

# 2010年1月期 決算説明会資料

2010年3月12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。

1

## 目次

### 第1部 2010年1月期 決算の概要(連結)

1. FY2009 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 今後の半導体シリコンウェーハ事業環境について

### 第3部 2011年1月期 通期業績の見通し(連結)

1. FY2010 業績予想
2. 営業利益増減分析
3. キャッシュ・フロー
4. EBITDA

### 第4部 ソーラーウェーハ事業

## 第1部 2010年1月期決算の概要(連結)

3

### 1. FY2009 業績(連結)

(単位：億円)

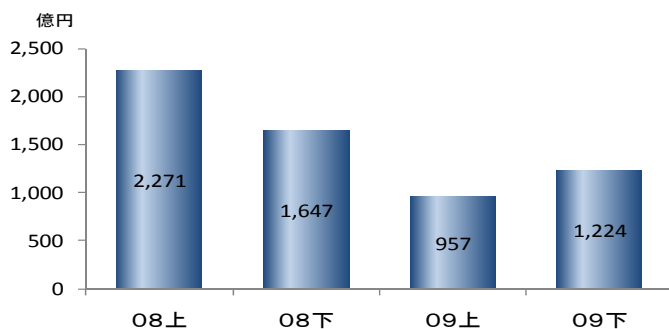
|                   | FY2008      | FY2009           |                  |            | 対前年同期<br>増減<br>③-① |
|-------------------|-------------|------------------|------------------|------------|--------------------|
|                   | 実績<br>①     | 予想<br>②          | 実績<br>③          | 差異<br>③-②  |                    |
| 売上高               | 3,919       | 2,200            | 2,182            | △ 18       | △ 1,737            |
| 営業利益              | 450         | △ 800            | △ 865            | △ 65       | △ 1,315            |
| 営業外<br>(内、営業外償却費) | △ 56<br>(0) | △ 300<br>(△ 260) | △ 282<br>(△ 239) | 18<br>(21) | △ 226<br>(△ 239)   |
| 経常利益              | 393         | △ 1,100          | △ 1,147          | △ 47       | △ 1,540            |
| 特別損益              | △ 34        | △ 130            | △ 150            | △ 20       | △ 116              |
| 純利益               | 188         | △ 1,000          | △ 1,004          | △ 4        | △ 1,192            |
| 設備投資額(検収ベース)      | 1,441       | 300              | 299              | △ 1        | △ 1,142            |
| 減価償却費             | 898         | 1,240            | 1,228            | △ 12       | 330                |
| 為替レート 円/US\$      | 102.8円      | 96.4円            | 93.7円            | △2.7円      | △9.1円              |

## 2. 販売の状況

### (1) 対前年 売上高比較

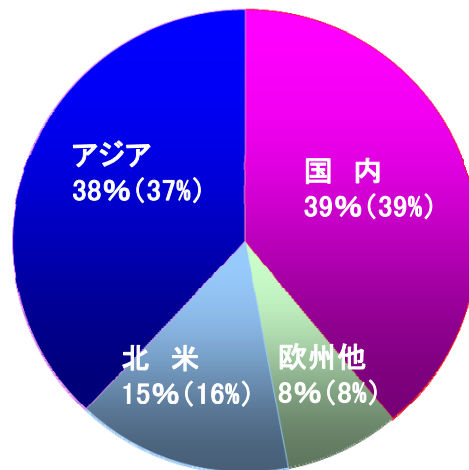
(億円)

|               | 半導体用<br>シリコンウェーハ | その他         | 合計<br>連結売上高     |
|---------------|------------------|-------------|-----------------|
| <b>FY2008</b> | 3,655<br>(93%)   | 264<br>(7%) | 3,919<br>(100%) |
| <b>FY2009</b> | 2,038<br>(93%)   | 144<br>(7%) | 2,182<br>(100%) |
| 増減            | △1,617           | △120        | △1,737          |



### (2) 地域別売上構成

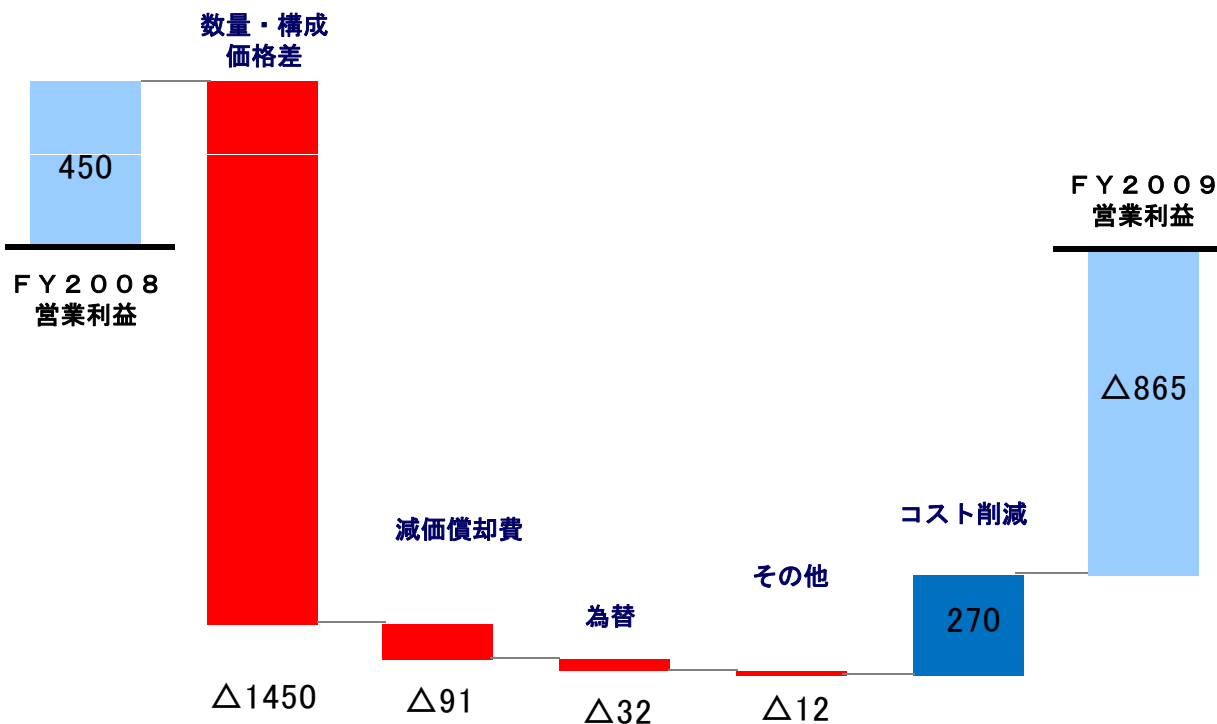
( )内はFY2008



## 3. 営業利益増減分析 (FY2008→FY2009)

(単位：億円)

営業利益差異 △1315億円の内訳



## 4. バランス・シート



(単位：億円)

|             | 2009年1月末<br>① | 2010年1月末<br>② | 増減<br>②-① |
|-------------|---------------|---------------|-----------|
| 現預金等        | 539           | 717           | 178       |
| 有形・無形固定資産   | 4,847         | 3,775         | △1,072    |
| その他資産       | 1,952         | 2,136         | 184       |
| 総資産         | 7,338         | 6,628         | △710      |
| 有利子負債       | 2,080         | 2,996         | 916       |
| 設備債務        | 501           | 43            | △458      |
| その他         | 862           | 740           | △122      |
| 負債          | 3,443         | 3,779         | 336       |
| 資本金・資本剰余金   | 2,033         | 2,033         | 0         |
| 利益剰余金       | 1,711         | 674           | △1,037    |
| その他         | 151           | 142           | △9        |
| 純資産         | 3,895         | 2,849         | △1,046    |
| 自己資本比率      | 49.8%         | 39.9%         | △9.9%     |
| D/Eレシオ(グロス) | 0.6倍          | 1.1倍          | 0.5倍      |
| D/Eレシオ(ネット) | 0.4倍          | 0.9倍          | 0.5倍      |

7

## 5. キャッシュ・フロー



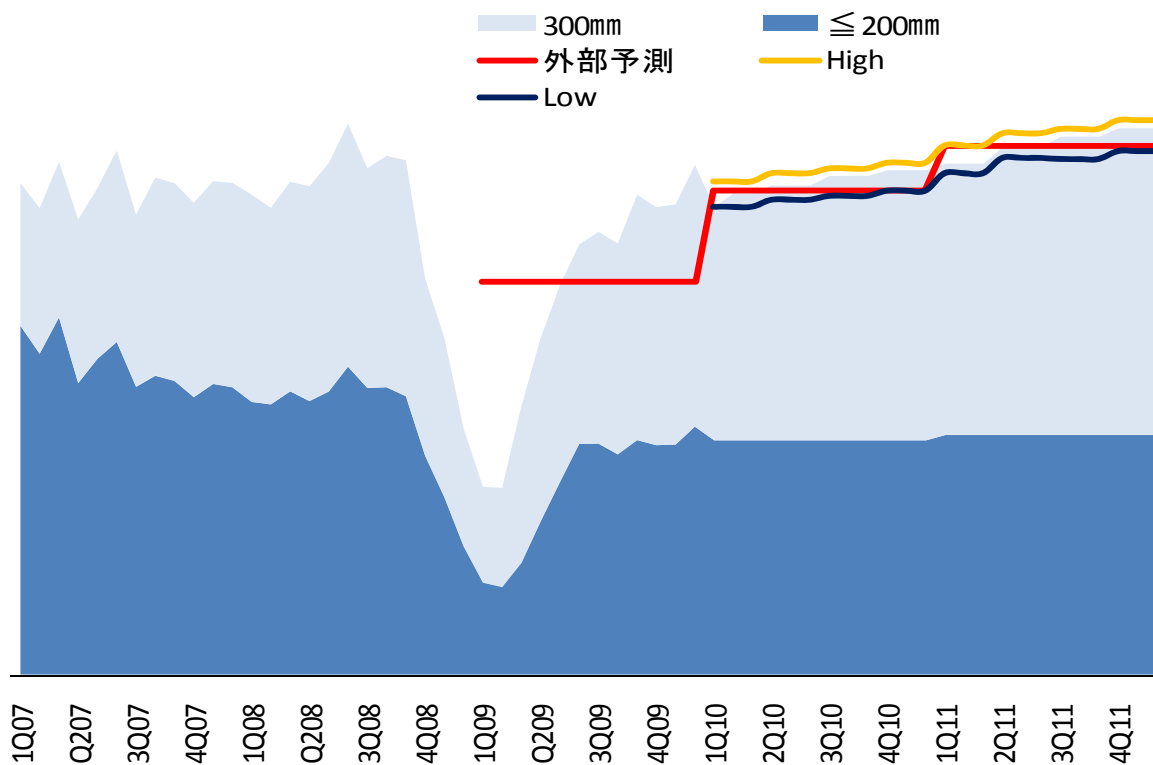
(単位：億円)

|                  | FY2009<br>実績 |
|------------------|--------------|
| 税引前損益            | △1,298       |
| 減価償却費            | 1,228        |
| 運転資金等増減 他        | 147          |
| 営業キャッシュフロー       | 77           |
| 設備投資(検収)         | △299         |
| 設備債務増減           | △460         |
| 投資キャッシュフロー       | △759         |
| FCF(フリーキャッシュフロー) | △682         |
| 約定弁済等            | △639         |
| 借入等              | 1,549        |
| 配当他              | △42          |
| 財務キャッシュフロー       | 868          |
| 現預金残             | 717          |
| 有利子負債残高          | 2,996        |

8

## 第2部 今後の半導体シリコンウェーハ事業環境について

### シリコンウェーハの将来需要イメージ



## 第3部 2011年1月期 通期業績の見通し(連結)

11

### 1. FY2010 業績予想

(単位：億円)

|                 | FY2009<br>実績<br>① | FY2010 予想       |                 |                  | 差異<br>②-①   |
|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
|                 |                   | 上期              | 下期              | 年間<br>②          |             |
| 売上高             | 2,182             | 1,250           | 1,550           | 2,800            | 618         |
| 営業利益            | △ 865             | △ 140           | 140             | 0                | 865         |
| 営業外<br>(営業外償却費) | △ 282<br>(△ 239)  | △ 100<br>(△ 70) | △ 100<br>(△ 60) | △ 200<br>(△ 130) | 82<br>(109) |
| 経常利益            | △ 1,147           | △ 240           | 40              | △ 200            | 947         |
| 特別損益            | △ 150             | △ 5             | △ 20            | △ 25             | 125         |
| 純利益             | △ 1,004           | △ 200           | 0               | △ 200            | 804         |
| 設備投資額(検収ベース)    | 299               | 60              | 90              | 150              | △149        |
| 減価償却費           | 1,228             | 400             | 400             | 800              | △428        |
| EBITDA          | 154               | 205             | 496             | 701              | 547         |
| 為替レート 円/US\$    | 93.7円             | 90.0円           | 90.0円           | 90.0円            | △3.7円       |

(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

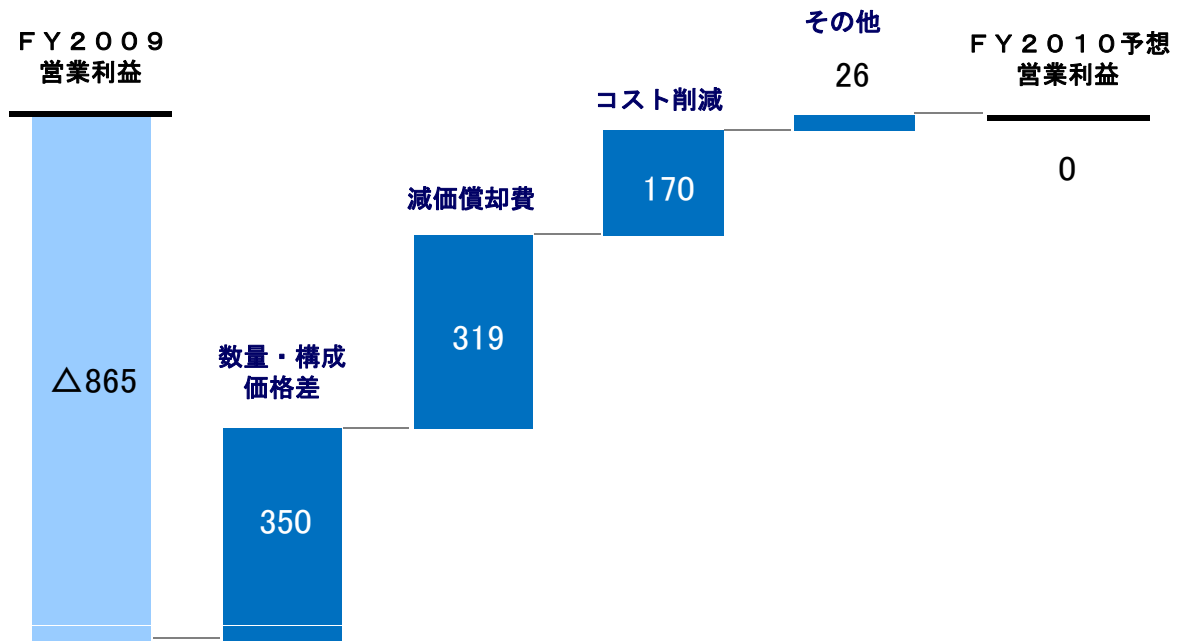
12

## 2. 営業利益増減分析 (FY2009→FY2010予想)



営業利益差異 865億円の内訳

(単位：億円)



13

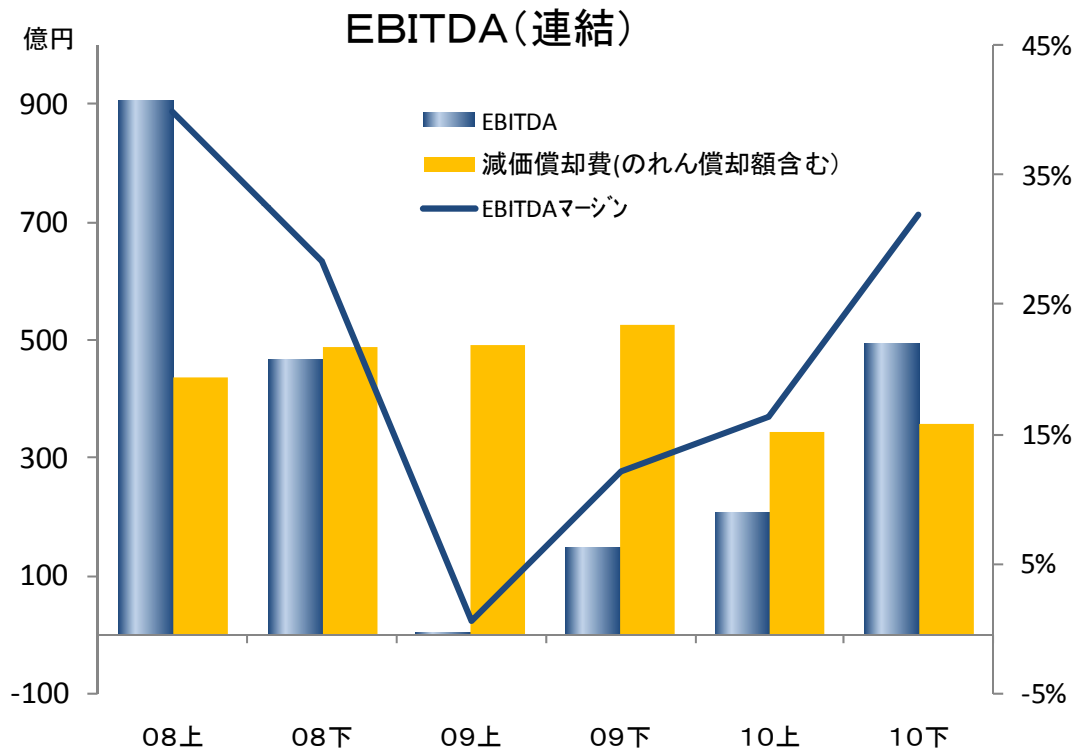
## 3. キャッシュ・フロー



(単位：億円)

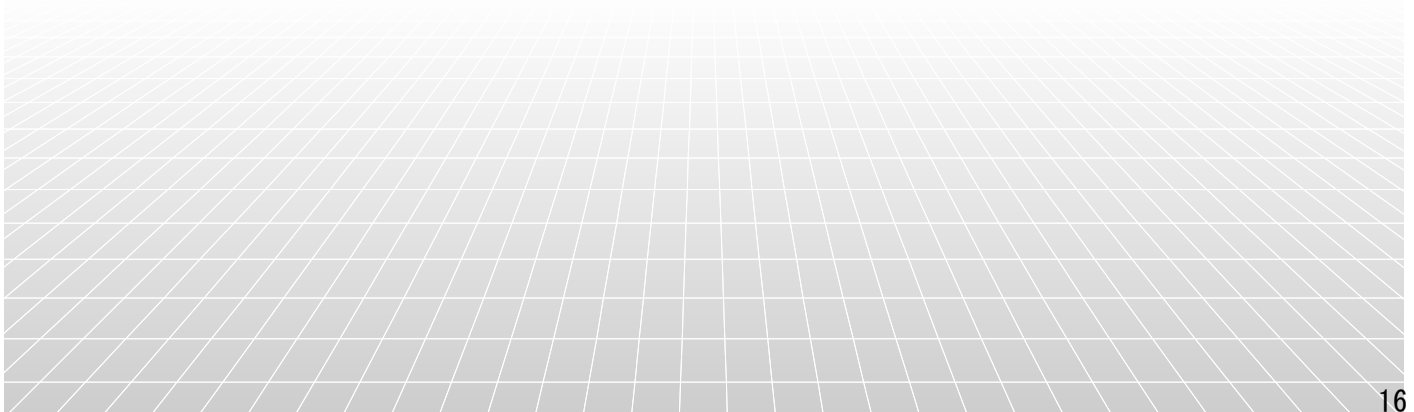
|                  | FY2009<br>実績 | FY2010<br>予想 |      |         |
|------------------|--------------|--------------|------|---------|
|                  |              | 上期           | 下期   | 年間      |
| 税引前損益            | △1,298       | △245         | 20   | △225    |
| 減価償却費            | 1,228        | 400          | 400  | 800     |
| 小計               | △70          | 155          | 420  | 575     |
| 運転資金等増減 他        | 147          | △220         | △285 | △505    |
| 営業キャッシュフロー       | 77           | △65          | 135  | 70      |
| 設備投資(検収)         | △299         | △60          | △90  | △150    |
| 設備債務増減           | △460         | △40          | 20   | △20     |
| 投資キャッシュフロー       | △759         | △100         | △70  | △170    |
| FCF(フリーキャッシュフロー) | △682         | △165         | 65   | △100    |
| 財務キャッシュフロー       | 868          | △182         | △135 | △317    |
| 現預金残             | 717          | -            | -    | 300程度   |
| 有利子負債残高          | 2,996        | -            | -    | 2,700程度 |

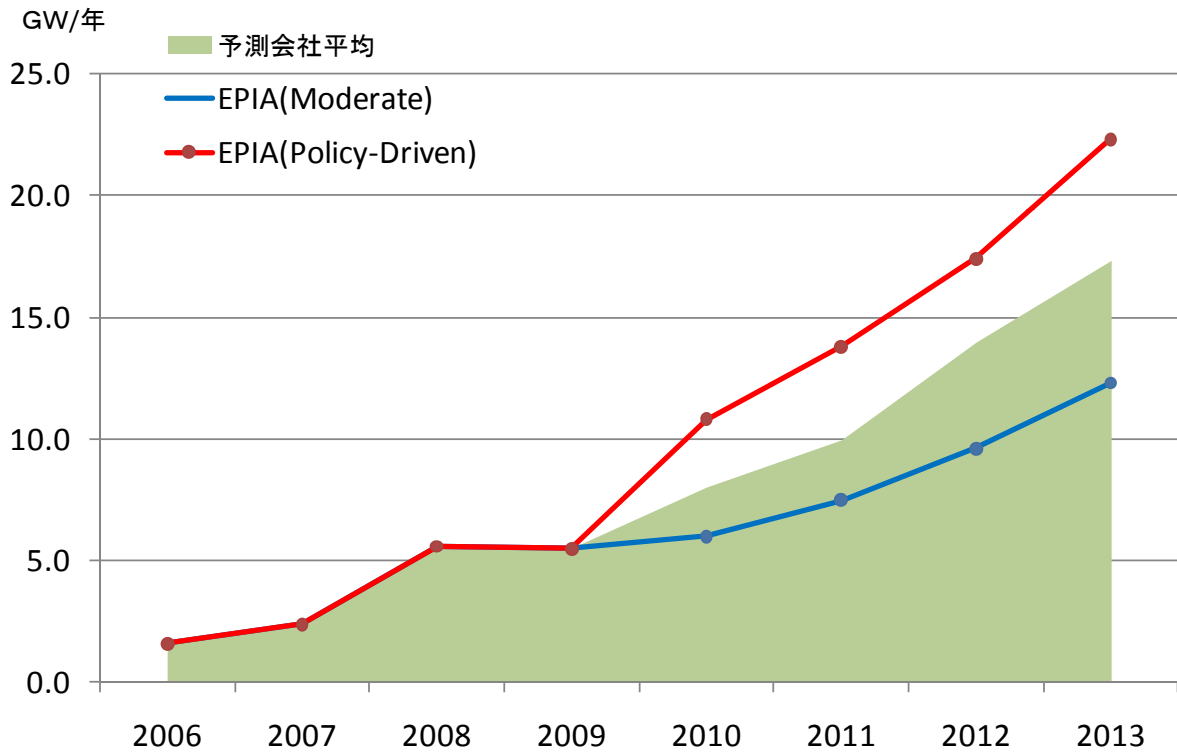
14



(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 第4部 ソーラーウェーハ事業





W/W ポリシリコン需給見通し

