

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年8月2日、株式会社アバントは2019年6月期通期決算を発表した

| 四半期業績推移 (累計期間) | 17年6月期 | | | | 18年6月期 | | | | 19年6月期 | | | | 19年6月期 | |
|----------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | (進捗率) | 通期会予 |
| 売上高 | 2,273 | 4,958 | 7,715 | 10,532 | 2,545 | 5,689 | 8,784 | 12,111 | 3,180 | 6,933 | 10,565 | 14,078 | 100.6% | 14,000 |
| 前年比 | 4.5% | 8.6% | 10.4% | 9.6% | 12.0% | 14.7% | 13.9% | 15.0% | 25.0% | 21.9% | 20.3% | 16.2% | | 15.6% |
| 売上総利益 | 984 | 2,225 | 3,491 | 4,680 | 1,030 | 2,307 | 3,682 | 5,164 | 1,408 | 3,232 | 4,807 | 6,299 | | |
| 前年比 | 4.5% | 11.8% | 18.1% | 12.5% | 4.6% | 3.7% | 5.5% | 10.4% | 36.8% | 40.1% | 30.5% | 22.0% | | |
| 売上総利益率 | 43.3% | 44.9% | 45.2% | 44.4% | 40.5% | 40.6% | 41.9% | 42.6% | 44.3% | 46.6% | 45.5% | 44.7% | | |
| 販管費 | 703 | 1,634 | 2,481 | 3,391 | 782 | 1,647 | 2,546 | 3,532 | 1,028 | 2,217 | 3,199 | 4,332 | | |
| 前年比 | -5.5% | 4.3% | 9.5% | 11.2% | 11.2% | 0.8% | 2.6% | 4.2% | 31.5% | 34.6% | 25.7% | 22.6% | | |
| 売上高販管費比率 | 30.9% | 33.0% | 32.2% | 32.2% | 30.7% | 29.0% | 29.0% | 29.2% | 32.3% | 32.0% | 30.3% | 30.8% | | |
| 営業利益 | 281 | 591 | 1,010 | 1,306 | 248 | 660 | 1,136 | 1,631 | 380 | 1,015 | 1,608 | 1,966 | 103.5% | 1,900 |
| 前年比 | 42.2% | 40.0% | 46.3% | 17.7% | -11.8% | 11.6% | 12.5% | 24.9% | 53.5% | 53.8% | 41.5% | 20.5% | | 16.5% |
| 営業利益率 | 12.4% | 11.9% | 13.1% | 12.4% | 9.7% | 11.6% | 12.9% | 13.5% | 12.0% | 14.6% | 15.2% | 14.0% | | 13.6% |
| 経常利益 | 280 | 596 | 1,012 | 1,309 | 249 | 664 | 1,137 | 1,632 | 381 | 1,014 | 1,608 | 1,973 | 103.8% | 1,900 |
| 前年比 | 42.6% | 42.1% | 47.2% | 17.6% | -11.2% | 11.5% | 12.3% | 24.7% | 53.2% | 52.7% | 41.5% | 20.8% | | 16.4% |
| 経常利益率 | 12.3% | 12.0% | 13.1% | 12.4% | 9.8% | 11.7% | 12.9% | 13.5% | 12.0% | 14.6% | 15.2% | 14.0% | | 13.6% |
| 四半期純利益 | 184 | 183 | 433 | 664 | 163 | 432 | 743 | 1,062 | 237 | 641 | 1,031 | 1,317 | 108.7% | 1,212 |
| 前年比 | 40.5% | -26.5% | 18.0% | 0.4% | -11.6% | 135.8% | 71.5% | 60.0% | 46.0% | 48.4% | 38.7% | 24.0% | | 14.1% |
| 四半期純利益率 | 8.1% | 3.7% | 5.6% | 6.3% | 6.4% | 7.6% | 8.5% | 8.8% | 7.5% | 9.2% | 9.8% | 9.4% | | 8.7% |

| 四半期業績推移 | 17年6月期 | | | | 18年6月期 | | | | 19年6月期 | | | |
|----------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高 | 2,273 | 2,686 | 2,757 | 2,817 | 2,545 | 3,145 | 3,095 | 3,327 | 3,180 | 3,753 | 3,632 | 3,513 |
| 前年比 | 4.5% | 12.4% | 13.9% | 7.2% | 12.0% | 17.1% | 12.3% | 18.1% | 25.0% | 19.4% | 17.3% | 5.6% |
| 売上総利益 | 984 | 1,241 | 1,266 | 1,189 | 1,030 | 1,278 | 1,375 | 1,482 | 1,408 | 1,824 | 1,575 | 1,492 |
| 前年比 | 4.5% | 18.4% | 31.0% | -1.3% | 4.6% | 3.0% | 8.6% | 24.7% | 36.8% | 42.7% | 14.5% | 0.7% |
| 売上総利益率 | 43.3% | 46.2% | 45.9% | 42.2% | 40.5% | 40.6% | 44.4% | 44.5% | 44.3% | 48.6% | 43.4% | 42.5% |
| 販管費 | 703 | 931 | 847 | 910 | 782 | 866 | 898 | 987 | 1,028 | 1,189 | 982 | 1,133 |
| 前年比 | -5.5% | 13.1% | 21.3% | 16.0% | 11.2% | -7.0% | 6.1% | 8.4% | 31.5% | 37.3% | 9.3% | 14.9% |
| 売上高販管費比率 | 30.9% | 34.7% | 30.7% | 32.3% | 30.7% | 27.5% | 29.0% | 29.7% | 32.3% | 31.7% | 27.0% | 32.3% |
| 営業利益 | 281 | 310 | 419 | 296 | 248 | 412 | 476 | 495 | 380 | 635 | 593 | 359 |
| 前年比 | 42.2% | 38.0% | 56.2% | -29.4% | -11.8% | 32.8% | 13.8% | 67.1% | 53.5% | 54.0% | 24.4% | -27.5% |
| 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% |
| 経常利益 | 280 | 316 | 416 | 297 | 249 | 415 | 473 | 496 | 381 | 633 | 594 | 365 |
| 前年比 | 42.6% | 41.6% | 55.3% | -30.2% | -11.2% | 31.6% | 13.5% | 67.0% | 53.2% | 52.5% | 25.6% | -26.5% |
| 経常利益率 | 12.3% | 11.8% | 15.1% | 10.5% | 9.8% | 13.2% | 15.3% | 14.9% | 12.0% | 16.9% | 16.3% | 10.4% |
| 四半期純利益 | 184 | -1 | 250 | 230 | 163 | 269 | 311 | 319 | 237 | 404 | 390 | 286 |
| 前年比 | 40.5% | - | 111.8% | -21.5% | -11.6% | - | 24.4% | 38.4% | 46.0% | 49.9% | 25.2% | -10.2% |
| 四半期純利益率 | 8.1% | - | 9.1% | 8.2% | 6.4% | 8.6% | 10.1% | 9.6% | 7.5% | 10.8% | 10.7% | 8.2% |

| 四半期累計 (百万円) | 17年6月期 | | | | 18年6月期 | | | | 19年6月期 | | | |
|-----------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q | 1Q | 1-2Q | 1-3Q | 1-4Q |
| 売上高 | 2,273 | 4,958 | 7,715 | 10,532 | 2,545 | 5,689 | 8,784 | 12,111 | 3,180 | 6,933 | 10,565 | 14,078 |
| 前年比 | 4.5% | 8.6% | 10.4% | 9.6% | 12.0% | 14.7% | 13.9% | 15.0% | 25.0% | 21.9% | 20.3% | 16.2% |
| 連結会計関連事業 | 1,294 | 2,858 | 4,319 | 5,938 | 1,392 | 3,335 | 5,193 | 7,261 | 1,783 | 4,008 | 6,017 | 8,034 |
| 前年比 | - | - | - | - | 7.6% | 16.7% | 20.2% | 22.3% | 28.1% | 20.2% | 15.9% | 10.6% |
| ビジネス・インテリジェンス事業 | 748 | 1,648 | 2,692 | 3,648 | 897 | 1,899 | 2,913 | 3,953 | 1,161 | 2,430 | 3,784 | 4,990 |
| 前年比 | - | - | - | - | 19.9% | 15.2% | 8.2% | 8.4% | 29.4% | 28.0% | 29.9% | 26.2% |
| アウトソーシング事業 | 244 | 494 | 760 | 1,034 | 282 | 616 | 964 | 1,313 | 380 | 783 | 1,200 | 1,629 |
| 前年比 | - | - | - | - | 15.6% | 24.7% | 26.8% | 27.0% | 34.8% | 27.1% | 24.5% | 24.1% |
| セグメント間消去 | -14 | -43 | -57 | -89 | -27 | -162 | -287 | -417 | -144 | -288 | -435 | -576 |
| 営業利益 | 281 | 591 | 1,010 | 1,306 | 248 | 660 | 1,136 | 1,631 | 380 | 1,015 | 1,608 | 1,966 |
| 前年比 | 42.2% | 40.0% | 46.3% | 17.7% | -11.8% | 11.6% | 12.5% | 24.9% | 53.5% | 53.8% | 41.5% | 20.5% |
| 営業利益率 | 12.4% | 11.9% | 13.1% | 12.4% | 9.7% | 11.6% | 12.9% | 13.5% | 12.0% | 14.6% | 15.2% | 14.0% |
| 連結会計関連事業 | 176 | 354 | 505 | 643 | 145 | 365 | 631 | 1,030 | 244 | 607 | 954 | 1,293 |
| 前年比 | - | - | - | - | -17.6% | 3.1% | 25.0% | 60.1% | 68.3% | 66.3% | 51.2% | 25.5% |
| 営業利益率 | 7.7% | 7.1% | 6.5% | 6.1% | 10.4% | 10.9% | 12.2% | 14.2% | 13.7% | 15.1% | 15.9% | 16.1% |
| ビジネス・インテリジェンス事業 | 9 | 65 | 244 | 364 | 21 | 103 | 225 | 324 | 102 | 313 | 547 | 636 |
| 前年比 | - | - | - | - | 133.3% | 58.5% | -7.8% | -10.9% | 385.7% | 203.9% | 143.1% | 96.3% |
| 営業利益率 | - | - | - | - | 2.3% | 5.4% | 7.7% | 8.2% | 8.8% | 12.9% | 14.5% | 12.7% |
| アウトソーシング事業 | 29 | 58 | 76 | 99 | 50 | 123 | 177 | 213 | 101 | 202 | 281 | 318 |
| 前年比 | - | - | - | - | 72.4% | 112.1% | 132.9% | 114.1% | 102.0% | 64.2% | 59.0% | 49.3% |
| 営業利益率 | 11.9% | 11.7% | 10.0% | 9.6% | 17.7% | 20.0% | 18.4% | 16.2% | 26.6% | 25.8% | 23.4% | 19.5% |
| セグメント間消去 | 64 | 113 | 182 | 199 | 29 | 67 | 102 | 63 | -68 | -107 | -174 | -281 |

| 四半期 (百万円) | 17年6月期 | | | | 18年6月期 | | | | 19年6月期 | | | |
|-----------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高 | 2,273 | 2,686 | 2,757 | 2,817 | 2,545 | 3,145 | 3,095 | 3,327 | 3,180 | 3,753 | 3,632 | 3,513 |
| 前年比 | 4.5% | 12.4% | 13.9% | 7.2% | 12.0% | 17.1% | 12.3% | 18.1% | 25.0% | 19.4% | 17.3% | 5.6% |
| 連結会計関連事業 | 1,294 | 1,564 | 1,461 | 1,619 | 1,392 | 1,943 | 1,858 | 2,068 | 1,783 | 2,225 | 2,009 | 2,017 |
| 前年比 | - | - | - | - | 7.6% | 24.2% | 27.2% | 27.7% | 28.1% | 14.5% | 8.1% | -2.5% |
| ビジネス・インテリジェンス事業 | 748 | 900 | 1,044 | 956 | 897 | 1,002 | 1,014 | 1,040 | 1,161 | 1,269 | 1,354 | 1,206 |
| 前年比 | - | - | - | - | 19.9% | 11.3% | -2.9% | 8.8% | 29.4% | 26.6% | 33.5% | 15.9% |
| アウトソーシング事業 | 244 | 250 | 266 | 274 | 282 | 334 | 348 | 349 | 380 | 403 | 417 | 429 |
| 前年比 | - | - | - | - | 15.6% | 33.6% | 30.8% | 27.4% | 34.8% | 20.7% | 19.8% | 22.9% |
| セグメント間消去 | -14 | -29 | -14 | -32 | -27 | -135 | -125 | -130 | -144 | -144 | -147 | -141 |
| 営業利益 | 281 | 310 | 419 | 296 | 248 | 412 | 476 | 495 | 380 | 635 | 593 | 359 |
| 前年比 | 42.2% | 38.0% | 56.2% | -29.4% | -11.8% | 32.8% | 13.8% | 67.1% | 53.5% | 54.0% | 24.4% | -27.5% |
| 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% |
| 連結会計関連事業 | 176 | 178 | 151 | 138 | 145 | 220 | 266 | 399 | 244 | 363 | 347 | 339 |
| 前年比 | - | - | - | - | -17.6% | 23.6% | 76.2% | 188.2% | 68.3% | 65.0% | 30.4% | -15.0% |
| 営業利益率 | 13.6% | 11.4% | 10.3% | 8.6% | 10.4% | 11.3% | 14.3% | 19.3% | 13.7% | 16.3% | 17.3% | 16.8% |
| ビジネス・インテリジェンス事業 | 9 | 56 | 179 | 120 | 21 | 82 | 122 | 99 | 102 | 211 | 234 | 89 |
| 前年比 | - | - | - | - | 133.3% | 46.4% | -31.8% | -17.4% | 385.7% | 157.3% | 91.8% | -10.0% |
| 営業利益率 | 1.2% | 6.2% | 17.1% | 12.5% | 2.3% | 8.2% | 12.0% | 9.5% | 8.8% | 16.6% | 17.3% | 7.4% |
| アウトソーシング事業 | 29 | 29 | 18 | 23 | 50 | 73 | 54 | 36 | 101 | 101 | 79 | 37 |
| 前年比 | - | - | - | - | 72.4% | 151.7% | 200.0% | 53.3% | 102.0% | 38.4% | 47.0% | 1.7% |
| 営業利益率 | 11.9% | 11.6% | 6.8% | 8.6% | 17.7% | 21.9% | 15.5% | 10.3% | 26.6% | 25.1% | 19.0% | 8.5% |
| セグメント間消去 | 64 | 49 | 69 | 17 | 29 | 38 | 35 | -39 | -68 | -39 | -67 | -107 |

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

2019年6月期通期実績

- ▷ 通期実績：売上高14,078百万円（前期比16.2%増）、営業利益1,966百万円（同20.5%増）、経常利益1,973百万円（同20.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,317百万円（同24.0%増）。
- ▷ 前期比16.2%増収：連結会計関連事業同10.6%増収、ビジネス・インテリジェンス事業同26.2%増収、アウトソーシング事業同24.1%増収
- ▷ 同20.5%営業増益：ビジネス・インテリジェンス事業における収益性の高い元請け案件比率上昇および準委託を主体とする契約形態への転換、アウトソーシング事業の増収効果などが奏功
- ▷ 達成率：2019年6月期修正後会社予想に対する達成率（および、前期通期計画に対する前年同期の達成率）は、売上高100.6%（101.8%）、営業利益103.5%（125.5%）、経常利益103.8%（125.4%）、親会社株主に帰属する当期純利益108.7%（129.8%）で着地した。
- ▷ 2020年6月期通期業績予想：売上高15,480百万円（前期比10.0%増）、営業利益2,165百万円（同10.1%増）、経常利益2,165百万円（同9.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,353百万円（同2.7%増）

業績概要

同社は、新中期経営計画において、ストック売上（例えば、ソフトウェアの保守料など、継続的に発生する売上）比率の向上を経営目標のひとつとして掲げている。2019年6月期通期におけるストック売上比率は31.4%となり、第3四半期の30.6%からほぼ横ばいとなった。ストック売上高の総額は伸長したものの、大型案件を中心にストック型でないサービス売上がそれ以上に好調であったため。

利益に関しては、売上高が伸長したことに加え、プロジェクト品質や生産性の向上に努めたことなどにより、3事業とも収益性が改善した。売上総利益率は前期比2.1%ポイント上昇の44.7%となった一方、販管費率は同1.6%ポイント上昇の30.8%となり、営業利益率は前期の13.5%から0.5%ポイント上昇し14.0%となった。

セグメント別の業績動向は、以下の通りである。

事業セグメント別状況

連結会計関連

2019年6月期通期売上高は8,035百万円（前期比10.6%増）、営業利益は1,293百万円（同25.5%増）となった。前期に受注した大型案件が継続的に売上貢献していることなどにより、前年同期比10.6%増収となった。また、大型案件の収益性は若干低下傾向にあり、かつ2020年6月期において本番稼働支援のための費用増大が予想されることから、これに備えた引当金を計上した。2019年6月期末における受注損失引当金は60百万円となっている。その他の案件では品質改善に努めた効果が徐々に現れ始め収益性が向上した。これらの結果、同25.5%営業増益となった。営業利益率は前期の14.2%から16.1%に改善した。大型案件対応の影響等により、受注残高は減少し、2,173百万円（2018年6月比260百万円の減少）となった。

ビジネス・インテリジェンス

同売上高は4,990百万円（前期比26.2%増）、営業利益は636百万円（同96.3%増）となった。複数の大型案件を受注し、前年同期比26.2%増収となった。人員増加に伴う人件費、採用費、および新オフィス開設費用などは増加したが、収益性の高い元請け案件の比率が高かったことから収益性が大きく改善した。また、準委任を主体とする契約形態*への変換を進めることにより、案件の請負に伴うリスクの低減と不採算案件の発生を抑えたことが功を奏し、同96.3%営業増益となった。営業利益率は前期の8.2%から12.7%に改善した。

*準委託契約とは、仕事の完成ではなく、一定の事務処理を行うことを約する契約。これに対して、請負契約は、請負人が仕事を完成することを約し、注文者がこれに対して報酬を支払うことを内容とする契約である。準委託契約では、納品物が想定通りに完成しなくても、事務処理自体が適切に実施されれば対価を請求できる（民法648条2項）

アウトソーシング

売上高は1,630百万円（前期比24.1%増）、営業利益は318百万円（同49.3%増）となった。営業利益率は前期の16.2%から19.5%に改善した。

なお、売上高のセグメント間取引消去が前期の417百万円から2019年6月期通期で576百万円に増加したのは、2017年10月よりアウトソーシング事業を分社化した際に、システムアウトソーシングについての取引形態を変更したこと、および同社から新たに連結納税業務等のアウトソーシングを発注したことに起因する。

当期末時点の連結従業員数は938名（前期末比132名増）となった。

2020年6月期通期見通し

2020年6月期の会社計画

| (百万円) | 19年6月期 | | 20年6月期 | |
|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 通期会予 |
| 売上高 | 6,933 | 7,145 | 14,078 | 15,480 |
| 前年同期比 | 21.9% | 11.3% | 16.2% | 10.0% |
| 営業利益 | 1,015 | 951 | 1,966 | 2,165 |
| 前年同期比 | 53.8% | -2.1% | 20.5% | 10.1% |
| 営業利益率 | 14.6% | 13.3% | 14.0% | 14.0% |
| 経常利益 | 1,014 | 959 | 1,973 | 2,165 |
| 前年同期比 | 52.7% | -1.0% | 20.8% | 9.8% |
| 経常利益率 | 14.6% | 13.4% | 14.0% | 14.0% |
| 当期純利益 | 641 | 676 | 1,317 | 1,353 |
| 前年同期比 | 48.4% | 7.3% | 24.0% | 2.7% |
| 純利益率 | 9.2% | 9.5% | 9.4% | 8.7% |

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料と異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

- 2020年6月期会社計画（2019年8月2日発表）：売上高が15,480百万円、営業利益が2,165百万円、経常利益が2,165百万円、親会社株主に帰属する当期純利益が1,353百万円としている。
- 売上高については3事業共に増加を見込んでいる。アウトソーシング事業の先行投資を加速させるが、全体としては利益率を維持する方針である。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp