

平成19年11月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年 4月 6日

上場会社名 株式会社ユーシン

(コード番号：6985 東証第一部)

(URL <http://www.u-shin.co.jp/>)

代表者 代表取締役社長 竹辺 圭祐

TEL：(03) 5401-4670

問合せ先責任者 経理本部長代理 向井 久志

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
*法人税等の計上基準：法定実効税率をベースとした簡便法を採用しております。
- ② 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
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成19年11月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年12月1日～平成19年2月28日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (注) 金額は百万円未満を切捨て

	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	%
19年11月期第1四半期	16,940	△3.3	191	△62.9	270	△45.1	150	△38.5
18年11月期第1四半期	17,517	26.8	516	45.1	492	56.6	244	13.6
(参考) 18年11月期	70,016	11.4	1,405	20.4	1,729	△25.5	△594	△158.1

	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
19年11月期第1四半期	4.71	—
18年11月期第1四半期	8.18	—
(参考) 18年11月期	△19.95	—

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

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

売上高は前年同四半期比3.3%減の16,940百万円となりました。これは自動車部門が、アンセイとの資本・業務提携解消により5.9%の売上減となったためであり、産業機械部門、住宅機器部門はそれぞれ2.5%、9.6%の増収となっております。営業利益は前年同四半期比62.9%減益の191百万円となりました。住宅部門は25百万円の増益となっておりますが、産業機械部門は25百万円の減益、自動車部門も前年中間期以降の原材料価格高騰による減益要因の影響が依然として大きく、238百万円の減益となったことによります。経常利益は為替差益の増加により営業外損益が25百万円の増加となったものの前年同四半期比45.1%減の270百万円となりました。また第1四半期純利益は有価証券売却益の増加、法人税額の減少等による好転要因もありましたが、前年同四半期比38.5%減の150百万円となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	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
19年11月期第1四半期	76,888	35,041	45.6	1,095.87
18年11月期第1四半期	75,113	28,538	38.0	1,115.76
(参考) 18年11月期	78,069	34,596	44.3	1,081.91

(注) 期末発行済株式数（連結）19年11月期第1四半期 31,995,502株 18年11月期 31,995,502株

【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
19年11月期第1四半期	△404	△495	△659	7,324
18年11月期第1四半期	735	△1,213	△94	9,921
(参考) 18年11月期	112	△4,202	2,081	8,804

〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期の総資産は、前連結会計年度末に比べ1,181百万円減少いたしました。固定資産は有形固定資産の増加により186百万円増加しましたが、流動資産が、現預金の1,480百万円の減少等（法人税等の納付による負債の減）により、1,344百万円減となったことによります。また、純資産は445百万円増加しましたが、これは主に当第1四半期純利益および為替換算調整勘定の増加によるものです。

〔連結キャッシュ・フローの状況〕

当第1四半期における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ1,480百万円減少し7,324百万円となりました。（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により使用した資金は、404百万円となりました。これは主として、税金等調整前当第1四半期純利益335百万円、減価償却費892百万円を計上しましたが仕入債務が615百万円減少し、法人税等の支払額が1,223百万円あったことによります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により使用した資金は、495百万円となりました。これは主として有形固定資産取得による支出568百万円によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により使用した資金は659百万円となりました。これは、借入金の返済431百万円（純額）、社債の償還による支出100百万円及び配当金の支払127百万円によるものであります。

〔参考〕

平成19年11月期の連結業績予想（平成18年12月1日～平成19年11月30日）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
中間期	34,000	700	700	360
通期	68,000	1,800	1,800	1,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 31円 30銭

〔業績予想に関する定性的情報等〕

中間期及び通期の業績予想につきましては、平成19年1月31日発表の予想数値から変更はありません。当第1四半期における業績は、利益面において中間期及び通期の業績予想比低位に推移しておりますが、第2四半期以降、自動車部門においてコスト低減・VAなどによる収益回復が見込まれるところから、期初計画の達成は可能な見込みであります。

*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。

(要約) 四半期連結貸借対照表

区分	前四半期連結会計期間末 (平成18年2月28日)		当四半期連結会計期間末 (平成19年2月28日)		増減	前連結会計年度 (平成18年11月30日)	
	金額 (百万円)		金額 (百万円)		金額 (百万円)	金額 (百万円)	
(資産の部)							
I 流動資産							
1. 現金及び預金		9,921		7,324	△2,597		8,804
2. 受取手形及び売掛金		18,725		19,821	1,095		19,840
3. 有価証券		33		7	△25		7
4. たな卸資産		10,993		13,265	2,271		13,215
5. 繰延税金資産		373		991	617		1,001
6. その他		1,447		1,616	168		1,500
7. 貸倒引当金		△43		△33	9		△33
流動資産合計		41,452		42,993	1,541		44,337
II 固定資産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物及び構築物		4,298		4,910	612		4,876
(2) 機械装置及び運搬具		7,953		8,874	921		8,955
(3) 工具・器具及び備品		2,778		2,867	89		2,952
(4) 土地		2,137		2,347	209		2,224
(5) 建設仮勘定		1,822		1,885	63		1,679
有形固定資産合計		18,989		20,885	1,896		20,688
2. 無形固定資産							
(1) ソフトウェア		124		131	6		130
(2) その他		136		184	48		165
無形固定資産合計		260		316	55		295
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券		12,375		9,327	△3,047		9,337
(2) 長期前払費用		113		939	825		1,004
(3) 繰延税金資産		388		610	222		604
(4) その他		1,836		1,942	106		1,904
(5) 貸倒引当金		△306		△299	7		△299
投資その他の資産計		14,407		12,520	△1,887		12,552
固定資産合計		33,657		33,722	64		33,535
III 繰延資産							
1. 株式交付費		—		167	167		187
2. 社債発行費		3		5	1		7
繰延資産合計		3		173	169		195
資産合計		75,113		76,888	1,774		78,069

	前四半期連結会計期間末 (平成18年2月28日)	当四半期連結会計期間末 (平成19年2月28日)	増減	前連結会計年度 (平成18年11月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
(負債の部)				
I 流動負債				
1. 支払手形及び買掛金	8,944	7,315	△1,629	7,552
2. 短期借入金	10,333	7,117	△3,216	7,549
3. 1年内償還予定の社債	740	4,040	3,300	3,540
4. 1年内返済予定の長期 借入金	3,221	2,475	△745	1,847
5. 未払金	5,858	7,591	1,733	7,483
6. 未払費用	553	757	204	994
7. 未払法人税等	424	99	△324	1,224
8. 製品補償引当金	—	1,145	1,145	1,145
9. 役員賞与引当金	0	—	0	34
10. 繰延税金負債	1	15	14	11
11. その他	696	537	△159	194
流動負債合計	30,774	31,095	321	31,577
II 固定負債				
1. 社債	5,590	1,450	△4,140	2,050
2. 長期借入金	7,006	6,679	△326	7,232
3. 退職給付引当金	952	989	36	981
4. 役員退職慰労引当金	—	394	394	394
5. 繰延税金負債	2,231	1,237	△993	1,237
固定負債合計	15,780	10,751	△5,028	11,895
負債合計	46,554	41,846	△4,707	43,472
(少数株主持分)				
少数株主持分	20	—	—	—
(資本の部)				
I 資本金	8,035	—	—	—
II 資本剰余金	8,141	—	—	—
III 利益剰余金	8,540	—	—	—
IV その他有価証券評価差 額金	3,717	—	—	—
V 為替換算調整勘定	132	—	—	—
VI 自己株式	△28	—	—	—
資本合計	28,538	—	—	—
負債、少数株主持分及び資 本合計	75,113	—	—	—

	前四半期連結会計期間末 (平成18年2月28日)		当四半期連結会計期間末 (平成19年2月28日)		増減	前連結会計年度 (平成18年11月30日)	
区分	金額 (百万円)		金額 (百万円)		金額 (百万円)	金額 (百万円)	
(純資産の部)							
I 株主資本							
1. 資本金		—		12,016			12,016
2. 資本剰余金		—		12,122			12,122
3. 利益剰余金		—		7,538			7,516
4. 自己株式		—		△29			△29
株主資本合計		—		31,647			31,625
II 評価・換算差額等							
1. その他有価証券評価 差額金		—		2,566			2,566
2. 為替換算調整勘定		—		794			370
評価・換算差額等合計		—		3,360			2,937
III 少数株主持分		—		33			34
純資産合計		—		35,041			34,596
負債純資産合計		—		76,888			78,069

(要約) 四半期連結損益計算書

区分	前四半期連結会計期間 (自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日)		当四半期連結会計期間 (自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日)		増減	前連結会計年度 (自 平成17年12月1日 至 平成18年11月30日)	
	金額 (百万円)		金額 (百万円)		金額 (百万円)	金額 (百万円)	
I 売上高		17,517		16,940	△577		70,016
II 売上原価		15,500		15,049	△451		62,403
売上総利益		2,017		1,891	△126		7,613
III 販売費及び一般管理費		1,500		1,699	199		6,207
営業利益		516		191	△325		1,405
IV 営業外収益							
1. 受取利息	2		7			42	
2. 受取配当金	14		29			99	
3. 持分法による投資利益	—		—			222	
4. 為替差益	22		83			477	
5. その他	69		105			312	
営業外収益計		109		225	115		1,154
V 営業外費用							
1. 支払利息	86		91			383	
2. たな卸資産廃却損	—		3			28	
3. その他	47		51			418	
営業外費用計		133		146	12		830
経常利益		492		270	△222		1,729
VI 特別利益							
1. 投資有価証券売却益	2		48			1,074	
2. 貸倒引当金戻入益	—		—			17	
3. その他	33		31			192	
特別利益計		35		79	43		1,284
VII 特別損失							
1. 固定資産売却損・除却損	8		1			66	
2. 減損損失	—		—			823	
3. 投資有価証券評価損	—		—			30	
4. クレーム損失	—		—			86	
5. 貸倒引当金繰入額	0		—			0	
6. 製品補償引当金繰入額	—		—			1,145	
7. 役員退職慰労引当金繰入額	—		—			394	
8. 役員退職金	—		—			473	
9. その他	13		12			109	
特別損失計		21		14	△7		3,129
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前当期純損失(△)		506		335	△170		△115
法人税、住民税及び事業税	195		177			1,415	
法人税等調整額	67	262	8	185	△76	△934	481
少数株主損益		0		0	0		△1
四半期純利益又は当期純損失(△)		244		150	△93		△594

(要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	前四半期連結会計期間 (自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日)	当四半期連結会計期間 (自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日)	前連結会計年度 (自 平成17年12月1日 至 平成18年11月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
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純利益又は当期純損失(△)	506	335	△115
減価償却費	792	892	3,408
減損損失	—	—	823
役員賞与支払額	△35	—	△36
貸倒引当金の増加額(△減少額)	0	0	△20
役員賞与引当金繰入額	—	—	34
製品補償引当金繰入額	—	—	1,145
退職給付引当金の増加額	12	8	28
役員退職慰労引当金繰入額	—	—	394
受取利息及び受取配当金	△16	△36	△142
支払利息	86	91	383
為替差損益	—	83	—
持分法による投資利益	—	—	△222
株式交付費償却	—	20	53
投資有価証券売却益	△2	△48	△1,074
投資有価証券評価損	—	—	30
有形固定資産売却損・除却損	0	1	66
クレーム損失	—	0	86
売上債権の増加額	△775	176	△997
たな卸資産の増加額	△49	142	△1,654
仕入債務の増加額(△減少額)	663	△615	△1,322
未払消費税等の増加額(△減少額)	39	△3	△113
その他	△74	△170	118
小計	1,147	878	874
利息及び配当金の受取額	16	36	181
利息の支払額	△86	△95	△376
法人税等の支払額	△342	△1,223	△566
営業活動によるキャッシュ・フロー	735	△404	112

	前四半期連結会計期間 (自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日)	当四半期連結会計期間 (自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日)	前連結会計年度 (自 平成17年12月1日 至 平成18年11月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
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	△1,486	△568	△5,419
有形固定資産の売却による収入	115	75	328
投資有価証券の取得による支出	△100	—	△101
投資有価証券の売却による収入	24	58	1,777
有価証券の取得による支出	—	0	—
貸付による支出	△1	△23	△374
貸付金の回収による収入	3	9	83
長期前払費用の支払による支出	—	—	△656
その他	230	△45	161
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,213	△495	△4,202
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	△6	△467	△3,157
長期借入れによる収入	1,631	134	2,591
長期借入金の返済による支出	△1,516	△98	△3,945
株式の発行による収入	—	—	7,961
社債の償還による支出	△800	△100	△1,540
社債の発行による収入	700	—	700
新株発行による支出	—	—	△240
社債発行による支出	—	—	△11
自己株式の取得による支出	△1	0	△2
配当金の支払額	△102	△127	△274
財務活動によるキャッシュ・フロー	△94	△659	2,081
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	33	79	320
V. 現金及び現金同等物の増加額 (△減少額)	△538	△1,480	△1,687
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	10,460	8,804	10,460
VII. 新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	—	—	32
VIII. 現金及び現金同等物の期末残高	9,921	7,324	8,804

セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前四半期連結会計期間（自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日）

	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	12,570	4,284	663	17,517	—	17,517
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	457	1	3	461	(461)	—
計	13,027	4,285	666	17,978	(461)	17,517
営業費用	12,930	3,884	647	17,461	(461)	17,000
営業利益	97	401	19	516	0	516

当四半期連結会計期間（自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日）

	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	11,822	4,390	726	16,940	—	16,940
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	421	1	11	434	(434)	—
計	12,243	4,391	738	17,374	(434)	16,940
営業費用	12,385	4,011	693	17,089	(341)	16,748
営業利益	△141	380	44	284	(92)	191

[所在地別セグメント情報]

前四半期連結会計期間（自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日）

	日本国内 (百万円)	海外 (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	14,528	2,989	17,517	—	17,517
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	1,343	991	2,335	(2,335)	—
計	15,871	3,981	19,852	(2,335)	17,517
営業費用	15,220	4,130	19,351	(2,350)	17,000
営業利益	651	△149	501	15	516

当四半期連結会計期間（自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日）

	日本国内 (百万円)	海外 (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	13,499	3,441	16,940	—	16,940
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	943	1,299	2,242	(2,242)	—
計	14,442	4,740	19,182	(2,242)	16,940
営業費用	14,198	4,814	19,012	(2,263)	16,748
営業利益	244	△73	170	20	191

海外売上高

前四半期連結会計期間（自 平成17年12月1日 至 平成18年2月28日）

項目	北米	ヨーロッパ	アジア	計
I 海外売上高（百万円）	1,258	1,168	682	3,108
II 連結売上高（百万円）				17,517
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	7.2	6.7	3.9	17.7

当四半期連結会計期間（自 平成18年12月1日 至 平成19年2月28日）

項目	北米	ヨーロッパ	アジア	計
I 海外売上高（百万円）	1,196	1,653	704	3,555
II 連結売上高（百万円）				16,940
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	7.1	9.8	4.2	21.0

(注) 1. 販売地域は地理的近接度により区分しております。

2. 各部分に属する国は以下の通りです。

北米：米国、カナダ

ヨーロッパ：ハンガリー、ポーランド、イタリア、英国

アジア：中国、タイ、マレーシア、台湾、韓国、インド