

# 2007年6月期(第11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

2007年8月3日

この資料は、2007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> 『2007年6月期(第11期)  
決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

## 『2007年6月期(第11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

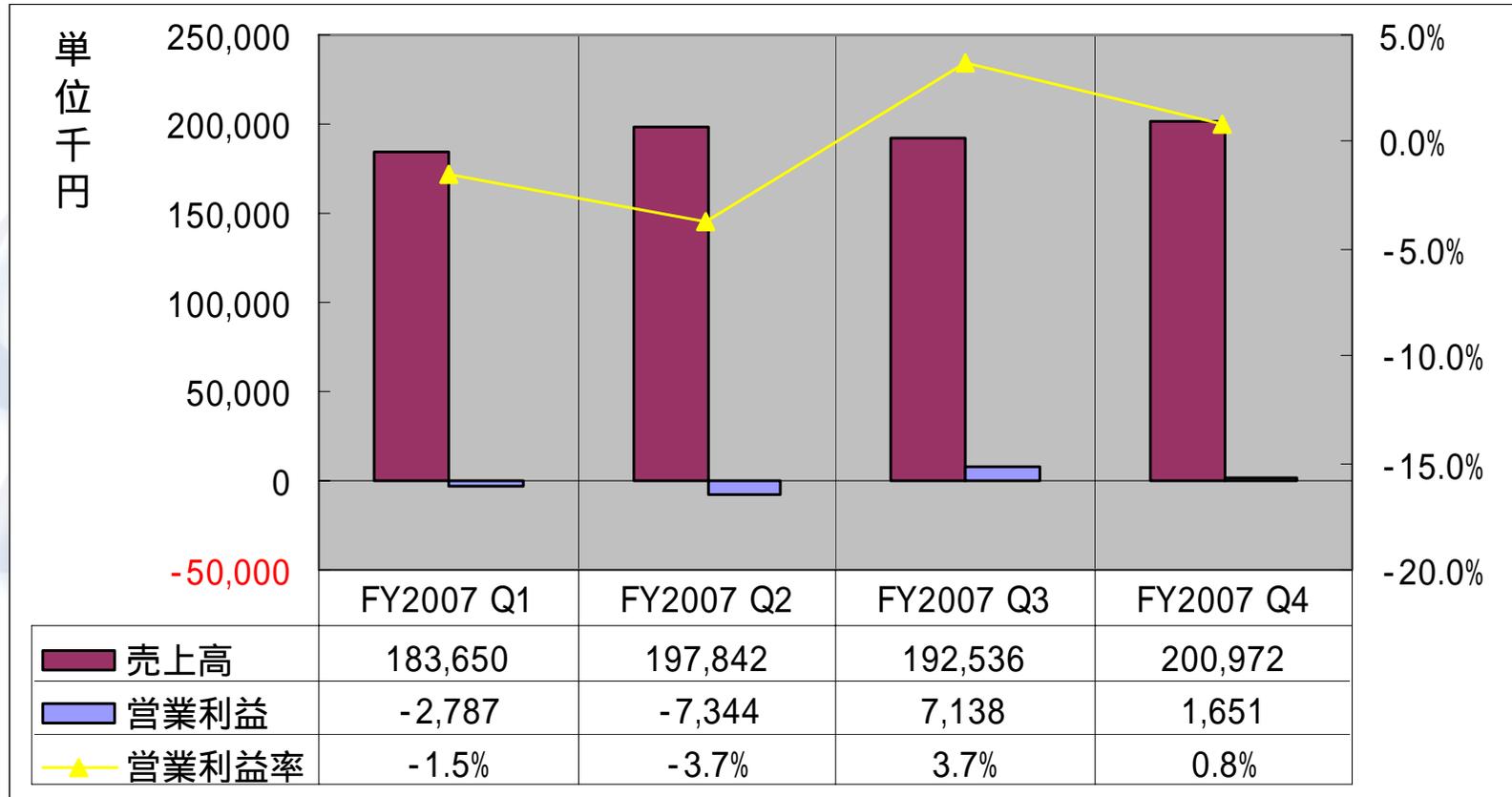
(単位:千円)

	2006年通期 (05/07-06/06)	百分比	2007年通期 (06/07-07/06)	百分比	前期比
売上高	696,453	100.0%	775,001	100.0%	11.3%
売上原価	409,309	58.8%	460,172	59.4%	12.4%
売上総利益	287,143	41.2%	314,828	40.6%	9.6%
販管費	334,367	48.0%	316,170	40.8%	-5.4%
営業利益	-47,223	-6.8%	-1,341	-0.2%	-
経常利益	-49,819	-7.2%	-3,427	-0.4%	-
当期純利益	-55,595	-8.1%	-3,154	-0.4%	-

## 売上対前年同期比 11.3%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。

# 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)

	2006年度 2006/06	構成比	2007年度 2007/06	構成比	前年同期比
流動資産	639,660	83.3%	600,812	79.7%	-6.1%
有形固定資産	60,413	7.9%	51,963	6.9%	-14.0%
無形固定資産	24,468	3.2%	57,112	7.6%	133.4%
投資等	43,010	5.6%	43,749	5.8%	1.7%
資産計	767,551	100.0%	753,638	100.0%	-1.8%
流動負債	146,557	19.1%	136,178	18.1%	-7.1%
固定負債	1,192	0.1%	812	0.1%	-31.9%
純資産	619,801	80.8%	616,647	81.8%	-0.5%
営業活動によるCF	21,560		49,798		
投資活動によるCF	-10,830		-70,847		
財務活動によるCF	15,458		-30		
現金及び現金同等物に係る換算差額	21		24		
現金及び現金同等物の増減額	26,210		-21,055		
現金及び現金同等物の期首残高	351,140		377,350		
現金及び現金同等物の期末残高	377,350		356,295		

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 (FY2007)

## 2006/7月

- ・実機を利用した国内初の障害対策研修 Oracle Real Application Clusters の研修センター開設

## 8月

- ・内部統制の強化を支援するためのE-Learningを販売開始
- ・人材の潜在能力を診断するサービスを提供開始
- ・IBM SystemZ に対応したE-Learningサーバーを販売開始

## 11月

- ・SaaS型の新ブランド「iStudy OnDemand」のサービス提供開始
- ・(株)ラーニングウェアから英会話トレーニングコンテンツの譲受け実施

## 12月

- ・研修コース増のため教室増設工事

## 2007/2月

- ・低価格かつ短時間でスタートできるITSSスキル診断サービス販売開始
- ・株式交換による株式会社翔泳社プラスの完全子会社化に関する契約締結

## 3月

- ・新入社員向けIT基礎パック2007年度版を販売開始

## 4月

- ・E-Learningコンテンツ作成ツールの最新版『iStudy Creator NX V2.1』を販売開始

## 7月

- ・日本オラクル社より「Partner of the year」「Best Instructor」受賞

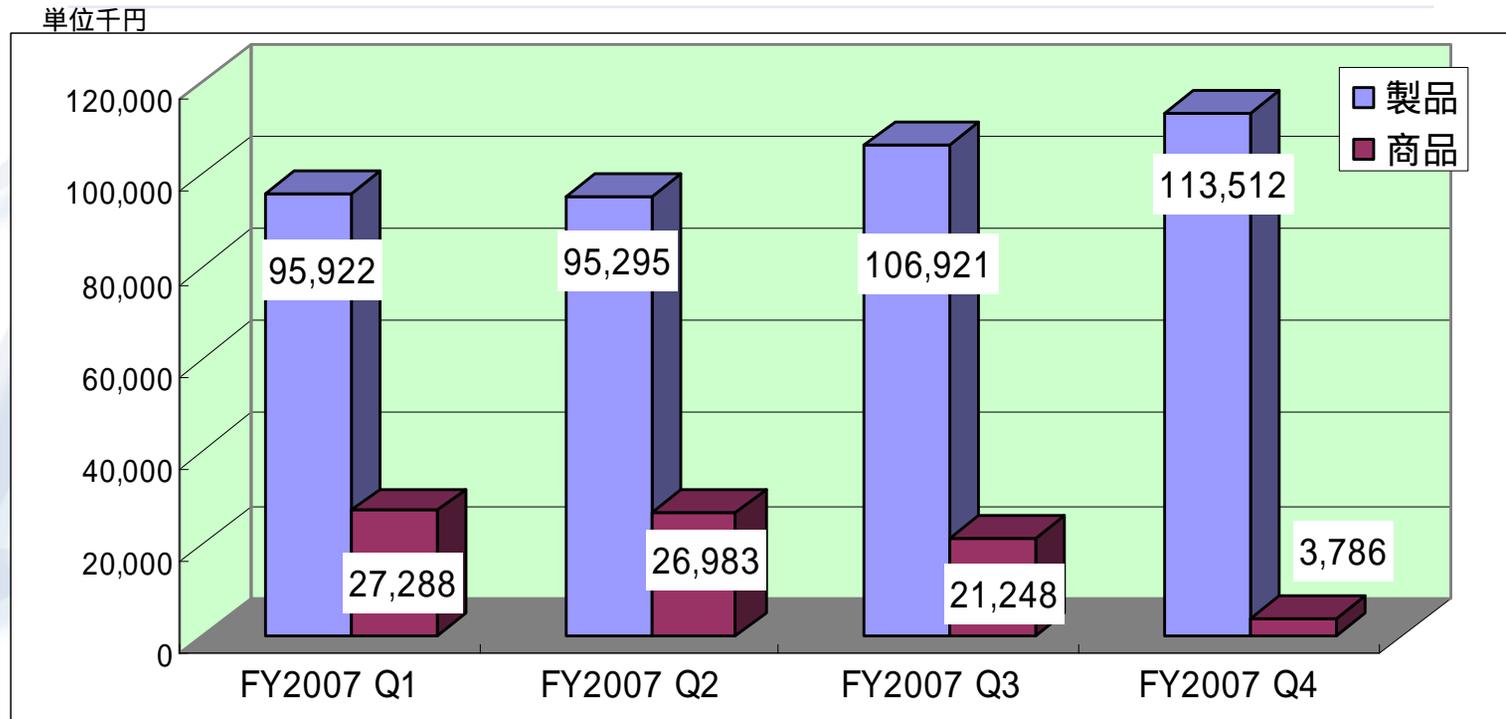
# 事業別損益の概況

売上 前年同期比 11.3%増 赤字幅縮小

(単位:千円)

事業分野		2006年通期 (05/07-06/06)	百分比	2007年通期 (06/07-07/06)	百分比	前年同期比
iLearning 事業	売上高	486,480	100.0%	490,959	100.0%	0.9%
	売上原価	310,960	63.9%	308,474	62.8%	-0.8%
	売上総利益	175,519	36.1%	182,485	37.2%	4.0%
	販管費	263,800	54.2%	240,084	48.9%	-9.0%
	営業利益	-88,280	-18.1%	-57,598	-11.7%	-
	経常利益	-89,428	-18.4%	-57,495	-11.7%	-
Learning 事業	売上高	209,973	100.0%	284,041	100.0%	35.3%
	売上原価	98,349	46.8%	151,698	53.4%	54.2%
	売上総利益	111,623	53.2%	132,343	46.6%	18.6%
	販管費	70,567	33.6%	76,086	26.8%	7.8%
	営業利益	41,056	19.6%	56,257	19.8%	-
	経常利益	39,609	18.9%	54,068	19.0%	-
全社	売上高	696,453	100.0%	775,001	100.0%	11.3%
	売上原価	409,309	58.8%	460,172	59.4%	12.4%
	売上総利益	287,143	41.2%	314,828	40.6%	9.6%
	販管費	334,367	48.0%	316,170	40.8%	-5.4%
	営業利益	-47,223	-6.8%	-1,341	-0.2%	-
	経常利益	-49,819	-7.2%	-3,427	-0.4%	-

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。



売上構成比	FY2007 Q1	FY2007 Q2	FY2007 Q3	FY2007 Q4
製品	77.9%	77.9%	83.4%	96.8%
商品	22.1%	22.1%	16.6%	3.2%

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。

## 前年同期比との比較

売上高	0.9%増	
売上原価率	63.9%	62.8%へ
営業利益率	18.1%	11.7%へ

## Topics

### iStudy Enterprise Server

販売社数 67社 (サーバー)  
+ 8サーバー (2006/6末からの増加)

iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License) 累計307社  
+ 43社 (2006/6末からの増加)

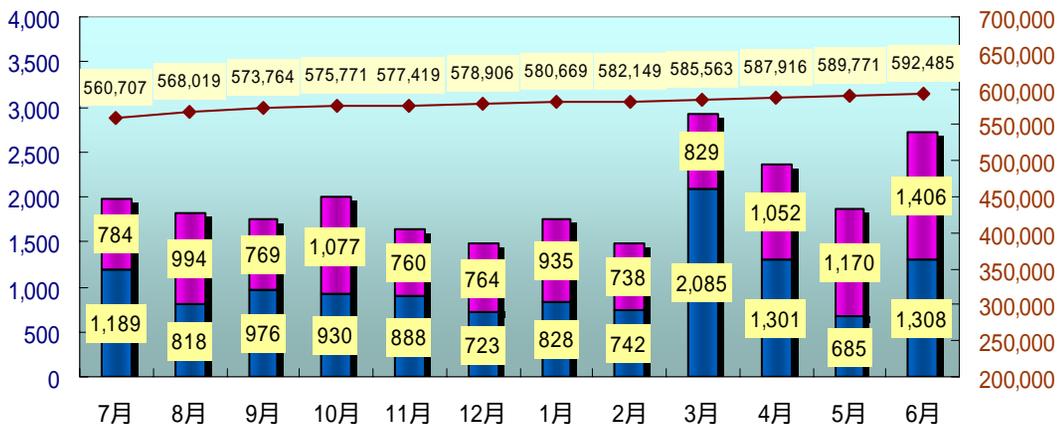
新製品・新シリーズの投入 (33シリーズ/473タイトル)

# iStudyのライセンス/利用者の実績

2007年6月末

iStudy販売ライセンス数の推移

■ 新規(パッケージ版) ■ 新規(WEB版) ◆ 累計



**59.2万ライセンスへ**  
前年比 6.0%増

@iStudy会員数の推移

■ 新規(登録メンバー) ■ 新規(登録ユーザ) ◆ 累計

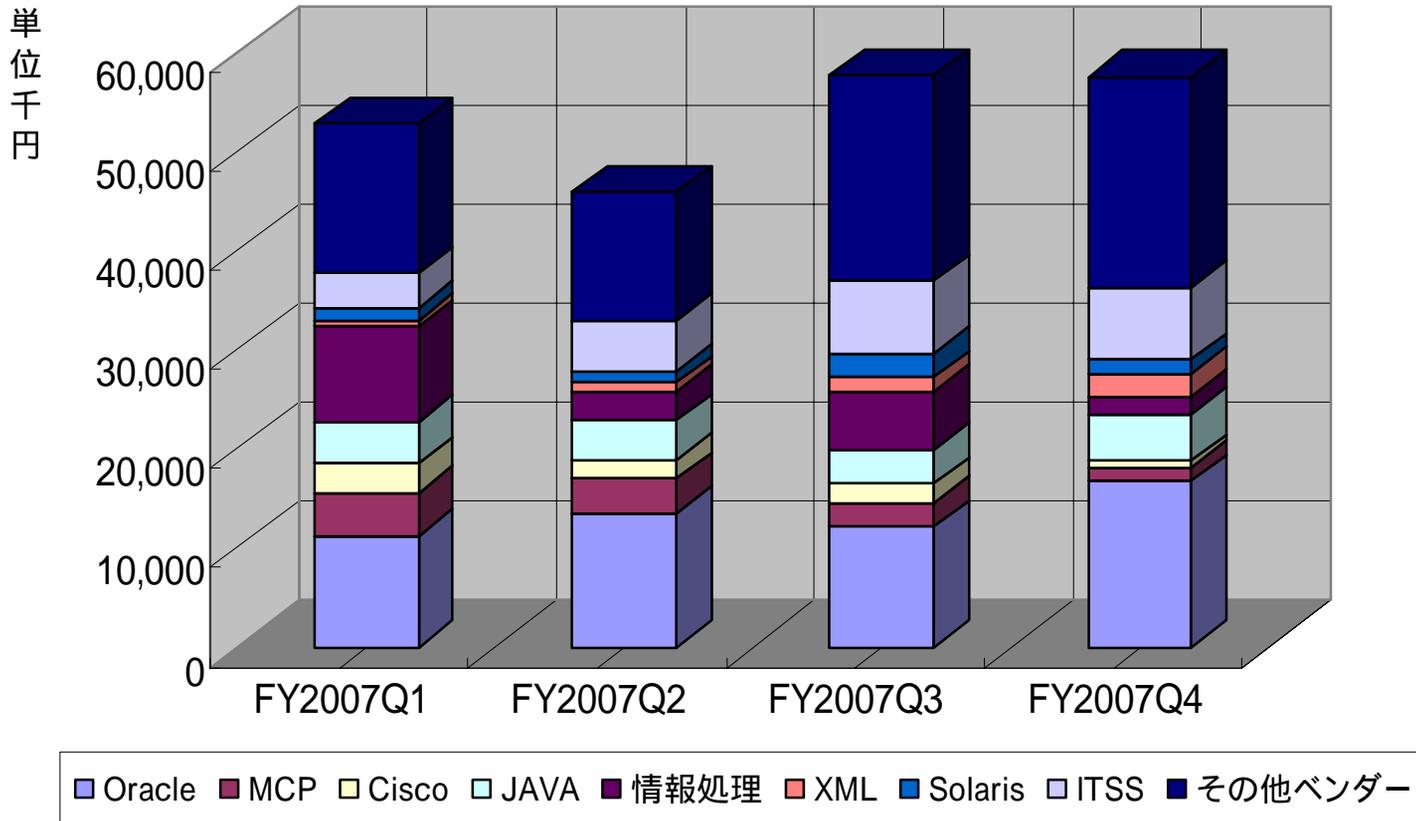


**21.6万人へ**  
前年比 9.9%増

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 ～

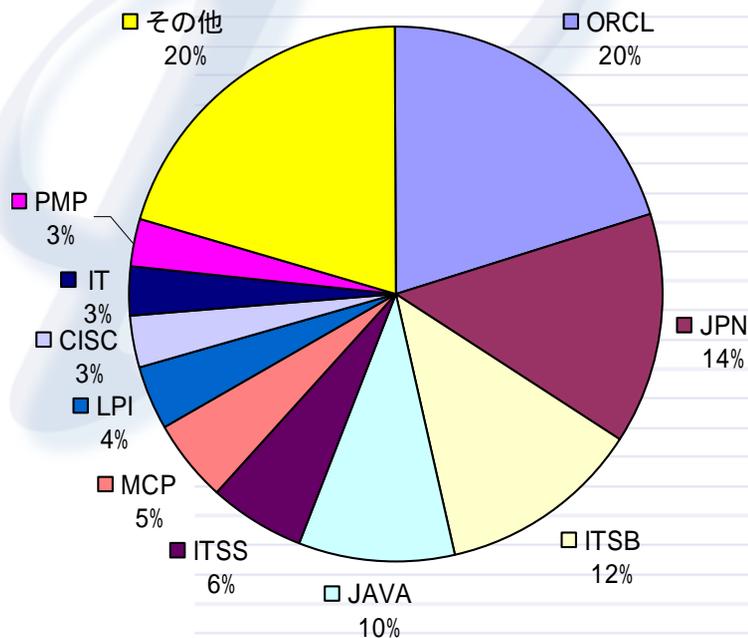


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

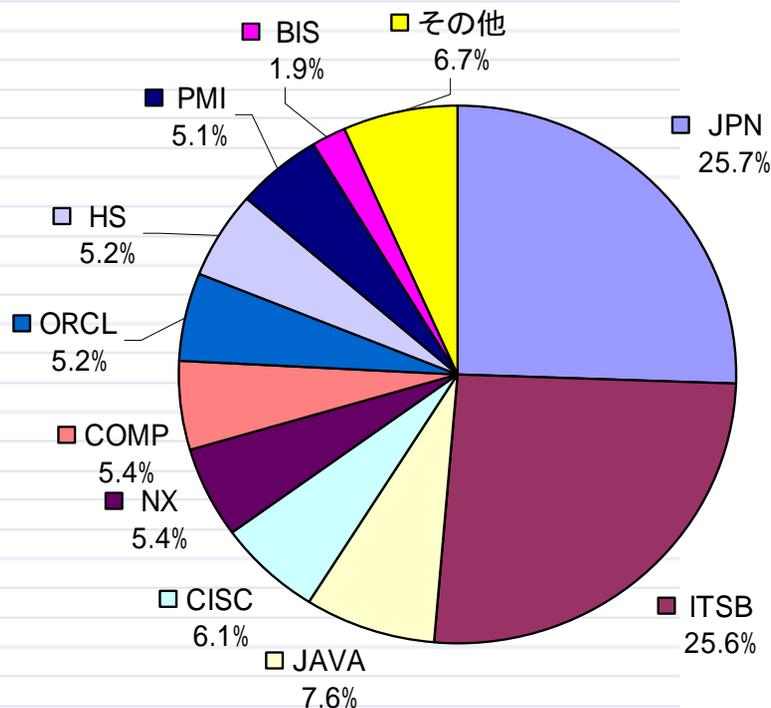
# ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ(2007年度)

## Enterprise License (法人向け)



## iStudy BB シリーズ

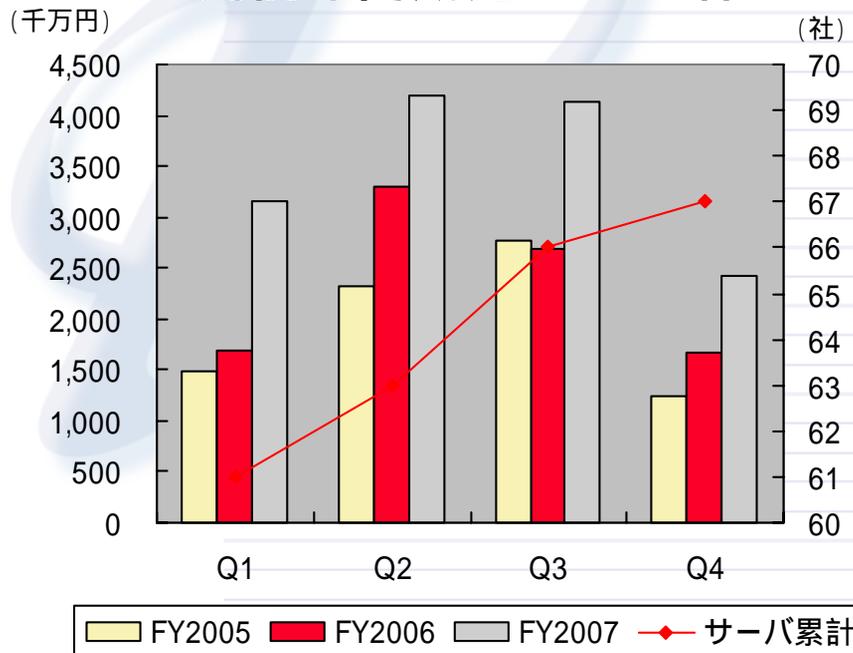


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 企業向け戦略製品の販売実績

## iStudy Enterprise Server

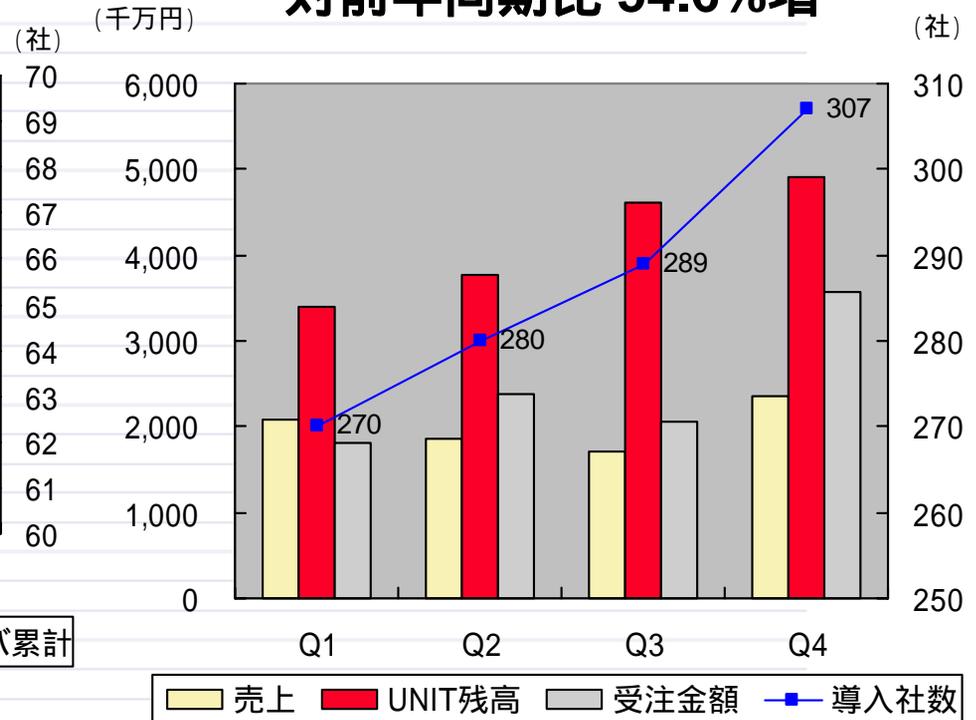
対前年同期比 54.7%増



保守売上率 36.8%

## iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)

対前年同期比 54.6%増



## 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。

## 前年同期比との比較

売上高	35.3%増	(Oracle定期コース 67.2%増)
売上原価率	46.8%	53.4%へ
営業利益率	19.6%	19.8%へ

企業の研修需要拡大傾向続く

\* 定期研修開催増加による講師料、研修ロイヤリティの費用増加……

売上原価率UP

## Topics

2007年1月に1教室増設

# 日本オラクル社よりAward 2007受賞

## Outstanding Achievement Partner



研修部門での初受賞

## Best Instructor of the Year

代田佳子

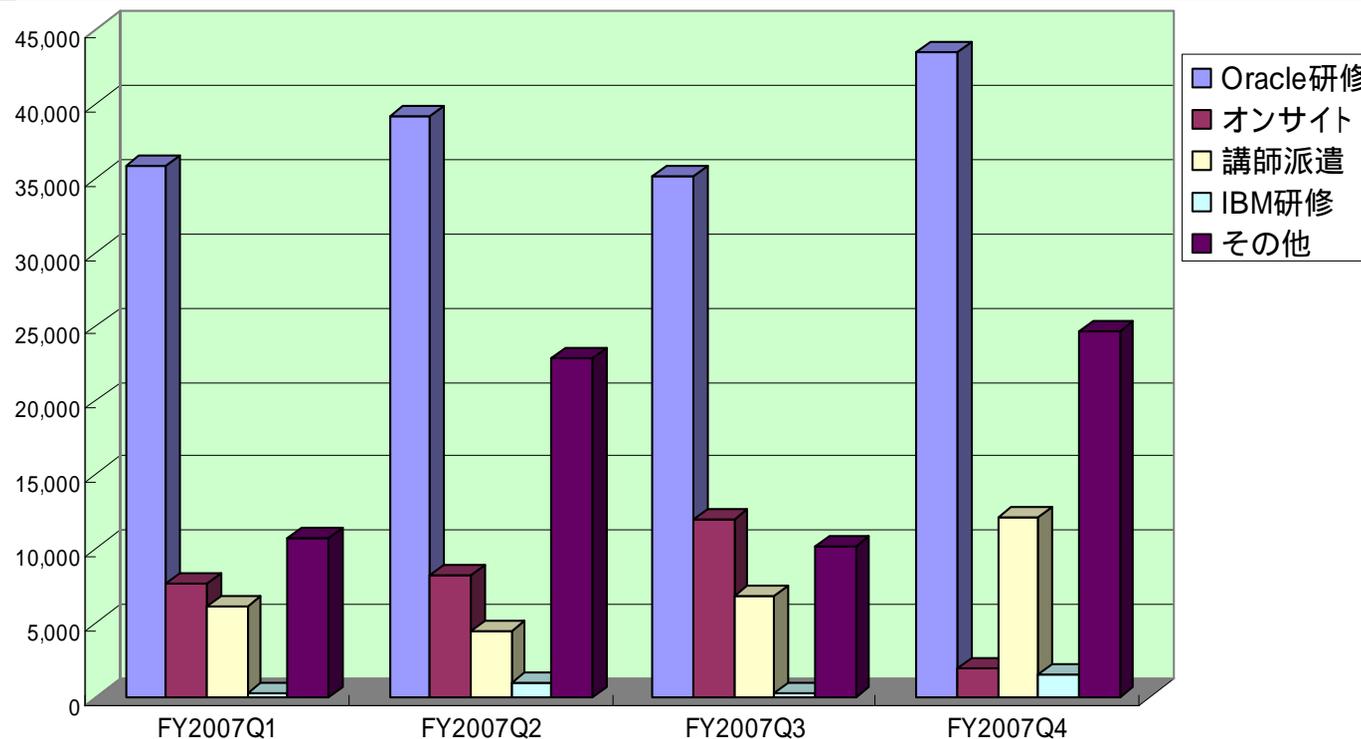
## Excellent Instructor of the Year

林優子 岩沢百合子

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



	FY2007Q1	FY2007Q2	FY2007Q3	FY2007Q4
Oracle研修	35,856	39,149	35,195	43,472
オンサイト	7,569	8,173	12,014	1,894
講師派遣	6,100	4,460	6,810	12,151
IBM研修	228	915	240	1,482
その他	10,684	22,912	10,106	24,724

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。

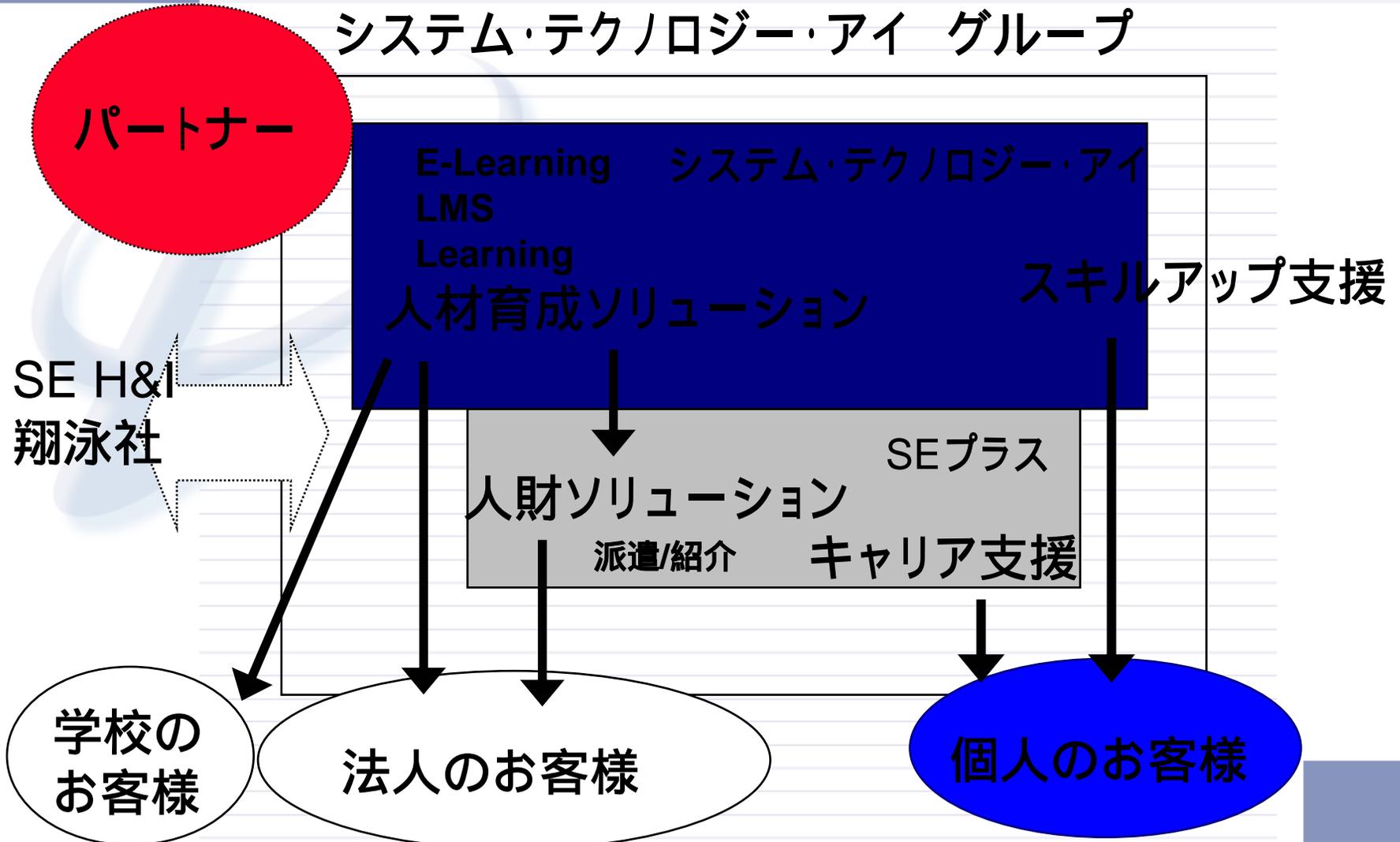
# 『今後の事業戦略』

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)	「全般」 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)	「ハツ 新 」	E-Learningのデファクト(1000)
販売戦略	販売パートナー 直販 (5:5)	「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	「プロと	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	「原価管理(	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。

## 成長ステージへ

- iStudy OnDemandによるコンテンツ販売
- iESの拡張・展開
- 継続的なLearning事業の拡大
- 人財ビジネスとのシナジー発揮

# iStudy OnDemandによるコンテンツ 販売

## コンテンツの大幅追加

- 60タイトル以上の新規コンテンツの投入(9ヶ月間)
- 既存コンテンツのリニューアル
- IT以外のコンテンツの追加

## iStudy OnDemand V3

FY2008 Q2予定

- さらなるサービスの拡張
- ライブ研修メニューの追加

## Native World V3バージョンアップ

- 学校/法人/個人向け

## 新バージョン V3をリリース計画中

- ライブ研修オプション
- 拡張スキルデータベースオプション
- 目標管理オプション
- 英語UIオプション (グローバル企業向け)

## パートナーモデルの拡充

- パートナーによる販売モデルを増やすための施策

# 継続的なLearning事業の拡大

## 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 300コース以上の追加計画

## 直接申込み比率の拡充

- 早期申込み割引制度の導入
- 直接申込みのための販促

## 新コースへの対応

- Oracle 11gコースへの早期対応
- 凝縮コース(価格同額・日数短縮)メニューの追加
- Oracle社買収製品の研修コースの追加

## 育成型の人財ビジネス

- SE倶楽部(コミュニティー)づくり  
スキルアップ支援からステージアップ(転職)支援へ  
Oracle, Ciscoなどの分野別に展開
- 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
- 両者でのクロス販売へ

## 成長ステージへ

- 決算期変更のため9ヶ月
- 連結決算開始

**通期目標売上(単体) : 6.7億円**

**通期目標売上(連結) : 11.2億円**



**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 ~

2007年6月末

## 71社

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社丸紅インフォテック	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ト	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	NRI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	日本アイ・イー・エム・アプリケーション・ソリューション株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社	68	ニイウス株式会社
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	日本情報通信株式会社
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ビー・エム人財ソリューション株式会社	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	71	京セラ丸善システムインテグレーション株式会社
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	サムトータル・システムズ株式会社	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		

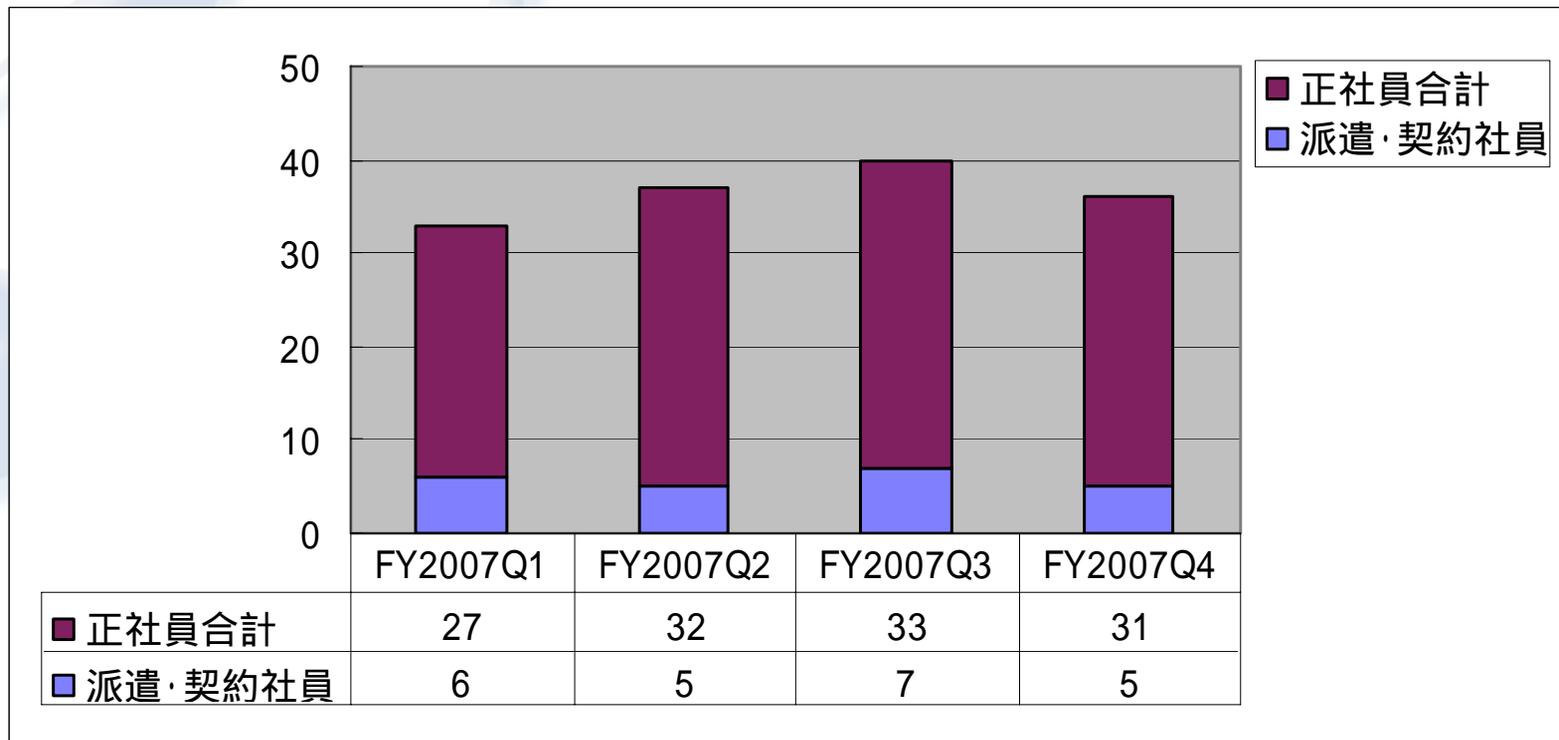
## パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

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 ~

2007年6月末

(従業員36名/役員9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。