2027年3月期 第2四半期
決算説明会



株式会社クレオ

東証スタンダード | 9698

2026年11月5日

CREO

Agenda

01　2027年3月期 第2四半期 決算概要 —— P3

02　2027年3月期 業績予想 —— P15

03　成長戦略について —— P21

© 2026 CREO CO., LTD.

01

2027年3月期 第2四半期 決算概要

© 2026 CREO CO., LTD.

2027年3月期 第2四半期　決算概況

ソリューションサービス事業

（百万円）	2Q 実績	前期比（%）
売上高	2,796	+9.6
セグメント利益	574	+29.0

概況

・クラウドサービスの拡充によりクラウド型利用料が継続的に伸長

・顧客向けのソリューション開発の受注が引き続き堅調

連結合計

（百万円）	2Q 実績	前期比（%）
売上高	7,068	+0.2
営業利益	527	+16.7

概況

・売上高は、ソリューションサービス事業が堅調である一方、システム運用・サービス事業が低調

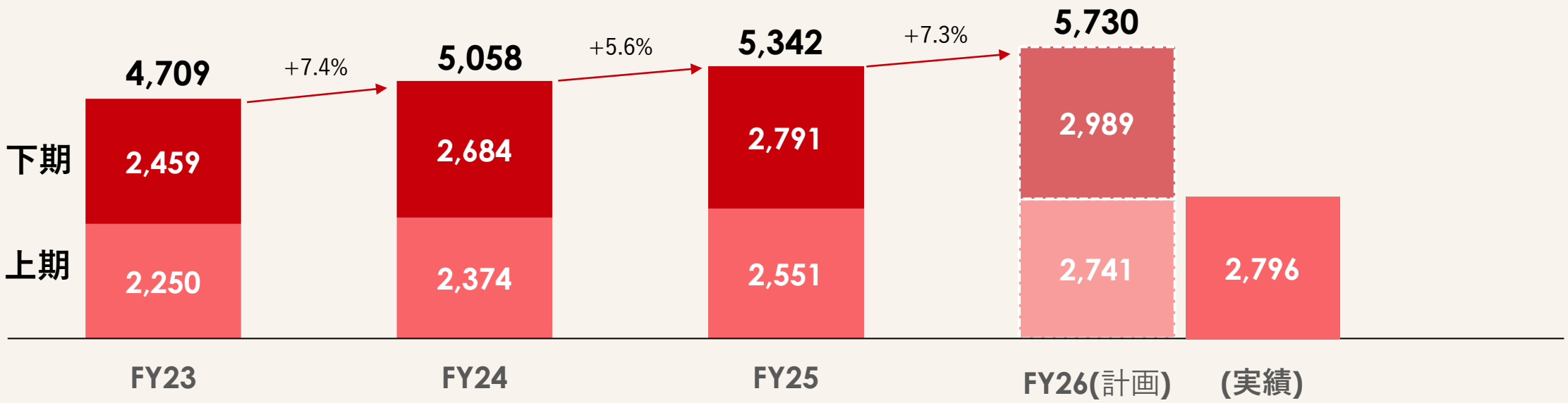
・営業利益は、主にソリューションサービス事業の売上高増による拡大

※ 連結子会社が運営する「システム運用・サービス事業」「サポートサービス事業」以外の2事業については、営業利益の算出にあたり、本社経費等の配賦を行っておりません。

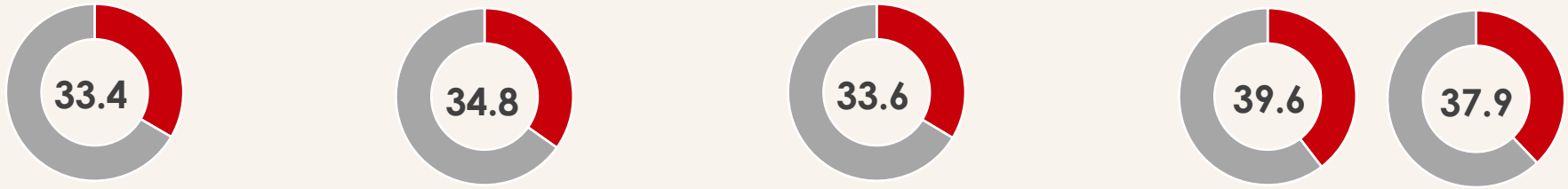
© 2026 CREO CO., LTD.

ソリューションサービス事業の状況（売上高）

売上高
(百万円)



売上構成比
(%)

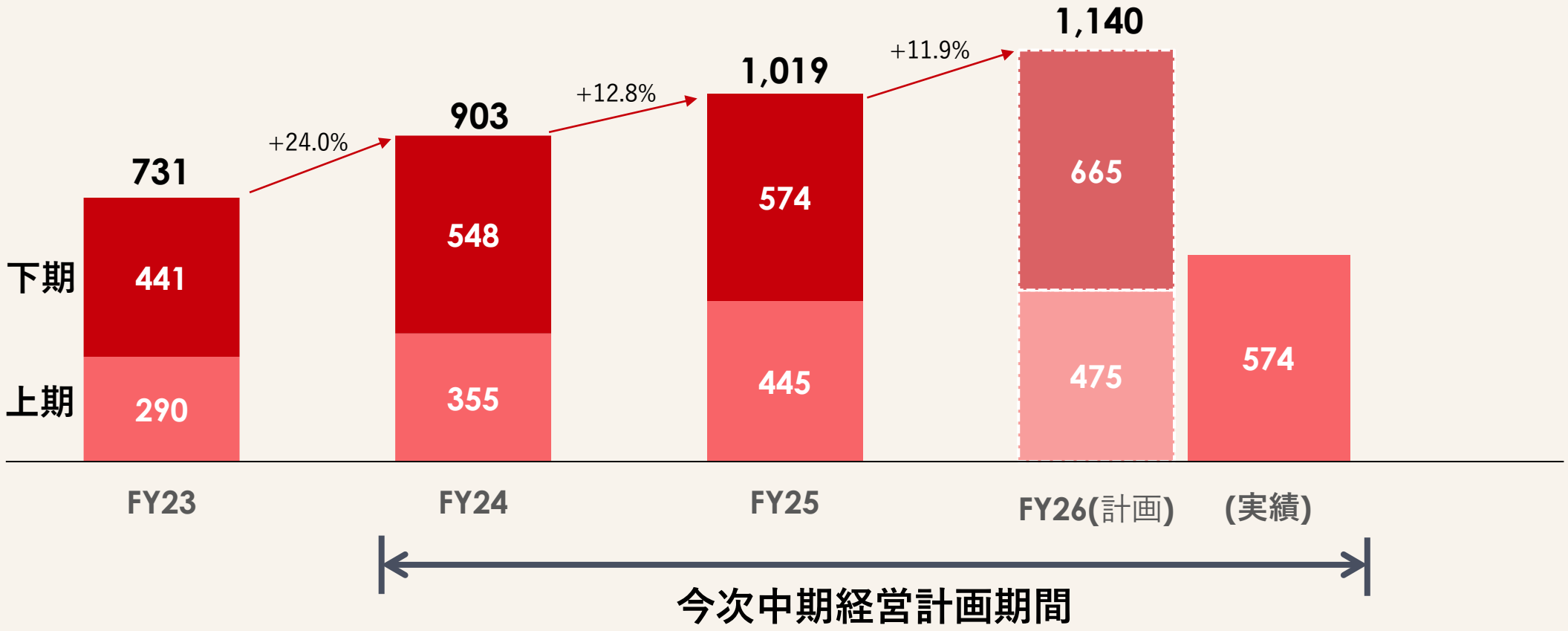


© 2026 CREO CO., LTD.

ソリューションサービス事業の状況（セグメント利益）

セグメント利益

(百万円)



© 2026 CREO CO., LTD.

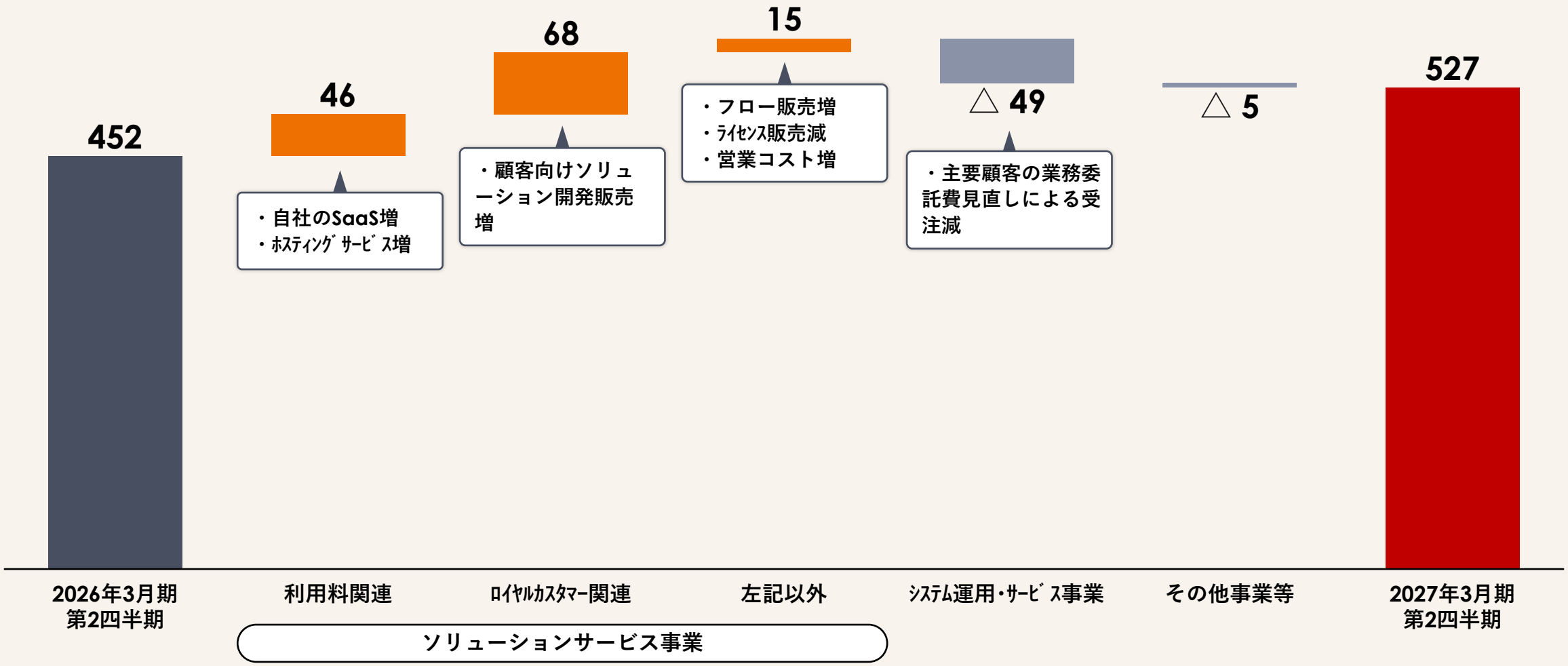
2027年3月期 第2四半期　連結業績

（百万円）	2026年3月期 2Q	2027年3月期 2Q	前期比 増減額	前期比 増減率	2027年3月期 2Q 計画値	計画差
売上高	7,055	**7,068**	+12	+0.2%	7,250	△182
営業利益 営業利益率（%）	452 (6.4%)	**527** **(7.5%)**	+75 (+1.1pt)	+16.7%	470 (6.5%)	+57 (+1.0pt)
経常利益	456	**532**	+75	+16.6%	475	+57
親会社株主に帰属する当期純利益	294	**341**	+46	+15.9%	310	+31
EBITDA（営業利益+減価償却費）	568	**633**	+64	+11.3%	-	-
ROE（%）	-	**-**	-	-	-	-
基本的な1株あたり当期純利益（円）	38.09	**44.43**	+6.34	+16.6%	40.69	+3.74
1株あたり配当金（円）	0.00	**0.00**	-	-	0.00	-

© 2026 CREO CO., LTD.

連結営業利益の増減分析

（百万円）



© 2026 CREO CO., LTD.

セグメント概況

ソリューションサービス

■ 売上高

2,796百万円

前期比 +9.6%

■ セグメント利益

574百万円

前期比 +29.0%

受託開発

■ 売上高

1,309百万円

前期比 +1.3%

■ セグメント利益

236百万円

前期比 +1.8%

システム運用・サービス

■ 売上高

909百万円

前期比 △17.8%

■ 営業利益

94百万円

前期比 △34.1%

サポートサービス

■ 売上高

2,052百万円

前期比 △2.5%

■ 営業利益

122百万円

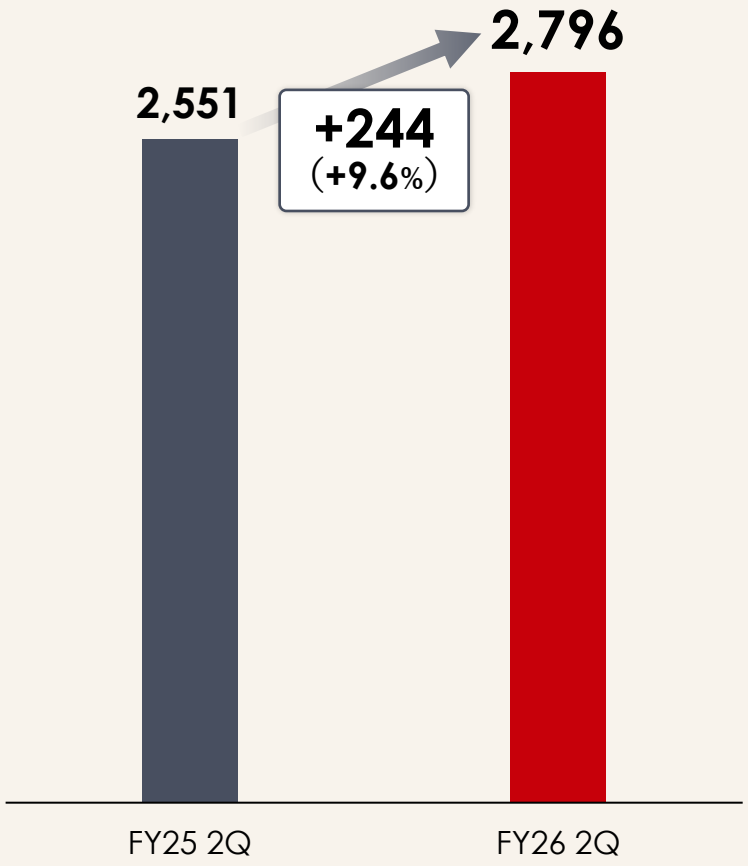
前期比 +27.0%

© 2026 CREO CO., LTD.

セグメント概況 ソリューションサービス

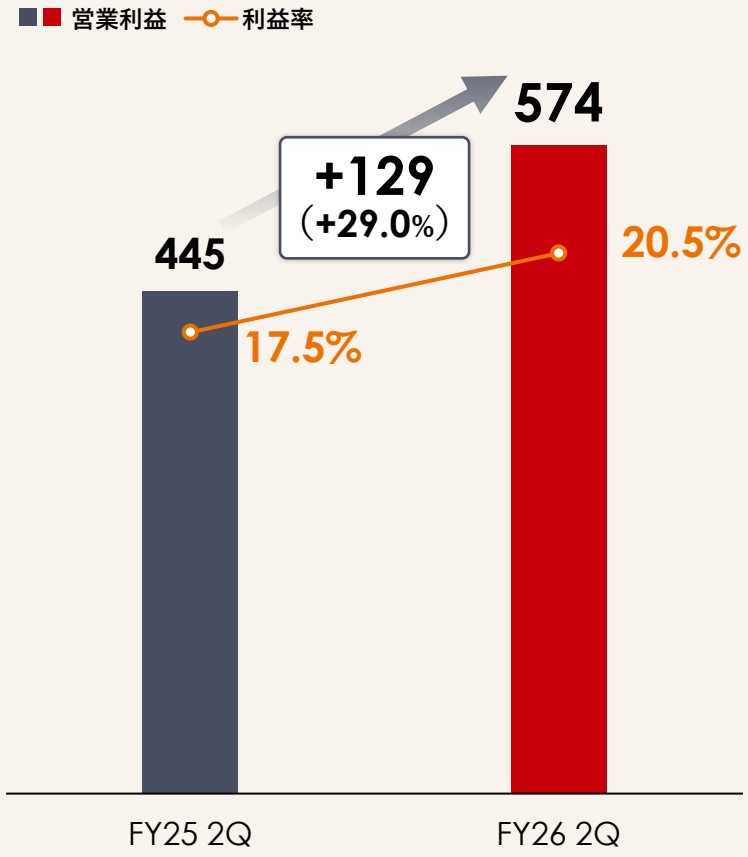
■ 売上高

（百万円）



■ セグメント利益

（百万円）



要因

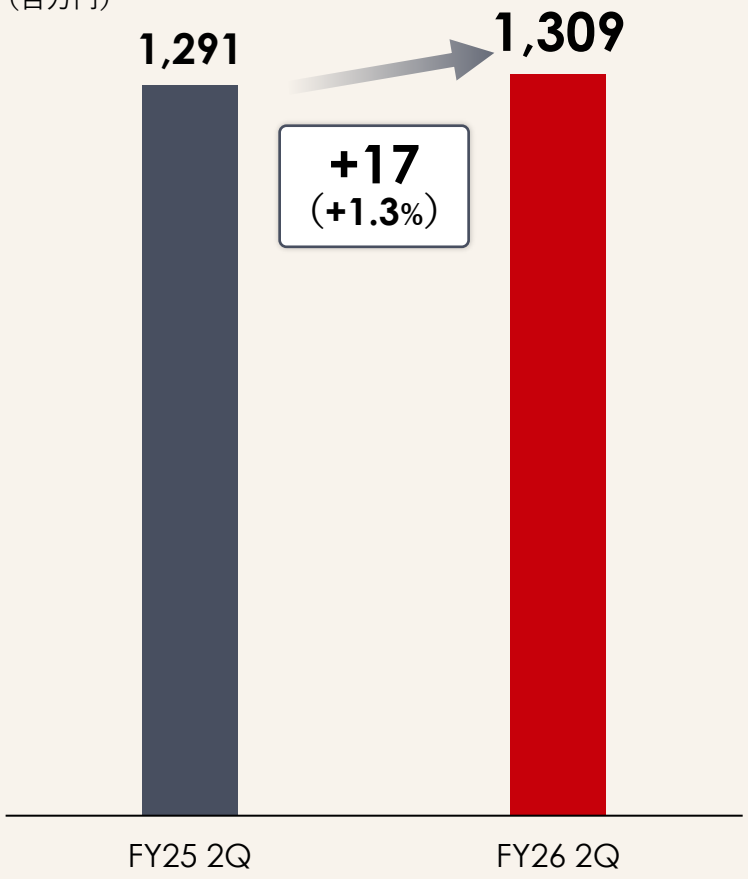
- クラウドサービスの拡充によりクラウド型利用料が継続的に伸長
- 顧客向けのソリューション開発の受注が引き続き堅調

© 2026 CREO CO., LTD.

セグメント概況 受託開発

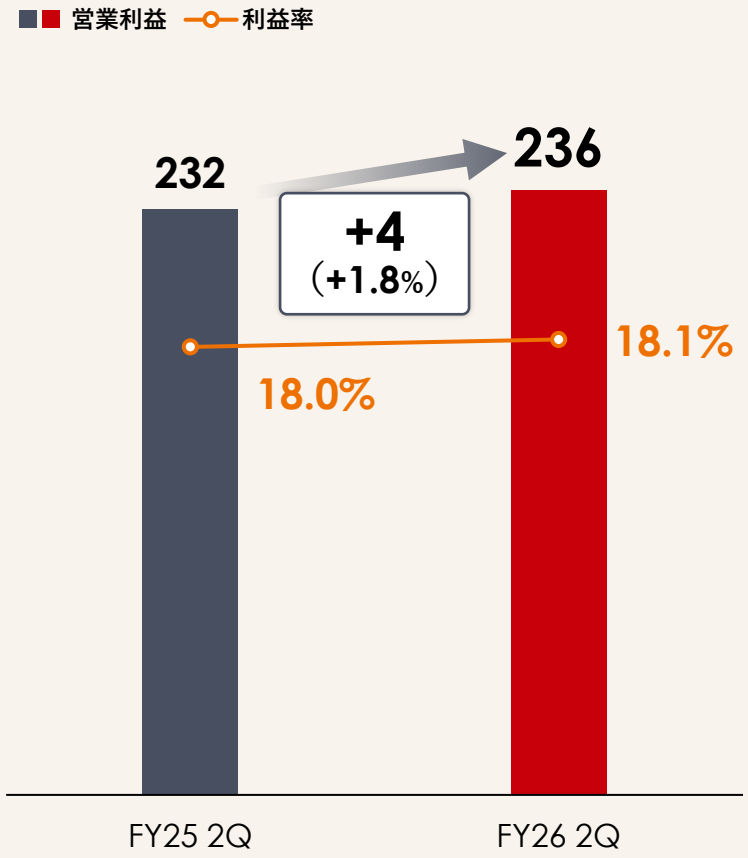
■ 売上高

（百万円）



■ セグメント利益

（百万円）



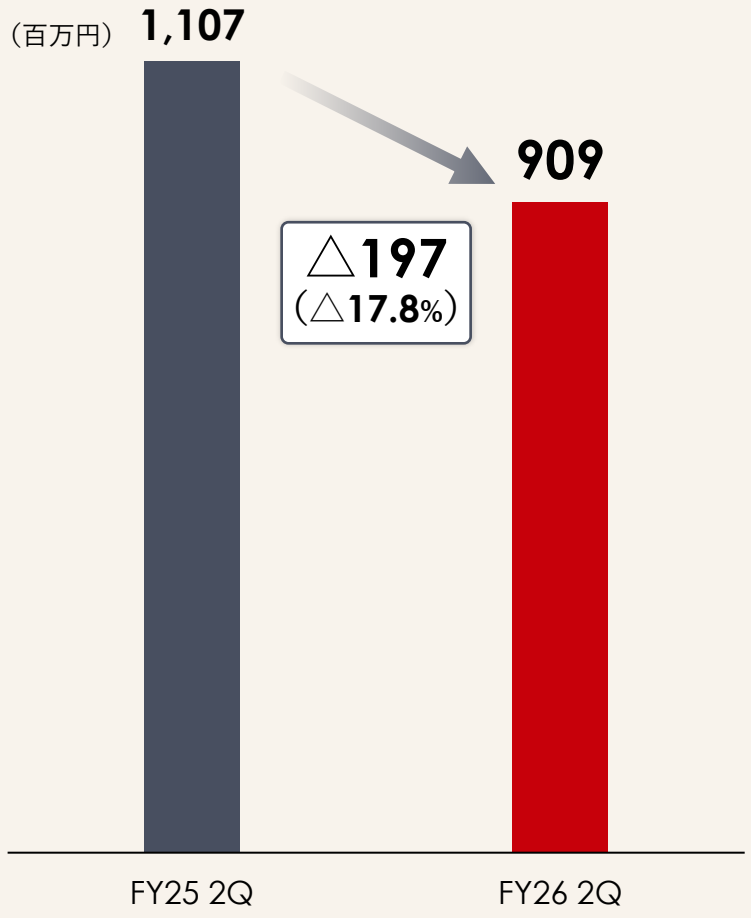
要因

- 前期の戦略的プロジェクトの影響が解消
- ソリューションサービス事業へ一部リソースをシフト

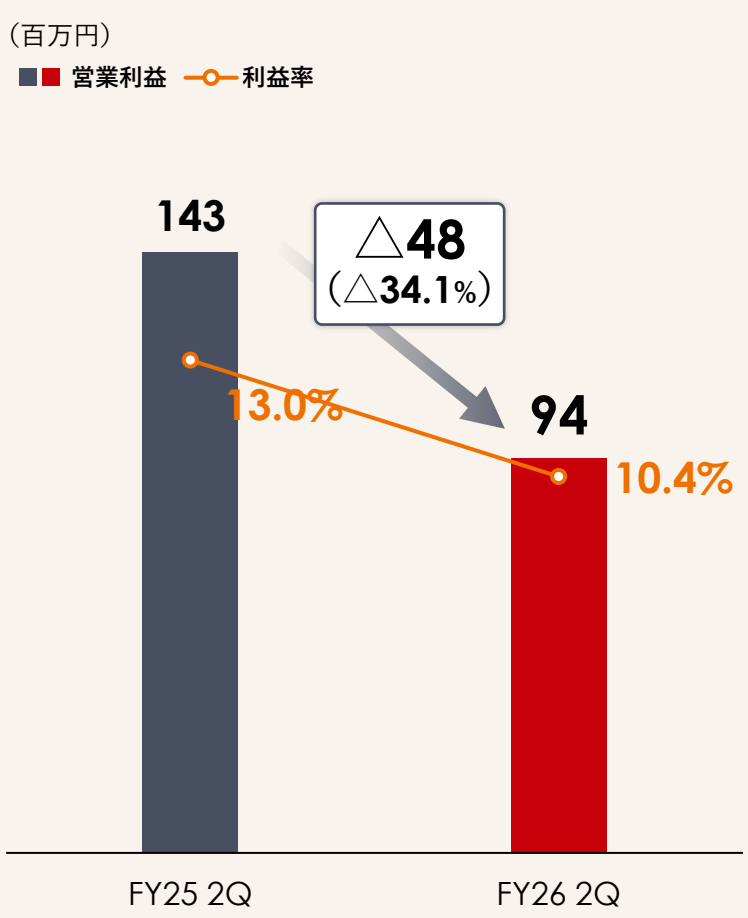
© 2026 CREO CO., LTD.

セグメント概況 システム運用・サービス

■ 売上高



■ 営業利益



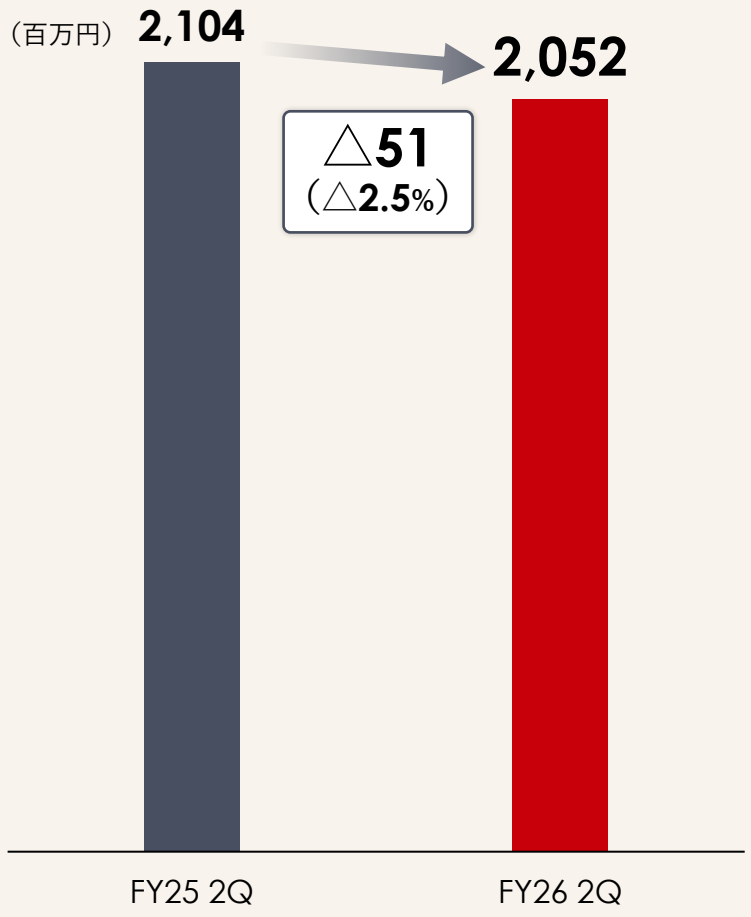
要因

- LINEヤフーグループからの高利益案件プロジェクトが減少

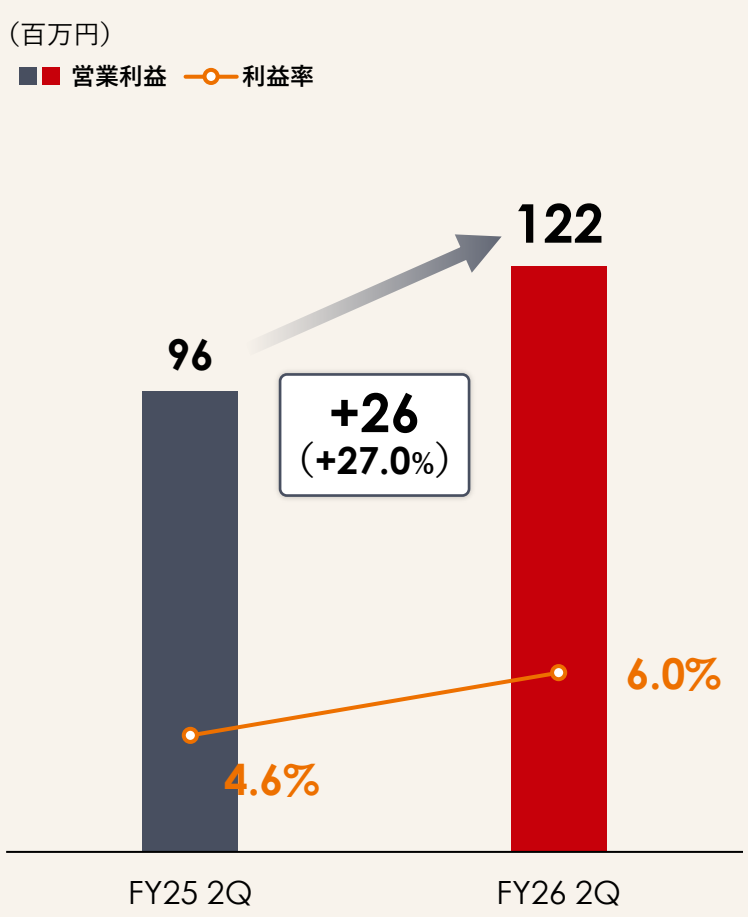
© 2026 CREO CO., LTD.

セグメント概況 サポートサービス

■ 売上高



■ 営業利益



要因

- 主要顧客の統合による内製化影響から受注減
- 外注費見直しによるコスト圧縮効果から営業利益増

© 2026 CREO CO., LTD.

連結業績（セグメント別）

（百万円）		FY25Q2 実績	FY26Q2 実績	前期比	
		Q2	Q2	増減額	増減率
ソリューションサービス	売上高	2,551	2,796	+244	+9.6%
	セグメント利益	445	574	+129	+29.0%
受託開発	売上高	1,291	1,309	+17	+1.3%
	セグメント利益	232	236	+4	+1.8%
システム運用・サービス	売上高	1,107	909	△197	△17.8%
	営業利益	143	94	△48	△34.1%
サポートサービス	売上高	2,104	2,052	△51	△2.5%
	営業利益	96	122	+26	+27.0%
全社費用等	売上高	-	-	-	-
	営業利益	△466	△500	△34	-
連結合計	売上高	7,055	7,068	+12	+0.2%
	営業利益	452	527	+75	+16.7%

※ 連結子会社が運営する「システム運用・サービス事業」「サポートサービス事業」以外の2事業については、営業利益の算出にあたり、本社経費等の配賦を行っておりません。

© 2026 CREO CO., LTD.

02

2027年3月期 業績予想

© 2026 CREO CO., LTD.

【再掲】2027年3月期 連結業績予想ハイライト

- 2024年6月20日「中期経営計画」の当初公表内容より変更
- 増収増益、また営業利益、経常利益、当期純利益は過去最高益の再更新を計画
- ソリューションサービス事業の将来におけるストックビジネス拡大に向けて、製品投資を強化

売上高	営業利益	当期純利益
151.0億円	12.4億円	8.2億円
前期比 +3.6%	前期比 +3.8%	前期比 +1.5%

© 2026 CREO CO., LTD.

【再掲】2027年3月期 連結業績予想

- 営業利益の過去最高益を更新すると共に、EBITDA、基本的な1株当たり当期純利益（EPS）及び1株あたり配当金で過去最高を目指す

（百万円）	2026年3月期 実績	2027年3月期 予想	前期比 増減額	前期比 増減率
売上高	14,569	15,100	+530	+3.6%
営業利益 営業利益率（%）	1,194 (8.2%)	過去最高 1,240 (8.2%)	+45 (△0.0pt)	+3.8%
経常利益	1,207	過去最高 1,250	+42	+3.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	807	過去最高 820	+12	+1.5%
EBITDA（営業利益+減価償却費）	1,439	過去最高 1,500	+61	+4.2%
ROE（%）	10.7	10.4	△0.3pt	-
基本的な1株あたり当期純利益（円）	104.32	過去最高 107.64	+3.32	+3.2%
1株あたり配当金（円）	55.00	過去最高 56.00	+1.00	+1.8%

© 2026 CREO CO., LTD.

【再掲】2027年3月期 連結業績予想（セグメント別）

- ソリューションサービス事業はストック及びフローのサービス共に伸長計画、クロスセルで他セグメントを牽引
- 受託開発事業はプロジェクト運営の効率化により利益率の向上を狙う
- 全社費用等はAI活用によるサービス展開に向けた投資を本格的に実施

（百万円）		2026年3月期実績 通期	2027年3月期予想 通期	前期比 増減額	前期比 増減率
ソリューションサービス	売上高	5,342	**5,730**	+387	+7.3%
	セグメント利益	1,019	**1,140**	+120	+11.9%
受託開発	売上高	2,786	**2,850**	+63	+2.3%
	セグメント利益	553	**610**	+56	+10.3%
システム運用・サービス	売上高	2,165	**2,140**	△25	△1.2%
	営業利益	309	**310**	+0	+0.1%
サポートサービス	売上高	4,275	**4,380**	+104	+2.4%
	営業利益	275	**290**	+14	+5.2%
全社費用等	売上高	-	-	-	-
	営業利益	△963	**△1,110**	△146	-
連結合計	売上高	14,569	**15,100**	+530	+3.6%
	営業利益	1,194	**1,240**	+45	+3.8%

※ 連結子会社が運営する「システム運用・サービス事業」「サポートサービス事業」以外の2事業については、営業利益の算出にあたり、本社経費等の配賦を行っておりません。

© 2026 CREO CO., LTD.

株主還元

配当

連結経営成績に応じた安定的な利益配分を基本方針とし、連結配当性向40％超を目指す

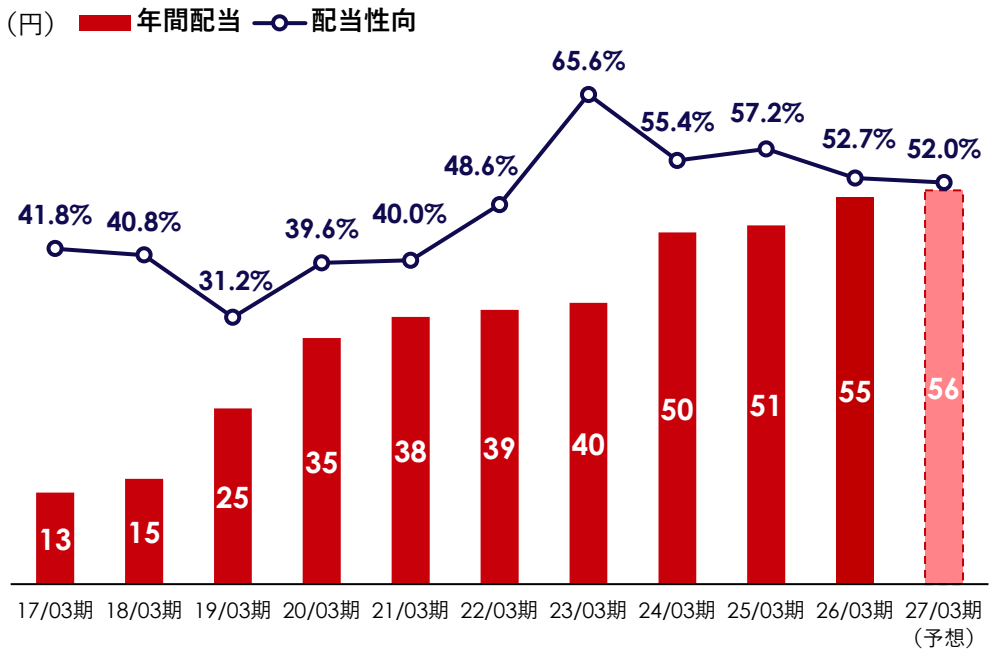
2027年3月期予想

1株あたり配当金

56円

前期比 ＋1円増額

■ 1株あたり配当金と配当性向



自己株式取得

財務的余力のバランスを重視しながら機動的に実施

（百万円）	2027年3月期 実績(累計)	2027年3月期 計画
自己株取得額 (8/24終了)	149.9	150
自己株取得数 (8/24終了)	121,700株	125,000株

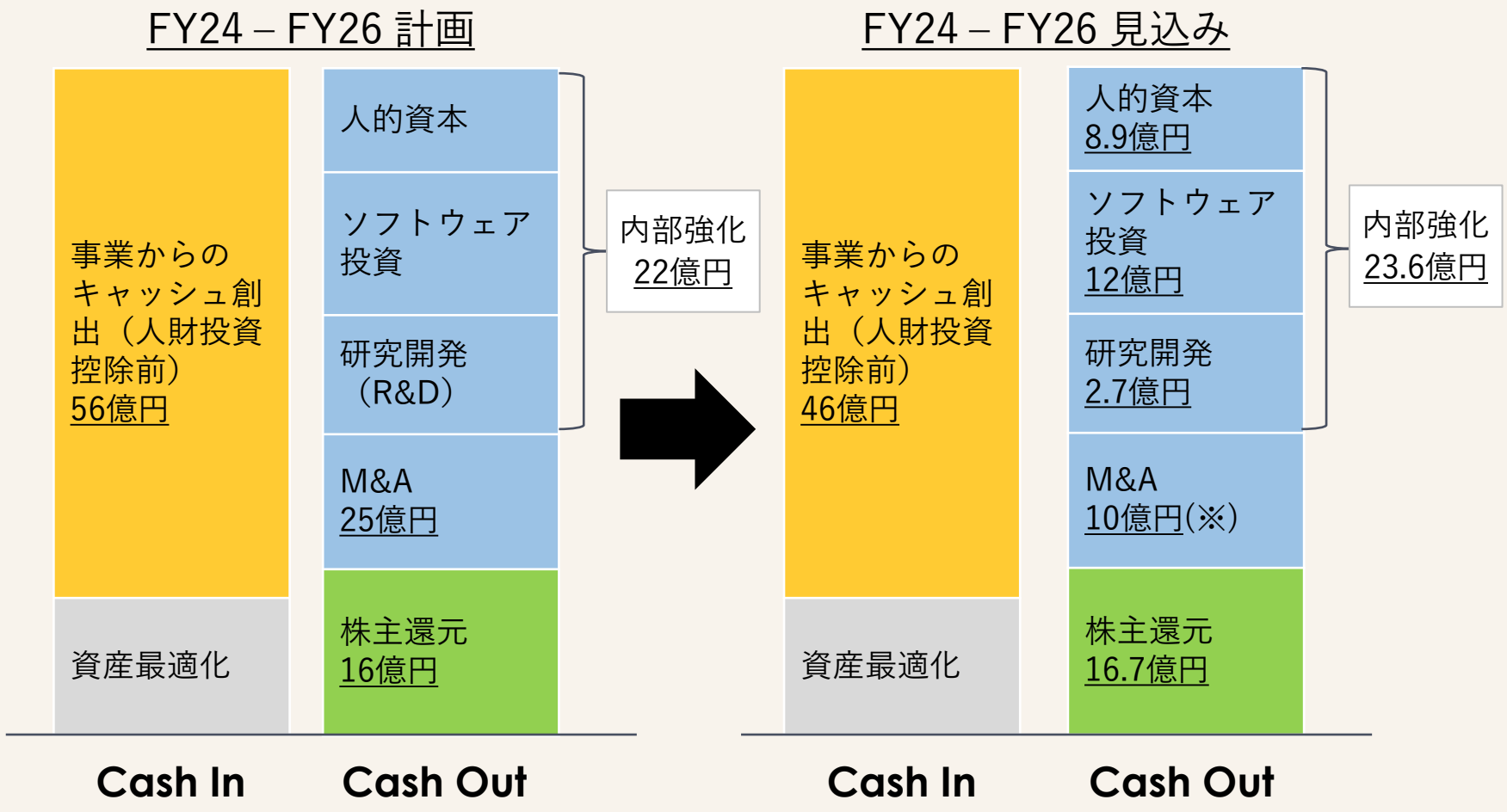
実施期間

計画：2026年5月11日～11月30日
実績：2026年5月11日～8月24日

© 2026 CREO CO., LTD.

キャピタルアロケーション

- 当初計画：積極的な成長投資（内部強化 22億円）と株主還元の充実化を両輪で推進



人的資本
・持続的成長のコアとなるエンジニアの確保と定着に向け、ベースアップとクラウド・AI技術者の育成に向けた教育研修費や採用費を拡充

ソフトウェア・研究開発
・将来のストック型クラウド売上を牽引する自社プロダクト開発へ集中的に資金を配分

M&A
・投資規律とバリュエーションの妥当性を最優先に精査を重ね、引き続き厳選してアプローチと検討を継続

株主還元
・今後も財務健全性の維持と成長投資余力を確保しつつ、資本効率の向上を意識した最適化を実施

© 2026 CREO CO., LTD.

03 成長戦略について

© 2026 CREO CO., LTD.

上期総括

成長事業（ソリューションサービス事業）

- クラウド（ストック型）利用料が継続拡大し、増収増益を牽引
- 受注も堅調であり、今後の成長ドライバーとして確立

安定事業（受託開発・システム運用・サポートの各事業）

- 一部顧客の内製化影響（システム運用等）は残るものの、外注費圧縮等の筋肉質化により全体として利益を底支え
- キャッシュ創出力・顧客基盤を維持し、成長領域への投資原資を確保

今後の展開

- 安定事業の収益改善を継続しつつ、ZeeM・SmartStage・アマノ連携へ経営資源を集中し、成長スピードをさらに加速させる

© 2026 CREO CO., LTD.

主力製品の動き

ZeeM関連

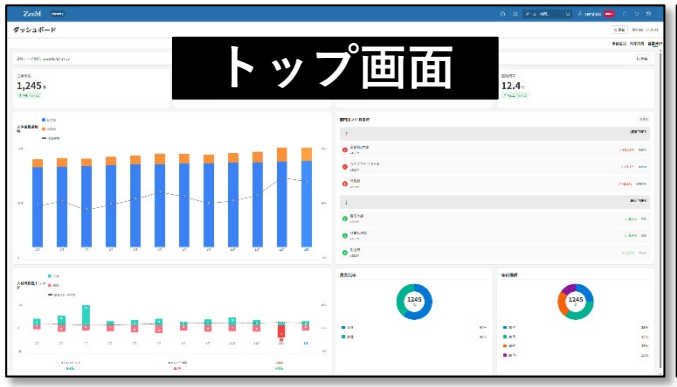
- ZeeMの直感的なUI/UX刷新による体験価値向上と競争力強化

旧バージョン





新バージョン



※画面は開発中のイメージです



※画面は開発中のイメージです

＜**主な変更点**＞

- フラットかつクリーンなデザインに刷新
- トップ画面は「お知らせポップアップ」から「経営・実務ダッシュボード」へ進化
- グラフ・分析機能のビジュアル化
- 個人基本情報画面のレイアウト・入力機能の最適化　等

© 2026 CREO CO., LTD.

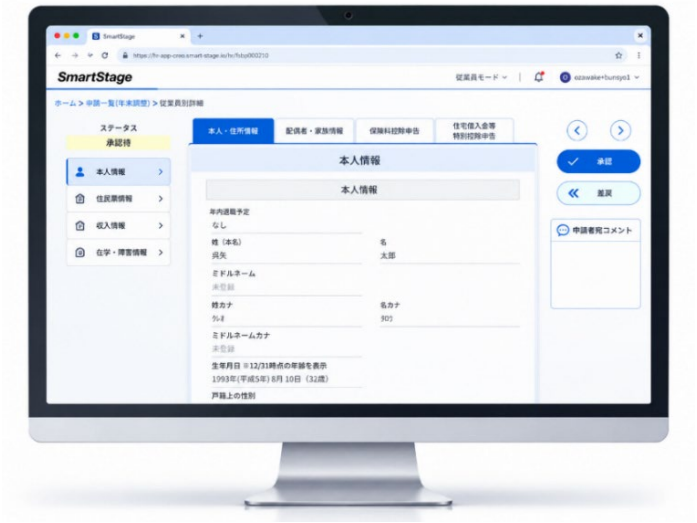
主力製品の動き

SmartStage関連

- 企業のDX・業務効率化をワンストップで支える機能拡充による業務DXカバレッジの拡大

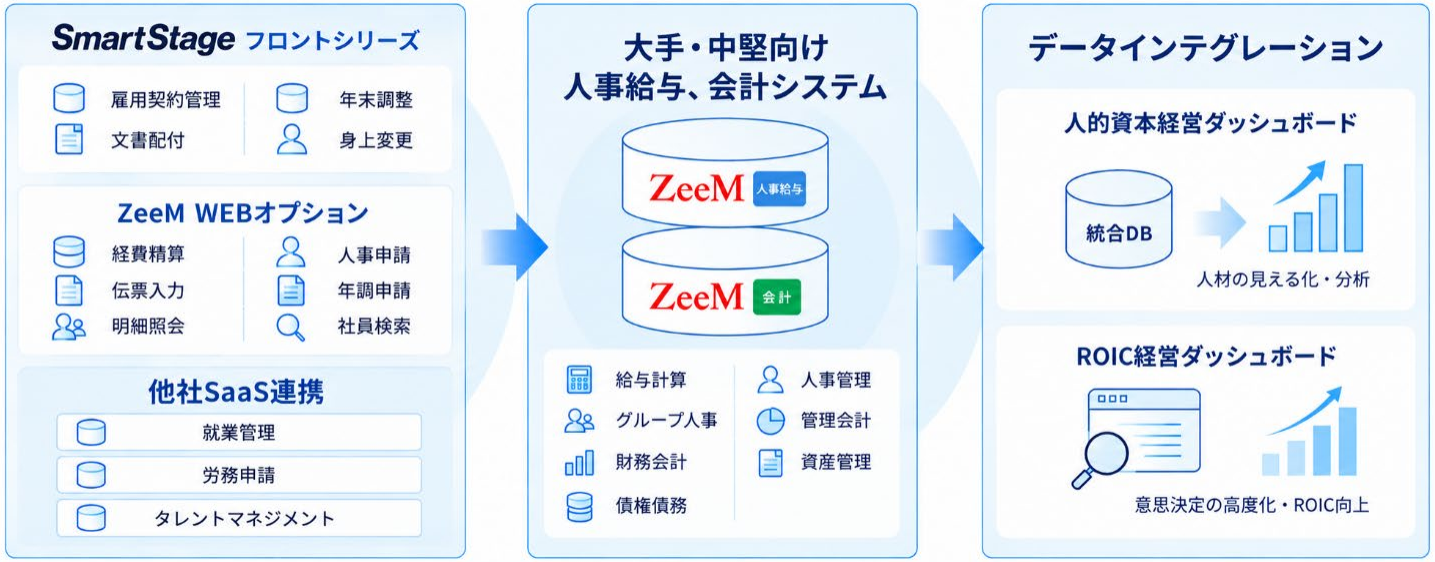
2026/10/19リリース

SmartStage 年末調整



・紙で行われてきた年末調整をデジタル化、人事・労務部門向けのクラウドサービス

提供サービスのイメージ



・「ZeeMシリーズ」を軸にSaaS市場のトレンドとつなぐ「SmartStage」。ラインナップの拡充を図り、人事業務・経理業務の革新をサポートします

© 2026 CREO CO., LTD.

アマノ社との営業連携（販路・顧客基盤の相互活用）

- 就業・勤怠・労務領域で国内トップシェアの顧客基盤を持つアマノ社との営業シナジーにより、大手～中堅市場での受注獲得を加速

営業連携スキーム

- 両社営業部隊による共同提案、ターゲットアカウントの相互紹介（リファラル）
- 人事労務・給与（ZeeM/SmartStage）× 就業管理（アマノ）のパッケージ提案による大型案件の獲得

事業・業績への貢献

- 新規顧客獲得コストの圧縮
- 単独アプローチでは難しかった大規模エンタープライズ層へのリーチ拡大

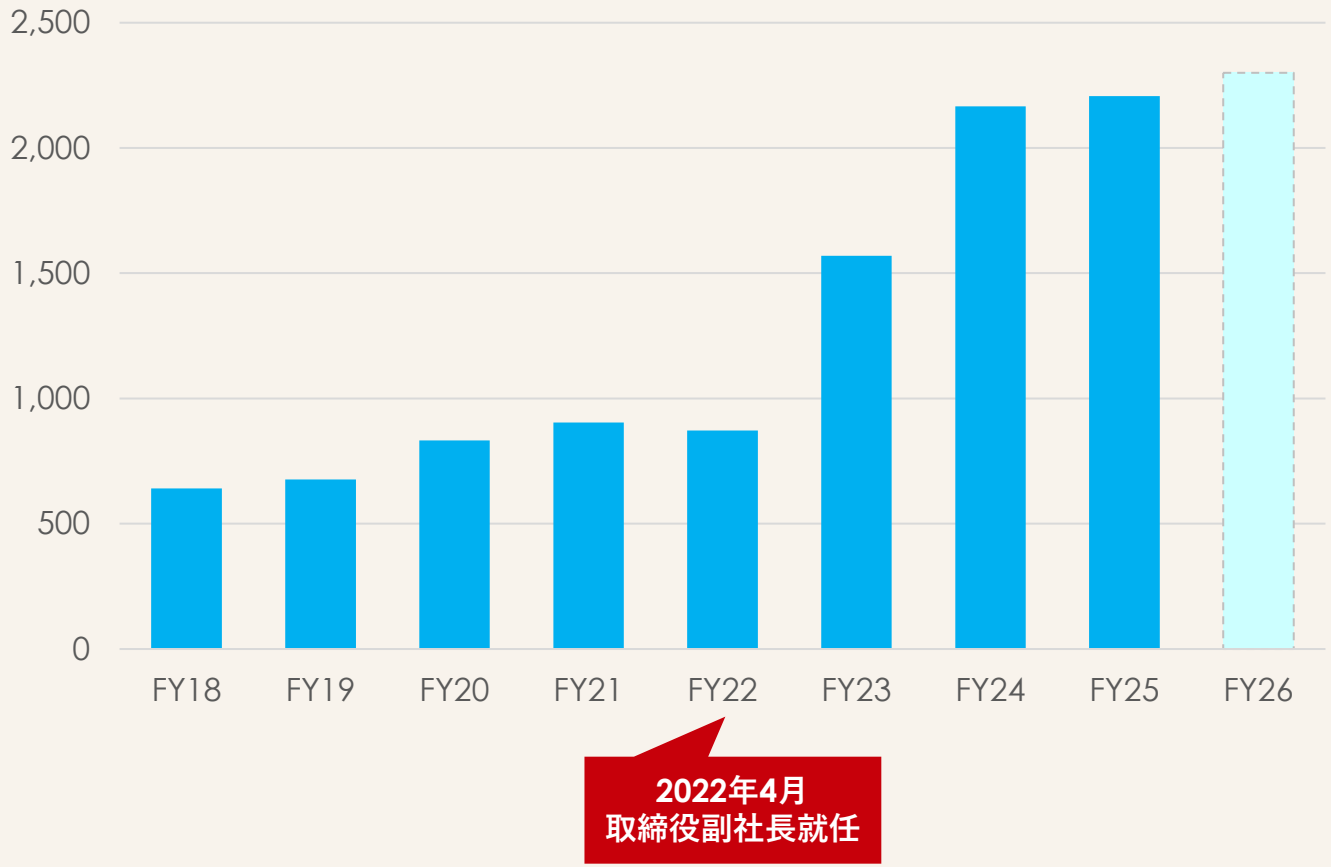
© 2026 CREO CO., LTD.

アマノ社との製品開発連携（高付加価値ソリューション）

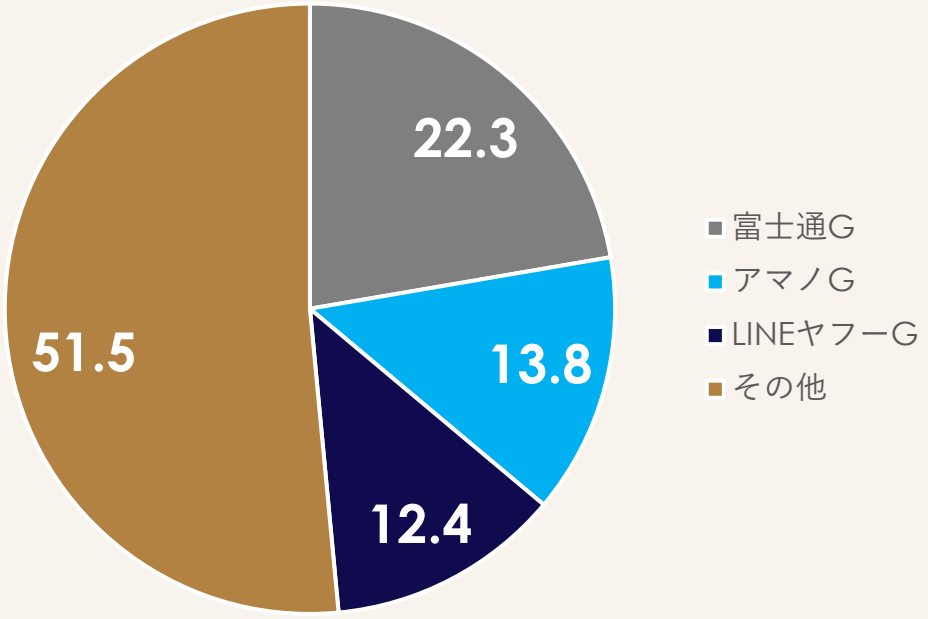
- 両社の強み（アマノの就業管理 × クレオの人事・給与ERP）を融合した製品連携を深化させ、競合優位性を確立

アマノグループ向け売上の推移

（単位：百万円）



取引先別売上割合（2025年度 実績）



・2025年度はLINEヤフーグループを抜いてアマノグループが取引先別の売り上げ2位

© 2026 CREO CO., LTD.

次期中期経営計画の予定

- FY24-26 中期経営計画（今次中計：3年間）
- FY27-**29** 中期経営計画（次期中計：**3**年間） ※前回発表から期間を修正

FY2024

持続的成長に向けた事業基盤の再構築

- ストックビジネスの拡充
- 人財強化
- グループ総合力の強化
- 投資の拡大

FY2027

次期中期経営計画

- 2027年5月頃　に開示予定

2030

VISION 2030

- 持続的成長への変革と創造

© 2026 CREO CO., LTD.

ご参加ありがとうございました。

CREO

本資料に記載される見通し、今後の予測、戦略などに関する情報は、本資料作成時点において、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でなした判断に基づくものです。しかしながら、現実には、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等により、本資料記載の見通しとは異なる結果を生じるリスクを含んでおります。
当社といたしましては、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参りますが、本資料記載の見通しのみに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下さるようお願いいたします。
なお、いかなる目的であっても、本資料を無断で複写・複製、または転送などを行わないようにお願いいたします。