



2019年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年10月29日

上場会社名 株式会社シマノ 上場取引所 東
 コード番号 7309 URL https://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) 経理部長 (氏名) 廣瀬 充康 (TEL) 072-223-3254
 四半期報告書提出予定日 2019年11月7日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年12月期第3四半期の連結業績(2019年1月1日~2019年9月30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		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期第3四半期	269,523	6.1	50,394	5.4	55,500	1.2	42,799	7.0
2018年12月期第3四半期	253,923	3.2	47,816	2.7	54,819	35.2	40,012	42.4

(注) 包括利益 2019年12月期第3四半期 29,049百万円(△12.1%) 2018年12月期第3四半期 33,057百万円(△9.6%)

	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
2019年12月期第3四半期	461.69	—
2018年12月期第3四半期	431.63	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年12月期第3四半期	513,623	468,127	91.1
2018年12月期	503,845	453,457	90.0

(参考) 自己資本 2019年12月期第3四半期 467,983百万円 2018年12月期 453,318百万円

(注) 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2018年12月期については当該会計基準等を遡って適用した後の数値となっております。

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年12月期	—	77.50	—	77.50	155.00
2019年12月期	—	77.50	—	—	—
2019年12月期(予想)	—	—	—	77.50	155.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2019年12月期の連結業績予想(2019年1月1日~2019年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 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
通期	362,000	4.0	67,000	2.0	72,000	△2.2	55,300	2.5	596.54

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)

2019年12月期3Q	92,720,000株	2018年12月期	92,720,000株
2019年12月期3Q	19,115株	2018年12月期	18,430株
2019年12月期3Q	92,701,262株	2018年12月期3Q	92,702,318株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。業績予想の前提条件その他の関連する事項については、添付資料の3ページを参照して下さい。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報等)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期におきましては、米中貿易摩擦激化の影響で世界経済の先行き不安がいつそう高まりました。欧州では、雇用・所得環境の改善に支えられ個人消費が拡大したものの、米中問題や英国のEU離脱問題の不透明感から景気回復は足踏みする格好となりました。米国では、米中貿易摩擦の先行きに懸念があるものの、足許は良好な雇用・所得環境を背景に景気は堅調に推移しました。日本では、個人消費が緩やかな回復基調にあるものの、世界的な保護主義の動きから企業の業況は力強さを欠き、景気回復のペースは鈍化しました。

このような状況のもと、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、健康とよろこびに貢献する。」を使命に、健康志向や環境保全意識の高まりといった追い風の中、こころ躍る製品づくりを通じ、より豊かな自転車ライフ・フィッシングライフのご提案をしております。

この結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は269,523百万円（前年同期比6.1%増）、営業利益は50,394百万円（前年同期比5.4%増）、経常利益は55,500百万円（前年同期比1.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は42,799百万円（前年同期比7.0%増）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

① 自転車部品

欧州市場では、引き続き天候にも恵まれ、完成車の店頭販売は電動アシストスポーツバイクを中心に好調を維持しました。市場在庫も概ね適正な水準で推移しました。

北米市場では、完成車の店頭販売台数は微減であったものの、販売単価上昇により販売金額は前年並みで推移しました。市場在庫については適正水準で推移しました。

中国市場では、完成車の店頭販売は昨年までの減少傾向に歯止めがかかり、前年並みで推移しました。市場在庫は適正に推移しました。

他の新興国市場について、南米市場では、ブラジル市場では政情不安等の影響で店頭販売が鈍化し、アルゼンチン市場では通貨安の影響で低迷が続きました。市場在庫はアルゼンチンを除き、概ね適正に推移しました。

日本市場では、中高級スポーツバイクの販売は低調に終わりました。一方で、引き続き、通勤通学においてスポーツタイプのクロスバイクや電動アシスト車への切替えが一層進み、販売台数は減少しましたが、販売単価は上昇しました。市場在庫は適正な水準で推移しました。

このような市況のもと、新製品である高級MTBコンポーネントの「Deore XT」や「SLX」、中高級グラベルロードコンポーネント「GRX」が好評を得ました。また、引き続き、電動アシストスポーツバイクコンポーネントのSHIMANO STEPSシリーズも好調を維持しました。

この結果、当セグメントの売上高は212,640百万円（前年同期比6.3%増）、営業利益は42,066百万円（前年同期比2.5%増）となりました。

② 釣具

日本市場では、昨年に比べて自然災害による影響は小さく、小売店の販売は堅調に推移しました。

海外市場において、北米市場では堅調な国内景気に支えられ販売は順調に推移しました。欧州市場では大陸の各国で販売は力強さを欠いたものの、イギリスにおいて販売の回復傾向が持続しました。アジア市場では中国でのスポーツフィッシング関連商品の販売が好調でした。豪州市場ではカジキなどの大物釣りに関係する商品市場が停滞したため、販売は軟調なものとなりました。

このような市況のもと、日本市場では、新製品を含む高価格帯リールが好調を維持し、ロッドやルアー関連製品も好評を得て、売上は前年同期を上回る結果となりました。また、海外市場では、「SLX DC」、「STRADIC」等の新製品の販売が好調であったため、売上は前年を上回りました。

この結果、当セグメントの売上高は56,613百万円（前年同期比5.4%増）、営業利益は8,389百万円（前年同期比22.9%増）となりました。

③ その他

当セグメントの売上高は268百万円（前年同期比2.1%増）、営業損失は61百万円（前年同期は営業損失63百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

資産・負債及び純資産の状況

当第3四半期連結会計期間末における資産合計は513,623百万円(前連結会計年度比9,777百万円の増加)となりました。これは、建設仮勘定9,636百万円、現金及び預金が6,226百万円、商品及び製品が5,726百万円それぞれ増加し、受取手形及び売掛金が5,485百万円、建物及び構築物が2,609百万円、投資その他の資産のその他が2,088百万円それぞれ減少したこと等によるものです。

負債合計は45,496百万円(前連結会計年度比4,891百万円の減少)となりました。これは、短期借入金が1,436百万円増加し、未払法人税等が3,105百万円、固定負債のその他が1,610百万円それぞれ減少したこと等によるものです。

純資産合計は468,127百万円(前連結会計年度比14,669百万円の増加)となりました。これは、利益剰余金が28,430百万円増加し、為替換算調整勘定が13,551百万円減少したこと等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、当第3四半期連結累計期間においてアジア通貨安の影響から営業外収益が発生したこと、また中国工場の公有地返還に伴う特別利益を計上したことを踏まえ、次のとおり変更いたします。

2019年12月期 通期連結業績予想数値の変更 (2019年1月1日～2019年12月31日)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回発表予想 (A)	362,000	67,000	67,600	49,300	531.82
今回修正予想 (B)	362,000	67,000	72,000	55,300	596.54
増減額 (B-A)	—	—	4,400	6,000	
増減率 (%)	—	—	6.5	12.2	
前期実績 (2018年12月期)	348,035	65,687	73,588	53,931	581.77

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	242,903	249,129
受取手形及び売掛金	38,989	33,503
商品及び製品	36,069	41,795
仕掛品	23,002	23,101
原材料及び貯蔵品	4,968	5,030
その他	7,670	6,708
貸倒引当金	△259	△360
流動資産合計	353,343	358,909
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	57,703	55,094
機械装置及び運搬具(純額)	21,560	20,235
土地	13,622	13,468
リース資産(純額)	69	3,118
建設仮勘定	15,088	24,725
その他(純額)	5,950	5,881
有形固定資産合計	113,995	122,523
無形固定資産		
のれん	4,413	3,859
ソフトウェア	6,404	5,652
その他	3,833	3,929
無形固定資産合計	14,650	13,440
投資その他の資産		
投資有価証券	12,185	11,745
繰延税金資産	5,917	5,344
その他	4,294	2,205
貸倒引当金	△541	△545
投資その他の資産合計	21,855	18,750
固定資産合計	150,501	154,713
資産合計	503,845	513,623

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	13,995	13,243
短期借入金	602	2,038
未払法人税等	7,097	3,992
賞与引当金	2,098	3,071
役員賞与引当金	186	124
火災損失引当金	1,609	334
その他	17,474	16,517
流動負債合計	43,064	39,321
固定負債		
長期借入金	482	118
繰延税金負債	220	766
退職給付に係る負債	3,327	3,606
その他	3,293	1,683
固定負債合計	7,323	6,174
負債合計	50,388	45,496
純資産の部		
株主資本		
資本金	35,613	35,613
資本剰余金	5,642	5,642
利益剰余金	411,476	439,907
自己株式	△121	△132
株主資本合計	452,610	481,029
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,560	2,357
為替換算調整勘定	△1,852	△15,403
その他の包括利益累計額合計	708	△13,046
非支配株主持分	139	143
純資産合計	453,457	468,127
負債純資産合計	503,845	513,623

(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3四半期連結累計期間

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2018年1月1日 至2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年9月30日)
売上高	253,923	269,523
売上原価	153,550	164,452
売上総利益	100,373	105,070
販売費及び一般管理費	52,556	54,675
営業利益	47,816	50,394
営業外収益		
受取利息	2,571	3,110
受取配当金	596	461
為替差益	3,203	2,203
その他	1,804	669
営業外収益合計	8,175	6,445
営業外費用		
支払利息	153	73
寄付金	130	826
その他	887	440
営業外費用合計	1,172	1,340
経常利益	54,819	55,500
特別利益		
固定資産売却益	—	2,576
受取保険金	16	—
特別利益合計	16	2,576
特別損失		
工場建替関連費用	73	89
火災損失	2,110	433
特別損失合計	2,184	522
税金等調整前四半期純利益	52,651	57,554
法人税、住民税及び事業税	12,558	13,564
法人税等調整額	89	1,178
法人税等合計	12,648	14,743
四半期純利益	40,003	42,811
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(△)	△9	11
親会社株主に帰属する四半期純利益	40,012	42,799

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2018年1月1日 至2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年9月30日)
四半期純利益	40,003	42,811
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△339	△203
為替換算調整勘定	△6,606	△13,558
その他の包括利益合計	△6,946	△13,761
四半期包括利益	33,057	29,049
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	33,084	29,044
非支配株主に係る四半期包括利益	△26	4

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自2018年1月1日至2018年9月30日)

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	四半期連結 損益計算書 計上額
	自転車部品	釣具	その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	199,961	53,699	263	253,923	—	253,923
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	199,961	53,699	263	253,923	—	253,923
セグメント利益又は損失(△)	41,052	6,827	△63	47,816	—	47,816

(注) セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

当第3四半期連結累計期間(自2019年1月1日至2019年9月30日)

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	四半期連結 損益計算書 計上額
	自転車部品	釣具	その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	212,640	56,613	268	269,523	—	269,523
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	212,640	56,613	268	269,523	—	269,523
セグメント利益又は損失(△)	42,066	8,389	△61	50,394	—	50,394

(注) セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。