2025年９月期　第２四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年５月７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　　（氏名）　藤本　茂夫　　(TEL) 03-5577-2283

半期報告書提出予定日　　2025年５月13日　　配当支払開始予定日　　―
決算補足説明資料作成の有無　　：有
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）

１．2025年９月期第２四半期（中間期）の連結業績（2024年10月１日～2025年３月31日）

（１）連結経営成績(累計)

（%表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年９月期中間期	7,020	16.6	2,942	22.6	2,957	23.0	1,966	12.2
2024年９月期中間期	6,018	15.6	2,400	24.4	2,403	24.8	1,752	32.9

(注) 包括利益　2025年９月期中間期　1,990百万円(　13.4%)　2024年９月期中間期　1,755百万円(　33.5%)

	１株当たり中間純利益	潜在株式調整後１株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年９月期中間期	23.43	―
2024年９月期中間期	20.86	20.86

（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	%
2025年９月期中間期	13,512	10,284	76.1
2024年９月期	13,177	9,935	75.4

(参考) 自己資本　2025年９月期中間期　10,284百万円　　2024年９月期　9,935百万円

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
2024年９月期	―	0.00	―	20.00	20.00
2025年９月期	―	0.00			
2025年９月期(予想)			―	23.50	23.50

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無　：　無

３．2025年９月期の連結業績予想（2024年10月１日～2025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	14,600	17.0	6,000	21.5	6,000	21.4	4,050	20.7	48.25

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無　：　無

※　注記事項

（１）当中間期における連結範囲の重要な変更　　：無

新規　　―社（社名）―　　、除外　　―社（社名）―

（２）中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用　　：有

（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）	2025年９月期中間期	85,243,000株	2024年９月期	85,243,000株
②　期末自己株式数	2025年９月期中間期	1,302,469株	2024年９月期	1,332,369株
③　期中平均株式数（中間期）	2025年９月期中間期	83,919,034株	2024年９月期中間期	83,973,718株

※　第２四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人の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３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）

当社は、本決算短信とあわせて、四半期決算補足説明資料を当社ホームページに掲載しています。

○添付資料の目次

１．当中間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 …… 3
（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 …… 3
２．中間連結財務諸表及び主な注記 …… 4
（１）中間連結貸借対照表 …… 4
（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 …… 6
中間連結損益計算書 …… 6
中間連結包括利益計算書 …… 7
（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書 …… 8
（４）中間連結財務諸表に関する注記事項 …… 9
（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用） …… 9
（セグメント情報等） …… 9
（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記） …… 9
（継続企業の前提に関する注記） …… 9
（重要な後発事象） …… 9

１．当中間期決算に関する定性的情報

（１）経営成績に関する説明

社会人教育市場は労働生産性向上やリスキリングへの取組み、並びに人的資本経営を通じた企業価値向上などを背景に底堅いニーズがあります。当中間連結会計期間（自　2024年10月１日　至　2025年３月31日）における社会人教育市場は、離職防止や人材不足からくる人材育成ニーズの増加、対面型研修実施の広がりなどにより拡大傾向にあります。

この状況を受けて、当社グループでは顧客の様々な経営課題解決に向け、業界別・職種別のDX関連研修を開発しました。eラーニングコンテンツにおいては、DX関連のテーマに加えて、東京都の最新ガイドラインに基づいたカスタマーハラスメント研修などを開発しました。また、2024年10月より営業体制を変更し、今期は各本部が市場ニーズに合わせて独自の戦略に基づき施策を実施し、行動量増加につながりました。さらに、新規セミナールームの開設や、既存セミナールームの増床等、公開講座の集客体制を強化しました。

講師派遣型研修事業では、DX関連（特に生成AI、データ分析）研修および中堅、若手社員・職員向けの研修実施が増加し、総研修実施回数は前年同期比17.3%増加しました。

公開講座事業では、総実施回数が前年同期比32.3%増加し、総受講者数も同8.9%増加しました。特に、DX関連研修（特にOA関連、データ分析）の受講者数が同25.3%増加しました。

ITサービス事業では、人事サポートシステム・LMS（※１）「Leaf」の有料利用組織数が増加し796組織（前年同期比120組織増、同17.8%増）となりました。アクティブユーザー数は2025年３月末時点で444万人を超え、Leaf月額利用料（MRR※２）は堅調に増加、年間経常収益（ARR※３）は1,129百万円（前年同期末比29.8%増）となりました。

その他事業では、大企業を中心に高収益である映像制作ソリューションの制作本数が前年同期比327.7%増加しました。コンサルティング・アセスメントサービスでは、利用組織数が前年同期比33.3%増加しました。

また、総人件費が前年同期比12.7%増加しましたが、営業利益は同22.6%増の過去最高益を更新しました。

以上の結果、当中間連結会計期間の業績は、売上高7,020,405千円(前年同期比16.6%増)、営業利益2,942,467千円(前年同期比22.6%増)、経常利益2,957,134千円(前年同期比23.0%増)、親会社株主に帰属する中間純利益は1,966,514千円(前年同期比12.2%増)となりました。

※１　LMS(Learning Management System)：eラーニング視聴に必要な「学習(教育)管理システム」のこと
※２　MRR： Monthly Recurring Revenueの略称、月間経常収益
※３　ARR： Annual Recurring Revenueの略称、各期末月のMRRを12倍して算出

また、第23期中間連結会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23期中間連結会計期間 （自　2024年10月１日 至　2025年３月31日）	前年同期比 (%)	第22期中間連結会計期間 （自　2023年10月１日 至　2024年３月31日）
講師派遣型研修事業	3,115,925	114.5	2,721,146
公開講座事業	1,576,396	117.8	1,338,733
ITサービス事業	1,093,453	104.8	1,043,502
その他事業	1,234,630	134.9	915,137
合計	7,020,405	116.6	6,018,519

（２）財政状態に関する説明

（資産）

当中間連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末に比べ334,875千円増加し、13,512,723千円となりました。これは主に売掛金が242,340千円増加したこと等によります。

（負債）

当中間連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ13,926千円減少し、3,228,441千円となりました。これは主に流動負債その他が111,571千円減少したこと等によります。

（純資産）

当中間連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末に比べ348,802千円増加し、10,284,281千円となりました。これは主に利益剰余金が288,301千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

2025年９月期の通期連結業績予想につきましては、2024年11月５日公表したものより売上・利益の上方修正を行っております。詳細は2025年４月24日発表の「2025年９月期　第２四半期累計期間及び通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」に記載の通りです。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．中間連結財務諸表及び主な注記

（１）中間連結貸借対照表

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2024年９月30日)	当中間連結会計期間 (2025年３月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,705,369	5,818,532
受取手形	2,461	－
売掛金	1,540,922	1,783,263
棚卸資産	57,297	30,785
その他	100,925	114,147
貸倒引当金	△1,333	△1,881
流動資産合計	7,405,642	7,744,847
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1,577,183	1,617,266
土地	1,974,413	1,974,413
その他（純額）	53,226	55,140
有形固定資産合計	3,604,822	3,646,820
無形固定資産		
借地権	769,778	769,778
のれん	13,631	9,736
ソフトウエア	149,228	148,463
その他	346	346
無形固定資産合計	932,984	928,325
投資その他の資産	1,234,398	1,192,730
固定資産合計	5,772,205	5,767,876
資産合計	13,177,848	13,512,723
負債の部		
流動負債		
買掛金	206,445	194,723
未払金	660,444	694,626
未払法人税等	935,222	955,207
前受金	948,134	971,005
賞与引当金	－	6,000
その他	449,083	337,511
流動負債合計	3,199,330	3,159,074
固定負債		
資産除去債務	43,037	69,366
固定負債合計	43,037	69,366
負債合計	3,242,368	3,228,441

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年９月30日)	当中間連結会計期間 (2025年３月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	800,623	800,623
資本剰余金	904,576	923,799
利益剰余金	8,927,868	9,216,169
自己株式	△708,300	△690,539
株主資本合計	9,924,767	10,250,053
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	10,712	34,228
その他の包括利益累計額合計	10,712	34,228
純資産合計	9,935,479	10,284,281
負債純資産合計	13,177,848	13,512,723

（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自　2023年10月１日 至　2024年３月31日）	当中間連結会計期間 （自　2024年10月１日 至　2025年３月31日）
売上高	6,018,519	7,020,405
売上原価	1,357,231	1,572,041
売上総利益	4,661,287	5,448,363
販売費及び一般管理費	2,260,496	2,505,896
営業利益	2,400,791	2,942,467
営業外収益		
受取利息	16	2,383
受取配当金	231	388
為替差益	81	47
雇用調整助成金	1,449	1,218
基地局設置収入	1,105	1,105
保険解約返戻金	1,447	545
投資有価証券売却益	14	10,419
その他	494	561
営業外収益合計	4,840	16,670
営業外費用		
株式報酬費用消滅損	803	2,003
自己株式取得費用	899	－
営業外費用合計	1,702	2,003
経常利益	2,403,929	2,957,134
特別損失		
投資有価証券評価損	－	108,591
特別損失合計	－	108,591
税金等調整前中間純利益	2,403,929	2,848,543
法人税等	651,660	882,029
中間純利益	1,752,268	1,966,514
親会社株主に帰属する中間純利益	1,752,268	1,966,514

中間連結包括利益計算書

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自　2023年10月１日 至　2024年３月31日)	当中間連結会計期間 (自　2024年10月１日 至　2025年３月31日)
中間純利益	1,752,268	1,966,514
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,050	23,516
その他の包括利益合計	3,050	23,516
中間包括利益	1,755,319	1,990,030
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	1,755,319	1,990,030
非支配株主に係る中間包括利益	－	－

（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自　2023年10月１日 至　2024年３月31日）	当中間連結会計期間 （自　2024年10月１日 至　2025年３月31日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	2,403,929	2,848,543
減価償却費	83,361	85,791
のれん償却額	3,894	3,894
株式報酬費用	71,498	18,173
投資有価証券評価損益（△は益）	－	108,591
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△98	547
受取利息及び受取配当金	△248	△2,772
為替差損益（△は益）	△81	△47
売上債権の増減額（△は増加）	△378,525	△239,879
棚卸資産の増減額（△は増加）	54,260	26,512
仕入債務の増減額（△は減少）	△10,788	△11,721
その他	△146,710	△93,392
小計	2,080,491	2,744,240
利息及び配当金の受取額	248	2,772
法人税等の支払額	△630,632	△868,674
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,450,107	1,878,338
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	△61	△61
有形固定資産の取得による支出	△38,908	△66,073
敷金及び保証金の差入による支出	△84,717	△33,016
敷金及び保証金の回収による収入	25,242	1,238
その他	△2,747	10,902
投資活動によるキャッシュ・フロー	△101,192	△87,010
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	△300,852	－
配当金の支払額	△1,094,442	△1,678,212
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,395,294	△1,678,212
現金及び現金同等物に係る換算差額	81	47
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△46,298	113,163
現金及び現金同等物の期首残高	3,515,516	5,705,369
現金及び現金同等物の中間期末残高	3,469,218	5,818,532

（４）中間連結財務諸表に関する注記事項

(中間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、当中間連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純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、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報等)

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。

(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。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。