



三井金属鉱業株式会社(5706)

2015年3月期

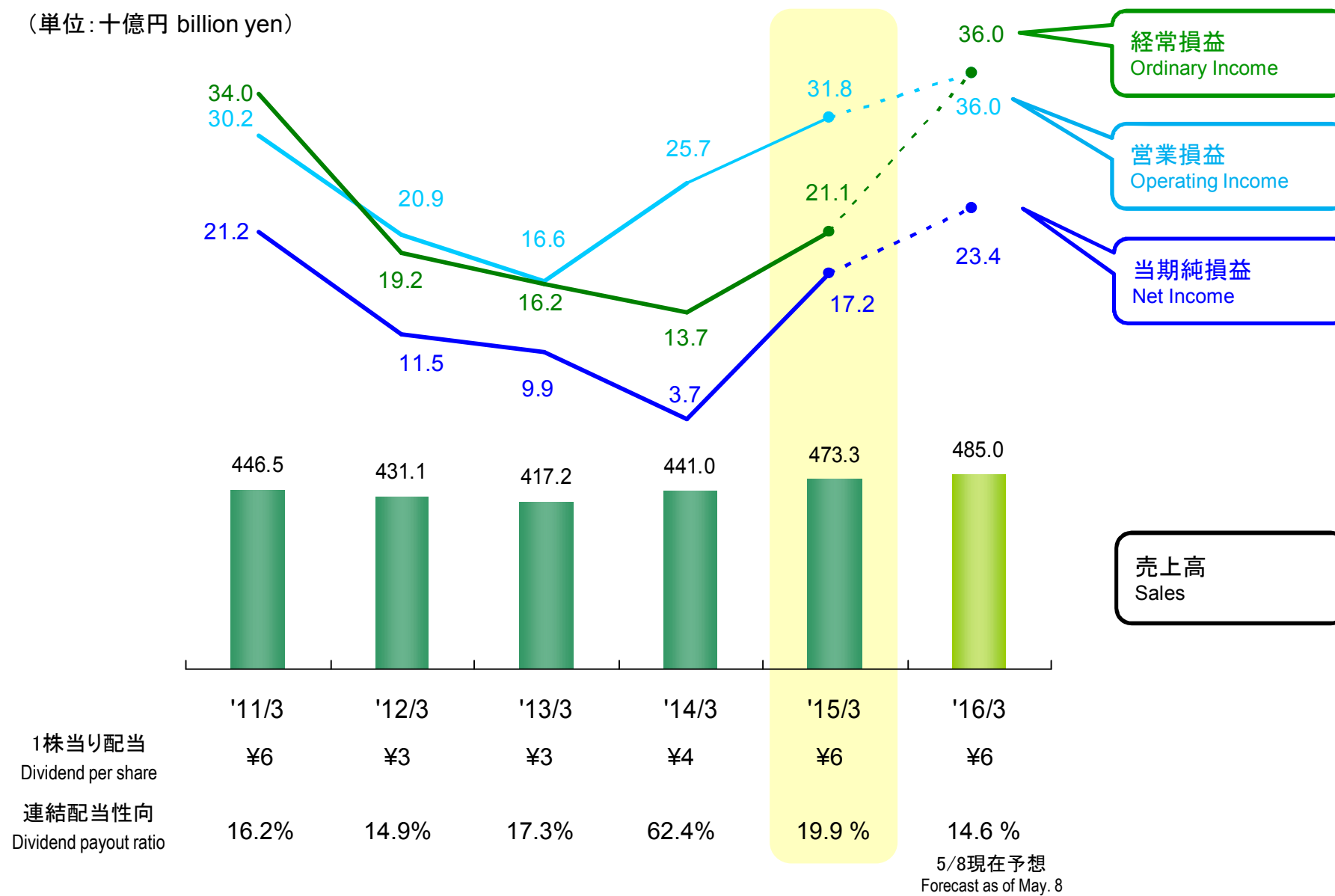
決算説明資料

2015年5月8日

# 売上高・損益

## Sales and Earnings

(単位:十億円 billion yen)



# 損益計算書

## Statements of income



| (単位:十億円 billion yen)                                    | 実績 Results |       |                | 見通し Forecast |               |                |                |
|---|------------|-------|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
|   | 2014       | 2013  | 増減<br>Change   | 2015<br>今回予想 | 増減<br>Change  | 上期<br>1st half | 下期<br>2nd half |
| <b>売上高</b><br>Net Sales                                 | 473.3      | 441.0 | 32.2<br>7.3%   | 485.0        | 11.7<br>2.5%  | 235.0          | 250.0          |
| <b>売上原価</b><br>Cost of sales                            | 395.7      | 370.4 | 25.3<br>6.8%   | -            | -             | -              | -              |
| <b>売上総利益</b><br>Gross Profit                            | 77.6       | 70.6  | 6.9<br>9.8%    | -            | -             | -              | -              |
| <b>販売費・管理費</b><br>SG&A expenses                         | 45.7       | 44.9  | 0.8<br>1.9%    | -            | -             | -              | -              |
| <b>営業利益</b><br>Operating Income                         | 31.8       | 25.7  | 6.1<br>23.7%   | 36.0         | 4.2<br>13.1%  | 15.5           | 20.5           |
| <b>営業外収支</b><br>Non-operating income/expenses-net       | -10.7      | -12.1 | 1.3            | 0.0          | 10.7          | 0.5            | -0.5           |
| <b>経常利益</b><br>Ordinary Income                          | 21.1       | 13.7  | 7.4<br>54.5%   | 36.0         | 14.9<br>70.6% | 16.0           | 20.0           |
| <b>特別損益</b><br>Extraordinary profit/losses-net          | 3.4        | -4.3  | 7.7            | -4.7         | -8.2          | -0.9           | -3.9           |
| <b>税引前利益</b><br>Net Income before income taxes          | 24.5       | 9.4   | 15.2<br>161.5% | 31.3         | 6.7<br>27.4%  | 15.1           | 16.1           |
| <b>税金費用・少数株主利益</b><br>Income taxes & minority interests | 7.3        | 5.7   | 1.6            | 7.9          | 0.6           | 3.1            | 4.7            |
| <b>当期純利益</b><br>Net Income                              | 17.2       | 3.7   | 13.6<br>370.7% | 23.4         | 6.2<br>35.8%  | 12.0           | 11.4           |

# 事業セグメント別内訳

## Segment Information by Business



(単位: 十億円 billion yen)

|  | 決算 Results   |              |                     | 見通し Forecast |                      |                |                |
|--|--------------|--------------|---------------------|--------------|----------------------|----------------|----------------|
|  | 2014         | 2013         | 増減<br>Change        | 2015         | 増減<br>Change         | 上期<br>1st half | 下期<br>2nd half |
| <b>■ 売上高 Sales</b>                       |              |              |                     |              |                      |                |                |
| 機能材料<br>Engineered Materials             | 153.2        | 136.6        | 16.6<br>12.1%       | 158.1        | 4.9<br>3.2%          | 79.1           | 79.0           |
| 金属<br>Metals                             | 140.2        | 125.7        | 14.4<br>11.5%       | 147.2        | 7.0<br>5.0%          | 70.9           | 76.3           |
| 自動車機器<br>Automotive Parts and Components | 104.5        | 90.1         | 14.4<br>16.0%       | 109.6        | 5.1<br>4.9%          | 53.2           | 56.4           |
| 関連<br>Affiliates Coordination            | 118.5        | 111.2        | 7.3<br>6.5%         | 116.2        | -2.3<br>-2.0%        | 53.6           | 62.6           |
| 調整額 Adjustment                           | -43.1        | -22.7        | -20.4               | -46.1        | -3.0                 | -21.8          | -24.3          |
| <b>連結 Consolidated</b>                   | <b>473.3</b> | <b>441.0</b> | <b>32.3</b><br>7.3% | <b>485.0</b> | <b>11.7</b><br>2.5%  | <b>235.0</b>   | <b>250.0</b>   |
| <b>■ 経常利益 Ordinary Income</b>            |              |              |                     |              |                      |                |                |
| 機能材料<br>Engineered Materials             | 12.2         | 16.3         | -4.1<br>-25.3%      | 13.4         | 1.2<br>10.0%         | 6.5            | 6.9            |
| 金属<br>Metals                             | 12.8         | 4.5          | 8.3<br>185.4%       | 12.3         | -0.5<br>-3.7%        | 6.2            | 6.1            |
| 自動車機器<br>Automotive Parts and Components | 5.0          | 4.0          | 1.1<br>26.9%        | 7.2          | 2.2<br>42.7%         | 2.7            | 4.5            |
| 関連<br>Affiliates Coordination            | 4.8          | 3.1          | 1.8<br>58.3%        | 4.7          | -0.1<br>-3.1%        | 1.4            | 3.3            |
| 調整額 Adjustment                           | -13.8        | -14.2        | 0.4                 | -1.6         | 12.2                 | -0.8           | -0.8           |
| <b>連結 Consolidated</b>                   | <b>21.1</b>  | <b>13.7</b>  | <b>7.4</b><br>54.5% | <b>36.0</b>  | <b>14.9</b><br>70.6% | <b>16.0</b>    | <b>20.0</b>    |

# 四半期売上高および利益推移

Quarterly sales and incomes

(単位:十億円 billion yen)

|  | '13/Q1 | '13/Q2 | '13/Q3 | '13/Q4 | '14/Q1 | '14/Q2 | '14/Q3 | '14/Q4 | FY2013 | FY2014 | YoY   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| <b>■売上高 Sales</b>  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |
| 機能材料<br>Engineered Materials   | 35.3   | 36.2   | 32.4   | 32.7   | 38.0   | 39.7   | 37.8   | 37.7   | 136.6  | 153.2  | 16.6  |
| 金属<br>Metals   | 31.0   | 30.7   | 29.6   | 34.4   | 30.3   | 33.4   | 35.6   | 40.9   | 125.7  | 140.2  | 14.4  |
| 自動車機器<br>Automotive Parts & Components                                   | 20.8   | 22.0   | 22.4   | 24.9   | 25.1   | 26.1   | 25.9   | 27.4   | 90.1   | 104.5  | 14.4  |
| 関連<br>Affiliate Coordination   | 24.4   | 27.3   | 27.8   | 31.8   | 30.1   | 27.8   | 30.3   | 30.3   | 111.2  | 118.5  | 7.3   |
| 調整額 Adjustment   | -5.7   | -5.2   | -6.3   | -5.5   | -13.5  | -10.9  | -10.4  | -8.4   | -22.6  | -43.1  | -20.5 |
| 連結 Consolidated  | 105.8  | 111.0  | 105.9  | 118.4  | 110.0  | 116.2  | 119.1  | 127.9  | 441.0  | 473.3  | 32.2  |
| <b>■営業利益 [a]</b>   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |
| Operating Income   | 5.2    | 6.7    | 5.7    | 8.2    | 5.5    | 9.1    | 8.5    | 8.8    | 25.7   | 31.8   | 6.1   |
| うち棚卸資産在庫要因 [b]<br>Of which amounts impacted by inventory valuation gains | -0.2   | 0.6    | 1.4    | 1.0    | 0.7    | 1.9    | 1.1    | -0.3   | 2.8    | 3.4    | 0.6   |
| [a] - [b]  | 5.4    | 6.1    | 4.3    | 7.2    | 4.8    | 7.2    | 7.4    | 9.1    | 22.9   | 28.4   | 5.5   |
| <b>■経常利益</b>   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |
| 機能材料<br>Engineered Materials   | 5.7    | 4.3    | 4.0    | 2.3    | 3.9    | 3.9    | 3.2    | 1.2    | 16.3   | 12.2   | -4.1  |
| 金属<br>Metals   | 0.3    | 1.2    | 0.1    | 2.8    | 1.0    | 3.9    | 3.2    | 4.7    | 4.5    | 12.8   | 8.3   |
| 自動車機器<br>Automotive Parts & Components                                   | 0.4    | 0.4    | 1.0    | 2.2    | 0.7    | 1.3    | 1.3    | 1.8    | 4.0    | 5.0    | 1.1   |
| 関連<br>Affiliate Coordination   | 0.2    | 0.7    | 0.7    | 1.4    | 0.4    | 0.8    | 1.6    | 2.1    | 3.1    | 4.8    | 1.8   |
| 調整額 Adjustment   | -0.4   | -0.2   | -0.2   | -13.4  | -0.0   | -1.0   | -0.5   | -12.3  | -14.2  | -13.8  | 0.4   |
| 連結 Consolidated  | 6.1    | 6.5    | 5.6    | -4.6   | 6.0    | 8.9    | 8.8    | -2.6   | 13.7   | 21.1   | 7.4   |
| <b>■当期純利益 Net Income</b>   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |
|  | 4.2    | 4.5    | 2.9    | -8.0   | 4.7    | 6.1    | 6.3    | 0.1    | 3.7    | 17.2   | 13.6  |

## 営業外・特別損益

Non-operating income/expenses and Extraordinary gains/losses

|  | 実績 Results   |              |              | 見通し Forecast |              |                |                |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|  | 2014         | 2013         | 増減<br>Change | 2015         | 増減<br>Change | 上期<br>1st half | 下期<br>2nd half |
| 金利収支<br>Interest income - net                      | -1.8         | -2.1         | 0.3          | -1.7         | 0.1          | -0.9           | -0.9           |
| 受取配当金<br>Dividend income - net                     | 2.4          | 1.2          | 1.2          | 0.8          | -1.6         | 0.7            | 0.1            |
| 持分法投資損益<br>Equity in gains/losses                  | -10.6        | -12.3        | 1.7          | 0.6          | 11.2         | 0.3            | 0.3            |
| 銅価格 Cu price (¢ /lb)                               | (297 ¢)      | (322 ¢)      | (-25 ¢)      | (270 ¢)      | (-27 ¢)      | (270 ¢)        | (270 ¢)        |
| 亜鉛価格 Zn price (\$/t)                               | (\$2,175)    | (\$1,910)    | (\$265)      | (\$2,200)    | (\$25)       | (\$2,200)      | (\$2,200)      |
| その他 Other  | -0.8         | 1.1          | -1.9         | 0.3          | 1.1          | 0.3            | -0.0           |
| <b>営業外損益 計</b><br>Non-operating income/expenses    | <b>-10.7</b> | <b>-12.1</b> | <b>1.3</b>   | <b>0.0</b>   | <b>10.7</b>  | <b>0.5</b>     | <b>-0.5</b>    |
| 固定資産除売却<br>Loss on sale & disposal of P.P.E.       | -0.9         | -0.3         | -0.7         | -1.7         | -0.8         | -0.9           | -0.9           |
| 補償金・賠償金<br>Indemnity                               | -            | -1.1         | 1.1          | -            | -            | -              | -              |
| 減損損失<br>Impairment charges on P.P.E.               | -0.1         | -0.8         | 0.7          | -            | 0.1          | -              | -              |
| 事業構造改善費用<br>Restructuring charges                  | -0.5         | -1.2         | 0.6          | -3.0         | -2.5         | -              | -3.0           |
| 持分変動利益<br>Gain on change in equity                 | 3.6          | -            | 3.6          | -            | -3.6         | -              | -              |
| その他 Other  | 1.4          | -1.0         | 2.4          | -            | -1.4         | -              | -              |
| <b>特別損益 計</b><br>Extraordinary profit/losses - net | <b>3.4</b>   | <b>-4.3</b>  | <b>7.7</b>   | <b>-4.7</b>  | <b>-8.2</b>  | <b>-0.9</b>    | <b>-3.9</b>    |

# 主要製品の動向

Trends of products



|      |                   |                             |   | 2013  |       |       |       |       | 2014  |       |       |       |       |
|------|-------------------|-----------------------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      |                   |                             |   | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | 年間    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | 年間    |
| 機能材料 | MH合金<br>MH alloy  | 販売量<br>Volume of sales      | 2013年Q1を100とした場合の指数<br>Index indicated based on 100 for 2013/Q1 | 100   | 98    | 99    | 91    | 97    | 91    | 86    | 90    | 74    | 85    |
|      | LMO               | 販売量<br>Volume of sales      | 2013年Q1を100とした場合の指数<br>Index indicated based on 100 for 2013/Q1 | 100   | 120   | 160   | 130   | 128   | 140   | 170   | 120   | 120   | 138   |
|      | 触媒<br>Catalysts   | 販売量<br>Volume of sales      | 2013年Q1を100とした場合の指数<br>Index indicated based on 100 for 2013/Q1 | 100   | 106   | 114   | 120   | 110   | 110   | 133   | 133   | 137   | 128   |
|      | 銅箔<br>Copper foil | 販売量<br>Volume of sales      | t   | 2,620 | 2,910 | 2,300 | 2,490 | 2,580 | 3,010 | 3,130 | 2,640 | 2,680 | 2,865 |
|      | MicroThin         | 販売量<br>Volume of sales      | 2013年Q1を100とした場合の指数<br>Index indicated based on 100 for 2013/Q1 | 100   | 126   | 101   | 102   | 107   | 142   | 151   | 113   | 107   | 129   |
|      | ITO               | 販売量<br>Volume of sales      | 2013年Q1を100とした場合の指数<br>Index indicated based on 100 for 2013/Q1 | 100   | 101   | 102   | 90    | 98    | 106   | 104   | 113   | 97    | 105   |
| 金属   | 亜鉛<br>Zinc        | 生産量<br>Volume of production | 千t<br>k-t   | 52.8  | 51.5  | 49.9  | 53.9  | 208.1 | 48.0  | 58.0  | 55.9  | 60.3  | 222.2 |

# 在庫要因

## Inventory Factors



(十億円/billion Yen)

|  | 2013 |      |             |     |     |             |            | 2014 |     |             |     |      |             |            | 2015        |             |            |
|--|------|------|-------------|-----|-----|-------------|------------|------|-----|-------------|-----|------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
|  | Q1   | Q2   | 上期<br>1st H | Q3  | Q4  | 下期<br>2nd H | FY<br>2013 | Q1   | Q2  | 上期<br>1st H | Q3  | Q4   | 下期<br>2nd H | FY<br>2014 | 上期<br>1st H | 下期<br>2nd H | FY<br>2015 |
| 機能材料<br>Engineered Materials           | 0.7  | 0.7  | 1.4         | 1.3 | 0.5 | 1.8         | 3.2        | 0.7  | 0.2 | 0.9         | 0.3 | -0.7 | -0.4        | 0.5        | -0.3        | -           | -0.3       |
| 金属<br>Metals                           | -0.9 | -0.1 | -1.0        | 0.1 | 0.5 | 0.6         | -0.4       | -    | 1.7 | 1.7         | 0.8 | 0.4  | 1.2         | 2.9        | -           | -           | -          |
| 自動車機器<br>Automotive Parts & Components | -    | -    | -           | -   | -   | -           | -          | -    | -   | -           | -   | -    | -           | -          | -           | -           | -          |
| 関連<br>Affiliate Coordination           | -    | -    | -           | -   | -   | -           | -          | -    | -   | -           | -   | -    | -           | -          | -           | -           | -          |
| 計 Total                                | -0.2 | 0.6  | 0.4         | 1.4 | 1.0 | 2.4         | 2.8        | 0.7  | 1.9 | 2.6         | 1.1 | -0.3 | 0.8         | 3.4        | -0.3        | -           | -0.3       |


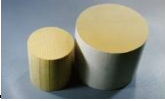

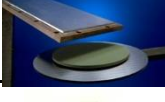
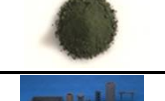



# セグメントの業績(1) 機能材料

Performance by Segment – Engineered Materials

(単位:十億円 billion yen)

|  | 2014  | 2013  | 増減<br>YoY | 2015<br>(予想)<br>Forecast | 増減<br>YoY | 上/15<br>(予想)<br>Forecast<br>1st half | 下/15<br>(予想)<br>Forecast<br>2nd half |
|--|-------|-------|-----------|--------------------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| ■ 売上高<br>Sales                           | 153.2 | 136.6 | 16.6      | 158.1                    | 4.9       | 79.1                                 | 79.0                                 |
| ■ 経常利益<br>Ordinary income                | 12.2  | 16.3  | -4.1      | 13.4                     | 1.2       | 6.5                                  | 6.9                                  |
| 売上高経常利益率<br>Ordinary income to net sales | 8%    | 12%   | -4%       | 8%                       | 1%        | 8%                                   | 9%                                   |

| (機能材料製品)  | (主な用途)  |
|---|---|
| 電池材料<br>     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ハイブリッド車向けニッケル水素電池</li> <li>・電気自動車向けリチウムイオン電池</li> </ul> |
| 触媒<br>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・二輪車・四輪車排ガス浄化用触媒</li> </ul>                              |
| 銅箔<br>     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・高密度パッケージ材料</li> <li>・プリント配線基板</li> </ul>                |
| 薄膜材料<br>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・フラットパネルディスプレイ</li> </ul>                                |
| 機能粉<br>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・各種電子部品</li> <li>・複写機・プリンター向トナー</li> </ul>               |
| セラミックス<br> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・高温炉用耐火断熱材</li> <li>・溶融アルミニウムろ過装置 ほか</li> </ul>          |

## 経常利益の増減説明

['13→'14 -4.1]

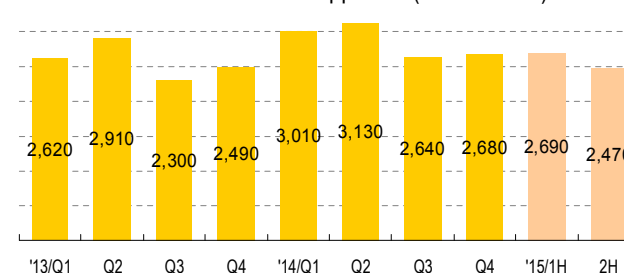
・インジウム価格上昇による在庫要因等の一過性要因剥落等により減益

['14→'15 +1.2]

・14年度に計上したリングット安による一過性の損失がなくなることや、高機能銅箔の伸び等により増益を見込む

銅箔販売数量 (t/月)

Sales volume for copper foil (tones/month)



## セグメントの業績(2) 金属

Performance by Segment – Metals

(単位:十億円 billion yen)

|  | 2014  | 2013  | 増減<br>YonY | 2015<br>(予想)<br>Forecast | 増減<br>YonY | 上/15<br>(予想)<br>Forecast<br>1st half | 下/15<br>(予想)<br>Forecast<br>2nd half |
|--|-------|-------|------------|--------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| ■ 売上高<br>Sales                           | 140.2 | 125.7 | 14.4       | 147.2                    | 7.0        | 70.9                                 | 76.3                                 |
| ■ 経常利益<br>Ordinary income                | 12.8  | 4.5   | 8.3        | 12.3                     | -0.5       | 6.2                                  | 6.1                                  |
| 売上高経常利益率<br>Ordinary income to net sales | 9%    | 4%    | 6%         | 8%                       | -1%        | 9%                                   | 8%                                   |

金属価格・為替の推移 Metal Prices

予想  
Forecast

|                    |        | FY'13 | FY'14 | FY'15 |
|--------------------|--------|-------|-------|-------|
| 亜鉛 Zn              | \$/t   | 1,910 | 2,175 | 2,200 |
| 亜鉛(実効) Zn (Actual) | \$/t   | 1,960 | 2,110 | 2,260 |
| 鉛 Pb               | \$/t   | 2,094 | 2,021 | 2,100 |
| 銅 Cu               | ¢ /lb  | 322   | 297   | 270   |
| 為替 US\$            | yen/\$ | 100.2 | 109.8 | 120.0 |

経常利益の増減説明(概算)

|           | 2013→2014 | 2014→2015 |
|-----------|-----------|-----------|
| 相場・為替     | 3.9       | 3.5       |
| T/C条件(亜鉛) | 0.3       | -         |
| コークス      | 0.7       | -         |
| たな卸資産在庫要因 | 3.3       | -2.9      |
| 持分法損益     | 1.2       | -2.1      |
| その他       | -1.1      | 1.0       |
| 合計        | 8.3       | -0.5      |

2015年度損益感応度(経常損益)  
Sensitivity to ordinary income (for FY2015)

|                 |          |     |
|-----------------|----------|-----|
| 亜鉛(LME) Zn      | ±100\$/t | 0.6 |
| 鉛(LME) Pb       | ±100\$/t | 0.2 |
| 為替 US\$(yen/\$) | ±1yen/\$ | 0.2 |

(十億円 billion yen)

## セグメントの業績(3) 自動車用機能部品

Performance by Segment – Automotive Parts & Components

(単位:十億円 billion yen)

|  | 2014  | 2013 | 増減<br>YonY | 2015<br>(予想)<br>Forecast | 増減<br>YonY | 上/15<br>(予想)<br>Forecast<br>1st half | 下/15<br>(予想)<br>Forecast<br>2nd half |
|--|-------|------|------------|--------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| ■ 売上高<br>Sales                           | 104.5 | 90.1 | 14.4       | 109.6                    | 5.1        | 53.2                                 | 56.4                                 |
| ■ 経常利益<br>Ordinary income                | 5.0   | 4.0  | 1.1        | 7.2                      | 2.2        | 2.7                                  | 4.5                                  |
| 売上高経常利益率<br>Ordinary income to net sales | 5%    | 4%   | 0%         | 7%                       | 2%         | 5%                                   | 8%                                   |

### 経常利益の増減説明

| [三井金属アクト] |   | (主な用途)     |
|-----------|---|------------|
| 自動車機器     |  | ・自動車用ドアロック |

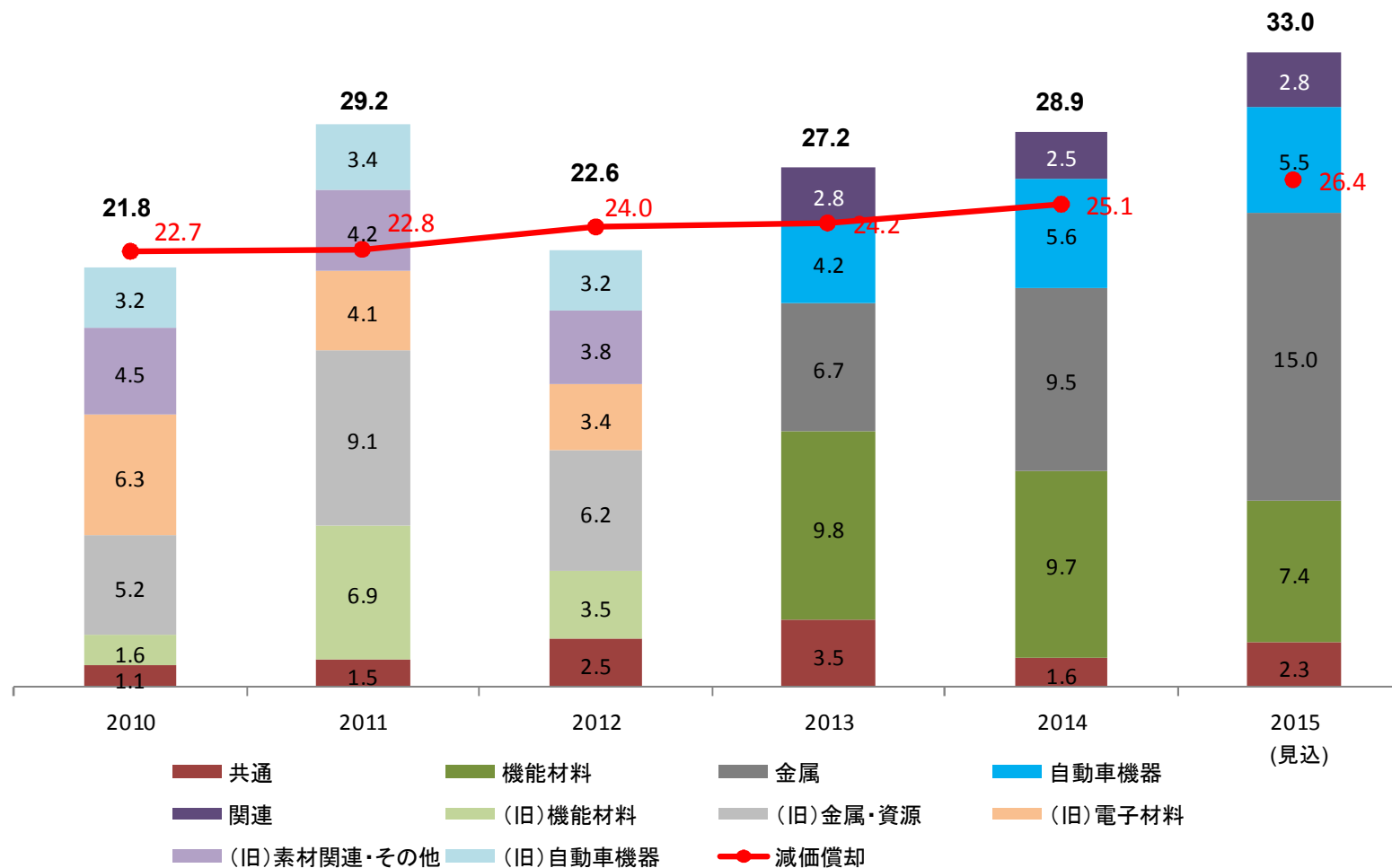
['13→'14 +1.1]  
 ・13年度のアジアシフト立ち上げ遅れによるマイナスが解消

['14→'15 +2.0]  
 ・コストダウンにより増益を見込む

# 設備投資・減価償却

## CAPEX and Depreciation

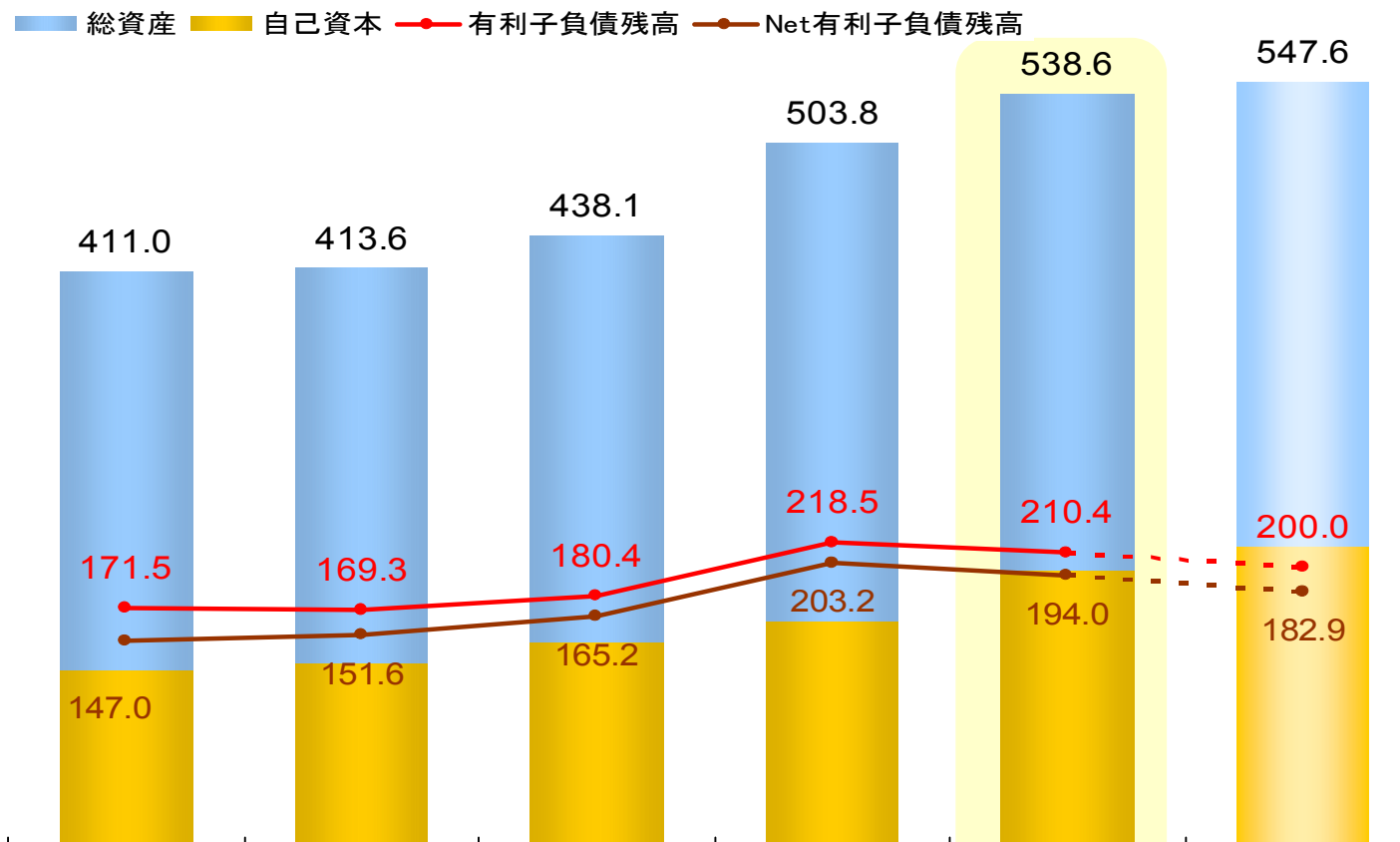
(単位:十億円 billion yen)



# 財政状態

Financial Position at Term End

(単位:十億円 billion yen)



|               | '11/3 | '12/3 | '13/3 | '14/3 | '15/3 | '16/3 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| D/E レシオ       | 1.36  | 1.29  | 1.23  | 1.36  | 1.07  | 0.93  |
| D/E レシオ(net)* | 1.34  | 1.34  | 1.13  | 1.26  | 0.98  | 0.85  |
| 自己資本比率        | 31%   | 32%   | 33%   | 32%   | 37%   | 39%   |

\* Net 有利子負債/自己資本

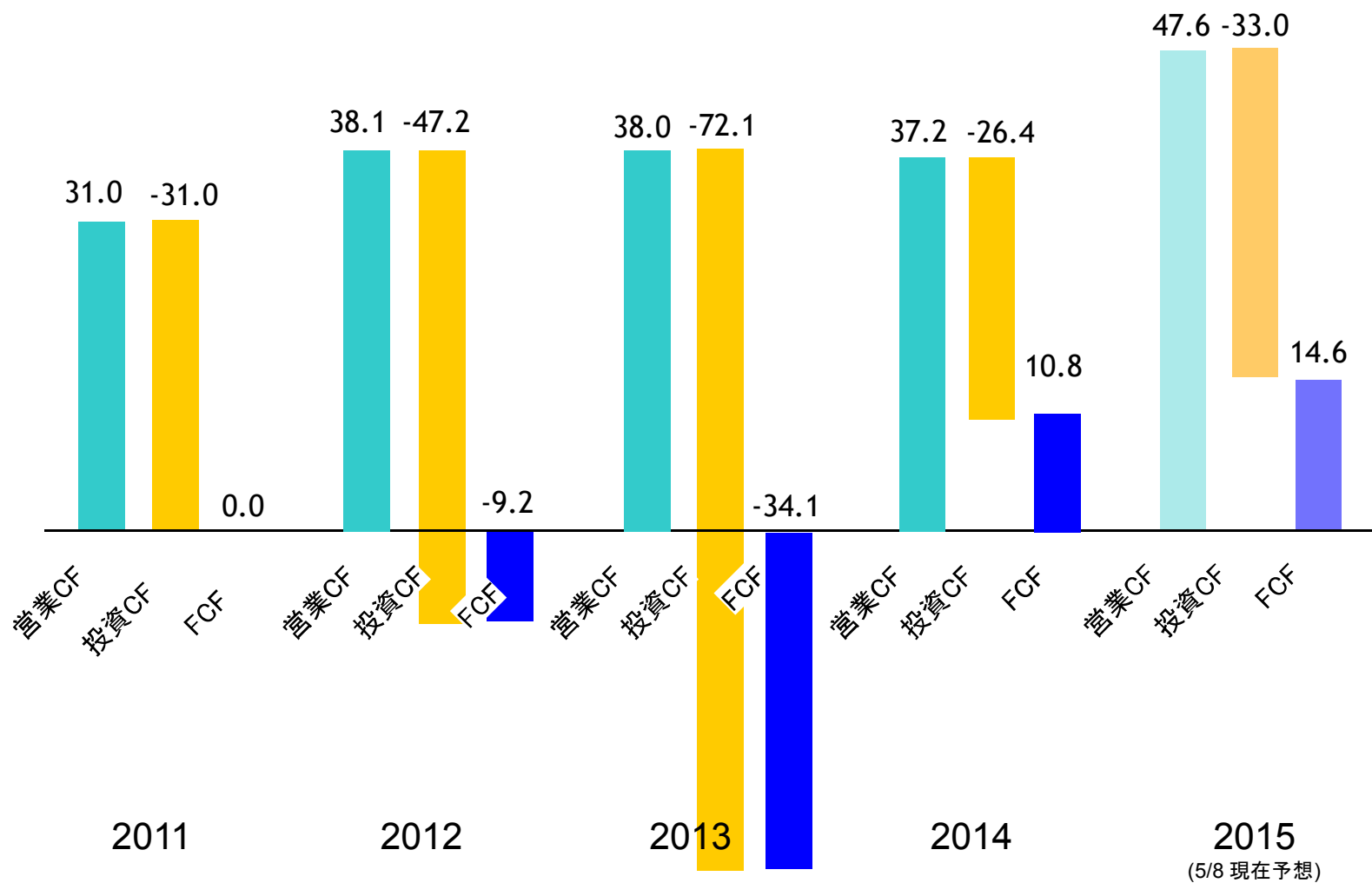
(5/8 現在予想)

# キャッシュフロー

Cash Flows



(単位:十億円 billion yen)



## 将来の見通しに関する記述等についてのご注意

---

本資料に記載されている将来の見通しに関する記述は、様々な既存のリスク、未知のリスク、不確定要因等を伴っているため、実際の事業環境・事業活動は、これらによる影響を受けることとなります。したがって、将来の見通しに関する記述内容またはそれによって示唆されている内容が、実際に生じる結果と大きく異なる可能性もあります。

本資料は、将来の見通しに関する記述の中で使用されている目標、想定、期待、予測、計画、評価等の情報が正確である、または将来その通りになるということを、当社が保証したものではありません。

将来の見通しに影響を与える潜在的リスクや不確定要因については、当社の有価証券報告書またはホームページの「事業等のリスク」の項目に記載されておりますが、潜在的リスクや不確定要因がその項目ですべて網羅されている訳ではありませんので、その旨ご注意ください。

本資料は、株主・投資家等の皆様に、当社の経営方針・経営情報等をよりよくご理解いただくことを目的として作成しており、当社の株式の購入・売却など、株式等の投資を勧誘することを目的としたものではありません。したがって、皆様が実際に投資なさる際には、本情報に全面的に依拠して判断を下すのではなく、あくまでご自身で投資の可否をご判断くださいますよう、お願いいたします。