



## 2020年9月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2020年5月8日

上場会社名 EPSホールディングス株式会社  
 コード番号 4282 URL <https://www.eps-holdings.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 巖 浩

問合せ先責任者 (役職名) 取締役 副社長執行役員 (氏名) 関谷 和樹

TEL 03-5684-7873

四半期報告書提出予定日 2020年5月15日

配当支払開始予定日

2020年6月8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 (機関投資家・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	33,663	0.5	2,684	15.6	2,823	13.8	1,917	7.2
2019年9月期第2四半期	33,501	2.6	3,179	17.0	3,275	15.8	2,065	17.2

(注) 包括利益 2020年9月期第2四半期 1,175百万円 (54.6%) 2019年9月期第2四半期 2,592百万円 (0.2%)

	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
2020年9月期第2四半期	42.39	
2019年9月期第2四半期	45.61	

#### (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	68,274	48,687	67.0
2019年9月期	66,566	46,337	65.1

(参考) 自己資本 2020年9月期第2四半期 45,774百万円 2019年9月期 43,301百万円

### 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		13.00		15.00	28.00
2020年9月期		10.00			
2020年9月期(予想)					

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

期末配当予想については未定としています。詳細については、本日(2020年5月8日)公表しました、「業績予想の修正及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

### 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	62,000	10.2	1,000	84.1	1,200	80.9	900	75.2	19.72
	~ 65,000	~ 5.8	~ 2,000	~ 68.2	~ 2,200	~ 64.9	~ 1,500	~ 58.7	~ 32.86

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

連結業績予想については、本日(2020年5月8日)公表しました、「業績予想の修正及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

#### 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 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2020年9月期2Q	46,311,389 株	2019年9月期	46,311,389 株
期末自己株式数	2020年9月期2Q	660,953 株	2019年9月期	1,971,195 株
期中平均株式数(四半期累計)	2020年9月期2Q	45,229,182 株	2019年9月期2Q	45,281,728 株

(注)期末自己株式数には、EPS益新株式会社が所有する当社株式93,090株が含まれています。

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

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、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。

## ○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) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
(3) 新型コロナウイルスに関するリスク情報	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 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)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9
3. 補足情報	11
(1) 連結キャッシュ・フロー関連の主要な数値	11
(2) 受注実績	11

## 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における業績全般の概況

	前第2四半期連結累計期間		当第2四半期連結累計期間		増減	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	33,501	100.0	33,663	100.0	162	0.5
営業利益	3,179	9.5	2,684	8.0	△495	△15.6
経常利益	3,275	9.8	2,823	8.4	△452	△13.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,065	6.2	1,917	5.7	△148	△7.2

文中の将来に関する事項は、当第2四半期連結会計期間の末日現在において判断したものです。

当第2四半期連結累計期間における当社グループ全体の連結売上高は、益新事業において中国における薬品管理法改正が影響し、製造ラインを一時的に停止したことによる出荷への影響や、Global Research 事業において大型案件が前期終了した影響などがありますが、C S O事業が好調であること等により、対前年同期比0.5%増の33,663百万円、対計画では概ね計画通りとなりました。また、営業利益は、益新事業の製造ライン停止により供給が減少したことや、C R O事業は前期において好採算なモニタリング案件及び大型臨床研究が終了した影響があり、対前年同期比15.6%減の2,684百万円となりましたが、対計画においては大幅超過となりました。

セグメント別の業績は次の通りです。

## セグメントの状況

当社グループは主として以下の5セグメント（国内3、海外2）にて事業を展開しています。

			前第2四半期 連結累計期間	当第2四半期 連結累計期間	増減
			百万円	百万円	百万円
国内事業	C R O	売上高	15,352	15,595	243
		営業利益	2,835	2,438	△397
	S M O	売上高	7,123	6,917	△206
		営業利益	815	911	95
	C S O	売上高	4,070	5,663	1,593
		営業利益	168	399	230
海外事業	Global Research	売上高	2,388	1,889	△498
		営業利益	18	99	80
	益新	売上高	5,785	4,084	△1,700
		営業利益又は 営業損失(△)	140	△257	△398

C R O事業にあった(株)E P S アソシエイトは2019年10月1日付でGlobal Research 事業のE P S インターナショナル(株)と合併しています。上記の前年同四半期比較については、前第2四半期連結累計期間の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しています。

## ① C R O事業

C R O事業は主に以下の体制にて展開しています。

(ア) 治験・PMS（製造販売後調査）等業務受託：イーピーエス(株)

(イ) 臨床研究業務：E Pクルーズ(株)

(ウ) 医薬・医療系 I T関連業務：E Pテクノ(株)

C R O事業を業務別でみると、治験・PMS等受託業務は対計画では、取引先とのアライアンス契約が順調に進捗したことから売上高、営業利益ともに計画を達成しました。モニタリングにおいては高単価案件が前期終了したこと、前下半期に引合いが低調であったことが当期間に影響し減収減益となりました。

臨床研究業務は計画通りに推移しています。前期に大規模臨床研究が終了したことから、前期と比較して売上高・利益ともに減少していますが、医師主導治験を積極的に受注することにより稼働率は良好です。

医薬・医療系 I T関連業務につきましては、C R O事業におけるデジタル化の推進を行っています。また、アカデミアとのアライアンスが進んでいるものの、製品販売においては苦戦しています。

この結果、売上高は前年同期と比較して243百万円増の15,595百万円（1.6%増）、営業利益は397百万円減の2,438百万円（14.0%減）となりました。

## ② S M O事業

S M O事業は、(株)E P総合にて展開しています。

同事業では、試験依頼者への提案型営業の全面展開やアライアンス契約による受注の確保、症例集積性のよい優良施設に対するリソースの集中等を積極的に行っています。

同時に、社内体制の整備と地域性を考慮したC R C（治験コーディネーター）やS M A（治験事務局支援担当者）の適正配置などにより、収益性・効率性の向上を押し進めながら、がんや精神疾患、皮膚科領域をはじめとした専門性に特化した教育を強化しています。C R C業務においては新規受注の苦戦や、新型コロナウイルスの影響で治験の進捗が遅れがみられ、売上未達となりましたが、原価抑制と生産性の向上により利益は超過しました。

また、前期よりC R O事業及びGlobal Research 事業との協業プロジェクトを開始し、迅速な症例集積と治験コストの低減を図るための新しいビジネスモデルの展開に取り組んでいます。具体的にはC R Oで訓練を受けたS D M（Site Data Manager）が医療機関を訪問しデータ入力などを行い、C R Cが症例集積にあたる時間を増やし効率化を図るなどを行っています。

この結果、売上高は前年同期と比較して206百万円減の6,917百万円（2.9%減）となりました。営業利益は上記取り組みの効果が表れてきており、前年同期と比較して95百万円増の911百万円（11.7%増）の増益となりました。

## ③ C S O事業

C S O事業は(株)E Pファーマライン、(株)E Pフォース及び(株)E Sリンクにて展開しています。

コントラクトMR（契約MR医薬情報担当者）事業は、近年続いた製薬業界のMR削減に起因するコントラクトMRへの需要低減が一巡し、引合いも回復傾向にあるとともにコントラクトMR委託業務が増員できたことから、概ね計画通りとなりました。

医療機関向けのコールセンターを行うメディカルコンタクトセンター事業は、高収益なスポット案件の受託もあり計画を超過しました。学術資料作成業務は従量制から月額契約への変更が進み、収益が安定するとともに計画を超過しました。また、B P O事業においては概ね計画通りとなりました。

この結果、売上高はメディカルコンタクトセンター事業を中心に伸長し、前年同期と比較して1,593百万円増の5,663百万円（39.2%増）、営業利益は前年同期と比較して230百万円増の399百万円（136.7%増）となりました。

## ④ Global Research 事業

Global Research 事業は、E P S インターナショナル(株)とその海外グループ会社で構成されており、中国国内のC R O事業を含めアジア・パシフィック地域を中心に事業を展開しています。

アジア・パシフィック地域においては引き続き事業基盤を整備しており、各国でのローカル案件の受託に注力しています。また、中国国内のC R O事業につきましては中国市場の拡大に伴い引合いが増加しており、オペレーションの強化を図っています。

海外から受託する国内試験については前期に大型案件が終了したこと及び既存案件の中止と新規受託が低調であったことにより減収となりました。その結果全体としては、売上高は前年同期と比較して498百万円減の1,889百万円(20.9%減)となりました。営業利益は事業基盤整備の効果が表れはじめ、前年同期と比較して80百万円増の99百万円(425.0%増)となりました。

#### ⑤ 益新事業

益新事業は、E P S 益新(株)と益新(中国)有限公司の2つの統括会社と中国のグループ会社で展開しています。

同事業は、(株)スズケンとの緊密な資本業務提携のもと、医薬品や医療機器を中心とした製品関連事業、国際貿易事業及び周辺サポート関連事業を展開し、「日中をつなぐヘルスケア産業の専門商社」として一層の収益拡大を図っています。

製品関連事業においては、医薬品の製造販売を収益の柱としていますが、中国で2019年8月に薬品管理法の改正が公布されたことに伴って、既存製造業者への一斉点検・検査が実施され、中国のグループ会社においても製造ラインを一時的に停止したことが影響し、売上・利益ともに減少しました。当該製造ラインについては、2019年12月中に稼働は再開しましたが、物流面、営業面で新型コロナウイルスの影響を受けました。また今後引き続き供給に対し影響を受ける可能性があります。

医療機器販売等は新規開拓が順調に推移し、収益を伸ばしています。

また、国際貿易事業においては、製品の販売が順調に推移しています。

その結果、売上高は前年同期と比較して1,700百万円減の4,084百万円(29.4%減)、営業損失は257百万円(前年同期間140百万円の利益計上)となりました。

### (2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

最近の業績動向を踏まえ、2019年11月7日に2020年9月期決算短信にて公表しました業績予想数値を修正しています。詳細につきましては、本日(2020年5月8日)公表しました「業績予想の修正及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

### (3) 新型コロナウイルスに関するリスク情報

当社グループは製薬会社を主とした医薬品開発等を支援しており、新薬開発に当たっては医療機関において臨床試験を実施しています。臨床試験においては被験者(患者)の参加が必要です。

当社グループは、基本原則として、従業員をはじめとし、被験者、医療機関の関係者、依頼者の安全性の確保を第一に考えて事業に取り組んでいます。一方、今般の新型コロナウイルスにより、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす以下のようなリスクがあると考えています。

当社グループは、リスクの発生を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針ですが、今後起こり得るさまざまな要因により、大きな影響を受ける可能性があります。

なお、文中における将来に関する事項は、当第2四半期連結会計期間の末日現在において判断したものです。

#### ① 従業員が新型コロナウイルスに感染するリスク

当社グループの事業は医療機関で直接業務を行うことも多いため、従業員に対しては新型コロナウイルス感染予防に対して細心の注意を図り感染対策を講じていますが、当社グループの従業員が感染し、代替の従業員を用意できない等により、業務の継続が長期間にわたり困難になった場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

#### ② 依頼者が新型コロナウイルスの影響により開発を中断・延期するリスク

依頼者において、新型コロナウイルス感染拡大防止等の観点から、実施中もしくは予定している臨床試験等の業務の延期または中止となる状況が長期化した場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

#### ③ 医療機関が新型コロナウイルスの影響により臨床試験等の実施が不可能となるリスク

医療機関において、新型コロナウイルスの感染状況等により、臨床試験等の継続が長期間にわたり不可能となった場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

## 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：百万円)

	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)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	17,283	20,325
受取手形及び売掛金	16,125	16,263
有価証券	1,858	686
商品及び製品	992	911
仕掛品	1,464	1,779
その他	3,248	3,525
貸倒引当金	△137	△214
流動資産合計	40,834	43,278
固定資産		
有形固定資産	5,658	6,496
無形固定資産		
のれん	6,762	7,040
その他	991	1,298
無形固定資産合計	7,754	8,338
投資その他の資産		
投資有価証券	4,786	3,982
敷金及び保証金	2,067	2,216
その他	5,492	3,990
貸倒引当金	△27	△26
投資その他の資産合計	12,319	10,161
固定資産合計	25,732	24,996
資産合計	66,566	68,274
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	648	820
短期借入金	1,265	1,465
1年内返済予定の長期借入金	449	294
未払法人税等	1,302	1,363
賞与引当金	3,051	2,689
受注損失引当金	242	137
その他	9,030	9,062
流動負債合計	15,991	15,832
固定負債		
長期借入金	424	309
役員退職慰労引当金	395	100
退職給付に係る負債	2,146	2,109
資産除去債務	614	565
その他	656	669
固定負債合計	4,238	3,754
負債合計	20,229	19,586

(単位：百万円)

	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)
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,888	3,888
資本剰余金	13,669	12,876
利益剰余金	28,628	29,880
自己株式	△3,765	△1,156
株主資本合計	42,420	45,487
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	808	117
為替換算調整勘定	544	581
退職給付に係る調整累計額	△470	△412
その他の包括利益累計額合計	881	286
非支配株主持分	3,035	2,912
純資産合計	46,337	48,687
負債純資産合計	66,566	68,274

## (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：百万円)

	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	33,501	33,663
売上原価	21,542	22,982
売上総利益	11,958	10,681
販売費及び一般管理費	8,778	7,996
営業利益	3,179	2,684
営業外収益		
受取利息	51	62
受取配当金	23	30
保険解約益	63	47
その他	20	69
営業外収益合計	158	209
営業外費用		
支払利息	7	7
為替差損	39	25
出資金清算損	-	15
その他	14	21
営業外費用合計	62	69
経常利益	3,275	2,823
特別利益		
投資有価証券売却益	263	-
段階取得に係る差益	198	-
保険解約返戻金	-	637
特別利益合計	461	637
特別損失		
事業再編損	-	274
特別損失合計	-	274
税金等調整前四半期純利益	3,737	3,186
法人税、住民税及び事業税	1,357	1,117
法人税等調整額	102	306
法人税等合計	1,460	1,423
四半期純利益	2,277	1,762
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	211	△154
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,065	1,917

## 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：百万円)

	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	2,277	1,762
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	362	△690
為替換算調整勘定	△51	44
退職給付に係る調整額	4	58
持分法適用会社に対する持分相当額	0	0
その他の包括利益合計	314	△587
四半期包括利益	2,592	1,175
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,387	1,322
非支配株主に係る四半期包括利益	204	△147

## (3) 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)

当社は、2019年10月29日開催の取締役会決議に基づき、2019年12月12日付で、香港泰格醫藥科技有限公司を処分先とする第三者割当による自己株式1,400,000株の処分を行っています。

また、2019年12月20日開催の取締役会決議に基づき、2020年1月17日付で、譲渡制限付株式報酬として自己株式35,463株の処分を行いました。

さらに、当社は2019年2月1日開催の取締役会及び、2020年3月18日開催の取締役会決議に基づき、自己株式124,700株の取得を行いました。

これらにより、当第2四半期連結累計期間において、自己株式が2,608百万円減少し、当第2四半期連結会計期間末の自己株式は1,156百万円となっています。

(セグメント情報等)

I 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)

## 1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント							調整額(注)	四半期連結損益計算書計上額
	CRO事業	SMO事業	CSO事業	Global Research事業	益新事業	その他	計		
売上高									
外部顧客への売上高	14,261	7,092	4,022	2,237	5,765	122	33,501	—	33,501
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,090	31	47	151	19	865	2,206	(2,206)	—
計	15,352	7,123	4,070	2,388	5,785	987	35,707	(2,206)	33,501
セグメント利益	2,835	815	168	18	140	38	4,018	(838)	3,179

(注) セグメント利益の調整額(838)百万円には、セグメント間取引消去等の10百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用(849)百万円が含まれています。全社費用の主なものは、当社(持株会社)に係る費用です。

## 2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

第1四半期連結会計期間に、当社を株式交換完全親会社、往来技術株式会社を株式交換完全子会社とする株式交換を実施したことにより、「CRO事業」セグメントにおいて、のれんの金額が1,164百万円増加しています。

## II 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)

## 1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント							調整額(注1)	四半期連結 損益計算書 計上額
	CRO事業	SMO事業	CSO事業	Global Research 事業	益新事業	その他	計		
売上高									
外部顧客への売上高	14,770	6,903	5,614	1,782	4,075	517	33,663	—	33,663
セグメント間の内部 売上高又は振替高	825	14	49	107	8	948	1,952	(1,952)	—
計	15,595	6,917	5,663	1,889	4,084	1,466	35,616	(1,952)	33,663
セグメント利益	2,438	911	399	99	(257)	73	3,664	(980)	2,684

(注) 1 セグメント利益の調整額(980)百万円には、セグメント間取引消去等の8百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用(988)百万円が含まれています。全社費用の主なものは、当社(持株会社)に係る費用です。

2 株式会社EPSアソシエイトはEPSインターナショナル株式会社を2019年10月1日付で吸収合併し、商号をEPSインターナショナル株式会社へ変更しています。それに伴い、セグメントを「CRO事業」から「Global Research事業」に変更しました。なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報は、当第2四半期連結累計期間の報告セグメントに基づき作成したものを開示しています。

## 3. 補足情報

## (1) 連結キャッシュ・フロー関連の主要な数値

(単位：百万円)

	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)
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー	3,190	1,567
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△377	△1,359
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,903	958
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	△2	31
V. 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△92	1,197
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	18,753	19,141
VII. 株式交換による現金同等物の増加額	323	—
VIII. 現金及び現金同等物の四半期末残高	18,984	20,339
減価償却費	403	493
のれんの償却額	621	606

## (2) 受注実績

区分	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)			
	受注高 (百万円)	前年同期比 (%)	受注残高 (百万円)	前年同期比 (%)
CRO事業	11,307	72.4	39,542	90.4
SMO事業	6,844	82.2	21,162	102.5
CSO事業	6,085	153.1	10,557	110.2
Global Research 事業	△834	△25.4	6,134	67.5
益新事業	3,703	64.0	67	90.4
その他	295	244.4	603	9,574.2
合計	27,401	73.8	78,066	93.9

(注) 1. Global Research事業において、プロジェクトの中止に伴う受注の取消が発生しており、当該金額は受注高に含めて記載しています。

2. 金額は販売価格で記載しています。

3. 上記金額には消費税等は含まれていません。