

# 2010年3月期(第14期) 決算説明会

System  
Technology *i*



証券コード:2345

## 株式会社 システム・テクノロジー・アイ Real E-Learning Company

2010年4月30日

この資料は、2010年3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> 『2010年3月期(第14期) 決算の説明』

## <第二部> 『今後の事業戦略』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 『2010年3月期(第14期) 決算の説明』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2010 All rights reserved.

# 連結決算について

## 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

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

- **ソフトウェアの請負開発及びカスタマイズ作業に係る収益の計上基準の変更**
  - － 従来は検収基準を適用
  - － ソフトウェアの請負開発及びカスタマイズ作業のうち、進捗部分について成果の確実性が認められるものについては、工事進行基準を適用
  - － その他の契約については検収基準を適用
  - － 本計上基準変更に伴い、当事業年度の売上高は16百万円増加、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益は、それぞれ4百万円増加
- **「iStudy Ondemand SaaS Edition」を一括売上計上から利用許諾期間に対応した売上計上へ変更**
  - － 従来は利用許諾期間開始時(ライセンス付与日)をもって一括売上計上
  - － 期間損益計算のより一層の適正化を図ることを目的とし、利用許諾期間に対応した売上計上に変更
  - － 本変更に伴い、当事業年度の売上高は13百万円減少、営業利益、経常利益、税引前当期純利益は、それぞれ13百万円減少

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 損益計算書概要(連結)

単位:百万円

	2009年3月期	2010年3月期	百分比	前期比	通期予想 (修正後)	進捗率
売上高	1,571	1,324	100.0%	△15.7%	1,318	100.5%
売上原価	918	793	58.5%	△13.7%	—	
売上総利益	653	531	41.5%	△18.6%	—	
販管費	535	516	34.1%	△3.6%	—	
営業利益	117	15	7.5%	△86.7%	22	71.1%
経常利益	116	14	7.4%	△87.5%	18	81.4%
当期純利益	86	4	5.5%	△94.6%	5	93.5%

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 貸借対照表・ キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

	2009年3月末	2010年3月末	増減
流動資産	892,069	899,899	7,829
有形固定資産	42,579	39,481	△ 3,097
無形固定資産	653,289	606,981	△ 46,307
投資等	53,558	52,624	△ 933
資産計	1,641,496	1,598,986	△ 42,509
流動負債	200,925	174,157	△ 26,768
固定負債	12,007	7,860	△ 4,146
純資産	1,428,563	1,416,969	△ 11,594
負債純資産計	1,641,496	1,598,986	△ 42,509

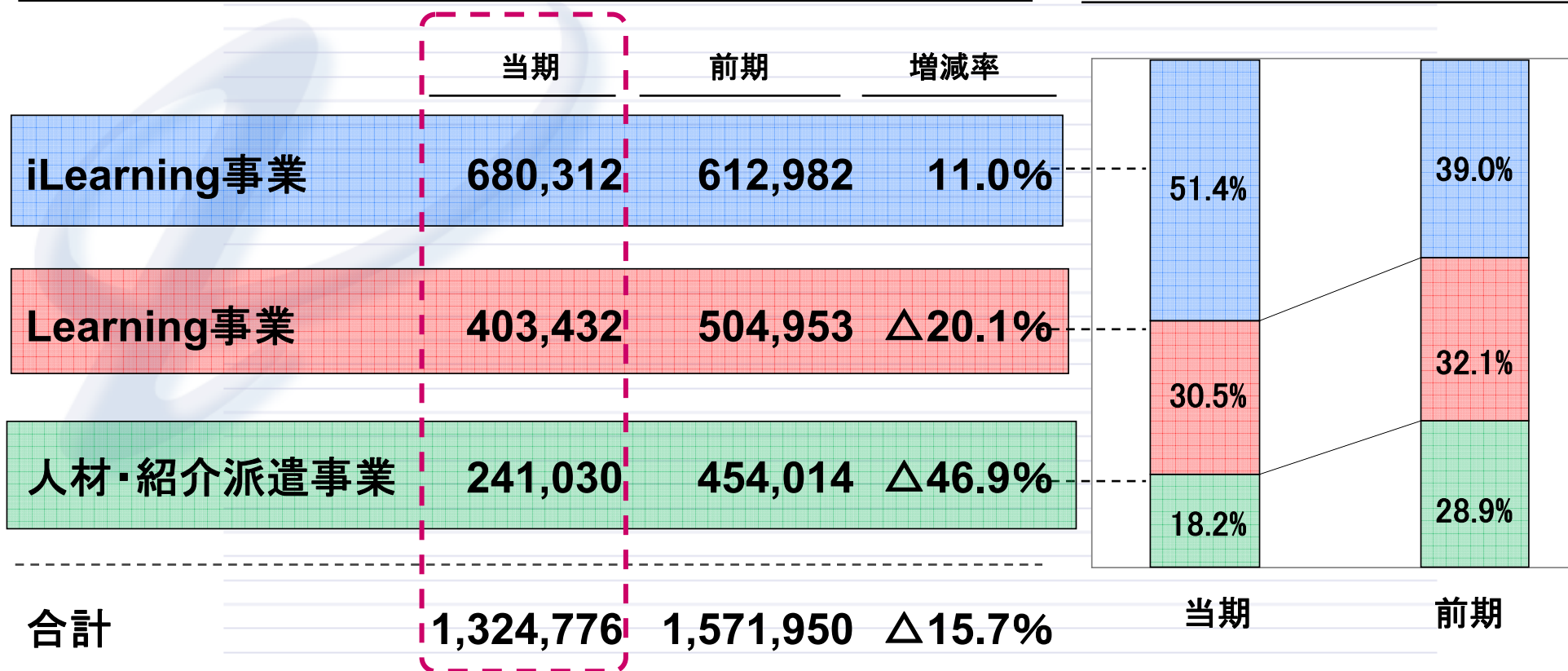
	2009年3月期	2010年3月期	増減
営業活動によるCF	149,392	17,460	△ 131,932
投資活動によるCF	△ 44,586	△ 120,235	△ 75,649
財務活動によるCF	△ 750	△ 17,112	△ 16,362
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 0	0	0
現金及び現金同等物の増減額	104,056	△ 119,888	△ 223,944
現金及び現金同等物の期首残高	452,320	556,376	104,056
現金及び現金同等物の期末残高	556,376	436,488	△ 119,888

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 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事業は堅調な伸び
- Learning事業および人材紹介・派遣事業は対前年厳しい状況

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。



## 売上高

680,312千円 (対前年同期比 +11.0%)

単体売上高 640,827千円  
(対前年同期比 +15.5%)

## Topics

### iStudy Enterprise Server

販売数 98社 (サーバー)

+13サーバー (2009/3末からの増加)

### iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License)

累計375社

+12社 (2009/3末からの増加)

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 売上高

403,432千円 (対前年同期比 -20.1%)

単体売上高283,590千円  
(対前年同期比 -20.1%)

## Topics

- 単体での前年同期比 -20.1%
- \* Oracle定期研修 -26.3%
- \* ラーニングサービス -13.4%

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 人材紹介・派遣事業 (FY2010)

## 売上高

241,030千円 (対前年同期比 -46.9%)

## Topics

人材紹介・派遣の足元は以前厳しい

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

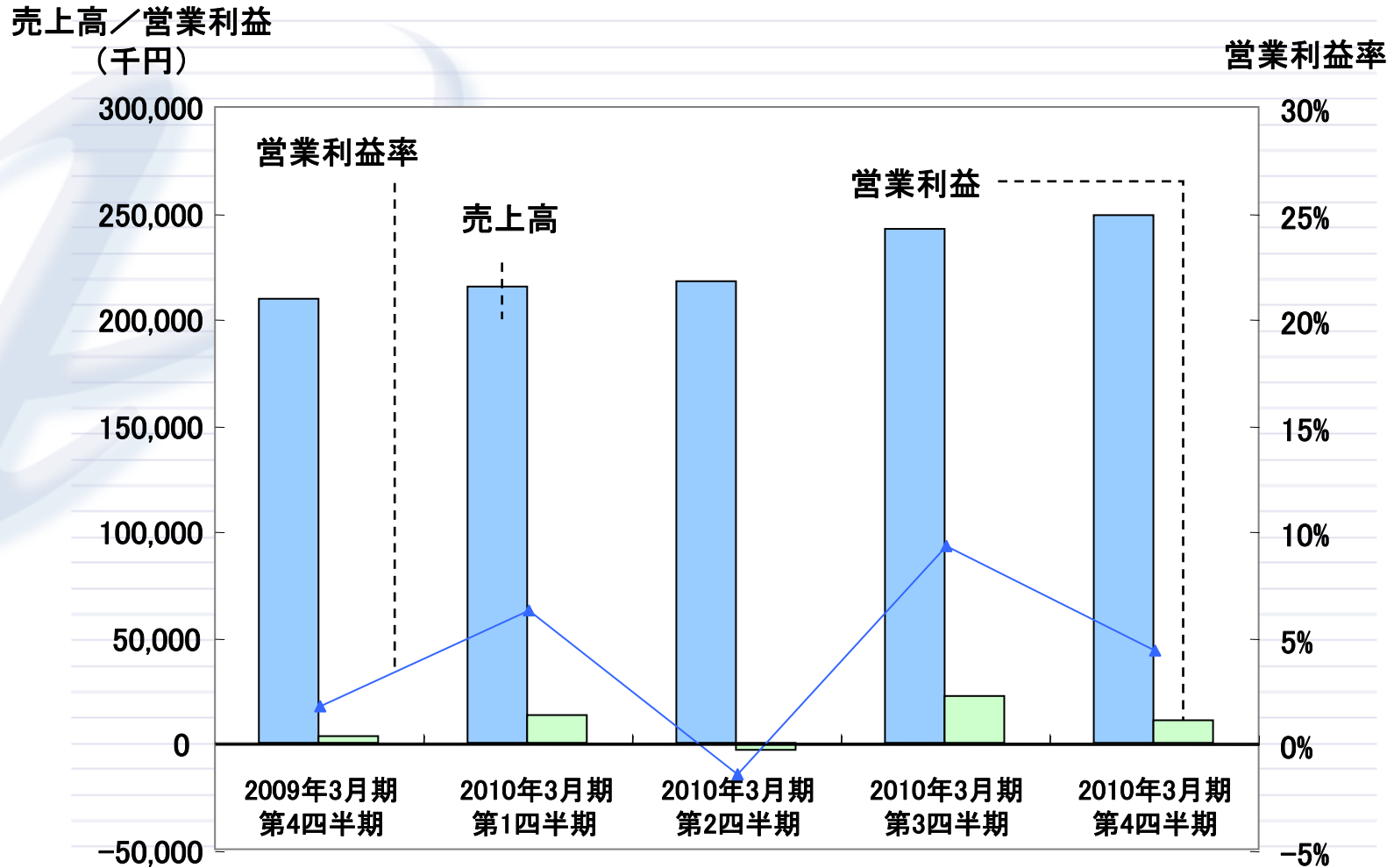
# 損益計算書概要(単体)

(単位:百万円)

	2009年3月期	百分比	2010年3月期	百分比	増減率	通期予想 (修正後)	進捗率
売上高	909	100.0%	924	100.0%	1.6%	909	101.7%
売上原価	498	54.8%	537	58.1%	7.9%	—	
売上総利益	411	45.2%	386	41.9%	△6.0%	—	
販管費	333	36.6%	343	37.1%	3.0%	—	
営業利益	78	8.6%	43	4.7%	△44.0%	50	87.3%
経常利益	77	8.5%	42	4.6%	△44.8%	46	92.9%
当期純利益	75	8.3%	35	3.9%	△53.1%	32	111.4%

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 売上高・営業利益の推移(単体)



ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 貸借対照表概要(単体)

(単位:千円)

	2009年3月末	構成比	2010年3月末	構成比	増減
流動資産	675,357	77.4%	746,191	81.6%	70,833
有形固定資産	38,411	4.4%	33,465	3.7%	△4,946
無形固定資産	54,251	6.2%	42,121	4.6%	△12,129
投資等	104,715	12.0%	92,400	10.1%	△12,314
資産計	872,736	100.0%	914,179	100.0%	41,442
流動負債	110,745	12.7%	132,869	14.5%	22,124
固定負債	127	0.0%	79	0.0%	△47
純資産	761,864	87.3%	781,230	85.5%	19,366
負債純資産計	872,736	100.0%	914,179	100.0%	41,442

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# セグメント別損益の概況(単体)

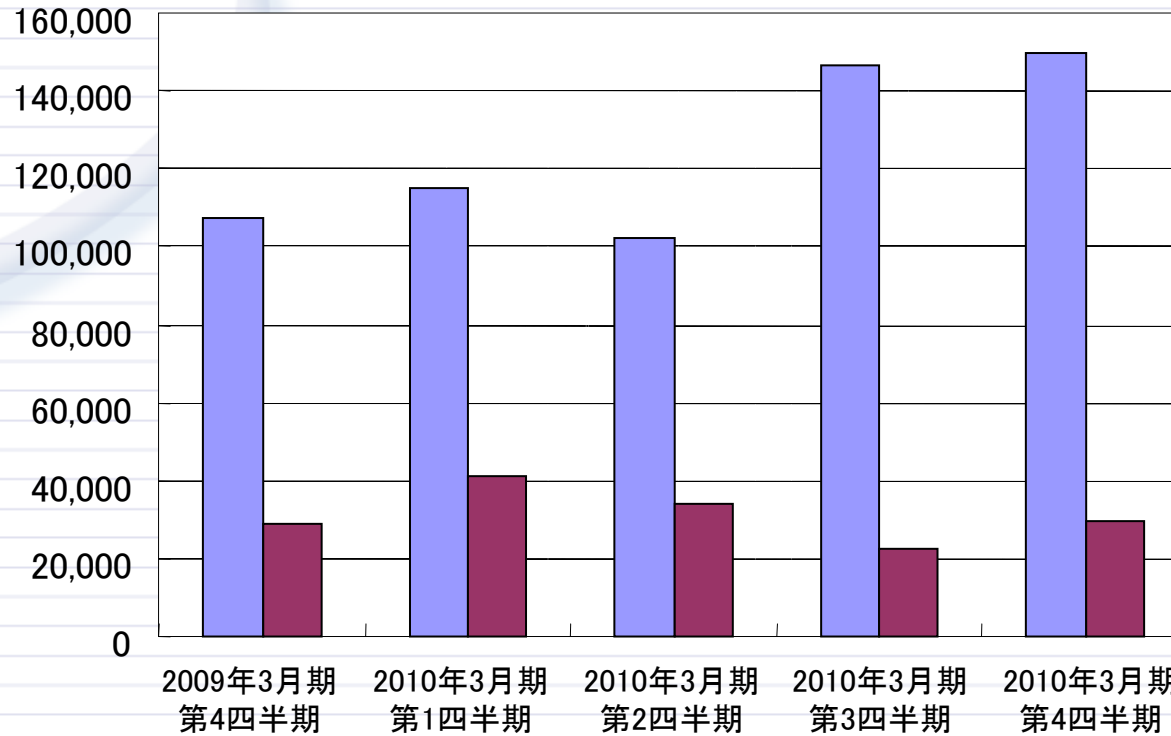
(単位:千円)

事業分野		2009年3月期 (08/04-09/03)	百分比	2010年3月期 (09/04-10/03)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	554,801	100.0%	640,827	100.0%	15.5%
	売上原価	281,116	50.7%	348,157	54.3%	23.8%
	売上総利益	273,685	49.3%	292,669	45.7%	6.9%
	販管費	208,197	37.5%	265,795	41.5%	27.7%
	営業利益	65,488	11.8%	26,873	4.2%	△59.0%
	経常利益	67,274	12.1%	26,190	4.1%	△61.1%
Learning 事業	売上高	354,772	100.0%	283,590	100.0%	△20.1%
	売上原価	217,100	61.2%	189,383	66.8%	△12.8%
	売上総利益	137,671	38.8%	94,206	33.2%	△31.6%
	販管費	125,114	35.3%	77,413	27.3%	△38.1%
	営業利益	12,557	3.5%	16,792	5.9%	33.7%
	経常利益	10,139	2.9%	16,547	5.8%	63.2%
全社	売上高	909,574	100.0%	924,417	100.0%	1.6%
	売上原価	498,216	54.8%	537,541	58.1%	7.9%
	売上総利益	411,357	45.2%	386,875	41.9%	△6.0%
	販管費	333,311	36.6%	343,209	37.1%	3.0%
	営業利益	78,045	8.6%	43,666	4.7%	△44.0%
	経常利益	77,413	8.5%	42,738	4.6%	△44.8%

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# iLearning事業売上内訳 ～製品・商品～

売上(千円)



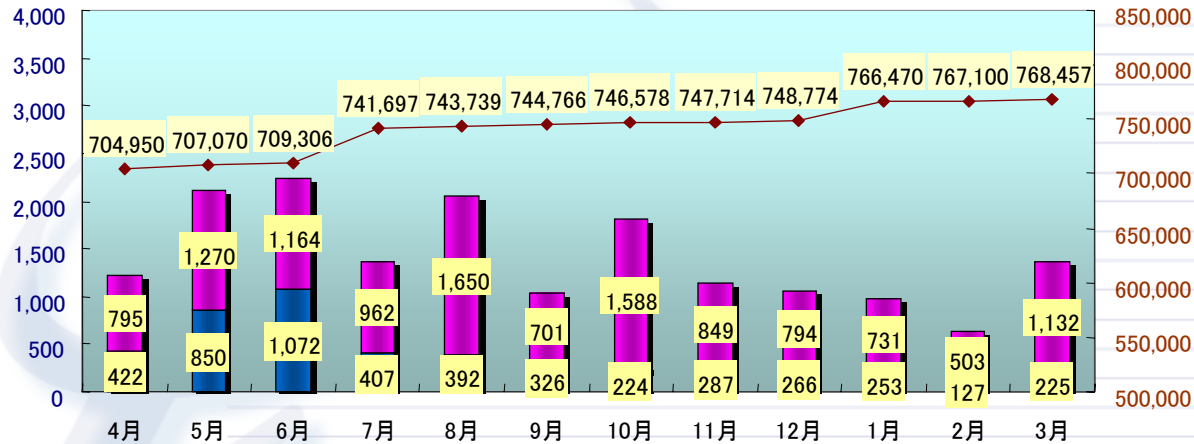
売上 構成比	売上(千円)				
	製品	2009年3月期 第4四半期	2010年3月期 第1四半期	2010年3月期 第2四半期	2010年3月期 第3四半期
製品	78.7	73.6	75.0	86.8	83.5
商品	21.3	26.4	25.0	13.2	16.5

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。



# iStudyのライセンス/利用者の実績

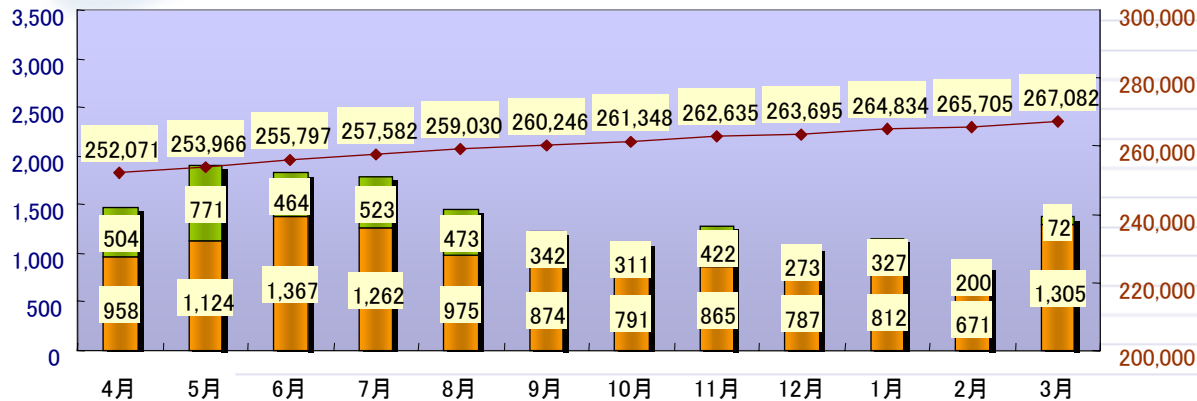
iStudy販売ライセンス数の推移



**76.8万ライセンスへ**

前年同期比 9.6%増

@iStudy会員数の推移



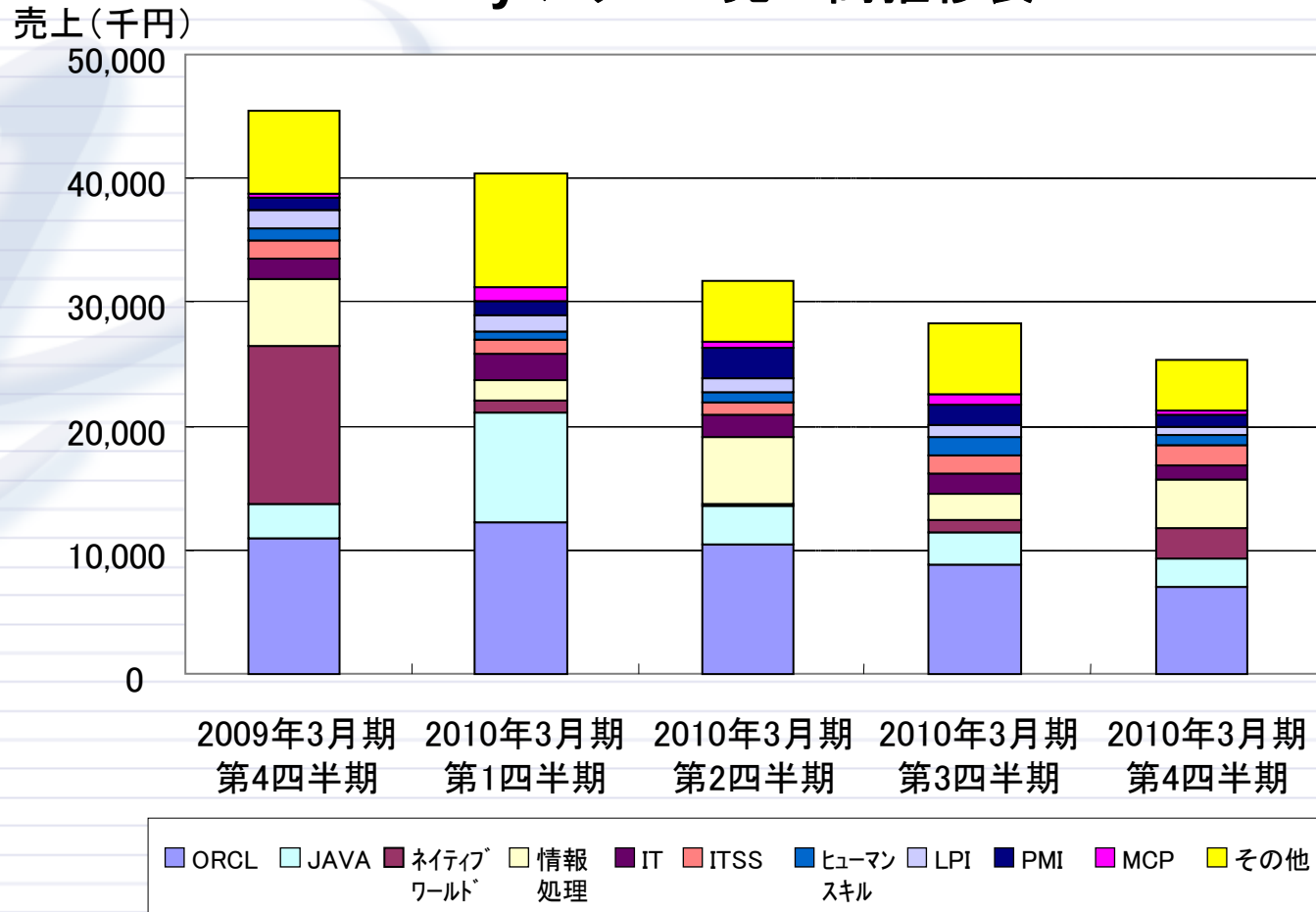
**26.7万人へ**

前年同期比 6.6%増

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# E-Learningベンダー分布

～iStudy シリーズ売上高推移表～



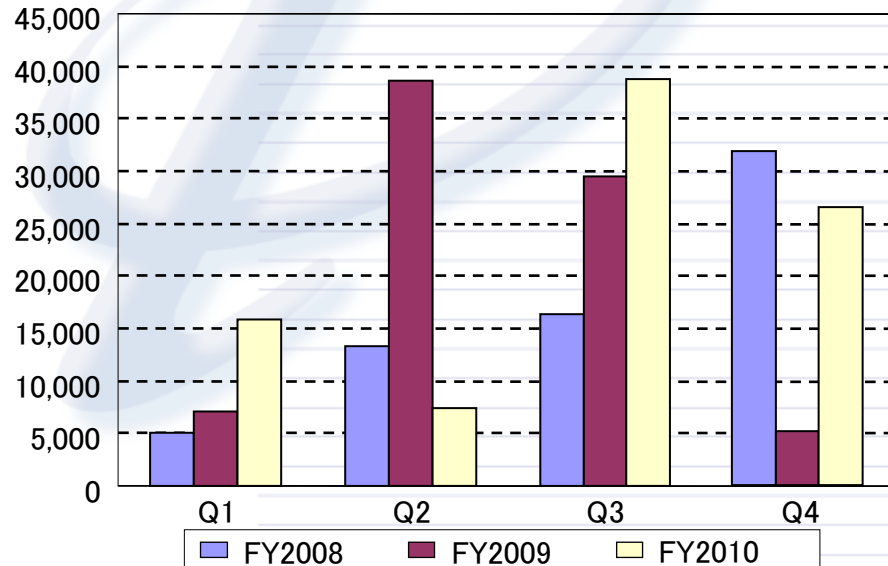
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 企業向け戦略製品の販売実績

## iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

ライセンス  
関連売上  
(千円)



(注) 今期より利用期間に応じた売上計上に変更しているため、昨年度以前発表資料と数値が異なります。

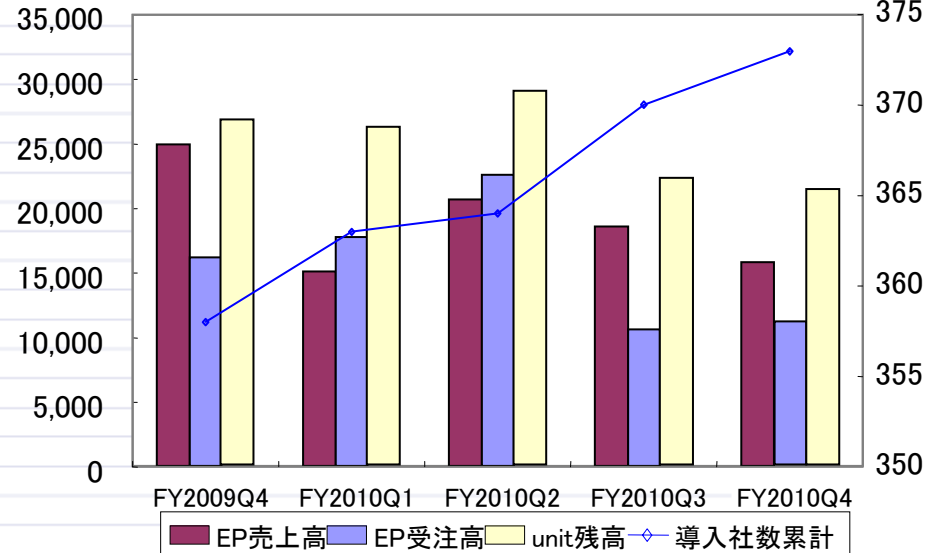
(注) 決算期変更のためFY2008にFY2007Q4(4月~6月)を含めて集計しています。

## iStudy OnDemand

(iStudy Enterprise License)

売上高/受注高/  
Unit残高  
(千円)

導入社数  
(社)



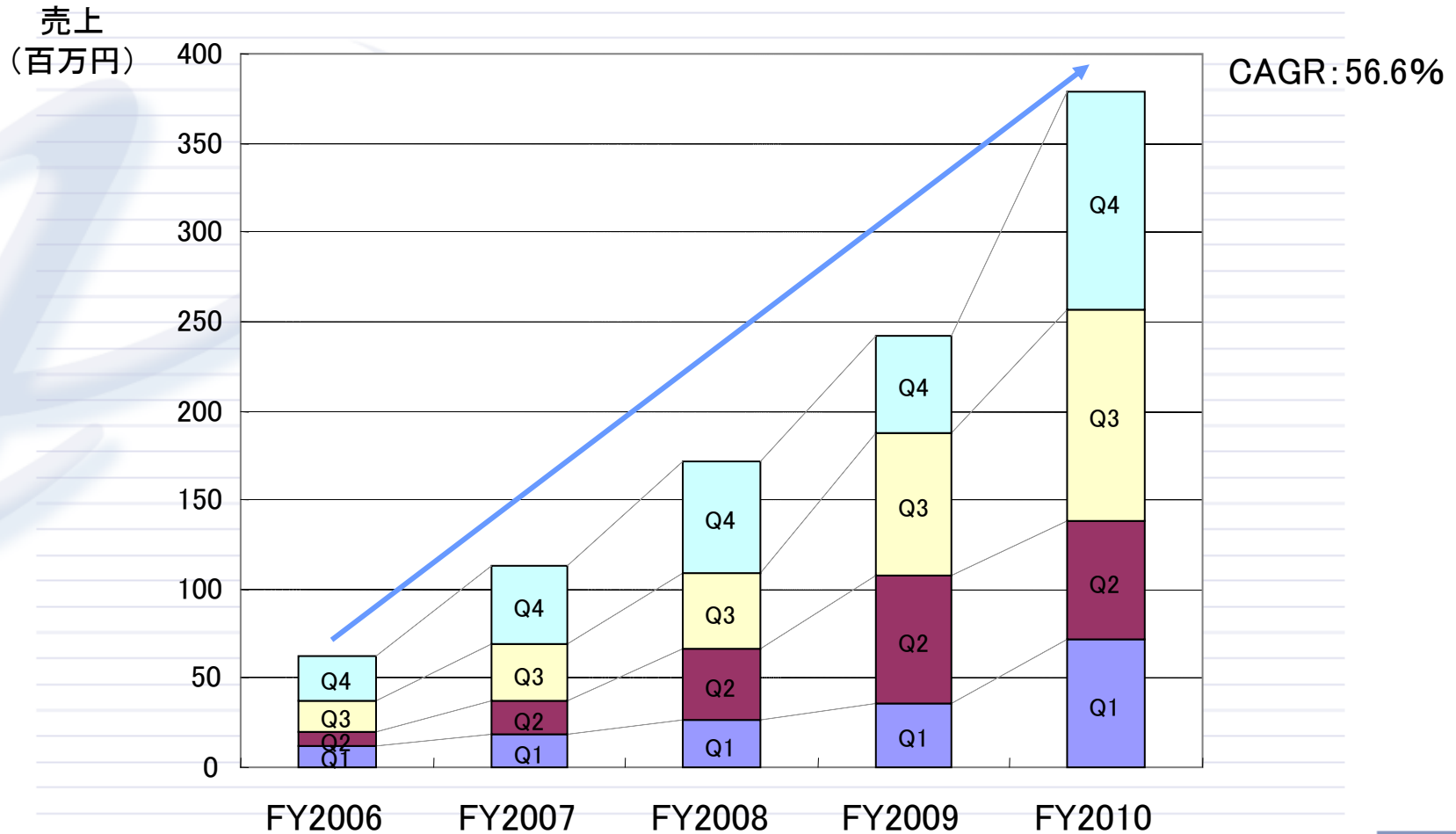
### 個別ライセンスからOnDemandライセンスへ

(注) 売上分類の変更により昨年度以前発表資料と数値が異なります

## 企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# iStudy Enterprise Server 関連売上



(注) 決算期変更のためFY2008、FY2007、FY2006は、FY2010、FY2009の会計期間に合わせて集計しております

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

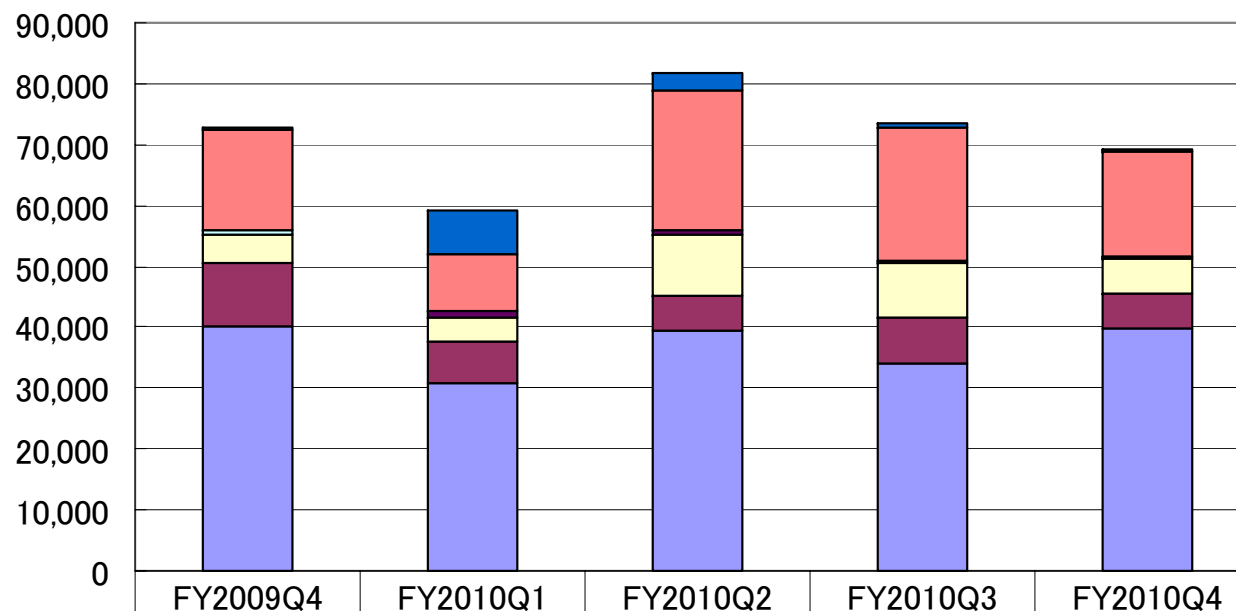
# 2010年3月末現在の受注残高

分類	2010年3月末受注残高 (千円)
iES運用サービス	3,150
iES保守	16,083
iStudy OnDemand Platform Service	14,624
SaaS Edition	13,452
iESカスタマイズ	13,740
OnDemanユニット残	21,698
<b>合計</b>	<b>82,749</b>

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# Learning事業売上内訳

売上(千円)

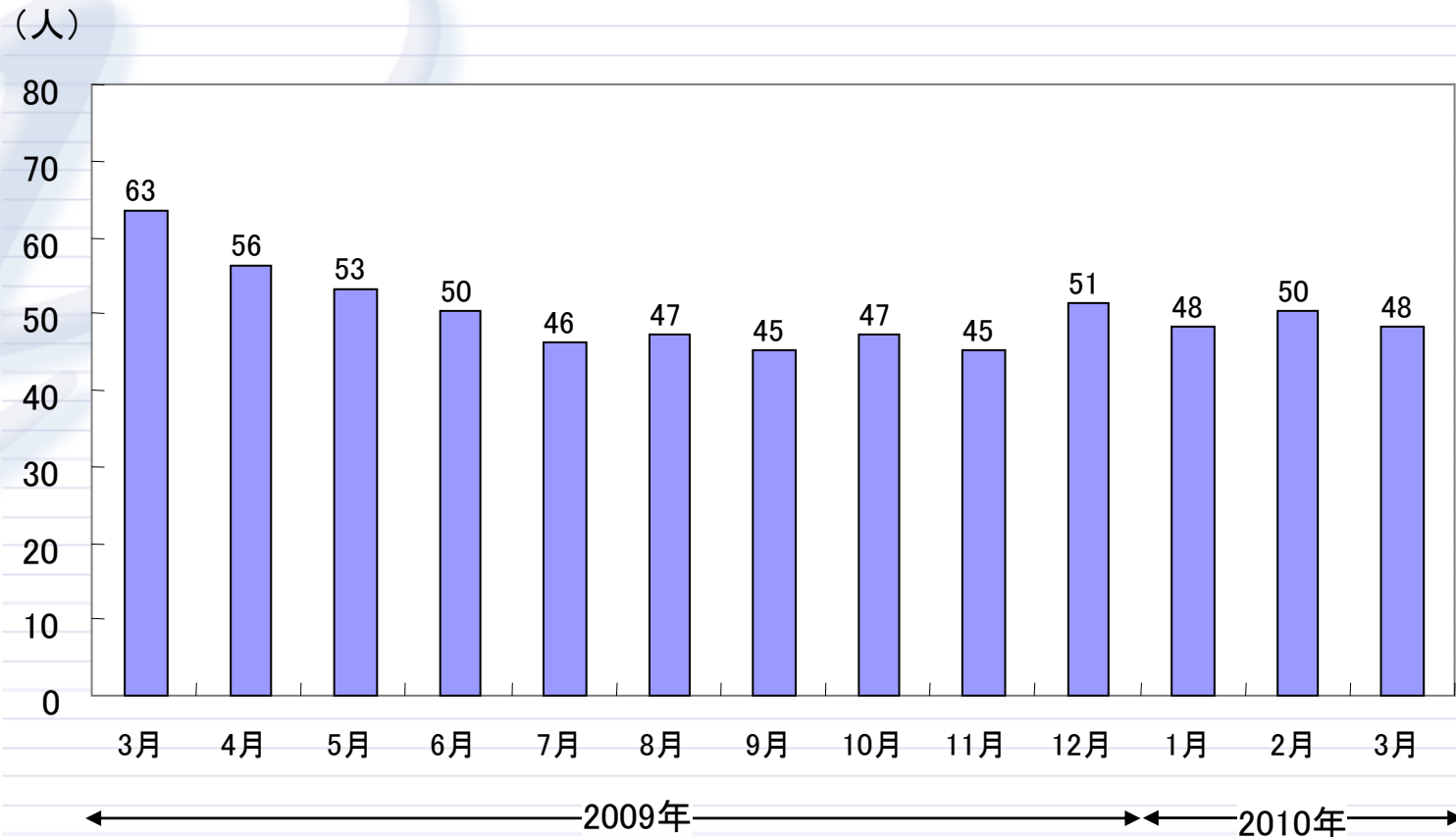


	FY2009Q4	FY2010Q1	FY2010Q2	FY2010Q3	FY2010Q4
■ その他	529	6,987	2,944	841	462
■ LS	16,275	9,436	22,678	21,619	17,047
■ IBM	0	945	1,029	405	516
□ セミナー	803	0	0	0	0
□ 講師派遣	4,545	4,062	9,798	9,026	5,593
■ オンサイト	10,627	6,644	5,980	7,620	5,855
■ 定期	40,005	31,010	39,289	34,036	39,762

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 人材ビジネスの稼働実績

## 人材稼働の月次推移



ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 『今後の事業戦略』

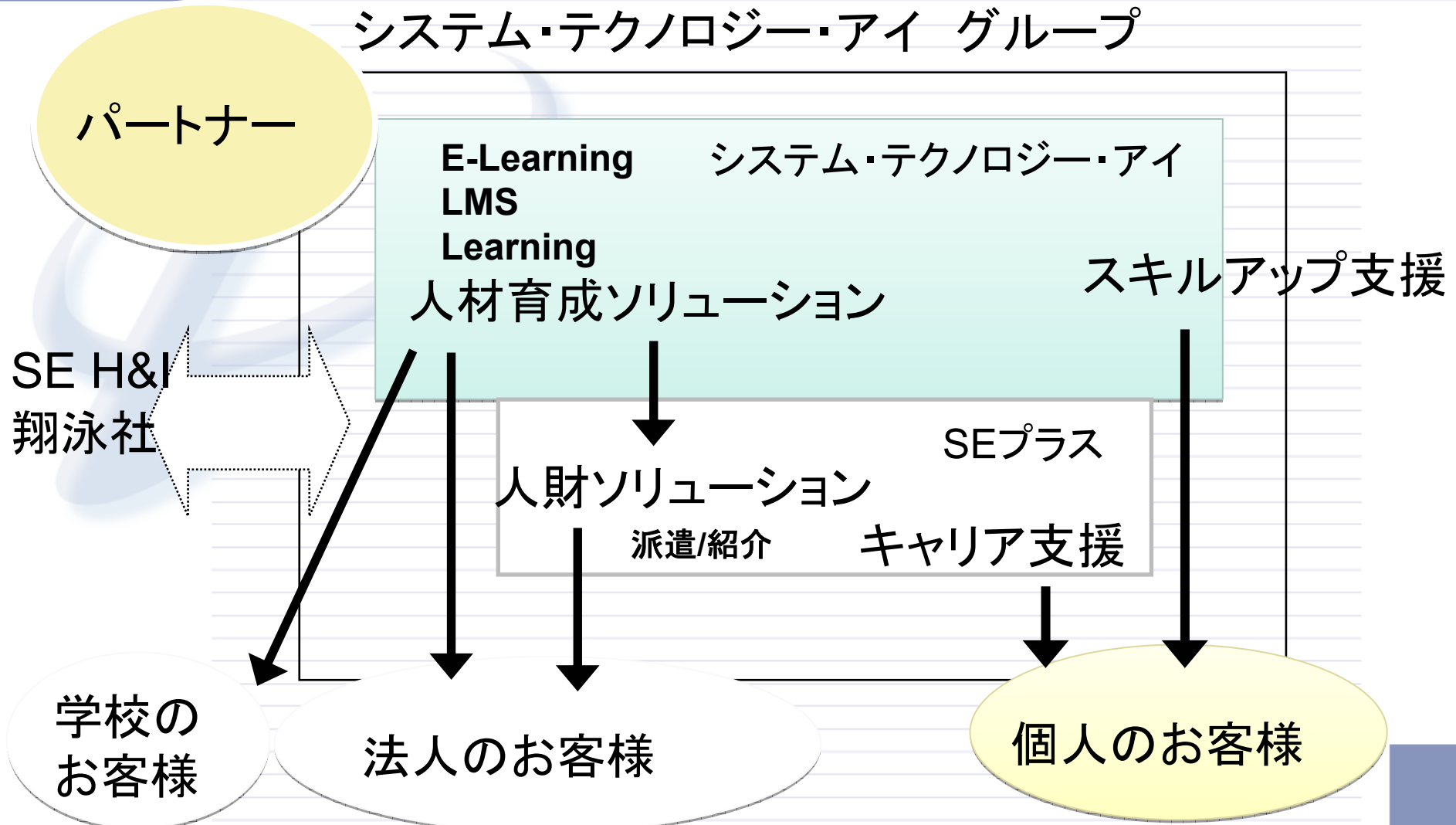
ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。



# システム・テクノロジー・アイグループ

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



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 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

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# クラウド・ラーニングとは？

## 人材育成コストの最適化と教育ROIの実現

**iStudy OnDemand SaaS**

LMSオンデマンド  
研修管理オンデマンド  
(LXML)

**Learning-XML V2**

Live研修  
サテライト研修  
オンデマンド教材

**Cloud Learning Environment**

**iStudy Viewer**

研修環境の仮想化  
Learning Platform提供

サービス結合

**iStudy OnDemand Platform Service**  
**iStudy Virtual Lab**

**Google Apps Link**  
**Learning-XML EDI**

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 販促活動

- ブランドづくり

## 新サービスの展開

- 新サービスの提供

## 新製品の開発提供

- iES次期Ver.開発

### 新規顧客へのアプローチ

国内 個人:iStudyオープンカレッジ  
法人:Google連携サービス

海外 iES英語版の開発

中国企業への試験導入  
・2010年4月より開始  
中国語版を開発中

## 積極的な開発投資

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# Google Apps連携サービス？

## 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

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 2011年3月期 業績予想

単位:百万円

		売上高	営業利益	経常利益
連結	2Q累計	677	△ 10	△ 14
		4.8%	-	-
	通期	1,400	50	43
		5.7%	219.4%	196.9%
個別	2Q累計	460	5	1
		6.2%	△ 49.0%	△ 85.4%
	通期	930	50	43
		0.6%	14.5%	1.8%

※ 上段:予想値  
下段:対前期比

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 成長基盤づくりの年

**通期目標売上(単体) : 9.3億円 対前年比(0.6%)**

**通期目標売上(連結) : 14.0億円 対前年比(5.7%)**

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

**iStudy<sup>®</sup>**

システム・テクノロジー・アイ

<http://www.iStudy.ne.jp>

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

<http://www.systech-i.co.jp>

Copyright © System Technology-i Co.,Ltd. 2010 All rights reserved.



# ■ 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>

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。