

2005年6月期(第9期) 第1四半期決算説明会

System
Technology *i*

MOthers

証券コード:2345

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

2004年11月2日

この資料は、2004年9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> 『2005年6月期(第9期)
第1四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

第一部

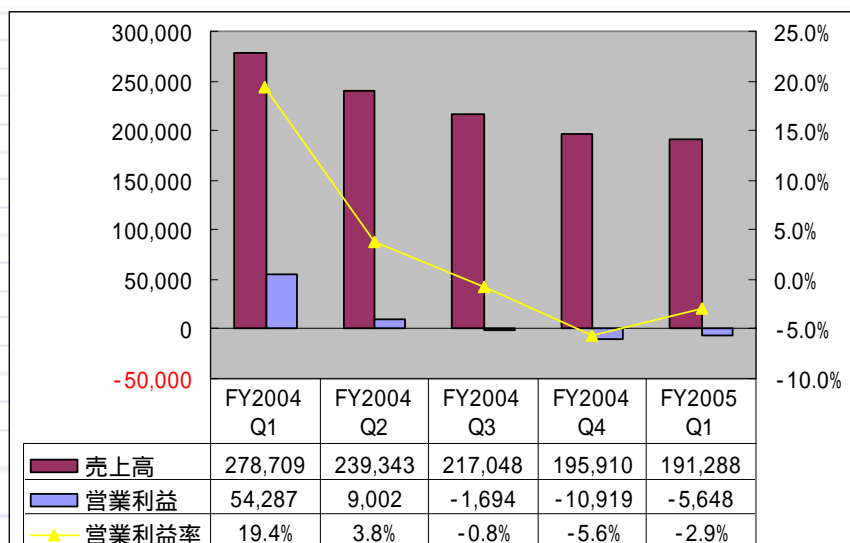
『2005年6月期(第9期) 第1四半期決算の説明』

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

(単位:千円)

	2004年第1四半期 (03/07-03/09)	百分比 (%)	2005年第1四半期 (04/07-04/09)	百分比 (%)	前期比 (%)
売上高	278,709	100.0%	191,288	100.0%	-31.4%
売上原価	150,653	54.1%	109,802	57.4%	-27.1%
売上総利益	128,056	45.9%	81,486	42.6%	-36.4%
販管費	73,768	26.5%	87,135	45.5%	18.1%
営業利益	54,287	19.5%	-5,648	-2.9%	-110.4%
経常利益	51,376	18.4%	-8,612	-4.5%	-116.8%
当期純利益	29,027	10.4%	-5,030	-2.6%	-117.3%



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。

貸借対照表・キャッシュフロー表概要

(単位:千円)

	2004年第1四半期 2003/9	構成比 (%)	2005年第1四半期 2004/9	構成比 (%)	前期比 (%)
流動資産	712,280	83.5%	697,537	78.3%	-2.1%
有形固定資産	52,158	6.1%	55,316	6.2%	6.1%
無形固定資産	36,725	4.3%	43,944	4.9%	19.7%
投資等	51,920	6.1%	93,524	10.6%	80.1%
資産計	853,083	100.0%	890,322	100.0%	4.4%
流動負債	134,226	15.7%	152,496	17.1%	13.6%
固定負債	6,932	0.8%	2,052	0.3%	-70.4%
株主資本	711,925	83.5%	735,772	82.6%	3.3%
負債・資本計	853,083	100.0%	890,322	100.0%	4.4%

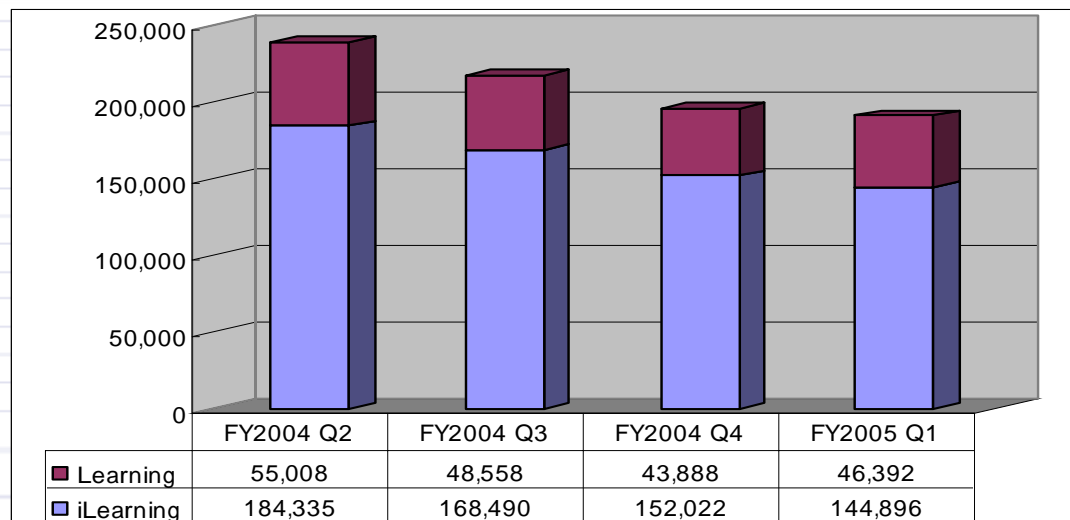
	2005年第1四半期 (04/07-04/09)
営業活動によるCF	13,477
投資活動によるCF	-22,045
財務活動によるCF	-10,370
現金及び現金同等物に係る換算差額	7
現金及び現金同等物の増減額	-18,931
現金及び現金同等物の期首残高	404,751
現金及び現金同等物の期末残高	385,820

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。

事業別損益

(単位:千円)

事業分野		2004年第1四半期 (03/07-03/09)	2005年第1四半期 (04/07-04/09)	前期比 (%)
iLearning 事業	売上高	194,956	144,896	-25.7%
	売上総利益	91,935	64,789	-29.5%
	利益率	47.2%	44.7%	
	営業利益	38,357	-2,434	-106.3%
	利益率	19.7%	-1.7%	
Learning 事業	売上高	83,753	46,392	-44.6%
	売上総利益	36,120	16,697	-53.8%
	利益率	43.1%	36.0%	
	営業利益	15,930	-3,213	-120.2%
	利益率	19.0%	-6.9%	



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。

7月

- ・翔泳社とOracle Master向けE-Learning製品を共同ブランドで販売開始

8月

- ・日本電子計算、スキル診断・学習用サーバを導入
- ・富士通の「Interstage」技術者育成を支援

9月

- ・エン・ジャパンと採用と人材育成のための共同セミナー『人材イノベーション2004』開催
- ・オラクル最新プラットフォーム製品群を活用してE-Learningサイト運営を強化

10月

- ・スキル診断専用サーバの最新版にSRAの「PowerGres on Windows」をバンドル提供
- ・『情報処理 平成17年度春』対応の「iStudy」と過去問題を提供開始
- ・ITスキル・スタンダード対応の研修コース情報をXMLで標準化

事業別総括 (FY2005Q1)

iLearning事業・・・売上高1.44億円 (前期比 25.7%)

- 新製品4タイトルの投入 294タイトルへ
- 企業向け「iStudy Enterprise License」177社採用へ
- 企業向け「iStudy Enterprise Server」15社採用へ
- iStudy会員数(ユーザ・メンバー)14.8万へ
- 販売ライセンス数45.0万ライセンスへ

Learning事業・・・売上高0.46億円 (前期比 44.6%)

- 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

FY2004Q1 との比較

iLearning事業売上	25.7%	
iLearning事業原価率	52.8%	55.3%へ
iLearning事業営業利益率	19.7%	1.7%へ

Topics

- 企業向け戦略商品の販売強化

 - iStudy Enterprise License + 28社

 - iStudy Enterprise Server + 6社

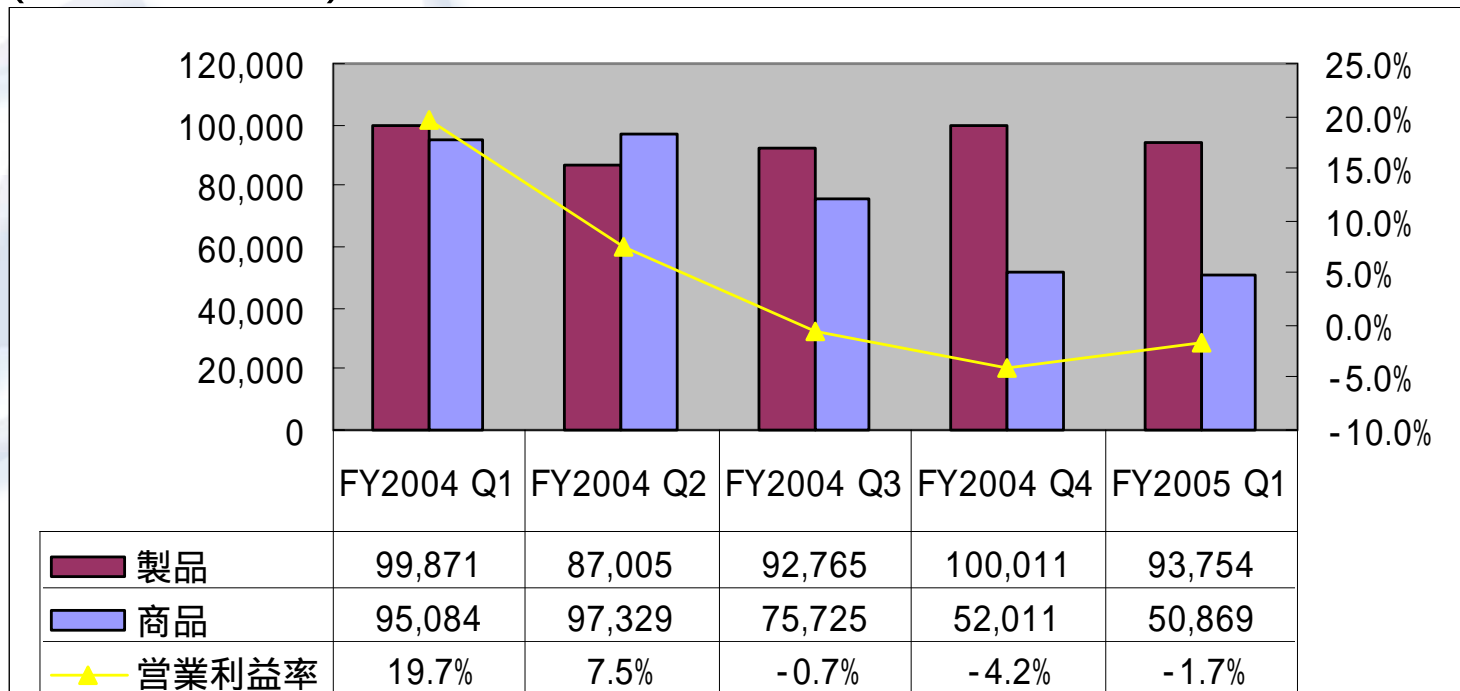
 - ITSSスキル診断

 - … 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(294タイトルへ)

iLearning売上内訳 ~ 製品・商品 ~

(単位:千円)

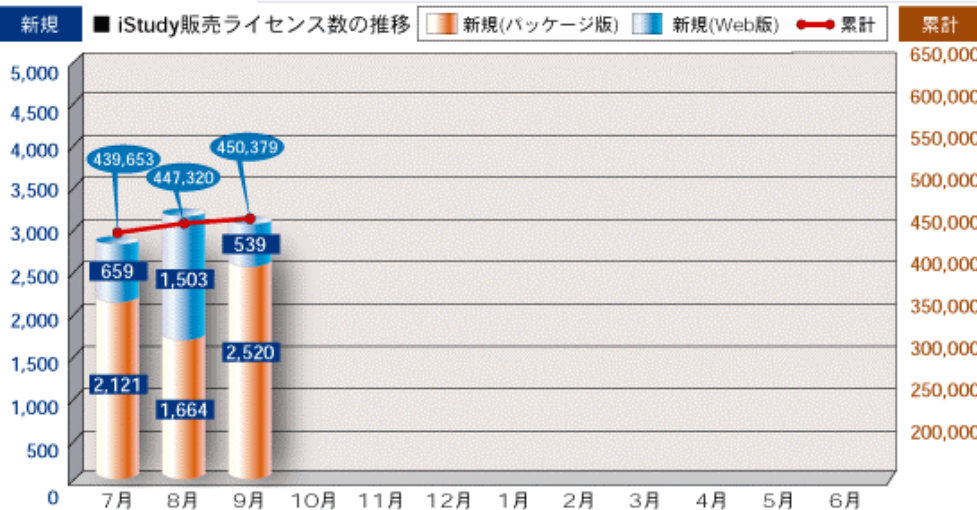


	FY2004 Q1	FY2004 Q2	FY2004 Q3	FY2004 Q4	FY2005 Q1
製品 (Profit Rate)	51.2%	47.2%	55.1%	65.8%	64.8%
商品 (Profit Rate)	48.8%	52.8%	44.9%	34.2%	35.2%

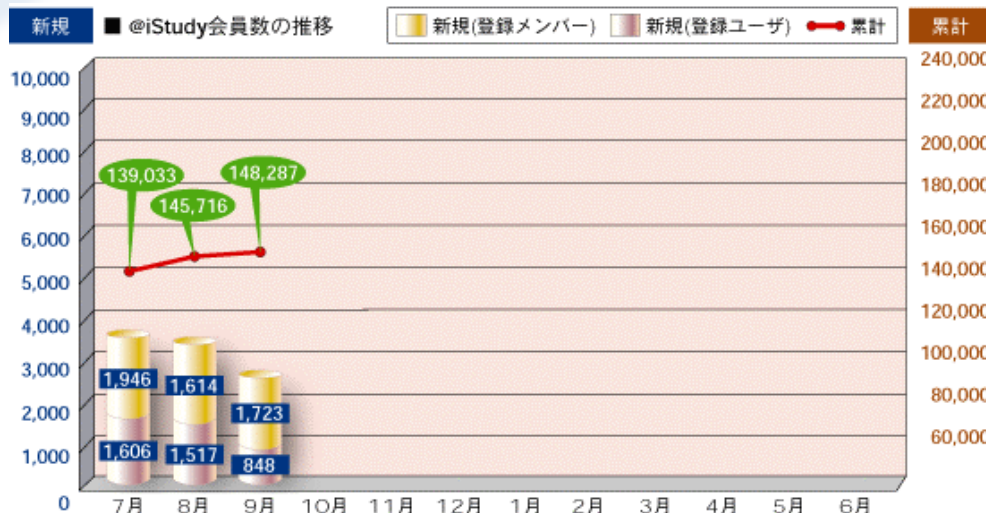
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

iStudyのライセンス/利用者の実績

2004年9月末



45.0万ライセンスへ



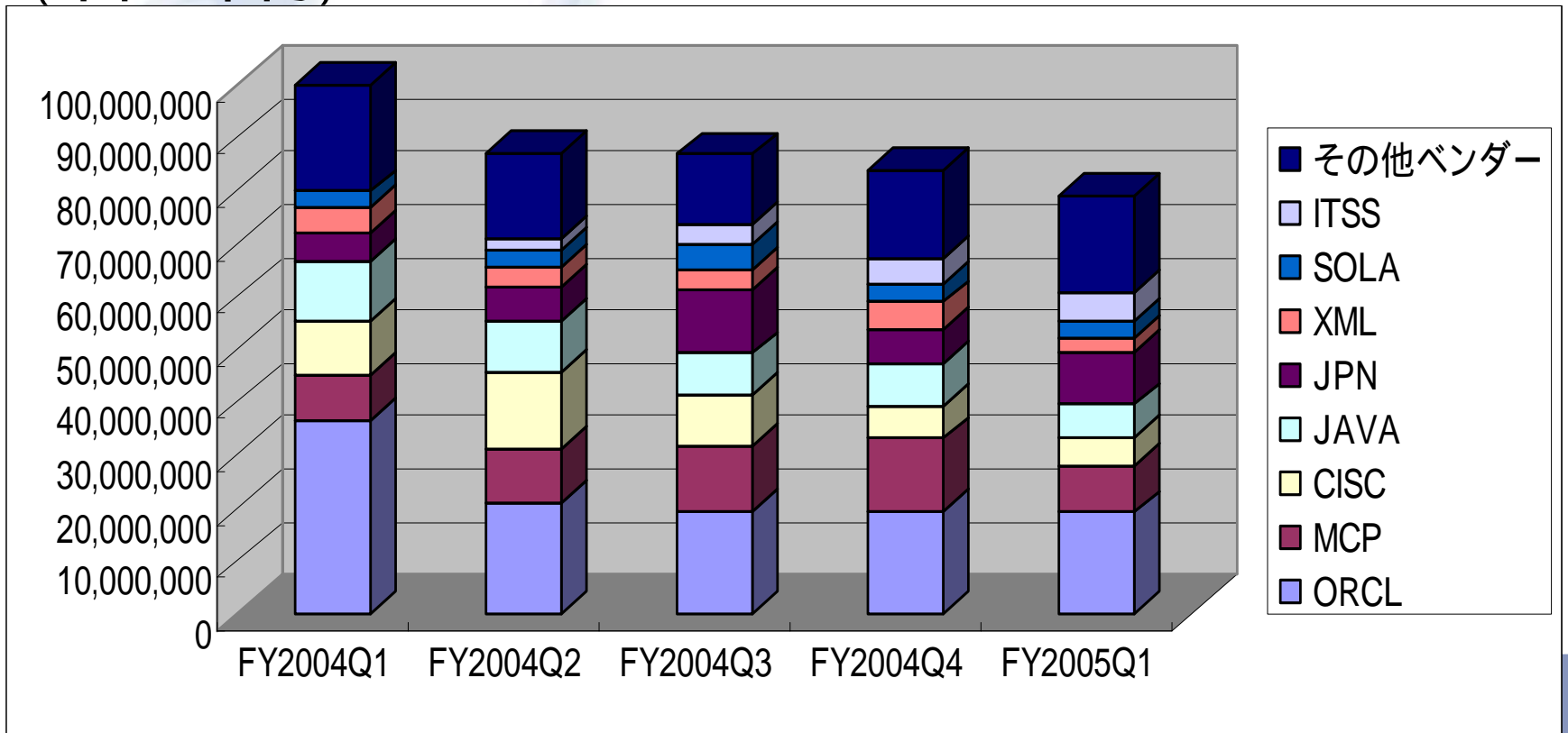
14.8万人へ

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。

ベンダー分布

～ iStudy シリーズ推移表 ～

(単位:千円)



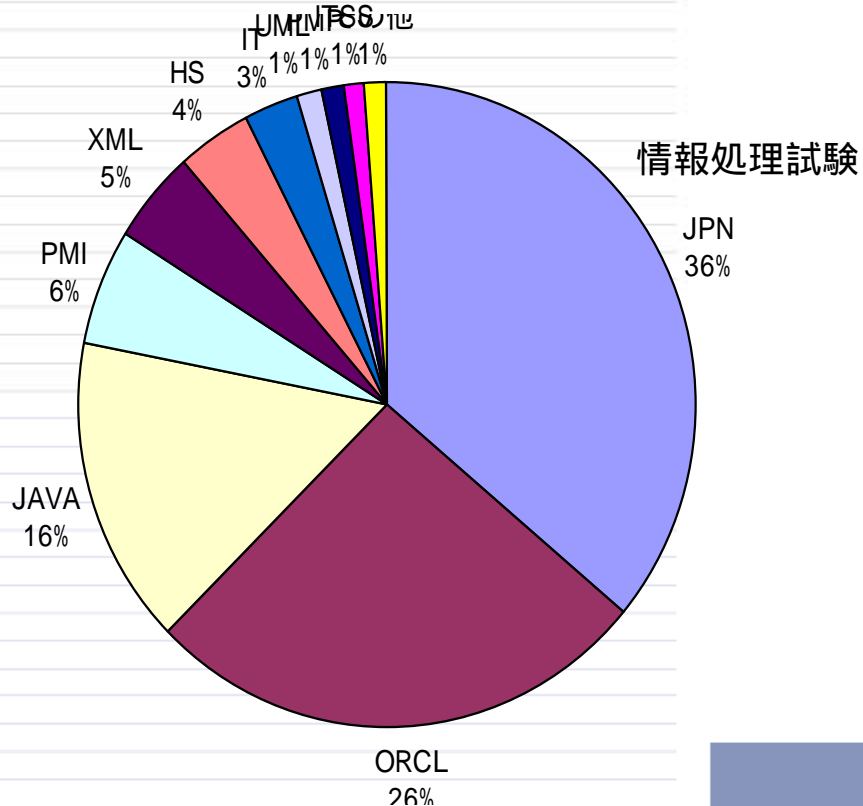
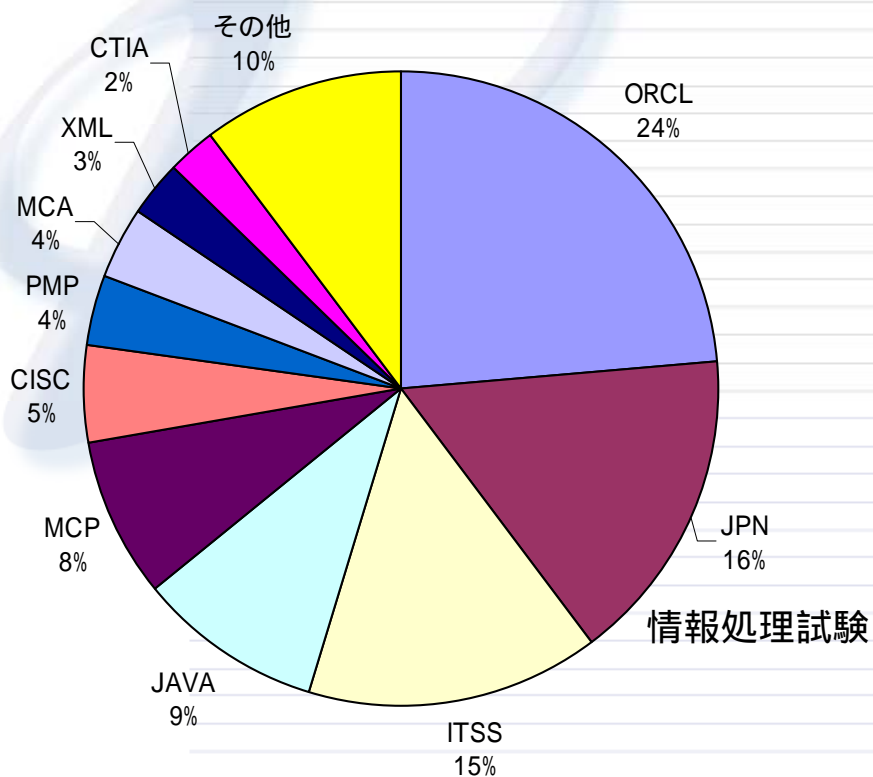
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ ~

Enterprise License (法人向け)

iStudy BBシリーズ



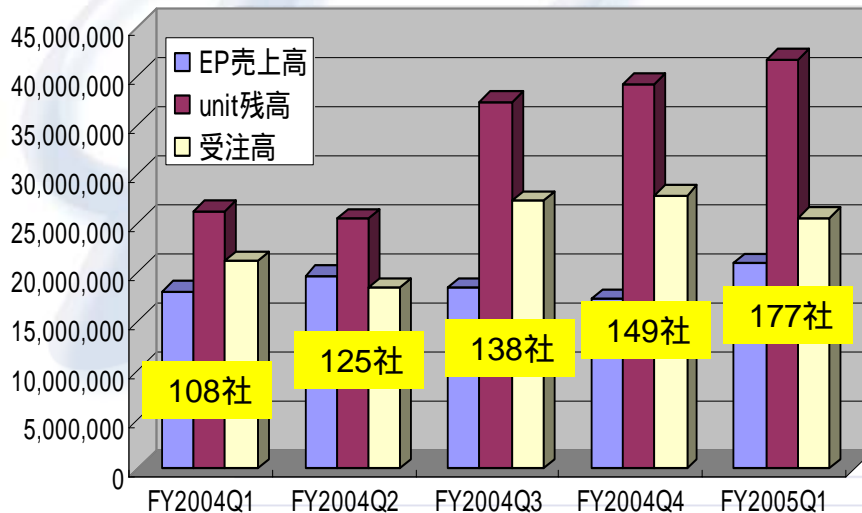
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

iStudy Enterprise Licenseの販売

iStudy Enterprise Serverの販売

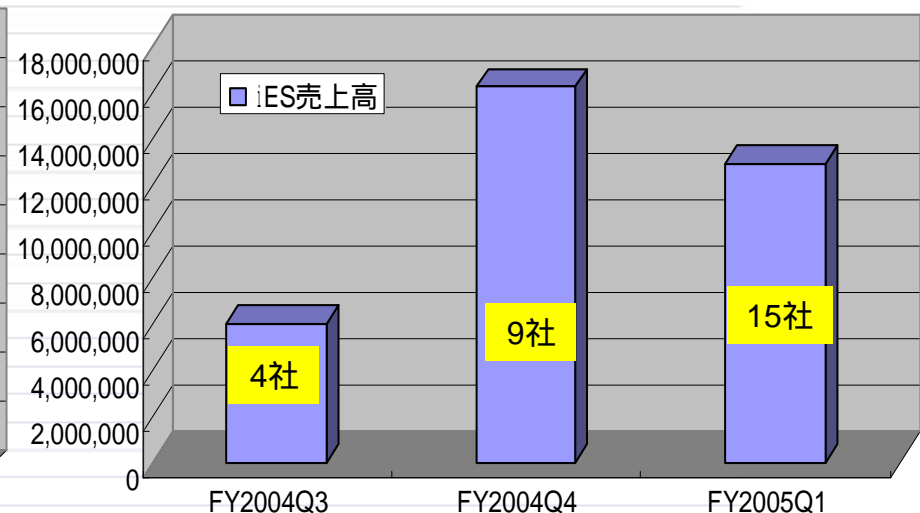
(単位:円)

(社:累計)



(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。

Learning事業 (FY2005Q1)

FY2004Q1 との比較

Learning事業売上	44.6%		
Learning事業原価率	56.9%	64.0%へ	
Learning事業営業利益率	19.0%	6.9%へ	
定期研修コースの売上	44.8%	受講者数	28.2%
企業の教育費抑制によるオンサイト研修の減少			

Topics

- 製品ベンダーとのタイ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

第二部

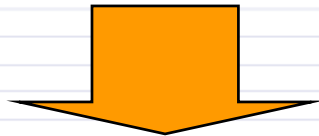
『今後の事業戦略』

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

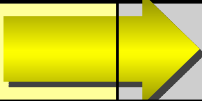
Real E-Learning

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



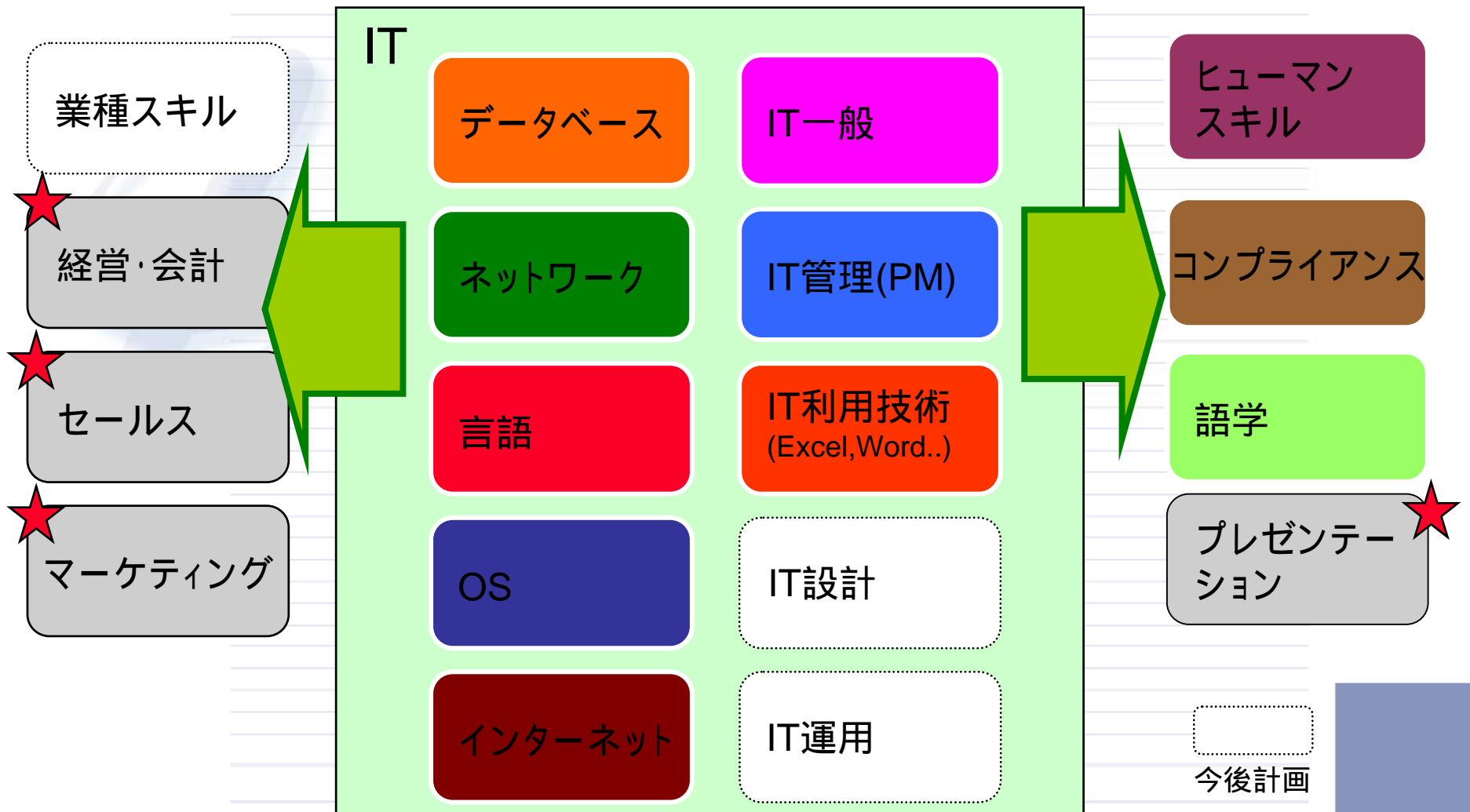
E-Learningのデファクトを目指す

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(294)	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働	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。

コンテンツラインナップの展開



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。

リリース予定の製品ラインナップ

- ビジネススキルシリーズ
簿記2/簿記3
プレゼンテーション
- セールスシリーズ
- マーケティングシリーズ
- Oracle 10g対応



2004/12末
予定タイトル数: 38

その他IT基礎スキル、コンプライアンス等の学習コンテンツを順次リリース予定

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

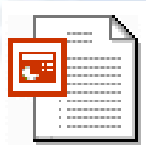
社内開発標準
独自技術
業務プロセス
社内規定

iStudy Creator
オンデマンドE-Learningへ

自社コンテンツのASP利用サービス

オンデマンド E-Learning

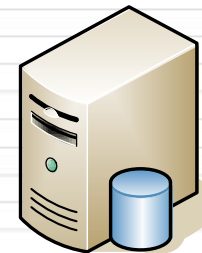
学習コンテンツ



iStudy Creator

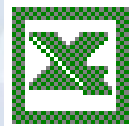


iStudy Enterprise Server



イントラネットで

テストコンテンツ



2004/12サービス
開始予定

iStudy
Enterprise
License

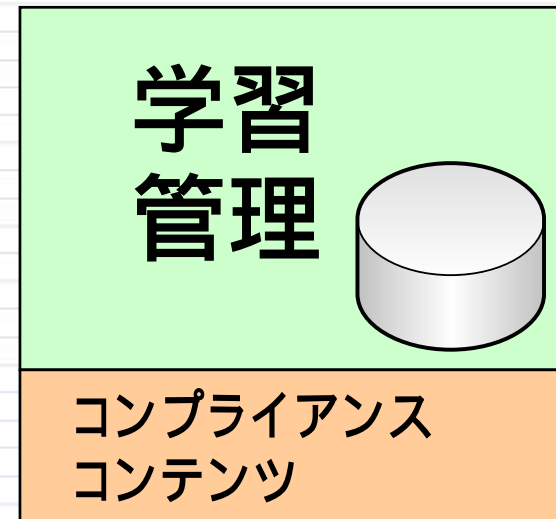
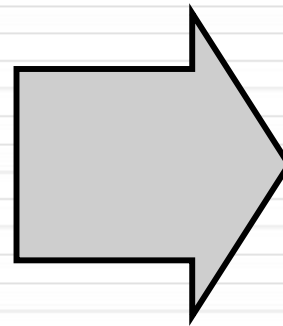
ASPで

E-Learningサーバとしての展開例

iStudy Enterprise Server



個人情報保護学習向けサーバ



用途別にオールインワンにしたサーバの展開
(パートナーとのビジネス)

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

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9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9月末

177社

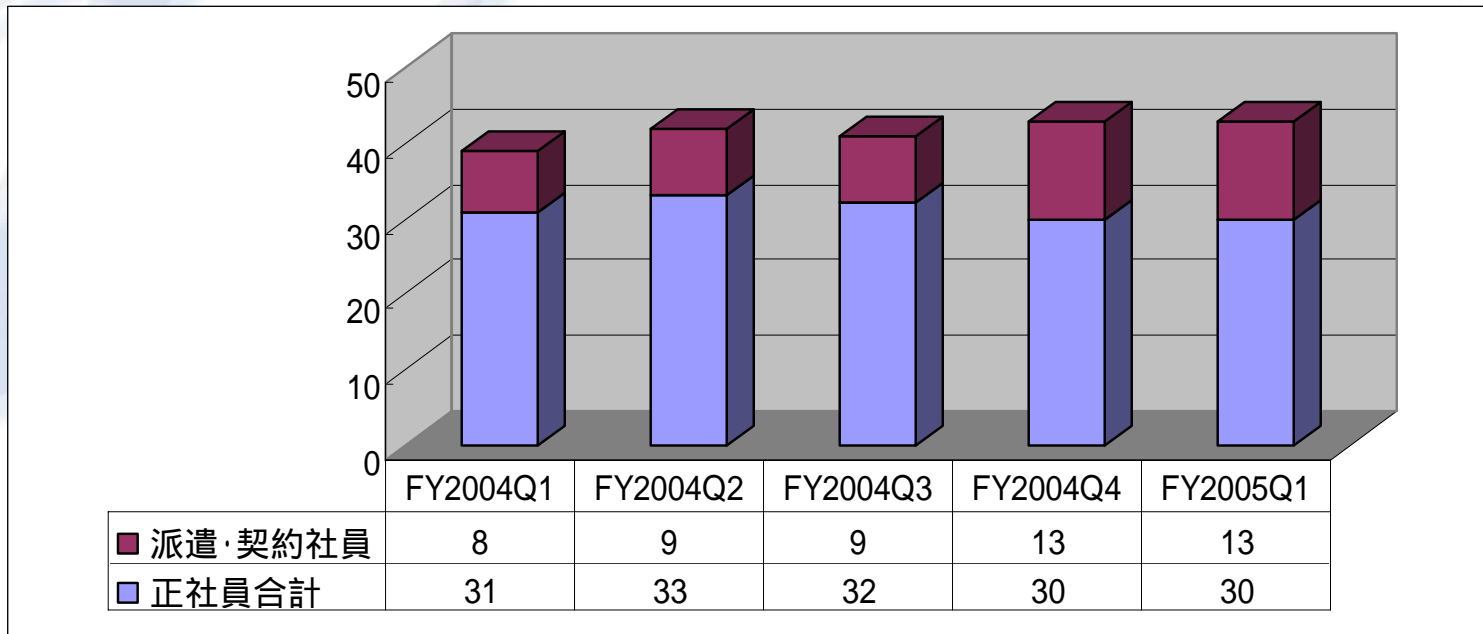
都築電気(株)	(株) ブライセン	(株) アイテック
沖ソフトウェア(株)	(株) アルファシステムエンジニアリング	(株) トヨテック
三菱電機インフォメーションシステムズ(株)	(株) テレマティックシステムズ	東日本電信電話(株)
(株) CSK	(株) 日本キャスト	(株) アイティ・イット
(株) ヴァル研究所	(株) シンクタンクオブジャパン	インガルス(株)
(株) CIJ	(株) 電力計算センター	(株) シナジーコンサルティング
(株) テクノス	横河エンジニアリングサービス(株)	(株) インテージ
(株) 日本構研システムズ	(株) 富士通ピー・エス・シー	(株) ゲインクリエイティブ・インコーポレイテッド
ソフネット(株)	(株) アイネス	(株) イデア・システムズ
(株) インテックソリューションパワー	(株) NEC情報システムズ	リコー・ヒューマン・クリエイツ(株)
ドコモ・システムズ(株)	日本ユニシス・ラーニング(株)	システック(株)
日立システムアシスト(株)	オービー・ネットワーク(株)	(株) インテリジェンス
日本システムウエア(株)	(株) グリフィン	(株) システム設計事務所
日本電気システム建設(株)	(株) ツツキアクトシステム	開発電子技術(株)
(株) ジャステック	(株) 日本トラフィックコンピューターセンター	丸紅情報システムズ(株)
(株) 富士通インフォソフトテクノロジー	さくら情報システム(株)	(株) アクティス
(株) ITサービス	住信情報サービス(株)	三和コンピュータ(株)
都築通信技術(株)	NECネクサソリューションズ(株)	(株) テンダ
(株) ソビア	日本コムシス(株)	日本電子計算(株)
(株) FFC	(株) グリーンキャット	ニイウス(株)
(株) NTTビジネスアソシエ北海道	全日空システム企画(株)	トランスポーテーションビジネスコンサルタント(株)
NTTデータ先端技術(株)	(株) シーズ・ラボ	(株) IPイノベーションズ
(株) シーエーシー	日商テクノシステム(株)	エムケイアイソフトウェアサービス(株)
(株) アクティブ・ワーク	ピーコンシステム株式会社	(株) クリエイション
日本テレコム(株)	イー・アンド・エム(株)	(株) セプト
(株) SRA	(株) ワイズ	イー・アイ・エルソリューション(株)
豊田ハイシステム(株)	(株) スウゼプロダクト	(株) ネットワーク
フジオネ・テクノ・ソリューションズ(株)	NTTコムウェア東日本(株)	(株) システム・ランド
(株) ソフテム	(株) テクニカル・ユニオン	(株) コスモ・サイエンティフィック・システム
(株) 無限	(株) アスキーソリューションズ	

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。

参考資料 ~ 四半期別従業員推移 ~

2004年9月末

(従業員43名/役員6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。