

2008年3月期(第12期) 決算説明会



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

2008年5月9日

この資料は、2008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。

目次

**<第一部> 『2008年3月期(第12期)
決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2008年3月期(第12期)決算の説明』

当事業年度は、決算期を3月31日に変更したため9ヶ月としております。

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

損益計算書概要(連結)

(単位:千円)

	2008年3月期 (07/07-08/03)	百分比
売上高	1,099,960	100.0%
売上原価	659,500	60.0%
売上総利益	440,460	40.0%
販管費	385,604	35.1%
営業利益	54,855	4.9%
経常利益	59,309	5.3%
当期純利益	39,056	3.3%

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・フロー概要(連結)

(単位:千円)

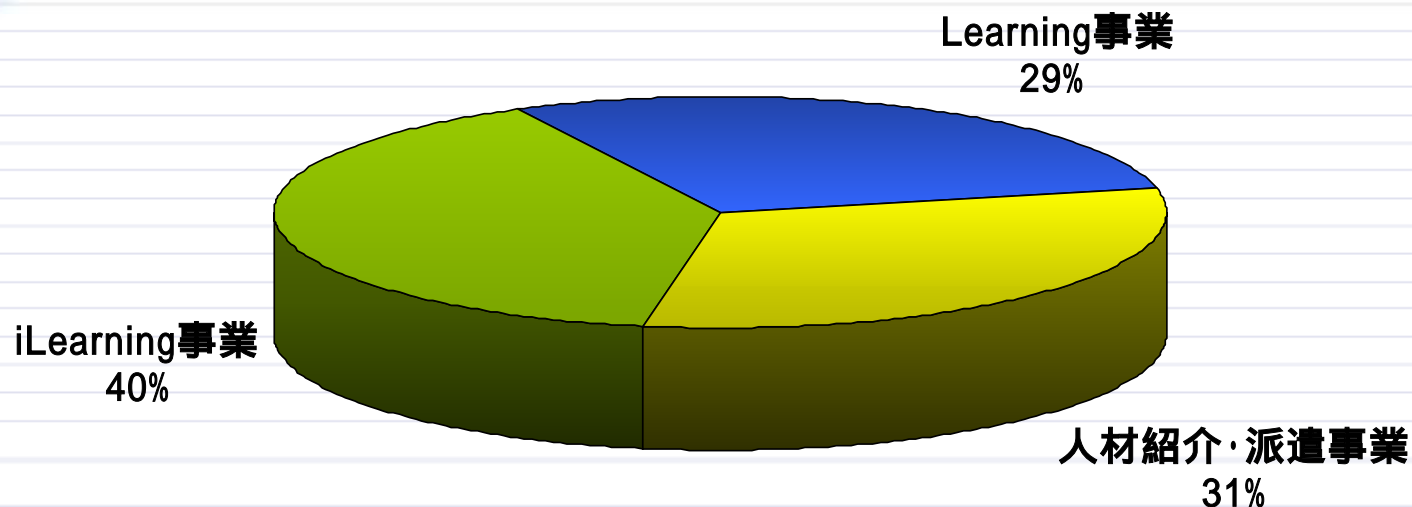
	2008年度 2008/3	構成比
流動資産	805,073	51.0%
有形固定資産	42,090	2.7%
無形固定資産	677,315	42.9%
投資等	53,565	3.4%
資産計	1,578,045	100.0%
流動負債	225,115	14.3%
固定負債	10,432	0.7%
株主資本	1,342,497	85.0%
負債・資本計	1,578,045	100.0%
営業活動によるCF	97,486	
投資活動によるCF	53,546	
財務活動によるCF	-55,009	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-0	
現金及び現金同等物の増減額	96,024	
現金及び現金同等物の期首残高	356,295	
現金及び現金同等物の期末残高	452,320	

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	437,409	320,331	342,219
全社	1,099,960 (連結業績予想 2.4%減)		



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	437,409千円	単体売上高 390,232千円
営業損失	11,000千円	(対前年同期比 +4.4%)

なお、前年度との比較は9ヶ月でおこなっております。

Topics

iStudy Enterprise Server

販売数 73社 (サーバー)

+ 6サーバー (2007/6末からの増加)

iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License) 累計330社

+ 23社 (2007/6末からの増加)

新製品・新シリーズの投入 (全36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。

売上高・営業利益

売上高	320,331千円	単体売上高 225,041千円
営業利益	78,183千円	(対前年同期比 +12.3%)

なお、前年度との比較は9ヶ月でおこなっております。

Topics

単体での前年同期比

- * Oracle定期研修 (前年同期比 22.5%増)
- * 講師派遣 (前年同期比 29.0%増)

人材・派遣事業 (FY2008)

売上高・営業利益

売上高	342,219千円
営業利益	17,464千円

Topics

SE倶楽部発足、セミナー開催
派遣360サイトサービス開始
新卒マッチングビジネス「SEゼミ」2ndシーズンを開始

損益計算書概要(単体)

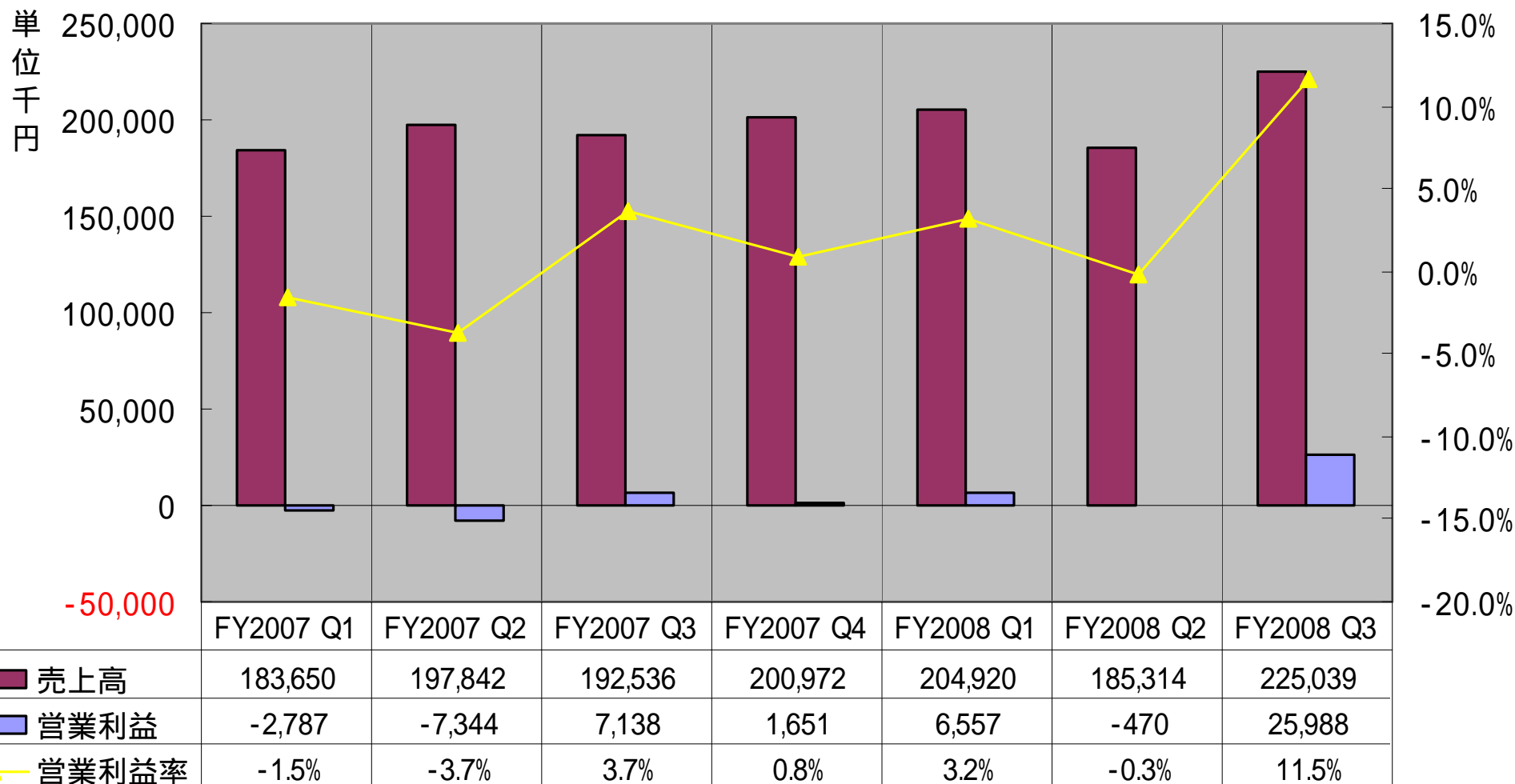
(単位:千円)

	2007年通期 (06/07-07/06)	2007年第3四半期 (06/07-07/03)	百分比	2008年第3四半期 (07/07-08/03)	百分比	前年 同期比
売上高	775,001	574,028	100.0%	615,273	100.0%	7.2%
売上原価	460,172	337,578	58.8%	350,795	57.0%	3.9%
売上総利益	314,828	236,450	41.2%	264,478	43.0%	11.9%
販管費	316,170	239,444	41.7%	232,402	37.8%	-2.9%
営業利益	-1,341	-2,993	-0.5%	32,075	5.2%	-
経常利益	-3,427	-4,226	-0.7%	36,977	6.0%	-

売上対前年同期比 7.2%増
営業利益確保

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)

	2007年度 2007/06	2007年度 2007/3	構成比	2008年度 2008/3	構成比	前年 同期比
流動資産	600,812	582,389	78.3%	638,802	80.1%	9.7%
有形固定資産	51,963	57,184	7.7%	37,364	4.7%	-34.7%
無形固定資産	57,112	62,026	8.3%	44,345	5.6%	-28.5%
投資等	43,749	42,666	5.7%	77,333	9.6%	81.3%
資産計	753,638	744,266	100.0%	797,846	100.0%	7.2%
流動負債	136,178	127,742	17.2%	111,738	14.0%	-12.5%
固定負債	812	907	0.2%	216	0.0%	-76.2%
株主資本	616,647	615,616	82.7%	685,891	86.0%	11.4%
負債・資本計	753,638	744,266	100.0%	797,846	100.0%	7.2%

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。

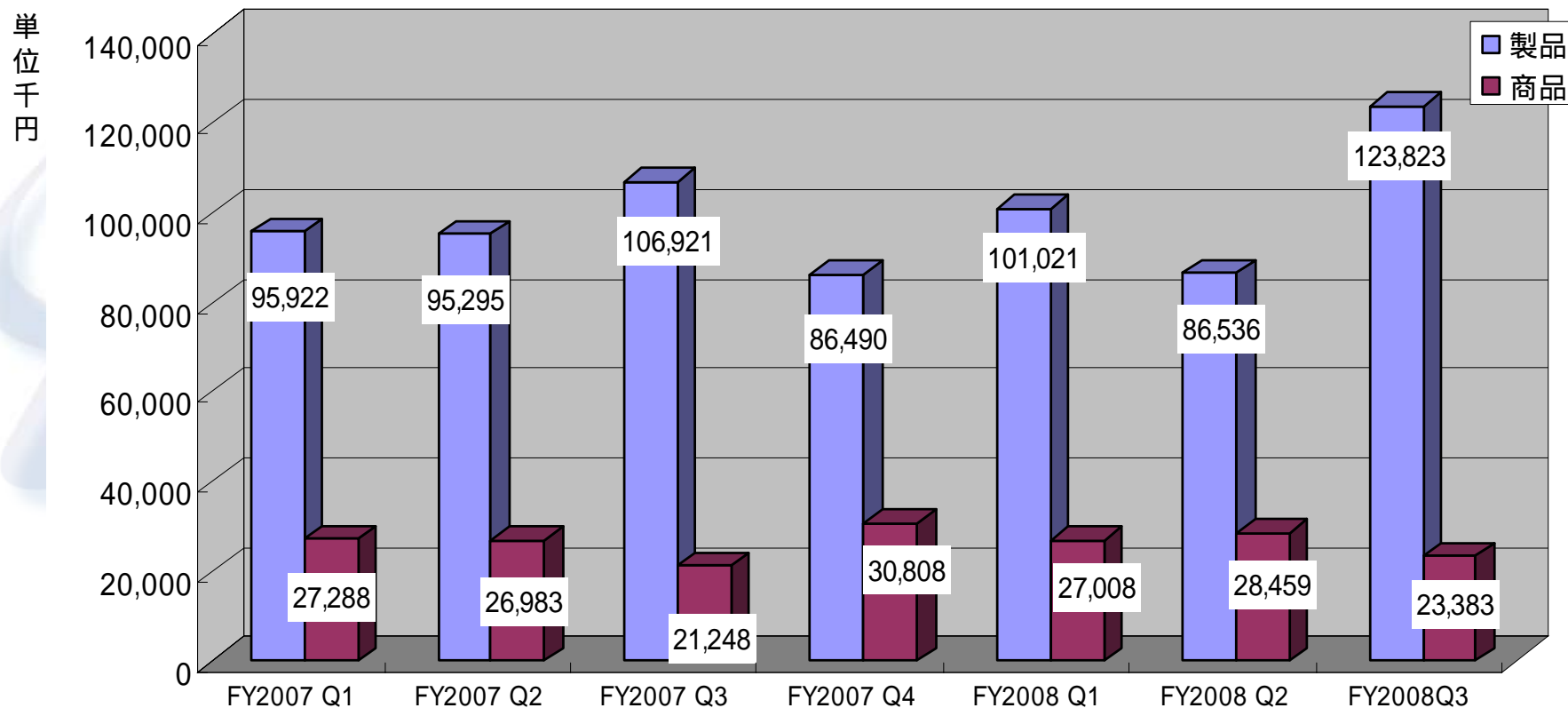
事業別損益の概況(単体)

売上 前年同期比 7.2%増

(単位:千円)

事業分野		2007年通期 (06/07-07/06)	2007年第3四半期 (06/07-07/03)	百分比	2008年第3四半期 (07/07-08/03)	百分比	前年 同期比
iLearning 事業	売上高	490,959	373,660	100.0%	390,232	100.0%	4.4%
	売上原価	308,474	231,426	61.9%	233,078	59.7%	0.7%
	売上総利益	182,485	142,233	38.1%	157,154	40.3%	10.5%
	販管費	240,084	181,693	48.6%	171,569	44.0%	-5.6%
	営業利益	-57,598	-39,459	-10.5%	-14,415	-3.7%	-
	経常利益	-57,495	-39,081	-10.5%	-8,312	-2.1%	-
Learning 事業	売上高	284,041	200,367	100.0%	225,041	100.0%	12.3%
	売上原価	151,698	106,151	53.0%	117,717	52.3%	10.9%
	売上総利益	132,343	94,216	47.0%	107,324	47.7%	13.9%
	販管費	76,086	57,750	28.8%	60,833	27.0%	5.3%
	営業利益	56,257	36,466	18.2%	46,490	20.7%	-
	経常利益	54,068	34,855	17.4%	45,289	20.1%	-
全社	売上高	775,001	574,028	100.0%	615,273	100.0%	7.2%
	売上原価	460,172	337,578	58.8%	350,795	57.0%	3.9%
	売上総利益	314,828	236,450	41.2%	264,478	43.0%	11.9%
	販管費	316,170	239,444	41.7%	232,402	37.8%	-2.9%
	営業利益	-1,341	-2,993	-0.5%	32,075	5.2%	-
	経常利益	-3,427	-4,226	-0.7%	36,977	6.0%	-

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。



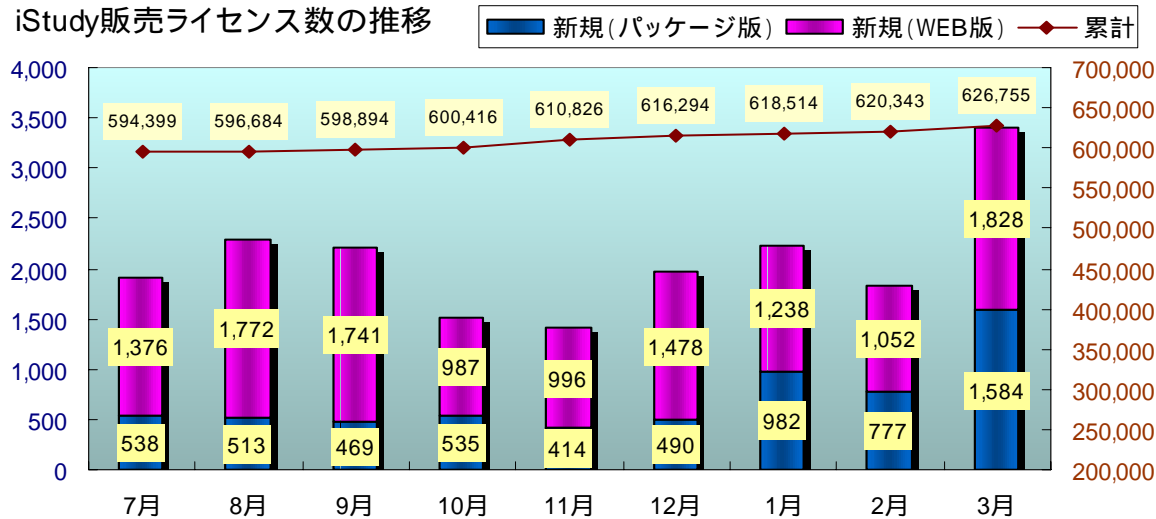
構成比	FY2007Q1	FY2007Q2	FY2007Q3	FY2007Q4	FY2008Q1	FY2008Q2	FY2008Q3
製品	77.9%	77.9%	83.4%	73.7%	78.9%	75.3%	84.1%
商品	22.1%	22.1%	16.6%	26.3%	21.1%	24.7%	15.9%

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。

iStudyのライセンス/利用者の実績

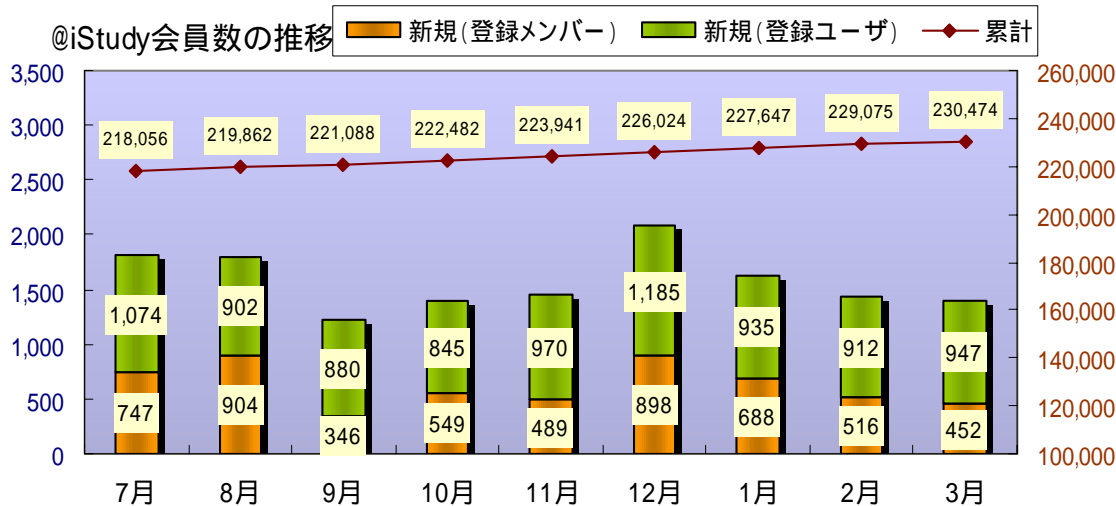
2008年3月末

iStudy販売ライセンス数の推移



62.6万ライセンスへ
前年比 7.0%増

@iStudy会員数の推移

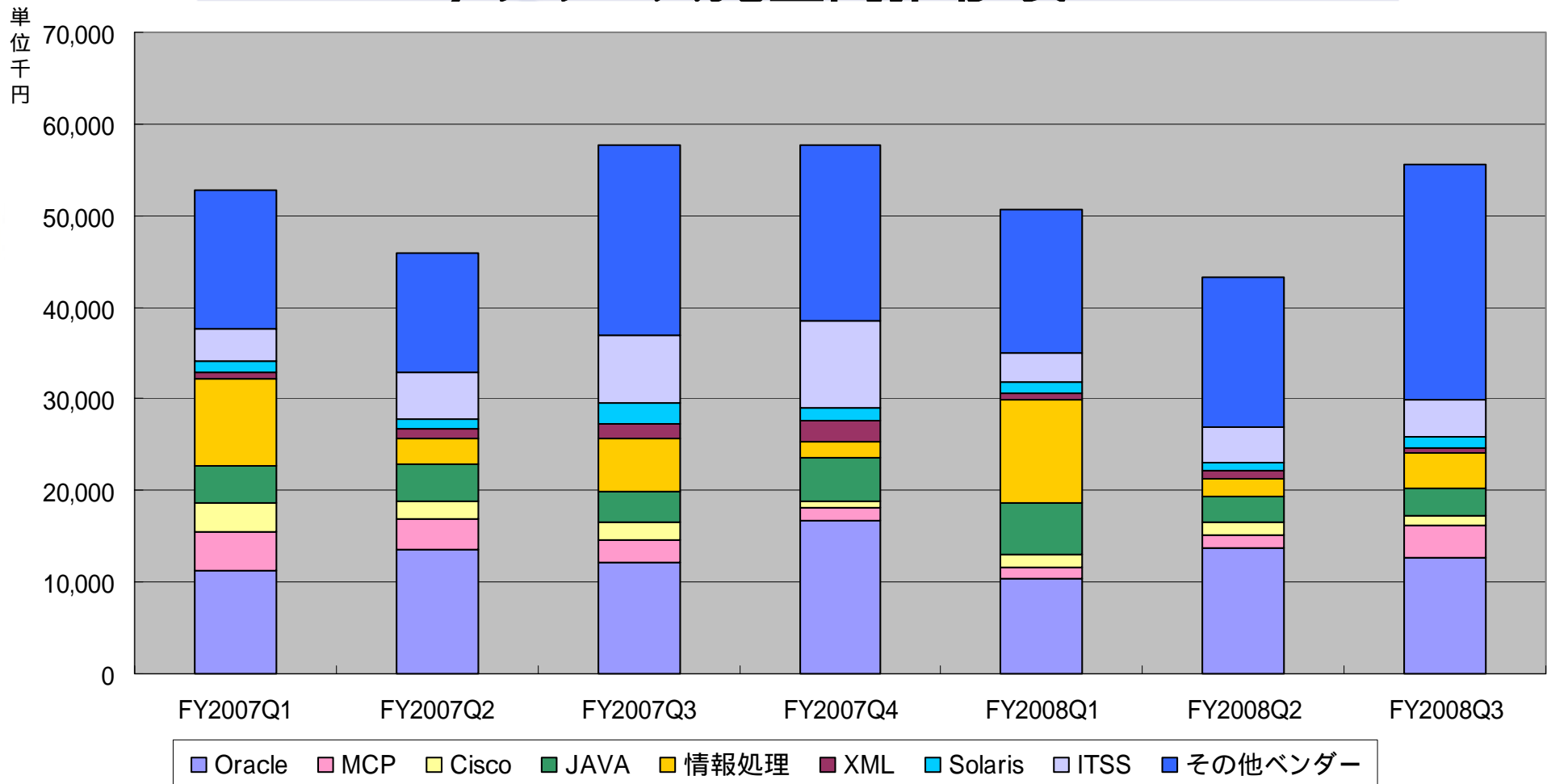


22.9万人へ
前年比 9.7%増

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

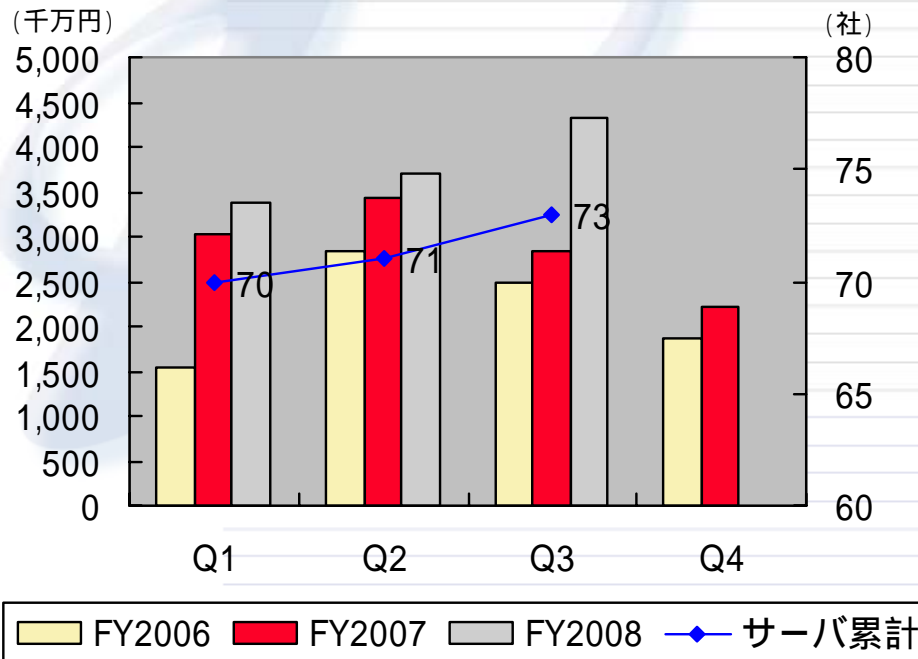
～ iStudy シリーズ売上高推移表 ～



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

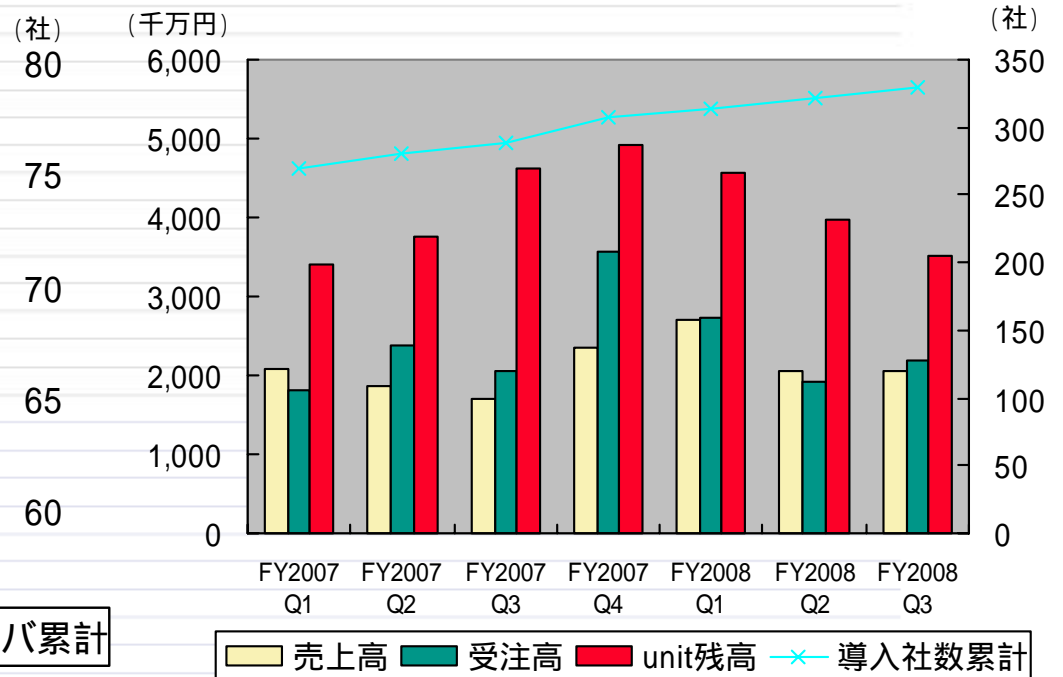
iStudy Enterprise Server



対前年保守売上率 17.9%増

なお、前年度との比較は9ヶ月でおこなっております。

iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)

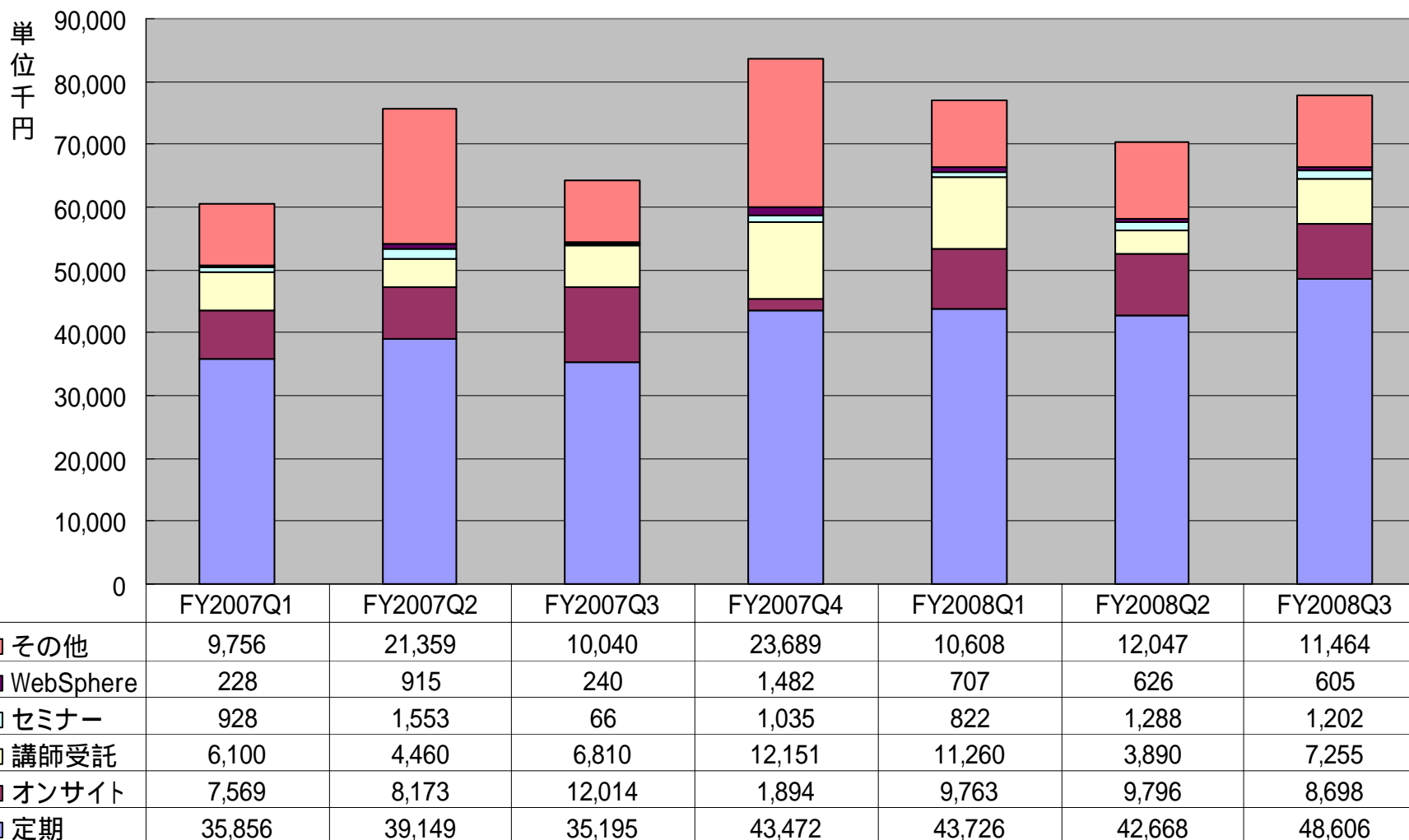


個別ライセンスからOnDemandライセンスへ

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。

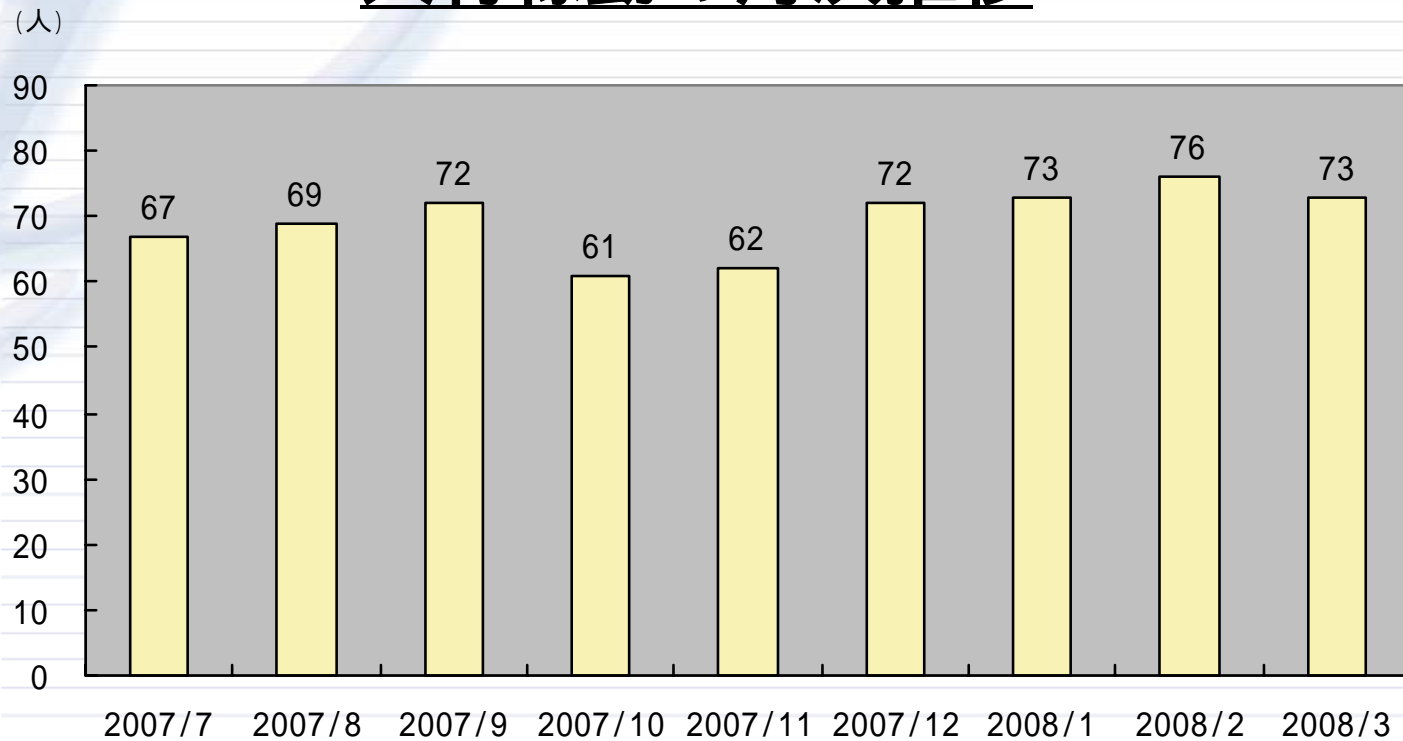
Learning事業売上内訳



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。

人材ビジネスの稼働実績

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。

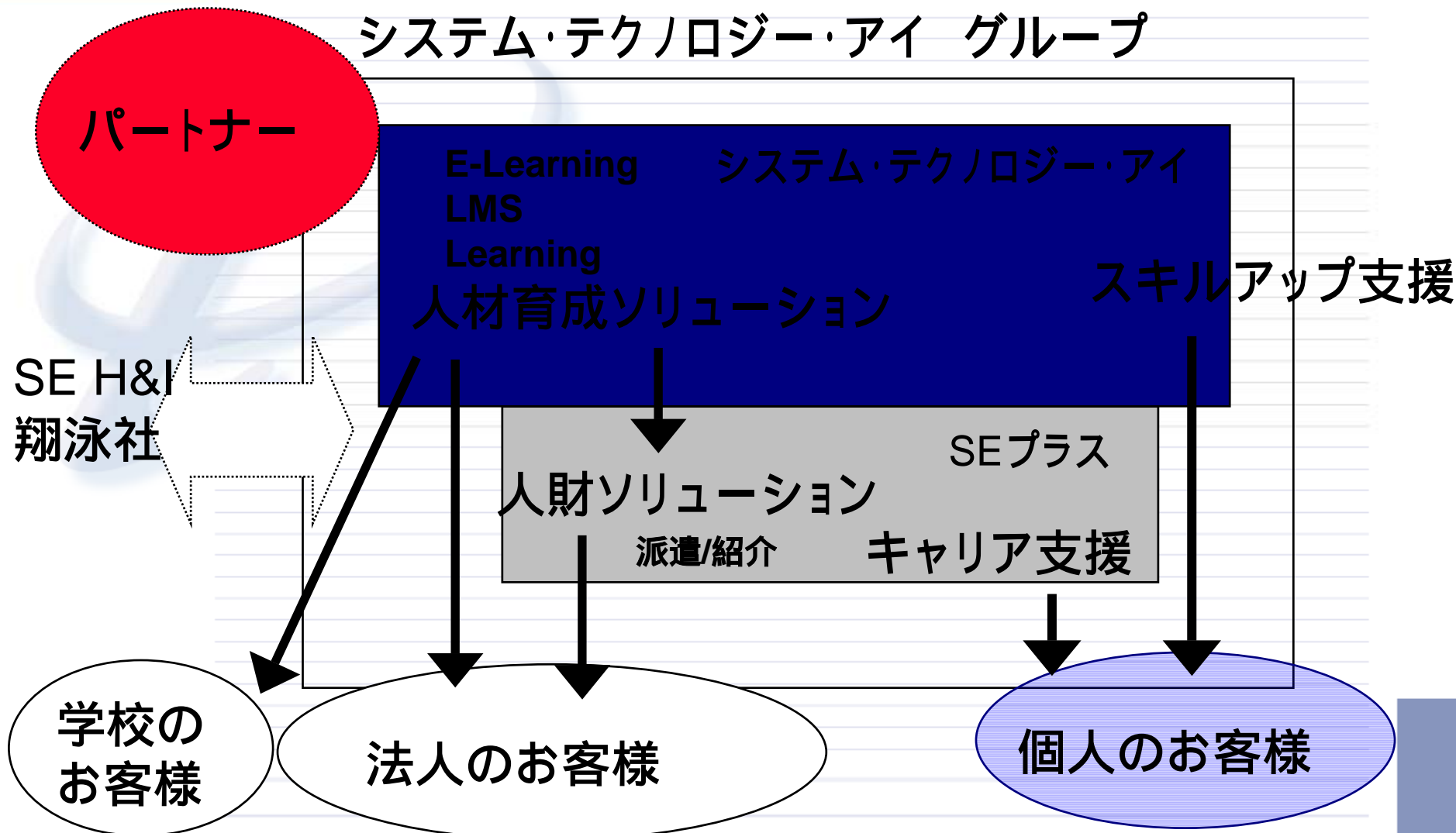
『今後の事業戦略』

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

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



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。

成長ステージへ 第1章

- iStudy OnDemandによるコンテンツ増強・拡販
- 医療・金融分野向けコンテンツの拡充
- iESのソリューション・ビジネス展開
- 継続的なLearning事業の拡大
- 人財ビジネスとのシナジー発揮

iStudy OnDemandによるコンテンツ増強 ・拡販

コンテンツの大幅追加 新タイトル60本投入予定

- IT入門シリーズの追加リリース
- Oracle Master 11g新試験への対応
- Microsoft Windows 2008 Server新試験への対応
- 医療・金融関連コンテンツの拡充

iStudy Live (ライブ型E-Learning)

- 定期サービスとして運用開始
- メニューの拡充

iES単体ビジネスではなくソリューション展開

- スキル管理システムから研修管理へ
- E-Learningからトータルな人材育成へ
- 研修アウトソーシングツールとして

重点ドメイン

IT企業(SI/システム開発会社) – 人材育成
医療-院内トレーニング
金融-コンプライアンス/代理店教育

継続的なLearning事業の拡大

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

- 直接申込みのための販促

新コースへの対応

- Oracle 11gコースの拡充

SEプラスの人財ソリューション

育成型の人財ビジネス

- SE倶楽部(コミュニティー)づくりから活性化
スキルアップ支援からステージアップ(転職)支援へ
Oracle,Ciscoなどの分野別に展開
- 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

成長ステージへ

通期目標売上(単体) : 9億円

通期目標売上(連結) : 15.44億円



**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 ~

2008年3月末

73社

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ク
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	NR!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	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・ティエックス	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 -IM- 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		
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

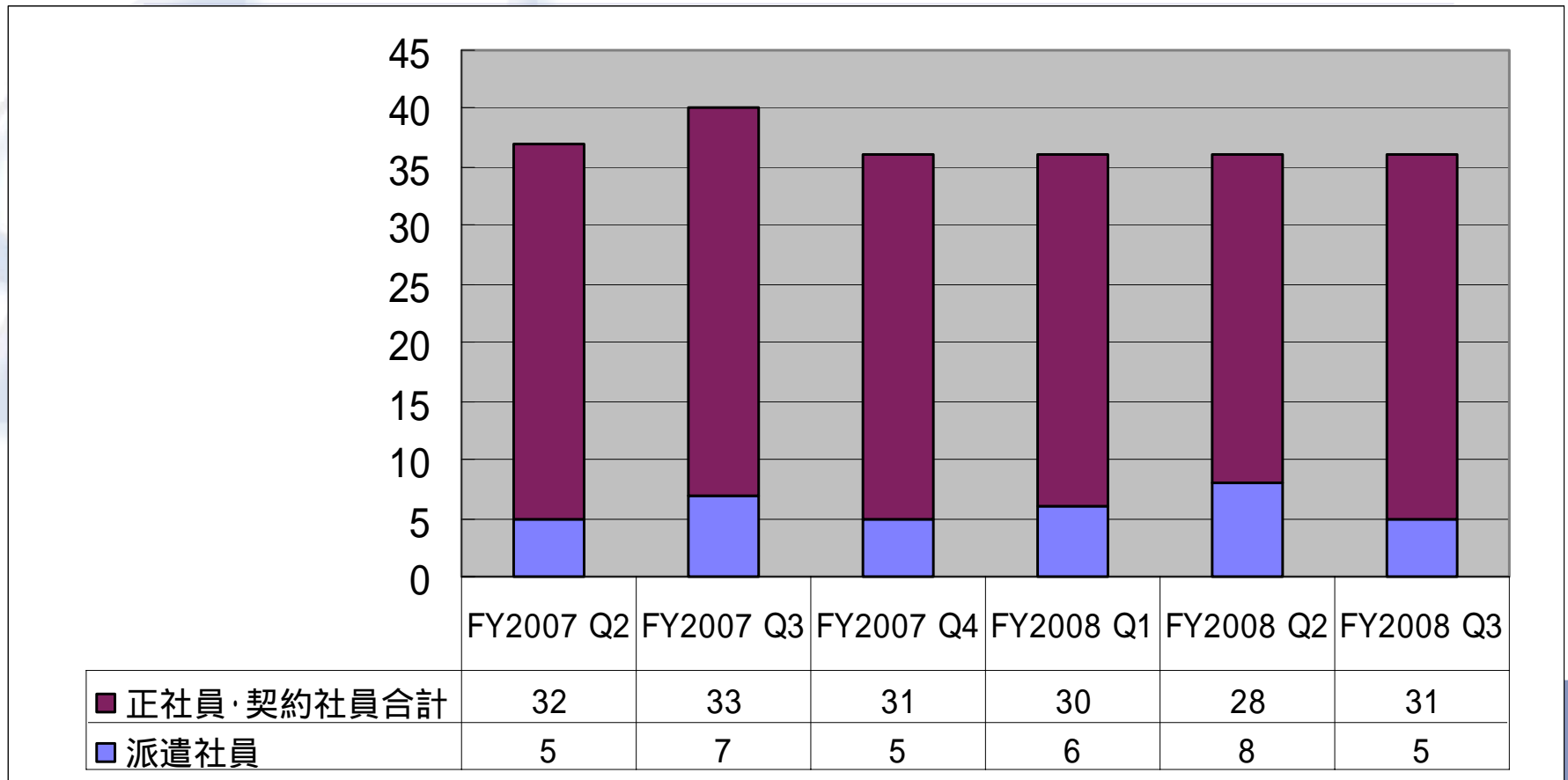
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

参考資料 ~ 従業員数推移 ~

2008年3月末

(単体)

(従業員36名/役員9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。