# 2025年９月期　第３四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年７月22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

配当支払開始予定日　　ー
決算補足説明資料作成の有無　　：有
決算説明会開催の有無　　：無

（百万円未満切捨て）

## １．2025年９月期第３四半期の連結業績（2024年10月１日～2025年６月30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 | % |
| 2025年９月期第３四半期 | 10,637 | 15.9 | 4,291 | 21.2 | 4,306 | 21.5 | 2,897 | 19.2 |
| 2024年９月期第３四半期 | 9,174 | 16.1 | 3,540 | 26.1 | 3,544 | 26.4 | 2,429 | 27.6 |

(注) 包括利益 2025年９月期第３四半期　2,933百万円(　20.8%) 2024年９月期第３四半期　2,429百万円(　27.2%)

| | 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 |
| 2025年９月期第３四半期 | 34.51 | ー |
| 2024年９月期第３四半期 | 28.94 | 28.93 |

### （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月期第３四半期 | 14,254 | 11,266 | 79.0 |
| 2024年９月期 | 13,177 | 9,935 | 75.4 |

(参考) 自己資本 2025年９月期第３四半期　11,266百万円　　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 | ー | 0.00 | ー | 20.00 | 20.00 |
| 2025年９月期 | ー | 0.00 | ー | | |
| 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）当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更　　：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

（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３Ｑ | 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３Ｑ | 1,267,669株 | 2024年９月期 | 1,332,369株 |
| ③　期中平均株式数（四半期累計） | 2025年９月期３Ｑ | 83,938,269株 | 2024年９月期３Ｑ | 83,950,251株 |

※　添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー　：無

※　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．経営成績等の概況（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。

（公認会計士又は監査法人によるレビューについて）

当社は監査法人によるレビューを受ける予定であり、レビュー完了後（2025年８月４日を予定）にレビュー報告書を添付した四半期決算短信の開示を行います。

○添付資料の目次

１．経営成績等の概況 …… 2
（１）当四半期連結累計期間の経営成績の概況 …… 2
（２）当四半期連結累計期間の財政状態の概況 …… 3
（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 …… 3
２．四半期連結財務諸表及び主な注記 …… 4
（１）四半期連結貸借対照表 …… 4
（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 …… 6
（四半期連結損益計算書） …… 6
（第３四半期連結累計期間） …… 6
（四半期連結包括利益計算書） …… 7
（第３四半期連結累計期間） …… 7
（３）四半期連結財務諸表に関する注記事項 …… 8
（四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用） …… 8
（セグメント情報等の注記） …… 8
（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記） …… 8
（継続企業の前提に関する注記） …… 8
（キャッシュ・フロー計算書に関する注記） …… 8

# １．経営成績等の概況

## （１）当四半期連結累計期間の経営成績の概況

当第３四半期連結累計期間（自2024年10月１日至2025年６月30日）における社会人教育市場は、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。

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、DX、リスキリング、健康経営推進等の研修・eラーニングのコンテンツや、人事サポートシステム・LMS（※１）「Leaf」等の分野で、新サービスの開発および販促強化を行いました。営業増強策として、2025年５月より当社初の顧客ロイヤリティ施策「インソースENERGYパートナー」を開始し、特典対象組織に対してご案内のダイレクトメールや架電を実施しました。また、デジタル増強策として、DXリテラシー標準シリーズの販売開始や新人向けのデジタル研修ラインナップの充実を図りました。さらに、コンテンツ増強策として、「熱中症対策講座」などいち早く新作の投入を行うとともに、プロモーション活動も強化しました。

その結果、講師派遣型研修事業では、デジタル関連の研修実施回数が33.9%増加し、全体の研修実施回数は前年同期比19.8%増加しました。

公開講座事業では、設定講座についてジャンルごとの分析を行い、最適なタイミングで実施できるように調整し日程設定を行いました。加えて、営業を中心とした全社一丸の販促活動を展開した結果、総受講者数は前年同期比16.9%増加しました。

ITサービス事業では、「Leaf」において、昨年獲得した官公庁の大型案件の実施が進み、2025年6月末時点のアクティブユーザー数は458万人を超えました。また、有料利用組織数は834組織（前年同期末比124組織増、同17.5%増）となり、その結果、Leaf月額利用料（MRR※２）は増加、年間経常収益（ARR※３）は1,414百万円（前年同期末比31.1%増）となりました。

その他事業では、高収益の映像制作ソリューションの制作本数が前年同期比112.8%増加しました。また、動画レンタルの受講者数も同25.7%増加しました。加えて、コンサルティング・アセスメント案件数が前年同期比32.2%増加しました。

また、総人件費が前年同期比11.3%増と販管費は増加しましたが、売上増加により営業利益は同21.2%増の過去最高益を更新しました。

以上の結果、当第３四半期連結累計期間の業績は、売上高10,637,332千円(前年同四半期比15.9%増)、営業利益4,291,696千円(前年同四半期比21.2%増)、経常利益4,306,326千円(前年同四半期比21.5%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は2,897,156千円(前年同四半期比19.2%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期第３四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23期第３四半期連結累計期間<br>（自　2024年10月１日<br>至　2025年６月30日） | 前年同期比<br>（%） | 第22期第３四半期連結累計期間<br>（自　2023年10月１日<br>至　2024年６月30日） |
|---|---|---|---|
| 講師派遣型研修事業 | 5,033,541 | 116.1 | 4,333,797 |
| 公開講座事業 | 2,595,253 | 118.1 | 2,197,842 |
| ITサービス事業 | 1,450,541 | 105.0 | 1,381,886 |
| その他事業 | 1,557,995 | 123.6 | 1,260,978 |
| 合計 | 10,637,332 | 115.9 | 9,174,505 |

（２）当四半期連結累計期間の財政状態の概況

（資産）

当第３四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1,076,634千円増加し、14,254,483千円となりました。これは主に現金及び預金が1,115,532千円増加したこと等によります。

（負債）

当第３四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253,928千円減少し、2,988,440千円となりました。これは主に未払金が418,343千円減少したこと等によります。

（純資産）

当第３四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1,330,563千円増加し、11,266,042千円となりました。これは主に利益剰余金が1,218,943千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、2025年４月24日公表の業績予想から変更はありません。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<br>（2024年９月30日） | 当第３四半期連結会計期間<br>（2025年６月30日） |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 5,705,369 | 6,820,901 |
| 受取手形 | 2,461 | － |
| 売掛金 | 1,540,922 | 1,371,031 |
| 棚卸資産 | 57,297 | 37,717 |
| その他 | 100,925 | 181,323 |
| 貸倒引当金 | △1,333 | △1,850 |
| 流動資産合計 | 7,405,642 | 8,409,122 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 1,577,183 | 1,596,007 |
| 土地 | 1,974,413 | 1,974,413 |
| その他（純額） | 53,226 | 49,646 |
| 有形固定資産合計 | 3,604,822 | 3,620,067 |
| 無形固定資産 | | |
| 借地権 | 769,778 | 769,778 |
| のれん | 13,631 | 7,789 |
| ソフトウエア | 149,228 | 150,143 |
| その他 | 346 | 346 |
| 無形固定資産合計 | 932,984 | 928,058 |
| 投資その他の資産 | 1,234,398 | 1,297,234 |
| 固定資産合計 | 5,772,205 | 5,845,360 |
| 資産合計 | 13,177,848 | 14,254,483 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 206,445 | 221,097 |
| 未払金 | 660,444 | 242,100 |
| 未払法人税等 | 935,222 | 634,138 |
| 前受金 | 948,134 | 1,218,729 |
| 賞与引当金 | － | 263,444 |
| 役員賞与引当金 | － | 19,875 |
| その他 | 449,083 | 319,687 |
| 流動負債合計 | 3,199,330 | 2,919,073 |
| 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 | 2,988,440 |

（単位：千円）

| | 前連結会計年度<br>（2024年９月30日） | 当第３四半期連結会計期間<br>（2025年６月30日） |
|---|---|---|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 800,623 | 800,623 |
| 資本剰余金 | 904,576 | 941,782 |
| 利益剰余金 | 8,927,868 | 10,146,811 |
| 自己株式 | △708,300 | △670,710 |
| 株主資本合計 | 9,924,767 | 11,218,506 |
| 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 | 47,536 |
| その他の包括利益累計額合計 | 10,712 | 47,536 |
| 純資産合計 | 9,935,479 | 11,266,042 |
| 負債純資産合計 | 13,177,848 | 14,254,483 |

（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３四半期連結累計期間）

（単位：千円）

| | 前第３四半期連結累計期間<br>（自　2023年10月１日<br>至　2024年６月30日） | 当第３四半期連結累計期間<br>（自　2024年10月１日<br>至　2025年６月30日） |
|---|---|---|
| 売上高 | 9,174,505 | 10,637,332 |
| 売上原価 | 2,134,178 | 2,466,290 |
| 売上総利益 | 7,040,327 | 8,171,041 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,499,821 | 3,879,345 |
| 営業利益 | 3,540,505 | 4,291,696 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 36 | 2,609 |
| 受取配当金 | 693 | 835 |
| 為替差益 | 530 | － |
| 雇用調整助成金 | 1,449 | 1,218 |
| 基地局設置収入 | 1,557 | 1,557 |
| 保険解約返戻金 | 1,447 | 548 |
| 投資有価証券売却益 | 14 | 10,419 |
| その他 | 1,665 | 1,369 |
| 営業外収益合計 | 7,394 | 18,558 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | － | 204 |
| 株式報酬費用消滅損 | 2,624 | 3,724 |
| 自己株式取得費用 | 899 | － |
| 営業外費用合計 | 3,524 | 3,928 |
| 経常利益 | 3,544,374 | 4,306,326 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券評価損 | 153,554 | 108,591 |
| 特別損失合計 | 153,554 | 108,591 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 3,390,820 | 4,197,735 |
| 法人税等 | 961,261 | 1,300,579 |
| 四半期純利益 | 2,429,559 | 2,897,156 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 2,429,559 | 2,897,156 |

（四半期連結包括利益計算書）

（第３四半期連結累計期間）

（単位：千円）

| | 前第３四半期連結累計期間<br>（自　2023年10月１日<br>至　2024年６月30日） | 当第３四半期連結累計期間<br>（自　2024年10月１日<br>至　2025年６月30日） |
|---|---|---|
| 四半期純利益 | 2,429,559 | 2,897,156 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 236 | 36,823 |
| その他の包括利益合計 | 236 | 36,823 |
| 四半期包括利益 | 2,429,795 | 2,933,980 |
| （内訳） | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 2,429,795 | 2,933,980 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | － | － |

（３）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）

（税金費用の計算）

税金費用については、当第３四半期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。

（セグメント情報等の注記）

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。

（キャッシュ・フロー計算書に関する注記）

当第３四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第３四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次の通りであります。

| | 前第３四半期連結累計期間<br>（自　2023年10月１日<br>至　2024年６月30日） | 当第３四半期連結累計期間<br>（自　2024年10月１日<br>至　2025年６月30日） |
|---|---|---|
| 減価償却費 | 128,702千円 | 132,094千円 |
| のれんの償却額 | 5,841千円 | 5,841千円 |