

〈第21期〉

2017年（平成29年）6月期 決算説明資料

株式会社アバント
（証券コード 3836 JASDAQ）

2017年（平成29年）8月4日

I. 2017年6月期 の決算概要

II. 業績予想および 配当金額

* 資料内の数値は表示単位未満を切捨てて表示しております。

当資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略などに関する情報は、当資料の作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で行った判断に基づくものです。しかしながら実際には、通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生などにより、資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。当社は、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めてまいりますが、当資料記載の業績見通しのみで全面的に依拠してご判断されることはくれぐれもお控えになられるようお願いいたします。なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製または転送などを行われぬようお願いいたします。

I. 2017年6月期 の決算概要

2017年6月期 の決算概要

AVANT

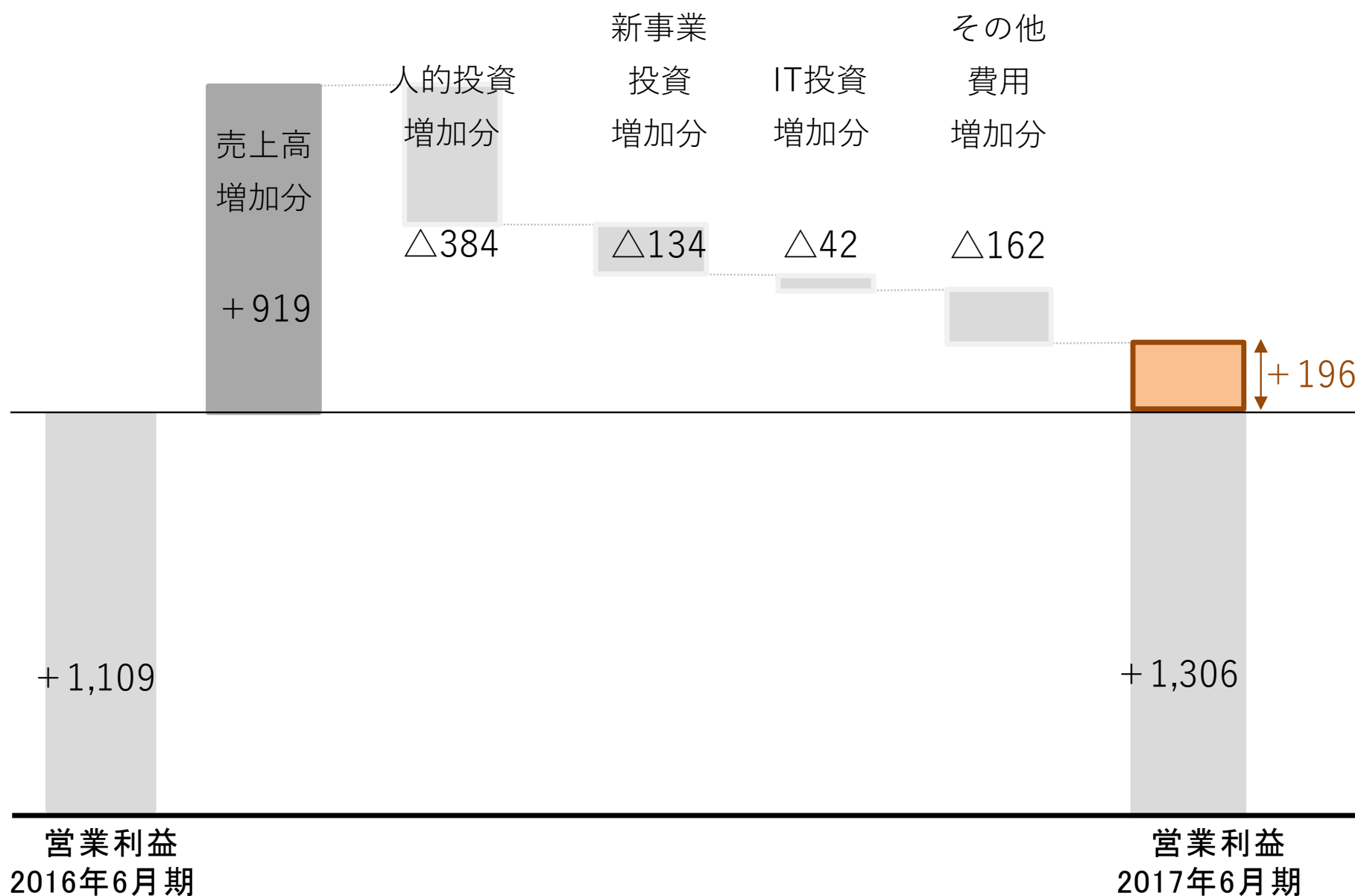
～創業20年目の節目に、売上高が初の100億円を突破、利益も過去最高益を達成～

- コンサルティング・サービスおよびアウトソーシング・サービスが大きく伸長し、9.6%の売上成長
- 当期固有の特殊な増加要因はあったものの、営業利益は前期比で17.7%増加。営業利益率も12.4%を実現
- 受注損失・和解金の支払があったものの、それを補って当期純利益も増益を確保

(単位：百万円)

	2016年 6月期	2017年 6月期	前期比	
			増減額	増減率
売上高	9,612	10,532	+ 919	+ 9.6%
売上原価	5,452	5,834	+ 381	+ 7.0%
販管費	3,050	3,391	+ 341	+ 11.2%
営業利益	1,109	1,306	+ 196	+ 17.7%
営業利益率	11.5%	12.4%	-	+ 0.9 point
経常利益	1,112	1,308	+ 196	+ 17.6%
当期純利益	660	663	+ 2	+ 0.4%

営業利益の増減要因



～ 2017年6月期 売上高：10,532百万円 ～

- ライセンス： 他社製品ライセンス販売に大型案件がなく減少。自社パッケージについても、お客様ニーズに応えるための製品改善などを継続実施したが、前会計年度を下回る売上
- コンサルティング： IFRS適用、グループ・ガバナンスなどの経営管理の高度化ニーズ対応や、経営情報の活用を推進するサービス、及びBI分野についても、大きく伸長
- サポート・情報検索： DivaSystemの高い継続利用率に支えられ保守料収入は堅調に増加
連結決算や連結納税業務等のアウトソーシング事業も、引き続き旺盛な顧客ニーズにより増収

(単位：百万円)

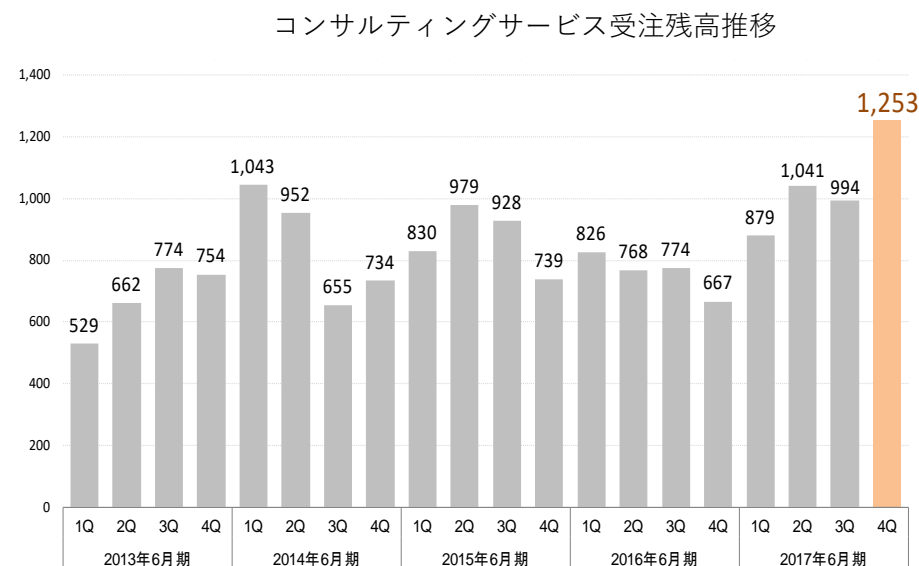
	2016年6月期		2017年6月期		前期比	
	売上高	売上構成比	売上高	売上構成比	増減額	増減率
ライセンス	753	7.8%	700	6.6%	△ 53	△ 7.1%
コンサルティング	5,660	58.9%	6,161	58.5%	+ 501	+ 8.9%
サポート・ 情報検索	3,198	33.3%	3,670	34.8%	+ 471	+ 14.7%
合計	9,612	100.0%	10,532	100.0%	+ 919	+ 9.6%

～ 2017年6月期 受注残高：2,685百万円 ～

- コンサルティング：従来のライセンス販売後の導入コンサルティングに加え、IFRS適用など多分野でのサービスラインが整い、コンサルティングサービスの案件数の増加。BI分野についても大手ベンダーより高い評価を得るとともに取扱製品の積極的な拡大に成功し大きく伸長
- サポート・情報検索：自社製品保守の堅調な増加に加え、アウトソーシング・サービスは、案件数、規模ともに増加

(単位：百万円)

	2016年6月期	2017年6月期	前期比	
			増減額	増減率
コンサルティング	667	1,253	+ 585	+ 87.6%
サポート・情報検索	1,296	1,431	+ 135	+ 10.5%
合計	1,964	2,685	+ 720	+ 36.7%



～四半期売上高は、28億円を超え、過去最高を達成～

(単位：百万円)

	2013年6月期				2014年6月期				2015年6月期				2016年6月期				2017年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,029	1,695	2,108	1,899	1,869	2,082	2,281	2,067	1,944	2,250	2,237	2,496	2,175	2,389	2,420	2,627	2,272	2,685	2,756	2,817
売上原価	552	1,030	1,301	1,178	1,060	1,161	1,221	1,136	1,183	1,205	1,289	1,455	1,233	1,341	1,454	1,423	1,288	1,444	1,490	1,610
売上総利益	477	665	806	721	808	920	1,059	931	761	1,044	948	1,041	941	1,047	966	1,204	984	1,241	1,265	1,206
販売費・一般管理費	363	530	673	456	639	734	585	672	628	776	732	852	744	822	698	784	703	930	847	910
営業利益(損失)	114	135	133	265	168	185	474	258	132	268	216	188	197	224	268	419	280	310	418	296
営業利益率(%)	11.1	8.0	6.3	13.9	9.0	8.9	20.8	12.5	6.8	11.9	9.7	7.5	9.1	9.4	11.1	16.0	12.4	11.6	15.2	10.5
経常利益(損失)	108	130	128	261	166	183	472	256	130	265	213	185	196	222	268	425	280	315	416	296
四半期純利益(損失)	42	93	53	171	100	84	224	214	84	168	123	25	130	118	118	293	183	-0	250	230
償却前利益 EBITDA	136	185	185	319	217	235	527	314	196	324	276	246	251	283	328	483	341	370	481	359
償却前利益率(%)	13.2	10.9	8.8	16.8	11.6	11.3	23.1	15.2	10.1	14.4	12.3	9.9	11.5	11.9	13.6	18.4	15.0	13.8	17.5	12.7

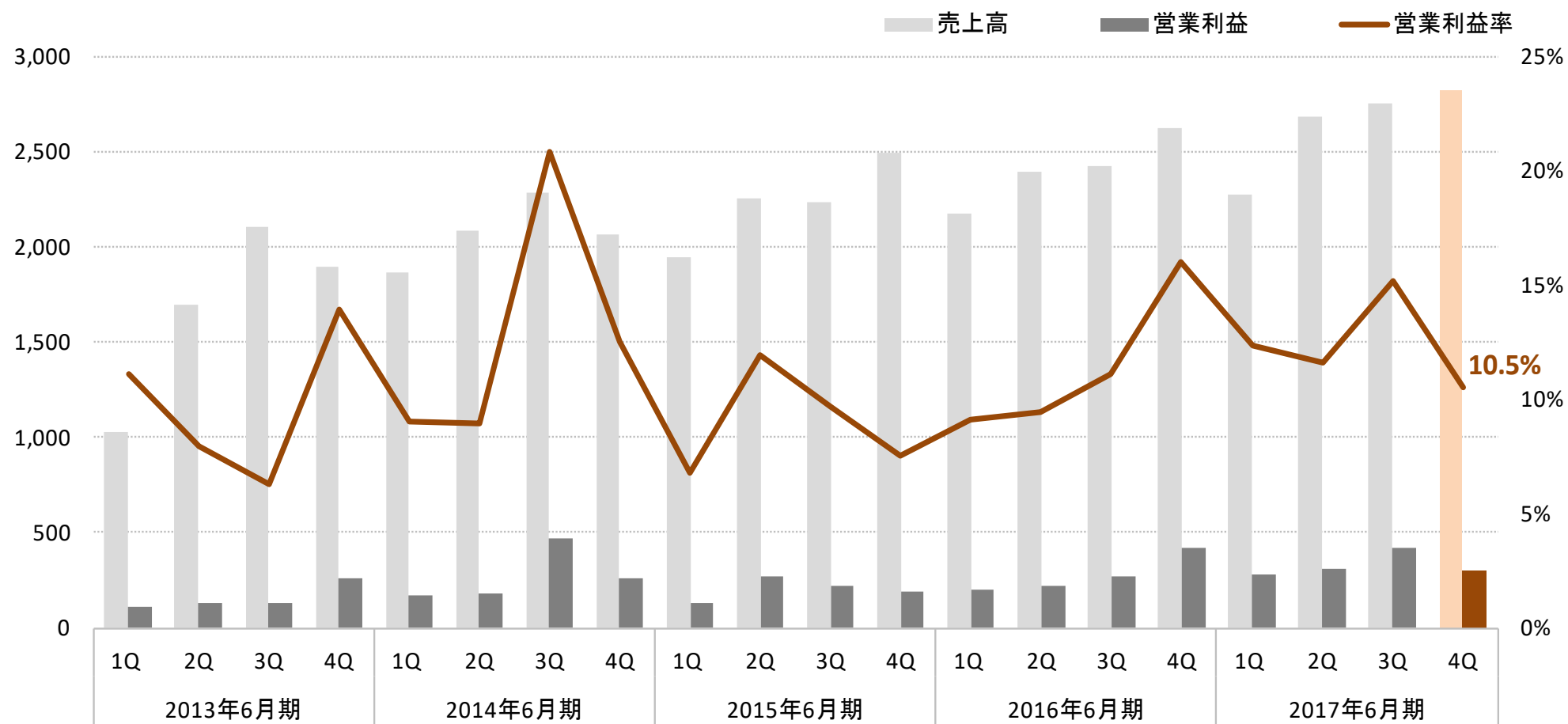
(参考)

※アバントでは減価償却前営業利益(EBITDA) = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却 で算出。

四半期業績推移 売上高・営業利益

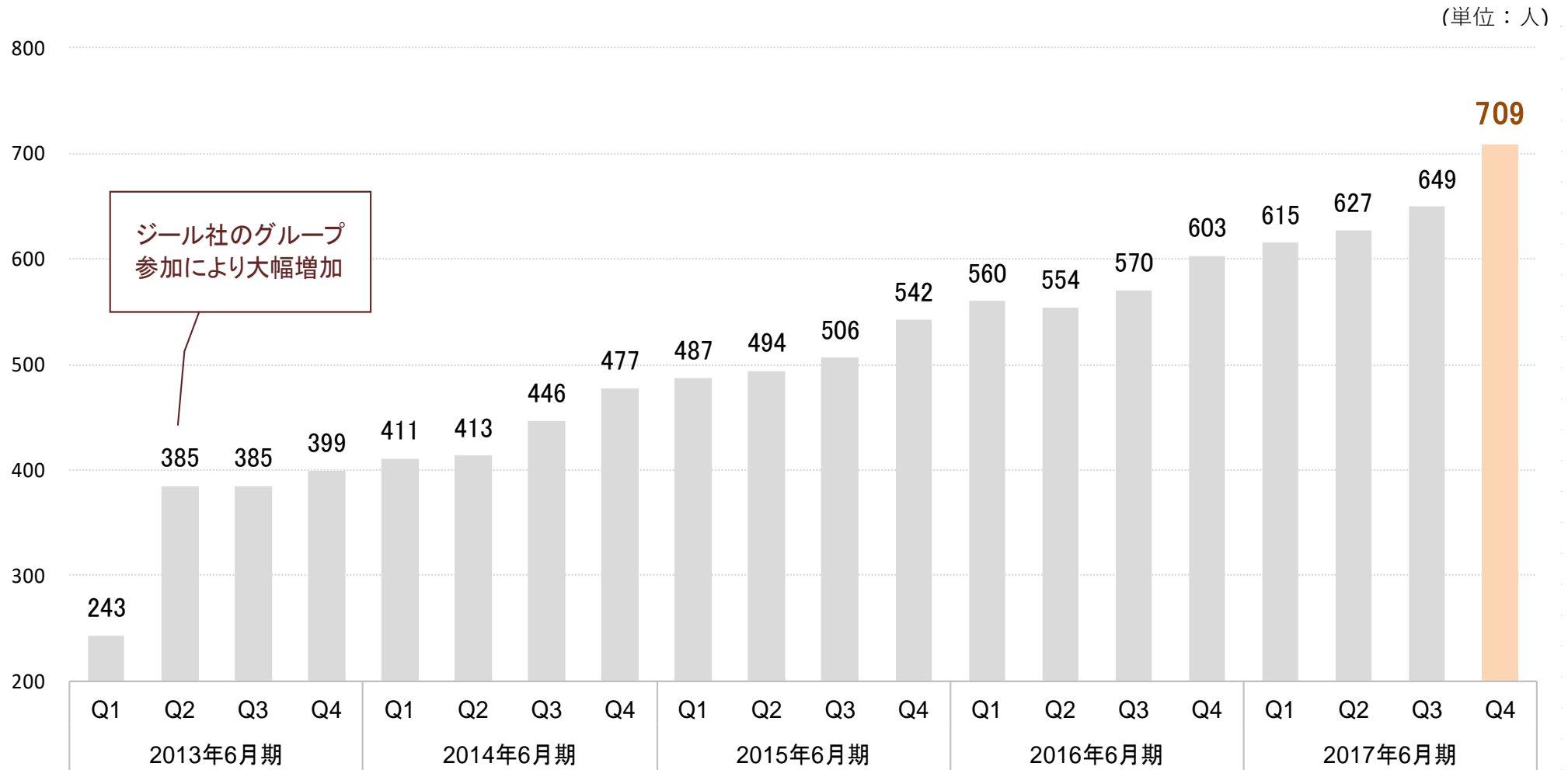
AVANT

(単位：百万円)



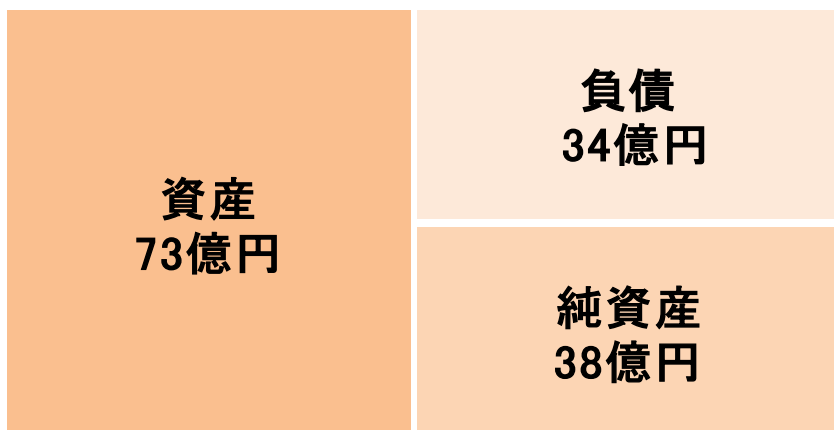
連結グループ従業員数の推移

AVANT

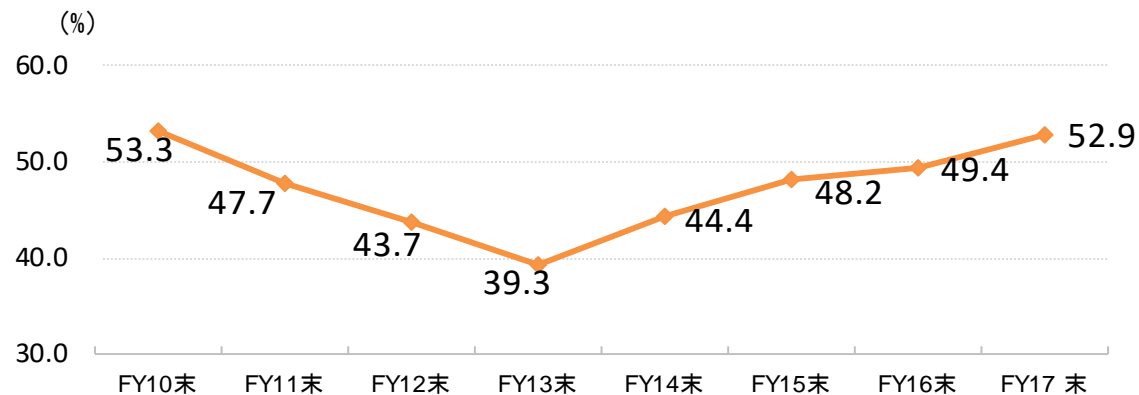


財務状況

2017年6月末



自己資本比率の推移



キャッシュフロー

(単位: 百万円)

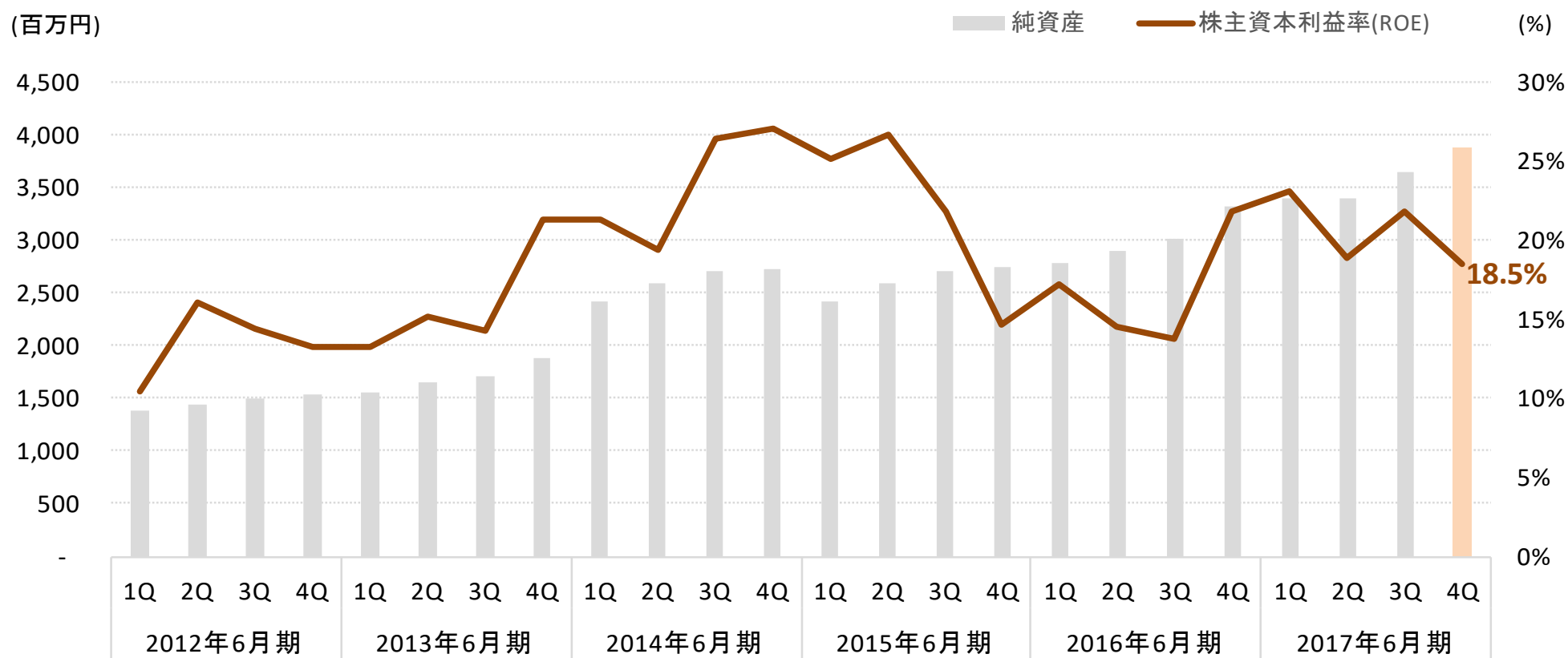
	2016年 6月期	2017年 6月期
営業CF	1,135	1,070
投資CF	△301	△297
財務CF	△243	△232
フリーCF	834	772

主な増減の要因

・ 税金等調整前当期純利益	1,032百万円
・ 前受収益の増加	137百万円
・ 減価償却費	133百万円
・ のれん償却額	113百万円
・ 和解金の支払額	△500百万円
・ 法人税等の支払額	△344百万円
・ 有形固定資産の取得による支出	△99百万円
・ 投資有価証券の取得	△90百万円
・ 長期借入金の返済	△122百万円
・ 配当金の支払額	△103百万円
・ ファイナンス・リース債務の返済	△3百万円

～中長期的に、平均20%以上の維持が目標～

- 当社グループの経営原則を遵守し、収益性をさらに高め、かつ、資産をより効率的に運用することを通じて、ROEの向上を目指す



※過去4四半期分の数値を基に計算しています。

$$ROE = \frac{\text{当期純利益}}{(\text{前期末自己資本} + \text{当期末自己資本}) \div 2}$$

Ⅱ. 業績予想および 配当金額

～ 売上高は112億円、営業利益は12.2億円を見込む ～

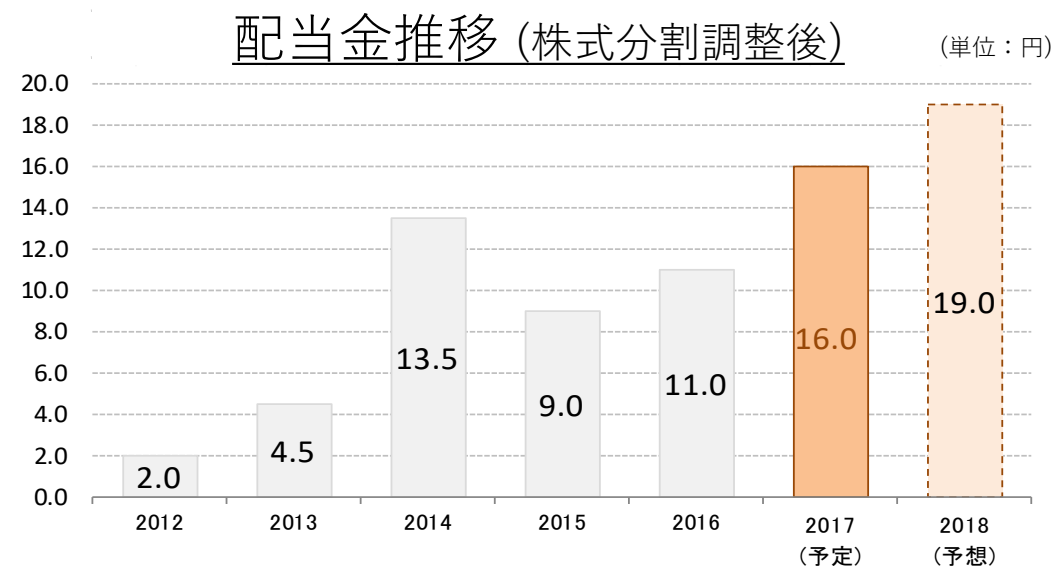
- 以下の3点から営業利益については前期を下回る予想
- ・ 前期の営業利益には、ベンダーからの販売奨励金など特殊な上昇要因が含まれていたこと
 - ・ 前期の急激な人員増に伴う各種費用負担の増大すること
 - ・ 高すぎる目標設定に起因する不正発生のリスクを低減したり、従業員をより豊かな人生との両立が可能な働き方へと導くという時代の要請を強く認識し、コンプライアンス・ガバナンスと事業の成長を両立するための堅実な計画へと軌道修正したこと
- ただし、この計画を実現できる見通しがつけば、当初中期計画（営業利益1,360百万円）の実現へ向けて最大限の努力を図る

(単位：百万円)

	2017年 6月期 (実績)	2018年 6月期 (予想)	2018年 6月期利益率 (予想)	増減額 (FY17 vs FY18)	増減率 (FY17 vs FY18)
売上高	10,532	11,246	—	+ 713	+ 6.8%
営業利益	1,306	1,224	10.9%	△ 82	△ 6.3%
経常利益	1,308	1,224	10.9%	△ 84	△ 6.5%
当期純利益	663	752	6.7%	+ 88	+ 13.3%

- ～ 2017年6月期配当予想を、1株当たり11円から16円へ修正、2018年6月期も増配予定 ～
- 2017年6月期は純資産の増加が期首の予想を上回っており、純資産配当率の低下を回避するため、期首予想から修正
 - 2018年6月期については、当期純利益は対前期比増加の見込みであり、原則、安定的な配当を継続して行う方針に沿い、増配の予定

	2017年 6月期予定	2018年 6月期予想
1株当たり の配当金	16円	19円
配当性向	22.6%	23.7%



※2013年11月1日付で、普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。
 ※2016年12月1日付で、普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

AVANT