

iStudy[®]



証券コード:2345

2013年3月期(第17期) 決算説明会

2013年4月30日

この資料は、2013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> 『2013年3月期(第17期)
決算の説明』**

<第二部> 『今後の事業戦略』

『2013年3月期(第17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)

	2012年3月期	2013年3月期	百分比	前期比	通期予想	達成率
売上高	886	892	100.0%	0.6%	1,077	82.8%
売上原価	485	508	57.0%	4.9%	—	—
売上総利益	401	383	43.0%	△4.5%	—	—
販管費	430	407	45.7%	△5.3%	—	—
営業損失	△ 29	△ 24	△2.7%	—	22	—
経常損失	△ 31	△ 28	△3.2%	—	14	—
当期純損失	△ 35	△ 507	△56.8%	—	6	—

貸借対照表 キャッシュ・フロー概要(連結)

(単位: 千円)

	2012年3月末	2013年3月末	増減
流動資産	837,434	854,985	17,551
有形固定資産	23,893	25,525	1,631
無形固定資産	522,131	15,674	△ 506,456
投資等	46,979	43,812	△ 3,166
資産計	1,430,439	939,998	△ 490,441
流動負債	134,910	152,501	17,591
固定負債	3,462	2,864	△ 597
純資産	1,292,067	784,632	△ 507,434
負債純資産計	1,430,439	939,998	△ 490,441

	2012年3月期	2013年3月期	増減
営業活動によるCF	72,727	34,840	△ 37,887
投資活動によるCF	△ 24,050	△ 37,417	△ 13,366
財務活動によるCF	△ 498	△ 859	△ 360
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	48,178	△ 3,436	△ 51,614
現金及び現金同等物の期首残高	357,727	405,905	48,178
現金及び現金同等物の期末残高	405,905	402,469	△ 3,436

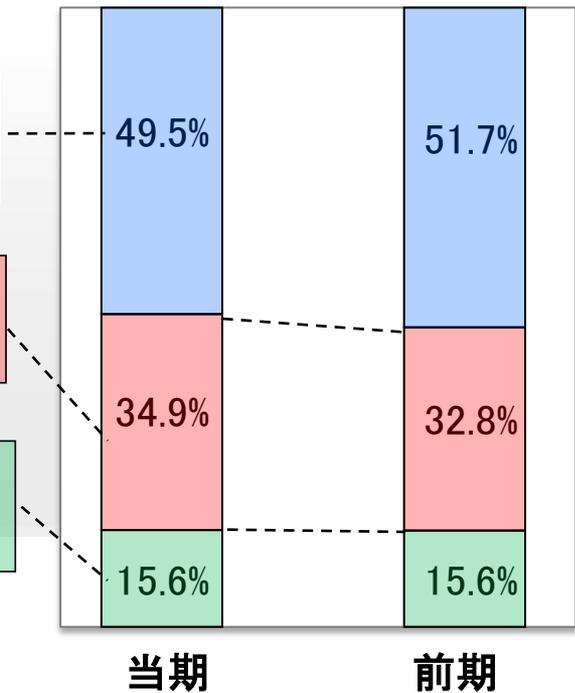
のれん減損および償却: 498,867千円

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	441,677	458,016	△3.6%
Learning事業	311,255	290,669	7.1%
人材・紹介派遣事業	139,434	138,076	1.0%
合計	892,368	886,762	0.6%



iLearning事業

対前期比 : $\Delta 3.6\%$

導入実績

- iStudy Enterprise Server : 販売数115社 +7^{注1}

- iStudy Cloud : 累計396社 +6^{注1}

主要サービス対前期比^{注2}

- iES関連 : 306百万円→316百万円 3.2%

- iStudyシリーズ : 76百万円→58百万円 $\Delta 23.8\%$

- チケット等商品 : 37百万円→24百万円 $\Delta 34.5\%$

Learning事業

対前期比 : 7.1%

- Oracle定期研修^{注2} : 112百万円→102百万円 $\Delta 9.6\%$

- 独習ゼミ : 45百万円→55百万円 22.2%

- 講師派遣等 : 55百万円→75百万円 34.2%

人材紹介・派遣事業

対前期比 : 1.0%

注1 2012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)

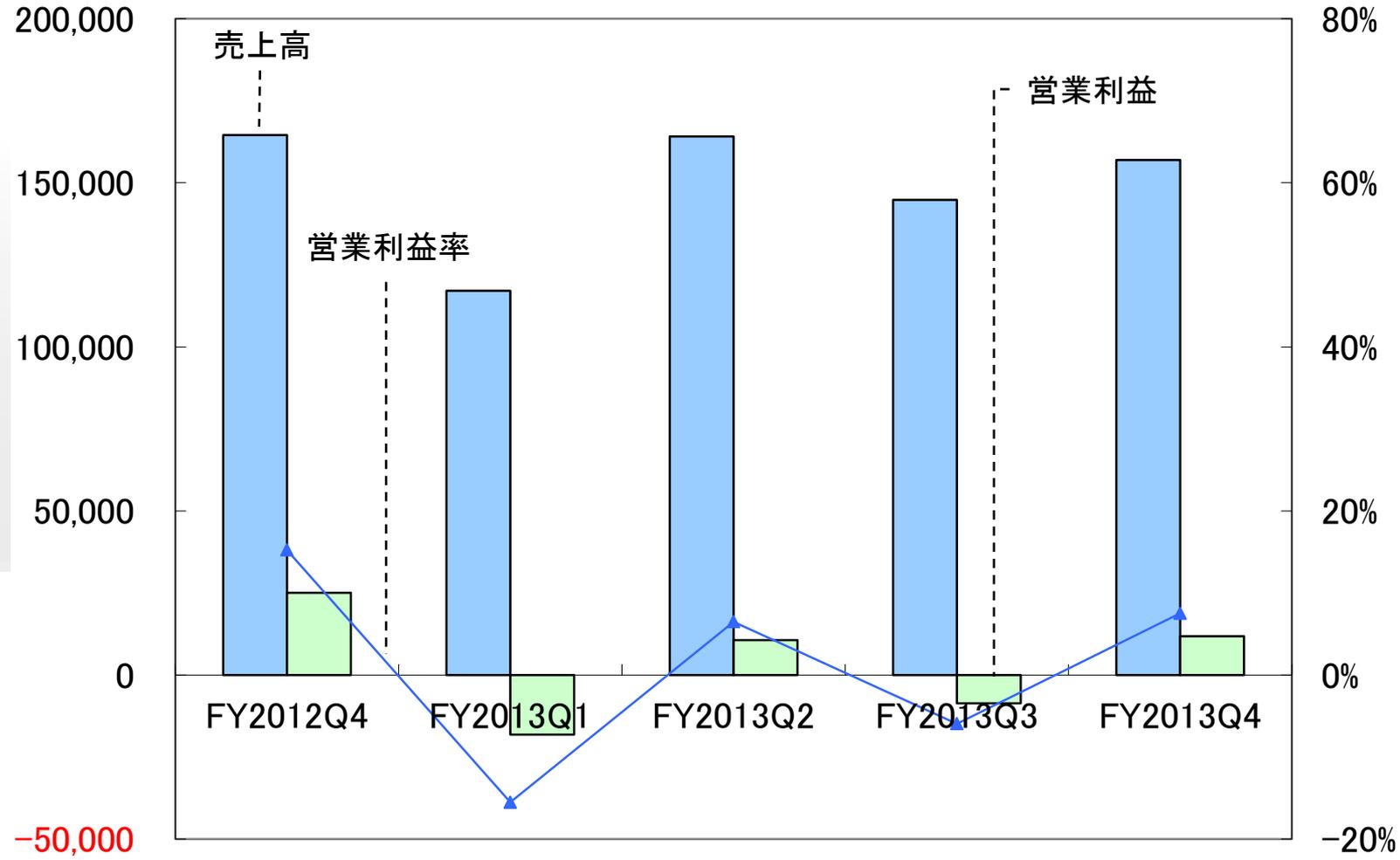
(単位:百万円)

	2012年3月期	百分比	2013年3月期	百分比	対前年 同期比	通期 予想	達成率
売上高	614	100.0%	582	100.0%	△5.2%	730	79.7%
売上原価	334	54.5%	334	57.5%	△0.1%	—	—
売上総利益	279	45.5%	247	42.5%	△11.4%	—	—
販管費	275	44.9%	252	43.4%	△8.2%	—	—
営業利益／ 営業損失	4	0.7%	△5	△0.9%	—	—	—
経常利益／ 経常損失	1	0.2%	△8	△1.5%	—	41	—
当期純利益／ 純損失	0	0.1%	△17	△2.9%	—	38	—

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)

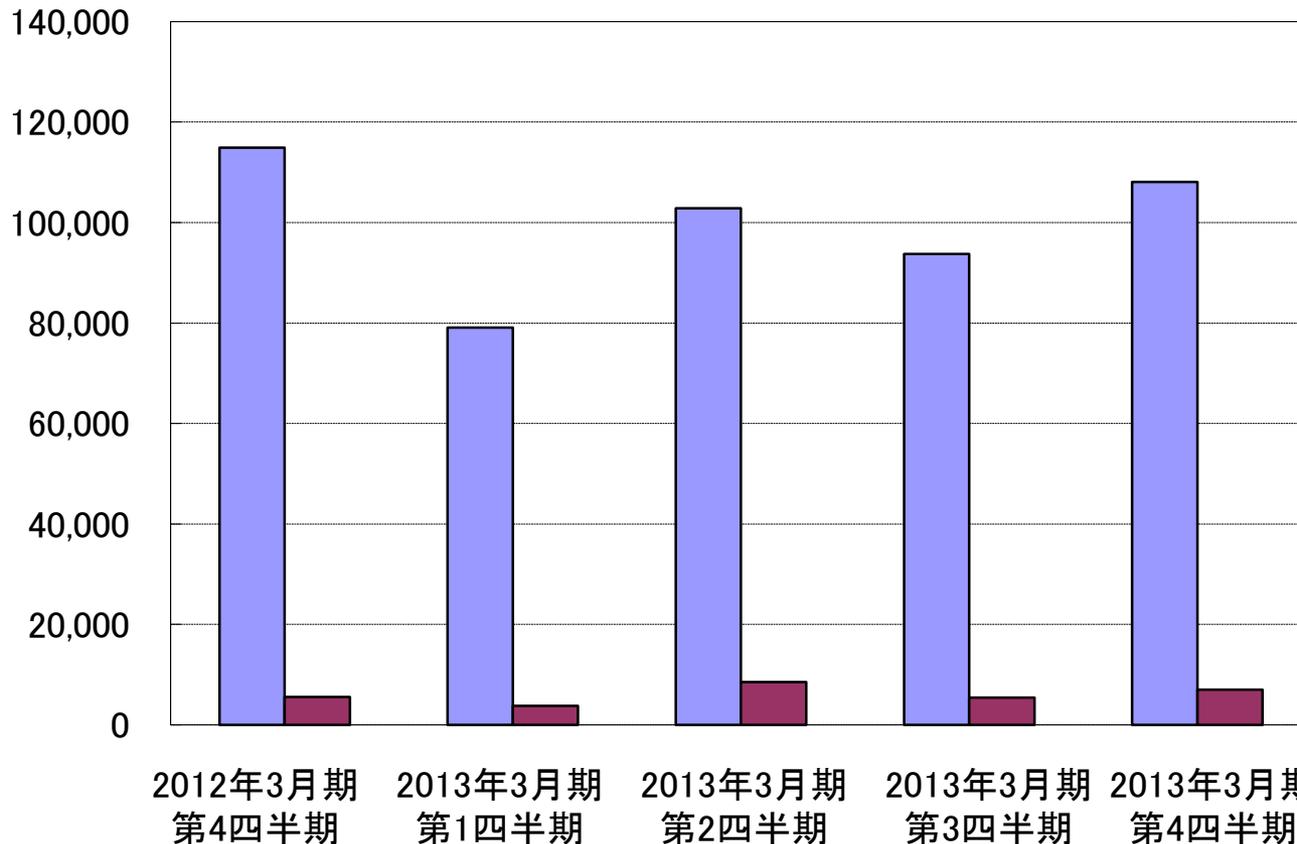
	2012年3月末	構成比	2013年3月末	構成比	増減
流動資産	707,731	85.3%	701,771	85.7%	△5,959
有形固定資産	21,982	2.6%	23,656	2.9%	1,674
無形固定資産	23,869	2.9%	16,110	2.0%	△7,758
投資等	76,016	9.2%	77,679	9.5%	1,663
資産計	829,599	100.0%	819,218	100.0%	△10,380
流動負債	103,112	12.4%	110,785	13.5%	7,672
固定負債	2,753	0.3%	1,912	0.2%	△841
純資産	723,732	87.2%	706,521	86.2%	△17,211
負債純資産計	829,599	100.0%	819,218	100.0%	△10,380

セグメント別損益の概況(単体)

(単位:千円)

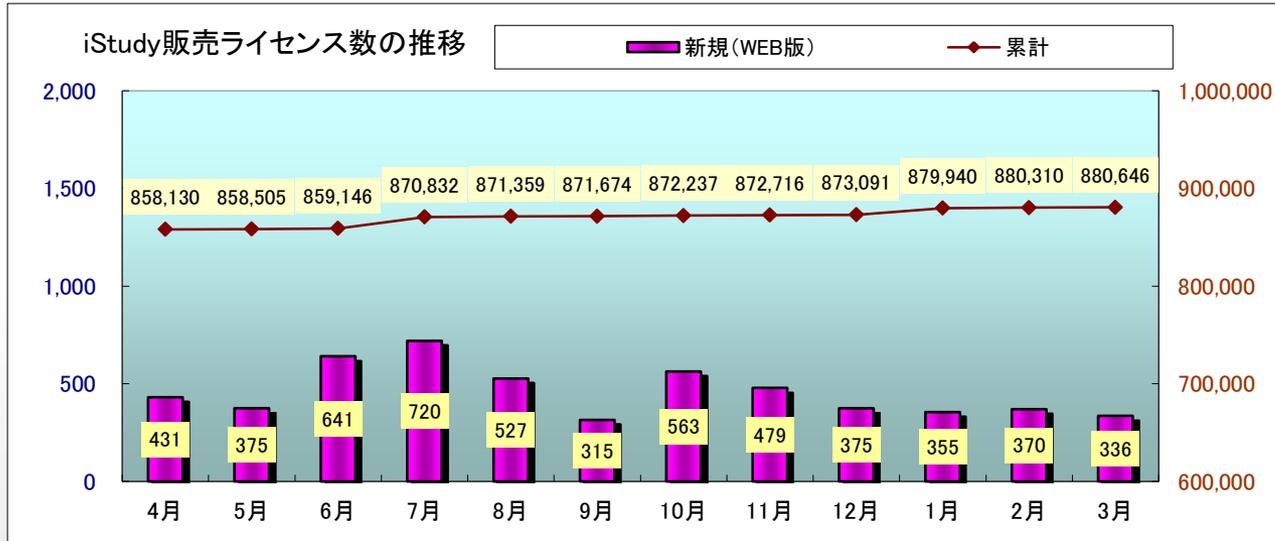
事業分野		2012年3月期 (11/04-12/03)	百分比	2013年3月期 (12/04-13/03)	百分比	前期比
iLearning 事業	売上高	424,492	100.0%	408,740	100.0%	△3.7%
	売上原価	197,478	46.5%	198,276	48.5%	0.4%
	売上総利益	227,013	53.5%	210,463	51.5%	△7.2%
	販管費	241,241	56.8%	218,571	53.5%	△9.3%
	営業損失	△14,227	△3.4%	△8,107	△2.0%	—
Learning 事業	売上高	189,675	100.0%	173,307	100.0%	△8.6%
	売上原価	137,201	72.3%	136,235	78.6%	△0.7%
	売上総利益	52,474	27.7%	37,071	21.4%	△29.3%
	販管費	34,227	18.0%	34,297	19.8%	0.2%
	営業利益	18,246	9.6%	2,773	1.6%	△84.7%
全社	売上高	614,168	100.0%	582,047	100.0%	△5.2%
	売上原価	334,679	54.5%	334,512	57.5%	0.0%
	売上総利益	279,488	45.5%	247,535	42.5%	△11.4%
	販管費	275,468	44.9%	252,869	43.4%	△8.2%
	営業利益/損失	4,019	0.7%	△5,334	△0.9%	—

売上(千円)



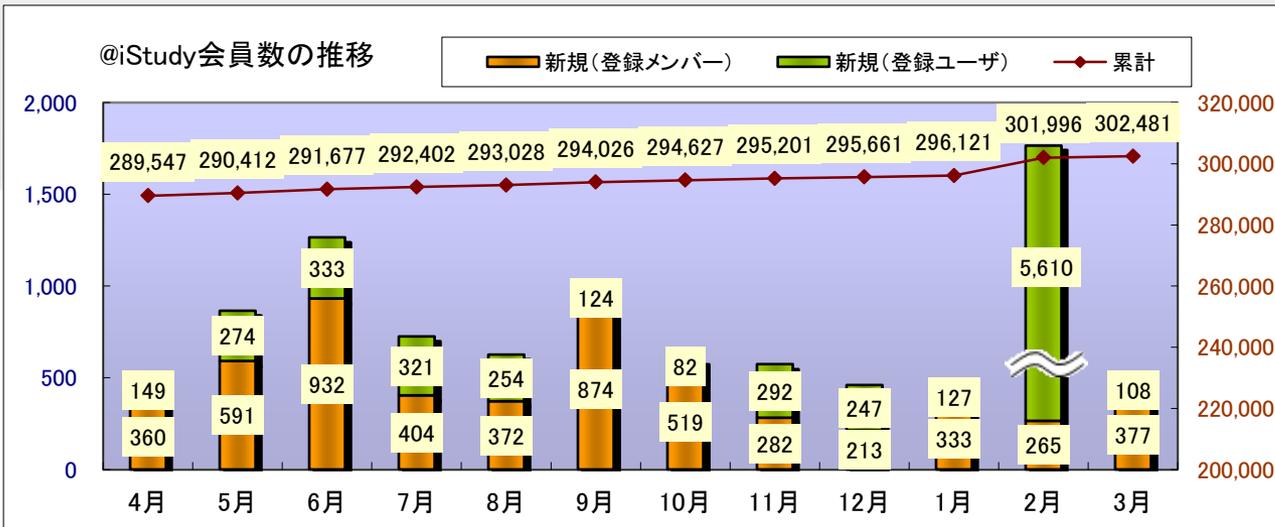
売上
構成比(%)

	製品	2012年3月期第4四半期	2013年3月期第1四半期	2013年3月期第2四半期	2013年3月期第3四半期	2013年3月期第4四半期
製品	95.4	95.4	92.3	94.5	93.9	
商品	4.6	4.6	7.7	5.5	6.1	



88万ライセンスへ

前年同期比 2.7%増



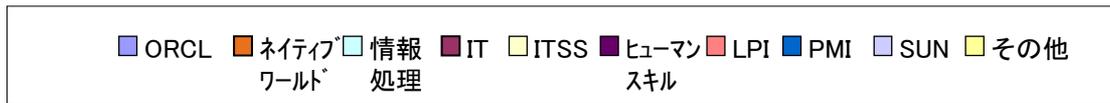
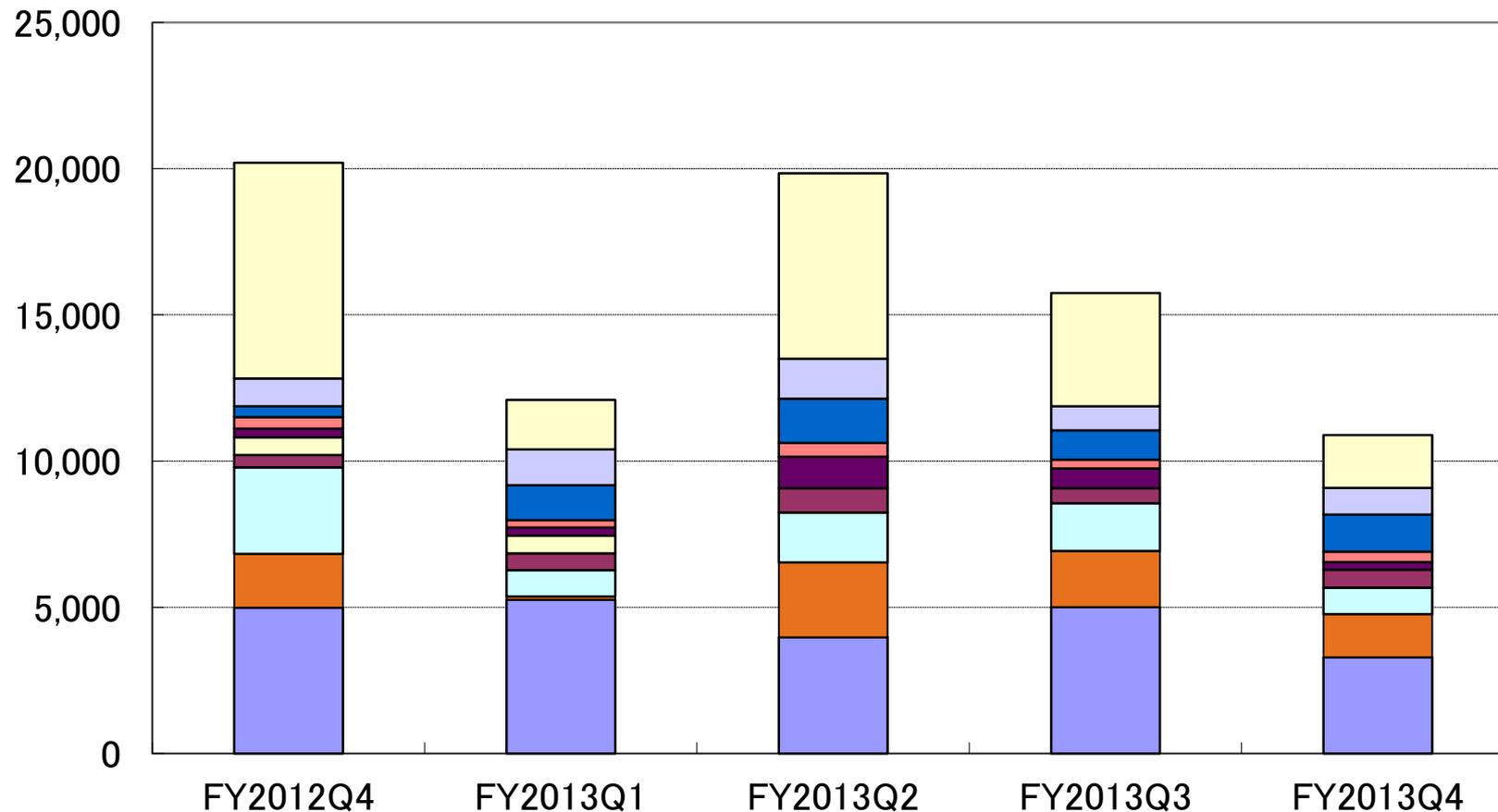
30.2万人へ

前年同期比 4.7%増

(注)2月度は法人向け無料診断サービスご利用による新規登録ユーザ5,417名が含まれています。

iStudy シリーズ売上高推移

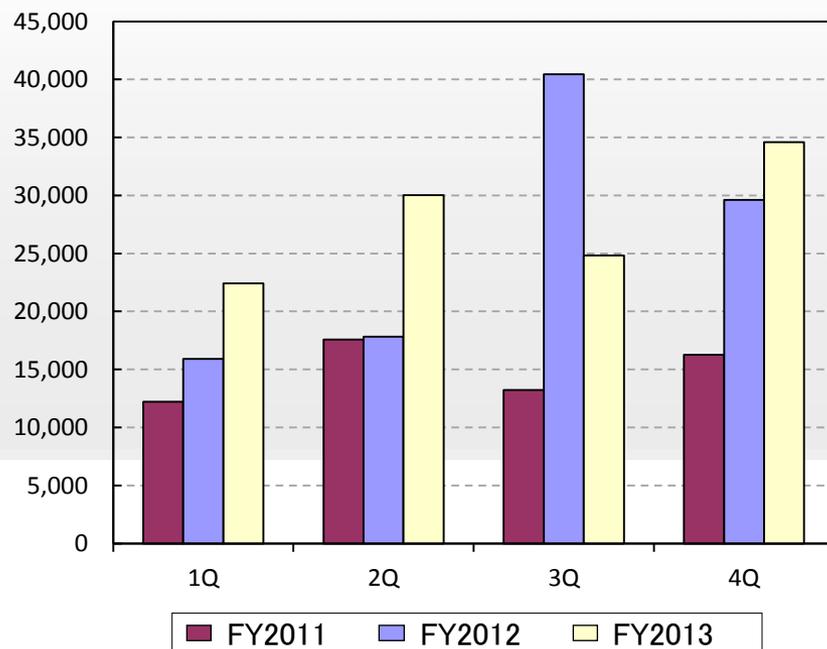
売上(千円)



iStudy Enterprise Server

(Cloud EE含む)

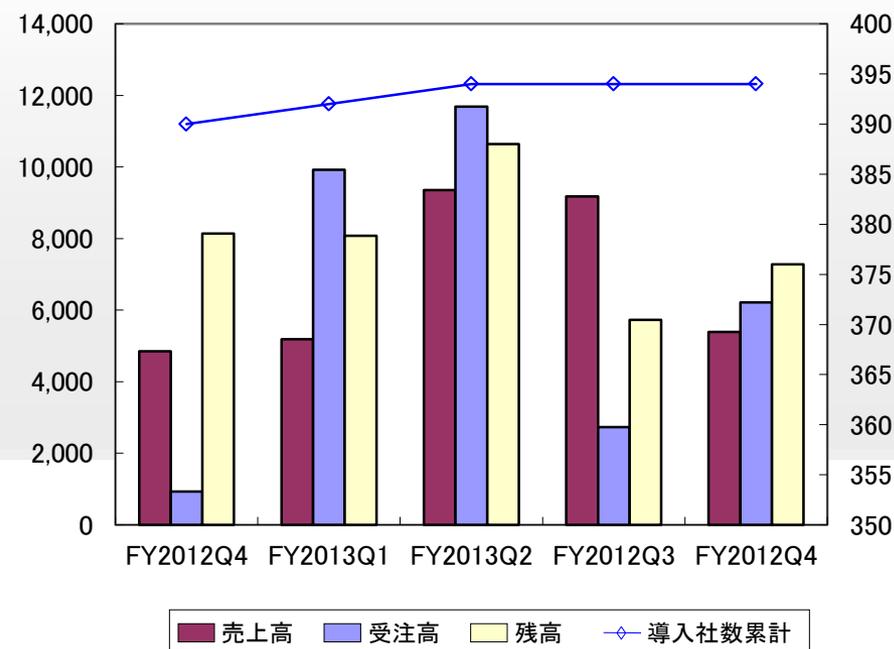
ライセンス
関連売上
(千円)



iStudy Cloud* Unit

売上高/受注高/
Unit残高
(千円)

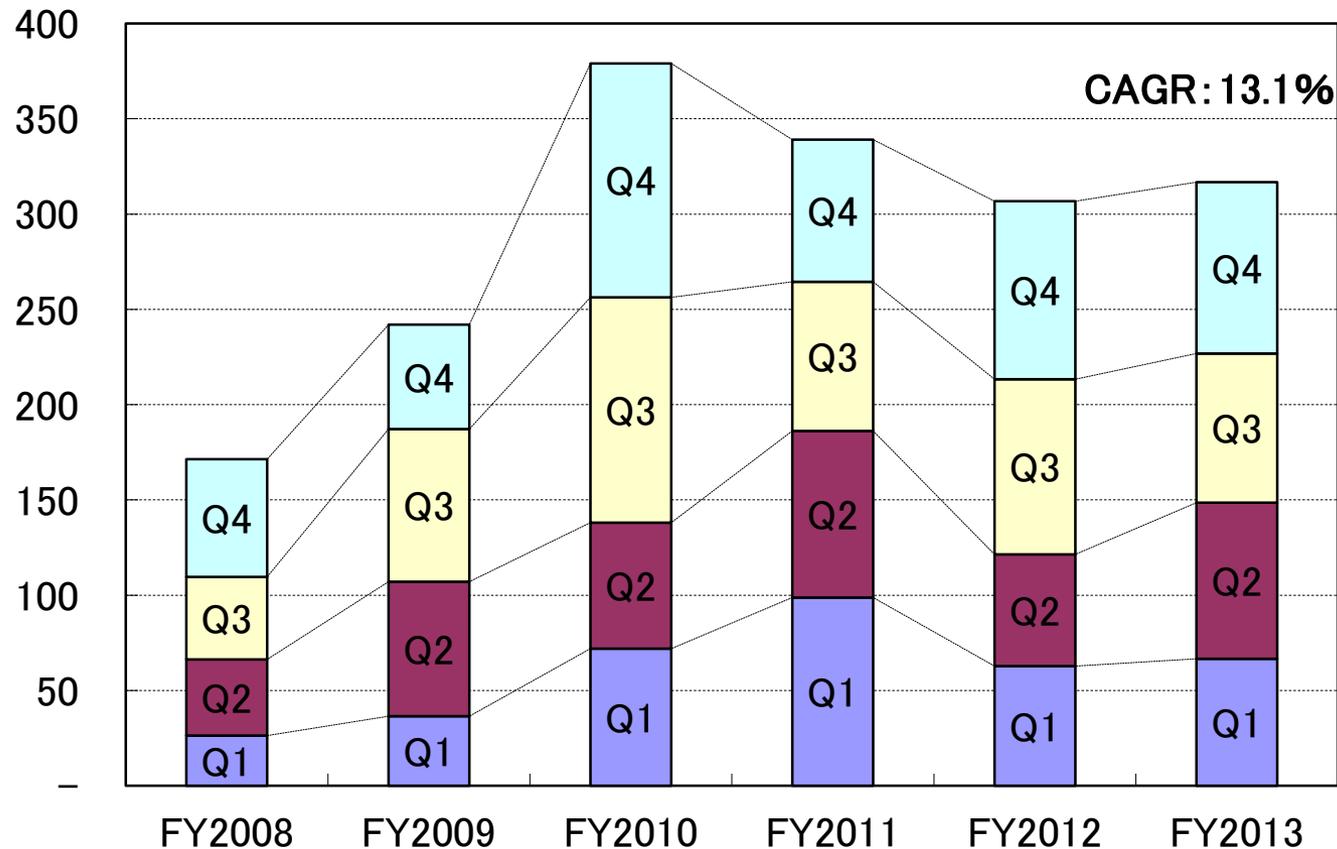
導入社数
(社)



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)

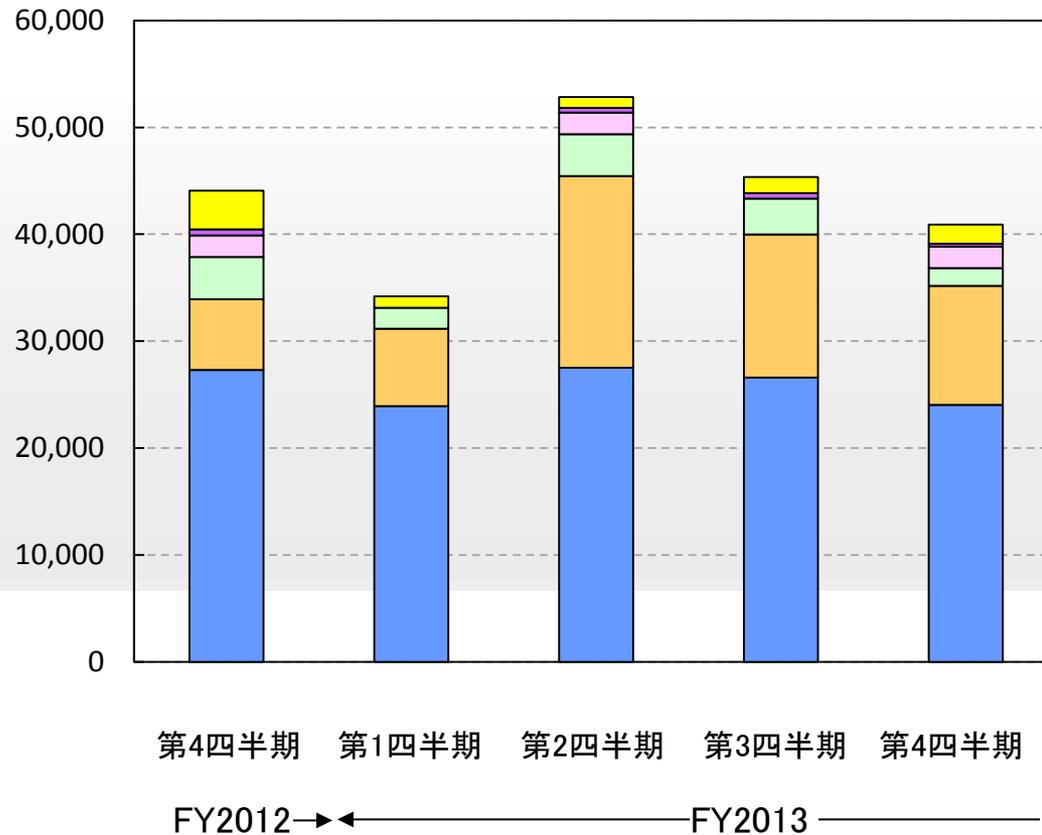


(注) 決算期変更のためFY2008は、FY2009以降の会計期間に合わせて集計しております

	<u>2013年3月末受注残高</u> (千円)
iES運用サービス	7,260
iES保守	15,357
iStudy Cloud Platform Service	16,257
iStudy Cloud EE	21,673
iStudy Cloud Unit残	7,282
合計	67,830

四半期別推移

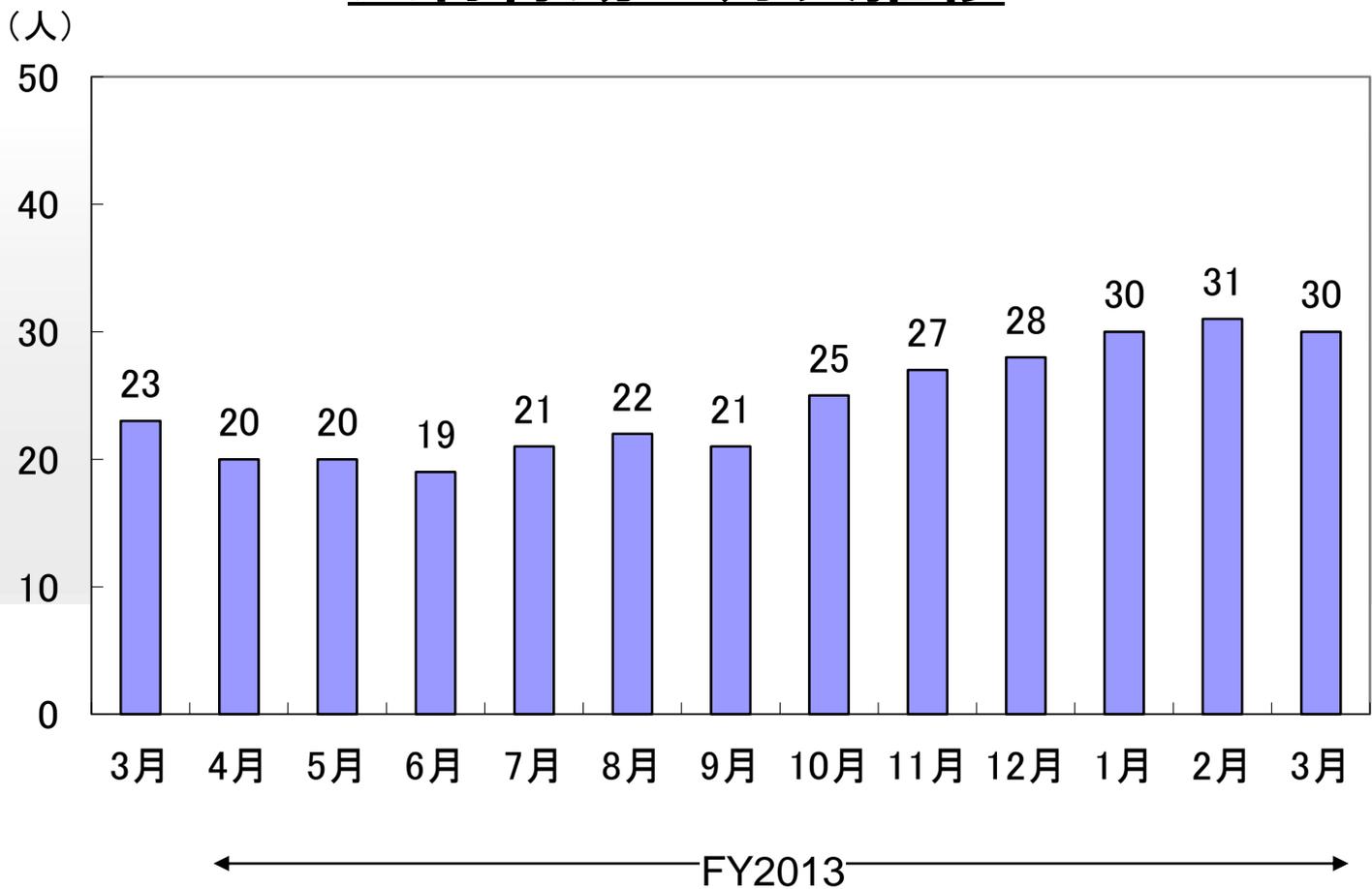
売上(千円)



第4四半期累計前期比

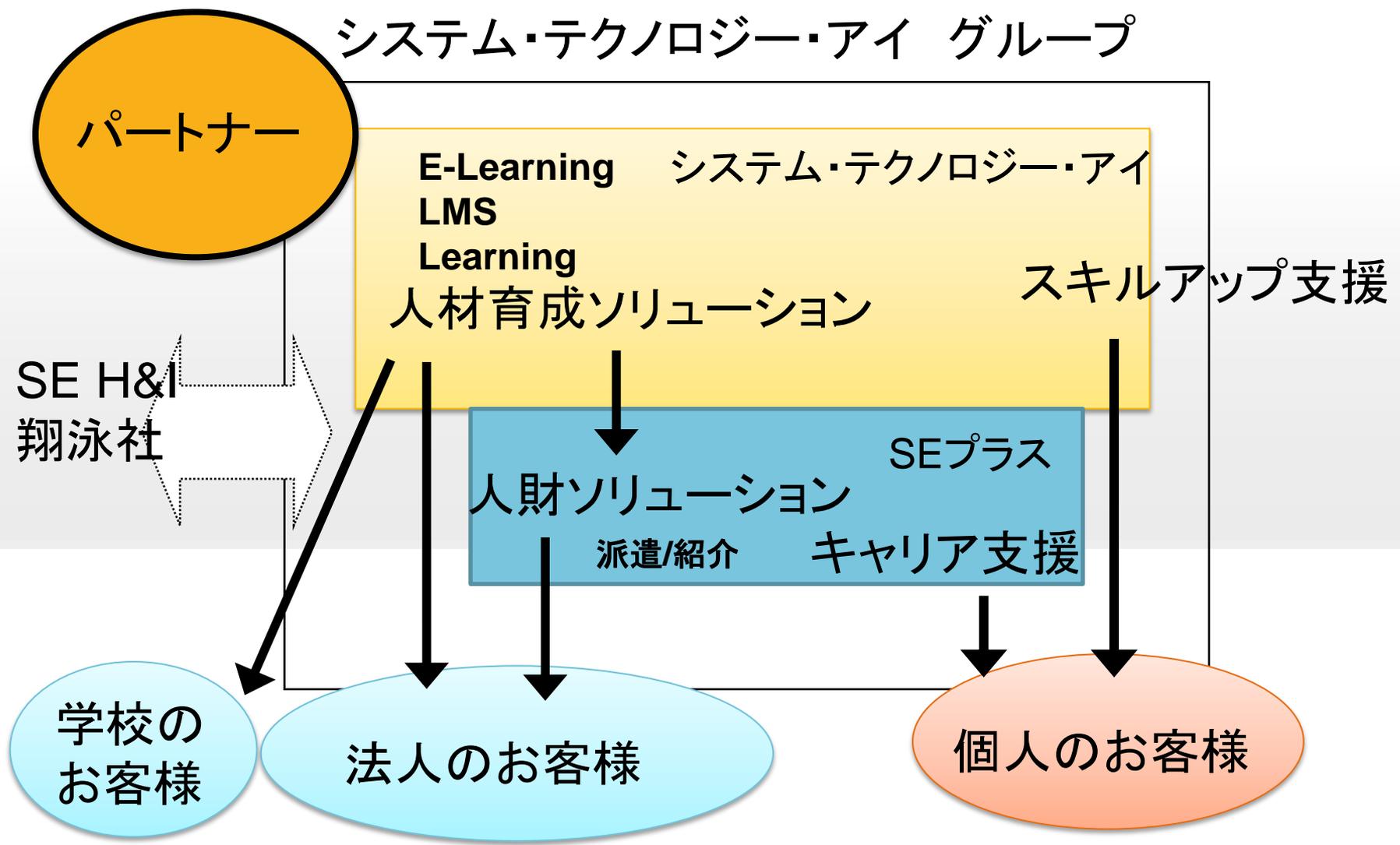
その他	△4.1%
IBM	△56.9
オンサイト	0.1%
講師派遣	△26.1%
LS	8.1%
Oracle定期	△9.6%
合計	△8.6%

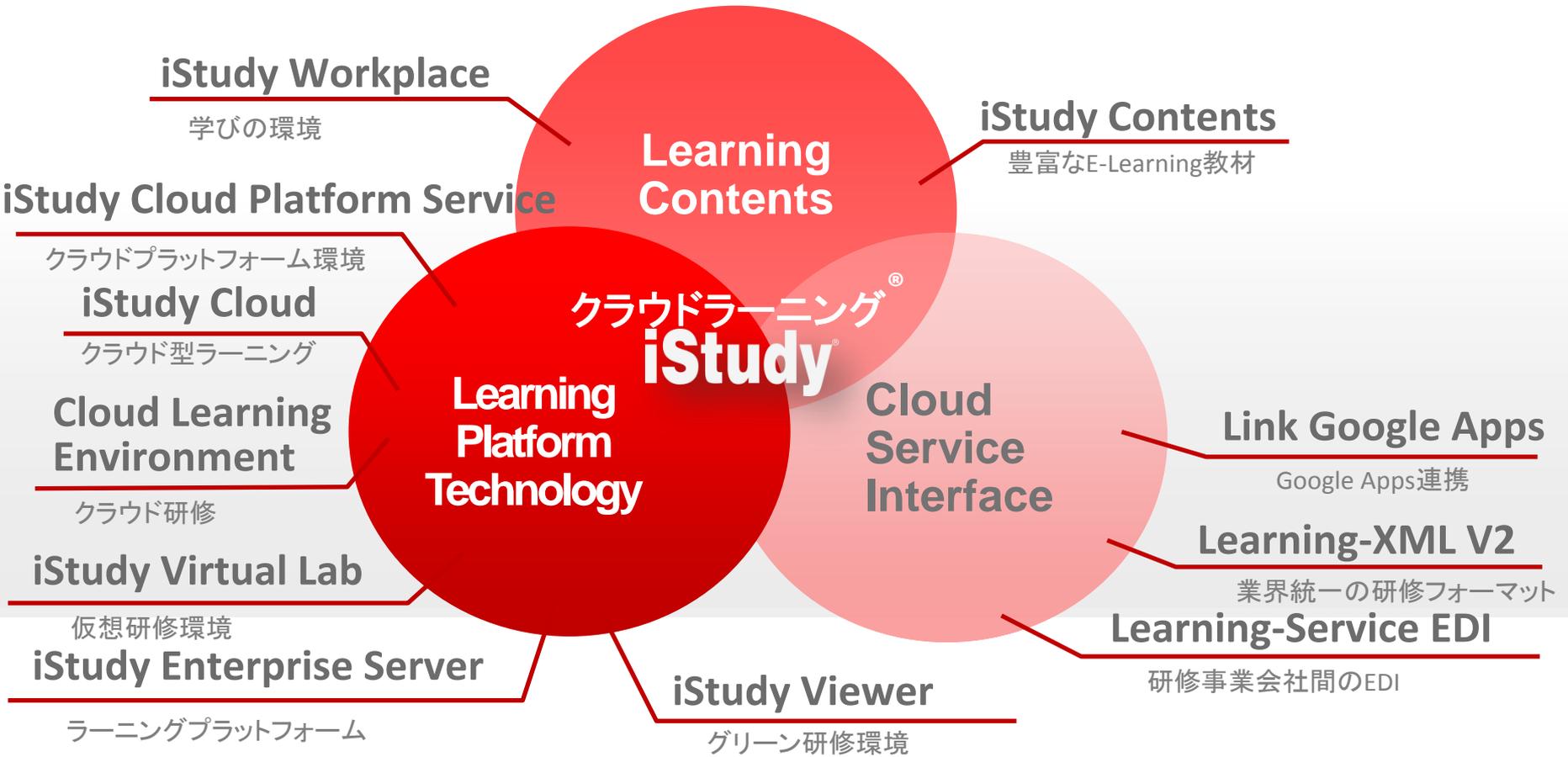
人材稼働の月次推移



『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

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

Challenge 20 達成に向けた重点ポイント

- パートナー様との協業／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・サービスへの投資・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イノベーション
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



引き続き
継続

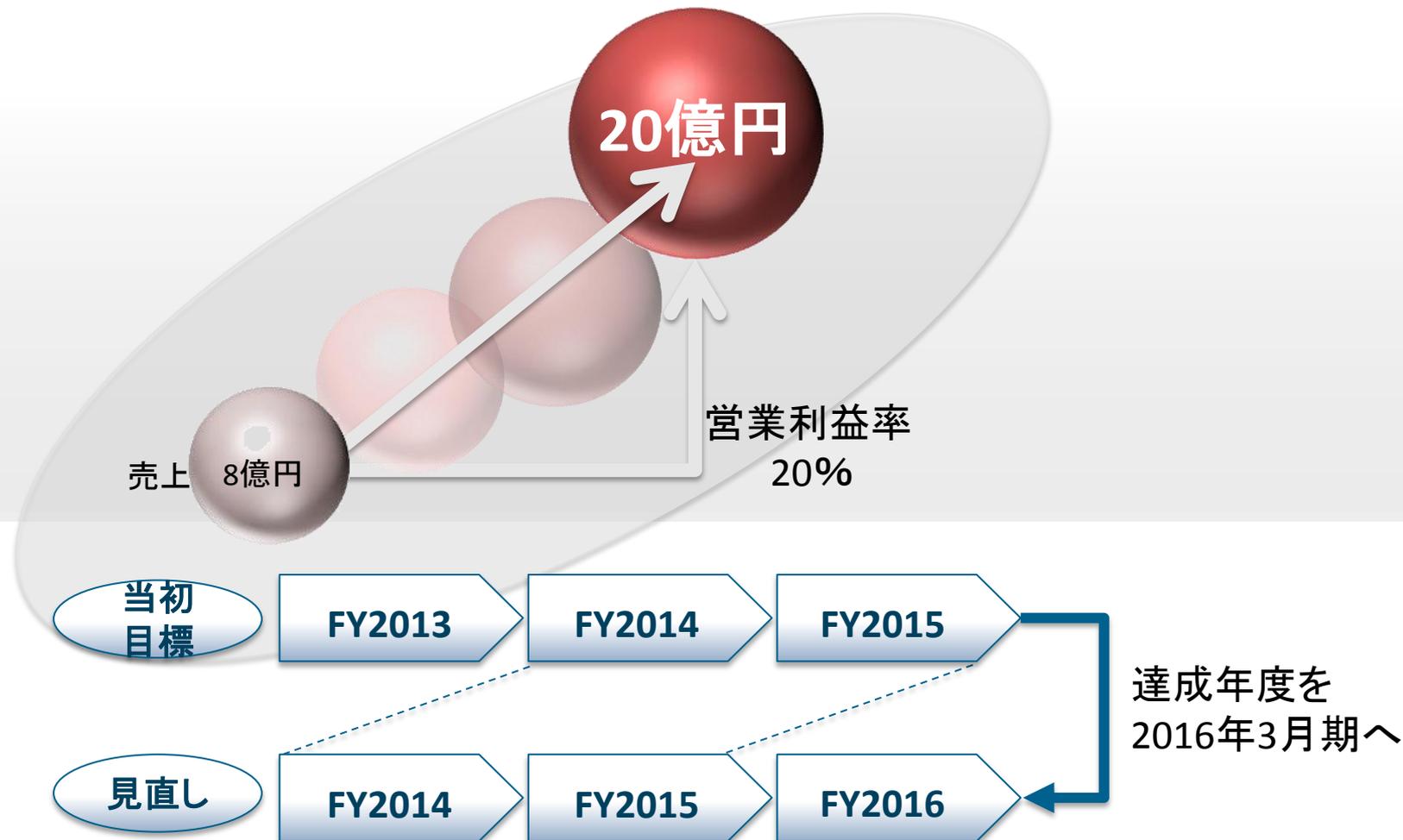
- グループシナジー最大化

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



子会社拠点の統合、共通費用の圧縮：
 ー販管費 $\Delta 5.3\%$
 ・オフィス関連経費 $\Delta 19.9\%$

**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**



(百万円)

		売上高	営業利益	経常利益	純利益
連結	2Q累計	528	5	2	1
		15.5%	—	—	—
	通期	1,096	36	28	19
		22.9%	—	—	—
個別	2Q累計	322	—	0	0
		14.6%	—	1	1
	通期	664	—	11	10
		14.2%	—	—	—

※ 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>