

スミダコーポレーション株式会社

2024年12月期第3四半期決算説明資料

2024年10月31日

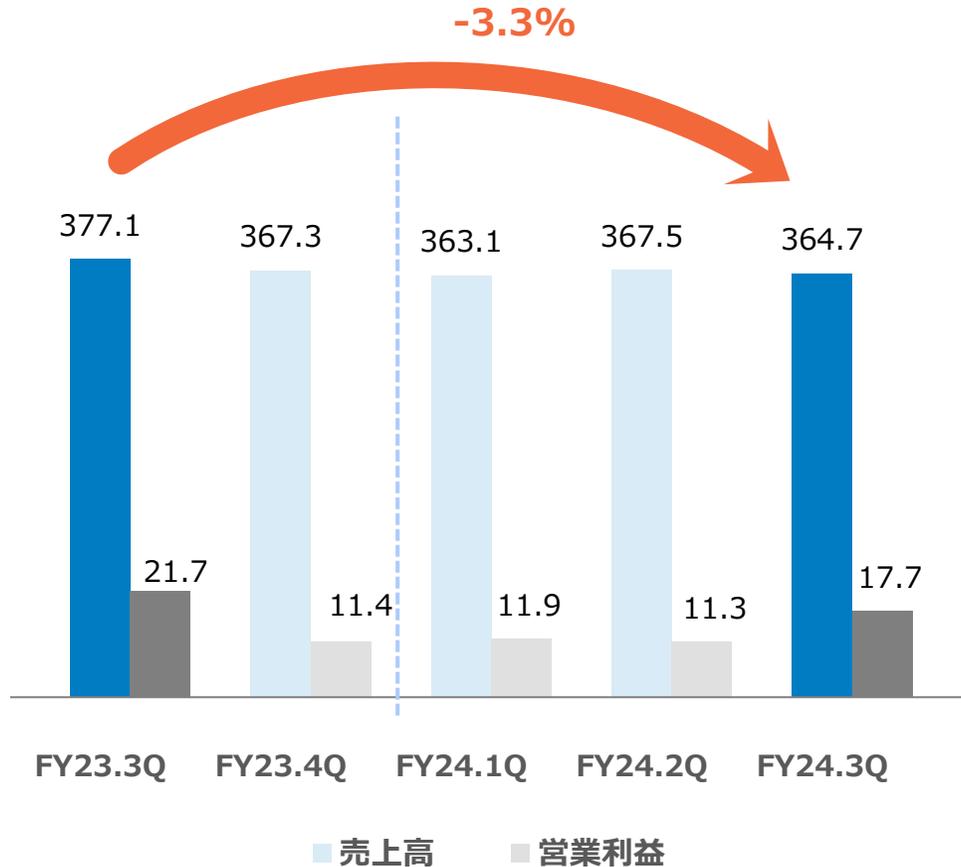


	Page
1. 業績概要（2024年度第3四半期業績）	3
2. Appendices	15
Topics	16
製品 / ビジネス概要	17
財務データ補足	19
配当推移	26
リンク集	28

2024年度第3四半期業績

売上高、営業利益の推移

(単位：億円)



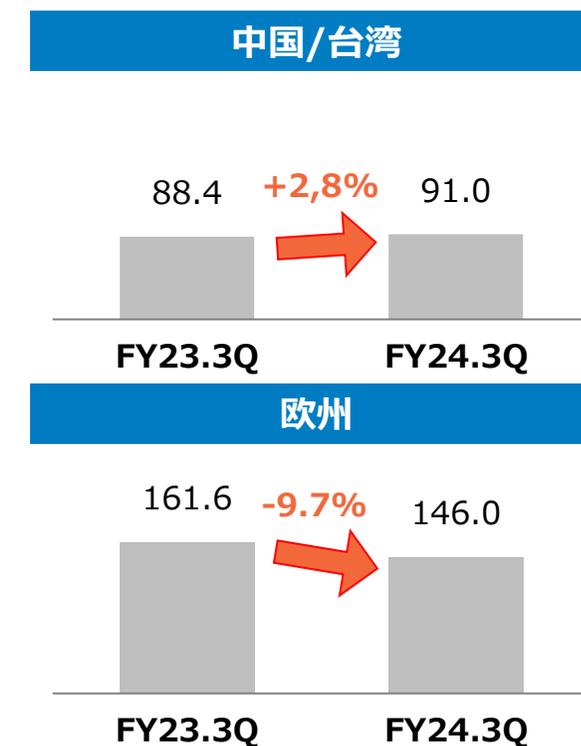
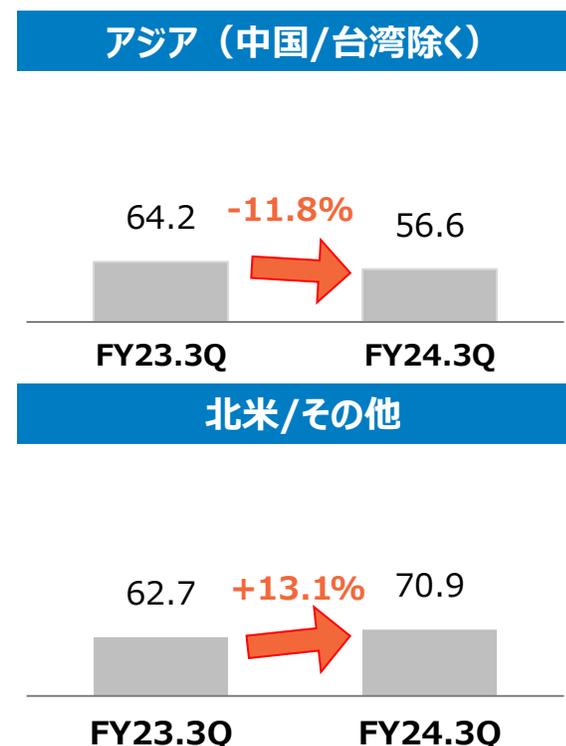
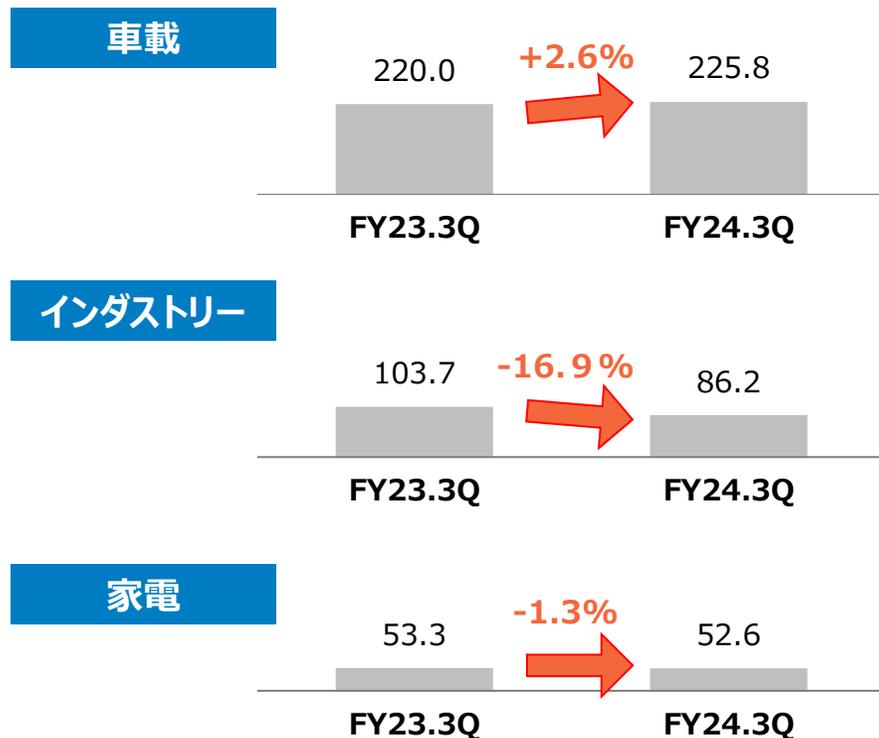
- 年初からEV補助金の厳格化、米欧における金利の高止まり、中国景気の停滞等により、厳しい状況が続いている。
- 営業利益は、対前年同期比では減少、直前四半期比では拡大。
 - ✓ 売上が当初の計画通りに伸びないと判断し、コスト削減に全社を挙げて取り組んでいる。
 - ✓ 売上は直前四半期でほぼ横ばいの中、営業利益は拡大。コスト削減に一定の成果が出始めている。

	米ドル/円	ユーロ/円	人民元/円
FY23.3Q	143.68	157.04	19.88
FY23.4Q	149.11	159.57	20.54
FY24.1Q	146.70	159.92	20.44
FY24.2Q	154.80	167.02	21.33
FY24.3Q	152.61	166.14	21.12

* 期中平均為替レート

市場別、地域別売上高 前年同期比較

(単位：億円)



- 車載関連市場では、直前四半期同様に、xEV関連需要は横ばい、ICE*関連需要は弱含み
- インダストリー関連市場では、顧客の投資手控えにより、昨年顕著に拡大した充電インフラ、太陽光発電等関連需要が減少
- 家電関連市場では、スマートフォン、タブレット端末、パソコン関連需要は回復傾向

- アジア（中国/台湾除く）地域では、中国の景気減速により、インダストリーが減少
- 中国/台湾地域では車載関連ビジネスが拡大
- 北米地域では、特にインダストリー関連が成長をけん引
- 欧州地域では、EV急速充電器、太陽光・蓄電池関連で前年の反動減

* ICE: 内燃機関 (Internal Combustion Engine)

グリーンエネルギー関連売上



		FY23		FY24				
		3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同期比	直前四半期比
		実績	実績	実績	実績	実績	(C/A)	(C/B)
		(A)			(B)	(C)		
xEV - 車載	百万円	5,061	5,271	4,857	5,059	5,478	+8.2%	+8.3%
xEV - インダストリー（急速充電器等）	百万円	1,877	2,272	2,621	2,876	2,811	+49.7%	-2.3%
その他（太陽光発電、蓄電池等）	百万円	2,633	2,244	2,029	1,428	1,493	-43.3%	+4.6%
グリーンエネルギー関連売上合計	百万円	9,572	9,788	9,507	9,365	9,784	+2.2%	+4.5%
グリーンエネルギー関連売上の売上収益比	百万円	25%	27%	26%	25%	27%		

(短期見通し) 4Qと3Qの比較

- 年末の需要減は織り込み済みも、より厳しい市場環境
- 車載市場では、xEV関連ビジネスは緩やかに拡大。ICE関連需要も堅調
- インダストリー市場の需要回復は、来年以降になる見込み
- 家電市場のスマートフォン、タブレット端末、パソコン関連需要は緩やかな回復が継続

(長期見通し) 4Q以降の損益に大きく影響するアイテム

- 地政学リスクの高まりによるサプライチェーン分断の懸念
- 原材料、輸送、エネルギーコストの動向
- インフレの鎮静化、政策金利の引き下げによる投資意欲の喚起
- 中国経済の動向、産機関連の在庫調整

取組事項

(損益分岐点の改善)

- 製造間接コストの抑制加速
- 自動化の推進
- EU時短勤務の実施
- その他、全社を挙げた可能な限りの経費抑制

(収益源の多様化)

- AI, データセンター、防衛

(成長の実現)

- 案件発掘の専門チーム設置
- 提案強化による案件獲得
- 獲得済み案件の量産立上げ

損益計算書



		FY23	FY24	3Q	前年同期比 (C/A)	直前四半期比 (C/B)	FY23	FY24	前年同期比 (E/D)	FY24		
		3Q 実績 (A)	2Q 実績 (B)	3Q 実績 (C)			1Q-3Q 実績 (D)	1Q-3Q 実績 (E)		予想 ^{*1} (F)	進捗率 (E/F)	
売上高	百万円	37,718	36,752	36,469	-3.3%	-0.8%	110,933	109,536	-1.3%	148,700	73.7%	
営業利益	百万円	2,176	1,138	1,773	-18.5%	+55.8%	7,415	4,106	-44.6%	6,000	68.4%	
税引前当期利益	百万円	1,426	268	951	-33.3%	+254.5%	5,469	1,684	-69.2%	2,600	64.8%	
当期利益 ^{*2}	百万円	1,083	137	755	-30.3%	+448.6%	4,362	1,242	-71.5%	2,100	54.2%	
EPS ^{*3}	円	33.21	4.19	22.88	-31.1%	+446.1%	148.16	37.82	-74.5%	63.86	59.2%	
営業利益率		5.8%	3.1%	4.9%	-0.9pt	+1.8pt	6.7%	3.7%	-2.9pt	4.0%	-	
当期利益率		2.9%	0.3%	1.9%	-0.9pt	+1.6pt	3.9%	1.0%	-2.9pt	1.4%	-	
為替レート ^{*4}	米ドル	円	143.68	154.80	152.61	+6.2%	-1.4%	137.24	151.37	+10.3%	160.11	-
	ユーロ	円	157.04	167.02	166.14	+5.8%	-0.5%	148.63	164.36	+10.6%	171.38	-
	人民元	円	19.88	21.33	21.12	+6.2%	-1.0%	19.53	20.96	+7.3%	21.95	-
銅価格 ^{*5}	USD/ton		8,356	9,751	9,204	+10.1%	-5.6%	8,588	9,133	+6.3%	9,350	-

*1 2024年7月31日発表 通期連結業績予想

*2 親会社の所有者に帰属する当期純利益

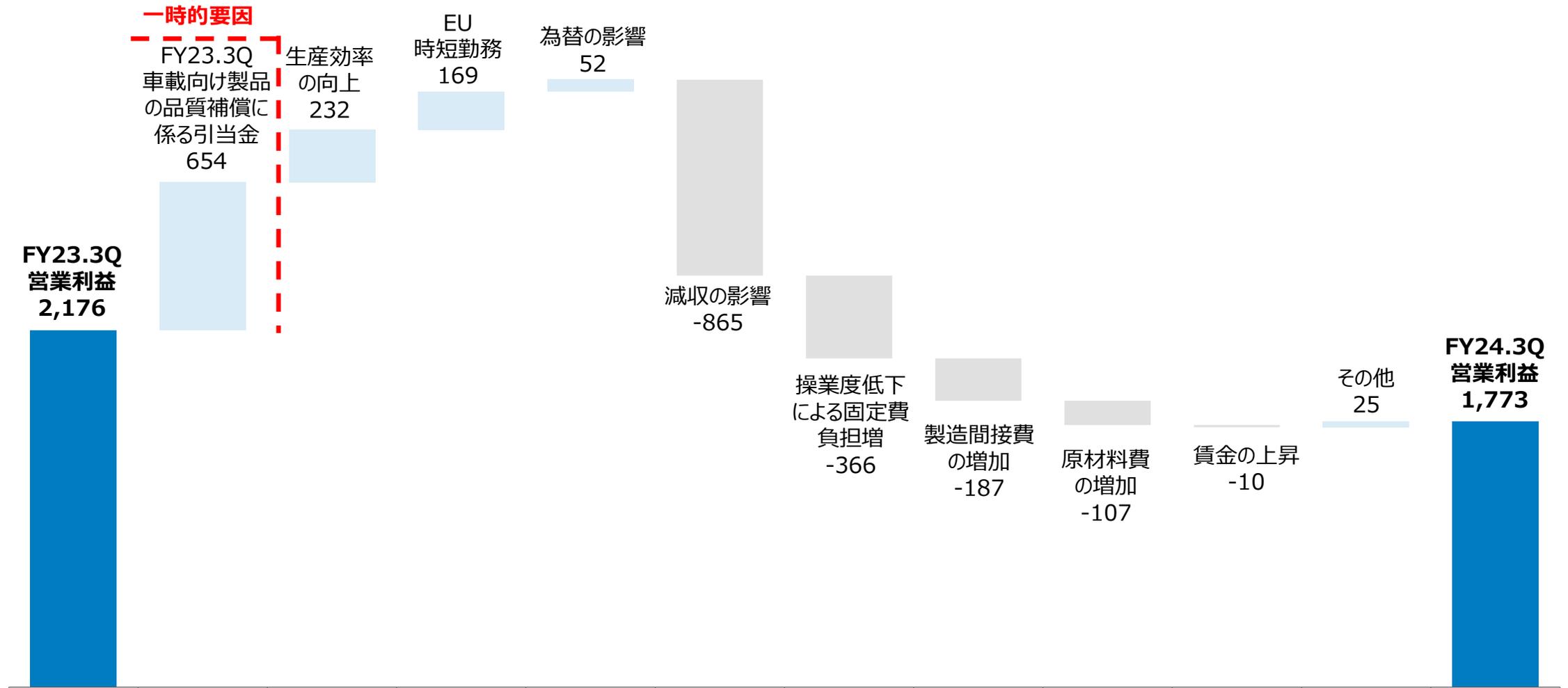
*3 基本的1株当たり当期利益

*4 期中平均為替レート

*5 LME市況値（対象期間各月平均の単純平均） LME: London Metal Exchange ロンドン金属取引所

営業利益増減要因分析 (FY2023.3Q ⇔ FY2024.3Q)

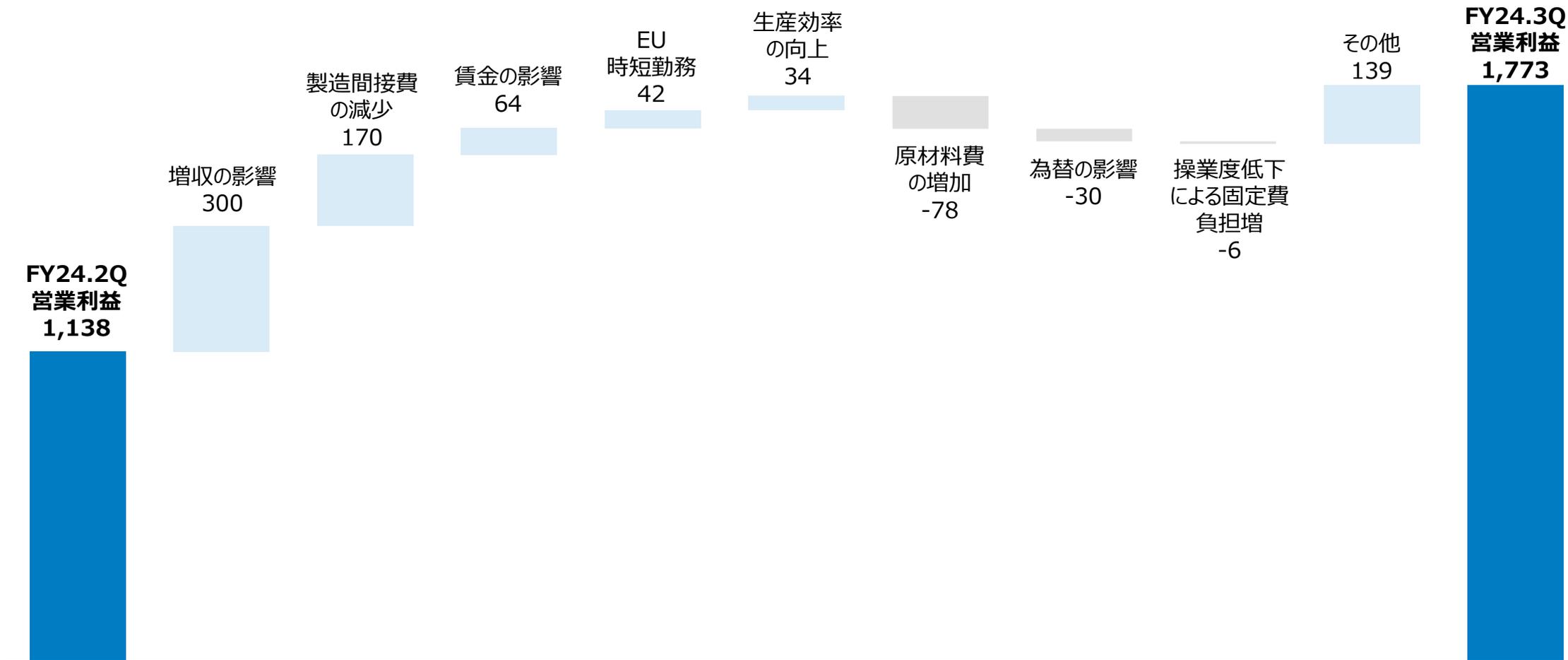
(単位：百万円)



営業利益増減要因分析 (FY2024.2Q ⇔ FY2024.3Q)

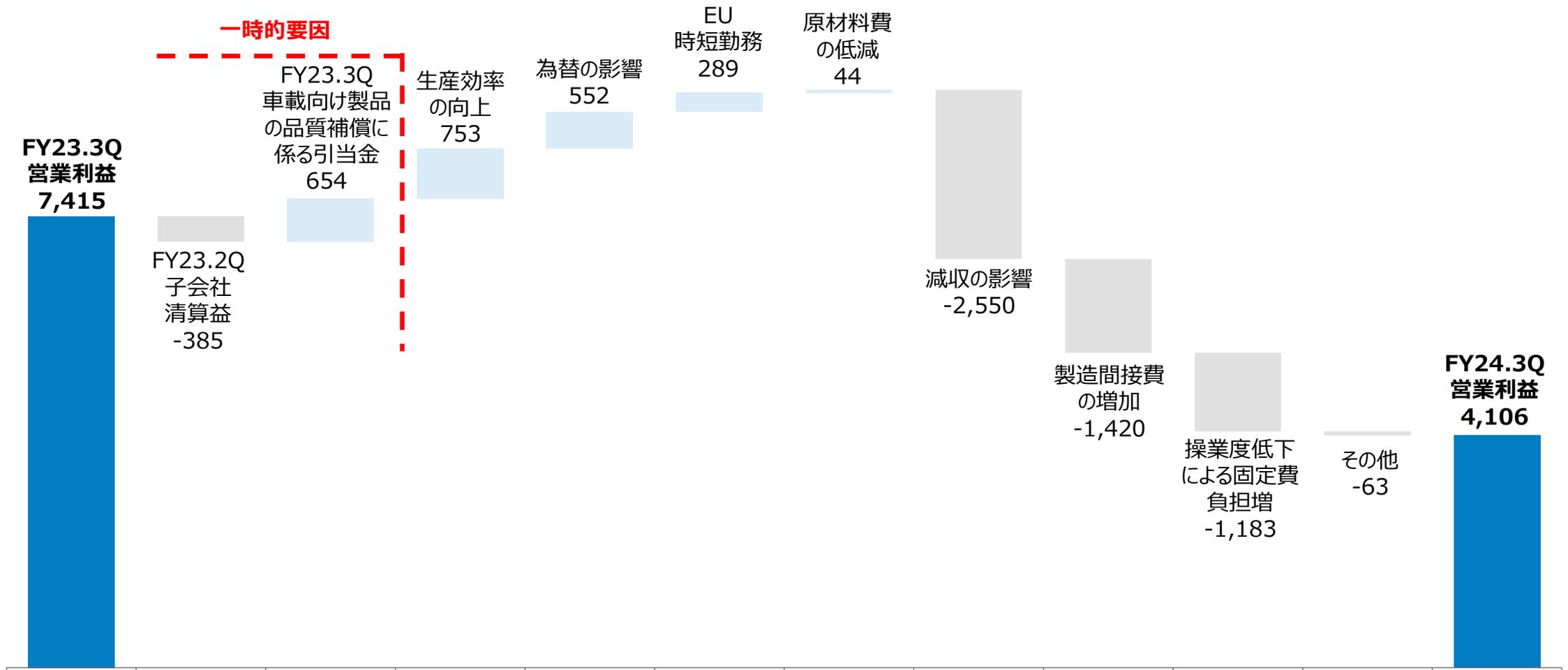


(単位：百万円)



営業利益増減要因分析 (FY2023.3Q累計 ⇔ FY2024.3Q累計)

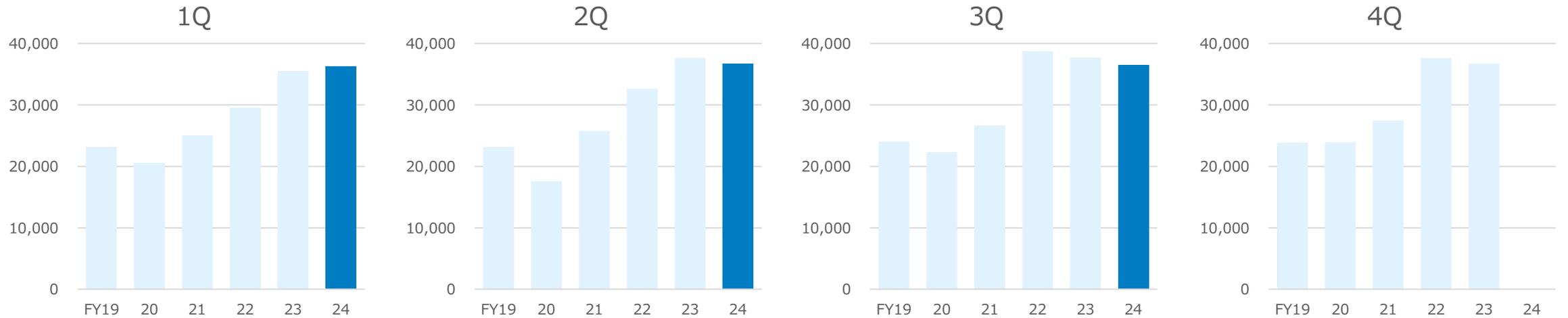
(単位：百万円)



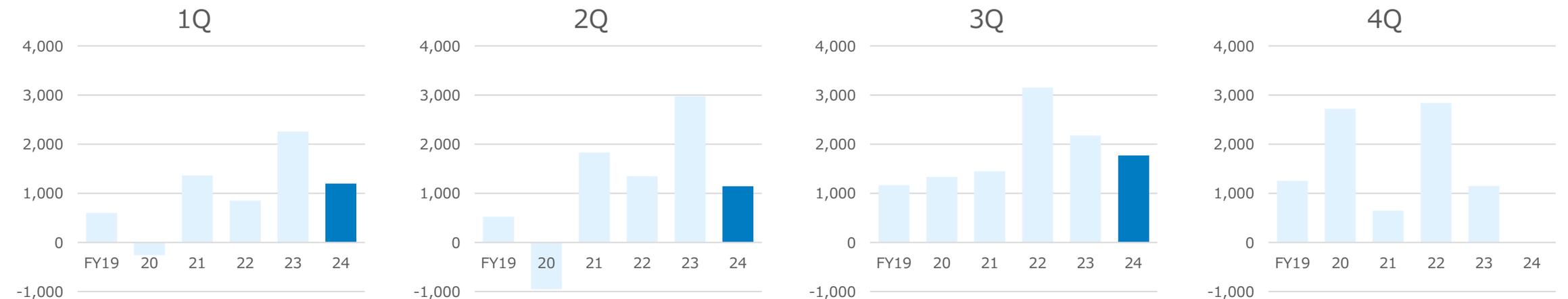
四半期売上収益/営業利益

売上収益

(単位：百万円)



営業利益



連結財政状態



		FY23.12月末	FY24.9月末	増減額
流動資産	百万円	67,648	68,227	579
現金及び現金同等物	百万円	3,107	4,750	1,642
営業債権及びその他の債権	百万円	28,324	28,185	-139
棚卸資産	百万円	29,209	28,073	-1,135
その他の流動資産	百万円	7,006	7,218	211
非流動資産	百万円	75,137	75,107	-30
有形固定資産	百万円	52,084	52,736	651
のれん	百万円	5,335	5,386	51
無形資産	百万円	7,404	7,210	-194
その他の非流動資産	百万円	10,312	9,774	-538
資産合計	百万円	142,786	143,335	548

流動負債	百万円	55,550	59,429	3,879
営業債務及びその他の債務	百万円	15,036	14,022	-1,013
短期有利子負債	百万円	23,490	31,093	7,603
1年以内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	百万円	7,856	5,542	-2,313
その他の流動負債	百万円	9,166	8,769	-397
非流動負債	百万円	29,923	25,976	-3,947
長期有利子負債	百万円	20,030	16,076	-3,954
その他の非流動負債	百万円	9,893	9,900	6
負債合計	百万円	85,473	85,405	-68
資本合計	百万円	57,312	57,929	617
負債及び資本合計	百万円	142,786	143,335	548

流動比率		1.22	1.15
Net D/Eレシオ*1		0.88	0.86
CCC	日	91	89

為替レート*2	米ドル	141.51	142.36
	ユーロ	156.54	159.05
	人民元	19.90	20.42

*1 Net DEL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

*2 期中平均為替レート

連結キャッシュ・フロー



		FY23.1Q-3Q	FY24.1Q-3Q	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	百万円	13,650	10,495	-3,154
税引前当期利益	百万円	5,469	1,684	-3,784
減価償却費及び償却費	百万円	6,792	8,275	1,482
運転資本の増減	百万円	3,264	1,074	-2,190
その他	百万円	-1,876	-538	1,337
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	-7,250	-6,627	622
設備投資	百万円	-6,599	-6,080	519
その他	百万円	-650	-547	103
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	-3,286	-2,298	988
有利子負債の増減	百万円	-6,890	459	7,350
株式発行	百万円	6,698	0	-6,698
配当金支払	百万円	-1,646	-1,770	-124
その他	百万円	-1,448	-986	461
現金及び現金同等物に係る換算差額	百万円	380	71	-309
現金及び現金同等物の期首残高	百万円	2,944	3,107	163
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	6,439	4,750	-1,689
フリー・キャッシュ・フロー	百万円	6,400	3,868	-2,531

		FY23.12月末	FY24.9月末	増減
DSO (売上債権回転日数)	日	68	67	-1
DIO (在庫回転日数)	日	84	79	-5
DPO (仕入債務回転日数)	日	61	57	-4
CCC	日	91	89	-2

Appendices

次ページ以降は、参考資料です。

1. 新工場の概要

名称	Sumida Electric (Thailand) Co., Ltd.
住所	129/50, Moo 3, Wang Chula Sub-District, Wang Noi District, Phra Nakhon Si Ayutthaya Province 13170, Thailand
敷地面積	2,621㎡
延床面積	約1,710㎡
稼働開始日	2024年 8月 5日
主な生産品目	医療器関連製品
取得許認可	FDA (米国食品医薬品局) ISO 13485 (医療機器 品質マネジメントシステム)

2. 開設の目的

Wang Noi工場は、医療器関連製品の受注数量増加と2025年度より同医療器関連の新製品導入に伴い、開設/稼働いたしました。2028年度には現状比約3倍の需要増を見込んでおります。

Wang Noi工場外観

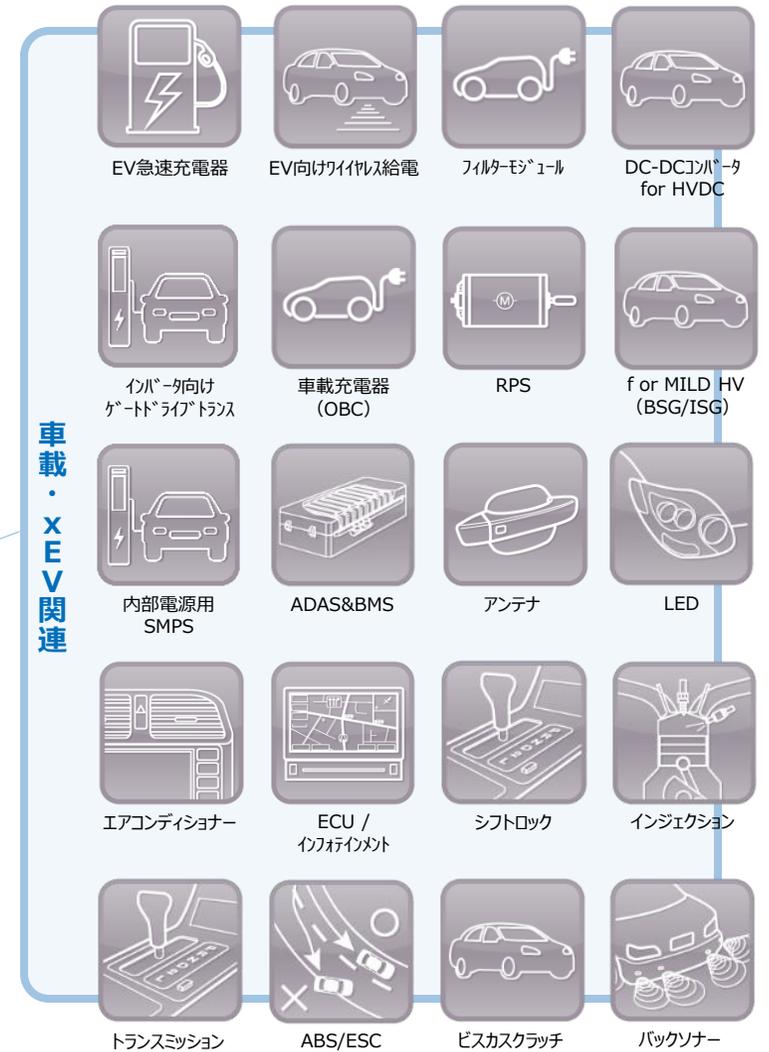
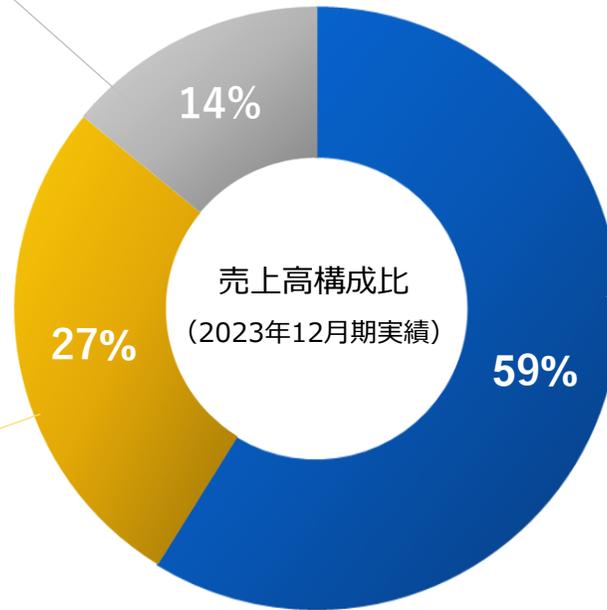


Wang Noi工場内の作業エリア





■ 車載市場 ■ インダストリー市場 ■ 家電製品市場



身の回りのSUMIDA製品



携帯電話の充電器



AED（自動体外式除細動器）



太陽光発電装置



自動車（キーレスエントリーシステム）



自動車（ABS：アンチロック・ブレーキシステム）



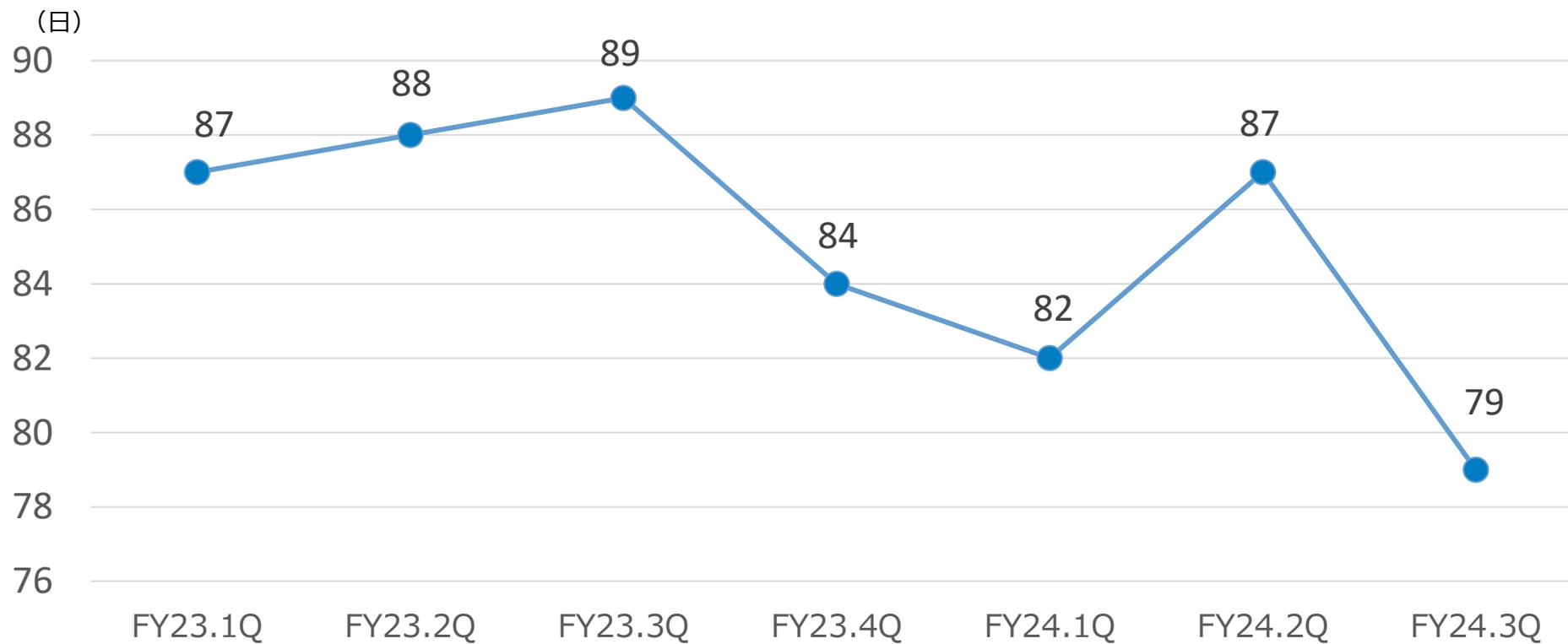
自動車（xEV パワートレイン）

売上高 (市場セグメント別 / グリーンエネルギー関連)



		グリーン エネルギー 関連	FY23	FY24	3Q	前年同期比 (C/A)	直前四半期比 (C/B)	FY23	FY24	前年同期比 (E/D)
			3Q 実績 (A)	2Q 実績 (B)	3Q 実績 (C)			1Q-3Q 実績 (D)	1Q-3Q 実績 (E)	
売上高	百万円		37,718	36,752	36,469	-3.3%	-0.8%	110,933	109,536	-1.3%
車載	百万円		22,007	22,540	22,583	+2.6%	+0.2%	63,960	68,010	+6.3%
xEV - 車載	百万円	●	5,061	5,059	5,478	+8.2%	+8.3%	14,811	15,395	+3.9%
その他	百万円		16,946	17,480	17,104	+0.9%	-2.1%	49,149	52,614	+7.1%
インダストリー	百万円		10,374	8,857	8,625	-16.9%	-2.6%	30,482	26,843	-11.9%
xEV - インダストリー (急速充電器等)	百万円	●	1,877	2,876	2,811	49.7%	-2.3%	5,767	8,309	+44.1%
その他 (太陽光発電、蓄電池等)	百万円	●	2,633	1,428	1,493	-43.3%	+4.6%	6,422	4,951	-22.9%
その他	百万円		5,863	4,551	4,320	-26.3%	-5.1%	18,292	13,581	-25.8%
家電	百万円		5,335	5,355	5,261	-1.4%	-1.8%	16,490	14,682	-11.0%
グリーンエネルギー関連売上	百万円	●	9,572	9,365	9,784	+2.2%	+4.5%	27,001	28,657	+6.1%
売上高に占める割合			25.4%	25.5%	26.8%	+1.4pt	+1.3pt	24.3%	26.2%	+1.8pt

在庫回転日数 (DIO)



期末為替レート

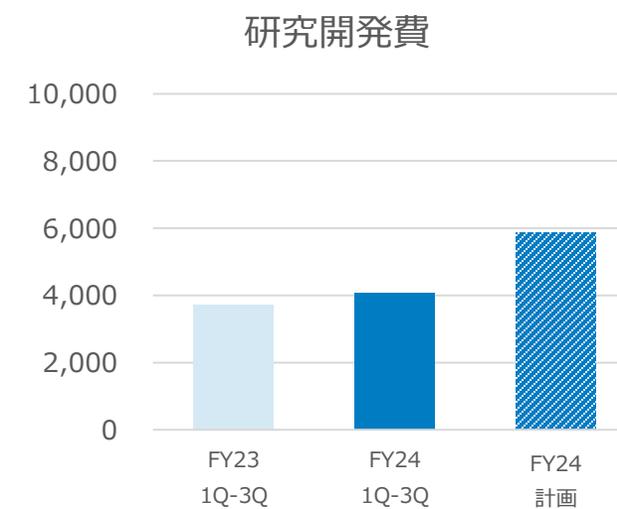
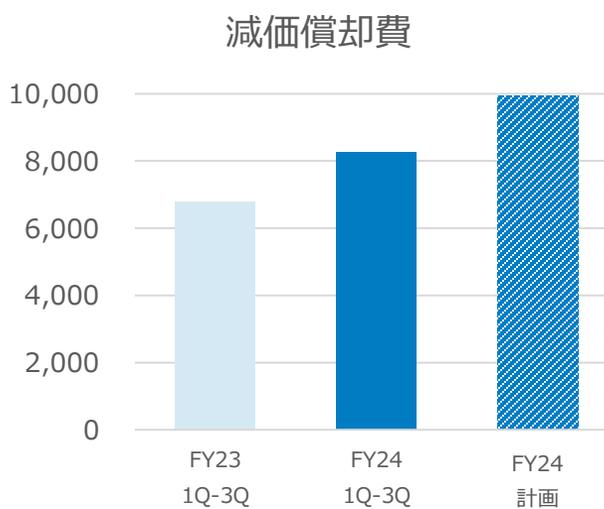
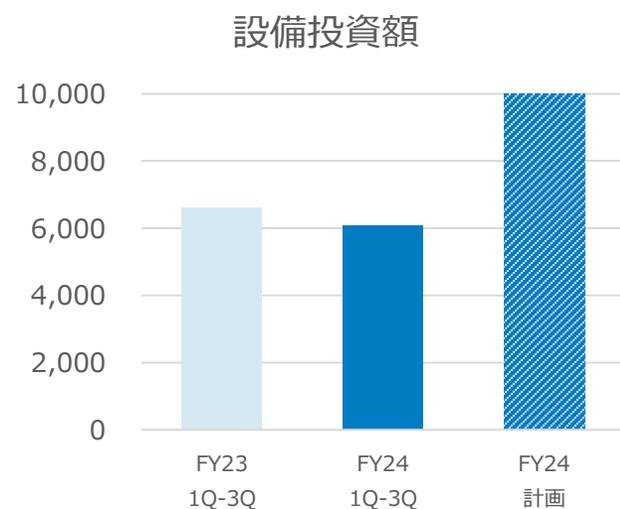
米ドル/円	133.13	144.85	148.77	141.51	151.43	160.93	142.36
ユーロ/円	144.90	157.23	157.97	156.54	163.36	172.14	159.05
人民元/円	19.37	19.94	20.40	19.90	20.86	22.03	20.42

設備投資額、減価償却費、研究開発費

売上に直結する設備投資は継続。それ以外の投資は景気動向に合わせて進捗させる方針

(単位：百万円)

	FY23 1Q-3Q	FY24 1Q-3Q	FY24 計画
設備投資額	6,599	6,080	10,000
減価償却費	6,792	8,275	9,944
研究開発費	3,728	4,070	5,868



報告セグメント四半期会計期間売上収益



		FY23	FY24	3Q		FY23	FY24	1Q-3Q	
		3Q 実績 (A)	2Q 実績 (B)	実績 (C)	前年同期比 (C/A)	直前四半期比 (C/B)	1Q-3Q 実績 (D)	1Q-3Q 実績 (E)	前年同期比 (E/D)
アジア・パシフィック事業	百万円	22,440	22,880	22,654	+1.0%	-1.0%	66,845	66,799	-0.1%
EU事業	百万円	15,277	13,871	13,815	-9.6%	-0.4%	44,087	42,736	-3.1%
合計	百万円	37,718	36,752	36,469	-3.3%	-0.8%	110,933	109,536	-1.3%

通貨	FY24.3Q 為替レート*1	対円貨変動幅	営業利益への影響*2	(参考) FY24 業績予想*3 前提為替レート
	円	-	百万円	円
米ドル	152.61	1円円安	+55	160.11
ユーロ	166.14	1円円安	+9	171.38
人民元*4	21.12	0.1円円安	-29	21.95

*1 為替レート：3Qについては7月～9月の平均レートを参考値として記載しています

*2 FY24.3Q期間（7月～9月）に対する影響額になります

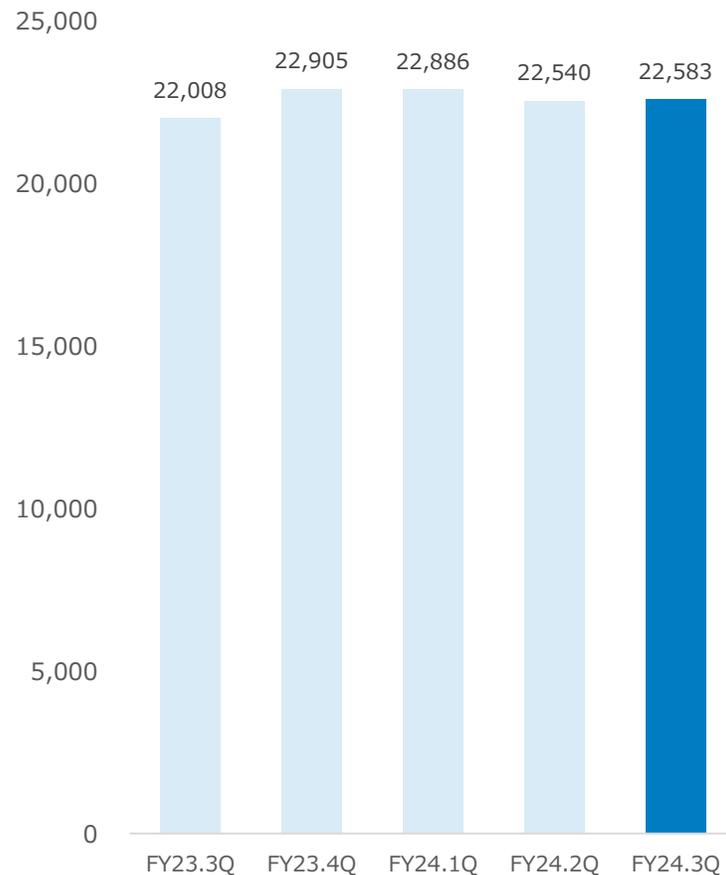
*3 2024年7月31日開示 業績予想

*4 主要な生産拠点が中国。人民元が生産に係る主な通貨となるため、為替感応度をマイナス表示

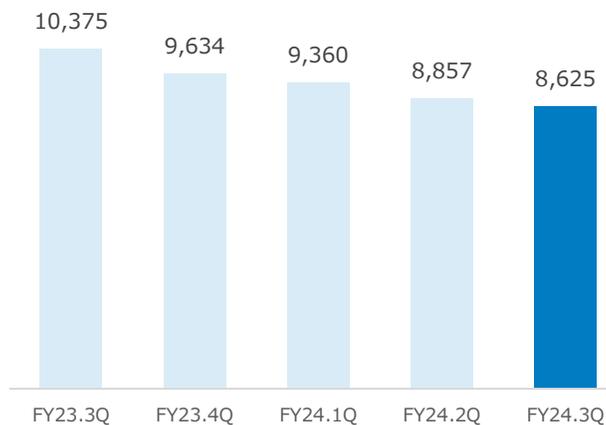
市場セグメント別四半期売上収益

(単位：百万円)

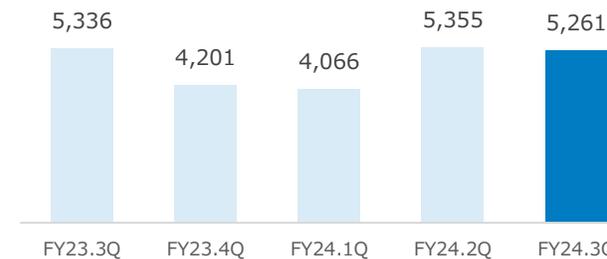
車載



インダストリー

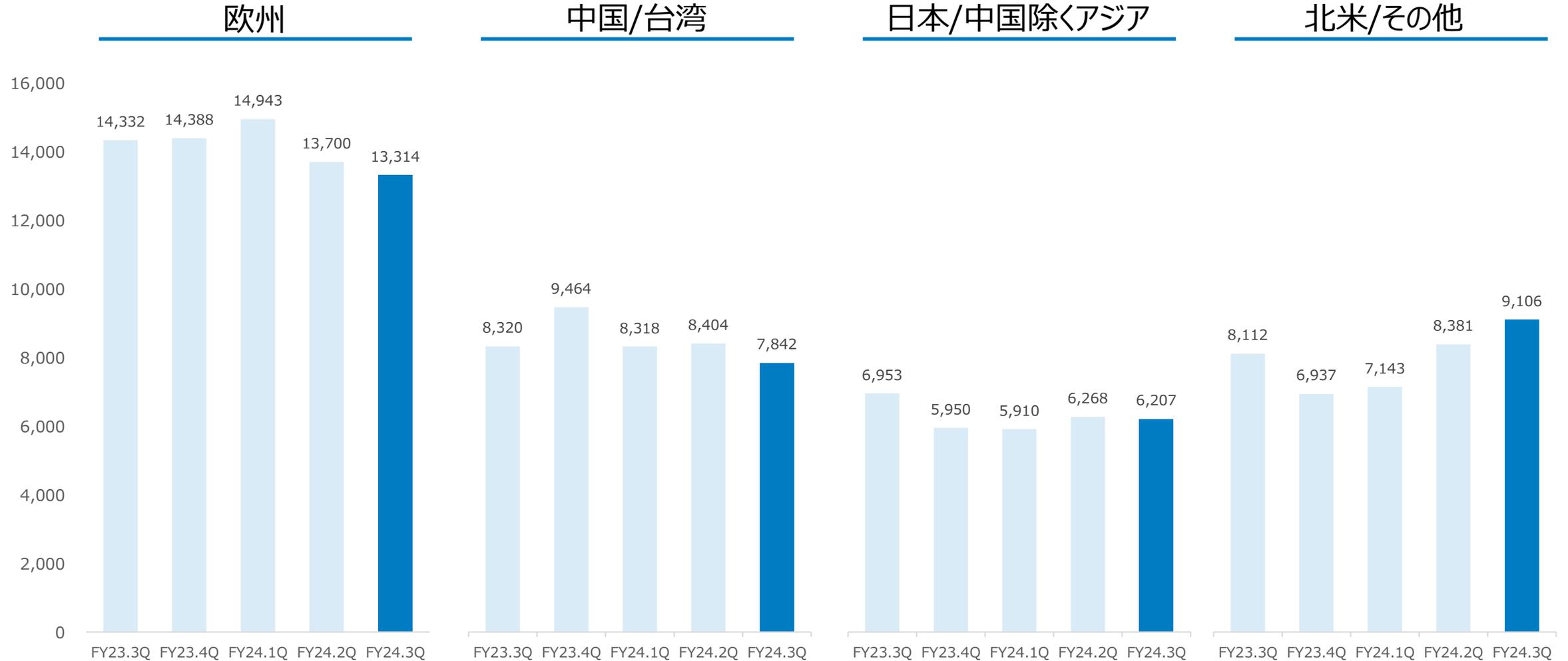


家電

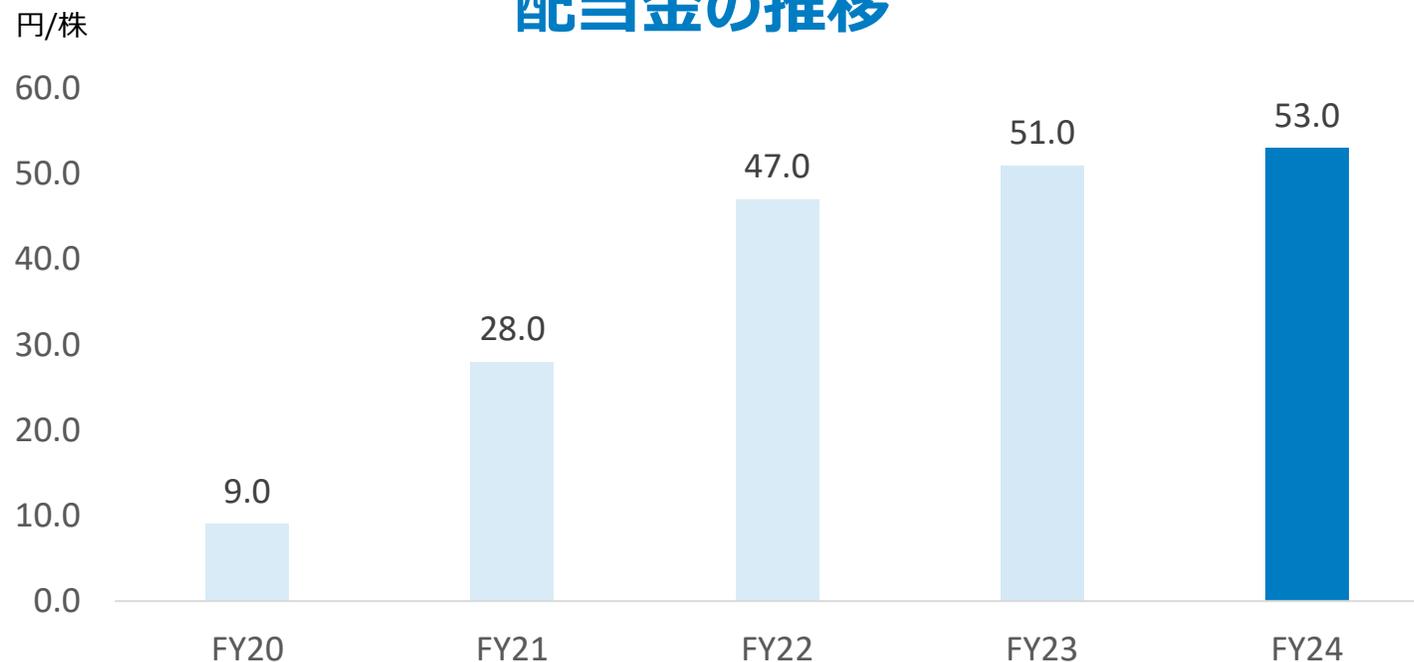


仕向地別四半期売上収益

(単位：百万円)



配当金の推移



		FY20	FY21	FY22	FY23	FY24
1Q	円/株	-	3.0	-	-	-
中間	円/株	-	3.0	14.0	23.0	26.0
3Q	円/株	-	11.0	-	-	-
期末	円/株	9.0	11.0	33.0	28.0	(27.0)
通期	円/株	9.0	28.0	47.0	51.0	(53.0)
EPS	円	30.50	96.68	187.54	167.46	(63.86)
配当性向		29.5%	29.0%	25.1%	30.5%	(83.0%)
配当総額	百万円	244	761	1,278	1,664	(1,749)

* 括弧内は予想値

剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は株主の皆様に対する利益還元として、配当による利益の配分を最優先に考え、連結配当性向30%以上を勘案した配当を実施することを基本方針としています。なお、実際の連結業績により、この基本方針による配当が適切でない場合には、株主資本配当率（DOE）等も考慮した上で、剰余金分配可能額の範囲で株主還元の充実を図っていきます。当社は取締役会の決議により剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めており、中間及び期末の年2回の配当を行うことを基本方針としています。また、期末は実際の連結業績を勘案したうえで、上記の配当方針に適応した年間配当額となるように期末配当をお支払いする方針です。

内部留保資金は、財務体質の強化、並びに将来の成長力の維持のために活用していく方針です。

*当社 第69期 定時株主総会 招集通知より

中期経営計画説明資料 2024-2026	Mid-Term Business Plan 2024-2026	JP	EN
個人投資家向け会社説明会資料	Briefing Session for Individual Investors	JP	EN
スミダESGLレポート	SUMIDA ESG Report	JP	EN
ESG Data	ESG Data	JP	EN
TCFDに基づく情報開示	Climate-related Financial Disclosure based on TCFD	JP	EN
コーポレートガバナンス報告書	Corporate Governance Report	JP	EN
会社案内ビデオ（270秒）	Corporate Video (270 sec)	JP	EN

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。

Global | Speed | Focus 

