



三井松島産業株式会社
MITSUI MATSUSHIMA CO.,LTD

(1518:東証第1部、福証)

**2010年3月期第2四半期決算
説明資料**

2009年11月

内 容

2010年3月期第2四半期決算報告 ……P.3

2010年3月期連結業績予想 ……P.9

トピックス ……P. 13

附属資料 ……P. 17

2010年3月期第2四半期決算報告

2010/3月期第2四半期決算―連結損益計算書

ポイント

- **売上高** 燃料事業において景気後退の影響による海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落、建機材事業において、与信管理の厳格化等により減収。
- **営業利益** 豪州子会社において業績が堅調に推移したことにより増益。
- **営業外収益** 為替差益595百万円を計上。
- **特別利益** 池島アーバンマインでの補助金収入559百万円を計上。
- **四半期純利益** 上記により、四半期純利益2,776百万円を計上。

(単位:百万円)	2009/3期 2Q累計 実績	2010/3期 2Q累計 実績	対前期比較 増減額
売上高	54,447	30,431	24,015
営業利益	2,005	2,930	925
営業外収益	216	773	557
営業外費用	322	313	9
経常利益	1,898	3,390	1,491
特別利益	932	591	340
特別損失	476	41	435
税金等調整前四半期純利益	2,354	3,940	1,586
法人税、住民税及び事業税	850	969	119
法人税等調整額	275	194	80
四半期純利益	1,228	2,776	1,548

2010/3月期第2四半期決算－連結セグメント情報

ポイント

- **燃料事業** 海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落により売上高は25,438百万円(前期比▲18,037百万円)となったものの、豪州子会社において業績が堅調に推移したことにより、営業利益は3,261百万円(前期比+1,165百万円)を計上。
- **建機材事業** 不動産、建設業界の市況悪化並びに与信管理の厳格化等により、売上高3,530百万円(前期比▲5,961百万円)、営業損失71百万円(前期は、11百万円の営業利益)を計上。
- **その他事業** 池島アーバンマインでの設備稼働に伴う償却費負担増等により、269百万円の営業損失(前期は、110百万円の営業損失)を計上。

【売上高】

(単位:百万円)	2009/3期 2Q累計	2010/3期 2Q累計	対前期比較 増減額
燃料	43,475	25,438	18,037
建機材	9,491	3,530	5,961
不動産	338	263	75
スーパー	987	947	39
その他	154	252	97
消去	—	—	—
合計	54,447	30,431	24,015

【営業利益】

(単位:百万円)	2009/3期 2Q累計	2010/3期 2Q累計	対前期比較 増減額
燃料	2,095	3,261	1,165
建機材	11	71	83
不動産	10	14	3
スーパー	6	1	4
その他	110	269	158
消去	8	5	2
合計	2,005	2,930	925

売上高は外部顧客に対する売上高を表示しています。

燃料事業の内訳

ポイント

- 石炭輸入販売部門 海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落により減収。
- 石炭生産部門(豪州子会社) 決算期の違い(1-3月)による旧石炭単価での販売並びに4-6月におけるキャリーオーバー分の売上高計上により増収増益。

【売上高】

(単位:百万円)	2009/3期 2Q累計	2010/3期 2Q累計	対前期比較 増減額
石炭輸入販売部門	39,452	20,594	18,858
販売数量	252万トン	198万トン	54万トン
石炭生産部門	5,970	6,818	848
販売数量	48万トン	65万トン	17万トン
その他の部門	977	435	542
消去	2,924	2,409	515
燃料事業合計	43,475	25,438	18,037

【営業利益】

(単位:百万円)	2009/3期 2Q累計	2010/3期 2Q累計	対前期比較 増減額
石炭輸入販売部門	53	37	16
石炭生産部門	2,162	3,283	1,121
その他の部門	4	11	15
消去	124	48	76
燃料事業合計	2,095	3,261	1,165

「その他の部門」とは、海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業を示します。

【主要指標】		2009/3期 第2四半期 実績	2010/3期 第2四半期 実績
石炭価格 (石炭生産部門)	一般炭	US\$ 107.08	US\$ 118.37
	非・微粘結炭	US\$ 132.32	US\$ 158.97
為替レート	円/US\$ (実行平均レート)	105.70 円	95.44 円
	US\$/A\$ (実行平均レート)	US\$ 0.9302	US\$ 0.7427
	円/A\$	101.93 円(期末レート)	68.01 円(期中平均レート)
石炭輸入販売平均価格		15,652 円	10,403 円

石炭生産部門…12月決算(第2四半期…1-6月)、石炭輸入販売部門…3月決算(第2四半期…4-9月)

2010/3月期第2四半期決算－連結貸借対照表

ポイント

- **流動資産** 売上高減少による売上債権の減少▲4,051百万円、借入金等の返済による現預金の減少▲871百万円。
- **固定資産** 池島アーバンマインでのプラント設備完成等による有形固定資産増加+1,586百万円、株価上昇に伴う投資有価証券の増加 +1,217百万円。
- **流動負債** 仕入債務の減少▲2,214百万円、短期借入金の返済による減少▲3,952百万円。
- **純資産** 四半期純利益+2,776百万円、為替換算調整勘定の増加+1,169百万円。

	2009/3月末		2009/9月末		増減額 (百万円)	主な増減要因
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
流動資産	19,269	42.1	15,144	34.0	4,124	売上債権▲4,051 現預金▲871
固定資産、繰延 資産	26,506	57.9	29,455	66.0	2,949	設備投資に伴う有形固定資産 +1,586、投資有価証券+1,217
資産合計	45,775	100.0	44,599	100.0	1,175	
流動負債	18,309	40.0	12,476	28.0	5,833	仕入債務▲2,214 短期借入金▲3,952
固定負債	18,425	40.3	17,944	40.2	481	長期借入金+353 社債▲767
負債合計	36,735	80.3	30,420	68.2	6,314	
純資産合計	9,040	19.7	14,178	31.8	5,138	四半期純利益+2,776 為替換算調整勘定+1,169
負債・純資産計	45,775	100.0	44,599	100.0	1,175	

2010/3月期第2四半期決算－連結キャッシュフロー

(単位:百万円)		2010/3期 2Q累計 実績	主な要因
税金等調整前四半期純利益		3,940	<ul style="list-style-type: none"> ・営業利益の計上によるC/F増加 ・売上債権減少による運転資金C/F増加 ・法人税等の支払いによるC/F減少
運転資金		2,194	
その他		1,943	
営業活動によるC/F		4,191	
固定資産の取得		1,730	<ul style="list-style-type: none"> ・池島アーバンマイルでのプラント設備投資によるC/F減少
その他		193	
投資活動によるC/F		1,537	
借入金の返済・社債の償還		3,970	<ul style="list-style-type: none"> ・借入金の返済及び社債の償還によるC/F減少 ・H21.3期配当金の支払いによるC/F減少
配当金の支払		310	
その他		9	
財務活動によるC/F		4,290	
現金及び現金同等物に係る換算差額		685	
現金及び現金同等物の増減額		951	
現金及び現金同等物の期首残高		8,396	
現金及び現金同等物の四半期残高		7,445	



2010年3月期連結業績予想

2010/3期連結業績予想

(修正の理由)

売上高及び営業利益 国内における石炭販売並びに豪州子会社の業績が堅調に推移する見通しから、前回予想を上回る見込み。

経常利益及び当期純利益 営業利益の増加並びに前回発表予想時に比べ、為替レート(円/豪ドル)が円安で推移していくことが予想されることから、前回予想を上回る見込み。

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	09年5月14日公表	09年11月13日修正	
売上高	47,000	53,000	6,000
営業利益	3,500	4,000	500
経常利益	3,000	4,200	1,200
当期純利益	2,000	3,000	1,000

(注)通期業績予想につきましては、前回発表時(平成21年8月12日公表)は、第3四半期以降の事業環境が不透明であることから、当初発表時(平成21年5月14日公表)の予想数値を据え置いておりましたが、今般、上記のとおり修正いたしました。

2010/3月期事業別セグメント予想

【売上高】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	09年5月14日 公表	09年11月13日 修正	
燃料	37,500	44,200	6,700
建機材	6,000	5,500	500
不動産	500	500	
スーパー	1,900	1,900	
その他	1,100	900	200
消去			
合計	47,000	53,000	6,000

【営業利益】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	09年5月14日 公表	09年11月13日 修正	
燃料	4,000	4,650	650
建機材	40	150	190
不動産	0	0	
スーパー	0	0	
その他	540	500	40
消去			
合計	3,500	4,000	500

売上高は外部顧客に対する売上高を表示しています。

燃料事業の内訳

【売上高】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	09年5月14日 公表	09年11月13日 修正	
石炭輸入販売部門	30,000	35,800	5,800
販売数量	450万トン	415万トン	35万トン
石炭生産部門	11,400	12,500	1,100
販売数量	140万トン	141万トン	1万トン
その他の部門	1,300	1,000	300
消去	5,200	5,100	100
燃料事業合計	37,500	44,200	6,700

【営業利益】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	09年5月14日 公表	09年11月13日 修正	
石炭輸入販売部門	0	0	
石炭生産部門	4,000	4,650	650
その他の部門	0	0	
消去	0	0	
燃料事業合計	4,000	4,650	650

「その他の部門」とは、海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業を示します。

【主要指標】		2010/3期(2009年1~12月)予想	
		2009年5月14日公表	2009年11月13日修正
石炭価格 (石炭生産部門)	一般炭	US\$ 82.0	US\$ 98.7
	非・微粘結炭	US\$ 109.0	US\$ 114.7
為替レート	円/US\$ (実行平均レート)	90.0 円	93.13 円
	US\$/A\$ (実行平均レート)	US\$ 0.7200	US\$ 0.7507
	円/A\$ (期中平均レート)	65.00 円	68.01 円
石炭輸入販売平均価格(2009年度)		6,700 円	8,600 円

石炭生産部門・・・12月決算、石炭輸入販売部門・・・3月決算

トピックス

豪州リデル炭鉱

- 運営形態 三井松島オーストラリア社32.5%、Xstrata社67.5%のJV
 - 埋蔵量 7億1,000万t(露天掘4億5,600万t(可採埋蔵量 9140万t)坑内掘2億5,400万t)
 - 生産性 15,065t(製品炭)/人/年(2008年実績)
(オーストラリアNSW州全体の生産性:13,300t/人/年(2006-2007露天掘))
- 生産能力 750万t/年 (選炭工場最大処理能力)



トピック① 豪州リデル炭鉱 自社操業へ

委託操業から自社操業へ（2010年4月予定）

<メリット>

- ・ 操業コスト低減
- ・ 自社での採掘重機の購入による採炭能力の増加 → 選炭工場能力に見合う採炭能力

■ 自社操業のため石炭採掘重機の設備投資

- ・ 投資額 : 三井松島オーストラリア社投資予定額 約109百万豪ドル
(総投資額約334百万豪ドルの32.5%)
- ・ 投資時期 : 2009年10月～2010年10月



剥土用エクスカベーター(奥)



大型トラックと採炭用エクスカベーター

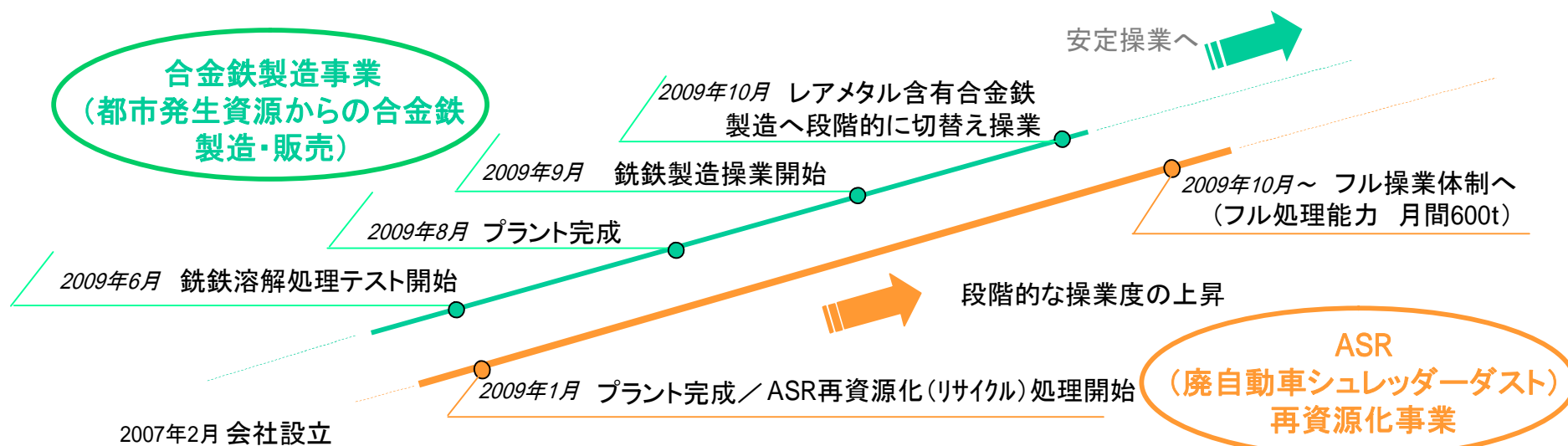


大型トラック

トピック② 池島アーバンマイン操業状況

池島アーバンマイン株式会社 (ASR再資源化事業 / 合金鉄製造事業)

炭鉱(Coal Mine)跡地→都市鉱山(Urban Mine)へ・・・限りある資源の有効活用、循環型社会に貢献するエコ事業への取り組み



合金鉄製造電気炉からの溶解物出湯の様子



プラント全体(長崎市池島炭鉱跡)

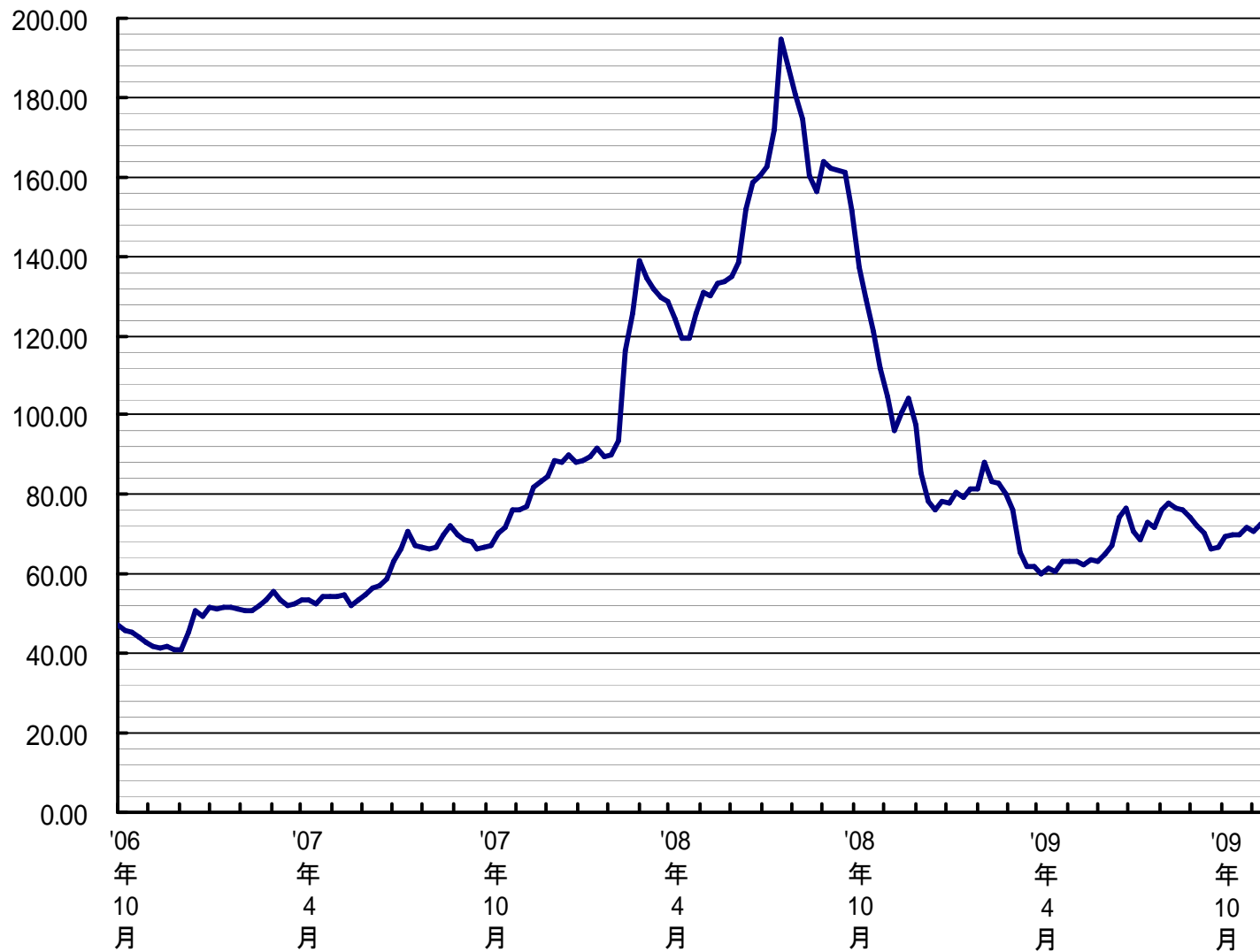
附属資料

石炭マーケット状況

「global COAL」 INDEX オーストラリア ニューキャッスル 標準品位一般炭指標

* global COAL …石炭関連電子商品取引所

(US\$)



本資料には、将来の業績に関する記述が含まれます。こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化等に伴い、予想対比で変化する可能性があることにご留意下さい。

IR問い合わせ先

総務部部長 松本 真士

総務課長 中村 昌彦

TEL 092-771-2171