

2023年6月期

第1四半期 決算説明会

2022年11月7日



FY2023 1Q決算

■ **1Q: 売上11.3億、営利△0.8億** (前年同期は営利△2.2億)

アプリの採算性を改善し、売上減少だが前年同期比で大幅赤縮。

FY2023 1Qトピック

■ 不採算を絞り込み経費全体を抑制しつつ、広告は積極出稿。

■ 新分野への投資を継続。売上が前年同期の2倍に拡大。

成長戦略

今24期より軌道修正を加速する

■ **アプリ・電コミ・コンシューマの「3本柱」成立を目指す**

1. 日女アプリ × ファンダム充実 (ファンダム戦略)
2. 新分野 × 拡大・IP創出 (ヒットIP戦略)

FY2023 業績予想

■ 環境激変により、信頼性の高い数値の算定が困難であり、非開示。

FY2023



1Q 決算

■ Q業績サマリー

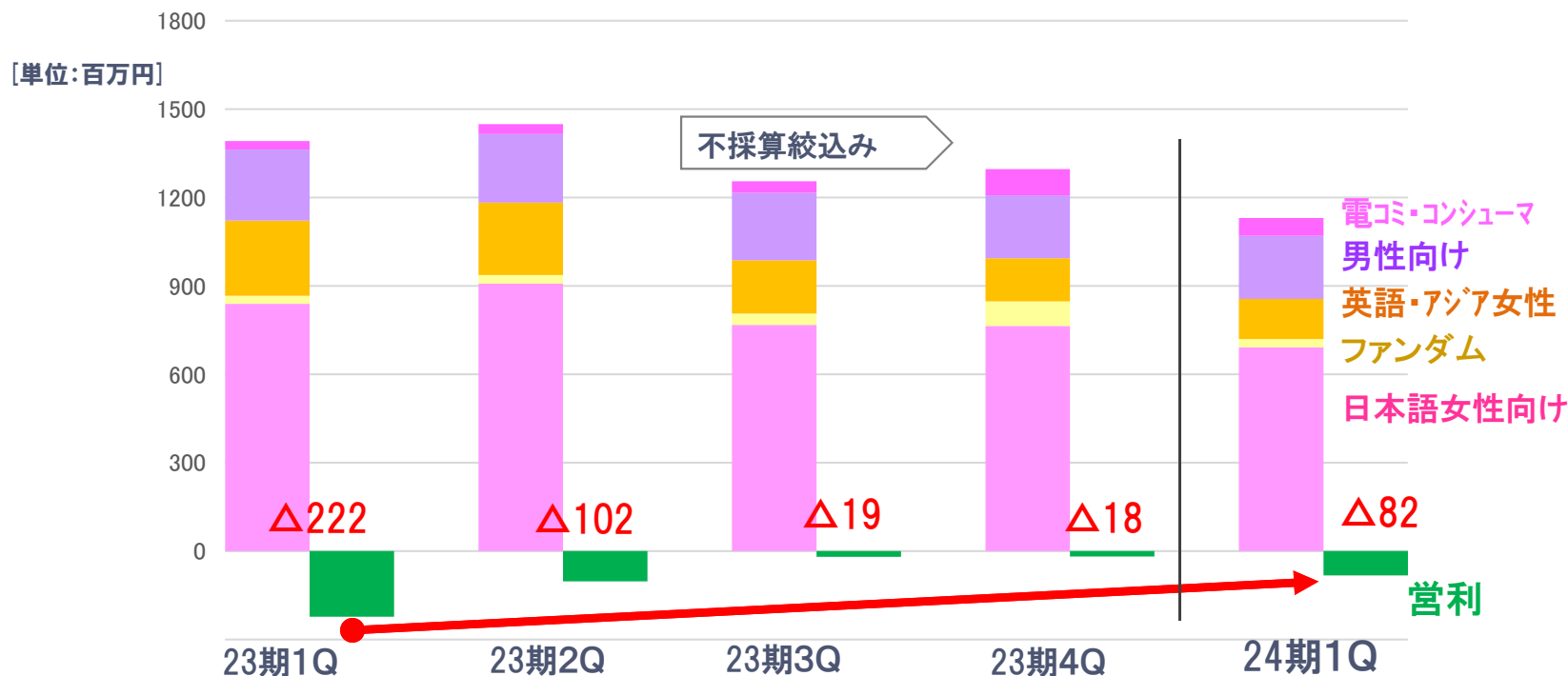


[単位:百万円]

	2022年6月期				2023年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YonY	QonQ
売上高	1,391	1,449	1,255	1,296	1,130	81%	87%
売上原価	612	592	498	542	471	77%	87%
労務費	291	275	221	211	225	77%	107%
外注費	227	223	207	251	176	78%	70%
その他	93	93	70	79	69	75%	88%
販管費	1,001	959	775	772	740	74%	96%
広告宣伝費	359	296	238	251	269	75%	107%
販売手数料	438	435	341	347	303	69%	87%
その他	204	228	195	173	168	82%	97%
営業利益	△222	△102	△19	△18	△82	—	—
経常利益	△218	△94	4	11	△67	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△224	△198	2	8	△68	—	—

■ Q毎 売上推移

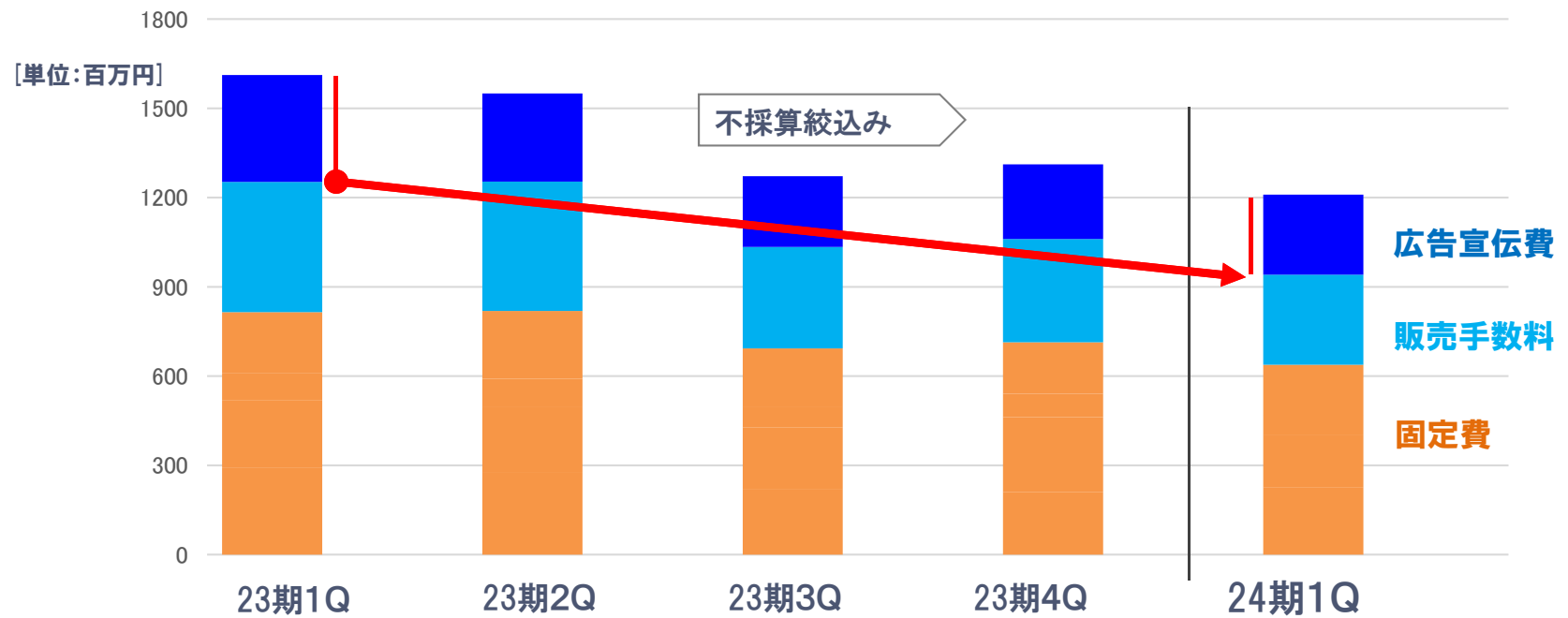
アプリの採算性を改善し、売上減少だが前年同期比で大幅赤縮。新分野は2倍増。



		実績				実績	YoY	QonQ
		23期1Q	23期2Q	23期3Q	23期4Q			
アプリ事業	日本語女性	839	907	767	764	691	82%	91%
	ファンダム*	27	29	38	83	27	102%	34%
	英語・アジア女性	254	245	181	146	136	53%	93%
	男性	241	232	228	213	213	89%	100%
新分野	電コミ・コンシューマ	28	34	39	88	60	209%	68%
	売上合計	1,391	1,449	1,255	1,296	1,130	81%	87%
	営利	△222	△102	△19	△18	△82	-	-

*ファンダム: グッズ・カフェ・イベント・動画など。

不採算を絞り込み経費全体を抑制しつつ、広告は期初でもあり積極出稿。



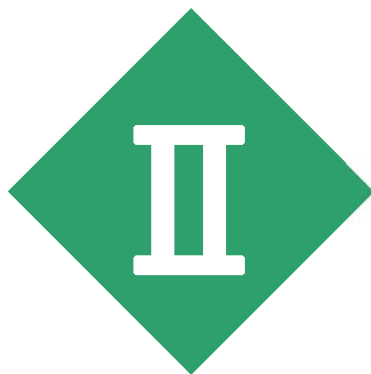
		実績	実績	実績	実績	実績	YonY	QonQ
PA費 ※	広告宣伝費	359	296	238	251	269	75%	107%
	販売手数料	438	435	341	347	303	69%	87%
固定費	労務費	291	275	221	211	225	77%	107%
	外注費	227	223	207	251	176	78%	70%
	その他	298	321	265	253	238	80%	94%
	小計	817	820	694	716	640	78%	89%
経費合計		1,614	1,551	1,274	1,314	1,212	75%	92%

※Platform&Advertising

財務基盤は、引き続き安定。

[単位:百万円]

	1Q末	前期末	前期末比
流動資産	2,182	2,289	95%
固定資産	786	770	102%
資産	2,968	3,060	97%
流動負債	737	757	97%
固定負債	110	112	98%
負債	848	870	98%
株主資本	2,079	2,147	97%
その他の包括 利益累計額	33	35	97%
新株予約権	6	6	100%
純資産	2,120	2,189	97%
負債純資産	2,968	3,060	97%



成長戦略と 事業ごとの方針

「恋愛と戦い」デジタル時代の物語コンテンツで、世界を楽しませる！

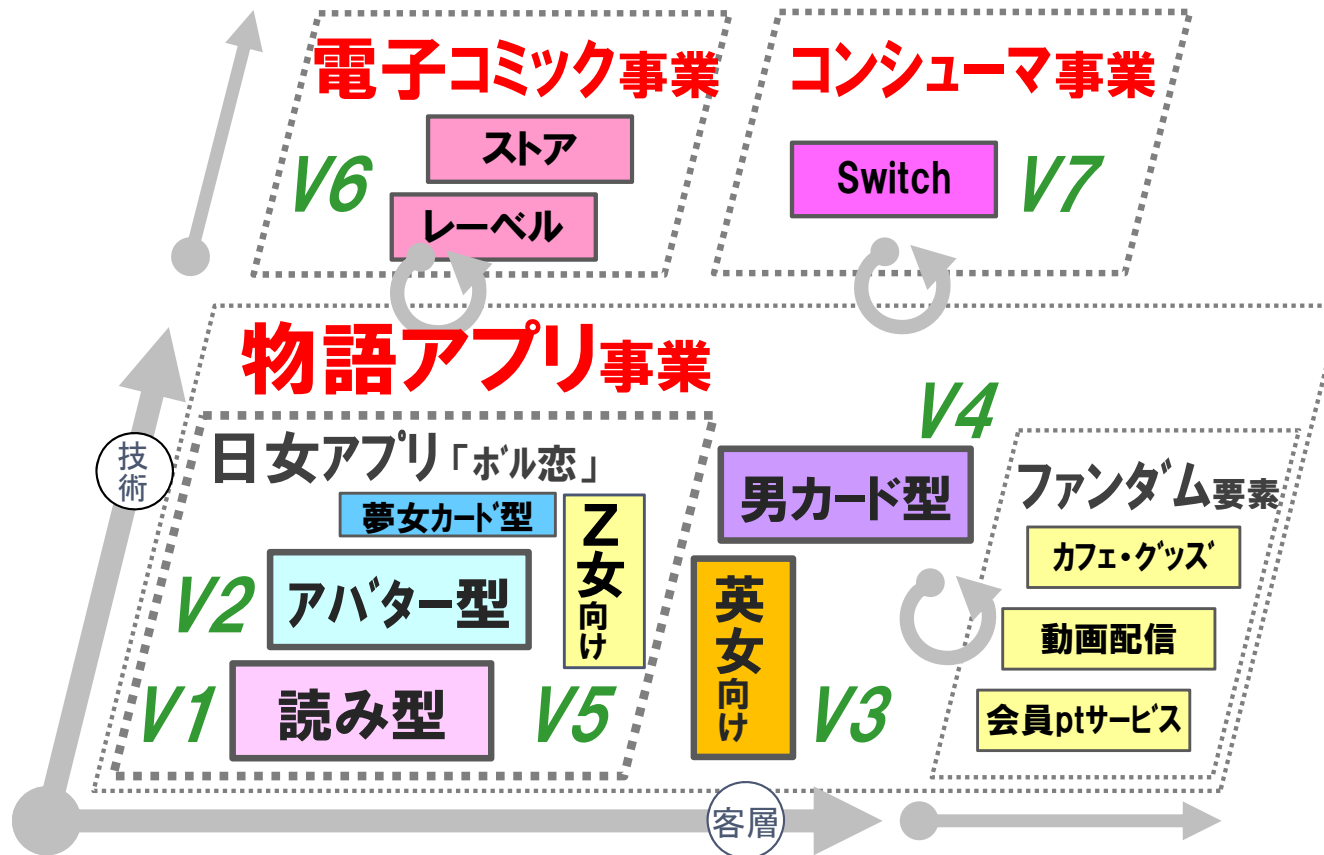
アプリ・電コミ・コンシューマの「3本柱」

多角
企業へ

1. 日女アプリ × ファンダム充実 (ファンダム戦略)

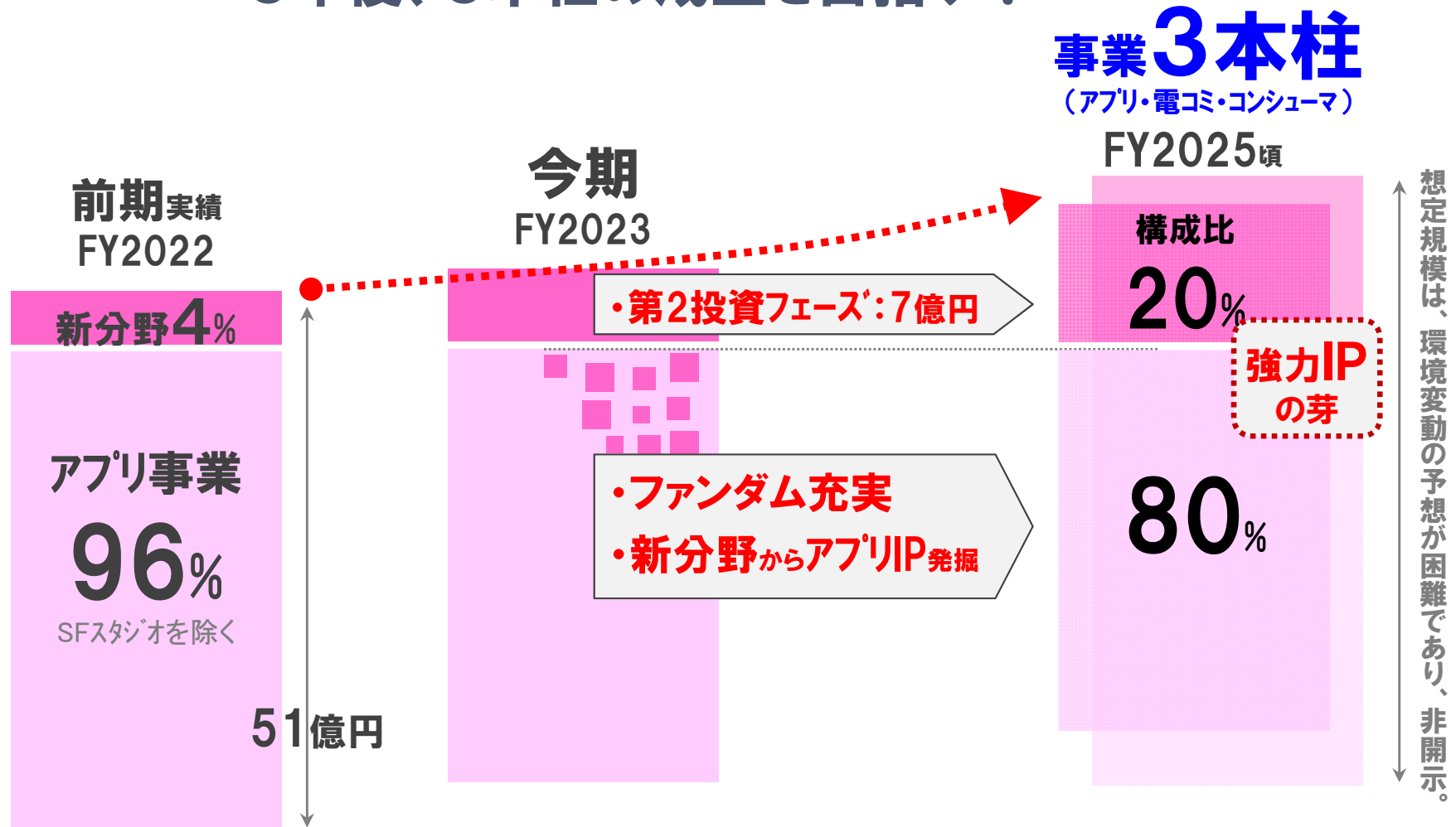
2. 新分野 × 拡大・IP創出 (ヒットIP戦略)

電コミ・コンシューマ



Vx: 特定ノウハウごとに疑似・事業会社を設置

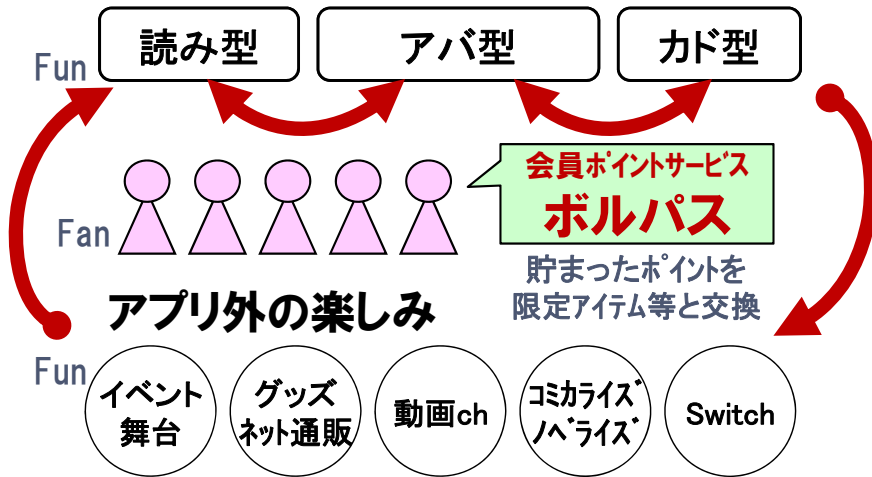
3年後、3本柱の成立を目指す！



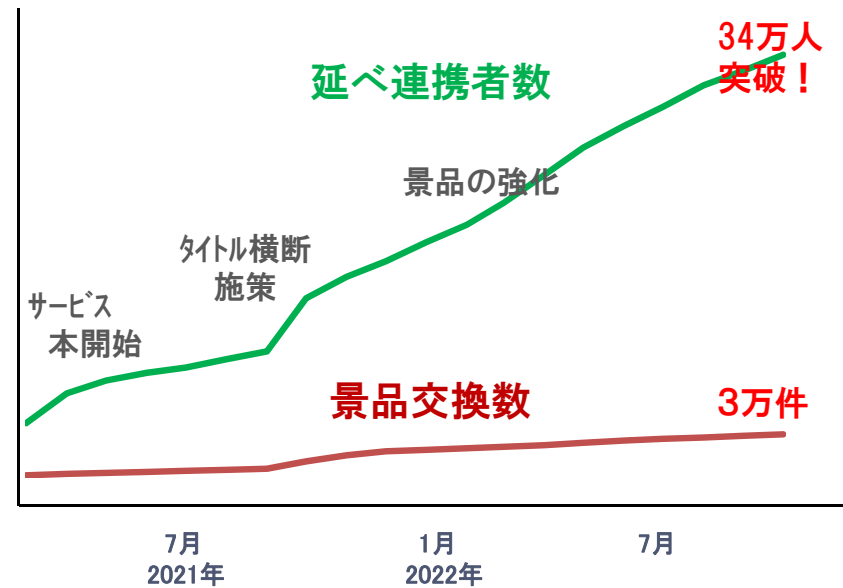
アプリとアプリ外の楽しみで、ファンダム充実。会員ptサービスが軸。

ファンダム: Fan × Fun
 ファンとの共鳴 アプリ&外の楽しみ

恋愛アプリ 100恋、恋乱、誓い、ミラプリ、魔界、幕天、あや恋...



「ボルパス」連携者数



ユーザーの楽しみを増やし、LTV向上を狙う



12月に
15周年イベントで盛り上げ

ボル恋：ボルテージの恋愛ドラマシリーズの総称
 ボルパス：日々のコンテンツ利用で貯まる会員ポイントサービス

新分野は初期基盤がほぼ整った。拡大狙う第2投資フェーズへ。

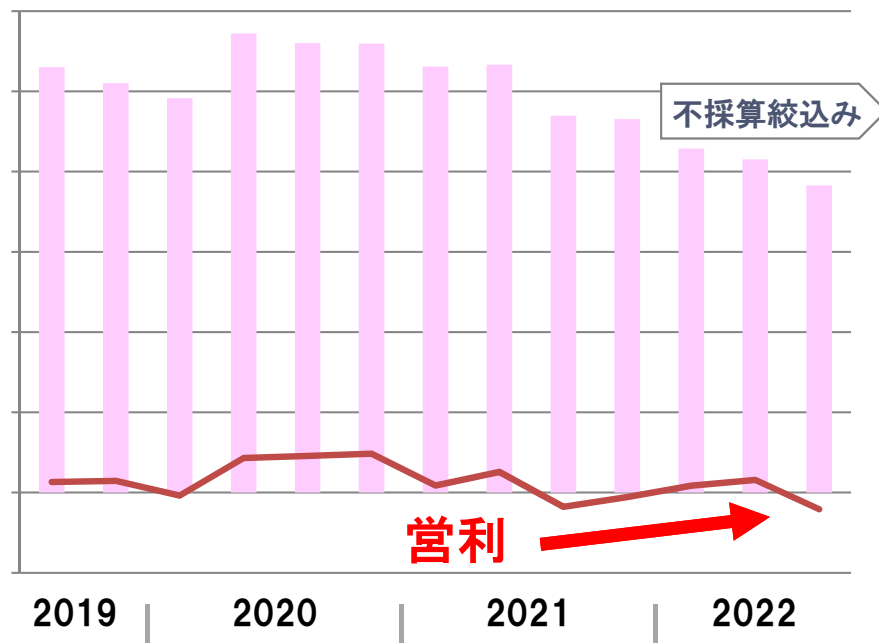
		FY2023	FY2025
投資予定：300百万円		継続＋着手	継続＋着手 予定
電コミ レーベル	モノクロ	7＋12本 <small>・ライセンスアウト作品を含む</small>	20本程度 <small>・ライセンスアウト作品を含む</small>
	Webtoon	1＋2本	10本程度

		発売＋着手	発売＋着手 予定
投資予定：400百万円			
Switch	ホル恋移植	3＋2本	6本程度
	ダークファンタジー	1＋1本	

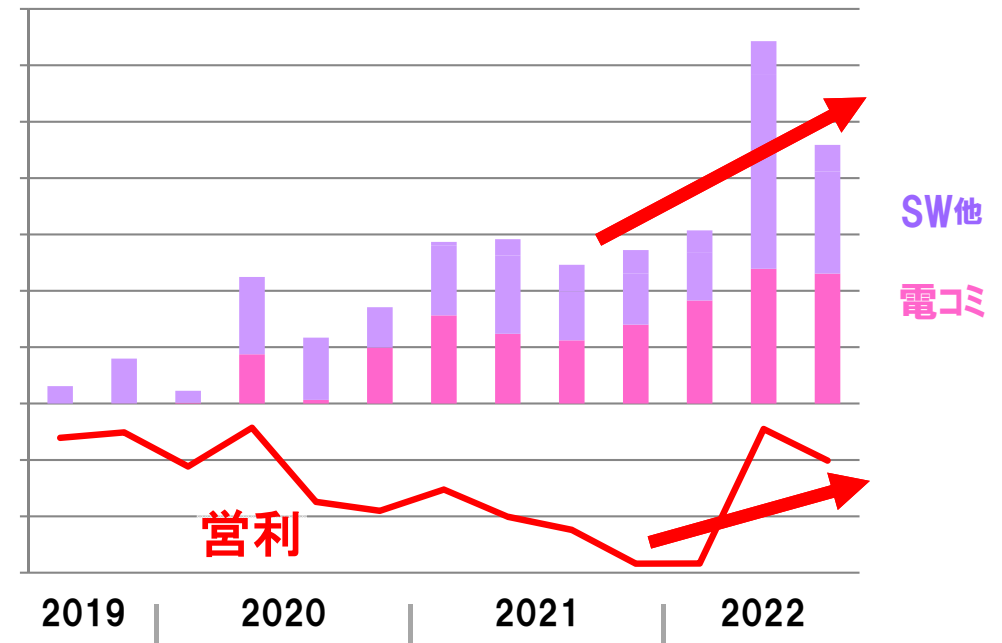
2022年11月時点

アプリは採算性向上、新分野は拡大・強力IP創出を狙い推進！

アプリ事業



新分野



* グラフの売上・営利は、管理会計ベースの課金売上で算出(Q別)。



事業別の 取り組み

読み物型

「100シーンの恋+」

最新作 配信開始！（10月）

「PLUST(プラス) ～オレを推すまで、愛してあげる」

「推し恋」をキーワードに、アイドルグループメンバーとの恋愛を描く。約1年ぶりの新タイトル。



若手実力派声優陣をキャラクターボイスに起用したボイス付きミニストーリーや、楽曲MVを配信。

「総選挙2022」 実施(8月)

総勢395名のキャラクターの人気投票。
上位キャラクターには、特典施策を実施。
予選は目標を上回り、例年の売上を更新。



アバター型

「天下統一恋の乱 Love Ballad」

ラスカルコラボ(9月)

「皆でおもてなし♪ ラスカル日の本大横断！」
テーマに、ラスカルがイベントやストーリーに登場。



アバター型

「王子様のプロポーズ II /Eternal Kiss」

周年施策(9月)

投票イベントや特別なストーリー配信等を実施。
幅広いユーザー層で課金KPIが向上。



「ボル恋」15周年 展示イベント実施(12月予定)

ユーザーへの15年間の感謝を込めて、
会場とオンラインでのイベントを実施予定。



▼前回、10周年イベントの様子(2017年12月)



「アニドルカラーズ」 声優ライブ「A-LIVE」(8月)

集客に課題を残すが、低コストでの実施&
アプリユーザーの盛り上げに寄与。



「六本木サディスティックナイト」 新章 配信開始！（9月）

限定アイテムセットにより、ライト層の課金に繋がった。



◇ファンダム施策

YouTubeチャンネル登録者数1.3万人突破！
声優を起用した継続的な動画/生放送等が好評。



12月 7周年を記念した展示イベントを開催予定
「六本木サディスティックナイト展～Night Jewelメモリーズ～」



ストア「ぼるコミ」 2周年キャンペーン(8月)

2周年記念クーポン配布やセールが好調で、
売上は過去最大を達成。
継続課金ユーザーが順調に積み上がっている。



レーベル「ボル恋comic」 既存作品、LO(ライセンスアウト)好調

「ボル恋」原作作品の好調と、効率的な運営により、
収益が改善。



9/30～10/13
各ストアにて『大人の初恋♥フェア』実施
(14作品)

オリジナルタイトル

「even if TEMPEST 宵闇にかく語りき魔女」 ファンディスク制作決定！

本編好評につき、ファンディスクの制作が決定。
新たな物語を収録し、2023年の発売を予定。



移植タイトル

「あの夜からキミに恋してた」(8月) 「眠らぬ街のシンデレラ」(10月) 配信

新作配信、各種セール好調で順調に拡大。
累計販売本数は7万本(移植タイトルのみ)を突破。



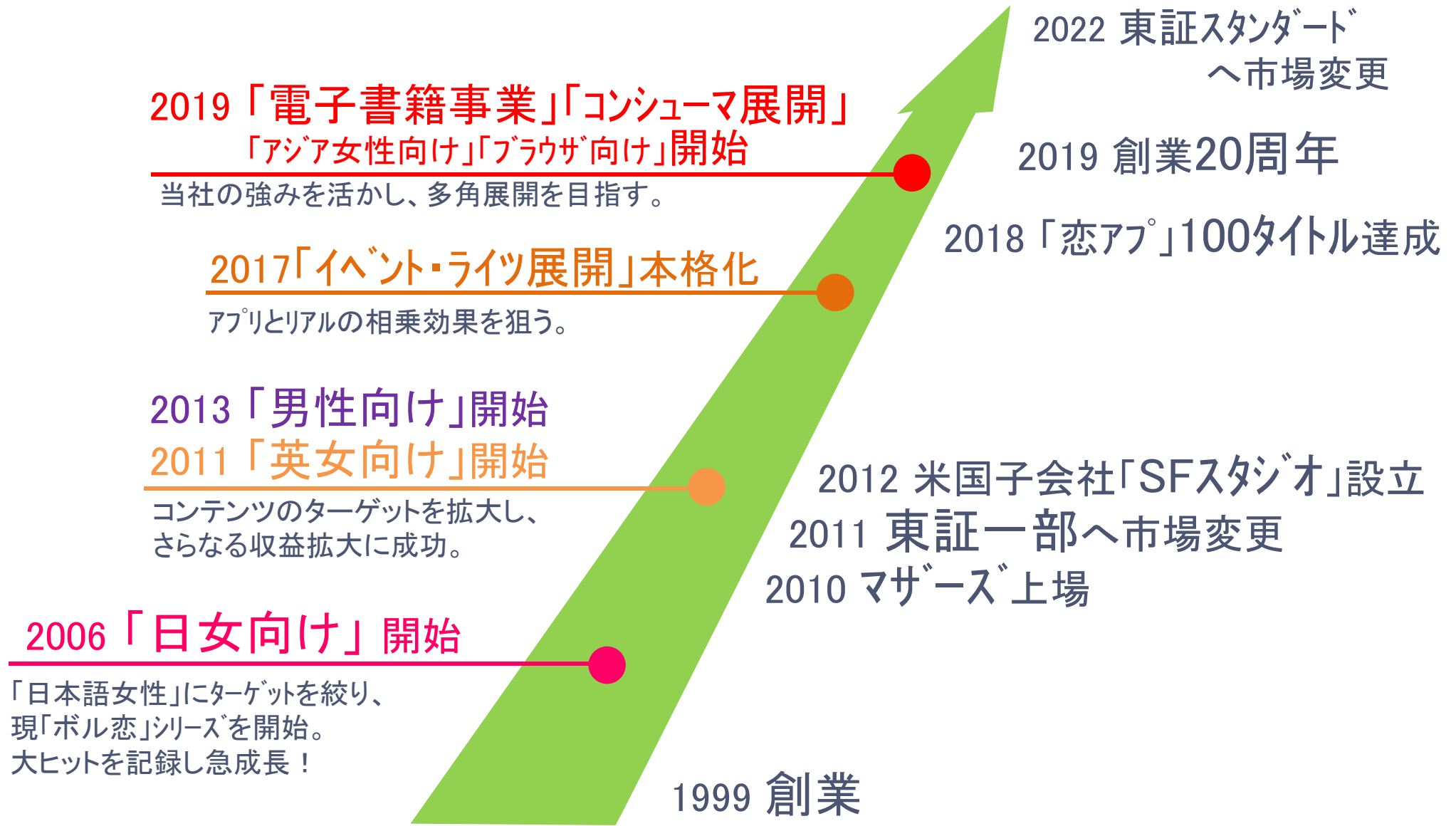
APPENDIX



会社紹介

社名	株式会社ボルテージ
代表者	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」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	東証スタンダード:2022年4月 (東証一部:2011年6月、東証マザーズ:2010年6月)
資本金	1,250百万円 (2022年9月末時点)
従業員数	202名※ (2022年9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	国内：(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。



事業区分 (24期2Q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+
		アバター型	恋乱、誓い、シンデ、ミラプリ王子、魔界、幕天、2LDK
		カード型	あや恋、アニドル
		ファンダム	ボルSHOP (グッズ) ボルフェス、コラボカフェ 2.5次元舞台、ファンミーティング 動画配信
	英・亜女	読み物型	Love365 タイ・中国・台湾向け
	男性	カード型	六本木
新分野	電子コミック/ コンシューマ	電コミ	(ストア)ぼるコミ (レーベル)ボル恋comic
		コンシューマ	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

グローバル展開

	日本	英語	中国	香港・台湾	東南アジア	欧州
100恋+	○	○ Love3	—	—	—	○ Love3
ダウト	○	○ Liar!	○ 掲穿	○ Doubt	—	—
恋乱	○	○ Samurai	—	—	—	—
魔界	○	○ Darkness	—	—	—	—
あや恋	○	○ Ayakashi	—	—	タイ○ Ayakashi	—
アニドル	○	—	—	—	—	—

ファンダム展開

ユーザ交流 (オンライン代・併)	舞台 (オンライン代・併)	動画
○ Shop・フェス	○ 朗読劇	○ ニコニコ動画
—	—	—
○ Shop・フェス	—	○ YouTube
○ Shop・フェス	—	○ YouTube
○ Shop・フェス	—	—
○ Shop・フェス	○ ライブ	○ TV・YouTube

*「Switch」向けタイトルは含まない

ボルテージは、持続可能な世界の実現に向け、SDGsに積極的に取り組んでまいります。

当社の取り組み

環境(Environment)

- ・ペーパーレス化
- ・紙類のリサイクル

社会(Social)

- ・学生訪問受け入れ
- ・柔軟な勤務体系と女性管理職の活躍

ガバナンス(Governance)

- ・コンプライアンス/リスク管理体制の構築・維持
- ・各種 通達・報告窓口の設置
- ・株主様との関係性構築(IR担当、お問合せ窓口設置)

該当するSDGsの目標



「女性が活躍できる組織づくり」に注力しています。

実績

日経WOMAN 企業の女性活用度調査2021

総合:140位

「情報・通信」業内:21位

	総合	「情報・通信」業
2021	140位	21位
2020	152位	24位
2019	206位	25位
2018	198位	22位

女性が働きやすい企業をランキングする日経WOMAN主催企業の女性活用度調査2021にて総合140位、情報・通信」業21位にランクイン。

Forbes JAPAN WOMEN AWARD 2017

“従業員規模300名以上1,000名未満の部”
5位受賞



意欲ある女性が働きやすい環境作りを積極的に行っている企業を表彰するアワード。

女性管理職比率

全国平均9.4%に対し54%※

	2019年度	2020年度	2021年度
女性	13人	17人	14人
全体	28人	30人	26人
比率 (女性/全体)	46%	57%	54%

※2022年8月30日 株式会社帝国データバンク
「女性登用に対する企業の意識調査」より

その他の取り組み

- ・時間短縮勤務
- ・子どもの看護休暇
- ・早期復帰支度金
- ・チャイルドサポート休暇
- ・ママランチ会
- ・病後児保育施設利用料補助

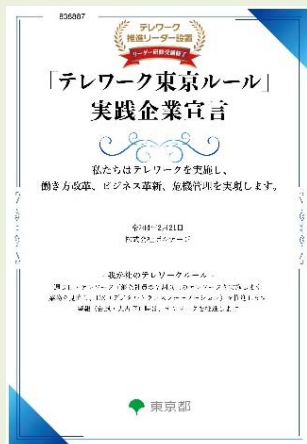
詳細は当社ホームページをご覧ください

<https://www.voltage.co.jp/recruit/woman/>

多様な働き方を支援するための環境づくりに注力しています。

実績

「テレワーク東京ルール」実践企業に認定 (2022/2)



テレワーク推進や業務効率化によるDX推進などのルール策定により、東京都が提唱する「テレワーク東京ルール」実践企業※に認定。

※「働き方改革」や「ビジネス革新」といったテレワークで実現する戦略ビジョンを踏まえ、各企業が策定・宣言するもの

「心のバリアフリー」サポート企業に登録 (2022/4)



子育て世代の従業員のバックアップ制度や、海外向けの翻訳コンテンツなどが評価され、東京都の「心のバリアフリー※」サポート企業に登録。

※全ての人々が平等に参加できる社会や環境について考え、必要な行動を続けること

「オフィス/テレワークのハイブリッド勤務」形態を実現 (2021/11)



本社オフィスの減床と共にリニューアルし、フリーアドレス体制へ移行。

リアルなコミュニケーションが可能なオフィスワークとテレワークとの併用により、アイデアや円滑な連携が生まれやすい環境を構築。



その他の取り組み

- ・勤務時間区分の自主選択
- ・リフレッシュ休暇制度
- ・フレックスタイム(トライアル期間中)

詳細は当社ホームページをご覧ください
<https://www.voltage.co.jp/company/workstyle/>

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。
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。また、上記を醸成するためのアプリ外施策も指す。
LTV	Life Time Valueの略。ある顧客から生涯に渡って得られる利益を指す。
ボル恋	当社が提供する恋愛ドラマシリーズの総称。アプリを中心に、Webコンテンツや家庭用ゲーム向けも含む。
IP	Intellectual Property(知的財産)。当社オリジナルのタイトル1つ1つを指す。
Webtoon	スマートデバイスでの閲覧に適した、縦読みカラーコミック。
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。