



平成18年12月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年5月9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
責任者役職・氏名 取締役 経理部長 平田 義弘

(TEL：(072) 223-3254)

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
退職給付引当金については簡易な方法によっています。
- 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18年12月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年1月1日～平成18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	%
18年12月期第1四半期	39,496	△7.1	5,301	△25.8	4,827	△34.8
17年12月期第1四半期	42,506	△1.0	7,142	0.5	7,405	2.6
(参考) 17年12月期	167,875		25,275		25,993	

	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
18年12月期第1四半期	3,605	△25.3	35	10	-	-
17年12月期第1四半期	4,829	△1.3	44	48	-	-
(参考) 17年12月期	16,368		153	50	-	-

(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

第1四半期の連結業績状況（平成18年1月1日～平成18年3月31日）

当第1四半期における業績は、売上高は39,496百万円（前年同期比7.1%減）、経常利益は4,827百万円（前年同期比34.8%減）、四半期純利益は3,605百万円（前年同期比25.3%減）となりました。

事業別の業績は次の通りであります。

〔自転車部品事業〕

欧米市場では、昨年まで需要を牽引していたロードレーサー用部品が在庫調整の局面を迎えるなど、全般的に厳しい状況が続きました。

この結果、当事業の売上高合計は、29,310百万円（前年同期比12.0%減）、営業利益は5,179百万円（前年同期比25.6%減）となりました。

〔釣具事業〕

国内では、冬場の天候に恵まれなかったこともあり、売上を伸ばすことができませんでしたが、海外では各市場における商品構成の充実により、欧州・アジア市場を中心に売上を拡大しました。

この結果、当事業の売上高合計は、9,417百万円（前年同期比11.2%増）、営業利益は117百万円（前年同期比39.1%減）となりました。

〔その他事業〕

冷間鍛造品事業は、自動車関連企業からの受注が引き続き活発に推移し、売上が順調に拡大しました。

この結果、当事業の売上高合計は767百万円（前年同期比4.4%増）、営業利益は4百万円（前年同期は営業損失14百万円）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
18年12月期第1四半期	190,828	165,528	86.7	1,611.51
17年12月期第1四半期	181,806	158,325	87.1	1,460.10
(参考)17年12月期	186,581	161,074	86.3	1,567.15

【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
18年12月期第1四半期	1,873	△2,143	△671	47,542
17年12月期第1四半期	421	△1,963	△1,322	50,142
(参考)17年12月期	25,032	△10,898	△23,021	48,015

(参考)18年12月期第1四半期の個別業績(平成18年1月1日～平成18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
18年12月期第1四半期	32,937	1,566	2,494
17年12月期第1四半期	36,527	4,116	5,135

	四半期(当期)純利益	総資産	株主資本
	百万円	百万円	百万円
18年12月期第1四半期	2,033	102,851	84,683
17年12月期第1四半期	3,254	105,235	89,096

3.平成18年12月期の連結業績予想(平成18年1月1日～平成18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	79,000	10,400	6,800	66.20
通期	164,000	24,000	16,500	160.64

国内経済は、引き続き企業収益の改善により拡大が続くと期待されます。また、海外市場についても、米国やアジア、並びに欧州経済は堅調に拡大するものと予想されるものの、原油価格の動向が素材価格や国内外の経済へ及ぼす影響が懸念されます。当社といたしましては、このような状況でもお客様からの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)18年12月期の個別業績予想(平成18年1月1日～平成18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	64,500	4,300	3,000	29.21
通期	137,000	11,500	7,500	73.02

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います。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。

四半期連結貸借対照表

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別		期別		期別	
	前第1四半期末		当第1四半期末		前連結会計年度末	
	(平成17年 3月31日現在)		(平成18年 3月31日現在)		(平成17年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%
I 流動資産						
1 現金及び預金	50,099		54,307		54,545	
2 受取手形及び売掛金	25,318		25,941		26,974	
3 有価証券	918		—		—	
4 預け金	3,765		—		—	
5 たな卸資産	34,912		32,081		31,803	
6 繰延税金資産	2,065		1,839		1,654	
7 その他	2,270		2,233		1,845	
8 貸倒引当金	△ 766		△ 321		△ 313	
流動資産合計	118,584	65.2	116,081	60.8	116,509	62.4
II 固定資産						
1 有形固定資産						
1) 建物及び構築物	17,447		18,002		18,133	
2) 機械装置及び運搬具	8,730		9,907		9,761	
3) 土地	11,646		11,619		11,640	
4) 建設仮勘定	1,133		1,074		1,092	
5) その他	3,264		3,147		3,141	
有形固定資産合計	42,222	23.2	43,752	22.9	43,770	23.5
2 無形固定資産						
1) ソフトウェア	2,511		1,922		2,094	
2) ソフトウェア仮勘定	147		2,461		1,873	
3) 連結調整勘定	57		—		—	
4) その他	565		913		952	
無形固定資産合計	3,282	1.8	5,298	2.8	4,920	2.6
3 投資その他の資産						
1) 投資有価証券	14,771		23,897		19,551	
2) 長期貸付金	86		56		57	
3) 繰延税金資産	1,148		102		105	
4) その他	1,711		2,113		2,142	
5) 貸倒引当金	—		△ 472		△ 476	
投資その他の資産合計	17,717	9.7	25,697	13.5	21,381	11.5
固定資産合計	63,222	34.8	74,747	39.2	70,071	37.6
資産合計	181,806	100.0	190,828	100.0	186,581	100.0

科目	期別		前第1四半期末		当第1四半期末		前連結会計年度末 (参考)	
			(平成17年 3月31日現在)		(平成18年 3月31日現在)		(平成17年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(負債の部)		%		%		%		%
I 流動負債								
1 買掛金	4,503		5,772		6,882			
2 短期借入金	3,117		2,298		1,399			
3 未払法人税等	3,576		2,331		2,482			
4 繰延税金負債	485		455		543			
5 その他	7,910		9,114		10,180			
流動負債合計	19,593	10.8	19,972	10.5	21,488	11.5		
II 固定負債								
1 長期借入金	39		—		21			
2 繰延税金負債	167		2,354		663			
3 退職給付引当金	2,422		1,584		1,921			
4 役員退職慰労引当金	832		849		871			
固定負債合計	3,461	1.9	4,788	2.5	3,478	1.9		
負債合計	23,054	12.7	24,760	13.0	24,967	13.4		
(少数株主持分)	425	0.2	538	0.3	540	0.3		
(資本の部)								
I 資本金	35,613	19.6	35,613	18.7	35,613	19.1		
II 資本剰余金	31,830	17.5	15,455	8.1	15,455	8.3		
III 利益剰余金	101,720	56.0	106,387	55.7	104,481	56.0		
IV その他有価証券評価差額金	2,098	1.2	7,531	3.9	4,905	2.6		
V 為替換算調整勘定	△ 6,950	△ 3.8	800	0.4	874	0.5		
VI 自己株式	△ 5,986	△ 3.3	△ 259	△ 0.1	△ 255	△ 0.1		
資本合計	158,325	87.1	165,528	86.7	161,074	86.3		
負債、少数株主持分 及び資本合計	181,806	100.0	190,828	100.0	186,581	100.0		

四半期連結損益計算書

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	前 第 1 四 半 期		当 第 1 四 半 期		前 連 結 会 計 年 度 (参 考)	
	〔自 平成17年 1月 1日〕 〔至 平成17年 3月31日〕		〔自 平成18年 1月 1日〕 〔至 平成18年 3月31日〕		〔自 平成17年 1月 1日〕 〔至 平成17年12月31日〕	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
		%		%		%
I 売 上 高	42,506	100.0	39,496	100.0	167,875	100.0
II 売 上 原 価	27,196	64.0	25,336	64.2	107,723	64.2
売 上 総 利 益	15,309	36.0	14,159	35.8	60,151	35.8
III 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	8,167	19.2	8,858	22.4	34,876	20.7
営 業 利 益	7,142	16.8	5,301	13.4	25,275	15.1
IV 営 業 外 収 益						
1 受 取 利 息 及 び 配 当 金	312		414		1,531	
2 そ の 他	179		125		460	
営 業 外 収 益 合 計	492	1.2	539	1.4	1,991	1.2
V 営 業 外 費 用						
1 支 払 利 息	101		85		435	
2 そ の 他	128		928		837	
営 業 外 費 用 合 計	229	0.5	1,013	2.6	1,273	0.8
経 常 利 益	7,405	17.4	4,827	12.2	25,993	15.5
VI 特 別 利 益						
1 投 資 有 価 証 券 売 却 益	—		226		—	
特 別 利 益 合 計	—	—	226	0.6	—	—
VII 特 別 損 失						
1 子 会 社 清 算 費 用	—		—		1,056	
2 減 損 損 失	—		—		328	
特 別 損 失 合 計	—	—	—	—	1,384	0.8
税金等調整前四半期 (当 期) 純 利 益	7,405	17.4	5,053	12.8	24,608	14.7
法人税、住民税及び事業税	2,788	6.6	1,710	4.3	8,227	4.9
法人税等調整額	△ 224	△ 0.5	△ 276	△ 0.6	△ 61	△ 0.0
少数株主利益	11	0.0	13	0.0	74	0.0
四半期(当期)純利益	4,829	11.4	3,605	9.1	16,368	9.8

四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別	前第1四半期	当第1四半期	前連結会計年度 (参考)
		(自平成17年1月1日 至平成17年3月31日)	(自平成18年1月1日 至平成18年3月31日)	(自平成17年1月1日 至平成17年12月31日)
		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		7,405	5,053	24,608
減価償却費		1,829	1,890	7,522
減損損失		—	—	328
連結調整勘定償却額		13	—	68
貸倒引当金の増減額		△ 2	11	8
退職給付引当金の増減額		△ 182	△ 335	△ 686
役員退職慰労引当金の増減額		15	△ 21	55
投資有価証券評価損及び売却損益		—	△ 224	△ 3
ゴルフ会員権評価損		1	—	1
受取利息及び受取配当金		△ 312	△ 414	△ 1,531
支払利息		101	85	435
有形固定資産除売却損益		12	20	177
売上債権の増減額		448	834	△ 869
たな卸資産の増減額		△ 1,363	△ 351	3,269
仕入債務の増減額		△ 746	△ 1,103	1,272
未払割戻金の増減額		△ 529	△ 302	34
役員賞与の支払額		△ 111	△ 107	△ 111
その他純額		△ 518	△ 1,249	1,868
小計		6,060	3,785	36,448
利息及び配当金の受取額		274	357	1,607
利息の支払額		△ 103	△ 92	△ 437
法人税等の支払額		△ 5,810	△ 2,176	△ 12,586
営業活動によるキャッシュ・フロー		421	1,873	25,032
II 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		△ 4,566	△ 6,764	△ 6,530
定期預金の払出等による収入		4,600	6,618	5,234
有形固定資産の取得による支出		△ 1,660	△ 1,659	△ 6,821
無形固定資産の取得による支出		△ 231	△ 737	△ 2,964
投資有価証券の取得による支出		△ 71	△ 9	△ 75
投資有価証券売却による収入		4	366	14
貸付金の回収による収入		10	14	42
その他純額		△ 48	28	202
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 1,963	△ 2,143	△ 10,898
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		2,051	1,621	△ 400
長期借入金の返済による支出		△ 630	△ 697	△ 24
自己株式の取得による支出		△ 1,421	△ 3	△ 19,567
自己株式処分差益		0	0	0
配当金の支払額		△ 1,322	△ 1,592	△ 3,030
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 1,322	△ 671	△ 23,021
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額		764	467	4,661
V 現金及び現金同等物の増減額		△ 2,099	△ 472	△ 4,226
VI 現金及び現金同等物の期首残高		52,113	48,015	52,113
VII 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額		128	—	128
VIII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		50,142	47,542	48,015

会計方針の変更

<p>前第1四半期 〔自 平成17年 1月 1日〕 〔至 平成17年 3月31日〕</p>	<p>当第1四半期 〔自 平成18年 1月 1日〕 〔至 平成18年 3月31日〕</p>
<p>_____</p>	<p>当第1四半期より「役員賞与に関する会計基準」(企業会計基準第4号 平成17年11月29日)を適用しております。これにより販売費及び一般管理費は25百万円増加し、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は同額減少しております。</p> <p>当第1四半期より「改正1株当たり当期純利益に関する会計基準」(改正企業会計基準第2号 平成18年1月31日)、及び「改正1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成18年1月31日)を適用しております。これによる影響はありません。</p>

セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

前第1四半期（自平成17年1月1日 至平成17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						
1) 外部顧客に対する売上高	33,298	8,472	735	42,506	(-)	42,506
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	33,298	8,472	735	42,506	(-)	42,506
営業費用	26,335	8,278	749	35,364	(-)	35,364
営業利益又は営業損失(△)	6,962	193	△ 14	7,142	(-)	7,142

当第1四半期（自平成18年1月1日 至平成18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						
1) 外部顧客に対する売上高	29,310	9,417	767	39,496	(-)	39,496
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	29,310	9,417	767	39,496	(-)	39,496
営業費用	24,131	9,299	763	34,194	(-)	34,194
営業利益	5,179	117	4	5,301	(-)	5,301

前連結会計年度(参考)（自平成17年1月1日 至平成17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	124,964	39,823	3,087	167,875	(-)	167,875
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	124,964	39,823	3,087	167,875	(-)	167,875
営業費用	101,588	37,877	3,134	142,600	(-)	142,600
営業利益又は営業損失(△)	23,376	1,946	△ 46	25,275	(-)	25,275

(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

前第1四半期 (自平成17年1月1日 至平成17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 ^o	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	30,158	3,882	5,383	3,082	42,506	—	42,506
2) セグメント間の内部売上高	6,666	88	566	11,443	18,765	(18,765)	—
計	36,824	3,971	5,949	14,525	61,271	(18,765)	42,506
営業費用	32,646	3,793	8,391	12,298	54,129	(18,765)	35,364
営業利益	4,178	178	558	2,227	7,142	—	7,142

当第1四半期 (自平成18年1月1日 至平成18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 ^o	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	26,374	4,086	4,761	4,273	39,496	—	39,496
2) セグメント間の内部売上高	6,999	61	658	12,269	19,988	(19,988)	—
計	33,373	4,148	5,420	16,543	59,485	(19,988)	39,496
営業費用	31,455	4,070	4,945	13,712	54,183	(19,988)	34,194
営業利益	1,918	77	475	2,830	5,301	—	5,301

前連結会計年度(参考) (自平成17年1月1日 至平成17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 ^o	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	116,735	19,118	21,639	10,381	167,875	—	167,875
2) セグメント間の内部売上高	23,658	315	2,022	39,112	65,108	(65,108)	—
計	140,394	19,433	23,661	49,494	232,984	(65,108)	167,875
営業費用	123,616	18,382	22,276	43,433	207,708	(65,108)	142,600
営業利益	16,777	1,050	1,385	6,061	25,275	—	25,275

(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、チェコスウェーデン、ノルウェー、フィンランド、ロシア

(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