

**2014年(平成26年)6月期(第18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)

2014年(平成26年)5月22日

I. 2014年6月期第3四半期の決算概要

II. アバントグループの概要

***資料内の数値は表示単位未満を切捨ててで表示しております。**

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により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. 2014年6月期第3四半期の決算概要

2014年6月期第3四半期決算概要

AVANT

- ～ 大型案件含む販路拡大により大幅な増収・増益、何れも過去最高を達成 ～
- 新規大型案件の成約によるDivaSystem売上の増加に加え、Microsoft Dynamics AXの会計テンプレートを開発・販売したことなども寄与し、売上高は対前年同期比29.0%と大幅増収
 - 収益性の高いライセンスの売上比率が高まったことにより、営業利益率は13.3%

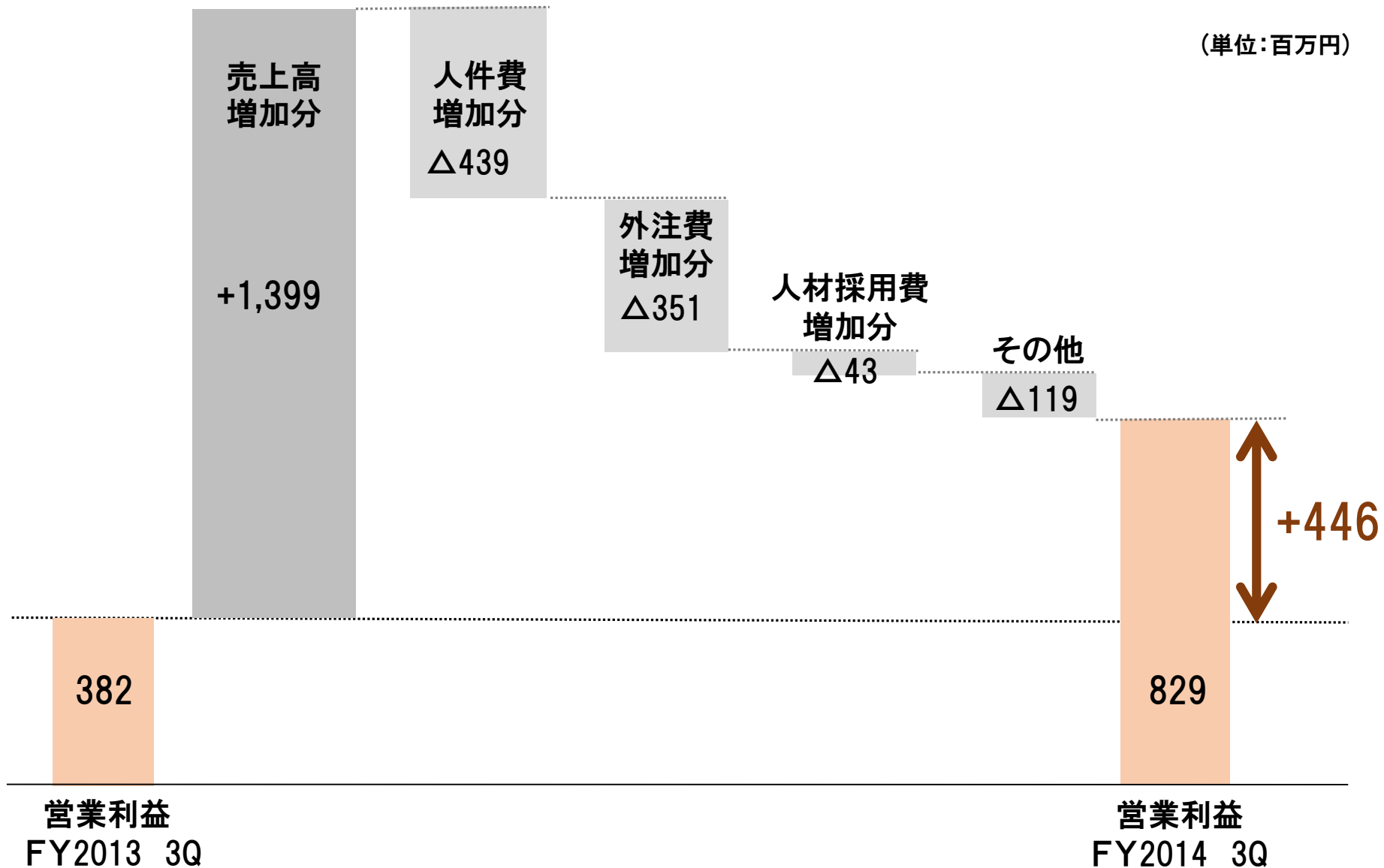
(単位:百万円)

| | 2013年度 | 2014年度 | 前年同期比 | |
|--------|--------|--------|---------|-------------|
| | 第3四半期 | 第3四半期 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 4,832 | 6,232 | + 1,399 | + 29.0% |
| 売上原価 | 2,883 | 3,443 | + 559 | + 19.4% |
| 販管費 | 1,566 | 1,959 | + 392 | + 25.1% |
| 営業利益 | 382 | 829 | + 446 | + 116.9% |
| 営業利益率 | 7.9% | 13.3% | - | + 5.4 point |
| 経常利益 | 367 | 822 | + 455 | + 123.8% |
| 四半期純利益 | 189 | 409 | + 219 | + 115.6% |

営業利益の増減要因

AVANT

(単位:百万円)



～ 2014年6月期 第3四半期売上高:6,232百万円 ～

- ライセンス: 新規案件で大型受注があり、既存顧客からの受注も堅調で増収
- コンサルティング: 当期はジール社が第1四半期から売上寄与していることで大幅増収
- サポート・サービス: 製品保守の堅調な増加と、アウトソーシング事業の拡大により増収
- 情報検索サービス: 検索機能拡張で顧客基盤の拡大・強化に努めるも前年度並みで推移

(単位:百万円)

| | 2013年度 第3四半期 | | 2014年度 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 | 371 | 7.7% | 626 | 10.1% | + 255 | + 68.8% |
| コンサルティング | 2,793 | 57.8% | 3,687 | 59.2% | + 894 | + 32.0% |
| サポート | 1,483 | 30.7% | 1,736 | 27.9% | + 252 | + 17.0% |
| 情報検索 | 183 | 3.8% | 181 | 2.9% | △ 2 | △ 1.2% |
| 合計 | 4,832 | 100.0% | 6,232 | 100.0% | + 1,399 | + 29.0% |

～ 2014年6月期 第3四半期受注残高:1,336百万円 ～

- コンサルティング： 検収完了の集中などの季節要因もあり想定内の減少
- サポート・サービス： アウトソーシング事業の拡大と製品保守契約増により増加
- 情報検索サービス： 顧客ニーズに応じた定期的な機能拡張に努め受注は安定

(単位:百万円)

| | 2013年度 第3四半期 | 2014年度 第3四半期 | 前年同期比 | |
|----------|-----------------|-----------------|-------|---------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| コンサルティング | 774 | 655 | △ 118 | △ 15.3% |
| サポート | 619 | 651 | + 32 | + 5.2% |
| 情報検索 | 29 | 29 | △ 0 | △ 0.3% |
| 合計 | 1,422 | 1,336 | △ 86 | △ 6.1% |

コンサルティングサービス受注残高の推移

□ コンサルティングサービスの売上増加および、季節要因もあり受注残高は想定内の減少



※2010年6月期第2四半期迄は個別業績です。

四半期業績推移

AVANT

～当第3四半期(3ヶ月)の売上高は2,281百万円～

- 収益性の高いライセンス売上が好調だったため、営業利益率は20.8%に大幅上昇
- 償却前営業利益(EBITDA)前年同期比の増加率は、約2.8倍

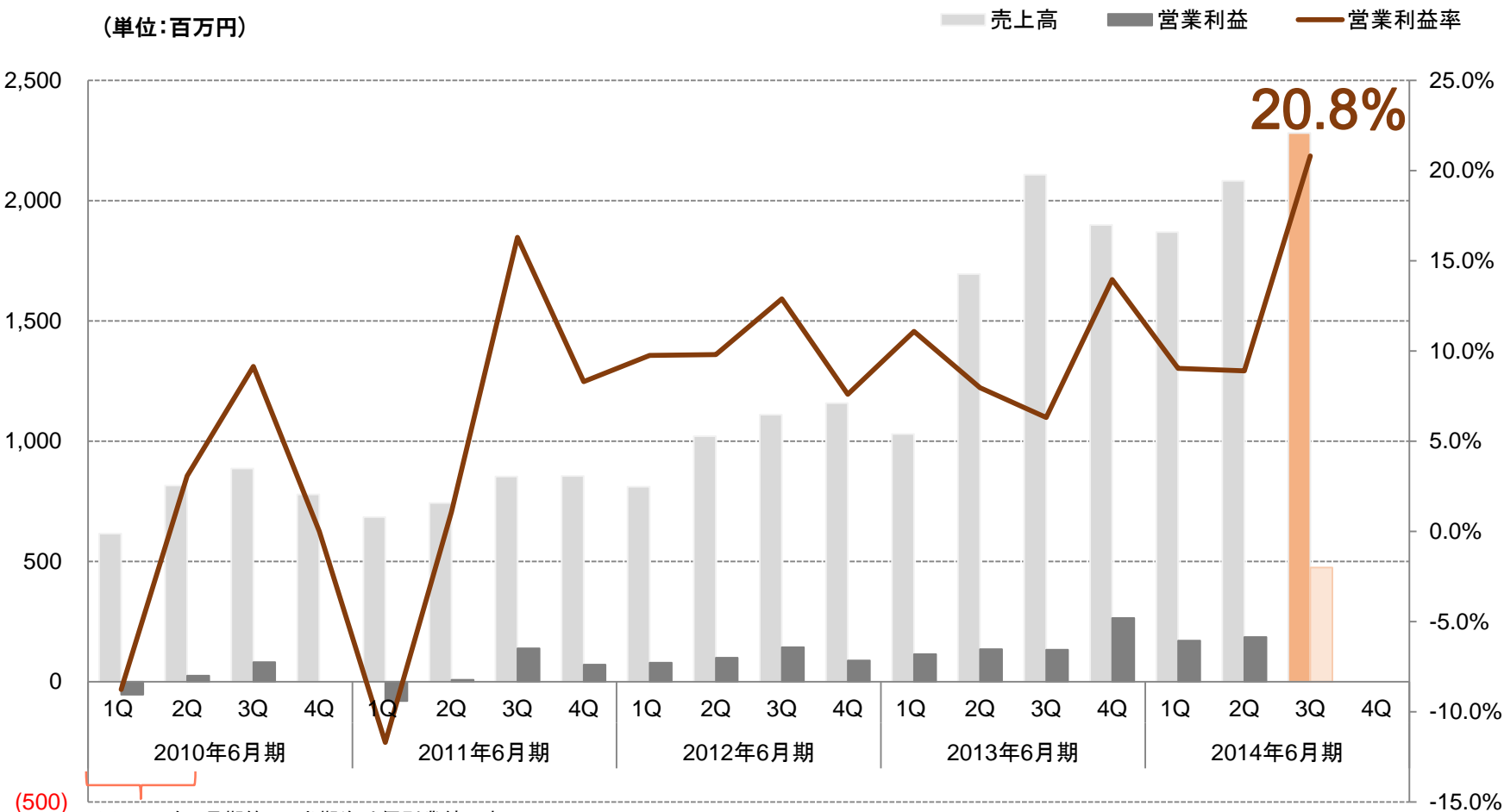
(単位:百万円)

| | 2011年6月期 | | | | 2012年6月期 | | | | 2013年6月期 | | | | 2014年6月期 | | | |
|--------------|----------|-----|------|------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高 | 684 | 743 | 853 | 855 | 810 | 1,020 | 1,110 | 1,158 | 1,029 | 1,695 | 2,108 | 1,899 | 1,869 | 2,082 | 2,281 | |
| 売上原価 | 407 | 368 | 446 | 399 | 399 | 513 | 574 | 677 | 552 | 1,030 | 1,301 | 1,178 | 1,060 | 1,161 | 1,221 | |
| 売上総利益 | 277 | 374 | 407 | 455 | 411 | 507 | 536 | 481 | 477 | 665 | 806 | 721 | 808 | 920 | 1,059 | |
| 販管費・一般管理費 | 358 | 366 | 267 | 384 | 332 | 406 | 393 | 393 | 363 | 530 | 673 | 456 | 639 | 734 | 585 | |
| 営業利益(損失) | △80 | 8 | 139 | 71 | 79 | 100 | 143 | 88 | 114 | 135 | 133 | 265 | 168 | 185 | 474 | |
| 営業利益率(%) | △11.8 | 1.1 | 16.3 | 8.3 | 9.8 | 9.8 | 12.9 | 7.6 | 11.1 | 8.0 | 6.3 | 13.9 | 9.0 | 8.9 | 20.8 | |
| 経常利益(損失) | △84 | 5 | 133 | 67 | 74 | 96 | 128 | 86 | 108 | 130 | 128 | 261 | 166 | 183 | 472 | |
| 四半期純利益(損失) | △72 | △23 | 72 | 48 | 38 | 53 | 60 | 38 | 42 | 93 | 53 | 171 | 100 | 84 | 224 | |
| 償却前利益 EBITDA | △57 | 36 | 170 | 101 | 106 | 128 | 171 | 116 | 136 | 185 | 185 | 319 | 217 | 235 | 525 | |
| 償却前利益率(%) | △8.3 | 4.8 | 19.9 | 11.8 | 13.1 | 12.5 | 15.4 | 10.0 | 13.2 | 10.9 | 8.8 | 16.8 | 11.6 | 11.3 | 23.0 | |

※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

□ 売上高・営業利益率は過去最高を達成。営業利益率は20.8%

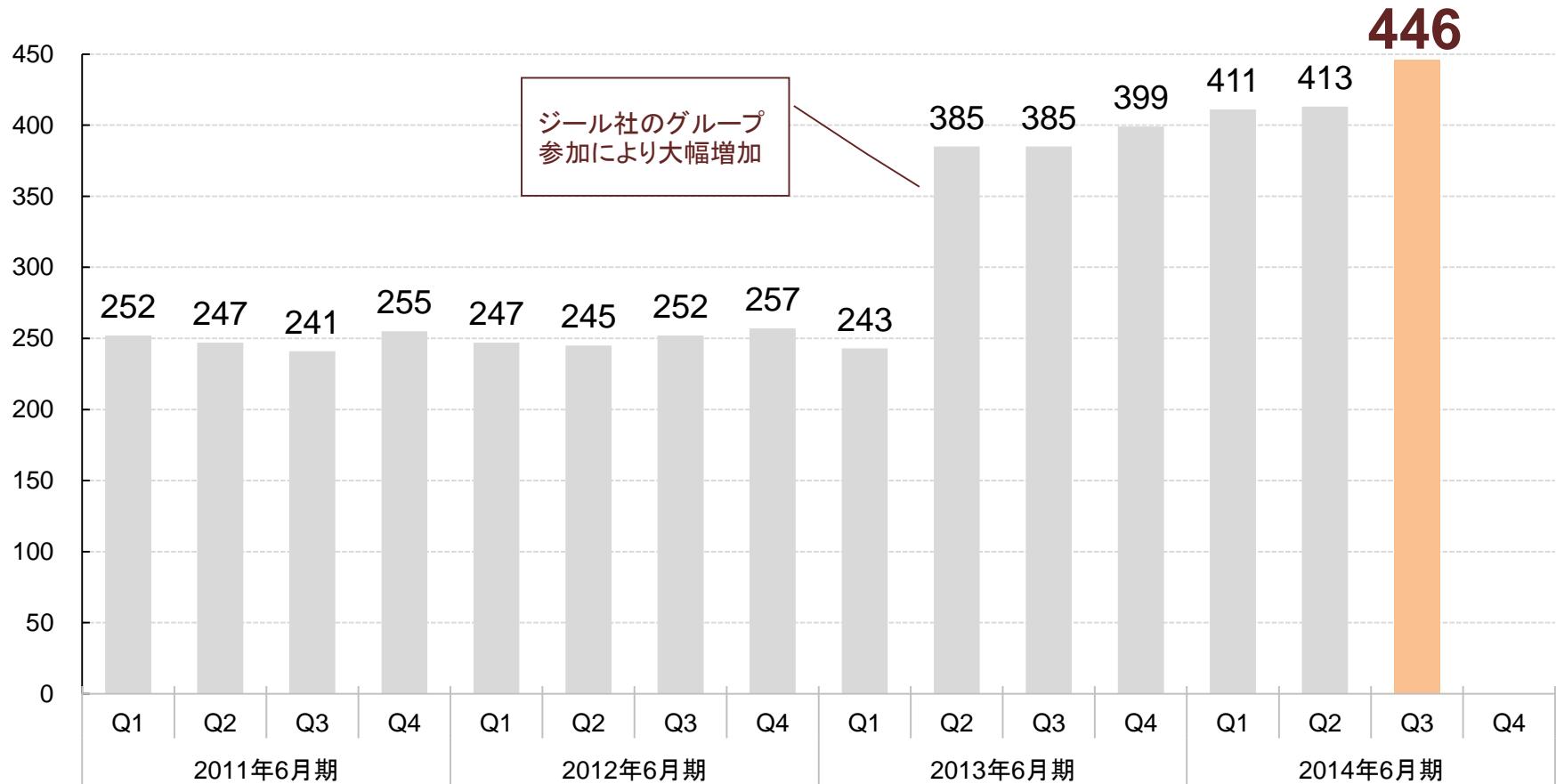


※ 2010年6月期第2四半期迄は個別業績です。

連結グループ社員数の推移

□ 連結グループ従業員数は446名に増加

(単位:人)



財務状況

2014年3月末

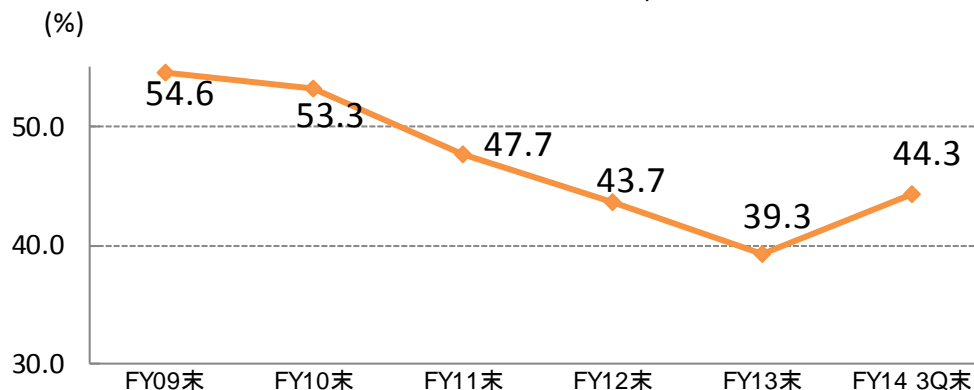
資産
50億円

負債
28億円

純資産
22億円

自己資本比率の推移

※ FY09末は個別(単体)の数値です



キャッシュフロー

(単位：百万円)

| | 2013年 6月期 第3四半期 | 2014年 6月期 第3四半期 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 営業CF | △457 | 109 |
| 投資CF | △673 | △139 |
| 財務CF | 890 | △172 |
| フリーCF | △1,130 | △30 |

営業CF

△457

109

投資CF

△673

△139

財務CF

890

△172

フリーCF

△1,130

△30

主な増減要因

| | |
|---------------|---------|
| ・税金等調整前四半期純利益 | 822百万円 |
| ・売上債権の増加 | △486百万円 |
| ・法人税等の支払額 | △382百万円 |
| ・前受収益の減少 | △223百万円 |
| ・未払金及び未払費用の増加 | 128百万円 |
| ・のれん償却額 | 84百万円 |

| | |
|---------|--------|
| ・保証金の差入 | △93百万円 |
|---------|--------|

| | |
|-----------|--------|
| ・長期借入金の返済 | △98百万円 |
| ・配当金の支払額 | △42百万円 |
| ・社債の償還 | △30百万円 |

2014年6月期 通期業績予想

AVANT

～ 営業利益は9.0億円、3期連続の最高益を見込む ～

- グループ各社の有機的な活動により、売上高は81.5億円と前期比21.1%増収の見通し
- 戦略事業の強化に必要な外部人財の確保、海外展開に向けての事前市場調査活動並びにグループ共通ITインフラ整備の実施等に伴うコスト織り込みにより営業利益率は11.0%と予想

(単位:百万円)

| | 2013年度 通期 (実績) | 2014年度 通期 (予想) | 2014年度 通期利益率 (予想) | 増減額 (FY13 vs FY14) | 増減率 (FY13 vs FY14) |
|-------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 売上高 | 6,732 | 8,150 | — | 1,417 | 21.1% |
| 営業利益 | 647 | 900 | 11.0% | 252 | 39.0% |
| 経常利益 | 629 | 890 | 10.9% | 260 | 41.5% |
| 当期純利益 | 362 | 440 | 5.4% | 77 | 21.3% |

※平成26年4月21日付で、平成26年6月連結業績予想を修正いたしました。

2013年6月期の配当金

1株当たり18円(株式分割前;
1株当たり 9円 株式分割後)

配当性向 11.6%



当期以降は基準配当性向10%に加え、業績連動配当性向も組合せて配当額を決定することに変更

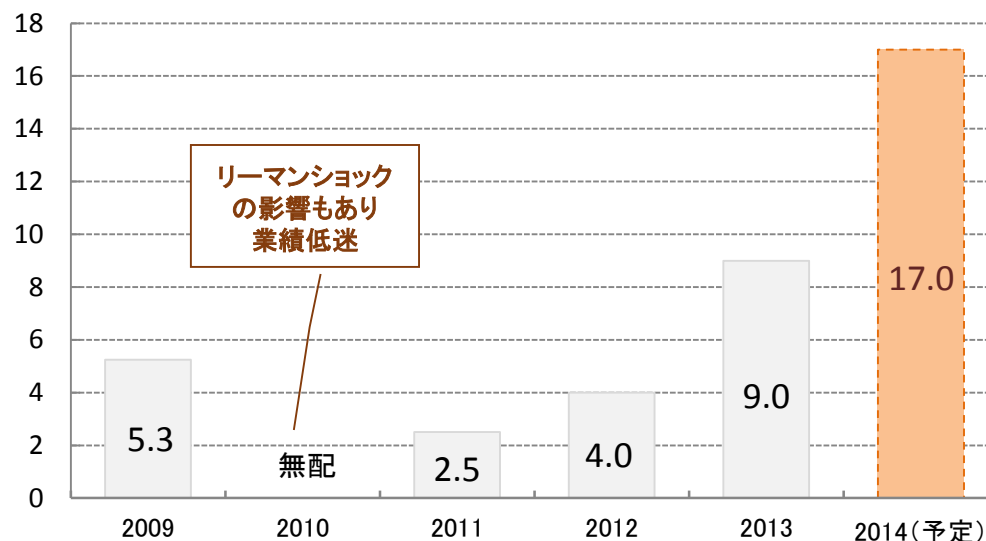
2014年6月期の配当金

1株当たり17円と予想(分割後)

予想配当性向 18.1%

配当金推移(株式分割調整後)

(単位:円)



※平成25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。

※平成26年4月21日付で、平成26年6月期末配当予想を修正いたしました。

II. アバントグループの概要

株式会社アバント

DBI®
DIVA
BUSINESS
INNOVATION

2011年設立

ディーバ・ビジネス・イノベーション
基幹系システムに関するソリューションをERPも含めて提供。特に会計領域に強み

DIVA®

2013年10月新規設立

ディーバ
連結決算パッケージの開発・導入、管理連結コンサルや連結決算アウトソーシングを提供

ZEAL®

2012年経営統合

ジール
主要大手海外ベンダーのBIツールを管理連結やビッグデータ関連市場で導入支援

インターネット・ディスクロージャー
INTERNET DISCLOSURE CO.,LTD.

2009年経営統合

インターネット・ディスクロージャー
開示情報のDBや法令検索ツールで企業の開示・IR業務や会計士の監査業務を支援

BI(情報利活用)

業務

単体会計

制度連結

管理連結

開示・IR

アウトソーシング

各社現業部署/
子会社経営層

親会社経理部

親会社経営層

IR部署/監査人/
投資家/取引先

6.2
億円

36.6
億円

22.7
億円

2.7
億円

事業領域

ユーザ

FY 13
売上

※株式会社アバントは2013年10月1日に新設分割により旧株式会社ディーバから商号変更し、持株会社へ移行しております。
※他に、100%出資の米国現地法人Diva Corporation of Americaが存在します。

※各社の売上高は、連結消去前の数値を表示単位未満四捨五入で表示しております。
※Zealの売上高は、2012年10月の統合以降の3四半期分を反映したものです。

FY14期のグループの主なニュースと株価の増減推移

AVANT

増減率

200%
180%
160%
140%
120%
100%
80%
60%
40%
20%
0%
-20%



※2013年7月1日を基準に、増減率を計算しております。

出来高 終値 ジャスダック平均終値

AVANT