

2014年6月期

第2四半期 決算説明会

2014年1月31日



株式会社ボルテージ

東証1部 証券コード 3639



通期 上方修正

進捗好調のため、2014/6期の業績予想を上方修正

[単位:百万円]

	連 結		
	前回予想	今回予想	今回/ 前回比
売上高	9,500	10,000	105.3%
営業利益	300	500	166.7%
営利率	3.2%	5.0%	-
経常利益	300	500	166.7%
当期純利益	80	200	250.0%
1株当たり 当期純利益	15.66円	39.16円	-

	個 別		
	前回予想	今回予想	今回/ 前回比
	9,400	9,900	105.3%
	580	780	134.5%
	6.2%	7.9%	-
	580	780	134.5%
	360	480	133.3%
	70.48円	93.98円	-



上期実績

生産性向上により、営利が前期同期比で大幅増

[単位:百万円]

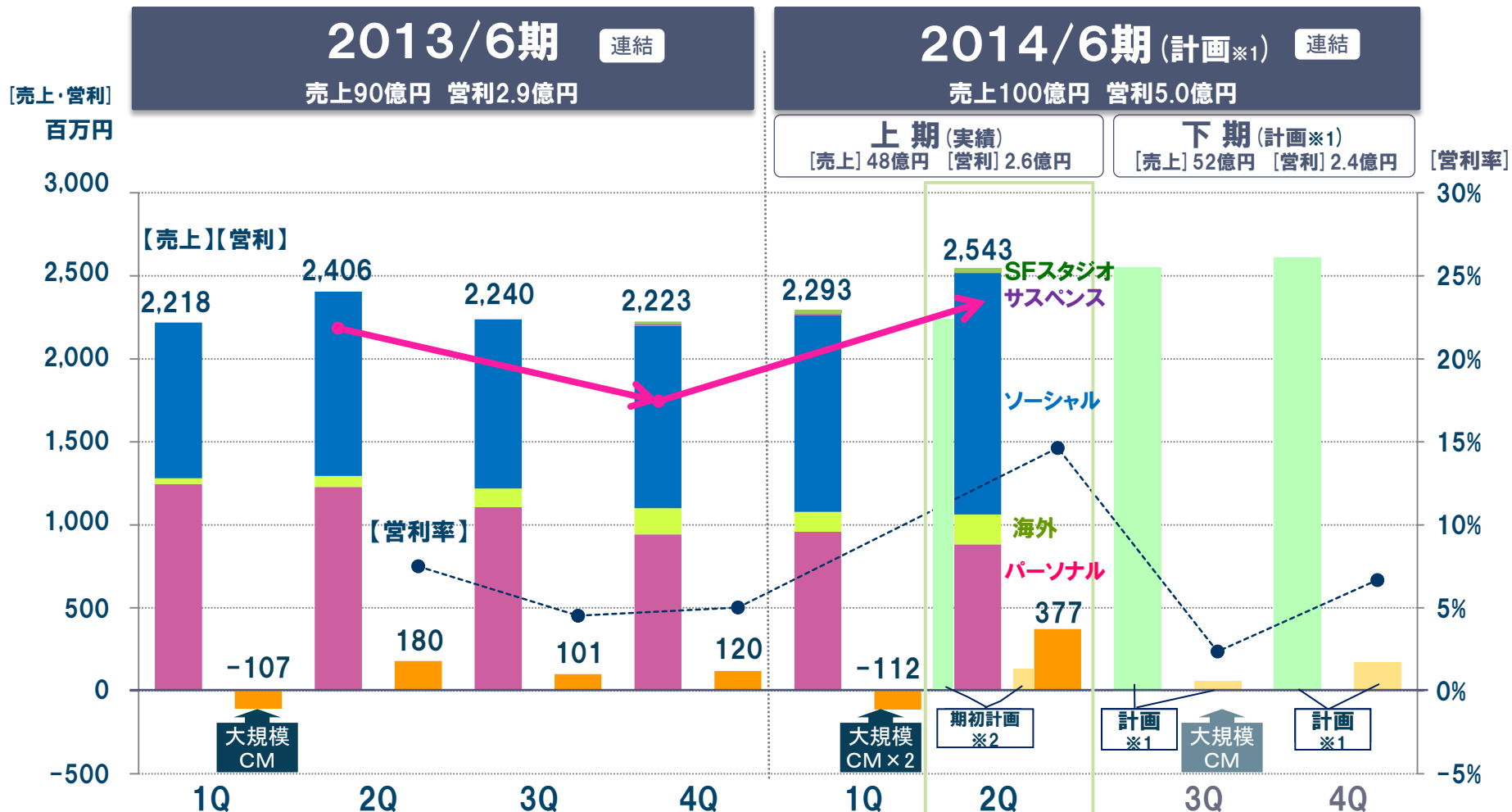
	連 結					
	今期			前期		
	上期	売上比	前期 上期比	上期	売上比	
売上	4,837	100.0%	104.6%	4,624	100.0%	
売上原価	1,653	34.2%	137.0%	1,207	26.1%	
労務費	766	15.8%	144.0%	532	11.5%	ビッグバンに伴う制作・システム開発の人員増
外注費	521	10.8%	121.2%	430	9.3%	主に オフィス増床移転に伴う賃借料増加
その他	365	7.6%	149.4%	244	5.3%	主に キャリア公式PF・ソーシャル専門PF向けモバイル広告出稿を削減
販管費	2,918	60.3%	87.3%	3,343	72.3%	
広告宣伝費	893	18.5%	60.5%	1,476	31.9%	売上が減少 △13.4pt
販売手数料	1,435	29.7%	116.5%	1,231	26.6%	
その他	589	12.2%	92.8%	635	13.7%	
営利	265	5.5%	360.6%	73	1.6%	
純利益	112	2.3%	443.0%	25	0.6%	

	個 別			
	今期			前期
	上期	売上比	前期 上期比	上期
売上	4,817	100.0%	104.0%	4,631
売上原価	1,573	32.7%	132.9%	1,183
労務費	711	14.8%	137.7%	516
外注費	506	10.5%	119.0%	425
その他	355	7.4%	147.0%	241
販管費	2,831	58.8%	85.5%	3,310
広告宣伝費	851	17.7%	57.7%	1,476
販売手数料	1,420	29.5%	115.3%	1,231
その他	559	11.6%	92.8%	602
営利	413	8.6%	302.1%	136
純利益	260	5.4%	294.5%	88

連結業績 四半期推移



過去最高の売上・営業を達成



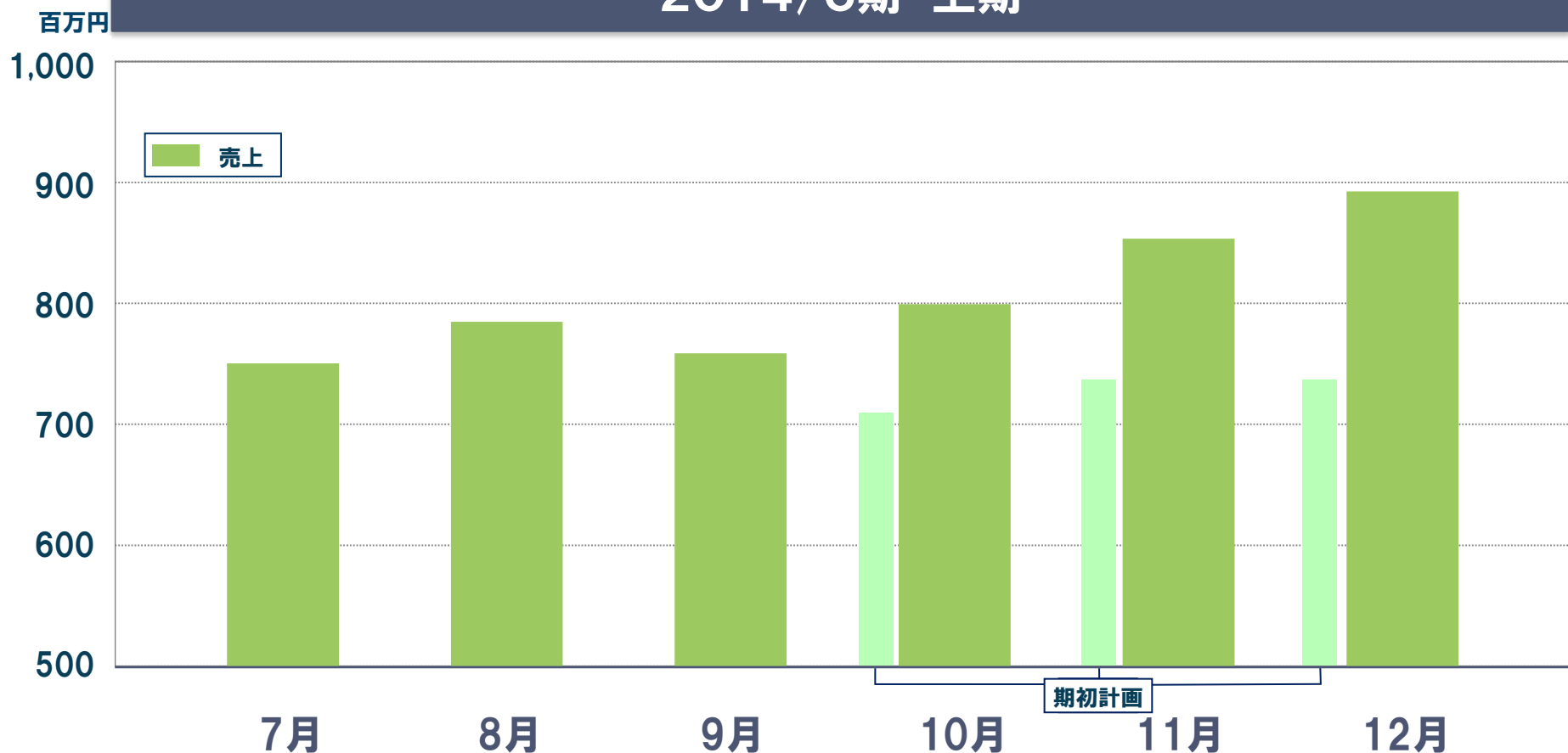
※1 今回計画
 ※2 2013年8月15日公表の期初計画

(参考) 連結売上 月次推移



恋愛ドラマアプリが好調に推移

2014/6期 上期



※月次では連結調整をしていないため概算値

(参考) 連結営利 月次推移



OS系比率上昇による販売手数料増加を吸収し、増益基調

2014/6期 上期



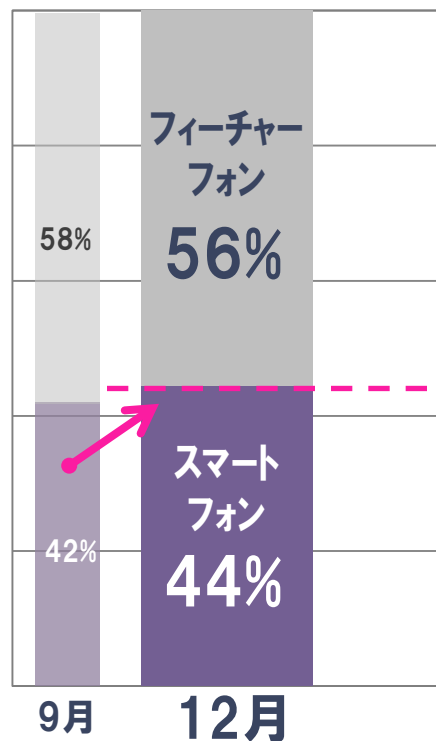
※月次では連結調整をしていないため概算値

スマートフォン比率

スマートフォン比率は、約80%に上昇

日本 全体

スマートフォン普及率 ※1

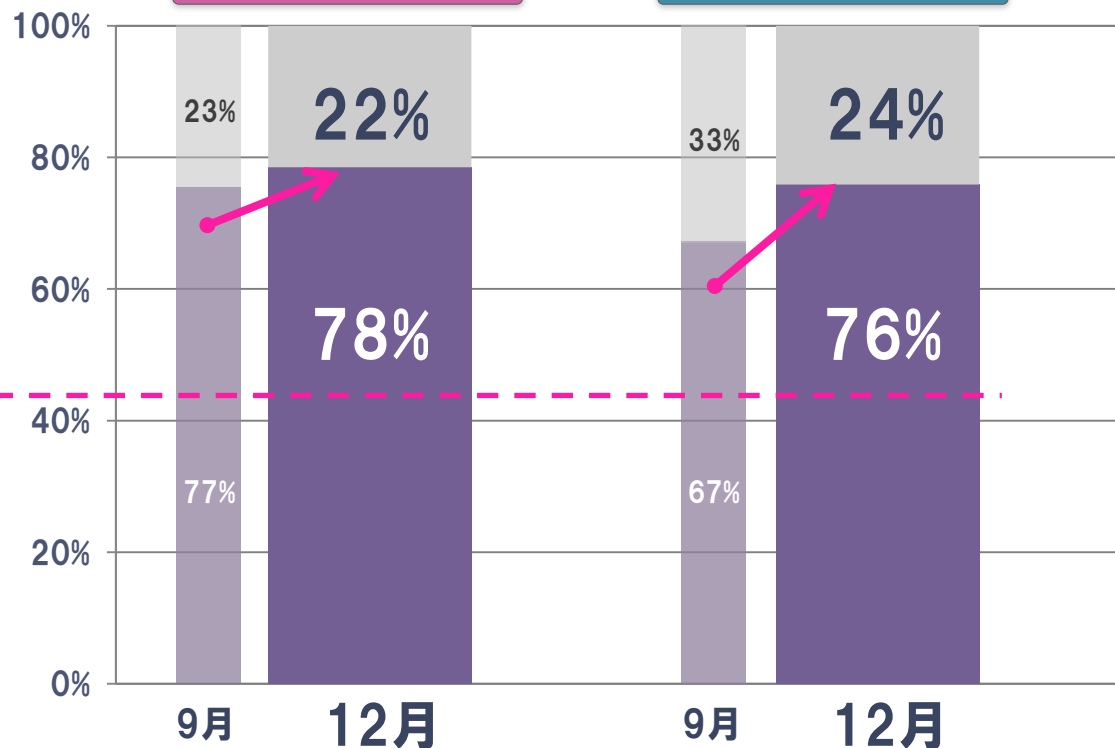


ボルテージ ※2

(スマートフォン売上比率)

パーソナルアプリ

ソーシャルアプリ



※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 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 2014/1/23 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	吉祥寺 恋色デイズ
3	コロブラ
4	niconico
5	王子様のプロポーズ
6	嫁コレ
7	誓いのキスは突然に
8	スイートルームで悪戯なキス
9	特別捜査 密着24時
10	人気芸人の結婚的中TVで話題！当たる占い師 琉球ユタ・はる
11	濃密120%占い
12	上司と秘密の2LDK
13	的中率99%◆本気で当たる占い【ノルディスク秘神占】
14	AKB48 Mobile (公式)
15	怪盗X恋の予告状
16	Elfyourself by Officemax
17	眠らぬ街のシンデレラ
18	ツイキャス・ビューワ (ライブ動画とラジオの無料生放送)
19	ザ・手相
20	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

Google Play エンタテインメント

集計 2014/1/23 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	吉祥寺 恋色デイズ
3	スイートルームで悪戯なキス
4	王子様のプロポーズ Season2
5	誓いのキスは突然に
6	JRA-VAN競馬情報 for Android
7	ツイキャス・ビューワ (ライブ動画とラジオの無料生放送)
8	特別捜査 密着24時
9	眠らぬ街のシンデレラ
10	お隣さんにご用心
11	上司と秘密の2LDK
12	濃密度120%占い・総当たり
13	今夜アナタと眠りたい
14	怪盗X恋の予告状
15	恋人は専属SP
16	王子様のプロポーズ
17	スマホカレシ
18	復讐のキスをあなたに
19	悪魔と恋する10日間
20	【西日本1位獲得】本気で当たる占い「下関の母」ビュー

ソーシャル

GREE ゲームランキング [女性]

調査日 2014/1/23

順位	アプリ名
1	神獄のヴァルハラゲート
2	ドラゴンコレクション
3	探検ドリランド
4	海賊王国コロンプス
5	釣り★スタ
6	AKB48ステージファイター
7	クリノッペ
8	王子様のプロポーズ II
9	ラブセン〜V6とヒミツの恋〜
10	モンブラ
11	ガンダムマスターズ
12	眠らぬ街のシンデレラforGREE
13	クロス×WORST〜最強伝説〜
14	ハコニワ ふしぎな手紙とどうぶつ島
15	ハコニワ
16	恋人は専属SP☆プレミアム
17	戦国キングダム
18	ぼくのレストラン2
19	ガルショ☆
20	ONE PIECE アドベンチャーログ

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 2014/1/23 時点

順位	アプリ名
1	Akinator the Genie
2	Color Status Bar
3	Disney Junior Appisodes
4	To Love & Protect SFスタジオ発
5	Toca Lab
6	Sling Player for iPhone
7	Emoji>
8	Disney Princess Palace Pets
9	Dynamojis-Animated Emoji
10	Frozen: Storybook Deluxe
11	Crunchyroll Watch Anime& Drama Now!
12	Our Two Bedroom Story
13	Spoofcard Fun Way to Prank
14	10 Days with My Devil
15	My Talking Pet
16	Minnie Fashion Tour
17	FoxyLocks
18	My Forged Wedding
19	Plex
20	Shall we date?: Ninja Love+

シンガポール



集計 2014/1/28 時点

順位	アプリ名
1	WWE
2	Our Two Bedroom Story
3	Sherlock:The Network
4	Vampire Darling 【Free romance game like manga】
5	Dreamy Days in West Tokyo
6	Disney Junior Appisodes
7	Shall we date?:MySweetPrince+
8	Shall we date?:My Sweet Prince
9	To Love & Protect SFスタジオ発
10	Vikatan
11	Horoscope and Tarot
12	School of Magic 3
13	My forged Wedding
14	Spuul -Free Indian Movies & TV
15	Toca Hair Salon Me
16	Toca Lab
17	【365 Birthday Fortune】 My horoscope
18	復讐のキスをあなたに
19	A Prince's Proposal
20	In Your Arms Tonight

貸借対照表、キャッシュ・フロー計算書



貸借対照表

[単位:百万円]

	連 結		
	今期 2Q末	前期末	前期末比
流動資産	3,699	3,573	103.5%
固定資産	844	748	112.8%
資産	4,544	4,322	105.1%
流動負債	1,145	994	115.3%
固定負債	0	0	45.5%
負債	1,146	994	115.2%
株主資本	3,361	3,307	101.6%
その他の包括 利益累計額	28	19	144.9%
新株予約権	7	-	-
純資産	3,398	3,327	102.1%
負債純資産	4,544	4,322	105.1%

キャッシュ・フロー計算書

	連 結	
	今期 上期	前期 上期
営業活動CF	355	△94
投資活動CF	△179	△232
財務活動CF	△78	△86
現金及び現金同等物の 増減額	123	△395
現金及び現金同等物の 四半期末残高	1,907	1,725

主に、
純利益の増加に伴う、
未払法人税の増加

主に、
純利益の増加



3Q以降 施策

中期目標達成への取り組み



OS系ファースト

パーソナル

ソーシャル

シリーズ導客 強化

ネイティブ第2世代 投入

サスペンスドラマアプリ

第3四半期に新コンテンツ 投入

& 海外拡張

USオリジナル推進 &
英語翻訳版SFスタジオ一部移管

大型北米版 検討

12カ月回収
テレビCM

「吉祥寺恋色デイズ」の『アニメ風CM(恋色篇)』 実施

新規タイトル

パーソナル



2014年1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

2014年2月 配信予定



2014年1月 配信



2014年2月 配信予定



2014年2月 配信予定

サスペンス
ドラマアプリ

ソーシャル

2014年1月 配信



SFスタジオ発

2014年 配信予定

USオリジナル



ドラマアプリ

私たちが作るようなスマホのストーリー型コンテンツを…

ドラマアプリ

恋愛ドラマアプリ(恋アプリ)

旧:恋ゲーム

サスペンスドラマアプリ

旧:男女向けコンテンツ

として、世の中に広めていきます

ドラマアプリ

スマートフォンで気軽に楽しめるストーリー型のコンテンツ。

恋愛ドラマアプリ

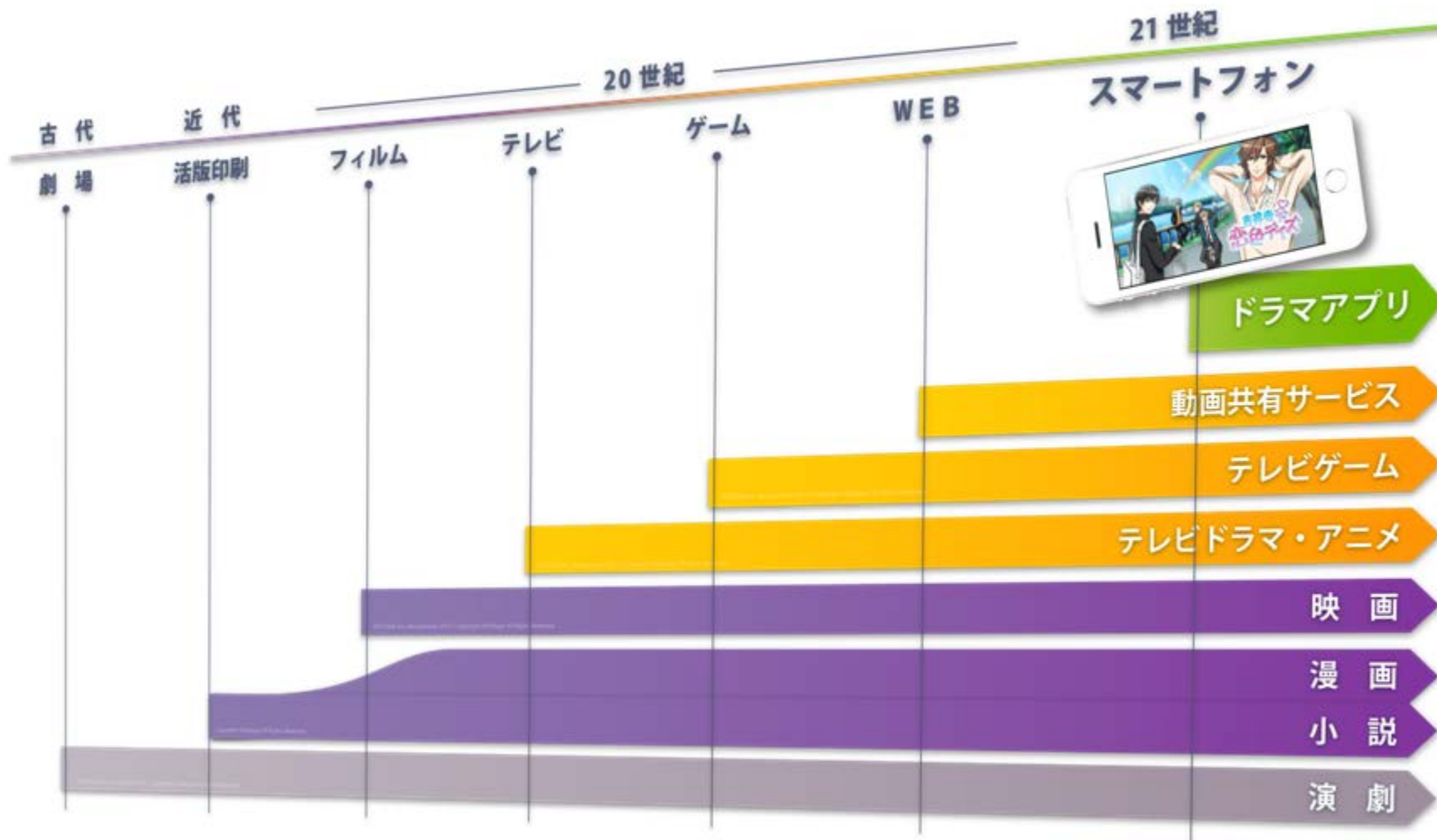
従来当社が取り組んでいた恋ゲームのような、幅広い層に向けた恋愛をテーマにしたドラマアプリ。

サスペンスドラマアプリ

サスペンスをテーマにしたドラマアプリ。

ドラマアプリのこれから

人間社会に当たり前な、ストーリー型エンターテインメントへ



アート & ビジネス

恋愛と戦いのドラマ

恋愛ドラマアプリ(恋アプリ)

サスペンスドラマアプリ

(仮) 冒険ドラマアプリ

(参考) 恋愛ドラマアプリの2タイプ

パーソナル・ソーシャルの2タイプで、ドラマアプリを楽しめます



パーソナルタイプ

個人でドラマを楽しむ

コンテンツを選ぶ



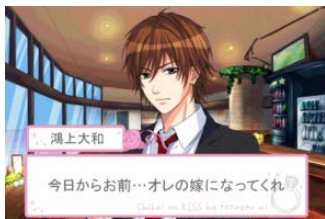
スタート!



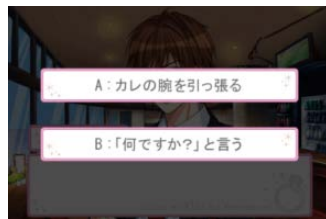
相手キャラ選ぶ



ストーリーを進める



選択肢を選ぶ



ハッピーエンド



ソーシャルタイプ

友達等と交流しながらドラマを楽しむ

コンテンツを選ぶ



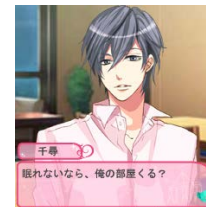
スタート!



相手キャラ選ぶ



ストーリーを進める



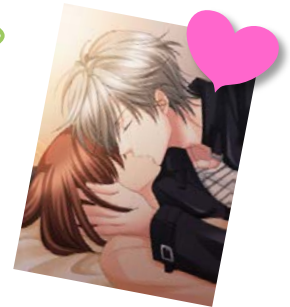
ミッションクリア



ミニゲームに挑戦



ハッピーエンド



アバターで遊ぶ



友達



Q. 男性向けコンテンツへの取り組みは？

**A. 当社は、男女を問わないドラマアプリ会社であり、
その中で、女性向けの恋愛ドラマアプリを先行して
拡大させている。
サスペンスドラマアプリなど男女を問わない
ドラマアプリを次々に配信し、スマートフォンにおける
ストーリー型エンターテインメントを牽引していきたい。**

Q. 連結業績予想の利益が個別業績予想の利益に比べ、減少するのはなぜか？

A. SFスタジオ(米国子会社)の赤字予想によるもの。

Q. SFスタジオ(米国子会社)における戦略は？

**A. 来期に単月営業黒字となる計画を
本第3四半期から開始している。**

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。