

2009年3月期(第13期) 決算説明会

System
Technology 



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

2009年5月1日

この資料は、2009年3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> 『2009年3月期(第13期) 決算の説明』

<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。

『2009年3月期(第13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。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2009 All rights reserved.

連結決算について

FY2008より連結スタート

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

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(連結)

(単位:千円)

	2008年3月期 (07/07-08/03)	2009年3月期 (08/04-09/03)
売上高	1,099,960	1,571,950
売上原価	659,500	918,943
売上総利益	440,460	653,007
販管費	385,604	535,637
営業利益	54,855	117,369
経常利益	59,309	116,844
当期純利益	39,056	86,015

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となっております。

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。

貸借対照表・ キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2008年度末 2008/3	2009年度末 2009/3
流動資産	805,073	892,069
有形固定資産	42,090	42,579
無形固定資産	677,315	653,289
投資等	53,565	53,558
資産計	1,578,045	1,641,496
流動負債	225,115	200,925
固定負債	10,432	12,007
純資産	1,342,497	1,428,563
負債純資産計	1,578,045	1,641,496
営業活動によるCF	97,486	149,392
投資活動によるCF	53,546	-44,586
財務活動によるCF	-55,009	-750
現金及び現金同等物に係る換算差額	-0	-0
現金及び現金同等物の増減額	96,024	104,056
現金及び現金同等物の期首残高	356,295	452,320
現金及び現金同等物の期末残高	452,320	556,376

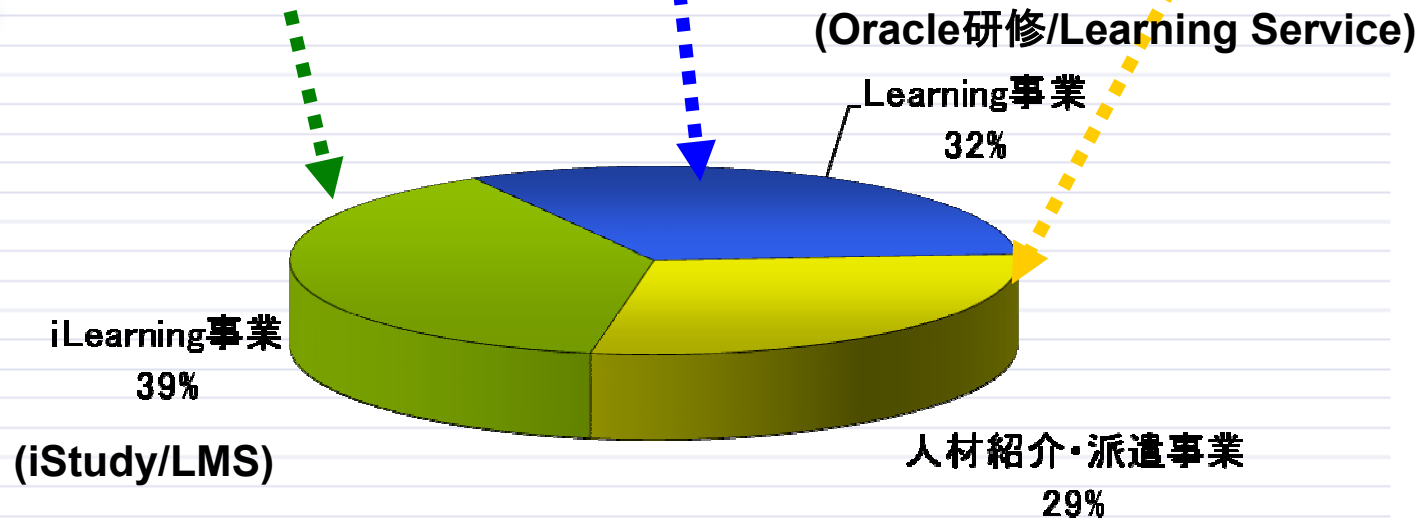
なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となっております。

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。

セグメント別売上高

(単位:千円)

事業	iLearning事業	Learning事業	人材紹介・派遣事業
売上高	612,982	504,953	454,014
全社	1,571,950		



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。

売上高・営業利益

売上高	612,982千円	単体売上高 554,801千円
営業利益	62,341千円	(対前年同月比 9.3%)

なお、前年度との比較は4月～3月でおこなっております。

Topics

iStudy Enterprise Server

導入企業 85社 94システム

iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License) 累計363社
+33社 (2008/3末からの増加)

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。

売上高・営業利益

売上高	504,953千円	単体売上高	354,772千円
営業利益	58,656千円	(対前年同月比)	14.9%

なお、前年度との比較は4月～3月でおこなっております。

Topics

単体での前年同月比

Oracle定期研修	(前年同月比)	9.8%増
ラーニングサービス	(前年同月比)	66.3%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。

売上高・営業利益

売上高	454,014千円
営業利益	27,442千円

Topics

通期で連結に寄与

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(単体)

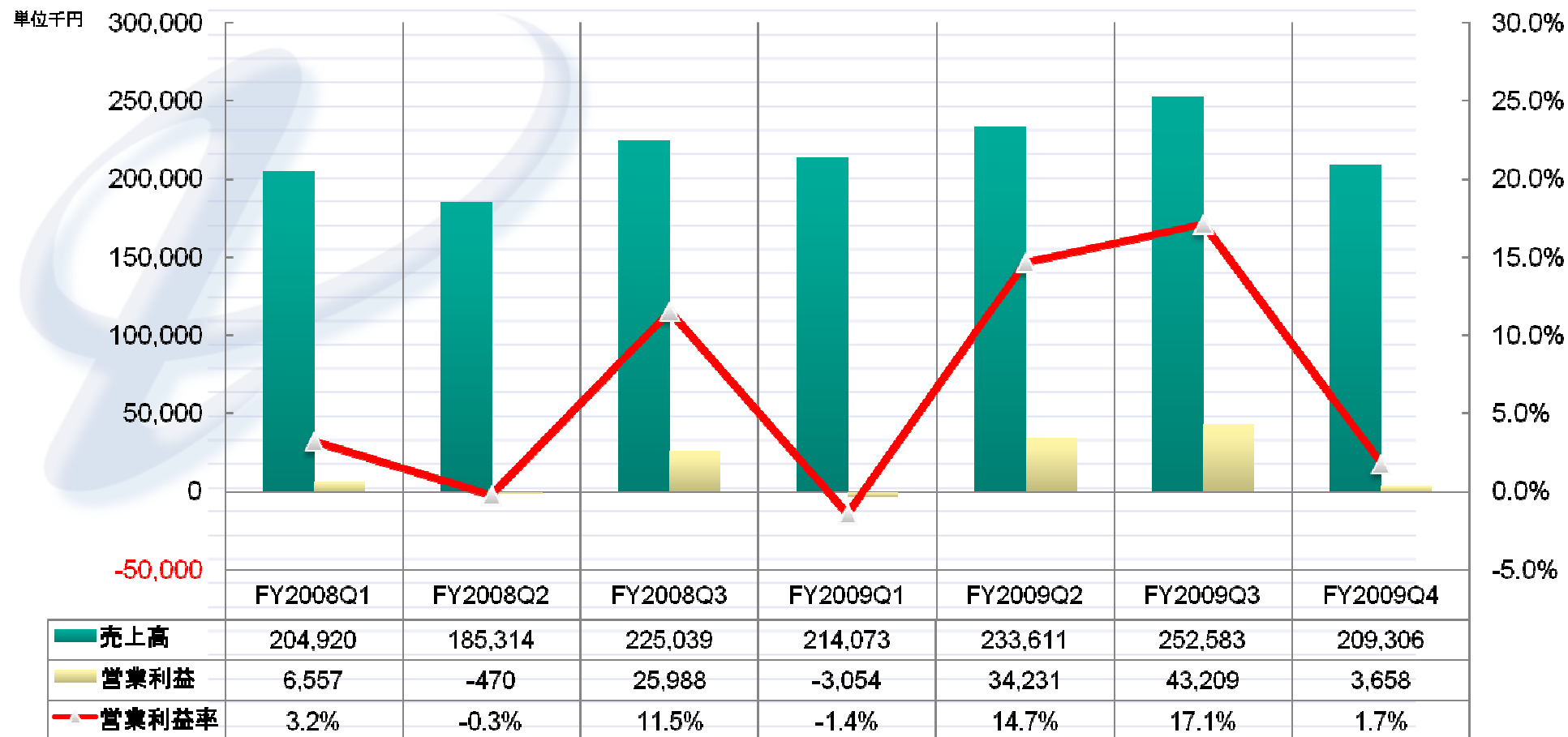
	2008年度 (07/04-08/03)	百分比	2009年度 (08/04-09/03)	百分比	前年 同月比
売上高	816,246	100.0%	909,574	100.0%	11.4%
売上原価	473,390	58.0%	498,216	54.8%	5.2%
売上総利益	342,856	42.0%	411,357	45.2%	20.0%
販管費	309,129	37.9%	333,311	36.6%	7.8%
営業利益	33,727	4.1%	78,045	8.6%	131.4%
経常利益	37,776	4.6%	77,413	8.5%	104.9%
当期純利益	37,023	4.5%	75,921	8.3%	105.1%

売上対前年同月比 11.4%増

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

売上高・営業利益の推移(単体)



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。

貸借対照表概要(単体)

(単位:千円)

	2008年度 2008/03	構成比	2009年度 2009/03	構成比	前年 同月比
流動資産	638,802	80.1%	675,357	77.4%	5.7%
有形固定資産	37,364	4.7%	38,411	4.4%	2.8%
無形固定資産	44,345	5.6%	54,251	6.2%	22.3%
投資等	77,333	9.7%	104,715	12.0%	35.4%
資産計	797,846	100.0%	872,736	100.0%	9.4%
流動負債	111,738	14.0%	110,745	12.7%	-0.9%
固定負債	216	0.0%	127	0.0%	-41.3%
純資産	685,891	86.0%	761,864	87.3%	11.1%
負債純資産計	797,846	100.0%	872,736	100.0%	9.4%

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

事業別損益の概況(単体)

売上 前年同月比 11.4%増

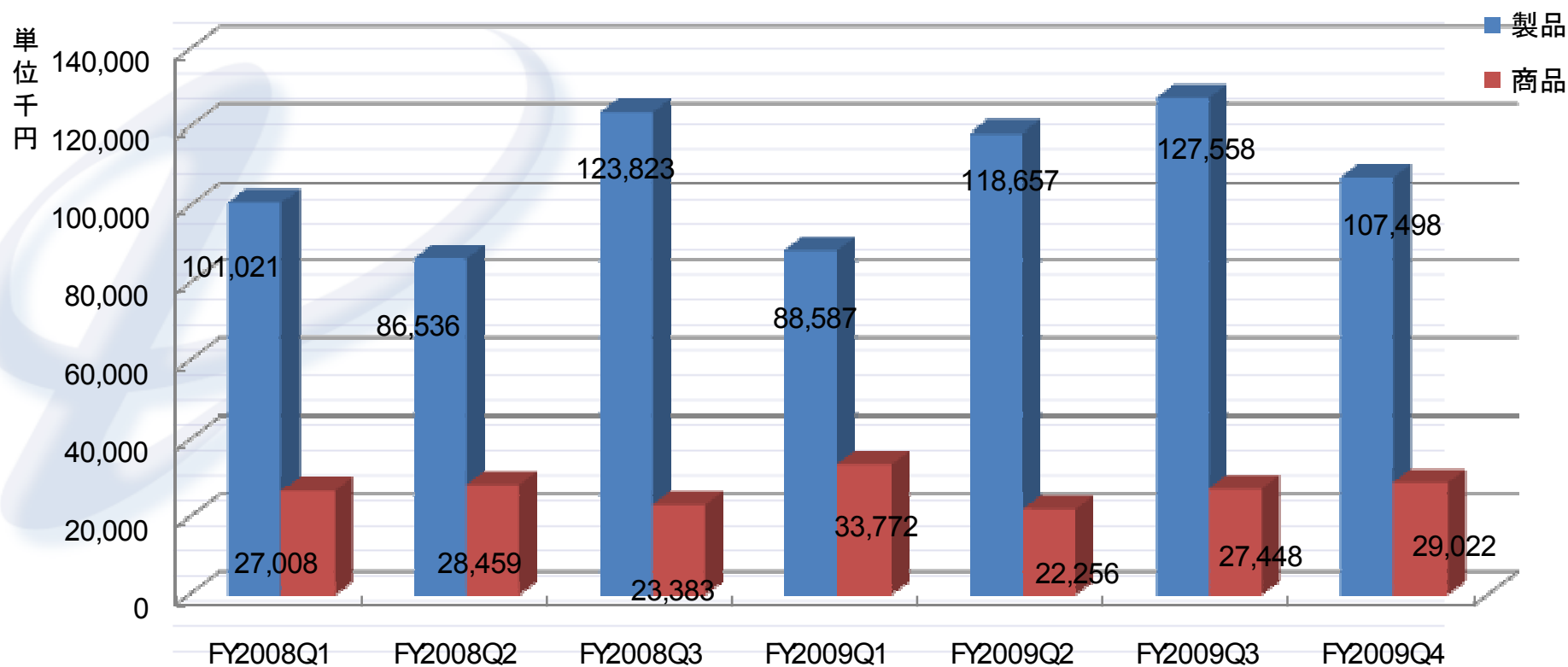
(単位:千円)

事業分野		2008年度 (07/04-08/03)	百分比	2009年度 (08/04-09/03)	百分比	前年 同月比
iLearning 事業	売上高	507,531	100.0%	554,801	100.0%	9.3%
	売上原価	310,125	61.1%	281,116	50.7%	-9.4%
	売上総利益	197,405	38.9%	273,685	49.3%	38.6%
	販管費	229,959	45.3%	208,197	37.5%	-9.5%
	営業利益	-32,554	-6.4%	65,488	11.8%	-
	経常利益	-26,726	-5.3%	67,274	12.1%	-
Learning 事業	売上高	308,715	100.0%	354,772	100.0%	14.9%
	売上原価	163,264	52.9%	217,100	61.2%	33.0%
	売上総利益	145,450	47.1%	137,671	38.8%	-5.3%
	販管費	79,169	25.6%	125,114	35.3%	58.0%
	営業利益	66,281	21.5%	12,557	3.5%	-
	経常利益	64,502	20.9%	10,139	2.9%	-
全社	売上高	816,246	100.0%	909,574	100.0%	11.4%
	売上原価	473,390	58.0%	498,216	54.8%	5.2%
	売上総利益	342,856	42.0%	411,357	45.2%	20.0%
	販管費	309,129	37.9%	333,311	36.6%	7.8%
	営業利益	33,727	4.1%	78,045	8.6%	131.4%
	経常利益	37,776	4.6%	77,413	8.5%	104.9%

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

iLearning事業売上内訳 ~製品・商品~



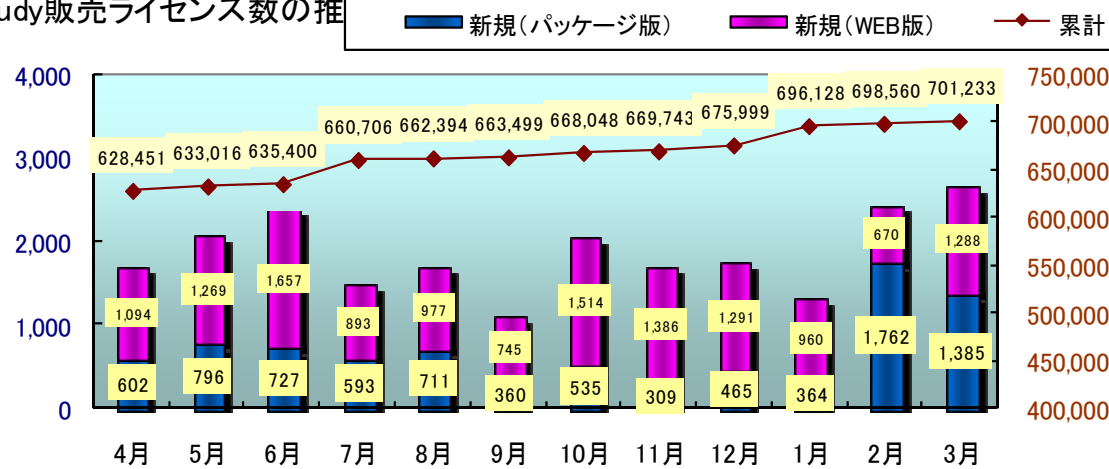
構成比	FY2008Q1	FY2008Q2	FY2008Q3	FY2009Q1	FY2009Q2	FY2009Q3	FY2009Q4
製品	78.9%	75.3%	84.1%	72.4%	84.2%	82.3%	78.7%
商品	21.1%	24.7%	15.9%	27.6%	15.8%	17.7%	21.3%

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。

iStudyのライセンス/利用者の実績

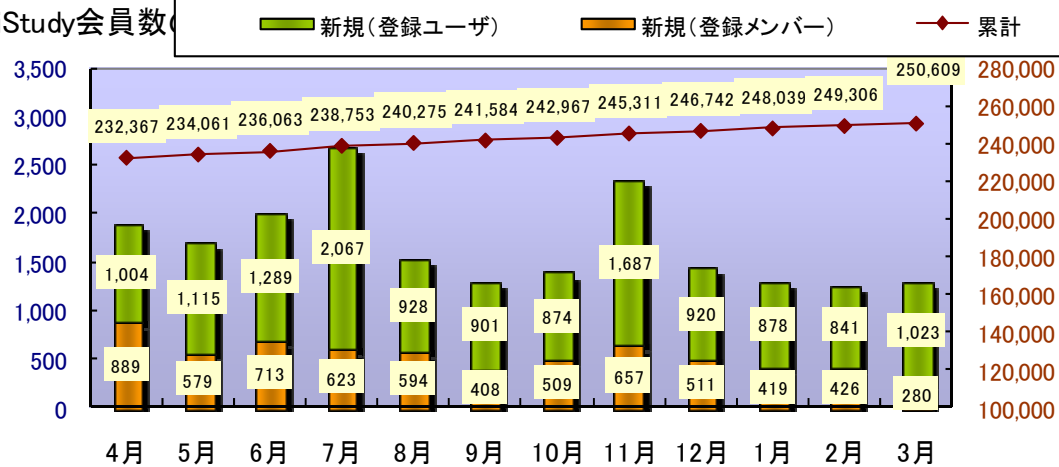
2009年3月末

iStudy販売ライセンス数の推



70.1万ライセンスへ
前年比 11.9%増

@iStudy会員数



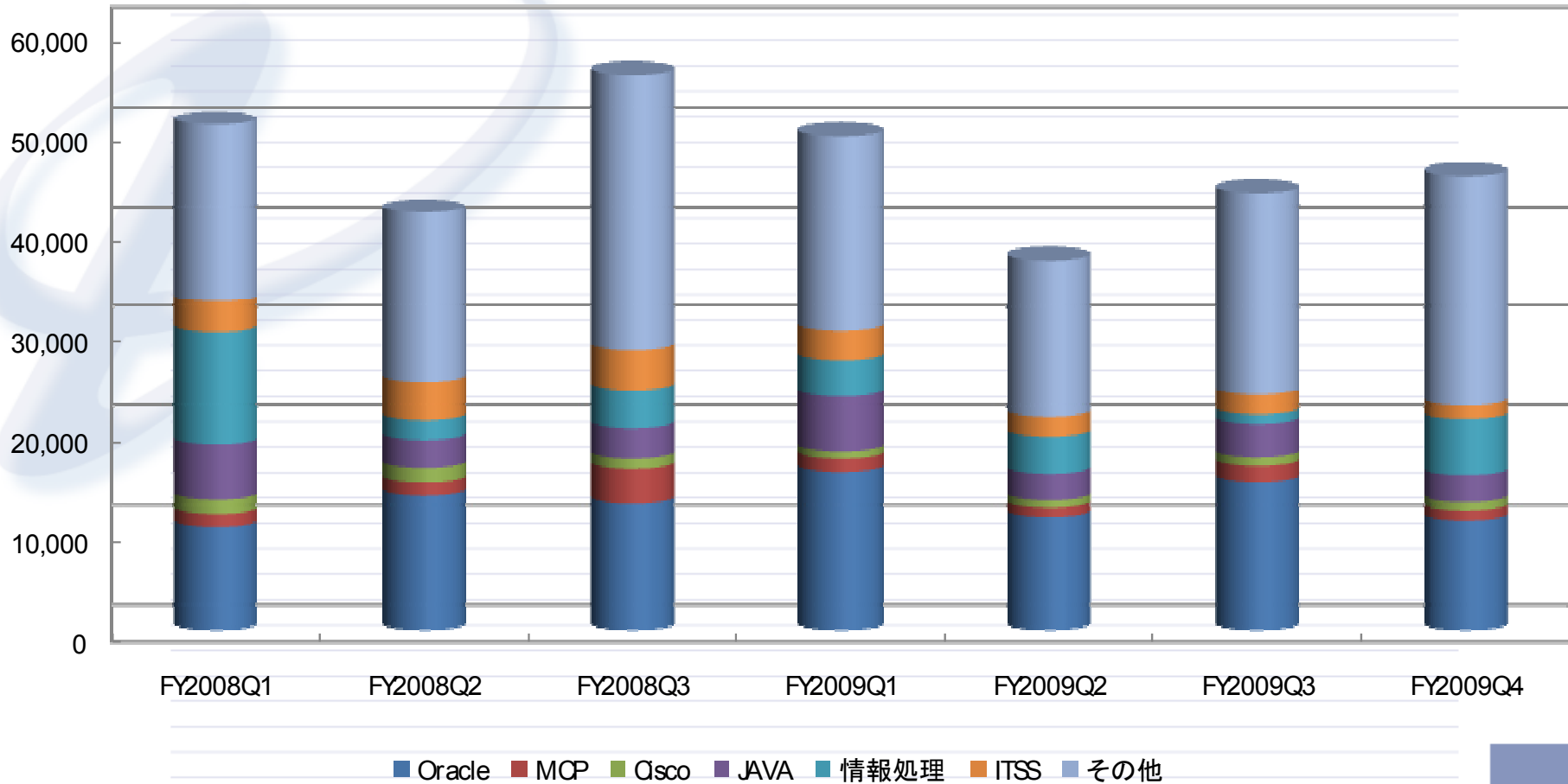
25.0万人へ
前年比 8.7%増

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。

E-Learningベンダー分布

～iStudy シリーズ売上高推移表～

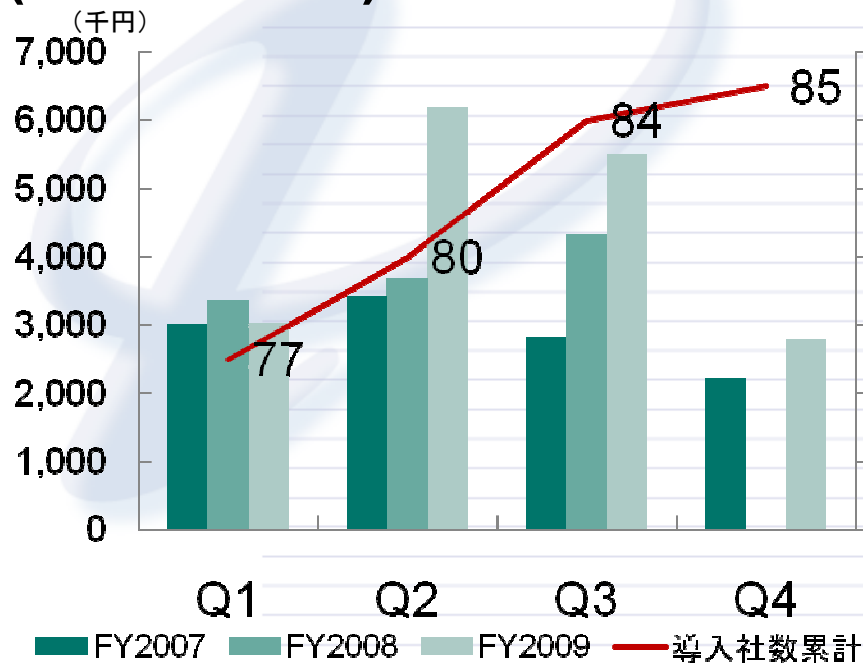
単位
千円



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。

企業向け戦略製品の販売実績

iStudy Enterprise Server (SaaSも含む)

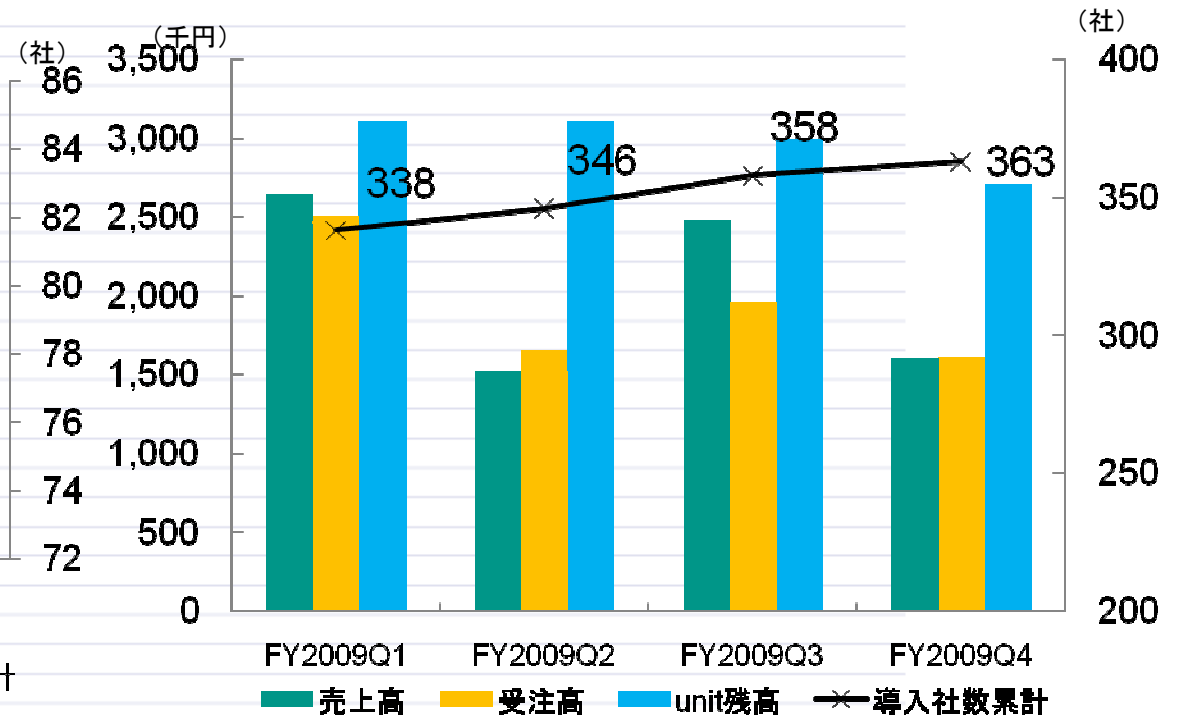


対前年同月売上比 28.7%増

サーバ累計には追加ライセンス等は含んでおりません。
 なお、前年度との比較は前年同月でおこなっております。

企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大へ

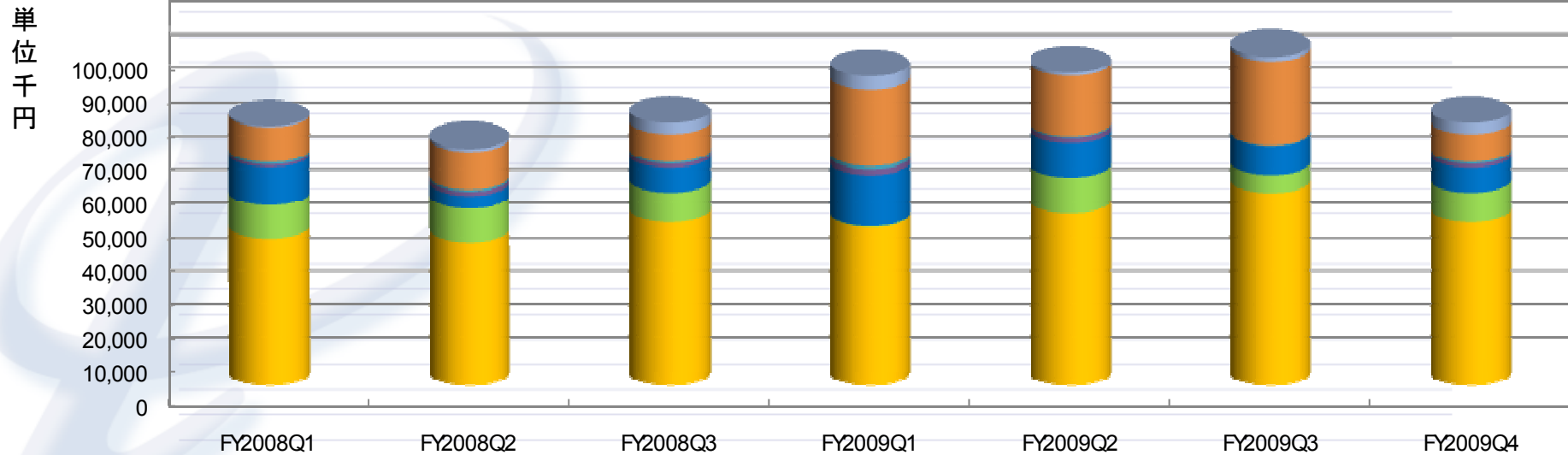
iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)



個別ライセンスからOnDemandライセンスへ

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。

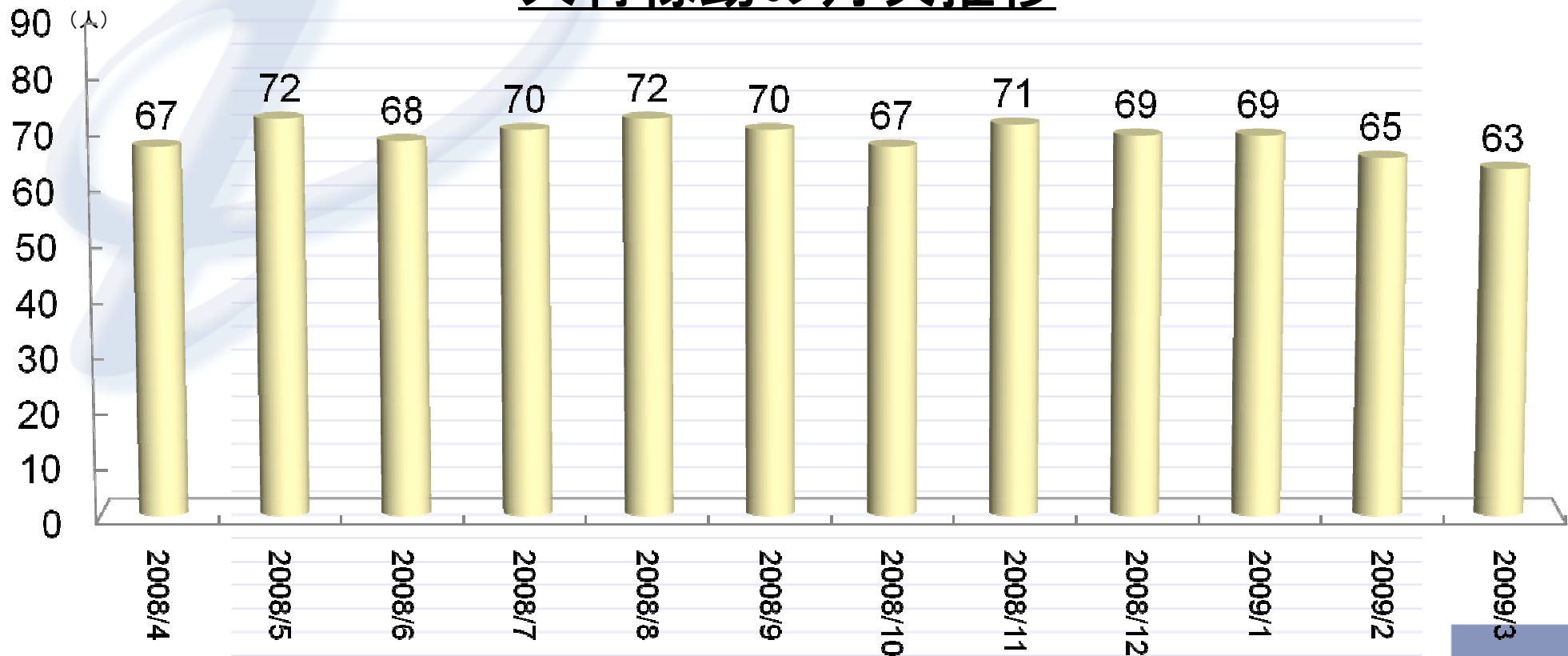
Learning事業売上内訳



	FY2008Q1	FY2008Q2	FY2008Q3	FY2009Q1	FY2009Q2	FY2009Q3	FY2009Q4
■ その他	415	879	3,365	3,907	891	1,251	3,365
■ ラーニングサービス	10,193	11,168	8,099	22,700	17,891	24,906	8,099
■ WebSphere	707	626	605	1,032	384	222	605
■ セミナー	822	1,288	1,202	1,742	1,531	0	1,202
■ 講師派遣	11,260	3,890	7,255	14,924	10,362	8,806	7,255
■ オンサイト	9,763	9,796	8,698	250	10,569	5,171	8,698
■ 定期	43,726	42,668	48,606	47,157	51,065	57,219	48,606

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。

人材稼働の月次推移

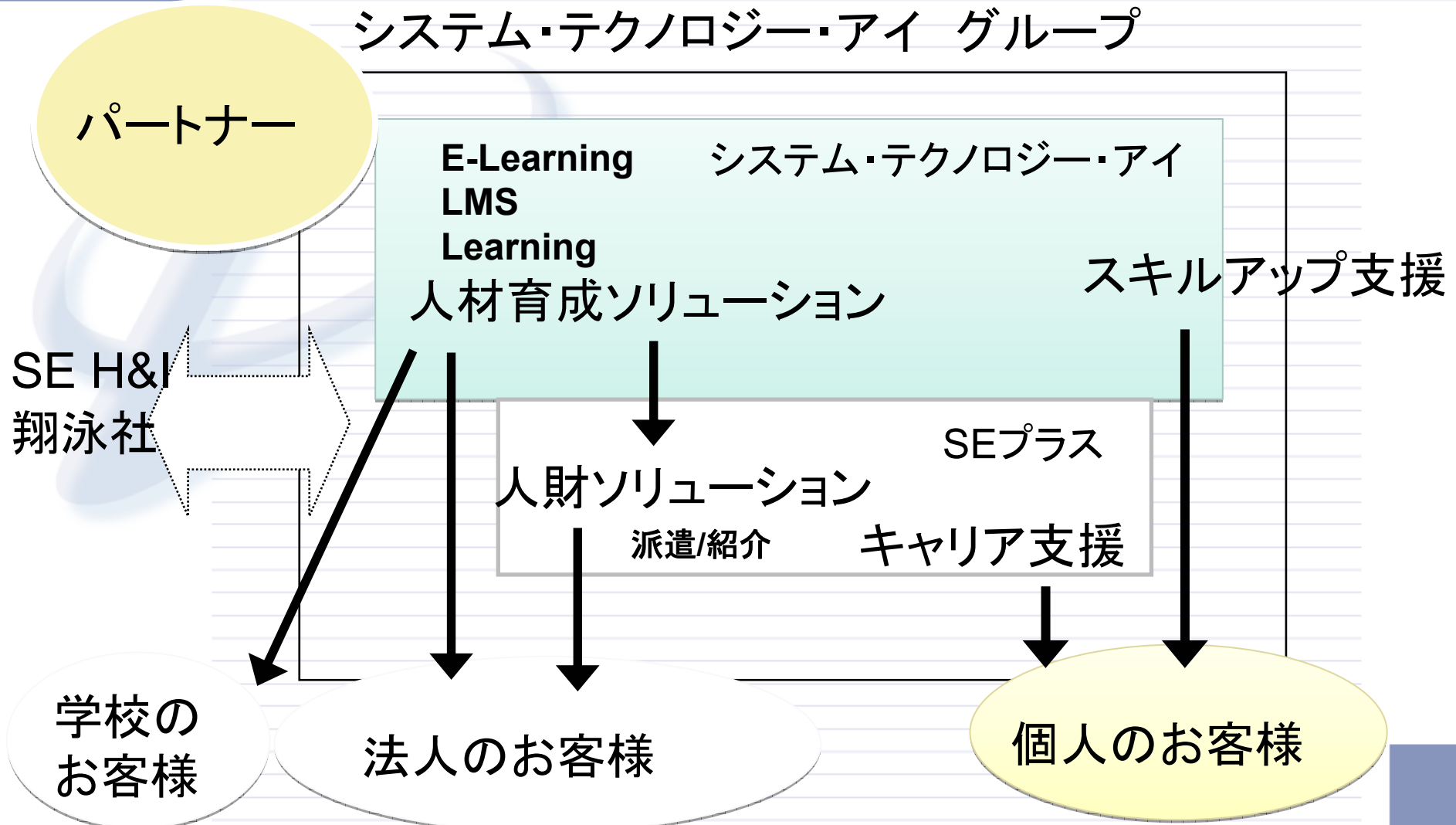


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

『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。

システム・テクノロジー・アイグループ



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。

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。

変化にチャンス到来

- クラウド・ラーニング構想と実現へ
- iESのソリューション・ビジネス展開
- 高度人材育成へフォーカス
- 人財ビジネスとのシナジー発揮

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。

人材育成コストの最適化と教育ROIの実現

LMSオンデマンド
研修管理オンデマンド
(Learning-XML)

Live研修
サテライト研修
オンデマンド教材

研修環境の仮想化
Learning Platform提供

サービス結合

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 Serverの製品拡張

次期バージョンの開発(Project Evolution)

iStudy Creator NXの拡張

SaaSモデルでの拡販

イントラとSaaSのベストチョイス・ソリューション

Learning-XMLで研修EDIへ取り組み

研修事業者間でのEDIの実現へ

グリーン環境に対応した研修管理

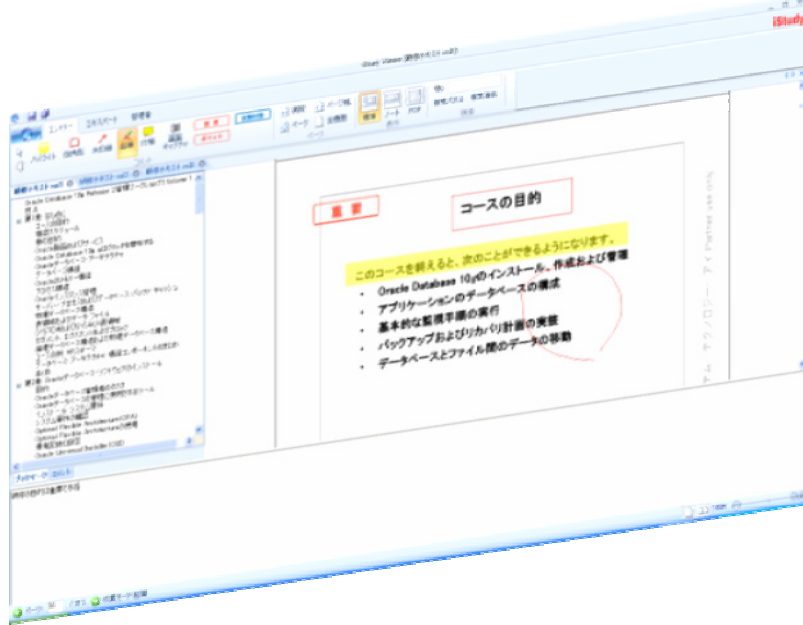
iStudy Viewerの開発提供

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。

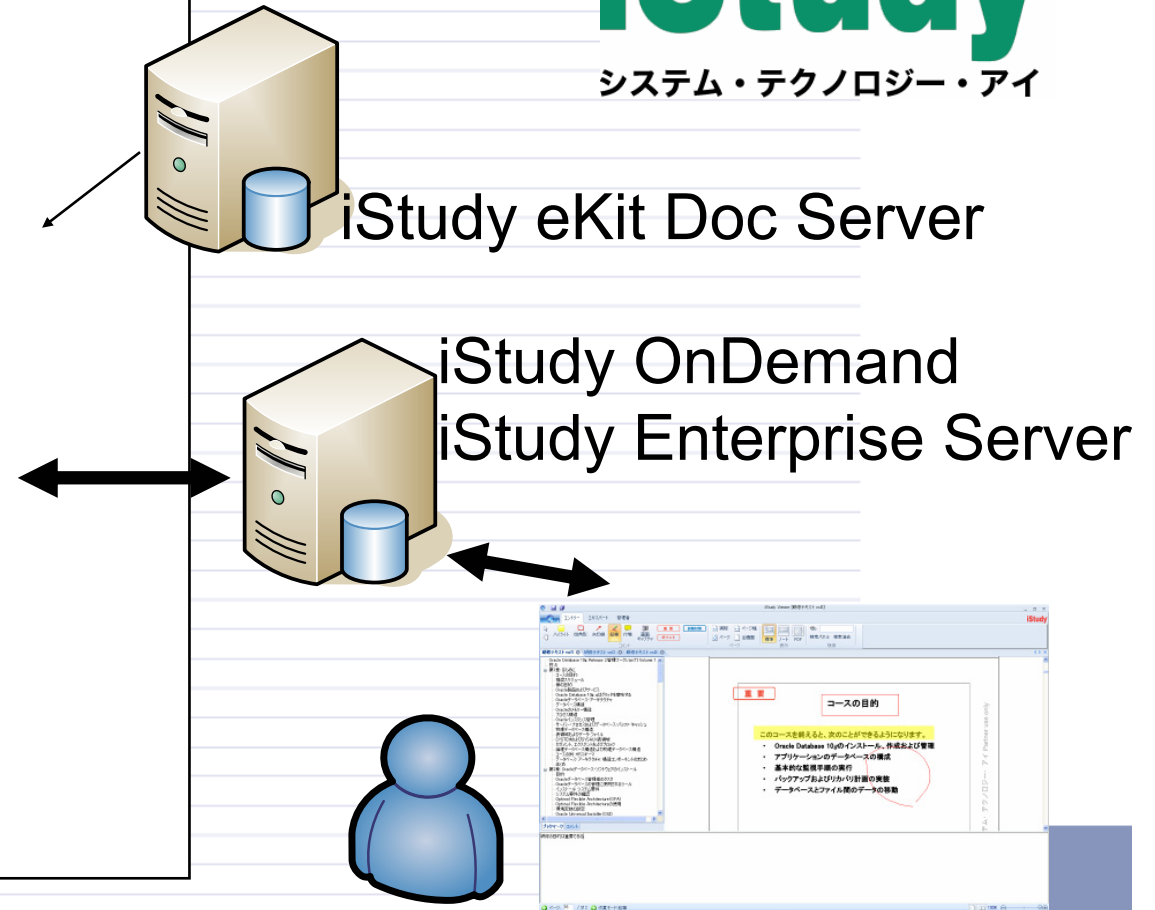
新しい学ぶスタイルの提供

iStudy[®]
システム・テクノロジー・アイ

学習メモなどの記録可能な専用ビューア



- 受講しながらメモをとれる
- セキュアなeKitの配信
- 学習メモの共有化



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。

Learning Serviceのさらなる展開

- 企業向け研修のワンストップサービス
- 取り扱い研修コースの追加
- 契約企業の新規獲得

直接申込み比率の拡充

- 5:5まで向上、さらにアップさせるための施策の展開
- 6月よりOracle eKit(電子テキスト)導入による差別化

高度人材育成のためのコース開発と提供

- Oracle 11g RACなどのノウハウを研修コースとして

研修環境の効率化と利用貸出しサービスの提供

- Oracle VMの採用とLearning Virtual Loanerサービス

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。

育成型の人財ビジネス

- 今だから求められる人材を企業へ
企業の内製化の流れ/DBAなどスペシャリスト
- 3Years/@SEPlus (3年間育成型)

企業とのパイプライン強化

- システム・テクノロジー・アイのお客様への紹介
- ITエンジニア/Webデザイン/技術翻訳分野に特化

教育支援

- E-Learning(独習ゼミ)の販売 内定者向け
- 企業向けカスタマイズ研修の企画・運営
- 両者でのクロス販売へ

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。

変化に迅速に対応する年

通期目標売上(単体) : 9.3億円 対前年比(2.2%)

通期目標売上(連結) : 15.3億円 対前年比(Δ 2.7%)

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[®]

システム・テクノロジー・アイ

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

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。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2009 All rights reserved.

■ 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～

2009年3月末

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社丸紅インフォテック	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ルド
3	株式会社アイティット	28	株式会社CSKシステムズ	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AES	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	パナソニック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	エディフィストラーニング株式会社	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	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	65	アイテックス株式会社
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	66	株式会社SRA
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	67	株式会社スタッフサービス・ソリューション
18	日本ア化・イー・エム・アプリケーション・ソリューション株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社	68	ニイウス株式会社
19	株式会社 大塚商会	44	株式会社日経BPマーケティング	69	日本情報通信株式会社
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ビー・エム人財ソリューション株式会社	70	株式会社Khronos
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	71	京セラ丸善システムインテグレーション株式会社
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	72	株式会社ユイ・システム工房
23	サムトータル・システムズ株式会社	48	日本ユニシス・ラーニング株式会社	73	日本アバカス株式会社
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	74	株式会社日立情報システムズ
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シリーズ一覧～

No.	iStudyシリーズ	No.	iStudyシリーズ
1	iStudy for Oracle Master	19	iStudy for コンプライアンス
2	iStudy for MCP	20	iStudy BB for PM
3	iStudy for Cisco	21	iStudy for ITSS
4	iStudy for Solaris	22	iStudy BB for セールス
5	iStudy for CompTIA	23	iStudy BB for ビジネススキル
6	iStudy for Java	24	iStudy BB for マーケティング
7	iStudy for 情報処理	25	iStudy BB for COGNOS
8	iStudy for CIW	26	iStudy BB for Microsoft
9	iStudy for XML	27	iStudy for PostgreSQL
10	iStudy for PMP	28	iStudy NX for Comuication Skills
11	iStudy for Turbo-CE	29	iStudy NativeWorld
12	iStudy for WebSphere	30	iStudy NX for ITIL
13	iStudy for DB2 UDB	31	iStudy NX for 品質管理
14	iStudy for MOT Essentials	32	iStudy NX for 品質管理
15	iStudy for IT Skills	33	iStudy for メンタルヘルス
16	iStudy for Human Skills	34	iStudy Native Chinese
17	iStudy for LPI	35	iStudy for Medical
18	iStudy for UML	36	iStudy for MR

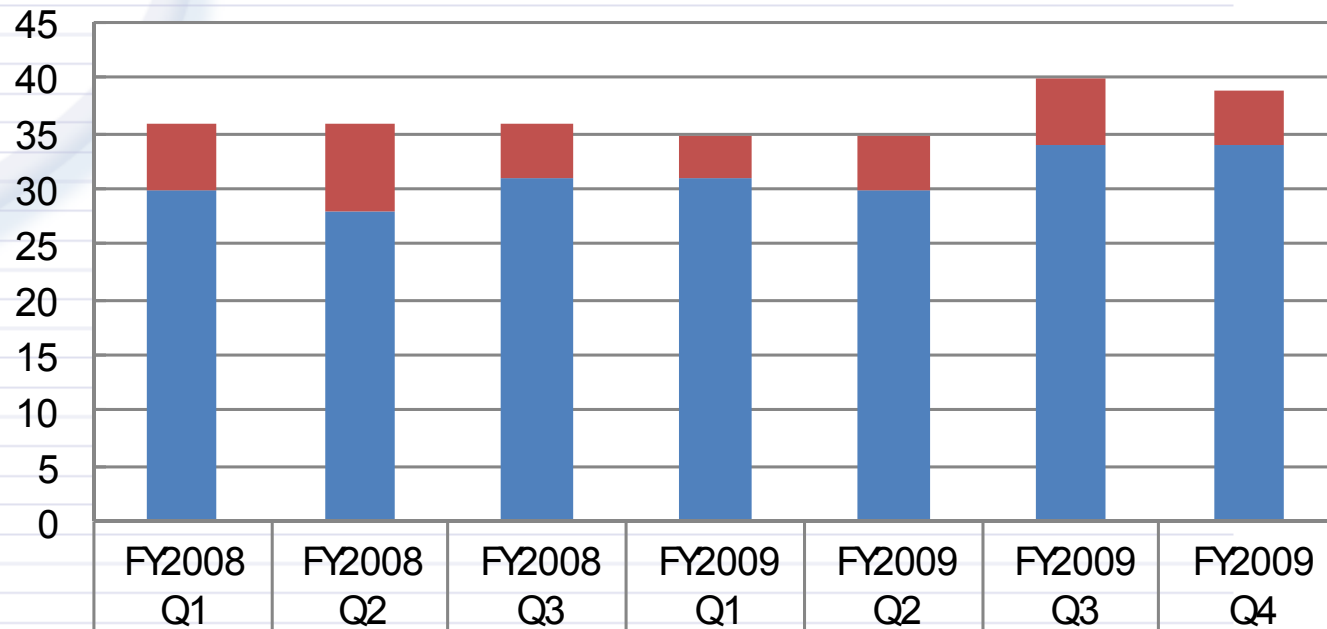
【全36シリーズ、331 タイトル(2009年3月末)】

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～(単体)

2009年3月末

(従業員40名/役員9名)



■ 派遣社員	6	8	5	4	5	6	5
■ 正社員・契約社員合計	30	28	31	31	30	34	34

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。