

# 2015年6月期 決算説明会

2015年8月13日



# I 通期実績

# 業績概要



売上は前期比5億円増、営利は1.5億円減。  
1月22日時点の予想を上回る。

[単位:百万円]

	連 結					個 別					
	今 期	売上比	前期 同期比	前 期		今 期	売上比	前期比	前 期		
売上	10,599	100.0%	105.1%		10,082	100.0%		10,573	100.0%	105.3%	10,043
売上原価	3,902	36.8%	115.4%	制作・システム開発の人員増	3,382	33.6%		3,777	35.7%	116.6%	3,240
労務費	1,877	17.7%	117.4%	主に OS系タイトルの増加等に 伴う制作外注費・オフィス増床 移転に伴う賃借料の増加	1,599	15.9%		1,672	15.8%	113.5%	1,473
外注費	1,254	11.8%	119.4%		1,050	10.4%		1,328	12.6%	125.8%	1,055
その他	770	7.3%	105.1%		732	7.3%		776	7.3%	109.2%	711
販管費	6,229	58.8%	102.4%	主に広告投下の回収基準厳格 化によるモバイル広告費抑制に 伴う減少	6,083	60.3%		6,112	57.8%	103.5%	5,903
広告宣伝費	1,491	14.1%	83.3%		1,790	17.8%		1,476	14.0%	86.4%	1,708
販売手数料	3,200	30.2%	106.0%	主に OS系PF向けの売上構成 比増加に伴う増加	3,019	30.0%		3,188	30.2%	106.5%	2,993
その他	1,537	14.5%	120.8%		1,272	12.6%		1,447	13.7%	120.4%	1,202
営利	467	4.4%	75.8%		616	6.1%		683	6.5%	76.0%	898
純利益	232	2.2%	79.7%		291	2.9%		275	2.6%	296.8%	92

# 市場セグメント別売上・営利(管理会計ベース)



英語版恋愛ドラマアプリの構成比が1割を超える。

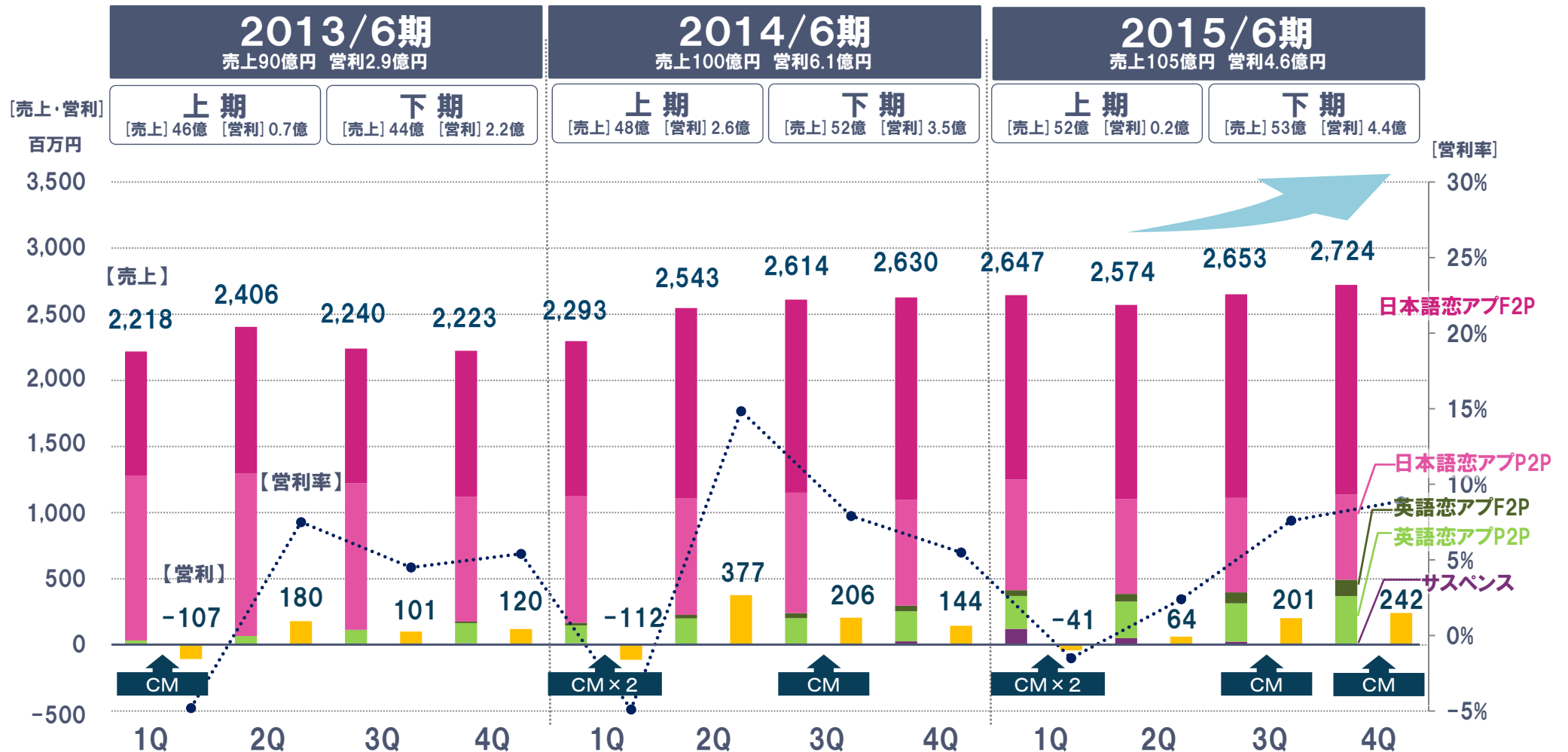
[単位:百万円]

	売上		営利
		構成比	
日本語版 恋愛ドラマアプリ	8,900	84%	1,204
英語版 恋愛ドラマアプリ	1,493	14%	△218
サスペンスアプリ	206	2%	△517

# 業績 四半期推移



2Qが売上減少も、3Q以降は、QonQで増収増益。



# 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]

	今期末	前期末	前期末比
流動資産	3,687	4,123	89.4%
固定資産	1,311	908	144.3%
<b>資産</b>	<b>4,999</b>	<b>5,031</b>	<b>99.4%</b>
流動負債	1,209	1,445	83.7%
固定負債	-	-	-
<b>負債</b>	<b>1,209</b>	<b>1,445</b>	<b>83.7%</b>
株主資本	3,707	3,545	104.6%
その他の包括利益累計額	63	17	365.4%
新株予約権	18	23	77.3%
<b>純資産</b>	<b>3,789</b>	<b>3,586</b>	<b>105.7%</b>
<b>負債純資産</b>	<b>4,999</b>	<b>5,031</b>	<b>99.4%</b>

## キャッシュ・フロー計算書

	今期	前期
営業活動CF	424	894
投資活動CF	△763	△414
財務活動CF	△90	△74
現金及び現金同等物の増減額	△380	417
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,820	2,201

主にコンテンツの増加に伴う、無形固定資産の取得による変動

主に、法人税の支払いの増加\*

為替の変動に伴う、為替換算調整勘定の増加

※前期の税引前利益増による法人税支払額増加

**1** 日本語版恋愛ドラマアプリ  
F2P×CMの回収パターンを確立

**2** 英語版恋愛ドラマアプリ  
L10N好調

**3** サスペンスアプリ不発

# 1. 日本語版恋愛ドラマアプリ F2P×CM回収パターン確立



## F2P×CMで10か月回収を達成。

F 2 P

『ルームシェア素顔のカレ Love Days』

2015年1月



『天下統一恋の乱 Love Ballad』

2015年4月



P 2 P

『上司と秘密の2LDK』

2014年8月



『上司と秘密の2LDK』

2015年1月

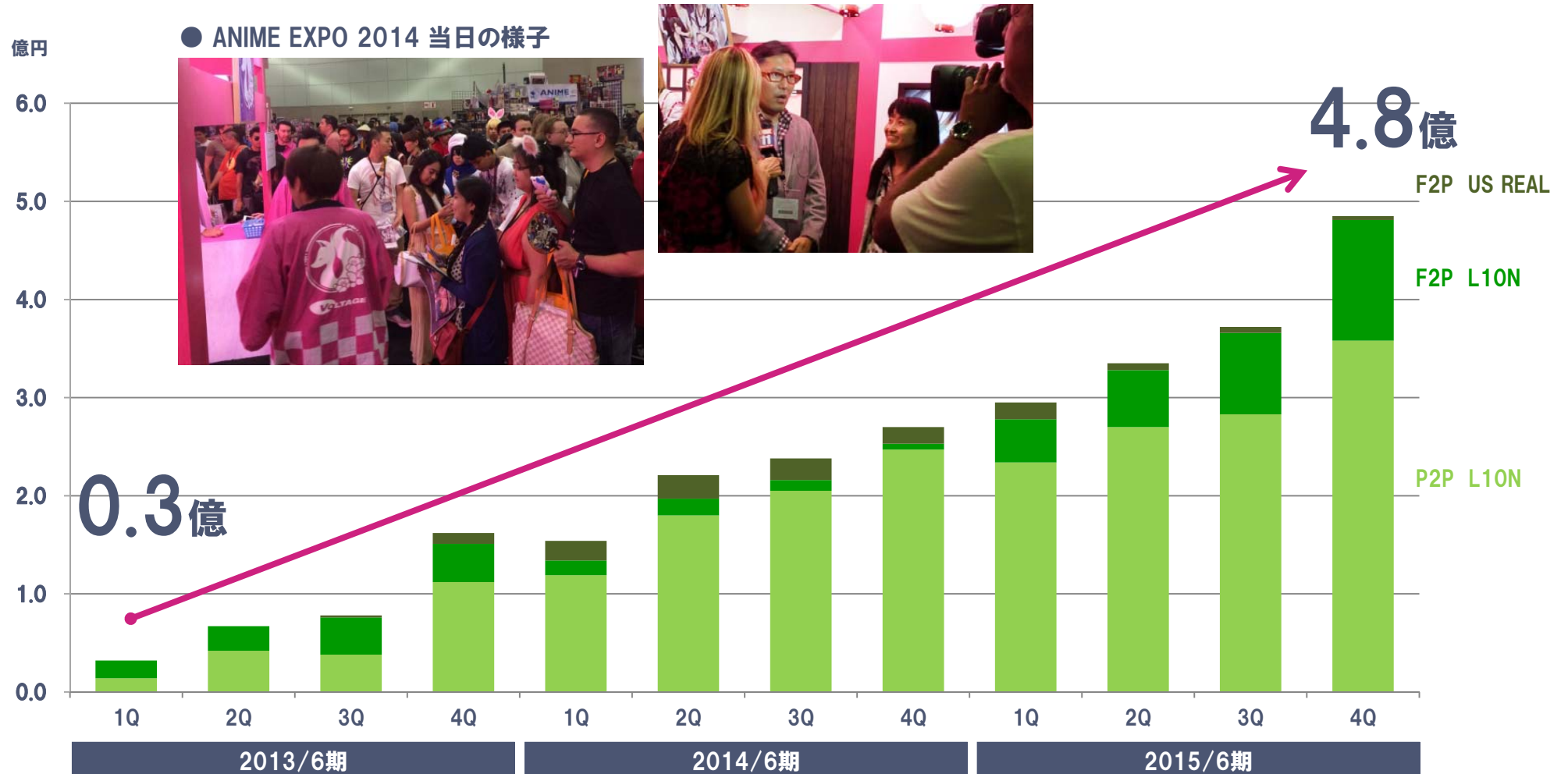




## 2. 英語版恋愛ドラマアプリ L10N好調

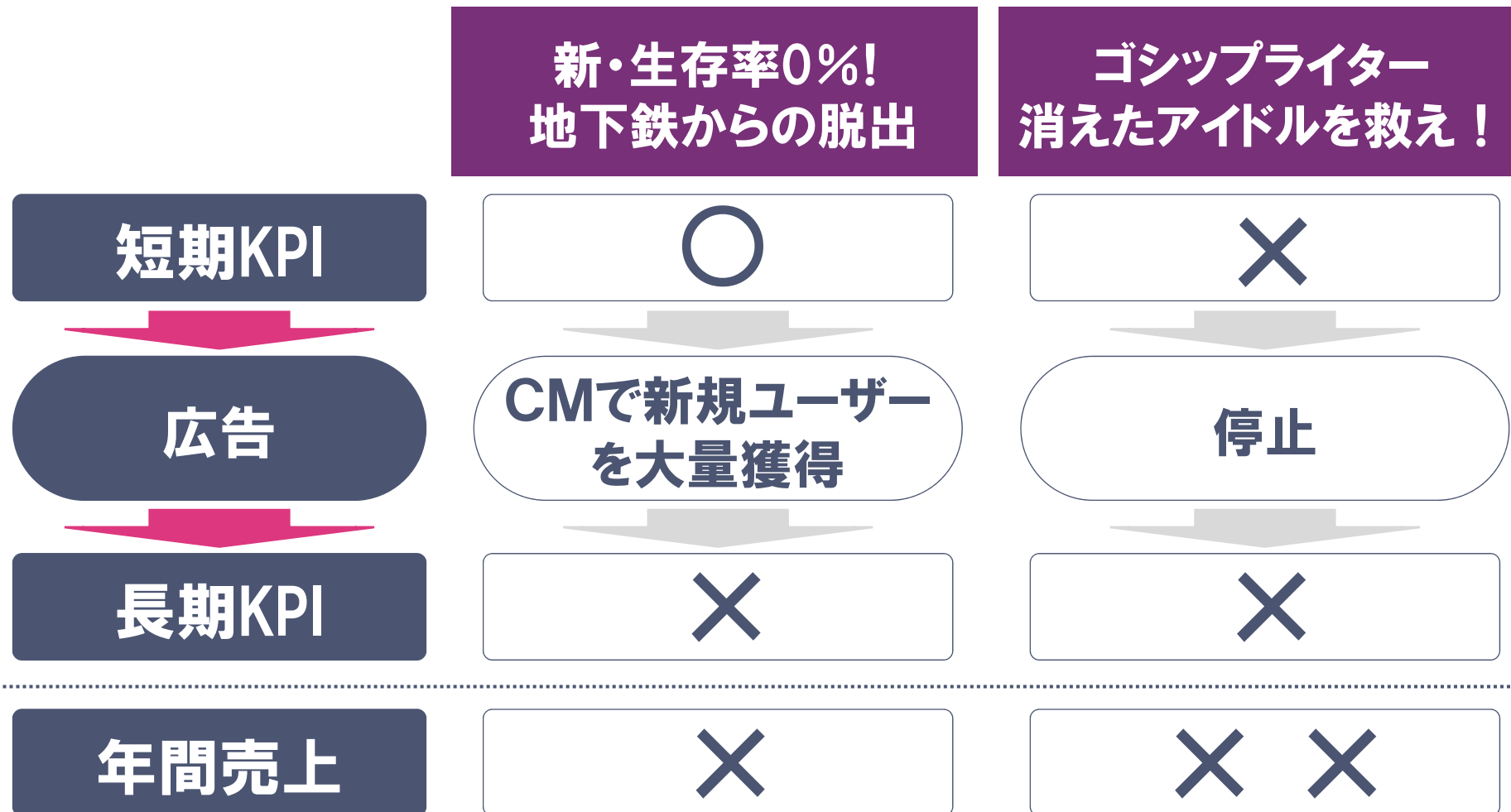


P2P L10N好調により、売上が3年で16倍に拡大。



### 3. サスペンスアプリ不発

売上が期初計画の25%程度にとどまる。



# 日本語市場 ランキング - 恋愛ドラマアプリ -



F 2 P



## App Store ゲーム「シミュレーション」

集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	あんさんぶるスターズ!
2	グランブルーファンタジー
3	ガンダムコンクエスト
4	夢王国と眠れる100人の王子様
5	ガンダムエアリアルウォーズ
6	プロ野球ドリームナイン SUPERSTARS
7	SDガンダム ジージェネレーション フロンティア
8	戦魂 -SENTAMA-
9	ダービーインパクト
10	天下統一恋の乱 Love Ballad <b>2Q投入</b>
11	ヘイ・デイ (Hay Day)
12	城とドラゴン
13	カジノプロジェクト
14	三国志戦姫～乱世に舞う乙女たち～
15	にゃんこ大戦争
16	イケメン戦国◆時をかける恋
17	マジックキャッスルドリームアイランド
18	刻のイシュタリア
19	FIFA ワールドクラスサッカー 2015
20	ロストクルセイダ
21	ポケサカ
22	戦国やらいでか -乱舞伝-
23	マインクラフト Minecraft: Pocket Edition
24	リトルノア
25	ぼくらの甲子園! ポケット
26	三国志ロワイヤル <b>17期投入</b>
27	花より男子～F4とファーストキス～
28	アイチュウ
29	ルームシェア素顔のカレ Love Days
30	グリパチ

## Google Play ゲーム「カジュアル」

集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	LINE POP2
2	暴走列伝 単車の虎
3	キャンディークラッシュソーダ
4	アンジュ・ヴィエルジュ
5	秘宝探偵キャリー
6	キャンディークラッシュ
7	LINE ゲットリッチ
8	にゃんこ大戦争
9	ヘイ・デイ (Hay Day)
10	ファームヒーロー
11	国盗り合戦
12	コロブラ <b>2Q投入</b>
13	天下統一恋の乱 Love Ballad
14	ポケットナイツ [セルフィでRPG] <b>17期投入</b>
15	花より男子～F4とファーストキス～
16	仮面ライダー ライダバウト!
17	真・戦国バスター
18	バブルウィッチ
19	Divina Cute
20	グミドロップ!
21	駅メモ! <b>4Q投入</b>
22	鏡の中のプリンセス Love Palace
23	ルームシェア素顔のカレ Love Days
24	恐竜ドミニオン
25	ガンダムマスターズ
26	神界のヴァルキリー
27	ポケットランド
28	古の女神と宝石の射手
29	ディズニー マジシャン・クロニクル
30	誓いのキスは突然に Love Ring

P 2 P



## App Store 「エンターテインメント」

集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	LINE 占い
2	コロブラ
3	niconico
4	SHOWROOM
5	ツイキャス・ビューワ
6	的中ランクA5級◆本気で当たる占い
7	上司と秘密の2LDK
8	嫁コレ
9	美男高校地球防衛部LOVE! GAME!
10	スイートルームで悪戯なキス
11	深夜0時 素顔の執事 <b>4Q投入</b>
12	動画コンテナ
13	誓いのキスは突然に
14	口外厳禁◆当たる占い
15	ゲッターズ飯田の占い
16	当たる占い師 琉球ユタ・はる
17	CHEERZ
18	恋人は専属SP
19	大人の初恋、はじめます <b>3Q投入</b>
20	今宵、妖しい口づけを
21	特別捜査 密着24時
22	最後の恋、僕にください
23	マシェバラ
24	DMM.yell
25	AKB48 Mobile
26	眠らぬ街のシンデレラ
27	誓いのキスと7つの誘惑 <b>2Q投入</b>
28	パチマガスロマガ
29	Akinator the Genie
30	ドコデモFM

## Google Play 「エンターテインメント」

集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	LINE占い
2	ツイキャス・ビューワ
3	CHEERZ
4	上司と秘密の2LDK
5	特別捜査★密着24時
6	嫁コレ
7	クレーンゲーム「トレバ」
8	スイートルームで悪戯なキス
9	誓いのキスは突然に
10	今宵、妖しい口づけを
11	偽りの君とスキャンダル <b>2Q投入</b>
12	大人の初恋、はじめます <b>3Q投入</b>
13	最後の恋、僕にください
14	プリバラ プリチケメーカー
15	恋人は専属SP
16	ドラッグ王子とマトリ姫
17	口外厳禁◆当たる占い
18	クアンタム・マインド占星術◆石塚隆一
19	恋してしまった星の王子 <b>1Q投入</b>
20	深夜0時 素顔の執事 <b>4Q投入</b>
21	眠らぬ街のシンデレラ
22	診断ティキット 占い
23	恋に落ちた海賊王
24	修学旅行ナイショの恋
25	当たる占い師 琉球ユタ・はる
26	恋人は公安刑事
27	誓いのキスと7つの誘惑 <b>2Q投入</b>
28	torne mobile
29	ルームシェア☆素顔のカレ☆
30	木村藤子【気づきの極意】

# 英語市場 ランキング - 恋愛ドラマアプリ -



## P2P [英語版]

[App Store Top Grossing iPhone Entertainment]

米

国



集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	Hulu
2	HBO NOW
3	Star Wars: Card Trader
4	Mods for Minecraft Pocket Edition
5	Crunchyroll
6	Akinator the Genie
7	Colorfy: Coloring Book for Adults
8	Kissed by the Baddest Bidder
9	PRANKDIAL
10	Meez Nation
11	Disney Karaoke: Descendants
12	Disney Junior Appisodes
13	Lonely Chat Room
14	Adult Emoji Icons
15	Instameter for Instagram
16	Star-Crossed Myth <span style="float:right">3Q投入</span>
17	DramaFever - Dramas & Movies
18	Golf Media - Tyler, the Creator
19	Scandal in the Spotlight <span style="float:right">3Q投入</span>
20	Disney Princess Palace Pets
21	Gun Builder ELITE
22	My Forged Wedding
23	Lifetime Movie Club
24	Our Two Bedroom Story
25	Palace Pets in Whisker Haven
26	Plex
27	Metro PD: Close to You
28	Words with free EZ Cheats
29	YY - 最火视频直播互动社区
30	Class Trip Crush

シンガポール



集計 2015/8/7 時点

順位	アプリ名
1	Star Wars: Card Trader
2	Toggle.sg
3	YY - 最火视频直播互动社区
4	My Forged Wedding
5	Star-Crossed Myth <span style="float:right">3Q投入</span>
6	Metro PD: Close to You
7	Musify - Free Unlimited Music Streamer & MP3 Player
8	Scandal in the Spotlight <span style="float:right">3Q投入</span>
9	乐视视频-《蒙面歌王》全网独播, 电影电视剧高清播放器
10	Latin Fling - online casual dating personals app
11	Kissed by the Baddest Bidder
12	Labyrinths of Astoria <span style="float:right">17期投入</span>
13	Mods for Minecraft Pocket Edition
14	My Wedding and 7 Rings <span style="float:right">4Q投入</span>
15	DramaFever - Dramas & Movies
16	Love Letter From Thief X
17	Our Two Bedroom Story
18	Colorfy: Coloring Book for Adults - Free
19	Class Trip Crush
20	In Love: Memories Can't Wait
21	Shall we date?: Destiny Ninja
22	Shall we date?: THE NIFLHEIM+
23	Horoscope and Tarot
24	Talking Tom & Ben News
25	Mobile VR Station
26	All-in-One Translator
27	Morph FaceBooth
28	Balance Scale - Digital Scale - Weight Scale - Simple Scale - Pocket Scale
29	Movies & TV Shows
30	Finally, in Love Again <span style="float:right">1Q投入</span>

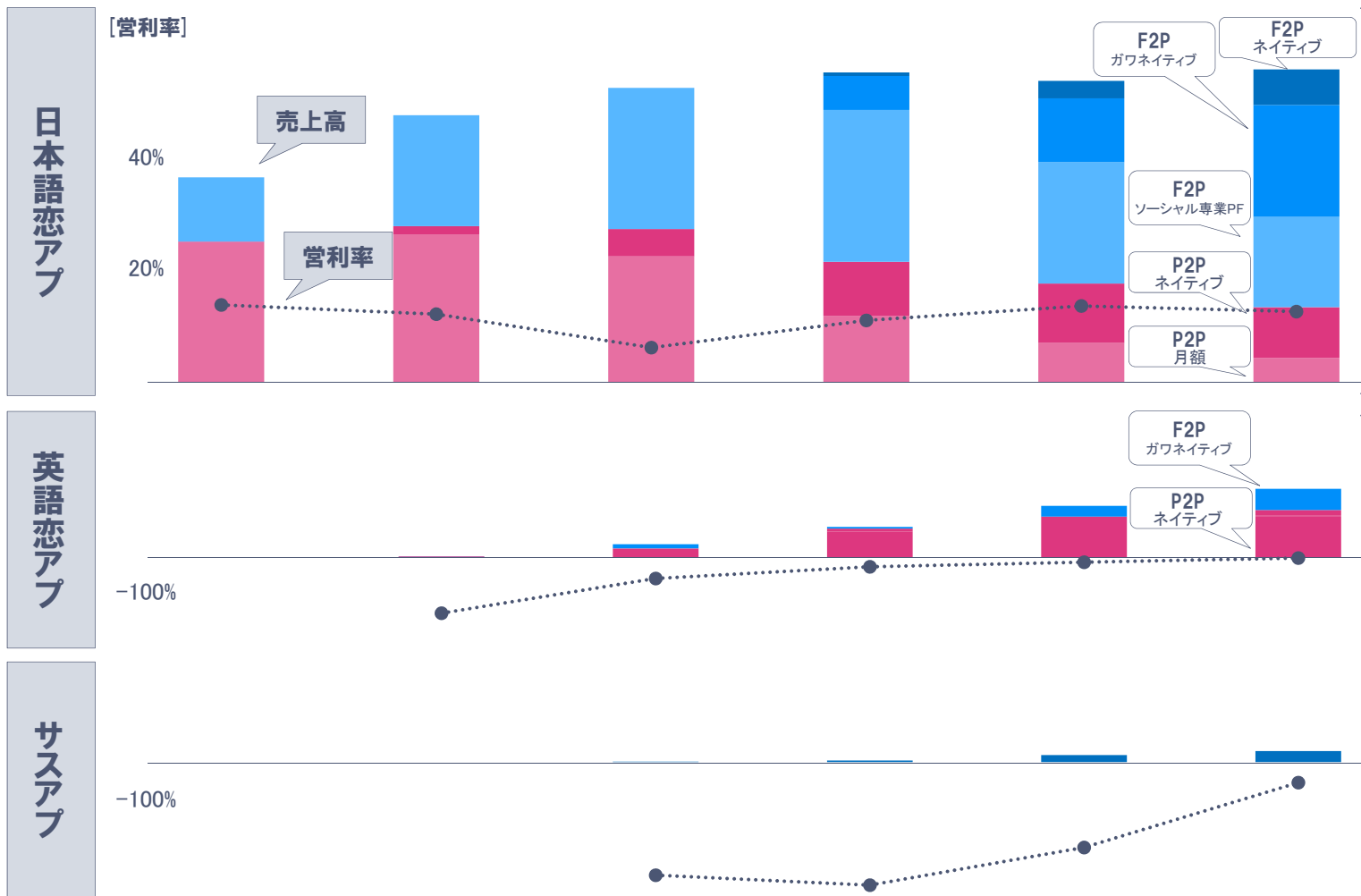
# Ⅱ 2016年6月期 計画

# 市場セグメント別推移



2011/6期    2012/6期    2013/6期    2014/6期    2015/6期    2016/6期 (計画)

**中期での模索**  
2014/6期～2016/6期



構造転換

	F2P	P2P		P2P
ネイティブ	↗	↗	ネイティブ	↗
ガワ	↗	↘	月額	↘
ソ専	↘			

投資期

	F2P	P2P
L10N	↗	↗
DRAGON	検討開始	初チャレンジ Astoria
US REAL	初チャレンジ Curses	一旦停止

	F2P	
	謎解き型	収集育成型
男女向け	×新地下鉄	—
男性向け	×ゴシップライター	初チャレンジ 六本木

※売上高は、絶対値の比較。営利率は、日本語恋アプリと、英語恋アプリ及びサスアプリで異なる軸の表示単位での比較となっております。

# 日本語版恋愛ドラマアプリ 4つの戦略領域






新規ユーザー獲得、既存ユーザーARPPU向上により、  
売上規模をひと回り拡大させる。

目的	セグメント・アイテム	商品・販売		
新規ユーザー獲得	F2P ガワ	①名作IPタイトル投入	非ゲームユーザー層の獲得 ・「花より男子 ～F4とファーストキス～」投入 ・次のIPタイトル模索	2015年 7月～
	F2P ネイティブ	②LINE GAME配信	カジュアル層の獲得 ・「悪魔と恋する10日間 Heaven's Kiss」投入 ・「悪魔」のKPIを向上させ、2アプリ目検討	2015年 7月～
既存ユーザーARPPU向上	P2P ネイティブ	③VIPアイテム & ポイント制導入模索	コアユーザーの育成	2015年 12月
	F2P ネイティブ	④キャラ推し 新シリーズ投入	恋アプリユーザーの新ニーズ掘り起こし	2016年 4月

# 英語版恋愛ドラマアプリ 2つの戦略領域



初となるUS REAL F2P、DRAGONの新規タイトルを投入し、引き続き、6タイプの模索と路線の絞り込みを行う。

		F2P	P2P
アニメ絵	L10N 	新規3アプリ投入予定	新規7アプリ投入予定
	DRAGON 	検討開始	「Labyrinths of Astoria」投入 初の北米市場向けアニメ絵
リアル絵	US REAL 	「Curses」投入 (8月中テストリリース予定) 初のリアル絵F2P	一旦停止

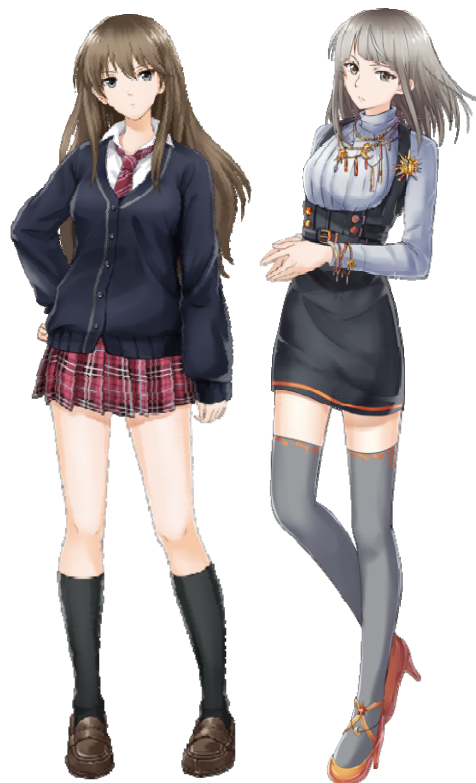
2015年  
7月～

2015年  
8月～



ストーリーを軸に、収集・育成要素を注入した、  
「六本木」をヒットさせる。

## 六本木サディスティック<sup>ナイト</sup>騎士



※画像は開発中のものです

# 新規アプリリリーススケジュール



5月

6月

7月

8月

9月

10月以降


日本語版

英語版


**鏡の中のプリンセス** **済**  
 Love Palace  
 タイプ:恋アプF2P  
 設定:ファンタジー  
 ランキング:30位<sup>※1</sup>



略称:ダウト  
 タイプ:恋アプF2P→P2P  
 設定:リアル  
 TOPICS:能動的プレイ  
 志向層集客




略称:六本木  
 タイプ:サスアプF2P  
 設定:リアル  
 TOPICS:収集・育成型  
 女性キャラ攻略  
 ストーリー形式



※クオリティを重視し、投入時期を後ろ倒し

※クオリティを重視し、投入時期を後ろ倒し

**花より男子** **済**  
 ~F4とファーストキス~  
 タイプ:恋アプF2P  
 設定:リアル  
 ランキング:25位<sup>※1</sup>



**悪魔と恋する10日間** **済**  
 Heaven's Kiss  
 構造:恋アプF2P  
 設定:ファンタジー  
 ランキング:68位<sup>※1</sup>




略称:教師  
 構造:恋アプP2P  
 設定:リアル

略称:S  
 構造:恋アプP2P  
 設定:ファンタジー

**Sakura Amidst Chaos** **済**  
 構造:P2P、L10N  
 設定:ファンタジー  
 ランキング:65位<sup>※2</sup>




略称:Curses  
 構造:F2P、US REAL  
 設定:ファンタジー  
 8月中テストリリース予定



略称:Gossip Girl  
 構造:F2P、L10N  
 設定:リアル

**Kiss Me on Clover Hill** **済**  
 構造:P2P、L10N  
 設定:リアル  
 ランキング:48位<sup>※2</sup>



**Labyrinths of Astoria** **済**  
 構造:P2P、DRAGON  
 設定:ファンタジー  
 ランキング:22位<sup>※2</sup>



略称:Last Kiss  
 構造:P2P、L10N  
 設定:リアル

略称:Butler  
 構造:P2P、L10N  
 設定:ファンタジー

※1) 日本「App Store Top Grossing iPhone ゲーム-シミュレーション」2015年7月31日時点 (App Annie 調べ)

※2) 米国「App Store Top Grossing iPhone Entertainment」2015年7月31日時点 (App Annie 調べ)

## 売上115億円、営業8億円を見込む。

[単位:百万円]

	連 結			
	上期		通期	
		前期比		前期比
売上高	5,600	107.2%	11,500	108.5%
営業利益	200	874.9%	800	171.2%
経常利益	200	370.5%	800	164.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	50	-	400	172.0%
1株当たり 当期純利益	9.70円	-	77.59円	-

# 株主還元



当社配当の基本方針は、将来の事業展開と経営体質強化のための内部留保の確保と、株主への利益還元のバランスを図っていくこととしております。

具体的には、安定的な配当の維持を基本としつつ、配当性向等を考慮し、配当額を決定していく所存です。

以上の基本方針に基づき、当期の期末配当につきましては、普通配当を1株当たり15円で予定しております。

	決定額 (2015年6月期)	前期実績 (2014年6月期)
基準日	2015年6月30日	2014年6月30日
1株あたり配当金	15円	19円
配当金総額	77,322,585円	97,199,041円
連結配当性向	33.1%	33.1%
効力発生日	2015年9月30日	2014年9月26日

※ 2015年6月期の配当金は、2015年9月29日開催の定時株主総会において承認されることを前提として記載。

※ 2016年6月期の配当は、現在未定。上記の方針に従い、株主に対する適切な利益還元を検討する予定。

# 用語説明



用語	意味
F2P	Free-to-Playの略称。基本プレイ無料・アイテム課金制のコンテンツ
P2P	Pay-to-Playの略称。ストーリー単位の個別課金制のコンテンツ
L10N	北米市場向けアニメ絵であり、日本語恋アプを翻訳したコンテンツ。 Localizationを意味する省略表記
US REAL	北米市場向けリアル絵のコンテンツ(旧表記USオリジナル)
DRAGON	北米市場向けアニメ絵であり、北米市場向けに作ったコンテンツ。北米向けにアレンジされたドラゴンロール寿司に由来。対ユーザー呼称AmeMix(アメミックス)
ネイティブアプリ	スマートフォンの中に落ちてくるアプリ。ホーム画面にアイコンが載り、アプリによっては一切通信せずにプレイすることができる
ガワネイティブアプリ	ネイティブアプリの様にスマートフォンのホーム画面にアイコンが載るが、内容はweb上のコンテンツを表示するアプリ
ソーシャル専門PF	GREE、Mobage、mixi、Ameba等のSNS PF
IPタイトル	他社の知的財産を用いたタイトル

# 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。