

iStudy[®]



証券コード:2345

2015年3月期(第19期) 第2四半期決算説明会

2014年10月29日

この資料は、2014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。

**<第一部> 『2015年3月期(第19期)
第2四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2015年3月期(第19期) 第2四半期 決算の説明』

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

損益計算書概要(連結)

(単位:百万円)

	2014年3月期 2Q	2015年3月期 2Q	百分比	前期比	中間予想	進捗率
売上高	519	489	100.0%	△5.8%	575	85.0%
売上原価	304	289	59.2%	△4.9%	—	—
売上総利益	214	199	40.8%	△7.1%	—	—
販管費	210	211	43.2%	0.6%	—	—
営業損失/ 利益	4	△ 11	△2.4%	—	△ 8	—
経常損失/ 利益	3	△ 14	△3.0%	—	△ 12	—
当期純損失/ 利益	0	△ 22	△4.5%	—	△ 14	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2014年3月末	2014年9月末	増減
流動資産	944,260	876,727	△ 67,533
有形固定資産	22,525	19,833	△ 2,692
無形固定資産	12,245	10,660	△ 1,585
投資等	45,483	94,650	49,167
資産計	1,024,514	1,001,871	△ 22,642
流動負債	201,461	210,633	9,171
固定負債	2,443	2,241	△ 201
純資産	820,609	788,997	△ 31,612
負債純資産計	1,024,514	1,001,871	△ 22,642

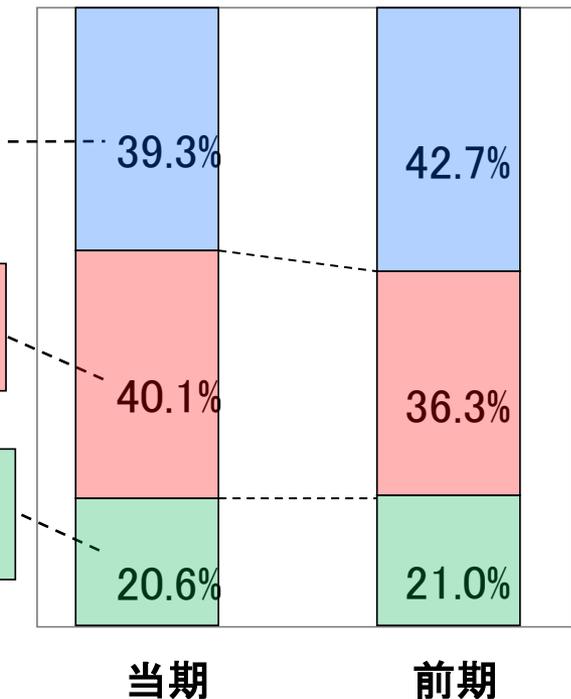
	2014年3月期 Q2	2015年3月期 Q2	増減
営業活動によるCF	△ 2,967	△ 21,801	△ 18,834
投資活動によるCF	△ 10,497	△ 13,868	△ 3,370
財務活動によるCF	△ 409	△ 9,172	△ 8,763
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	△ 0	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 13,874	△ 44,842	△ 30,968
現金及び現金同等物の期首残高	402,469	435,793	33,324
現金及び現金同等物の期末残高	388,595	390,950	2,355

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

	当期	前期	増減率
iLearning事業	192,298	221,651	▲13.2%
Learning事業	196,129	188,413	4.1%
人材・紹介派遣事業	100,803	109,274	▲7.8%
合計	489,231	519,338	▲5.8%



iLearning事業

対前期比 : ▲13.2%

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数124社(サーバー) + 2注1
- iStudy Cloud : 累計404社 + 2注1

主要因

- iES関連売上 : 165百万円→149百万円 Δ9.3%
- iStudy関連 : 45百万円→27百万円 Δ39.4%

Learning事業

対前期比 : +4.1%

- LS : 36百万円→42百万円 (+14.5%)
- Oracle : 45百万円→34百万円 (Δ23.6%)
- ゼミ/セミナー : 95百万円→104百万円 (+1.1%)

人材紹介・派遣事業

対前期比 : ▲7.8%

医療系人材紹介が伸びるも業務請負が減少

注1 2014年3月末からの増加

損益計算書概要(単体)

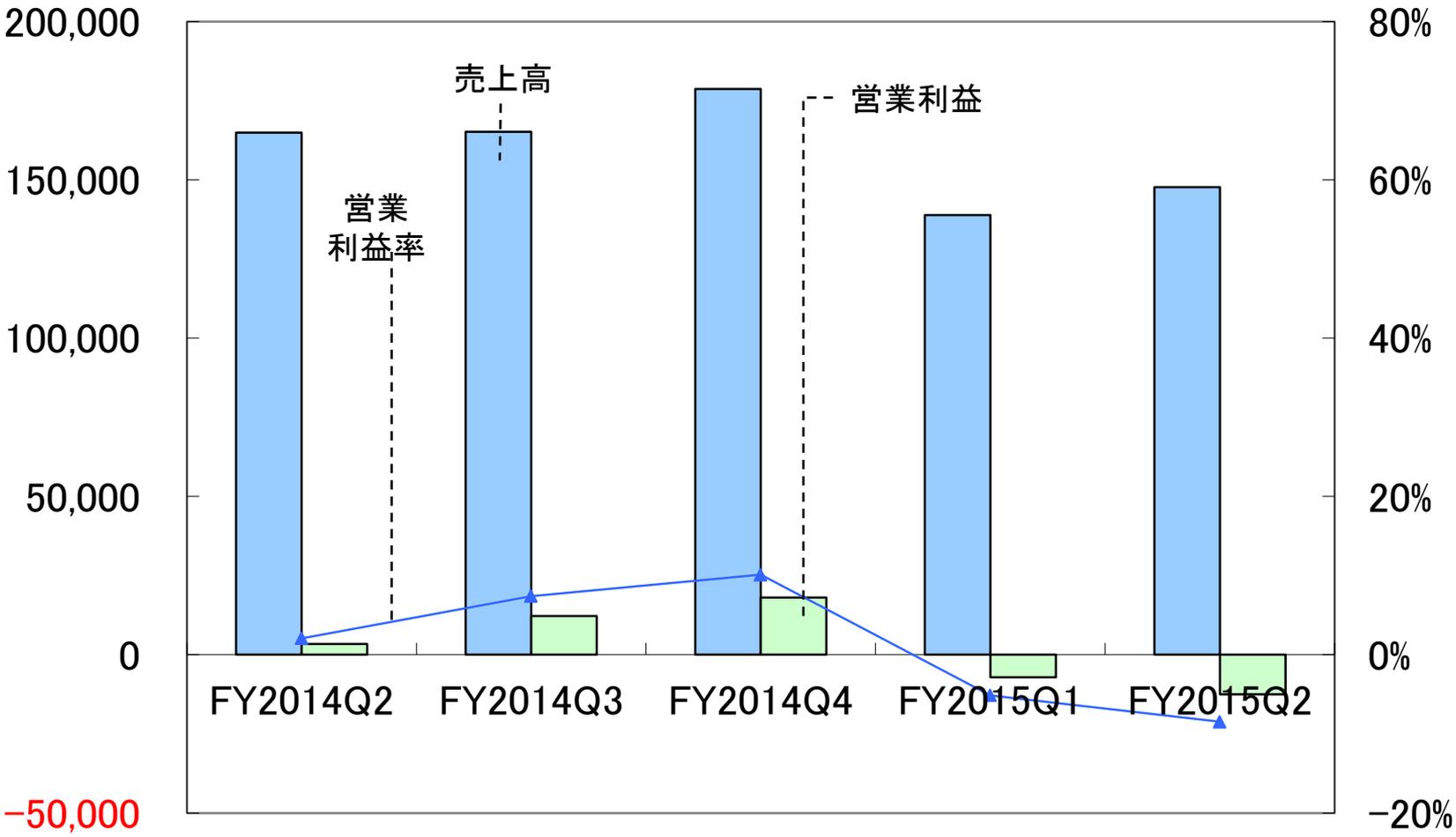
(単位:百万円)

	2014年3月期 2Q	百分比	2015年3月期 2Q	百分比	対前期比	進捗率	中間期 予想
売上高	303	100.0%	268	100.0%	△11.5%	81.0%	331
売上原価	175	57.9%	176	65.6%	0.3%	—	—
売上総利益	128	42.1%	92	34.4%	△27.8%	—	—
販管費	131	43.3%	125	46.8%	△4.5%	—	—
営業損失	△3	△1.2%	△33	△12.4%	—	—	—
経常損失	△5	△1.8%	△36	△13.6%	—	—	△16
当期純損失	△4	△1.6%	△36	△13.6%	—	—	△17

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



貸借対照表概要(単体)

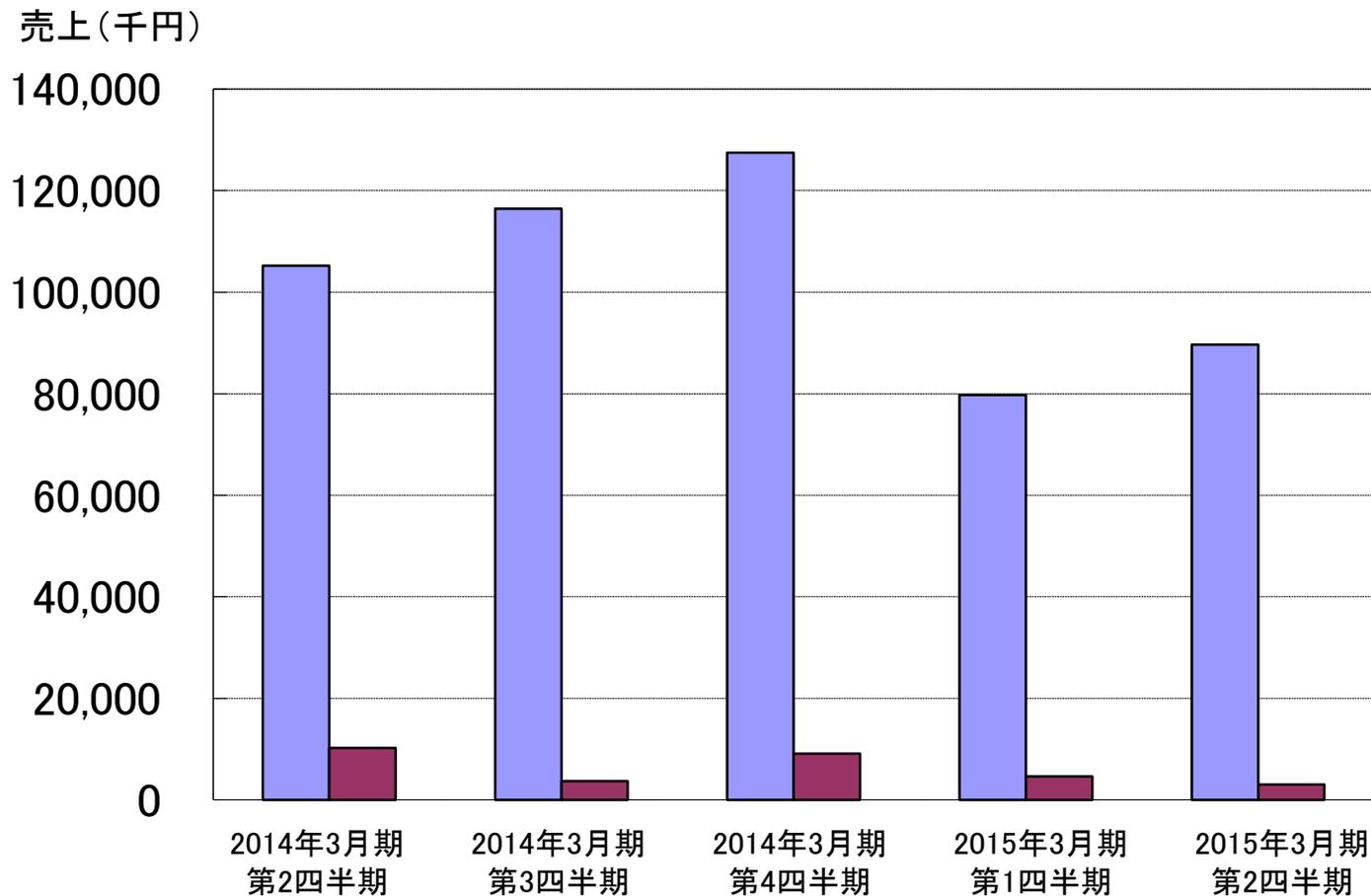
(単位:千円)

	2014年3月末	構成比	2014年9月末	構成比	増減
流動資産	767,210	87.4%	743,353	87.6%	△23,856
有形固定資産	20,948	2.4%	18,454	2.2%	△2,493
無形固定資産	10,713	1.2%	9,223	1.1%	△1,489
投資等	78,856	9.0%	77,996	9.2%	△859
資産計	877,728	100.0%	849,027	100.0%	△28,700
流動負債	147,651	16.8%	165,247	19.5%	17,595
固定負債	1,092	0.1%	682	0.1%	△409
純資産	728,984	83.1%	683,097	80.5%	△45,886
負債純資産計	877,728	100.0%	849,027	100.0%	△28,700

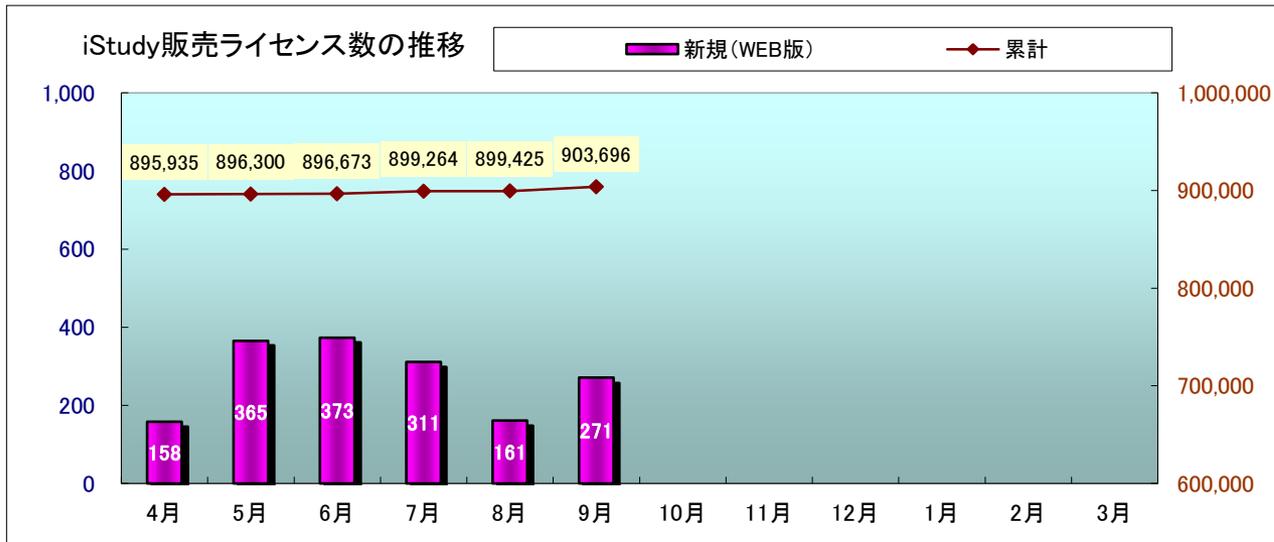
セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

事業分野		2014年3月期 (13/04-13/09)	百分比	2014年3月期 (14/04-14/09)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	210,227	100.0%	177,085	100.0%	△15.8%
	売上原価	102,622	48.8%	100,951	57.0%	△1.6%
	売上総利益	107,604	51.2%	76,133	43.0%	△29.2%
	販管費	112,310	53.4%	111,882	63.2%	△0.4%
	営業損失	△4,705	△2.2%	△35,749	△20.2%	—
Learning 事業	売上高	93,616	100.0%	91,736	100.0%	△2.0%
	売上原価	73,214	78.2%	75,483	82.3%	3.1%
	売上総利益	20,401	21.8%	16,253	17.7%	△20.3%
	販管費	19,385	20.7%	13,929	15.2%	△28.1%
	営業利益	1,016	1.1%	2,323	2.5%	128.5%
全社	売上高	303,843	100.0%	268,821	100.0%	△11.5%
	売上原価	175,837	57.9%	176,435	65.6%	0.3%
	売上総利益	128,006	42.1%	92,386	34.4%	△27.8%
	販管費	131,695	43.3%	125,812	46.8%	△4.5%
	営業損失	△3,688	△1.2%	△33,425	△12.4%	—

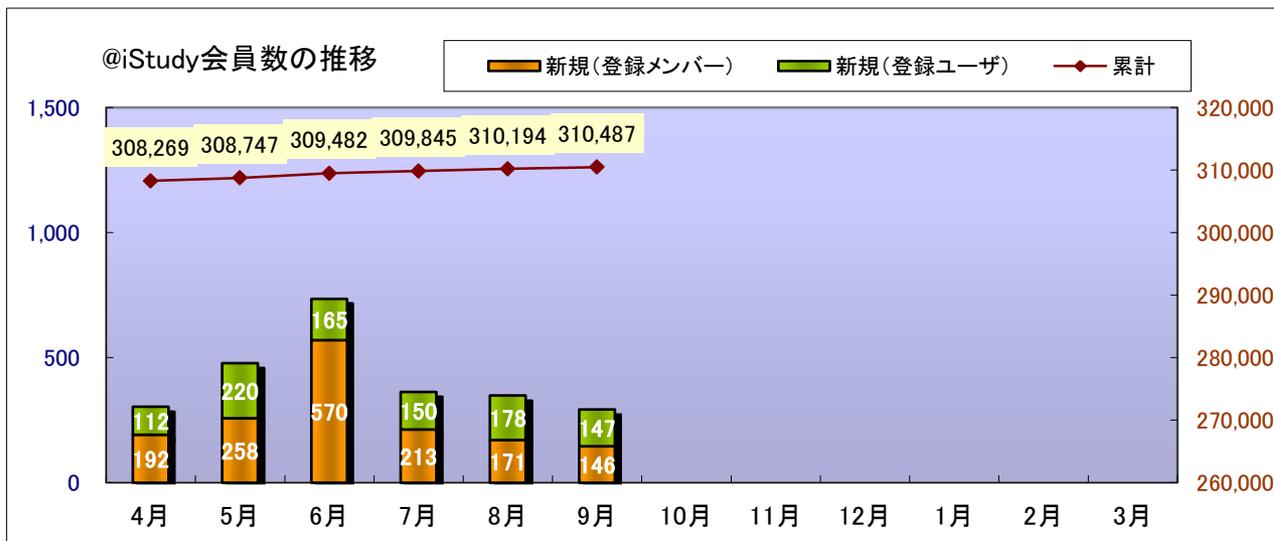


売上 構成比(%)	売上内訳				
	製品	2014年3月期 第2四半期	2014年3月期 第3四半期	2014年3月期 第4四半期	2015年3月期 第1四半期
製品	91.1	96.9	93.3	94.5	96.7
商品	8.9	3.1	6.7	5.5	3.3



90.3万ライセンスへ

前年同期比 1.9%増

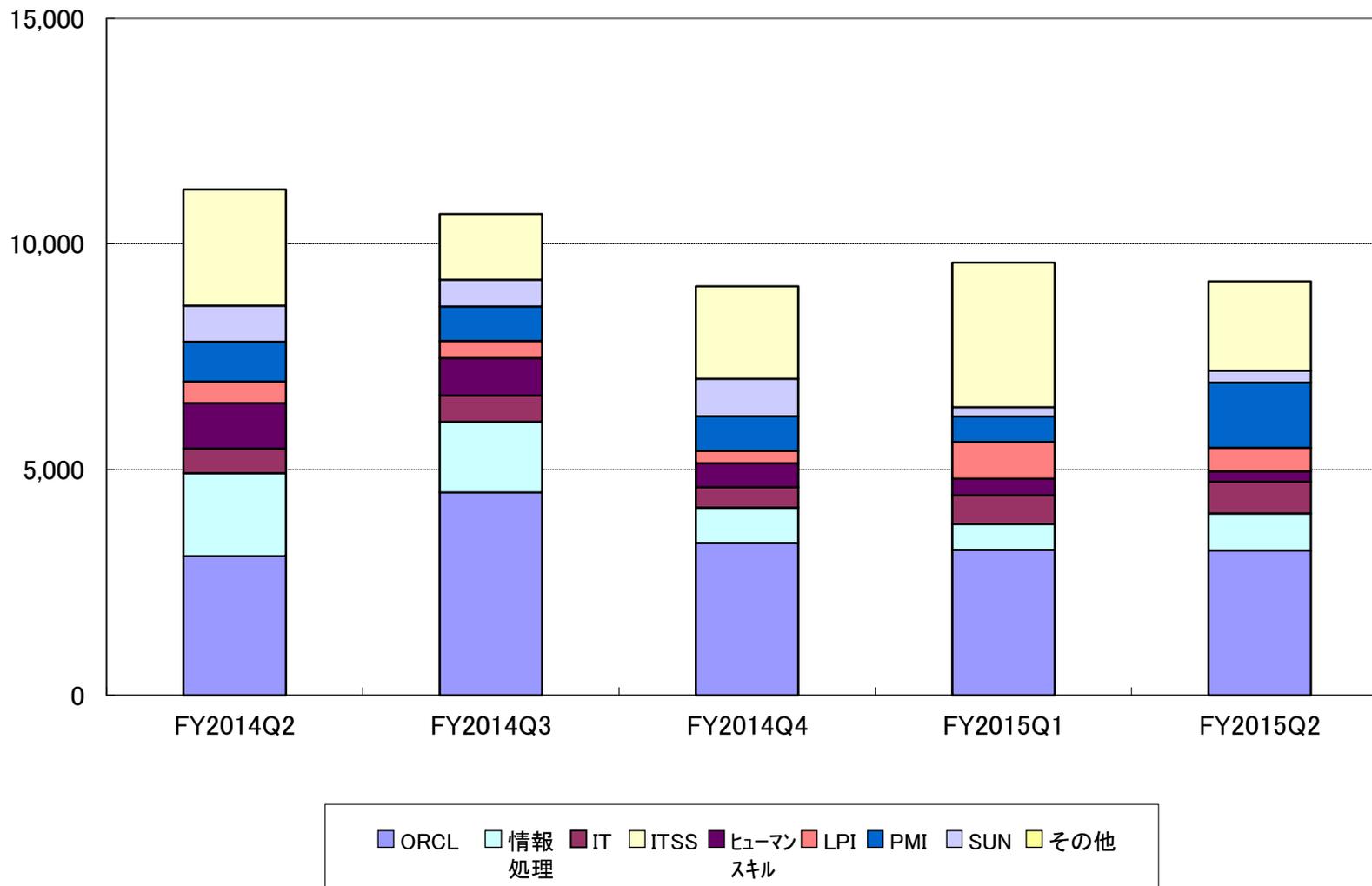


31.0万人へ

前年同期比 1.6%増

iStudy シリーズ売上高推移

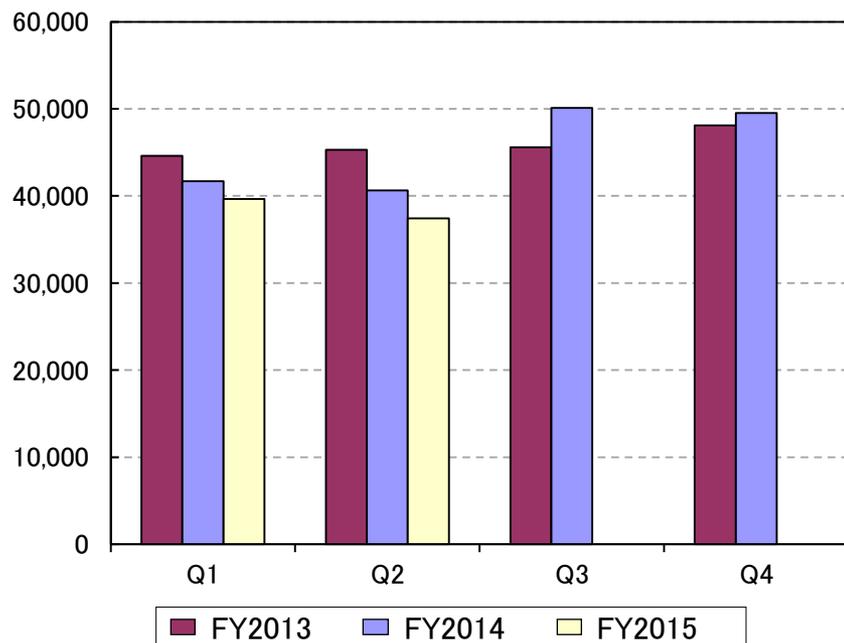
売上(千円)



iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

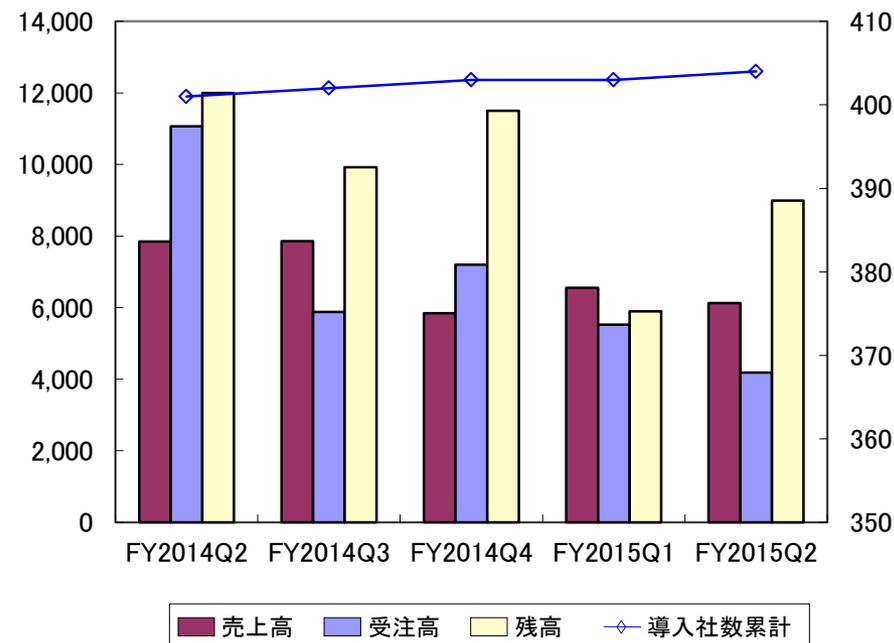
ストック
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)



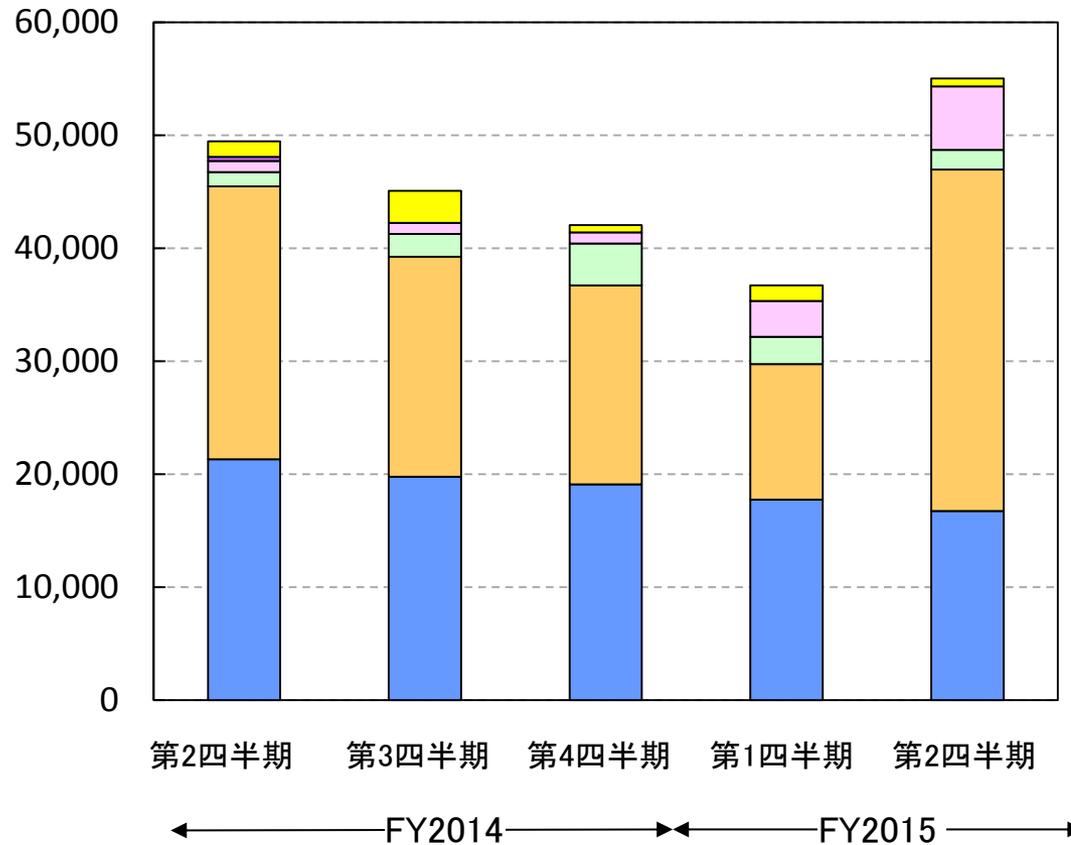
企業との継続的な(ストック)ビジネス拡大を目指す

* 旧「iStudy OnDemand」
注 FY2015 2Qよりストックビジネスの集計対象を変更しています

	<u>2014年9月末受注残高 (千円)</u>
iES運用サービス	12,137
iES保守	28,493
iStudy OnDemand Platform Service	2,820
Cloud EE	34,244
iStudy Cloud Unit残	8,995
合計	86,691

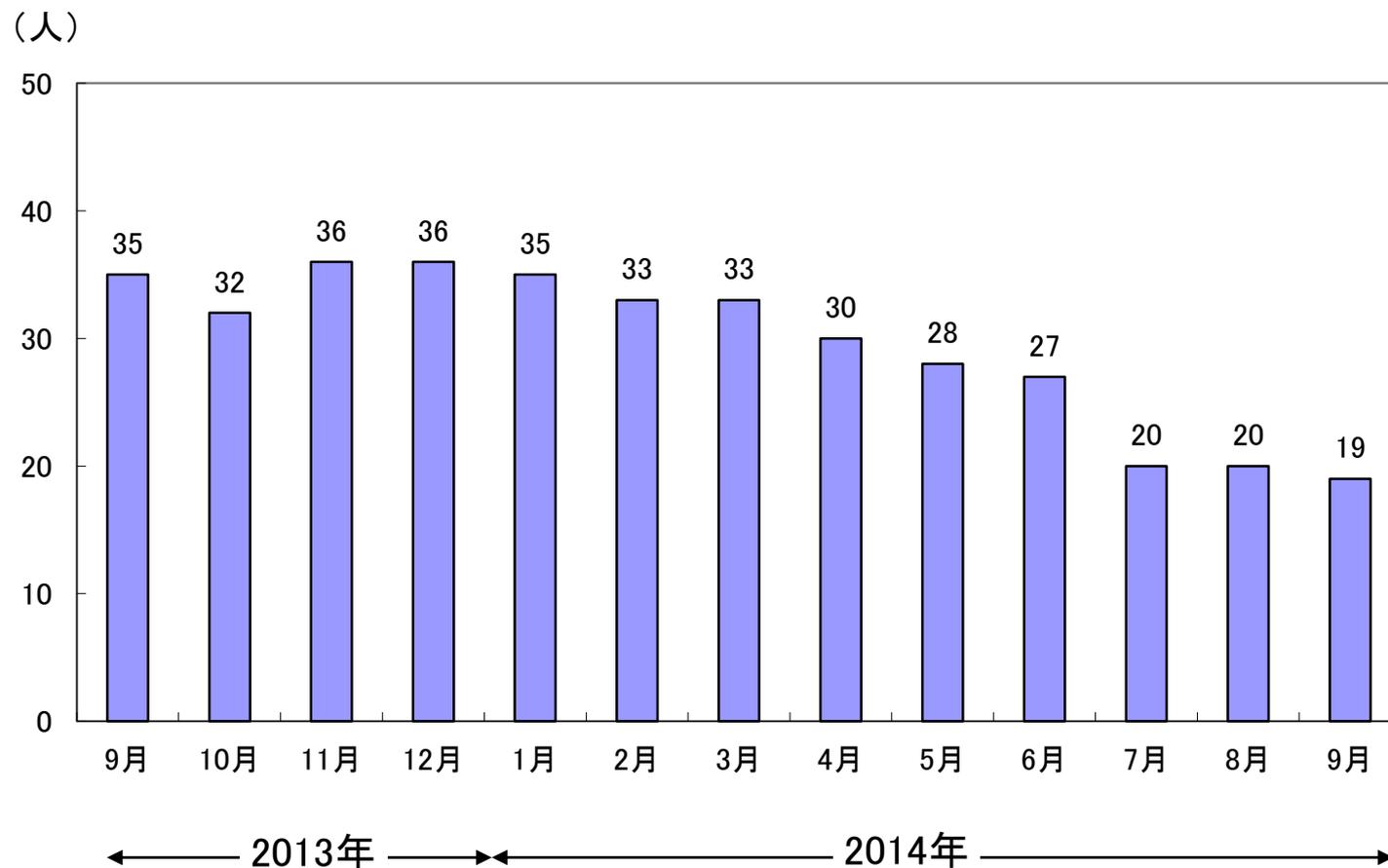
四半期別推移

売上(千円)

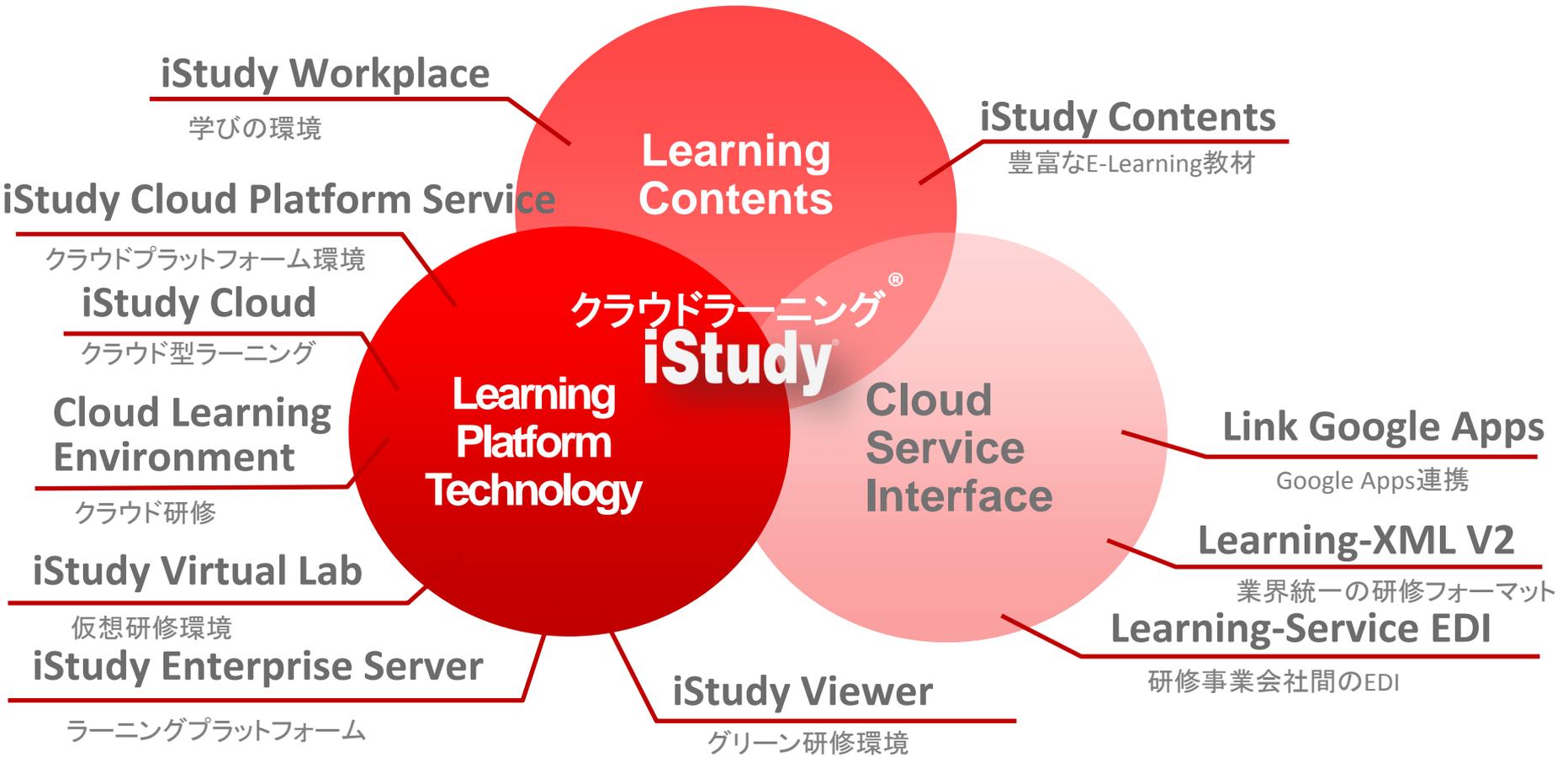


第2四半期対比	
その他	△49.9%
IBM	△100.0%
オンサイト	+ 466.9%
講師派遣	+ 37.4%
LS	+ 25.1%
オラクル定期	△21.4%
合計	+ 11.2%

人材稼働の月次推移



『今後の事業戦略』



クラウドラーニング®により人材育成のROIの実現

- ペーパーレスソリューションのさらなる成長
企業内研修環境の横展開/企業統合サーバ(iIMS)の発売
- クラウドを中核としたエンタープライズビジネスのさらなる成長
銀行グループの横展開/重点業種の展開(保険/ヘルスケア)
クラウドサービス事業者との連携(AWS/Azure/IBM..)
- エンタープライズサポート満足度の向上へ
製品/サービス/サポート品質の改善
既存ユーザのビジネスグロースへ
- グローバルビジネスのチャレンジ
ペーパーレスソリューションから開始・・・>LMSへ

次なる成長の柱

- グリーンソリューション製品の進化(第3四半期中)
 - 海外展開ブランド「@meeting」によるグローバルリリース
 - 企業統合サーバ「iStudy Meeting Server」の発売
- 主力製品「iStudy Enterprise Server」のミーティング機能対応
 - 「Green Meeting Option」の発売(第3四半期中)

売上基盤の再構築

- 営業体制の見直し
 - 営業人員の補充および補強
 - 金融業界への集中アプローチ
- プロジェクト推進管理の徹底
 - 組織横断的活動によるコミュニケーション連携強化

単位:百万円

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
連結	964	△33	△39	△48
	△9.5%	—	—	—
個別	553	—	△63	△63
	△14.5%	—	—	—

※ 上段: 予想値
下段: 対前期比

iStudy[®]
システム・テクノロジー・アイ

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

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/company/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/company/ir/privacymarkir.html>