

2022年度

Q1連結累計期間決算IR資料

FY2022/Q1 F/S

2022年8月9日 (Aug 9, 2022)



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. 2022年度Q1 5/13公表比進捗(FY2022/Q1 vs. 6-months projection on 5/13)
 - 1. 収支の状況 (Profits and Losses) P3

- II. 2022年度Q1累計 前年同期比較(FY2022/Q1 cum vs. FY2021/Q1 cum)
 - 1. 収支の状況(Profits and Losses) P7
 - 2. 財務の状況 (Financial Strength) P10
 - 3. 資源セグメントの状況 (Mineral Resource segment) P15

- III. 2022年度 感応度(Sensitivity based on FY2022 budget) P16

I. 2022年度Q1 5/13公表比進捗(FY2022/Q1 vs. 6-months projection on 5/13)

1. 収支の状況 (Profits and Losses)

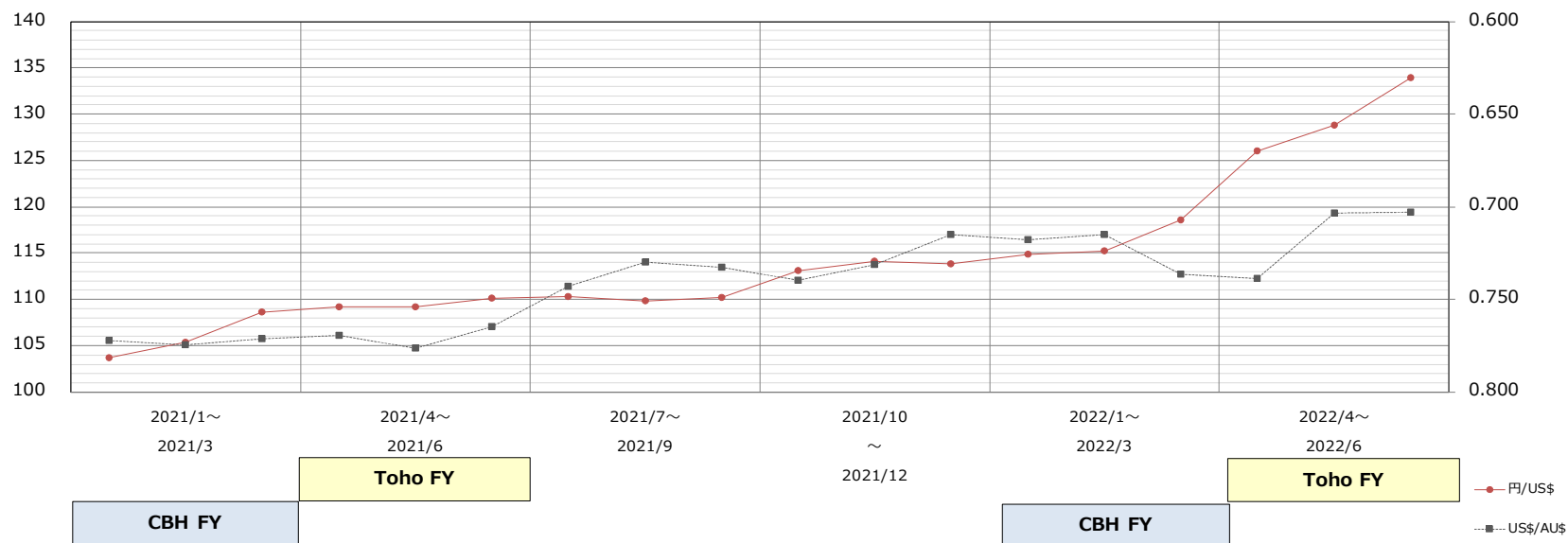
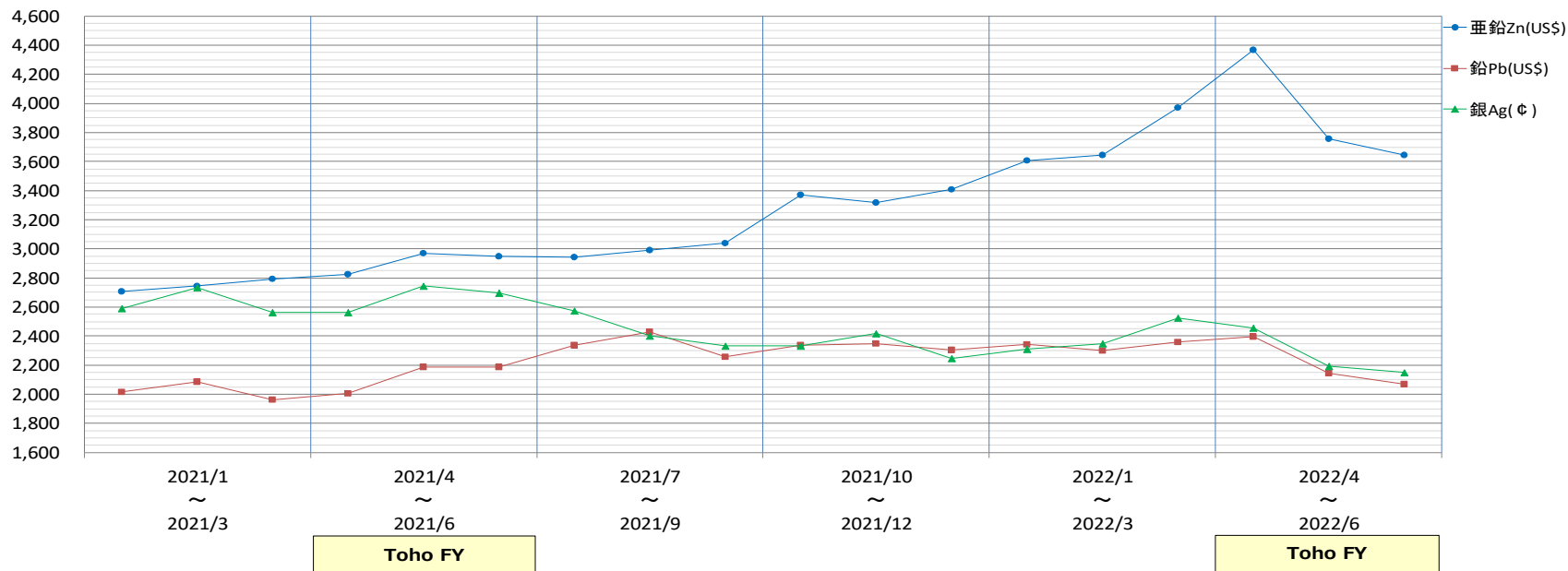
(1)総括(Summary)

- 当初公表（2022年5月13日）前提比で、市況がプラスに働いたことにより(p.5)、Q1時点での上期進捗率は、営業利益で78%、純利益で94%となりました(p.6)。
- Thanks to positive impacts against the original assumptions(p.5), Q1 profits progress showed 78% in the operating profits and 94% in EAT, out of the original 6-months projection(p.6).
- 前年同期比では、概ね市況がプラスに推移したものの、資材・エネルギー価格高騰による製造コスト上昇に加え、メタル相場の高値水準からの下落により低価法損益が悪化したことから、3利益とも10%前後の減益となりました。
- Compared with FY2021/Q1, while the average market levels were higher, three profits declined by around 10%, due to worsened LCM, which was caused by declining trend from higher levels, in addition to increased manufacturing expenses.

単位:億円
unit : 100million yen

	前年同期 FY2021/Q1	当期 FY2022/Q1	差 (実額) diff (actual)
連結売上高 Revenues	286	333	47
連結営業利益 Operating profits	34.6	32.1	▲2.5
連結経常利益 EBT before extraordinary	34.7	30.9	▲3.8
連結純利益 EAT	29.5	26.2	▲3.3

1. 収支の状況(Profits and Losses) (2)市況推移(Metal price & F/X)



1. 収支の状況(Profits and Losses)

(3) 公表比較(市況・生産量) (Vs. 2022/5/13 market and production assumptions)

		5/13上期公表 assumption for 6-months	Q1実績 Q1 actual for 3-months	進捗 (%) progress%
市況 Metal price and F/X	亜鉛 Zn(US \$ /t)	3,600	3,925	
	鉛 Pb(US \$ /t)	2,200	2,203	
	銀 Ag(US \$ /toz)	22.0	22.6	
	円/米 \$ JPY/US \$	125.0	129.6	
	米 \$ /豪 \$ US \$ /A \$ (Jan-Mar)	0.750	0.715	
製錬セグメント 主要製品生産量 Smelting production	亜鉛製品(千t) Zn finished goods (thousand t)	41.9	21.7	52%
	鉛製品(千t) Pb finished goods (thousand t)	50.5	22.8	45%
	電気銀(t) Ag finished goods (t)	210	106	50%
	粗鋅処理量(千t) Ore throughput (thousand t)	228	107	47%
資源セグメント CBH社関連 Mineral Resource CBH-related	亜鉛精鋅生産量(千dmt) Zn concentrates (thousand dmt)	22.3	11.3	51%
	鉛精鋅生産量(千dmt) Pb concentrates (thousand dmt)	8.6	5.8	68%

1. 収支の状況(Profits and Losses)

(4) 公表比較(収支) (Vs. 2022/5/13 P/L projections)

		5/13上期公表 projection for 6-months	Q1実績 Q1 actual for 3-months	進捗率(%) progress%
売上高 Revenues		670	333	50%
営業利益 Operating profits	製錬 Smelting	20.0	20.6	103%
	在庫評価損益 FIFO effects	5.0	▲4.2	—
	上記以外 TC and others	15.0	24.8	166%
	環境・リサイクル Environment & Recycling	8.0	4.9	61%
	資源 Mineral Resource	8.0	6.1	76%
	電子部材・機能材料 Electric Components & Materials	3.5	2.1	60%
	その他 Others	3.5	2.0	57%
	調整額 Reconciliation	▲2.0	▲3.6	—
計 Total	41.0	32.1	78%	
経常利益 EBT before extraordinary		34.0	30.9	91%
純利益 EAT		28.0	26.2	94%
EBITDA		63.5	42.8	67%

II. 2022年度Q1累計 前年同期比較(FY2022/Q1 cum vs. FY2021/Q1 cum)

1. 収支の状況(Profits and Losses)

(1)前年同期比較(市況・生産量) (Comparison for market & production)

		前年同期 FY2021/Q1 cum	Q1累計 FY2022/Q1 cum	差(実額) diff(actual)	差(%) diff(%)
市況 Metal price and F/X	亜鉛 Zn(US \$ /t)	2,916	3,925	1,009	35
	鉛 Pb(US \$ /t)	2,127	2,203	76	4
	銀 Ag(US \$ /toz)	26.7	22.6	▲4.1	▲15
	円/米 \$ JPY/US \$	109.5	129.6	20.1	18
	米 \$ /豪 \$ (1-3月) US \$ /A \$ (Jan-Mar)	0.776	0.715	▲0.061	▲8
	製錬セグメント 主要製品生産量 Smelting production	亜鉛製品(千t) Zn finished goods (thousand t)	24.2	21.7	▲2.5
鉛製品(千t) Pb finished goods (thousand t)		23.3	22.8	▲0.5	▲2
電気銀(t) Ag finished goods (t)		77	106	29	37
資源セグメント CBH社関連(1-3月) Mineral Resource CBH-related(Jan- Mar)		粗鉱処理量(千t) Ore throughput (thousand t)	112	107	▲4
	亜鉛精鉱生産量(千dmt) Zn concentrates (thousand dmt)	11.1	11.3	0.2	2
	鉛精鉱生産量(千dmt) Pb concentrates (thousand dmt)	5.1	5.8	0.7	13

1. 収支の状況(Profits and Losses)

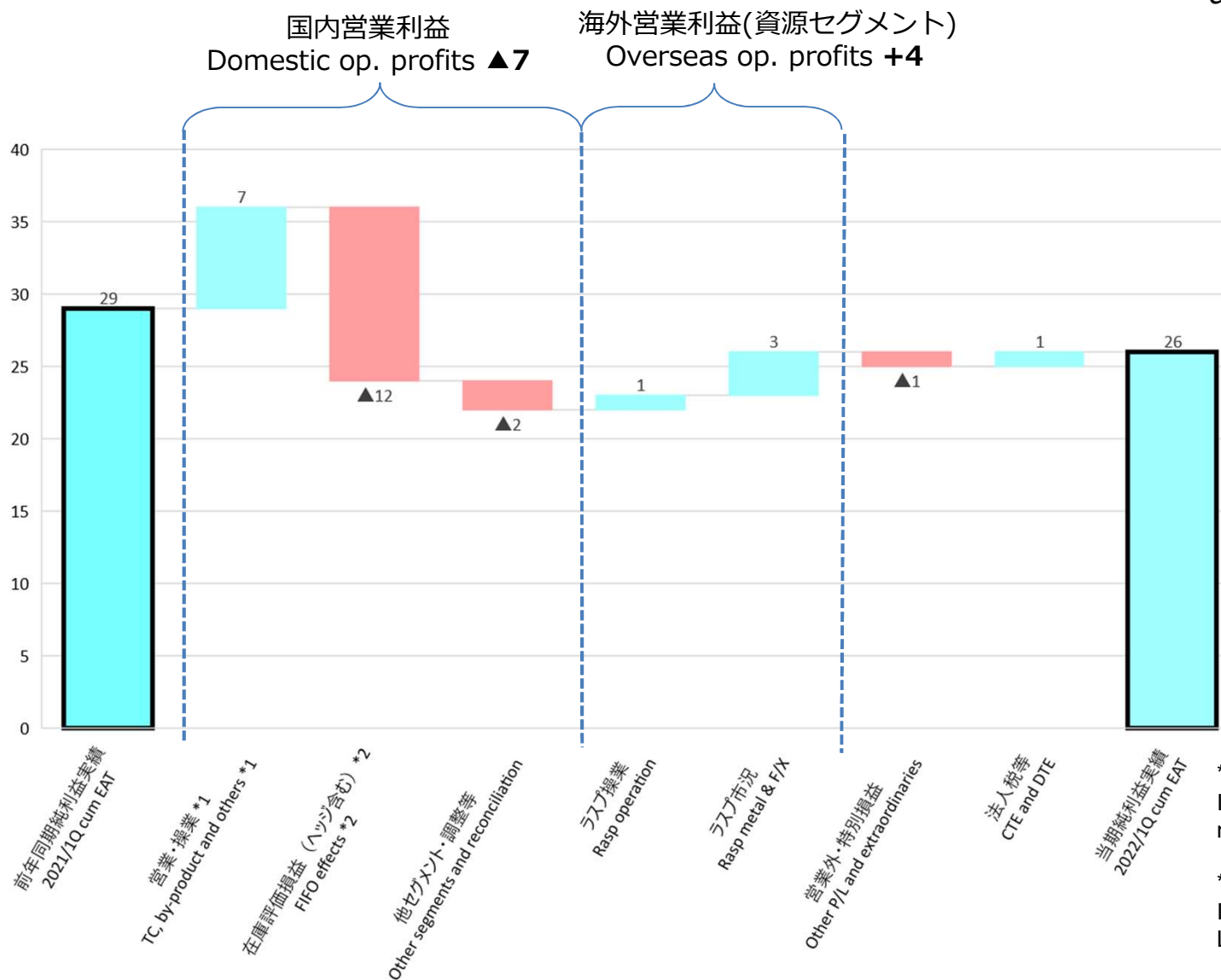
(2)前年同期比較(収支) (Comparison for P/L)

		前年同期 FY2021/Q1 cum	Q1累計 FY2022/Q1 cum	差額 (実額) diff(actual)
売上高 Revenues		286	333	47
営業利益 Operating profits	製錬 Smelting	25.0	20.6	▲4.4
	在庫評価損益 FIFO effects	7.3	▲4.2	▲11.5
	上記以外 TC and others	17.7	24.8	7.1
	環境・リサイクル Environment & Recycling	4.7	4.9	0.2
	資源 Mineral Resource	2.4	6.1	3.7
	電子部材・機能材料 Electric Components & Materials	1.7	2.1	0.4
	その他 Others	1.9	2.0	0.1
	調整額 Reconciliation	▲1.1	▲3.6	▲2.5
計 Total	34.6	32.1	▲2.5	
経常利益 EBT before extraordinary		34.7	30.9	▲3.8
純利益 EAT		29.5	26.2	▲3.3
EBITDA		45.2	42.8	▲2.4

1. 収支の状況(Profits and Losses)

(3)前年同期比較(収支) (Comparison for P/L)

単位：億円
unit:100million yen



*1. 内、製造コスト増▲11億円
Including 1.1 billion yen
manufacturing expenses increase.

*2.内、低価法評価損益悪化▲6億円
Including 0.6 billion yen
LCM worsened-P/L.

2. 財務の状況 (Financial Strength)

(1) 貸借対照表(資産の部) (Balance sheet - Assets)

単位：億円
unit: 100million yen

		2022年3月末 実績 End of Mar/2022	2022年6月末 実績 End of Jun/2022	差(実績) diff(actual)
流動資産 Current assets	現金・預金 Cash and cash equivalents	79	103	24
	受取手形・売掛金 Receivables	188	187	▲1
	たな卸資産 Inventories	521	622	101
	その他 Others	39	65	26
	計 Total current assets	826	977	151
固定資産 PP&E, investments and others	有形固定資産 PP&E	353	354	1
	内CBH社関係 CBH-related (豪\$百万表示) (A \$ million)	62	66	4
		(74)	(72)	(▲2)
	無形固定資産	121	137	16
	内CBH社関係 CBH-related (豪\$百万表示) (A \$ million)	120	137	17
	Mining rights and other intangibles	(144)	(149)	(5)
	投資その他 Investments and others	159	156	▲3
計 Total fixed assets	632	647	15	
資産 合計 Total assets	1,458	1,624	166	

2. 財務の状況 (Financial Strength)

(1)貸借対照表(負債・純資産の部) (Balance sheet - Liabilities and Equity)

単位：億円
unit: 100million yen

		2022年3月末 実績 End of Mar/2022	2022年6月末 実績 End of Jun/2022	差(実額)	
負債の部 Total liabilities	支払手形・買掛金 Payables		107	82	▲25
	有利子負債 Debts	CP	80	140	60
		短期 借入金 Short-term	301	381	80
		長期 借入金 Long-term	283	280	▲3
		有利子負債計 Total debts	664	800	136
	その他負債 Others		227	194	▲33
	計 Total liabilities		998	1,076	78
純資産の部 Net assets	株主資本 Total shareholders' equity	資本金 Capital	146	146	0
		資本剰余金・自己株式 Capital surplus	98	98	0
		利益剰余金 Retained earnings	148	164	17
		株主資本 計 Total shareholders' equity	393	409	16
	その他包括利益累計額 AOCI		67	139	72
計 Total net assets		460	548	88	
負債・純資産 合計 Total liabilities and net assets		1,458	1624	166	

2. 財務の状況 (Financial Strength)

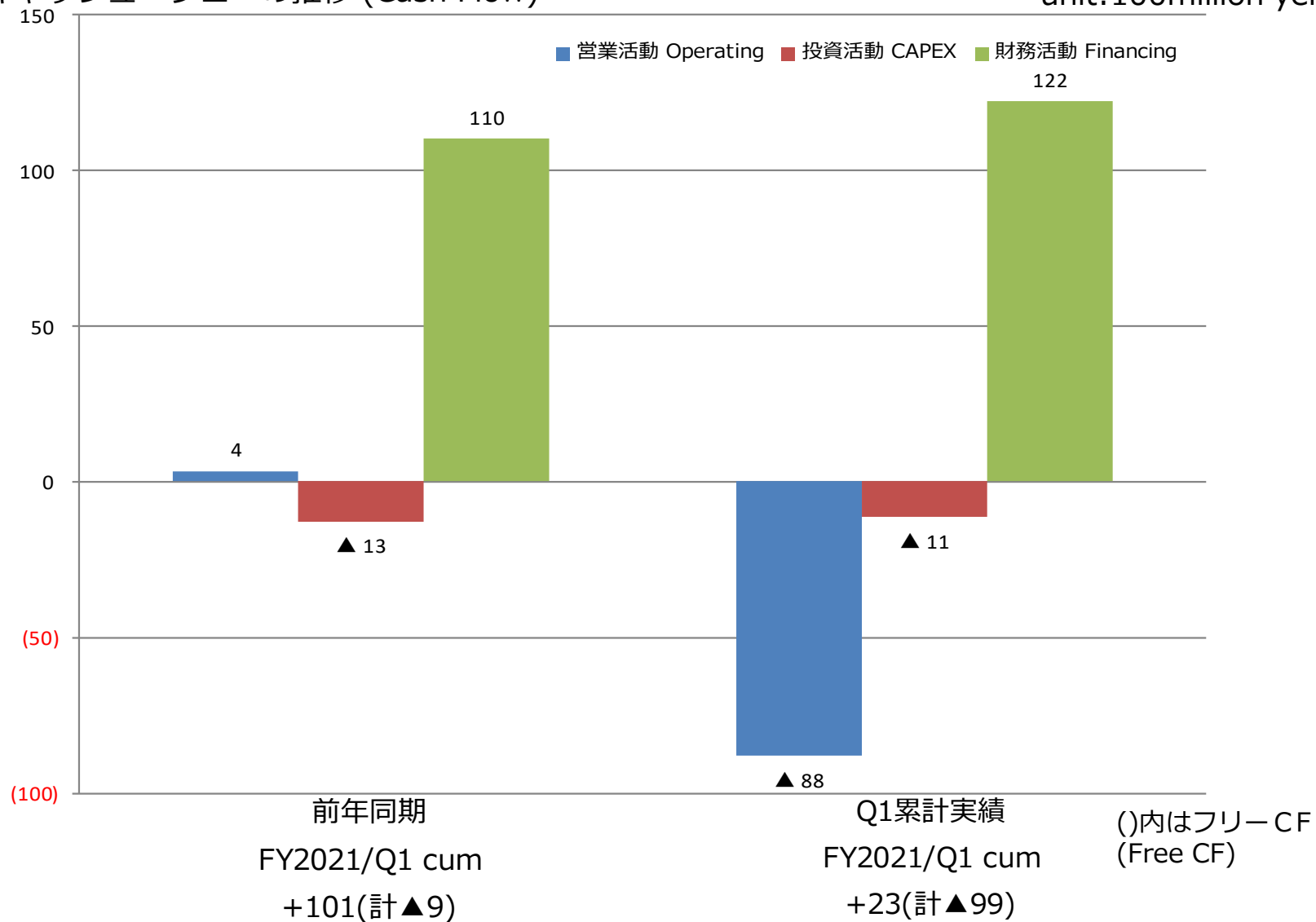
(2)主要財務指標の変化 (Key indicators for our financial health and strength)

	前年同期 FY2021/Q1 cum	Q1累計 FY2022/Q1 cum	評価 result
自己資本比率 Total shareholders' equity/TA	33.8%	33.7%	横ばい→
D/Eレシオ Debt equity ratio(times)	1.4倍	1.5倍	若干悪化↓
D/EBITDAレシオ D/annualized EBITDA(times) (年換算)	3.4倍	4.7倍	悪化↓
ROIC (投下資本利益率) Annualized ROIC (年換算)	9.0%	6.6%	悪化↓
ROE (自己資本利益率) Annualized ROE (年換算)	27.3%	20.8%	悪化↓
純利益/売上高 EAT/revenues	10.3%	7.9%	悪化↓
売上高/総資産 Revenues/TA(turnover)	0.9回転	0.9回転	横ばい→
総資産/自己資本 TA/Total net assets(times)	3.1倍	3.2倍	若干増加 increased

2. 財務の状況 (Financial Strength)

(3) キャッシュ・フローの推移 (Cash Flow)

単位：億円
unit: 100million yen



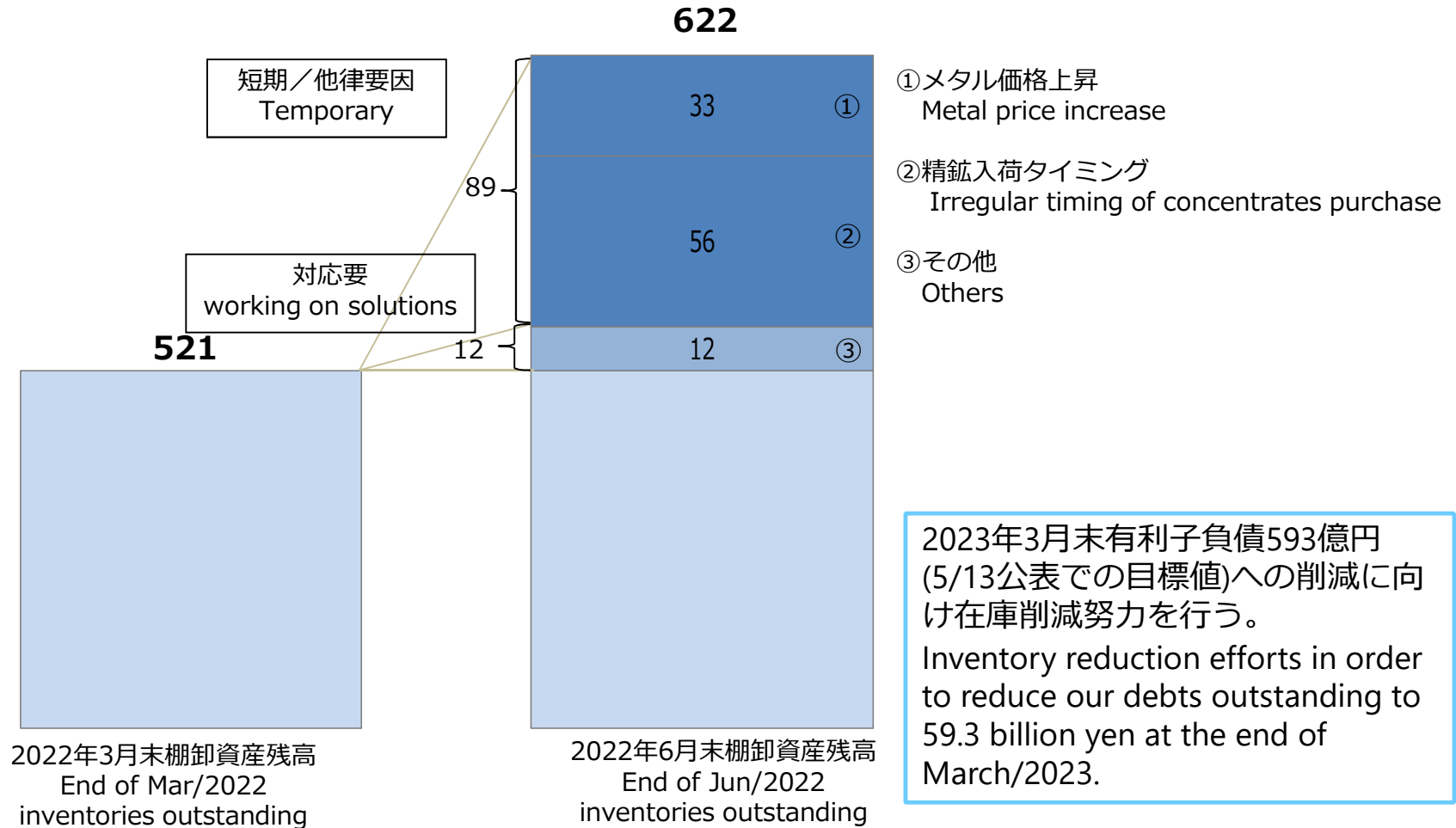
2. 財務の状況 (Financial Strength)

(3) キャッシュ・フローの推移 (Cash flow)

営業CF悪化 (Decrease in the operating CF)

→ 在庫増加要因分析 (Breakdown analysis of the inventories increase)

単位：億円
unit : 100million yen



3. 資源セグメントの状況 (Mineral Resource segment)

		前年同期 2021/Q1	Q1累計 2022/Q1	差(実額) diff(actual)
CBH社営業利益 CBH op. profits	ラสป鉱山 Rasp Mine	3.4	7.6	4.2 ①
	子会社その他 Others for CBH	▲1.8	▲1.9	▲0.1 ②
	計 CBH op. profits	1.6	5.7	4.1
その他(期ずれ等) Others		0.8	0.4	▲0.4 ③
資源セグメント利益 SEG operating profits		2.4	6.1	3.7
(以下、営業外損益)				
アブラ鉱山持分法投資損益 Abra Mine(Equity method)		▲0.0	1.3	1.3 ④

- ①内、市況等他律要因 + 3.2億円 ⇒実力ベースで1.0億円の増益(粗鉱品位・歩留り改善)
100 million yen increase by the head grade and recovery improvement.
- ②休山中のエンデバー鉱山のメンテナンス費用が主
Care & maintenance expenses of the Endeavor Mine.
- ③期ずれ等
Including accounting period reconciliations.
- ④現地借入の為替評価含む金融費用
Financing expenses including F/X valuation.

Ⅲ. 2022年度 感応度(Sensitivity based on FY2022 budget)

	変動幅 volatility	2021年度試算 FY2021 sensitivity		2022年度試算 FY2022 sensitivity		増減 FY to FY change	
		連結営業利益影響額 for op. profits	内CBH	連結営業利益影響額 for op. profits	内CBH	連結営業利益影響額 for op. profits	内CBH
※ 亜鉛 Zn	\$10 / t	¥27百万 JPY27 million	¥12百万 JPY12 million (豪\$146千) (A\$146thousand)	¥16百万 JPY16 million	¥9百万 JPY9 million (豪\$98千) (A\$98thousand)	▲¥11百万 ▲JPY11 million	▲¥3百万 ▲JPY3 million ▲(豪\$48千) ▲(A\$48thousand)
※ 鉛 Pb	\$10 / t	¥13百万 JPY13 million	¥8百万 JPY8 million (豪\$94千) (A\$94thousand)	¥11百万 JPY11 million	¥8百万 JPY8 million (豪\$51千) (A\$51thousand)	▲¥2百万 ▲JPY2 million	▲¥43百万 ▲JPY43 million ▲(豪\$0千) ▲(A\$0thousand)
円/米\$ JPY/US\$	1円 / 米\$	¥87百万 JPY87 million	-	¥23百万 JPY23 million	-	▲64¥百万 ▲JPY64 million	-
米\$/豪\$ US\$/A\$	0.01	豪\$0.9百万 A\$0.9 million	豪\$0.9百万 A\$0.9 million	豪\$0.9百万 A\$0.9 million	豪\$0.9百万 A\$0.9 million	豪\$0百万 A\$0million	豪\$0百万 A\$0 million

※先入先出影響は含まない (FIFO not included)