

DOWA

**2011年度第3四半期
決算補足資料**

2012年2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			
	3Q累計 実績	通期 実績	3Q累計 実績	通期 見込	3Q累計		通期	
売上高	2,794	3,798	2,908	3,900	114	4%	102	3%
営業利益	189	229	163	220	△ 26	-14%	△ 9	-4%
経常利益	197	233	154	220	△ 43	-22%	△ 13	-6%
当期純利益	97	85	64	110	△ 33	-34%	25	29%

為替、金属価格

	2010年度		2011年度		
	3Q平均	1～3Q平均	下期前提	3Q平均	1～3Q平均
為替：(¥/\$)	82.6	86.9	77.0	77.4	79.0
銅：(\$/t)	8,637	7,635	7,000	7,489	8,545
亜鉛：(\$/t)	2,315	2,118	1,900	1,897	2,126
インジウム：(\$/kg)	513	536	650	597	687

主要製品 販売・生産・処理量実績

		2010年度 実績				2011年度 実績		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
環境・ リサイクル	廃棄物処理量	100	98	107	98	106	99	107
	花岡土壌処理量	100	87	174	139	99	90	105
	家電リサイクル処理量	100	116	130	110	89	93	69
製 錬	銅生産量(小坂・小名浜)	100	95	88	79	9	67	94
	亜鉛生産量(秋田)	100	57	80	68	85	66	105
電子材料	化合物半導体	100	103	98	80	76	95	82
	LED	100	101	106	102	121	120	134
	銀粉	100	113	114	101	122	99	64
金属加工	伸銅品	100	94	93	97	80	97	105
熱処理	熱処理加工	100	106	110	107	90	114	117

※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 3Q累計			2011年度 3Q累計			比較増減		
	上期	第3Q	累計	上期	第3Q	累計	上期	第3Q	累計
売上高	181,049	98,408	279,458	188,907	101,962	290,870	7,857	3,554	11,412
売上原価	153,785	86,930	240,716	164,542	89,489	254,031	10,756	2,558	13,315
売上総利益	27,264	11,478	38,742	24,365	12,473	36,839	△ 2,898	995	△ 1,902
販売費及び一般管理費、開発研究費	13,227	6,580	19,808	13,536	6,972	20,509	308	391	700
営業利益	14,036	4,897	18,933	10,829	5,501	16,330	△ 3,207	603	△ 2,603
営業外収益	2,799	1,255	4,055	1,611	920	2,532	△ 1,187	△ 334	△ 1,522
（受取利息及び受取配当金）	(454)	(244)	(699)	(386)	(228)	(615)	(△ 67)	(△ 16)	(△ 84)
（持分法投資利益）	(1,311)	(218)	(1,529)	(0)	(0)	(0)	(△ 1,311)	(△ 218)	(△ 1,529)
（その他の収益）	(1,033)	(792)	(1,826)	(1,225)	(692)	(1,917)	(191)	(△ 100)	(91)
営業外費用	2,257	946	3,203	2,606	786	3,392	348	△ 159	188
（支払利息）	(1,157)	(535)	(1,692)	(1,004)	(491)	(1,495)	(△ 152)	(△ 43)	(△ 196)
（持分法投資損失）	(0)	(0)	(0)	(696)	(△ 154)	(542)	(696)	(△ 154)	(542)
（その他の費用）	(1,100)	(410)	(1,511)	(905)	(449)	(1,354)	(△ 195)	(38)	(△ 156)
経常利益	14,578	5,206	19,785	9,834	5,635	15,470	△ 4,743	428	△ 4,314
特別利益	124	136	261	480	42	523	355	△ 93	262
（固定資産売却益）	(10)	(78)	(88)	(17)	(12)	(30)	(7)	(△ 65)	(△ 57)
（投資有価証券売却益）	(38)	(0)	(38)	(0)	(0)	(0)	(△ 38)	(0)	(△ 38)
（補助金収入）	(14)	(0)	(14)	(342)	(0)	(342)	(328)	(0)	(328)
（その他）	(60)	(58)	(119)	(119)	(30)	(149)	(58)	(△ 28)	(30)
特別損失	1,676	1,076	2,752	1,623	965	2,589	△ 53	△ 110	△ 163
（固定資産除却損）	(136)	(138)	(275)	(245)	(63)	(309)	(108)	(△ 74)	(34)
（投資有価証券評価損）	(1,107)	(6)	(1,114)	(250)	(0)	(250)	(△ 857)	(△ 6)	(△ 863)
（減損損失）	(59)	(0)	(59)	(104)	(20)	(125)	(45)	(20)	(65)
（退職給付制度改定損）	(0)	(832)	(832)	(0)	(34)	(34)	(0)	(△ 797)	(△ 797)
（災害損失）	(0)	(0)	(0)	(611)	(12)	(624)	(611)	(12)	(624)
（環境対策費）	(0)	(0)	(0)	(0)	(559)	(559)	(0)	(559)	(559)
（その他）	(372)	(98)	(471)	(410)	(273)	(683)	(38)	(175)	(213)
税金等調整前当期純利益	13,026	4,267	17,293	8,691	4,712	13,404	△ 4,334	445	△ 3,889
法人税等	4,361	1,662	6,024	3,663	2,669	6,333	△ 698	1,006	308
少数株主損益	1,094	378	1,473	261	314	576	△ 832	△ 64	△ 897
当期純利益	7,570	2,225	9,795	4,766	1,728	6,494	△ 2,803	△ 497	△ 3,300

連結決算 (セグメント別・3Q累計 前年比)

単位: 億円

	2010年度3Q累計実績			2011年度3Q累計実績			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	585	25	25	668	29	28	82	4	2
製 錬	1,401	52	68	1,273	37	33	△ 127	△ 14	△ 34
電 子 材 料	517	57	58	650	40	44	133	△ 16	△ 13
金 属 加 工	559	38	38	584	34	35	24	△ 4	△ 2
熱 処 理	120	9	9	138	13	12	18	3	3
そ の 他 全 社 ・ 消 去	△ 390	6	△ 1	△ 407	8	△ 0	△ 17	2	1
合 計	2,794	189	197	2,908	163	154	114	△ 26	△ 43

経常利益 増減要因分析

(セグメント別・3Q累計 前年比)

単位:億円

2011年度3Q累計－2010年度3Q累計	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		△ 8					△ 8
払出原料 差損益(ヘッジ損益、低価法含む)		10		△ 4			6
実収差量(価格差)							
為替・金属価格相場変動による影響 計		2		△ 4			△ 2
実収差量(量差)		△ 11					△ 11
需要変動による受注増減ほか	8	△ 2	△ 8	△ 0	2		△ 0
事業環境の変化 計	8	△ 12	△ 8	△ 0	2		△ 11
減価償却費の増減額	2	2	△ 4	2	△ 0		3
その他固定費の増減額	△ 5	△ 2	△ 1	0	1		△ 7
その他(半製品転売他)		△ 7	0	△ 0		2	△ 4
持分法損益	△ 2	△ 17	△ 0	△ 0		△ 1	△ 21
その他 計	△ 5	△ 24	△ 5	2	1	2	△ 30
合 計	3	△ 34	△ 14	△ 3	3	2	△ 43

連結決算 (セグメント別・3Q 前年比)

単位：億円

	2010年度3Q実績			2011年度3Q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	215	13	13	225	16	17	10	2	4
製 錬	496	△ 0	3	507	9	9	10	10	5
電 子 材 料	178	17	17	170	10	11	△ 8	△ 6	△ 6
金 属 加 工	186	11	12	194	11	11	7	△ 0	△ 0
熱 処 理	43	4	3	46	4	3	3	0	0
そ の 他 全 社 ・ 消 去	△ 136	2	0	△ 124	2	1	12	0	1
合 計	984	48	52	1,019	55	56	35	6	4

貸借対照表(連結決算)

単位: 百万円

科 目	2011年3月末	2011年12月末	比較増減	科 目	2011年3月末	2011年12月末	比較増減
(資産の部)				(負債の部)			
流動資産	167,453	146,328	△ 21,124	流動負債	124,232	101,638	△ 22,593
現金・預金	17,231	8,545	△ 8,686	支払手形・買掛金	33,367	32,434	△ 932
受取手形・売掛金	55,484	53,813	△ 1,671	短期借入金	54,290	47,919	△ 6,371
棚卸資産	79,791	68,669	△ 11,122	社債(一年内)	-	-	-
繰延税金資産	6,605	3,244	△ 3,361	未払法人税等	2,732	1,159	△ 1,573
その他流動資産	8,755	12,158	3,402	地金リース債務	11,986	3,577	△ 8,408
貸倒引当金	△ 416	△ 101	315	その他流動負債	21,855	16,548	△ 5,307
固定資産	172,708	167,752	△ 4,955	固定負債	102,143	96,304	△ 5,839
有形固定資産	104,101	102,384	△ 1,717	社債	10,000	10,000	-
無形固定資産	8,099	8,464	364	長期借入金	73,829	67,372	△ 6,456
投資有価証券	52,315	48,685	△ 3,630	退職給付引当金	10,637	10,612	△ 25
繰延税金資産	5,542	5,870	328	繰延税金負債	1,888	1,620	△ 267
その他の投資	2,852	2,473	△ 379	その他固定負債	5,788	6,698	910
貸倒引当金	△ 204	△ 125	78	(負債合計)	226,376	197,943	△ 28,433
				(純資産の部)			
				株主資本	105,188	108,655	3,467
				資本金	36,437	36,437	-
				資本剰余金	26,362	26,362	-
				利益剰余金	48,152	51,621	3,469
				自己株式	△ 5,763	△ 5,765	△ 1
				評価換算差額等	1,654	△ 322	△ 1,976
				その他有価証券評価差額金	5,024	2,434	△ 2,590
				繰延ヘッジ損益	△ 865	687	1,552
				為替換算調整勘定	△ 2,504	△ 3,444	△ 939
				少数株主持分	6,942	7,805	862
				(純資産合計)	113,785	116,138	2,353
資産合計	340,161	314,081	△ 26,079	負債・純資産合計	340,161	314,081	△ 26,079
				有利子負債	138,119	125,291	△ 12,828
				現金・預金	17,231	8,545	△ 8,686
				実質残高	120,888	116,746	△ 4,142
				自己資本比率	31.4%	34.5%	3.1%
				R O A	7.0%	6.3%	△ 0.7%

連結キャッシュフロー計算書

単位: 百万円

	2010年 第3Q 累計	2011年 第3Q 累計	増 減
I. 営業キャッシュフロー			
税引前当期利益	17,293	13,404	△ 3,889
調整項目 (非キャッシュ)			
減価償却費	13,737	13,587	△ 150
持分法投資損益	△ 1,529	542	2,071
事業転換、減損損失	-	-	-
有証、固定資産除・売却損益	150	407	257
投資有価証券評価損	1,190	250	△ 939
引当金の増減額	△ 2,039	△ 1,481	557
利息(受取-支払)、配当金	221	1,728	1,506
法人税等	△ 2,742	△ 4,545	△ 1,802
その他	1,003	△ 1,288	△ 2,292
PL項目合計	27,284	22,603	△ 4,680
資産・負債の増加減少			
売上債権、仕入債務	11,109	432	△ 10,676
棚卸資産の増減	△ 27,569	11,345	38,914
その他	6,494	△ 12,884	△ 19,379
BS項目合計	△ 9,965	△ 1,106	8,858
(合計)	17,319	21,496	4,177

フリーキャッシュフロー 5,199 9,156 3,956

	2010年 第3Q 累計	2011年 第3Q 累計	増 減
II. 投資キャッシュフロー			
設備投資	△ 12,119	△ 12,340	△ 220
有価証券売却・取得	△ 1,280	△ 3,022	△ 1,742
貸付金	156	△ 79	△ 236
固定資産売却	71	85	13
その他	△ 285	1,793	2,078
(合計)	△ 13,457	△ 13,564	△ 106
III. 財務キャッシュフロー			
借入金・社債増減	△ 17,254	△ 12,748	4,505
自己株式取得・株式発行	△ 3	△ 1	1
配当金	△ 3,156	△ 3,175	△ 19
その他	△ 279	△ 358	△ 79
(合計)	△ 20,692	△ 16,285	4,407
現金等に係る換算差額	△ 120	△ 115	4
現金等の増加	△ 16,950	△ 8,468	8,482
(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	10,328	8,513	△ 1,815

(参考)

有利子負債残高 134,336 125,291 △ 9,045