

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年4月15日
【四半期会計期間】	第8期第1四半期（自 2018年12月1日 至 2019年2月28日）
【会社名】	株式会社マネーフォワード
【英訳名】	Money Forward, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 辻 庸介
【本店の所在の場所】	東京都港区芝浦三丁目1番21号 msb Tamachi 田町ステーションタワーS 21階
【電話番号】	03-6453-9160（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員CFO 内河 俊輔
【最寄りの連絡場所】	東京都港区芝浦三丁目1番21号 msb Tamachi 田町ステーションタワーS 21階
【電話番号】	03-6453-9160（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員CFO 内河 俊輔
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第7期 第1四半期 連結累計期間	第8期 第1四半期 連結累計期間	第7期
会計期間	自2017年12月1日 至2018年2月28日	自2018年12月1日 至2019年2月28日	自2017年12月1日 至2018年11月30日
売上高 (千円)	905,991	1,397,539	4,594,789
経常損失 () (千円)	131,829	1,083,617	824,374
親会社株主に帰属する四半期(当期)純損失 () (千円)	128,160	1,154,918	815,445
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	136,118	1,179,996	836,833
純資産額 (千円)	3,951,261	8,942,375	3,383,433
総資産額 (千円)	7,232,072	14,500,769	8,660,169
1株当たり四半期(当期)純損失 () (円)	6.68	54.40	42.34
潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	-	-	-
自己資本比率 (%)	53.6	60.7	37.3

(注) 1. 当社は、四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には消費税等は含まれておりません。

3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期(当期)純損失であるため、記載しておりません。

2【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)において営まれる事業の内容について、重要な変更はありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第1四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当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あります。

(1)業績の状況

当社グループが属する国内のFintech(注1)市場におきましては、金融庁や経済産業省を中心とした、銀行法の改正、仮想通貨法の成立、電子帳簿保存法の改正・施行など、Fintechベンチャー企業を支援する法環境の整備、各金融機関・大手システムインテグレーターによる動きの活発化、さらには、Fintech市場における大型の資金調達事例が増加するなど、今後も成長が見込まれる市場として注目を集めております。

矢野経済研究所「2018FinTech市場の実態と展望」によれば、国内Fintech市場規模は2017年度の1.0兆円から2021年度には1.9兆円に達すると見込まれております。

また、クラウドサービスへの理解や、スマートフォン・タブレット端末の活用が進展を見せ、新しい形態・領域に対するITサービスの浸透が進んでまいりました。

このような環境において、当社グループは「お金を前へ。人生をもっと前へ。」というミッションの下、法人向けサービスを提供するMoney Forward Businessドメイン、個人向けサービスを提供するMoney Forward Homeドメイン、金融機関のお客様向けにサービス開発を行うMoney Forward Xドメイン、新たな金融ソリューションの開発を行うMoney Forward Financeドメインの4つのドメインにおいて、事業を運営してまいりました。

Money Forward Businessドメインでは、バックオフィス向けの業務効率化クラウドソリューション『マネーフォワードクラウドシリーズ』において、確定申告需要を取り込み、売上が順調に推移いたしました。また、クラウド記帳サービス『STREAMED』、経営分析クラウド『Manageboard』の営業強化にも注力いたしました。

Money Forward Homeドメインでは、自動でオンラインバンキングなどから金融機関データの取得・仕訳を行うPFM(注2)サービス『マネーフォワードME』においてテレビコマercialを実施し、新規ユーザーおよび休眠ユーザーへのサービス訴求、ブランド認知度向上に注力し、利用者数が順調に推移いたしました。一方で、『mirai talk』については、家計改善につながる専門家からのアドバイスをはじめとするプログラムに高い満足を得ている一方で、ライフプラン診断や家計改善プログラムで、幅広い利用者の皆様に高い質のサービスを提供し続けるにあたり、知見と経験を十分に持つファイナンシャルプランナーを採用、育成し続け、事業としてスケールしていくことが厳しいと判断し、事業の縮小を決定いたしました。このため、当第1四半期連結会計期間において、12,533千円の特別損失を計上しております。

Money Forward Xドメインにおいては、『マネーフォワードfor 』や『デジタル通帳』など、金融機関のお客様にに向けた便利なサービスの開発に努めており、新たなサービス提供先が増加しております。

Money Forward Financeドメインにおいては、企業間後払い決済サービス『MF KESSAI』の取扱高が、営業強化、認知度向上により順調に増加しております。一方で、マネーフォワードフィナンシャル株式会社にて、仮想通貨交換所を通じてのブロックチェーン・仮想通貨の普及と実用化を目指しておりましたが、2019年4月15日開催の同社取締役会において、仮想通貨関連事業への参入延期を決議し、当第1四半期連結会計期間において、61,395千円の特別損失を計上しております。

また、期初時点の計画通り、いずれのドメインにおいても、将来を見据え、組織体制の強化のための人材採用や、プロモーション実施による広告宣伝等の先行投資を実行いたしました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の当社グループの業績は、売上高1,397,539千円(前年同四半期比54.3%増)、EBITDA(営業損失+減価償却費+のれん償却額)941,164千円(前年同四半期は94,138千円のEBITDA)、営業損失984,304千円(前年同四半期は123,336千円の営業損失)、経常損失1,083,617千円(前年同四半期は131,829千円の経常損失)、親会社株主に帰属する四半期純損失は1,154,918千円(前年同四半期は128,160千円の親会社株主に帰属する四半期純損失)となっております。

(2)財政状態の分析

(資産)

当第1四半期連結会計期間末における流動資産は11,957,950千円となり、前連結会計年度末に比べ5,744,504千円増加いたしました。これは主に現金及び預金が5,508,437千円及び買取債権が323,295千円増加したことによるものであります。固定資産は2,542,819千円となり、前連結会計年度末に比べ96,095千円増加いたしました。これは主に有形固定資産が63,742千円及び投資その他の資産が53,918千円増加し、のれんが27,546千円減少したことによるものであります。

この結果、総資産は14,500,769千円となり、前連結会計年度末に比べ5,840,600千円増加いたしました。

(負債)

当第1四半期連結会計期間末における流動負債は3,245,207千円となり、前連結会計年度末に比べ396,277千円増加いたしました。これは主に短期借入金が268,000千円、未払金が202,253千円及び未払費用が65,498千円増加したことによるものであります。固定負債は2,313,186千円となり、前連結会計年度末に比べ114,617千円減少いたしました。これは主に長期借入金が115,000千円減少したことによるものであります。

この結果、負債合計は5,558,394千円となり、前連結会計年度末に比べ281,659千円増加いたしました。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産は8,942,375千円となり、前連結会計年度末に比べ5,558,941千円増加いたしました。これは主に資本金が3,385,384千円及び資本剰余金が3,121,074千円増加し、利益剰余金が917,812千円減少したことによるものであります。

(3) 経営方針・経営戦略等

当第1四半期連結累計期間において、経営方針・経営戦略等に重要な変更及び新たに定めた経営方針・経営戦略等はありません。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(5) 研究開発活動

該当事項はありません。

(注1) Fintech

Finance と Technology を組み合わせた概念で、金融領域におけるテクノロジーを活用したイノベーションの総称をいいます。

(注2) PFM

「Personal Financial Management」の略称であり、個人の金融資産管理、家計管理をサポートするサービスをいいます。

3 【経営上の重要な契約等】

当第1四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定または締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	44,978,000
計	44,978,000

【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間末 現在発行数(株) (2019年2月28日)	提出日現在発行数(株) (2019年4月15日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協 会名	内容
普通株式	21,790,200	21,881,480	東京証券取引所 (マザーズ市場)	単元株式数 100株
計	21,790,200	21,881,480	-	-

(注) 1 「提出日現在発行数」欄には、2019年4月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

2 2019年4月12日を払込期日とする譲渡制限付株式報酬としての新株式発行により発行済株式総数が67,920株増加しております。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2018年12月20日 (注)1	2,400,000	21,729,640	3,375,312	6,753,467	3,375,312	4,103,108
2019年1月1日～ 2019年1月31日 (注)2	27,120	21,756,760	4,980	6,758,448	4,980	4,108,088
2019年2月24日 (注)3	-	21,756,760	-	6,758,448	264,310	3,843,778
2019年2月1日～ 2019年2月28日 (注)2	33,440	21,790,200	5,092	6,763,540	5,092	3,848,871

(注)1. 2018年12月20日を払込期日とする海外募集による公募増資により、発行済株式総数が2,400,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ3,375,312千円増加しております。

有償公募(海外募集)

発行価格	2,946円
発行価額	2,812.76円
資本組入額	1,406.38円
払込金総額	6,750,624千円

2. 新株予約権の行使による増加であります。
3. 会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振替えたものであります。
4. 2019年3月1日から2019年3月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が23,360株、資本金及び資本準備金がそれぞれ4,364千円増加しております。
5. 2019年4月12日を払込期日とする譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行により、発行済株式総数が64,840株、資本金及び資本準備金がそれぞれ119,143千円増加しております。

(5) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2018年11月30日)に基づく株主名簿による記載をしております。

【発行済株式】

2019年2月28日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式19,320,300	193,203	-
単元未満株式	普通株式 9,340	-	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	19,329,640	-	-
総株主の議決権	-	193,203	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（2007年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間（2018年12月1日から2019年2月28日まで）及び第1四半期連結累計期間（2018年12月1日から2019年2月28日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けております。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,951,530	10,459,967
受取手形及び売掛金	590,982	481,948
たな卸資産	8,889	19,707
買取債権	362,115	685,410
その他	305,332	316,415
貸倒引当金	5,404	5,499
流動資産合計	6,213,445	11,957,950
固定資産		
有形固定資産	288,642	352,384
無形固定資産		
のれん	893,407	865,861
その他	10,646	16,628
無形固定資産合計	904,053	882,489
投資その他の資産	1,254,027	1,307,945
固定資産合計	2,446,723	2,542,819
資産合計	8,660,169	14,500,769
負債の部		
流動負債		
買掛金	189,917	114,369
短期借入金	555,000	823,000
1年内返済予定の長期借入金	510,000	510,000
未払金	236,959	439,213
未払費用	428,688	494,186
未払法人税等	29,172	22,563
前受収益	774,649	782,114
その他	124,543	59,760
流動負債合計	2,848,930	3,245,207
固定負債		
長期借入金	2,425,000	2,310,000
その他	2,804	3,186
固定負債合計	2,427,804	2,313,186
負債合計	5,276,735	5,558,394
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,378,155	6,763,540
資本剰余金	726,723	3,847,798
利益剰余金	873,822	1,791,643
株主資本合計	3,231,057	8,819,695
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,677	19,552
為替換算調整勘定	1,761	1,337
その他の包括利益累計額合計	2,915	18,215
新株予約権	60,007	58,814
非支配株主持分	95,284	82,080
純資産合計	3,383,433	8,942,375
負債純資産合計	8,660,169	14,500,769

(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1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2017年12月1日 至 2018年2月28日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2018年12月1日 至 2019年2月28日)
売上高	905,991	1,397,539
売上原価	295,871	651,272
売上総利益	610,120	746,266
販売費及び一般管理費	733,457	1,730,571
営業損失()	123,336	984,304
営業外収益		
受取利息	18	31
助成金収入	-	570
その他	2	16
営業外収益合計	21	617
営業外費用		
支払利息	5,705	6,906
株式交付費	2,165	90,401
その他	644	2,622
営業外費用合計	8,514	99,931
経常損失()	131,829	1,083,617
特別利益		
新株予約権戻入益	2,464	475
特別利益合計	2,464	475
特別損失		
減損損失	-	1 12,533
事業整理損	-	2 61,395
特別損失合計	-	73,928
税金等調整前四半期純損失()	129,365	1,157,070
法人税、住民税及び事業税	2,012	6,732
法人税等調整額	-	892
法人税等合計	2,012	7,625
四半期純損失()	131,378	1,164,696
非支配株主に帰属する四半期純損失()	3,218	9,778
親会社株主に帰属する四半期純損失()	128,160	1,154,918

【四半期連結包括利益計算書】
【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2017年12月1日 至 2018年2月28日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2018年12月1日 至 2019年2月28日)
四半期純損失()	131,378	1,164,696
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	4,740	14,875
為替換算調整勘定	-	424
その他の包括利益合計	4,740	15,299
四半期包括利益	136,118	1,179,996
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	132,900	1,170,217
非支配株主に係る四半期包括利益	3,218	9,778

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

連結子会社の事業年度等に関する事項の変更

従来、連結子会社のうち決算日が9月30日であった、MF KESSAI株式会社、MF HOSHO株式会社及びmirai talk株式会社は同日現在の財務諸表を利用し、連結決算日との間に生じた重要な取引について必要な調整を行っていましたが、当第1四半期連結会計期間より決算日を11月30日に変更しております。

この決算期変更により、当第1四半期連結累計期間は、2018年12月1日から2019年2月28日までの3か月間を連結しております。

なお、当該連結子会社の2018年10月1日から2018年11月30日までの損益については、利益剰余金の増減として調整しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

当社グループにおいては、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年2月28日)
当座貸越極度額の総額	1,000,000千円	1,000,000千円
借入実行残高	555,000	823,000
差引額	445,000	177,000

(四半期連結損益計算書関係)

- 1 当社グループにおいて、mirai talk株式会社における事業縮小を決定したことに伴い、当第1四半期連結累計期間において減損損失を計上いたしました。
- 2 当社グループにおいて、仮想通貨関連事業への参入延期を決定したことに伴い、当第1四半期連結累計期間において事業整理損を計上いたしました。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第1四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1四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、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2017年12月1日 至 2018年2月28日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2018年12月1日 至 2019年2月28日)
減価償却費	9,282千円	15,593千円
のれんの償却額	19,915千円	27,546千円

(株主資本等関係)

前第1四半期連結累計期間(自 2017年12月1日 至 2018年2月28日)

1. 配当に関する事項
該当事項はありません。
2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの
該当事項はありません。
3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2018年2月26日開催の定時株主総会において、欠損の填補を目的とする無償減資について決議し、当該決議について、2018年2月26日に効力が発生しております。この結果、当第1四半期連結累計期間において、資本剰余金が784,437千円減少、利益剰余金が784,437千円増加し、当第1四半期連結会計期間末において資本剰余金が708,059千円、利益剰余金が186,537千円となっております。

当第1四半期連結累計期間（自 2018年12月1日 至 2019年2月28日）

1. 配当に関する事項

該当事項はありません。

2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2018年12月20日を払込期日とする海外募集による公募増資により、資本金及び資本準備金がそれぞれ3,375,312千円増加しております。

また、2019年2月24日開催の定時株主総会において、欠損の填補を目的とする無償減資について決議し、当該決議について、2019年2月24日に効力が発生しております。この結果、当第1四半期連結累計期間において、資本剰余金が264,310千円減少、利益剰余金が264,310千円増加しております。

これらにより、当第1四半期連結会計期間末において資本金が6,763,540千円、資本剰余金が3,847,798千円、利益剰余金が1,791,643千円となっております。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

当社グループは、プラットフォーム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。

（1株当たり情報）

1株当たり四半期純損失（ ）及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 （自 2017年12月1日 至 2018年2月28日）	当第1四半期連結累計期間 （自 2018年12月1日 至 2019年2月28日）
1株当たり四半期純損失（ ）	6円68銭	54円40銭
（算定上の基礎）		
親会社株主に帰属する四半期純損失 （ ）（千円）	128,160	1,154,918
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期 純損失（ ）（千円）	128,160	1,154,918
普通株式の期中平均株式数（株）	19,183,678	21,232,083
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1 株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜 在株式で、前連結会計年度末から重要な変動が あったものの概要	-	-

（注）潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

2【その他】

該当事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2019年4月15日

株式会社マネーフォワード

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 淡島 國和 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 古川 譲二 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社マネーフォワードの2018年12月1日から2019年11月30日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（2018年12月1日から2019年2月28日まで）及び第1四半期連結累計期間（2018年12月1日から2019年2月28日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社マネーフォワード及び連結子会社の2019年2月28日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。