



# 平成20年12月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年11月4日

上場会社名 株式会社 シマノ 上場取引所 東証一部・大証一部  
 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

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成20年12月期第3四半期の連結業績 (平成20年1月1日～平成20年9月30日)

(1) 連結経営成績 (%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年12月期第3四半期	170,602	12.2	28,032	27.2	27,876	23.7	18,644	17.8
19年12月期第3四半期	152,070	24.5	22,031	58.8	22,529	64.4	15,829	61.0
19年12月期	211,767		31,336		30,263		19,894	

	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
	円 銭	円 銭
20年12月期第3四半期	194.30	-
19年12月期第3四半期	163.53	-
19年12月期	205.96	-

## (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
20年12月期第3四半期	208,353	178,234	85.2	1,850.48
19年12月期第3四半期	191,840	163,511	84.8	1,694.72
19年12月期	205,183	167,260	81.1	1,733.30

## (3) 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
20年12月期第3四半期	15,925	17,574	7,011	43,539
19年12月期第3四半期	21,515	6,583	8,449	42,787
19年12月期	29,369	9,908	3,107	52,691

## 2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金		
	中間期末	期末	年間
	円 銭	円 銭	円 銭
19年12月期	20.50	20.50	41.00
20年12月期	30.50		61.00
20年12月期(予想)		30.50	

(注) 当社は第3四半期を基準日とした配当は実施しておりません。  
 なお、平成20年8月12日に発表いたしました配当予想から変更はありません。

## 3. 平成20年12月期の連結業績予想 (平成20年1月1日～平成20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		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	233,000	10.0	37,000	18.1	36,500	20.6	24,500	23.2	255.46

(注) 平成20年8月12日に発表いたしました業績予想から変更はありません。

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  
新規 - 社 除外 - 社
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
- (3) 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

[ (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。 ]

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3四半期における業績は、売上高は170,602百万円（前年同期比12.2%増）、経常利益は27,876百万円（前年同期比23.7%増）、四半期純利益は18,644百万円（前年同期比17.8%増）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〕

世界的な金融危機による景気の不透明さが増し、積極的な企業努力が必要とされる中、当事業におきましては、あらゆるお客様のニーズにお応えすべく、幅広い商品展開に努めてまいりました。

マウンテンバイク用の新製品である「SLX」は、その斬新なデザインでご好評をいただき、ロードバイク用では「ULTEGRA」や「105」といったレース志向の製品群の他、それに続く「TIAGRA」や「SORA」等の製品も引き続き売上増加に寄与いたしました。

この結果、当事業の売上高は133,498百万円（前年同期比19.2%増）、営業利益は25,550百万円（前年同期比33.1%増）となりました。

#### 〔釣具事業〕

国内市場ではフラグシップモデル「STELLA」のソルトウォーターバージョン「STELLA SW」、4年ぶりに一新したパーソナル魚群探知機「探見丸CV」、自動膨張フローティングベストやフィッシングシューズなどを中心に、前年よりも売上を伸ばすことができました。

しかしながら海外市場におきましては、米国経済の急速な減退による消費者の購入意欲の低下等の理由によりまして、売上高は前年を下回る結果となりました。

この結果、当事業の売上高は34,773百万円（前年同期比7.1%減）、営業利益は2,505百万円（前年同期比12.8%減）となりました。

#### 〔その他事業〕

その他事業の売上高は2,330百万円（前年同期比10.4%減）、営業損失は24百万円（前年同期は営業損失35百万円）となりました。

### 2. 連結財政状態に関する定性的情報

#### 財政状態の変動状況

当第3四半期末の総資産は208,353百万円で、前年同期末に比べ16,512百万円の増加となりました。これはたな卸資産の増加7,400百万円等によるものです。

総負債は30,118百万円で、前年同期末に比べ1,789百万円の増加、純資産は178,234百万円となりました。

#### キャッシュ・フローの状況

当第3四半期において営業活動によるキャッシュ・フローは、15,925百万円の収入となりました（前年同期は、21,515百万円の収入）。主な収入要因は税金等調整前四半期純利益27,876百万円、減価償却費6,998百万円等によるものです。また主な支出要因は法人税等の支払額11,940百万円、たな卸資産の増加9,342百万円によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは17,574百万円の支出となりました（前年同期は、6,583百万円の支出）。主な支出要因は投資有価証券の取得による支出9,268百万円、有形及び無形固定資産設備投資7,031百万円等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、主に配当金の支払4,892百万円等のため、7,011百万円の支出となりました（前年同期は8,449百万円の支出）。

これらの結果、当第3四半期末における現金及び現金同等物の残高は43,539百万円となりました。

### 3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成20年8月12日に発表いたしました業績予想から変更はございません。

ただし通期の事業別売上予想において、自転車部品事業で30億円上方修正し、釣具事業で同額下方修正しております。結果、修正後の通期事業別売上予想は自転車部品事業で1,830億円、釣具事業で470億円となっております。

### 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）

該当事項はございません。

#### (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

退職給付引当金については簡易な方法によっております。

#### (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はございません。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期末	当四半期末	増減		(参考) 前期末
	(平成19年12月期 第3四半期末)	(平成20年12月期 第3四半期末)	金額	増減率	(平成19年12月期末)
	金額	金額	金額	増減率	金額
(資産の部)					
流動資産					
1 現金及び預金	45,944	45,977	33		55,851
2 受取手形及び売掛金	27,350	25,733	1,616		31,030
3 たな卸資産	42,067	49,467	7,400		40,184
4 繰延税金資産	2,818	2,157	660		5,122
5 その他	3,176	5,293	2,117		2,202
6 貸倒引当金	402	404	1		439
流動資産合計	120,953	128,227	7,273	6.0	133,953
固定資産					
1 有形固定資産					
1) 建物及び構築物	18,518	18,467	50		18,548
2) 機械装置及び運搬具	10,550	11,025	474		10,772
3) 土地	11,594	11,619	24		11,563
4) 建設仮勘定	652	1,115	462		846
5) その他	3,968	4,255	287		4,054
有形固定資産合計	45,284	46,483	1,198	2.6	45,785
2 無形固定資産					
1) のれん	245	1,032	786		572
2) ソフトウェア	6,649	5,349	1,300		6,458
3) ソフトウェア仮勘定	8	255	247		36
4) その他	491	551	59		521
無形固定資産合計	7,394	7,188	206	2.8	7,590
3 投資その他の資産					
1) 投資有価証券	14,408	21,115	6,707		14,666
2) 長期貸付金	203	45	158		118
3) 繰延税金資産	1,712	2,388	675		1,293
4) その他	2,529	3,522	992		2,408
5) 貸倒引当金	645	616	29		632
投資その他の資産合計	18,207	26,454	8,246	45.3	17,854
固定資産合計	70,887	80,126	9,239	13.0	71,230
資産合計	191,840	208,353	16,512	8.6	205,183

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期末	当四半期末	増減		(参考) 前期末
	(平成19年12月期 第3四半期末)	(平成20年12月期 第3四半期末)	金額	増減率	(平成19年12月期末)
	金額	金額	金額	増減率	金額
(負債の部)					
流動負債					
1 買掛金	9,138	9,714	575		8,956
2 短期借入金	72	1,621	1,549		3,495
3 未払法人税等	4,212	2,413	1,798		8,443
4 繰延税金負債	793	733	60		796
5 賞与引当金	1,321	1,567	246		853
6 役員賞与引当金	81	99	17		128
7 その他	10,150	9,232	917		10,584
流動負債合計	25,769	25,381	388	1.5	33,259
固定負債					
1 長期借入金	-	2,060	2,060		2,098
2 繰延税金負債	-	12	12		2
3 退職給付引当金	1,516	1,481	35		1,489
4 役員退職慰労引当金	1,042	1,120	78		1,062
5 その他	-	61	61		10
固定負債合計	2,559	4,736	2,177	85.1	4,663
負債合計	28,329	30,118	1,789	6.3	37,922
(純資産の部)					
株主資本					
1 資本金	35,613	35,613	-		35,613
2 資本剰余金	5,822	5,822	0		5,822
3 利益剰余金	118,609	130,498	11,889		116,748
4 自己株式	5,937	389	5,547		96
株主資本合計	154,108	171,545	17,436	11.3	158,088
評価・換算差額等					
1 その他有価証券評価差額金	1,974	89	2,064		1,641
2 為替換算調整勘定	6,561	6,017	544		6,615
評価・換算差額等合計	8,536	5,927	2,608	30.6	8,257
少数株主持分	866	761	105	12.1	914
純資産合計	163,511	178,234	14,723	9.0	167,260
負債及び純資産合計	191,840	208,353	16,512	8.6	205,183

(2) (要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

科 目	前年同四半期	当四半期	増減		(参考)前期
	〔平成19年12月期〕 第3四半期	〔平成20年12月期〕 第3四半期	金額	増減率	(平成19年12月期)
	金 額	金 額	金額	増減率	金 額
売 上 高	152,070	170,602	18,531	12.2	211,767
売 上 原 価	99,248	109,921	10,672	10.8	138,738
売 上 総 利 益	52,821	60,680	7,859	14.9	73,028
販売費及び一般管理費	30,789	32,648	1,859	6.0	41,691
営 業 利 益	22,031	28,032	6,000	27.2	31,336
営業外収益	2,114	1,838	276	13.1	2,432
1 受取利息及び配当金	1,548	1,261	286		2,000
2 そ の 他	566	576	10		432
営業外費用	1,617	1,993	376	23.3	3,505
1 支 払 利 息	416	398	17		537
2 そ の 他	1,201	1,594	393		2,968
経 常 利 益	22,529	27,876	5,347	23.7	30,263
特別利益	373	-	373	100.0	638
1 投資有価証券売却益	373	-	373		638
税金等調整前四半期 (当期)純利益	22,902	27,876	4,974	21.7	30,901
法人税、住民税及び事業税	7,777	6,152	1,624	20.9	13,357
法人税等調整額	828	3,014	3,842	464.0	2,543
少数株主利益	123	65	58	47.0	194
四半期(当期)純利益	15,829	18,644	2,814	17.8	19,894

(3) (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

前年同四半期 (平成19年12月期 第3四半期)

(単位: 百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年12月31日残高	35,613	5,822	106,463	2,125	145,773
当四半期の変動額					
剰余金の配当			3,683		3,863
四半期純利益			15,829		15,829
自己株式の取得				3,812	3,812
自己株式の処分・消却		0		0	0
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額 (純額)					
当四半期の変動額合計	-	0	12,146	3,811	8,335
平成19年9月30日残高	35,613	5,822	118,609	5,937	154,108

	評価・換算差額等			少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成18年12月31日残高	5,224	5,205	10,429	769	156,972
当四半期の変動額					
剰余金の配当			-		3,683
四半期純利益			-		15,829
自己株式の取得			-		3,812
自己株式の処分・消却			-		0
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額 (純額)	3,250	1,356	1,893	97	1,796
当四半期の変動額合計	3,250	1,356	1,893	97	6,538
平成19年9月30日残高	1,974	6,561	8,536	866	163,511

当四半期 (平成20年12月期 第3四半期)

(単位: 百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成19年12月31日残高	35,613	5,822	116,748	96	158,088
当四半期の変動額					
剰余金の配当			4,894		4,894
四半期純利益			18,644		18,644
自己株式の取得				294	294
自己株式の処分・消却		0		0	0
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額 (純額)					-
当四半期の変動額合計	-	0	13,749	293	13,456
平成20年9月30日残高	35,613	5,822	130,498	389	171,545

	評価・換算差額等			少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成19年12月31日残高	1,641	6,615	8,257	914	167,260
当四半期の変動額					
剰余金の配当					4,894
四半期純利益					18,644
自己株式の取得					294
自己株式の処分・消却					0
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額（純額）	1,731	598	2,329	153	2,482
当四半期の変動額合計	1,731	598	2,329	153	10,974
平成20年9月30日残高	89	6,017	5,927	761	178,234

(参考) 前期 (平成19年12月期)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年12月31日残高	35,613	5,822	106,463	2,125	145,773
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当			3,683		3,683
当期純利益			19,894		19,894
自己株式の取得				3,816	3,816
自己株式の処分・消却		0	5,844	5,845	0
新規連結による増加額			80		80
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額（純額）					
連結会計年度中の変動額合計	-	0	10,285	2,029	12,315
平成19年12月31日残高	35,613	5,822	116,748	96	158,088

	評価・換算差額等			少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成18年12月31日残高	5,224	5,205	10,429	769	156,972
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当			-		3,683
当期純利益			-		19,894
自己株式の取得			-		3,816
自己株式の処分・消却			-		0
新規連結による増加額					80
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額（純額）	3,582	1,410	2,172	145	2,027
連結会計年度中の変動額合計	3,582	1,410	2,172	145	10,287
平成19年12月31日残高	1,641	6,615	8,257	914	167,260

(4) (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	期別	前年同四半期 〔平成19年12月期〕 第3四半期	当四半期 〔平成20年12月期〕 第3四半期	(参考)前期 (平成19年12月期)
		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		22,902	27,876	30,901
減価償却費		6,156	6,998	8,232
減損損失		37	-	49
貸倒引当金の増減額		222	35	240
退職給付引当金の増減額		250	8	223
役員退職慰労引当金の増減額		58	58	78
投資有価証券評価損及び売却損益		384	-	649
受取利息及び受取配当金		1,548	1,261	2,000
支払利息		416	398	537
有形固定資産除売却損益		68	157	122
売上債権の増減額		783	5,060	4,386
たな卸資産の増減額		5,072	9,342	2,790
仕入債務の増減額		1,644	806	1,154
未払割戻金の増減額		107	127	55
その他純額		2,208	3,533	3,088
小計		26,068	27,048	34,858
利息及び配当金の受取額		1,545	1,216	2,090
利息の支払額		417	399	536
法人税等の支払額		5,682	11,940	7,042
営業活動によるキャッシュ・フロー		21,515	15,925	29,369
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の預入による支出		3,156	1,636	3,159
定期預金の払戻による収入		2,794	2,310	2,796
有形固定資産の取得による支出		4,780	6,444	6,693
無形固定資産の取得による支出		1,372	587	1,695
投資有価証券の取得による支出		136	9,268	1,115
投資有価証券売却による収入		565	12	851
連結範囲の変更を伴う 子会社株式の取得による支出		-	393	872
貸付による支出		-	249	-
貸付金の回収による収入		147	92	68
その他純額		348	1,409	48
投資活動によるキャッシュ・フロー		6,583	17,574	9,908
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		891	1,802	2,368
長期借入れによる収入		-	-	2,093
長期借入金の返済による支出		21	-	24
自己株式の取得による支出		3,812	293	3,816
自己株式処分による収入		0	0	0
配当金の支払額		3,683	4,892	3,686
少数株主への配当金の支払額		42	22	42
財務活動によるキャッシュ・フロー		8,449	7,011	3,107
現金及び現金同等物に係る換算差額		247	490	280
現金及び現金同等物の増減額		6,729	9,152	16,634
現金及び現金同等物の期首残高		36,057	52,691	36,057
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		42,787	43,539	52,691

(5) セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前年同四半期 (平成19年12月期第3四半期)

(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	112,019	37,448	2,602	152,070	-	152,070
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	112,019	37,448	2,602	152,070	(-)	152,070
営業費用	92,826	34,574	2,637	130,038	(-)	130,038
営業利益(損失)	19,193	2,874	35	22,031	(-)	22,031

当四半期 (平成20年12月期第3四半期)

(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	133,498	34,773	2,330	170,602	-	170,602
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	133,498	34,773	2,330	170,602	(-)	170,602
営業費用	107,947	32,267	2,355	142,570	(-)	142,570
営業利益(損失)	25,550	2,505	24	28,032	(-)	28,032

(参考) 前期 (平成19年12月期)

(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	157,839	50,376	3,551	211,767	-	211,767
2) セグメント間の内部売上高	-	-	-	-	(-)	-
計	157,839	50,376	3,551	211,767	(-)	211,767
営業費用	130,283	46,576	3,570	180,430	(-)	180,430
営業利益(損失)	27,556	3,799	18	31,336	(-)	31,336

(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

〔所在地別セグメント情報〕

前年同四半期 (平成19年12月期第3四半期)

(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	101,859	16,266	21,092	11,830	1,021	152,070	-	152,070
2) セグメント間の内部売上高	20,526	172	2,013	45,072	2	67,786	(67,786)	-
計	122,385	16,439	23,106	56,902	1,023	219,857	(67,786)	152,070
営業費用	111,671	15,487	20,661	49,145	860	197,825	(67,786)	130,038
営業利益	10,714	951	2,445	7,757	163	22,031	-	22,031

当四半期 (平成20年12月期第3四半期)

(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	120,676	13,090	21,468	14,302	1,063	170,602	-	170,602
2) セグメント間の内部売上高	21,061	509	2,742	54,766	2	79,081	(79,081)	-
計	141,737	13,600	24,210	69,068	1,065	249,683	(79,081)	170,602
営業費用	126,430	13,198	21,780	59,324	918	221,651	(79,081)	142,570
営業利益	15,307	401	2,430	9,744	147	28,032	-	28,032

(参考) 前期 (平成19年12月期)

(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	143,336	21,532	29,092	16,402	1,403	211,767	-	211,767
2) セグメント間の内部売上高	27,654	261	2,863	61,954	2	92,737	(92,737)	-
計	170,991	21,794	31,955	78,357	1,405	304,504	(92,737)	211,767
営業費用	154,658	20,499	28,930	67,887	1,192	273,168	(92,737)	180,430
営業利益	16,332	1,295	3,024	10,469	213	31,336	-	31,336

(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、ポーランド

(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

(4) その他-----オーストラリア