



# 平成18年12月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年11月14日

上場会社名 株式会社 シマノ  
(URL <http://www.shimano.com>)

(コード番号: 7309 東大)

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

## 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 : 有  
当第3四半期において、Shimano Nordic Cycle ASが新規に設立されたことにより連結の範囲に含めております。

## 2. 平成18年12月期第3四半期財務・業績の概況（平成18年1月1日～平成18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	%
18年12月期第3四半期	122,148	△0.5	13,877	△25.0	13,703	△29.5
17年12月期第3四半期	122,794	0.2	18,505	△11.6	19,439	△8.0
(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3四半期	9,829	△24.8	97	12	—	—
17年12月期第3四半期	13,067	△4.2	122	05	—	—
(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

### [経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第3四半期における業績は、売上高は122,148百万円（前年同期比0.5%減）、経常利益は13,703百万円（前年同期比29.5%減）、四半期純利益は9,829百万円（前年同期比24.8%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]

今夏よりMTB市場に投入した最高級コンポーネント「New XTR」はお客さまからの高い支持をいただきました。しかしながら、前下半期から当上半期にかけての欧米向け部品の在庫調整、とりわけ北米市場向けのロードレーサー用部品における調整局面の影響を少なからず受けたため、当下半期での回復はみられるものの、全体としては、売上を伸ばすことができませんでした。

この結果、当事業の売上高合計は、87,137百万円（前年同期比4.4%減）、営業利益は12,701百万円（前年同期比24.6%減）となりました。

#### [釣具事業]

国内市場では、市場全体が景気浮揚感に乏しい中で、「アンタレスDC/DC7」などの高級リール、「バットジョイントシステム」搭載の船釣り用竿、イカ釣り専用の釣具セット「セフィア」シリーズを中心とした新製品の投入により、売上は堅調に推移しました。海外市場におきましては、市場に合わせた商品展開を積極的に推し進めたことにより、欧州や中国を中心に売上を順調に伸ばしました。

この結果、当事業の売上高合計は、32,613百万円（前年同期比10.8%増）、営業利益は1,169百万円（前年同期比24.5%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堅調に推移し、売上を伸ばしました。

この結果、当事業の売上高合計は2,396百万円（前年同期比9.4%増）、営業利益は6百万円（前年同期比93.9%減）となりました。

## (2) 財政状態（連結）の変動状況

	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
18年12月期第3四半期	185,203	162,193	87.3	1,615.97
17年12月期第3四半期	175,307	152,147	86.8	1,478.39
(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3四半期	11,034	△5,798	△14,074	41,274
17年12月期第3四半期	18,292	△6,266	△22,314	43,849
(参考) 17年12月期	25,032	△10,898	△23,021	48,015

## [財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

## ① 財政状態の変動状況

当第3四半期末の総資産は185,203百万円で、前年同期末に比べ9,895百万円の増加となりました。これは有形及び無形固定資産の増加4,331百万円、評価差額を含む投資有価証券の増加3,323百万円等によるものです。

総負債は23,009百万円で、前年同期末に比べ322百万円の増加、純資産は162,193百万円となりました。

## ② 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から得たキャッシュ・フローは、11,034百万円の収入となりました（前第3四半期は、18,292百万円の収入）。主な収入要因は税金等調整前四半期純利益13,837百万円、減価償却費5,714百万円等によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは5,798百万円の支出となりました（前第3四半期は、6,266百万円の支出）。主な支出要因は有形及び無形固定資産設備投資7,811百万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、主に自己株式の取得10,011百万円、配当金の支払3,300百万円等のため、14,074百万円の支出となりました（前第3四半期は22,314百万円の支出）。

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41,274百万円となりました。

## (参考) 18年12月期第3四半期の個別業績（平成18年1月1日～平成18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
18年12月期第3四半期	96,931	5,439	5,921
17年12月期第3四半期	100,967	11,321	15,116

	四半期純利益	総資産	純資産
	百万円	百万円	百万円
18年12月期第3四半期	4,304	102,323	73,435
17年12月期第3四半期	10,759	100,213	79,031

## 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）

平成18年8月22日に発表いたしました連結業績予想に変更はありません。連結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。

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		前第3四半期末		当第3四半期末		前連結会計年度末 (参考)	
			(平成17年 9月30日現在)		(平成18年 9月30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
(資産の部)		%		%		%		%
I 流動資産								
1 現金及び預金	48,696		46,721		54,545			
2 受取手形及び売掛金	21,702		23,488		26,974			
3 たな卸資産	34,873		36,170		31,803			
4 繰延税金資産	2,153		1,736		1,654			
5 その他	1,974		3,628		1,845			
6 貸倒引当金	△ 310		△ 368		△ 313			
流動資産合計	109,089	62.2	111,376	60.1	116,509	62.4		
II 固定資産								
1 有形固定資産								
1) 建物及び構築物	17,552		18,374		18,133			
2) 機械装置及び運搬具	9,024		9,783		9,761			
3) 土地	11,463		11,660		11,640			
4) 建設仮勘定	1,475		1,223		1,092			
5) その他	3,321		3,439		3,141			
有形固定資産合計	42,838	24.4	44,482	24.0	43,770	23.5		
2 無形固定資産								
1) ソフトウェア	2,167		2,392		2,094			
2) ソフトウェア仮勘定	825		3,321		1,873			
3) 連結調整勘定	13		-		-			
4) その他	931		913		952			
無形固定資産合計	3,938	2.2	6,626	3.6	4,920	2.6		
3 投資その他の資産								
1) 投資有価証券	17,593		20,916		19,551			
2) 長期貸付金	65		3		57			
3) 繰延税金資産	122		107		105			
4) その他	2,152		2,159		2,142			
5) 貸倒引当金	△ 493		△ 469		△ 476			
投資その他の資産合計	19,440	11.1	22,718	12.3	21,381	11.5		
固定資産合計	66,217	37.8	73,826	39.9	70,071	37.6		
資産合計	175,307	100.0	185,203	100.0	186,581	100.0		

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別		前第3四半期末		当第3四半期末		前連結会計年度末 (参考)	
			(平成17年 9月30日現在)		(平成18年 9月30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	7,505		7,412		6,882			
2 短期借入金	1,441		672		1,399			
3 未払法人税等	1,084		1,403		2,482			
4 繰延税金負債	545		637		543			
5 賞与引当金	1,201		1,305		749			
6 役員賞与引当金	-		81		-			
7 その他	7,706		8,001		9,430			
流動負債合計	19,484	11.1	19,513	10.5	21,488	11.5		
II 固定負債								
1 長期借入金	26		-		21			
2 繰延税金負債	263		1,081		663			
3 退職給付引当金	2,060		1,475		1,921			
4 役員退職慰労引当金	851		938		871			
固定負債合計	3,202	1.8	3,496	1.9	3,478	1.9		
負債合計	22,687	12.9	23,009	12.4	24,967	13.4		
(少数株主持分)	472	0.3	-	-	540	0.3		
(資本の部)								
I 資本金	35,613	20.3	-	-	35,613	19.1		
II 資本剰余金	31,830	18.2	-	-	15,455	8.3		
III 利益剰余金	101,180	57.7	-	-	104,481	56.0		
IV その他有価証券評価差額金	3,758	2.1	-	-	4,905	2.6		
V 為替換算調整勘定	△ 4,178	△ 2.4	-	-	874	0.4		
VI 自己株式	△ 16,057	△ 9.2	-	-	△ 255	△ 0.1		
資本合計	152,147	86.8	-	-	161,074	86.3		
負債、少数株主持分 及び資本合計	175,307	100.0	-	-	186,581	100.0		

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別		前第3四半期末		当第3四半期末		前連結会計年度末 (参考)	
			(平成17年 9月30日現在)		(平成18年 9月30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
(純資産の部)								
I 株主資本								
1 資本金	—	—	35,613	19.2	—	—	—	—
2 資本剰余金	—	—	5,822	3.1	—	—	—	—
3 利益剰余金	—	—	110,538	59.7	—	—	—	—
4 自己株式	—	—	△ 311	△ 0.1	—	—	—	—
株主資本合計	—	—	151,662	81.9	—	—	—	—
II 評価・換算差額等								
1 その他有価証券評価差額金	—	—	5,768	3.1	—	—	—	—
2 為替換算調整勘定	—	—	4,184	2.3	—	—	—	—
評価・換算差額等合計	—	—	9,953	5.4	—	—	—	—
III 少数株主持分	—	—	577	0.3	—	—	—	—
純資産合計	—	—	162,193	87.6	—	—	—	—
負債及び純資産合計	—	—	185,203	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 3 四 半 期			当 第 3 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 9月30日〕			〔自平成18年 1月 1日〕 〔至平成18年 9月30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		122,794	100.0		122,148	100.0		167,875	100.0
II 売上原価		78,430	63.9		80,169	65.6		107,723	64.2
売上総利益		44,364	36.1		41,978	34.4		60,151	35.8
III 販売費及び一般管理費		25,859	21.0		28,101	23.0		34,876	20.7
営業利益		18,505	15.1		13,877	11.4		25,275	15.1
IV 営業外収益									
1 受取利息及び配当金	1,211			1,325			1,531		
2 その他	413	1,625	1.3	288	1,613	1.3	460	1,991	1.2
V 営業外費用									
1 支払利息	334			347			435		
2 その他	357	691	0.6	1,439	1,787	1.5	837	1,273	0.8
経常利益		19,439	15.8		13,703	11.2		25,993	15.5
VI 特別利益									
1 投資有価証券売却益	—	—	—	227	227	0.2	—	—	—
VII 特別損失									
1 子会社清算費用	—			—			1,056		
2 減損損失	261	261	0.2	94	94	0.1	328	1,384	0.8
税金等調整前四半期 (当期)純利益		19,177	15.6		13,837	11.3		24,608	14.7
法人税、住民税及び事業税	6,294			4,085			8,227		
法人税等調整額	△ 224	6,069	4.9	△ 119	3,966	3.3	△ 61	8,166	4.9
少数株主利益		40	0.1		41	0.0		74	0.0
四半期(当期)純利益		13,067	10.6		9,829	8.0		16,368	9.8

## 四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期連結会計期間（自 平成18年 1月 1日 至 平成18年 9月30日）

（単位 百万円 未満切り捨て）

	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17年12月31日残高	35,613	15,455	104,481	△ 255	155,293
四半期連結会計期間中の変動額					
剰余金の配当			△ 3,342		△ 3,342
四半期純利益			9,829		9,829
役員賞与の支給			△ 107		△ 107
自己株式の取得				△ 10,011	△ 10,011
自己株式の処分・消却		△ 9,632	△ 322	9,955	0
四半期連結会計期間中の変動額合計	-	△ 9,632	6,056	△ 55	△ 3,630
平成18年9月30日残高	35,613	5,822	110,538	△ 311	151,662

	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17年12月31日残高	4,905	874	5,780	540	161,614
四半期連結会計期間中の変動額					
剰余金の配当			-		△ 3,342
四半期純利益			-		9,829
役員賞与の支給			-		△ 107
自己株式の取得			-		△ 10,011
自己株式の処分・消却			-		0
株主資本以外の項目の四半期連結 会計期間中の変動額（純額）	863	3,309	4,172	37	4,210
四半期連結会計期間中の変動額合計	863	3,309	4,172	37	579
平成18年9月30日残高	5,768	4,184	9,953	577	162,193

四半期連結剰余金計算書

(単位 百万円 未満切り捨て)

科目	期別	前第3四半期		当第3四半期		前連結会計年度 (参考)	
		〔自平成17年1月1日 至平成17年9月30日〕		〔自平成18年1月1日 至平成18年9月30日〕		〔自平成17年1月1日 至平成17年12月31日〕	
(資本剰余金の部)							
I	資本剰余金期首残高		31,830		-		31,830
II	資本剰余金増加高						
	1 自己株式処分差益	0	0	-	-	0	0
III	資本剰余金減少高						
	1 自己株式買入消却	-	-	-	-	16,375	16,375
IV	資本剰余金四半期末(期末)残高		31,830		-		15,455
(利益剰余金の部)							
I	利益剰余金期首残高		98,307		-		98,307
II	利益剰余金増加高						
	1 四半期(当期)純利益	13,067		-		16,368	
	2 新規連結による増加額	437	13,504	-	-	437	16,805
III	利益剰余金減少高						
	1 配当金	3,018		-		3,018	
	2 取締役賞与	100		-		100	
	3 監査役賞与	11		-		11	
	4 自己株式買入消却	7,501	10,630	-	-	7,501	10,630
IV	利益剰余金四半期末(期末)残高		101,180		-		104,481

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3四半期	当第3四半期	前連結会計年度
		(自平成17年1月1日 至平成17年9月30日)	(自平成18年1月1日 至平成18年9月30日)	(参考) (自平成17年1月1日 至平成17年12月31日)
		金額	金額	金額
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				
税金等調整前四半期(当期)純利益		19,177	13,837	24,608
減価償却費		5,596	5,714	7,522
減損損失		261	94	328
連結調整勘定償却額		55	-	68
貸倒引当金の増減額		32	33	8
退職給付引当金の増減額		△ 539	△ 451	△ 686
役員退職慰労引当金の増減額		35	67	55
投資有価証券評価損及び売却損益		△ 3	△ 233	△ 3
ゴルフ会員権評価損		1	-	1
受取利息及び受取配当金		△ 1,211	△ 1,325	△ 1,531
支払利息		334	347	435
有形固定資産除売却損益		108	31	177
売上債権の増減額		3,782	3,685	△ 869
たな卸資産の増減額		△ 818	△ 3,558	3,269
仕入債務の増減額		2,164	308	1,272
未払割戻金の増減額		△ 175	△ 87	34
役員賞与の支払額		△ 111	△ 107	△ 111
その他純額		548	△ 2,340	1,868
小計		29,236	16,014	36,448
利息及び配当金の受取額		1,273	1,221	1,607
利息の支払額		△ 336	△ 351	△ 437
法人税等の支払額		△ 11,880	△ 5,850	△ 12,586
営業活動によるキャッシュ・フロー		<b>18,292</b>	<b>11,034</b>	<b>25,032</b>
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>				
定期預金の預入等による支出		△ 4,846	△ 5,447	△ 6,530
定期預金の払出等による収入		4,805	6,839	5,234
有形固定資産の取得による支出		△ 5,154	△ 5,150	△ 6,821
無形固定資産の取得による支出		△ 1,253	△ 2,661	△ 2,964
投資有価証券の取得による支出		△ 75	△ 8	△ 75
投資有価証券売却による収入		12	391	14
貸付による支出		△ 0	-	-
貸付金の回収による収入		34	33	42
その他純額		211	204	202
投資活動によるキャッシュ・フロー		<b>△ 6,266</b>	<b>△ 5,798</b>	<b>△ 10,898</b>
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
短期借入金の純増減額		362	△ 67	△ 400
長期借入金の返済による支出		△ 660	△ 696	△ 24
自己株式の取得による支出		△ 18,992	△ 10,011	△ 19,567
自己株式処分による収入		0	0	0
配当金の支払額		△ 3,023	△ 3,300	△ 3,030
財務活動によるキャッシュ・フロー		<b>△ 22,314</b>	<b>△ 14,074</b>	<b>△ 23,021</b>
<b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>		<b>1,896</b>	<b>2,097</b>	<b>4,661</b>
<b>V 現金及び現金同等物の増減額</b>		<b>△ 8,391</b>	<b>△ 6,741</b>	<b>△ 4,226</b>
<b>VI 現金及び現金同等物の期首残高</b>		<b>52,113</b>	<b>48,015</b>	<b>52,113</b>
<b>VII 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額</b>		<b>128</b>	<b>-</b>	<b>128</b>
<b>VIII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高</b>		<b>43,849</b>	<b>41,274</b>	<b>48,015</b>

## (セグメント情報)

### (1) 事業の種類別セグメント情報

前第3四半期 (自平成17年1月1日 至平成17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	消去又は全社	連結
売上高						
1) 外部顧客に対する売上高	91,178	29,425	2,190	122,794	—	122,794
2) セグメント間の内部売上高	—	—	—	—	(—)	—
計	91,178	29,425	2,190	122,794	(—)	122,794
営業費用	74,332	27,876	2,080	104,289	(—)	104,289
営業利益	16,845	1,549	110	18,505	(—)	18,505

当第3四半期 (自平成18年1月1日 至平成18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	消去又は全社	連結
売上高						
1) 外部顧客に対する売上高	87,137	32,613	2,396	122,148	—	122,148
2) セグメント間の内部売上高	—	—	—	—	(—)	—
計	87,137	32,613	2,396	122,148	(—)	122,148
営業費用	74,436	31,444	2,389	108,270	(—)	108,270
営業利益	12,701	1,169	6	13,877	(—)	13,877

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	消去又は全社	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3四半期（自平成17年1月1日 至平成17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 <sup>o</sup>	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	84,510	13,986	16,613	7,685	122,794	—	122,794
2) セグメント間の内部売上高	17,519	244	1,535	28,843	48,141	(48,141)	—
計	102,029	14,230	18,148	36,528	170,936	(48,141)	122,794
営業費用	89,954	13,624	16,872	31,980	152,431	(48,141)	104,289
営業利益	12,075	606	1,276	4,547	18,505	—	18,505

当第3四半期（自平成18年1月1日 至平成18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 <sup>o</sup>	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	80,571	14,989	16,419	10,167	122,148	—	122,148
2) セグメント間の内部売上高	17,965	199	1,639	33,137	52,941	(52,941)	—
計	98,536	15,189	18,059	43,304	175,089	(52,941)	122,148
営業費用	92,163	14,572	17,067	37,408	161,212	(52,941)	108,270
営業利益	6,372	616	991	5,896	13,877	—	13,877

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 <sup>o</sup>	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