

Lead the Digital Transformation →

2018年3月期 第1四半期 決算補足データ

2017年8月18日

株式会社 **クレスコ**



1 連結

	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
クレスコ・イー・ソリューション 【※5】	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
ワイヤステクノロジー 【※2】	●	●	●	●	●	●	●	●	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
クレスコ・コミュニケーションズ 【※1】	●	●	●	●	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
クレスコ・アイディー 【※2】	●	●	●	●	●	●	●	●	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
クレスコワイヤレス 【※2】	/	/	/	/	/	/	/	/	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
アイオス	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
クレスコ九州	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
クレスコ北陸	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
科礼斯軟件（上海） 【※7】	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
シーフリー	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
クリエイティブジャパン	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
エス・アイ・サービス 【※3】【※5】	/	/	/	/	/	/	/	/	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
メディア・マジック 【※4】	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	●	●	●	●	●	●	●			
エヌシステム 【※6】	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	●	●	●	●			
子会社総数	10	10	10	10	9	9	9	9	9	9	10	10	9	10	10	10	10			

【※1】 2014年1月末付にて、クレスコグループとの資本関係を解消（全株式譲渡）

【※2】 2015年4月1日付で「ワイヤステクノロジー」は「クレスコ・アイディー」を統合し、「クレスコワイヤレス」に社名を変更

【※3】 2015年4月1日付で「(株)エス・アイ・サービス」を子会社化

【※4】 2015年10月1日付で「メディア・マジック(株)」を子会社化

【※5】 2016年4月1日付で「クレスコ・イー・ソリューション」が「エス・アイ・サービス」を統合

【※6】 2016年9月1日付で「(株)エヌシステム」を子会社化

【※7】 クローリング手続き中

[単位：百万円未満切捨]

1 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年 同期比	対上期 進捗率
	売上高	6,564		7,014		7,659		109.2%	47.9%
売上総利益	1,104 (16.8%)		1,240 (17.7%)		1,400 (18.3%)		112.9%		
営業利益	423 (6.5%)		470 (6.7%)		597 (7.8%)		127.0%	43.9%	
経常利益	525 (8.0%)		535 (7.6%)		719 (9.4%)		134.3%	48.6%	
純利益	361 (5.5%)		368 (5.3%)		495 (6.5%)		134.5%	49.6%	
EPS 円/株	32.82		32.6		43.69				

2 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年 同期比	対上期 進捗率	2018年3月期 <2017/5/9 予想>	前年 同期比
	売上高	13,819		14,740		—		—	—	16,000	108.5%
売上総利益	2,511 (18.2%)		2,631 (17.8%)		—		—	—			
営業利益	1,208 (8.7%)		1,131 (7.7%)		—		—	—	1,360 (8.5%)	120.2%	
経常利益	1,410 (10.2%)		1,284 (8.7%)		—		—	—	1,480 (9.3%)	115.2%	
純利益	1,017 (7.4%)		867 (5.9%)		—		—	—	1,000 (6.3%)	115.2%	
EPS 円/株	91.54		76.64		—		—	—	88.18		

[注] () 内の数字は各々の利益率を表します。

[注] 「純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」「親会社株主に帰属する四半期純利益」です。

[単位：百万円未満切捨]

3 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年 同期比	対通期 進捗率
	売上高	21,090		22,474		—		—	—
	売上総利益	3,929	(18.6%)	4,139	(18.4%)	—		—	
	営業利益	1,951	(9.3%)	1,919	(8.5%)	—		—	—
	経常利益	2,324	(11.0%)	2,190	(9.7%)	—		—	—
	純利益	1,602	(7.6%)	1,486	(6.6%)	—		—	—
	EPS 円/株	143.48		131.25		—			

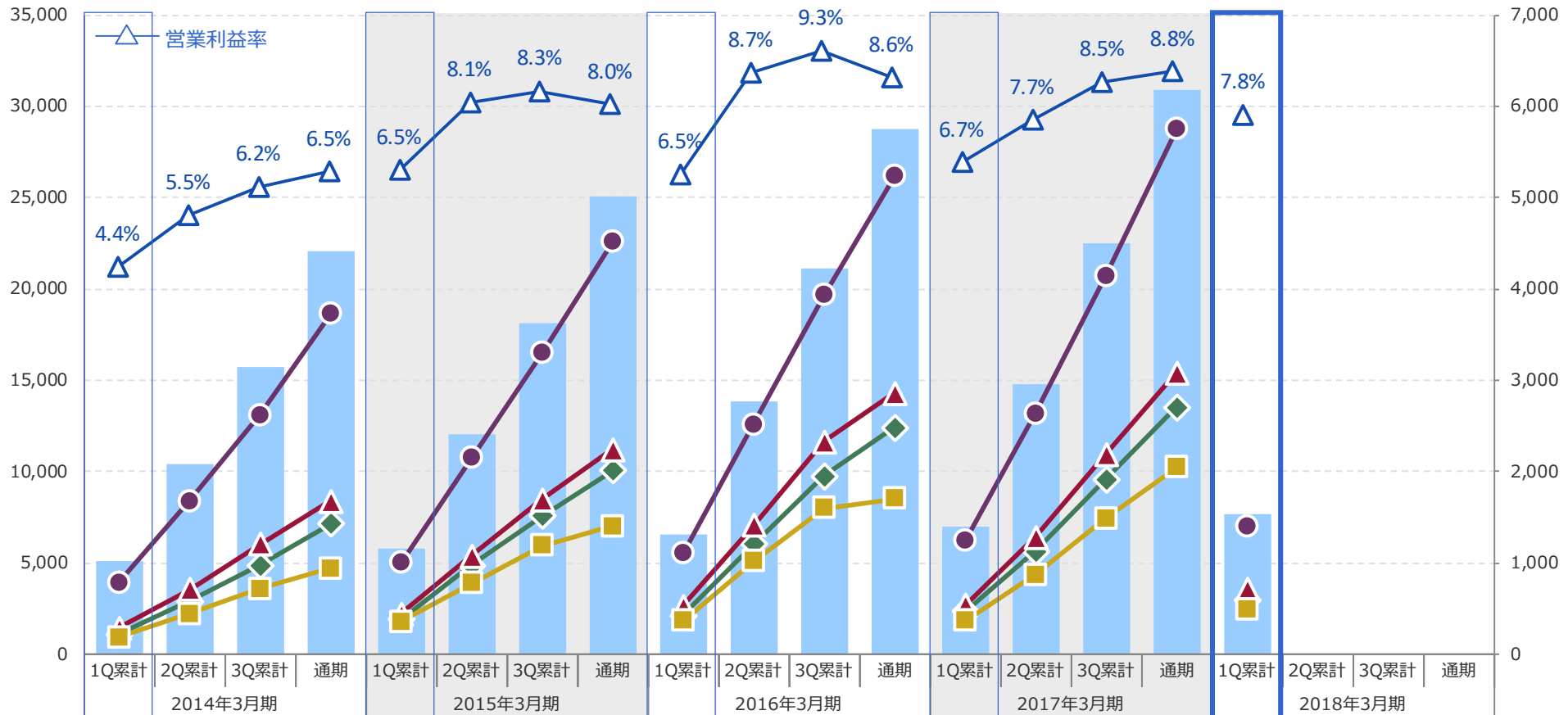
通 期		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年 同期比	対通期 進捗率	2018年3月期 <2017/5/9 予想>		前年 同期比
	売上高	28,775		30,893		—		—	—	33,200		107.5%
	売上総利益	5,231	(18.2%)	5,745	(18.6%)	—		—				
	営業利益	2,484	(8.6%)	2,707	(8.8%)	—		—	—	3,000 (9.0%)		110.8%
	経常利益	2,857	(9.9%)	3,078	(10.0%)	—		—	—	3,280 (9.9%)		106.6%
	純利益	1,705	(5.9%)	2,042	(6.6%)	—		—	—	2,230 (6.7%)		109.2%
	EPS 円/株	152.26		180.28		—				196.64		

[注] () 内の数字は各々の利益率を表します。

[注] 「純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」「親会社株主に帰属する四半期純利益」です。

[単位：百万円未満切捨]
[利益]

[売上高]



	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	
売上高	5,065	10,430	15,727	22,028	5,810	11,999	18,154	25,063	6,564	13,819	21,090	28,775	7,014	14,740	22,474	30,893	7,659				
売上総利益	783	1,679	2,616	3,724	1,002	2,149	3,292	4,511	1,104	2,511	3,929	5,231	1,240	2,631	4,139	5,745	1,400				
営業利益	220	576	969	1,430	380	969	1,512	2,013	423	1,208	1,951	2,484	470	1,131	1,919	2,707	597				
経常利益	288	708	1,201	1,676	443	1,080	1,690	2,240	525	1,410	2,324	2,857	535	1,284	2,190	3,078	719				
純利益	183	438	719	941	358	773	1,183	1,405	361	1,017	1,602	1,705	368	867	1,486	2,042	495				

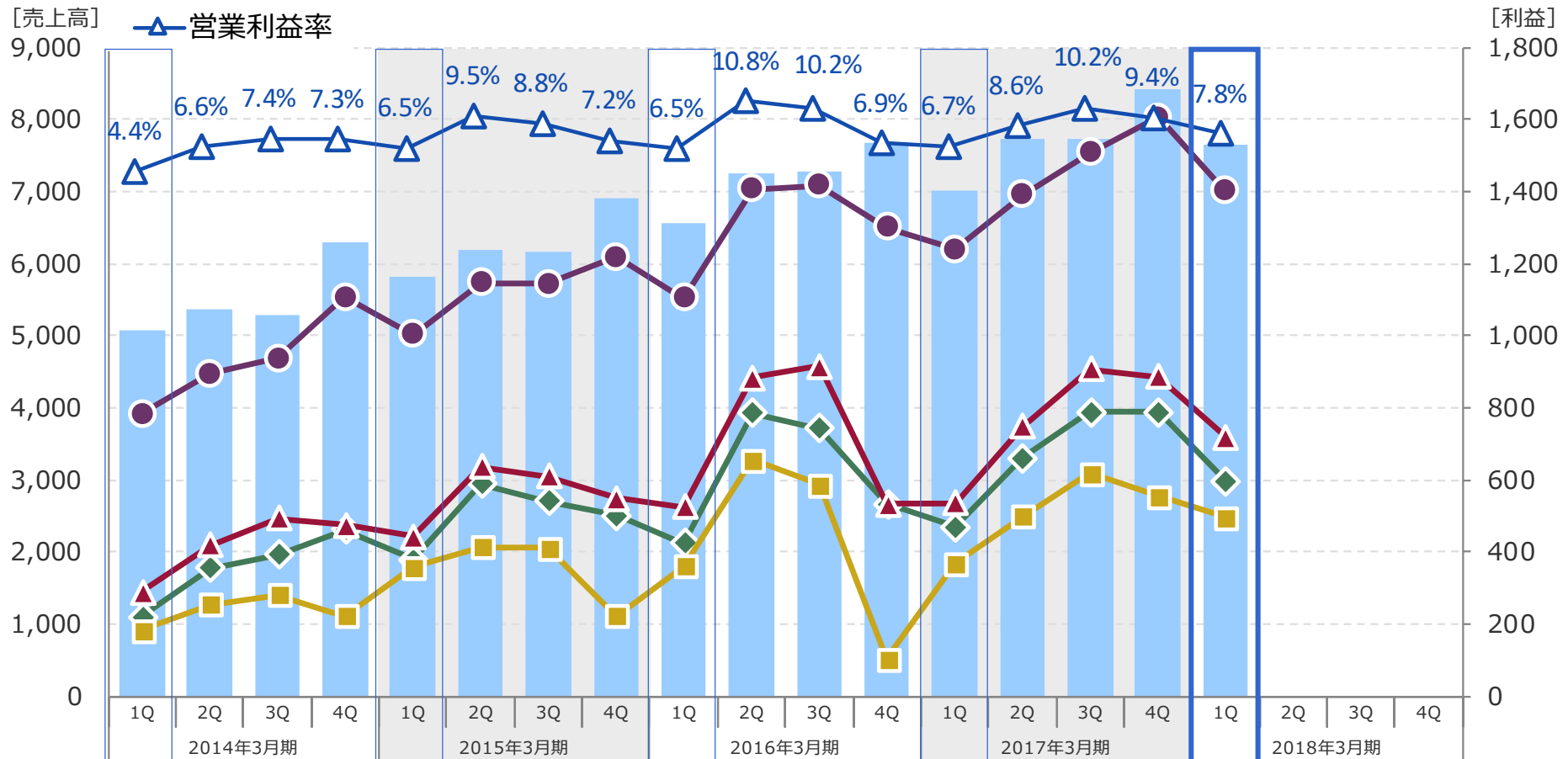
【注】「純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」「親会社株主に帰属する四半期純利益」の略

1.4. 四半期毎の業績

連結



[単位：百万円未満切捨]



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
売上高	5,065	5,364	5,297	6,300	5,810	6,189	6,155	6,909	6,564	7,255	7,270	7,684	7,014	7,725	7,733	8,419	7,659				
売上総利益	783	895	937	1,107	1,002	1,146	1,143	1,218	1,104	1,407	1,418	1,301	1,240	1,390	1,508	1,606	1,400				
営業利益	220	355	393	460	380	589	542	500	423	784	743	532	470	660	788	787	597				
経常利益	288	419	493	474	443	636	609	550	525	884	914	532	535	748	906	887	719				
純利益	183	255	280	221	358	414	410	221	361	655	585	102	368	499	619	555	495				

【注】「純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」「親会社株主に帰属する四半期純利益」の略

[単位：百万円未満切捨]

1 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比
	売上原価	5,459	5,774	6,258	108.4%
販管費および一般管理費	681	769	803	104.3%	
商品仕入れ	32	13	13	102.0%	
材料費	46	64	136	211.1%	
外注費	2,473	2,774	2,982	107.5%	
労務費	2,638	2,750	3,020	109.8%	
製造経費	436	377	560	148.5%	
採用費	26	36	35	95.7%	
研究開発費	20	21	21	97.7%	

2 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比
	売上原価	11,307	12,109	—	—
販管費および一般管理費	1,303	1,499	—	—	
商品仕入れ	57	25	—	—	
材料費	82	134	—	—	
人件費	5,219	5,712	—	—	
外注費	5,344	5,556	—	—	
製造経費	797	1,091	—	—	
採用費	45	60	—	—	
研究開発費	45	42	—	—	

[単位：百万円未満切捨]

3 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比
	売上原価	17,160	18,335	—	—
	販管費および一般管理費	1,978	2,219	—	—
	商品仕入れ	75	47	—	—
	材料費	151	219	—	—
	人件費	8,064	8,682	—	—
	外注費	8,044	8,425	—	—
	製造経費	1,207	1,444	—	—
	採用費	65	86	—	—
	研究開発費	69	65	—	—

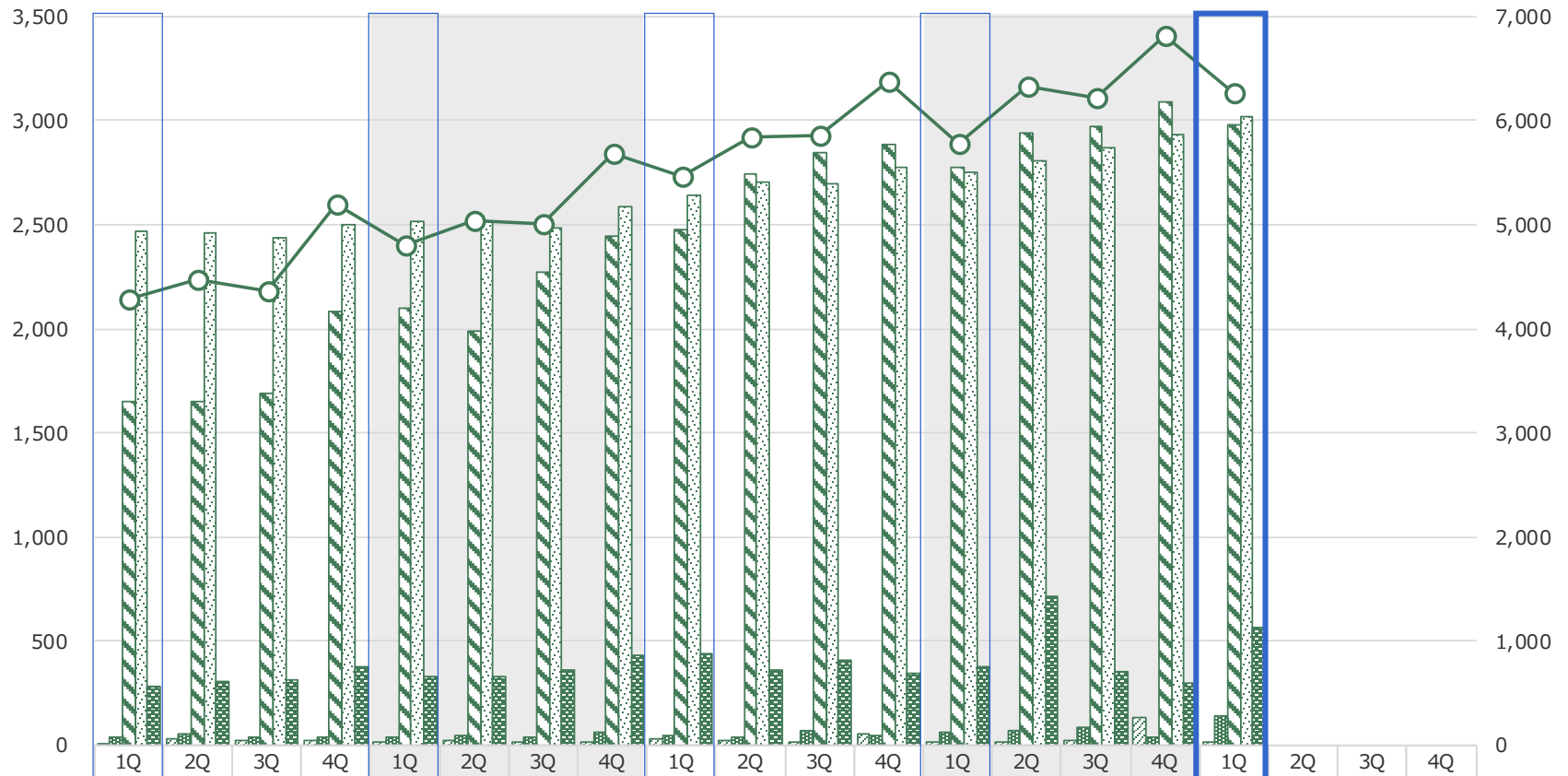
通 期		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比
	売上原価	23,543	25,147	—	—
	販管費および一般管理費	2,747	3,038	—	—
	商品仕入れ	125	182	—	—
	材料費	194	256	—	—
	人件費	10,949	11,769	—	—
	外注費	10,821	11,356	—	—
	製造経費	1,552	1,744	—	—
	採用費	112	118	—	—
	研究開発費	94	92	—	—

1.6. 四半期毎の売上原価 [抜粋] 連結

[単位：百万円未満切捨]

[棒グラフ]

[折れ線グラフ]



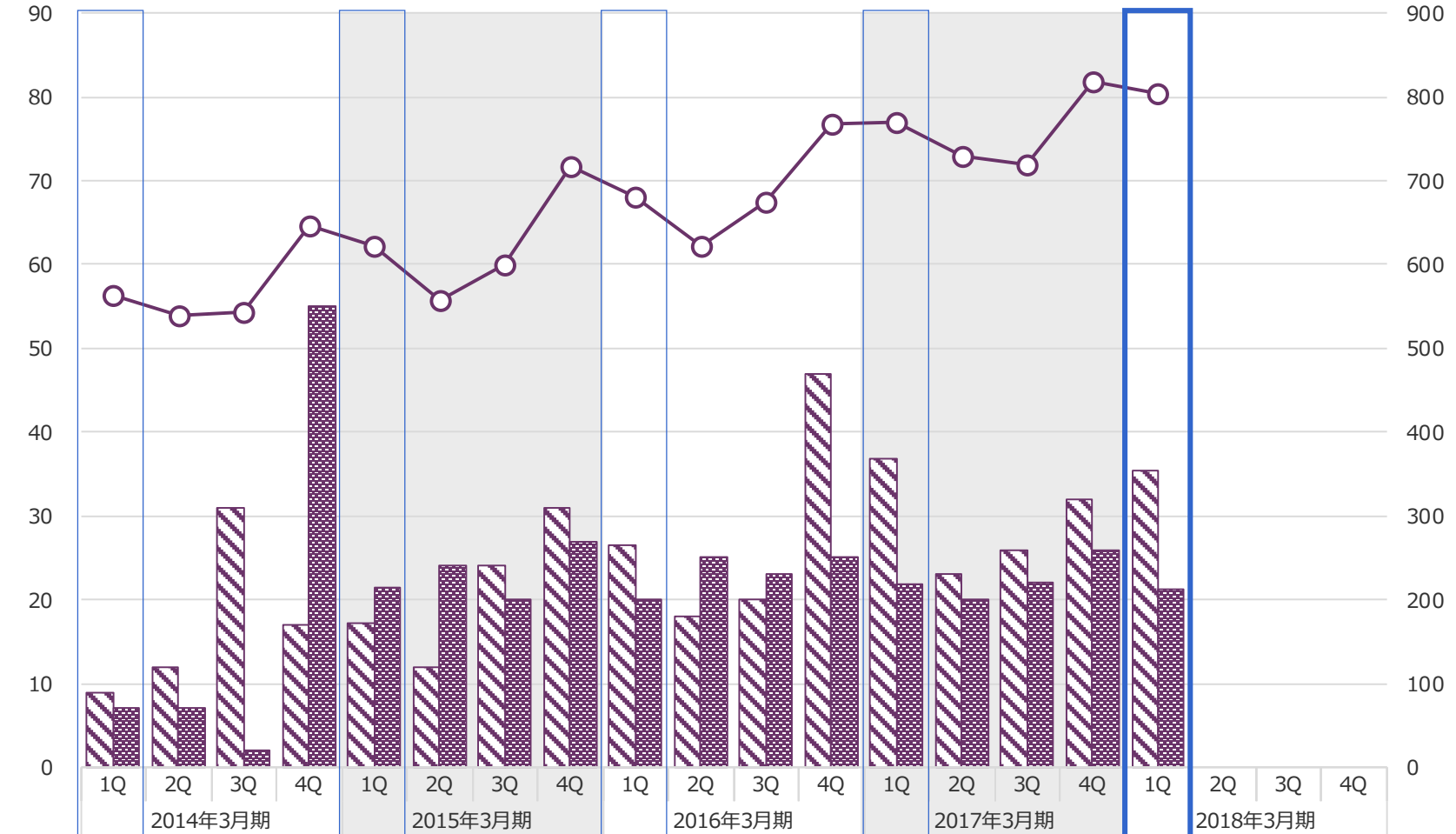
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
商品仕入れ	4	31	19	22	11	24	13	16	33	24	17	50	13	12	21	134	13			
材料費	36	54	40	38	35	46	39	64	46	36	68	42	65	70	84	37	136			
外注費	1,649	1,653	1,689	2,082	2,100	1,992	2,273	2,445	2,474	2,745	2,845	2,884	2,774	2,938	2,970	3,086	2,982			
労務費	2,472	2,459	2,435	2,496	2,514	2,516	2,483	2,585	2,638	2,706	2,700	2,776	2,751	2,805	2,869	2,931	3,021			
製造経費	283	306	310	374	330	325	363	433	437	360	410	345	378	714	352	300	561			
売上原価	4,282	4,468	4,359	5,193	4,807	5,042	5,012	5,690	5,459	5,848	5,852	6,382	5,775	6,334	6,225	6,812	6,258			

1.7. 四半期毎の販管費 [抜粋] 連結

[単位：百万円未満切捨]

[棒グラフ]

[折れ線グラフ]



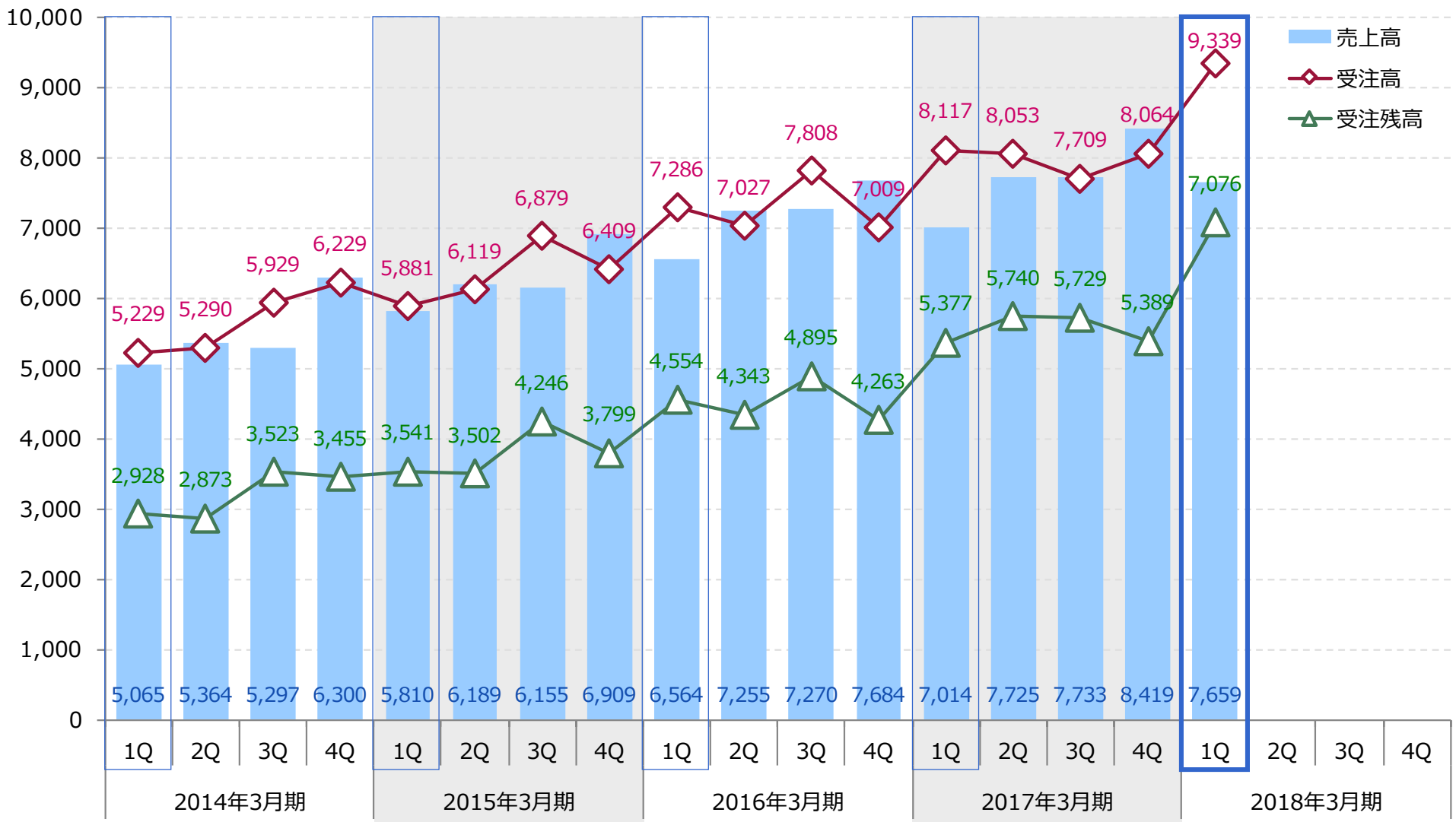
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
採用費 (原価+販管)	9	12	31	17	17	12	24	31	27	18	20	47	37	23	26	32	35				
研究開発費 (原価+販管)	7	7	2	55	22	24	20	27	20	25	23	25	22	20	22	26	21				
販管費および一般管理費	563	540	544	646	623	557	600	718	681	622	674	768	770	729	719	818	803				

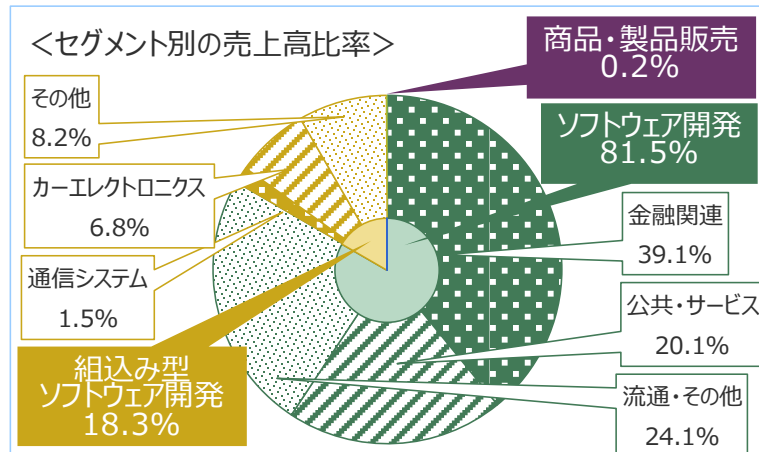
1.8. 四半期毎の売上高・受注高・受注残高

連結



[単位：百万円未満切捨]





セグメント	事業	分野
ソフトウェア開発	<ul style="list-style-type: none"> ・ビジネスアプリケーション開発 ・IT基盤システム構築 ・オリジナル製品・サービス 	<ul style="list-style-type: none"> ・金融 (銀行、保険、カード、証券 etc.) ・公共・サービス (航空、鉄道、電力、放送、医療、旅行、人材ビジネス etc.) ・流通・その他 (運輸、小売 etc.)
組込型ソフトウェア開発	<ul style="list-style-type: none"> ・組込型ソフトウェア開発 	<ul style="list-style-type: none"> ・通信システム (携帯情報端末 etc.) ・カーエレクトロニクス (デジタルメーター、センターディスプレイ etc.) ・その他 (デジタル家電、医療機器、制御システム etc.)
商品・製品販売	<ul style="list-style-type: none"> ・子会社「クレスコワイヤレス」の商品・製品販売 	

[単位：百万円未満切捨]

		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年同期比	
1 Q 累 計	ソフトウェア	金融関連	2,818	2,926	2,997	102.4%
		公共・サービス	1,341	1,400	1,542	110.2%
		流通・その他	1,285	1,392	1,843	132.4%
		計	5,445	5,718	6,383	111.6%
	組込み型	通信システム	227	154	117	75.7%
		カーエレクトロニクス	453	518	520	100.3%
		その他	404	611	630	103.2%
		計	1,085	1,284	1,268	98.7%
	商品・製品販売		33	11	7	62.9%
	全計		6,564	7,014	7,659	109.2%

		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年同期比	
2 Q 累 計	ソフトウェア	金融関連	5,835	6,112	—	—
		公共・サービス	2,912	3,075	—	—
		流通・その他	2,680	2,927	—	—
		計	11,429	12,115	—	—
	組込み型	通信システム	436	288	—	—
		カーエレクトロニクス	975	1,046	—	—
		その他	928	1,244	—	—
		計	2,340	2,578	—	—
	商品・製品販売		49	46	—	—
	全計		13,819	14,740	—	—

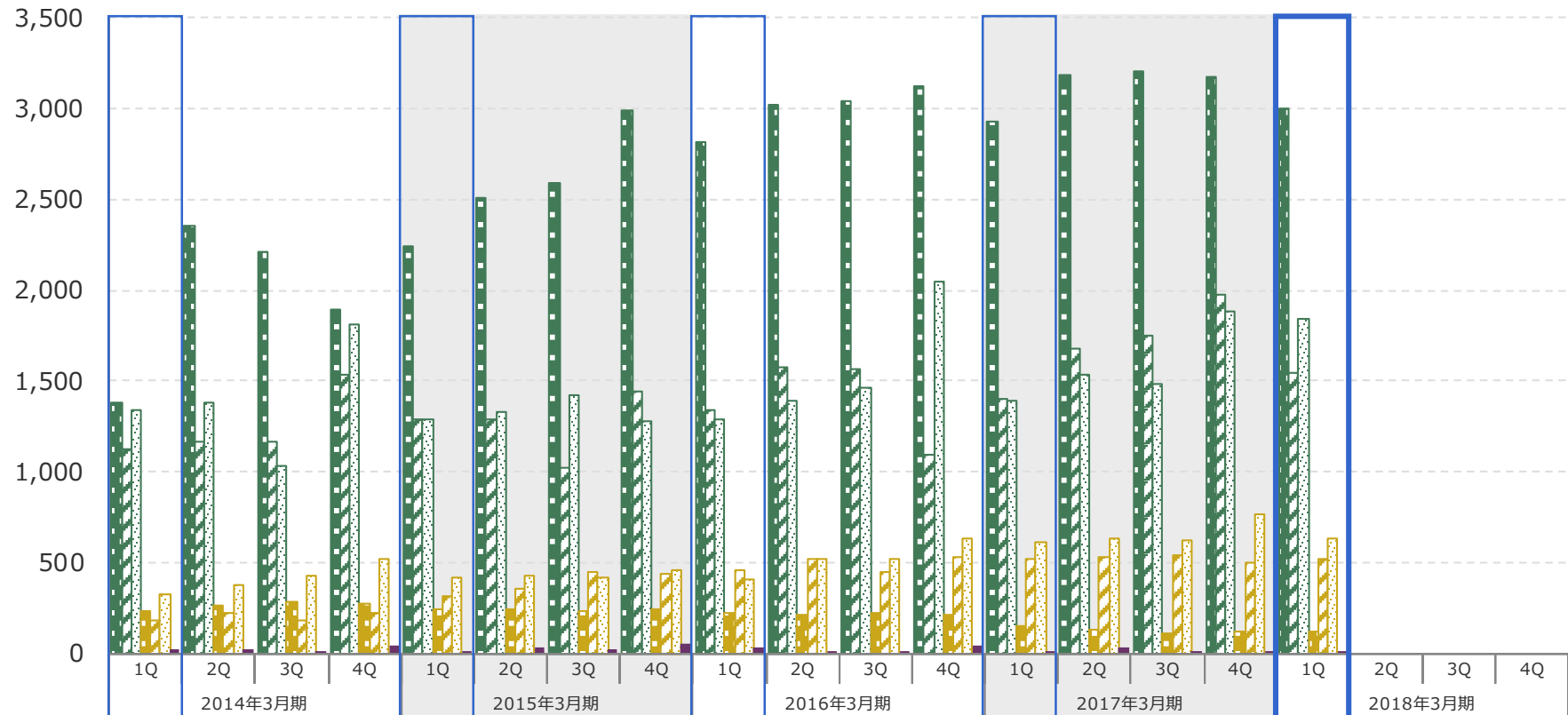
[単位：百万円未満切捨]

		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年同期比	
3 Q 累 計	ソフトウェア	金融関連	8,875	9,315	-	-
		公共・サービス	4,477	4,821	-	-
		流通・その他	4,144	4,415	-	-
		計	17,496	18,552	-	-
	組込み型	通信システム	662	402	-	-
		カーエレクトロニクス	1,423	1,589	-	-
		その他	1,444	1,870	-	-
		計	3,530	3,861	-	-
	商品・製品販売		63	60	-	-
	全計		21,090	22,474	-	-

		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年同期比	
通 期	ソフトウェア	金融関連	12,003	12,486	-	-
		公共・サービス	5,572	6,795	-	-
		流通・その他	6,191	6,293	-	-
		計	23,767	25,575	-	-
	組込み型	通信システム	870	518	-	-
		カーエレクトロニクス	1,948	2,090	-	-
		その他	2,082	2,635	-	-
		計	4,901	5,244	-	-
	商品・製品販売		106	73	-	-
	全計		28,775	30,893	-	-

1.11. 四半期毎のセグメント別売上高 連結

[単位：百万円未満切捨]



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
■ ソフトウェア（金融）	1,384	2,352	2,215	1,896	2,246	2,506	2,588	2,989	2,818	3,017	3,039	3,127	2,926	3,185	3,203	3,170	2,997				
□ ソフトウェア（公共・サービス）	1,121	1,167	1,167	1,530	1,290	1,293	1,021	1,442	1,341	1,571	1,564	1,095	1,400	1,675	1,746	1,974	1,542				
▨ ソフトウェア（流通・その他）	1,344	1,379	1,031	1,815	1,285	1,334	1,425	1,281	1,285	1,394	1,463	2,047	1,392	1,535	1,487	1,878	1,843				
■ 組込み（通信）	237	268	288	276	238	244	236	244	227	208	226	207	154	133	114	116	117				
■ 組込み（カーエレクトロニクス）	181	221	180	222	314	351	448	441	453	521	447	525	518	527	542	501	520				
■ 組込み（その他）	327	376	432	518	419	428	415	457	404	524	515	637	611	633	625	764	630				
■ 商品・製品販売	19	20	17	43	15	30	19	52	33	16	13	42	11	34	13	13	7				

[単位：百万円未満切捨]

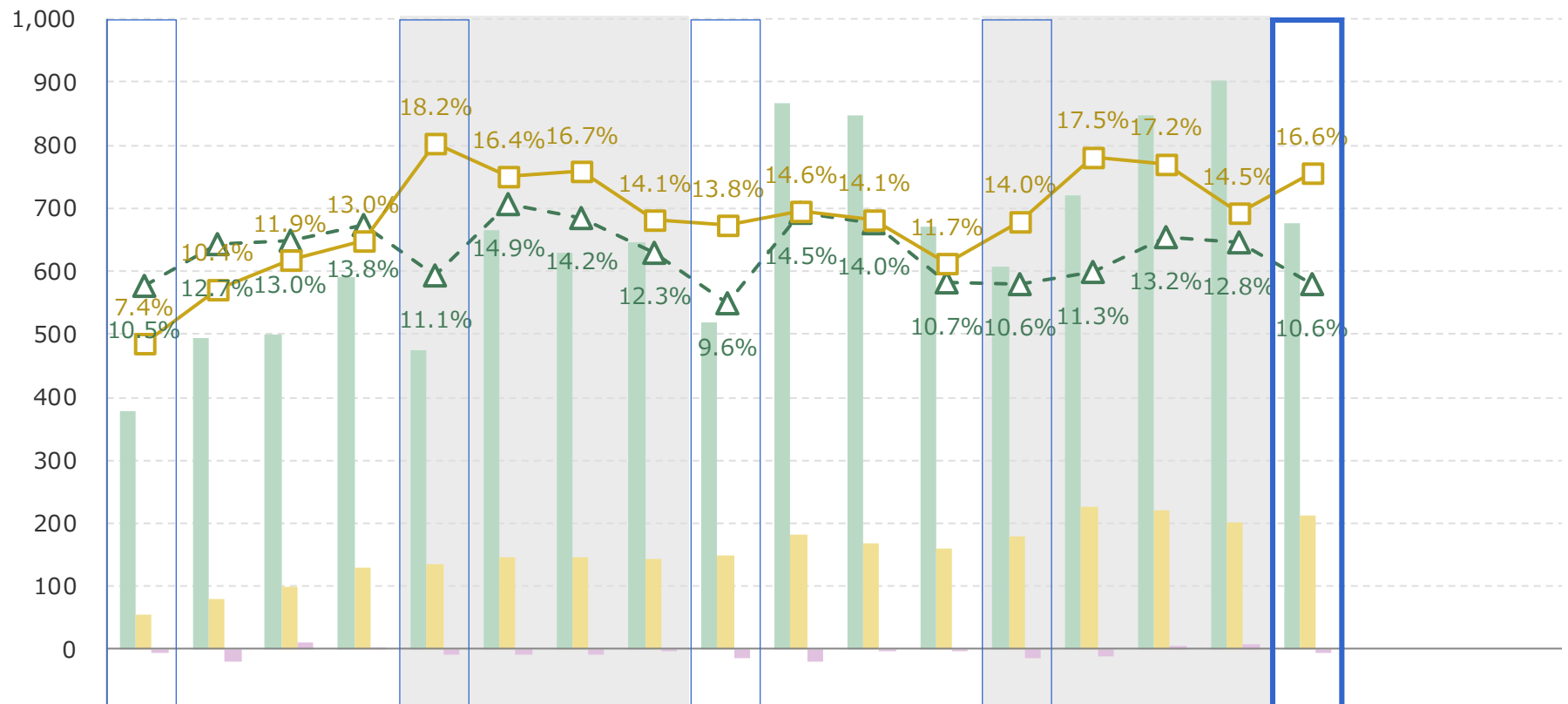
1 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年同期比
	ソフトウェア	520	(9.6%)	608	(10.6%)	675	(10.6%)	111.0%
組込み型	150	(13.9%)	180	(14.1%)	211	(16.6%)	116.9%	
商品・製品販売	▲13	(-)	▲15	(-)	▲5	(-)	-	
全計	657		773		881		113.9%	
2 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年同期比
	ソフトウェア	1,387	(12.1%)	1,328	(11.0%)	-		-
組込み型	333	(14.3%)	407	(15.8%)	-		-	
商品・製品販売	▲33	(-)	▲26	(-)	-		-	
全計	1,687		1,709		-		-	
3 Q 累 計		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年同期比
	ソフトウェア	2,234	(12.8%)	2,175	(11.7%)	-		-
組込み型	501	(14.2%)	627	(16.2%)	-		-	
商品・製品販売	▲37	(-)	▲22	(-)	-		-	
全計	2,698		2,779		-		-	
通 期		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		前年同期比
	ソフトウェア	2,904	(12.2%)	3,077	(12.0%)	-		-
組込み型	662	(13.5%)	827	(15.8%)	-		-	
商品・製品販売	▲39	(-)	▲13	(-)	-		-	
全計	3,527		3,891		-		-	

【注】 () 内の数字は各々の利益率を表します。

【注】 セグメント利益は、セグメントに帰属しない全社費用等で営業利益と差額が発生します。

1.13. 四半期毎のセグメント別利益

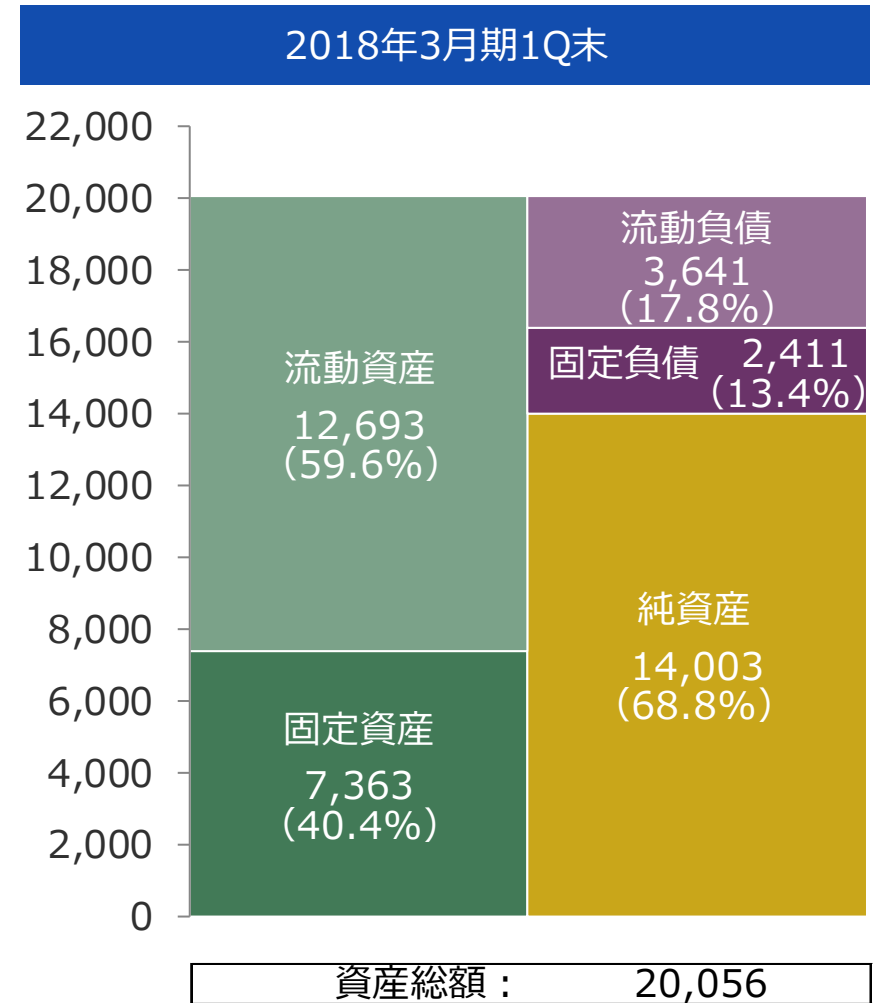
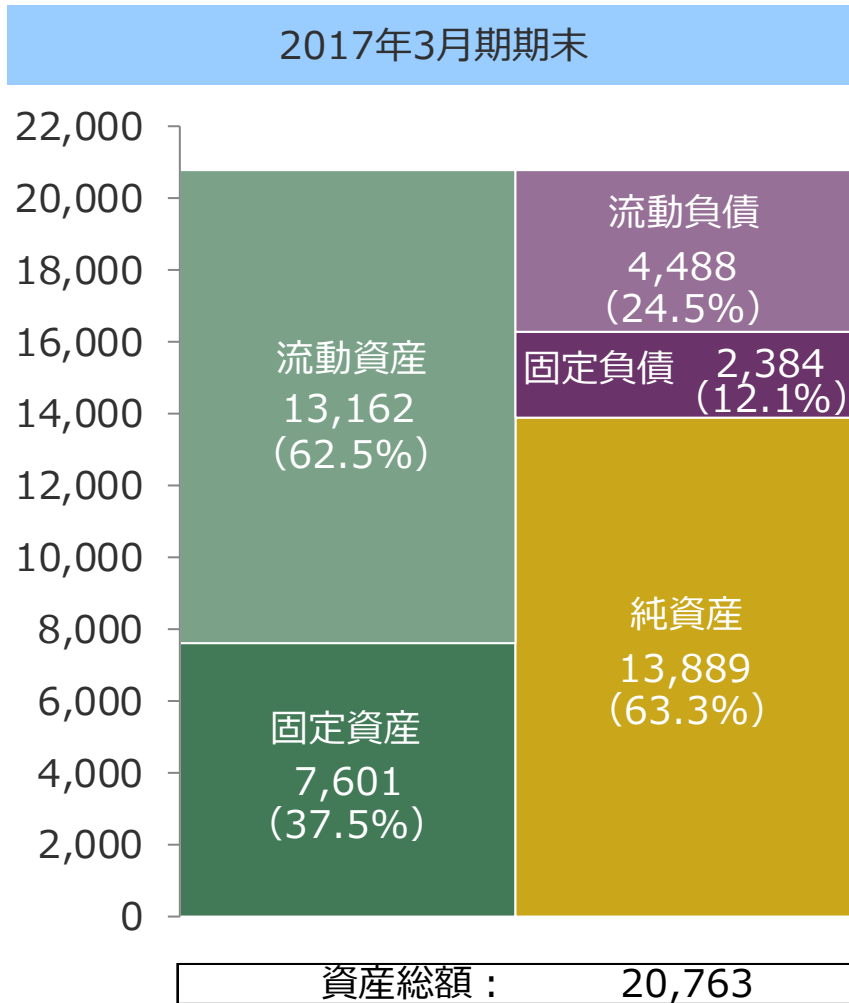
連結



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
▲ 100																						
-▲- 利益率：ソフトウェア	7.4%	10.4%	11.9%	13.0%	11.1%	14.9%	14.2%	12.3%	9.6%	14.5%	14.0%	11.7%	10.7%	10.6%	11.3%	13.2%	12.8%	10.6%				
—□— 利益率：組込み	10.5%	12.7%	13.0%	13.8%	18.2%	16.4%	16.7%	14.1%	13.8%	14.6%	14.1%	11.7%	14.0%	17.5%	17.2%	14.5%	16.6%					
■ ソフトウェア	377	495	499	590	476	664	628	647	520	867	847	670	608	720	847	902	675					
■ 組込み	54	81	99	129	136	147	145	143	150	183	168	161	180	227	220	200	211					
■ 商品・製品販売	▲ 6	▲ 19	11	2	▲ 8	▲ 9	▲ 9	▲ 4	▲ 13	▲ 20	▲ 4	▲ 2	▲ 15	▲ 11	4	9	▲ 5					

【注】セグメント利益は、セグメントに帰属しない全社費用等で営業利益と差額が発生します。

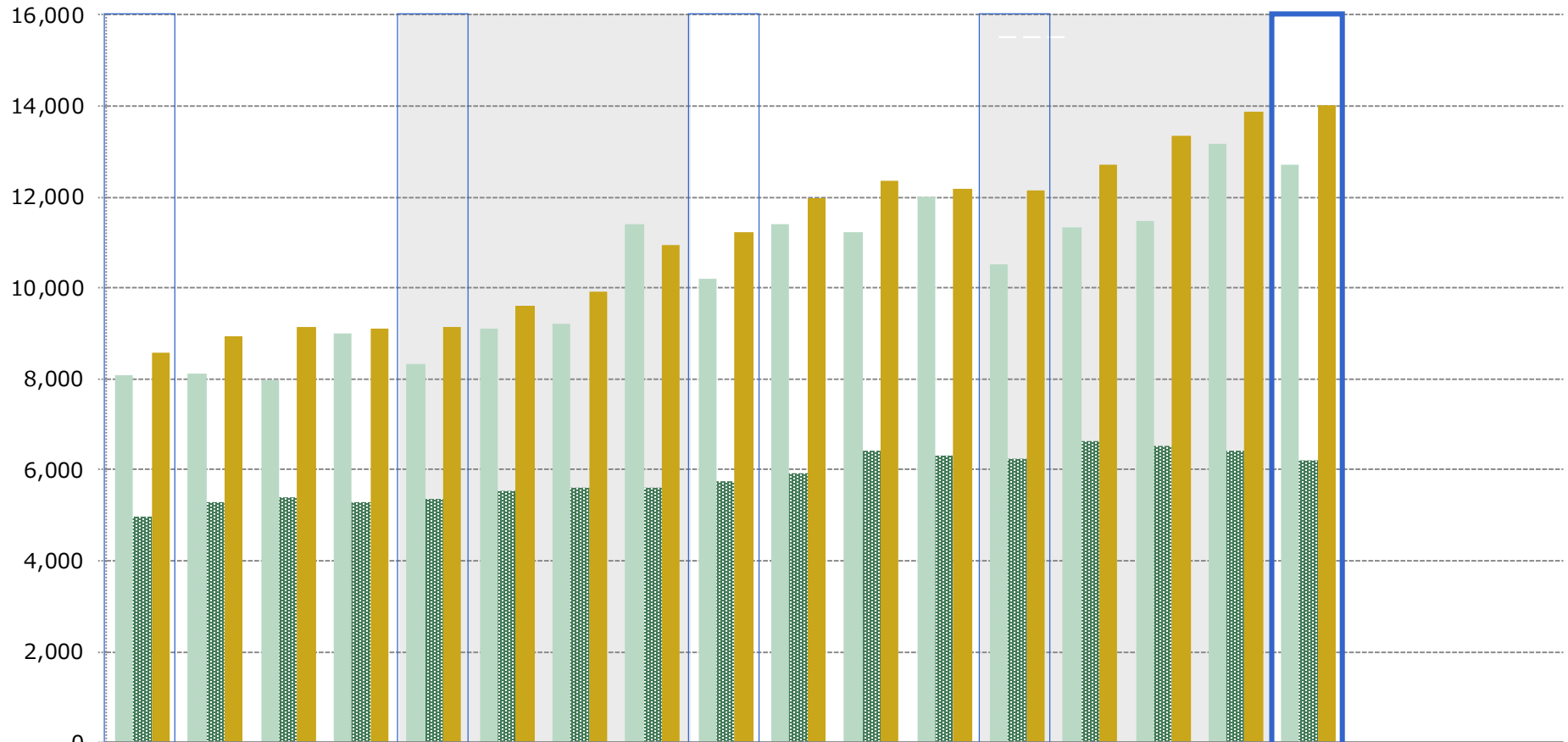
[単位：百万円未満切捨]



[単位：百万円未満切捨]

	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				前年 同期比 [%]
	1 Q末	2 Q末	3 Q末	期末	1 Q末	2 Q末	3 Q末	期末	1 Q末	2 Q末	3 Q末	期末	
流動資産	10,193	11,414	11,237	12,020	10,509	11,341	11,490	13,162	12,693	-	-	-	120.8%
有形固定資産	268	267	276	300	297	452	458	451	458	-	-	-	154.0%
無形固定資産	721	686	719	602	576	778	751	715	698	-	-	-	121.1%
投資その他の資産	5,750	5,931	6,438	6,306	6,257	6,624	6,518	6,433	6,206	-	-	-	99.2%
固定資産合計	6,740	6,885	7,434	7,209	7,131	7,854	7,728	7,601	7,363	-	-	-	103.2%
資産合計	16,933	18,299	18,672	19,230	17,641	19,195	19,218	20,763	20,056	-	-	-	113.7%
流動負債	3,613	4,202	4,041	4,712	3,148	4,009	3,365	4,488	3,641	-	-	-	115.6%
固定負債	2,105	2,129	2,272	2,335	2,361	2,479	2,497	2,384	2,411	-	-	-	102.1%
負債合計	5,718	6,332	6,313	7,048	5,509	6,489	5,862	6,873	6,052	-	-	-	109.9%
資本金	2,514	2,514	2,514	2,514	2,514	2,514	2,514	2,514	2,514	-	-	-	100.0%
資本剰余金	3,568	3,770	3,810	3,810	3,856	3,862	3,862	3,862	3,862	-	-	-	100.1%
利益剰余金	5,346	6,002	6,329	6,432	6,495	6,995	7,319	7,875	8,041	-	-	-	123.8%
自己株式	▲ 593	▲ 477	▲ 454	▲ 455	▲ 429	▲ 425	▲ 426	▲ 426	▲ 426	-	-	-	99.5%
自己株式申込証拠金	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-
株主資本合計	10,836	11,810	12,200	12,302	12,446	12,946	13,270	13,825	13,992	-	-	-	112.4%
その他の包括利益累計額	376	155	157	▲ 121	▲ 316	▲ 239	84	62	9	-	-	-	-
新株予約権	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
非支配株主持分	-	-	-	0	0	0	0	1	1	-	-	-	407.5%
純資産合計	11,214	11,966	12,358	12,181	12,131	12,706	13,356	13,889	14,003	-	-	-	115.4%
負債純資産合計	16,933	18,299	18,672	19,230	17,641	19,195	19,218	20,763	20,056	-	-	-	113.7%

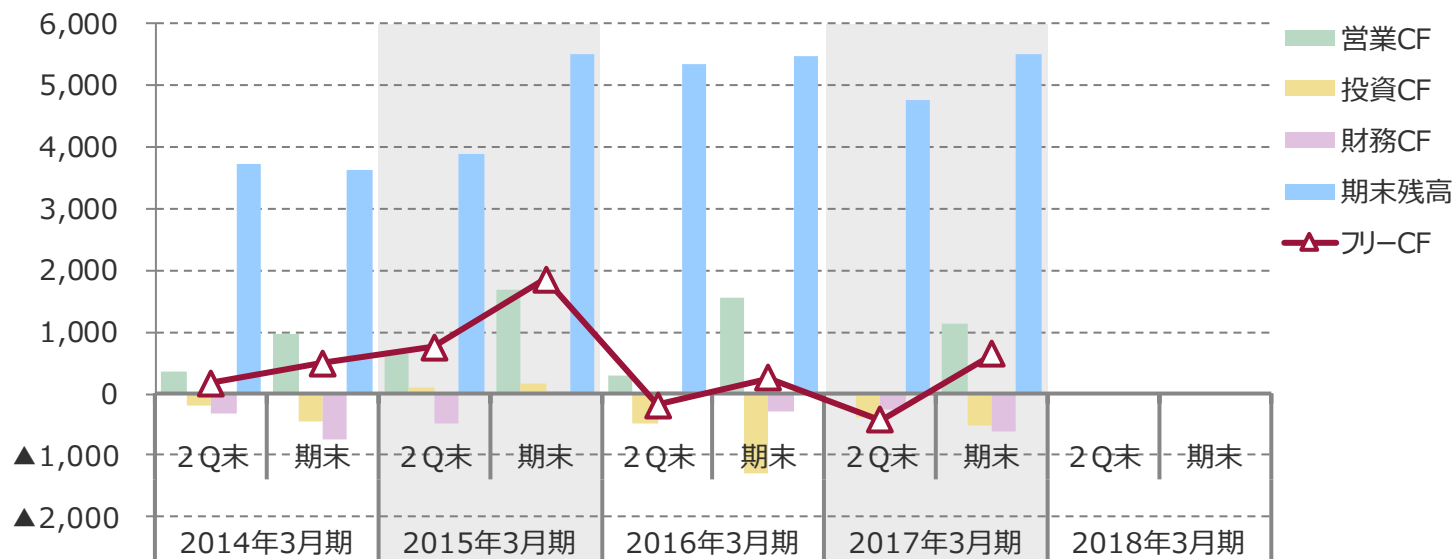
[単位：百万円未満切捨]



	1Q末	2Q末	3Q末	期末	1Q末	2Q末	3Q末	期末	1Q末	2Q末	3Q末	期末	1Q末	2Q末	3Q末	期末	1Q末	2Q末	3Q末	期末	
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
■ 流動資産	8,082	8,108	7,980	9,015	8,345	9,114	9,212	11,401	10,193	11,414	11,237	12,020	10,509	11,341	11,490	13,162	12,693				
■ 投資その他の資産	4,969	5,290	5,410	5,291	5,353	5,540	5,614	5,601	5,750	5,931	6,438	6,306	6,257	6,624	6,518	6,433	6,206				
■ 純資産合計	8,578	8,912	9,136	9,114	9,135	9,606	9,933	10,946	11,214	11,966	12,358	12,181	12,131	12,706	13,356	13,889	14,003				

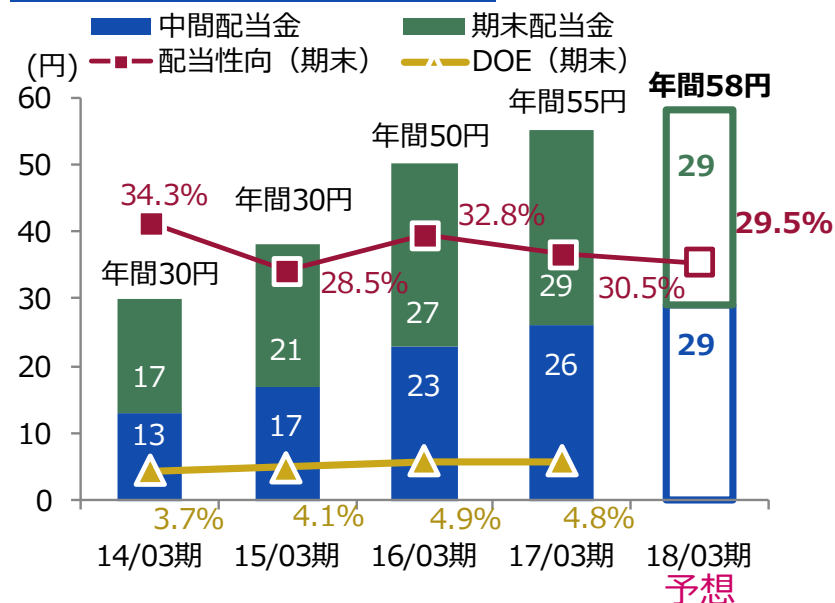
[単位：百万円未満切捨]

		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期	
		2Q末	期末	2Q末	期末	2Q末	期末
キャッシュ・フロー	営業活動	277	1,543	▲ 40	1,144	-	-
	投資活動	▲ 469	▲ 1,287	▲ 381	▲ 505	-	-
	財務活動	20	▲ 286	▲ 273	▲ 604	-	-
フリー・キャッシュ・フロー		▲ 192	256	▲ 422	638	-	-
キャッシュ・フロー増減		▲ 170	▲ 34	▲ 698	33	-	-
現金および現金同等物の期末残高		5,333	5,470	4,772	5,503	-	-



	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期		
	実績	実績	実績	<2017/5/9 予想>	増減
2Q期末	23円	26円	-	29円	3円
期末	27円	29円	-	29円	0円
年間	50円	55円	-	58円	3円
配当性向	32.8%	30.5%	-	29.5%	-1.0%
配当利回り	2.8%	2.0%	-		
DOE	4.9%	4.8%	-		
配当金の総額	563百万円	623百万円	-		

1株配当金・配当性向・DOE



株主還元方針

- ▶ 当社は株主のみなさまに対する利益還元を経営の重要課題と位置づけており、株主資本の充実と長期的な安定収益力を維持するとともに、業績に裏付けられた適正な利益配分を維持することを基本方針としております。特段の株主優待は行っておりません。
- ▶ 配当に関しましては、**当社(単体)**の経常利益を基に、特別損益を零とした場合に算出される当期純利益の40%相当を目途に継続的に実現することを目指してまいります。

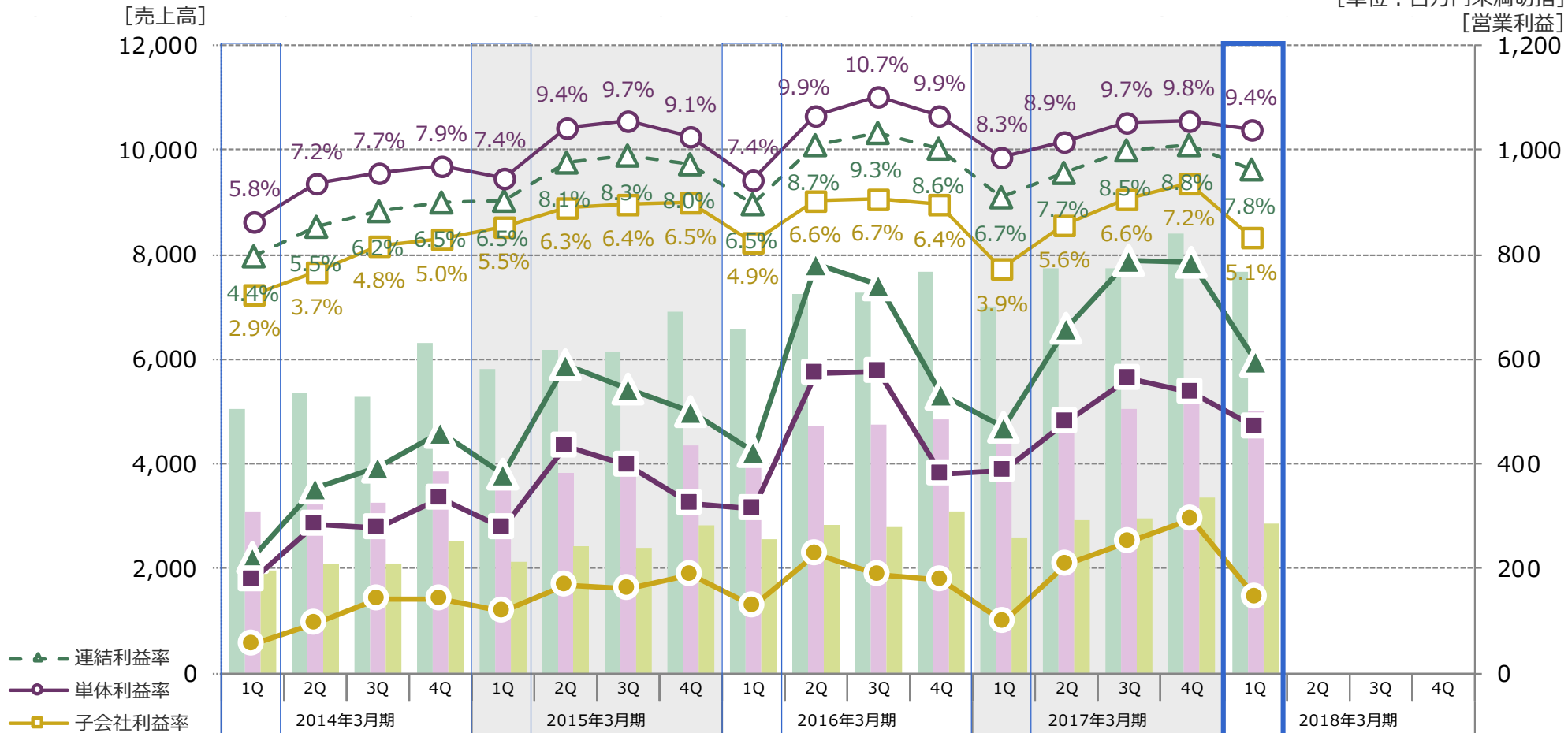
	2014年3月期		2015年3月期		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期		目標
	中間	期末	中間	期末	中間	期末	中間	期末	中間	期末	
ROA	6.2%	6.4%	10.1%	8.5%	11.2%	9.2%	9.0%	10.2%	-	-	
ROE	10.1%	10.7%	16.6%	14.1%	17.8%	14.8%	13.9%	15.7%	-	-	10.0%
総資産 経常利益率	9.9%	11.4%	14.1%	13.6%	15.6%	15.4%	13.4%	15.4%	-	-	
売上高 経常利益率	6.8%	7.6%	9.0%	8.9%	10.2%	9.9%	8.7%	10.0%	-	-	
売上高 営業利益率	5.5%	6.5%	8.1%	8.0%	8.7%	8.6%	7.7%	8.8%	-	-	10.0%
総資本回転率	1.2回	1.5回	1.2回	1.5回	1.2回	1.6回	1.2回	1.5回	-	-	
財務レバレッジ	1.6倍	1.7倍	1.6倍	1.7倍	1.6倍	1.6倍	1.5倍	1.5倍	-	-	
流動比率	259.6%	230.6%	242.8%	238.0%	271.6%	255.1%	282.8%	293.2%	-	-	
固定比率	55.1%	51.6%	51.8%	53.2%	56.8%	56.7%	58.8%	54.7%	-	-	
自己資本比率	61.9%	59.5%	61.4%	60.8%	65.4%	63.3%	66.2%	66.9%	-	-	
負債比率	60.8%	67.2%	62.0%	63.8%	52.9%	57.9%	51.1%	49.5%	-	-	
デットエクイティレシオ	7.9%	6.3%	4.6%	2.9%	1.7%	1.8%	1.9%	1.5%	-	-	
インタレストカバレッジレシオ	185.6倍	262.0倍	561.5倍	631.2倍	1171.5倍	1264.8倍	2288.3倍	2537.7倍	-	-	
営業活動によるCF	373百万円	960百万円	653百万円	1,681百万円	277百万円	1,543百万円	▲ 40百万円	1,144百万円	-	-	
投資活動によるCF	▲ 205百万円	▲ 466百万円	99百万円	178百万円	▲ 469百万円	▲ 1,287百万円	▲ 381百万円	▲ 505百万円	-	-	
財務活動によるCF	▲ 337百万円	▲ 757百万円	▲ 491百万円	8百万円	20百万円	▲ 286百万円	▲ 273百万円	▲ 604百万円	-	-	
フリーCF	167百万円	494百万円	752百万円	1,860百万円	▲ 192百万円	256百万円	▲ 422百万円	638百万円	-	-	
EPS	40.66円	87.40円	73.38円	133.12円	91.54円	152.26円	76.64円	180.28円	-	-	
PER	18.9倍	11.5倍	19.6倍	14.4倍	18.5倍	11.9倍	33.1倍	15.4倍	-	-	
DOE	-	3.7%	-	4.1%	-	4.9%	-	4.8%	-	-	4.0%



② 单体・子会社

2.1. 四半期毎の売上高・営業利益の内訳

[単位：百万円未満切捨]
[営業利益]



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
	2014年3月期				2015年3月期				2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期				
連結売上高	5,065	5,364	5,297	6,300	5,810	6,189	6,155	6,909	6,564	7,255	7,270	7,684	7,014	7,725	7,733	8,419	7,659				
単体売上高	3,104	3,314	3,264	3,849	3,745	3,817	3,881	4,350	4,269	4,721	4,760	4,850	4,659	5,090	5,045	5,402	5,028				
子会社売上高	1,981	2,115	2,097	2,521	2,145	2,431	2,412	2,823	2,573	2,836	2,788	3,097	2,595	2,916	2,966	3,366	2,850				
連結営業利益	220	355	393	460	380	589	542	500	423	784	743	532	470	660	788	787	597				
単体営業利益	179	285	277	333	278	434	396	324	316	574	577	380	387	482	562	537	472				
子会社営業利益	57	96	143	142	118	170	161	189	127	229	189	177	100	208	253	295	145				

[単位：百万円未満切捨]

1 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比	対上期 進捗率
	売上高	4,269	4,659	5,028	107.9%	47.0%
	売上総利益	684 (16.0%)	840 (18.0%)	918 (18.3%)	109.3%	
	営業利益	316 (7.4%)	387 (8.3%)	472 (9.4%)	122.0%	
	経常利益	505 (11.8%)	595 (12.8%)	728 (14.5%)	122.3%	58.3%
	純利益	386 (9.0%)	476 (10.2%)	558 (11.1%)	117.2%	62.8%

2 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比	対上期 進捗率	2018年3月期 <2017/5/9 予想>	前年 同期比
	売上高	8,991	9,749	—	—	—	10,700	109.7%
	売上総利益	1,598 (17.8%)	1,732 (17.8%)	—	—	—		
	営業利益	891 (9.9%)	869 (8.9%)	—	—	—		
	経常利益	1,158 (12.9%)	1,147 (11.8%)	—	—	—	1,250 (11.7%)	108.9%
	純利益	889 (9.9%)	859 (8.8%)	—	—	—	890 (8.3%)	103.5%

【注】 () 内の数字は各々の利益率を表します。

【注】「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」です。

[単位：百万円未満切捨]

3 Q 累 計		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比	対通期 進捗率
	売上高	13,751	14,795	—	—	—
	売上総利益	2,544 (18.5%)	2,700 (18.3%)	—	—	—
	営業利益	1,468 (10.7%)	1,432 (9.7%)	—	—	—
	経常利益	1,892 (13.8%)	1,825 (12.3%)	—	—	—
	純利益	1,387 (10.1%)	1,331 (9.0%)	—	—	—

通 期		2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	前年 同期比	対通期 進捗率	2018年3月期 <2017/5/9 予想>	前年 同期比
	売上高	18,602	20,197	—	—	—	21,700	107.4%
	売上総利益	3,335 (17.9%)	3,695 (18.3%)	—	—	—	—	—
	営業利益	1,849 (9.9%)	1,970 (9.8%)	—	—	—	—	—
	経常利益	2,278 (12.3%)	2,461 (12.2%)	—	—	—	2,520 (11.6%)	102.4%
	純利益	1,388 (7.5%)	1,694 (8.4%)	—	—	—	1,750 (8.1%)	103.3%

【注】 () 内の数字は各々の利益率を表します。

【注】「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」です。

[単位：百万円未満切捨] [注：「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」の略]

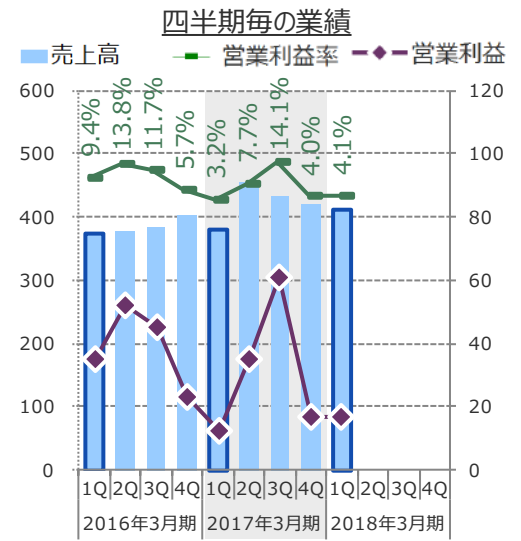
クレスコ・イー・ソリューション

[資本金：2億円、持分比率：100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	372	749	1,133	1,535	380	836	1,268	1,688	411	-	-	-
売上総利益	112	228	335	427	93	216	345	442	109	-	-	-
営業利益	35	87	132	155	12	47	108	125	17	-	-	-
経常利益	36	96	142	168	14	50	111	129	22	-	-	-
純利益	24	62	91	106	8	33	75	86	14	-	-	-
営業利益率	9.4%	11.6%	11.7%	10.1%	3.2%	5.6%	8.5%	7.4%	4.1%	-	-	-

[注] 2016年4月1日付で「クレスコ・イー・ソリューション」は「エス・アイ・サービス」を統合しました。

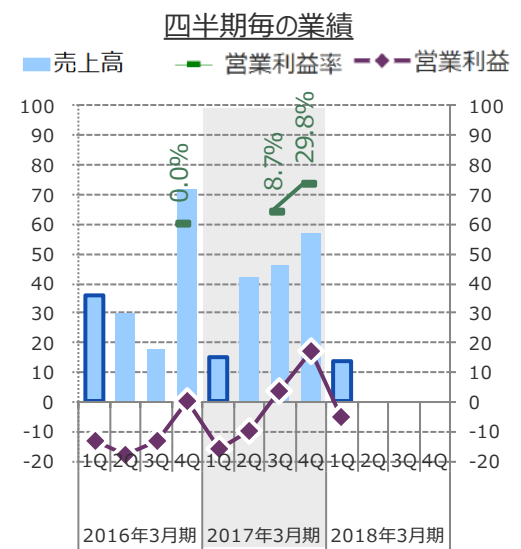


クレスコワイヤレス

[資本金：1億円、持分比率：100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	36	66	84	156	15	57	103	160	14	-	-	-
売上総利益	▲0	▲5	▲6	5	▲5	▲2	7	30	0	-	-	-
営業利益	▲13	▲31	▲44	▲44	▲16	▲26	▲22	▲5	▲5	-	-	-
経常利益	▲13	▲31	▲44	▲44	▲16	▲26	▲22	▲5	▲5	-	-	-
純利益	▲9	21	▲54	▲53	▲17	▲30	▲27	▲9	▲6	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



[単位：百万円未満切捨] [注：「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」の略]

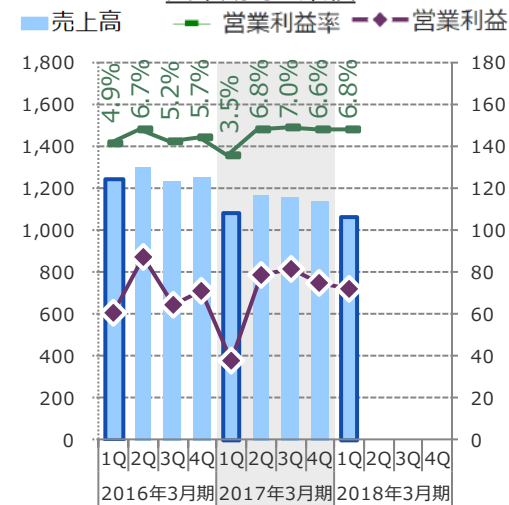
アイオス

[資本金： 3億13百万円 、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	1,244	2,540	3,770	5,021	1,083	2,250	3,408	4,546	1,063	-	-	-
売上総利益	136	304	445	611	117	271	437	605	147	-	-	-
営業利益	61	148	212	283	38	117	198	273	72	-	-	-
経常利益	65	156	224	299	42	125	211	289	76	-	-	-
純利益	36	102	152	193	29	86	144	196	52	-	-	-
営業利益率	4.9%	5.8%	5.6%	5.6%	3.5%	5.2%	5.8%	6.0%	6.8%	-	-	-

四半期毎の業績



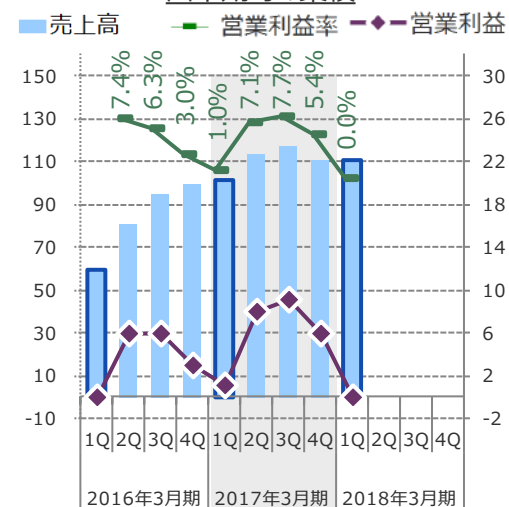
クレスコ九州

[資本金： 50百万円 、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	59	140	235	334	101	214	331	442	111	-	-	-
売上総利益	8	22	37	52	14	33	55	72	12	-	-	-
営業利益	▲0	6	12	15	1	9	18	24	0	-	-	-
経常利益	▲0	7	13	17	1	9	18	25	0	-	-	-
純利益	▲0	4	8	9	1	6	12	17	0	-	-	-
営業利益率	-	4.3%	5.1%	4.5%	1.0%	4.2%	5.4%	5.4%	0.0%	-	-	-

四半期毎の業績



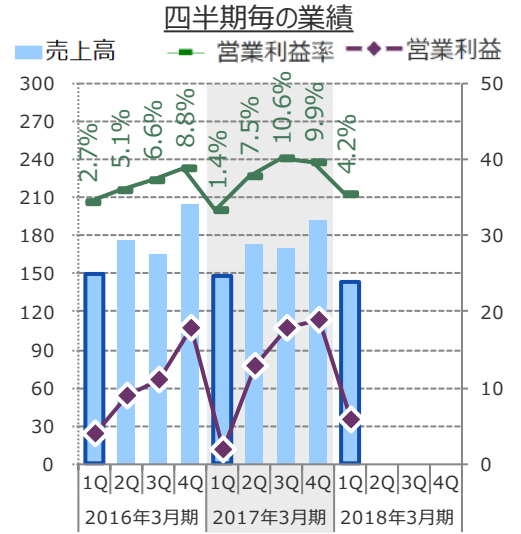
[単位：百万円未満切捨] [注：「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」の略]

クレスコ北陸

[資本金： 50百万円 、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	150	326	492	696	148	322	492	684	143	-	-	-
売上総利益	24	52	81	121	22	54	91	133	26	-	-	-
営業利益	4	13	24	42	2	15	33	52	6	-	-	-
経常利益	4	13	25	43	2	15	34	53	6	-	-	-
純利益	2	8	16	9	1	9	22	33	4	-	-	-
営業利益率	2.7%	4.0%	4.9%	6.0%	1.4%	4.7%	6.7%	7.6%	4.2%	-	-	-



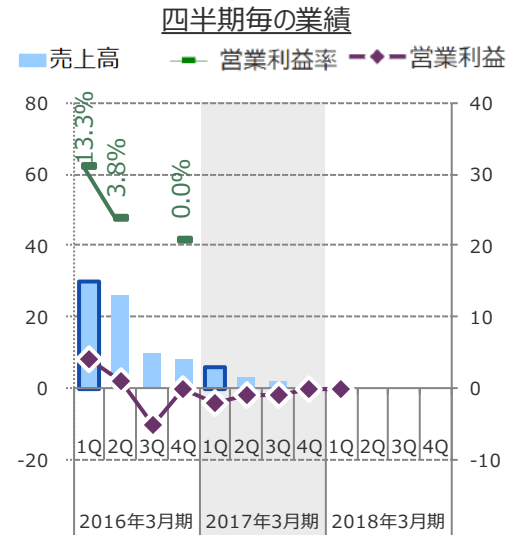
科礼斯軟件（上海）

[資本金： 70百万円 、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	30	56	66	74	6	9	11	10	-	-	-	-
売上総利益	6	9	5	6	▲1	▲1	▲1	▲1	-	-	-	-
営業利益	4	5	0	0	▲2	▲3	▲4	▲4	-	-	-	-
経常利益	4	4	▲1	▲1	▲2	▲4	▲5	▲5	0	-	-	-
純利益	2	2	▲3	▲2	▲2	▲4	▲6	▲15	▲1	-	-	-
営業利益率	13.3%	8.9%	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-

【注】クローリング手続き中



[単位：百万円未満切捨] [注：「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」の略]

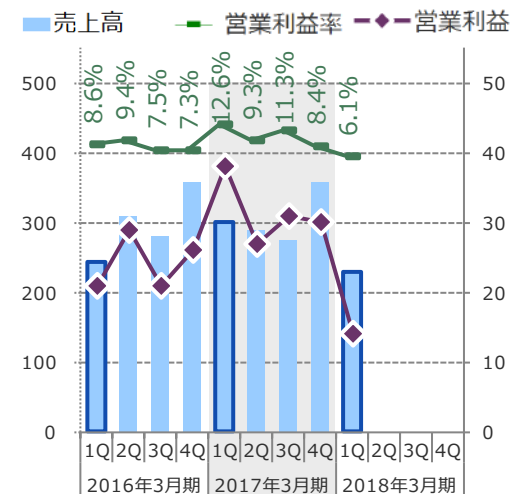
シーフリー

[資本金： 20百万円、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	244	553	834	1,192	302	592	867	1,225	229	-	-	-
売上総利益	41	93	138	191	53	95	142	196	33	-	-	-
営業利益	21	50	71	97	38	65	96	126	14	-	-	-
経常利益	24	51	74	102	38	66	98	131	15	-	-	-
純利益	58	78	94	106	22	41	64	81	10	-	-	-
営業利益率	8.6%	9.0%	8.5%	8.1%	12.6%	11.0%	11.1%	10.3%	6.1%	-	-	-

四半期毎の業績



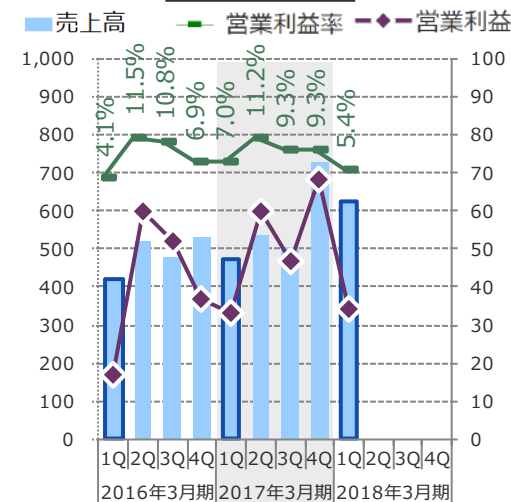
クリエイティブジャパン

[資本金： 1億円、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高	419	939	1,419	1,952	474	1,009	1,515	2,246	624	-	-	-
売上総利益	85	192	299	405	95	207	308	448	112	-	-	-
営業利益	17	77	129	166	33	93	140	208	34	-	-	-
経常利益	17	77	131	169	34	93	141	208	36	-	-	-
純利益	15	53	86	101	23	60	91	148	21	-	-	-
営業利益率	4.1%	8.2%	9.1%	8.5%	7.0%	9.2%	9.2%	9.3%	5.4%	-	-	-

四半期毎の業績



[単位：百万円未満切捨] [注：「純利益」は、「当期純利益」「四半期純利益」の略]

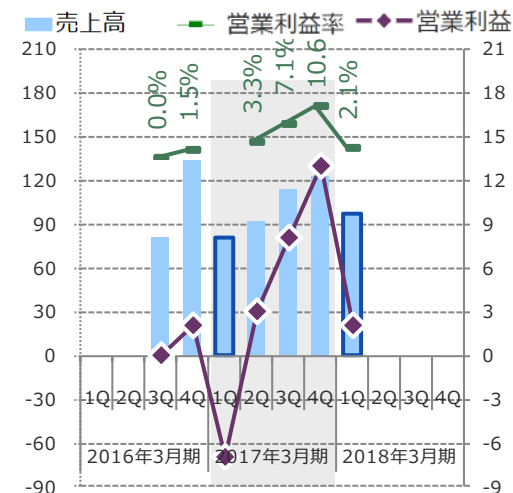
メディアマジック

[資本金： 1億円、持分比率： 96.5%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高			81	215	81	173	286	409	97	-	-	-
売上総利益			13	30	8	21	40	63	17	-	-	-
営業利益			0	2	▲7	▲4	4	17	2	-	-	-
経常利益			2	3	▲7	▲4	8	20	2	-	-	-
純利益			1	▲2	▲7	▲2	9	21	2	-	-	-
営業利益率			0.0%	0.9%	-	-	1.4%	4.2%	2.1%	-	-	-

四半期毎の業績



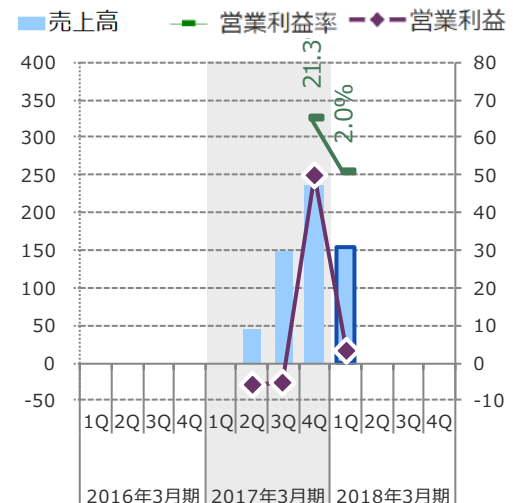
エヌシステム

[資本金： 1億円、持分比率： 100.0%]



	2016年3月期				2017年3月期				2018年3月期			
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期	1Q累計	2Q累計	3Q累計	通期
売上高						45	193	428	153	-	-	-
売上総利益						3	24	110	19	-	-	-
営業利益						▲6	▲11	39	3	-	-	-
経常利益						▲6	▲11	40	3	-	-	-
純利益						▲6	▲11	37	2	-	-	-
営業利益率						-	-	9.1%	2.0%	-	-	-

四半期毎の業績



- ❖ 掲載内容については細心の注意を払っておりますが、掲載された情報の誤り等によって生じた損害等に関し、当社は一切責任を負うものではありません。
- ❖ また、本資料は投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い申し上げます。
- ❖ なお、本資料における将来予測に関する情報および業績見通し等の予想数値や将来展望は、現時点で入手可能かつ合理的な情報による判断および仮定に基づき記述しております。
- ❖ 今後、リスクや不確定要素の変動および経済情勢等の変化により、予告なしで情報を変更したり、実際の業況や業績結果と大きく乖離するなど、本資料の内容とが異なる可能性もございます。予めご了承ください。

【IRのお問合せ】 広報IR推進室
Mail : ir@cresco.co.jp
TEL : 03-5769-8058