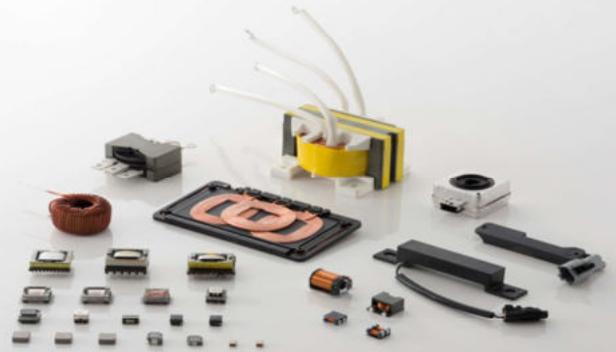




# スミダコーポレーション株式会社

2020年12月期第3四半期決算説明資料

2020年10月30日





# 2020年第3四半期業績概要 および経営施策

堀 寛二  
社長

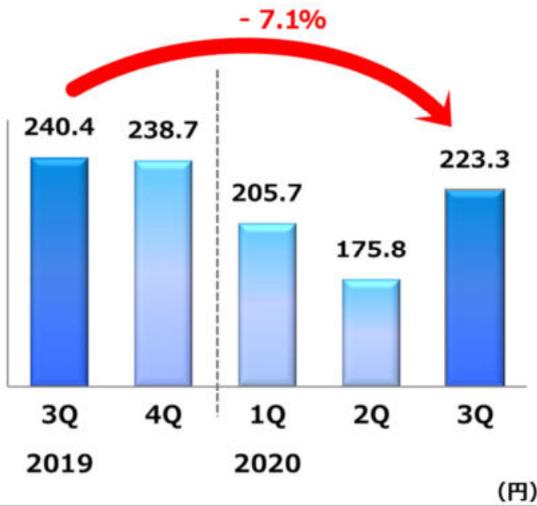
Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

2

## 売上高の推移



(億円)



- 上半期特に低迷していた北米、欧州地域の車載マーケットが回復し、売上高は大幅に改善
- インダストリー、家電マーケットはQ2と同様にほぼ計画通りに推移
- 9月単月の売上高は、前年対比でプラスに転じた

	(円)				
USD	107.32	108.57	109.43	107.89	106.01
Euro	120.20	119.76	120.76	118.17	123.32

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

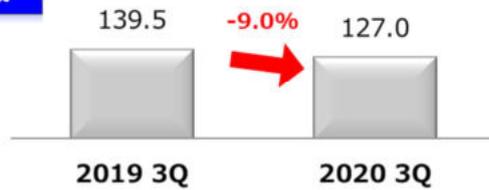
3

## 市場別売上高 前年同期比較



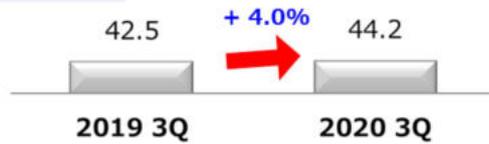
(億円)

## 車載



➡ 2Qは前年同期比マイナス42%だったが、3Qは北米、欧州を中心にマーケットが回復。9月単月の売上高は前年対比でプラスに転じた。EV、HEV向け製品売上は急速に拡大中。

## インダストリー



➡ 2Qと同様に、太陽光発電向けビジネスと医療分野及び家電用生産設備向け顧客が好調であった為、前年対比で若干のプラス成長。3Q累計は計画を上回った。

## 家電



➡ 米中関係悪化の為、一部顧客向け製品が減少したが、2Q対比でプラス。3Q累計は計画を上回った。

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

4

## 地域別売上高 前年同期比較



(億円)

### アジア (中国/台湾除く)



### 中国/台湾



### 北米/その他



### 欧州



- アジア (日本、韓国、シンガポール) では、マーケットの回復が遅れマイナス成長
- 中国では、マーケットが回復し、売上高は大幅に拡大
- 北米では、上半期大幅に縮小したマーケットがその後徐々に回復。9月単月の売上高はコロナ以前の水準までに回復
- 欧州のマーケットは回復基調。9月単月の売上高は年初来最高水準

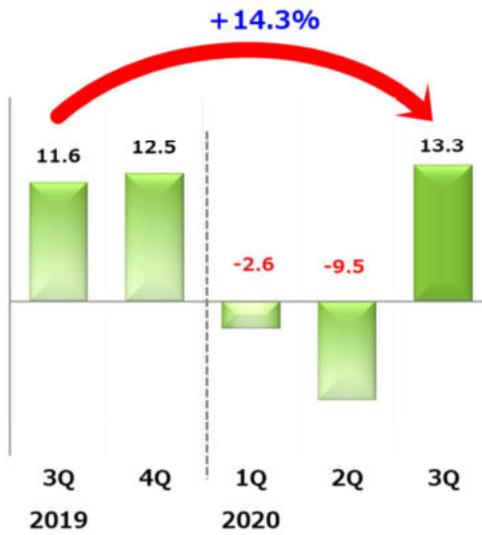
Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

5

## 営業利益の推移



(億円)



- 収益は大幅に改善し、黒字へ転換
- 主な要因は、売上高の回復に伴う工場操業度の大幅な改善
- 業務プロセスの継続的見直し、改善により固定費を削減

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## 4Qの見通し



### ■ 3Qとの比較

- ✓ 中国の車載マーケットは引き続き好調
- ✓ 北米、欧州の車載マーケットは回復傾向がより顕著にみられる
- ✓ 日本は、車載関連OEM先での在庫の高水準が継続し、3Qレベルが継続
- ✓ EV、HEV向け製品売上はグループ全体で拡大
- ✓ インダストリー、家電関連は3Qまでと同様に堅調に推移

### ■ 4Q以降の損益に大きく影響するアイテム

- ✓ 新型コロナウイルス感染の再拡大による経済活動の落ち込み、および顧客の新製品立ち上げ状況

### ■ 当社グループ内での新型コロナウイルス対策

- ✓ 感染再拡大に備え、全拠点において感染防止策を徹底し、通常稼働を継続

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

7



## 2020年第3四半期決算概況

本多 慶行  
CFO

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

8

## 当社グループ財務の状況



### 【当社グループ財務の状況】

財務の状況については、現時点において顕在化している問題はありませんが、各国のキャッシュの流れを注視、次のような取組みを進めました。

- 従来から資金の“見える化”を進め、グループ会社の資金の動き、残高等グローバルベースで資金まわりの管理が行えるグローバルキャッシュマネジメントを実行しています。
- 前期末からネット銀行借入金が増加しました。
- 今期にコミットメントラインを増額しコミットメントラインは総額130億円となり未使用になっています。

## 前年同期、直前四半期比較



(単位：百万円)

	19.3Q (A)	20.2Q (B)	20.3Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
売上収益	24,040	17,588	22,325	△7.1%	26.9%
売上総利益	3,521	1,072	3,323		
売上総利益率	14.6%	6.1%	14.9%		
営業利益 (△損失)	1,163	△954	1,331	14.4%	-
営業利益率	4.8%	-5.4%	6.0%		
金融収益 / 費用 (Net)	△297	△273	△359		
税引前四半期利益 (△損失)	866	△1,228	971	12.1%	-
法人所得税費用	△204	268	△397		
親会社所有者に帰属する 四半期利益 (△損失)	648	△901	580	△10.5%	-
基本的1株当たり 四半期利益 (△損失) (円)	23.90	△33.22	21.38		

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

10

## 【2020年第3四半期の業績】

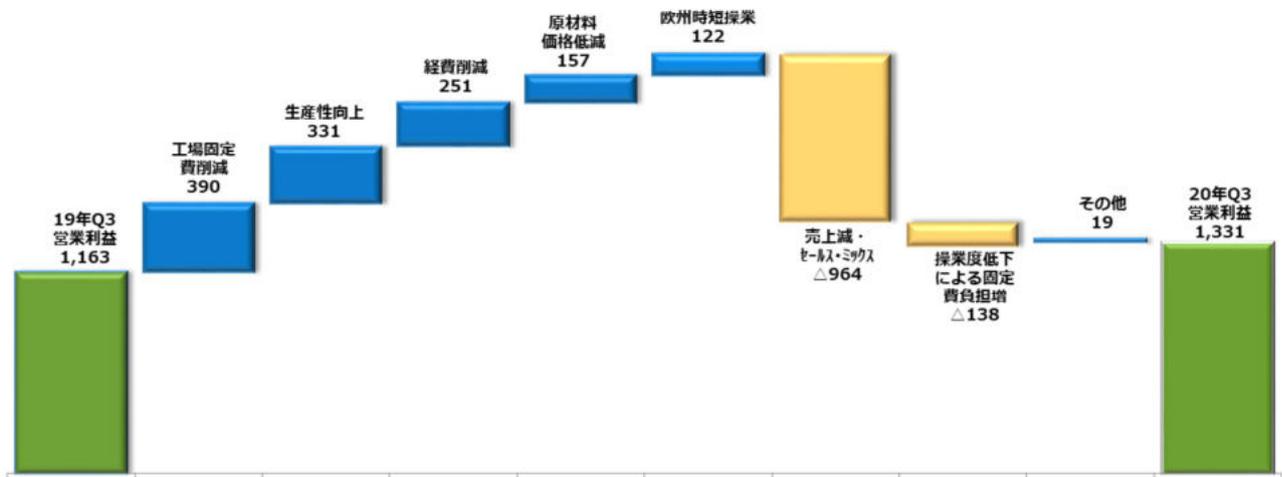
売上収益は223億円で直前四半期比26.9%増、前年同期比7.1%減、また営業利益は13億3千万円となりました。

欧米を中心にコロナウイルス感染が治まらない中で、予想以上に需要サイドが回復を見せました。

# 営業利益増減要因分析 - 20年3Qと19年3Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

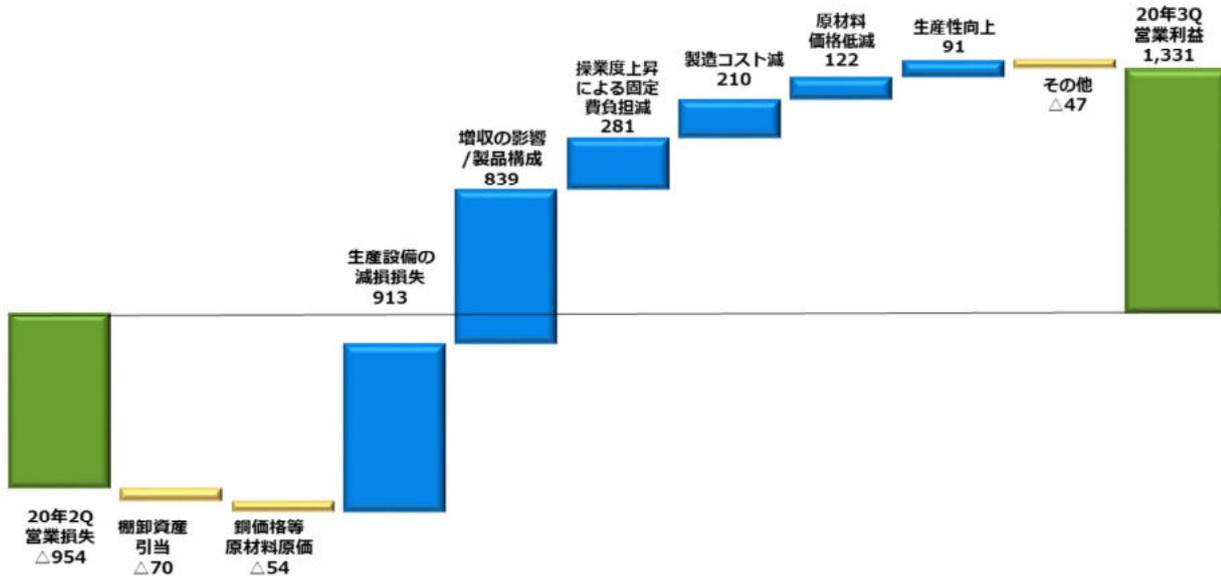
11

工場での固定費削減、生産性改善、経費削減等により売上・セールスミックスによる減益を埋め合わせる事ができました。

営業利益増減要因分析 - 20年3Qと20年2Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

12

第2四半期に比して第3四半期に売上収益が47億4千万円、26.9%伸びました。

設備投資の減損損失は第2四半期に計上したスマホメーカーが新製品について大きく戦略変更した影響によるものです。この損失については補償を受ける事になってはいますが、現時点では金額、時期、方法が確定していません。

工場の操業度が上がったことで固定費の負担が減少しました。

## 連結財政状態



(単位：百万円)

	19年12月末	20年9月末	増 減		19年12月末	20年9月末	増 減
流動資産	43,032	43,575	543	流動負債	30,630	30,282	△347
現金及び現金同等物	3,286	4,321	1,035	営業債務及びその他の債務	10,184	8,176	△2,007
営業債権及びその他の債権	18,826	18,197	△629	短期有利子負債	9,303	9,906	602
棚卸資産	16,877	16,452	△425	1年内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	6,367	6,995	627
その他の流動資産	4,041	4,604	563	1年内返済予定のリース債務	807	666	△140
非流動資産	53,528	52,941	△587	その他の流動負債	3,967	4,538	570
有形固定資産	35,668	35,330	△338	非流動負債	31,337	33,233	1,896
使用権資産	3,938	4,368	429	長期有利子負債	23,707	25,089	1,381
のれん	4,176	4,137	△39	リース債務	3,462	4,040	577
無形資産	6,151	6,010	△141	その他の非流動負債	4,166	4,104	△62
繰延税金資産	2,140	2,087	△52	負債合計	61,967	63,516	1,548
その他の非流動資産	1,453	1,007	△446	資本合計	34,593	33,001	△1,592
資産合計	96,561	96,517	△43	親会社所有者に帰属する持分合計	33,013	31,480	△1,533
	19年12月	20年9月		非支配持分	1,579	1,520	△59
流動比率	1.40	1.44		負債資本合計	96,561	96,517	△43
Net DEレシオ	1.09	1.20		為替 米ドル/円	108.66	105.58	
C C C (日)	107	122		ユーロ/円	121.83	123.90	
				人民元/円	15.54	15.47	

\* Net DEレシオ：(短期銀行借入+1年内長期銀行借入+長期銀行借入)-現金及び現金同等物)/親会社所有者に帰属する持分合計

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

13

コロナの影響でNet DEレシオは1.2まで上昇しましたが、コミットメントラインは未使用になっています。

## 連結キャッシュ・フロー



(単位:百万円)

	19年第3四半期累計期間	20年第3四半期累計期間	差異
営業キャッシュ・フロー	6,321	4,026	△2,295
税引前四半期利益	1,311	△831	△2,143
減価償却費及び償却費	3,910	4,387	476
減損損失	19	911	891
運転資本の増減	1,055	△782	△1,838
その他	22	340	317
投資キャッシュ・フロー	△5,544	△4,728	816
設備投資	△5,048	△4,308	739
その他	△496	△419	76
財務キャッシュ・フロー	△76	1,782	1,859
有利子負債の増減	1,304	2,802	1,497
配当金支払	△568	△163	405
その他資本性金融商品の所有者に対する 分配の支払額	△152	△152	△0
リース債務の返済による支出	△660	△703	△43
その他	△0	△0	0
現金及び現金同等物四半期末残高	4,538	4,321	△216

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

14

税引前四半期利益の減少により営業キャッシュフローは縮小しましたが、将来につながる設備投資の削減はしておりません。

## 通期業績予想の見直し



(単位：百万円)

	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者に 帰属する当期利益	基本的1株当たり 当期利益(円)
7月31日発表予想 (A)	77,700 ~80,200	△220 ~560	△1,400 ~△620	△980 ~△270	△36.09 ~△9.94
今回修正予想 (B)	83,300	1,300	0	0	0.00
増減額 (B-A)	3,100 ~5,600	740 ~1,520	620 ~1,400	270 ~980	
増減率 (%)	3.9% ~7.2%	132.1% ~-	-	-	
(参考) 前期実績 (2019年12月期通期)	94,283	3,543	2,184	1,582	58.36

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

15

7月31日時点の業績予想の下限については、足元6-7月の回復基調が8月以降停滞する前提を置きました。一方上限については、足元の回復基調が年度末まで継続する前提を置きました。その後、予想以上に需要サイドの回復が見られ特に非車載製品の売上が伸びました。

今回の業績予想では、以下の3項目につきまして業績予想には反映しておりません。

1. 生産設備の減損損失についてのスマホメーカーからの補償。補償を受ける事に合意はあり交渉は進捗しているものの詳細が確定していない為です。
2. 一昨年に買収した米ポンティアック社ののれんを含む無形固定資産の減損リスク。年度末で固定資産の減損テストを行う為です。
3. 去る4、5月に経験した自動車、OEMメーカーの工場休業の再発。今後大きな感染拡大により工場の休業があるかないか不明な為です。



## Financial Analysis

次ページ以降は、決算説明会で使用しなかった資料も含めて  
財務分析資料を掲載しております。(一部は重複しています)

## 当社グループ財務の状況



### 【当社グループ財務の状況】

財務の状況については、現時点において顕在化している問題はありませんが、各国のキャッシュの流れを注視、次のような取組みを進めました。

- 従来から資金の“見える化”を進め、グループ会社の資金の動き、残高等グローバルベースで資金まわりの管理が行えるグローバルキャッシュマネジメントを実行しています。
- 前期末からネット銀行借入金が増加しました。
- 今期にコミットメントラインを増額しコミットメントラインは総額130億円となり未使用になっています。

## 前年同期、直前四半期比較



(単位：百万円)

	19.3Q (A)	20.2Q (B)	20.3Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
売上収益	24,040	17,588	22,325	△7.1%	26.9%
売上総利益	3,521	1,072	3,323		
売上総利益率	14.6%	6.1%	14.9%		
営業利益 (△損失)	1,163	△954	1,331	14.4%	-
営業利益率	4.8%	-5.4%	6.0%		
金融収益 / 費用 (Net)	△297	△273	△359		
税引前四半期利益 (△損失)	866	△1,228	971	12.1%	-
法人所得税費用	△204	268	△397		
親会社所有者に帰属する 四半期利益 (△損失)	648	△901	580	△10.5%	-
基本的1株当たり 四半期利益 (△損失) (円)	23.90	△33.22	21.38		

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

18

## 【2020年第3四半期の業績】

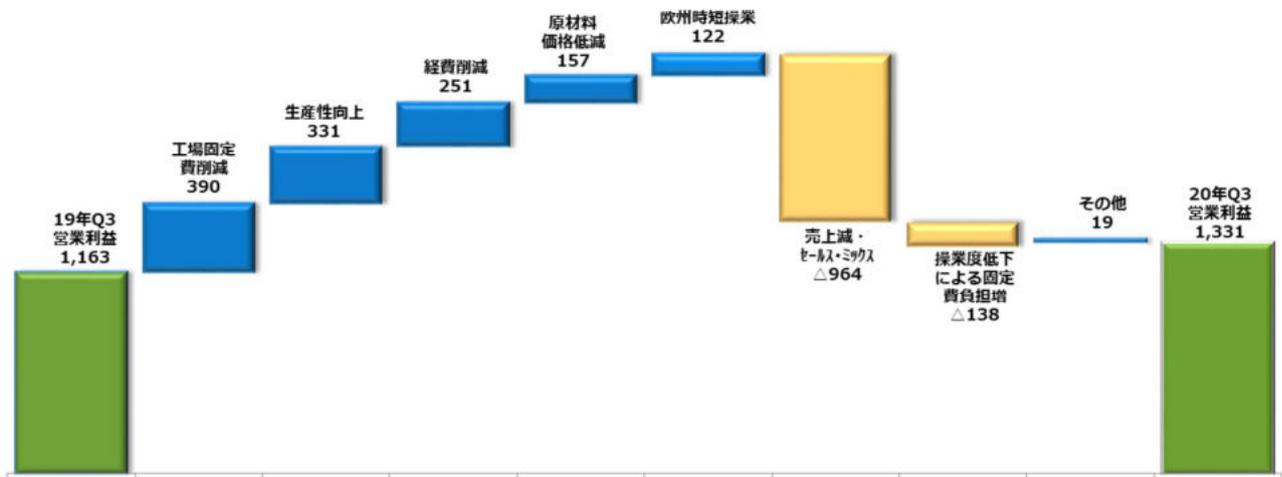
売上収益は223億円で直前四半期比26.9%増、前年同期比7.1%減、また営業利益は13億3千万円となりました。

欧米を中心にコロナウイルス感染が治まらない中で、予想以上に需要サイドが回復を見せました。

営業利益増減要因分析 - 20年3Qと19年3Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

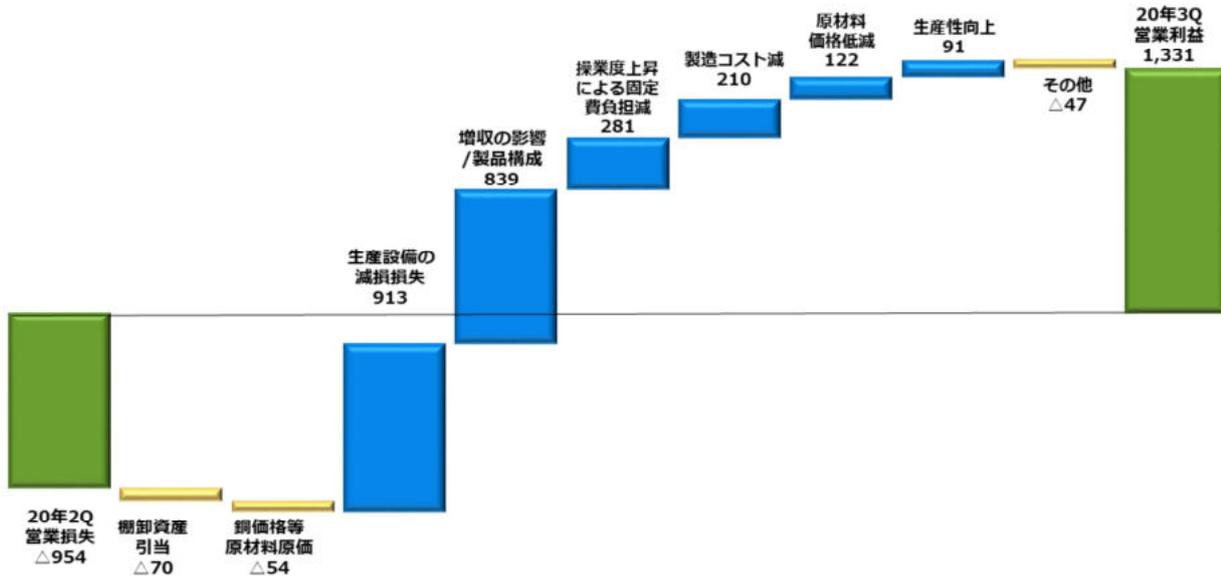
19

工場での固定費削減、生産性改善、経費削減等により売上・セールスミックスによる減益を埋め合わせる事ができました。

営業利益増減要因分析 - 20年3Qと20年2Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

第2四半期に比して第3四半期に売上収益が47億4千万円、26.9%伸びました。

設備投資の減損損失は第2四半期に計上したスマホメーカーが新製品について大きく戦略変更した影響によるものです。この損失については補償を受ける事になってはいますが、現時点では金額、時期、方法が確定していません。

工場の操業度が上がったことで固定費の負担が減少しました。

## 連結財政状態



(単位：百万円)

	19年12月末	20年9月末	増 減		19年12月末	20年9月末	増 減
流動資産	43,032	43,575	543	流動負債	30,630	30,282	△347
現金及び現金同等物	3,286	4,321	1,035	営業債務及びその他の債務	10,184	8,176	△2,007
営業債権及びその他の債権	18,826	18,197	△629	短期有利子負債	9,303	9,906	602
棚卸資産	16,877	16,452	△425	1年内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	6,367	6,995	627
その他の流動資産	4,041	4,604	563	1年内返済予定のリース債務	807	666	△140
非流動資産	53,528	52,941	△587	その他の流動負債	3,967	4,538	570
有形固定資産	35,668	35,330	△338	非流動負債	31,337	33,233	1,896
使用権資産	3,938	4,368	429	長期有利子負債	23,707	25,089	1,381
のれん	4,176	4,137	△39	リース債務	3,462	4,040	577
無形資産	6,151	6,010	△141	その他の非流動負債	4,166	4,104	△62
繰延税金資産	2,140	2,087	△52	負債合計	61,967	63,516	1,548
その他の非流動資産	1,453	1,007	△446	資本合計	34,593	33,001	△1,592
資産合計	96,561	96,517	△43	親会社所有者に帰属する持分合計	33,013	31,480	△1,533
	19年12月	20年9月		非支配持分	1,579	1,520	△59
流動比率	1.40	1.44		負債資本合計	96,561	96,517	△43
Net DEレシオ	1.09	1.20		為替 米ドル/円	108.66	105.58	
C C C (日)	107	122		ユーロ/円	121.83	123.90	
				人民元/円	15.54	15.47	

\* Net DEレシオ：(短期銀行借入+1年内長期銀行借入+長期銀行借入)-現金及び現金同等物) / 親会社所有者に帰属する持分合計

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

21

コロナの影響でNet DEレシオは1.2まで上昇しましたが、コミットメントラインは未使用になっています。

## 連結キャッシュ・フロー



(単位:百万円)

	19年第3四半期累計期間	20年第3四半期累計期間	差異
営業キャッシュ・フロー	6,321	4,026	△2,295
税引前四半期利益	1,311	△831	△2,143
減価償却費及び償却費	3,910	4,387	476
減損損失	19	911	891
運転資本の増減	1,055	△782	△1,838
その他	22	340	317
投資キャッシュ・フロー	△5,544	△4,728	816
設備投資	△5,048	△4,308	739
その他	△496	△419	76
財務キャッシュ・フロー	△76	1,782	1,859
有利子負債の増減	1,304	2,802	1,497
配当金支払	△568	△163	405
その他資本性金融商品の所有者に対する 分配の支払額	△152	△152	△0
リース債務の返済による支出	△660	△703	△43
その他	△0	△0	0
現金及び現金同等物四半期末残高	4,538	4,321	△216

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

22

税引前四半期利益の減少により営業キャッシュフローは縮小しましたが、将来につながる設備投資の削減はしておりません。

## 通期業績予想の見直し



（単位：百万円）

	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者に 帰属する当期利益	基本的1株当たり 当期利益(円)
7月31日発表予想（A）	77,700 ～80,200	△220 ～560	△1,400 ～△620	△980 ～△270	△36.09 ～△9.94
今回修正予想（B）	83,300	1,300	0	0	0.00
増減額 （B-A）	3,100 ～5,600	740 ～1,520	620 ～1,400	270 ～980	
増減率 （%）	3.9% ～7.2%	132.1% ～-	-	-	
（参考）前期実績 （2019年12月期通期）	94,283	3,543	2,184	1,582	58.36

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

23

7月31日時点の業績予想の下限については、足元6-7月の回復基調が8月以降停滞する前提を置きました。一方上限については、足元の回復基調が年度末まで継続する前提を置きました。その後、予想以上に需要サイドの回復が見られ特に非車載製品の売上が伸びました。

今回の業績予想では、以下の3項目につきまして業績予想には反映しておりません。

1. 生産設備の減損損失についてのスマホメーカーからの補償。補償を受ける事に合意はあり交渉は進捗しているものの詳細が確定していない為です。
2. 一昨年に買収した米ポンティアック社ののれんを含む無形固定資産の減損リスク。年度末で固定資産の減損テストを行う為です。
3. 去る4、5月に経験した自動車、OEMメーカーの工場休業の再発。今後大きな感染拡大により工場の休業があるかないか不明な為です。

## 前年同期比較



(単位：百万円)

	19年第3四半期 累計期間 (A)	20年第3四半期 累計期間 (B)	前年同期比 (C)/(A)
売上収益	70,412	60,487	△14.1%
売上総利益	9,449	6,701	
売上総利益率	13.4%	11.1%	
営業利益 (△損失)	2,288	116	△94.9%
営業利益率	3.2%	0.2%	
金融収益 / 費用 (Net)	△976	△947	
税引前四半期利益 (△損失)	1,311	△831	-
法人所得税費用	△595	△13	
親会社所有者に帰属する 四半期利益 (△損失)	767	△803	-
基本的1株当たり 四半期利益 (△損失) (円)	28.30	△29.58	

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

24

## 四半期業績推移



(単位:百万円)

		19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q	20.3Q
売上収益		24,040	23,871	20,573	17,588	22,325
営業利益		1,163	1,254	△260	△954	1,331
為替	米ドル/円	107.32	108.57	109.43	107.89	106.01
	ユーロ/円	120.20	119.76	120.76	118.17	123.32
	人民元/円	15.39	15.34	15.66	15.17	15.15

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

25

## 報告セグメント四半期会計期間売上収益



(単位：百万円)

	19.3Q (A)	20年2Q (B)	20年3Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
アジア・パシフィック事業	15,779	12,155	14,072	△10.8%	15.8%
EU事業	8,261	5,433	8,253	△0.1%	51.9%
合計	24,040	17,588	22,352	△7.1%	26.9%

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

26

## 減価償却費、設備投資額、研究開発費



(単位：百万円)

		19年第3四半期累計期間 (実績)	20年第3四半期累計期間 (実績)
減価償却費		3,910	4,387
設備投資額		5,048	4,308
研究開発費		2,920	2,677
期中平均 為替レート	米ドル/円	109.34	107.78
	ユーロ/円	123.22	120.75
	人民元/円	15.97	15.33

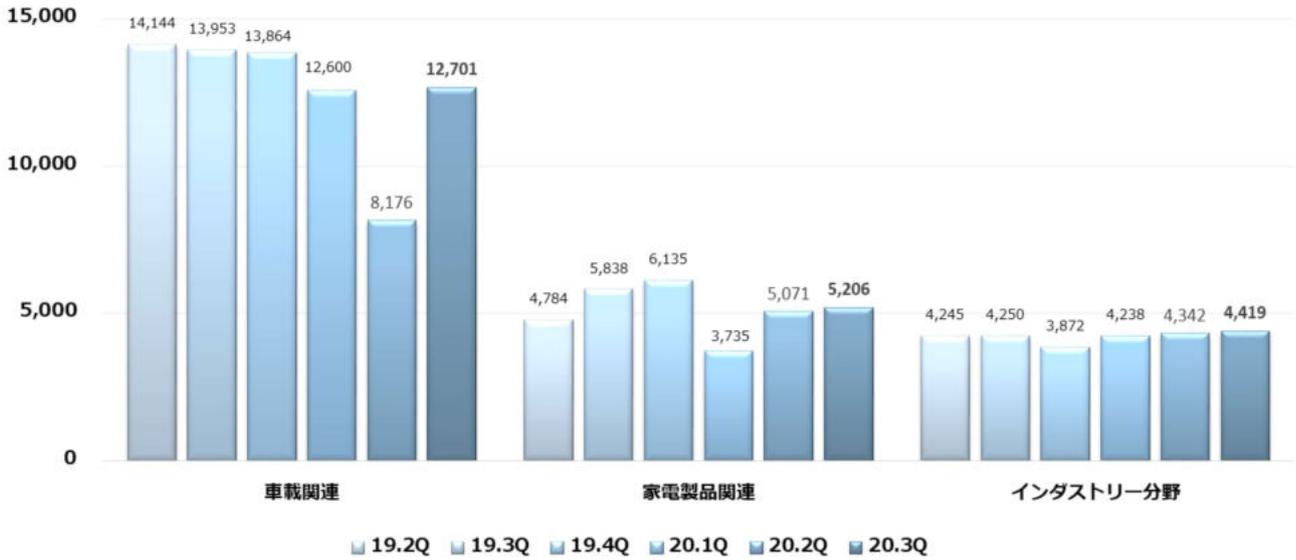
Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

27

## 市場セグメント別四半期売上収益



(単位：百万円)



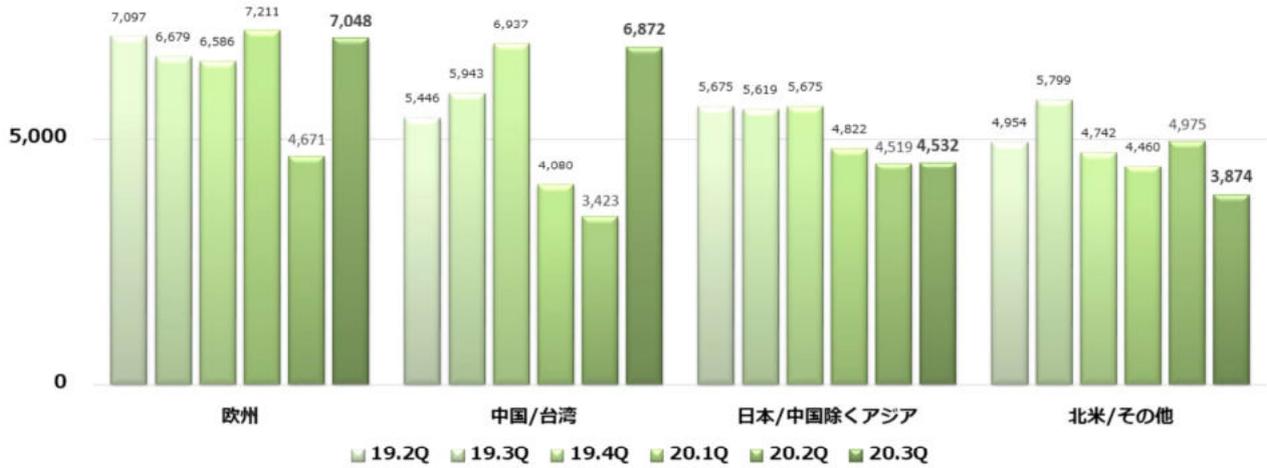
Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

# 仕向地別四半期売上収益



(単位：百万円)

10,000



Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## 為替の影響度



(単位：百万円)

## 為替変動による影響

通貨	2020年 前提為替 レート	対円変動幅	売上収益 への影響	営業利益 への影響
USドル	108.00円	1円円高	△220	△86
ユーロ	119.00円	1円円高	△182	△17
人民元	15.00円	1円円高	△325	397

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

30

## 四半期売上収益/営業利益推移



(単位：百万円)

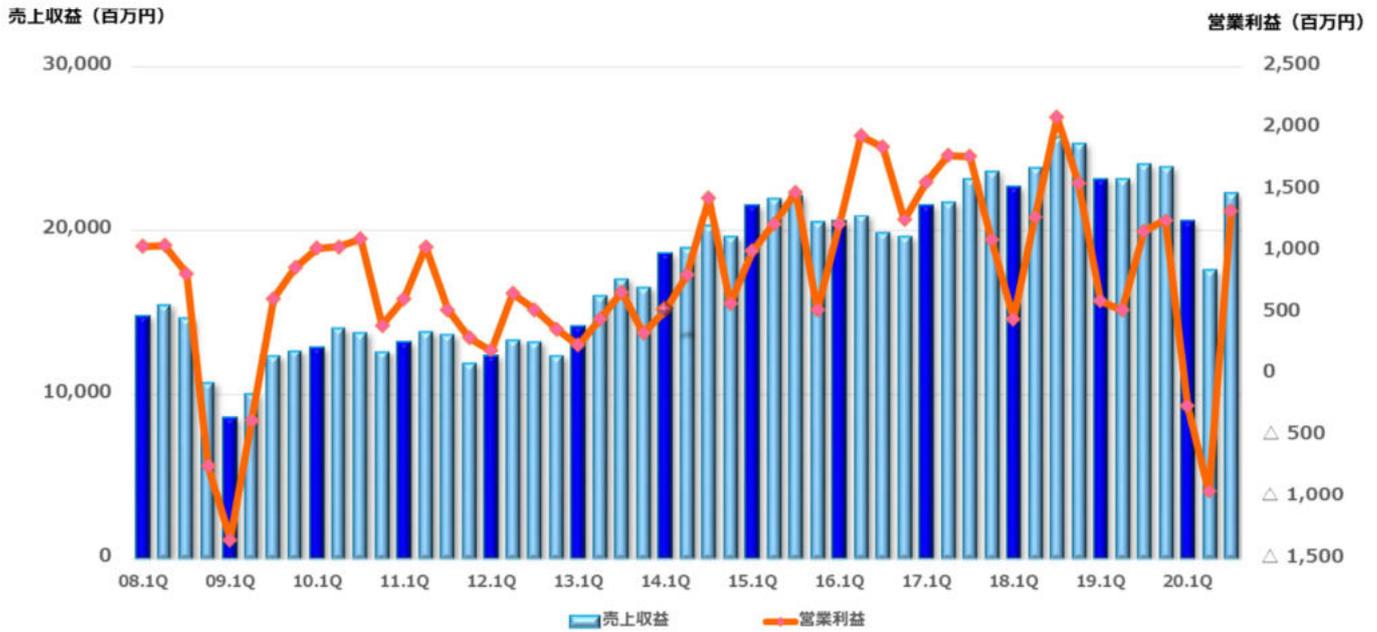
	10.4Q	11.1Q	11.2Q	11.3Q	11.4Q	12.1Q	12.2Q	12.3Q
売上収益	12,615	13,259	13,880	13,705	11,913	12,375	13,346	13,220
営業利益	404	618	661	530	300	197	552	582
	12.4Q	13.1Q	13.2Q	13.3Q	13.4Q	14.1Q	14.2Q	14.3Q
売上収益	12,357	14,228	16,021	17,067	16,575	18,647	18,986	20,304
営業利益	366	240	449	670	338	524	808	1,436
	14.4Q	15.1Q	15.2Q	15.3Q	15.4Q	16.1Q	16.2Q	16.3Q
売上収益	19,624	21,585	21,961	22,152	20,537	20,603	20,921	19,876
営業利益	576	1,003	1,224	1,484	524	1,223	1,936	1,849
	16.4Q	17.1Q	17.2Q	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q	18.3Q
売上収益	19,651	21,599	21,769	23,164	23,621	22,701	23,838	25,682
営業利益	1,260	1,566	1,780	1,774	1,097	456	1,281	2,085
	18.4Q	19.1Q	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q	20.3Q
売上収益	25,314	23,198	23,172	24,040	23,871	20,573	17,588	22,325
営業利益	1,559	600	524	1,163	1,254	△260	△954	1,331

※2016年第1四半期からIFRS基準を任意適用した数字を記載しています。

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

31

### 四半期売上収益/営業利益推移

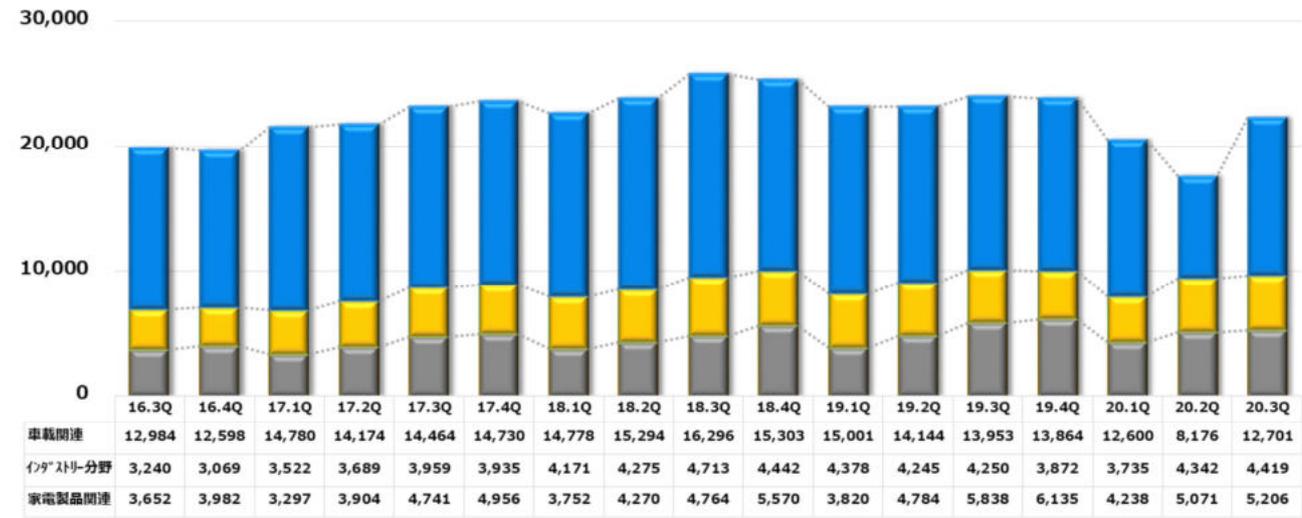


Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

# 市場セグメント別売上収益 四半期推移



(百万円)



■ 家電製品関連 ■ インターストリ分野 ■ 車載関連

(注) 市場セグメントの見直しにより、過去数値については変更される場合があります。

Copyright© 2020 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## ご注意



### 将来予測に関する記述

当資料に掲載されている記述には、当社の将来予測に関する記述が含まれています。これらの将来予測に関する記述は、当社が現時点で入手した情報に基づくものです。従って、予期せぬ事象の発生及び経営環境の変化（世界経済情勢、事業構造、競争状態、技術動向、公的規制、社会環境・労働環境等によるものを含みます。）等の要因によって、実際の結果がこれらの将来予測に関する記述と異なる結果となる可能性があることをご了承ください。また、当社は、実際の結果が将来予測に関する記述と異なる結果となった場合でも、将来予測に関する記述を修正して公表する義務を負うものではありません。また、そのことに付随して発生したいかなる損失、損害にも責任を負いません。

本資料の著作権は、当社に属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。

なお、本資料では百万円単位で管理している原数値を億円単位で表示している場合があります。合計額、差額等が不正確な場合があります。詳細な数字が必要な場合は決算短信を参照していただきますようお願いいたします。