2012年1月期
第2四半期 決算説明会

2011年 9月 7日

株式会社 SUMCO

見通しに関する注意事項

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。

そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。



目次

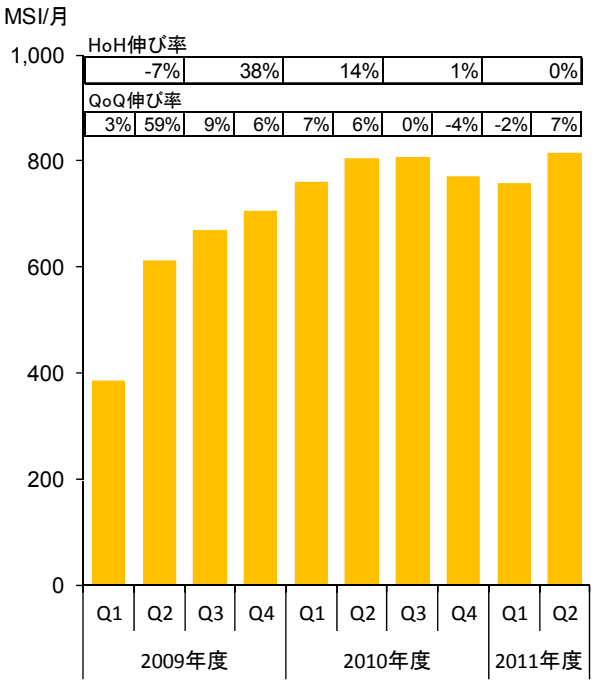
- 2011年度 第2四半期決算の概要（連結）
  1. 当社を取り巻く環境
  2. 2011年度　第2四半期業績（連結）
  3. 営業利益増減分析
  4. 収益基盤強化施策の効果（対2010年度）
  5. バランス・シート
  6. キャッシュ・フロー
- 2011年度 業績予想の修正（連結）
  1. 半導体市場の下期見通しについて
  2. シリコンウェーハの見通し
  3. ソーラーウェーハ事業
  4. 通期業績予想の修正
  5. 2011年度　業績予想（連結）
  6. 営業利益増減分析
- 参考資料



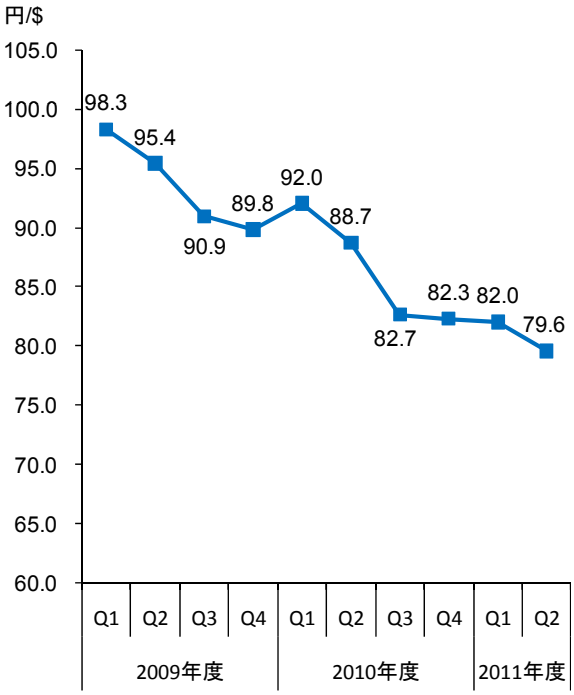
2011年度
第2四半期決算概要（連結）

1. 当社を取り巻く環境

■ 半導体用シリコンウェーハ 世界出荷面積推移



■ 為替レートの推移



2. 2011年度　第2四半期 業績（連結）

■ 売上高 1,349億円、営業利益 54億円、経常利益 15億円

（単位：億円）

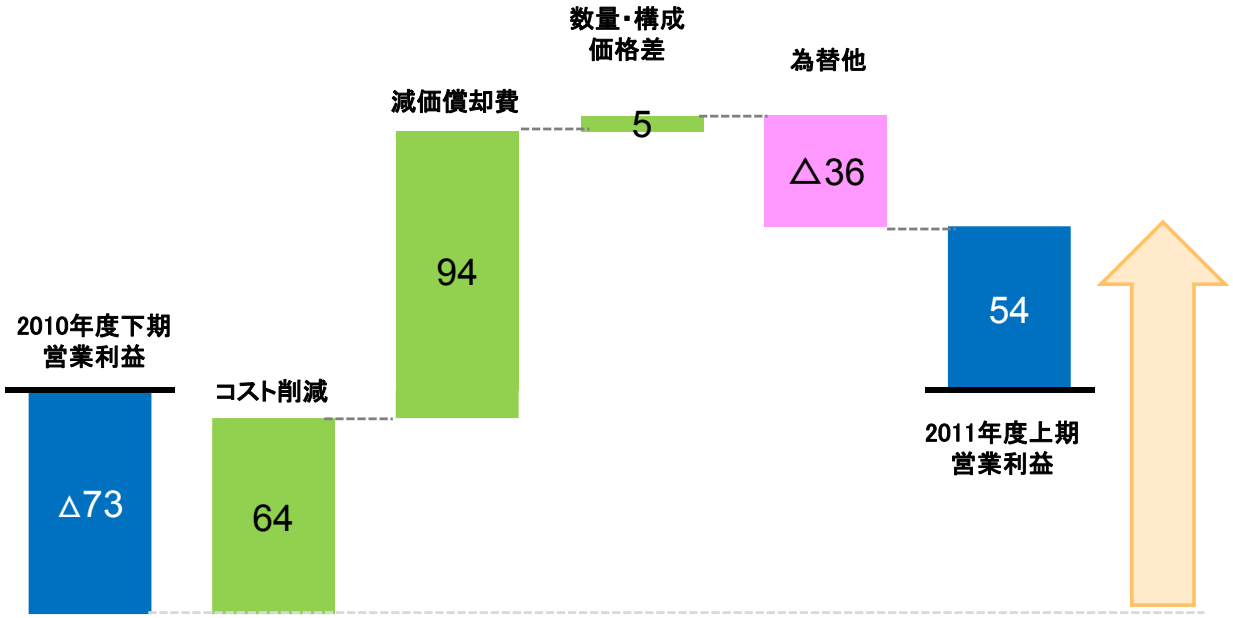
		2010年度 下期実績	2011年度　上期実績 1Q	2Q	累計	増減
売上高		1,346	656	692	1,349	3
営業利益		△ 73	19	35	54	127
営業外	減価償却費	△ 55	△ 12	△ 6	△ 18	37
	その他	△ 35	△ 5	△ 16	△ 21	14
経常利益		△ 162	2	13	15	177
特別損益		△ 225	△ 18	0	注1 △ 18	207
税金費用等		△ 185	△ 3	△ 7	△ 10	175
純利益		△ 572	△ 19	6	△ 13	559
設備投資額（検収ベース）		36	33	40	72	36
減価償却費		387	128	128	256	△ 131
EBITDA	注2	274	141	165	306	32
為替レート（円/US$）		83.7	82.3	81.2	81.8	△ 1.9

（注1） 特別損失には東日本大震災の被災に係わる災害損失12億円を含む
（注2） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

3. 営業利益増減分析(対直前期)

■ 営業利益差異 +127億円

(単位:億円)



4. 収益基盤強化施策の効果(対2010年度)

■ 上期のコスト削減 90億円、減価償却費低減 128億円

(単位:億円)

	2011年度			3/11公表 2013年度 予想
	上期		通期計画	
	計画	実績		
固定費の削減	34	34	70	100
生産性の改善	50	56	116	290
合計	84	90	186	390

	2011年度			3/11公表 2013年度 予想
	上期		通期計画	
	計画	実績		
減価償却費の低減	103	128	195	300

5. バランスシート

■ 対前年度末、総資産 △197億円、負債 △169億円

（単位：億円）

		2011年 1月末	2011年 7月末	増減
	現預金等	538	386	△ 152
	有形・無形固定資産	2,918	2,720	△ 198
	繰延税金資産	319	316	△ 3
	その他	1,842	1,998	156
総資産		5,617	5,420	△ 197
	有利子負債	2,648	2,454	△ 194
	その他	808	833	25
負債		3,456	3,287	△ 169
	資本金・資本剰余金	2,033	2,033	0
	利益剰余金	18	5	△ 13
	その他	110	95	△ 15
純資産		2,161	2,133	△ 28
自己資本比率		35.0%	35.9%	0.9%
D/E レシオ（グロス）		1.3	1.3	△ 0.0
D/E レシオ（ネット）		1.1	1.1	△ 0.0

6. キャッシュフロー

■ 営業キャッシュフロー +81億円、投資キャッシュフロー △38億円
フリーキャッシュフロー +43億円

（単位：億円）

		2011年度 上期実績	2010年度 下期実績
	税引前純損益	△ 2	△ 387
	減価償却費	256	387
	事業構造改善費用	△ 45	230
	小計	209	230
	運転資金等増減　他	△ 128	△ 45
営業キャッシュフロー		81	185
	設備投資（検収ベース）	△ 72	△ 36
	設備債務増減他	34	△ 6
投資キャッシュフロー		△ 38	△ 42
フリーキャッシュフロー		43	143
財務キャッシュフロー		△ 194	△ 191
現預金残高		386	538
有利子負債残高		2,454	2,648

2011年度
業績予想の修正（連結）

1．半導体市場の下期見通しについて

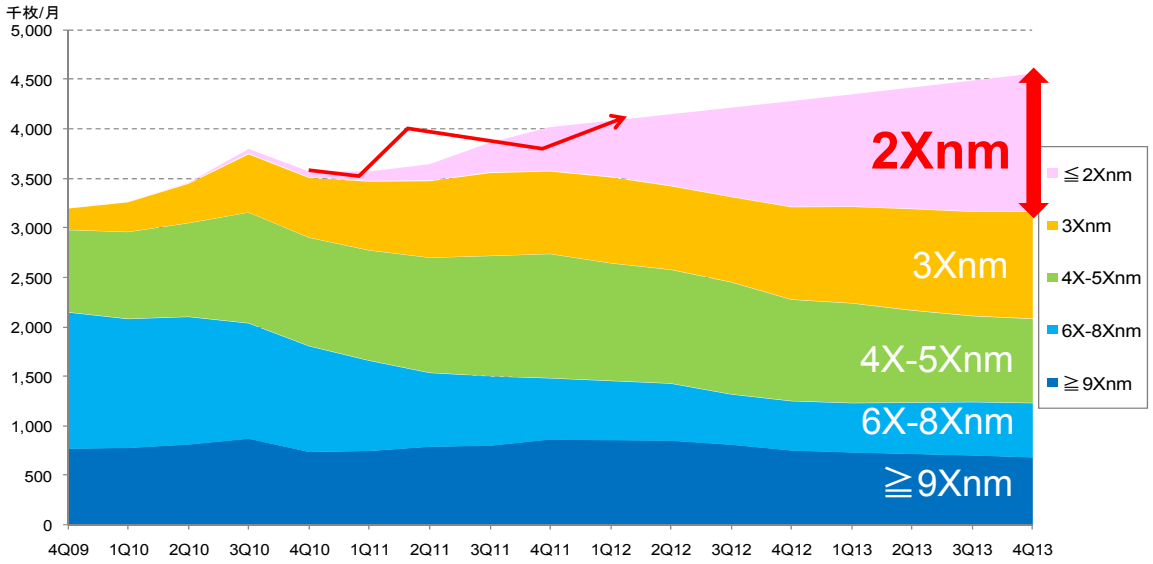
半導体および電子機器に対する見方

- スマートフォンやタブレットは高い成長ではあるが、各社の期待値を下回っている
- PC需要の見通しが段階的に引き下げられてきている
- スマートフォン需要に支えられてNANDは安定的だが、PC需要の低迷からDRAM価格は大幅に下落し、生産調整が開始
- ファウンドリは、デジタル家電の低迷などから、稼働率が低下
- 景気後退懸念が強まり、半導体需要はさらに減少する可能性

2. シリコンウェーハの見通し

- 世界経済の先行き懸念から、顧客は材料調達に対し非常に慎重
- 半導体の生産・在庫調整により、足元のウェーハ需要は、減少傾向
- 300mmの中期的成長トレンドは変わっていない

⇒ 市場の早期回復に備え、コストダウンと最先端需要への対応を進める



3. ソーラーウェーハ事業

1：市場環境

■太陽電池市場は、春先の、FITの見直しに端を発し、欧州における需要が急減、価格が大幅に下落し、過剰な在庫が顕在化するなど市場環境が急速に悪化

■夏以降、欧州市場は荷が動きだし、年末に向けて市場は徐々ではあるが回復する基調にある

2：当社の対応

■生産量を絞り、以下のコスト削減策を実施し、業績の改善を図る

①サイクルタイム短縮/歩留改善によるEMC炉の生産性向上
②ダイヤモンドワイヤーの採用、細線化、製品の薄厚化

4. 通期業績予想の修正

■ 経常利益は70億円から50億円へ20億円減額

（単位：億円）

		2011年度　業績予想修正		
		従来予想	見直し予想	差異
売上高		2,850	2,720	△ 130
営業利益		190	120	△ 70
営業外	減価償却費	△ 70	△ 25	45
	その他	△ 50	△ 45	5
経常利益		70	50	△ 20
特別損益		△ 5	△ 18	△ 13
税金費用等		0	△ 7	△ 7
純利益		65	25	△ 40
設備投資額（検収ベース）		350	220	△ 130
減価償却費		570	524	△ 46
EBITDA	注1	720	645	△ 75
為替レート（円/US$）		82.0	注2 80.9	△ 1.1

（注1） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額
（注2） 2011年度下期の為替前提は1ドル=80円

5. 2011年度業績予想（連結）

■ 売上高 2,720億円、営業利益 120億円、経常利益 50億円

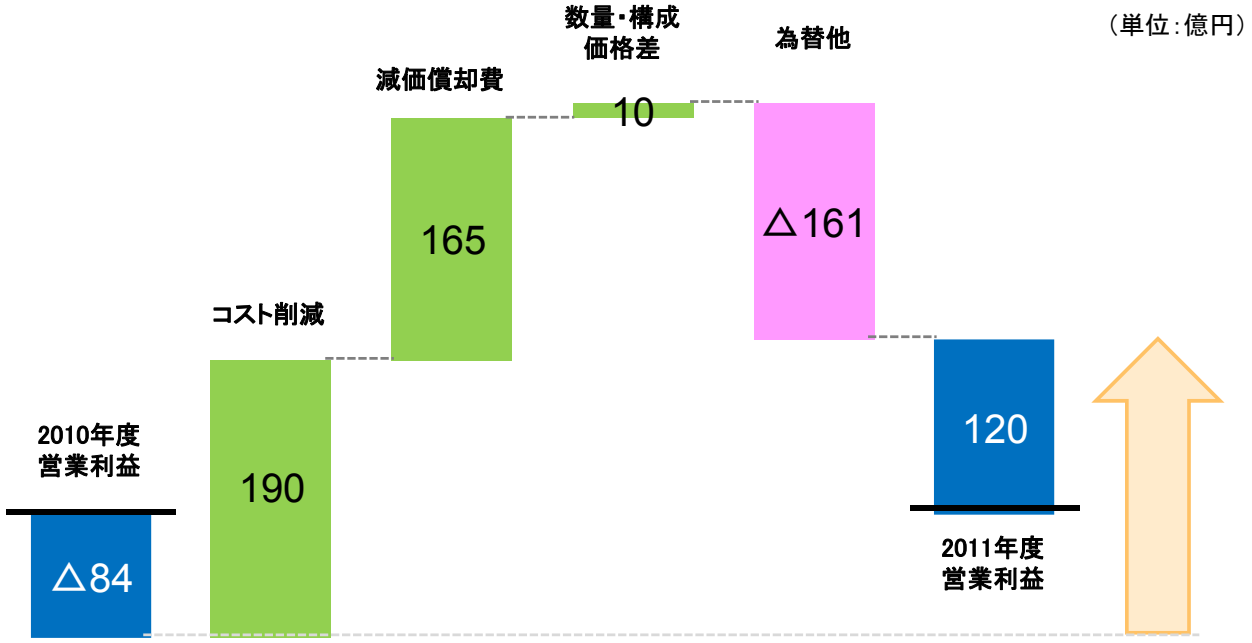
（単位：億円）

		2010年度	2011年度			増減
		実績	上期実績	下期予想	通期予想	
売上高		2,769	1,349	1,371	2,720	△ 49
営業利益		△ 84	54	66	120	204
営業外	減価償却費	△ 117	△ 18	△ 7	△ 25	92
	その他	△ 60	△ 21	△ 24	△ 45	15
経常利益		△ 261	15	35	50	311
特別損益		△ 230	△ 18	0	△ 18	212
税金費用等		△ 164	△ 10	3	△ 7	157
純利益		△ 655	△ 13	38	25	680
設備投資額（検収ベース）		103	72	148	220	117
減価償却費		781	256	268	524	△ 257
EBITDA	注1	610	306	339	645	35
為替レート（円/US$）		87.5	81.8	80.0	80.9	△ 6.6

（注1） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

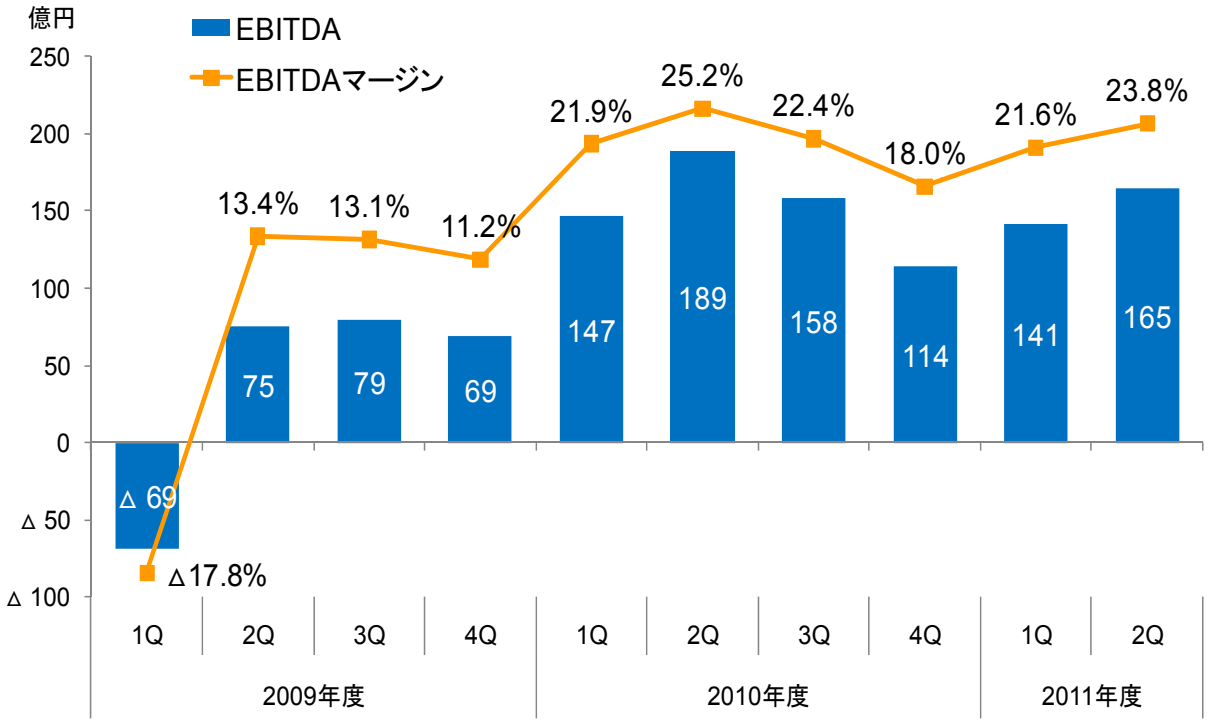
6. 営業利益増減分析(対前年度)

■ 営業利益差異　+204億円



参考資料

参考資料:EBITDA

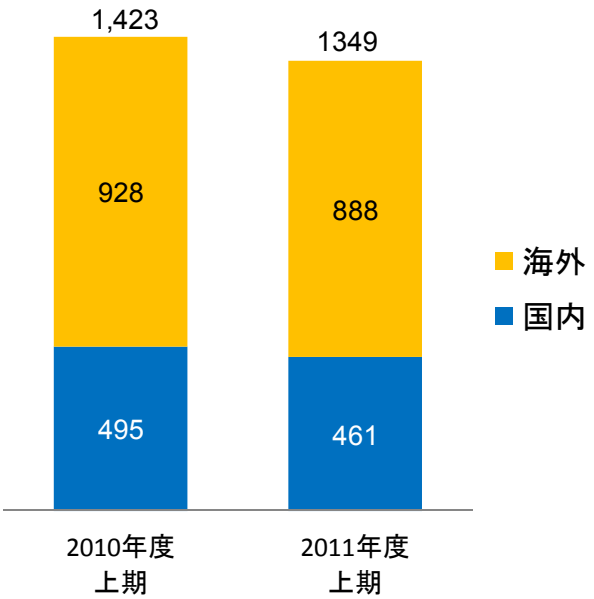


（注）EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

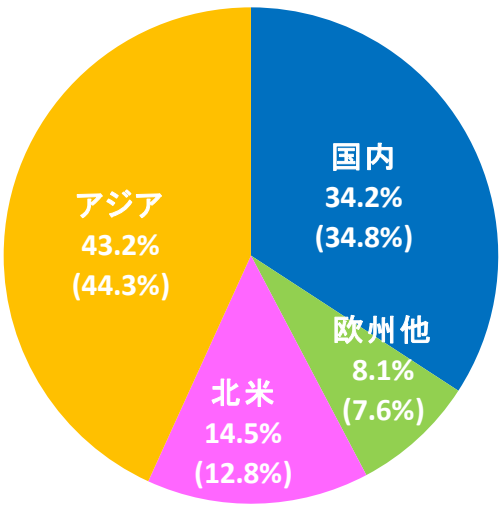
参考資料:売上構成

国内外売上

（単位:億円）



地域別売上比率



（ ）内は前年同期実績



Developing Technology to Create the Future