

2016年度<平成28年12月期> 第2四半期決算 補足資料

[対象期間]

国内:2016年 4～9月

海外:2016年 1～6月

2016年11月9日

日本ペイントホールディングス株式会社

第2四半期累計決算の概要(前年同期比)

【全体】 **減収** : 為替影響大。実質的にはアジア・米州を中心に増収
増益 : 各地域で展開する原価低減活動が奏功

【日本】 **減収** : 自動車用・工業用で伸長も船舶用・設備販売で減少
増益^{※1} : 原価低減活動が奏功

※1 海外グループ会社からの配当を除く
(FY15 1H 162.4億円、FY16 1H 4.3億円)

【アジア】 **減収** : 現地通貨ベースでは増収も為替影響大
増益 : 各国の原価低減活動が奏功

<中国> 自動車用・建築用が好調

<その他アジア> 自動車用・建築用が牽引

為替影響を除くと増収

【米州】 **増収** : 米国自動車用市況好調、バンパー用塗料売上高拡大、
メキシコビジネスの寄与開始
増益 : 原価低減活動が奏功

【その他】 **増収** : B&K^{※2} 連結化による売上高増加、欧州OEM向け売上高拡大
減益 : B&K連結化に伴う販売管理費(のれん償却費等)の増加

※2 ドイツ塗料メーカー Bollig & Kemper

連結P/L

連結P/L

小数点第2位以下の値は四捨五入で表記(以下同じ)

(億円)

	FY16 2Q	FY15 2Q	増減額	増減額の内訳		
				為替影響	特殊要因 ^{※2}	実質増減
売上高	2,544.4	2,632.7	-88.3	-210.4	25.5	96.6
営業利益	379.6	320.5	59.1	-26.6	-3.7	89.4
営業利益率	14.9%	12.2%	2.7pp	-	-	-
経常利益	356.1	336.9	19.2	-28.6	-2.2	50.0
当期純利益 ^{※1}	166.1	132.8	33.3			

※1 親会社株主に帰属する当期純利益

※2 B&K連結化

<ご参考> 減価償却費・のれん償却費

(億円)

	FY16 2Q	FY15 2Q
減価償却 ^{※3} (有形資産+無形資産)	72.0	79.1
のれん償却	47.9	51.1
合計額	119.9	130.2

※3 アジア新規連結による無形固定資産償却費を含む

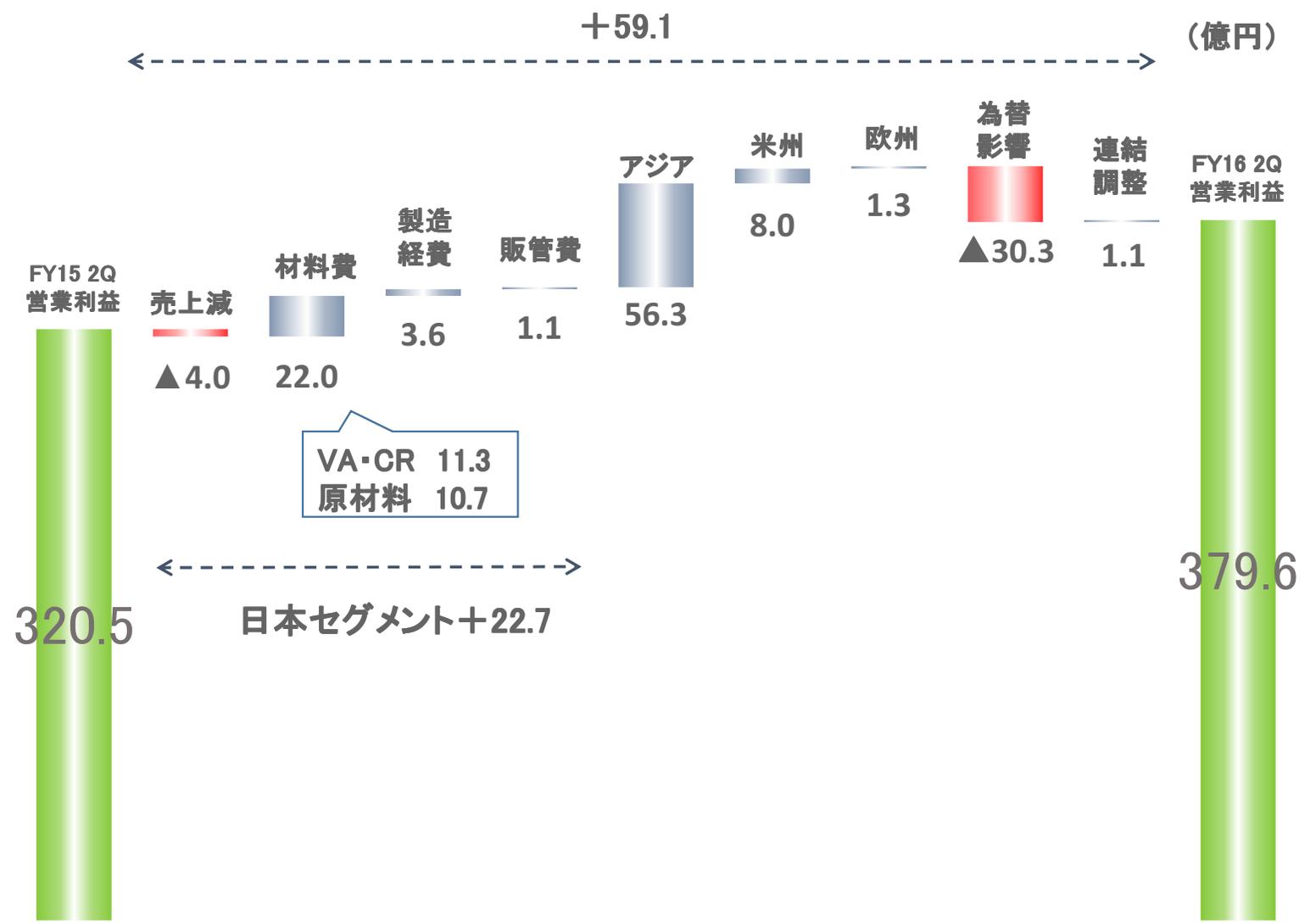
<ご参考> EPS

(円)

	FY16 2Q	FY15 2Q	備考
Standard	51.8	41.4	-
IFRSベース	66.7	57.3	(当期純利益+のれん償却費) ÷期中平均株式
CASHベース	72.8	64.0	(当期純利益+のれん償却費+ 無形固定資産償却費 ^{※4})÷期中平均株式

※4 アジア新規連結による無形固定資産償却費

連結営業利益 増減分析(前年同期比)



地域別 連結売上高&営業利益

(億円)

		FY16 2Q	FY15 2Q	増減額	増減額の内訳		
					為替影響	特殊要因 ^{※2}	実質増減
日本	売上高	842.0	862.7	-20.7	-	-	-20.7
	営業利益 ^{※1}	157.6	134.9	22.7	-	-	22.7
アジア	売上高	1,466.6	1,564.6	-98.0	-184.9	-	86.9
	営業利益	192.3	160.5	31.8	-24.5	-	56.3
米州	売上高	168.6	163.7	5.0	-14.6	-	19.6
	営業利益	30.2	24.8	5.4	-2.7	-	8.0
その他	売上高	67.2	41.8	25.4	-11.0	25.5	10.9
	営業利益	-1.3	0.6	-1.9	0.1	-3.3	1.3
連結調整	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	0.9	-0.2	1.1	0.4	-0.5	1.1
合計	売上高	2,544.4	2,632.7	-88.3	-210.4	25.5	96.6
	営業利益	379.6	320.5	59.1	-26.6	-3.7	89.4

※1 海外グループ会社からの配当 (FY15 2Q 162.4億円、FY16 2Q 4.3億円)を除く

※2 B&K連結化

事業別 連結売上高

(億円)

	FY16 2Q	FY15 2Q	増減額	増減額の内訳			
				為替影響	特殊要因 [※]	実質増減	
塗料事業	自動車用	701.0	657.5	43.5	-60.7	23.9	80.2
	汎用(建築・重防食)	1,166.7	1,257.3	-90.5	-118.5	-	28.0
	工業用	337.5	339.1	-1.6	-18.0	1.4	15.0
	その他(船舶・自動車補修等)	250.1	290.3	-40.2	-7.5	0.2	-32.9
	塗料事業合計	2,455.3	2,544.2	-88.9	-204.7	25.5	90.3
ファインケミカル事業	89.1	88.5	0.6	-5.7	-	6.3	
合計	2,544.4	2,632.7	-88.3	-210.4	25.5	96.6	

※B&K連結化

地域別・事業別 連結売上高

		(億円)			
		FY16 2Q	FY15 2Q	増減額	実質増減
日本	自動車用	198.7	191.4	7.3	-
	汎用(建築・重防食)	211.2	213.5	-2.3	-
	工業用	193.2	187.9	5.3	-
	その他(船舶・自動車補修等)	194.4	225.1	-30.7	-
	ファインケミカル	44.6	44.8	-0.2	-
アジア	自動車用	291.8	286.3	5.5	43.3
	汎用(建築・重防食)	955.6	1,043.8	-88.2	30.3
	工業用	141.8	151.1	-9.4	8.2
	その他(船舶・自動車補修等)	51.8	60.1	-8.3	-1.4
	ファインケミカル	25.7	23.2	2.4	6.4
米州	自動車用	151.7	145.9	5.7	19.0
	ファインケミカル	15.9	16.3	-0.4	0.8
その他	自動車用	58.8	33.9	25.0	10.7
	ファインケミカル	2.9	4.1	-1.2	-0.7

連結B/S・C/F

	(億円)	
	2016年 9月30日	2016年 3月31日
流動資産	3,529.8	3,596.5
有形固定資産	993.6	1,043.0
無形固定資産	2,387.6	2,832.3
投資その他の資産	446.2	442.8
資産合計	7,357.2	7,914.6

	FY16 2Q	FY15 2Q
営業活動によるキャッシュ・フロー	351.7	137.1
投資活動によるキャッシュ・フロー	-36.9	-72.6
財務活動によるキャッシュ・フロー	-65.3	-43.9

	(億円)	
	2016年 9月30日	2016年 3月31日
流動負債	1,629.5	1,735.7
固定負債	472.1	501.4
負債合計	2,101.6	2,237.1
株主資本	4,851.8	4,749.9
その他の包括利益累計額	-529.1	-54.6
非支配株主持分	932.2	981.8
新株予約権	0.7	0.4
純資産合計	5,255.6	5,677.5
負債純資産合計	7,357.2	7,914.6

	FY16 2Q	FY15 2Q
設備投資	105.6	97.7
研究開発費	65.6	67.6

為替レート・市況

日本の2Qは4月～9月、他(海外)の2Qは1月～6月が対象期間

連結P/L 為替換算レート

	FY16 2Q (期中平均)	FY15 2Q (期中平均)
円/米ドル	111.8	120.5
円/人民元	17.0	19.4

連結B/S 為替換算レート

	FY16 2Q (期末レート)	FY15 2Q (期末レート)
円/米ドル	103.0	120.5
円/人民元	15.5	18.3

ナフサ価格(当社推定)

(円/KL)

	FY16 2Q	FY15 2Q
国産ナフサ	31,400	48,000

自動車生産台数

(万台)

	FY16 2Q	FY15 2Q
日本	441.2	444.6
中国	1,286.8	1,209.7
北米(米・加・墨)	924.0	894.6
タイ	99.3	93.4

出所: 日本・中国・北米は日本自動車工業会、タイはタイ工業連盟

新設住宅着工戸数

(万戸)

	FY16 2Q	FY15 2Q
日本	50.0	47.2

出所: 国土交通省

通期連結PL 修正予想(平成28年12月期)

	今回修正 予想	前回発表	増減額	増減率	(億円) 為替 影響額
売上高	4,670	5,000	-330	-6.6%	-224
営業利益	700	710	-10	-1.4%	-37
経常利益	690	740	-50	-6.8%	
当期純利益 [※]	300	340	-40	-11.8%	

※親会社株主に帰属する当期純利益

<ご参考> 今後のIRスケジュール

日時		イベント名	場所
2016年11月17日(木)	15:30	機関投資家様向け説明会	トラストシティ カンファレンス丸の内
2017年1月24日(火)～	-	サイレント(沈黙)期間	-
2017年2月14日(火)	15:30	FY16 通期決算発表	-
	18:00 (仮)	FY16 通期決算 テレフォンカンファレンス	-
2017年2月27日(月)	15:30	機関投資家様向け説明会	トラストシティ カンファレンス丸の内



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。