

2023年8月10日

2023年12月期 第2四半期決算説明資料



目次

| | |
|---------------------------|--------|
| □ 2023年第2四半期決算 サマリー・トピックス | … P.3 |
| □ 補足資料 | … P.10 |
| 1. 2023年第2四半期決算 連結ハイライト | … P.11 |
| 2. 2023年第2四半期決算 セグメント別 | … P.14 |
| 3. 2023年通期 業績予想 | … P.23 |
| 4. 2023年第2四半期決算 (累計) | … P.27 |
| (巻末) 参考データ | |

<本資料の開示データについて>

- 短信ベース・実質ベースの2通りで記載
- 実質ベースとは、継続的な事業の収益力について前年からの変化を示すため、M&Aによる新規連結影響や一時的な要因により発生した損益を調整して算出
- 本資料における定性情報は、基本的に実質ベースで記載
- 実質ベースにおける主な調整項目は右記の通り。詳細は巻末の参考データに記載 (為替影響、補助金等、M&A関連費用、新規連結など)
- 巻末の参考データにおいて、DuluxGroup社、Betek Boya社、PT Nipsea社、Cromology社、JUB社の四半期業績推移を掲載

1. 2023年第2四半期の決算概況

2023年2Q※1



(短信ベース)

| (億円) | 実績 | YoY |
|-------|-------|---------|
| 売上収益 | 3,627 | +7.6% |
| 営業利益 | 488 | +141.6% |
| 営業利益率 | 13.5% | +7.5pt |

(実質ベース)

| (億円) | 実績 | YoY |
|-------|-------|--------|
| 売上収益 | 3,654 | +8.5% |
| 営業利益 | 426 | +42.4% |
| 営業利益率 | 11.7% | +2.8pt |

◆ 短信ベース

- 建築用を中心とした販売数量の増加や製品値上げの浸透、JUB社の新規連結影響などにより、増収
- 原材料費率の改善により、売上総利益率は前四半期比で4四半期連続の改善
- トルコにおいて引き続き超インフレ会計を適用（2Q影響は売上収益c.※2-52億円、営業利益c.-15億円）
- 為替は、トルコリラ安により前年同期比c.-2%影響
- 営業利益は、中国において貸倒引当金を計上した前期からの反動に加え、増収・粗利改善効果により、増益
- 中国の補助金、DuluxGroup社の洪水に係る損益などの一過性要因もあり、営業利益率は大幅に改善
- 日本においても、自動車生産台数の回復、製品値上げの浸透などにより、利益率は大幅に改善

◆ 実質ベース

- 中国の建築用は、TUCにおいてコロナ関連規制が広がっていた前年同期からの反動もあり、+15%増収。TUBにおいては、軟調な不動産市場の影響を受けて、5-6月が想定よりも低迷するなど、-7%減収
- 中国全体の利益率は9.4%と、前年同期比で+1.7pt改善。前四半期比では-3.5pt低下
- 建築用は、アジアを中心とした数量成長や製品値上げが浸透した結果、日本・米州以外の地域で増収
- 自動車用は、生産台数が大きく落ち込んだ前年からの反動増もあり、日本・中国・米州で増収

| 売上収益 YoY分析 | 塗料・コーティング事業 | | | 塗料周辺事業 | 為替影響 | 新規連結影響 |
|---------------|-------------|---------|-----------------|--------|------|--------|
| | 販売数量 | 価格/ミックス | 塗料事業 (その他)※3 | | | |
| | c. +5% | c. +2% | c. -0% | | | |

2. 2023年通期 業績予想の修正

2023年 業績予想

(短信ベース)

| (億円) | 2月 時点 | 8月 時点 (今回) | 2月 予想比 |
|-------|----------|------------------|-----------|
| 売上収益 | 14,000 | 14,500 | +3.6% |
| 営業利益 | 1,400 | 1,580 | +12.9% |
| 営業利益率 | 10.0% | 10.9% | +0.9pt |
| 税引前利益 | 1,340 | 1,510 | +12.7% |
| 当期利益※ | 980 | 1,100 | +12.2% |

- 売上収益は前回予想値に対し、各事業における数量成長や市場シェアの向上、為替影響、新規連結影響により、+3.6%上方修正。前年対比では+10.8%増収を見込む
- 営業利益も、増収効果と原材料費率の低下、円安の押し上げ効果により、+12.9%上方修正。前年対比では+41.2%増益を見込む

- 主な修正要因は以下の通り(数字はいずれも概算)

↑数量成長と原材料費率の低下などにより、
売上収益c.+170億円、営業利益c.+90億円の押し上げ

↑2月想定為替レート比で円安に推移したことなどにより、
売上収益c.+280億円、営業利益c.+90億円の押し上げ

↑NPT社の新規連結影響により、売上収益c.+50億円の押し上げ。

営業利益は初年度からプラスだが、M&Aなどの初期費用との相殺により影響は軽微

- 本修正に係る主な変動要素は以下の通り

-世界全般の景気動向

-為替動向

-トルコにおける超インフレ会計適用の影響 など

2023年 EPS予想 46.84円

- EPSは46.84円を予想(前期比+13.02円/2月予想比+5.11円)
- 年間配当金は、2月予想の13円(前期比+2円)を据え置き

3. 原材料市況・当社状況

製品値上げの浸透と原材料費率の低減によるマージン改善を追求

2023年2Q

- 中国はゼロコロナ政策解除後も、経済環境の顕著な改善局面には至らず。欧米はインフレ対策に伴う政策金利の引き上げを継続中。経済環境が上向く外部要因はなく、特に欧州の経済はさらに悪化傾向に
- ナフサスポット市況は前四半期比で13%下落しており、石油化学品に対する需要不振がより深刻化（原油は3%下落）
- 国内では、原油・ナフサ以外（燃料コスト、物流、設備老朽化による投資費用の転嫁など）の価格転嫁は依然継続
- 原材料費率は、中国、トルコ、その他アジアなどで低下傾向にあり、売上総利益率は前四半期比で4四半期連続の改善

売上総利益率

| 2022年1Q | 2022年2Q | 2022年3Q | 2022年4Q | 2022年通期 |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 37.6% | 36.1% | 37.0% | 38.4% | 37.2% |
| 2023年1Q | 2023年2Q | 前年同期比 | 前四半期比 | |
| 39.3% | 40.0% | +3.9pt | +0.7pt | |

2023年3Q以降

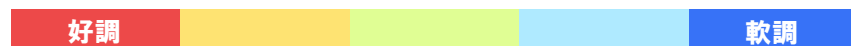
- 酸化チタンに関して、ユーティリティコストはピークを超え下落しつつある一方、チタン鉱石価格は需要減にも関わらず、鉱石メーカーからの値上げ圧力により高値が継続
- 足元では円安傾向が再び強まるも、世界的な景気減速懸念を反映し、国産ナフサ価格は6万円を下回って推移する見通し
- 製品値上げの浸透と原材料費率の低下により、売上総利益率は前期比で改善の見通し

4. 市況・事業環境

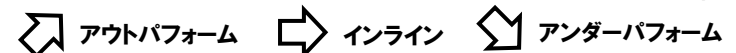
2023年のグローバル自動車市場は、自動車生産台数の回復を見込む

| | | 日本 | NIPSEA中国 | | 豪州 | 米州 | 欧州 |
|-----------------------|-----|----|----------|-------|----|----|----|
| 2023年 第2四半期 | 自動車 | ➡ | ↘ | | | ↗ | |
| | 建築 | ➡ | ↗ TUC | ➡ TUB | ➡ | ➡ | ➡ |
| 2023年 第3四半期 見通し | 自動車 | | | | | | |
| | 建築 | | TUC | TUB | | | |
| 2023年 通期 見通し | 自動車 | | | | | | |
| | 建築 | | TUC | TUB | | | |

■市況(前年同期比)



■業況(市場対比)*



※当社推定

5. 主要セグメントの決算概況

| (億円) | | 短信ベース | | 実質ベース | | 概要 |
|--------------------|------|-------|---------|-------|---------|--|
| | | 23年2Q | YoY | 23年2Q | YoY | |
| 日本 | 売上収益 | 503 | +10.2% | 502 | +9.8% | ▶ 汎用 例年より早い梅雨入りに加え、線状降水帯の影響を受けたものの、製品値上げの効果が相殺し、前年同期並み ▶ 自動車用 部品供給の停滞影響に対する不安は引き続き残るものの、自動車生産台数が大きく落ち込んだ前年同期からの反動増もあり、増収 |
| | 営業利益 | 53 | +137.1% | 53 | +135.9% | |
| NIPSEA 中国 | 売上収益 | 1,287 | +5.8% | 1,282 | +5.6% | ▶ 汎用 (TUC) 3～6級都市における販売好調が奏功し、+15%増収 ▶ 汎用 (TUB) 依然として軟調な不動産市場の影響を受けて、-7%減収 ▶ 自動車用 自動車生産台数が落ち込んだ前期からの反動影響により、増収 |
| | 営業利益 | 176 | - | 120 | +29.5% | |
| NIPSEA 中国 以外 | 売上収益 | 662 | +2.1% | 773 | +19.3% | ▶ NIPSEA 中国以外 全体では+19.3%増収。マレーシアGr・シンガポールGr.は製品値上げの浸透などによる成長により、増収。タイGr.は自動車生産台数の前年からの反動増に加え、完成車メーカー、部品メーカーにおけるシェア上昇により、増収 ▶ PT Nipsea社 販売数量の増加や販売網の拡大、代理店の拡充、CCM*1の普及、汎用・工業用の成長により、増収 ▶ Betek Boya社 ブランド戦略の奏功と製品値上げの影響により、増収 |
| | 営業利益 | 127 | +66.5% | 142 | +86.7% | |
| Dulux Group | 売上収益 | 890 | +12.5% | 831 | +5.1% | ▶ DuluxGroup社 (汎用) 原材料価格の高騰に対応した製品値上げの浸透により、増収。ただし、コロナ影響を受けた需要増からの反動減が続く市場要因と金利上昇に伴う消費者需要への影響などの経済要因により、数量面では伸び悩む ▶ Cromology社 市場の弱含みに伴う数量減も、製品値上げにより、前年同期並み ▶ JUB社 市場影響を受けたETICS*2の数量減により、減収 |
| | 営業利益 | 112 | +28.2% | 93 | +3.0% | |
| 米州 | 売上収益 | 285 | +10.8% | 266 | +3.2% | ▶ 汎用 米国経済や住宅市場の低迷により、減収 ▶ 自動車用 金利上昇局面にありながらも堅調な需要が継続しており、自動車生産台数の回復を受けて、増収 ※短信ベースでは、2022年2QにDunn-Edwards本社などの売却益を含む |
| | 営業利益 | 27 | -35.6% | 25 | -3.9% | |

6. 主なトピックス①

欧州塗料周辺製品メーカー NPT社の買収完了（7月6日発表）

- NPT社の株式のうち、51%の取得を完了。残り49%の株式は、経時的にDuluxGroup社が取得、または相手先がDuluxGroup社に売却可能
- シナジー発揮による成長機会の取り込みを開始

日興リサーチセンター「Integrated Report Award」にて2年連続でベストプラクティス賞を受賞（6月28日発表）

- 当社の「統合報告書2022」が日興リサーチセンター（NRC）が評価した統合報告書の中で、最も投資家ニーズに合致したベストプラクティスとして2年連続で選定
- 主な選定理由
 - NRCの評価7項目において全体的に水準が高かった
 - コーポレート・ガバナンスにおいて、具体的かつ詳細に記述している点などから、ガバナンス体制の実効性の高さが把握できた。また企業価値最大化という取締役会の責務を十分に認識していることが把握できた。
 - 強みの背景に、ブランド力やマーケティング力がつながっていることが報告書全体から窺い知ることができた、など
- 今後もさらなる改善・拡充を図り、国内外の株主や投資家、ステークホルダーの皆さまとの積極的な対話に努める

6. 主なトピックス②

GPIFが採用する6つのESG指数全ての構成銘柄に選定 (6月23日発表)

- GPIF※が新たに採用した「Morningstar Japan ex-REIT Gender Diversity Tilt Index (GenDi J)」に初選定
- GenDi Jに選定されたことで、以下のGPIFが採用する6つのESG指数全てに選定
 - FTSE Blossom Japan Index
 - FTSE Blossom Japan Sector Relative Index
 - MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数
 - MSCI 日本株女性活躍指数 (WIN)
 - S&P/JPXカーボン・エフィシエント指数
 - Morningstar Japan ex-REIT Gender Diversity Tilt Index

◇ Morningstar Japan ex-REIT Gender Diversity Tilt Index

ジェンダー・ダイバーシティ・ポリシーが企業文化として浸透した企業、および、ジェンダーに関係なく従業員に対し平等な機会を約束している企業に重点を置いた指数。スコア順に5段階のグループに分類されており、当社は最も評価が高いGroup1に位置

「JPXプライム150指数」の構成銘柄に選定 (5月30日発表)

- JPX総研が新設した「JPXプライム150指数」に選定。当社は「市場評価 (PBR基準)」による選定

◇ JPXプライム150指数

「価値創造が推定される我が国を代表する企業で構成される指数」をコンセプトに新たに開発され、東証プライム市場に上場する時価総額上位銘柄を対象に、財務実績に基づく「資本収益性(エクイティ・スプレッド基準)」と将来情報や非財務情報も織り込まれた「市場評価(PBR基準)」という、価値創造を測る二つの観点から銘柄を選定

補足資料

1. 2023年第2四半期決算 連結ハイライト … P.11
2. 2023年第2四半期決算 セグメント別 … P.14
3. 2023年通期 業績予想 … P.23
4. 2023年第2四半期決算 (累計) … P.27

(巻末) 参考データ

1. 2023年第2四半期決算 連結ハイライト

1-1. 決算ハイライト (連結)

| (億円) | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q※1 | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q※1 | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 3,370 | 3,627 | 7.6% | 3,368 | 3,654 | 286 | 8.5% |
| 営業利益 | 202 | 488 | 141.6% | 299 | 426 | 127 | 42.4% |
| 営業利益率 | 6.0% | 13.5% | 7.5pt | 8.9% | 11.7% | - | 2.8pt |
| EBITDA | 314 | 616 | 96.6% | - | - | - | - |
| EBITDAマージン | 9.3% | 17.0% | 7.7pt | - | - | - | - |
| 税引前利益 | 185 | 485 | 161.8% | 283 | 410 | 127 | 45.1% |
| 四半期利益※2 | 137 | 356 | 158.7% | 221 | 293 | 72 | 32.5% |

売上収益

- 短信ベースでは前年同期比+7.6%、実質ベースでは+8.5%の増収
- 短信/実質ベースの差は、JUB社の新規連結影響、為替影響などによるもの
- 販売数量の増加や製品値上げが浸透している建築用に加えて、自動車生産台数が大きく落ち込んだ前年からの反動増があった自動車用が増収

営業利益

- 短信ベースでは前年同期比+141.6%、実質ベースでは+42.4%の増益
- 短信/実質ベースの差は、中国の補助金、DuluxGroup社の洪水に係る損益、JUB社の新規連結影響、為替影響などによるもの
- アジアを中心とした販売数量の増加や製品値上げの浸透などの増収効果により、増益

1-2. 決算ハイライト (セグメント別)

(億円)

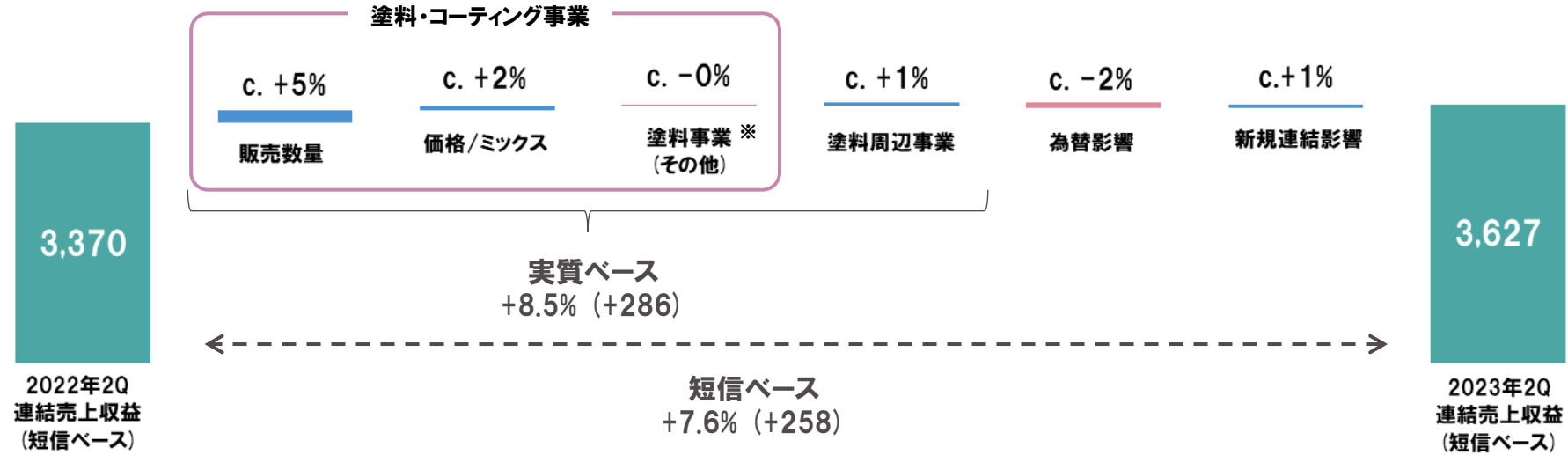
| | | 短借ベース | | | 実質ベース | | | |
|------------|------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q* | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q* | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| 日本 | 売上収益 | 457 | 503 | 10.2% | 457 | 502 | 45 | 9.8% |
| | 営業利益 | 22 | 53 | 137.1% | 22 | 53 | 31 | 135.9% |
| NIPSEA | 売上収益 | 1,865 | 1,949 | 4.5% | 1,863 | 2,055 | 192 | 10.3% |
| | 営業利益 | 59 | 303 | 416.3% | 169 | 263 | 94 | 55.3% |
| DuluxGroup | 売上収益 | 791 | 890 | 12.5% | 791 | 831 | 40 | 5.1% |
| | 営業利益 | 87 | 112 | 28.2% | 90 | 93 | 3 | 3.0% |
| 米州 | 売上収益 | 257 | 285 | 10.8% | 257 | 266 | 8 | 3.2% |
| | 営業利益 | 42 | 27 | -35.6% | 26 | 25 | -1 | -3.9% |
| 調整 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | -8 | -7 | - | -8 | -7 | 1 | - |
| 合計 | 売上収益 | 3,370 | 3,627 | 7.6% | 3,368 | 3,654 | 286 | 8.5% |
| | 営業利益 | 202 | 488 | 141.6% | 299 | 426 | 127 | 42.4% |

2. 2023年第2四半期決算 セグメント別

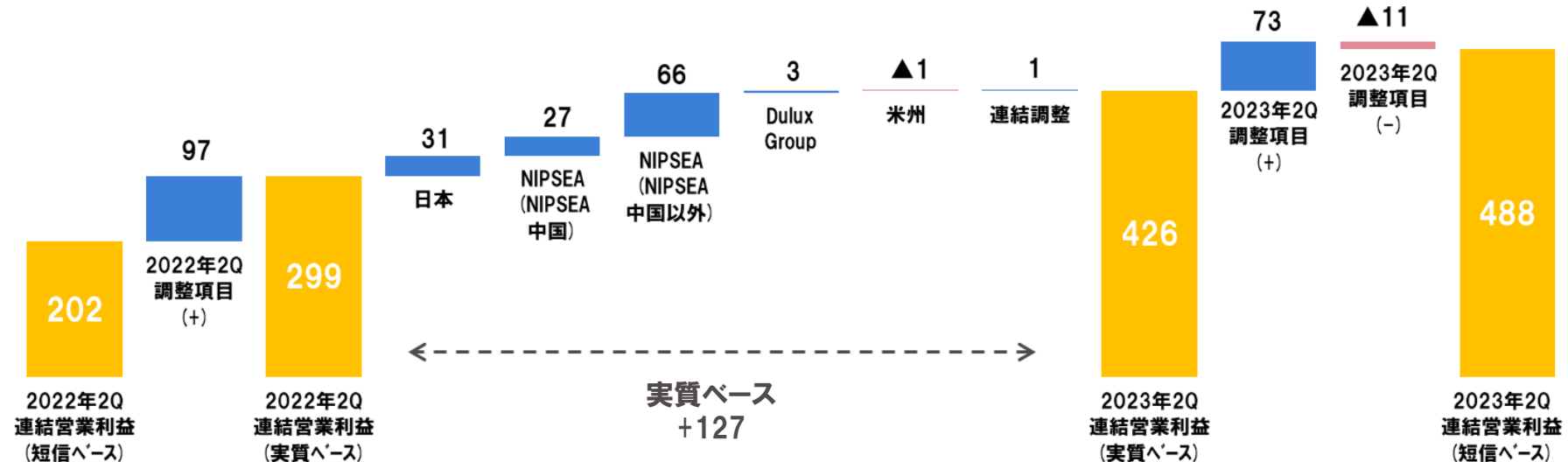
2-1. 売上収益・営業利益分析

(億円)

売上収益

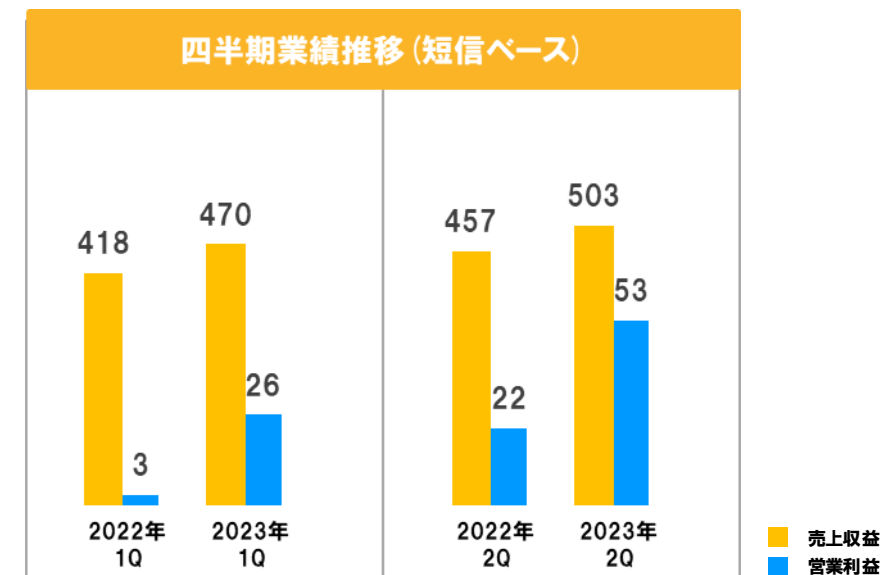


営業利益



2-2. 日本

| (億円) | 短信ベース | | | 実質ベース | | | | |
|-------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|-------|
| | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) | |
| 売上収益 | 自動車用 | 74 | 100 | 35.2% | 74 | 100 | 26 | 35.2% |
| | 汎用 | 128 | 127 | -0.6% | 128 | 127 | -1 | -0.6% |
| | 工業用 | 102 | 98 | -3.8% | 102 | 98 | -4 | -3.8% |
| | ファインケミカル | 23 | 22 | -3.3% | 23 | 22 | -1 | -3.3% |
| | その他※1 | 130 | 156 | 20.0% | 130 | 155 | 24 | 18.7% |
| | 合計 | 457 | 503 | 10.2% | 457 | 502 | 45 | 9.8% |
| 営業利益 | 22 | 53 | 137.1% | 22 | 53 | 31 | 135.9% | |
| 営業利益率 | 4.9% | 10.6% | 5.7pt | 4.9% | 10.6% | - | 5.6pt | |

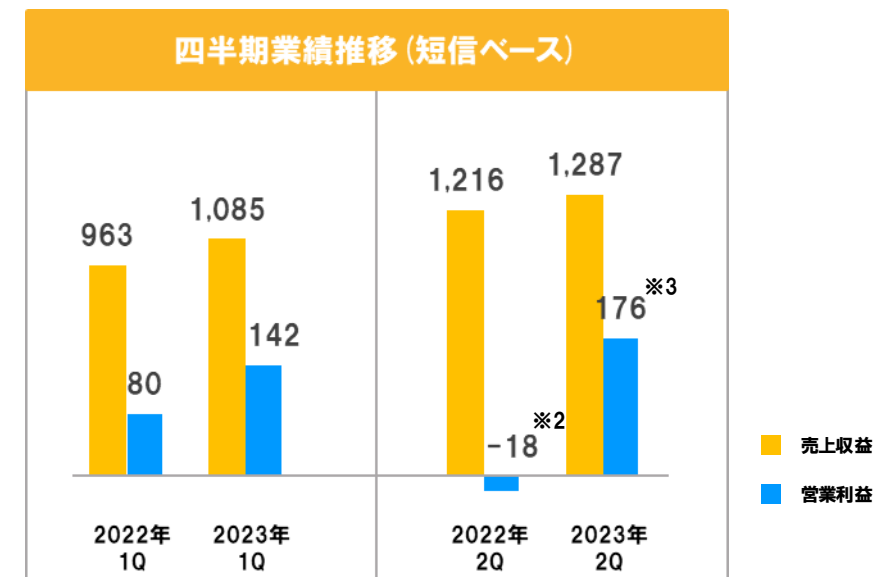


主な増減要因

- 自動車用 : 部品供給の停滞影響に対する不安は引き続き残るものの、自動車生産台数が大きく落ち込んだ前年同期からの反動増(前年同期比+30%※2)もあり、増収
- 汎用 : 例年より早い梅雨入りに加え、線状降水帯の影響を受けたものの、製品値上げの効果が相殺し、前年同期並み
- 工業用 : 製品値上げの浸透が進んだものの、市況が引き続き低調に推移したことで、わずかに減収
- 営業利益 : 原材料費率の改善や販管費の抑制により、増益
- ◇ 前四半期比 (短信ベース) : 原材料費率の改善や販管費の抑制により、増益

2-3. NIPSEA (NIPSEA中国)

| (億円) | 短信ベース | | | 実質ベース | | | | |
|-------|-------------------|-------------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|-------|
| | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) | |
| 売上収益 | 自動車用 | 100 | 128 | 28.8% | 99 | 128 | 28 | 28.2% |
| | 汎用 | 1,049 | 1,095 | 4.4% | 1,048 | 1,091 | 43 | 4.1% |
| | 工業用 | 62 | 58 | -6.2% | 62 | 58 | -4 | -6.3% |
| | その他 ^{※1} | 5 | 6 | 3.5% | 5 | 6 | 0 | 3.3% |
| | 合計 | 1,216 | 1,287 | 5.8% | 1,215 | 1,282 | 68 | 5.6% |
| 営業利益 | -18 ^{※2} | 176 ^{※3} | - | 93 | 120 | 27 | 29.5% | |
| 営業利益率 | -1.4% | 13.7% | 15.1pt | 7.6% | 9.4% | - | 1.7pt | |

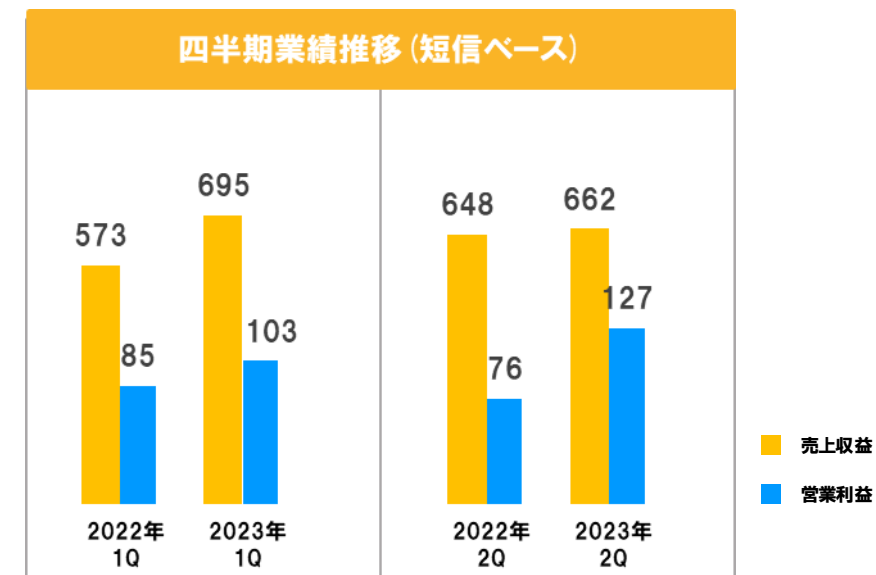


主な増減要因

- 自動車用 : 自動車生産台数が落ち込んだ前期からの反動(前年同期比+18%^{※4})影響により、増収
- 汎用 : TUCは、3~6級都市における販売好調が奏功し、+15%増収。
TUBは、依然として軟調な不動産市場の影響を受けて、-7%減収
- 工業用 : コイルや粉体塗料事業が低迷し、減収
- 営業利益 : 増収効果と原材料費率の改善により、増益
- ◇ 前四半期比 : 主に季節性要因(1Qは旧正月あり)により、増収増益
(短信ベース)

2-4. NIPSEA (NIPSEA中国以外^{※1})

| (億円) | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------|---------------------------|---------------------------|------------|---------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q ^{※2} | 2023年 2Q ^{※2} | YoY (%) | 2022年 2Q ^{※2} | 2023年 2Q ^{※2} | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 648 | 662 | 2.1% | 648 | 773 | 125 | 19.3% |
| 営業利益 | 76 | 127 | 66.5% | 76 | 142 | 66 | 86.7% |
| 営業利益率 | 11.8% | 19.2% | 7.4pt | 11.8% | 18.4% | - | 6.7pt |



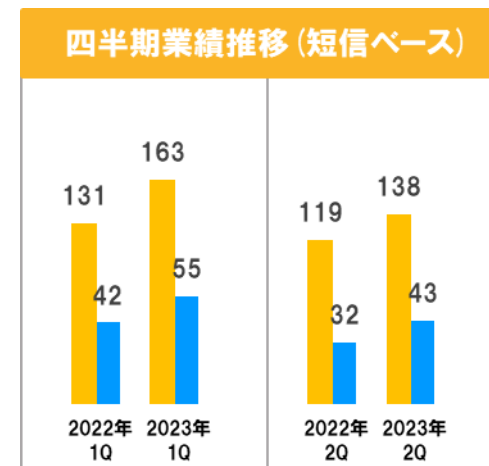
主な増減要因

- マレーシアグループ : マレーシアやフィリピン、タイ(汎用)、塗料周辺事業を手掛けるCMI社における製品値上げの浸透などに伴う成長により、増収
- シンガポールグループ : ベトナムは軟調に推移したものの、シンガポール、スリランカが好調に推移したことにより、増収
- タイグループ : 自動車生産台数の回復(前年同期比+9%^{※3})に加え、完成車メーカー、部品メーカーにおけるシェア上昇により、増収
- 営業利益 : 増収効果と原材料費率の改善により、増益
- ◇ 前四半期比 (短信ベース) : 主に原材料費率の改善により、増益

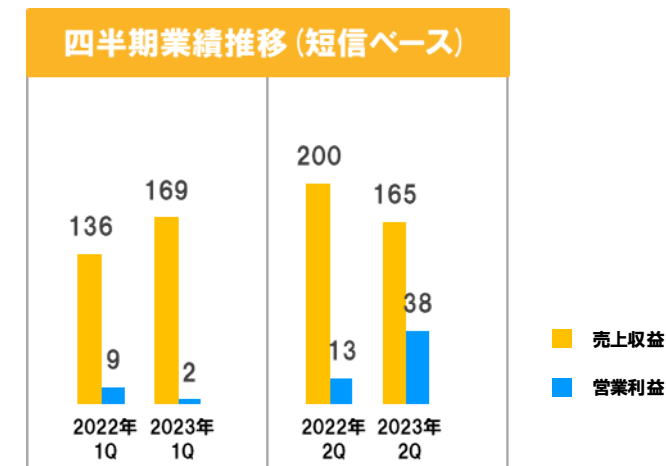
2-5. PT Nipsea社 (インドネシア)・Betek Boya社 (トルコ)

| (億円) | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| PT Nipsea社 (インドネシア) | 売上収益 | 119 | 138 | 15.6% | 119 | 134 | 15 | 12.5% |
| | 営業利益 | 32 | 43 | 36.3% | 32 | 42 | 10 | 33.0% |
| | 営業利益率 | 26.5% | 31.3% | 4.8pt | 26.5% | 31.4% | - | 4.8pt |
| | 営業利益率 ^{※1} | 27.1% | 31.8% | 4.7pt | 27.1% | 31.9% | - | 4.8pt |
| | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
| | | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| Betek Boya社 ^{※2} (トルコ) | 売上収益 | 200 | 165 | -17.2% | 200 | 293 | 94 | 46.8% |
| | 営業利益 | 13 | 38 | 186.9% | 13 | 56 | 43 | 325.4% |
| | 営業利益率 | 6.6% | 22.8% | 16.2pt | 6.6% | 19.1% | - | 12.5pt |

PT Nipsea社 (インドネシア)



Betek Boya社 (トルコ)^{※2}



PT Nipsea社 (インドネシア)

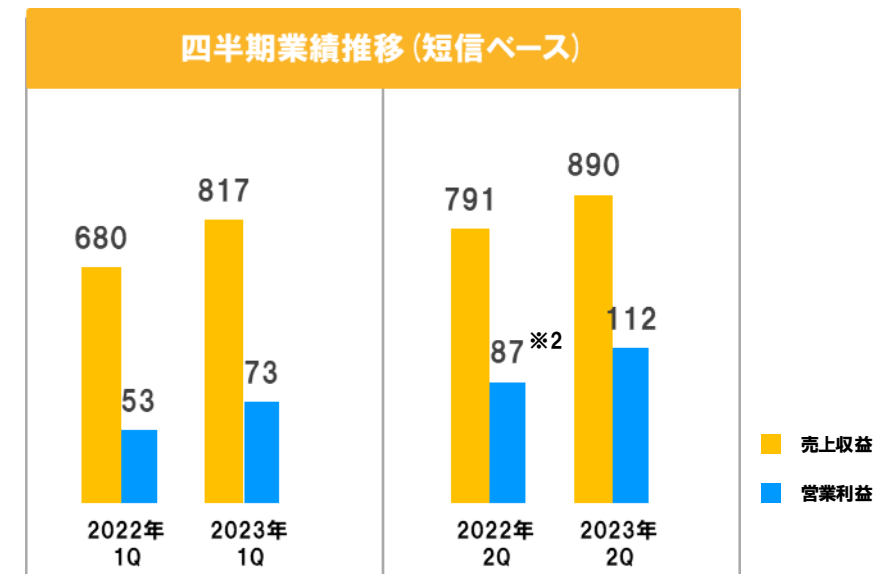
- 売上収益 : 販売数量の増加や販売網の拡大、代理店の拡充、CCMの普及、汎用・工業用の成長により、増収
- 営業利益 : 増収効果と原材料費率の改善により、増益
- ◇ 前四半期比 : 原材料費率の改善も、主に季節性要因 (5月の国民祝日 (Hari Raya Idul Fitri)) により、減益 (短信ベース)

Betek Boya社 (トルコ)

- 売上収益 : ブランド戦略の奏功と製品値上げの影響により、増収
- 営業利益 : 原材料費率が大きく改善したことにより、増益
- ◇ 前四半期比 : 季節性要因と原材料費率の改善により、増益 (短信ベース)

2-6. DuluxGroup^{※1}

| (億円) | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|------|---------------------|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 汎用 | 517 | 574 | 11.0% | 517 | 529 | 12 | 2.3% |
| | 工業用 | 23 | 24 | 3.8% | 23 | 24 | 1 | 3.9% |
| | 塗料周辺 | 251 | 292 | 16.5% | 251 | 278 | 27 | 10.8% |
| | 合計 | 791 | 890 | 12.5% | 791 | 831 | 40 | 5.1% |
| | 営業利益 | 87 ^{※2} | 112 | 28.2% | 90 ^{※2} | 93 | 3 | 3.0% |
| | 営業利益率 | 11.0% | 12.6% | 1.5pt | 11.4% | 11.2% | - | -0.2pt |
| | 営業利益率 ^{※3} | 12.2% | 13.6% | 1.3pt | 12.4% | 12.2% | - | -0.3pt |

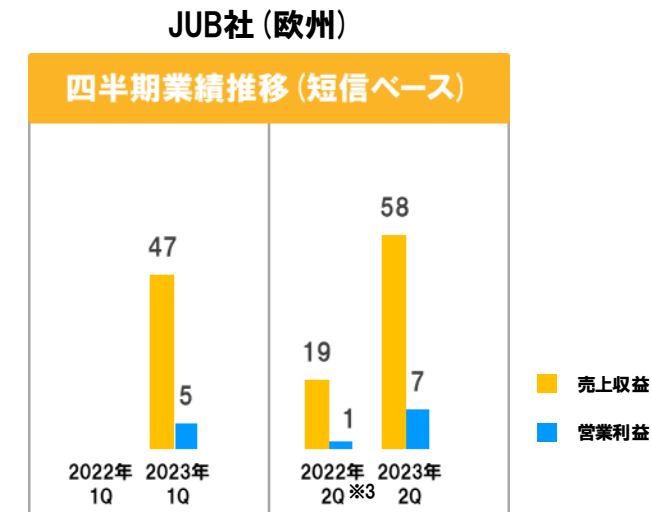
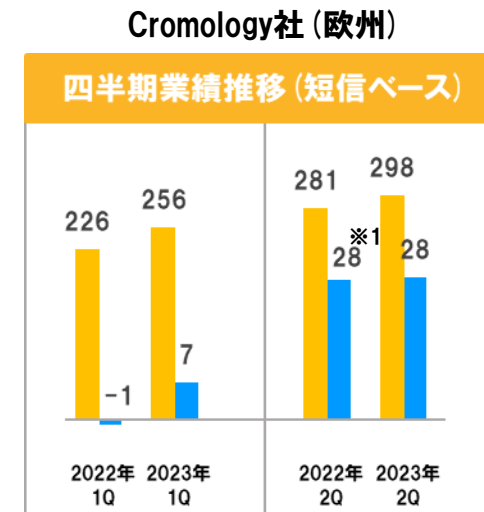


主な増減要因

- 汎用 : 原材料価格の高騰に対応した製品値上げの浸透により、増収。ただし、コロナ影響を受けた需要増からの反動減が続く市場要因と金利上昇に伴う消費者需要への影響などの経済要因により、数量面では伸び悩む
- 塗料周辺 : 金利上昇影響などの経済要因による数量面での伸び悩みも、原材料価格の高騰に対応した製品値上げの浸透により、増収
- 営業利益 : 投入コストの高騰に伴う粗利率の低下、インフレに伴う販管費の上昇も、増収効果により、増益
- ◇ 前四半期比 : 粗利率の改善 (投入コストの高騰が落ち着くも、価格政策を維持したため) に加え、販管費の低減により、増益 (短信ベース)

2-7. Cromology社 (欧州)・JUB社 (欧州)

| (億円) | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|--------------------|---------------------|---------------------------|-------------|------------|---------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| Cromology社 (欧州) | 売上収益 | 281 | 298 | 6.0% | 281 | 276 | -5 | -1.8% |
| | 営業利益 | 28 ^{※1} | 28 | 1.8% | 28 ^{※1} | 26 | -2 | -5.9% |
| | 営業利益率 | 9.9% | 9.5% | -0.4pt | 9.9% | 9.5% | - | -0.4pt |
| | 営業利益率 ^{※2} | 11.4% | 11.0% | -0.4pt | 11.4% | 10.9% | - | -0.4pt |
| | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
| | | 2022年 2Q ^{※3} | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q ^{※3} | 2023年 2Q ^{※3} | YoY (額) | YoY (%) |
| JUB社 (欧州) | 売上収益 | 19 | 58 | 208.6% | 19 | 19 | -0 | -1.6% |
| | 営業利益 | 1 | 7 | 390.2% | 3 | 3 | 0 | 17.2% |
| | 営業利益率 | 7.9% | 12.5% | 4.6pt | 14.5% | 17.3% | - | 2.8pt |
| | 営業利益率 ^{※2} | 15.2% | 13.3% | -2.0pt | 15.2% | 18.0% | - | 2.8pt |



Cromology社 (欧州)

- 売上収益 : 市場の弱含みに伴う数量減も、製品値上げにより、前年同期並み
- 営業利益 : 減収影響に加え、原材料価格が落ち着いたことに伴う粗利率の改善をエネルギーコストの高騰が打ち消し、減益
- ◇ 前四半期比 (短信ベース) : 季節性要因 (春夏商戦) に伴う数量増と原材料価格が落ち着いたことに伴う粗利率の改善により、増益

JUB社 (欧州) (ご参考: 現地通貨ベース概算/売上収益 YoY-8.7%)

- 売上収益 (現地通貨ベース) : 市場影響を受けたETICSの数量減により、減収
- 営業利益 (現地通貨ベース) : エネルギー価格・人件費の上昇も、原材料価格が落ち着いたことに伴う粗利率の改善により、増益
- ◇ 前四半期比 (短信ベース) : 季節性要因 (春夏商戦) に伴う数量増と原材料価格が落ち着いたことに伴う粗利率の改善により、増益

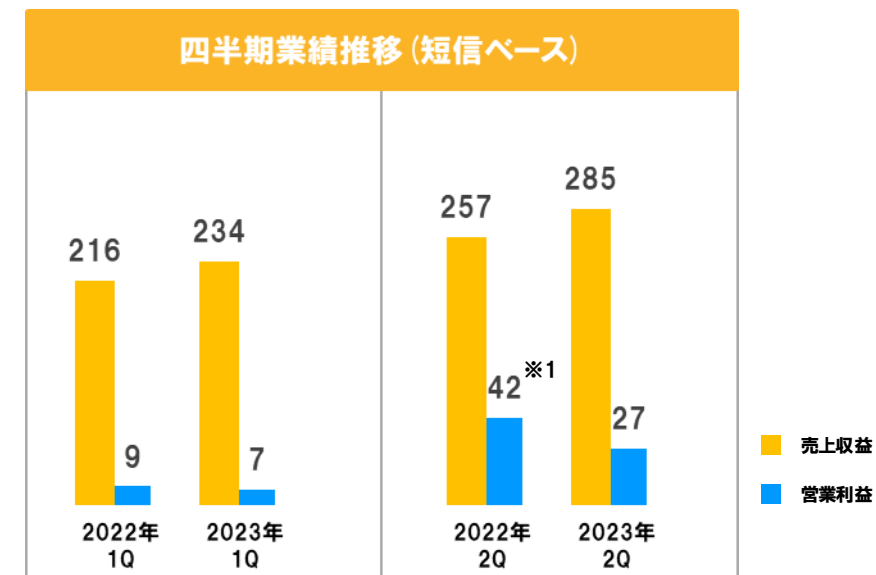
※1 PPA確定に伴い、遡及修正を実施 (PPAによる無形資産償却費用c.-4億円)

※2 PPAによる無形資産償却、PPAに伴う棚卸資産のステップアップ費用を除く

※3 1ヵ月分の業績。また、PPA確定に伴い、2022年2Qの遡及修正を実施 (PPAによる無形資産償却費用c.-0億円、PPAに伴う棚卸資産のステップアップ費用c.-1億円)

2-8. 米州

| (億円) | | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------|----------|------------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (%) | 2022年 2Q | 2023年 2Q | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 自動車用 | 76 | 99 | 30.0% | 76 | 91 | 15 | 20.2% |
| | 汎用 | 178 | 182 | 2.2% | 178 | 170 | -8 | -4.5% |
| | ファインケミカル | 3 | 4 | 38.6% | 3 | 4 | 1 | 30.0% |
| | 合計 | 257 | 285 | 10.8% | 257 | 266 | 8 | 3.2% |
| 営業利益 | | 42 ^{※1} | 27 | -35.6% | 26 | 25 | -1 | -3.9% |
| 営業利益率 | | 16.3% | 9.5% | -6.8pt | 10.1% | 9.4% | - | -0.7pt |



主な増減要因

- 自動車用 : 金利上昇局面にありながらも堅調な需要が継続しており、自動車生産台数の回復 (前年同期比+14%^{※2}) を受けて、増収
- 汎用 : 金利上昇に伴う米国経済や住宅市場の低迷により、減収
- 営業利益 : 汎用の減収影響により、減益
- ◇ 前四半期比 (短信ベース) : 前四半期のカリフォルニア州での悪天候の影響が解消したことで、増益

3. 2023年通期 業績予想

3-1. 2023年通期 業績予想

| (億円) | 短信ベース | | | | | 短信ベース(参考値) | | |
|--------------------|-------------|---------------|-----------------------|------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|------------|
| | 2022年 実績 | 2023年 2月時点 | 2023年 8月時点 (今回) | 実績 VS 8月時点 | 2月時点 VS 8月時点 | 2022年 下期実績 | 2023年 下期予想 (8月予想からの 逆算値) | YoY (%) |
| 売上収益 | 13,090 | 14,000 | 14,500 | 10.8% | 3.6% | 6,870 | 7,571 | 10.2% |
| 営業利益 | 1,119 | 1,400 | 1,580 | 41.2% | 12.9% | 698 | 743 | 6.4% |
| 営業利益率 | 8.5% | 10.0% | 10.9% | 2.3pt | 0.9pt | 10.2% | 9.8% | -0.3pt |
| 税引前利益 | 1,045 | 1,340 | 1,510 | 44.5% | 12.7% | 646 | 690 | 6.9% |
| 当期利益 ^{※1} | 794 | 980 | 1,100 | 38.5% | 12.2% | 524 | 491 | -6.4% |

| | 2022年 実績 | 2023年 予想 (2月時点) | 2023年 予想 (8月時点) |
|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 円/米ドル | 132.1 | 125.0 | 137.8 |
| 円/人民元 | 19.5 | 19.0 | 19.4 |
| 円/豪ドル | 91.2 | 90.0 | 93.3 |
| 円/ユーロ | 138.5 | 140.7 | 152.3 |
| 円/トルコリラ ^{※2} | 7.1 | 6.6 | 5.2 |
| 円/インドネシアルピア | 0.0088 | 0.0083 | 0.0092 |

今回予想(2月予想比分析)

- 売上収益 : 各事業における数量成長や市場シェア向上などにより、c.+170億円
また、為替影響、新規連結影響も増収に寄与し、売上収益全体では+500億円を見込む
- 営業利益 : 増収効果や原材料費率の低下により、c.+90億円
また、為替影響もあり、営業利益全体では+180億円を見込む
なお、2023年下期ではDuluxGroup社の洪水に係る損益などの一過性費用c.-15億円を見込む
- ◆ 為替影響 : 2月の想定為替レートに対し円安で推移したため、海外収益増により売上収益c.+280億円、営業利益c.+90億円
- ◆ 新規連結 : NPT社の新規連結影響により、売上収益c.+50億円の押し上げ
営業利益は初年度からプラスだが、M&Aなどの初期費用との相殺により影響は軽微

3-2. 2023年通期 業績予想の諸前提 (1)

| (億円) | | 2022年実績 (短信ベース) | | 2023年見通し(現地通貨ベース) | | | | |
|----------------|-----------------------------------|--------------------|-------|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------------------|
| | | | | 2月発表 | | 8月発表 | | |
| | | 売上収益 | 営業利益率 | YoY (売上収益) | YoY※1 (営業利益率) | YoY (売上収益) | YoY※1 (営業利益率) | YoY (営業利益率) vs 2月予想 |
| 日本 | セグメント合計 | 1,861 | 2.8% | +5%前後 | ↑ | +5%前後 | ↑ | Above |
| | 自動車用 | 351 | | +0~5% | | ▲ +5~10% | | |
| | 汎用 | 478 | | +5~10% | | +5~10% | | |
| | 工業用 | 400 | | +5~10% | | ▼ ±0%前後 | | |
| NIPSEA 中国 | セグメント合計 | 4,507 | 7.8% | +5~10% | ↑ | +5~10% | ↑ | Inline |
| | 汎用 (TUC) | 3,742※2 | | +10~15% | | ▲ +20~25% | | |
| | 汎用 (TUB) | | | +0~5% | | ▼ ±0%前後 | | |
| | 自動車用 | 501 | | +10~15% | | ▼ ±0%前後 | | |
| NIPSEA 中国以外 | セグメント合計 | 2,578 | 14.6% | +10%前後 | → | ▲ +10~15% | ↗ | Above |
| | マレーシアグループ シンガポールグループ タイグループ | | | +0~5% | → | ▲ +5~10% | ↑ | Above |
| | PT Nipsea社 (インドネシア) | 523 | 31.9% | +15%前後 | ↘ | +15%前後 | ↗ | Above |
| | Betek Boya社 (トルコ) | 705 | 8.7% | +30%前後 | → | ▲ +40~45% | → | Inline |

3-2. 2023年通期 業績予想の諸前提 (2)

| (億円) | | 2022年実績 (短信ベース) | | 2023年見通し(現地通貨ベース) | | | | |
|----------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------------------|
| | | | | 2月発表 | | 8月発表 | | |
| | | 売上収益 | 営業利益率 | YoY (売上収益) | YoY※1 (営業利益率) | YoY (売上収益) | YoY※1 (営業利益率) | YoY (営業利益率) vs 2月予想 |
| Dulux Group | セグメント合計 | 3,149 | 9.4% | +5~10% | → | +5~10% | → | Inline |
| | DuluxGroup社 (豪州) | 2,066 | 12.3% | +5~10% | → | +5~10% | → | Inline |
| | Cromology社 (欧州) | 975 | 4.2% | +5~10% | ↗ | ▼ +0~5% | → | Slightly below |
| | JUB社 (欧州) | (ご参考) 199※2 | (ご参考) 4.9%※2 | +5~10% | ↗ | ▼ -5%前後 | ↑ | Slightly above |
| 米州 | セグメント合計 | 995 | 8.1% | +0~5% | → | +0~5% | → | Inline |
| | 自動車用 | 323 | | +5~10% | | ▲ +10~15% | | |
| | 汎用 | 657 | | ±0%前後 | | ▼ -5~0% | | |

4. 2023年第2四半期決算（累計）

4-1. 決算ハイライト (連結)

| (億円) | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|---------------------|-----------------------------|---------------|------------|-----------------------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 ^{※1} | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 ^{※1} | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 6,220 | 6,929 | 11.4% | 6,219 | 6,762 | 543 | 8.7% |
| 営業利益 | 421 | 837 | 98.9% | 540 | 744 | 204 | 37.8% |
| 営業利益率 | 6.8% | 12.1% | 5.3pt | 8.7% | 11.0% | - | 2.3pt |
| EBITDA | 640 | 1,086 | 69.8% | - | - | - | - |
| EBITDAマージン | 10.3% | 15.7% | 5.4pt | - | - | - | - |
| 税引前利益 | 399 | 820 | 105.4% | 518 | 710 | 192 | 37.0% |
| 四半期利益 ^{※2} | 270 | 609 | 125.8% | 371 | 518 | 147 | 39.8% |

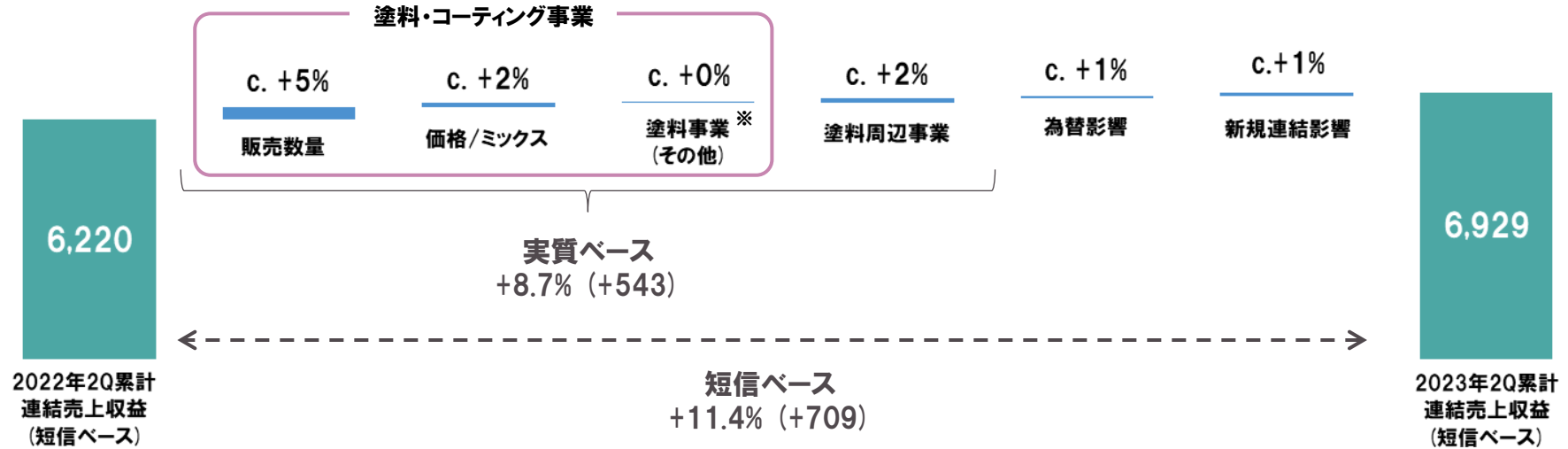
4-2. 決算ハイライト (セグメント別)

| (億円) | | 短借ベース | | | 実質ベース | | | |
|------------|------|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|------------|------------|
| | | 2022年 2Q累計* | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計* | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 日本 | 売上収益 | 875 | 973 | 11.3% | 875 | 969 | 94 | 10.8% |
| | 営業利益 | 25 | 80 | 214.0% | 30 | 79 | 48 | 158.8% |
| NIPSEA | 売上収益 | 3,401 | 3,729 | 9.6% | 3,399 | 3,774 | 375 | 11.0% |
| | 営業利益 | 224 | 549 | 145.3% | 331 | 490 | 160 | 48.3% |
| DuluxGroup | 売上収益 | 1,471 | 1,707 | 16.1% | 1,471 | 1,547 | 76 | 5.2% |
| | 営業利益 | 140 | 185 | 32.0% | 163 | 157 | -7 | -4.0% |
| 米州 | 売上収益 | 474 | 520 | 9.7% | 474 | 472 | -2 | -0.5% |
| | 営業利益 | 51 | 34 | -31.9% | 35 | 31 | -3 | -9.0% |
| 調整 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | -19 | -10 | - | -19 | -13 | 6 | - |
| 合計 | 売上収益 | 6,220 | 6,929 | 11.4% | 6,219 | 6,762 | 543 | 8.7% |
| | 営業利益 | 421 | 837 | 98.9% | 540 | 744 | 204 | 37.8% |

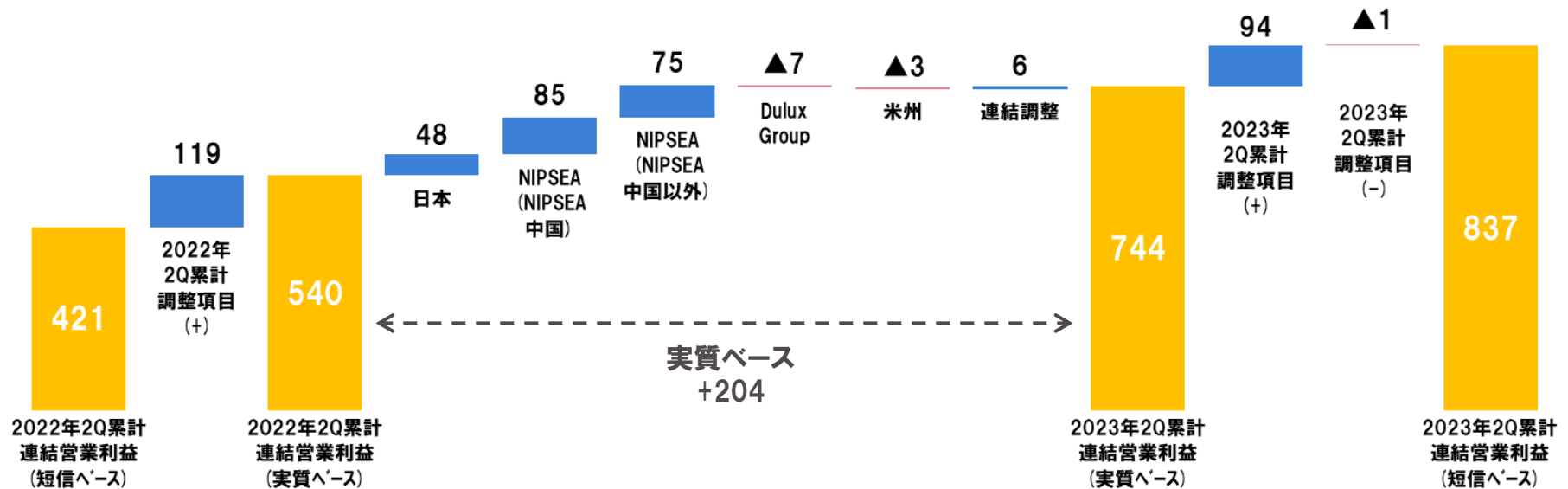
4-3. 売上収益・営業利益分析

(億円)

売上収益



営業利益



4-4. 日本・NIPSEA中国

日本

(億円)

| | 短債ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 自動車用 | 160 | 204 | 27.3% | 160 | 204 | 44 | 27.3% |
| 汎用 | 232 | 238 | 2.9% | 232 | 238 | 7 | 2.9% |
| 工業用 | 193 | 191 | -1.0% | 193 | 191 | -2 | -1.0% |
| ファインケミカル | 42 | 42 | -0.5% | 42 | 42 | -0 | -0.5% |
| その他 ^{※1} | 247 | 298 | 20.4% | 247 | 293 | 46 | 18.6% |
| 合計 | 875 | 973 | 11.3% | 875 | 969 | 94 | 10.8% |
| 営業利益 | 25 | 80 | 214.0% | 30 | 79 | 48 | 158.8% |
| 営業利益率 | 2.9% | 8.2% | 5.3pt | 3.5% | 8.1% | - | 4.6pt |

NIPSEA中国

| | 短債ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 自動車用 | 210 | 224 | 6.9% | 210 | 219 | 10 | 4.5% |
| 汎用 | 1,842 | 2,027 | 10.1% | 1,840 | 1,980 | 140 | 7.6% |
| 工業用 | 116 | 110 | -4.7% | 115 | 108 | -8 | -6.9% |
| その他 ^{※2} | 12 | 10 | -11.2% | 12 | 10 | -2 | -13.2% |
| 合計 | 2,179 | 2,372 | 8.9% | 2,177 | 2,317 | 140 | 6.4% |
| 営業利益 | 62 | 319 | 412.6% | 169 | 254 | 85 | 50.1% |
| 営業利益率 | 2.9% | 13.4% | 10.6pt | 7.8% | 10.9% | - | 3.2pt |

4-5. NIPSEA中国以外・PT Nipsea社 (インドネシア)・Betek Boya社 (トルコ)

(億円)

NIPSEA中国以外^{※1}

※PT Nipsea社 (インドネシア)、Betek Boya社 (トルコ) の業績を含む

| | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 1,222 | 1,357 | 11.1% | 1,222 | 1,457 | 235 | 19.3% |
| 営業利益 | 162 | 230 | 42.5% | 162 | 237 | 75 | 46.5% |
| 営業利益率 | 13.2% | 17.0% | 3.7pt | 13.2% | 16.3% | - | 3.0pt |

PT Nipsea社 (インドネシア)

| | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|---------------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 251 | 301 | 20.1% | 251 | 284 | 34 | 13.5% |
| 営業利益 | 74 | 98 | 33.7% | 74 | 93 | 19 | 26.4% |
| 営業利益率 | 29.4% | 32.7% | 3.3pt | 29.4% | 32.7% | - | 3.3pt |
| 営業利益率 ^{※2} | 29.9% | 33.2% | 3.3pt | 29.9% | 33.2% | - | 3.3pt |

Betek Boya社 (トルコ)^{※1}

| | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|-------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 335 | 335 | -0.3% | 335 | 496 | 161 | 48.0% |
| 営業利益 | 22 | 40 | 84.0% | 22 | 59 | 37 | 168.8% |
| 営業利益率 | 6.5% | 12.0% | 5.5pt | 6.5% | 11.8% | - | 5.3pt |

4-6. DuluxGroup・Cromology社 (欧州)・JUB社 (欧州)

DuluxGroup

※Cromology社・JUB社の業績を含む

(億円)

| | 短債ベース | | | 実質ベース | | | |
|---------------------|-------------------|---------------|------------|-------------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 汎用 | 960 | 1,105 | 15.1% | 960 | 990 | 31 | 3.2% |
| 工業用 | 42 | 44 | 4.3% | 42 | 43 | 1 | 1.2% |
| 塗料周辺 | 469 | 558 | 19.0% | 469 | 514 | 45 | 9.6% |
| 合計 | 1,471 | 1,707 | 16.1% | 1,471 | 1,547 | 76 | 5.2% |
| 営業利益 | 140 ^{※1} | 185 | 32.0% | 163 ^{※1} | 157 | -7 | -4.0% |
| 営業利益率 | 9.5% | 10.8% | 1.3pt | 11.1% | 10.1% | - | -1.0pt |
| 営業利益率 ^{※2} | 11.4% | 11.8% | 0.5pt | 12.1% | 11.1% | - | -1.0pt |

Cromology社 (欧州)

| | 短債ベース | | | 実質ベース | | | |
|---------------------|------------------|---------------|------------|------------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 508 | 554 | 9.1% | 508 | 512 | 4 | 0.8% |
| 営業利益 | 27 ^{※1} | 36 | 31.1% | 39 ^{※1} | 33 | -6 | -14.4% |
| 営業利益率 | 5.4% | 6.5% | 1.1pt | 7.6% | 6.5% | - | -1.2pt |
| 営業利益率 ^{※2} | 9.1% | 8.0% | -1.2pt | 9.1% | 8.0% | - | -1.2pt |

JUB社 (欧州)

| | 短債ベース | | | 実質ベース | | | |
|---------------------|-----------------------------|---------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 ^{※3} | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 ^{※3} | 2023年 2Q累計 ^{※3} | YoY (額) | YoY (%) |
| 売上収益 | 19 | 106 | 459.7% | 19 | 19 | -0 | -1.6% |
| 営業利益 | 1 ^{※1} | 12 | 708.2% | 3 ^{※1} | 3 | 0 | 17.2% |
| 営業利益率 | 7.9% | 11.3% | 3.5pt | 14.5% | 17.3% | - | 2.8pt |
| 営業利益率 ^{※2} | 15.2% | 12.2% | -3.0pt | 15.2% | 18.0% | - | 2.8pt |

※1 Cromology社・JUB社のPPA確定に伴い、遡及修正を実施

(Cromology社:PPAによる無形資産償却費用c.-8億円、PPAに伴う棚卸資産のステップアップ費用c.-11億円、JUB社:PPAによる無形資産償却費用c.-0億円、PPAに伴う棚卸資産のステップアップ費用c.-1億円)

※2 PPAによる無形資産償却、PPAに伴う棚卸資産のステップアップ費用を除く ※3 1ヵ月分の業績

4-7. 米州

(億円)

米州

| | 短信ベース | | | 実質ベース | | | |
|----------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|------------|
| | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (%) | 2022年 2Q累計 | 2023年 2Q累計 | YoY (額) | YoY (%) |
| 自動車用 | 146 | 191 | 31.0% | 146 | 172 | 26 | 17.8% |
| 汎用 | 321 | 321 | -0.2% | 321 | 292 | -29 | -9.0% |
| ファインケミカル | 7 | 8 | 20.8% | 7 | 8 | 1 | 10.2% |
| 合計 | 474 | 520 | 9.7% | 474 | 472 | -2 | -0.5% |
| 営業利益 | 51 | 34 | -31.9% | 35 | 31 | -3 | -9.0% |
| 営業利益率 | 10.7% | 6.6% | -4.1pt | 7.3% | 6.7% | - | -0.6pt |

〈お問い合わせ先〉

日本ペイントホールディングス株式会社 インベスターリレーション部

TEL +81 (0) 50-3131-7419 Email ir_kouhou@nipponpaint.jp

本資料は、作成時点で入手可能な情報に基づき当社で判断したものであり、リスクや不確実性を含んでおります。従いまして実際の業績等は、これらと異なる可能性があります。
万一この情報に基づいて被ったいかなる損害につきましても当社および情報提供者は一切責任を負わないことをご承知おきください。

2023年12月期 第2四半期決算説明資料 参考データ

2023年8月10日
日本ペイントホールディングス株式会社

-目次-

| | |
|---|----|
| 1. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (旧セグメント) | 2 |
| 2. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (新セグメント) | 4 |
| 3. DuluxGroup社・Cromology社・JUB社・Betek Boya社・PT Nipsea社 売上収益・営業利益推移 | 6 |
| 4. 調整項目の内訳 (第2四半期 FY2022 vs FY2023) | 7 |
| 5. 調整項目の内訳 (第2四半期累計 FY2022 vs FY2023) | 9 |
| 6. 主要財務データ | 11 |
| 7. 主要市況データ | 12 |

1. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (旧セグメント)

| (億円) | | 2018年 | | | | | 2019年 | | | | | 2020年 ^{※1} | | | | | 2021年 ^{※1} | | | | |
|---------------------|---------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|---------------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 |
| 日本 | 自動車用 | 115 | 111 | 106 | 121 | 453 | 119 | 114 | 113 | 102 | 449 | 102 | 55 | 89 | 101 | 347 | 102 | 85 | 76 | 89 | 353 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 106 | 120 | 112 | 130 | 468 | 110 | 128 | 126 | 118 | 482 | 103 | 111 | 106 | 117 | 437 | 99 | 119 | 114 | 121 | 454 |
| | 工業用 | 95 | 100 | 100 | 112 | 406 | 100 | 102 | 101 | 104 | 407 | 91 | 84 | 85 | 94 | 353 | 90 | 96 | 96 | 100 | 381 |
| | ファインケミカル | 22 | 22 | 21 | 24 | 89 | 22 | 22 | 22 | 21 | 87 | 20 | 17 | 18 | 24 | 79 | 23 | 24 | 20 | 18 | 84 |
| | その他 ^{※2} | 91 | 106 | 107 | 107 | 412 | 88 | 96 | 101 | 116 | 401 | 92 | 95 | 107 | 111 | 405 | 96 | 91 | 94 | 93 | 374 |
| | 売上収益 | 430 | 459 | 447 | 493 | 1,828 | 438 | 463 | 464 | 461 | 1,826 | 408 | 362 | 403 | 447 | 1,620 | 410 | 415 | 400 | 421 | 1,646 |
| | 営業利益 ^{※3} | 87 | 73 | 59 | 76 | 296 | 81 | 60 | 52 | 42 | 234 | 51 | 18 | 41 | 52 | 161 | 44 | 30 | 14 | 16 | 103 |
| 営業利益率 ^{※3} | 20.3% | 15.9% | 13.3% | 15.5% | 16.2% | 18.4% | 12.9% | 11.3% | 9.1% | 12.8% | 12.5% | 4.9% | 10.1% | 11.6% | 9.9% | 10.7% | 7.1% | 3.4% | 3.7% | 6.3% | |
| 一過性要因 ^{※4} | 23 | - | - | - | 23 | 20 | -9 | -11 | -11 | -10 | - | - | 2 | 0 | 2 | - | - | -1 | -0 | -1 | |
| オセア ニア | 汎用 | - | - | - | - | - | - | - | 66 | 180 | 246 | 170 | 189 | 200 | 211 | 771 | 215 | 216 | 220 | 253 | 904 |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | - | - | 5 | 15 | 20 | 13 | 12 | 16 | 15 | 57 | 16 | 19 | 19 | 20 | 74 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | - | - | 61 | 149 | 210 | 135 | 149 | 186 | 185 | 655 | 184 | 192 | 197 | 212 | 784 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - | 131 | 344 | 476 | 318 | 350 | 403 | 412 | 1,483 | 415 | 427 | 436 | 485 | 1,762 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | - | 28 | 31 | 59 | 33 | 46 | 52 | 22 | 154 | 57 | 53 | 51 | 29 | 190 |
| | 営業利益率 ^{※3} | - | - | - | - | - | - | - | 21.4% | 8.9% | 12.3% | 10.5% | 13.2% | 13.0% | 5.4% | 10.4% | 13.8% | 12.4% | 11.7% | 6.0% | 10.8% |
| 一過性要因 ^{※4} | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4 | -4 | -8 | |
| 米州 | 自動車用 | 72 | 70 | 65 | 67 | 273 | 67 | 67 | 63 | 62 | 259 | 60 | 25 | 64 | 62 | 211 | 62 | 61 | 55 | 55 | 233 |
| | 汎用 (建築) | 100 | 120 | 117 | 109 | 446 | 99 | 127 | 121 | 107 | 454 | 109 | 120 | 124 | 113 | 465 | 112 | 143 | 134 | 129 | 518 |
| | ファインケミカル | 7 | 8 | 8 | 8 | 31 | 8 | 8 | 7 | 8 | 31 | 7 | 6 | 6 | 4 | 24 | 3 | 3 | 2 | 4 | 13 |
| | その他 ^{※2} | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | - | - | - | - | - |
| | 売上収益 | 179 | 198 | 190 | 185 | 752 | 175 | 203 | 191 | 177 | 746 | 177 | 151 | 194 | 179 | 701 | 177 | 207 | 192 | 188 | 764 |
| 営業利益 | 9 | 20 | 13 | 7 | 50 | 6 | 21 | 13 | 10 | 50 | 8 | 4 | 22 | 11 | 45 | 9 | 18 | 12 | -3 | 36 | |
| 営業利益率 ^{※3} | 5.2% | 10.2% | 7.1% | 3.8% | 6.6% | 3.6% | 10.2% | 6.7% | 5.9% | 6.7% | 4.7% | 2.4% | 11.2% | 6.4% | 6.4% | 5.2% | 8.8% | 6.2% | -1.8% | 4.7% | |
| その他 | 自動車用 ^{※5} | 36 | 32 | 28 | 33 | 128 | 32 | 30 | 26 | 30 | 118 | 4 | 1 | 4 | 5 | 14 | 5 | 4 | 3 | 5 | 16 |
| | 汎用 | - | - | - | - | - | - | - | 47 | 42 | 88 | 52 | 41 | 68 | 48 | 210 | 67 | 75 | 66 | 62 | 271 |
| | 工業用 | 1 | 1 | 0 | 1 | 3 | 1 | 0 | 8 | 9 | 18 | 8 | 7 | 10 | 11 | 37 | 11 | 12 | 14 | 14 | 50 |
| | ファインケミカル | 2 | 1 | 2 | 2 | 8 | 2 | 3 | 3 | 3 | 10 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | その他 ^{※2} | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 3 | - | - | - | - | - |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | - | - | 23 | 22 | 46 | 20 | 25 | 33 | 34 | 112 | 36 | 50 | 37 | 47 | 171 |
| | 売上収益 | 39 | 34 | 30 | 36 | 139 | 35 | 33 | 107 | 105 | 280 | 84 | 75 | 117 | 100 | 376 | 119 | 141 | 120 | 128 | 508 |
| 営業利益 | 1 | 1 | -2 | -6 | -5 | -1 | -3 | 8 | -73 | -70 | 11 | 7 | 22 | 15 | 54 | 15 | 14 | 13 | 30 | 71 | |
| 営業利益率 ^{※3} | 3.4% | 2.3% | -6.0% | -15.5% | -3.8% | -2.6% | -10.4% | 7.1% | -69.4% | -24.9% | 13.3% | 8.7% | 18.6% | 14.9% | 14.4% | 12.4% | 9.8% | 10.7% | 23.4% | 14.1% | |
| 一過性要因 ^{※4} | - | - | - | - | - | - | - | - | -78 | -78 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

※1 欧州自動車用事業・インド事業に関しウットラムへの譲渡 (2021年8月10日発表) に伴い非継続事業へ分類したこと、および2021年4Qよりクラウドコンピューティング契約に関する会計方針を変更したことに伴い2020年以降の遡及修正を実施。

2020年1Q・2Q・3Q、2021年1Q・2Q・3Qはプロフォーマ値

※2 その他には船舶・自動車補修等の事業を含む

※3 日本セグメントからの本部費用の調整項目への変更に関し、2019年は実施前、2020年以降は実施後の値を掲載

※4 一過性要因として、従来開示してきた調整項目のうち、補助金・保険金他 (補助金収入・保険金収入・固定資産売却益・国内再編プロジェクト)、M&A関連費用、PPAIに伴う一過性費用、減損損失、貸倒引当金の合計金額を掲載

※5 Nippon Paint Turkey社の自動車用事業

1. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (旧セグメント)

| (億円) | | 2018年 | | | | | 2019年 | | | | | 2020年 ^{※1} | | | | | 2021年 ^{※1} | | | | |
|---------------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 |
| アジア | 自動車用 | 185 | 196 | 176 | 185 | 742 | 165 | 172 | 159 | 175 | 671 | 117 | 113 | 150 | 182 | 563 | 182 | 180 | 158 | 205 | 725 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 546 | 622 | 640 | 502 | 2,311 | 543 | 656 | 653 | 585 | 2,437 | 405 | 660 | 753 | 708 | 2,526 | 788 | 1,047 | 1,078 | 1,012 | 3,924 |
| | 工業用 | 64 | 76 | 75 | 63 | 279 | 65 | 68 | 66 | 57 | 256 | 51 | 58 | 67 | 68 | 244 | 78 | 92 | 85 | 87 | 342 |
| | ファインケミカル | 16 | 18 | 17 | 15 | 66 | 15 | 16 | 15 | 16 | 60 | 12 | 11 | 14 | 17 | 54 | 16 | 17 | 16 | 19 | 68 |
| | その他 ^{※2} | 33 | 37 | 38 | 53 | 160 | 37 | 39 | 42 | 49 | 168 | 32 | 37 | 42 | 46 | 157 | 42 | 52 | 50 | 64 | 208 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13 | 11 | 11 | 34 |
| | 売上収益 | 844 | 949 | 947 | 818 | 3,557 | 825 | 952 | 934 | 881 | 3,592 | 617 | 880 | 1,027 | 1,021 | 3,545 | 1,106 | 1,401 | 1,397 | 1,399 | 5,302 |
| | 営業利益 | 121 | 136 | 148 | 119 | 524 | 115 | 142 | 144 | 107 | 508 | 71 | 145 | 172 | 166 | 553 | 178 | 161 | 106 | 163 | 609 |
| 営業利益率 | 14.3% | 14.3% | 15.7% | 14.6% | 14.7% | 13.9% | 14.9% | 15.4% | 12.2% | 14.1% | 11.5% | 16.4% | 16.7% | 16.2% | 15.6% | 16.1% | 11.5% | 7.6% | 11.6% | 11.5% | |
| 一過性要因 ^{※3} | 19 | 10 | 25 | 18 | 71 | 1 | 7 | 19 | -25 | 2 | 1 | 8 | 3 | 20 | 32 | -11 | 4 | -25 | 13 | -20 | |
| ■アジア内訳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NIPSEA 中国 | 自動車用 | 102 | 110 | 88 | 94 | 394 | 82 | 90 | 75 | 91 | 338 | 55 | 75 | 85 | 102 | 318 | 93 | 98 | 86 | 107 | 384 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 434 | 522 | 532 | 403 | 1,892 | 443 | 554 | 553 | 477 | 2,027 | 315 | 598 | 652 | 595 | 2,160 | 573 | 850 | 921 | 781 | 3,124 |
| | 工業用 | 46 | 58 | 58 | 46 | 209 | 46 | 50 | 48 | 40 | 184 | 33 | 47 | 51 | 51 | 181 | 57 | 71 | 64 | 65 | 257 |
| | その他 ^{※2} | 4 | 4 | 5 | 10 | 23 | 8 | 7 | 7 | 5 | 26 | 4 | 6 | 7 | 7 | 23 | 6 | 7 | 5 | 7 | 26 |
| | 売上収益 | 586 | 694 | 683 | 554 | 2,517 | 579 | 702 | 683 | 612 | 2,575 | 406 | 725 | 795 | 755 | 2,681 | 729 | 1,025 | 1,076 | 960 | 3,791 |
| | 営業利益 | 87 | 106 | 113 | 78 | 384 | 91 | 114 | 113 | 83 | 401 | 47 | 139 | 135 | 118 | 439 | 94 | 100 | 72 | 92 | 359 |
| 営業利益率 | 14.9% | 15.2% | 16.6% | 14.1% | 15.3% | 15.7% | 16.2% | 16.6% | 13.6% | 15.6% | 11.5% | 19.2% | 17.0% | 15.6% | 16.4% | 12.8% | 9.8% | 6.7% | 9.6% | 9.5% | |
| 一過性要因 ^{※3} | 19 | 10 | 25 | 18 | 71 | 1 | 7 | 19 | 1 | 28 | 1 | 7 | 3 | 19 | 29 | 2 | 4 | -25 | 13 | -6 | |
| NIPSEA 中国以外 | 売上収益 | 259 | 255 | 263 | 264 | 1,041 | 246 | 251 | 251 | 270 | 1,017 | 211 | 155 | 232 | 266 | 864 | 376 | 376 | 320 | 438 | 1,511 |
| | 営業利益 | 33 | 30 | 35 | 41 | 140 | 24 | 28 | 30 | 24 | 107 | 24 | 6 | 37 | 48 | 114 | 85 | 61 | 34 | 70 | 250 |
| | 営業利益率 | 13.0% | 11.8% | 13.4% | 15.7% | 13.5% | 9.8% | 11.3% | 12.2% | 9.0% | 10.5% | 11.4% | 3.6% | 15.8% | 17.9% | 13.2% | 22.5% | 16.2% | 10.6% | 16.1% | 16.5% |
| | 一過性要因 ^{※3} | - | - | - | - | - | - | - | - | -26 | -26 | - | 1 | 1 | 1 | 3 | -14 | - | - | - | -14 |
| 調整 | 売上収益 | 非開示 | | | | | 非開示 | | | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | 非開示 | | | | | 非開示 | | | | | -20 | -19 | -22 | -31 | -92 | -56 | -33 | -25 | -19 | -133 |
| | 一過性要因 ^{※3} | 非開示 | | | | | 非開示 | | | | | - | - | -3 | -2 | -5 | -26 | -10 | - | -2 | -39 |
| 連結合計 | 売上収益 | 1,492 | 1,640 | 1,613 | 1,532 | 6,277 | 1,474 | 1,651 | 1,827 | 1,969 | 6,920 | 1,604 | 1,818 | 2,144 | 2,160 | 7,726 | 2,227 | 2,591 | 2,545 | 2,620 | 9,983 |
| | 営業利益 | 219 | 230 | 219 | 197 | 865 | 201 | 218 | 244 | 117 | 781 | 154 | 200 | 286 | 235 | 876 | 247 | 243 | 171 | 215 | 876 |
| | 営業利益率 | 14.7% | 14.0% | 13.6% | 12.9% | 13.8% | 13.6% | 13.2% | 13.4% | 5.9% | 11.3% | 9.6% | 11.0% | 13.4% | 10.9% | 11.3% | 11.1% | 9.4% | 6.7% | 8.2% | 8.8% |
| | 一過性要因 ^{※3} | 42 | 10 | 25 | 18 | 94 | 21 | -2 | 8 | -114 | -87 | 1 | 8 | 2 | 18 | 29 | -37 | -7 | -30 | 6 | -68 |

※1 欧州自動車用事業・インド事業に関しウットラムへの譲渡 (2021年8月10日発表) に伴い非継続事業へ分類したこと、および2021年4Qよりクラウドコンピューティング契約に関する会計方針を変更したことに伴い2020年以降の遡及修正を実施。
2020年1Q・2Q・3Q、2021年1Q・2Q・3Qはプロフォーマ値

※2 その他には船舶・自動車補修等の事業を含む

※3 一過性要因として、従来開示してきた調整項目のうち、補助金・保険金他 (補助金収入・保険金収入・固定資産売却益・国内再編プロジェクト)、M&A関連費用、PPAIに伴う一過性費用、減損損失、貸倒引当金の合計金額を掲載

2. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (新セグメント)

(億円)

| | | 2021年 ^{※1} | | | | | 2022年 ^{※2} | | | | | 2023年 | |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------|-------|------|-------|---------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| 日本 | 自動車用 | 102 | 85 | 76 | 89 | 353 | 87 | 74 | 91 | 100 | 351 | 104 | 100 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 99 | 119 | 114 | 121 | 454 | 104 | 128 | 119 | 127 | 478 | 111 | 127 |
| | 工業用 | 90 | 96 | 96 | 100 | 381 | 91 | 102 | 102 | 105 | 400 | 93 | 98 |
| | ファインケミカル | 23 | 24 | 20 | 18 | 84 | 20 | 23 | 23 | 21 | 86 | 20 | 22 |
| | その他 ^{※3} | 112 | 115 | 117 | 123 | 468 | 117 | 130 | 137 | 160 | 545 | 141 | 156 |
| | 売上収益 | 426 | 439 | 423 | 451 | 1,740 | 418 | 457 | 472 | 513 | 1,861 | 470 | 503 |
| | 営業利益 | 43 | 28 | 12 | 13 | 95 | 3 | 22 | 18 | 10 | 53 | 26 | 53 |
| 営業利益率 | 10.0% | 6.4% | 2.8% | 2.9% | 5.5% | 0.7% | 4.9% | 3.8% | 1.9% | 2.8% | 5.6% | 10.6% | |
| 一過性要因 ^{※4} | - | - | -1 | -0 | -1 | -5 | - | - | -22 | -27 | 0 | - | |
| Dulux Group | 汎用 | 215 | 216 | 220 | 253 | 904 | 443 | 517 | 514 | 526 | 1,999 | 531 | 574 |
| | 工業用 | 16 | 19 | 19 | 20 | 74 | 19 | 23 | 25 | 24 | 91 | 20 | 24 |
| | 塗料周辺 | 184 | 192 | 197 | 212 | 784 | 218 | 251 | 306 | 283 | 1,058 | 266 | 292 |
| | 売上収益 | 415 | 427 | 436 | 485 | 1,762 | 680 | 791 | 845 | 833 | 3,149 | 817 | 890 |
| | 営業利益 | 57 | 53 | 51 | 29 | 190 | 53 | 87 | 92 | 64 | 297 | 73 | 112 |
| | 営業利益率 | 13.8% | 12.4% | 11.7% | 6.0% | 10.8% | 7.8% | 11.0% | 10.9% | 7.7% | 9.4% | 8.9% | 12.6% |
| | 一過性要因 ^{※4} | - | - | -4 | -4 | -8 | -20 | -3 | 7 | -1 | -17 | -0 | 13 |

■DuluxGroup内訳

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Dulux Group社 | 汎用 | 215 | 216 | 220 | 253 | 904 | 237 | 245 | 273 | 291 | 1,046 | 267 | 266 |
| | 工業用 | 16 | 19 | 19 | 20 | 74 | 19 | 23 | 25 | 24 | 91 | 20 | 24 |
| | 塗料周辺 | 184 | 192 | 197 | 212 | 784 | 198 | 222 | 260 | 248 | 928 | 227 | 244 |
| | 売上収益 | 415 | 427 | 436 | 485 | 1,762 | 454 | 491 | 558 | 563 | 2,066 | 514 | 533 |
| | 営業利益 | 57 | 53 | 51 | 29 | 190 | 53 | 58 | 76 | 68 | 255 | 61 | 76 |
| | 営業利益率 | 13.8% | 12.4% | 11.7% | 6.0% | 10.8% | 11.7% | 11.8% | 13.7% | 12.0% | 12.3% | 11.8% | 14.3% |
| 一過性要因 ^{※4} | - | - | -4 | -4 | -8 | -9 | -2 | 10 | -1 | -2 | -0 | 13 | |
| Cromology社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | 226 | 281 | 238 | 229 | 975 | 256 | 298 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | -1 | 28 | 15 | -1 | 41 | 7 | 28 |
| | 営業利益率 | - | - | - | - | - | -0.2% | 9.9% | 6.3% | -0.6% | 4.2% | 2.9% | 9.5% |
| | 一過性要因 ^{※4} | - | - | - | - | - | -11 | - | - | - | -11 | - | - |
| JUB社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | 19 | 49 | 41 | 109 | 47 | 58 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 | -2 | 1 | 5 | 7 |
| | 営業利益率 | - | - | - | - | - | - | 7.9% | 2.4% | -4.9% | 0.6% | 9.9% | 12.5% |
| | 一過性要因 ^{※4} | - | - | - | - | - | - | -1 | -3 | - | -4 | - | - |

※1 ①欧州自動車用事業・インド事業に関しウットラムへの譲渡 (2021年8月10日発表) に伴い非継続事業へ分類したこと、②2021年4Qよりクラウドコンピューティング契約に関する会計方針を変更したこと、③PT Nipsea社 (インドネシア) においてPPAが確定したこと、④2022年1Qよりセグメント区分を変更したことに伴い、2021年1Q・2Qの遡及修正を実施。②、④に伴い、2021年3Qの遡及修正を実施。

④に伴い2021年4Q・通期の遡及修正を実施。2021年4Qについては、プロフォーマ値

※2 Cromology社およびJUB社においてPPAが確定したことに伴い、2022年1Q・2Q・3Q・4Qの遡及修正を実施。2022年3Q・4Qについては、プロフォーマ値

※3 船舶 (海外を含む)・自動車補修等の事業を含む

※4 一過性要因として、従来開示してきた調整項目のうち、補助金・保険金他 (補助金収入・保険金収入・固定資産売却益・国内再編プロジェクト・和解金収入)、M&A関連費用、PPAに伴う一過性費用、減損損失、賞倒引当金、条件付対価の公正価値変動の合計金額を掲載

2. セグメント別 売上収益・営業利益推移 (新セグメント)

| (億円) | | 2021年 ^{※1} | | | | | 2022年 ^{※2} | | | | | 2023年 | |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| NIPSEA ^{※5} | 自動車用 | 186 | 184 | 160 | 210 | 741 | 212 | 203 | 245 | 305 | 965 | 218 | 240 |
| | 汎用(建築・重防食) | 855 | 1,122 | 1,144 | 1,074 | 4,195 | 1,118 | 1,402 | 1,497 | 1,123 | 5,140 | 1,323 | 1,464 |
| | 工業用 | 89 | 104 | 99 | 101 | 393 | 94 | 115 | 108 | 146 | 463 | 97 | 101 |
| | ファインケミカル | 16 | 17 | 16 | 19 | 68 | 21 | 20 | 22 | 24 | 87 | 21 | 23 |
| | その他 ^{※3} | 26 | 28 | 26 | 34 | 115 | 29 | 35 | 37 | 38 | 138 | 37 | 51 |
| | 塗料周辺 | 36 | 63 | 48 | 58 | 205 | 63 | 89 | 80 | 60 | 292 | 84 | 69 |
| | 売上収益 | 1,208 | 1,518 | 1,493 | 1,496 | 5,716 | 1,536 | 1,865 | 1,989 | 1,696 | 7,085 | 1,780 | 1,949 |
| | 営業利益 | 195 | 177 | 121 | 196 | 688 | 165 | 59 | 277 | 226 | 727 | 246 | 303 |
| 営業利益率 | 16.1% | 11.6% | 8.1% | 13.1% | 12.0% | 10.7% | 3.2% | 13.9% | 13.3% | 10.3% | 13.8% | 15.6% | |
| 一過性要因 ^{※4} | -11 | 4 | -25 | 13 | -20 | 4 | -110 | 33 | 4 | -70 | 3 | 56 | |

■NIPSEA内訳

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| NIPSEA 中国 | 自動車用 | 93 | 98 | 86 | 107 | 384 | 110 | 100 | 119 | 173 | 501 | 96 | 128 |
| | 汎用(建築・重防食) | 573 | 850 | 921 | 781 | 3,124 | 793 | 1,049 | 1,119 | 781 | 3,742 | 932 | 1,095 |
| | 工業用 | 57 | 71 | 64 | 65 | 257 | 54 | 62 | 63 | 63 | 241 | 52 | 58 |
| | その他 ^{※3} | 6 | 7 | 5 | 7 | 26 | 6 | 5 | 6 | 6 | 24 | 5 | 6 |
| | 売上収益 | 729 | 1,025 | 1,076 | 960 | 3,791 | 963 | 1,216 | 1,307 | 1,022 | 4,507 | 1,085 | 1,287 |
| | 営業利益 | 94 | 100 | 72 | 92 | 359 | 80 | -18 | 190 | 97 | 349 | 142 | 176 |
| 営業利益率 | 12.8% | 9.8% | 6.7% | 9.6% | 9.5% | 8.3% | -1.4% | 14.6% | 9.5% | 7.8% | 13.1% | 13.7% | |
| 一過性要因 ^{※4} | 2 | 4 | -25 | 13 | -6 | 4 | -110 | 33 | 4 | -70 | 3 | 56 | |
| NIPSEA 中国以外 ^{※5} | 売上収益 | 479 | 493 | 417 | 536 | 1,925 | 573 | 648 | 682 | 674 | 2,578 | 695 | 662 |
| | 営業利益 | 101 | 76 | 49 | 103 | 330 | 85 | 76 | 87 | 129 | 378 | 103 | 127 |
| | 営業利益率 | 21.1% | 15.5% | 11.7% | 19.3% | 17.1% | 14.9% | 11.8% | 12.8% | 19.1% | 14.6% | 14.9% | 19.2% |
| | 一過性要因 ^{※4} | -14 | - | - | - | -14 | - | - | - | - | - | - | - |
| 米州 | 自動車用 | 62 | 61 | 55 | 55 | 233 | 70 | 76 | 91 | 86 | 323 | 92 | 99 |
| | 汎用(建築・重防食) | 112 | 143 | 134 | 129 | 518 | 143 | 178 | 178 | 158 | 657 | 138 | 182 |
| | ファインケミカル | 3 | 3 | 2 | 4 | 13 | 4 | 3 | 4 | 5 | 15 | 4 | 4 |
| | 売上収益 | 177 | 207 | 192 | 188 | 764 | 216 | 257 | 273 | 249 | 995 | 234 | 285 |
| | 営業利益 | 9 | 18 | 12 | -3 | 36 | 9 | 42 | 22 | 8 | 81 | 7 | 27 |
| 営業利益率 | 5.2% | 8.8% | 6.2% | -1.8% | 4.7% | 4.0% | 16.3% | 8.0% | 3.3% | 8.1% | 3.2% | 9.5% | |
| 一過性要因 ^{※4} | - | - | - | - | - | - | 16 | 2 | 0 | 18 | - | - | |
| 調整 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | -57 | -33 | -25 | -19 | -134 | -10 | -8 | -12 | -8 | -39 | -3 | -7 |
| | 一過性要因 ^{※4} | -26 | -10 | - | -2 | -39 | - | - | - | -0 | -0 | 3 | - |
| 連結合計 | 売上収益 | 2,227 | 2,591 | 2,545 | 2,620 | 9,983 | 2,851 | 3,370 | 3,579 | 3,291 | 13,090 | 3,302 | 3,627 |
| | 営業利益 | 247 | 243 | 171 | 215 | 876 | 219 | 202 | 397 | 301 | 1,119 | 349 | 488 |
| | 営業利益率 | 11.1% | 9.4% | 6.7% | 8.2% | 8.8% | 7.7% | 6.0% | 11.1% | 9.1% | 8.5% | 10.6% | 13.5% |
| | 一過性要因 ^{※4} | -37 | -7 | -30 | 6 | -68 | -22 | -97 | 42 | -20 | -97 | 6 | 68 |

※1 ①欧州自動車用事業・インド事業に関しウツラムへの譲渡(2021年8月10日発表)に伴い非継続事業へ分類したこと、②2021年4Qよりクラウドコンピューティング契約に関する会計方針を変更したこと、

③PT Nipsea社(インドネシア)においてPPAが確定したこと、④2022年1Qよりセグメント区分を変更したことに伴い、2021年1Q・2Qの遡及修正を実施。②、④に伴い、2021年3Qの遡及修正を実施。

④に伴い2021年4Q・通期の遡及修正を実施。2021年4Qについては、プロフォーマ値

※2 Cromology社およびJUB社においてPPAが確定したことに伴い、2022年1Q・2Q・3Q・4Qの遡及修正を実施。2022年3Q・4Qについては、プロフォーマ値

※3 自動車補修等の事業を含む

※4 一過性要因として、従来開示してきた調整項目のうち、補助金・保険金他(補助金収入・保険金収入・固定資産売却益・国内再編プロジェクト・和解金収入)、M&A関連費用、PPAに伴う一過性費用、減損損失、賞引当金、条件付対価の公正価値変動の合計金額を掲載

※5 2022年2Qより、トルコ子会社に対する超インフレ会計を適用。2022年、2023年1Q・2Qは適用後の数値

3. DuluxGroup社・Cromology社・JUB社・Betek Boya社・PT Nipsea社 売上収益・営業利益推移

| (億円) | | 2020年 ^{※1} | | | | | 2021年 ^{※1} | | | | | 2022年 ^{※1} | | | | | 2023年 ^{※1} | |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|--------|--------|-------|--------|---------------------|--------|--------|-------|--------|---------------------|--------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| DuluxGroup (連結) | 売上収益 | 318 | 350 | 403 | 412 | 1,483 | 415 | 427 | 436 | 485 | 1,762 | 680 | 791 | 845 | 833 | 3,149 | 817 | 890 |
| | 営業利益 | 33 | 46 | 52 | 22 | 154 | 57 | 53 | 51 | 29 | 190 | 53 | 87 | 92 | 64 | 297 | 73 | 112 |
| | 営業利益率 | 10.5% | 13.2% | 13.0% | 5.4% | 10.4% | 13.8% | 12.4% | 11.7% | 6.0% | 10.8% | 7.8% | 11.0% | 10.9% | 7.7% | 9.4% | 8.9% | 12.6% |
| DuluxGroup社 (豪州) | 売上収益 | 318 | 350 | 403 | 412 | 1,483 | 415 | 427 | 436 | 485 | 1,762 | 454 | 491 | 558 | 563 | 2,066 | 514 | 533 |
| | 営業利益 | 33 | 46 | 52 | 22 | 154 | 57 | 53 | 51 | 29 | 190 | 53 | 58 | 76 | 68 | 255 | 61 | 76 |
| | 営業利益率 | 10.5% | 13.2% | 13.0% | 5.4% | 10.4% | 13.8% | 12.4% | 11.7% | 6.0% | 10.8% | 11.7% | 11.8% | 13.7% | 12.0% | 12.3% | 11.8% | 14.3% |
| Cromology社 (欧州) | 売上収益 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | 226 | 281 | 238 | 229 | 975 | 256 | 298 |
| | 営業利益 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | -1 | 28 | 15 | -1 | 41 | 7 | 28 |
| | 営業利益率 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | -0.2% | 9.9% | 6.3% | -0.6% | 4.2% | 2.9% | 9.5% |
| JUB社 (欧州) | 売上収益 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | | 19 | 49 | 41 | 109 | 47 | 58 |
| | 営業利益 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | | 1 | 1 | -2 | 1 | 5 | 7 |
| | 営業利益率 | 連結前 | | | | | 連結前 | | | | | | 7.9% | 2.4% | -4.9% | 0.6% | 9.9% | 12.5% |
| Betek Boya (トルコ) ^{※2} | 売上収益 | 80 | 74 | 113 | 95 | 362 | 114 | 137 | 117 | 123 | 492 | 136 | 200 | 201 | 168 | 705 | 169 | 165 |
| | 営業利益 | 10 | 6 | 20 | 13 | 49 | 15 | 15 | 15 | 29 | 75 | 9 | 13 | 11 | 28 | 61 | 2 | 38 |
| | 営業利益率 | 12.4% | 8.3% | 18.0% | 13.6% | 13.6% | 13.1% | 11.0% | 13.2% | 23.7% | 15.2% | 6.4% | 6.6% | 5.5% | 16.8% | 8.7% | 1.4% | 22.8% |
| PT Nipsea社 (インドネシア) | 売上収益 | 連結前 | | | | | 99 | 97 | 81 | 117 | 395 | 131 | 119 | 136 | 137 | 523 | 163 | 138 |
| | 営業利益 | 連結前 | | | | | 25 | 32 | 20 | 41 | 118 | 42 | 32 | 39 | 54 | 167 | 55 | 43 |
| | 営業利益率 | 連結前 | | | | | 25.2% | 32.3% | 24.1% | 35.4% | 29.7% | 31.9% | 26.5% | 29.0% | 39.5% | 31.9% | 33.9% | 31.3% |
| 為替レート (期中平均) | 円/米ドル | 109.1 | 108.2 | 107.2 | | 106.4 | 107.1 | 108.5 | 109.1 | | 110.4 | 117.8 | 124.5 | 129.5 | | 132.1 | 133.4 | 136.5 |
| | 円/人民元 | 15.5 | 15.3 | 15.3 | | 15.4 | 16.5 | 16.8 | 16.9 | | 17.1 | 18.6 | 19.1 | 19.5 | | 19.5 | 19.4 | 19.6 |
| | 円/豪ドル | 70.5 | 71.1 | 72.8 | | 73.7 | 82.6 | 83.4 | 82.4 | | 82.7 | 85.2 | 88.9 | 90.7 | | 91.2 | 91.2 | 91.6 |
| | 円/ユーロ | - | - | - | | - | - | - | - | | - | 131.6 | 135.2 | 136.6 | | 138.5 | 144.0 | 147.9 |
| | 円/トルコリラ ^{※3} | 17.5 | 16.6 | 15.8 | | 15.2 | 14.0 | 13.5 | 13.3 | | 12.5 | 8.4 | 8.3 | 7.8 | | 7.1 | 7.0 | 5.6 |
| | 円/インドネシアルピア | - | - | - | | - | 0.0075 | 0.0076 | 0.0076 | | 0.0077 | 0.0082 | 0.0086 | 0.0088 | | 0.0088 | 0.0089 | 0.0091 |

※1 各社業績は、Cromology社・JUB社を除きセグメントベース（内部取引消去後、PPA反映後）を掲載。Cromology社は内部取引消去前、PPA確定後（2022年、2023年1Q・2Q。なお、2022年3Q・4Qはプロフォーマ値）。JUB社は内部取引消去前、PPA確定後（2022年、2023年1Q・2Q。なお、2022年3Q・4Qはプロフォーマ値）。またDuluxGroup社は2019年9月、BetekBoya社は2019年7月、PT Nipsea社は2021年1月、Cromology社は2022年1月、JUB社は2022年6月より当社業績に連結

※2 セグメント区分の変更により、セグメント間取引がセグメント内取引に変わった影響に伴い、2021年1Q以降の数値に関して遡及修正を実施
また2022年2Qより、トルコ子会社に対する超インフレ会計を適用。2022年、2023年1Q・2Qは適用後の数値

※3 超インフレ会計の適用に伴い、2022年以降は期末日レートを適用

4. 調整項目の内訳 (第2四半期 FY2022 vs FY2023)

| (億円) | | 2022年 2Q | | | | | 2023年 2Q | | | | | |
|------------------------|-------------------|----------|--------------------|-------------|-----------|------------|----------|------|--------------------|-------------|-----------|------------|
| | | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 |
| 日本 | 自動車用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 汎用 (建築・重防食) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | その他 ^{※2} | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Dulux Group (連結) | 汎用 | - | - | - | - | - | 19 | - | - | - | 26 | 45 |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | -0 | - | - | - | - | -0 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 13 | 14 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | 21 | - | - | - | 38 | 59 |
| | 営業利益 | - | -0 | -2 | - | -1 | -3 | 2 | 13 | -1 | - | 19 |
| ■DuluxGroup内訳 | | | | | | | | | | | | |
| Dulux Group社 | 汎用 | - | - | - | - | - | -2 | - | - | - | - | -2 |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | -0 | - | - | - | - | -0 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | -1 | - | - | - | - | -1 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | -3 | - | - | - | - | -3 |
| | 営業利益 | - | -0 | -2 | - | -2 | 0 | 13 | -1 | - | - | 13 |
| Cromology社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | 22 | - | - | - | - | 22 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 |
| JUB社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 38 | 40 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | -1 | -1 | 0 | - | - | 4 | 4 |

※1 補助金等は補助金、保険金収入、固定資産売却益などを含む

※2 船舶 (海外を含む)・自動車補修等の事業を含む

4. 調整項目の内訳 (第2四半期 FY2022 vs FY2023)

| (億円) | | 2022年 2Q | | | | | 2023年 2Q | | | | | | |
|--------|-------------------|----------|--------------------|-------------|-----------|------------|----------|------|--------------------|-------------|-----------|------------|------|
| | | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 |
| NIPSEA | 自動車用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 3 | - | - | - | - | 3 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 1 | - | - | - | - | 1 | -58 | - | - | - | - | -58 |
| | 工業用 | 0 | - | - | - | - | 0 | -11 | - | - | - | - | -11 |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| | その他 ^{※2} | 0 | - | - | - | - | 0 | 2 | - | - | - | - | 2 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | - | -44 | - | - | - | - | -44 |
| | 売上収益 | 1 | - | - | - | - | 1 | -107 | - | - | - | - | -107 |
| 営業利益 | - | 3 | - | -113 | - | -110 | -15 | 56 | - | - | - | 41 | |

■NIPSEA内訳

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|-------------------|----|----|------|------|------|-----|------|----|----|---|----|------|
| NIPSEA 中国 | 自動車用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 1 | - | - | - | - | 1 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 1 | - | - | - | - | 1 | 4 | - | - | - | - | 4 |
| | 工業用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | - | - | 0 |
| | その他 ^{※2} | 0 | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | - | - | 0 |
| | 売上収益 | 1 | - | - | - | - | 1 | 5 | - | - | - | - | 5 |
| 営業利益 | - | 3 | - | -113 | - | -110 | 0 | 56 | - | - | - | 56 | |
| NIPSEA 中国以外 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | -111 | - | - | - | - | -111 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | -15 | - | - | - | - | -15 |
| 米州 | 自動車用 | - | - | - | - | - | - | 7 | - | - | - | - | 7 |
| | 汎用 (建築・重防食) | - | - | - | - | - | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | 20 | - | - | - | - | 20 |
| 営業利益 | - | 16 | - | - | - | 16 | 2 | - | - | - | - | 2 | |
| 調整 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | -0 | - | - | - | - | -0 |
| 連結合計 | 売上収益 | 1 | - | - | - | - | 1 | -65 | - | - | - | 38 | -27 |
| | 営業利益 | - | 19 | -2 | -113 | -1 | -97 | -10 | 69 | -1 | - | 4 | 62 |

※1 補助金等は補助金、保険金収入、固定資産売却益などを含む

※2 自動車補修等の事業を含む

5. 調整項目の内訳 (第2四半期累計 FY2022 vs FY2023)

| (億円) | | 2022年 2Q累計 | | | | | 2023年 2Q累計 | | | | | |
|------------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------|-----------|------------|------------|------|--------------------|-------------|-----------|------------|
| | | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 |
| 日本 | 自動車用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 汎用 (建築・重防食) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | その他 ^{※2} | - | - | - | - | - | - | 4 | - | - | - | 4 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | 4 | - | - | - | - | 4 |
| | 営業利益 | - | -5 | - | - | - | 0 | 0 | - | - | - | 1 |
| Dulux Group (連結) | 汎用 | - | - | - | - | - | 55 | - | - | - | 60 | 115 |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | 19 | - | - | - | 26 | 44 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | 75 | - | - | - | 86 | 160 |
| | 営業利益 | - | -2 | -9 | - | -13 | 7 | 13 | -1 | - | 9 | 28 |
| ■DuluxGroup内訳 | | | | | | | | | | | | |
| Dulux Group社 | 汎用 | - | - | - | - | - | 16 | - | - | - | - | 16 |
| | 工業用 | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | 14 | - | - | - | - | 14 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | 31 | - | - | - | - | 31 |
| | 営業利益 | - | -2 | -9 | - | -11 | 4 | 13 | -1 | - | - | 17 |
| Cromology社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | 42 | - | - | - | - | 42 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | -11 | 3 | - | - | - | - | 3 |
| JUB社 | 売上収益 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 86 | 87 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | -1 | 0 | - | - | - | 9 | 9 |

※1 補助金等は補助金、保険金収入、固定資産売却益、NPCS設立に伴う登録免許税、和解金収入などを含む

※2 船舶 (海外を含む)・自動車補修等の事業を含む

5. 調整項目の内訳 (第2四半期累計 FY2022 vs FY2023)

| (億円) | | 2022年 2Q累計 | | | | | | 2023年 2Q累計 | | | | | |
|------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------|-----------|------------|------|------------|--------------------|-------------|-----------|------------|------|
| | | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 | 為替影響 | 補助金等 ^{※1} | M&A 関連費用 | 貸倒 引当金 | 新規連結 影響 | 合計 |
| NIPSEA | 自動車用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 16 | - | - | - | - | 16 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 2 | - | - | - | - | 2 | -3 | - | - | - | - | -3 |
| | 工業用 | 0 | - | - | - | - | 0 | -10 | - | - | - | - | -10 |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 |
| | その他 ^{※2} | 0 | - | - | - | - | 0 | 6 | - | - | - | - | 6 |
| | 塗料周辺 | - | - | - | - | - | - | -56 | - | - | - | - | -56 |
| | 売上収益 | 2 | - | - | - | - | 2 | -45 | - | - | - | - | -45 |
| 営業利益 | - | 7 | - | -113 | - | -107 | 0 | 58 | - | - | - | 59 | |
| ■NIPSEA内訳 | | | | | | | | | | | | | |
| NIPSEA 中国 | 自動車用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 5 | - | - | - | - | 5 |
| | 汎用 (建築・重防食) | 2 | - | - | - | - | 2 | 47 | - | - | - | - | 47 |
| | 工業用 | 0 | - | - | - | - | 0 | 3 | - | - | - | - | 3 |
| | その他 ^{※2} | 0 | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | - | - | 0 |
| | 売上収益 | 2 | - | - | - | - | 2 | 55 | - | - | - | - | 55 |
| 営業利益 | - | 7 | - | -113 | - | -107 | 7 | 58 | - | - | - | 65 | |
| NIPSEA 中国以外 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | -100 | - | - | - | - | -100 |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | -6 | - | - | - | - | -6 |
| 米州 | 自動車用 | - | - | - | - | - | - | 19 | - | - | - | - | 19 |
| | 汎用 (建築・重防食) | - | - | - | - | - | - | 28 | - | - | - | - | 28 |
| | ファインケミカル | - | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | 48 | - | - | - | - | 48 |
| 営業利益 | - | 16 | - | - | - | 16 | 3 | - | - | - | - | 3 | |
| 調整 | 売上収益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 営業利益 | - | - | - | - | - | - | -0 | 3 | - | - | - | 3 |
| 連結合計 | 売上収益 | 2 | - | - | - | - | 2 | 82 | - | - | - | 86 | 167 |
| | 営業利益 | - | 16 | -9 | -113 | -13 | -119 | 11 | 75 | -1 | - | 9 | 93 |

※1 補助金等は補助金、保険金収入、固定資産売却益、NPCS設立に伴う登録免許税、和解金収入などを含む

※2 自動車補修等の事業を含む

6. 主要財務データ

【設備投資・減価償却・研究開発費】

| (億円) | | 2022年 2Q | 2023年 2Q |
|-------|--------|-------------|-------------|
| 設備投資 | 有形固定資産 | 113 | 114 |
| | 無形資産 | 3 | 2 |
| | 合計 | 116 | 115 |
| 減価償却費 | 有形固定資産 | 85 | 99 |
| | 無形資産 | 26 | 28 |
| | 合計 | 111 | 127 |
| 研究開発費 | | 72 | 73 |

【その他経営指標】

| | 2022年 12月末 | 2023年 6月末 |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 親会社所有者帰属持分比率(%) | 47.0 | 50.1 |
| ネットデット ^{※1} (億円) | 5,744 | 5,491 |
| EPS(円) | 33.82 | 25.93 |

※1 ネットデット=社債及び借入金(流動・非流動)+その他の金融負債(流動・非流動)
-現金及び現金同等物-その他の金融資産(流動)

【連結損益計算書 為替換算レート】 ※期中平均レート

| | 2021年 通期 | 2022年 通期 | 2023年 2Q | 2023年 通期予想 (2月時点) | 2023年 通期予想 (8月時点) |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 円/米ドル | 110.4 | 132.1 | 136.5 | 125.0 | 137.8 |
| 円/人民元 | 17.1 | 19.5 | 19.6 | 19.0 | 19.4 |
| 円/豪ドル | 82.7 | 91.2 | 91.6 | 90.0 | 93.3 |
| 円/ユーロ | 130.4 | 138.5 | 147.9 | 140.7 | 152.3 |
| 円/トルコリラ ^{※2} | 12.5 | 7.1 | 5.6 | 6.6 | 5.2 |
| 円/インドネシアルピア | 0.0077 | 0.0088 | 0.0091 | 0.0083 | 0.0092 |

※2 超インフレ会計の適用に伴い2022年通期、2023年2Qは期末日レートを適用

【連結財務状態計算書 為替換算レート】 ※期末日レート

| | 2022年 12月末 | 2023年 6月末 |
|-------------|---------------|--------------|
| 円/米ドル | 132.7 | 145.0 |
| 円/人民元 | 19.0 | 20.0 |
| 円/豪ドル | 89.6 | 95.8 |
| 円/ユーロ | 141.4 | 157.6 |
| 円/トルコリラ | 7.1 | 5.6 |
| 円/インドネシアルピア | 0.0085 | 0.0096 |

7. 主要市況データ

| <塗料市況> | 2020年 | | | | | 2021年 | | | | | 2022年 | | | | | 2023年 | |
|----------------------------|-------|----|----|----|-----|-------|----|----|----|-----|-------|----|----|----|-----|-------|----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| 日本-販売数量 ^{※1} (万t) | 40 | 36 | 38 | 42 | 156 | 40 | 40 | 40 | 41 | 161 | 39 | 39 | 38 | 40 | 155 | 37 | 24 |

※1 日本塗料工業会発表、2023年2Qは4-5月

| <自動車生産台数 ^{※2} > (万台) | 2020年 | | | | | 2021年 | | | | | 2022年 | | | | | 2023年 | | |
|----------------------------------|-------|-----|-----|-----|-------|-------|-----|-----|-----|-------|-------|-----|-----|-----|-------|-------|-----|-----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | |
| 日本 | 225 | 120 | 201 | 228 | 774 | 215 | 186 | 155 | 188 | 744 | 186 | 158 | 192 | 207 | 743 | 209 | 205 | |
| 中国 | 321 | 603 | 638 | 774 | 2,335 | 579 | 572 | 545 | 671 | 2,368 | 617 | 546 | 732 | 720 | 2,615 | 588 | 644 | |
| 北米 | アメリカ | 247 | 93 | 270 | 253 | 862 | 247 | 215 | 204 | 222 | 888 | 238 | 241 | 251 | 246 | 976 | 259 | 270 |
| | メキシコ | 93 | 28 | 91 | 91 | 304 | 82 | 78 | 69 | 72 | 301 | 85 | 81 | 85 | 80 | 331 | 93 | 96 |
| | カナダ | 38 | 17 | 41 | 41 | 136 | 32 | 25 | 22 | 26 | 105 | 32 | 32 | 29 | 30 | 123 | 37 | 38 |
| 合計 | 378 | 138 | 402 | 385 | 1,302 | 361 | 318 | 295 | 320 | 1,294 | 355 | 355 | 365 | 355 | 1,430 | 389 | 403 | |

※2 日本:2019年以前はマークラインズ発表、2020年以降はIHS Markit発表、中国:2019年以前は中国汽车工業協会発表、2020年以降はIHS Markit発表、北米:IHS Markit発表

| <その他の市況・日本> | 2020年 | | | | | 2021年 | | | | | 2022年 | | | | | 2023年 | |
|----------------------------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|-------|------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| 新設住宅着工戸数(万戸) ^{※3} | 19.4 | 20.5 | 21.0 | 20.7 | 81.5 | 19.1 | 22.1 | 22.5 | 22.0 | 85.6 | 20.0 | 21.8 | 22.5 | 21.6 | 86.0 | 20.2 | 20.8 |
| 建設機械生産台数(万台) ^{※4} | 9.6 | 8.4 | 8.4 | 9.9 | 36.3 | 10.3 | 11.2 | 10.6 | 11.4 | 43.6 | 11.9 | 10.7 | 11.7 | 11.9 | 46.3 | 11.1 | 7.3 |
| 工作機械生産台数(万台) ^{※5} | 1.2 | 1.0 | 1.1 | 1.3 | 4.6 | 1.7 | 1.9 | 1.5 | 1.6 | 6.8 | 1.9 | 1.7 | 1.7 | 1.6 | 7.0 | 1.7 | 1.0 |

※3 国土交通省発表 ※4 日本建設機械工業会発表、2023年2Qは4-5月 ※5 日本工作機械工業会発表、2023年2Qは4-5月

| <ナフサ価格(当社推定)> | 2020年 | | | | | 2021年 | | | | | 2022年 | | | | | 2023年 | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q |
| 国産ナフサ(円/KL) | 44,800 | 25,000 | 30,200 | 31,300 | 32,900 | 38,800 | 47,700 | 53,500 | 62,800 | 50,100 | 64,600 | 86,000 | 81,400 | 72,400 | 76,000 | 66,400 | 67,400 |