

2021年3月期 第1四半期 決算説明会資料

2020年7月28日 テレフォンカンファレンス
7741.T [ADR: HOCOPY US] HOYA株式会社

1. 決算概要 [代表執行役CFO 廣岡 亮]

2. 情報・通信事業概況

3. ライフケア事業概況

4. 総括

5. 質疑応答

業績概況

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY | YoY(%) |
|----------------------|---------|---------|------|--------|
| 売上収益 | 1,408 | 1,093 | -315 | -22% |
| 税引前四半期利益 | 370 | 319 | -51 | -14% |
| 四半期利益 | 301 | 256 | -45 | -15% |
| cf. 通常の営業活動 からの利益 | 385 | 313 | -72 | -19% |

COVID-19の影響を受け減収も、コスト削減により利益への影響を最小限化（税前利益率 26.3%→29.2%）

為替換算の影響

| (億円) | 前期レート 換算(A) | 当期レート 換算(B) | 為替換算 影響額 | 実質 YoY | 実質 YoY(%) |
|----------|----------------|----------------|-------------|-----------|--------------|
| 売上収益 | 1,117 | 1,093 | -24 | -291 | -21% |
| 税引前四半期利益 | 322 | 319 | -3 | -48 | -13% |
| 四半期利益 | 259 | 256 | -2 | -43 | -14% |

| 主要通貨 | (A)Q1 FY19 レート | (B)Q1 FY20 レート | 変動率 |
|------|-------------------|-------------------|-----------|
| US\$ | ¥109.67 | ¥107.38 | +2.1%(円高) |
| EURO | ¥122.87 | ¥118.74 | +3.4%(円高) |
| BAHT | ¥3.47 | ¥3.39 | +2.3%(円高) |

特殊要因等について

包括利益計算書

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY |
|----------|---------|---------|------|
| 収益合計 | 1,424 | 1,137 | -287 |
| その他の収益 | 6 | 39 | +33 |
| 費用合計 | 1,054 | 818 | -236 |
| 税引前四半期利益 | 370 | 319 | -51 |

- ① 米国における和解に関連した収益が発生
- ② 限界利益減の影響を抑制すべく、一時的に費用を大幅に削減

ライフケア事業 業績概況

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY | YoY(%) |
|----------------------|---------|---------|--------|--------|
| 売上収益* | 938 | 619 | -319 | -34% |
| 税引前四半期利益 | 173 | 103 | -70 | -40% |
| cf.通常の営業活動 からの利益 | 182 | 93 | -89 | -49% |
| cf.通常の営業活動 からの利益率 | 19.4% | 14.9% | -4.5pt | |

*外部売上の数値

ライフケア事業 業績概況(為替影響除き)

Q1 FY20業績の前期レート換算との比較

| (億円) | 前期レート 換算 | 当期レート 換算 | 為替換算 影響額 | 実質 YoY | 実質 YoY(%) |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
| 売上収益* | 636 | 619 | -17 | -302 | -32% |
| 税引前四半期利益 | 103 | 103 | +1 | -70 | -41% |
| cf.通常の営業活動 からの利益 | 93 | 93 | -1 | -88 | -49% |

*外部売上の数値

情報・通信事業 業績概況

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY | YoY(%) |
|------------------|---------|---------|--------|--------|
| 売上収益* | 460 | 462 | +3 | +1% |
| 税引前四半期利益 | 205 | 217 | +12 | +6% |
| cf.通常の営業活動からの利益 | 212 | 225 | +13 | +6% |
| cf.通常の営業活動からの利益率 | 46.0% | 48.6% | +2.6pt | |

ライフケア事業のみならず、情報・通信事業においても一時的なコスト削減を行ったため、利益率が通常時より高い値に。

*外部売上の数値

情報・通信事業 業績概況(為替影響除き)

Q1 FY20業績の前期レート換算との比較

| (億円) | 前期レート 換算 | 当期レート 換算 | 為替換算 影響額 | 実質 YoY | 実質 YoY(%) |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
| 売上収益* | 469 | 462 | -6 | +9 | +2% |
| 税引前四半期利益 | 219 | 217 | -3 | +15 | +7% |
| cf.通常の営業活動 からの利益 | 227 | 225 | -3 | +16 | +7% |

*外部売上の数値

サブセグメント別業績

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY | YoY(%) |
|----------------------------------|---------|---------|----------------|----------------|
| ヘルスケア (メガネ/コンタクトレンズ) | 704 | 439 | -265 (-253) | -38% (-36%) |
| メディカル (眼内レンズ/内視鏡/ 人工骨) | 233 | 180 | -53 (-48) | -23% (-21%) |
| エレクトロニクス (マスク&ブランク /HDD基板) | 370 | 403 | +32 (+37) | +9% (+10%) |
| 映像 | 90 | 60 | -30 (-28) | -33% (-32%) |

*括弧内は為替換算影響を除いた実質的な増減額

貸借対照表

| (億円) | Q4 FY19 | Q1 FY20 | QoQ |
|----------|---------|---------|---------------|
| 非流動資産 | 2,898 | 2,883 | -15 |
| 流動資産 | 5,212 | 4,993 | -219 1 |
| 資本 | 6,293 | 6,372 | +79 |
| 非流動負債 | 494 | 495 | +1 |
| 流動負債 | 1,324 | 1,009 | -315 2 |
| 資本及び負債合計 | 8,110 | 7,876 | -234 |

1 現金が減少 -165億円

2 需要減少により仕入債務等が減少 -156億円

キャッシュフロー計算書

| (億円) | Q1 FY19 | Q1 FY20 | YoY |
|---------------|---------|---------|------|
| 営業活動によるCF | 354 | 108 | -247 |
| 投資活動によるCF | -109 | -65 | +44 |
| 財務活動によるCF | -377 | -198 | +179 |
| 現金及び現金同等物期末残高 | 2,738 | 3,015 | +277 |

- ① 大型投資が一巡しつつあることから、投資CFによる支出は減少
- ② 自社株買いがあった前期と比べ、財務CFによる支出が減少

Q2 & H1 予測

ライフケア事業へのCOVID-19影響が緩和も、前年Q2に増税前の駆け込み需要があったコンタクトレンズの減収を見込む。エレクトロニクス関連製品は堅調な推移を予想するが、映像はQ1のモメンタムが継続する見込み。

FY20 Q2予測

| (億円) | Q2 FY19 | Q2 FY20 | 増減 | 増減率 |
|----------|---------|---------|------|------|
| 売上収益 | 1,541 | 1,357 | -185 | -12% |
| 税引前四半期利益 | 442 | 351 | -92 | -21% |
| 四半期利益 | 350 | 279 | -72 | -20% |

FY20 H1予測

| (億円) | H1 FY19 | H1 FY20 | 増減 | 増減率 |
|---------|---------|---------|------|------|
| 売上収益 | 2,949 | 2,450 | -499 | -17% |
| 税引前当期利益 | 813 | 670 | -143 | -18% |
| 当期利益 | 652 | 535 | -117 | -18% |

1. 決算概要

2. 情報・通信事業概況 [CTO 池田 英一郎]

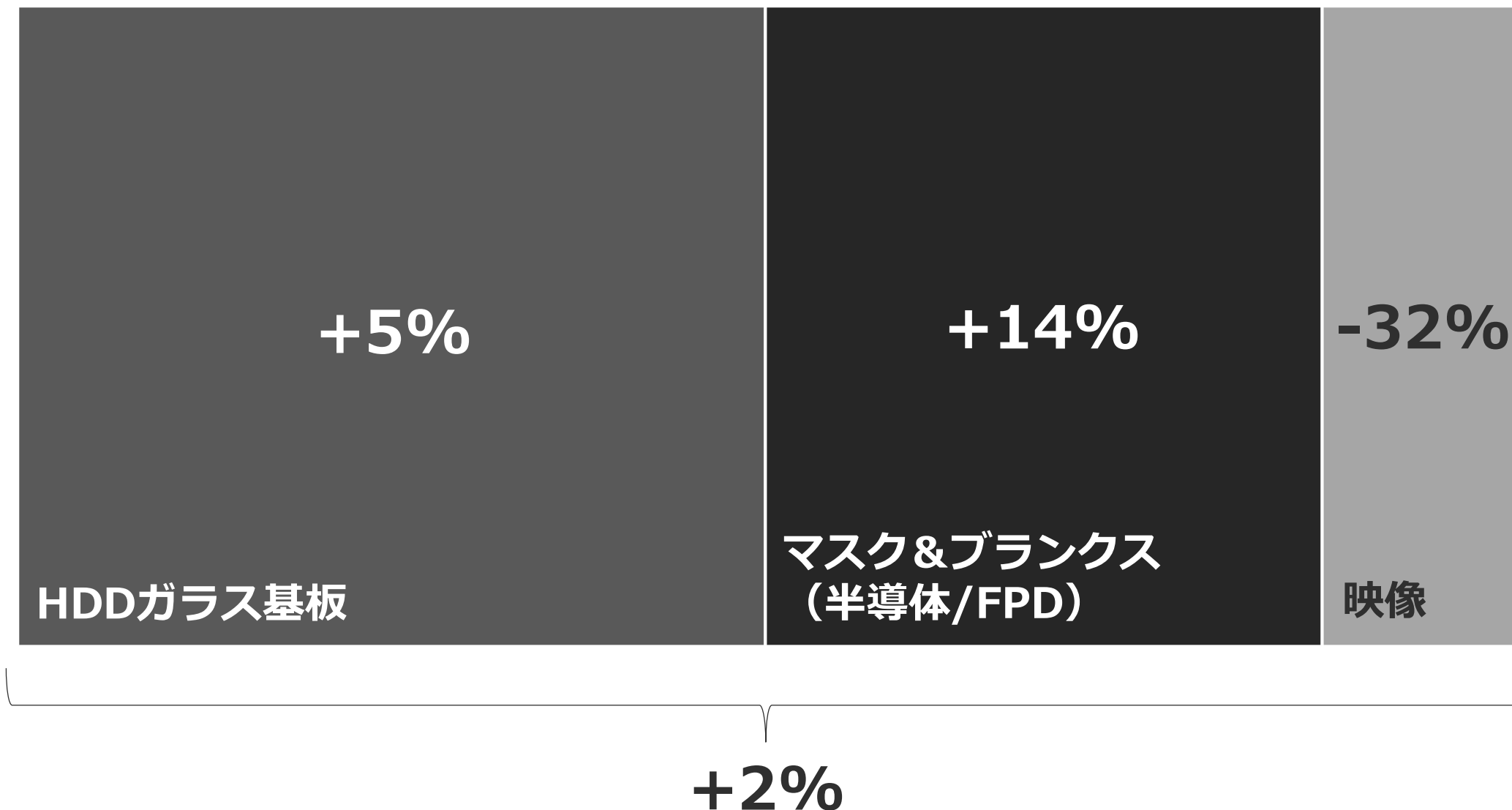
3. ライフケア事業概況

4. 総括

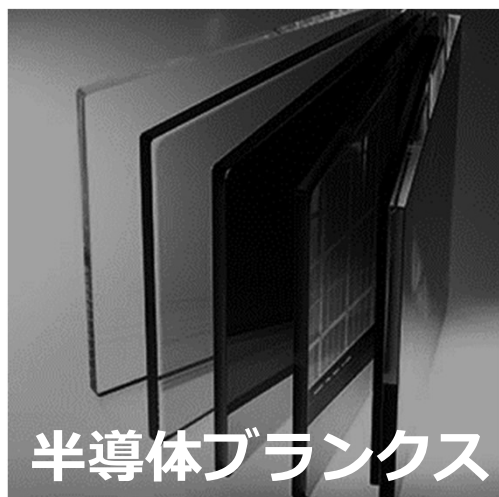
5. 質疑応答

情報・通信事業概況

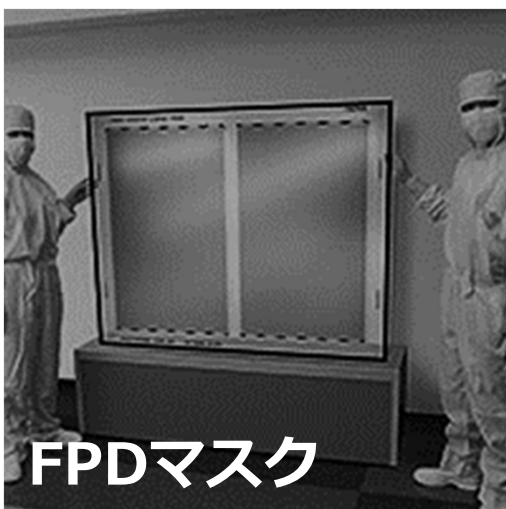
売上増減率 (Like-for-Like)



製品別概況

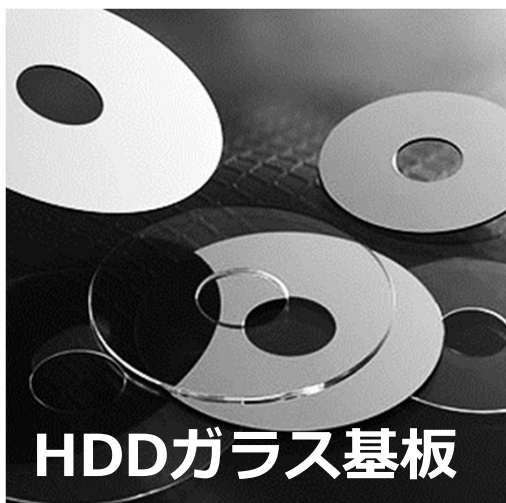


EUV blanks が引き続き研究開発用途を中心に大幅成長。オプティカル blanks も堅調。COVID-19からの在庫積み増しも見られたが、Q2以降も堅調な成長を見込む。依然、量産用途ではなく研究開発用途中心のため、米国のファウエイ規制強化の影響は限定的と見込む

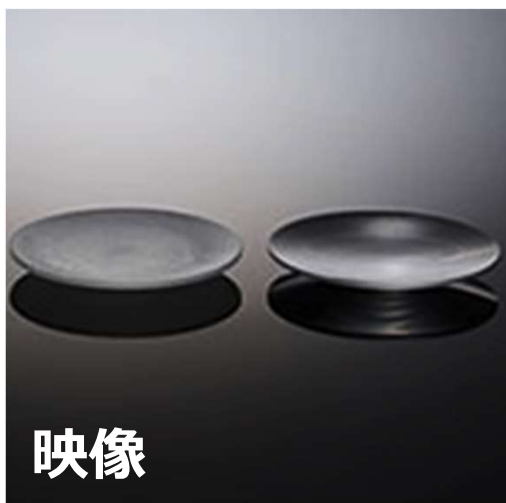


引き続き中国市場においてOLEDの需要を取り込み堅調に成長。スマホ用途は差別化のためのディスプレイデザイン開発競争が継続している。今後も中国における中小型OLED向けマスクや、高付加価値製品に注力。今後、韓国顧客の液晶パネル工場閉鎖の影響が発生する可能性も

製品別概況



2.5"は顧客の製造拠点の一時閉鎖等により、減少幅が拡大。Q2以降も厳しい状況が続く見込み。
3.5"は本来、業界の投資循環の後退局面だが、在宅勤務による特需や顧客のシェア獲得等により前期比倍増。今後も2.5"の下落を3.5"の成長で相殺していく見込み



外出制限や渡航制限、販売店の休業により写真撮影用途の製品需要が大幅減少、依然として回復の目途が見えない状況。監視カメラ用途はCOVID-19の影響による生産調整があったものの、2021年以降、疫病管理用途を含む高性能機種が増加等により市場成長を期待

1. 決算概要

2. 情報・通信事業概況

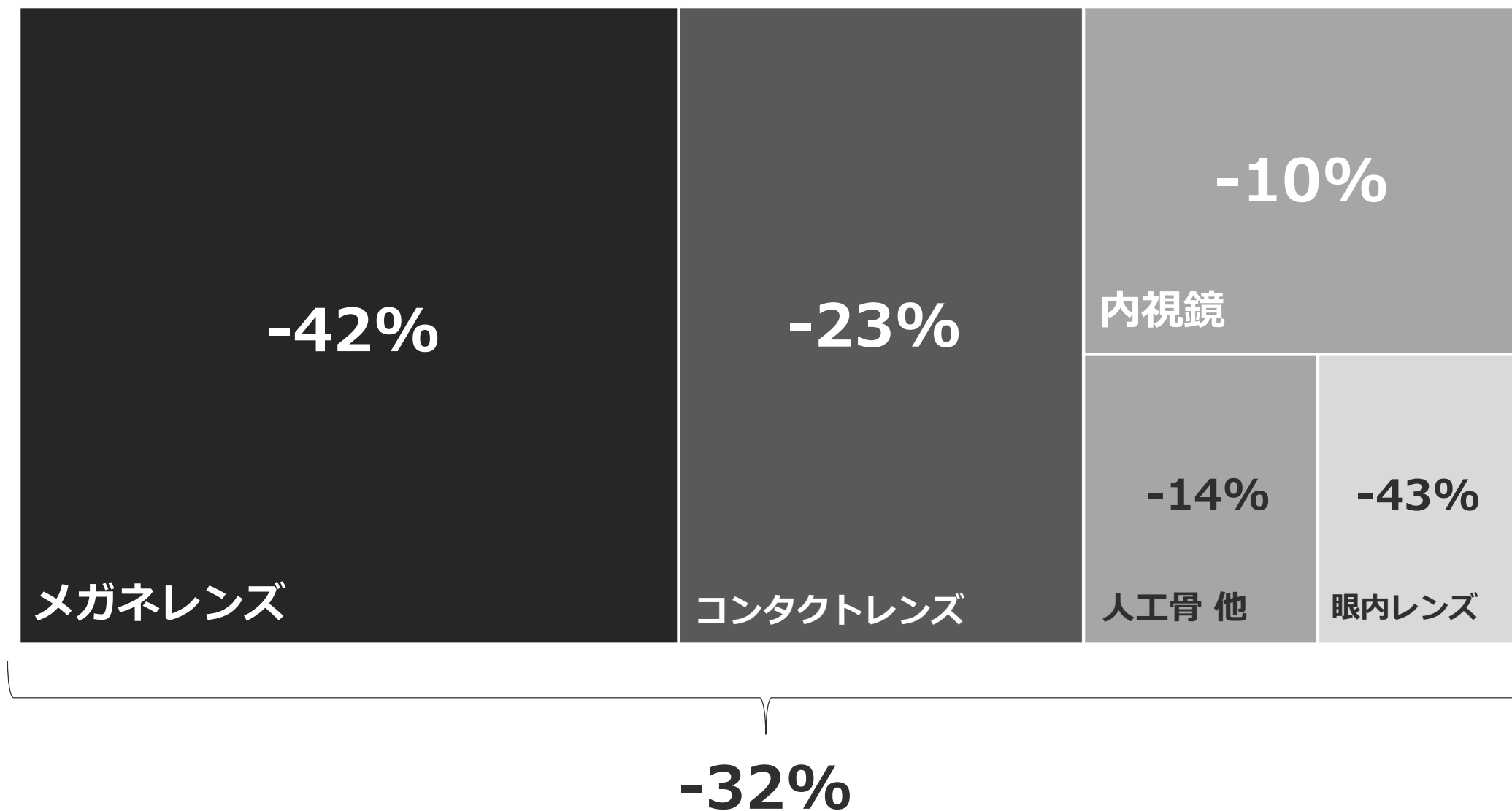
3. ライフケア事業概況 [代表執行役CEO 鈴木 洋]

4. 総括

5. 質疑応答

ライフケア事業概況

売上増減率 (Like-for-Like)



製品別概況



外出規制や小売の休業等により売上減。規制の緩和に伴い小売の営業が再開、6月は前年同期並みの売上水準に。メガネ市場は景気感応度が低いいため、引き続き経済活動の本格化に伴い堅調に回復する見込み。立ち上げを遅らせていたベトナム新工場（第2）が7月より生産開始。



緊急事態宣言下は最大で約4割の店舗が閉鎖も、オンライン配送サービスにより影響を抑制。緊急事態宣言解除後は全店舗が再開、オンラインへの顧客の流出などは見られず、足元で前年並みの売上に戻りつつある。また、COVID時代に即した店舗展開を検討

製品別概況



COVID-19感染拡大下での白内障手術の中止や延期等により需要が減少。市場によって異なるものの、足元では大病院の回復が遅れている一方でクリニックでの回復が進んでいる。白内障手術は純然たる「選択的手術」ではないため、今後も手術件数の回復を見込む。



COVID-19の影響により病院へのアクセス制限や設備投資の抑制、内視鏡治療の延期が見られた。今後、延期された内視鏡治療の実施が見込まれる。今後の感染状況にもよるが、Q3には前年並みに回復と予測。年内に使い捨ての気管支内視鏡の認可獲得を目指す

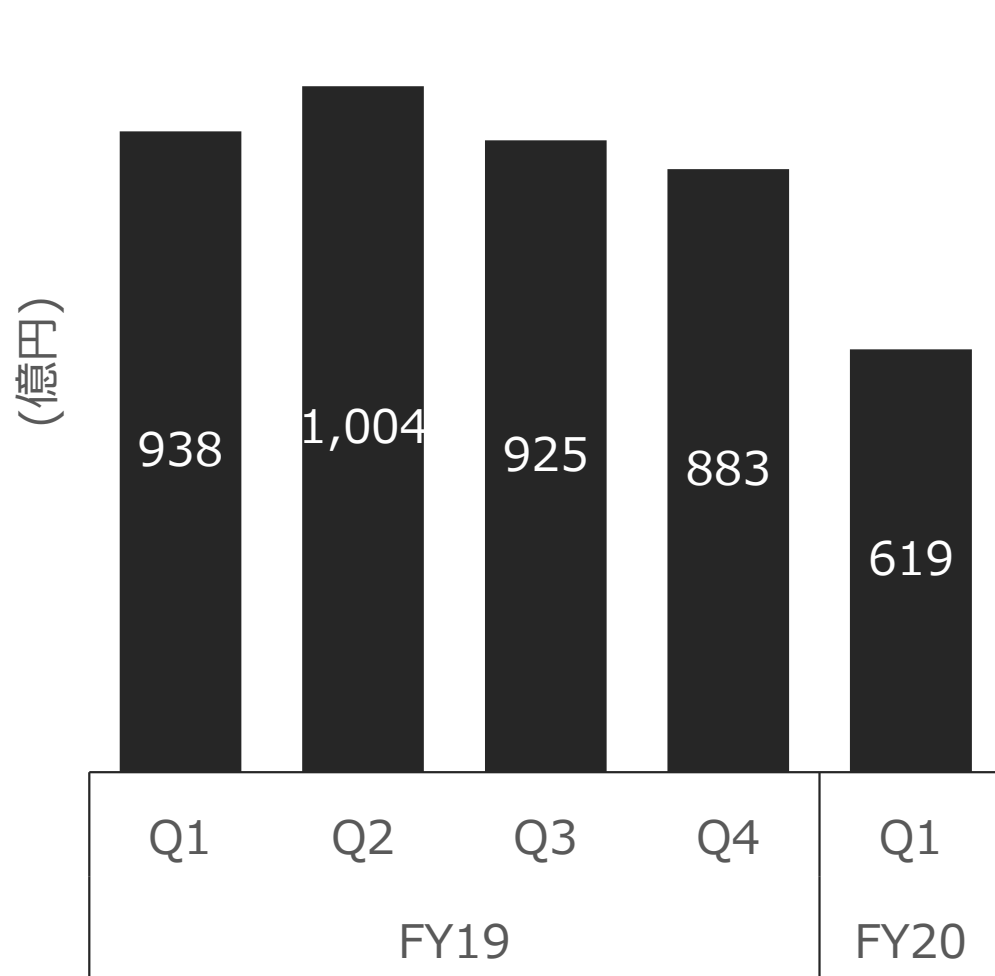
1. 決算概要
2. 情報通信事業概況
3. ライフケア事業概況
- 4. 総括 [代表執行役CEO 鈴木 洋]**
5. 質疑応答

1. 決算概要
2. ライフケア事業概況
3. 情報・通信事業概況
4. 総括
- 5. 質疑応答**

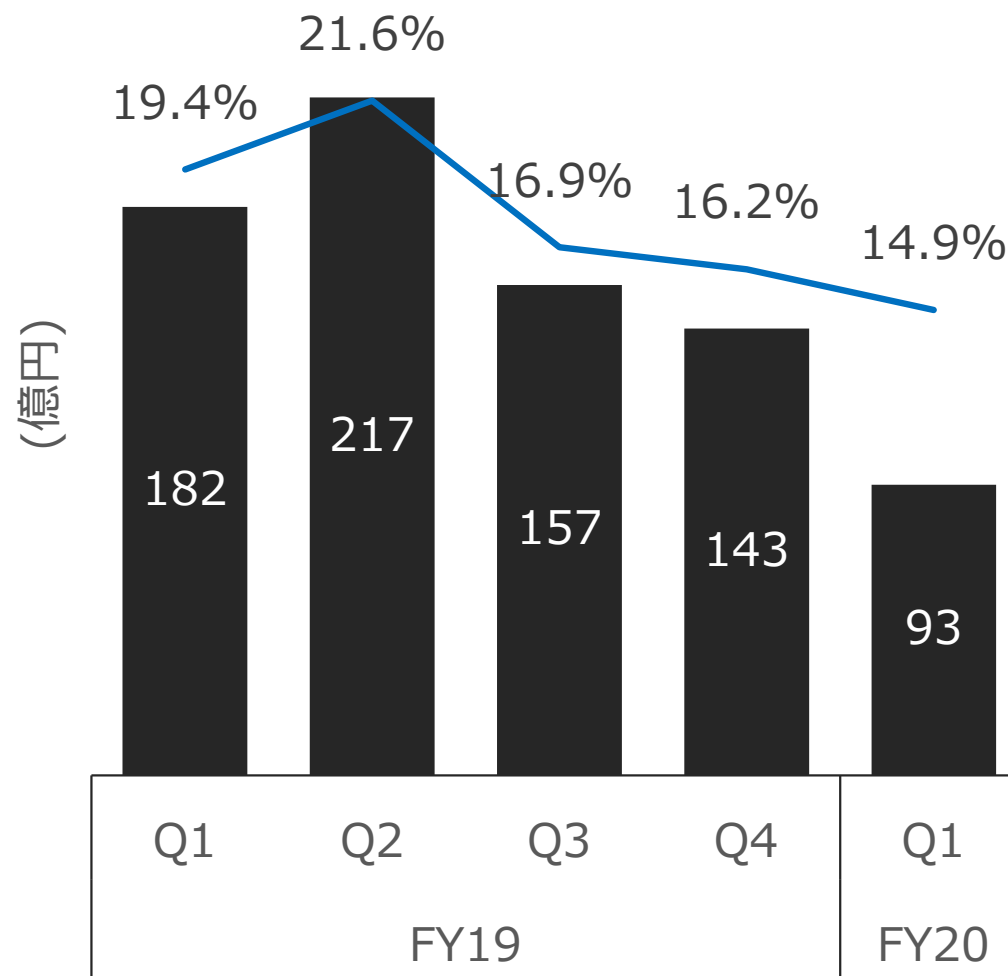
Appendix

ライフケア事業 QoQ推移

売上収益



cf. 通常の営業活動からの利益 / 率

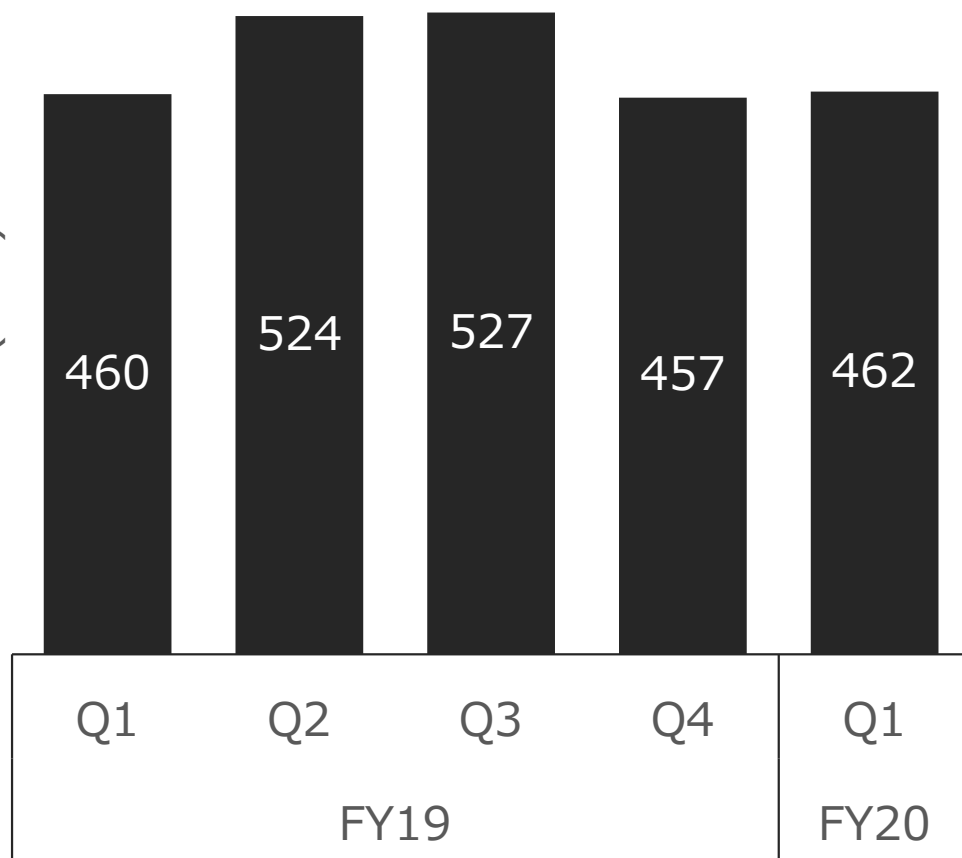


*外部売上の数値

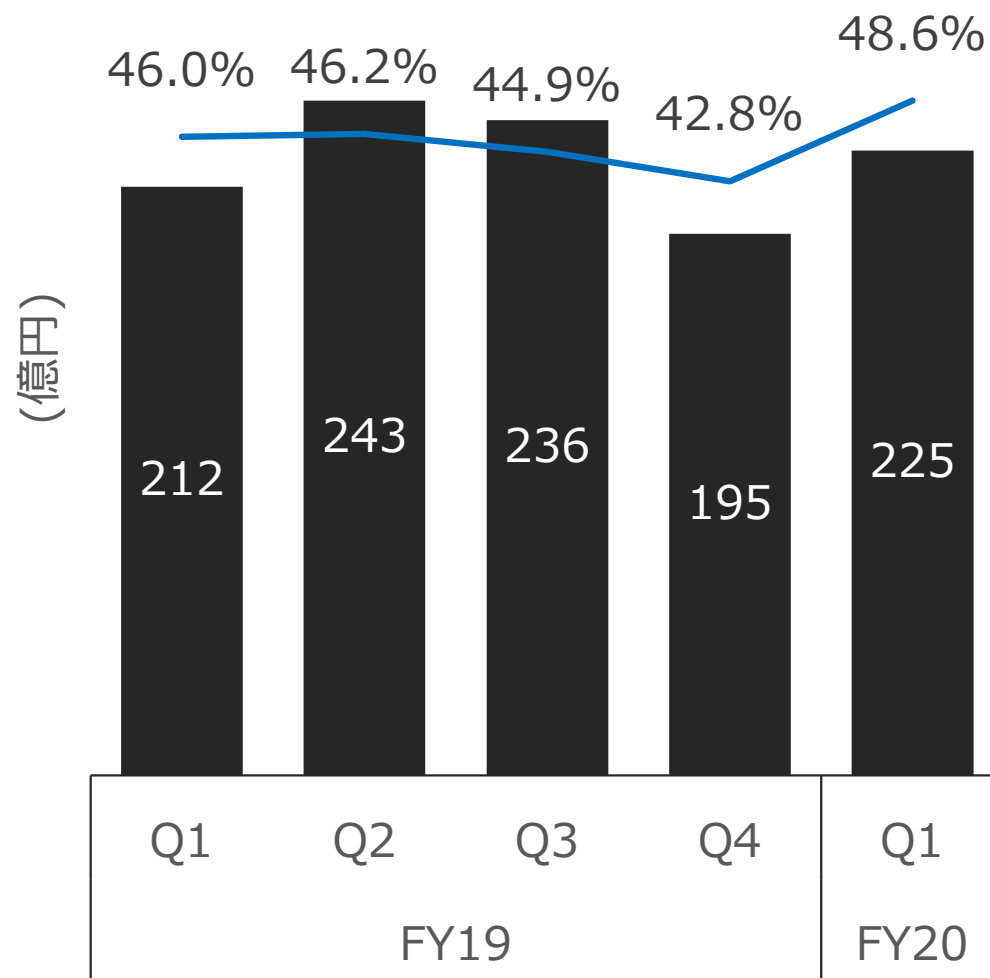
情報・通信事業 QoQ推移

売上収益

(億円)



cf. 通常の営業活動からの利益 / 率



*外部売上の数値

本資料の表記について

- ✓ 当社は国際会計基準（IFRS）を適用しています。
- ✓ 2020年4月～2021年3月の会計期間を2021年3月期もしくはFY20と表記しています。
- ✓ 第1四半期、第2四半期、第3四半期、第4四半期をそれぞれQ1, Q2, Q3, Q4と表記しています。
- ✓ 億円未満の金額は四捨五入しており、そのため合計値が合わない場合があります。
%は実際のコ額を基に算出しています。
- ✓ Like-for-Likeとは、為替換算影響やM&A効果、その他のイレギュラーな要素を除き比較した変動率を指します。
- ✓ 通常の営業活動からの利益は、税引前利益から金融収益・費用、持分法投資損益、為替差損益及び非経常的に発生する損益等を除いて算出している参考値です。
- ✓ 本資料の財務諸表は明細を割愛しています。詳細な財務情報は決算短信もしくは決算短信補足資料をご覧ください。

<http://www.hoya.co.jp/investor/kessan.html>

将来予測に関する記述

当社は、将来計画および業績見通しに関する情報の言及や情報開示を行う場合があります。歴史的事実に関するものを除く全ての記述は、将来予測と見做される可能性があり、資料作成時点における経営者の想定や入手しうる情報に基づくものです。これには、為替や金利、国際情勢、市場動向や経済状況、競争環境、生産能力、将来における売上/収益性/設備投資/キャッシュ/その他の財務指標の状況、法的、政治的、または規制上の状況、臨床または研究開発能力、顧客の行動または商慣習、医療費償還制度、現在問題となっているCOVID-19をはじめとする疫病や健康問題などの影響を含みます。当社はこうした情報の正確性または完全性を保証しません。また、新たな情報や将来の出来事などの結果を受けて、将来予測に関する記述を更新する義務を負いません。