

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2011年3月期(第15期) 第2四半期決算説明会

2010年10月29日

この資料は、2010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> 『2011年3月期(第15期)
第2四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2011年3月期(第15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)

	2010年3月期 2Q	2010年3月期 2Q	前期比	中間期 修正前予想	進捗率
売上高	646	584	△9.5%	677	86.4%
売上原価	394	385	△2.3%	—	
売上総利益	251	199	△20.8%	—	—
販管費	262	242	△7.7%	—	—
営業利益	△ 11	△ 43	—	△ 10	—
経常利益	△ 12	△ 44	—	△ 14	—
当期純利益	△ 9	△ 31	—	△ 15	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2010年3月末	2010年9月末	増減
流動資産	899,899	888,444	△ 11,455
有形固定資産	39,481	36,123	△ 3,358
無形固定資産	606,981	595,635	△ 11,345
投資等	52,624	52,256	△ 368
資産計	1,598,986	1,572,459	△ 26,527
流動負債	174,157	193,462	19,305
固定負債	7,860	6,321	△ 1,539
純資産	1,416,969	1,372,675	△ 44,293
負債純資産計	1,598,986	1,572,459	△ 26,527

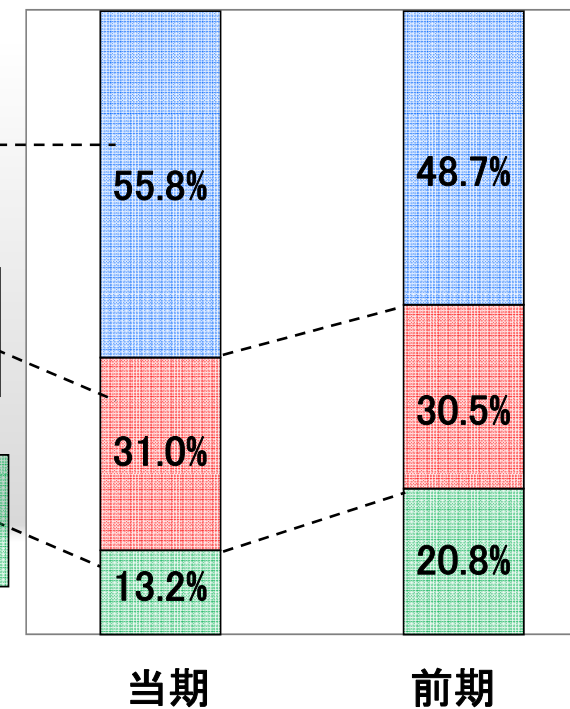
	2010年3月期 2Q	2011年3月期2Q	増減
営業活動によるCF	28,756	31,859	3,103
投資活動によるCF	△ 12,350	△ 14,531	△ 2,181
財務活動によるCF	△ 17,081	△ 12,763	4,317
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	△ 0
現金及び現金同等物の増減額	△ 675	4,563	5,238
現金及び現金同等物の期首残高	556,376	436,488	△ 119,888
現金及び現金同等物の期末残高	555,701	441,051	△ 114,649

セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

	当期2Q	前期2Q	増減率
iLearning事業	326,504	314,727	3.7%
Learning事業	181,054	196,850	△8.0%
人材・紹介派遣事業	77,253	134,704	△42.6%
合計	584,812	646,283	△9.5%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数102社(サーバー) +4^{注1}
- iStudy OnDemand : 累計382社 +7^{注1}

対前年同期比^{注2}

- iES関連 : 66百万円→87百万円 +32.0%
- iStudyシリーズ : 32百万円→30百万円 6.8%
- チケット等商品 : 32百万円→36百万円 +13.0%

Learning事業

対前年同期比

- 8.0%
- Oracle +2.4%^{注2}
- LS 32.7%^{注2}、講師派遣 20.6%^{注2}

人材紹介・派遣事業

人材紹介・派遣事業は引き続き厳しい状況 42.6%

注1 2010年3月末からの増加
注2 単体での比較

損益計算書概要(単体)

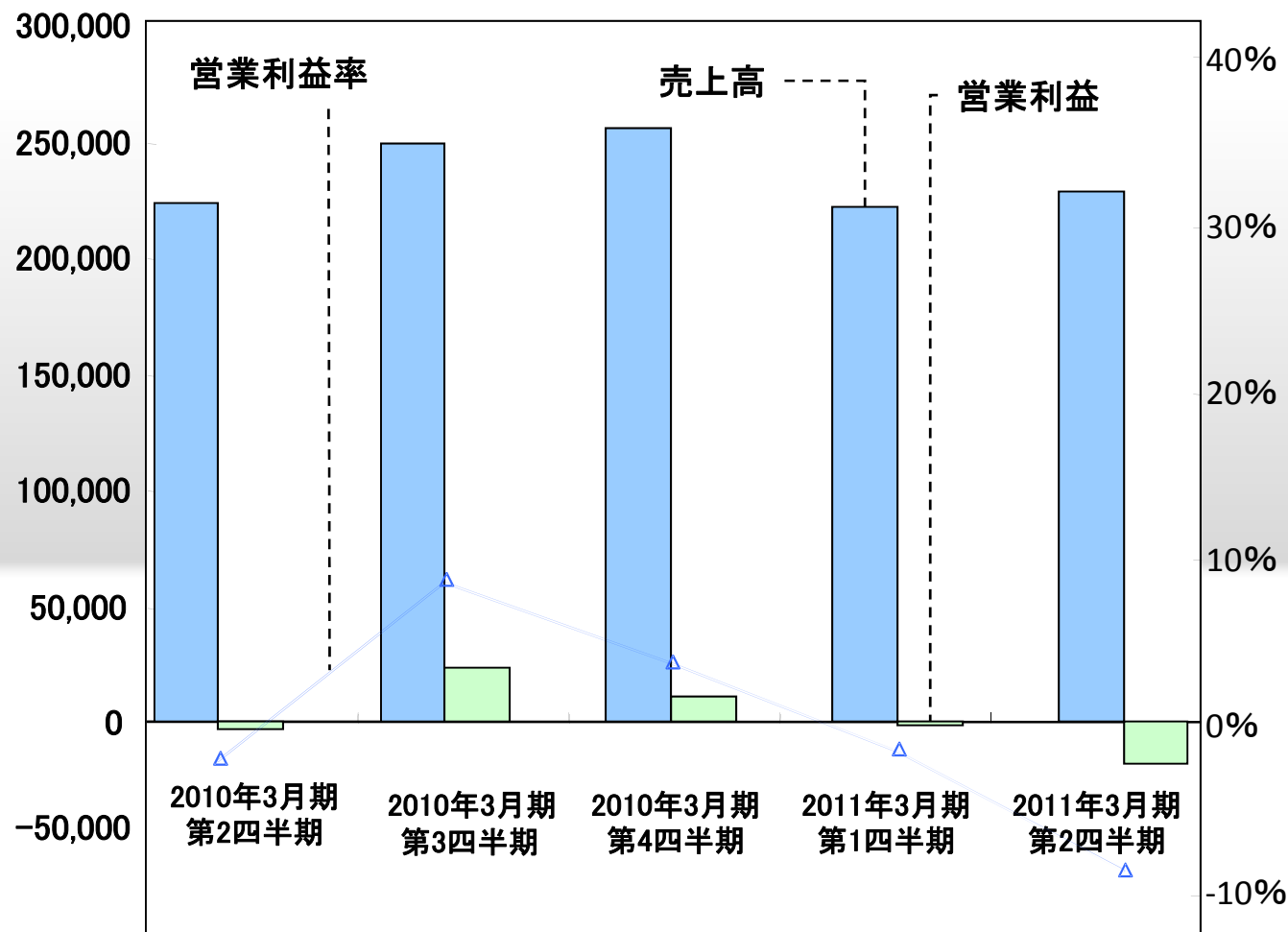
(単位:百万円)

	2010年3月期 2Q	2011年3月期 2Q	対前年 同期比	中間期 修正前予想	進捗率
売上高	433	439	1.5%	460	95.5%
売上原価	244	298	21.8%	—	—
売上総利益	188	141	△24.9%	—	—
販管費	177	160	△9.9%	—	—
営業利益	10	△18	—	5	—
経常利益	9	△19	—	1	—
当期純利益	9	△12	—	0	—

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)

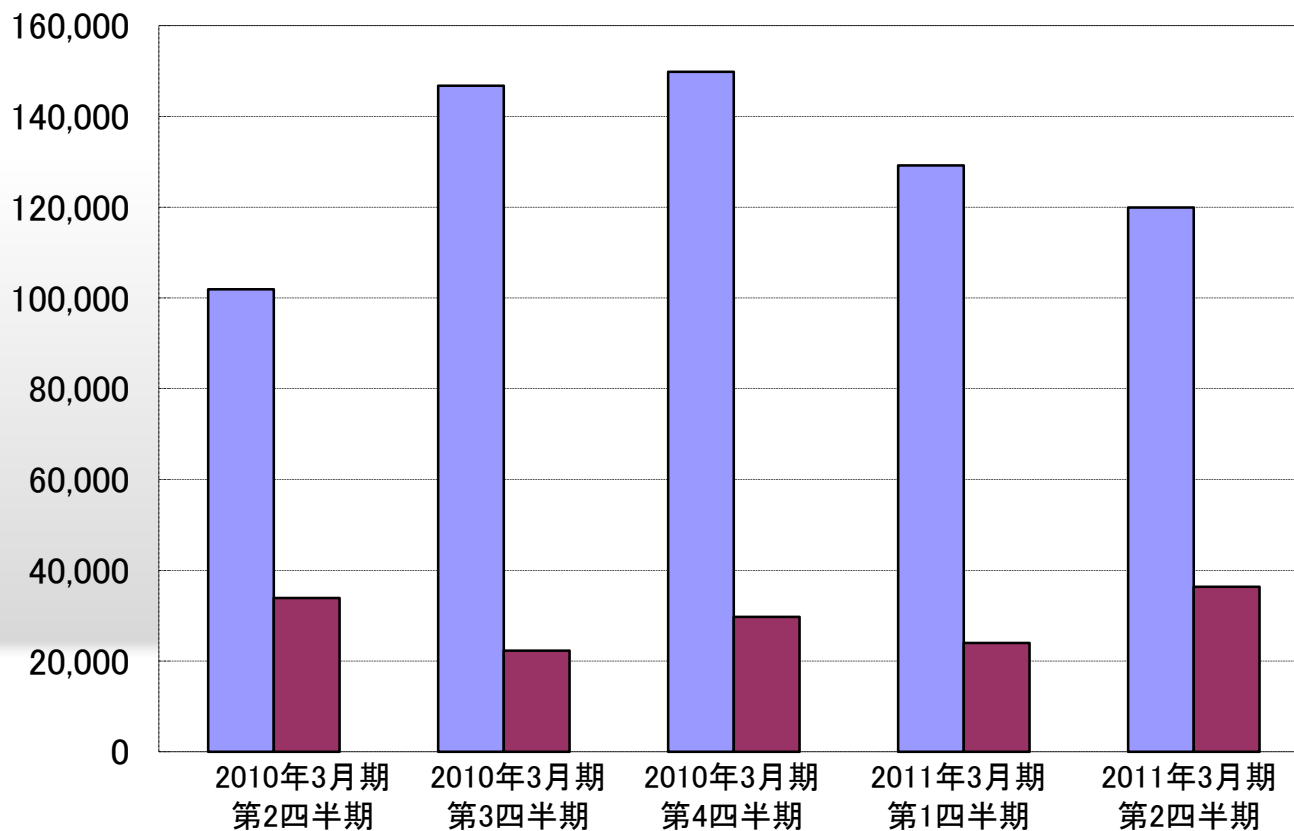
	2010年3月末	構成比	2010年9月末	構成比	増減
流動資産	746,191	81.6%	750,102	82.0%	3,910
有形固定資産	33,465	3.7%	30,690	3.4%	△2,775
無形固定資産	42,121	4.6%	48,137	5.3%	6,015
投資等	92,400	10.1%	86,288	9.4%	△6,111
資産計	914,179	100.0%	915,218	100.0%	1,038
流動負債	132,869	14.5%	158,811	17.4%	25,942
固定負債	79	0.0%	69	0.0%	△10
株主資本	781,230	85.5%	756,336	82.6%	△24,893
負債純資産計	914,179	100.0%	915,218	100.0%	1,038

セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

事業分野		2010年3月期 2Q (09/04-09/09)	百分比	2011年3月期2Q (10/04-10/09)	百分比	前期比
iLearnin 事業	売上高	292,198	100.0%	309,651	100.0%	6.0%
	売上原価	150,242	51.4%	206,743	66.8%	37.6%
	売上総利益	141,955	48.6%	102,908	33.2%	△27.5%
	販管費	122,949	42.1%	116,647	37.7%	△5.1%
	営業利益	19,005	6.5%	△13,739	-4.4%	—
Learning 事業	売上高	140,804	100.0%	129,833	100.0%	△7.8%
	売上原価	94,608	61.2%	91,510	70.5%	△3.3%
	売上総利益	46,196	38.8%	38,323	29.5%	△17.0%
	販管費	54,814	35.3%	43,561	33.6%	△20.5%
	営業利益	△8,618	3.5%	△5,237	-4.0%	—
全社	売上高	433,003	100.0%	439,485	100.0%	1.5%
	売上原価	244,851	56.5%	298,253	67.9%	21.8%
	売上総利益	188,151	43.5%	141,231	32.1%	△24.9%
	販管費	177,764	41.1%	160,208	36.5%	△9.9%
	営業利益	10,387	2.4%	△18,977	-4.3%	—

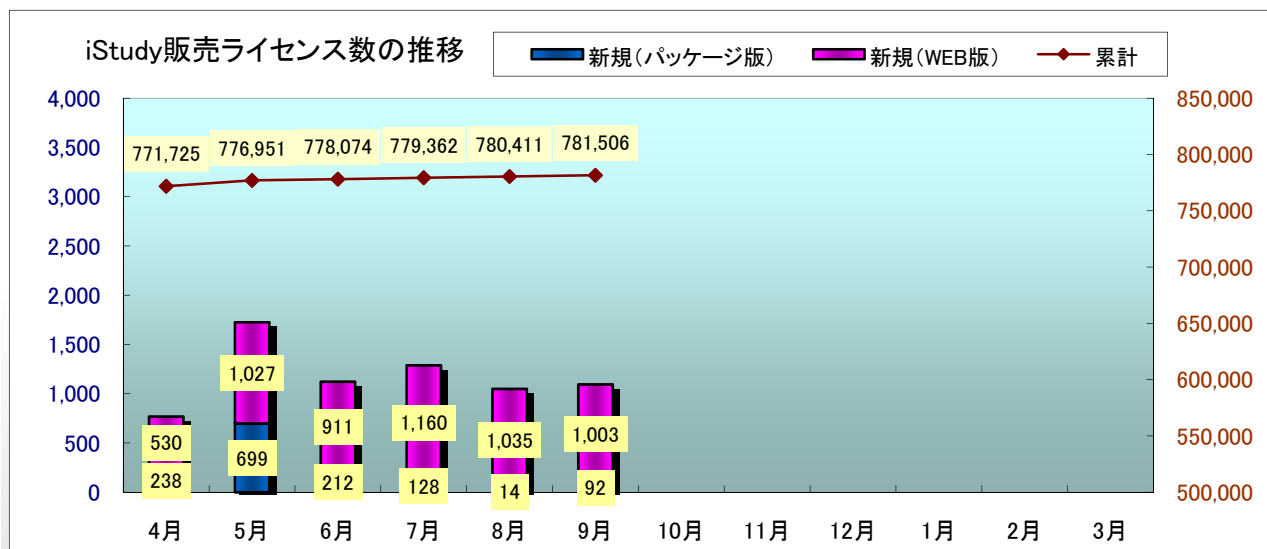
売上(千円)



売上
構成比

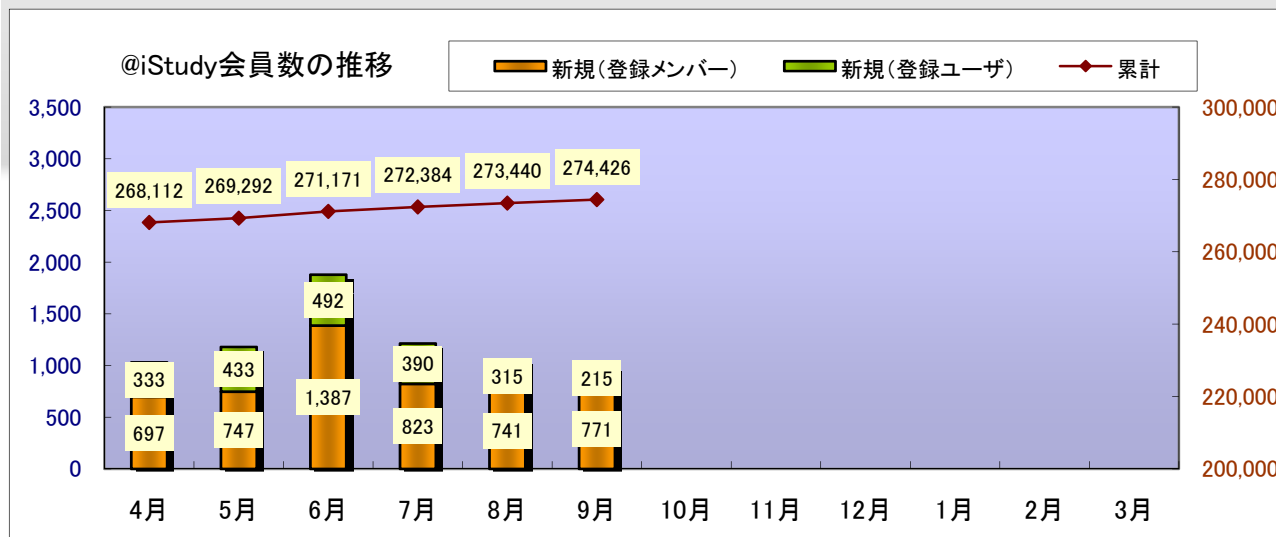
製品	75.0	86.8	83.5	84.3	76.7
商品	25.0	13.2	16.5	15.7	23.3

iStudyのライセンス/利用者の実績



78.1万ライセンスへ

前年同期比 4.9%増

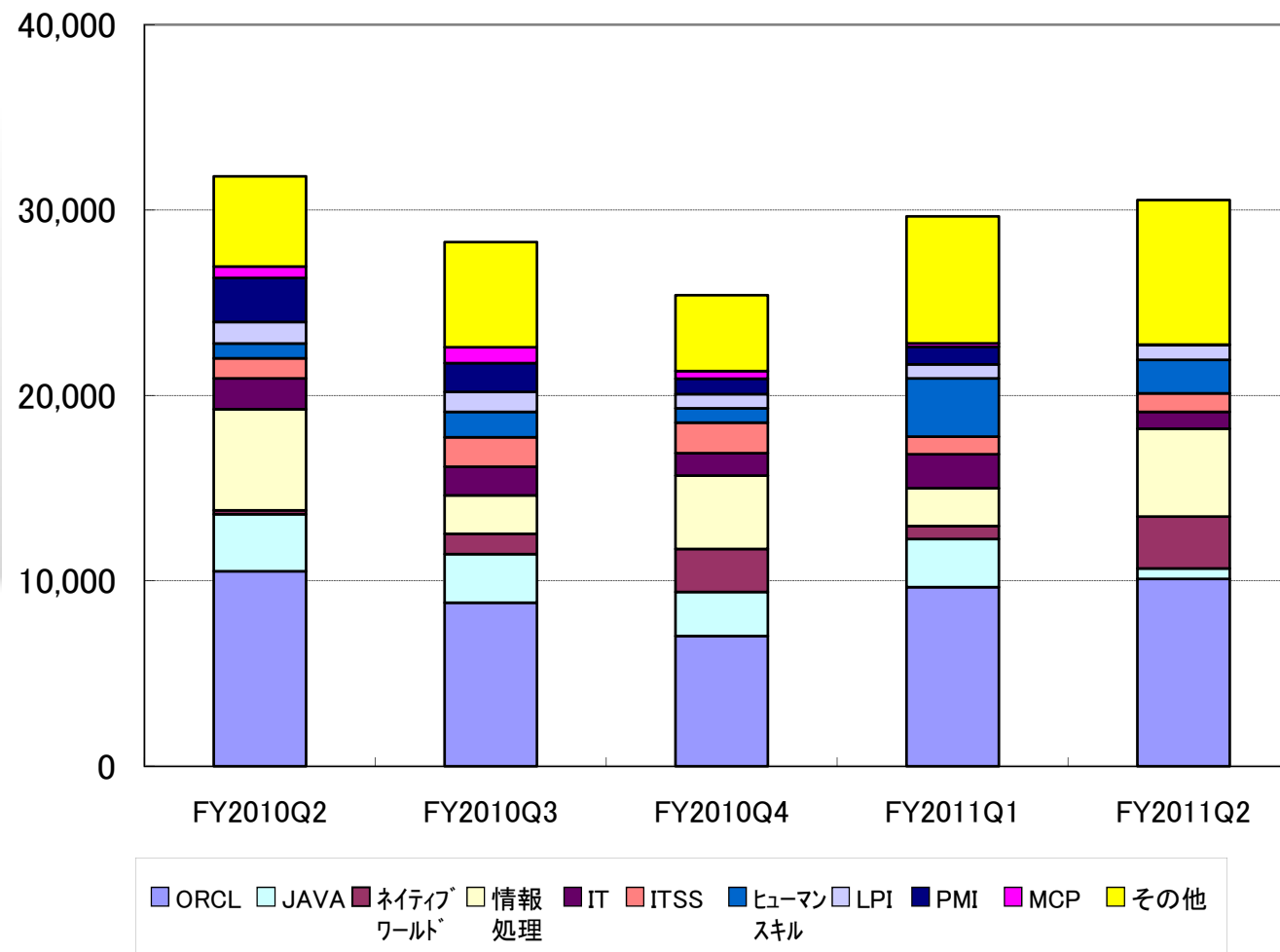


27.4万人へ

前年同期比 5.4%増

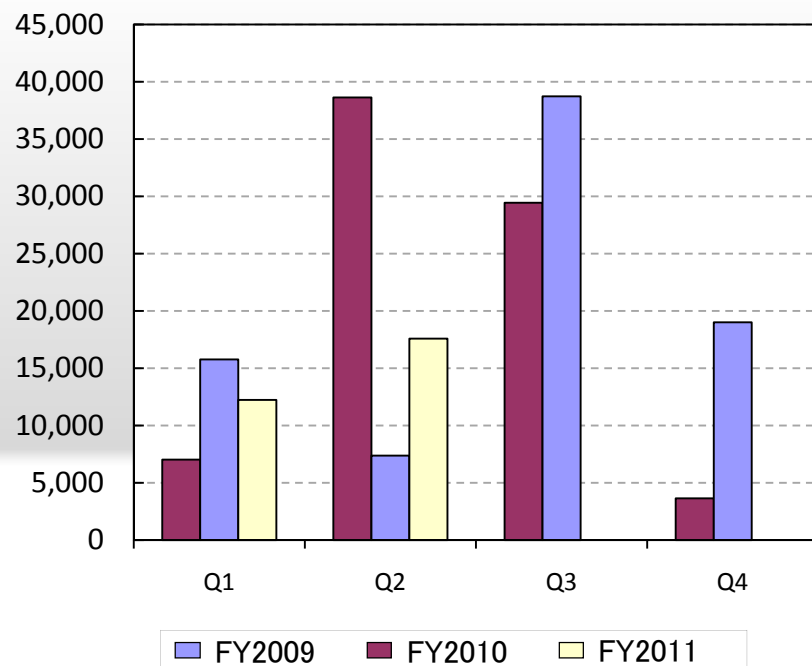
iStudy シリーズ売上高推移

売上(千円)



iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

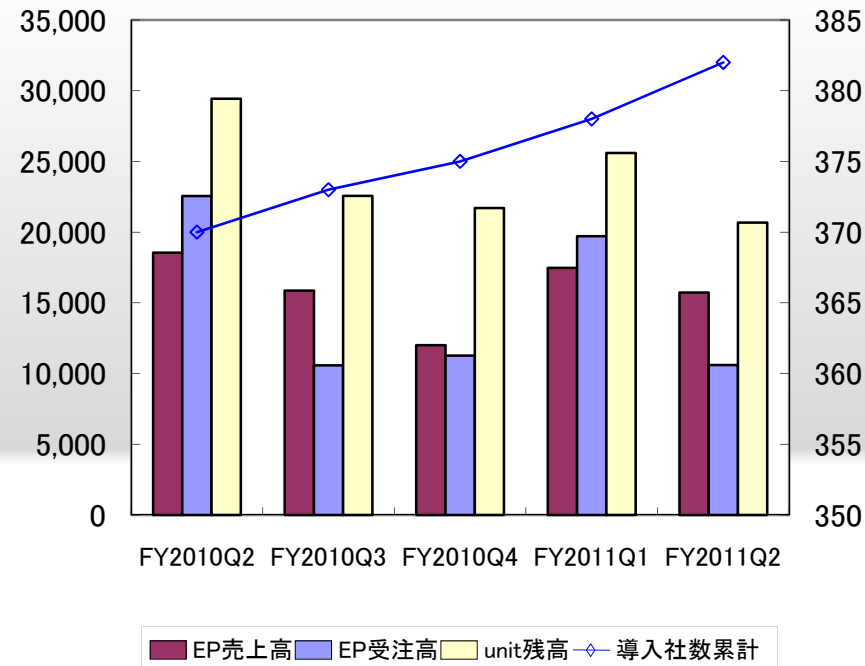
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)

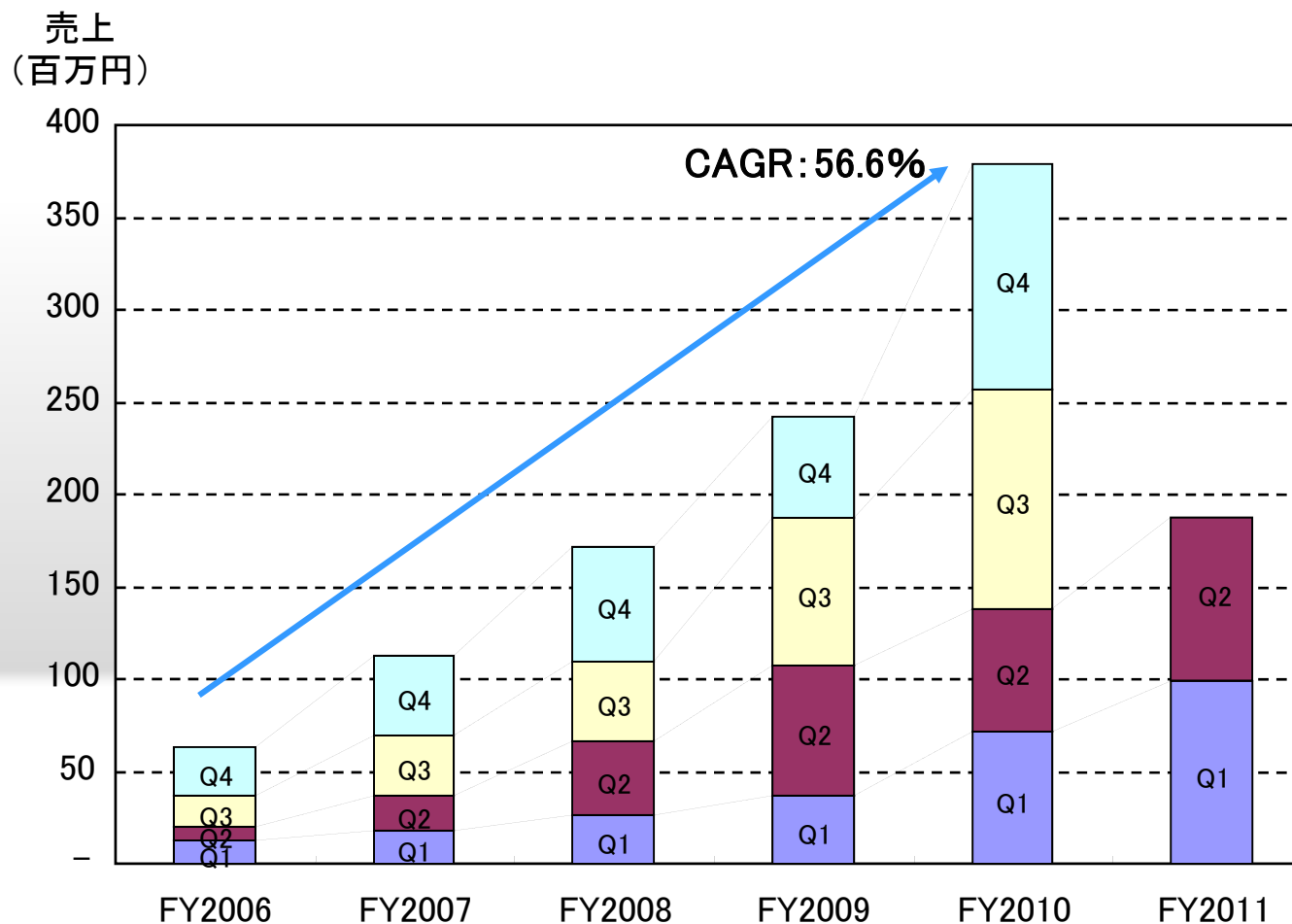
売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

iStudy Enterprise Server 関連売上



(注)決算期変更のためFY2008以前は、FY2009以降の会計期間に合わせて集計しております

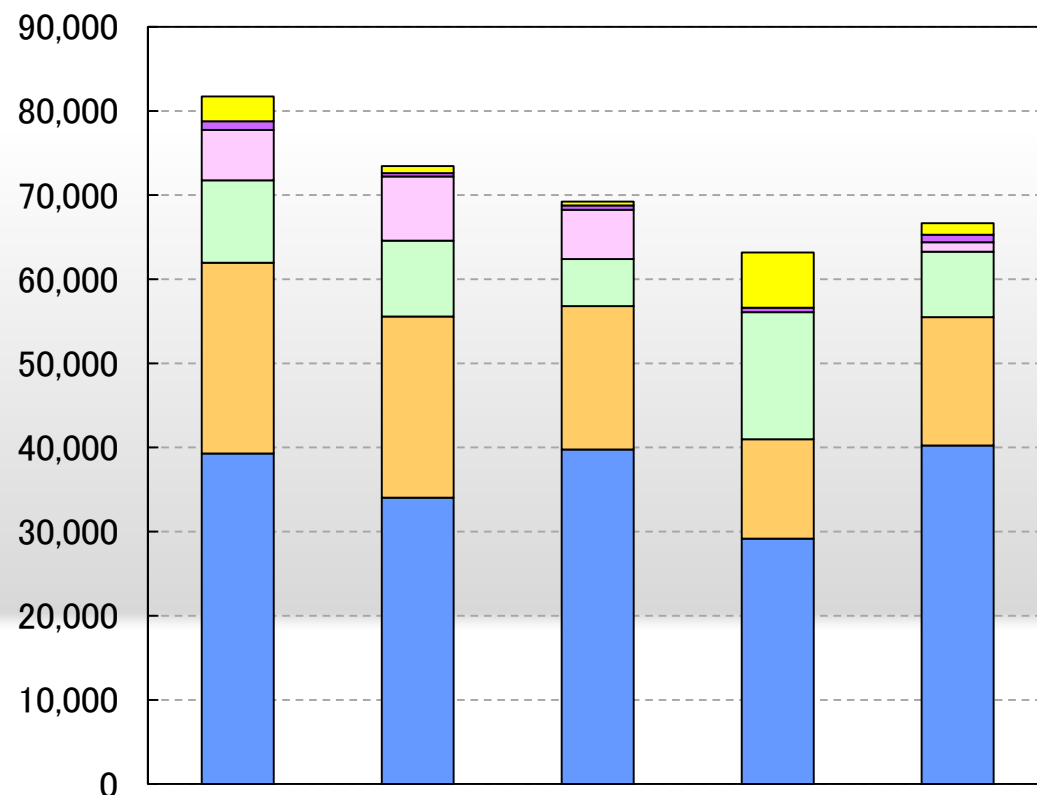
2010年9月末現在の受注残高

2010年9月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	6,090
iES保守	18,003
iStudy OnDemand Platform Service	22,636
SaaS Edition	12,962
iESカスタマイズ	4,245
OnDemandユニット残	20,671
合計	84,609

四半期別推移

売上(千円)



第2四半期 第3四半期 第4四半期 第1四半期 第2四半期

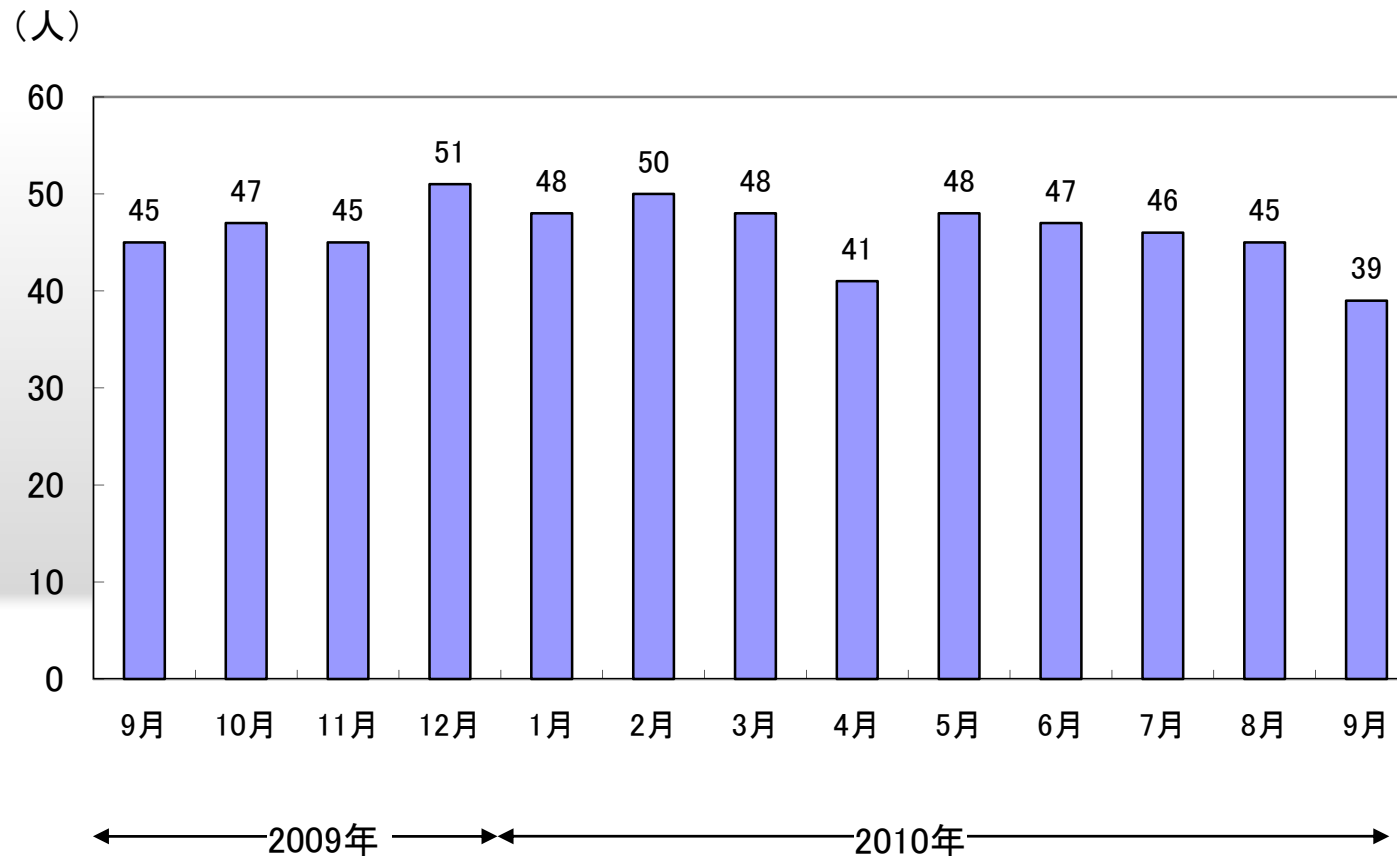
← FY2010 → ← FY2011 →

対前年同期比

その他	△53.6%
IBM	△12.9%
オンサイト	△81.3%
講師派遣	△20.6%
LS	△32.7%
Oracle定期	+2.4%

合計 △18.4%

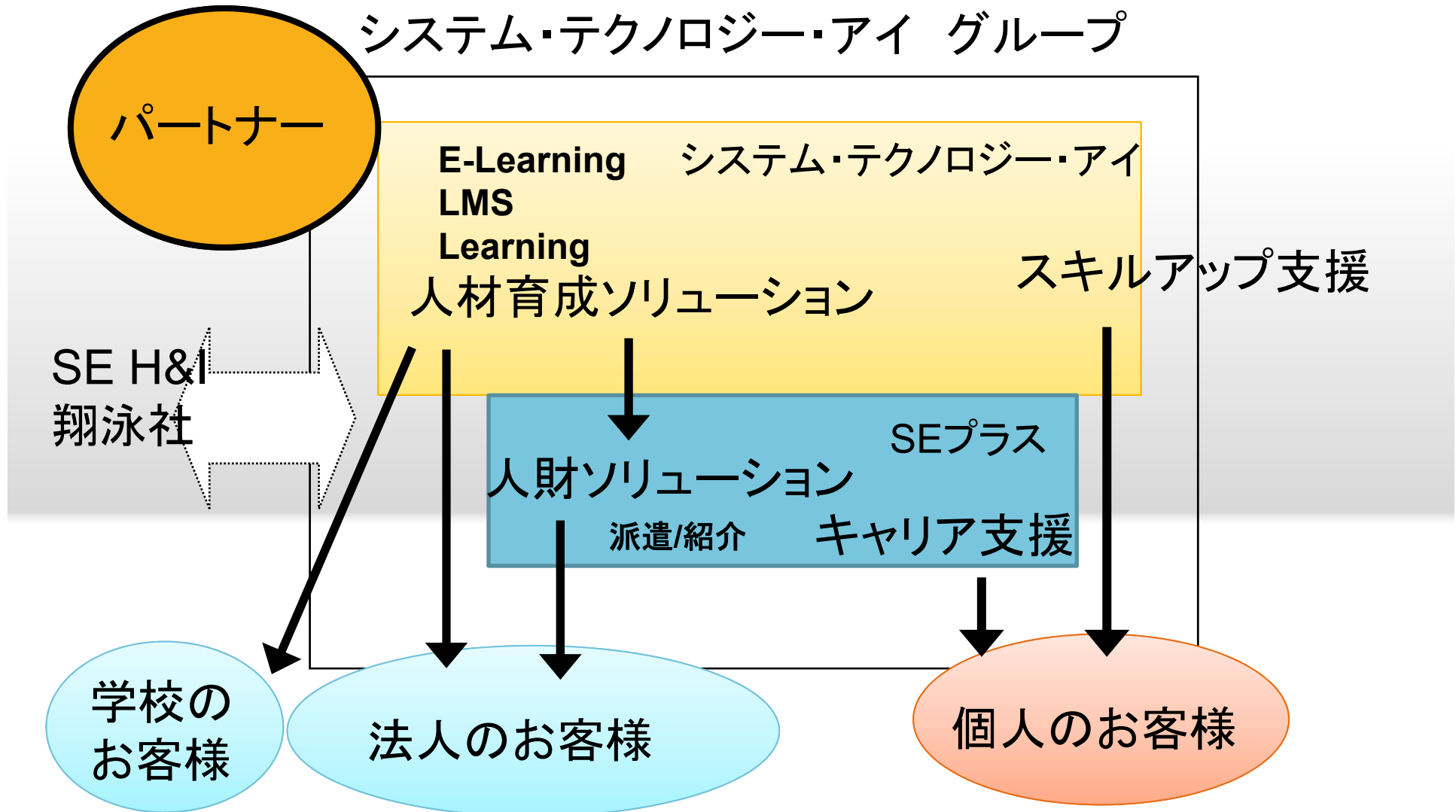
人材稼働の月次推移



『今後の事業戦略』

人と学びの創造 カンパニー

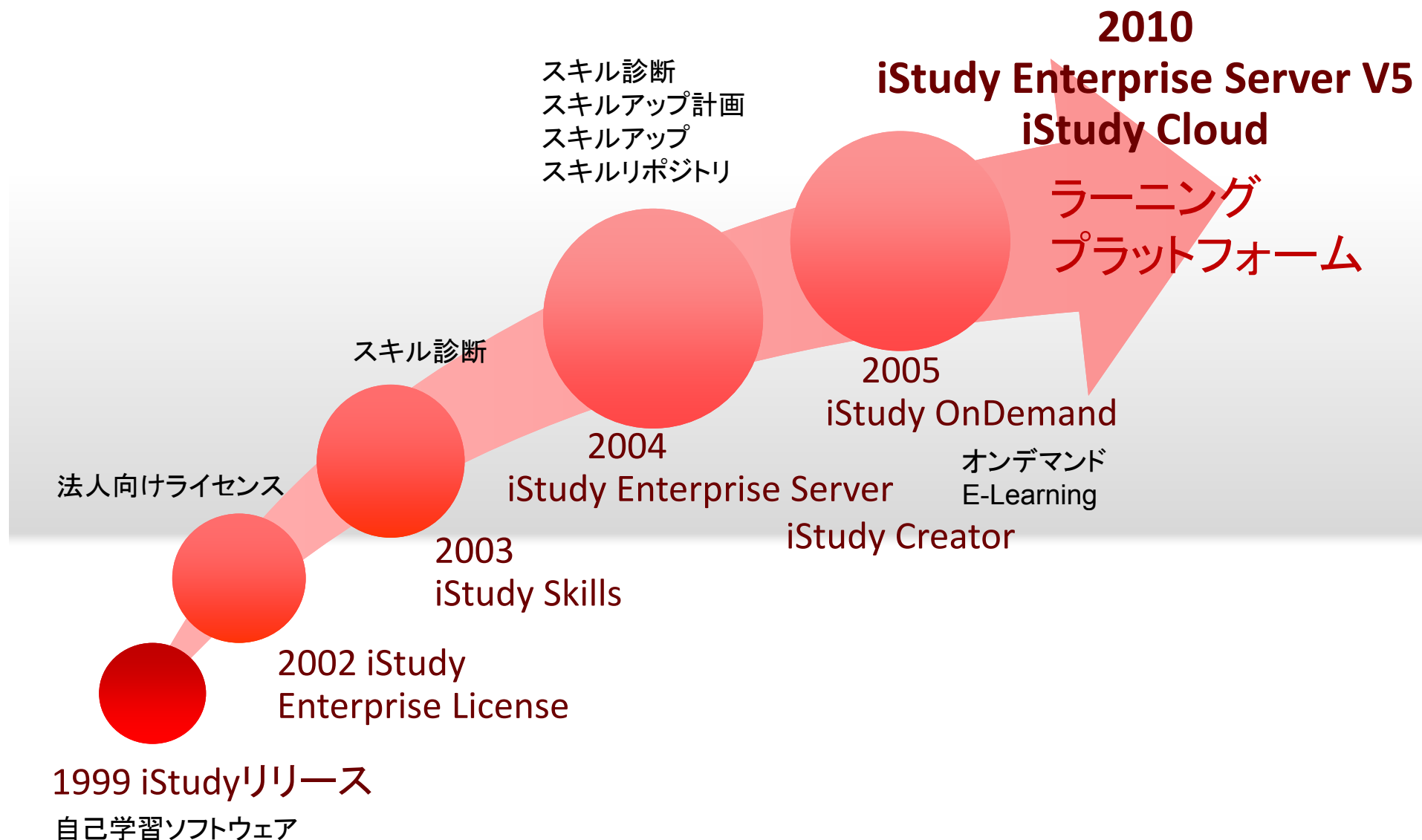
システム・テクノロジー・アイ グループ

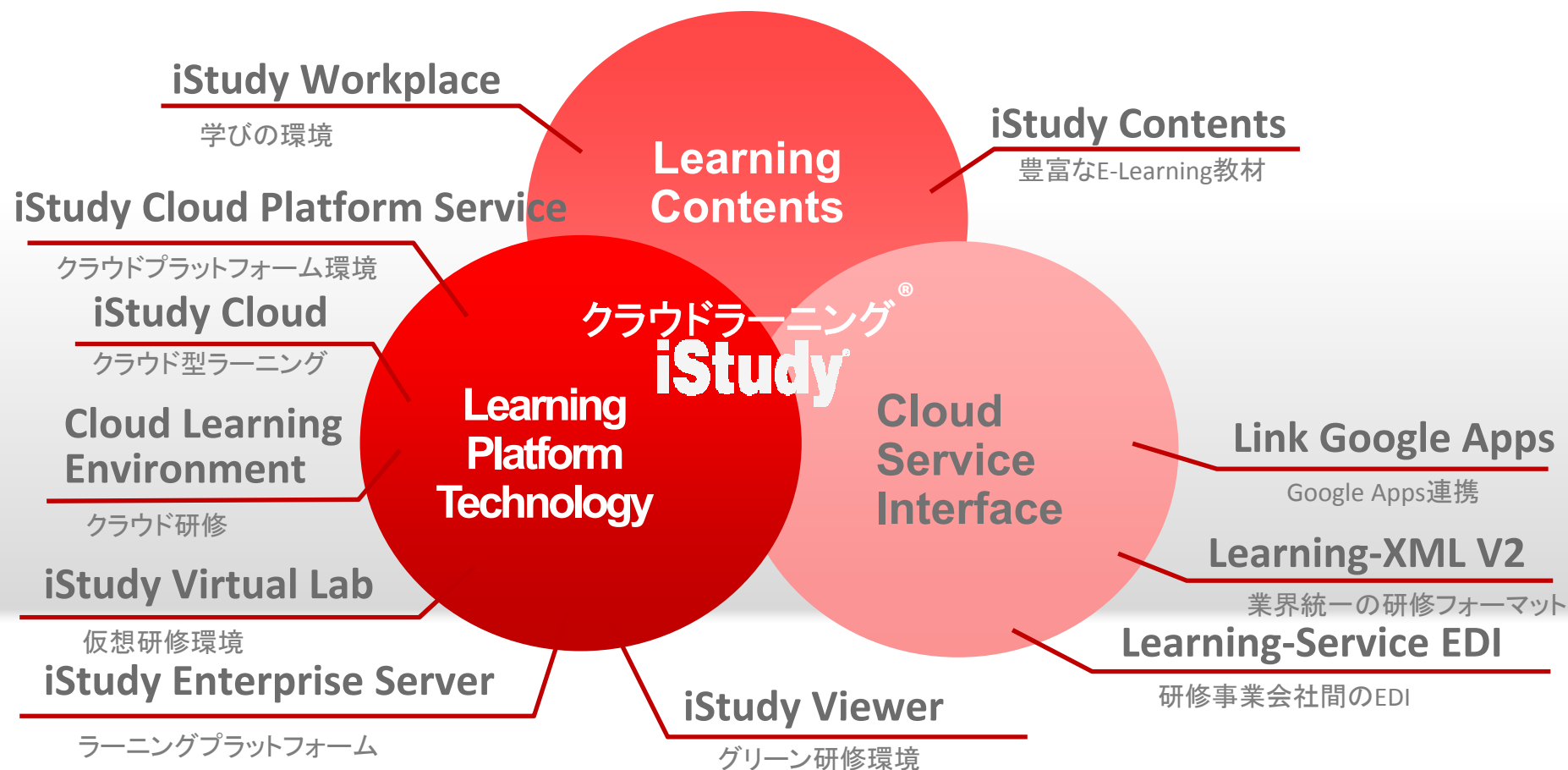


成長基盤づくりへ

- クラウド・ラーニング®構想の実現へ
- iESのソリューション・ビジネスの展開
- 新製品/新サービスの積極的展開
 - Google Apps連携
 - グリーン研修環境
 - 新しい学び環境の追及

Learning Platformベンダーへ進化





クラウドラーニング®により人材育成のROIの実現

クラウド環境への積極的なサービス展開

**1.Google Appsユーザ/管理者のための
E-Learningの提供**

2.Google AppsのID管理サービス

**3.Google AppsとiStudy OnDemandとの連携
E-Learning連携サービス**

上期主要施策



下期以降へ

積極的な開発投資

販促活動

- ブランドづくり

新サービスの展開

- 新サービスの提供

新製品の開発提供

- iES次期Ver.開発

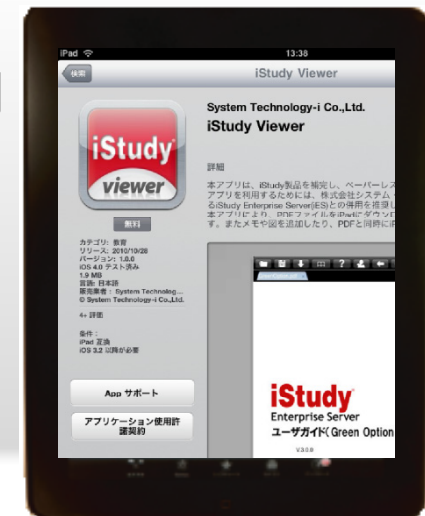
新製品のリリース : 10月25日

- iStudy Cloud V5
- iES Ver.5

→英語版/中国語版への展開

新サービスの提供

- Oracle認定Java研修
: 10月16日～
- iStudy Storeリニューアル
: 10月25日
- iPad向けサービス*
: 10月28日～



iPad用iStudy Viewer

スキルアップを目指す企業・個人の皆様をサポート

- より多くのお客様へ
- クオリティの高い教材を
- より良い教育環境で

* 2010年7月2日 リリース済み

2011年3月期 通期業績予想(修正後)

単位:百万円

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
連結	1,268	4	0	△ 13
	△4.3%	△71.9%	△95.2%	—
個別	924	30	26	15
	0.0%	△31.2%	△37.7%	△56.7%

上段: 予想値
下段: 対前期比

成長基盤づくりの年

通期目標売上(単体) : 9.2億円 対前年比 (0.0%)

通期目標売上(連結) : 12.6億円 対前年比 (Δ 4.3%)

iStudy[®]
システム・テクノロジー・アイ

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

■ 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>