

2015年12月期 決算説明会

2016年 2月 9日
株式会社SUMCO
(証券コード:3436)

SUMCO CORPORATION

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及び将来推定は、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(当社の主観的判断に基づくものを含みます。)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及び将来推定と大きく異なる可能性があります。



SUMCO CORPORATION

2

- 総括・市場環境
- 2015年度 決算概要(連結)
 1. 2015年度 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
- 2016年度第1四半期 業績予想(連結)
 1. 2016年度第1四半期 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

■ 2015年度 業績

(金額単位：億円)

| | 2014年度 | 2015年度 | 増減 | 増減率 |
|---------------|--------|--------|-------|--------|
| 売上高 | 2,253 | 2,368 | +115 | +5.1% |
| 営業利益 | 256 | 294 | +38 | +14.8% |
| 経常利益 | 219 | 255 | +36 | +16.5% |
| 純利益 | 162 | 197 | +35 | +21.2% |
| 為替レート(円/US\$) | 105.1 | 121.0 | +15.9 | |

■ 2016年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

| | 2015年度 4Q実績 | 2016年度 1Q予想 | 増減 | 増減率 |
|---------------|----------------|----------------|------|--------|
| 売上高 | 549 | 510 | ▲39 | ▲7.0% |
| 営業利益 | 39 | 30 | ▲9 | ▲23.5% |
| 経常利益 | 33 | 25 | ▲8 | ▲22.9% |
| 純利益 | 40 | 10 | ▲30 | ▲75.1% |
| 為替レート(円/US\$) | 121.2 | 120.0 | ▲1.2 | |

1-2. 配当他

■ 2015年度 配当

| | | 第13期 12/1期 | 第14期 13/1期 | 第15期 13/12期 (11ヶ月) | 第16期 14/12期 | 第17期 15/12期 |
|-----------|--------|---------------|---------------|--------------------------|----------------|----------------|
| 普通配当(円/株) | 中間 | — | — | — | — | 10.0 |
| | 期末 | — | 2.0 | 1.0 | 4.0 | 10.0 |
| | 年間 | — | 2.0 | 1.0 | 4.0 | 20.0 |
| 普通配当額 | (億円/年) | — | 5 | 2 | 10 | 58 |
| 優先配当額 | | — | 11 | 10 | 11 | — |
| 配当総額 | | — | 16 | 12 | 21 | 58 |
| 連結配当性向 | (%) | — | 22.4% | (*) — | 6.8% | 28.5% |

(*) 第15期の連結配当性向は、1株当たり連結当期純利益がマイナスのため、「—」としております。

■ 監査等委員会設置会社への移行

第17期定時株主総会(3/29)に付議

2015年4Q実績

- ✓ 300mm
 - ・ ロジック・DRAM PC販売は低位、クラウド・データセンターは成長、スマホは調整局面
 - ・ NAND データセンター向SSD拡大、スマホ向け堅調
- ✓ 200mm マクロ経済減速の影響を受け民生・産業向けは調整局面
- ✓ 150mm 需要低迷し、今後の回復が見込めないため、150mm専用工場のSUMCOインドネシアの減損を実施(11億円)

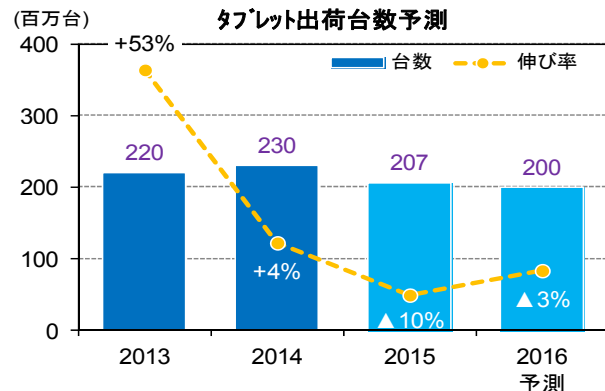
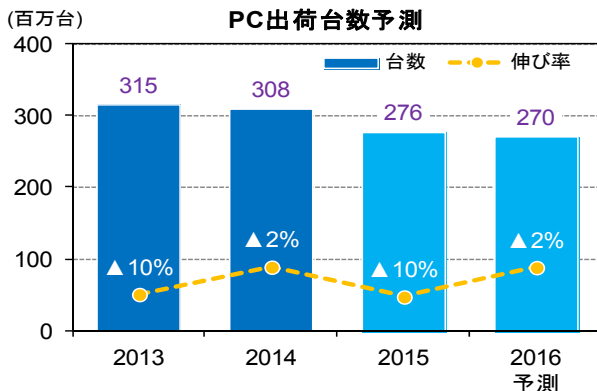
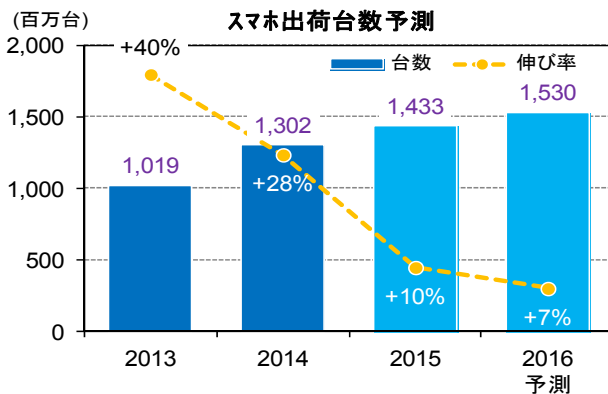
需要見通し 1Qを底に緩やかに回復

- ✓ 300mm
 - ・ ロジック・DRAM PC販売は低位継続、クラウド・データセンターは成長継続、スマホは2Q立ち上がり前の調整局面続く
 - モバイルDRAMはスマホ容量増により持ち直す見込み
 - ・ NAND データセンター向拡大、スマホの搭載容量の増加により堅調
- ✓ 200mm以下 自動車関連は堅調だが、マクロ経済減速の影響を受け民生・産業向けは調整継続

価格見通し

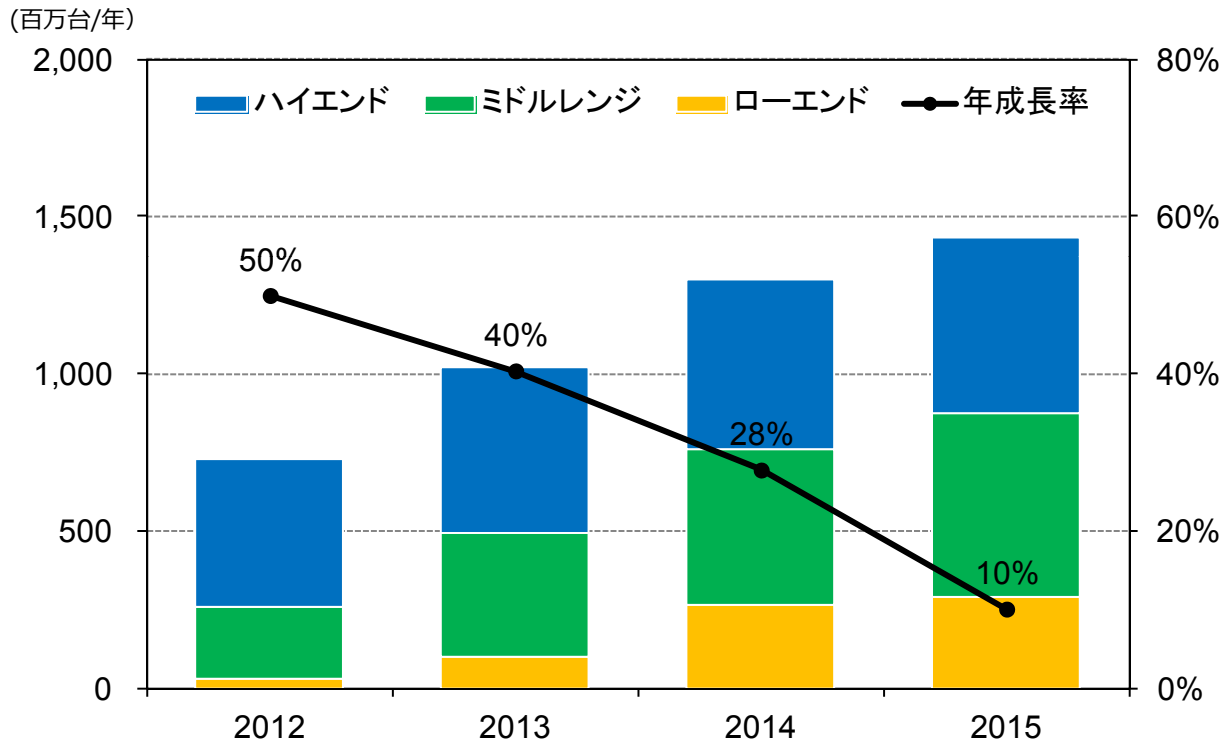
- ✓ EW需給弱含みの環境下で、稼働率低下している下位メーカーの数量確保に向けた価格攻勢のため、価格は軟化傾向。PWは需要堅調により安定して推移

2-1. スマホ・PC・タブレットの出荷予測



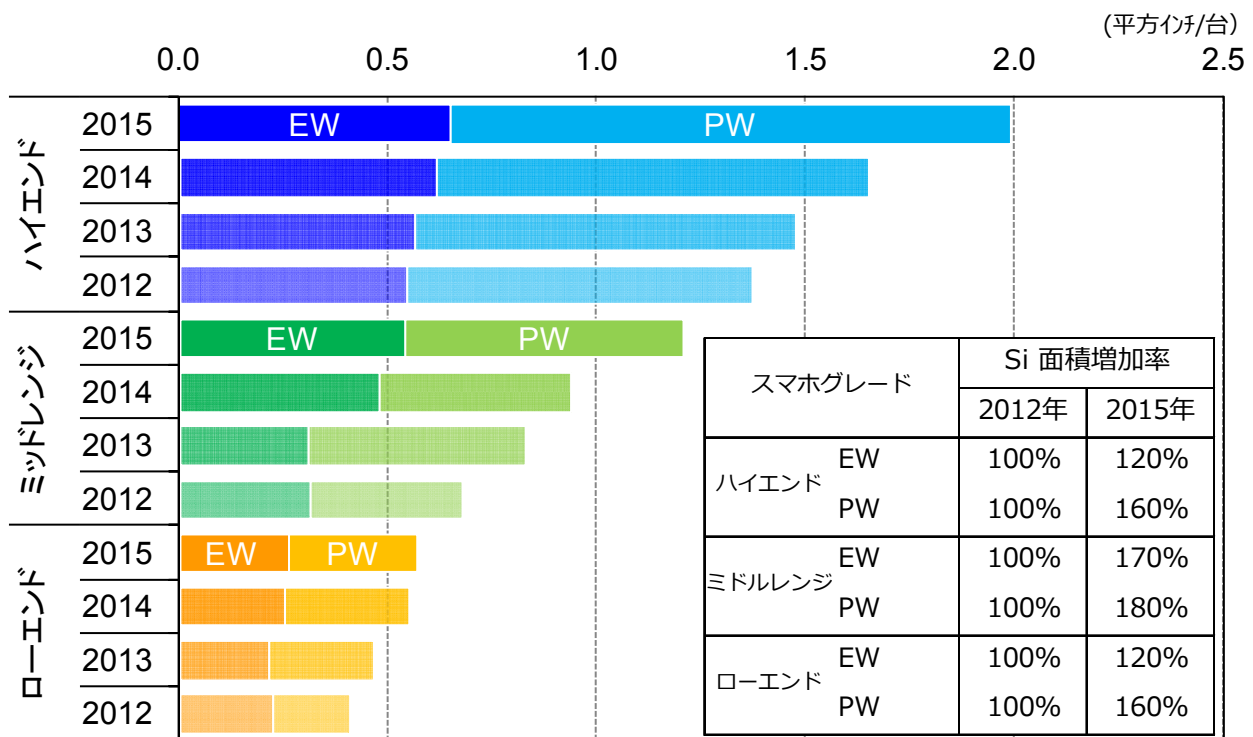
【出典: SUMCO推定】

2-2. スマホ出荷台数(2012-2015年)



【出典: SUMCO推定】

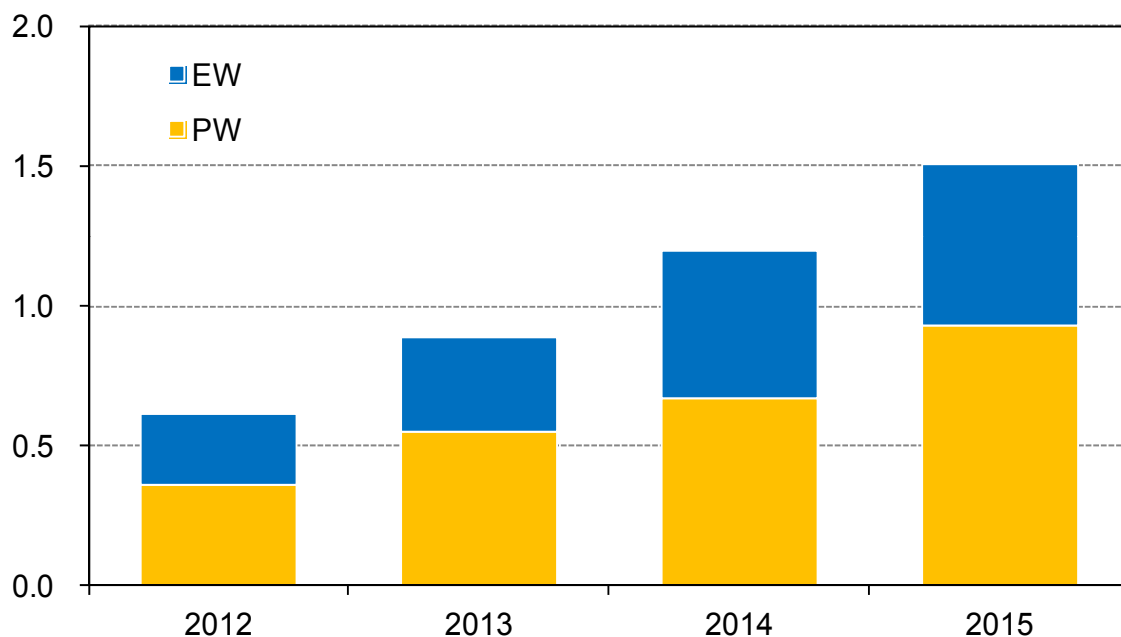
2-3. スマホ1台当り300mmウェーハ消費量推定(2012-2015年)



【出典: SUMCO推定】

2-4. スマホ向け300mmウェーハ消費量推定(2012-2015年)

(百万枚/月)



(年成長率)

| | | | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| スマホ台数 | 50% | 40% | 28% | 10% |
| 300mmウェーハ | - | 46% | 35% | 26% |

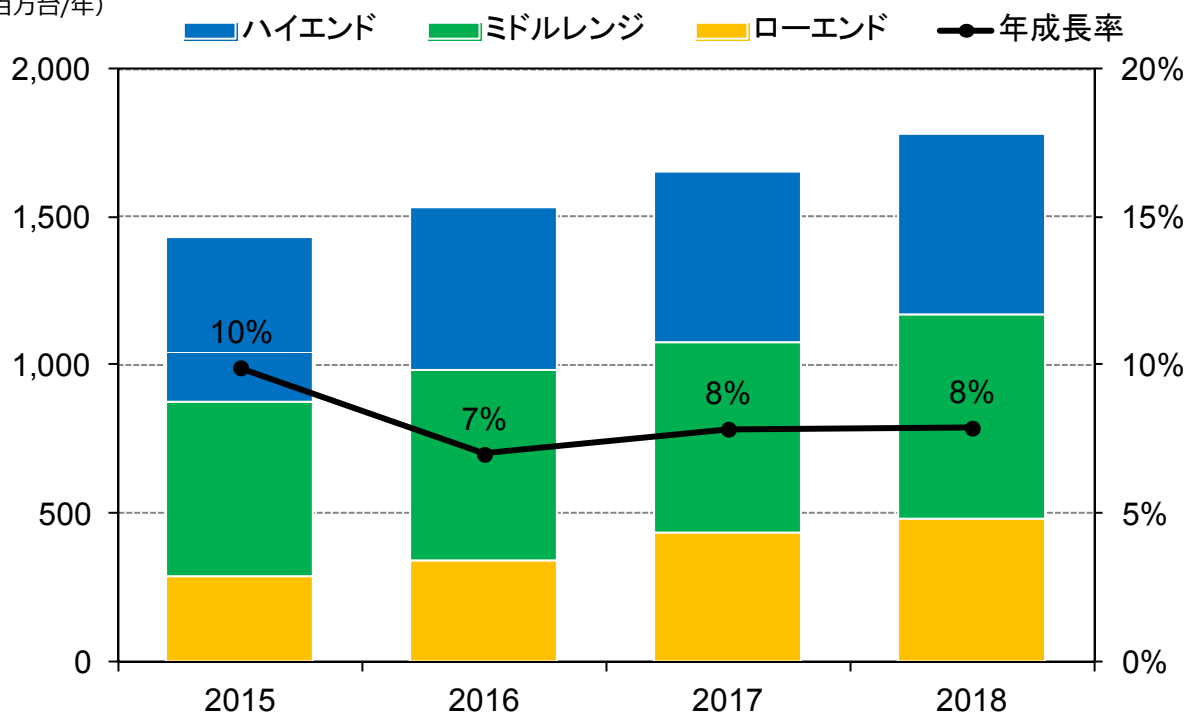
【出典: SUMCO推定】

SUMCO CORPORATION

11

2-5. スマホ出荷台数予想(2015-2018年)

(百万台/年)

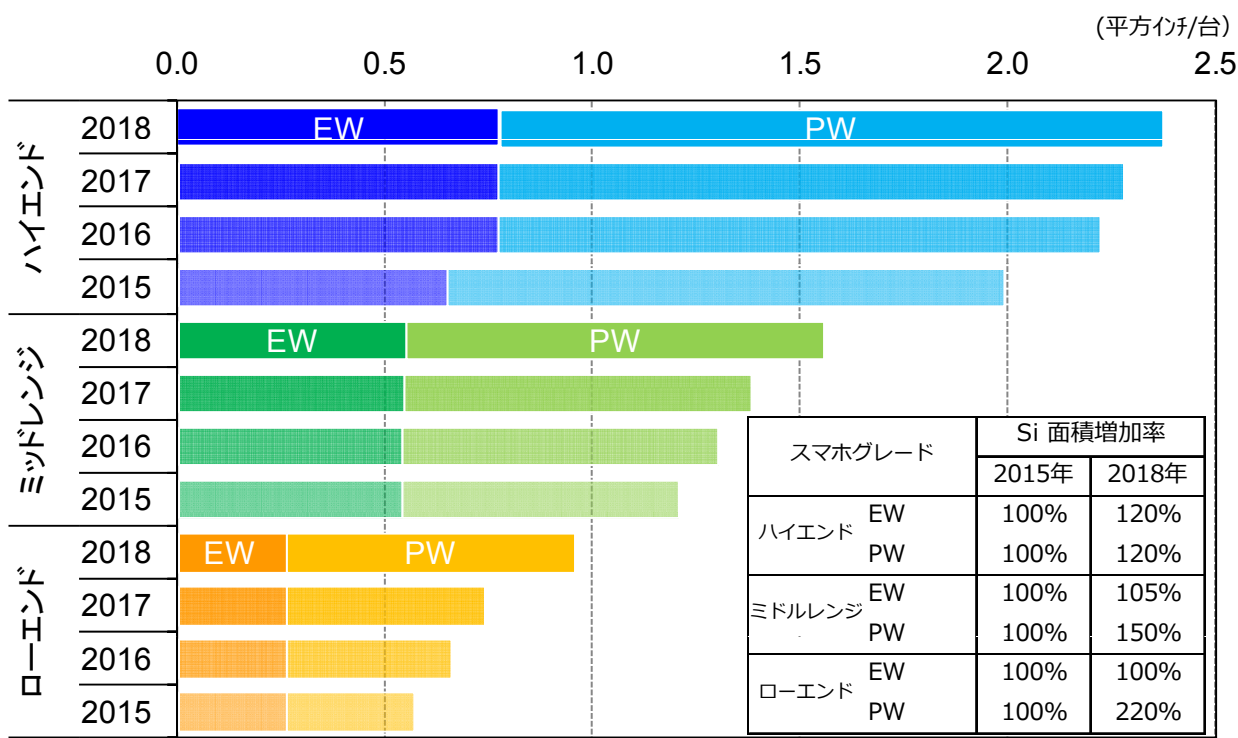


【出典: SUMCO推定】

SUMCO CORPORATION

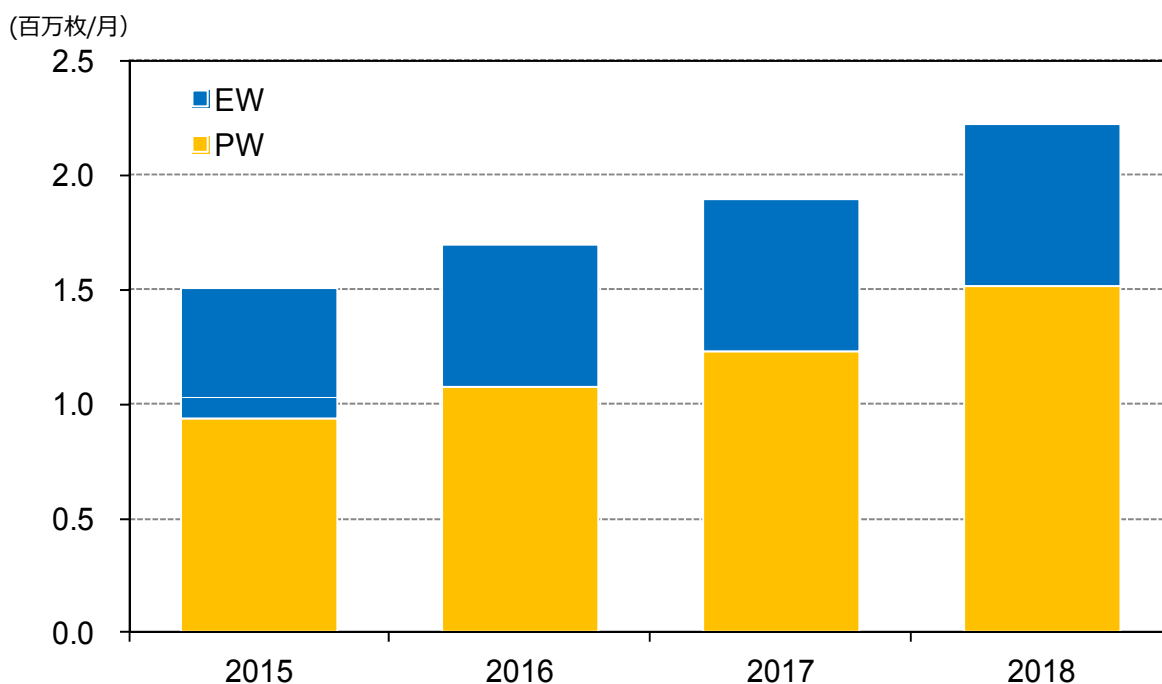
12

2-6. スマホ1台当り300mmウェーハ消費量予想(2015-2018年)



【出典: SUMCO推定】

2-7. スマホ向け300mmウェーハ消費予想(2015-2018年)

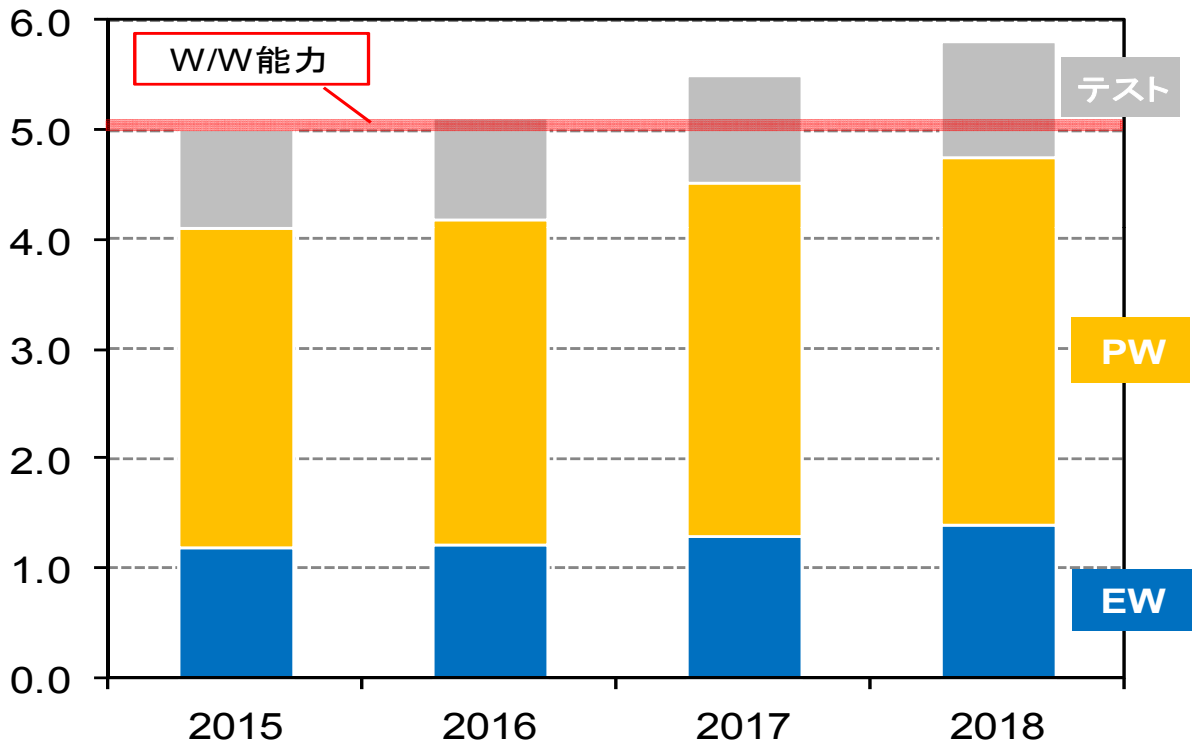


| (年成長率) | | | |
|-----------|-----|-----|-----|
| スマホ台数 | 10% | 7% | 8% |
| 300mmウェーハ | 26% | 13% | 17% |

【出典: SUMCO推定】

2-8. 300mmウェーハ需要予測(1)

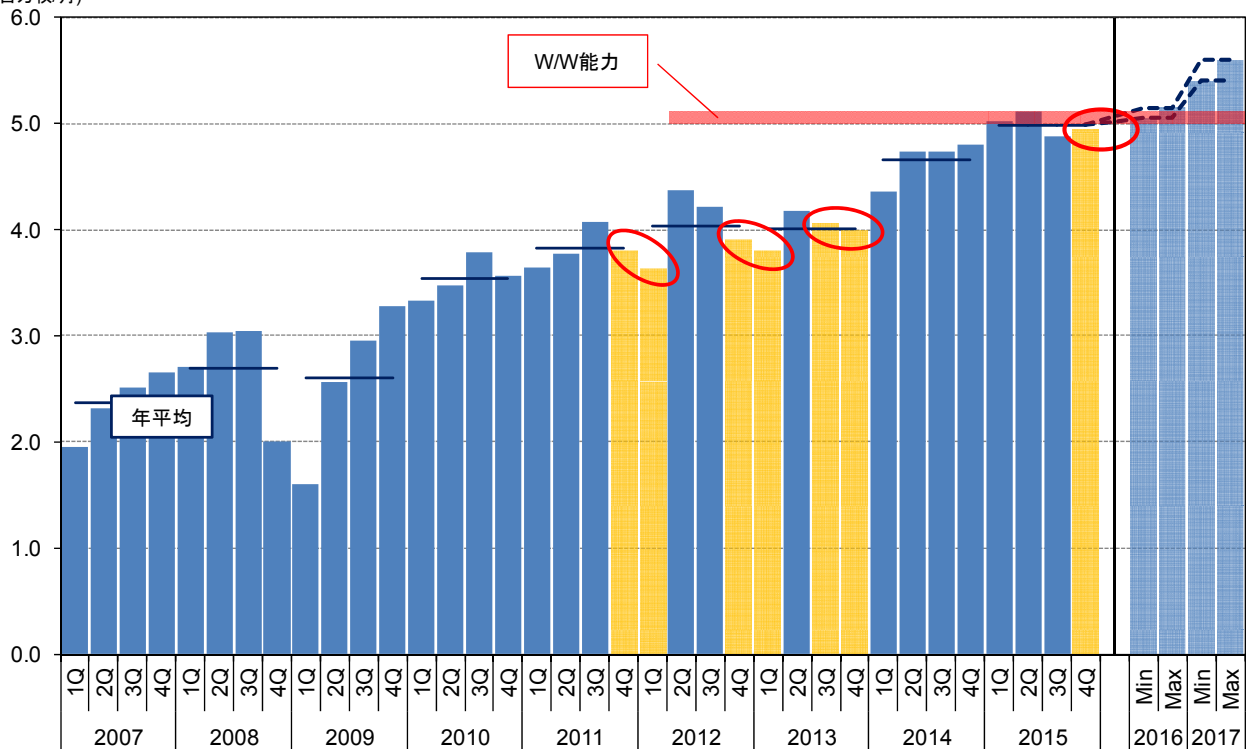
(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】

2-9. 300mmウェーハ需要予測(2)

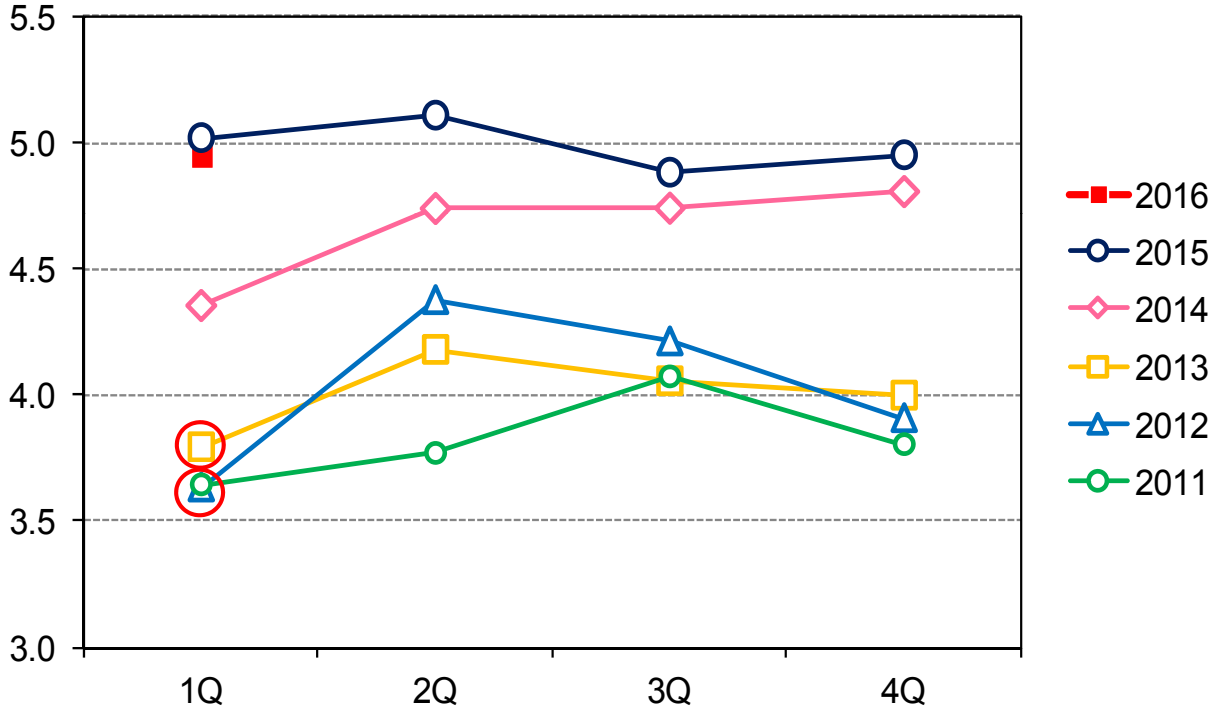
(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】

予想→

(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】

2015年度 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

3-1. 2015年度 業績(連結)

(金額単位：億円)

| | 2014年度 実績 | 2015年度実績 | | | | 累計 | 増減 |
|---------------|--------------|----------|-------|-------|---------|-------|--------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | |
| 売上高 | 2,253 | 604 | 626 | 589 | 549 | 2,368 | +115 |
| 営業利益 | 256 | 88 | 95 | 72 | 39 | 294 | +38 |
| 営業外損益 | ▲37 | ▲14 | ▲16 | ▲3 | ▲6 | ▲39 | ▲2 |
| 経常利益 | 219 | 74 | 79 | 69 | 33 | 255 | +36 |
| 特別損益 | - | - | - | - | ▲17(注1) | ▲17 | ▲17 |
| 税金費用等 | ▲57 | ▲23 | ▲21 | ▲21 | 24(注2) | ▲41 | +16 |
| 純利益 | 162 | 51 | 58 | 48 | 40 | 197 | +35 |
| 設備投資額(検収ベース) | 114 | 28 | 29 | 47 | 53 | 157 | +43 |
| 減価償却費 | 194 | 50 | 54 | 56 | 57 | 217 | +23 |
| EBITDA (注3) | 467 | 142 | 154 | 131 | 101 | 528 | +61 |
| 為替レート(円/US\$) | 105.1 | 119.4 | 121.0 | 122.5 | 121.2 | 121.0 | +15.9 |
| 営業利益率(%) | 11.4% | 14.7% | 15.2% | 12.2% | 7.2% | 12.4% | +1.0% |
| EBITDAマージン(%) | 20.7% | 23.6% | 24.5% | 22.3% | 18.4% | 22.3% | +1.6% |
| ROE(%) | 9.2% | 10.9% | 11.5% | 9.3% | 7.7% | 10.0% | +0.8% |
| 1株当たり純利益(円) | 58.84 | 18.90 | 20.40 | 16.41 | 13.71 | 70.06 | +11.22 |

(注1) 減損損失 ▲20(インドネシア ▲11、遊休資産 ▲9)、インドネシア土地売却益 +3

(注2) 米国子会社の繰延税金資産計上(+31)を含む

(注3) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

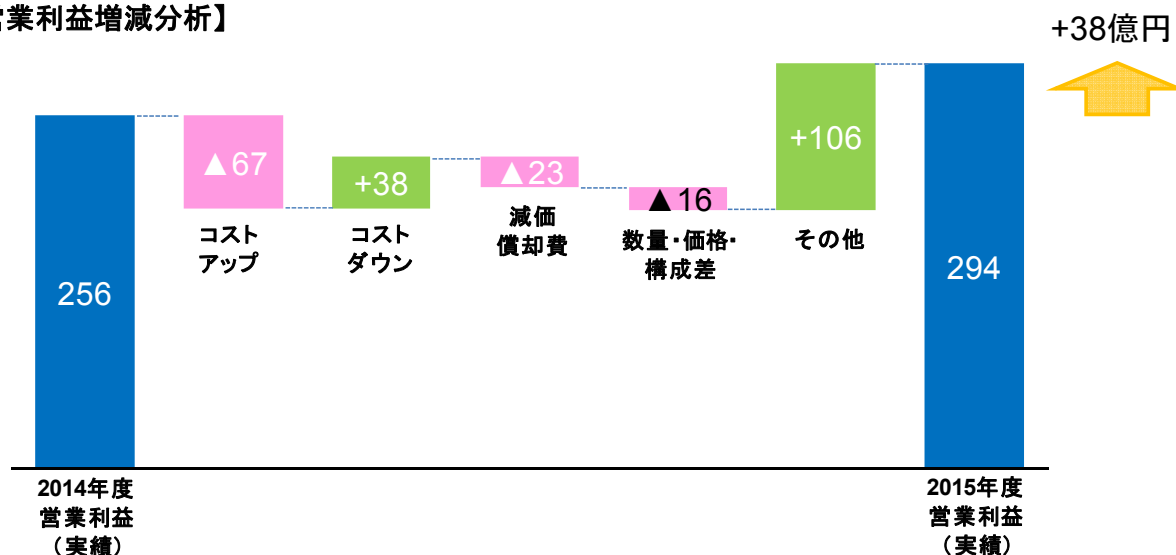
19

3-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

| | 2014年度 実績 | 2015年度 実績 | 増減 |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 売上高 | 2,253 | 2,368 | +115 |
| 営業利益 | 256 | 294 | +38 |
| 為替(円/US\$) | 105.1 | 121.0 | +15.9 |

【営業利益増減分析】

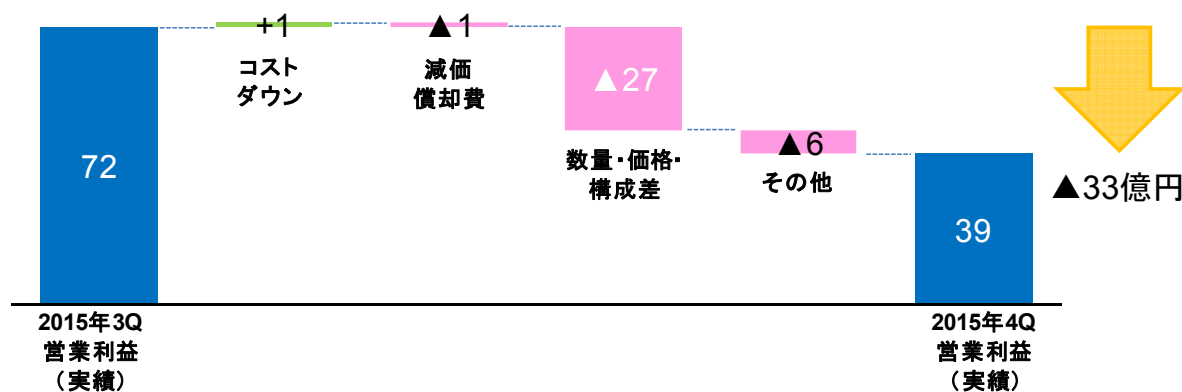


3-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

| | 2015年度 3Q実績 | 2015年度 4Q実績 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 589 | 549 | ▲40 |
| 営業利益 | 72 | 39 | ▲33 |
| 為替(円/US\$) | 122.5 | 121.2 | ▲1.3 |

【営業利益増減分析】



3-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

| | 2014年 12月末 | 2015年 12月末 | 増減 |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 現預金等 | 657 | 469 | ▲188 |
| 製品・仕掛品 | 288 | 294 | +6 |
| 原材料・貯蔵品 | 1,220 | 1,342 | +122 |
| 有形・無形固定資産 | 1,836 | 1,725 | ▲111 |
| 繰延税金資産 | 52 | 67 | +15 |
| その他 | 1,052 | 1,001 | ▲51 |
| 総資産 | 5,105 | 4,898 | ▲207 |
| 有利子負債 | 2,210 | 1,803 | ▲407 |
| その他 | 728 | 650 | ▲78 |
| 負債 | 2,938 | 2,453 | ▲485 |
| 資本金 | 1,366 | 1,387 | +21 |
| 資本剰余金 | 156 | 233 | +77 |
| 利益剰余金 | 309 | 485 | +176 |
| その他 | 336 | 340 | +4 |
| 純資産 | 2,167 | 2,445 | +278 |
| 自己資本比率 | 36.2% | 43.2% | +7.0% |
| 1株当たり純資産額(円) | 538.8 | 721.8 | +183.0 |
| D/E レシオ(グロス)(倍) | 1.2 | 0.9 | ▲0.3 |
| D/E レシオ(ネット)(倍) | 0.8 | 0.6 | ▲0.2 |

(金額単位：億円)

| | | 2015 年度 |
|--|-------------|------------|
| | 税引前純利益 | 238 |
| | 減価償却費 | 217 |
| | 小計 | 455 |
| | 棚卸資産増減 | ▲91 |
| | その他 | ▲47 |
| | 営業キャッシュフロー | 317 |
| | 設備投資(検収ベース) | ▲157 |
| | 設備債務増減他 | 23 |
| | 投資キャッシュフロー | ▲134 |
| | フリーキャッシュフロー | 183 |

2016年度第1四半期 業績予想(連結)

4-1. 2016年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

| | 2015年度 | | 2016年度 | 増減 | |
|---------------|--------|---------|--------|--------|--------|
| | 1Q実績 | 4Q実績 | 1Q予想 | 対前年同Q | 対前Q |
| 売上高 | 604 | 549 | 510 | ▲94 | ▲39 |
| 営業利益 | 88 | 39 | 30 | ▲58 | ▲9 |
| 営業外損益 | ▲14 | ▲6 | ▲5 | +9 | +1 |
| 経常利益 | 74 | 33 | 25 | ▲49 | ▲8 |
| 特別損益 | - | ▲17(注1) | - | - | +17 |
| 税金費用等 | ▲23 | 24(注2) | ▲15 | +8 | ▲39 |
| 純利益(注3) | 51 | 40 | 10 | ▲41 | ▲30 |
| 設備投資額(検収ベース) | 28 | 53 | 60 | +32 | +7 |
| 減価償却費 | 50 | 57 | 55 | +5 | ▲2 |
| EBITDA(注4) | 142 | 101 | 90 | ▲52 | ▲11 |
| 為替(円/US\$) | 119.4 | 121.2 | 120.0 | +0.6 | ▲1.2 |
| 営業利益率(%) | 14.7% | 7.2% | 5.9% | ▲8.8% | ▲1.3% |
| EBITDAマージン(%) | 23.6% | 18.4% | 17.6% | ▲6.0% | ▲0.8% |
| ROE(%) | 10.9% | 7.7% | 1.9% | ▲9.0% | ▲5.8% |
| 1株当たり純利益(円) | 18.90 | 13.71 | 3.41 | ▲15.49 | ▲10.30 |

＜参考＞
年間予想

230

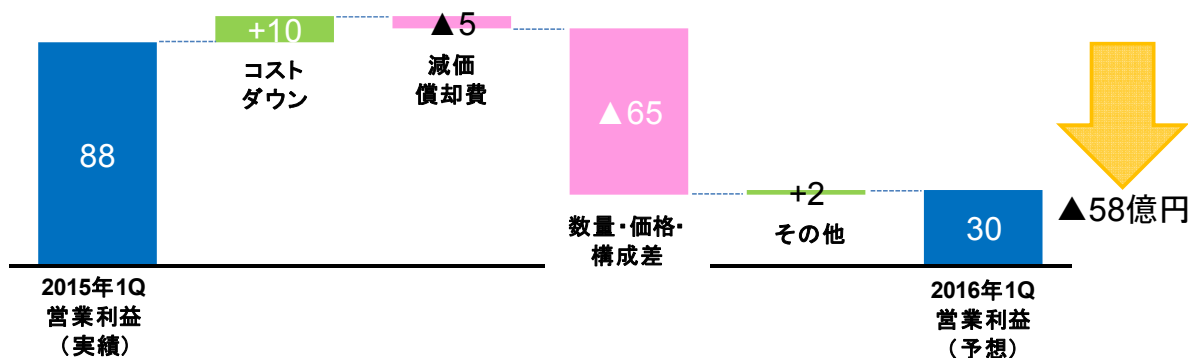
(注1) 減損損失 ▲20(インドネシア ▲11、遊休資産 ▲9)、インドネシア土地売却益 +3
 (注2) 米国子会社の繰延税金資産計上(+31)を含む
 (注3) 親会社株主に帰属する当期純利益
 (注4) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

4-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位：億円)

| | 2015年度 1Q実績 | 2016年度 1Q予想 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 604 | 510 | ▲94 |
| 営業利益 | 88 | 30 | ▲58 |
| 為替(円/US\$) | 119.4 | 120.0 | +0.6 |

【営業利益増減分析】

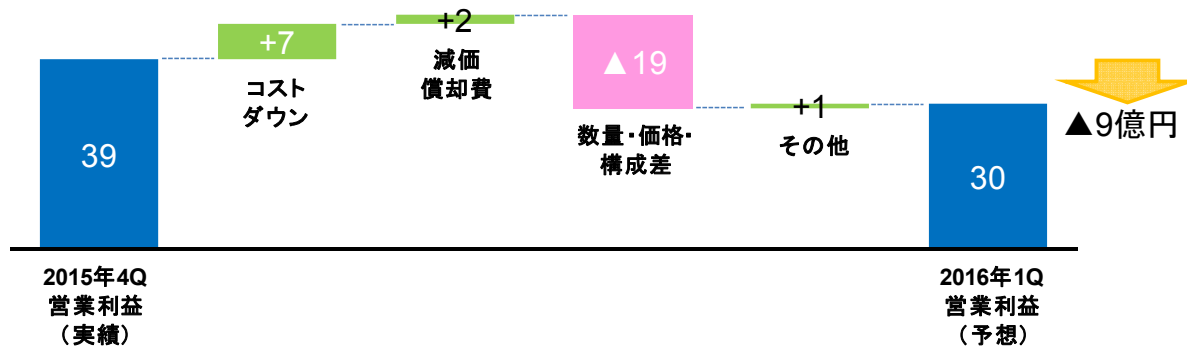


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

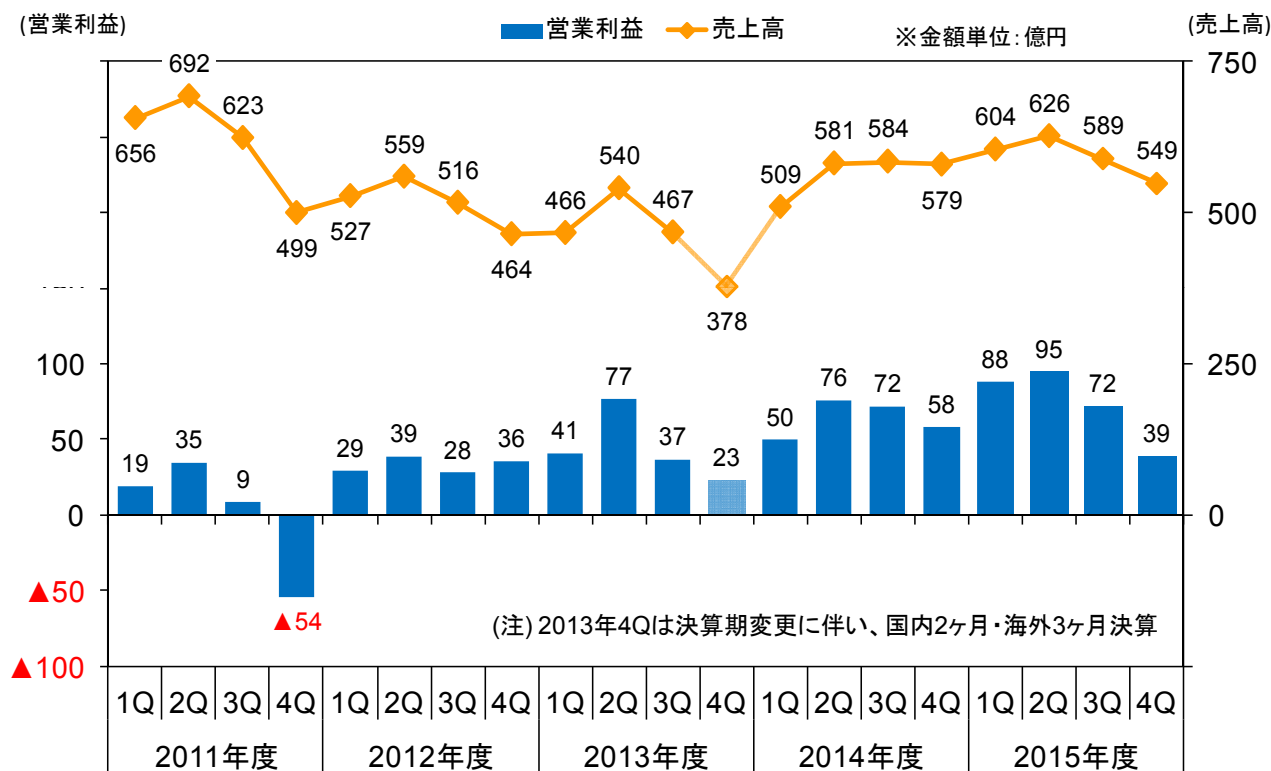
| | 2015年度 4Q実績 | 2016年度 1Q予想 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 549 | 510 | ▲39 |
| 営業利益 | 39 | 30 | ▲9 |
| 為替(円/US\$) | 121.2 | 120.0 | ▲1.2 |

【営業利益増減分析】

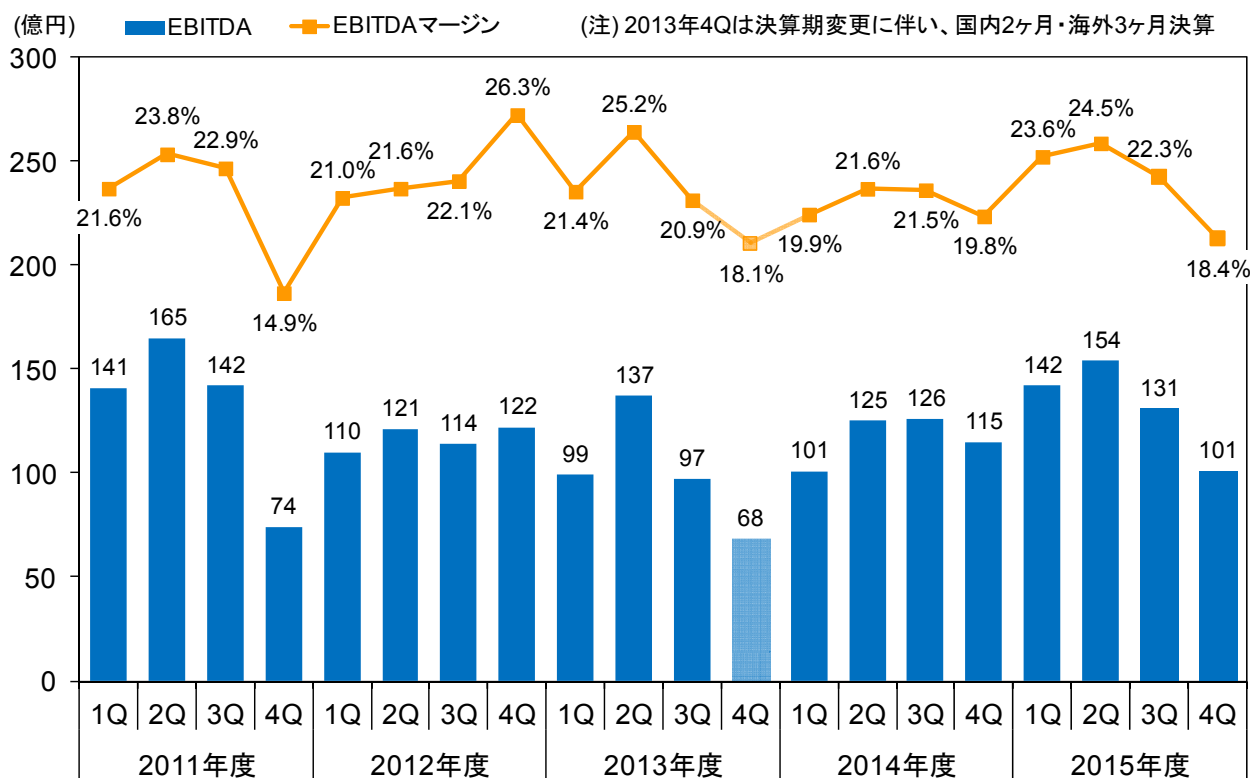


参考資料

参考資料: 四半期業績推移

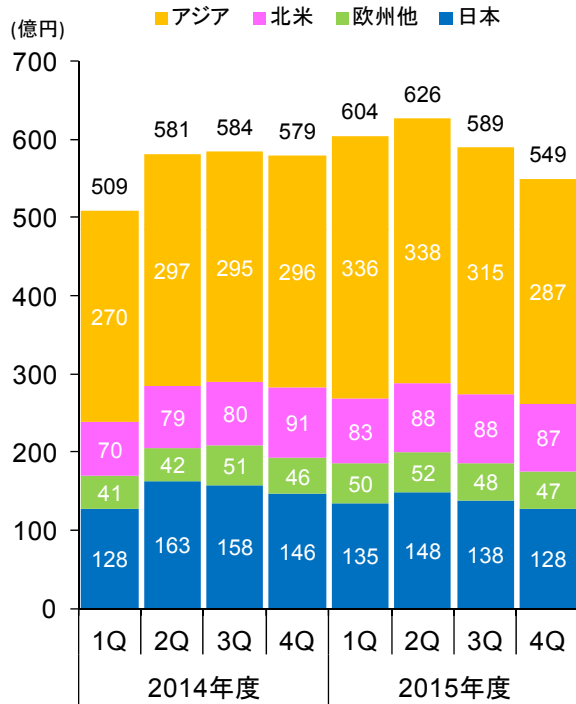


参考資料: EBITDA (償却前営業利益)

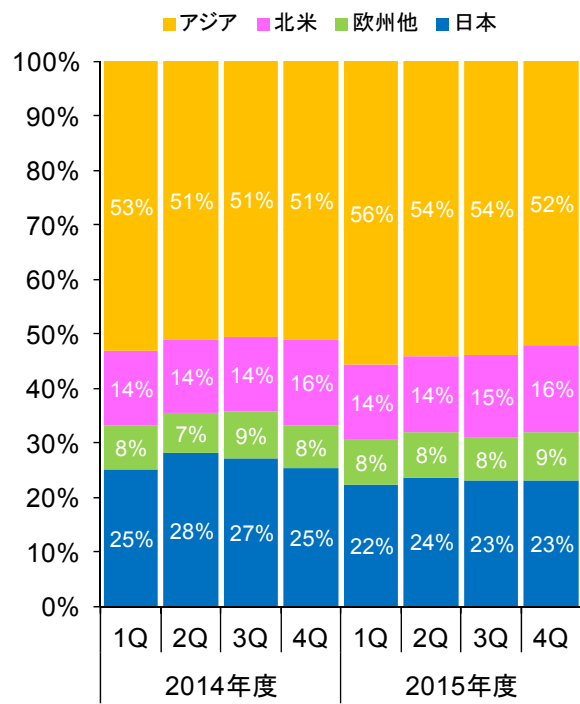


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



URL <http://www.sumcosi.com/>