

＜第20期＞

2016年（平成28年）6月期 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）

2015年（平成27年）11月16日

I. 2016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ないようお願いいたします。

I. 2016年6月期 第1四半期の決算概要

2016年6月期 第1四半期 決算概要

AVANT

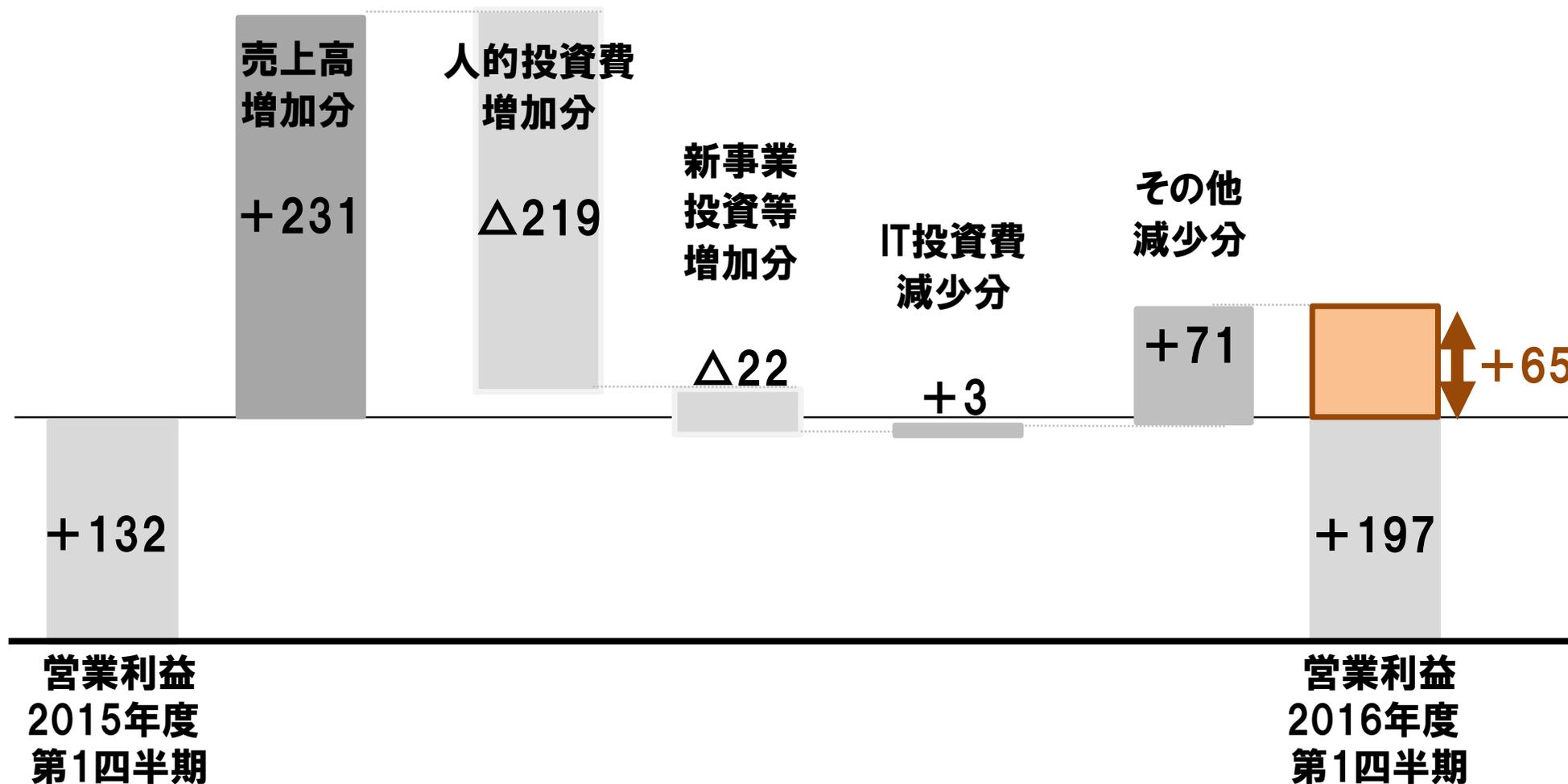
～ 営業利益率は9.1%、売上高は前年同期比11.9%増で、増収増益～

□ 主な増加の要因

- 1) アウトソーシング・サービスは新規受注が順調に増加
- 2) コンサルティング・サービスはマネジメントやガバナンスの強化等を背景に受注が順調に伸長

(単位:百万円)

	2015年度	2016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	1,944	2,175	+ 231	+ 11.9%
売上原価	1,183	1,233	+ 50	+ 4.3%
販管費	628	744	+ 115	+ 18.3%
営業利益	132	197	+ 65	+ 49.2%
営業利益率	6.8%	9.1%	-	+ 2.3 point
経常利益	130	196	+ 65	+ 50.3%
四半期純利益	84	130	+ 46	+ 54.5%



～ 2016年6月期 第1四半期 売上高:2,175百万円 ～

- ライセンス: 自社パッケージの売上は前年同期を下回ったが、他社製品ライセンス販売は増加
- コンサルティング: IFRS適用、グループ・ガバナンスに対する経営管理の高度化ニーズや経営情報の活用を推進するサービスも順調に推移
- 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旺盛な顧客ニーズにより増収
定期的な検索機能強化・拡張で、情報検索事業も既存顧客からの収入が安定

(単位:百万円)

	2015年度 第1四半期		2016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	166	8.6%	174	8.0%	+ 7	+ 4.7%
コンサルティング	1,083	55.8%	1,230	56.6%	+ 146	+ 13.5%
サポート・ 情報検索	693	35.7%	770	35.4%	+ 76	+ 11.0%
合計	1,944	100.0%	2,175	100.0%	+ 231	+ 11.9%

※「サポート・サービス」・「情報検索サービス」は、ストック型ビジネスという括りで同事業形態にあたるため、当第1四半期より合算して「サポート・情報検索サービス」と表示しております。前年同四半期についても組替えて表示しております。

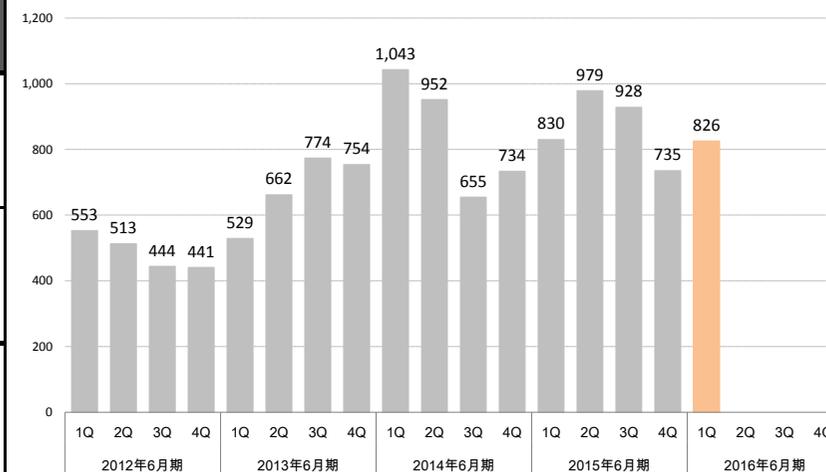
～ 2016年6月期 第1四半期 受注残高:1,973百万円 ～

- コンサルティング: 従来は、ライセンス販売後のコンサルティングが主流だったが、IFRS適用など多分野でのサービスラインが出来上がり、コンサルティングサービスの提供が増加するも、全体としては前年同期とほぼ変わらず推移
- サポート・情報検索: 製品保守の堅調な増加に加え、アウトソーシング事業における経験とノウハウの蓄積を通じてよりサービス品質を高め、サービスメニューをさらに充実させることで、お客様からの引き合いが増加

(単位:百万円)

	2015年度 第1四半期	2016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	830	826	△ 4	△ 0.5%
サポート・ 情報検索	886	1,147	+ 260	+ 29.4%
合計	1,717	1,973	+ 256	+ 14.9%

コンサルティングサービス受注残高推移



※「サポート・サービス」「情報検索サービス」は、ストック型ビジネスという括りで同事業形態にあたるため、当第1四半期より合算して「サポート・情報検索サービス」と表示しております。前年同四半期についても組替えて表示しております。

～売上高は、4四半期連続で20億円以上と好調に推移～

- グループ全体の売上を順調に推移させ、新中期経営計画の重要指標「営業利益の成長」についても着実に進行させた結果、前年同四半期と比べ、償却前営業利益 (EBITDA) は27.6%の増加

(単位:百万円)

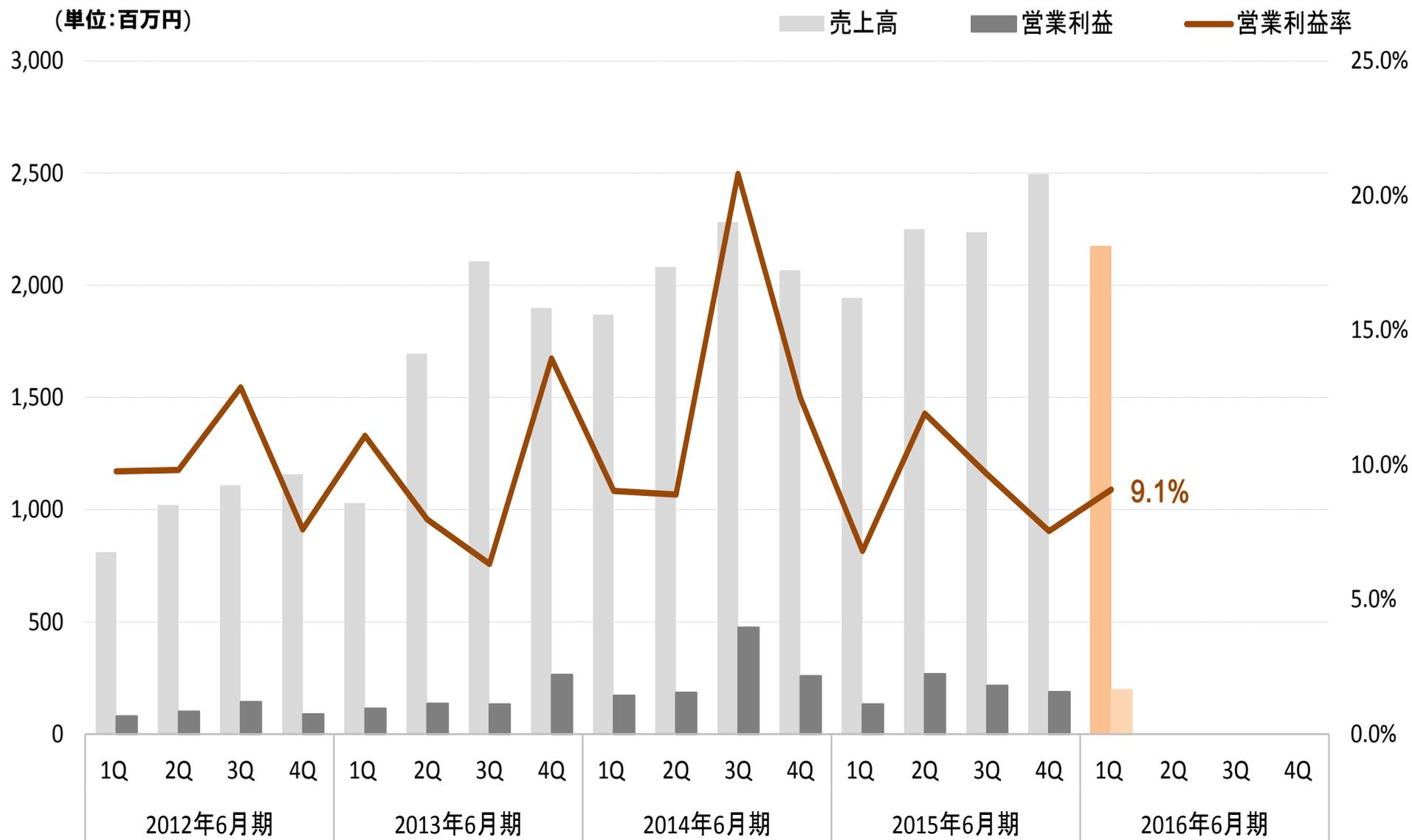
	2013年6月期				2014年6月期				2015年6月期				2016年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,029	1,695	2,108	1,899	1,869	2,082	2,281	2,067	1,944	2,250	2,237	2,496	2,175			
売上原価	552	1,030	1,301	1,178	1,060	1,161	1,221	1,136	1,183	1,205	1,289	1,455	1,233			
売上総利益	477	665	806	721	808	920	1,059	931	761	1,044	948	1,041	941			
販売費・一般管理費	363	530	673	456	639	734	585	672	628	776	732	852	744			
営業利益 (損失)	114	135	133	265	168	185	474	258	132	268	216	188	197			
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			
経常利益 (損失)	108	130	128	261	166	183	472	256	130	265	213	185	196			
四半期純利益 (損失)	42	93	53	171	100	84	224	214	84	168	123	25	130			
償却前利益 EBITDA	136	185	185	319	217	235	527	314	196	324	276	246	251			
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			

(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

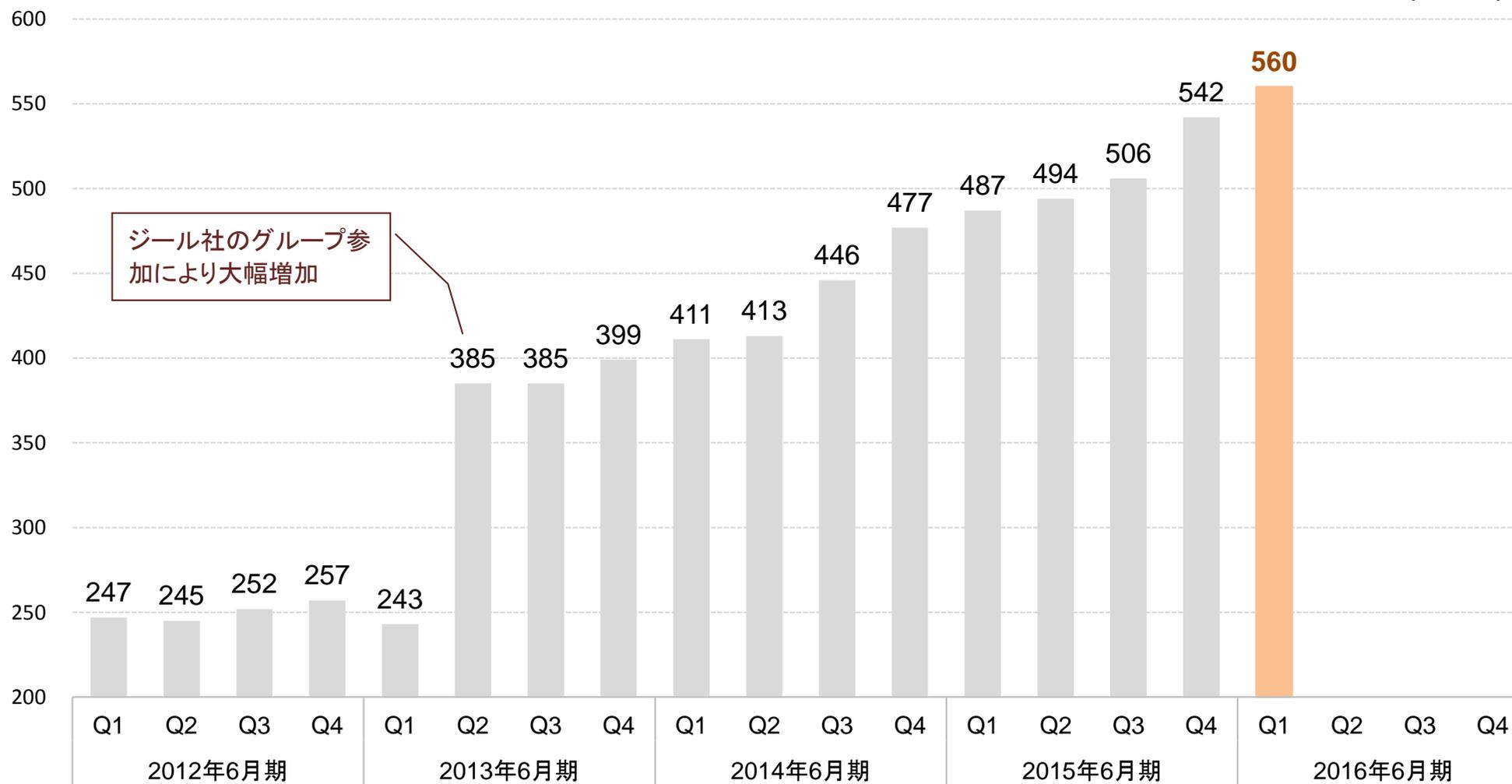
AVANT



連結グループ従業員数は、18名増の 560名

AVANT

(単位:人)



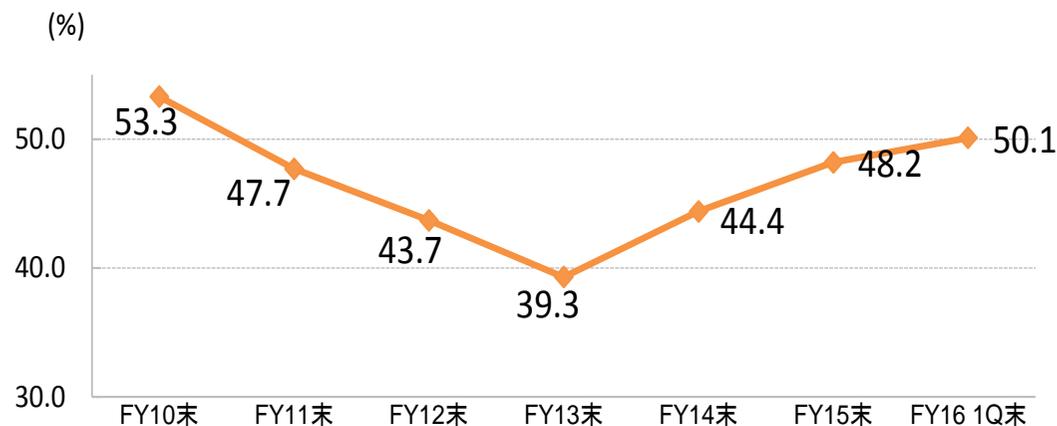
ジール社のグループ参加により大幅増加

財務状況

2016年9月末

資産 55億円	負債 27億円
	純資産 27億円

自己資本比率の推移



キャッシュフロー

(単位：百万円)

キャッシュフロー	2015年 6月期 第1四半期	2016年 6月期 第1四半期
営業CF	Δ570	Δ320
投資CF	Δ72	Δ27
財務CF	Δ158	Δ116
フリーCF	Δ643	Δ347

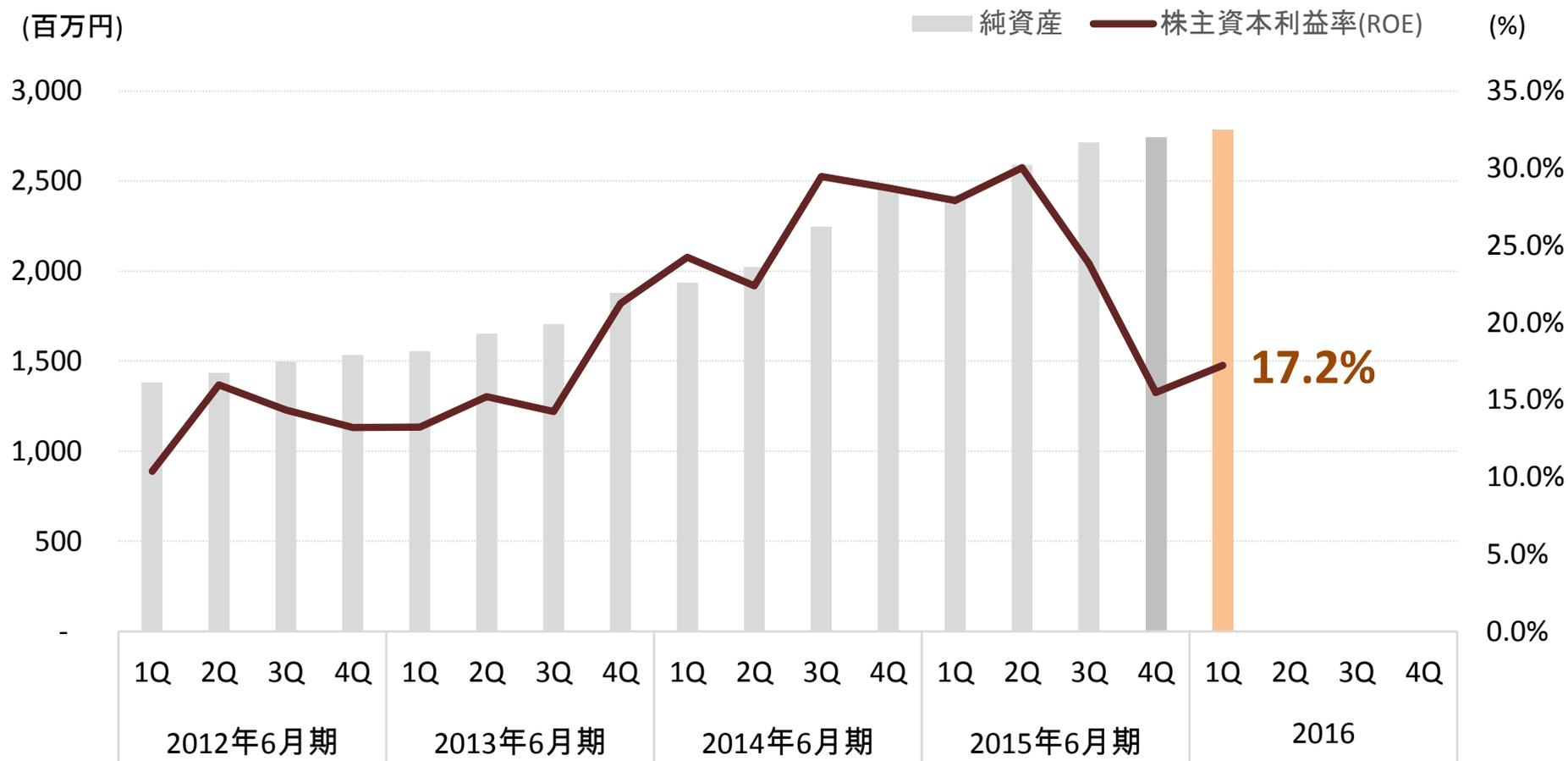
主な増減要因

・引当金の減少額	Δ243百万円
・法人税等の支払額	Δ201百万円
・税金等調整前四半期純利益	196百万円
・前受収益の増加	145百万円
・仕入債務の減少	Δ135百万円
・たな卸資産の増加	Δ131百万円

・有形固定資産の取得による支出	Δ26百万円
-----------------	--------

・配当金の支払額	Δ84百万円
・長期借入金の返済	Δ30百万円

□ 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

～ 予想の変更はなく、売上高は96億円、営業利益は9.3億円の見込み ～

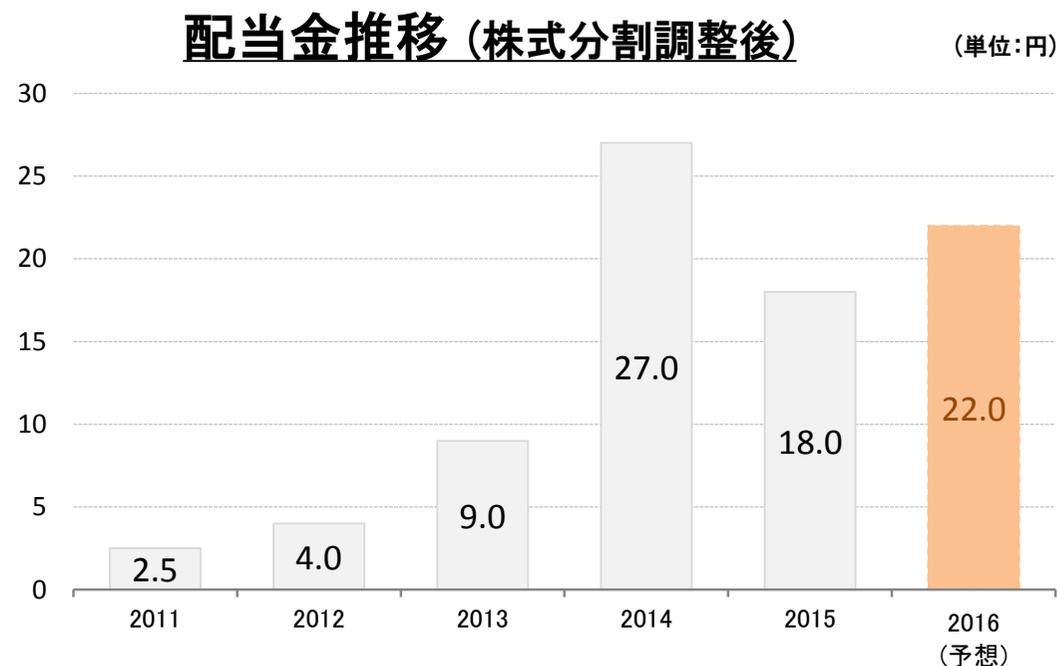
- 通期の予想に対して売上高の進捗は22.7%。各利益水準はいずれも22.0%前後の進捗率となっており、現時点での通期予想の変更はなし
- 高収益体質の維持を念頭に、将来の事業成長を牽引するプロダクト・事業の創出と、グループ経営を自ら実践するために、高度なガバナンス・内部統制環境の構築する戦略的な投資活動を本格化させる予定

(単位:百万円)

	2015年度 通期 (実績)	2016年度 通期 (予想)	2016年度 通期利益率 (予想)	増減額 (FY15 vs FY16)	増減率 (FY15 vs FY16)
売上高	8,928	9,600	—	+ 671	7.5%
営業利益	805	935	9.7%	+ 129	16.1%
経常利益	795	925	9.6%	+ 129	16.3%
当期純利益	402	572	6.0%	+ 169	42.3%

～ 業績及び、配当予想に変更はないため、1株当たり22円を予定 ～
 □ 外部環境も勘案しつつ、安定的な配当を継続的に行えるよう目指してまいります。

	2015年 6月期	2016年 6月期予想
1株当たりの 配当金	18円	22円
配当性向	21.0%	18.1%



※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。

AVANT