




三井松島産業株式会社

2011年3月期第2四半期決算説明資料
2010年11月

2011年3月期第2四半期決算報告 ……P.3

2011年3月期連結業績予想 ……P.9

参考資料 ……P.13

2011年3月期第2四半期決算報告

ポイント

- **売上高** 燃料(石炭販売)事業における販売数量の増加、及び単価上昇により増収。
- **営業利益** 燃料(石炭生産)事業において、海外子会社の第1四半期(1月～3月)に2009年度の安価な石炭価格での販売があったことによる単価の下落、及び操業コストの増加、並びにリサイクル・合金鉄事業が営業損失となったことにより減益。
- **営業外収益** 当期に為替差益 42百万円(前期は為替差益595百万円)を計上。
- **特別利益** 当期に豪州子会社にて投資有価証券売却益588百万円、及び国内子会社にて補助金収入369百万円を計上。

(単位:百万円)	2010/3期 2Q	2011/3期 2Q	対前期比較
	金額	金額	増減額
売上高	30,431	45,407	14,976
営業利益	2,930	1,198	▲1,731
営業外収益	773	150	▲623
営業外費用	313	221	▲92
経常利益	3,390	1,127	▲2,263
特別利益	591	1,074	482
特別損失	41	77	36
税金等調整前四半期純利益	3,940	2,123	▲1,817
法人税、住民税及び事業税	969	493	▲475
法人税等調整額	194	44	▲150
四半期純利益	2,776	1,585	▲1,191

ポイント

- 燃料(石炭販売・生産)事業 詳細は、次ページ「燃料(石炭販売・生産)事業の内訳」に記載。
- 建機材事業 与信管理の厳格化等により売上高減少。
- リサイクル・合金鉄事業 合金鉄事業の本格操業への遅れや減価償却費の増加により営業損失。

【売上高】

2010/3期 2Q		2011/3期 2Q	
事業名	(単位:百万円)	事業名	(単位:百万円)
燃 料	25,438	燃 料 (石炭販売)	39,229
		燃 料 (石炭生産)	2,632
建機材	3,530	建機材	1,589
不動産	263	不動産	253
スーパー	947	—	—
—	—	リサイクル・ 合金鉄	240
その他	252	その他	1,460
消去	—	消去	—
合計	30,431	合計	45,407

【営業利益】

2010/3期 2Q		2011/3期 2Q	
事業名	(単位:百万円)	事業名	(単位:百万円)
燃 料	3,261	燃 料 (石炭販売)	139
		燃 料 (石炭生産)	1,612
建機材	▲71	建機材	▲105
不動産	14	不動産	31
スーパー	1	—	—
—	—	リサイクル・ 合金鉄	▲475
その他	▲269	その他	▲22
消去	▲5	消去	18
合計	2,930	合計	1,198

※2011/3期1Qより、「セグメント情報等の開示に関する会計基準(適用指針)」(注1)の適用に伴い、新基準によるセグメント区分により表示しております。

(注1)企業の最高経営意思決定機関が、当該構成単位に配分すべき資源に関する意思決定を行い、また、その業績を評価するために、その経営成績を定期的に検討するマネジメント・アプローチをもってセグメントを分類するというもの。

※2010/3期2Qの「その他事業」には、「炭鉱技術移転事業」に沿った研修事業、リサイクル・合金鉄事業。2011/3期2Qの「その他事業」には、スーパー事業、海上運送・倉庫事業等を含んでおります。

※売上高は、外部顧客に対する売上高を表示しております。

燃料(石炭販売・生産)事業の内訳

ポイント

- 石炭販売 販売数量の増加、及び石炭単価の上昇により、売上高・営業利益とも増加。
- 石炭生産 売上高は、販売数量は増加したものの、海外子会社の第1四半期(1月～3月)に2009年度の安価な石炭価格での販売があったことによる単価下落及び代金決済為替レート(US\$/A\$)の豪ドル高の影響により、豪ドルベースでは減少となったが、連結決算為替レート(円/A\$)の大幅な円安により、円ベースでは増加した。
営業利益は、豪ドルベースでの売上高が減少したことに加え、リデル炭鉱の操業コスト増加、及び決算為替レート(円/A\$)の円安による売上原価増加により、大幅に減少した。

【売上高】

(単位:百万円)	2010/3期 2Q	2011/3期 2Q	対前期比較 増減額
石炭販売	20,594	39,233	18,639
販売数量	198万トン	336万トン	138万トン
石炭生産	6,818	6,962	144
販売数量	65万トン	76万トン	11万トン
その他	435	—	▲435
消去	▲2,409	▲4,334	▲1,925
燃料事業合計	25,438	41,861	16,423

【営業利益】

(単位:百万円)	2010/3期 2Q	2011/3期 2Q	対前期比較 増減額
石炭販売	37	139	102
石炭生産	3,283	1,612	▲1,671
その他	▲11	—	11
消去	▲48	—	48
燃料事業合計	3,261	1,751	▲1,510

※上記、2010年/3月期2Qの燃料事業の内訳の「その他」に含まれていた海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業は、新基準によるセグメント区分により、2011年/3月期1Qより「その他事業」に変更しております。

【主要指標】	2010/3期 第2四半期 実績	2011/3期 第2四半期 実績
石炭平均価格 (石炭生産)	一般炭	US\$ 118.37
	非・微粘結炭	US\$ 158.97
為替レート	円/US\$ (実行平均レート)	88.86円
	US\$/A\$ (実行平均レート)	US\$ 0.8188*
	円/A\$ (期中平均レート)	81.65円
石炭輸入販売平均価格(石炭販売)	10,403円	11,675円

※ 石炭生産…12月決算(第2四半期…1-6月)、石炭販売…3月決算(第2四半期…4-9月)

* 2010/3期第2四半期決算公表数値を修正

要約連結貸借対照表

	2010/3月末		2010/9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	18,685	38.1	14,696	31.9	▲3,989	現金及び預金▲3,430、 売上債権▲1,181
固定資産、繰延 資産	30,297	61.9	31,358	68.1	1,060	有形固定資産+2,534、 投資有価証券▲1,329
資産合計	48,983	100.0	46,054	100.0	▲2,928	
流動負債	12,625	25.8	9,396	20.4	▲3,229	仕入債務▲1,296、短期借入金▲945、 一年以内社債▲560
固定負債	16,153	33.0	17,360	37.7	1,207	長期借入金+951
負債合計	28,779	58.8	26,757	58.1	▲2,022	
純資産合計	20,203	41.2	19,296	41.9	▲906	四半期純利益+1,585、支払配当金▲554、 為替換算▲1,161、有価証券評価▲761
負債・純資産計	48,983	100.0	46,054	100.0	▲2,928	

(単位:百万円)	2010/3期 2Q	2011/3期 2Q	増減額	主な要因(2011/3期 2Q)
税金等調整前当期純利益	3,940	2,123	▲1,817	・営業債務の減少による減少 ・法人税の支払による減少
運転資金	2,194	▲447	▲2,641	
その他	▲1,943	▲1,065	877	
営業活動によるC/F	4,191	610	▲3,581	
固定資産の増減	▲1,730	▲3,378	▲1,648	・三井松島オーストラリアにおける機械装置等の購入による減少 ・三井松島インターナショナルにおける投資有価証券の売却による増加
投資有価証券の増減	212	1,197	985	
その他	▲19	▲493	▲473	
投資活動によるC/F	▲1,537	▲2,674	▲1,136	
借入金・社債の増減	▲3,970	▲713	3,256	・借入金の返済及び社債の償還による減少 ・配当金の支払いによる減少
配当金の支払	▲310	▲546	▲236	
その他	▲9	▲9	0	
財務活動によるC/F	▲4,290	▲1,270	3,020	
現金及び現金同等物換算差額	685	▲195	▲881	
現金及び現金同等物の増減額	▲951	▲3,530	▲2,578	
現金及び現金同等物の期首残高	8,396	13,794	5,397	
現金及び現金同等物の期末残高	7,445	10,264	2,818	

2011年3月期連結業績予想

(修正の理由)

- 売上高、営業利益及び経常利益

第3四半期以降の国内石炭販売において、需給の緩みによる石炭価格の下落及び円高(円/米ドル)による減少を見込んでおりますが、上期の業績が堅調に推移したため、通期ではそれぞれ予想を上回る見込み。

- 当期純利益

海外子会社の保有する投資有価証券売却益発生(平成22年11月2日開示)に伴う特別利益の計上等により、予想を上回る見込み。

(単位:百万円)	2011/3期(通期) 業績予想		増減額
	10年5月13日公表	10年11月2日修正	
売上高	76,000	82,000	6,000
営業利益	3,500	3,600	100
経常利益	3,100	3,200	100
当期純利益	3,400	4,000	600

※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って予想数値とは異なる結果になる可能性があります。

2011年/3月期 要約連結セグメント予想

【売上高】

2010年5月13日公表		2010年11月2日修正	
事業名	(単位:百万円)	事業名	(単位:百万円)
燃 料	67,000	燃 料 (石炭販売)	67,000
		燃 料 (石炭生産)	6,500
建機材	4,700	建機材	4,400
不動産	500	不動産	500
スーパー	1,900	—	—
—	—	リサイクル・ 合金鉄	700
その他	1,900	その他	2,900
消去	—	消去	—
合計	76,000	合計	82,000

【営業利益】

2010年5月13日公表		2010年11月2日修正	
事業名	(単位:百万円)	事業名	(単位:百万円)
燃 料	3,700	燃 料 (石炭販売)	100
		燃 料 (石炭生産)	4,250
建機材	20	建機材	▲50
不動産	10	不動産	20
スーパー	20	—	—
—	—	リサイクル・ 合金鉄	▲740
その他	▲250	その他	0
消去	0	消去	20
合計	3,500	合計	3,600

※今回(2010年11月2日業績修正)より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準(適用指針)」(注1)の適用に伴い、新基準によるセグメント区分により表示しております。

(注1)企業の最高経営意思決定機関が、当該構成単位に配分すべき資源に関する意思決定を行い、また、その業績を評価するために、その経営成績を定期的に検討するマネジメント・アプローチをもってセグメントを分類するというもの。

※前回(2010年5月13日公表)の「その他事業」には、「炭鉱技術移転事業」に沿った研修事業、リサイクル・合金鉄事業。今回(2010年11月2日業績修正)の「その他事業」には、スーパー事業、海上運送・倉庫事業等を含んでおります。

※売上高は、外部顧客に対する売上高を表示しております。

2011年/3月期 燃料(石炭販売・生産)事業の内訳

【売上高】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	10年5月13日 公表	10年11月2日 修正	
石炭販売	57,700	67,000	9,300
販売数量	508万トン	638万トン	130万トン
石炭生産	15,200	14,700	▲500
販売数量	157万トン	152万トン	▲5万トン
その他	1,200	—	▲1,200
消去	▲7,100	▲8,200	▲1,100
燃料事業合計	67,000	73,500	6,500

【営業利益】

(単位:百万円)	通期 業績予想		増減額
	10年5月13日 公表	10年11月2日 修正	
石炭販売	30	100	70
石炭生産	3,660	4,250	590
その他	10	—	▲10
消去	0	—	0
燃料事業合計	3,700	4,350	650

※上記、10年5月13日公表の燃料事業の内訳の「その他」に含まれていた海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業は、新基準によるセグメント区分により、今回10年11月2日修正より「その他事業」に変更しております。

【主要指標】		2011/3期(2010年1~12月)予想	
		2010年5月13日 公表	2010年11月2日 修正
石炭平均価格 (石炭生産)	一般炭	US\$ 91.00	US\$ 93.00
	非・微粘結炭	US\$ 146.00	US\$ 143.00
為替レート	円/US\$ (実行平均レート)	89.00円	85.00円*
	US\$/A\$ (実行平均レート)	US\$ 0.9000	US\$ 0.8760
	円/A\$ (期中平均レート)	80.00円	80.00円
石炭輸入販売平均価格(石炭販売)		11,000円	10,500円

※ 石炭生産…12月決算、石炭販売…3月決算

* 円/US\$レートは上期88.86円(実績)、下期80.00円(仮定)としております。

參考資料

- 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：7億500万t(露天掘4億5,100万t(可採埋蔵量 8,400万t)坑内掘2億5,400万t)
- 生産性：14,022トン(製品炭)/人/年(2009年実績)
(オーストラリアNSW州全体の生産性:11,810トン/人/年(2007-2008年露天掘))
- 生産能力:750万t/年(選炭工場最大処理能力)



■2010年4月～ 自社操業開始

- ・操業コスト拡大抑制
- ・選炭工場能力に見合う採炭能力の増加
- ・採掘重機購入設備投資

三井松島オーストラリア社投資額:約90百万豪ドル

投資時期2010年3月～2010年12月



リデル炭鉱

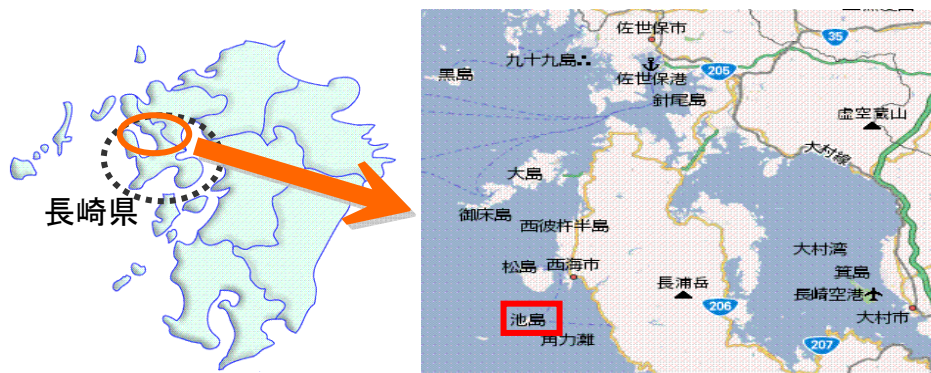
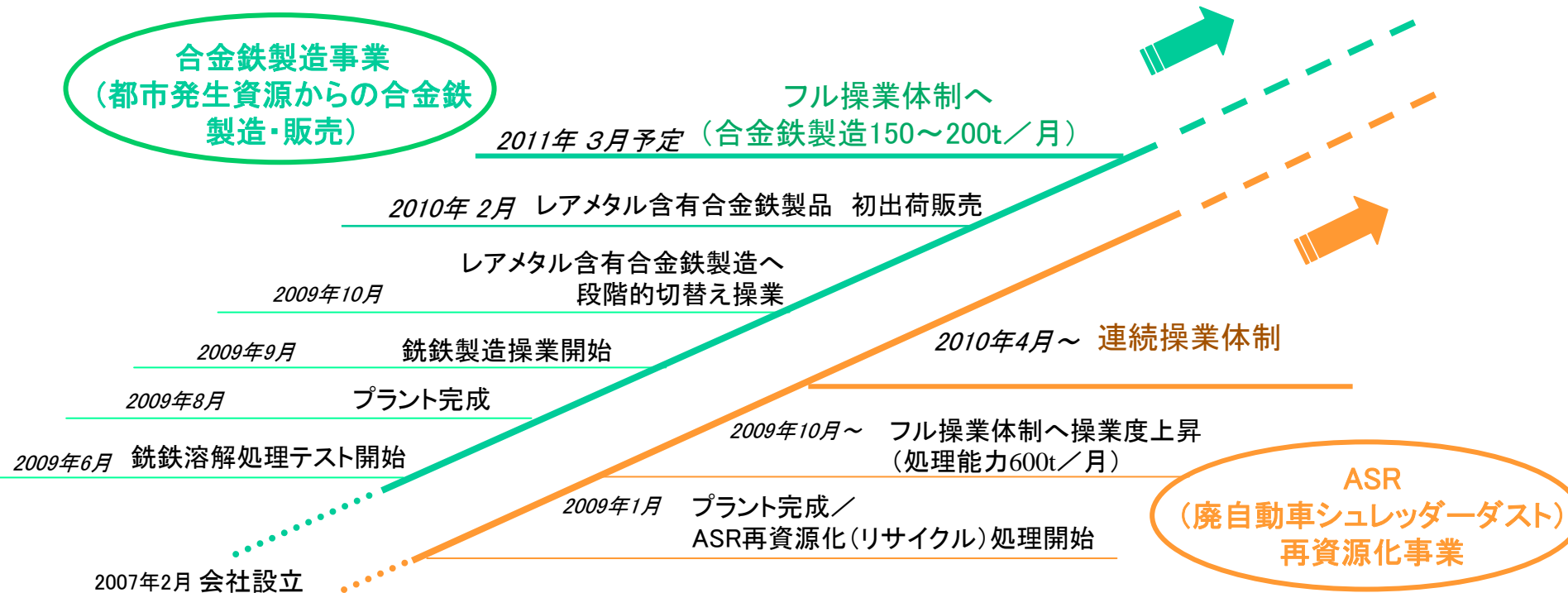


エクスカベータと大型トラック

池島アーバンマイン操業状況

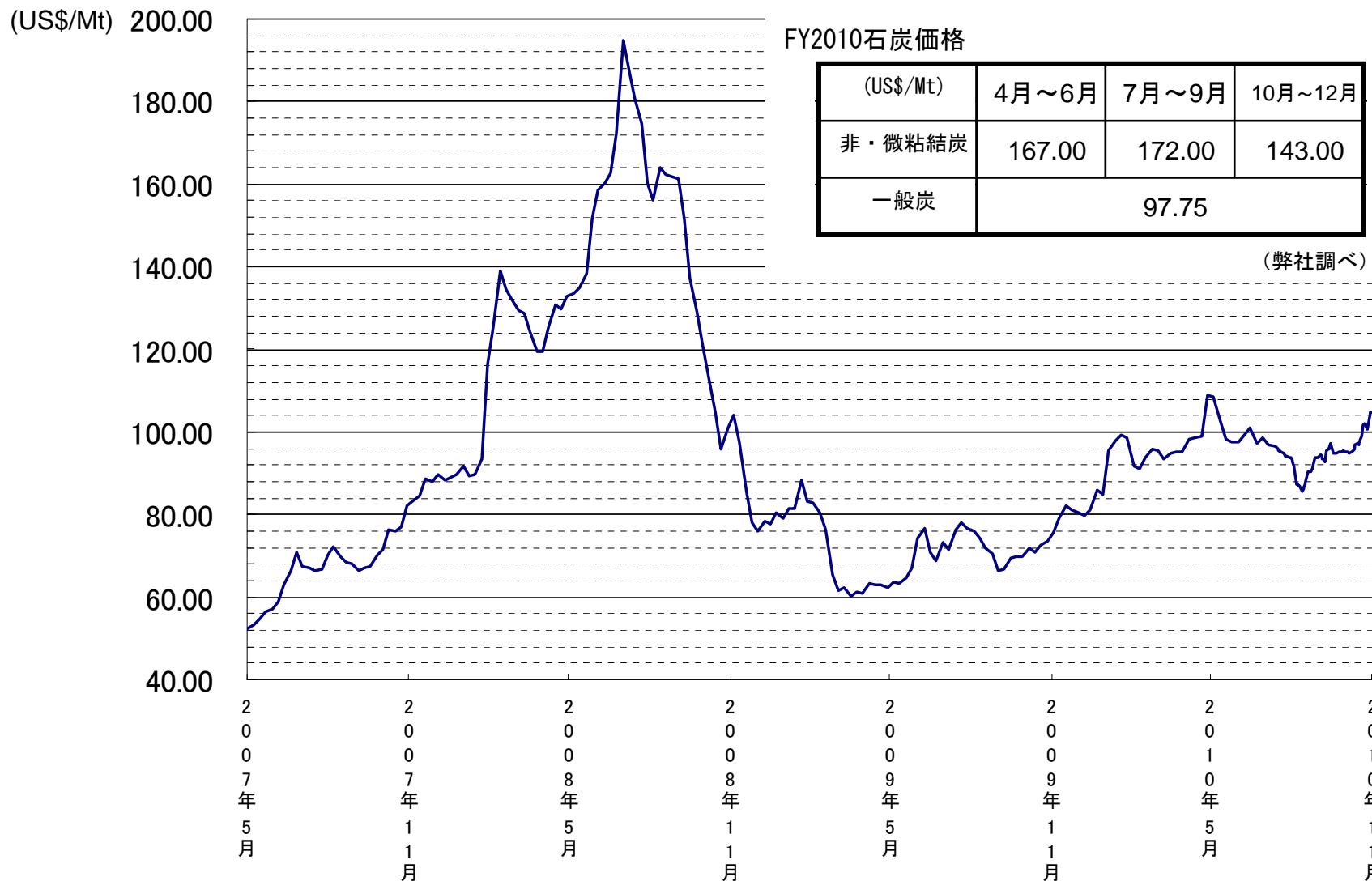
■ 池島アーバンマイン株式会社 (ASR再資源化事業 / 合金鉄製造事業)

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



合金鉄の出湯

■ 「global COAL」 INDEX オーストラリア ニューキャッスル港積 標準品位一般炭指標の推移
※global COAL・・・石炭関連電子商品取引所



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 齊藤 謙治

総務課長 中村 昌彦

TEL 092-771-2171

 三井松島産業株式会社