

2010年3月期(第14期) 第1四半期決算説明会

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

2009年7月31日

この資料は、2009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> 『2010年3月期(第14期) 第1四半期決算の説明』

<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。

『2010年3月期(第14期) 第1四半期決算の説明』

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。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2009 All rights reserved.

連結決算について

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

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。

重要な会計方針の変更

- **ソフトウェアの請負開発及びカスタマイズ作業に係る収益の計上基準の変更**
 - － 従来は検収基準を適用
 - － ソフトウェアの請負開発及びカスタマイズ作業のうち、進捗部分について成果の確実性が認められるものについては、工事進行基準を適用
 - － その他の契約については検収基準を適用
 - － 本計上基準変更に伴い、iLearning事業に係る売上高は9百万円増加、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は、それぞれ5百万円増加
- **「iStudy Ondemand SaaS Edition」を一括売上計上から利用許諾期間に対応した売上計上へ変更**
 - － 従来は利用許諾期間開始時(ライセンス付与日)をもって一括売上計上
 - － 期間損益計算のより一層の適正化を図ることを目的とし、利用許諾期間に対応して売上計上する方法に変更
 - － 本変更に伴い、iLearning事業に係る売上高は11百万円減少、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は、それぞれ10百万円減少

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(連結)

(単位:千円)

	2009年度 第1四半期	2010年度 第1四半期	百分比	増減率
売上高	369,120	332,182	100.0%	-10.0%
売上原価	236,449	198,626	59.8%	-16.0%
売上総利益	132,671	133,555	40.2%	0.7%
販管費	129,705	127,539	38.4%	-1.7%
営業利益	2,966	6,016	1.8%	102.8%
経常利益	4,763	5,051	1.5%	6.1%
当期純利益	△ 1,335	4,970	1.5%	-

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)

	2009年度 2008/6	2010年度 2009/6	増減
流動資産	768,015	845,347	77,332
有形固定資産	39,189	44,233	5,044
無形固定資産	665,010	642,334	-22,676
投資等	54,423	52,545	-1,878
資産計	1,526,640	1,584,461	57,821
流動負債	173,215	157,915	-15,300
固定負債	12,262	10,043	-2,219
純資産計	1,341,161	1,416,501	75,340
負債・資本計	1,526,640	1,584,461	57,821

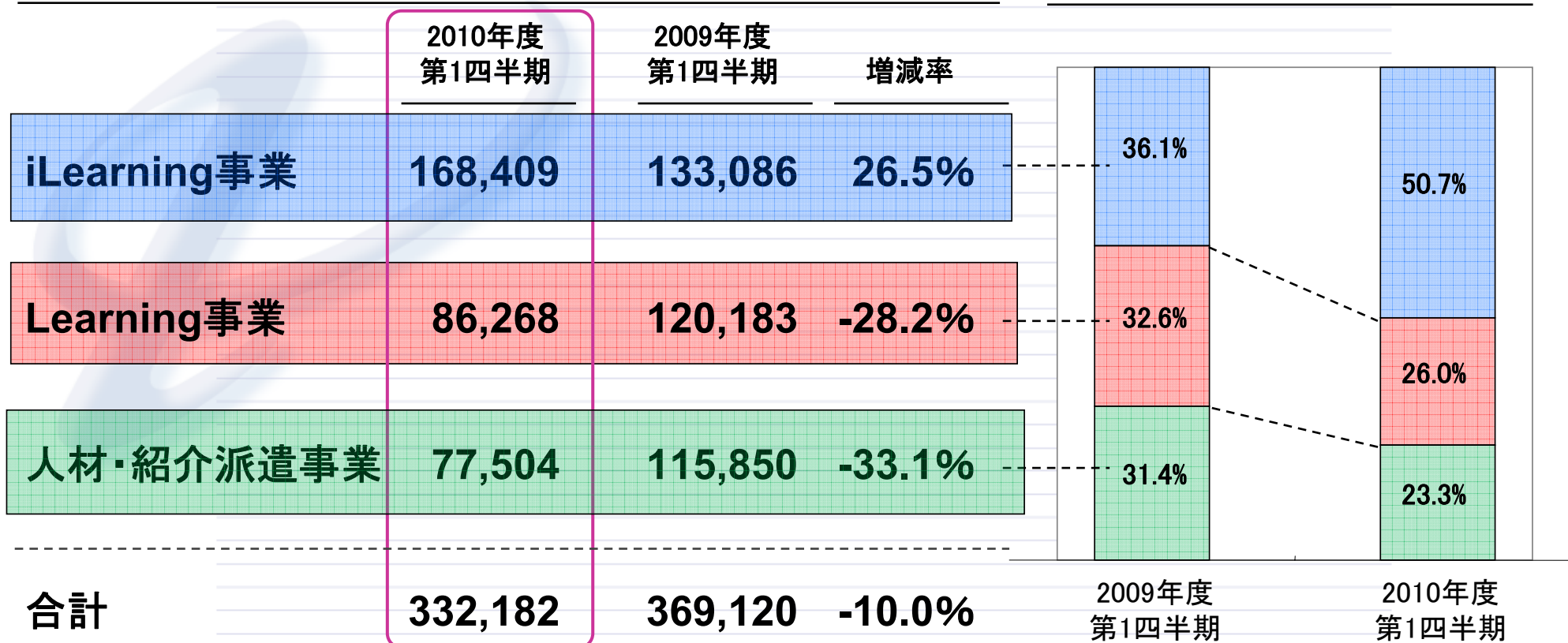
営業活動によるCF	△ 16,444	△ 14,265	2,178
投資活動によるCF	△ 1,579	△ 7,243	-5,664
財務活動によるCF	-	△ 14,125	-14,125
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	0	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 18,023	△ 35,633	-17,610
現金及び現金同等物の期首残高	452,320	556,376	104,056
現金及び現金同等物の期末残高	434,296	520,743	86,445

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

セグメント別売上高(千円)

セグメント別売上高構成比



- ・iLearning事業は堅調な伸び
- ・Learning事業および人材紹介・派遣事業は対前年厳しい状況

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 168,409千円 (対前年同期比 26.5%)

営業利益 14,209千円

単体売上高 156,411千円
(対前年同期比 27.8%)

Topics

iStudy Enterprise Server

販売数 92社 (サーバー)

+ 7サーバー (2009/3末からの増加)

iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License) 累計364社

+ 1社 (2009/3末からの増加)

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 (FY2010 Q1)

売上高・営業利益

売上高 86,268千円 (対前年同期比 -28.2%)

営業利益 425千円

単体売上高59,085千円
(対前年同期比-35.6%)

Topics

単体での前年同期比

* Oracle定期研修 (対前年同期比 -34.2%)

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。

人材紹介・派遣事業 (FY2010 Q1)

売上高・営業利益

売上高	77,504千円	(対前年同期比 -33.1%)
営業利益	-468千円	

Topics

人材紹介・派遣の足元は以前厳しい

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(単体)

	2009年 第1四半期	百分比	2010年度 第1四半期	百分比	増減率	2010年度 中間計画	2010年度 通期計画
売上高	214,073	100.0%	215,496	100%	0.7%	447,684	909,574
営業利益	-3,054	-1.4%	13,497	6%	-	31,177	78,045
経常利益	-1,882	-0.9%	12,702	6%	-	32,000	77,413
当期純利益	-1,963	-0.9%	12,676	6%	-	31,220	75,921

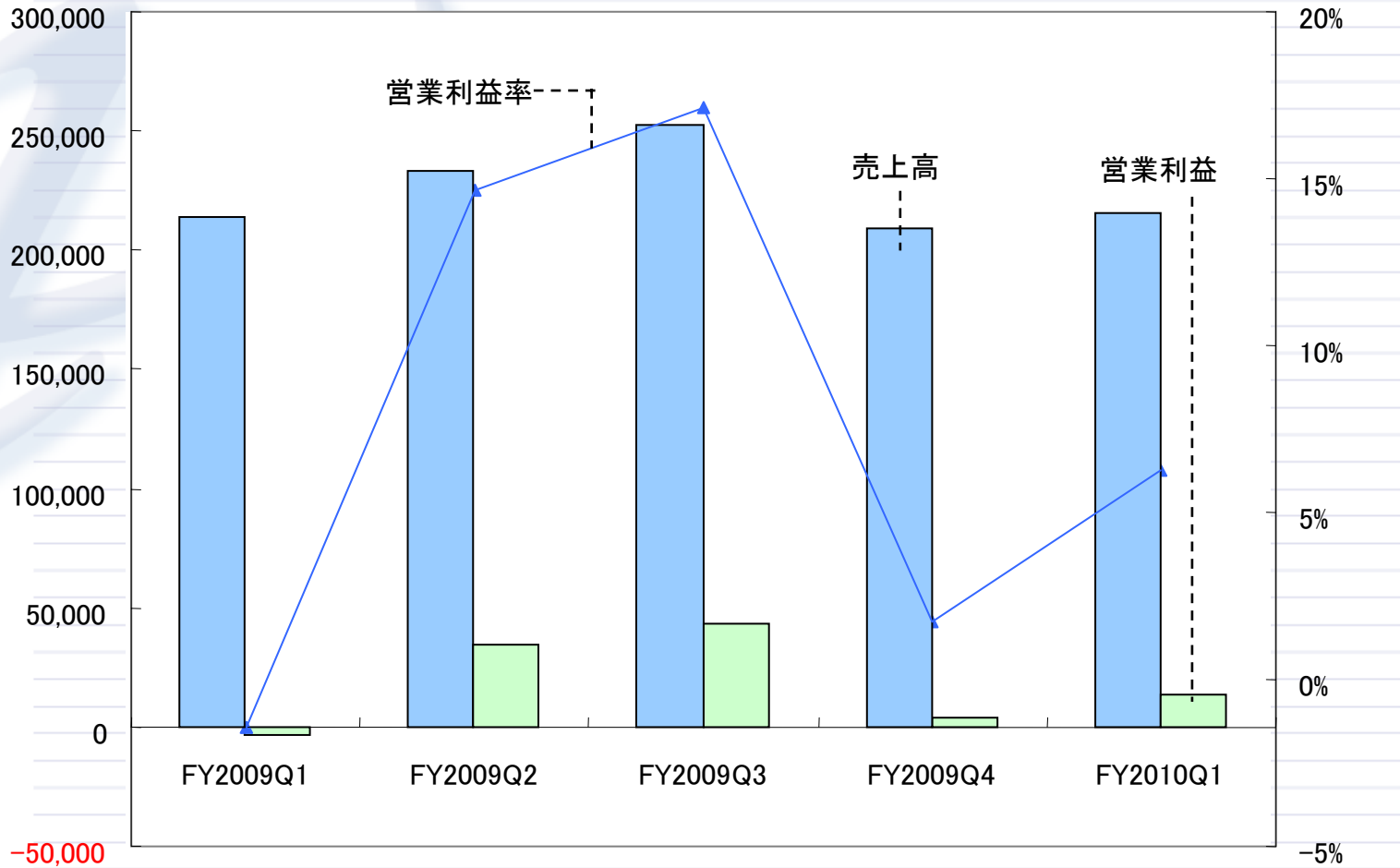
売上対前年同月比 0.7%増
単体での収益は大幅に改善

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)

売上高／営業利益
(千円)

営業利益率



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)

	2009年第1四半期 2008/6	構成比	2010年第1四半期 2009/6	構成比	増減
流動資産	593,365	74.7%	677,345	77.9%	83,980
有形固定資産	34,702	4.4%	39,365	4.5%	4,663
無形固定資産	40,523	5.1%	51,779	6.0%	11,256
投資等	125,834	15.8%	101,446	11.7%	-24,388
資産計	794,425	100.0%	869,938	100.0%	75,513
流動負債	110,294	13.9%	112,309	12.9%	2,015
固定負債	203	0.0%	120	0.0%	-83
純資産計	683,927	86.1%	757,507	87.1%	73,580
負債・資本計	794,425	100.0%	869,938	100.0%	75,513

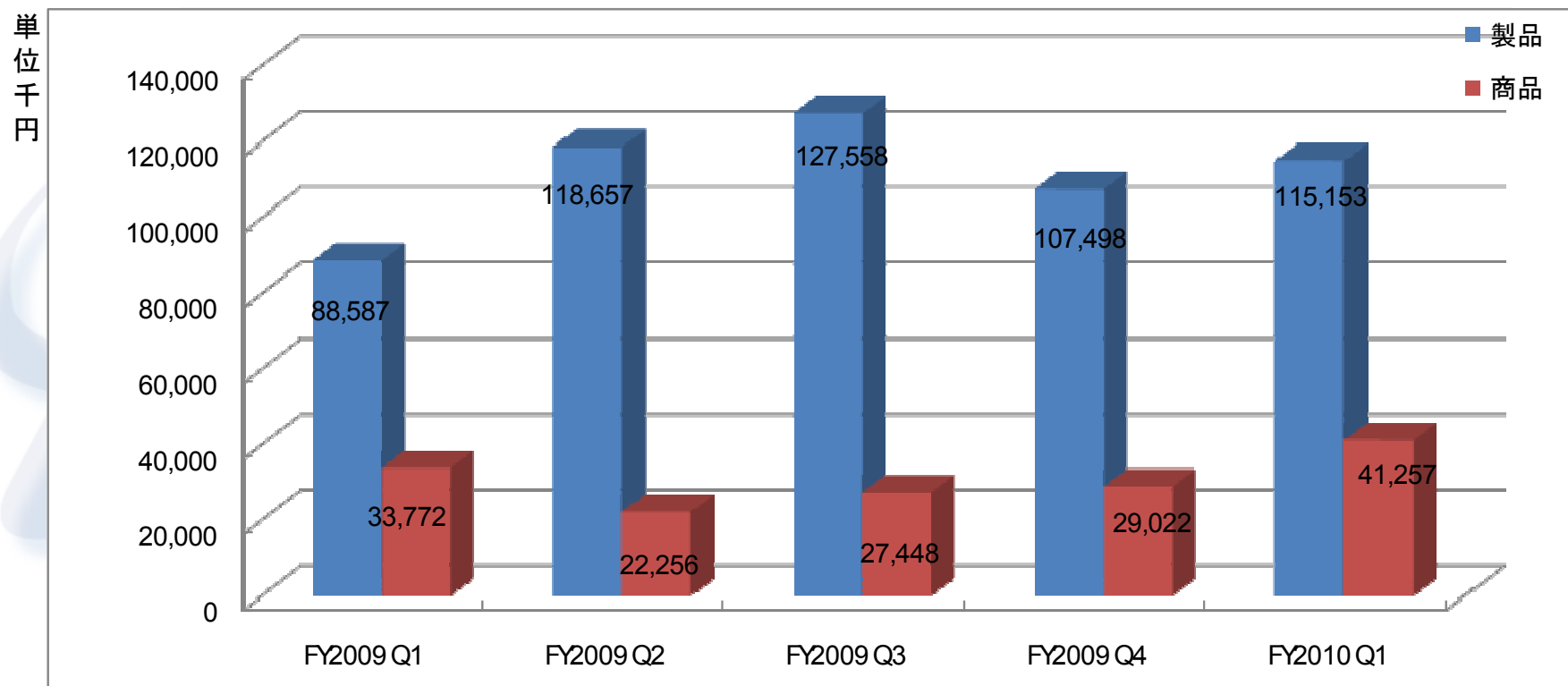
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

事業別損益の概況(単体)

事業分野		2009年第1四半期 (08/04-08/06)	百分比	2010年第1四半期 (09/04-09/06)	百分比	増減率
iLearning 事業	売上高	122,359	100.0%	156,411	100.0%	27.8%
	売上原価	76,382	62.4%	76,595	49.0%	0.3%
	売上総利益	45,976	37.6%	79,815	51.0%	73.6%
	販管費	52,368	42.8%	65,640	42.0%	25.3%
	営業利益	-6,391	-5.2%	14,175	9.1%	-
	経常利益	-4,479	-3.7%	13,757	8.8%	-
Learning 事業	売上高	91,714	100.0%	59,085	100.0%	-35.6%
	売上原価	57,776	63.0%	40,480	68.5%	-29.9%
	売上総利益	33,937	37.0%	18,604	31.5%	-45.2%
	販管費	30,599	33.4%	19,282	32.6%	-37.0%
	営業利益	3,337	3.6%	-677	-1.1%	-120.3%
	経常利益	2,597	2.8%	-1,054	-1.8%	-140.6%
全社	売上高	214,073	100.0%	215,496	100.0%	0.7%
	売上原価	134,159	62.7%	117,076	54.3%	-12.7%
	売上総利益	79,914	37.3%	98,419	45.7%	23.2%
	販管費	82,968	38.8%	84,922	39.4%	2.4%
	営業利益	-3,054	-1.5%	13,497	6.3%	-
	経常利益	-1,882	-0.9%	12,702	5.9%	-

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。

iLearning事業売上内訳 ~製品・商品~



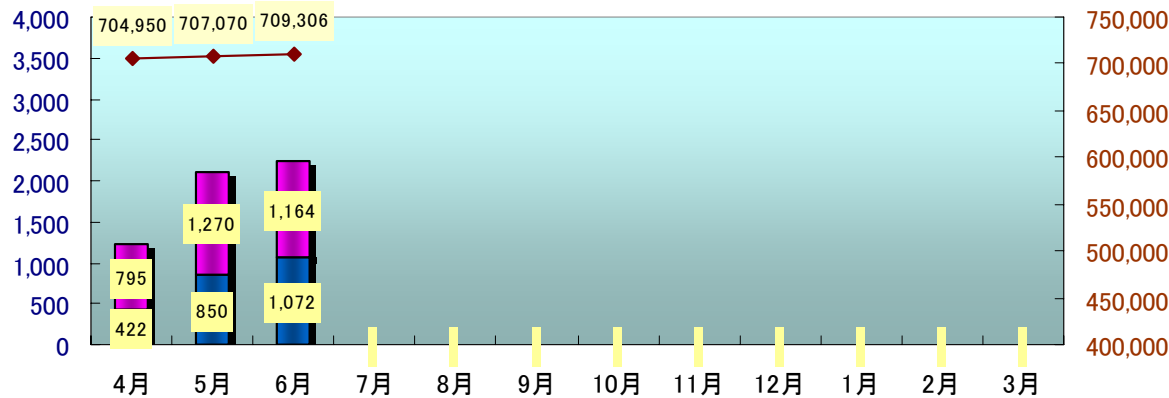
売上構成比	FY2009 Q1	FY2009 Q2	FY2009 Q3	FY2009 Q4	FY2010 Q1
製品	72.4%	84.2%	82.3%	78.7%	73.6%
商品	27.6%	15.8%	17.7%	21.3%	26.4%

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

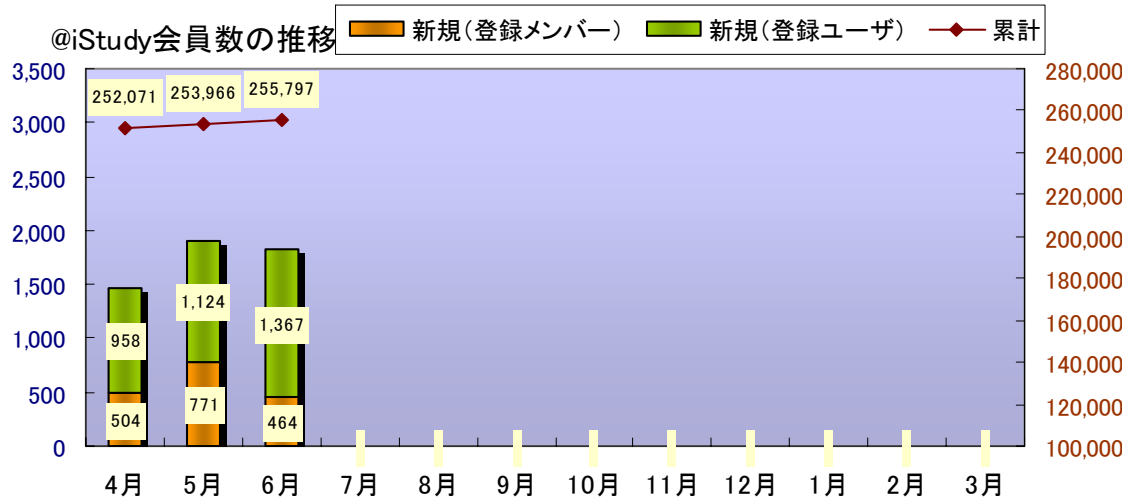
2009年6月末

iStudy販売ライセンス数の推移



70.9万ライセンスへ
前年比 11.6%増

@iStudy会員数の推移

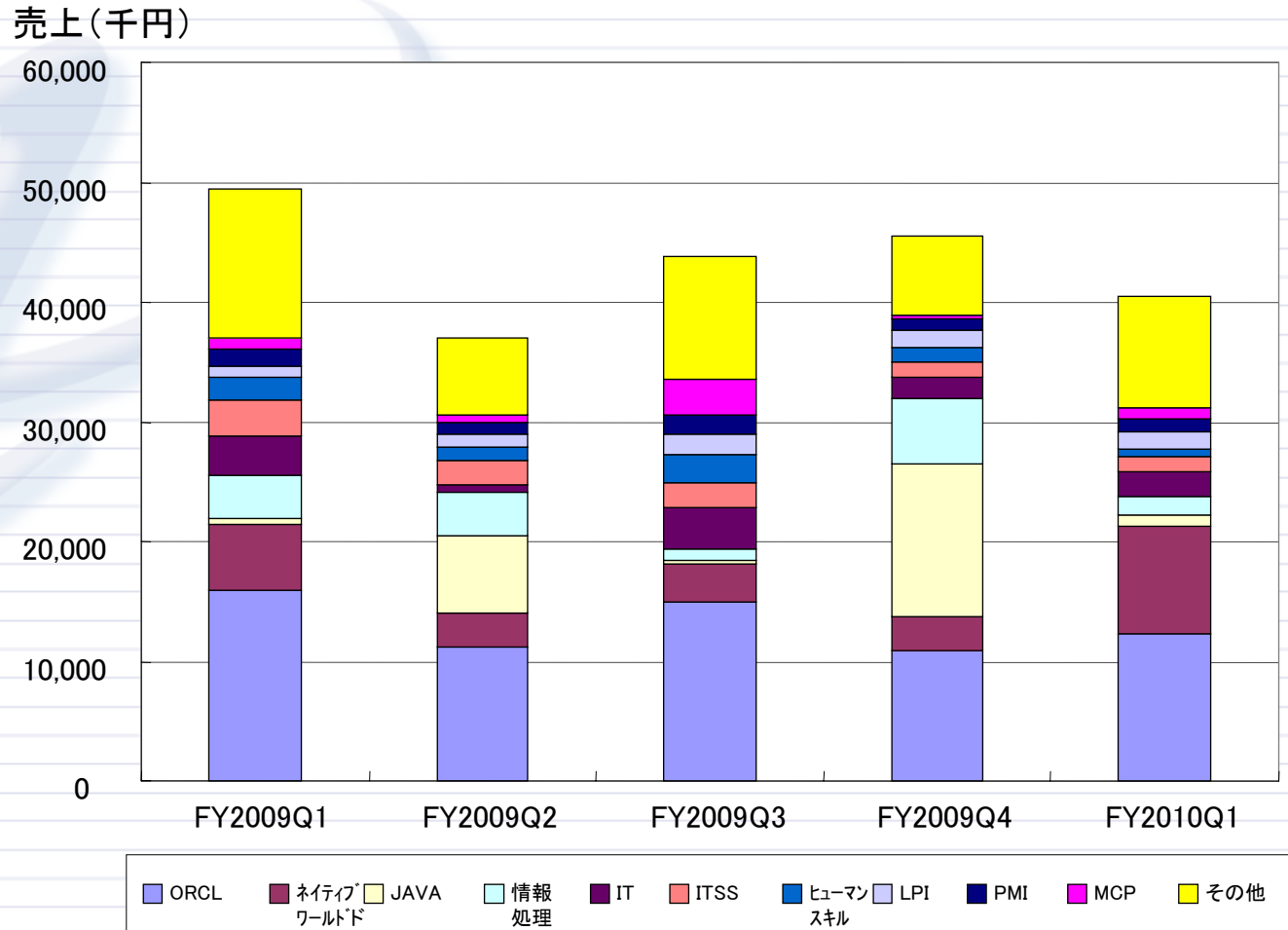


25.5万人へ
前年比 8.3%増

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～



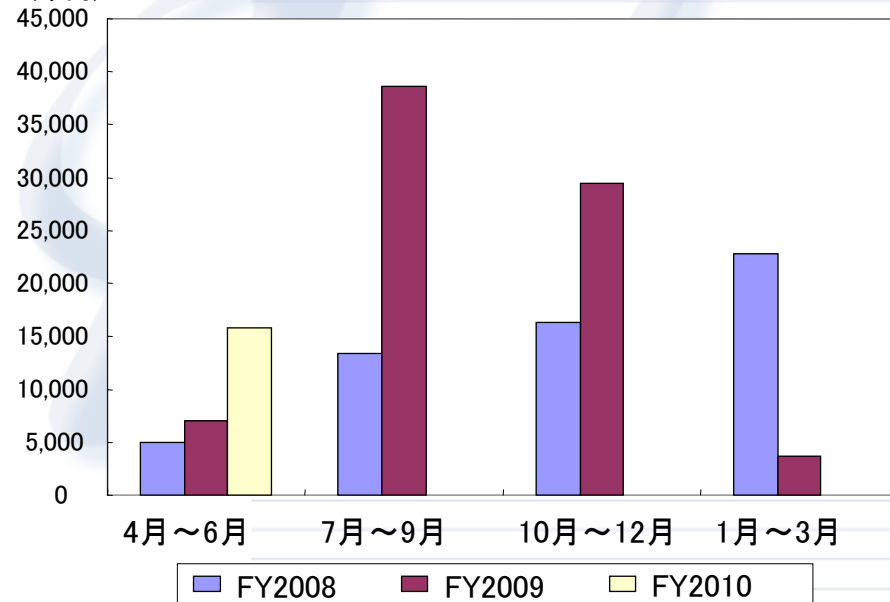
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

企業向け戦略製品の販売実績

iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

ライセンス
関連売上
(千円)

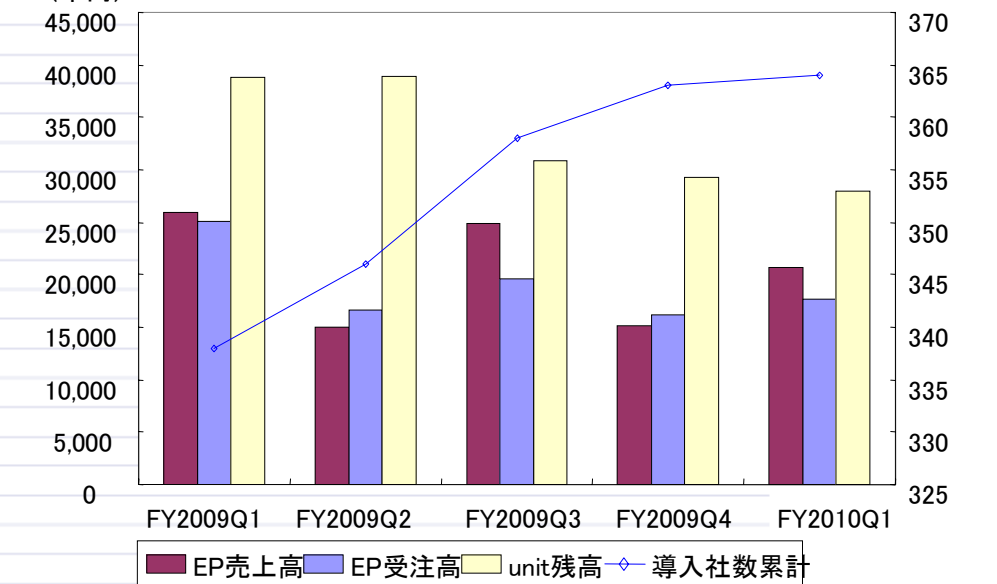


iStudy OnDemand

(iStudy Enterprise License)

売上高/受注
高/Unit残高
(千円)

導入社数
(社数)



(注) 今期より利用期間に応じた売上計上に変更しているため、昨年度以前発表資料と数値が異なります。
(注) 決算期変更のためFY2008にFY2007Q4(4月～6月)を含めて集計しています。

個別ライセンスからOnDemandライセンスへ
(注) 売上分類の変更により昨年度以前発表資料と数値が異なります

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。

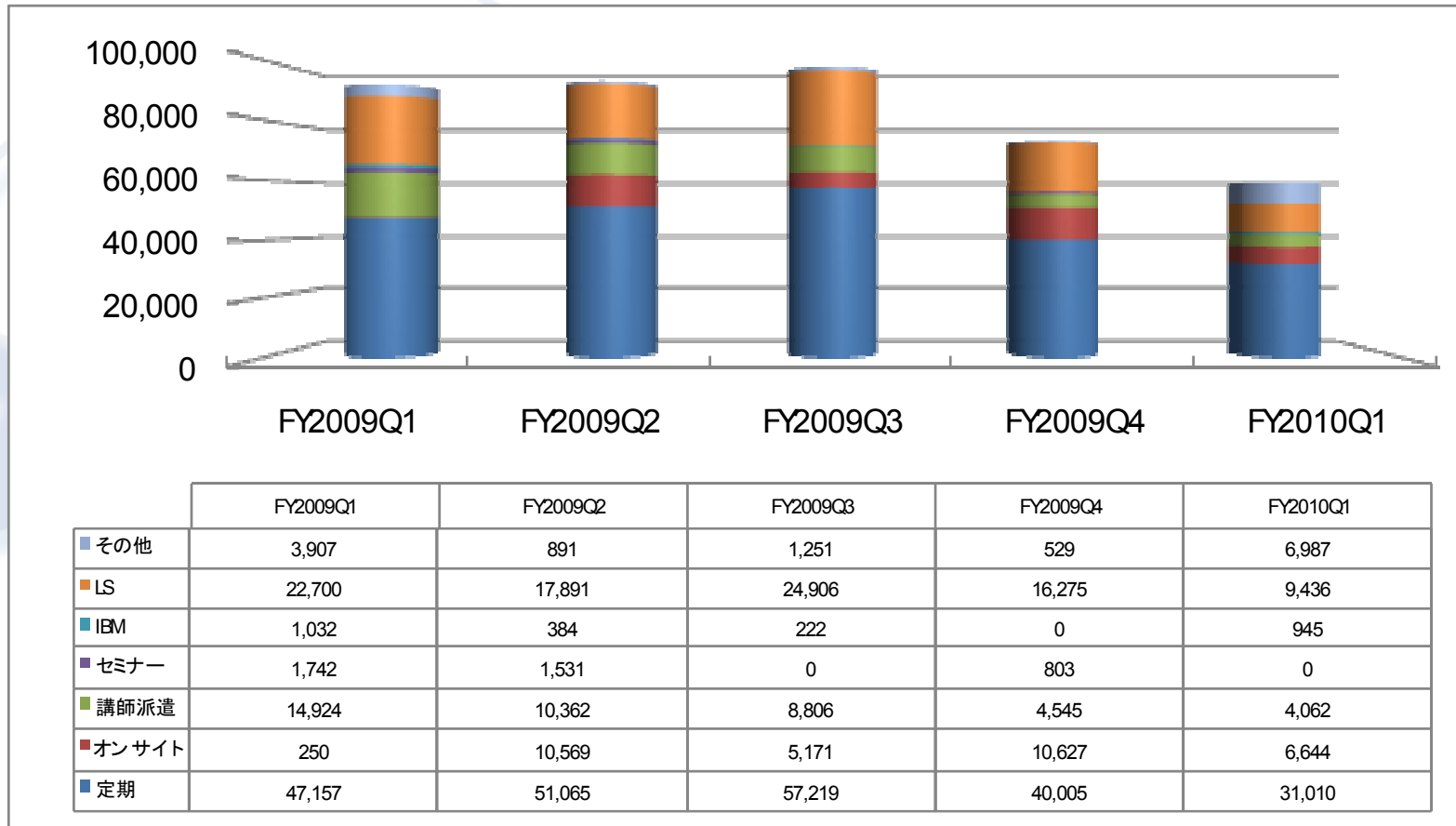
2009年6月末現在の受注残高

分類	2009年6月末受注残高 (千円)
iES運用サービス	11,400
iES保守	19,478
iStudy OnDemand Platform Service	26,655
SaaS Edition	11,317
iESカスタマイズ	17,083
OnDemanユニット残	26,496
合計	112,431

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

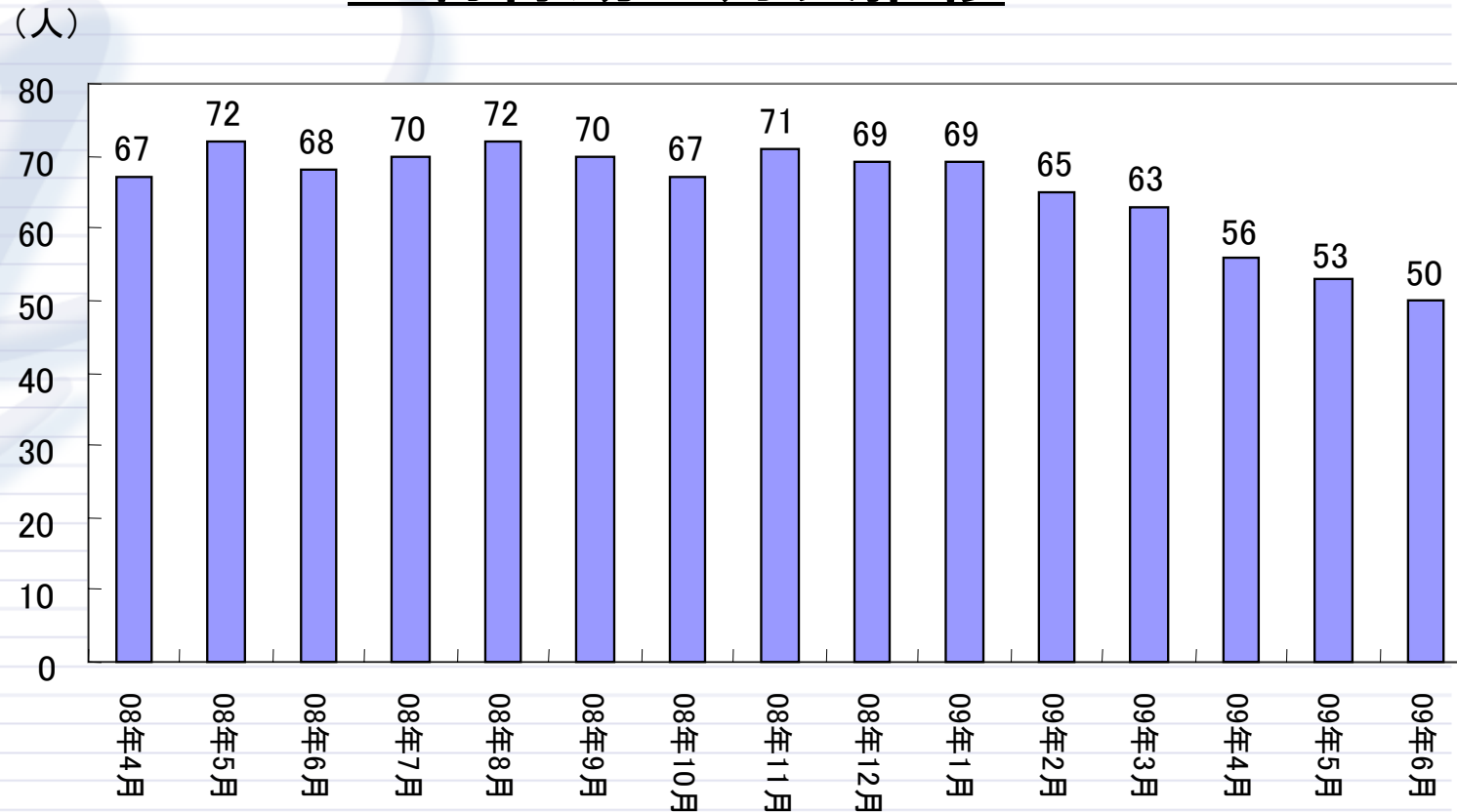
単位(千円)



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。

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。

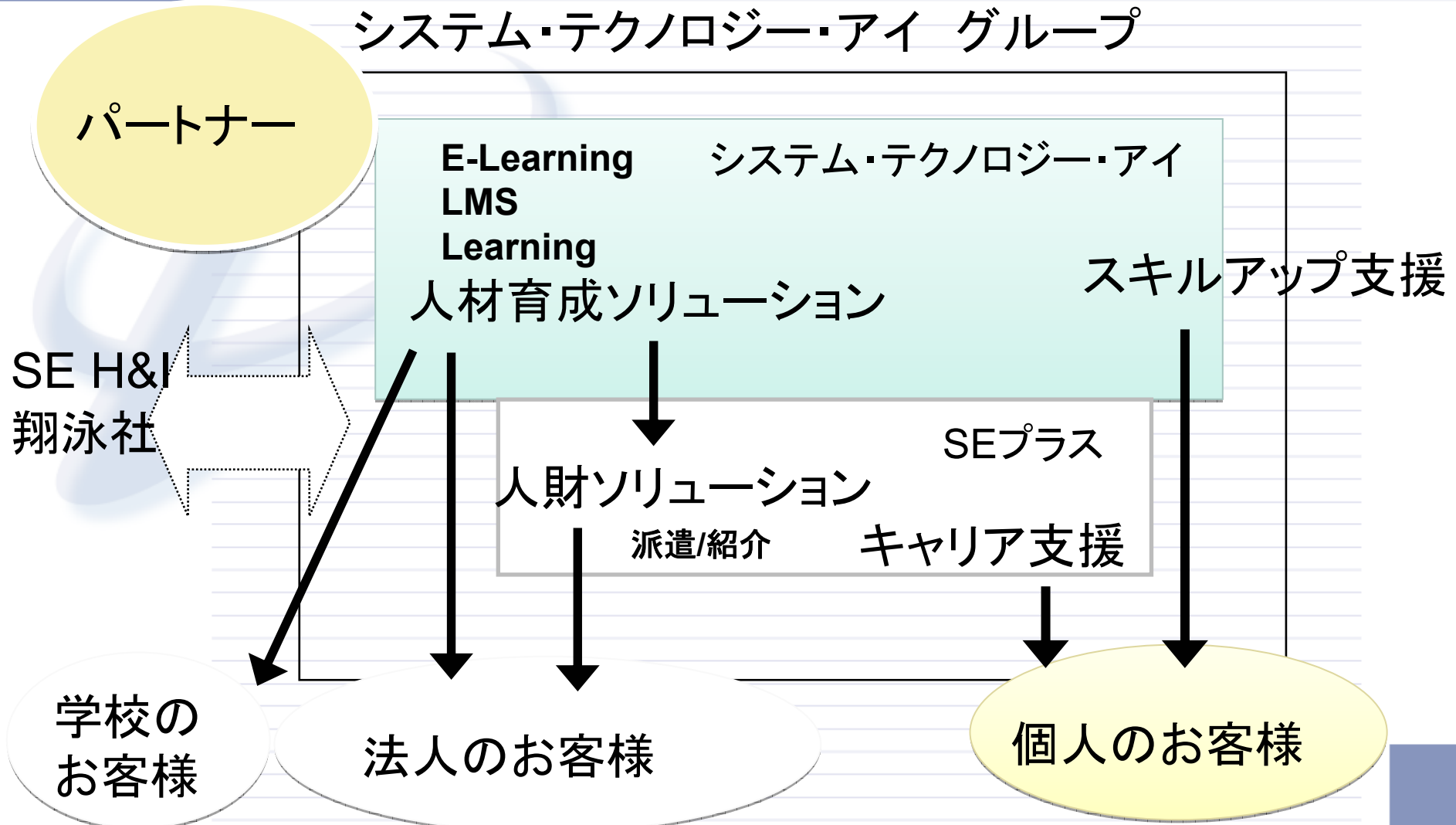
『今後の事業戦略』

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。

変化にチャンス到来

- クラウド・ラーニング構想と実現へ
- iESのソリューション・ビジネスの展開
- 高度人材育成へフォーカス
- 人財ビジネスとのシナジー発揮

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。

人材育成コストの最適化と教育ROIの実現

LMSオンデマンド
研修管理オンデマンド
(Learning-XML)

Live研修
サテライト研修
オンデマンド教材

研修環境の仮想化
Learning Platform提供

サービス結合

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 Serverの製品拡張

次期バージョンの開発(Project Evolution)

iStudy Creator NXの拡張

SaaSモデルでの拡販

イントラとSaaSのベストチョイス・ソリューション

Learning-XMLで研修EDIへ取り組み

研修事業者間でのEDIの実現へ

済

グリーン環境に対応した研修管理

iStudy Viewerの販売とさらなる拡張

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 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

- 5:5まで向上、さらにアップさせるための施策の展開
- Oracle eKit(電子テキスト)導入による差別化

高度人材育成のためのコース開発と提供

- Oracle 11g RACなどのノウハウを研修コースとして

研修環境の効率化と利用貸出しサービスの提供

- iStudy Virtual Labとしてインターネット利用可能に

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。

育成型の人財ビジネス

- 今だから求められる人材を企業へ
企業の内製化の流れ/DBAなどスペシャリスト
- 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
- 両社でのクロス販売へ

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。

変化に迅速に対応する年

通期目標売上(単体) : 9.3億円 対前年比(2.2%)

通期目標売上(連結) : 15.3億円 対前年比(Δ 2.7%)

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[®]

システム・テクノロジー・アイ

<http://www.iStudy.ne.jp>

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。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2009 All rights reserved.

■ 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。