

2023年6月期

第2四半期 決算説明会

2023年2月13日



株式会社ボルテージ

東証スタンダード 証券コード 3639

FY2023 2Q決算

■ **2Q:売上11.7億、営利0.46億。QonQで4%増収、黒転！**
アプリは増収し(QonQ)、採算性が改善。新分野(電コミ・コンシューマ)は堅調。

FY2023 2Qトピック

■ **アプリは周年・年末施策が好調で、広告圧縮も奏功。**
■ **新分野は前年同期比188%に拡大**(2Q累計比較)。

成長戦略

今24期より軌道修正を加速する

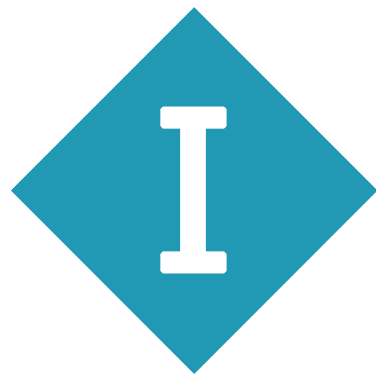
■ **アプリ・電コミ・コンシューマの「3本柱」成立を目指す**

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



2Q 決算

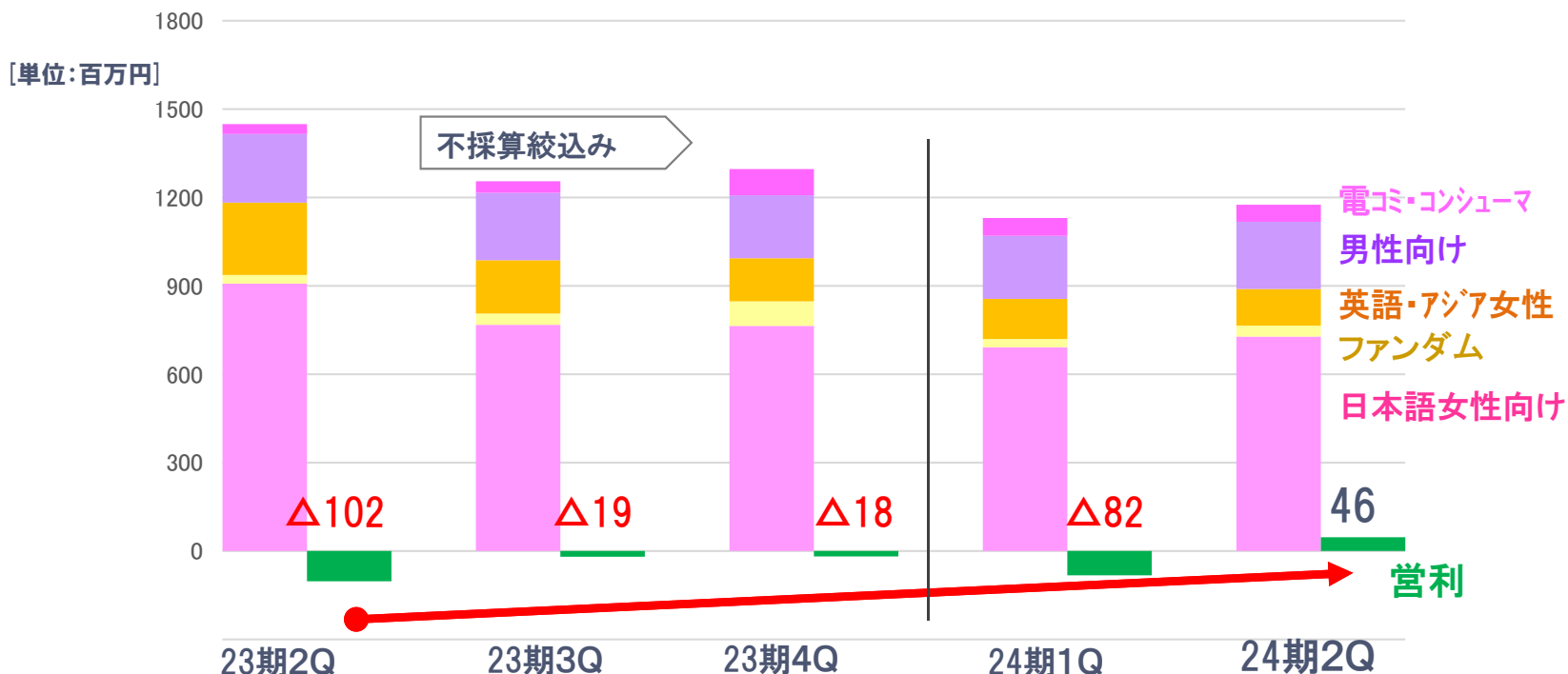
■ Q業績サマリー



[単位:百万円]

	2022年6月期			2023年6月期			
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	YonY	QonQ
売上高	1,449	1,255	1,296	1,130	1,175	81%	104%
売上原価	592	498	542	471	471	80%	100%
労務費	275	221	211	225	221	80%	98%
外注費	223	207	251	176	175	78%	99%
その他	93	70	79	69	74	80%	107%
販管費	959	775	772	740	656	68%	89%
広告宣伝費	296	238	251	269	189	64%	70%
販売手数料	435	341	347	303	304	70%	100%
その他	228	195	173	168	162	71%	96%
営業利益	△102	△19	△18	△82	46	—	—
経常利益	△94	4	11	△67	31	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△198	2	8	△68	30	—	—

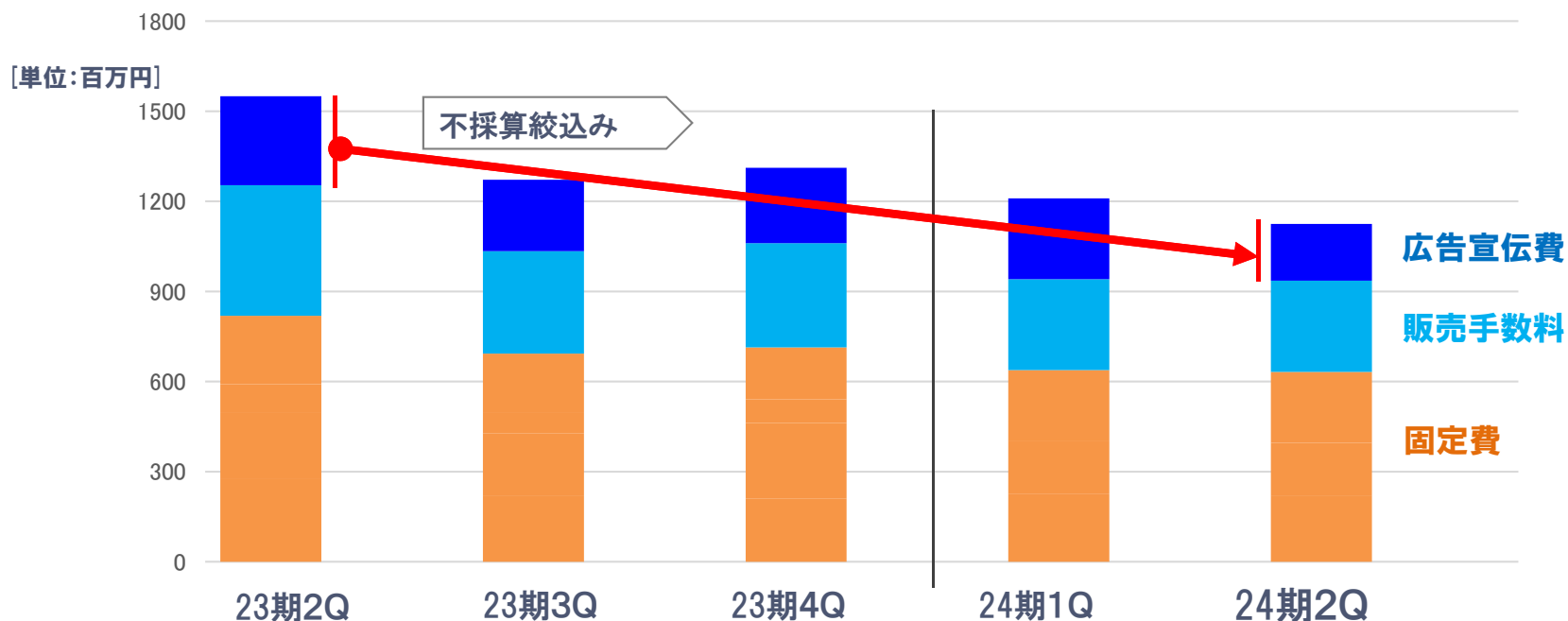
周年・年末施策が好調でアプリが増収、全社で黒転。新分野も堅調に推移。



		実績	実績	実績	実績	実績	YonY	QonQ
アプリ事業	日本語女性	907	767	764	691	728	80%	105%
	ファンダム*	29	38	83	27	37	126%	133%
	英語・アジア女性	245	181	146	136	124	51%	91%
	男性	232	228	213	213	228	98%	107%
新分野	電コミ・コンシューマ	34	39	88	60	57	170%	95%
売上合計		1,449	1,255	1,296	1,130	1,175	81%	104%
営利		△102	△19	△18	△82	46	-	-

*ファンダム: グッズ・カフェ・イベント・動画など。

ファンダム活用により広告費を圧縮しつつ売上を維持し、採算性が大幅改善。



		実績	実績	実績	実績	実績	YoY	QonQ
PA費 ※	広告宣伝費	296	238	251	269	189	64%	70%
	販売手数料	435	341	347	303	304	70%	100%
固定費	労務費	275	221	211	225	221	80%	98%
	外注費	223	207	251	176	175	78%	99%
	その他	321	265	253	238	237	74%	100%
	小計	820	694	716	640	634	77%	99%
経費合計		1,551	1,274	1,314	1,212	1,128	73%	93%

※Platform&Advertising

貸借対照表

[単位:百万円]

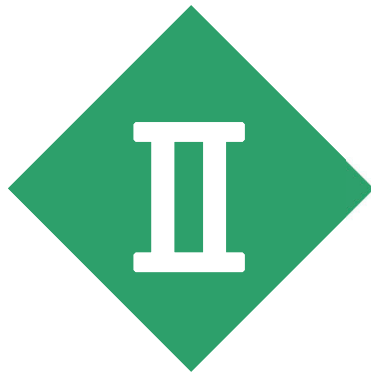
	2Q末	前期末	前期末比
流動資産	2,212	2,289	97%
固定資産	788	770	102%
資産	3,000	3,060	98%
流動負債	748	757	99%
固定負債	107	112	96%
負債	856	870	98%
株主資本	2,110	2,147	98%
その他の包括利益累計額	27	35	79%
新株予約権	6	6	100%
純資産	2,144	2,189	98%
負債純資産	3,000	3,060	98%

キャッシュ・フロー計算書

[単位:百万円]

	今期2Q	前期2Q
営業活動CF	124	△156
投資活動CF	△72	△112
財務活動CF	△2	△53
現金及び現金同等物の増減額	52	△313
現金及び現金同等物の期末残高	1,525	1,525

税金等調整前
当期純利益の増加



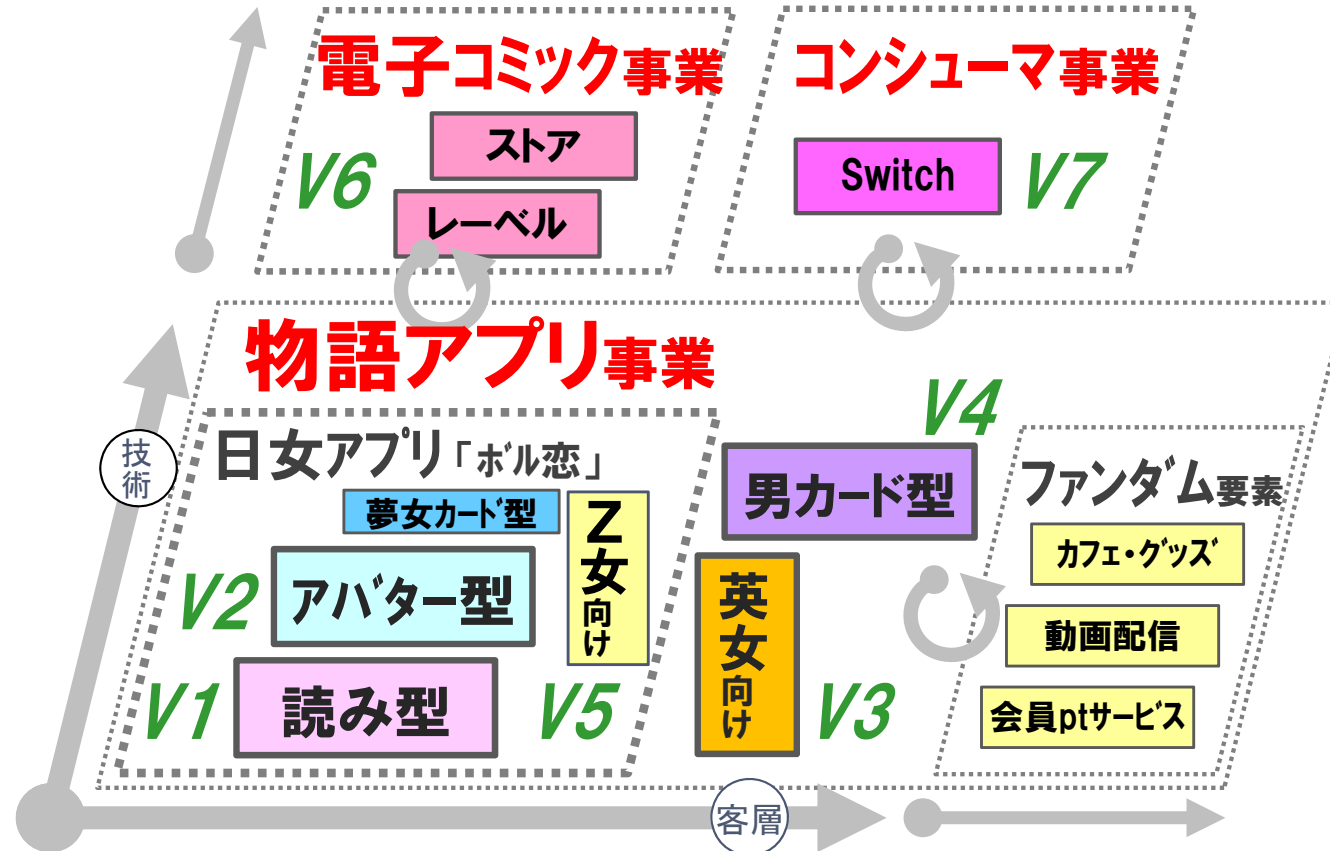
成長戦略と 事業ごとの方針

「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」

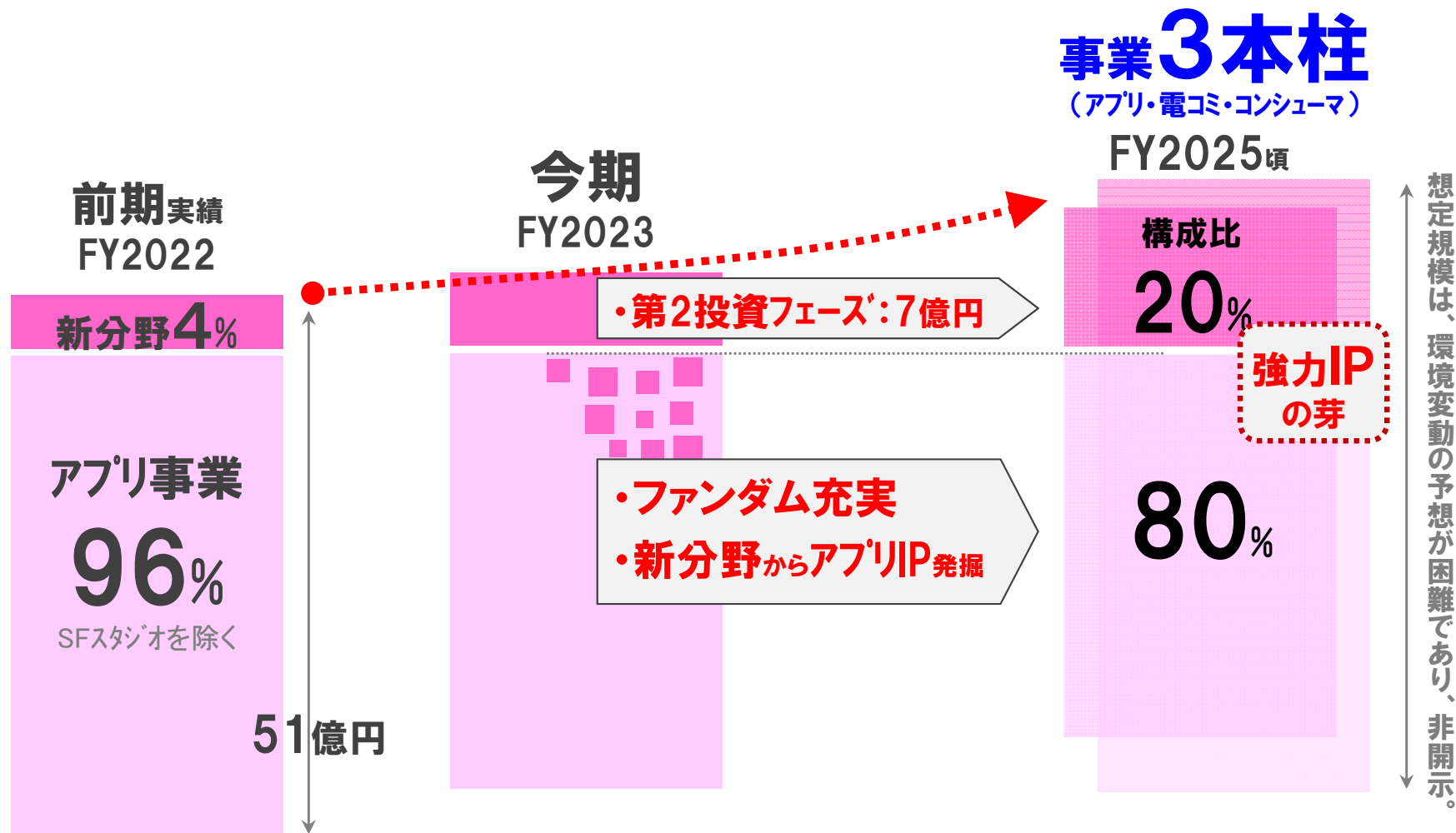
多角
企業へ

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

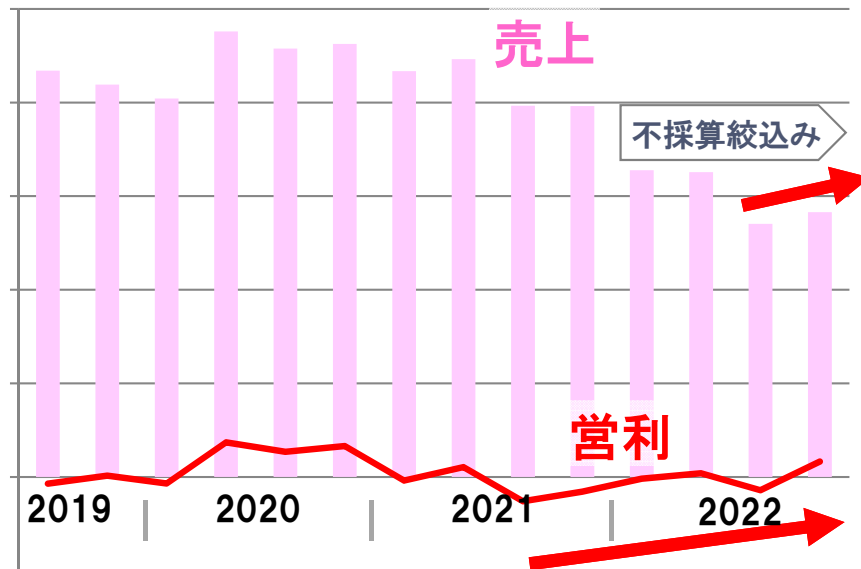
3年後、3本柱の成立を目指す！



アプリは周年・年末施策が好調で、増収、黒字復帰。

アプリ事業

ファンダム(カフェ・グッズ・ライブ)を絡め、盛上げた。



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)。

「ボル恋」15周年



「恋乱 華の章」8周年

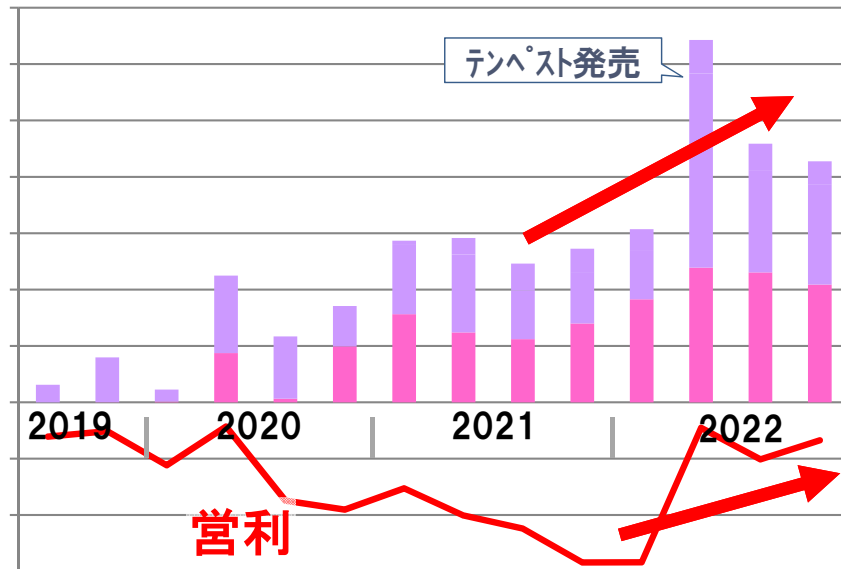


「六本木サディスティックナイト」7周年



新分野は拡大基調、黒字に近づく。各々、次制作に着手。

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)。

電コミ レーベルは36作品で黒字転換。



SW他
電コミ

Webtoon 第2・3弾

制作中

* 年内、1作品 配信予定

ストア(ぼるコミ)は登録者17万人、採算性が向上。



* 画像は10万人突破キャンペーンのもの (2022年7月時点)

Switch ボル恋移植版15作品販売中で黒字基調。



テンペスト ファンディスク

制作進行中

* 年内、発売目途

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



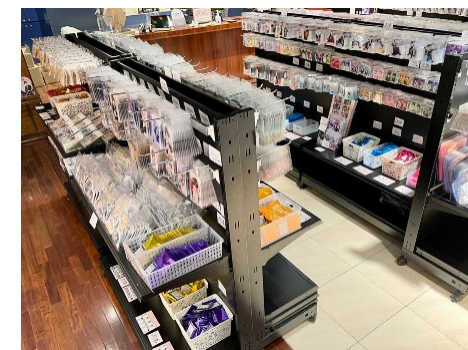
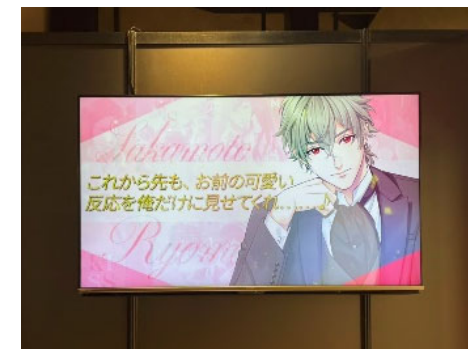
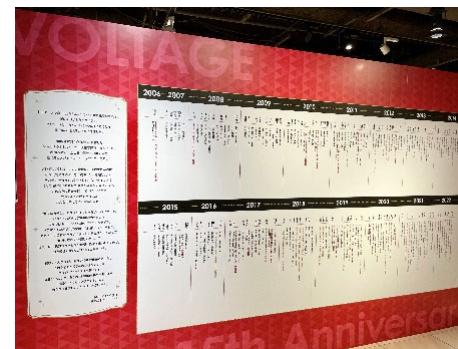
事業別の 取り組み

「ボル恋」15周年（12月）

東京・大阪にて展示イベントを実施。

120タイトルを超える恋愛ドラマ作品の中から32タイトルをピックアップ。
SNSや特設サイトとも連動し、「ボル恋」認知&熱量UPに繋がった。

▼展示イベントの様子



■ 物語アプリ事業～日女向け～

読み物型

「100シーンの恋+」

新作配信開始（12月）

「ダウト ～モテる男は婚活アプリに嘘と潜む～」



アバター型

「天下統一恋の乱 Love Ballad」

華の章 8周年（12月）

コラボカフェや交通広告でアプリ内外で盛上げ。



カード型

「あやかし恋廻り」

4周年施策（10月）初のビジュアルブック発売



アバター型

「誓いのキスは突然に Love Ring」

新作長編 配信開始（12月）



「六本木サディスティックナイト」 7周年（11月）

アプリ内施策が好調！課金KPIの向上に繋がった。

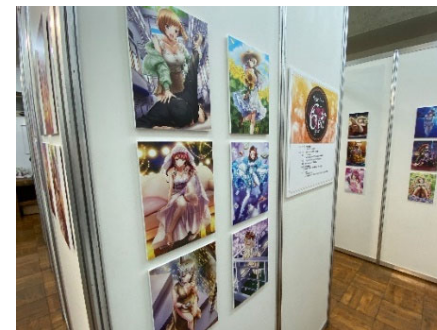


7周年感謝オファー第1弾
MR全登場&確率7倍
7連オファー
4&7回目はMR確定あり！

Thank You
7 years Anniversary
感謝キャンペーン開催！

◇ファンダム施策

12月初の展示イベントを開催。



2月 トーク・ミニライブの開催が決定！



ストア「ぼるコミ」

広告改善により採算性が向上



各種キャンペーン、クーポン配布等で、継続KPIが向上。



レーベル「ボル恋comic」

既存作品の売上が伸長し、堅調に推移



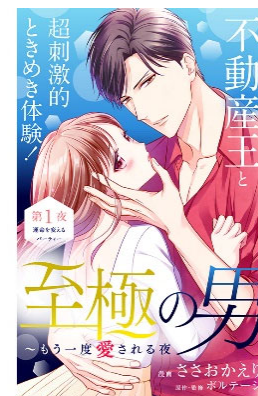
「うっかり婚」
目覚めたらワケあり上司の妻でした



「大人の初恋、はじめます」

Webtoon(縦読みカラーコミック)第2・3弾の制作中!
年内、1作品を配信予定。

▼出版各社へのライセンスアウト作品も好調



「至極の男 ~もう一度愛される夜~」
comic tint(講談社)

オリジナルタイトル

「even if TEMPEST 宵闇にかく語りき魔女」

販売本数が1万本を突破！（11月）

発売開始から半年足らずで、販売目標を達成。



12月より、グッズ販売を開始。
自社販売に加え、ヴィレッジヴァンガードや
アニメイトでも販売。



本年中に発売予定であるファンディスクの制作進行中。

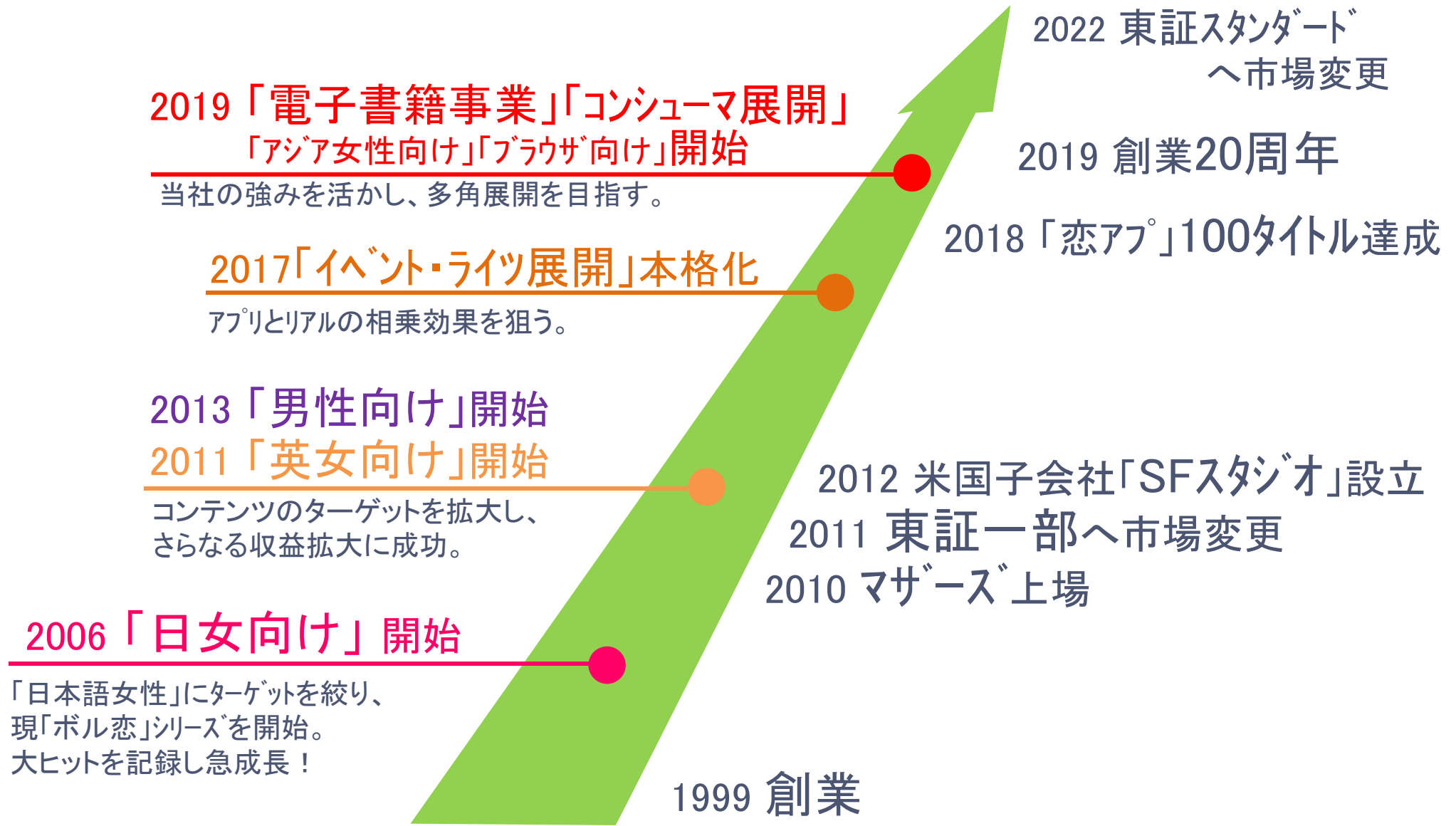
APPENDIX



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12月末時点)
従業員数	199名※ (2022年12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+
		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 中国・台湾向け
新分野	男性	カード型	六本木
	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

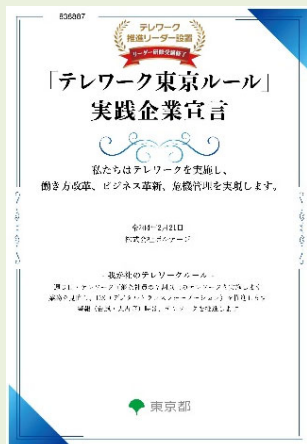
詳細は当社ホームページをご覧ください

<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

「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。



「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

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。
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。