

〈第21期〉

2017年（平成29年）6月期
第3四半期 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）5月8日

I. 2017年6月期 第3四半期の決算概要

II. 業績 および 配当予想

*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。当資料記載の業績見通しのみを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 第3四半期の決算概要

～ 対前年同期比営業利益319百万円増、営業利益率は13.1%で、増収増益を達成 ～

□ 主な増減の要因

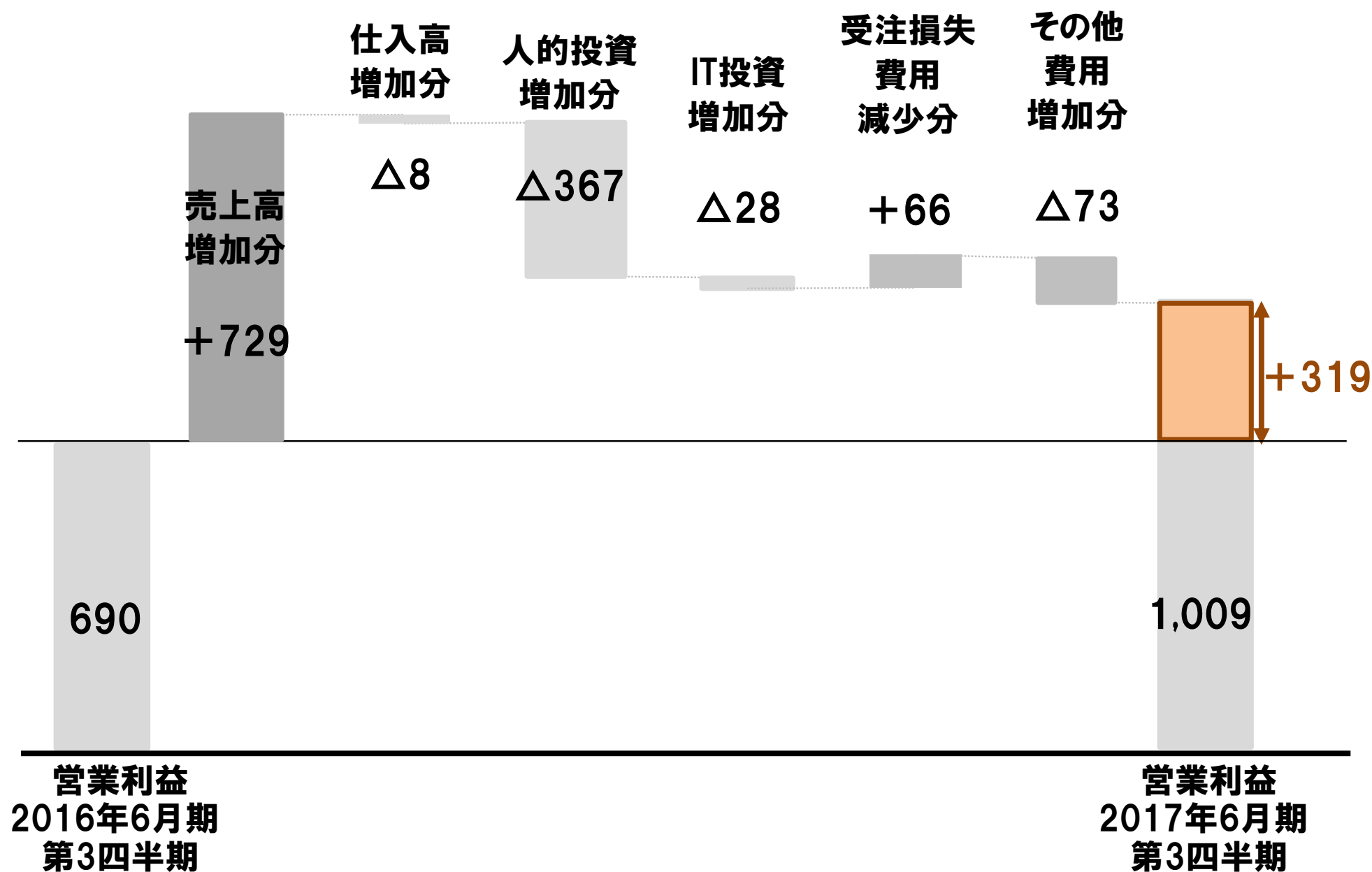
- ・ 連結会計・経営に関する分野に置いて、ライセンス販売が堅調に推移
- ・ アウトソーシング・サービスやコンサルティング・サービスが順調に伸長
- ・ BIに関する分野でも高度な技術により多様な製品の取り扱いが可能である特徴が奏功し、売上を伸長
- ・ 受注損失引当金、特別損失を計上しているが、それらを補って前年同四半期費用の増大を一定水準に抑えながら、売上を増大。

(単位:百万円)

	2016年6月期	2017年6月期	前年同期比	
	第3四半期	第3四半期	増減額	増減率
売上高	6,985	7,714	+ 729	+ 10.4%
売上原価	4,029	4,224	+ 194	+ 4.8%
販管費	2,265	2,481	+ 215	+ 9.5%
営業利益	690	1,009	+ 319	+ 46.3%
営業利益率	9.9%	13.1%	-	+ 3.2 point
経常利益	687	1,011	+ 324	+ 47.2%
四半期純利益	367	433	+ 65	+ 18.0%

営業利益の増減要因

AVANT



～ 2017年6月期 第3四半期 売上高:7,714百万円 ～

- 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したが、自社パッケージ、特に、連結会計関連ライセンス販売は増加（収益性は向上）
- 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、順調に推移
- 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 第3四半期		2017年6月期 第3四半期		前年同期比	
	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	519	7.4%	485	6.3%	△ 34	△ 6.6%
コンサルティング	4,104	58.8%	4,502	58.4%	+ 397	+ 9.7%
サポート・ 情報検索	2,361	33.8%	2,727	35.4%	+ 366	+ 15.5%
合計	6,985	100.0%	7,714	100.0%	+ 729	+ 10.4%

～ 2017年6月期 第3四半期 受注残高:2,030百万円 ～

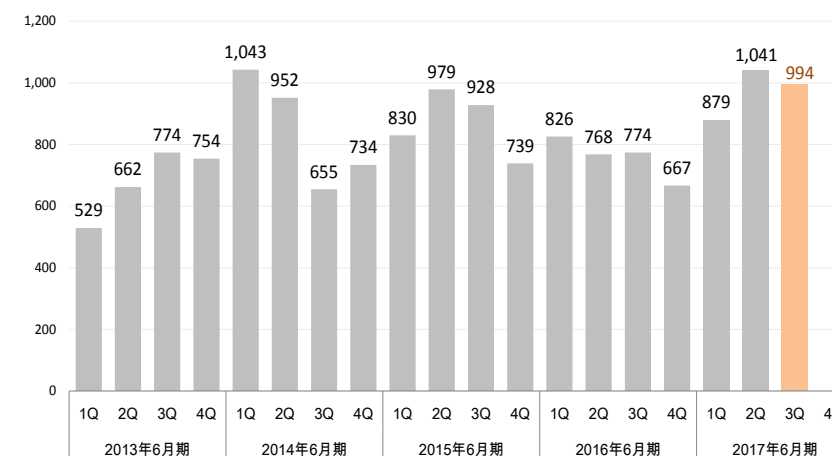
□ コンサルティング: 従来のライセンス販売後の導入コンサルティングに加え、IFRS適用など多分野でのサービスラインが整い、コンサルティングサービスの案件数の増加。BI分野についても順調に伸長

□ 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	前年同期比	
	第3四半期	第3四半期	増減額	増減率
コンサルティング	774	994	+ 219	+ 28.4%
サポート・ 情報検索	986	1,035	+ 49	+ 5.0%
合計	1,761	2,030	+ 269	+ 15.3%

コンサルティングサービス受注残高推移



四半期業績推移

AVANT

- グループ全体の四半期売上高は、27億円を超え、過去最高を達成
- 10四半期連続で20億円以上と好調に推移

(単位:百万円)

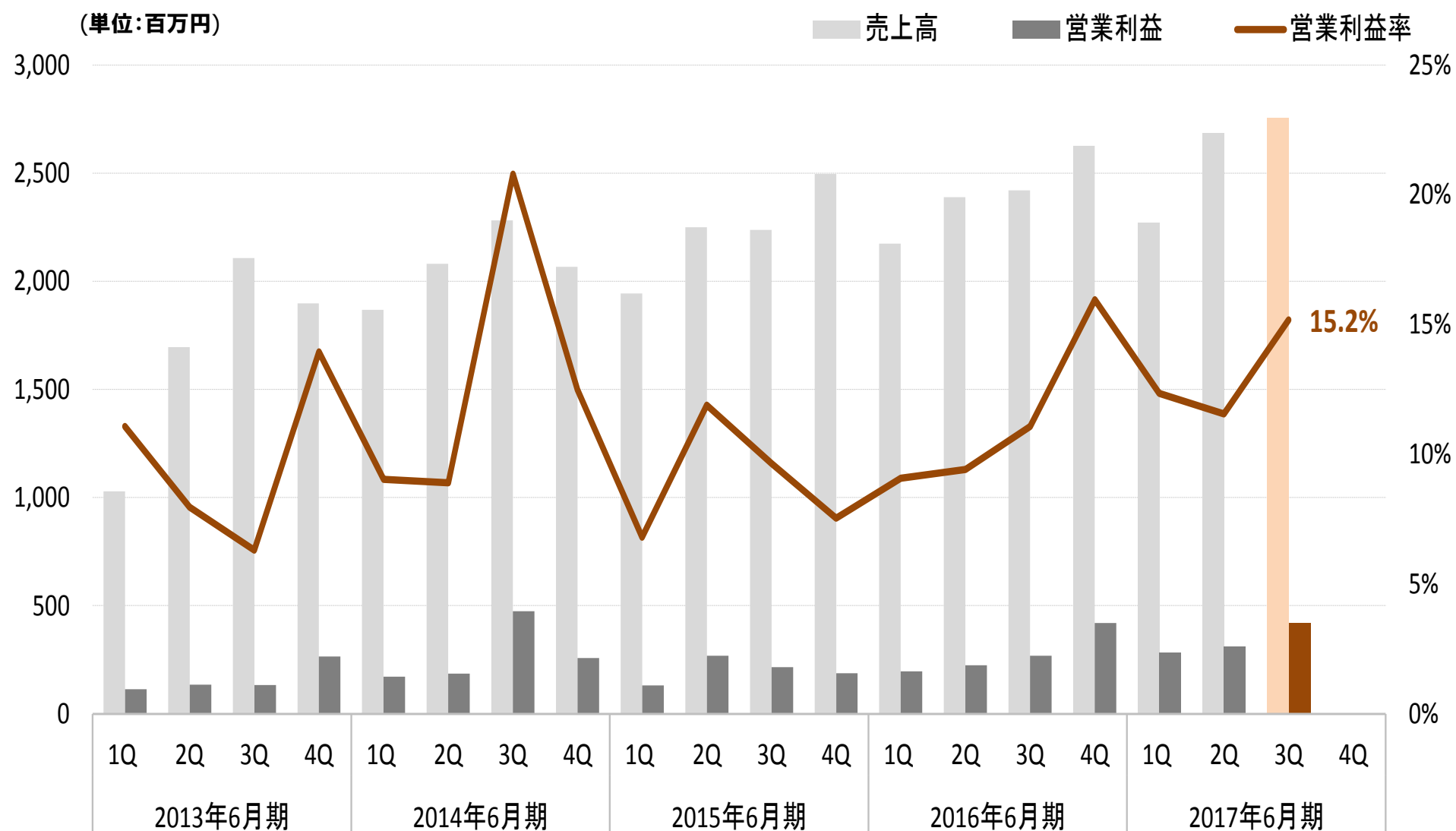
	2012年6月期				2013年6月期				2014年6月期				2015年6月期				2016年6月期				2017年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	810	1,020	1,110	1,158	1,029	1,695	2,108	1,899	1,869	2,082	2,281	2,067	1,944	2,250	2,237	2,496	2,175	2,389	2,420	2,627	2,272	2,685	2,756	
売上原価	399	513	574	677	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	
売上総利益	411	507	536	481	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	
販売費・一般管理費	332	406	393	393	363	530	673	456	639	734	585	672	628	776	732	852	744	822	698	784	703	930	847	
営業利益(損失)	79	100	143	88	114	135	133	265	168	185	474	258	132	268	216	188	197	224	268	419	280	310	418	
営業利益率(%)	9.8	9.8	12.9	7.6	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	
経常利益(損失)	74	96	128	86	108	130	128	261	166	183	472	256	130	265	213	185	196	222	268	425	280	315	416	
四半期純利益(損失)	38	53	60	38	42	93	53	171	100	84	224	214	84	168	123	25	130	118	118	293	183	-0	250	
償却前利益 EBITDA	106	128	171	116	136	185	185	319	217	235	527	314	196	324	276	246	251	283	328	483	341	370	481	
償却前利益率(%)	13.1	12.5	15.4	10.0	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	

(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。

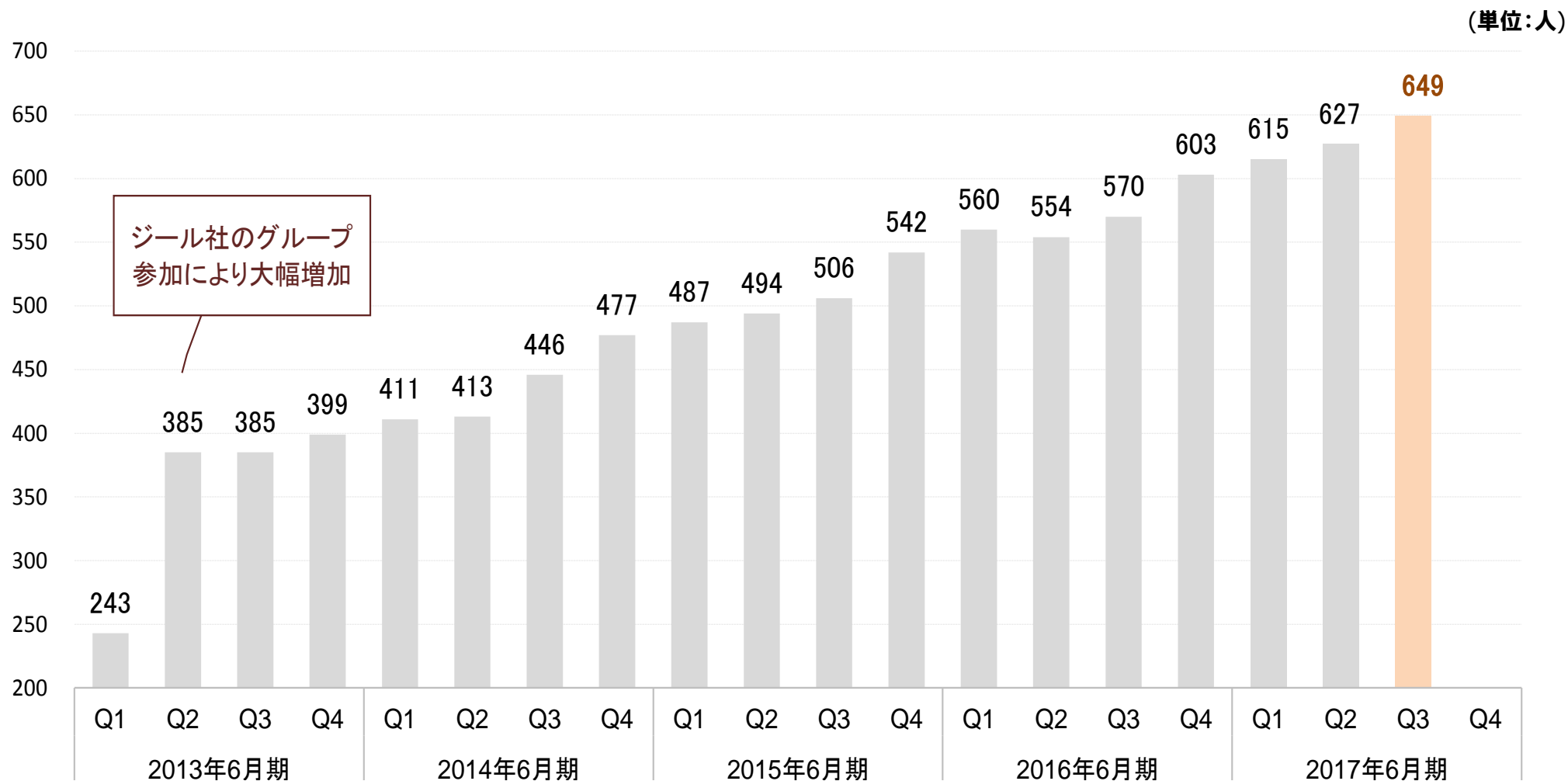
四半期業績推移 売上高・営業利益

AVANT



連結グループ従業員数の推移

AVANT



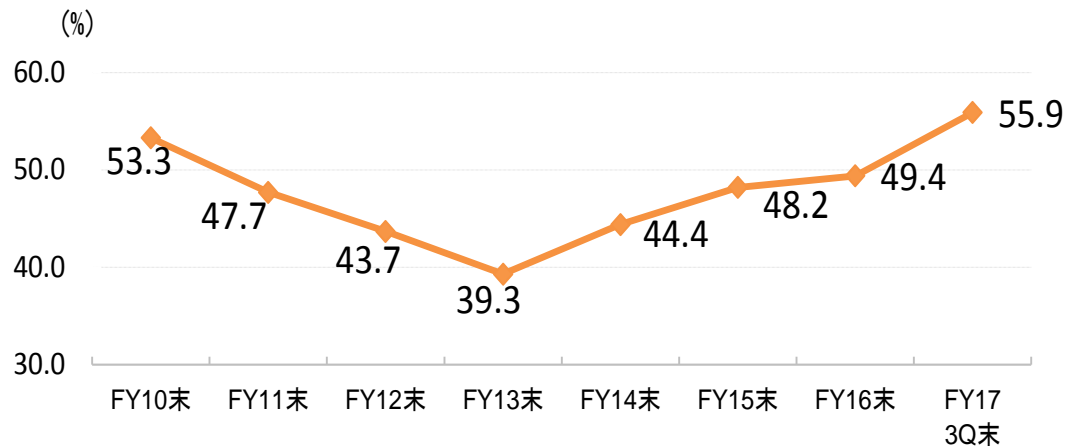
ジール社のグループ
参加により大幅増加

財務状況

2017年3月末

資産 65億円	負債 28億円
	純資産 36億円

自己資本比率の推移



キャッシュフロー

(単位:百万円)

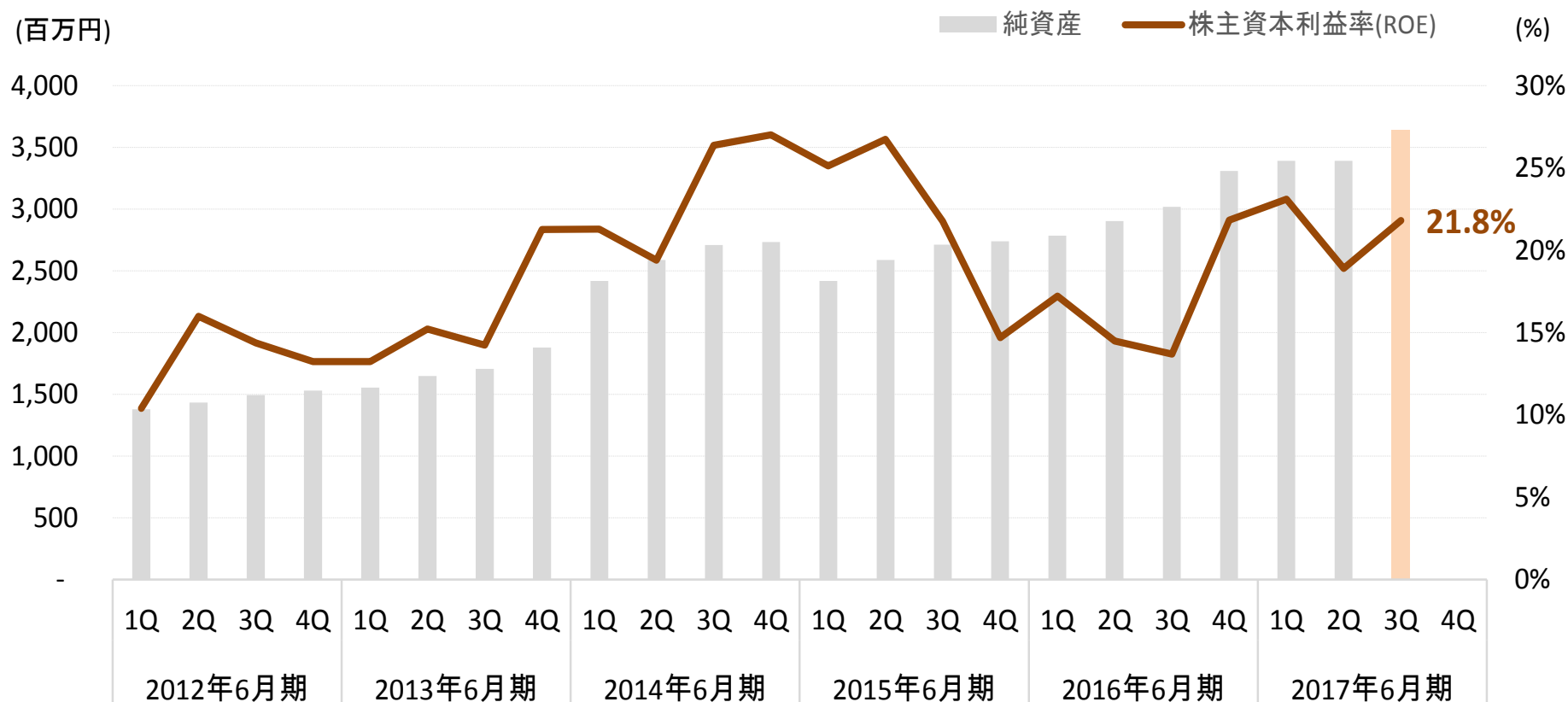
	2016年 6月期 第3四半期	2017年 6月期 第3四半期
営業CF	328	△64
投資CF	△245	△273
財務CF	△211	△200
フリーCF	83	△338

主な増減の要因

・税金等調整前四半期純利益	685百万円
・前受収益の減少	△269百万円
・売上債権の増加	△99百万円
・減価償却費	98百万円
・和解金の支払額	△500百万円
・法人税等の支払額	△344百万円
・投資有価証券の取得	△90百万円
・配当金の支払額	△103百万円
・長期借入金の返済	△91百万円

～中長期的に、平均20%以上の維持が目標～

- グループの経営の原則を順守し、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 および 配当予想

～ 予想を変更し、売上高は103億円、営業利益は11.6億円を見込む ～

- 5月8日の「業績予想の修正のに関するお知らせ」の通り、売上高の2.9%上方修正に加え、営業利益、経常利益も既に第3四半期終了の時点で通期予想に対して98%以上の水準となったため、現時点の通期売上高およびコストの着地予想をもとに、各利益水準も修正
- 修正後の通期の予想に対して売上高の進捗は74.6%。営業利益、経常利益については、87.1%の進捗率となっている
- 高収益体質の維持を念頭に、将来の事業成長を牽引するプロダクト・事業の創出と、グループ経営を自ら実践するために、高度なガバナンス・内部統制環境を構築することへの投資活動は、継続していく方針

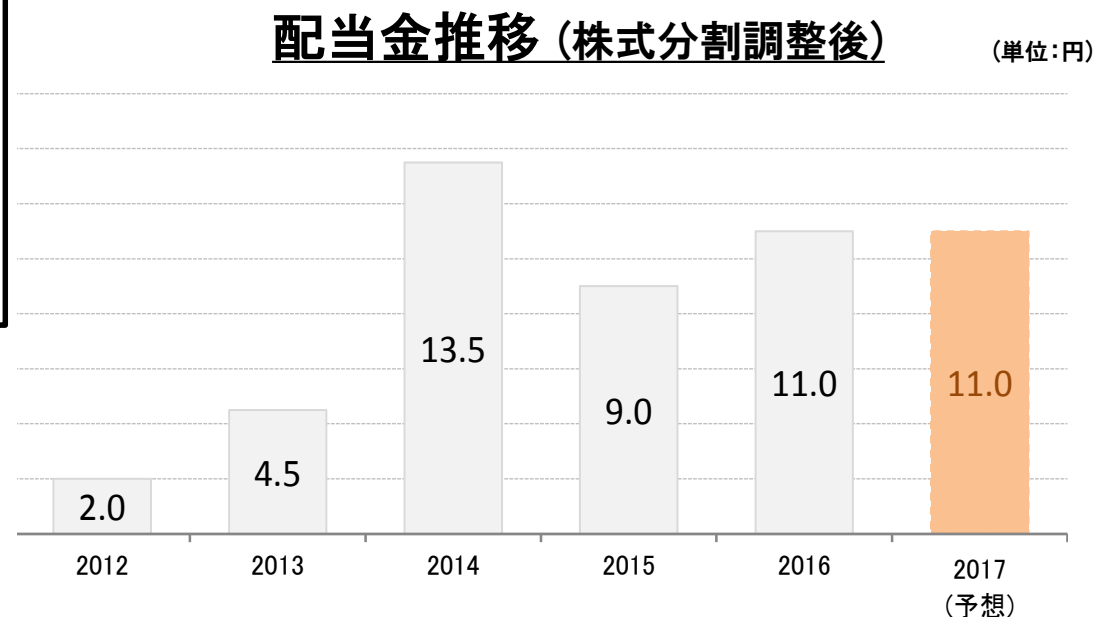
(単位:百万円)

	2016年6月期 通期 (実績)	2017年6月期 通期 (予想)	2017年6月期 通期利益率 (予想)	増減額 (FY16 vs FY17)	増減率 (FY16 vs FY17)
売上高	9,612	10,340	—	+ 727	7.6%
営業利益	1,109	1,160	11.2%	+ 50	4.5%
経常利益	1,112	1,162	11.2%	+ 49	4.4%
当期純利益	660	525	5.1%	△135	△20.5%

～ 売上高、営業利益および経常利益のいずれも堅調に推移しているが、現時点での配当予想に変更はなく、1株当たり11円を予定 ～

□ 外部環境には勘案しつつも、安定的な配当を継続して行う意向

	2016年 6月期	2017年 6月期予想
1株当たりの 配当金	11円	11円
配当性向	15.6%	19.7%



※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