

平成 17 年 12 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 5 月 9 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 : 無
- 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有
 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 1 四半期の業績概況（平成 17 年 1 月 1 日 ~ 平成 17 年 3 月 31 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	%
17 年 12 月期第 1 四半期	2,361	542.3	1,966	1,277.8	1,914	1,770.7	1,311	2,444.1
16 年 12 月期第 1 四半期	367	27.9	142	6.6	102	55.6	51	61.9
(参考)16 年 12 月期	4,156		2,938		2,695		1,730	

	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
17 年 12 月期第 1 四半期	4,200	69		
16 年 12 月期第 1 四半期	936	70		
(参考)16 年 12 月期	5,964	09		

- (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）17 年 12 月期第 1 四半期 312,158 株 16 年 12 月期第 1 四半期 55,024 株
 16 年 12 月期 290,176 株
 3. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式がないため記載しておりません。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第 1 四半期（平成 17 年 1 月 1 日～平成 17 年 3 月 31 日）における当社グループの売上高は 2,361 百万円となり、前年同期比 1,993 百万円の増収となりました。昨年 12 月に運用を開始した一任勘定型 4,000 億円ファンドからのアセットマネジメント報酬や第 6 本目となる物件特定型プレリートファンドの組成による手数料等を計上したことが主な要因であります。なお、一任勘定型 4,000 億円ファンドのアセットマネジメント報酬は今後 3 年間は一定であり、当社グループの売上高の安定的な収入に大きく貢献することとなります。

費用面では、運用資産の増大に伴い、ファンド運用をサポートする部署の人員増員や専門家報酬の増加、また J-REIT（日本版不動産投資信託）上場準備等により、営業費用が 170 百万円増加しましたが、これを上回る増収であったため、営業利益は前年同期比 1,823 百万円増の 1,966 百万円、経常利益は前年同期比 1,812 百万円増の 1,914 百万円となりました。なお、営業利益率、経常利益率はそれぞれ 83.3%、81.1%となり、強固な収益体制を築く一方で経費の上昇を最小限に抑えることに努めた結果が顕著に現れた形となりました。以上の結果、当四半期純利益は前年同期比 1,259 百万円増の 1,311 百万円となりました。

(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1四半期	22,054	9,712	44.0	31,113	41
16年12月期第1四半期	16,442	3,649	22.2	66,326	79
(参考)16年12月期	18,526	8,401	45.4	26,912	72

(注)期末発行済株式数(連結) 17年12月期第1四半期 312,158株 16年12月期第1四半期 55,024株
16年12月期 312,158株

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期における総資産は22,054百万円となり、前連結会計年度末と比較して3,528百万円増加しました。第2四半期以降も積極的にファンドを通じて投資を行う方針であり、そのための資金調達により現金及び預金が増加したことが主な要因です。

負債につきましては、前連結会計年度末より2,217百万円増加しておりますが、これは主に借入による資金調達を行ったためであります。

株主資本は、当第1四半期の利益剰余金が1,311百万円増加した結果、前連結会計年度末から同額増加しております。この結果、株主資本比率は44.0%となり、1株当たり株主資本は31,113円となりました。

3 平成17年12月期の連結業績予想(平成17年1月1日～平成17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	6,500	4,500	2,900	9,290 17

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期におきましては、前期に策定しました4ヵ年中期経営計画に基づきプレリートファンド(私募ファンド)の運用を開始しました。また、計画以上の不動産の売却を行い、当第1四半期の業績は計画に対し増収、増益となりました。これに伴い、当期の業績予想を上記のとおり上方修正することにいたしました。

(参考)平成17年12月期の個別業績予想(平成17年1月1日～平成17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	5,900	4,300	2,600	8,329 12

(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。

4 監査法人のレビュー手続きについて

前第1四半期及び当第1四半期に係る数値について、監査法人のレビュー手続きを受けておりません。

以 上

四半期連結貸借対照表

区分	当四半期 (平成17年12月期第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年12月期第1四半期末)		(参考) 平成16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	5,580,317		5,778,917		2,859,278	
2 受取手形及び売掛金	466,109		250,824		417,942	
3 売買目的有価証券			407,327			
4 特定金銭信託	493,767				254,389	
5 繰延税金資産	427,230		121,246		238,620	
6 その他	900,053		549,839		342,286	
流動資産合計	7,867,478	35.7	7,108,155	43.2	4,112,518	22.2
固定資産						
1 有形固定資産	77,674		211,171		72,612	
2 無形固定資産	14,983		15,462		14,569	
3 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	731,184				733,956	
(2) 関係会社株式			192,062			
(3) その他の関係会社有価証券	3,152,093				5,770,580	
(4) 関係会社出資金	1,978,903		457,917		1,252,826	
(5) 関係会社匿名組合出資金	1,474,597		1,200,968		1,494,789	
(6) 長期貸付金	2,339,428		6,729,836		3,831,976	
(7) 長期性預金	500,000		500,000		500,000	
(8) 不動産信託受益権	3,358,671					
(9) 繰延税金資産	360,216				369,623	
(10) その他	199,467		26,624		372,654	
投資その他の資産の合計	14,094,564		9,107,408		14,326,406	
固定資産合計	14,187,221	64.3	9,334,043	56.8	14,413,589	77.8
資産合計	22,054,700	100.0	16,442,198	100.0	18,526,107	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16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	5,629,823		6,312,000		3,169,500	
2 一年以内返済長期借入金	1,025,000				615,000	
3 未払法人税等	664,434		12,980		1,154,882	
4 賞与引当金	33,633		18,018			
5 その他	699,245		536,454		343,689	
流動負債合計	8,052,137	36.5	6,879,453	41.8	5,283,072	28.5
固定負債						
1 長期借入金	4,175,000		3,180,000		4,795,000	
2 預り保証金	98,188		2,733,180		30,000	
固定負債合計	4,273,188	19.4	5,913,180	36.0	4,825,000	26.0
負債合計	12,325,325	55.9	12,792,633	77.8	10,108,072	54.5
(少数株主持分)						
少数株主持分	17,074	0.1			17,013	0.1
(資本の部)						
資本金	2,385,875	10.8	1,222,500	7.4	2,385,875	12.9
資本剰余金	2,516,315	11.4	846,250	5.1	2,516,315	13.6
利益剰余金	4,839,618	21.9	1,849,241	11.3	3,528,339	19.1
自己株式	29,509	0.1	268,426	1.6	29,509	0.2
資本合計	9,712,299	44.0	3,649,565	22.2	8,401,020	45.4
負債、少数株主持分及び資本合計	22,054,700	100.0	16,442,198	100.0	18,526,107	100.0

四半期連結損益計算書

区分	当四半期 (平成17年12月期第1四半期)		前年同四半期 (平成16年12月期第1四半期)		(参考) 平成16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	2,361,027	100.0	367,614	100.0	4,156,438	100.0
売上原価	239,151	10.1	128,257	34.9	795,315	19.1
売上総利益	2,121,875	89.9	239,356	65.1	3,361,122	80.9
販売費及び一般管理費	155,834	6.6	96,662	26.3	422,936	10.2
営業利益	1,966,040	83.3	142,694	38.8	2,938,185	70.7
営業外収益						
1 受取利息	687		6,875		2,493	
2 持分法による投資利益	3,375					
3 出資金売却益					766	
4 投資有価証券売却益					18,491	
5 その他	2,228	6,290	2,247	9,123	1,177	22,929
0.3						0.5
営業外費用						
1 支払利息	37,650		24,041		123,860	
2 社債発行費					39,346	
3 持分法による投資損失			24,939		58,018	
4 その他	19,861	57,512	479	49,460	44,870	266,095
2.5						6.4
経常利益	1,914,819	81.1	102,357	27.8	2,695,019	64.8
特別利益						
関係会社株式譲渡益					101,908	101,908
2.5						2.5
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,914,819	81.1	102,357	27.8	2,796,928	67.3
法人税、住民税及び事業税	782,682		11,945		1,514,415	
法人税等調整額	179,203		38,870		448,126	
少数株主利益	61					
四半期(当期)純利益	1,311,278	55.5	51,541	14.0	1,730,639	41.6

四半期貸借対照表（個別）

区分	当四半期 (平成17年12月期第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年12月期第1四半期末)		(参考) 平成16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	4,993,025		5,089,021		2,231,436	
2 売掛金	465,458		237,195		418,624	
3 売買目的有価証券			407,327			
4 特定金銭信託	493,767				254,389	
5 前払費用	175,730		290,338		198,339	
6 繰延税金資産	427,230		121,246		238,620	
7 立替金	8,902		8,618		16,270	
8 その他	108,236		196,891		122,921	
流動資産合計	6,672,351	32.3	6,350,640	48.2	3,480,602	19.5
固定資産						
1 有形固定資産	57,656		61,121		57,402	
2 無形固定資産	14,983		15,462		14,569	
投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	731,184				733,956	
(2) 関係会社株式	643,263		370,000		643,263	
(3) その他の関係会社有価証券	3,350,426				1,884,205	
(4) 出資金	10		10		10	
(5) 関係会社出資金	777,917		329,817		547,917	
(6) 関係会社匿名組合出資金	1,059,979		1,431,450		1,132,748	
(7) 長期貸付金	831,576		679,171		972,692	
(8) 関係会社長期貸付金	5,357,167		3,384,949		7,136,499	
(9) 長期性預金	500,000		500,000		500,000	
(10) 敷金及び保証金	78,912		59,387		59,488	
(11) 長期前払費用	91,553				136,326	
(12) 繰延税金資産	506,983				513,629	
投資その他の資産合計	13,928,975		6,754,786		14,260,737	
固定資産合計	14,001,615	67.7	6,831,370	51.8	14,332,710	80.5
資産合計	20,673,966	100.0	13,182,010	100.0	17,813,312	100.0

区分	当四半期 (平成17年12月期第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年12月期第1四半期末)		(参考) 平成16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	5,564,500		6,312,000		3,169,500	
2 一年以内返済長期借入金	1,025,000				615,000	
3 未払金	5,202				155,708	
4 未払費用	1,454					
5 未払法人税等	663,487		10,237		1,154,550	
6 未払消費税等	104,673		9,398		43,378	
7 前受金	398,206		989		3,312	
8 預り金	8,604		11,783		14,513	
9 金利スワップ	45,955		46,822		52,202	
10 賞与引当金	33,633		18,018			
11 その他			14,134		27,436	
流動負債合計	7,850,718	38.0	6,423,383	48.7	5,235,603	29.4
固定負債						
1 長期借入金	4,175,000		3,180,000		4,795,000	
固定負債合計	4,175,000	20.2	3,180,000	24.1	4,795,000	27.0
負債合計	12,025,718	58.2	9,603,383	72.8	10,030,603	56.4
(資本の部)						
資本金						
資本金	2,385,875	11.5	1,222,500	9.3	2,385,875	13.4
資本剰余金						
1 資本準備金	2,009,625		846,775		2,009,625	
2 その他資本剰余金						
(1) 自己株式処分差益	506,690	506,690			506,690	506,690
資本剰余金合計	2,516,315	12.1	846,775	6.4	2,516,315	14.1
利益剰余金						
1 利益準備金	525		525		525	
2 四半期(当期)未処分利益	3,775,040		1,777,777		2,909,502	
利益剰余金合計	3,775,565	18.3	1,778,302	13.5	2,910,027	16.3
自己株式	29,509	0.1	268,426	2.0	29,509	0.2
資本合計	8,648,247	41.8	3,578,626	27.2	7,782,709	43.6
負債及び資本合計	20,673,966	100.0	13,182,010	100.0	17,813,312	100.0

四半期損益計算書（個別）

区分	当四半期 (平成17年12月期第1四半期)		前年同四半期 (平成16年12月期第1四半期)		(参考) 平成16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	1,852,235	100.0	343,214	100.0	3,511,499	100.0
売上原価	218,967	11.8	128,096	37.3	784,963	22.4
売上総利益	1,633,268	88.2	215,118	62.7	2,726,535	77.6
販売費及び一般管理費	112,569	6.1	86,716	25.3	412,271	11.7
営業利益	1,520,698	82.1	128,401	37.4	2,314,263	65.9
営業外収益	2,264	0.1	19,687	5.7	21,709	0.6
営業外費用	41,487	2.2	24,801	7.2	208,112	5.9
経常利益	1,481,475	80.0	123,287	35.9	2,127,860	60.6
税引前四半期(当期)純利益	1,481,475	80.0	123,287	35.9	2,127,860	60.6
法人税、住民税及び事業税	782,237		10,237		1,514,089	
法人税等調整額	181,963	600,273	38,870	49,107	592,132	921,956
四半期(当期)純利益	881,201	47.6	74,179	21.6	1,205,904	34.3
前期繰越利益	2,909,502		1,703,598		1,703,598	
四半期(当期)未処分利益	3,790,704		1,777,777		2,909,502	