

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2012年3月期(第16期) 第2四半期決算説明会

2011年10月28日

この資料は、2011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> 『2012年3月期(第16期)
第2四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2012年3月期(第16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)

	2011年3月期 (2010/4~9)	2012年3月期 (2011/4~9)	百分比	前期比	中間予想 (修正前)	達成率
売上高	584	414	100.0%	△29.2%	563	73.5%
売上原価	385	247	59.8%	△35.8%	—	—
売上総利益	199	166	40.2%	△16.4%	—	—
販管費	242	220	53.3%	△9.0%	—	—
営業損失	△ 43	△ 54	△13.1%	—	△ 21	—
経常損失	△ 44	△ 56	△13.6%	—	△ 24	—
当期純損失	△ 31	△ 52	△12.7%	—	△ 24	—

連結業績予想の修正

(単位:百万円)

		売上高	営業利益	経常利益	純利益
2Q累計	計画	563	△ 21	△ 24	△ 24
	実績	414	△ 54	△ 56	△ 52
	増減額	△ 149	△ 33	△ 32	△ 27
通期	修正前計画	1,171	26	23	19
	修正後計画	965	△ 27	△ 31	△ 32
	増減額	△ 205	△ 54	△ 55	△ 51

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2011年3月末	2011年9月末	増減
流動資産	777,481	744,805	△ 32,675
有形固定資産	29,600	32,379	2,778
無形固定資産	570,269	544,864	△ 25,404
投資等	48,578	47,100	△ 1,478
資産計	1,425,928	1,369,149	△ 56,779
流動負債	100,265	91,834	△ 8,430
固定負債	665	3,780	3,114
純資産	1,324,997	1,273,533	△ 51,463
負債純資産計	1,425,928	1,369,149	△ 56,779

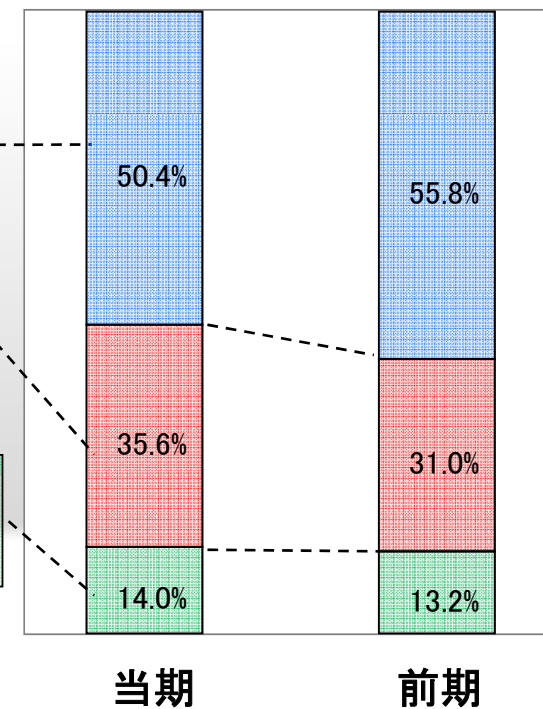
	2011年3月期 (2010/4~9)	2012年3月期 (2011/4~9)	増減
営業活動によるCF	31,859	△ 136	△ 31,995
投資活動によるCF	△ 14,531	△ 23,687	△ 9,155
財務活動によるCF	△ 12,763	△ 65	12,698
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	0
現金及び現金同等物の増減額	4,563	△ 23,889	△ 28,452
現金及び現金同等物の期首残高	436,488	357,727	△ 78,761
現金及び現金同等物の期末残高	441,051	333,838	△ 107,213

セグメント別売上高

セグメント別売上高(千円)

	当期	前期	増減率
iLearning事業	208,819	326,504	△36.0%
Learning事業	147,313	181,054	△18.6%
人材・紹介派遣事業	57,973	77,253	△25.0%
合計	414,106	584,812	△29.2%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 36.0\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数103社 +0^{注1}
- iStudy OnDemand : 累計389社 +5^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連 : 186百万円→121百万円 34.9%
- iStudyシリーズ : 60百万円→43百万円 28.2%
- チケット等商品 : 59百万円→25百万円 60.0%

Learning事業

対前期比 : $\Delta 18.6\%$

- Oracle定期研修 : 69百万円→58百万円 15.3%^{注2}
- 講師派遣 : 22百万円→ 8百万円 60.8%^{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 25.0%

注1 2011年3月末からの増加
注2 第2四半期(4月~9月)単体での比較

損益計算書概要(単体)

(単位:百万円)

	2011年3月期 (2010/4~9)	百分比	2012年3月期 (2011/4~9)	百分比	前期比	達成率	中間期予想 (修正前)
売上高	439	100.0%	293	100.0%	△33.1%	71.4%	411
売上原価	298	67.9%	176	60.2%	△40.7%	—	—
売上総利益	141	32.1%	117	39.8%	△17.1%	—	—
販管費	160	36.5%	144	49.2%	△9.8%	—	—
営業損失	△18	△4.3%	△27	—	—	—	5
経常損失	△19	△4.5%	△29	—	—	—	2
当期純損失	△12	△2.8%	△29	—	—	—	2

単体業績予想の修正

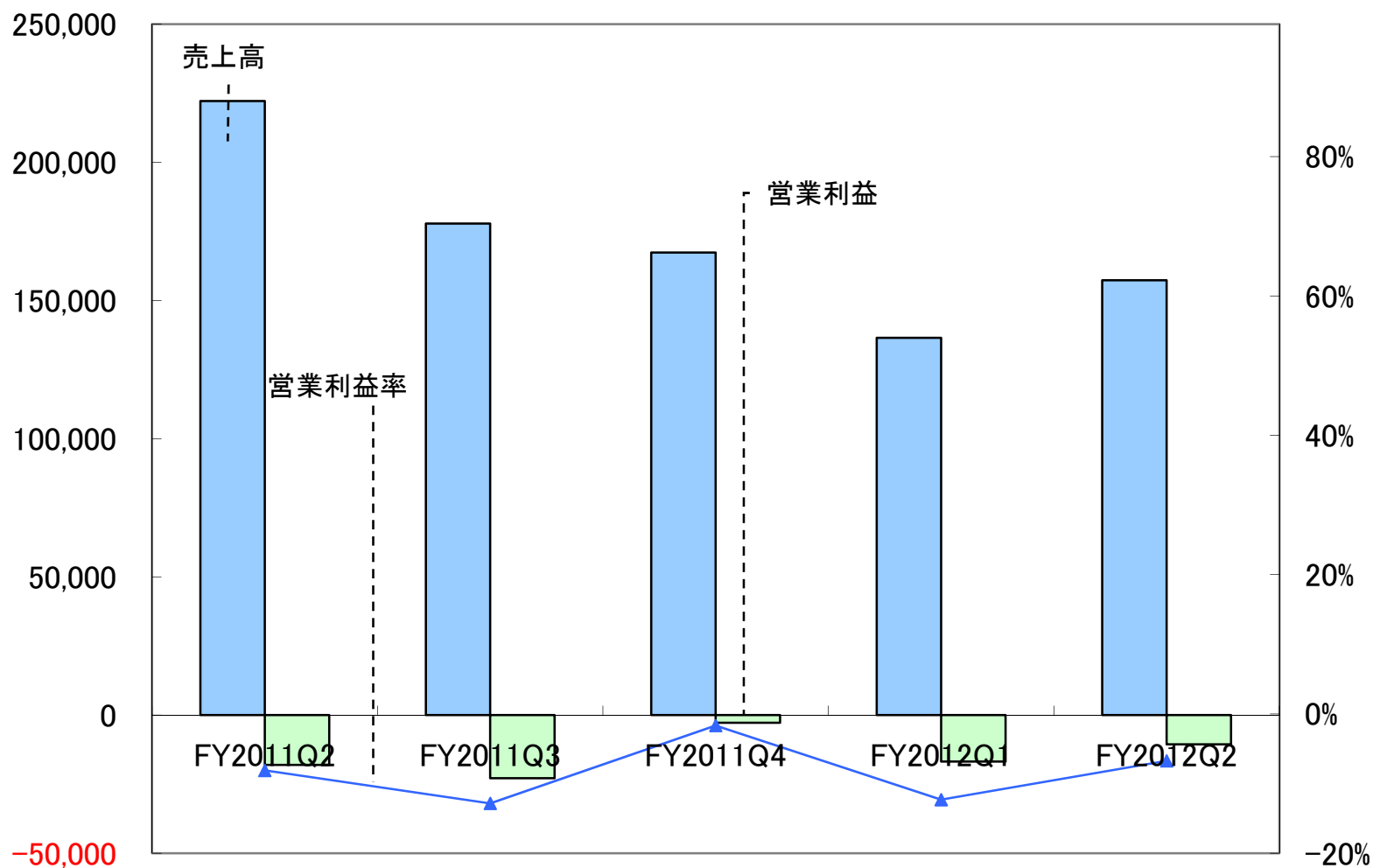
(単位:百万円)

		売上高	経常利益	純利益
2Q累計	計画	411	2	2
	実績	293	△ 29	△ 29
	増減額	△ 117	△ 31	△ 31
通期	修正前計画	842	48	47
	修正後計画	670	△ 2	△ 3
	増減額	△ 171	△ 50	△ 50

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)

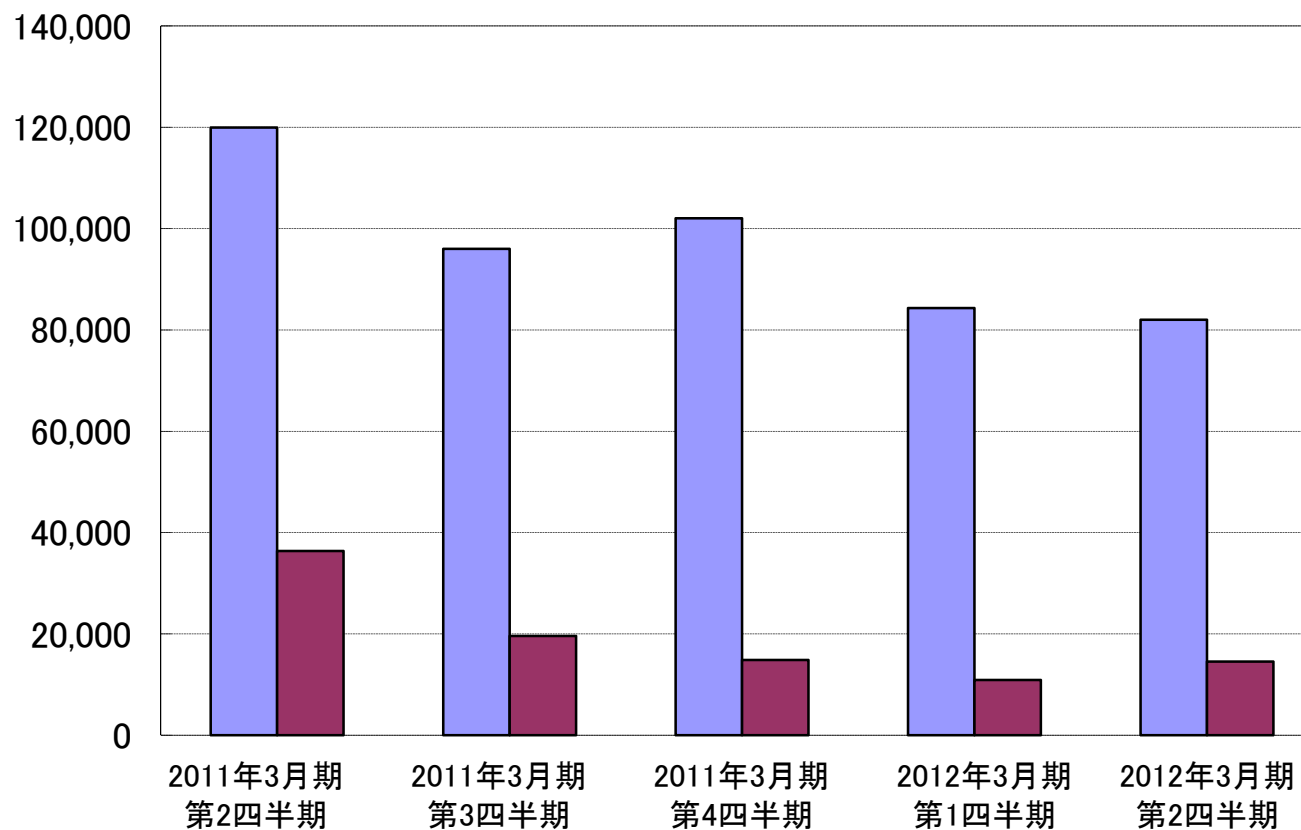
	2011年3月末	構成比	2011年9月末	構成比	増減
流動資産	656,225	82.3%	628,034	82.4%	△28,191
有形固定資産	24,750	3.1%	27,954	3.7%	3,203
無形固定資産	39,462	4.9%	30,329	4.0%	△9,132
投資等	77,280	9.7%	76,102	10.0%	△1,178
資産計	797,720	100.0%	762,420	100.0%	△35,299
流動負債	76,446	9.6%	66,057	8.7%	△10,388
固定負債	37	0.0%	3,171	0.4%	3,133
純資産	721,235	90.4%	693,191	90.9%	△28,043
負債純資産計	797,720	100.0%	762,420	100.0%	△35,299

セグメント別損益の概況(単体)

(単位: 千円)

事業分野		2011年3月期 (10/04-10/09)	百分比	2012年3月期 (11/04-11/09)	百分比	前期比
iLearnin 事業	売上高	309,651	100.0%	191,811	100.0%	△38.1%
	売上原価	206,743	66.8%	103,271	53.8%	△50.0%
	売上総利益	102,908	33.2%	88,540	46.2%	△14.0%
	販管費	116,647	37.7%	125,324	65.3%	7.4%
	営業損失	△13,739	△4.4%	△36,784	△19.2%	167.7%
Learning 事業	売上高	129,833	100.0%	102,035	100.0%	△21.4%
	売上原価	91,510	70.5%	73,490	72.0%	△19.7%
	売上総利益	38,323	29.5%	28,545	28.0%	△25.5%
	販管費	43,561	33.6%	19,149	18.8%	△56.0%
	営業利益/損失	△5,237	△4.0%	9,395	9.2%	△279.4%
全社	売上高	439,485	100.0%	293,847	100.0%	△33.1%
	売上原価	298,253	67.9%	176,761	60.2%	△40.7%
	売上総利益	141,231	32.1%	117,085	39.8%	△17.1%
	販管費	160,208	36.5%	144,474	49.2%	△9.8%
	営業利益/損失	△18,977	△4.3%	△27,389	△9.3%	44.3%

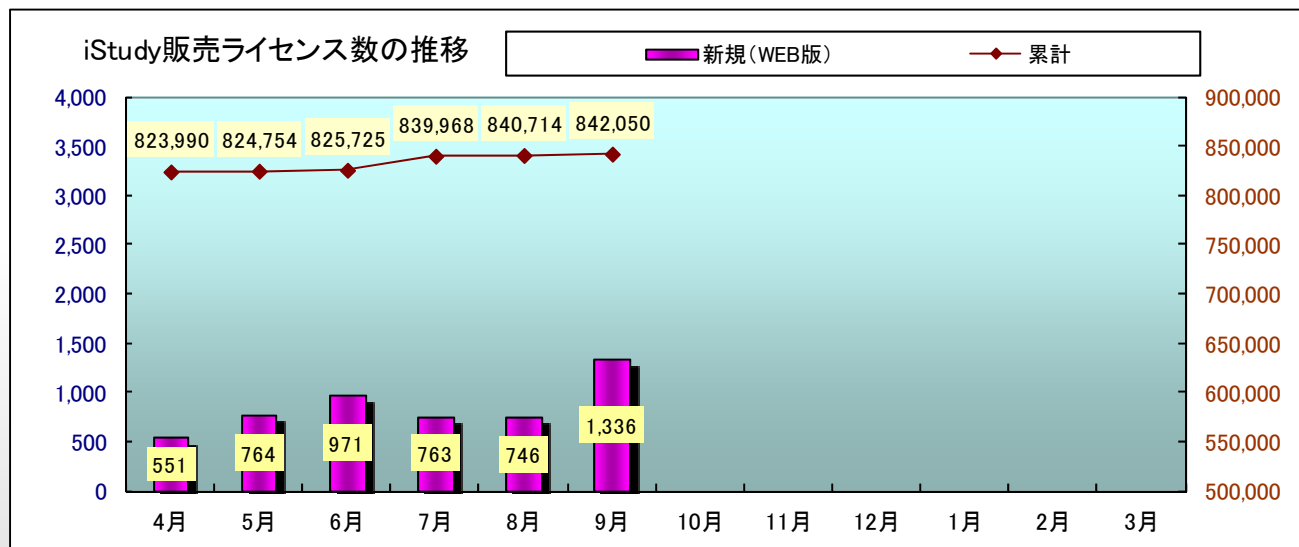
売上(千円)



売上
構成比(%)

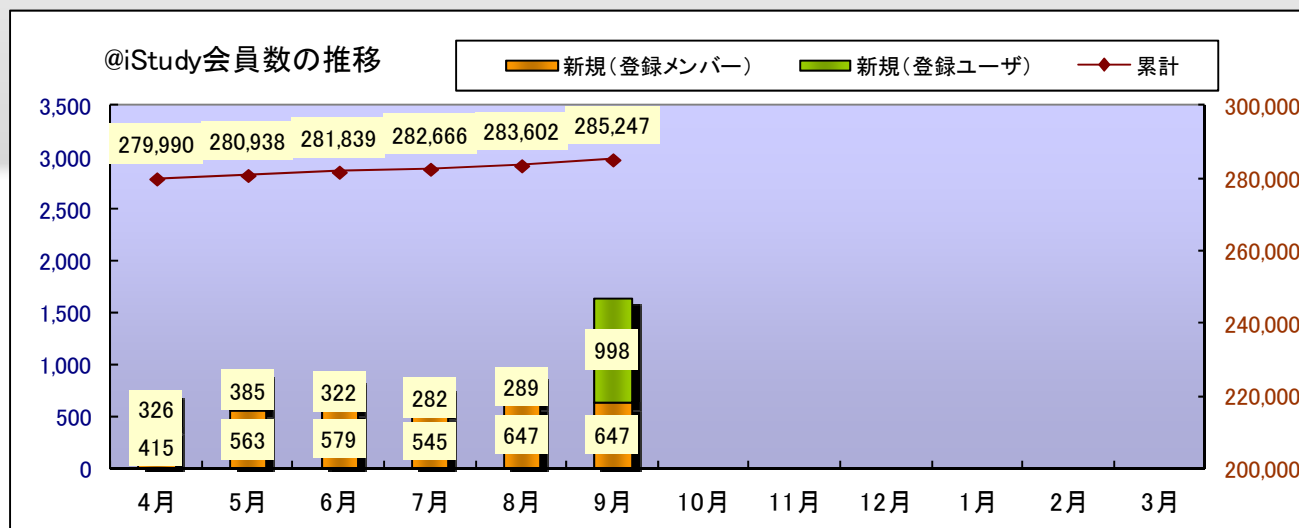
	製品	2011年3月期第2四半期	2011年3月期第3四半期	2011年3月期第4四半期	2012年3月期第1四半期	2012年3月期第2四半期
製品	76.7	83.1	87.3	88.5	84.9	
商品	23.3	16.9	12.7	11.5	15.1	

iStudyのライセンス/利用者の実績



84.2万ライセンスへ

前年同期比 5.2%増

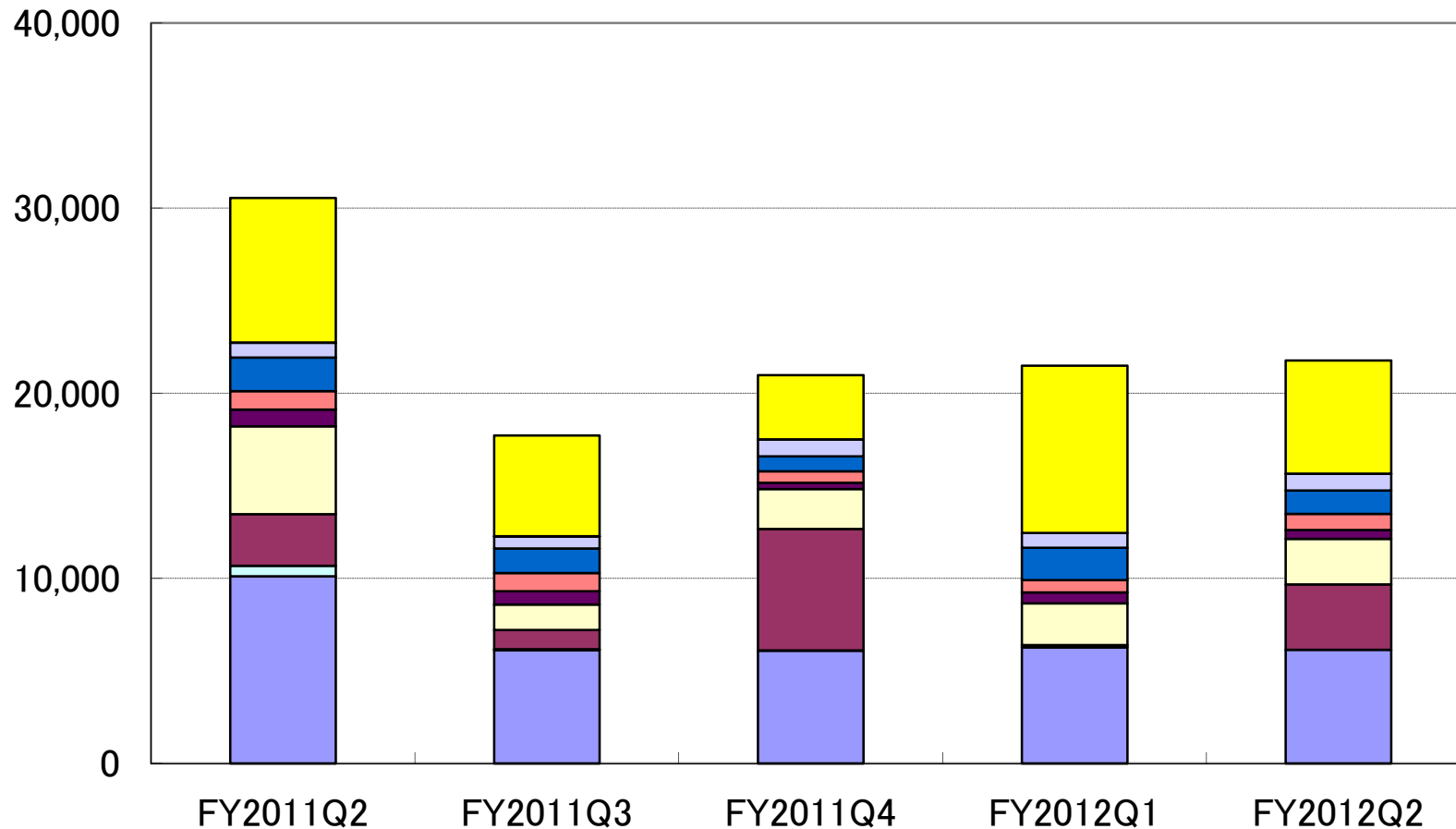


28.5万人へ

前年同期比 3.9%増

iStudy シリーズ売上高推移

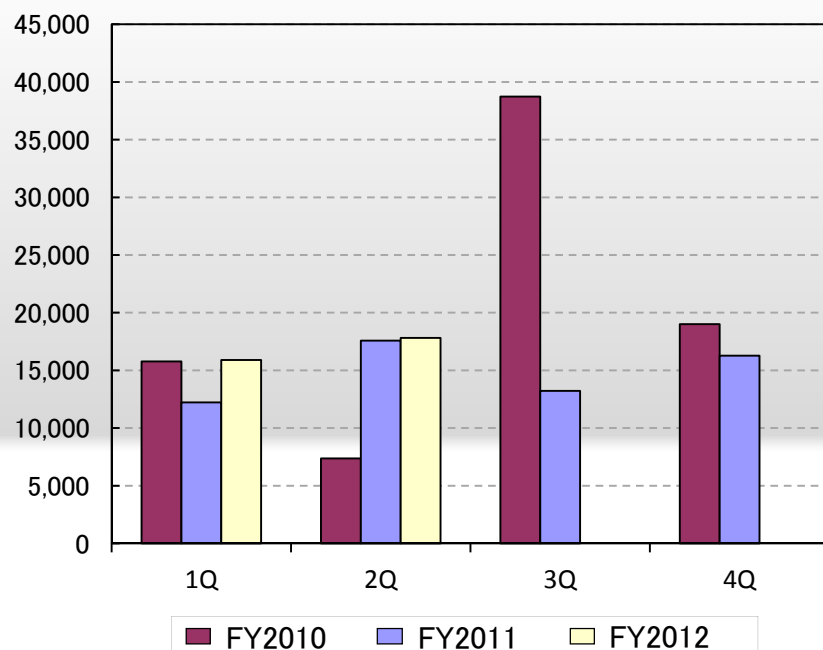
売上(千円)



■ ORCL
 ■ JAVA
 ■ ネイティブワールド
 ■ 情報処理
 ■ IT
 ■ ITSS
 ■ ヒューマンスキル
 ■ LPI
 ■ PMI
 ■ MCP
 ■ その他

iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

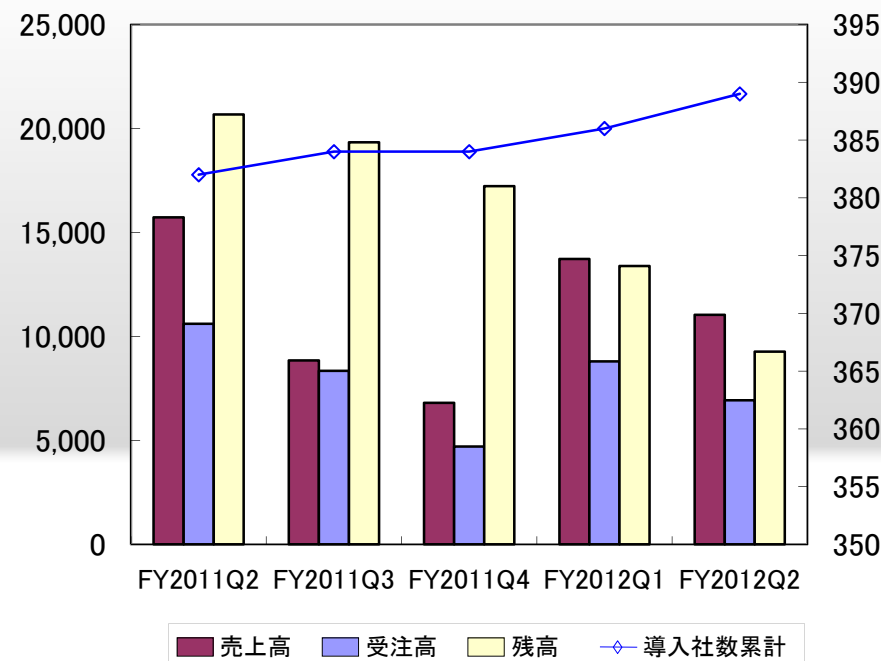
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)

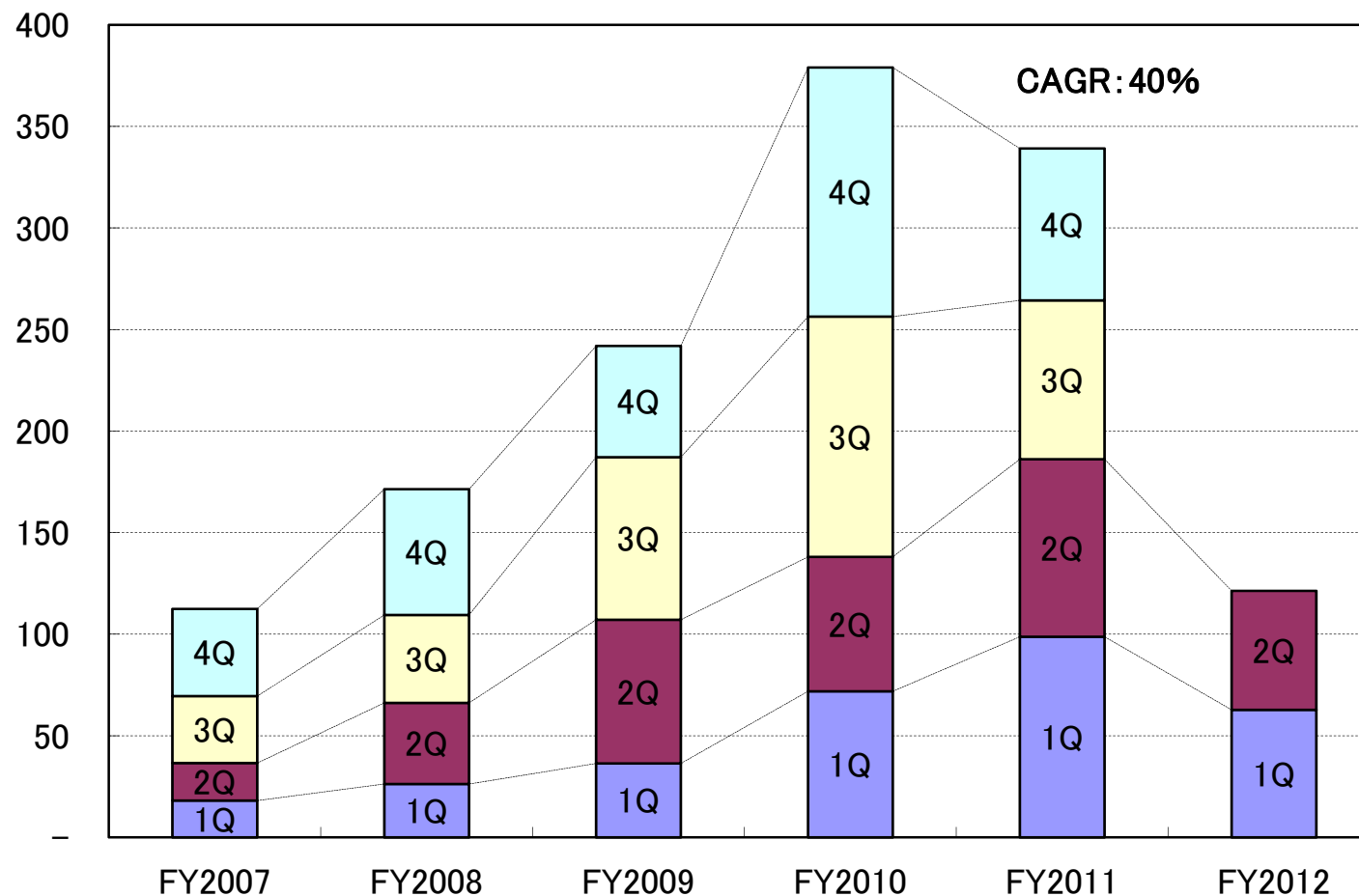


企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 旧「iStudy OnDemand」

iStudy Enterprise Server 関連売上

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

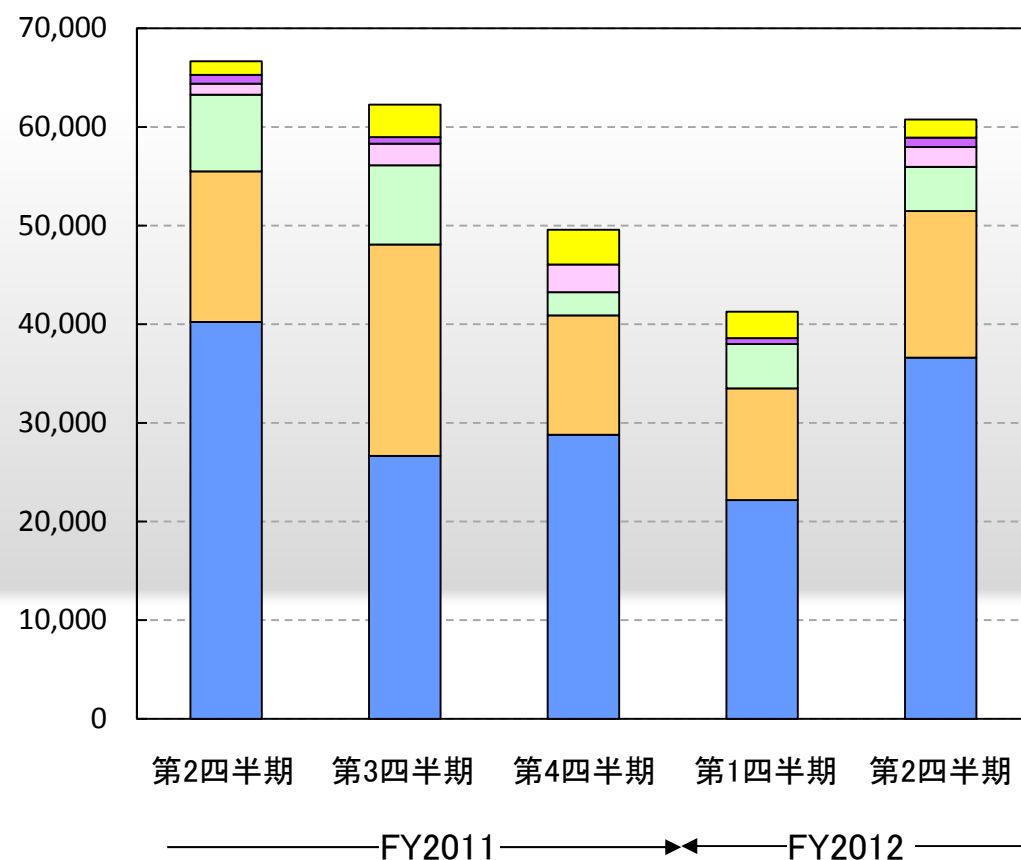
2011年9月末現在の受注残高

2011年9月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	20,010
iES保守	13,184
iStudy OnDemand Platform Service	24,286
SaaS Edition	21,089
iStudy Cloud Unit残	9,272
合計	87,842

四半期別推移

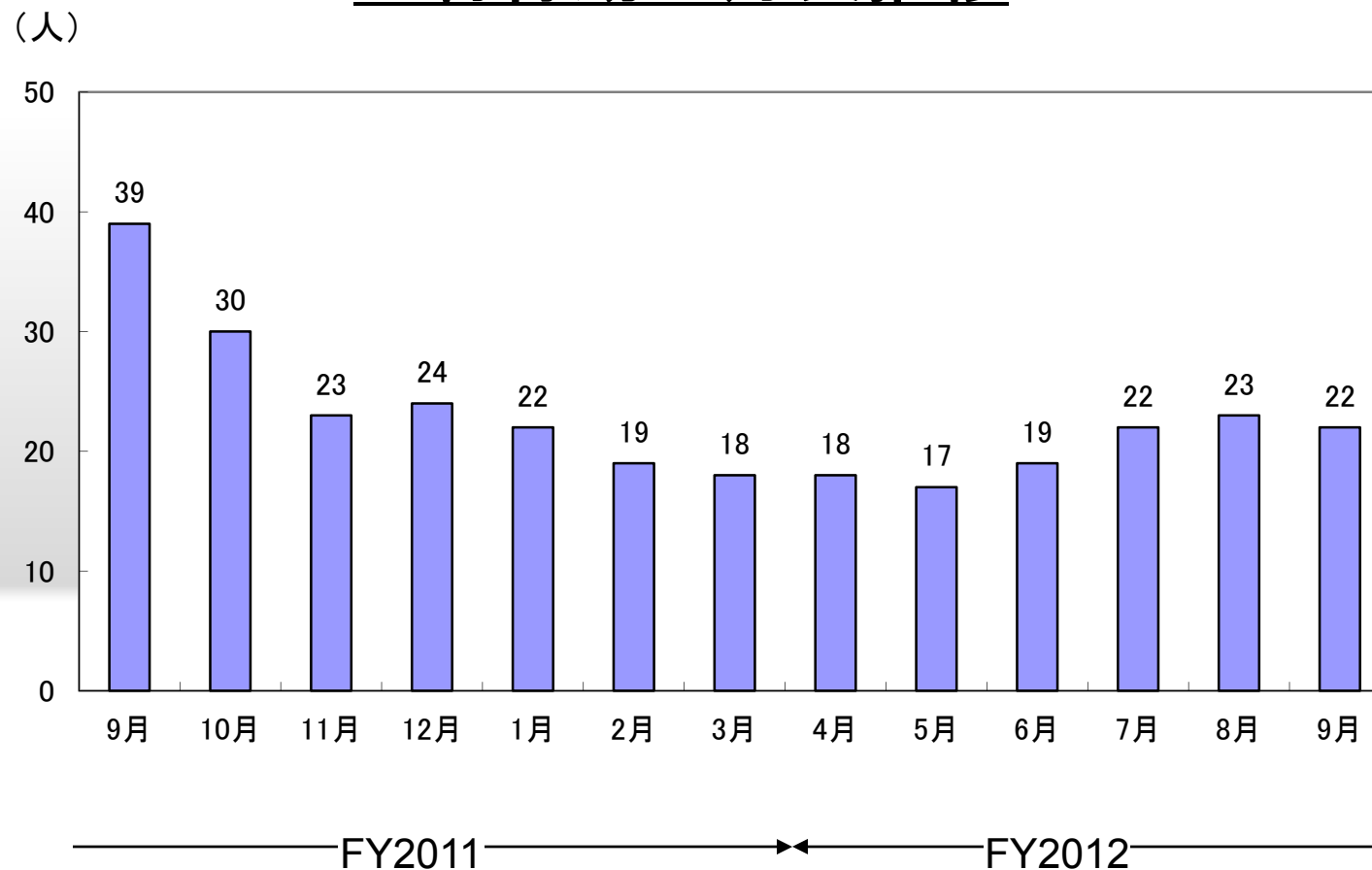
売上(千円)



第2四半期対前期比

■ その他	33.9%
■ IBM	6.4%
■ オンサイト	80.9%
■ 講師派遣	△42.5%
■ LS	△2.5%
■ オラクル定期	△9.0%
合計	△8.8%

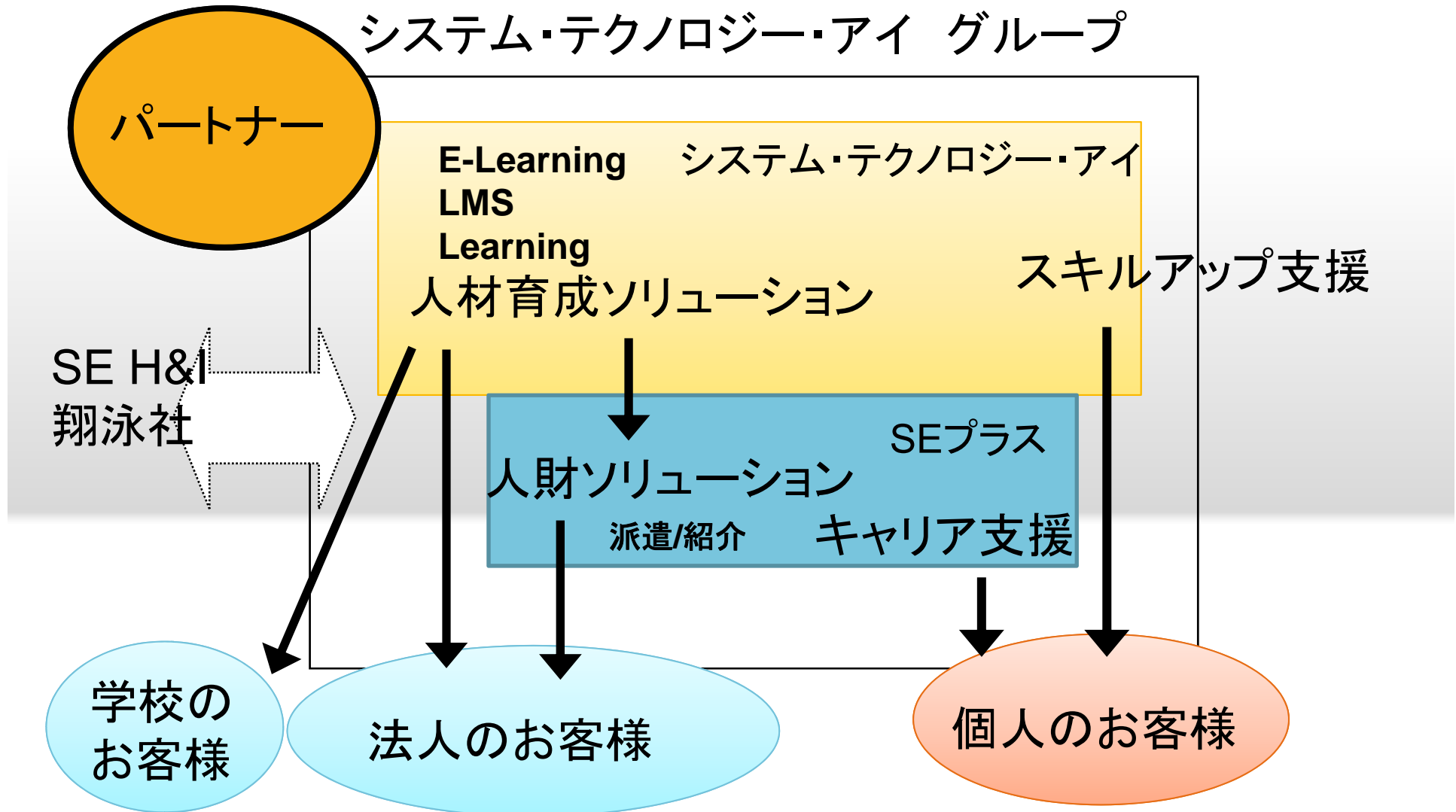
人材稼働の月次推移



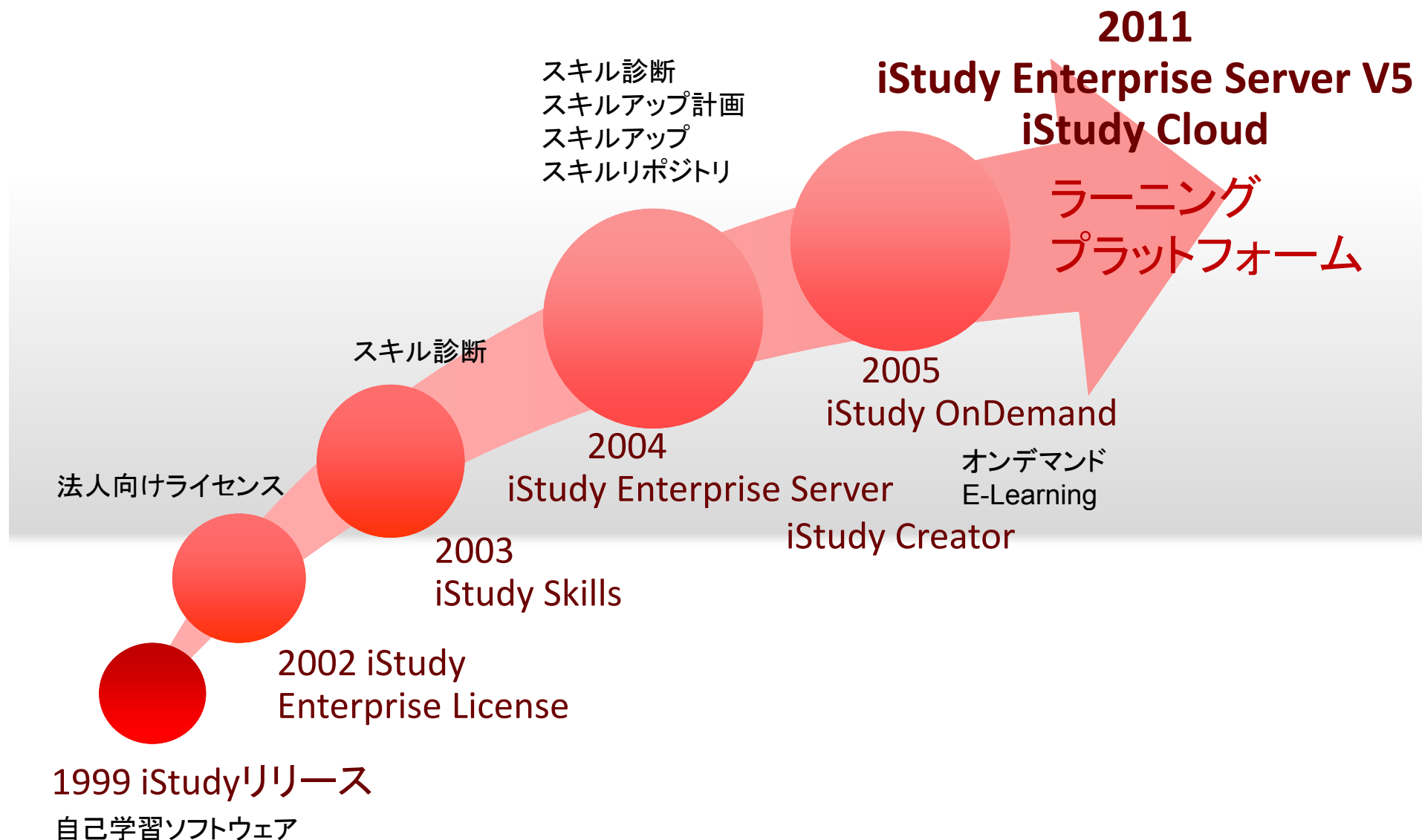
『今後の事業戦略』

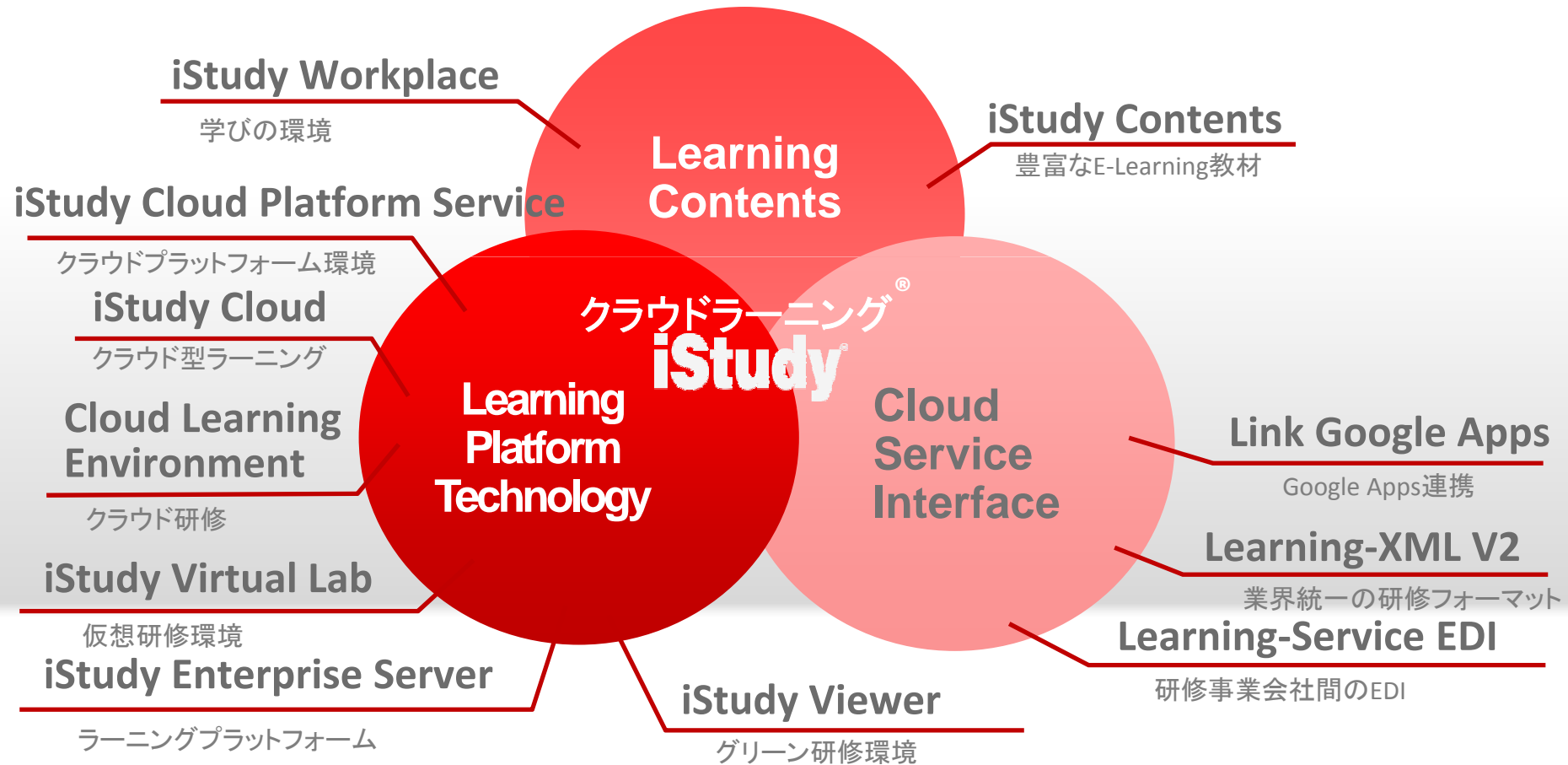
人と学びの創造 カンパニー

システム・テクノロジー・アイ グループ



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

1.Sales Transformation

ネームドアカウント/ストラテジックパートナー体制
・「浅く」から「深く」へのビジネス展開
子会社SEプラスとの営業分業体制構築

2.Focus Product

事業フォーカスを明確化しリソースを集中して展開
⇒ Cloud E-learning/Green Solution

3.Cost Optimization

更なるコストの最適化とストックビジネスのボトムアップ
製品・サービスのロールアウトマネジメント

クラウドラーニングソリューションビジネス

Focus Area

Cloud E-Learning Platform

iStudy Cloud
iStudy E-Server
iStudy Enterprise Server
iStudy Cloud Base
iStudy Workplace(Smart Phone)

Green Solution

iStudy Cloud
iStudy E-Server
iStudy Viewer
iPad/Android
E-Text Solution

ペーパーレスソリューション
●パートナーシップ強化
●マーケティング強化

パートナーシップ強化

- 販売パートナーとの協力体制構築
- 全国展開に向けた商品開発

マーケティング強化

- 各種新規顧客獲得施策の展開
 - 積極的な広告宣伝活動
 - Cloud啓蒙セミナーの開催

iStudyの
スマートフォン展開

2010年12月 iPhone、iPad商品のリリース
●iStudy® Workplace for iPhone/iPad

Android端末への展開

120タイトルのリリース

2012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	965	△27	△31	△ 32
	△9.9%	—	—	—
個別	670	—	△2	△3
	△14.4%	—	—	—

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>

■ 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>