

2020年度
Q1連結累計期間決算IR資料
2020年8月7日



本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

内容

I. 2020年度Q1累計 当初公表比進捗

1. 収支の状況 P3

II. 2020年度Q1累計 前年同期比較

1. 収支の状況 P7

2. 財務の状況 P10

3. 資源セグメントの状況 P14

III. 感応度 P15

I. 2020年度Q1累計 当初公表比進捗

1. 収支の状況

(1)総括

●新型コロナウイルス影響下、多くのマクロ経済指標が厳しい状況を示す中、メタル市況は概ね好調に推移し、製錬セグメントの貢献を主要因に、営業利益は8.7億円の黒字となりました。

加えて、資産売却効果もあり、経常利益は12.8億円、純利益は8.6億円となりました。

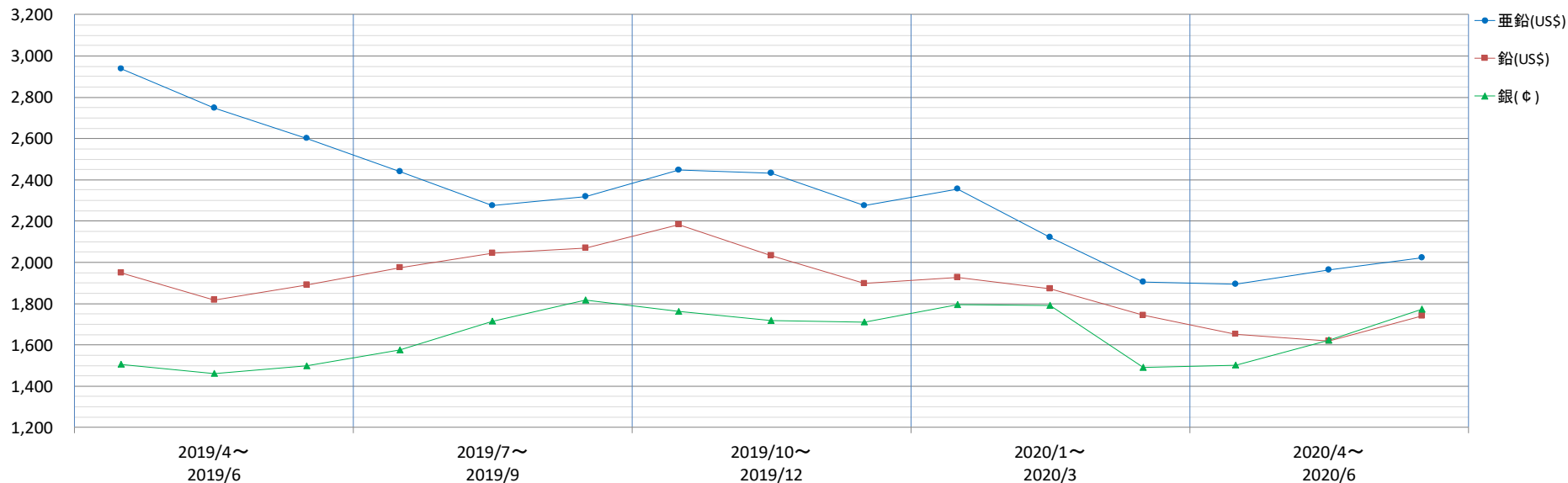
●前年同期比では、製錬セグメントにおける在庫評価損益の出方の違い（前期▲、当期+）等により、3利益とも大幅な増益となりました。

単位:億円

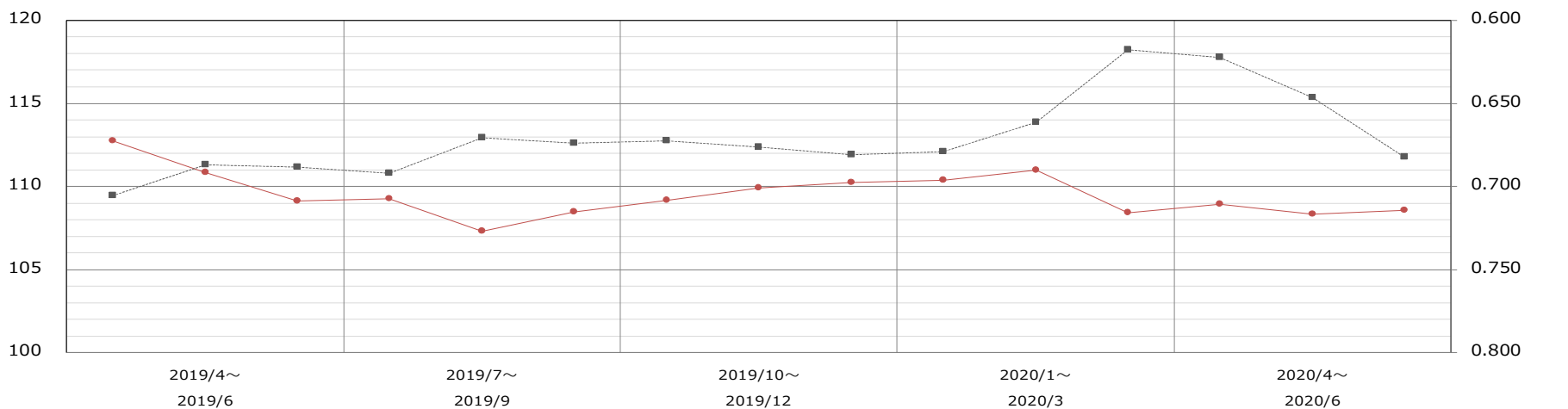
連結売上高	219
連結営業利益	8.7
連結経常利益	12.8
連結純利益	8.6

1. 収支の状況

(2)市況推移



連結会計期間		連結会計期間
CBH社 会計期間		CBH社 会計期間



連結会計期間		連結会計期間
CBH社 会計期間		CBH社 会計期間

1. 収支の状況

(3) 上期分公表比較(市況・生産量)

		5/29公表	Q1累計	進捗率	
市況	亜鉛(米\$/t)	1,900	1,959		
	鉛(米\$/t)	1,700	1,670		
	銀(米\$/toz)	15.0	16.3		
	円/米\$	108.0	107.6		
	米\$/豪\$	0.620	0.659		
製錬セグメント 主要製品生産量	亜鉛製品(千t)	40.6	21.9	54%	
	鉛製品(千t)	49.5	24.3	49%	
	電気銀(t)	185	82	44%	
資源セグメント CBH社関連	粗鉱処理量 (千t)	エンデバー	-	-	-
		ラスプ	334	152	45%
		計	334	152	45%
	亜鉛精鉱生産量 (千dmt)	エンデバー	-	-	-
		ラスプ	27.7	12.1	44%
		計	27.7	12.1	44%
	鉛精鉱生産量 (千dmt)	エンデバー	-	-	-
		ラスプ	13.6	7.7	56%
		計	13.6	7.7	56%

1. 収支の状況

(4) 上期公表比較(収支)

			5/29公表	Q1累計	進捗率
売上高(億円)			409	219	54%
営業利益(億円)	製錬		12.5	9.2	74%
		在庫評価損益	10.3	7.8	76%
		非鉄スラグ	▲1.5	▲2.3	—
		上記以外	3.7	3.7	98%
	資源		▲6.2	▲3.9	—
	電子部材		0.4	0.9	225%
	環境・リサイクル		1.5	1.7	113%
	その他※		1.6	1.7	106%
	調整額		▲2.3	▲0.9	—
	計		7.6	8.7	114%
経常利益(億円)			5.6	12.8	229%
純利益(億円)			32.4	8.6	27%
EBITDA(億円)			32.8	20.0	61%

※「その他」に係る営業利益には、「土木・建築・プラントエンジニアリング」セグメントに係る営業利益を含む。

II. 2020年度Q1累計 前年同期比較

1. 収支の状況

(1)前年同期比較(市況・生産量)

		前年同期	Q1累計	差(実額)	差(%)	
市況	亜鉛(米\$/t)	2,763	1,959	▲804	▲29	
	鉛(米\$/t)	1,886	1,670	▲216	▲11	
	銀(米\$/toz)	14.9	16.3	1.4	10	
	円/米\$	109.9	107.6	▲2.3	▲2	
	米\$/豪\$(1-3月)	0.713	0.659	▲0.054	▲8	
製錬セグメント 主要製品 生産量	亜鉛製品(千t)	21.0	21.9	1.0	5	
	鉛製品(千t)	23.6	24.3	0.6	3	
	電気銀(t)	61	82	20	33	
資源セグメント CBH社関連(1-3月)	粗鉱処理量 (千t)	エンデバー	92	-	-	-
		ラスプ	167	152	▲15	▲9
		計	258	152	▲106	▲41
	亜鉛精鉱生産量 (千dmt)	エンデバー	7.3	-	-	-
		ラスプ	11.4	12.1	0.7	6
		計	18.7	12.1	▲6.6	▲35
	鉛精鉱生産量 (千dmt)	エンデバー	3.1	-	-	-
		ラスプ	6.0	7.7	1.6	27
		計	9.2	7.7	▲1.5	▲16

1. 収支の状況

(2)前年同期比較(収支)

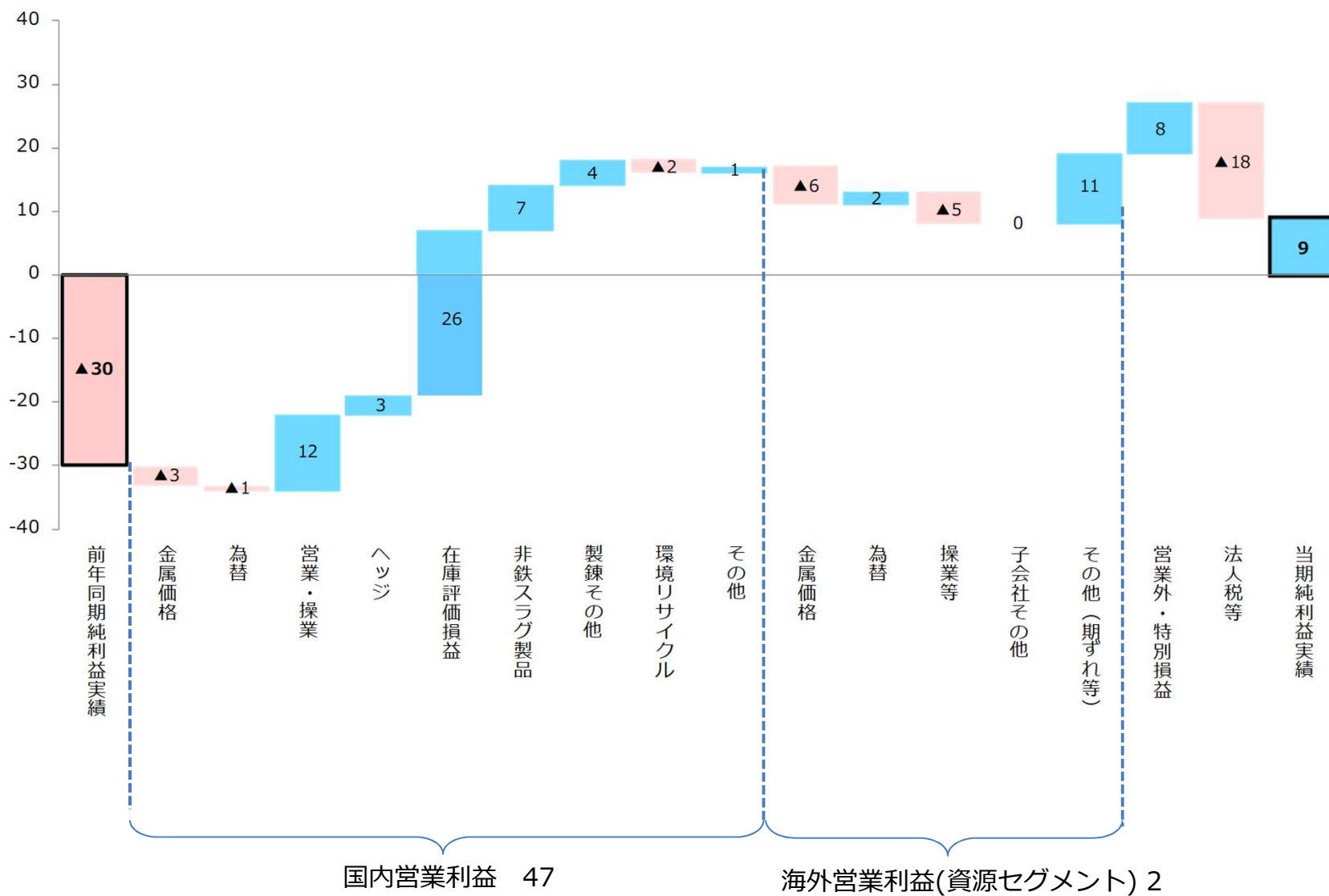
		前年同期	Q1累計	差額
売上高(億円)		234	219	▲15
営業利益(億円)	製錬	▲37.9	9.2	47.1
	資源	▲5.8	▲3.9	1.9
	電子部材	1.2	0.9	▲0.3
	環境・リサイクル	4.0	1.7	▲2.3
	その他 ※	0.1	1.7	1.6
	調整額	▲1.5	▲0.9	0.6
	計	▲39.9	8.7	48.6
経常利益(億円)		▲35.9	12.8	48.7
純利益(億円)		▲29.6	8.6	38.2
EBITDA(億円)		▲23.7	20.0	43.7

※「その他」に係る営業利益には、「土木・建築・プラントエンジニアリング」セグメントに係る営業利益を含む。

1. 収支の状況

(3)前年同期比較(収支)

単位：億円



2. 財務の状況

(1)貸借対照表(資産の部)

単位：億円

		2020年3月末 実績	2020年6月末 実績	差(実額)	
流動資産	現金・預金	82	71	▲11	
	受取手形・売掛金	109	112	3	
	たな卸資産	350	356	6	
	その他	52	53	1	
	計	593	591	▲2	
固定資産		390	371	▲19	
	有形固定資産	内CBH社関係	78	66	▲12
		(豪\$百万表示)	(102)	(99)	(▲2)
		110	99	▲11	
	無形固定資産	内CBH社関係	109	98	▲12
		(豪\$百万表示)	(143)	(148)	(5)
	投資その他	80	68	▲12	
計	580	538	▲42		
資産 合計		1,173	1,129	▲44	

2. 財務の状況

(1)貸借対照表(負債・純資産の部)

単位：億円

		2020年3月末 実績	2020年6月末 実績	差(実額)	
負債の部	支払手形・買掛金	69	57	▲12	
	有利子負債	CP	40	80	40
		短期 借入金	241	256	15
		長期 借入金	283	246	▲37
		有利子負債計	564	582	18
	その他負債	177	152	▲25	
	計	810	791	▲19	
純資産の部	株主資本	資本金	146	146	0
		資本剰余金・自己株式	98	98	0
		利益剰余金	17	29	13
		株主資本 計	261	274	13
	その他包括利益累計額	102	65	▲37	
	計	363	338	▲25	
負債・純資産 合計		1,173	1,129	▲44	

2. 財務の状況

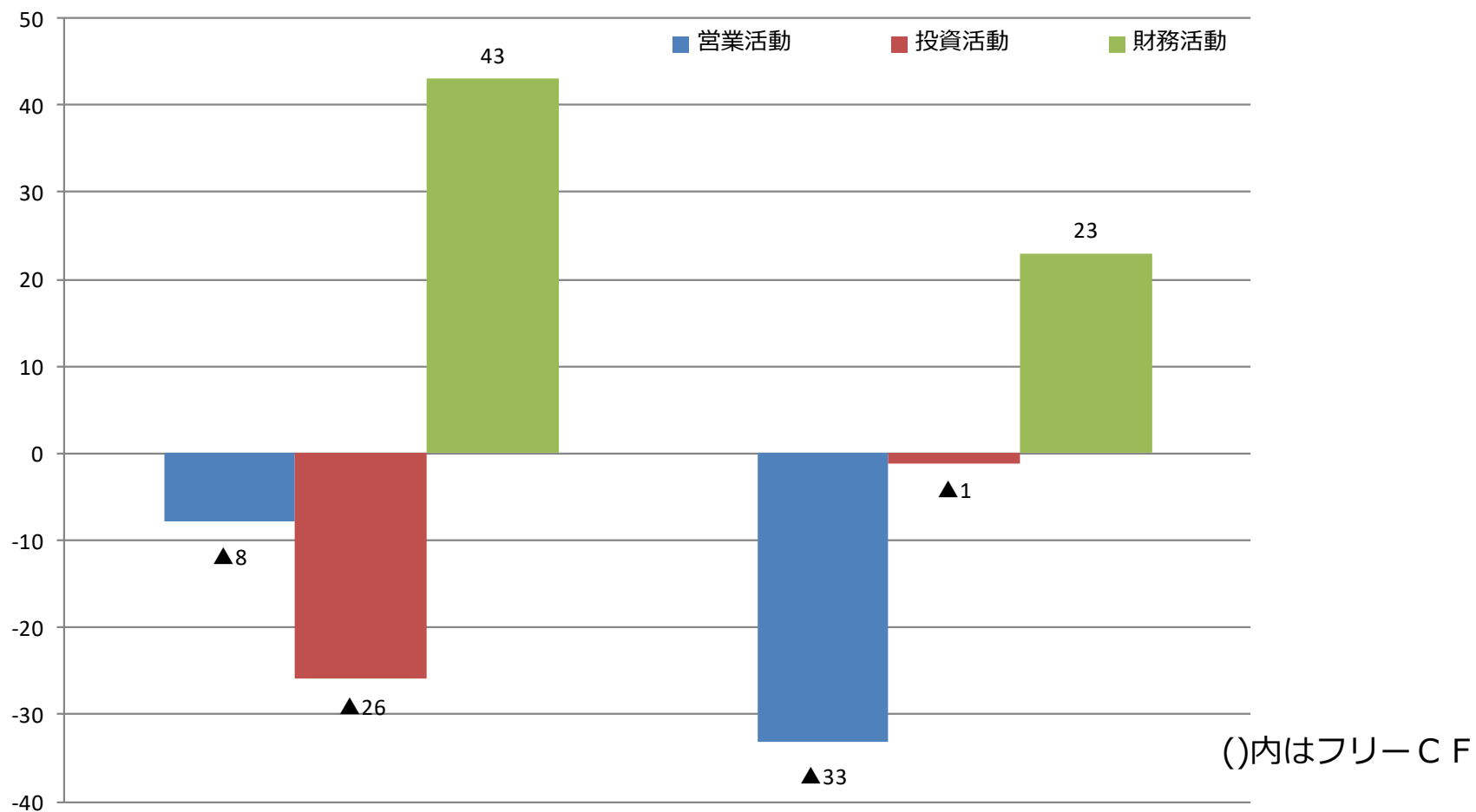
(2)主要財務指標の変化

	前年同期	Q1累計	評価
自己資本比率	39.4%	29.9%	悪化
D/Eレシオ	1.1倍	1.7倍	悪化
D/EBITDAレシオ (年換算)	▲6.1倍	7.2倍	改善
純利益/自己資本(ROE) (年換算)	▲22.1%	9.8%	改善
純利益/売上高	▲12.6%	3.9%	改善
売上高/総資産	0.7回転	0.8回転	やや改善
総資産/自己資本	2.4倍	3.2倍	増加

2. 財務の状況

(3) キャッシュ・フローの推移

単位：億円



前年同期 +9(計▲34)

Q1累計実績 ▲11(計▲34)

3. 資源セグメントの状況

前年同期比 + 1.9億円

⇒内、CBH社営業利益▲8.6億円

(内、市況等他律要因▲2.3億円)

①エンデバー鉱山

前年同期比▲0.8億円(内、市況等他律要因 + 5.9億円)

他律要因を除くと▲6.7億円の減益

⇒当期は休山に入ったが年初に昨年生産の出荷分あり（収支赤字）、前年同期は他律要因除くと収支黒字。

②ラズプ鉱山

前年同期比▲7.9億円(内、市況等他律要因▲8.1億円)

他律要因を除くと0.2億円の増益

③その他（期ずれ等）

前年同期比 + 10.5億円⇒ほぼ期ずれ調整。

利益(億円)		前年同期	Q1累計	差(実額)
CBH社営業利益	エンデバー鉱山	▲1.6	▲2.4	▲0.8 ①
	ラズプ鉱山	5.6	▲2.3	▲7.9 ②
	子会社その他	0.2	0.3	0.1
	計	4.2	▲4.4	▲8.6
その他（期ずれ等）		▲10.0	0.5	10.5 ③
資源セグメント利益		▲5.8	▲3.9	1.9

Ⅲ. 2020年度 感応度

	変動幅	2019年度試算		2020年度試算		増減	
		連結営業利益影響額	内CBH	連結営業利益影響額	内CBH	連結営業利益影響額	内CBH
亜鉛	\$10 / t	¥56百万	¥40百万 (豪\$500千)	¥41百万	¥27百万 (豪\$400千)	▲¥15百万	▲¥13百万 ▲(豪\$100千)
鉛	\$10 / t	¥33百万	¥28百万 (豪\$360千)	¥21百万	¥16百万 (豪\$250千)	▲¥12百万	▲¥12百万 ▲(豪\$110千)
円/米\$	1円 / 米\$	¥64百万	-	¥82百万	-	+¥18百万	-
米\$/豪\$	0.001	豪\$ 2.8百万	同左	豪\$0.7百万	同左		同左

全体としてエンデバー鉱山休山及びラスプ鉱山減産に伴い影響額減少
円換算は67.0円/豪\$を使用