

2015年8月期 第2四半期決算説明会資料

# すべてのソフトウェアに Made in Japanの品質を

株式会社SHIFT(証券コード:3697)  
2015年4月8日

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。様々な要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

# AGENDA

1. エグゼクティブサマリー
2. 決算概要
3. 今期計画および足元
4. SHIFT概略
5. 成長戦略
6. トピックス

# 1. エグゼクティブサマリー

# 1. エグゼクティブサマリー

FY15 2Q	決算概要	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 売上高759 百万円 営業利益 81百万円<ul style="list-style-type: none"><li>□ 過去最高の売上高を更新 (QonQで7期連続増収を維持。)</li><li>□ 季節要因も起因し、2Qは優秀な人材の採用を積極的に進めるも、10%以上の営業利益率を保持して着地</li></ul></li></ul>
	事業概要	<ul style="list-style-type: none"><li>■ ソフトウェアテスト受託は引き続き、好調に拡大<ul style="list-style-type: none"><li>□ エンタープライズ系既存顧客からのリピート、ソーシャルゲームアプリでの大型タイトルのテスト新規受注など新規顧客開拓が好調に進む</li></ul></li><li>■ 事業拡大に対する人材採用が引き続き課題</li></ul>
	トピック	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 業務提携、合併会社設立による守備範囲の拡大<ul style="list-style-type: none"><li>□ セキュリティテストFFRI</li><li>□ ゲームの開発・テスト・運用を統合したワンストップサービスSHIFT PLUS</li></ul></li></ul>
FY15 通期業績予想		<ul style="list-style-type: none"><li>■ 2Q累計期間は予想値を上回る着地 更なる事業規模拡大のための人材教育・採用などの先行投資を進めるため通期予想値の業績予想に修正はなし。</li></ul>

## 2. 2Q決算概要

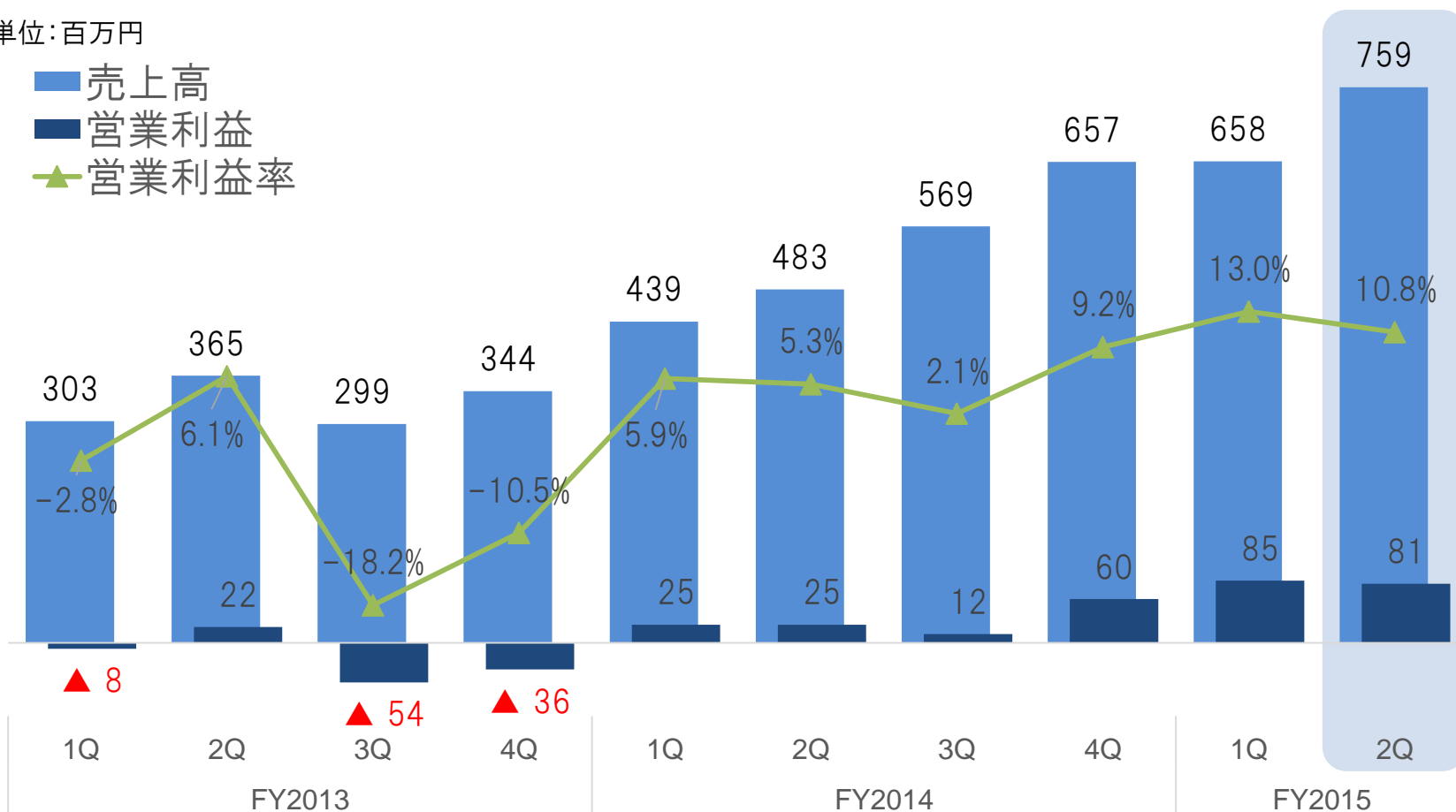
対前年同期比**57%の増収**を達成  
 人材の教育・採用に投資しつつ、**営業利益率10%強**を維持

単位：百万円	会計期間			累計期間		
	FY2015 2Q (14年12月-15年2月)	FY2014 2Q (13年12月-14年2月)	前年同期比 (会計期間)	FY2015 2Q (14年9月-15年2月)	FY2014 2Q (13年9月-14年2月)	前年同期比 (累計期間)
売上高	<b>759</b>	483	+57.0%	<b>1,418</b>	923	+53.6%
売上総利益	<b>257</b>	154	+66.7%	<b>498</b>	299	+66.6%
売上総利益率	<b>33.9%</b>	31.9%	+2.0pt	<b>35.1%</b>	32.4%	+2.7pt
販売管理費	<b>175</b>	129	+36.2%	<b>331</b>	248	+33.5%
営業利益	<b>81</b>	25	+221.5%	<b>167</b>	51	+226.7%
営業利益率	<b>10.8%</b>	5.3%	+5.5pt	<b>11.8%</b>	5.6%	+6.3pt
経常利益	<b>84</b>	26	+223.6%	<b>163</b>	51	+218.0%
税前利益	<b>84</b>	24	+241.7%	<b>163</b>	49	+227.4%
当期純利益	<b>53</b>	7	+644.1%	<b>104</b>	15	+578.4%

# 7四半期連続でのQonQ増収を達成 各セクション毎の収益性向上が功を奏し、QonQで最大の増収幅

単位:百万円

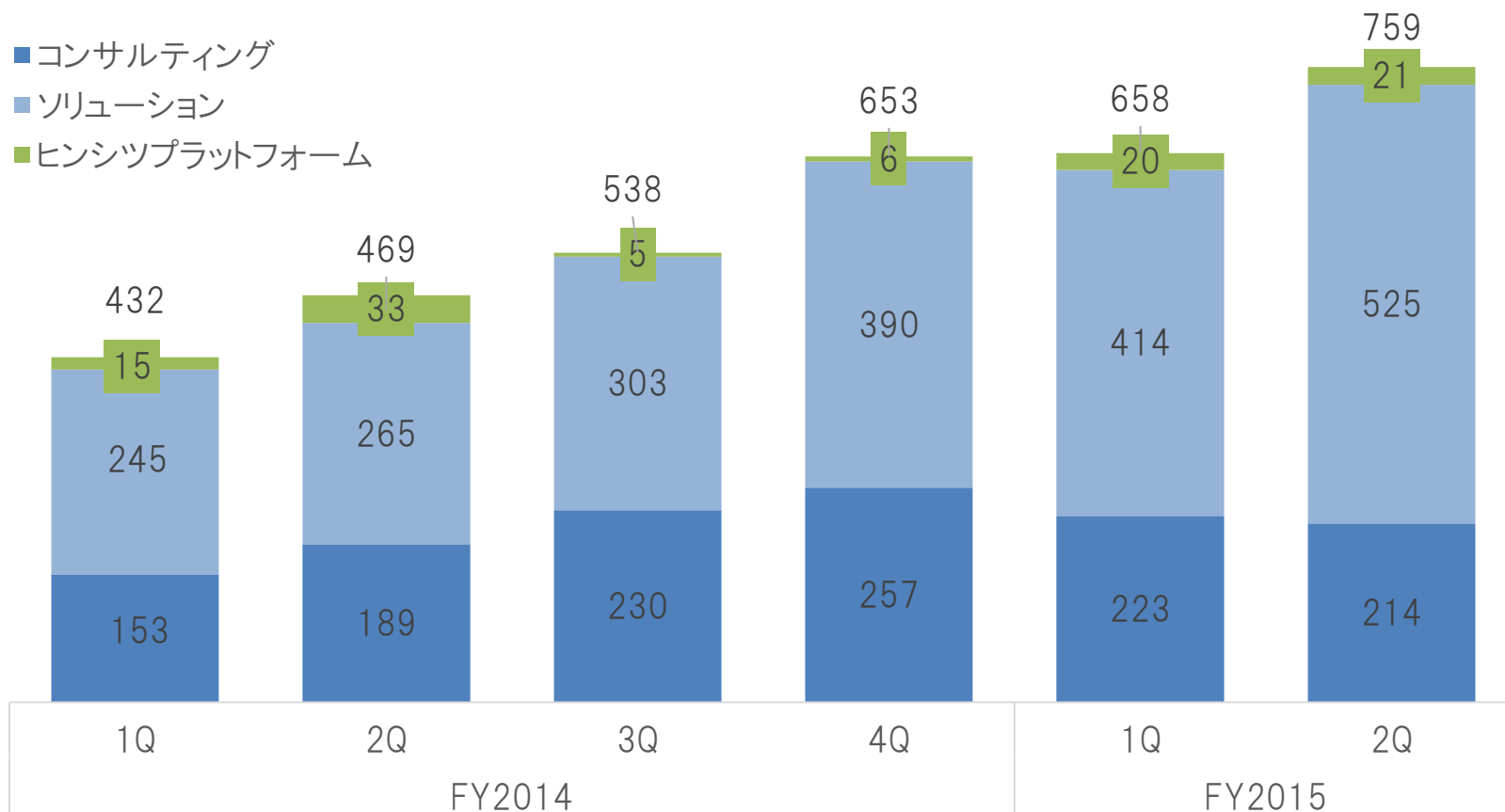
- 売上高
- 営業利益
- ▲ 営業利益率



※ FY2014 4Qではソフトウェアテスト652百万円に加え、その他事業4百万円が含まれています。

# 大手顧客での自動化案件と、スマホ系アプリ案件の拡大がソリューションサービスの成長に寄与

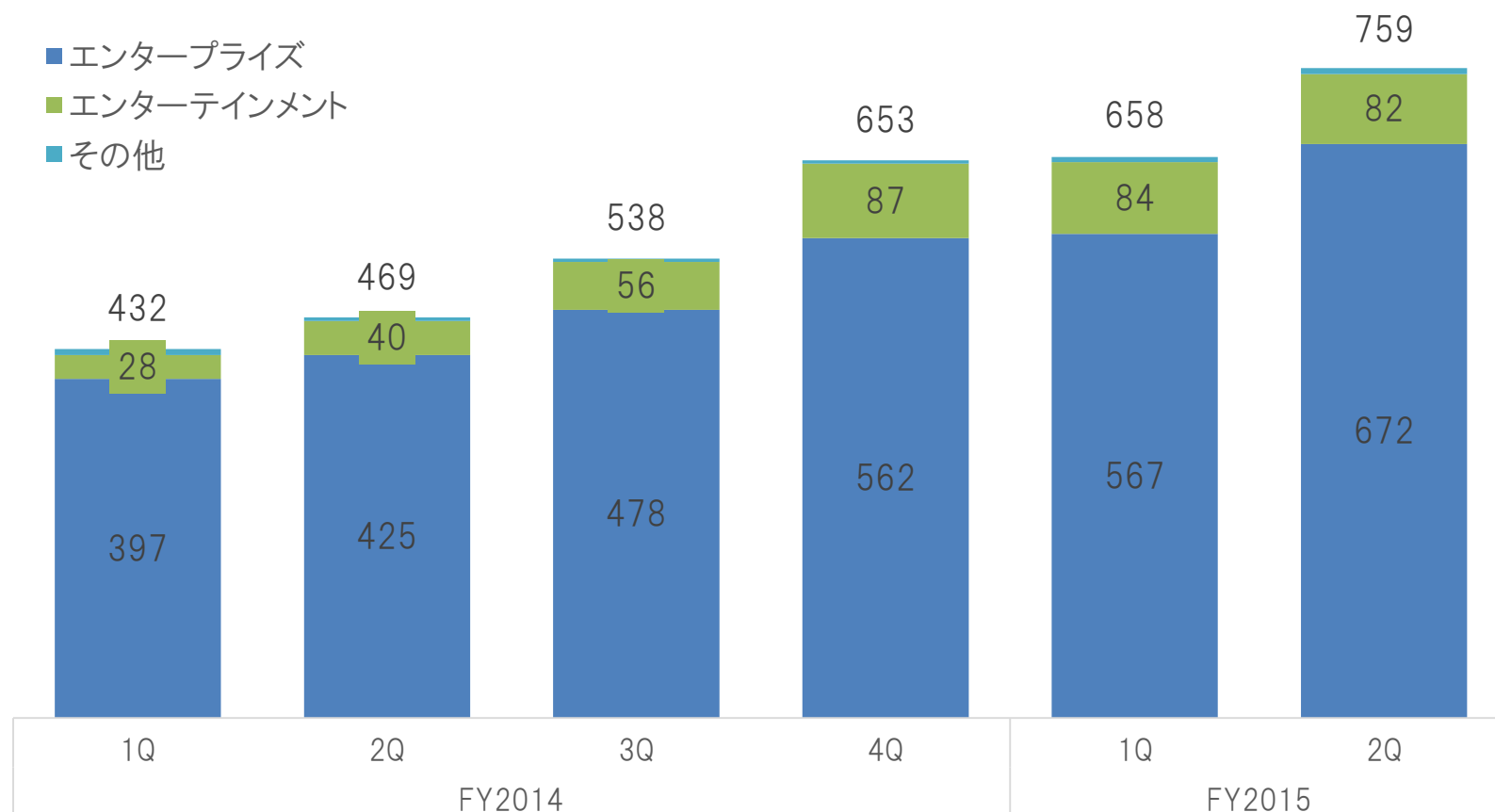
単位:百万円





# エンタープライズ中心に増収 エンターテインメント系は、新規顧客の獲得を継続

単位:百万円

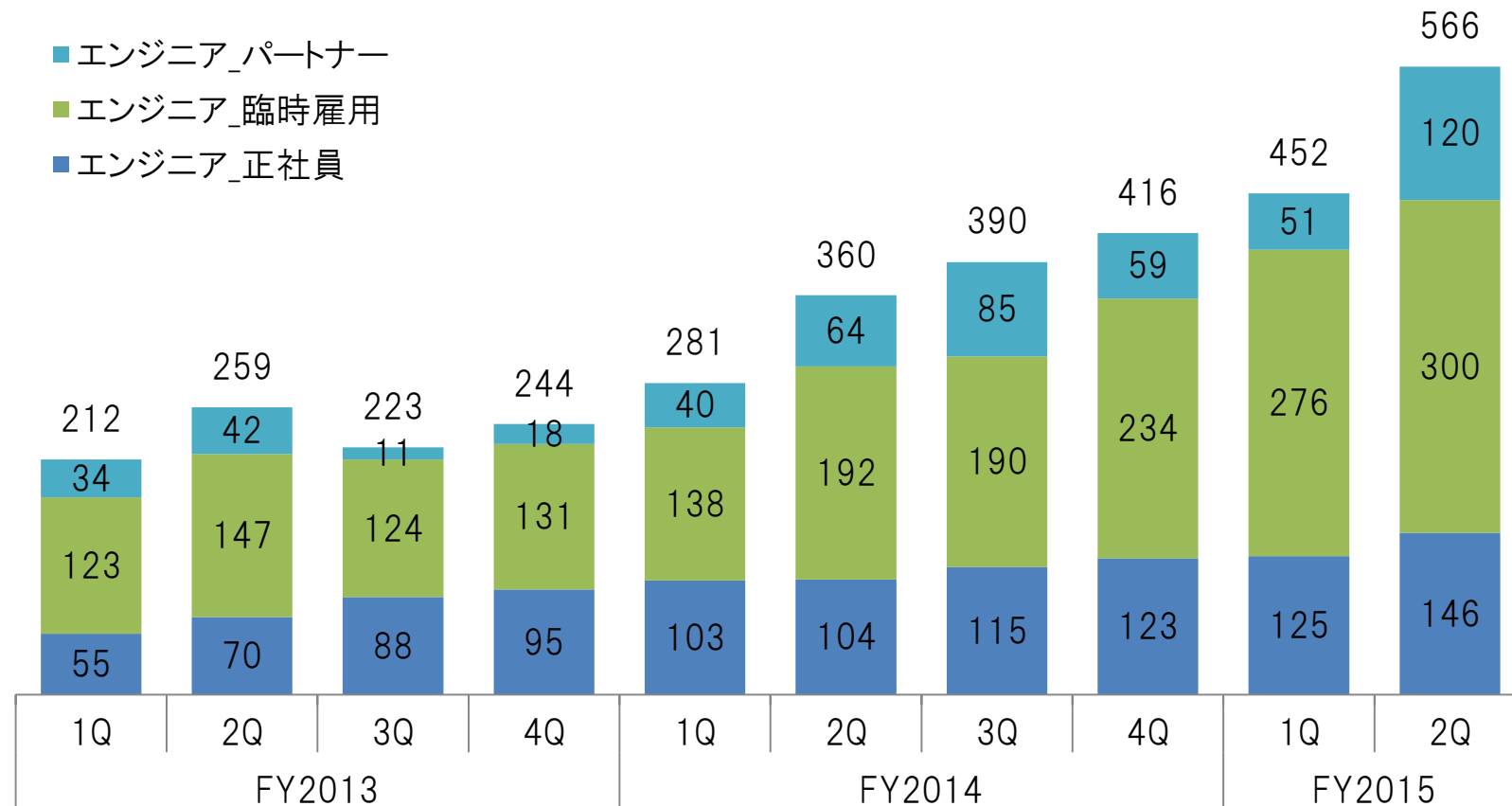


※FY2014はソフトウェアテスト事業の売上高のみを集計しているため、連結売上高と相違しています。

## 優秀な人材の積極的な獲得のため採用費が増加

上段：費用（百万円） 下段：売上比（%）	会計期間			累計期間		
	FY2015 2Q (14年12月～15年2月)	FY2014 2Q (13年12月～14年2月)	前年同期比	FY2015 2Q (14年9月～15年2月)	FY2014 2Q (13年9月～14年2月)	前年同期比
人件費	<b>96</b> 12.6%	74 15.3%	22 -2.7%	<b>189</b> 13.4%	143 15.5%	46 -2.1%
採用費	<b>36</b> 4.8%	10 2.1%	26 2.7%	<b>51</b> 3.6%	24 2.6%	27 1.0%
広告宣伝費	<b>1</b> 0.2%	1 0.1%	0 0.1%	<b>4</b> 0.3%	4 0.4%	0 -0.1%
支払報酬	<b>7</b> 0.9%	6 1.2%	1 -0.3%	<b>17</b> 1.2%	11 1.2%	6 0.0%
その他	<b>35</b> 4.6%	38 8.0%	-3 -3.4%	<b>70</b> 4.9%	66 7.1%	4 -2.2%
合計	<b>175</b> 23.1%	129 26.7%	46 -3.6%	<b>331</b> 23.3%	248 26.8%	83 -3.5%

既存事業の拡張とともに継続してテストエンジニアを採用、増員  
正社員21名の採用に成功しつつも、パートナーも大幅増員



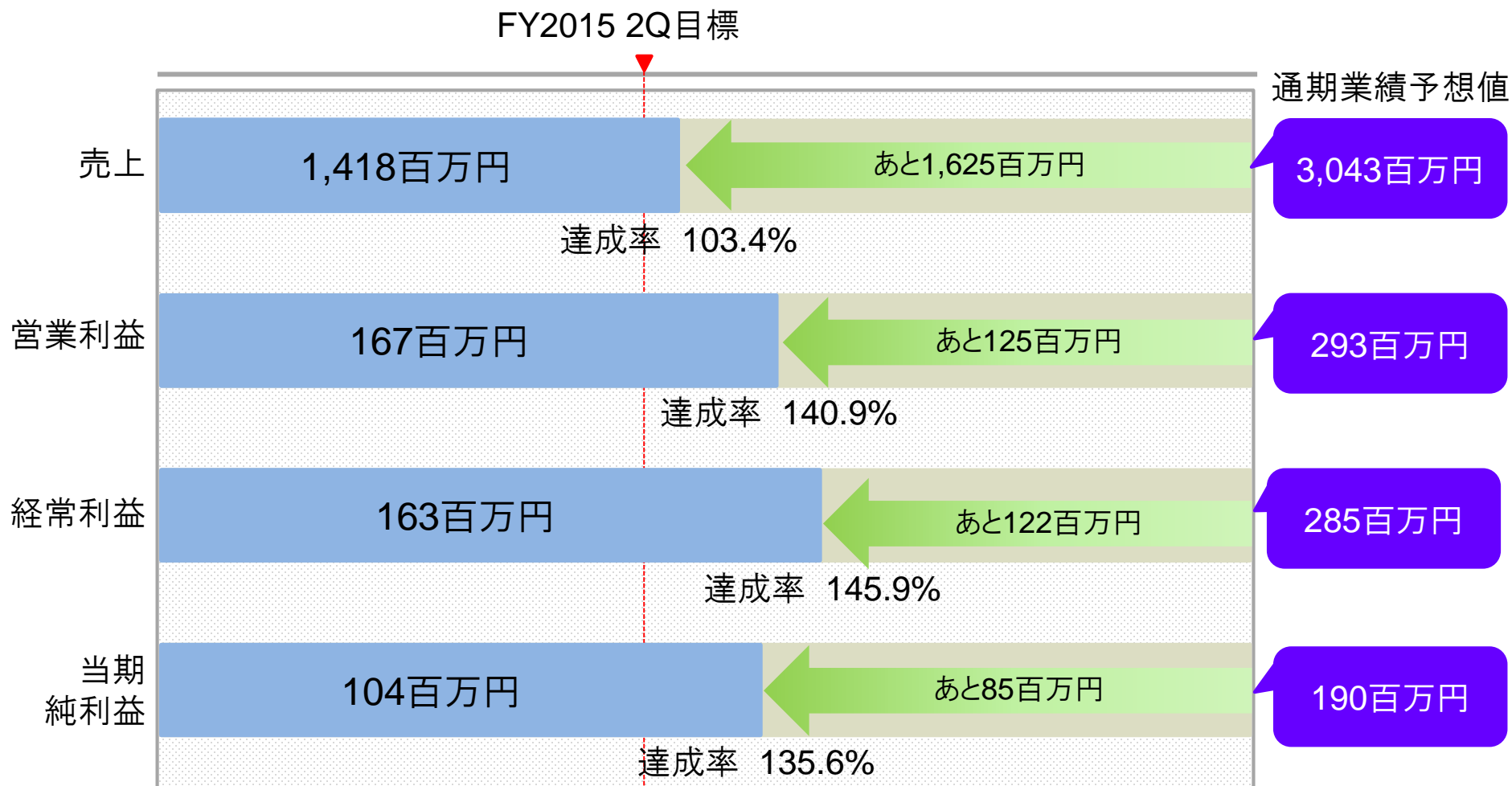
- ※ 末日時点での雇用契約が有効な人員数。
- ※ 登録型アルバイトの人員は含まれていません。
- ※ バックオフィスの人員は含まれていません。

## 前期末との比較では、増資・利益計上により純資産が増加

単位：百万円	FY2015 2Q (2015年2月)	FYQ2014 4Q (2014年8月)	前期末比	FY2015 1Q (2014年11月)	前四半期比
流動資産	<b>1,590</b>	1,232	+29.0%	1,332	+19.4%
うち現金及び預金	<b>1,199</b>	903	+32.9%	979	+22.6%
有形固定資産	<b>131</b>	133	▲1.2%	128	+2.2%
無形固定資産	<b>70</b>	59	+18.5%	61	+15.2%
投資その他	<b>108</b>	105	+2.5%	102	+5.6%
総資産	<b>1,900</b>	1,530	+24.2%	1,624	+17.0%
流動負債	<b>500</b>	461	+8.4%	373	+33.8%
固定負債	<b>8</b>	13	▲37.3%	10	▲23.2%
純資産	<b>1,392</b>	1,056	+31.8%	1,239	+12.3%

# 3.今期計画および足元

## 売上高、利益ともに、2Q業績予想を大幅に上回る着地



## 業績予想値をクリアすることを大前提とし、 更なる成長のための先行投資を進める

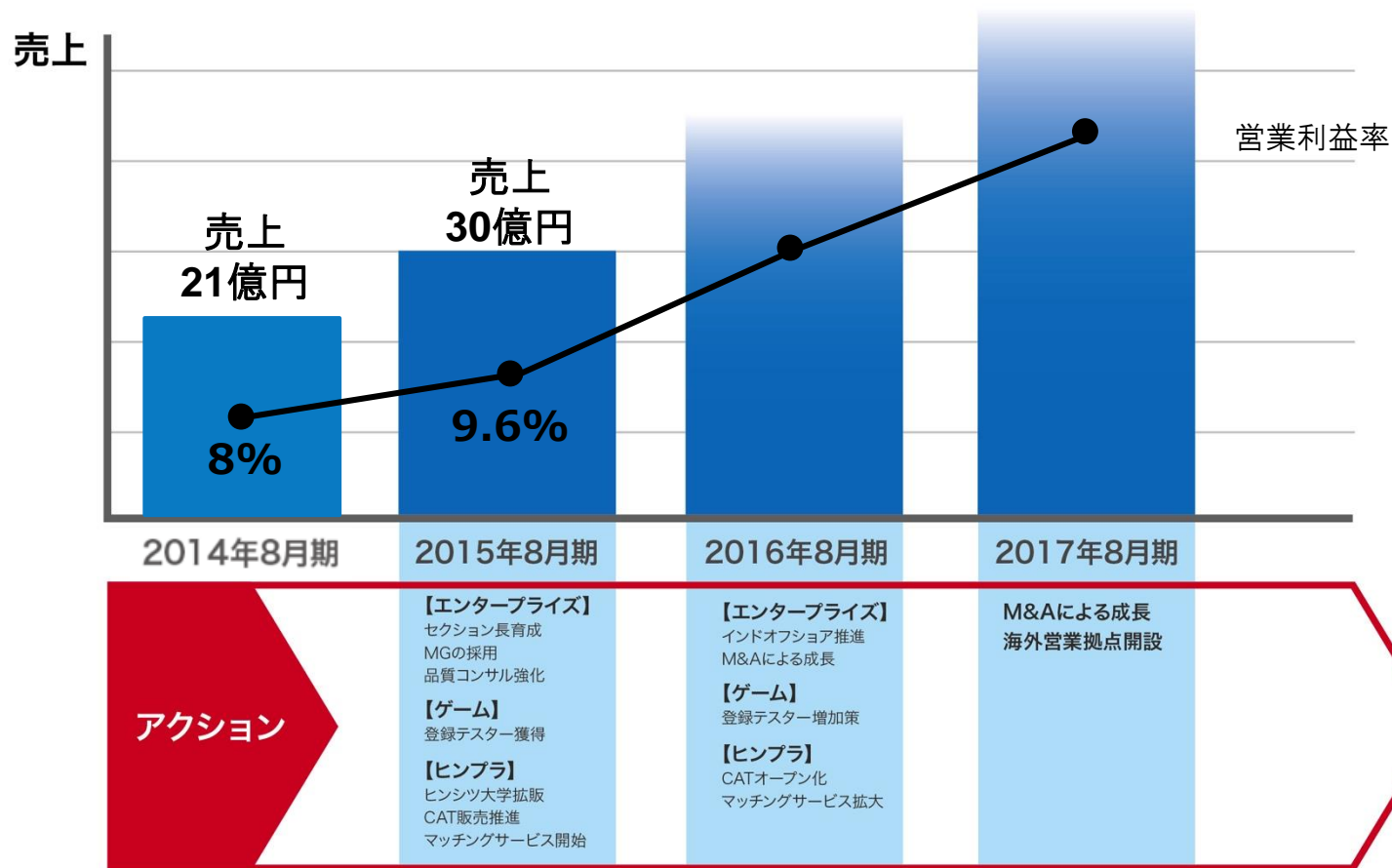
## 【第2四半期】

(単位：百万円)	売上高	営業利益	経常利益	四半期利益
予想(A)	1,371	118	111	76
<b>実績(B)</b>	<b>1,418</b>	<b>167</b>	<b>163</b>	<b>104</b>
増減額(B-A)	46	49	52	104
達成率(%)	103.4%	140.9%	145.9%	135.6%

## 【通期】

(単位：百万円)	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
予想(A)	3,043	293	285	190
<b>上期実績+下期予算(B)</b>	<b>3,090</b>	<b>342</b>	<b>337</b>	<b>218</b>
着地差額(B-A)	46	49	52	27
着地差額率(%)	1.5%	16.8%	18.2%	14.2%

着実にコンサルとソリューションで稼ぎ、粗利の高い  
ヒンプラに投資する事で、利益率が劇的に向上するビジネス





# 4. SHIFT概略

## SHIFTは、グローバルなニーズがある ソフトウェアの「品質保証」を手がけている会社です

社名	株式会社 SHIFT
設立	2005年9月7日
代表者	代表取締役社長 丹下 大
所在地	<p>【本社 &amp; 東京TC】東京都港区麻布台2-4-5メソニック39MTビル  【札幌TC】北海道札幌市中央区北1条西3丁目3 札幌プラザビル  【福岡TC】福岡県福岡市中央区天神1-15-6 綾杉ビル  ※TC...テストセンター</p>
子会社	<p>SHIFT INDIA PRIVATE LIMITED(インド国)  SHIFT GLOBAL PTE LTD(シンガポール国)</p>
SHIFTを語る 3つのポイント	<p><b>4兆円のブルーオーシャン市場</b>で圧勝  (売上1000億円狙えるポテンシャル)  (サービス開始以来、売上1.6倍の成長をし続けている)</p> <p><b>非エンジニアが活躍</b>出来る市場を創った  (ITは益々人材不足、100万人→2020年までに、300万人が必要)  (エンジニアがやりたがらない仕事を圧倒的に優秀な人材が実施)</p> <p>ソフトウェア品質保証の<b>デファクトスタンダードを開発</b>  (16万件に及ぶ膨大な不具合DBを活用した品質保証)  (人材を選定する<b>CAT検定</b>、人材を育てる<b>ヒン大</b>、管理をする<b>CAT</b>を開発)</p>

### 創業者・代表取締役 (CEO&Founder)

### 丹下 大



2000年3月

・京都大学大学院工学研究科機械物理工学専攻修了

2000年4月-2005年6月

・株式会社 INCS コンサルティング事業部

「2ヶ月かかる製作する金型を2日で会社」

「生産管理・品質管理のナレッジ」

「年間2億稼ぐトップコンサルタント」

・コンサルティング事業部(140名) マネージャとして従事

・プロセステクノロジーで特許取得

2005年9月-現在

・株式会社 SHIFT 創業

・SBIビジネスコンテスト優勝

・かわさき起業家オーディション優勝

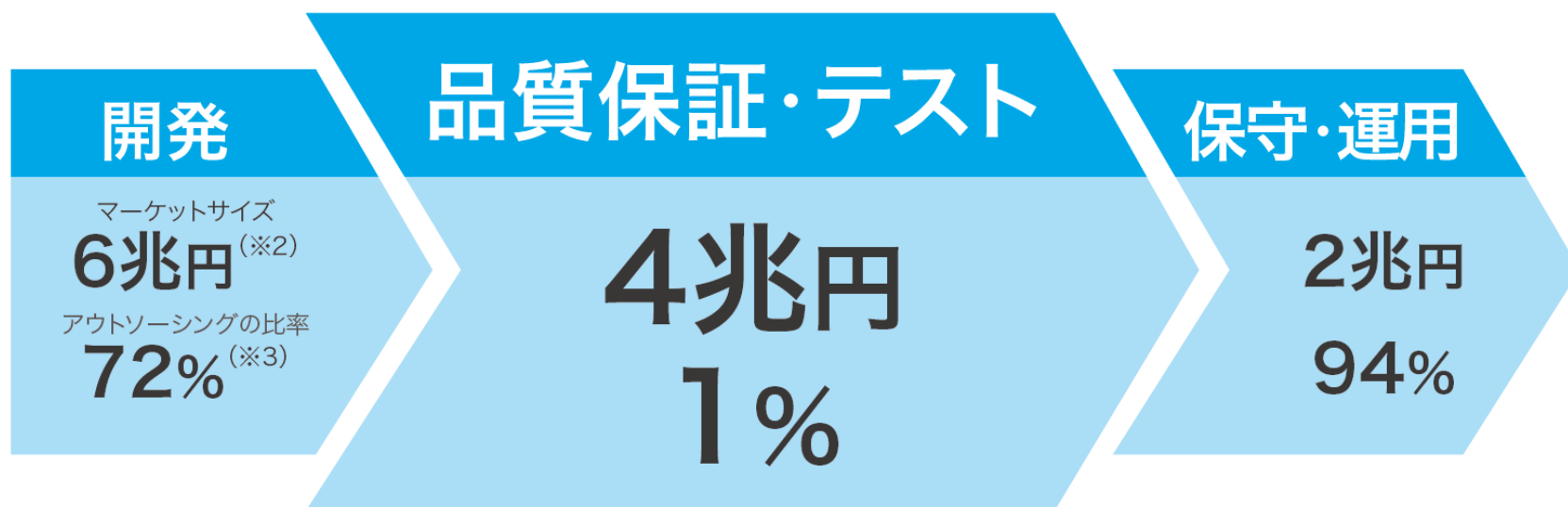
・人口知能財団認定

・品川区ビジネスクラブ理事

・DraperNexasのビジネスアドバイザーチームに参画

# 市場規模は、約**4兆円**のブルーオーシャン

ソフトウェア開発産業の市場規模は約11.6兆円※1



アウトソーシングは**たったの1%**、残り**99%**は**社内エンジニア**。  
 かつ、競合他社も**3社**

※1 情報通信業基本調査報告書 平成25年度情報通信業基本調査(平成24年度実績)

※2 ソフトウェア開発データ白書 2010 - 2011における工数割合から算出

※3 METI「情報処理実態調査」「特定サービス産業実態調査」「組込みソフトウェア実態調査」富士キメラ「全国SI/NIベンダの新ビジネス戦略調査2011」IDC「国内ビジネスサービス市場2010年」よりNRI推計

# 効率良く狙い撃つ、SHIFTだけのテスト手法

これまでのテストは…

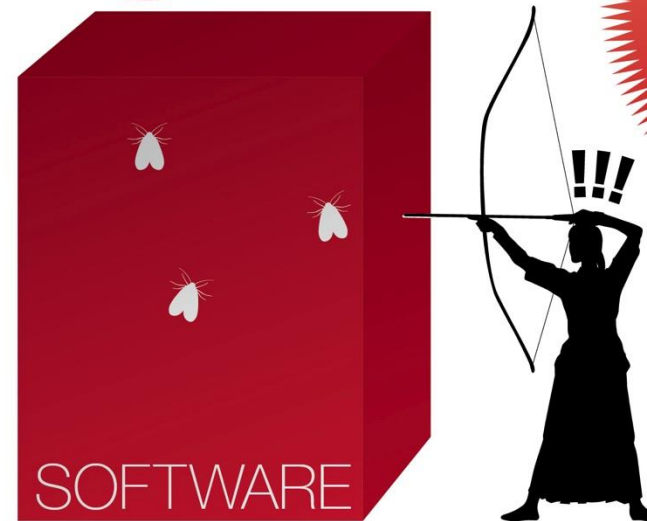


## SHIFTなら!

まず定義付けと確認!  
蓄積されたナレッジでしくみ化!

- ★バグ・要件漏れは上流で発見!
- ★個人の勘・経験に左右されない!
- ★自社開発ツール + CAT COMPUTER AIDED TEST

だから、  
効率良く  
狙い撃ち!



…そして、  
治療から  
予防へ!

# 徹底的にしくみ化された組織の中で、適性の高い優秀な人材が出す圧倒的なパフォーマンス

### 1. 優秀な人材

非エンジニアでも活躍出来る市場を開拓

2万人が受験、合格したのは**6%**

### 2. 方法論とナレッジ

品質保証の方法論(2つのパラメーターで不具合の**98%**を抽出)

900項目に及ぶ標準テスト観点

### 3. 徹底的なローコストオペレーション

日々の生産管理と利益管理を独自開発した**CAT**で可視化

**60人**のテストエンジニアを**1名**で管理

### 4. 蓄積されたデータ

**1000**  
プロジェクト/年

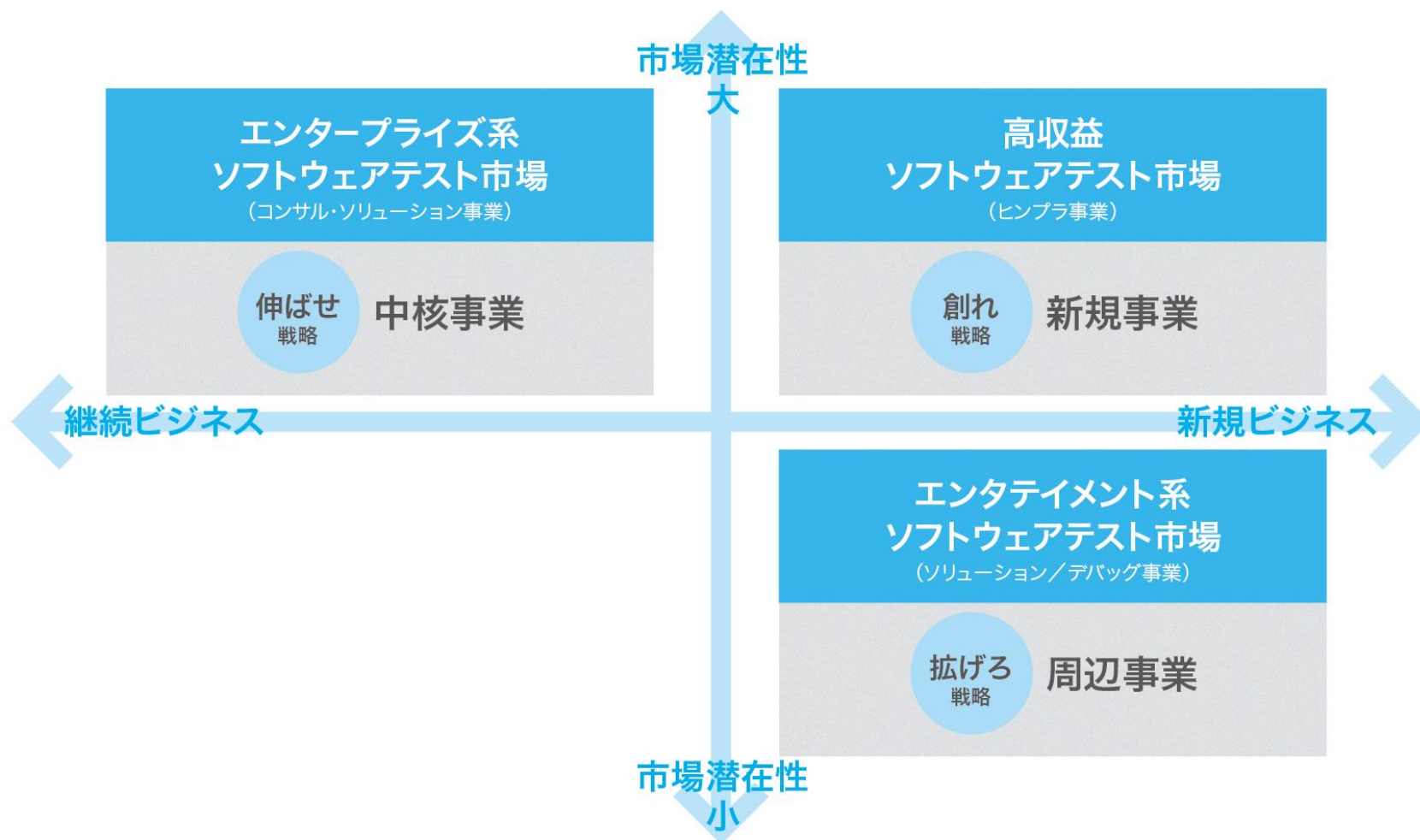
**1000**万  
ケース

**20**万  
不具合

スマートフォン  
**700** 端末

# 5. 成長戦略

# 中核・周辺事業を伸ばし、高収益な新規事業の基盤を創る



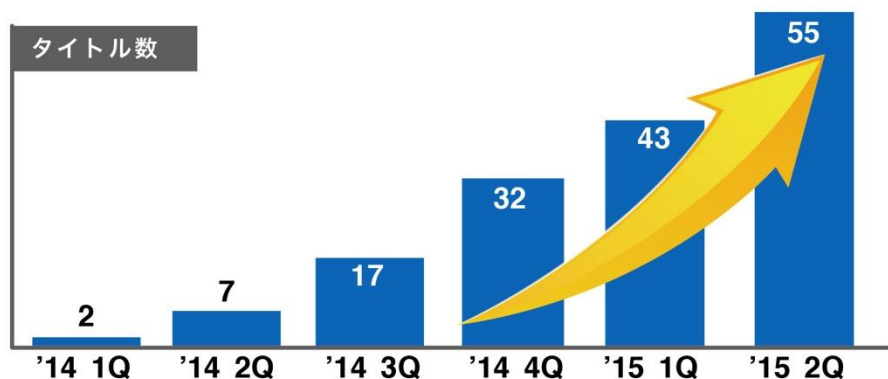
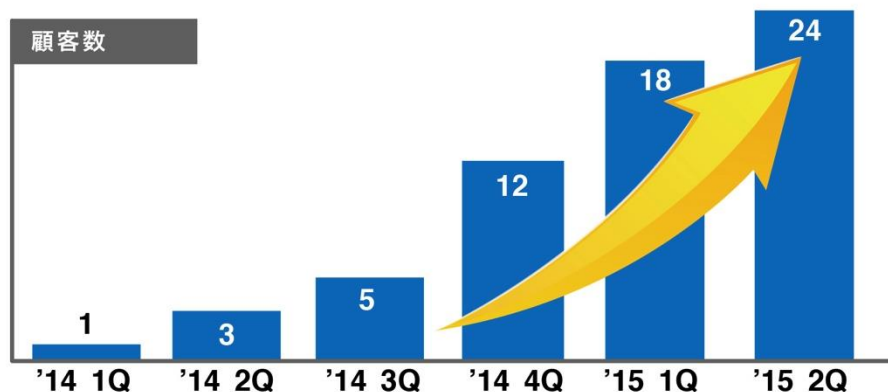


### 大規模優良顧客とのリレーション強化と優秀な人材確保を進めリーディングカンパニーの地位を確立する。

14年8月		15年8月	
人材	<p>確定案件に対する <b>即戦力重視</b>の採用</p>	<p>採用 →  → テスト事業本部</p> <p>ヒンシツ大学</p>	<p>ヒン大ベースに<b>組織化された教育体制</b>による人材プールの構築</p> <p>2015年4月末までに<b>20名の卒業</b>を予定。 全従業員を対象とした勉強会も平行開催中。</p>
サービス	<p><b>顧客ニーズに合わせた組織体系</b>構築。 売上・商品・メンバー体制</p>	<p> → </p>	<p>より<b>細分化し、顧客にマッチしたサービス</b>展開</p> <p>クライアント社内での、<b>横展開による受注促進</b>。</p>
領域	<p><b>当たり前品質</b>を中心にテストサービスを展開</p>	<p><b>SHIFT</b> + </p>	<p>非機能テスト／チューニングなど<b>魅力的品質まで領域を拡大</b>。品質全般をカバー</p> <p>業務提携による<b>サービス範囲の継続的拡大</b>を推進。 <b>セキュリティ分野</b>と、ゲーム業界を中心としたBtoC向け<b>チューニングサービス</b>製品の開始。</p>

# ソーシャルゲームを中心に新規顧客の継続獲得 大型案件の獲得にも成功

3Qは、新規獲得を継続しつつ、既存顧客からのリピート受注獲得を目指す



1 チューニング／デプスレポートによる魅力的品質向上サービス

2 徹底したリアルタイム管理ツール

3 ゲームに特化した標準観点で品質・効率向上

4 品質保証体制を作るコンサルティングサービス



5 ソーシャルゲーム検定(ソシャ検)の導入  
テスト品質向上と業務効率化

# 「ブランド力」「技術力」「スコアリング」の強化推進。 付加価値を向上させ高収益化

## ■ SHIFTブランドの向上

2Q  
取組み

日本最大のソフトウェアテストカンファレンス「**JaSST**」におけるスポンサーシップ  
有識者との**コラボレーション**による自社イベントの積極的開催

## ■ テスト技術の向上

2Q  
取組み

早稲田大学鷲崎教授との、**ソフトウェアテスト手法に関する研究開発**  
ソフトウェアテスト業界を牽引する企業との**業務提携**による**新技術取得とサービス  
領域拡大**

## ■ データ蓄積からのスコアリング強化

2Q  
取組み

適性を判断するCAT検定の種類数及び、受験者数の積極的増加  
CATに蓄積した開発者、テストエンジニアの**パフォーマンスデータ活用**

# 6. トピックス

# 日々、需要の高まるサイバーセキュリティ領域への進出 国内における、セキュリティテストの普及活動開始



セキュリティテストの技術提供



ソフトウェアテストといえば

**SHIFT**

一般顧客向けサービス

トピックス

- ・最先端のセキュリティ技術の研究開発に注力
- ・業界向けセキュリティテストに対する啓蒙活動を進めることにより新たな受注に繋げる

- ・サービス範囲の拡大
- ・新規顧客拡大
- ・自社サービスとしての展開により、ノウハウ蓄積

## ■「ヒンシツ大学」 セキュリティテストに関する教育講座開設

FFRI監修のもと、新しい教育コンテンツとして、セキュリティテスト講座を開設し、**ソフトウェア開発に関わるエンジニアや管理者の本領域に対する意識と知識の向上と、セキュリティテストの普及を目指す。**

## ■SHIFTセキュリティテストサービス確立

**従来のテスト品質は担保しつつ、コスト面での低減により、セキュリティテストの更なる普及を促進**させる。FFRIは、研究開発に専念する事により、国内外におけるセキュリティ対策レベルの強化を進める。

# ゲームの開発・テスト・運用を統合したワンストップサービスの実現を目的とした合併会社を設立

SHIFTの連結子会社として、株式会社SHIFT PLUSを2015年4月6日に高知県高知市に設立いたしました。



- ・豊富なゲーム開発ノウハウ
- ・豊富なゲーム運用ノウハウ
- ・ゲーム業界におけるブランド力



- ソフトウェアテストといえば
- ・高いテストスキル
  - ・効果的なテストセンター運営ノウハウ
  - ・豊富なテストエンジニアリソース

株式会社SHIFT PLUS

- ・サポートセンター
- ・テストセンター
- ・開発センター



- ・全国トップクラスの助成制度を活用し、高知県の活性化、雇用の創出に貢献



# 「ソフトウェアテストといえばSHIFT」 ブランド力強化のための活動を幅広く展開

## 早稲田大学共同研究がICST(\*)で採択

『A History-Based Test Case Prioritization for Black Box Testing on a New Product using Ant Colony』

SHIFTが持つ16万件以上に及ぶ不具合データベースから最も効率的なテストケースを導き出すアルゴリズムの研究・開発

(\*)世界的ソフトウェアテストカンファレンス

## 「Chibineko」リリース

めんどくさいテスト作業を、「手軽に」「楽しく」する事を目的とした、世界で最もシンプルなソフトウェアテスト支援ツールです。

**Chibineko**

国内外を問わず、利用者は日々増加中。

現在は無料版のみリリース。今後は、よりセキュリティを強化した有料版などを提供予定。  
<https://chibineko.jp/>

## ゲーム業界での信頼と認知度向上

携わったゲームのクレジットに掲載いただいています。

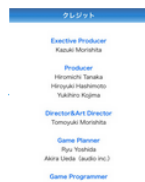
### 【NubeeTokyo】

『モモ姫と秘密のレシピ』



### 【ガンホー】

『モジポップン〜100の海と情熱の大陸〜』



### 【gloops】

『クリームゾンオーズ』



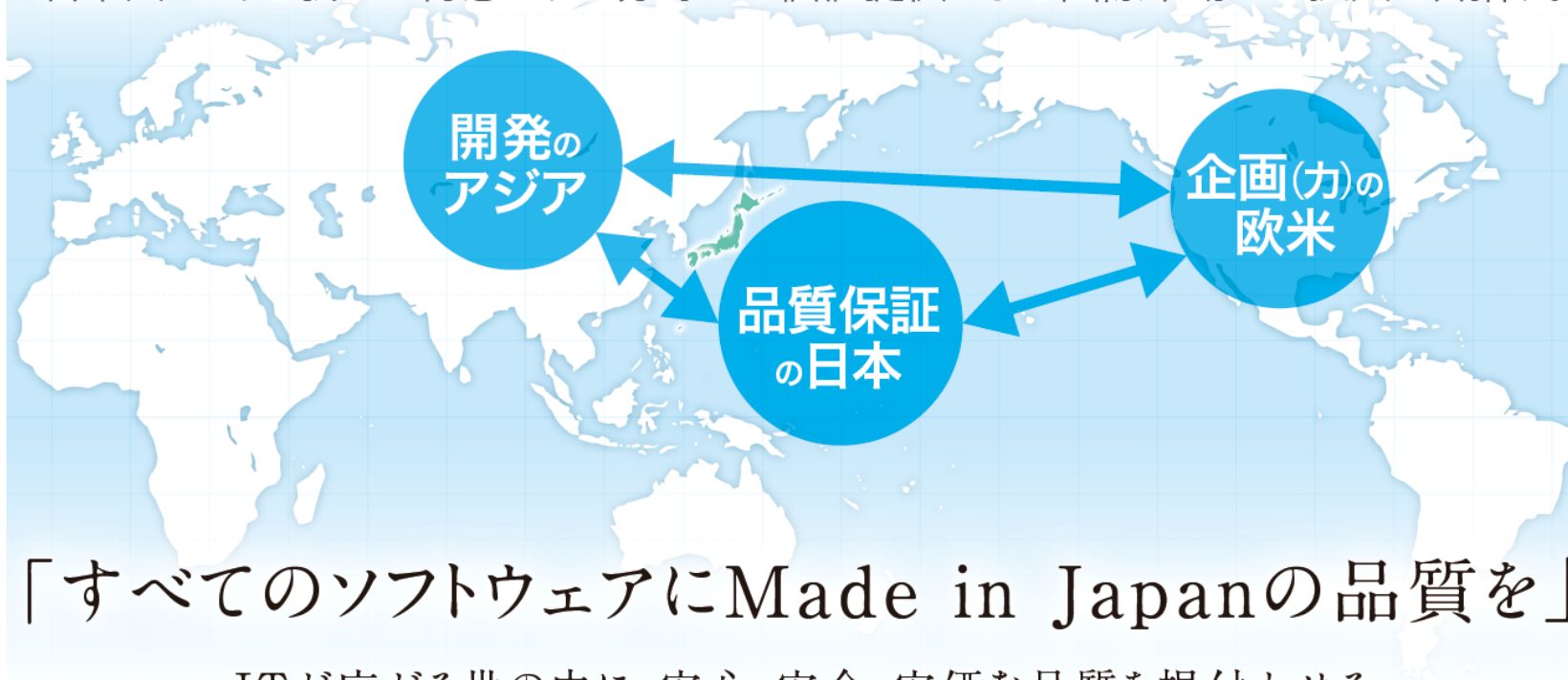
## 業務規模拡大につき2拠点のオフィス増床

パッケージ向けソフトウェアテストを中心にその実績を伸ばしてきた福岡テストセンターと、自社ツール「CAT」の開発や、英語での自動化テストを行うインド拠点において、増床のためのオフィス移転を行う。

# この産業が日本発、世界へ行く為に

## グローバルな分業が進む、ソフトウェアの製品開発。

“日本人”である我々が得意とする分野での価値提供による国際市場での拡大を目指す。



「すべてのソフトウェアにMade in Japanの品質を」

ITが広がる世の中に、安心・安全・安価な品質を根付かせる。

これがSHIFTの目指す未来です。



## 将来見通しに関する注意事項

本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。

これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。

株式会社SHIFT  
<http://www.shiftinc.jp/>

■お問い合わせ  
[ir\\_info@shiftinc.jp](mailto:ir_info@shiftinc.jp)

ソフトウェアテストといえば

**SHIFT**