

2014年度第1四半期 決算補足資料

2014年8月8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		2014年度		比較増減			
	1Q 実績	通期 実績	1Q 実績	通期 見込	1Q		通期	
売上高	1,086	4,439	1,096	4,700	10	1%	261	6%
営業利益	91	317	93	365	2	2%	48	15%
経常利益	107	350	101	380	△ 5	△ 6%	30	9%
当期純利益	75	233	70	250	△ 5	△ 7%	17	7%

為替、金属価格

	2013年度		2014年度		(参考)
	1Q平均	通期平均	1Q平均	通期前提	7月平均
為替：(¥/\$)	98.8	100.2	102.2	100.0	101.7
銅：(\$/t)	7,146	7,104	6,787	6,500	7,105
亜鉛：(\$/t)	1,840	1,910	2,073	2,000	2,311
インジウム：(\$/kg)	516	624	706	600	677

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

連結損益計算書

単位：百万円

	2013年度 1Q実績	2014年度 1Q実績	比較増減	
売上高	108,658	109,671		1,013
売上原価	92,071	92,268		197
売上総利益	16,587	17,403		816
販売費及び一般管理費、開発研究費	7,434	8,004		570
営業利益	9,152	9,398		245
営業外収益	2,305	1,515	△	790
(受取利息及び受取配当金)	(327)	(370)	(42)
(持分法投資利益)	(810)	(486)	(△	323)
(その他の収入)	(1,167)	(658)	(△	509)
営業外費用	683	729		46
(支払利息)	(395)	(297)	(△	98)
(持分法投資損失)	(0)	(0)	(0)
(その他の費用)	(287)	(432)	(144)
経常利益	10,775	10,183	△	591
特別利益	65	20	△	45
(固定資産売却益)	(22)	(10)	(△	12)
(投資有価証券売却益)	(11)	(0)	(△	11)
(保険金収入)	(21)	(4)	(△	16)
(受取補償金)	(0)	(3)	(3)
(その他)	(9)	(1)	(△	7)
特別損失	48	45	△	2
(固定資産除却損)	(42)	(25)	(△	16)
(固定資産処分損)	(0)	(0)	(0)
(投資有価証券評価損)	(0)	(0)	(0)
(減損損失)	(0)	(0)	(0)
(事業構造改善費用)	(1)	(0)	(△	1)
(災害損失)	(1)	(0)	(△	1)
(その他)	(3)	(20)	(17)
税金等調整前当期純利益	10,792	10,158	△	633
法人税等	3,101	3,038	△	62
少数株主損益	143	89	△	54
当期純利益	7,548	7,030	△	517
減価償却費	3,732	3,543	△	189

セグメント別の状況（1Q・前年比）

単位：億円

	2013年度 1Q実績			2014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	246	22	23	238	15	16	△ 8	△ 6	△ 7
製錬	533	32	40	557	33	42	24	1	2
電子材料	222	15	20	202	23	24	△ 20	7	3
金属加工	200	15	16	211	14	15	10	△ 0	△ 0
熱処理	55	4	4	63	4	4	7	△ 0	△ 0
その他、 全社・消去	△ 172	0	1	△ 176	1	△ 1	△ 3	0	△ 2
合計	1,086	91	107	1,096	93	101	10	2	△ 5

経常利益の要因別分析 (1Q・前年比)

単位：億円

2014年度1Q実績－2013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
施策効果・販売増減など	△ 7	3	7	△ 0	△ 0	2	4
うち実収差量（数量差）	－	1	－	－	－	－	1
実収差量（単価差）	－	4	－	－	－	－	4
原料条件（為替差・ベース条件差）	－	3	－	－	－	－	3
払出時価簿価差・期末時価評価差	－	△ 5	－	－	－	－	△ 5
その他特殊要因	－	△ 7	－	－	－	－	△ 7
・減価償却費	1	3	1	△ 0	△ 0	△ 1	2
営業利益増減	△ 6	1	7	0	0	0	2
営業外収支の影響							
・持分法損益	1	△ 2	0	△ 0	－	△ 3	△ 3
・その他	△ 1	2	△ 4	△ 0	△ 0	△ 1	△ 5
経常利益増減	△ 7	2	3	－	－	△ 2	△ 5

連結貸借対照表

単位：百万円

科 目	2014年 3月末	2014年 6月末	比較増減	科 目	2014年 3月末	2014年 6月末	比較増減
(資産の部)				(負債の部)			
流動資産	173,998	175,143	1,145	流動負債	131,803	133,140	1,337
現金・預金	5,857	7,469	1,612	支払手形・買掛金	34,502	31,198	△ 3,303
受取手形・売掛金	71,838	70,257	△ 1,580	短期借入金	41,521	42,741	1,220
棚卸資産	77,773	81,936	4,162	コマ-シャルハ-ル-	10,000	20,000	10,000
繰延税金資産	4,713	4,136	△ 576	社債(一年内)	10,000	10,000	-
その他流動資産	13,893	11,411	△ 2,482	未払法人税等	7,630	1,606	△ 6,023
貸倒引当金	△ 77	△ 66	10	地金リース債務	2,953	1,313	△ 1,639
				その他流動負債	25,196	26,280	1,083
				固定負債	59,927	59,333	△ 593
固定資産	184,719	184,383	△ 336	社債	-	-	-
有形固定資産	103,890	105,209	1,318	長期借入金	38,142	35,749	△ 2,392
無形固定資産	11,841	11,557	△ 283	退職給付に係る負債	12,230	14,185	1,954
投資有価証券	61,612	60,198	△ 1,413	繰延税金負債	2,940	2,815	△ 124
繰延税金資産	3,527	3,606	79	その他固定負債	6,614	6,583	△ 30
その他の投資	3,988	3,951	△ 36	(負債合計)	191,730	192,474	743
貸倒引当金	△ 139	△ 139	-	(純資産の部)			
				株主資本	144,910	145,769	858
				資本金	36,437	36,437	-
				資本剰余金	26,362	26,362	-
				利益剰余金	87,806	88,665	858
				自己株式	△ 5,695	△ 5,695	-
				その他の包括利益累計額	13,343	12,652	△ 690
				その他有価証券評価差額金	10,947	11,848	901
				繰延ヘッジ損益	315	△ 536	△ 851
				為替換算調整勘定	2,604	1,822	△ 781
				退職給付調整額	△ 523	△ 482	40
				少数株主持分	8,733	8,630	△ 102
				(純資産合計)	166,987	167,052	65
資産合計	358,717	359,527	809	負債・純資産合計	358,717	359,527	809

有利子負債	99,663	108,491	8,827
現金・預金	5,857	7,469	1,612
実質残高	93,806	101,022	7,215
自己資本比率	44.1%	44.1%	△ 0.1%
ROA	9.9%	11.3%	1.4%

連結キャッシュフロー計算書

単位：百万円

	2013年 1Q実績	2014年 1Q実績	比較 増減
I. 営業キャッシュフロー			
税引前当期利益	10,792	10,158	△ 633
調整項目（非キャッシュ）			
減価償却費	3,864	3,664	△ 200
持分法投資損益	△ 810	△ 486	323
事業転換、減損損失	-	-	-
有証、固定資産除・売却損益	19	14	△ 4
投資有価証券評価損	△ 11	-	11
引当金の増減額	△ 1,640	△ 1,688	△ 47
利息（受取-支払）、配当金	2,305	53	△ 2,252
法人税等	△ 5,914	△ 8,972	△ 3,058
その他	△ 717	321	1,039
PL項目合計	7,888	3,064	△ 4,823
資産・負債の増加減少			
売上債権、仕入債務	△ 9,601	△ 1,882	7,718
棚卸資産の増減	4,695	△ 4,078	△ 8,773
その他	△ 9,477	2,690	12,168
BS項目合計	△ 14,383	△ 3,269	11,113
(合計)	△ 6,495	△ 205	6,289

	2013年 1Q実績	2014年 1Q実績	比較 増減
II. 投資キャッシュフロー			
設備投資	△ 3,382	△ 2,691	691
有価証券売却・取得	△ 256	△ 1	255
貸付金	39	81	42
固定資産売却	25	28	3
その他	23	△ 60	△ 83
(合計)	△ 3,551	△ 2,643	908
III. 財務キャッシュフロー			
借入金・社債増減	12,041	8,931	△ 3,109
自己株式取得・株式発行	△ 1	-	1
配当金	△ 3,646	△ 4,559	△ 913
その他	△ 98	△ 77	20
(合計)	8,295	4,294	△ 4,001
現金等に係る換算差額	96	△ 159	△ 255
現金等の増加	△ 1,654	1,286	2,941
(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	4,577	7,560	2,983

(参考)

フリーキャッシュフロー	△ 9,877	△ 2,896	6,980
-------------	---------	---------	-------

有利子負債残高	119,607	108,491	△ 11,115
---------	---------	---------	----------