2013年1月期
第2四半期 決算説明会

2012年 9月 7日

株式会社 SUMCO

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。



目次

- 市場環境の現状と見通し
- 2012年度 第2四半期決算概要（連結）
  1. 当社を取り巻く環境
  2. 2012年度　第2四半期業績
  3. 営業利益増減分析
  4. バランス・シート
  5. キャッシュ・フロー
- 2012年度 下期見通し
  1. 足元の市場環境等
- 事業再生計画の進捗状況等
  1. 事業再生計画の進捗状況
  2. ジャパンスーパークォーツ（株）の吸収合併
- 参考資料



市場環境の現状と見通し

2012年 9月 7日

取締役社長　橋本 眞幸

市場環境の現状と見通し

■ スマートフォン市場

- ✓ スマートフォン市場は拡大が継続するが、携帯電話全体の成長は鈍化傾向
- ✓ 個人消費者のIT支出は、スマートフォンやタブレットに移り、PCへの関心が低下
- ✓ アプリケーション・プロセッサは、デュアルコア化やGPU強化など、機能が拡大するも、チップサイズは横ばい傾向
- ✓ 2015年にスマートフォン需要が10億台になると仮定した場合、シリコンウェーハの消費は、300mm換算で月50～100万枚程度増加すると想定
- ✓ 製造難易度の高い最先端ロジック用の28nmの占める割合は急速に増加してきている

■ 300mmウェーハの需給バランス

- ✓ ポリッシュド・ウェーハは、遅くとも2014年には供給不足
- ✓ エピタキシャル・ウェーハは、2013年に供給はタイトになる

■ 中長期見通し

- ✓ 長期的には購買力平価調整後のGDPに比例して伸びる
- ✓ しかしながら、短期的なボラティリティは高い

■ 前述事業環境化での経営ビジョン

SUMCOのビジョン

■ 技術で世界一の会社

- ・他社の作れない製品群を増やす
- ・コストリーダーシップ

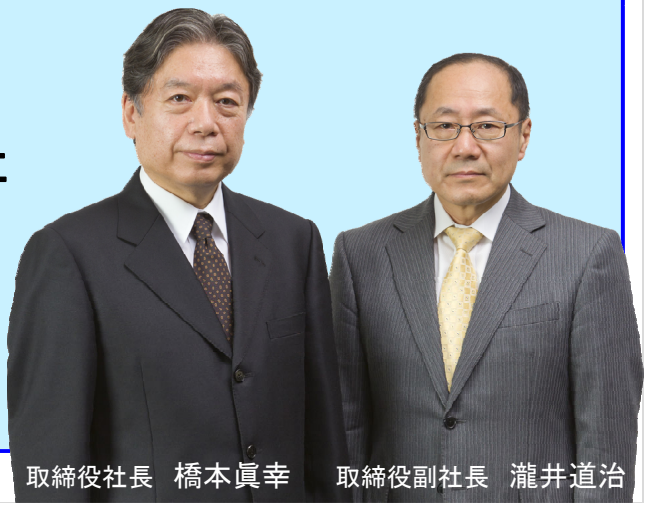
■ 景気下降局面でも赤字にならない会社

- ・高い環境適応力
- ・低い損益分岐点

■ 社員が生き生きとした利益マインドの高い会社

■ 海外市場に強い会社

- ・豊富なグローバル人材の育成



取締役社長　橋本眞幸　　取締役副社長　瀧井道治

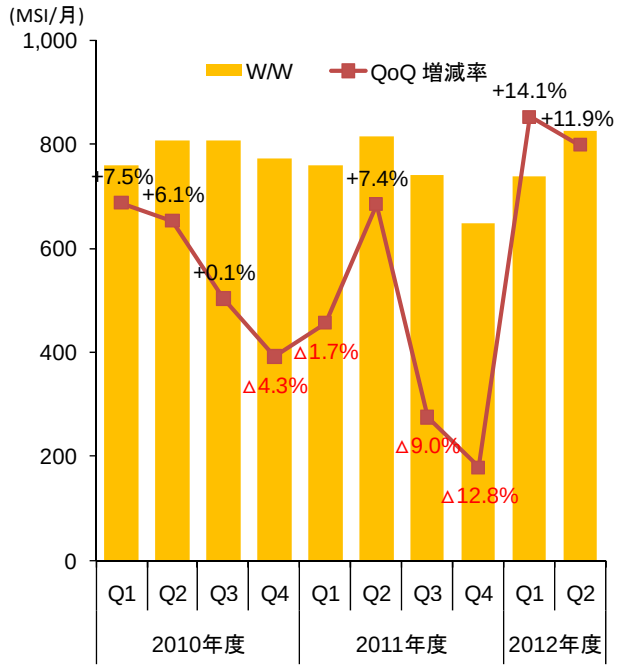
2012年度
第2四半期決算概要（連結）

2012年 9月 7日

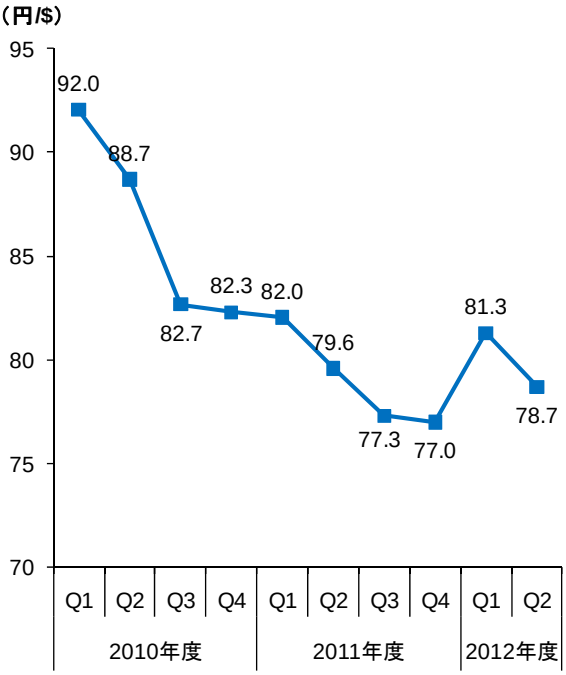
取締役副社長　瀧井 道治

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
（ロイターTTM）



2. 2012年度 第2四半期業績

■ 売上高 1,086億円、営業利益 68億円、経常利益 52億円

（金額単位：億円）		2011年度 下期実績	2012年度 上期実績 1Q	2Q	計	増減
売上高		1,122	527	559	1,086	△36
営業利益		△44	29	39	68	+112
営業外	減価償却費	△14	△1	△1	△2	+12
	その他	△13	△10	△4	△14	△1
経常利益		△71	18	34	52	+123
特別損益	注1	△481	4	1	5	+486
税金費用等		△278	△1	△7	△8	+270
純利益		△830	21	28	49	+879
設備投資額（検収ベース）		148	30	35	65	△83
減価償却費		263	78	78	156	△107
EBITDA	注2	217	110	121	231	+14
為替レート（円/US$）		77.5	80.0	79.8	79.9	+2.4

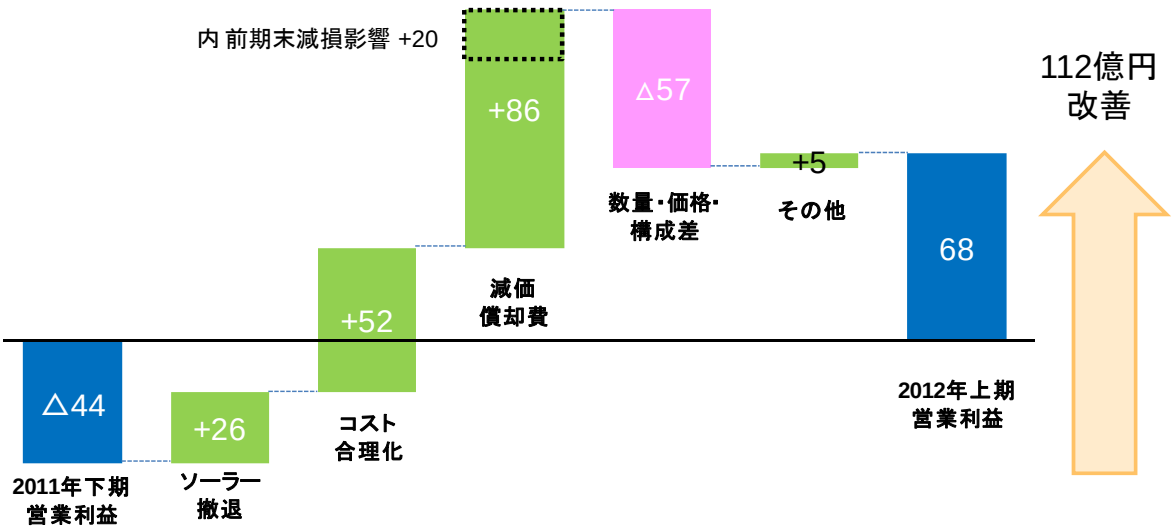
（注1） 事業構造改善費用、ｿｰﾗｰ用ｼﾘｺﾝｳｪｰﾊ事業に係る受取補償金 等
（注2） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

3-1. 営業利益増減分析（対2011年下期）

■ 減価償却費の減少及びコスト合理化等により黒字化

（金額単位：億円）	2011年度 下期実績	2012年度 上期実績	増減
売上高	1,122	1,086	△36
営業利益	△44	68	+112

【営業利益増減分析】

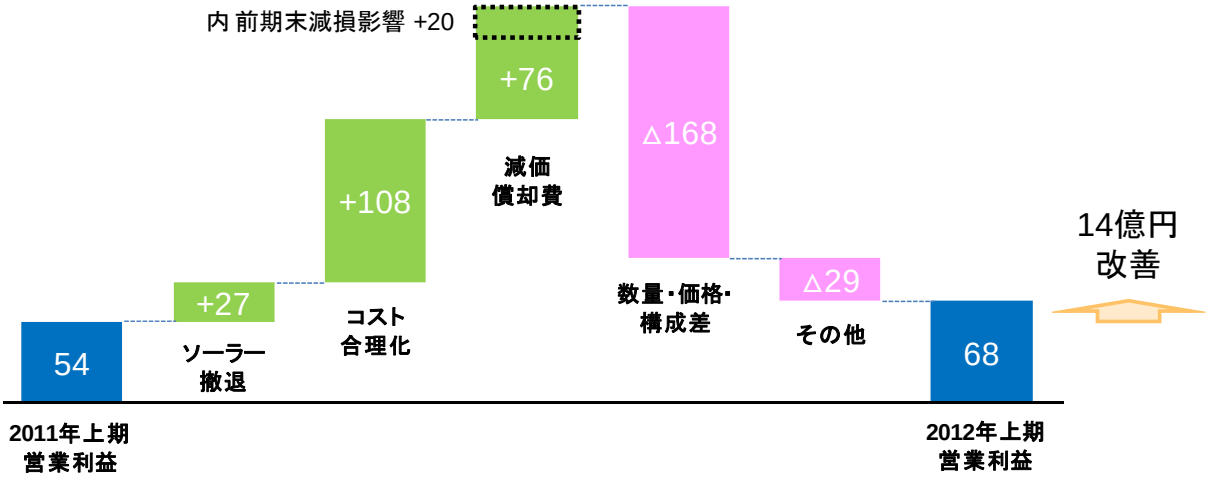


3-2. 営業利益増減分析（対前年同期）

■ 売上高の減少に伴う損益悪化をコスト合理化等で挽回

（金額単位：億円）	2011年度 上期実績	2012年度 上期実績	増減
売上高	1,349	1,086	△263
営業利益	54	68	+14

【営業利益増減分析】

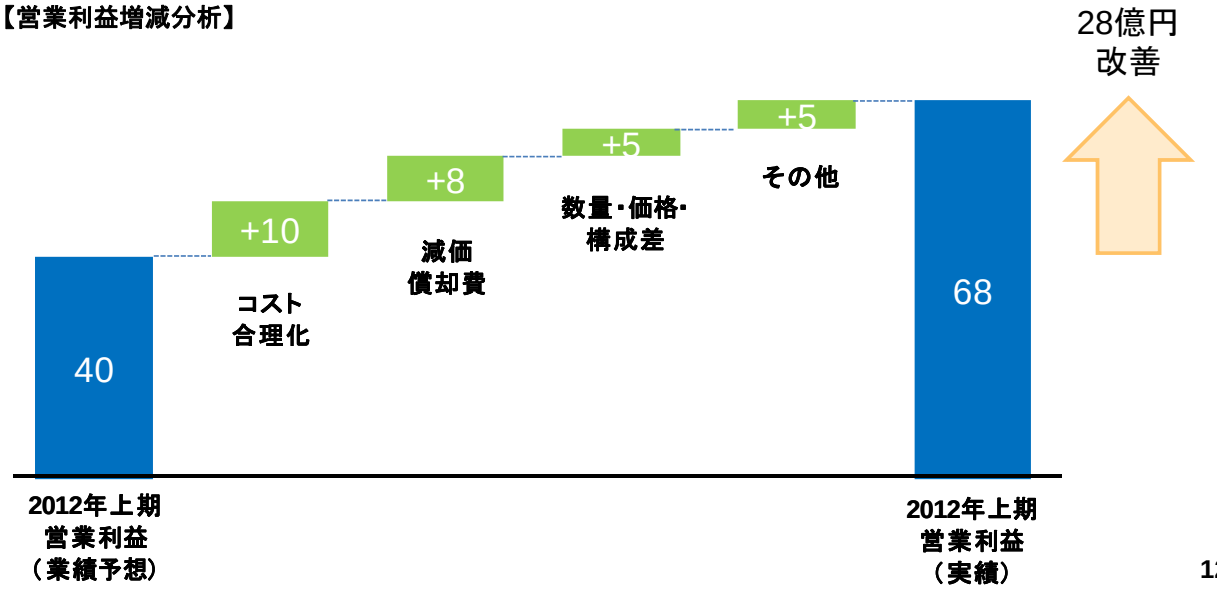


3-3. 営業利益増減分析（対業績予想）

■ 2012年上期は合理化過達等により業績予想を上回る

（金額単位：億円）	2012年度 上期予想	2012年度 上期実績	増減
売上高	1,080	1,086	+6
営業利益	40	68	+28

【営業利益増減分析】

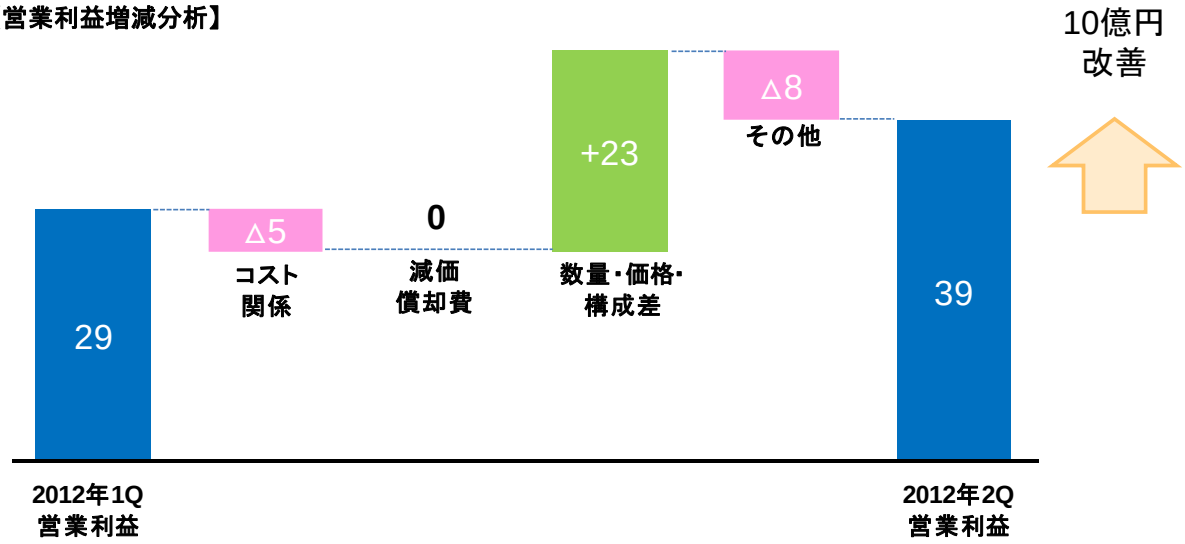


3-4. 営業利益増減分析（対前四半期）

■ 2012年第2四半期は対前四半期で増収増益

（金額単位：億円）	2012年度 1Q実績	2012年度 2Q実績	増減
売上高	527	559	+32
営業利益	29	39	+10

【営業利益増減分析】



4. バランス・シート

■ 対前期末、総資産 +376億円、負債 △150億円

（金額単位：億円）		2012年 1月末	2012年 7月末	増減
	現預金等	254	587	+333
	棚卸資産	771	954	+183
	有形・無形固定資産	2,124	2,035	△89
	繰延税金資産	51	50	△1
	その他	1,164	1,114	△50
総資産		4,364	4,740	+376
	有利子負債	2,350	2,281	△69
	その他	746	665	△81
負債		3,096	2,946	△150
	資本金	1,141	1,366	+225
	資本剰余金	892	156	△736
	利益剰余金	△826	184	+1,010
	その他	60	88	+28
純資産		1,267	1,794	+527
自己資本比率		25.1%	33.9%	+8.8%
1株当たり純資産額（円）		424.5	448.4	+23.9
D/E レシオ（グロス）		2.1	1.4	△0.7
D/E レシオ（ネット）		1.9	1.1	△0.8

5. キャッシュ・フロー

■営業キャッシュフロー +61億円、投資キャッシュフロー △77億円
フリーキャッシュフロー △16億円

（金額単位：億円）	2012年度上期実績		
	1Q	2Q	計
税引前純利益	23	35	58
減価償却費	78	78	156
小計	101	113	214
棚卸資産増減（含ポリ前渡金）	△100	△62	△162
その他	24	△15	9
営業キャッシュフロー	25	36	61
設備投資（検収ベース）	△30	△35	△65
設備債務増減他	△16	4	△12
投資キャッシュフロー	△46	△31	△77
フリーキャッシュフロー	△21	5	△16
財務キャッシュフロー	△36	406	370
現預金残高	176	587	587
有利子負債残高	2,327	2,281	2,281

2012年度 下期見通し

1-1. 足元の事業環境

■2012年度下期は調整局面

（期待）・新製品発売（スマートフォン、タブレット、パソコンOS）
・最先端ロジック需要は堅調（⇒ 300mmエピ需要はタイト感継続）

（懸念）・マクロ経済が不透明（欧州財政危機、新興国の成長率鈍化等）
- クリスマス商戦の期待感後退
- パソコン需要の低迷

・メモリの需給改善が見込まれず価格の低迷が継続
・半導体メーカーの在庫増加と生産調整
・国内半導体メーカーのリストラによる小径需要の減少

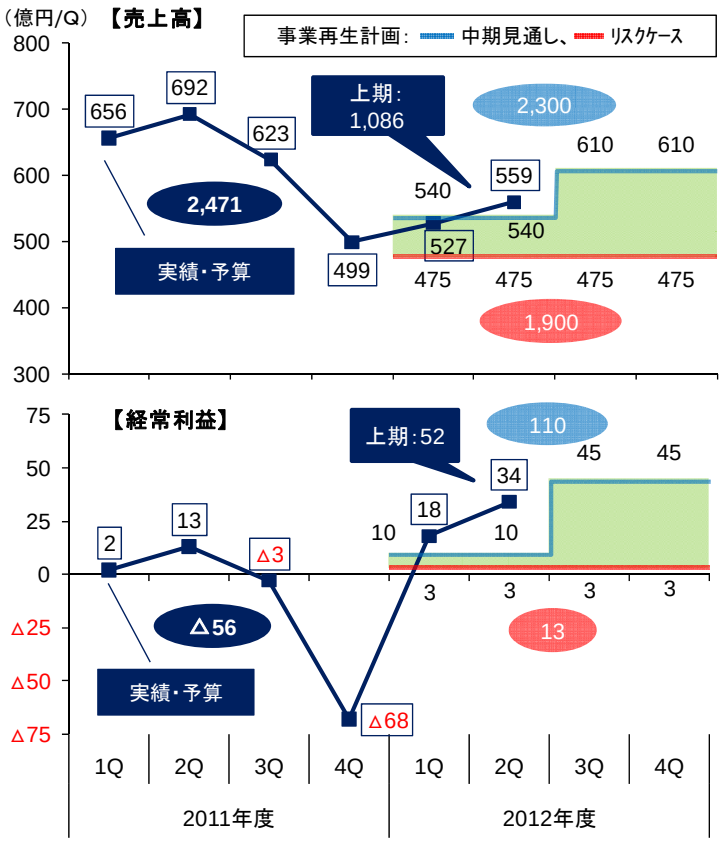
■当社の下期見通し

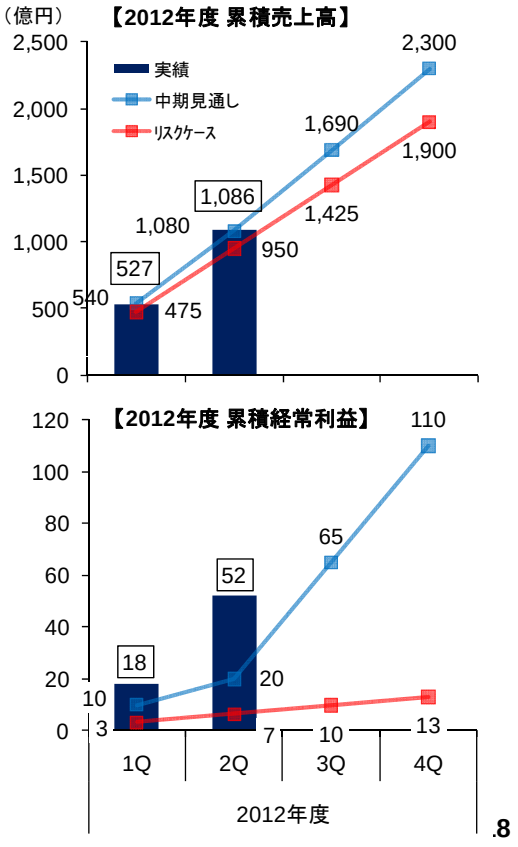
・半導体市場は調整局面に入り、シリコンウェーハ需要も減少すると見込む
・現時点では影響を見通すことは難しい

■需要増加は来春

・サプライチェーン全体の在庫調整の完了に伴う回復を見込む
- 景気懸念から過剰な在庫を持っているメーカーは少ない
- 調整局面は長くなく、旧正月明けには回復を見込む

1-2. 2012年度の業績推移



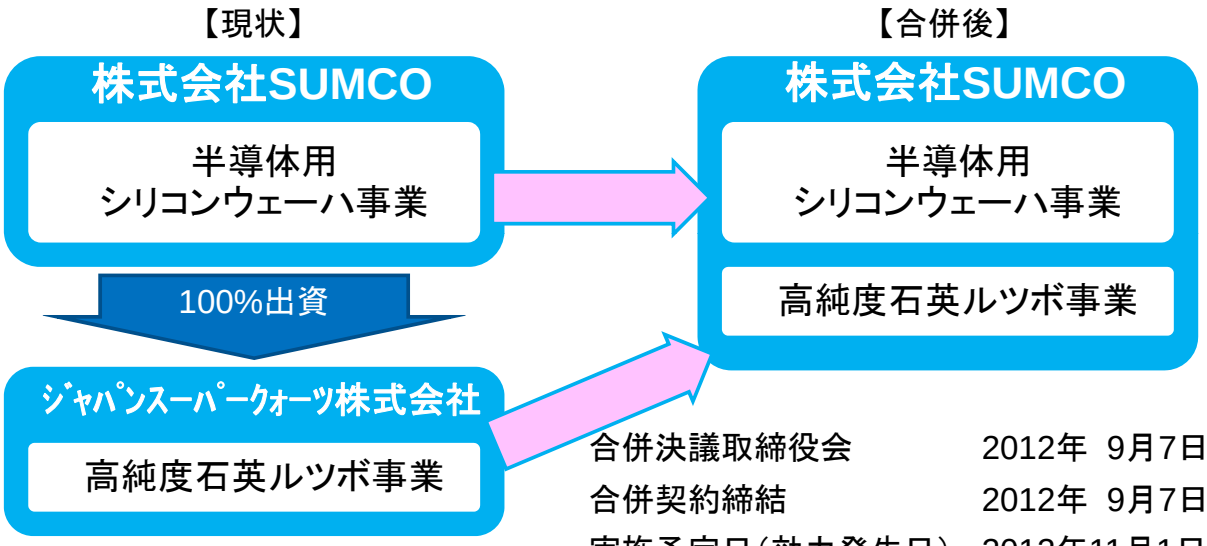


事業再生計画の進捗状況等

1. 事業再生計画の進捗状況

事業再生計画		進捗状況
ソーラー	事業撤退	・2012年1月末付で撤退
300mm	長崎工場の閉鎖 <2012年度中>	・認定サンプルワーク中
200mm	生野工場の閉鎖 <2013年度中>	・認定サンプルワーク中
150mm以下	伊万里工場の閉鎖 <2013年度中>	・認定サンプルワーク中
要員施策	希望退職: 675名 自然減: 70名 出向他: 555名 計: 1,300名	希望退職: 691名 希望退職他(来年): 200名程度想定 自然減: 70名程度想定 出向他: 339名程度想定 計: 1,300名
優先株式発行	財務体質安定化のための資本増強	・450億円の払い込み手続き完了 <2012年5月11日>

2. ジャパンスーパークォーツ株式会社の吸収合併



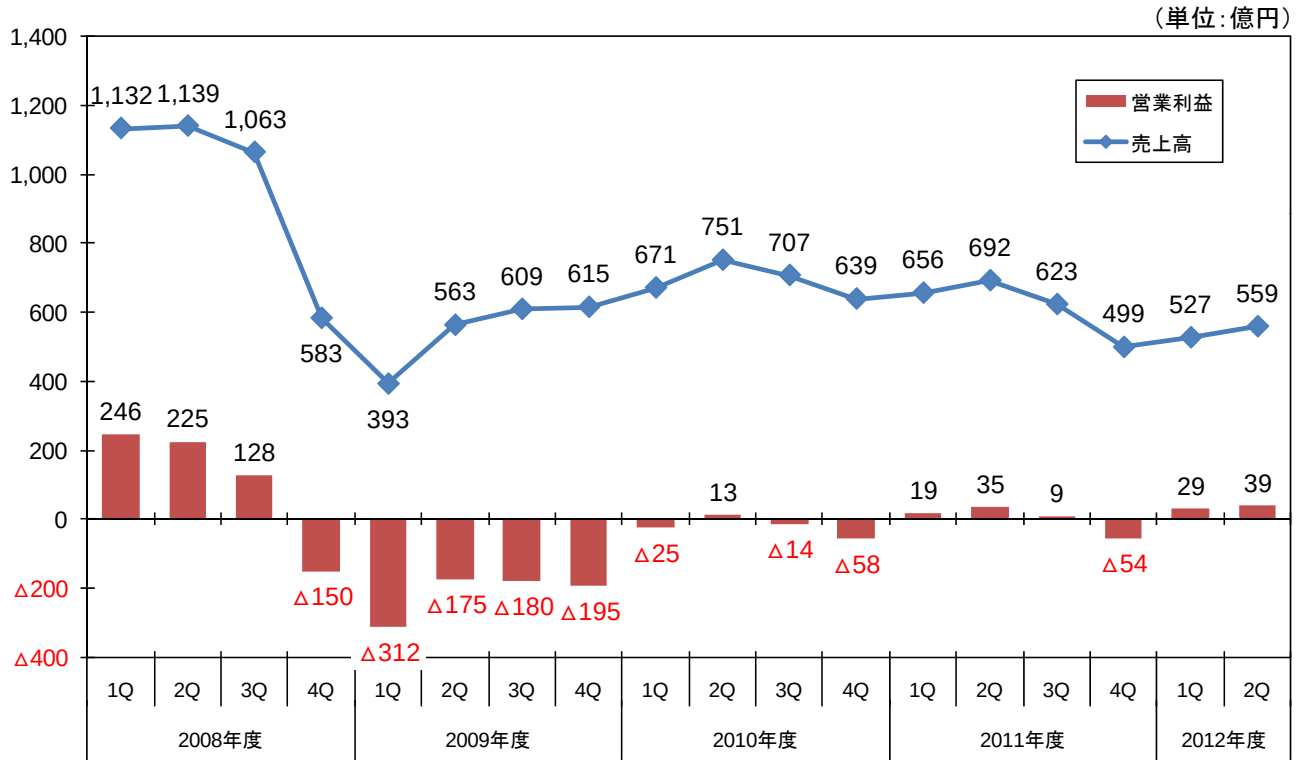
合併決議取締役会	2012年 9月7日
合併契約締結	2012年 9月7日
実施予定日（効力発生日）	2012年11月1日

合併の目的

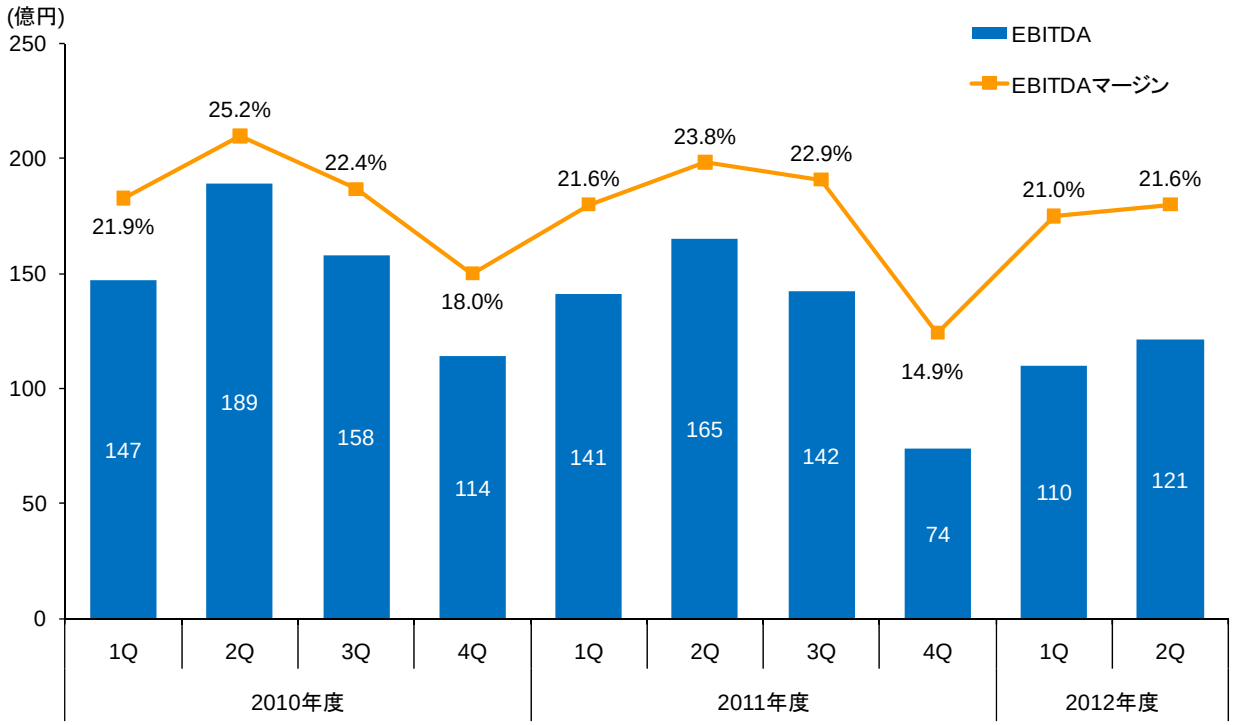
・経営資源の集約・組織運営の効率化
・当社の結晶成長技術とのシナジー効果を発揮

参考資料

参考資料：四半期業績推移（連結）



参考資料：EBITDA

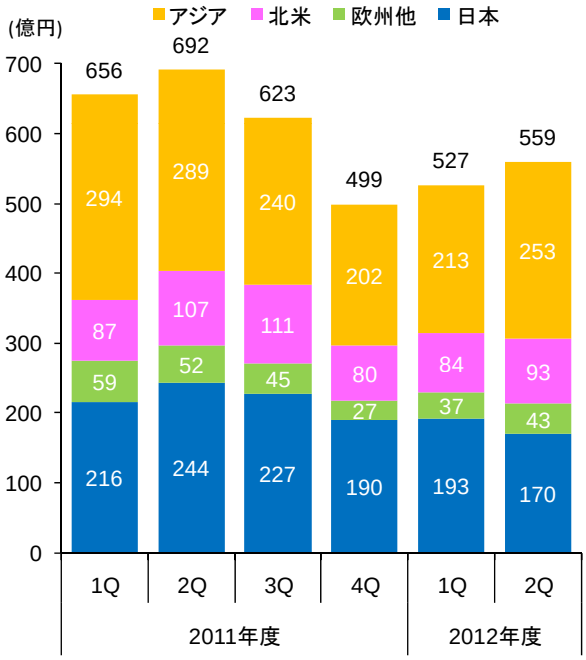


（注）EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

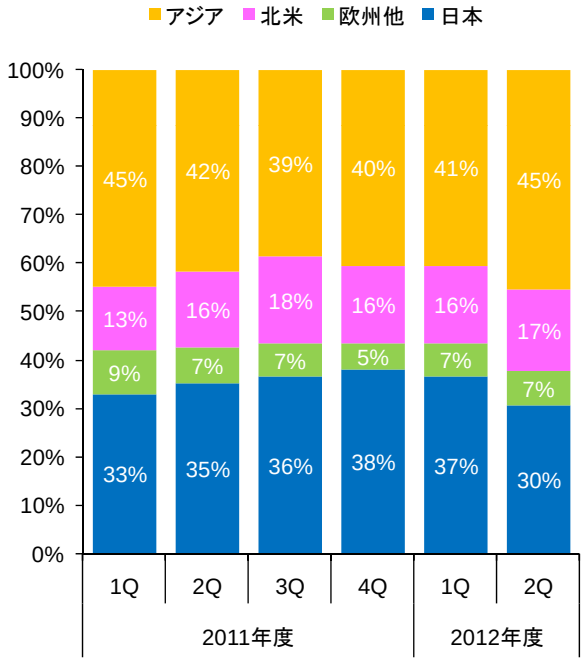
参考資料:売上構成

地域別売上高

(単位:億円)



地域別売上比率



SUMCO

Developing Technology to Create the Future