

2023年6月期

第3四半期 決算説明会

2023年5月12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 3Q決算

■ 3Q:売上9.7億、営利△0.13億

YonYで減収も、営利は赤字縮小となった。

FY2023 3Qトピック

■ アプリは季節要因他により低調。
コロナ後のU行動変化が大、対応を急ぐ。

■ 新分野はYonYで151%と、拡大傾向が2年を超え続く。

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・アプリ進化 (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



3Q 決算

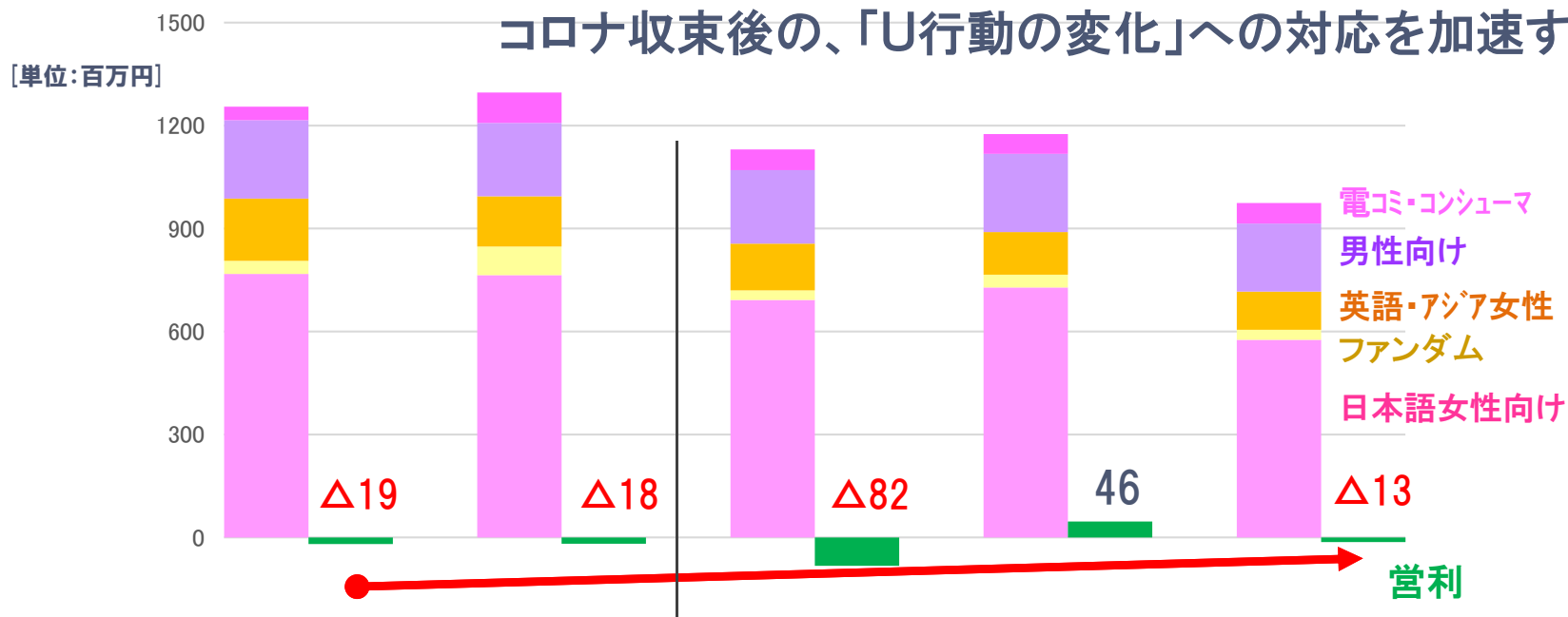
■ Q業績サマリー



[単位:百万円]

	2022年6月期		2023年6月期				
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	YonY	QonQ
売上高	1,255	1,296	1,130	1,175	974	78%	83%
売上原価	498	542	471	471	446	90%	95%
労務費	221	211	225	221	213	96%	96%
外注費	207	251	176	175	163	79%	93%
その他	70	79	69	74	69	99%	93%
販管費	775	772	740	656	541	70%	82%
広告宣伝費	238	251	269	189	156	66%	82%
販売手数料	341	347	303	304	231	68%	76%
その他	195	173	168	162	153	78%	94%
営業利益	△19	△18	△82	46	△13	—	—
経常利益	4	11	△67	31	△10	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2	8	△68	30	16	632%	55%

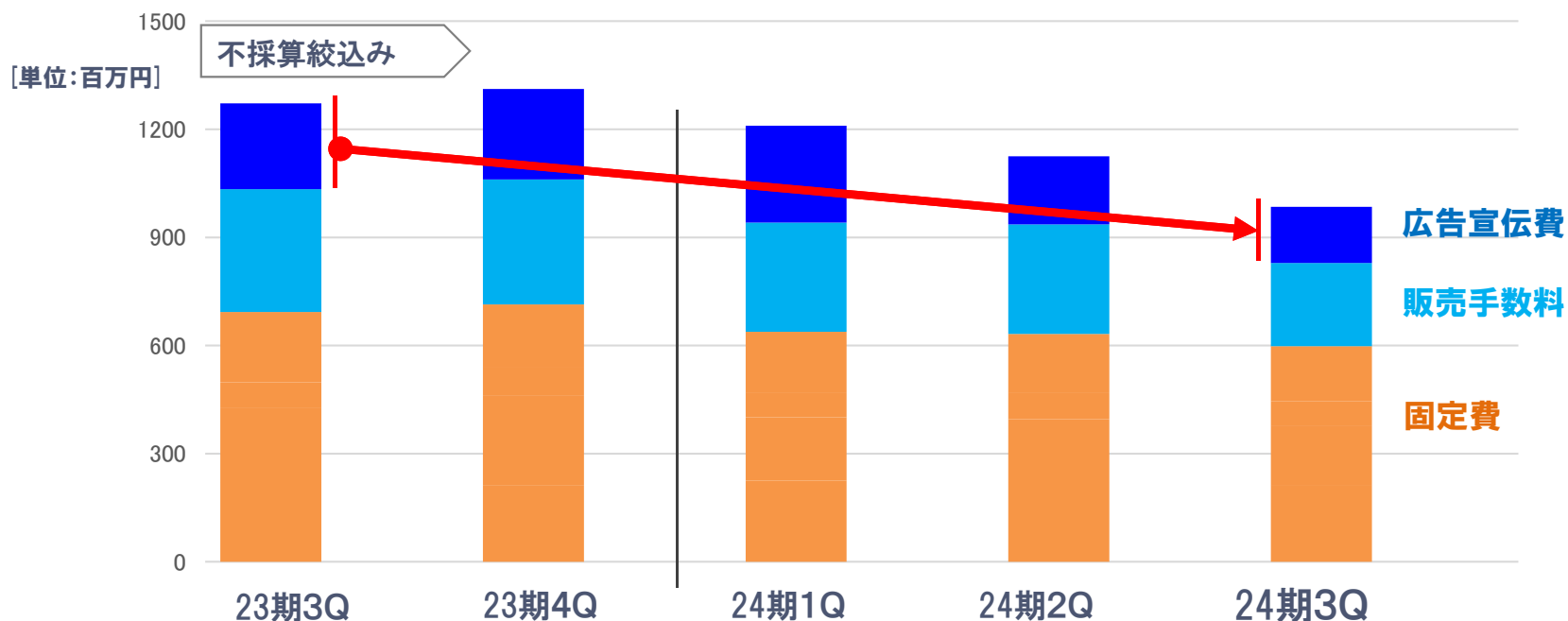
3Qは例年低調だが、日女の下げが特に大きい。経費圧縮に努めた。
 コロナ収束後の、「U行動の変化」への対応を加速する。



		23期3Q		23期4Q		24期1Q		24期2Q		24期3Q	
		実績	実績	実績	実績	実績	実績	実績	YonY	QonQ	
アプリ事業	日本語女性	767	764	691	728	575	75%	79%			
	ファンダム*	38	83	27	37	29	77%	80%			
	英語・アジア女性	181	146	136	124	111	61%	90%			
	男性	228	213	213	228	198	87%	87%			
新分野	電コミ・コンシューマ	39	88	60	57	59	151%	104%			
	売上合計	1,255	1,296	1,130	1,175	974	78%	83%			
	営業利益	△19	△18	△82	46	△13	-	-			

*ファンダム: グッズ・カフェ・イベント・動画など。

運営の少人数化、広告費の売上バランス見直し、などで経費抑制。



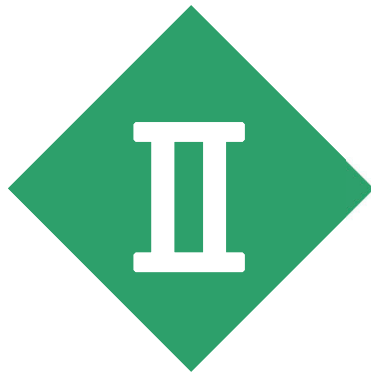
		実績	実績	実績	実績	実績	YoY	QonQ
PA費 ※	広告宣伝費	238	251	269	189	156	66%	82%
	販売手数料	341	347	303	304	231	68%	76%
固定費	労務費	221	211	225	221	213	96%	96%
	外注費	207	251	176	175	163	79%	93%
	その他	265	253	238	237	223	84%	94%
	小計	694	716	640	634	600	86%	95%
経費合計		1,274	1,314	1,212	1,128	987	78%	88%

※Platform&Advertising

現預金をはじめ、財政状態は堅調。

[単位:百万円]

		3Q末	前期末	前期末比
	流動資産	2,143	2,289	94%
	固定資産	827	770	108%
	資産	2,971	3,060	97%
	流動負債	713	757	94%
	固定負債	112	112	99%
	負債	825	870	95%
	株主資本	2,127	2,147	99%
	その他の包括 利益累計額	12	35	35%
	新株予約権	6	6	100%
	純資産	2,146	2,189	98%
	負債純資産	2,971	3,060	97%



成長戦略と 事業ごとの方針

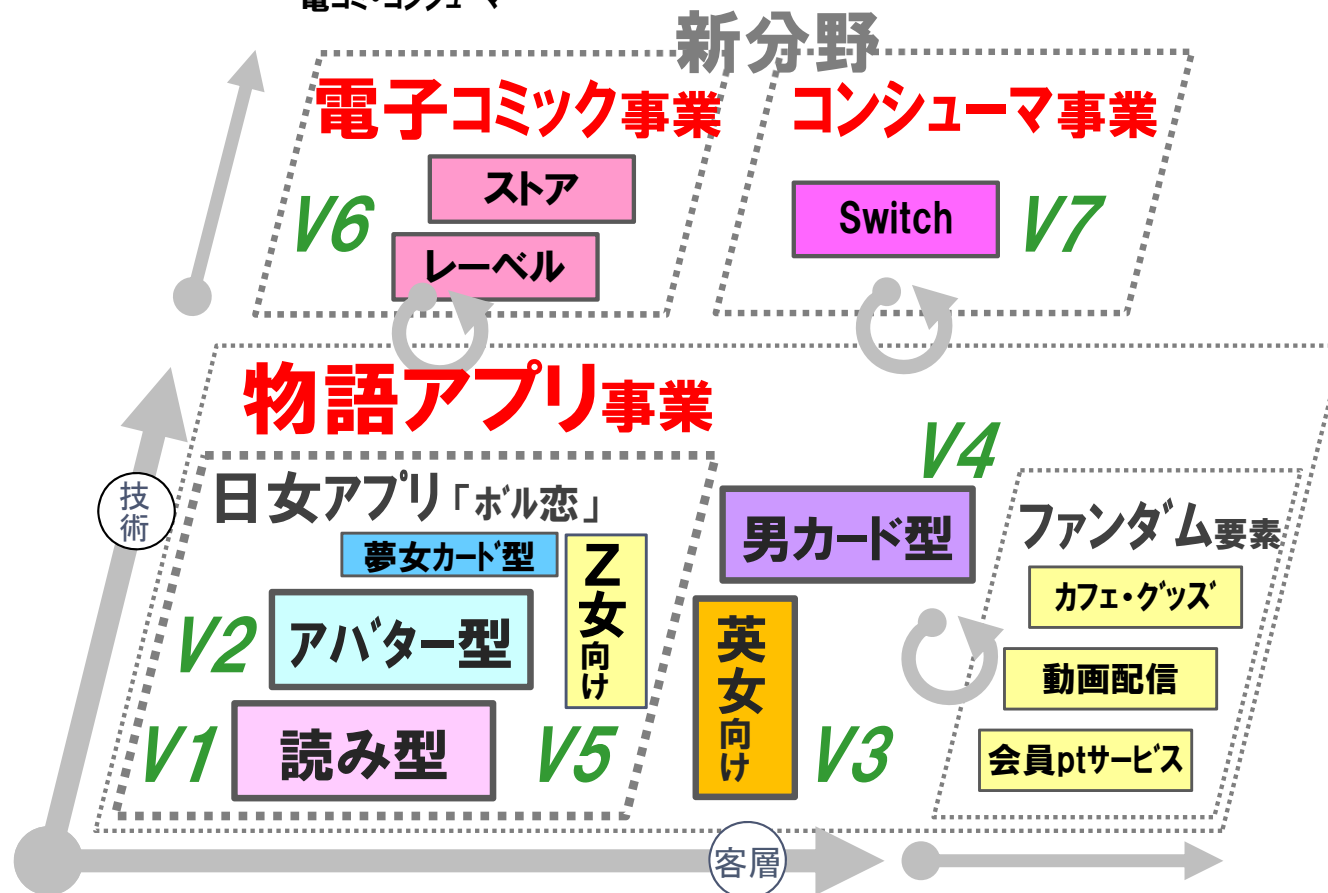
「恋愛と戦い」デジタル時代の物語コンテンツで、世界を楽しませる！

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・アプリ進化 (ファンダム戦略)

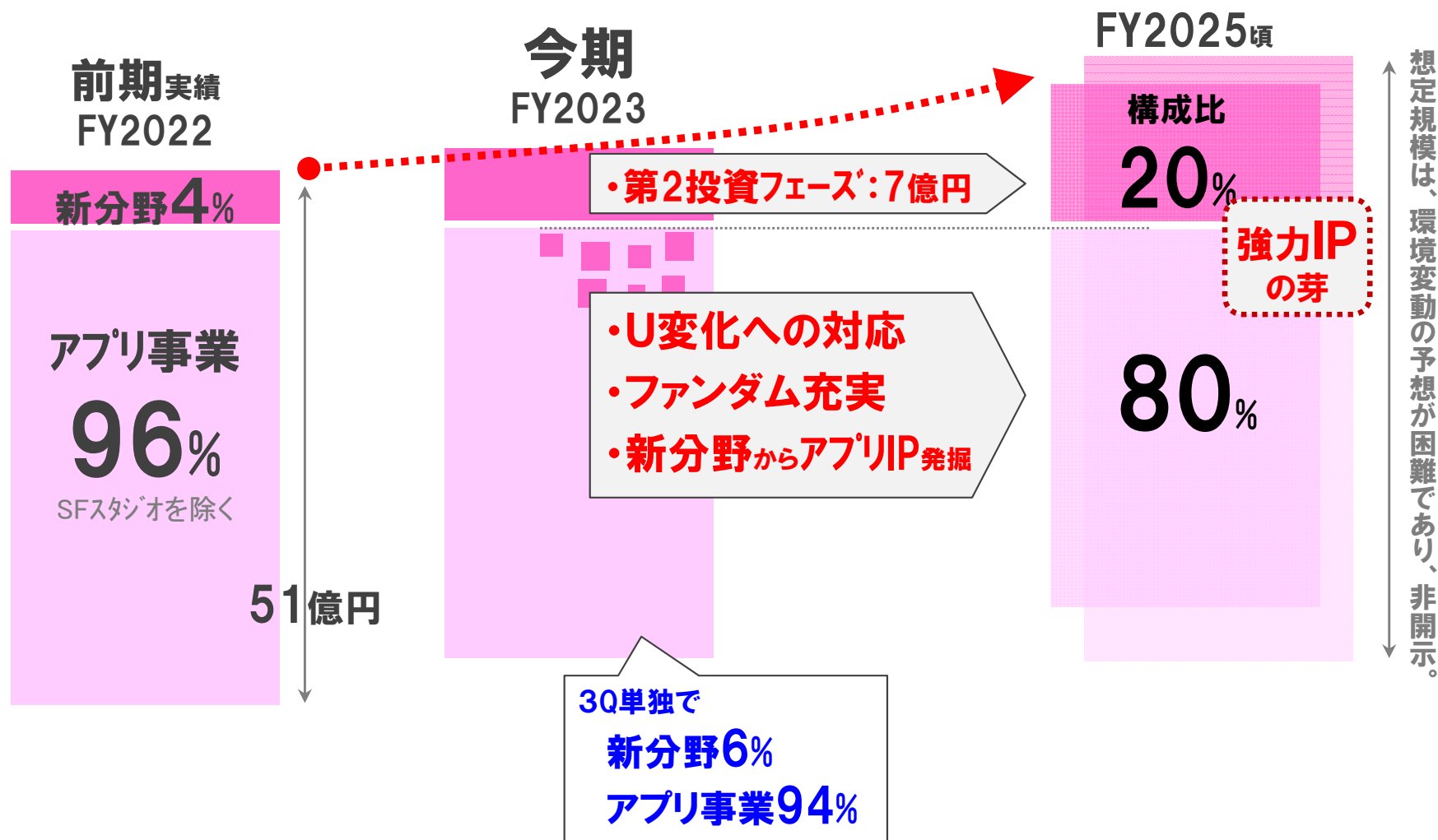
2. 新分野 × 拡大・IP創出 (ヒットIP戦略)
電コミ・コンシューマ



Vx: 特定ノウハウごとに疑似・事業会社を設置

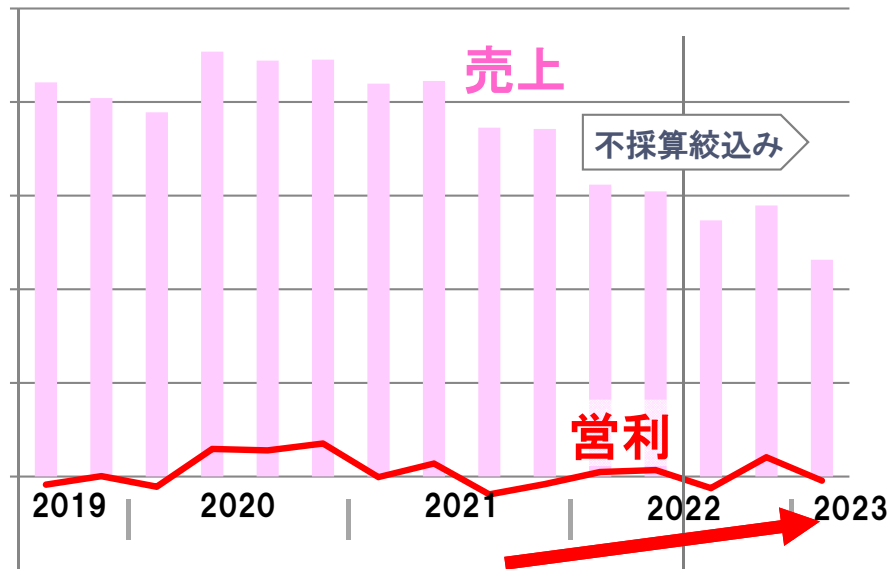
3年後、3本柱の成立を目指す！

事業3本柱 (アプリ・電コミ・コンシューマ)



アプリは、
今期累計で黒字基調を維持。

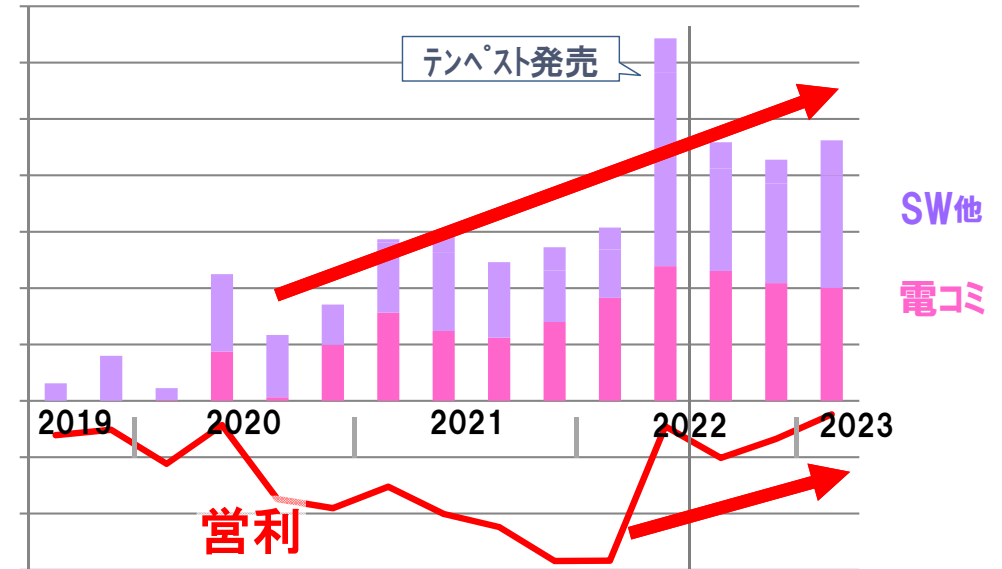
アプリ事業



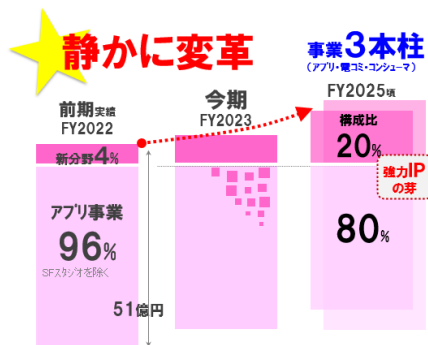
グラフの売上・営利は、管理会計ベースの課金売上で算出(Q別)。

新分野は、営利改善が進み、
3Q単独でほぼトントンになった。

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)。



アプリ

日女
コスト効率化 運営の少人数化など

日女
U行動の変化 対応 タイパ志向、今すぐ志向など
ファンダム醸成 コロナ後の、お出かけ志向に対応

英女・男性
新規アプリ・大型施策の準備

新分野

ライン増・販路開拓

ヒット路線 創出

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		新規・連載＋着手	継続＋着手 予定
電コミ レーベル	モノクロ	14＋5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	0＋4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	

2023年4月時点



事業別の 取り組み

「ボルフェス2023」（本日～）

東京・大阪にてイラスト展示・グッズ販売を実施。

年に1度の大型イベント。今年のテーマは「カレとのハイカラ和装デート」。
会員ポイントシステム「ボルパス」とも連動し、ユーザー満足度の向上を図る。



▼昨年度の様子



アバター型

「天下統一恋の乱 Love Ballad」 月の章 6周年（3月）

交通広告第2弾を池袋構内で実施。



月額プラン導入（4月）

初のサブスク機能。
入会特典や、継続によりお得にアイテムを入手可能に。

アバター型

「魔界王子と魅惑のナイトメア」 5周年（2月）

記念ストーリーイベントや特別ムービーが好評。



新規アプリ

「The Princess in the Mirror」(5月) (「鏡の中のプリンセス」翻訳版)

3年ぶりとなるホル恋の英語翻訳版アプリ。
北米で人気の高いロイヤルの世界観を描く。



「Anime Expo 2023」 出展予定(7月)

7月に米国ロサンゼルスで開かれるアニメエキスポに、
4年ぶりの出展予定。
北米ユーザーへの認知拡大&熱量UPを図る。

▼前回出展時(2019年)の様子



「六本木サディスティックナイト」

ボイス実装進行中。

豪華キャストを続々発表。
11月の8周年に向けた企画も進行中。



◇ファンダム施策

初のトーク・ミニライブを開催。(2月)
ユーザー熱量UPやファン同士の交流に繋がった。



本編 シーズン3完結。

シーズン3 最終章が配信開始し堅調に推移。



YouTube番組の公開生放送(6月)

7.5周年を記念し、公式YouTube番組初の公開生放送を実施。ボイス実装などと連動し、盛り上げを図る。



ストア「ぼるコミ」

登録会員数20万人突破(5月)

広告回収が好調。継続KPIが向上。



レーベル「ボル恋comic」

人気2作品が売上を牽引。新作2作品追加。
4月より、LINEマンガ(LINE Digital Frontier株式会社)にて配信開始。



「うっかり婚」
目覚めたらワケあり
上司の妻でした



「この男、メガネ
を外すと豹変し
ます。」



新作
『極愛ヤクザ〜
「好き」というまで寝
かせない』



新作
『寵愛マフィア〜
恋したのは、危険
な男』



「うっかり婚」コミックシーモア
(NTTソルマーレ株式会社)
3/23 女性マンガデイリー12位

■ Webtoon(縦読みカラーコミック)

第2・3弾の制作が進行中！年内、1作品を配信予定。

オリジナルタイトル

「even if TEMPEST 連なるときの暁」

タイトル名、キービジュアルを公開（4月）

「even if TEMPEST 宵闇にかく語りき魔女」のファンディスク。
年内発売に向け、着々と進行中。



ファンディスク ティザー映像公開！

「テンペスト魔女」は引き続き販売数が好調に推移。
グッズ展開も好評。

移植タイトル

「恋してしまった星の王子」 「今宵、妖しい口づけを」

PCゲームPF「Steam」展開（3月）

全世界に向け、Steamで展開スタート。



4Q以降も、順次タイトル追加予定。

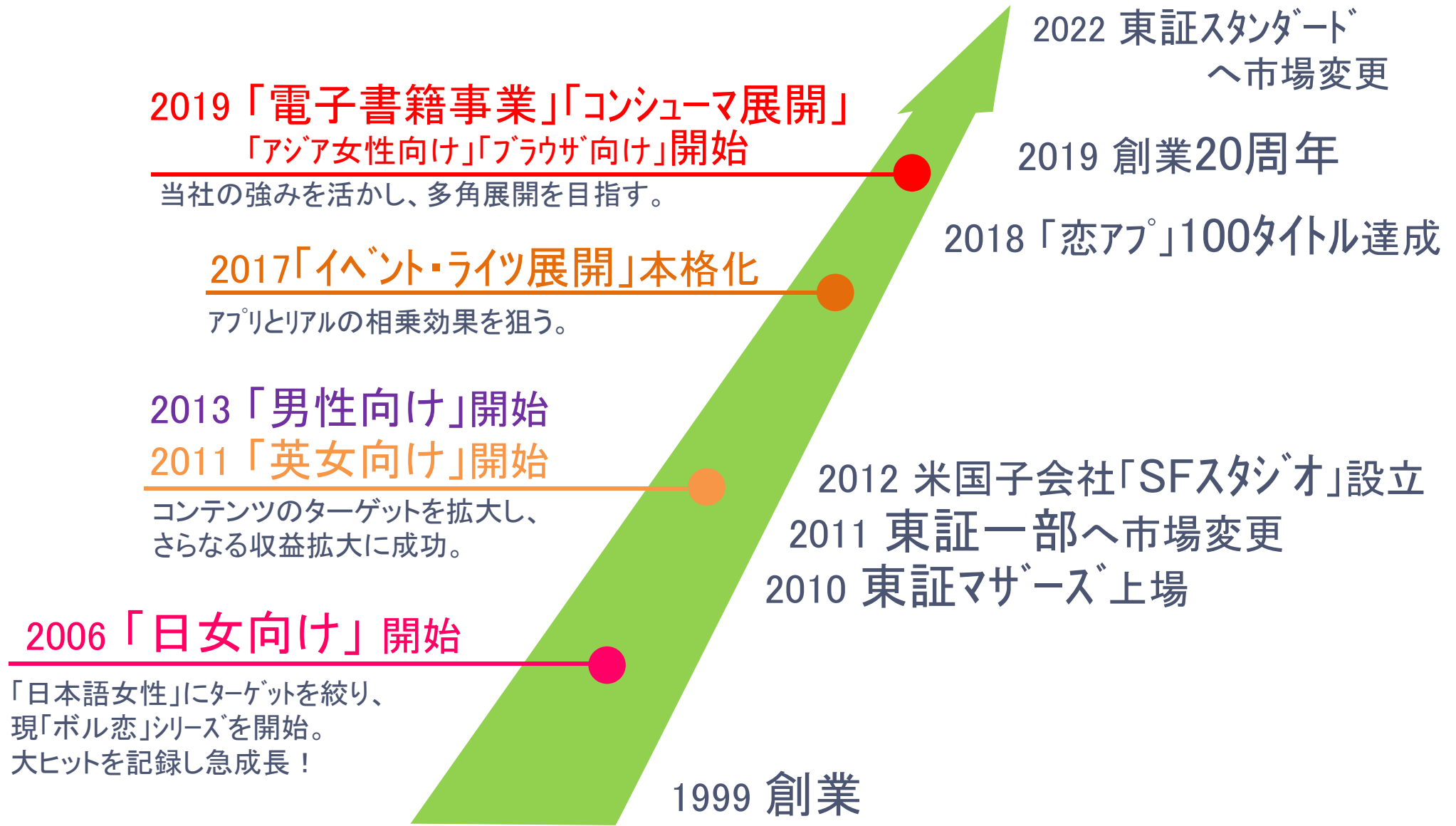
APPENDIX



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 (2023年3月末時点)
従業員数	194名※ (2023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	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4Q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	—	○ YouTube
○ 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

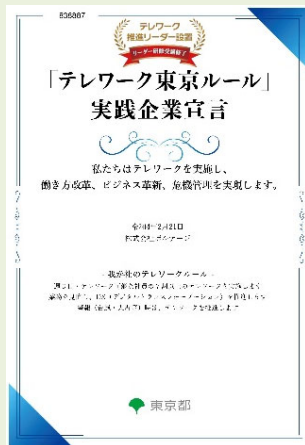
詳細は当社ホームページをご覧ください

<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。
タイパ	タイムパフォーマンス(時間対効果)。コンテンツ消費等、費やした時間に対して得られる満足度を指す。
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。