

# iStudy<sup>®</sup>



証券コード:2345

## 2016年3月期(第20期) 第2四半期決算説明会

2015年10月28日

この資料は、2015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> 『2016年3月期(第20期)  
第2四半期決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

## 『2016年3月期(第20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)

	2015年3月期 Q2	2016年3月期 Q2	百分比	前期比
売上高	489	481	100.0%	△1.5%
売上原価	289	261	54.2%	△9.8%
売上総利益	199	220	45.8%	10.5%
販管費	211	211	44.0%	0.3%
営業利益/損失	△11	8	1.8%	—
経常利益/損失	△14	4	1.0%	—
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△22	△0	△0.0%	—

# 貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

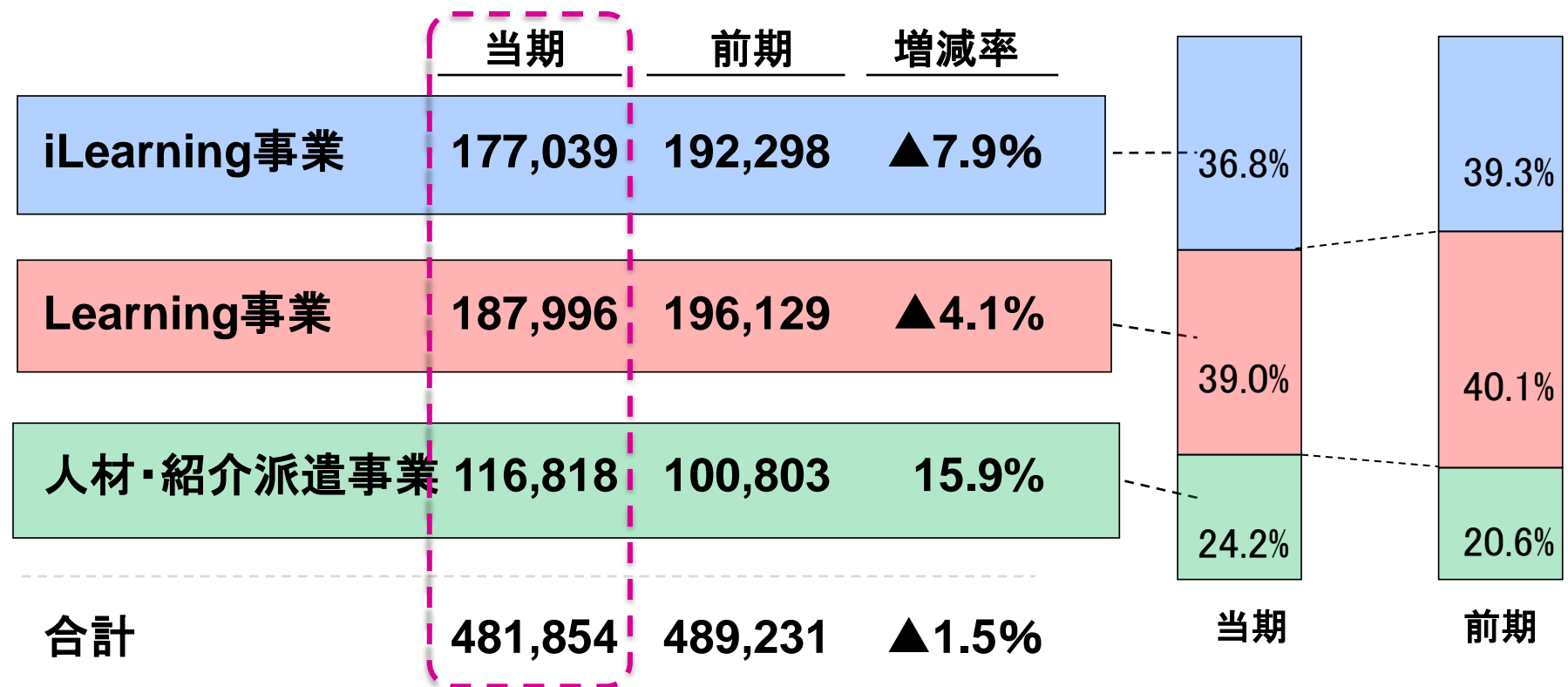
	2015年3月末	2015年9月末	増減
流動資産	906,981	892,795	△ 14,186
有形固定資産	16,401	13,495	△ 2,905
無形固定資産	9,925	7,941	△ 1,983
投資等	43,889	43,123	△ 765
資産計	977,197	957,356	△ 19,841
流動負債	205,195	200,719	△ 4,475
固定負債	1,940	1,973	32
純資産	770,061	754,663	△ 15,397
負債純資産計	977,197	957,356	△ 19,841

	2015年3月期 Q2	2016年3月期 Q2	増減
営業活動によるCF	△ 21,801	△ 36	21,765
投資活動によるCF	△ 13,868	△ 50,194	△ 36,325
財務活動によるCF	△ 9,172	△ 14,737	△ 5,564
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	—	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 44,842	△ 64,968	△ 20,125
現金及び現金同等物の期首残高	435,793	399,794	△ 35,999
現金及び現金同等物の期末残高	390,950	334,826	△ 56,124

# 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



## iLearning事業

対前期比 :  $\Delta 7.9\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数132社(サーバー) + 1 注1
- iStudy Cloud : 累計409社 + 3 注1

主要因

- iES関連売上 : 149百万円→144百万円 (  $\Delta 3.5\%$  )
- iStudy関連 : 27百万円→23百万円 (  $\Delta 15.4\%$  )

## Learning事業

対前期比 :  $\Delta 4.1\%$

- LS : 42百万円→42百万円 ( 0.9% )
- Oracle : 34百万円→27百万円 (  $\Delta 26\%$  )
- ゼミ/セミナー : 104百万円→102百万円 (  $\Delta 1.6\%$  )

## 人材紹介・派遣事業

対前期比 : 15.9%

医療系人材紹介が好調に推移

注1 2015年3月末からの増加



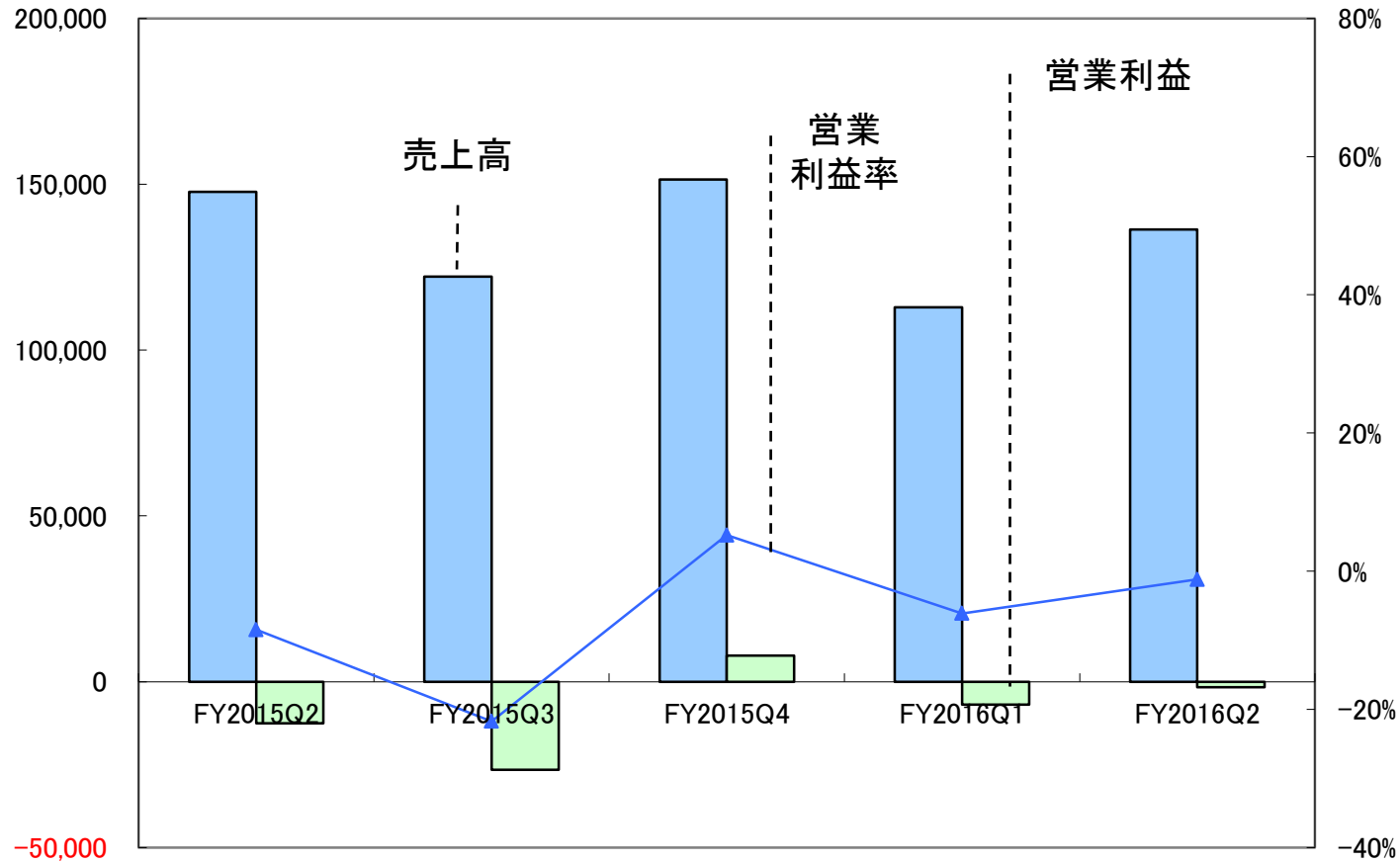
# 損益計算書概要(単体)

(単位:百万円)

	2015年3月期 Q2	百分比	2016年3月期 Q2	百分比	対前期比
売上高	268	100.0%	249	100.0%	△7.2%
売上原価	176	65.6%	148	59.5%	△15.9%
売上総利益	92	34.4%	101	40.5%	9.4%
販管費	125	46.8%	109	50.6%	△12.9%
営業損失	△ 33	△12.4%	△ 8	△3.4%	—
経常損失	△ 36	△13.6%	△ 12	△4.9%	—
四半期純損失	△ 36	△13.6%	△ 12	△4.9%	—

# 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)

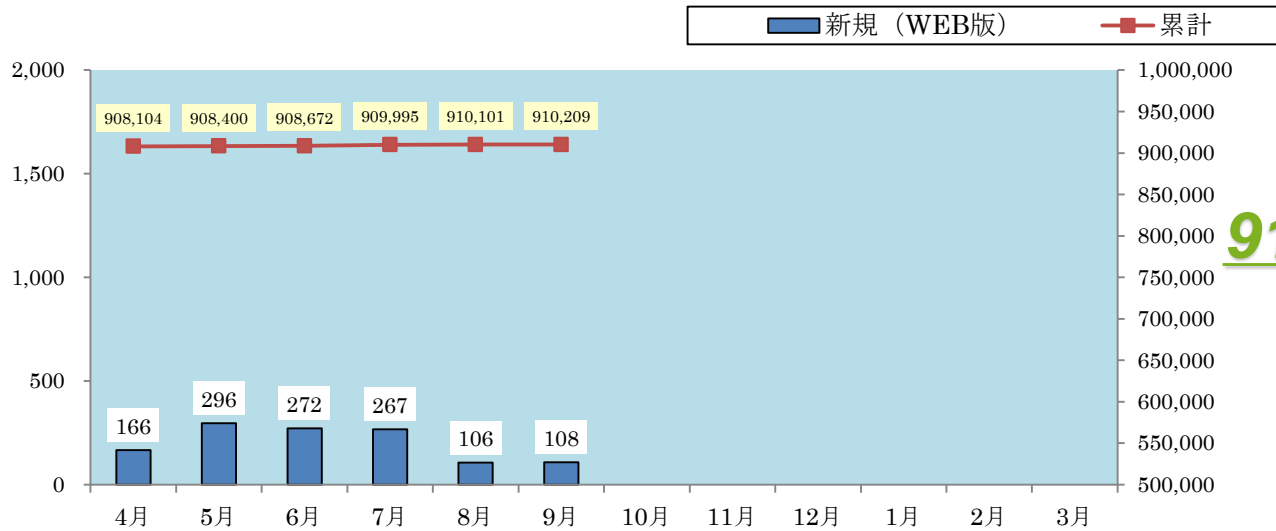
(単位:千円)

	2015年3月末	構成比	2015年9末	構成比	増減
流動資産	714,611	87.8%	691,340	88.0%	△23,270
有形固定資産	15,221	1.9%	12,452	1.6%	△2,768
無形固定資産	7,063	0.8%	5,335	0.7%	△1,728
投資等	77,273	9.5%	76,449	9.7%	△823
資産計	814,169	100.0%	785,578	100.0%	△28,591
流動負債	150,865	18.5%	149,653	19.1%	△1,212
固定負債	273	0.1%	—	0.0%	△273
純資産	663,030	81.4%	635,925	80.9%	△27,105
負債純資産計	814,169	100.0%	785,578	100.0%	△28,591

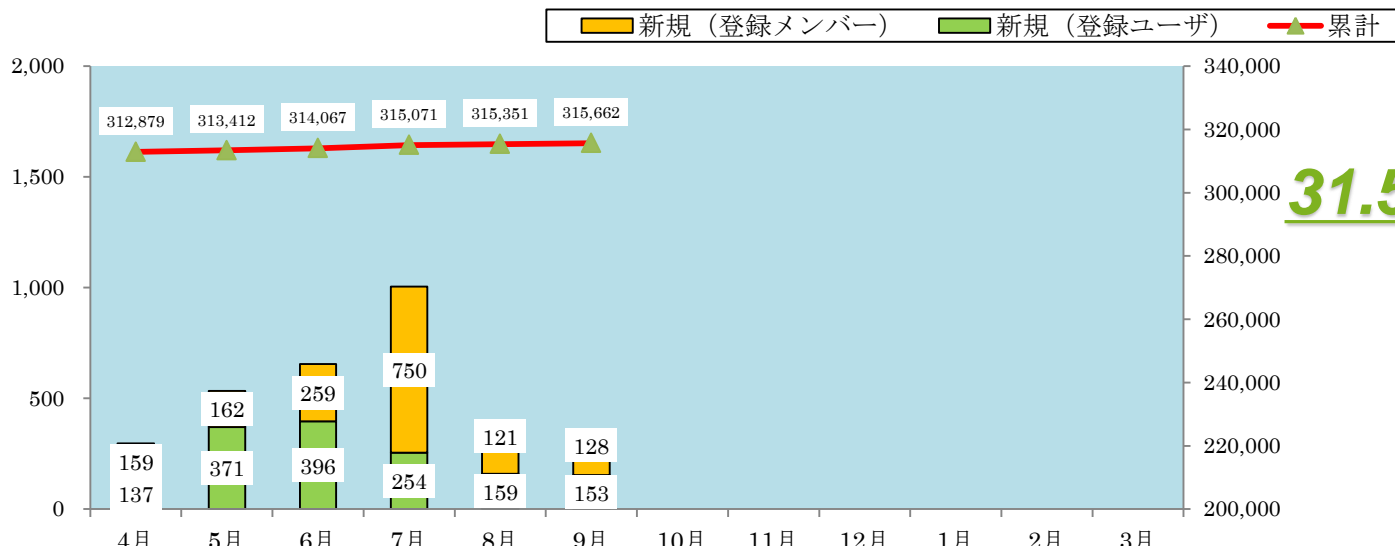
# セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

事業分野		2015年3月期 (14/4-14/9)	百分比	2016年3月期 (15/4-15/9)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	177,085	100.0%	167,619	100.0%	△5.3%
	売上原価	100,951	57.0%	83,555	49.8%	△17.2%
	売上総利益	76,133	43.0%	84,296	50.3%	10.7%
	販管費	111,882	63.2%	93,479	55.8%	△16.4%
	営業利益	△35,749	-20.2%	△9,182	-5.5%	—
Learning 事業	売上高	91,736	100.0%	81,701	100.0%	△10.9%
	売上原価	75,483	82.3%	64,671	79.2%	△14.3%
	売上総利益	16,253	17.7%	16,796	20.6%	3.3%
	販管費	13,929	15.2%	16,139	19.8%	15.9%
	営業利益	2,323	2.5%	656	0.8%	—
全社	売上高	268,821	100.0%	249,320	100.0%	△7.2%
	売上原価	176,435	65.6%	148,227	59.5%	△15.9%
	売上総利益	92,386	34.4%	101,093	40.5%	9.4%
	販管費	125,812	46.8%	109,618	44.0%	△12.9%
	営業利益	△33,425	-12.4%	△8,525	-3.4%	—



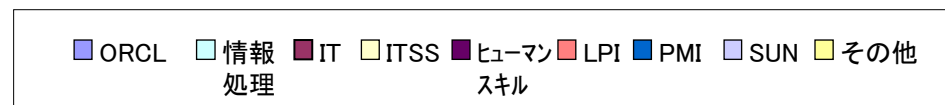
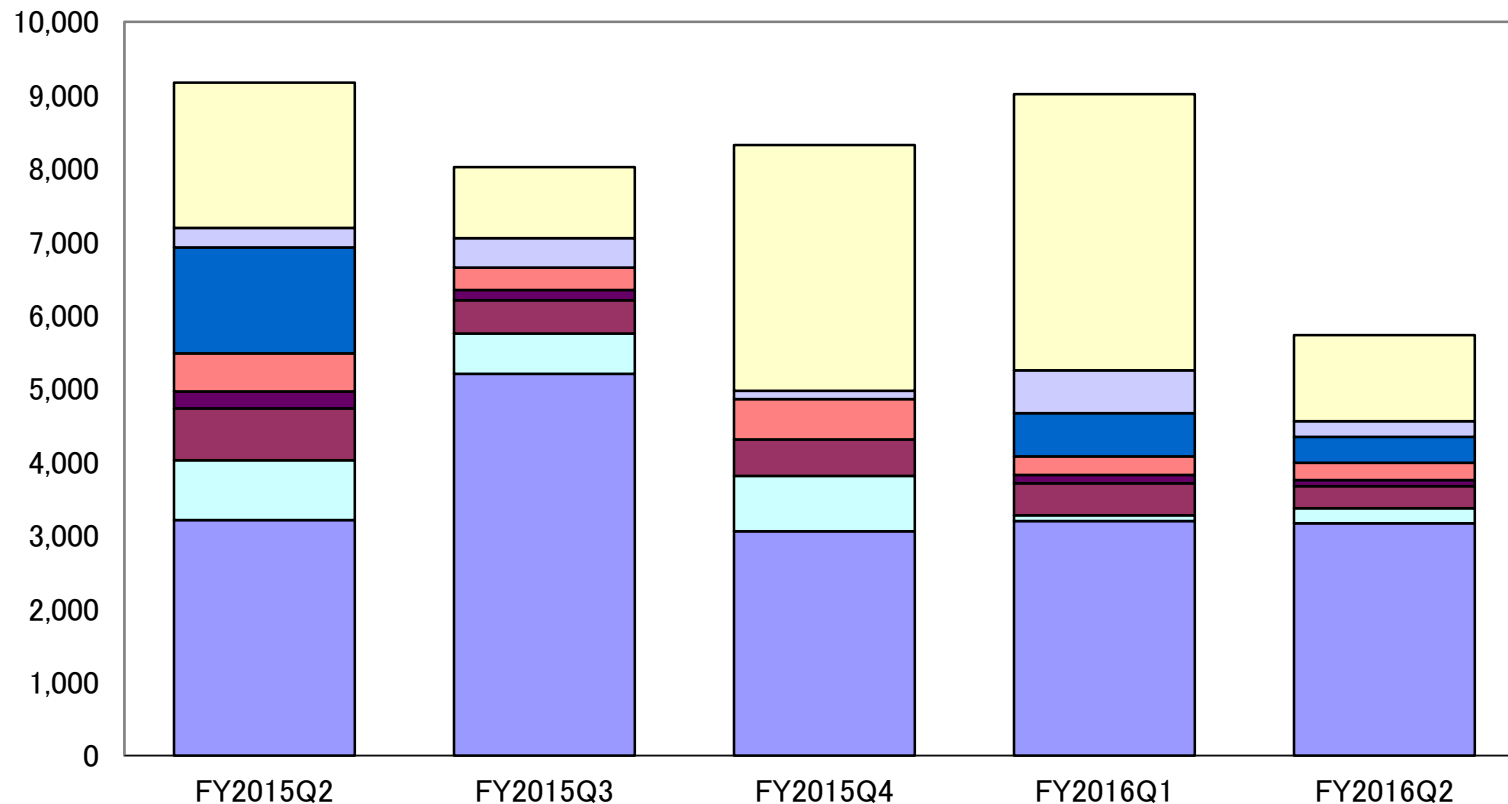
91万ライセンスへ



31.5万人へ

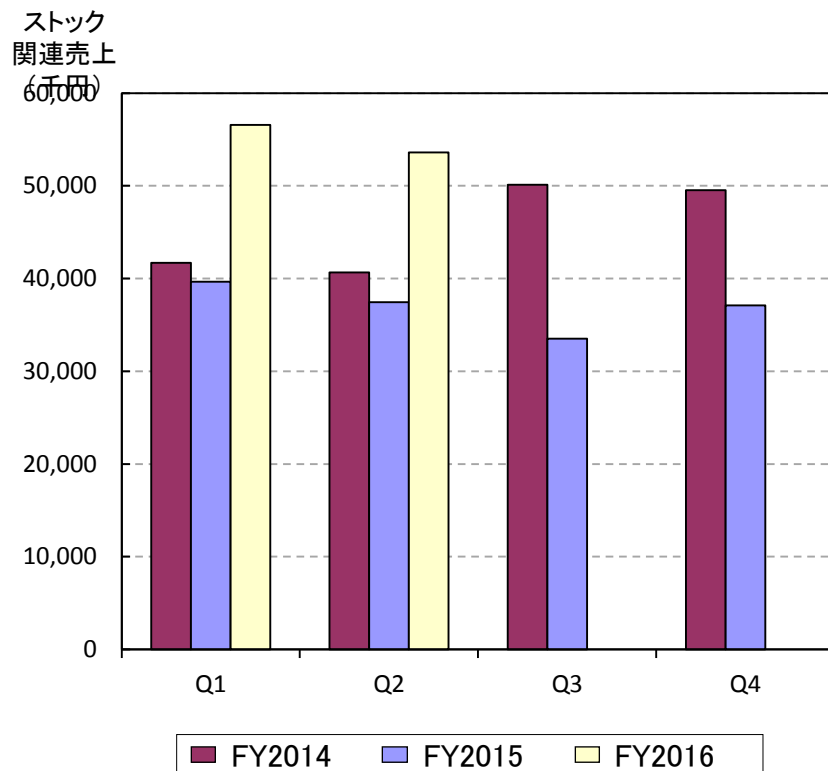
## iStudy シリーズ売上高推移

売上(千円)

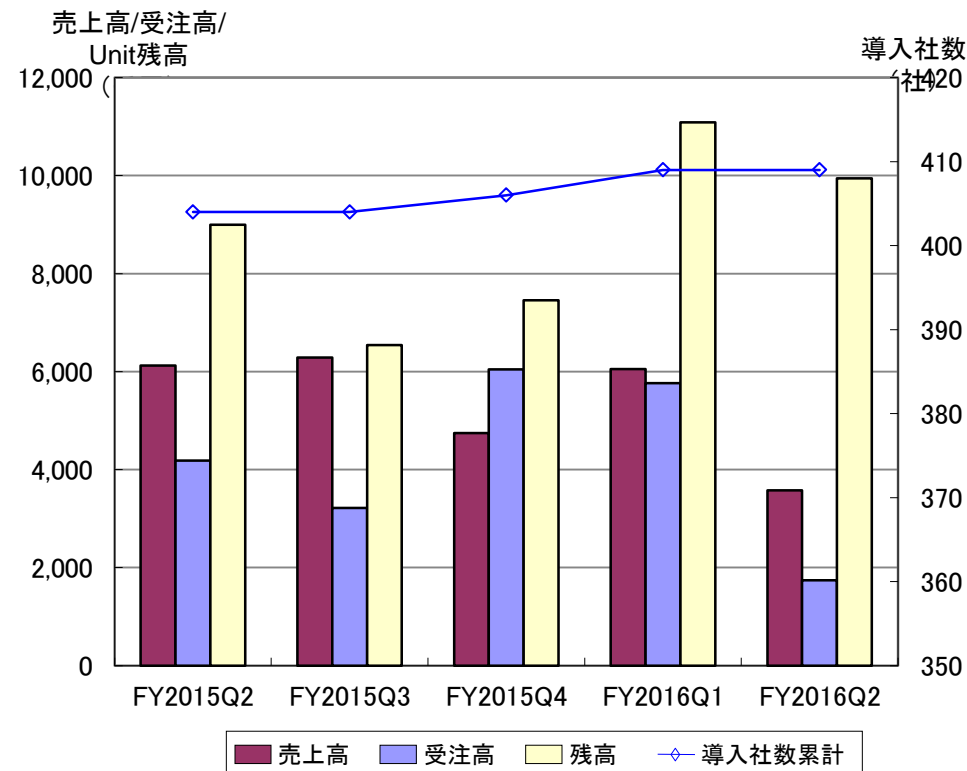


## iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)



## iStudy Cloud\* Unit



企業との継続的な(ストック)ビジネス拡大を目指す

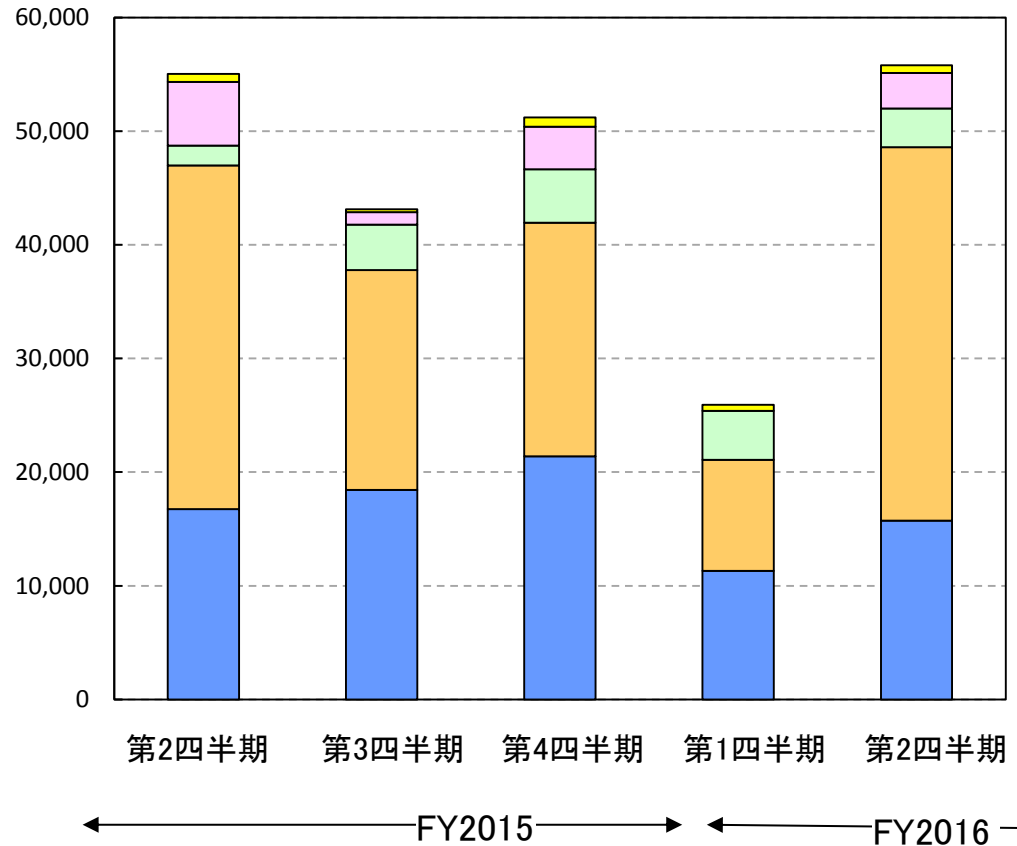
\* 旧「iStudy OnDemand」  
注 FY2015 2Qよりストックビジネスの集計対象を変更しています

	<u>2015年9月末受注残高</u> (千円)
iES運用サービス	12,050
iES保守	25,971
iStudy OnDemand Platform Service	4,290
Cloud EE	36,316
iStudy Cloud Unit残	9,945
合計	<u>88,572</u>



## 四半期別推移

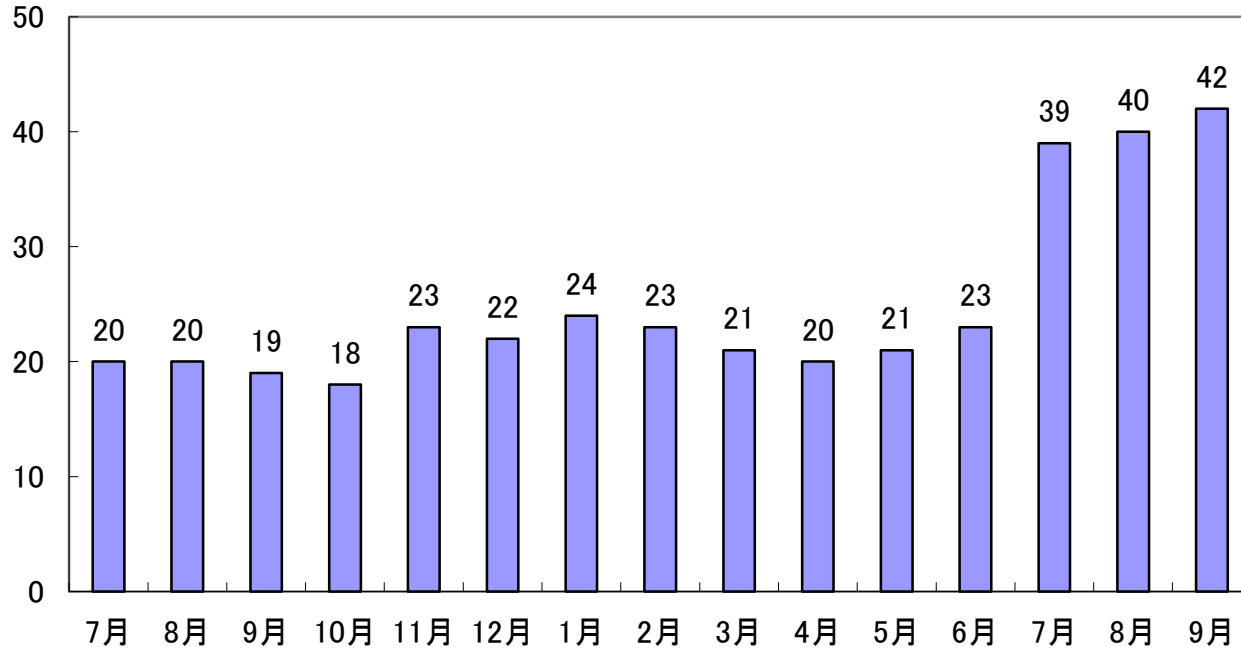
売上(千円)



その他	30.4%
IBM	0.0%
オンサイト	100.0%
講師派遣	△20.8%
LS	236.3%
オラクル定期	38.9%
<b>合計</b>	<b>115.3%</b>

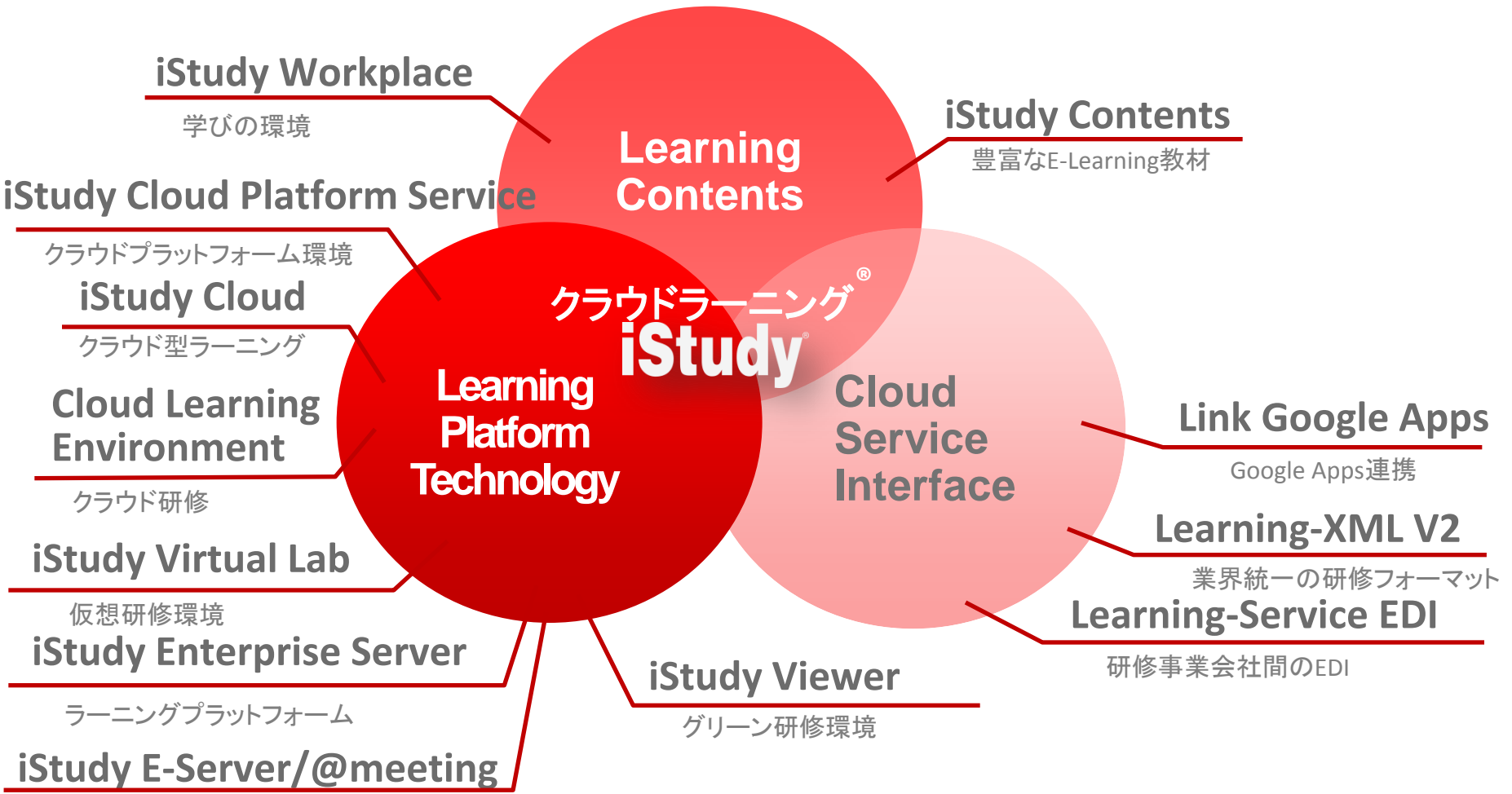
## 人材稼働の月次推移

(人)



← 2014年 → ← 2015年 →

## 『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
  - + 新製品 iStudy Solsticeを新しく投入
- 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



## ビジュアル・コラボレーションとして9月より発売

法人および学校・教育機関向けの製品ラインナップ

### 会議室のサポートツール アクティブラーニングの支援ツール

価格:オープンプライス

エントリーモデル  
会議室向け



同時に3台のモニターに出力  
大会議室/研修教室向け



Active Learningラボ  
小規模向け



Active Learningラボ/  
大教室/講堂向け



単位：百万円

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
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>