

2020年6月期

第3四半期 決算説明資料

2020年5月11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:47.7億、営利:△2.0億

QonQで、「日女」は微減、「英女・男性」は微増。
営利は、減収とイベント中止※が響き、赤字縮小は足踏み。

※ コロナ影響による

3Q 取り組み

■ 物語アプリ事業は、新作の追加、コラボ等の集客施策を実施。

■ 「ダウト」中国版を2/18に配信開始した。

中国テンセント社「一零零一※」内で、4月、人気・売上 1位を達成！

※中国テンセント社が開発・運営する「読み物アプリ」

4Q テーマ予定

■ リアイベ事業は、イベントは当面休止し、動画ビジネスを開拓中。

■ 電子コミック市場に参入すべく、

今夏、ストア「ぼるコミ」、レーベル「otonaシンデレラ」を開始！

FY2020 業績予想

市場環境が激化する中、信頼性の高い数値の算定が困難であり、引き続き非開示。

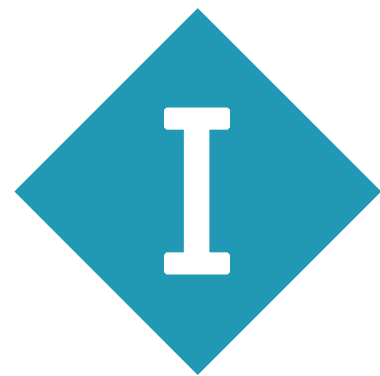
業績への 影響

- ・アプリ事業：巣ごもり需要により、アクセスが増加傾向。
- ・リアルイベント事業(舞台、フェス等)：3月以降、縮小・休止中。
ただし、事業規模は小さく、全体業績に与える影響は軽微。
※今後、影響が増大する見込みとなった場合は、速やかに開示します。

業務遂行上 の 取り組み

- ・オフィス内での感染防止のため、
3月下旬より、全社テレワーク勤務を実施中。
- ・テレワークの制度・設備は3年前に導入済みであり、
今回の緊急移行も滞りなく対応できた。

FY2020



3Q 決算

■ 業績サマリー

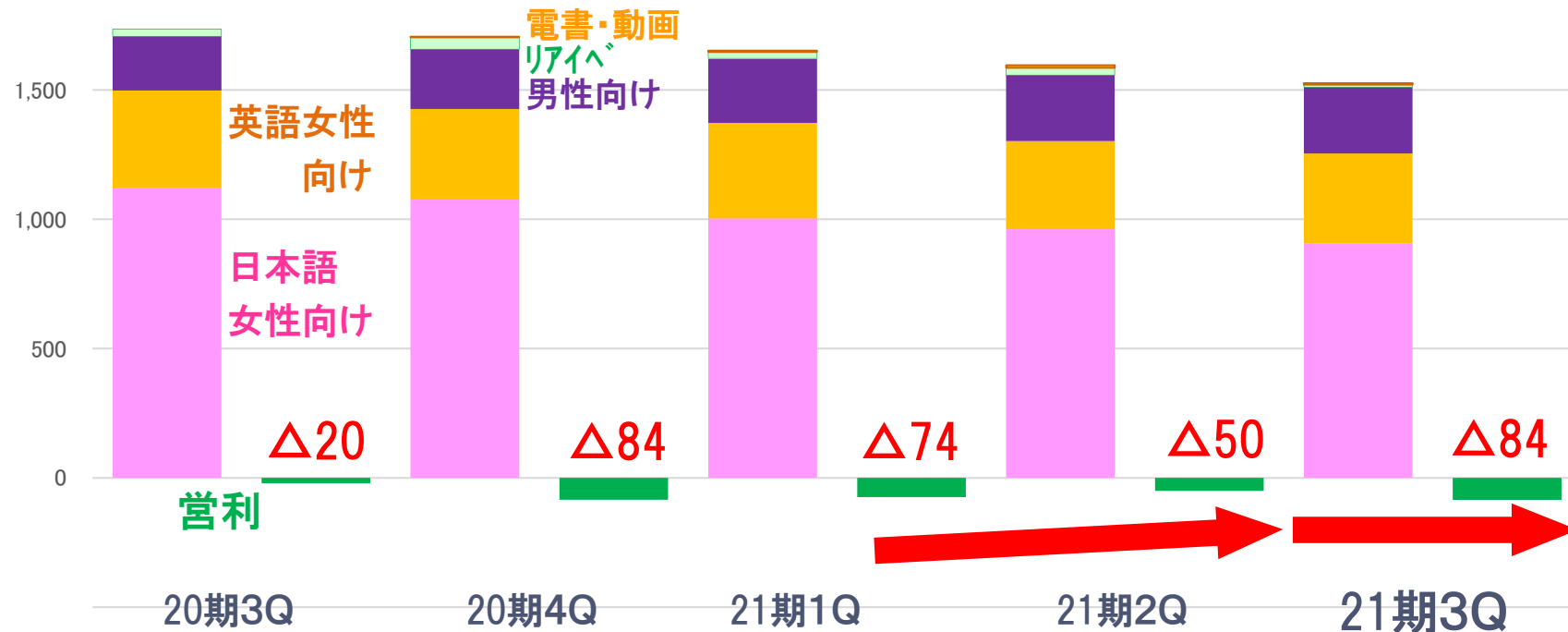


[単位:百万円]

	2019年6月期		2020年6月期				
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	YonY	QonQ
売上高	1,735	1,705	1,651	1,595	1,526	88%	96%
売上原価	649	638	612	602	575	89%	95%
労務費	311	270	282	271	292	94%	108%
外注費	206	218	203	192	178	87%	93%
その他	131	149	126	138	104	79%	75%
販管費	1,107	1,152	1,113	1,043	1,035	94%	99%
広告宣伝費	341	406	409	365	371	109%	102%
販売手数料	533	519	504	485	469	88%	97%
その他	232	226	199	191	194	84%	102%
営業損失	△20	△84	△74	△50	△84	—	—
経常損失	△24	△104	△75	△40	△90	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△25	△214	△118	△41	△91	—	—

「日女」は微減、「英女・男性」は微増。「リアイベ」はコロナで大幅減。
赤字幅の縮小は足踏みとなった。

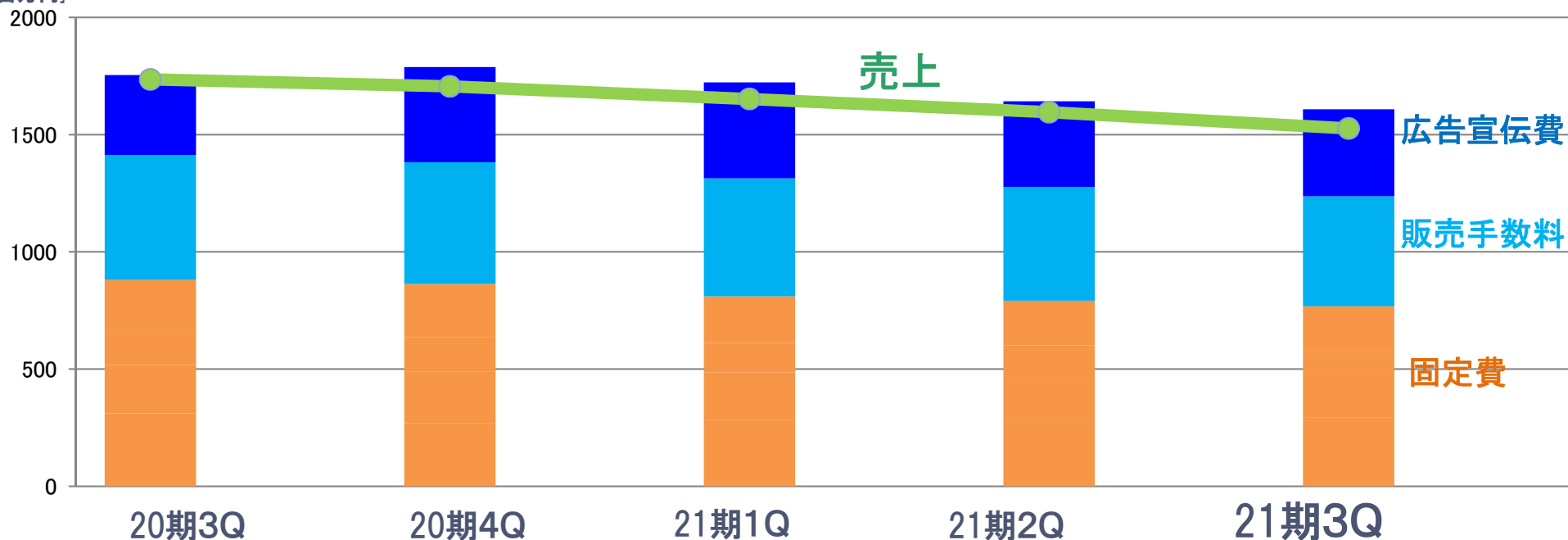
[単位:百万円]
2,000



	実績	構成比	実績	実績	実績	実績	構成比	YoY	QoQ
日本語女性	1,122	65%	1,076	1,003	961	907	59%	81%	94%
英語女性	375	22%	350	369	340	347	23%	93%	102%
男性	209	12%	231	249	255	256	17%	122%	100%
リアイベ	28	2%	45	24	28	10	1%	36%	36%
電書・動画	0	—	2	4	10	5	0%	—	52%
売上合計	1,735	100%	1,705	1,651	1,595	1,526	100%	88%	96%
営利	△20	—	△84	△74	△50	△84	—	—	—

積極的な「広告出稿」を継続中。「固定費」は抑制している。

[単位:百万円]



		20期3Q	20期4Q	21期1Q	21期2Q	21期3Q		
		実績	実績	実績	実績	実績	YonY	QonQ
PA費 ※	広告宣伝費	341	406	409	365	371	109%	102%
	販売手数料	533	519	504	485	469	88%	97%
固定費	労務費	311	270	282	271	292	94%	108%
	外注費	206	218	203	192	178	87%	93%
	その他	363	375	326	330	298	82%	91%
	小計	881	864	812	794	770	87%	97%
経費合計		1,756	1,790	1,726	1,645	1,610	92%	98%

※Platorm・Advertising

2・3Qの資金調達により、財政状態が改善した。

[単位:百万円]

	3Q末	前期末	前期末比
流動資産	2,485	2,364	105%
固定資産	373	418	89%
資産	2,858	2,783	103%
流動負債	663	778	85%
固定負債	—	—	—
負債	663	778	85%
株主資本	2,174	1,992	109%
その他の包括利益累計額	13	12	109%
新株予約権	7	—	—
純資産	2,195	2,004	109%
負債純資産	2,858	2,783	103%



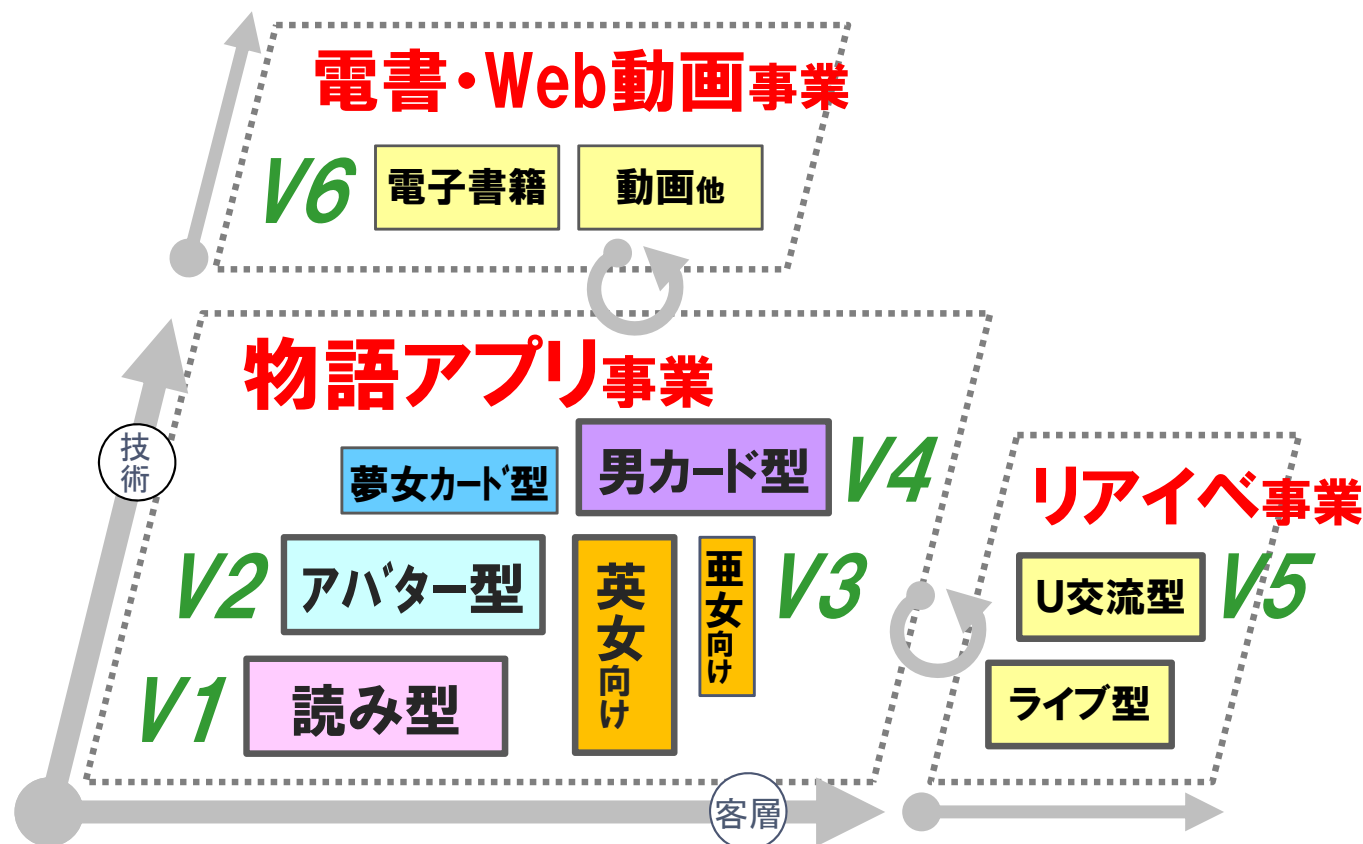
当面の

成長戦略

「物語アプリ」に成長要素を取り込み、「売上成長」を実現する！

3つの
戦略

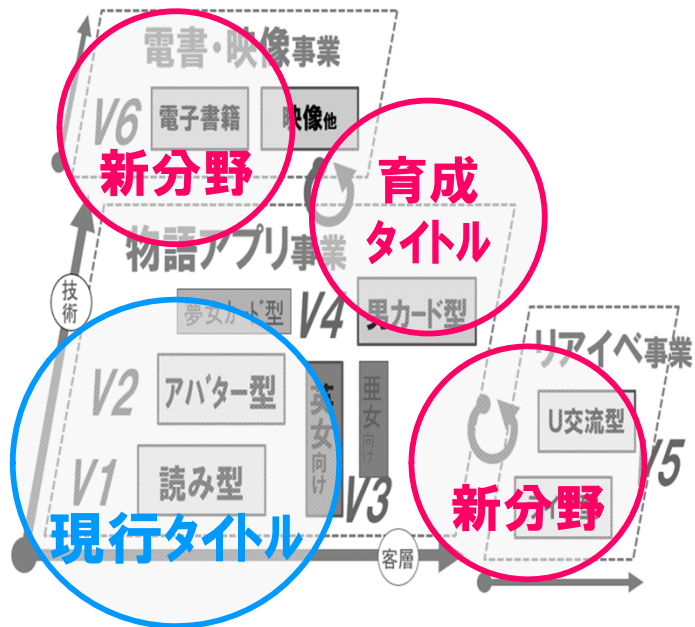
1. 物語アプリ×進化 (アプリ進化戦略)
2. 物語アプリ×リアイベ (ファンダム戦略)
3. 物語ノウハウ×成長市場 (多角化戦略)



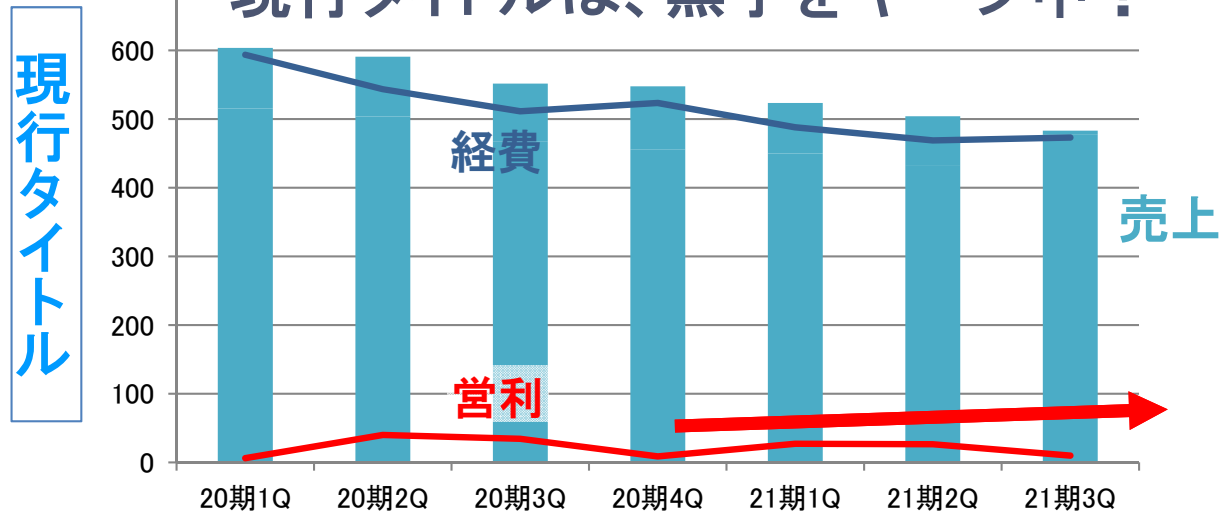
Vx: 特定ノウハウごとに事業部を設置

■ 現行/育成タイトルの状況

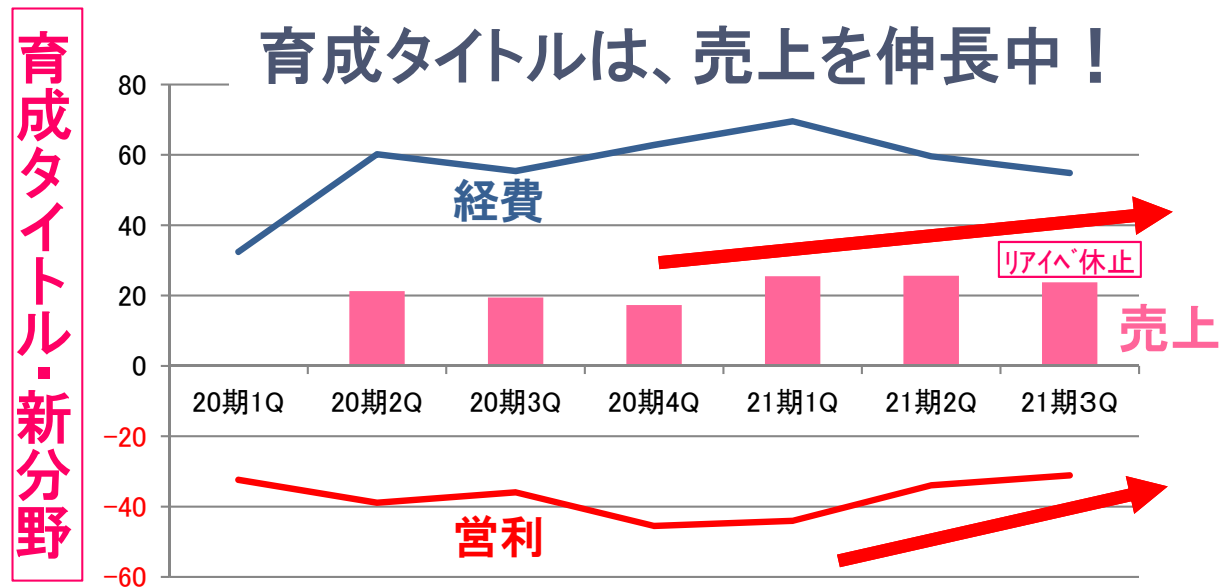
「育成」は伸長中だが、赤字幅が「現行」の黒字を上回っている。全社での収益化を急ぐ。



現行タイトルは、黒字をキープ中！



育成タイトルは、売上を伸長中！



※上記グラフの売上、経費及び営利は管理会計ベースのものであり、月次の平均値となります。単位は百万円。

来期に向かい、新規タイトル・新作の準備開始！

※2020.5.11時点 新規タイトル	FY2020		FY2021
	済済	予定	予定
日女	2本 (100シーンの恋+otona love、 KISSMILLe)	—	1本
英女	—	—	2本
男性 _他	—	—	—

アプリ内新作

日女 (100恋+、ダウト内)	4本	—	3本
英女 (Love365、LoveST内)	7本	—	6本

*「Switch」向けタイトルは含まない

リアルイベントは当面休止。動画ビジネスを開拓中！

グローバル展開

ファンダム展開

	日本	英語	中国	香港・台湾	東南アジア	欧州	ユーザ交流	舞台	動画
100恋+	○	○ Love3	—	—	—	—	○ カフェ・Shop	○ 朗読劇	○ 1分動画・Switch
ダウト	○	○ Liar!	○ 掲穿 (3Q開始)	準備中	—	—	○ カフェ・Shop	—	○ 映画
恋乱	○	○ Samurai	—	—	—	—	○ カフェ・Shop・宴	○ 2.5次元舞台	—
あや恋	○	○ Ayakashi	—	—	タイ ○ Ayakashi	—	○ Shop	○ ファンミ	—
アニドル	○	—	—	—	—	—	○ カフェ・Shop	○ 2.5舞台・ファンミ	○ TV・Youtube
LoveST	—	○ LoveST	—	—	—	○	—	—	—

*「Switch」向けタイトルは含まない

今夏、電子コミックストア&レーベルを開始！

恋愛アプリ100タイトルで培ったノウハウ

心掴む恋愛ストーリー

積極プロモーション

編成の高速PDCA

今夏、サービス開始！

電子コミック

ストア

「ぼるコミ」

30代女性をメインターゲットとした
良質なセレクト&レコメンドストア。

レーベル

「otonaシンデレラ」

オトナ女子向けの
読み応えあるオリジナル作品。

12月より配信中

投稿型チャットノベル

A オリジナルの恋愛チャット小説

B 投稿小説や写真

ユーザー同士が共有・応援し合う



*** 本事業の開発運営には、2・3Qに調達した資金を充当します。**

資金調達の詳細は、2019年12月5日に開示した「第三者割当により発行される第8回新株予約権の発行及びコミットメント条項付き第三者割当契約の締結に関するお知らせ」をご参照ください。



事業別 実績 & 方針

■ 物語アプリ事業①～日女向け～

現行タイトル

「100シーンの恋+」「ダウト」は、新作を投入！
「恋乱・ミラプリ」などで、社内外のアプリと送客コラボを行い、効率的に集客。

「100シーンの恋+」新作
プロ彼氏。～Judgment of Love～



恋乱×
「織田シナモン信長」
(テレビアニメ)



ミラプリ×
「茜さすセカイでキミと詠う」
(ジークレスト社)

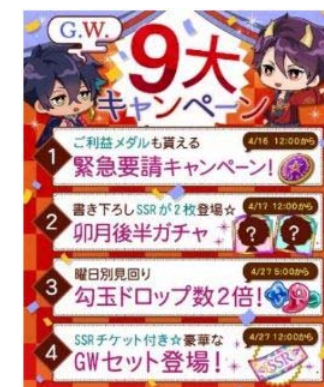


「ダウト」新作 シーズン5
モテる男は婚活アプリに嘘と潜む



育成タイトル

「あやかし恋廻り」は、チューニングでKPI向上中！



翻訳版「Love365」は、アプリ内新作を投入。投票イベントも好評！

「Love 365: Find Your Story」新作

Wanted: Romance Renegades



SFスタジオ※「Lovestruck」は、アプリ内新作が好調！

「Lovestruck :Choose Your Romance」新作

Wicked Lawless Love



※SFスタジオ＝米国子会社

「ダウト～嘘つきオトコは誰？～」中国語 簡体字版

2月、配信開始。5/8現在、登録ユーザーは5万人を突破し、徐々に拡大中！

揭穿！说谎的男人是谁？



4月、中国テンセント「一零零一※」アプリ内において、
人気・売上(総合・月間)ともに、ランキング1位を獲得！



※中国テンセント社が開発・運営する「読み物アプリ」

コロナにより、3月～6月開催のイベントは縮小・中止を決定。
 動画配信や動画プロモーションの活用を図る。

4Q 中止イベント

ボルラジ2周年イベント ボルフェス2020



「恋乱」2.5次元舞台



振替オンラインイベント

(6月)「アニドル」オンラインイベント
 CDリリースイベント(中止)の振替として



予定

地上波TV番組

(4月) キャスト声優陣を起用したTV番組
 「寺島惇太お兄さんのアニドルといっしょ！」



子会社ホルピクチャーズが企画・制作

来期1Q以降

(7月) スマホ連動“ヒロイン体験 朗読劇”
 「特別捜査 密着24 時 from 100 シーンの恋+」



予定

(8月) アニドルカラース2.5次元舞台
 「キュアステージ～シリウス学園編～」



予定

Switch向けタイトルは、第4弾、及び、先行作のアドオン(AOC)を投入！
配信地域は、欧州とアジアへと拡大。

第1弾「今宵、妖しい口づけを」
3/27より、香港向けに販売開始。



第2弾「恋してしまった星の王子」
欧州・豪州向けに販売開始予定。



第4弾「上司と秘密の2LDK」

5/7より、日本・米州(アメリカ、カナダ、メキシコ)
向けに発売開始。



今夏、電子コミック市場に、本格参入！

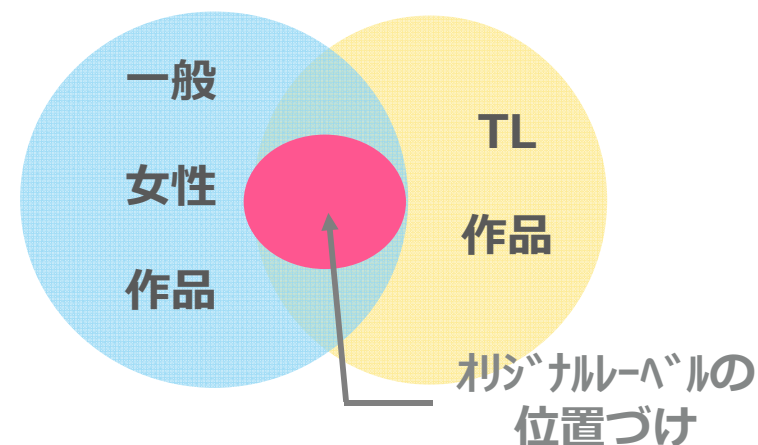
電子コミックストア 「ぼるコミ」

30代女性をメインターゲットとした、良質なセレクト&レコメンドストア。
大手出版社の他、自社オリジナルレーベルの作品も配信予定。



「otona シンデレラ」

オトナ女子になってもドラマチックに
トキメキたい女性へ向けた
「ぼるコミ」のオリジナルレーベル



A blue diamond shape containing the white Roman numeral "IV".

APPENDIX

会社紹介

社名	株式会社ボルテージ
代表者	代表取締役会長兼社長 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」で、人々の「生活を盛り上げる」 「自発と責任」で、自律し成長する個人・組織になる
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	1,159百万円 (2020年3月末時点)
従業員数	242名※ (2020年3月末時点) ※臨時雇用者(契約社員、アルバイト、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

市場変化に合わせて、客層・技術を拡張してきた。

2019「アジア女性向け」「電子書籍事業」
「ブラウザ向け」「コンシューマ展開」開始

当社の強みを活かし、多角展開を目指す。

2019 創業20周年

2017「イベント・ライツ展開」本格化

アプリとリアルの相乗効果を狙う。

2018「恋アプ」100タイトル達成

2013「男性向け」開始

2011「英女向け」開始

コンテンツのターゲットを拡大し、
さらなる収益拡大に成功。

2012 米国子会社「SFスタジオ」設立

2011 東証一部へ市場変更

2010 マザーズ[®]上場

2006「日女向け」開始

「日本語女性」にターゲットを絞り、
現「恋愛ドラマアプリ」シリーズを開始。
大ヒットを記録し急成長！

1999 創業

事業区分 (21期3Q以降)

区分		分類	主要タイトル
物語アプリ	日女	読み物型	100恋+、ダウト
		アバター型	恋乱、誓い、シンデミラプリ、王子、魔界
		カード型	あや恋
		声優型	アニドル
	英女	読み物型	Love365、Lovestruck
	男性	カード型	六本木
リアイベ		ユーザー交流型	ボルフェス、コラボカフェ
		ライブ型	2.5次元舞台ファンミーティング
電書・動画		電書	KISSMILLe
		動画	アニドルTV番組・Youtube
		コンシューマ展開	Nintendo Switch向け

ボルテージの強み

1. 物語アプリ制作力

2. 女性ニーズの把握

商品

販売

組織

3. 自律的なPDCA

用語	意味
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、声優陣を起用したリアルイベントやwebメディア露出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。
イベント・ライツ 展開	当社のタイトルIPを用いたアプリ外での展開。 主に、舞台・コラボカフェなどのリアルイベントの実施や、グッズ販売、映画化・CD販売などの映像・音楽展開に分類される。

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。