



三井松島

2024年3月期 第3四半期 決算説明資料

三井松島ホールディングス株式会社

目次

P3

2024年3月期 第3四半期決算報告

P8

2024年3月期連結業績及び配当予想修正

P14

直近のトピック

P17

参考資料

2024年3月期 第3四半期 決算報告

連結損益計算書

損益計算書

- MOS株式会社の子会社化により増収
- 石炭価格の下落により減益

(単位：百万円)

	2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	対前期比較 増減額	主な変動要因
売上高	56,086	57,207	+1,121	・MOS(株)の子会社化（生活消費財分野）
営業利益 (のれん償却前営業利益) ※	24,488 (25,061)	21,170 (21,812)	▲3,317 (▲3,249)	・石炭価格の下落（石炭生産分野）
経常利益	25,835	22,237	▲3,597	
親会社株主 四半期純利益	18,037	15,532	▲2,504	

※ のれん償却前営業利益とは、企業買収によって生じるのれんの償却額を除外して算出される営業利益です。

連結セグメント情報

- 生活関連事業 生活消費財分野、産業用製品分野
 ✓ MOS(株) (生活消費財分野) の連結加入 (2024/3期 1Q)
- エネルギー事業 石炭生産分野(注)、石炭販売分野、再生可能エネルギー分野
 (注)石炭生産分野の決算日は12月末であり、1月-9月の決算数値を取込んでおります。

売上高

事業名	2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	対前期比較 増減額
生活関連	21,023	26,740	+5,716
エネルギー	33,999	29,545	▲4,454
その他	1,152	1,029	▲122
調整額	▲89	▲107	▲18
合計	56,086	57,207	+1,121

セグメント利益

(単位：百万円)

事業名	2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	対前期比較 増減額
生活関連 (のれん償却前)	2,262 (2,835)	2,867 (3,508)	+604 (+672)
エネルギー	23,014	19,600	▲3,414
その他	131	142	+10
調整額	▲920	▲1,439	▲518
合計 (のれん償却前)	24,488 (25,061)	21,170 (21,812)	▲3,317 (▲3,249)

※「その他」は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産事業及び港湾事業等を含んでおります。

※セグメント利益における「調整額」には、各報告セグメントに配分していない全社費用等が含まれております。

エネルギー事業の内訳

- 石炭生産分野
売上高、セグメント利益：石炭価格の下落により減収減益

売上高

分野名	2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	対前期比較 増減額
石炭生産分野 販売数量	33,556 83万トン	29,181 81万トン	▲4,375 ▲2万トン
石炭販売分野 販売数量	174 226万トン	123 172万トン	▲50 ▲54万トン
再生可能 エネルギー分野	268	240	▲28
合計	33,999	29,545	▲4,454

セグメント利益

(単位：百万円)

分野名	2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	対前期比較 増減額
石炭生産分野	22,768	19,410	▲3,357
石炭販売分野	102	66	▲35
再生可能 エネルギー分野	144	122	▲21
合計	23,014	19,600	▲3,414

主要指標

		2023/3期 3Q	2024/3期 3Q	差額
石炭生産分野 (1～9月決算)	販売数量 一般炭	70万トン	69万トン	▲1万トン
	販売数量 非微粘結炭	14万トン	12万トン	▲2万トン
	石炭平均価格 一般炭	US\$ 316.2	US\$ 270.9	▲US\$ 45.3
	石炭平均価格 非微粘結炭	US\$ 279.3	US\$ 205.6	▲US\$ 73.7
	為替 A\$/US\$ (平均レート)	US\$ 0.70	US\$ 0.67	豪ドル安 ▲US\$ 0.03
	為替 A\$/円 (平均レート)	90.5円	92.4円	円安 +1.9円

連結貸借対照表

(単位：百万円)

貸借対照表

	2023/3月末		2023/12月末		増減額	主な増減要因
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)		
流動資産	63,237	66.6	69,855	67.4	+6,617	売掛金等 +1,620、棚卸資産 +4,906
固定資産	31,788	33.5	33,857	32.7	+2,069	有形固定資産 +2,097
資産合計	95,025	100.0	103,712	100.0	+8,687	
流動負債	26,330	27.7	23,887	23.0	▲2,442	短期借入金 ▲2,980
固定負債	12,093	12.7	11,466	11.1	▲626	長期借入金 ▲910
負債合計	38,423	40.4	35,354	34.1	▲3,069	
純資産合計	56,602	59.6	68,358	65.9	+11,756	親会社株主四半期純利益 +15,532 23/3期 期末配当金 (240円/株) ▲3,135 24/3期 中間配当金 (40円/株) ▲503 資本剰余金 (MOS(株)追加取得) ▲1,678 自己株式の取得 ▲2,168
負債・純資産合計	95,025	100.0	103,712	100.0	+8,687	

その他指標

	2023/3月末	2023/12月末	増減額
現金及び預金 (長期預金含)	39,501	38,773	▲728
借入金	12,660	8,770	▲3,890
ネット現預金	26,840	30,002	+3,162
自己資本比率 (%)	58.7	63.0	+4.3
D/Eレシオ (倍)	0.25	0.16	▲0.09

**2024年3月期
連結業績及び配当予想修正**

2024年3月期 連結業績予想修正

- 最近の業績動向等を踏まえ、2023年11月10日に発表した2024年3月期通期の連結業績予想を下記のとおり修正
- 売上高及び各段階利益は、株式会社ジャパン・チェーン・ホールディングスの子会社化及び石炭生産分野における石炭販売数量増加等により、**前回予想（11月10日開示）を上回る見込み**

連結業績予想

(単位：百万円)

	2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (2023年11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2024年2月9日開示)	対11/10開示予想 比較増減額	対前期比較 増減額
売上高	80,015	70,000	77,000	+7,000	▲3,015
営業利益 (のれん償却前 営業利益)	35,789 (36,553)	21,000 (21,859)	24,000 (24,878)	+3,000 (+3,019)	▲11,789 (▲11,675)
経常利益	35,933	22,000	25,000	+3,000	▲10,933
親会社株主 当期純利益	22,977	※1 12,000	※1 14,000	+2,000	▲8,977
1株当たり配当額	※2 320円	80円	100円	+20円	▲220円

※1...特別損失にリデル炭鉱終掘に係る追加コスト（約30億円）を織り込んでおります。（P16参照）

※2...2023年3月期の1株当たり配当額320円は普通配当80円、記念配当240円としております。

※3...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。今後、業績予想の修正が必要となった場合には、速やかに開示する予定です。

2024年3月期 連結セグメント業績予想

- 生活関連事業：株式会社ジャパン・チェーン・ホールディングスの子会社化等により、11月10日開示予想対比で増収増益
- エネルギー事業：石炭生産分野における石炭の販売数量増加等により、11月10日開示予想対比で増収増益

売上高

事業名	2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2月9日開示)	対11/10 開示予想 比較増減額
生活関連	29,504	37,000	41,000	+4,000
エネルギー	49,068	32,000	35,000	+3,000
その他・ 調整額	1,443	1,000	1,000	-
合計	80,015	70,000	77,000	+7,000

セグメント利益

(単位：百万円)

事業名	2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2月9日開示)	対11/10 開示予想 比較増減額
生活関連 (のれん償却前)	3,718 (4,482)	3,900 (4,759)	4,600 (5,478)	+700 (+719)
エネルギー	33,922	19,200	21,500	+2,300
その他・ 調整額	▲1,852	▲2,100	▲2,100	-
合計 (のれん償却前)	35,789 (36,553)	21,000 (21,859)	24,000 (24,878)	+3,000 (+3,019)

※「その他」は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産事業及び港湾事業等を含んでおります。

※セグメント利益における「調整額」には、各報告セグメントに配分していない全社費用等が含まれております。

・2023/3期：当社から子会社従業員への特別給付金の支払い及び女子プロゴルフへの特別協賛等により一時的に費用が増加しております。

・2024/3期：女子プロゴルフへの特別協賛、M&A費用及び広告宣伝費等により一時的に費用が増加しております。

エネルギー事業の業績予想の内訳①

- 石炭生産分野：石炭の販売数量増加等により、11月10日開示予想対比で増収増益

売上高

分野名	2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2月9日開示)	対11/10 開示予想 比較増減額
石炭生産分野 販売数量	48,493 110万トン	31,600 87万トン	34,600 89万トン	+3,000 +2万トン
石炭販売分野 販売数量	244 306万トン	100 176万トン	100 189万トン	- +13万トン
再生可能 エネルギー分野	330	300	300	-
合計	49,068	32,000	35,000	+3,000

セグメント利益

(単位：百万円)

分野名	2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2月9日開示)	対11/10 開示予想 比較増減額
石炭生産分野	33,607	19,100	21,400	+2,300
石炭販売分野	148	0	0	-
再生可能 エネルギー分野	166	100	100	-
合計	33,922	19,200	21,500	+2,300

エネルギー事業の業績予想の内訳②

主要指標		2023/3期 実績	2024/3期 修正予想 (11月10日開示)	2024/3期 再修正予想 (2月9日開示)	対11/10開示予想 比較増減額
石炭生産 (1~12月決算)	販売数量 (一般炭)	93万トン	71万トン	73万トン	+2万トン
	販売数量 (非微粘結炭)	18万トン	16万トン	16万トン	-
	石炭平均価格 一般炭 (1~12月平均)	US\$ 344.0	US\$ 258	US\$ 260	+US\$ 2
	石炭平均価格 非微粘結炭 (1~12月平均)	US\$ 263.3	US\$ 190	US\$ 200	+US\$ 10
為替 A\$/US\$ (平均レート)	US\$ 0.69	US\$ 0.68	US\$ 0.67	豪ドル安 ▲US\$ 0.01	
※販売数量は 当社持分 (32.5%)	為替 A\$/円 (平均レート)	91.1円	91.5円	93.3円	円安+1.8円

マーケット情報

(US\$/Mt)		2020年				2021年				2022年				2023年		
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月
		実績														
一般炭	4月契約	94.75	68.75			109.97				375.00				199.95		
	10月契約	72.75			なし				なし				395			
	GCI	67.6	55.3	51.5	67.4	88.7	109.0	167.5	183.9	262.8	376.8	420.8	379.5	247.8	160.7	147.8
原料炭	強粘結炭	147-148	136	110	116	122	117	203	371	395	526	287	279	315	283	240
	非微粘結炭	100-104	95-104	82-86	87-91	91-92	93-94	149	218	275	368	237	230	268	なし	162.7
為替	US\$/A\$	US\$0.78				US\$0.75				US\$0.69				US\$0.67		
	円/A\$	85.0円				82.5円				91.1円				92.4円		

※2017年4月から原料炭価格はスポット連動方式へ移行。

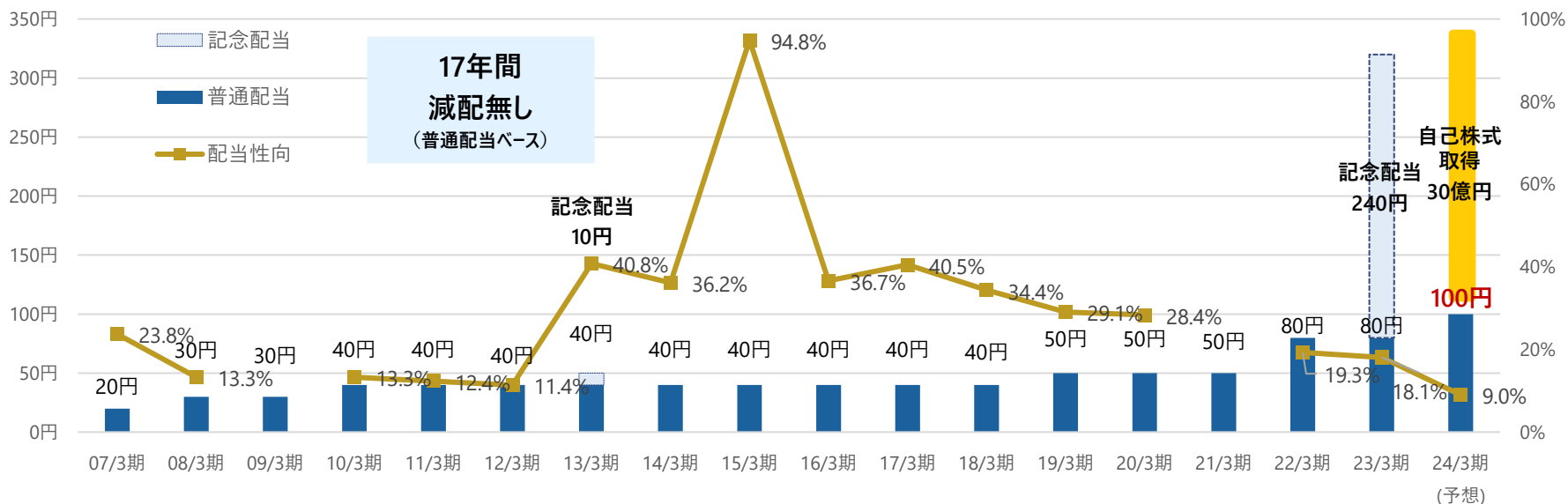
※上表に記載の石炭価格は取引価格の基準となるベンチマーク価格・インデックス価格であり、当社の実際の取引内容を示すものではありません。

2024年3月期 配当予想修正

配当予想修正

- 2024年3月期の1株当たり配当予想（年額）を、当初予想80円より**20円増配し、100円に修正**
（1株当たり100円の普通配当、中間：40円 期末：60円）
- 当社は過去17年間減配無し（普通配当ベース）

配当推移



※2016年10月1日を効力発生日として、10株を1株とする株式併合を実施したため、当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり配当額を算定しております。

※2009年3月期及び2021年3月期は当期純利益がマイナスのため、配当性向を算出しておりません。

※2024年3月期は総還元性向30%を目安に普通配当と併せて、自己株式の取得（上限30億円）を実施しております。

直近のトピック

三生電子株式会社によるSaunders & Associates, LLCの持分取得

- 当社グループ会社の三生電子株式会社、米国に新たに設立したSansei America, Inc.,を通じて**Saunders & Associates, LLCの持分50.1%を取得**（残りの持分については売主側がプットオプションを保有）

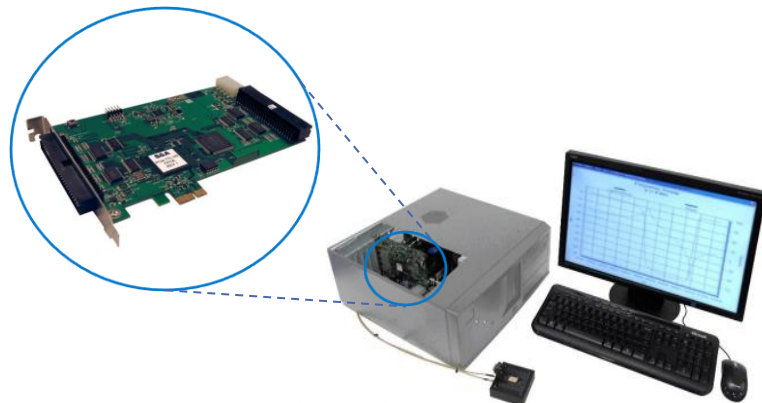
概要

- 2024年1月31日、50.1%持分取得
- 1973年設立。主に水晶デバイス専用の計測装置の製造・販売を展開している唯一の会社
- Saunders & Associates, LLCの計測器は水晶デバイス製造の工程に使用され、業界内で受入検査の標準仕様となっている等、**水晶デバイス製造に必要不可欠**
- ネットワークアナライザ（水晶振動子用の計測器）においては精度の高さと使用簡便さ、周辺のソフトウェアや治具をパッケージで提供していることが強みであり、**国内だけでなく中国、台湾、欧米など世界中の水晶デバイスメーカーで使用**

主力製品

①ネットワークアナライザ

水晶振動子等の周波数特性を測定する装置



②温度特性試験機

ネットワークアナライザと接続し、水晶振動子等の温度変化による特性変化を測定する装置



豪州リデル炭鉱の終結に向けて

豪州リデル炭鉱に係る状況

- 運営形態：三井松島オーストラリア社32.5%、Glencore社67.5%のジョイントベンチャー
- 現在、州政府から許認可を得ている採掘エリアは**2023年7月に全ての原炭採掘を終え生産を終了**
隣接地域への鉱区延長に係る環境許認可については、2022年10月に現地当局より否認が決定
- **2024年3月期をもって石炭販売分野も終了する予定**
- 終掘に向けての販売量（権益100%分）は、2023年3月期の約330万トンに対し、2024年3月期は**約270万トンに減少**する見込み
- リデル・ジョイント・ベンチャーからリデル炭鉱終掘に係る追加コストの提示があったため、**当該コスト約30億円**
を連結業績予想に織り込み

參考資料

生活関連事業の概要

投資方針

脱炭素社会を見据えM&Aを通じたポートフォリオの組替を実行、下記投資方針を踏まえ、積極的にM&Aを実施。

安定収益

ニッチ市場

分かりやすい

生活消費財分野



日本ストロー

- ・2014年2月加入
- ・ストロー製造販売
- ・伸縮ストロー国内シェア約70%



花菱

- ・2015年10月加入
- ・オーダースーツ販売
- ・オーダースーツの草分け、消費者から高い評価



明光商会

- ・2019年4月加入
- ・シュレッダーの製造販売
- ・国内オフィスシュレッダーシェアNo.1



ケイエムテイ

- ・2020年4月加入
- ・ペットフード企画販売
- ・健康プレミアムペットフード市場でのブランド力



システックキョーワ

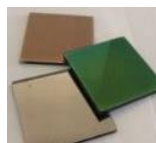
- ・2021年2月加入
- ・住宅関連部材の製造販売
- ・グループ内で一貫生産、室内用ドア関連部材で高いシェア



MOS

- ・2023年2月加入
- ・感熱レジロールの加工販売
- ・同業界シェアNo.1の地位を確立

産業用製品分野



CST

- ・2017年2月加入
- ・マスク blanks 製造販売
- ・国内初の専門メーカー、優良な顧客基盤



三生電子

- ・2020年4月加入
- ・水晶デバイス製造装置の製造販売
- ・組立～検査のインライン化が可能な国内唯一のメーカー



日本カタン

- ・2022年5月加入
- ・送電線用架線金具の製造販売
- ・国内トップシェアを誇る専門メーカー



プラスワンテクノ

- ・2023年8月加入
- ・計量装置の製造販売
- ・パイプフィーダ式自動計量機業界シェアNo.1



ジャパン・チェーン・ホールディングス

- ・2023年12月加入
- ・産業用ローラーチェーン及びコンベヤチェーンの製造販売
- ・日米の産業用チェーン市場で高いプレゼンス

石炭マーケット状況

(US\$/Mt) 「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



HANABISHI ふるさと納税返礼品のお知らせ



HANABISHI
THE TAILOR OF JAPAN SINCE 1935



1935年創業のテーラーカンパニーHANABISHIでは、
製造拠点の所在地である、青森県蓬田村のふるさと納税返礼品として、
「オーダースーツお仕立券」を提供しております

お申込み方法等は、さとふる・楽天ふるさと納税・花菱ホームページをご覧ください



https://www.satofull.jp/products/detail.php?product_id=1357994

楽天ふるさと納税

<https://item.rakuten.co.jp/f023043-yomogita/1357994/>



<https://www.hanabishi-housei.co.jp/furusato/>

10万円の寄付
でお仕立券

3
万円分

株主優待券と
併用可能

全国18店舗で
利用可能



お仕立券はメンズ・レディース
スーツ/ジャケット/パンツ 等に利用できます



RKB×三井松島レディスで優勝した岩井千怜選手
(HANABISHIお仕立ての優勝者ジャケット着用)

※発送後2年間利用可能

福岡県大牟田市ふるさと納税返礼品として
「三井港倶楽部お食事券」 「結婚式利用優待券」
 を提供しております



100年以上の歴史を持つ三井の迎賓館で、フレンチの巨匠・坂井シェフ監修による
 極上のフレンチを是非お楽しみください

※ふるさとチョイス、楽天ふるさと納税、ふるなび等にてお申込みいただけます

詳細は、**三井港倶楽部** ふるさと納税 で検索！

本資料の将来の業績に関わる記述等については、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、変化する可能性があることにご留意下さい。従いまして、本情報及び資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行なってください。また本資料の利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切の責任を負いません。