

〈第21期〉

2017年（平成29年）6月期
第2四半期 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）3月9日

I. 2017年6月期 第2四半期の決算概要

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2四半期の決算概要

～ 対前年同期比営業利益168百万円増、営業利益率は11.9%で、増収増益を達成 ～

□ 主な増減の要因

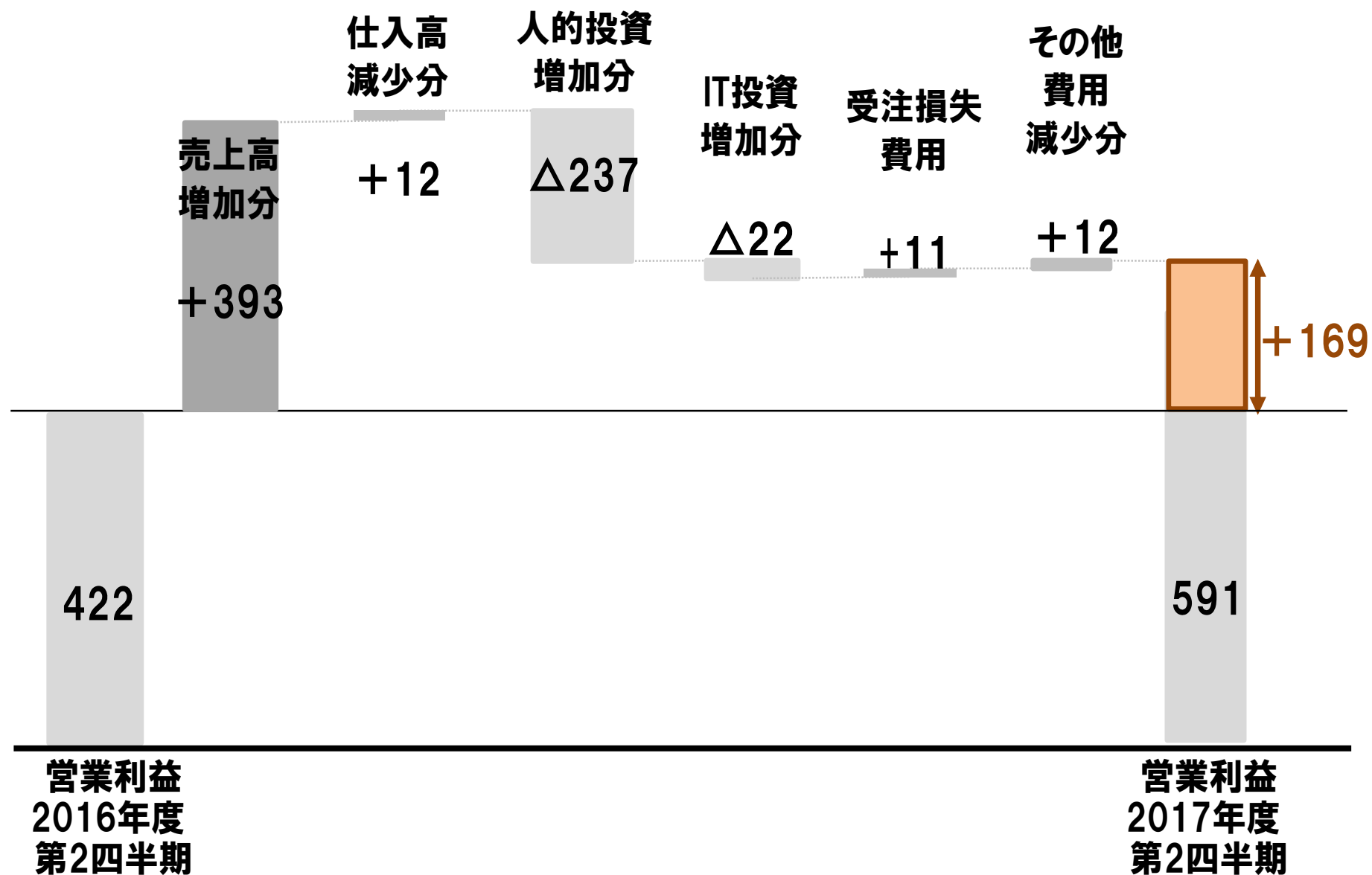
- ・ 連結会計・経営に関する分野に置いて、ライセンス販売が堅調に推移
- ・ アウトソーシング・サービスやコンサルティング・サービスが順調に伸長
- ・ BIに関する分野でも高度な技術により多様な製品の取り扱いが可能である特徴が奏功
- ・ 四半期純利益は、子会社における顧客との賠償責任協議の和解成立にともなう特別損失の計上により、減少

(単位:百万円)

| | 2016年度 | 2017年度 | 前年同期比 | |
|--------|--------|--------|-------|-------------|
| | 第2四半期 | 第2四半期 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 4,564 | 4,958 | + 393 | + 8.6% |
| 売上原価 | 2,575 | 2,733 | + 157 | + 6.1% |
| 販管費 | 1,567 | 1,633 | + 66 | + 4.3% |
| 営業利益 | 422 | 591 | + 168 | + 40.0% |
| 営業利益率 | 9.3% | 11.9% | - | + 2.7 point |
| 経常利益 | 419 | 595 | + 176 | + 42.1% |
| 四半期純利益 | 249 | 183 | △ 65 | △ 26.5% |

営業利益の増減要因

AVANT



～ 2017年6月期 第2四半期 売上高:4,958百万円 ～

- ライセンス: 自社パッケージ新バージョンの効果はあるものの、他社製品ライセンス販売に大型案件がなく減少
- 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年度 第2四半期 | | 2017年度 第2四半期 | | 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 | 362 | 8.0% | 322 | 6.5% | △ 40 | △ 11.2% |
| コンサルティング | 2,650 | 58.1% | 2,855 | 57.6% | + 204 | + 7.7% |
| サポート・ 情報検索 | 1,551 | 34.0% | 1,780 | 35.9% | + 229 | + 14.8% |
| 合計 | 4,564 | 100.0% | 4,958 | 100.0% | + 393 | + 8.6% |

～ 2017年6月期 第2四半期 受注残高:2,138百万円 ～

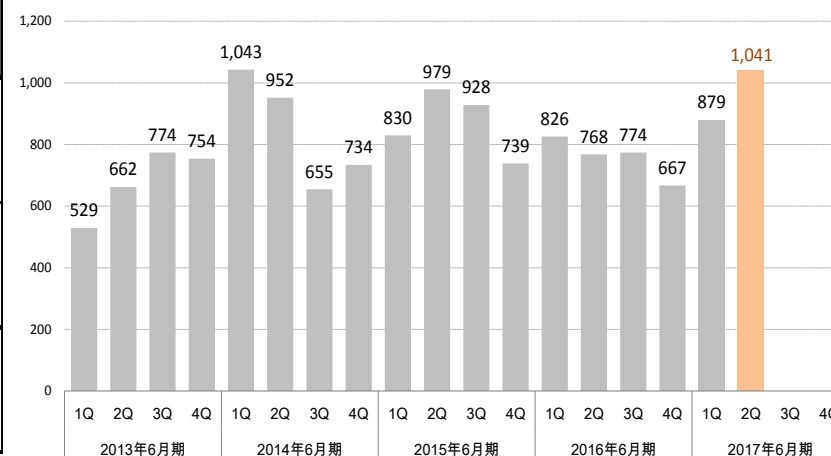
□ コンサルティング: 従来のライセンス販売後の導入コンサルティングに加え、IFRS適用など多分野でのサービスラインが整い、コンサルティングサービスの案件数の増加。BI分野についても順調に伸長

□ 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年度 第2四半期 | 2017年度 第2四半期 | 前年同期比 | |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|---------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| コンサルティング | 768 | 1,041 | + 272 | + 35.5% |
| サポート・ 情報検索 | 1038 | 1,097 | + 59 | + 5.7% |
| 合計 | 1,806 | 2,138 | + 331 | + 18.4% |

コンサルティングサービス受注残高推移



□ グループ全体の売上高は、過去最高を達成。9四半期連続で20億円以上と好調に推移

(単位:百万円)

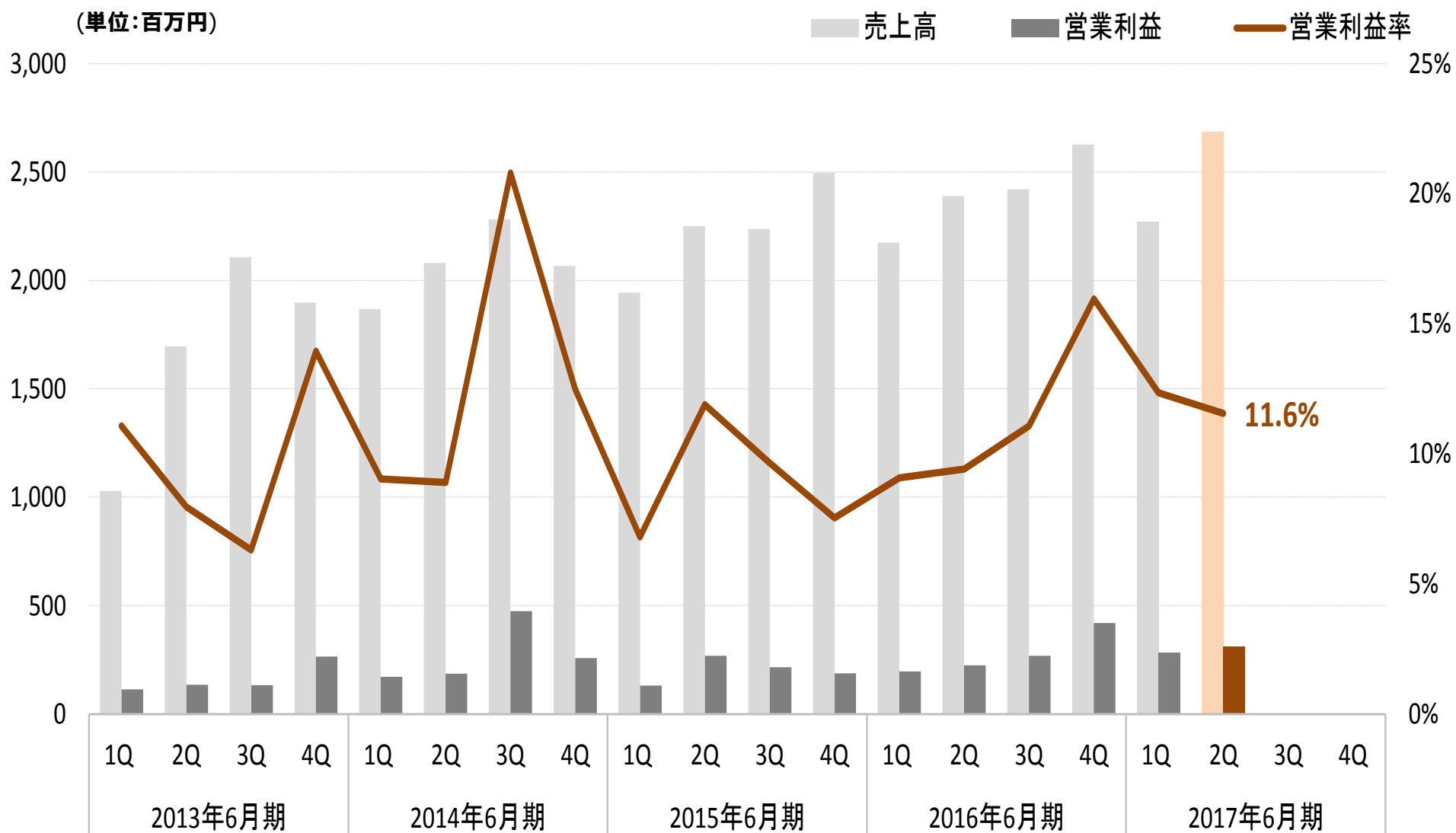
| | 2012年6月期 | | | | 2013年6月期 | | | | 2014年6月期 | | | | 2015年6月期 | | | | 2016年6月期 | | | | 2017年6月期 | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|-------|----|----|
| | 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |

(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。

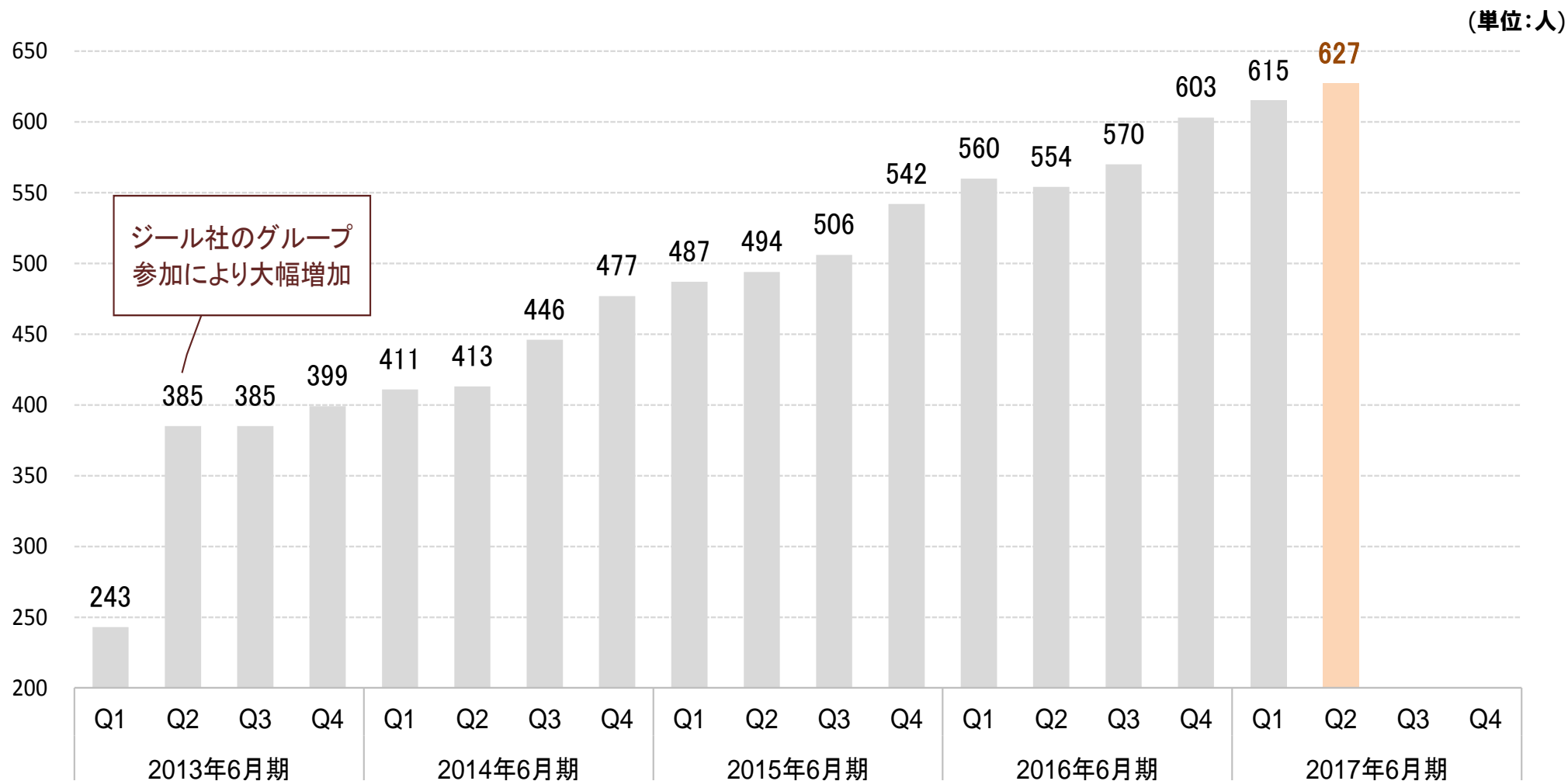
四半期業績推移 売上高・営業利益

AVANT



連結グループ従業員数の推移

AVANT



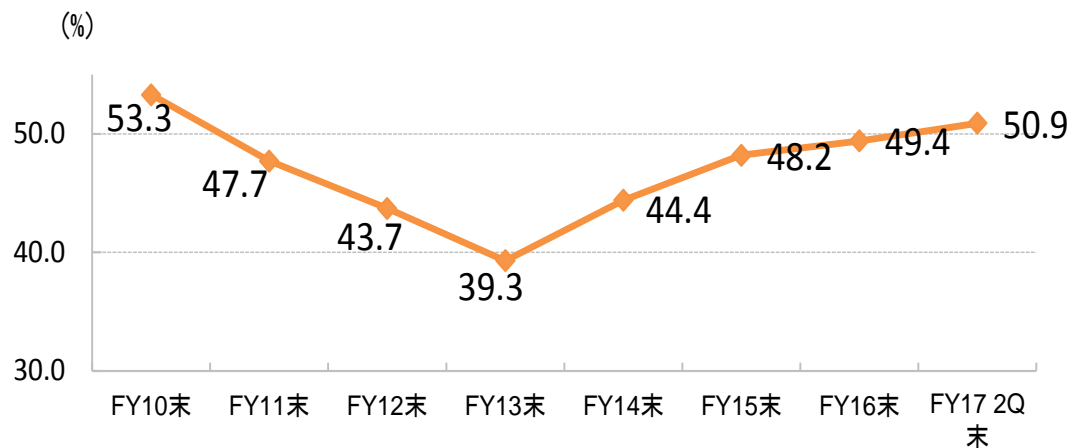
ジール社のグループ
参加により大幅増加

財務状況

2016年12月末

| | |
|--------------------|---------------------|
| 資産 66億円 | 負債 32億円 |
| | 純資産 33億円 |

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2四半期 | 2017年 6月期 第2四半期 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 営業CF | △6 | 160 |
| 投資CF | △74 | △106 |
| 財務CF | △173 | △162 |
| フリーCF | △81 | 53 |

主な増減の要因

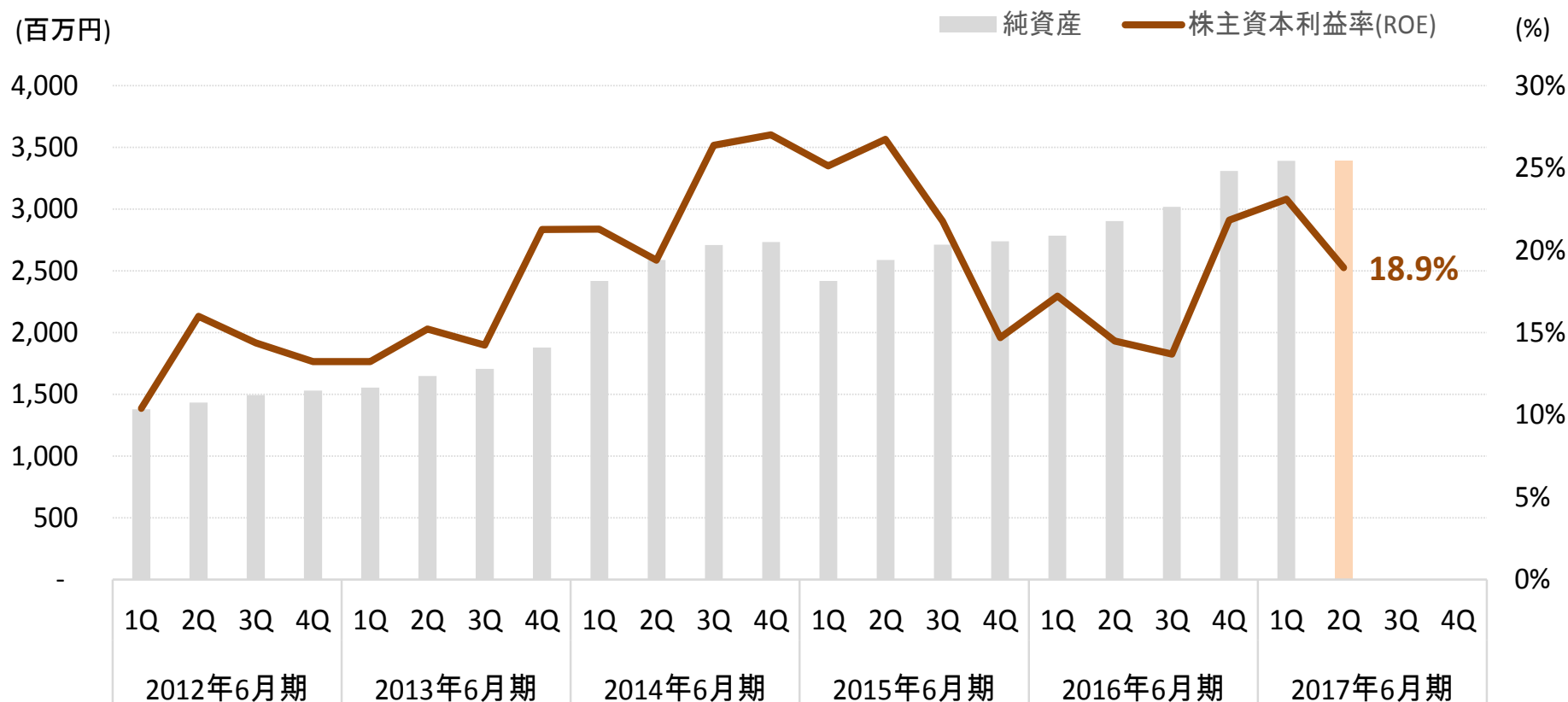
| | |
|---------------|---------|
| ・税金等調整前四半期純利益 | 269百万円 |
| ・前受収益の減少 | △200百万円 |
| ・引当金の減少額 | △109百万円 |
| ・減価償却費 | 63百万円 |
| ・のれん償却額 | 56百万円 |
| ・法人税等の支払額 | △209百万円 |

| | |
|------------|--------|
| ・投資有価証券の取得 | △41百万円 |
|------------|--------|

| | |
|-----------|---------|
| ・配当金の支払額 | △103百万円 |
| ・長期借入金の返済 | △54百万円 |

～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

～ 予想の変更はなく、売上高は100億円、営業利益は10.25億円を見込む ～

- 通期の予想に対して売上高の進捗は49.3%。一方、営業利益については、当期に計上した受注損失の影響を補う成果を実現することで57.7%の進捗率となっている
- 12月20日の開示通り、特別損失の計上により、業績予想の修正をした結果、当期純利益は、従来予想から39.5%減少
- 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年度 通期 (実績) | 2017年度 通期 (予想) | 2017年度 通期利益率 (予想) | 増減額 (FY16 vs FY17) | 増減率 (FY16 vs FY17) |
|-------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 売上高 | 9,612 | 10,050 | — | + 437 | 4.5% |
| 営業利益 | 1,109 | 1,025 | 10.2% | △84 | △7.7% |
| 経常利益 | 1,112 | 1,025 | 10.2% | △87 | △7.9% |
| 当期純利益 | 660 | 390 | 3.9% | △270 | △41.0% |

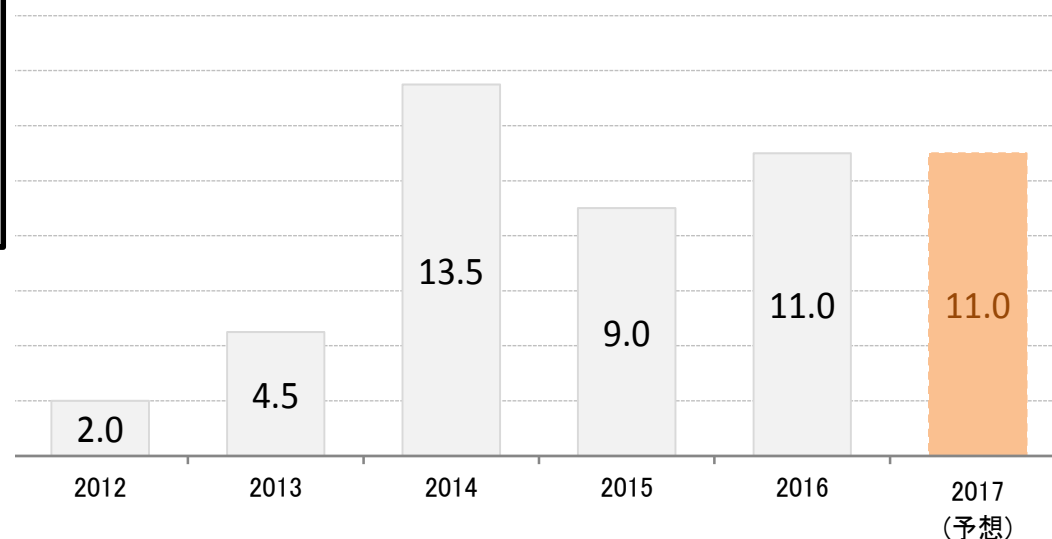
～ 連結業績予想の修正をしたものの、売上高、営業利益および経常利益のいずれも堅調に推移していることから、配当予想に変更はなく、1株当たり11円を予定 ～

□ 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% | 26.5% |

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。

※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