

2018年度第1四半期  
決算補足資料

2018年8月8日

**DOWA**ホールディングス株式会社

# 損益の状況

## ■ 連結損益計算書

単位：億円

	2017年度 実績		2018年度		比較増減			
	1Q	通期	1Q実績	通期見込	1Q		通期	
売上高	1,101	4,547	<b>1,151</b>	<b>4,750</b>	50	5%	202	4%
営業利益	82	309	<b>69</b>	<b>320</b>	△ 13	△16%	10	3%
経常利益	90	363	<b>85</b>	<b>380</b>	△ 4	△5%	16	5%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	61	246	<b>60</b>	<b>265</b>	△ 1	△2%	18	7%

※2018年度の通期見込は、本年5月11日の公表値から変更ありません。

## 為替、金属価格

	2017年度		2018年度		
	1Q平均	通期平均	1Q平均	2Q以降前提	通期平均
為替：(¥/\$)	111.1	110.9	109.1	110.0	109.8
銅：(\$/t)	5,663	6,444	6,872	7,000	6,968
亜鉛：(\$/t)	2,598	3,054	3,114	3,200	3,179
インジウム：(\$/kg)	186	226	307	350	339

# 事業環境（1Q）

## ➤ 廃棄物関連

国内：廃棄物発生は堅調、当社の廃棄物処理量は増加

東南アジア：インドネシアの総廃棄物処理量は減少するも、

石油掘削汚泥処理の受注は回復傾向

## ➤ 自動車関連

好調な自動車生産を背景とした需要が継続

## ➤ 新エネルギー・電子部品関連

新エネルギー：中国での補助金減少の影響を受け需要が減少

電子部品：スマートフォン向けを中心に堅調

## ➤ 金属価格・為替相場

金属価格：軟調に推移、為替相場：緩やかに円安が進行

# 主要製品の動向

※2017年度1Qを100として指数化

		2017年度				2018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	90	95	86	<b>103</b>
	リサイクル原料集荷量 (小坂)	100	96	104	103	<b>124</b>
	東南アジア廃棄物処理額	100	87	87	92	<b>94</b>
製 錬	銅生産量 (小坂・小名浜)	100	82	70	85	<b>85</b>
	亜鉛生産量 (秋田)	100	79	111	100	<b>108</b>
電子材料	LED販売量	100	107	121	109	<b>117</b>
	銀粉販売量	100	118	117	82	<b>92</b>
金属加工	伸銅品販売量	100	97	106	102	<b>100</b>
熱 処 理	熱処理加工売上高	100	106	114	114	<b>114</b>
	工業炉売上高	100	143	115	194	<b>97</b>

# セグメント別の損益 前年比

単位：億円

	2017年度 1Q実績			2018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	243	16	17	<b>263</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	20	0	1
製錬	501	29	38	<b>587</b>	<b>16</b>	<b>28</b>	86	△ 13	△ 10
電子材料	232	14	15	<b>177</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	△ 54	△ 3	△ 1
金属加工	210	15	16	<b>230</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	19	1	1
熱処理	59	3	2	<b>63</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	4	1	2
その他、 全社・消去	△ 145	3	0	△ <b>171</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	△ 25	△ 0	1
計	1,101	82	90	<b>1,151</b>	<b>69</b>	<b>85</b>	50	△ 13	△ 4

# 経常利益の要因別分析

単位：億円

2018年度1Q – 2017年度1Q	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	2	△ 3	△ 2	2	2	△ 0	1
うち実収差量（数量差）	-	3	-	-	-	-	3
実収差量（金属価格単価差）	-	8	-	-	-	-	8
外貨建収入為替差	-	△ 1	△ 0	-	-	-	△ 1
原料条件（条件差）	-	△ 12	-	-	-	-	△ 12
払出時価簿価差・期末時価評価差	-	△ 5	-	-	-	-	△ 5
電力代ほか	-	△ 1	-	-	-	-	△ 1
減価償却費（製造原価）	△ 2	1	△ 1	△ 1	△ 1	△ 0	△ 2
営業利益増減	0	△ 13	△ 3	1	1	△ 0	△ 13
営業外収支の影響							
・持分法損益	1	1	0	△ 0	0	2	4
・その他	0	2	1	0	1	0	4
経常利益増減	1	△ 10	△ 1	1	2	1	△ 4

# 2018年度 連結業績の見通し

単位：億円

	2017年度 実績			2018年度 見込			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	993	49	57	<b>1,093</b>	<b>65</b>	<b>67</b>	99	15	9
製錬	2,179	92	130	<b>2,270</b>	<b>96</b>	<b>138</b>	90	3	7
電子材料	777	56	61	<b>733</b>	<b>40</b>	<b>57</b>	△ 44	△ 16	△ 4
金属加工	906	72	75	<b>955</b>	<b>76</b>	<b>77</b>	48	3	1
熱処理	282	26	25	<b>307</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	24	6	6
その他、 全社・消去	△ 591	12	13	△ <b>608</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	△ 16	△ 2	△ 4
計	4,547	309	363	<b>4,750</b>	<b>320</b>	<b>380</b>	202	10	16

※2018年度見込は、本年5月11日の公表値から変更ありません。

# 前提条件・感応度（2018年度）

感応度（営業利益/年）

単位：億円

	前提条件	変動幅	感応度
為替	110.0 円/\$	±1 円/\$	<b>4.4</b>
銅	7,000 \$/t	±100 \$/t	<b>0.5</b>
亜鉛	3,200 \$/t	±100 \$/t	<b>4.0</b>
インジウム	350 \$/kg	±10 \$/kg	<b>0.5</b>

※為替感応度の内訳は、製錬部門3.5億円、電子材料部門0.9億円です。

為替、金属価格

	2017年度		2018年度			(参考) 直近
	1Q平均	通期平均	1Q平均	2Q以降前提	通期平均	7月平均
為替：(¥/\$)	111.1	110.9	109.1	110.0	109.8	111.4
銅：(\$/t)	5,663	6,444	6,872	7,000	6,968	6,248
亜鉛：(\$/t)	2,598	3,054	3,114	3,200	3,179	2,659
インジウム：(\$/kg)	186	226	307	350	339	283

感応度については、現時点で合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の影響額は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

# (参考) ヒストリカルデータ

(単位：億円)

## ■連結財務数値

		2016年度							2017年度							2018年度						
		1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	年度	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	年度	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	年度
合計	売上高	937	910	1,847	1,029	1,228	2,257	4,105	1,101	1,091	2,193	1,193	1,161	2,354	4,547	1,151	-	-	-	-	-	-
	営業利益	76	57	133	73	133	206	339	82	64	146	86	76	162	309	69	-	-	-	-	-	-
	経常利益	68	67	135	91	137	229	365	90	81	172	104	86	190	363	85	-	-	-	-	-	-
	親会社株主に帰属する 四半期純利益	49	49	98	64	98	162	261	61	55	117	74	54	129	246	60	-	-	-	-	-	-
環境・リサイクル	売上高	218	235	454	233	281	515	969	243	239	482	251	258	510	993	263	-	-	-	-	-	-
	営業利益	10	16	26	19	20	39	66	16	9	26	13	10	23	49	17	-	-	-	-	-	-
	経常利益	8	16	24	21	21	43	68	17	12	29	16	11	27	57	19	-	-	-	-	-	-
製錬	売上高	497	447	945	522	609	1,132	2,077	501	522	1,023	582	572	1,155	2,179	587	-	-	-	-	-	-
	営業利益	29	3	32	13	54	68	100	29	14	43	28	20	48	92	16	-	-	-	-	-	-
	経常利益	29	9	39	24	58	83	122	38	26	65	35	29	64	130	28	-	-	-	-	-	-
電子材料	売上高	131	139	270	171	183	355	625	232	177	410	206	160	367	777	177	-	-	-	-	-	-
	営業利益	14	14	28	14	22	37	65	14	15	30	14	10	25	56	11	-	-	-	-	-	-
	経常利益	12	15	28	18	21	40	68	15	17	33	16	11	28	61	13	-	-	-	-	-	-
金属加工	売上高	175	175	350	189	214	404	754	210	211	422	245	238	483	906	230	-	-	-	-	-	-
	営業利益	15	16	32	17	20	37	69	15	16	32	20	20	40	72	16	-	-	-	-	-	-
	経常利益	15	16	32	18	20	39	71	16	17	33	20	20	41	75	17	-	-	-	-	-	-
熱処理	売上高	55	59	115	63	72	135	251	59	70	129	69	83	152	282	63	-	-	-	-	-	-
	営業利益	4	4	8	4	10	14	23	3	7	10	6	9	15	26	4	-	-	-	-	-	-
	経常利益	3	3	7	5	9	14	22	2	7	9	6	8	15	25	5	-	-	-	-	-	-
その他、全社・ 消去	売上高	△ 140	△ 148	△ 288	△ 151	△ 134	△ 285	△ 574	△ 145	△ 130	△ 276	△ 162	△ 153	△ 315	△ 591	△ 171	-	-	-	-	-	-
	営業利益	2	2	5	3	5	8	13	3	1	4	3	5	8	12	2	-	-	-	-	-	-
	経常利益	△ 1	5	4	2	5	7	11	0	0	0	8	5	13	13	1	-	-	-	-	-	-

## ■前提条件

	2016年度							2017年度							2018年度						
	1Q平均	2Q平均	上期平均	3Q平均	4Q平均	下期平均	年度平均	1Q平均	2Q平均	上期平均	3Q平均	4Q平均	下期平均	年度平均	1Q平均	2Q平均	上期平均	3Q平均	4Q平均	下期平均	年度平均
為替：(¥/\$)	108.1	102.4	105.3	109.3	113.6	111.5	108.4	111.1	111.0	111.1	113.0	108.3	110.6	110.9	109.1	-	-	-	-	-	-
銅：(\$/t)	4,730	4,774	4,752	5,281	5,834	5,557	5,154	5,663	6,347	6,005	6,808	6,959	6,884	6,444	6,872	-	-	-	-	-	-
亜鉛：(\$/t)	1,915	2,253	2,084	2,518	2,781	2,650	2,367	2,598	2,962	2,780	3,234	3,422	3,328	3,054	3,114	-	-	-	-	-	-
インジウム：(\$/kg)	237	206	222	195	190	192	207	186	182	184	239	298	269	226	307	-	-	-	-	-	-

---

# DOWA

※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。