

# 2006年6月期(第10期) 第4四半期決算説明会

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

2006年8月4日

この資料は、2006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。

# 目次

**<第一部> 『2006年6月期(第10期)  
第4四半期決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

# 第一部

## 『2006年6月期(第10期) 第4四半期決算の説明』

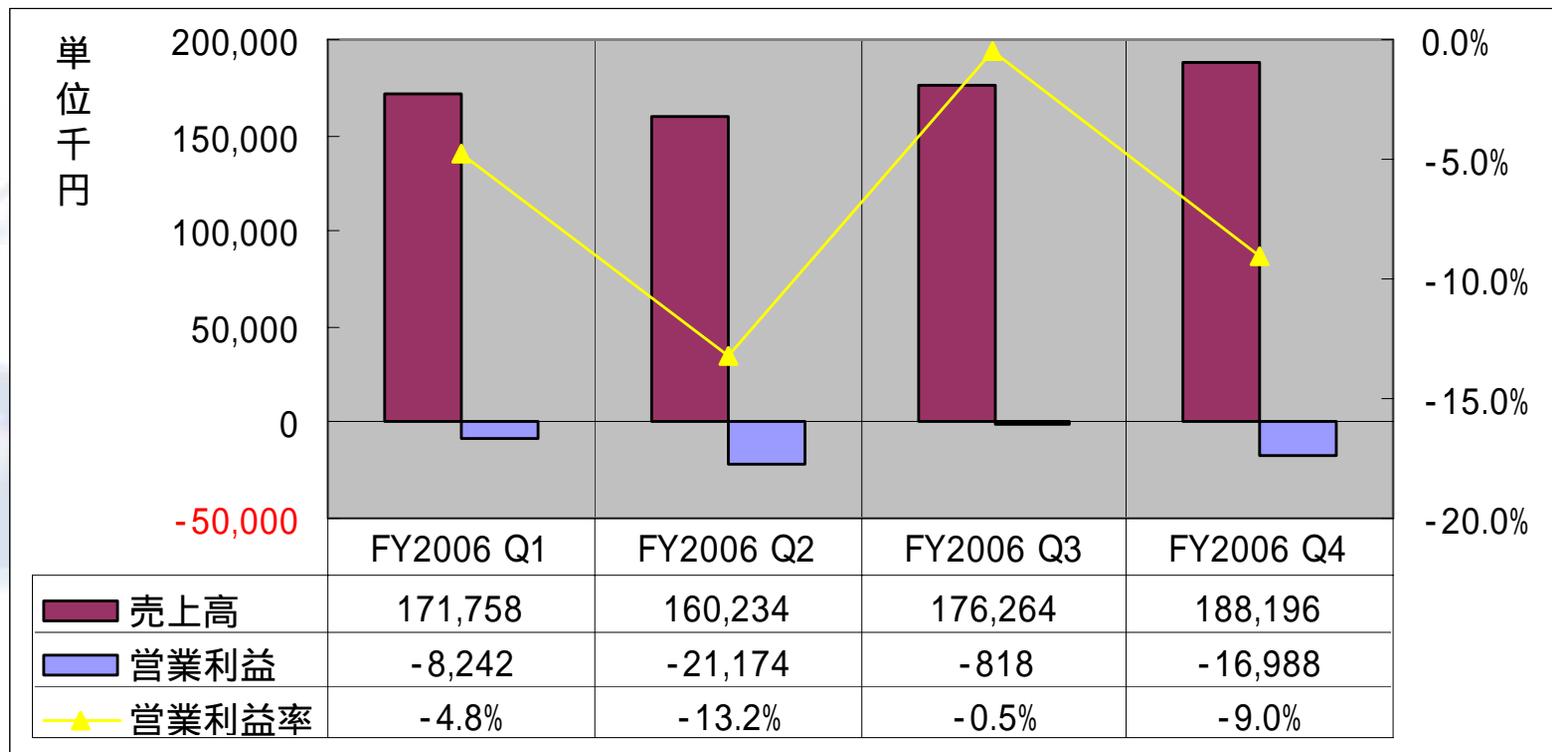
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 損益計算書概要

	2005年通期 (04/07-05/06)	百分比	2006年通期 (05/07-06/06)	百分比	前年同期比
売上高	770,657	100.0%	696,453	100.0%	-9.6%
売上原価	473,177	61.4%	409,309	58.8%	-13.5%
売上総利益	297,480	38.6%	287,143	41.2%	-3.5%
販管費	309,497	40.2%	334,367	48.0%	8.0%
営業利益	-12,017	-1.6%	-47,223	-6.8%	-
経常利益	-12,951	-1.7%	-49,819	-7.2%	-
当期純利益	-81,526	-10.6%	-55,595	-8.1%	-

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



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

(単位:千円)

	2005年度 2005/06	構成比	2006年度 2006/06	構成比	前年同期比
流動資産	674,231	83.1%	639,660	83.3%	-5.1%
有形固定資産	51,596	6.4%	60,413	7.9%	17.1%
無形固定資産	32,752	4.0%	24,468	3.2%	-25.3%
投資等	52,789	6.5%	43,010	5.6%	-18.5%
資産計	811,369	100.0%	767,551	100.0%	-5.4%
流動負債	149,741	18.5%	146,557	19.1%	-2.1%
固定負債	1,751	0.2%	1,192	0.1%	-31.9%
純資産	659,876	81.3%	619,801	80.8%	-6.1%
営業活動によるCF	48,962		21,560		
投資活動によるCF	-84,310		-10,830		
財務活動によるCF	-18,267		15,458		
現金及び現金同等物に係る換算差額	4		21		
現金及び現金同等物の増減額	-53,611		26,210		
現金及び現金同等物の期首残高	404,751		351,140		
現金及び現金同等物の期末残高	351,140		377,350		

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。

## 7月

- ・SOAに対応したスキル診断サーバー・ソフトの最新版を提供開始
- ・日本オラクル社より「Excellent Partner Award」、「Best Instructor of the Year」受賞

## 9月

- ・日本IBM社より「Best WebSphere Partner of the Year」受賞

## 10月

- ・アルゴエデュケーションサービス社と組込スキル標準「ETSS」に対応した  
スキル診断 の開発・提供で協業
- ・戦略的人材育成カンファレンス「Real E-Learningイノベーション2005」を開催

## 12月

- ・ETSSに対応したスキル診断サーバー・ソフトの最新版を提供開始

## 2月

- ・E-Learningサーバーのラーニングブログオプションを提供開始

## 3月

- ・職業能力評価基準に対応したスキル診断サービスを提供開始
- ・ITSSを活用した人材育成実践セミナーを開催

## 4月

- ・アルゴエデュケーションサービス社と最新のITスキル標準「ITSS V2」に対応したスキル診断サービスを  
開発、6月より提供開始

## 6月

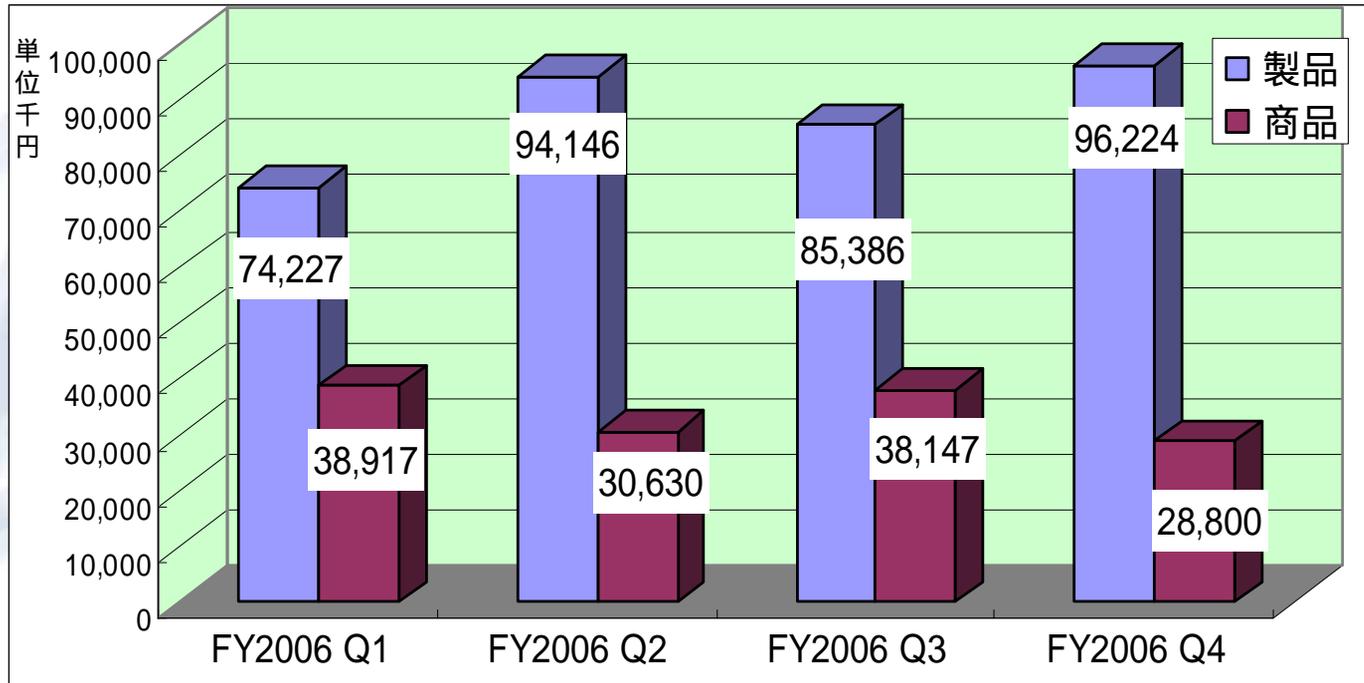
- ・星野仙一氏を講師とした新しい「iStudy NX for 星野仙一式 リーダーシップ」を販売開始

# 事業別損益の概況

(単位:千円)

事業分野		2005年通期 (04/07-05/06)	百分比	2006年通期 (05/07-06/06)	百分比	前年同期比
iLearning 事業	売上高	588,185	100.0%	486,480	100.0%	-17.3%
	売上原価	349,012	59.3%	310,960	63.9%	-10.9%
	売上総利益	239,173	40.7%	175,519	36.1%	-26.6%
	販管費	243,291	41.4%	263,800	54.2%	8.4%
	営業利益	-4,118	-0.7%	-88,280	-18.1%	-
	経常利益	-3,379	-0.6%	-89,428	-18.4%	-
Learning 事業	売上高	182,471	100.0%	209,973	100.0%	15.1%
	売上原価	124,164	68.0%	98,349	46.8%	-20.8%
	売上総利益	58,307	32.0%	111,623	53.2%	91.4%
	販管費	66,206	36.3%	70,567	33.6%	6.6%
	営業利益	-7,898	-4.3%	41,056	19.6%	-
	経常利益	-9,571	-5.2%	39,609	18.9%	-
全社	売上高	770,657	100.0%	696,453	100.0%	-9.6%
	売上原価	473,177	61.4%	409,309	58.8%	-13.5%
	売上総利益	297,480	38.6%	287,143	41.2%	-3.5%
	販管費	309,497	40.2%	334,367	48.0%	8.0%
	営業利益	-12,017	-1.6%	-47,223	-6.8%	-
	経常利益	-12,951	-1.7%	-49,819	-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。



構成比	FY2006 Q1	FY2006 Q2	FY2006 Q3	FY2006 Q4
製品	65.6%	75.5%	69.1%	77.0%
商品	34.4%	24.5%	30.9%	23.0%

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。

## 前期との比較

◇売上高 17.3% (商品売上高39.6%減少)

◇売上原価率 59.3% 63.9%へ

◇営業利益率 0.7% 18.1%へ

売上高減少によって売上原価率上昇、営業損失増加  
iStudy Enterprise Server V2.0リリースに関する費用増

## Topics

◇iStudy Enterprise Server V2.0リリース

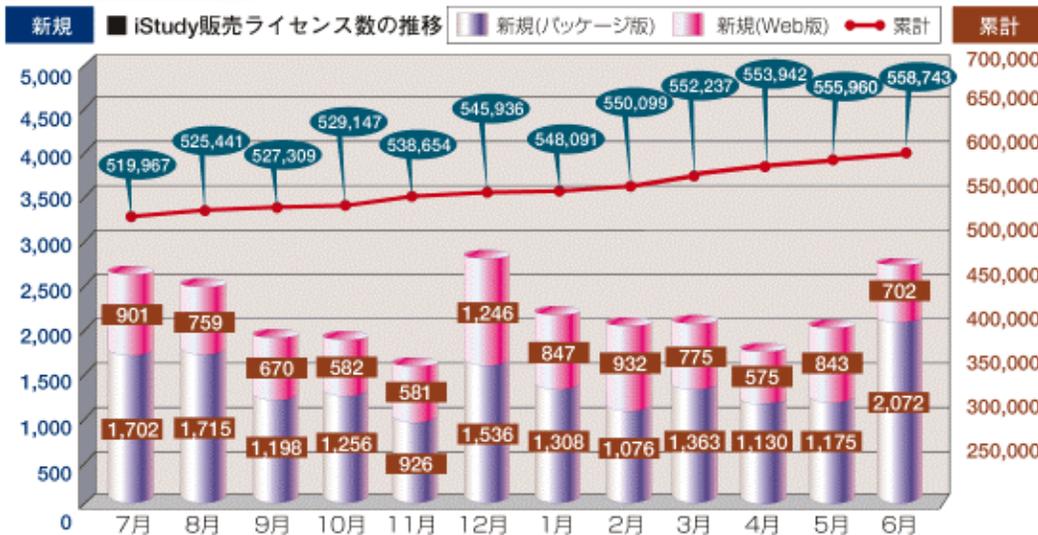
販売社数 59社(64サーバー) + 21社 + 23サーバー

◇iStudy Enterprise License 累計264社 + 48社

◇新製品・新シリーズの投入(34シリーズ/461タイトル)

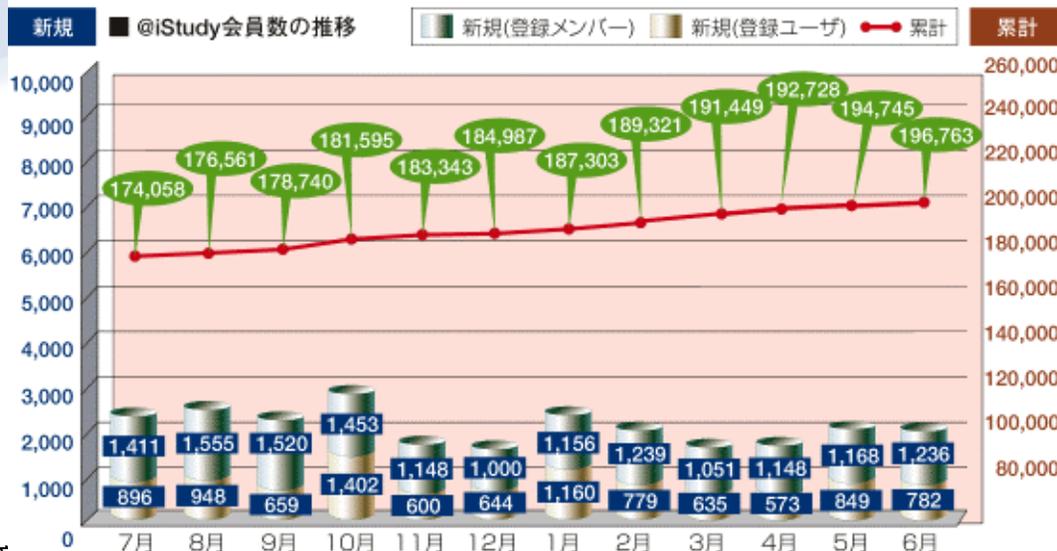
# iStudyのライセンス/利用者の実績

2006年6月末



**55.8万ライセンスへ**

**前年比 8.9%増**



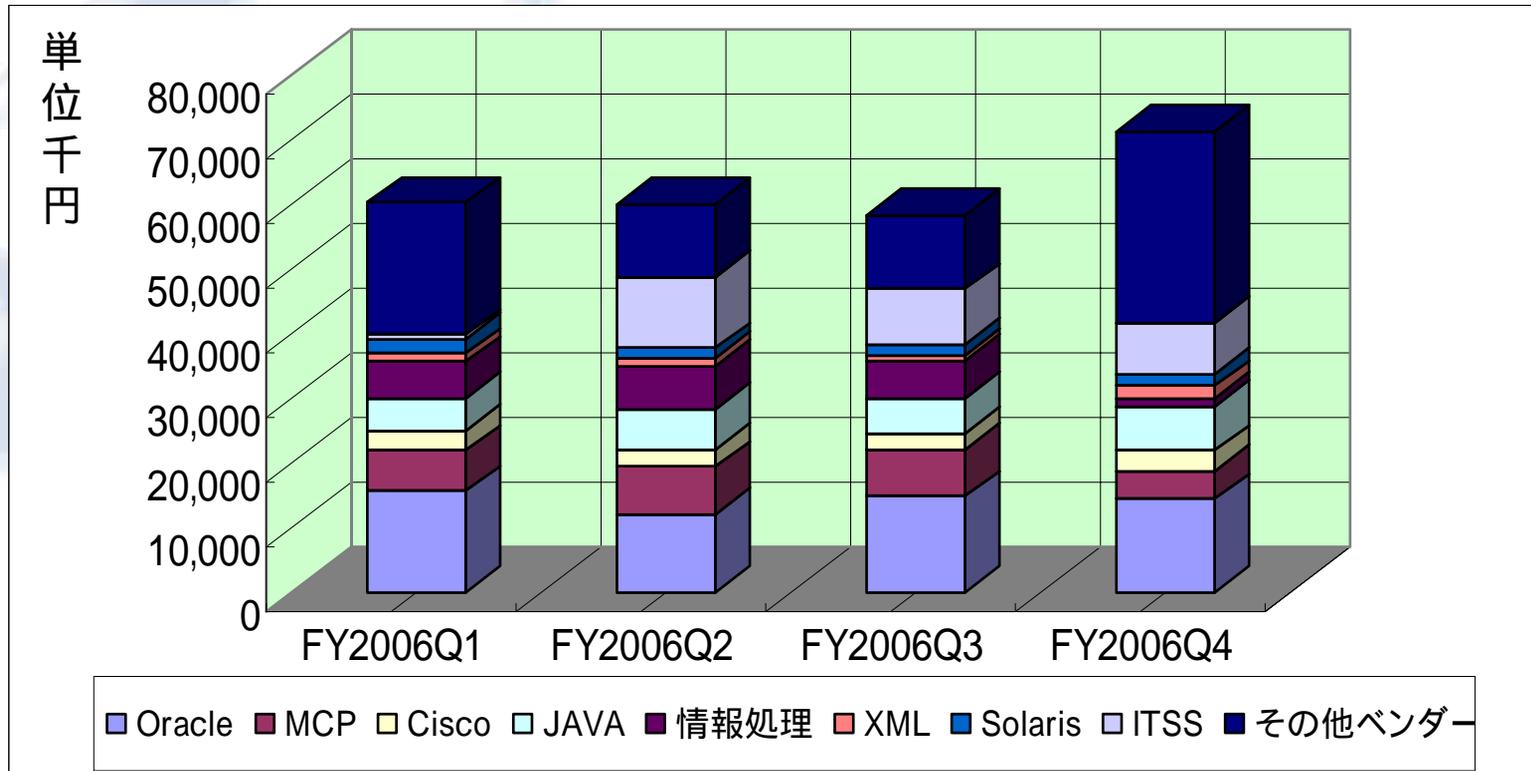
**19.6万人へ**

**前年比 14.6%増**

ご注意: この資料は、当社が独自に作成したものであり、第三者に提供すること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 ~

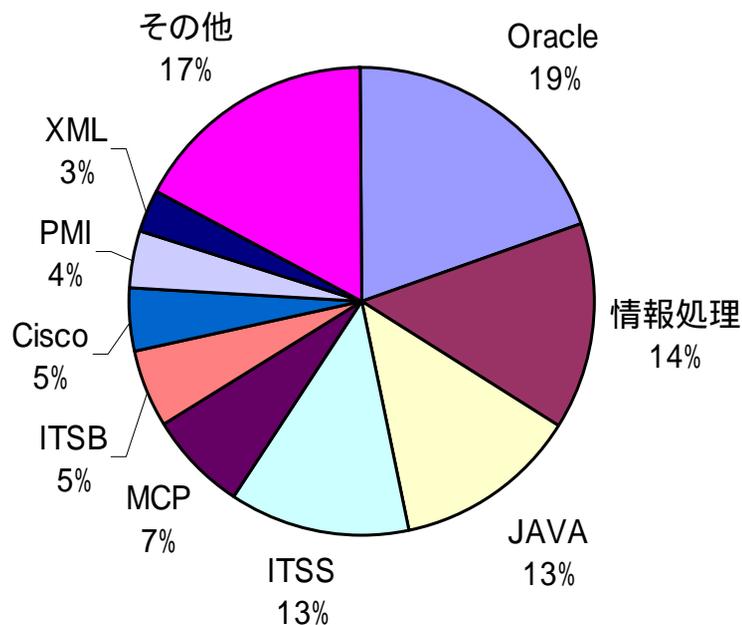


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

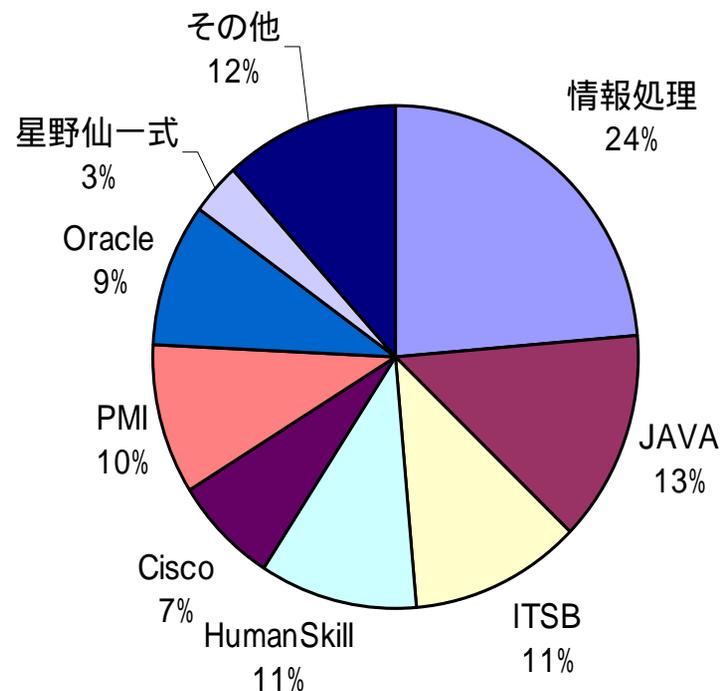
# ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ(2006年度)

## Enterprise License (法人向け)



## iStudy BBシリーズ

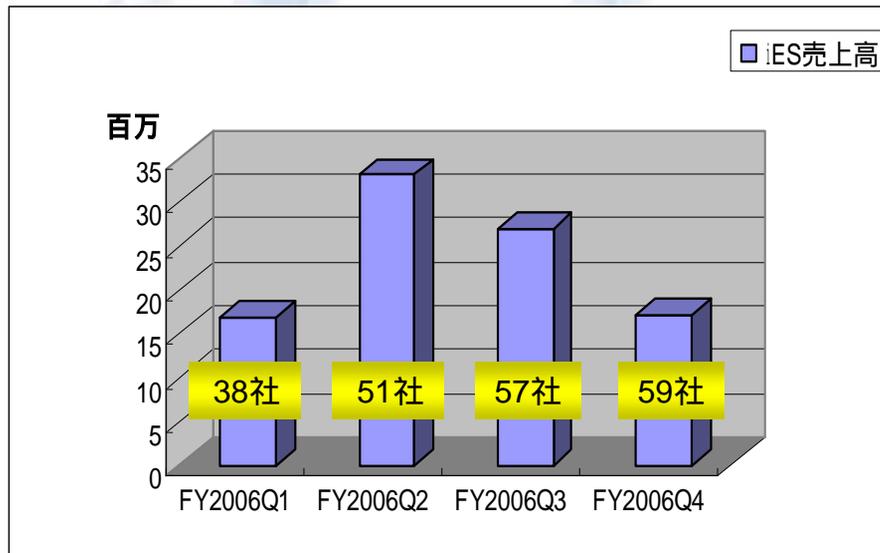


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 企業向け戦略製品の販売実績

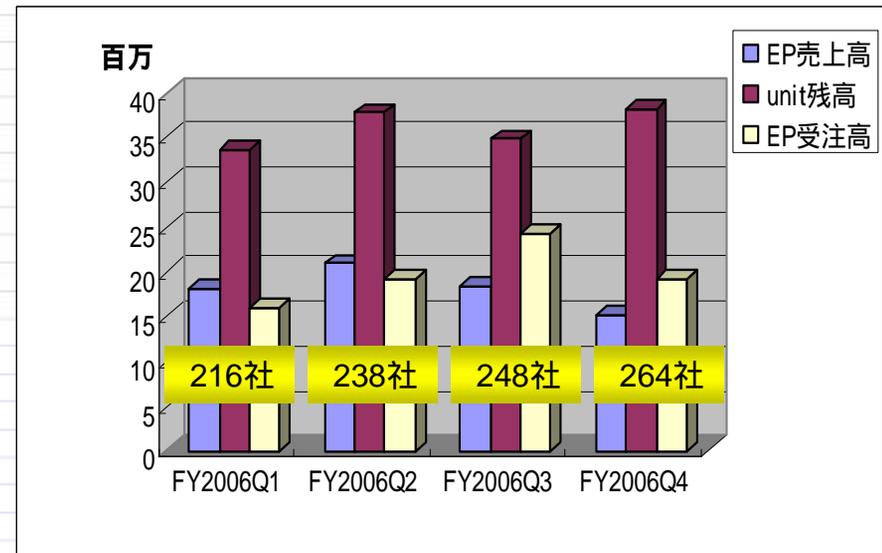
## iStudy Enterprise Server

(社:累計)



## iStudy Enterprise License

(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。

## 前期との比較

◇売上高	15.1%増
◇売上原価率	68.0 % 46.8%へ
◇営業利益率	4.3% 19.6%へ

固定費(研修会場賃料)の削減効果により売上原価率減少  
企業の研修需要拡大

Oracle定期研修増加 FY2005より14.6%増  
FY2006 上半期より下半期 60.2%増加

## ・回復基調

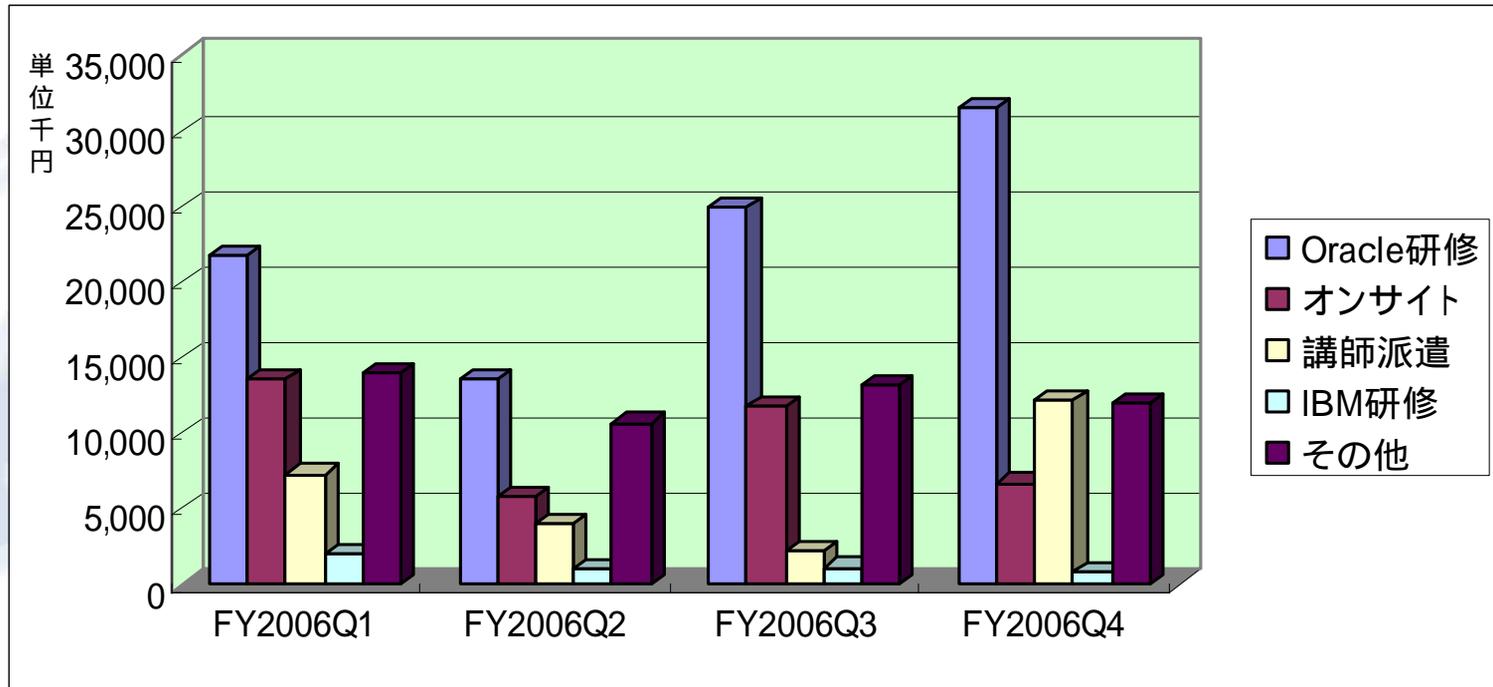
Oracle University  
of the Year 2006

## Topics

## 受賞

- ◇Oracle10g定期コース 集客 安定化へ
- ◇企業のニーズに合わせた1社研修(オンサイト)の実施
- ◇7月に向けた国内初の実機障害対策研修  
Oracle Real Application Clusters10g のための設備投資実施

# Learning事業売上内訳



	FY2006Q1	FY2006Q2	FY2006Q3	FY2006Q4
Oracle研修	21,720	13,614	25,022	31,578
オンサイト	13,640	5,806	11,797	6,697
講師派遣	7,295	3,950	2,185	12,165
IBM研修	1,929	974	1,122	776
その他	14,028	10,702	13,208	11,962

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。

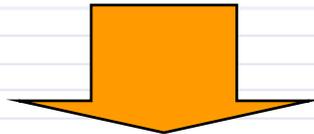
# 『今後の事業戦略』

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。

# 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	中期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)	「会社人全般」 の法人導入	「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)	コンテンツ 診断 man	E-Learningの デファクト(1000)
販売戦略	販売パートナー 直販 (5:5)	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	アップと 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	別の原価管理( 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。

# FY2007の展開について

## 成長モデルへの再スタート

**3つのビジネスラインで展開** (2006/7/1/組織変更済み)

- iStudyコンテンツの拡充と拡販
- iStudy Enterprise Serverの拡充と拡販
- IT高度人材育成のための展開

# iStudyコンテンツの拡充と拡販

2007年度採用に向けて

## 新入社員・内定者向けの教材パック

E-Learningで学ぶ 集合研修のオプションあり

## 新しい教材開発・提供

内部統制/メンタルトレーニングなど 100タイトル追加

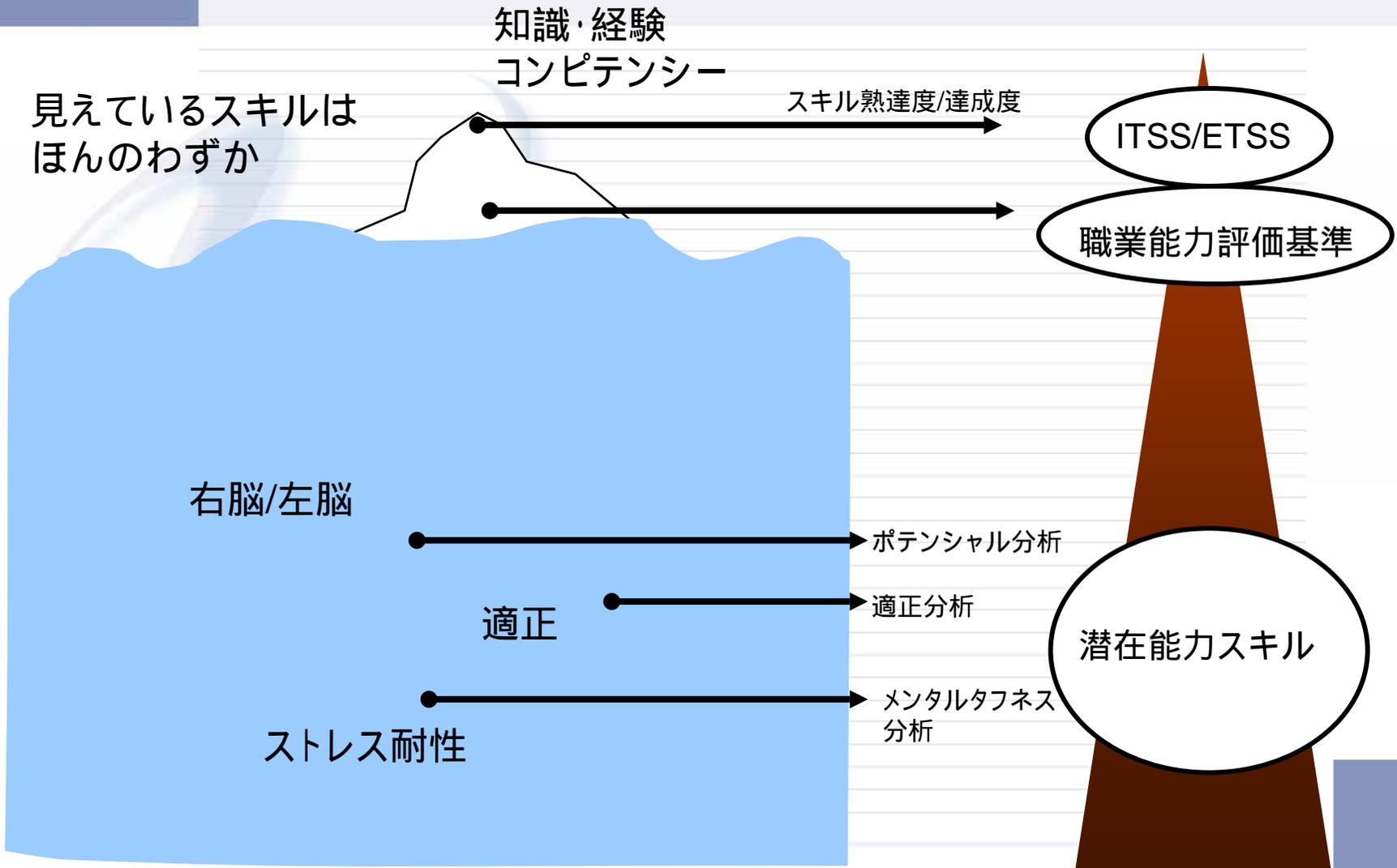
## 潜在能力評価基準の診断への対応

9月末リリース予定

## ITSS V2への対応

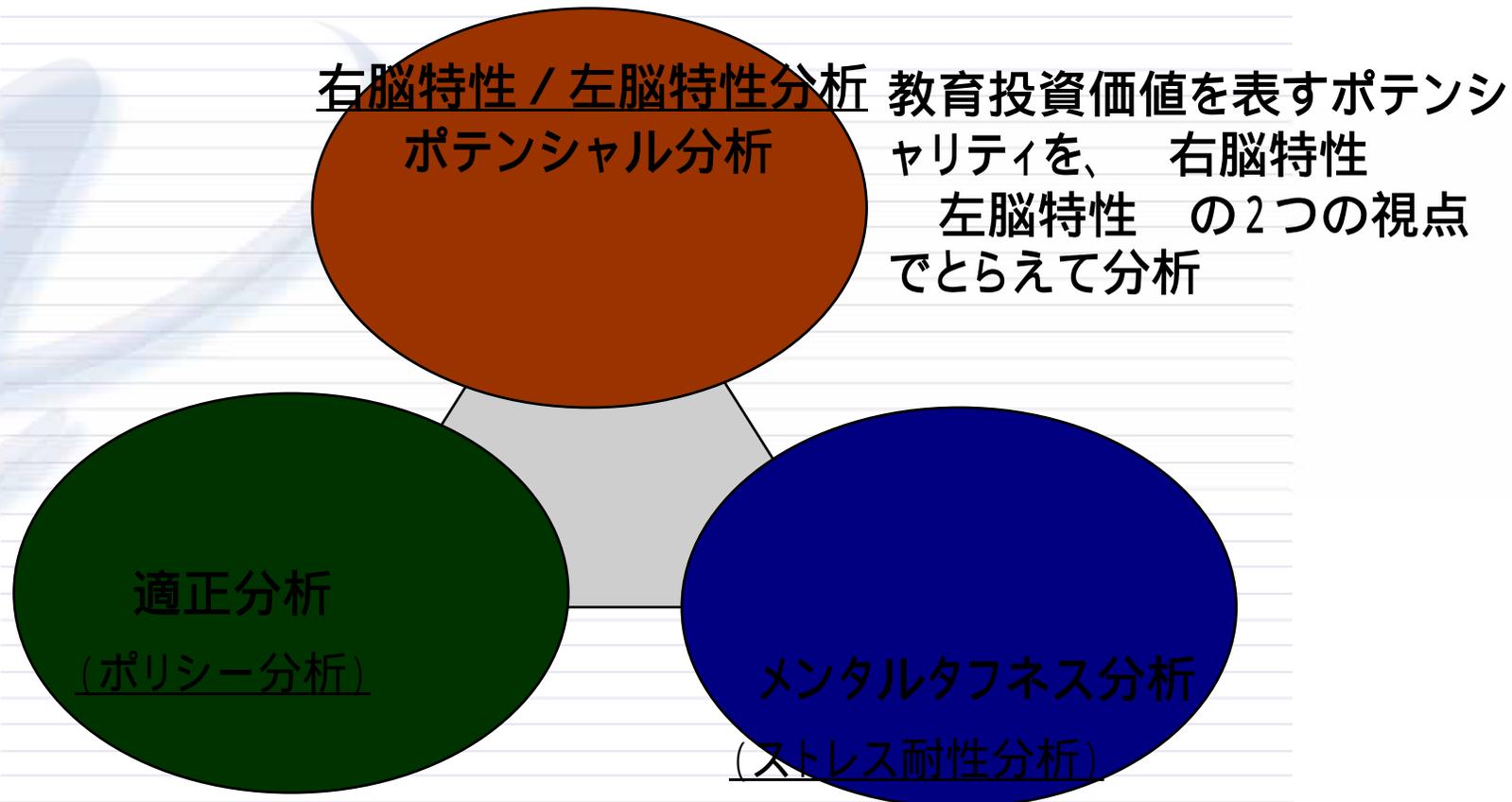
7月末リリース開始

# 潜在能力スキル診断



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つの視点での潜在能力



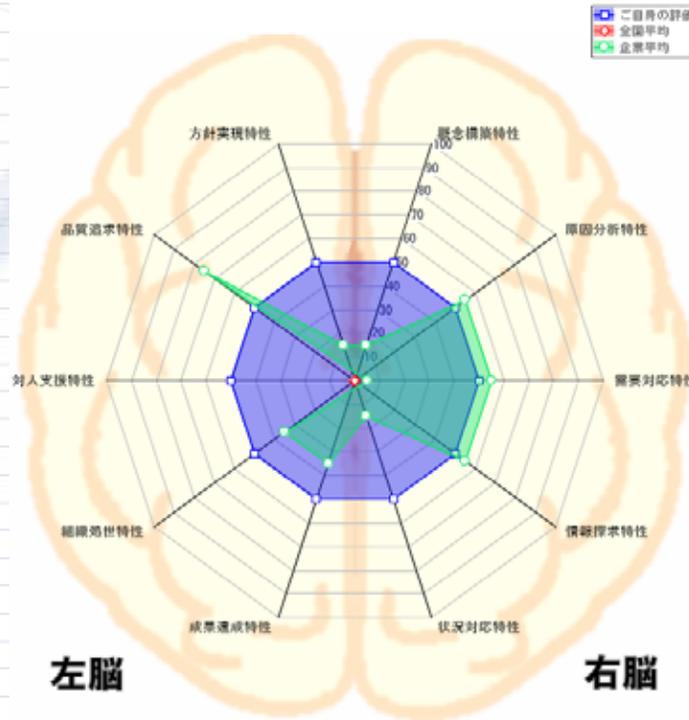
ポリシーから性格を分析

メンタル面での強さ、  
精神的なストレス耐性を分析し、  
メンタルタフネス度として提示

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。

# ポテンシャル分析の例

**左脳**の特性  
 言語認識  
 論理的思考  
 じっくり記憶  
 顕在意識  
 ストレス



**右脳**の特性  
 イメージ記憶  
 直感・ひらめき  
 芸術性・創造性  
 瞬間記憶  
 潜在意識  
 リラックス

# iStudy Enterprise Serverの 拡充と拡販

## 製品のさらなる拡充

大規模ユーザへの対応

## パートナーの拡充

現在10社 -> 20社拡充

## ホスティングメニューの拡充

小規模ユーザの取り込み

## ターゲット業種の明確化

1.IT/金融 2.文教/製薬

# IT高度人材育成のための展開

## Oracle RAC実機研修の展開

コースの実施と集客up

## Learning Service(研修一括アウトソーシング)

サポート企業の増加/iESとの連携強化

## お客様満足度のさらなる向上

お客様満足度を90以上に設定

## 成長モデルの再スタート

- 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 : 8.1億円



**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 ~

2006年6月末

## 70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	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	68	ニユース株式会社
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・エム研修サービス株式会社	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		
22	京都ゼロックス株式会社	47	日本ヒューレット・パカード株式会社		
23	クリック・トゥー・ラン株式会社	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		

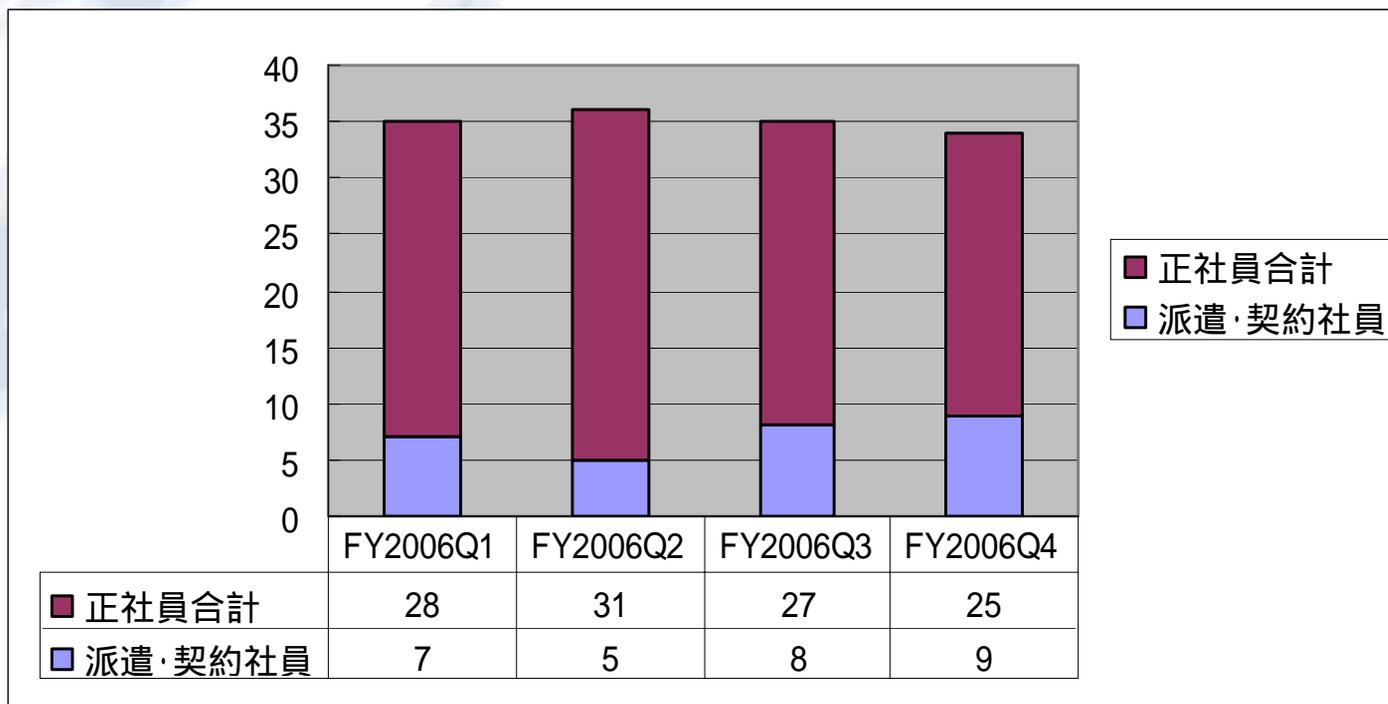
## パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

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 ~

2006年6月末

(従業員34名/役員7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。