

2006年6月期(第10期) 第1四半期決算説明会

System
Technology 

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11月1日

この資料は、2005年9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1四半期決算の説明』**

<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。

損益計算書概要

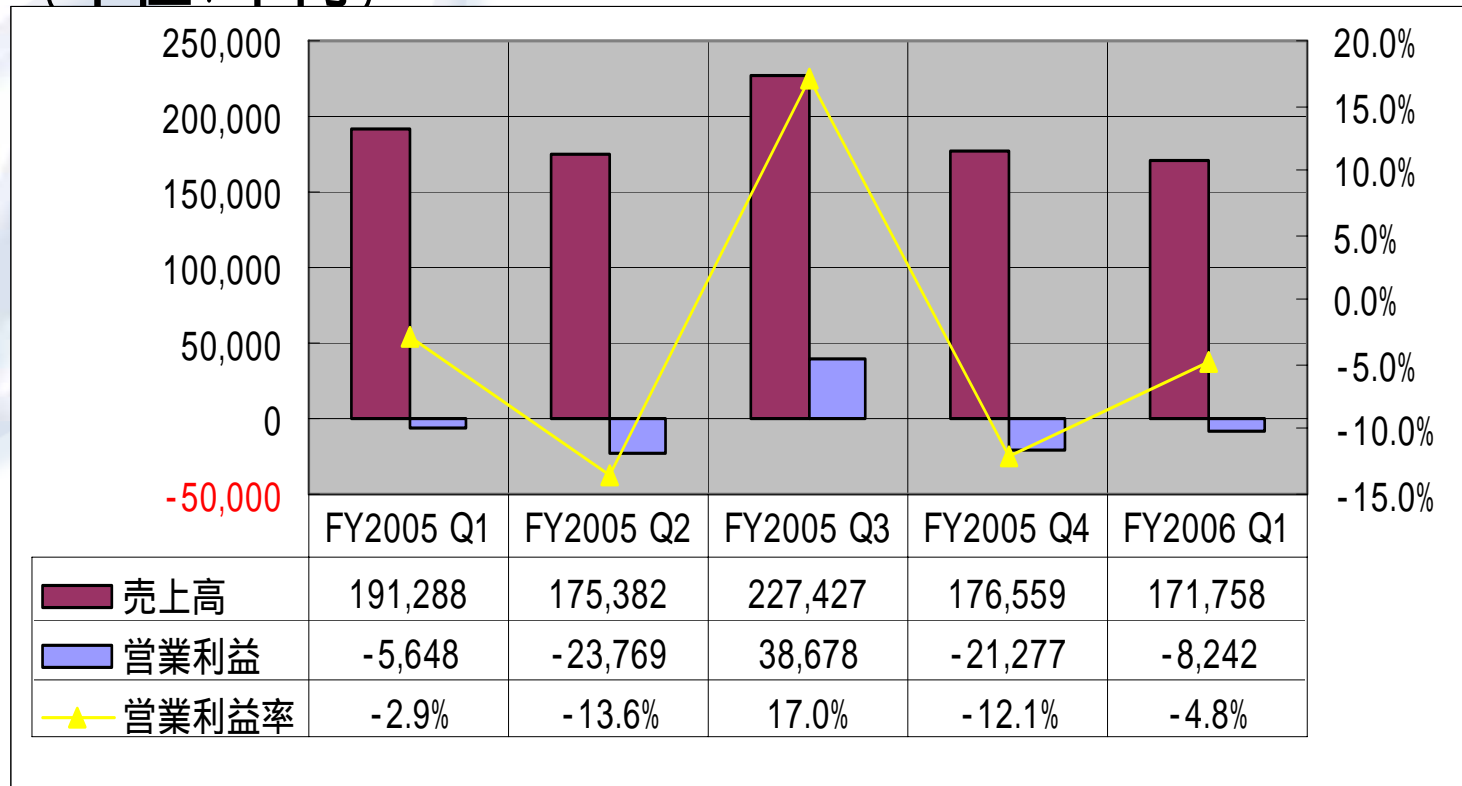
(単位:千円)

	2005年第1四半期 (04/07-04/09)	百分比	2006年第1四半期 (05/07-05/09)	百分比	前年同期比
売上高	191,288	100.0%	171,758	100.0%	-10.2%
売上原価	109,802	57.4%	95,154	55.4%	-13.3%
売上総利益	81,486	42.6%	76,604	44.6%	-6.0%
販管費	87,135	45.5%	84,846	49.4%	-2.6%
営業利益	-5,648	-2.9%	-8,242	-4.8%	-
経常利益	-8,612	-4.5%	-8,650	-5.0%	-
当期純利益	-5,030	-2.6%	-7,708	-4.4%	-

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。

売上高・営業利益の推移

(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。

貸借対照表・キャッシュ・フロー概要

(単位:千円)

	2005年度 2004/9	構成比	2006年度 2005/9	構成比	前年同期比
流動資産	697,537	78.3%	645,688	82.5%	-7.4%
有形固定資産	55,316	6.2%	49,617	6.3%	-10.3%
無形固定資産	43,944	4.9%	34,887	4.5%	-20.6%
投資等	93,524	10.6%	52,615	6.7%	-43.7%
資産計	890,322	100.0%	782,808	100.0%	-12.1%
流動負債	152,496	17.1%	124,688	15.9%	-18.2%
固定負債	2,052	0.3%	1,611	0.2%	-21.5%
株主資本	735,772	82.6%	656,508	83.9%	-10.8%
負債・資本計	890,322	100.0%	782,808	100.0%	-12.1%

	2005年度 (04/07-04/09)	2006年度 (05/07-05/09)	前年同期比
営業活動によるCF	13,477	19,614	45.5%
投資活動によるCF	-22,045	12,006	-
財務活動によるCF	-10,370	4,300	-
現金及び現金同等物の期末残高	385,820	387,071	0.3%

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 Q4 ~)

6月

- ・本社移転(3拠点を1拠点に統合)

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

事業別損益

(単位:千円)

事業区分		2005年第1四半期	2006年第1四半期	前年同期比
		(04/07-04/09)	(05/07-05/09)	
iLearning	売上高	144,896	113,144	-21.9%
	売上総利益	64,789	40,531	-37.4%
	利益率	44.7%	35.8%	
	営業利益	-2,434	-24,424	-
	利益率	-1.7%	-21.6%	
	経常利益	-4,530	-24,043	-
	利益率	-3.1%	-21.2%	
Learning	売上高	46,392	58,613	26.3%
	売上総利益	16,697	36,073	53.7%
	利益率	36.0%	61.5%	
	営業利益	-3,213	16,182	-
	利益率	-6.9%	27.6%	
	経常利益	-4,081	15,393	-
	利益率	-8.8%	26.3%	

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。

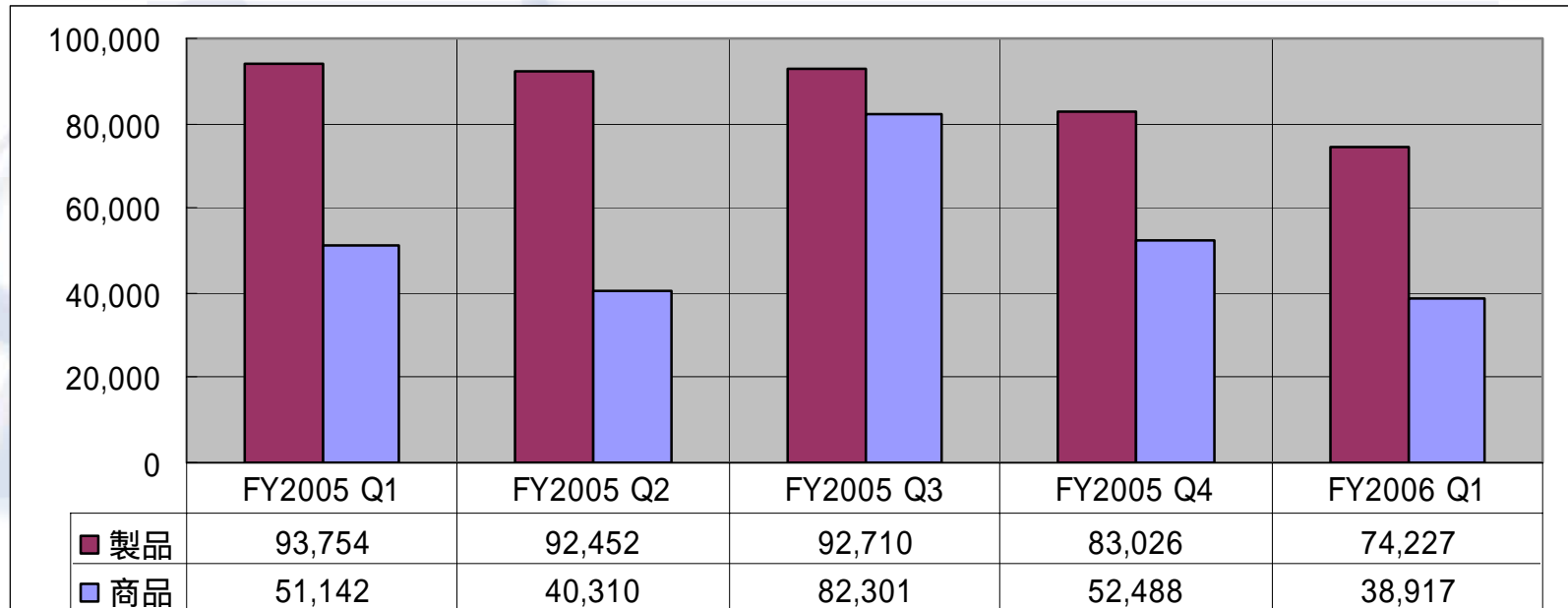
FY2005 Q1との比較

- ◇売上高 21.9%
 - ◇売上原価率 55.3% 64.2%へ
 - ◇営業利益率 1.7% 21.6%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 +3社 累計41社
- ◇iStudy Enterprise License +10社 累計226社
- ◇新製品・新シリーズの投入 (+2 458タイトルへ)

(単位:千円)



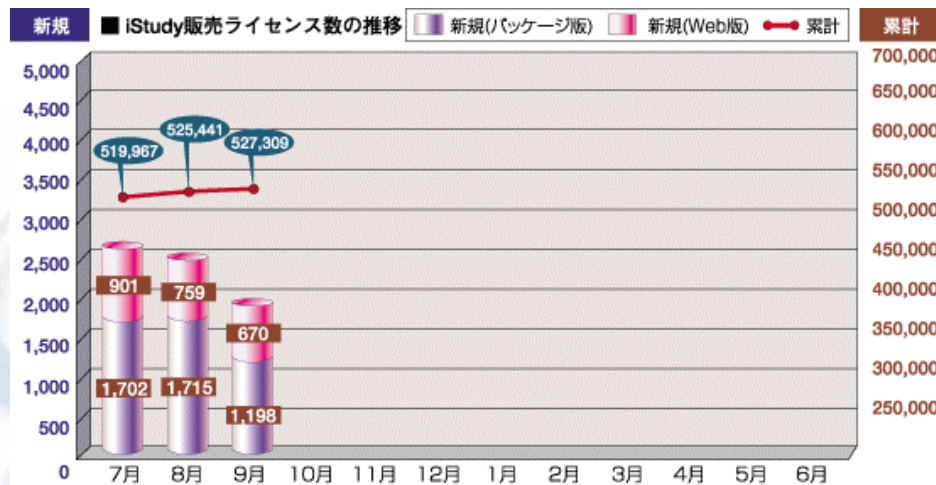
構成比	FY2005 Q1	FY2005 Q2	FY2005 Q3	FY2005 Q4	FY2006 Q1
製品	64.8%	69.6%	53.0%	61.3%	65.6%
商品	35.2%	30.4%	47.0%	38.7%	34.4%

「商品」には、旧P&S事業売上及びサービス売上等を含んでいます。

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。

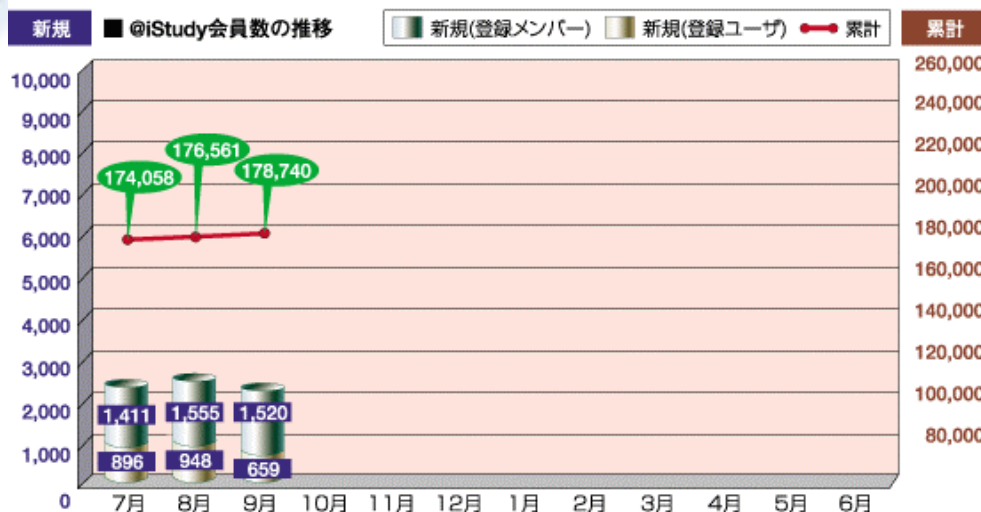
iStudyのライセンス/利用者の実績

2005年9月末



52.7万ライセンスへ

前年比 37.6%増



17.8万人へ

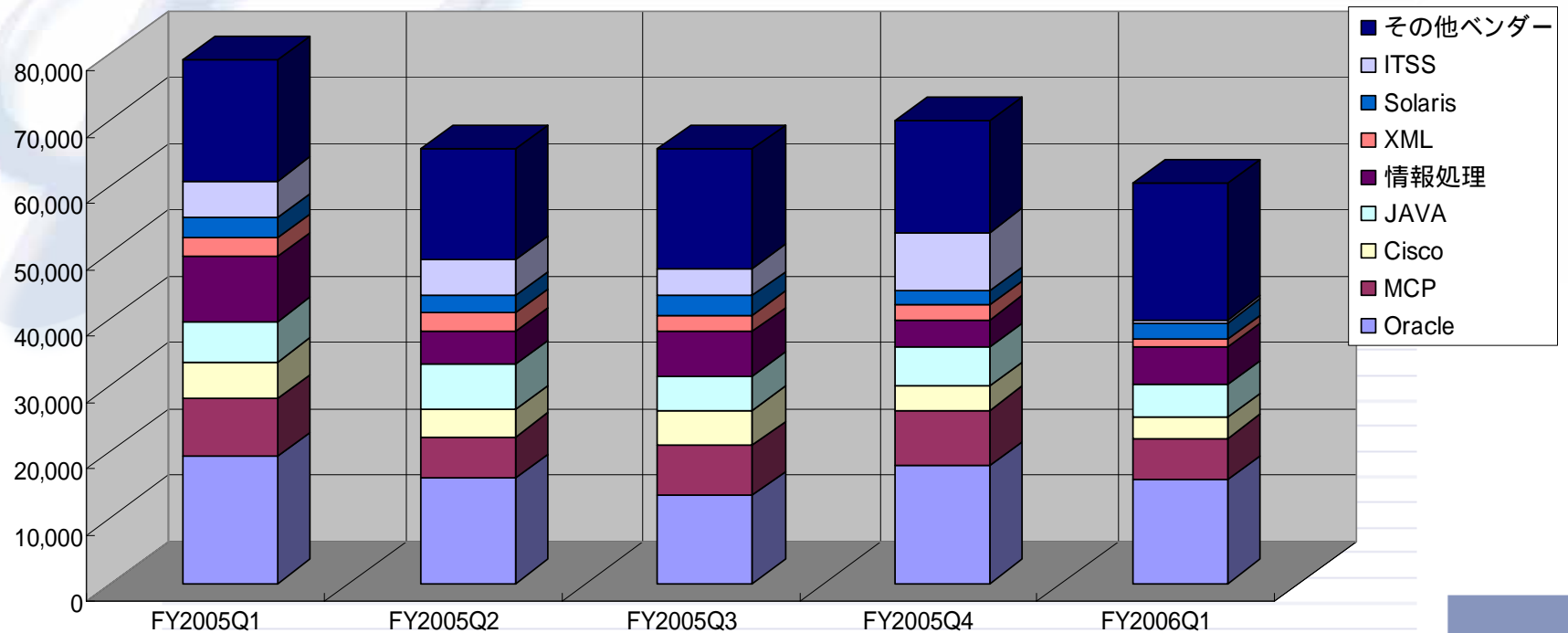
前年比 39.9%増

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。

ベンダー分布

～ iStudy シリーズ推移表 ～

(単位:千円)



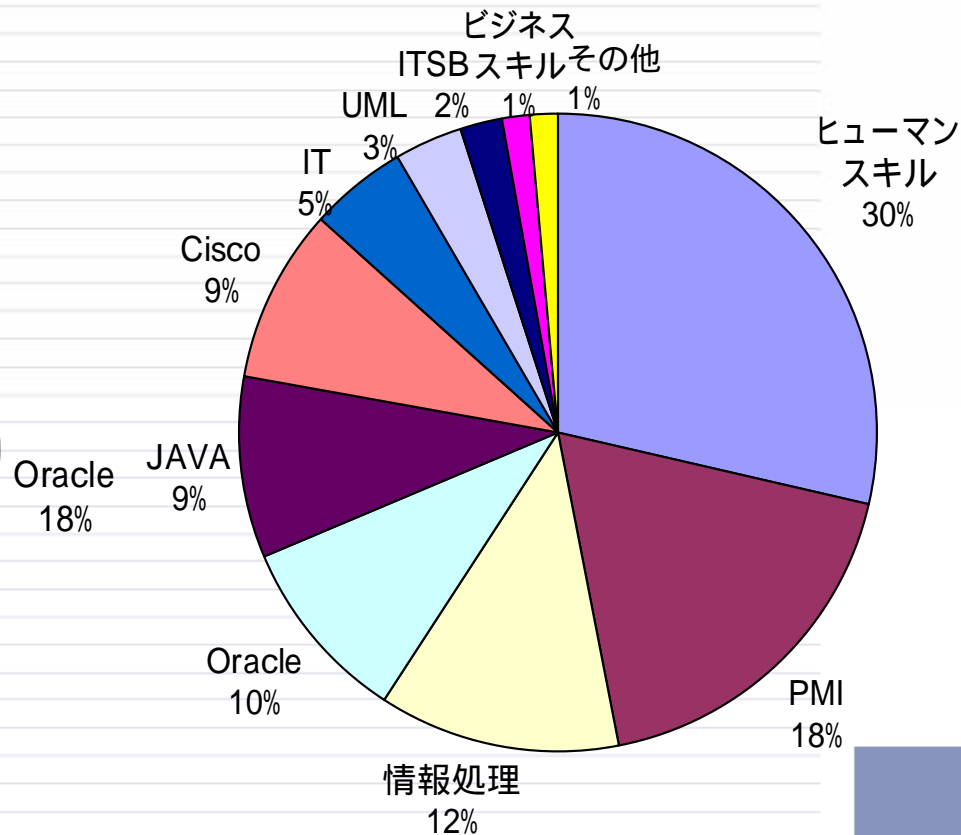
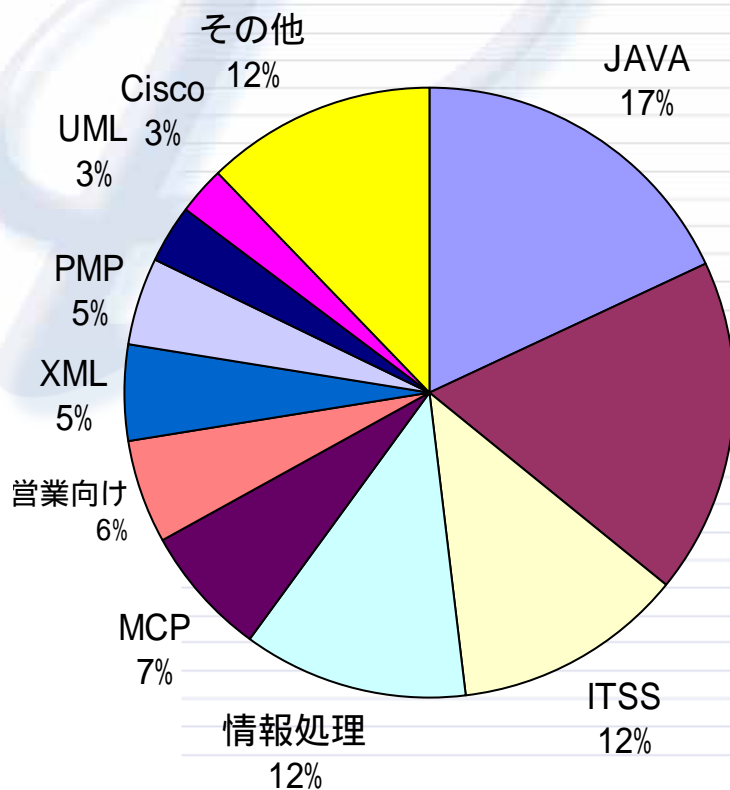
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

ベンダー分布

～ Enterprise・BBシリーズ(Q1) ～

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

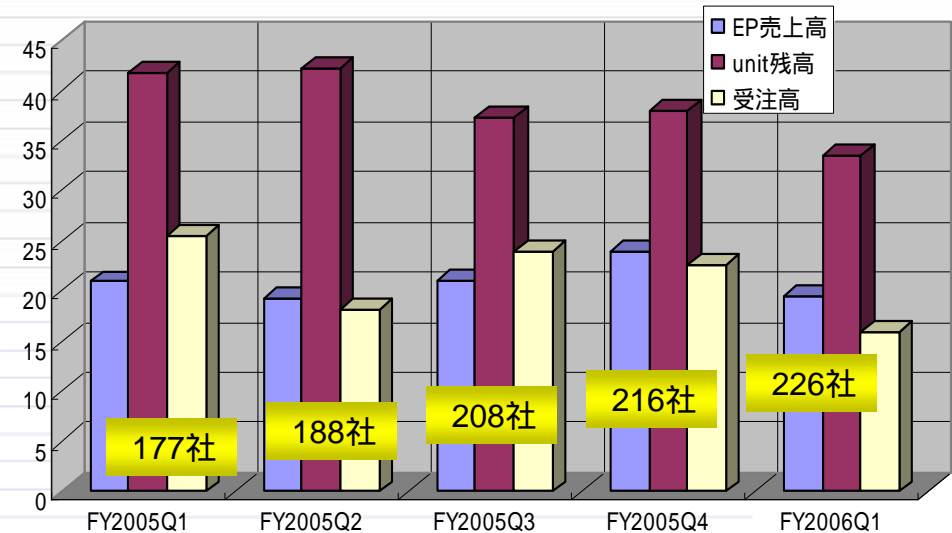
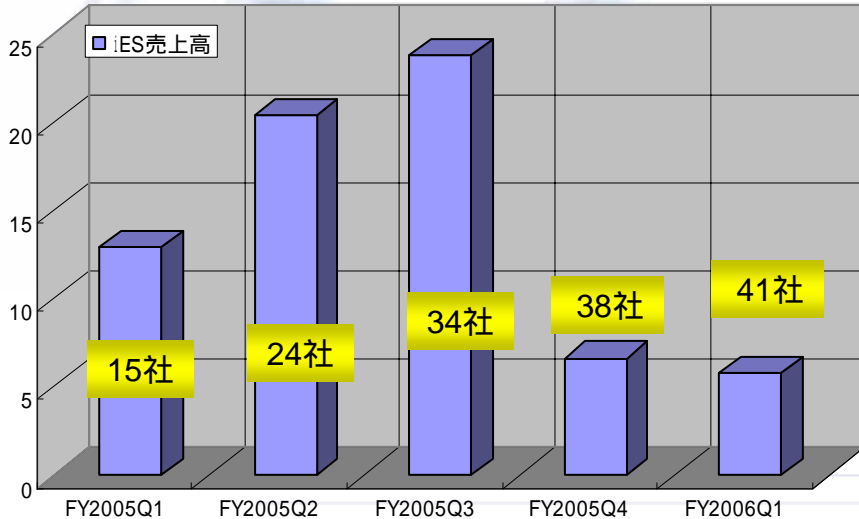
iStudy Enterprise License

(単位:百万円)

(社:累計)

(単位:百万円)

(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。

FY2005 Q1との比較

◇売上高	26.3%	
◇売上原価率	64.0 %	38.5%へ
◇営業利益率	6.9%	27.6%へ

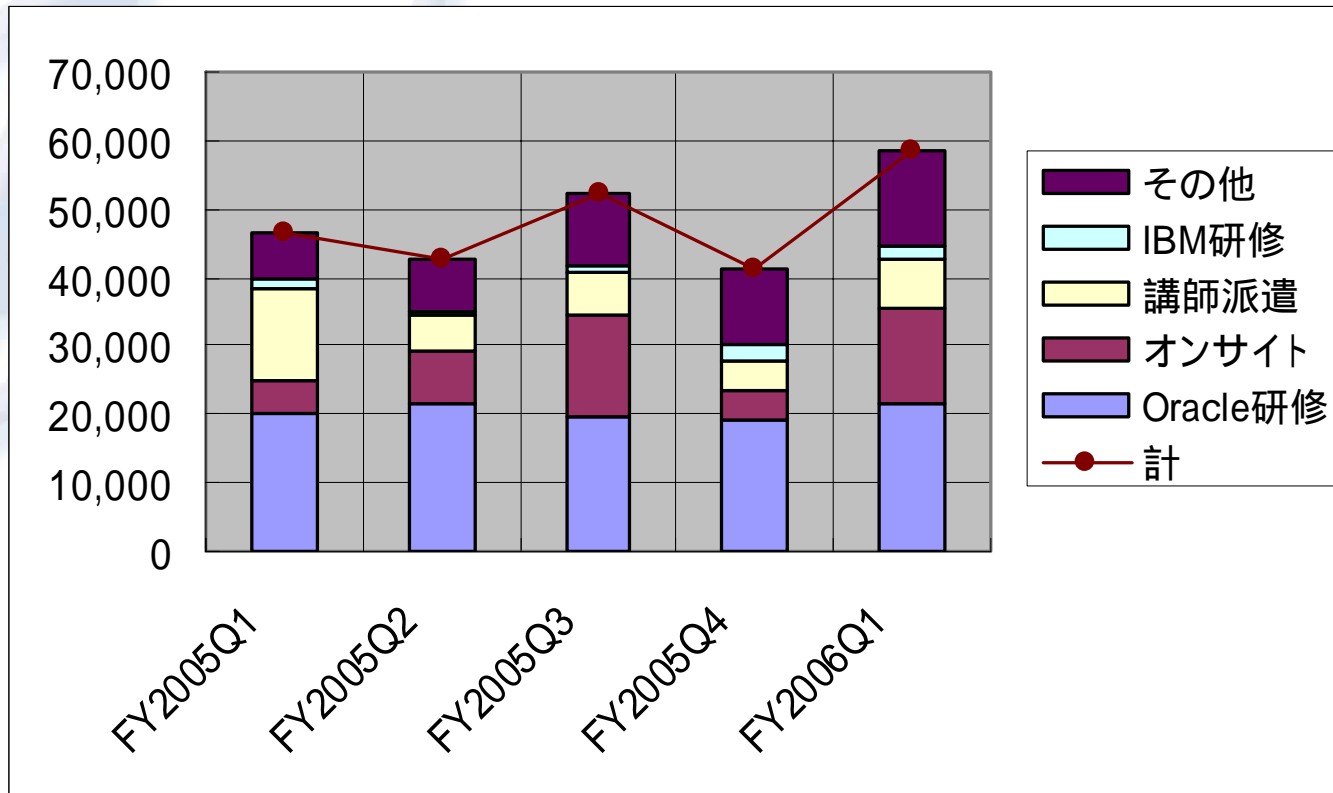
固定費(研修会場賃料)の削減効果 全社で FY2005Q1より28%減少
Oracle定期研修増加 FY2005Q1より7.0%、FY2005Q4より14.5%増加

Topics

- ◇新コース開発、定期コース化準備へ
オープンソース・データベースPostgreSQL
- ◇Oracle 10g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

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。

第二部

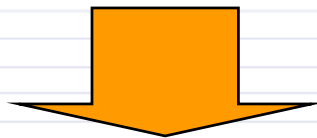
『今後の事業戦略』

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動	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

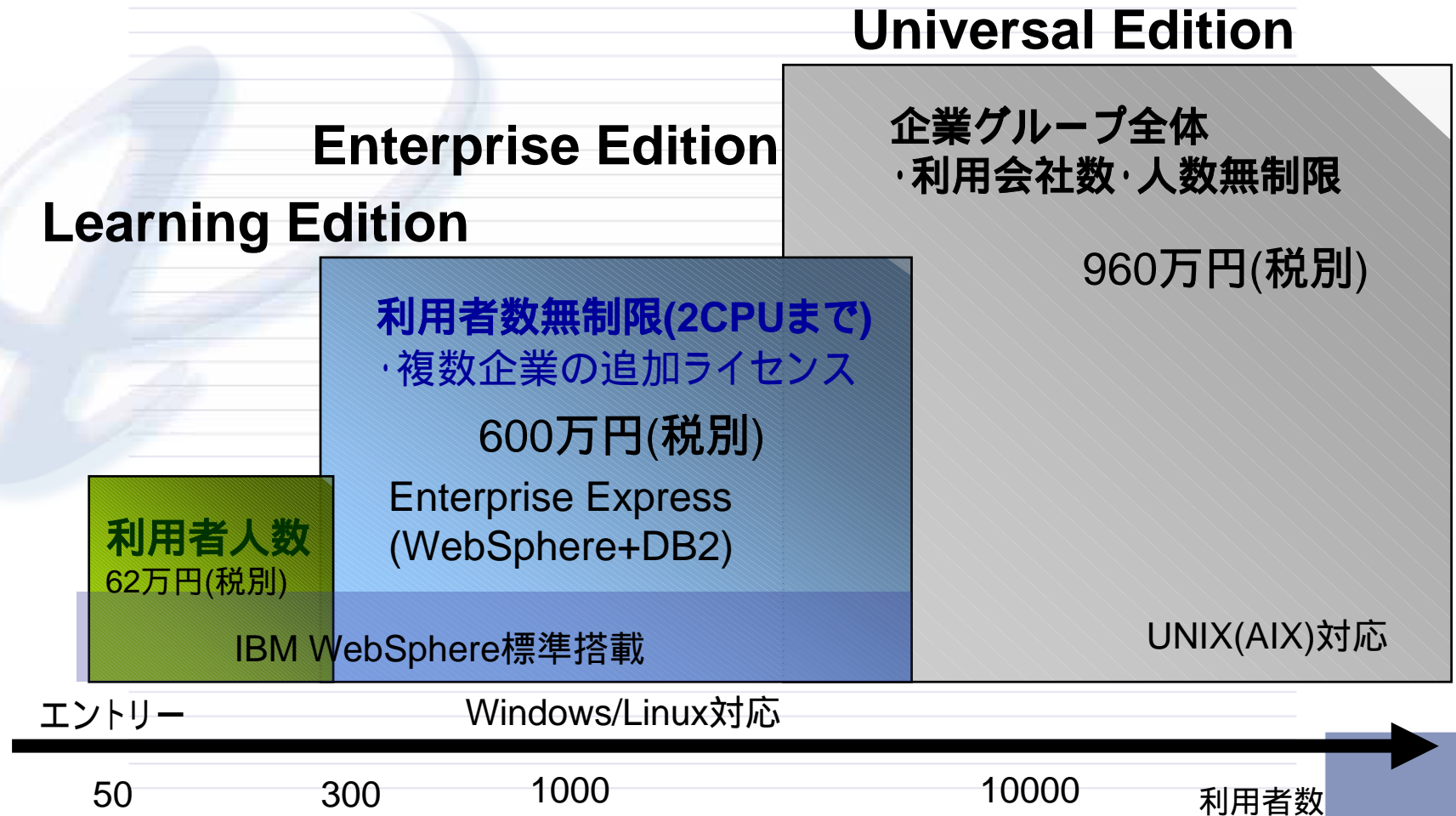
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

FY2006の展開について

成長モデルへの基礎づくりに向けて

- iStudy Enterprise Serverの販売拡大と製品強化
 - 案件クローズサイクルのスピード化
 - オンデマンドでのコンテンツ配信によるパイプライン
 - 日本IBMとのアライアンス強化(ミドルウェアの搭載)
 - 販売ネットワークの拡充(6社->15社)
 - 製品知名度の向上と事例を含めた展開
- さらなるコンテンツの拡充
 - 他の業種で利用可能なコンテンツの提供

サーバーのラインナップ強化



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。

iStudy Skills for ETSS



ITSSに加えてETSSに対応
2005年11月中サービス開始予定

組み込みエンジニア向け スキル診断サービス

価格

ASPの場合

1年間

8unit/8,000円(税別)

1回

4unit/4,000円(税別)

イントラネットの場合

ETSS診断オプション無制限

400,000円(税別)

保守料金(次年度)

400,000円(税別)

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。

FY2006の展開

- iStudyサーバーの本格的展開のステージへ
IT分野だけからあらゆる業種企業への展開
- iStudyコンテンツのさらなる拡充と展開へ

成長モデルの基礎づくりの実現

- 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 : 9.2億円



**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。

参考資料 ~ 販売パートナー一覧 ~

2005年9月末

66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ーブ	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	NRIL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	日本アバカス株式会社
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	アイテックス株式会社
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・ピー・エム研修サービス株式会社		
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・パッカード株式会社		
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

～ iStudy Enterprise License 採用企業一覧 ～

2005年9月末

226社

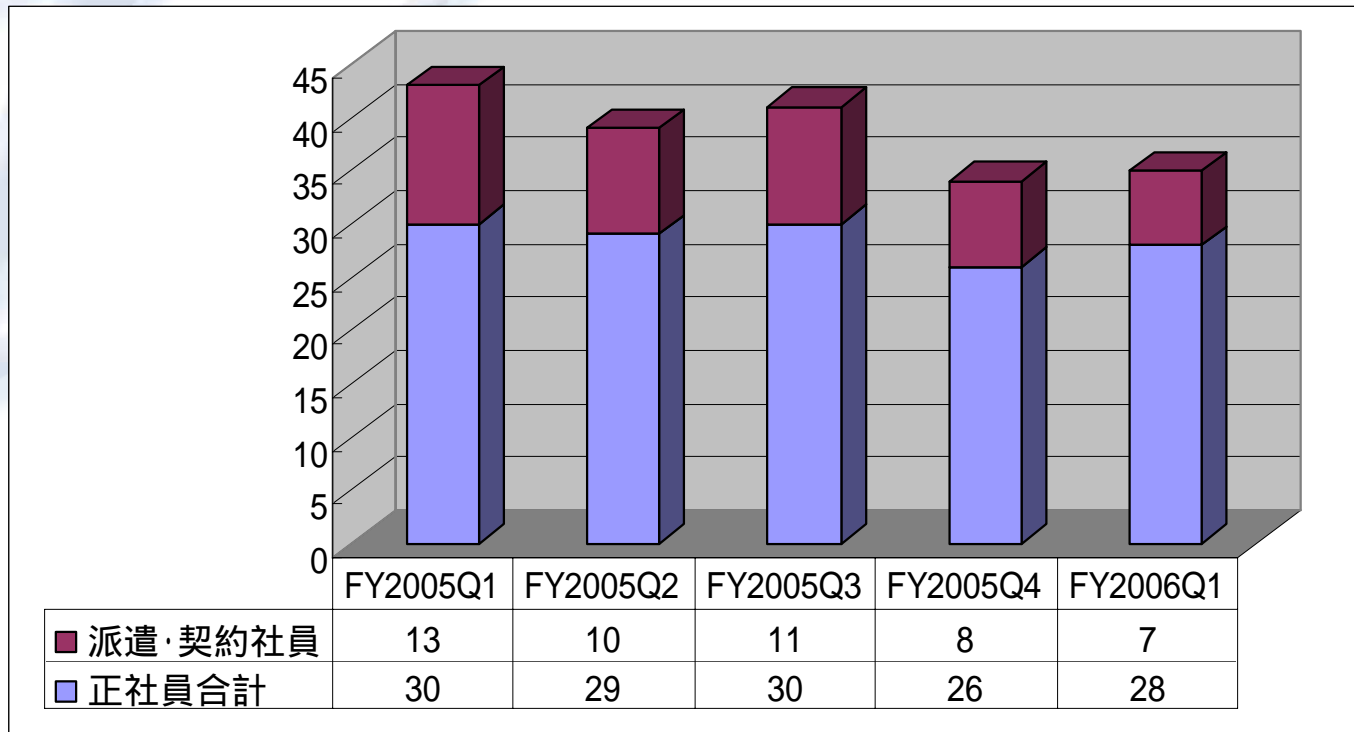
株式会社アイ・ティ・イノベーション	グローバルナレッジネットワーク株式会社	日本アイ・ビー・エム研修サービス株式会社
株式会社アイ・ティ・フロンティア	コーポレートソフトウェア株式会社	株式会社日本構研システムズ
株式会社アイティット	株式会社コスモ・サイエンティフィック・システム	日本コンピュータサイエンス株式会社
株式会社アイテック	株式会社コンピュータウェブ	日本証券テクノロジー株式会社
株式会社アイネス	株式会社シーエーシ	日本電子計算株式会社
株式会社アクティ	株式会社CSK	株式会社日本トピックコンピュータセンター
株式会社アクティブ・ワーク	株式会社シーズ・ラボ	日本ヒューレット・パッカード株式会社
株式会社アシスト	CTCテクノロジー株式会社	日本ユニシス・ラーニング株式会社
株式会社アルゴエデュケーションサービス	株式会社JC-21教育センター	株式会社ネクストエデュケーションシンク
株式会社アピシヤス	株式会社システム設計事務所	株式会社ネクストワークス
イーアンドエム株式会社	株式会社翔泳社	株式会社ネットラーニング
株式会社インテリジェンス	株式会社シンクワークジャパン	株式会社ネットワークワールド
株式会社インフォクリエイト	新日鉄ソリューションズ株式会社	株式会社パソナテック
ウィルソン・ラーニングワールドワイド株式会社	株式会社ソピア	株式会社日立インフォメーションアカデミー
株式会社ウチダ 人材開発センター	ソフトバンク・BB株式会社	株式会社日立システムアンドサービス
NRIラーニングネットワーク株式会社	株式会社ソフト・リサーチ・センター	日立電子サービス株式会社
株式会社NEC情報システムズ	株式会社第一コンピュータリソース	株式会社ビック東海
NECソフト株式会社	TAC株式会社	フジオ・ネットワークソリューションズ株式会社
NECパーソナルプロダクツ株式会社	都築電気株式会社	株式会社富士通ピー・エス・シー
株式会社エヌ・ティ・ティエクス	ディーアイエスシステム販売株式会社	株式会社富士通ラーニングメディア
NTTラーニングシステム株式会社	株式会社ティー・ジエー情報ネットワーク	合資会社ブレイクスルー
エンサイクロソフト株式会社	TDCソフトウェアエンジニアリング株式会社	株式会社ベクター
株式会社大塚商会	テラ・インターナショナル株式会社	株式会社ベストソリューション
沖ソフトウェア株式会社	株式会社電通国際情報サービス	松下電工インフォメーションシステムズ株式会社
兼松コミュニケーションズ株式会社	テンプスタッフ株式会社	丸紅インフォテック株式会社
キャノンソフトウェア株式会社	株式会社東芝OAコンサルタント	みずほ情報総研株式会社
京都ゼロックス株式会社	株式会社トータルインターメディア	三菱電機インフォメーションシステムズ株式会社
株式会社クリエイション	豊田ハイシステム株式会社	株式会社セナ・ネットコム
クリック・トゥー・ラン株式会社	株式会社日経BPマーケティング	株式会社ユイ・システム工房
株式会社グリフィン	日本電気株式会社	リコー・ヒューマン・クリエイツ株式会社

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 ~

2005年9月末

(従業員35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。