

# 2005年6月期(第9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

**2005年2月4日**

この資料は、2004年12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> 『2005年6月期(第9期)  
中間決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

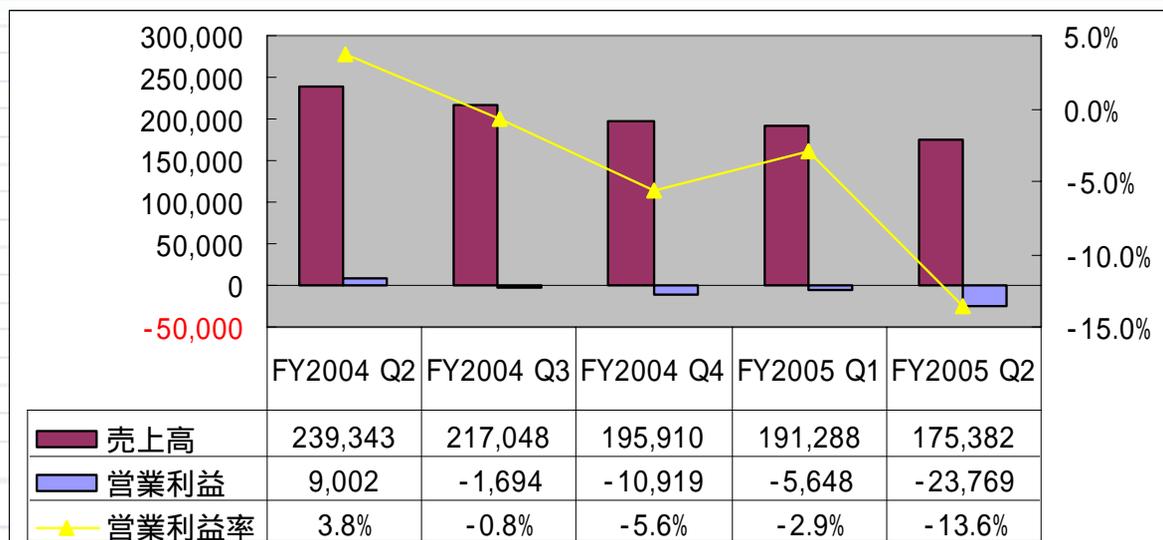
## 『2005年6月期(第9期) 中間決算の説明』

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。

# 損益計算書概要

(単位:千円)

	2004年上半期 (03/07-03/12)	百分比 (%)	2005年上半期 (04/07-04/12)	百分比 (%)	前期比 (%)
売上高	518,053	100.0%	366,670	100.0%	-29.2%
売上原価	307,032	59.3%	235,067	64.1%	-23.4%
売上総利益	211,020	40.7%	131,602	35.9%	-37.6%
販管費	147,730	28.5%	161,021	43.9%	9.0%
営業利益	63,290	12.3%	-29,418	-8.0%	-146.5%
経常利益	58,163	11.2%	-33,079	-9.0%	-156.9%
当期純利益	32,699	6.3%	-65,653	-18.0%	-300.8%



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・キャッシュフロー表概要

(単位:千円)

	2004年上半期 2003/12	構成比 (%)	2005年上半期 2004/12	構成比 (%)	前期比 (%)
流動資産	746,119	80.6%	662,859	80.7%	-11.2%
有形固定資産	49,083	5.3%	50,687	6.2%	3.3%
無形固定資産	38,732	4.2%	42,888	5.2%	10.7%
投資等	92,028	9.9%	65,235	7.9%	-29.1%
資産計	925,963	100.0%	821,671	100.0%	-11.3%
流動負債	160,475	17.3%	143,603	17.5%	-10.5%
固定負債	4,740	0.5%	2,318	0.3%	-51.1%
株主資本	760,747	82.2%	675,749	82.2%	-11.2%
負債・資本計	925,963	100.0%	821,671	100.0%	-11.3%

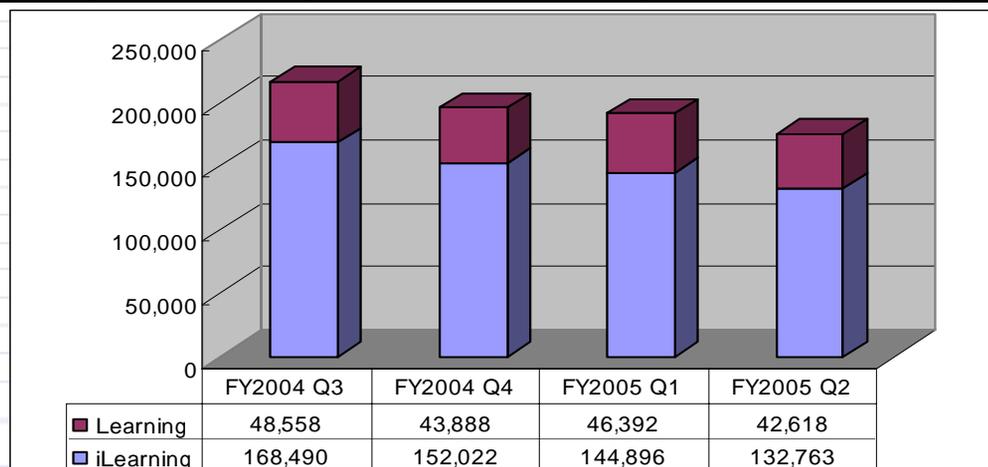
	2005年上半期 (04/07-04/12)
営業活動によるCF	6,809
投資活動によるCF	-35,091
財務活動によるCF	-16,193
現金及び現金同等物に係る換算差額	-16
現金及び現金同等物の増減額	-44,491
現金及び現金同等物の期首残高	404,751
現金及び現金同等物の期末残高	360,260

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

(単位:千円)

事業分野		2004年上半期 (03/07-03/12)	2005年上半期 (04/07-04/12)	前期比 (%)
iLearning 事業	売上高	379,291	277,659	-26.8%
	売上総利益	158,766	104,701	-34.1%
	利益率	41.9%	37.7%	
	営業利益	52,189	-17,298	-133.1%
	利益率	13.8%	-6.2%	
Learning 事業	売上高	138,761	89,011	-35.9%
	売上総利益	52,254	26,901	-48.5%
	利益率	37.7%	30.2%	
	営業利益	11,101	-12,119	-209.2%
	利益率	8.0%	-13.6%	



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。

# Topics (FY2005 Q2)

## 10月

- ・スキル診断専用サーバーの最新版に SRAの「PowerGres on Windows」をバンドルし、提供開始
- ・『情報処理 平成17年度春』対応の「iStudy」と過去問題を提供開始
- ・ITスキル・スタンダード対応の研修コース情報をXMLで標準化
- ・iStudy for Oracle Master Bronze SQL 基礎 I 提供開始
- ・ビジネスプロフェッショナル向け iStudyコンテンツ (全4カテゴリ 22タイトル) 順次提供

## 11月

- ・簿記検定試験2級、3級向けのE-Learningコンテンツを提供開始
- ・iStudy BB for ビジネススキル 簿記検定試験シリーズ提供開始
- ・オラクルマスター教科書 + iStudy Oracle9i Database Silver 【SQL/Oracle入門】提供開始
- ・iStudy for Solaris 310-044 SCNA(Solaris9) 提供開始
- ・ビジネススキル育成のためのiStudy 全4分野22製品を提供開始

## 12月

- ・企業内の独自コンテンツを活用する 新E-Learningサービスを提供開始

## 2月

- ・企業向けにビジネス系の新E-Learningコンテンツ「個人情報保護の基礎知識」と「環境問題の基礎知識」を提供開始

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。

# 事業別総括 (FY2005 H1)

**iLearning事業・・・売上高2.77億円 (前期比 26.8%)**

- 新製品57タイトルの投入 403\*タイトルへ (\*総数は、分類調整後の数としております)
- 企業向け「iStudy Enterprise License」188社採用へ
- 企業向け「iStudy Enterprise Server」24社採用へ
- iStudy会員数(ユーザ・メンバー)15.6万へ
- 販売ライセンス数48.3万ライセンスへ

**Learning事業・・・売上高0.89億円 (前期比 35.9%)**

- 企業の教育予算削減の傾向
- 外注費(外部講師)の削減

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。

## FY2004H1 との比較

iLearning事業売上	26.8%	
iLearning事業原価率	58.1%	62.3%へ
iLearning事業営業利益率	13.8%	6.2%へ

## Topics

- 企業向け戦略商品の販売強化

  - iStudy Enterprise License + 39社

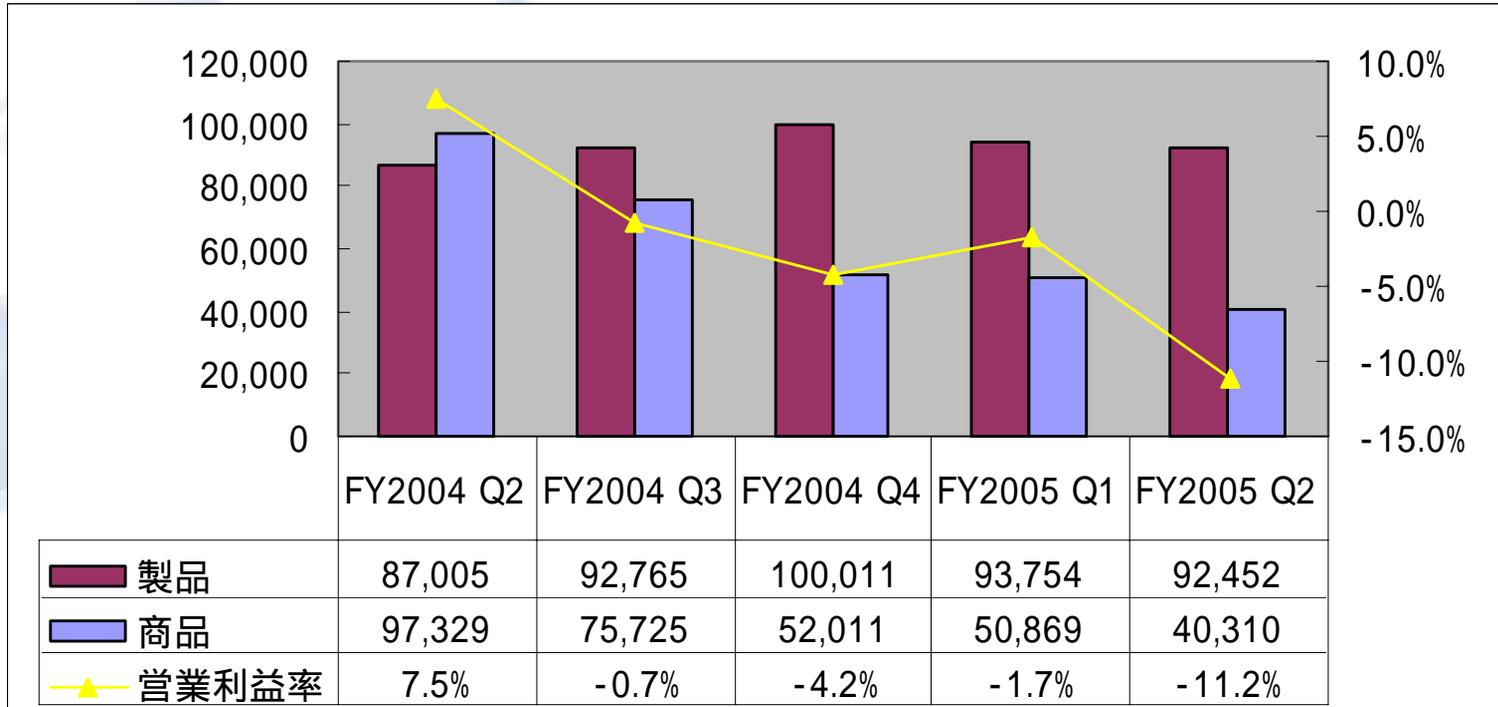
  - iStudy Enterprise Server + 15社

  - ITSSスキル診断

    - … 戦略的人材育成の実現へむけた継続的なビジネスへ

- 新製品・新シリーズの投入(403タイトルへ)

(単位:千円)

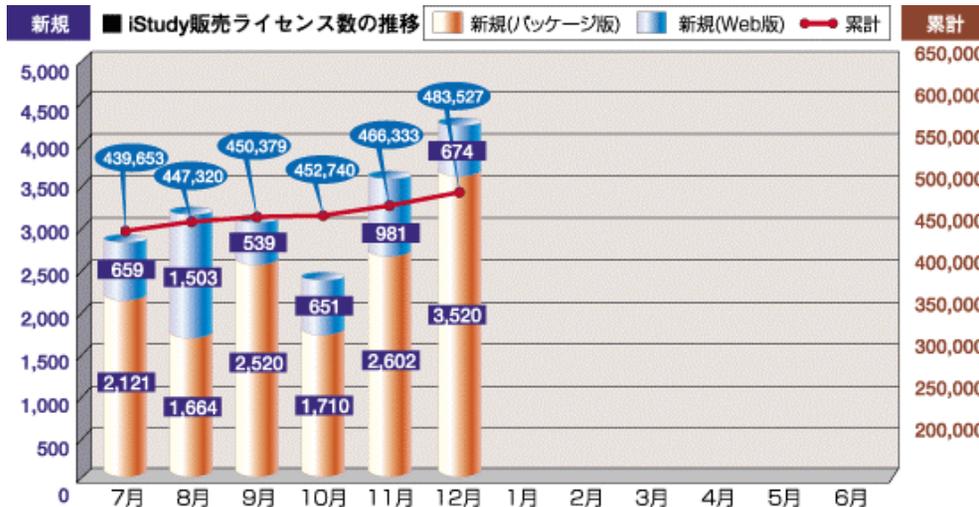


	FY2004 Q2	FY2004 Q3	FY2004 Q4	FY2005 Q1	FY2005 Q2
製品 (Profit Rate)	47.2%	55.1%	65.8%	64.8%	69.6%
商品 (Profit Rate)	52.8%	44.9%	34.2%	35.2%	30.4%

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。

# iStudyのライセンス/利用者の実績

2004年12月末



**48.3万ライセンスへ**



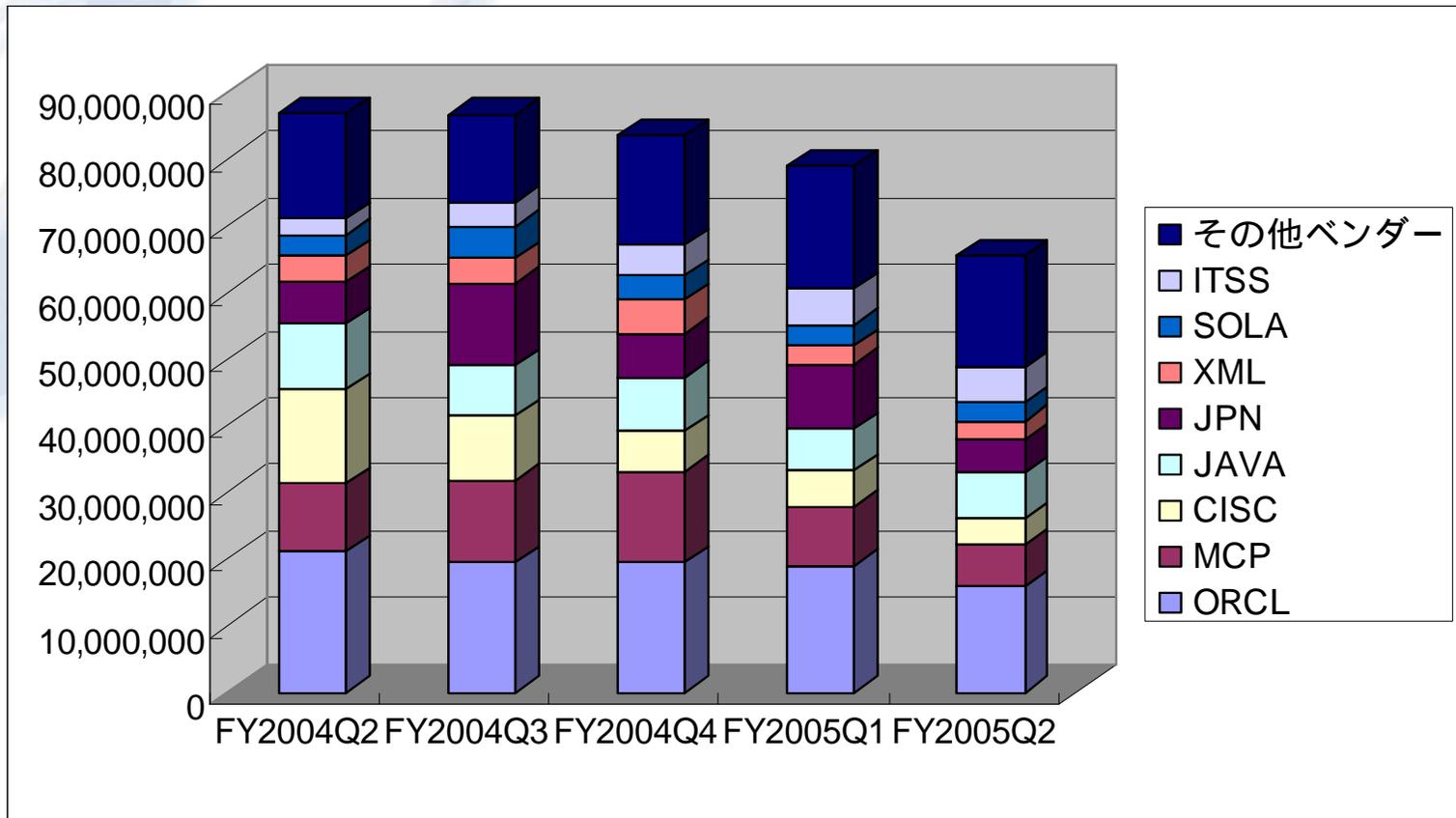
**15.6万人へ**

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。

# ベンダー分布

## ～ iStudy シリーズ推移表 ～

(単位:円)

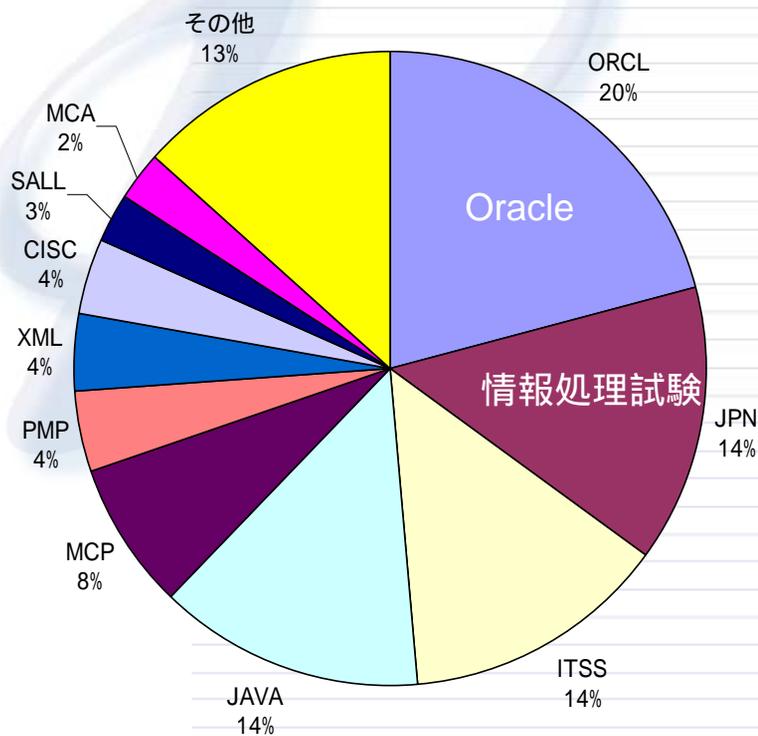


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

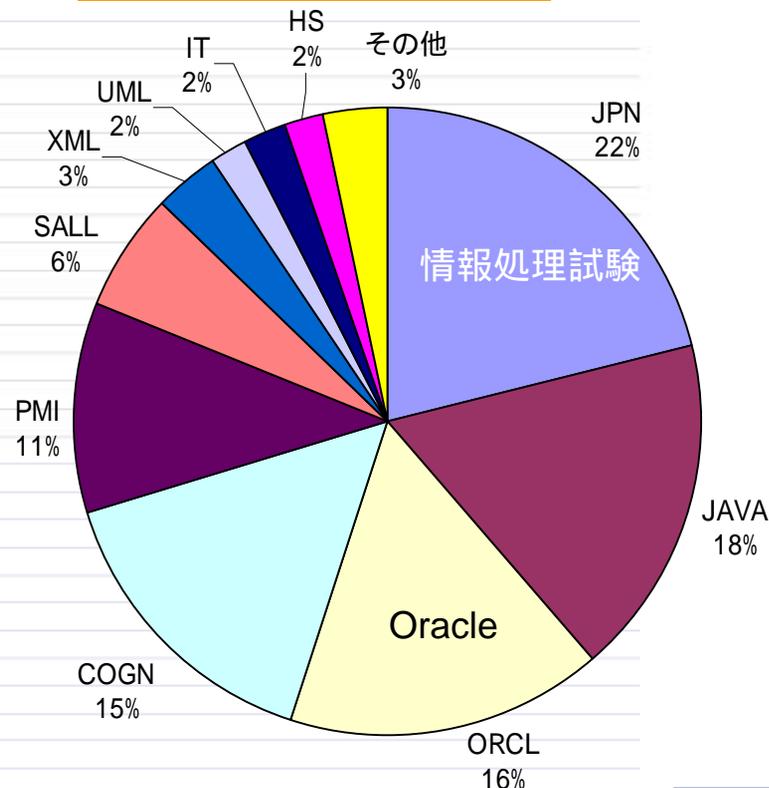
# ベンダー分布

## ～ Enterprise・BBシリーズ(H1) ～

### Enterprise License (法人向け)



### iStudy BB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。

## iStudy Enterprise Licenseの販売

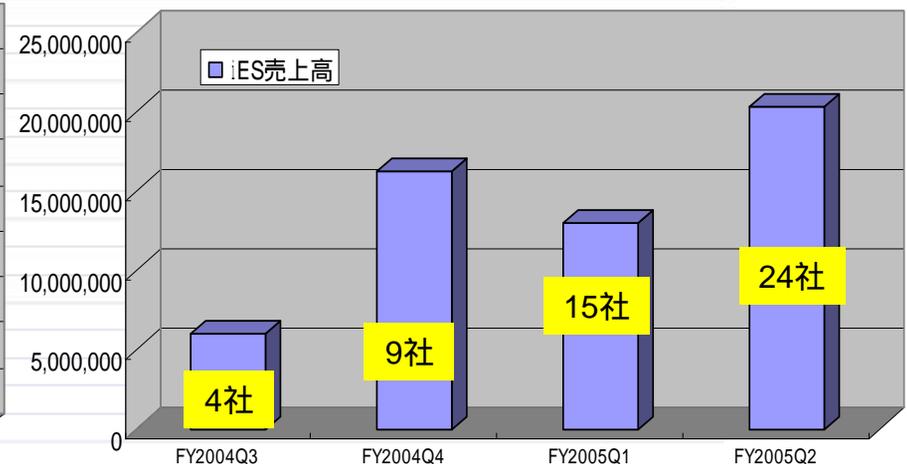
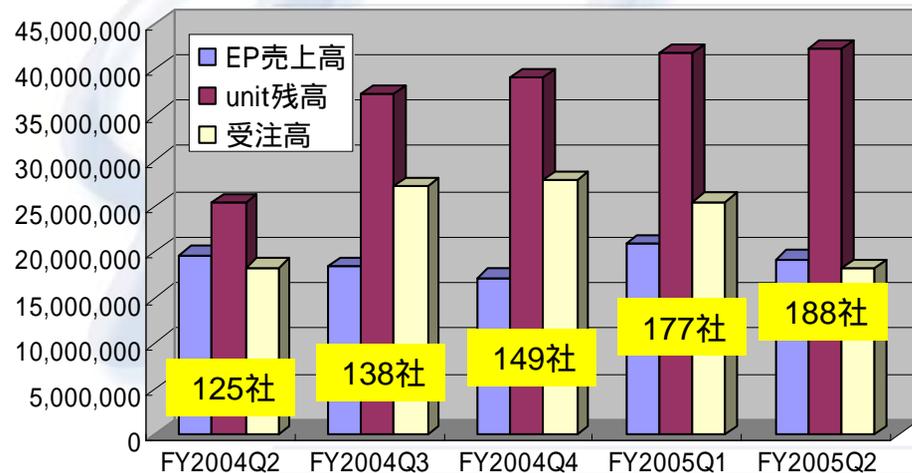
## iStudy Enterprise Serverの販売

(単位:円)

(社:累計)

(単位:円)

(社:累計)



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 (FY2005 H1)

## FY2004H1 との比較

Learning事業売上	35.9%		
Learning事業原価率	62.3%	69.8% <sup>へ</sup>	
Learning事業営業利益率	8.0%	13.6% <sup>へ</sup>	
定期研修コースの売上	15.2%	受講者数	28.6%
企業の教育費抑制によるオンサイト研修の減少			

## Topics

- 社内講師のレベルアップによる講習可能範囲の拡大  
外注費(研修講師料)の削減効果
- 開催基準の強化・徹底

## 第二部

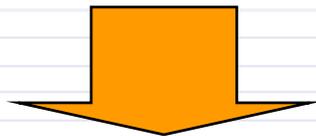
# 『今後の事業戦略』

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。

# 真のEラーニング時代の実現

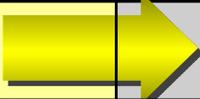
## Real E-Learning

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



**E-Learningのデファクトを目指す**

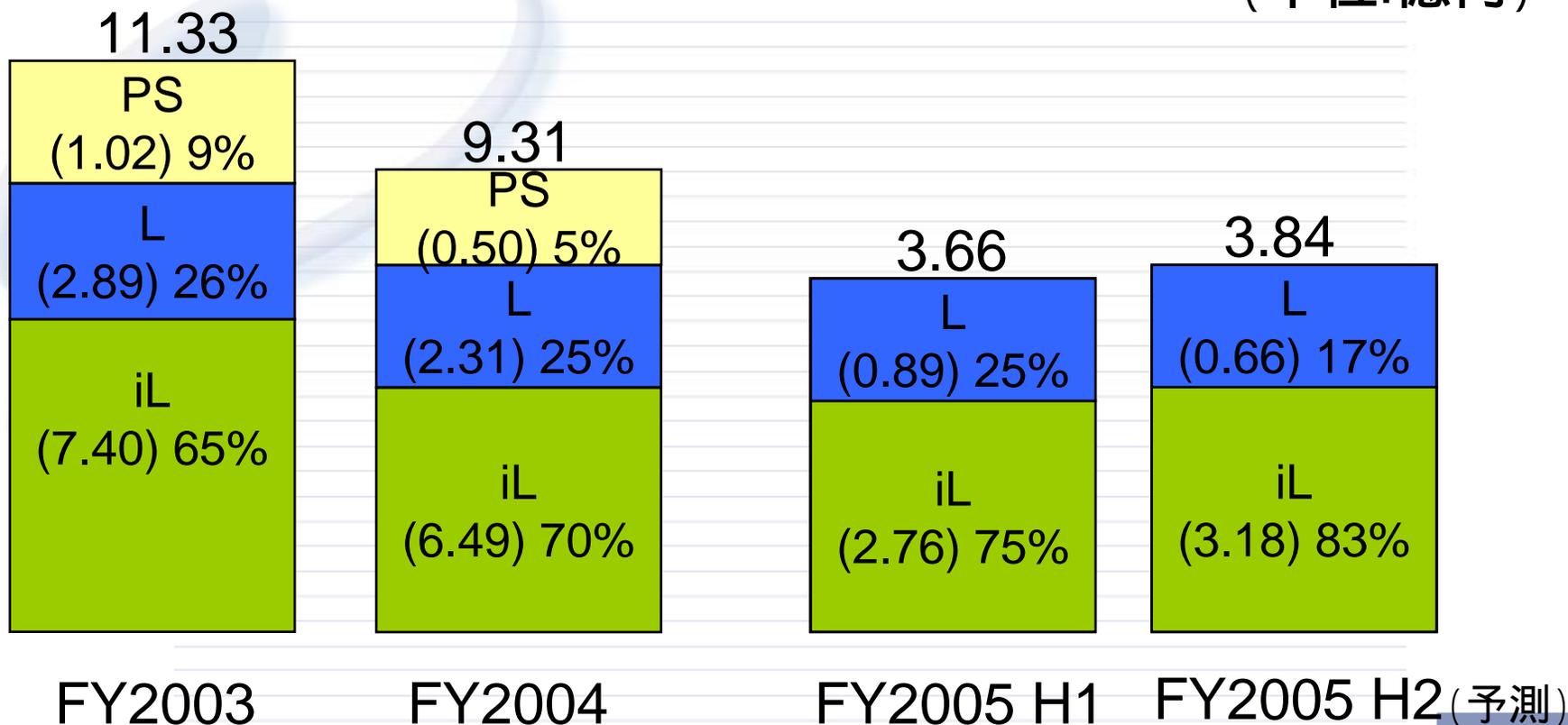
# 中期戦略シナリオ ~ E-Learningのデファクトへ ~

	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	エンジニアの iStudy(403)	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	代理店・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。

# 事業別のポートフォリオ

(単位:億円)

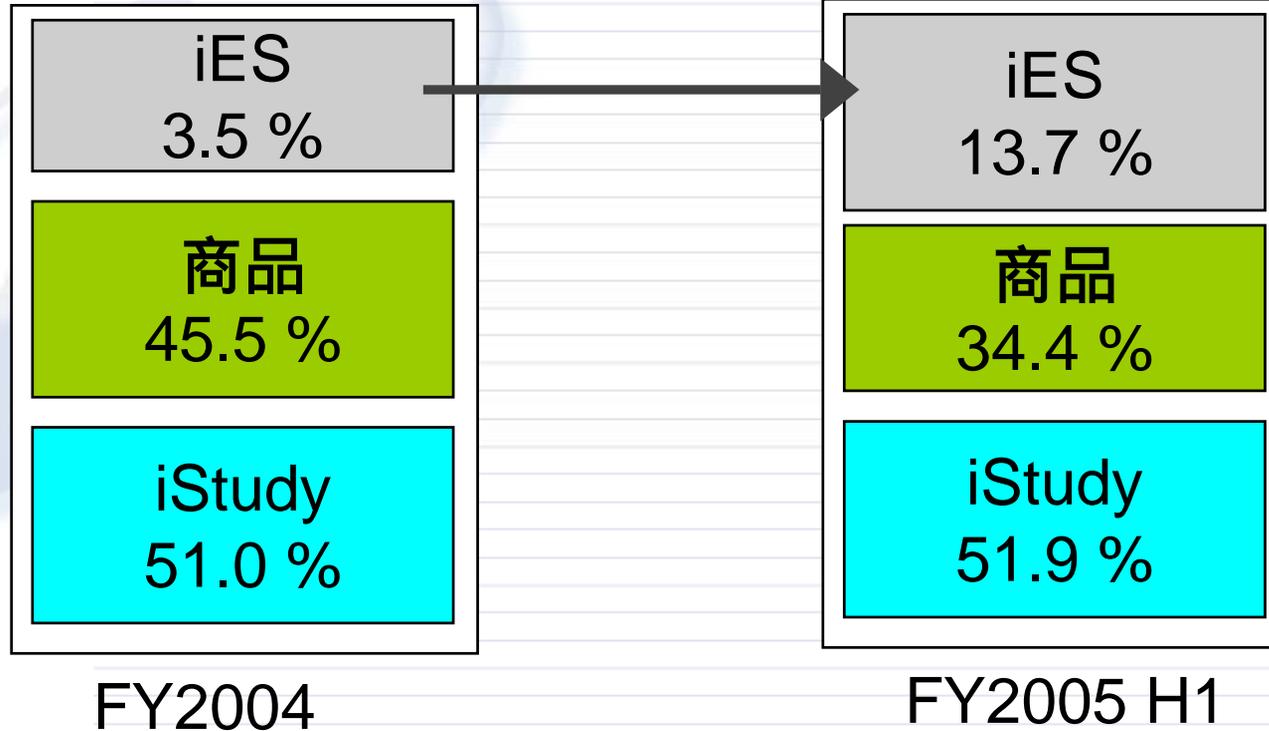


ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# iLearningの製品ミックス

売上構成

売上構成



- ・自社開発サーバソフト (iES) への売上シフト
- ・サーバ保守売上によるストックビジネス

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。

# 下期の展開について

## 今期の目標達成と来期の成長に向けて

- オフィス・教室の統合 (来期に向けて)  
7教室 → 3教室に統合  
定期研修から付加価値サービス
- iStudy Enterprise Serverの販売パートナーの拡充  
現在 5社 → 10社
- APパッケージとの連携強化
- iStudy Enterprise Serverの製品拡充
- サーバーに加えてコンテンツの販売へ  
法令順守向けコンテンツなど

# E-Learningのコンテンツ?

## 汎用コンテンツ

試験対策  
IT基礎スキル  
製品スキル  
ヒューマンスキル  
語学  
コンプライアンス

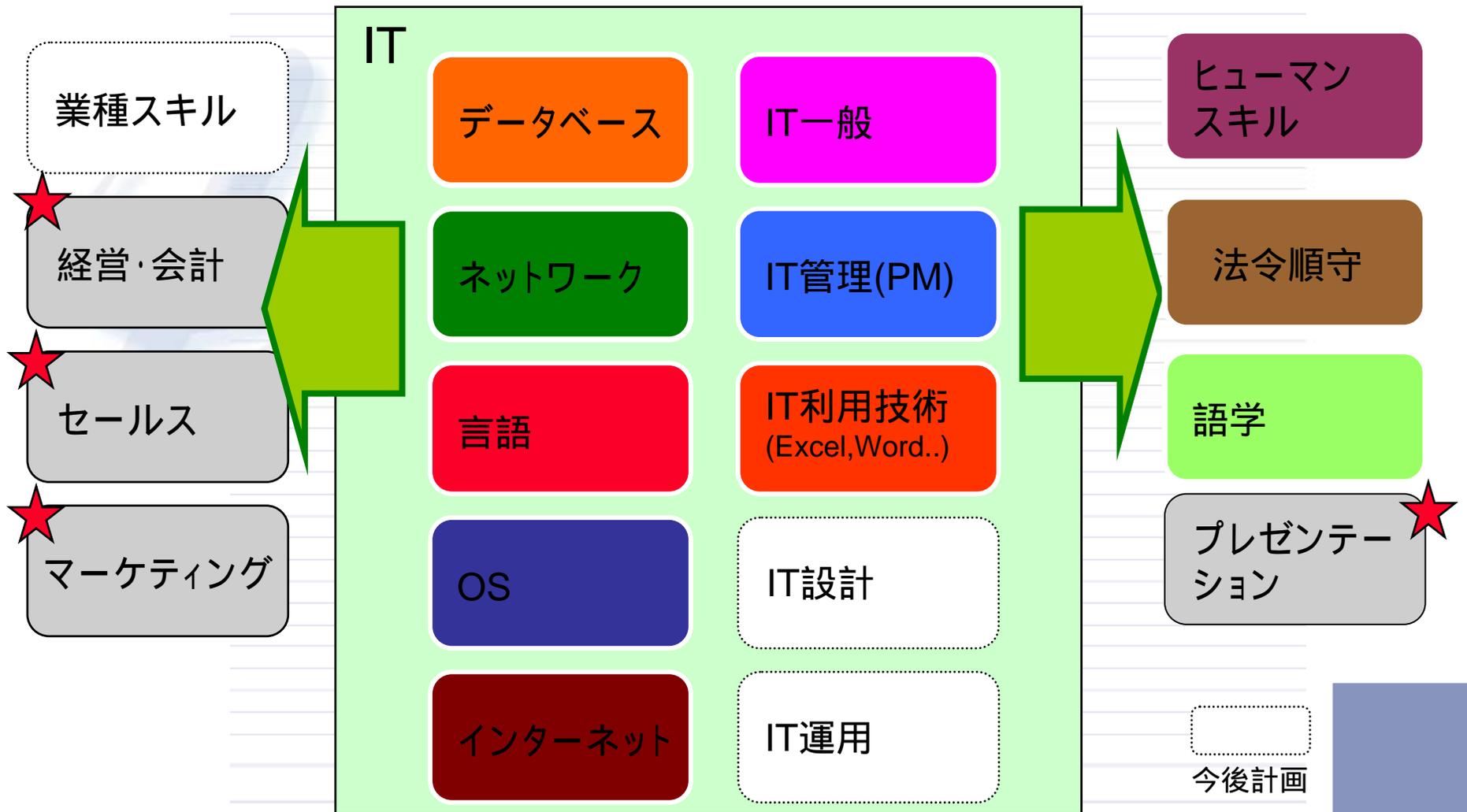
セミオーダー  
コンプライアンス  
開発技術

## オーダーメイド

社内開発標準  
独自技術  
業務プロセス  
社内規定

iStudy Creator  
オンデマンドE-Learningへ

# コンテンツツラインナップの展開



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。

3月11日発売

## 株式会社NTTデータとのタイアップ

iStudy BB for コンプライアンス  
個人情報保護の基礎知識

- ・ 個人情報保護の新時代
- ・ 個人情報保護法の基礎知識
- ・ 企業としての取組み方針
- ・ 実務に役立つノウハウ

iStudy BB for コンプライアンス  
環境問題の基礎知識

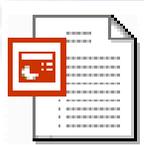
- ・ 地球環境問題
- ・ 日本における環境問題
- ・ 個人と企業の果たす役割



# 自社コンテンツのASP利用サービス

## オンデマンド E-Learning

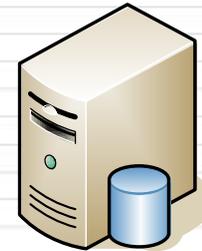
学習コンテンツ



iStudy Creator



iStudy Enterprise Server



イントラネットで

テストコンテンツ



iStudy SkillRider

iStudy  
Enterprise  
License

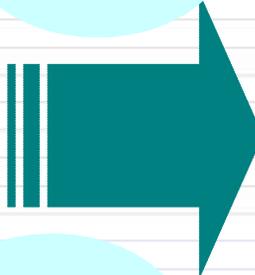
ASPで

# 当社の新しいiESターゲット?

IT企業  
システム開発会社

パートナー

IT企業  
システム開発会社  
ITSS/スキル管理  
E-Learning



金融/公共/製造  
サービス  
E-Learning  
人材マネジメント  
スキル管理

パートナー

- RTMの確立
- 支援体制の強化

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。

- スキル診断サービスの2005年度採用に向けて
- より上流からビジネス展開に向けて
- 既存チャンネルと新しいチャンネル
- インフラの普及にあわせた販売手法やサービス拡充

## 実績づくりと成長の実現へ

- 継続的な個人ユーザのスキルアップビジネスの確立へ
- 企業のスキルアップコンサルティングへ

**通期目標売上 : 7.5億円**



**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 ~

2004年12月末

## 64社

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社コンピュータウェブ	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	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	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
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
13	NRI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・クリエイティブ株式会社
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	株式会社シーエーシー
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		
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		
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		
18	エンサイクロソフト株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社		
19	株式会社 大塚商会	44	株式会社日経BPマーケティング		
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ビー・エム研修サービス株式会		
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		
22	京都ゼロックス株式会社	47	日本ビューレット・パッカー株式会社		
23	クリック・トゥー・ラーン株式会社	48	日本ユニシス・ラーニング株式会社		
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	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 Enterprise License 採用企業一覧 ～

2004年12月末

# 188社

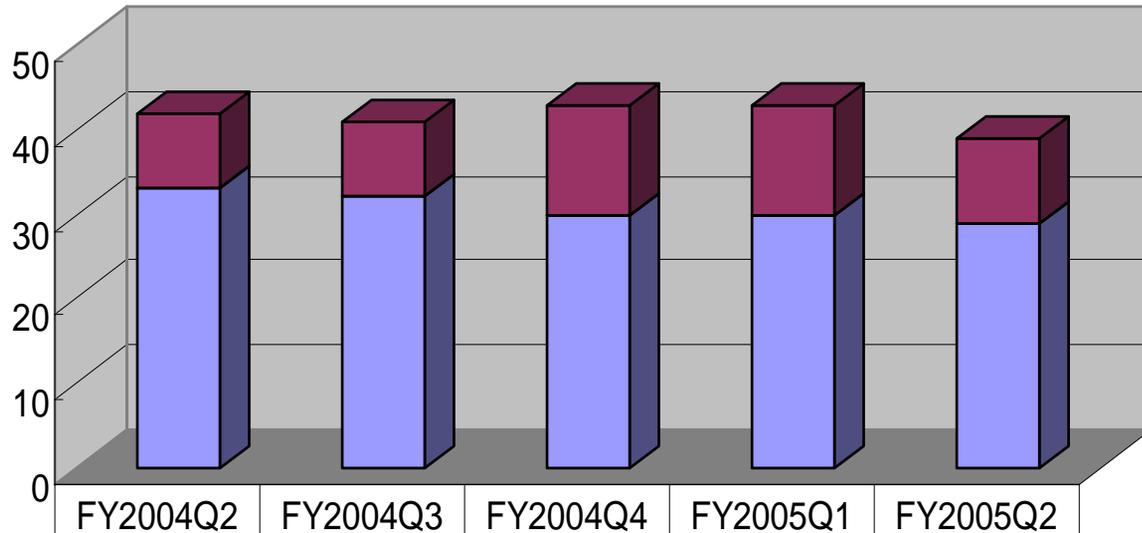
(株)CIJ	(株)ジャステック	ゲインクリエイティブ・インコーポレイテッド
(株)CSK	(株)シンクタンクオプジャパン	さくら情報システム(株)
(株)FFC	(株)スウゼプロダクト	システック(株)
(株)IPイノベーションズ	(株)セプト	ソフネット(株)
(株)ITサービス	(株)ソビア	ドコモ・システムズ(株)
(株)NEC情報システムズ	(株)ソフテム	トランスポートイノベーションズビジネスコンサルタント(株)
(株)NTTビジネスアソシエ北海道	(株)ツツキアクトシステム	ニウス(株)
(株)SRA	(株)テクニカル・ユニオン	ピーコンシステム株式会社
(株)アイティット	(株)テクノス	フジオーネ・テクノ・ソリューションズ(株)
(株)アイテック	(株)テレマティックシステムズ	リコー・ヒューマン・クリエイツ(株)
(株)アイネス	(株)テンダ	横河エンジニアリングサービス(株)
(株)アクティス	(株)トヨテック	沖ソフトウエア(株)
(株)アクティブ・ワーク	(株)ネットワーク	開発電子技術(株)
(株)アスキーソリューションズ	(株)プライセン	丸紅情報システムズ(株)
(株)アルファシステムエンジニアリング	(株)ワイズ	三菱電機インフォメーションシステムズ(株)
(株)アイデア・システムズ	(株)電力計算センター	三和コンピュータ(株)
(株)インテージ	(株)日本キャスト	住信情報サービス(株)
(株)インテックソリューションパワー	(株)日本トラフィックコンピューターセンター	全日空システム企画(株)
(株)インテリジェンス	(株)日本構研システムズ	都築通信技術(株)
(株)ヴァル研究所	(株)富士通インフォソフトテクノロジー	都築電気(株)
(株)エレメント	(株)富士通ビー・エス・シー	東日本電信電話(株)
(株)グリーンキャット	(株)無限	日商テクノシステム(株)
(株)クリエイション	NECネクサソリューションズ(株)	日本コムシス(株)
(株)グリフィン	NTTコムウェア東日本(株)	日本システムウエア(株)
(株)コスモ・サイエンティフィック・システム	NTTデータ先端技術(株)	日本テレコム(株)
(株)シーエーシー	イー・アイ・エルソリューション(株)	日本ユニシス・ラーニング(株)
(株)シーズ・ラボ	イー・アンド・エム(株)	日本電気システム建設(株)
(株)システム・ランド	インガルス(株)	日本電子計算(株)
(株)システム設計事務所	エムケイアイソフトウェアサービス(株)	日立システムアシスト(株)
(株)シナジーコンサルティング	オービー・ネットワーク(株)	豊田ハイシステム(株)

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 ~ 四半期別従業員推移 ~

2004年12月末

(従業員39名/役員6名)



■ 派遣・契約社員	9	9	13	13	10
■ 正社員合計	33	32	30	30	29

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。