

2014年12月期 第3四半期 決算説明会

2014年 11月7日
株式会社SUMCO
(コード番号:3436)

SUMCO CORPORATION

1

見通しに関する注意事項

本資料は一般の株主及び投資家に対する情報提供を目的に作成されたものであり、いかなる法域においても、当社が発行する証券の勧誘を構成するものではありません。

本資料に記載された予測、予想、見込みその他の将来情報は、本日現在当社が利用可能な情報及び一定の前提又は仮定に基づくものであり、実際の業績等は、国内外の経済情勢、半導体市況、為替動向その他のリスク要因により、本資料に記載された将来情報と大きく異なる可能性があります。



SUMCO CORPORATION

2

- 総括・市場環境
- 2014年度第3四半期 決算概要(連結)
 1. 2014年度第3四半期 業績
 2. 営業利益増減分析
 3. バランス・シート
 4. キャッシュ・フロー
- 2014年度 業績予想(連結)
 1. 2014年度 業績予想
 2. 営業利益増減分析
- 参考資料



総括・市場環境

取締役社長 橋本 眞幸

2014年度第3四半期 業績概要

(金額単位：億円)

	2014年度 3Q累計 予想	2014年度 3Q累計 実績	増減
売上高	1,640	1,674	+34
営業利益	185	198	+13
経常利益	150	167	+17
純利益	110	127	+17

2014年度 業績予想

(金額単位：億円)

	2013年度 実績 (11ヶ月)	2014年度 予想 (12ヶ月)	増減
売上高	1,851	2,210	+359
営業利益	178	245	+67
経常利益	70	200	+130
純利益	7	145	+138

※2014年第4四半期はUS\$1=107円で予想

2-1. 市場環境

2014年度第3四半期の市場環境

- ✓ 3Qは主要顧客の当初見通しに基づき、ウェーハ在庫調整による市場の軟化を想定したが、結果、在庫調整は行なわれず、2Q同様の強い需要が継続した。

2014年度第4四半期の見通し

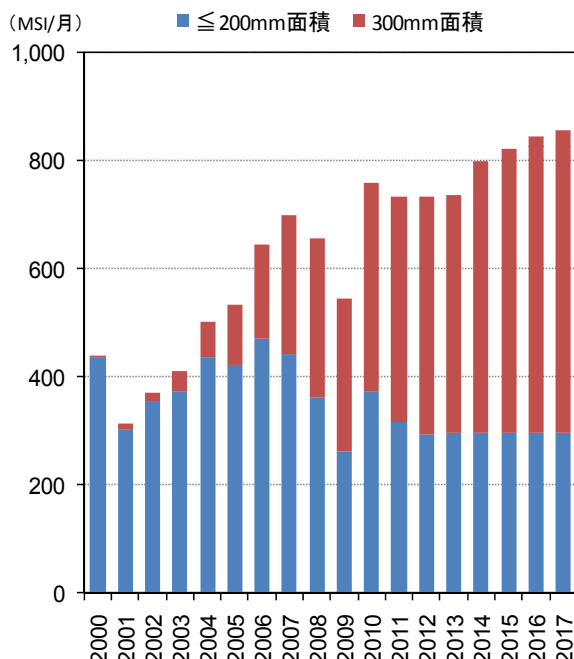
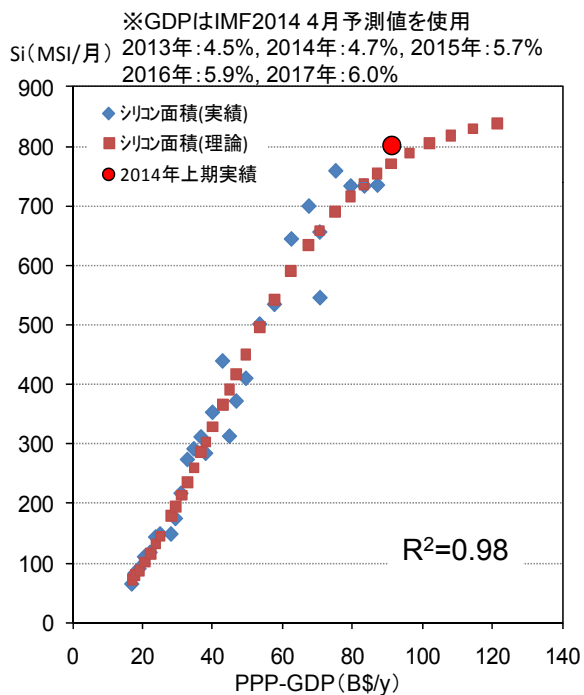
- ✓ 4Qは顧客の在庫調整による若干の需要減を想定
- ✓ 300mmウェーハの調整は軽微
- ✓ 当社は同四半期に定期修理を予定しており、販売量が生産制約となる

2015年度以降の見通し

- ✓ 需要増に伴う半導体各社の能力増強により、ウェーハ需給は更にタイト化

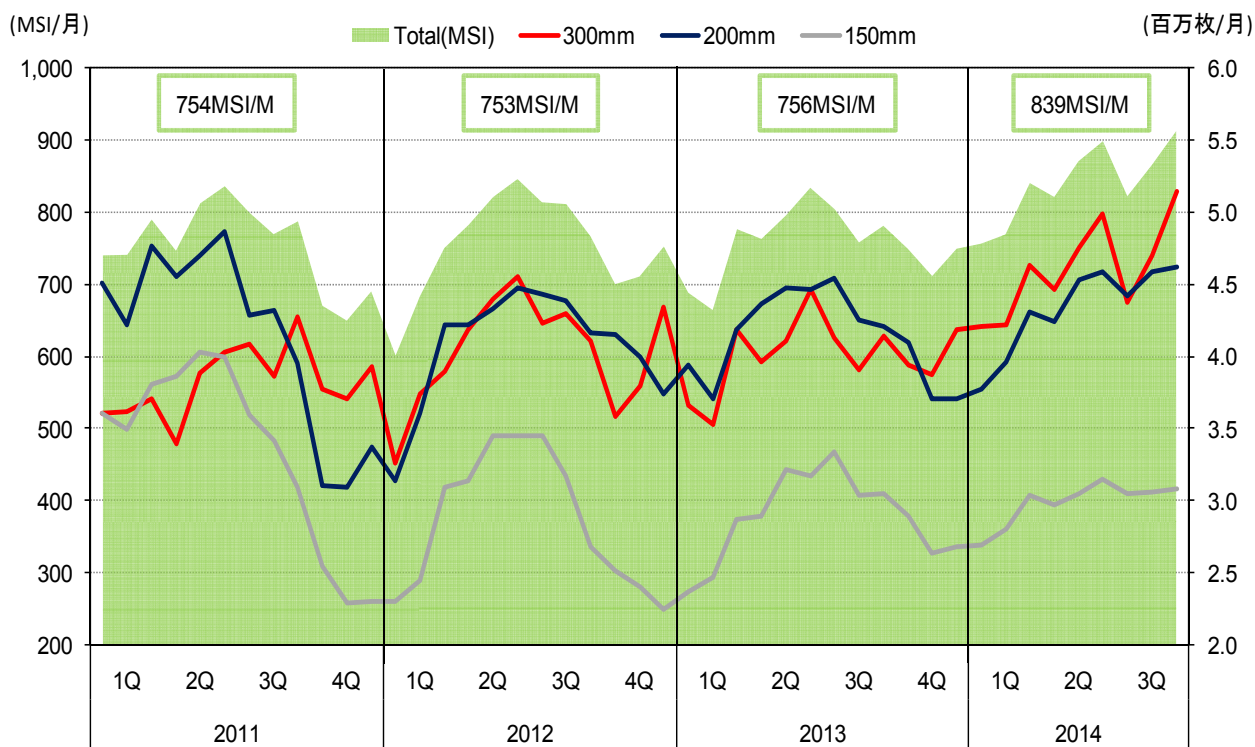
2-2. 市場見込み(マクロ)

- ✓ PPP-GDPとシリコン出荷面積に高い相関($R^2=0.98$)
- ✓ シリコンウェーハ需要はPPP-GDPの成長とともに増加



【出典:SUMCO推定】

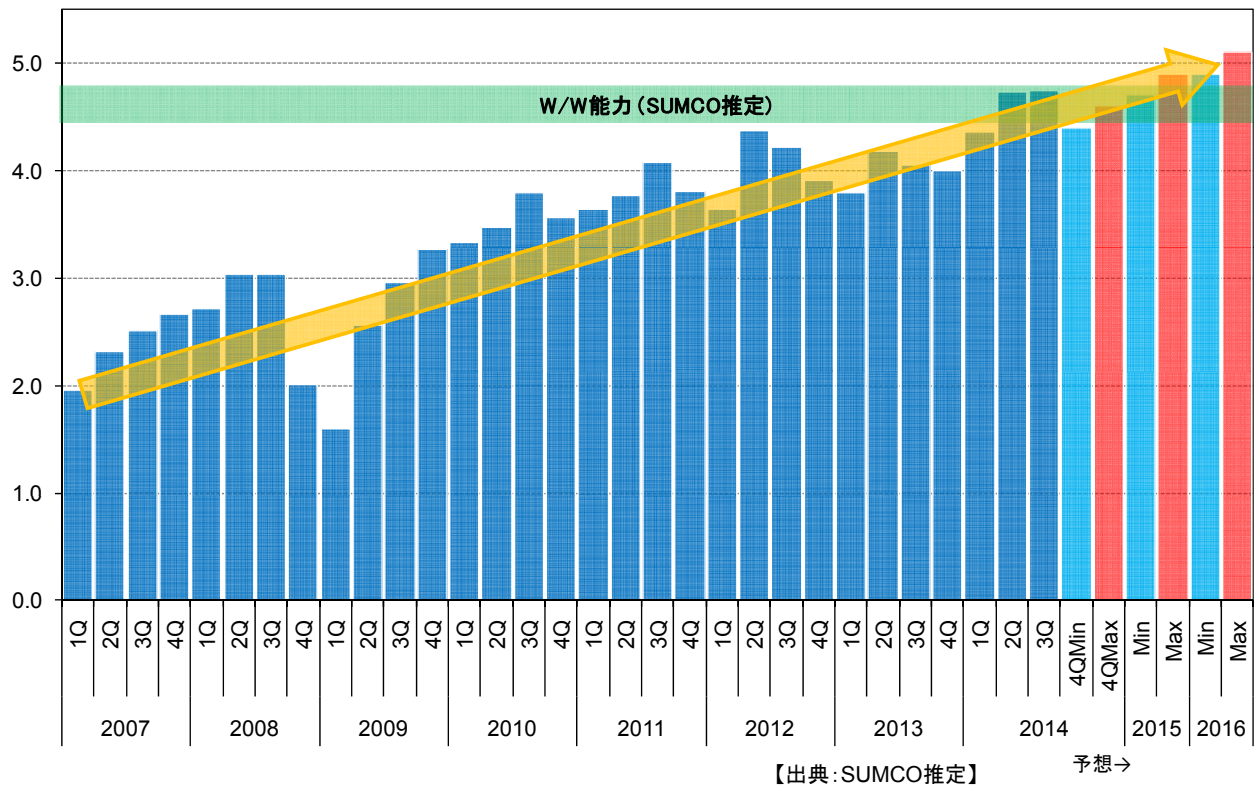
2-3. シリコンウェーハ出荷実績



【出典:SUMCO作成】

2-4. 300mmウェーハ需要推移

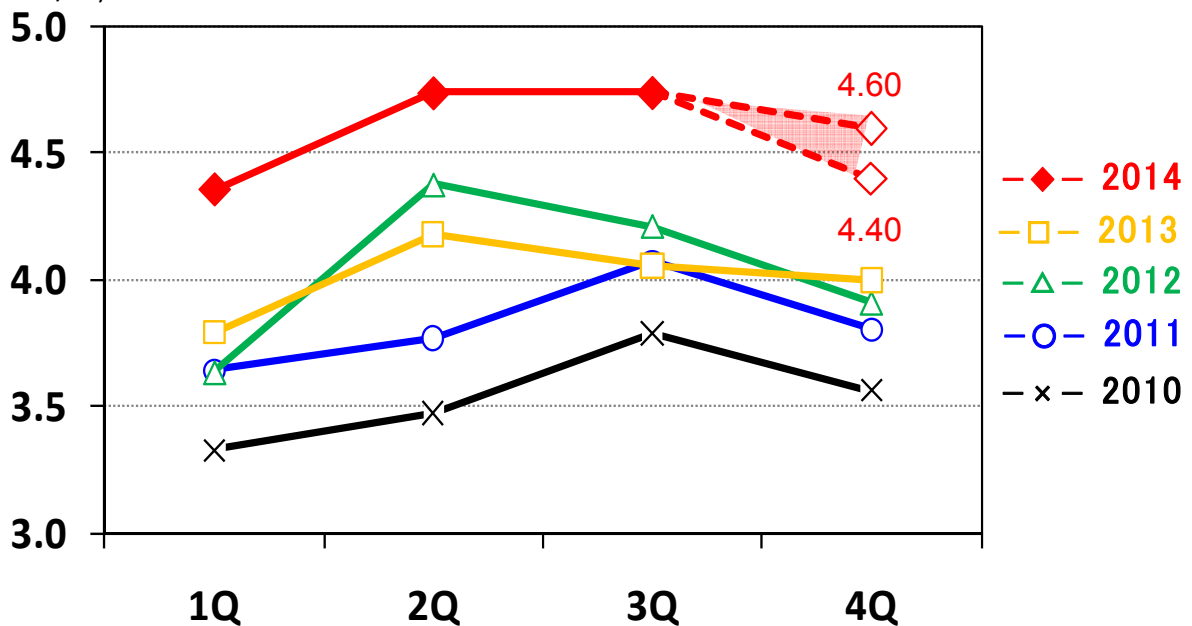
(百万枚/月)



2-5. 季節変動

300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(百万枚/月)

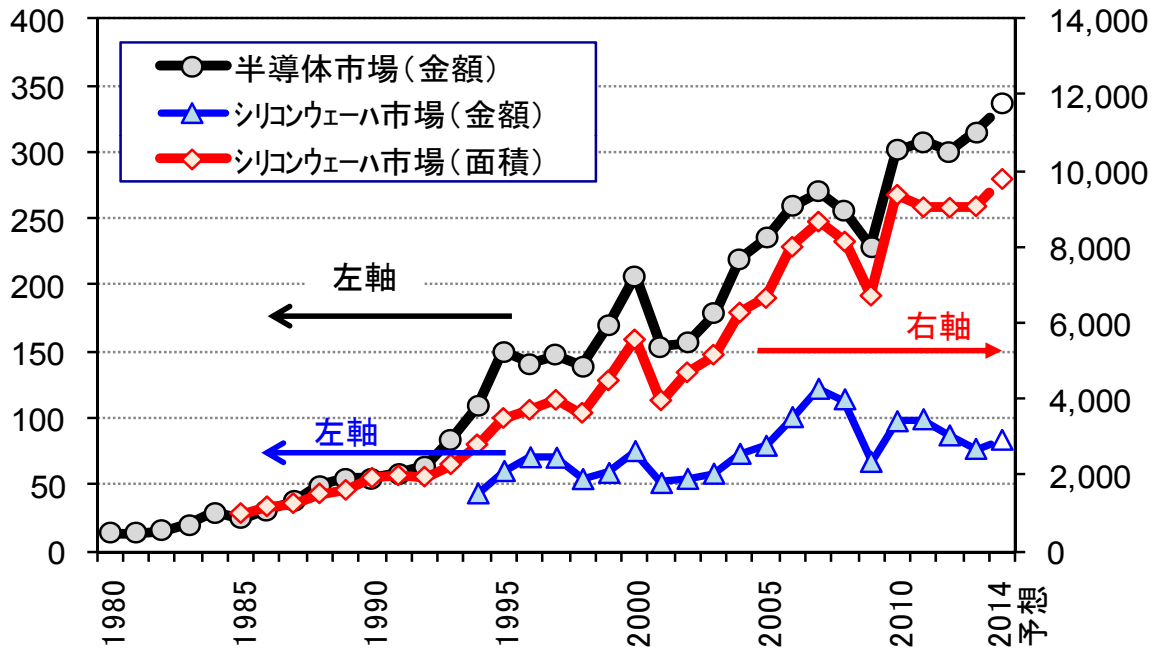


【出典: SUMCO推定】

半導体市場の3%がシリコンウェーハ

半導体市場 (10億ドル/年)
シリコンウェーハ金額(億ドル/年)

シリコンウェーハ市場
(百万平方インチ/年)



【出典: SUMCO推定】

2014年度第3四半期 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

1. 2014年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2013年度 3Q累計 (2-10月)	2014年度			計 (1-9月)	増減
		1Q	2Q	3Q		
売上高	1,473	509	581	584	1,674	+201
営業利益	155	50	76	72	198	+43
営業外損益	▲99	▲10	▲13	▲8	▲31	+68
経常利益	56	40	63	64	167	+111
特別損益	(注1) ▲26	-	-	-	-	+26
税金費用等	▲27	▲12	▲13	▲15	▲40	▲13
純利益	3	28	50	49	127	+124
設備投資額(検収ベース)	59	25	20	34	79	+20
減価償却費	167	47	45	50	142	▲25
EBITDA (注2)	333	101	125	126	352	+19
為替レート(円/US\$)	96.5	103.2	102.4	102.6	102.7	+6.2

(注1) 事業構造改善費用(生野工場・伊万里150mm工場閉鎖に伴う特別退職加算金等)

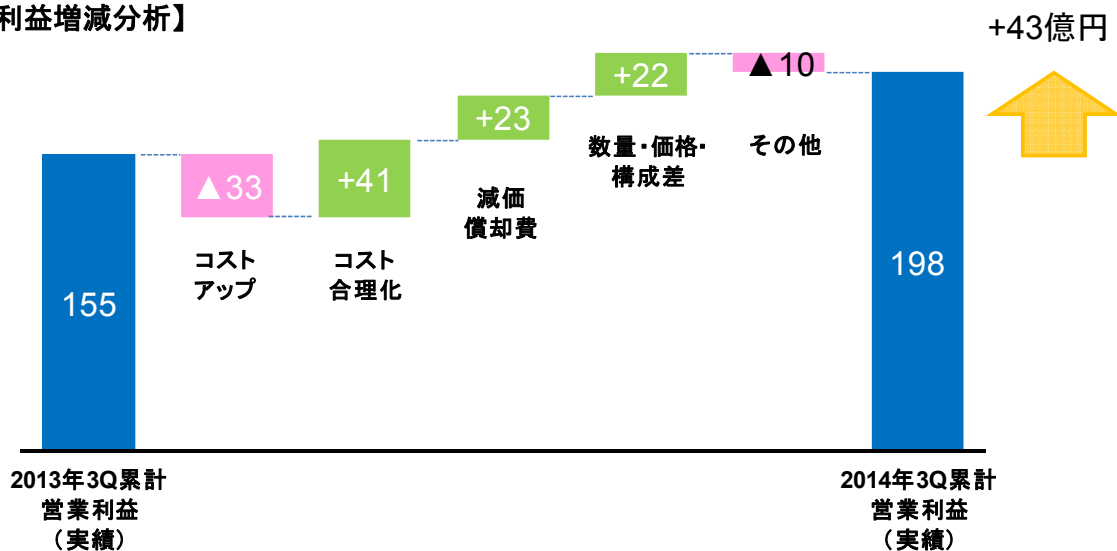
(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2013/3Q累計 (2~10月)	2014/3Q累計 (1~9月)	増減
売上高	1,473	1,674	+201
営業利益	155	198	+43
為替(円/US\$)	96.5	102.7	+6.2

【営業利益増減分析】

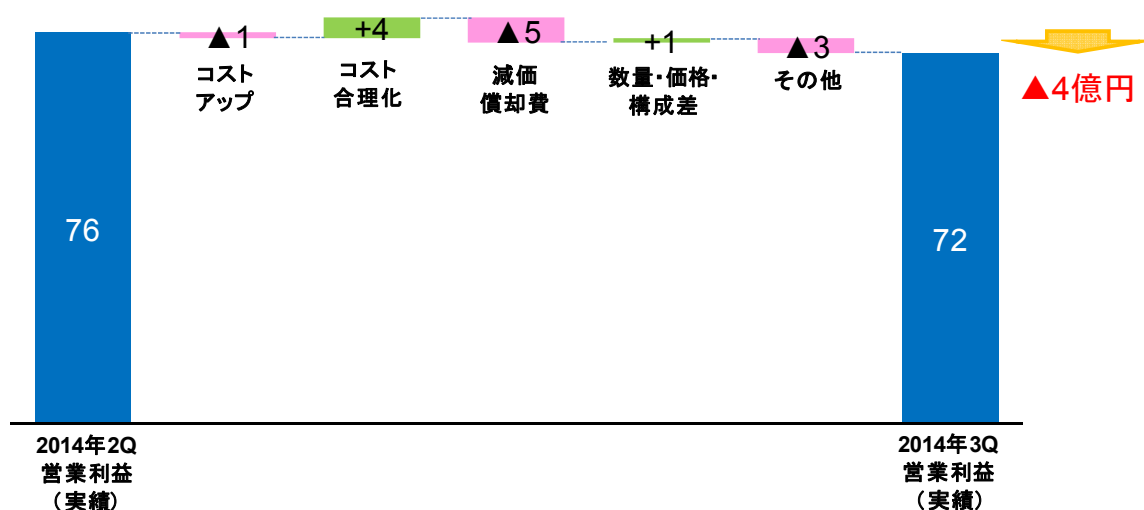


2-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2014年度 2Q実績	2014年度 3Q実績	増減
売上高	581	584	+3
営業利益	76	72	▲4
為替(円/US\$)	102.4	102.6	+0.2

【営業利益増減分析】



3. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2013年 12月末	2014年 9月末	増減
現預金等	628	669	+41
棚卸資産	1,426	1,455	+29
有形・無形固定資産	1,896	1,830	▲66
繰延税金資産	57	51	▲6
その他	978	1,023	+45
総資産	4,985	5,028	+43
有利子負債	2,388	2,289	▲99
その他	649	637	▲12
負債	3,037	2,926	▲111
資本金	1,366	1,366	-
資本剰余金	156	156	-
利益剰余金	159	274	+115
その他	267	306	+39
純資産	1,948	2,102	+154
自己資本比率	33.7%	36.0%	+2.3%
1株当たり純資産額(円)	473.4	524.6	+51.2
D/E レシオ(グロス)	1.4	1.3	▲0.1
D/E レシオ(ネット)	1.0	0.9	▲0.1

(金額単位：億円)

(金額単位：億円)	2014年度 3Q累計
税引前純利益	167
減価償却費	142
小計	309
棚卸資産増減	0
その他	▲96
営業キャッシュフロー	213
設備投資(検収ベース)	▲79
設備債務増減他	15
投資キャッシュフロー	▲64
フリーキャッシュフロー	149

2014年度 業績予想(連結)

1. 2014年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2013年度 実績 (11ヶ月)	2014年度					増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想	計 (12ヶ月)	
売上高	1,851	509	581	584	536	2,210	+359
営業利益	178	50	76	72	47	245	+67
営業外損益	▲108	▲10	▲13	▲8	▲14	▲45	+63
経常利益	70	40	63	64	33	200	+130
特別損益	(注1) ▲26	-	-	-	-	-	+26
税金費用等	▲37	▲12	▲13	▲15	▲15	▲55	▲18
純利益	7	28	50	49	18	145	+138
設備投資額(検収ベース)	72	25	20	34	26	105	+33
減価償却費	210	47	45	50	53	195	▲15
EBITDA (注2)	401	101	125	126	103	455	+54
為替レート(円/US\$)	97.1	103.2	102.4	102.6	107.0	103.8	+6.7

(注1) 事業構造改善費用(生野工場・伊万里150mm工場閉鎖に伴う特別退職加算金等)

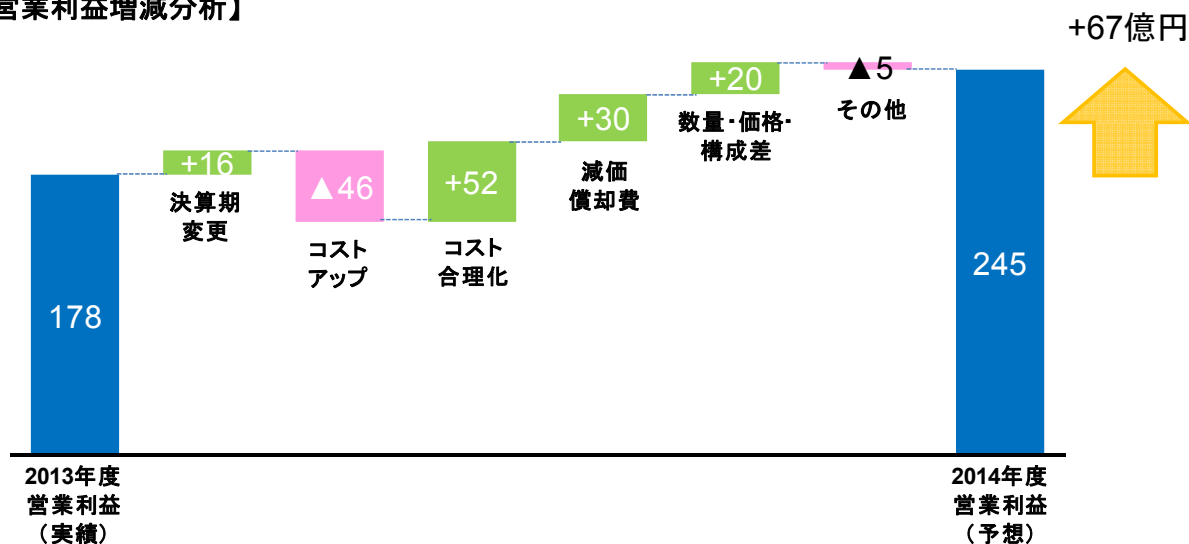
(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

	2013年度実績 (11ヶ月)	2014年度予想 (12ヶ月)	増減
売上高	1,851	2,210	+359
営業利益	178	245	+67
為替(円/US\$)	97.1	103.8	+6.7

【営業利益増減分析】

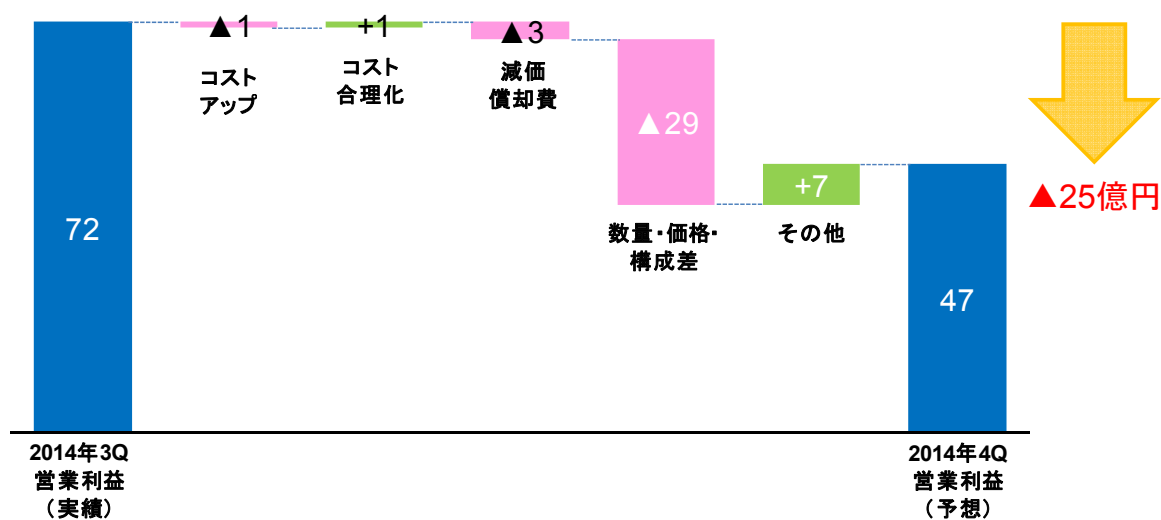


2-2 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

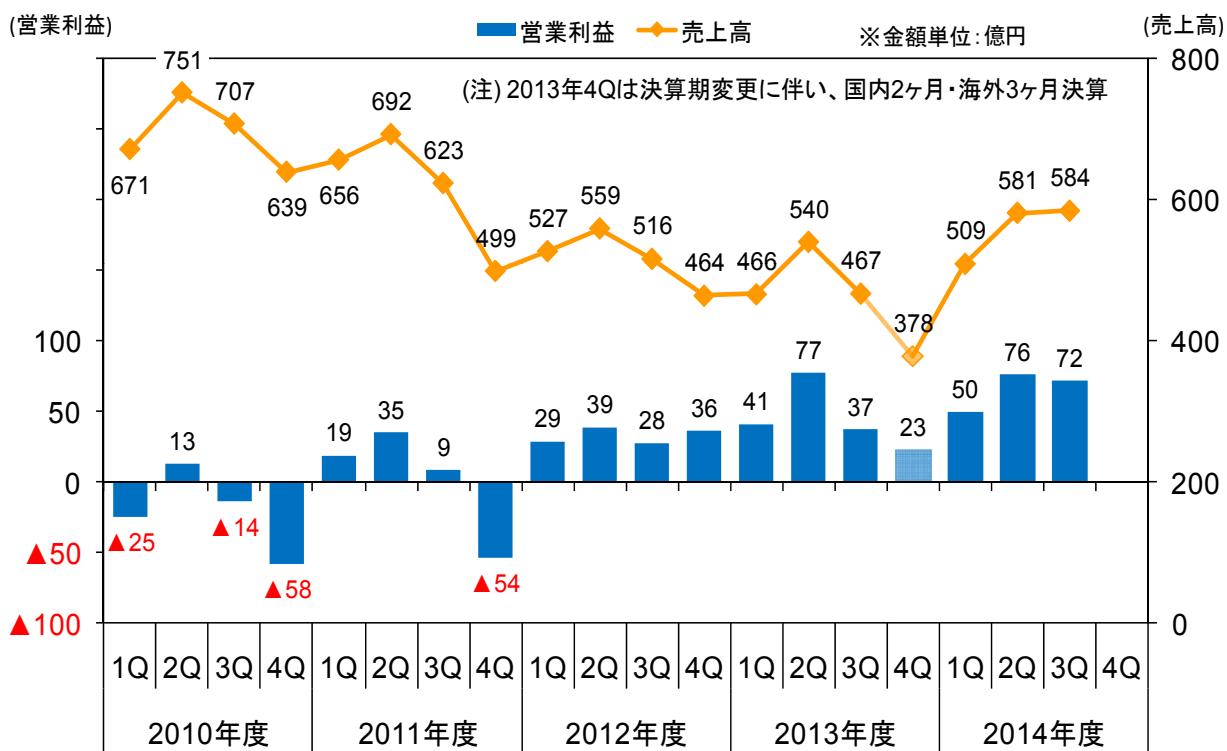
	2014年度 3Q実績	2014年度 4Q予想	増減
売上高	584	536	▲48
営業利益	72	47	▲25
為替(円/US\$)	102.6	107.0	+4.4

【営業利益増減分析】

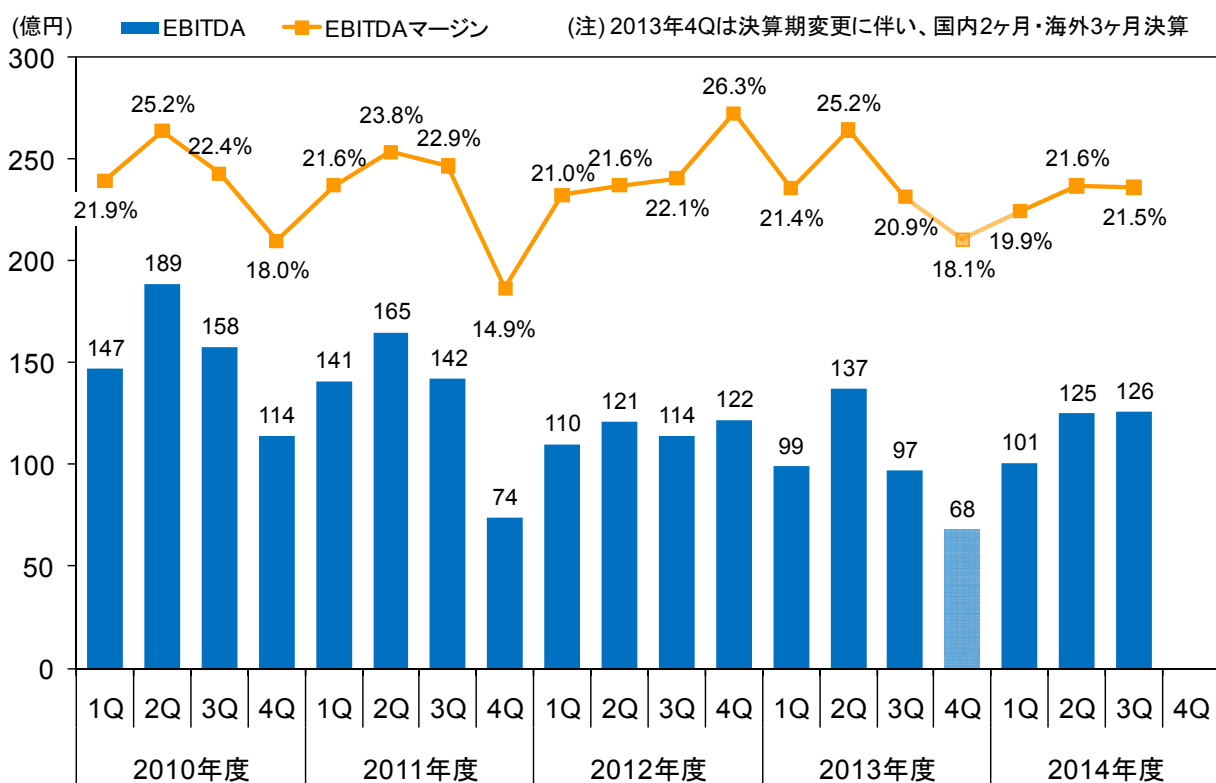


参考資料

参考資料: 四半期業績推移(四半期)

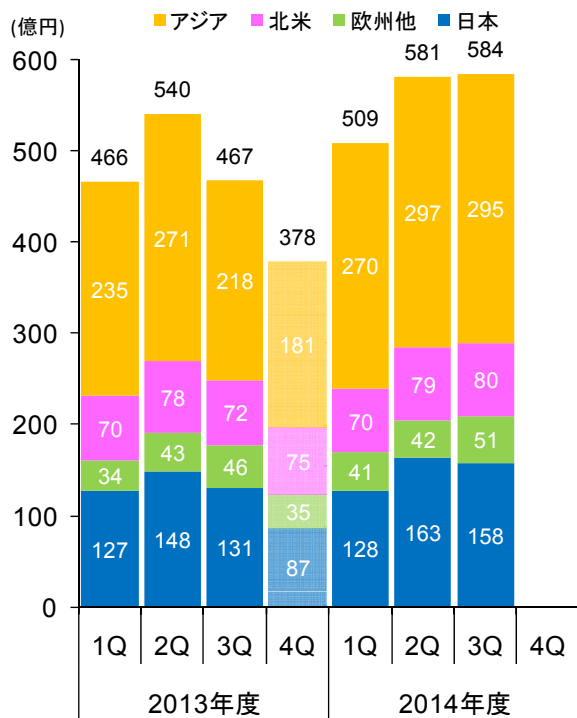


参考資料: EBITDA(償却前営業利益)

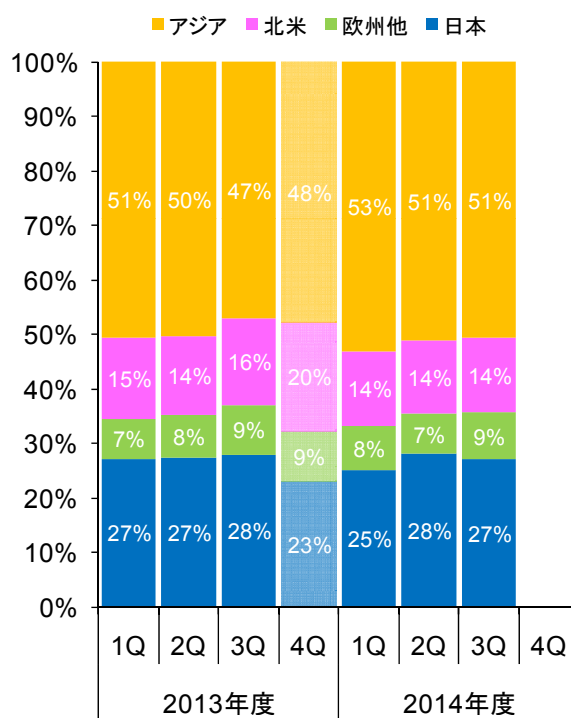


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



(注) 2013年4Qは決算期変更に伴い、国内2ヶ月・海外3ヶ月決算



URL <http://www.sumcosi.com/>