

2017年度<平成29年12月期> 第2四半期決算 補足資料

2017年8月8日
日本ペイントホールディングス株式会社



対象期間

| | 2017年2Q | 2016年2Q(調整後) ^{※2} |
|------------------|-----------------|----------------------------|
| 国内 ^{※1} | 2017年1月～2017年6月 | 2016年1月～2016年6月 |
| 海外 | 2017年1月～2017年6月 | 2016年1月～2016年6月 |

※1 当社は2016年度より決算期を3月31日から12月31日に変更しました。

※2 2016年2Q(調整後)の業績は、比較のための参考値であり、監査を受けておりません。

Summary

- ✓ 売上高・純利益の「増収増益」
- ✓ 既存事業の順調拡大
- ✓ アジアを中心とした原材料価格上昇の影響

<連結P/L>

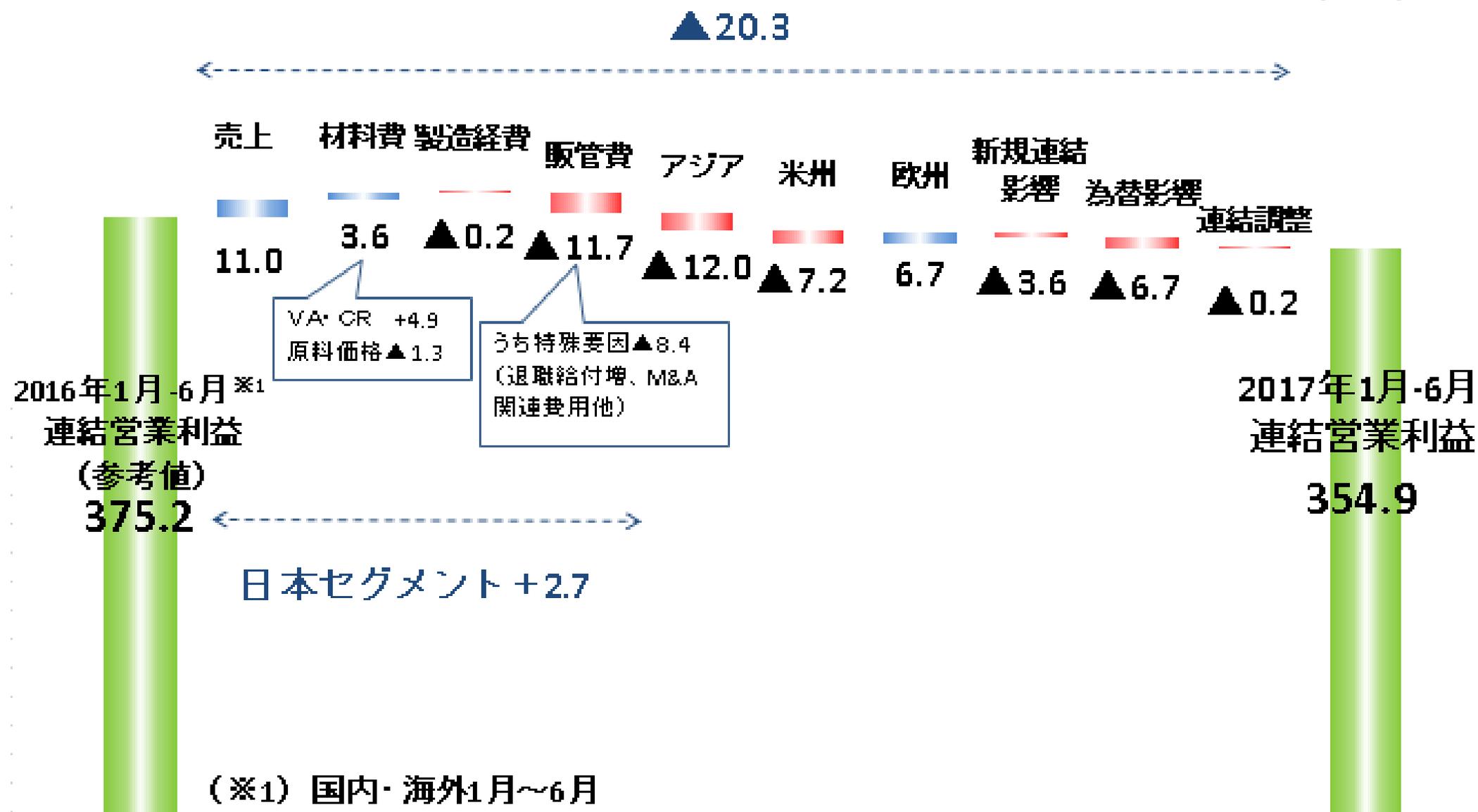
小数点第2位以下の値は四捨五入で表記(以下同じ)
(億円)

| | 5/12 修正計画 | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 | 増減(YoY) | | 増減額の内訳 | | |
|-------------------|--------------|----------------|----------------|---------|-------|--------|--------|--------------|
| | | | | 額 | 率 | 為替影響 | 新規連結要因 | 実質増減 |
| 売上高 | 2,800 | 2,917.5 | 2,548.9 | 368.6 | 14.5% | -44.0 | 155.8 | 256.8 |
| 営業利益 | 375 | 354.9 | 375.2 | -20.3 | -5.4% | -6.7 | -3.6 | -10.0 |
| 営業利益率 | 13.4% | 12.2% | 14.7% | - | - | | | |
| 経常利益 | 390 | 365.6 | 341.3 | 24.3 | 7.1% | | | |
| 純利益 ^{※1} | 155 | 154.5 | 129.4 | 25.1 | 19.4% | | | |

※1 親会社株主に帰属する四半期純利益

連結営業利益 増減分析

(億円)



地域別 連結売上高&営業利益

(億円)

| | | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 | 増減 | | 為替影響 | 増減額の内訳 | |
|-----|--------------------|----------------|----------------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | | | | 額 | 率 | | 新規連結影響 | 実質増減 |
| 日本 | 売上高 | 871.3 | 848.6 | 22.8 | 2.7% | - | - | 22.8 |
| | 営業利益 ^{※1} | 154.8 | 152.1 | 2.7 | 1.8% | - | - | 2.7 |
| アジア | 売上高 | 1,658.0 | 1,464.5 | 193.5 | 13.2% | -34.6 | - | 228.1 |
| | 営業利益 | 175.7 | 192.9 | -17.1 | -8.9% | -5.2 | - | -12.0 |
| 米州 | 売上高 | 316.3 | 168.6 | 147.7 | 87.6% | 0.1 | 155.8 | -8.2 |
| | 営業利益 | 19.2 | 30.2 | -11.0 | -36.4% | -0.2 | -3.6 | -7.2 |
| その他 | 売上高 | 71.8 | 67.2 | 4.6 | 6.8% | -9.4 | - | 14.0 |
| | 営業利益 | 4.6 | -1.3 | 5.9 | - | -0.9 | - | 6.7 |
| 合計 | 売上高 | 2,917.5 | 2,548.9 | 368.6 | 14.5% | -44.0 | 155.8 | 256.8 |
| | 営業利益 | 354.9 | 375.2 | -20.3 | -5.4% | -6.7 | -3.6 | -10.0 |

※1 海外グループ会社からの配当(2016年2Q 119.3億円、2017年2Q 123.5億円)を除く

事業別 連結売上高

(億円)

| | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 | 増減 | | 増減額の内訳 | | | |
|------------|----------------|----------------|---------|-------|--------|--------|-------|-------|
| | | | 額 | 率 | 為替影響 | 新規連結影響 | 実質増減 | |
| 塗料事業 | 自動車用 | 730.4 | 691.7 | 38.6 | 5.6% | -11.6 | - | 50.2 |
| | 汎用(建築・重防食) | 1,455.1 | 1,169.3 | 285.8 | 24.4% | -30.0 | 155.8 | 159.9 |
| | 工業用 | 364.6 | 339.3 | 25.3 | 7.5% | -2.6 | - | 28.0 |
| | その他(船舶・自動車補修等) | 274.0 | 260.9 | 13.0 | 5.0% | -0.6 | - | 13.6 |
| | 塗料事業合計 | 2,824.0 | 2,461.3 | 362.7 | 14.7% | -44.8 | 155.8 | 251.7 |
| ファインケミカル事業 | 93.5 | 87.6 | 5.8 | 6.6% | 0.6 | - | 5.2 | |
| 合計 | 2,917.5 | 2,548.9 | 368.6 | 14.5% | -44.0 | 155.8 | 256.8 | |

地域別・事業別 連結売上高

(億円)

| | | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 | 増減額 | 実質増減 |
|-----|----------------|----------------|----------------|-------|--------------|
| 日本 | 自動車用 | 210.5 | 191.5 | 19.0 | 19.0 |
| | 汎用(建築・重防食) | 204.9 | 213.8 | -8.8 | -8.8 |
| | 工業用 | 201.2 | 195.0 | 6.2 | 6.2 |
| | その他(船舶・自動車補修等) | 209.8 | 205.2 | 4.6 | 4.6 |
| | ファインケミカル | 44.9 | 43.1 | 1.8 | 1.8 |
| アジア | 自動車用 | 311.8 | 289.7 | 22.1 | 25.1 |
| | 汎用(建築・重防食) | 1,094.3 | 955.6 | 138.8 | 168.6 |
| | 工業用 | 161.2 | 141.8 | 19.4 | 21.7 |
| | その他(船舶・自動車補修等) | 62.5 | 51.8 | 10.7 | 11.3 |
| | ファインケミカル | 28.2 | 25.7 | 2.5 | 1.5 |
| 米州 | 自動車用 | 143.0 | 151.7 | -8.7 | -8.7 |
| | 汎用(建築) | 155.8 | - | 155.8 | - |
| | ファインケミカル | 16.8 | 15.9 | 0.9 | 0.8 |
| その他 | 自動車用 | 65.0 | 58.8 | 6.1 | 14.8 |
| | ファインケミカル | 3.6 | 2.9 | 0.7 | 1.1 |

連結B/S・C/F

< B/S >

資産の部

(億円)

| | 2017年 6月末 | 2016年 12月末 |
|-------------|----------------|----------------|
| 流動資産 | 3,808.1 | 4,129.2 |
| 有形固定資産 | 1,370.9 | 1,076.7 |
| 無形固定資産 | 3,107.6 | 2,577.0 |
| 投資その他の資産 | 550.7 | 497.1 |
| 資産合計 | 8,837.2 | 8,280.0 |

負債純資産の部

(億円)

| | 2017年 6月末 | 2016年 12月末 |
|----------------|----------------|----------------|
| 流動負債 | 2,067.8 | 1,879.3 |
| 固定負債 | 941.1 | 543.1 |
| 負債合計 | 3,008.9 | 2,422.4 |
| 株主資本 | 5,059.5 | 4,969.4 |
| その他の包括利益累計額 | -317.8 | -236.1 |
| 新株予約権 | 1.1 | 0.9 |
| 非支配株主持分 | 1,085.5 | 1,123.3 |
| 純資産合計 | 5,828.4 | 5,857.6 |
| 負債純資産合計 | 8,837.2 | 8,280.0 |

< C/F >

(億円)

| | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 205.2 | - |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | -836.7 | - |
| フリー・キャッシュ・フロー | -631.5 | - |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | 176.6 | - |

設備投資・減価償却費・研究開発費・有利子負債

| | | (億円) | |
|-------|--------|----------------|----------------|
| | | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 |
| 設備投資 | 有形固定資産 | 108.7 | 76.2 |
| | 無形固定資産 | 13.2 | 16.3 |
| | 合計 | 121.9 | 92.5 |
| 減価償却費 | 有形固定資産 | 50.5 | 42.5 |
| | 無形固定資産 | 34.5 | 31.5 |
| | 合計 | 85.0 | 74.0 |
| 研究開発費 | | 69.8 | 81.9 |

| | | (億円) | |
|----------|--|--------------|---------------|
| | | 2017年 6月末 | 2016年 12月末 |
| 短期借入金 | | 242.3 | 295.5 |
| 1年内長期借入金 | | 76.8 | 9.5 |
| 長期借入金 | | 305.4 | 34.6 |
| 1年内償還社債 | | 1.4 | - |
| 社債 | | 23.5 | - |
| 有利子負債計 | | 649.4 | 339.5 |

主要指標

| | 2017年 6月末 | 2016年 12月末 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| 自己資本比率 (%) | 53.7% | 57.2% |
| 純資産額 (億円) | 5,828.4 | 5,857.6 |
| 総資産額 (億円) | 8,837.2 | 8,280.0 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 1,478.55 | 1,475.93 |
| EPS (円) ^{※1} | 65.68 | 55.13 |

※1 指標計算に使用するP/L値は、いずれの年度も1月～6月値
IFRSベース：(当期純利益+のれん償却費)÷期中平均株式

為替レート・市況

<連結P/L 為替換算レート>

| | 2017年 1月～6月 (平均) | 2016年 1月～6月 (平均) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 円/米ドル | 112.1 | 111.8 |
| 円/人民元 | 16.4 | 17.0 |

<塗料出荷・生産数量>

(万t)

| | 2017年 1月～5月 | 2016年 1月～5月 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 塗料出荷数量(日本) ^{※1} | 73.6 | 71.4 |
| 塗料生産数量(中国) ^{※2} | 812 | 671 |

※1 出所: 日本塗料工業会(対象期間: 1-5月)

※2 出所: 中国国家统计局(対象期間: 1-5月)

<自動車生産台数^{※3}>

(万台)

| | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 |
|-----------|----------------|----------------|
| 日本 | 484 | 449 |
| 中国 | 1,353 | 1,293 |
| 北米(米・加・墨) | 905 | 920 |
| タイ | 95 | 99 |

※3 出所: 日本・北米・中国は日本自動車工業会、タイはタイ工業連盟

<連結B/S 為替換算レート>

| | 2017年 6月末 (期末) | 2016年 12月末 (期末) |
|-------|----------------------|-----------------------|
| 円/米ドル | 112.0 | 116.5 |
| 円/人民元 | 16.5 | 16.8 |

<その他の市況・日本>

| | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|-------|-------|
| 新設住宅着工(万戸) ^{※4} | 47.3 | 46.3 |
| 建設機械生産台数(万台) ^{※5} | 15 | 14.7 |
| 工作機械生産台数(万台) ^{※6} | 3.1 | 3.0 |

※4 出所: 国土交通省発表(対象期間: 1月-6月)

※5 出所: 日本建設機械工業会(対象期間: 1月-5月)

※6 出所: 日本工作機械工業会(対象期間: 1月-5月)

ナフサ価格(当社推定)

(円/KL)

| | 2017年 1月～6月 | 2016年 1月～6月 |
|-------|----------------|----------------|
| 国産ナフサ | 40,450 | 32,950 |

<ご参考> 今後のIRスケジュール

| 日時 | | イベント名 | 場所 |
|-----------------|--------------|---------------------------|-----------------------|
| 2017年8月28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 |
| 2017年10月24日(火)～ | - | サイレント(沈黙)期間 | - |
| 2017年11月14日(火) | 15:30 | FY17 3Q決算発表 | - |
| | 18:00 (仮) | FY17 3Q決算 テレフォンカンファレンス | |
| 2018年1月24日(水)～ | - | サイレント(沈黙)期間 | - |
| 2018年2月14日(水) | 15:30 | FY17 通期決算発表 | - |
| | 18:00 (仮) | FY17 通期決算 テレフォンカンファレンス | - |
| 2018年2月26日(月) | 15:30 | 機関投資家様向け説明会 | 大手町 サンスカイルーム |



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。