2013年1月期
第3四半期 決算説明会

2012年 12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
- SUMCOビジョン
- 2012年度 第3四半期決算概要（連結）
  1. 2012年度 第3四半期業績
  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
- 2012年度 通期業績予想（連結）
  1. 2012年度 通期業績見通し
  2. 営業利益増減分析
  3. 業績推移
- 参考資料



市場環境の現状と見通し

取締役社長　橋本 眞幸

市場環境の現状と見通し

■ **急拡大するスマートフォン・タブレット市場**
- ✓ PC市場は停滞するが、スマートフォン・タブレット市場は拡大が継続
- ✓ アプリケーション・プロセッサ、モバイルDRAMの需要が高まる
- ✓ 半導体の性能向上と低消費電力化にむけ微細化がさらに進展する
  （2013年末～2014年初頭には20nmチップの量産が始まる見通し）

■ **300mmウェーハの需給バランス**
- ✓ スマートフォン・タブレット市場の拡大により300mmウェーハ需要は拡大
- ✓ 現状の価格レベルではウェーハ各社は追加投資の採算が取れない
- ✓ 300mmPWは遅くとも2014年に、300mmEWは2013年に供給がタイトになる

■ **200mm以下ウェーハの需要**
- ✓ シリコンウェーハ全体の需要は拡大するも、大口径化が進み200mm以下のウェーハの需要は減少傾向

■ **足許の状況**
- ✓ 2012年度下期のウェーハ出荷量は調整局面
- ✓ 市況調整局面は2013年度1Q前半まで継続見込
- ✓ 300mmEWの需要は底堅い

SUMCOビジョン

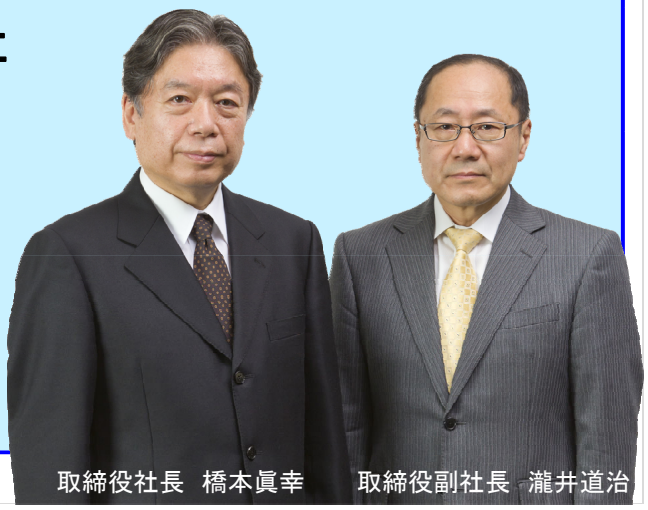
SUMCOビジョン

1. 技術で世界一の会社

2. 景気下降局面でも赤字にならない会社

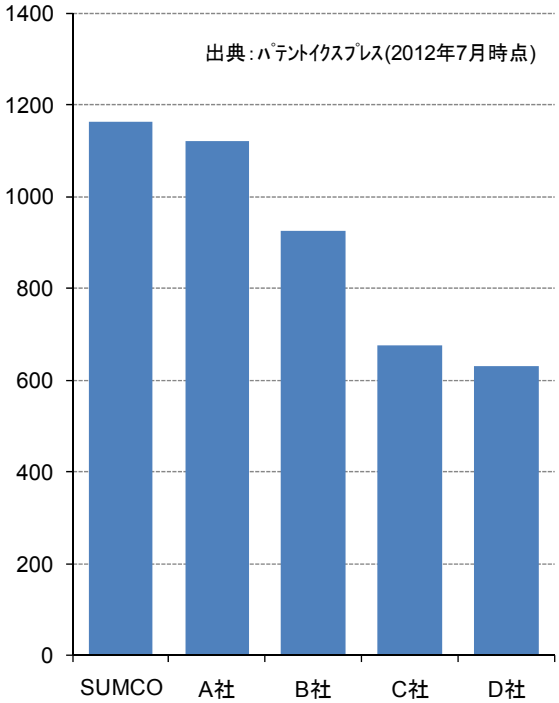
3. 社員が生き生きとした
   利益マインドの高い会社

4. 海外市場に強い会社

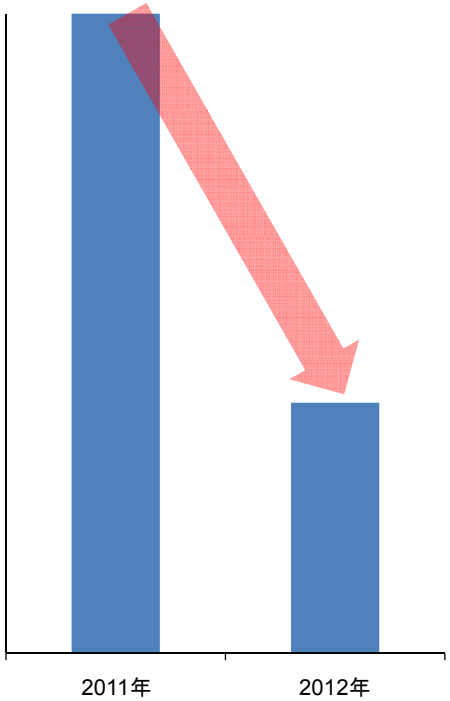


1. 技術で世界一の会社

■ 特許出願件数
（競合5社との比較）

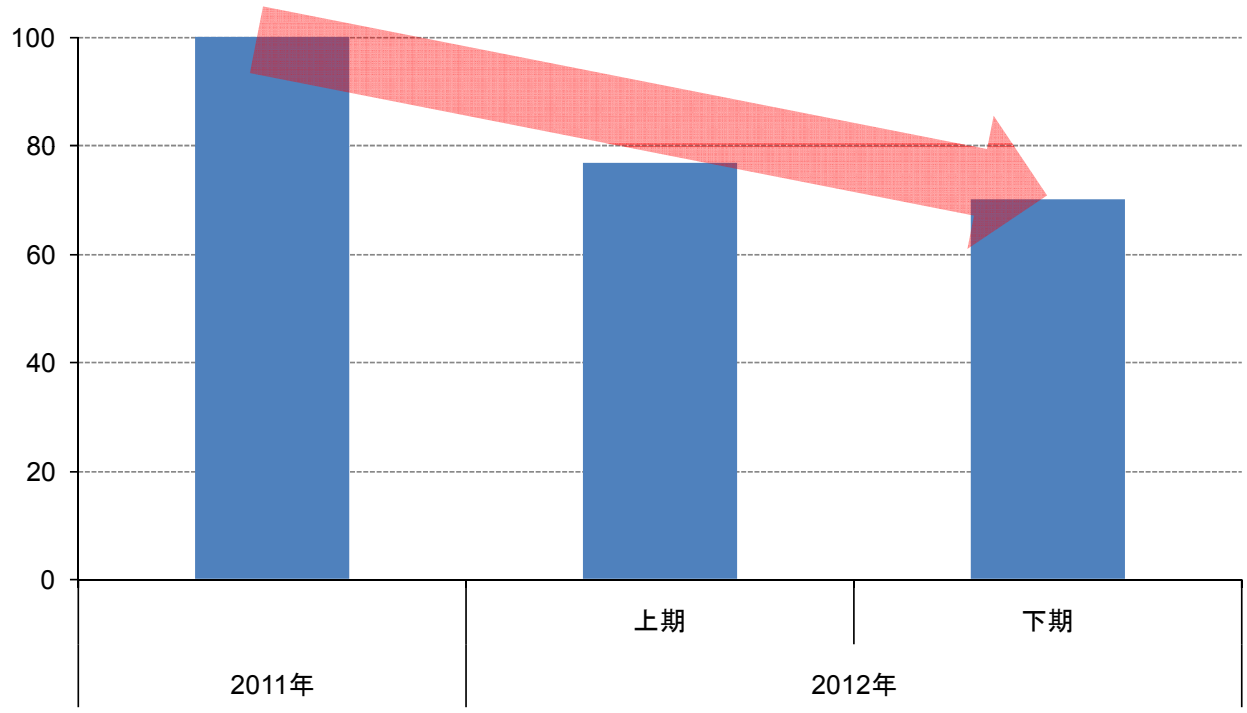


■ 不具合件数
（前年度に対する発生率）



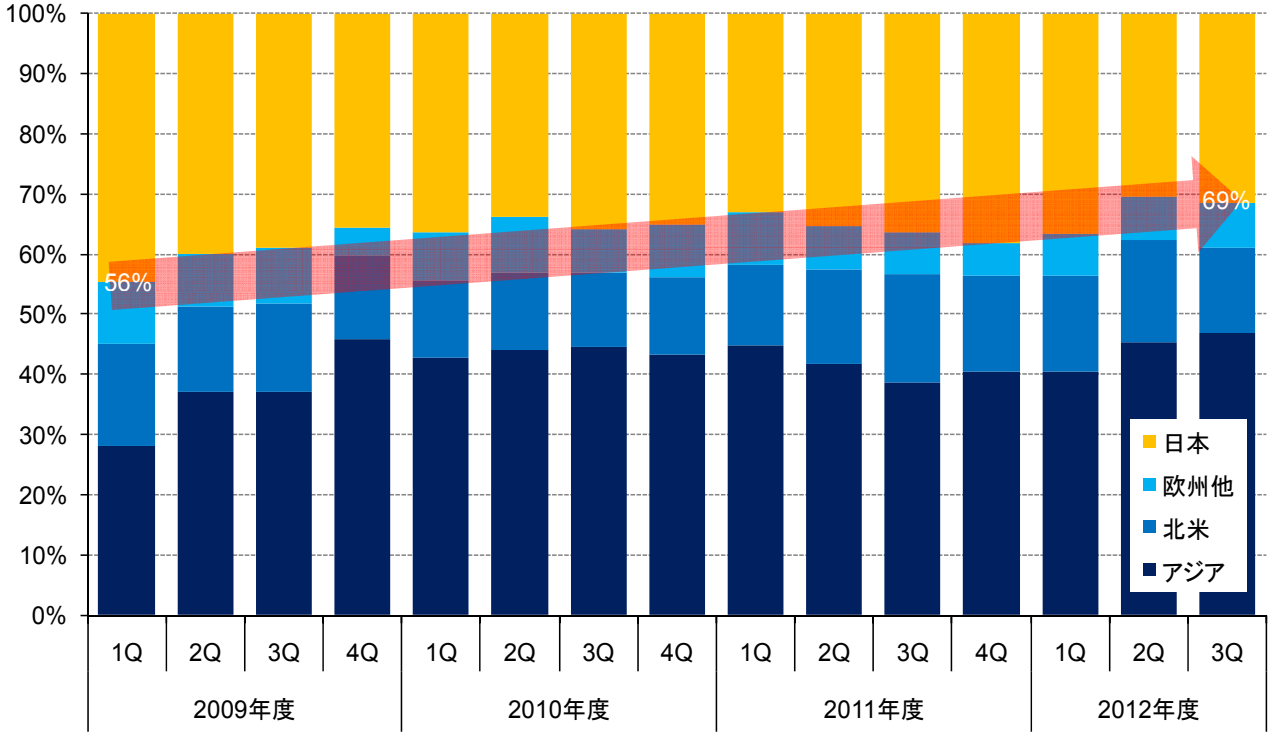
2. 景気下降局面でも赤字にならない会社
低い損益分岐点の構築

■ 損益分岐点売上高（指数）



4. 海外市場に強い会社

■ 海外売上比率



2012年度
第3四半期決算概要（連結）

取締役副社長　瀧井 道治

1. 2012年度 第3四半期業績

■ 売上高 1,602億円、営業利益 96億円、経常利益 76億円

（金額単位：億円）		2011年度 3Q累計	2012年度 3Q累計 1Q	2Q	3Q	計	増減
売上高		1,972	527	559	516	1,602	▲370
営業利益		64	29	39	28	96	+32
営業外	減価償却費	▲24	▲1	▲1	▲1	▲3	+21
	その他	▲28	▲10	▲4	▲3	▲17	+11
経常利益		12	18	34	24	76	+64
特別損益	注1	▲18	4	1	▲63	▲58	▲40
税金費用等		▲15	▲1	▲7	▲9	▲17	▲2
純利益		▲21	21	28	▲48	1	+22
設備投資額（検収ベース）		148	30	35	35	100	▲48
減価償却費		388	78	78	83	239	▲149
EBITDA	注2	448	110	121	114	345	▲103
為替レート（円/US$）		80.4	80.0	79.8	78.1	79.4	▲1.0

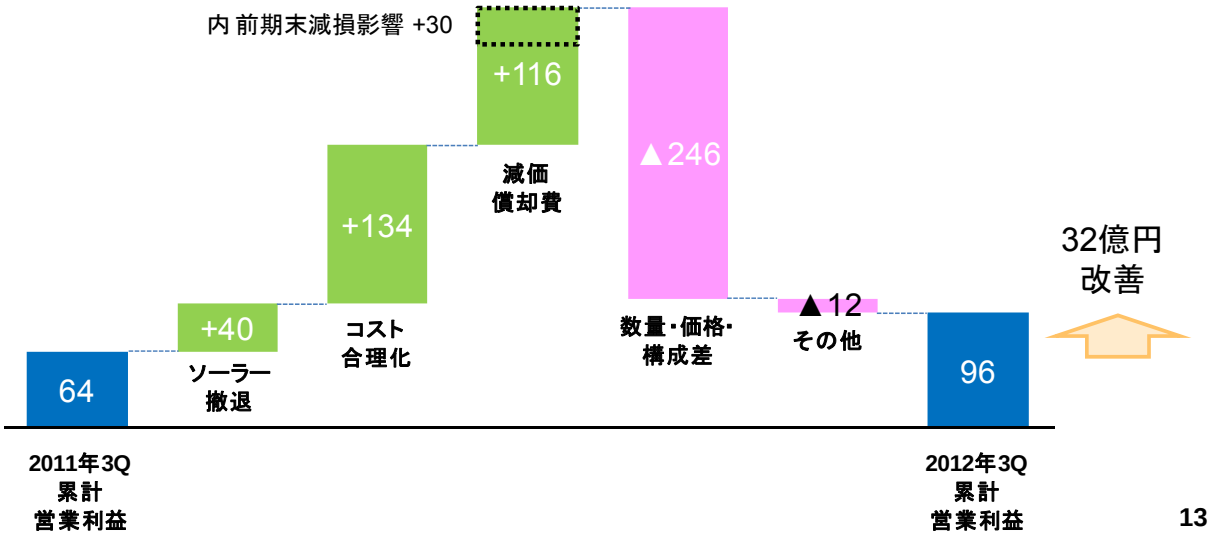
（注1） 事業構造改善費用、ｿｰﾗｰ用ｼﾘｺﾝｳｪｰﾊ事業に係る受取補償金 等
（注2） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析
（2011年3Q累計→2012年3Q累計）

■ 2012年第3四半期累計は対前年同期で減収増益

（金額単位：億円）	2011年度 3Q累計	2012年度 3Q累計	増減
売上高	1,972	1,602	▲370
営業利益	64	96	+32

【営業利益増減分析】

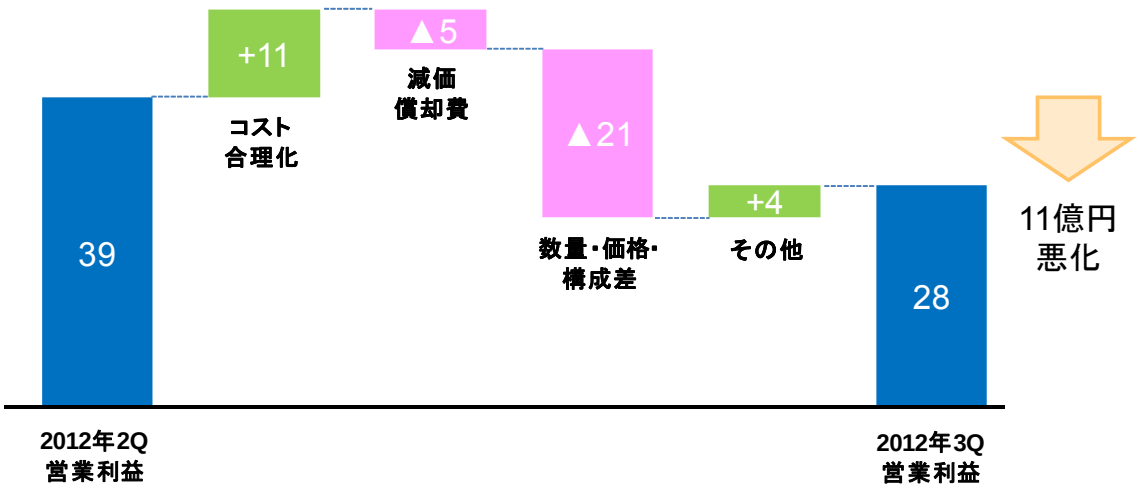


2-2. 営業利益増減分析
（2012年2Q実績→2012年3Q実績）

■ 2012年第3四半期は対前四半期で減収減益

（金額単位：億円）	2012年度 2Q実績	2012年度 3Q実績	増減
売上高	559	516	▲43
営業利益	39	28	▲11

【営業利益増減分析】



3. バランス・シート

■ 対前期末、総資産 +257億円、負債 ▲216億円

（金額単位：億円）		2012年 1月末	2012年 10月末	増減
	現預金等	254	477	+223
	棚卸資産	771	1,032	+261
	有形・無形固定資産	2,124	1,984	▲140
	繰延税金資産	51	50	▲1
	その他	1,164	1,078	▲86
総資産		4,364	4,621	+257
	有利子負債	2,350	2,158	▲192
	その他	746	722	▲24
負債		3,096	2,880	▲216
	資本金	1,141	1,366	+225
	資本剰余金	892	156	▲736
	利益剰余金	▲826	135	+961
	その他	60	84	+24
純資産		1,267	1,741	+474
自己資本比率		25.1%	33.6%	+8.5%
1株当たり純資産額（円）		424.5	424.3	▲0.2
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

4. キャッシュ・フロー

■営業CF：+101億円、投資CF：▲103億円、
フリー・キャッシュ・フロー：▲2億円

（金額単位：億円）		2012年度3Q累計			
		1Q	2Q	3Q	計
	税引前純利益	23	35	▲41	17
	減価償却費	78	78	83	239
	小計	101	113	42	256
	棚卸資産増減（含ポリ前渡金）	▲100	▲62	▲68	▲230
	その他	24	▲15	66	75
営業キャッシュフロー		25	36	40	101
	設備投資（検収ベース）	▲30	▲35	▲35	▲100
	設備債務増減他	▲16	4	9	▲3
投資キャッシュフロー		▲46	▲31	▲26	▲103
フリーキャッシュフロー		▲21	5	14	▲2
財務キャッシュフロー		▲36	406	▲123	247
現預金残高		176	587	477	477
有利子負債残高		2,327	2,281	2,158	2,158

2012年度 通期業績予想（連結）

1. 2012年度 通期業績予想（連結）

■ 半導体ｼﾘｺﾝｳｪｰﾊの市場悪化に伴い、業績予想を下方修正

（金額単位：億円）		2012年度 従来予想	2012年度 修正予想 上期 実績	2012年度 修正予想 3Q 実績	2012年度 修正予想 4Q 予想	2012年度 修正予想 計	増減（対公表）
売上高		2,300	1,086	516	448	2,050	▲250
営業利益		150	68	28	14	110	▲40
営業外	減価償却費	▲3	▲2	▲1	▲1	▲4	▲1
	その他	▲37	▲14	▲3	▲4	▲21	+16
経常利益		110	52	24	9	85	▲25
特別損益	注1	▲50	5	▲63	3	▲55	▲5
税金費用等		▲30	▲8	▲9	▲3	▲20	+10
純利益		30	49	▲48	9	10	▲20
設備投資額（検収ベース）		152	65	35	42	142	▲10
減価償却費		341	156	83	86	325	▲16
EBITDA	注2	504	231	114	103	448	▲56
為替レート（円/US$）		77.0	79.9	78.1	80.0	79.5	+2.5

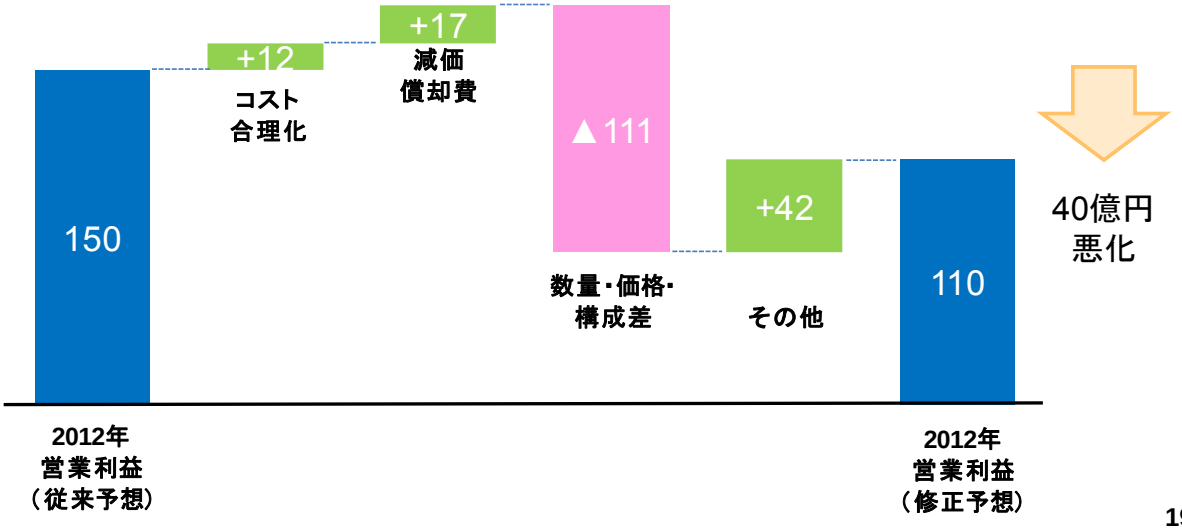
（注1） 事業構造改善費用、ｿｰﾗｰ用ｼﾘｺﾝｳｪｰﾊ事業に係る受取補償金 等
（注2） EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析
（2012年従来予想→2012年修正予想）

■ 市況悪化に伴う売上減により業績予想を下方修正

（金額単位：億円）	2012年度 従来予想	2012年度 修正予想	増減
売上高	2,300	2,050	▲250
営業利益	150	110	▲40

【営業利益増減分析】

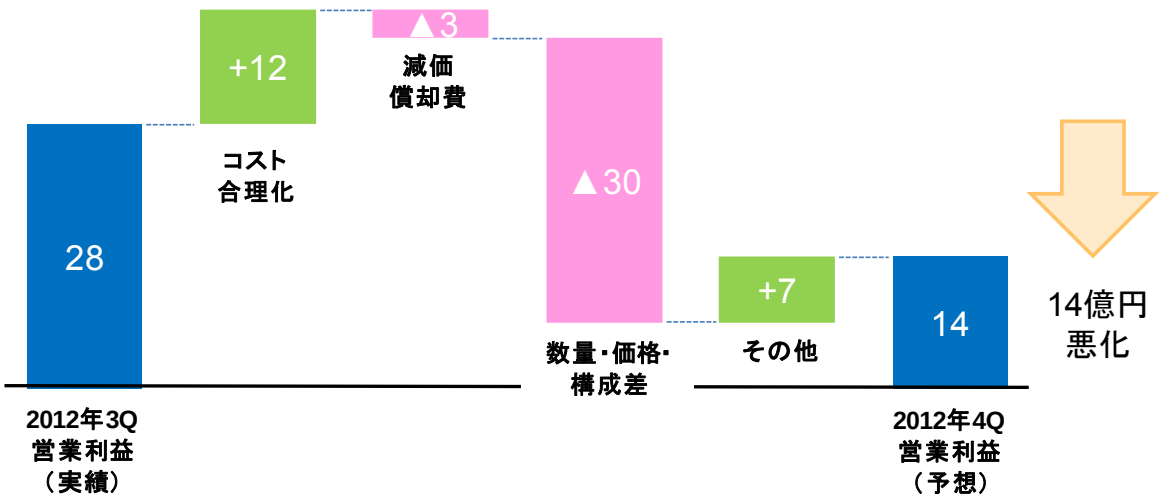


2-2. 営業利益増減分析
（2012年3Q実績→2012年4Q予想）

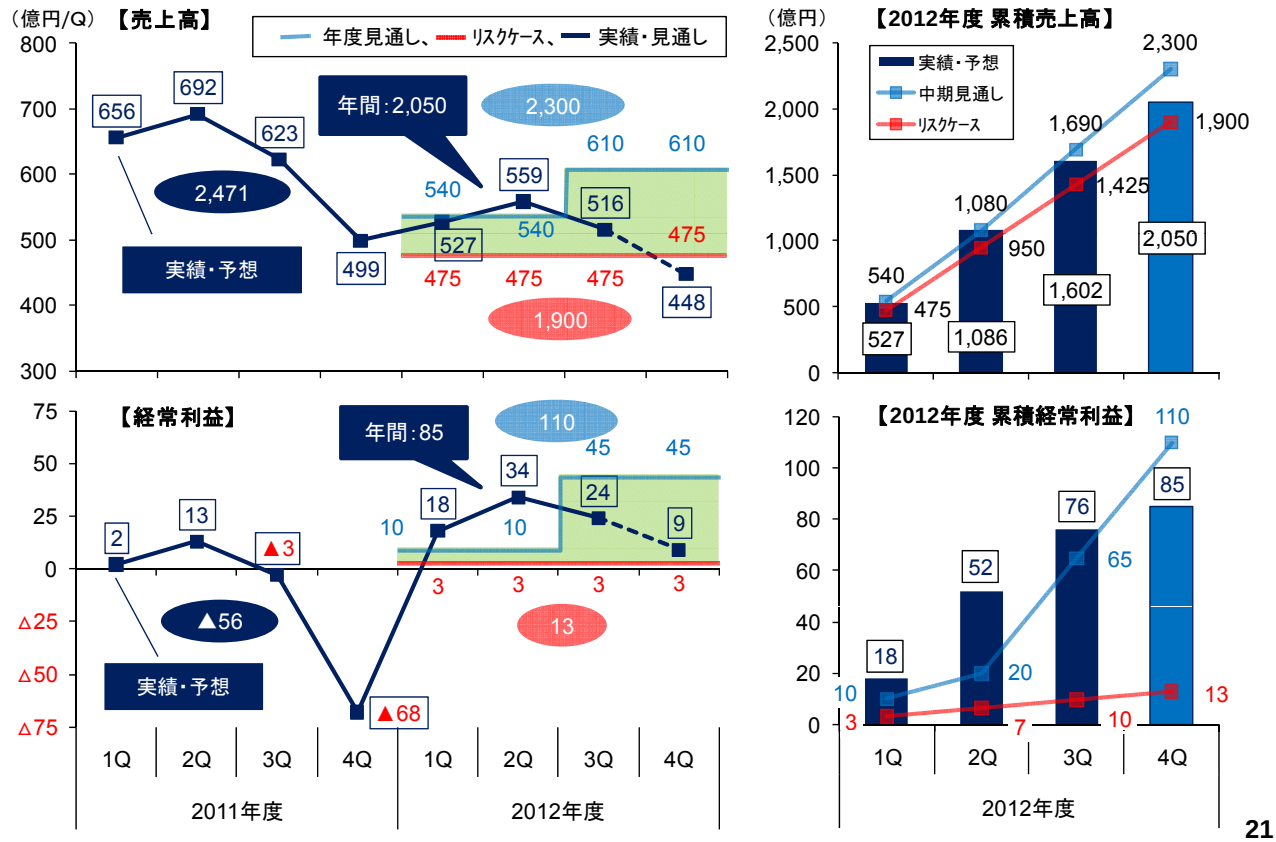
■ 第4四半期は更なる市況悪化を見込む

（金額単位：億円）	2012年度 3Q実績	2012年度 4Q予想	増減
売上高	516	448	▲68
営業利益	28	14	▲14

【営業利益増減分析】



3. 業績推移



（参考）特別損益（通期 ▲55億円）の内訳

- 特別利益 17億円
  - ・受取補償金 14億円
  - ・退職給付信託設定益 3億円
- 特別損失 ▲72億円
  - ・事業構造改善費用 ▲72億円

※事業再生計画の進捗（要員施策）

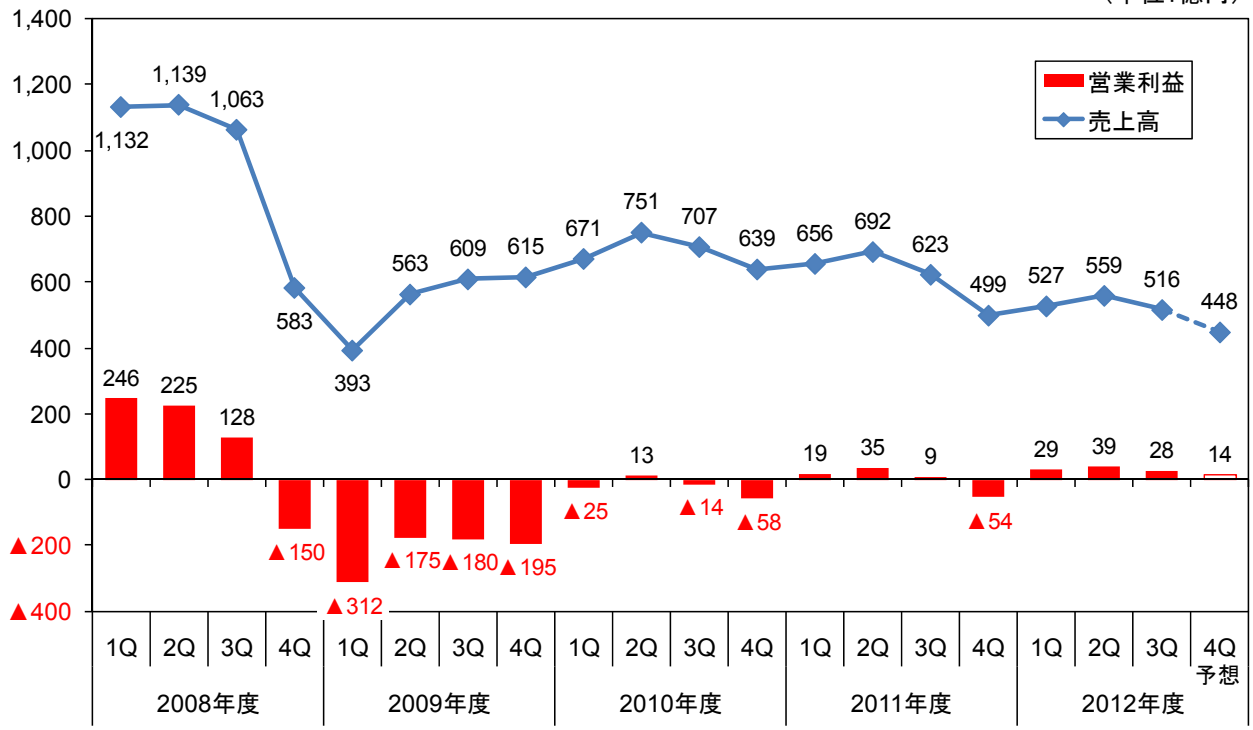
事業再生計画			進捗状況	
要員施策	希望退職:	675名	希望退職:	691名
	自然減:	70名	希望退職他(来年):	200名程度想定
	出向他:	555名	自然減:	70名程度想定
	計:	1,300名	出向他:	339名程度想定
			計:	1,300名

参考資料

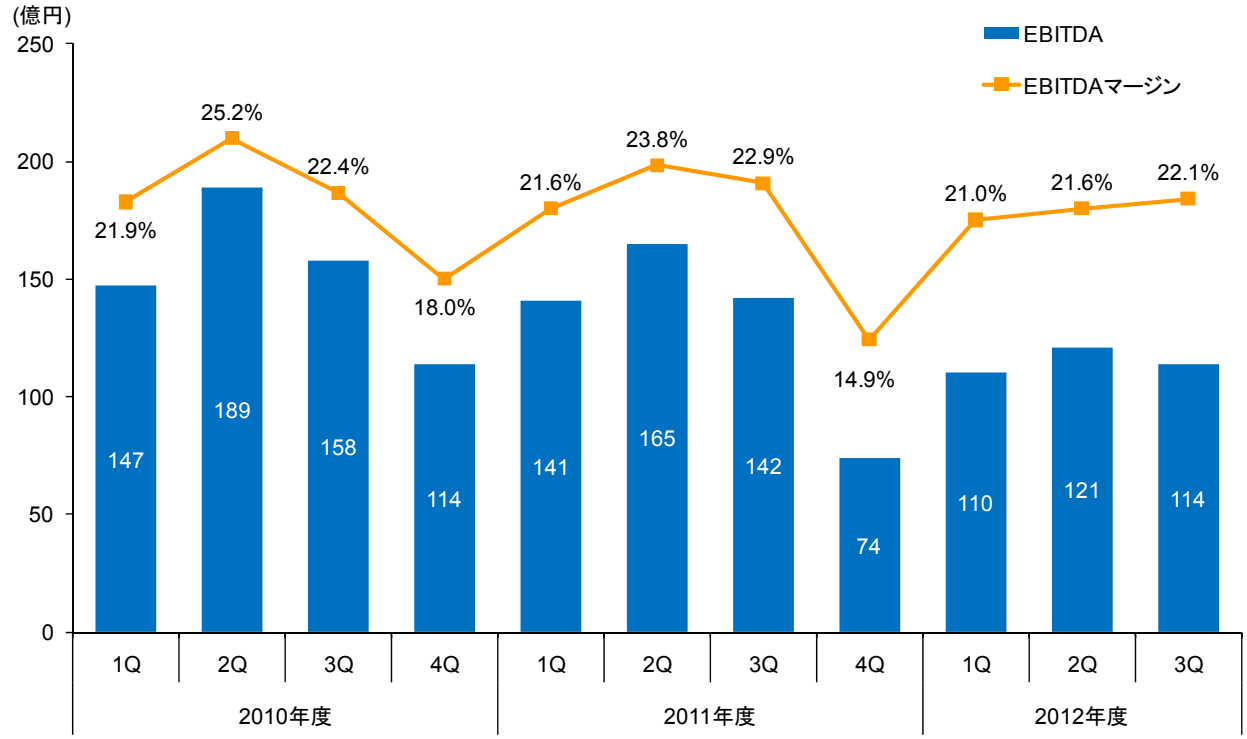
参考資料：四半期業績推移（連結）

■ 4Qは売上高減少も黒字を確保できる見込み

（単位：億円）



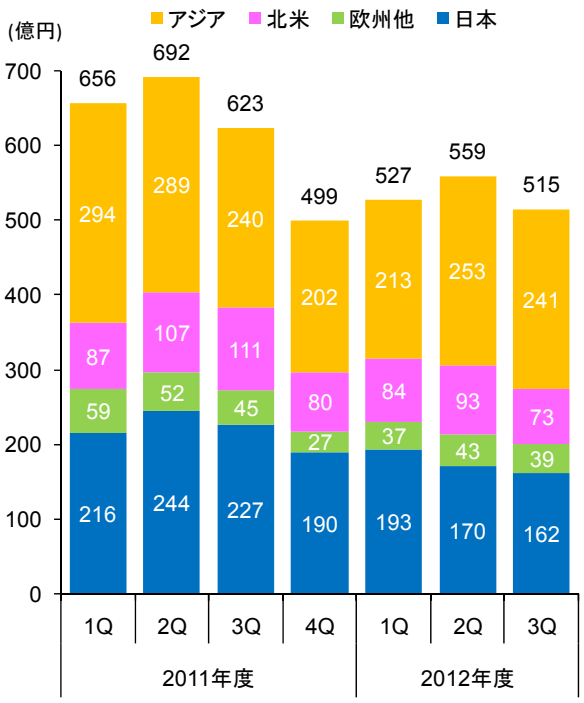
参考資料:EBITDA



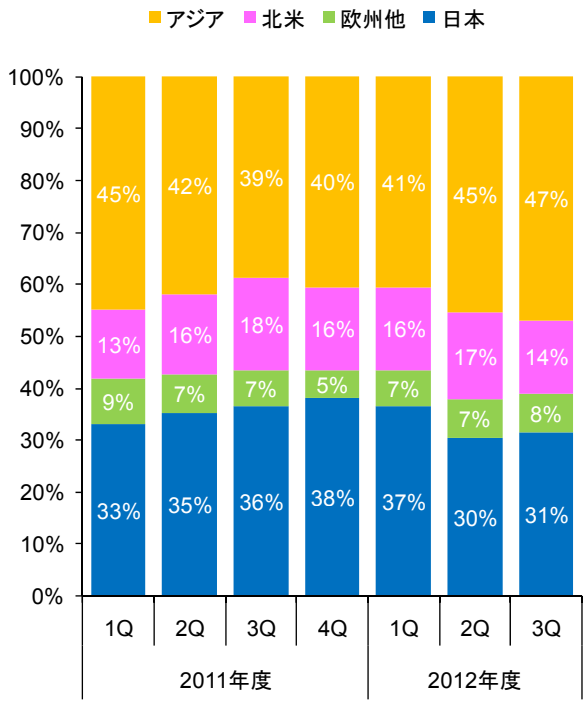
（注）EBITDA＝営業利益＋営業内減価償却費＋のれん償却額

参考資料:売上構成

地域別売上高

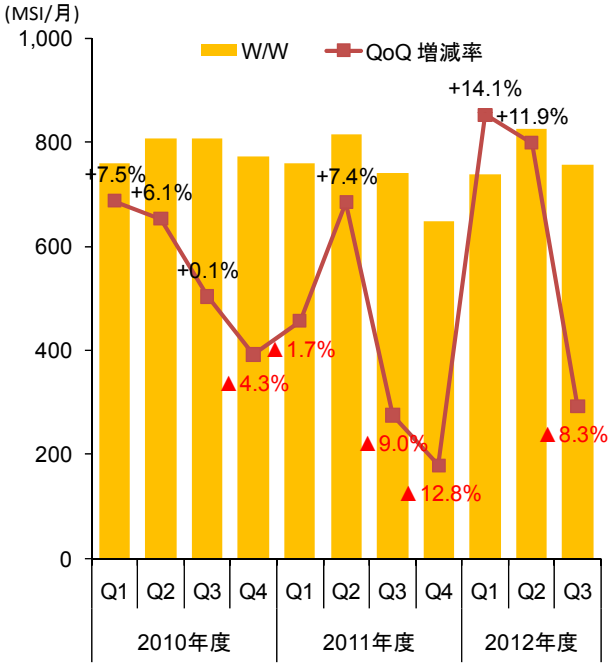


地域別売上比率

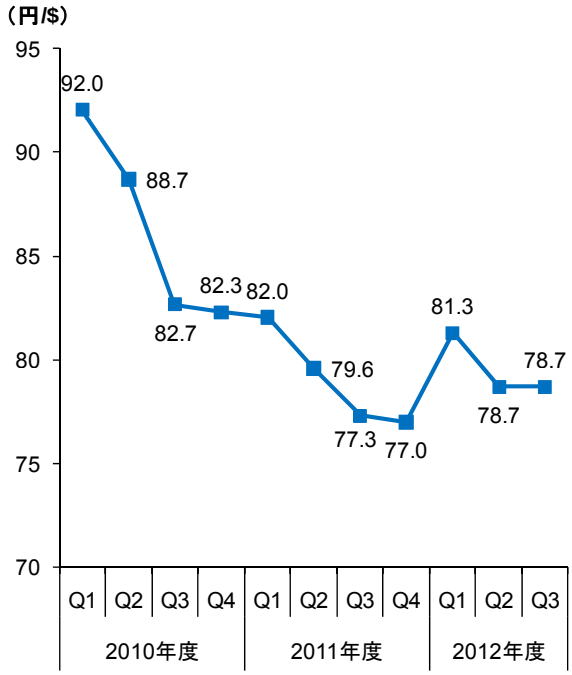


参考資料：当社を取り巻く環境

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）



SUMCO

Developing Technology to Create the Future