



平成16年12月期 第1四半期財務情報（連結）

平成16年 5月18日

上場会社名 株式会社 シマノ

（コード番号：7309 東証・大証第一部）

（URL <http://www.shimano.com>）

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役 社長

島野 容三 （TEL：（072）223-3254）

責任者役職・氏名 取締役 経理部長

角谷 景司

1. 四半期財務情報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

おける方法との相違の有無 : 有（添付資料7ページ参照）

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

2. 平成16年12月期第1四半期の業績概況（平成16年1月1日～平成16年3月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (単位 百万円 未満切り捨て)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16年12月期第1四半期	42,948	17.2	7,105	26.9	7,219	14.5
15年12月期第1四半期	36,645	-	5,600	-	6,307	-
(参考) 15年12月期	143,645		19,298		20,920	

	四半期（当期） 純利益		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	
	百万円	%	円	銭	円	銭
16年12月期第1四半期	4,892	66.3	40	83	-	-
15年12月期第1四半期	2,942	-	22	24	-	-
(参考) 15年12月期	12,249		97	16	-	-

(注) 売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は、対前年同期増減率

但し、前第1四半期より、四半期連結決算を集計しているため、前第1四半期の対前年同期増減率は記載しておりません。

第1四半期の連結業績状況（平成16年1月1日～平成16年3月31日）

当第1四半期における業績は、売上高は42,948百万円（対前年同期比+17.2%）、経常利益は7,219百万円（対前年同期比+14.5%）、当期純利益は4,892百万円（対前年同期比+66.3%）となりました。

部門別の業績は次の通りであります。

〔自転車部品部門〕

欧州及び米国では、好天にも恵まれ、昨年後半から完成車販売が順調に推移し、流通段階の在庫水準は低めに維持されました。この流れを受けた当第1四半期は、春の需要期に向けて業界の動きが活発化し、当社部品の売上は、ロードレーサー、マウンテンバイク及びコンフォートバイク用の各車種で好調を継続しました。

この結果、当部門の売上高合計は33,730百万円（対前年同期比+20.7%）、営業利益は6,885百万円（対前年同期比+26.0%）となりました。

〔釣具部門〕

日本市場は消費不況の影響で低迷し続けていましたが、当第1四半期では下げ止まりの兆候が見られました。北米市場ではリールの在庫調整局面もありましたが、積極的な販売活動を展開しました結果、部門全体では前年同期比増加に転じました。

この結果、当部門の売上高合計は8,525百万円（対前年同期比+5.0%）、営業利益は405百万円（対前年同期比+41.6%）となりました。

〔その他部門〕

冷間鍛造品部門では、前年度後半に減少した自動車関連企業からの受注が、当期にかけて順調な回復を見せ、売上を伸ばしました。

この結果、当部門の売上高合計は692百万円（対前年同期比+18.7%）、営業損失は184百万円となりました。

(2)財政状態(連結)の変動状況

(単位 百万円 未満切り捨て)

	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
16年12月期第1四半期	191,690	167,263	87.2	1,415.84
15年12月期第1四半期	206,631	184,988	89.5	1,398.36
(参考)15年12月期	194,145	169,542	87.3	1,396.88

(参考)16年12月期第1四半期の個別業績(平成16年1月1日~平成16年3月31日)

	売上高	営業利益	経常利益
	百万円	百万円	百万円
16年12月期第1四半期	37,296	4,050	4,752
15年12月期第1四半期	31,418	2,989	3,233

	当期純利益	総資産	株主資本
	百万円	百万円	百万円
16年12月期第1四半期	3,125	124,515	105,098
15年12月期第1四半期	711	141,190	121,862

【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
16年12月期第1四半期	3,870	4,266	8,158	64,403
15年12月期第1四半期	7,068	1,495	547	82,712
(参考)15年12月期	25,288	11,061	22,904	64,170

第1四半期の連結財政状態(平成16年3月31日)

当第1四半期の財政状態は、株主資本については、自己株式の買入・消却で利益剰余金が減少したことにより、前第1四半期末と比べ17,725百万円減少し、167,263百万円となりました。

また、総資産については現預金の減少等により、前第1四半期末と比べ14,940百万円減少し、191,690百万円となりました。

3.平成16年12月期の連結業績予想(平成16年1月1日~平成16年12月31日)

	売上高	経常利益	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
中間期	81,000	12,700	8,700	73.64
通期	160,000	25,200	17,000	143.09

今後の経済環境は、世界経済が総じて回復基調を示す中、国内でも生産や設備投資が増加し、円相場や個人消費の先行きには不透明感があるものの、景況感は改善していくものと思われます。

当社といたしましては、このような状況の中、お客様からのご期待や信頼にお応えできるよう、満足度の高いサービスと製品を提供する体制を一層強化してまいります。また、環境面を配慮した研究開発や生産活動を推進しながら、「こころ躍る製品」を積極的に提案することにより、お客様に喜ばれる新しい価値を創造し、企業価値を高めるよう努力を続けてまいります。

(参考)16年12月期の個別業績予想(平成16年1月1日~平成16年12月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
中間期	71,000	8,500	5,200	9.50	-	-
通期	140,000	16,300	9,900	-	9.50	19.00

業績予想につきましては、現時点において入手可能な情報及び将来の業績に与える不確定要因に対する仮定を前提としております。従って、実際の業績は内外の状況変化により異なる結果となる場合がありますのでご承知おき下さい。

連結貸借対照表

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	当第1四半期		前第1四半期		増減		前連結会計年度 (参考)	
	(平成16年3月31日現在)		(平成15年3月31日現在)				(平成15年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%		%
流動資産								
1 現金及び預金	64,546		85,825		21,278		64,223	
2 受取手形及び売掛金	25,693		24,614		1,079		23,255	
3 有価証券	4,896		-		4,896		9,508	
4 預け金	3,647		-		3,647		3,720	
3 たな卸資産	25,573		26,571		997		26,551	
4 繰延税金資産	1,824		1,476		347		1,370	
5 その他	2,682		2,237		444		1,875	
6 貸倒引当金	293		253		39		261	
流動資産合計	128,571	67.1	140,471	68.0	11,900	8.5	130,243	67.1
固定資産								
1 有形固定資産								
1) 建物及び構築物	17,505		16,897		608		17,462	
2) 機械装置及び運搬具	7,872		8,928		1,056		8,118	
3) 土地	11,750		11,498		252		11,267	
4) 建設仮勘定	780		498		282		484	
5) その他	3,467		3,567		99		3,524	
有形固定資産合計	41,376	21.6	41,389	20.0	13	0.0	40,858	21.0
2 無形固定資産								
1) ソフトウエア	3,368		3,347		20		3,380	
2) ソフトウエア仮勘定	0		637		636		-	
3) 連結調整勘定	93		136		42		102	
4) その他	502		548		45		497	
無形固定資産合計	3,964	2.1	4,669	2.3	704	15.1	3,980	2.1
3 投資その他の資産								
1) 投資有価証券	15,042		14,556		485		15,789	
2) 長期貸付金	51		1,743		1,692		59	
3) 繰延税金資産	949		1,990		1,040		1,452	
4) その他	1,733		1,817		84		1,762	
5) 貸倒引当金	-		8		8		-	
投資その他の資産合計	17,777	9.3	20,100	9.7	2,322	11.6	19,063	9.8
固定資産合計	63,119	32.9	66,159	32.0	3,040	4.6	63,902	32.9
資産合計	191,690	100.0	206,631	100.0	14,940	7.2	194,145	100.0

科目	期別		当第1四半期		前第1四半期		増減		前連結会計年度 (参考)	
			(平成16年3月31日現在)		(平成15年3月31日現在)				(平成15年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比		
(負債の部)		%		%		%		%		%
流動負債										
1買掛金	5,369		4,546		822		4,414			
2短期借入金	328		874		545		-			
3未払法人税等	3,190		2,192		998		5,979			
4繰延税金負債	603		199		403		528			
5その他	9,233		8,150		1,082		8,001			
流動負債合計	18,725	9.8	15,963	7.7	2,761	17.3	18,923	9.7		
固定負債										
1長期借入金	657		706		48		656			
2繰延税金負債	156		346		190		192			
3退職給付引当金	3,794		3,596		197		3,761			
4役員退職慰労引当金	764		700		64		748			
固定負債合計	5,372	2.8	5,349	2.6	22	0.4	5,358	2.8		
負債合計	24,098	12.6	21,313	10.3	2,784	13.1	24,282	12.5		
(少数株主持分)	329	0.2	329	0.2	0	0.0	320	0.2		
(資本の部)										
資本金	35,613		35,613		-		35,613			
資本剰余金	31,822		31,822		-		31,822			
利益剰余金	112,182		124,624		12,441		108,538			
その他有価証券評価差額金	2,154		241		1,912		1,334			
為替換算調整勘定	6,338		2,856		3,481		6,954			
自己株式	8,172		4,456		3,715		811			
資本合計	167,263	87.0	184,988	89.5	17,725	9.6	169,542	87.3		
負債、少数株主持分及び資本合計	191,690	100.0	206,631	100.0	14,940	7.2	194,145	100.0		

連結損益計算書

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別		当第1四半期		前第1四半期		増減		前連結会計年度 (参考)	
			〔自平成16年1月1日〕 〔至平成16年3月31日〕		〔自平成15年1月1日〕 〔至平成15年3月31日〕				〔自平成15年1月1日〕 〔至平成15年12月31日〕	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比		
売上高	42,948	100.0	36,645	100.0	6,302	17.2	143,645	100.0		
売上原価	28,284	65.9	24,038	65.6	4,245	17.7	95,298	66.3		
売上総利益	14,664	34.1	12,607	34.4	2,057	16.3	48,347	33.7		
販売費及び一般管理費	7,558	17.6	7,007	19.1	551	7.9	29,048	20.3		
営業利益	7,105	16.5	5,600	15.3	1,505	26.9	19,298	13.4		
営業外収益										
1 受取利息及び配当金	280		221		58		940			
2 その他	87		632		544		1,885			
営業外収益合計	367	0.9	854	2.3	486	56.9	2,825	2.0		
営業外費用										
1 支払利息	88		101		13		495			
2 その他	165		45		120		708			
営業外費用合計	254	0.6	146	0.4	107	72.9	1,203	0.8		
経常利益	7,219	16.8	6,307	17.2	912	14.5	20,920	14.6		
特別利益										
投資有価証券売却益	145		202		57		427			
特別利益合計	145	0.3	202	0.6	57	28.4	427	0.3		
特別損失										
1 投資有価証券評価損	-		2,386		2,386		74			
2 投資有価証券売却損	-		-		-		937			
特別損失合計	-	-	2,386	6.5	2,386	100.0	1,012	0.7		
税金等調整前当期純利益	7,364	17.1	4,123	11.3	3,241	78.6	20,336	14.2		
法人税、住民税及び事業税	2,963		1,727		1,235		8,682			
法人税等調整額	500		557		56		630			
少数株主利益	8		10		1		35			
当期純利益	4,892	11.4	2,942	8.0	1,950	66.3	12,249	8.5		

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別		
	当 第 1 四 半 期	前 第 1 四 半 期	前 連 結 会 計 年 度 (参 考)
	(自 平成16年 1月 1日) (至 平成16年 3月31日)	(自 平成15年 1月 1日) (至 平成15年 3月31日)	(自 平成15年 1月 1日) (至 平成15年12月31日)
	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前当期純利益	7,364	4,123	20,336
減価償却費	2,225	1,838	7,526
連結調整勘定償却額	13	12	51
貸倒引当金の増減額	23	2	11
退職給付引当金の増減額	13	13	163
役員退職慰労引当金の増減額	15	15	64
投資有価証券評価損及び売却損益	145	2,184	584
ゴルフ会員権評価損	76	-	17
受取利息及び受取配当金	280	221	940
支払利息	88	101	495
固定資産除売却損益	19	1	214
売上債権の増減額	2,339	1,232	1,285
たな卸資産の増減額	1,159	811	718
仕入債務の増減額	920	548	796
未払割戻金の増減額	237	759	58
役員賞与の支払額	96	96	96
その他純額	391	1,929	1,255
小計	8,431	7,650	28,512
利息及び配当金の受取額	257	213	882
利息の支払額	94	112	496
法人税等の支払額	4,724	682	3,610
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,870	7,068	25,288
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入等による支出	4,687	-	4,681
定期預金の払出等による収入	4,748	1	2,889
有価証券の取得による支出	-	-	8,600
有価証券の売却による収入	4,600	-	-
有形固定資産の取得による支出	2,825	995	5,385
投資有価証券の取得による支出	28	-	215
投資有価証券の売却による収入	2,282	3,375	5,537
無形固定資産の取得による支出	327	579	909
貸付金の回収による収入	9	-	7
貸付けによる支出	-	420	-
その他純額	494	113	295
投資活動によるキャッシュ・フロー	4,266	1,495	11,061
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	328	677	195
長期借入金の返済による支出	-	12	13
自己株式の取得による支出	7,360	218	20,534
配当金の支払額	1,126	993	2,160
財務活動によるキャッシュ・フロー	8,158	547	22,904
現金及び現金同等物に係る換算差額	254	793	2,947
現金及び現金同等物の増減額	233	7,222	11,625
現金及び現金同等物の期首残高	64,170	75,489	75,489
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	-	305
現金及び現金同等物の期末残高	64,403	82,712	64,170

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

<p style="text-align: center;">当第1四半期 〔自平成16年1月1日〕 〔至平成16年3月31日〕</p>	<p style="text-align: center;">前第1四半期 〔自平成15年1月1日〕 〔至平成15年3月31日〕</p>
<p>会計処理基準に関する事項</p> <p style="text-align: center;">重要な外貨建資産または負債の換算基準</p> <p>外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場または予約レートにより円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 なお、在外連結子会社の資産・負債は在外連結子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は在外連結子会社会計期間の期中平均為替相場により円貨に換算しております。換算差額は少数株主持分及び資本の部における為替換算調整勘定に含めております。</p>	<p>会計処理基準に関する事項</p> <p style="text-align: center;">重要な外貨建資産または負債の換算基準</p> <p>外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場または予約レートにより円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 なお、在外連結子会社の資産・負債・収益及び費用は、在外連結子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は少数株主持分及び資本の部における為替換算調整勘定に含めております。</p>

セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第1四半期 (自平成16年1月1日 至 平成16年3月31日)

(単位 百万円 未満切り捨て)

	自転車部品	釣 具	その他	計	消去または全社	連結
売上高及び営業損益						
売 上 高						
1) 外部顧客に対する売上高	33,730	8,525	692	42,948	-	42,948
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	33,730	8,525	692	42,948	(-)	42,948
営 業 費 用	26,844	8,120	877	35,842	(-)	35,842
営業利益又は営業損失()	6,885	405	184	7,105	(-)	7,105

前第1四半期 (自平成15年1月1日 至 平成15年3月31日)

(単位 百万円 未満切り捨て)

	自転車部品	釣 具	その他	計	消去または全社	連結
売上高及び営業損益						
売 上 高						
1) 外部顧客に対する売上高	27,941	8,120	583	36,645	-	36,645
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	27,941	8,120	583	36,645	(-)	36,645
営 業 費 用	22,476	7,834	735	31,045	(-)	31,045
営業利益又は営業損失()	5,465	286	151	5,600	(-)	5,600

前連結会計年度(参考) (自平成15年1月1日 至 平成15年12月31日)

(単位 百万円 未満切り捨て)

	自転車部品	釣 具	その他	計	消去または全社	連結
売上高及び営業損益						
売 上 高						
1) 外部顧客に対する売上高	106,221	34,789	2,634	143,645	-	143,645
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	106,221	34,789	2,634	143,645	(-)	143,645
営 業 費 用	87,641	33,756	2,949	124,347	(-)	124,347
営業利益又は営業損失()	18,580	1,032	314	19,298	(-)	19,298

(注) 1. 事業区分の方法は、製品の用途による区分によっております。

2. 各事業の主な製品

自転車部品	フリーホイール、フロントギヤ、変速機、ブレーキ他
釣 具	リール、ロッド他
そ の 他	冷間鍛造品、スノ - ボード 関連用品他

(2) 所在地別セグメント情報

当第1四半期 (自平成16年1月1日 至 平成16年3月31日)

(単位 百万円 未満切り捨て)

	日本	北米	ヨーロッパ	アジア	計	消去又は 全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
1) 外部顧客に対する売上高	31,488	3,837	4,419	3,202	42,948	-	42,948
2) セグメント間の内部売上高	5,762	75	506	10,431	16,776	(16,776)	-
計	37,251	3,913	4,926	13,634	59,725	(16,776)	42,948
営業費用	33,240	3,728	4,255	11,393	52,619	(16,776)	35,842
営業利益	4,010	185	670	2,240	7,105	-	7,105

(注) 所在地別セグメント情報は当第1四半期より集計している為、前第1四半期は記載しておりません。

前連結会計年度(参考) (自平成15年1月1日 至 平成15年12月31日)

(単位 百万円 未満切り捨て)

	日本	北米	ヨーロッパ	アジア	計	消去又は 全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
1) 外部顧客に対する売上高	106,853	13,878	14,271	8,642	143,645	-	143,645
2) セグメント間の内部売上高	16,518	430	1,629	29,315	47,893	(47,893)	-
計	123,372	14,308	15,900	37,957	191,539	(47,893)	143,645
営業費用	111,491	13,635	15,415	31,697	172,240	(47,893)	124,347
営業利益	11,880	673	484	6,259	19,298	-	19,298

(注) 1. 国又は地域の区分の方法は、地理的近接度によっております。

2. 日本以外の区分に属する主な国又は地域

(1) 北米-----アメリカ合衆国、カナダ

(2) ヨーロッパ----オランダ、ドイツ、イギリス、イタリア、ベルギー、フランス

(3) アジア-----シンガポール、マレーシア、中国、インドネシア