

**DOWA**

**2011年度第1四半期  
決算補足資料**

2011年8月8日

**DOWAホールディングス株式会社**

# 経営成績の概要

単位：億円

	2010年度 実績		2011年度 見込		増減			
	1Q 実績	通期 実績	1Q 実績	通期 見込	1Q実績		通期	
売上高	946	3,798	932	3,600	△ 13	-1%	△ 198	-5%
営業利益	100	229	48	190	△ 51	-52%	△ 39	-17%
経常利益	106	233	39	200	△ 67	-63%	△ 33	-14%
当期純利益	65	85	13	100	△ 51	-80%	15	18%

## 為替、金属価格

	2010年度		2011年度		(参考)
	1Q平均	通期平均	1Q平均	通期前提	7月平均
為替：(¥/\$)	92.0	85.7	81.7	80.0	79.5
銅：(\$/t)	7,028	8,139	9,151	8,500	9,619
亜鉛：(\$/t)	2,026	2,187	2,254	2,100	2,391
インジウム：(\$/kg)	562	546	743	650	697

# 主要製品 販売・生産・処理量 推移

		2010年度				2011年度
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
環境・リサイクル	廃棄物処理量	100	98	107	98	106
	花岡土壌処理量	100	87	174	139	99
	家電リサイクル処理量	100	116	130	110	89
製 錬	銅生産量(小坂・小名浜)	100	95	88	79	9
	亜鉛生産量(秋田)	100	57	80	68	85
電子材料	化合物半導体	100	103	98	80	76
	LED	100	101	106	102	121
	銀粉	100	113	114	101	122
金属加工	伸銅品	100	94	93	97	80
熱 処 理	熱処理加工	100	106	110	107	90

※2010年度1Qを100として指数化

# 損益計算書

単位:百万円

	2010年度 1Q実績	2011年度 1Q実績	比較増減
<b>売 上 高</b>	<b>94,603</b>	<b>93,270</b>	<b>△ 1,332</b>
売 上 原 価	77,859	81,682	3,823
<b>売 上 総 利 益</b>	<b>16,743</b>	<b>11,587</b>	<b>△ 5,156</b>
販売費及び一般管理費、開発研究費	6,662	6,696	33
<b>営 業 利 益</b>	<b>10,081</b>	<b>4,891</b>	<b>△ 5,190</b>
営 業 外 収 益	1,646	911	△ 734
(受取利息及び受取配当金)	( 415)	( 352)	( △ 63)
(持分法投資利益)	( 725)	( 0)	( △ 725)
(その他の収益)	( 505)	( 559)	( 54)
営 業 外 費 用	1,095	1,874	779
(支払利息)	( 596)	( 510)	( △ 85)
(持分法投資損失)	( 0)	( 911)	( 911)
(その他の費用)	( 499)	( 453)	( △ 45)
<b>経 常 利 益</b>	<b>10,632</b>	<b>3,928</b>	<b>△ 6,704</b>
特 別 利 益	86	391	305
(固定資産売却益)	( 3)	( 6)	( 3)
(投資有価証券売却益)	( 38)	( 0)	( △ 38)
(補助金収入)	( 0)	( 342)	( 342)
(その他)	( 44)	( 42)	( △ 2)
特 別 損 失	235	1,084	849
(固定資産除却損)	( 53)	( 166)	( 113)
(減損損失)	( 0)	( 25)	( 25)
(災害損失)	( 0)	( 607)	( 607)
(その他)	( 182)	( 285)	( 102)
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>10,483</b>	<b>3,235</b>	<b>△ 7,248</b>
法 人 税 等	3,172	1,763	△ 1,409
少 数 株 主 損 益	787	123	△ 664
<b>当 期 純 利 益</b>	<b>6,522</b>	<b>1,347</b>	<b>△ 5,174</b>

# 連結決算 (セグメント別・1Q 前年比)

単位:億円

	2010年度1Q実績			2011年度1Q実績			比較増減		
	売上高	営業利益	経常利益	売上高	営業利益	経常利益	売上高	営業利益	経常利益
環境 リサイクル	181	7	8	220	9	8	39	2	0
製錬	498	49	56	368	11	6	△ 129	△ 37	△ 50
電子材料	174	20	21	247	15	16	73	△ 5	△ 4
金属加工	191	19	18	188	8	8	△ 3	△ 11	△ 10
熱処理	37	2	2	42	2	2	5	△ 0	△ 0
その他 全社・消去	△ 137	1	△ 0	△ 135	1	△ 3	1	△ 0	△ 2
合計	946	100	106	932	48	39	△ 13	△ 51	△ 67

# 経常利益 増減要因分析

## (セグメント別・1Q 前年比)

単位: 億円

2011年度1Q実績－2010年度1Q実績	環境・ リサイクル	製錬	電子材料	金属加工	熱処理	その他	合計
為替・金属価格、買鉱契約の変動による影響		△ 1					△ 1
払出原料 差損益(ヘッジ損益、低価法含む)		5		△ 5			1
実収差量(価格差)		△ 1					△ 1
為替・金属価格相場変動による影響 計	0	3	0	△ 5	0	0	△ 1
実収差量(量差)		△ 20					△ 20
需要変動による受注増減ほか	2		△ 2	△ 6	△ 0		△ 7
事業環境の変化 計	2	△ 20	△ 2	△ 6	△ 0	0	△ 27
減価償却費の増減額	1	1	△ 1	1			1
その他固定費の増減額	△ 0	△ 1	△ 0	△ 0	△ 0		△ 2
その他(半製品転売他)	0	△ 21	△ 0	△ 0	△ 0	△ 0	△ 21
持分法損益	△ 2	△ 12	△ 0	△ 0		△ 2	△ 16
その他 計	△ 1	△ 33	△ 2	1	△ 0	△ 3	△ 38
合 計	1	△ 50	△ 4	△ 11	△ 0	△ 3	△ 67

# 貸借対照表(連結決算)

単位:百万円

科 目	2011年3月末	2011年6月末	比較増減	科 目	2011年3月末	2011年6月末	比較増減
<b>(資産の部)</b>				<b>(負債の部)</b>			
<b>流動資産</b>	<b>167,453</b>	<b>156,272</b>	<b>△ 11,180</b>	<b>流動負債</b>	<b>124,232</b>	<b>114,199</b>	<b>△ 10,032</b>
現金・預金	17,231	9,796	△ 7,435	支払手形・買掛金	33,367	31,710	△ 1,656
受取手形・売掛金	55,484	48,565	△ 6,919	短期借入金	54,290	52,710	△ 1,580
棚卸資産	79,791	82,918	3,127	社債(一年内)	-	-	-
繰延税金資産	6,605	6,025	△ 580	未払法人税等	2,732	834	△ 1,898
その他流動資産	8,755	9,062	306	地金リース債務	11,986	11,524	△ 461
貸倒引当金	△ 416	△ 95	321	その他流動負債	21,855	17,419	△ 4,436
<b>固定資産</b>	<b>172,708</b>	<b>169,289</b>	<b>△ 3,418</b>	<b>固定負債</b>	<b>102,143</b>	<b>98,058</b>	<b>△ 4,085</b>
有形固定資産	104,101	104,365	264	社債	10,000	10,000	-
無形固定資産	8,099	8,235	135	長期借入金	73,829	68,578	△ 5,251
投資有価証券	52,315	48,576	△ 3,739	退職給付引当金	10,637	10,737	100
繰延税金資産	5,542	5,429	△ 112	繰延税金負債	1,888	2,315	427
その他の投資	2,852	2,808	△ 44	その他固定負債	5,788	6,427	638
貸倒引当金	△ 204	△ 126	77	<b>(負債合計)</b>	<b>226,376</b>	<b>212,258</b>	<b>△ 14,118</b>
				<b>(純資産の部)</b>			
				<b>株主資本</b>	<b>105,188</b>	<b>103,529</b>	<b>△ 1,658</b>
				資本金	36,437	36,437	-
				資本剰余金	26,362	26,362	-
				利益剰余金	48,152	46,494	△ 1,657
				自己株式	△ 5,763	△ 5,764	-
				<b>評価換算差額等</b>	<b>1,654</b>	<b>2,343</b>	<b>688</b>
				その他有価証券評価差額金	5,024	3,878	△ 1,146
				繰延ヘッジ損益	△ 865	591	1,457
				為替換算調整勘定	△ 2,504	△ 2,127	377
				<b>少数株主持分</b>	<b>6,942</b>	<b>7,431</b>	<b>488</b>
				<b>(純資産合計)</b>	<b>113,785</b>	<b>113,304</b>	<b>△ 481</b>
<b>資産合計</b>	<b>340,161</b>	<b>325,562</b>	<b>△ 14,599</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>340,161</b>	<b>325,562</b>	<b>△ 14,599</b>
				有利子負債	138,119	131,288	△ 6,831
				現金・預金	17,231	9,796	△ 7,435
				実質残高	120,888	121,492	604
				自己資本比率	31.4%	32.5%	1.1%
				R O A	7.0%	4.7%	-2.2%

# 連結キャッシュフロー計算書

単位: 百万円

	2010年 1Q 実績	2011年 1Q 実績	増 減
<b>I. 営業キャッシュフロー</b>			
税引前当期利益	10,483	3,235	△ 7,248
調整項目 (非キャッシュ)			
減価償却費	4,201	4,218	17
持分法投資損益	△ 725	911	1,636
事業転換、減損損失	-	-	-
有証、固定資産除・売却損益	49	188	139
投資有価証券評価損	△ 24	-	24
引当金の増減額	△ 1,461	△ 1,558	△ 97
利息(受取-支払)、配当金	162	1,679	1,517
法人税等	△ 1,936	△ 3,321	△ 1,384
その他	255	△ 1,116	△ 1,372
PL項目合計	11,004	4,236	△ 6,767
資産・負債の増加減少			
売上債権、仕入債務	2,131	4,945	2,813
棚卸資産の増減	△ 3,106	△ 2,784	321
その他	△ 775	△ 1,738	△ 963
BS項目合計	△ 1,749	422	2,172
(合計)	9,254	4,659	△ 4,595
	0	0	0
フリーキャッシュフロー	6,092	852	△ 5,239

	2010年 1Q 実績	2011年 1Q 実績	増 減
<b>II. 投資キャッシュフロー</b>			
設備投資	△ 3,162	△ 3,806	△ 644
有価証券売却・取得	18	△ 164	△ 183
貸付金	229	131	△ 98
固定資産売却	△ 481	26	507
その他	17	1,732	1,714
(合計)	△ 3,378	△ 2,081	1,296
<b>III. 財務キャッシュフロー</b>			
借入金・社債増減	△ 6,623	△ 6,838	△ 214
自己株式取得・株式発行	-	-	-
配当金	△ 2,856	△ 2,904	△ 47
その他	△ 81	△ 113	△ 32
(合計)	△ 9,562	△ 9,857	△ 295
現金等に係る換算差額	△ 42	18	60
現金等の増加	△ 3,728	△ 7,260	△ 3,532
(新規連結、連結除外)	164	239	75
現金等の期首残高	27,115	16,741	△ 10,373
現金等の期末残高	23,551	9,720	△ 13,830
(参考)			
有利子負債残高	143,051	131,288	△ 11,762