

平成20年11月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年10月7日

上場会社名 株式会社ユーシン 上場取引所 東証一部
 コード番号 6985 URL <http://www.u-shin.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田邊 耕二
 問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員 (氏名) 堀井 勝 TEL (03) 5401-4660
 経理本部本部長

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年11月期第3四半期の連結業績 (平成19年12月1日 ~ 平成20年8月31日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	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	%
20年11月期第3四半期	59,785	9.5	3,668	175.9	3,555	131.2	2,638	263.4
19年11月期第3四半期	54,606	3.8	1,329	35.4	1,538	33.2	726	-
19年11月期	74,773	-	2,388	-	2,336	-	△137	-

	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
20年11月期第3四半期	82.60		-	
19年11月期第3四半期	22.73		-	
19年11月期	△4.29		-	

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円		百万円		%		円 銭	
20年11月期第3四半期	79,341		35,411		44.6		1,107.43	
19年11月期第3四半期	78,042		34,941		44.7		1,092.79	
19年11月期	76,777		34,060		44.3		1,065.21	

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー		投資活動によるキャッシュ・フロー		財務活動によるキャッシュ・フロー		現金及び現金同等物期末残高	
	百万円		百万円		百万円		百万円	
20年11月期第3四半期	5,253		△1,909		1,523		13,694	
19年11月期第3四半期	1,984		△1,889		1,234		10,286	
19年11月期	3,463		△4,143		641		8,835	

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金	
	第3四半期末	
19年11月期第3四半期	円	銭
20年11月期第3四半期	—	—

3. 平成20年11月期の連結業績予想(平成19年12月1日～平成20年11月30日) 【参考】

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	79,800	6.7	4,500	88.4	4,300	84.0	2,400	—	75	13

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき当社の経営者が判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでおります。

従いまして、これらの業績予想のみに全面的に依存して投資判断を下すことは控えるようお願いいたします。実際の業績は、当社グループの事業を取巻く経済情勢、為替レート、株価など様々な要素により、見通しとは異なる結果となり得ることをご留意ください。

なお、7月16日の公表から売上高を14億円、営業利益を5億円、経常利益を9億円、当期純利益を4億円それぞれ上方修正しております。当該修正の理由は、3ページの【定性的情報・財務諸表等】3. 連結業績予想に関する定性的情報に記載しております。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期におけるわが国経済は、サブプライム問題に端を発する米国経済混乱の影響が波及し、輸出の落ち込みが顕著となる一方、株価の下落や原油価格の高止まりなどから徐々に景気後退の度合いを強めてまいりました。

当社グループの属する自動車業界におきましては、日米欧における新車販売台数の減少が益々深刻さを増すとともに、これまで世界の自動車需要を支えてきた新興国の景気にも陰りが出てくるなど先行きの不透明感は一層強まりつつあります。

こうした状況下、当社グループの第3四半期の売上高は、前年同期比9.5%増の597億8千5百万円となりました。

営業利益は、産業機械部門・住宅部門の引き続き好調から収益の下支え要因となる一方、主力の自動車部門においても、これまで収益の足かせとなっていた一部工場部門の損益が原価低減・合理化努力によって大幅な改善を達成、これに亜鉛価格の下値安定も加わり、前年同期比175.9%増の36億6千8百万円となりました。

経常利益は、前年同期比131.2%増の35億5千5百万円となりました。

四半期純利益は、前年同期比263.4%増の26億3千8百万円となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 連結財政状態の変動状況

当第3四半期末における総資産は、前連結会計年度末に比べ25億6千4百万円増加し793億4千1百万円となりました。主な増減要因は、現金及び預金が50億5千9百万円増加したこと及び投資有価証券が22億7百万円減少したこと等によるものです。

負債は、前連結会計年度に比べ12億1千2百万円増加し、439億2千9百万円となりました。主な増減要因は、長期借入金の増加21億6千3百万円及び短期借入金の減少9億4千6百万円等によるものです。

純資産は、第3四半期純利益26億3千8百万円を計上した一方で、その他投資有価証券評価差額金が7億2千6百万円減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ13億5千1百万円増加し、354億1千1百万円となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第3四半期におけるキャッシュ・フローは、以下のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、当第3四半期において52億5千3百万円の収入となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益35億8千2百万円の計上、減価償却費28億2千8百万円の計上等によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは、当第3四半期において19億9百万円の支出となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出28億9千4百万円、投資有価証券の売却による収入9億9千4百万円等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、当第3四半期において15億2千3百万円の収入となりました。これは主に短期借入金の純増減額△9億2千3百万円、長期借入れによる収入40億6千7百万円及び長期借入金の返済による支出15億8千7百万円等によるものです。

以上の結果、当第3四半期末における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末より48億5千7百万円増加の136億9千4百万円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成20年11月期通期の業績予想は、2ページに記載のとおり、7月16日の公表から売上高を14億円、営業利益を5億円、経常利益を9億円、当期純利益を4億円それぞれ上方修正しております。

当該業績修正の理由は、主力の自動車部門における一部工場の原価低減・合理化努力が結実し、さらに亜鉛価格の下値安定化等による大幅な収益改善に加え、当社グループの収益を下支えしていた産業機械部門・住宅部門が引き続き好調であること等によるものであります。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上については、簡便的な方法を用いて計算しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年11月期 第3四半期末)	当四半期末 (平成20年11月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 前期末 (平成19年11月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金	10,286	13,894	3,608		8,835
2 受取手形及び売掛金	20,220	21,990	1,770		21,963
3 有価証券	24	5	△18		7
4 たな卸資産	11,709	11,621	△87		11,764
5 繰延税金資産	840	500	△339		396
6 その他	1,120	1,789	668		1,478
貸倒引当金	△18	△240	△222		△7
流動資産合計	44,181	49,562	5,380	12.2	44,436
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 建物及び構築物	5,469	5,404	△65		5,401
(2) 機械装置及び運搬具	9,176	8,372	△804		8,801
(3) 工具・器具及び備品	3,029	2,696	△333		3,327
(4) 土地	3,448	3,461	12		3,464
(5) 建設仮勘定	1,586	1,532	△53		1,054
有形固定資産合計	22,711	21,467	△1,244	△5.5	22,049
2 無形固定資産					
(1) ソフトウェア	116	178	61		106
(2) その他	199	148	△50		205
無形固定資産合計	315	326	11	3.5	311
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	7,505	4,907	△2,598		7,114
(2) 長期前払費用	814	602	△211		737
(3) 繰延税金資産	461	466	5		35
(4) その他	2,201	2,301	99		2,432
貸倒引当金	△298	△204	93		△297
投資損失引当金	—	△169	△169		△171
投資その他の資産合計	10,684	7,904	△2,779	△26.0	9,851
固定資産合計	33,710	29,698	△4,012	△11.9	32,212
III 繰延資産					
1 株式交付費	127	46	△80		107
2 社債発行費	22	34	11		20
繰延資産合計	149	80	△68	△45.9	127
資産合計	78,042	79,341	1,298	1.7	76,777

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年11月期 第3四半期末)	当四半期末 (平成20年11月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 前期末 (平成19年11月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)					
I 流動負債					
1 支払手形及び買掛金	8,206	7,520	△685		8,622
2 短期借入金	8,669	7,803	△865		8,749
3 1年内償還予定の社債	2,140	1,240	△900		840
4 1年内返済予定の長期 借入金	1,611	2,384	773		2,147
5 未払金	7,107	7,593	485		7,425
6 未払費用	978	1,120	142		1,187
7 未払法人税等	—	763	763		177
8 製品補償引当金	344	166	△178		202
9 役員賞与引当金	—	13	13		4
10 繰延税金負債	13	3	△9		—
11 その他	776	641	△134		302
流動負債合計	29,847	29,250	△596	△2.0	29,659
II 固定負債					
1 社債	2,280	2,040	△240		2,210
2 長期借入金	9,163	11,355	2,192		9,192
3 退職給付引当金	977	1,017	39		962
4 役員退職慰労引当金	343	264	△78		279
5 繰延税金負債	485	1	△483		398
6 その他	3	—	△3		14
固定負債合計	13,253	14,678	1,425	10.8	13,057
負債合計	43,100	43,929	829	1.9	42,716
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	12,016	12,016	—	—	12,016
2 資本剰余金	12,122	12,122	—	—	12,122
3 利益剰余金	7,986	9,540	1,553	19.5	7,123
4 自己株式	△29	△30	△0	2.3	△29
株主資本合計	32,095	33,648	1,553	4.8	31,232
II 評価・換算差額等					
1 その他有価証券評価 差額金	1,620	648	△972	△60.0	1,374
2 為替換算調整勘定	1,193	1,079	△114	△9.6	1,421
評価・換算差額等合計	2,814	1,727	△1,086	△38.6	2,796
III 少数株主持分	32	35	3	9.7	31
純資産合計	34,941	35,411	469	1.3	34,060
負債純資産合計	78,042	79,341	1,298	1.7	76,777

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期 (平成19年11月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年11月期 第3四半期)	増 減		(参考) 前期 (平成19年11月期)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高	54,606	59,785	5,179	9.5	74,773
II 売上原価	48,082	50,555	2,472	5.1	65,494
売上総利益	6,524	9,230	2,706	41.5	9,279
III 販売費及び一般管理費	5,194	5,562	367	7.1	6,890
営業利益	1,329	3,668	2,338	175.9	2,388
IV 営業外収益	740	457	△283	△38.3	687
1 受取利息	47	61	14		111
2 受取配当金	97	68	△28		129
3 持分法による投資利益	90	—	△90		147
4 為替差益	283	110	△173		68
5 その他	221	215	△5		231
V 営業外費用	532	569	37	7.1	739
1 支払利息	287	310	22		452
2 株式交付費償却	60	60	—		80
3 コミットメントライン 手数料	—	63	63		—
4 その他	183	135	△48		207
経常利益	1,538	3,555	2,017	131.2	2,336
VI 特別利益	1,184	214	△970	△81.9	1,250
1 固定資産売却益	—	47	47		—
2 投資有価証券売却益	1,107	97	△1,010		1,107
3 貸倒引当金戻入益	32	15	△16		36
4 その他	44	54	9		106
VII 特別損失	1,129	187	△942	△83.4	1,846
1 固定資産売却損・除却 損	24	99	74		60
2 減損損失	45	—	△45		444
3 投資損失引当金繰入額	—	—	—		171
4 投資有価証券評価損	—	30	30		—
5 製品補償引当金繰入額	264	—	△264		361
6 たな卸資産評価減・ 廃棄損	767	—	△767		767
7 その他	27	57	29		40
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	1,593	3,582	1,989	124.9	1,740
法人税、住民税及び 事業税	683	1,369	686	100.4	750
法人税等調整額	185	△428	△614	△331.7	1,129
少数株主利益又は少数 株主損失(△)	△1	3	5	△263.7	△2
四半期純利益又は当期 純損失(△)	726	2,638	1,912	263.4	△137

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前年同四半期 (平成19年11月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年11月期 第3四半期)	(参考) 前期 (平成19年11月期)
区分	金額	金額	金額
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,593	3,582	1,740
減価償却費	2,893	2,828	3,759
減損損失	45	—	444
貸倒引当金の増加額(△は減少額)	△16	140	△27
投資損失引当金の増加額 (△は減少額)	—	△2	171
役員賞与引当金の増加額 (△は減少額)	△34	8	△30
製品補償引当金の減少額	△800	△35	△942
退職給付引当金の増加額 (△は減少額)	△3	54	△19
役員退職慰労引当金の減少額	△51	△15	△114
受取利息及び受取配当金	△144	△130	△240
支払利息	287	310	452
為替差益	△22	△173	—
持分法による投資利益	△90	—	△147
株式交付費償却	60	60	80
社債発行費償却	4	6	6
投資有価証券売却益	△1,107	△97	△1,107
投資有価証券評価損	—	30	—
固定資産売却益	—	△47	—
固定資産売却損・除却損	15	99	60
売上債権の増加額	△116	△133	△1,869
たな卸資産の減少額	1,855	74	1,760
仕入債務の増加額(△は減少額)	55	△161	721
未払金の減少額	△1,080	△274	—
未払消費税等の増加額 (△は減少額)	78	△28	220
その他	304	74	699
小計	3,726	6,170	5,620
利息及び配当金の受取額	180	130	276
利息の支払額	△290	△267	△454
法人税等の支払額	△1,633	△779	△1,979
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,984	5,253	3,463

	前年同四半期 (平成19年11月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年11月期 第3四半期)	(参考) 前期 (平成19年11月期)
区分	金額	金額	金額
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	△3,658	△2,894	△5,061
有形固定資産の売却による収入	390	218	342
投資有価証券の取得による支出	△385	△49	△903
投資有価証券の売却による収入	1,781	994	1,781
投資有価証券の償還による収入	—	100	—
無形固定資産の取得による支出	—	△41	—
貸付けによる支出	△370	△7	△372
貸付金の回収による収入	359	3	373
長期前払費用の支払による支出	△6	△10	△606
保険金積立金の解約による収入	—	188	248
保険金積立金の払込により支出	—	△200	△46
その他	—	△210	101
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,889	△1,909	△4,143
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額	1,097	△923	1,079
長期借入れによる収入	3,488	4,067	4,650
長期借入金の返済による支出	△1,901	△1,587	△2,273
社債の償還による支出	△2,170	△770	△3,540
社債の発行による収入	1,000	1,000	1,000
社債の発行による支出	△19	△20	△19
自己株式の取得による支出	△0	△0	△0
配当金の支払額	△260	△241	△255
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,234	1,523	641
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	151	△10	69
V. 現金及び現金同等物の増加額	1,481	4,857	30
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	8,804	8,835	8,804
VII. 非連結子会社の合併による現金及び現金同等物の増加額	—	2	—
VIII. 現金及び現金同等物の四半期末 (期末) 残高	10,286	13,694	8,835

(4) セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前年同四半期 (平成19年11月期第3四半期)

	自動車部門 (百万円)	産業機械部門 (百万円)	住宅機器部門 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	38,528	13,797	2,281	54,606	—	54,606
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	825	1	25	852	(852)	—
計	39,353	13,799	2,306	55,459	(852)	54,606
営業費用	39,381	12,623	2,164	54,170	(892)	53,277
営業利益又は営業損失(△)	△28	1,175	141	1,289	40	1,329

当四半期 (平成20年11月期第3四半期)

	自動車部門 (百万円)	産業機械部門 (百万円)	住宅機器部門 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	42,253	15,169	2,363	59,785	—	59,785
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	780	4	55	840	(840)	—
計	43,033	15,173	2,419	60,626	(840)	59,785
営業費用	41,079	13,763	2,268	57,111	(994)	56,117
営業利益	1,953	1,409	151	3,514	153	3,668

(参考) 前期 (平成19年11月期)

	自動車部門 (百万円)	産業機械部門 (百万円)	住宅機器部門 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	53,083	18,624	3,066	74,773	—	74,773
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	1,098	2	44	1,145	(1,145)	—
計	54,181	18,626	3,111	75,919	(1,145)	74,773
営業費用	53,669	16,968	2,942	73,580	(1,195)	72,385
営業利益	512	1,658	168	2,339	49	2,388

(注) 1. 事業区分は、製品の種類別区分によっております。

2. 各事業区分の主要製品

- (1) 自動車部門： ステアリングロック、キーセット、キーレスエントリー、ドアラッチ、ヒーターコントロールスイッチ、ドアハンドル、スイッチ、センサー等
- (2) 産業機械部門： 農業・建設・工作・通信・医療機械用各種計器類、ハーネス、ケーブルワイヤー、ランプ、オペレーター・シート、電気式燃料ポンプ、電気測定器、通信機用器材等
- (3) 住宅機器部門： 住宅・ホテル・ビル用錠、タッチキー、把手セット、電気錠、ミスター・ホームズ(玄関ドア錠)等

[所在地別セグメント情報]

前年同四半期 (平成19年11月期第3四半期)

	日本国内 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高					
(1) 外部顧客に対する売上高	43,100	11,506	54,606	—	54,606
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	2,881	3,881	6,763	(6,763)	—
計	45,982	15,388	61,370	(6,763)	54,606
営業費用	44,587	15,418	60,005	(6,728)	53,277
営業利益又は営業損失(△)	1,394	△30	1,364	(35)	1,329

当四半期 (平成20年11月期第3四半期)

	日本国内 (百万円)	アジア (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	48,329	3,461	7,994	59,785	—	59,785
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	3,593	4,932	43	8,570	(8,570)	—
計	51,923	8,393	8,038	68,356	(8,570)	59,785
営業費用	49,229	8,318	7,427	64,974	(8,857)	56,117
営業利益	2,694	75	611	3,381	286	3,668

(参考) 前期 (平成19年11月期)

	日本国内 (百万円)	アジア (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	59,125	3,870	11,777	74,773	—	74,773
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	3,983	5,512	103	9,599	(9,599)	—
計	63,108	9,383	11,880	84,373	(9,599)	74,773
営業費用	60,566	10,056	11,349	81,972	(9,587)	72,385
営業利益又は営業損失(△)	2,542	△673	531	2,400	(11)	2,388

- (注) 1. 国又は地域は、地理的近接度により区分しております。
 2. 本邦以外の区分に属する国又は地域の主要な内訳は、次のとおりであります。
 アジア…中国、タイ、マレーシア
 その他…ハンガリー、米国

[海外売上高]

前年同四半期(平成19年11月期第3四半期)

	北米	ヨーロッパ	アジア	計
I 海外売上高(百万円)	3,636	5,137	2,733	11,506
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	54,606
III 連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	6.7	9.4	5.0	21.1

当四半期(平成20年11月期第3四半期)

	北米	ヨーロッパ	アジア	計
I 海外売上高(百万円)	2,064	5,930	3,781	11,776
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	59,785
III 連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	3.5	9.9	6.3	19.7

(参考)前期(平成19年11月期)

	北米	ヨーロッパ	アジア	計
I 海外売上高(百万円)	4,837	7,182	4,049	16,069
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	74,773
III 連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	6.5	9.6	5.4	21.5

(注) 1. 国又は地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 各区分に属する主な国又は地域の内訳は、以下のとおりであります。

北米：米国

ヨーロッパ：ハンガリー

アジア：中国、タイ、マレーシア

3. 海外売上高は、当社及び連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高であります。