

# 平成 16 年 12 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16 年 11 月 8 日

上場会社名 株式会社ダヴィンチ・アドバイザーズ（コード番号：4314 大証ヘラクレス市場）  
（URL <http://www.davinci-advisors.com>）

問合せ先 取締役チーフ・フィナンシャル・オフィサー（TEL：(03) 6215 9700）  
荒川 貴次

## 1 四半期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：有

自己投資の持分損益及び貸付金の受取利息を従来営業外収益に計上してはありますが、当期より売上高として計上しております。

また、借入金の支払利息も営業外費用に計上してはありますが、当期より貸付金の平均残高に対応する部分を資金原価として売上原価に計上しております。

さらに、従来連結子会社としておりましたマスターレシー（ファンドで保有する不動産のテナント管理のみを行うSPC）は、実質的には完全な導管体であるため当期より持分法適用子会社としております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況：無

連結（新規）社 持分法（新規）社

公認会計士又は監査法人による関与の有無：無

## 2 平成 16 年 12 月期第 3 四半期の業績概況（平成 16 年 1 月 1 日 ~ 平成 16 年 9 月 30 日）

### (1) 経営成績（連結）の進捗状況

（百万円未満切捨）

	売上高		営業利益		経常利益		当期(四半期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16 年 12 月期第 3 四半期	3,035	121.7	2,244	149.8	2,056	115.6	1,297	135.1
15 年 12 月期第 3 四半期	1,369	13.1	898	83.4	953	253.5	551	302.1
(参考)15 年 12 月期	2,088	13.3	1,334	49.9	1,478	119.0	894	69.4

	1 株当たり当期純利益		潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益	
	円	銭	円	銭
16 年 12 月期第 3 四半期	4,568	39	4,486	69
15 年 12 月期第 3 四半期	9,862	26	-	-
(参考)15 年 12 月期	16,049	58	-	-

(注)1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示しております。

2. 期中平均株式数（連結）16 年 12 月期第 3 四半期 284,032 株 15 年 12 月期第 3 四半期 55,965 株  
15 年 12 月期 55,728 株

なお、平成 16 年 8 月 31 日をもって、普通株式 1 株を 5 株に分割しております。平成 16 年 12 月期第 3 四半期の 1 株当り当期純利益は、株式分割が期首に行われたものとして算出しています。

3. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、平成 15 年 12 月期は潜在株式がないため記載していません。

### [ 経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当四半期の売上高は 3,035 百万円となり、前年同四半期に比べ 121.7%の増収となりました。これは、一任勘定型ファンドにおいてバリュー・アップを終えた収益不動産の売却によるキャピタル・ゲイン（自己投資収益）やインセンティブ・フィーの増収が主な理由であります。

費用面では、新規部署の設立と運用資産増大のため人員を増員したことにより人件費が増加しましたが、それ以上に売上が伸びたため営業利益は前年同期比 149.8%の増加となりました。

以上の結果、経常利益は前年同期比 115.6%増の 2,056 百万円、当四半期純利益は前年同期比 135.1%増の 1,297 百万円となりました。

	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
16年12月期第3四半期	16,217	7,588	46.8	24,871 16
15年12月期第3四半期	9,450	3,255	34.4	59,166 08
(参考)15年12月期	10,600	3,598	33.9	65,390 09

(注)期末発行済株式数(連結) 16年12月期第3四半期 305,124株 15年12月期第3四半期 55,024株  
15年12月期 55,024株  
なお、平成16年8月31日をもって、普通株式1株を5株に分割しております。

[ 財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等 ]

当第3四半期におきましては、総資産は16,217百万円となり、平成15年12月期に比べ5,617百万円増加しました。主な理由は、当期において新しく組成・運用を開始した一任勘定型大型ファンド、4本の国内投資家向けのプレ・リート・ファンドへの自己投資が増加したことによるものです。なお、この自己投資のための資金手当てとしては、当期において長期借入金の割合を大幅に増し、より安定的な資金の調達を行うことが出来ました。

また株主資本は7,588百万円となり、平成15年12月期に比べ3,990百万円増加しております。この理由としては、当期においてユーロ円建転換社債型新株予約権付社債を発行し(発行総額3,075百万円) そのうち2,695百万円が普通株式に転換され、資本金及び資本準備金が増えたこと、また利益剰余金が1,297百万円増加したことによるものです。なお、平成16年8月以降、上記社債の転換請求に対しては当社の自己株式を充てております。

3 平成16年12月期の連結業績予想(平成16年1月1日 ~ 平成16年12月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	3,650	2,200	1,580	5,562 75

[ 業績予想に関する定性的情報等 ]

平成16年9月27日に「平成16年12月期通期業績予想の上方修正に関するお知らせ」を開示しており、上記の数値は修正後の数値に置き換えております。なお、開示後の業績につきましては概ね計画どおり推移しております。

(注)上記の業績予想は、発表時現在で入手可能な情報に基づいており、実際の業績は様々な不確定要因により予想数値と異なる場合があります。

以 上

1 四半期連結貸借対照表

区分	当四半期 (平成16年12月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成15年12月期第3四半期末)		(参考) 平成15年12月期	
	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	1,909,551		3,464,266		2,389,124	
2 受取手形及び売掛金	490,674		282,054		233,818	
3 金銭の信託	537,924					
4 繰延税金資産	521,744		37,022		160,117	
5 その他	284,559		454,512		453,928	
流動資産合計	3,744,454	23.1	4,237,855	44.8	3,236,987	30.5
固定資産						
1 有形固定資産	58,759		21,647		58,543	
2 無形固定資産	14,766		15,765		14,608	
3 投資その他の資産						
(1) 長期貸付金	4,321,907		4,332,197		4,313,747	
(2) 匿名組合出資金	732,230					
(3) 関係会社匿名組合出資金	5,095,413		402,171		1,701,370	
(4) 証券会社預け金	500,000					
(5) その他	1,750,085		441,202		1,274,787	
投資その他の資産の合計	12,399,637		5,175,571		7,289,905	
固定資産合計	12,473,163	76.9	5,212,987	55.2	7,363,058	69.5
資産合計	16,217,617	100.0	9,450,839	100.0	10,600,045	100.0

区分	当四半期 (平成16年12月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成15年12月期第3四半期末)		(参考) 平成15年12月期	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(負債の部)						
流動負債						
1 短期借入金	3,343,500		3,250,000		3,742,000	
2 コマーシャルペーパー	300,000					
3 一年以内返済長期借入金	212,500				120,000	
4 未払法人税等	776,698		206,606		513,134	
5 賞与引当金	64,734		23,898			
6 その他	114,647		360,976		513,355	
流動負債合計	4,812,080	29.7	3,841,481	40.6	4,888,489	46.1
固定負債						
1 長期借入金	3,437,500		120,000		80,000	
2 預り保証金			2,233,803		2,033,531	
3 転換社債型新株予約権付社債	379,250					
4 匿名組合出資預り金						
固定負債合計	3,816,750	23.5	2,353,803	24.9	2,113,531	20.0
負債合計	8,628,830	53.2	6,195,284	65.5	7,002,021	66.1
(少数株主持分)						
少数株主持分						
(資本の部)						
資本金	2,385,875	14.7	1,222,500	12.9	1,222,500	11.5
資本剰余金	2,263,416	14.0	846,250	9.0	846,250	8.0
利益剰余金	3,095,268	19.1	1,455,230	15.4	1,797,700	16.9
自己株式	155,773	1.0	268,426	2.8	268,426	2.5
資本合計	7,588,786	46.8	3,255,554	34.5	3,598,024	33.9
負債、少数株主持分及び資本合計	16,217,617	100.0	9,450,839	100.0	10,600,045	100.0

## 2 四半期連結損益計算書

区分	当四半期 (平成16年12月期第3四半期)			前年同四半期 (平成15年12月期第3四半期)			(参考) 平成15年12月期		
	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)
売上高		3,035,232	100.0		1,369,374	100.0		2,088,453	100.0
売上原価		495,077	16.3		202,892	14.8		367,686	17.6
売上総利益		2,540,154	83.7		1,166,481	85.2		1,720,766	82.4
販売費及び一般管理費		295,500	9.8		268,016	19.6		386,639	18.5
営業利益		2,244,653	73.9		898,465	65.6		1,334,126	63.9
営業外収益									
1 受取利息	1,876			53,225			74,831		
2 持分法による投資利益				9,592			99,953		
3 出資金売却益	6,766			12,515			12,515		
4 投資有価証券売却益				9,952			9,952		
5 その他	482	9,124	0.3	6,544	91,831	6.7	23,037	220,290	10.5
営業外費用									
1 支払利息	94,873			33,711			55,111		
2 社債発行費	38,531								
3 持分法による投資損失	53,025								
4 その他	11,251	197,682	6.5	3,122	36,833	2.7	20,435	75,546	3.6
経常利益		2,056,096	67.7		953,463	69.6		1,478,870	70.8
特別損失									
固定資産除却損							3,924	3,924	0.2
匿名組合損益分配前税金等調整前四半期(当期)純利益		2,056,096	67.7		953,463	69.6		1,474,945	70.6
匿名組合損益分配額					4,308	0.3		4,121	0.2
税金等調整前四半期(当期)純利益		2,056,096	67.7		949,154	69.3		1,470,824	70.4
法人税、住民税及び事業税	1,120,154			432,106			734,297		
法人税等調整額	361,627	758,527	25.0	34,893	397,213	29.0	157,884	576,413	27.6
四半期(当期)純利益		1,297,568	42.7		551,941	40.3		894,410	42.8

### 3 四半期連結剰余金計算書

区分	当四半期 (平成16年12月期)		前年同四半期 (平成15年12月期)		(参考) 平成15年12月期	
	金額(千円)		金額(千円)		金額(千円)	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		846,250		846,250		846,250
資本剰余金の増加高						
1 自己株式処分差益	253,791					
2 新株予約権の行使による新株式の発行	1,163,375	1,417,166				
資本剰余金四半期末(期末)残高		2,263,416		846,250		846,250
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高						
連結剰余金期首残高		1,797,700		903,289		903,289
利益剰余金増加高						
四半期(当期)純利益	1,297,568	1,297,568	551,941	551,941	894,410	894,410
利益剰余金四半期末(期末)残高		3,095,268		1,455,230		1,797,700