

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2012年3月期(第16期) 第1四半期決算説明会

2011年8月4日

この資料は、2011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。

**<第一部> 『2012年3月期(第16期)
第1四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2012年3月期(第16期) 第1四半期 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)

	2011年3月期 1Q	2012年3月期 1Q	百分比	前期比	中間予想	進捗率
売上高	293	199	100.0%	△31.8%	563	35.5%
売上原価	188	117	58.6%	△37.9%	—	—
売上総利益	104	82	41.4%	△20.7%	—	—
販管費	116	111	55.9%	△4.1%	—	—
営業損失	△ 11	△ 28	△14.4%	—	△ 21	—
経常損失	△ 13	△ 30	△15.3%	—	△ 24	—
当期純損失	△ 10	△ 29	△14.8%	—	△ 24	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2011年3月末	2011年6月末	増減
流動資産	777,481	764,788	△ 12,692
有形固定資産	29,600	27,227	△ 2,372
無形固定資産	570,269	558,138	△ 12,130
投資等	48,578	46,609	△ 1,969
資産計	1,425,928	1,396,764	△ 29,164
流動負債	100,265	100,074	△ 190
固定負債	665	626	△ 39
純資産	1,324,997	1,296,063	△ 28,933
負債純資産計	1,425,928	1,396,764	△ 29,164

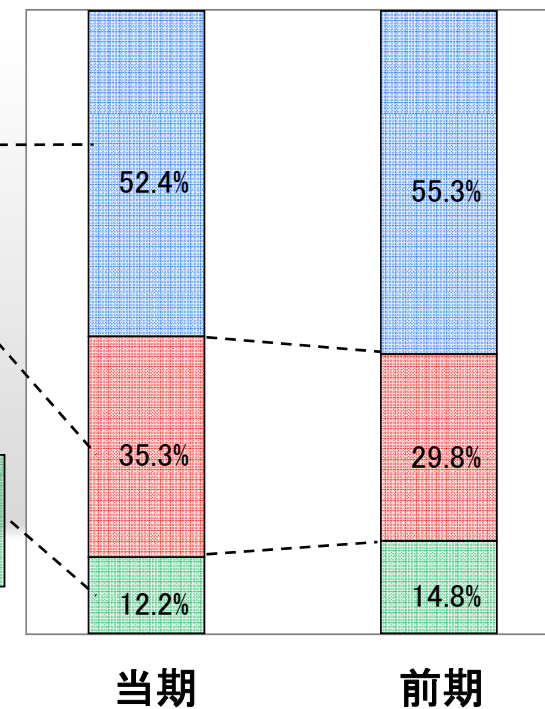
	2011年3月期 Q1	2012年3月期 Q1	増減
営業活動によるCF	14,792	2,736	△ 12,056
投資活動によるCF	△ 12,394	848	13,242
財務活動によるCF	△ 11,615	△ 22	11,592
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 9,217	3,561	12,779
現金及び現金同等物の期首残高	436,488	357,727	△ 78,761
現金及び現金同等物の期末残高	427,270	361,288	△ 65,981

セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

	当期	前期	増減率
iLearning事業	104,845	162,202	△35.4%
Learning事業	70,623	87,492	△19.3%
人材・紹介派遣事業	24,444	43,438	△43.7%
合計	199,913	293,134	△31.8%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 35.4\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server	: 販売数103社(サーバー)	+0 ^{注1}
- iStudy OnDemand	: 累計386社	+2 ^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連	: 98百万円→62百万円	36.5%
- iStudyシリーズ	: 29百万円→21百万円	27.5%
- チケット等商品	: 22百万円→10百万円	54.5%

Learning事業

対前期比 : $\Delta 19.3\%$

- Oracle定期研修	: 29百万円→22百万円	23.9% ^{注2}
- 講師派遣	: 15百万円→4百万円	70.2% ^{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 43.7%

注1 2011年3月末からの増加
注2 第1四半期単体での比較

損益計算書概要(単体)

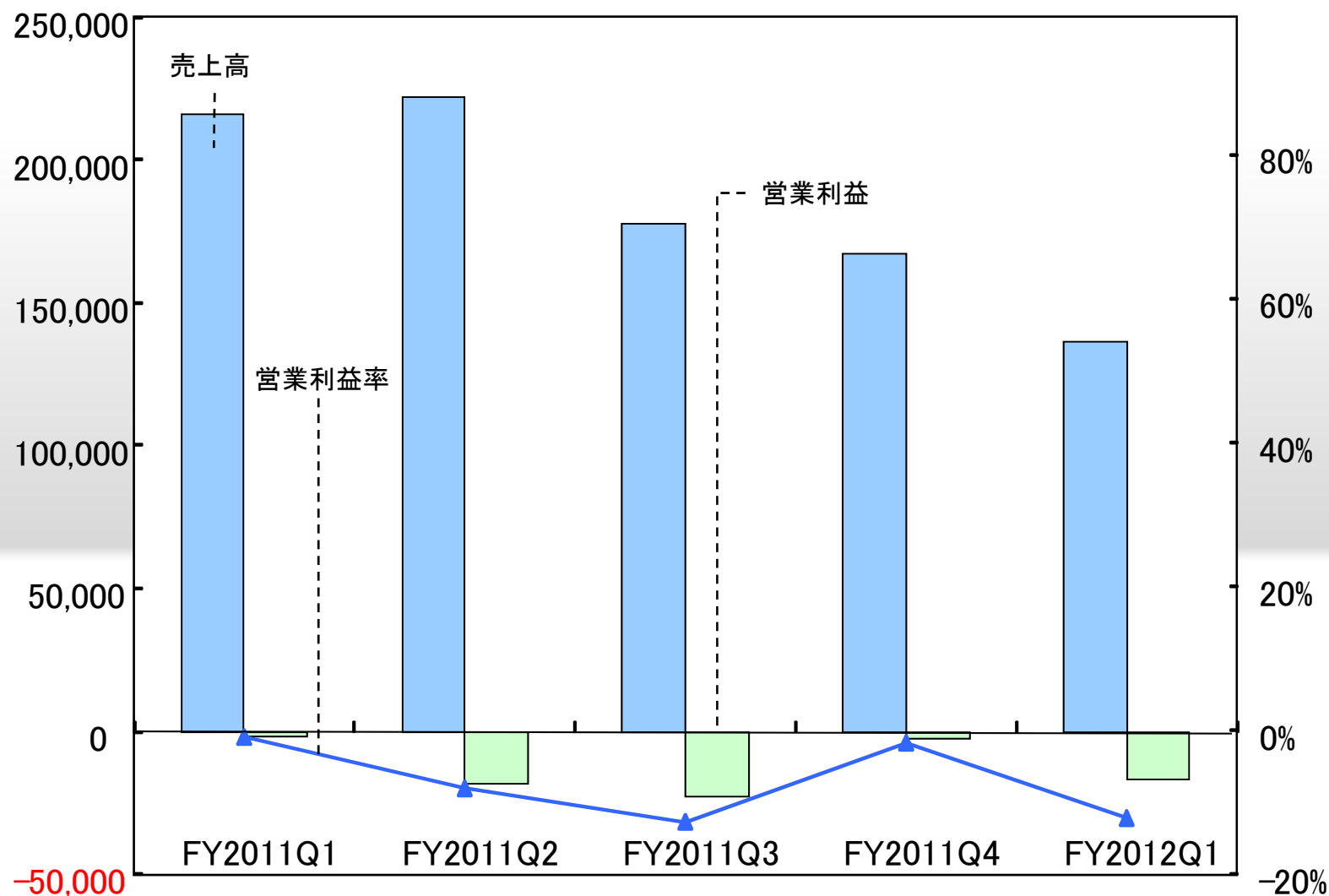
(単位:百万円)

	2011年3月期 Q1	百分比	2012年3月期 1Q	百分比	進捗率	中間期予想 (修正前)
売上高	216	100.0%	136	100.0%	33.2%	411
売上原価	143	66.2%	81	59.7%	—	—
売上総利益	73	33.8%	55	40.3%	—	—
販管費	74	34.6%	71	52.6%	—	—
営業損失	△1	△0.9%	△16	△12.3%	—	5
経常損失	△3	△1.7%	△18	△13.6%	—	2
当期純損失	△2	△1.1%	△18	△13.7%	—	2

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)

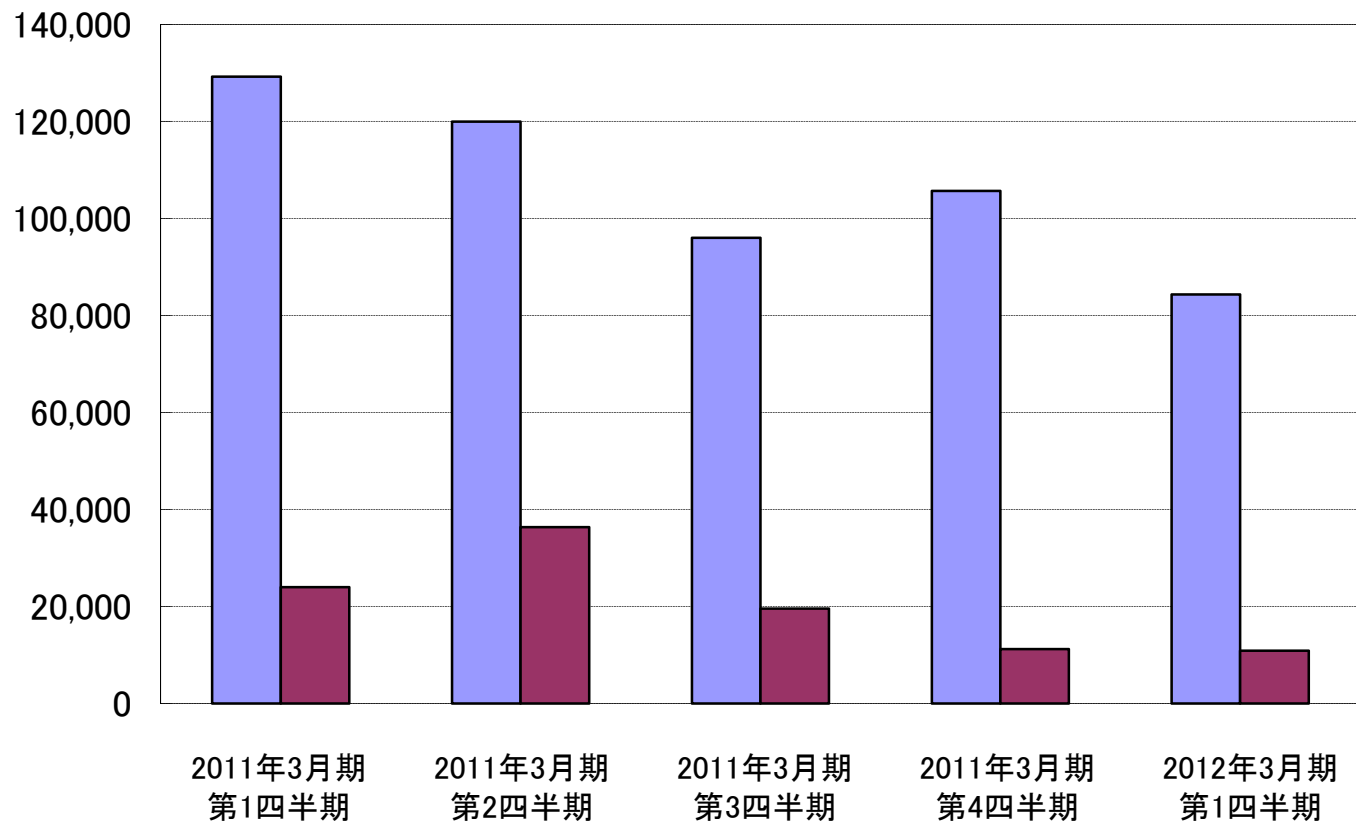
	2011年3月末	構成比	2011年6月末	構成比	増減
流動資産	656,225	82.3%	648,680	82.9%	△7,545
有形固定資産	24,750	3.1%	22,590	2.9%	△2,160
無形固定資産	39,462	4.9%	34,940	4.5%	△4,522
投資等	77,280	9.7%	75,815	9.7%	△1,465
資産計	797,720	100.0%	782,026	100.0%	△15,693
流動負債	76,446	9.6%	78,861	10.1%	2,414
固定負債	37	0.0%	34	0.0%	△3
純資産	721,235	90.4%	703,130	89.9%	△18,105
負債純資産計	797,720	100.0%	782,026	100.0%	△15,693

セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

事業分野		2011年3月期 Q1 (10/04-10/06)	百分比	2012年3月期 Q1 (11/04-11/06)	百分比	前期比
iLearnin 事業	売上高	153,203	100.0%	95,247	100.0%	△37.8%
	売上原価	99,949	65.2%	48,944	51.4%	△51.0%
	売上総利益	53,254	34.8%	46,302	48.6%	△13.1%
	販管費	53,698	35.1%	63,425	66.6%	18.1%
	営業損失	△443	△0.3%	△17,122	△18.0%	-
Learning 事業	売上高	63,174	100.0%	41,277	100.0%	△34.7%
	売上原価	43,380	68.7%	32,569	78.9%	△24.9%
	売上総利益	19,794	31.3%	8,707	21.1%	△56.0%
	販管費	21,253	33.6%	8,383	20.3%	△60.6%
	営業利益/損失	△1,459	△2.3%	324	0.8%	-
全社	売上高	215,496	100.0%	136,525	100.0%	△36.6%
	売上原価	117,076	54.3%	81,514	59.7%	△30.4%
	売上総利益	98,419	45.7%	55,010	40.3%	△44.1%
	販管費	84,922	39.4%	71,809	52.6%	△15.4%
	営業利益/損失	13,497	6.3%	△16,798	△12.3%	-

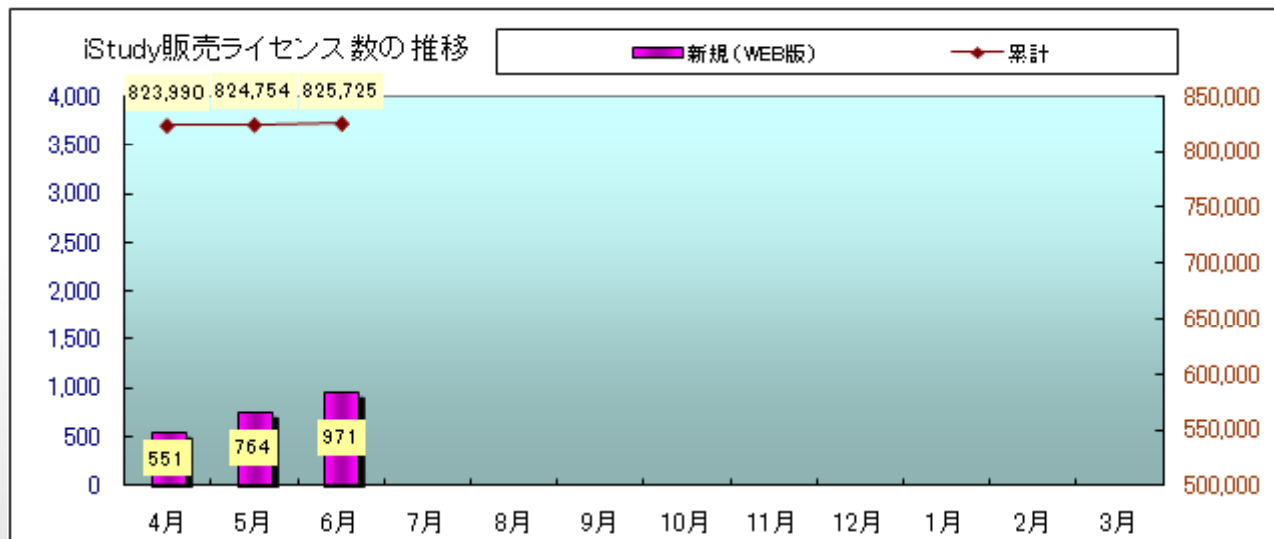
売上(千円)



売上
構成比(%)

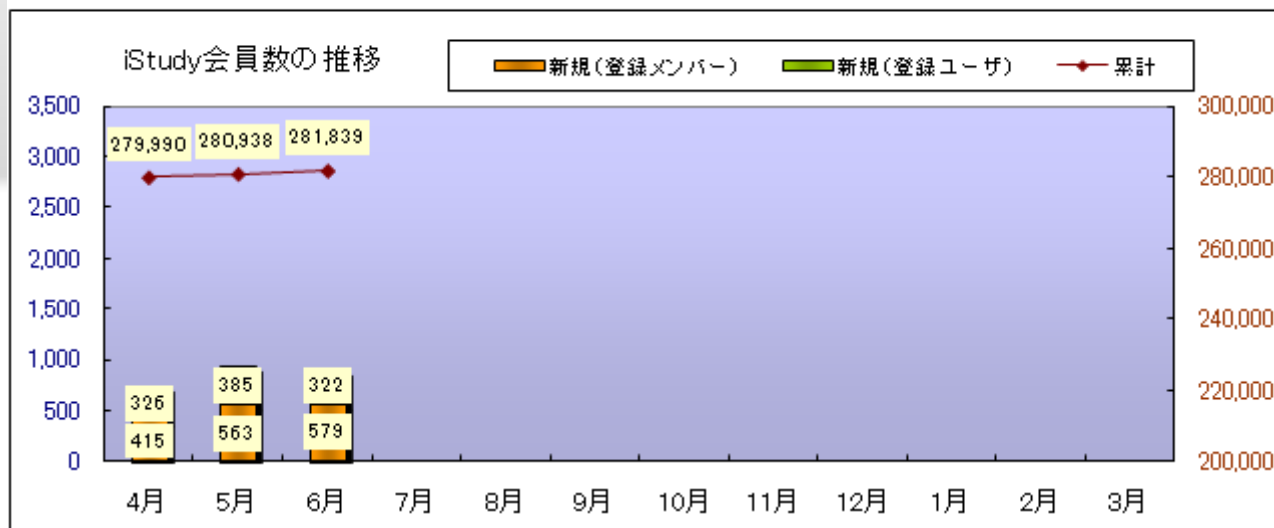
	製品	84.3	76.7	83.1	90.4	88.5
商品	15.7	23.3	16.9	9.6	11.5	

iStudyのライセンス/利用者の実績



82.5万ライセンスへ

前年同期比 6.1%増

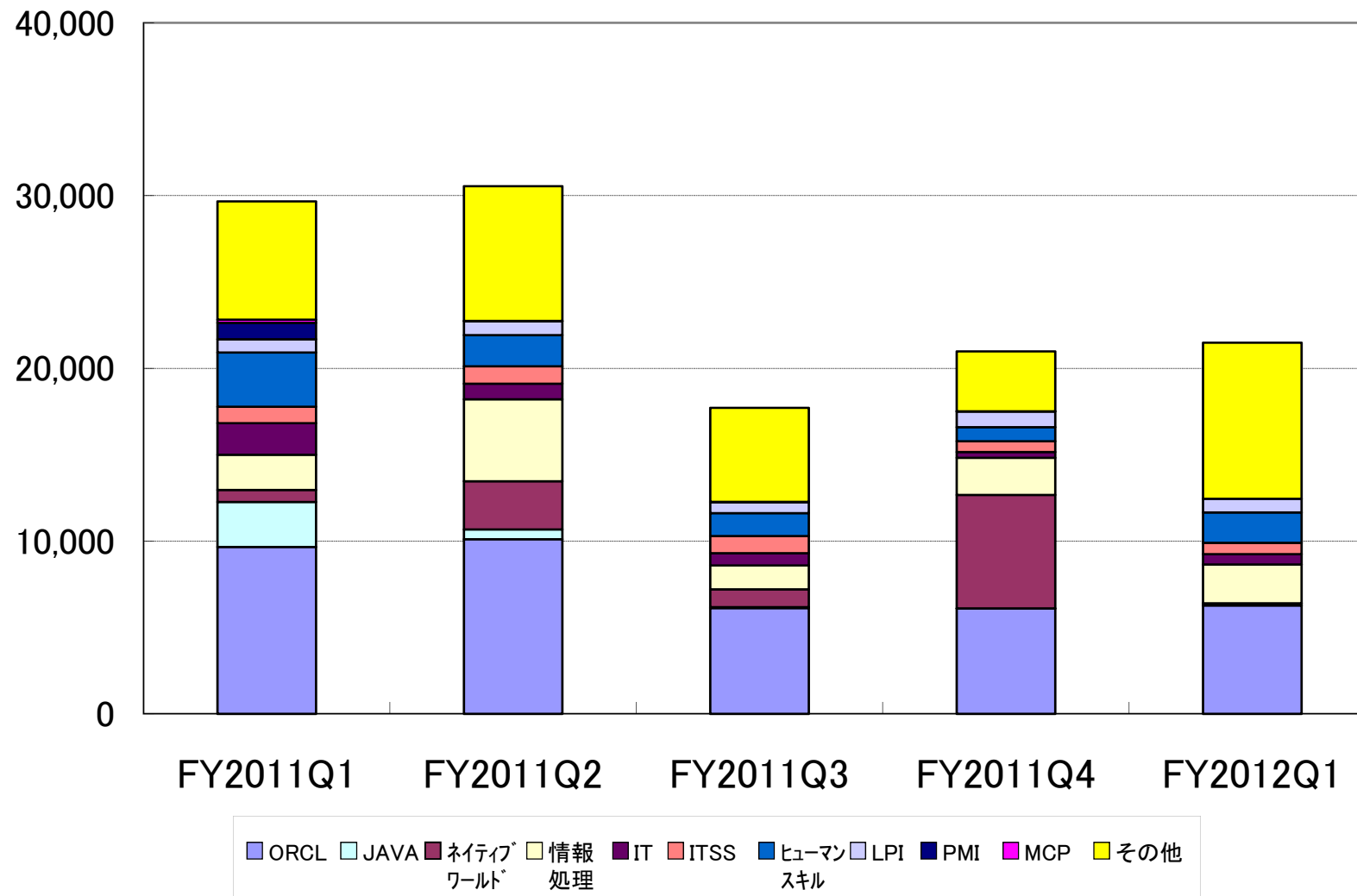


28.1万人へ

前年同期比 3.9%増

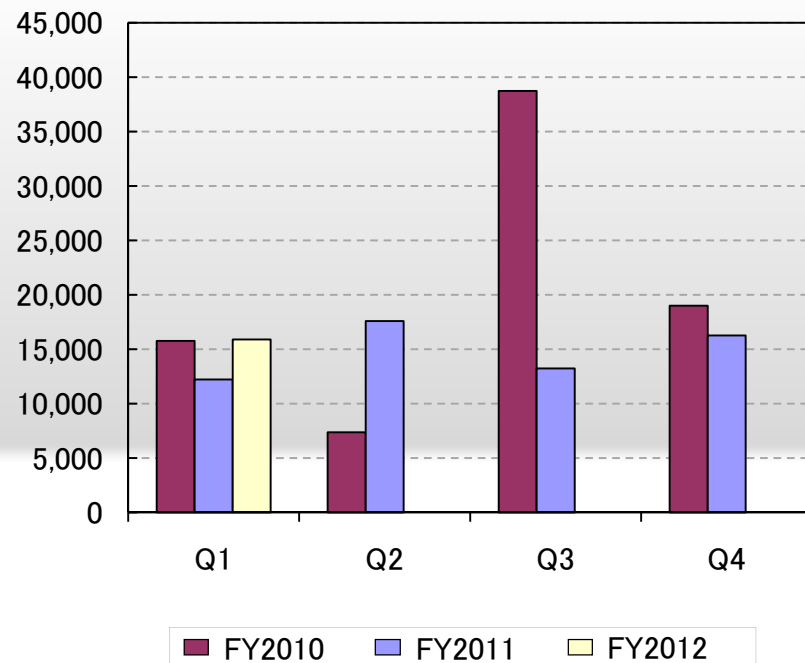
iStudy シリーズ売上高推移

売上(千円)



iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

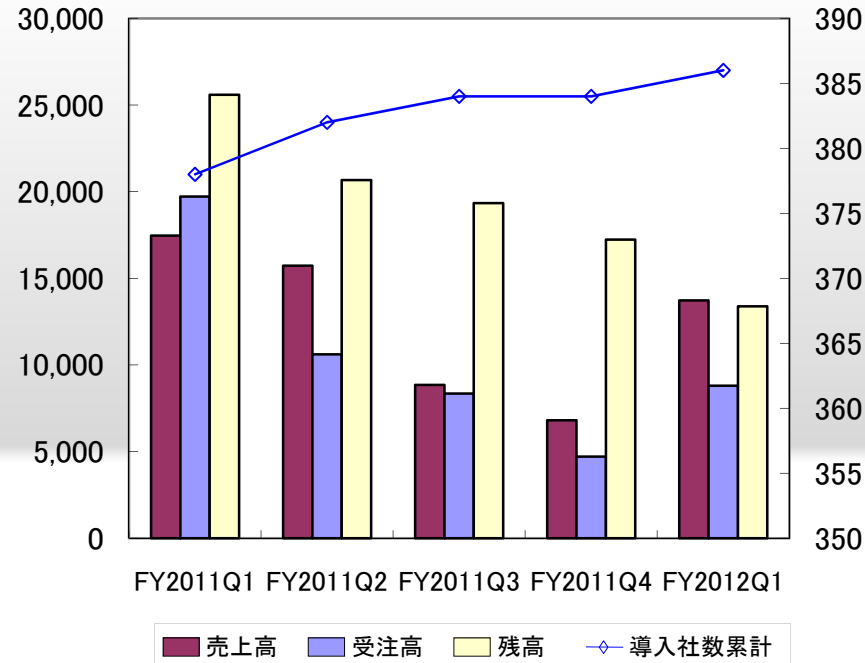
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

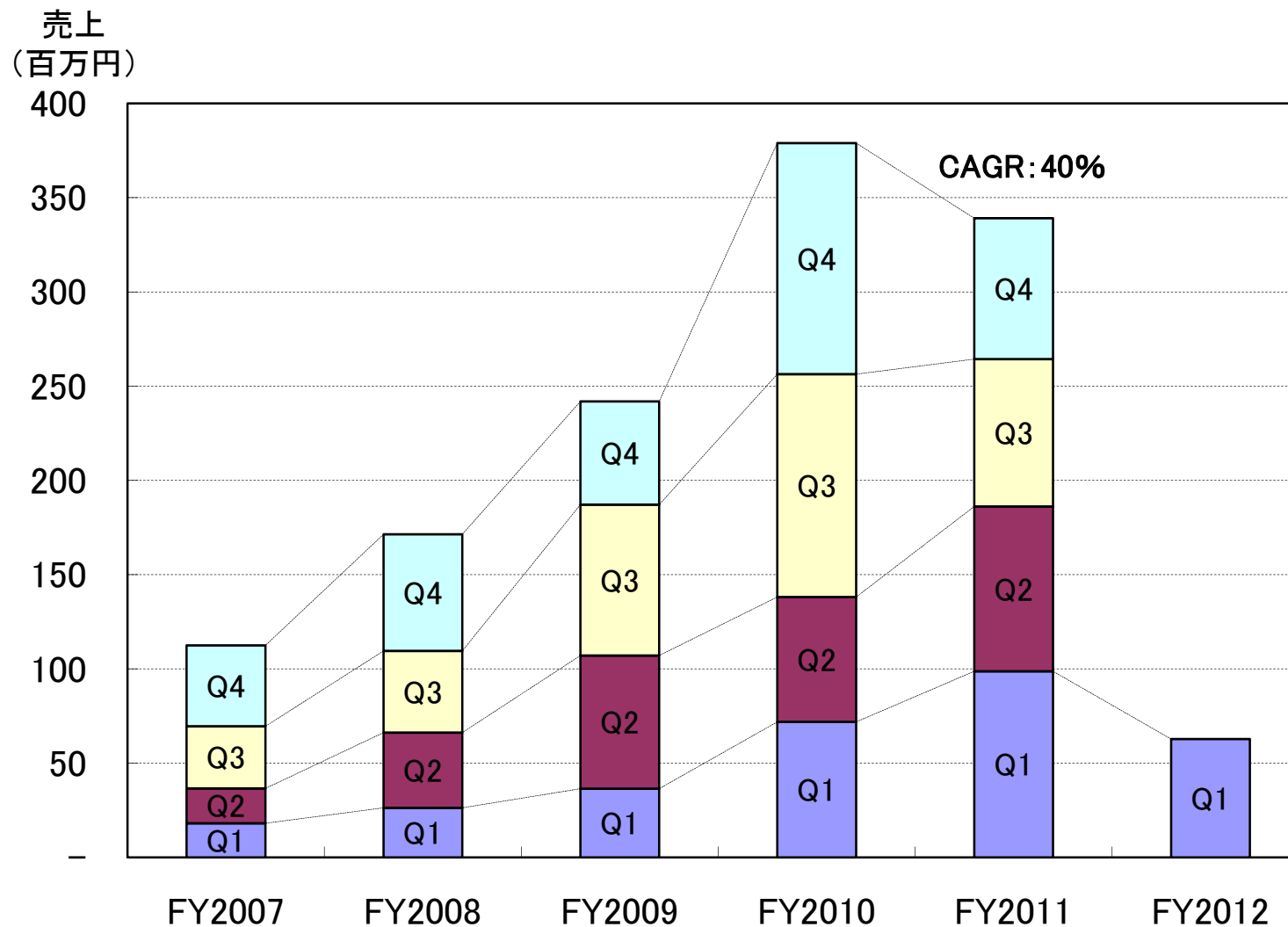
導入社数
(社)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 旧「iStudy OnDemand」

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

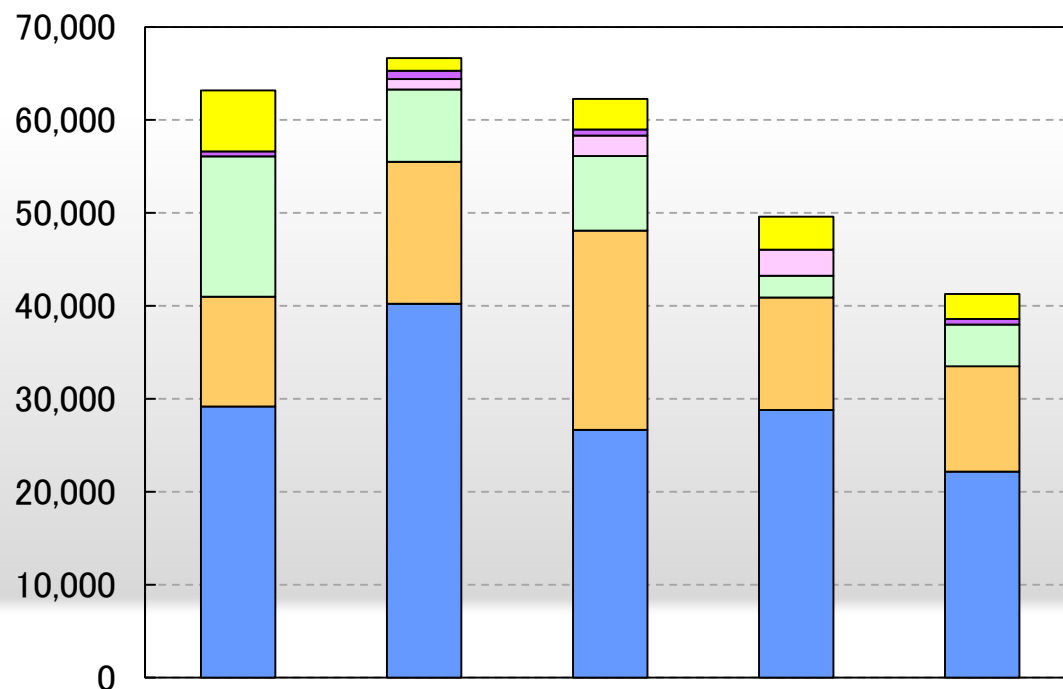
2011年6月末現在の受注残高

2011年6月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	25,740
iES保守	18,811
iStudy OnDemand Platform Service	26,636
SaaS Edition	19,981
iStudy Cloud Unit残	13,384
合計	104,554

四半期別推移

売上(千円)



第1四半期 第2四半期 第3四半期 第4四半期 第1四半期

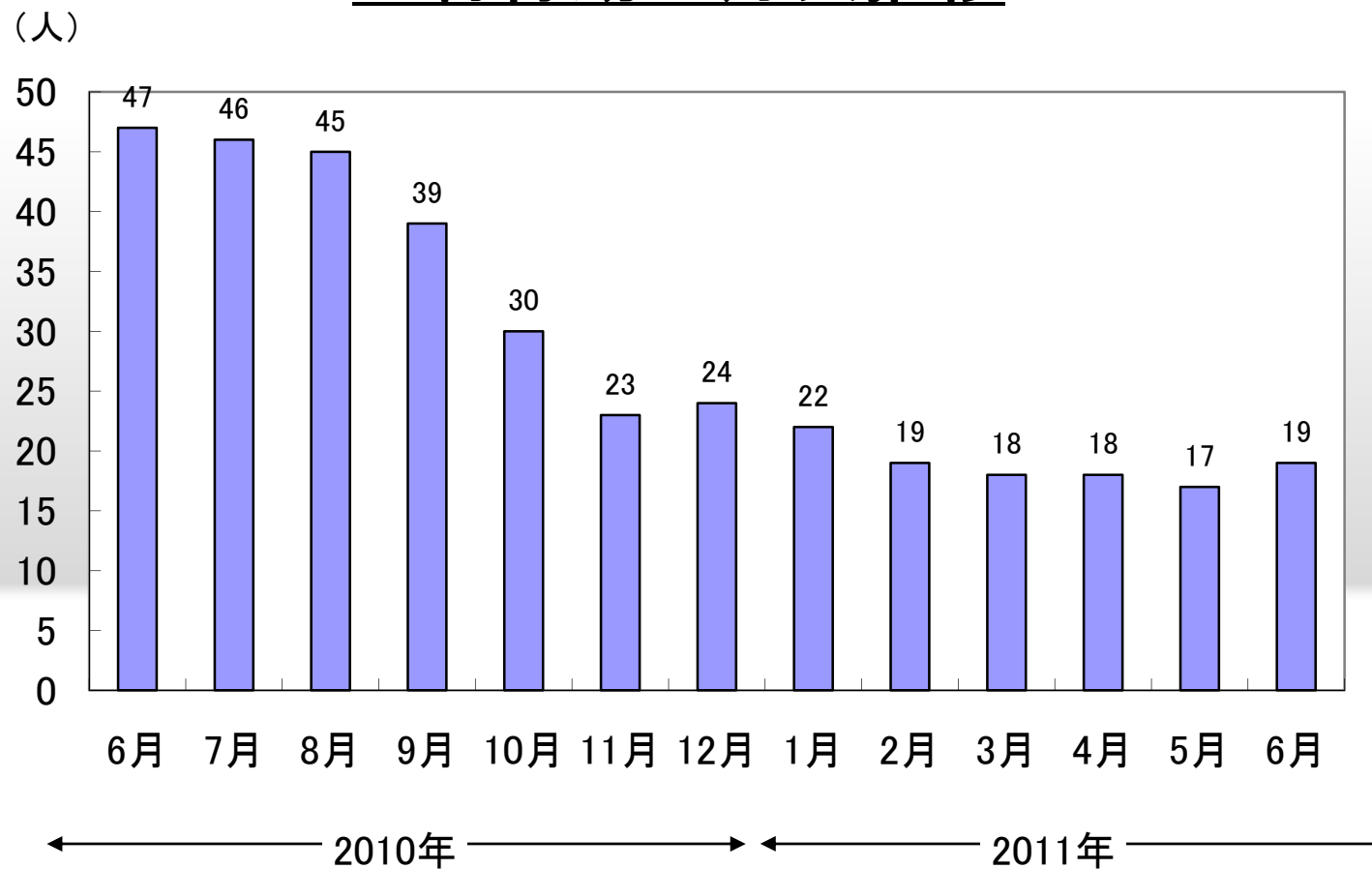
← FY2011 → ← FY2012 →

第1四半期対比

その他	△59.0%
IBM	12.5%
オンサイト	—
講師派遣	△70.2%
LS	△4.0%
Oracle定期	△23.9%

合計 △34.6%

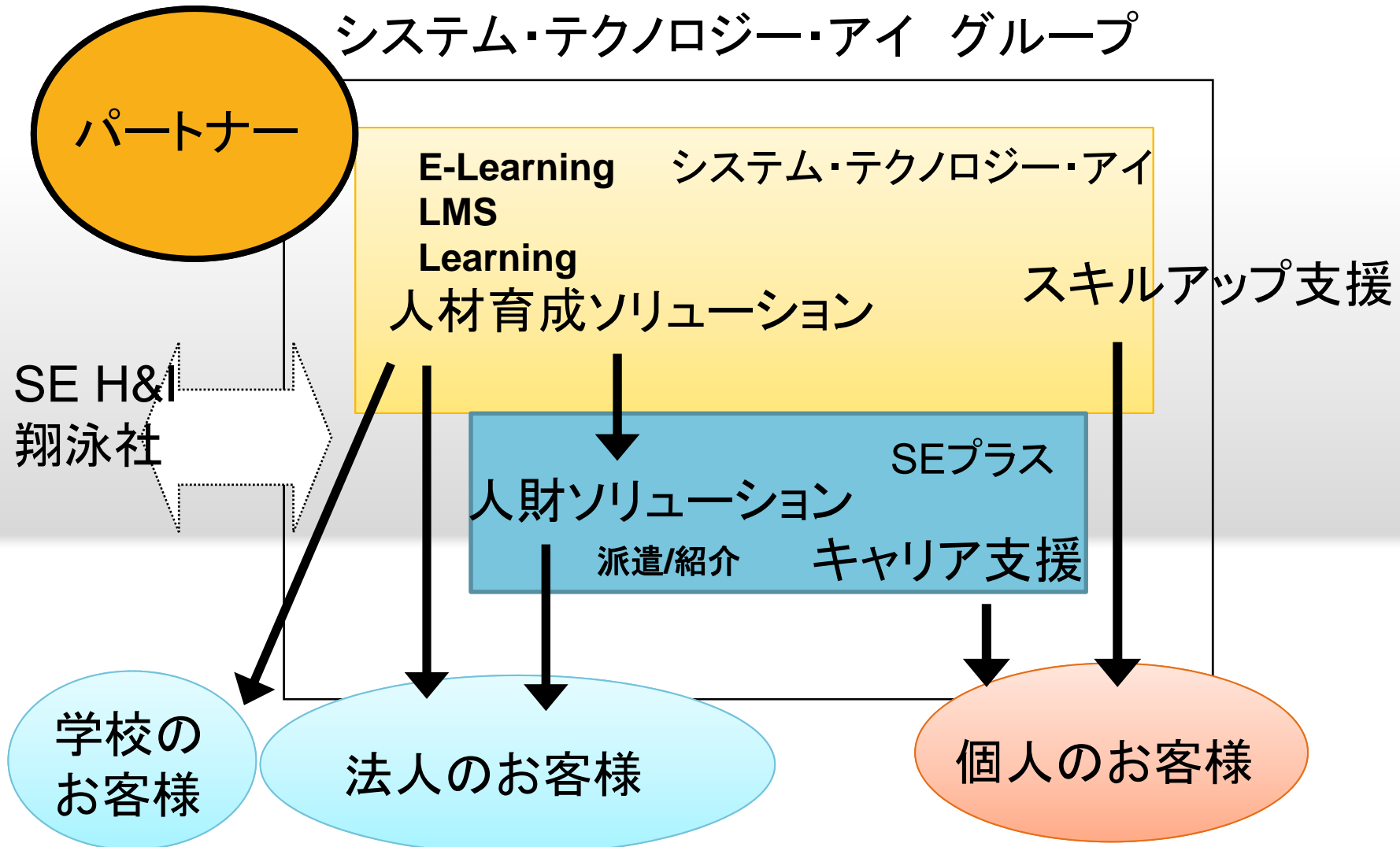
人材稼働の月次推移



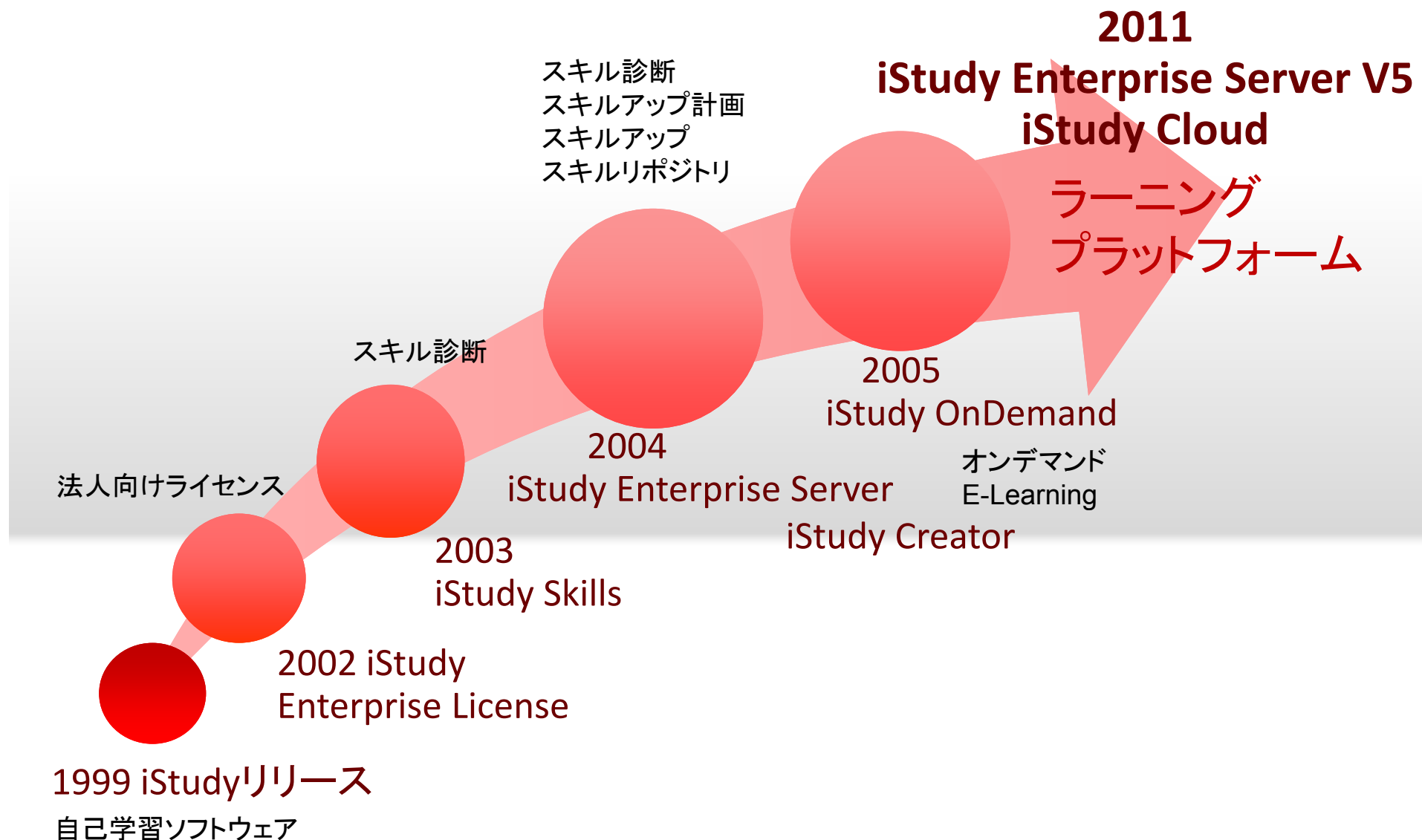
『今後の事業戦略』

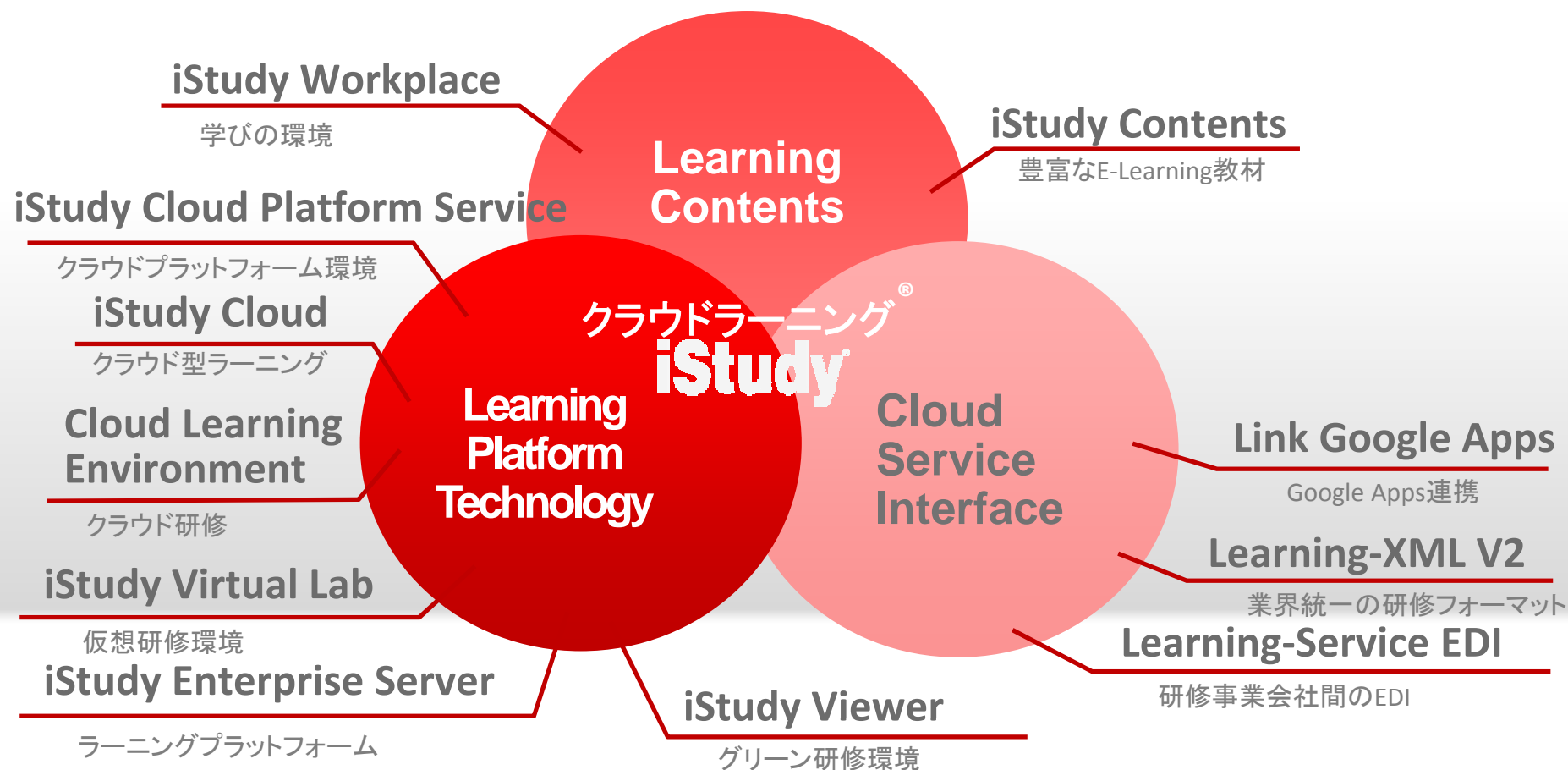
人と学びの創造 カンパニー

システム・テクノロジー・アイ グループ



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

1.Sales Transformation

ネームドアカウント/ストラテジックパートナー体制
・「浅く」から「深く」へのビジネス展開
子会社SEプラスとの営業分業体制構築

2.Focus Product

事業フォーカスを明確化しリソースを集中して展開
⇒ Cloud E-learning/Green Solution

3.Cost Optimization

更なるコストの最適化とストックビジネスのボトムアップ
製品・サービスのロールアウトマネジメント

クラウドラーニングソリューションビジネス

Focus Area

Cloud E-Learning Platform

iStudy Cloud
iStudy E-Server
iStudy Enterprise Server
iStudy Cloud Base
iStudy Workplace(Smart Phone)

Green Solution

iStudy Cloud
iStudy E-Server
iStudy Viewer
iPad/Android
E-Text Solution



172.5 mm x153.5 mmx20 mm(H)
(W) x (D) x(H)

iStudy E-Server Mini 6月30日発売開始

- ペーパーレス会議 アプライアンスサーバー
- 超小型サーバー 30万円/1台
 - 同時接続20、登録ユーザ数100までサポート

&

iStudy Viewer Studio

ペーパーレス会議、ペーパーレス研修に適した資料作成を
支援するPDF出カツール



2012年3月期 業績予想

単位：百万円

		売上高	営業利益	経常利益	純利益
連結	2Q累計	563	△21	△24	△24
		△3.6%	—	—	—
	通期	1,171	26	23	19
		9.3%	—	—	—
個別	2Q累計	411	5	2	2
		△6.4%	—	—	—
	通期	842	51	48	47
		7.5%	—	—	—

上段：予想値
下段：対前期比

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>