

2009年3月期(第13期) 第2四半期決算説明会

System
Technology 



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

2008年10月31日

この資料は、2008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> 『2009年3月期(第13期) 第2四半期決算の説明』

<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。

『2009年3月期(第13期) 第2四半期決算の説明』

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。

連結決算について

FY2008より連結スタート

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。

損益計算書概要(連結)

(単位:千円)

	2008年3月期 (07/07-08/03)	2009年度上期 (08/04-08/09)
売上高	1,099,960	766,764
売上原価	659,500	462,317
売上総利益	440,460	304,446
販管費	385,604	264,162
営業利益	54,855	40,284
経常利益	59,309	41,607
当期純利益	39,056	30,273

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となっております。

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。

貸借対照表・ キャッシュ・フロー概要(連結)

	(単位:千円)	
	2008年度末 2008/3	2009年度上期 2008/9
流動資産	805,073	841,434
有形固定資産	42,090	41,859
無形固定資産	677,315	655,314
投資等	53,565	53,577
資産計	1,578,045	1,592,186
流動負債	225,115	206,789
固定負債	10,432	12,512
純資産	1,342,497	1,372,884
負債・資本計	1,578,045	1,592,186
営業活動によるCF	97,486	41,978
投資活動によるCF	53,546	-6,885
財務活動によるCF	-55,009	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	-0	-0
現金及び現金同等物の増減額	96,024	35,093
現金及び現金同等物の期首残高	356,295	452,320
現金及び現金同等物の期末残高	452,320	487,413

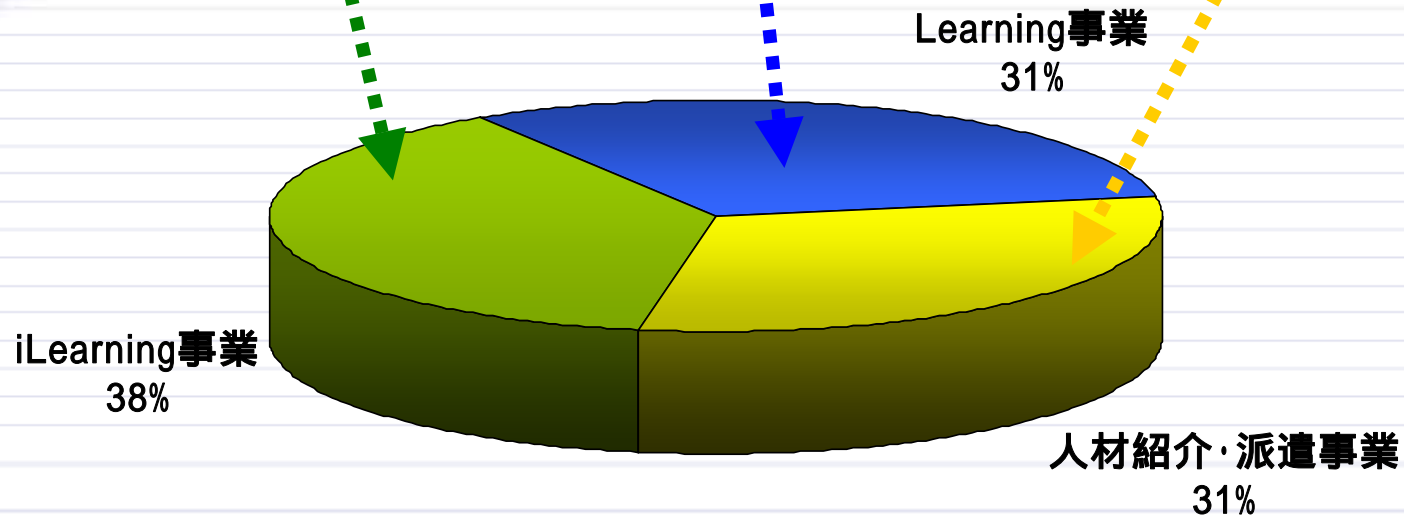
なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となっております。

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。

セグメント別売上高

(単位:千円)

事業	iLearning事業	Learning事業	人材紹介・派遣事業
売上高	293,272	238,248	235,243
全社	766,764		



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

売上高	293,272千円	単体売上高 263,273千円
営業利益	21,236千円	(対前年同月比 +7.3%)

なお、前年度との比較は4月～9月でおこなっております。

Topics

iStudy Enterprise Server

販売数 81社 (サーバー)

+ 8サーバー (2008/3末からの増加)

iStudy OnDemand(旧iStudy Enterprise License) 累計346社

+ 16社 (2008/3末からの増加)

新製品・新シリーズの投入 (全36シリーズ)

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

売上高	238,248千円	単体売上高 184,410千円
営業利益	16,158千円	(対前年同月比 14.9%)

なお、前年度との比較は4月～9月でおこなっております。

Topics

単体での前年同月比

- * Oracle定期研修 (前年同月比 13.3%増)
- * 講師受託 (前年同月比 8.0%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。

人材・派遣事業 (FY2009 Q2)

売上高・営業利益

売上高	235,243千円
営業利益	18,888千円

Topics

通期で連結に寄与

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:千円)

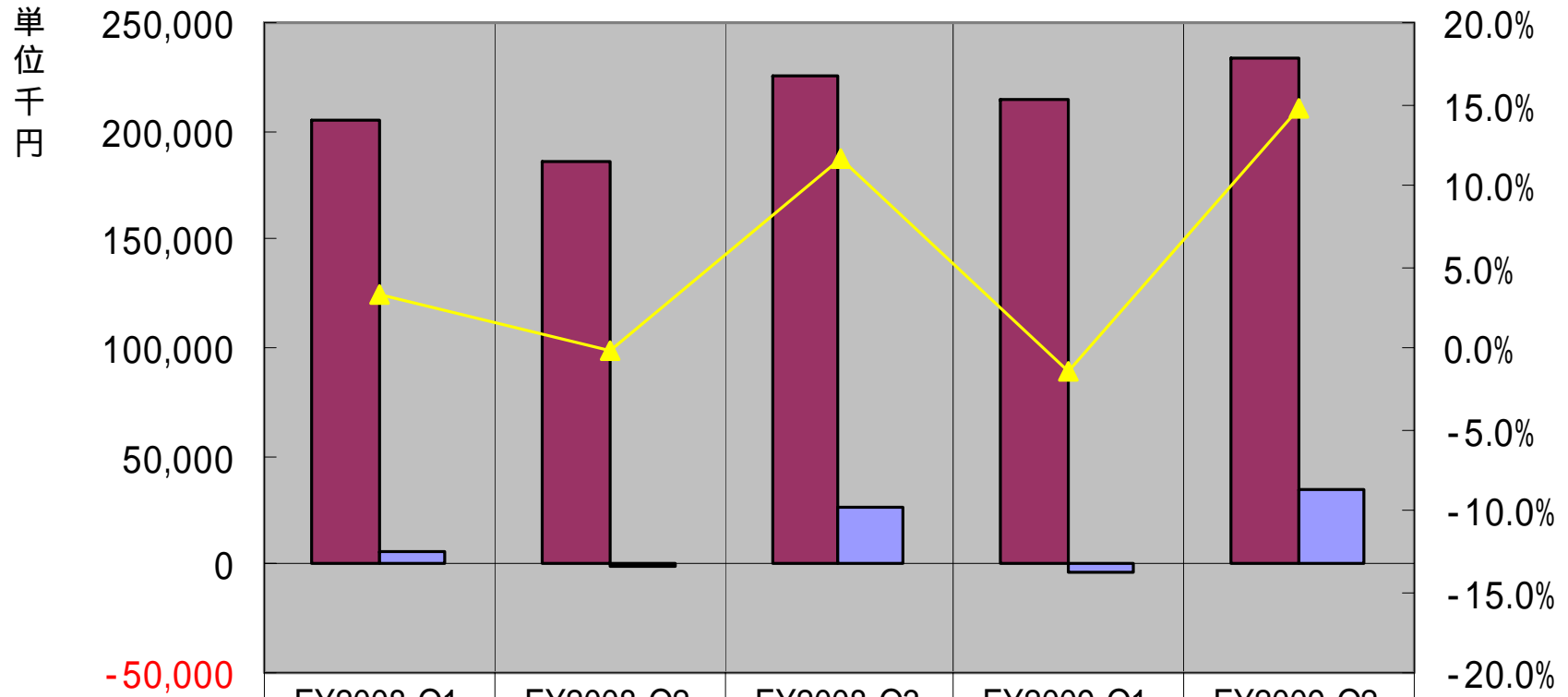
	2008年度上半期 (07/07-07/12)	2008年第1四半期 (07/04-07/09)	百分比	2009年度上半期 (08/04-08/09)	百分比	前年 同月比
売上高	390,234	405,892	100.0%	447,684	100.0%	10.3%
売上原価	228,030	239,781	59.1%	245,877	54.9%	2.5%
売上総利益	162,203	166,111	40.9%	201,806	45.1%	21.5%
販管費	156,116	157,901	38.9%	170,629	38.1%	8.1%
営業利益	6,087	8,209	2.0%	31,177	7.0%	279.8%
経常利益	4,806	5,585	1.4%	32,000	7.1%	472.9%
当期純利益	5,256	6,285	1.5%	31,220	7.0%	396.7%

売上対前年同月比 10.3%増

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

売上高・営業利益の推移(単体)



	FY2008 Q1	FY2008 Q2	FY2008 Q3	FY2009 Q1	FY2009 Q2
■ 売上高	204,920	185,314	225,039	214,073	233,611
■ 営業利益	6,557	-470	25,988	-3,054	34,231
▲ 営業利益率	3.2%	-0.3%	11.5%	-1.4%	14.7%

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。

貸借対照表概要(単体)

(単位:千円)

	2008年度上期 2007/12	2008年第1四半期 2007/9	構成比	2009年度上半期 2008/9	構成比	前年 同月比
流動資産	603,160	605,952	77.3%	648,634	76.6%	7.0%
有形固定資産	44,214	48,027	6.1%	37,074	4.4%	-22.8%
無形固定資産	48,705	52,872	6.7%	39,310	4.6%	-25.7%
投資等	77,400	77,546	9.9%	122,266	14.4%	57.7%
資産計	773,480	784,399	100.0%	847,285	100.0%	8.0%
流動負債	117,641	128,498	16.4%	129,868	15.3%	1.1%
固定負債	684	748	0.2%	190	0.0%	-74.6%
純資産	655,154	655,153	83.5%	717,226	84.6%	9.5%
負債・資本計	773,480	784,399	100.0%	847,285	100.0%	8.0%

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

事業別損益の概況(単体)

売上 前年同月比 10.3%増

(単位:千円)

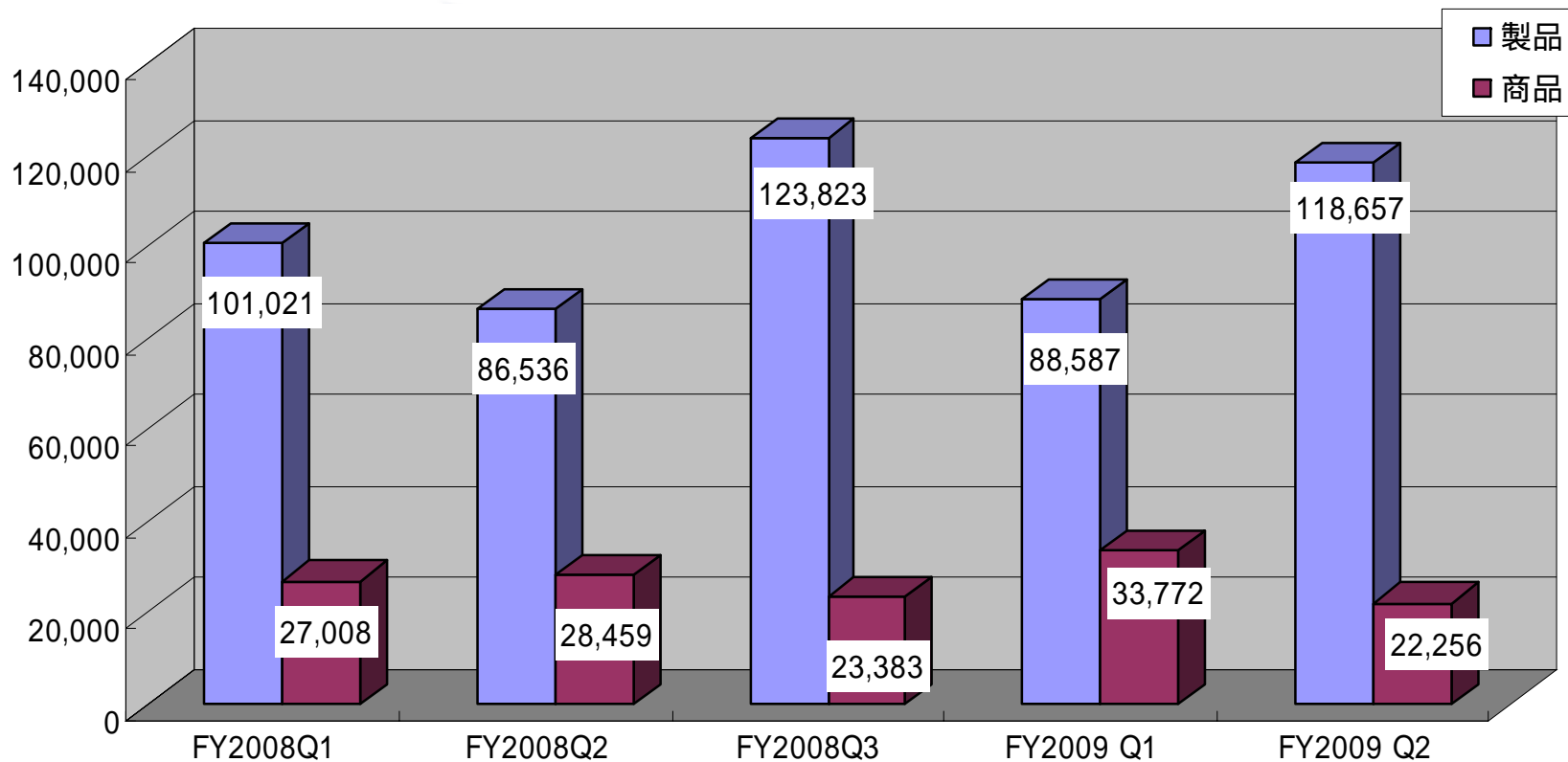
事業分野		2008年度半期 (07/07-07/12)	2008年第1四半期 (07/04-07/09)	百分比	2009年度半期 (08/04-08/09)	百分比	前年 同月比
iLearning 事業	売上高	243,026	245,328	100.0%	263,273	100.0%	7.3%
	売上原価	151,950	154,352	62.9%	135,072	51.3%	-12.5%
	売上総利益	91,075	90,976	37.1%	128,200	48.7%	40.9%
	販管費	115,973	119,696	48.8%	108,599	41.2%	-9.3%
	営業利益	-24,898	-28,720	-11.7%	19,600	7.5%	-
	経常利益	-25,139	-30,019	-12.2%	21,604	8.2%	-
Learning 事業	売上高	147,208	160,563	100.0%	184,410	100.0%	14.9%
	売上原価	76,079	85,428	53.2%	110,805	60.1%	29.7%
	売上総利益	71,128	75,134	46.8%	73,605	39.9%	-2.0%
	販管費	40,143	38,204	23.8%	62,029	33.6%	62.4%
	営業利益	30,985	36,930	23.0%	11,576	6.3%	-68.7%
	経常利益	29,945	35,605	22.2%	10,396	5.6%	-70.8%
全社	売上高	390,234	405,892	100.0%	447,684	100.0%	10.3%
	売上原価	228,030	239,781	59.1%	245,877	54.9%	2.5%
	売上総利益	162,203	166,111	40.9%	201,806	45.1%	21.5%
	販管費	156,116	157,901	38.9%	170,629	38.1%	8.1%
	営業利益	6,087	8,209	2.0%	31,177	7.0%	279.8%
	経常利益	4,806	5,585	1.4%	32,000	7.1%	472.9%

なお、2008年度は決算期変更により7月～3月までの9ヶ月決算となるため、前年同月で比較を行っております。

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。

iLearning事業売上内訳 ~ 製品・商品 ~

単位千円



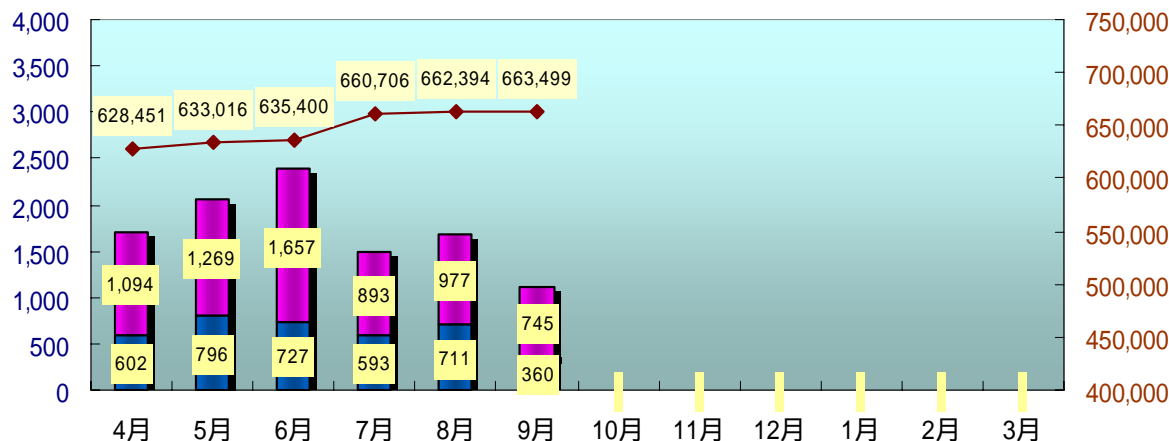
構成比	FY2008Q1	FY2008Q2	FY2008Q3	FY2009 Q1	FY2009 Q2
製品	78.9%	75.3%	84.1%	72.4%	84.2%
商品	21.1%	24.7%	15.9%	27.6%	15.8%

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。

iStudyのライセンス/利用者の実績

2008年9月末

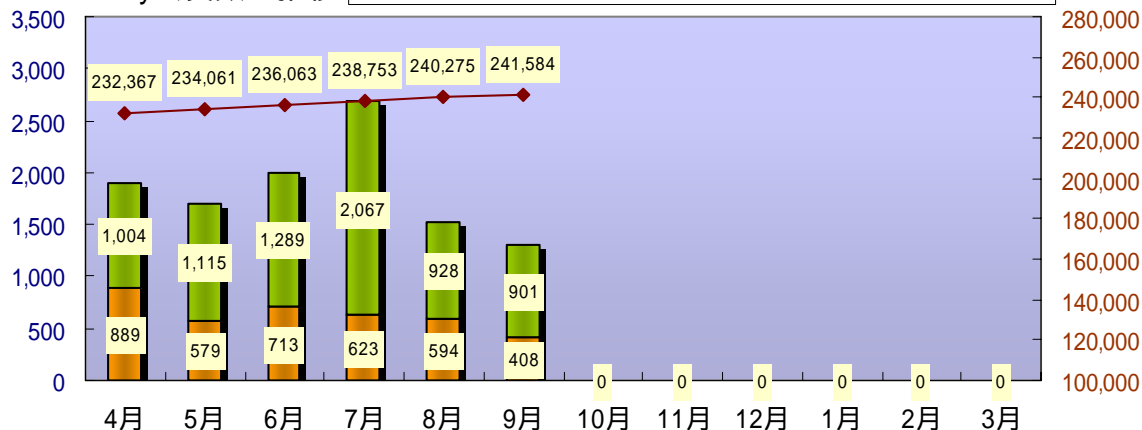
iStudy販売ライセンス数の推移



66.3万ライセンスへ

前年比 10.8%増

@iStudy会員数の推移



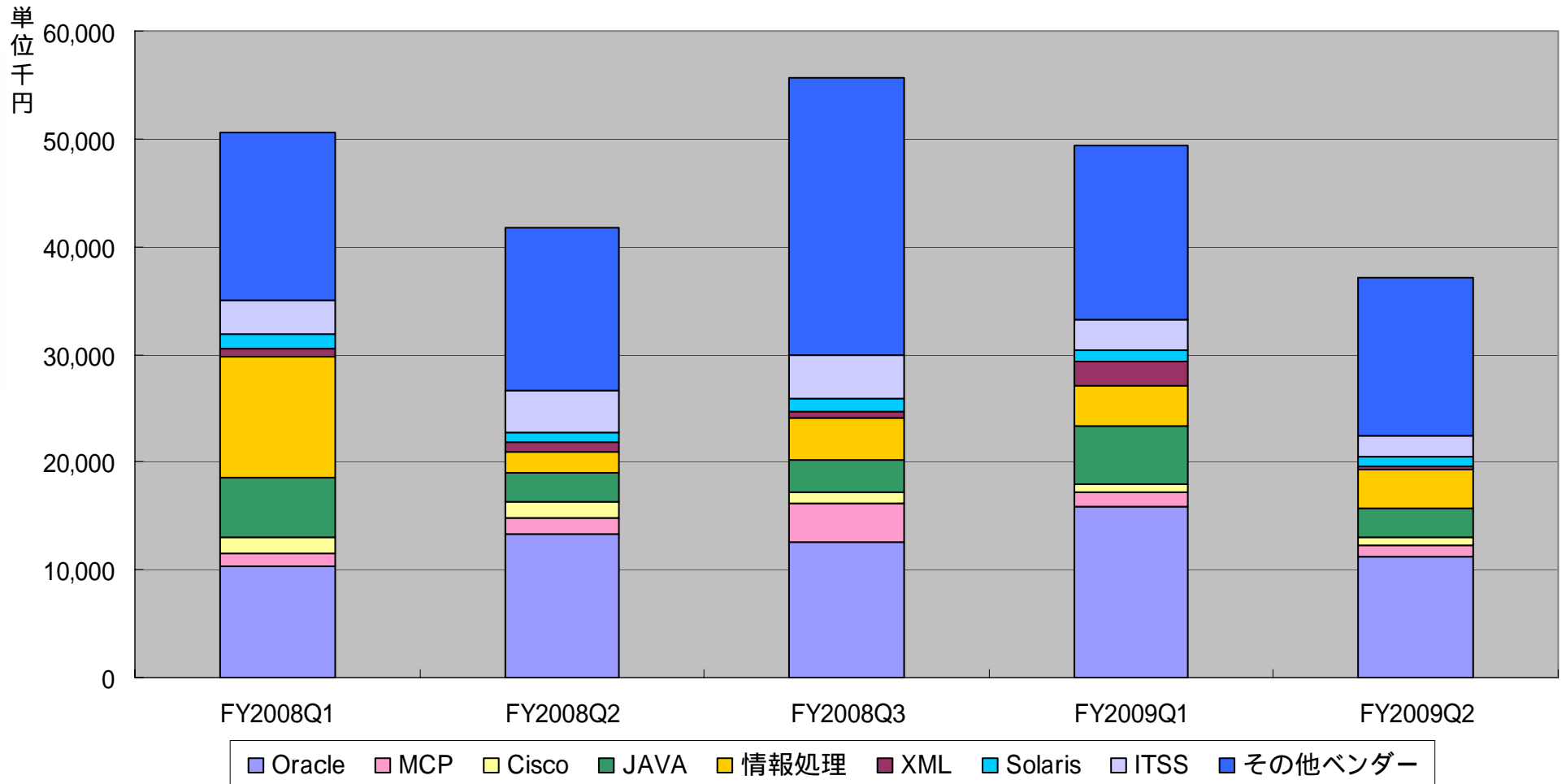
24.1万人へ

前年比 9.3%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

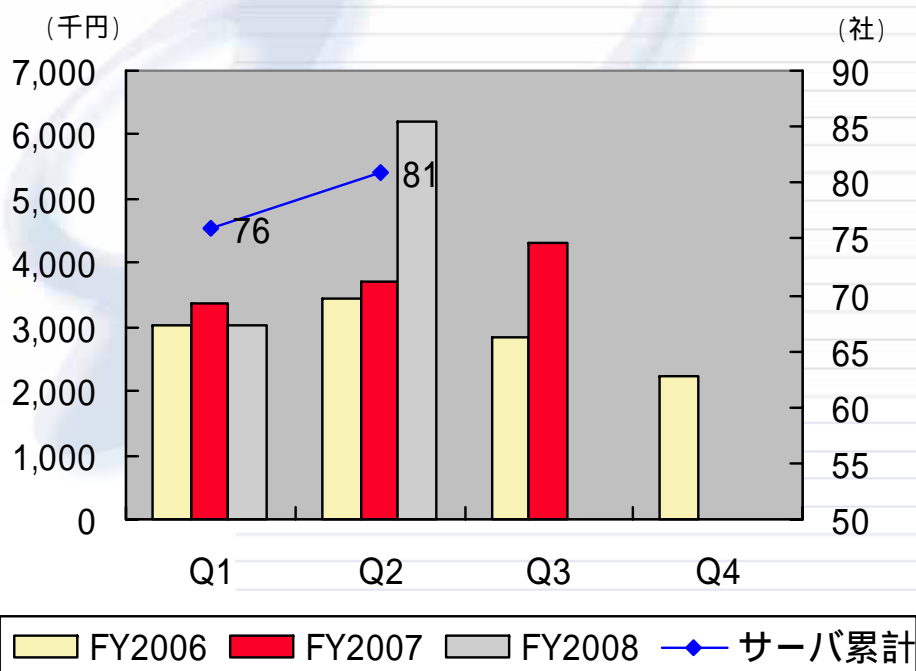
～ iStudy シリーズ売上高推移表 ～



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

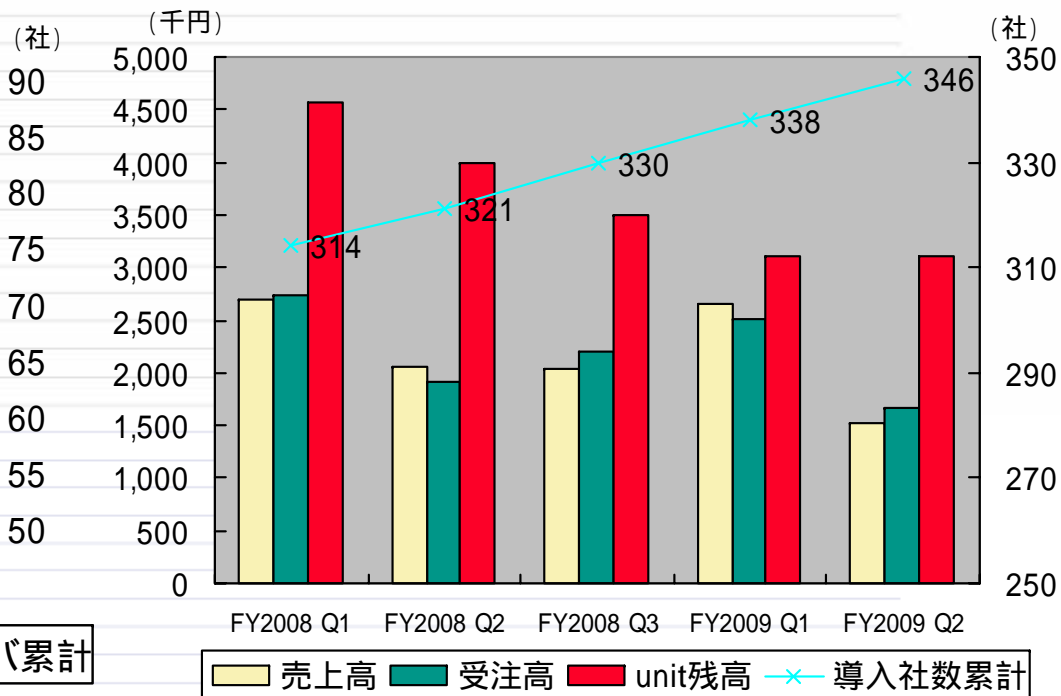
iStudy Enterprise Server



対前年売上比 63.3%up

なお、前年度との比較は前年同月でおこなっております。

iStudy OnDemand (iStudy Enterprise License)

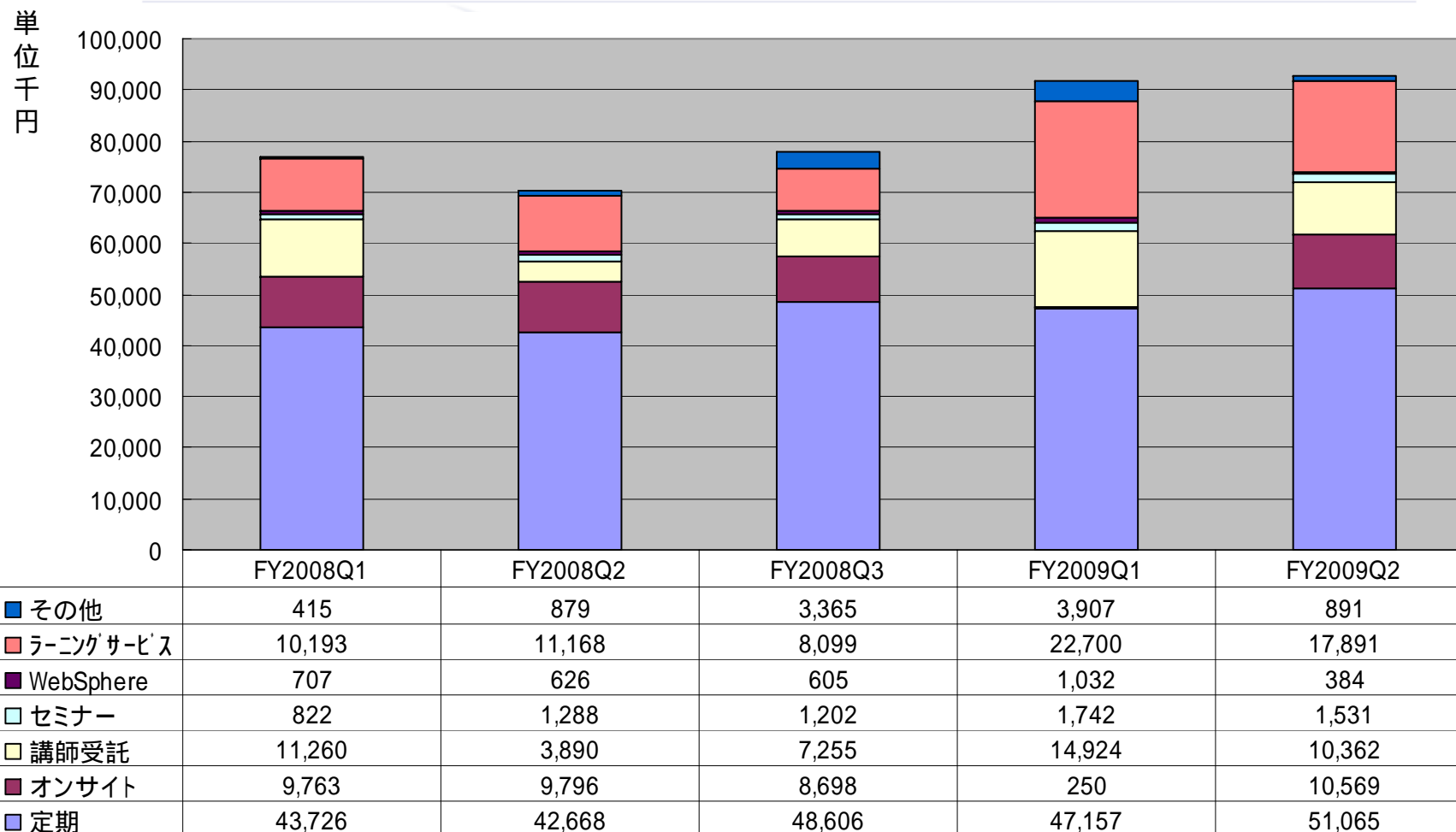


個別ライセンスからOnDemandライセンスへ

企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大へ

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。

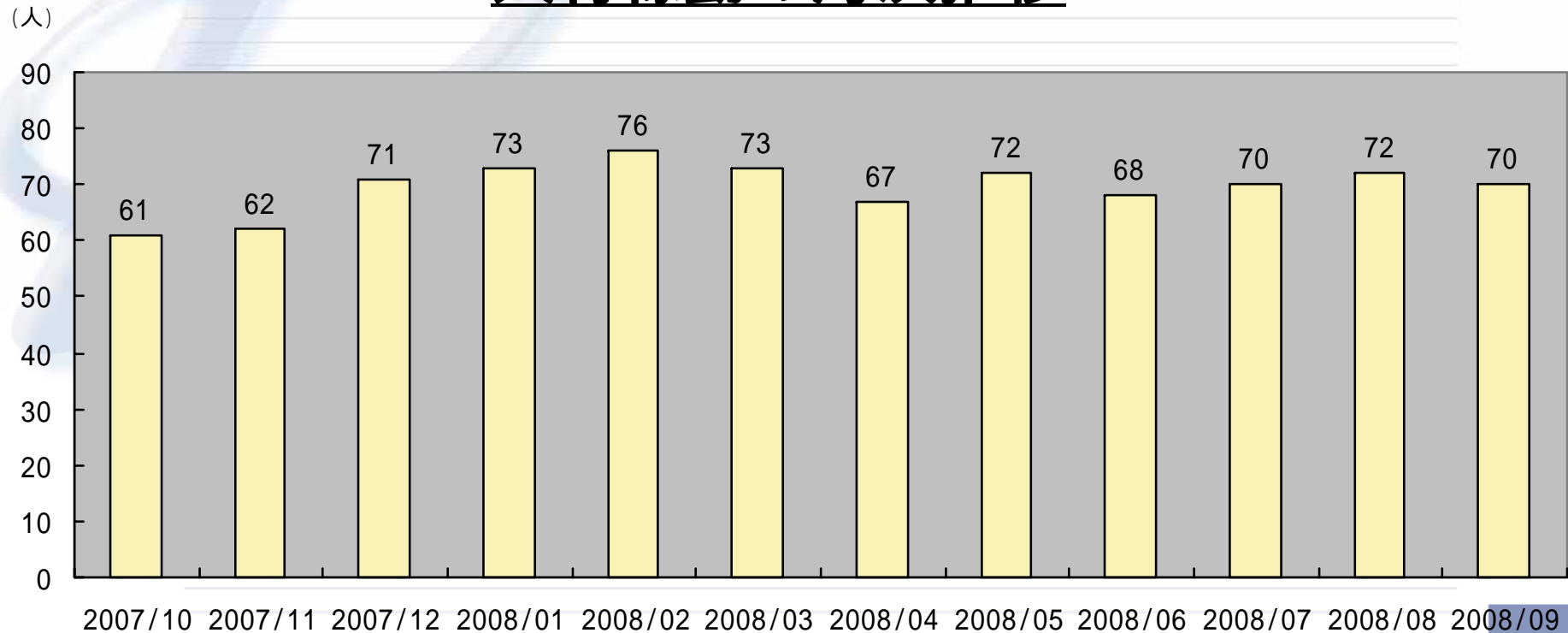
Learning事業売上内訳



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。

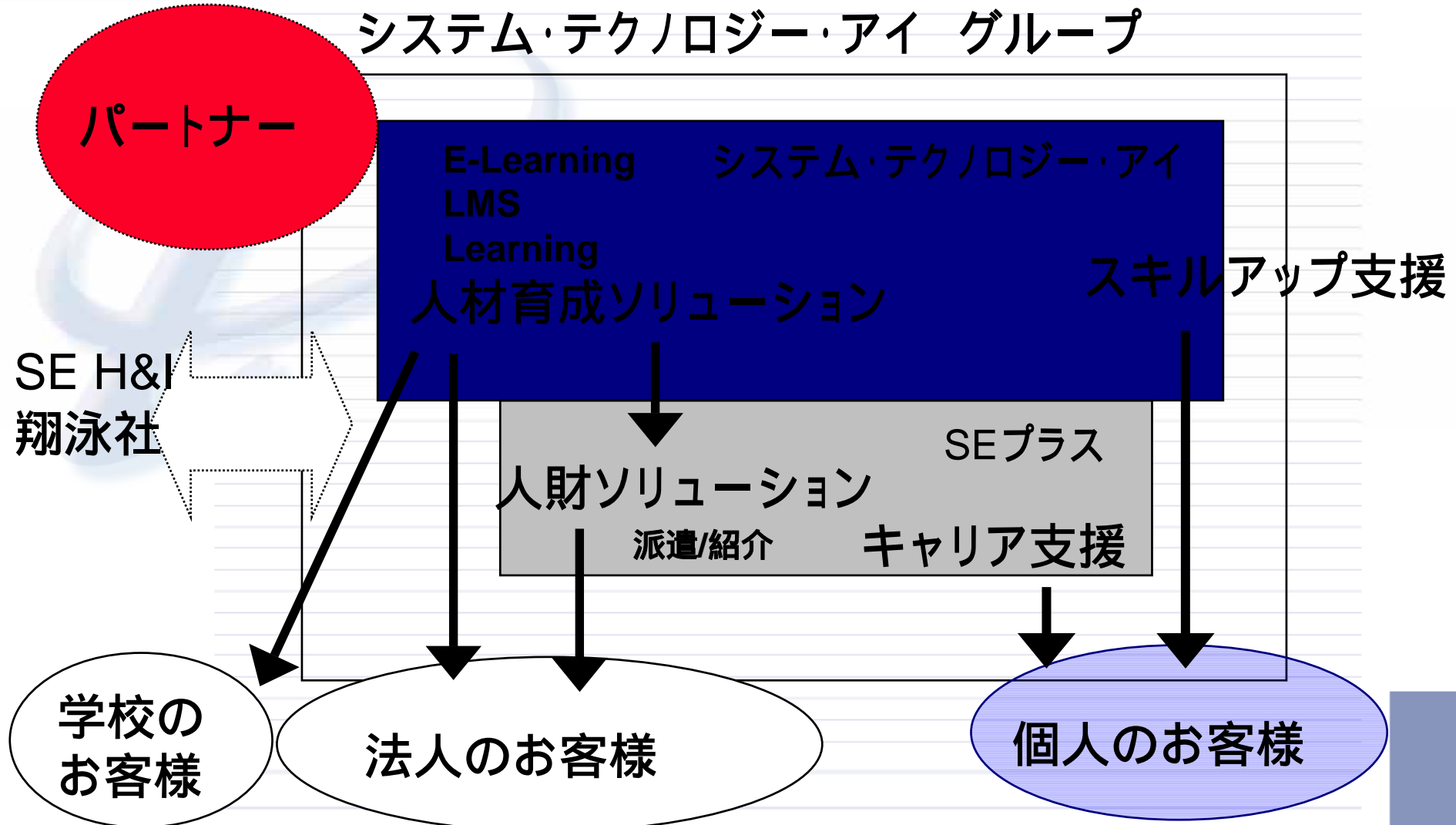
『今後の事業戦略』

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。

中期戦略シナリオ ~ E-Learningのデファクトへ ~

	現在 	短期1~2年	長期3~5年
顧客対象 ()は割合	『ITエンジニア』 個人とごく一部の法人 企業(7:3)	『社会人全般』 400社の法人導入 (5:5)	『子供~シルバー』 個人と法人企業 学校
製品戦略 ()はアイテム数	エンジニア向け中心 のiStudy(483)	BBコンテンツ スキル診断 IT+Human	E-Learningの デファクト(1000)
販売戦略	販売パートナー 直販 (5:5)	ネットワーク流通へ	オンデマンド流通へ
マーケティング 戦略	資格取得	スキルアップと 資格取得	トータルな スキルアップ
コスト管理	製品単位の原価管理 システムを稼動	製品別の原価管理(予 測/実績)	過去のデータに基づ く予測と実績

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。

成長ステージへ 第1章

- iStudy OnDemandによるコンテンツ増強・拡販
- 医療・金融分野向けコンテンツの拡充
- iESのソリューション・ビジネス展開
- 継続的なLearning事業の拡大
- 人財ビジネスとのシナジー発揮

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 OnDemandによるコンテンツ増強 ・拡販

コンテンツの大幅追加 新タイトル60本投入予定

- IT入門シリーズの追加リリース (済)
- Oracle Master 11g新試験への対応 (済)
- Microsoft Windows 2008 Server新試験への対応
- 情報処理技術者 新試験への対応(進行中)
- 医療・金融関連コンテンツの拡充 (進行中)

iStudy for MR 10月31日リリース

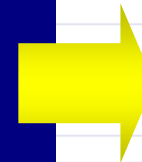
ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

iES単体ビジネスではなくソリューション展開

- スキル管理システムから研修管理へ
- E-Learningからトータルな人材育成へ
- 研修アウトソーシングツールとして

重点ドメイン

IT企業(SI/システム開発会社) – 人材育成
医療-院内トレーニング
金融-コンプライアンス/代理店教育



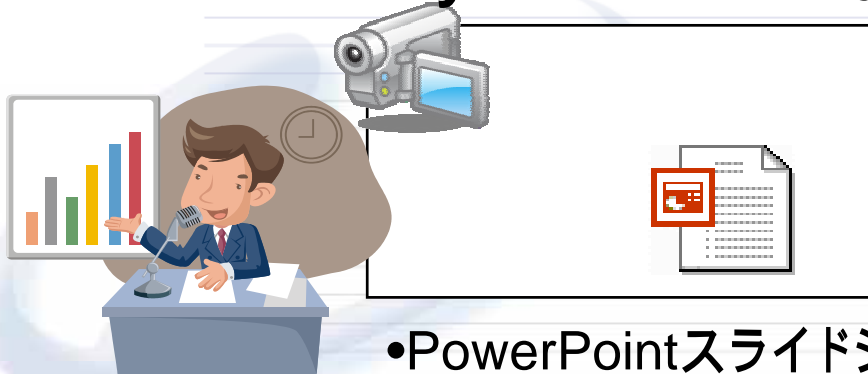
大手企業の受注内定
医療関連での採用

- 検討案件が増加中
- 景気動向により決定できるか否かは不透明

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。

映像を利用したコンテンツ制作ツール

iStudy Presenterの新規リリース



- PowerPointスライドショーと映像を同時表示可能
- Flash+Flash Videoに自動変換
- E-Learningコンテンツとしてもそのまま利用可能
- Office XP/2003/2007対応
- Windows 2000/XP/Vista対応
- USBカメラ/IEEEケーブル接続対応
- ストリームサーバ(FCS)対応
- 編集機能でスライド時間調整可能
- EZプレゼンテーターからの移行ツール提供
- 編集時倍速再生可能

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。

継続的なLearning事業の拡大

Learning Serviceのさらなる展開

- 企業向け研修のワンストップサービス
- 取り扱い研修コースの追加
- 契約企業の新規獲得

直接申込み比率の拡充

- 5:5まで向上、さらにアップさせるための施策の展開
- リピートのための情報提供 iStudy infoDesk

新コースへの対応

- Oracle 11gコースの拡充

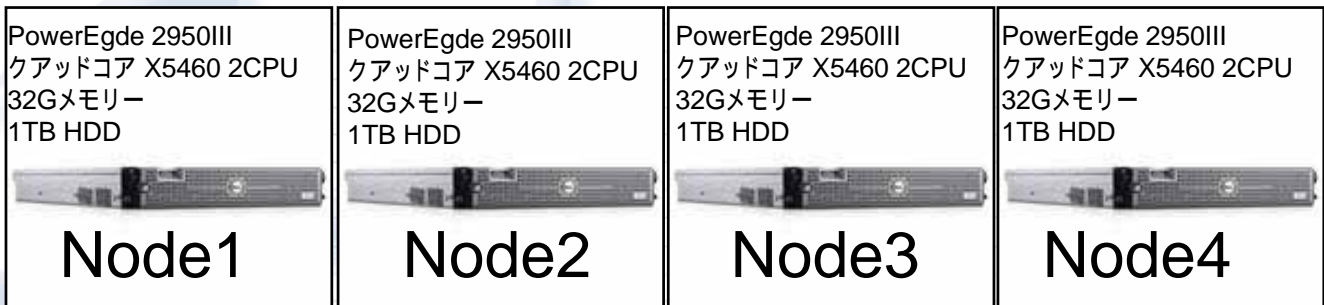
研修環境の効率化と利用貸出しサービスの提供

- Oracle VMの採用とLearning Virtual Loaner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。

新しい研修環境のシステム構成

Oracle VM x 4ノード (最大60VM)



VM Server

PowerEgde 2950III
クアッドコア X5460 2CPU
32Gメモリー
1TB HDD



Server1



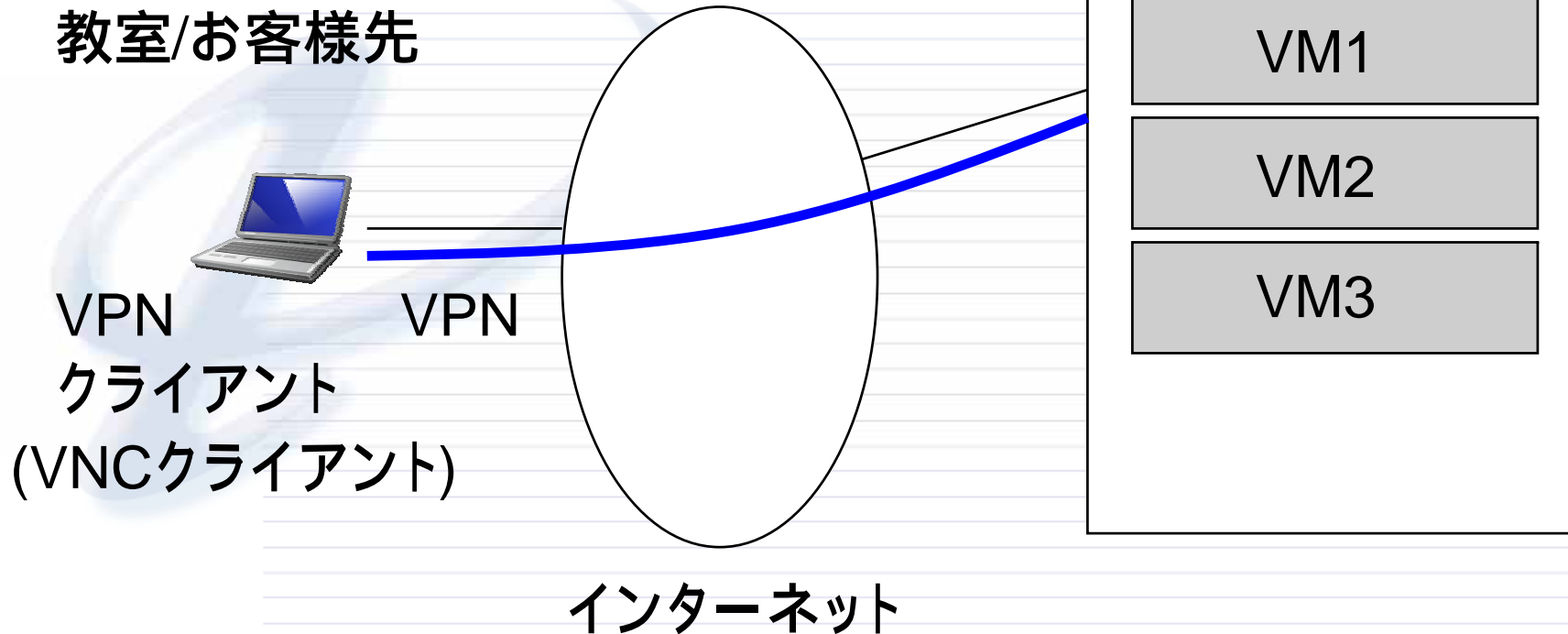
テンプレートから作成



※この資料は、本社の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。

LVL研修環境のシステムイメージ

当社研修専用サーバー



VPNネットワーク経由で研修環境の貸し出しサービス

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。

iStudy infoDesk

教室のコース案内(LMSと自動連動)
Learning-XMLからコースの検索が可能
タッチパネルで操作可能



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。

SEプラスの人財ソリューション

育成型の人財ビジネス

- SE倶楽部(コミュニティー)づくりから活性化
スキルアップ支援からステージアップ(転職)支援へ
Oracle, Ciscoなどの分野別に展開
- 3Years/@SEPlus (3年間育成型)

企業とのパイプライン強化

- システム・テクノロジー・アイのお客様への紹介
- ITエンジニア/Webデザイン/技術翻訳分野に特化

教育支援

- E-Learning(独習ゼミ)の販売 内定者向け
- 企業向けカスタマイズ研修の企画・運営
- 両者でのクロス販売へ

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。

成長ステージへ

通期目標売上(単体) : 9億円

通期目標売上(連結) : 15.44億円

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。



**S y s t e m
Technology *i***

Real E-Learning Company

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. 2008 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。

参考資料 ~ 販売パートナー一覧 ~

2008年9月末

73社

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社丸紅インフォテック	51	株式会社ネットラーニング
2	株式会社アイ・ティ・フロンティア	27	株式会社シーエーシ	52	株式会社ネットワールド
3	株式会社アイティット	28	株式会社CSKシステムズ	53	株式会社パソナテック
4	株式会社アイテック	29	株式会社シーズ・ラボ	54	株式会社日立インフォメーションアカデミー
5	株式会社アクティ	30	CTCテクノロジー株式会社	55	株式会社日立システムアンドサービス
6	株式会社アシスト	31	株式会社翔泳社	56	日立電子サービス株式会社
7	株式会社アルゴエデュケーションサービス	32	新日鉄ソリューションズ株式会社	57	株式会社富士通ラーニングメディア
8	イーアンドエム株式会社	33	株式会社ソピア	58	合資会社ブレイクスルー
9	株式会社インテリジェンス	34	株式会社ソフト・リサーチ・センター	59	株式会社ベクター
10	株式会社インフォクリエイツ	35	ソフトバンクBB株式会社	60	株式会社ベストソリューション
11	ウィルソン・ラーニングワールドワイド株式会社	36	株式会社第一コンピュータリソース	61	松下電工インフォメーションシステムズ株式会社
12	株式会社ウチダ 人材開発センタ	37	TAC株式会社	62	三菱電機インフォメーションシステムズ株式会社
13	NRILラーニングネットワーク株式会社	38	都築電気株式会社	63	リコー・ヒューマン・クリエイツ株式会社
14	NECソフト株式会社	39	ディーアイエスシステム販売株式会社	64	みずほ情報総研株式会社
15	NECパーソナルプロダクツ株式会社	40	テンプスタッフ株式会社	65	アイテックス株式会社
16	株式会社エヌ・ティ・ティエクス	41	株式会社東芝OAコンサルタント	66	株式会社SRA
17	NTTラーニングシステム株式会社	42	株式会社トーハンインターメディア	67	株式会社スタッフサービス・ソリューション
18	日本アイ・イー・エム・アプリケーション・ソリューション株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社	68	ニイウス株式会社
19	株式会社 大塚商会	44	株式会社日経BPマーケティング	69	日本情報通信株式会社
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ピー・エム人材ソリューション株式会社	70	株式会社Chronos
21	兼松コミュニケーションズ株式会社	46	日本電気株式会社	71	京セラ丸善システムインテグレーション株式会社
22	京都ゼロックス株式会社	47	日本ビューレット・パッカード株式会社	72	株式会社ユイ・システム工房
23	サムトータル・システムズ株式会社	48	日本ユニシス・ラーニング株式会社	73	日本アバカス株式会社
24	グローバルナレッジネットワーク株式会社	49	株式会社ネクストエデュケーションシンク		
25	株式会社コスモ・サイエンティフィック・システム	50	株式会社ネクストワークス		

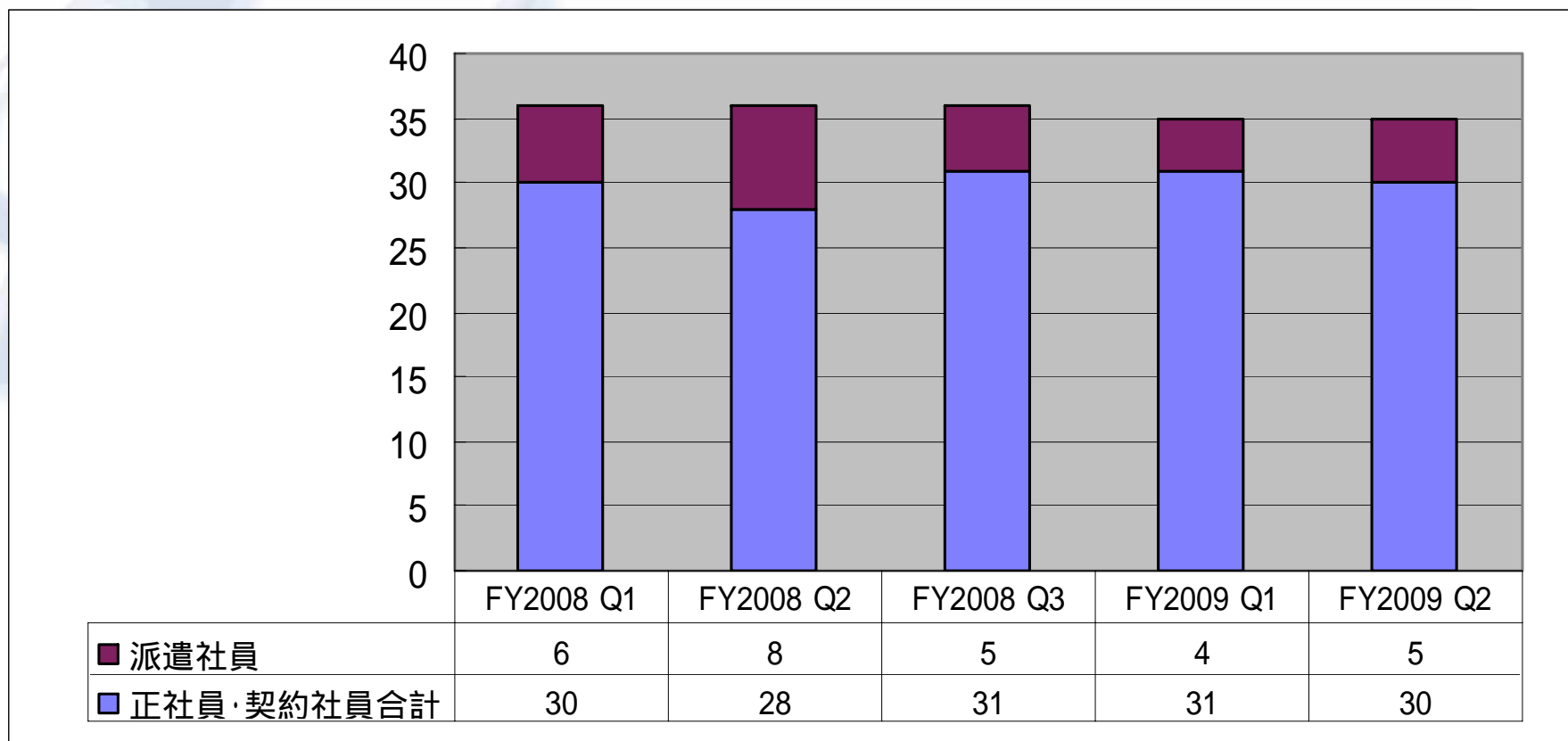
パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

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。

参考資料 ~ 従業員数推移 ~ (単体)

2008年9月末

(従業員35名/役員9名)



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。