



# スミダコーポレーション株式会社

2021年12月期第2四半期決算説明資料

2021年7月30日





# 2021年第2四半期業績概要 および経営施策

堀 寛二  
社長

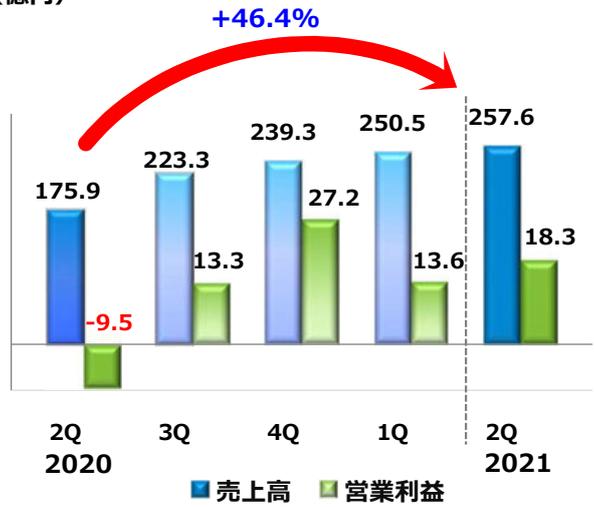
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

2

## 売上高、営業利益の推移



(億円)



- 四半期で過去最高の売上高。
- 営業利益は前年同期比で大幅に改善。

### 主な改善要因

- ✓ 売上高の大幅な拡大による操業度向上が、原材料価格高騰による影響を上回った。
- ✓ 継続的な業務プロセスの見直と経費管理の厳格化の結果、直近四半期から更に固定費削減。
- ✓ 6月に一過性の要因により約5億円の利益を計上。

(円)

USD	107.89	106.01	104.75	104.42	109.24
Euro	118.17	123.32	123.53	127.14	131.37

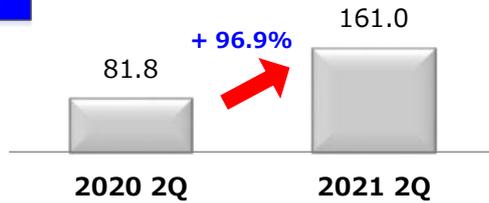
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## 市場別売上高 前年同期比較



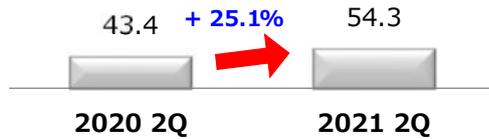
(億円)

### 車載



→ 全地域でプラス成長。半導体不足の影響が見られたが、限定的。EV/xEVの拡大傾向は継続。

### インダストリー



→ 太陽光発電向け、医療分野及び家電用生産設備向け顧客のビジネスは堅調に推移。

### 家電



→ 好調だった1Qの反動、及び半導体供給不足の影響を受けたが、累計では前年対比でプラス成長。

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

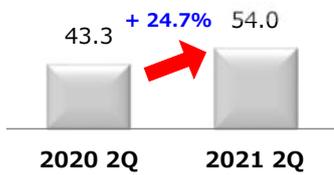
4

## 地域別売上高 前年同期比較

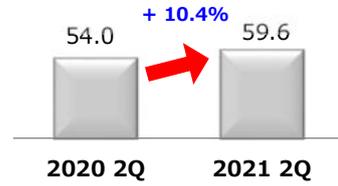


(億円)

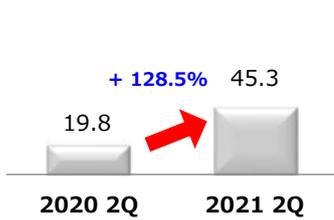
### アジア (中国/台湾除く)



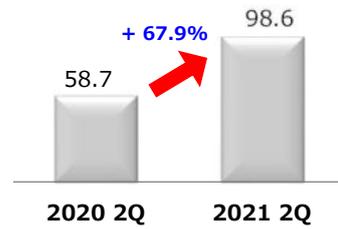
### 中国/台湾



### 北米/その他



### 欧州



- 1Q同様に、全地域において、新規ビジネスの獲得、需要拡大が継続し、EV/xEVを含む車載、家電、インダストリービジネス全般が好調に推移。

- 特に北米、欧州地域の車載関連需要が顕著に拡大。

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## 3Qの見通し



### ■ 2Qとの比較

- ✓ 半導体及びその他材料供給不足が懸念されるが、2Qと同様に好調な需要が継続。
- ✓ 工場の操業度は高い水準を維持。

### ■ 3Q以降の損益に大きく影響するアイテム

- ✓ 原材料費の更なる高騰。
- ✓ 半導体及びその他材料供給不足による当社顧客生産活動への影響。
- ✓ 新製品立ち上げ状況。
- ✓ 各国のCovid-19感染によるマーケットへの影響度。



# 2021年第2四半期決算概況

本多 慶行  
CFO

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

7

## 前年同期、直前四半期比較



(単位：百万円)

	20.2Q (A)	21.1Q (B)	21.2Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
売上収益	17,588	25,049	25,756	46.4%	2.8%
売上総利益	1,072	3,703	4,099		
売上総利益率	6.1%	14.8%	15.9%		
営業利益	△954	1,361	1,828	—	34.3%
営業利益率	△5.4%	5.4%	7.1%		
金融収益 / 費用 (Net)	△273	△365	△329		
税引前四半期利益	△1,228	995	1,499	—	50.6%
法人所得税費用	268	△334	△339		
親会社所有者に 帰属する四半期利益	△901	644	1,134	—	76.1%
基本的1株当たり 四半期利益 (円)	△33.22	23.69	41.73		

8

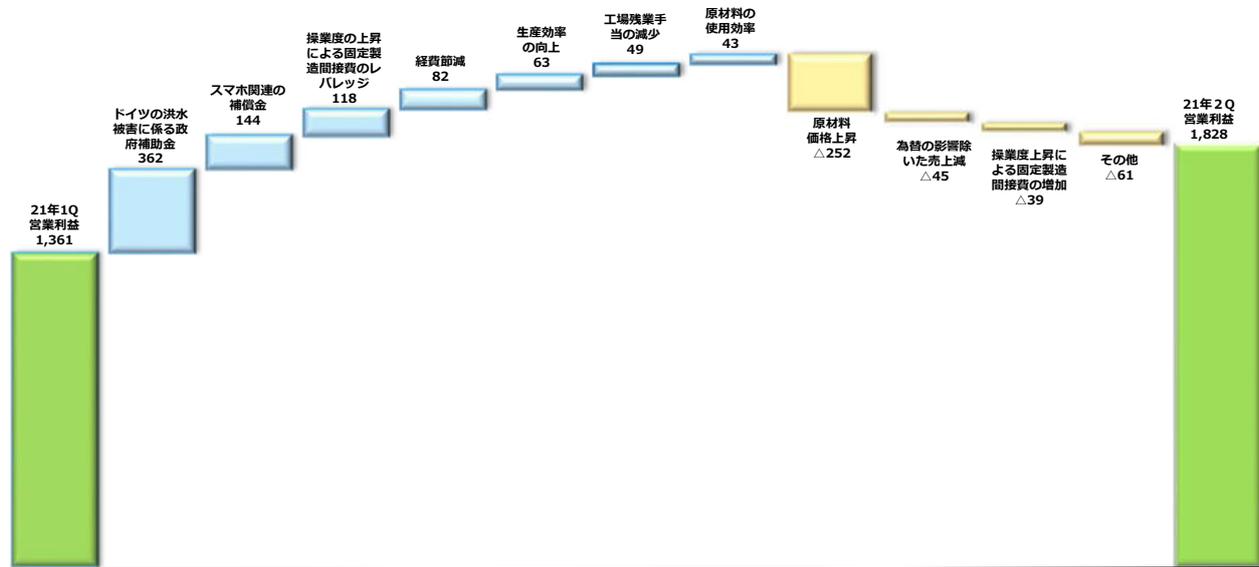
売上収益は引き続き順調に推移し直前四半期比で2.8%の伸びとなりました。但し、円安の影響を除くと約160百万円の微減となりました。次のスライドで後述する一時的要因2つの内の1つ、2013年のドイツ・ドナウ川の氾濫による洪水被害に係る政府補助金362百万円は売上原価の減額として計上されています。

また、半導体その他の原材料の供給不足、物流の停滞の影響は、第1四半期の売上収益には限定的でしたが、第2四半期に入りその影響が顕在化し売上収益が伸び悩む状況も見られる一方で、サプライチェーンで調達リードタイムに対する先行き不安から先行発注が発生し売上収益が伸びている状況もうかがえました。

営業利益増減要因分析 - 21年2Qと21年1Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

9

一時的要因として、2013年のドイツ・ドナウ川の氾濫による洪水被害に係る政府補助金362百万円、スマホメーカーが戦略変更したことで昨年度計上した固定資産の減損損失に係る補償金144百万円を受領しました。これらの一時的要因を除いた営業利益は1,322百万円で第1四半期とほぼ同額でした。

減益要因として、

銅線その他原材料価格の高騰による影響252百万円

売上は為替の影響を除くと微減45百万円

操業度上昇による固定製造間接費の増加39百万円

がありました、

以下の増益要因が打ち消しました。

工場操業度の上昇による固定製造間接費のレバレッジ118百万円

経費節減82百万円

生産効率の向上63百万円

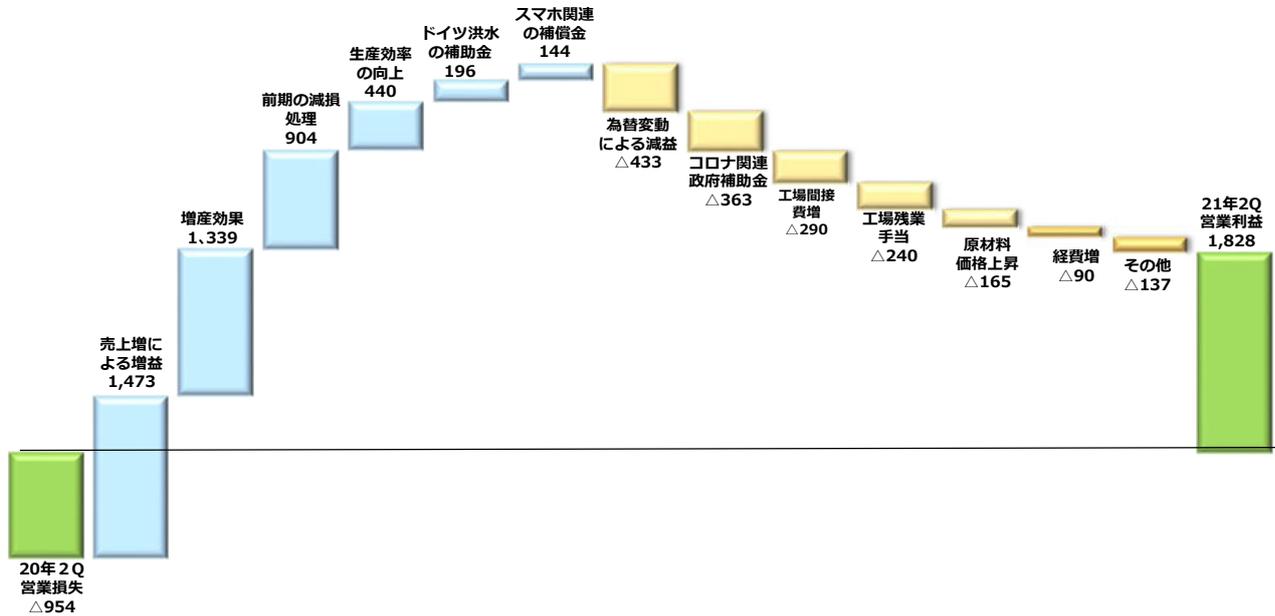
工場残業手当の減少49百万円

原材料の使用効率43百万円

営業利益増減要因分析 - 21年2Qと20年2Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

10

昨年の第2四半期は、コロナの影響で営業損失954百万円を計上しました。売上が大きく回復し、工場の操業度も大きく上昇する事で収益性が向上しました。

一方で、人民元高による減益、工場残業手当等、一部製造コストの増加も見られ、またコロナ関連の政府援助が無くなったこと等が減益要因になりました。

## 前年同期、直前四半期比較



(単位:百万円)

	20年6カ月 (A)	21年6カ月 (B)	前年同期比 (B)/(A)
売上収益	38,161	50,805	33.1%
売上総利益	3,378	7,802	
売上総利益率	8.9%	15.4%	
営業利益	△1,214	3,190	—
営業利益率	△3.2%	6.3%	
金融収益/費用 (Net)	△587	△695	
税引前四半期利益	△1,802	2,495	—
法人所得税費用	383	△673	
親会社所有者に 帰属する四半期利益	△1,383	1,779	—
基本的1株当たり 四半期利益 (円)	△50.97	65.43	

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

11

連結財政状態



(単位：百万円)

	20年12月末	21年6月末	増 減		20年12月末	21年6月末	増 減
流動資産	43,474	49,759	6,285	流動負債	29,973	34,031	4,057
現金及び現金同等物	5,237	4,356	△880	営業債務及びその他の債務	10,149	12,176	2,027
営業債権及びその他の債権	17,832	19,948	2,115	短期有利子負債	9,286	11,031	1,744
棚卸資産	16,484	21,033	4,548	1年内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	5,538	4,648	△890
その他の流動資産	3,920	4,422	501	1年内返済予定のリース債務	836	736	△99
非流動資産	54,589	57,160	2,571	その他の流動負債	4,163	5,438	1,275
有形固定資産	36,936	39,030	2,093	非流動負債	33,532	34,696	1,164
使用権資産	4,298	4,326	27	長期有利子負債	25,681	26,418	736
のれん	4,122	4,343	221	リース債務	3,245	3,384	139
無形資産	6,016	6,260	244	その他の非流動負債	4,604	4,893	288
繰延税金資産	2,197	2,202	4	負債合計	63,505	68,727	5,221
その他の非流動資産	1,017	997	△19	資本合計	34,557	38,192	3,634
資産合計	98,063	106,920	8,856	親会社所有者に帰属する持分合計	32,990	36,492	3,502
	20年12月	21年6月		非支配持分	1,567	1,699	132
流動比率	1.45	1.46		負債資本合計	98,063	106,920	8,856
Net DEレシオ	1.07	1.03		為替 米ドル/円	103.12	110.56	
CCC (日)	73	90		ユーロ/円	126.82	131.52	
				人民元/円	15.80	17.08	

\* 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© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

12

各種原材料の供給が逼迫する中、原材料の在庫の確保に努めるとともに、夏から秋にかけて出荷が増えるスマホメーカー向けの製品の作り込みを進めており在庫が増えCCCが90日になっていますが、過剰在庫とは見ておりません。

また、Net DEレシオは正常値を維持しています。

## 連結キャッシュ・フロー



(単位：百万円)

	20年2Q	21年2Q	差異
営業キャッシュ・フロー	3,619	3,191	△427
税引前当期利益	△1,802	2,495	4,298
減価償却費及び償却費	2,893	3,244	351
運転資本の増減	1,147	△3,217	△4,364
その他	1,381	669	△712
投資キャッシュ・フロー	△2,787	△2,755	31
設備投資	△2,555	△2,392	162
その他	△232	△362	△130
財務キャッシュ・フロー	965	△1,582	△2,548
有利子負債の増減	1,692	△696	△2,389
配当金支払	△162	△325	△162
その他資本性金融商品の所有者に対する 分配の支払額	△101	△114	△12
リース債務の返済による支出	△462	△446	15
その他	0	△0	△0
現金及び現金同等物期末残高	5,038	4,356	△681

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

13

コロナの影響を大きく受けた前年同期とは対照的に運転資本が大きく増加し、営業キャッシュ・フローは前年同期に比べ427百万円減少しました。但し、今後さらに運転資本が増加するとは見ていませんので第3四半期以降営業キャッシュ・フローの増加が見込まれます。

## 2021年12月期 通期連結業績予想数値の修正



	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
前回発表予想(A)	94,000	3,500	2,100	1,500	55.19
今回発表予想(B)	102,000	5,500	4,200	3,000	110.32
増減額 (B-A)	8,000	2,000	2,100	1,500	
増減率 (%)	8.5	57.1	100.0	100.0	
(参考) 前期実績 (2020年12月期通期)	84,417	2,838	1,470	828	30.50

業績予想の前提となる為替レートは、米ドルは110.00円、ユーロは130.00円、人民元は17.00円を想定しております。また、銅価格は1トン当たり9,400米ドルと想定しています。

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

14

銅線及びその他の原材料の価格が高騰し、販売価格への転嫁に取り組んでいますが、タイムラグがある程度発生すると見えています。第3四半期以降の収益性が多少下がることを見込んでいます。



# Financial Analysis

財務分析資料を掲載しております。

## 四半期業績推移



(単位：百万円)

		20.2Q	20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q
売上収益		17,588	22,325	23,930	25,049	25,756
営業利益		△954	1,331	2,721	1,361	1,828
為替	米ドル/円	107.89	106.01	104.75	104.42	109.24
	ユーロ/円	118.17	123.32	123.53	127.14	131.37
	人民元/円	15.17	15.15	15.61	16.08	16.85

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

16

## 報告セグメント四半期会計期間売上収益



(単位：百万円)

	20.2Q (A)	21年1Q (B)	21年2Q (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	12,155	15,696	16,642	36.9%	6.0%
EU事業	5,433	9,352	9,114	67.7%	△2.6%
合計	17,588	25,049	25,756	46.4%	2.8%

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

17

## 減価償却費、設備投資額、研究開発費



(単位：百万円)

		2020年6カ月実績	2021年6カ月実績	2021年通期予想
減 価 償 却 費		2,893	3,244	6,000
設 備 投 資 額		2,555	2,392	8,100
研 究 開 発 費		1,806	1,987	4,000
期 中 平 均 為 替 レ ー ト	米ドル/円	108.66	106.83	104.90
	ユーロ/円	119.46	129.26	123.80
	人民元/円	15.42	16.47	16.00

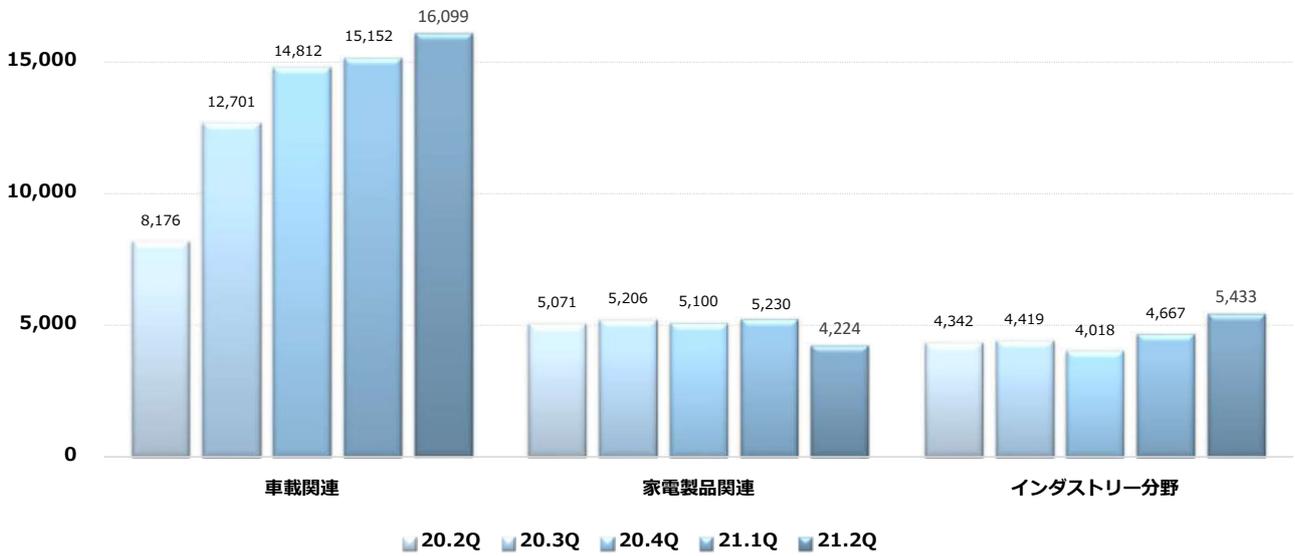
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

18

## 市場セグメント別四半期売上収益



(単位：百万円)

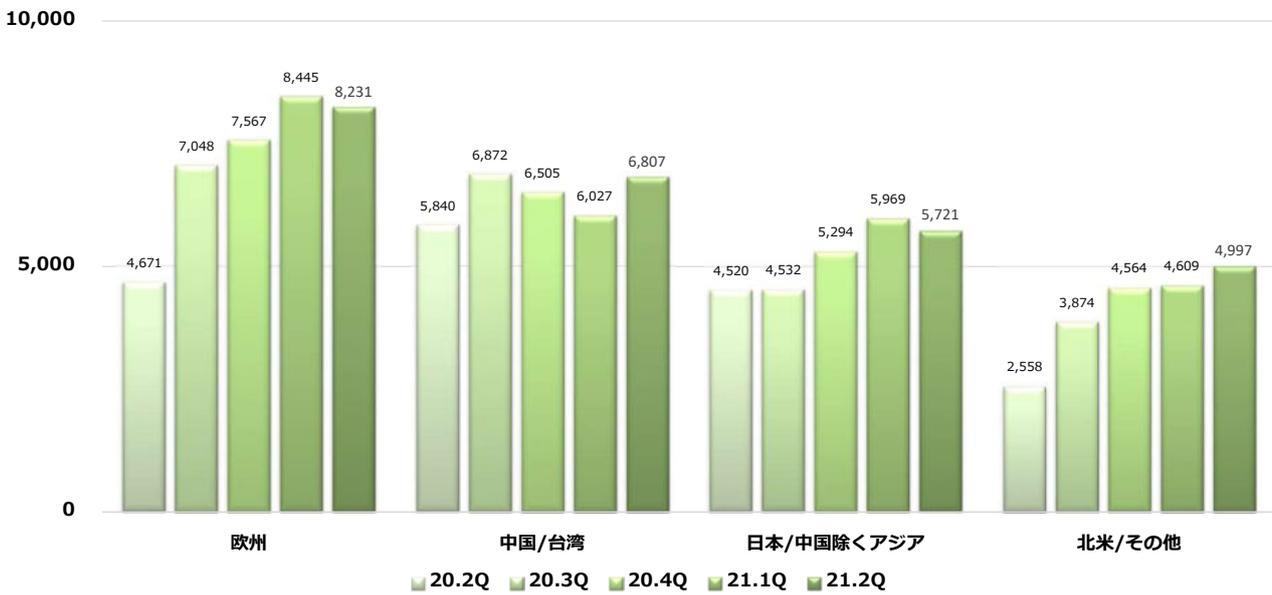


Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

## 仕向地別四半期売上収益



(単位：百万円)



Copyright© 2021 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	2021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	110.00	1円円安	184	29
ユーロ	130.00	1円円安	143	17
人民元	17.00	1円円安	280	△336

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

21

## 四半期売上収益/営業利益推移



(単位: 百万円)

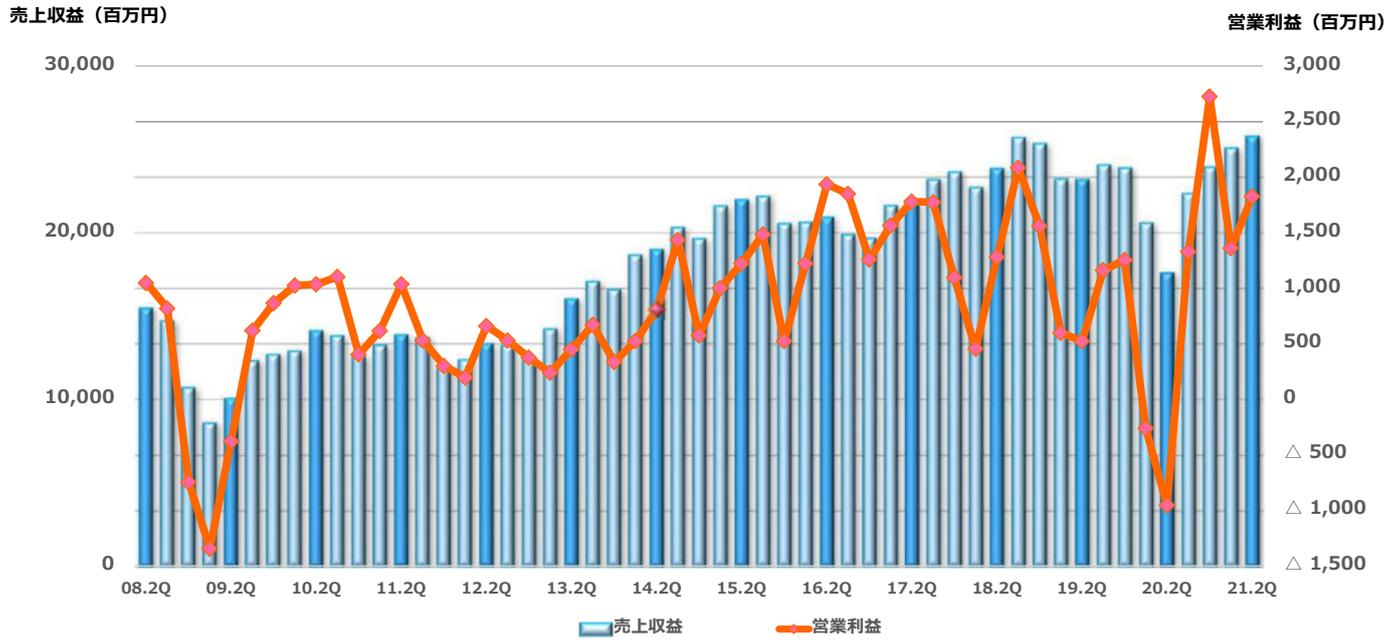
	11.Q3	11.Q4	12.Q1	12.Q2	12.Q3	12.Q4	13.Q1	13.Q2
売上収益	13,705	11,913	12,375	13,346	13,220	12,357	14,228	16,021
営業利益	530	300	197	552	582	366	240	449
	13.Q3	13.Q4	14.Q1	14.Q2	14.Q3	14.Q4	15.Q1	15.2Q
売上収益	17,067	16,575	18,647	18,986	20,304	19,624	21,585	21,961
営業利益	670	338	524	808	1,436	576	1,003	1,224
	15.3Q	15.4Q	16.1Q	16.2Q	16.3Q	16.4Q	17.1Q	17.2Q
売上収益	22,152	20,537	20,603	20,921	19,876	19,651	21,599	21,769
営業利益	1,484	524	1,223	1,936	1,849	1,260	1,566	1,780
	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	19.1Q	19.2Q
売上収益	23,164	23,621	22,701	23,838	25,682	25,314	23,198	23,172
営業利益	1,774	1,097	456	1,281	2,085	1,559	600	524
	19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q	20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q
売上収益	24,040	23,871	20,573	17,588	22,325	23,930	25,049	25,756
営業利益	1,163	1,254	△260	△954	1,331	2,721	1,361	1,828

※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© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

22

### 四半期売上収益/営業利益推移



Copyright© 2021 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)



(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© 2021 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、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。

