

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成29年4月14日
【四半期会計期間】	第116期第1四半期（自平成28年12月1日至平成29年2月28日）
【会社名】	株式会社ユーシン
【英訳名】	U-Shin Ltd.（旧英訳名 U-SHIN LTD.） （注）平成29年2月24日開催の第115回定時株主総会の決議により、平成29年2月24日付で英訳名を上記のとおり変更いたしました。
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 岡部 哉慧
【本店の所在の場所】	東京都港区芝大門一丁目1番30号
【電話番号】	03(5401)4670（代表）
【事務連絡者氏名】	経理財務本部長 田尾 和也
【最寄りの連絡場所】	東京都港区芝大門一丁目1番30号
【電話番号】	03(5401)4660
【事務連絡者氏名】	経理財務本部長 田尾 和也
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第115期 第1四半期連結 累計期間	第116期 第1四半期連結 累計期間	第115期
会計期間	自平成27年12月1日 至平成28年2月29日	自平成28年12月1日 至平成29年2月28日	自平成27年12月1日 至平成28年11月30日
売上高 (百万円)	38,305	38,321	153,894
経常利益又は経常損失 () (百万円)	571	702	2,271
親会社株主に帰属する四半期純 利益又は親会社株主に帰属する 四半期(当期)純損失 () (百万円)	1,896	144	9,659
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	6,324	1,277	15,005
純資産額 (百万円)	30,881	24,316	22,248
総資産額 (百万円)	143,940	135,439	143,295
1株当たり四半期純利益金額又 は1株当たり四半期(当期)純 損失金額 () (円)	68.43	5.14	348.52
潜在株式調整後1株当たり四半 期(当期)純利益金額 (円)	-	4.99	-
自己資本比率 (%)	20.3	16.8	14.4

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には消費税等は含んでおりません。

3. 第115期第1四半期連結累計期間及び第115期の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、希薄化効果を有する潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループが営む事業の内容について重要な変更はありません。なお、当第1四半期連結会計期間より、非連結子会社であった有信製造(無錫)有限公司(自動車部門セグメント)の重要性が増したため連結の範囲に含めております。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第1四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営上の重要な契約等】

当第1四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当第1四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

(1) 業績の状況

当第1四半期連結累計期間の連結業績は、売上高383億21百万円（前年同四半期比0.0%増）と横這いでしたが、営業利益9億46百万円（同95.0%増）と増益となりました。UAM事業^{注1}について、前年度のような品質不具合等に起因する特殊要因がなかったこと、産業機械部門において農機向けが好調に推移したこと、販管費の減少（のれん償却費、役員報酬等）が主な要因です。

また、営業外損益において新興国通貨についての為替差益1億58百万円が発生したこともあり（前年同四半期は為替差損3億90百万円）、経常利益7億2百万円を計上しました。（前年同四半期は経常損失5億71百万円）

以上の結果、四半期純利益1億44百万円を計上いたしました。（前年同四半期は、スロバキアにおける製品不具合費用の引き当て等により四半期純損失18億96百万円）

各セグメントの業績は、以下のとおりです。

自動車部門は、売上高322億76百万円（前年同四半期比2.1%減）、営業利益9億11百万円（同57.6%増）となりました。UAM事業において、大きな一時的品質ロスの計上がなくなり、ほぼ予定の計画通り推移したことに加え、次世代製品開発コストの一部について顧客より回収したことが寄与しました。また、その他の国内・海外拠点についても、円高に伴う為替換算上の影響があったものの、概ね計画を達成しております。

産業機械部門は、売上高54億45百万円（同14.6%増）、営業利益6億60百万円（同17.6%増）となりました。農機関係が国内向け中国・北米等の海外向けとも好調に推移しました。

住宅機器部門は、売上高5億99百万円（同0.4%減）、営業利益20百万円（同42.4%減）となりました。

注1：当社がフランス自動車部品大手Valeo社から2013年に買収したアクセスメカニズム事業のことです。

(2) 資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期連結会計期間末の総資産は1,354億39百万円となり、前連結会計年度末に比べて78億55百万円減少しました。借入金の約定返済に伴う現金及び預金の減少が、主な要因です。

負債は1,111億23百万円と、前連結会計年度末に比べて99億23百万円減少しました。借入金の約定返済と新株予約権付社債（CB）の株式転換による有利子負債の減少が、主な要因です。

純資産は243億16百万円と、前連結会計年度末に比べて20億67百万円増加しました。主な要因は、四半期純利益の計上や新株予約権付社債（CB）の株式転換に伴う資本金及び資本剰余金の増加で株主資本が増加したこと、株式市場・為替市場の変動によりその他有価証券評価差額金、為替換算調整勘定が増加したことによります。

負債の減少と純資産の増加に伴い、総資産に対する純資産の比率は、前連結会計年度末の15.5%から18.0%へと改善しております。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四半期連結累計期間において、重要な変更はありません。

(4) 研究開発活動

当第1四半期連結累計期間の研究開発費の総額は1,437百万円です。

なお、当第1四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	120,000,000
計	120,000,000

【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間末現在発行数(株) (平成29年2月28日)	提出日現在発行数(株) (平成29年4月14日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	29,583,859	29,795,424	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	29,583,859	29,795,424		

(注) 1. 「提出日現在発行数」欄には、平成29年4月1日からこの四半期報告書提出日までの転換社債型新株予約権付社債の転換により発行された株式数は含まれておりません。

2. 平成29年3月1日から平成29年3月31日までの間に、転換社債型新株予約権付社債の転換により、発行済株式総数が211,565株増加しております。

(2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成28年12月1日 ～平成29年2月28日	1,129,898	29,583,859	432	13,495	432	13,601

(注) 1. 転換社債型新株予約権付社債の転換による増加であります。

2. 平成29年3月1日から平成29年3月31日までの間に、転換社債型新株予約権付社債の転換により、発行済株式総数が211,565株、資本金及び資本準備金がそれぞれ78百万円増加しております。

(6)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7)【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日（平成28年11月30日）に基づく株主名簿による記載をしております。

【発行済株式】

平成28年11月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 671,800	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 27,765,500	277,655	-
単元未満株式	普通株式 16,661	-	-
発行済株式総数	28,453,961	-	-
総株主の議決権	-	277,655	-

(注)「完全議決権株式(その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が3,000株含まれております。また、「議決権の数」の欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数30個が含まれております。

【自己株式等】

平成28年11月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
株式会社ユーシン	東京都港区芝大門 一丁目1番30号	671,800	-	671,800	2.36
計	-	671,800	-	671,800	2.36

(注)当第1四半期会計期間末の自己株式数は、671,858株であります。

2【役員状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

第4【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けております。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	36,322	26,414
受取手形及び売掛金	24,502	24,546
電子記録債権	1,997	4,025
商品及び製品	7,785	7,536
仕掛品	2,419	2,435
原材料及び貯蔵品	7,300	7,838
その他	5,952	6,249
貸倒引当金	624	660
流動資産合計	85,654	78,385
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	12,782	12,714
機械装置及び運搬具（純額）	10,402	10,659
工具、器具及び備品（純額）	4,625	4,466
土地	8,614	8,643
建設仮勘定	2,495	2,189
有形固定資産合計	38,921	38,673
無形固定資産	1,449	1,295
投資その他の資産		
投資有価証券	12,862	13,794
その他	4,464	3,354
貸倒引当金	83	83
投資その他の資産合計	17,243	17,065
固定資産合計	57,615	57,033
繰延資産	26	20
資産合計	143,295	135,439

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年2月28日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	21,962	21,907
電子記録債務	7,120	6,988
短期借入金	12,621	11,298
1年内償還予定の社債	3,524	2,932
1年内返済予定の長期借入金	13,110	9,191
未払金	4,782	4,813
未払法人税等	851	539
賞与引当金	793	962
役員賞与引当金	1	4
製品補償引当金	1,329	1,365
その他の引当金	1,941	1,814
その他	12,974	12,819
流動負債合計	81,013	74,637
固定負債		
社債	7,104	6,987
長期借入金	24,566	22,036
その他の引当金	550	396
退職給付に係る負債	3,199	3,215
その他	4,612	3,849
固定負債合計	40,033	36,485
負債合計	121,046	111,123
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,062	13,495
資本剰余金	13,168	13,601
利益剰余金	5,276	5,132
自己株式	513	513
株主資本合計	20,440	21,451
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,050	4,759
繰延ヘッジ損益	157	154
為替換算調整勘定	3,575	3,158
退職給付に係る調整累計額	115	111
その他の包括利益累計額合計	201	1,334
新株予約権	1,572	1,497
非支配株主持分	33	33
純資産合計	22,248	24,316
負債純資産合計	143,295	135,439

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第1四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年2月28日)
売上高	38,305	38,321
売上原価	34,440	34,195
売上総利益	3,864	4,125
販売費及び一般管理費	3,379	3,179
営業利益	485	946
営業外収益		
受取利息及び配当金	71	58
為替差益	-	158
その他	31	26
営業外収益合計	102	243
営業外費用		
支払利息	193	148
コミットメントライン手数料	305	191
為替差損	390	-
償却原価法による新株予約権付社債利息	182	180
その他	187	66
営業外費用合計	1,158	487
経常利益又は経常損失()	571	702
特別利益		
固定資産売却益	0	5
投資有価証券売却益	1	29
その他	0	-
特別利益合計	1	34
特別損失		
固定資産除売却損	3	7
製品補償引当金繰入額	2,923	2,76
その他	135	21
特別損失合計	1,061	105
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期 純損失()	1,631	631
法人税、住民税及び事業税	360	426
法人税等調整額	95	61
法人税等合計	264	487
四半期純利益又は四半期純損失()	1,896	144
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主 に帰属する四半期純損失()	0	0
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主 に帰属する四半期純損失()	1,896	144

【四半期連結包括利益計算書】
【第1四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年2月28日)
四半期純利益又は四半期純損失()	1,896	144
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,816	708
繰延ヘッジ損益	54	3
為替換算調整勘定	2,561	418
退職給付に係る調整額	4	3
その他の包括利益合計	4,428	1,133
四半期包括利益	6,324	1,277
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	6,321	1,277
非支配株主に係る四半期包括利益	2	0

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

1. 連結の範囲の重要な変更

当第1四半期連結会計期間より、非連結子会社であった有信製造(無錫)有限公司の重要性が増したため連結の範囲に含めております。

2. 連結子会社の決算日の変更

従来、連結子会社のうち決算日が9月30日であったU-SHIN EUROPE LTD.は、同日現在の財務諸表を利用し、連結決算日との間に生じた重要な取引について必要な調整を行っていましたが、当第1四半期連結会計期間より決算日を12月31日に変更しております。この変更に伴い、当第1四半期連結累計期間は平成28年10月1日から平成29年2月28日までの5ヶ月間を連結し、連結損益計算書を通して調整しています。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

該当事項はありません。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当第1四半期連結会計期間から適用しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

- 1 将来の資金需要に備えるため取引銀行4行と貸出コミットメント契約を締結しております。この契約に基づく借入未実行残高は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成28年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年2月28日)
貸出コミットメントの総額	13,500百万円	13,500百万円
借入実行残高	3,231	3,212
差引額	10,268	10,287

2 財務制限条項

有利子負債及び貸出コミットメントの一部等には、純資産や利益等に関する財務制限条項が付されております。

3 偶発債務

当社グループが納入した自動車部品に関する顧客による不具合対応費用の一部を負担する可能性があります。調査を継続中のため金額の合理的見積りが困難であり、引当金の計上は行っておりません。

(四半期連結損益計算書関係)

1 償却原価法による新株予約権付社債利息

当社が発行したゼロ・クーポン(無利息)の新株予約権付社債(以下、CB)については、会計処理として区分法を採用しており、CBの発行額のうち新株予約権部分の評価額を「新株予約権」として区分して純資産の部に計上し、その残額を「社債」として負債の部に計上しております。

本会計処理は、「社債」の金額を、株式転換が生じなかった場合の満期償還額(CBの発行額)まで、満期までの期間にわたり平均的に引き上げる処理(償却原価法)を行うものであり、各会計期間における引き上げ額について、「償却原価法による新株予約権付社債利息」と表示しております。当該引き上げ額は償却(アモチゼーション)であり、満期償還時を除いて現金支出を伴わないことを勘案し、「支払利息」とは区別して別科目で表示しております。

2 製品補償引当金繰入額

当社グループが納入した自動車部品に関して、顧客の不具合対応による費用発生に備えて引き当てており、状況の変化に伴い引当額の見直し等を行ったものです。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成27年12月1日 至 平成28年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成28年12月1日 至 平成29年2月28日)
減価償却費	1,979百万円	1,910百万円
のれんの償却額	92	-

(株主資本等関係)

前第1四半期連結累計期間(自 平成27年12月1日 至 平成28年2月29日)

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成28年2月26日 定時株主総会	普通株式	138	5	平成27年11月30日	平成28年2月29日	利益剰余金

当第1四半期連結累計期間(自 平成28年12月1日 至 平成29年2月28日)

配当金支払額

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 平成27年12月1日 至 平成28年2月29日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	自動車部門	産業機械部門	住宅機器部門	合計		
売上高						
外部顧客への売上高	32,952	4,750	601	38,305	-	38,305
セグメント間の内部 売上高又は振替高	66	66	0	133	133	-
計	33,019	4,816	602	38,438	133	38,305
セグメント利益	578	561	36	1,176	691	485

(注)1. セグメント利益の調整額は、セグメント間取引消去 5百万円及び全社費用 685百万円であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第1四半期連結累計期間（自平成28年12月1日至平成29年2月28日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	自動車部門	産業機械部門	住宅機器部門	合計		
売上高						
外部顧客への売上高	32,276	5,445	599	38,321	-	38,321
セグメント間の内部 売上高又は振替高	60	90	0	151	151	-
計	32,336	5,536	600	38,473	151	38,321
セグメント利益	911	660	20	1,593	647	946

(注)1. セグメント利益の調整額は、セグメント間取引消去7百万円及び全社費用654百万円であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年2月28日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額()	68円43銭	5円14銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額又は親会社株主に帰属する四半期純損失金額() (百万円)	1,896	144
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益金額又は親会社株主に帰属する四半期純損失金額() (百万円)	1,896	144
普通株式の期中平均株式数(千株)	27,711	28,094
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	-	4円99銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額 (百万円)	-	-
普通株式増加数(千株)	-	832
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(注)前第1四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額は、希薄化効果を有する潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2【その他】

該当事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成29年4月13日

株式会社 ユーシン

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 轟 一成 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小口 誠司 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ユーシンの平成28年12月1日から平成29年12月31日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社ユーシン及び連結子会社の平成29年2月28日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2 XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。