

iStudy[®]



証券コード:2345

2015年3月期(第19期) 第3四半期決算説明会

2015年1月30日

この資料は、2014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> 『2015年3月期(第19期)
第3四半期決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2015年3月期(第19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)

| | 2014年3月期 Q3 | 2015年3月期 Q3 | 百分比 | 前期比 |
|---------------|----------------|----------------|--------|--------|
| 売上高 | 794 | 716 | 100.0% | △9.9% |
| 売上原価 | 443 | 417 | 58.2% | △6.0% |
| 売上総利益 | 350 | 299 | 40.8% | △14.8% |
| 販管費 | 319 | 324 | 43.2% | 1.5% |
| 営業利益/損失 | 31 | △ 25 | △3.6% | — |
| 経常利益/損失 | 29 | △ 29 | △4.1% | — |
| 当期純利益/純 損失 | 21 | △ 41 | △5.7% | — |

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

| | 2014年3月末 | 2014年12月末 | 増減 |
|--------|-----------|-----------|----------|
| 流動資産 | 944,260 | 912,165 | △ 32,094 |
| 有形固定資産 | 22,525 | 18,356 | △ 4,168 |
| 無形固定資産 | 12,245 | 9,529 | △ 2,716 |
| 投資等 | 45,483 | 44,340 | △ 1,142 |
| 資産計 | 1,024,514 | 984,392 | △ 40,122 |
| 流動負債 | 201,461 | 212,137 | 10,675 |
| 固定負債 | 2,443 | 2,107 | △ 335 |
| 純資産 | 820,609 | 770,147 | △ 50,461 |
| 負債純資産計 | 1,024,514 | 984,392 | △ 40,122 |

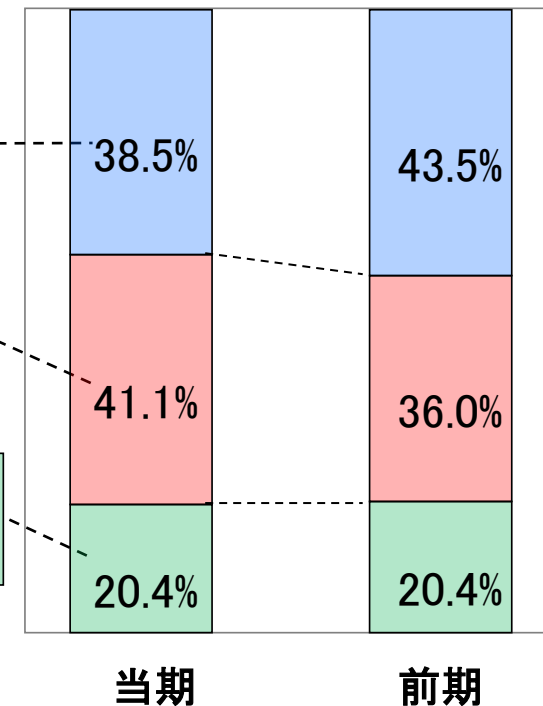
| | 2014年3月期 Q3 | 2015年3月期 Q3 | 増減 |
|------------------|----------------|----------------|----------|
| 営業活動によるCF | 67,556 | 10,941 | △ 56,614 |
| 投資活動によるCF | △ 61,561 | △ 13,921 | 47,640 |
| 財務活動によるCF | △ 614 | △ 9,379 | △ 8,765 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 0 | 0 | 0 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 5,381 | △ 12,358 | △ 17,739 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 402,469 | 435,793 | 33,324 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 407,850 | 423,435 | 15,584 |

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 | 275,805 | 345,804 | ▲20.2% |
| Learning事業 | 294,520 | 286,357 | 2.9% |
| 人材・紹介派遣事業 | 145,772 | 162,420 | ▲10.2% |
| 合計 | 716,097 | 794,582 | ▲9.9% |



iLearning事業

対前年同期比 : ▲20.2%

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数124社(サーバー) + 2注1
- iStudy Cloud : 累計404社 + 2注1

主要因

- iES関連売上 : 270百万円→205百万円 Δ24.0%
- iStudy関連 : 33百万円→26百万円 Δ19.9%

Learning事業

対前年同期比 : +2.9%

- LS : 19百万円→19百万円 (Δ0.5%)
- Oracle : 19百万円→18百万円 (Δ6.7%)
- 講師派遣 : 2百万円→3百万円 (+96.5%)

人材紹介・派遣事業

対前年同期比 : ▲10.2%

医療系人材紹介が伸びるも業務請負が減少

注1 2014年3月末からの増加

損益計算書概要(単体)

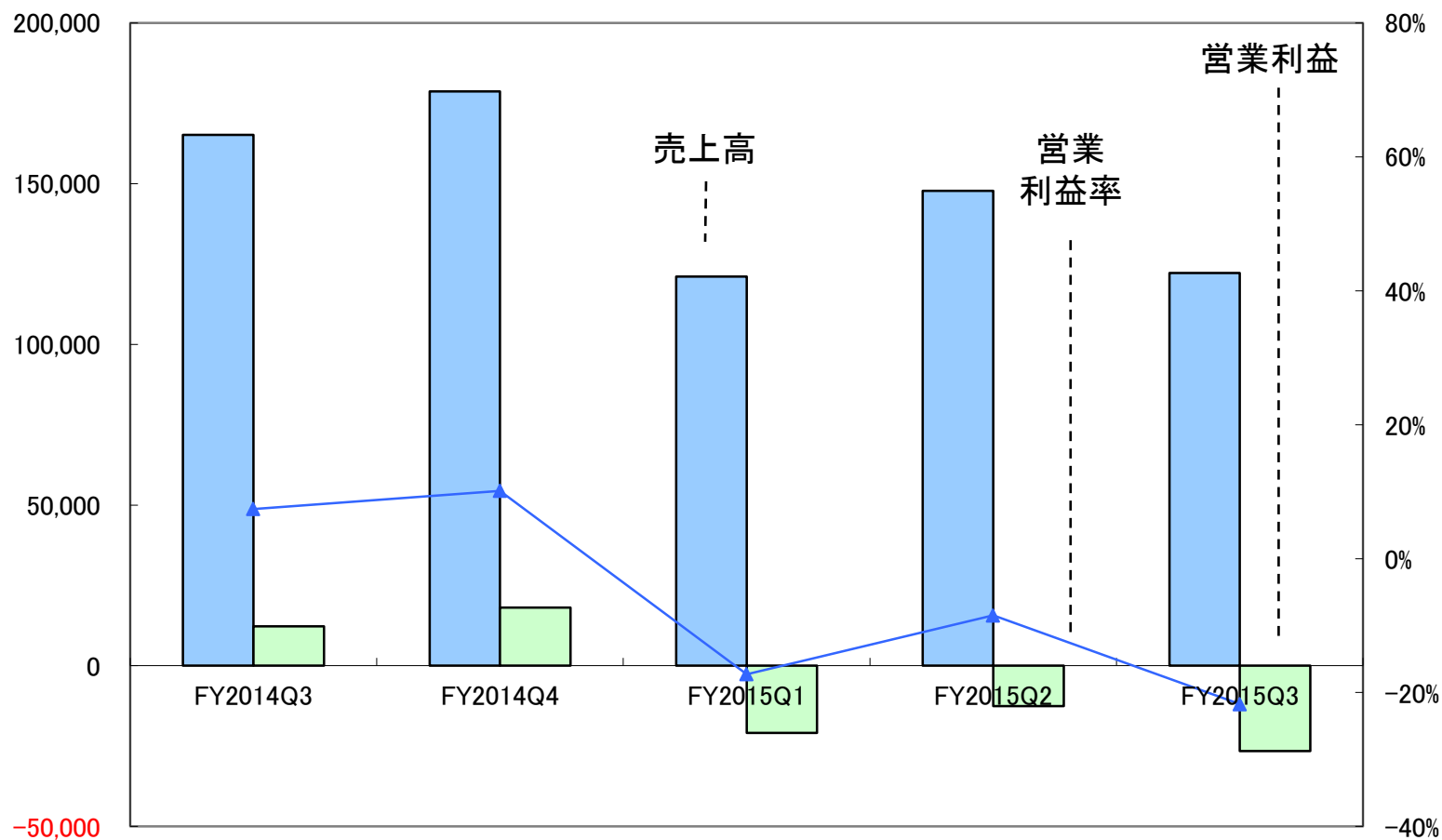
(単位:百万円)

| | 2014年3月期 Q3 | 百分比 | 2015年3月期 Q3 | 百分比 | 対前期比 |
|---------------|----------------|--------|----------------|---------|--------|
| 売上高 | 469 | 100.0% | 390 | 100.0% | △16.6% |
| 売上原価 | 260 | 55.5% | 260 | 66.7% | 0.1% |
| 売上総利益 | 208 | 44.5% | 130 | 33.3% | △37.6% |
| 販管費 | 199 | 42.6% | 190 | 48.6% | △4.9% |
| 営業利益/損失 | 8 | 1.8% | △ 59 | △ 15.3% | — |
| 経常利益/損失 | 6 | 1.3% | △ 63 | △ 16.3% | — |
| 当期純利益/純 損失 | 6 | 1.4% | △ 63 | △ 16.3% | — |

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)

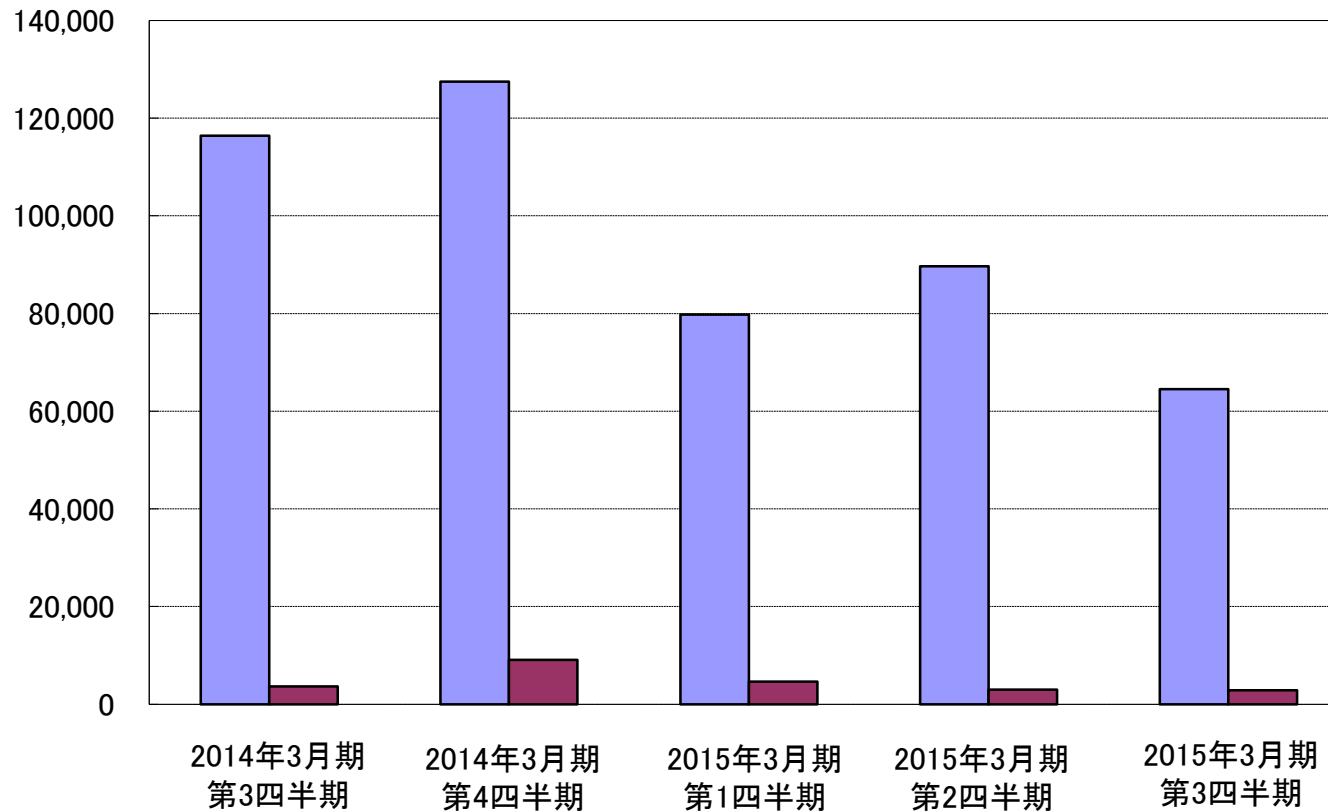
| | 2014年3月末 | 構成比 | 2014年12月末 | 構成比 | 増減 |
|--------|----------|--------|-----------|--------|---------|
| 流動資産 | 767,210 | 87.4% | 735,654 | 87.7% | △31,555 |
| 有形固定資産 | 20,948 | 2.4% | 17,077 | 2.0% | △3,871 |
| 無形固定資産 | 10,713 | 1.2% | 8,140 | 1.0% | △2,572 |
| 投資等 | 78,856 | 9.0% | 77,685 | 9.3% | △1,171 |
| 資産計 | 877,728 | 100.0% | 838,556 | 100.0% | △39,171 |
| 流動負債 | 147,651 | 16.8% | 182,360 | 21.7% | 34,708 |
| 固定負債 | 1,092 | 0.1% | 477 | 0.1% | △614 |
| 純資産 | 728,984 | 83.1% | 655,718 | 78.2% | △73,265 |
| 負債純資産計 | 877,728 | 100.0% | 838,556 | 100.0% | △39,171 |

(単位:千円)

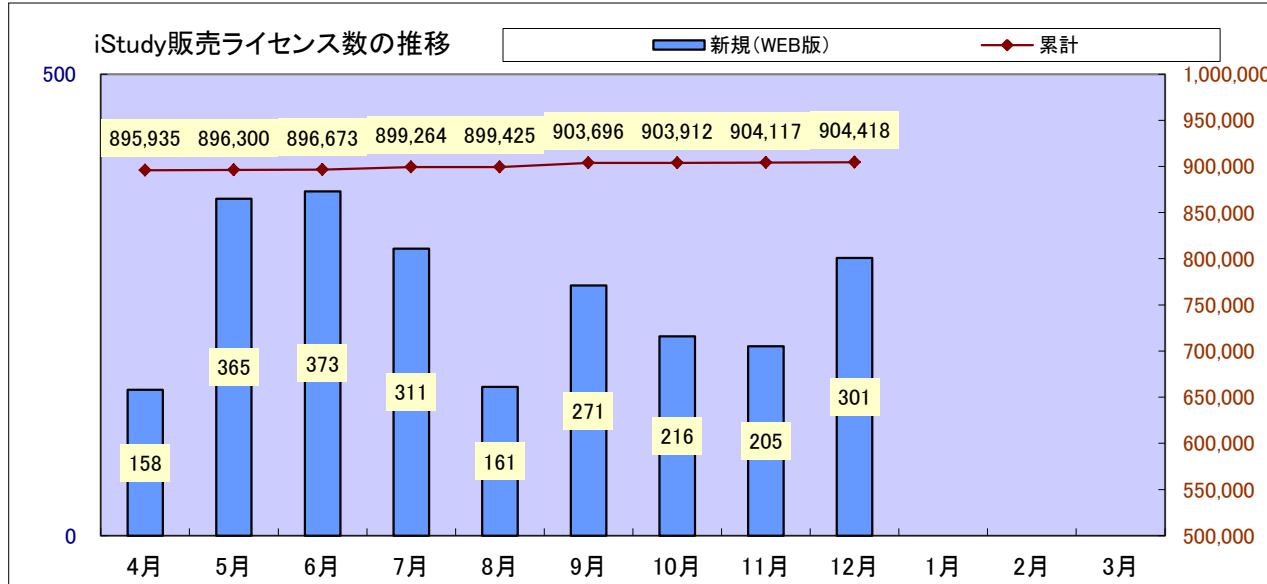
セグメント別損益の概況(単体)

| 事業分野 | | 2014年3月期 (13/04-13/12) | 百分比 | 2015年3月期 (14/04-14/12) | 百分比 | 前期比 |
|-----------------|---------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|---------|
| iLearning 事業 | 売上高 | 330,318 | 100.0% | 256,131 | 100.0% | △22.5% |
| | 売上原価 | 151,411 | 45.8% | 151,138 | 59.0% | △0.2% |
| | 売上総利益 | 178,907 | 54.2% | 104,992 | 41.0% | △41.3% |
| | 販管費 | 170,465 | 51.6% | 172,144 | 67.2% | 1.0% |
| | 営業利益/損失 | 8,442 | 2.6% | △67,151 | △26.2% | △895.4% |
| Learning 事業 | 売上高 | 138,692 | 100.0% | 134,860 | 100.0% | △2.8% |
| | 売上原価 | 109,091 | 78.7% | 109,714 | 81.4% | 0.6% |
| | 売上総利益 | 29,601 | 21.3% | 25,146 | 18.6% | △15.1% |
| | 販管費 | 29,504 | 21.3% | 17,973 | 13.3% | △39.1% |
| | 営業利益/損失 | 96 | 0.1% | 7,172 | 5.3% | 7305.9% |
| 全社 | 売上高 | 469,011 | 100.0% | 390,992 | 100.0% | △16.6% |
| | 売上原価 | 260,502 | 55.5% | 260,853 | 66.7% | 0.1% |
| | 売上総利益 | 208,508 | 44.5% | 130,138 | 33.3% | △37.6% |
| | 販管費 | 199,969 | 42.6% | 190,118 | 48.6% | △4.9% |
| | 営業利益/損失 | 8,539 | 1.8% | △59,979 | △15.3% | △802.4% |

売上(千円)

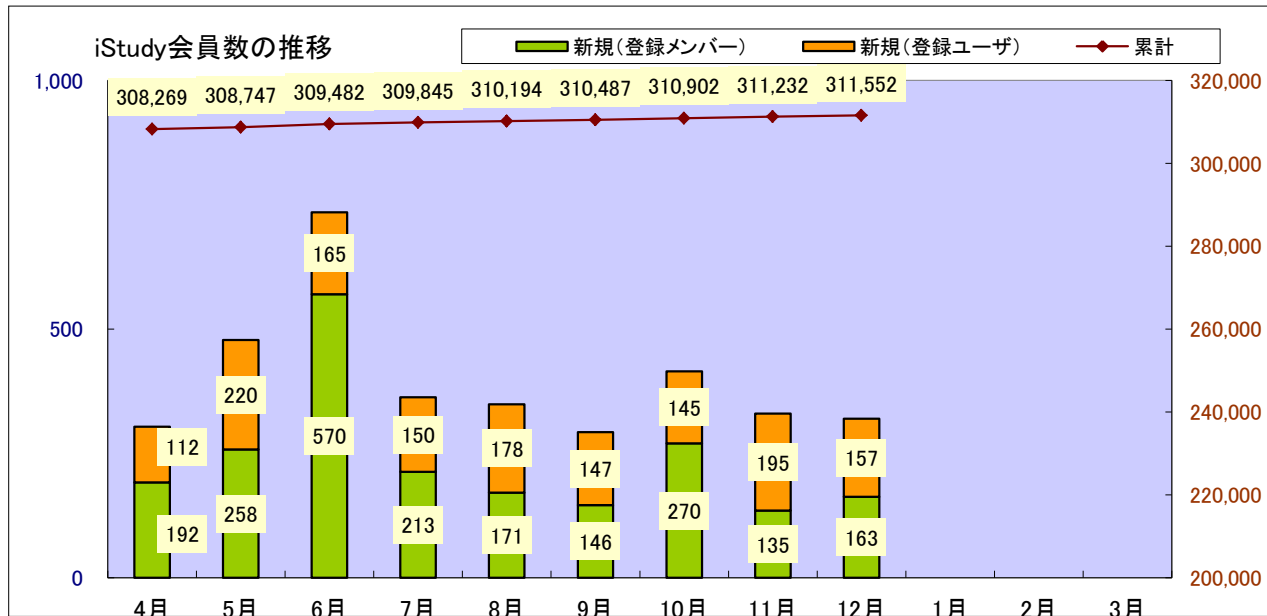


| 売上 構成比(%) | 売上(千円) | | | | |
|--------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 製品 | 2014年3月期 第3四半期 | 2014年3月期 第4四半期 | 2015年3月期 第1四半期 | 2015年3月期 第2四半期 |
| 製品 | 96.9 | 93.3 | 94.5 | 96.7 | 95.7 |
| 商品 | 3.1 | 6.7 | 5.5 | 3.3 | 4.3 |



90.4万ライセンスへ

前年同期比 1.9%増

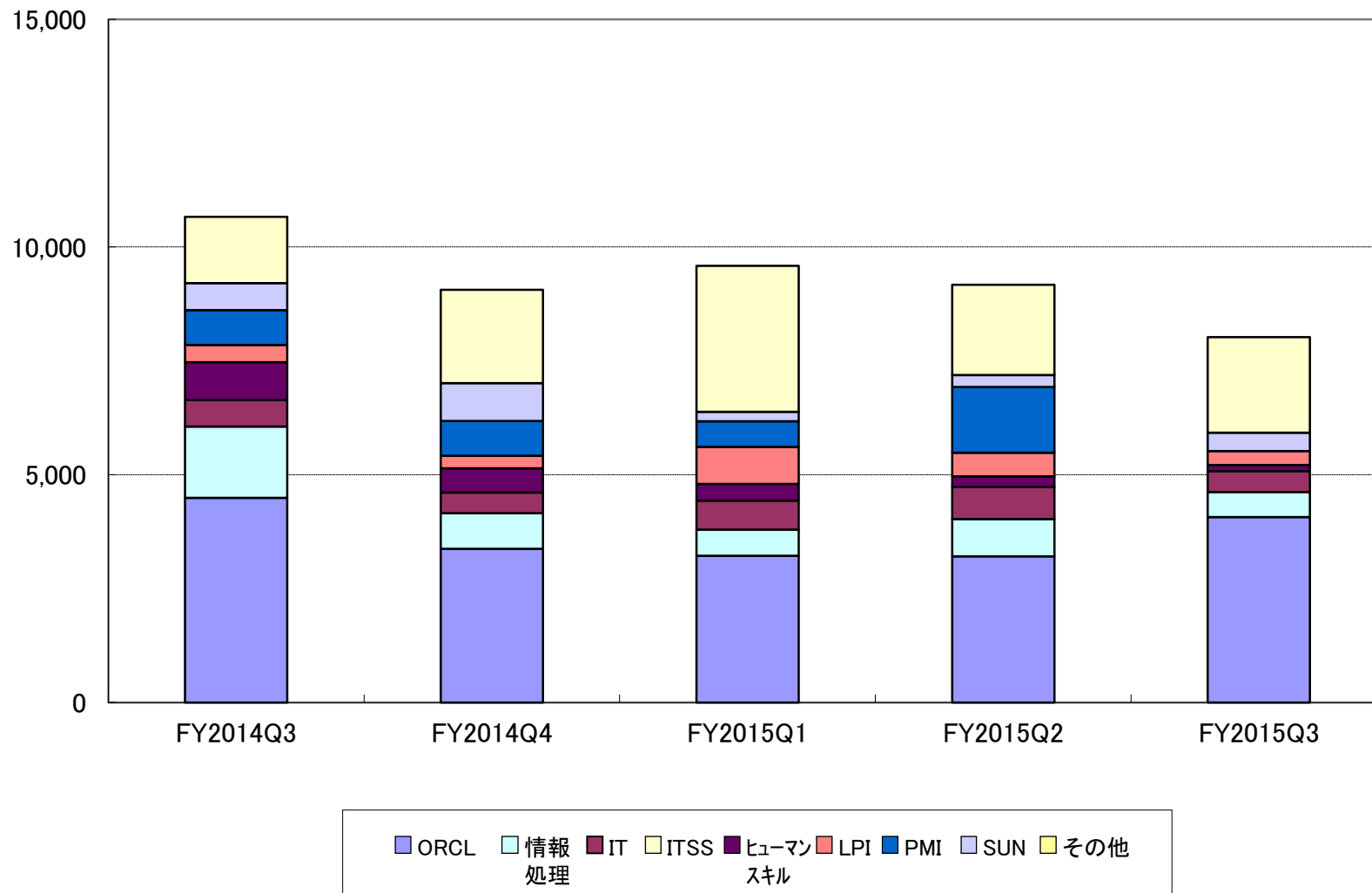


31.1万人へ

前年同期比 1.6%増

iStudy シリーズ売上高推移

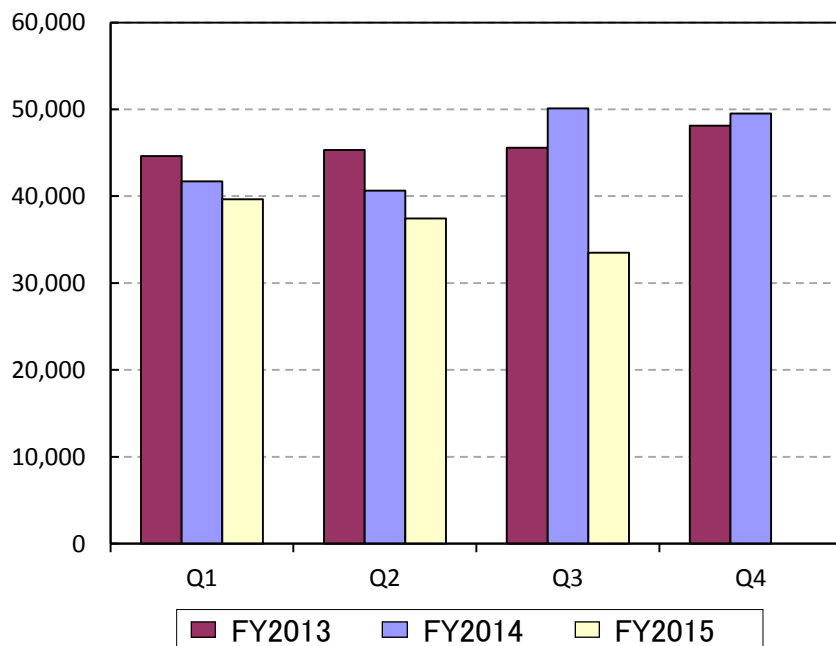
売上(千円)



iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

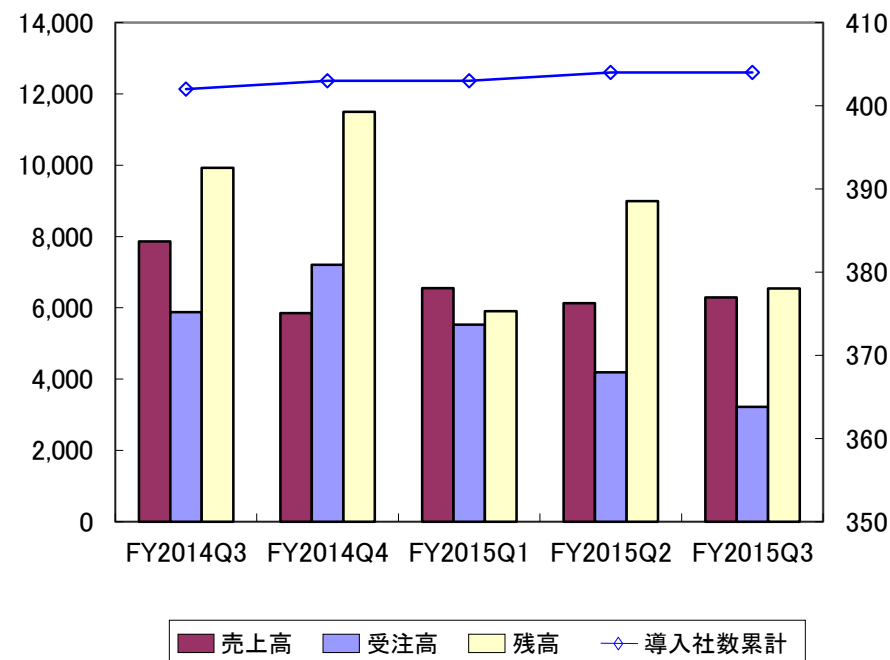
ストック
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

導入社数
(社)



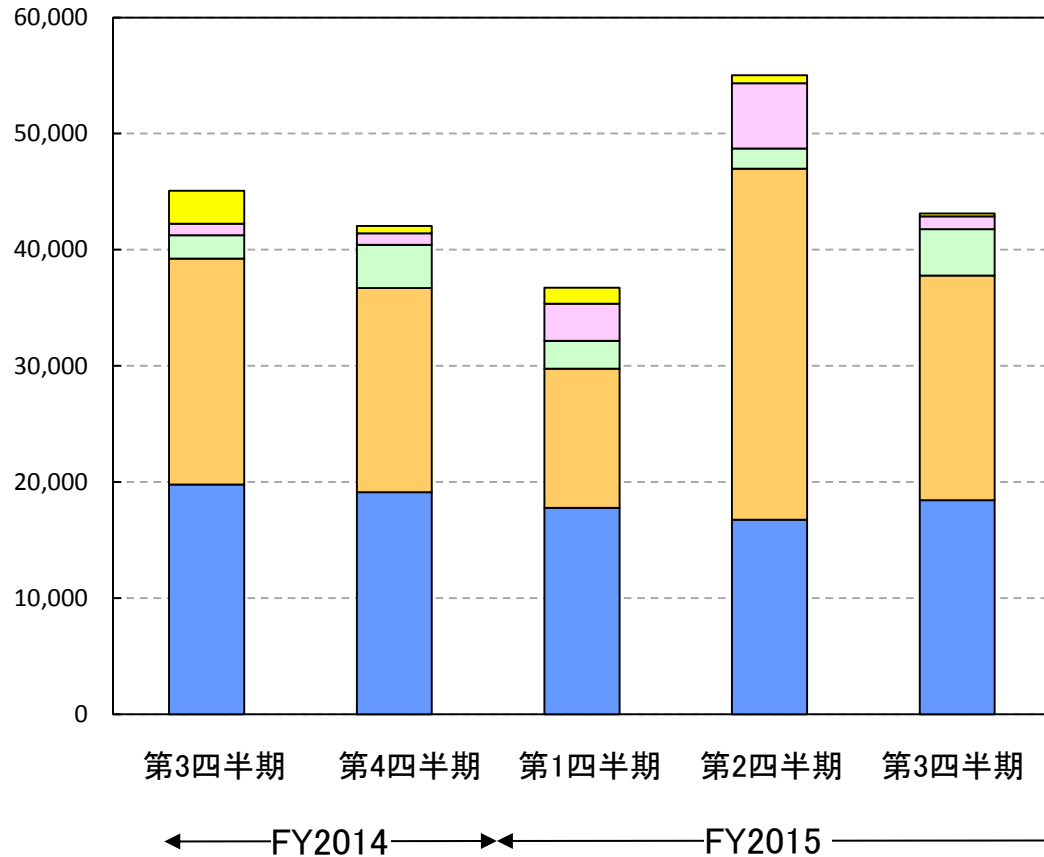
企業との継続的な(ストック)ビジネス拡大を目指す

* 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>2014年12月末受注残高 (千円)</u> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|
| iES運用サービス | 22,782 |
| iES保守 | 30,616 |
| iStudy OnDemand Platform Service | 5,170 |
| Cloud EE | 47,584 |
| iStudy Cloud Unit残 | 6,539 |
| 合計 | 112,693 |

四半期別推移

売上(千円)

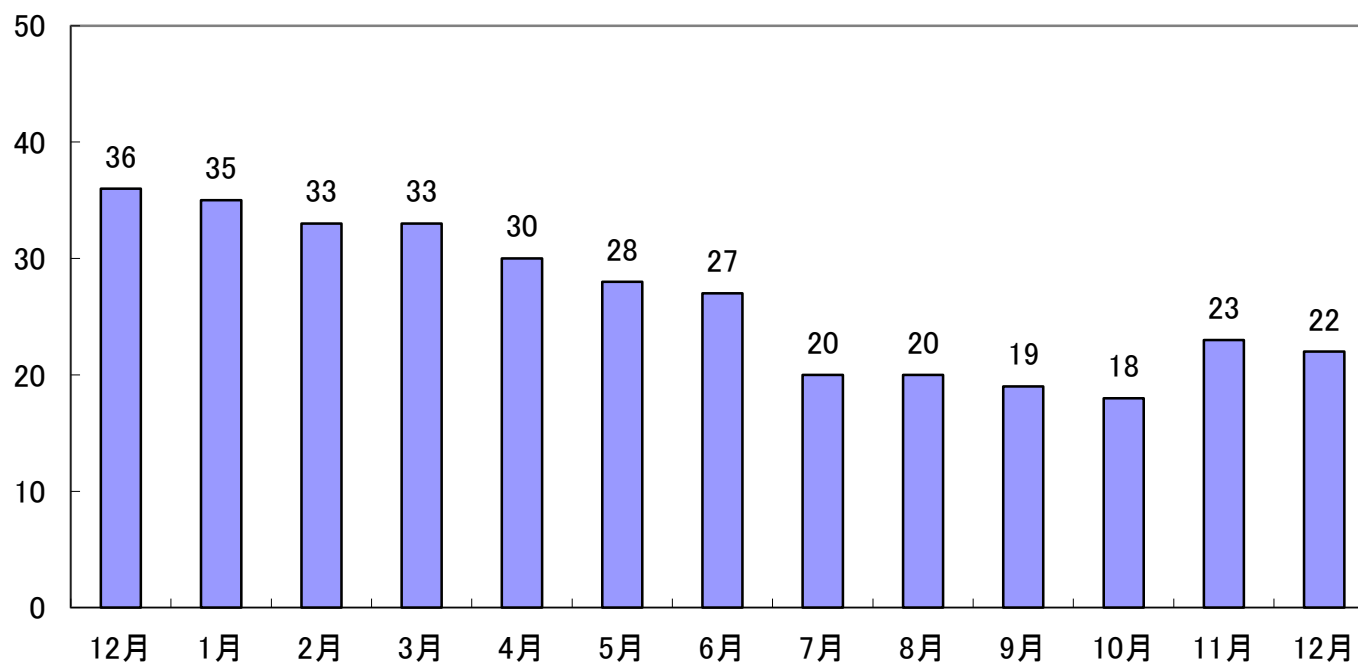


第3四半期対比

| | |
|-----------|--------------|
| その他 | △90.7% |
| IBM | 0.0% |
| オンサイト | + 11.1% |
| 講師派遣 | + 96.5% |
| LS | △0.5% |
| オラクル定期 | △6.7% |
| 合計 | △4.3% |

人材稼働の月次推移

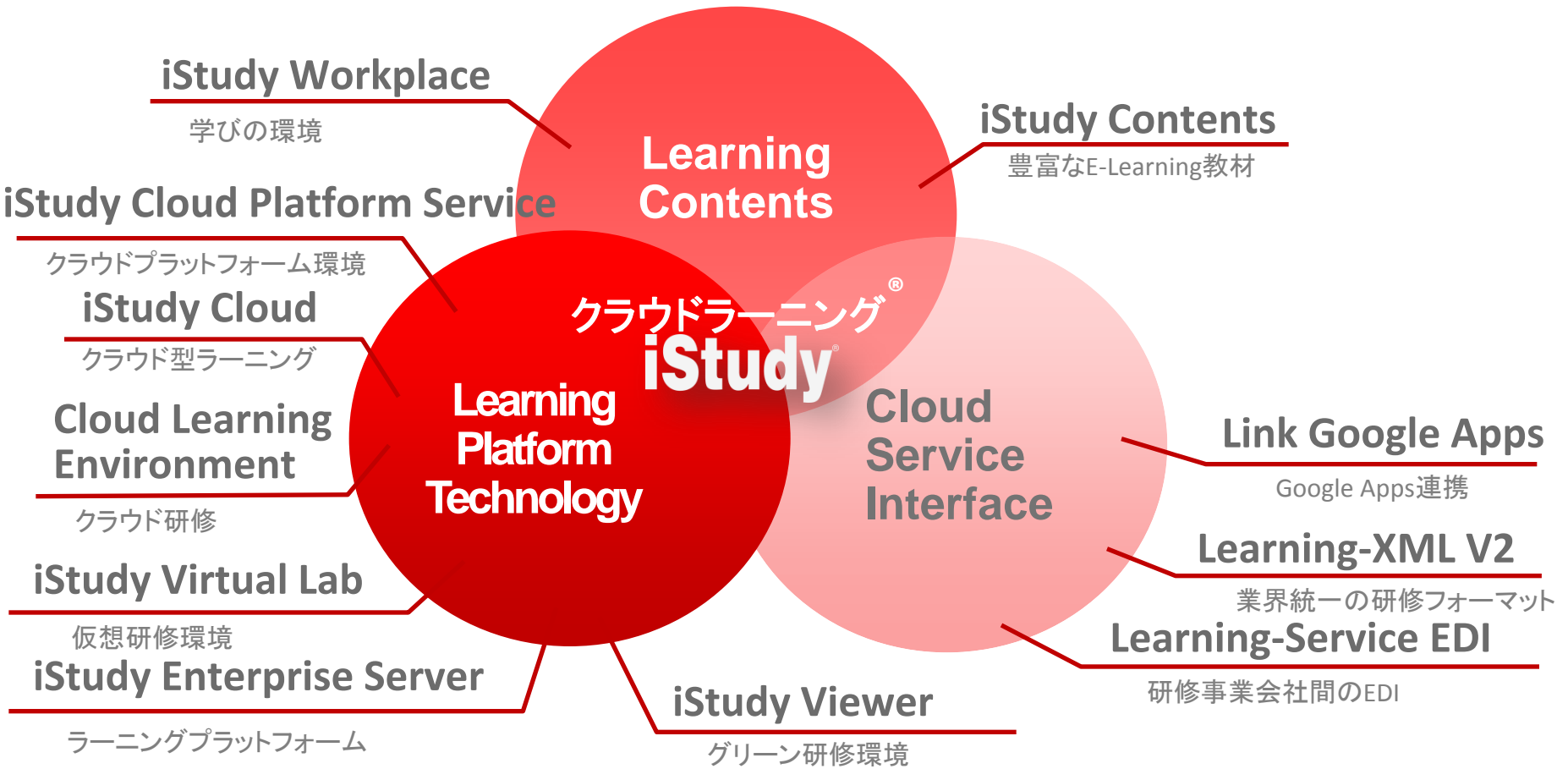
(人)



2013年

2014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
企業内研修環境の横展開/企業統合サーバ(iIMS)の発売
- 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
銀行グループの横展開/重点業種の展開(保険/ヘルスケア)
クラウドサービス事業者との連携(AWS/Azure/IBM..)
- 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/サポート品質の改善
既存ユーザのビジネスグロースへ
- 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から開始・・・>LMSへ

次なる成長の柱

- グリーンソリューション製品の進化(第3四半期中)
 - (済)海外展開ブランド「@meeting」によるグローバルリリース
 - 企業統合サーバ「iStudy Meeting Server」の発売
- 主力製品「iStudy Enterprise Server」のミーティング機能対応
 - 「Green Meeting Option」の発売(第3四半期中)

売上基盤の再構築

- 営業体制の見直し
 - (済)営業人員の補充および補強
 - 金融業界への集中アプローチ
- プロジェクト推進管理の徹底
 - 組織横断的活動によるコミュニケーション連携強化

単位:百万円

| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|----|--------|------|------|-------|
| 連結 | 964 | △33 | △39 | △48 |
| | △9.5% | — | — | — |
| 個別 | 553 | — | △63 | △63 |
| | △14.5% | — | — | — |

※ 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/company/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/company/ir/privacymarkir.html>