

2014年12月期 期末 決算説明会

2015年 2月 12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及び将来推定は、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(当社の主観的判断に基づくものを含みます。)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及び将来推定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 決算概要(連結)
 1. 2014年度 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
- 2015年度第1四半期 業績予想(連結)
 1. 2015年度第1四半期 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 業績及び配当

(金額単位：億円)

	第15期(11ヶ月) <13/12期>	第16期 <14/12期>	増減
売上高	1,851	2,253	+402
営業利益	178	256	+78
経常利益	70	219	+149
当期純利益	7	162	+155
1株当たり配当(円/株)	1	4	+3
配当総額	2	10	+8
連結配当性向(%) (注)	—	6.8%	—

(注) 優先株式を除く。なお、第15期は1株当たり連結当期純利益がマイナスのため記載しておりません。

■ 2015年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2014年度 1Q実績	2015年度 1Q予想	増減
売上高	509	595	+86
営業利益	50	80	+30
経常利益	40	65	+25
純利益	28	40	+12

2-1. 市場環境

■ 2014年度の市場環境

- ✓ 2014年のウェーハ市場は、前年面積比11%成長
- ✓ 300mmは、当社の年初予想(420~440万枚/月、前年比5~10%成長)に対し、実績は466万枚/月(16%成長)
- ✓ 4Qの市場動向
 - 300mmは、顧客の高稼働に支えられ好調
 - 200mm以下は、想定内の緩やかな調整

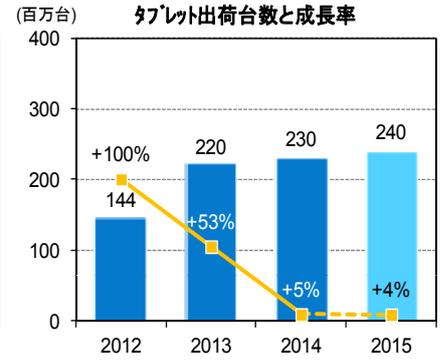
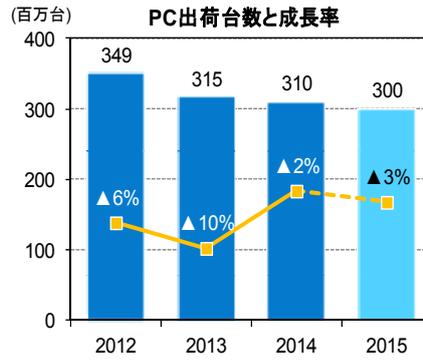
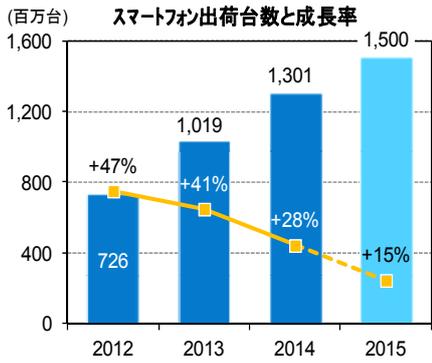
■ 2015年度第1四半期の見通し

- ✓ 例年の季節調整もなく、強い需要が継続

■ 2015年度の見通し

- ✓ スマートフォン成長の継続、データセンター向け需要躍進及び車載・民生向け需要に牽引され、ウェーハ市場は成長
- ✓ 半導体大手顧客の能力増強投資等があり、ウェーハ需給は先端品を中心に更にタイト化

2-2. 携帯情報端末の需要見通し



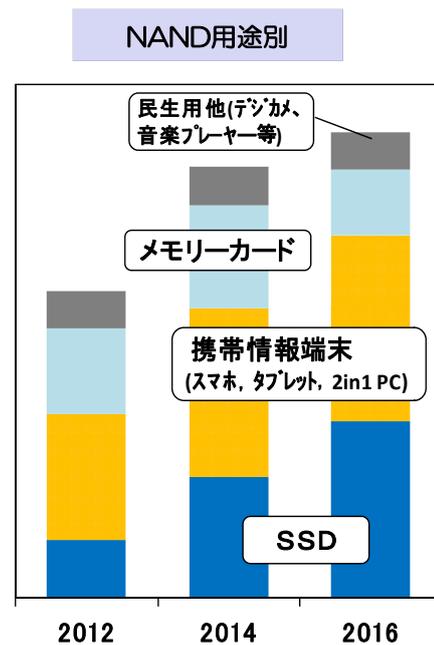
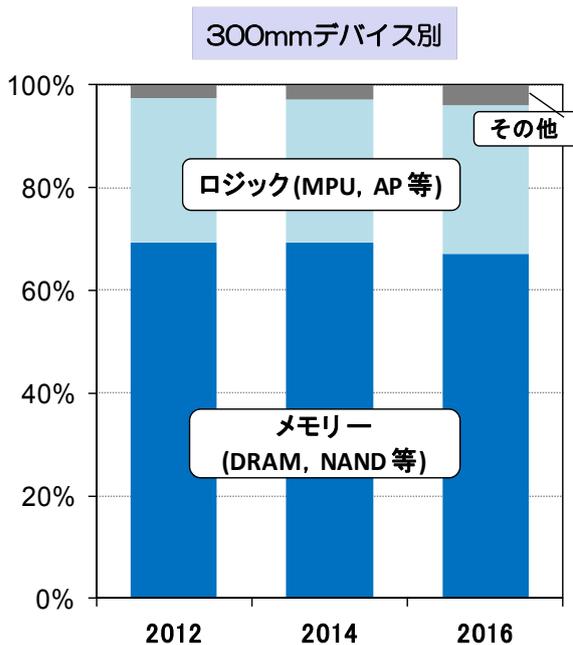
【出典: SUMCO 推定】

- スマートフォン ・2015年も2桁%の成長
- PC ・出荷台数の減少に歯止め
- タブレット ・出荷台数は微増
- データセンター ・サーバー・クラウド・ネットワーク向け需要拡大



2-3. 300mm需要構成 ※除テストウェーハ

✓ NAND用は、携帯情報端末とデータセンター向けのSSDが牽引

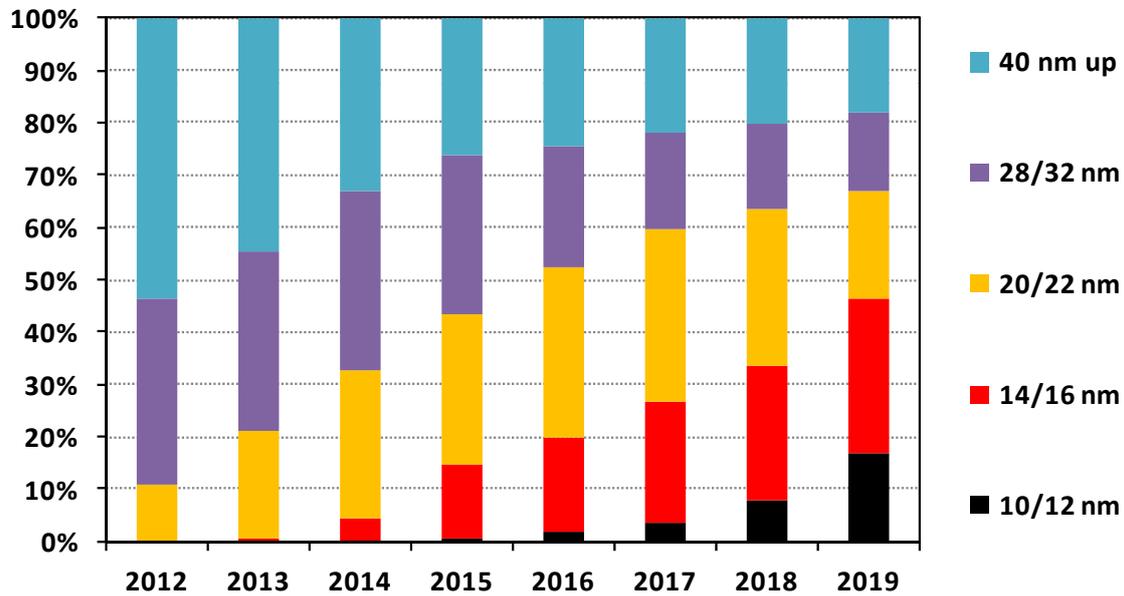


【出典: SUMCO 推定】

2-4. 300mmテクノロジーノード別推移

✓ 技術でNo.1 (微細化対応の最先端技術)

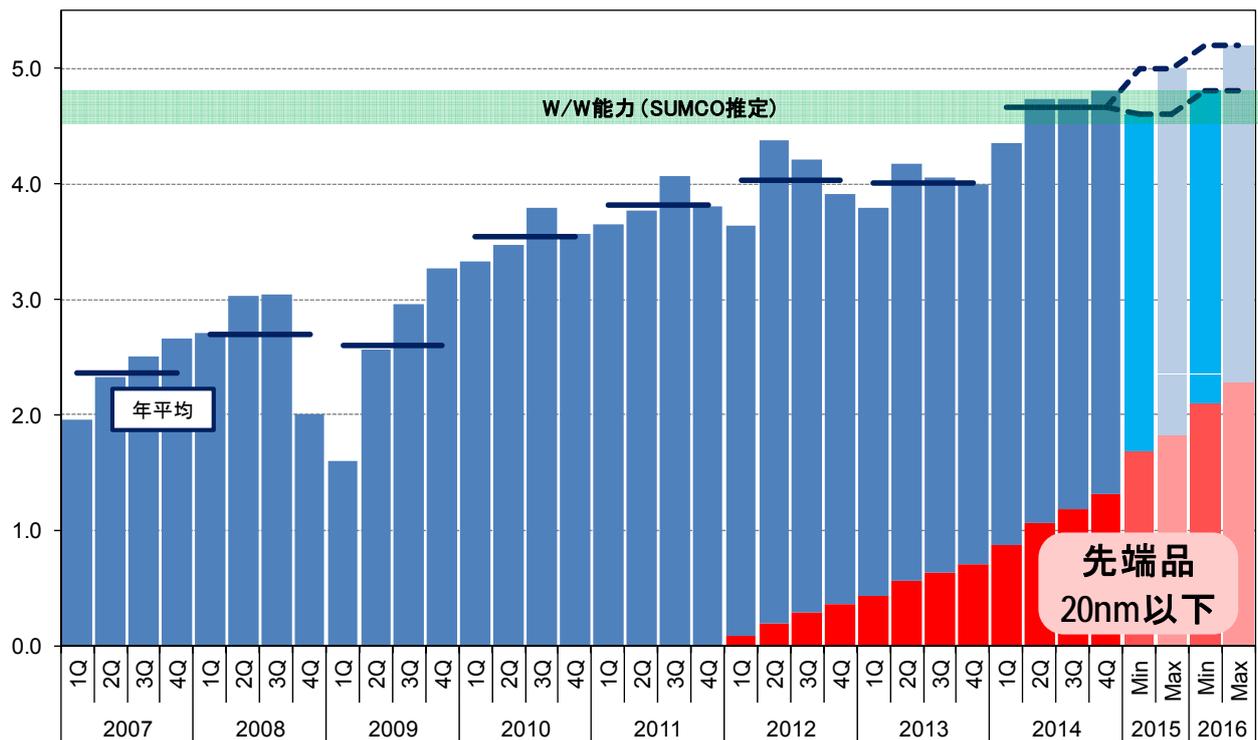
- SUMCOの強みは顧客との最先端品でのコラボレーション
- 2014年に Intel, TSMC, Samsung の3社から優良サプライヤー賞を受賞



【出典: SUMCO推定】

2-5. 300mmウェーハ出荷見込

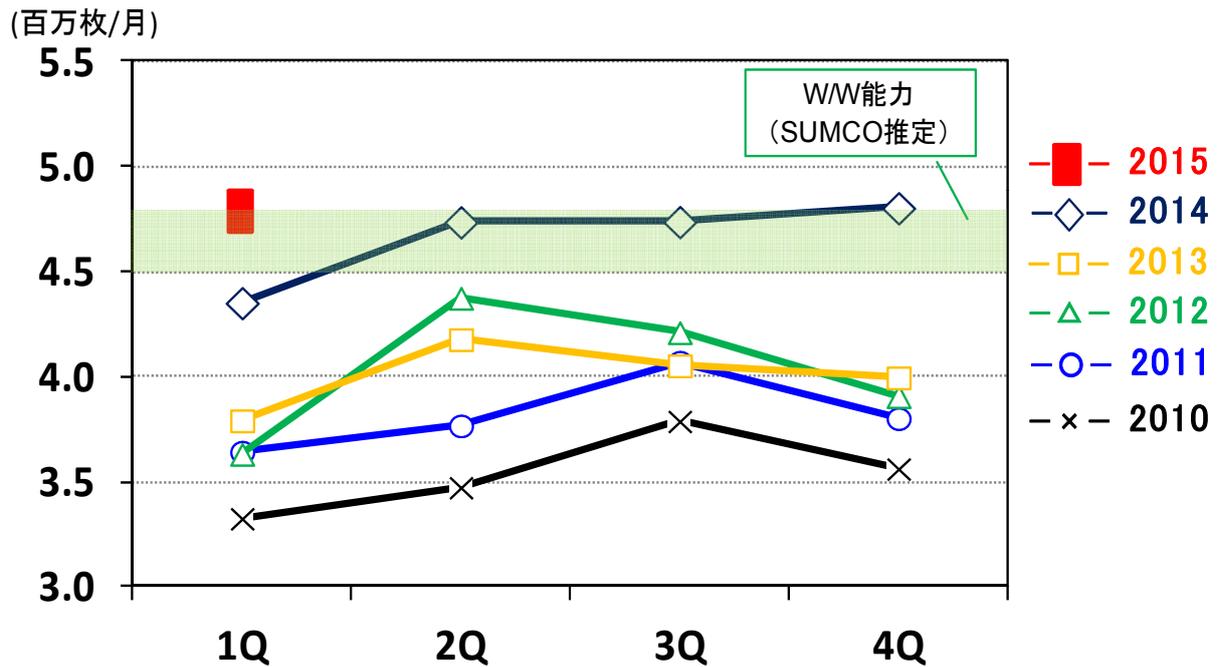
(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】

予想→

■ 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)



【出典:SUMCO推定】

2014年度 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

1. 2014年度 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2013年度 実績 (11ヶ月)	2014年度 実績					計 (12ヶ月)	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q			
売上高	1,851	509	581	584	579	2,253	+402	
営業利益	178	50	76	72	58	256	+78	
営業外損益	▲108	▲10	▲13	▲8	▲6	▲37	+71	
経常利益	70	40	63	64	52	219	+149	
特別損益	(注1) ▲26	-	-	-	-	-	+26	
税金費用等	▲37	▲12	▲13	▲15	▲17	▲57	▲20	
純利益	7	28	50	49	35	162	+155	
設備投資額(検収ベース)	72	25	20	34	35	114	+42	
減価償却費	210	47	45	50	52	194	▲16	
EBITDA (注2)	401	101	125	126	115	467	+66	
為替レート(円/US\$)	97.1	103.2	102.4	102.6	112.3	105.1	+8.0	

(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)

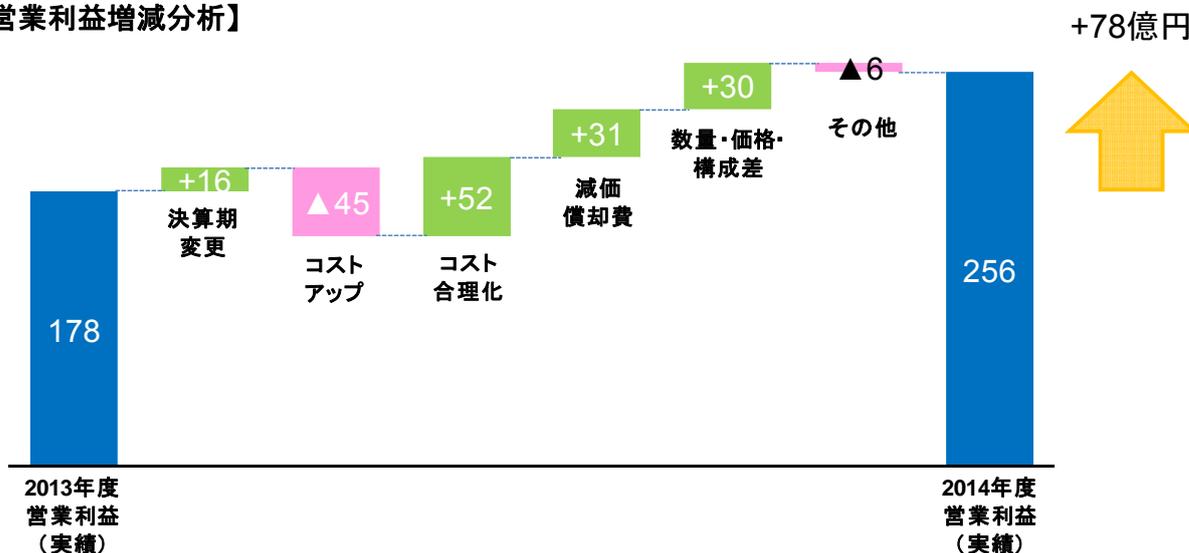
(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

	2013年度 (11ヶ月)	2014年度 (12ヶ月)	増減
売上高	1,851	2,253	+402
営業利益	178	256	+78
為替(円/US\$)	97.1	105.1	+8.0

【営業利益増減分析】

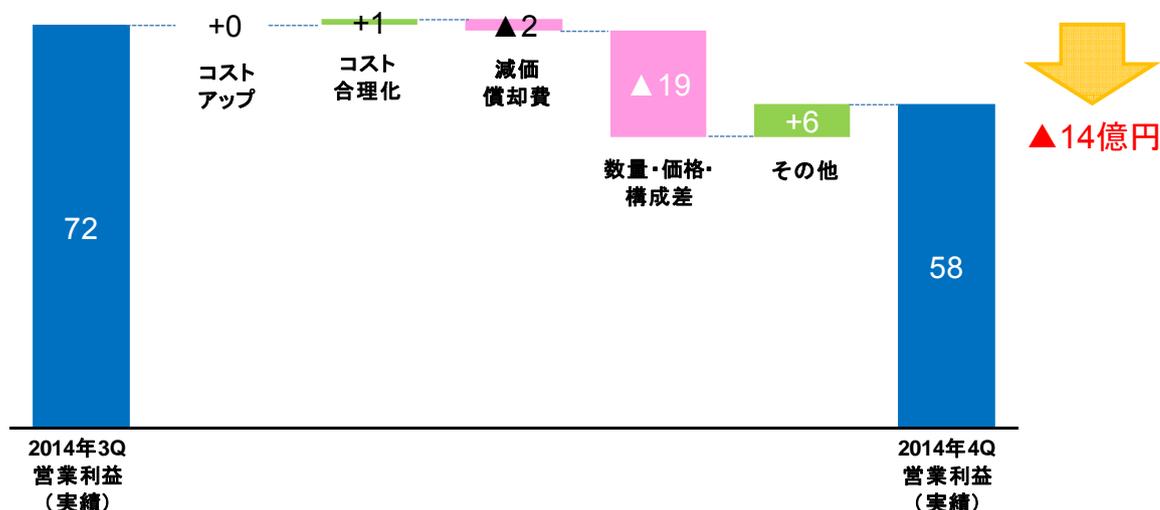


2-2 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2014年度 3Q実績	2014年度 4Q実績	増減
売上高	584	579	▲5
営業利益	72	58	▲14
為替(円/US\$)	102.6	112.3	+9.7

【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 12月末	増減
現預金等	628	657	+29
棚卸資産	1,426	1,508	+82
有形・無形固定資産	1,896	1,836	▲60
繰延税金資産	57	52	▲5
その他	978	1,052	+74
総資産	4,985	5,105	+120
有利子負債	2,388	2,210	▲178
その他	649	728	+79
負債	3,037	2,938	▲99
資本金	1,366	1,366	-
資本剰余金	156	156	-
利益剰余金	159	309	+150
その他	267	336	+69
純資産	1,948	2,167	+219
自己資本比率	33.7%	36.2%	+2.5%
1株当たり純資産額(円)	473.4	538.8	+65.4
D/E レシオ(グロス)	1.4	1.2	▲0.2
D/E レシオ(ネット)	1.0	0.8	▲0.2

4. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

		2014年度 実績
	税引前純利益	219
	減価償却費	194
	小計	413
	棚卸資産増減	▲29
	その他	▲86
	営業キャッシュフロー	298
	設備投資(検収ベース)	▲114
	設備債務増減他	16
	投資キャッシュフロー	▲98
	フリーキャッシュフロー	200

2015年度第1四半期 業績予想(連結)

1. 2015年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2014年度		2015年度
	1Q実績	4Q実績	1Q予想
売上高	509	579	595
営業利益	50	58	80
営業外損益	▲10	▲6	▲15
経常利益	40	52	65
特別損益	-	-	-
税金費用等	▲12	▲17	▲25
純利益	28	35	40
設備投資額(検収ベース)	25	35	35
減価償却費	47	52	50
EBITDA(注)	101	115	135
為替レート(円/US\$)	103.2	112.3	118.0

<参考>
年間予想

200程度

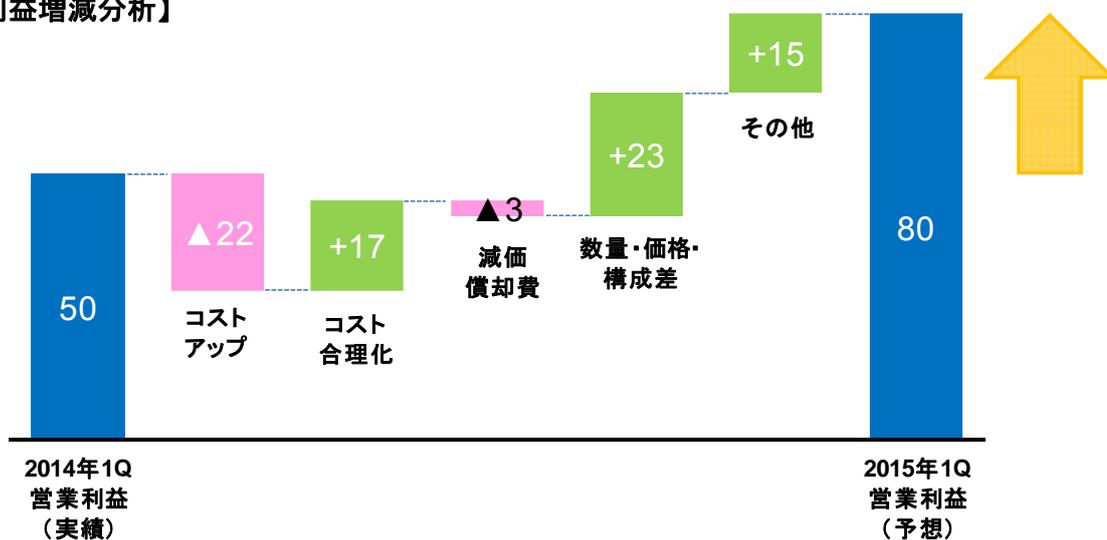
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位：億円)

	2014年度 1Q実績	2015年度 1Q予想	増減
売上高	509	595	+86
営業利益	50	80	+30
為替(円/US\$)	103.2	118.0	+14.8

【営業利益増減分析】

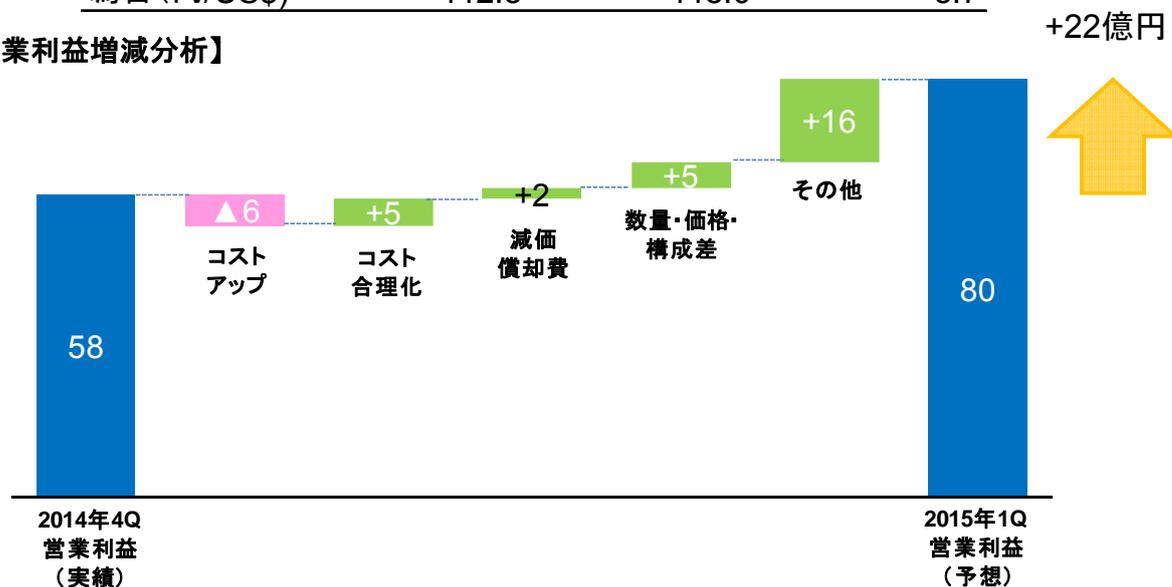


2-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

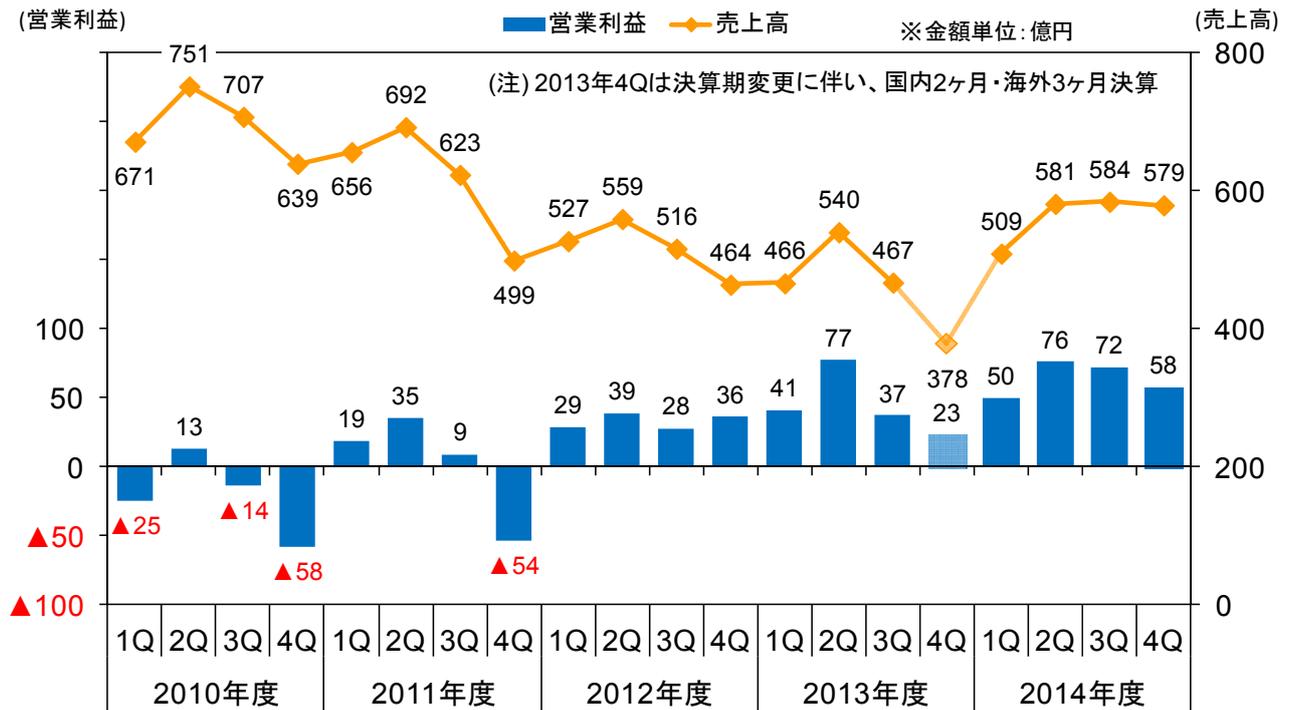
	2014年度 4Q実績	2015年度 1Q予想	増減
売上高	579	595	+16
営業利益	58	80	+22
為替(円/US\$)	112.3	118.0	+5.7

【営業利益増減分析】

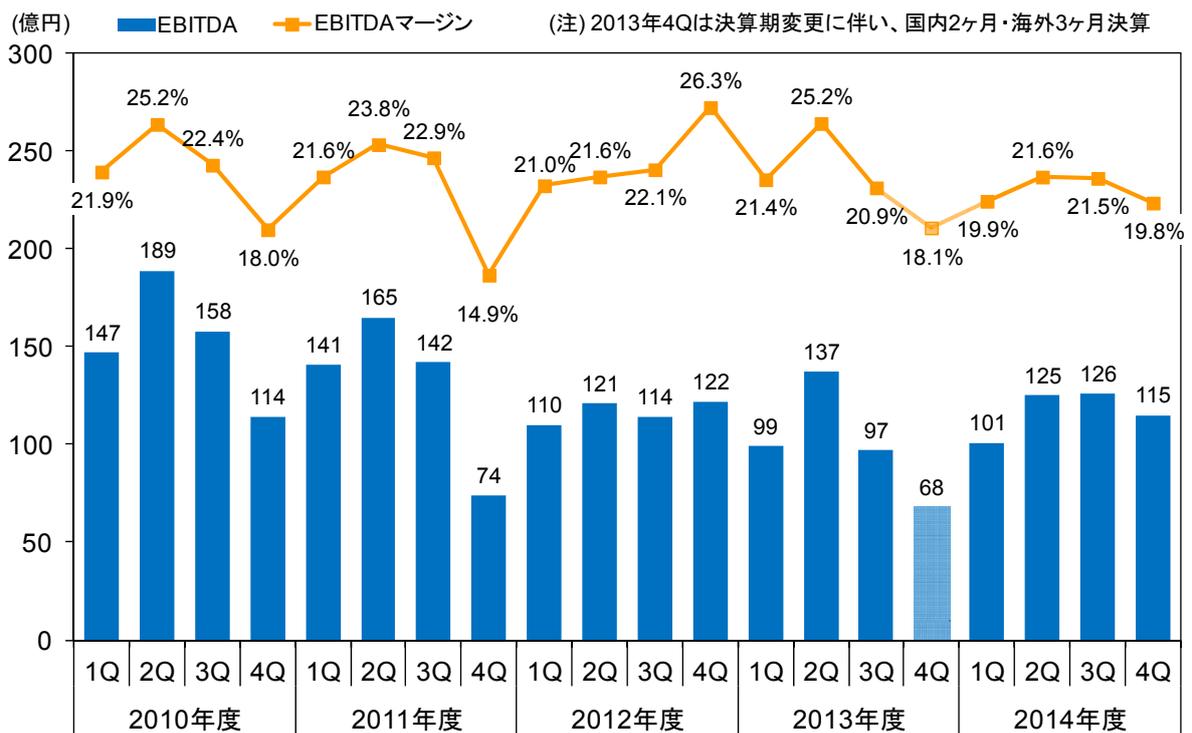


参考資料

参考資料: 四半期業績推移(四半期)

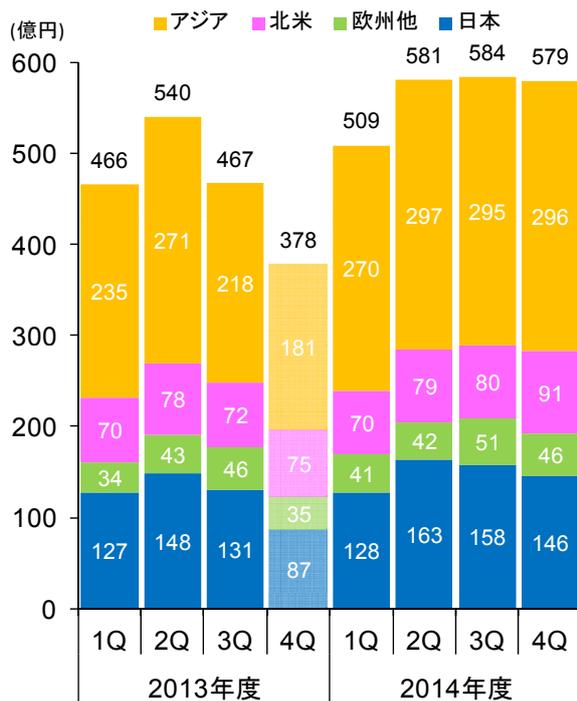


参考資料: EBITDA(償却前営業利益)

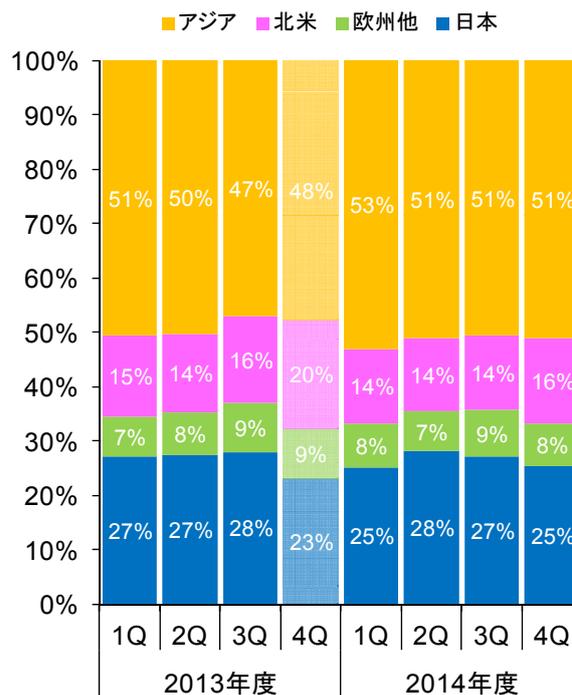


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

■ 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/>