

# 2005年6月期(第9期) 第4四半期決算説明会

System  
Technology 

**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

**2005年8月4日**

この資料は、2005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> 『2005年6月期(第9期)  
第4四半期決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

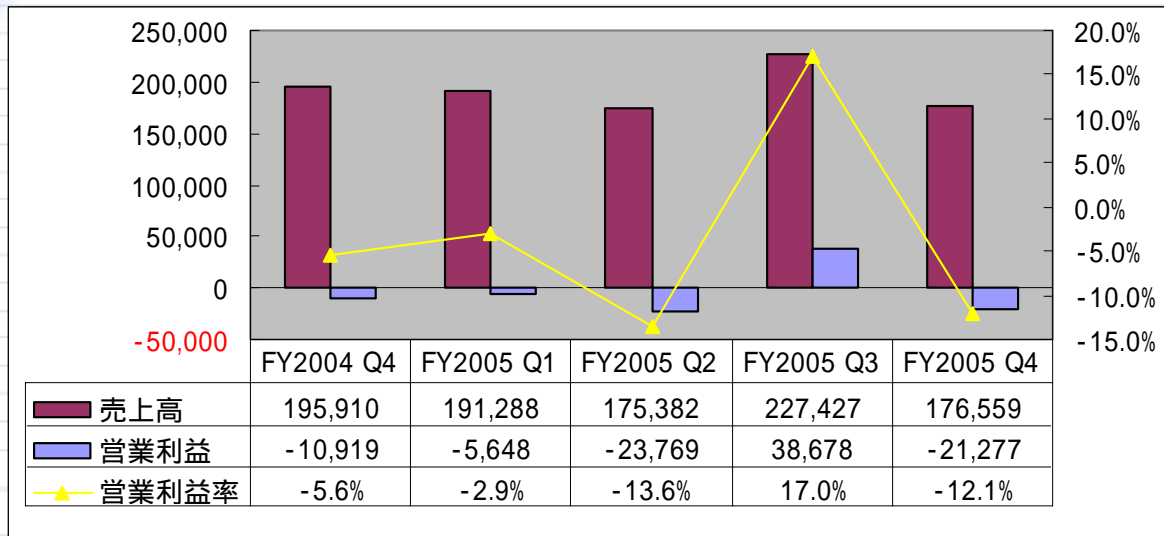
# 第一部

## 『2005年6月期(第9期) 第4四半期決算の説明』

# 損益計算書概要

(単位:千円)

	2004年通期 (03/07-04/06)	百分比 (%)	2005年通期 (04/07-05/06)	百分比 (%)	前期比 (%)
売上高	931,012	100.0%	770,657	100.0%	-17.2%
売上原価	583,611	62.7%	473,177	61.4%	-18.9%
売上総利益	347,400	37.3%	297,480	38.6%	-14.4%
販管費	296,724	31.9%	309,497	40.2%	4.3%
営業利益	50,676	5.4%	-12,017	-1.6%	-123.7%
経常利益	45,030	4.8%	-12,951	-1.7%	-128.8%
当期純利益	26,277	2.8%	-81,526	-10.6%	-410.2%



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。

# 貸借対照表・キャッシュフロー表概要

(単位:千円)

	2004年度 2004/6	構成比 (%)	2005年度 2005/6	構成比 (%)	前期比 (%)
流動資産	738,020	80.0%	674,231	83.1%	-8.6%
有形固定資産	51,070	5.5%	51,596	6.4%	1.0%
無形固定資産	40,120	4.3%	32,752	4.0%	-18.4%
投資等	93,763	10.2%	52,789	6.5%	-43.7%
資産計	922,974	100.0%	811,369	100.0%	-12.1%
流動負債	166,391	18.0%	149,741	18.5%	-10.0%
固定負債	2,258	0.2%	1,751	0.2%	-22.5%
株主資本	754,325	81.7%	659,876	81.3%	-12.5%
負債・資本計	922,974	100.0%	811,369	100.0%	-12.1%

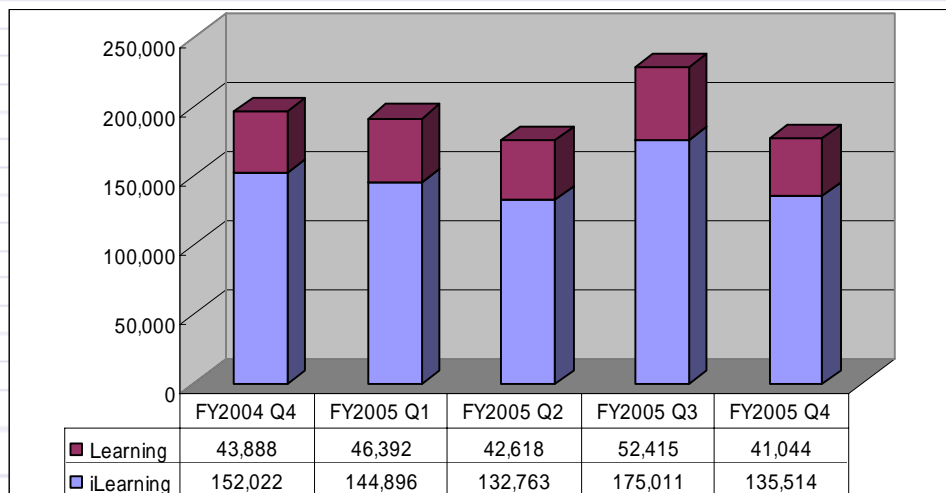
	2005年度 (04/07-05/06)
営業活動によるCF	48,962
投資活動によるCF	-84,310
財務活動によるCF	-18,267
現金及び現金同等物に係る換算差額	4
現金及び現金同等物の増減額	-53,611
現金及び現金同等物の期首残高	404,751
現金及び現金同等物の期末残高	351,140

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年度通期 (03/07-04/06)	2005年度通期 (04/07-05/06)	前期比 (%)
iLearning 事業	売上高	699,804	588,185	-16.0%
	売上総利益	271,731	239,173	-12.0%
	利益率	38.8%	40.7%	
	営業利益	44,673	-4,118	-109.2%
	利益率	6.4%	-0.7%	
	経常利益	40,679	-3,379	-108.3%
Learning 事業	利益率	5.8%	-0.6%	
	売上高	231,207	182,471	-21.1%
	売上総利益	75,668	58,307	-22.9%
	利益率	32.7%	32.0%	
	営業利益	6,002	-7,898	-231.6%
	利益率	2.6%	-4.3%	



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。

# Topics (FY2005 Q4 ~)

## 4月

- ・スキル診断・学習サーバーのホスティング・サービス基盤に最新のIBM WebSphereを採用
- ・Visual Studio 2005向けオンライントレーニングを開発・提供
- ・Microsoft Office製品の新E-Learningコンテンツを提供開始
- ・SRA社と教育ビジネス分野で協業

## 5月

- ・アイテックス社と人事・教育システム分野で協業
- ・日本BEAシステムズ社と教育ビジネス分野で協業

## 6月

- ・本社移転(3拠点を1拠点に統合)

## 7月

- ・SOAに対応したスキル診断サーバー・ソフトの最新版を提供開始

# 事業別総括 (FY2005 Q1-Q4)

**iLearning事業・・・売上高5.88億円 (前期比 16.0%)**

- 企業向け「iStudy Enterprise Server」 38社(41サーバ)採用へ
- 企業向け「iStudy Enterprise License」 216社採用へ
- 新製品161タイトルの投入 476タイトルへ
- iStudy会員数(ユーザ・メンバー)17.1万へ
- 販売ライセンス数51.2万ライセンスへ

**Learning事業・・・売上高1.82億円 (前期比 21.1%)**

オラクル10gコースの早期立ち上げ 2004年12月~  
外注費(外部講師)の削減(前期比 30.4%)

## FY2004 との比較

iLearning事業売上	16.0%	
iLearning事業原価率	61.2%	59.3%へ
iLearning事業営業利益率	6.4%	0.7%へ

## Topics (Q4のみ)

- 企業向け戦略製品の販売強化

  - iStudy Enterprise Server + 4社

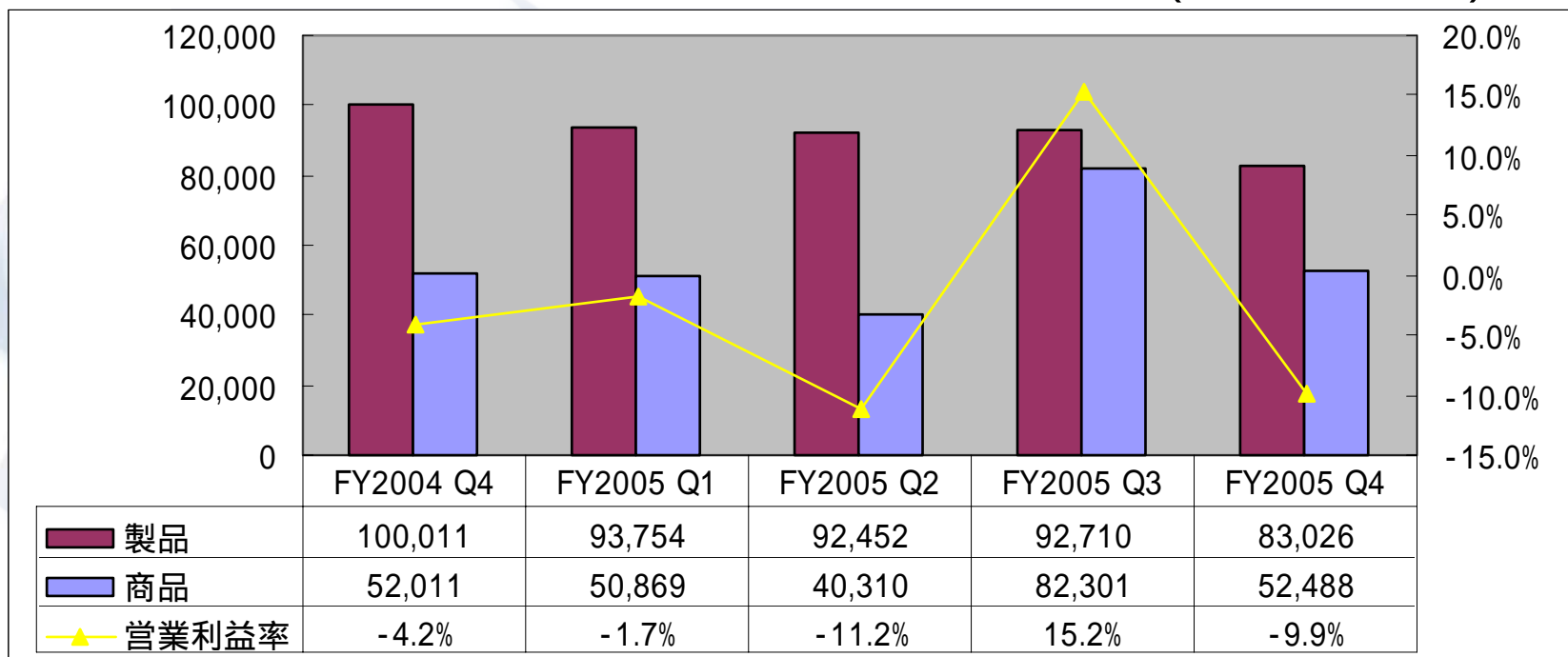
  - iStudy Enterprise License + 8社

  - ITSSスキル診断

    - …戦略的人材育成の実現へ向けた継続的なビジネスへ

- 新製品・新シリーズの投入(+ 42 476タイトルへ)

(単位:千円)



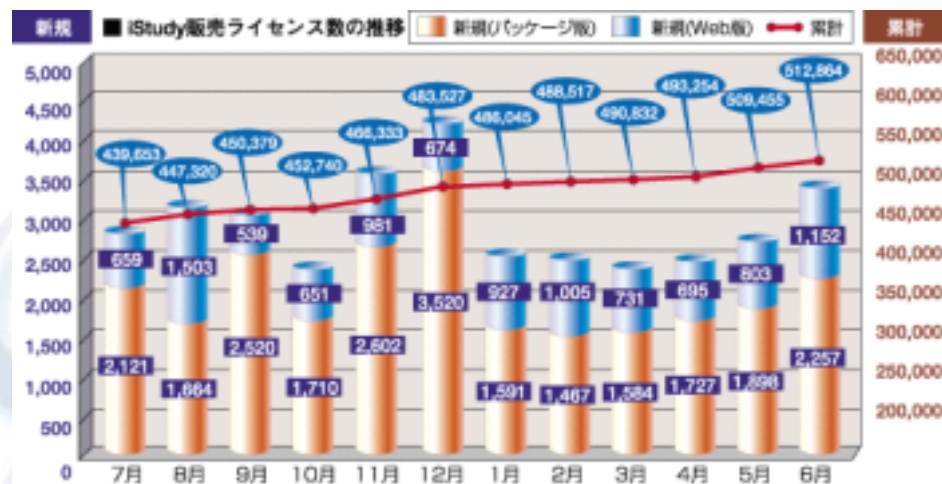
	FY2004 Q4	FY2005 Q1	FY2005 Q2	FY2005 Q3	FY2005 Q4
製品	65.8%	64.8%	69.6%	53.0%	61.3%
商品	34.2%	35.2%	30.4%	47.0%	38.7%

「商品」には、旧P&S事業売上及びサービス売上等を含んでいます。

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。

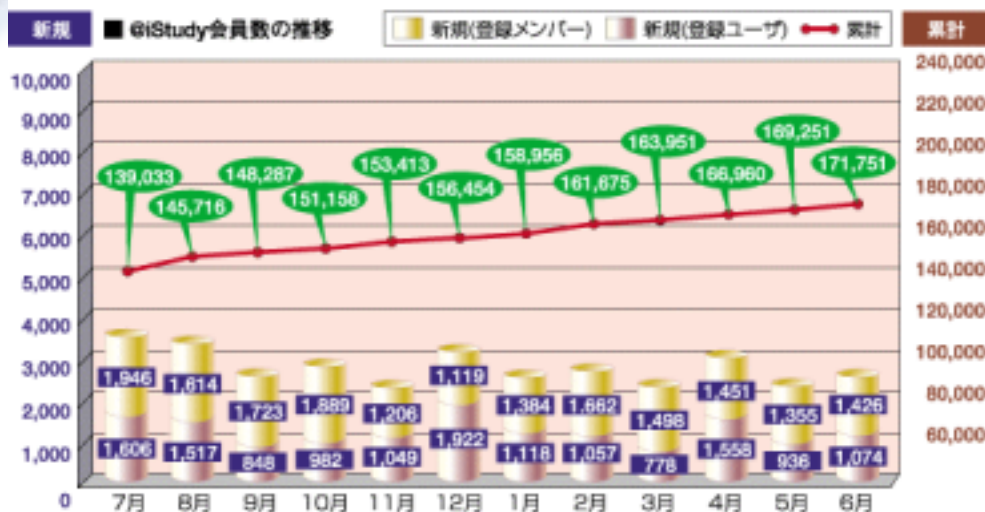
# iStudyのライセンス/利用者の実績

2005年6月末



51.2万ライセンスへ

前年比 17.4%増



17.1万人へ

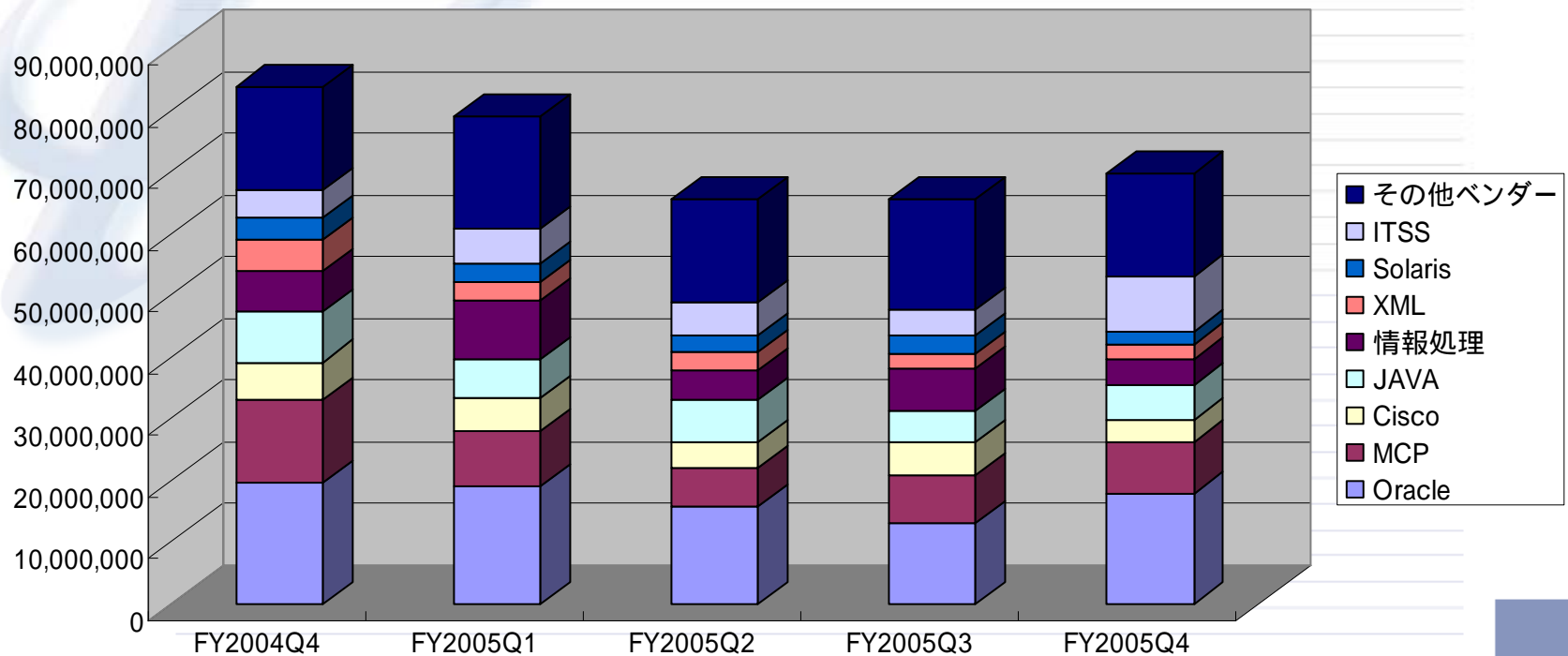
前年比 23.5%増

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:円)

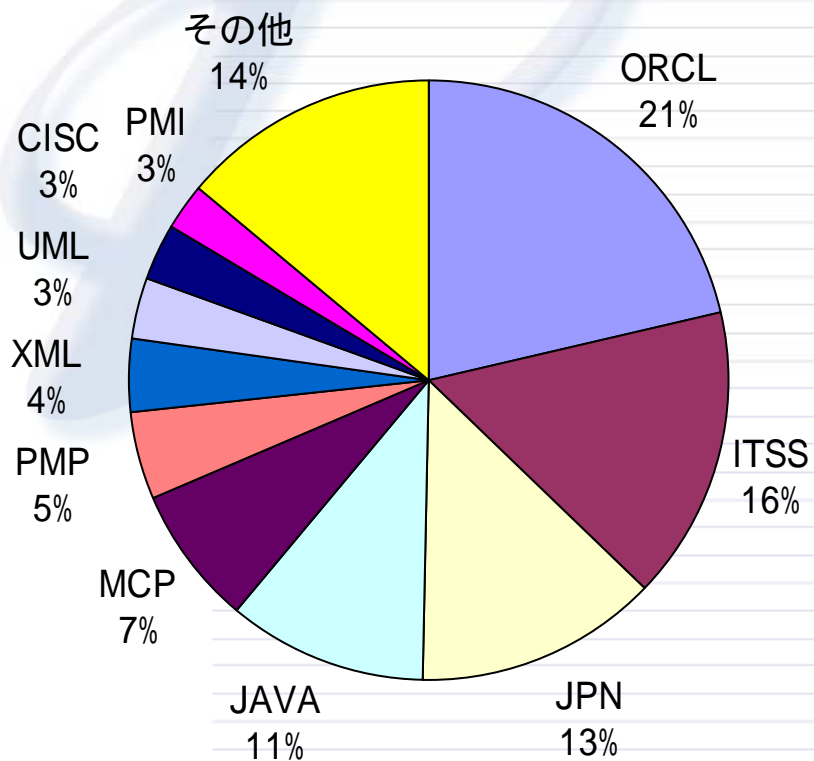


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

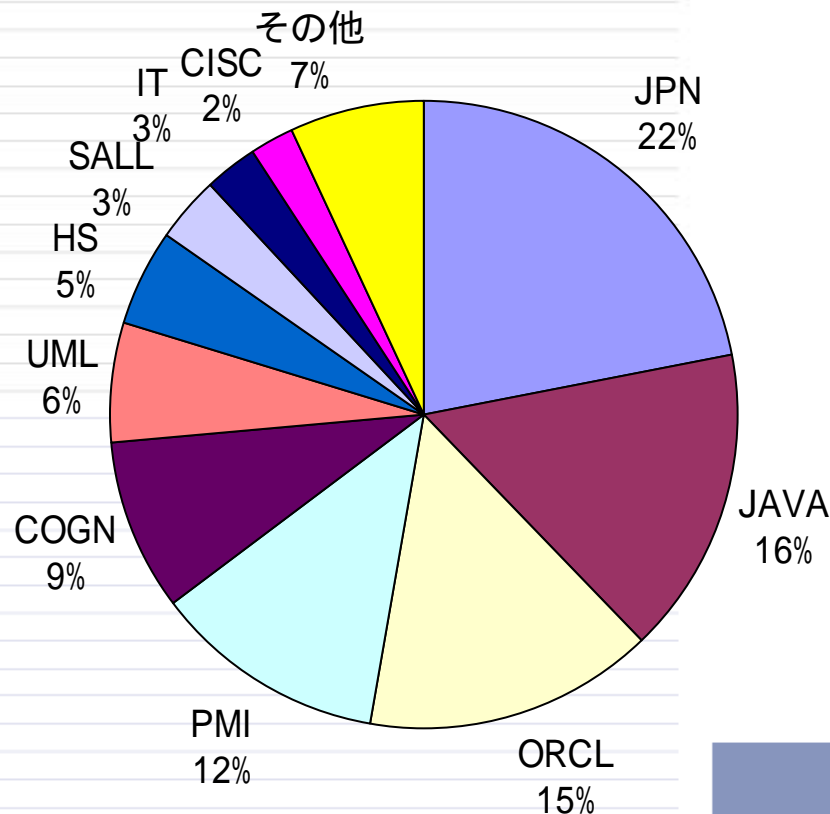
# ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ(Q1-Q4) ~

## 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。

# 企業向け戦略製品の販売実績

## iStudy Enterprise Server

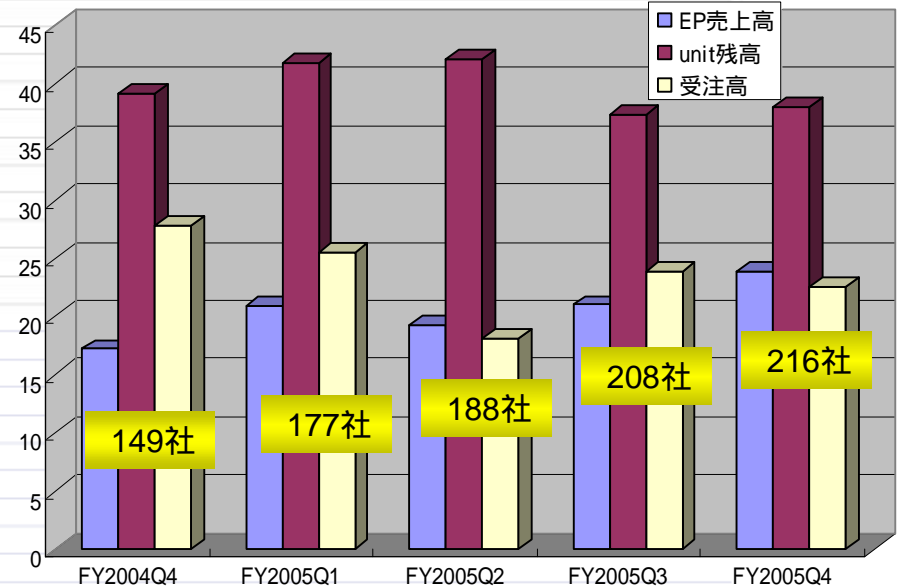
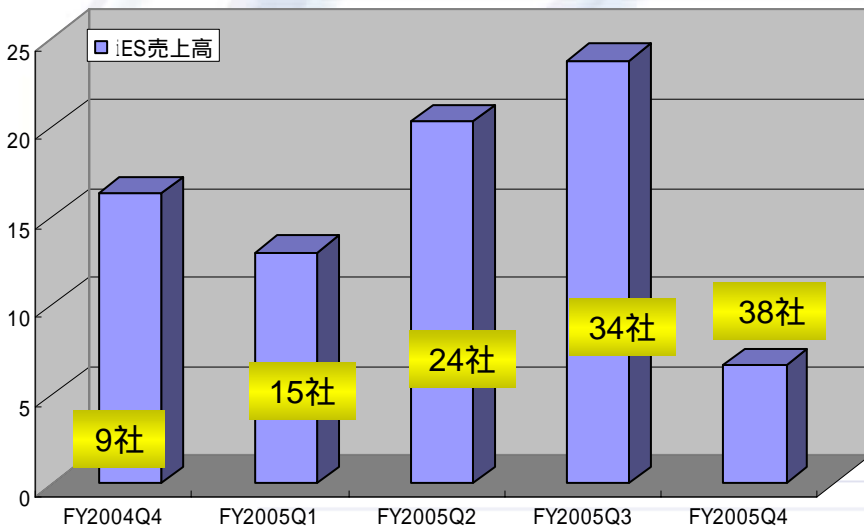
## iStudy Enterprise License

(単位:百万円)

(社:累計)

(単位:百万円)

(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 (FY2005 Q1-Q4)

## FY2004 との比較

Learning事業売上	21.1%	
Learning事業原価率	67.3 %	68.0%へ
Learning事業営業利益率	2.6%	4.3%へ
定期研修コースの売上減少	25.0%	
オンサイト・講師派遣の売上増加		
……オンサイト	12.%UP、	講師派遣 64.8%UP

## Topics (Q4のみ)

- ・来期以降の固定費の削減へ向けて  
教室の縮小(7教室 3教室へ 6/13より)  
BPO研修の増加(当期BPO売上高13百万円のうち6百万円がQ4)

## 第二部

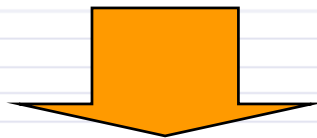
# 『今後の事業戦略』

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	エンジニア向け中心のiStudy(483)	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	販売パートナー 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

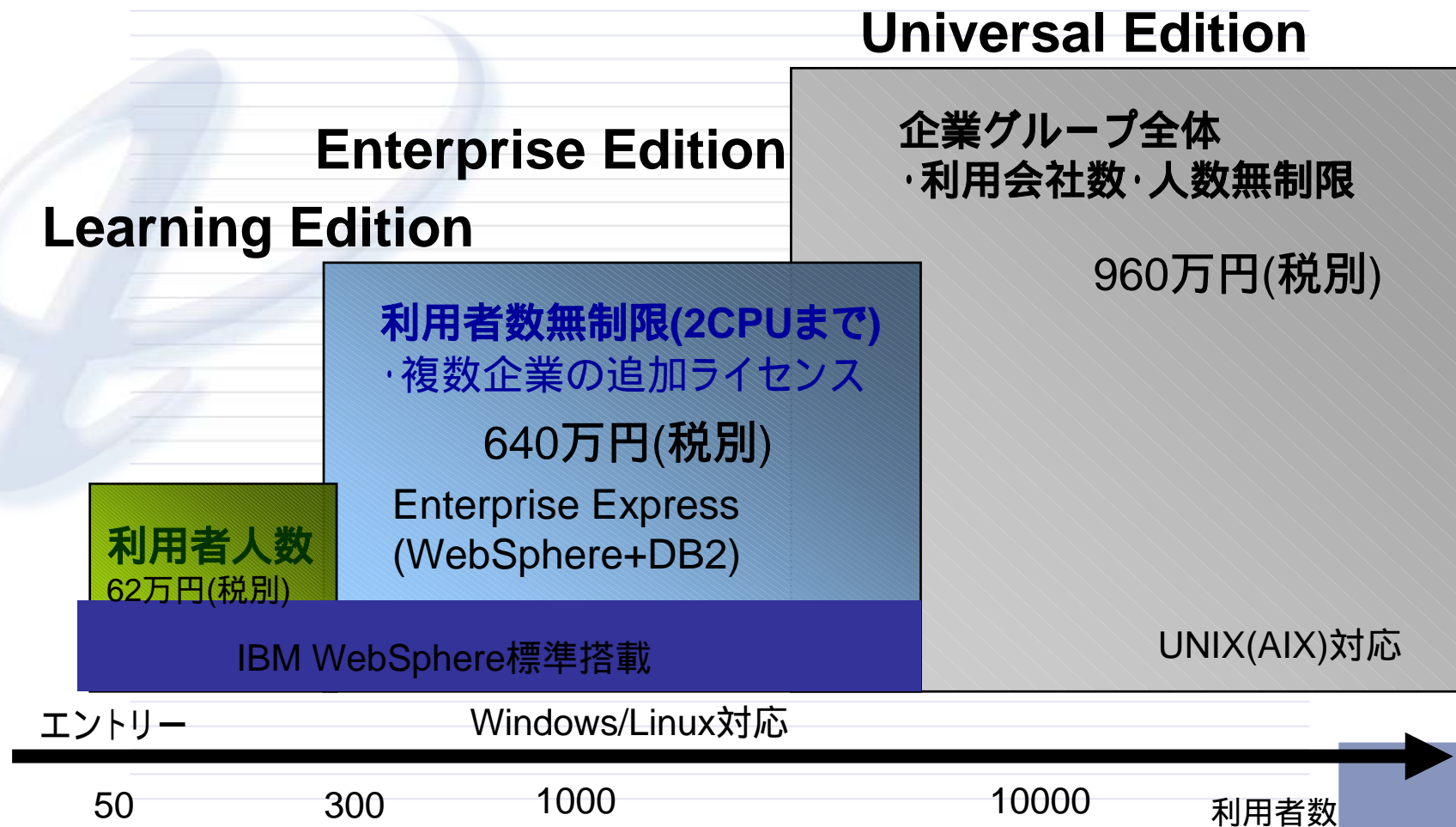
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# FY2006の展開について

## 成長モデルへの基礎づくりに向けて

- iStudy Enterprise Serverの販売拡大と製品強化  
V2の投入・・・ 2005/8
  - オンデマンドでのコンテンツ配信
  - 日本IBMとのアライアンス強化(ミドルウェアの搭載)
  - 販売ネットワークの拡充(6社->15社)
  - 製品知名度の向上と事例を含めた展開
- さらなるコンテンツの拡充
  - 他の業種で利用可能なコンテンツの提供

# サーバーのラインナップ強化



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。

# SOA(サービス指向)への対応

## iStudy Enterprise Server

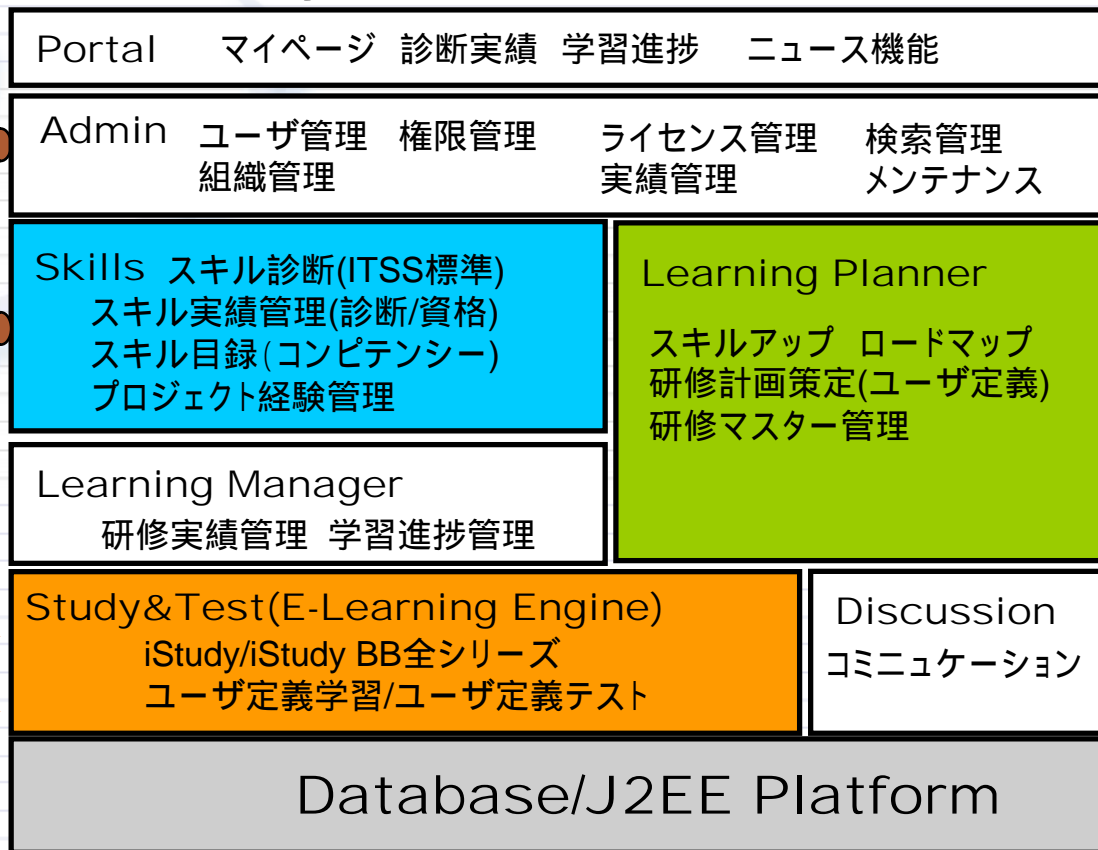
ePro\_St@ff

人事  
パッケージ

プロジェクト  
管理(PMS)

iStudy  
Creator

SCORM  
ツール



ワークフロー  
システム

ナレッジ  
システム

各システム間の連携はSOA対応インターフェースが提供されます。

本構成図は、将来構想も含んでおります。

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。

# FY2006の展開

- iStudyサーバーの本格的展開のステージへ  
IT分野だけからあらゆる業種企業への展開
- iStudyコンテンツのさらなる拡充と展開へ

## 成長モデルの基礎づくりの実現

- 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 : 9.2億円



**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 ~

2005年6月末

## 64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	CITC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	株式会社ソビア	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	NRI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・クリエイティブ株式会社
14	NECソフト株式会社	39	ディーアイエシステム販売株式会社	64	みずほ情報総研株式会社
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	日本ヒューレット・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 ～

2005年6月末

# 216社

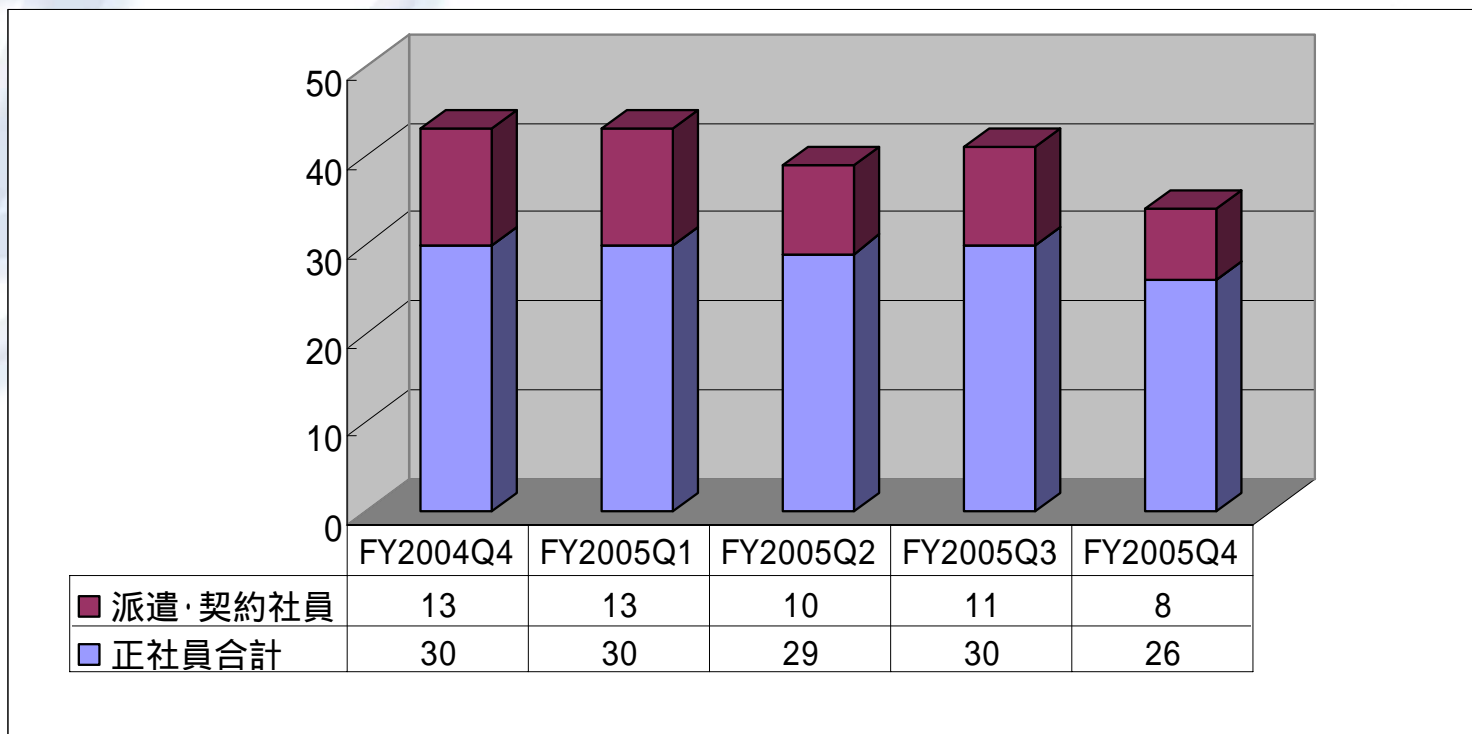
株式会社アイ・ティ・イノベーション	株式会社コンピュータウェブ	株式会社ネットラーニング
株式会社アイ・ティ・フロンティア	株式会社シーエーシ	株式会社ネットワーク
株式会社アイティット	株式会社CSK	株式会社パソナテック
株式会社アイテック	株式会社シーズ・ラボ	株式会社日立インフォメーションアカデミー
株式会社アクティ	CTCテクノロジー株式会社	株式会社日立システムアンドサービス
株式会社アシスト	株式会社翔泳社	日立電子サービス株式会社
株式会社アルゴエデュケーションサービス	新日鉄ソリューションズ株式会社	株式会社富士通ラーニングメディア
イーアンドエム株式会社	株式会社ソピア	合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

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。

# 参考資料 ~ 従業員数推移 ~

2005年6月末

(従業員34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。