

三井金属鉱業株式会社(5706)



三井金属

2007年3月期

決算説明資料



FY2006 Results & FY2007 Forecast

Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.
(MITSUI KINZOKU: TSE5706)

2007年4月27日

(ご注意)

1. 本資料は連結ベースで作成しております。
2. 本資料は発表済の決算内容や業績予想について説明するためのものです。
3. 今後の業績は情勢の変化により予想と大きく異なる可能性があります。

経営の概況



- 2006年度決算：前期に続き増収～経常・当期利益で最高益更新
営業利益は事業セグメントの業績に濃淡あり
 - ・鉱山基礎：亜鉛、銅(持分法損益)とも市況高騰で大幅増益
 - ・中間素材：液晶関連素材の需要低迷と競争激化で大幅減益
 - ・組立加工：自動車用ドアロックの減販と原価低減未達で減益

- 2007年度見通し：営業利益は横ばい、経常・当期利益は減益見通し
 - ・金属相場の軟化予想と買鉱条件悪化により減益
 - ・TAB/COFテープの競争激化、自動車用ドアロックの回復遅れ
 - ・制度変更と高水準投資による減価償却費増加
 - ・精留亜鉛、電解銅箔等の増産で設備投資は引続き高水準

- 2008年度以降の更なる飛躍に向けて
 - ・最優先経営課題は、TAB/COFテープ・自動車用ドアロック事業建て直し
 - ・アドバンスセンサー事業を初めとする新規事業育成

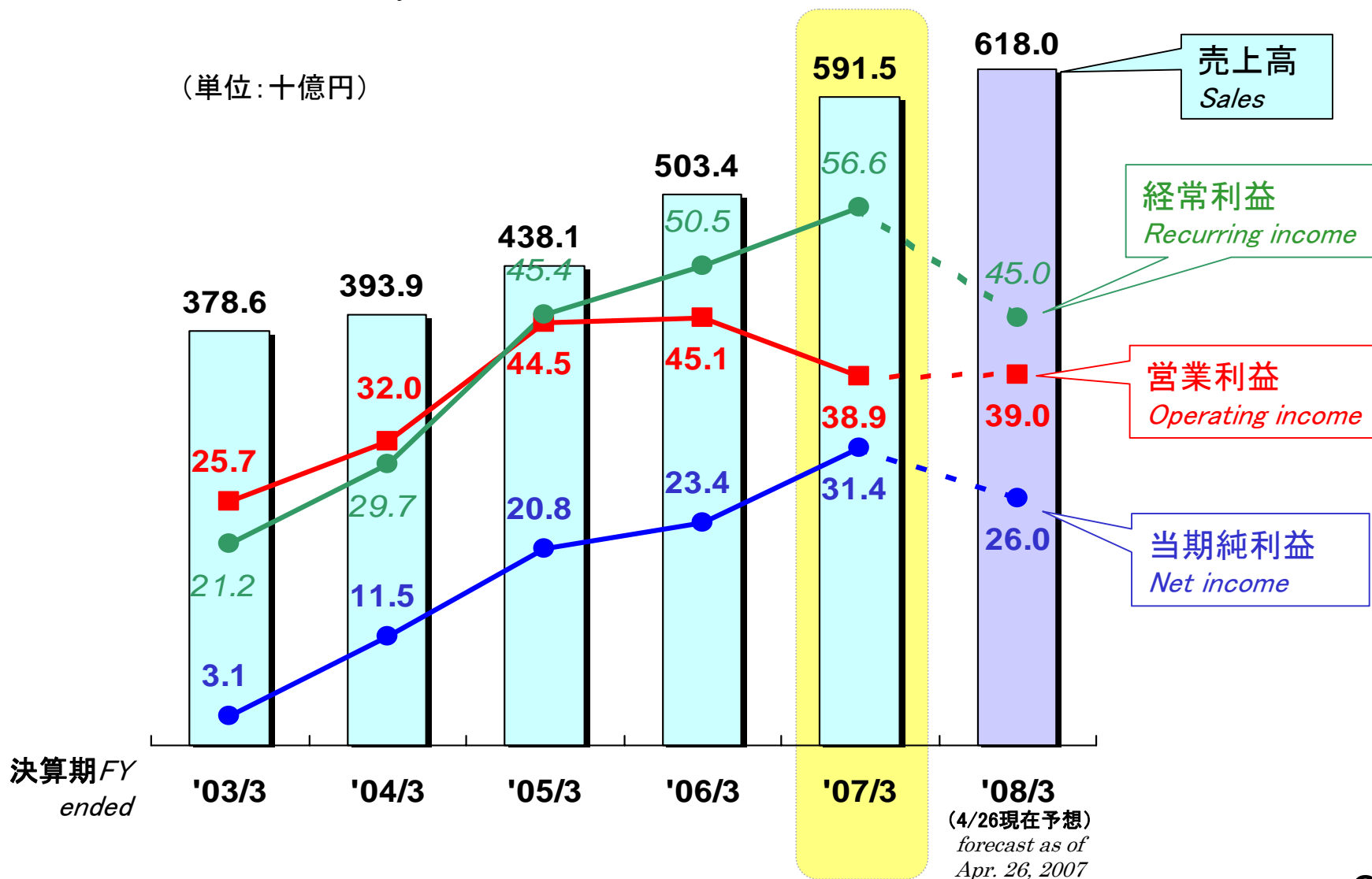
売上高・利益

'07/3: 液晶関連材料の減益を市況好調の金属部門が下支え
'08/3: 金属買込条件悪化と減価償却費増加で経常減益に



Sales and Profit (billion yen)

(単位:十億円)





損益計算書

Statements of Income (billion yen)

(単位:十億円)	実績 Results			見通し Forecast		
	'06/3	'07/3	増減 Change	'08/3	増減 Change	中間期 first half
売上高 Net sales	503.4	591.5	88.1 17.5%	618.0	26.5 4.5%	300.0
売上原価 Cost of sales	412.0	500.7	88.7 21.5%	-	-	-
売上総利益 Gross profit	91.4	90.8	-0.6 -0.6%	-	-	-
販売費・管理費 SG&A expenses	46.3	51.9	5.6 12.1%	-	-	-
営業利益 Operating income	45.1	38.9	-6.2 -13.7%	39.0	0.1 0.3%	16.4
営業外収支 Non-operating income/expenses - net	5.4	17.7	12.3	6.0	-11.7	3.6
経常利益 Recurring income	50.5	56.6	6.1 12.1%	45.0	-11.6 -20.5%	20.0
特別損益 Extraordinary profit/losses - net	-11.9	-7.5	4.4	-4.4	3.0	-3.6
税引前利益 Net income before income taxes	38.6	49.1	10.5 27.2%	40.6	-8.5 -17.4%	16.4
税金費用・少数株主利益 Income taxes and minority interests	15.3	17.8	2.5	14.6	-3.2	5.9
当期純利益 Net income	23.4	31.4	8.0 34.2%	26.0	-5.4 -17.1%	10.5

08/3期 特別損益

補償金・賠償金	△ 2億円
固定資産除売却	△ 14
減損損失	△ 5
その他 (事業構造改革費用等)	
	<u>△ 23</u>
計	△ 44

07/3期 特別損益

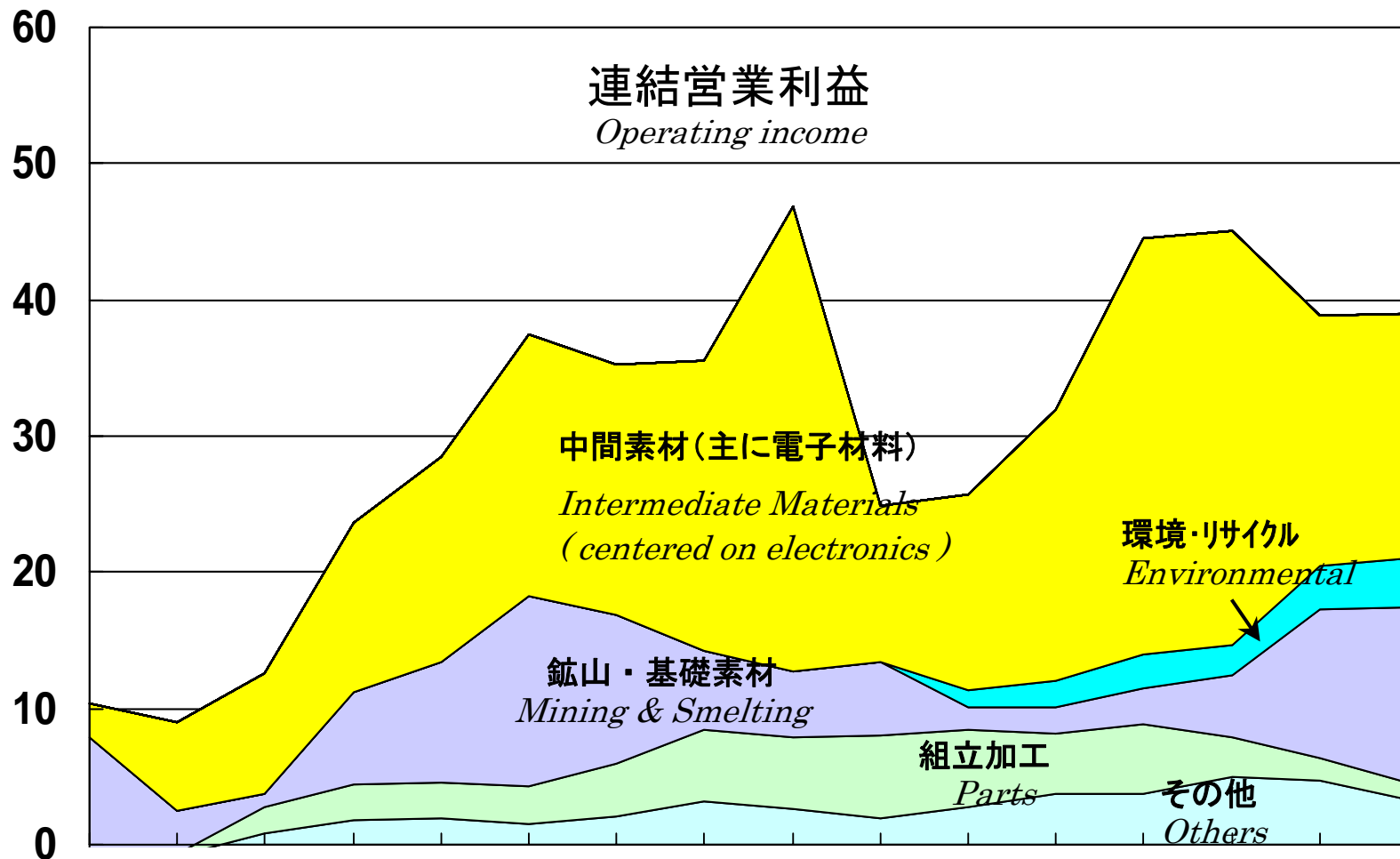
銅事業譲渡益	115億円
補償金・賠償金	△ 3
固定資産除売却	△ 36
減損損失	△ 13
関係会社整理損	△ 65
環境対策費	△ 35
その他	<u>△ 38</u>
計	△ 75

連結営業利益の構成推移



三井金属

十億円 *Operating Income Breakdown (billion yen)*



決算期 '93/3
FY ended

'96/3

'99/3

'02/3

'05/3

'08/3

(4/26現在予想)
forecast as of
Apr. 26, 2007

事業セグメント別内訳 (十億円)
Segment Information by Business (billion yen)



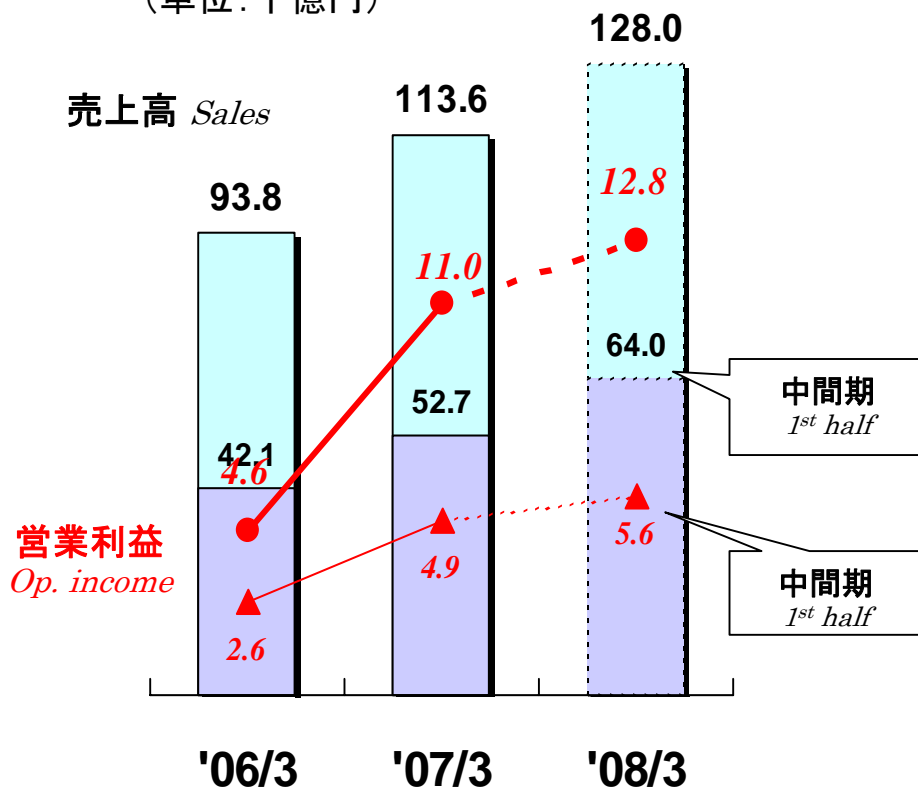
		実績 Results			見通し Forecast		
		'06/3	'07/3	増減 Change	'08/3	増減 Change	中間期 first half
売上高 Sales	鉱山・基礎素材 Mining and Fundamental Materials	93.8	113.6	19.8 21.1%	128.0	14.4 12.7%	64.0
	中間素材 Intermediate Materials	208.3	249.3	40.9 19.6%	269.0	19.7 7.9%	129.0
	組立加工 Parts Manufacturing and Assembly	159.3	161.8	2.4 1.5%	154.0	-7.8 -4.8%	74.0
	環境・リサイクル Environmental Engineering and Metals Recycling	38.8	53.4	14.5 37.3%	62.0	8.6 16.2%	30.0
	エンジニアリング Engineering	40.6	46.2	5.7 13.9%	35.0	-11.2 -24.3%	13.0
	サービス等 Services	46.8	61.8	15.1 32.2%	54.0	-7.8 -12.7%	27.0
	消去等 Elimination	-84.2	-94.5	-10.3	-84.0	10.5	-37.0
	連結 Consolidated	503.4	591.5	88.1 17.5%	618.0	26.5 4.5%	300.0
営業利益 Operating income	鉱山・基礎素材 Mining and Fundamental Materials	4.5	11.0	6.4 141.8%	12.8	1.8 16.4%	5.6
	中間素材 Intermediate Materials	30.5	18.3	-12.1 -39.8%	18.0	-0.3 -1.8%	8.0
	組立加工 Parts Manufacturing and Assembly	2.9	1.6	-1.3 -45.0%	1.3	-0.3 -18.0%	0.0
	環境・リサイクル Environmental Engineering and Metals Recycling	2.2	3.2	1.0 47.6%	3.6	0.4 12.4%	1.8
	エンジニアリング Engineering	2.7	2.8	0.1 5.1%	1.6	-1.2 -43.8%	0.2
	サービス等 Services	1.7	1.7	-0.0 -2.0%	1.3	-0.4 -22.8%	0.6
	消去等 Elimination	0.5	0.2	-0.3	0.4	0.2	0.2
	連結 Consolidated	45.1	38.9	-6.2 -13.7%	39.0	0.1 0.3%	16.4

主要セグメントの業績(1) 鉱山・基礎素材

Performance by Segment (1) Mining and Fundamental Materials (billion yen)

亜鉛相場軟化、買鉱条件悪化だが、
ヘッジ含めた'07/3亜鉛実効レートを上回り増益

(単位:十億円)



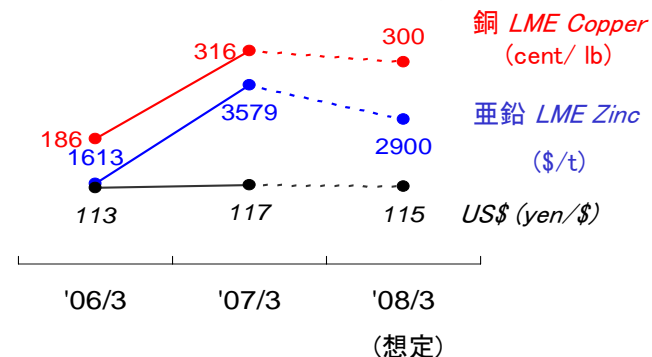
(4/26現在予想)
forecast as of
Apr. 26, 2007

営業利益の増減説明 (概算)

	[06/3→07/3]	[07/3→08/3]
為替レート	7 億円	億円
相場 (亜鉛)	79	48
原料条件 (亜鉛)	△13	△13
銅事業移管	△19	
その他	10	△17
合計	64 億円	18 億円
【参考:亜鉛実効レート】	2,000 \$/t	2,600 \$/t

地金価格・為替 (市中相場平均)

Market Prices and Rates (average of the year)



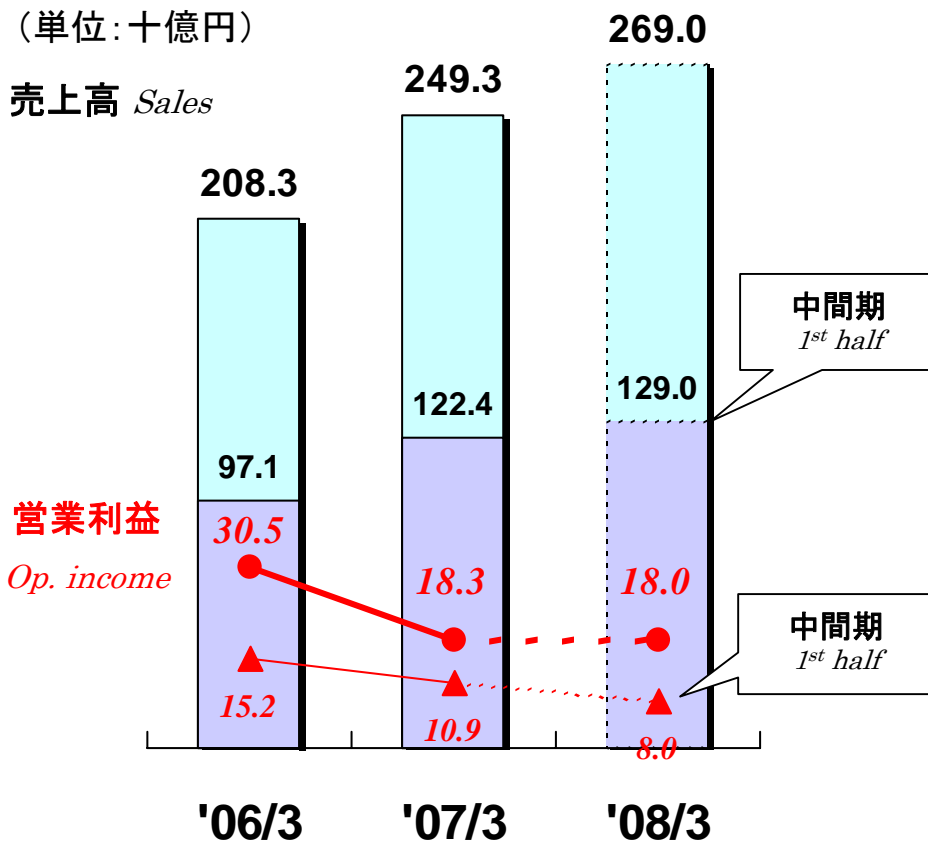
主要セグメントの業績(2) 中間素材

Performance by Segment (2) Intermediate Materials (billion yen)

原料代高騰の価格転嫁が進んだ一方、
液晶関連素材は価格下落で大幅減益

(単位:十億円)

売上高 Sales



(4/26現在予想)
forecast as of
Apr. 26, 2007

営業利益の増減説明

[06/3→07/3 Δ121億円]

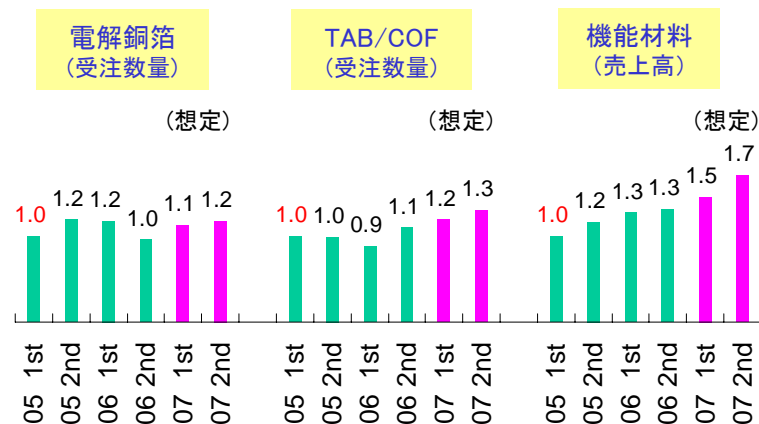
- ・液晶関連素材不振
- ・減価償却費負担増 Δ18億円
- ・研究開発費負担も増加Δ14億円

[07/3→08/3 Δ3億円]

- ・減価償却費負担増(Δ43億円)を増販でカバー

主要製品の受注動向

(05年上期を1とした指数)
(Products Volume Index:05 1st half=1)

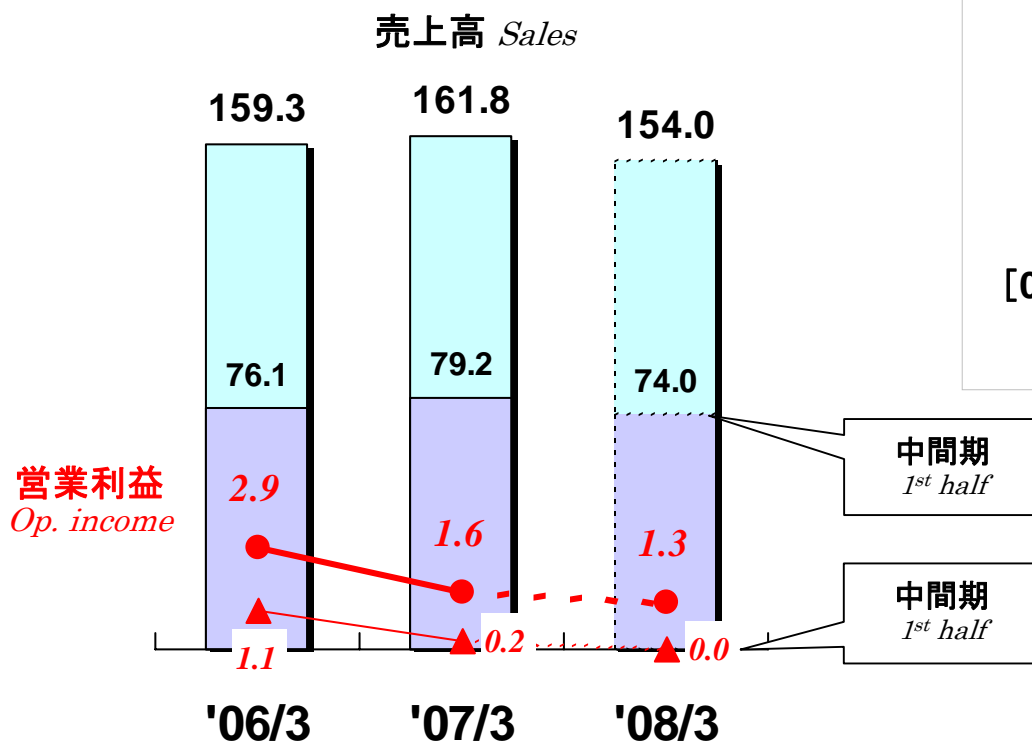


主要セグメントの業績 (3) 組立加工

Performance by Segment (3) Parts Manufacturing and Assembly (billion yen)

主要顧客の減販に加え、原価低減目標未達。収益本格回復には道半ば。

(単位：十億円)



(4/26現在予想)
forecast as of
Apr. 26, 2007

営業利益の増減説明

[06/3→07/3 Δ13億円]

- ・主要顧客減販、価格低下、原材料価格上昇に対し、原価低減未達
- ・ドアロック事業のアジア移管に伴う混乱は収まる

[07/3→08/3 Δ3億円]

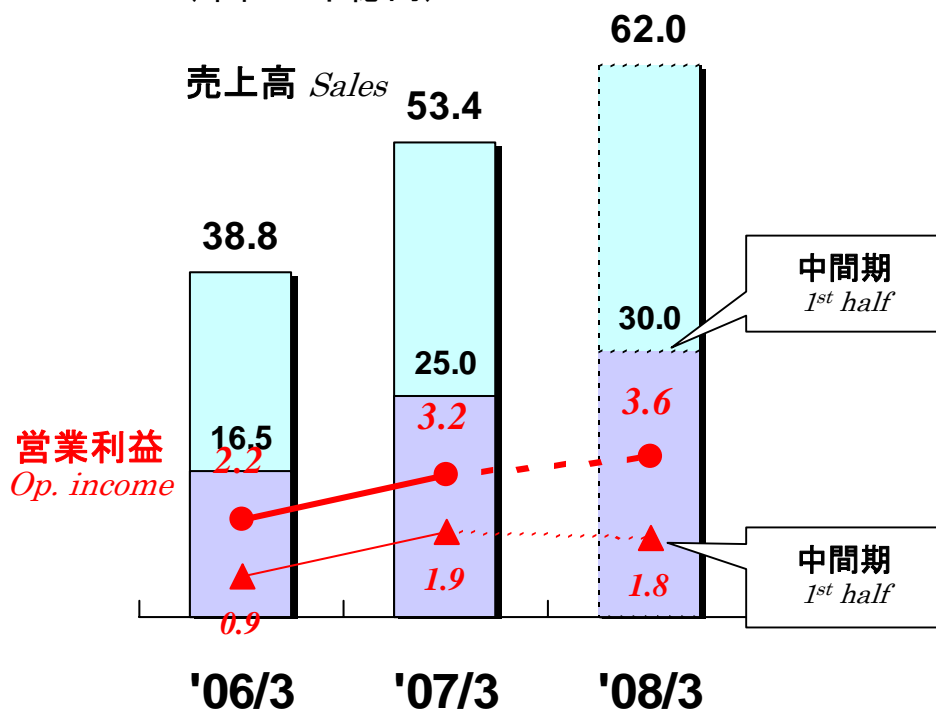
- ・ドアロック事業再建策実行するが、回復に時間

主要セグメントの業績 (4) 環境・リサイクル

Performance by Segment (4) Environmental Engineering and Metals Recycling (billion yen)

金属価格上昇を背景に
成長基調を維持

(単位：十億円)



(4/26現在予想)
forecast as of
Apr. 26, 2007

営業利益の増減説明

[06/3→07/3 +10億円]

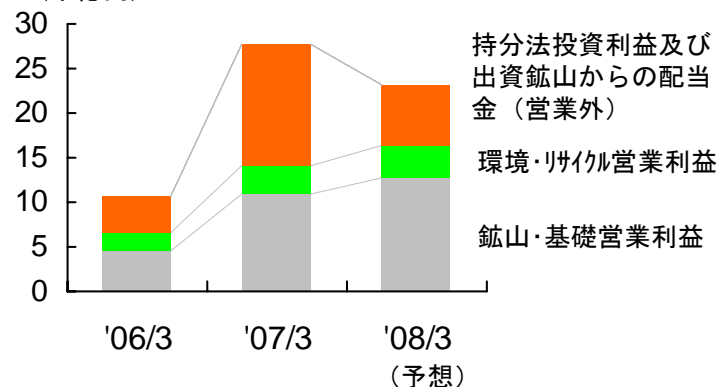
- ・原料集荷条件改善と金属価格上昇

[07/3→08/3 +4億円]

- ・金属価格上昇

(ご参考) 金属・環境・リサイクル関連事業全体での利益規模

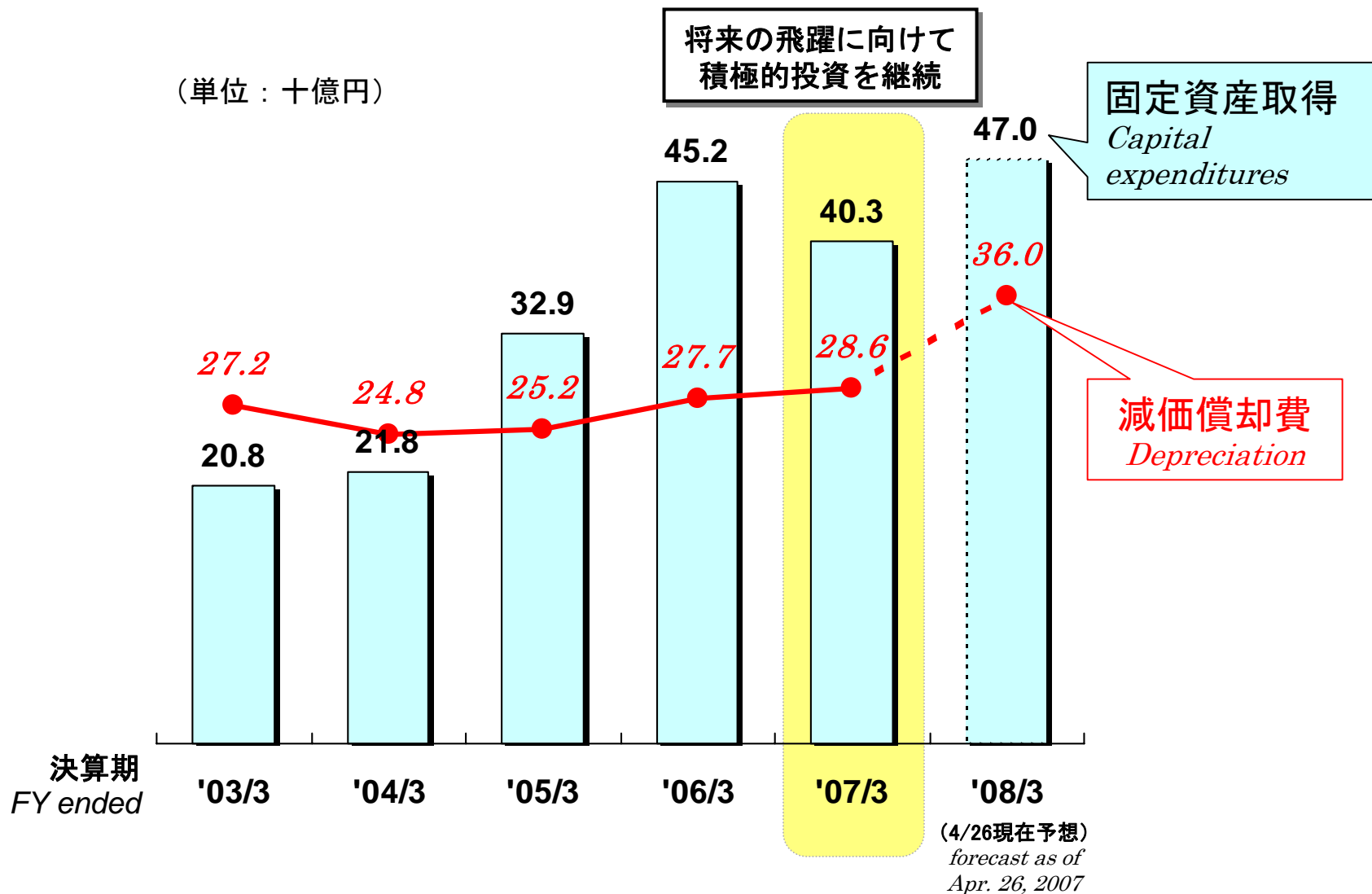
(十億円)



設備投資・減価償却

CAPEX and Depreciation (billion yen)

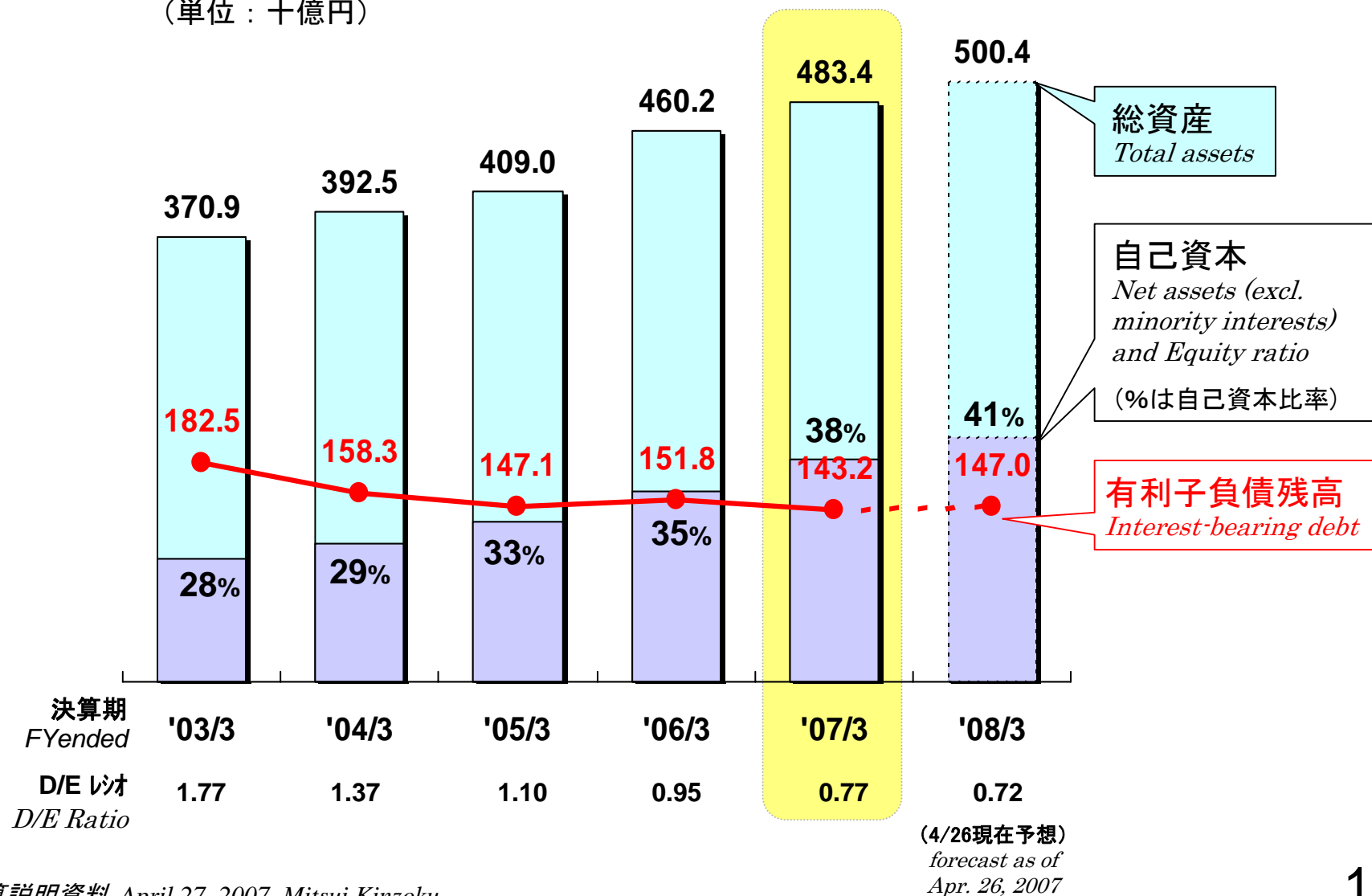
(単位：十億円)



財政状態

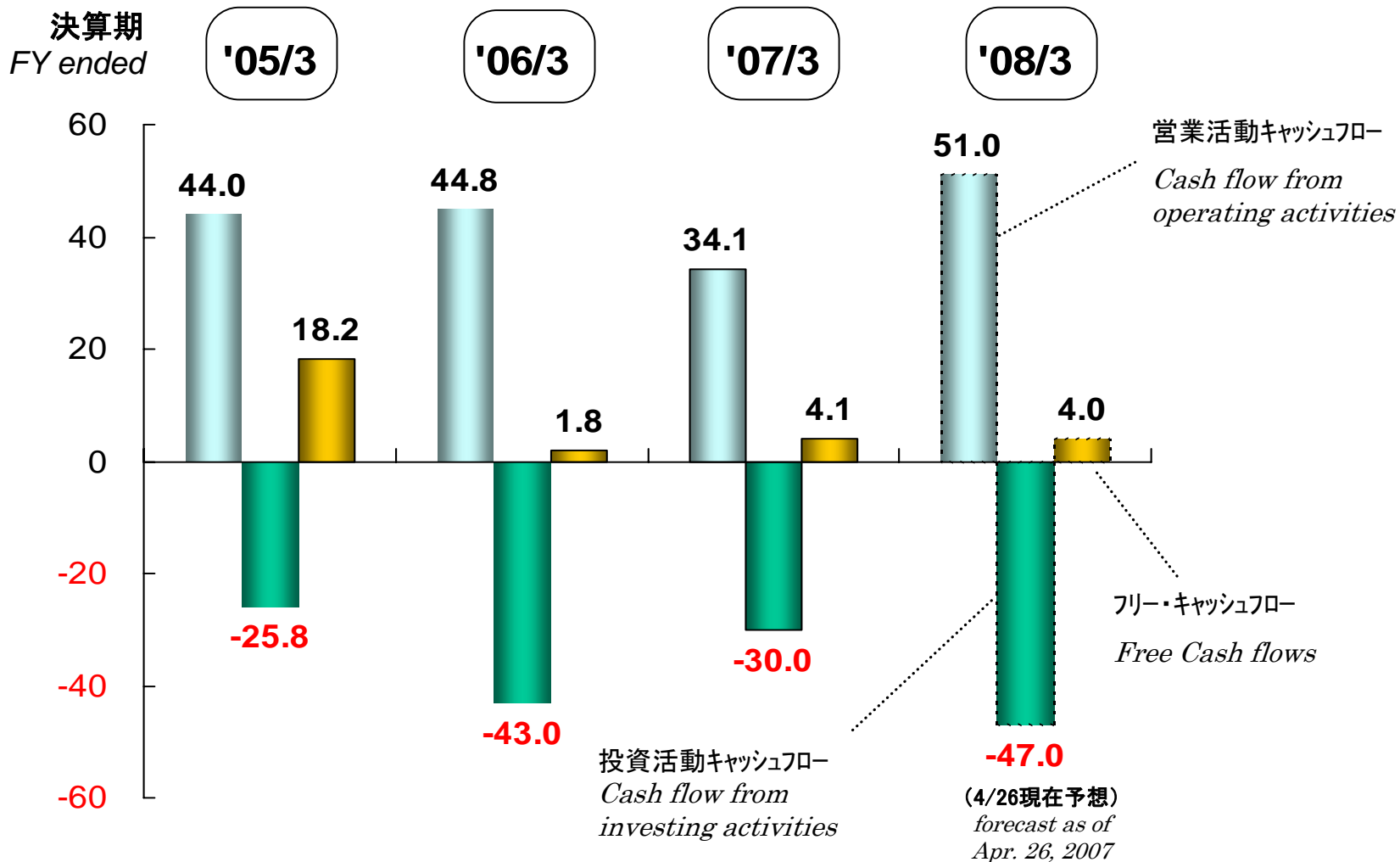
Financial Position at Term Ends (billion yen)

(単位：十億円)



キャッシュフロー

Cash Flows (billion yen) (単位：十億円)



各種經營指標

Profitability Indexes

