



2020年9月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年5月14日

上場会社名 株式会社インソース 上場取引所 東
 コード番号 6200 URL https://www.insource.co.jp/index.html
 代表者 (役職名) 代表取締役執行役員社長 (氏名) 舟橋 孝之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員グループ経営 管理部長 (氏名) 藤本 茂夫 TEL 03 (5259) 0070
 四半期報告書提出予定日 2020年5月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有（アナリスト向け）

(百万円未満切捨て)

1. 2020年9月期第2四半期の連結業績（2019年10月1日～2020年3月31日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年9月期第2四半期	2,905	13.7	624	10.0	623	10.2	420	13.0
2019年9月期第2四半期	2,555	23.2	567	32.9	565	34.9	372	31.7

(注) 包括利益 2020年9月期第2四半期 417百万円 (12.0%) 2019年9月期第2四半期 372百万円 (32.0%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年9月期第2四半期	20.03	20.00
2019年9月期第2四半期	17.69	17.56

(注) 当社は、2019年9月1日付で普通株式1株につき1.25株に分割する株式分割を行っております。上記では、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり四半期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり四半期純利益」を算定しております。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2020年9月期第2四半期	4,550	3,160	69.4
2019年9月期	4,957	3,082	62.2

(参考) 自己資本 2020年9月期第2四半期 3,159百万円 2019年9月期 3,081百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年9月期	—	0.00	—	16.00	16.00
2020年9月期	—	0.00	—	—	—
2020年9月期（予想）	—	—	—	18.50	18.50

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2020年9月期の連結業績予想（2019年10月1日～2020年9月30日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	5,490	△2.1	885	△32.1	870	△33.0	565	△32.4	26.88

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 ー社（社名）ー、除外 ー社（社名）ー

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有

（注）詳細は、添付資料7ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（4）四半期連結財務諸表に関する注記事項（四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）」をご覧ください。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- | | |
|----------------------|-----|
| ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| ② ①以外の会計方針の変更 | : 無 |
| ③ 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| ④ 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2020年9月期2Q	21,310,750株	2019年9月期	21,310,750株
② 期末自己株式数	2020年9月期2Q	290,473株	2019年9月期	289,458株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年9月期2Q	21,020,600株	2019年9月期2Q	21,064,055株

当社は、2019年9月1日付で普通株式1株につき1.25株に分割する株式分割を行っております。上記の株式数については、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、算定しております。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等は、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

（四半期決算補足説明資料の入手方法について）

四半期決算補足説明資料はT D n e t で同日開示しています。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	4
四半期連結損益計算書	4
第2四半期連結累計期間	4
四半期連結包括利益計算書	5
第2四半期連結累計期間	5
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	6
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	7
(追加情報)	7
(セグメント情報)	7
(重要な後発事象)	7

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(自2019年10月1日至2020年3月31日)において、当初労働生産性向上を図りたいという市場ニーズを受け、堅調に推移しておりましたが、コロナ禍による政府の緊急事態宣言等により、3月以降研修事業(講師派遣型および公開講座)に影響が出ております。これを受け、当社グループでは全国の小中高で臨時休校要請が出された3月2日よりオンライン新人研修の提供を開始、3月16日にはオンライン教育営業部を新設するなど迅速に対応いたしました。

また、その他事業においては、在宅勤務でも受講できるeラーニングの新規開発ならびに次世代型LMS(※)「Leaf」の新機能の拡充を行いました。結果として、「Leaf」の有料利用組織数は前期末比28組織増となり、ユーザー数は90万人を超えました。

このような状況の中、当第2四半期連結会計期間における講師派遣型研修実施回数は前年同四半期比89.3%(3月は前年比41.1%)、公開講座受講者数は前年同四半期比90.9%(3月は前年比35.7%)、「WEBInsource」登録先数は前期末比111.5%となりました。しかしながら、利益率の高い「Leaf」有料利用組織数が伸長し累計190組織となったことに加え、大型のカスタマイズ案件を多数受注し、連結売上に貢献いたしました。

第2四半期連結累計期間の業績は、売上高2,905,608千円(前年同四半期比13.7%増)、営業利益624,539千円(前年同四半期比10.0%増)、経常利益623,444千円(10.2%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は420,967千円(前年同四半期比13.0%)となりました。

※ LMS(Learning Management System) : eラーニングの実施に必要な「学習(教育)管理システム」のこと。

また、第18期第2四半期連結累計期間の事業種別毎の売上高は次の通りであります。(単位:千円)

事業の名称	第18期第2四半期連結累計期間 (自2019年10月1日 至2020年3月31日)	前年同期比 (%)	第17期第2四半期連結累計期間 (自2018年10月1日 至2019年3月31日)
講師派遣型研修事業	1,588,399	107.1	1,482,666
公開講座事業	708,501	112.8	627,932
その他事業	608,707	136.7	445,312
合計	2,905,608	113.7	2,555,911

(注) 1. 当社グループは教育サービス事業の単一セグメントであり、セグメントに代えて事業種別毎に記載しております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第2四半期連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末に比べ406,452千円減少し、4,550,613千円となりました。これは主に現金及び預金が787,692千円減少したこと等によります。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ484,184千円減少し、1,390,487千円となりました。これは主に未払法人税が239,191千円減少したこと等によります。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末に比べ77,732千円増加し、3,160,125千円となりました。これは主に利益剰余金が84,725千円増加したこと等によります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2020年9月期の通期の連結業績予想につきまして、2020年4月2日公表の業績予想から変更しております。詳細につきましては、本日公表いたしました「2020年9月期通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。なお、業績予想につきましては、現在入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因により予想数値と異なる場合がございます。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,292,208	2,504,515
売掛金	729,293	551,483
たな卸資産	17,371	13,685
その他	113,636	45,365
貸倒引当金	△1,665	△1,367
流動資産合計	4,150,844	3,113,682
固定資産		
有形固定資産	139,487	728,374
無形固定資産		
のれん	34,545	29,939
ソフトウェア	107,024	103,634
その他	721	7,156
無形固定資産合計	142,291	140,730
投資その他の資産	524,441	567,825
固定資産合計	806,220	1,436,930
資産合計	4,957,065	4,550,613
負債の部		
流動負債		
買掛金	131,203	57,178
未払金	512,866	389,991
未払法人税等	460,540	221,349
前受金	510,361	510,812
賞与引当金	—	11,491
その他	172,838	127,655
流動負債合計	1,787,810	1,318,477
固定負債		
資産除去債務	77,282	72,009
その他	9,578	—
固定負債合計	86,861	72,009
負債合計	1,874,671	1,390,487
純資産の部		
株主資本		
資本金	800,623	800,623
資本剰余金	641,793	641,793
利益剰余金	2,038,809	2,123,535
自己株式	△405,161	△408,249
株主資本合計	3,076,065	3,157,703
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	5,343	1,474
その他の包括利益累計額合計	5,343	1,474
新株予約権	984	948
純資産合計	3,082,393	3,160,125
負債純資産合計	4,957,065	4,550,613

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年10月1日 至 2020年3月31日)
売上高	2,555,911	2,905,608
売上原価	774,774	832,047
売上総利益	1,781,136	2,073,560
販売費及び一般管理費	1,213,412	1,449,021
営業利益	567,724	624,539
営業外収益		
受取利息	277	32
受取配当金	168	176
為替差益	—	77
雇用調整助成金	3,060	2,170
その他	848	89
営業外収益合計	4,354	2,546
営業外費用		
為替差損	133	—
持分法による投資損失	5,061	3,641
自己株式取得費用	1,398	—
営業外費用合計	6,593	3,641
経常利益	565,485	623,444
特別損失		
固定資産除却損	1,639	—
特別損失合計	1,639	—
税金等調整前四半期純利益	563,845	623,444
法人税等	191,215	202,476
四半期純利益	372,629	420,967
親会社株主に帰属する四半期純利益	372,629	420,967

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年10月1日 至 2020年3月31日)
四半期純利益	372,629	420,967
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△229	△3,869
その他の包括利益合計	△229	△3,869
四半期包括利益	372,400	417,098
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	372,400	417,098
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年10月1日 至 2020年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	563,845	623,444
減価償却費	31,382	54,475
のれん償却額	4,606	4,606
固定資産除却損	1,639	—
貸倒引当金の増減額(△は減少)	8	△298
受取利息及び受取配当金	△445	△209
持分法による投資損益(△は益)	5,061	3,641
為替差損益(△は益)	△133	△77
売上債権の増減額(△は増加)	3,843	177,809
たな卸資産の増減額(△は増加)	19,768	3,685
仕入債務の増減額(△は減少)	△31,334	△74,025
その他	143,464	△222,571
小計	741,706	570,481
利息及び配当金の受取額	445	209
法人税等の支払額	△135,382	△416,117
営業活動によるキャッシュ・フロー	606,769	154,574
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△130,461	△48,439
有形固定資産の取得による支出	△6,567	△531,058
無形固定資産の取得による支出	△17,891	△16,269
敷金及び保証金の差入による支出	△31,615	△11,792
敷金及び保証金の回収による収入	16,491	9,252
その他	△4,875	△4,704
投資活動によるキャッシュ・フロー	△174,918	△603,012
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の取得による支出	△467,645	△3,089
自己株式の処分による収入	26,208	—
配当金の支払額	△201,964	△336,242
財務活動によるキャッシュ・フロー	△643,402	△339,331
現金及び現金同等物に係る換算差額	133	77
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△211,418	△787,692
現金及び現金同等物の期首残高	2,825,995	3,292,208
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,614,576	2,504,515

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積もり、税引前四半期純利益に当該実効税率を乗じて計算しております。

(追加情報)

固定資産の減損及び繰延税金資産の回収可能性等の判定・評価にあたり、当社グループの研修事業における新型コロナウイルスの感染拡大に伴う影響については、夏以降は緩やかに回復すると見込むものの、当下期まで続くと仮定を置き、会計上の見積りを行っております。なお、将来における実績値に基づく結果が、これらの見積り及び仮定とは異なる可能性があります。

(セグメント情報)

当社グループは、教育サービス事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

(自己株式取得に係る事項の決定)

当社は、2020年5月14日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について、決議いたしました。

1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上を通じた株主利益の向上、M&A等の機動的な資本政策の遂行、及び取締役及び従業員に対するインセンティブ・プランの活用による優秀な人材の確保を図るため

2. 取得の内容

(1) 取得する株式の種類	当社普通株式
(2) 取得する株式の総数	250,000株(上限) (発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合1.19%)
(3) 株式の取得価額の総額	300,000,000円(上限)
(4) 取得期間	2020年5月15日～2020年6月30日
(5) 取得方法	東京証券取引所における市場買付