



# 2014年12月期 第2四半期 決算説明会

2014年 8月 8日  
株式会社 SUMCO  
(コード番号:3436)

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と大きく異なる可能性があります。



- 総括・市場環境
- 2014年度第2四半期 決算概要(連結)
  1. 2014年度第2四半期 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
- 2014年度第3四半期 業績予想(連結)
  1. 2014年度第3四半期 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年度上期 業績概要

| (金額単位: 億円) | 2013年度上期<br>実績(2-7月) | 2014年度上期<br>実績(1-6月) | 増減  |
|------------|----------------------|----------------------|-----|
| 売上高        | 1,006                | 1,090                | +84 |
| 営業利益       | 118                  | 126                  | +8  |
| 経常利益       | 37                   | 103                  | +66 |
| 純利益        | 1                    | 78                   | +77 |

## ■ 2014年度3Q累計 業績予想

| (金額単位: 億円) | 2013年度3Q累計<br>実績(2-10月) | 2014年度3Q累計<br>予想(1-9月) | 増減   |
|------------|-------------------------|------------------------|------|
| 売上高        | 1,473                   | 1,640                  | +167 |
| 営業利益       | 155                     | 185                    | +30  |
| 経常利益       | 56                      | 150                    | +94  |
| 純利益        | 3                       | 110                    | +107 |

## 2-1. 市場環境

### ■ 上期の市場環境

- ✓ シリコンウェーハ需要は昨年3Qを底に右肩上がりの成長が続き、  
本年の2Qには300mm・小口径ともにフル生産となっている

#### 300mm

- ・ スマートフォンは需要拡大
  - ローエンド品からミドルエンド品(高機能・中価格帯)へのシフト
- ・ パソコン販売は下げ止まり
- ・ ゲーム機需要は好調
- ・ クラウドの進展によりデータセンター向需要も拡大

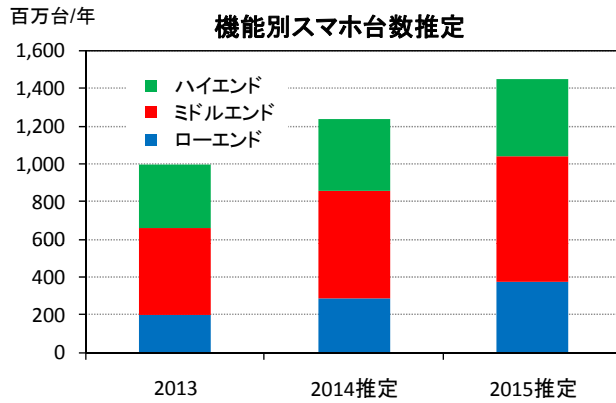
#### 小口径200mm以下

- ・ 車載・産業・民生向けの需要堅調

### ■ 今後の見通し

- ✓ 足許(3Q)の需要は2Qのピークから若干の減少を見込むが、依然底堅い
- ✓ 今後(4Q)は季節変動による調整の有無を慎重に見極める

## 2-2. スマートフォン: 高機能・中価格帯の伸張



- ・ハイエンド(高機能・高価格帯)
  - 機能向上継続(64Bit化)
  - 伸び率は鈍化するもウェーハ面積は拡大
- ・新ミドルエンド
  - 中価格帯の高機能化が進む
  - OSの高機能化でメモリ容量増加 (Android4.x以降は DRAM:1GB、NAND:8GB必要)
  - APのCore数増
  - 背面前面カメラ搭載
  - LTE化
  - Mid-endのウェーハ消費面積は High-endに近づいている
- ・ローエンド(低機能・低価格帯)
  - 機能の絞込みで1台当りウェーハ面積は減少するも、販売台数増加でウェーハ総面積拡大

### 参考)シリコン面積換算

スマホの300mmウェーハ消費量(万枚/月)

|    | 2013 | 2014推定 | 2015推定 |
|----|------|--------|--------|
| 枚数 | 105  | 130    | 150    |

スマートフォン用300mmウェーハの使用量は2013-15で1.5倍に増加、全300mmウェーハの3分の1程度が使用されていると推定

出典: 各種情報をもとにSUMCO作成 7

## 2-3. 車載用半導体のシリコン使用面積

- 1) 一般的なHV/EV車の搭載面積
  - 30平方インチ前後
  - ※15-60平方インチと車種によって大きく違う
  - ※うち、1/3~2/3がHV関連のIGBT/Diode系
- 2) 内燃機関自動車の搭載面積
  - 5-30平方インチ前後
  - ※車種によって大きく違う

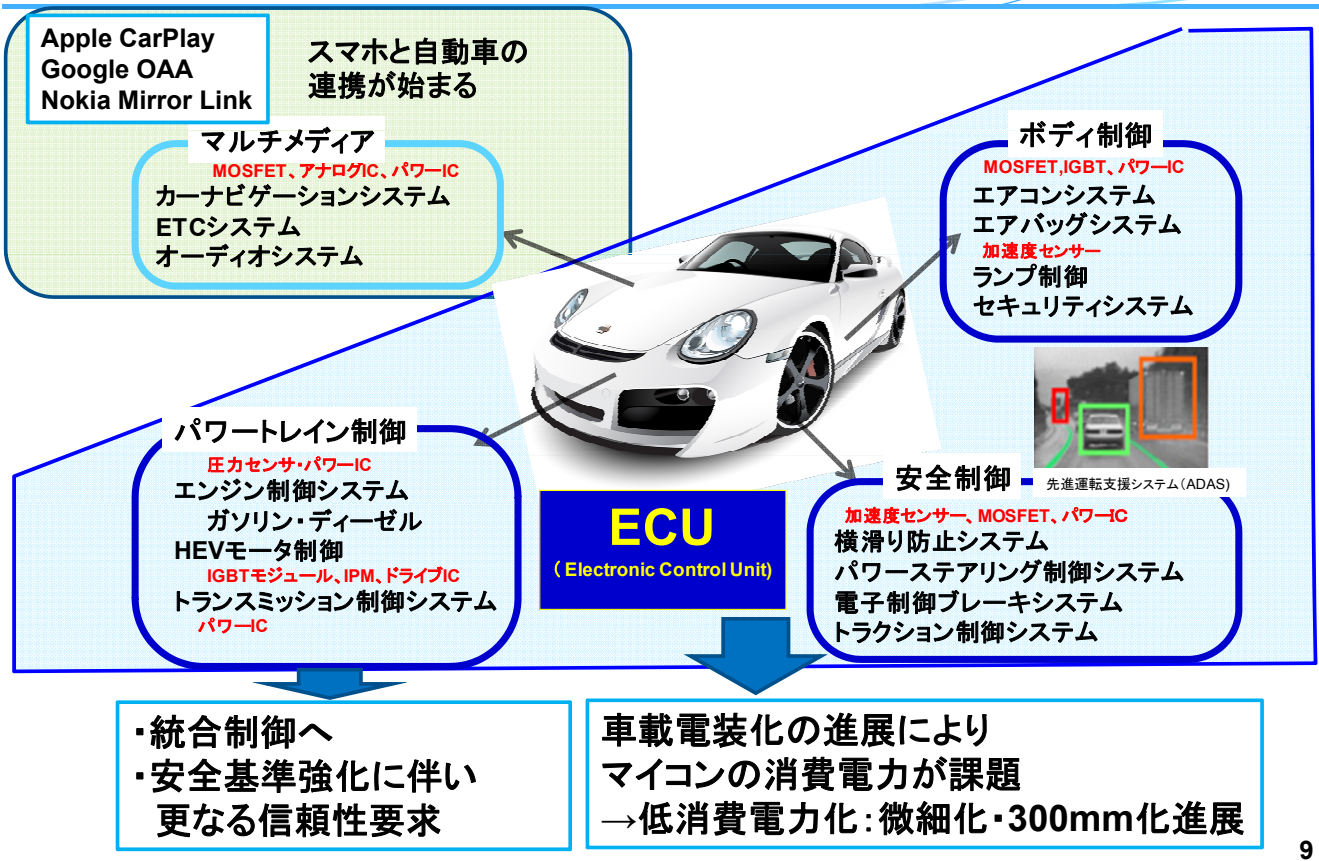
### 想定される小口径使用量(200mm以下シリコン搭載量)

| 製品    | 200mm以下WFでの台あたり面積 | 13年出荷台数推定(百万台/年) | 200mm以下に占める割合 |
|-------|-------------------|------------------|---------------|
| HV/EV | 30 平方インチ          | 1.8              | 22%           |
| 内燃    | 10 平方インチ          | 78               |               |
| スマホ   | 0.3 平方インチ         | 1,010            | 8%            |

(出典: 自動車メーカー資料/統計資料/SUMCO推定)

⇒ 車載用半導体売上TOP25社の全てがSUMCO顧客

## 2-4. 車載用半導体の増加



## 2014年度第2四半期 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

# 1. 2014年度第2四半期 業績(連結)

| (金額単位: 億円)    | 2013年度<br>2Q累計<br>(2-7月) | 2014年度 |       |             | 増減   |
|---------------|--------------------------|--------|-------|-------------|------|
|               |                          | 1Q     | 2Q    | 計<br>(1-6月) |      |
| 売上高           | 1,006                    | 509    | 581   | 1,090       | +84  |
| 営業利益          | 118                      | 50     | 76    | 126         | +8   |
| 営業外損益         | ▲81                      | ▲10    | ▲13   | ▲23         | +58  |
| 経常利益          | 37                       | 40     | 63    | 103         | +66  |
| 特別損益          | (注1) ▲21                 | -      | -     | -           | +21  |
| 税金費用等         | ▲15                      | ▲12    | ▲13   | ▲25         | ▲10  |
| 純利益           | 1                        | 28     | 50    | 78          | +77  |
| 設備投資額(検収ベース)  | 42                       | 25     | 20    | 45          | +3   |
| 減価償却費         | 111                      | 47     | 45    | 92          | ▲19  |
| EBITDA (注2)   | 236                      | 101    | 125   | 226         | ▲10  |
| 為替レート(円/US\$) | 95.9                     | 103.2  | 102.4 | 102.7       | +6.8 |

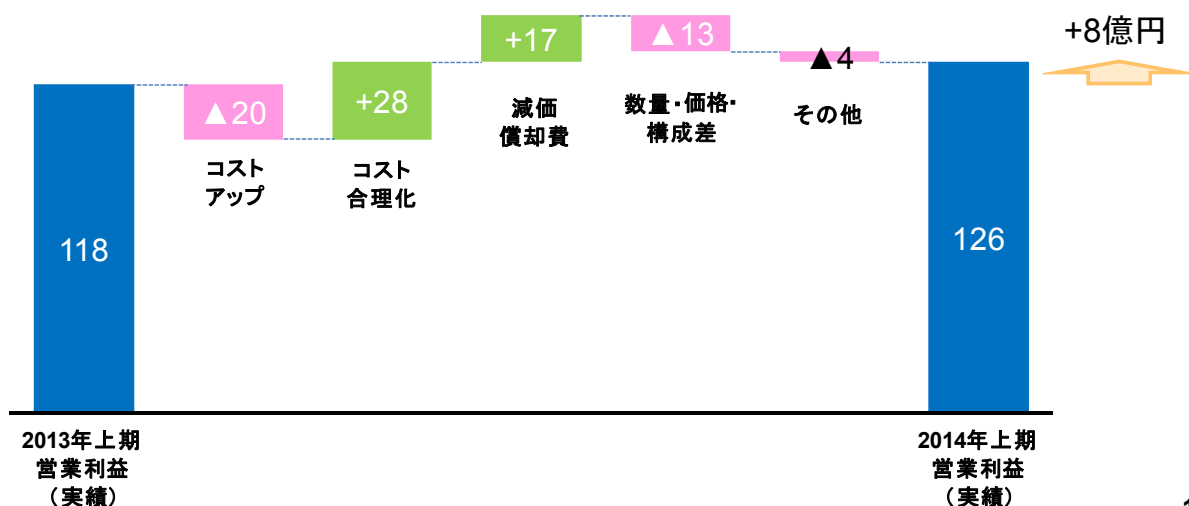
(注1) 事業構造改善費用(生野工場・伊万里150mm工場閉鎖に伴う特別退職加算金等)

(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

# 2. 営業利益増減分析 (2013年度上期実績→2014年度上期実績)

| (金額単位: 億円) | 2013年度上期<br>(2~7月) | 2014年度上期<br>(1~6月) | 増減   |
|------------|--------------------|--------------------|------|
| 売上高        | 1,006              | 1,090              | +84  |
| 営業利益       | 118                | 126                | +8   |
| 為替(円/US\$) | 95.9               | 102.7              | +6.8 |

## 【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<br>12月末 | 2014年<br>6月末 | 増減          |
|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 現預金等         | 628           | 625          | ▲3          |
| 棚卸資産         | 1,426         | 1,419        | ▲7          |
| 有形・無形固定資産    | 1,896         | 1,819        | ▲77         |
| 繰延税金資産       | 57            | 48           | ▲9          |
| その他          | 978           | 964          | ▲14         |
| <b>総資産</b>   | <b>4,985</b>  | <b>4,875</b> | <b>▲110</b> |
| 有利子負債        | 2,388         | 2,320        | ▲68         |
| その他          | 649           | 560          | ▲89         |
| <b>負債</b>    | <b>3,037</b>  | <b>2,880</b> | <b>▲157</b> |
| 資本金          | 1,366         | 1,366        | -           |
| 資本剰余金        | 156           | 156          | -           |
| 利益剰余金        | 159           | 224          | +65         |
| その他          | 267           | 249          | ▲18         |
| <b>純資産</b>   | <b>1,948</b>  | <b>1,995</b> | <b>+47</b>  |
| 自己資本比率       | 33.7%         | 35.5%        | +1.8%       |
| 1株当たり純資産額(円) | 473.4         | 494.0        | +20.6       |
| D/E レシオ(グロス) | 1.4           | 1.3          | ▲0.1        |
| D/E レシオ(ネット) | 1.0           | 1.0          | 0.0         |

### 4. キャッシュ・フロー(連結)

| (金額単位: 億円)         | 2014年度<br>2Q累計 |
|--------------------|----------------|
| 税引前純利益             | 103            |
| 減価償却費              | 92             |
| 小計                 | 195            |
| 棚卸資産増減             | 17             |
| その他                | ▲95            |
| <b>営業キャッシュフロー</b>  | <b>117</b>     |
| 設備投資(検収ベース)        | ▲45            |
| 設備債務増減他            | 8              |
| <b>投資キャッシュフロー</b>  | <b>▲37</b>     |
| <b>フリーキャッシュフロー</b> | <b>80</b>      |

# 2014年度第3四半期 業績予想(連結)

## 1. 2014年度第3四半期 業績予想(連結)

| (金額単位: 億円)    | 2013年度<br>3Q累計<br>(2-10月) | 2014年度   |          |          | 3Q累計<br>(1-9月) | 増減   |
|---------------|---------------------------|----------|----------|----------|----------------|------|
|               |                           | 1Q<br>実績 | 2Q<br>実績 | 3Q<br>予想 |                |      |
| 売上高           | 1,473                     | 509      | 581      | 550      | 1,640          | +167 |
| 営業利益          | 155                       | 50       | 76       | 59       | 185            | +30  |
| 営業外損益         | ▲99                       | ▲10      | ▲13      | ▲12      | ▲35            | +64  |
| 経常利益          | 56                        | 40       | 63       | 47       | 150            | +94  |
| 特別損益          | (注1) ▲26                  | -        | -        | -        | -              | +26  |
| 税金費用等         | ▲27                       | ▲12      | ▲13      | ▲15      | ▲40            | ▲13  |
| 純利益           | 3                         | 28       | 50       | 32       | 110            | +107 |
| 設備投資額(検収ベース)  | 59                        | 25       | 20       | 30       | 75             | +16  |
| 減価償却費         | 167                       | 47       | 45       | 48       | 140            | ▲27  |
| EBITDA (注2)   | 333                       | 101      | 125      | 109      | 335            | +2   |
| 為替レート(円/US\$) | 96.5                      | 103.2    | 102.4    | 102.0    | 102.5          | +6.0 |

(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)

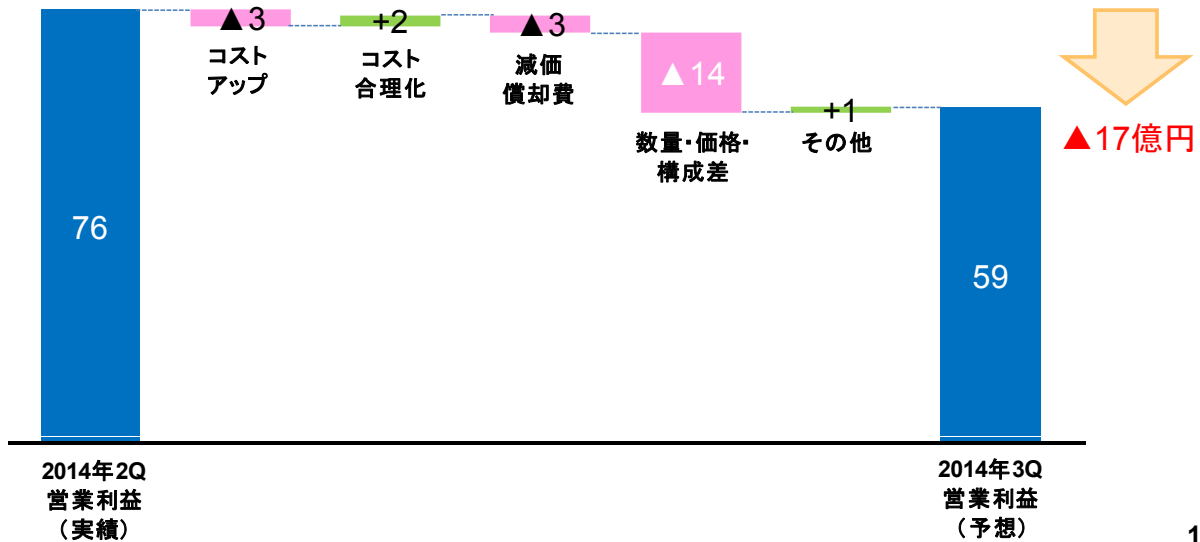
(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額



## 2. 営業利益増減分析 (2014年度2Q実績→2014年度3Q予想)

| (金額単位: 億円) | 2014年度<br>2Q実績 | 2014年度<br>3Q予想 | 増減   |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高        | 581            | 550            | ▲31  |
| 営業利益       | 76             | 59             | ▲17  |
| 為替(円/US\$) | 102.4          | 102.0          | ▲0.4 |

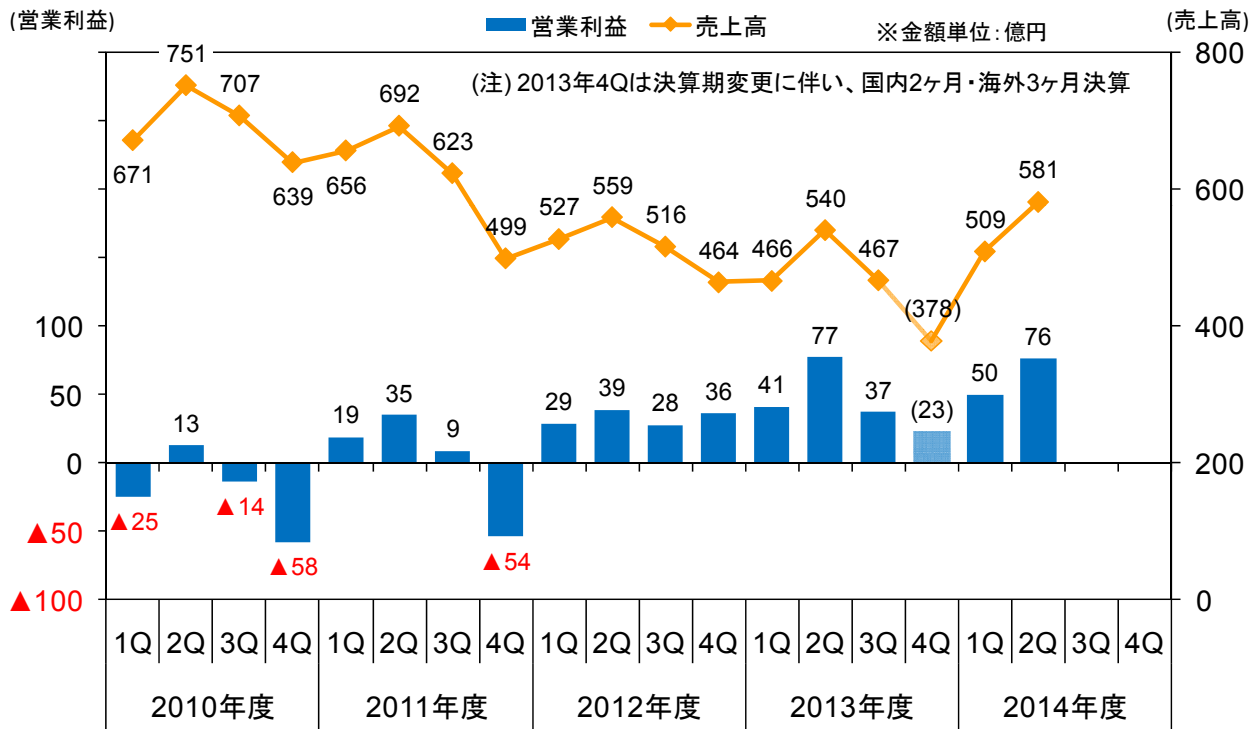
### 【営業利益増減分析】



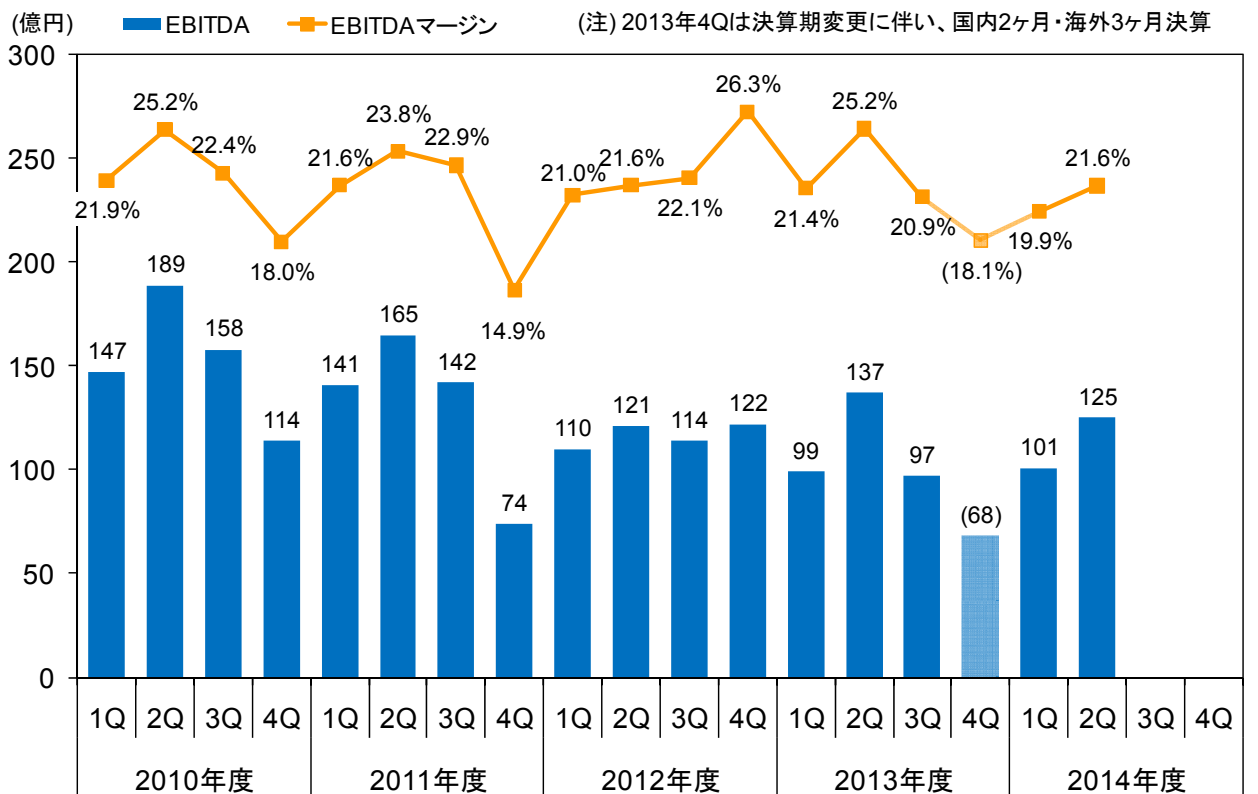
17

## 参考資料

# 参考資料: 四半期業績推移(連結)

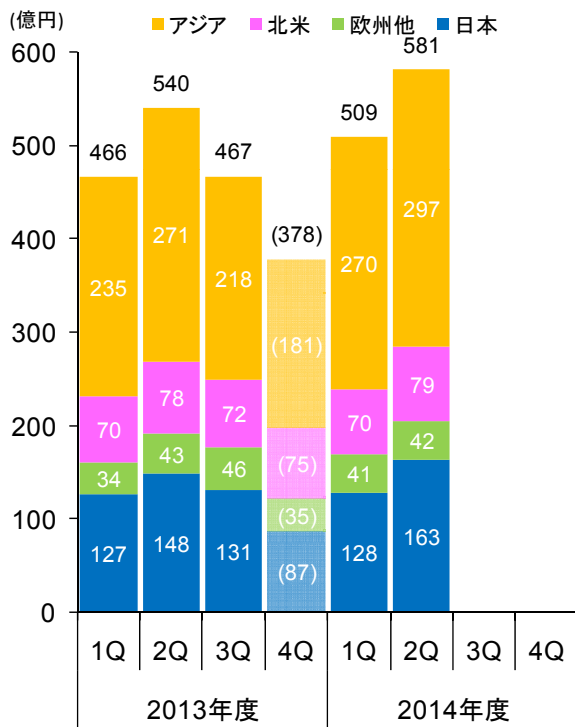


# 参考資料: EBITDA(償却前営業利益)

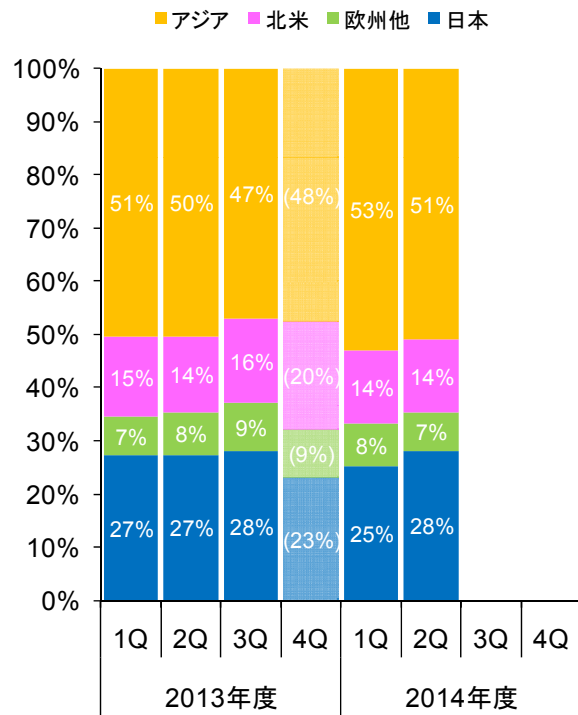


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

### ■ 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/>