

# DOWA

## 2014年度第3四半期 決算補足資料

2015年2月6日

**DOWA**ホールディングス株式会社

※ 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および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、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。

# 経営成績の概要

単位：億円

	2013年度 実績		2014年度		比較増減			
	3Q	通期	3Q実績	通期見込	3Q		通期	
売上高	3,284	4,439	3,456	4,700	172	5%	260	8%
営業利益	231	317	274	365	43	19%	47	17%
経常利益	256	350	306	380	49	19%	29	9%
当期純利益	169	233	204	250	34	20%	16	8%

為替、金属価格

	2013年度		2014年度			
	1～3Q平均	通期平均	下期前提	1～3Q平均	3Q平均	1月平均
為替：(¥/\$)	99.4	100.2	100.0	106.9	114.5	118.3
銅：(\$/t)	7,126	7,104	6,500	6,800	6,621	5,816
亜鉛：(\$/t)	1,870	1,909	2,000	2,206	2,235	2,111
インジウム：(\$/kg)	596	624	600	685	672	586

# 主要製品の動向

※2013年度1Qを100として指数化

		2013年度				2014年度		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
環境・リサイクル	国内廃棄物中間処理量	100	96	104	91	101	86	101
	リサイクル原料集荷量 (小坂)	100	102	108	109	118	106	101
	東南アジア廃棄物処理額	100	115	112	109	137	130	120
製錬	銀生産量 (小坂)	100	96	113	103	94	93	109
	亜鉛生産量 (秋田)	100	69	99	96	103	67	93
電子材料	化合物半導体販売量	100	109	99	111	139	108	104
	LED販売量	100	88	78	90	113	93	103
	銀粉販売量	100	89	119	117	121	110	96
金属加工	伸銅品販売量	100	99	105	103	110	103	107
熱処理	熱処理加工処理量	100	103	102	101	112	109	110

# 連結損益計算書

単位：百万円

	前期 (2013年度)			当期 (2014年度)			比較増減		
	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計	上期	3Q	累計
<b>売上高</b>	211,885	116,548	328,433	223,640	122,030	345,670	11,754	5,482	17,237
売上原価	180,698	102,460	283,158	190,844	102,617	293,462	10,146	157	10,304
<b>売上総利益</b>	31,187	14,087	45,275	32,795	19,412	52,208	1,608	5,324	6,932
販売費及び一般管理費、開発研究費	14,831	7,320	22,151	15,983	8,763	24,747	1,152	1,443	2,595
<b>営業利益</b>	16,356	6,767	23,124	16,812	10,649	27,461	455	3,881	4,336
営業外収益	2,922	2,103	5,025	3,050	2,176	5,227	128	73	201
（受取利息及び受取配当金）	( 366)	( 284)	( 651)	( 419)	( 323)	( 743)	( 52)	( 39)	( 92)
（持分法投資利益）	( 930)	( 578)	( 1,508)	( 1,053)	( 415)	( 1,468)	( 123)	(△ 163)	(△ 40)
（その他の収入）	( 1,625)	( 1,240)	( 2,865)	( 1,577)	( 1,437)	( 3,015)	(△ 47)	( 196)	( 149)
営業外費用	1,425	1,025	2,450	1,370	677	2,048	△ 55	△ 347	△ 402
（支払利息）	( 761)	( 363)	( 1,125)	( 588)	( 290)	( 879)	(△ 173)	(△ 73)	(△ 246)
（持分法投資損失）	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)
（その他の費用）	( 663)	( 661)	( 1,324)	( 781)	( 387)	( 1,168)	( 118)	(△ 273)	(△ 155)
<b>経常利益</b>	17,853	7,845	25,699	18,492	12,147	30,640	639	4,301	4,941
特別利益	195	105	301	125	9	134	△ 70	△ 96	△ 166
（固定資産売却益）	( 29)	( 10)	( 40)	( 17)	( 6)	( 23)	(△ 12)	(△ 4)	(△ 16)
（投資有価証券売却益）	( 55)	( -)	( 55)	( 87)	( -)	( 87)	( 31)	( -)	( 31)
（補助金収入）	( -)	( 91)	( 91)	( -)	( 4)	( 4)	( -)	(△ 86)	(△ 86)
（その他）	( 110)	( 4)	( 115)	( 20)	(△ 1)	( 19)	(△ 90)	(△ 5)	(△ 95)
特別損失	457	74	531	429	78	507	△ 27	3	△ 23
（固定資産除却損）	( 142)	( 70)	( 212)	( 130)	( 77)	( 208)	(△ 11)	( 7)	(△ 4)
（減損損失）	( 48)	( -)	( 48)	( 44)	( -)	( 44)	(△ 3)	( -)	(△ 3)
（災害による損失）	( 246)	( -)	( 246)	( 226)	(△ 11)	( 214)	(△ 20)	(△ 11)	(△ 32)
（その他）	( 19)	( 3)	( 23)	( 27)	( 12)	( 40)	( 7)	( 8)	( 16)
<b>税金等調整前当期純利益</b>	17,592	7,877	25,469	18,188	12,079	30,267	596	4,201	4,797
法人税等	5,688	2,636	8,325	5,999	3,639	9,638	310	1,002	1,313
少数株主損益	169	21	190	△ 10	198	188	△ 179	176	△ 2
<b>当期純利益</b>	11,733	5,219	16,953	12,199	8,241	20,440	465	3,021	3,487
<b>減価償却費</b>	7,684	4,105	11,789	7,275	3,741	11,017	△ 408	△ 363	△ 772

# セグメント別の状況（3Q・前年比）

単位：億円

	2013年度3Q累計実績			2014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	730	70	73	<b>758</b>	<b>50</b>	<b>60</b>	28	△ 20	△ 12
製錬	1,627	48	68	<b>1,746</b>	<b>87</b>	<b>109</b>	118	39	40
電子材料	630	51	61	<b>616</b>	<b>67</b>	<b>74</b>	△ 13	15	13
金属加工	604	39	41	<b>654</b>	<b>46</b>	<b>48</b>	49	6	7
熱処理	176	14	14	<b>201</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	25	1	1
その他、 全社・消去	△ 485	5	△ 2	△ <b>521</b>	<b>6</b>	△ <b>2</b>	△ 35	1	△ 0
計	3,284	231	256	<b>3,456</b>	<b>274</b>	<b>306</b>	172	43	49

# 経常利益の要因別分析

## (3Q・前年比)

単位：億円

2013年度3Q累計 – 2014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
施策効果・販売増減など	△ 23	12	16	6	2	1	14
うち実収差量（数量差）	–	8	–	–	–	–	8
実収差量（単価差）	–	15	–	–	–	–	15
原料条件（為替差・ベース条件差）	–	16	–	–	–	–	16
払出時価簿価差・期末時価評価差	–	△ 1	–	–	–	–	△ 1
電力代ほか	–	△ 10	–	–	–	–	△ 10
・減価償却費	3	7	△ 0	0	△ 0	△ 0	9
営業利益増減	△ 20	39	15	6	1	1	43
営業外収支の影響							
・持分法損益	3	△ 1	0	△ 0	–	△ 2	–
・その他	5	3	△ 3	1	0	0	6
経常利益増減	△ 12	40	13	7	1	–	49

# 連結貸借対照表

単位：百万円

科 目	2014年 3月末	2014年 12月末	比較増減	科 目	2014年 3月末	2014年 12月末	比較増減
<b>(資産の部)</b>				<b>(負債の部)</b>			
<b>流動資産</b>	173,998	190,495	16,496	<b>流動負債</b>	131,803	136,307	4,503
現金・預金	5,857	9,716	3,859	支払手形・買掛金	34,502	30,069	△ 4,432
受取手形・売掛金	71,838	73,365	1,527	短期借入金	41,521	50,765	9,244
棚卸資産	77,773	91,092	13,319	コマーシャルハ゜-ハ゜-	10,000	20,000	10,000
繰延税金資産	4,713	4,310	△ 402	社債(一年内)	10,000	-	△ 10,000
その他流動資産	13,893	12,090	△ 1,802	未払法人税等	7,630	2,766	△ 4,863
貸倒引当金	△ 77	△ 81	△ 3	地金リース債務	2,953	4,787	1,833
				その他流動負債	25,196	27,917	2,721
<b>固定資産</b>	184,719	194,443	9,724	<b>固定負債</b>	59,927	62,691	2,764
有形固定資産	103,890	108,288	4,397	社 債	-	10,000	10,000
無形固定資産	11,841	11,405	△ 435	長期借入金	38,142	27,805	△ 10,336
投資有価証券	61,612	67,332	5,720	退職給付引当金	12,230	14,526	2,295
繰延税金資産	3,527	3,629	102	繰延税金負債	2,940	3,550	610
その他の投資	3,988	3,921	△ 66	その他固定負債	6,614	6,809	195
貸倒引当金	△ 139	△ 133	6	<b>(負債合計)</b>	<b>191,730</b>	<b>198,998</b>	7,268
				<b>(純資産の部)</b>			
				<b>株主資本</b>	144,910	159,376	14,465
				資 本 金	36,437	36,437	-
				資 本 剰 余 金	26,362	26,362	-
				利 益 剰 余 金	87,806	102,275	14,468
				自 己 株 式	△ 5,695	△ 5,698	△ 3
				<b>その他の包括利益累計額</b>	13,343	17,452	4,109
				その他有価証券評価差額金	10,947	14,021	3,074
				繰延ヘッジ損益	315	△ 587	△ 902
				為替換算調整勘定	2,604	4,444	1,840
				退職給付調整額	△ 523	△ 482	40
				<b>少数株主持分</b>	8,733	9,111	378
				<b>(純資産合計)</b>	<b>166,987</b>	<b>185,940</b>	18,953
<b>資産合計</b>	<b>358,717</b>	<b>384,939</b>	26,221	<b>負債・純資産合計</b>	<b>358,717</b>	<b>384,939</b>	26,221
				有利子負債	99,663	108,571	8,907
				現・預金	5,857	9,716	3,859
				実質残高	93,806	98,855	5,048
				自己資本比率	44.1%	45.9%	1.8%
				ROA	9.9%	11.0%	1.1%

# 連結キャッシュフロー計算書

単位：百万円

	2013年度 3Q累計	2014年度 3Q累計	比較増減
<b>I. 営業キャッシュフロー</b>			
税引前当期利益	25,469	30,267	4,797
調整項目（非キャッシュ）			
減価償却費等	12,162	11,655	△ 507
持分法投資損益	△ 1,508	△ 1,468	40
事業転換、減損損失	48	44	△ 3
有証、固定資産除・売却損益	118	△ 87	△ 205
投資有価証券評価損	-	-	-
引当金の増減額	△ 900	△ 1,238	△ 337
利息（受取-支払）、配当金	3,191	1,397	△ 1,793
法人税等	△ 9,178	△ 14,021	△ 4,842
その他	△ 465	2,906	3,372
PL項目合計	28,937	29,457	519
資産・負債の増加減少			
売上債権、仕入債務	△ 6,337	△ 5,971	366
棚卸資産の増減	△ 8,488	△ 12,926	△ 4,438
その他	△ 5,624	4,026	9,651
BS項目合計	△ 20,450	△ 14,871	5,578
(合計)	8,487	14,585	6,098

	2013年度 3Q累計	2014年度 3Q累計	比較増減
<b>II. 投資キャッシュフロー</b>			
設備投資	△ 11,195	△ 11,907	△ 712
有価証券売却・取得	△ 1,970	△ 4,316	△ 2,345
貸付金	△ 202	143	345
固定資産売却	55	39	△ 16
その他	542	△ 124	△ 666
(合計)	△ 12,770	△ 16,165	△ 3,395
<b>III. 財務キャッシュフロー</b>			
借入金・社債増減	7,230	8,614	1,384
自己株式取得・株式発行	△ 5	396	402
配当金	△ 3,753	△ 4,652	△ 899
その他	△ 252	116	369
(合計)	3,218	4,475	1,257
現金等に係る換算差額	288	406	118
現金等の増加	△ 776	3,302	4,078
(新規連結、連結除外)	102	450	348
現金等の期首残高	6,129	5,823	△ 306
現金等の期末残高	5,455	9,576	4,120

(参考)

フリーキャッシュフロー	△ 2,707	2,677	5,385
-------------	---------	-------	-------

有利子負債残高	114,982	108,571	△ 6,410
---------	---------	---------	---------