



平成16年12月期 第3四半期財務情報（連結）

平成16年11月16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>）

代表者役職名 代表取締役 社長

氏名 島野 容三

問合せ先責任者役職名 取締役 経理部長

氏名 角谷 景司（TEL：（072）223-3254）

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3四半期の業績概況（平成16年1月1日～平成16年9月30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3四半期	122,558	18.1	20,922	50.6	21,118	43.8
15年12月期第3四半期	103,773	-	13,891	-	14,686	-
（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3四半期	13,638	97.6	120	23	-	-
15年12月期第3四半期	6,901	-	54	64	-	-
（参考）15年12月期	12,249		97	16	-	-

（注）売上高、営業利益、経常利益、四半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3四半期の対前年同期増減率は記載しておりません。

第3四半期の連結業績状況（平成16年1月1日～平成16年9月30日）

当第3四半期における業績は、売上高は122,558百万円（前年同期比18.1%増）、経常利益は21,118百万円（前年同期比43.8%増）、四半期純利益は13,638百万円（前年同期比97.6%増）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〕

米国市場では、同国選手による前人未踏のツール・ド・フランス6連覇という好環境もあり、ロードレーサー用部品を中心に売上が増大しました。欧州市場では、天候に恵まれなかったものの、ユーロ高により、新製品を中心として売上を伸ばしております。国内向け売上は微増でしたが、市場では低価格から安全・高品質指向への転換の兆しが見受けられ、業界の機運が高まっています。

この結果、当部門の売上高合計は、92,016百万円（前年同期比21.8%増）、営業利益は19,726百万円（前年同期比52.3%増）となりました。

〔釣具部門〕

国内市場は、景気回復の足取りが弱く、台風にも影響され低調に推移しましたが、「電動丸」、「ステラ」などの高級リールが高い評価を受けて売上は堅調に推移しました。また海外向け売上は、積極的な販売活動により北米を中心に大きく伸びました。

この結果、当部門の売上高合計は、28,276百万円（前年同期比7.9%増）、営業利益は1,505百万円（前年同期比33.2%増）となりました。

〔その他部門〕

冷間鍛造品部門は、自動車関連企業からの受注が引き続き活発に推移し、売上を順調に伸ばしました。

この結果、当部門の売上高合計は2,264百万円（前年同期比12.0%増）、営業損失は309百万円となりました。

(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3四半期	176,909	153,078	86.5	1,395.47
15年12月期第3四半期	189,584	167,169	88.2	1,371.50
(参考)15年12月期	194,145	169,542	87.3	1,396.88

第3四半期の連結財政状態(平成16年9月30日)

当第3四半期の財政状態は、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3四半期末と比べ14,090百万円減少し、153,078百万円となりました。

また、総資産については現預金の減少等により、前第3四半期末と比べ12,674百万円減少し、176,909百万円となりました。

【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3四半期	15,027	4,947	31,106	53,226
15年12月期第3四半期	21,613	6,239	21,431	68,580
(参考)15年12月期	25,288	11,061	22,904	64,170

(参考)16年12月期第3四半期の個別業績(平成16年1月1日~平成16年9月30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3四半期	104,721	12,034	12,587
15年12月期第3四半期	87,225	7,181	7,485

	四半期(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3四半期	8,058	105,228	86,937
15年12月期第3四半期	1,750	124,586	105,943

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
通期	170,000	30,000	19,500	177.76

今後、世界経済は原油価格の高止まり、イラク問題などにより成長鈍化懸念が高まってきております。国内においても円相場や個人消費の先行きには不透明であると考えられます。

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
通期	147,000	18,500	11,500	12.50	12.50	25.00

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3四半期末		前第3四半期末		増減		前連結会計年度末 (参考)	
	(平成16年 9月30日現在)		(平成15年 9月30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	53,597		68,466		14,868		64,223	
2 受取手形及び売掛金	21,302		17,511		3,790		23,255	
3 有価証券	944		5,941		4,997		9,508	
4 預け金	3,844		3,790		53		3,720	
5 たな卸資産	31,292		28,471		2,820		26,551	
6 繰延税金資産	1,803		1,532		271		1,370	
7 その他	2,382		2,499		117		1,875	
8 貸倒引当金	686		276		410		261	
流動資産合計	114,479	64.7	127,937	67.5	13,457	10.5	130,243	67.1
固定資産								
1 有形固定資産								
1) 建物及び構築物	17,084		17,223		138		17,462	
2) 機械装置及び運搬具	8,220		8,260		40		8,118	
3) 土地	11,616		11,347		269		11,267	
4) 建設仮勘定	1,088		1,271		182		484	
5) その他	3,494		3,846		351		3,524	
有形固定資産合計	41,504	23.5	41,948	22.1	443	1.1	40,858	21.0
2 無形固定資産								
1) ソフトウエア	2,940		3,512		572		3,380	
2) ソフトウエア仮勘定	1		-		1		-	
3) 連結調整勘定	64		112		47		102	
4) その他	511		515		3		497	
無形固定資産合計	3,518	2.0	4,140	2.2	621	15.0	3,980	2.1
3 投資その他の資産								
1) 投資有価証券	14,140		9,801		4,338		15,789	
2) 長期貸付金	103		63		40		59	
3) 繰延税金資産	1,343		3,892		2,549		1,452	
4) その他	1,819		1,811		7		1,762	
5) 貸倒引当金	0		11		11		-	
投資その他の資産合計	17,406	9.8	15,557	8.2	1,848	11.9	19,063	9.8
固定資産合計	62,429	35.3	61,646	32.5	783	1.3	63,902	32.9
資産合計	176,909	100.0	189,584	100.0	12,674	6.7	194,145	100.0

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	当第3四半期末		前第3四半期末		増減		前連結会計年度末 (参考)	
	(平成16年 9月30日現在)		(平成15年 9月30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	4,245		3,376		868		4,414	
2 短期借入金	-		237		237		-	
3 未払法人税等	4,416		3,955		460		5,979	
4 繰延税金負債	592		396		195		528	
5 その他	9,050		8,821		228		8,001	
流動負債合計	18,304	10.4	16,787	8.8	1,516	9.0	18,923	9.7
固定負債								
1 長期借入金	659		702		43		656	
2 繰延税金負債	153		184		31		192	
3 退職給付引当金	3,554		3,678		124		3,761	
4 役員退職慰労引当金	802		732		70		748	
固定負債合計	5,169	2.9	5,298	2.8	129	2.4	5,358	2.8
負債合計	23,473	13.3	22,086	11.6	1,386	6.3	24,282	12.5
(少数株主持分)	358	0.2	328	0.2	29	9.0	320	0.2
(資本の部)								
資本	35,613	20.1	35,613	18.8	-	0.0	35,613	18.3
資本剰余金	31,822	18.0	31,822	16.8	-	0.0	31,822	16.4
利益剰余金	92,533	52.3	112,248	59.2	19,715	17.6	108,538	55.9
その他有価証券評価差額金	1,701	1.0	54	0.0	1,647	3,043.7	1,334	0.7
為替換算調整勘定	6,185	3.5	3,932	2.1	2,252	57.3	6,954	3.6
自己株式	2,406	1.4	8,636	4.5	6,230	72.1	811	0.4
資本合計	153,078	86.5	167,169	88.2	14,090	8.4	169,542	87.3
負債、少数株主持分及び資本合計	176,909	100.0	189,584	100.0	12,674	6.7	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 3 四 半 期		前 第 3 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 9月30日 〕		〔 自 平成15年 1月 1日 至 平成15年 9月30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		122,558	100.0	103,773	100.0	18,784	18.1	143,645	100.0
売 上 原 価		78,071	63.7	68,127	65.6	9,944	14.6	95,298	66.3
売 上 総 利 益		44,486	36.3	35,645	34.4	8,840	24.8	48,347	33.7
販売費及び一般管理費		23,563	19.2	21,754	21.0	1,809	8.3	29,048	20.3
営 業 利 益		20,922	17.1	13,891	13.4	7,031	50.6	19,298	13.4
営業外収益									
1 受取利息及び配当金		877		704		172		940	
2 その他の他		560		893		332		1,885	
営業外収益合計		1,438	1.1	1,598	1.6	159	10.0	2,825	2.0
営業外費用									
1 支払利息		323		378		54		495	
2 その他の他		919		424		494		708	
営業外費用合計		1,243	1.0	803	0.8	439	54.8	1,203	0.8
経 常 利 益		21,118	17.2	14,686	14.2	6,431	43.8	20,920	14.6
特別利益									
投資有価証券売却益		427		321		105		427	
特別利益合計		427	0.4	321	0.3	105	32.8	427	0.3
特別損失									
1 投資有価証券売却損		-		937		937		937	
2 投資有価証券評価損		-		4,032		4,032		74	
3 子会社再構築費用		533		-		533		-	
特別損失合計		533	0.5	4,970	4.8	4,437	89.3	1,012	0.7
税金等調整前四半期 (当期) 純 利 益		21,011	17.1	10,037	9.7	10,974	109.3	20,336	14.2
法人税、住民税及び事業税		7,794	6.4	5,477	5.3	2,316		8,682	6.1
法人税等調整額		459	0.4	2,365	2.3	1,905		630	0.4
少数株主利益		39	0.0	23	0.0	15		35	0.0
四半期(当期) 純利益		13,638	11.1	6,901	6.7	6,736	97.6	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3四半期	前第3四半期	前連結会計年度 (参考)
		(自平成16年1月1日 至平成16年9月30日)	(自平成15年1月1日 至平成15年9月30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				
税金等調整前四半期(当期)純利益		21,011	10,037	20,336
減価償却費		5,556	5,638	7,526
連結調整勘定償却額		39	37	51
貸倒引当金の増減額		421	33	11
退職給付引当金の増減額		217	91	163
役員退職慰労引当金の増減額		53	47	64
投資有価証券評価損及び売却損益		407	4,649	584
ゴルフ会員権評価損		11	12	17
受取利息及び受取配当金		877	704	940
支払利息		323	378	495
有形固定資産除売却損益		246	155	214
売上債権の増減額		2,022	4,729	1,285
たな卸資産の増減額		4,557	2,160	718
仕入債務の増減額		222	434	796
未払割戻金の増減額		727	636	58
役員賞与の支払額		96	96	96
その他純額		1,147	1,994	1,255
小計		23,727	23,773	28,512
利息及び配当金の受取額		819	666	882
利息の支払額		324	382	496
法人税等の支払額		9,194	2,444	3,610
営業活動によるキャッシュ・フロー		15,027	21,613	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		5,160	4,618	4,681
定期預金の払出等による収入		4,735	3,096	2,889
有価証券の取得による支出		-	5,000	8,600
有価証券償還による収入		8,600	-	-
有形固定資産の取得による支出		5,399	4,110	5,385
無形固定資産の取得による支出		594	702	909
投資有価証券の取得による支出		47	225	215
投資有価証券売却による収入		2,682	5,294	5,537
貸付による支出		74	42	0
貸付金の回収による収入		21	-	7
その他純額		184	69	295
投資活動によるキャッシュ・フロー		4,947	6,239	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		-	39	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		28,607	19,304	20,534
配当金の支払額		2,498	2,153	2,160
財務活動によるキャッシュ・フロー		31,106	21,431	22,904
現金及び現金同等物に係る換算差額		187	1,187	2,947
現金及び現金同等物の増減額		10,944	7,244	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		-	335	305
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		53,226	68,580	64,170

会計方針の変更

<p style="text-align: center;">当第3四半期 〔自平成16年 1月 1日〕 〔至平成16年 9月30日〕</p>	<p style="text-align: center;">前第3四半期 〔自平成15年 1月 1日〕 〔至平成15年 9月30日〕</p>
<p>在外連結子会社の収益及び費用は、従来は在外連結子会社の第3四半期会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算しておりましたが、当第3四半期連結会計期間より在外連結子会社第3四半期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。また、第3四半期連結キャッシュ・フロー計算書における在外連結子会社の勘定科目の増減等も在外連結子会社第3四半期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。</p> <p>これは、当連結会計年度より四半期連結が本格化したため、為替変動による四半期ごとの収益及び費用の額と、連結会計年度の収益及び費用の額等との乖離を少なくするためであります。これによる影響は軽微であります。</p>	<p style="text-align: center;">—————</p>

セグメント情報

(1)事業の種類別セグメント情報

当第3四半期（自平成16年1月1日 至平成16年9月30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						
1) 外部顧客に対する売上高	92,016	28,276	2,264	122,558	(-)	122,558
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	92,016	28,276	2,264	122,558	(-)	122,558
営 業 費 用	72,290	26,771	2,574	101,635	(-)	101,635
営業利益又は営業損失()	19,726	1,505	309	20,922	(-)	20,922

前第3四半期（自平成15年1月1日 至平成15年9月30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						
1) 外部顧客に対する売上高	75,536	26,215	2,021	103,773	(-)	103,773
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	75,536	26,215	2,021	103,773	(-)	103,773
営 業 費 用	62,581	25,085	2,215	89,882	(-)	89,882
営業利益又は営業損失()	12,954	1,130	193	13,891	(-)	13,891

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						
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、スノーボード関連用品他

(2)所在地別セグメント情報

当第3四半期（自平成16年1月1日 至平成16年9月30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							
1) 外部顧客に対する売上高	87,982	13,477	13,372	7,725	122,558	-	122,558
2) セグメント間の内部売上高	16,944	277	1,441	29,784	48,448	(48,448)	-
計	104,927	13,754	14,813	37,510	171,006	(48,448)	122,558
営業費用	92,793	12,944	13,801	30,544	150,083	(48,448)	101,635
営業利益	12,133	810	1,012	6,966	20,922	-	20,922

（注）所在地別セグメント情報は、当第1四半期より四半期連結決算を集計している為、前第3四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							
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、チェコ

(3)アジア-----シンガポール、マレーシア、中国、台湾、インドネシア