



スミダコーポレーション株式会社

2021年12月期第3四半期決算説明資料

2021年10月29日





2021年第3四半期業績概要 および経営施策

堀 寛二
社長

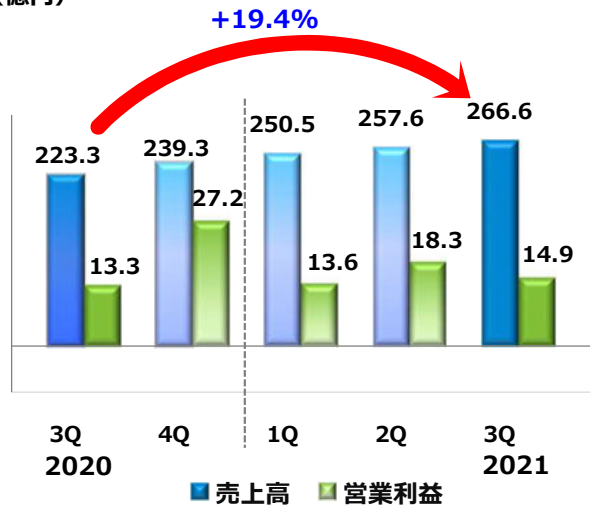
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

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、前年同期を上回った。
- ✓ 原材料価格の高騰、東南アジアでの新型コロナウイルス感染拡大、中国の電力供給制限等の外部環境悪化を受けたが、売上高の拡大による操業度向上を維持した。
- ✓ 直前四半期には、約5億円の一過性要因が利益に計上されている。

(円)

USD	106.01	104.75	104.42	109.24	110.25
Euro	123.32	123.53	127.14	131.37	130.58

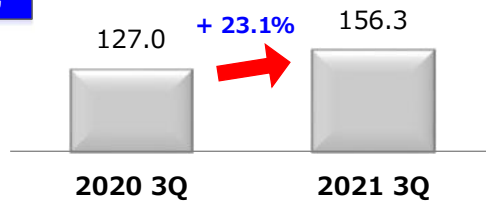
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

市場別売上高 前年同期比較



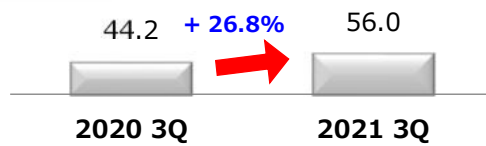
(億円)

車載



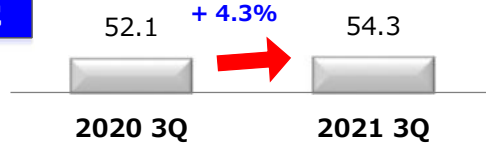
➡ EV/xEV関連ビジネスの拡大基調が継続し、半導体供給不足の影響があったが、全地域でプラス成長。

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



➡ 半導体供給不足の影響を受けたが、需要は高水準を維持。

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

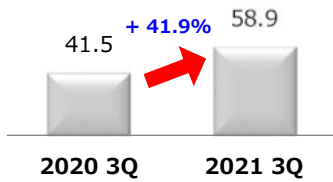
4

地域別売上高 前年同期比較

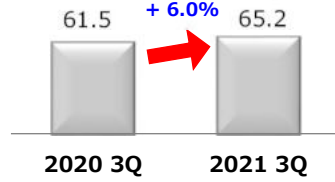


(億円)

アジア (中国/台湾除く)

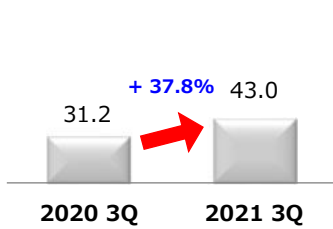


中国/台湾

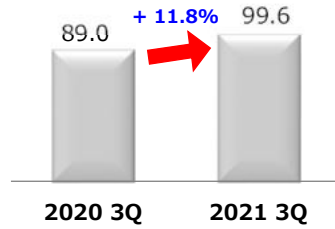


- 全地域において、新規ビジネスの獲得、需要拡大が継続し、EV/xEVを含む車載、家電、インダストリービジネス全般が好調に推移。

北米/その他



欧州



Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

5

4Qの見通し



■ 損益に影響するアイテム

- ✓ 原材料費の更なる高騰。
- ✓ 当社顧客の在庫調整。
- ✓ 半導体及びその他材料供給不足の継続による当社顧客の生産活動。
- ✓ 中国政府による電力供給制限。
- ✓ 各国のCovid-19感染によるマーケットへの影響度。



2021年第3四半期決算概況

本多 慶行
CFO

前年同期、直前四半期比較



(単位：百万円)

	20.3Q (A)	21.2Q (B)	21.3Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
売上収益	22,325	25,756	26,663	19.4%	3.5%
売上総利益	3,323	4,099	3,944		
売上総利益率	14.9%	15.9%	14.8%		
営業利益	1,331	1,828	1,488	11.8%	△18.6%
営業利益率	6.0%	7.1%	5.6%		
金融収益/費用(Net)	△359	△329	△319		
税引前四半期利益	971	1,499	1,168	20.3%	△22.1%
法人所得税費用	△397	△339	△259		
親会社所有者に 帰属する四半期利益	580	1,134	895	54.3%	△21.1%
基本的1株当たり 四半期利益(円)	21.38	41.73	33.24		

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

8

売上収益は引き続き順調に推移し直前四半期対比で3.5%の伸びとなりました。

Covid-19の弊社工場での影響は限定的で順調に製品の生産ができた事、またEV/xEV向け、太陽光発電関連の売上が伸びた事で、好調な売上を維持できました。

同時に、半導体の供給逼迫により一部の顧客の生産にブレーキがかかり、それが弊社製品の納品の延期に繋がり製品在庫が増加しました。

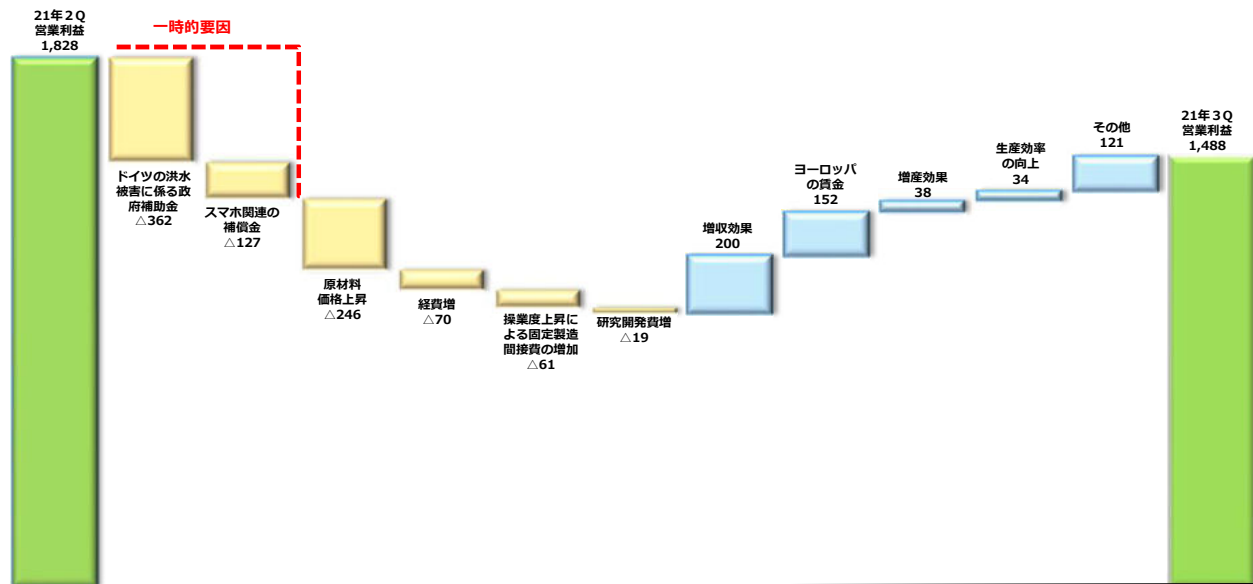
第4四半期は、半導体の供給逼迫に改善が見られないと、売上収益が伸び悩む恐れがあります。

第2四半期に計上した一時的要因、ドナウ川の洪水被害に係る政府補助金、スマホメーカーからの補償金、計489百万円を除くと、営業利益は第2四半期から149百万円の増益となりました。

営業利益増減要因分析 - 21年3Qと21年2Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

9

売上収益の伸びによる増益があったものの、部材価格の高騰による収益性の圧迫がより深刻になってきました。

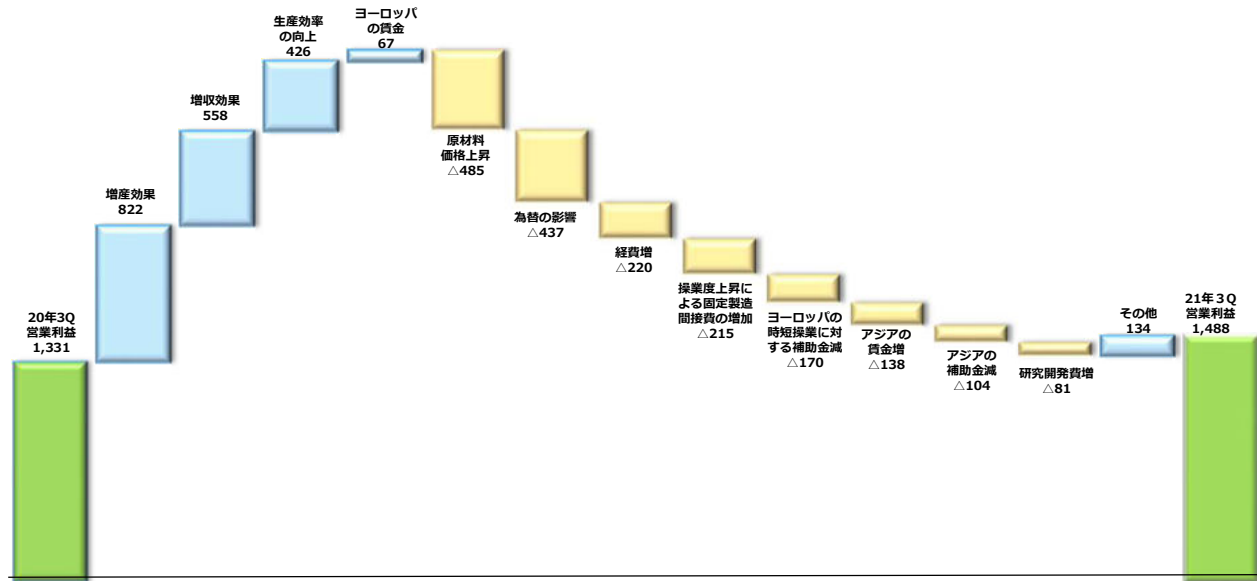
販売価格への転嫁を最優先課題として取り組んでいますが、部材価格の高騰に対してタイムラグが見込まれます。

部品、材料価格の高騰による影響246百万円が最大の減益要因で、主な増益要因としては、売上収益の伸びによる増益200百万円とヨーロッパでの長期休暇で賃金が減少した事による増益効果152百万円がありました。

営業利益増減要因分析 - 21年3Qと20年3Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

10

売上収益の伸び、高い操業度、生産性向上が増益要因となりました。

減益要因としては、銅線その他部材の価格高騰、中国元高、給与、セールスコミッション等の経費増、減価償却費を含む製造間接費増、中国工場の賃金上昇、昨年のコロナ禍での政府からの援助がなくなった事があります。

前年同期比較



(単位: 百万円)

	20年9カ月 (A)	21年9カ月 (B)	前年同期比 (B)/(A)
売上収益	60,487	77,469	28.1%
売上総利益	6,701	11,746	
売上総利益率	11.1%	15.2%	
営業利益	116	4,678	-
営業利益率	0.2%	6.0%	
金融収益 / 費用 (Net)	△947	△1,015	
税引前四半期利益	△831	3,663	-
法人所得税費用	△13	△932	
親会社所有者に 帰属する四半期利益	△803	2,674	-
基本的1株当たり 四半期利益 (円)	△29.58	98.67	

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9月末	増 減	36,82	20年12月末	21年9月末	増 減
流動資産	43,474	53,611	10,137	流動負債	29,973	36,852	6,878
現金及び現金同等物	5,237	4,665	△571	営業債務及びその他の債務	10,149	12,461	2,312
営業債権及びその他の債権	17,832	20,217	2,385	短期有利子負債	9,286	13,676	4,389
棚卸資産	16,484	24,101	7,617	1年内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	5,538	4,715	△822
その他の流動資産	3,920	4,626	705	1年内返済予定のリース債務	836	652	△183
非流動資産	54,589	57,108	2,519	その他の流動負債	4,163	5,346	1,182
有形固定資産	36,936	39,238	2,301	非流動負債	33,532	34,671	1,139
使用権資産	4,298	4,126	△172	長期有利子負債	25,681	26,684	1,002
のれん	4,122	4,350	227	リース債務	3,245	3,275	30
無形資産	6,016	6,265	249	その他の非流動負債	4,604	4,711	106
繰延税金資産	2,197	2,168	△29	負債合計	63,505	71,524	8,018
その他の非流動資産	1,017	959	△57	資本合計	34,557	39,195	4,638
資産合計	98,063	110,720	12,656	親会社所有者に帰属する持分合計	32,990	37,480	4,489
	20年12月	21年9月		非支配持分	1,567	1,715	148
流動比率	1.45	1.45		負債資本合計	98,063	110,720	12,656
Net DEレシオ	1.07	1.08		為替 米ドル/円	103.12	111.88	
CCC (日)	73	101		ユーロ/円	126.82	129.83	
				人民元/円	15.80	17.27	

* 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

在庫日数が増加しCCCが101日になりました。半導体供給の逼迫で一部の顧客から納品の先延ばしの要請があった影響が出ました。今後の状況を注意深く見極め在庫水準の調整を徐々に進めていきます。

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9か月	21年9か月	差異
営業キャッシュ・フロー	4,026	2,600	△1,425
税引前当期利益	△831	3,663	4,495
減価償却費及び償却費	4,387	4,908	520
運転資本の増減	△782	△6,273	△5,491
その他	1,252	303	△948
投資キャッシュ・フロー	△4,728	△4,424	304
設備投資	△4,308	△3,865	443
その他	△419	△559	△139
財務キャッシュ・フロー	1,782	976	△806
有利子負債の増減	2,802	2,248	△553
配当金支払	△163	△406	△243
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	△172	△20
リース債務の返済による支出	△703	△692	10
その他	△0	△0	△0
現金及び現金同等物期末残高	4,321	4,665	343

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

13

税引前当期利益は、4,495百万円増加しましたが、前のスライドで説明した事情もあり運転資本が5,491百万円増加し営業キャッシュフローを圧迫しました。

四半期業績推移



(単位：百万円)

		20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q	21.3Q
売上収益		22,325	23,930	25,049	25,756	26,663
営業利益		1,331	2,721	1,361	1,828	1,488
為替	米ドル/円	106.01	104.75	104.42	109.24	110.25
	ユーロ/円	123.32	123.53	127.14	131.37	130.58
	人民元/円	15.15	15.61	16.08	16.85	17.01

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

14

報告セグメント四半期会計期間売上収益



(単位：百万円)

	20.3Q (A)	21年2Q (B)	21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	14,072	16,642	17,523	24.5%	5.3%
EU事業	8,253	9,114	9,140	10.7%	0.3%
合計	22,325	25,756	26,663	19.4%	3.5%

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

15

減価償却費、設備投資額、研究開発費



(単位：百万円)

		2020年9カ月実績	2021年9カ月実績	2021年当初予想
減価償却費		4,387	4,908	6,000
設備投資額		4,308	3,865	8,100
研究開発費		2,677	2,982	4,000
期中平均 為替レート	米ドル/円	107.78	107.97	104.90
	ユーロ/円	120.75	129.70	123.80
	人民元/円	15.33	16.65	16.00

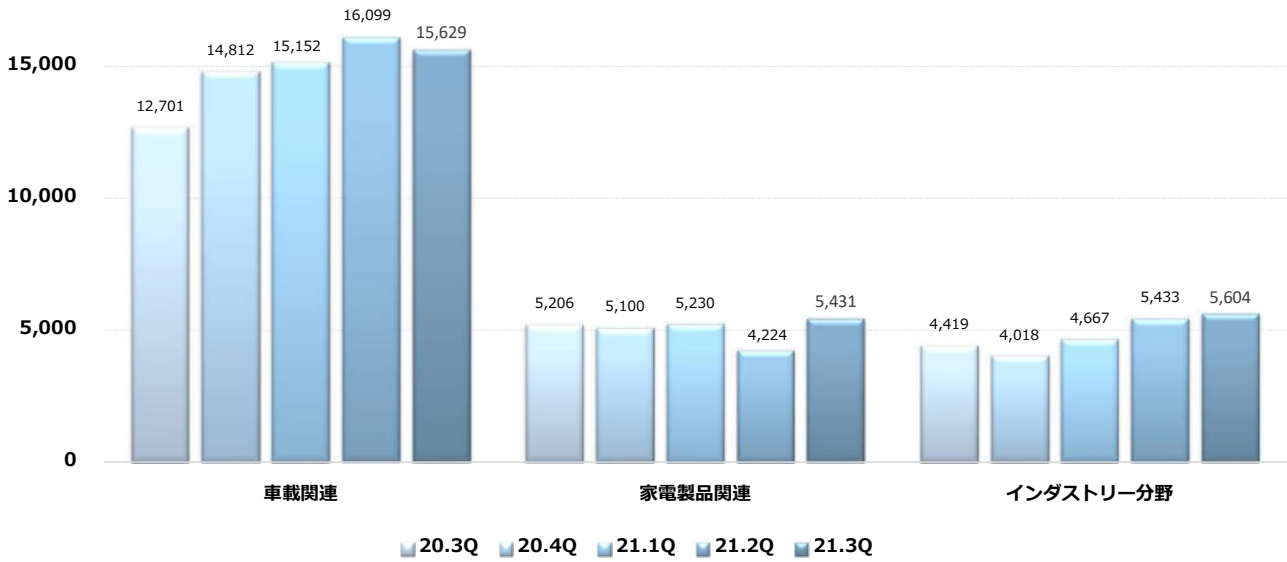
Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

16

市場セグメント別四半期売上収益



(単位：百万円)

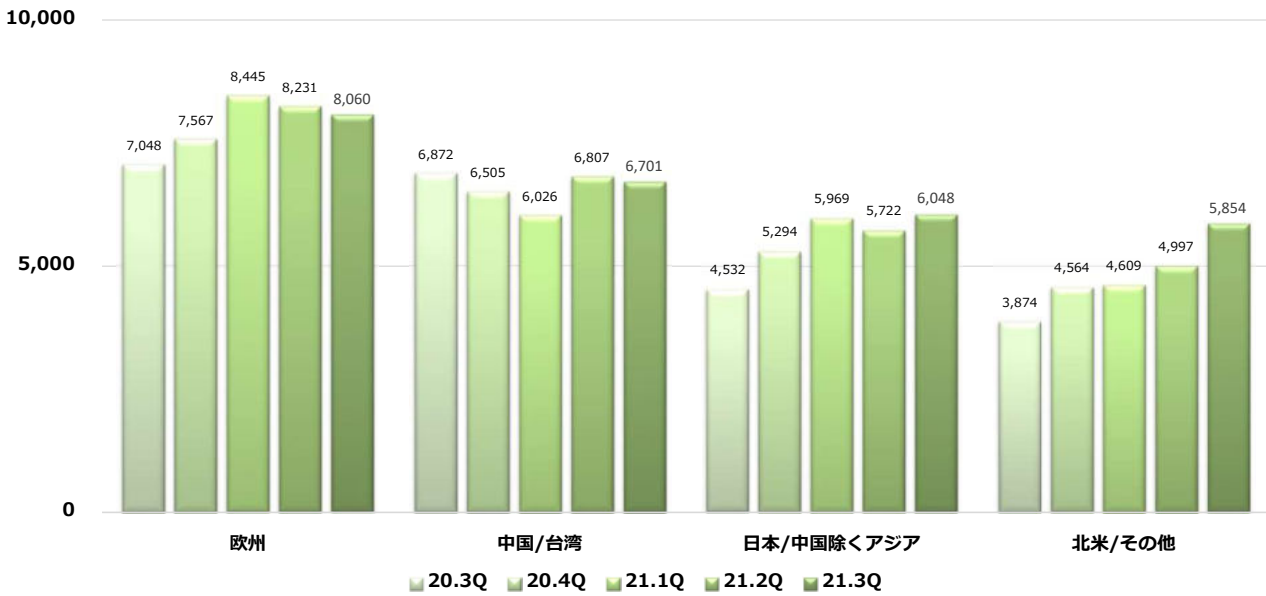


Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

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	282	116
ユーロ	130.00	1円円安	213	29
人民元	17.00	1円円安	432	△615

Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

19

四半期売上収益/営業利益推移



(単位: 百万円)

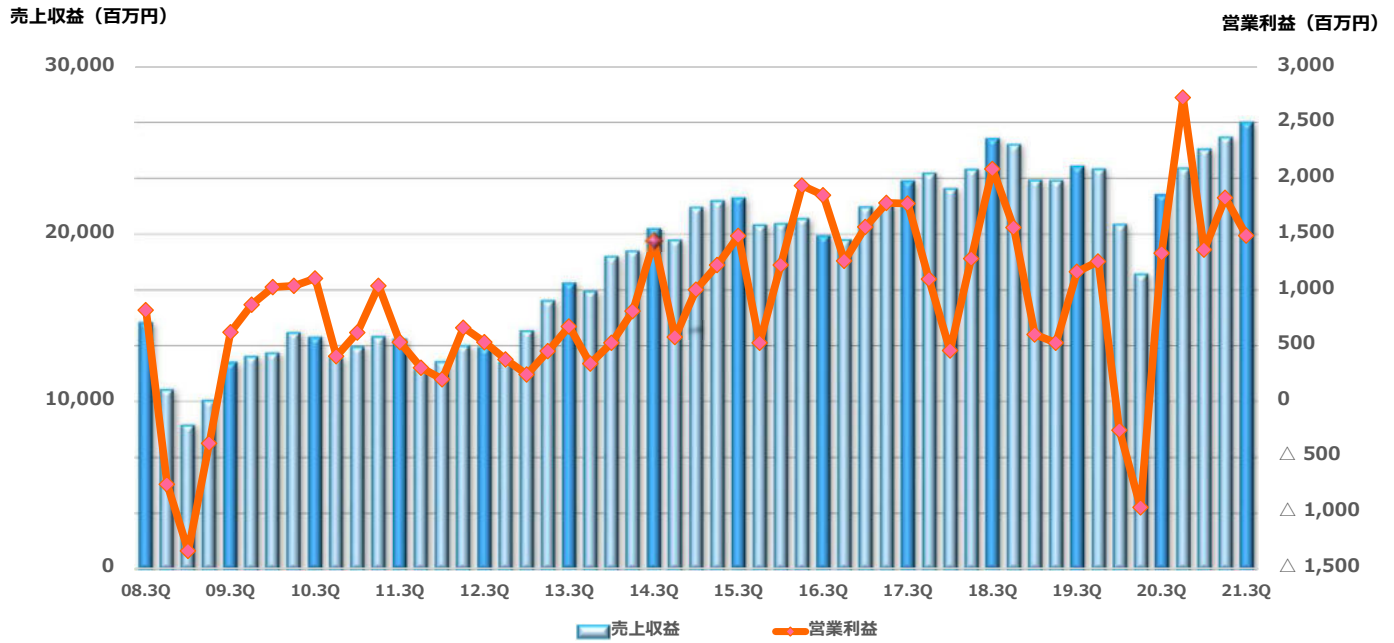
	11.Q4	12.Q1	12.Q2	12.Q3	12.Q4	13.Q1	13.Q2	13.Q3
売上収益	11,913	12,375	13,346	13,220	12,357	14,228	16,021	17,067
営業利益	300	197	552	582	366	240	449	670
	13.Q4	14.Q1	14.Q2	14.Q3	14.Q4	15.Q1	15.2Q	15.3Q
売上収益	16,575	18,647	18,986	20,304	19,624	21,585	21,961	22,152
営業利益	338	524	808	1,436	576	1,003	1,224	1,484
	15.4Q	16.1Q	16.2Q	16.3Q	16.4Q	17.1Q	17.2Q	17.3Q
売上収益	20,537	20,603	20,921	19,876	19,651	21,599	21,769	23,164
営業利益	524	1,223	1,936	1,849	1,260	1,566	1,780	1,774
	17.4Q	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	19.1Q	19.2Q	19.3Q
売上収益	23,621	22,701	23,838	25,682	25,314	23,198	23,172	24,040
営業利益	1,097	456	1,281	2,085	1,559	600	524	1,163
	19.4Q	20.1Q	20.2Q	20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q	21.3Q
売上収益	23,871	20,573	17,588	22,325	23,930	25,049	25,756	26,663
営業利益	1,254	△260	△954	1,331	2,721	1,361	1,828	1,488

※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.

20

四半期売上収益/営業利益推移

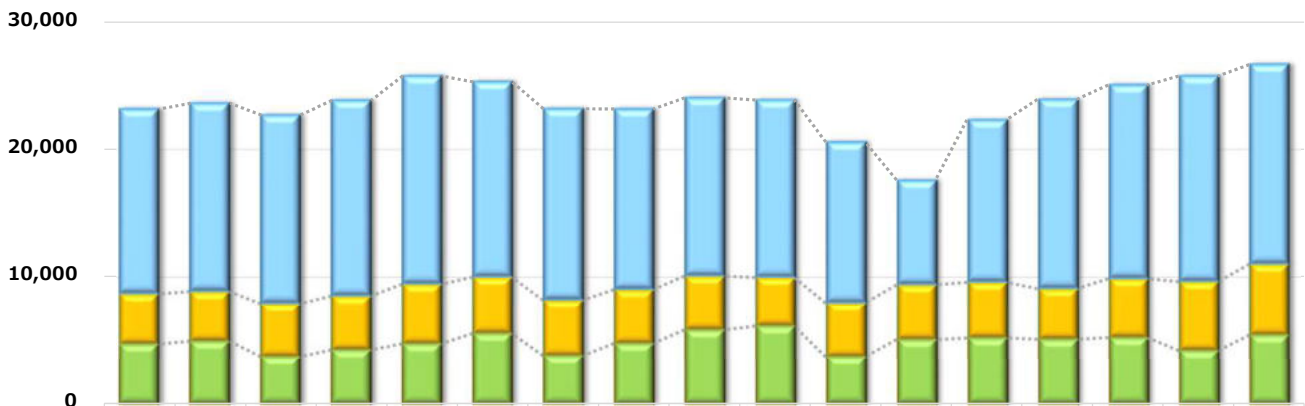


Copyright© 2021 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

市場セグメント別売上収益 四半期推移



(百万円)



	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	19.1Q	19.2Q	19.3Q	19.4Q	20.1Q	20.2Q	20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q	21.3Q
車載関連	14,464	14,730	14,778	15,294	16,296	15,303	15,001	14,144	13,953	13,864	12,600	8,176	12,701	14,812	15,152	16,099	15,629
インダストリー分野	3,959	3,935	4,171	4,275	4,713	4,442	4,378	4,245	4,250	3,872	4,238	4,342	4,419	4,018	4,667	5,433	5,604
家電製品関連	4,741	4,956	3,752	4,270	4,764	5,570	3,820	4,784	5,838	6,135	3,735	5,071	5,206	5,100	5,230	4,224	5,431

■ 家電製品関連 ■ インダストリー分野 ■ 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© 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。

