

AVANT

2021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 東証一部)

2021年 1月29日

I．2021年6月期 第2四半期の決算概要

II．業績予想 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. 2021年6月期 第2四半期の決算概要

～ 単四半期では増収増益と想定通り回復フェーズへ ～

- 第2四半期累計では前年比減収だが、単四半期では増収に転じる。コスト抑制効果により営業利益は累計・単独共に前年比二桁増、単四半期の営業利益率は20%を超える
- 受注額・受注残も増加に転じ、前年同期の反動やコロナ影響を踏まえ、順調に回復と認識

(単位：百万円)

	2020年6月期 第2四半期	2021年6月期 第2四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	7,734	7,637	△ 96	△ 1.2%
売上原価	4,355	4,111	△ 243	△ 5.6%
販管費	2,290	2,230	△ 59	△ 2.6%
営業利益	1,089	1,296	+ 206	+ 19.0%
営業利益率	14.1%	17.0%	-	+ 2.9 point
経常利益	1,093	1,305	+ 212	+ 19.4%
四半期純利益	673	824	+ 151	+ 22.5%
EBITDA	1,178	1,417	+ 239	+ 20.3%

事業セグメント別

AVANT

- 連結会計関連事業は前年比減収も、利益率の改善続く。ビジネス・インテリジェンス事業は増収に転じ、単四半期では3割増益で高い利益率を確保。アウトソーシング事業は高成長・高収益を維持

(単位：百万円)

		2020年6月期 第2四半期	2021年6月期 第2四半期	前年同期比	
				増減額	増減率
連結会計関連	売上高	4,165	3,897	△ 267	△ 6.4%
	営業利益	709	843	+ 134	+ 18.9%
	営業利益率	17.0%	21.7%	-	+ 4.6 point
ビジネス・ インテリジェンス	売上高	2,870	2,878	+ 7	+ 0.3%
	営業利益	352	341	△ 10	△ 2.9%
	営業利益率	12.3%	11.9%	-	△ 0.4 point
アウトソーシング	売上高	993	1,179	+ 186	+ 18.7%
	営業利益	234	295	+ 60	+ 25.9%
	営業利益率	23.6%	25.1%	-	+ 1.4 point

～ コスト削減努力が奏功し利益率改善 ～

- 減収続くが、前年同期のライセンス収入増の反動要素が大きく、ストック売上は順調に拡大
- 不要不急のコスト削減を進めてきたことから、利益率は大幅改善
- ガバナンス強化のニーズが活性化しており、見込・受注共に回復基調

(単位：百万円)

	2020年6月期 第2四半期	2021年6月期 第2四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	4,165	3,897	△ 267	△ 6.4%
営業利益	709	843	+ 134	+ 18.9%
営業利益率	17.0%	21.7%	-	+4.6point
受注高	3,901	3,667	△ 234	△ 6.0%
受注残高	1,910	1,769	△ 140	△ 7.4%

～ 単四半期では3割増益 ～

- 増収基調に回復。第2四半期累計では減益だが、単四半期では3割増益
- コロナで延期・中断となったプロジェクトも一部再スタート。データプラットフォーム構築案件を中心に受注・受注残共に二桁増に回復

(単位：百万円)

	2020年6月期 第2四半期	2021年6月期 第2四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	2,870	2,878	+ 7	+ 0.3%
営業利益	352	341	△ 10	△ 2.9%
営業利益率	12.3%	11.9%	-	△0.4point
受注高	2,912	3,462	+ 550	+ 18.9%
受注残高	1,245	1,438	+ 192	+ 15.5%

～ 高成長・高収益を維持 ～

- 前年同期の高水準からの反動が一巡し始めており、単四半期の売上高は前年同期比25%増まで回復。ストック売上の増加と共に利益率も改善
- 順調にパイプラインのハード化進む

(単位：百万円)

	2020年6月期 第2四半期	2021年6月期 第2四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	993	1,179	+ 186	+ 18.7%
営業利益	234	295	+ 60	+ 25.9%
営業利益率	23.6%	25.1%	-	+1.4point
受注高	1,068	1,237	+ 168	+ 15.8%
受注残高	928	1,008	+ 80	+ 8.7%

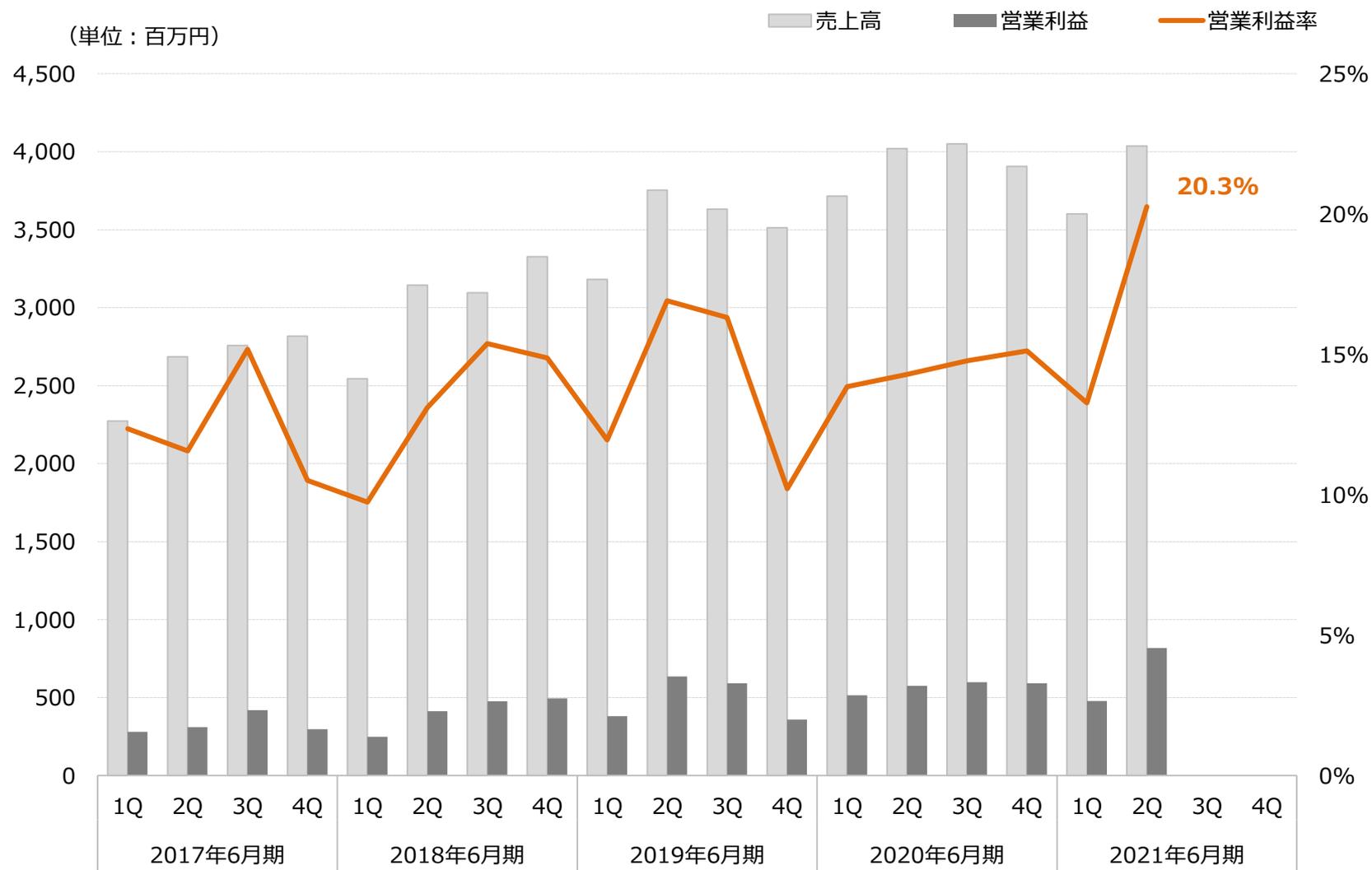
■ 単四半期の利益率は20%超

(単位：百万円)

	2017年6月期				2018年6月期				2019年6月期				2020年6月期				2021年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q												
売上高	2,272	2,685	2,756	2,817	2,544	3,144	3,095	3,326	3,180	3,752	3,631	3,512	3,714	4,019	4,050	3,906	3,601	4,036		
売上原価	1,288	1,444	1,490	1,610	1,514	1,866	1,720	1,845	1,772	1,929	2,057	2,020	2,149	2,205	2,113	2,056	1,997	2,113		
売上総利益	984	1,241	1,265	1,206	1,029	1,277	1,374	1,481	1,408	1,823	1,574	1,492	1,565	1,814	1,936	1,849	1,603	1,922		
販売費・一般管理費	703	930	847	910	781	865	898	986	1,027	1,188	982	1,133	1,050	1,239	1,338	1,258	1,125	1,104		
営業利益	280	310	418	296	247	412	476	494	380	634	592	358	514	574	598	591	478	817		
営業利益率 (%)	12.4	11.6	15.2	10.5	9.7	13.1	15.4	14.9	12.0	16.9	16.3	10.2	13.8	14.3	14.8	15.1	13.3	20.3		
経常利益	280	315	416	296	248	415	472	495	380	633	593	364	520	573	598	589	482	823		
四半期純利益	183	-0	250	230	162	269	311	318	237	403	389	286	334	339	344	519	303	520		
償却前利益 EBITDA	341	370	481	359	300	436	514	534	417	673	634	408	557	621	658	669	537	880		
償却前利益率 (%)	15.0	13.8	17.5	12.8	11.8	13.9	16.6	16.1	13.1	17.9	17.5	11.6	15.0	15.5	16.3	17.1	14.9	21.8		

四半期推移 売上高・営業利益

AVANT



セグメント 四半期推移

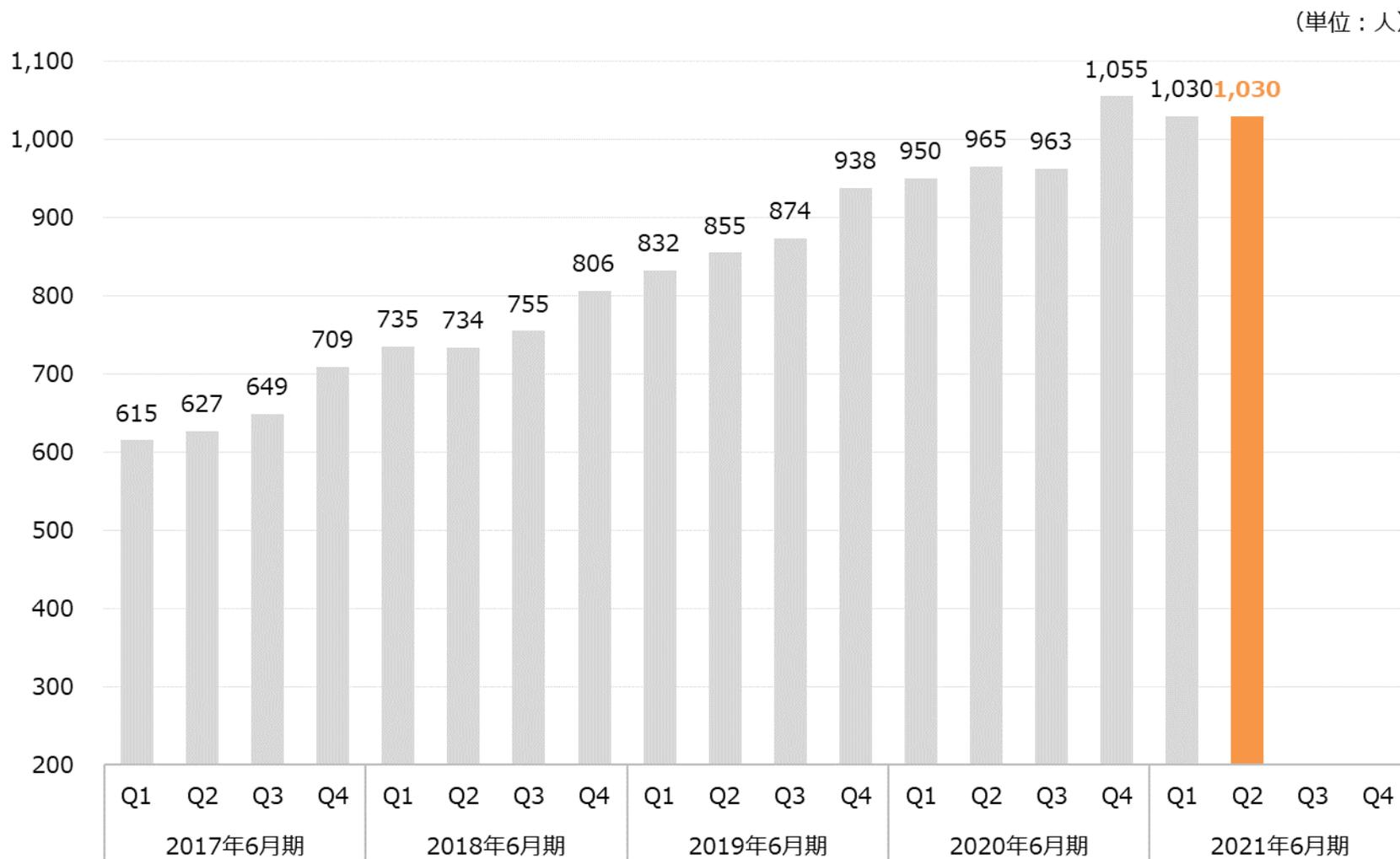
AVANT

(単位：百万円)

		2018年6月期				2019年6月期				2020年6月期				2021年6月期			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
受注額	連結会計関連	1,343	1,906	1,557	2,924	1,611	1,890	1,693	2,579	1,893	2,008	1,944	2,466	1,721	1,945		
	ビジネス・インテリジェンス	998	1,030	1,118	1,073	1,235	1,223	1,439	1,365	1,565	1,347	1,191	1,313	1,379	2,083		
	アウトソーシング	297	343	297	549	439	319	363	685	599	468	505	586	651	586		
	(部門間取引消去)	△ 72	△ 255	△ 116	△ 154	△ 201	△ 115	△ 92	△ 266	△ 102	△ 201	△ 64	△ 164	△ 149	△ 201		
	受注額	2,567	3,025	2,856	4,392	3,085	3,317	3,404	4,363	3,955	3,623	3,576	4,202	3,602	4,413		
受注残	連結会計関連	1,913	1,876	1,576	2,433	2,261	1,927	1,611	2,173	2,143	1,910	1,689	1,999	1,920	1,769		
	ビジネス・インテリジェンス	762	791	895	929	1,004	958	1,044	1,204	1,340	1,245	926	854	850	1,438		
	アウトソーシング	515	524	474	675	734	650	597	852	948	928	891	950	1,031	1,008		
	(部門間取引消去)	△ 65	△ 187	△ 179	△ 203	△ 260	△ 232	△ 177	△ 303	△ 264	△ 312	△ 209	△ 208	△ 206	△ 242		
	受注残	3,125	3,006	2,768	3,834	3,739	3,304	3,076	3,927	4,168	3,771	3,298	3,595	3,596	3,974		
売上高	連結会計関連	1,392	1,942	1,857	2,068	1,783	2,225	2,008	2,017	1,922	2,242	2,165	2,154	1,801	2,096		
	ビジネス・インテリジェンス	897	1,001	1,014	1,039	1,161	1,268	1,353	1,206	1,429	1,441	1,510	1,385	1,382	1,495		
	アウトソーシング	282	334	347	349	380	402	416	430	504	489	541	527	569	609		
	(部門間取引消去)	△ 27	△ 134	△ 125	△ 130	△ 144	△ 143	△ 147	△ 141	△ 141	△ 153	△ 167	△ 161	△ 152	△ 165		
	売上高	2,544	3,144	3,095	3,326	3,180	3,752	3,631	3,512	3,714	4,019	4,050	3,906	3,601	4,036		
営業利益	連結会計関連	145	220	265	398	244	362	346	339	330	379	378	528	323	520		
	ビジネス・インテリジェンス	21	81	122	98	102	210	233	89	180	171	209	130	115	226		
	アウトソーシング	50	72	53	36	101	100	79	37	118	116	133	△ 4	130	165		
	(部門間取引消去)	29	37	34	△ 39	△ 68	△ 39	△ 67	△ 106	△ 114	△ 93	△ 122	△ 63	△ 90	△ 94		
	営業利益	247	412	476	494	380	634	592	358	514	574	598	591	478	817		

連結グループ従業員数の推移

AVANT



財務・キャッシュフローの状況

AVANT

財務状況

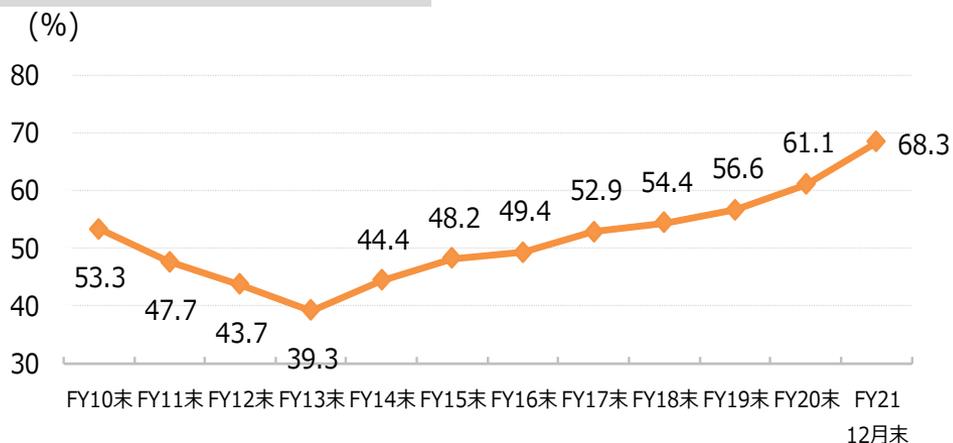
2020年12月末

資産
112億円

負債
35億円

純資産
77億円

自己資本比率の推移



キャッシュフロー

(単位：百万円)

	2020年 6月期 第2四半期	2021年 6月期 第2四半期
営業CF	△13	250
投資CF	△214	△102
フリーCF	△227	148
財務CF	△287	△351

主な増減の要因

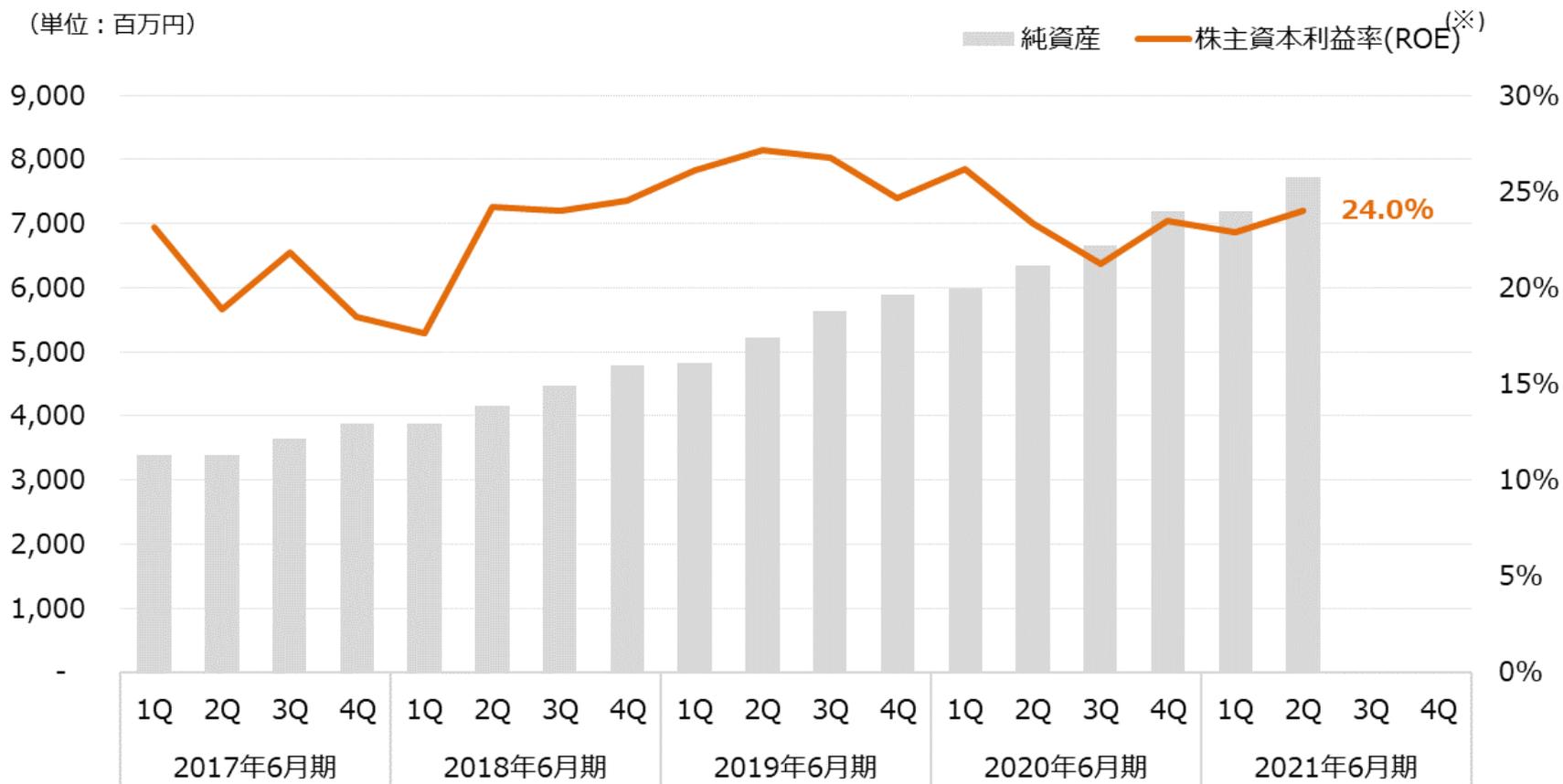
・税金等調整前四半期純利益	1,306百万円
・減価償却費	126百万円
・前受収益の減少	△357百万円
・賞与引当金の減少額	△275百万円
・売上債権の減少	251百万円
・たな卸資産の増加	△95百万円
・法人税等の支払額	△479百万円

・無形固定資産の取得	△90百万円
・有形固定資産の取得	△78百万円

・配当金の支払額	△338百万円
----------	---------

～ 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.業績予想 および 配当予想

～ 業績予想は据え置き。6期連続の増収・増益を見込む ～

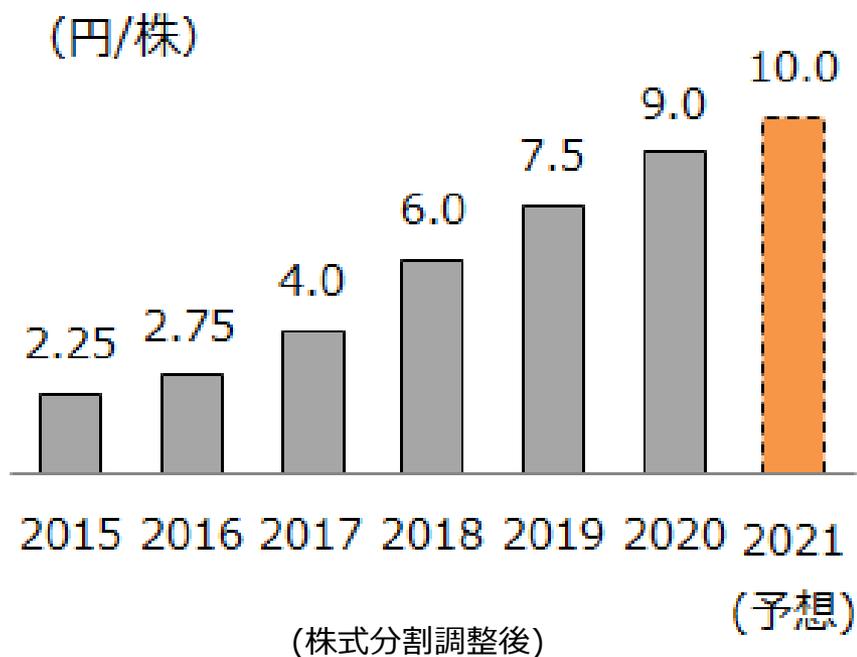
- 新型コロナウイルス感染症の広がりとそれに伴う緊急事態宣言等の影響で4～5月にかけて経済活動が停滞したことから、第1四半期は売上・利益共に低水準を見込むが、一時停止や延期されていた案件が徐々に再開・始動し、第2四半期以降は回復に転じるとの前提で、通期は売上高と営業利益共微増を予想

(単位：百万円)

	2020年 6月期 (実績)	2021年 6月期 (予想)	増減額	増減率
売上高	15,691	16,110	+ 418	+ 2.7%
営業利益	2,278	2,330	+ 51	+ 2.3%
営業利益率	14.5%	14.5%	—	—
当期純利益	1,537	1,561	+ 23	+ 1.5%

～ 2021年6月期配当予想は、1株当たり10円 ～

- 安定的な配当を継続して行う方針に沿い、6期連続の増配予想とする
- 2020年6月期のDOEは5.2%で、東証上場企業平均（12ヶ月）の2.9%を大幅に上回る水準を達成



<AVANT株主還元の考え方>

- 配当は株主還元政策の重要事項の位置づけ
- 純資産配当率などの指標に注目することで、毎期の業績に大きく左右されることなく、配当金額を安定的に維持ないしは向上していくことを指向
- 純資産配当率はその値を徐々に引き上げ、東証全上場企業の平均値を常時上回ることを目指す

AVANT