

2018年度第3四半期
決算補足資料

2019年2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			
	3Q累計	通期	3Q累計	通期見込	3Q累計		通期	
売上高	3,386	4,547	3,363	4,500	△ 22	△1%	△ 47	△1%
営業利益	232	309	127	200	△ 105	△45%	△ 109	△35%
経常利益	277	363	169	250	△ 107	△39%	△ 113	△31%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	192	246	106	165	△ 85	△44%	△ 81	△33%

※2018年度の通期見込は、本年10月29日に公表したのから見直しています。

為替、金属価格

	2017年度				2018年度			
	1Q~3Q 平均	3Q 平均	4Q 平均	通期 平均	1Q~3Q 平均	3Q 平均	4Q 前提	通期予想 平均
為替：(¥/\$)	111.7	113.0	108.3	110.9	111.1	112.9	110.0	110.9
銅：(\$/t)	6,273	6,808	6,959	6,444	6,381	6,168	6,200	6,336
亜鉛：(\$/t)	2,932	3,234	3,422	3,054	2,759	2,630	2,600	2,719
インジウム：(\$/kg)	202	239	298	226	269	233	250	264

事業環境（3Q）

➤ 廃棄物関連

国内：廃棄物の発生量は堅調

東南アジア：インドネシアにおいて難処理廃棄物の集荷が増加

➤ 自動車関連

一部で中国市場減速による影響を受けたものの、総じて堅調に推移

➤ 新エネルギー・電子部品関連

新エネルギー：中国向け需要減少の影響が継続

電子部品：スマートフォン向けにおいて中国市場での需要が減少

➤ 金属価格・為替相場

国際情勢を窺いながらの値動きとなったが、年末には世界的な株安を受けて円高が進行し、非鉄金属の価格は下落した

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	2Q	3Q
環境・リサイクル	国内廃棄物中間処理量	100	90	95	86	103	85	94
	リサイクル原料集荷量 (小坂向け)	100	96	104	103	124	122	108
	東南アジア廃棄物処理額	100	87	87	92	94	95	90
製 錬	銅生産量 (小坂・小名浜)	100	82	70	85	85	68	67
	亜鉛生産量 (秋田)	100	79	111	100	108	79	109
電子材料	LED販売量	100	107	121	109	117	93	77
	銀粉販売量	100	118	117	82	92	83	91
金属加工	伸銅品販売量	100	97	106	102	100	101	108
熱 処 理	熱処理加工売上高	100	106	114	114	114	113	118
	工業炉売上高	100	143	115	194	97	151	170

セグメント別の損益（3Q）前年比

単位：億円

	2017年度3Q累計			2018年度3Q累計			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	734	39	45	765	44	49	30	5	3
製錬	1,606	71	100	1,641	△ 14	15	35	△ 86	△ 85
電子材料	617	45	50	503	19	26	△ 114	△ 26	△ 23
金属加工	667	52	54	693	50	51	26	△ 2	△ 3
熱処理	198	16	16	216	19	21	17	2	4
その他、 全社・消去	△ 438	7	8	△ 457	8	5	△ 18	1	△ 3
計	3,386	232	277	3,363	127	169	△ 22	△ 105	△ 107

経常利益の要因別分析

単位：億円

2018年度3Q - 2017年度3Q	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	13	△ 52	△ 26	△ 0	5	3	△ 58
うち実収差量（数量差）	-	△ 10	-	-	-	-	△ 10
実収差量（金属価格単価差）	-	6	-	-	-	-	6
外貨建収入為替差	-	0	0	-	-	-	0
原料条件（条件差）	-	△ 23	-	-	-	-	△ 23
払出時価簿価差・期末時価評価差	-	△ 12	-	-	-	-	△ 12
電力代ほか	-	△ 7	-	-	-	-	△ 7
減価償却費（製造原価）	△ 7	3	△ 0	△ 2	△ 2	△ 2	△ 9
営業利益増減	5	△ 86	△ 26	△ 2	2	1	△ 105
営業外収支の影響							
・持分法損益	0	△ 6	△ 0	△ 0	0	△ 4	△ 10
・その他	△ 2	7	3	△ 1	2	△ 1	7
経常利益増減	3	△ 85	△ 23	△ 3	4	△ 3	△ 107

2018年度 連結業績の見通し

■ 連結損益計算書

単位：億円

	2017年度 実績 ①	2018年度 業績予想			年度増減 (③－①)
		10/29公表 ②	今回公表 ③	増減 (③－②)	
売上高	4,547	4,550	4,500	△ 50 △1%	△ 47 △1%
営業利益	309	245	200	△ 45 △18%	△ 109 △35%
経常利益	363	300	250	△ 50 △17%	△ 113 △31%
親会社株主に帰属する 当期純利益	246	210	165	△ 45 △21%	△ 81 △33%

- ✓ 2018年度の業績予想については、3Qの業績および足元の相場環境などを勘案し、昨年10月29日に公表した前回予想の見直しを行いました。

セグメント別の損益（通期）前年比

単位：億円

	2017年度 実績			2018年度 業績予想 (今回公表)			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	1,050	55	61	56	5	3
製錬	2,179	92	130	2,200	12	52	20	△ 80	△ 78
電子材料	777	56	61	650	20	30	△ 127	△ 36	△ 31
金属加工	906	72	75	930	67	69	23	△ 5	△ 6
熱処理	282	26	25	300	32	32	17	5	6
その他、 全社・消去	△ 591	12	13	△ 630	14	6	△ 38	1	△ 7
計	4,547	309	363	4,500	200	250	△ 47	△ 109	△ 113

セグメント別の損益（通期） 前回予想比

単位：億円

	2018年度 業績予想 (10/29公表)			2018年度 業績予想 (今回公表)			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	1,045	55	63	1,050	55	61	5	0	△ 2
製錬	2,243	40	80	2,200	12	52	△ 43	△ 28	△ 28
電子材料	667	32	45	650	20	30	△ 17	△ 12	△ 15
金属加工	935	72	74	930	67	69	△ 5	△ 5	△ 5
熱処理	299	32	32	300	32	32	1	0	0
その他、 全社・消去	△ 639	14	6	△ 630	14	6	9	0	0
計	4,550	245	300	4,500	200	250	△ 50	△ 45	△ 50

前提条件・感応度（2018年度4Q）

感応度（営業利益／四半期）

単位：億円

	前提条件	変動幅	感応度
為替	110.0 円/\$	±1 円/\$	1.1
銅	6,200 \$/t	±100 \$/t	0.2
亜鉛	2,600 \$/t	±100 \$/t	1.0
インジウム	250 \$/kg	±10 \$/kg	0.2

※為替感応度の内訳は、製錬0.9億円、電子材料0.2億円です。

為替、金属価格

	2017年度			2018年度			(参考) 1月平均
	1Q~3Q 平均	4Q 平均	通期 平均	1Q~3Q 平均	4Q 前提	通期 平均	
為替：(¥/\$)	111.7	108.3	110.9	111.1	110.0	110.9	109.0
銅：(\$/t)	6,273	6,959	6,444	6,381	6,200	6,336	5,932
亜鉛：(\$/t)	2,932	3,422	3,054	2,759	2,600	2,719	2,559
インジウム：(\$/kg)	202	298	226	269	250	264	222

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

■ 連結財務数値

(単位：億円)

		2016年度					2017年度					2018年度				
		1Q	2Q	3Q	4Q	年度	1Q	2Q	3Q	4Q	年度	1Q	2Q	3Q	4Q	年度
合計	売上高	937	910	1,029	1,228	4,105	1,101	1,091	1,193	1,161	4,547	1,151	1,066	1,144	-	-
	営業利益	76	57	73	133	339	82	64	86	76	309	69	24	34	-	-
	経常利益	68	67	91	137	365	90	81	104	86	363	85	42	40	-	-
	親会社株主に帰属する 四半期純利益	49	49	64	98	261	61	55	74	54	246	60	28	17	-	-
環境・リサイクル	売上高	218	235	233	281	969	243	239	251	258	993	263	248	252	-	-
	営業利益	10	16	19	20	66	16	9	13	10	49	17	10	16	-	-
	経常利益	8	16	21	21	68	17	12	16	11	57	19	13	16	-	-
製錬	売上高	497	447	522	609	2,077	501	522	582	572	2,179	587	506	548	-	-
	営業利益	29	3	13	54	100	29	14	28	20	92	16	△ 14	△ 16	-	-
	経常利益	29	9	24	58	122	38	26	35	29	130	28	△ 1	△ 11	-	-
電子材料	売上高	131	139	171	183	625	232	177	206	160	777	177	155	170	-	-
	営業利益	14	14	14	22	65	14	15	14	10	56	11	4	3	-	-
	経常利益	12	15	18	21	68	15	17	16	11	61	13	7	4	-	-
金属加工	売上高	175	175	189	214	754	210	211	245	238	906	230	229	233	-	-
	営業利益	15	16	17	20	69	15	16	20	20	72	16	14	19	-	-
	経常利益	15	16	18	20	71	16	17	20	20	75	17	14	19	-	-
熱処理	売上高	55	59	63	72	251	59	70	69	83	282	63	72	79	-	-
	営業利益	4	4	4	10	23	3	7	6	9	26	4	7	7	-	-
	経常利益	3	3	5	9	22	2	7	6	8	25	5	7	8	-	-
その他、 全社・消去	売上高	△ 140	△ 148	△ 151	△ 134	△ 574	△ 145	△ 130	△ 162	△ 153	△ 591	△ 171	△ 145	△ 139	-	-
	営業利益	2	2	3	5	13	3	1	3	5	12	2	1	3	-	-
	経常利益	△ 1	5	2	5	11	0	0	8	5	13	1	0	3	-	-

■ 前提条件

	2016年度					2017年度					2018年度				
	1Q平均	2Q平均	3Q平均	4Q平均	年度平均	1Q平均	2Q平均	3Q平均	4Q平均	年度平均	1Q平均	2Q平均	3Q平均	4Q平均	年度平均
為替：(¥/\$)	108.1	102.4	109.3	113.6	108.4	111.1	111.0	113.0	108.3	110.9	109.1	111.5	112.9	-	-
銅：(\$/t)	4,730	4,774	5,281	5,834	5,154	5,663	6,347	6,808	6,959	6,444	6,872	6,103	6,168	-	-
亜鉛：(\$/t)	1,915	2,253	2,518	2,781	2,367	2,598	2,962	3,234	3,422	3,054	3,114	2,534	2,630	-	-
インジウム：(\$/kg)	237	206	195	190	207	186	182	239	298	226	307	266	233	-	-

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。