

# iStudy<sup>®</sup>



証券コード:2345

## 2015年3月期(第19期) 決算説明会

2015年4月28日

この資料は、2015年3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)  
決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

## 『2015年3月期(第19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	2015年3月期	百分比	前期比
売上高	1,065	963	100.0%	△9.6%
売上原価	593	553	57.4%	△6.7%
売上総利益	472	409	42.6%	△13.3%
販管費	427	440	45.7%	3.0%
営業損失/利益	45	△ 30	△3.1%	—
経常損失/利益	42	△ 34	△3.6%	—
当期純損失/利益	36	△ 41	△4.3%	—

# 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	2015年3月末	増減
流動資産	944,260	906,981	△ 37,279
有形固定資産	22,525	16,401	△ 6,124
無形固定資産	12,245	9,925	△ 2,320
投資等	45,483	43,889	△ 1,593
資産計	1,024,514	977,197	△ 47,317
流動負債	201,461	205,195	3,733
固定負債	2,443	1,940	△ 502
純資産	820,609	770,061	△ 50,548
負債純資産計	1,024,514	977,197	△ 47,317

	2014年3月期	2015年3月期	増減
営業活動によるCF	95,300	△ 10,124	△ 105,424
投資活動によるCF	△ 61,685	△ 16,289	45,396
財務活動によるCF	△ 290	△ 9,585	△ 9,875
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	33,324	△ 35,999	△ 69,323
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	435,793	399,794	△ 35,999

## 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	384,445	489,920	▲21.5%
Learning事業	382,659	358,366	6.8%
人材・紹介派遣事業	196,158	217,581	▲9.8%
合計	963,263	1,065,868	▲9.6%



## iLearning事業

対前期比 : ▲21.5%

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数131社(サーバー) + 7 注1
- iStudy Cloud : 累計406社 + 2 注1

主要因

- iES関連売上 : 386百万円→305百万円 Δ21.1%
- iStudy関連 : 79百万円→51百万円 Δ36.0%

## Learning事業

対前期比 : +6.8%

- LS : 73百万円→82百万円 ( +11.0%)
- Oracle : 84百万円→74百万円 ( Δ11.5%)
- 木サ付 : 5百万円→13百万円 ( +148.8%)

## 人材紹介・派遣事業

対前期比 : ▲9.8%

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

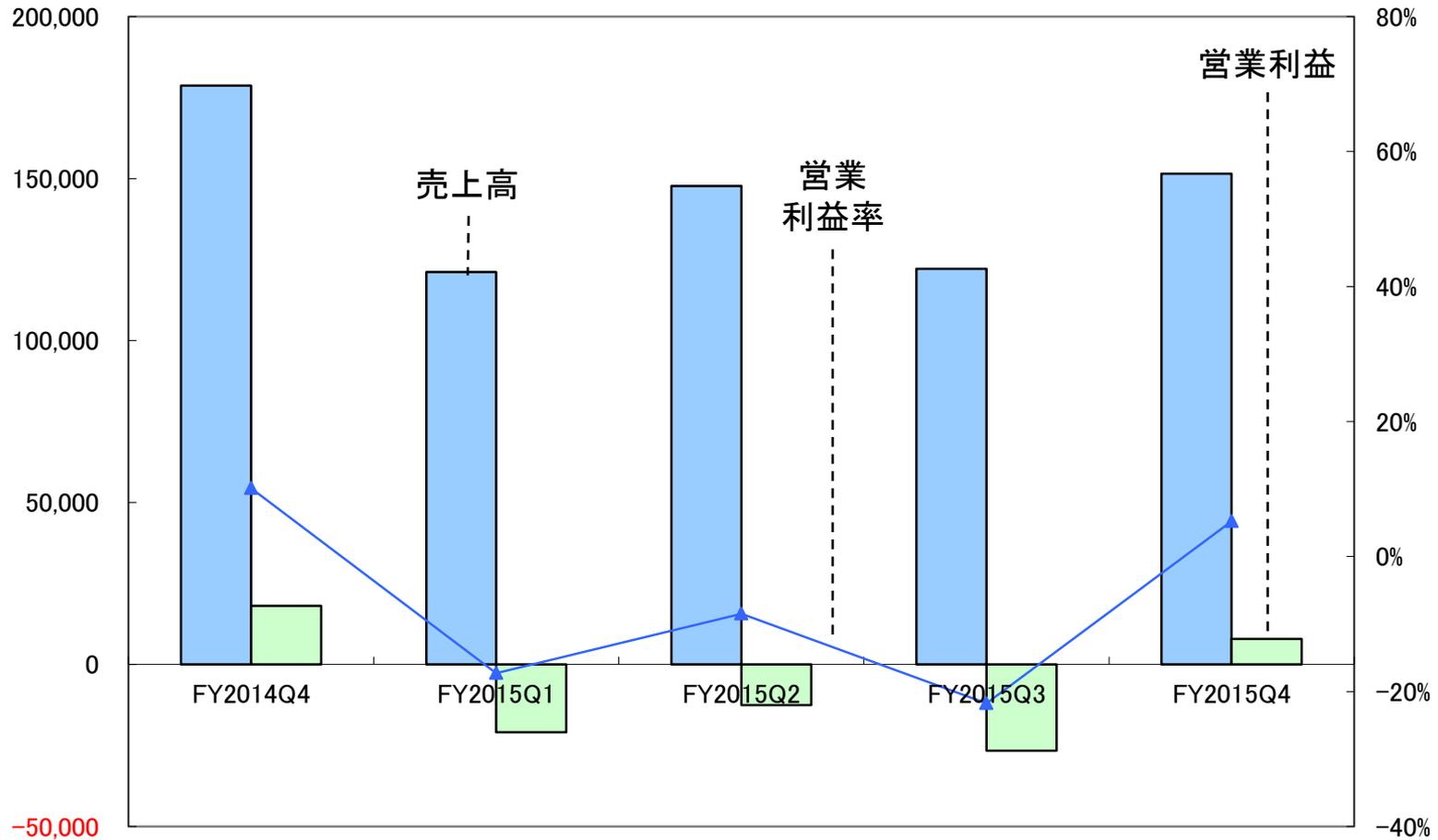
# 損益計算書概要(単体)

(単位:百万円)

	2014年3月期	百分比	2015年3月期	百分比	対前期比
売上高	647	100.0%	542	100.0%	△16.2%
売上原価	353	54.7%	343	63.3%	△3.0%
売上総利益	293	45.3%	198	36.7%	△32.3%
販管費	267	41.2%	250	46.3%	△6.0%
営業損失/利益	26	4.1%	△ 52	△9.6%	—
経常損失/利益	23	3.7%	△ 56	△10.4%	—
当期純損失/利益	22	3.5%	△ 56	△10.4%	—

# 売上高・営業利益の推移(単体)

売上高／営業利益  
(千円)



# 貸借対照表概要(単体)

(単位:千円)

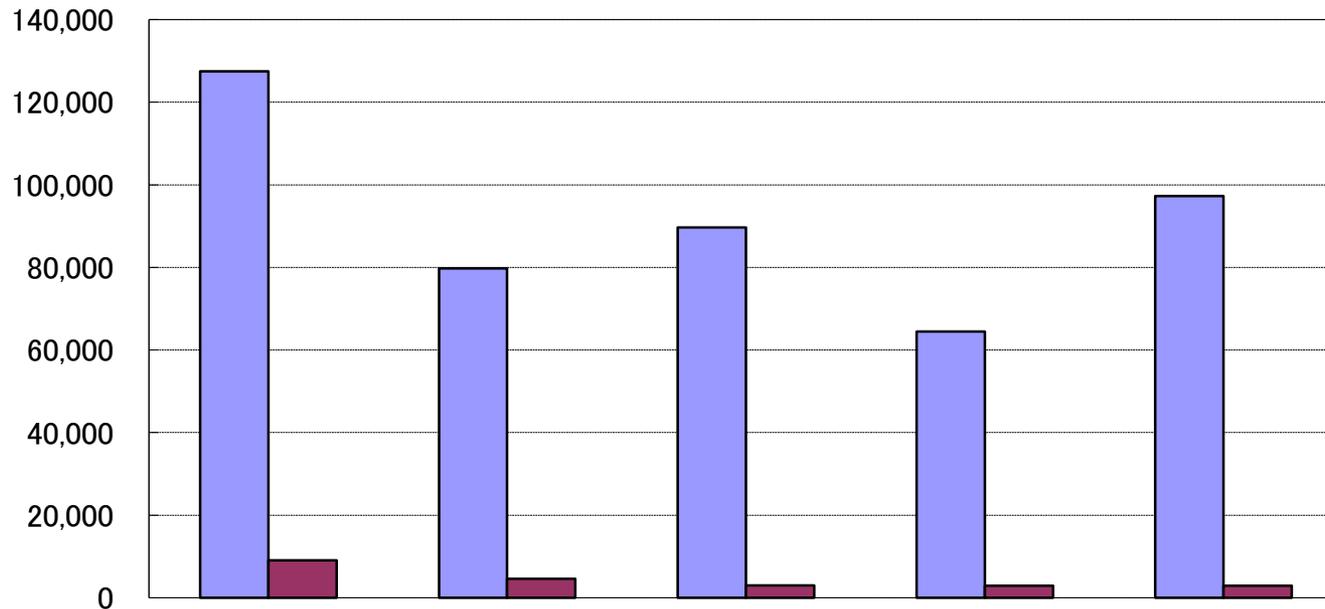
	2014年3月末	構成比	2015年3月末	構成比	増減
流動資産	767,210	87.4%	714,611	87.8%	△52,598
有形固定資産	20,948	2.4%	15,221	1.9%	△5,727
無形固定資産	10,713	1.2%	7,063	0.8%	△3,649
投資等	78,856	9.0%	77,273	9.5%	△1,582
資産計	877,728	100.0%	814,169	100.0%	△63,558
流動負債	147,651	16.8%	150,865	18.5%	3,214
固定負債	1,092	0.1%	273	0.1%	△819
純資産	728,984	83.1%	663,030	81.4%	△65,953
負債純資産計	877,728	100.0%	814,169	100.0%	△63,558

(単位:千円)

# セグメント別損益の概況(単体)

事業分野		2014年3月期 (13/04-14/3)	百分比	2015年3月期 (14/04-15/3)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	466,925	100.0%	356,379	100.0%	△23.7%
	売上原価	211,053	45.2%	196,489	55.1%	△6.9%
	売上総利益	255,871	54.8%	159,889	44.9%	△37.5%
	販管費	229,862	49.2%	221,744	62.2%	△3.5%
	営業損失/利益	26,009	5.6%	△61,855	△17.3%	-
Learning 事業	売上高	180,734	100.0%	186,071	100.0%	3.0%
	売上原価	142,924	79.1%	147,042	79.0%	3.0%
	売上総利益	37,810	20.9%	39,019	21.0%	2.9%
	販管費	37,205	20.6%	29,236	15.7%	△21.4%
	営業損失/利益	604	0.3%	9,792	5.2%	1,518.7%
全社	売上高	647,660	100.0%	542,450	100.0%	△16.2%
	売上原価	353,977	54.7%	343,531	63.3%	△3.0%
	売上総利益	293,682	45.3%	198,918	36.7%	△32.3%
	販管費	267,067	41.2%	250,981	46.3%	△6.0%
	営業損失/利益	26,614	4.1%	△52,062	△9.6%	-

売上(千円)



2014年3月期  
第4四半期

2015年3月期  
第1四半期

2015年3月期  
第2四半期

2015年3月期  
第3四半期

2015年3月期  
第4四半期

売上  
構成比(%)

製品  
商品

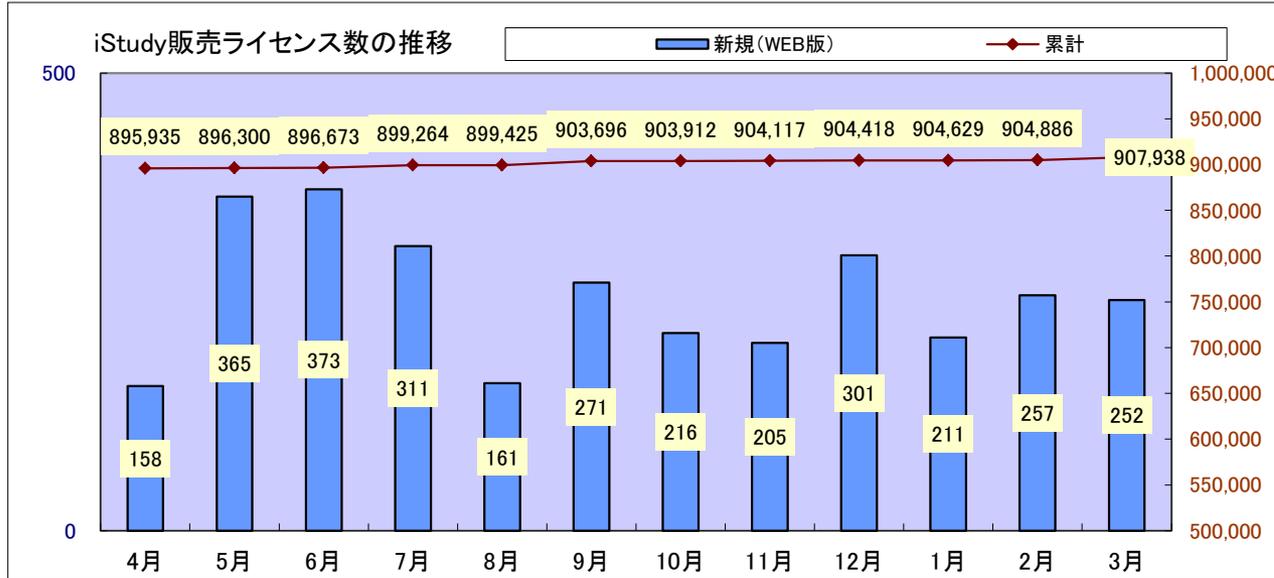
93.3  
6.7

94.5  
5.5

96.7  
3.3

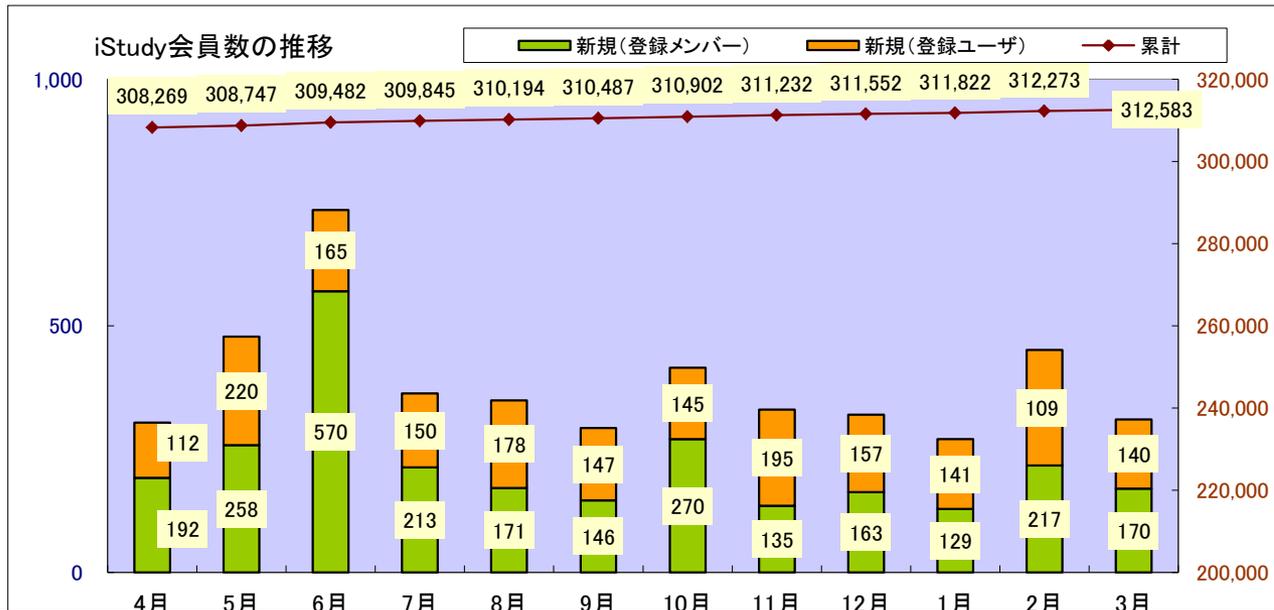
95.7  
4.3

97.1  
2.9



90.7万ライセンスへ

前年同期比 1.3%増

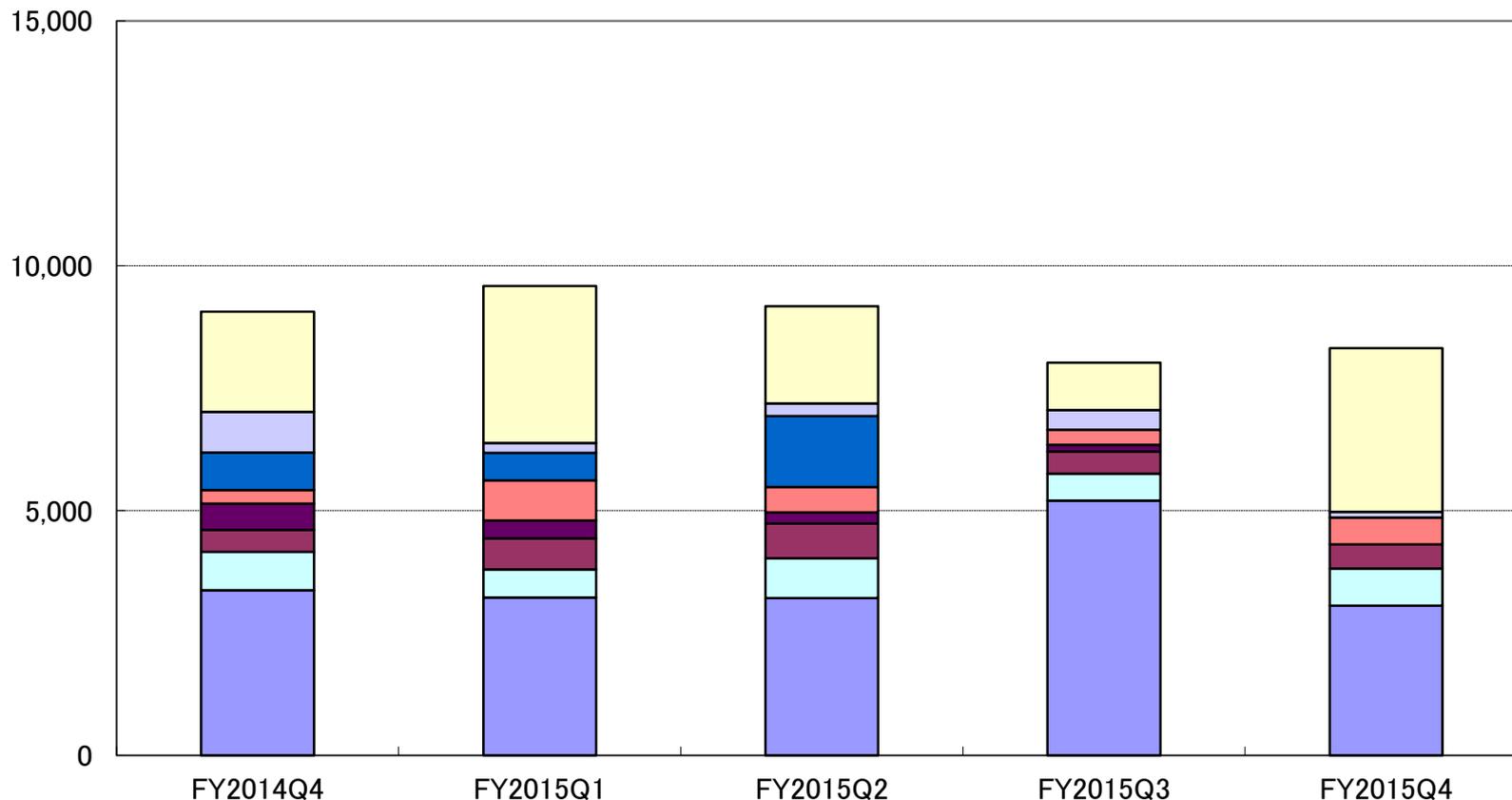


31.2万人へ

前年同期比 1.4%増

## iStudy シリーズ売上高推移

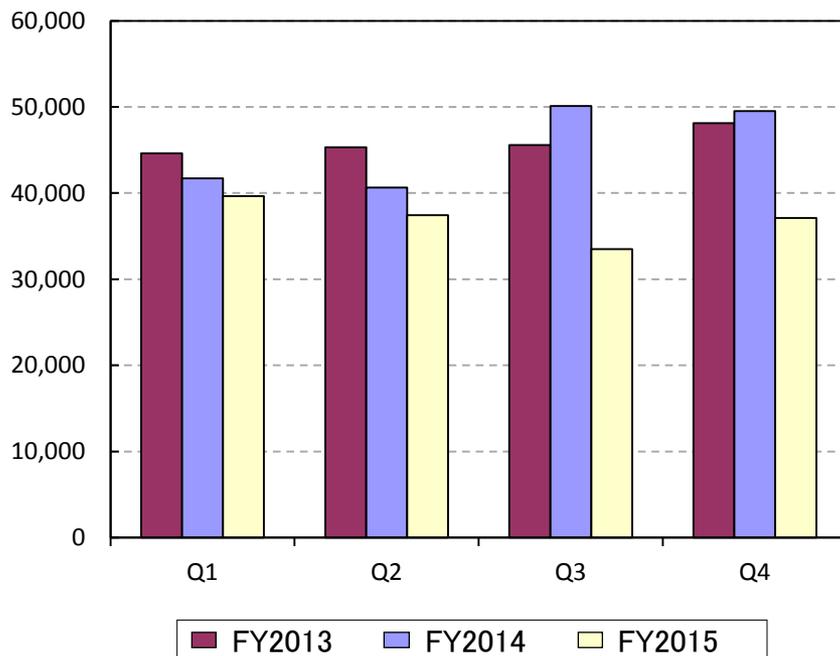
売上(千円)



## iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

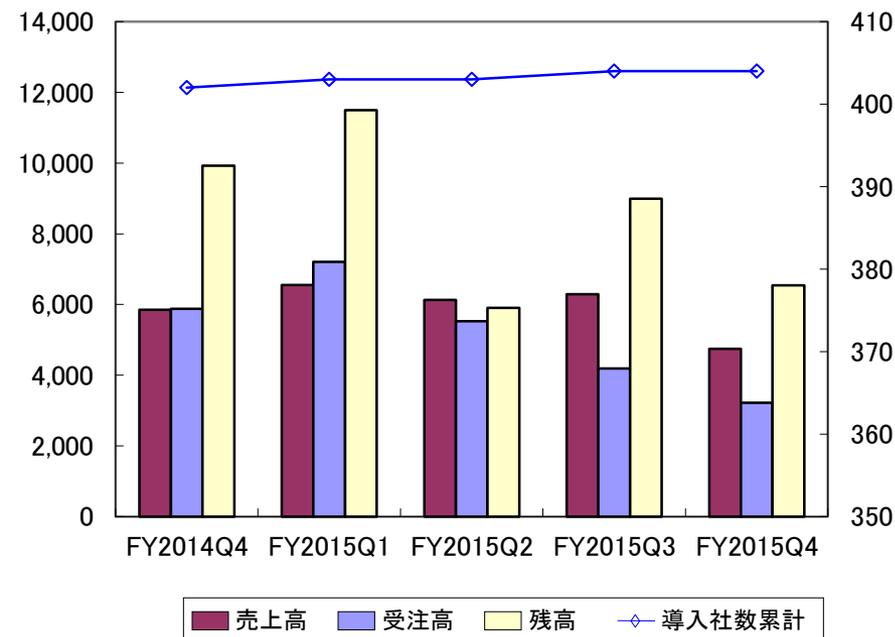
ストック  
関連売上  
(千円)



## iStudy Cloud\* Unit

売上高/受注高/  
Unit残高  
(千円)

導入社数  
(社)



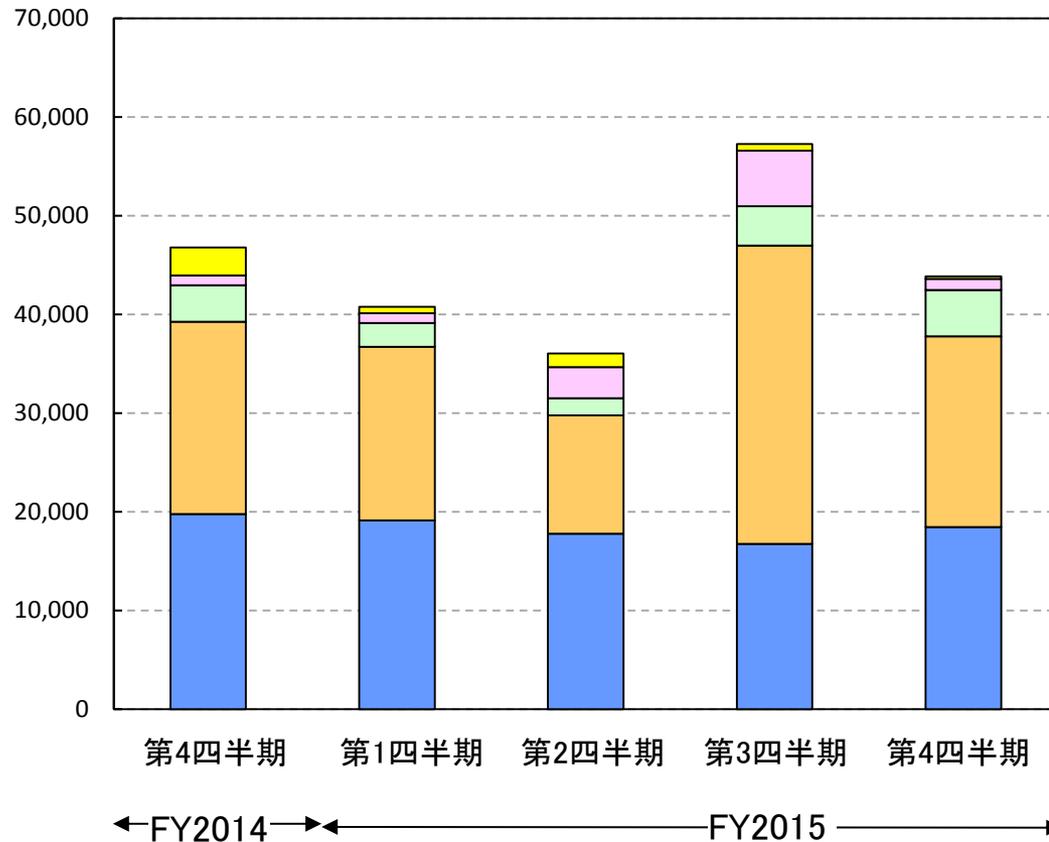
企業との継続的な(ストック)ビジネス拡大を目指す

\* 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>2015年3月末受注残高</u> (千円)
iES運用サービス	12,475
iES保守	27,601
iStudy OnDemand Platform Service	4,675
Cloud EE	30,264
iStudy Cloud Unit残	7,456
合計	82,472

## 四半期別推移

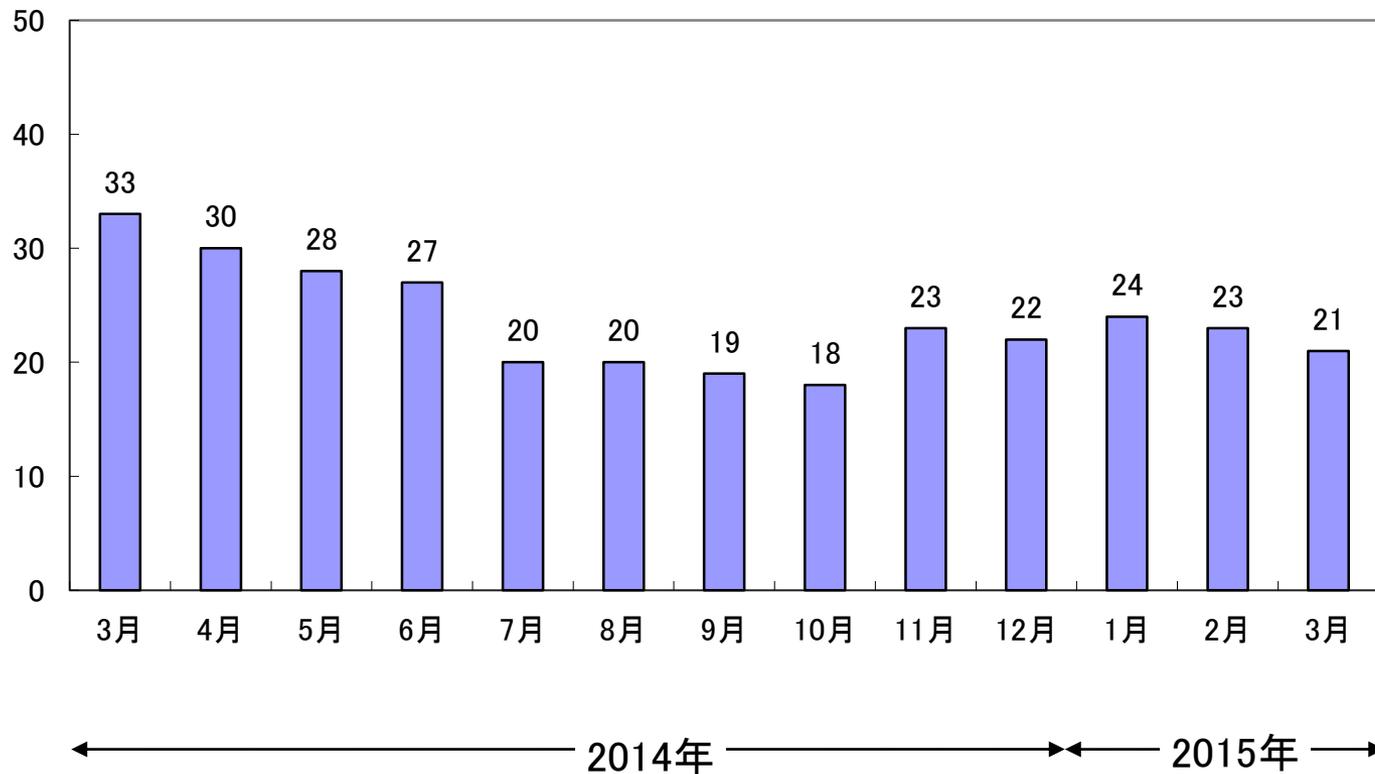
売上(千円)



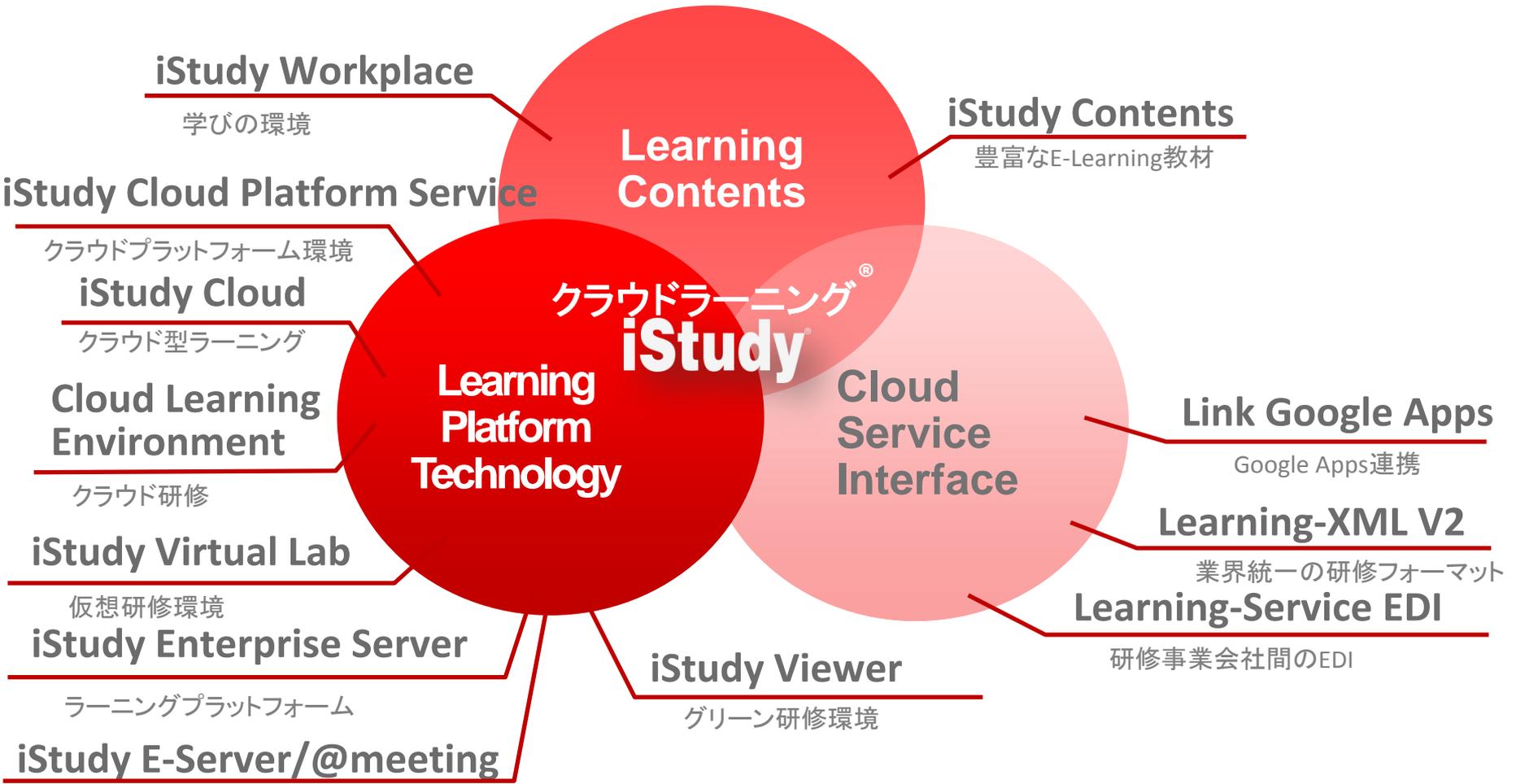
第4四半期対比	
■ その他	29.6%
■ IBM	0.0%
■ オンサイト	+ 280.4%
■ 講師派遣	+ 26.3%
■ LS	+16.7%
■ オラクル定期	+11.9%
<b>合計</b>	<b>+21.8%</b>

## 人材稼働の月次推移

(人)



## 『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  
小規模からより大規模への対応  
国内のパートナーチャネルの拡大
- 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  
金融/ヘルスケア/流通・サービス 重点業種の横展開  
スマートデバイスの積極対応  
汎用コンテンツの拡充
- 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/サポートサービスの拡充
- 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の販売開始(シンガポール/マレーシア)  
LMSへの展開に向けて

単位:百万円

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
連結	1,142	43	37	28
	18.6%	—	—	—
個別	620	22	17	16
	14.4%	—	—	—

※ 上段: 予想値  
下段: 対前期比

**iStudy**<sup>®</sup>  
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>