

iStudy[®]



証券コード:2345

2013年3月期(第17期) 第3四半期決算説明会

2013年2月4日

この資料は、2012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> 『2013年3月期(第17期)
第3四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2013年3月期(第17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)

| | 2012年3月期 3Q | 2013年3月期 3Q | 百分比 | 前期比 | 通期予想 | 進捗率 |
|-------|----------------|----------------|--------|-------|-------|-------|
| 売上高 | 658 | 667 | 100.0% | 1.4% | 1,077 | 61.9% |
| 売上原価 | 370 | 380 | 57.0% | 2.7% | — | — |
| 売上総利益 | 287 | 286 | 43.0% | △0.4% | — | — |
| 販管費 | 328 | 302 | 45.3% | △8.1% | — | — |
| 営業損失 | △ 40 | △ 15 | △2.3% | — | 22 | — |
| 経常損失 | △ 43 | △ 18 | △2.8% | — | 14 | — |
| 当期純損失 | △ 45 | △ 28 | △4.3% | — | 6 | — |

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

| | 2012年3月末 | 2012年12末 | 増減 |
|--------|-----------|-----------|----------|
| 流動資産 | 837,434 | 837,629 | 195 |
| 有形固定資産 | 23,893 | 33,247 | 9,353 |
| 無形固定資産 | 522,131 | 493,874 | △ 28,257 |
| 投資等 | 46,979 | 44,038 | △ 2,941 |
| 資産計 | 1,430,439 | 1,408,789 | △ 21,649 |
| 流動負債 | 134,910 | 142,489 | 7,579 |
| 固定負債 | 3,462 | 3,020 | △ 441 |
| 純資産 | 1,292,067 | 1,263,279 | △ 28,787 |
| 負債純資産計 | 1,430,439 | 1,408,789 | △ 21,649 |

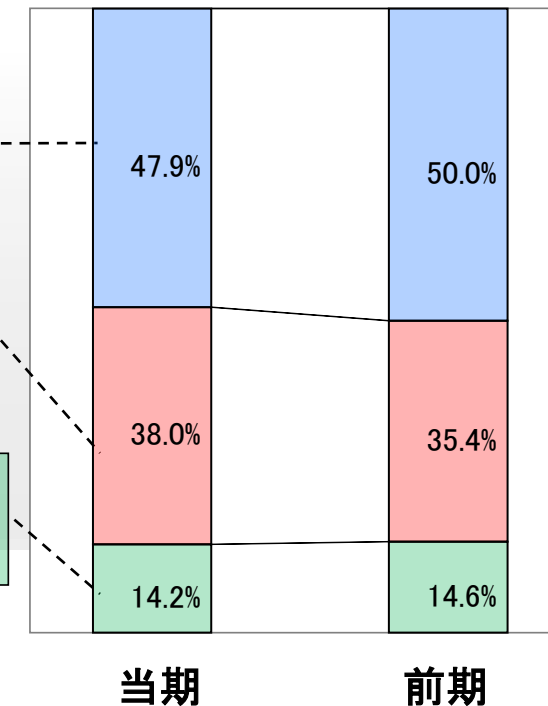
| | 2012年3月期 3Q | 2013年3月期 3Q | 増減 |
|------------------|----------------|----------------|----------|
| 営業活動によるCF | 34,991 | 37,947 | 2,956 |
| 投資活動によるCF | △ 23,816 | △ 37,501 | △ 13,685 |
| 財務活動によるCF | △ 275 | △ 653 | △ 378 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △ 0 | △ 0 | 0 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 10,900 | △ 207 | △ 11,107 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 357,727 | 405,905 | 48,178 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 368,627 | 405,698 | 37,070 |

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 | 319,322 | 329,180 | △3.0% |
| Learning事業 | 253,445 | 233,053 | 8.7% |
| 人材・紹介派遣事業 | 94,439 | 96,069 | △1.7% |
| 合計 | 667,207 | 658,304 | 1.4% |



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 3.0\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数112社 +4^{注1}

- iStudy OnDemand : 累計394社 +4^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連 : 213百万円→226百万円 6.3%

- iStudyシリーズ : 56百万円→47百万円 $\Delta 15.9\%$

- チケット等商品 : 31百万円→17百万円 $\Delta 45.0\%$

Learning事業

対前期比 : 8.7%

- Oracle定期研修 : 85百万円→78百万円 $\Delta 8.9\%$

- 独習ゼミ等 : 88百万円→121百万円 38.1%

人材紹介・派遣事業

IT人材派遣市況が回復傾向 $\Delta 1.7\%$

注1 2012年3月末からの増加

注2 第3四半期累計期間(4月～12月)単体での比較

損益計算書概要(単体)

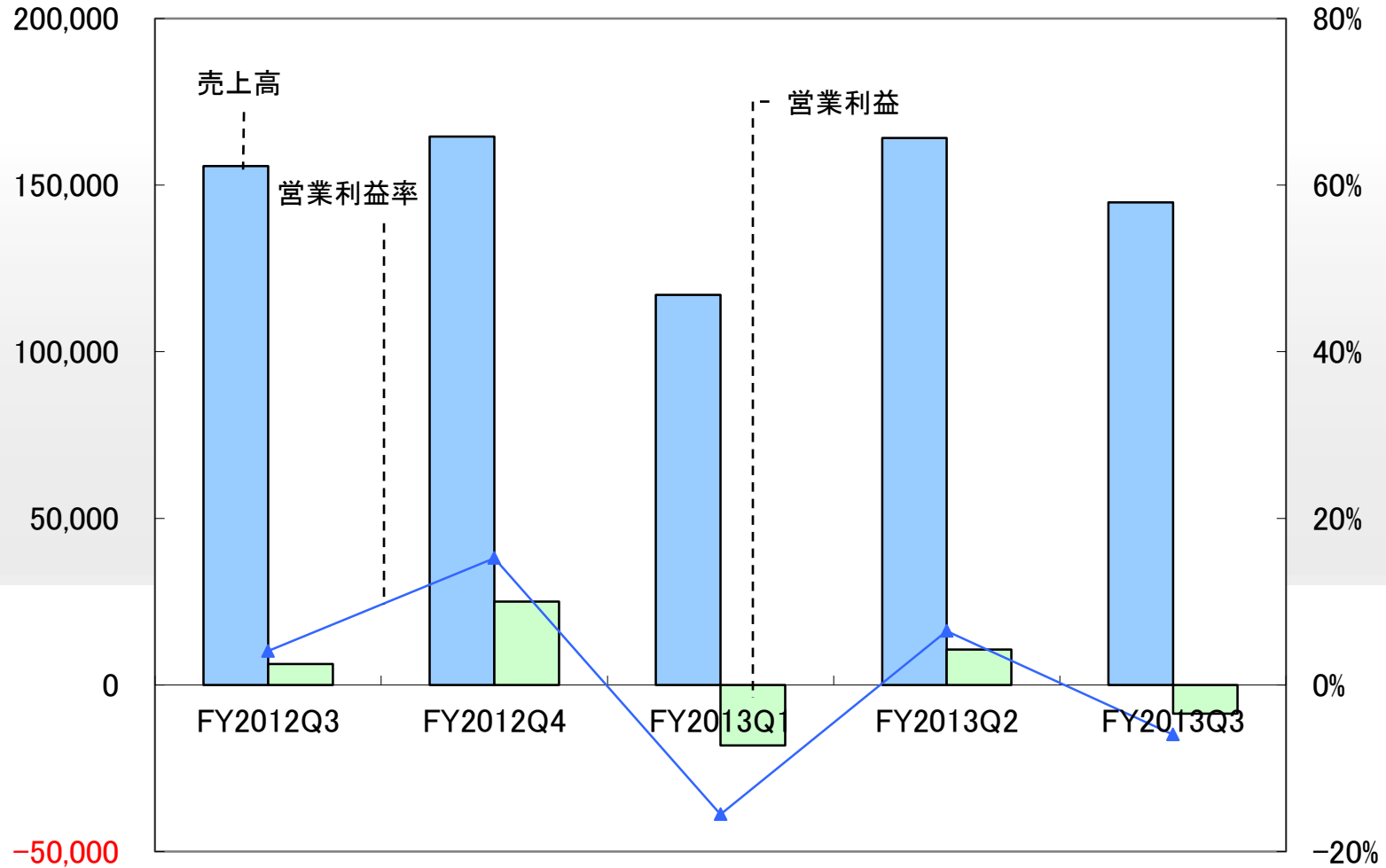
(単位:百万円)

| | 2012年3月期 3Q | 百分比 | 2013年3月期 3Q | 百分比 | 対前年 同期比 | 通期 予想 | 進捗率 |
|-------|----------------|--------|----------------|--------|------------|----------|-------|
| 売上高 | 449 | 100.0% | 426 | 100.0% | △5.2% | 730 | 58.3% |
| 売上原価 | 258 | 57.4% | 253 | 59.6% | △1.7% | — | — |
| 売上総利益 | 191 | 42.6% | 172 | 40.4% | △10.0% | — | — |
| 販管費 | 212 | 47.3% | 188 | 44.2% | △11.3% | — | — |
| 営業損失 | △21 | △4.7% | △16 | △3.8% | — | — | — |
| 経常損失 | △23 | △5.2% | △18 | △4.3% | — | 41 | — |
| 当期純損失 | △23 | △5.2% | △19 | △4.6% | — | 38 | — |

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)

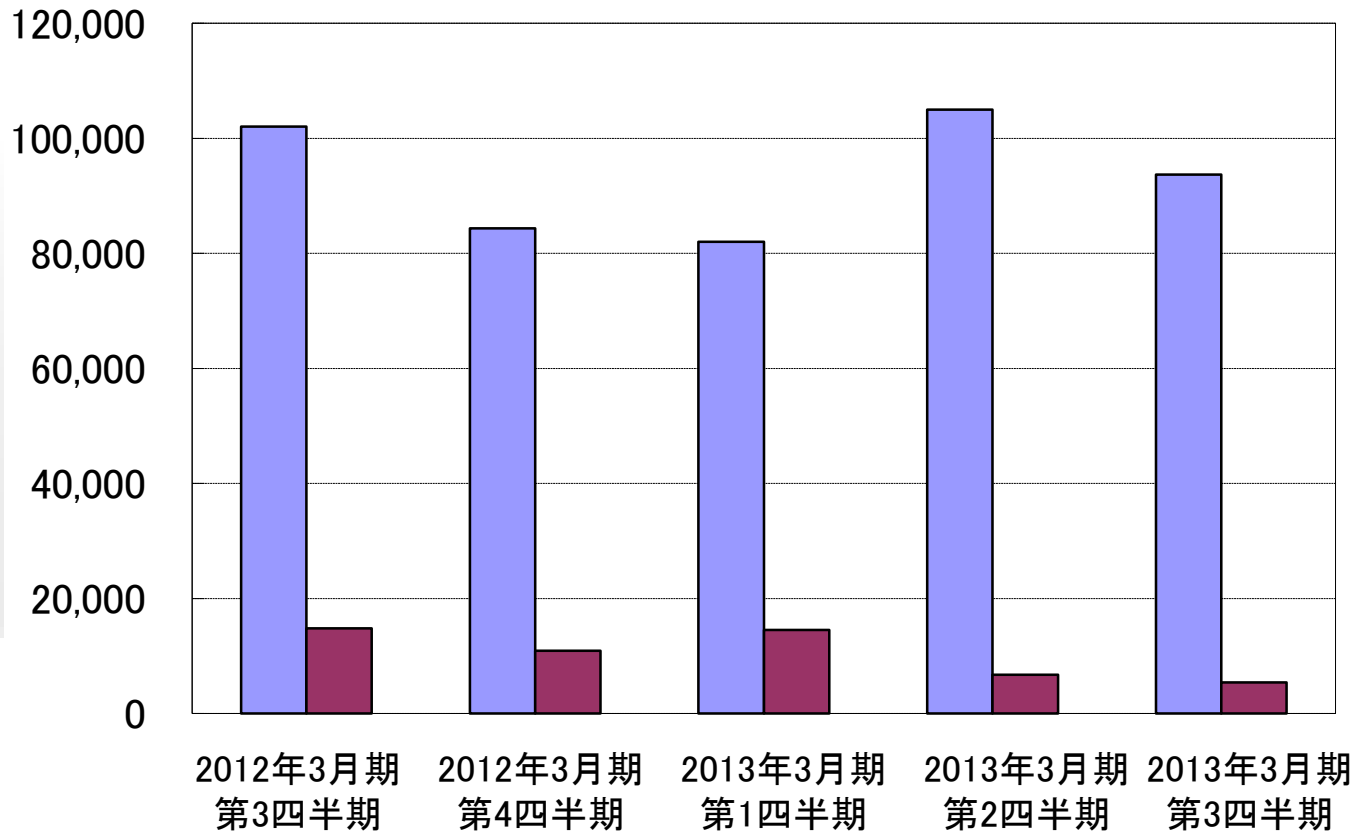
| | 2012年3月末 | 構成比 | 2012年12月末 | 構成比 | 増減 |
|--------|----------|--------|-----------|--------|---------|
| 流動資産 | 707,731 | 85.3% | 685,283 | 84.1% | △22,447 |
| 有形固定資産 | 21,982 | 2.6% | 31,218 | 3.8% | 9,235 |
| 無形固定資産 | 23,869 | 2.9% | 20,019 | 2.5% | △3,849 |
| 投資等 | 76,016 | 9.2% | 77,887 | 9.6% | 1,870 |
| 資産計 | 829,599 | 100.0% | 814,408 | 100.0% | △15,190 |
| 流動負債 | 103,112 | 12.4% | 107,827 | 13.2% | 4,715 |
| 固定負債 | 2,753 | 0.3% | 2,117 | 0.3% | △636 |
| 純資産 | 723,732 | 87.2% | 704,463 | 86.5% | △19,269 |
| 負債純資産計 | 829,599 | 100.0% | 814,408 | 100.0% | △15,190 |

セグメント別損益の概況(単体)

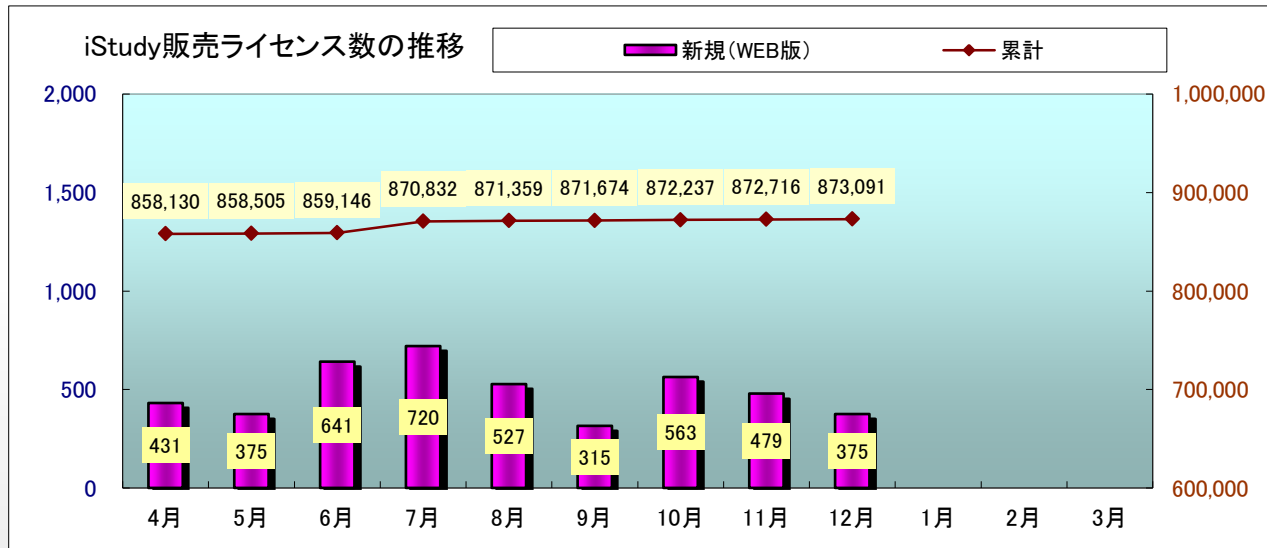
(単位:千円)

| 事業分野 | | 2012年3月期 (11/04-11/12) | 百分比 | 2013年3月期 (12/04-12/12) | 百分比 | 前期比 |
|-----------------|-------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|--------|
| iLearning 事業 | 売上高 | 304,001 | 100.0% | 293,684 | 100.0% | △3.4% |
| | 売上原価 | 151,399 | 49.8% | 148,846 | 50.7% | △1.7% |
| | 売上総利益 | 152,602 | 50.2% | 144,838 | 49.3% | △5.1% |
| | 販管費 | 185,577 | 61.0% | 162,763 | 55.4% | △12.3% |
| | 営業損失 | △32,975 | △10.8% | △17,925 | △6.1% | — |
| Learning 事業 | 売上高 | 145,581 | 100.0% | 132,386 | 100.0% | △9.1% |
| | 売上原価 | 106,781 | 73.3% | 104,937 | 79.3% | △1.7% |
| | 売上総利益 | 38,799 | 26.7% | 27,448 | 20.7% | △29.3% |
| | 販管費 | 26,871 | 18.5% | 25,669 | 19.4% | △4.5% |
| | 営業利益 | 11,927 | 8.2% | 1,779 | 1.3% | △85.1% |
| 全社 | 売上高 | 449,582 | 100.0% | 426,071 | 100.0% | △5.2% |
| | 売上原価 | 258,180 | 57.4% | 253,784 | 59.6% | △1.7% |
| | 売上総利益 | 191,401 | 42.6% | 172,287 | 40.4% | △10.0% |
| | 販管費 | 212,449 | 47.3% | 188,432 | 44.2% | △11.3% |
| | 営業損失 | △21,047 | △4.7% | △16,145 | △3.8% | — |

売上(千円)

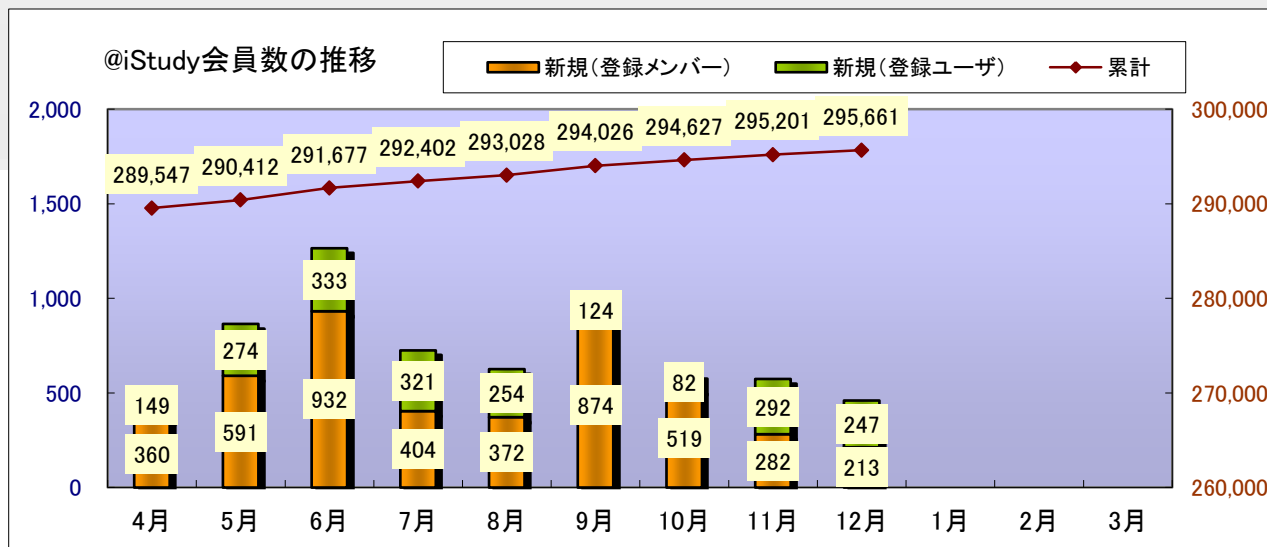


| 売上 構成比(%) | 製品 | 2012年3月期 | 2012年3月期 | 2013年3月期 | 2013年3月期 | 2013年3月期 |
|--------------|----|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | 第3四半期 | 第4四半期 | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 |
| | | 87.3 | 88.5 | 84.9 | 94.0 | 94.5 |
| | 商品 | 12.7 | 11.5 | 15.1 | 6.0 | 5.5 |



87.3万ライセンスへ

前年同期比 3.5%増

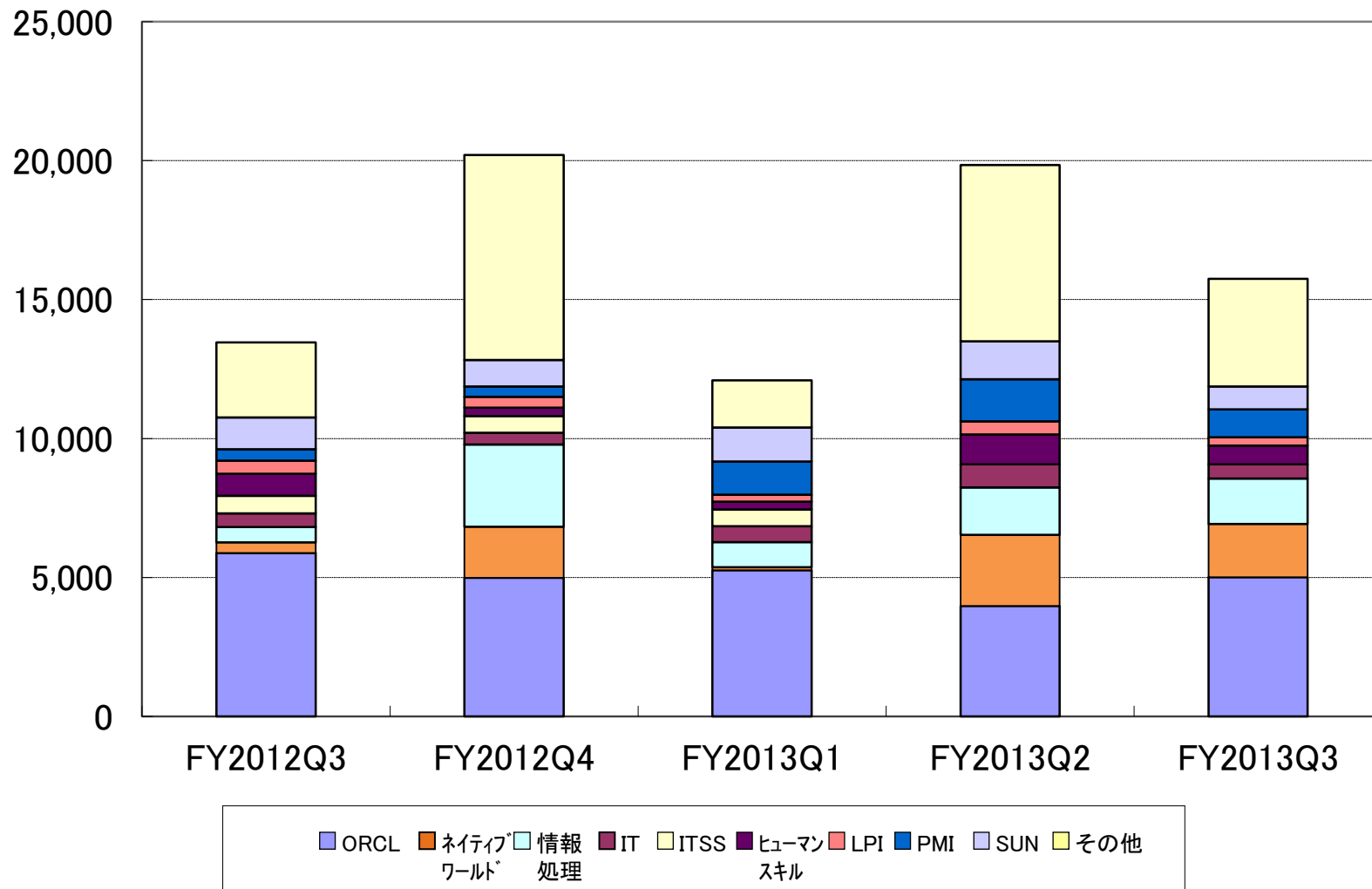


29.5万人へ

前年同期比 3.0%増

iStudy シリーズ売上高推移

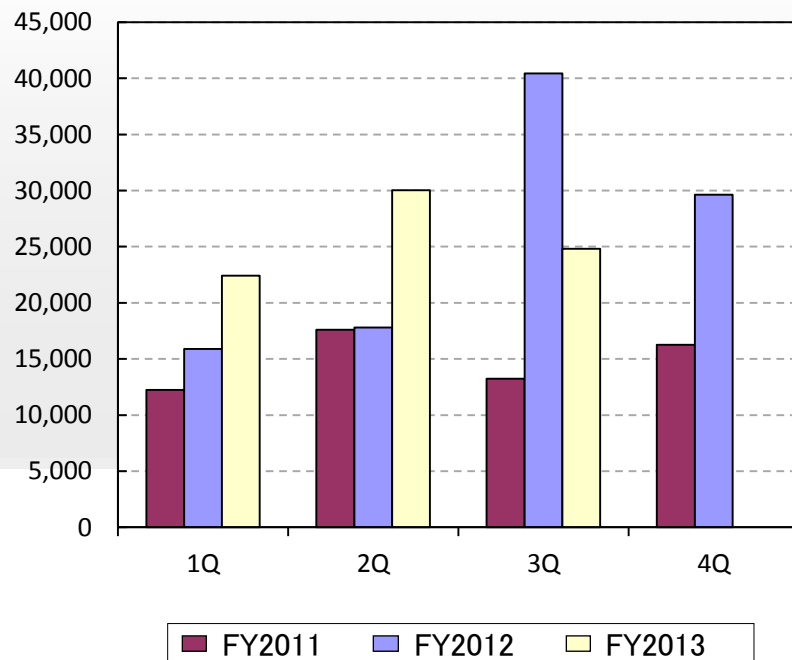
売上(千円)



iStudy Enterprise Server

(Cloud含む)

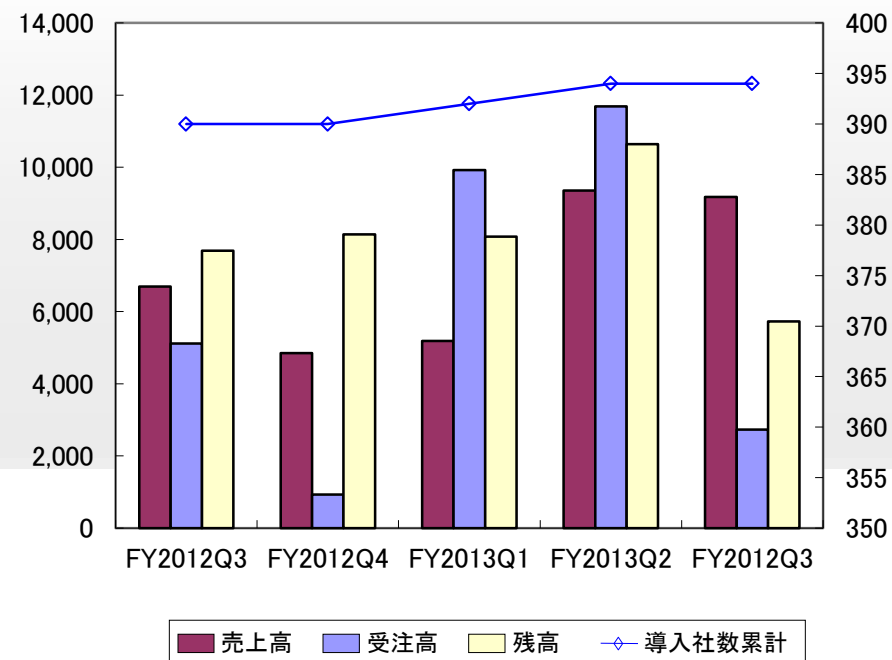
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

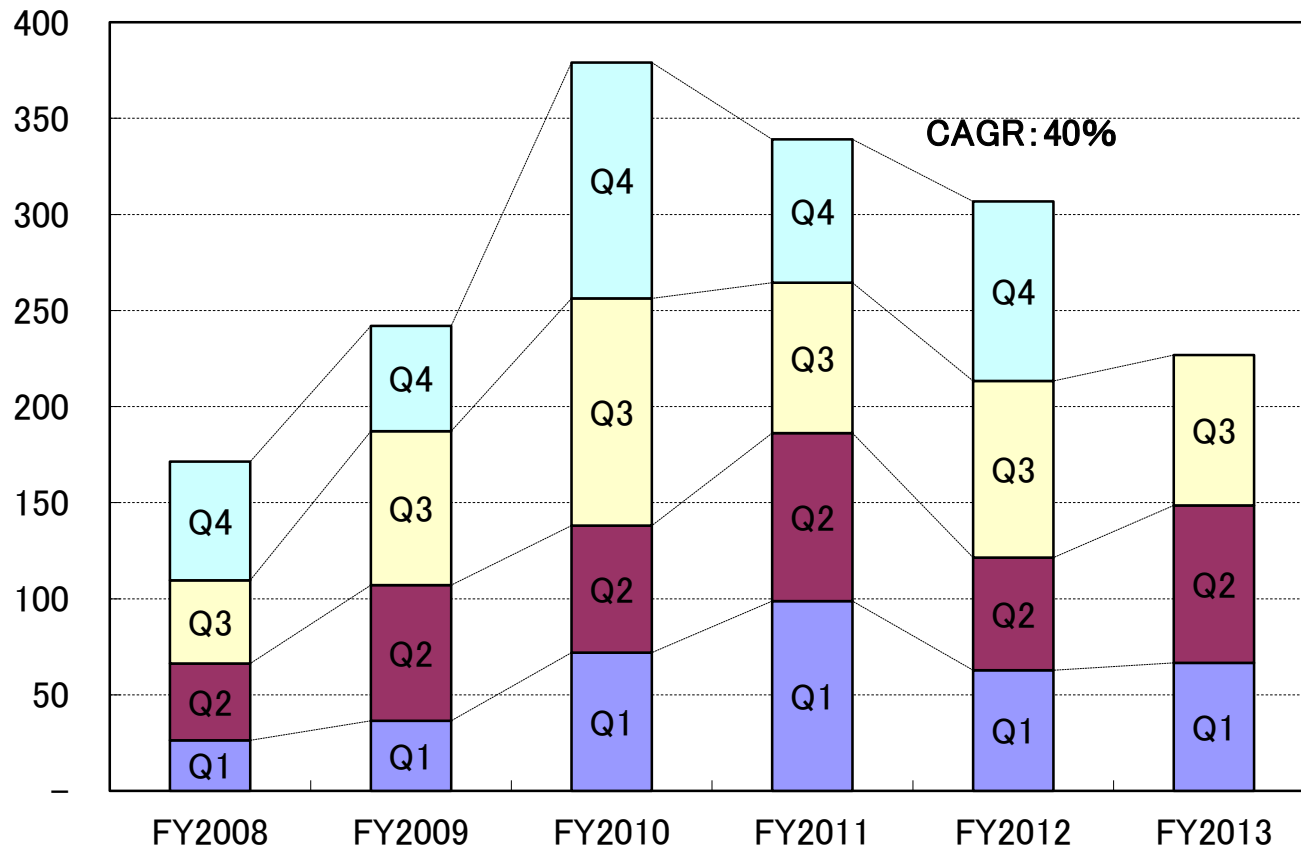
導入社数
(社)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 旧「iStudy OnDemand」

売上
(百万円)

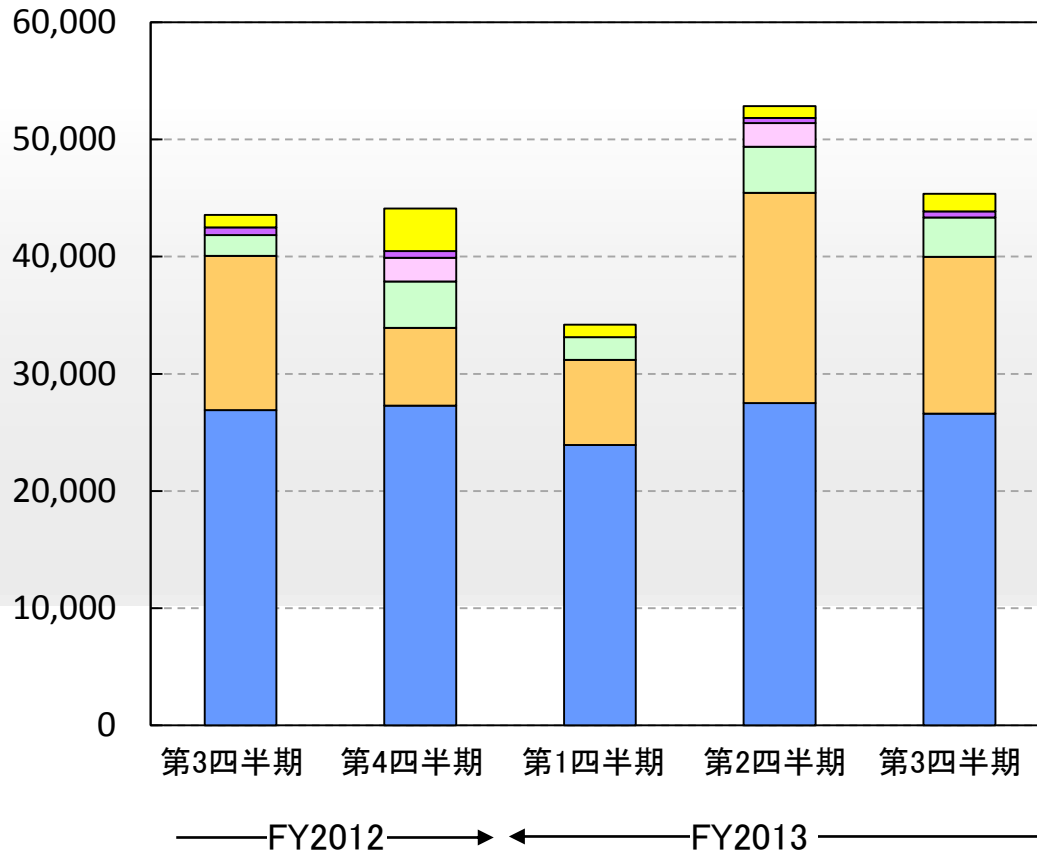


(注) 決算期変更のためFY2008以前は、FY2009以降の会計期間に合わせて集計しております

| | <u>2012年12月末受注残高 (千円)</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|
| iES運用サービス | 9,294 |
| iES保守 | 15,619 |
| iStudy OnDemand Platform Service | 11,970 |
| SaaS Edition | 28,669 |
| カスタマイズ | 2,587 |
| iStudy Cloud Unit残 | 5,727 |
| 合計 | 73,868 |

四半期別推移

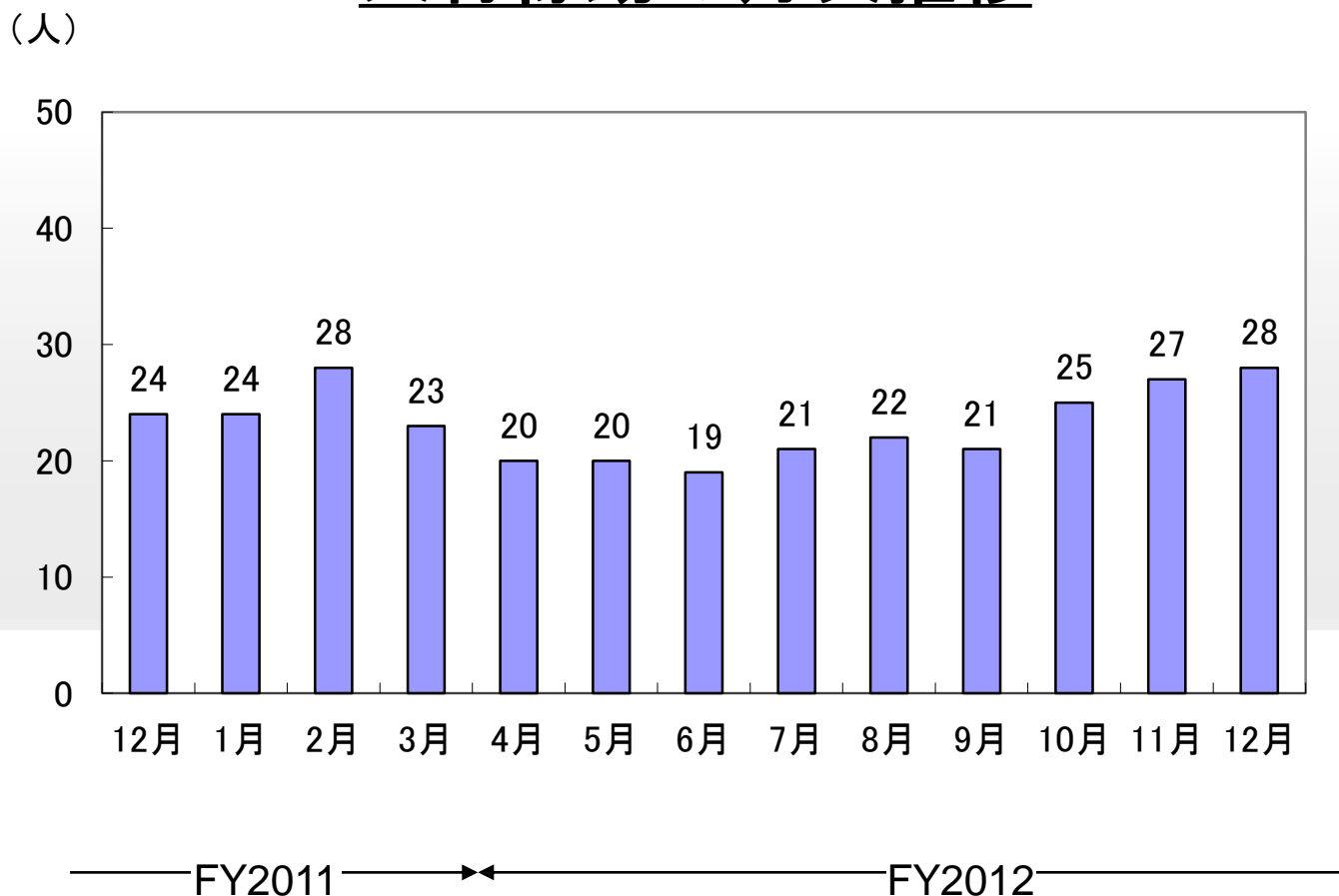
売上(千円)



第3四半期対前期比

| | |
|-----------|-------------|
| その他 | 45.6% |
| IBM | △26.3% |
| オンサイト | — |
| 講師派遣 | 90.1% |
| LS | 1.6% |
| オラクル定期 | △1.1% |
| 合計 | 4.1% |

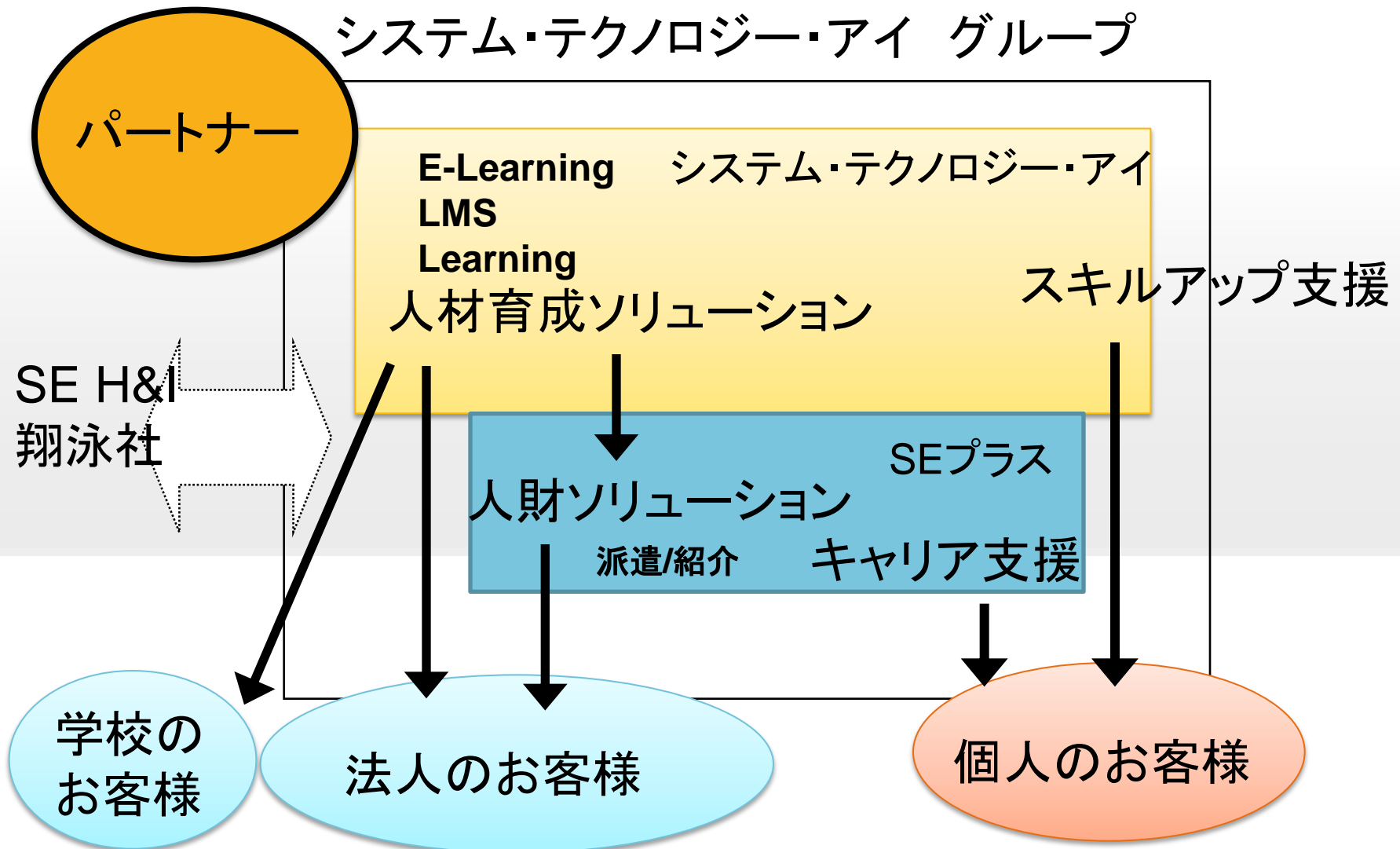
人材稼働の月次推移

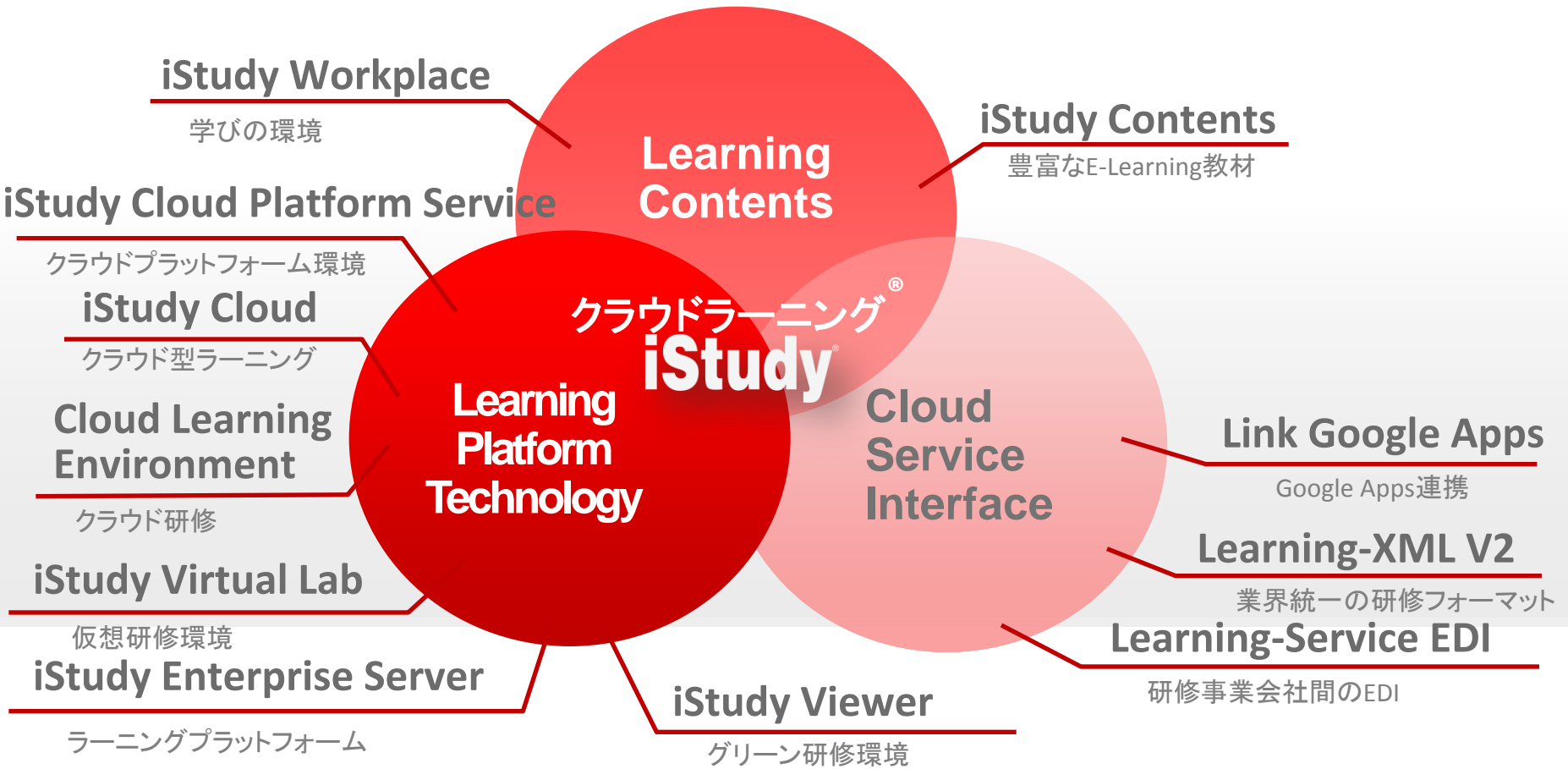


『今後の事業戦略』

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





クラウドラーニング®により人材育成のROIの実現

- パートナー様との協業／重点業種への戦略展開

パートナー連携の強化により、金融特に大手銀行で採用へヘルスケアもリプレイス案件のパイプラインが拡大
情報通信は大手企業への年度内導入を見込む
製造についてはアプローチ着手中

- 戦略製品・サービスへの投資・強化

iStudy Dynamic Cloud 2012年11月25日提供開始

iStudy Cloud E-Learning Edition 2012年12月17日提供開始

→Cloudサービス売上対前期比:+53.8%

iStudy E-Server Cloud 2013年1月15日提供開始

ペーパーレスソリューションからLMSへの案件昇華

- ラーニングプラットフォームイノベーション

iStudy Dynamic Cloudによる基盤整備

- グループシナジー最大化

子会社拠点の統合、共通費用の圧縮 → 対前期比 販管費△8.1%

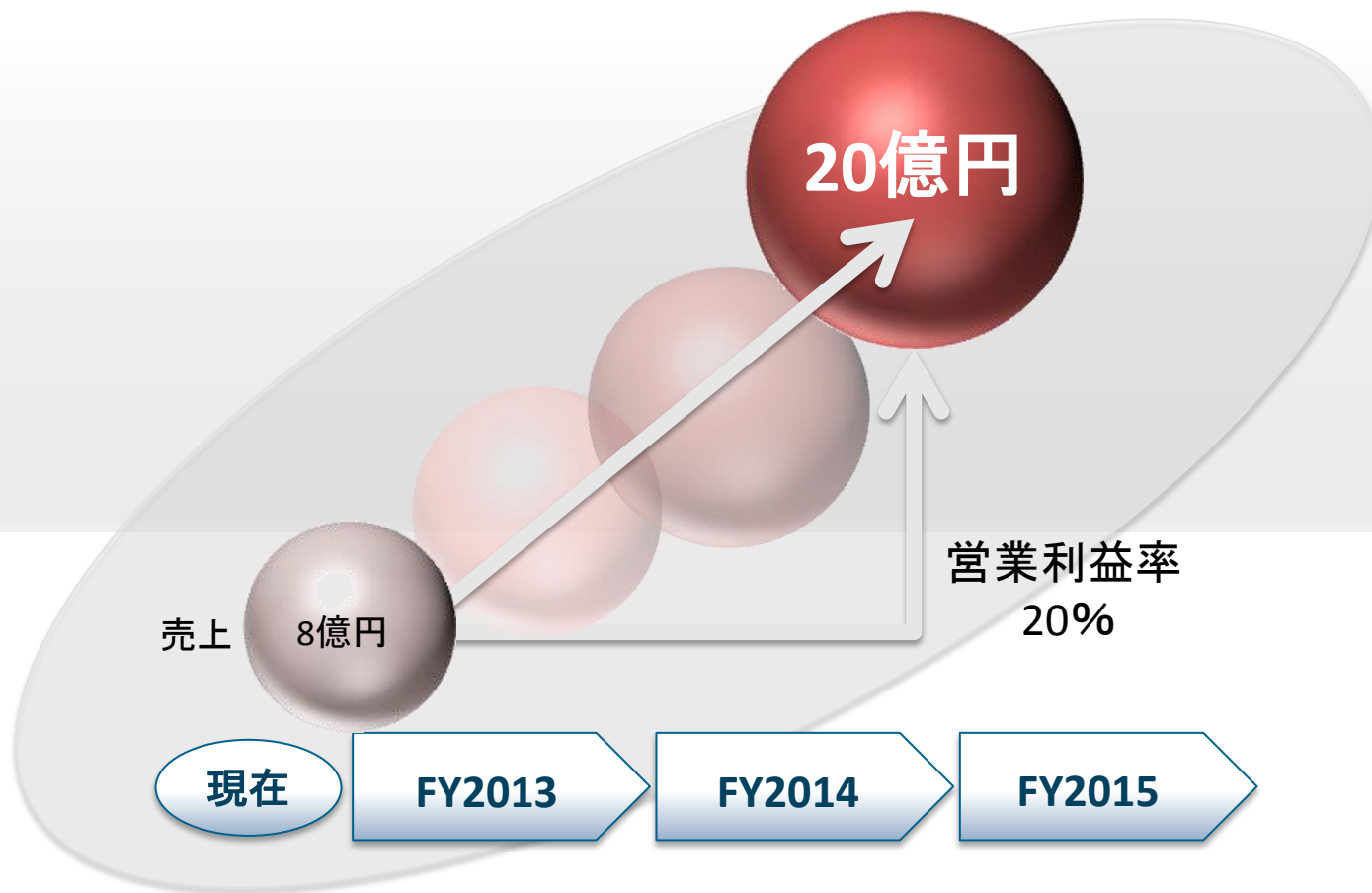
システム・テクノロジー・アイ グループ 中期3カ年計画

Challenge 20

人と学びを創造し社会に貢献する リーディングカンパニー

- 学びのイノベーションを実現し、クラウドラーニングのリーディングカンパニーを目指す
- 強固な収益基盤を確立し、安定した収益と高い成長を実現する
- ITテクノロジーを駆使し、スピード経営を実現する
- グローバルなサービス提供を目指す

**グループで3年後に
売上20億円 営業利益率20% を目指します**



- パートナー様との協業と重点業種への戦略展開
 - 金融、ヘルスケア、情報通信、製造への重点展開
- 戦略製品・サービスへさらなる投資と強化
 - ラーニングプラットフォームの拡張・強化へ継続投資
～クラウド市場のシェア30%を目指して～
- ラーニングプラットフォームにおけるイノベーションの実現にむけた事業展開
 - グリーンソリューション製品展開加速
- グループシナジー最大化
 - 組織・コストの最適化とストックビジネスの拡大による、
強固な財務基盤の構築

(百万円)

| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 純利益 |
|----|----|-------|------|------|-----|
| 連結 | 通期 | 1,077 | 22 | 14 | 6 |
| | | 21.5% | — | — | — |
| 個別 | 通期 | 730 | — | 41 | 38 |
| | | 18.9% | — | — | — |

※ 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/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>