

平成21年12月期 第1四半期決算短信

平成21年4月28日

上場取引所 東大

上場会社名 株式会社 シマノ

コード番号 7309 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) 平田 義弘

TEL 072-223-3254

四半期報告書提出予定日 平成21年5月14日

配当支払開始予定日

(百万円未満切捨て)

1. 平成21年12月期第1四半期の連結業績(平成21年1月1日～平成21年3月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
21年12月期第1四半期	45,092		5,148		7,116		5,504	
20年12月期第1四半期	55,586	15.9	8,788	28.8	7,891	11.0	5,349	14.7

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円銭	円銭
21年12月期第1四半期	57.40	
20年12月期第1四半期	55.74	

(2) 連結財政状態

	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
21年12月期第1四半期	192,049	168,447	87.3	1,749.12
20年12月期	193,238	165,768	85.4	1,721.36

(参考) 自己資本 21年12月期第1四半期 167,750百万円 20年12月期 165,088百万円

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	年間
	円銭	円銭	円銭	円銭	円銭
20年12月期		30.50		30.50	61.00
21年12月期					
21年12月期(予想)		30.50		30.50	61.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

3. 平成21年12月期の連結業績予想(平成21年1月1日～平成21年12月31日)

(%表示は当期は対前期、第2四半期連結累計期間は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円銭
第2四半期	91,500		8,500		10,500		7,500		78.20
連結累計期間									
通期	195,000	17.1	24,500	35.2	25,500	30.5	17,500	30.4	182.47

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 有

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) 無

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有

(注)詳細は、4ページ[定性的情報・財務諸表等] 4.その他をご覧ください。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの)

会計基準等の改正に伴う変更 有
以外の変更 無

(注)詳細は、4ページ[定性的情報・財務諸表等] 4.その他をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	21年12月期第1四半期	96,003,207株	20年12月期	96,003,207株
期末自己株式数	21年12月期第1四半期	97,857株	20年12月期	97,526株
期中平均株式数(四半期連結累計期間)	21年12月期第1四半期	95,905,378株	20年12月期第1四半期	95,970,166株

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

・上記の業績予想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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期連結会計期間におきましては、世界的な金融危機による影響が実体経済に波及し、主要先進国が同時かつ急速な景気後退に見舞われ、新興国においても経済成長の減速傾向が顕著となりました。また、為替相場やエネルギー・原材料価格などの不確実性が高まり、企業収益の低迷や雇用の悪化から消費マインドの冷え込みが深刻化しています。

こうした状況のもと、当社グループは「人と自然のふれあいの中で、新しい価値を創造し、健康とよるこびに貢献する。」を使命に掲げ、健康志向や環境保全意識の高まりといったニーズにお応えすべく、グローバルな生産物流体制と販売網の整備に努めてまいりました。

しかしながら、世界同時不況による影響は想定以上に大きく、自転車部品事業、釣具事業ともに苦戦を余儀なくされました。

この結果、第1四半期連結累計期間における売上高は45,092百万円、営業利益は5,148百万円、経常利益は7,116百万円、四半期純利益は5,504百万円となりました。

事業の種類別セグメントの業績は次のとおりであります。

自転車部品事業

普及価格帯自転車の需要は、世界的な経済危機の影響を受けた消費者の購買意欲の低下により、国内、海外市場ともに大きく落ち込み、当社の普及価格帯製品の出荷も減少しました。

一方で健康と環境への関心は依然として高く、中高価格帯のスポーツ自転車に対する消費者の需要は世界的に底固いものがあります。しかしながら堅調な消費に反して市場における在庫圧縮志向が顕著になり、当社の中高価格帯製品の出荷も一時的に減少しました。

この結果、当事業の売上高は35,316百万円、営業利益は5,173百万円となりました。

釣具事業

国内市場では昨年後半からの不況感の影響で、前年を下回る受注ペースでスタートしましたが、シーズンインとともに発表いたしました新製品群が好調で、全体としては前年の売上をわずかに下回る結果にとどまりました。

しかしながら海外市場におきましては、世界経済の急激な悪化と円高の下、米国のみならず欧州、アジアにおいても需要が停滞し、前年を大きく下回ることとなりました。

この結果、当事業の売上高は9,509百万円、営業利益は101百万円となりました。

その他事業

その他事業の売上高は266百万円、営業損失は126百万円となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 資産・負債及び純資産の状況

(総資産)

当第1四半期連結会計期間末における総資産は192,049百万円(前連結会計年度比1,189百万円の減少)となりました。これは、現金及び預金が3,705百万円、投資有価証券が1,621百万円それぞれ増加し、受取手形及び売掛金が6,269百万円、たな卸資産が1,193百万円それぞれ減少したこと等によるものです。

(総負債)

当第1四半期連結会計期間末における総負債は23,601百万円(前連結会計年度比3,868百万円の減少)となりました。これは、買掛金が3,242百万円減少したこと等によるものです。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産は168,447百万円(前連結会計年度比2,678百万円の増加)となりました。これは、主として利益剰余金が2,571百万円増加したこと等によるものです。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第1四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は、42,197百万円(前連結会計年度比3,688百万円の増加)となりました。

営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、11,257百万円の増加となりました。主な収入要因は税金等調

整前四半期純利益7,116百万円、売上債権の減少6,350百万円等によるものです。また主な支出要因は仕入債務の減少3,285百万円、法人税等の支払額1,970百万円等によるものです。

投資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・フローは、4,815百万円の減少となりました。主な支出要因は有形固定資産の設備投資2,543百万円、投資有価証券の取得による支出2,161百万円等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、2,597百万円の減少となりました。主に配当金の支払2,921百万円等によるものです。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

世界的な景気悪化による各国経済情勢の混迷および消費意欲の減退傾向は当面続き、国内・海外ともに需要の回復にはしばらく時間がかかるものと予測されます。

こうした状況を鑑み、平成21年2月10日の第102期決算発表時に公表いたしました当期の連結業績予想につきましては、これを修正し、売上高195,000百万円、営業利益24,500百万円、経常利益25,500百万円、当期純利益17,500百万円とさせていただきます。

詳細につきましては、平成21年4月28日発表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、上記の予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因により予想数値と異なる場合があります。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

一般債権の貸倒見積高の算定方法

当第1四半期連結会計期間末の貸倒実績率等が前連結会計年度末に算定したものと著しい変化がないと認められるため、前連結会計年度末の貸倒実績率等を使用して貸倒見積高を算定しております。

たな卸資産の評価方法

当第1四半期連結会計期間末の棚卸高の算出に関しては、実地棚卸を省略し、前連結会計年度末の実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算定する方法によっております。

また棚卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

固定資産の減価償却費の算定方法

定率法を採用している資産については、連結会計年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定する方法によっております。

法人税並びに繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法

法人税等の納付税額の算定に関しては、加味する加減算項目や税額控除項目を重要なものに限定する方法によっております。

繰延税金資産の回収可能性の判断に関しては、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ、一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められるので、前連結会計年度において使用した将来の業績予測やタックス・プランニングを利用する方法によっております。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

「四半期財務諸表に関する会計基準」等の適用

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第12号）及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第14号）を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」の適用

当第1四半期連結会計期間から、「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」（実務対応報告第18号）を適用しております。

これにより四半期連結財務諸表に与える影響は、軽微であります。

5.【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)

	当第1四半期 連結会計期間末 (平成21年3月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	46,019	42,314
受取手形及び売掛金	24,923	31,192
商品及び製品	24,316	22,508
仕掛品	13,691	16,560
原材料及び貯蔵品	4,885	5,017
繰延税金資産	2,129	1,957
その他	2,946	3,293
貸倒引当金	370	352
流動資産合計	118,542	122,492
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	16,463	16,502
機械装置及び運搬具	10,665	10,349
土地	11,700	11,692
建設仮勘定	1,741	880
その他	3,835	3,912
有形固定資産合計	44,407	43,337
無形固定資産		
のれん	3,770	3,816
ソフトウェア	4,968	5,178
ソフトウェア仮勘定	39	113
その他	2,891	2,853
無形固定資産合計	11,670	11,961
投資その他の資産		
投資有価証券	11,611	9,990
長期貸付金	45	45
繰延税金資産	3,781	3,346
その他	2,556	2,632
貸倒引当金	566	567
投資その他の資産合計	17,428	15,446
固定資産合計	73,506	70,746
資産合計	192,049	193,238

(単位：百万円)

	当第1四半期 連結会計期間末 (平成21年3月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	3,526	6,768
短期借入金	3,342	2,304
未払法人税等	2,240	2,101
繰延税金負債	579	768
賞与引当金	1,283	937
役員賞与引当金	38	132
その他	7,681	9,184
流動負債合計	18,692	22,197
固定負債		
長期借入金	1,623	2,019
繰延税金負債	691	675
退職給付引当金	1,365	1,347
役員退職慰労引当金	1,167	1,140
その他	61	89
固定負債合計	4,909	5,272
負債合計	23,601	27,469
純資産の部		
株主資本		
資本金	35,613	35,613
資本剰余金	5,823	5,823
利益剰余金	139,575	137,004
自己株式	392	391
株主資本合計	180,619	178,049
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,082	1,658
為替換算調整勘定	10,786	11,302
評価・換算差額等合計	12,868	12,961
少数株主持分	697	680
純資産合計	168,447	165,768
負債純資産合計	192,049	193,238

(2)【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)

	当第1四半期連結累計期間 (自 平成21年1月1日 至 平成21年3月31日)
売上高	45,092
売上原価	29,530
売上総利益	15,561
販売費及び一般管理費	10,412
営業利益	5,148
営業外収益	
受取利息	158
受取配当金	5
その他	2,110
営業外収益合計	2,274
営業外費用	
支払利息	79
その他	227
営業外費用合計	307
経常利益	7,116
税金等調整前四半期純利益	7,116
法人税、住民税及び事業税	2,085
法人税等調整額	481
法人税等合計	1,603
少数株主利益	7
四半期純利益	5,504

(3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

当第1四半期連結累計期間
 (自 平成21年1月1日
 至 平成21年3月31日)

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	7,116
減価償却費	2,265
受取利息及び受取配当金	163
支払利息	79
売上債権の増減額(は増加)	6,350
たな卸資産の増減額(は増加)	1,516
仕入債務の増減額(は減少)	3,285
有形固定資産除売却損益(は益)	21
未払賞与の増減額(は減少)	290
その他	335
小計	13,274
利息及び配当金の受取額	142
利息の支払額	188
法人税等の支払額	1,970
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,257
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	2,543
投資有価証券の取得による支出	2,161
無形固定資産の取得による支出	161
その他	50
投資活動によるキャッシュ・フロー	4,815
財務活動によるキャッシュ・フロー	
長期借入金の返済による支出	513
配当金の支払額	2,921
短期借入金の純増減額(は減少)	846
少数株主への配当金の支払額	3
その他	6
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,597
現金及び現金同等物に係る換算差額	156
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	3,688
現金及び現金同等物の期首残高	38,509
現金及び現金同等物の四半期末残高	42,197

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

- (4) 継続企業の前提に関する注記
該当事項はありません。

(5) セグメント情報

【事業の種類別セグメント情報】

当第1四半期連結累計期間(自平成21年1月1日至平成21年3月31日)

	自転車部品 (百万円)	釣具 (百万円)	その他 (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	35,316	9,509	266	45,092	-	45,092
(2)セグメント間の内 部売上高	-	-	-	-	-	-
計	35,316	9,509	266	45,092	-	45,092
営業利益又は営業損失 ()	5,173	101	126	5,148	-	5,148

(注) 1 事業の区分は、製品の用途による区分によっております。

2 各事業区分の主な製品

- (1) 自転車部品 フリーホイール、フロントギア、変速機、ブレーキ他
(2) 釣具 リール、ロッド他
(3) その他 冷間鍛造品、スノーボード関連用品他

【所在地別セグメント情報】

当第1四半期連結累計期間(自平成21年1月1日至平成21年3月31日)

	日本 (百万円)	北米 (百万円)	ヨーロッパ (百万円)	アジア (百万円)	その他 (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	30,714	4,466	5,063	4,005	841	45,092	-	45,092
(2)セグメント間の内 部売上高又は振替 高	4,869	108	828	14,223	0	20,031	(20,031)	-
計	35,584	4,574	5,891	18,229	842	65,123	(20,031)	45,092
営業利益又は営業損 失()	1,873	0	701	2,503	70	5,148	-	5,148

(注) 1 国又は地域の区分は、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、スウェーデン、
ノルウェー、フィンランド、チェコ、ポーランド
(3) アジア シンガポール、マレーシア、台湾、中国、インドネシア
(4) その他 オーストラリア

- (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記
該当事項はありません。

【参考資料】

前第1四半期に係る財務諸表

(1) (要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前第1四半期連結累計期間 (自 平成20年1月1日 至 平成20年3月31日)
	金 額
売上高	55,586
売上原価	36,183
売上総利益	19,403
販売費及び一般管理費	10,614
営業利益	8,788
営業外収益	510
1 受取利息及び配当金	422
2 その他	87
営業外費用	1,407
1 支払利息	136
2 その他	1,271
経常利益	7,891
税金等調整前四半期純利益	7,891
法人税、住民税及び事業税	2,019
法人税等調整額	483
少数株主利益	38
四半期純利益	5,349

(2) (要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	前第1四半期連結累計期間 (自 平成20年1月1日 至 平成20年3月31日)
	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純利益	7,891
減価償却費	2,282
受取利息及び受取配当金	422
支払利息	136
有形固定資産除売却損益	13
売上債権の増減額	371
たな卸資産の増減額	3,116
仕入債務の増減額	240
未払割戻金の増減額	304
その他純額	935
小 計	6,803
利息及び配当金の受取額	366
利息の支払額	88
法人税等の支払額	7,634
営業活動によるキャッシュ・フロー	554
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	2,143
無形固定資産の取得による支出	149
投資有価証券の取得による支出	800
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	388
その他純額	58
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,423
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	668
配当金の支払額	1,963
少数株主への配当金の支払額	22
その他純額	2
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,320
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,009
現金及び現金同等物の増減額	6,306
現金及び現金同等物の期首残高	52,691
現金及び現金同等物の四半期末残高	46,385

(3)セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前第1四半期連結累計期間 (自 平成20年1月1日 至 平成20年3月31日)

(単位:百万円)

	自転車部品	釣具	その他	計	消去又は 全社	連結
売上高						
1)外部顧客に対する売上高	43,273	11,439	872	55,586	-	55,586
2)セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	43,273	11,439	872	55,586	(-)	55,586
営業費用	34,930	10,989	877	46,797	(-)	46,797
営業利益(損失)	8,343	449	4	8,788	(-)	8,788

〔所在地別セグメント情報〕

前第1四半期連結累計期間 (自 平成20年1月1日 至 平成20年3月31日)

(単位:百万円)

	日本	北米	ヨーロッパ	アジア	その他	計	消去又は 全社	連結
売上高								
1)外部顧客に対する売上高	39,027	4,031	6,607	5,550	369	55,586	-	55,586
2)セグメント間の内部売上高	7,393	165	1,005	19,031	0	27,596	(27,596)	-
計	46,420	4,196	7,613	24,582	369	83,182	(27,596)	55,586
営業費用	41,981	4,072	6,870	21,165	303	74,393	(27,596)	46,797
営業利益	4,438	123	742	3,417	66	8,788	-	8,788