

iStudy[®]



東証マザーズ上場

証券コード:2345

2012年3月期(第16期) 第3四半期決算説明会

2012年1月31日

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

<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)

	2011年3月期 3Q	2012年3月期 3Q	百分比	前期比	通期予想	進捗率
売上高	850	658	100.0%	△22.6%	965	68.2%
売上原価	546	370	56.3%	△32.3%	—	—
売上総利益	303	287	43.7%	△5.1%	—	—
販管費	361	328	50.0%	△9.1%	—	—
営業損失	△ 58	△ 40	△6.2%	—	△ 27	—
経常損失	△ 58	△ 43	△6.6%	—	△ 31	—
当期純損失	△ 43	△ 45	△7.0%	—	△ 32	—

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12月末	増減
流動資産	777,481	796,970	19,489
有形固定資産	29,600	29,417	△ 183
無形固定資産	570,269	532,808	△ 37,460
投資等	48,578	46,972	△ 1,605
資産計	1,425,928	1,406,168	△ 19,760
流動負債	100,265	121,907	21,641
固定負債	665	3,621	2,955
純資産	1,324,997	1,280,639	△ 44,357
負債純資産計	1,425,928	1,406,168	△ 19,760

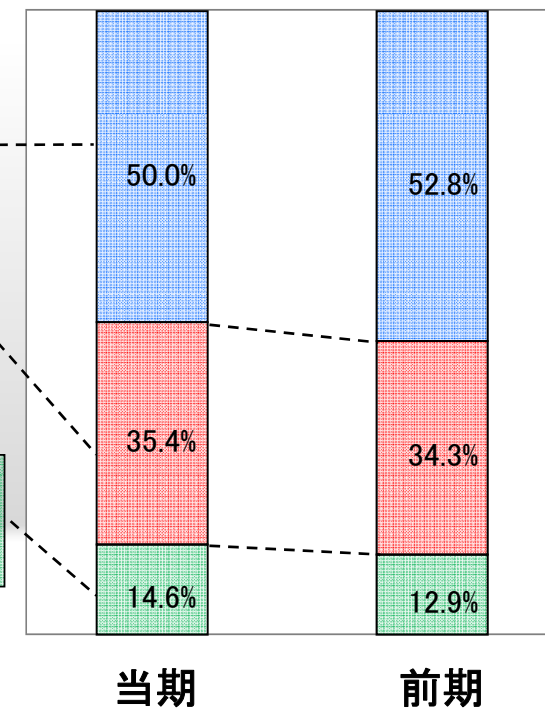
	2011年3月期 3Q	2012年3月期 3Q	増減
営業活動によるCF	9,218	34,991	25,773
投資活動によるCF	△ 71,064	△ 23,816	47,247
財務活動によるCF	△ 12,785	△ 275	12,510
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	△ 0	0
現金及び現金同等物の増減額	△ 74,631	10,900	85,531
現金及び現金同等物の期首残高	436,488	357,727	△ 78,761
現金及び現金同等物の期末残高	361,856	368,627	6,770

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	329,180	449,248	△26.7%
Learning事業	233,053	291,683	△20.1%
人材・紹介派遣事業	96,069	109,430	△12.2%
合計	658,304	850,362	△22.6%

セグメント別売上高構成比



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 26.7\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数105社 +2^{注1}
- iStudy OnDemand : 累計390社 +6^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連 : 264百万円→213百万円 19.4%
- iStudyシリーズ : 77百万円→56百万円 27.2%
- チケット等商品 : 77百万円→31百万円 59.1%

Learning事業

対前期比 : $\Delta 20.1\%$

- Oracle定期研修^{注2} : 96百万円→85百万円 10.8%
- 講師派遣^{注2} : 30百万円→10百万円 65.3%

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 12.2%

注1 2011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)

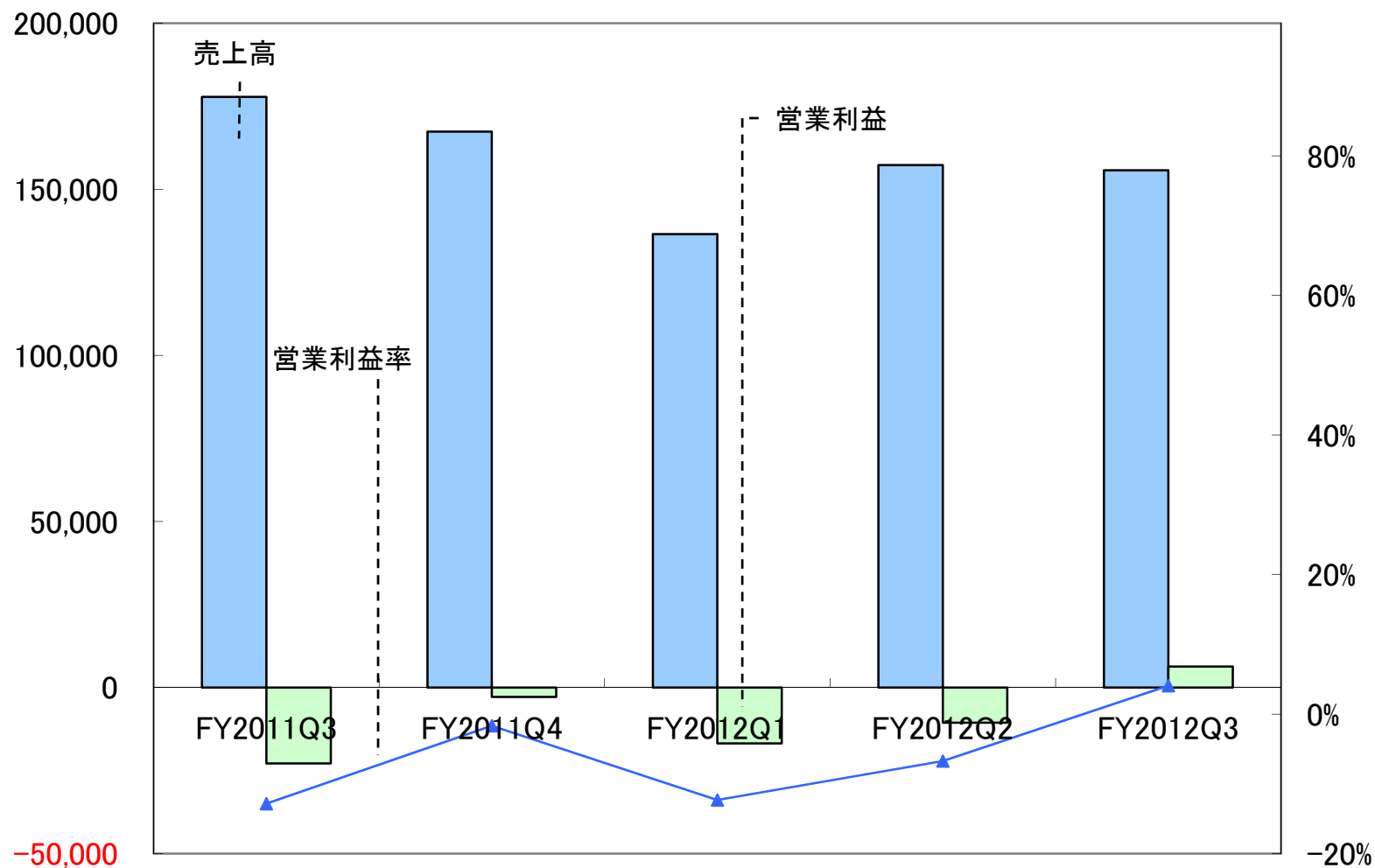
(単位:百万円)

	2011年3月期 3Q	百分比	2012年3月期 3Q	百分比	対前年 同期比	通期 予想	進捗率
売上高	617	100.0%	449	100.0%	△27.2%	670	67.0%
売上原価	421	68.2%	258	57.4%	△38.7%	—	—
売上総利益	196	31.8%	191	42.6%	△2.4%	—	—
販管費	237	38.5%	212	47.3%	△10.7%	—	—
営業損失	△41	△6.8%	△21	△4.7%	—	—	—
経常損失	△42	△6.9%	△23	△5.2%	—	△2	—
当期純損失	△26	△4.3%	△23	△5.2%	—	△3	—

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)

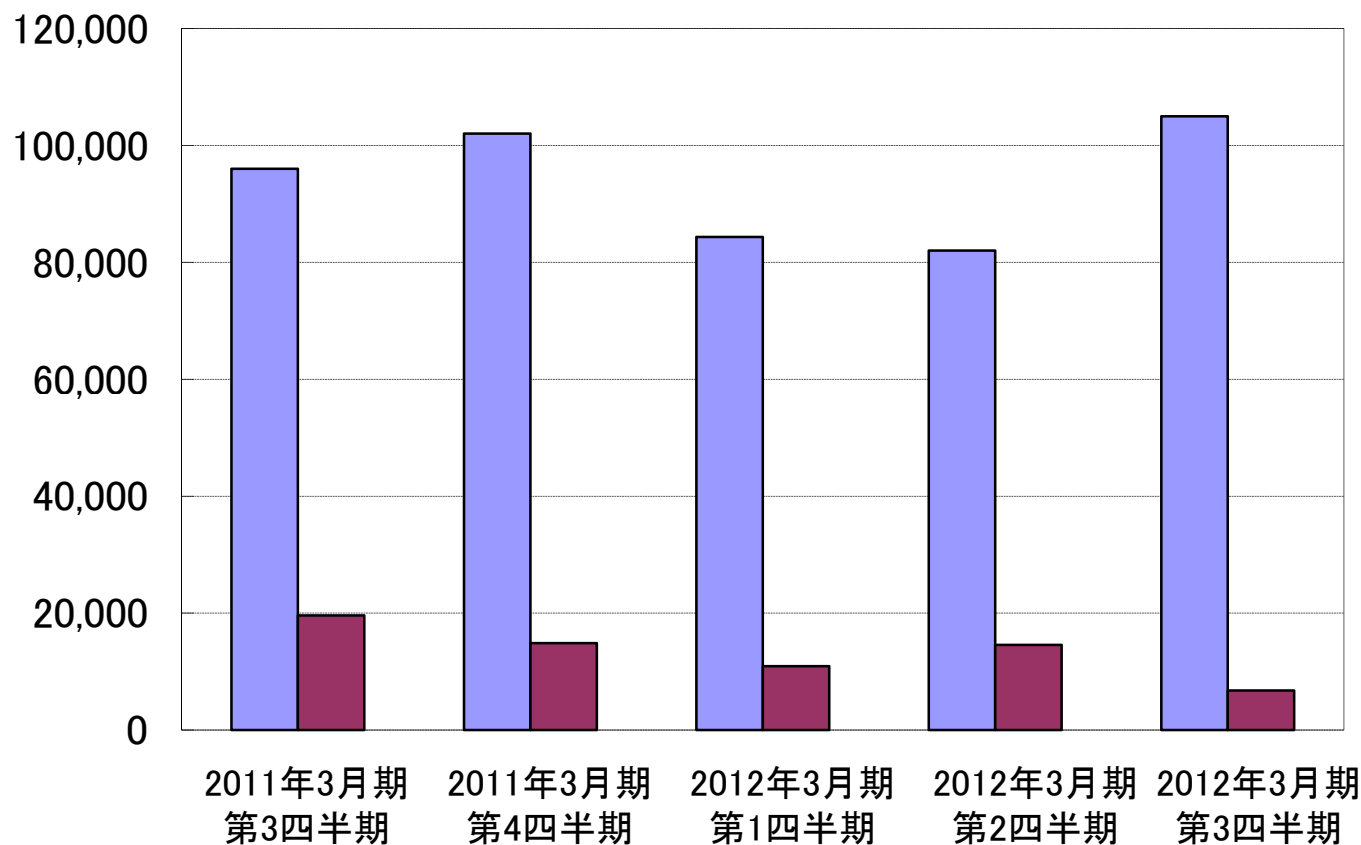
	2011年3月末	構成比	2011年12月末	構成比	増減
流動資産	656,225	82.3%	667,747	84.0%	11,522
有形固定資産	24,750	3.1%	25,086	3.2%	335
無形固定資産	39,462	4.9%	26,409	3.3%	△13,053
投資等	77,280	9.7%	75,992	9.6%	△1,288
資産計	797,720	100.0%	795,236	100.0%	△2,483
流動負債	76,446	9.6%	92,829	11.7%	16,382
固定負債	37	0.0%	2,961	0.4%	2,923
純資産	721,235	90.4%	699,445	88.0%	△21,790
負債純資産計	797,720	100.0%	795,236	100.0%	△2,483

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 (10/04-10/12)	百分比	2012年3月期 (11/04-11/12)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	425,247	100.0%	304,001	100.0%	△28.5%
	売上原価	279,417	65.7%	151,399	49.8%	△45.8%
	売上総利益	145,829	34.3%	152,602	50.2%	4.6%
	販管費	172,620	40.6%	185,577	61.0%	7.5%
	営業損失	△26,790	△6.3%	△32,975	△10.8%	—
Learning 事業	売上高	192,095	100.0%	145,581	100.0%	△24.2%
	売上原価	141,757	73.8%	106,781	73.3%	△24.7%
	売上総利益	50,337	26.2%	38,799	26.7%	△22.9%
	販管費	65,362	34.0%	26,871	18.5%	△58.9%
	営業利益/損失	△15,024	△7.8%	11,927	8.2%	—
全社	売上高	617,342	100.0%	449,582	100.0%	△27.2%
	売上原価	421,175	68.2%	258,180	57.4%	△38.7%
	売上総利益	196,167	31.8%	191,401	42.6%	△2.4%
	販管費	237,982	38.5%	212,449	47.3%	△10.7%
	営業損失	△41,815	△6.8%	△21,047	△4.7%	—

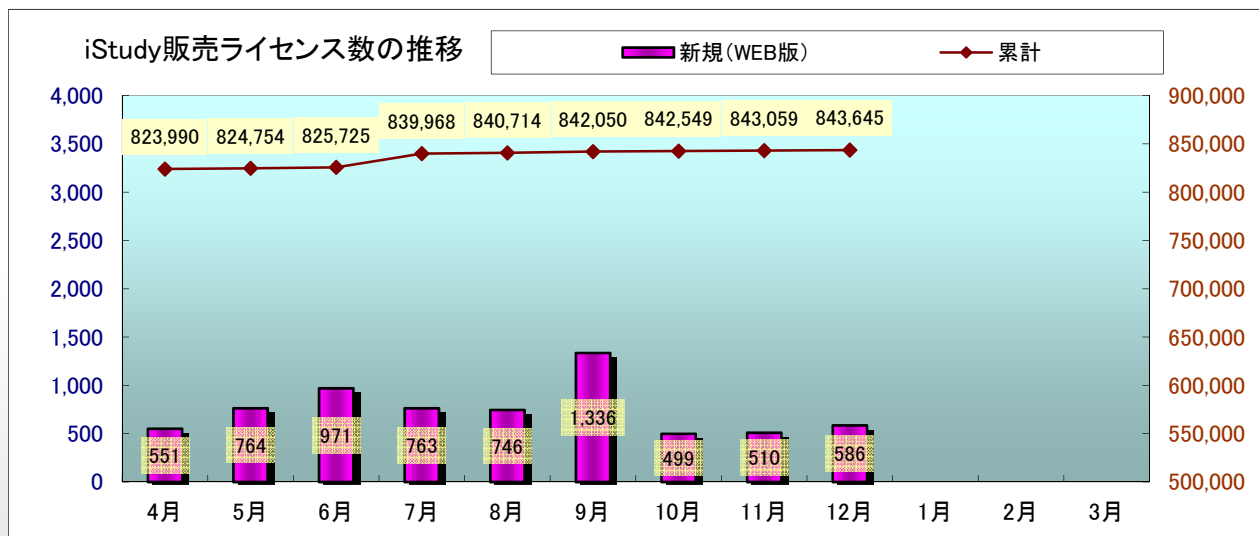
売上(千円)



売上
構成比(%)

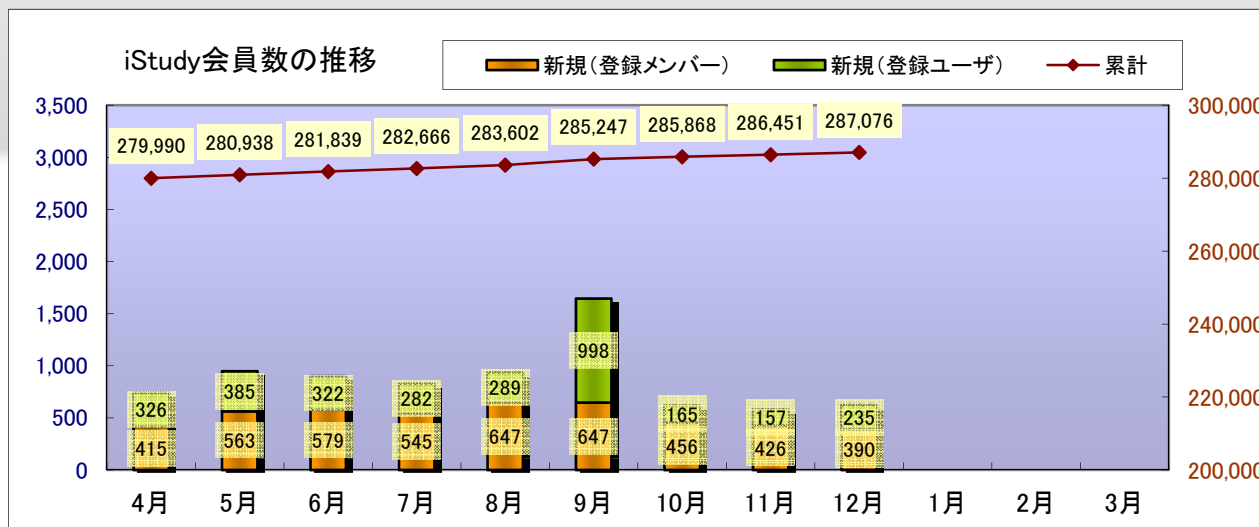
製品	83.1	87.3	88.5	84.9	94.0
商品	16.9	12.7	11.5	15.1	6.0

iStudyのライセンス/利用者の実績



84.3万ライセンスへ

前年同期比 5.1%増

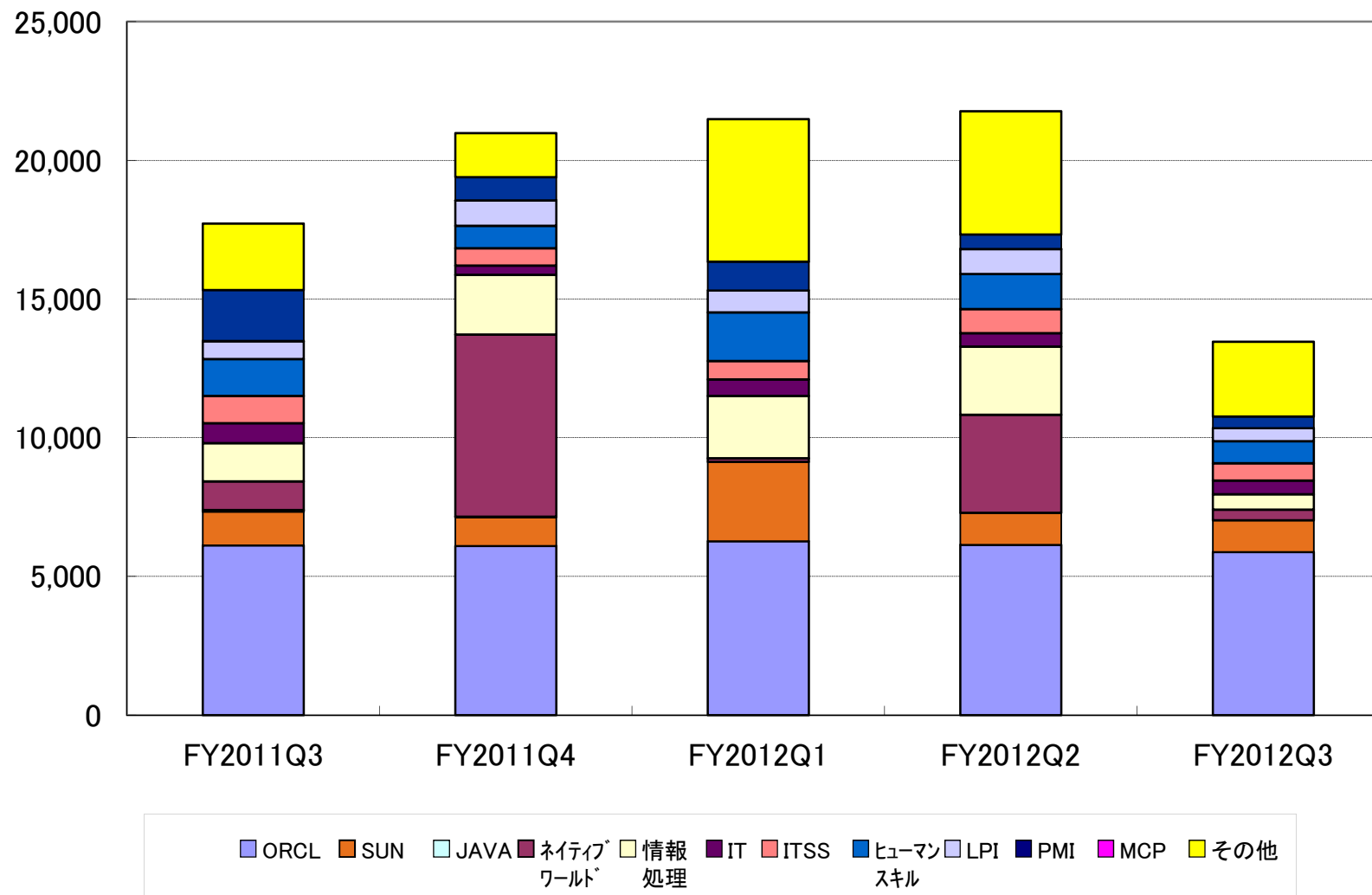


28.7万人へ

前年同期比 3.6%増

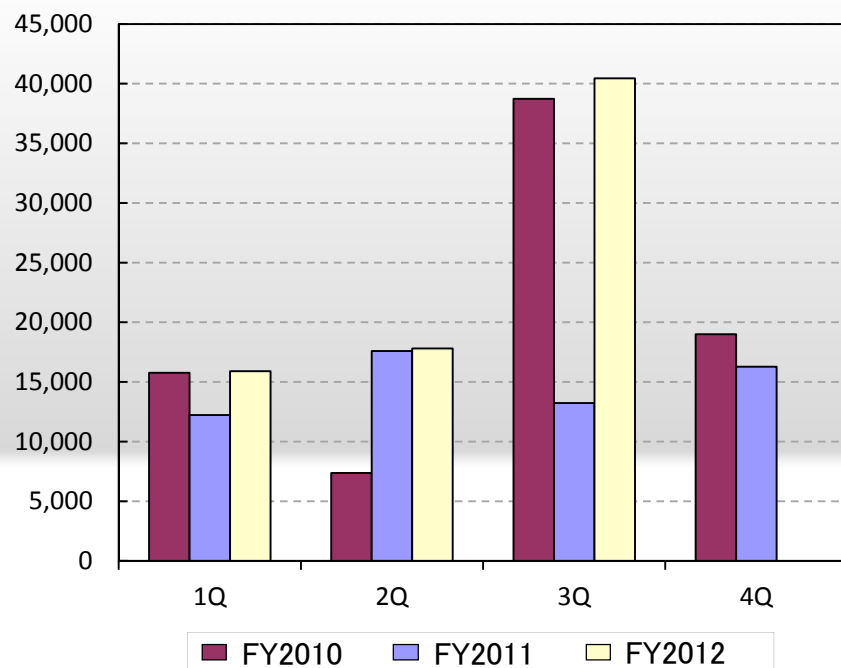
iStudy シリーズ売上高推移

売上(千円)



iStudy Enterprise Server (SaaS含む)

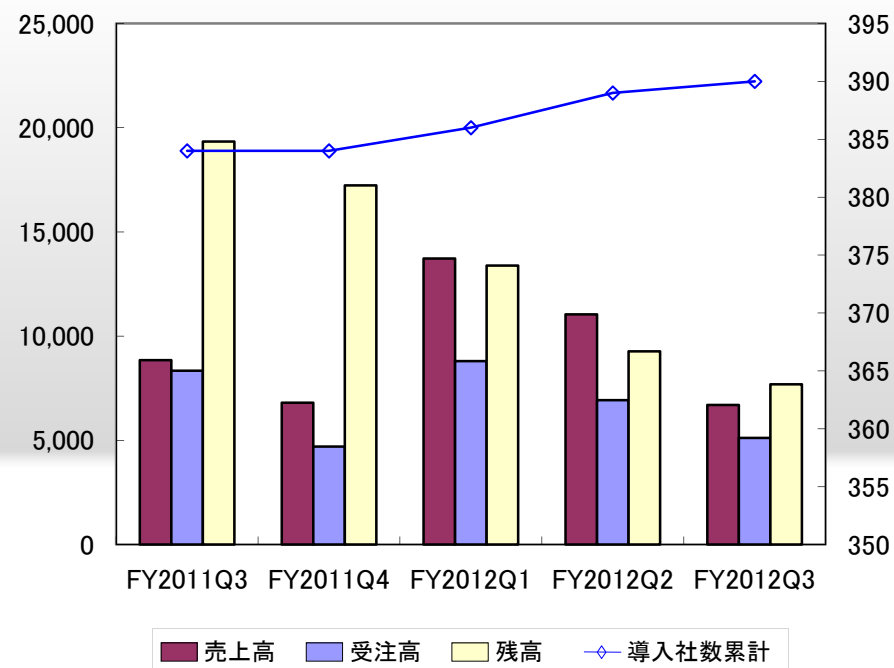
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)

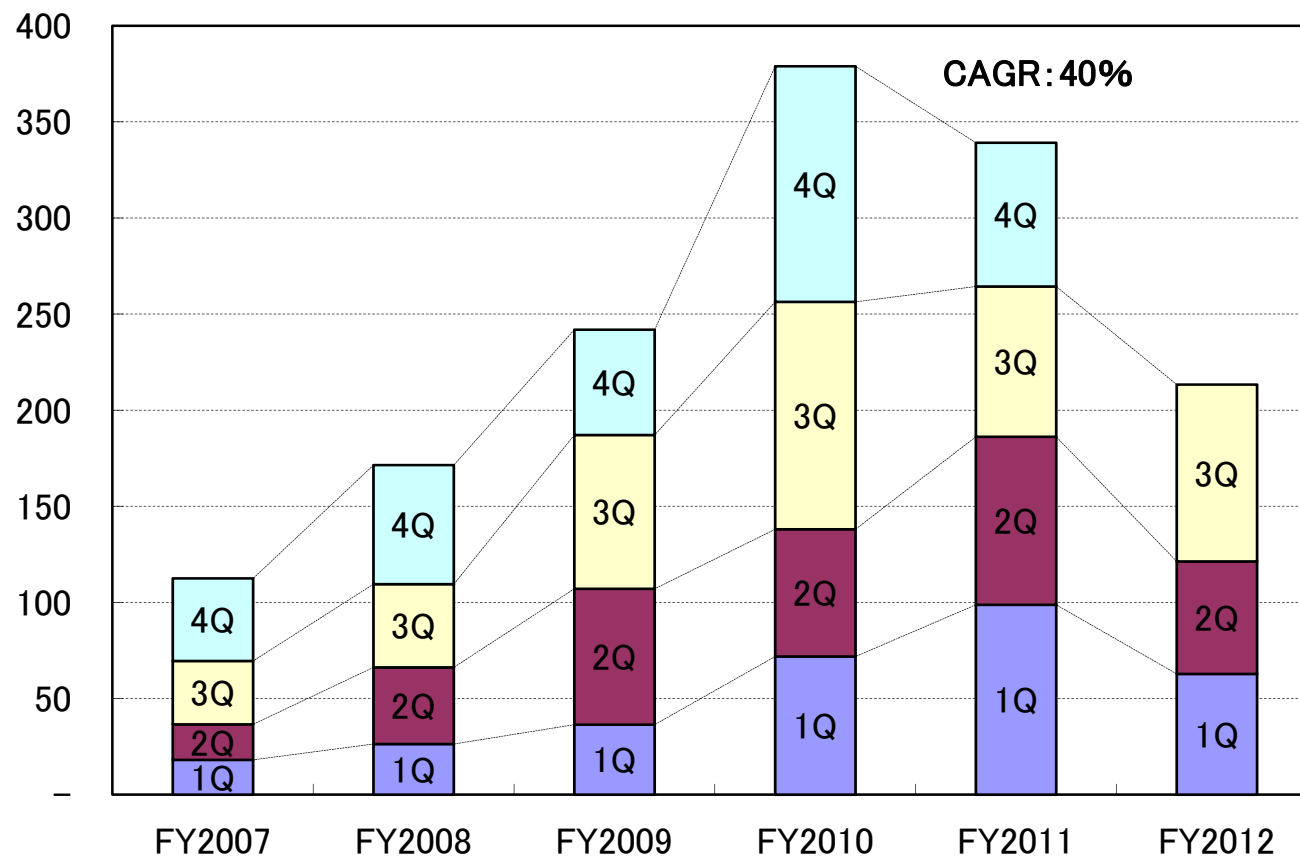


企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 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

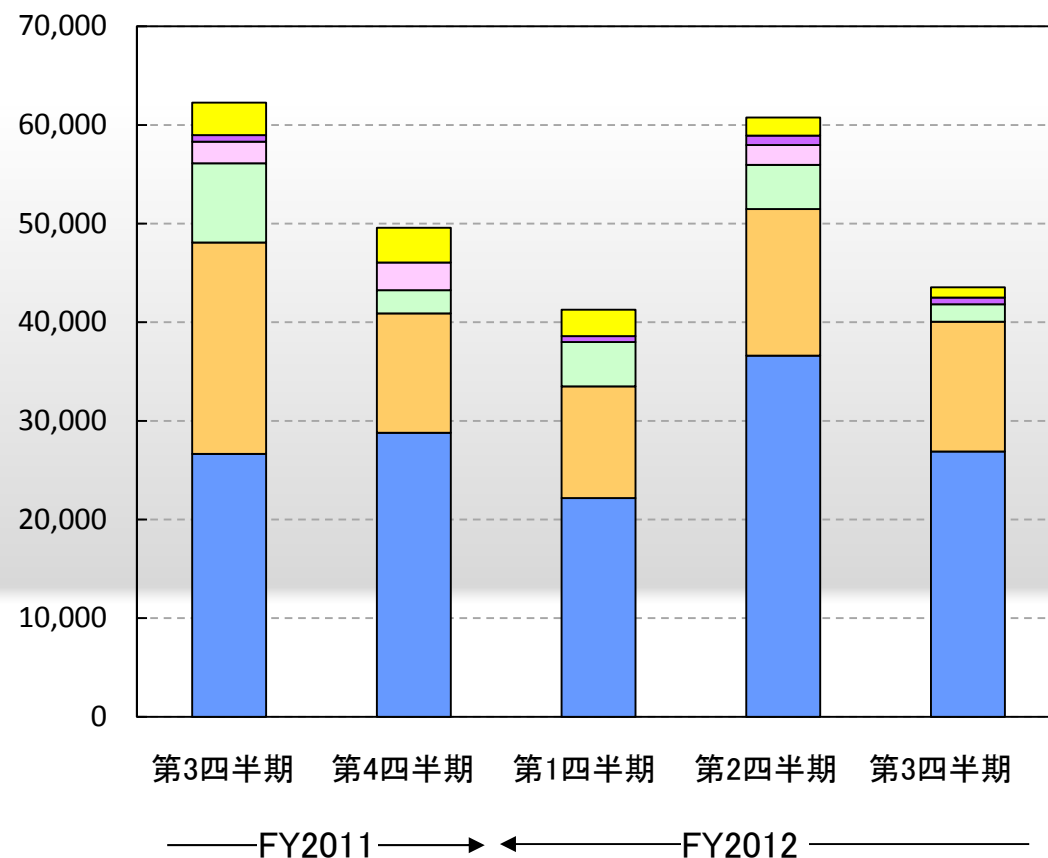
2011年12月末現在の受注残高

2011年12月末受注残高 (千円)

iES運用サービス	10,080
iES保守	31,910
iStudy OnDemand Platform Service	25,750
SaaS Edition	25,196
カスタマイズ	2,760
iStudy Cloud Unit残	7,688
合計	103,387

四半期別推移

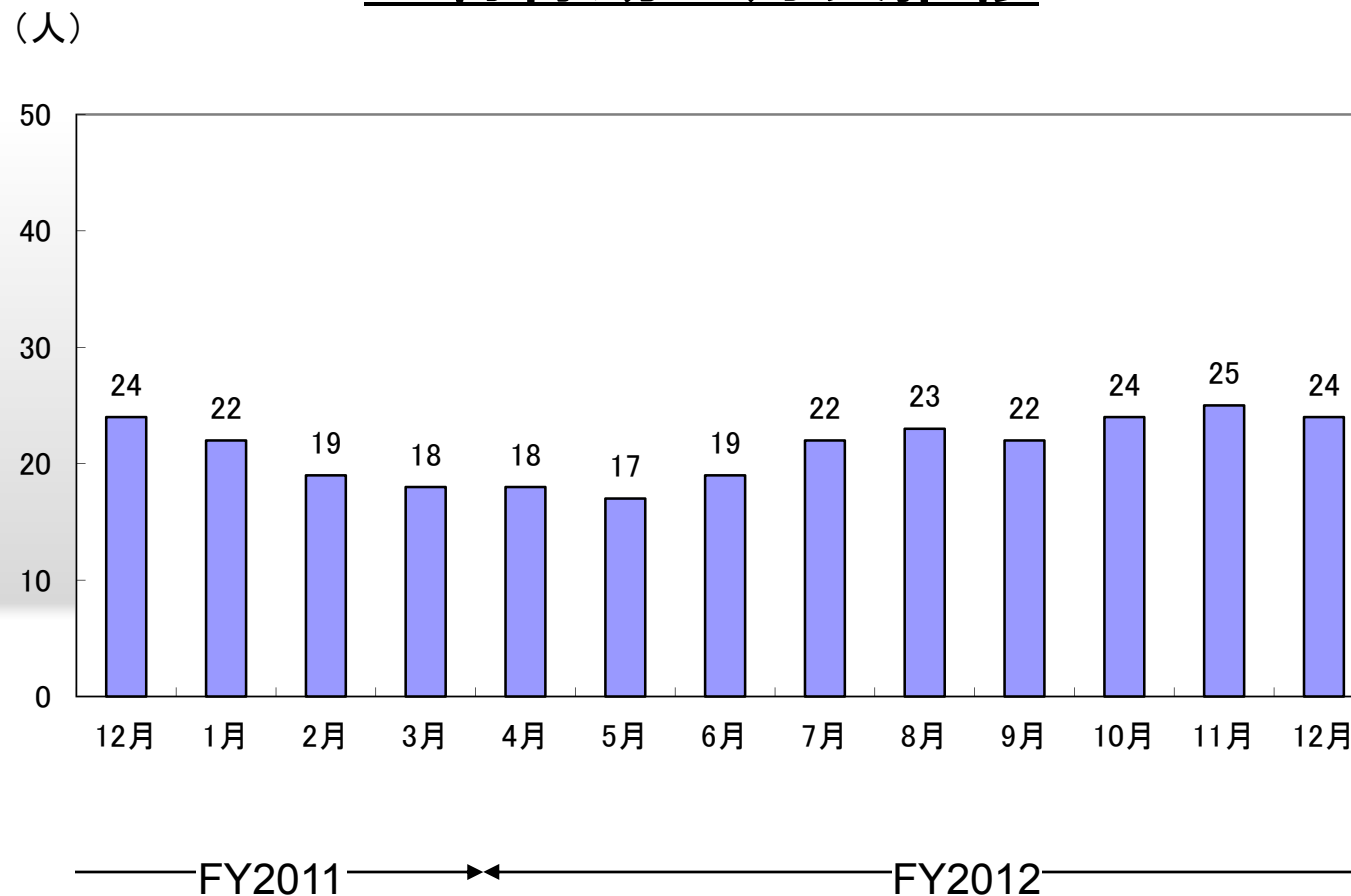
売上(千円)



第3四半期対前期比

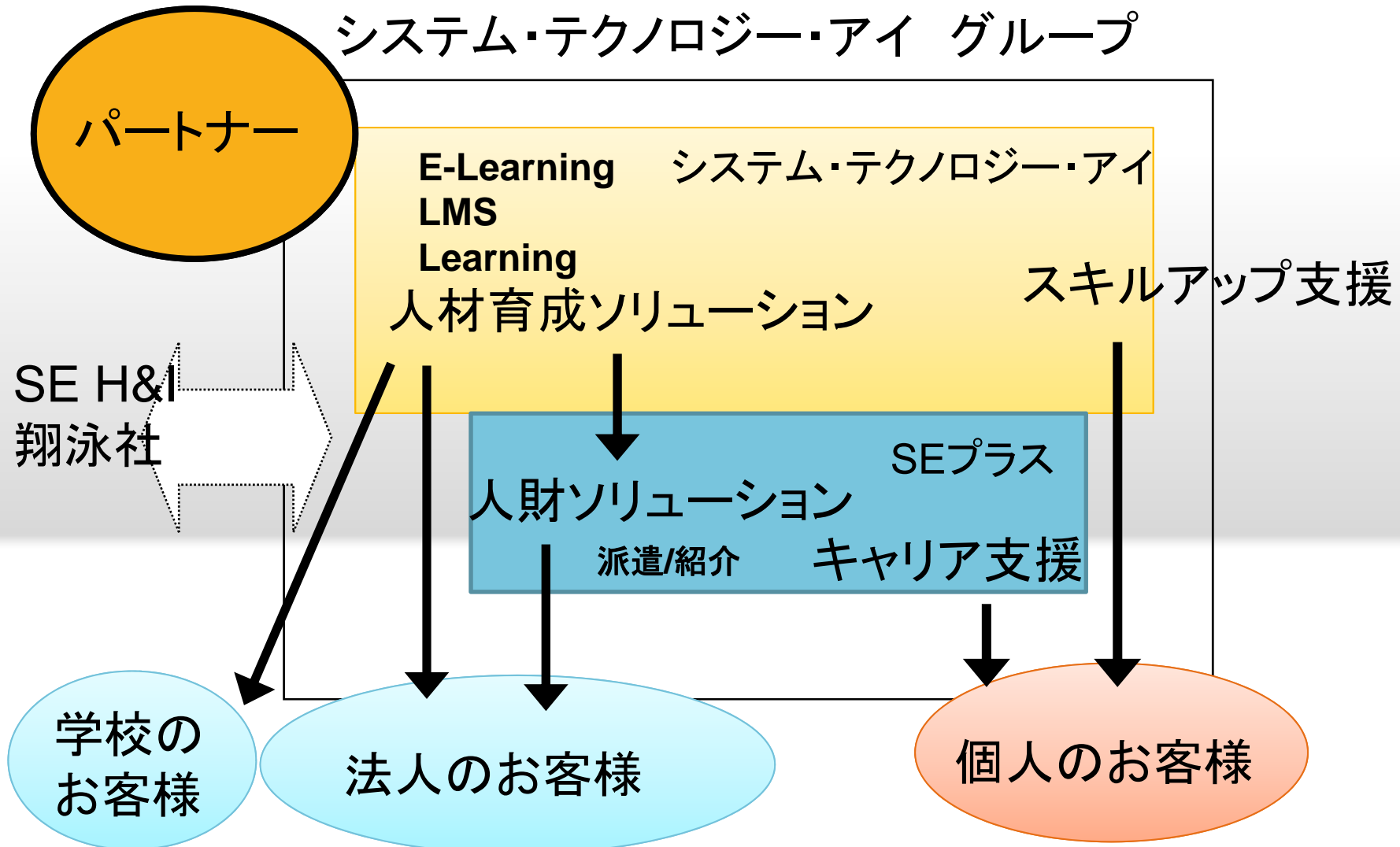
■ その他	△68.1%
■ IBM	0.2%
■ オンサイト	△100.0%
■ 講師派遣	△77.9%
■ LS	△38.5%
■ オラクル定期	0.8%
合計	△30.0%

人材稼働の月次推移

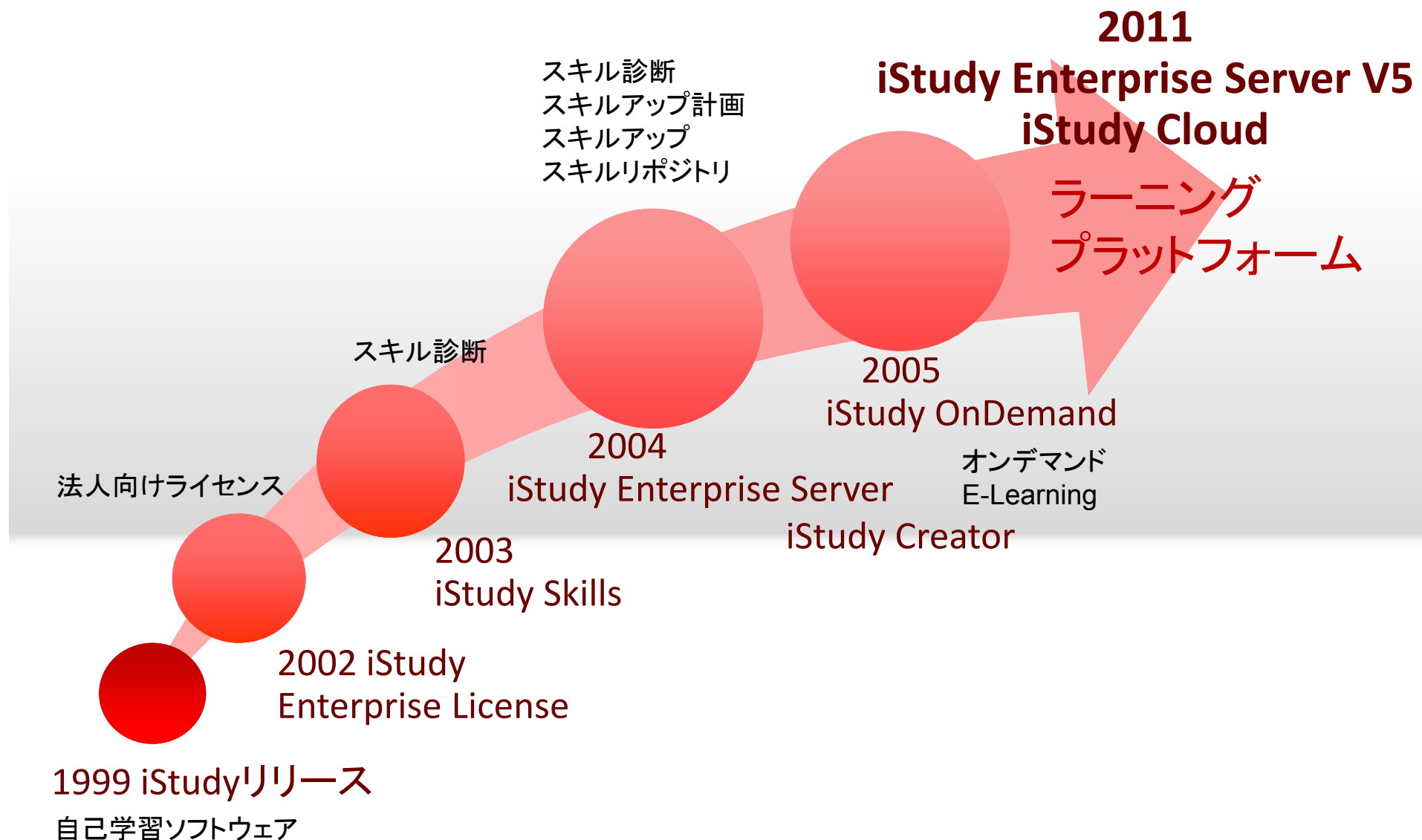


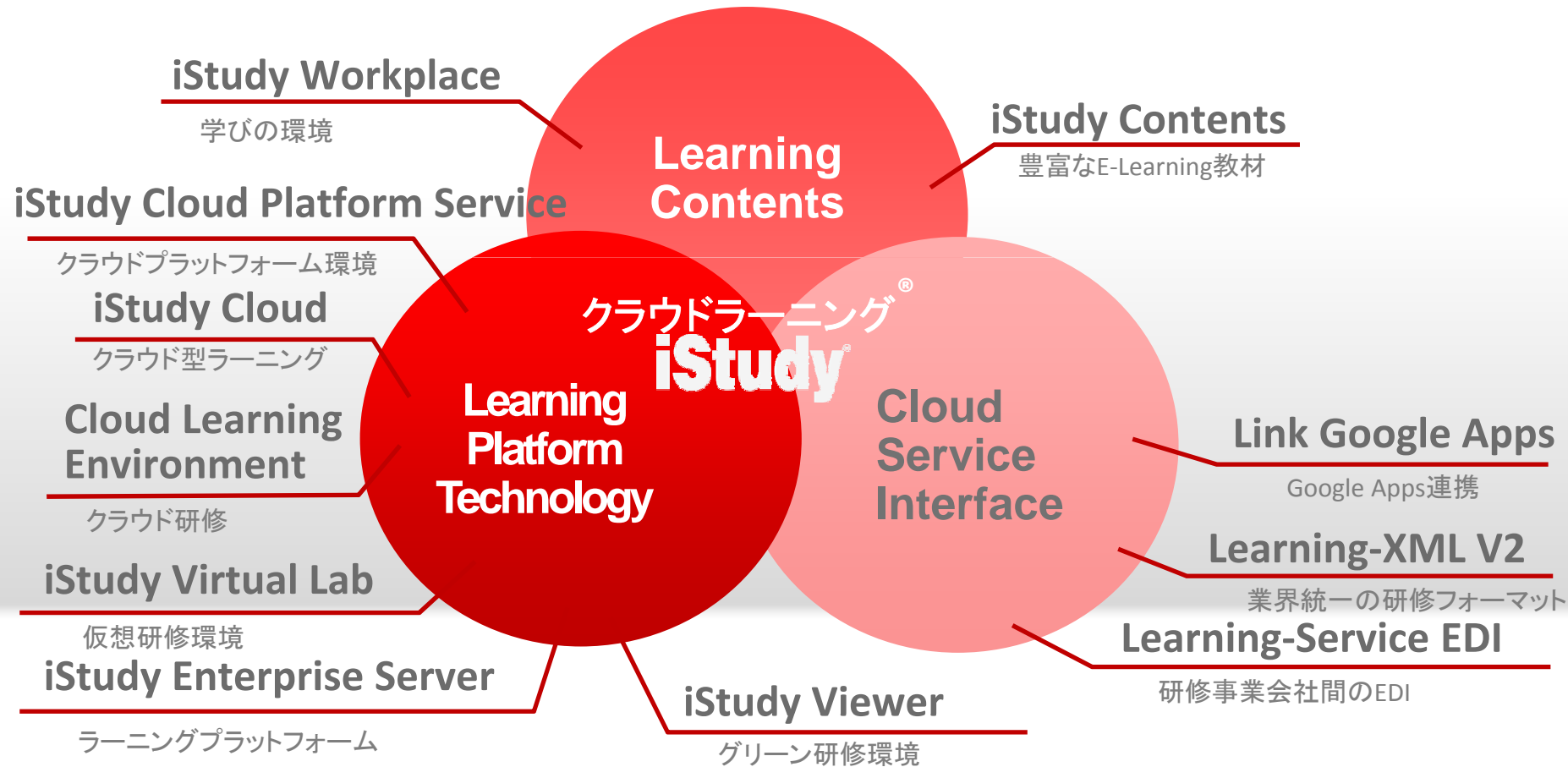
『今後の事業戦略』

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

製品強化

- 新製品／機能拡張

iStudyの スマートフォン展開

iPhone、iPad版商品

- iStudy[®] Workplace for iPhone／iPad
- ## Android端末への展開
- iStudy[®] Workplace for Android: 11月1日リリース済

120タイトルのリリース

ペーパーレスソリューション新製品

会議 ソリューション

研修 ソリューション



iStudy E-Server mini

本体 : 1台
同時接続数 : 20名
ユーザ登録数: 100名
インシデント : 2回
保守期間 : 1年

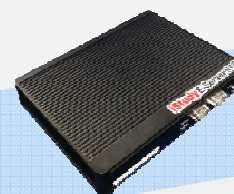
価格: 300,000円(税別)



iStudy E-Server mini 予備機付き

本体 : 2台
同時接続数 : 30名
ユーザ登録数: 100名
インシデント : 4回
保守期間 : 1年

価格: 600,000円(税別)



iStudy E-Server Neo

本体 : 1台
同時接続数 : 100名
ユーザ登録数: 1,000名
インシデント : 5回
保守期間 : 3年

価格: 980,000円(税別)

iStudy E-Server Neo

同時接続クライアント数
20名 → 100名 まで拡張



iStudy E-Server Workgroup Edition

本体 : 1台
同時接続数 : 100名
ユーザ登録数: 1,000名
インシデント : 5回
保守期間 : 3年
E-Learning機能搭載
研修管理機能搭載

価格: 4,240,000円(税別)

あらゆるデバイスに対応: iStudy Viewer for Windowsタブレット リリース

⇒ 今後Androidタブレット対応予定

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>