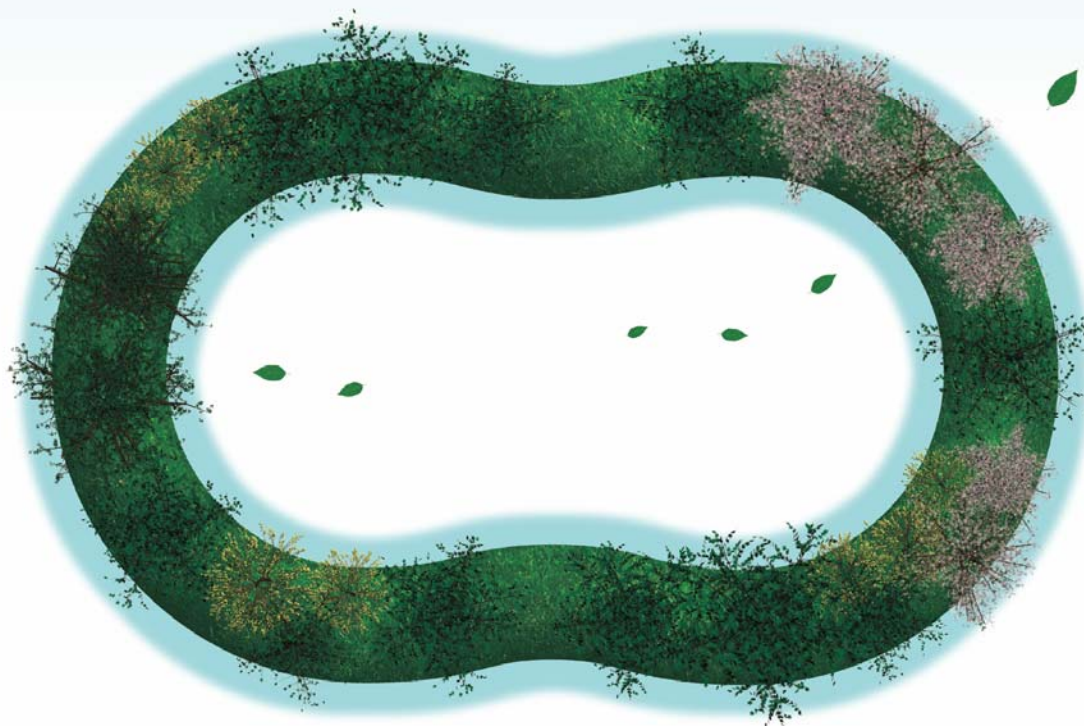


FACT BOOK 2011

2011年11月期 第3四半期

For the Third Quarter of the Fiscal Year Ending November 30, 2011



T O S E I
トーセイ株式会社

〒105-0001 東京都港区虎ノ門四丁目2番3号 虎ノ門トーセイビル
お問合せ:経営企画部(IR担当) Tel:03-3435-2864 Fax:03-3435-2866
URL <http://www.toseicorp.co.jp>

Toranomon Tosei Building, 4-2-3 Toranomon, Minato-ku, Tokyo 105-0001
Inquiries:Office of Corporate Planning(IR Desk)
Phone:(81)3-3435-2864 Fax:(81)3-3435-2866
URL <http://www.toseicorp.co.jp/english>

目次

Contents

・財務ハイライト	Financial Highlights	2
・経営指標	Performance Indicators	2
・一株当たり指標及びその他指標	Per Share and Other Indicators	2
・アセットマネジメント受託資産残高	Assets Under Management	2
・貸借対照表	Balance Sheets	3
・損益計算書	Statements of Operations	4
・キャッシュフロー計算書	Statements of Cash Flows	4

財務ハイライト Financial Highlights (連結 Consolidated)

百万円(¥ million)		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
売上高	Revenues	40,085	51,041	33,629	26,449	16,277
不動産流動化事業	Real Estate Revitalization Business	24,310	39,034	9,962	8,149	9,033
不動産開発事業	Real Estate Development Business	8,781	4,029	16,556	11,682	1,658
不動産賃貸事業	Real Estate Rental Business	3,375	3,482	3,397	2,587	1,828
不動産ファンド事業	Real Estate Fund Business	1,119	867	896	1,124	1,179
不動産管理事業	Property Management Business	2,238	2,512	2,633	2,735	2,442
オルタナティブインベストメント事業	Alternative Investment Business	260	1,113	183	170	134
営業利益	Operating income	9,006	7,562	1,606	1,726	1,765
経常利益	Ordinary income	7,949	6,376	656	803	1,128
当期純利益	Net income	4,557	3,463	108	421	662
総資産	Total assets	86,922	78,309	62,235	62,682	61,167
純資産	Net assets	19,252	21,887	22,253	24,455	24,888

経営指標 Performance Indicators (連結 Consolidated)

		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
経営指標	Performance Indicators					
売上高営業利益率(%)	Operating income ratio (%)	22.5	14.8	4.8	6.5	10.8
売上高経常利益率(%)	Ordinary income ratio (%)	19.9	12.5	2.0	3.0	6.9
売上高当期純利益率(%)	Return on revenues (%)	11.4	6.8	0.3	1.6	4.1
自己資本当期純利益率(ROE)(%)	Return on equity (ROE) (%)	26.4	16.8	0.5	1.8	2.7
総資産当期純利益率(ROA)(%)	Return on total assets (ROA) (%)	6.2	4.2	0.2	0.7	1.1
自己資本比率(%)	Net worth ratio (%)	22.1	27.9	35.7	39.0	40.7

※ROE＝当期純利益÷((前期末純資産+当期末純資産)÷2) ROE=Net income÷((Net assets at preceding year end+Net assets at current year end)÷2)

※ROA＝当期純利益÷((前期末総資産+当期末総資産)÷2) ROA=Net income÷((Total assets at preceding year end+Total assets at current year end)÷2)

一株当たり指標及びその他指標など Per Share and Other Indicators (連結 Consolidated)

		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
一株当たり当期純利益(EPS)(円)	Earnings per share (EPS) (¥)	12,095.04	9,192.14	285.38	974.63	1,451.22
一株当たり純資産(BPS)(円)	Book value per share (BPS) (¥)	51,089.15	58,081.02	56,151.60	53,532.16	54,480.78
期末発行済株式数(株)	Issued number of shares at year end	376,840	376,840	395,840	456,840	456,840
一人当たり売上高(百万円)	Revenues per employee (¥ million)	206	243	161	133	76
一人当たり経常利益(百万円)	Net ordinary income per employee (¥ million)	40	30	3	4	5
従業員数(人)	Number of employees	194	225	191	206	217

※一人当たり売上高および一人当たり経常利益は2008年11月期より、期中平均従業員数にて算出しております。2007年につきましては期末従業員数にて算出しております。

Revenues and ordinary income per employee since the year ended November 2008 have been calculated using the average number of employees for the period. For the year ended November 2007 and prior periods, the figures have been calculated using the number of employees at the end of each period.

アセットマネジメント受託資産残高 Assets Under Management (連結 Consolidated)

百万円(¥ million)	2007	2008	2009	2010	2011 3Q
アセットマネジメント受託資産残高 Assets Under Management	93,691	139,518	209,143	264,135	249,547

※アセットマネジメント受託資産残高には、一部コンサルティング契約等に基づく残高を含んでおります。

※The balance of assets under management includes the balance of assets which were subject to consulting contracts and etc.

貸借対照表 Balance Sheets (連結 Consolidated)

百万円 (¥ million)

		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
資産の部	Assets					
流動資産	Current assets					
現金及び預金	Cash and deposits	5,181	7,704	7,890	7,127	6,947
受取手形及び売掛金	Notes and accounts receivable	351	407	360	415	429
棚卸資産(不動産)	Inventories	62,905	53,440	37,363	37,476	36,150
買取債権	Purchased receivables	1,032	151	121	86	81
その他流動資産	Other current assets	2,159	3,347	1,782	953	726
流動資産合計	Total current assets	71,631	65,051	47,517	46,059	44,335
固定資産	Fixed assets					
建物及び構築物	Buildings and structures	4,027	3,877	3,846	4,313	4,416
土地	Land	9,393	8,603	8,925	10,051	10,175
建設仮勘定	Construction in progress	6	1	-	-	-
その他固定資産	Other fixed assets	72	60	40	33	36
有形固定資産合計	Net property, plant and equipment	13,499	12,542	12,812	14,398	14,627
無形固定資産合計	Total intangible assets	156	126	93	64	74
投資その他の資産合計	Total investments and other assets	1,634	589	1,811	2,159	2,129
固定資産合計	Total fixed assets	15,290	13,257	14,717	16,623	16,831
資産合計	Total assets	86,922	78,309	62,235	62,682	61,167
負債の部	Liabilities					
流動負債	Current liabilities					
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payable	689	641	718	368	689
短期借入金	Short-term borrowings	3,626	1,029	70	-	-
1年内返済予定の長期借入金	Long-term debt due within one year	41,937	24,466	16,114	10,823	9,642
1年内償還予定の社債	Bonds due within one year	24	274	-	-	-
未払法人税等	Income taxes payable	2,743	3,118	53	39	44
賞与引当金	Accrued bonuses to employees	51	109	90	110	77
その他流動負債	Other current liabilities	1,549	1,908	1,317	1,133	1,553
流動負債合計	Total current liabilities	50,620	31,547	18,364	12,474	12,007
固定負債	Long-term liabilities					
社債	Bonds	274	-	-	-	-
長期借入金	Long-term debt	13,829	21,861	19,107	23,438	21,873
退職給付引当金	Accrued severance costs	42	64	79	108	127
役員退職慰労引当金	Accrued retirement benefits to officers	221	246	272	301	306
その他固定負債	Other long-term liabilities	2,681	2,702	2,156	1,903	1,964
固定負債合計	Total long-term liabilities	17,049	24,874	21,616	25,752	24,271
負債合計	Total liabilities	67,669	56,422	39,981	38,226	36,278
純資産の部	Net Assets					
資本金	Common stock	4,148	4,148	4,452	5,454	5,454
資本剰余金	Additional paid-in capital	4,231	4,231	4,536	5,538	5,538
利益剰余金	Retained earnings	10,872	13,506	13,238	13,462	13,896
その他有価証券評価差額金	Unrealized gain on securities	0	0	(0)	0	(0)
新株予約権	Stock acquisition rights	-	-	26	-	-
純資産合計	Total net assets	19,252	21,887	22,253	24,455	24,888
負債純資産合計	Total liabilities and net assets	86,922	78,309	62,235	62,682	61,167

損益計算書 Statements of Operations (連結 Consolidated)

百万円(¥ million)		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
売上高	Revenues	40,085	51,041	33,629	26,449	16,277
売上原価	Cost of revenues	27,968	40,001	29,449	22,056	12,264
売上総利益	Gross profit	12,117	11,039	4,179	4,392	4,012
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	3,110	3,477	2,573	2,666	2,246
営業利益	Operating income	9,006	7,562	1,606	1,726	1,765
営業外収益	Non-operating income	63	74	40	31	26
営業外費用	Non-operating expenses	1,120	1,259	991	954	663
経常利益	Ordinary income	7,949	6,376	656	803	1,128
特別利益	Extraordinary income	16	189	37	1	-
特別損失	Extraordinary loss	5	275	384	59	19
税金等調整前当期純利益	Income before income taxes	7,960	6,290	309	744	1,108
法人税等	Income taxes	3,946	5,132	119	34	41
法人税等調整額	Deferred income taxes	(544)	(2,305)	81	288	404
当期純利益	Net income	4,557	3,463	108	421	662

キャッシュフロー計算書 Statements of Cash Flows (連結 Consolidated)

百万円(¥ million)		2007	2008	2009	2010	2011 3Q
営業活動によるキャッシュフロー	Cash Flows from Operating Activities					
税金等調整前当期純利益	Income before income taxes	7,960	6,290	309	744	1,108
減価償却費	Depreciation and amortization	445	457	412	363	255
引当金の増減額	Increase in allowances	75	109	23	142	76
受取利息及び受取配当金	Interest and dividend income	(14)	(24)	(17)	(12)	(4)
支払利息	Interest expenses	1,099	1,252	954	939	662
解約違約金	Cancellation penalty	-	-	280	-	-
資産及び負債の増減額	Changes in assets and liabilities	(24,505)	10,810	14,895	(2,609)	1,264
その他	Other	(395)	1,161	(293)	(201)	322
小計	Sub-total	(15,334)	20,057	16,564	(633)	3,685
利息及び配当金の受取額	Receipts of interest and dividends	38	24	17	13	4
利息の支払額	Payments of interest	(1,052)	(1,216)	(982)	(933)	(671)
解約違約金の支払額	Payments of cancellation penalty	-	-	(190)	-	-
法人税等の支払額	Payments of income taxes	(3,195)	(4,765)	(3,175)	(71)	(22)
営業活動によるキャッシュフロー	Net cash flows from operating activities	(19,543)	14,099	12,233	(1,625)	2,995
投資活動によるキャッシュフロー	Cash Flows from Investing Activities					
固定資産の増減額	Decrease (increase) fixed assets	(188)	452	(43)	(26)	(77)
投資有価証券の増減額	Increase (decrease) in investments in securities	131	2	0	3	(153)
その他	Other	(2,008)	503	435	(155)	30
投資活動によるキャッシュフロー	Net cash flows from investing activities	(2,066)	959	392	(178)	(200)
財務活動によるキャッシュフロー	Cash Flows from Financing Activities					
短期借入金の増減額	Increase (decrease) in short-term borrowings	2,667	(2,478)	(942)	(70)	-
長期借入金による収入	Proceeds from long-term debt	45,121	22,280	9,230	17,099	5,942
長期借入金返済による支出	Repayments of long-term debt	(26,927)	(31,837)	(20,352)	(18,059)	(8,688)
社債の償還による支出	Redemption of bonds	(24)	(24)	(274)	-	-
配当金の支払額	Cash dividends paid	(525)	(827)	(376)	(198)	(227)
株式発行による収入	Proceeds from new stock issue	0	-	594	1,965	-
新株予約権の発行による収入	Proceeds from issue of stock acquisition rights	-	-	31	-	-
その他	Other	-	-	(0)	(1)	(1)
財務活動によるキャッシュフロー	Net cash flows from financing activities	20,312	(12,886)	(12,090)	735	(2,975)
現金及び現金同等物の増減額	Net (decrease) increase in cash and cash equivalents	(1,297)	2,172	536	(1,069)	(180)
現金及び現金同等物の期首残高	Cash and cash equivalents at beginning of year	6,484	5,181	7,354	7,890	6,821
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少	Cash and cash equivalents of eliminated consolidated subsidiaries, beginning of year	(5)	-	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	Cash and cash equivalents at end of year	5,181	7,354	7,890	6,821	6,641