

2003年6月期 中間決算説明会

System
Technology *i*

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

2003年2月7日

この資料は、2002年12月31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> 会社概要

<第二部> 中間決算の内容説明

<第三部> 今後の事業戦略

『会社概要』

2002年12月末

株式会社 システム・テクノロジー・アイ

設立	1997年6月12日
本社所在地	東京都中央区銀座3-9-19
代表取締役社長	松岡 秀紀 (まつおか ひでのり)
資本金	3億1213万円
従業員数	47名(役員8名 派遣社員5名含む)

**System
Technology *i***
Real E-Learning Company

MOthers

東証マザーズ上場会社
証券コード:2345

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

- 1997年 6月 東京都渋谷区において、株式会社オ - プンシステム研究所とインドKumaran Systems Inc. との合弁契約に基づき、株式会社アイキャンを設立し **Products&Services事業を開始**
- 1998年 2月 本店を東京都中央区に移転
- 1998年 2月 社名を株式会社クマランに変更
- 1999年 5月 Kumaran Systems Inc. と資本関係を解消し、社名を株式会社システム・テクノロジー・アイに変更
- 1999年 8月 **ベンダー資格取得のための学習支援ソフトウェア「iStudyシリ - ズ」の販売を開始 (iLearning事業を開始)**
- 2000年 7月 株式会社オ - プンシステム研究所と合併し、 **Learning事業を本格的に開始**
Oracle・IBM 認定研修会場を東京都中央区銀座に開設
- 2001年 6月 iLearning事業の拡大のため、 **ベンダ - 資格学習者向け総合Webサイト「@iStudy」のサ - ビスを開始**
- 2002年 8月 iLearning事業の拡大のため、 **法人向けにE-Learningライセンスモデル「iStudyエンタープライズライセンス」の販売を開始**
- 2002年12月 **ブロードバンド対応 iStudy BBシリーズ発表**

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。

P&S事業

- ・オラクル関連製品の提供
- ・オラクルに関するマイグレーション及びプロフェッショナルサービスの提供

Learning事業

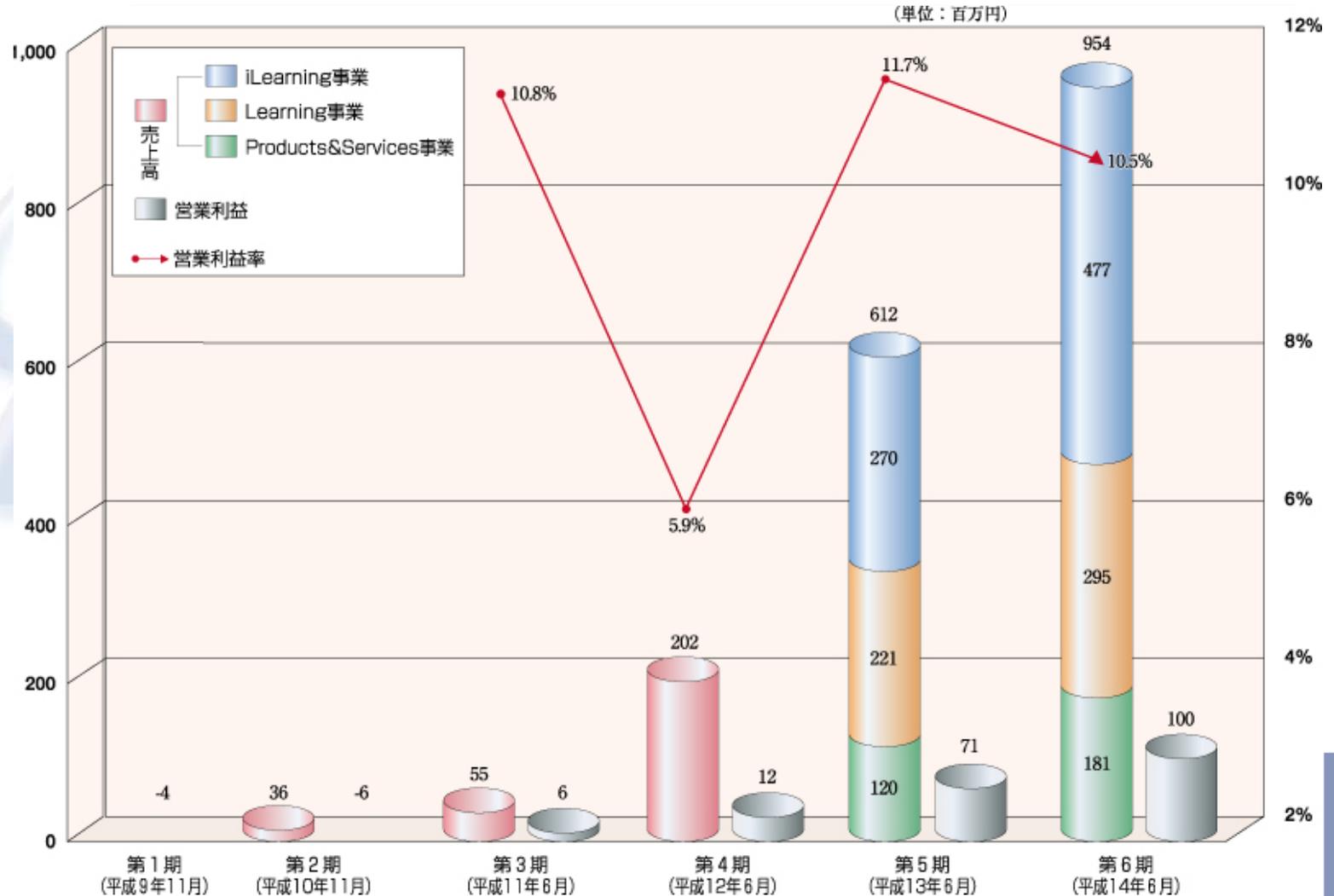
- ・Oracle、IBMを中心とする認定研修ビジネス
- ・他のソフトウェアベンダーへの教育プログラムの開発

iLearning事業

- ・iStudyを中核にしたビジネス展開からインターネット教育
- ・ITエンジニアを中心とする新しい学びのスタイルの提供

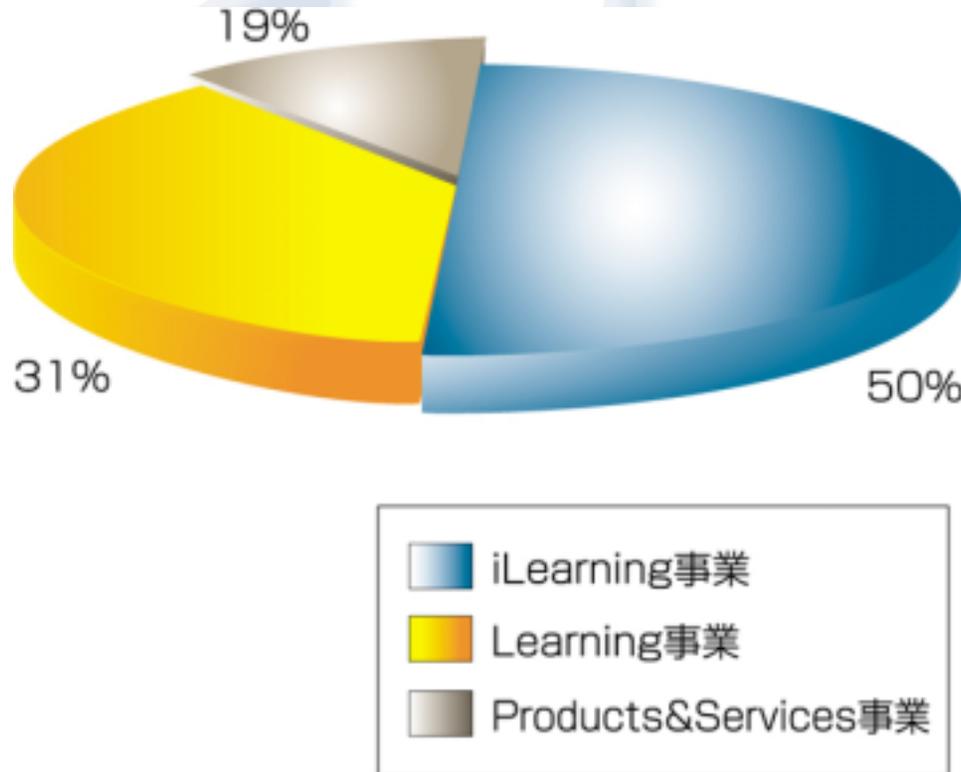
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

業績の推移

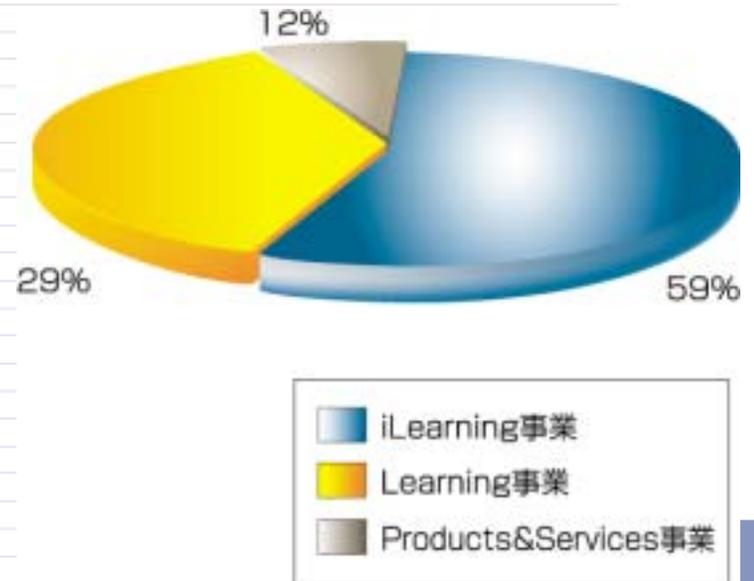


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

売上高 (954百万円)



営業利益 (100百万円)



『中間決算の内容説明』

損益計算書概要 (当初予測との比較)

(単位: 千円)

	当初中間予測	構成比	中間実績	構成比	差額	達成率
売上高	537,000	-	559,616	-	22,616	104.2%
経常利益	-6,000	-	-8,813	-	-2,813	-
中間純利益	-6,000	-	-5,546	-	454	-

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 (前期比)

(単位:千円)

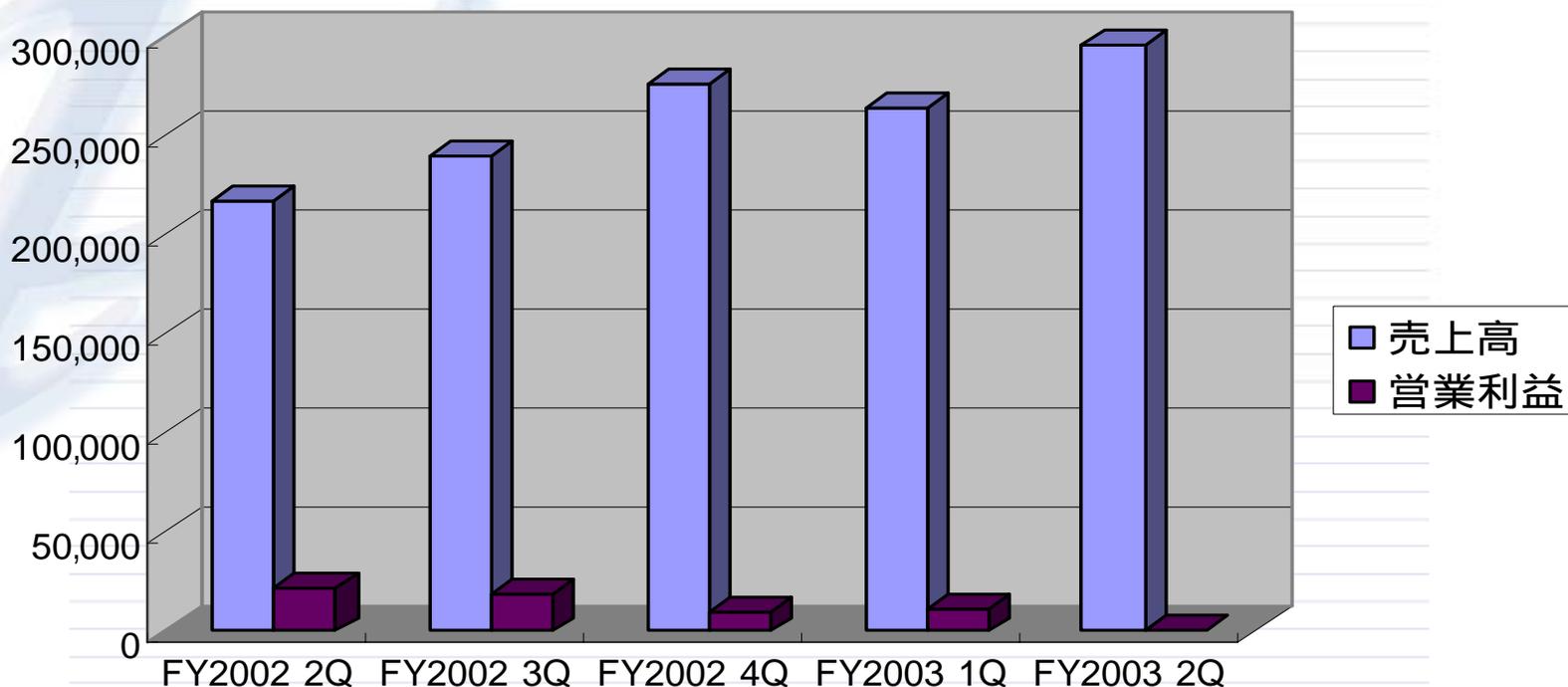
	2002年6月上半期 (01/07 ~ 01/12)	構成比 (%)	2003年6月上半期 (02/07 ~ 02/12)	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	439,226		559,616		27.4%
売上原価	243,283	55.4%	370,113	66.1%	52.1%
売上総利益	195,942	44.6%	189,502	33.9%	-3.3%
販管費	124,043	28.2%	176,477	31.5%	42.3%
営業利益	71,898	16.4%	13,025	2.3%	-81.9%
経常利益	71,544	16.3%	-8,813	-	-
当期純利益	36,176	8.2%	-5,546	-	-

株式公開費用の計上 2,100万円(営業外費用)のため経常損失が発生

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。

四半期別業績推移

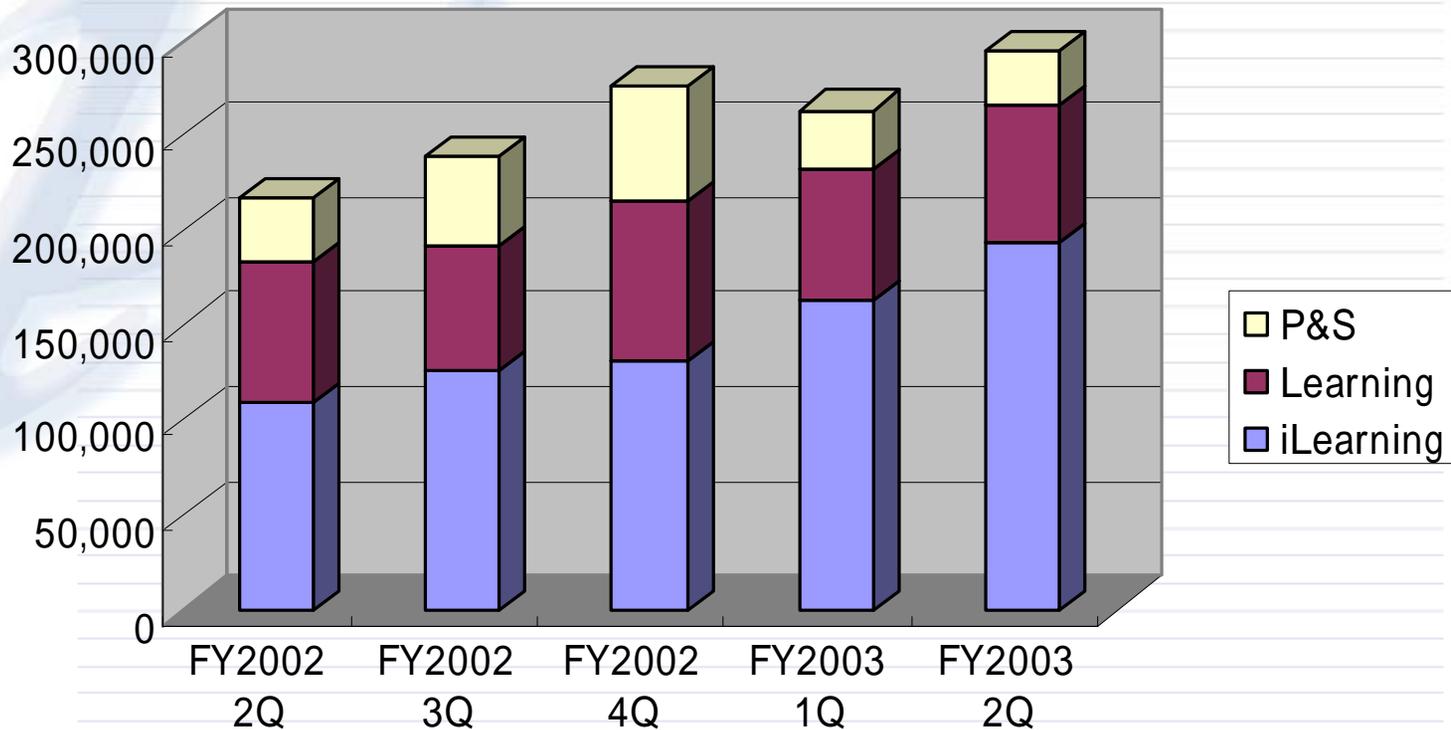
(単位:千円)



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。

事業別 四半期別売上高推移

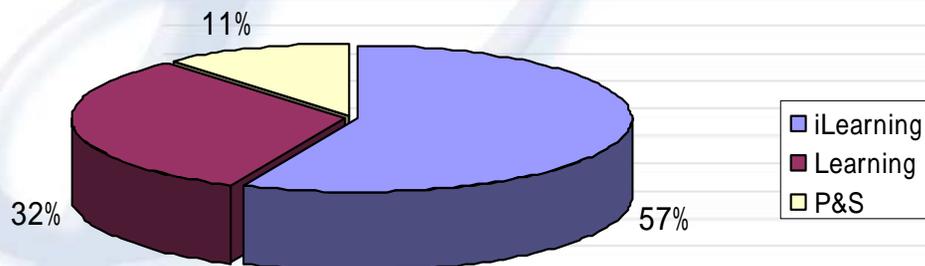
(単位:千円)



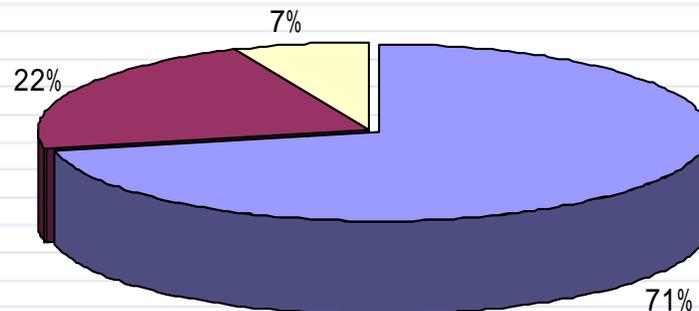
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

事業別売上総利益の構成

2002年6月期上半期



2003年6月期上半期



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。

概況

前年同期との比較

iLearning事業売上 対前年比 61%増

iLearning事業原価率の上昇 51%→62%

販売割合の変化(仕入商品の増) ... 資格関連製品の提供
技術サポート要員増(12名→16名) ... サポート体制の強化
自社開発コンテンツのシェアの変化(38%→35%)

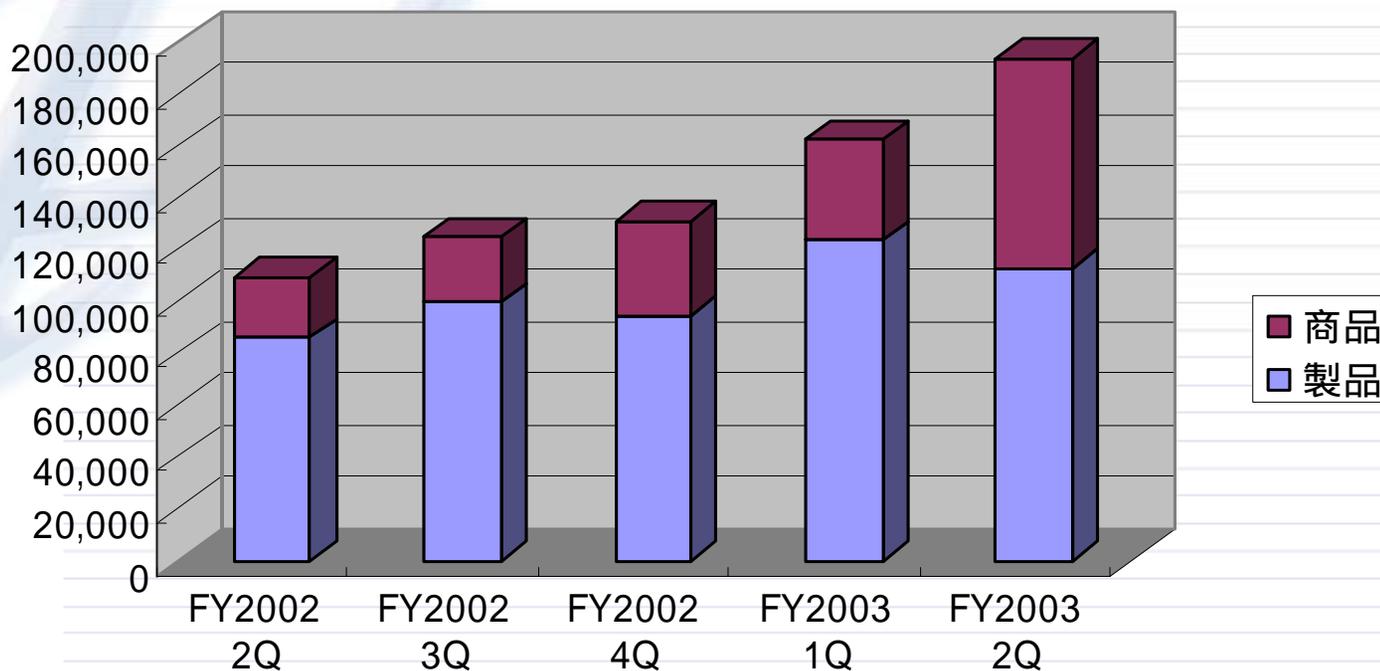
トピックス

法人向けエンタープライズ・ライセンスの販売開始

新製品・新シリーズの投入(21製品)

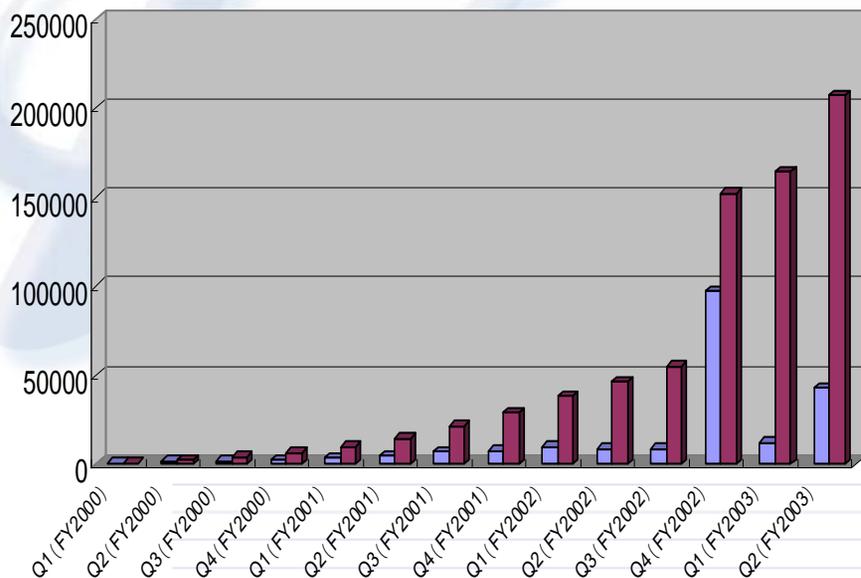
iStudy for TOEIC/PMP/hp

(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。

累計販売ライセンス数 : 206,962



■ (新規) 総ライセンス ■ (累計) 総ライセンス

(注) Q4 (FY2002) より、書籍等へのバンドル等の8.7万ライセンスを含めております。

@iStudy サイト会員数
累計 68,427名

iStudy ユーザ数
累計 25,112名

(注) : 当社登録ベースによります。

エンタープライズライセンス販売実績

(単位:社)

社数		2003年第2四半期	2003年第3四半期	2003年第4四半期
新規	目標	40	40	60
	実績	29		
累計	目標	40	80	140
	実績	29		
	達成率	73%		

導入社数:29社 (主に、SI会社)

販売価格:13,024千円

販売Unit数:15,400Unit

うち消化Unit数:7,785Unit (使用率 50.5%)

概況

前年同期との比較

企業の教育費抑制による研修ビジネスの減少 対前年比 -3%
教室増加による研修講師料の増加 対前年比 66%

トピックス

実践編のオラクル認定研修のコース開発、提供開始
製品ベンダーとのタイアップ型研修の実施

概況

前年同期との比較

マイグレーションサービスの減少により売上 対前年比 -16%
Web*Admin OEMバンドル製品のライセンス収入の減少

トピックス

仕入商品 Object*Browser ERの販売開始

貸借対照表概要

(単位:千円)

	2002年6月期 (2002/6)	構成比 (%)	2003年6月上半期 (2002/12)	構成比 (%)	前期比 (%)
流動資産	482,783	77.8%	711,382	83.5%	47.4%
有形固定資産	57,628	9.3%	59,243	7.0%	2.8%
無形固定資産	26,823	4.3%	28,998	3.4%	8.1%
投資等	53,102	8.6%	52,619	6.1%	-0.9%
資産計	620,337	100.0%	852,243	100.0%	37.4%
流動負債	198,437	32.0%	183,485	21.5%	-7.5%
固定負債	19,280	3.1%	14,464	1.7%	-25.0%
株主資本	402,619	64.9%	654,293	76.8%	62.5%
負債・資本計	620,337	100.0%	852,243	100.0%	37.4%

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。

キャッシュフロー表概要

(単位:千円)

	2003年6月上半期 (2002/12)
営業活動によるCF	7,744
投資活動によるCF	-22,785
財務活動によるCF	258,019
現金及び現金同等物の増減額	242,980
現金及び現金同等物の期首残高	85,764
現金及び現金同等物の期末残高	328,744

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。

上半期の総括

- ✓ 厳しい経済環境の中での成長の達成
- ✓ スピードある新製品の継続投入
- ✓ 原価率の上昇への改善施策立案から実施へ

『今後の事業戦略』

通期業績予測

(単位:千円)

	当初通期予測	構成比	下期予測	構成比
売上高	1,200,000	-	663,000	-
経常利益	103,000	8.6%	109,000	16.4%
当期純利益	56,000	4.7%	62,000	9.4%

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。

下半期の事業戦略と取り組み

- ✓コンテンツの拡充
- ✓法人開拓の強化
- ✓パートナーシップの強化
- ✓コスト管理の強化
- ✓製品ブランド力の向上

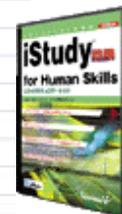
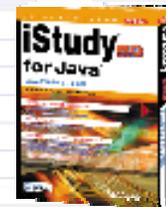
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

iStudy BBシリーズの投入

iStudy BB for Java (発売中)

iStudy BB for Oracle Masterの投入(2003年3月発売)

2003年3月までに10タイトルの新製品の投入



iStudy for IT Skillsシリーズの投入

2003年1月よりリリース開始

2003年2月に全11タイトルのリリース予定

内定者や新入社員、IT入門者向けのITスキル診断

既存IT資格試験対応製品の拡充

Oracle認定研修の実践コースの開発と実施

- 安定収益の拡大へ

iStudy Enterprise License

法人向けのユニット制の事前購入ライセンス

(当社の売上計上基準は、ユニットを利用された時点で計上)

- ✓ 継続した法人とのE-Learning利用のビジネス
- ✓ 前払いによるさらなるキャッシュフローの向上
- ✓ E-Learningビジネスでのストックビジネス

アクション

- エンタープライズセミナーの開催(毎週)
- パートナーによる販売の強化

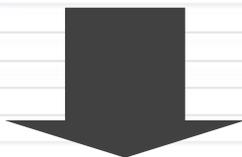
パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

アクション

- パートナーと担当営業の連携強化
- 製品リリース情報などのタイムリーな情報発信
パートナー向けの専用Webサイトの提供
- パートナーと目標の共有によるさらなる関係強化

コスト管理の強化

日次売上管理/月次決算



日次売上管理/日次原価管理

- ✓スピードある経営アクション
- ✓トータルな製品コスト管理へ

アクション

- 社内システム拡充と社内管理体制の強化

製品ブランドがさらなるビジネスの成長の源に

- ✓ ユーザの製品ニーズの把握
- ✓ より最適化されたコストで
- ✓ 求められたタイミングで
- ✓ より高品質な

アクション

CS向上委員会の発足

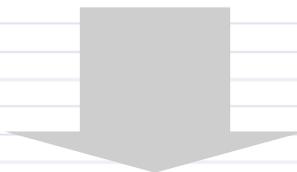
定期的なモニタリングと改善施策の実施

ユーザからのフィードバックの導入

ユーザから生の声を収集し、サービス強化・改善へ

下半期目標の達成へ

- ✓コンテンツの拡充
- ✓法人開拓の強化
- ✓パートナーシップの強化
- ✓コスト管理の強化
- ✓製品ブランド力の向上



売上拡大と利益確保へ

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。

ブロードバンド時代の E-Learningへの取り組み

ブロードバンドでのE-Learning?

- **ブロードバンドのキラークンテンツ**
オンラインゲーム/エンターテイメント/エデュケーション
- **ブロードバンドのインフラ**
自宅への急速なブロードバンドの普及

663万人がすでに利用(総務省調べ 2002/11)

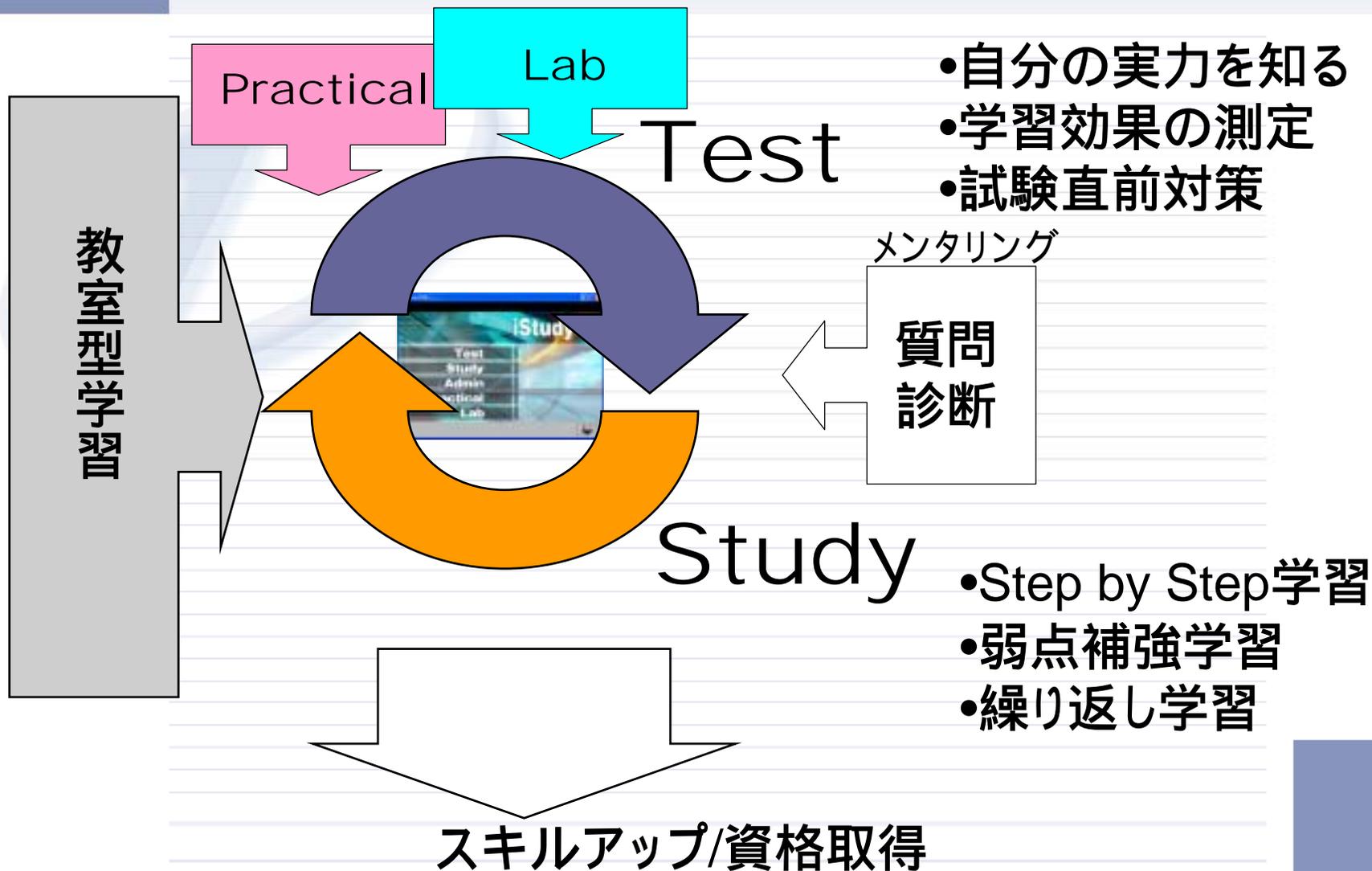
企業におけるインターネット接続の課題



より学びやすい環境の提供

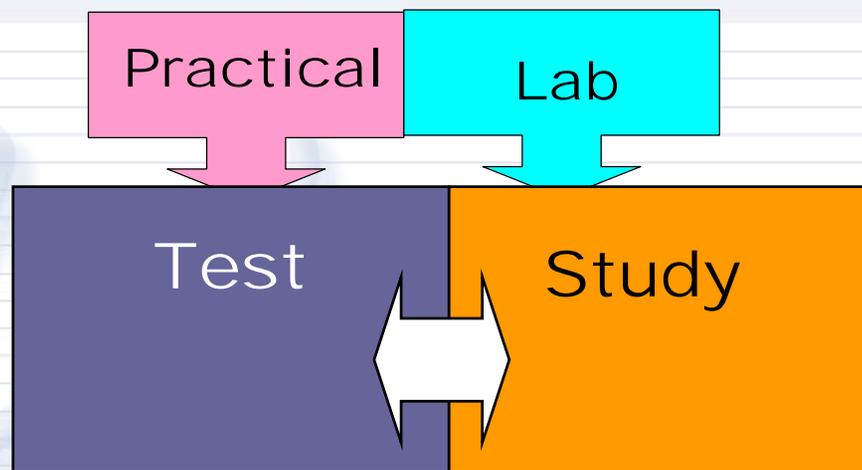
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

Real E-Learningの学習スタイル



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 BBシリーズ?



ブロードバンドをサポートした 次世代E-Learning学習ソフト

- 低価格
- オフラインでも利用可能なCD-ROMコンテンツ
- 高品質なコンテンツ
- 質問/診断サポート
- Test&Studyをサポート
- 統合学習環境の提供

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。

ビデオ映像

参照テキスト

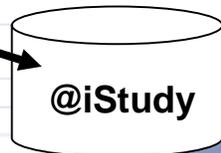
The screenshot displays the iStudy application window. On the left is a navigation tree for 'Oracle9i SQL *未登録' with various chapters and topics. The main area shows a video lecture titled 'SQLとは' by instructor 林 優子 (Ryoko Hayashi). Below the video are playback controls and a list of settings like '字幕読み込みスキップ' and '自動再生'. On the right, a '参照テキスト' (Reference Text) window is open, showing text about SQL and lists of SQL keywords such as SELECT, INSERT, UPDATE, DELETE, CREATE, ALTER, DROP, TRUNCATE, COMMIT, ROLLBACK, and SAVEPOINT.

学習ナビゲータ

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。



- 進捗状況の表示
- 学習履歴の同期化
(管理者が学習管理)



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 BB for Java

Javaプログラミング基礎	標準価格 50,000円
Javaサーバサイドプログラミング	標準価格 40,000円
Javaサーバサイドプログラミング EJB	標準価格 30,000円

2月19日発売

iStudy BB for Human Skills

ビジネスコミュニケーション	標準価格 7,000円
ビジネスマナー	標準価格 7,000円

iStudy BB for Oracle Master 3月20日発売予定

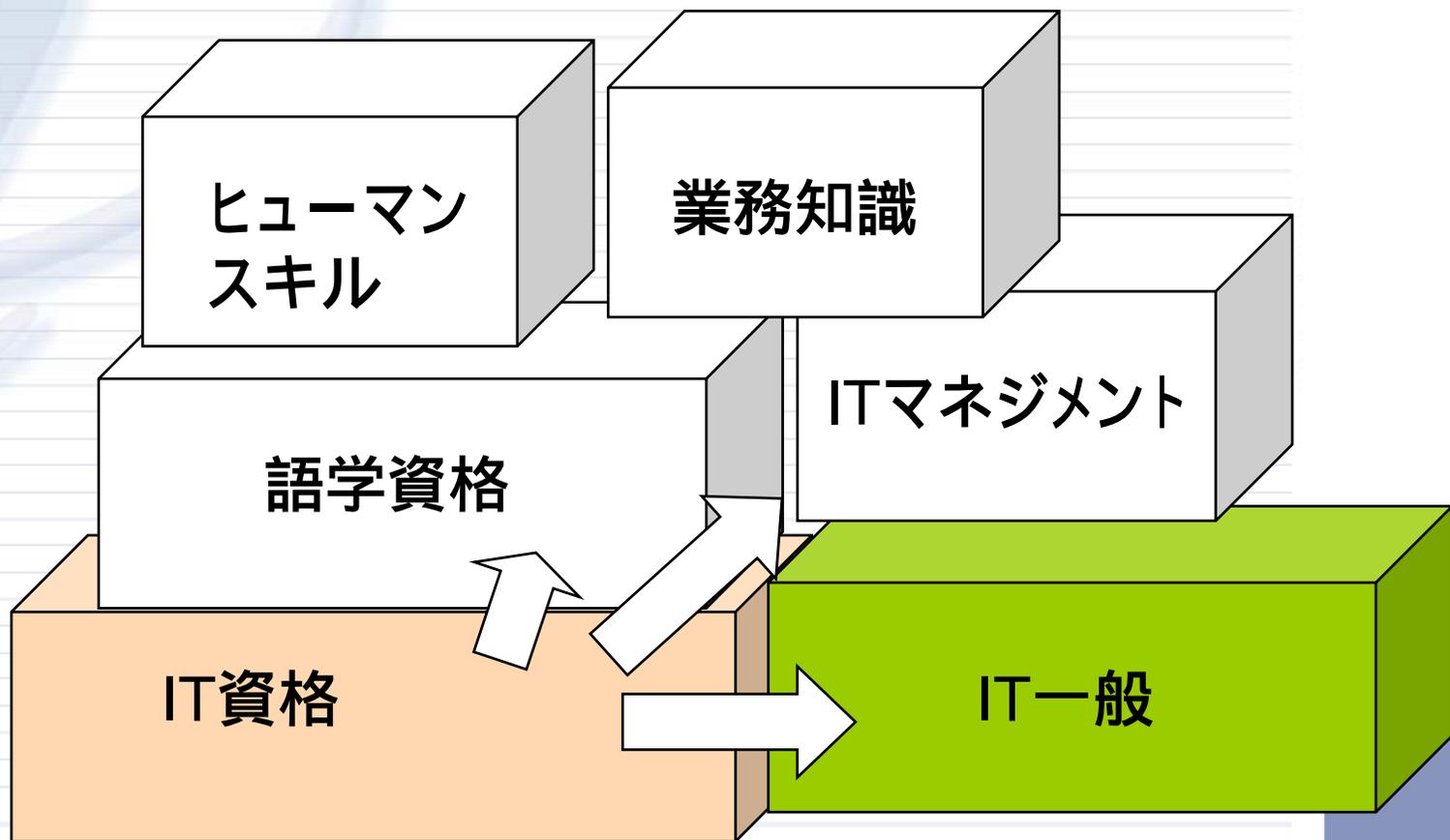
New

Silverパーフェクトパック	標準価格 29,800円
Silver Oracle入門	標準価格 15,000円
Silver SQL	標準価格 15,000円

順次iStudy BBシリーズをリリース
2003年3月末までに計10タイトルリリース予定

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。

コンテンツの拡大



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。

第1弾 11コンテンツのリリース

C言語

C++ 言語

コンピュータ基礎 (Windows 2000)

インターネットセキュリティ

Linux管理 (一般)

ネットワーク概論

オブジェクト指向概論

リレーショナル・データベース概論

SQL (ANSI)

TCP/IP管理

Unix管理(一般)

新入社員、内定者向けのスキルアセスメント
ITスキルのコンピテンシー、スキルアップ

iStudy PC(ダウンロード)

標準価格 各7,000円

@iStudy(Web)

標準価格 各6,000円

アセスメント(1回)

標準価格 各1,000円

エンタープライズでのUnitライセンス

2003年1月30日より順次リリース開始

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。



S y s t e m
Technology *i*

Real E-Learning Company

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。