

〈第22期〉

# 2018年(平成30年)6月期 決算説明資料

---

株式会社アバント  
(証券コード3836 東証第一部)

2018年(平成30年)8月3日

## I. 2018年6月期の決算概要

## II. 中期経営計画の達成率、業績予想および配当金額

\*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. 2018年6月期の決算概要

---

## 2018年6月期の決算概要

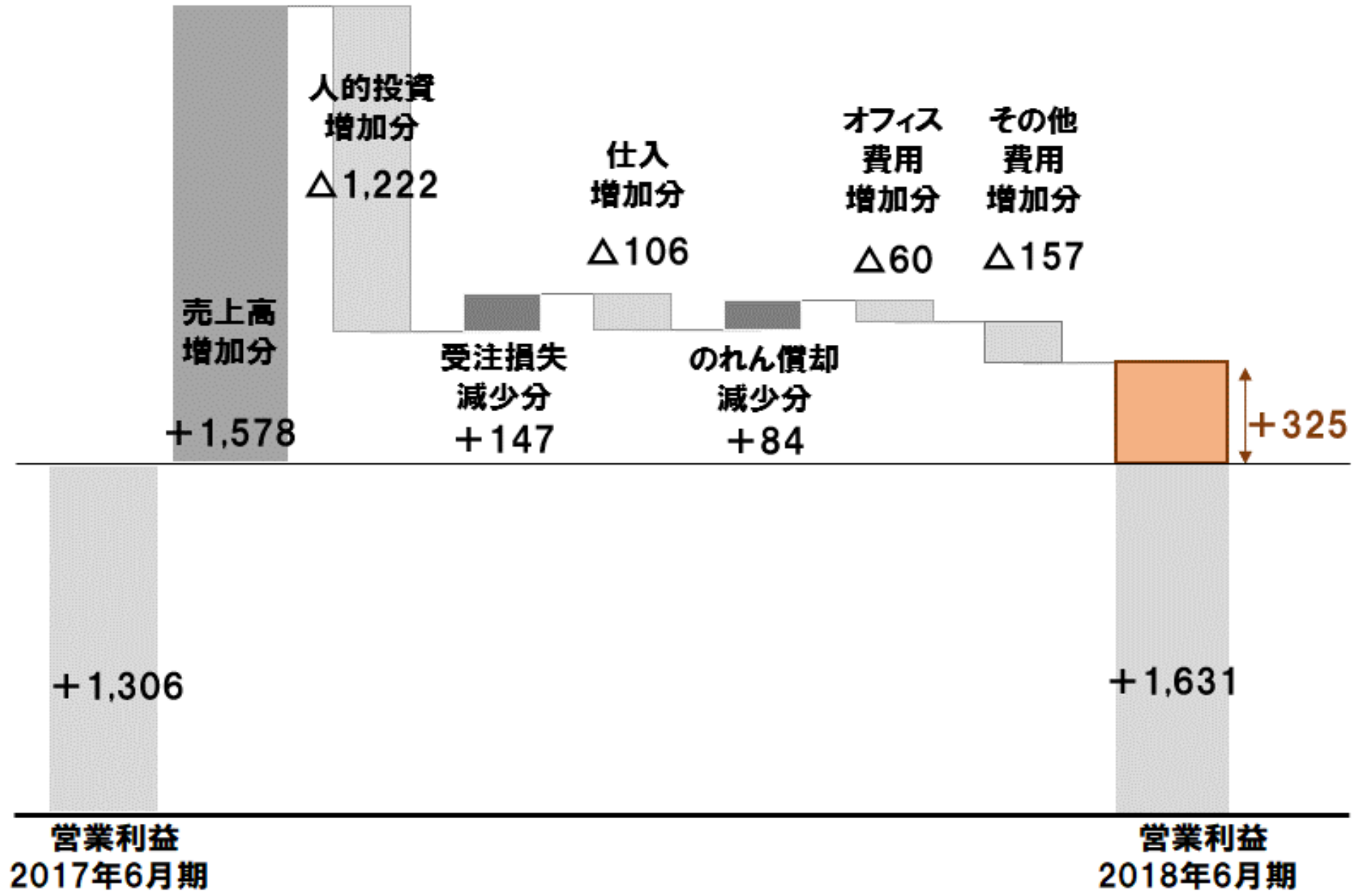
～売上高が初の120億円を突破、利益も過去最高益を達成～

- すべての事業で順調に増収を実現。特に、連結会計関連事業とアウトソーシング事業において大幅に伸長
- 売上の増加に伴う仕入や外注費、前年度からの人財採用の強化による人件費、採用関連費用、オフィス費用が増加したが、いずれも売上伸長の範囲内に収められ増益
- 当期純利益は特別損失を計上した前期から大幅増益で、中期経営計画の目標を2年前倒しで実現

(単位:百万円)

	2017年 6月期	2018年 6月期	前期比	
			増減額	増減率
売上高	10,532	12,110	+ 1,578	+ 15.0%
売上原価	5,834	6,946	+ 1,112	+ 19.1%
販管費	3,391	3,532	+ 141	+ 4.2%
営業利益	1,306	1,631	+ 325	+ 24.9%
営業利益率	12.4%	13.5%	-	+ 1.1 point
経常利益	1,308	1,632	+ 323	+ 24.7%
当期純利益	663	1,062	+ 398	+ 60.0%

# 営業利益の増減要因

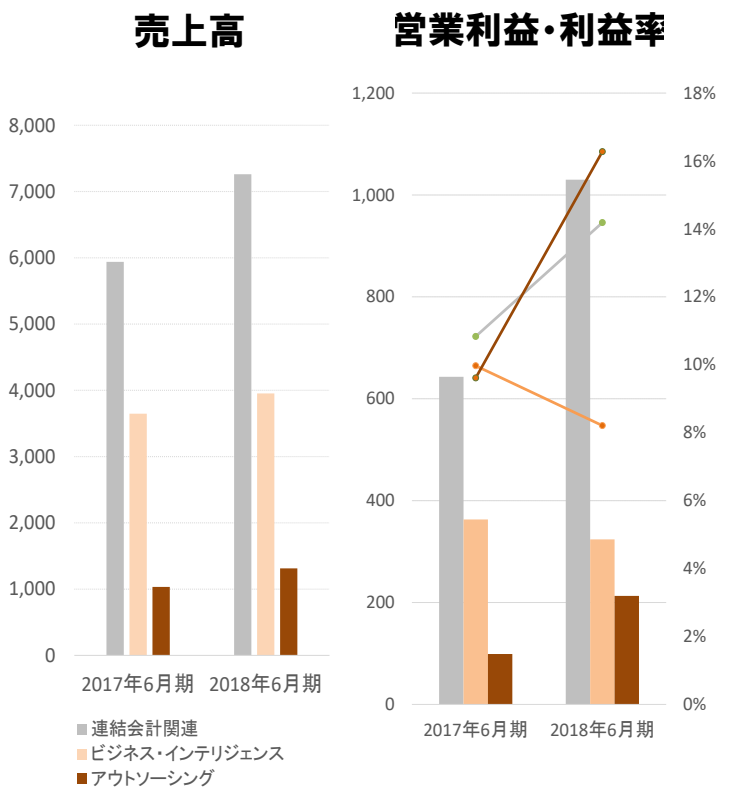


# 事業セグメント別 ※今期より開示

- 連結会計関連： 売上高が7,261百万円と順調に伸長したことで、人員増加に関連した費用の増加及び外注費の増加などを吸収し、営業利益は1,030百万円と、前年比60.1%増
- ビジネス・インテリジェンス： 売上高は3,953百万円と順調に推移したものの、人員増加に関連した費用の増加などにより、営業利益は前年比10.8%減
- アウトソーシング： 売上高は前年比26.9%増と順調に成長し、営業利益も前期比114.9%増で、引き続き高利益率を確保しながら、成長

(単位:百万円)

		2017年6月期	2018年6月期	前年同期比	
				増減額	増減率
連結会計関連事業	売上高	5,938	7,261	+ 1,322	+ 22.3%
	営業利益	643	1,030	+ 386	+ 60.1%
	営業利益率	10.8%	14.2%	-	+ 3.4 point
ビジネス・インテリジェンス事業	売上高	3,648	3,953	+ 304	+ 8.4%
	営業利益	363	324	△ 39	△ 10.8%
	営業利益率	10.0%	8.2%	-	△ 1.8 point
アウトソーシング事業	売上高	1,034	1,313	+ 278	+ 26.9%
	営業利益	99	213	+ 114	+ 114.9%
	営業利益率	9.6%	16.3%	-	+ 6.7 point



# 事業形態別 売上高

～ 2018年6月期 売上高:12,110百万円。過去最高を達成 ～

- ライセンス: 翌年度に計上を見込んでいた売上を、前倒して計上できたが、前年度を下回る売上
- 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、大きく伸長
- 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)

	2017年6月期		2018年6月期		前期比	
	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	700	6.6%	684	5.7%	△ 15	△ 2.3%
コンサルティング	6,161	58.5%	7,471	61.7%	+ 1,309	+ 21.2%
サポート・ 情報検索	3,670	34.8%	3,955	32.7%	+ 285	+ 7.8%
合計	10,532	100.0%	12,110	100.0%	+ 1,578	+ 15.0%

# 事業形態別・セグメント別 受注残高

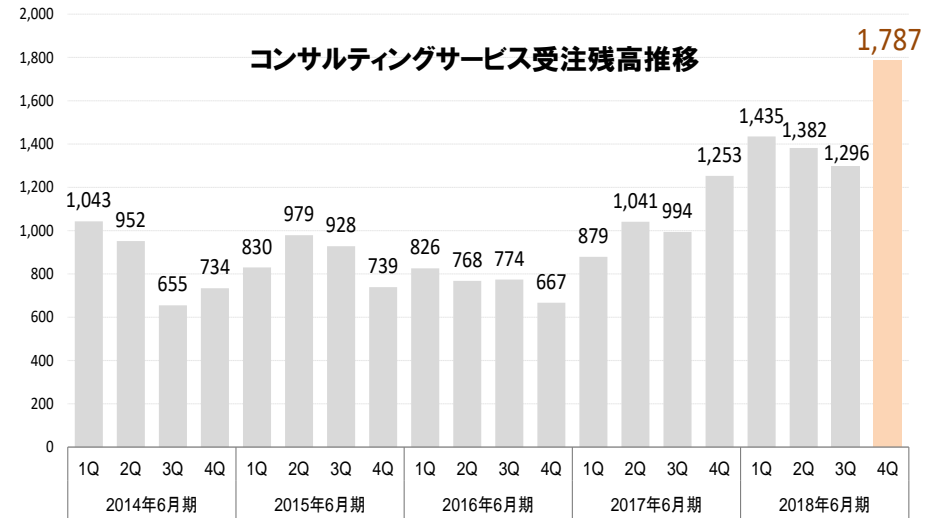
～ 2018年6月期 受注残高:3,834百万円 ～

□事業形態別: コンサルティングの受注残高は、過去最高

## 事業形態別

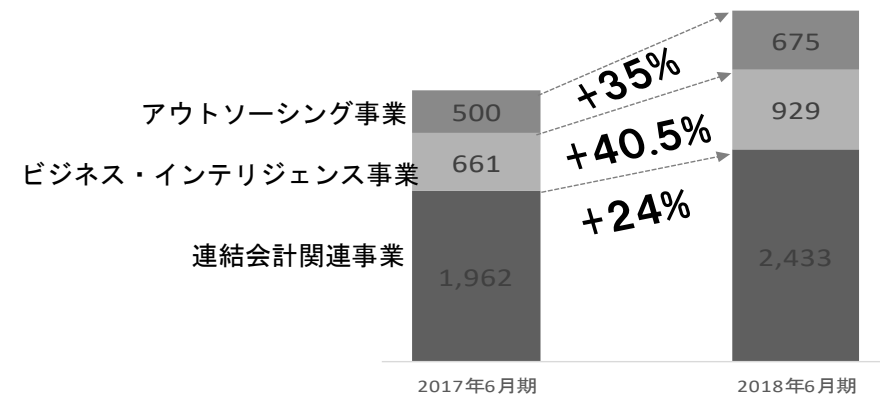
(単位:百万円)

	2017年6月期	2018年6月期	前期比	
			増減額	増減率
コンサルティング	1,253	1,787	+ 533	+ 42.6%
サポート・ 情報検索	1,849	2,047	+ 197	+ 10.7%
合計	3,102	3,834	+ 731	+ 23.6%



## 事業セグメント別

	2017年6月期	2018年6月期	前期比	
			増減額	増減率
連結会計関連事業	1,962	2,433	+ 471	+ 24.0%
ビジネス・ インテリジェンス事業	661	929	+ 267	+ 40.5%
アウトソーシング事業	500	675	+ 175	+ 35.0%
合計	3,102	3,834	+ 731	+ 23.6%





# 四半期業績推移

～四半期売上高は、33億円を超え、過去最高を達成～

(単位:百万円)

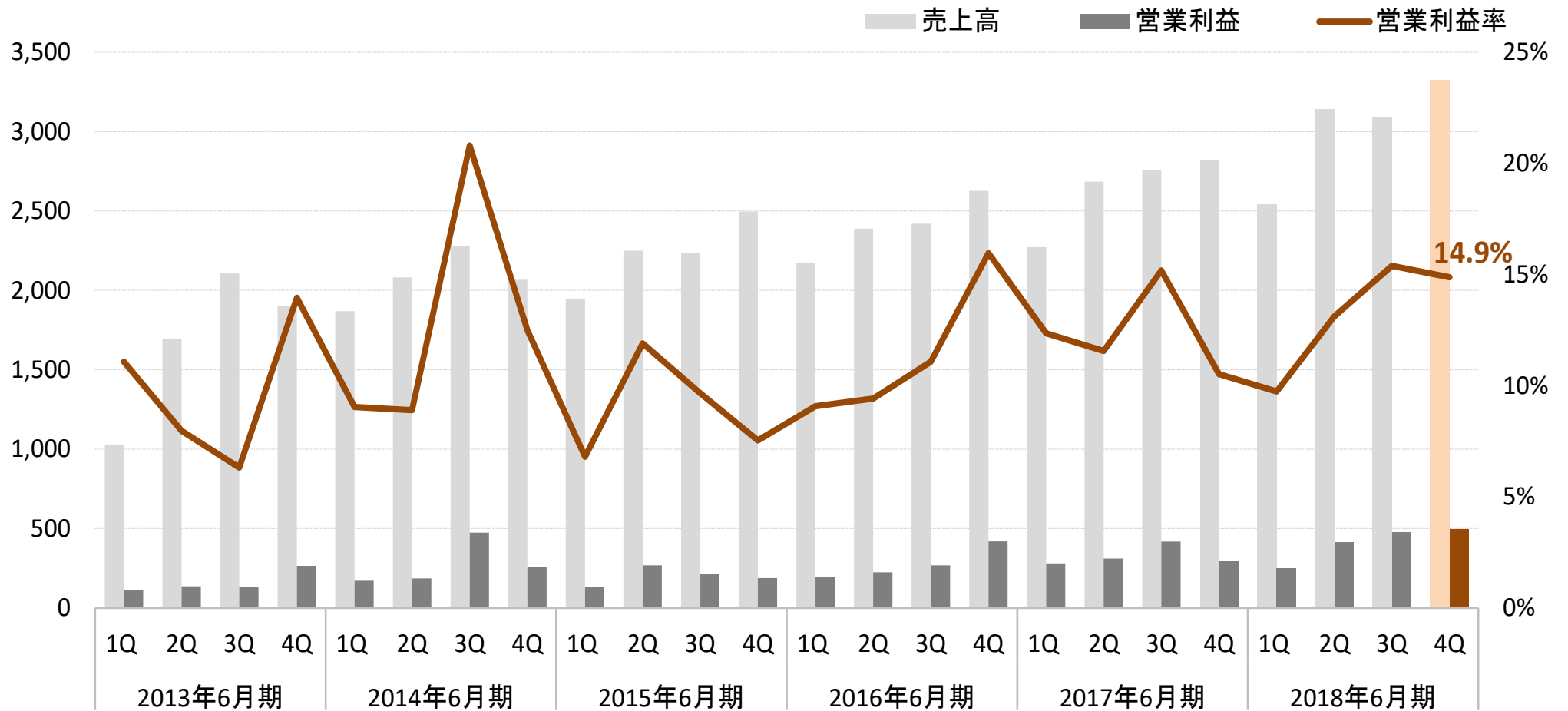
	2014年6月期				2015年6月期				2016年6月期				2017年6月期				2018年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,869	2,082	2,281	2,067	1,944	2,250	2,237	2,496	2,175	2,389	2,420	2,627	2,272	2,685	2,756	2,817	2,544	3,144	3,095	3,326
売上原価	1,060	1,161	1,221	1,136	1,183	1,205	1,289	1,455	1,233	1,341	1,454	1,423	1,288	1,444	1,490	1,610	1,514	1,866	1,720	1,845
売上総利益	808	920	1,059	931	761	1,044	948	1,041	941	1,047	966	1,204	984	1,241	1,265	1,206	1,029	1,277	1,374	1,481
販売費・一般管理費	639	734	585	672	628	776	732	852	744	822	698	784	703	930	847	910	781	865	898	986
営業利益	168	185	474	258	132	268	216	188	197	224	268	419	280	310	418	296	247	412	476	494
営業利益率(%)	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	10.5	9.7	13.1	15.4	14.9
経常利益	166	183	472	256	130	265	213	185	196	222	268	425	280	315	416	296	248	415	472	495
四半期純利益	100	84	224	214	84	168	123	25	130	118	118	293	183	-0	250	230	162	269	311	318
償却前利益 EBITDA	217	235	527	314	196	324	276	246	251	283	328	483	341	370	481	359	300	436	504	524
償却前利益率(%)	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	12.7	17.5	12.7	11.8	13.9	16.3	15.8

(参考)

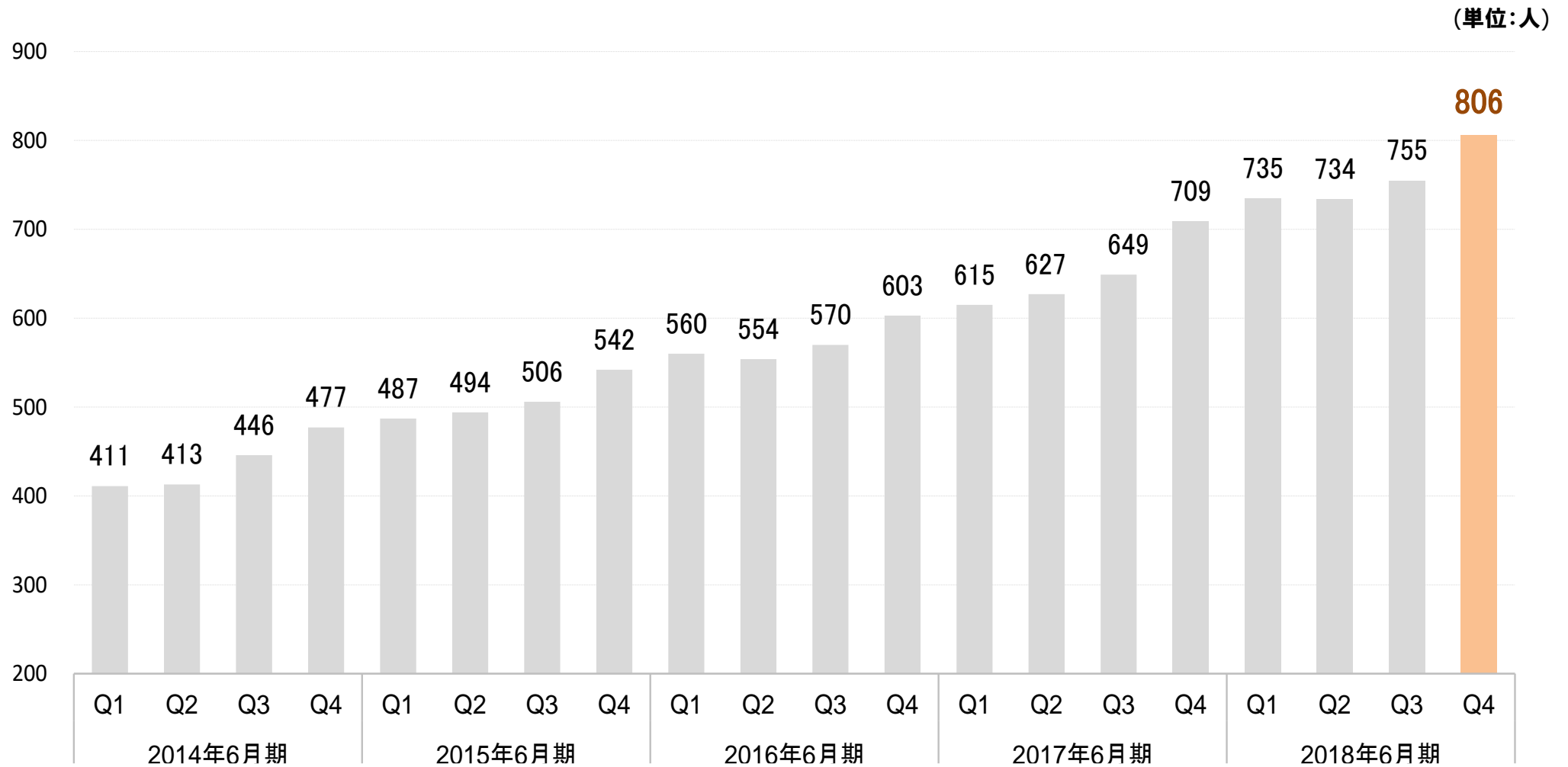
※アバントでは減価償却前営業利益(EBITDA) = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却 で算出。

# 四半期業績推移 売上高・営業利益

(単位:百万円)



## 連結グループ従業員数の推移



# 財務・キャッシュフローの状況

## 財務状況

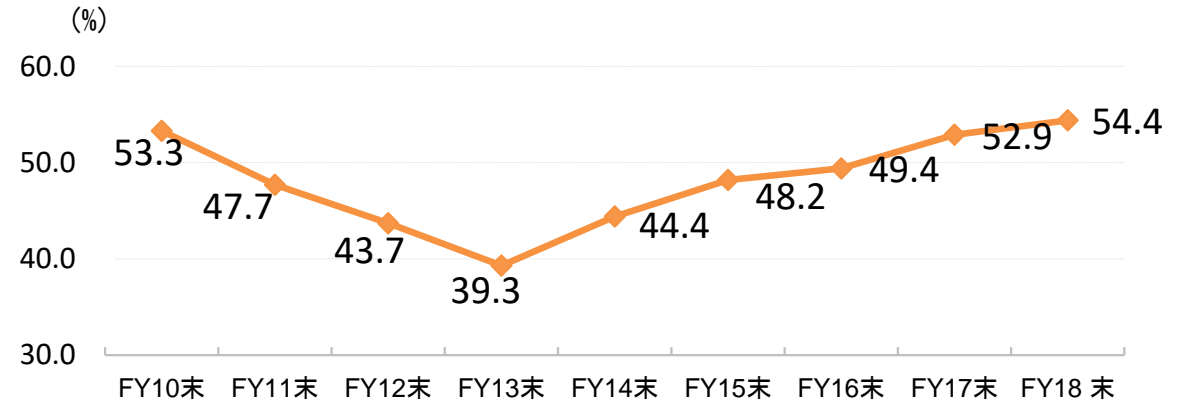
2018年6月末

資産  
88億円

負債  
40億円

純資産  
47億円

## 自己資本比率の推移



## キャッシュフロー

(単位:百万円)

2017年  
6月期

2018年  
6月期

営業CF

1,070

1,159

投資CF

△297

△353

財務CF

△232

△184

フリーCF

772

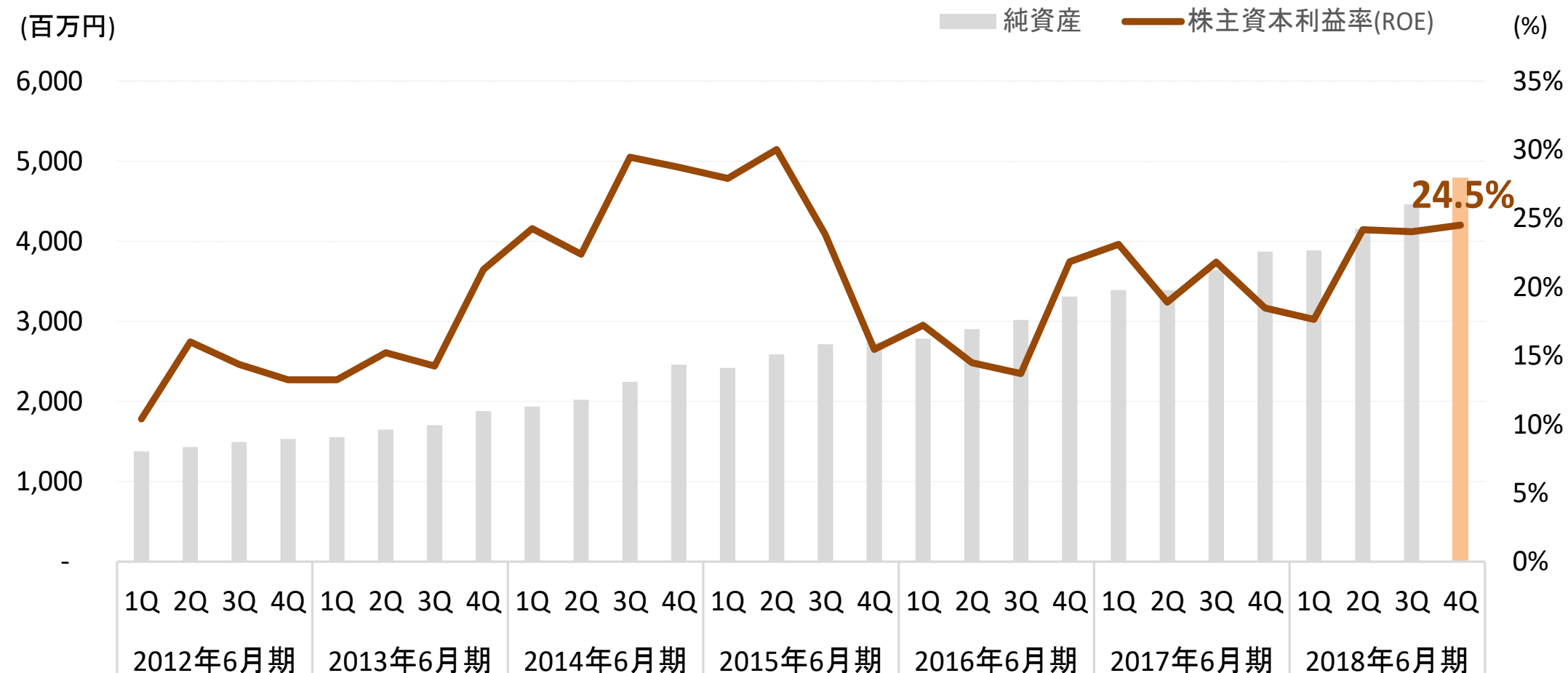
805

### 主な増減の要因

・ 税金等調整前当期純利益	1,652百万円
・ 売上債権の増加	△532百万円
・ 前受収益の増加	128百万円
・ 減価償却費	126百万円
・ たな卸資産の減少	72百万円
・ 法人税等の支払額	△425百万円
・ 無形固定資産の取得による支出	△146百万円
・ 投資有価証券の取得	△131百万円
・ 配当金の支払額	△150百万円
・ 長期借入金の返済	△28百万円

～中長期的に、平均20%以上の維持が目標～

- 当社グループの経営原則を遵守し、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。

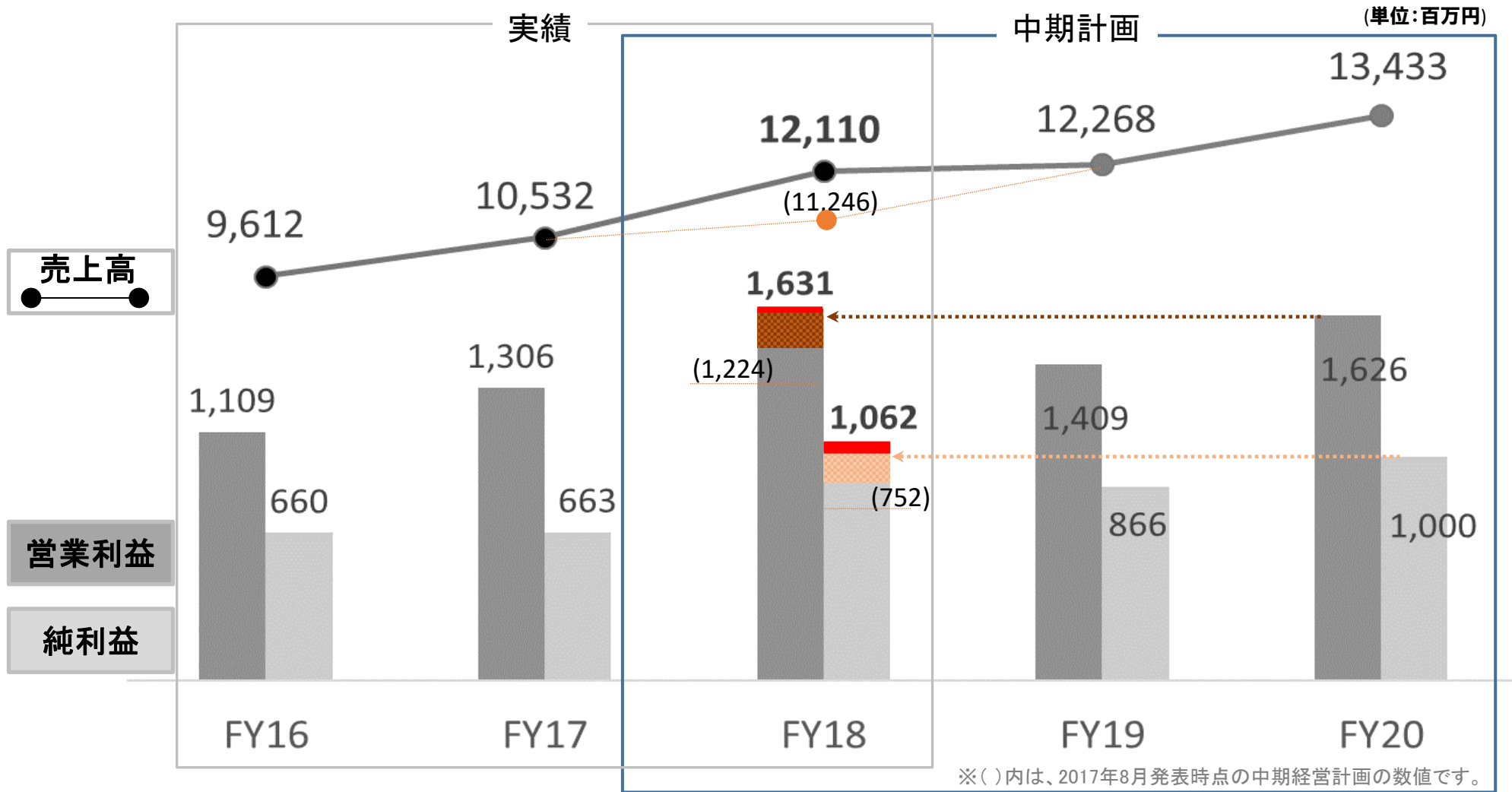
## II. 中期経営計画の達成率、業績予想および配当金額

---

# 中期経営計画の達成率 ※中期経営計画は見直しの上、後日発表予定 AVANT

～ 2017年8月に開示した中期経営計画の数値より利益面は前倒して達成 ～

- 売上は、1年前倒しに迫る金額を実現
- 営業利益、純利益については、2年前倒して達成



## 2019年6月期 通期業績予想

## ～ 売上高は135億円、営業利益は16.5億円を見込む ～

- 主に以下の2点から営業利益については前期から微増の予想
- ・ 2019年6月期に想定していた売上を前倒して計上したこと
  - ・ 各事業とも引き続き成長を推進しながら、プロジェクト品質の向上や業務の自動化等による生産性の向上を図る一方で、新たな製品の開発や事業の拡大など、環境変化に対応するための、あるいは将来の企業価値向上に資すると考えられる支出は積極的に実行予定であること

(単位:百万円)

	2018年 6月期 (実績)	2019年 6月期 (予想)	2019年 6月期利益率 (予想)	増減額 (FY18 vs FY19)	増減率 (FY18 vs FY19)
売上高	12,110	13,578	—	+ 1,467	+ 12.1%
営業利益	1,631	1,654	12.2%	+ 22	+ 1.4%
経常利益	1,632	1,654	12.2%	+ 21	+ 1.3%
当期純利益	1,062	1,078	7.9%	+ 15	+ 1.5%



# 配当金額と配当予想

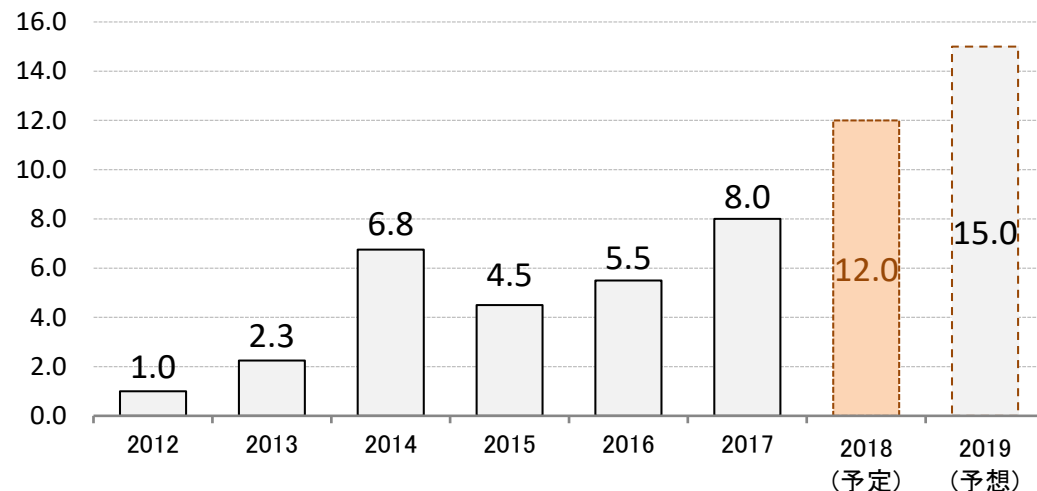
～ 2019年6月期配当予想は、1株当たり15円 ～

- 2018年6月期は、2018年5月7日の適時開示にて、期初の配当予想10円から2円の増配を発表し、12円を予定
- 2019年6月期は、原則、安定的な配当を継続して行う方針に沿い、増配の予定

	2018年 6月期予定	2019年 6月期予想
1株当たりの配当金	12円	15円
配当性向	21.2%	26.1%

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。

※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。

※2017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