

Denka

2023年度 第2四半期決算 参考資料

	<i>Page</i>
1. 決算概要・業績予想	1
2. 連結対象会社一覧表	2
3. 主要な経営指標等の推移	3
4. 棚卸資産の推移	7
5. 投資等概況	8
6. 有利子負債と金融収支	9

デンカ株式会社

1. 決算概要・業績予想

1. 業績

(単位:億円)

	2022年度 第2四半期実績 (4-9月)	2023年度 第2四半期実績 (4-9月)	増 減
売上高	2,029	1,914	△ 116
営業利益	183	105	△ 78
経常利益	170	81	△ 89
親会社株主に帰属する当期純利益	143	66	△ 78

	2022年度 通期実績 (4-3月)	2023年度 通期予想 (4-3月)	増 減
	4,076	4,000	△ 76
	323	190	△ 133
	280	120	△ 160
	128	110	△ 18

2. セグメント別 連結売上高・営業利益

(単位:億円)

		2022年度 第2四半期実績	2023年度 第2四半期実績	増 減
電子・先端 プロダクト	売上高	475	417	△ 58
	営業利益	96	49	△ 47
ライフ イノベーション	売上高	219	222	3
	営業利益	65	66	1
エラストマー・ インフラソリューション	売上高	629	572	△ 57
	営業利益	13	△ 16	△ 29
ポリマー ソリューション	売上高	636	615	△ 22
	営業利益	△ 2	△ 3	△ 1
その他 消去差	売上高	70	88	18
	営業利益	10	10	△ 1
合 計	売上高	2,029	1,914	△ 116
	営業利益	183	105	△ 78

	2022年度 通期実績	2023年度 通期予想	増 減
	935	900	△ 35
	180	115	△ 65
	475	450	△ 25
	144	125	△ 19
	1,238	1,200	△ 38
	△ 11	△ 75	△ 64
	1,276	1,300	24
	△ 12	10	22
	151	150	△ 1
	23	15	△ 8
	4,076	4,000	△ 76
	323	190	△ 133

3. 参考数値・前提

(単位:億円)

	2022年度 第2四半期実績	2023年度 第2四半期実績	増 減
投 資	170	165	△ 5
減価償却費	134	134	1
研究開発費	75	78	3
有利子負債残高	1,706	1,912	207

	2022年度 通期実績	2023年度 通期予想	増 減
	394	470	76
	270	275	5
	149	160	11
	1,697	1,880	183

為替レート [円/\$]	131.6	139.9
国産ナフサ [円/k]	82,850	65,450

4. セグメント別 連結売上高増減内訳

(単位:億円)

	売上高				
	2022年度 第2四半期実績 (4-9月)	2023年度 第2四半期実績 (4-9月)	増 減	数量差	販売 価格差
	電子・先端プロダクト	475	417	△ 58	△ 85
ライフイノベーション	219	222	3	3	0
エラストマー・インフラソリューション	629	572	△ 57	△ 121	64
ポリマーソリューション	636	615	△ 22	12	△ 34
その他・消去差	70	88	18	18	-
合 計	2,029	1,914	△ 116	△ 173	58

5. セグメント別 連結営業利益増減内訳

(単位:億円)

	営業利益					
	2022年度 第2四半期実績 (4-9月)	2023年度 第2四半期実績 (4-9月)	増 減	数量差	販売 価格差	コスト差等
	電子・先端プロダクト	96	49	△ 47	△ 40	27
ライフイノベーション	65	66	1	5	0	△ 5
エラストマー・インフラソリューション	13	△ 16	△ 29	△ 53	64	△ 41
ポリマーソリューション	△ 2	△ 3	△ 1	△ 6	△ 34	38
その他・消去差	10	10	△ 1	0	-	△ 1
合 計	183	105	△ 78	△ 93	58	△ 42

2. 連結対象会社一覧表

事業区分	電子・先端プロダクツ 連結 8社	ライフイノベーション 連結 3社	エラストマー・インフラソリューション 連結 17社 持分法 6社	ポリマーソリューション 連結 5社 持分法 4社	その他 連結 16社 持分法 1社
連結子会社 43社	Denka Singapore P.L. (DSPL) Denka Advantech P.L. (DAPL) デンカ高純度ガス デナールシラン Denka Chemicals Holdings Asia Pacific P.L.(DCHA) 電化精細材料(蘇州)有限公司 電化電子材料(大連) Denka Advanced Materials Vietnam (DAV)	デンカコスメティクス Denka Chemicals Holdings Asia Pacific P.L.(DCHA) Icon Genetics GmbH	デンカエラストリユーション Denka Chemicals Holdings Asia Pacific P.L.(DCHA) Denka USA Denka Performance Elastomer LLC(DPE) 日之出化学工業 西日本高圧ガス デンカリノテック デンカアヅミン 電化無機材料(天津) Denka Infrastructure Malaysia Sdn. Bhd.(DISB) Denka Construction Solutions Malaysia Sdn. Bhd. Posco Chemie Sdn. Bhd. ESCEM Sdn. Bhd. ESTOP(PENANG) Sdn. Bhd. ESTOP(SINGAPORE) P.L. PT ESTOP INDONESIA PT Hissan Trading Indonesia	デンカポリマー デンカアステック Denka Chemicals Holdings Asia Pacific P.L.(DCHA) Denka Advantech P.L. (DAPL) Denka Singapore P.L. (DSPL)	(工場請負) 黒姫総業 姫川産業 房総産業 群馬産業 デンカテクノアドバンス (商社) YKアクロス Denka Corporation Denka Chemicals GmbH 電化(上海)管理有限公司 電化(香港)有限公司 亜克洛斯商貿(上海) 台湾超碩股份 上海超碩貿易有限公司 Akros Trading Malaysia Sdn. Bhd. Denka Chemicals Holdings Asia Pacific P.L.(DCHA) (その他サービス) デンカエンジニアリング
持分法適用 子会社 1社			須沢生コン		
持分法適用 関連会社 10社			関東アセチレン工業 東日本高圧 デンカ工販 中央生コンクリート 上越デンカ生コン	東洋ステレン 湘南積水工業 デナック 十全化学	(電力) 黒部川電力

3. 主要な経営指標等の推移

(単位:百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	資本金	発行株数 (自己株除く) (千株)	自己資本	総資産	自己資本 比率 (%)	1株当たり 自己資本 (円/株)	1株当たり 当期利益 (円/株)	連 結 子会社数 (社)	持分法 子会社数 (社)	持分法 関連会社数 (社)	為替 (円/USD)
第1・2Q	181,387	10,478	10,652	7,453	36,998	93,189	184,023	419,548	43.9	1,974.72	79.44	30	4	11	98.9
第3・4Q	195,421	10,752	9,952	6,119	36,998	93,183	187,657	431,347	43.5	2,013.84	65.67	29	4	11	101.6
13年度	376,809	21,230	20,604	13,573	36,998	93,183	187,657	431,347	43.5	2,013.84	145.16	29	4	11	100.2
第1・2Q	186,870	9,410	9,412	7,523	36,998	91,581	191,877	437,300	43.9	2,095.17	81.91	29	4	11	103.1
第3・4Q	197,108	14,636	14,874	11,498	36,998	91,576	208,765	445,569	46.9	2,279.70	125.56	29	4	11	116.8
14年度	383,978	24,047	24,287	19,021	36,998	91,576	208,765	445,569	46.9	2,279.70	207.40	29	4	11	109.9
第1・2Q	182,627	14,620	13,527	9,885	36,998	90,165	210,367	446,253	47.1	2,333.11	108.22	37	4	11	121.8
第3・4Q	187,225	16,014	13,495	9,587	36,998	89,462	211,734	443,864	47.7	2,366.74	106.47	38	4	11	118.5
15年度	369,853	30,634	27,022	19,472	36,998	89,462	211,734	443,864	47.7	2,366.74	214.71	38	4	11	120.1
第1・2Q	171,806	9,825	7,426	6,114	36,998	88,494	207,398	433,393	47.9	2,343.63	69.10	42	4	10	107.3
第3・4Q	190,840	16,019	15,732	12,030	36,998	88,491	223,565	454,944	49.1	2,526.42	135.95	42	4	10	110.2
16年度	362,647	25,844	23,158	18,145	36,998	88,491	223,565	454,944	49.1	2,526.42	205.05	42	4	10	108.8
第1・2Q	187,843	14,310	15,450	12,275	36,998	87,641	231,215	470,133	49.2	2,638.21	138.96	43	4	10	111.4
第3・4Q	207,786	19,341	16,049	10,759	36,998	87,635	239,063	473,799	50.5	2,727.94	122.78	43	4	10	111.2
17年度	395,629	33,652	31,499	23,035	36,998	87,635	239,063	473,799	50.5	2,727.94	261.80	43	4	10	111.3
第1・2Q	198,348	14,600	14,968	11,390	36,998	87,633	245,338	482,926	50.8	2,799.59	129.98	48	4	10	109.5
第3・4Q	214,779	19,628	17,842	13,655	36,998	86,948	246,861	483,827	51.0	2,839.16	156.23	48	4	10	111.9
18年度	413,128	34,228	32,811	25,046	36,998	86,948	246,861	483,827	51.0	2,839.16	286.18	48	4	10	110.7
第1・2Q	191,953	15,348	14,533	10,852	36,998	86,250	247,209	482,210	51.3	2,866.20	125.25	50	4	10	109.2
第3・4Q	188,849	16,239	15,501	11,850	36,998	86,248	250,720	501,448	50.0	2,906.95	137.40	49	4	10	109.1
19年度	380,803	31,587	30,034	22,703	36,998	86,248	250,720	501,448	50.0	2,906.95	262.62	49	4	10	109.1
第1・2Q	160,302	12,065	12,291	10,008	36,998	86,221	256,903	498,092	51.6	2,979.56	116.06	47	4	10	106.8
第3・4Q	194,088	22,664	19,851	12,776	36,998	86,220	267,448	526,035	50.8	3,101.92	148.18	47	4	10	104.8
20年度	354,391	34,729	32,143	22,785	36,998	86,220	267,448	526,035	50.8	3,101.92	264.24	47	4	10	105.8
第1・2Q	191,143	25,224	23,651	18,045	36,998	86,232	284,068	543,662	52.3	3,294.23	209.29	47	4	10	109.9
第3・4Q	193,706	14,899	12,823	7,967	36,998	86,231	288,472	557,646	51.7	3,345.34	92.39	47	4	10	114.3
21年度	384,849	40,123	36,474	26,012	36,998	86,231	288,472	557,646	51.7	3,345.34	301.67	47	4	10	112.1
第1・2Q	202,928	18,308	17,020	14,327	36,998	86,229	306,330	610,145	50.2	3,552.48	166.15	47	4	10	131.6
第3・4Q	204,630	14,015	11,005	▲ 1,559	36,998	86,229	296,480	592,158	50.1	3,438.28	▲ 18.08	44	1	10	138.6
22年度	407,559	32,324	28,025	12,768	36,998	86,229	296,480	592,158	50.1	3,438.28	148.08	44	1	10	135.1
第1・2Q	191,369	10,535	8,087	6,559	36,998	86,178	312,608	627,118	49.8	3,627.47	76.09	43	1	10	139.9
23年度(予想)	400,000	19,000	12,000	11,000	36,998						127.62				

(注)・自己資本は純資産より非支配株主持分を控除した額を表記しております。

・2017年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。発行株数、1株当たり自己資本及び当期利益については株式併合後の数値に換算しております。

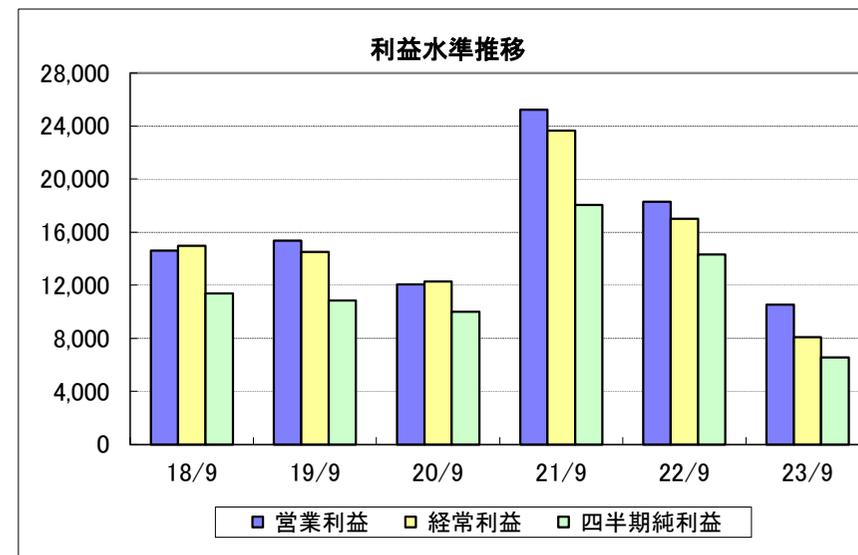
・2018年度より「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」を適用しておりますが、当資料上の2017年度以前の数値は遡及修正を行っておりません。

・2021年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しておりますが、当資料上の2020年度以前の数値は遡及修正を行っておりません。

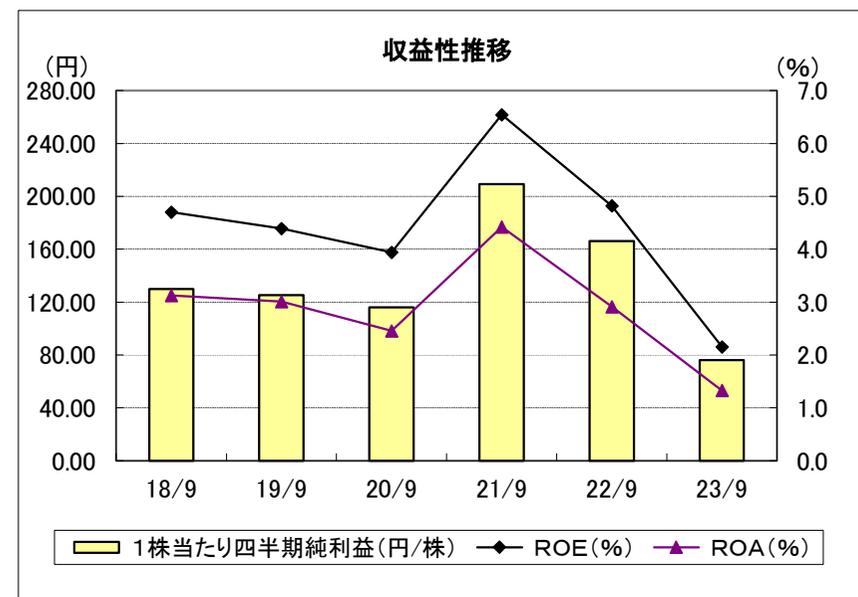
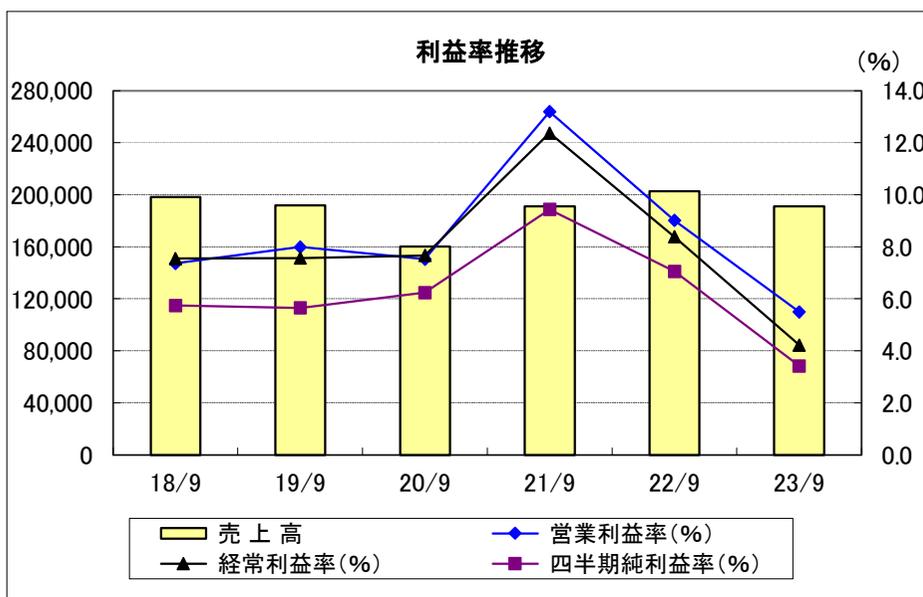
第2四半期業績・収益性推移

(単位:百万円)

	18/9	19/9	20/9	21/9	22/9	23/9
売上高	198,348	191,953	160,302	191,143	202,928	191,369
(利益水準)						
営業利益	14,600	15,348	12,065	25,224	18,308	10,535
経常利益	14,968	14,533	12,291	23,651	17,020	8,087
四半期純利益	11,390	10,852	10,008	18,045	14,327	6,559
(対売上高利益率)						
営業利益率(%)	7.4	8.0	7.5	13.2	9.0	5.5
経常利益率(%)	7.5	7.6	7.7	12.4	8.4	4.2
四半期純利益率(%)	5.7	5.7	6.2	9.4	7.1	3.4
(収益性)						
発行済株式数(千株)	87,633	86,250	86,221	86,232	86,229	86,178
総資産	482,926	482,210	498,092	543,662	610,145	627,118
自己資本	245,338	247,209	256,903	284,068	306,330	312,608
1株当たり四半期純利益(円/株)	129.98	125.25	116.06	209.29	166.15	76.09
ROE(%)	4.7	4.4	3.9	6.5	4.8	2.2
ROA(%) ※経常利益ベース	3.1	3.0	2.5	4.4	2.9	1.3



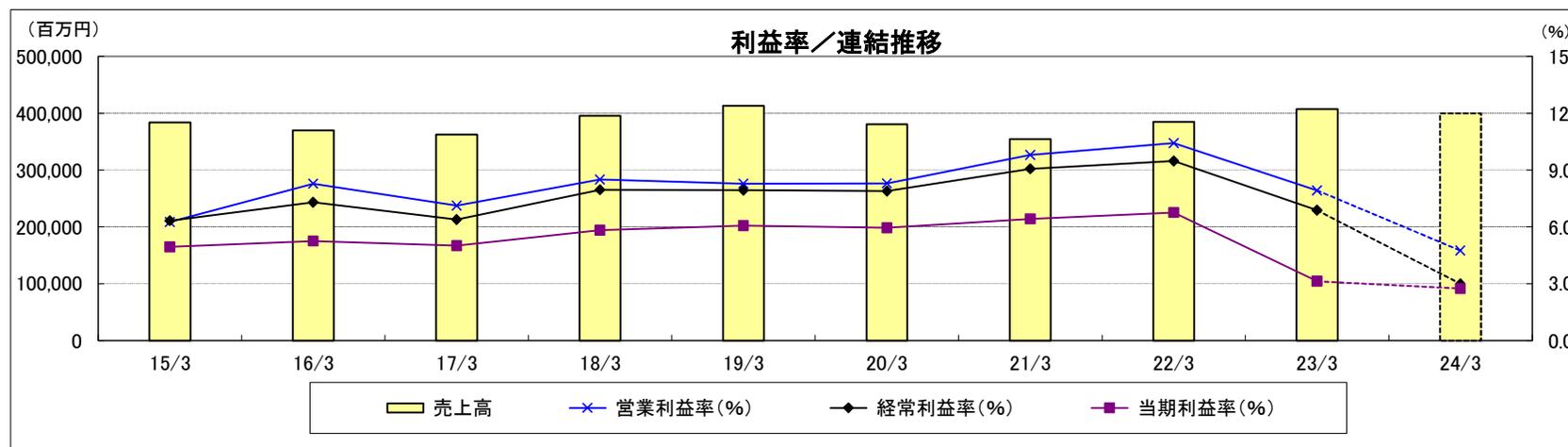
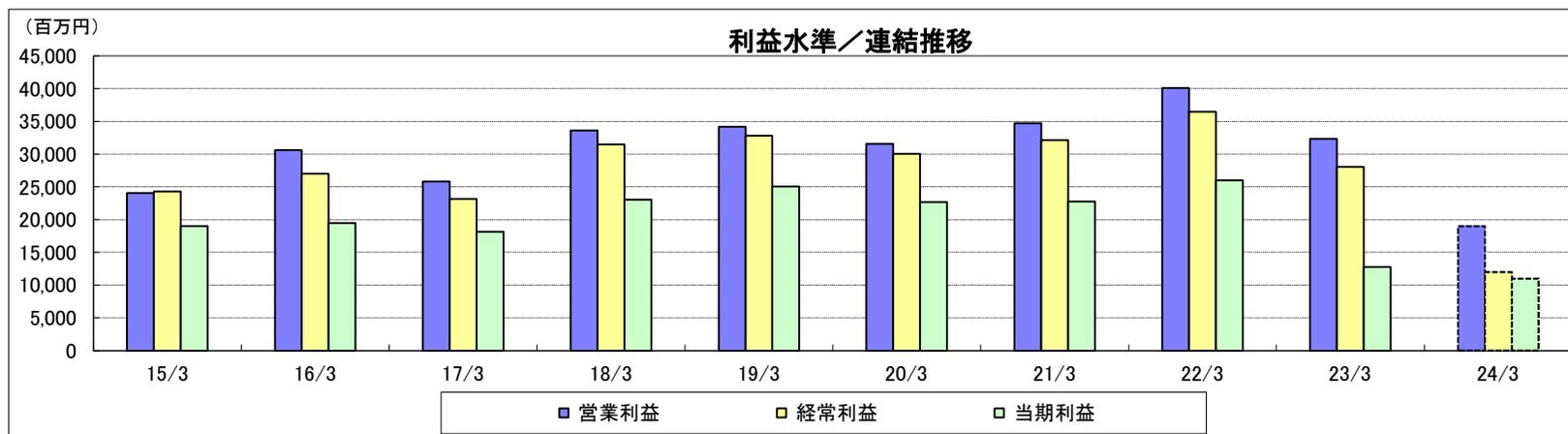
注) 当社は、2021年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しておりますが、当資料上の2020年度以前の数値は遡及修正を行っておりません。



業績推移

(単位:百万円)

		14年度 15/3	15年度 16/3	16年度 17/3	17年度 18/3	18年度 19/3	19年度 20/3	20年度 21/3	21年度 22/3	22年度 23/3	23年度(予想) 24/3
連	売上高	383,978	369,853	362,647	395,629	413,128	380,803	354,391	384,849	407,559	400,000
	営業利益	24,047	30,634	25,844	33,652	34,228	31,587	34,729	40,123	32,324	19,000
	経常利益	24,287	27,022	23,158	31,499	32,811	30,034	32,143	36,474	28,025	12,000
	当期利益	19,021	19,472	18,145	23,035	25,046	22,703	22,785	26,012	12,768	11,000
結	営業利益率(%)	6.3	8.3	7.1	8.5	8.3	8.3	9.8	10.4	7.9	4.8
	経常利益率(%)	6.3	7.3	6.4	8.0	7.9	7.9	9.1	9.5	6.9	3.0
	当期利益率(%)	5.0	5.3	5.0	5.8	6.1	6.0	6.4	6.8	3.1	2.8

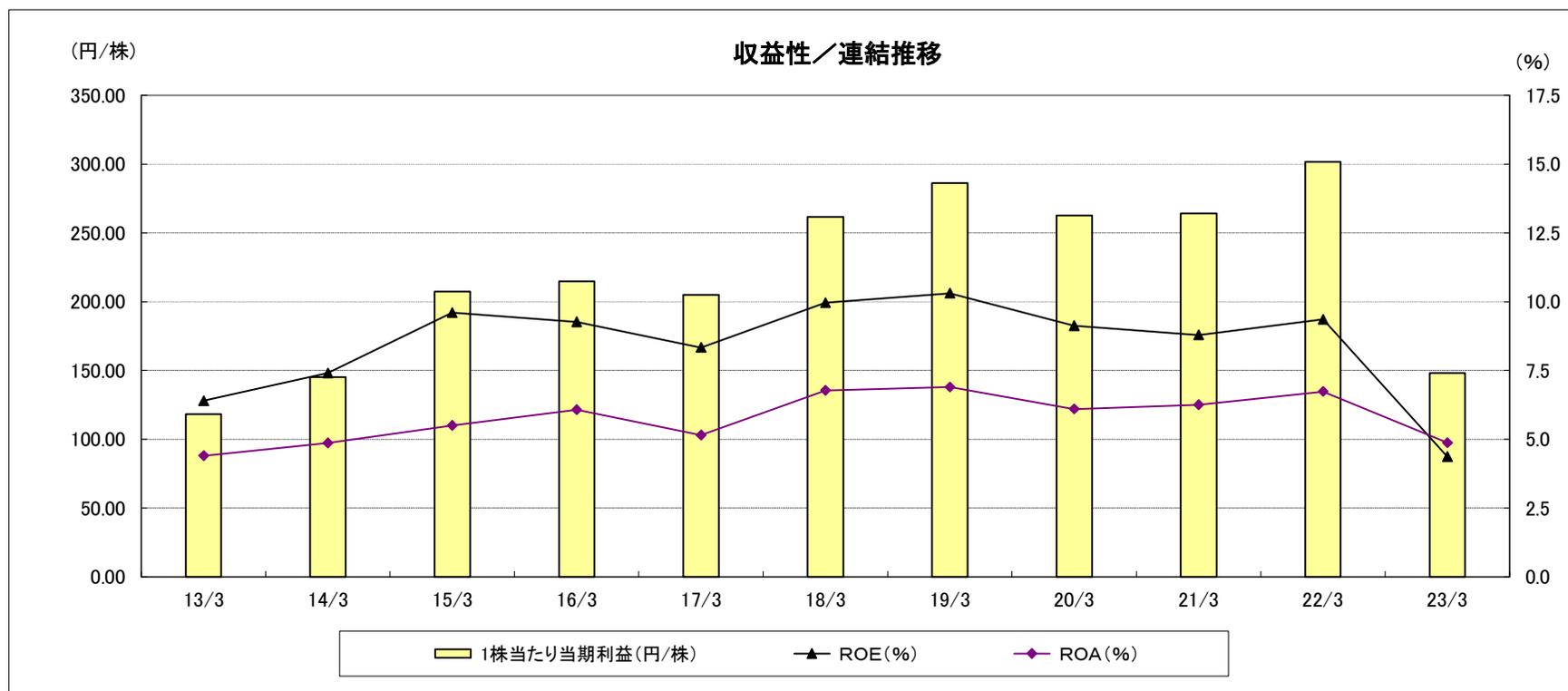


(注)2021年度より「収益認識に関する会計基準」を適用しておりますが、当資料上の2020年度以前の数値は遡及修正を行っておりません。

収益性推移

(単位:百万円)

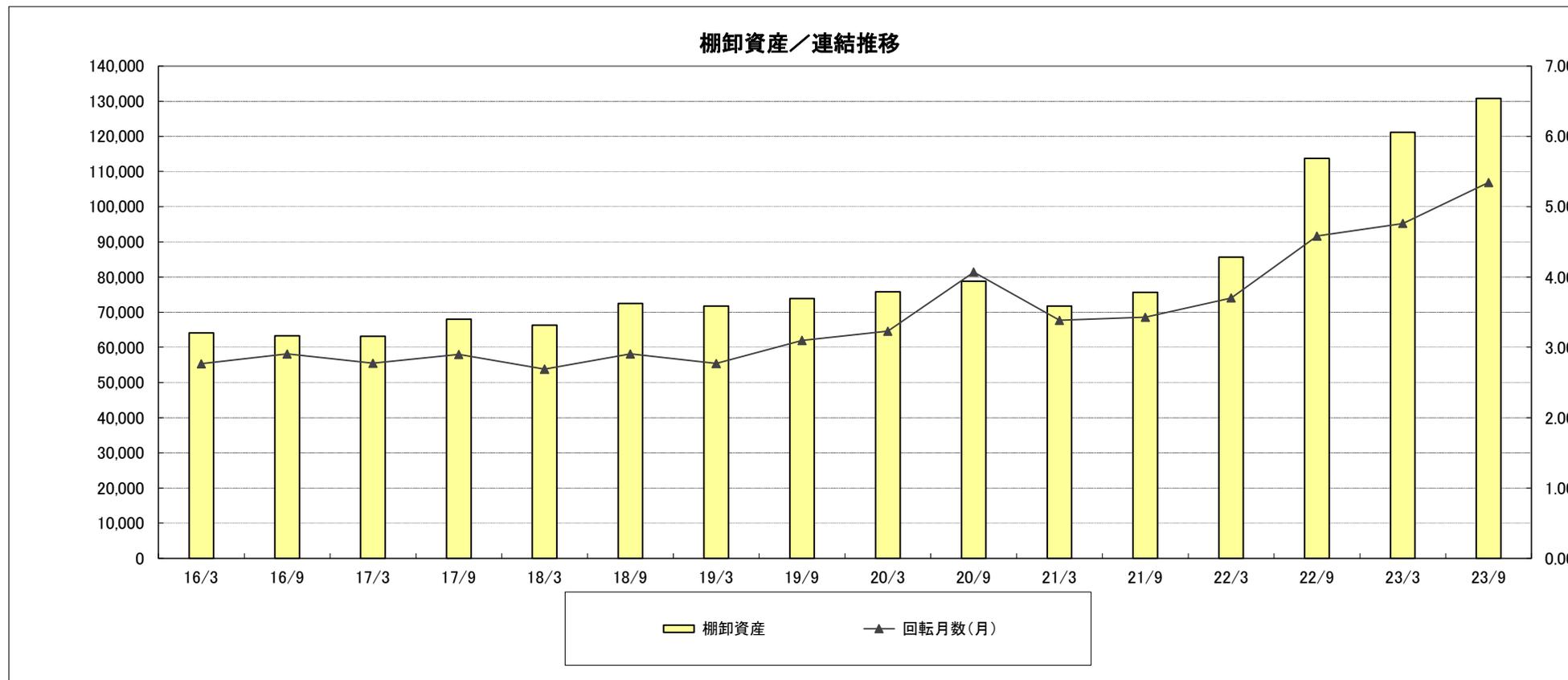
		12年度 13/3	13年度 14/3	14年度 15/3	15年度 16/3	16年度 17/3	17年度 18/3	18年度 19/3	19年度 20/3	20年度 21/3	21年度 22/3	22年度 23/3
連	発行済株式数(千株)	94,963	93,183	91,576	89,462	88,491	87,635	86,948	86,248	86,220	86,231	86,229
	総資産	415,356	431,347	445,569	443,864	454,944	475,086	483,827	501,448	526,035	557,646	592,158
結	自己資本	179,001	187,657	208,765	211,734	223,565	239,063	246,861	250,720	267,448	288,472	296,480
	経常利益	17,824	20,604	24,287	27,022	23,158	31,499	32,811	30,034	32,143	36,474	28,025
	当期利益	11,255	13,573	19,021	19,472	18,145	23,035	25,046	22,703	22,785	26,012	12,768
	1株当たり当期利益(円/株)	118.13	145.16	207.40	214.71	205.05	261.80	286.18	262.62	264.24	301.67	148.08
	ROE(%)	6.4	7.4	9.6	9.3	8.3	10.0	10.3	9.1	8.8	9.4	4.4
	ROA(%)	4.4	4.9	5.5	6.1	5.2	6.8	6.9	6.1	6.3	6.7	4.9



4. 棚卸資産の推移

(単位:百万円)

		15年度 16/3	16/2Q 16/9	16年度 17/3	17/2Q 17/9	17年度 18/3	18/2Q 18/9	18年度 19/3	19/2Q 19/9	19年度 20/3	20/2Q 20/9	20年度 21/3	21/2Q 21/9	21年度 22/3	22/2Q 22/9	22年度 23/3	23/2Q 23/9
連	売上原価	278,064	130,663	273,263	140,714	295,583	149,693	310,839	143,023	281,465	116,131	254,196	132,362	277,674	148,893	305,217	146,878
	棚卸資産	64,100	63,285	63,184	68,035	66,301	72,502	71,756	73,883	75,780	78,801	71,715	75,618	85,660	113,720	121,122	130,817
結	回転月数(月)	2.77	2.91	2.77	2.90	2.69	2.91	2.77	3.10	3.23	4.07	3.39	3.43	3.70	4.58	4.76	5.34

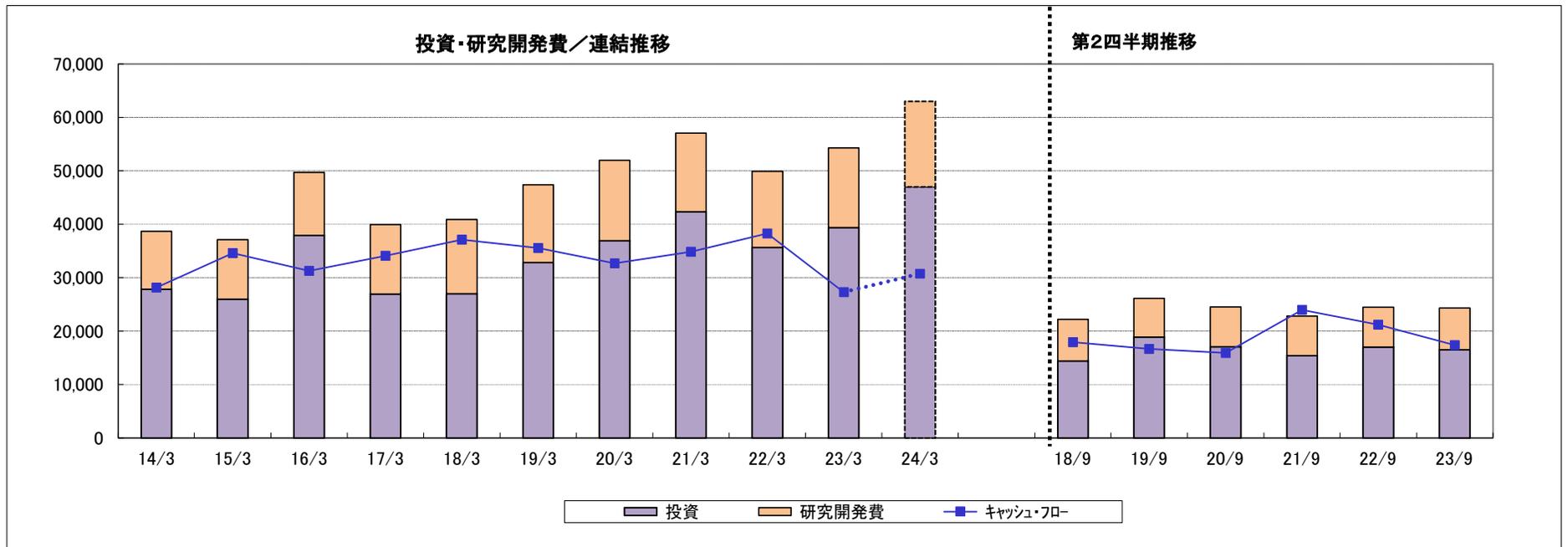


5. 投資等概況

		13年度	14年度	15年度	16年度	17年度	18年度	19年度	20年度	21年度	22年度	23(予想)
		14/3	15/3	16/3	17/3	18/3	19/3	20/3	21/3	22/3	23/3	24/3
連 結	当期利益	13,573	19,021	19,472	18,145	23,035	25,046	22,703	22,785	26,012	12,768	11,000
	減価償却費	22,254	23,032	23,242	24,359	24,599	22,907	22,483	22,911	23,883	27,041	27,500
	配当金	4,704	4,619	6,139	6,228	7,481	10,082	10,396	10,785	11,647	12,510	7,764
	自己株取得	2,999	2,876	5,314	2,200	3,053	2,311	2,108	84	-	-	-
	キャッシュ・フロー	28,124	34,558	31,261	34,076	37,100	35,560	32,682	34,827	38,248	27,299	30,736
	投資	27,837	25,966	37,928	26,897	27,006	32,835	36,913	42,323	35,644	39,369	47,000
	研究開発費	10,828	11,127	11,787	13,026	13,868	14,563	15,031	14,736	14,231	14,926	16,000

(単位:百万円)

		18/2Q	19/2Q	20/2Q	21/2Q	22/2Q	23/2Q
		18/9	19/9	20/9	21/9	22/9	23/9
連 結	当期利益	11,390	10,852	10,008	18,045	14,327	6,559
	減価償却費	11,347	11,027	11,482	11,528	13,365	13,418
	配当金	4,822	5,219	5,608	5,608	6,470	2,588
	自己株取得	-	2,099	-	-	-	-
	キャッシュ・フロー	17,915	16,660	15,882	23,965	21,222	17,389
	投資	14,406	18,877	17,058	15,398	17,011	16,492
研究開発費	7,802	7,273	7,429	7,424	7,461	7,803	



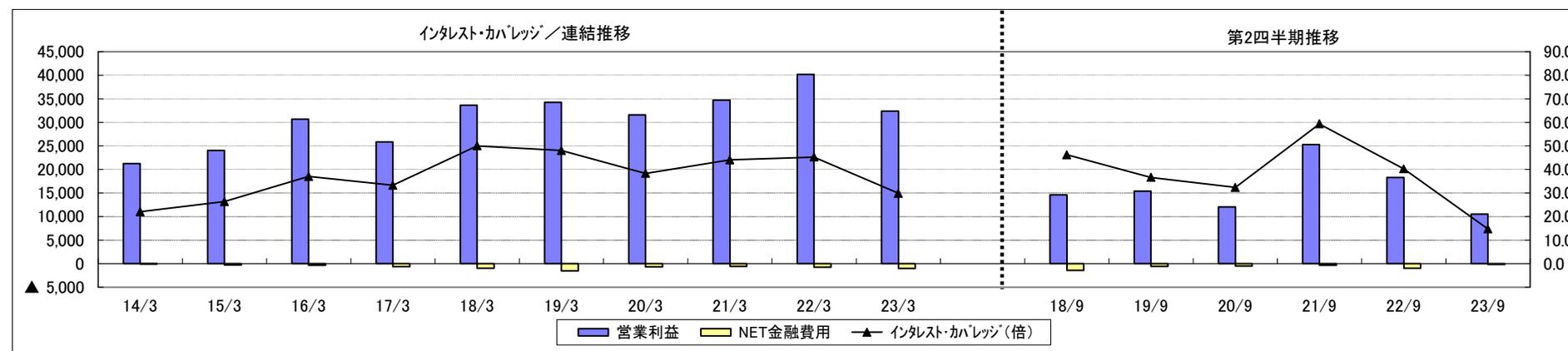
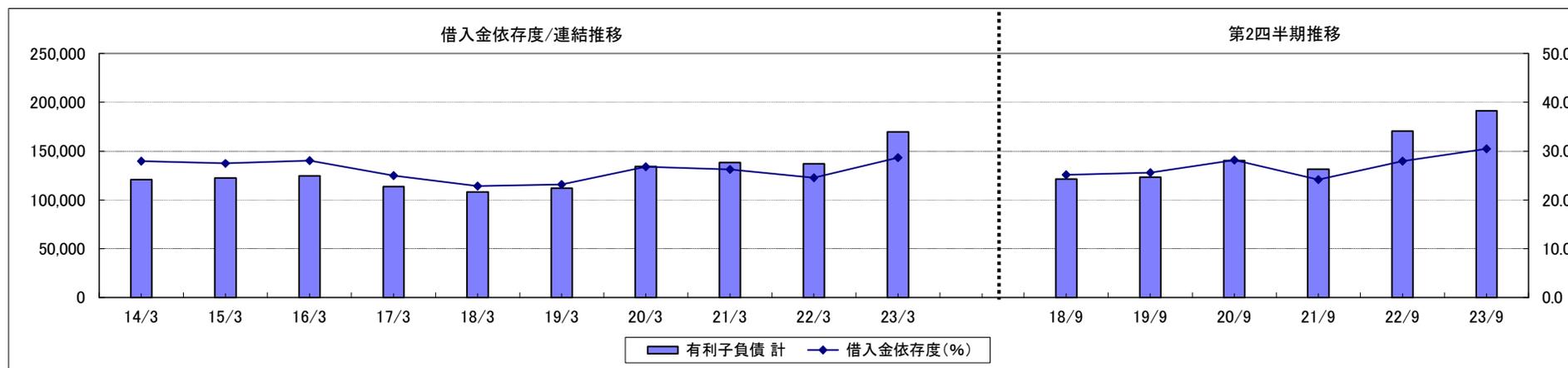
(注)・上記のキャッシュ・フロー及び投資額は過年度との比較のために簡易計算によっています。
 ・配当金及び自己株取得は支出ベースにて計上しています。

6. 有利子負債と金融収支

(単位: 百万円)

		13年度	14年度	15年度	16年度	17年度	18年度	19年度	20年度	21年度	22年度
		14/3	15/3	16/3	17/3	18/3	19/3	20/3	21/3	22/3	23/3
連 結	総資産	431,347	445,569	443,864	454,944	473,799	483,827	501,448	526,035	557,646	592,158
	短期借入金	45,501	47,456	42,861	43,492	41,100	43,101	51,929	41,867	40,545	44,754
	コマーシャル・ペーパー	10,000	9,000	5,000	—	—	2,000	9,000	8,000	8,000	6,000
	長期借入金	35,168	36,080	46,735	40,256	40,169	40,032	36,410	51,323	51,487	81,975
	社債	30,000	30,000	30,000	30,000	27,000	27,000	37,000	37,000	37,000	37,000
	有利子負債計	120,669	122,536	124,596	113,748	108,269	112,134	134,340	138,191	137,032	169,729
	借入金依存度(%)	28.0	27.5	28.1	25.0	22.9	23.2	26.8	26.3	24.6	28.7
	支払利息	1,010	962	860	820	707	762	866	821	924	1,157
	受取利息・配当金	1,036	1,254	1,210	1,428	1,681	2,313	1,552	1,405	1,661	2,234
	NET金融費用	▲ 26	▲ 292	▲ 350	▲ 608	▲ 974	▲ 1,551	▲ 686	▲ 584	▲ 737	▲ 1,077
	営業利益	21,230	24,047	30,634	25,844	33,652	34,228	31,587	34,729	40,123	32,324
	インテレスト・カバーレッジ(倍)	22.0	26.3	37.0	33.3	50.0	48.0	38.3	44.0	45.2	29.9

		18/2Q	19/2Q	20/2Q	21/2Q	22/2Q	23/2Q
		18/9	19/9	20/9	21/9	22/9	23/9
総資産		482,926	482,210	498,092	543,662	610,145	627,118
短期借入金		40,871	43,337	42,141	43,064	45,083	58,244
コマーシャル・ペーパー		13,000	18,000	25,000	—	21,000	26,000
長期借入金		40,622	34,985	36,374	51,447	67,485	70,000
社債		27,000	27,000	37,000	37,000	37,000	37,000
有利子負債計		121,493	123,323	140,516	131,511	170,568	191,244
借入金依存度(%)		25.2	25.6	28.2	24.2	28.0	30.5
支払利息		354	447	402	438	491	783
受取利息・配当金		1,768	1,017	936	761	1,451	935
NET金融費用		▲ 1,414	▲ 570	▲ 534	▲ 323	▲ 960	▲ 152
営業利益		14,600	15,348	12,065	25,224	18,308	10,535
インテレスト・カバーレッジ(倍)		46.2	36.6	32.3	59.3	40.2	14.6



(注) 上記のインテレスト・カバーレッジは過年度との比較の為に簡易計算によっています。

(注) 当社は、2018年度より「税効果会計に係る会計基準」の一部改正を適用しておりますが、当資料上の2017年度以前の数値は遡及修正を行っておりません。

※当資料の利用について

将来にわたる予想の部分につきましては、皆様の投資のご参考資料としてご提供するものです。したがって、当社の推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。予想と異なる結果となることがあるということをご了承の上ご活用いただきますようお願い申し上げます。