



# 2010年1月期 第2四半期 決算説明会

2009年9月4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 2010年1月期 第2四半期 決算の概要(連結)

1. FY2009 上期業績
2. 販売の状況
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

## 第2部 2010年1月期 通期業績の見通し(連結)

1. 半導体シリコンウェーハ需要の想定イメージ
2. 当期業績予想
3. 営業利益分析
4. キャッシュ・フロー

## 第3部 ソーラーウェーハ事業

## 第1部 2010年1月期 第2四半期決算の概要(連結)

# 1. FY2009 上期業績(連結)

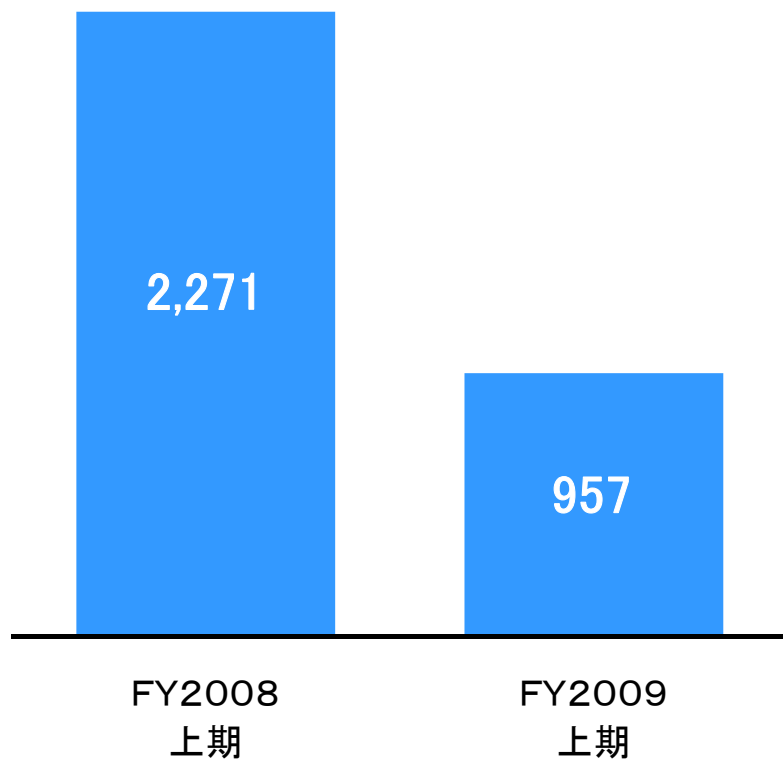
(単位：億円)

	FY2008 上期実績 ①	FY2009			対前年同期 増減 ③-①
		上期予想 ②	上期実績 ③	差異 ③-②	
売上高	2,271	850	957	107	△ 1,314
営業利益	472	△ 580	△ 488	92	△ 960
営業外 (内、営業外償却費)	△ 6 (0)	△ 120 (△ 100)	△ 123 (△ 112)	△ 3 (△ 12)	△ 117 (△ 112)
経常利益	465	△ 700	△ 612	88	△ 1,077
特別損益	△ 13	0	△ 26	△ 26	△ 13
純利益	256	△ 500	△ 529	△ 29	△ 785
設備投資額(検収ベース)	767	240	221	△ 19	△ 546
減価償却費	424	580	590	10	166
為替レート 円/US\$	105.2円	95.0円	97.9円	2.9円	△7.3円

## 2. 販売の状況

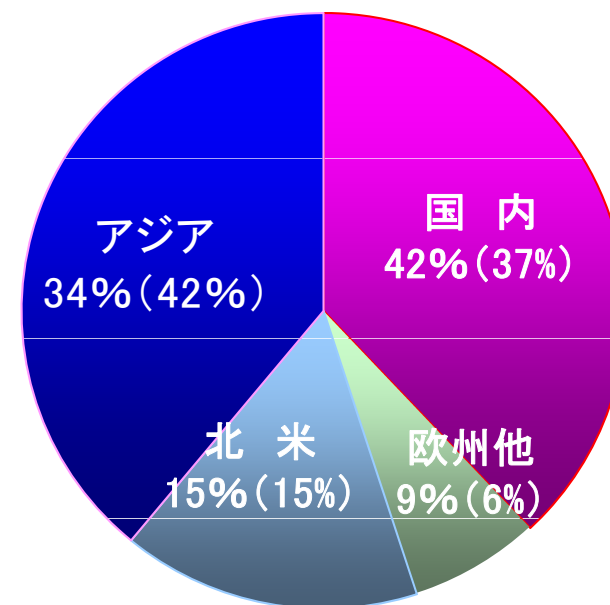
### (1) 対前年同期 売上高比較

(単位：億円)



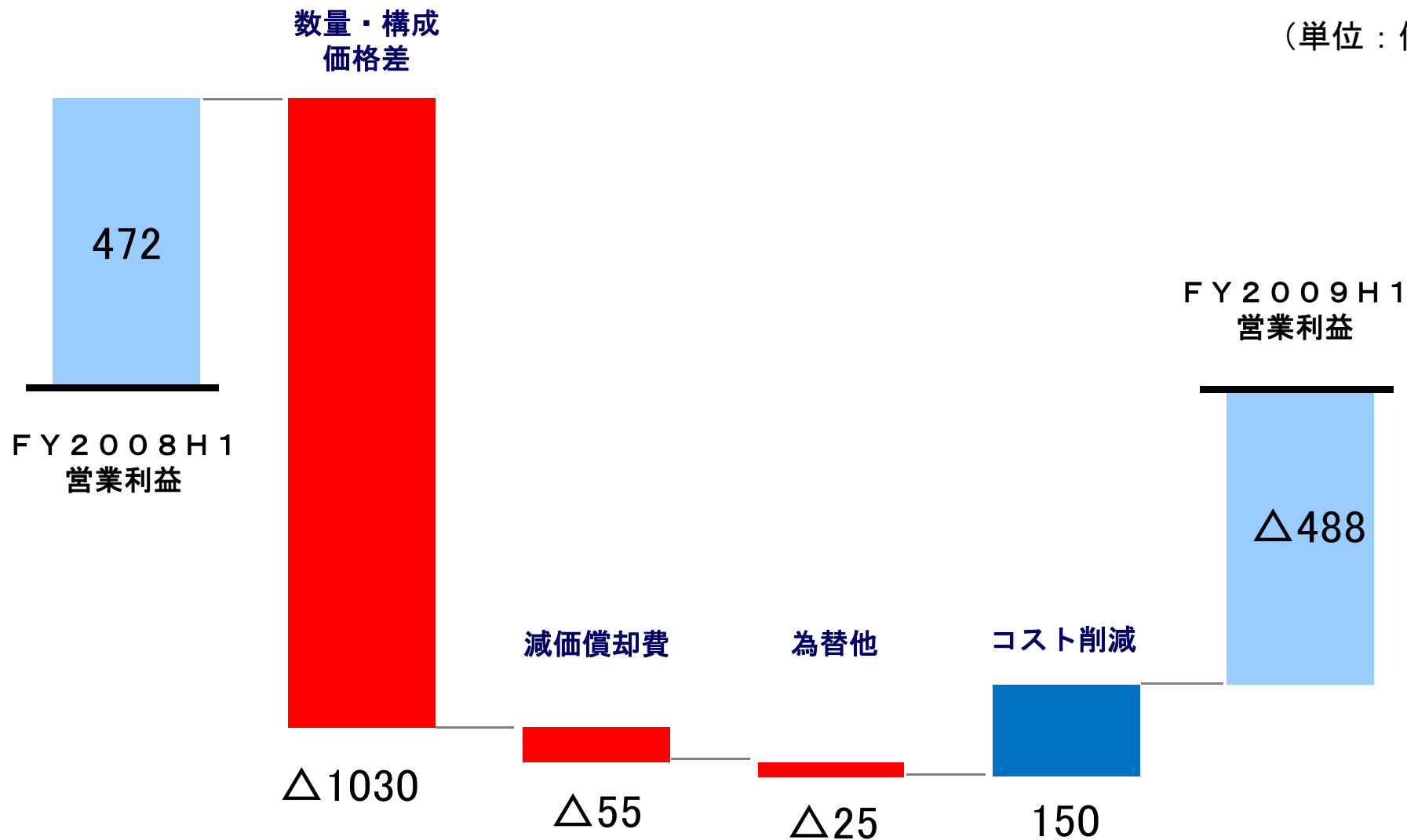
### (2) 地域別売上比較

( )内はFY 2008上期



### 3. 営業利益増減分析(FY2008H1→FY2009H1)

(単位：億円)



## 4. バランス・シート



(単位：億円)

	2009年1月末 ①	2009年7月末 ②	増減 ②-①
現預金等 ※	539	862	323
有形・無形固定資産	4,847	4,457	△390
その他資産	1,952	1,895	△57
総資産	7,338	7,214	△124
有利子負債	2,080	3,057	977
設備債務	501	143	△358
その他	862	673	△189
負債	3,443	3,873	430
資本金・資本剰余金	2,033	2,033	0
利益剰余金	1,711	1,150	△561
その他	151	158	7
純資産	3,895	3,341	△554
自己資本比率	49.8%	43.2%	△6.6%
D/Eレシオ(グロス)	0.6倍	1.0倍	0.4倍
D/Eレシオ(ネット)	0.4倍	0.7倍	0.3倍

※譲渡性預金を含む

## 5. キャッシュ・フロー

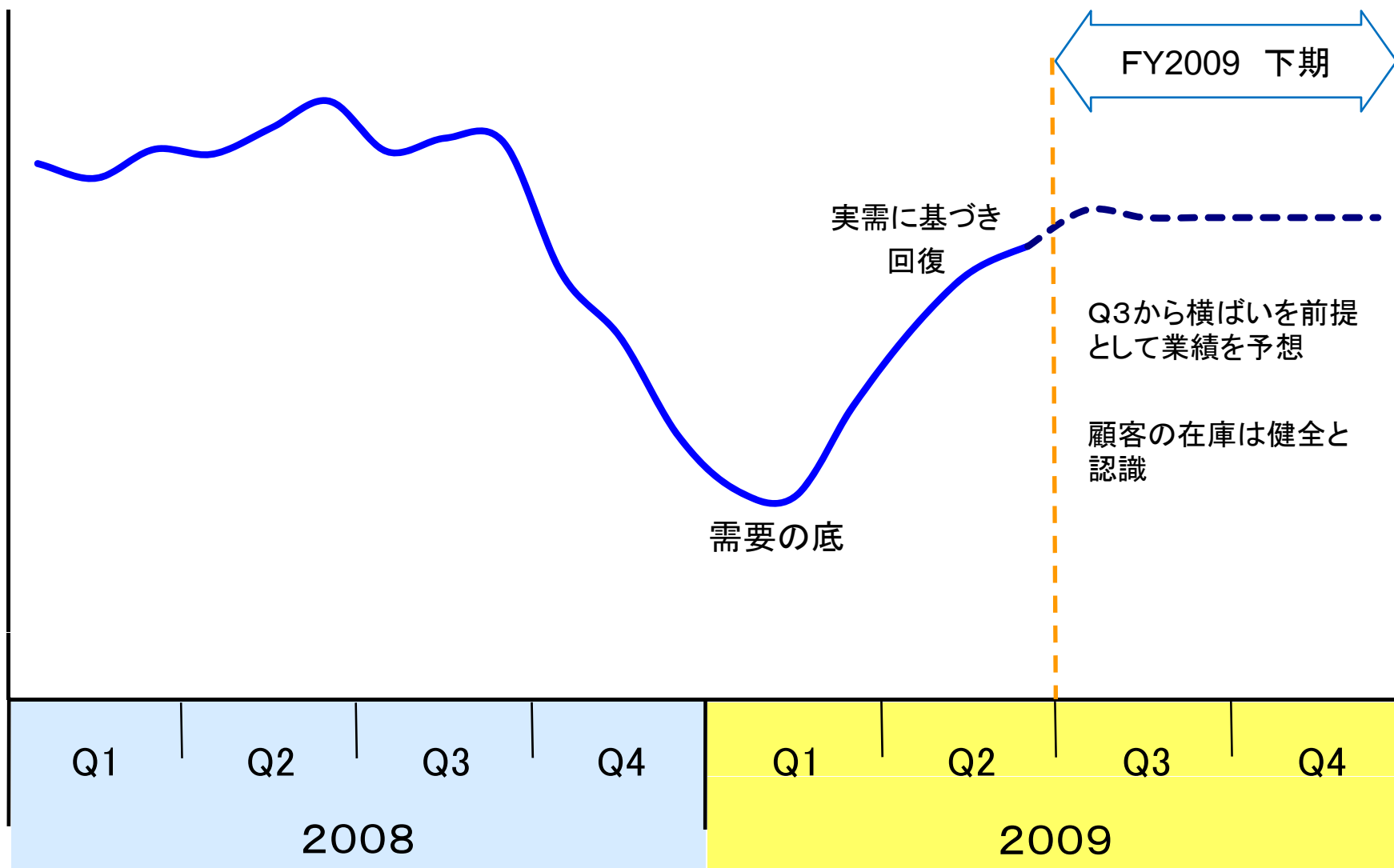


(単位：億円)

	FY2009 上期実績
税引前損益	△638
減価償却費	590
運転資金等増減 他	22
営業キャッシュフロー	△26
設備投資(検収)	△221
設備債務増減	△347
投資キャッシュフロー	△568
FCF(フリーキャッシュフロー)	△594
約定弁済等	△218
借入等	1,186
配当他	△42
財務キャッシュフロー	926
現預金残	862
有利子負債残高	3,057

## 第2部 2010年1月期 通期業績の見通し(連結)

# 1. 半導体シリコンウェーハ需要の想定イメージ



## 2. FY2009 業績予想

(単位：億円)

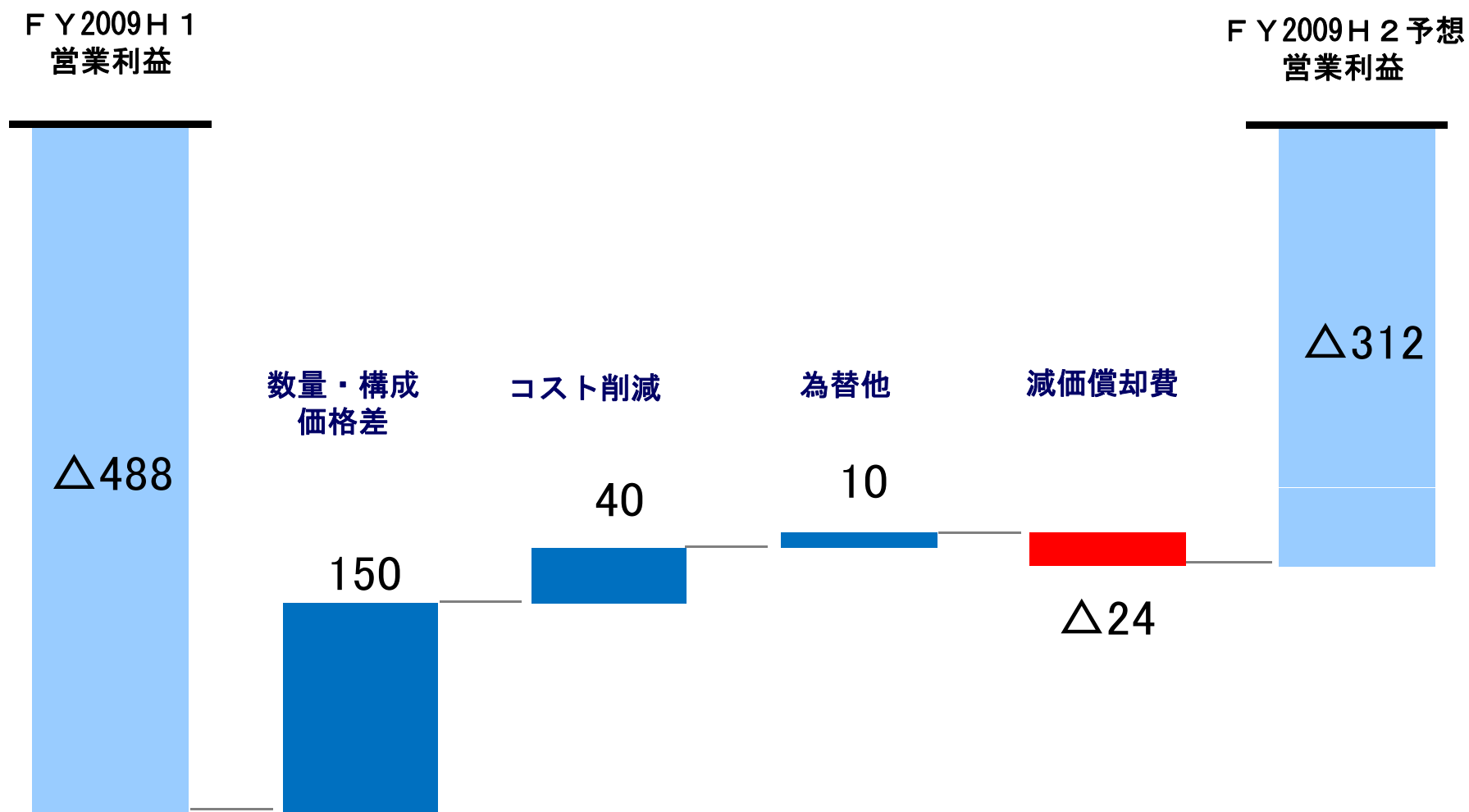
	FY2009			
	通期予想	上期実績 ①	下期予想 ②	差異 ②-①
売上高	2,200	957	1,243	286
営業利益	△ 800	△ 488	△ 312	176
営業外 (営業外償却費)	△ 300 (△ 260)	△ 123 (△ 112)	△ 177 (△ 148)	△ 54 (△ 36)
経常利益	△ 1,100	△ 612	△ 488	124
特別損益	△ 130	△ 26	△ 104	△ 78
純利益	△ 1,000	△ 529	△ 471	58
設備投資額(検収ベース)	300	221	79	△ 142
減価償却費	1,240	590	650	60
EBITDA	210	5	205	200
為替レート 円/US\$	96.4円	97.9円	95.0円	△2.9円

(注) EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却額

### 3. 営業利益増減分析(FY2009H1→FY2009H2予想)



(単位：億円)



## 4. キャッシュ・フロー

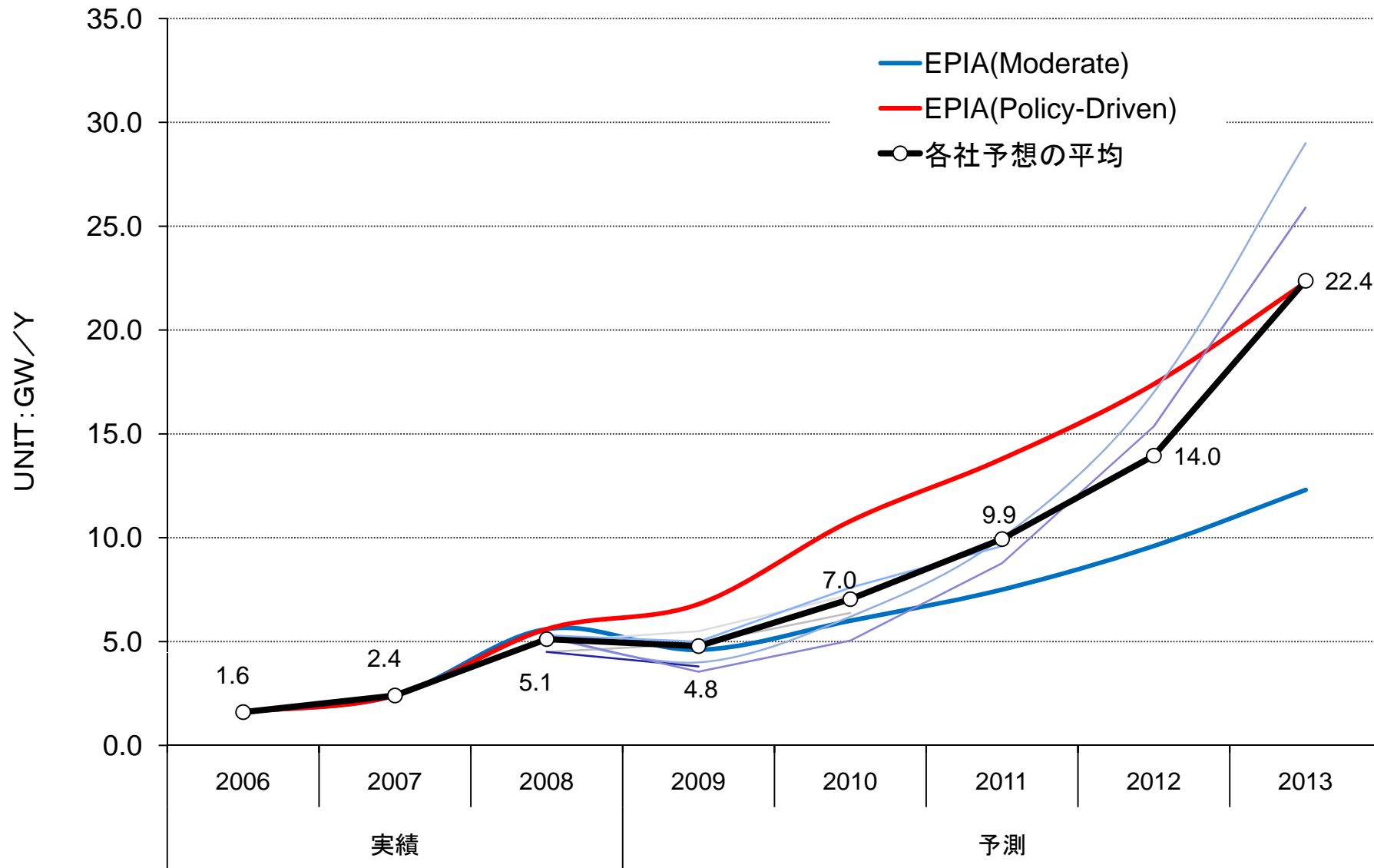


(単位：億円)

	FY2009 上期実績	FY2009 下期予想
税引前損益	△638	△592
減価償却費	590	654
運転資金等増減 他	22	△62
営業キャッシュフロー	△26	0
設備投資(検収)	△221	△100
設備債務増減	△347	△100
投資キャッシュフロー	△568	△200
FCF(フリーキャッシュフロー)	△594	△200
約定弁済等	△218	△150
借入等	1,186	150
配当他	△42	0
財務キャッシュフロー	926	0
現預金残	862	600程度
有利子負債残高	3,057	3,000程度

## 第3部 ソーラーウェーハ事業

# 1. ソーラー市場の見通しイメージ



Source: EPIA他、各予測

## 2. ソーラー・マーケットの動向

### マーケットの構造

分類			市場占有率	
シリコン	結晶系	単結晶	80%~90%	20%
		多結晶		60%
	薄膜系			
化合物系			10~20%	
有機物系				

・結晶系が今後も主流

・結晶系拡大のネックであった素材調達もサプライヤーの生産能力増強計画により緩和

・家庭用太陽電池の需要拡大によりトレンドとしては単結晶の需要が伸びる傾向

多結晶シリコンウェーハに加え、  
単結晶シリコンウェーハをラインナップに入れ、  
需要の拡大に対応する

・ ・ ・ 小径ラインの再編