



DIGITAL HEARTS HLDGS.

2019年3月期 第1四半期決算説明資料

DIGITAL HEARTS HLDGS.

2018年8月10日

東証第一部 3676

<https://www.digitalhearts-hd.com>

*2018/7/1より、(株) デジタルハーツホールディングスに社名変更いたしました

決算概要

- 攻めの投資を継続
- 売上高は投資成果が出始め1Q過去最高を達成
- 営業利益はほぼ計画通りで進捗

先 行 投 資

人材 × 技術

✓ 上流エンジニア数 **2倍**

18/3期1Q 64名 → 19/3期1Q 131名

✓ 1Q新規パートナー **+ 5社**

NTT東日本、GNTグループ、バルテス、Aella Data、Synack

人材の強化



DIGITAL HEARTS HDGS.

教育

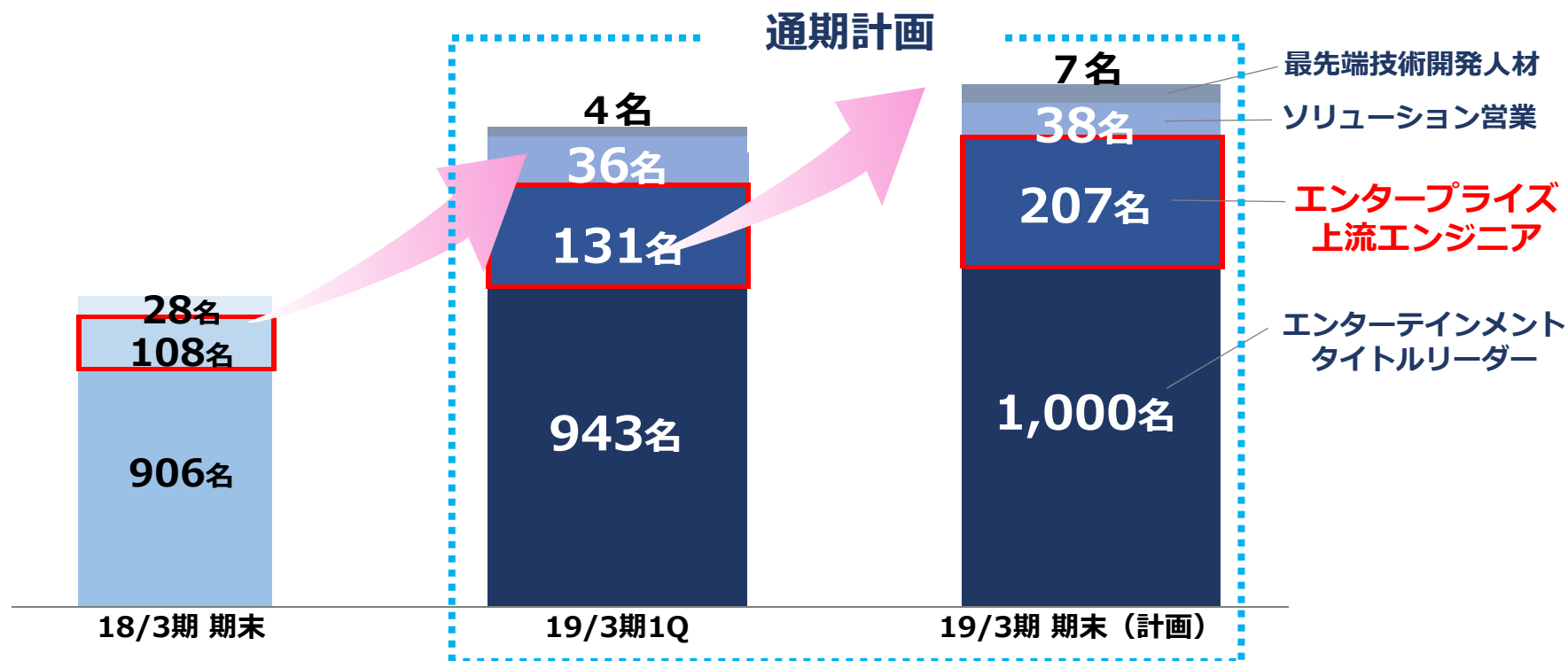
- ✓ エンターテインメント事業 タイトルリーダー継続育成
- ✓ エンタープライズ事業 バルテス社と教育プロジェクトスタート

採用

- ✓ ベトナムにテスト専門会社設立
- ✓ 業界スペシャリスト、積極採用

M&A

- ✓ キープアヘッド社より事業譲受
上流エンジニア12名参画



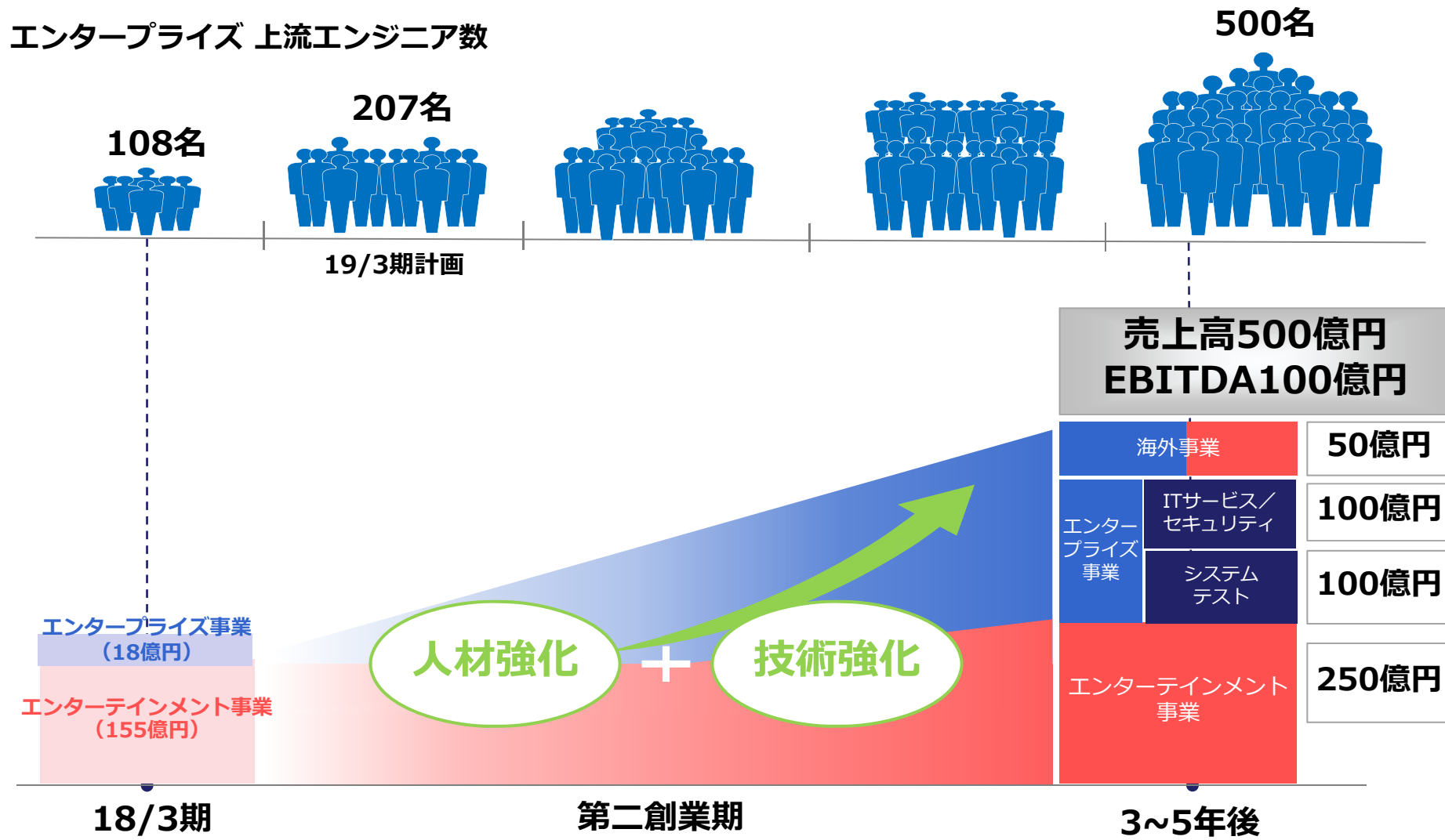
第二創業：飛躍的な成長を目指して



DIGITAL HEARTS HDGS.

人材投資・育成を加速し強固な事業基盤を構築

アジアNo.1の「総合テスト・ソリューションカンパニー」へ



2019年3月期第1四半期 連結損益計算書

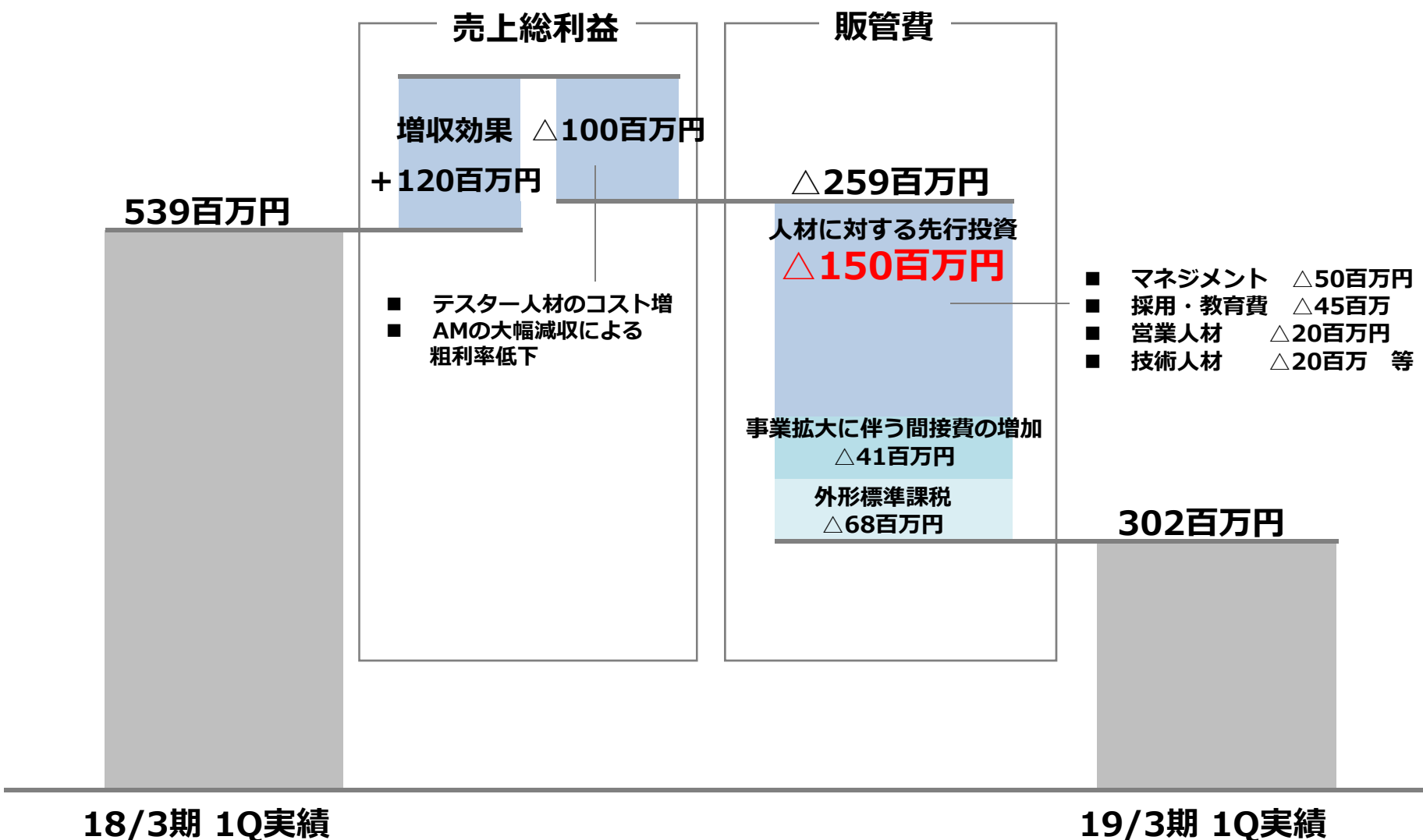
- 売上高：1Q過去最高売上高を達成、エンタープライズ事業は**倍増**
- 営業利益：**ほぼ計画通り**の進捗、人材強化のコスト増やAM減益も想定内
- 通期見通し：営業利益計画は変更なく**22億円**、過去最高益を目指す

(百万円)	前期実績	当期実績		通期業績予想	
	18/3期 1Q	19/3期 1Q	前期比	予想数値	達成率
売上高	4,039	4,450	110.2%	21,000	21.2%
売上原価	2,857	3,246	113.6%		
原価率	70.7%	73.0%	+2.2ポイント		
売上総利益	1,182	1,203	101.8%		
販管費	642	901	140.4%		
営業利益	539	302	56.0%	2,200	13.7%
営業利益率	13.4%	6.8%	△6.6ポイント	10.5%	
経常利益	532	300	56.5%	2,224	13.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	360	182	50.5%	1,533	11.9%

営業利益分析



■ 人材強化など先行投資の影響により、原価・販管費ともに前期比大幅増加

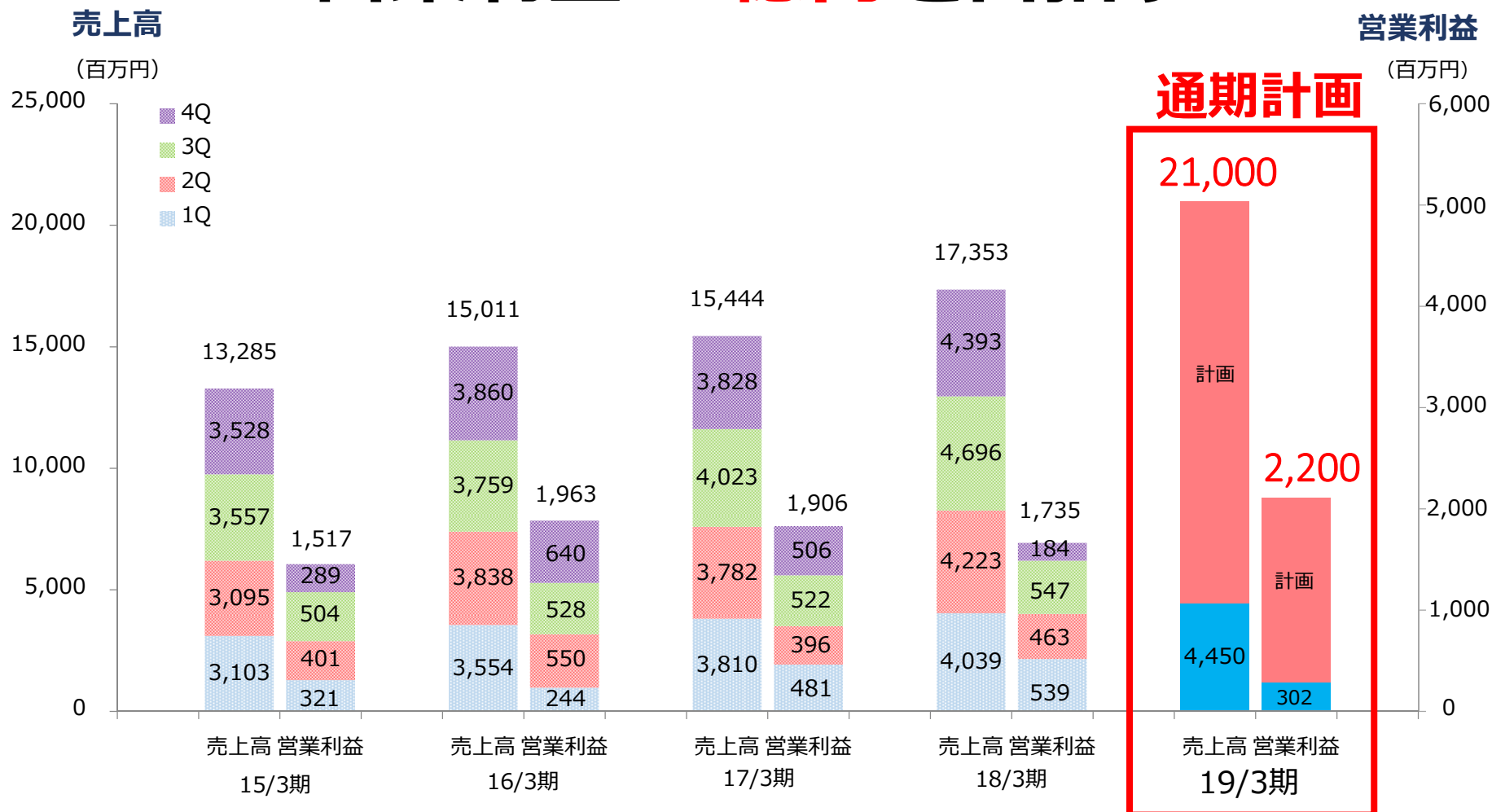


通期連結売上高、営業利益計画



DIGITAL HEARTS HDGS.

過去最高の売上高**210億円**、 営業利益**22億円**を目指す



連結貸借対照表



DIGITAL HEARTS HDGS.

(百万円)	18/3期 (期末)	19/3期 (1Q末)	増減額 (対前期末)
資産合計	8,575	8,639	64
流動資産	6,732	6,161	△571
現金及び預金	3,894	3,456	△438
受取手形及び売掛金	2,480	2,347	△133
固定資産	1,842	2,478	635
有形固定資産	473	457	△15
無形固定資産	286	385	98
投資その他の資産	1,082	1,634	552
負債合計	5,005	4,571	△433
流動負債	3,929	3,384	△544
短期借入金	1,600	1,500	△100
固定負債	1,075	1,187	111
転換社債型新株予約権付社債	1,017	1,017	—
純資産合計	3,570	4,067	497
株主資本	3,340	3,392	51
資本金	300	300	—
自己株式	△2,405	△2,405	—
非支配株主持分	200	184	△15
負債・純資産合計	8,575	8,639	64

セグメント別業績及び見通し

【セグメント別業績に関する注意事項】

- ・各セグメントの売上高については、セグメント間の内部売上高又は振替高を含めて記載。
セグメント利益は営業利益ベースの数値を記載。
- ・19/3期1Qよりセグメント区分を変更。そのため、18/3期以前のセグメント別業績は、セグメント変更後の数値に組み替えて記載、比較を実施。

事業トピックス



DIGITAL HEARTS HDGS.

- 主力のエンターテインメント事業はモバイルゲーム向けデバッグが好調
- エンタープライズ事業は売上大幅増、人材強化も順調に進捗

エンターテインメント

デバッグは、**モバイルゲーム向け好調**、規制の影響で**アミューズメント機器向けが低調**

ローカライズ・LQAなどの**海外サービスが好調**、上海子会社も黒字化
※LQA(言語品質保証)

継続的な大型案件受注や新規案件の獲得に成功し、**クリエイティブサービスが好調**

エンタープライズ

前期からの投資効果が発現、売上は**前期比2倍の大幅伸長**

ベトナムにテスト専門会社を設立したほか、新規パートナーとの協業も進むなど、**テスト人材の確保・育成に注力**

NTT東日本、米国ベンチャー2社と協業、**セキュリティ事業の新サービス開始**

2019年3月期第1四半期 セグメント別業績



DIGITAL HEARTS HDGS.

投資増の影響で減益となるも、両事業ともに増収を達成

(百万円)	前期実績 18/3期 1Q	当期実績 19/3期 1Q	前期比
売上高	4,039	4,450	110.2%
エンターテインメント	3,727	3,798	101.9%
エンタープライズ	312	652	209.0%
調整額	0	△0	—
営業利益	539	302	56.0%
エンターテインメント	812	677	83.4%
エンタープライズ	△28	△58	—
調整額	△243	△317	—
営業利益率	13.4%	6.8%	△6.6ポイント

エンターテインメント事業 業績サマリー



DIGITAL HEARTS HLDGS.

- デバッグのMS売上が前期比116%と引き続き好調に推移
- クリエイティブ、メディアも好調に推移し増収
- デバッグのAMの大幅な減収等により減益

(百万円)	前期実績 18/3期 1Q	当期実績 19/3期 1Q	前期比
売上高	3,727	3,798	101.9%
デバッグ	3,260	3,110	95.4%
ゲームコンソール(GC)	1,099	979	89.0%
モバイルソリューション(MS)	1,716	1,993	116.1%
アミューズメント(AM)	444	138	31.1%
クリエイティブ	340	511	150.4%
メディア及びその他	126	176	139.1%
セグメント利益	812	677	83.4%

エンターテインメント事業 デバッグ

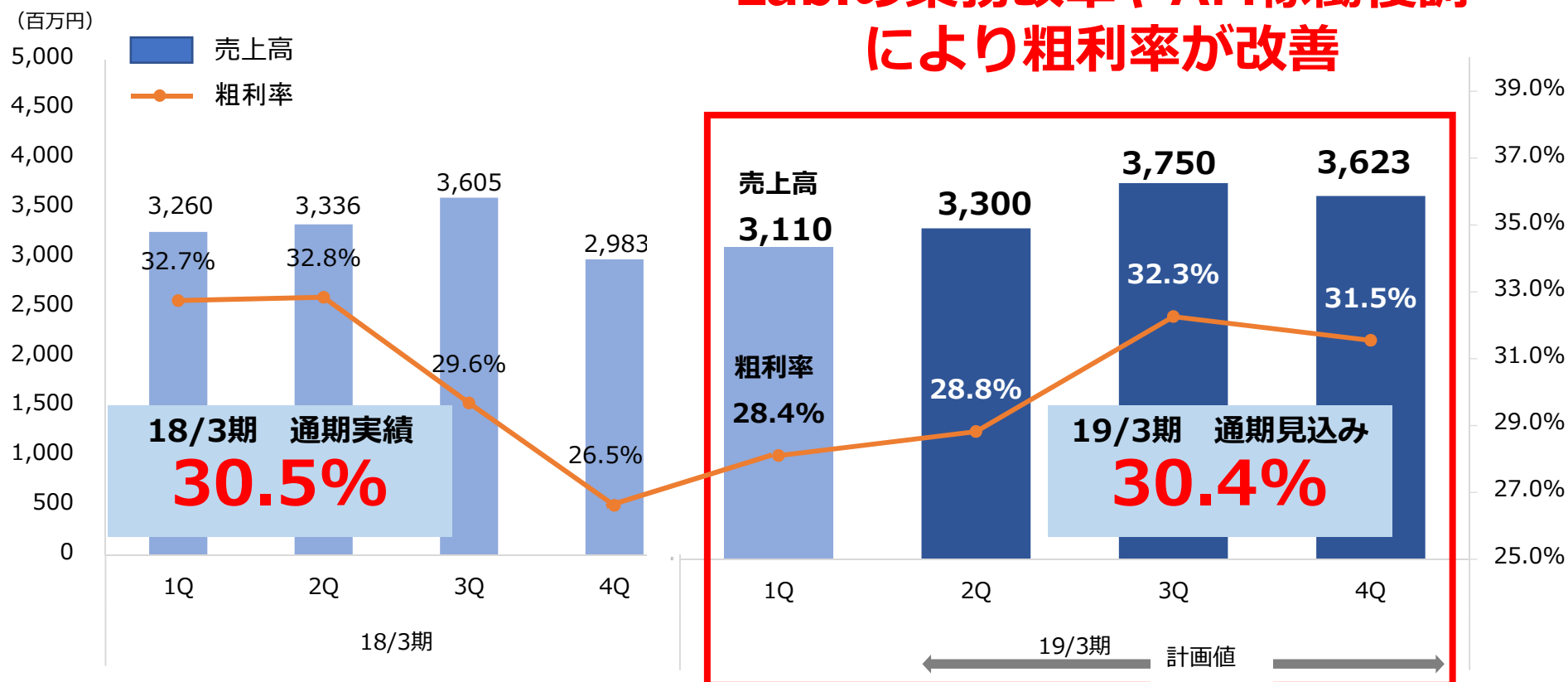


DIGITAL HEARTS HDGS.

- 通期粗利率はLab. の業務改革やAMの稼働復調により前期並みの30.4%を見込む
- 1Q粗利率は28.4%と18/3期4Qの26.5%から回復
- 人材配置の見直しや売上増加などに伴い、粗利率は2Q以降も改善トレンドへ

デバッグ 四半期別推移

Lab.の業務改革やAM稼働復調により粗利率が改善

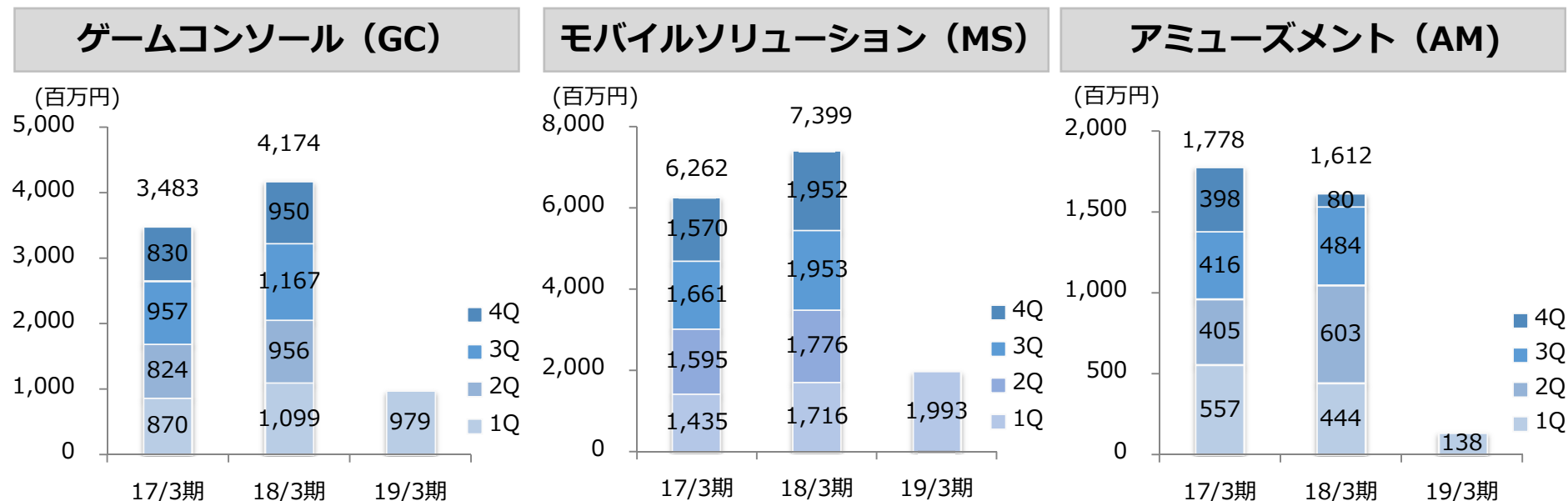


エンターテインメント事業の見通し デバッグ



- **ゲームコンソール (GC)**
堅調に推移、顧客開発スケジュールの影響により3Qが繁忙期となる見通し
- **モバイルソリューション (MS)**
右肩あがりに成長し好調に推移、2Q以降も増収が続く見通し
- **アミューズメント (AM)**
前四半期より規制強化の影響を受け大幅減収、下期より稼働向上の見通し

【四半期別売上高の推移】



エンターテインメント事業の見通し

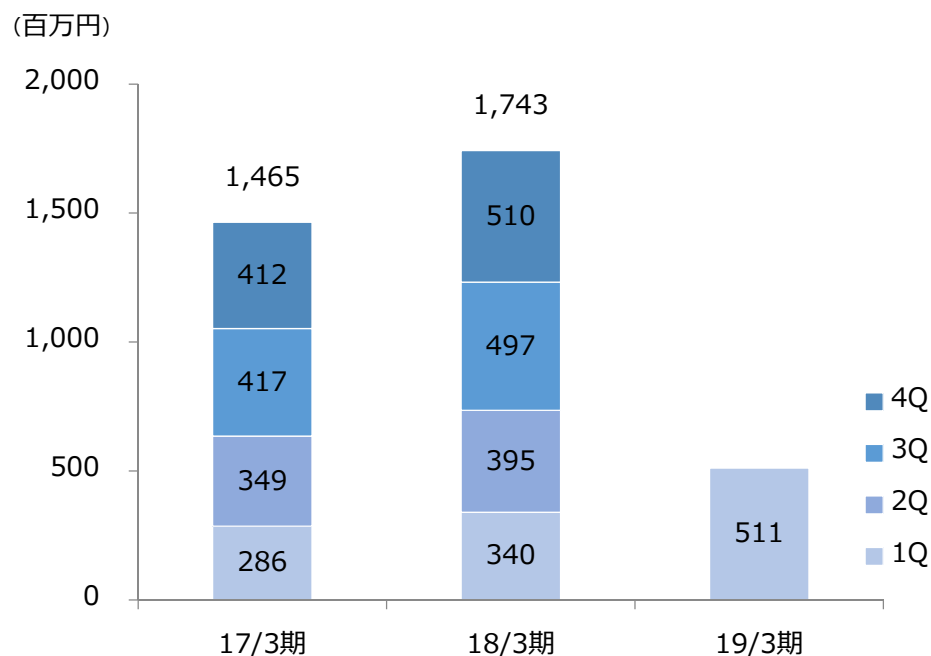
クリエイティブ
メディア・その他



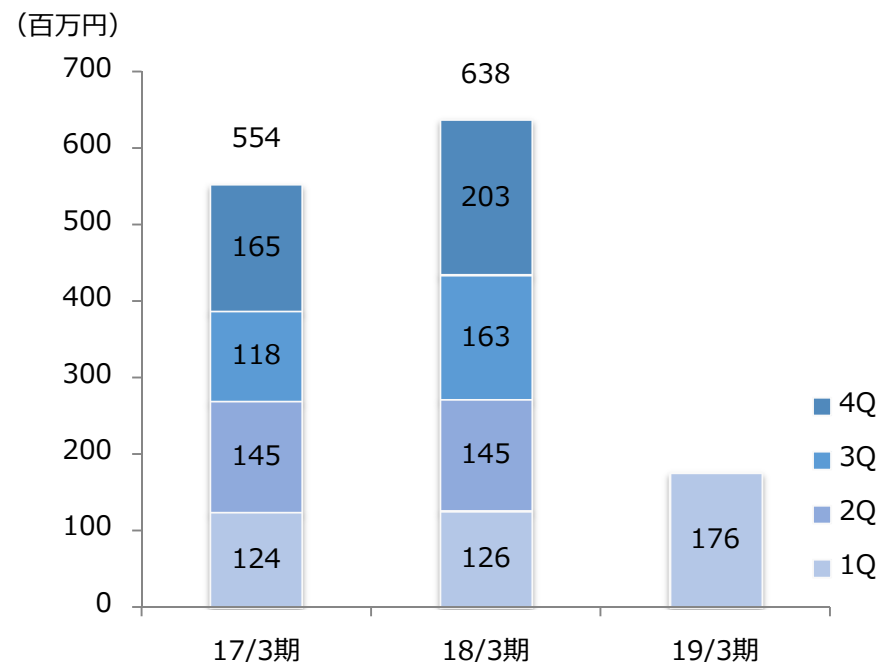
- クリエイティブは引き続きゲーム開発及び2D/3Dグラフィック制作の新規・既存案件が好調に推移、2Q以降も増収が続く見通し
- メディアは安定的に推移、その他前期に新たに開始したカスタマーサポートサービスも貢献、2Q以降も堅調に推移する見通し

【四半期別売上高の推移】

クリエイティブ



メディア及びその他



エンタープライズ事業 業績サマリー



DIGITAL HEARTS HDGS.

■ 人材強化や新規事業提携により、**売上高前期比209%と倍増**

(百万円)	前期実績 18/3期 1Q	当期実績 19/3期 1Q	前期比
売上高	312	652	209.0%
システムテスト	165	259	157.0%
ITサービス・セキュリティ	146	392	267.6%
セグメント利益	△28	△58	—

テストエンジニアの育成

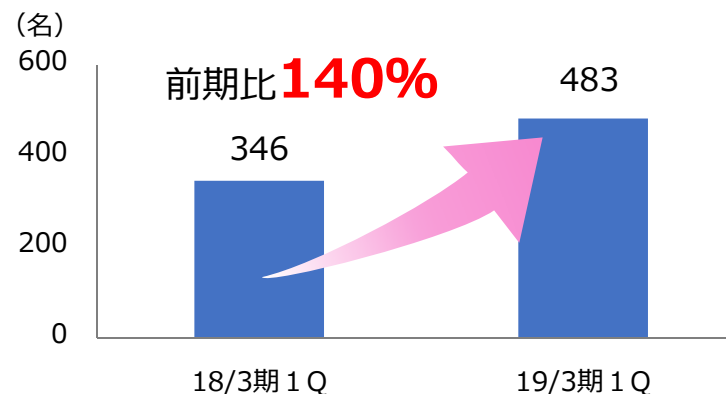
上流エンジニア数

18/3期1Q 64名 → 19/3期1Q **131名** **+67名**

- ベトナムにテスト専門会社を設立
- バルテスと協業、人材育成プロジェクト開始

システムテスト テスターの増強

稼働テスター数



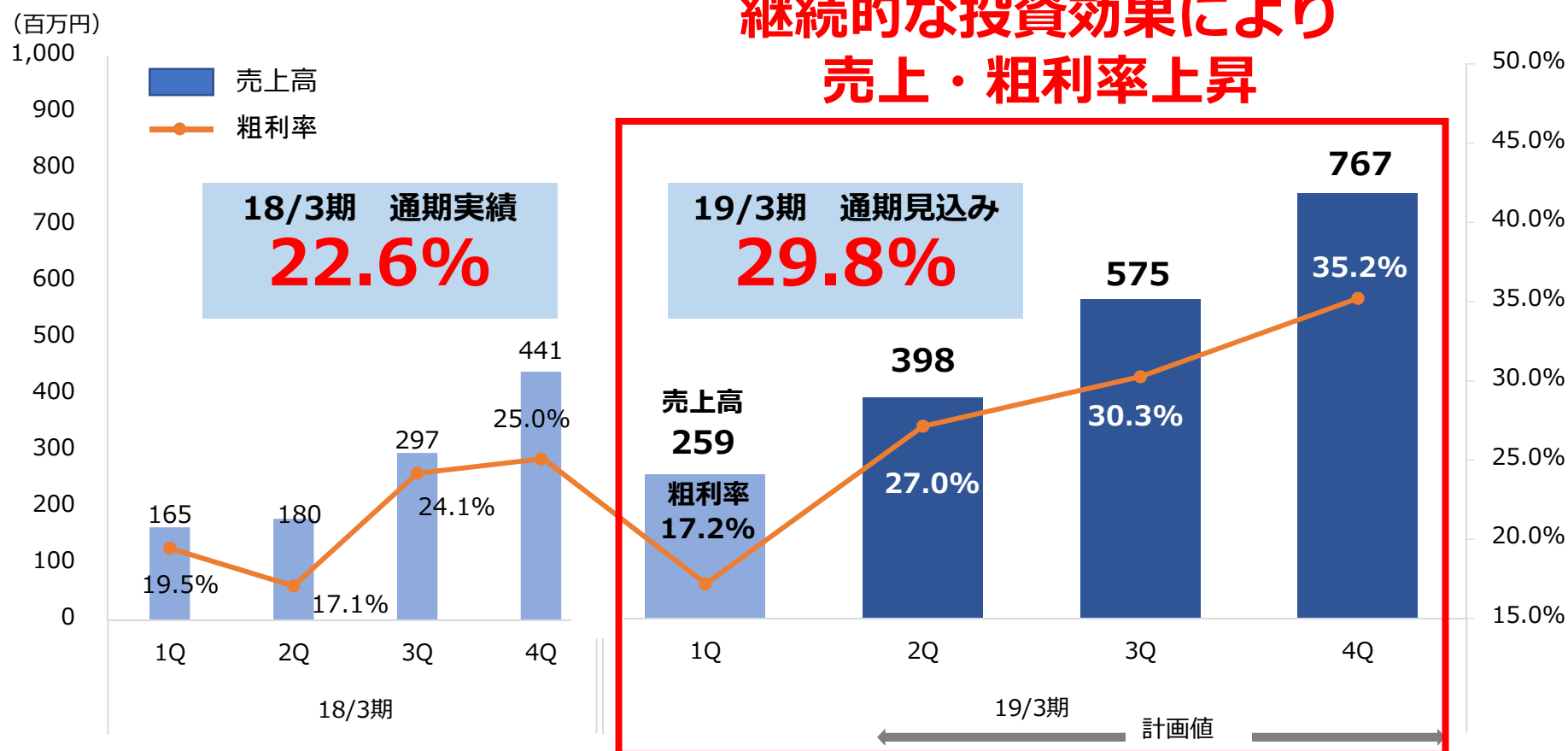
エンタープライズ事業 システムテスト



DIGITAL HEARTS HDGS.

- 受注案件により粗利率が変動、大規模目つ継続的な案件の獲得に注力
- 今期1Q（4-6月）の粗利率は月次ベースで上昇
- 売上の拡大、稼働率の向上に伴い四半期ベースで粗利率が向上する見込み

システムテスト 四半期別推移



エンタープライズ事業の見通し

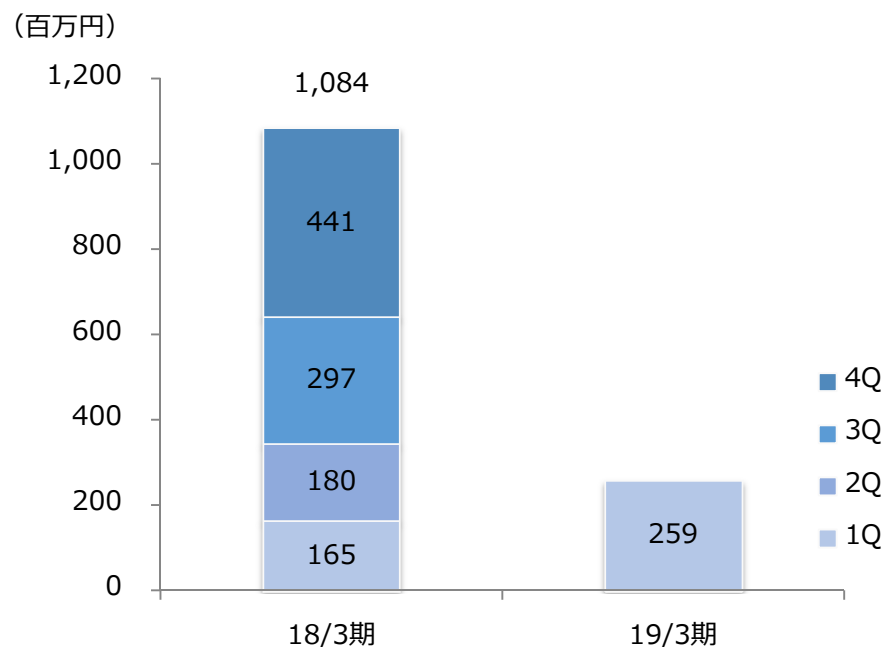


DIGITAL HEARTS HDGS.

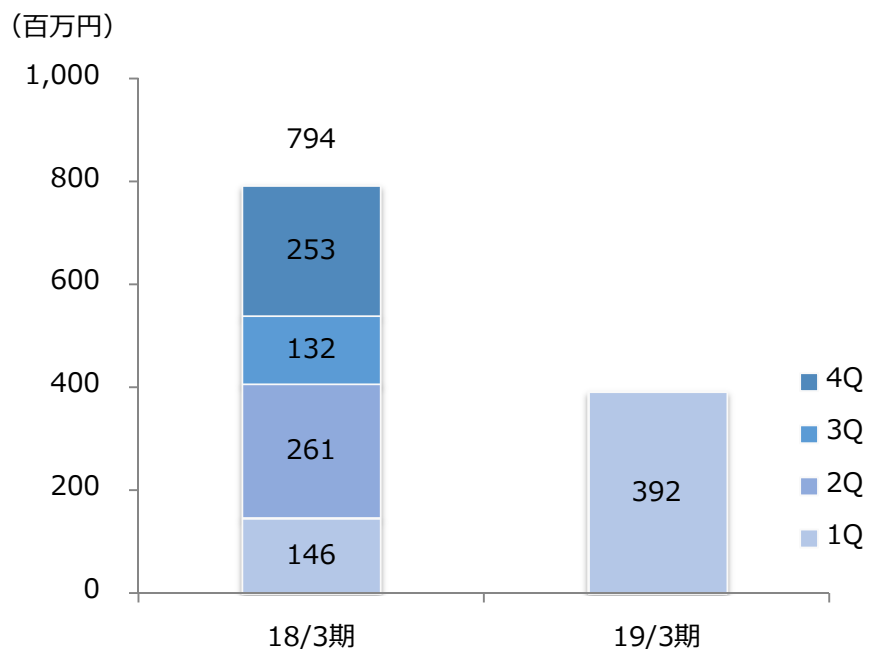
- システムテストは年度末の駆け込み需要案件が終了し一時的に落ち着くも、営業強化・テストエンジニアの育成に伴い今期も右肩上がりで推移する見通し
- ITサービス・セキュリティは ネットワーク関連の新サービス等により大幅に増加、さらに2018年6月に事業譲受により承継したシステム受託開発事業の寄与等により受注案件の増加を見込む

【四半期別売上高の推移】

システムテスト



ITサービス・セキュリティ



(ご参考) エイネット社の子会社化



DIGITAL HEARTS HDGS.

株式会社エイネットについて

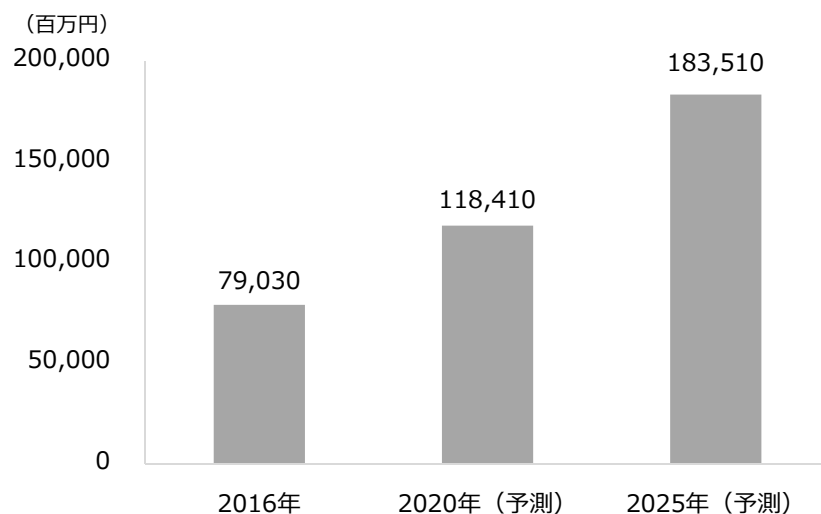
- テスト上位技術者22名
- 医療系システムの豊富なテスト実績
- 17/10期実績
売上高251百万円、営業利益20百万円

子会社化の目的など

- 医療・ヘルスケア領域のシステムテスト事業へ進出
- エイネットのスペシャリストと当社テスターによる効率的なチーム形成による大型案件の受注
- ノウハウを共有し教育プログラムを充実化、テストエンジニアを育成
- 株式取得日 2018年8月31日（予定）

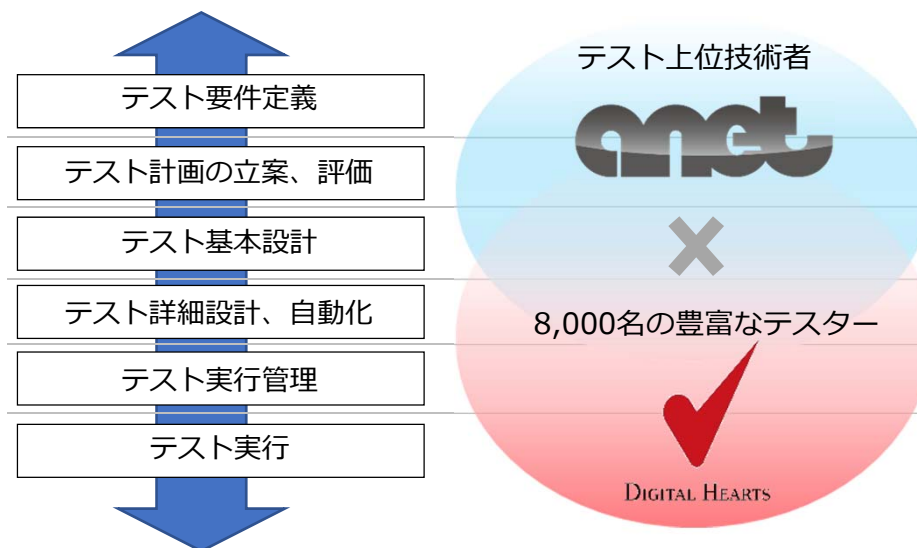
アジアNo.1の「総合テスト・ソリューションカンパニー」へ

【メディカルIoT・AI技術活用システム 市場規模推移】



※出典：富士経済「2017年 メディカルIoT・AI関連市場の最新動向と将来展望」

【デジタルハーツ×エイネット】



2019年3月期 通期業績見通し

- 売上高、営業利益ともに前期比120%以上の増収増益、過去最高を更新予定
- 19/3期上期は引き続き投資フェーズ、下期より収益へ貢献

(百万円)	18/3期 実績	19/3期 予想	前期比
売上高	17,353	21,000	121.0%
エンターテインメント	15,568	17,000	109.2%
エンタープライズ	1,878	4,000	212.9%
営業利益	1,735	2,200	126.7%
営業利益率	10.0%	10.5%	+0.5ポイント
経常利益	1,782	2,224	124.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,200	1,533	127.7%

(ご参考) セグメント別業績推移



DIGITAL HEARTS HDGS.

(百万円 / ¥ Million)		3/2014	3/2015	3/2016	3/2017	3/2018	
エンターテインメント事業	売上高	9,360	11,609	12,696	13,544	15,568	
	セグメント利益	遡及不可	1,915	2,379	2,453	2,956	
	デバッグ	売上高	8,435	9,430	10,455	11,524	13,186
	ゲームコンソール(GC)	売上高	3,392	3,604	3,449	3,483	4,174
	モバイルソリューション(MS)	売上高	2,655	3,554	4,994	6,262	7,399
	アミューズメント(AM)	売上高	2,388	2,272	2,012	1,778	1,612
	メディア	売上高	483	504	512	554	638
クリエイティブ	売上高	442	1,675	1,729	1,465	1,743	
エンタープライズ事業	売上高	798	1,713	2,382	1,952	1,878	
	セグメント損益	遡及不可	50	71	203	-34	
	システムテスト	売上高	360	380	681	758	1,084
ITサービス・セキュリティ	売上高	438	1,333	1,701	1,193	794	
セグメント間調整額	売上高	-24	-39	-70	-52	-94	
	セグメント利益	-353	-447	-486	-750	-1,186	
連結合計	売上高	10,137	13,285	15,011	15,444	17,353	
	営業利益	1,780	1,517	1,963	1,906	1,735	

※17/3期以前はサービス間の内部売上高を含めて記載



DIGITAL HEARTS HLDGS.

<お問い合わせ先>

IR 広報部

電話 : 03-3373-0081

Email : ir_info@digitalhearts.com

HPアドレス : <https://www.digitalhearts-hd.com>

本資料はインベスター・リレーションズに関わる活動（IR活動）を実施する際の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資判断の参考となる情報の提供及び投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料は弊社が信頼に足ると思われる各種情報に基づいて作成しておりますが、弊社はその正確性及び完全性を保証するものではありません。また、本資料の内容は、作成時における弊社の見解または評価を示したものであり、市場環境の変化等により予告なく変更される場合があります。

また、本資料は弊社の著作物であり、著作権法により保護されております。弊社の事前の承諾なく、本資料の全部もしくは一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

なお、各社の会社名、サービス・製品名は各社の商標または登録商標です。