

# iStudy<sup>®</sup>



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

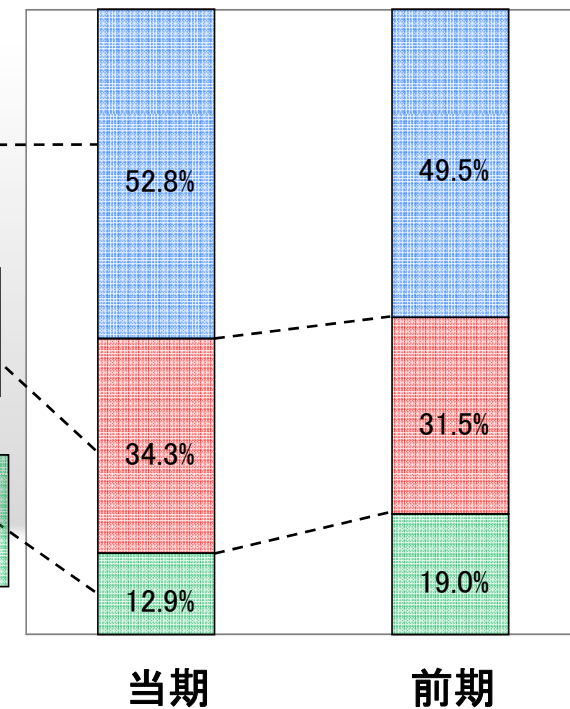
	2010年3月期 3Q	2011年3月期 3Q	増減
営業活動によるCF	15,086	9,218	△ 5,868
投資活動によるCF	△ 112,766	△ 71,064	41,702
財務活動によるCF	△ 17,109	△ 12,785	4,323
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 114,789	△ 74,631	40,157
現金及び現金同等物の期首残高	556,376	436,488	△ 119,888
現金及び現金同等物の期末残高	441,587	361,856	△ 79,730

# セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

セグメント別売上高構成比

	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%



## 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<sup>注1</sup>
- iStudy OnDemand : 累計384社 +9<sup>注1</sup>

主要サービス対前年同期比<sup>注2</sup>

- 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%<sup>注2</sup>

## 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)

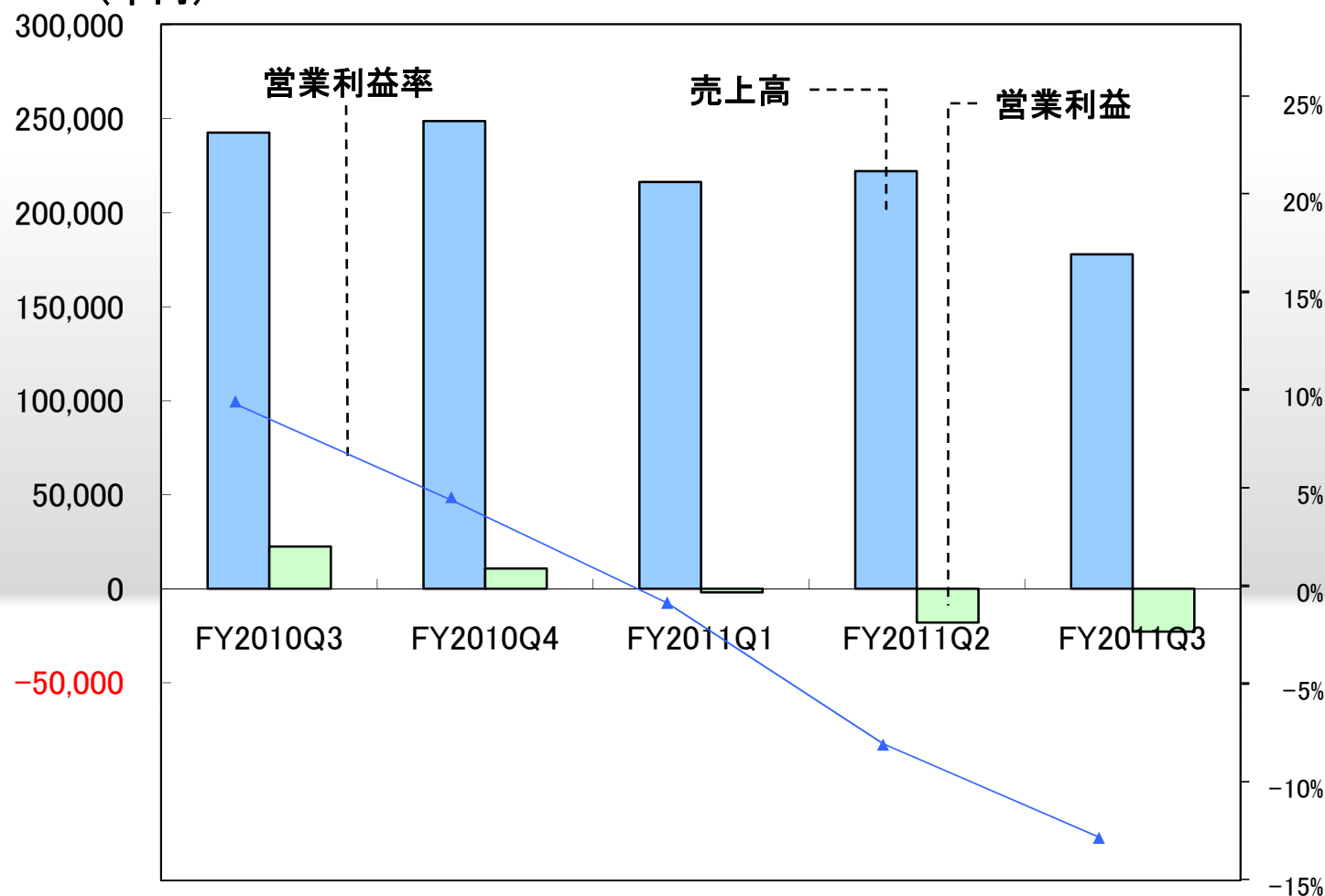
(単位:百万円)

	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)

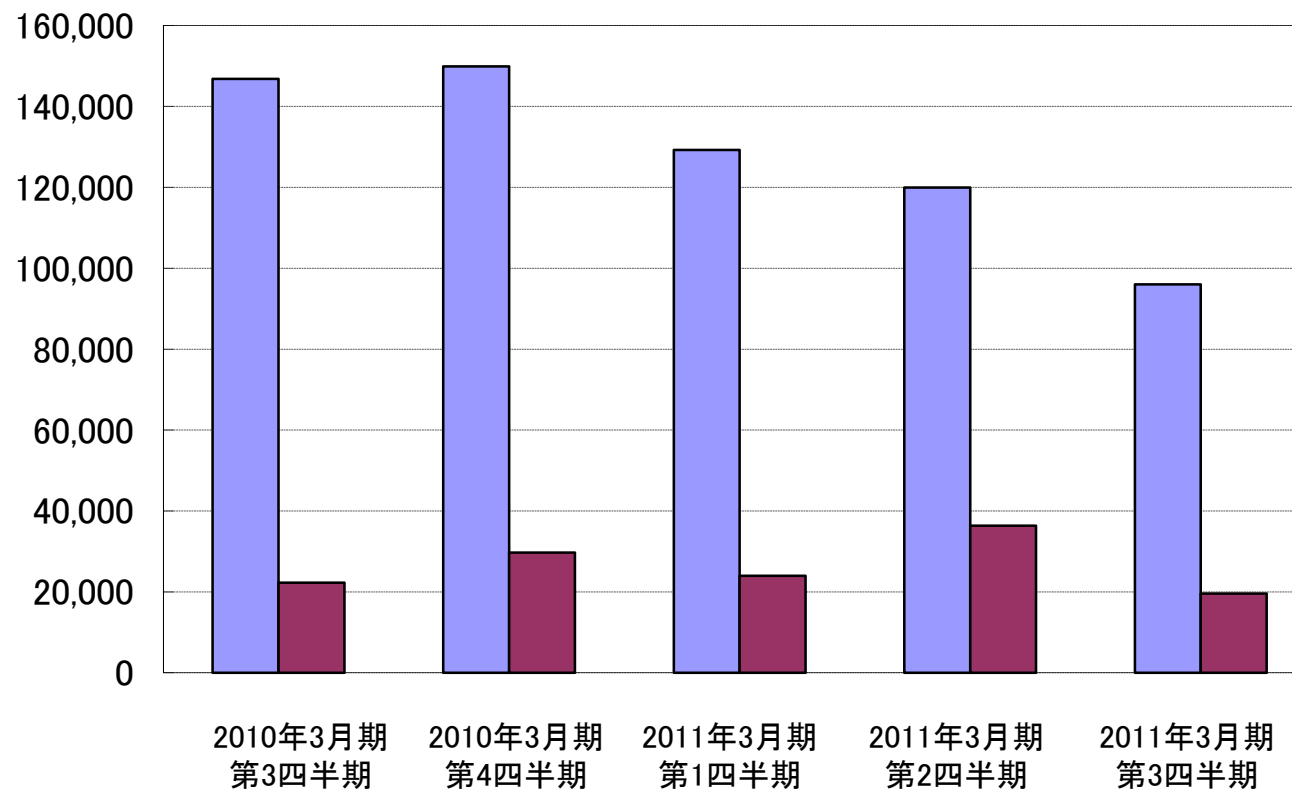
	2010年3月末	構成比	2010年12月末	構成比	増減
流動資産	746,191	81.6%	682,785	82.2%	△63,406
有形固定資産	33,465	3.7%	27,253	3.3%	△6,211
無形固定資産	42,121	4.6%	43,855	5.3%	1,734
投資等	92,400	10.1%	77,210	9.3%	△15,190
資産計	914,179	100.0%	831,105	100.0%	△83,073
流動負債	132,869	14.5%	87,971	10.6%	△44,897
固定負債	79	0.0%	64	0.0%	△15
株主資本	781,230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

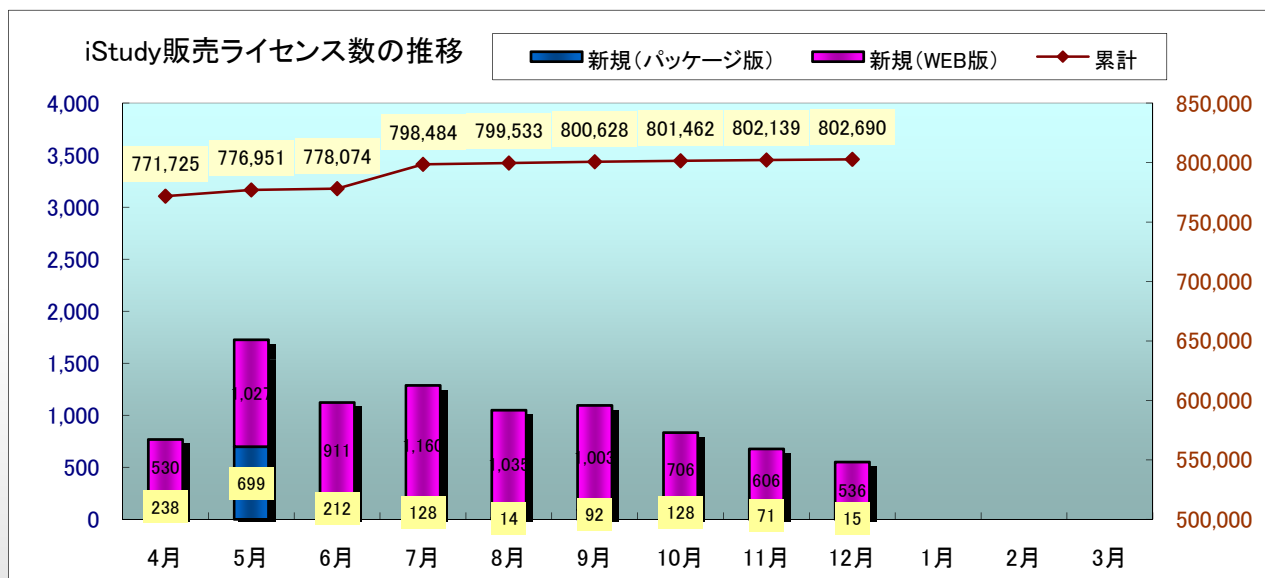
売上(千円)



売上  
構成比

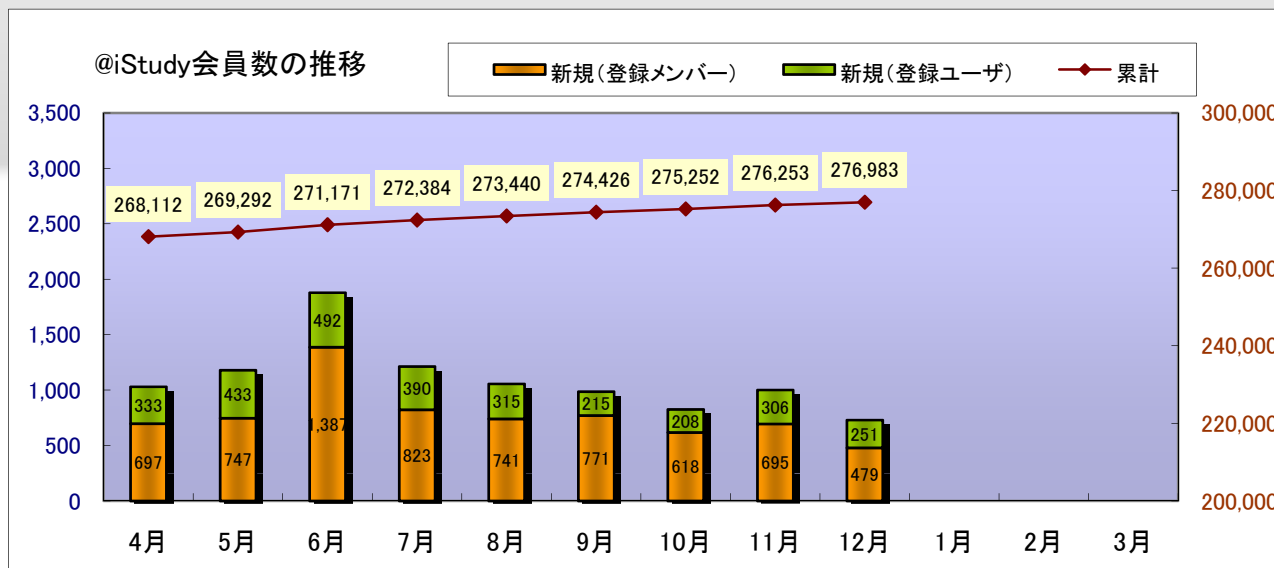
	製品	2010年3月期 第3四半期	2010年3月期 第4四半期	2011年3月期 第1四半期	2011年3月期 第2四半期	2011年3月期 第3四半期
製品	86.8	83.5	84.3	76.7	83.1	
商品	13.2	16.5	15.7	23.3	16.9	

# iStudyのライセンス/利用者の実績



**80.2万**ライセンスへ

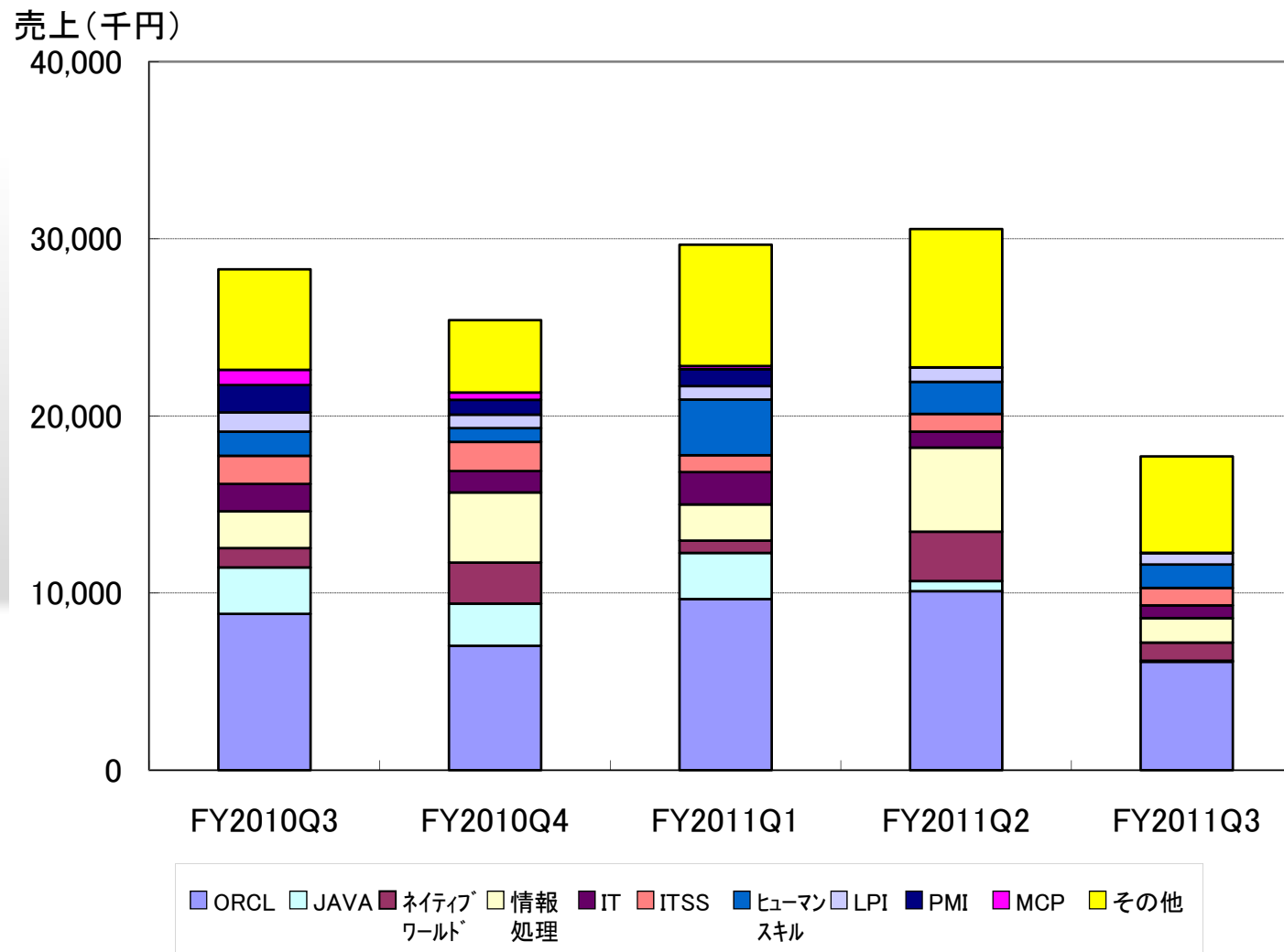
前年同期比 7.2%増



**27.6万人**へ

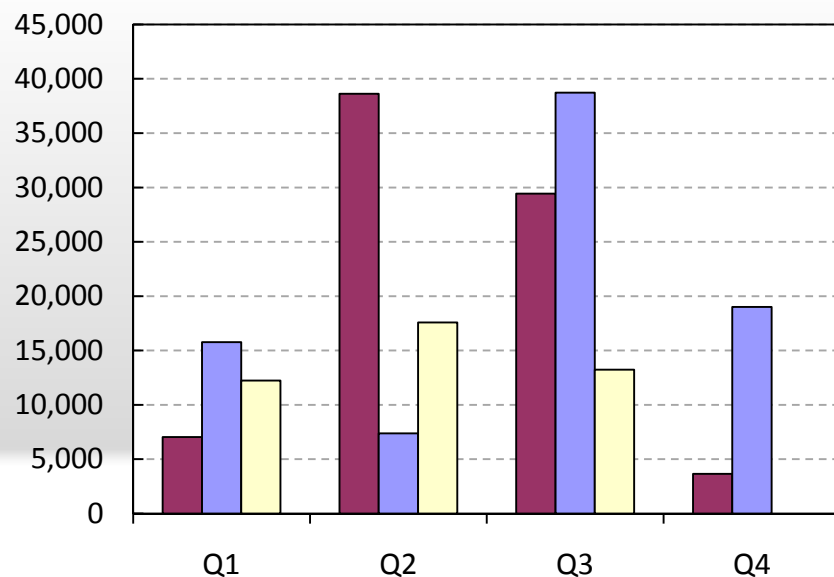
前年同期比 5.0%増

## 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)

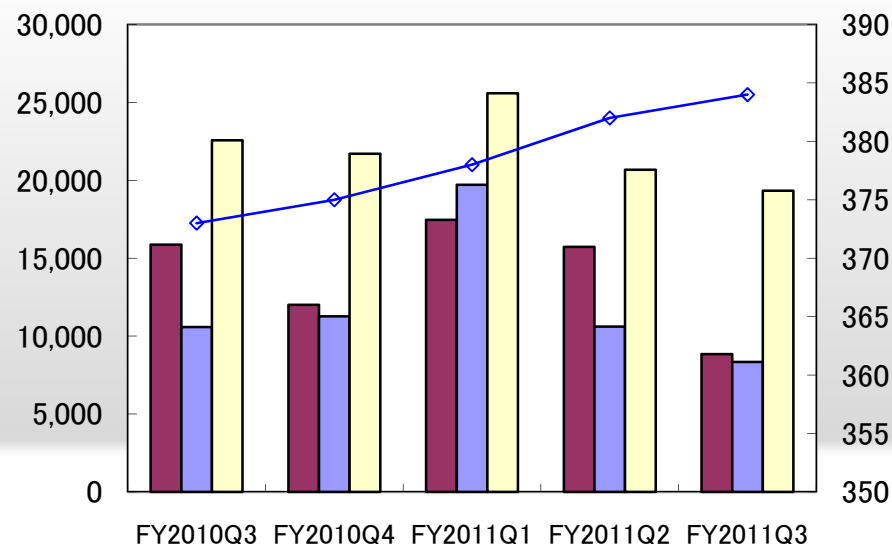


■ FY2009    ■ FY2010    ■ FY2011

## iStudy Cloud\* (iStudy Enterprise License)

売上高/受注高/  
Unit残高  
(千円)

導入社数  
(社)



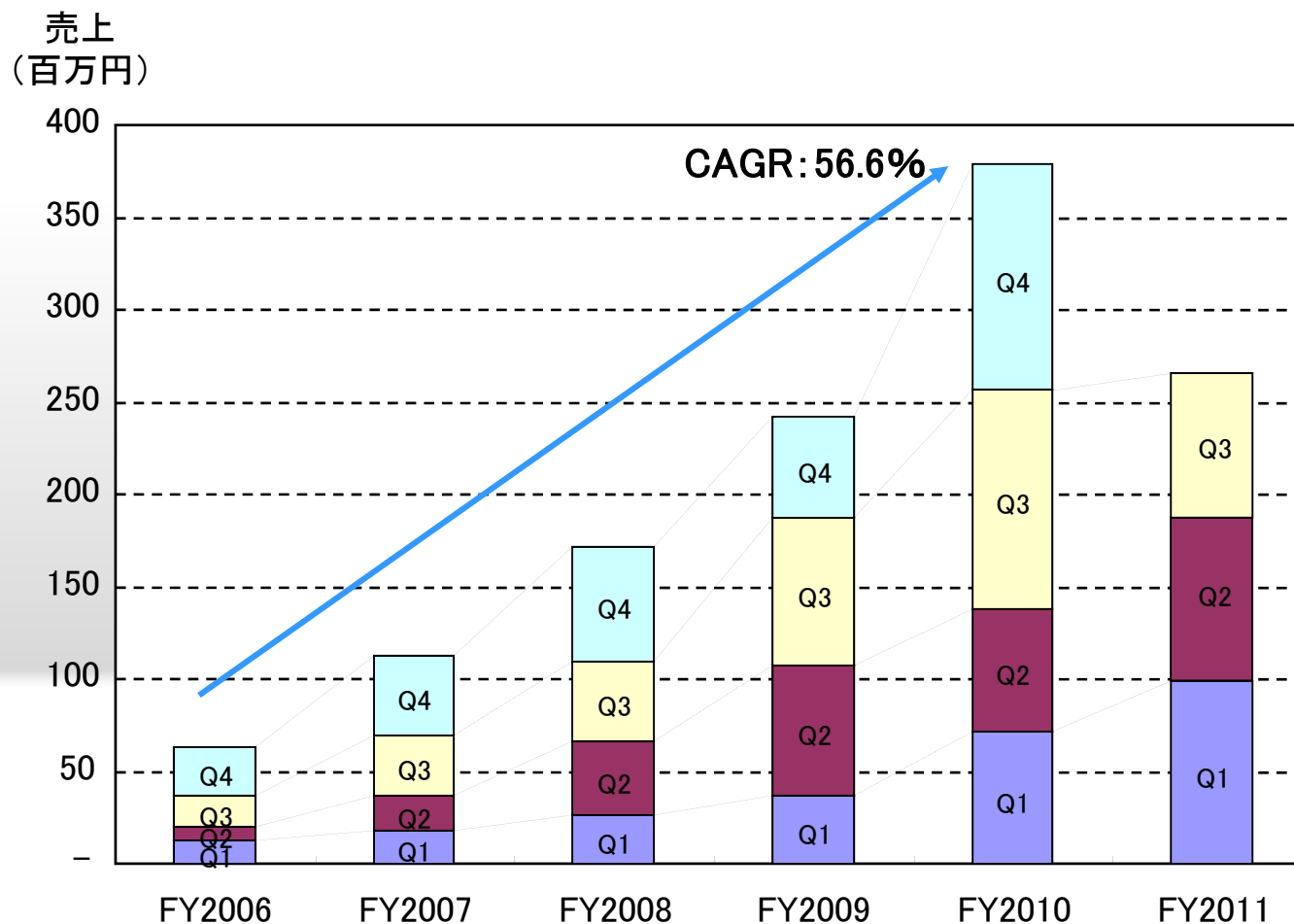
■ EP売上高    ■ EP受注高    ■ unit残高    ◆ 導入社数累計

### 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

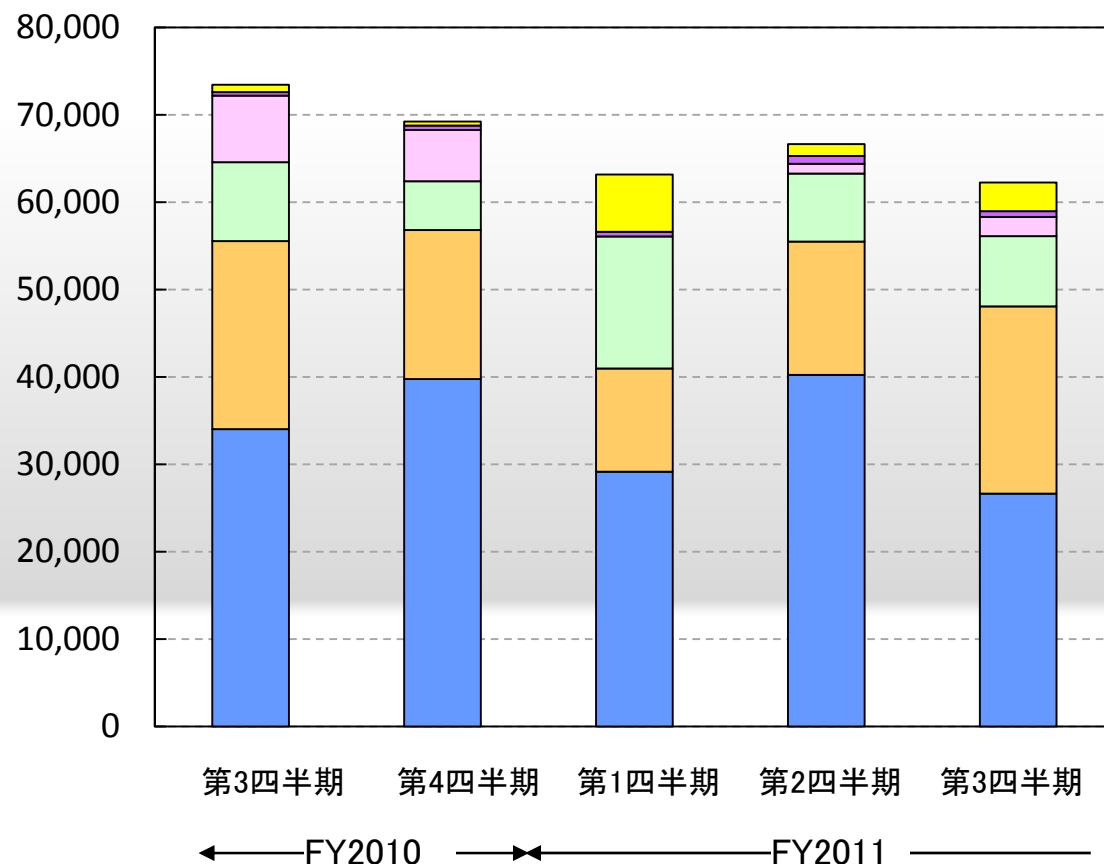
# 2010年12月末現在の受注残高

## 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

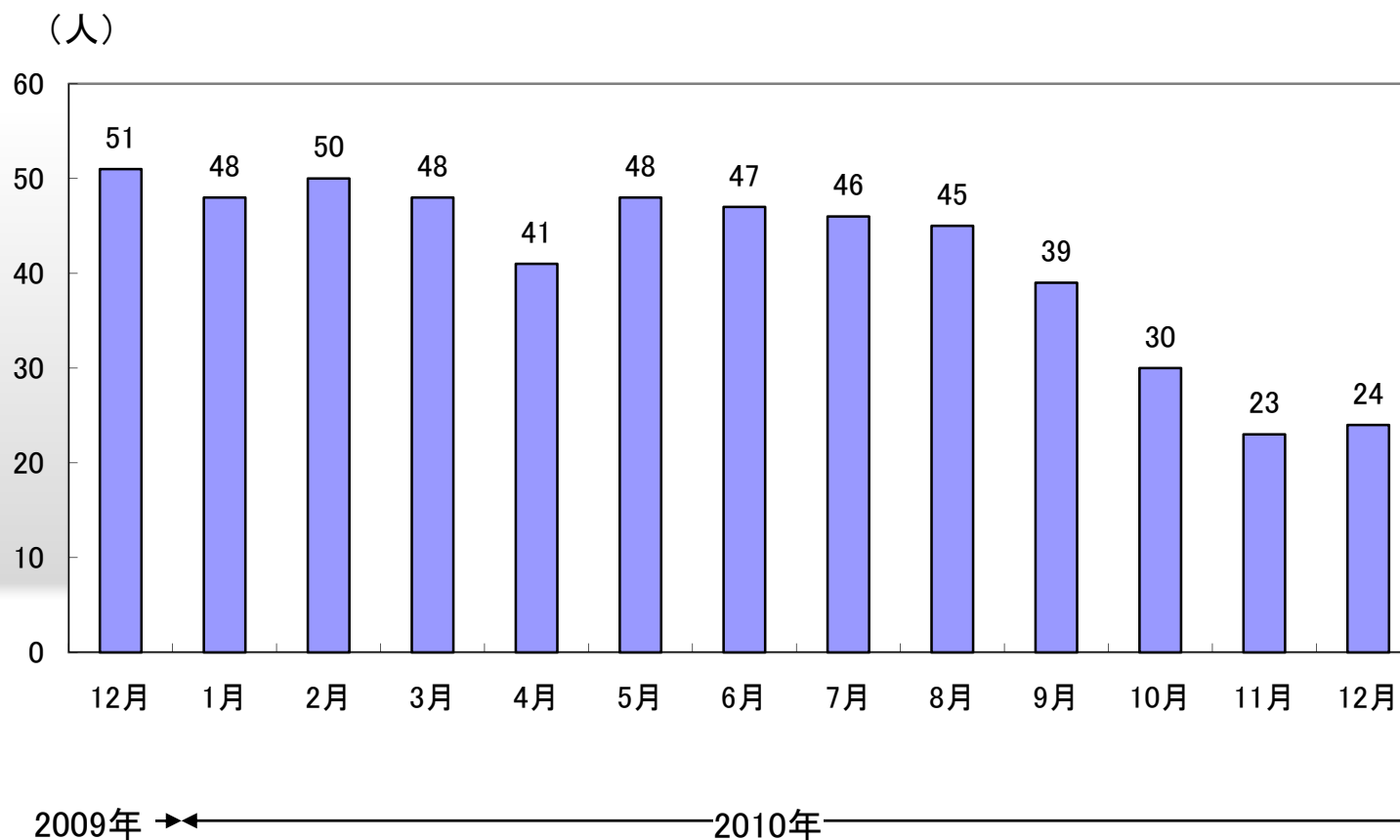
売上(千円)



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%

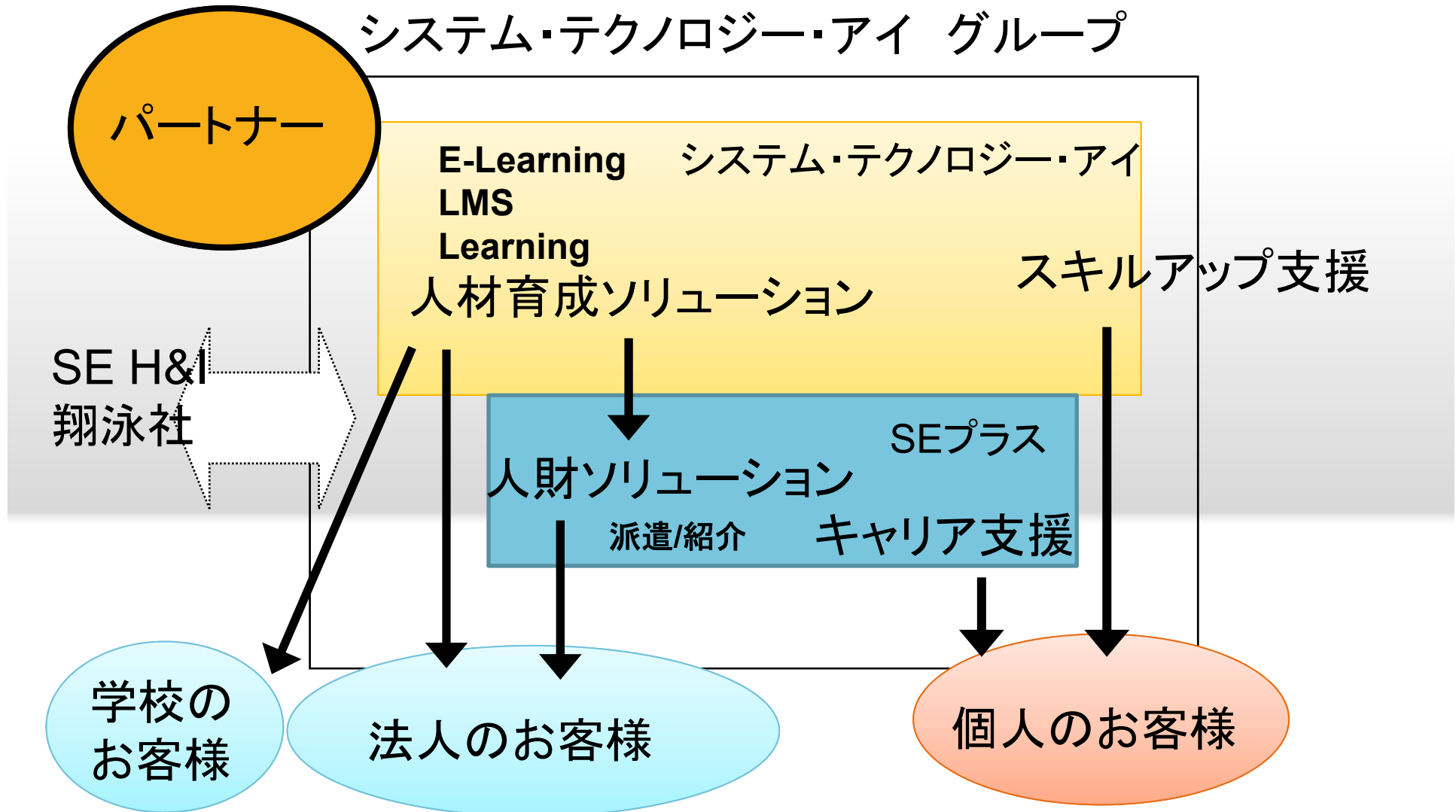
## 人材稼働の月次推移



## 『今後の事業戦略』

## 人と学びの創造 カンパニー

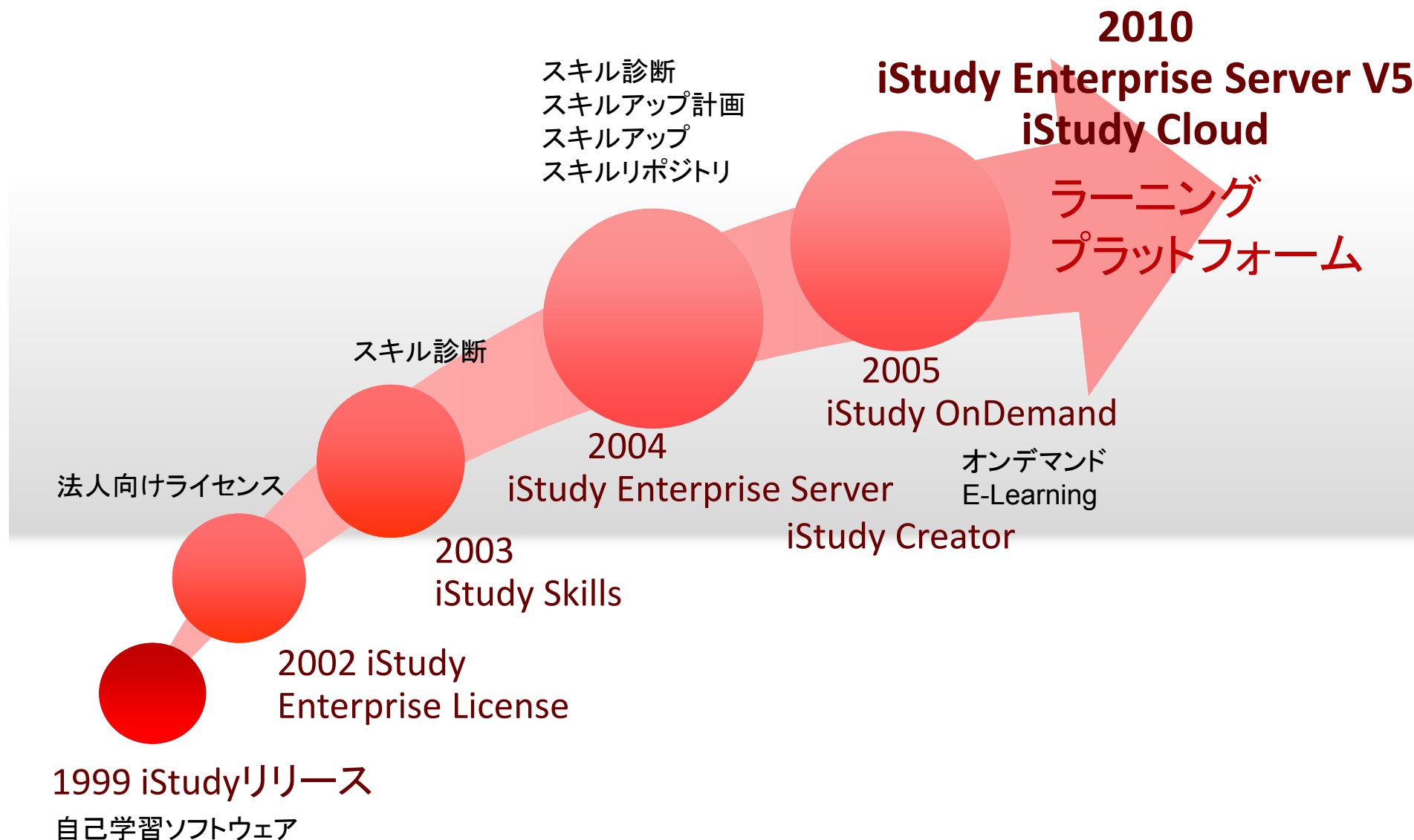
システム・テクノロジー・アイ グループ



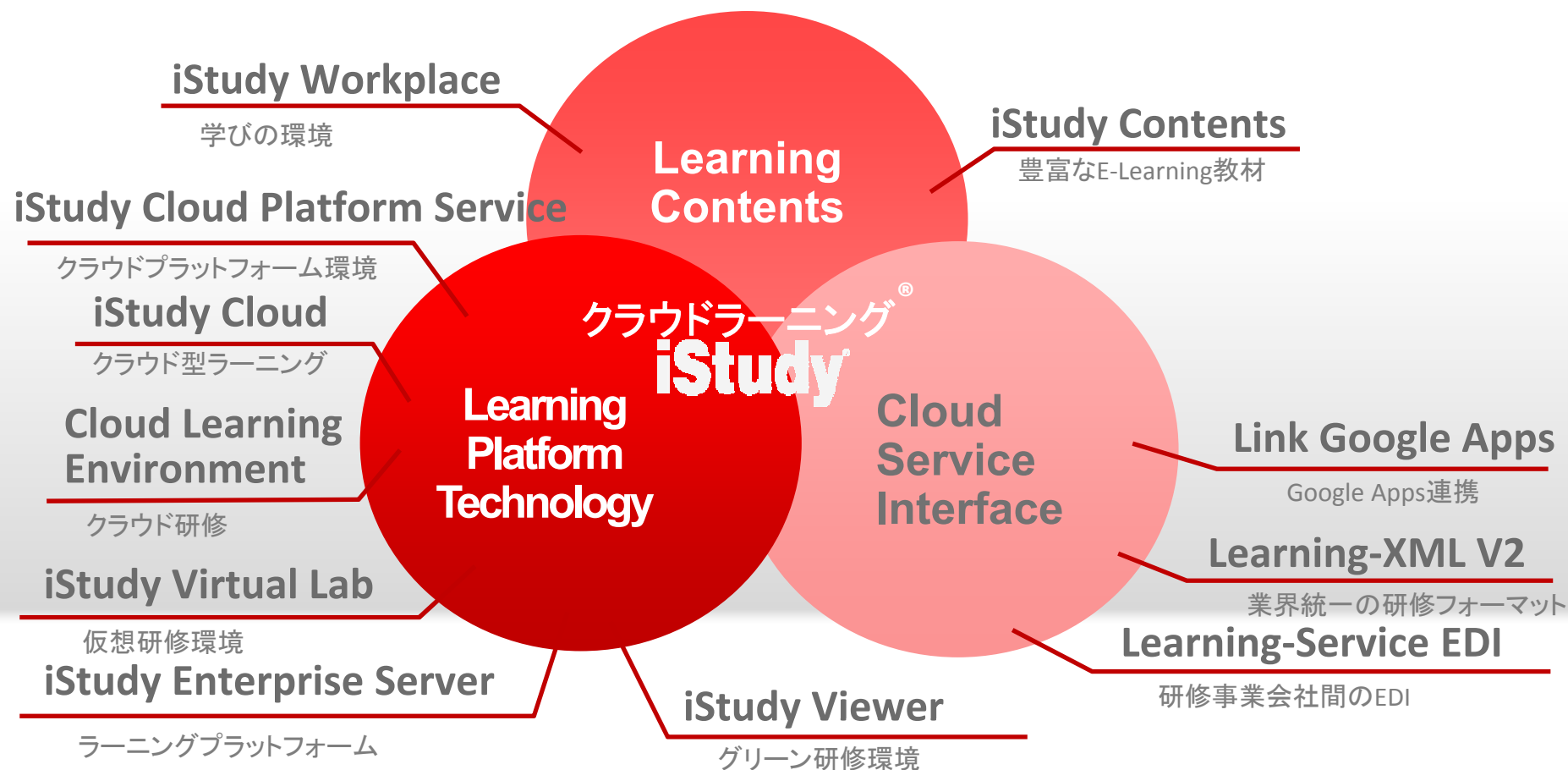
## 成長基盤づくりへ

- 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

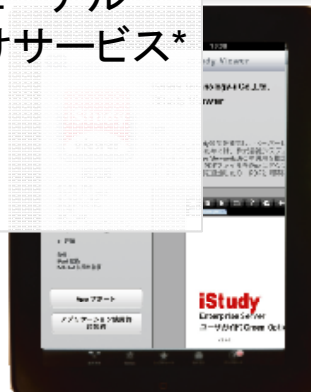
#### 1. 新製品のリリース(済)

- 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 ( $\Delta$ 4.3%)

**iStudy**<sup>®</sup>  
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>