

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2011年3月期(第15期) 第3四半期決算説明会

2011年1月28日

この資料は、2010年12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3四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2011年3月期(第15期) 第3四半期決算の説明』

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 3Q	2011年3月期 3Q	百分比	前期比	通期予想	進捗率
売上高	999	850	100.0%	△14.9%	1,268	67.1%
売上原価	589	546	59.0%	△7.3%	—	—
売上総利益	409	303	41.0%	△25.9%	—	—
販管費	388	361	38.9%	△7.0%	—	—
営業利益	20	△58	2.1%	—	4	—
経常利益	19	△58	1.9%	—	0	—
当期純利益	11	△43	1.2%	—	△13	—

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12月末	増減
流動資産	899,899	820,955	△ 78,943
有形固定資産	39,481	32,394	△ 7,086
無形固定資産	606,981	583,001	△ 23,979
投資等	52,624	52,018	△ 605
資産計	1,598,986	1,488,370	△ 110,616
流動負債	174,157	120,821	△ 53,335
固定負債	7,860	6,083	△ 1,777
純資産	1,416,969	1,361,466	△ 55,502
負債純資産計	1,598,986	1,488,370	△ 110,616

	2010年3月期 3Q	2011年3月期 3Q	増減
営業活動によるCF	15,086	9,218	△ 5,868
投資活動によるCF	△ 112,766	△ 71,064	41,702
財務活動によるCF	△ 17,109	△ 12,785	4,323
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	△ 114,789	△ 74,631	40,157
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	441,587	361,856	△ 79,730

セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

	当期3Q	前期3Q	増減率
iLearning事業	449,248	494,391	△9.1%
Learning事業	291,683	315,012	△7.4%
人材・紹介派遣事業	109,430	190,097	△42.4%
合計	850,362	999,500	△14.9%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

対前年同期比 : $\Delta 9.1\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数102社(サーバー) +4^{注1}
- iStudy OnDemand : 累計384社 +9^{注1}

主要サービス対前年同期比^{注2}

- iES関連 : 118百万円→78百万円 33.9%
- iStudyシリーズ : 28百万円→17百万円 37.3%
- チケット等商品 : 22百万円→18百万円 16.3%

Learning事業

対前年同期比 : $\Delta 7.4\%$

- Oracle定期研修 : 21.6%^{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 42.4%

注1 2010年3月末からの増加
注2 単体の会計年度での比較

損益計算書概要(単体)

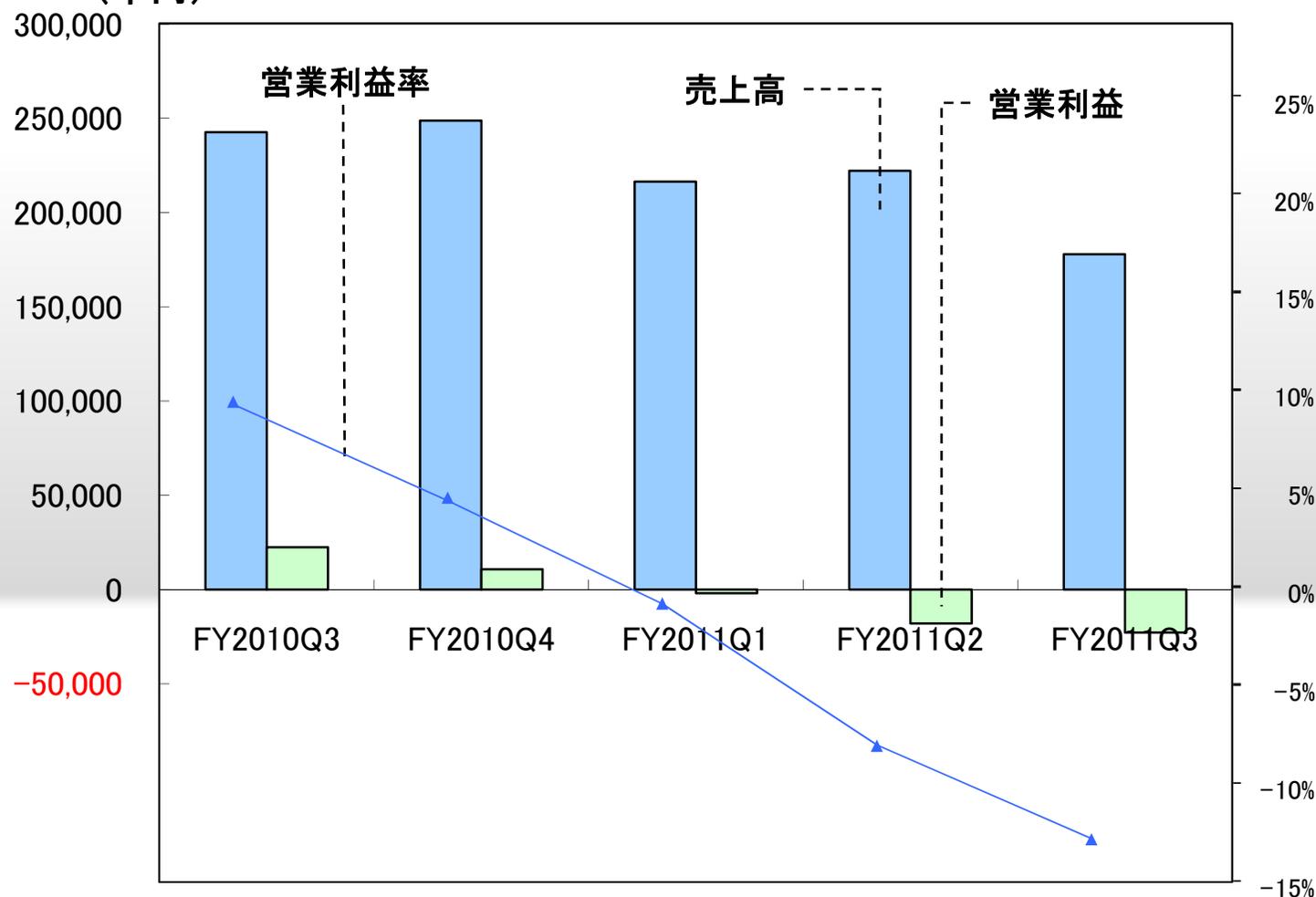
(単位:百万円)

	2010年3月期 3Q	百分比	2011年3月期 3Q	百分比	対前年 同期比	通期 予想	進捗率
売上高	675	100.0%	617	100.0%	△8.6%	924	66.8%
売上原価	382	56.6%	421	68.2%	10.2%	—	—
売上総利益	293	43.4%	196	31.8%	△33.1%	—	—
販管費	260	38.5%	237	38.5%	△8.6%	—	—
営業利益	32	4.9%	△41	△6.8%	—	30	—
経常利益	31	4.6%	△42	△6.9%	—	26	—
当期純利益	28	4.2%	△26	△4.3%	—	15	—

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)

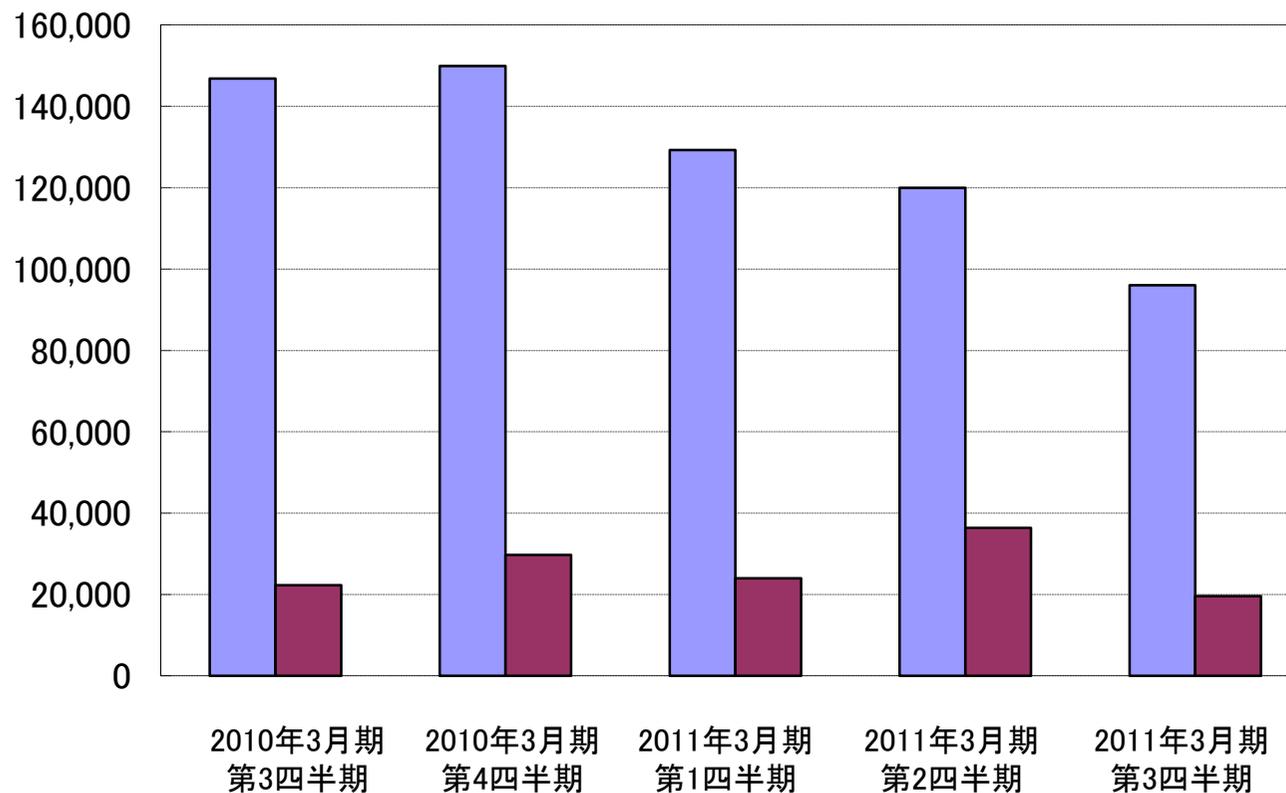
	2010年3月末	構成比	2010年12月末	構成比	増減
流動資産	746,191	81.6%	682,785	82.2%	△63,406
有形固定資産	33,465	3.7%	27,253	3.3%	△6,211
無形固定資産	42,121	4.6%	43,855	5.3%	1,734
投資等	92,400	10.1%	77,210	9.3%	△15,190
資産計	914,179	100.0%	831,105	100.0%	△83,073
流動負債	132,869	14.5%	87,971	10.6%	△44,897
固定負債	79	0.0%	64	0.0%	△15
株主資本	781,230	85.5%	743,069	89.4%	△38,160
負債純資産計	914,179	100.0%	831,105	100.0%	△83,073

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 3Q (09/4-09/12)	百分比	2011年3月期3Q (10/4-10/12)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	461,269	100.0%	425,247	100.0%	△7.8%
	売上原価	239,207	51.9%	279,417	65.7%	16.8%
	売上総利益	222,061	48.1%	145,829	34.3%	△34.3%
	販管費	201,462	43.7%	172,620	40.6%	△14.3%
	営業利益	20,767	4.5%	△26,790	-6.3%	—
Learning 事業	売上高	214,353	100.0%	192,095	100.0%	△10.4%
	売上原価	143,137	61.2%	141,757	73.8%	△1.0%
	売上総利益	71,215	38.8%	50,337	26.2%	△29.3%
	販管費	58,947	35.3%	65,362	34.0%	10.9%
	営業利益	12,267	3.5%	△15,024	-7.8%	—
全社	売上高	675,622	100.0%	617,342	100.0%	△8.6%
	売上原価	382,344	56.6%	421,175	68.2%	10.2%
	売上総利益	293,277	43.4%	196,167	31.8%	△33.1%
	販管費	260,410	38.5%	237,982	38.5%	△8.6%
	営業利益	32,867	4.9%	△41,815	-6.8%	—

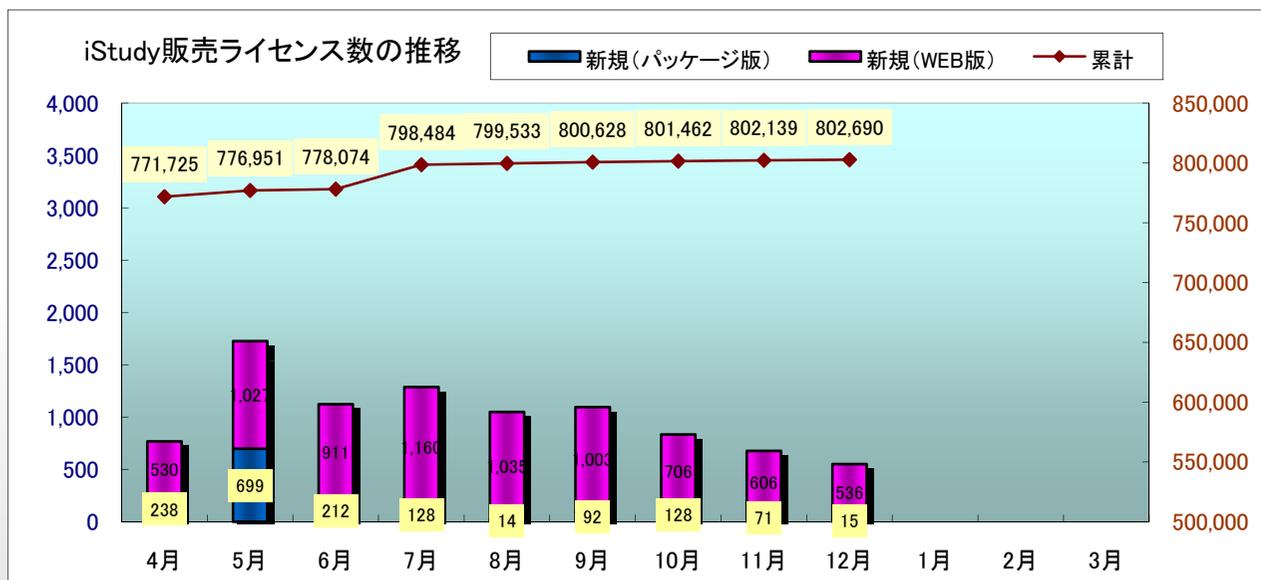
売上(千円)



売上
構成比

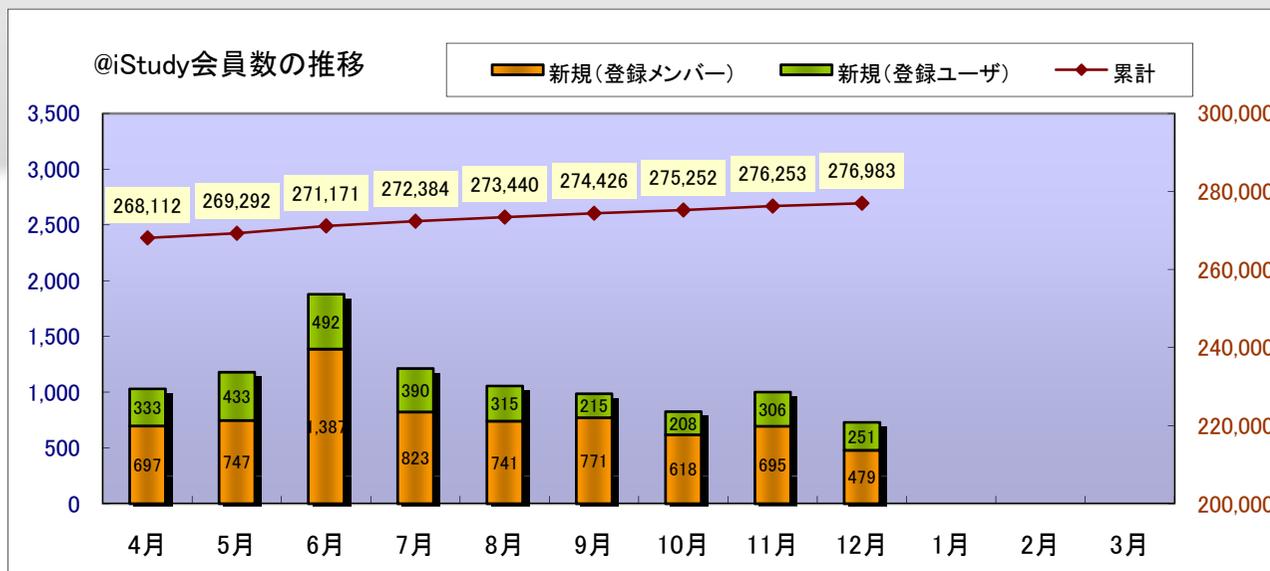
	製品	2010年3月期第3四半期	2010年3月期第4四半期	2011年3月期第1四半期	2011年3月期第2四半期	2011年3月期第3四半期
製品	86.8	83.5	84.3	76.7	83.1	
商品	13.2	16.5	15.7	23.3	16.9	

iStudyのライセンス/利用者の実績



80.2万ライセンスへ

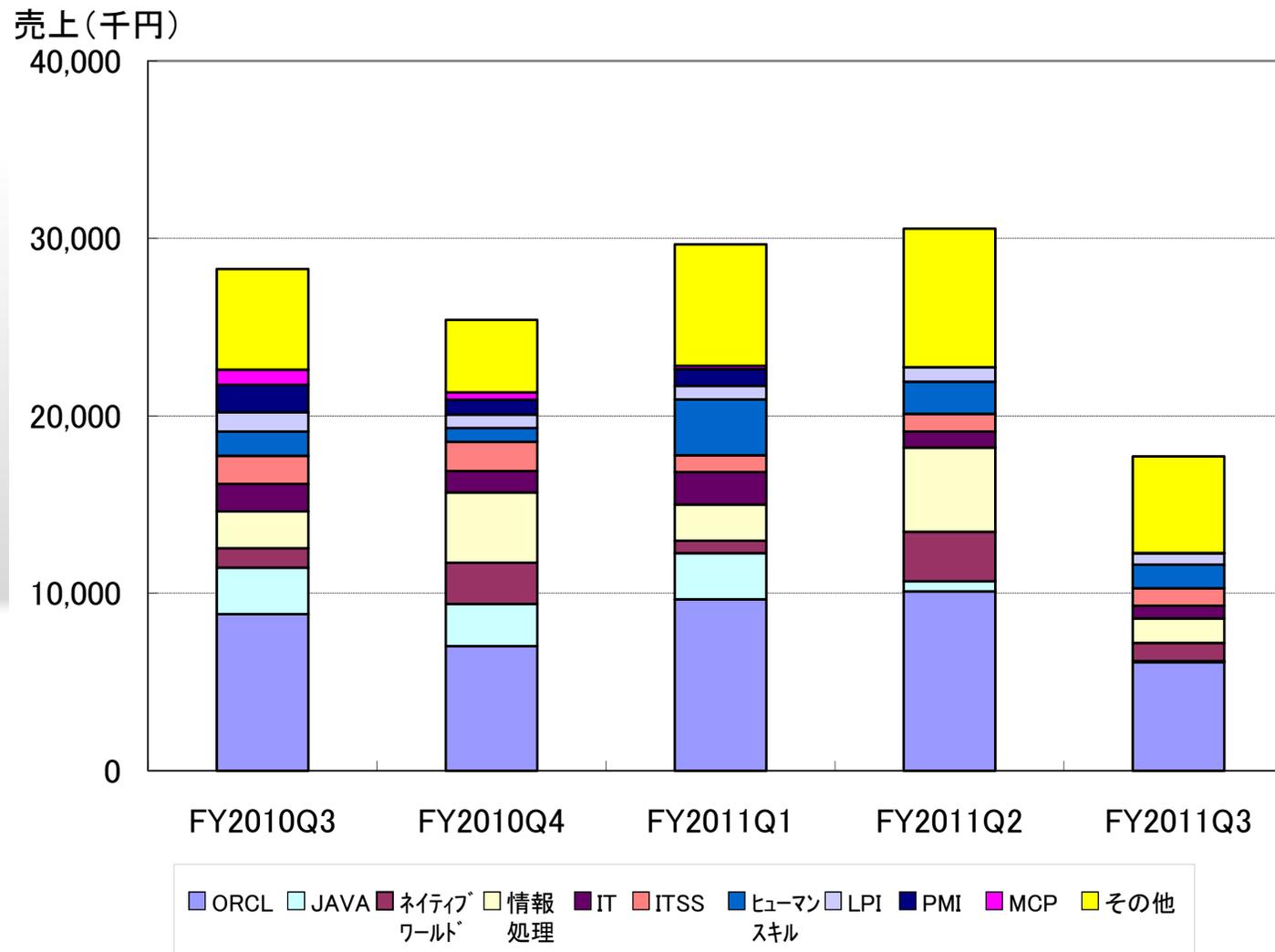
前年同期比 7.2%増



27.6万人へ

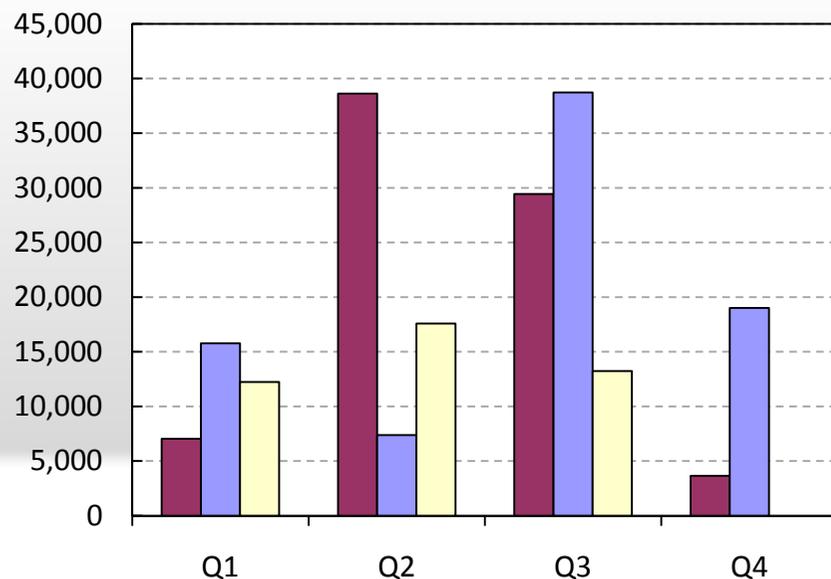
前年同期比 5.0%増

iStudy シリーズ売上高推移



iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

ライセンス
関連売上
(千円)

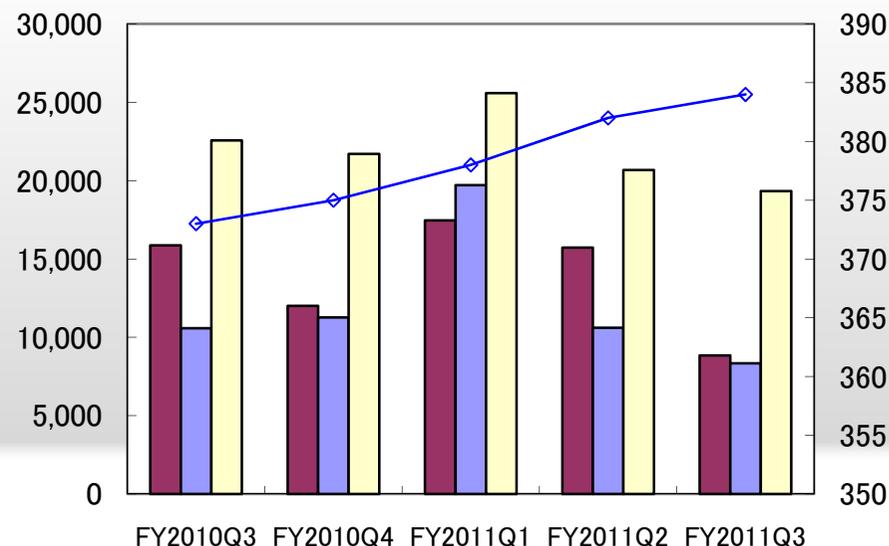


■ FY2009 ■ FY2010 ■ FY2011

iStudy Cloud* (iStudy Enterprise License)

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)

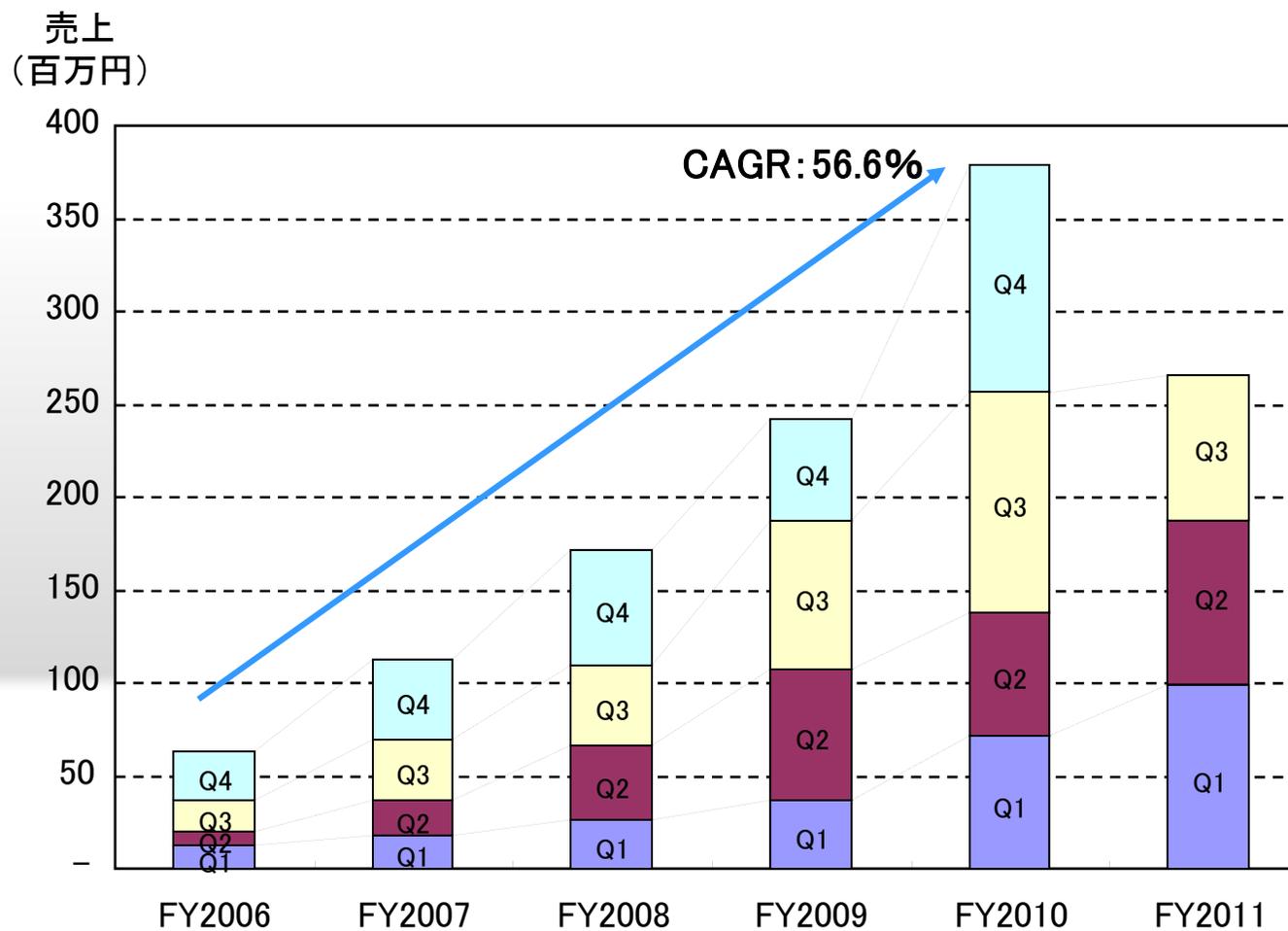


■ EP売上高 ■ EP受注高 ■ unit残高 ◆ 導入社数累計

企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 旧「iStudy OnDemand」

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

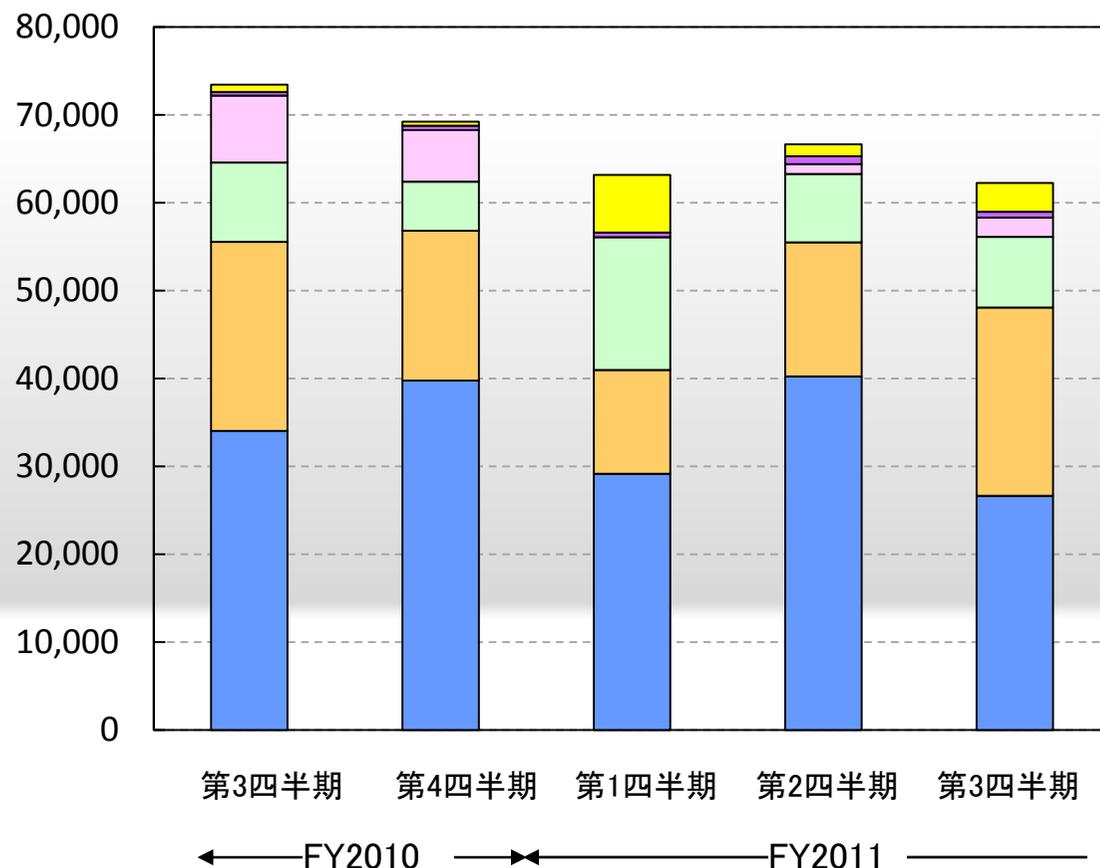
2010年12月末現在の受注残高

2010年12月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	2,520
iES保守	13,896
iStudy OnDemand Platform Service	18,996
SaaS Edition	7,762
iESカスタマイズ	2,063
OnDemandユニット残	19,333
合計	64,573

四半期別推移

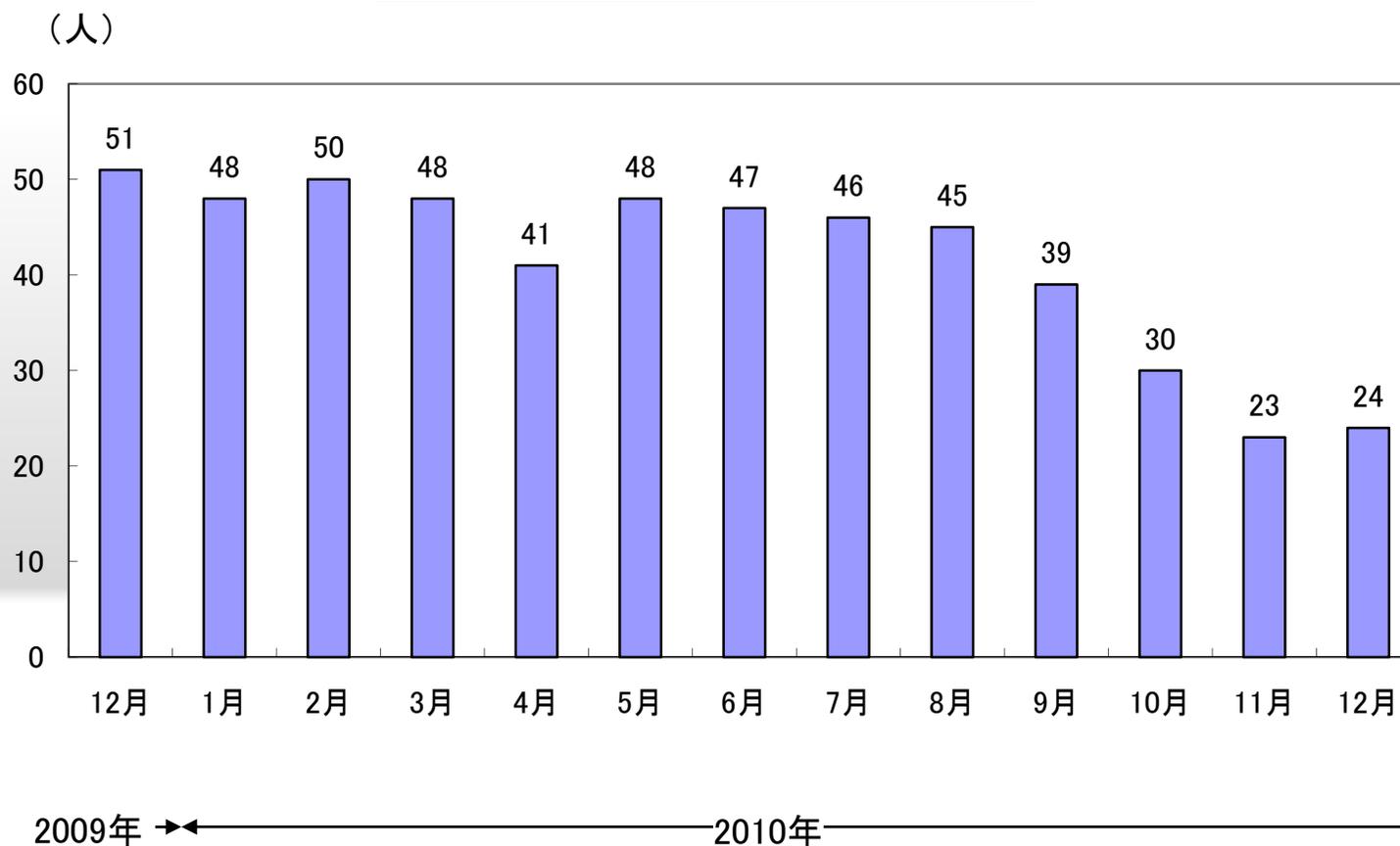
売上(千円)



対前年同期比

■ その他	290.3%
■ IBM	64.8%
■ オンサイト	△71.2%
■ 講師派遣	△11.0%
■ LS	△0.4%
■ オラクル定期	△21.6%
合計	△15.2%

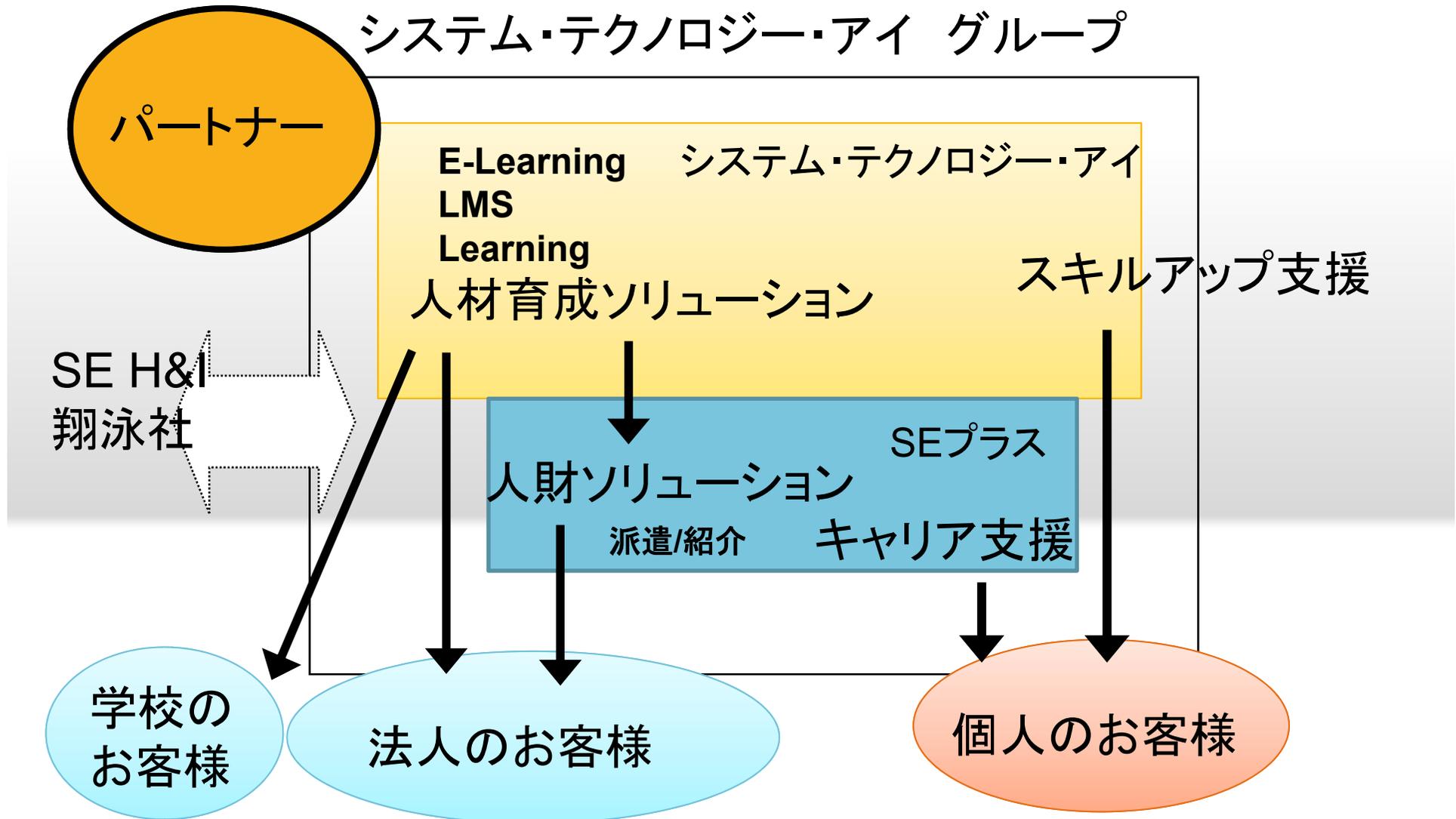
人材稼働の月次推移



『今後の事業戦略』

人と学びの創造 カンパニー

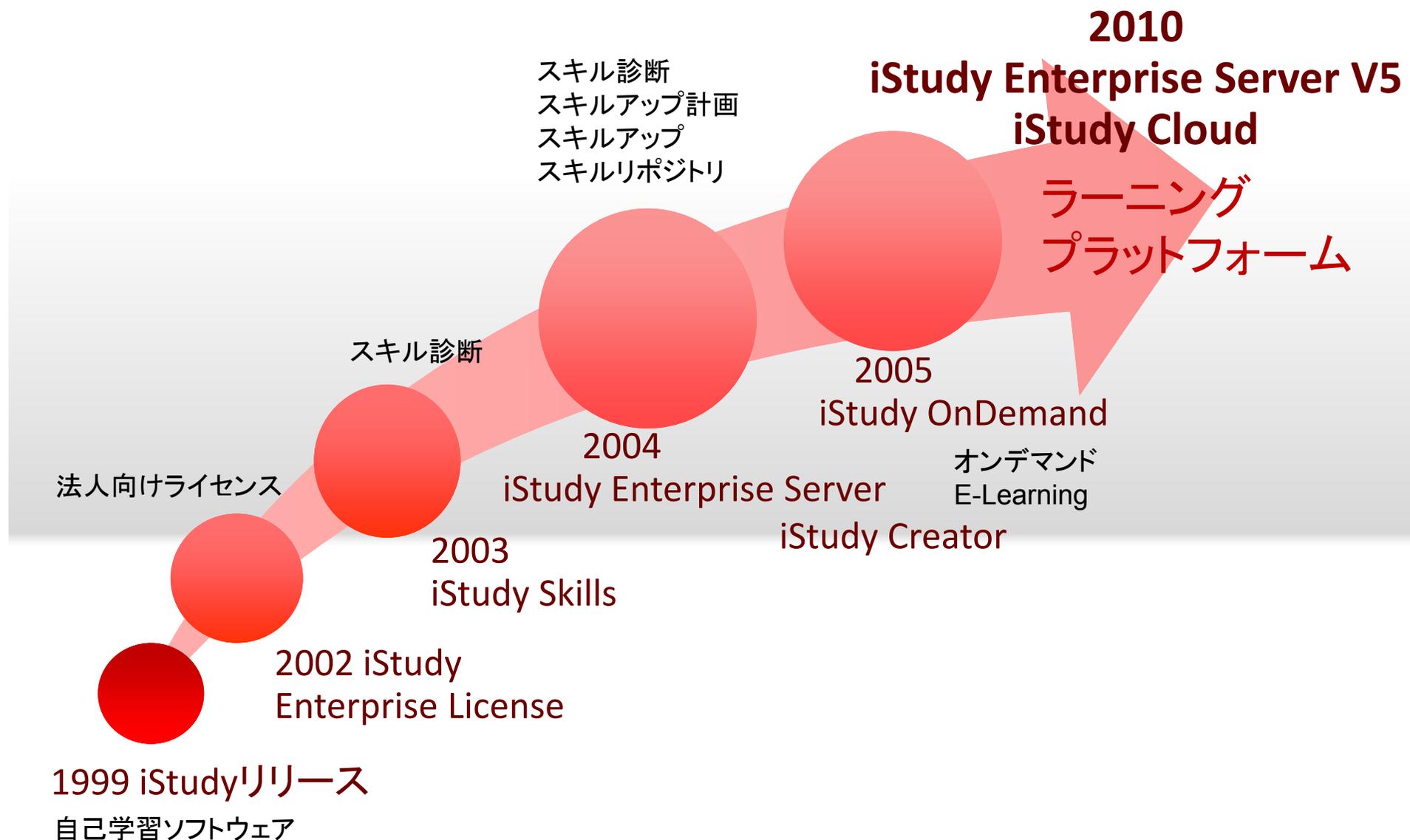
システム・テクノロジー・アイ グループ

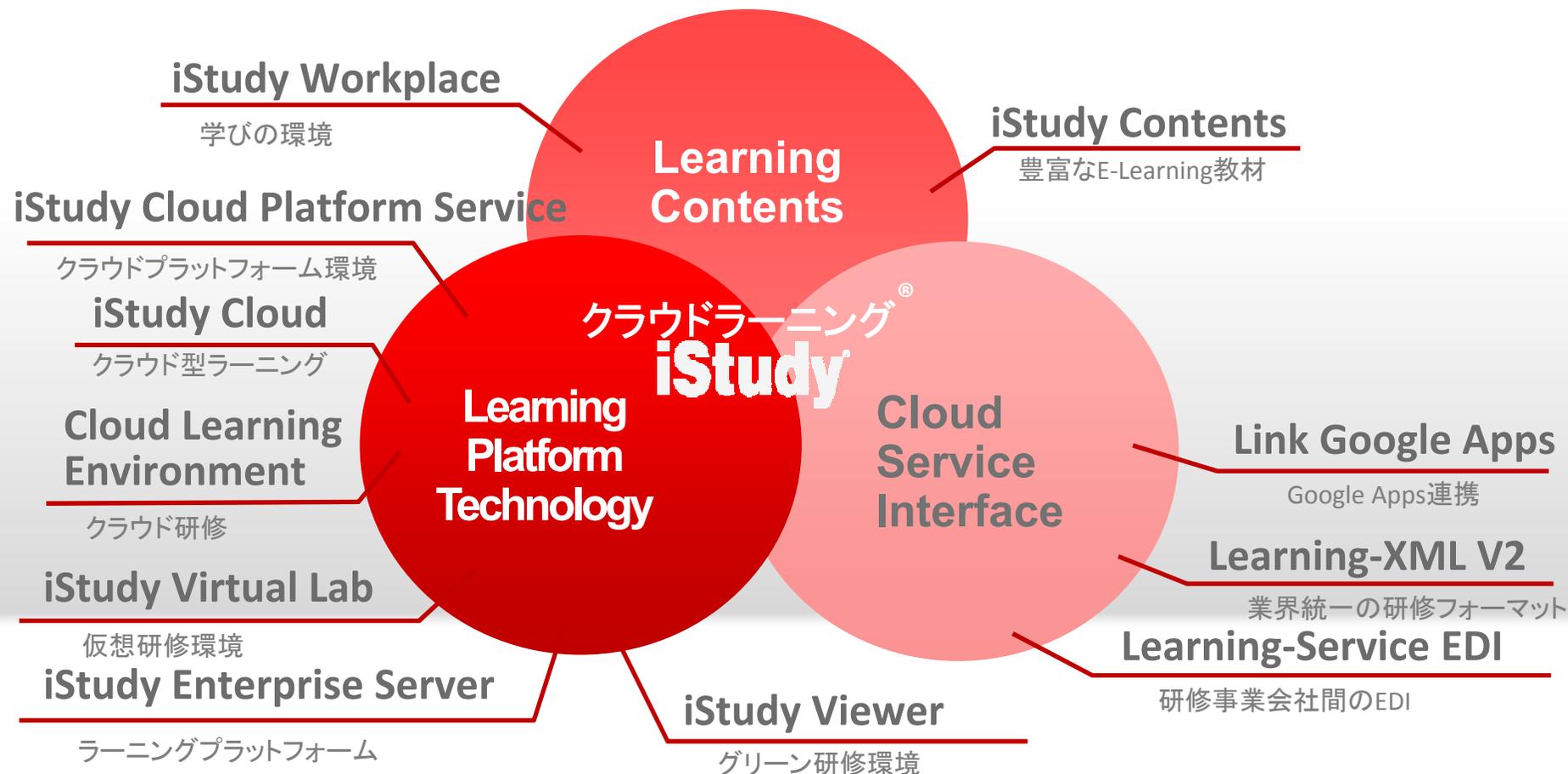


成長基盤づくりへ

- 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**

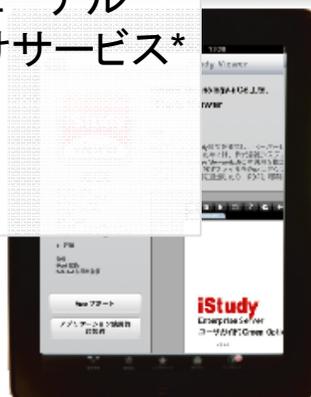
下期主要施策



実施状況

積極的な開発投資

1. 新製品のリリース(済)
 - iStudy Cloud V5
 - iES Ver.5→英語版/中国語版への展開
2. 新サービスの提供(済)
 - Oracle認定Java研修
 - iStudy Storeリニューアル
 - iPhone/iPad向けサービス*



1. 新製品のリリース

- iStudy Cloud V5/iES Ver.5: 10月25日
 - 従来のインターフェースを大幅改良
 - 利用形態に応じた新料金プラン
 - Green研修の促進→ **NTTデータ様のご採用***
- 英語版/中国語版への展開

2. 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
- **iPhone/iPad向けサービス*** : 10月28日~
 - iStudy for iPhone/iPad 60タイトル

* 2010年12月17日 リリース済み

Green研修の促進

iStudy Cloud Green Option

- 積極展開
 - 既存/新規顧客へのアプローチ
 - Green研修の啓蒙
- さらなる機能改善/向上

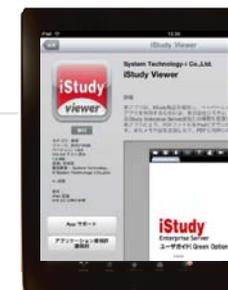
更なる機能拡張に向けた取組み

- 簡単に誰でも使えるシステム
 - 導入の容易さ
 - 講師の教えやすい環境
 - 学習効率/効果を向上させる仕組み

iPhone/iPad向けコンテンツ

あらゆる学習/学習環境に対応

- コンテンツの充実化
 - Oracle関連60タイトル
 - ↓
 - 今年度中100タイトル
 - Java/LPI/XML 等
 - その他ジャンルへも対応
- 他プラットフォームへの展開
 - Android



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>