

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2011年3月期(第15期) 第2四半期決算説明会

2010年10月29日

この資料は、2010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。

**<第一部> 『2011年3月期(第15期)
第2四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2011年3月期(第15期) 第2四半期決算の説明』

連結対象

システム・テクノロジー・アイ

SEプラス (完全子会社)

3事業セグメント

iLearning
事業

Learning
事業

人材紹介・
派遣事業

損益計算書概要(連結)

(単位:百万円)

	2010年3月期 2Q	2010年3月期 2Q	前期比	中間期 修正前予想	進捗率
売上高	646	584	△9.5%	677	86.4%
売上原価	394	385	△2.3%	—	—
売上総利益	251	199	△20.8%	—	—
販管費	262	242	△7.7%	—	—
営業利益	△11	△43	—	△10	—
経常利益	△12	△44	—	△14	—
当期純利益	△9	△31	—	△15	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2010年3月末	2010年9月末	増減
流動資産	899,899	888,444	△ 11,455
有形固定資産	39,481	36,123	△ 3,358
無形固定資産	606,981	595,635	△ 11,345
投資等	52,624	52,256	△ 368
資産計	1,598,986	1,572,459	△ 26,527
流動負債	174,157	193,462	19,305
固定負債	7,860	6,321	△ 1,539
純資産	1,416,969	1,372,675	△ 44,293
負債純資産計	1,598,986	1,572,459	△ 26,527

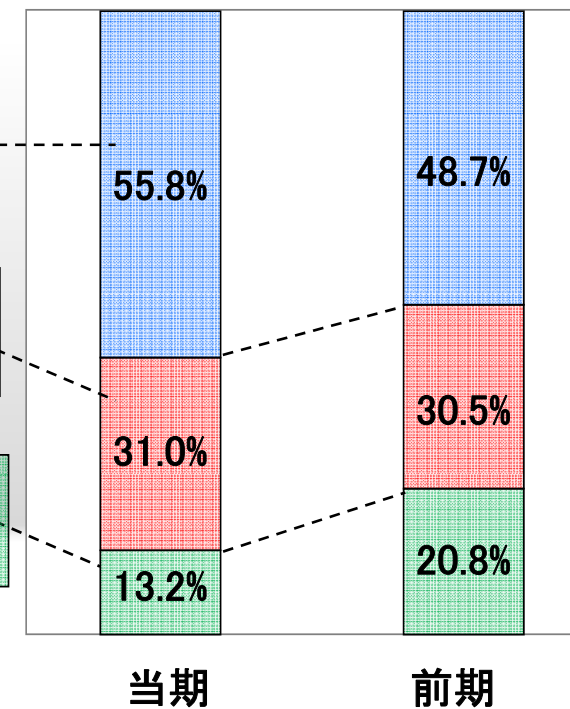
	2010年3月期 2Q	2011年3月期2Q	増減
営業活動によるCF	28,756	31,859	3,103
投資活動によるCF	△ 12,350	△ 14,531	△ 2,181
財務活動によるCF	△ 17,081	△ 12,763	4,317
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	△ 0
現金及び現金同等物の増減額	△ 675	4,563	5,238
現金及び現金同等物の期首残高	556,376	436,488	△ 119,888
現金及び現金同等物の期末残高	555,701	441,051	△ 114,649

セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

	当期2Q	前期2Q	増減率
iLearning事業	326,504	314,727	3.7%
Learning事業	181,054	196,850	△8.0%
人材・紹介派遣事業	77,253	134,704	△42.6%
合計	584,812	646,283	△9.5%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数102社(サーバー) +4^{注1}
- iStudy OnDemand : 累計382社 +7^{注1}

対前年同期比^{注2}

- iES関連 : 66百万円→87百万円 +32.0%
- iStudyシリーズ : 32百万円→30百万円 6.8%
- チケット等商品 : 32百万円→36百万円 +13.0%

Learning事業

対前年同期比

- 8.0%
- Oracle +2.4%^{注2}
- LS 32.7%^{注2}、講師派遣 20.6%^{注2}

人材紹介・派遣事業

人材紹介・派遣事業は引き続き厳しい状況 42.6%

注1 2010年3月末からの増加
注2 単体での比較

損益計算書概要(単体)

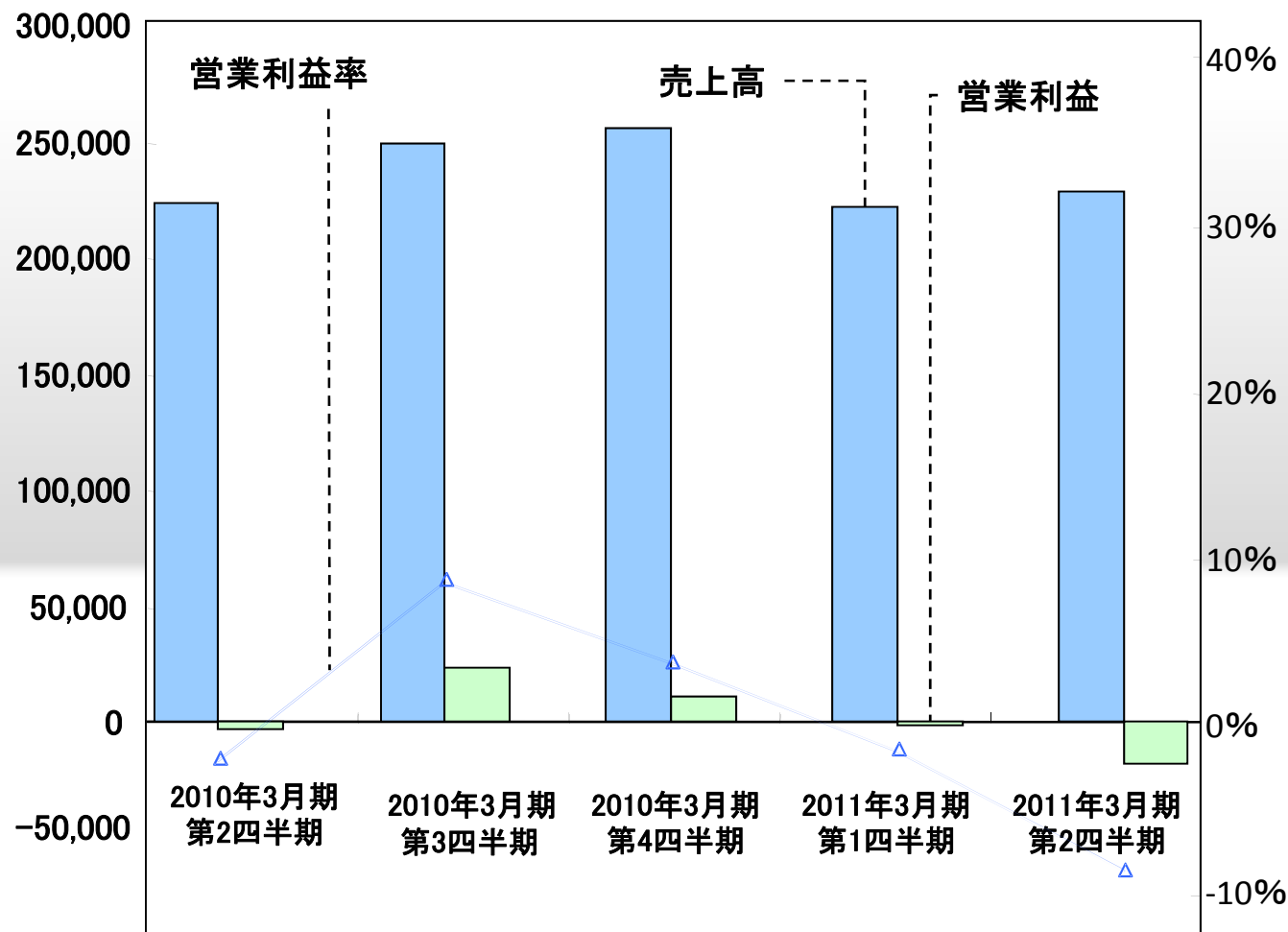
(単位:百万円)

	2010年3月期 2Q	2011年3月期 2Q	対前年 同期比	中間期 修正前予想	進捗率
売上高	433	439	1.5%	460	95.5%
売上原価	244	298	21.8%	—	—
売上総利益	188	141	△24.9%	—	—
販管費	177	160	△9.9%	—	—
営業利益	10	△18	—	5	—
経常利益	9	△19	—	1	—
当期純利益	9	△12	—	0	—

売上高・営業利益の推移(単体)

売上高／営業利益
(千円)

営業利益率



貸借対照表概要(単体)

(単位:千円)

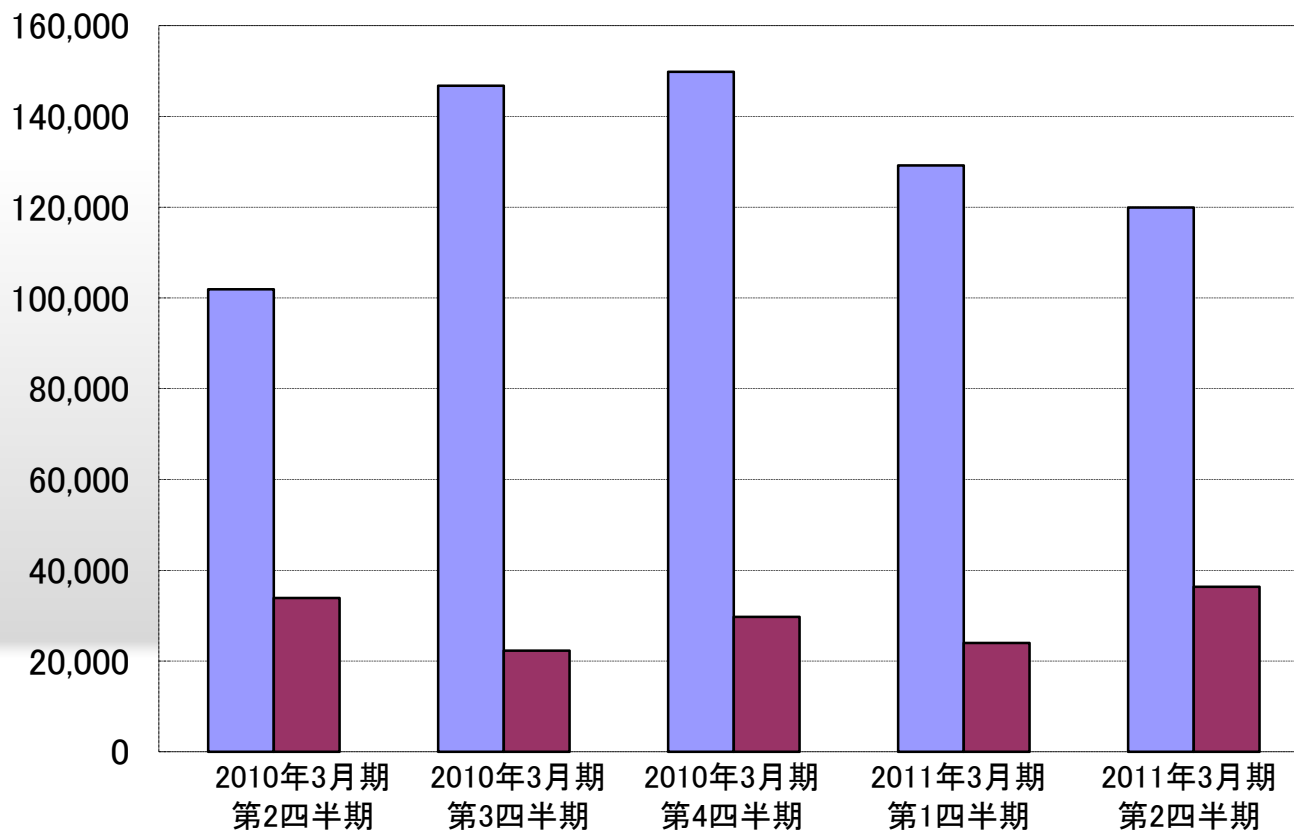
	2010年3月末	構成比	2010年9月末	構成比	増減
流動資産	746,191	81.6%	750,102	82.0%	3,910
有形固定資産	33,465	3.7%	30,690	3.4%	△2,775
無形固定資産	42,121	4.6%	48,137	5.3%	6,015
投資等	92,400	10.1%	86,288	9.4%	△6,111
資産計	914,179	100.0%	915,218	100.0%	1,038
流動負債	132,869	14.5%	158,811	17.4%	25,942
固定負債	79	0.0%	69	0.0%	△10
純資産	781,230	85.5%	756,336	82.6%	△24,893
負債純資産計	914,179	100.0%	915,218	100.0%	1,038

セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

事業分野		2010年3月期 2Q (09/04-09/09)	百分比	2011年3月期2Q (10/04-10/09)	百分比	前期比
iLearnin 事業	売上高	292,198	100.0%	309,651	100.0%	6.0%
	売上原価	150,242	51.4%	206,743	66.8%	37.6%
	売上総利益	141,955	48.6%	102,908	33.2%	△27.5%
	販管費	122,949	42.1%	116,647	37.7%	△5.1%
	営業利益	19,005	6.5%	△13,739	-4.4%	—
Learning 事業	売上高	140,804	100.0%	129,833	100.0%	△7.8%
	売上原価	94,608	61.2%	91,510	70.5%	△3.3%
	売上総利益	46,196	38.8%	38,323	29.5%	△17.0%
	販管費	54,814	35.3%	43,561	33.6%	△20.5%
	営業利益	△8,618	3.5%	△5,237	-4.0%	—
全社	売上高	433,003	100.0%	439,485	100.0%	1.5%
	売上原価	244,851	56.5%	298,253	67.9%	21.8%
	売上総利益	188,151	43.5%	141,231	32.1%	△24.9%
	販管費	177,764	41.1%	160,208	36.5%	△9.9%
	営業利益	10,387	2.4%	△18,977	-4.3%	—

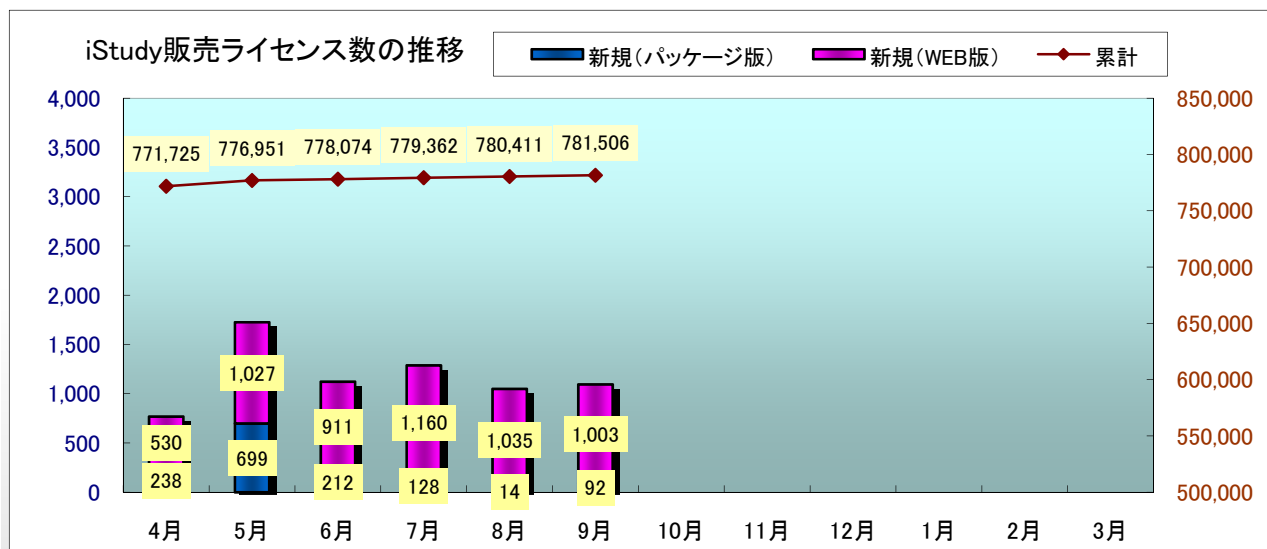
売上(千円)



売上
構成比

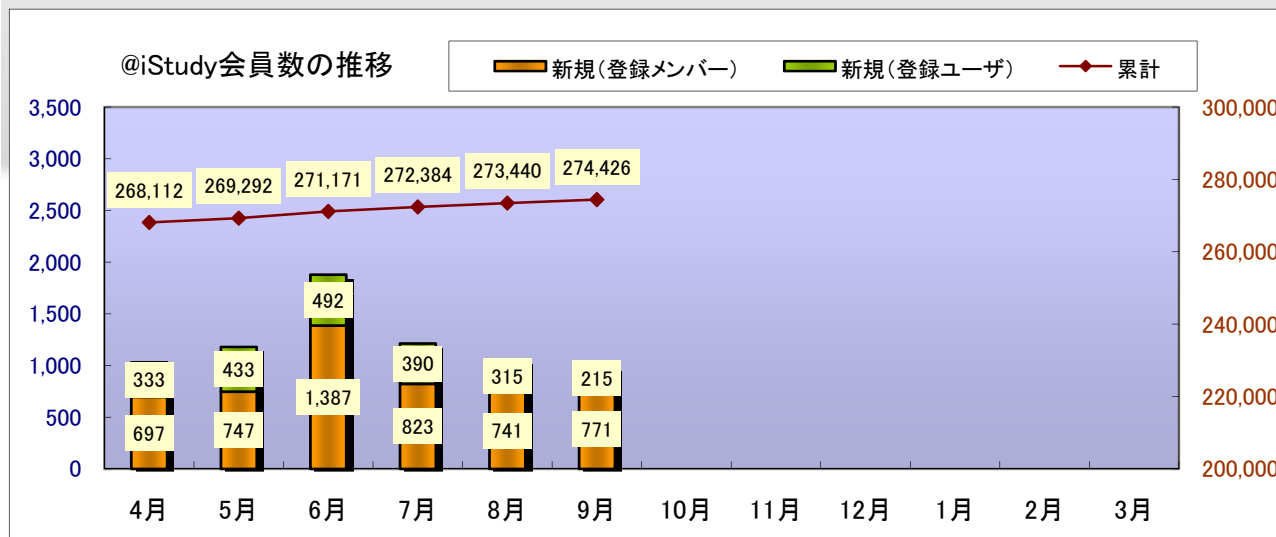
製品	75.0	86.8	83.5	84.3	76.7
商品	25.0	13.2	16.5	15.7	23.3

iStudyのライセンス/利用者の実績



78.1万ライセンスへ

前年同期比 4.9%増

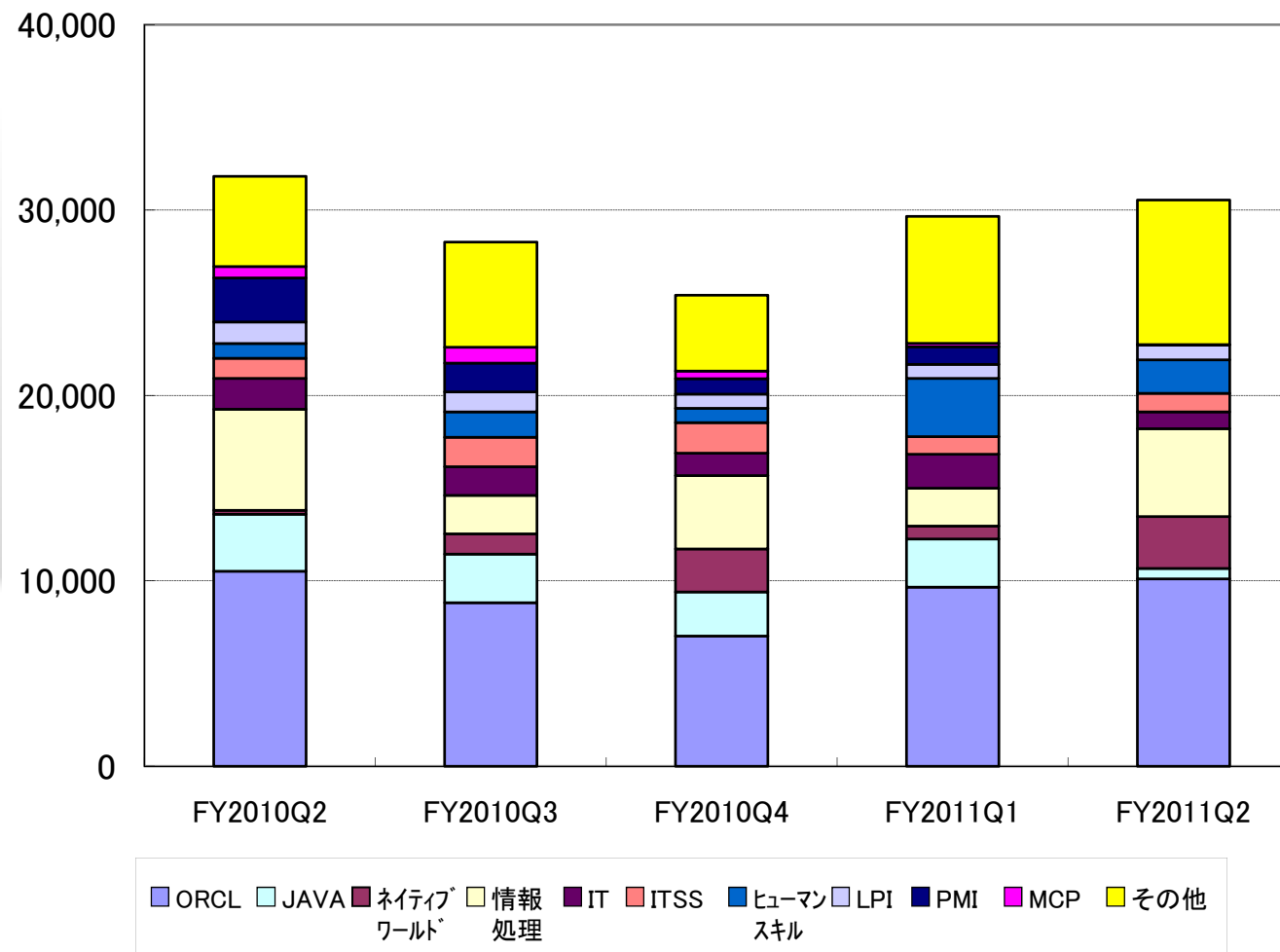


27.4万人へ

前年同期比 5.4%増

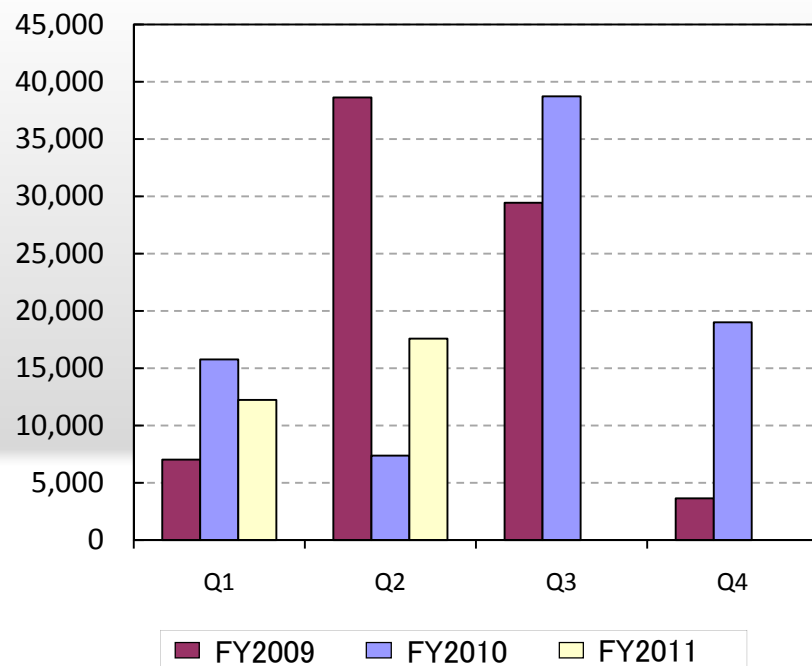
iStudy シリーズ売上高推移

売上(千円)



iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

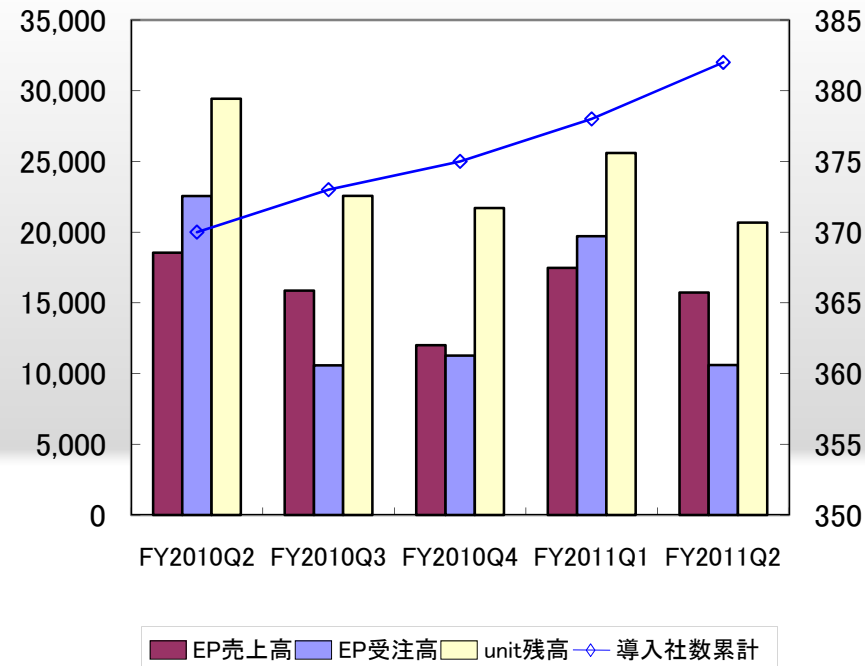
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)

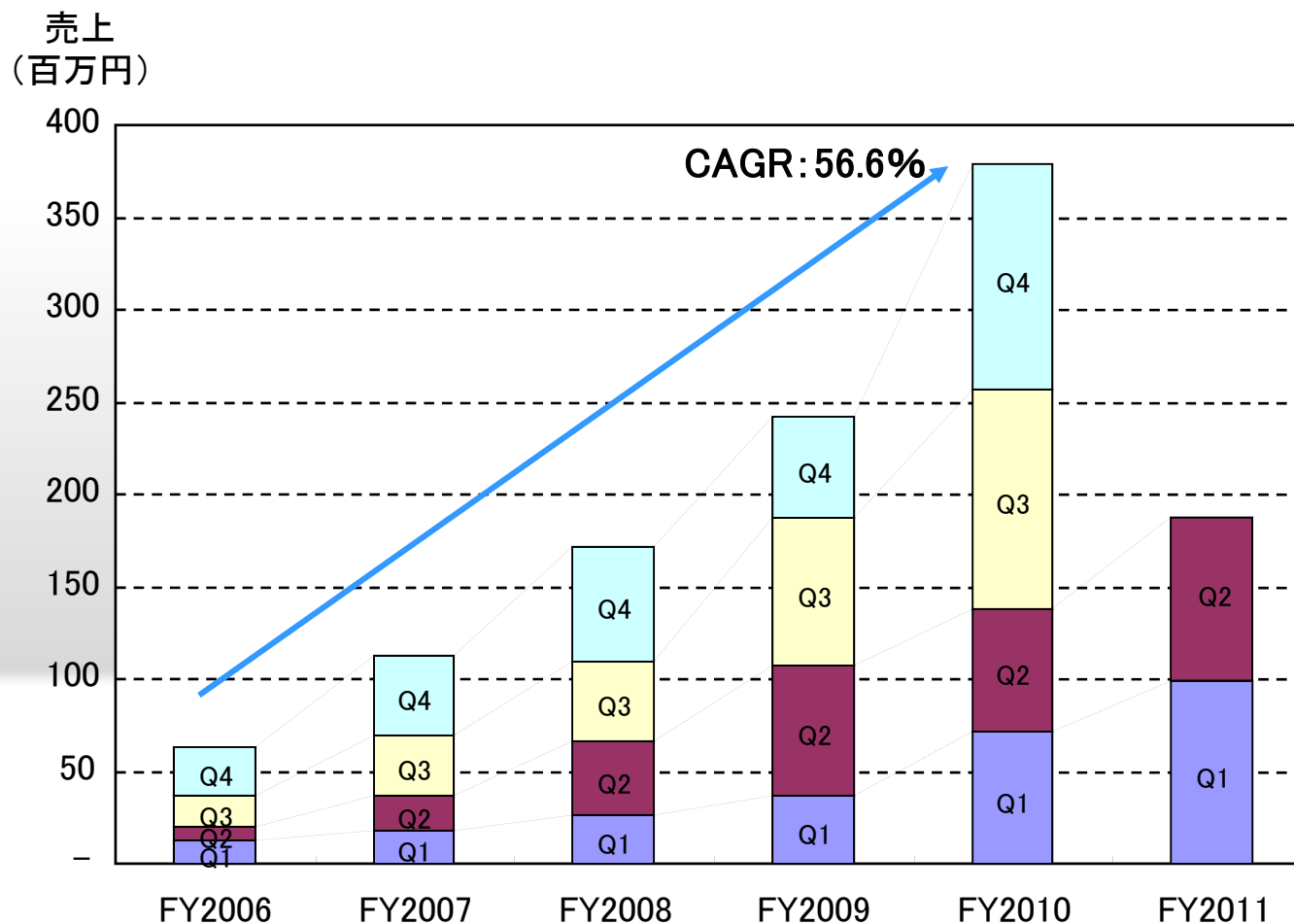
売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

iStudy Enterprise Server 関連売上



(注) 決算期変更のためFY2008以前は、FY2009以降の会計期間に合わせて集計しております

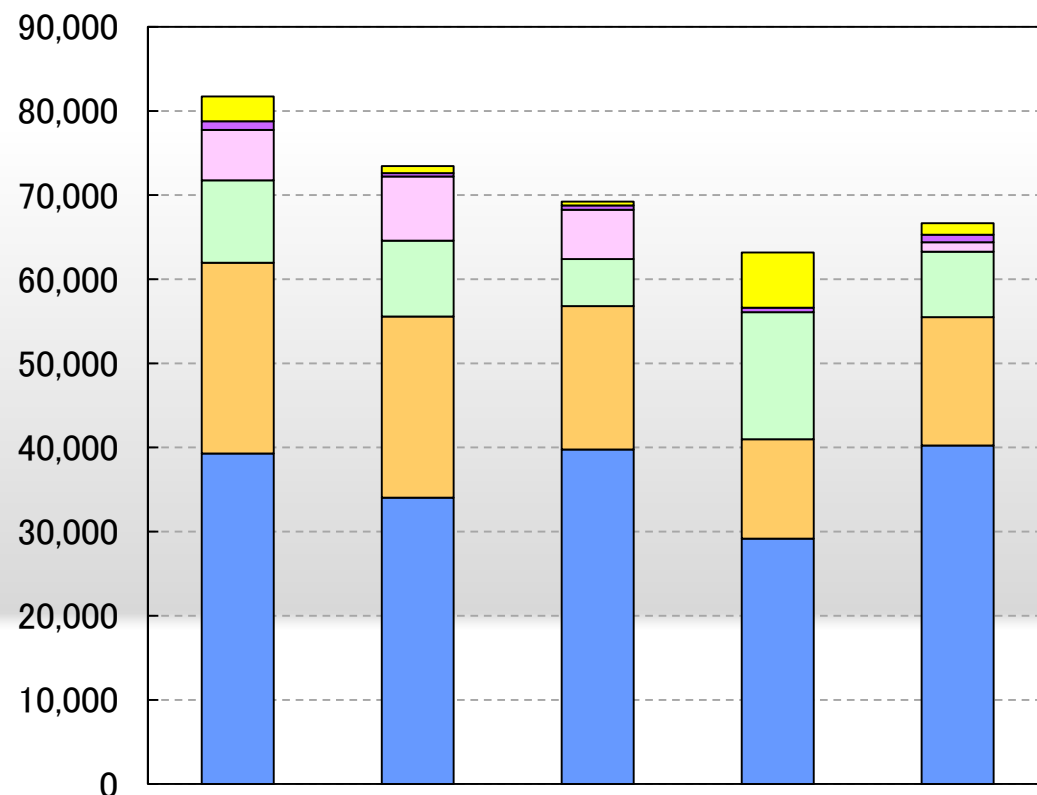
2010年9月末現在の受注残高

2010年9月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	6,090
iES保守	18,003
iStudy OnDemand Platform Service	22,636
SaaS Edition	12,962
iESカスタマイズ	4,245
OnDemandユニット残	20,671
<hr/>	
合計	84,609

四半期別推移

売上(千円)



第2四半期 第3四半期 第4四半期 第1四半期 第2四半期

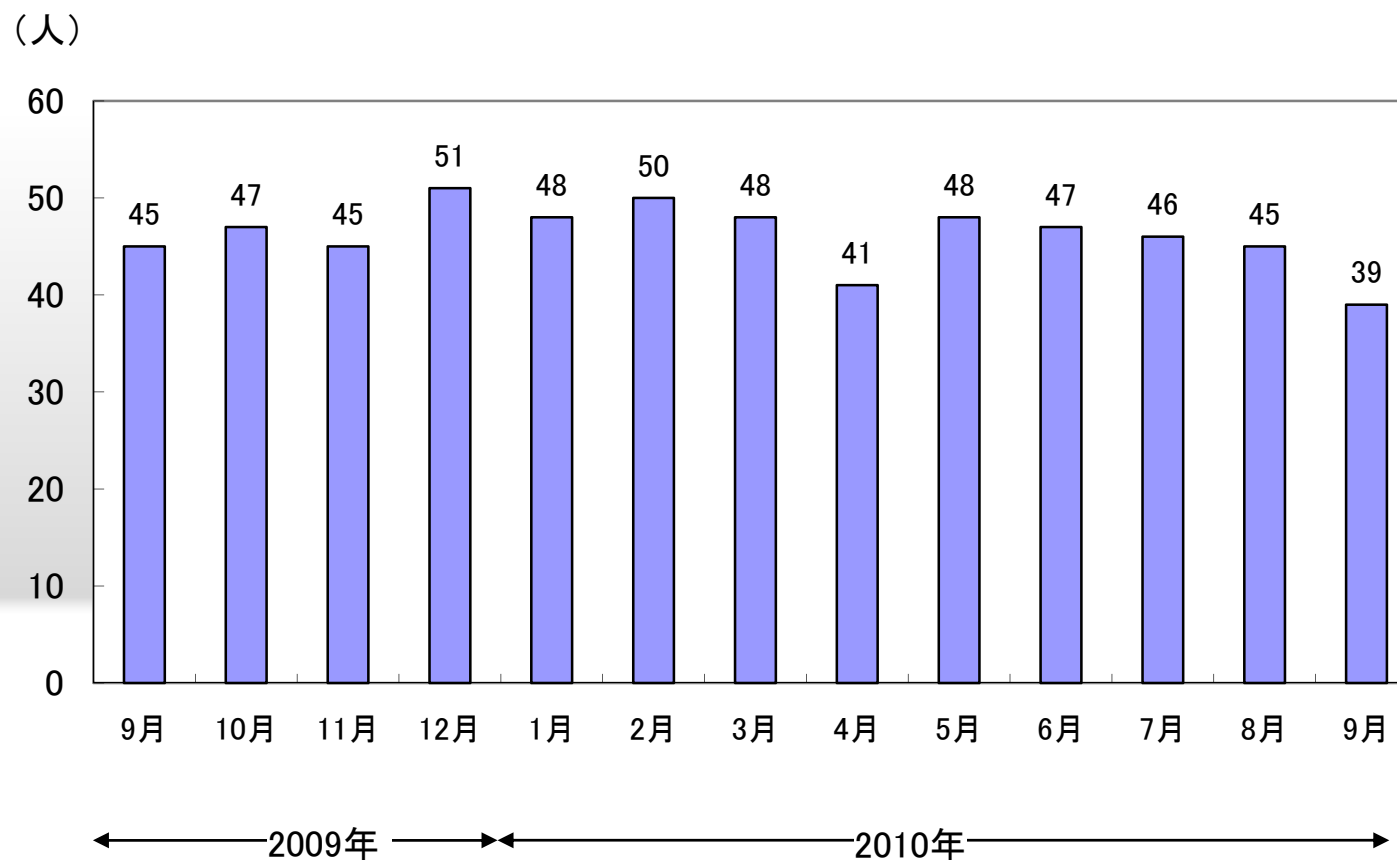
← FY2010 → ← FY2011 →

対前年同期比

その他	△53.6%
IBM	△12.9%
オンサイト	△81.3%
講師派遣	△20.6%
LS	△32.7%
Oracle定期	+2.4%

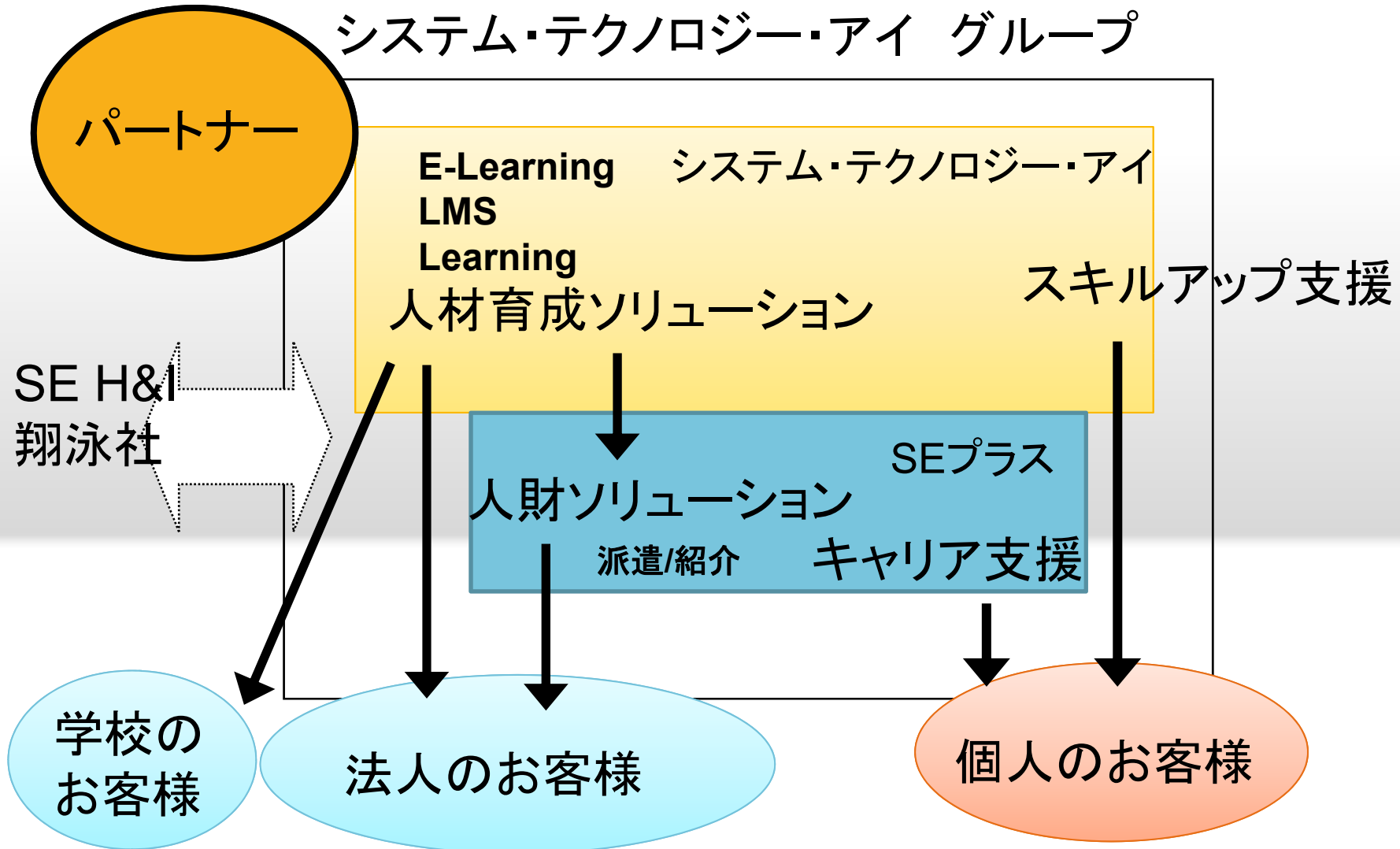
合計 △18.4%

人材稼働の月次推移



『今後の事業戦略』

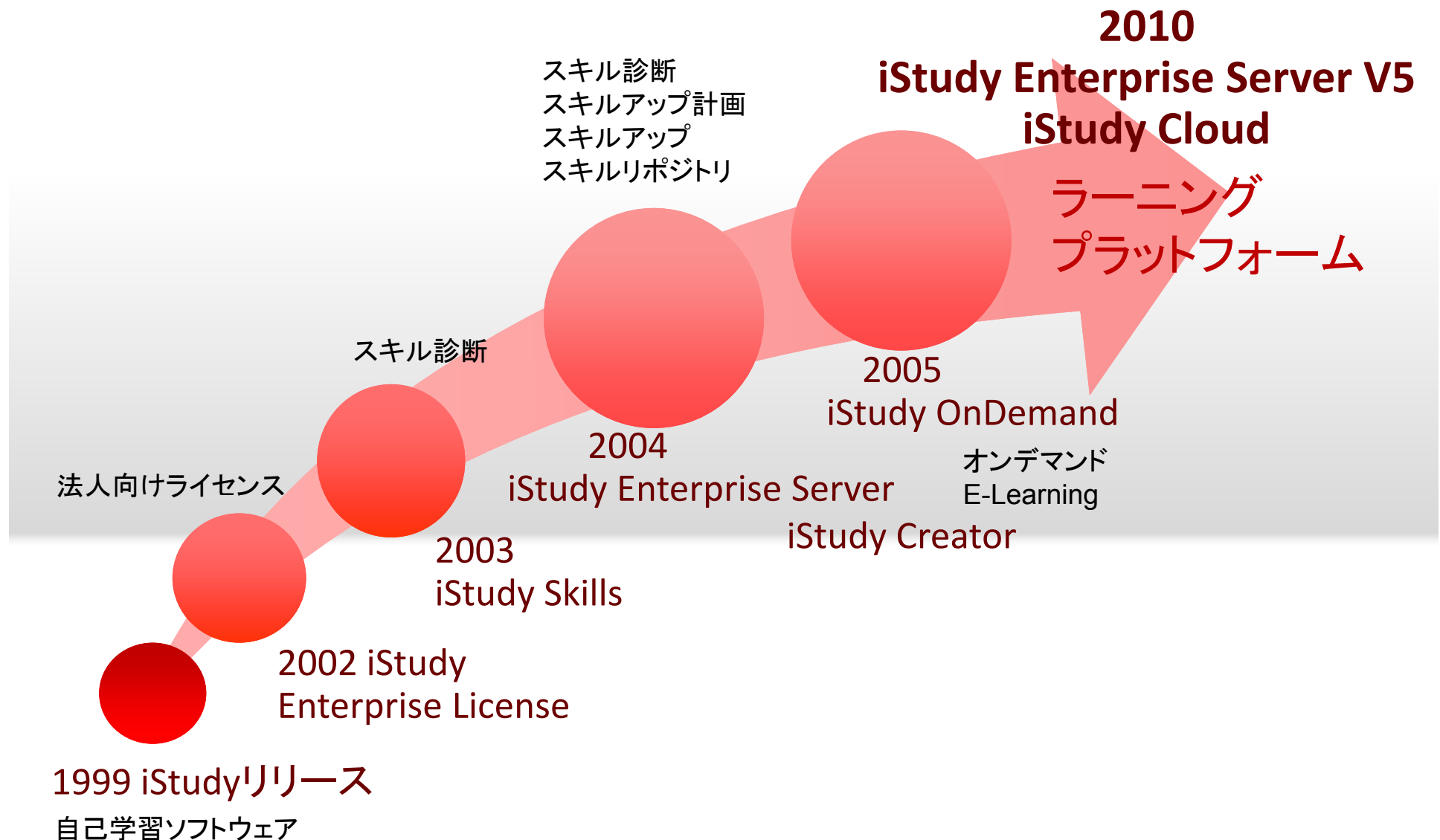
人と学びの創造 カンパニー システム・テクノロジー・アイ グループ

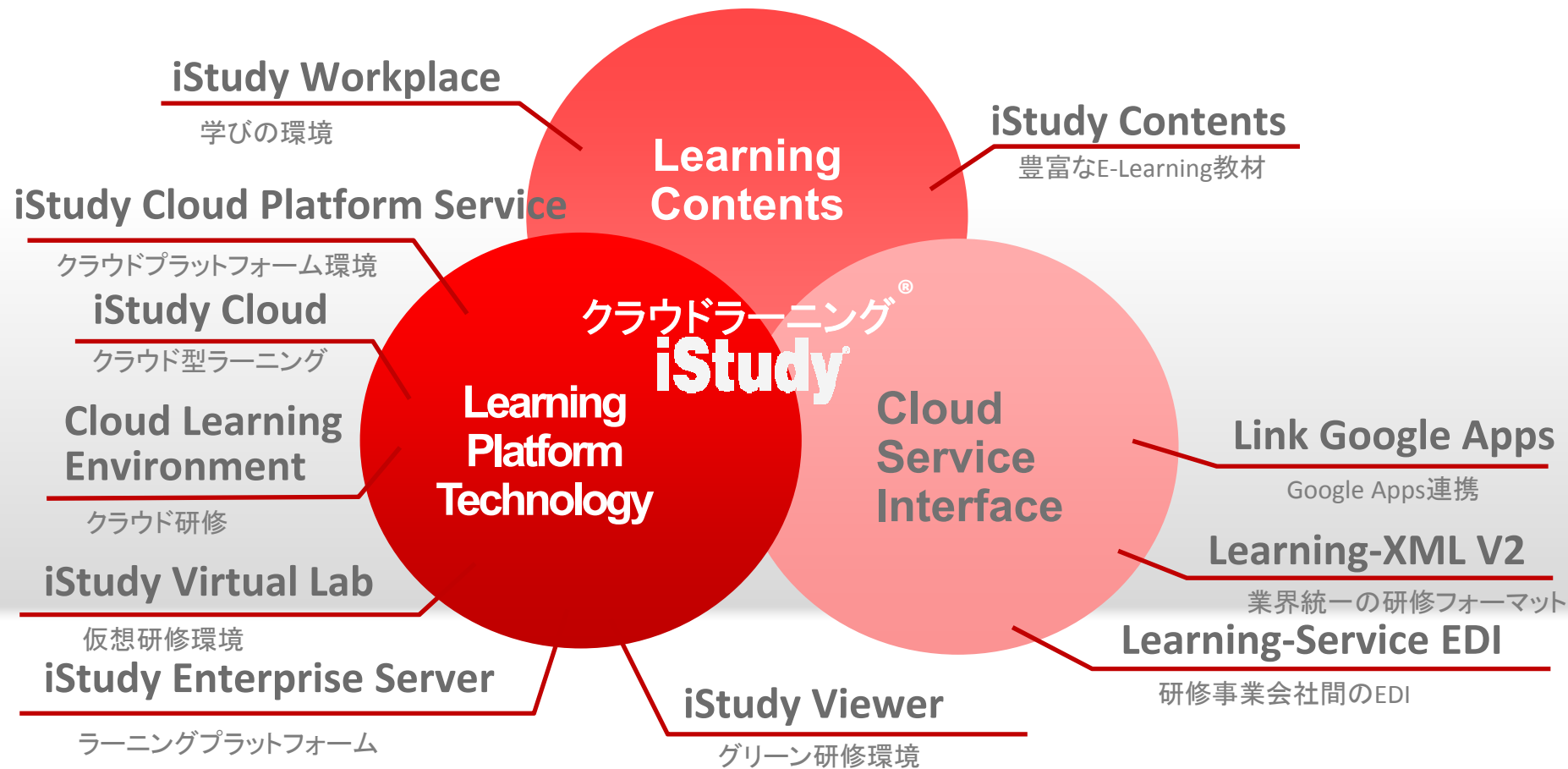


成長基盤づくりへ

- クラウド・ラーニング®構想の実現へ
- iESのソリューション・ビジネスの展開
- 新製品/新サービスの積極的展開
 - Google Apps連携
 - グリーン研修環境
 - 新しい学び環境の追及

Learning Platformベンダーへ進化





クラウドラーニング®により人材育成のROIの実現

クラウド環境への積極的なサービス展開

1. Google Appsユーザ/管理者のためのE-Learningの提供
2. Google AppsのID管理サービス
3. Google AppsとiStudy OnDemandとの連携E-Learning連携サービス

上期主要施策



下期以降へ

積極的な開発投資

販促活動

- ブランドづくり

新サービスの展開

- 新サービスの提供

新製品の開発提供

- iES次期Ver.開発

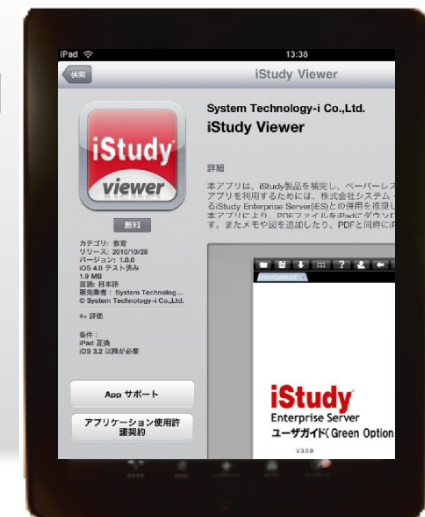
新製品のリリース : 10月25日

- iStudy Cloud V5
- iES Ver.5

→英語版/中国語版への展開

新サービスの提供

- Oracle認定Java研修
: 10月16日～
- iStudy Storeリニューアル
: 10月25日
- iPad向けサービス*
: 10月28日～



iPad用iStudy Viewer

スキルアップを目指す企業・個人の皆様をサポート

- より多くのお客様へ
- クオリティの高い教材を
- より良い教育環境で

* 2010年7月2日 リリース済み

2011年3月期 通期業績予想(修正後)

単位:百万円

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
連結	1,268	4	0	△ 13
	△4.3%	△71.9%	△95.2%	—
個別	924	30	26	15
	0.0%	△31.2%	△37.7%	△56.7%

上段: 予想値
下段: 対前期比

成長基盤づくりの年

通期目標売上(単体) : 9.2億円 対前年比 (0.0%)

通期目標売上(連結) : 12.6億円 対前年比 (Δ 4.3%)

iStudy[®]
システム・テクノロジー・アイ

<http://www.iStudy.ne.jp>

■ 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>