

# 2021年 6月期 第3四半期 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 5月7日

## I．2021年6月期 第3四半期の決算概要

## 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3四半期の決算概要

---

## ～ 増収・増益基調に回帰、通期予想を上方修正 ～

- 売上高は第3四半期単独・累計共に前年同期を上回る。中でもビジネス・インテリジェンス事業が第3四半期単独で前年同期比約15%増収と強い回復を見せる
- 前年度第3四半期以来進めてきたコスト削減効果により、利益率・利益額共に大きく改善

(単位：百万円)

	2020年6月期 第3四半期	2021年6月期 第3四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	11,784	11,909	+ 124	+ 1.1%
売上原価	6,468	6,319	△ 148	△ 2.3%
販管費	3,628	3,422	△ 205	△ 5.7%
営業利益	1,687	2,167	+ 479	+ 28.4%
営業利益率	14.3%	18.2%	-	+ 3.9 point
経常利益	1,692	2,185	+ 493	+ 29.1%
四半期純利益	1,018	1,371	+ 353	+ 34.7%
EBITDA	1,837	2,343	+ 506	+ 27.6%

## ～ 全セグメントで利益率改善 ～

- 連結会計関連事業は前年度からの反動の影響が残るも利益率は大きく改善。ビジネス・インテリジェンス、アウトソーシング事業も増収を背景に利益率改善続く。

(単位：百万円)

		2020年6月期 第3四半期	2021年6月期 第3四半期	前年同期比	
				増減額	増減率
連結会計関連	売上高	6,330	5,937	△ 393	△ 6.2%
	営業利益	1,088	1,374	+ 286	+ 26.3%
	営業利益率	17.2%	23.1%	-	+ 6.0 point
ビジネス・ インテリジェンス	売上高	4,381	4,613	+ 231	+ 5.3%
	営業利益	561	660	+ 99	+ 17.8%
	営業利益率	12.8%	14.3%	-	+ 1.5 point
アウトソーシング	売上高	1,535	1,841	+ 306	+ 20.0%
	営業利益	368	460	+ 91	+ 24.9%
	営業利益率	24.0%	25.0%	-	+ 1.0 point

## ～ コスト削減効果 ～

- 第3四半期単独・累計で前年同期比減収続く背景は前年同期からの反動の影響。新規契約は制度会計、管理会計共に順調に推移、受注残もマイナス幅を縮小し回復基調。
- 売上の回復に先行して内製比率を高め、在宅勤務で通勤・水道光熱費を抑えるなどコスト削減を進めてきた結果、営業利益率は前年同期比6ポイントと大きく改善。

(単位：百万円)

	2020年6月期 第3四半期	2021年6月期 第3四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	6,330	5,937	△ 393	△ 6.2%
営業利益	1,088	1,374	+ 286	+ 26.3%
営業利益率	17.2%	23.1%	-	+6.0point
受注高	5,846	5,579	△ 267	△ 4.6%
受注残高	1,689	1,642	△ 47	△ 2.8%

## ～ 増収効果で利益率改善 ～

- BIソリューション導入案件に加え、データプラットフォーム構築案件の受注を増やし、第3四半期単独では前年同期比約15%増収を達成。受注・受注残共に高い伸びを見せる。
- 第3四半期単独では人員増によるコスト増も見られるものの、増収効果と契約ミックス改善により二桁増益。利益率は過去最高水準に達した。

(単位：百万円)

	2020年6月期 第3四半期	2021年6月期 第3四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	4,381	4,613	+ 231	+ 5.3%
営業利益	561	660	+ 99	+ 17.8%
営業利益率	12.8%	14.3%	-	+1.5point
受注高	4,103	5,112	+ 1,009	+ 24.6%
受注残高	926	1,354	+ 427	+ 46.2%

## ～ 高水準の増収増益続く ～

- 前年同期からの反動の影響は一巡し2割増収へ回帰、受注・受注残も大幅増を達成。
- 人員増により第3四半期単独では利益率が低下するが、第3四半期累計では前年比で改善続き、営業利益額も高水準の伸び。

(単位：百万円)

	2020年6月期 第3四半期	2021年6月期 第3四半期	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	1,535	1,841	+ 306	+ 20.0%
営業利益	368	460	+ 91	+ 24.9%
営業利益率	24.0%	25.0%	-	+1.0point
受注高	1,573	2,003	+ 429	+ 27.3%
受注残高	891	1,112	+ 220	+ 24.7%



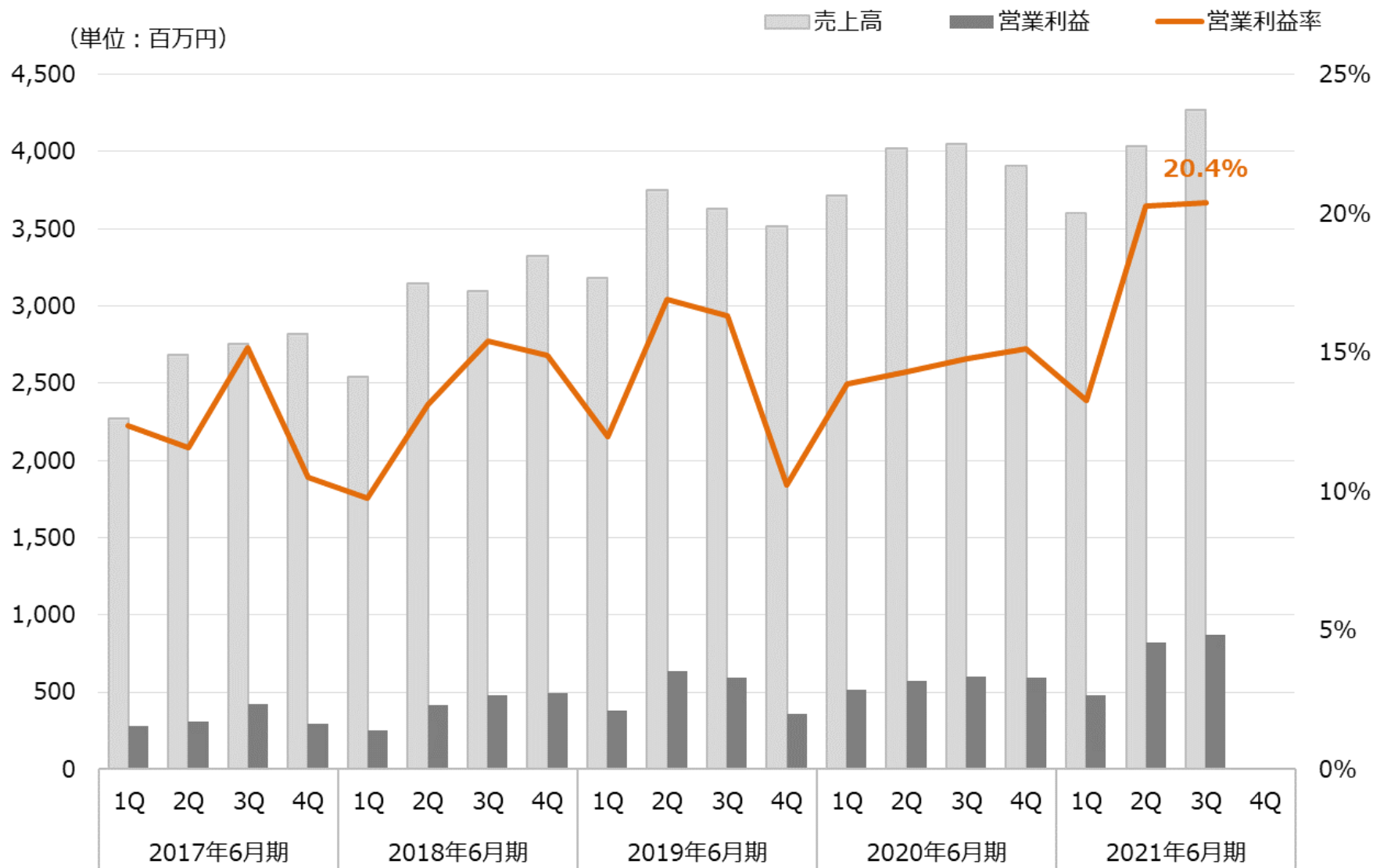
## ■ マージンの改善続く

(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	1Q	2Q	3Q	4Q	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	4,271	
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	2,208	
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	2,063	
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	1,192	
営業利益	280	310	418	296	247	412	476	494	380	634	592	358	514	574	598	591	478	817	871	
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	20.4	
経常利益	280	315	416	296	248	415	472	495	380	633	593	364	520	573	598	589	482	823	880	
四半期純利益	183	-0	250	230	162	269	311	318	237	403	389	286	334	339	344	519	303	520	546	
償却前利益 EBITDA	341	370	481	359	300	436	514	534	417	673	634	408	557	621	658	669	537	880	926	
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	21.7	

# 四半期推移 売上高・営業利益

AVANT



# セグメント 四半期推移

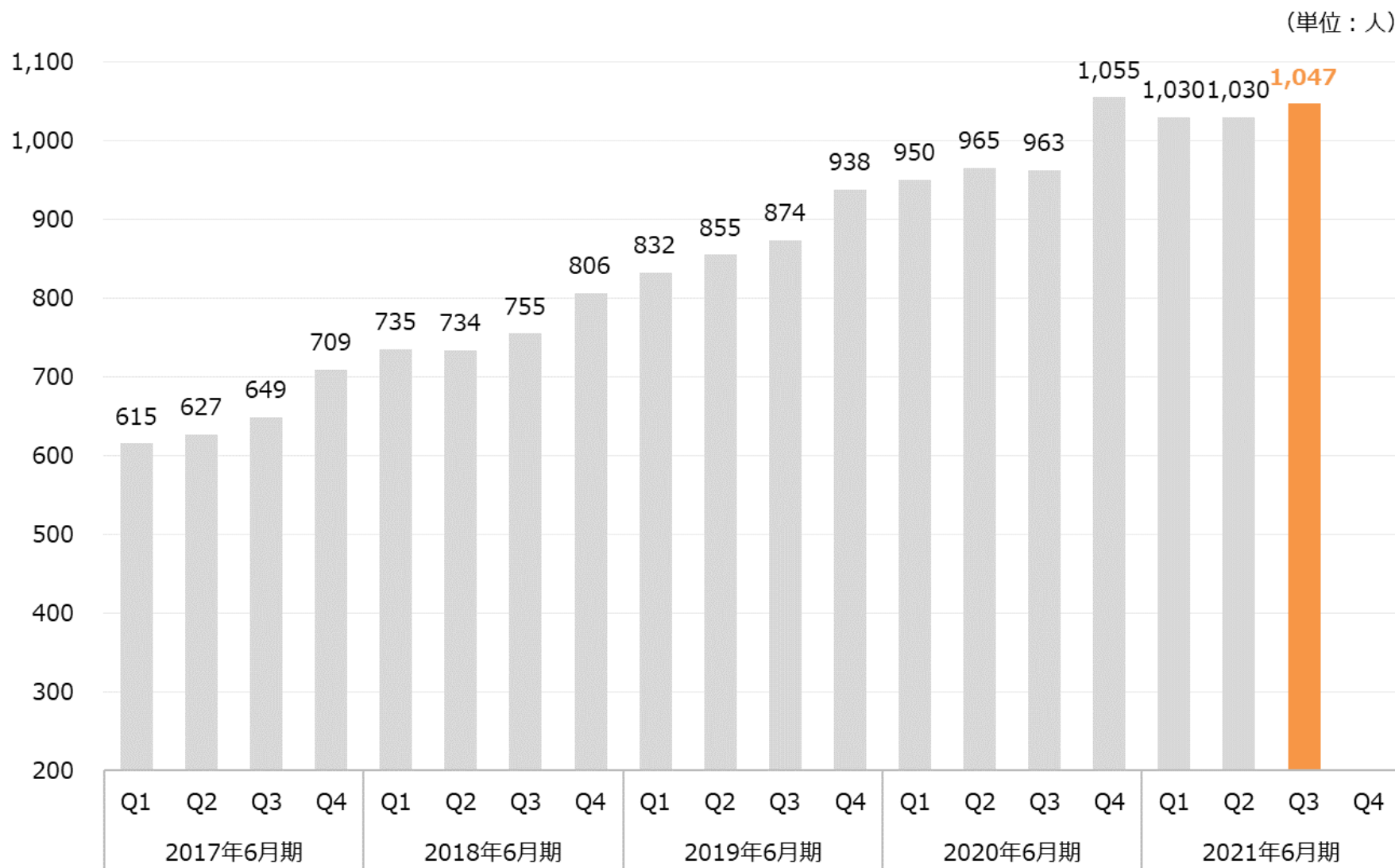
AVANT

(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	1,912	
	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	1,650	
	アウトソーシング	297	343	297	549	439	319	363	685	599	468	505	586	651	586	765	
	(部門間取引消去)	△ 72	△ 255	△ 116	△ 154	△ 201	△ 115	△ 92	△ 266	△ 102	△ 201	△ 64	△ 164	△ 149	△ 201	△ 223	
	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	4,105	
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	1,642	
	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	1,354	
	アウトソーシング	515	524	474	675	734	650	597	852	948	928	891	950	1,031	1,008	1,112	
	(部門間取引消去)	△ 65	△ 187	△ 179	△ 203	△ 260	△ 232	△ 177	△ 303	△ 264	△ 312	△ 209	△ 208	△ 206	△ 242	△ 300	
	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	3,807	
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	2,040	
	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	1,734	
	アウトソーシング	282	334	347	349	380	402	416	430	504	489	541	527	569	609	662	
	(部門間取引消去)	△ 27	△ 134	△ 125	△ 130	△ 144	△ 143	△ 147	△ 141	△ 141	△ 153	△ 167	△ 161	△ 152	△ 165	△ 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	4,271	
営業利益	連結会計関連	145	220	265	398	244	362	346	339	330	379	378	528	323	520	530	
	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	319	
	アウトソーシング	50	72	53	36	101	100	79	37	118	116	133	△ 4	130	165	165	
	(部門間取引消去)	29	37	34	△ 39	△ 68	△ 39	△ 67	△ 106	△ 114	△ 93	△ 122	△ 63	△ 90	△ 94	△ 151	
	営業利益	247	412	476	494	380	634	592	358	514	574	598	591	478	817	862	

# 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

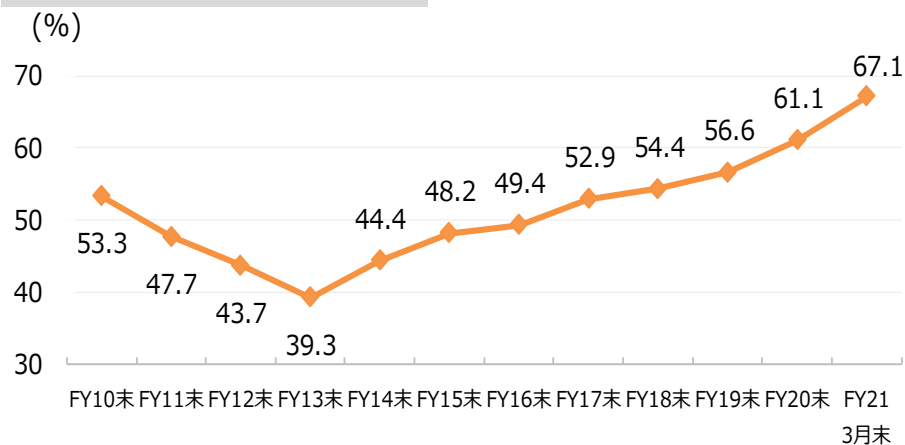
2021年3月末

資産  
123億円

負債  
40億円

純資産  
82億円

## 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3四半期	2021年 6月期 第3四半期
営業CF	467	958
投資CF	△258	△519
フリーCF	209	438
財務CF	△289	△354

## 主な増減の要因

・ 税金等調整前四半期純利益	2,186百万円
・ 減価償却費	184百万円
・ 前受収益の減少	△536百万円
・ 賞与引当金の減少額	△252百万円
・ 未払金及び未払費用の増加	101百万円
・ 仕入債務の増加	85百万円
・ 法人税等の支払額	△649百万円

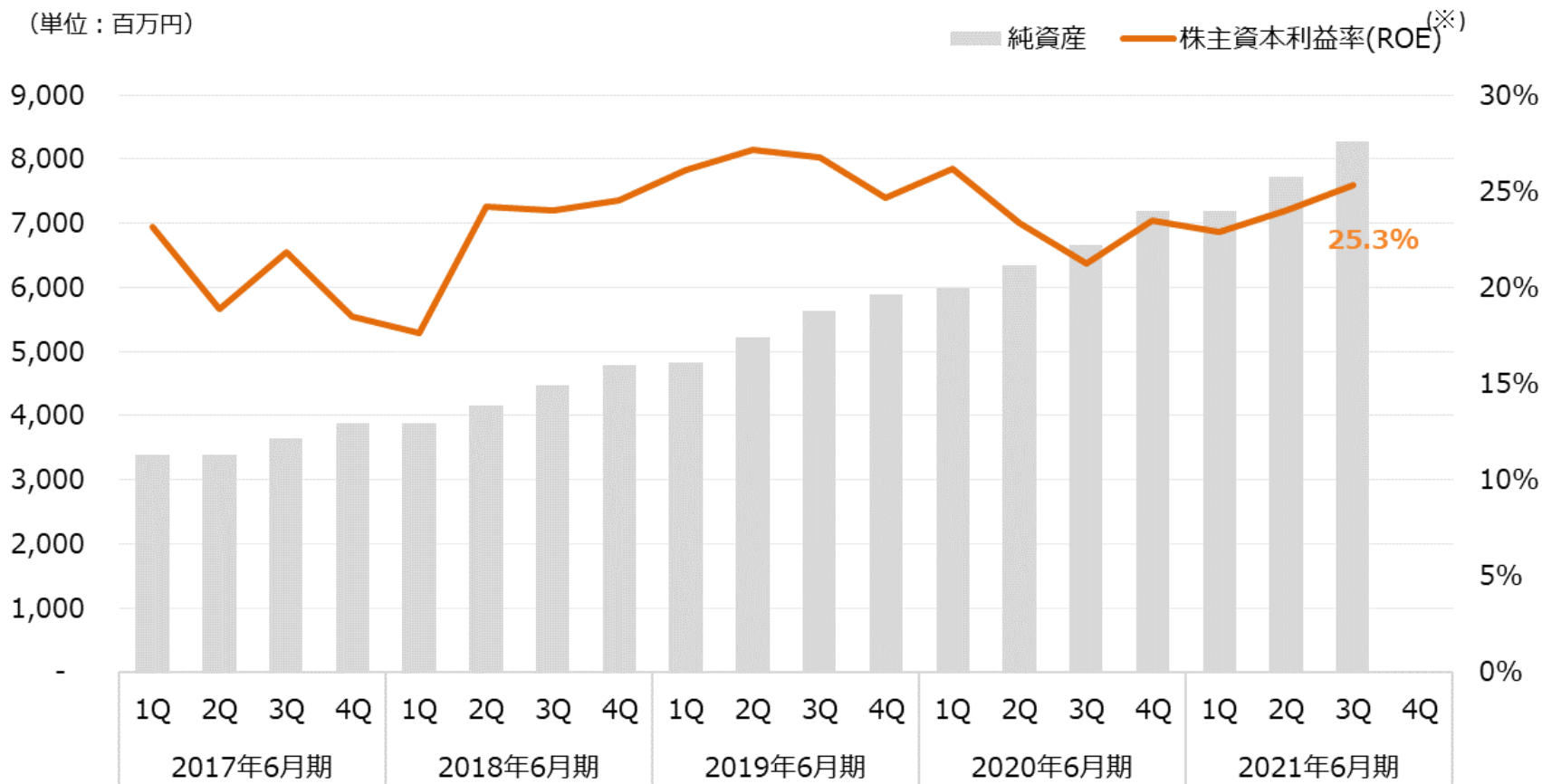
・ 関係会社株式の取得	△269百万円
・ 無形固定資産の取得	△234百万円

・ 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

(単位：百万円)



※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

---

## ～ 前期下半期からのコスト削減を踏まえ利益額を上方修正 ～

- 新型コロナウイルス感染症の広がりを受け、20年6月期下半期から内製比率の向上や適切なワークスタイルを模索。外注費・交通費・水道光熱費などの一部費用を大幅に抑制することができ、期初予想を上回る収益性の改善を実現した。このため、営業利益をはじめ各利益額の通期予想を上方修正。

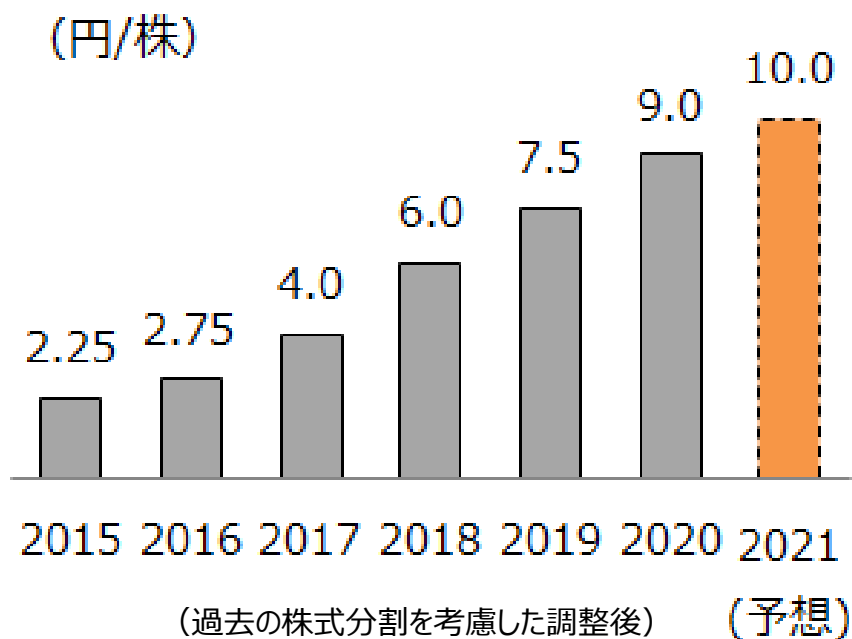
(単位：百万円)

	2020年 6月期 (実績)	2021年 6月期 (今回修正予想)	増減額	増減率	2021年 6月期 (2020年8月3日発表予想)
売上高	15,691	16,110	+ 418	+ 2.7%	16,110
営業利益	2,278	2,520	+ 241	+ 10.6%	2,330
営業利益率	14.5%	15.6%	—	—	14.5%
当期純利益	1,537	1,628	+ 90	+ 5.9%	1,561



## ～ 2021年6月期配当予想は、1株当たり10円を据え置き ～

- 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