

**2015年(平成27年)6月期(第19期)
第1四半期 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)11月20日

I. 2015年6月期 第1四半期の決算概要

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. 2015年6月期 第1四半期の決算概要

2015年6月期 第1四半期 決算概要

AVANT

～ 売上高は前年同期比4.0%の増収となったが、営業利益及び営業利益率は減少 ～

□ 主な減少の要因

- 1) 事業子会社2社の本社移転に伴う販売管理費の増加
- 2) 新たに開発したERP用テンプレートへの想定以上の初期導入コストの発生
- 3) 不採算案件への対応要員の増加による営業活動への支障

□ 2)、3)において対応の目処はついており、第2四半期以降への影響は微少

(単位:百万円)

	2014年度	2015年度	前年同期比	
	第1四半期	第1四半期	増減額	増減率
売上高	1,869	1,944	+ 75	+ 4.0%
売上原価	1,060	1,183	+ 122	+ 11.5%
販管費	639	628	△ 10	△ 1.7%
営業利益	168	132	△ 36	△ 21.6%
営業利益率	9.0%	6.8%	-	△ 2.2 point
経常利益	166	130	△ 35	△ 21.6%
四半期純利益	100	84	△ 15	△ 15.3%

営業利益の増減要因

AVANT

	2014年 1Q	2015年 1Q	増減額	
(単位：百万円)				
2014年 1Q 営業利益	168			
売上高	1,869	1,944	75	① 売上高の増加
人的投資に関わる費用：				
給与・労務費・法定福利費	720	824	104	
業績連動賞与引当	154	46	-107	
人材採用費	23	35	12	
研修費	6	9	2	
旅費交通費・通勤費	42	54	12	
合計	947	971	24	② 費用の増加
社内インフラ投資に関わる費用：				
IT費用	21	36	15	
減価償却費	20	33	13	
合計	41	70	28	③ 費用の増加
海外進出準備およびオフィス移転関連の費用：				
支払手数料	28	71	42	
地代家賃	55	68	12	
水道光熱費	36	42	5	
合計	121	182	60	④ 費用の増加
その他の主な要因：				
外注加工費	465	440	-24	
受注損失引当	-27	47	74	
仕掛品	-11	-64	-53	
その他諸費用	163	163	0	
合計	589	587	-2	⑤ 費用の減少
営業利益の増減額 = ① - (② + ③ + ④ + ⑤)			-36	利益の減少 (費用の増加)
2015年 1Q 営業利益		132		

事業形態別 売上高

AVANT

～ 2015年6月期 第1四半期 売上高:1,944百万円 ～

- ライセンス: 新規案件数は増加するも、案件平均単価の低下により減収
- コンサルティング: 新規案件の導入支援などが好調である一方で不採算案件対応で微増収
- 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: 検索機能強化・拡張により顧客基盤は安定推移しスポット受注により微増収

(単位:百万円)

	2014年度 第1四半期		2015年度 第1四半期		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	192	10.3%	166	8.6%	△ 26	△ 13.6%
コンサルティング	1,060	56.8%	1,083	55.8%	+ 23	+ 2.2%
サポート	555	29.7%	629	32.4%	+ 74	+ 13.3%
情報検索	60	3.2%	64	3.3%	+ 4	+ 7.0%
合計	1,869	100.0%	1,944	100.0%	+ 75	+ 4.0%

～ 2015年6月期 第1四半期 受注残高:1,717百万円 ～

- コンサルティング: 積み上がりは順調だが、サービス提供の人員確保が課題
- 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

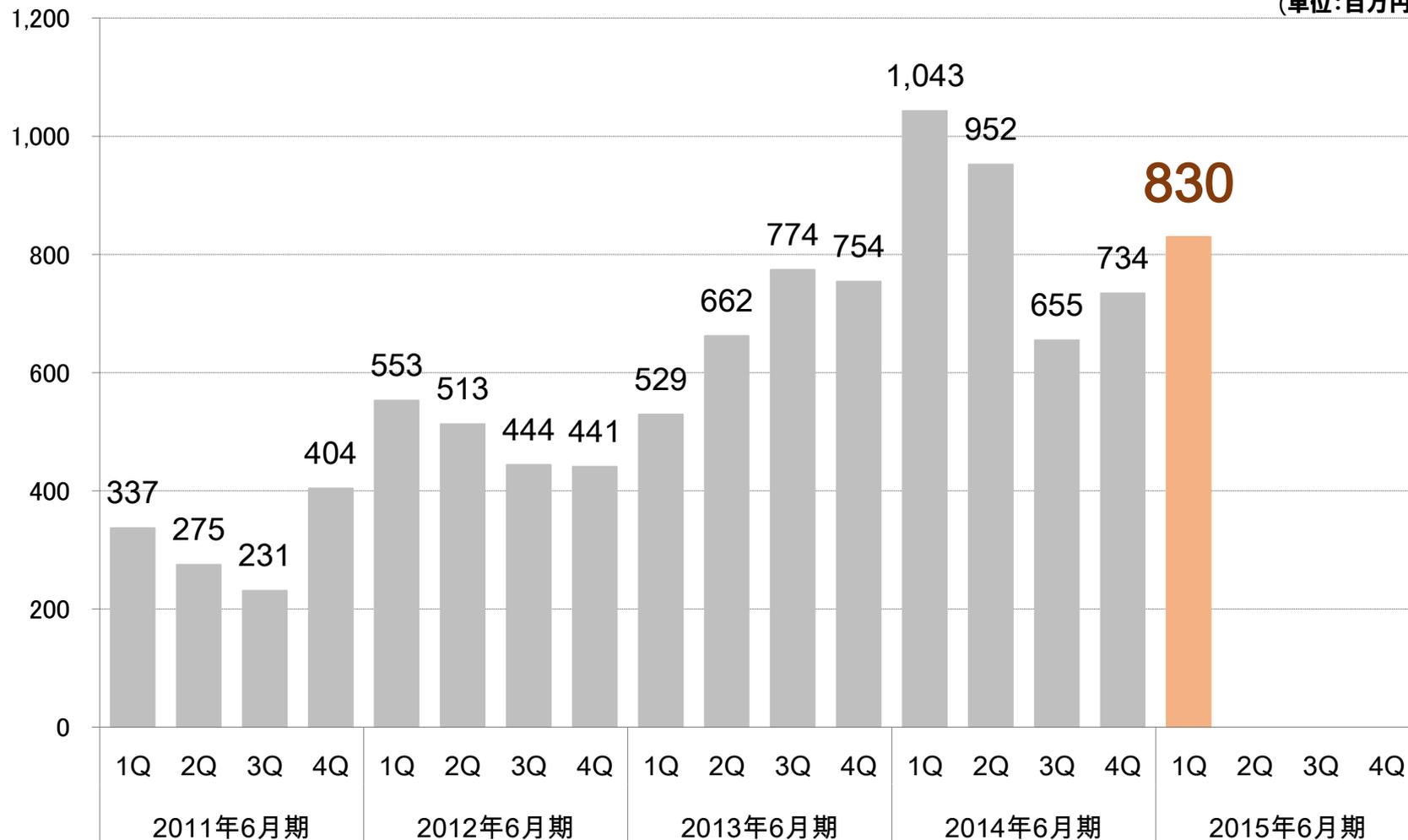
(単位:百万円)

	2014年度 第1四半期	2015年度 第1四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
コンサルティング	1043	830	△ 213	△ 20.4%
サポート	735	804	+ 69	+ 9.5%
情報検索	81	81	+ 0	+ 0.2%
合計	1,860	1,717	△ 143	△ 7.7%

コンサルティングサービス受注残高の推移

□ 多彩な顧客ニーズに応えるサービスの提案に努め、受注残高は8億円台に回復

(単位:百万円)



四半期業績推移

AVANT

～売上高は19.4億円、営業利益率は6.8%～

- 収益性の高いライセンス売上は堅調に推移したが、会計テンプレート開発、不採算案件の発生、事務所移転などで費用が増加し、営業利益率は6.8%

(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				2015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	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	2,067	1,944			
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	1,136	1,183			
売上総利益	277	374	407	455	411	507	536	481	477	665	806	721	808	920	1,059	931	761			
販売費・一般管理費	358	366	267	384	332	406	393	393	363	530	673	456	639	734	585	672	628			
営業利益(損失)	△80	8	139	71	79	100	143	88	114	135	133	265	168	185	474	258	132			
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	12.5	6.8			
経常利益(損失)	△84	5	133	67	74	96	128	86	108	130	128	261	166	183	472	256	130			
四半期純利益(損失)	△72	△23	72	48	38	53	60	38	42	93	53	171	100	84	224	214	84			
償却前利益 EBITDA	△57	36	170	101	106	128	171	116	136	185	185	319	217	235	527	314	196			
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	23.1	15.2	10.1			

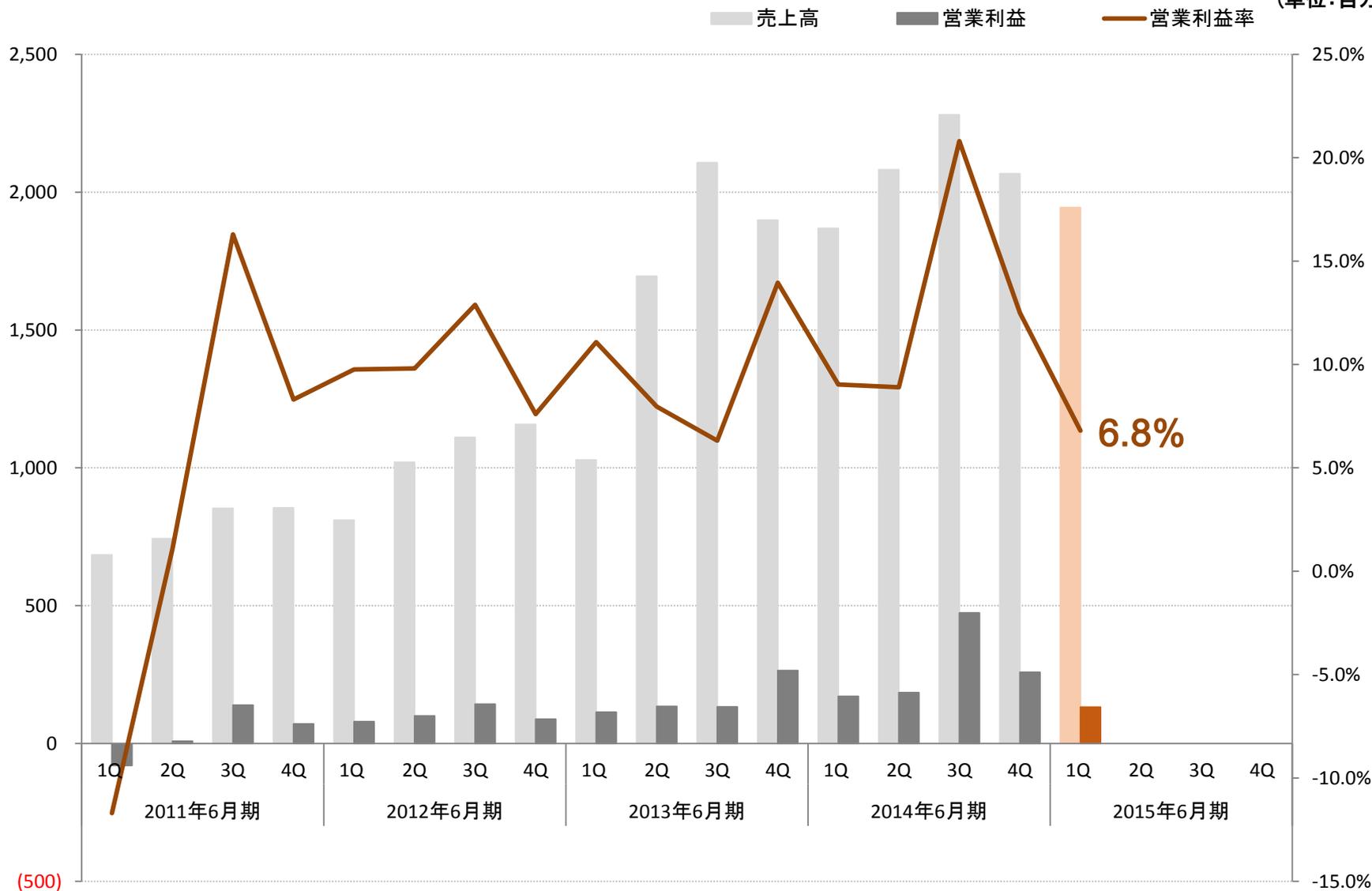
(参考)

※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

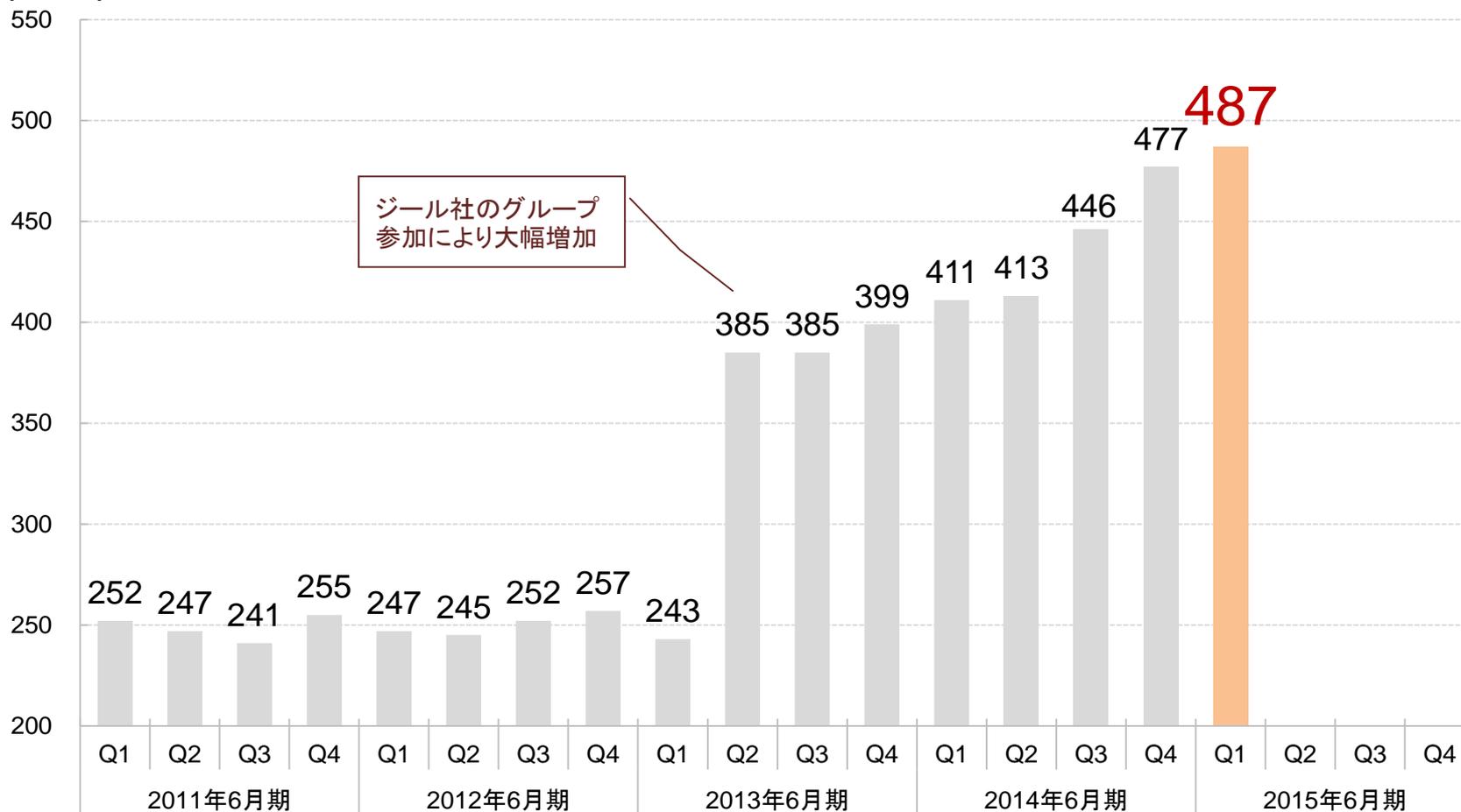
(単位:百万円)



連結グループ従業員数の推移

- 連結グループ従業員数は前期比10名増加の487名
- サービスの品質を担保するために正社員化を推進しているため、連結グループ従業員数は増加基調

(単位:人)



財務状況

2014年9月末

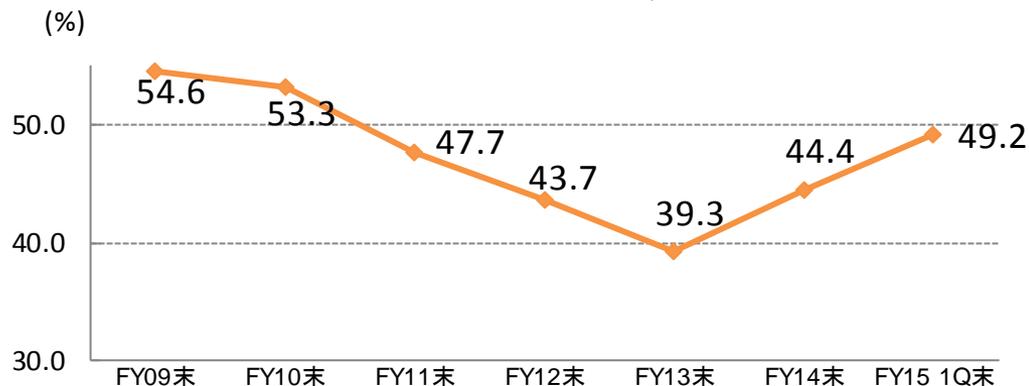
資産
49億円

負債
25億円

純資産
24億円

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)

	2014年 6月期 第1四半期	2015年 6月期 第1四半期
営業CF	Δ233	Δ570
投資CF	Δ4	Δ72
財務CF	19	Δ158
フリーCF	Δ238	Δ643

営業CF

Δ233 Δ570

投資CF

Δ4 Δ72

財務CF

19 Δ158

フリーCF

Δ238 Δ643

主な増減要因

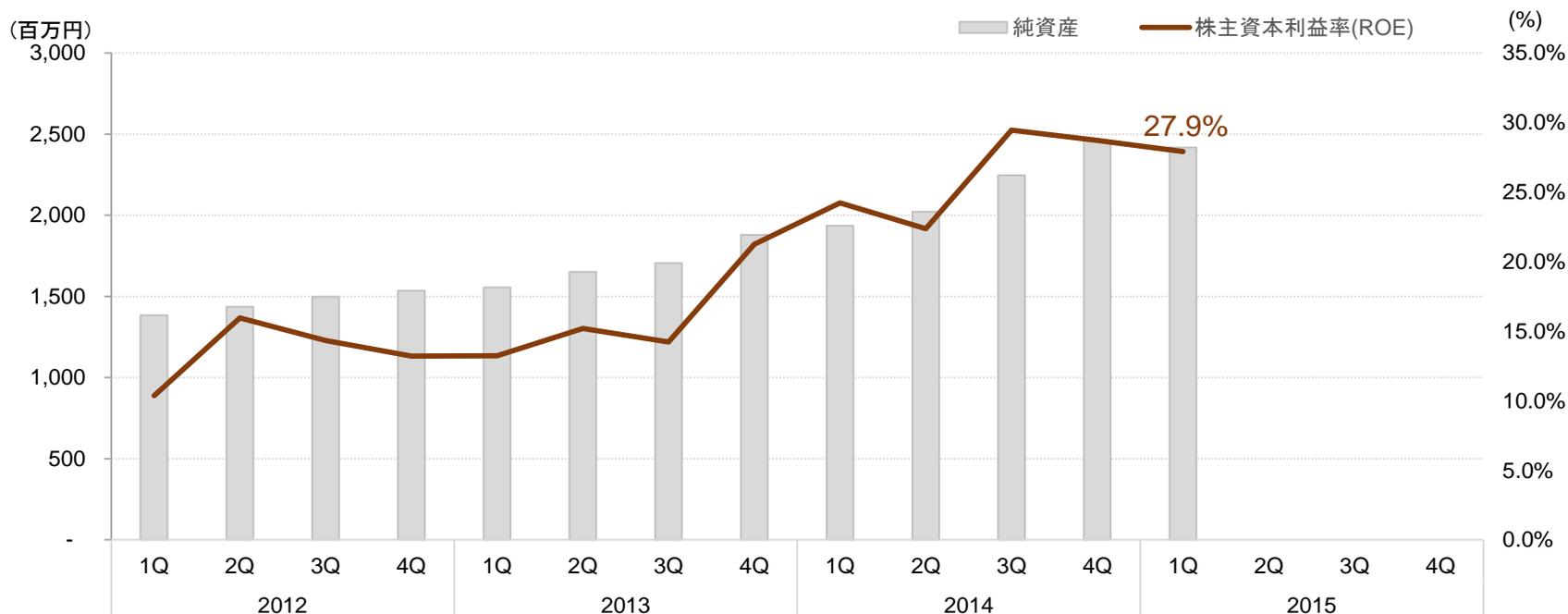
・法人税等の支払額	Δ392百万円
・引当金の減少額	Δ370百万円
・税金等調整前四半期純利益	130百万円
・未払金及び未払費用の増加	128百万円
・たな卸資産の増加	Δ63百万円
・前受収益の減少	Δ62百万円

・有形固定資産の取得による支出 Δ51百万円

・配当金の支払額	Δ126百万円
・長期借入金の返済	Δ30百万円

～ ROE(株主資本利益率)は27.9% ～

- 資本運用の効率性を測る尺度として投資家が着目しているROEを今期から新たに自主的に開示
- 中長期的に平均20%以上の維持が目標



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

※過去4四半期分の数値を基に計算しています。

II. 業績 および 配当予想

2015年6月期 通期業績予想

AVANT

～ 予想の変更はなく、売上高は94億円、営業利益は7.6億円の見込み ～

- 通期の予想に対して売上高・各利益水準はいずれも20%前後の進捗に留まっているものの、案件のパイプラインは後半に集中しているため、特に懸念には至らず、予想の変更なし
- 期首に投資と見做していた採用やITインフラ整備などの各項目はいずれも着手しているが、当期に不採算案件が発生したことで費用が増加したため、今後収益性が著しく低下することがないように、特に下半期で計画されていた投資の一部についてその実施を見合わせる予定

(単位:百万円)

	2014年度 通期 (実績)	2015年度 通期 (予想)	2015年度 通期利益率 (予想)	増減額 (FY14 vs FY15)	増減率 (FY14 vs FY15)
売上高	8,300	9,400	—	1,099	13.2%
営業利益	1,088	760	8.1%	△328	△30.2%
経常利益	1,079	750	8.0%	△329	△30.5%
当期純利益	623	435	4.6%	△188	△30.2%

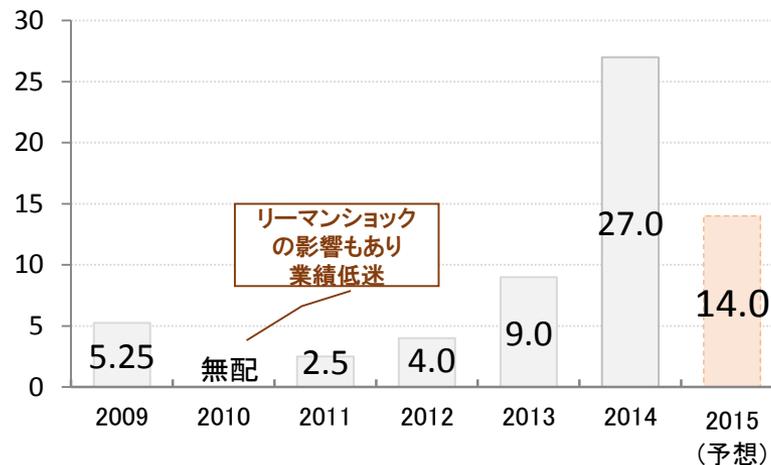
～ 今期は減益予想としているため、追加配当性向は5.1%に留まる見込み ～

□ 2014年度より、基準配当性向10%に加え、業績(当期純利益率)に連動して配当性向を追加する方針で、配当額を決定

	2014年 6月期	2015年 6月期予想
1株当たりの 配当金	27円	14円
配当性向	20.3%	15.1%
基準配当性向	10.0%	10.0%
追加配当性向	10.3%	5.1%

配当金推移 (株式分割調整後)

(単位:円)



※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。

参考データ

株価上昇率は、ジャスダック平均の2倍以上



※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

株式会社アバント



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



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



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



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

事業領域

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

顧客

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

市場

グローバルERP市場

グローバルCPM市場

グローバルBI市場

グローバルCPM市場

※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。

AVANT