

iStudy[®]



証券コード:2345

2012年3月期(第16期) 決算説明会

2012年4月27日

この資料は、2012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> 『2012年3月期(第16期)
決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2012年3月期(第16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	2012年3月期	百分比	前期比	通期予想	達成率
売上高	1,071	886	100.0%	△17.3%	965	91.8%
売上原価	681	485	54.7%	△28.7%	—	—
売上総利益	390	401	45.3%	2.8%	—	—
販管費	475	430	48.6%	△9.4%	—	—
営業損失	△ 85	△ 29	△3.3%	—	△ 27	—
経常損失	△ 85	△ 31	△3.6%	—	△ 31	—
当期純損失	△ 81	△ 35	△4.0%	—	△ 32	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位:千円)

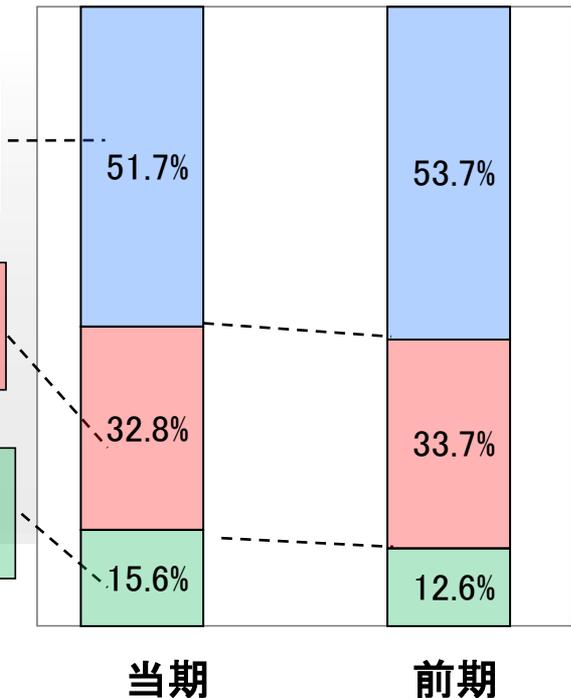
	2011年3月末	2012年3月末	増減
流動資産	777,481	837,434	59,953
有形固定資産	29,600	23,893	△ 5,706
無形固定資産	570,269	522,131	△ 48,137
投資等	48,578	46,979	△ 1,599
資産計	1,425,928	1,430,439	4,510
流動負債	100,265	134,910	34,644
固定負債	665	3,462	2,796
純資産	1,324,997	1,292,067	△ 32,930
負債純資産計	1,425,928	1,430,439	4,510

	2011年3月期	2012年3月期	増減
営業活動によるCF	5,366	72,727	67,360
投資活動によるCF	△ 71,703	△ 24,050	47,652
財務活動によるCF	△ 12,424	△ 498	11,926
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	△ 78,761	48,178	126,939
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	357,727	405,905	48,178

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	458,016	575,795	△20.5%
Learning事業	290,669	361,054	△19.5%
人材・紹介派遣事業	138,076	134,811	2.4%
合計	886,762	1,071,660	△17.3%



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 20.5\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数108社 +5^{注1}
- iStudy Cloud : 累計390社 +6^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連 : 339百万円→306百万円 $\Delta 9.5\%$
- iStudyシリーズ : 98百万円→76百万円 $\Delta 22.2\%$
- チケット等商品 : 96百万円→37百万円 $\Delta 61.2\%$

Learning事業

対前期比 : $\Delta 19.5\%$

- Oracle定期研修^{注2} : 124百万円→112百万円 $\Delta 9.5\%$
- LS^{注2} : 60百万円→45百万円 $\Delta 24.1\%$
- 講師派遣^{注2} : 33百万円→14百万円 $\Delta 55.8\%$

人材紹介・派遣事業

人材紹介好調 : 2.4%

- 注1 2011年3月末からの増加
- 注2 通期単体での比較

損益計算書概要(単体)

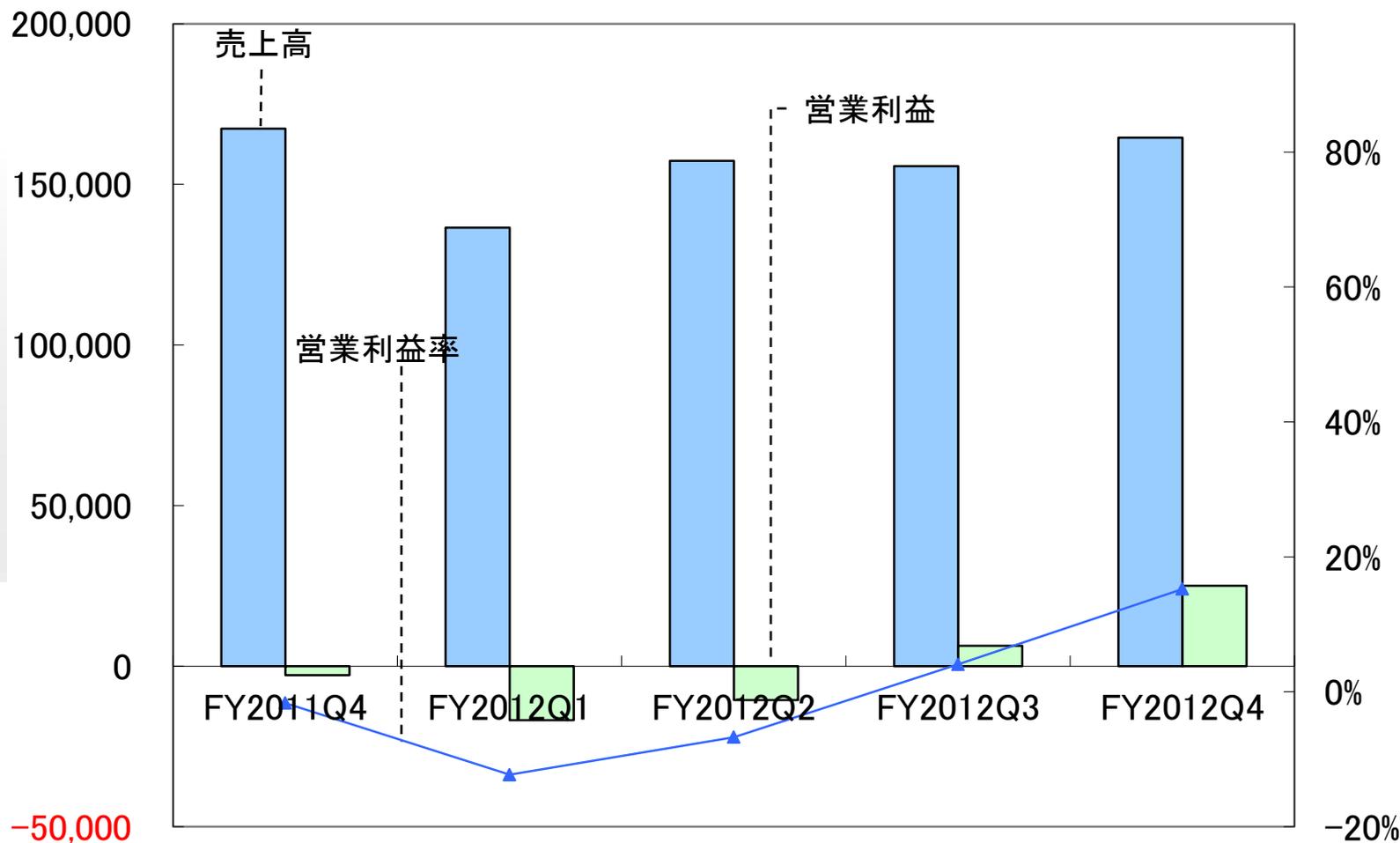
(単位:百万円)

	2011年3月期	百分比	2012年3月期	百分比	対前年 同期比	通期 予想	達成率
売上高	783	100.0%	614	100.0%	△21.6%	670	91.5%
売上原価	518	66.1%	334	54.5%	△35.4%	—	—
売上総利益	265	33.9%	279	45.5%	5.2%	—	—
販管費	311	39.7%	275	44.9%	△11.5%	—	—
営業利益/損失	△45	△5.8%	4	0.7%	—	—	—
経常利益/損失	△46	△5.9%	1	0.2%	—	△2	—
当期純利益/純損失	△49	△3.4%	0	0.1%	—	△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)

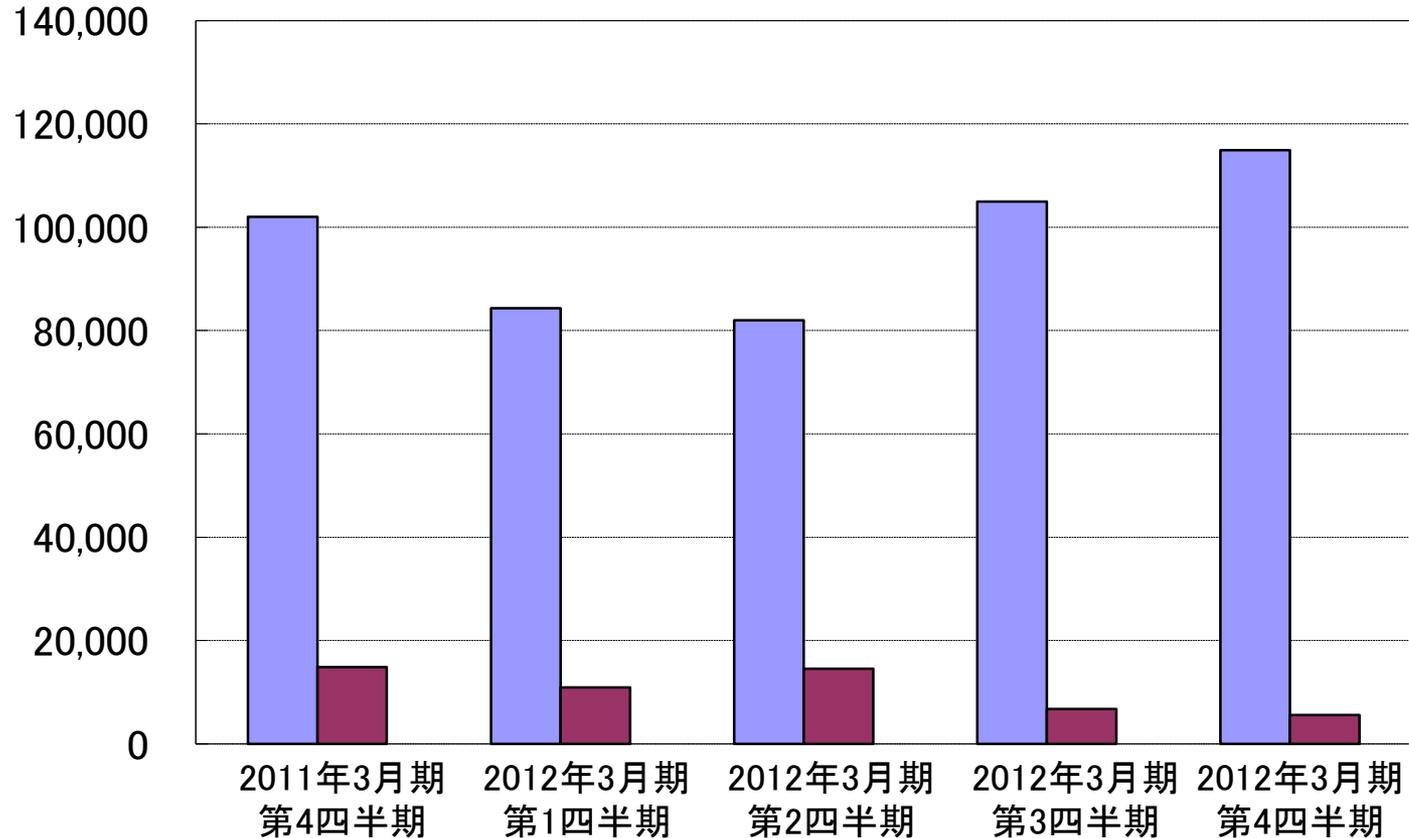
	2011年3月末	構成比	2012年3月末	構成比	増減
流動資産	656,225	82.3%	707,731	85.3%	51,505
有形固定資産	24,750	3.1%	21,982	2.6%	△2,768
無形固定資産	39,462	4.9%	23,869	2.9%	△15,593
投資等	77,280	9.7%	76,016	9.2%	△1,264
資産計	797,720	100.0%	829,599	100.0%	31,879
流動負債	76,446	9.6%	103,112	12.4%	26,665
固定負債	37	0.0%	2,753	0.3%	2,715
純資産	721,235	90.4%	723,732	87.2%	2,497
負債純資産計	797,720	100.0%	829,599	100.0%	31,879

セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

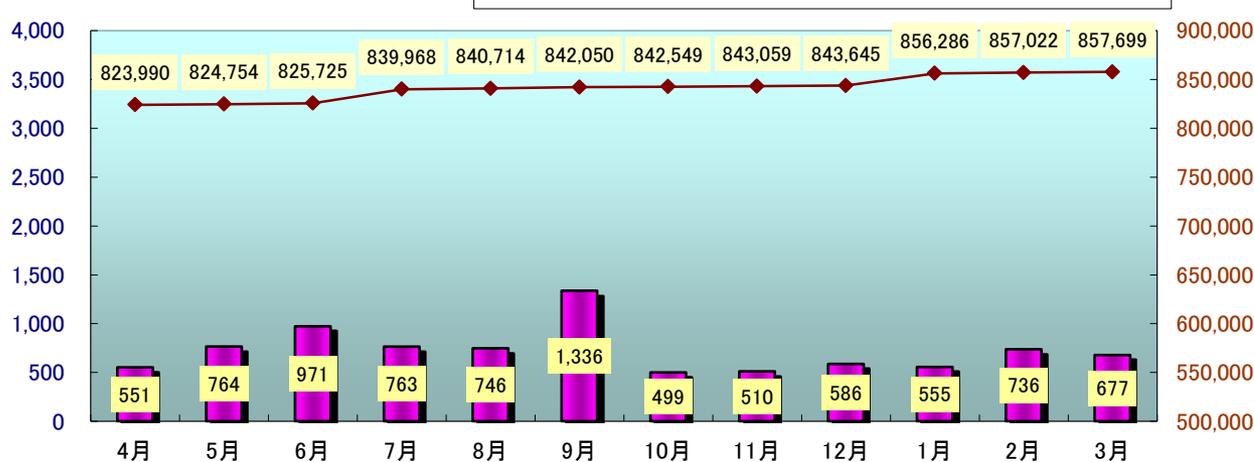
事業分野		2011年3月期 (10/04-11/03)	百分比	2012年3月期 (11/04-12/03)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	542,119	100.0%	424,492	100.0%	△21.6%
	売上原価	336,866	62.1%	197,478	46.5%	△41.3%
	売上総利益	205,253	37.9%	227,013	53.5%	10.6%
	販管費	224,931	41.5%	241,241	56.8%	7.2%
	営業損失	△19,677	△3.6%	△14,227	△3.4%	—
Learning 事業	売上高	241,678	100.0%	189,675	100.0%	△21.5%
	売上原価	181,244	75.0%	137,201	72.3%	△24.3%
	売上総利益	60,434	25.0%	52,474	27.7%	△13.1%
	販管費	86,301	35.7%	34,227	18.0%	△60.3%
	営業利益/損失	△25,866	-10.7%	18,246	9.6%	—
全社	売上高	783,797	100.0%	614,168	100.0%	△21.6%
	売上原価	518,110	66.1%	334,679	54.5%	△35.4%
	売上総利益	265,687	33.9%	279,488	45.5%	5.1%
	販管費	311,232	39.7%	275,468	44.9%	△11.4%
	営業利益/損失	△45,544	△5.8%	4,019	0.7%	—

売上(千円)



売上 構成比(%)	製品	2011年3月期	2012年3月期	2012年3月期	2012年3月期	2012年3月期
		第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
		87.3	88.5	84.9	94.0	95.4
	商品	12.7	11.5	15.1	6.0	4.6

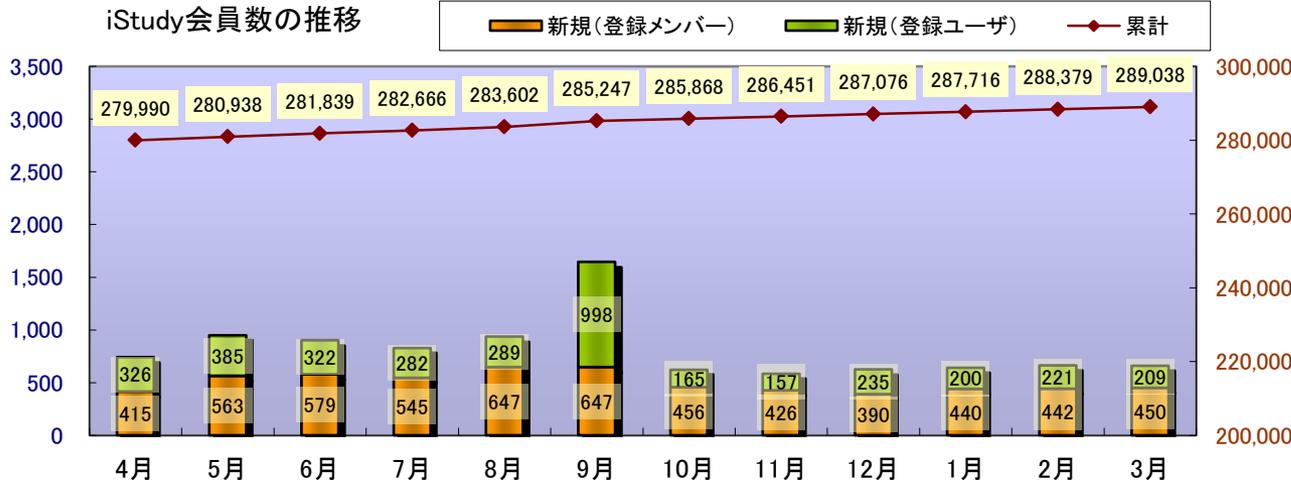
iStudy販売ライセンス数の推移



85.7万ライセンスへ

前年同期比 4.2%増

iStudy会員数の推移

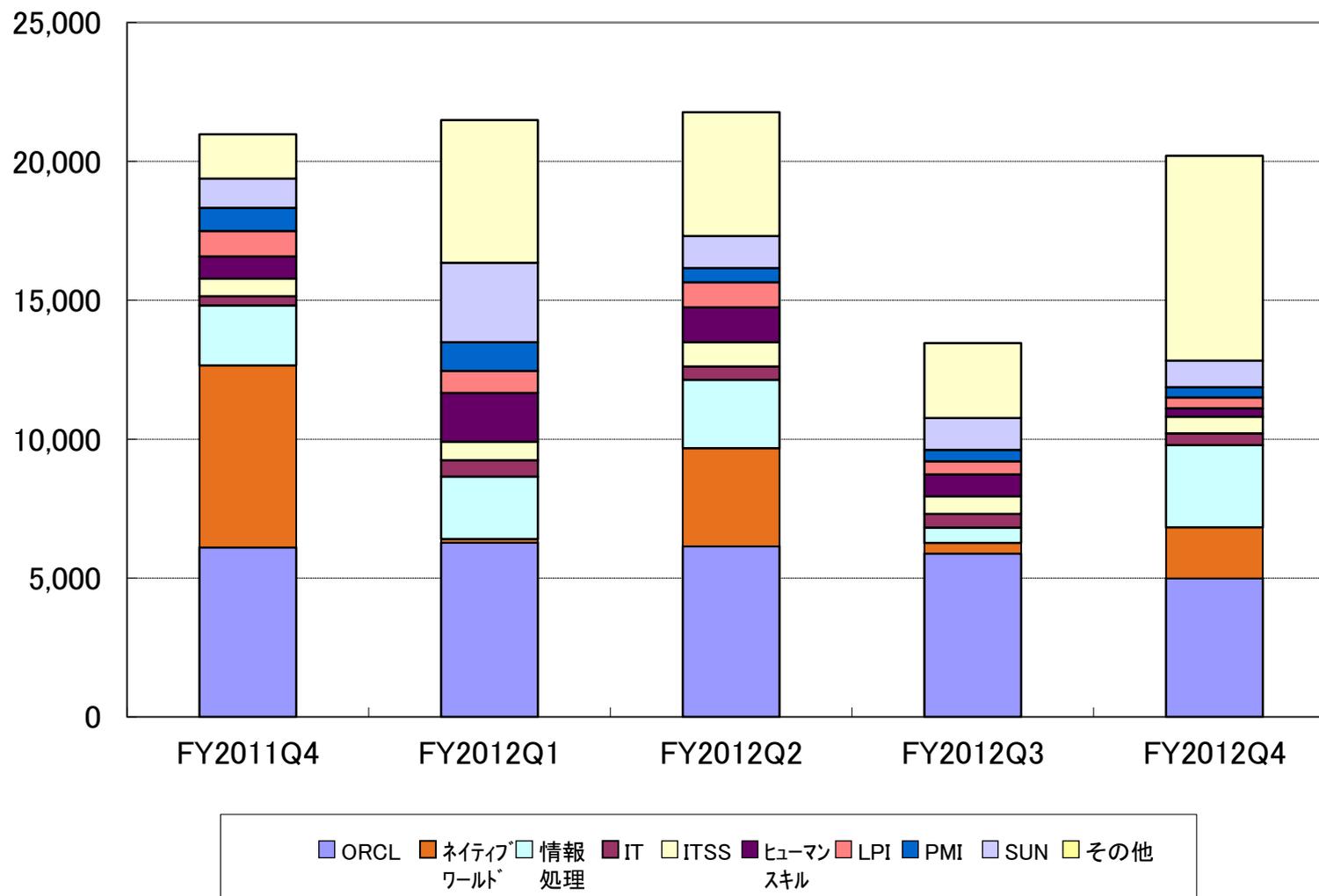


28.9万人へ

前年同期比 3.5%増

iStudy シリーズ売上高推移

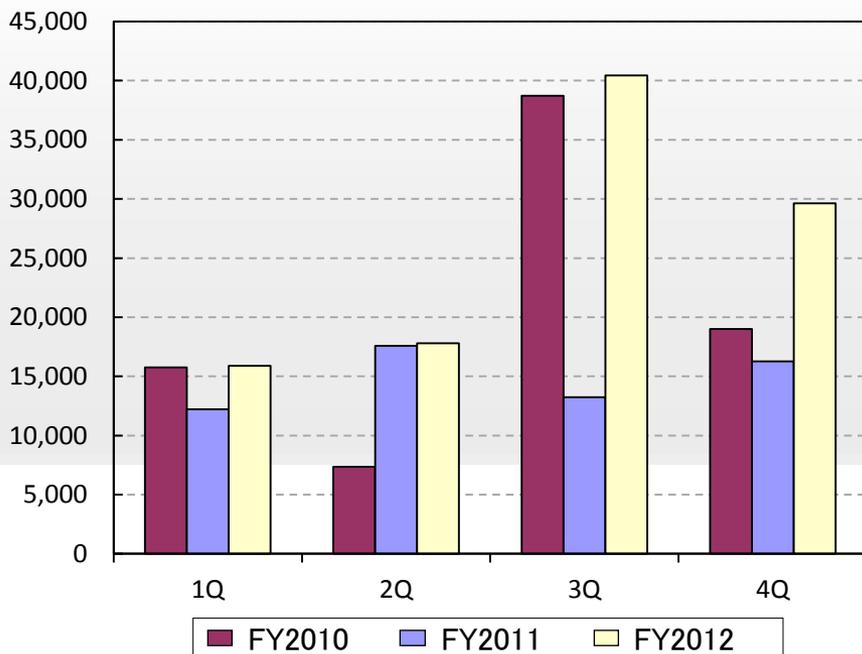
売上(千円)



iStudy Enterprise Server

(SaaS含む)

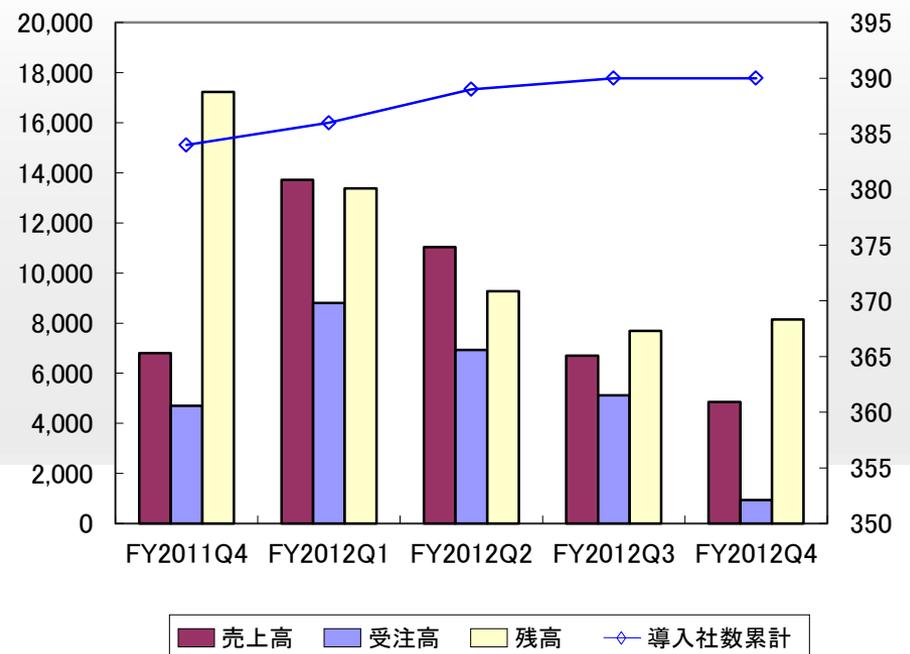
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

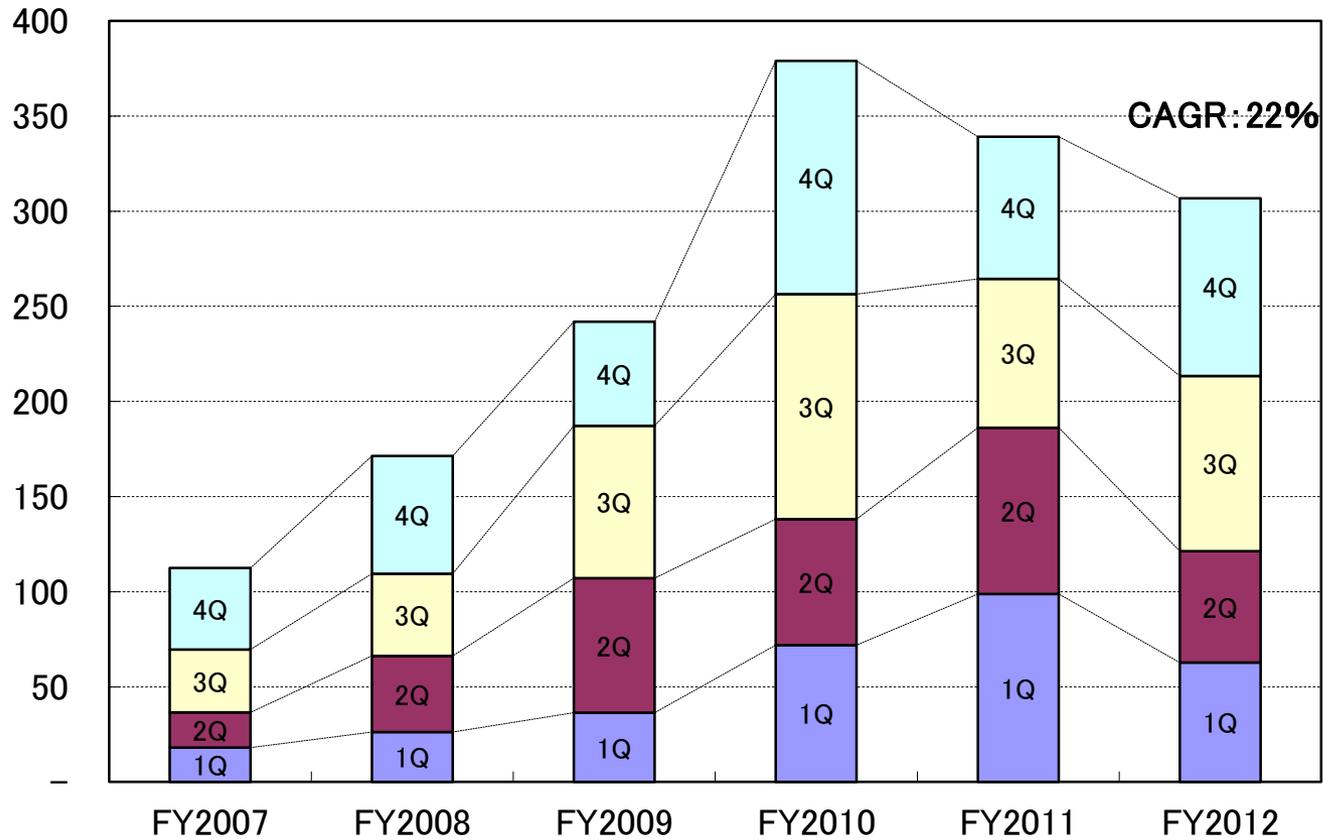
導入社数
(社)



企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大

* 旧「iStudy OnDemand」

売上
(百万円)

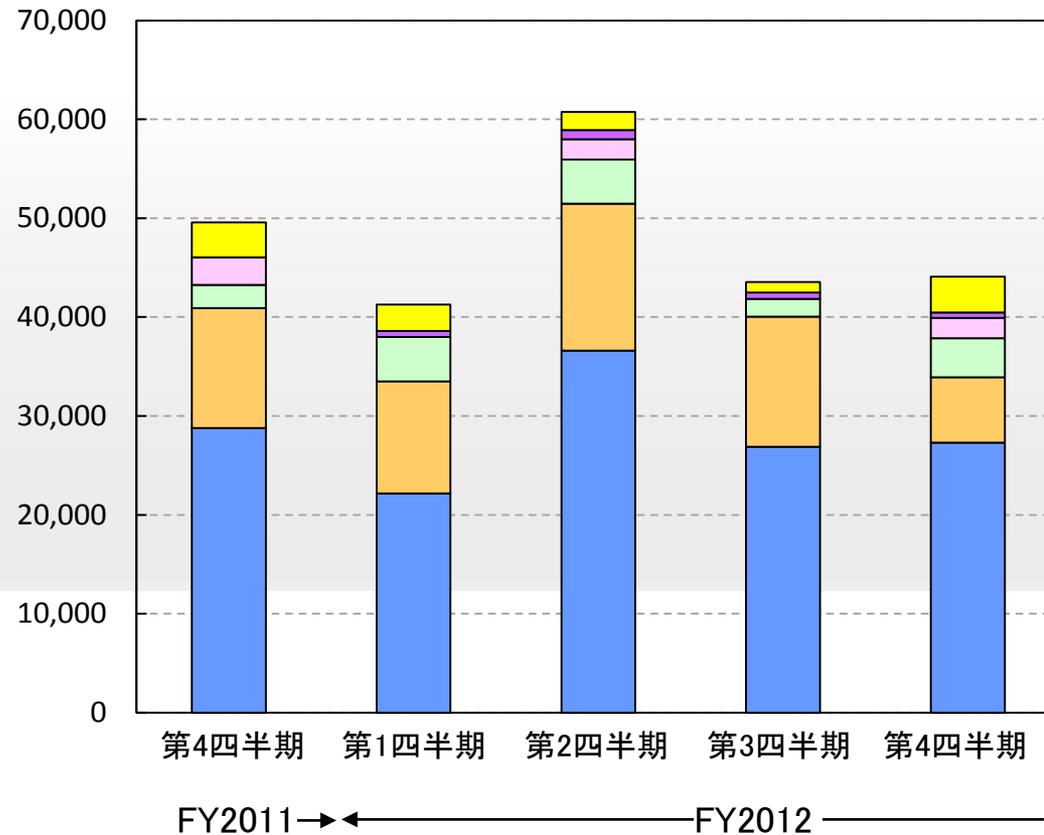


(注) 決算期変更のためFY2008以前は、FY2009以降の会計期間に合わせて集計しております

	<u>2012年3月末受注残高</u> (千円)
iES運用サービス	2,850
iES保守	15,409
iStudy OnDemand Platform Service	17,486
SaaS Edition	44,079
iStudy Cloud Unit残	8,141
合計	87,967

四半期別推移

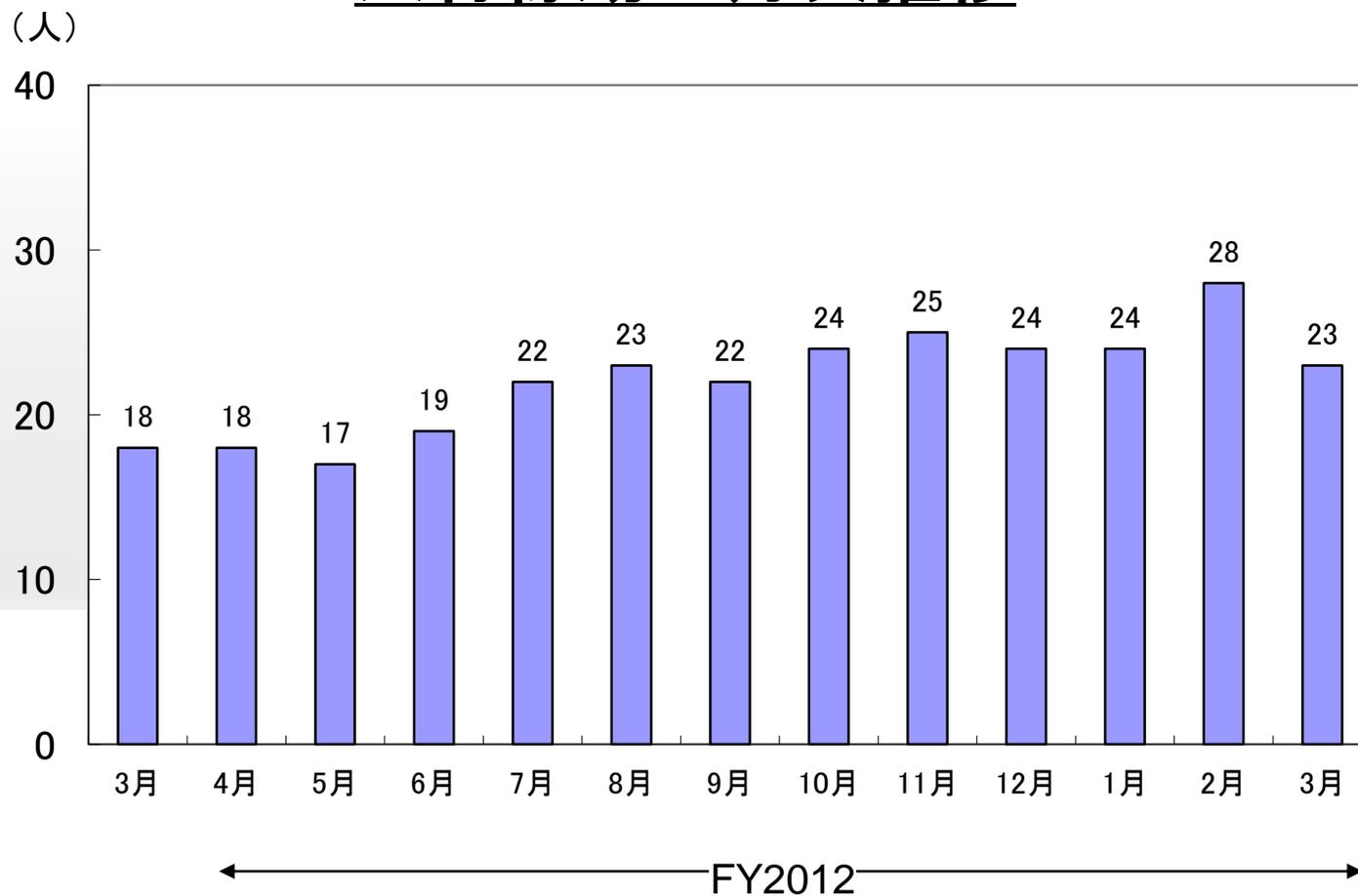
売上(千円)



第4四半期対前期比

その他	2.8%
IBM	—
オンサイト	△27.8%
講師派遣	68.8%
LS	△45.2%
オラクル定期	△5.1%
合計	△11.0%

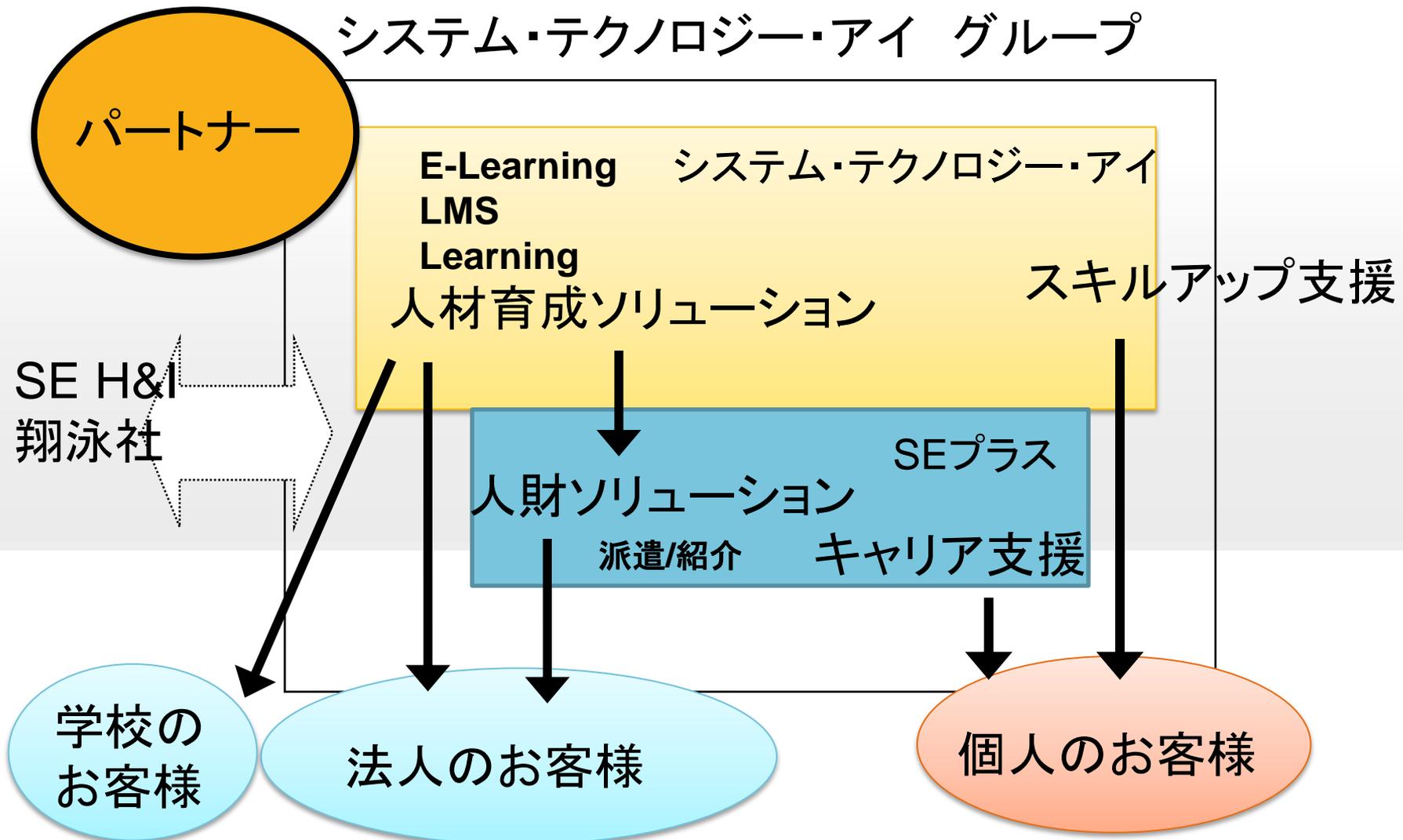
人材稼働の月次推移

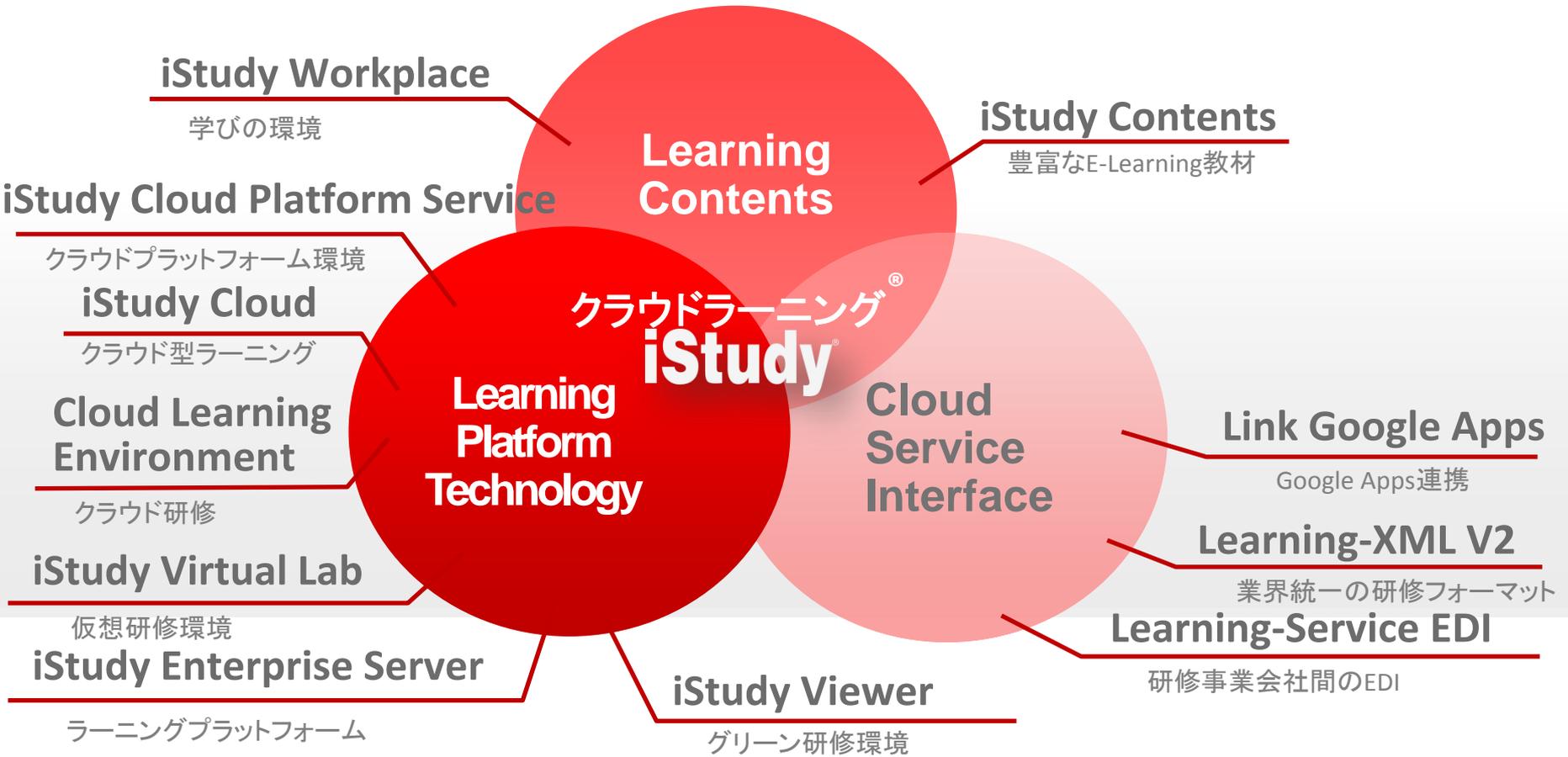


『今後の事業戦略』

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





クラウドラーニング®により人材育成のROIの実現

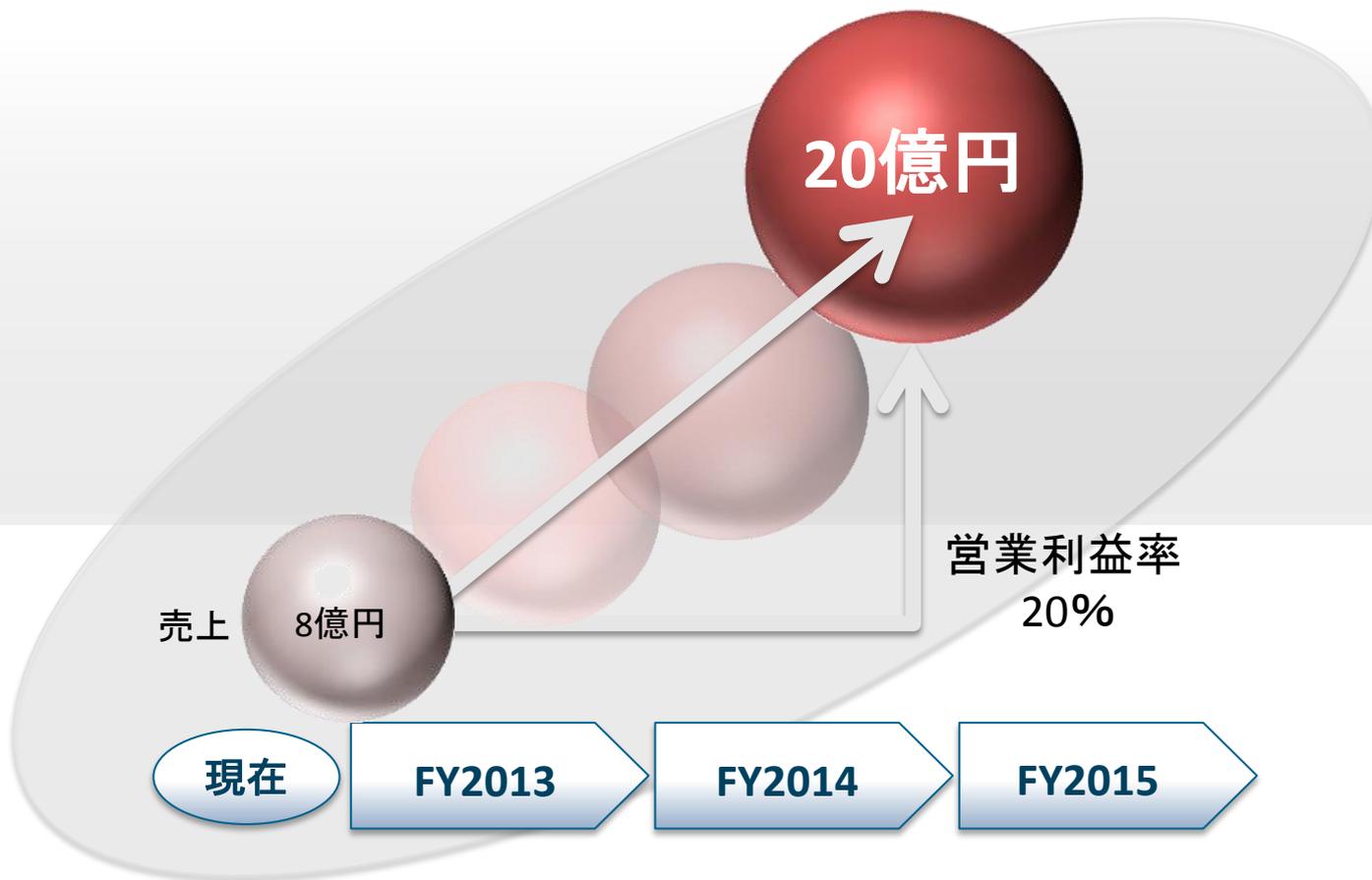
システム・テクノロジー・アイ グループ 中期3カ年計画

Challenge 20

人と学びを創造し社会に貢献する リーディングカンパニー

- 学びのイノベーションを実現し、クラウドラーニングのリーディングカンパニーを目指す
- 強固な収益基盤を確立し、安定した収益と高い成長を実現する
- ITテクノロジーを駆使し、スピード経営を実現する
- グローバルなサービス提供を目指す

**グループで3年後に
売上20億円 営業利益率20% を目指します**



- パートナー様との協業と重点業種への戦略展開
 - 金融、ヘルス케어、情報通信、製造への重点展開
- 戦略製品・サービスへさらなる投資と強化
 - ラーニングプラットフォームの拡張・強化へ継続投資
～クラウド市場のシェア30%を目指して～
- ラーニングプラットフォームにおけるイノベーションの実現にむけた事業展開
 - グリーンソリューション製品展開加速
- グループシナジー最大化
 - 組織・コストの最適化とストックビジネスの拡大による、
強固な財務基盤の構築

(百万円)

		売上高	営業利益	経常利益	純利益
連結	2Q累計	501	△14	△19	△20
		21.0%	—	—	—
	通期	1,077	22	14	6
		21.5%	—	—	—
個別	2Q累計	331	—	0	0
		12.9%	—	—	—
	通期	730	—	41	38
		18.9%	—	—	—

※ 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/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>