

DOWA

**2010年度第3四半期
決算補足資料**

2011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

	2009年度 実績		2010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	2,107	3,074	2,794	3,600	687	33%	526	17%
営業利益	93	137	189	225	96	103%	88	64%
経常利益	91	138	197	230	106	116%	92	67%
当期純利益	38	43	97	115	59	155%	72	167%

為替、金属価格

	2009年度		2010年度		
	3Q平均	1~3Q平均	下期前提	3Q平均	1~3Q平均
為替: (¥/\$)	89.7	93.6	80.0	82.6	86.9
銅: (\$/t)	6,648	5,722	7,200	8,637	7,635
亜鉛: (\$/t)	2,214	1,816	2,000	2,315	2,118
インジウム: (\$/kg)	436	367	500	513	536

主要製品 販売量/処理量 実績推移

2010年度実績		前年同期比		特記事項
		3Q	1~3Q累計	
環境・リサイクル	廃棄物処理量	+ 5%	+ 15%	エコシステム千葉 処理増
	花岡土壌処理量	△ 8%	△ 35%	
製 錬	銅	+ 11%	+ 17%	
	亜鉛(加工品含む)	△ 2%	+ 9%	
電子材料	化合物半導体	+ 13%	+ 55%	IT関連向けで販売増
	LED	+ 41%	+ 43%	センサー向けで需要拡大
	銀粉	+ 31%	+ 50%	太陽電池向け好調、増産設備寄与
金属加工	伸銅品	△ 12%	+ 10%	3Qは在庫調整の影響あり販売減
熱 処 理	熱処理加工	+ 17%	+ 32%	自動車・建機向け需要回復

損益計算書

単位:百万円

	2009年度 3Q累計			2010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	129,602	81,181	210,784	181,049	98,408	279,458	51,447	17,226	68,674
売上原価	112,039	70,904	182,944	153,785	86,930	240,716	41,746	16,025	57,772
売上総利益	17,563	10,276	27,840	27,264	11,478	38,742	9,700	1,201	10,902
販売費及び一般管理費、開発研究費	12,284	6,180	18,465	13,227	6,580	19,808	943	400	1,343
営業利益	5,279	4,095	9,374	14,036	4,897	18,933	8,757	801	9,558
営業外収益	2,242	1,485	3,727	2,799	1,255	4,055	557	△ 230	327
（受取利息及び受取配当金）	(515)	(153)	(669)	(454)	(244)	(699)	(△ 61)	(90)	(29)
（持分法投資利益）	(355)	(652)	(1,008)	(1,311)	(218)	(1,529)	(955)	(△ 434)	(520)
（その他の収益）	(1,370)	(678)	(2,049)	(1,033)	(792)	(1,826)	(△ 336)	(113)	(△ 223)
営業外費用	2,744	1,223	3,967	2,257	946	3,203	△ 486	△ 277	△ 763
（支払利息）	(1,477)	(669)	(2,146)	(1,157)	(535)	(1,692)	(△ 319)	(△ 134)	(△ 454)
（持分法投資損失）	(1,267)	(553)	(1,821)	(1,100)	(410)	(1,511)	(△ 166)	(△ 143)	(△ 309)
経常利益	4,777	4,358	9,135	14,578	5,206	19,785	9,801	848	10,649
特別利益	167	148	315	124	136	261	△ 42	△ 11	△ 54
（固定資産売却益）	(57)	(10)	(68)	(10)	(78)	(88)	(△ 47)	(67)	(20)
（投資有価証券売却益）	(6)	(6)	(6)	(38)	(38)	(38)	(△ 38)	(△ 6)	(31)
（その他）	(109)	(130)	(240)	(75)	(58)	(133)	(△ 34)	(△ 72)	(△ 106)
特別損失	1,468	500	1,968	1,676	1,076	2,752	208	576	784
（固定資産除却損）	(282)	(39)	(321)	(145)	(129)	(275)	(△ 136)	(90)	(△ 46)
（投資有価証券評価損）	(26)	(53)	(80)	(1,107)	(6)	(1,114)	(1,081)	(△ 46)	(1,034)
（減損損失）	(183)	(183)	(183)	(59)	(59)	(59)	(△ 124)	(124)	(△ 124)
（事業整理損失、構造改革費用）	(655)	(198)	(854)	(655)	(198)	(854)	(△ 655)	(△ 198)	(△ 854)
（退職給付制度改定損）	(832)	(832)	(832)	(832)	(832)	(832)	(832)	(832)	(832)
（その他）	(320)	(208)	(528)	(363)	(107)	(471)	(43)	(△ 100)	(△ 57)
税金等調整前当期純利益	3,475	4,006	7,482	13,026	4,267	17,293	9,550	260	9,811
法人税等	1,375	1,479	2,854	4,361	1,662	6,024	2,986	183	3,169
少数株主損益	220	546	767	1,094	378	1,473	873	△ 167	705
当期純利益	1,879	1,980	3,860	7,570	2,225	9,795	5,690	244	5,935

連結決算 (セグメント別・3Q累計 前年比)

単位:億円

	2009年度3Q累計実績			2010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	435	15	14	585	25	25	149	9	11
製錬	1,076	24	30	1,401	52	68	324	27	37
電子材料	357	32	32	517	57	58	159	25	25
金属加工	414	24	28	559	38	38	145	14	9
熱処理	94	△1	△1	120	9	9	26	11	11
その他 全社・消去	△270	△1	△12	△390	6	△1	△119	7	10
合計	2,107	93	91	2,794	189	197	686	95	106

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

2010年度3Q累計－2009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		6					6
払出原料 差損益(ヘッジ損益、低価法含む)		△ 2		△ 2			△ 4
実収差量(価格差)		23					23
為替・金属価格相場変動による影響 計	0	27	0	△ 2	0	0	25
実収差量(量差)		6					6
事業環境の変化による受注増減ほか	24	0	27	14	14		78
事業環境の変化 計	24	6	27	14	14	0	84
減価償却費の増減額	△ 8	3	0	4	△ 0	1	0
持分法損益	1	6	△ 0	0		△ 1	5
その他(半製品転売ほか)	△ 6	△ 3	△ 1	△ 6	△ 2	11	△ 7
その他 計	△ 13	5	△ 1	△ 1	△ 2	11	△ 2
合 計	11	38	26	10	11	11	106

連結決算 (セグメント別・3Q 前年比)

単位: 億円

	2009年度3Q実績			2010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	160	6	7	215	13	13	55	6	6
製錬	415	9	12	496	△ 0	3	81	△ 9	△ 8
電子材料	140	14	14	178	17	17	38	3	3
金属加工	178	9	10	186	11	12	7	2	1
熱処理	31	1	0	43	4	3	11	3	3
その他 全社・消去	△ 114	0	△ 2	△ 136	2	0	△ 22	2	3
合計	811	40	43	984	48	52	172	8	8

貸借対照表(連結決算)

単位:百万円

科 目	2010年3月末	2010年12月末	比較増減	科 目	2010年3月末	2010年12月末	比較増減
(資産の部)				(負債の部)			
流動資産	148,700	161,468	12,767	流動負債	116,648	124,001	7,352
現金・預金	27,390	10,724	△ 16,666	支払手形・買掛金	28,712	42,153	13,440
受取手形・売掛金	50,954	53,006	2,051	短期借入金	65,724	51,100	△ 14,623
棚卸資産	56,732	84,276	27,543	社債(一年内)	7	-	△ 7
繰延税金資産	4,602	5,356	753	未払法人税等	1,729	1,915	185
その他流動資産	9,287	8,540	△ 746	その他流動負債	20,474	28,831	8,356
貸倒引当金	△ 267	△ 435	△ 168				
固定資産	182,020	178,561	△ 3,458	固定負債	102,404	99,876	△ 2,528
有形固定資産	105,597	106,563	965	社債	10,000	10,000	-
無形固定資産	8,877	8,553	△ 324	長期借入金	73,639	71,290	△ 2,349
投資有価証券	56,424	54,325	△ 2,099	退職給付引当金	11,964	11,024	△ 939
繰延税金資産	8,140	6,463	△ 1,676	繰延税金負債	1,213	1,553	340
その他の投資	3,240	2,865	△ 374	その他固定負債	5,587	6,006	419
貸倒引当金	△ 260	△ 208	52				
				(負債合計)	219,053	223,877	4,823
				(純資産の部)			
				株主資本	99,830	106,463	6,632
				資本金	36,437	36,437	-
				資本剰余金	26,362	26,362	-
				利益剰余金	42,791	49,426	6,635
				自己株式	△ 5,759	△ 5,763	△ 3
				評価換算差額等	6,173	2,662	△ 3,511
				その他有価証券評価差額金	7,533	5,628	△ 1,905
				繰延ヘッジ損益	160	△ 477	△ 638
				為替換算調整勘定	△ 1,521	△ 2,488	△ 966
				少数株主持分	5,663	7,027	1,364
				(純資産合計)	111,667	116,153	4,485
資産合計	330,720	340,030	9,309	負債・純資産合計	330,720	340,030	9,309
				有利子負債	149,371	132,391	△ 16,980
				現金・預金	27,390	10,724	△ 16,666
				実質残高	121,981	121,667	△ 314
				自己資本比率	32.1%	32.1%	0.0%
				R O A	4.1%	7.9%	3.7%

連結キャッシュフロー計算書

単位:百万円

	2009年 第3Q 累計	2010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	7,482	17,293	9,811
調整項目(非キャッシュ)			
減価償却費	13,924	13,737	△ 187
持分法投資損益	△ 1,008	△ 1,529	△ 520
構造改革費用、減損損失	854	-	△ 854
有証、固定資産除・売却損益	258	150	△ 108
投資有価証券評価損	264	1,190	926
引当金の増減額	△ 1,712	△ 2,039	△ 326
利息(受取-支払)、配当金	285	221	△ 63
法人税等	2,140	△ 2,742	△ 4,883
その他	1,139	1,003	△ 135
PL項目合計	23,627	27,284	3,656
資産・負債の増減			
売上債権、仕入債務	1,068	11,109	10,041
棚卸資産の増減	△ 16,123	△ 27,569	△ 11,446
その他	2,053	6,494	4,441
BS項目合計	△ 13,001	△ 9,965	3,036
(合計)	10,625	17,319	6,693

フリーキャッシュフロー 2,660 5,199 2,539

	2009年 第3Q 累計	2010年 第3Q 累計	増 減
II. 投資キャッシュフロー			
設備投資	△ 7,965	△ 12,119	△ 4,153
有価証券売却・取得	△ 1,028	△ 1,280	△ 252
貸付金	△ 671	156	828
固定資産売却	90	71	△ 18
その他	△ 132	△ 285	△ 153
(合計)	△ 9,707	△ 13,457	△ 3,749
III. 財務キャッシュフロー			
借入金・社債増減	△ 21,760	△ 17,254	4,506
自己株式取得・株式発行	△ 11	△ 3	8
配当金	△ 3,541	△ 3,156	384
その他	866	△ 279	△ 1,145
(合計)	△ 24,447	△ 20,692	3,754
現金等に係る換算差額	△ 56	△ 120	△ 64
現金等の増加	△ 23,585	△ 16,950	6,634
(新規連結、連結除外)	△ 35	164	199
現金等の期首残高	50,681	27,115	△ 23,566
現金等の期末残高	27,061	10,328	△ 16,732

(参考)

有利子負債残高 162,656 134,336 △ 28,319