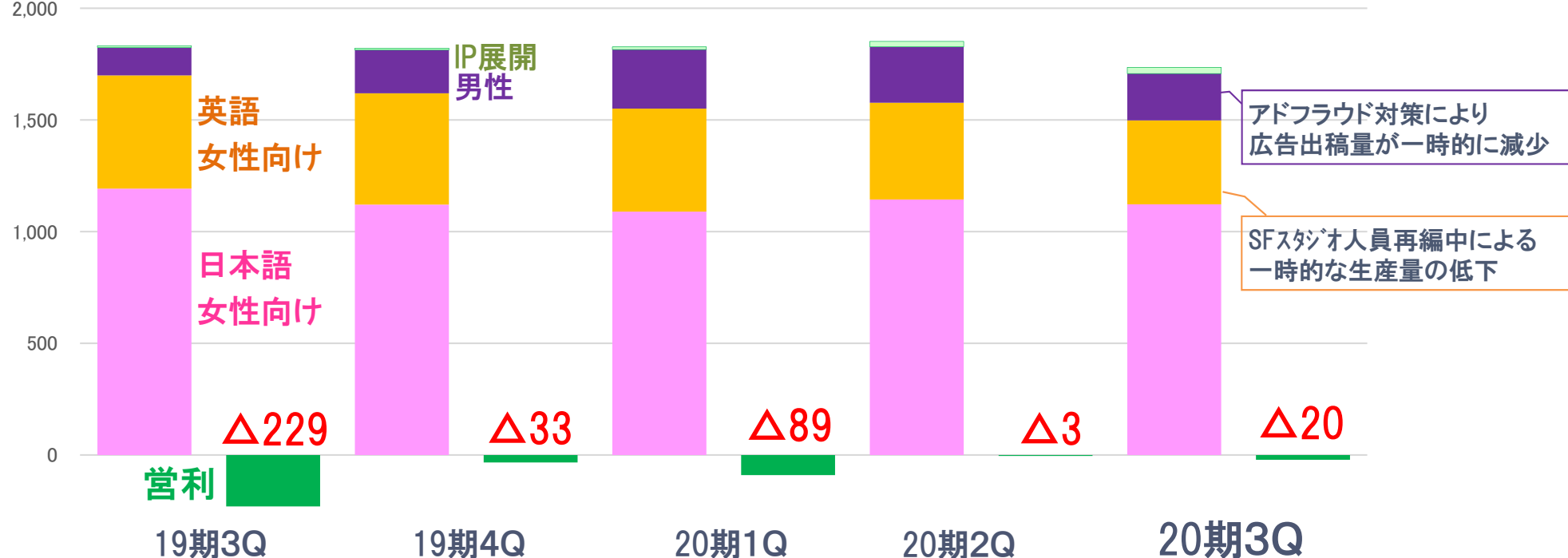
	今期 3Q末	前期末	前期末比
流動資産	2,434	2,360	103.1%
固定資産	578	728	79.4%
資産	3,012	3,088	97.5%
流動負債	788	724	108.9%
固定負債	—	—	—
負債	788	724	108.9%
株主資本	2,206	2,347	94.0%
その他の包括 利益累計額	18	17	103.8%
新株予約権	—	—	—
純資産	2,224	2,364	94.1%
負債純資産	3,012	3,088	97.5%

オフィス返却による敷金の回収等による現金及び預金の増加

収益の減少による利益剰余金の減少

3Qは、英女・男性向けが減収し黒字には至らず。日女は一定水準を維持。
足元、男性向けは復調しつつある。

[単位:百万円]
2,000



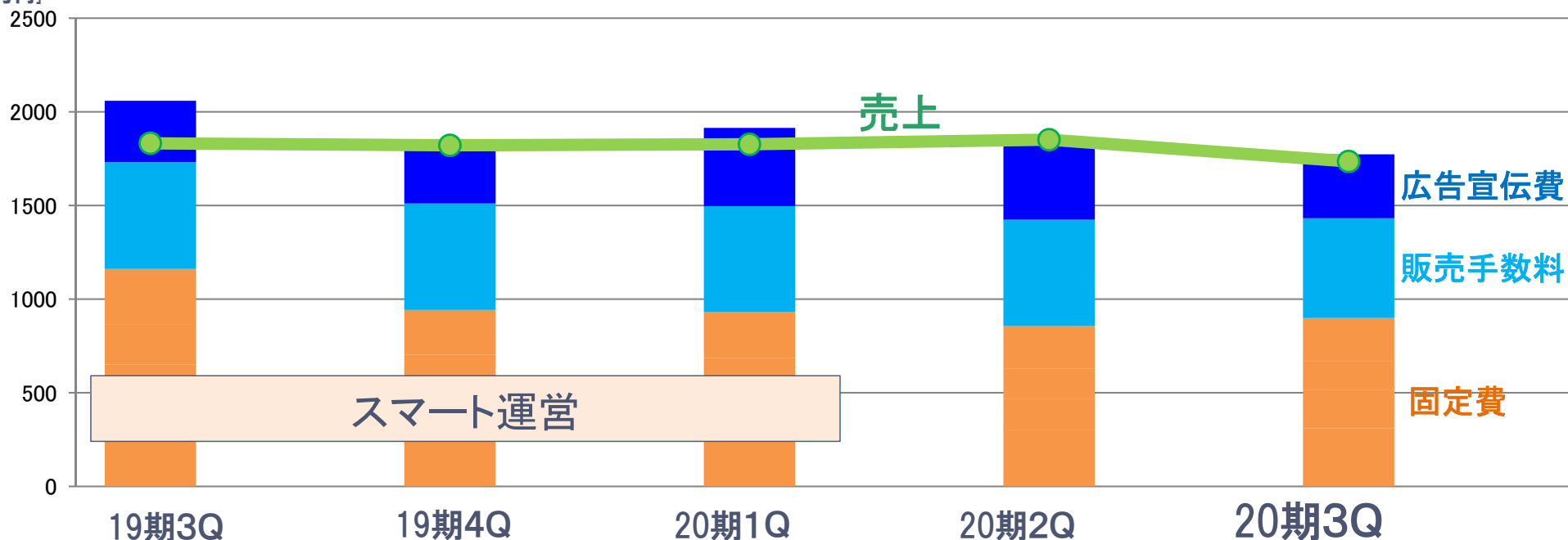
(500)

	19期3Q		19期4Q		20期1Q		20期2Q		20期3Q	
	実績	構成比	実績	実績	実績	実績	実績	構成比	YonY	QonQ
日本語女性	1,192	65%	1,120	1,089	1,143	1,122	65%	94%	98%	
英語女性	507	28%	498	461	433	375	22%	74%	87%	
男性	124	7%	194	263	250	209	12%	168%	84%	
IP展開	7	0.4%	7	12	23	28	2%	367%	119%	
売上合計	1,832	100%	1,820	1,827	1,851	1,735	100%	95%	94%	
営利	△229	-	△33	△89	△3	△20	-	-	-	

■ Q毎 経費推移

ア`フラウド`対策除き、広告費は維持。運用スマート化など、効率化を推進中。

[単位:百万円]



		19期3Q	19期4Q	20期1Q	20期2Q	20期3Q		
		実績	実績	実績	実績	実績	YonY	QonQ
PA費 ※	広告宣伝費	328	340	418	429	341	104%	80%
	販売手数料	570	569	566	568	533	93%	94%
固定費	労務費	427	268	344	303	311	73%	103%
	外注費	223	211	164	166	206	92%	124%
	その他	511	463	422	388	383	75%	99%
小計		1,162	944	931	858	900	77%	105%
経費合計		2,062	1,854	1,916	1,855	1,775	86%	96%

※Platorm・Advertising

3Qの取り組み

アプリ



「恋乱」

広告好調や7ヶ月ぶりの本編配信等により売上、MAU共に好調。



「あや恋」

課金継続に課題あり。
イベント・エンドコンテンツ改善を実行中。



「Queen of Thieves」

3月 「Lovestruck」第9弾タイトルをSFスタジオより配信。

アプリ外



「ミラプリ」

2月 初のイベントを実施。
恋乱「宴」に続く体験イベント。
ファン熱量高いイベントに！



「あや恋」

3月 初のイベントを実施。
東京ジョイポリスとコラボ。



「アニドル」

2月 初のコラボカフェを実施。
ユーザー評価、収益面どちらも好調。



「100恋十」

3月～ 動画メディア「WATCHY」にて1分の実写ドラマを60本配信。
(運営:NTTドコモ)



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」戦略と「次の多角化」戦略を継続。



新規タイトル4本、アプリ内新作13本を準備中！

新規タイトル	FY2019		FY2020以降
	済済	予定	予定
日女	1本 (あやかし恋廻り)	—	2本
英女	—	1本	1本
男性 _他	1本 (HIGH-SPEC)	—	—

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)	7本	—	5本程度

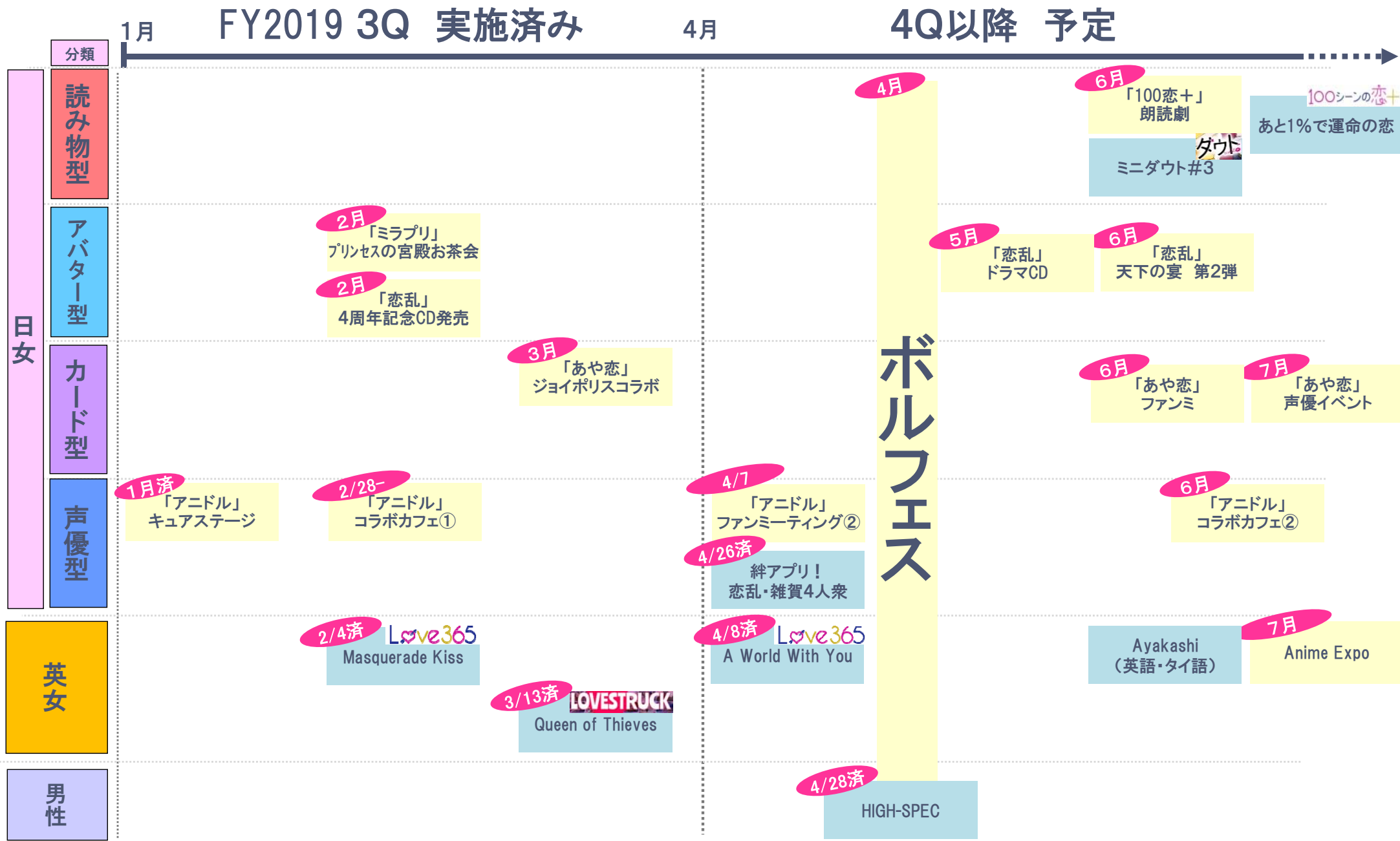
* 拡張タイトル(“絆アプリ”など)や「Switch」向けタイトルは含まない

■ グローバル展開


英語圏のほか、中国、東南アジアへもグローバル展開を推進。

	日本	英語	中国	東南アジア	...
100恋+	○	○ Love3(既)	—	—	
ダウト	○	○ Liar! (既)	○ 準備中	—	
恋乱	○	○ Samurai(既)	—	—	
あや恋	○	○ Ayakashi(夏)	—	タイ ○ Ayakashi(夏)	
LoveST	—	○ LoveST(既)	—	—	

■ 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、黄色の箱はIP展開を表します

A green diamond shape containing the Roman numeral "III" in white, positioned to the left of the main title.

(4Q以降)
タイトル毎の
取り組み

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。ステージイベント、物販共に好評！

04. 各タイトルブースでは、様々な体験が楽しめるよ★

05. PVや最新情報ムービーを大スクリーンで堪能！
★スペシャルゲストも登場予定！

02. 好きなカレとの結婚届をGET

01. ...

最新のアプリリアルイベント情報を公開。

男性向け他

HIGH-SPEC(ハイスぺ)

4/28 ボルフェスで発表と同時に、ゲリラ的に配信スタート！



コア層向け社内企画公募から生まれたタイトル。
実績ある「六本木」の開発・運営ノウハウを投入した。

あや恋（マルチリンガル開発）

今夏 英語・タイ語で同時に配信予定。

英語



タイ語

妖 *อายากาชิ*
วังนรก
เทพบุตรอสูร



予定

コア

声優型

絆アプリ！恋乱・雑賀4人衆(タイトル拡張)

4/26 配信スタート。
恋乱の短編アニメのキャラを育成系アプリとして開発。



100恋+のSwitch展開

第1弾タイトル「今宵」を日・英版で今夏配信予定。
ボルテージ初の家庭用ゲーム機への移植。



雅・京牙・沙門編



綺龍・千影・雪之丞編

予定

ダウト 実写映画化(ボルテージピクチャーズ)

今秋 公開予定。ダウトシーズン1が原作。
主演は堀田茜さん。稲葉友さんなど男性キャスト10名が出演。



ボルフエスにて製作発表会を実施

イベント

ホ「ルラジ」1周年イベ[®] (赤坂)

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

恋乱「宴」第2弾 (銀座、京都)

6月 第1弾の好評を受け、2都市で実施。関西での実施は初。



予定

イベント

100恋+「朗読劇」(新大久保)

7月 スマホ連動のヒロイン体験型 朗読劇。第1回公演は「スイート」。



予定

イベント

Anime Expo (ロサンゼルス)

7月 3年ぶりのブース出展。グッズ販売やSwitchタイトルもプロモ予定。

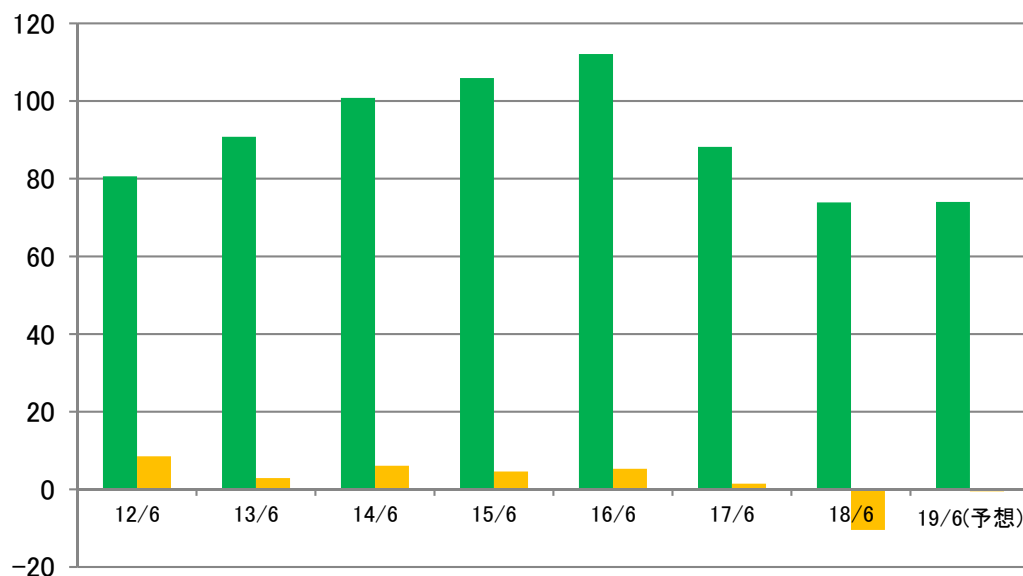
予定

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(2019年3月末時点)
従業員数	271名※(2019年3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。