

2014年6月期

第1四半期 決算説明会

2013年11月1日



株式会社ボルテージ

東証1部 証券コード 3639



1Q 実績

業績概要



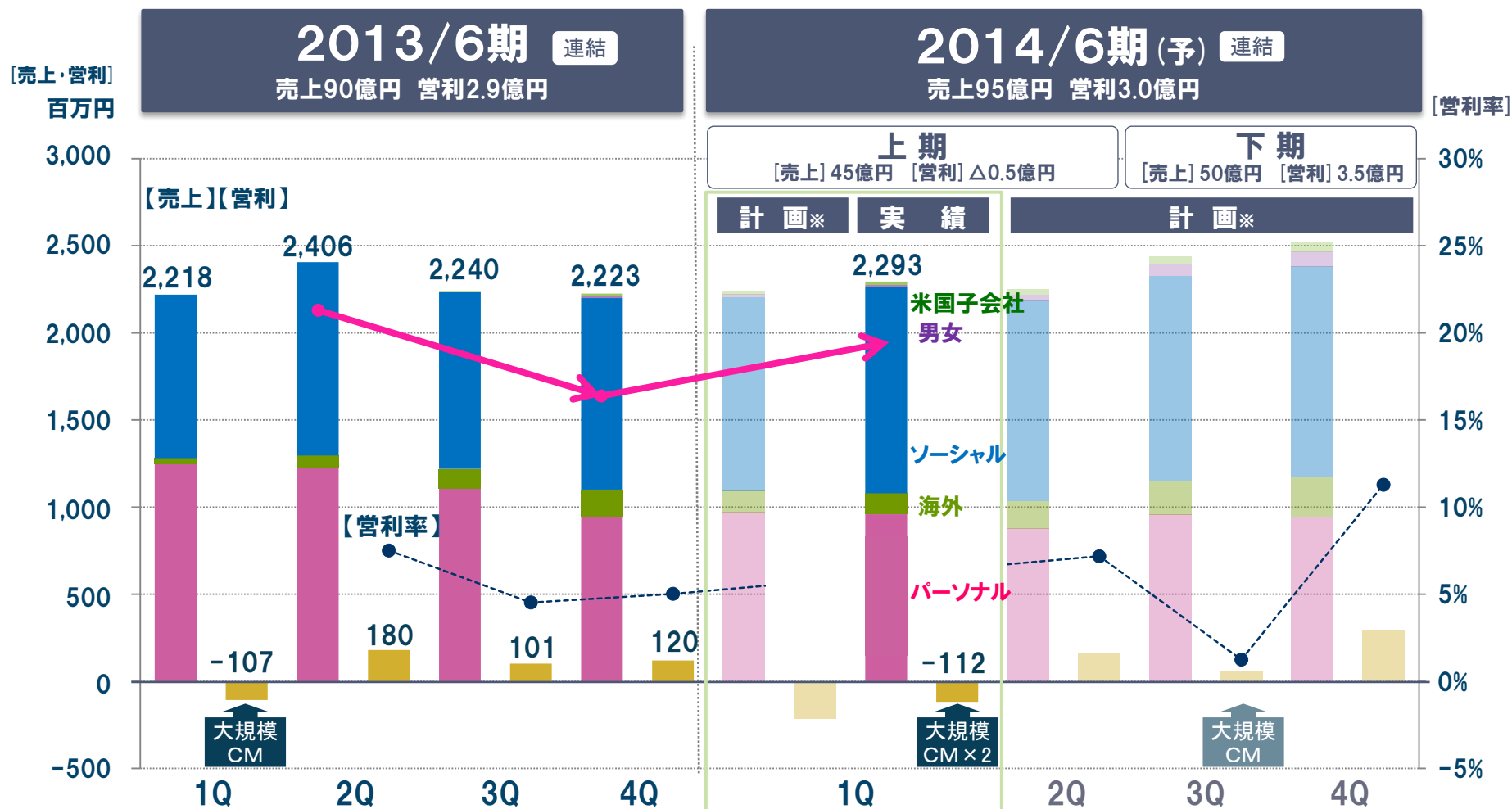
前年同期比で、売上は増加。但し、広告宣伝費は減少

[単位:百万円]

	連 結				個 別			
	今期 1Q	売上比	前年 同期比		前期 1Q	売上比	前年 同期比	前期 1Q
売上	2,293	100.0%	103.4%		2,218	100.0%		2,218
売上原価	819	35.7%	143.9%		569	25.7%		565
労務費	382	16.7%	154.6%	ビッグバンに伴う制作・システム開発の人員増	247	11.2%		243
外注費	265	11.6%	129.4%	主に オフィス増床移転に伴う賃借料増加	205	9.2%		204
その他	171	7.5%	146.6%		116	5.3%		116
販管費	1,586	69.2%	90.4%	主に ソーシャル専門PF向けモバイル広告出稿を削減	1,755	79.2%		1,735
広告宣伝費	632	27.6%	73.9%		855	38.6%		855
販売手数料	680	29.6%	116.8%	売上比増減 △11pt	582	26.2%		582
その他	274	12.0%	86.3%		317	14.3%		297
営業利益	△112	-	-		△107	-		△82
純利益	△97	-	-		△77	-		△52

連結業績 四半期推移

半年間、減少していた売上が、増加に転じる



※2013年8月15日公表の2013年6月期決算説明会資料 21ページ「業績推移」

スマートフォン比率

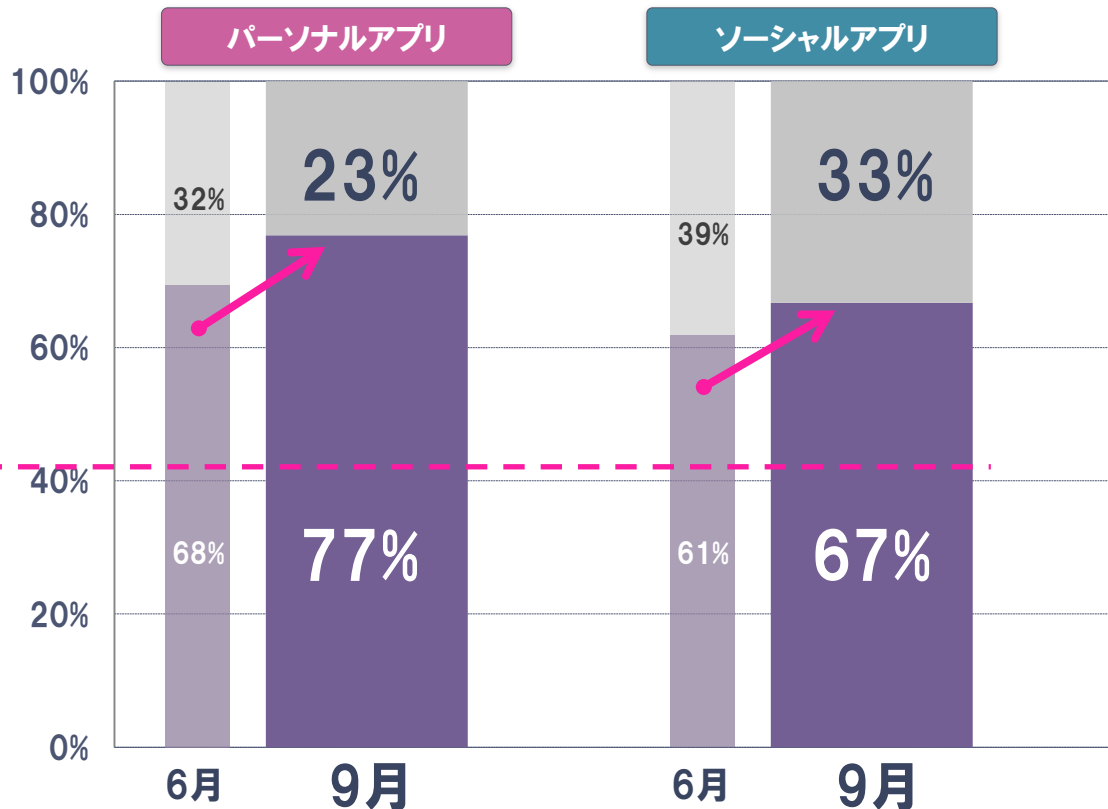
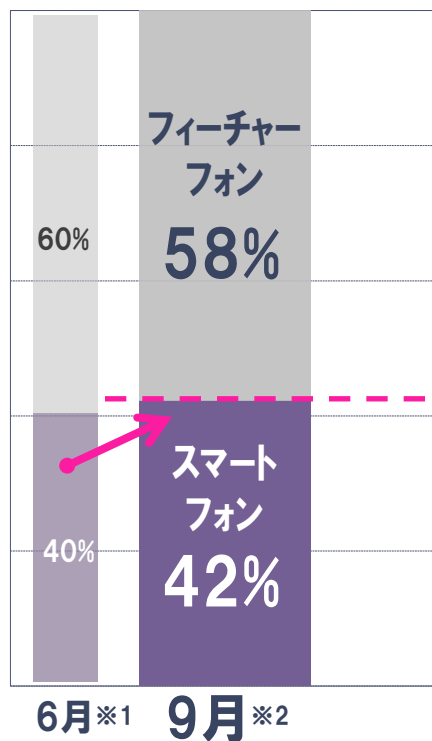
順調に、スマートフォンへの移行が進む

日本 全体

ボルテージ ※3

(スマートフォン売上比率)

スマートフォン普及率



※1 株式会社MM総研「スマートフォン市場規模の推移・予測(2013年10月)」2013年10月9日発表より、「スマートフォン契約比率」当社試算

※2 株式会社MM総研「スマートフォン市場規模の推移・予測(2013年10月)」2013年10月9日発表

※3 スマートフォン・フィーチャーフォン並列配信サイトのみ

日本市場 ランキング

パーソナル

App Store エンタテインメント

集計 10/18 時点

順位	アプリ名
1	コロブラ
2	LINE占い
3	誓いのキスは突然に
4	スイートルームで悪戯なキス
5	今夜アナタと眠りたい
6	眠らぬ街のシンデレラ
7	上司と秘密の2LDK
8	エジプト3万年占い◆あなたの前世◆小泉茉莉香 超当たる死者の予言
9	niconico
10	嫁コレ
11	吉祥寺恋色デイズ
12	AKB48 Mobile (公式)
13	天下無敵の占い【銀座の母 的中鑑定】怖いほど当たる究極占い〜無料占い
14	社内恋愛2人のヒミツ
15	【あなたのモテキ】超当たる占い「延珠九命術」濱野延珠
16	王子様のプロポーズ
17	恋人は専属SP
18	悪魔と恋する10日間
19	99%当たる神秘の究極占い「インド推命占い」
20	超当たる性格占い 人間方程式

Google Play エンタテインメント

集計 10/18 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	上司と秘密の2LDK
3	誓いのキスは突然に
4	スイートルームで悪戯なキス
5	キャンペーン生活!
6	今夜アナタと眠りたい
7	吉祥寺恋色デイズ
8	恋人は専属SP
9	JRA-VAN競馬情報
10	眠らぬ街のシンデレラ
11	怪盗X恋の予告状
12	ツイキャス・ビューワ (ライブ動画とラジオの無料生放送)
13	復讐のキスをあなたに
14	悪魔と恋する10日間
15	オンラインクレーンゲーム「トレバβ」
16	修学旅行ナイショの恋
17	恋に落ちた海賊王
18	王子様のプロポーズ
19	運命の人 顔・名前・財・性格…占い・診断開発
20	当たると話題の占い【シノワズリ占星術】神野さち

ソーシャル

GREE ゲームランキング [女性]

調査日 10/18

順位	アプリ名
1	ドラゴンコレクション
2	探検ドリランド
3	神獄のヴァルハラゲート
4	海賊王国コロブス
5	釣り★スタ
6	AKB48ステージファイター
7	王子様のプロポーズ forGREE
8	王子様のプロポーズII
9	モンブラ
10	クリノツペ
11	クローズxWORST〜最強伝説〜
12	ちょこっとファーム
13	ぼくのレストラン2
14	ハコニワ
15	恋人は専属SP☆プレミアム
16	聖戦ケルベロス
17	ルームシェア素顔のカレ
18	ONE PIECE アドベンチャーログ
19	ガンダムマスターズ
20	誓いのキスは突然に

海外市場 ランキング

パーソナル [海外]

[App Store Top Grossing iPhone Entertainment]

米 国  集計 10/10 時点

順位	アプリ名
1	Shall we date? :Destiny Ninja
2	Disney Junior Appisodes
 3	10 Days with My Devil
4	Emoji>
5	Disney Princess Royal Salon
 6	Dreamy Days in west Tokyo
7	SlingPlayer for iPhone
8	Emoji:)
9	Crunchyroll
10	Akinator the Genie
11	Shall we date?: MySweetPrince+
12	Doc McStuffins:Time For Your Check up!
13	App Kons
 14	Love Letter from Thief X
15	Shall we date?:Ninja Love
16	Justin.tv
 17	My Forged Wedding
18	This American Life
 19	My Killer Romance 米国子会社発
 20	Seduced in the Sleepless City

シンガポール  集計 9/13 時点

順位	アプリ名
 1	Kiss of Revenge
2	App Kons
3	KK唱响 - 美女视频, 直播交友
 4	My Forged Wedding
5	Akinator the Genie
 6	Love Letter from Thief X
 7	My Sweet Bodyguard
 8	Pirates In Love
 9	10 Days with My Devil
 10	Office Secrets
 11	Seduced in the Sleepless City
 12	In Your Arms Tonight
 13	A Knight's Devotion
14	Crunchyroll
15	Spuul - Free Bollywood Movies
16	Disney Junior Appisodes
17	School of Magic 3
 18	Be My Princess
 19	Celebrity Darling for GREE
20	Phone Tracker SPY

1. 連結業績 営利月次推移

新規タイトルのヒット及び効率的な広告出稿で、計画より赤字幅は縮小し、黒字幅は拡大

2. 新規タイトルの初動売上

- ・1Q投入タイトルの初動売上は、前期平均に比べ、全カテゴリーで約2倍以上に拡大
- ・当社の収益モデルは、“ストーリー型”コンテンツのため、20～30本を積み上げて、全体を大きくしていくモデルであり、巨大タイトル1つで成り立つモデルではない。よって、新規タイトルのヒット規模を大きくすることが、じわじわとだが業績拡大に寄与していく

3. アプリ配信企業 世界ランキング

8月、9月のGoogle Play 非ゲーム系アプリ内ランキングにおいて、全世界で6位

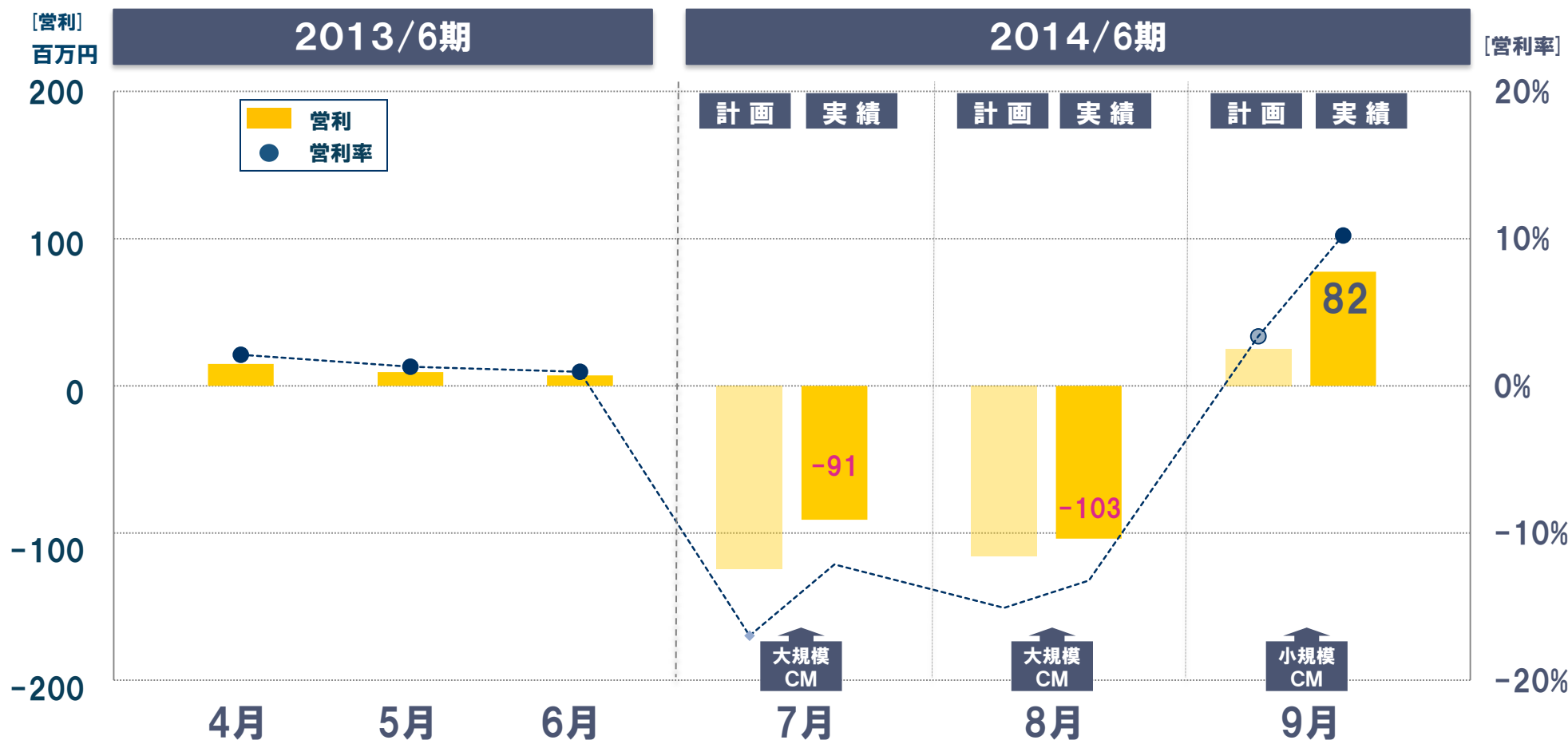
4. 日本テクノロジー Fast50

安定成長を続けているため、8年連続、史上最多受賞

TOPIC 1 連結業績 営利月次推移



新規タイトルのヒット及び効率的な広告出稿で、
計画より赤字幅は縮小し、黒字幅は拡大



※月次では連結調整をしていないため概算値

TOPIC 2 新規投入タイトルの初動売上



新規タイトルの規模が約2～4倍に拡大

パーソナル OS※1 (国内)

ストーリーテーマの刷新、
マネタイズのOS最適化

2013/6期
売上平均比較

2.2倍

1Q投入

2013/6期
売上平均

タイトル名

愛を捧ぐ伝説の騎士 キミを愛す、何度でも 復讐のキスをあなたに 恋の続きはハネムーンで スパイにキスと銃弾を 逃避行～愛の選択～ 上司と秘密の2LDK

配信開始月

2012年 2013年
7月 11月 12月 12月 4月 5月 9月

ソーシャル OS※2

制作体制の強化、
広告出稿の効果

3.9倍

眠らぬ街のシンデレラ

恋に落ちた海賊王

怪盗X恋の予告状

誓いのキスは突然に

2013年

5月 6月 6月 9月

パーソナル OS※1 (海外)

海外における恋ゲーム
ユーザー数の拡大

1.9倍

A Prince's Proposal Seduced in the Sleepless City In Your Arms Tonight Be My Princess Love Letter From Thief X My Sweet Bodyguard A Knight's Devotion Office Secrets 10 Days with My Devil Kiss of Revenge

2012年 2013年
7月 9月 11月 12月 12月 3月 4月 5月 8月 9月

ソーシャル ソー専※3

制作体制の強化

2.5倍

ゴシップガール～NYで恋の手紙～

恋に落ちた海賊王～たった1つの誓い～

眠らぬ街のシンデレラ

ルームシェア素顔のカレ

怪盗X恋の予告状

誓いのキスは突然に

王子様のプロポーズII

2012年 2013年
9月 11月 1月 2月 4月 6月 9月

※1 主に個人でドラマを楽しめるコンテンツ。OS系PF(App Store、Google Play)等のアプリマーケットで配信

※2 主に友達等との交流をしながらドラマを楽しめるコンテンツ。OS系PF等のアプリマーケットで配信

※3 主に友達等との交流をしながらドラマを楽しめるコンテンツ。ソーシャルアプリ専用PF(GREE、Mobage等)で配信

※4 配信開始後、20日間の売上合計。但し、パーソナルOS(国内)の「愛を捧ぐ伝説の騎士」

「キミを愛す、何度でも」「恋の続きはハネムーンで」「スパイにキスと銃弾を」はキャリア公式PF向け(月額課金)であり、配信開始月の売上

TOPIC 3 アプリ配信企業 世界ランキング



8月、9月のGoogle Play 非ゲーム系アプリ内ランキングにおいて、 全世界で6位

[Top Publisher by Monthly Revenue Excluding Games Google Play]

August 2013

順位	Publisher	Headquarters
1	LINE	日本
2	Kakao	韓国
3	GREE	日本
4	Pandora	アメリカ
5	comiXology	アメリカ
6	Voltage	日本
7	GO	中国
8	WhatsApp	アメリカ
9	SwiftKey	イギリス
10	Garmin	アメリカ

September 2013

順位	Publisher	Headquarters
1	LINE	日本
2	Sungy Mobile	中国
3	Kakao	韓国
4	GREE	日本
5	Pandora	アメリカ
6	Voltage	日本
7	TomTom	オランダ
8	comiXology	アメリカ
9	WhatsApp	アメリカ
10	Garmin	アメリカ

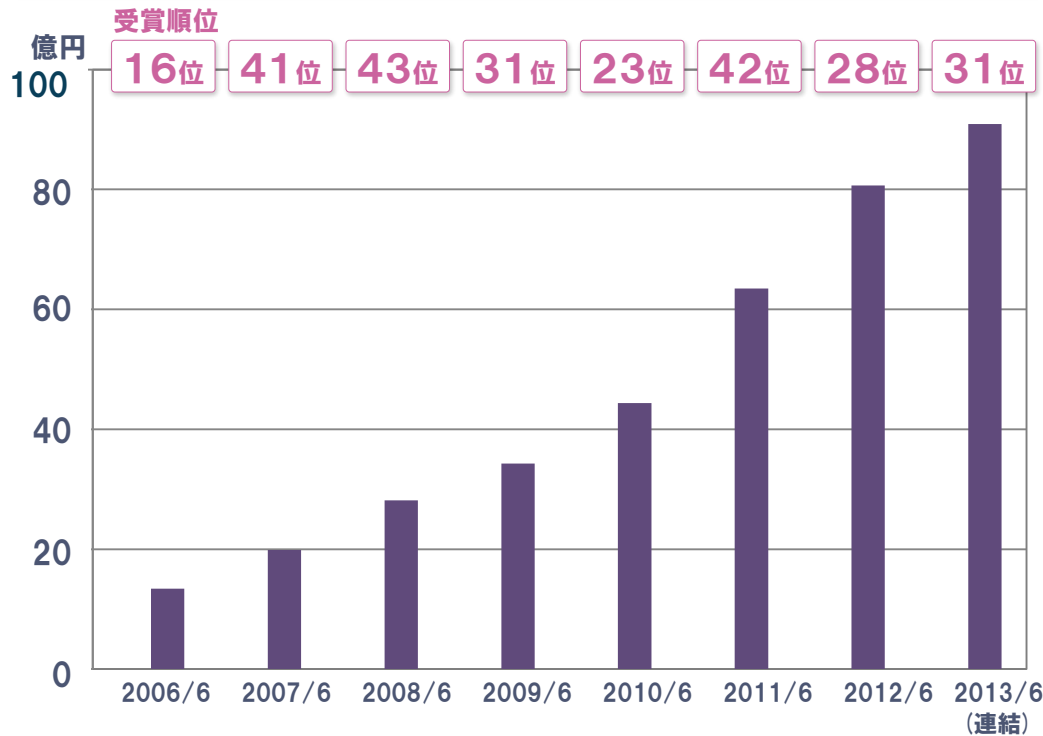
[出所] App Annie Index: App Store、Google Playにおける、非ゲーム系アプリ市場の動向をまとめたレポート

TOPIC 4 日本テクノロジー Fast50



テクノロジー企業成長率ランキング 第11回「日本テクノロジー Fast50」8年連続、史上最多受賞

売上・ランキング 推移



受賞状況

8回	1社 (株) ボルテージ
7回	1社 (株) オプト
6回	5社 (株) ブレイン・パッド (株) ネクスト プライムワークス (株) (株) ディー・エヌ・エー (株) UBC

※「デロイトトウシュートマトス リミテッド 日本テクノロジー Fast50」

TMT業界の過去3年間の収益(売上高)成長率が著しく高い日本企業(上場・未上場問わず)の応募からなるランキングプログラムで、上位50社が選出されます。

指標を収益成長率としていることにより、企業規模によらない成長性を表すランキングとなり、TMT業界での成長性や成功のベンチマークとなっています。

ランキング対象となる事業領域は、ソフトウェア、インターネット、コンピュータ/周辺機器、ライフサイエンス、コミュニケーション、半導体/部品/電子機器、グリーンテクノロジーです。

なお、Fast50の詳細については、<http://www.tohatsu.com/jp/fast50/fast500/> よりご覧いただけます。

貸借対照表

[単位:百万円]

		連 結		
		今期 1Q末	前期末	増減比
	流動資産	3,488	3,573	△2.4%
	固定資産	780	748	4.3%
	資産	4,269	4,322	△1.2%

	流動負債	1,135	994	14.3%
	固定負債	0	0	△36.7%
	負債	1,136	994	14.2%
	株主資本	3,114	3,307	△5.8%
	その他包括 利益累計額	18	19	△6.9%
	純資産	3,132	3,327	△5.8%
	負債純資産	4,269	4,322	△1.2%

主に、例年通りの
賞与引当金の計上に
伴う増加

主に、配当金の支払い
等に伴う、
利益剰余金の減少

		個 別		
		今期 1Q末	前期末	増減比
		3,316	3,310	0.2%
		1,204	1,170	2.9%
		4,521	4,481	0.9%

		1,118	956	16.9%
		-	-	-
		1,118	956	16.9%
		3,403	3,524	△3.4%
		-	-	-
		3,403	3,524	△3.4%
		4,521	4,481	0.9%



2Q以降 施策

中期目標達成への取り組み



パーソナル

ソーシャル

① OS系ファースト

シリーズ導客 強化

100%ネイティブ
タイトル投入

② 男女向け

マネタイズ仕様の最適化

& 海外拡張

US.オリジナル化 推進

大型北米版 検討

③ 12カ月回収
テレビCM

3Qに大規模テレビCM 実施

新規タイトル

パーソナル

2013年10月 配信



クリックすると
オープニングムービーをご覧頂けます

ソーシャル

2013年10月 配信



クリックすると
オープニングムービーをご覧頂けます

2013年10月 配信



クリックすると
オープニングムービーをご覧頂けます

当社初の
「音ゲー」
機能搭載

2013年11月 配信予定



クリックすると
オープニングムービーをご覧頂けます

2013年10月 配信



2013年11月 配信予定



2013年12月 配信予定



米国子会社発

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。