



DIGITAL HEARTS HLDGS.

証券コード: 3676

株主通信

2021.4.1 ▶ 2022.3.31 | 2022年3月期

▶▶ 株主の皆様へ

先端品質テクノロジーを追求し 多様化するニーズに最適な QAソリューションを提供できる企業へ

代表取締役社長 CEO 二宮 康真



2022年3月期は、エンタープライズ事業・エンターテインメント事業ともに非常に好調に推移いたしました。注力事業であるエンタープライズ事業においては、マニュアルテストやテスト自動化、セキュリティテスト等、ソフトウェアの品質向上に関するトータルソリューションの提案に注力することで、着実に新規案件を獲得し、引き続き高い成長を維持することができました。また、従来にはないペースでM&Aを実行することで、事業拡大に必要不可欠なエンジニア人材プールの拡大やERPといった専門領域におけるノウハウの獲得等、これまで構築してきた事業基盤をより強固

なものにするための取り組みを推進することができました。さらに、エンターテインメント事業においても、主力の国内デバッグで、キャッシュ創出事業として収益性の改善を実現したほか、新たに挑戦しているグローバル領域では、グループ連携を強化することで、クロスボーダー案件等を確実に獲得いたしました。その結果、エンタープライズ事業・エンターテインメント事業ともに2桁成長を実現し、2022年3月期の売上高は、29,178百万円(前期比128.7%)、営業利益は2,701百万円(前期比141.5%)と、過去最高の売上高・営業利益を更新いたしました。

2022年3月期 連結業績ハイライト

(百万円)	21/3期	22/3期	前期比
売上高	22,669	29,178	128.7%
営業利益	1,908	2,701	141.5%
経常利益	1,975	2,778	140.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	974	1,780	182.7%

決算のポイント

- 過去最高の売上高・営業利益を大幅更新
両事業ともに、売上高・セグメント利益2桁成長を実現
- M&Aの影響を除いた既存事業のみでも、
売上高前期比110%以上の成長を実現
- 2022年2月に上方修正した業績予想通りに着地

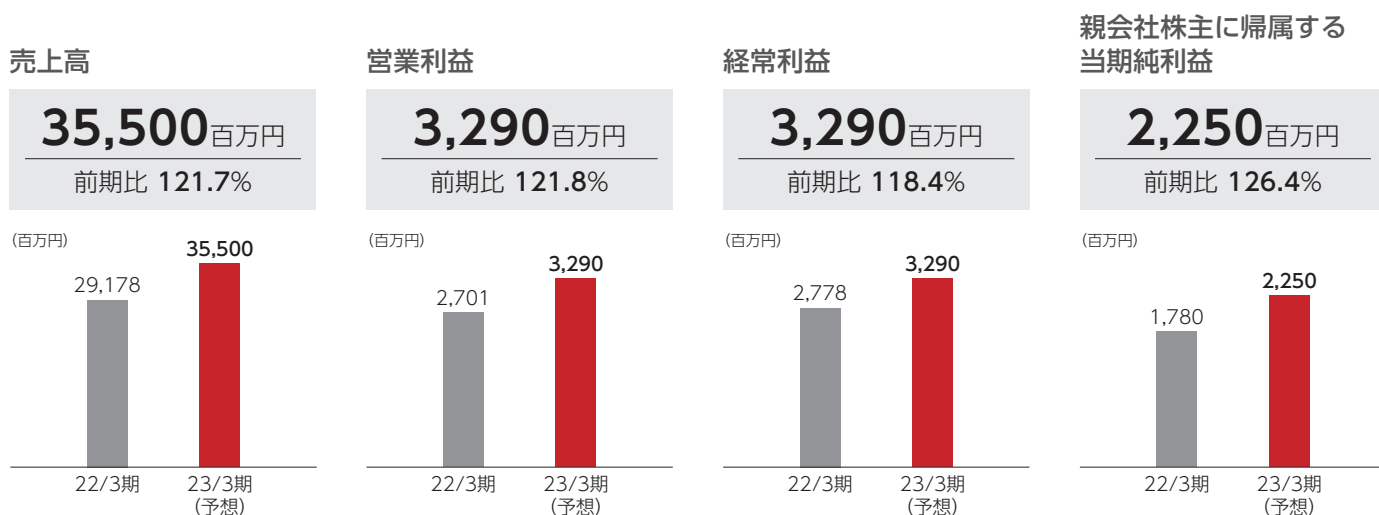
今後も当社では、エンターテインメント事業で堅調なゲーム市場のもと安定成長を確保しながら、需要が急速に拡大しているエンタープライズ事業を中心に高い成長を目指してまいります。2023年3月期は、エンタープライズ事業において、これまで構築してきた人材・技術・プロセスをすべてグローバルスタンダードレベルにまで引き上げる取り組みを推進していきます。当社は、ソフトウェアテストの世界的な権威であるBlack氏やHung氏、世界初のソフトウェアテストの国際規格を開発したISO Working Group26の議長であるReid博士等、世界有数のメンバーと強固なリーダーシップを構築しており、彼らのノウハウを凝縮したトレーニングプログラムを活用したエンジニアのスキルアップや国際規格に準拠したテストプロセスの策定等、当社にしかできない“サービス品質”を追求できると確信しています。同時に、産学連携等を通じた先端技術活用に向けた研究・開発や、積極的なM&Aによるケイパビリティの拡大等

を推進することで、DXの加速等を背景に多様化する顧客ニーズに対し、最適なQAソリューションを高い水準で提供できる、“グローバル・クオリティ・パートナー”への進化を目指してまいります。

これらの取り組みを推進することで、2023年3月期の売上高は35,500百万円(前期比121.7%)、営業利益は3,290百万円(前期比121.8%)と、大幅増収増益となる見込みです。また、株主還元につきましては、大幅増益計画を反映し、年間配当金として過去最高の配当額となる前期比+6.0円の21.0円を予定しております。

今後も当社は、“SAVE the DIGITAL WORLD”という企業ミッションの達成に向け、絶えず新たな挑戦を続けてまいります。株主の皆様におかれましては、今後とも変わらぬご支援を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

2023年3月期 通期連結業績予想



エンタープライズ事業 エンジニア増強及び技術強化に向けた投資を実施しながら、新規顧客開拓及び既存顧客との取引拡大を目指す

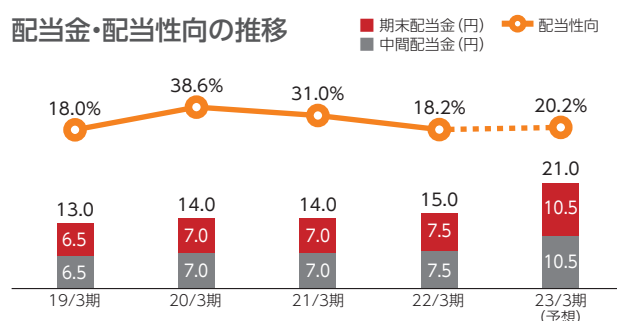
エンターテインメント事業 「国内デバッグ」はキャッシュ創出事業として安定的な運営を図り、「グローバル及びその他」で高成長を目指す

株主還元

大幅増益計画を株主還元にも反映 2023年3月期の年間配当金は過去最高の21.0円を予定

事業成長投資と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、配当性向20%を下限の目途として配当を行うことを基本方針としております。

このような基本方針に基づき、当期の剰余金の配当につきましては、1株当たり15.0円といたしました。また、次期の年間配当金につきましては、大幅増益計画を株主還元にも反映し、当期より6.0円増配となる21.0円を予定しております。



1

エンタープライズ事業の成長に向けたM&Aを当期3件実施

株式会社アイデンティティ

identity

事業内容

ハイスキルのフリーランスエンジニアの人材プールを活用したSES事業を展開

エンジニア人材プールの拡大

DEVELOPING WORLD
SYSTEMS LIMITED

dws

事業内容

Oracleのゴールドパートナーとして、英国・米国にてOracle製品の導入支援や保守・運用支援事業を展開

専門領域におけるノウハウの獲得

株式会社CEGB

CEGB

事業内容

SAPの導入・運用コンサルティングやシステム開発支援事業を展開

専門領域におけるノウハウの獲得

2

2022年4月～新体制スタート

2022年4月1日付けで行ったグループ組織再編により、エンタープライズ事業は(株)AGESTを、エンターテインメント事業は(株)デジタルハーツを中心とする組織体制へ移行

それぞれの事業領域において、
専門性のさらなる向上や新たな価値創造を強力推進

エンタープライズ事業

AGEST

LogiGear identity met dws

PARTNERS

CEGB

TP-P technology

事業内容

- システムテスト
- エンジニア派遣
- ERP導入支援
- セキュリティ検査/監視
- システム開発支援
- 保守/運用支援

エンターテインメント事業

DIGITAL HEARTS

DIGITAL HEARTS
ShanghaiDIGITAL HEARTS
CROSS
MARKETING & SOLUTIONSorgo
ORGOSOFT

aetas

DIGITAL HEARTS
USA

FLAMEHearts

DIGITAL HEARTS
Linguitronics

事業内容

- ゲームデバッグ
- マーケティング支援
- ゲームメディア運営
- 翻訳/LQA(※)
- ゲーム開発支援
- カスタマーサポート

(※) LQA: 翻訳されたテキストや構成の品質を確認すること

News

2022年5月2日、(株)AGESTが飯田橋にエンジニア専用の新オフィスを開設
“エンジニアファースト”な環境を構築



オフィス全体が見渡せる受付



作業や休憩も可能なカフェバーエリア

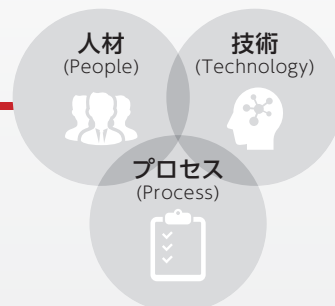


開放的な執務スペースと技術書が並ぶソファエリア

高収益なエンターテインメント事業の 安定成長の下支えのもと、 エンタープライズ事業の成長を加速

エンタープライズ事業計画

多様化するニーズに最適なQAソリューションを
高い水準で提供できる企業を目指し、
人材・技術・プロセスの質を向上



人 材

専門的な知識・スキルを持つエンジニアの増強



テストノウハウを
学術的・実践的に学べる
“**AGEST Academy**”
を設立



国内外のソフトウェアテストの権威のノウハウを凝縮

Key person



元ISTQB(※)代表
Rex Black氏



LogiGear創業者
Hung Nguyen



当社CTSO
高橋 寿一

(※) ISTQB: ソフトウェアテストに関する国際的な資格認定団体

技 術

先端技術に関する研究や活用に向けた取り組みを推進



1 自動化ツールの拡充

- グループ連携を強化し、SAP向けの新たな自動化ツールを開発
- アライアンス等を活用しながら自動化ツールを拡充

2 産学連携により新たなテスト技法の研究実用化

新技術研究機関“**AGEST Testing Lab.**”を新設



研究テーマ

AI

アジャイル
テスト

セキュリティ

プロセス

ソリューションに合わせた最適な実施プロセスの策定



ソフトウェアテストの国際規格

“ISO/IEC/IEEE29119”にいち早く準拠し
テスト業界のリーディングカンパニーを目指す

- 国際規格に準拠したテストプロセスを策定
- 日本初のISOトレーニングプログラムを提供

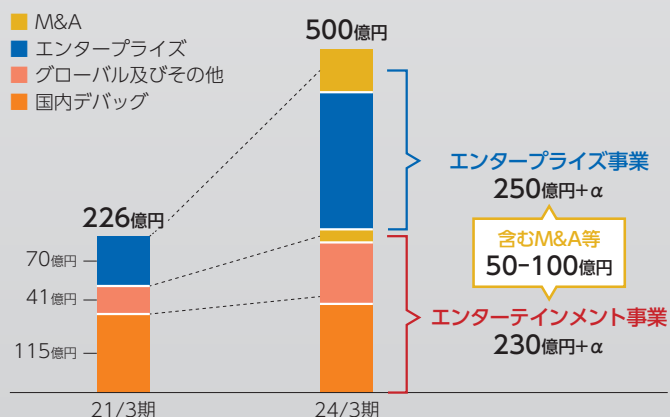
Key person



Stuart Reid博士

AI品質及び国際規格
のテストプロセス両方
の世界標準を牽引する
Reid博士と連携

売上高目標



数値目標

事業拡大	21/3期 実績	24/3期 目標
売上高	226億円	500億円
ROIC ^{※1}	16.8%	15%以上
M&A	3件	5件(3年合計)
国内法人顧客	878社	2,000社
SDGs		
IT人材・クオリティスト ^{※2} 人材数	4,517名	20,000名
女性管理職比率 ^{※3}	10.7%	20%以上

※1 ROIC=(EBITDA×(1-実効税率))÷(有利子負債+株主資本)で算出

※2 クオリティスト…品質向上スペシャリストを指す当社独自のワード

※3 日本国内のグループ会社における比率について記載

セグメント別概況

エンタープライズ事業

DXの加速等により好調な市場環境を背景に、前期比1.6倍の売上成長を実現。第1四半期から安定的に利益を創出し大幅増益

売上高

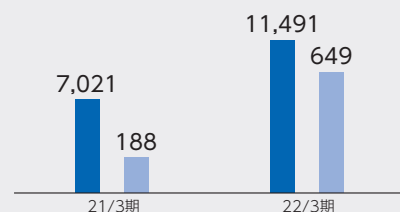
11,491 百万円
(前期比 163.7%)

セグメント利益

649 百万円
(前期比 344.8%)

業績推移

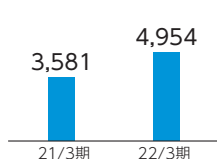
■ 売上高(百万円) ■ セグメント利益(百万円)



システムテスト

Webシステムや業務システムの不具合を検出するサービスを提供

売上高推移 (百万円)



前期比
138.3%

売上高構成比
17.0%

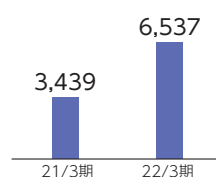
22/3期ハイライト

- M&A等によりグループインしたMK Partners及びTPP SOFTの業績が2Qから、DEVELOPING WORLD SYSTEMSの業績が4Qから寄与
- M&Aの効果を除外しても、**前期比120%の成長**を実現
- 事業拡大に向けた投資を継続しつつも、**通期粗利率は35.2%**と高い水準を維持

ITサービス・セキュリティ

システムの受託開発、保守・運用や、セキュリティ等のサービスを提供

売上高推移 (百万円)



前期比
190.1%

売上高構成比
22.4%

22/3期ハイライト

- 受託開発・SES、保守・運用、セキュリティすべてのサービスにおいて**前期比120%以上の成長**を達成
- M&Aにより取得した(株)アイデンティティの業績が2Qから寄与し、受託開発・SESの**売上高は前期比2倍以上**と大幅に伸張
- 当社独自のセキュリティ人材育成プログラムの活用により、**社内のセキュリティ人材を前期比約1.4倍**に増員

エンターテインメント事業

コンソールゲーム市場を中心に好調な市場環境を背景に増加する需要を確実に獲得し、増収増益を実現

売上高

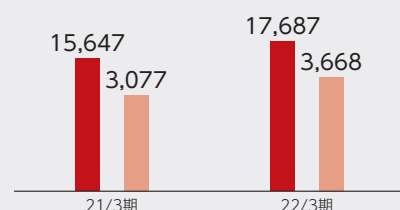
17,687 百万円
(前期比 113.0%)

セグメント利益

3,668 百万円
(前期比 119.2%)

業績推移

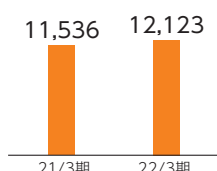
■ 売上高(百万円) ■ セグメント利益(百万円)



国内デバッグ

国内のコンソールゲームやモバイルゲーム等の不具合をユーザー目線で検出し顧客企業に報告するサービスを提供

売上高推移 (百万円)



前期比
105.1%

売上高構成比
41.5%

22/3期ハイライト

- 新規タイトル開発が活発化している**コンソールゲーム向けデバッグが好調に推移**し、国内デバッグ事業の成長を牽引
- 最低賃金が増加する中、オペレーション改革等を積極推進したことに加え、増収効果もあり、**通期粗利率は31.1%**と前期比で2.5Pも改善

グローバル及びその他

ゲームの翻訳・LQA(※)やゲーム開発支援、マーケティング支援等のサービスを提供
(※)LQA:翻訳されたテキストや構成の品質を確認すること

売上高推移 (百万円)



前期比
135.3%

売上高構成比
19.1%

22/3期ハイライト

- 好況な市場環境を背景に、クロスボーダー/グローバル案件を確実に獲得し、グローバル・クリエイティブ・メディア**すべてのサービスにおいて2桁増収**を実現
- M&Aにより取得したDIGITAL HEARTS CROSSグループの業績が当期2Qより寄与したほか、既存事業においても**2桁成長**を達成

>> 財務情報(要約)

連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	21/3期末 (前期末)	22/3期末 (当期末)
流動資産	9,744	10,392
固定資産	4,593	7,172
のれん	2,467	4,763
資産合計	14,338	17,565
流動負債	7,904	9,679
固定負債	119	309
負債合計	8,024	9,989
株主資本	5,642	6,776
資本金	300	300
資本剰余金	331	—
利益剰余金	7,575	9,021
自己株式	△2,565	△2,545
その他の包括利益累計額	48	228
新株予約権	13	—
非支配株主持分	610	572
純資産合計	6,314	7,576
負債・純資産合計	14,338	17,565

連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	21/3期 (前期)	22/3期 (当期)
売上高	22,669	29,178
営業利益	1,908	2,701
経常利益	1,975	2,778
親会社株主に帰属する当期純利益	974	1,780

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	21/3期 (前期)	22/3期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,416	3,077
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,813	△2,537
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,730	△546
現金及び現金同等物に係る換算差額	7	139
現金及び現金同等物の増減額	1,341	132
現金及び現金同等物の期首残高	3,704	5,041
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△3	—
現金及び現金同等物の期末残高	5,041	5,173

>> 会社情報

会社概要

(2022年3月31日現在)

社名	株式会社デジタルハーツホールディングス (DIGITAL HEARTS HOLDINGS Co., Ltd.)
設立	2013年10月1日
資本金	300百万円
発行済株式総数	23,890,800株
上場証券取引所	東京証券取引所 プライム市場 (証券コード：3676) (2022年4月4日現在)
主なグループ会社	株式会社デジタルハーツ 株式会社AGEST DIGITAL HEARTS CROSS Marketing and Solutions Limited DIGITAL HEARTS (Shanghai) Co., Ltd. Orgosoft Co., Ltd. 株式会社エイネット LOGIGEAR CORPORATION LOGIGEAR VIETNAM CO., LTD. Aetas株式会社 株式会社フレ임ハーツ 株式会社アイデンティティ 株式会社CEGB
正社員数（連結）	1,683名

株主メモ

(2022年3月31日現在)

事業年度	4月1日～翌年3月31日
定時株主総会	毎年6月
定時株主総会	毎年3月31日
基準日	期末配当金 毎年3月31日
中間配当金	毎年9月30日
株主名簿管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社
特別口座の口座管理機関	三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都府中市日鋼町1-1 郵送先 〒137-8081 新東京郵便局私書箱第29号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 TEL 0120-232-711 (通話料無料)
同連絡先	
上場証券取引所	東京証券取引所
公告の方法	電子公告により行う
公告掲載URL	https://www.digitalhearts-hd.com/

(ただし、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に公告いたします。)

>> 株式情報

株式の状況

(2022年3月31日現在)

発行可能株式総数	76,800,000株
発行済株式の総数	23,890,800株 (自己株式2,260,031株を含みます。)
株主数	5,605名

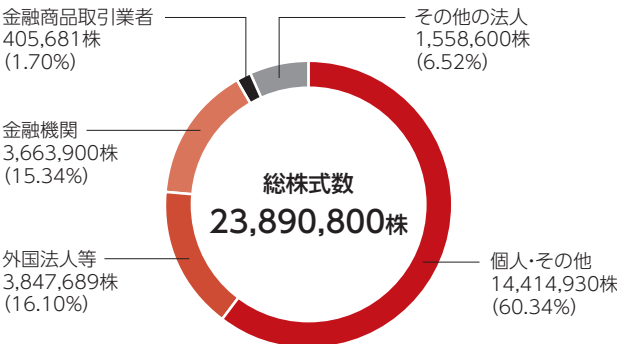
大株主の状況

株主名	持株数(株)	持株比率(%)
宮澤 栄一	9,184,714	42.46
NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE FIDELITY FUNDS	1,882,156	8.70
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,837,900	8.50
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	1,383,400	6.40
A-1合同会社	1,324,900	6.13
FIDELITY INVESTMENT TRUST：FIDELITY JAPAN FUND	307,692	1.42
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505103	231,000	1.07
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT	220,300	1.02
FIDELITY INVESTMENT TRUST：FIDELITY PACIFIC BASIN FUND	193,000	0.89
NORTHERN TRUST CO.(AVFC) SUB A/C NON TREATY	147,000	0.68

(注) 1. 当社は、自己株式2,260,031株を保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。
2. 持株比率は自己株式を控除して計算しております。

所有者別株式分布状況

(2022年3月31日現在)



※「個人・その他」には自己名義株式2,260,031株(9.46%)を含んでおります。

ホームページのご紹介

当社のホームページでは、投資家の皆様向けの情報をはじめ、事業内容や最新のニュース等、様々な情報を公開しています。
<https://www.digitalhearts-hd.com/ir/>