

平成 17 年 12 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結） 平成 17 年 10 月 13 日

上場会社名 モーニングスター株式会社

コード番号：4765 大証ヘラクレス市場 S

(URL <http://www.morningstar.co.jp/>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役 CEO 朝倉智也

責任者役職・氏名 取締役 CFO 小川和久 TEL : (03) 6229 0810

1 四半期財務・業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における
認識の方法との相違の有無 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有
(内容)持分法(新規)1社
公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 無

2 平成 17 年 12 月期第 3 四半期の財務・業績概況(平成 17 年 1 月 1 日 ~ 平成 17 年 9 月 30 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期) 純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17 年 12 月期第 3 四半期	944	26.3	190	52.9	192	48.4	182	127.2
16 年 12 月期第 3 四半期	747	9.2	124	64.9	129	34.7	80	89.8
(参考)16 年 12 月期	1,015		171		174		106	

	1 株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
17 年 12 月期第 3 四半期	2,766	70	2,739	50
16 年 12 月期第 3 四半期	1,225	53	1,213	83
(参考)16 年 12 月期	1,623	15	1,606	47

(注)1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同期比増減率を示しております。

2. 期中平均株式数(連結) 17 年 12 月期第 3 四半期 65,784 株 16 年 12 月期第 3 四半期 65,352 株
16 年 12 月期 65,432 株

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 3 四半期(平成 17 年 1 月 1 日 ~ 9 月 30 日)における当社グループの連結売上高は 944 百万円となり、前年同期比で 196 百万円(26.3%)の増収となりました。投資教育・コンサルティングにおいては、販売金融機関向けのコンサルティングが順調に推移したことに加え、子会社のゴメス・コンサルティング株式会社のウェブサイトに関する評価や企業向けコンサルティングが大きく伸張した結果、売上高は 599 百万円と前年同期比 125 百万円(26.4%)の増収となりました。個別株式・ファンドレポートの売上は、月刊誌「ファンド・インベスター」など新たな商品投入の効果が現われ、売上高は 182 百万円と前年同期比 31 百万円(21.3%)の増収となりました。カスタムデータの売上は、投信評価情報を採用する事業法人、ウェブサイト、携帯端末、金融機関、メディアが増加した結果、売上高は 66 百万円と前年同期比 6 百万円(11.6%)の増収となりました。ウェブ広告の売上は、当四半期連結会計期間(平成 17 年 1 月 1 日 ~ 平成 17 年 9 月 30 日)の当社ホームページのページビュー数が大幅に伸びた効果が現われ、売上高は 95 百万円と前年同期比 33 百万円(52.9%)の増加となりました。

営業利益は、原価削減努力によって、売上総利益率が 0.1 ポイント改善し、売上総利益が前年同期比 106 百万円増加した一方、販売費及び一般管理費が人員の増加、外形標準課税の適用、賃料の上昇などにより 40 百万円増加した結果、前年同期の 124 百万円から 65 百万円(52.9%)の増加の 190 百万円となりました。営業外損益に大きな変動はなく、経常利益は前年同期の 129 百万円から 62 百万円(48.4%)の増加の 192 百万円となりました。子会社ゴメスの第三者割当増資に伴う子会社株式のみなし売却益 55 百万円が特別利益に計上された結果、四半期連結純利益は 182 百万円となり、前年同期の 80 百万円から 101 百万円(127.2%)の増益となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年12月期第3四半期	5,517	5,222	94.7	79,380 20
16年12月期第3四半期	5,146	5,015	97.4	76,398 40
(参考)16年12月期	5,215	5,041	96.7	76,667 09

(注) 期末発行済株式数(連結)17年12月期第3四半期 65,788株 16年12月期第3四半期 65,652株
16年12月期 65,764株

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期末における総資産は5,517百万円となり、前連結会計年度末に比較して302百万円(5.8%)増加しました。

流動資産は、前連結会計年度末に比較して124百万円増加しましたが、これは主として当第3四半期連結会計期間（平成17年1月1日～平成17年9月30日）後半の売上が順調に推移し、売掛金が増加したこと及び投資有価証券を売却し、その未収入金が計上されたためであります。一方、有形固定資産及び無形固定資産が主として減価償却により合計13百万円減少しましたが、持分法適用会社となった株式会社株式新聞社への出資、保有する投資事業有限責任組合の持分相当額の増加などにより投資その他の資産が191百万円増加し、資産合計は前連結会計年度末に比較して302百万円の増加となりました。

流動負債は、前連結会計年度末に比較して6百万円増加と大きな変動はありませんでした。固定負債が17百万円増加いたしました。これは主として保有するファンドの評価差額金に係る繰延税金負債の計上によるものであります。

資本合計は、主に当第3四半期連結会計期間（平成17年1月1日～平成17年9月30日）に利益剰余金が150百万円増加したことから、前連結会計年度末に比較して180百万円増加し、5,222百万円となりました。

(3) 商品・サービス別売上高内訳

	平成17年12月期第3四半期 (当四半期)		平成16年12月期第3四半期 (前年同四半期)		参 考 前期(通期)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
投資教育・コンサルティング	599	63.4	474	63.4	658	64.9
個別株式・ファンドレポート	182	19.3	150	20.1	198	19.6
カスタムデータ	66	7.1	59	8.0	78	7.8
ウェブ広告	95	10.2	62	8.4	77	7.6
その他	0	0.0	1	0.1	1	0.1
合 計	944	100.0	747	100.0	1,015	100.0

(4) 平成17年12月期の業績予想（平成17年1月1日～平成17年12月31日）

当企業集団は、四半期毎の決算実績及び事業の概況の開示を充実することに努め、連結並びに個別業績予想につきましては開示をしております。

(注) 記載数字は、金額及び株数については表示単位未満を切り捨て、比率その他については四捨五入してあります。

3 当四半期決算日後に生じた重要な後発事象

(1) 株式分割（無償交付）

平成 17 年 10 月 13 日開催の当社取締役会において、平成 17 年 12 月 15 日（木曜日）をもって、次のとおり普通株式 1 株を 2 株に分割することを決議いたしました。

- (1) 分割により増加する株式数 普通株式とし、平成 17 年 10 月 31 日（月曜日）最終の発行済株式総数に 1 を乗じた株数とする。
- (2) 分割の方法 平成 17 年 10 月 31 日（月曜日）最終の株主名簿および実質株主名簿に記載または記録された株主の所有株式数を、1 株につき 2 株の割合をもって分割する。
- (3) 配当起算日 平成 17 年 7 月 1 日
- (4) その他、この株式の分割に必要な事項は、今後の取締役会において決定する。

(2) 定款変更

平成 17 年 10 月 13 日開催の当社取締役会において、上記の株式分割に伴い、商法第 218 条第 2 項の規定に基づき、当社の定款第 5 条「会社が発行する株式の総数」について、平成 17 年 12 月 15 日（木曜日）付をもって、現行の 263,000 株を 263,000 株増加させ、526,000 株に変更することを決議いたしました。

(3) 簡易合併

平成 17 年 10 月 13 日開催の当社取締役会において、当社は平成 17 年 12 月 1 日を期して、下記のとおり、イー・アドバイザー株式会社と合併することを決議いたしました。

記

合併の目的

イー・アドバイザー株式会社が行う個人向けの投資教育およびライフプランニング支援事業は、当社が行う法人向け確定拠出年金事業および金融商品の販売金融機関向けコンサルティング事業と事業上の共通性が高いことから、経営資源を統合することによって営業力の強化と効率化を図るため、今般イー・アドバイザー株式会社を吸収合併することといたしました。

合併の日程

合併契約書承認取締役会 平成 17 年 10 月 13 日

合併契約書調印 平成 17 年 10 月 13 日

合併契約書承認株主総会

イー・アドバイザー株式会社 平成 17 年 10 月 28 日

合併期日 平成 17 年 12 月 1 日

合併登記 平成 17 年 12 月 1 日（予定）

注：当合併は商法第 4 1 3 条ノ 3 に定める簡易合併によるため、モーニングスター株式会社は合併契約書承認株主総会を行いません。

合併方式

モーニングスター株式会社を存続会社とする吸収合併方式で、イー・アドバイザー株式会社は解散いたします。

合併比率

モーニングスター株式会社は、イー・アドバイザー株式会社の発行済株式の全部を保有しており、当合併による新株式の発行および資本金の増加は行いません。

合併交付金

合併交付金の支払は行いません。

（注意事項）

本書面に記載されている、モーニングスター株式会社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、現実に発生した歴史的事実ではないものが含まれている場合は、将来の業績に関する見通しでありますので、以下の点にご留意ください。

これらの見通しは、現在入手可能な情報から得られたモーニングスター株式会社の経営者の判断にもとづくものです。

実際の業績は、さまざまな要因により、結果が見通しのとおりにならない可能性や不確実性を含んでいるため、これらの業績見通しにのみ全面的に依拠することは、差し控えていただくようお願いいたします。

実際の業績に影響を与える重要な要素には、当社事業を取り巻く経済情勢、技術革新や関連する法規制などがありますが、これらに限定されるものではありません。

また、モーニングスター株式会社は、本書面に記載された事項の変化について、逐一情報の更新を行うとは限りません。

四半期連結貸借対照表

区分	当第3四半期 連結会計期間末 (平成17年9月30日)		前第3四半期 連結会計期間末 (平成16年9月30日)		前連結会計年度末 要約連結貸借対照表 (平成16年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金	4,497,877		4,372,626		4,471,414	
2 売掛金	214,059		158,188		196,977	
3 有価証券	68,823		68,795		68,801	
4 その他	125,410		44,448		44,019	
流動資産合計	4,906,171	88.9	4,644,059	90.2	4,781,213	91.7
固定資産						
1 有形固定資産	17,699		22,156		19,161	
2 無形固定資産	43,380		68,672		55,847	
3 投資その他の資産	548,890		408,706		356,894	
固定資産合計	609,971	11.1	499,535	9.7	431,903	8.3
繰延資産	1,197	0.0	2,657	0.1	2,126	0.0
資産合計	5,517,339	100.0	5,146,253	100.0	5,215,242	100.0
(負債の部)						
流動負債	159,073	2.9	110,527	2.2	152,942	2.9
固定負債	17,821	0.3	102	0.0	-	-
負債合計	176,894	3.2	110,630	2.2	152,942	2.9
(少数株主持分)						
少数株主持分	118,179	2.1	19,914	0.4	20,365	0.4
(資本の部)						
資本金	2,061,265	37.4	2,059,565	40.0	2,060,965	39.5
資本剰余金	2,452,536	44.4	2,450,802	47.6	2,452,230	47.0
利益剰余金	682,271	12.4	505,191	9.8	531,306	10.2
その他有価証券 評価差額金	26,191	0.5	149	0.0	2,567	0.0
資本合計	5,222,264	94.7	5,015,708	97.4	5,041,934	96.7
負債、少数株主持分 及び資本合計	5,517,339	100.0	5,146,253	100.0	5,215,242	100.0

四半期連結損益計算書

区分	当第3四半期 連結会計期間 (自平成17年1月1日 至平成17年9月30日)			前第3四半期 連結会計期間 (自平成16年1月1日 至平成16年9月30日)			前連結会計年度 要約連結損益計算書 (自平成16年1月1日 至平成16年12月31日)		
	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)
売上高		944,526	100.0		747,879	100.0		1,015,129	100.0
売上原価		436,299	46.2		346,063	46.3		460,291	45.3
売上総利益		508,227	53.8		401,815	53.7		554,837	54.7
販売費及び一般管理費		317,877	33.6		277,334	37.1		383,776	37.8
営業利益		190,349	20.2		124,481	16.6		171,060	16.9
営業外収益		4,534	0.5		8,597	1.2		8,556	0.8
営業外費用		2,634	0.3		3,569	0.5		4,673	0.5
経常利益		192,249	20.4		129,509	17.3		174,943	17.2
特別利益		55,004	5.8		12,688	1.7		12,688	1.3
税金等調整前 第3四半期(当期)純利益		247,254	26.2		142,197	19.0		187,631	18.5
法人税、住民税及び事業税	74,169			45,990			71,729		
法人税等調整額	14,193	59,976	6.3	3,169	49,159	6.6	3,702	68,027	6.7
少数株主利益		5,273	0.6		12,946	1.7		13,397	1.3
第3四半期(当期)純利益		182,004	19.3		80,091	10.7		106,206	10.5

四半期貸借対照表（個別）

区分	当第3四半期会計期間末 (平成17年9月30日)		前第3四半期会計期間末 (平成16年9月30日)		前事業年度末 要約貸借対照表 (平成16年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金	3,764,711		3,814,205		3,909,033	
2 売掛金	100,247		76,690		87,005	
3 有価証券	68,433		68,406		68,412	
4 その他	101,463		62,267		62,463	
流動資産合計	4,034,856	80.5	4,021,569	82.0	4,126,915	83.4
固定資産						
1 有形固定資産	11,021	0.2	13,403	0.3	11,542	0.2
2 無形固定資産	34,634	0.7	52,429	1.1	46,020	0.9
3 投資その他の資産	930,114	18.6	816,323	16.6	764,388	15.4
固定資産合計	975,770	19.5	882,156	18.0	821,951	16.5
繰延資産	531	0.0	2,657	0.0	2,126	0.1
資産合計	5,011,158	100.0	4,906,384	100.0	4,950,992	100.0
(負債の部)						
流動負債						
流動負債	64,756	1.3	43,733	0.9	71,346	1.4
固定負債						
固定負債	17,592	0.3	102	0.0	-	-
負債合計	82,348	1.6	43,836	0.9	71,346	1.4
(資本の部)						
資本金						
資本金	2,061,265	41.1	2,059,565	42.0	2,060,965	41.6
資本剰余金						
1 資本準備金	2,452,536		2,450,802		2,452,230	
資本剰余金合計	2,452,536	49.0	2,450,802	50.0	2,452,230	49.5
利益剰余金						
1 第3四半期(当期) 未処分利益	389,132		352,263		369,384	
利益剰余金合計	389,132	7.8	352,263	7.1	369,384	7.5
その他有価証券 評価差額金						
その他有価証券 評価差額金	25,875	0.5	83	0.0	2,933	0.0
資本合計	4,928,809	98.4	4,862,547	99.1	4,879,646	98.6
負債・資本合計	5,011,158	100.0	4,906,384	100.0	4,950,992	100.0

四半期損益計算書（個別）

区分	当第3四半期会計期間 (自平成17年1月1日 至平成17年9月30日)		前第3四半期会計期間 (自平成16年1月1日 至平成16年9月30日)		前事業年度 要約損益計算書 (自平成16年1月1日 至平成16年12月31日)				
	金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)			
売上高		466,779	100.0		340,333	100.0		469,738	100.0
売上原価		274,687	58.8		179,068	52.6		238,071	50.7
売上総利益		192,091	41.2		161,264	47.4		231,667	49.3
販売費及び一般管理費		107,586	23.1		122,030	35.9		161,405	34.3
営業利益		84,504	18.1		39,233	11.5		70,261	15.0
営業外収益		2,745	0.6		3,604	1.0		3,573	0.8
営業外費用		2,133	0.5		3,041	0.9		4,098	0.9
経常利益		85,117	18.2		39,796	11.6		69,736	14.9
特別利益		-	-		6,333	1.9		6,333	1.3
税引前第3四半期 (当期)純利益		85,117	18.2		46,129	13.5		76,070	16.2
法人税、住民税 及び事業税	36,297			19,360			36,326		
法人税等調整額	521	35,775	7.6	888	20,248	5.9	3,528	33,067	7.0
第3四半期(当期) 純利益		49,341	10.6		25,881	7.6		43,002	9.2
前期繰越利益		339,790	72.8		326,382			326,382	
第3四半期(当期) 未処分利益		389,132	83.4		352,263			369,384	