

2004年6月期(第8期) 決算説明会

MOthers

証券コード:2345

S y s t e m
Technology *i*

株式会社 システム・テクノロジー・アイ
Real E-Learning Company

2004年8月4日

この資料は、2004年6月末現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時の当社の判断であり、予告なしに変更されることがあります。

目次

**<第一部> 『2004年6月期(第8期)
決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

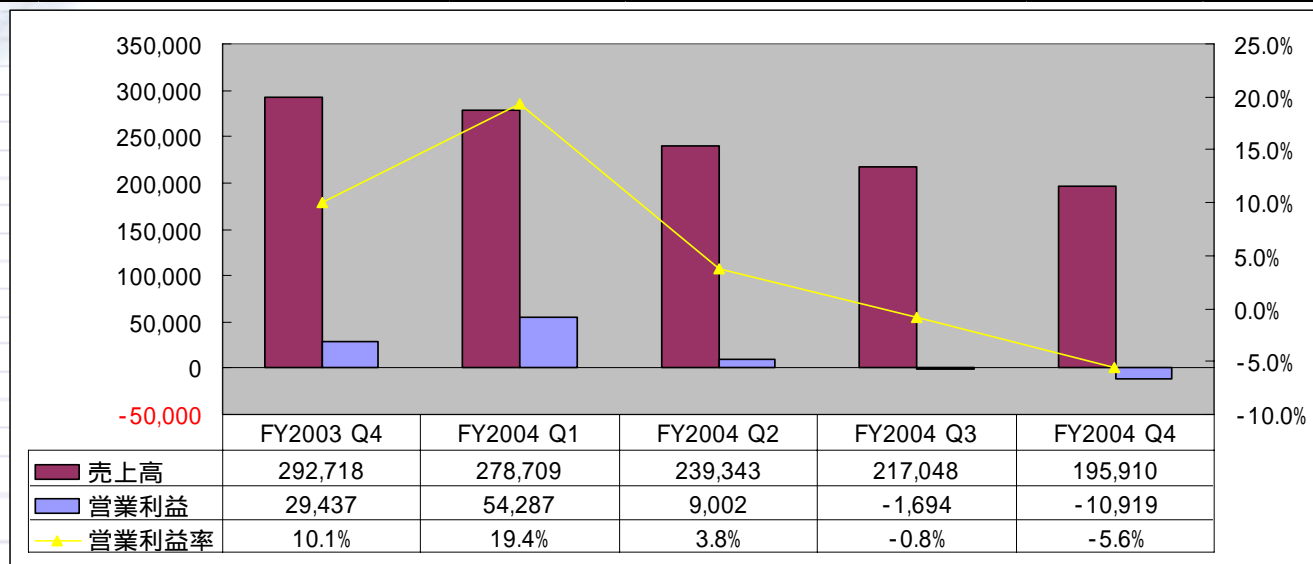
『2004年6月期(第8期)決算の説明』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

損益計算書概要 (通期)

(単位:千円)

	2003年通期 (02/07-03/06)	百分比 (%)	2004年通期 (03/07-04/06)	百分比 (%)	前期比 (%)
売上高	1,133,646	100.0%	931,012	100.0%	-17.9%
売上原価	742,086	65.5%	583,611	62.7%	-21.4%
売上総利益	391,560	34.5%	347,400	37.3%	-11.3%
販管費	339,321	29.9%	296,724	31.9%	-12.6%
営業利益	52,238	4.6%	50,676	5.4%	-3.0%
経常利益	28,113	2.5%	45,030	4.8%	60.2%
当期純利益	14,857	1.3%	26,277	2.8%	76.9%



ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

貸借対照表・キャッシュフロー表概要

(単位:千円)

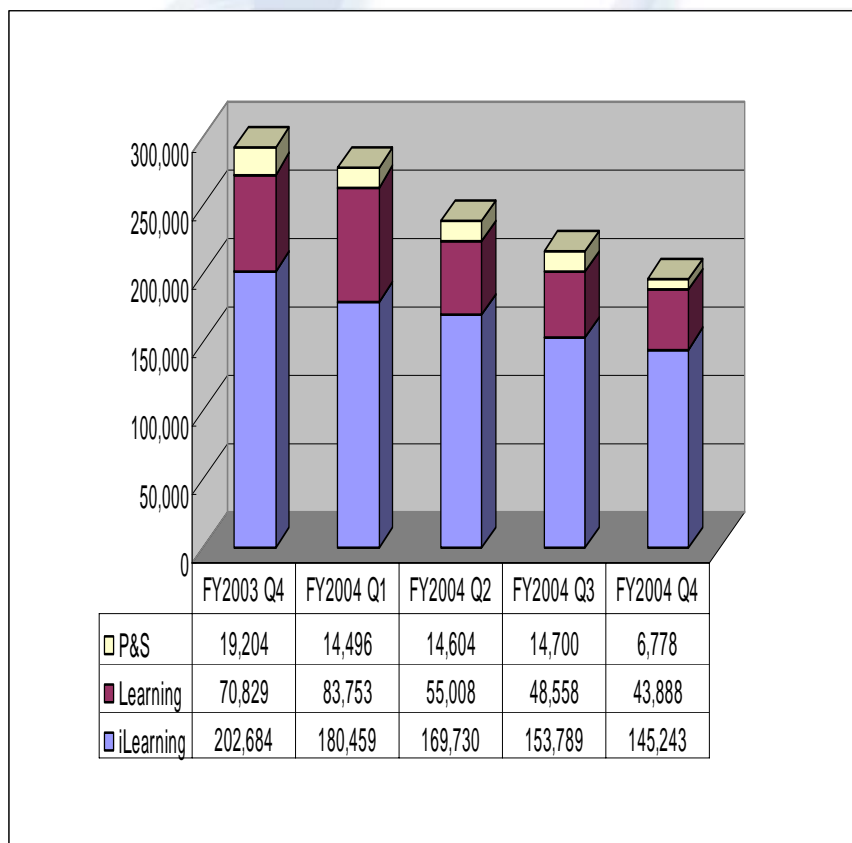
	2003年通期 2003/06	構成比 (%)	2004年通期 2004/06	構成比 (%)	前期比 (%)
流動資産	719,777	83.6%	738,020	80.0%	2.5%
有形固定資産	53,935	6.3%	51,070	5.5%	-5.3%
無形固定資産	34,891	4.1%	40,120	4.3%	15.0%
投資等	52,172	6.0%	93,763	10.2%	79.7%
資産計	860,776	100.0%	922,974	100.0%	7.2%
流動負債	168,754	19.6%	166,391	18.0%	-1.4%
固定負債	9,124	1.1%	2,258	0.3%	-75.3%
株主資本	682,897	79.3%	754,325	81.7%	10.5%
負債・資本計	860,776	100.0%	922,974	100.0%	7.2%

	2004年 (03/07-04/06)
営業活動によるCF	125,104
投資活動によるCF	-66,646
財務活動によるCF	33,650
現金及び現金同等物に係る換算差額	-37
現金及び現金同等物の増減額	92,070
現金及び現金同等物の期首残高	312,681
現金及び現金同等物の期末残高	404,751

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

3事業における営業利益の確保

(単位: 千円)



事業分野		2003年通期 (02/07-03/06)	2004年通期 (03/07-04/06)	前期比 (%)
iLearning 事業	売上高	740,967	649,224	-12.4%
	売上総利益	269,097	249,407	-7.3%
	利益率	36.3%	38.4%	
	営業利益	59,252	39,919	-32.6%
	利益率	8.0%	6.1%	
Learning 事業	売上高	289,855	231,207	-20.2%
	売上総利益	95,632	75,668	-20.9%
	利益率	33.0%	32.7%	
	営業利益	-12,565	6,002	-
	利益率	-4.3%	2.6%	
P & S 事業	売上高	102,823	50,580	-50.8%
	売上総利益	26,830	22,324	-16.8%
	利益率	26.1%	44.1%	
	営業利益	5,551	4,754	-14.4%
	利益率	5.4%	9.4%	

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

Q4のTopics

4月

- ・「iStudy for CompTIA」のコンテンツを拡充
- ・スキル診断・学習サーバー「iStudy Enterprise Server」のホスティング・サービスを開始
- ・コンテンツ作成と学習環境を低コストで容易に実現する新E-Learning環境を提供

5月

- ・『平成16年度秋 情報処理』対応の「iStudy」と学習パッケージを提供開始

6月

- ・システム・テクノロジー・アイとピーエイ、OMG認定UML技術者資格試験に対応した「iStudy」を共同開発、6月30日より販売開始
- ・豆蔵と共同で新E-Learningソフト「iStudy BB for ITSS ITアーキテクト概説」を開発・販売開始
- ・Oracle Database 10g対応の「ORACLE MASTER」を対象とした新学習ソフトを販売開始
- ・Oracle10gBronze対応の研修はシステム・テクノロジー・アイにおまかせ！

7月

- ・執行役員制の導入及び組織変更に関するお知らせ
- ・システム・テクノロジー・アイと翔泳社、Oracle Master向けE-Learning製品を共同ブランドで販売開始

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

事業別総括

iLearning事業・・・売上高6.49億円(前期比 12.4%) 営業利益率 6.1%

- 新製品114タイトルの投入 298タイトルへ
- 企業向け「iStudy Enterprise License」149社採用へ
- 企業向け「iStudy Enterprise Server」9社採用へ
- iStudy会員数(ユーザ・メンバー)13.9万へ
- 販売ライセンス数43.6万ライセンスへ

Learning事業・・・売上高2.31億円(前期比 20.2%) 営業利益率 2.6%

- 企業の教育予算削減の傾向
- 製品ベンダーとのタイアップ型研修の実施(Oracle社、IBM社)
- 外注費(外部講師)の削減

P&S事業・・・売上高0.50億円(前期比 50.8%) 営業利益率 9.4%

- 企業の開発予算削減・延期の傾向

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

FY2004 iLearning事業

FY2003 との比較

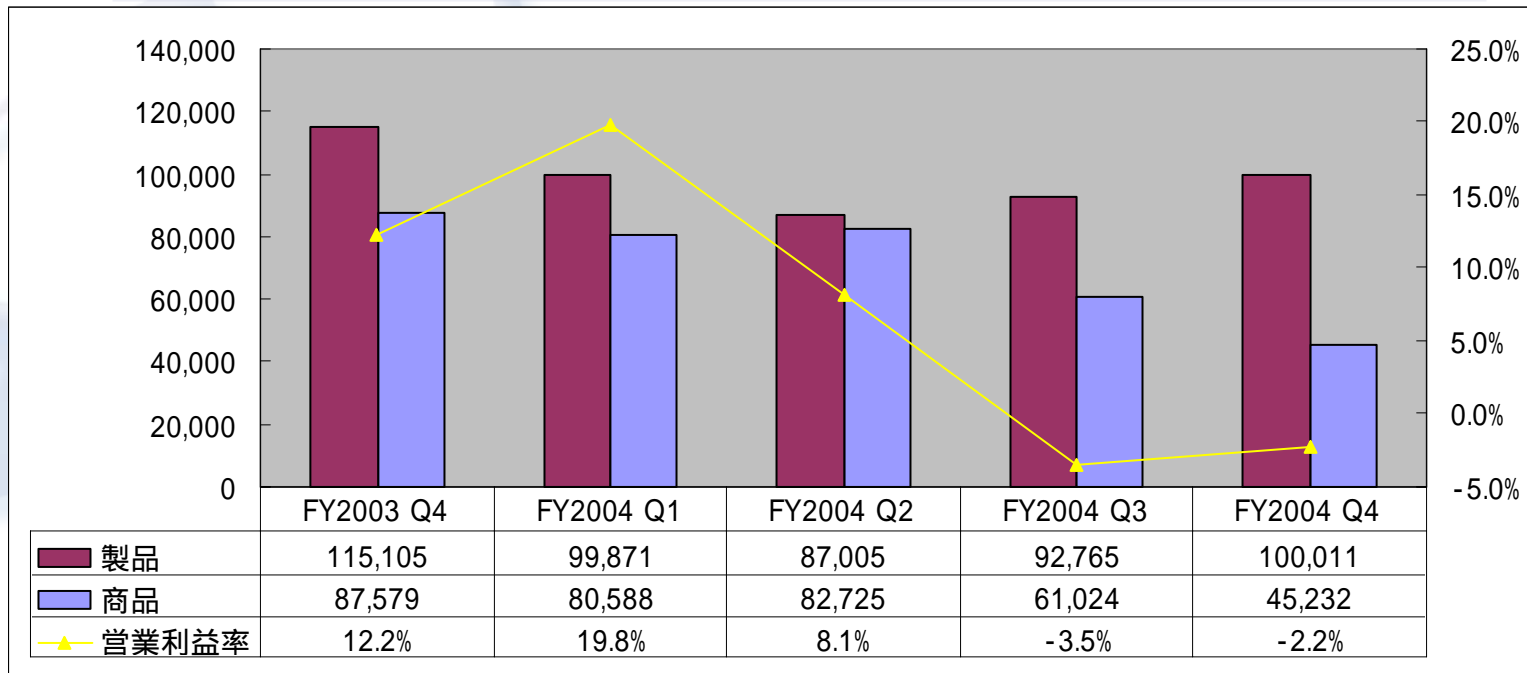
iLearning事業売上	12.4%		
iLearning事業原価率	63.7%	61.6%へ	2.1ポイント改善
iLearning事業営業利益率	8.0%	6.1%へ	1.9ポイント悪化

Topics

- 企業向け戦略商品の販売強化
 - iStudy Enterprise License 149社
 - iStudy Enterprise Server 9社
 - ITSSスキル診断
 - …戦略的人材育成の実現へむけた継続的なビジネスへ
- 新製品・新シリーズの投入(298タイトルへ)

iLearning売上内訳 ~ 製品・商品 ~

(単位:千円)

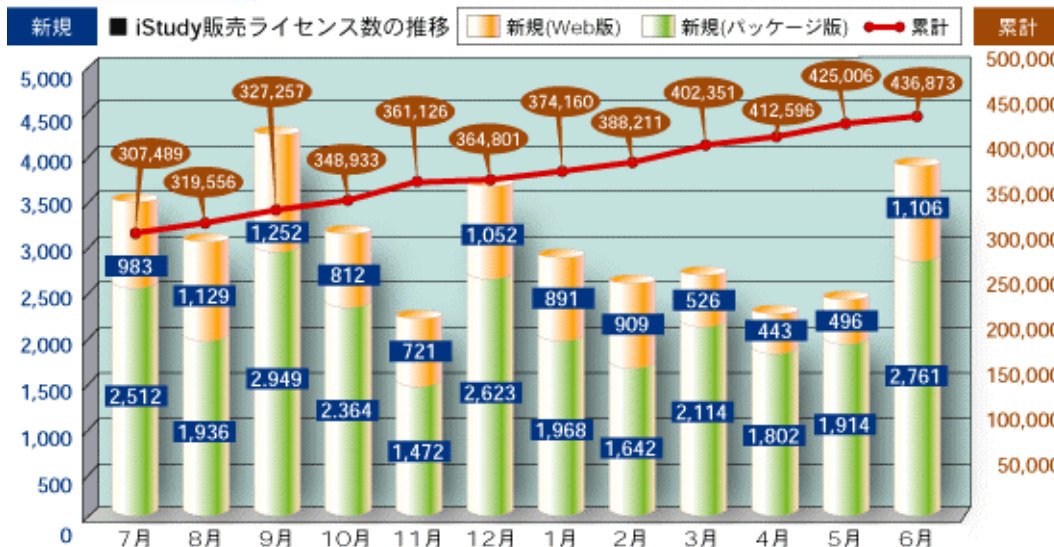


製品	56.8%	55.3%	51.3%	60.3%	68.9%
商品	43.2%	44.7%	48.7%	39.7%	31.1%

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

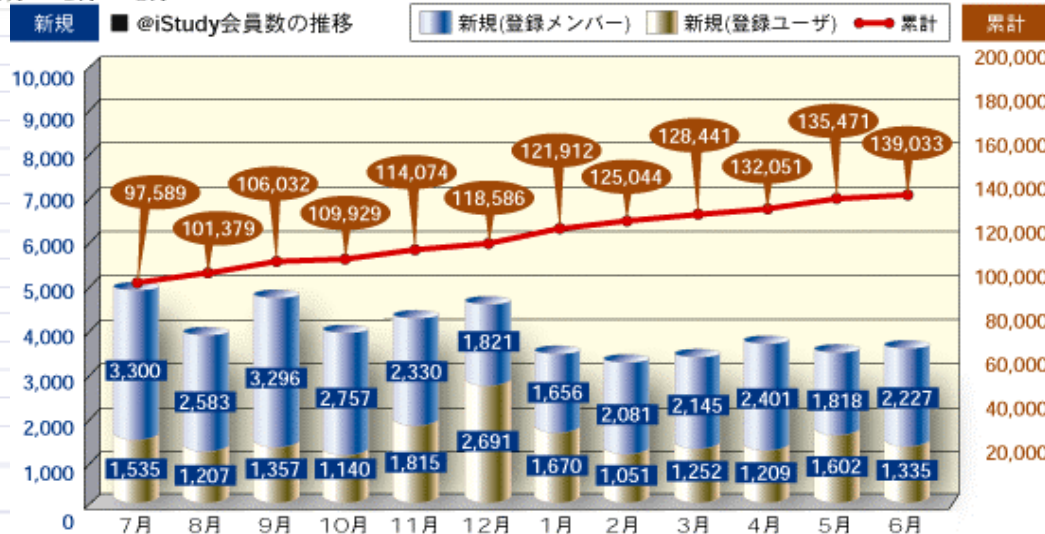
iStudyのライセンス/利用者の実績

2004年6月末



13.9万人

43.6万ライセンス

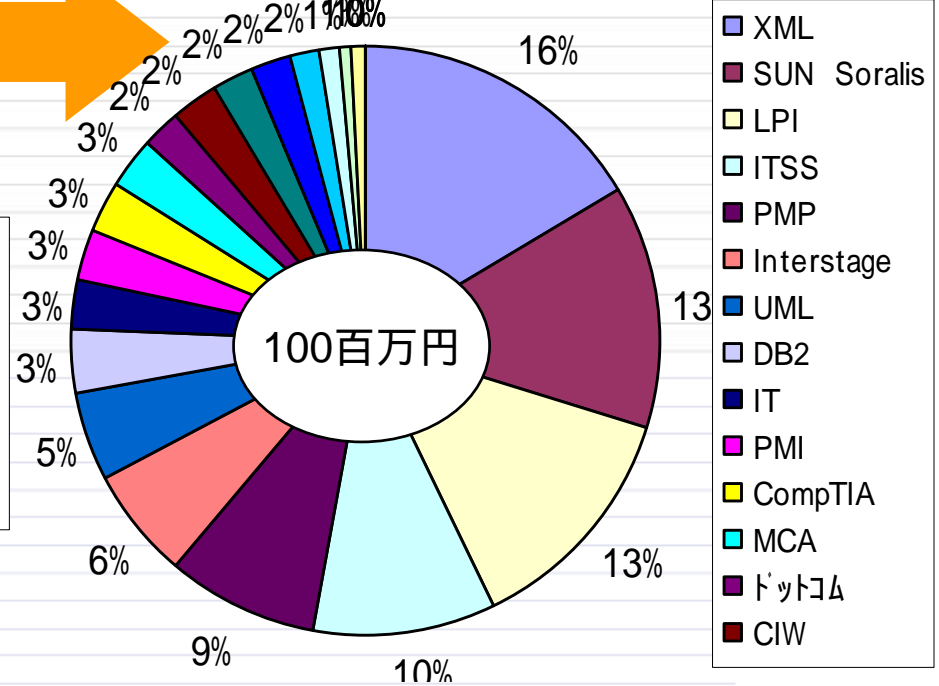
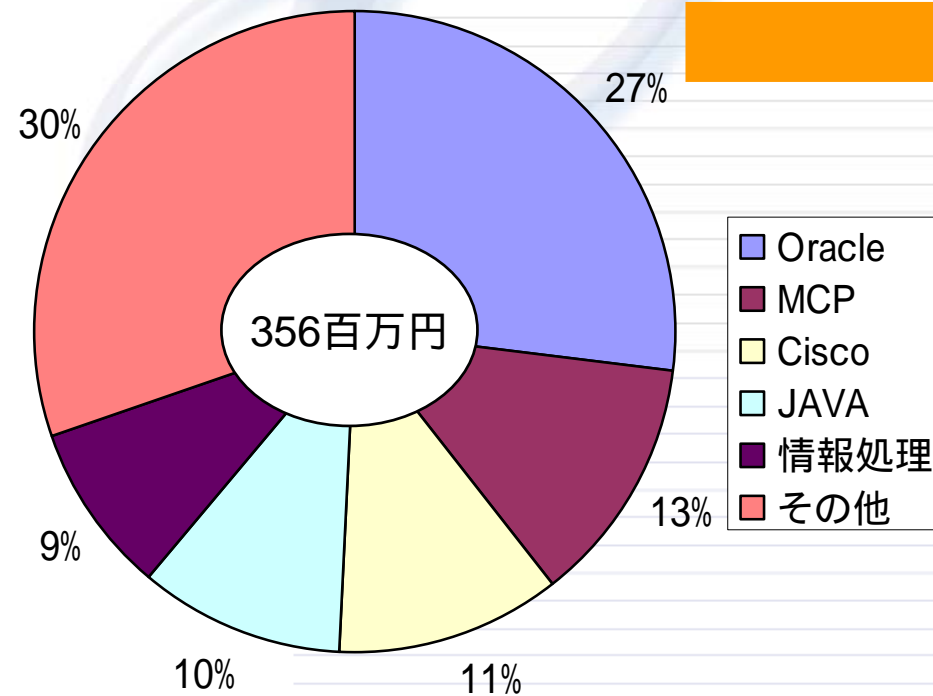


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

ベンダー分布 ~ iStudy シリーズ全体 ~

上位5シリーズ(70%)

その他(30%)の内訳



ユーザーニーズに応えたラインナップ化

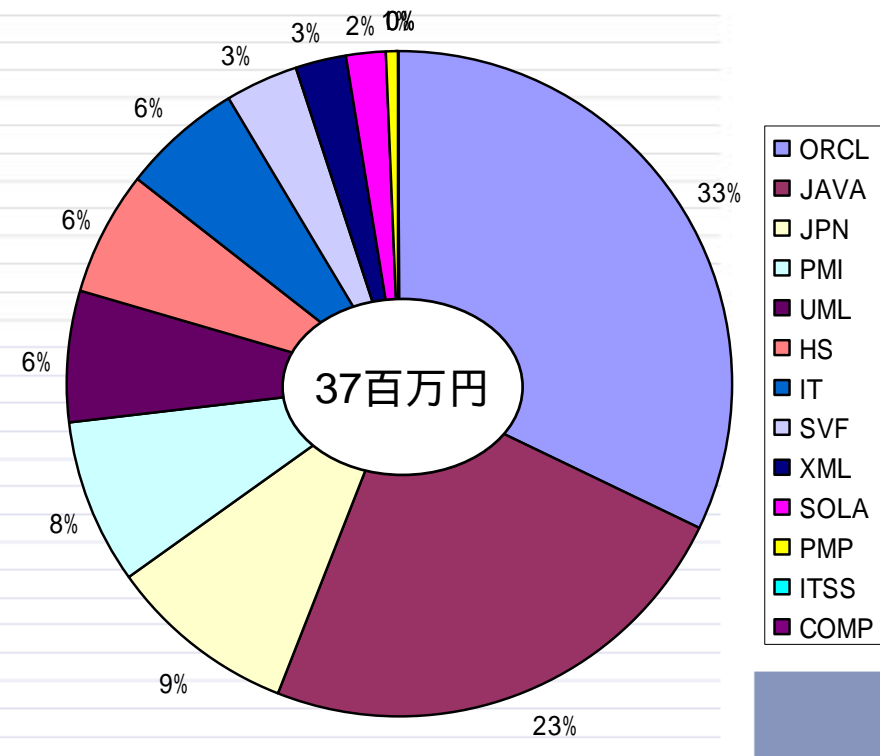
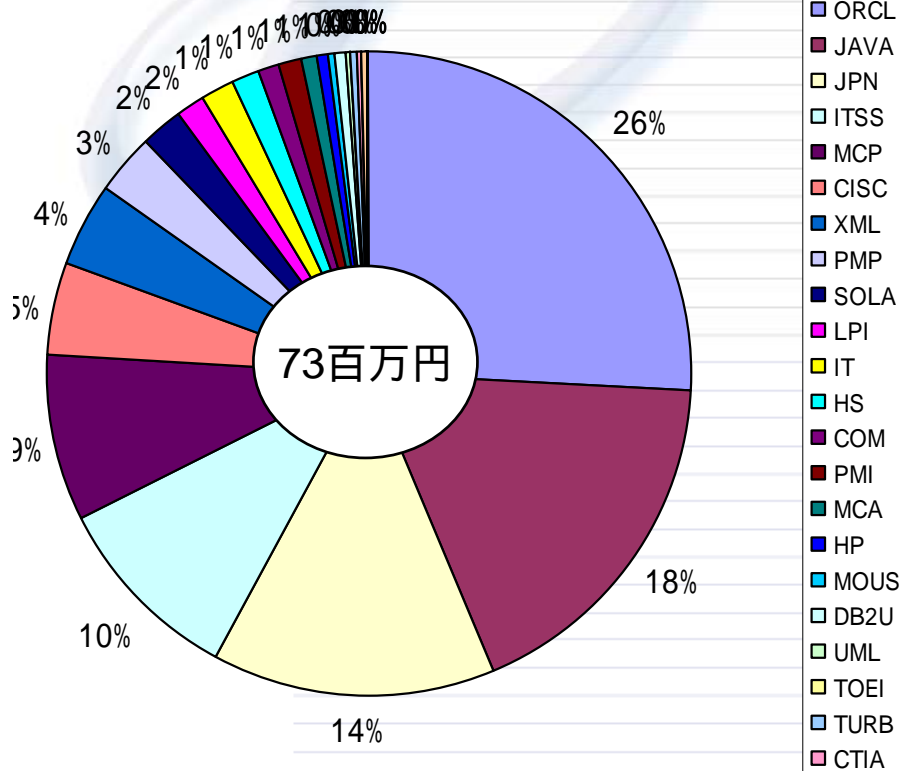
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ ~

Enterprise License (法人向け)

iStudy BBシリーズ



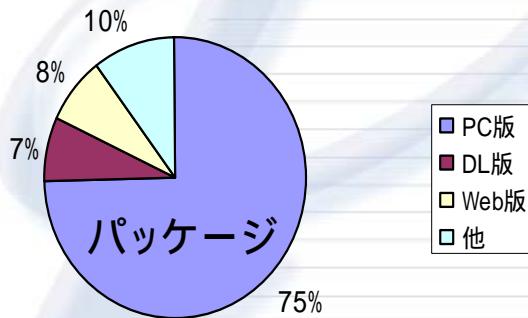
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

学習形態別

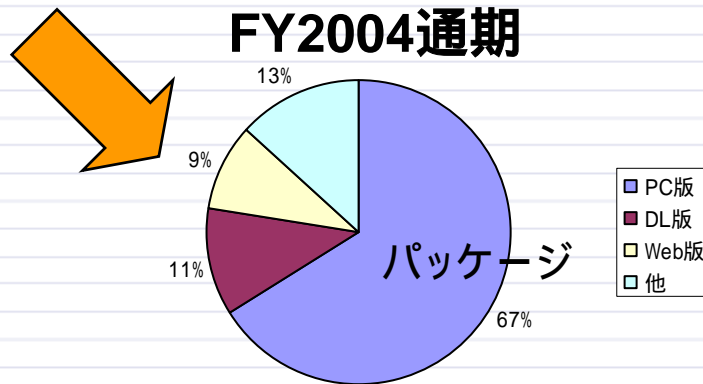
～いつでもどこでも自由に学べる～

【リテール】

FY2003通期

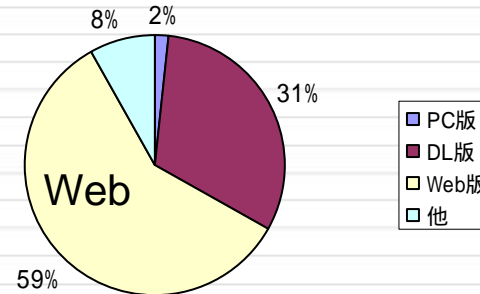


FY2004通期

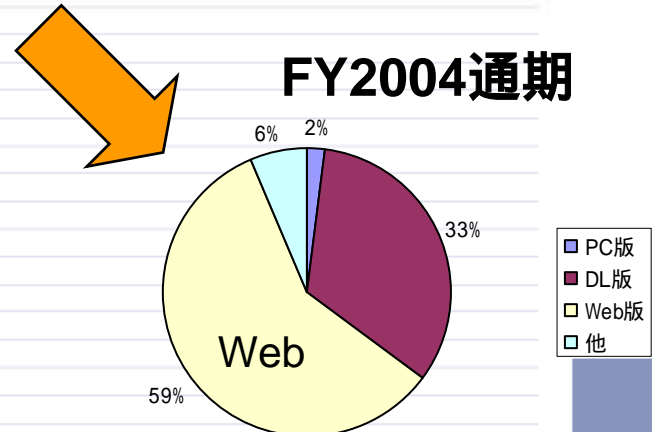


【エンタープライズ】

FY2003通期



FY2004通期



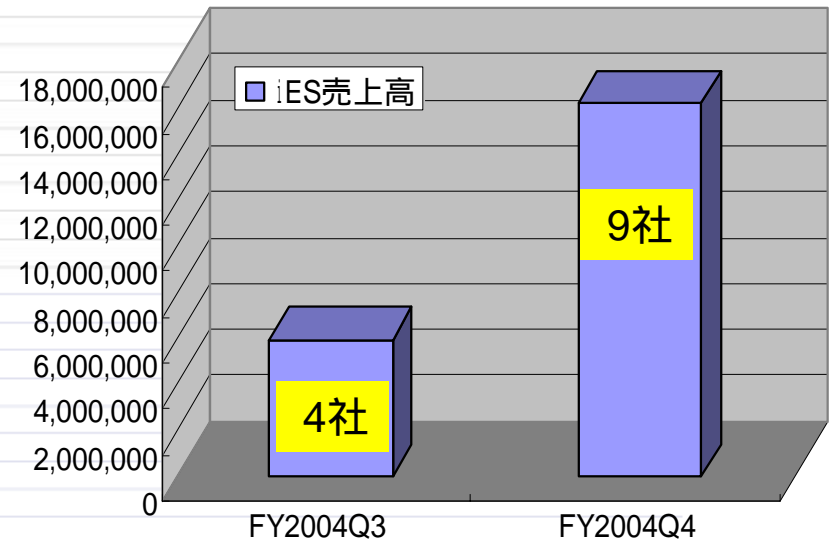
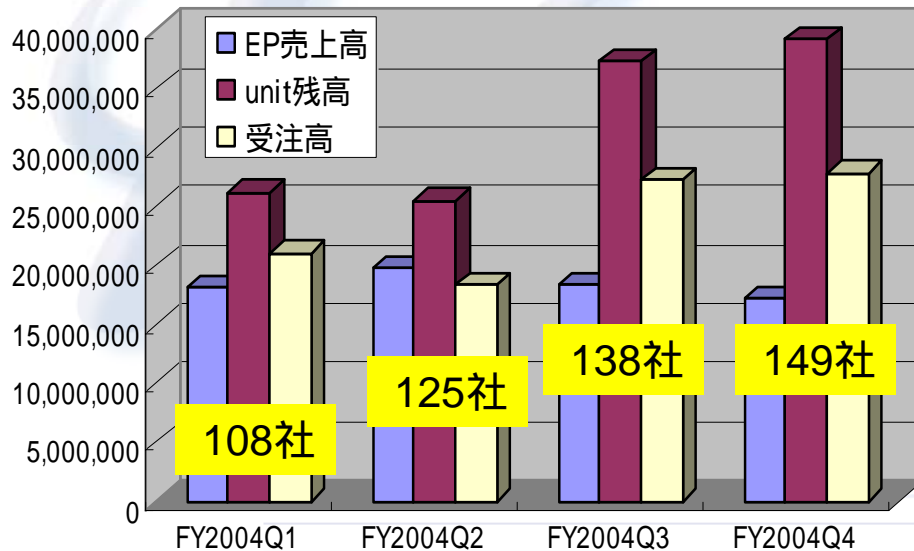
パッケージ流通からネットワーク流通へ

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

iStudy Enterprise Licenseの販売

iStudy Enterprise Serverの販売

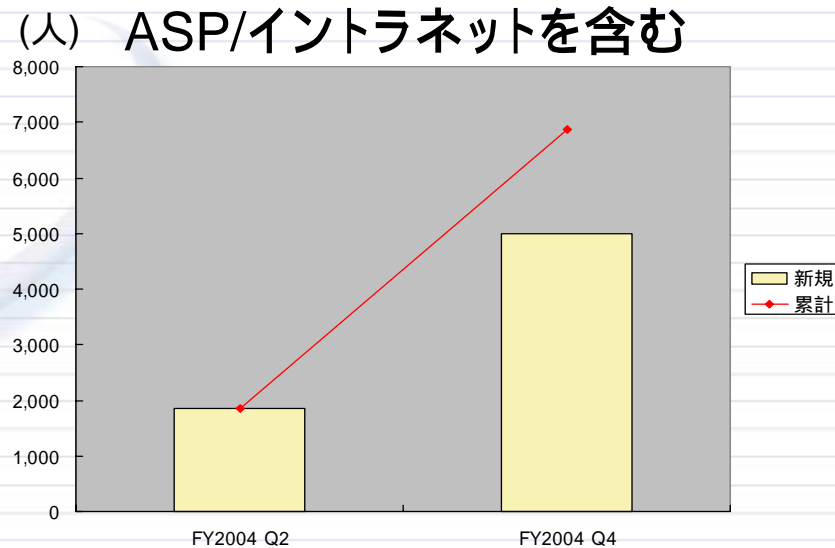
(単位:円) (社:累計)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大へ

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

スキル診断実施者数の推移



2003年10月よりサービス開始

- ITSSに対応したスキル診断の実施が順調に推移
- スキル診断のデファクトスタンダードに向けて

FY2003 との比較

Learning事業売上	20.2%		
Learning事業原価率	67.0%	67.3%へ	0.3ポイント悪化
Learning事業営業利益率	4.3%	2.6%へ	利益回復へ
定期研修コースの売上	19.1%	受講者数	19.9%
企業の教育費抑制によるオンサイト研修の減少			61.5%

Topics

- 製品ベンダーとのティアアップ型研修の実施(日本オラクル社、日本IBM社)
Oracle9i TopGUN/IBM かんたんJava
- 社内講師のレベルアップによる講習可能範囲の拡大
外注費(研修講師料)の削減効果
- 開催基準の強化・徹底

国内No.2のOracle研修ビジネス

Oracle University Excellent Partner



受賞

Oracle Best Instructor of the Year

受賞

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

FY2003 との比較

P&S事業売上	50.8%		
P&S事業原価率	73.9%	55.9%	18.0ポイント改善
P&S事業営業利益率	5.4%	9.4%	4.0ポイント改善

Topics

- マイグレーションサービス等の案件が延期
- Products製品の販売減少による売上減少

第二部

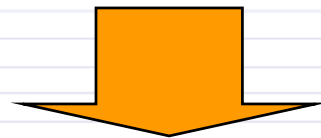
『今後の事業戦略』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

真のEラーニング時代の実現

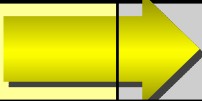
Real E-Learning

いつでもどこでも自由に学べる
より良い学び環境を提供し、
企業・個人のスキルアップに貢献する



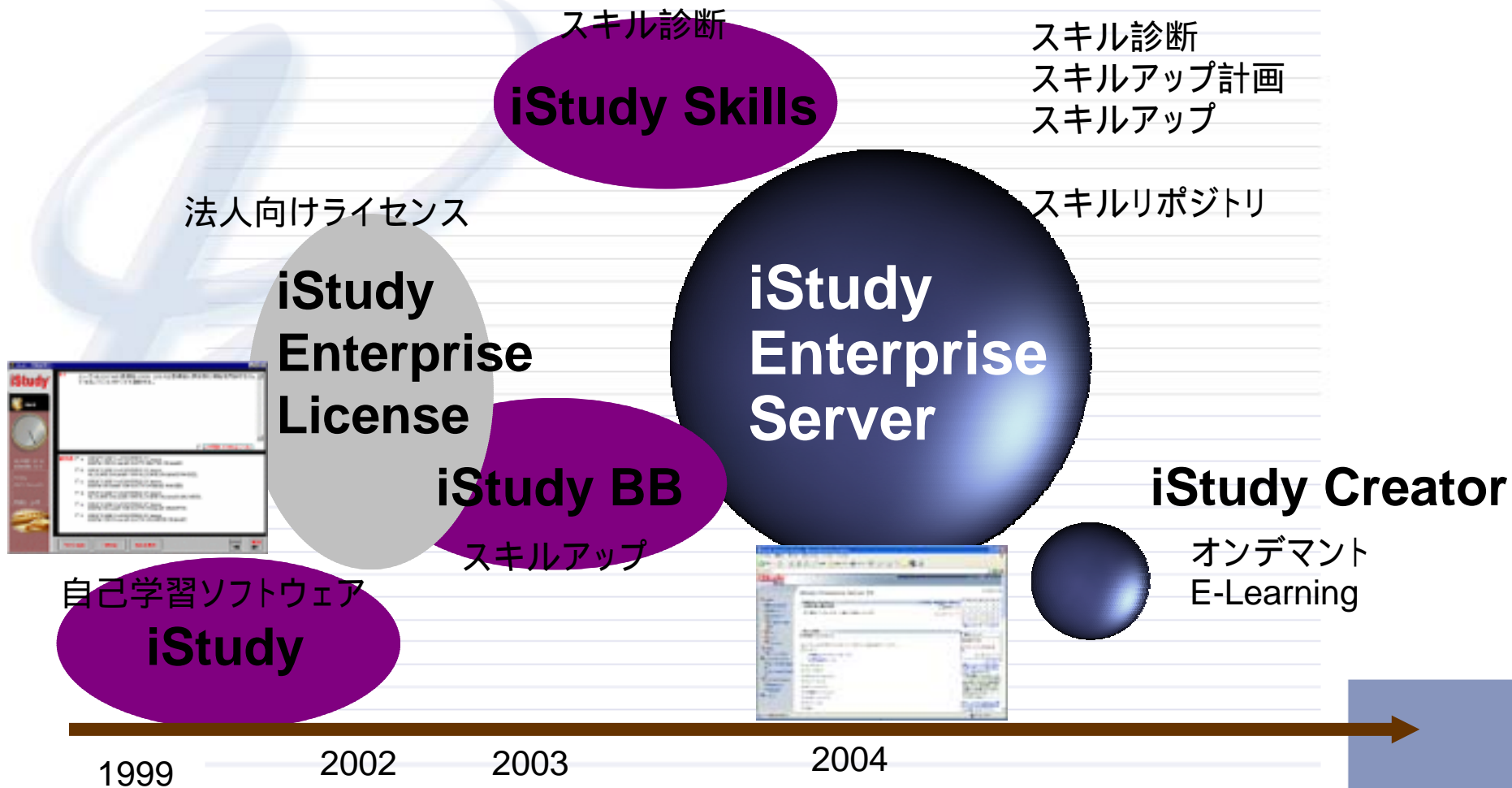
E-Learningのデファクトを目指す

中期戦略シナリオ ~ E-Learningのデファクトへ ~

	現在 	短期1~2年	長期3~5年
顧客対象 ()は割合	『ITエンジニア』 個人とごく一部の法人企業(7:3)	『社会人全般』 400社の法人導入 (5:5)	『子供~シルバー』 個人と法人企業 学校
製品戦略 ()はアイテム数	エンジニアの iStudy(298)	BBコンテンツ スキル診断 IT+Human	E-Learningの デファクト(1000)
販売戦略	代理店・直販(5:5)	ネットワーク流通へ	オンデマンド流通へ
マーケティング戦略	資格取得	スキルアップと 資格取得	トータルな スキルアップ
コスト管理	製品単位の原価管理システムを稼動	製品別の原価管理(予測/実績)	過去のデータに基づく予測と実績

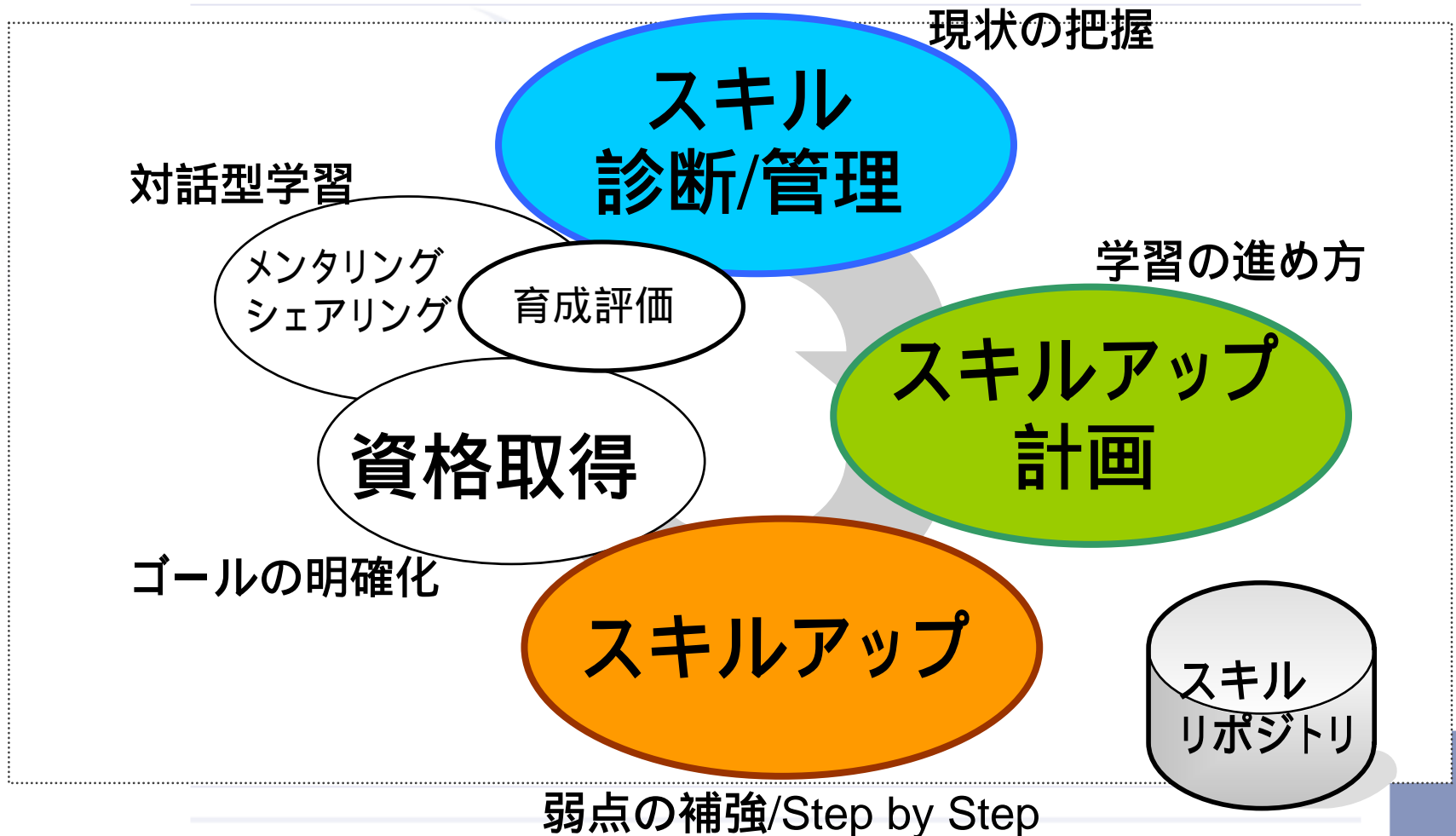
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

オンデマンドE-Learningへ



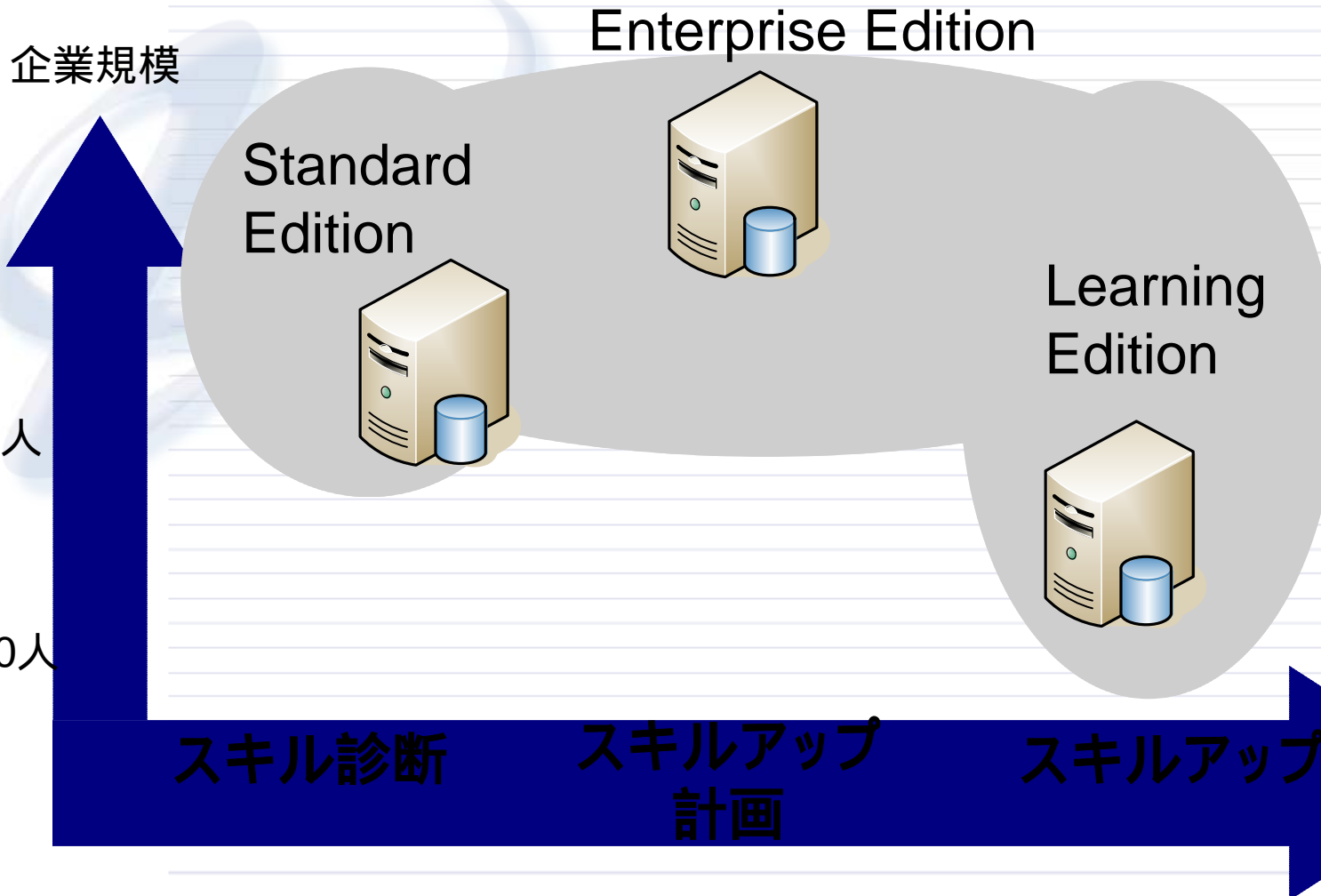
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

戦略的人材育成のサイクル



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

製品のポジショニング



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

E-Learningのコンテンツ?

汎用コンテンツ

試験対策
IT基礎スキル
製品スキル
ヒューマンスキル
語学
コンプライアンス

セミオーダー
コンプライアンス
開発技術

オーダーメイド

社内開発標準
独自技術
業務プロセス
社内規定

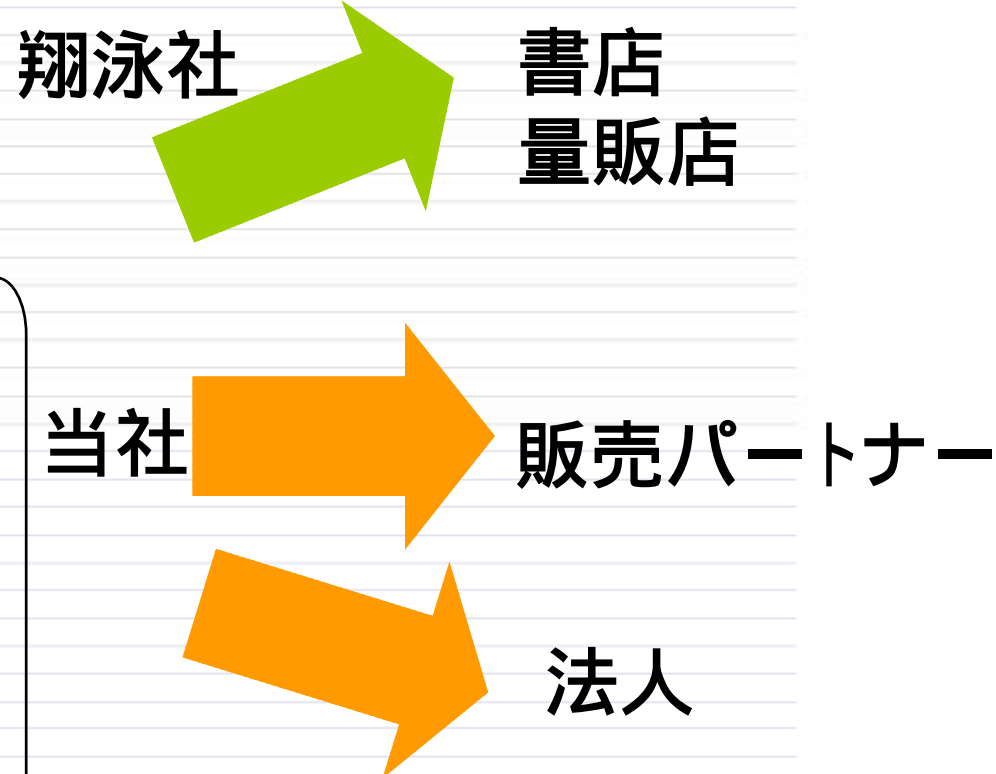
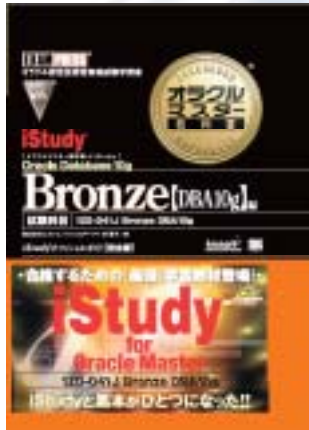
iStudy Creator
オンデマンドE-Learningへ

エンタープライズビジネス展開

- 販売/OEMパートナーづくり
現在 3社・・・ 本年度10社へ
- 導入事例から他社への展開
- ITを含めたE-Learning学習サーバーへの展開
- 積極的なセミナー・イベントの展開
- ITスキル標準に続いて、他の職種への展開
- 法令遵守などの関連コンテンツへの展開
- iES導入からコンテンツの継続利用へ

新しいリテール販売へ

パッケージ製品は翔泳社と共同ブランドで販売開始
8月25日発売



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

セミナー・イベントの展開



Oracle Developer Days
8月24日/25日
新高輪プリンスホテル

人材イノベーション2004
9月3日

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

FY2005の展開 ~ 人事教育のアウトソースへ ~

- スキル診断サービスの2005年度採用に向けて
- より上流からビジネス展開に向けて
- 既存チャンネルと新しいチャンネル
- インフラの普及にあわせた販売手法やサービス拡充

実績づくりと成長の実現へ

- 継続的な個人ユーザのスキルアップビジネスの確立へ
- 企業のスキルアップコンサルティングへ

通期目標

売上: 10億円 経常利益: 5,000万円

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。



**S y s t e m
Technology *i***

Real E-Learning Company

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

当社IR活動についてのお知らせ

情報の更新について

財務情報は原則として四半期ごとに定期的な更新いたします。

IR自粛期間

各四半期の決算発表日から遡る3週間を、『IR自粛期間 (quiet period)』として設定いたします。

当社IRサイトについて (<http://www.systech-i.co.jp/ir/>)

重要事実に該当する全ての情報について、自社IRサイトにおける情報開示を行います。

IRお知らせメールについて

新製品・決算短信等のプレスリリース発表時、またはIRサイト情報の更新時など、お知らせメールをお送りいたします。

ご登録はこちらから <http://www.systech-i.co.jp/ir/reg.htm>

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

参考資料 ~ 販売パートナー一覧 ~

2004年6月末

63社

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社コンピュータウェブ	51	株式会社ネットラーニング
2	株式会社アイ・ティ・フロンティア	27	株式会社シーエーシ	52	株式会社ネットワーク
3	株式会社アイティット	28	株式会社CSK	53	株式会社パソナテック
4	株式会社アイテック	29	株式会社シーズ・ラボ	54	株式会社日立インフォメーションアカデミー
5	株式会社アクティ	30	CTCテクノロジー株式会社	55	株式会社日立システムアンドサービス
6	株式会社アシスト	31	株式会社翔泳社	56	日立電子サービス株式会社
7	株式会社アルゴエデュケーションサービス	32	新日鉄ソリューションズ株式会社	57	株式会社富士通ラーニングメディア
8	イーアンドエム株式会社	33	株式会社ソピア	58	合資会社ブレイクスルー
9	株式会社インテリジェンス	34	株式会社ソフト・リサーチ・センター	59	株式会社ベクター
10	株式会社インフォクリエイツ	35	ソフトバンクBB株式会社	60	株式会社ベストソリューション
11	ウィルソン・ラーニングワールドワイド株式会社	36	株式会社第一コンピュータリソース	61	松下電工インフォメーションシステムズ株式会社
12	株式会社ウチダ 人材開発センタ	37	TAC株式会社	62	三菱電機インフォメーションシステムズ株式会社
13	NRILラーニングネットワーク株式会社	38	都築電気株式会社	63	リコー・ヒューマン・クリエイツ株式会社
14	NECソフト株式会社	39	ディーアイエスシステム販売株式会社		
15	NECパーソナルプロダクツ株式会社	40	テンプスタッフ株式会社		
16	株式会社エヌ・ティ・ティエクス	41	株式会社東芝OAコンサルタント		
17	NTTラーニングシステム株式会社	42	株式会社トーハンインターメディア		
18	エンサイクロソフト株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社		
19	株式会社 大塚商会	44	株式会社日経BPマーケティング		
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ビー・エム研修サービス株式会社		
21	兼松コミュニケーションズ株式会社	46	日本電気株式会社		
22	京都ゼロックス株式会社	47	日本ビューレット・パッカード株式会社		
23	クリック・トゥー・ラーン株式会社	48	日本ユニシス・ラーニング株式会社		
24	グローバルナレッジネットワーク株式会社	49	株式会社ネクストエデュケーションシンク		
25	株式会社コスモ・サイエンティフィック・システム	50	株式会社ネクストワークス		

パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

参考資料

～ iStudy Enterprise License 採用企業一覧 ～

2004年6月末

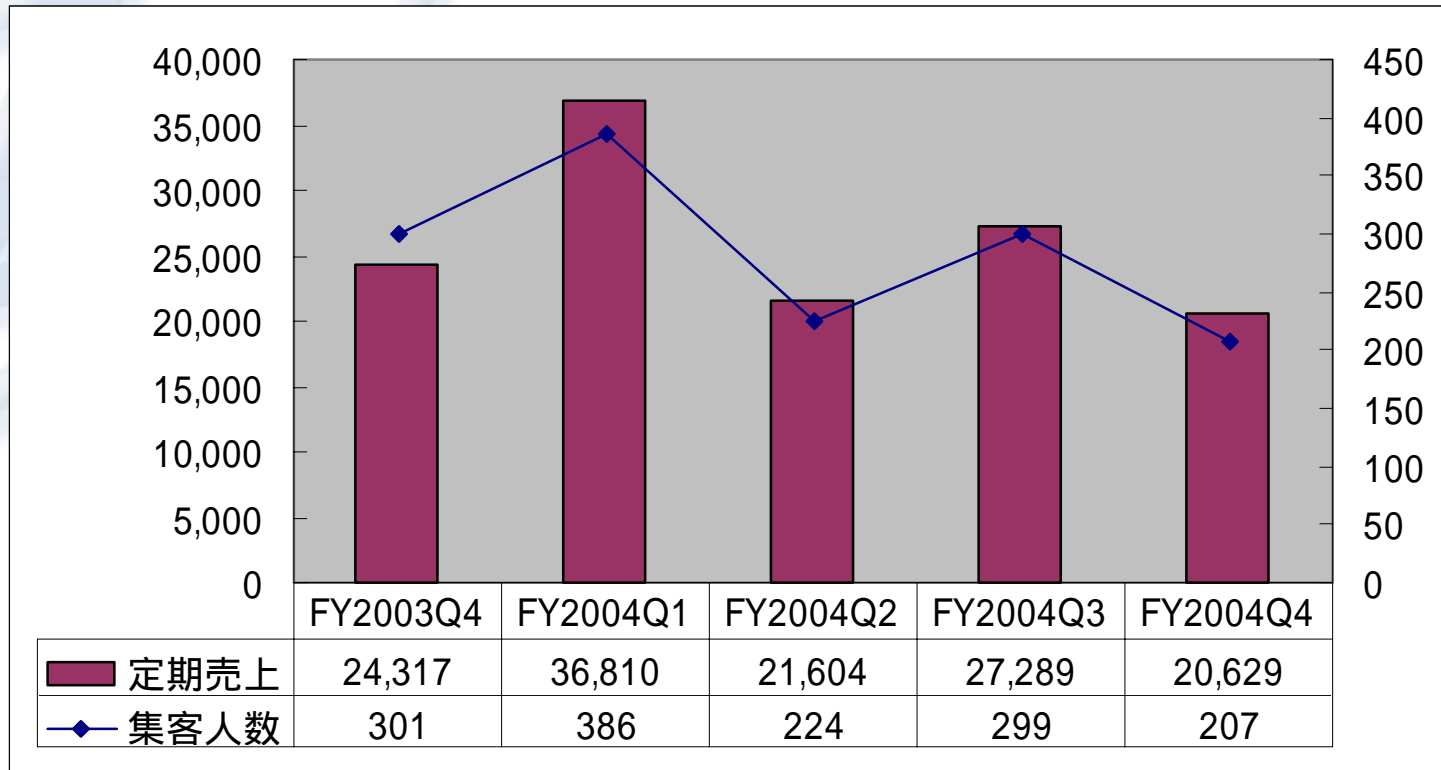
採用企業149社

(株)CIJ	(株)ソピア	ソフネット(株)
(株)CSK	(株)ソフテム	ドコモ・システムズ(株)
(株)FFC	(株)ツツキアクトシステム	ピーコンシステム株式会社
(株)ITサービス	(株)テクニカル・ユニオン	フジオーネ・テクノ・ソリューションズ(株)
(株)NEC情報システムズ	(株)テクノス	リコー・ヒューマン・クリエイツ(株)
(株)NTTビジネスアソシエ北海道	(株)テレマティックシステムズ	旭情報サービス(株)
(株)SRA	(株)トヨテック	横河エンジニアリングサービス(株)
(株)アイテット	(株)プライセン	沖ソフトウェア(株)
(株)アイテック	(株)ワイズ	三菱電機インフォメーションシステムズ(株)
(株)アイネス	(株)電力計算センター	住信情報サービス(株)
(株)アクティブ・ワーク	(株)日本キャスト	新日鉄ソリューションズ(株)
(株)アスキーソリューションズ	(株)日本トラフィックコンピューターセンター	全日空システム企画(株)
(株)アルファシステムエンジニアリング	(株)日本構研システムズ	都築通信技術(株)
(株)インテージ	(株)富士通インフォソフトテクノロジー	都築電気(株)
(株)インテックソリューションパワー	(株)富士通ビー・エス・シー	東日本電信電話(株)
(株)インテリジェンス	(株)無限	日商テクノシステム(株)
(株)ヴァル研究所	NECネクサソリューションズ(株)	日新情報サービス(株)
(株)グリーンキャット	NTTコムウェア東日本(株)	日本コムシス(株)
(株)グリフィン	NTTデータ先端技術(株)	日本システムウェア(株)
(株)シーズ・ラボ	イー・アンド・エム(株)	日本テレコム(株)
(株)システム設計事務所	インガルス(株)	日本ユニシス・ラーニング(株)
(株)シナジーコンサルティング	オービー・ネットワーク(株)	日本電気システム建設(株)
(株)ジャステック	キャノンソフトウェア(株)	日立システムアシスト(株)
(株)シンクタンクオブジャパン	ゲインクリエイティブ・インコーポレイテッド	豊田ハイシステム(株)
(株)スウゼプロダクト	さくら情報システム(株)	

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

(単位:千円)

(単位:人)

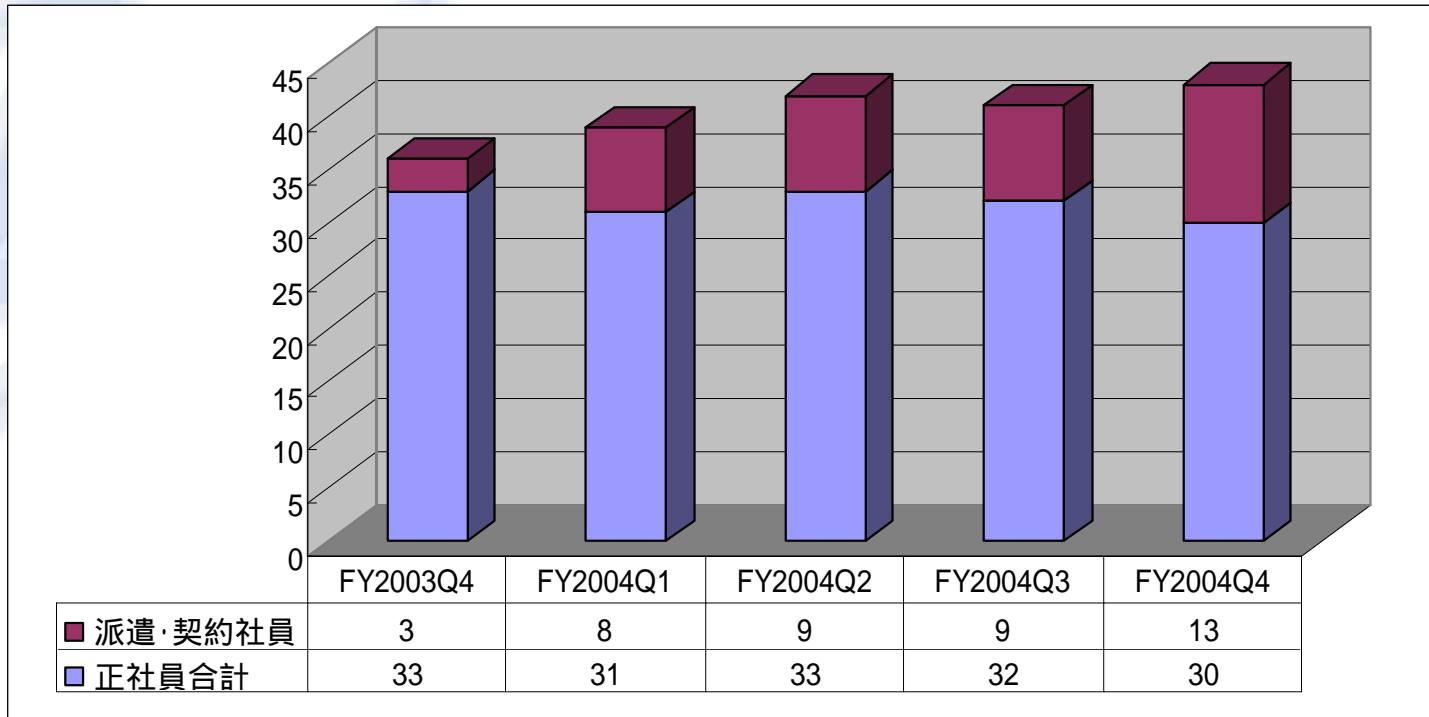


┌営業利益	4.3	19.0	-8.8	-1.2	-10.3
-------	-----	------	------	------	-------

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

参考資料 ~ 四半期別従業員推移 ~

(従業員43名/役員8名)



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。