

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 11 月 7 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
 連結 (新規) 22 社 (除外) 5 社
 持分法 (新規) 31 社 (除外) 3 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 (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 3 四半期	4,754	56.7	3,128	39.4	3,032	47.5	1,776	36.9
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
(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 3 四半期	5,735	98		
16 年 12 月期第 3 四半期	4,568	39	4,486	69
(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 3 四半期 309,643 株 16 年 12 月期第 3 四半期 284,032 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 3 四半期 (平成 17 年 1 月 1 日 ~ 平成 17 年 9 月 30 日) における当社グループの売上高は 4,754 百万円となり、前年同期比 1,719 百万円 (56.7% 増) の増収となりました。これは、一任勘定型 4,000 億円ファンドのアセットマネジメント・フィーが出資 (エクイティ) 確約総額に応じた安定した収益を計上できていること、物件売却によるインセンティブ・フィーが計上されていることによるものであります。当第 3 四半期のアセットマネジメント・フィーは前年同期比 1,707 百万円増 (204.8% 増) の 2,541 百万円、インセンティブ・フィーは前年同期比 457 百万円増 (129.2% 増) の 812 百万円となりました。

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) 上場準備費用の増加等により、営業費用は前年同期比 836 百万円増 (105.8% 増) の 1,626 百万円となりましたが、これを上回る増収であったため、営業利益は前年同期比 883 百万円増 (39.4% 増) の 3,128 百万円、経常利益は前年同期比 976 百万円増 (47.5% 増) の 3,032 百万円となりました。以上の結果、当第 3 四半期純利益は前年同期比 478 百万円増 (36.9% 増) の 1,776 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3四半期	25,020	8,834	35.3	28,756	11
16年12月期第3四半期	16,217	7,588	46.8	24,871	16
(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3四半期 307,226株 16年12月期第3四半期 305,124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3四半期における総資産は25,020百万円となり、前連結会計年度末と比較して6,493百万円増加しました。これは主に、ファンドに組入れる予定の収益不動産を「つなぎ」として当社のグループ会社が一時的に取得していることにより、販売用不動産、信託販売不動産が合計6,097百万円増加したことによるものです。

負債につきましては、前連結会計年度末より6,057百万円増加しておりますが、これは主に上記の不動産の取得のため、借入による資金調達を行ったためであります。

当第3四半期では利益剰余金が1,776百万円増加しておりますが、自己株式を1,363百万円取得していることにより、株主資本は前連結会計年度末から433百万円の増加となっております。この結果、株主資本比率は35.3%となり、1株当たり株主資本は28,756.11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	9,311	6,905	4,416	14,373	78

[業績予想に関する定性的情報等]

平成17年10月25日に「平成17年12月期業績予想の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。

(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。

(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	8,301	6,197	3,660	11,913	05

(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3四半期及び当第3四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3四半期末)		前年同四半期 (平成16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 (%)
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金	5,828,701		1,909,551		2,859,278	
2 受取手形及び売掛金	529,765		490,674		417,942	
3 金銭の信託	37,069		537,924		254,389	
4 販売用不動産	2,905,712					
5 信託販売用不動産	3,191,318					
6 繰延税金資産	599,027		521,744		238,620	
7 その他	1,130,079		284,559		342,286	
流動資産合計	14,221,675	56.8	3,744,454	23.1	4,112,518	22.2
固定資産						
1 有形固定資産	100,422		58,759		72,612	
2 無形固定資産	24,450		14,766		14,569	
3 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	708,129				733,956	
(2) その他の関係会社有価証券	5,134,045				5,770,580	
(3) 関係会社出資金	1,953,673				1,252,826	
(4) 匿名組合出資金			732,230			
(5) 関係会社匿名組合出資金	331,908		5,095,413		1,494,789	
(6) 長期貸付金	1,748,182		4,321,907		3,831,976	
(7) その他	797,523		2,250,085		1,242,277	
投資その他の資産合計	10,673,462		12,399,637		14,326,406	
固定資産合計	10,798,335	43.2	12,473,163	76.9	14,413,589	77.8
資産合計	25,020,011	100.0	16,217,617	100.0	18,526,107	100.0

区分	当四半期 (平成17年12月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16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	8,183,951		3,343,500		3,169,500	
2 コマーシャルペーパー			300,000			
2 一年以内返済長期借入金	1,622,500		212,500		615,000	
3 未払法人税等	1,047,770		776,698		1,154,882	
4 賞与引当金	209,239		64,734			
5 その他	1,609,608		114,647		343,689	
流動負債合計	12,673,070	50.6	4,812,080	29.7	5,283,072	28.5
固定負債						
1 長期借入金	3,395,000		3,437,500		4,795,000	
2 テナント保証金	97,917				30,000	
3 転換社債型新株予約権付社債			379,250			
固定負債合計	3,492,917	14.0	3,816,750	23.5	4,825,000	26.0
負債合計	16,165,987	64.6	8,628,830	53.2	10,108,072	54.5
(少数株主持分)						
少数株主持分	19,398	0.1			17,013	0.1
(資本の部)						
資本金	2,385,875	9.5	2,385,875	14.7	2,385,875	12.9
資本剰余金	2,516,315	10.1	2,263,416	14.0	2,516,315	13.6
利益剰余金	5,304,445	21.2	3,095,268	19.1	3,528,339	19.1
為替換算調整勘定	20,900	0.1				
自己株式	1,392,910	5.6	155,773	1.0	29,509	0.2
資本合計	8,834,625	35.3	7,588,786	46.8	8,401,020	45.4
負債、少数株主持分及び資本合計	25,020,011	100.0	16,217,617	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3四半期)			前年同四半期 (平成16年12月期第3四半期)			(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		4,754,775	100.0		3,035,232	100.0		4,156,438	100.0
売上原価		1,065,309	22.4		495,077	16.3		795,315	19.1
売上総利益		3,689,466	77.6		2,540,154	83.7		3,361,122	80.9
販売費及び一般管理費		561,295	11.8		295,500	9.8		422,936	10.2
営業利益		3,128,171	65.8		2,244,653	73.9		2,938,185	70.7
営業外収益									
1 受取利息	2,107			1,876			2,493		
2 持分法による投資利益	3,913								
3 出資金売却益				6,766			766		
4 投資有価証券売却益							18,491		
5 その他	14,509	20,529	0.4	482	9,124	0.3	1,177	22,929	0.5
営業外費用									
1 支払利息	110,222			94,873			123,860		
2 開業費償却	4,424								
3 社債発行費				38,531			39,346		
4 持分法による投資損失				53,025			58,018		
5 その他	1,697	116,344	2.4	11,251	197,682	6.5	44,870	266,095	6.4
経常利益		3,032,356	63.8		2,056,096	67.7		2,695,019	64.8
特別利益									
関係会社株式譲渡益							101,908	101,908	2.5
税金等調整前四半期(当期)純利益		3,032,356	63.8		2,056,096	67.7		2,796,928	67.3
法人税、住民税及び事業税	1,766,076			1,120,154			1,514,415		
法人税等調整額	508,730	1,257,346	26.4	361,627	758,527	25.0	448,126	1,066,289	25.7
少数株主利益		1,095	0.1						
四半期(当期)純利益		1,776,105	37.3		1,297,568	42.7		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3四半期末)		前年同四半期 (平成16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 (%)
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金	5,318,128		1,734,107		2,231,436	
2 売掛金	505,295		491,487		418,624	
3 金銭の信託	37,069		537,924		254,389	
4 その他	985,554		1,101,859		576,150	
流動資産合計	6,846,047	29.1	3,865,379	25.1	3,480,602	19.5
固定資産						
1 有形固定資産	78,707		58,759		57,402	
2 無形固定資産	21,058		14,766		14,569	
3 投資その他の資産						
(1) 関係会社株式	688,469		370,000		643,263	
(2) 関係会社出資金	1,016,917		332,917		547,917	
(3) 匿名組合出資金			732,230			
(4) 投資有価証券	708,129				733,956	
(5) 関係会社匿名組合出資金	331,908		4,522,606		1,132,748	
(6) その他の関係会社有価証券	4,443,706				1,884,205	
(7) 長期貸付金	624,383		1,547,865		972,692	
(8) 関係会社長期貸付金	8,162,903		2,811,248		7,136,499	
(9) 長期性預金			500,000		500,000	
(10) 証券会社預け金			500,000			
(11) その他	605,317		161,485		709,453	
投資その他の資産合計	16,581,737		11,478,353		14,260,737	
固定資産合計	16,681,503	70.9	11,551,880	74.9	14,332,710	80.5
資産合計	23,527,550	100.0	15,417,259	100.0	17,813,312	100.0

区分	当四半期 (平成17年12月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16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	8,050,520		3,343,500		3,169,500	
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	1,622,500		212,500		615,000	
4 未払法人税等	1,046,601		776,448		1,154,550	
5 賞与引当金	209,239		64,734			
6 その他	739,755		111,203		296,549	
流動負債合計	11,668,616	49.6	4,808,386	31.2	5,235,603	29.4
固定負債						
1 長期借入金	3,395,000		3,437,500		4,795,000	
2 転換社債型 新株予約権付社債			379,250			
固定負債合計	3,395,000	14.4	3,816,750	24.7	4,795,000	27.0
負債合計	15,063,616	64.0	8,625,136	55.9	10,030,603	56.4
(資本の部)						
資本金						
資本金	2,385,875	10.1	2,385,875	15.5	2,385,875	13.4
資本剰余金						
1 資本準備金	2,009,625		2,263,416		2,009,625	
2 その他資本剰余金	506,690				506,690	
資本剰余金合計	2,516,315	10.7	2,263,416	14.7	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	4,954,128		2,298,080		2,909,502	
利益剰余金合計	4,954,653	21.1	2,298,605	14.9	2,910,027	16.3
自己株式	1,392,910	5.9	155,773	1.0	29,509	0.2
資本合計	8,463,933	36.0	6,792,123	44.1	7,782,709	43.6
負債及び資本合計	23,527,550	100.0	15,417,259	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3四半期)		前年同四半期 (平成16年12月期第3四半期)		(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		4,874,755	100.0		1,938,501	100.0		3,511,499	100.0
売上原価		898,980	18.4		491,209	25.3		784,963	22.4
売上総利益		3,975,775	81.6		1,447,291	74.7		2,726,535	77.6
販売費及び一般管理費		407,272	8.4		287,396	14.9		412,271	11.7
営業利益		3,568,503	73.2		1,159,894	59.8		2,314,263	65.9
営業外収益		5,568	0.1		7,974	0.5		21,709	0.6
営業外費用		116,095	2.4		147,027	7.6		208,112	5.9
経常利益		3,457,976	70.9		1,020,842	52.7		2,127,860	60.6
税引前四半期(当期)純利益		3,457,976	70.9		1,020,842	52.7		2,127,860	60.6
法人税、住民税及び事業税	1,765,236			1,119,743			1,514,089		
法人税等調整額	351,885	1,413,351	29.0	693,383	426,359	22.0	592,132	921,956	26.3
四半期(当期)純利益		2,044,625	41.9		594,482	30.7		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		4,954,128			2,298,080			2,909,502	