

2008年1月期 決算説明会資料

2008年3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。

第1部

2008年1月期決算

- 1-1. 損益関連項目(連結)
- 1-2. 営業利益の増減分析(連結)
- 1-3. 売上高比較(連結)
- 1-4. バランスシート関連項目(連結)
- 1-5. キャッシュ・フロー(連結)

第2部

2009年1月期業績予想

- 2-1. 業績予想(連結)と配当
- 2-2. 営業利益分析と償却前営業利益
(連結)

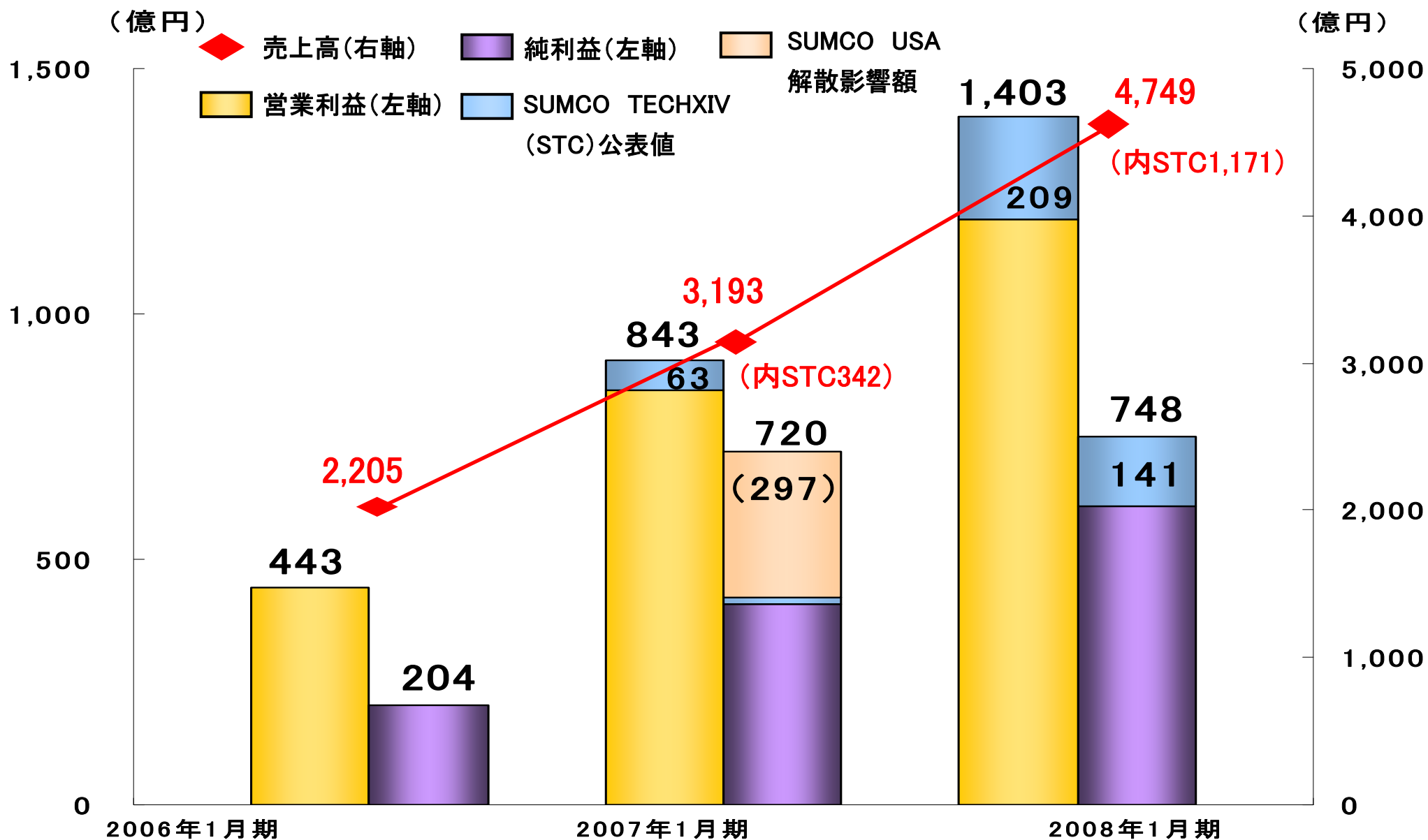
第3部

当社の中期展望について

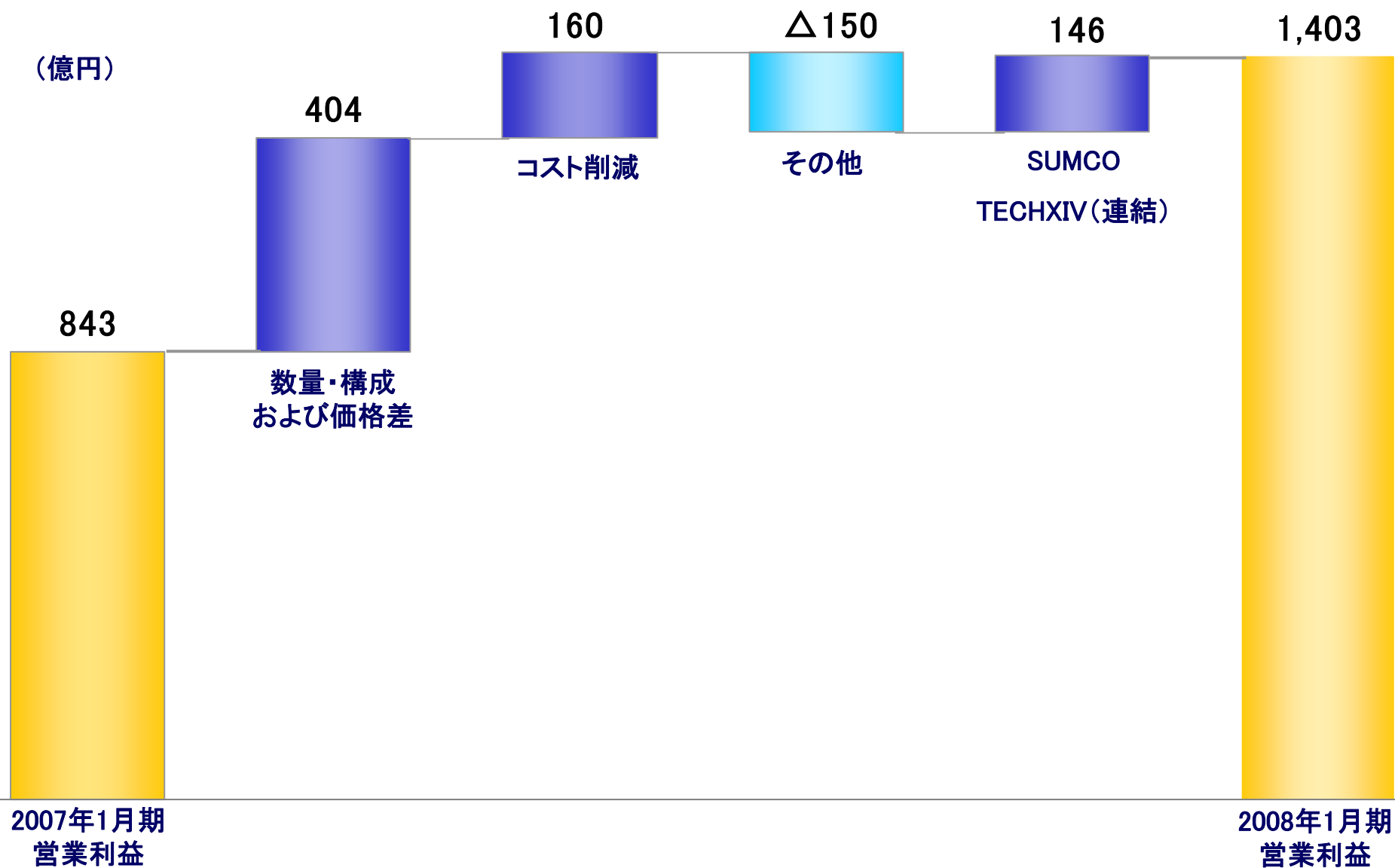
- 3-1. 足許の環境 認識
- 3-2. 今後の当社の成長について
- 3-3. 300mmウェーハ
- 3-4. ソーラー事業
- 3-5. 体制強化・本年度の重点課題

第1部 2008年1月期決算

1-1. 損益関連項目(連結)

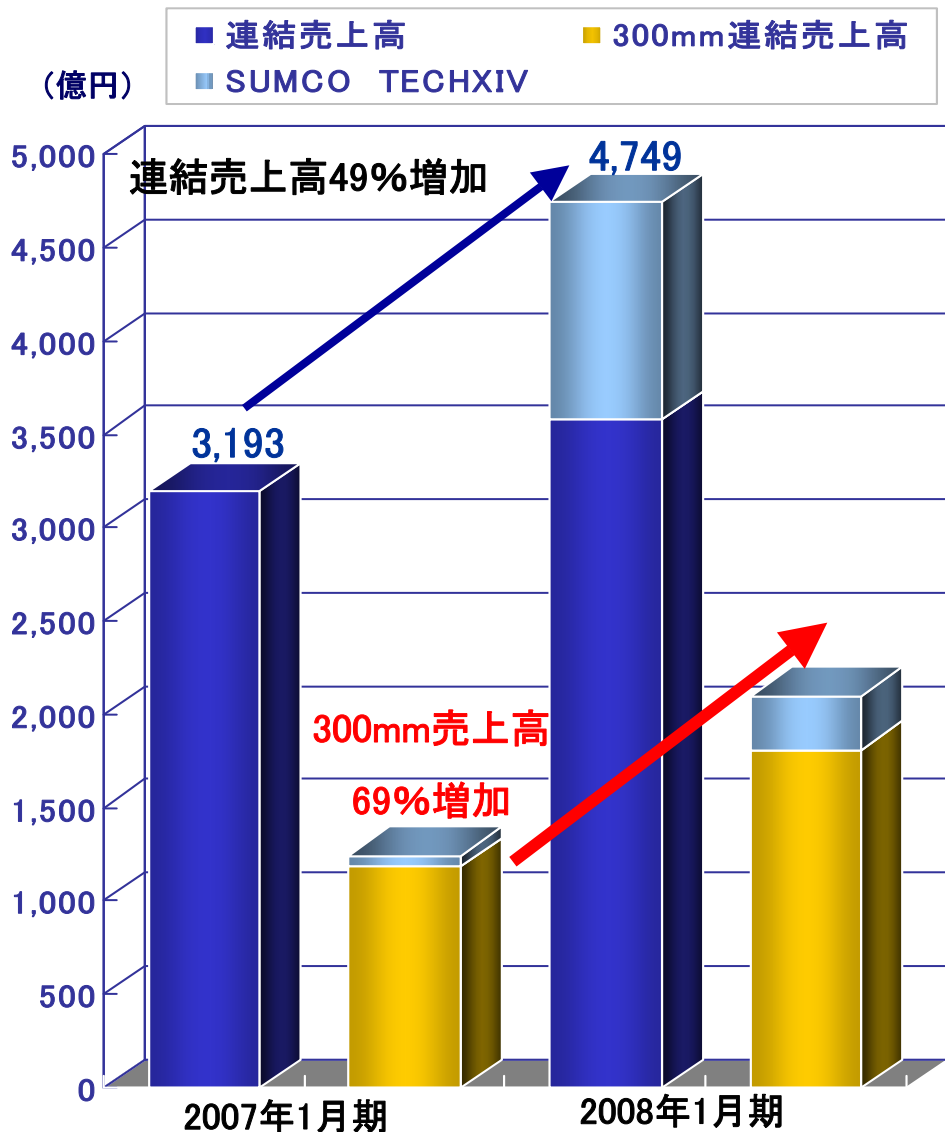


1-2. 営業利益の増減分析(連結)

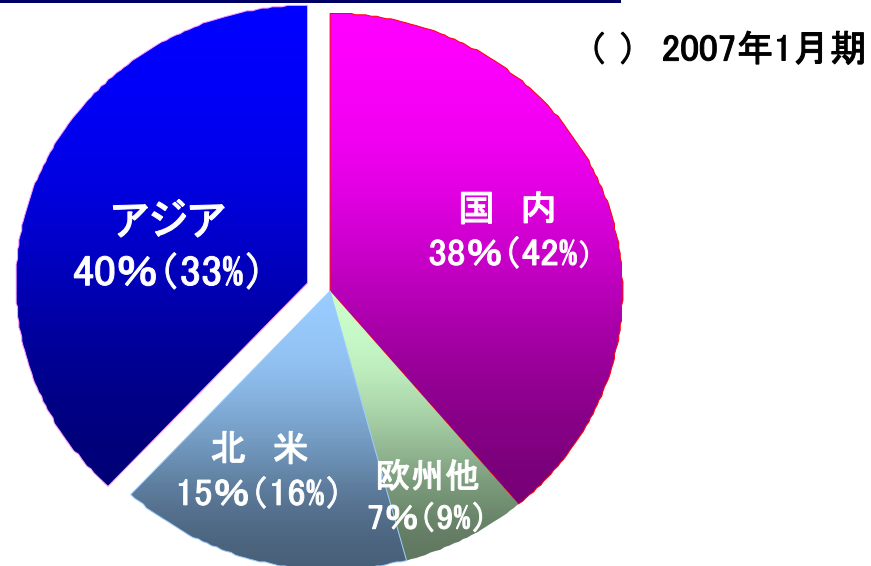


1-3. 売上高比較

(1) グループ売上高と300mm売上高の増加率比較



(2) 2008年1月期地域別売上比較



(3) 事業部門別売上高 ()は構成比

	半導体用 シリコンウェーハ	その他 (ソーラー他)	合計 (連結売上高)
2007年1月期	3,034	159	3,193
2008年1月期	4,515	234	4,749
増減	1,481	75	1,556

(億円)

1-4. バランスシート関連項目(連結)



(億円)

	前期末 2007年1月期	当期末 2008年1月期	増減
現金及び預金 ※	166	212	46
受取手形及び売掛金	919	885	△34
棚卸資産	653	745	92
有形固定資産	3,067	4,020	953
その他の資産	983	1,242	259
総資産	5,788	7,104	1,316
仕入債務	348	385	37
有利子負債	1,362	1,141	△221
その他負債	805	1,423	618
負債	2,515	2,949	434
資本金	1,141	1,141	0
資本剰余金	783	783	0
利益剰余金	991	1,662	671
その他資本	8	0	△8
少数株主持分	350	569	219
純資産	3,273	4,155	882
負債純資産	5,788	7,104	1,316
自己資本比率	50.5%	50.5%	
D/Eレシオ	0.5	0.3	

※ 会計基準の改正により前期末の「現金及び預金」に含めていた譲渡性預金は、その他資産へ組替えております。
 なお、従来の現金・預金及び譲渡性預金では、前期末380億円から当期末587億円と、207億円の増加となります。

1-5. キャッシュ・フロー(連結)



(億円)

項目	2008年1月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,885
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,492
フリーキャッシュ・フロー	392
財務活動によるキャッシュ・フロー	△187
有利子負債減少	△212
その他	25
現金および現金同等物の増減額	207

第2部 2009年1月期業績予想

2-1. 業績予想(連結)と配当

(1) 業績予想(連結)

<連結>

(億円)

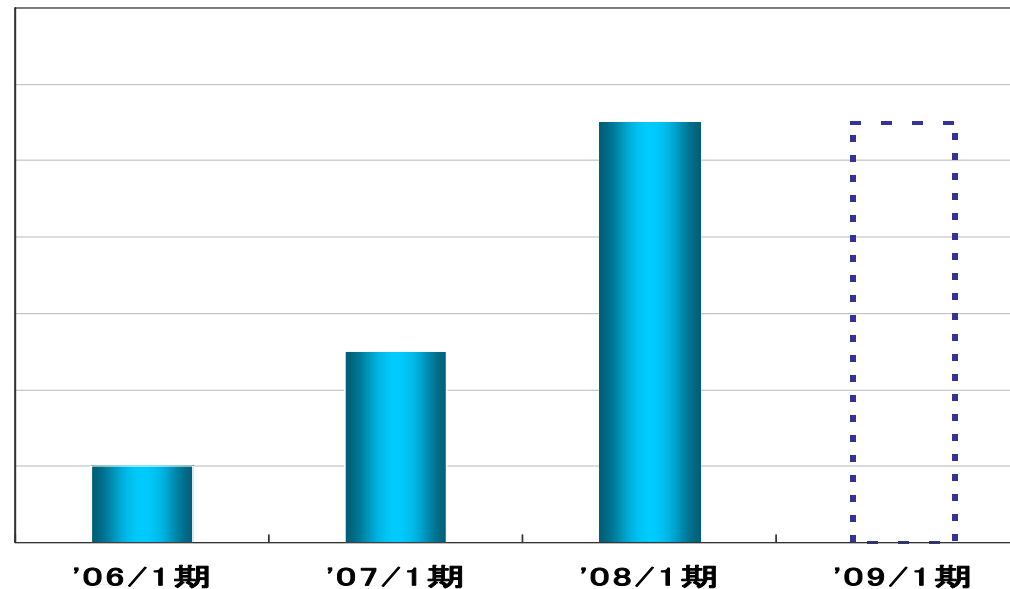
SUMCOグループ				
	2008年1月期 (A)	2009年1月期 (B)	増減率 (B-A)	
			金額	増減率
売上高	4,749	5,000	251	5.3%
営業利益	1,403	1,100	△303	△21.6%
(売上高営業利益率)	29.6%	22.0%		
経常利益	1,330	1,050	△280	△21.1%
当期純利益	748	580	△168	△22.5%
(売上高当期純利益率)	15.8%	11.6%		

(為替レート:105円/ドル)

【参考】

SUMCO TECHXIV	
2009年1月期 (公表値)	
	1,300
	100
	110
	50

(2) 通期配当実績及び予想(単独)

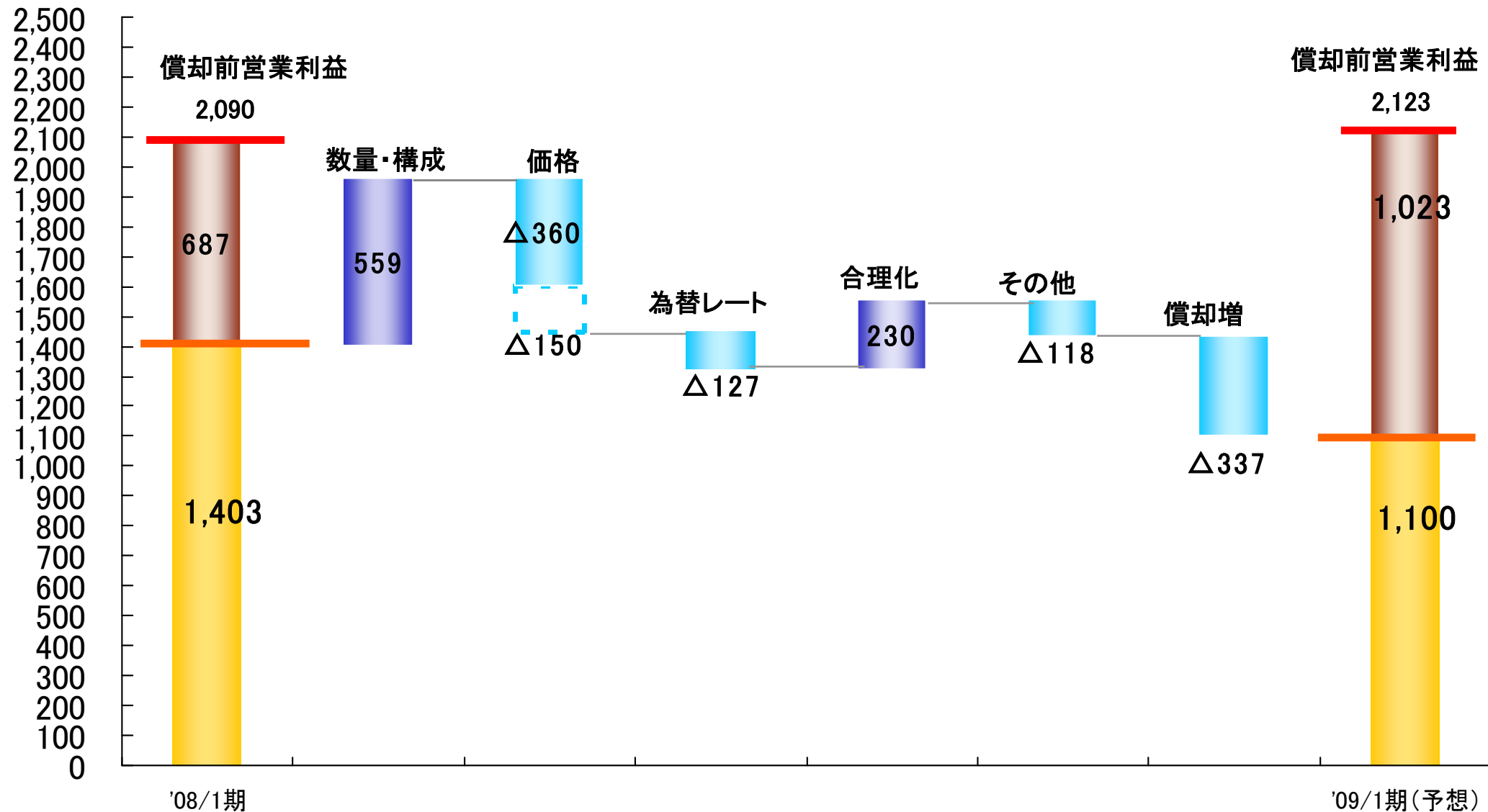


55円

2-2. 営業利益分析と償却前営業利益(連結)

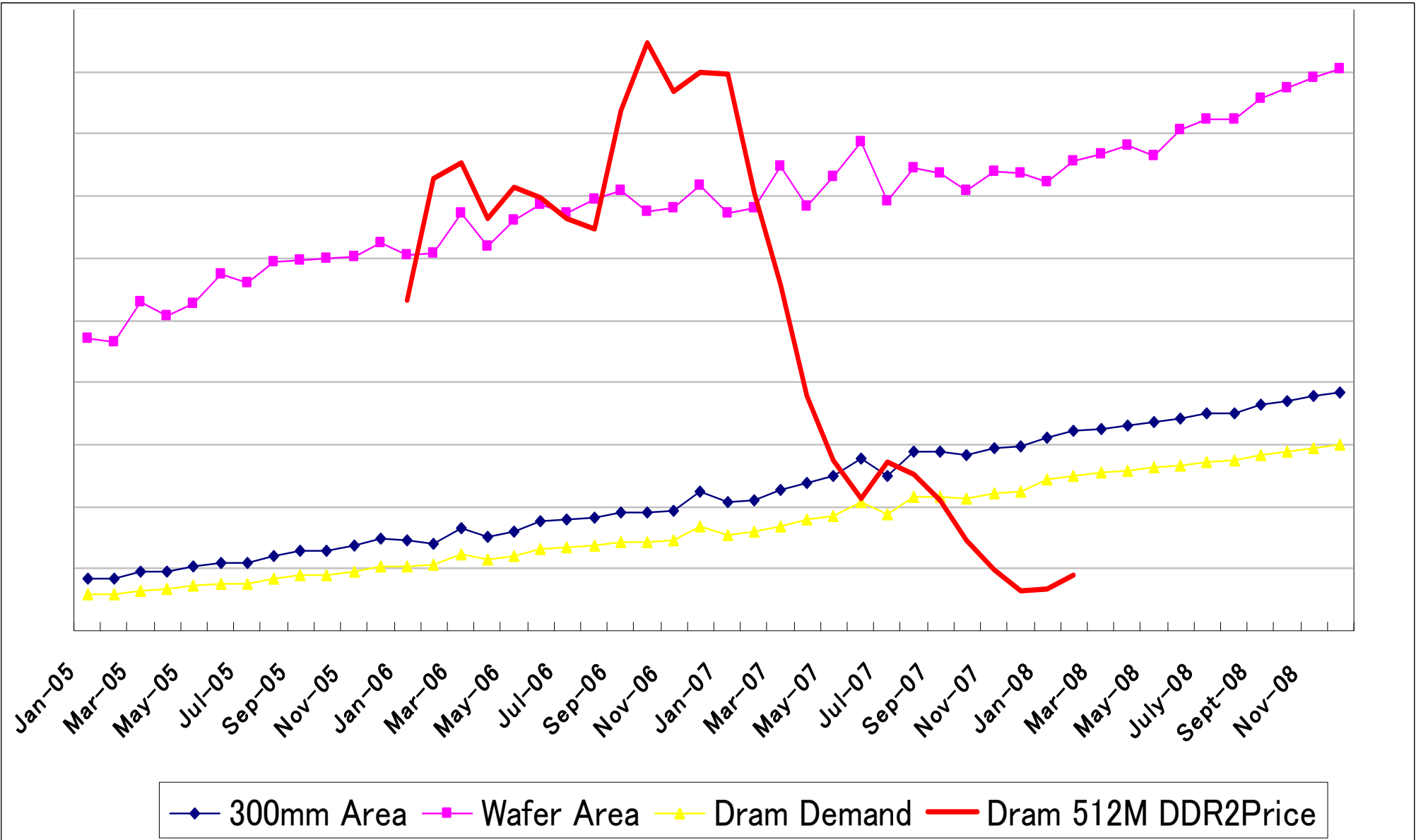


(億円)

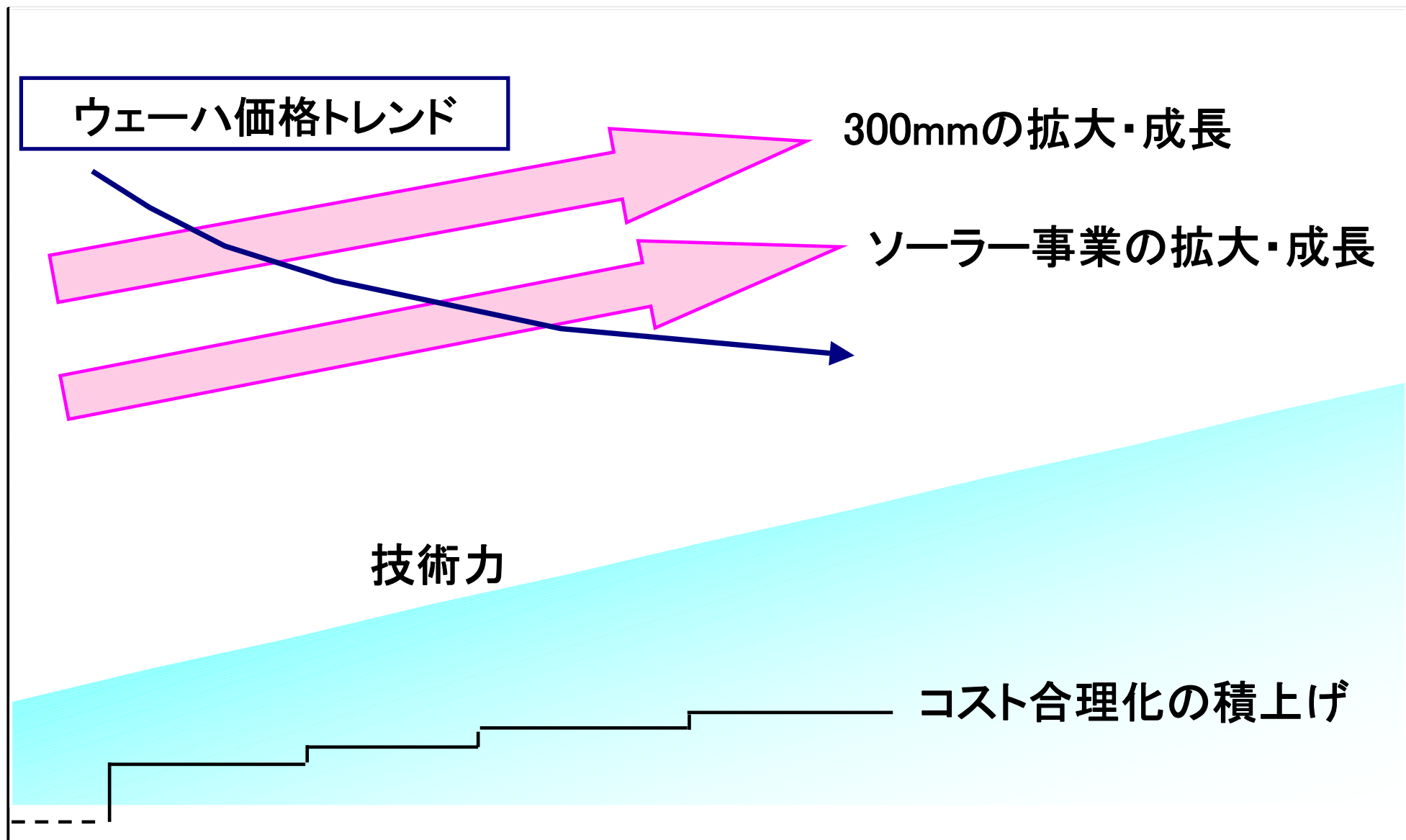


第3部 当社の中期展望について

3-1. 足許の環境認識



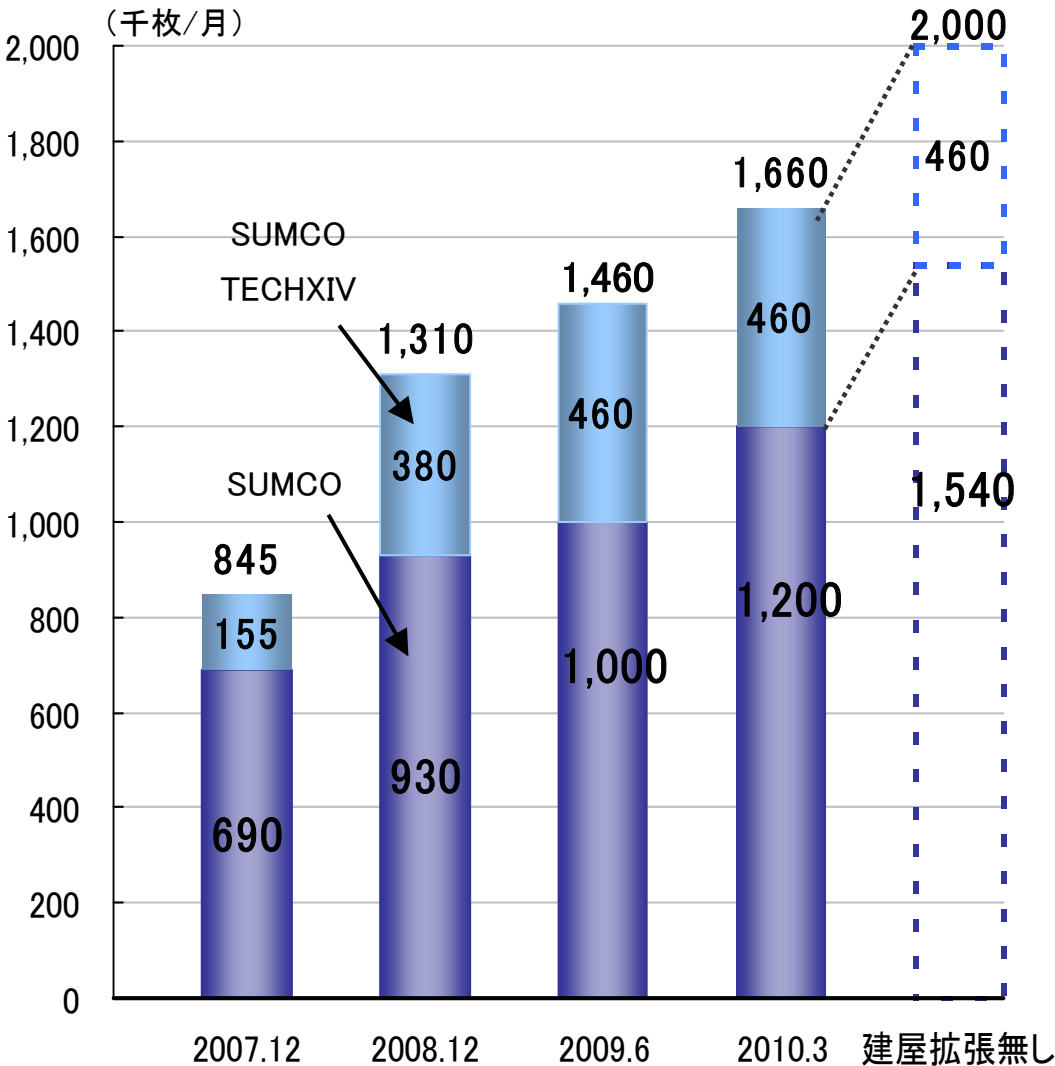
3-2. 今後の当社の成長について



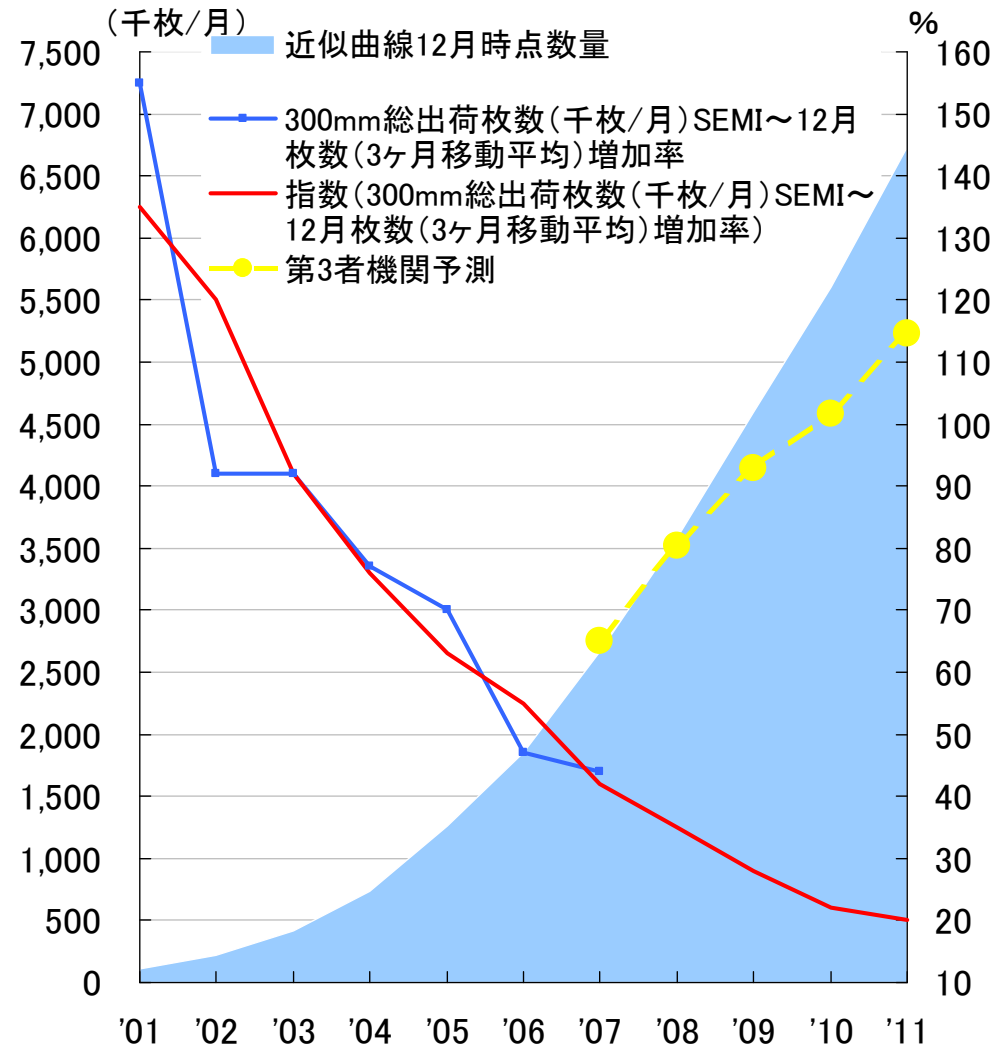
3-3. 300mmウェーハ生産能力



SUMCOグループ 300mmウェーハ生産能力増強計画



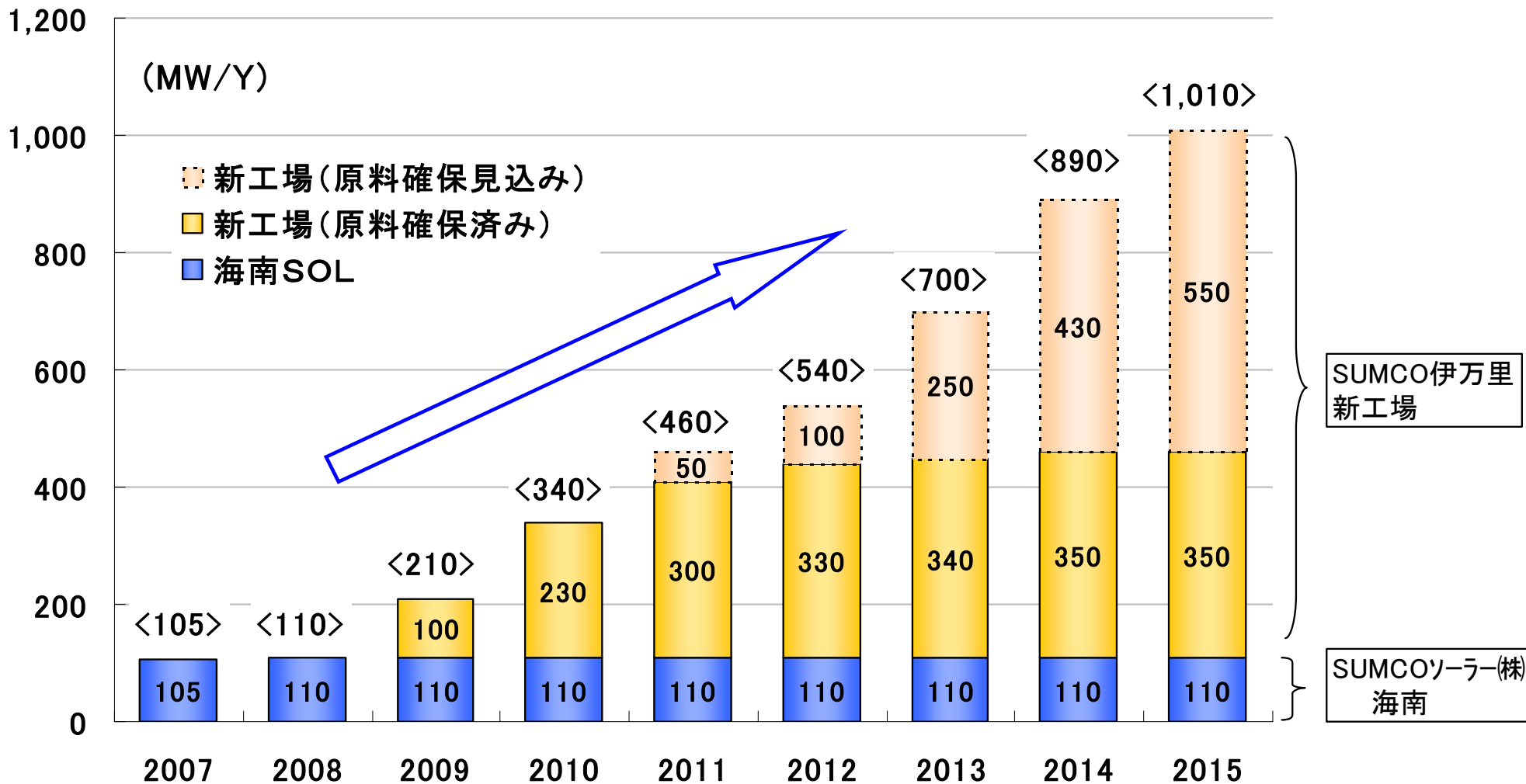
(参考) 300mm需要試算 (伸び率近似曲線)



3-4. ソーラー事業



ソーラー事業拡大見通し



3-5.体制強化(本年度の重点課題)



3-5-1. 株式交換の概要

■ 株式交換比率

SUMCO : SUMCO TECHXIV = 1 : 1.2

■ 割当交付株数 1,776万株


(一部取得予定の自己株式を充当する予定)

■ 日程

- | | |
|-----------------------------|-------------------|
| • 株式交換決議取締役会(両社) | 平成20年3月6日(木) |
| • 株式交換契約締結(両社) | 平成20年3月6日(木) |
| • 株式交換承認株主総会(SUMCO TECHXIV) | 平成20年4月23日(水)(予定) |
| • 上場廃止日(SUMCO TECHXIV) | 平成20年5月26日(月)(予定) |
| • 株式交換の効力発生日 | 平成20年5月30日(金)(予定) |
| • 株券交付日 | 平成20年7月下旬(予定) |

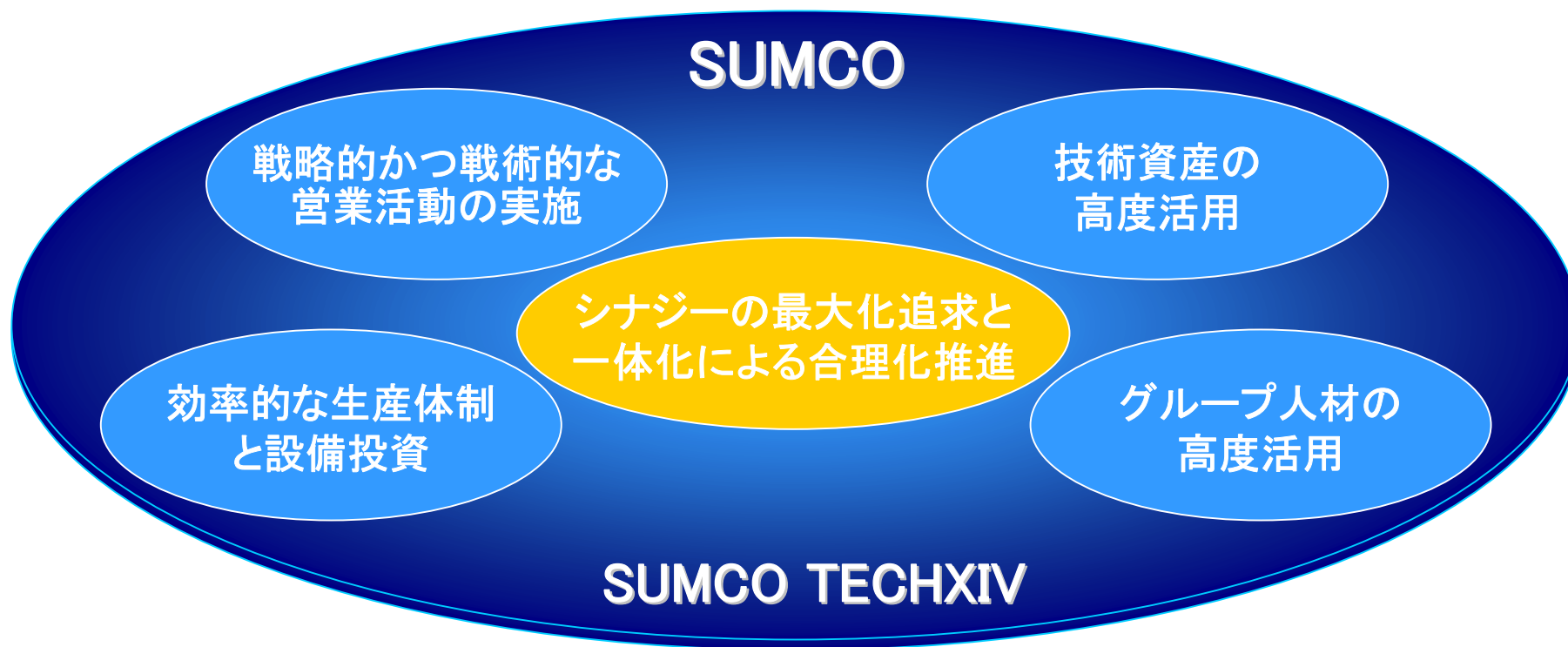
3-5-2. 完全子会社化の目的

- SUMCOはシリコンウェーハビジネスで業界No.1となるべく、積極的な事業戦略を実施
- 平成18年10月には、SUMCO TECHXIVの発行済株式数の51%を取得し、シナジー効果を追求

- 
- 今後、益々高まるユーザーの期待に応え、SUMCOグループの企業力を倍増させる為には、更なる一体化が必要不可欠

- 
- 将来の合併も視野に入れ、SUMCO TECHXIVを株式交換により完全子会社化

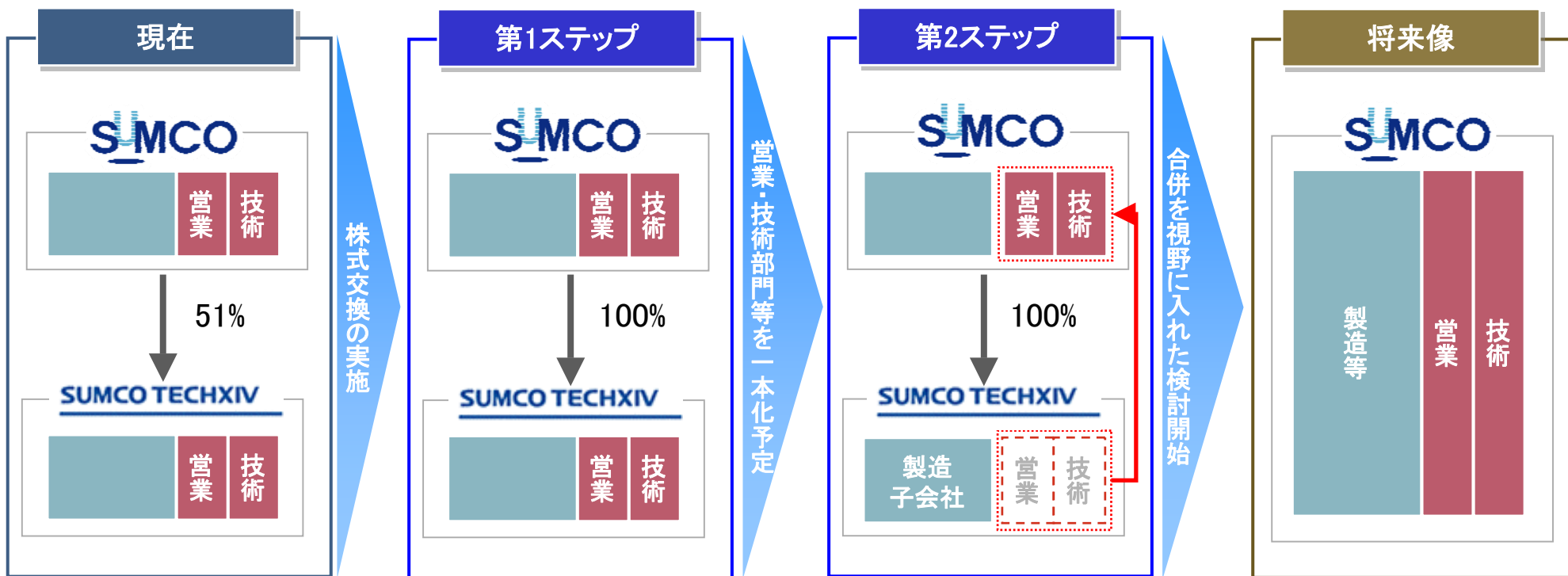
3-5-3. 完全子会社化後に追求する事項



経営の自由度獲得による企業価値の最大化

3-5-4. 企業力倍増に向けた新組織体制の構築

- 第1ステップ：株式交換により完全子会社化
- 第2ステップ：SUMCO TECHXIVの営業部門、技術部門等をSUMCOに一本化予定
⇒ SUMCOとSUMCO TECHXIVの合併を視野に入れた検討を開始



3-5-5. 自己株式の取得

■ 取得の目的

- 株式価値向上施策の一環

■ 取得の内容

- 取得予定株数(上限)
 - ✓ 1,500万株(発行済株式数(自己株式を除く)の5.89%)
- 取得予定金額(上限)
 - ✓ 300億円
- 取得予定期間
 - ✓ 平成20年3月7日 ~ 平成20年5月20日

3-5-6. キャッシュフローと財務体質(08年度見込み)



キャッシュフロー

(億円)

項目	2009年1月期 見込み
税引前損益	1,050
減価償却費	1,000
法人税他	△ 700
営業キャッシュフロー	1,350
設備投資	△ 1,750
自己株買い	△ 300
投資キャッシュフロー	△ 2,050
フリーキャッシュフロー	△ 700
財務収支	△ 100 (内、配当 △170)
要調達額	△ 800

財務体質

摘要	2008年1月期 (実績)	2009年1月期 (見込み)
有利子負債(億円)	1,141	1,630程度
自己資本比率(%)	50.5%	52%程度
D/Eレシオ	0.3	0.4程度

財務指標等の計算式

1. 損益関連項目

$$(1) \text{ 売上高営業利益率} = \text{営業利益} \div \text{売上高} \times 100$$

$$(2) \text{ 売上高当期純利益率} = \text{当期純利益} \div \text{売上高} \times 100$$

2. バランスシート関連項目(連結)

$$(1) \text{ 自己資本比率} = (\text{期末純資産残高} - \text{少数株主持分}) \div \text{期末総資産残高} \times 100$$

$$(2) \text{ D/Eレシオ} = \text{期末有利子負債残高} \div \text{期末資本残高}$$

$$(3) \text{ ROA} = \text{営業利益} \div ((\text{期首総資産残高} + \text{期末総資産残高}) \div 2) \times 100$$

$$(4) \text{ ROE} = \text{当期純利益} \div ((\text{期首自己資本残高} + \text{期末自己資本残高}) \div 2) \times 100$$

3. 財務ハイライト

$$\text{有利子負債} = \text{長短借入金残高} + \text{ファイナンスリース未払金残高}$$