



スミダコーポレーション株式会社

2022年12月期第1四半期決算説明資料

2022年4月28日





2022年度第1四半期業績概要 および経営施策

CEO 堀 寛二

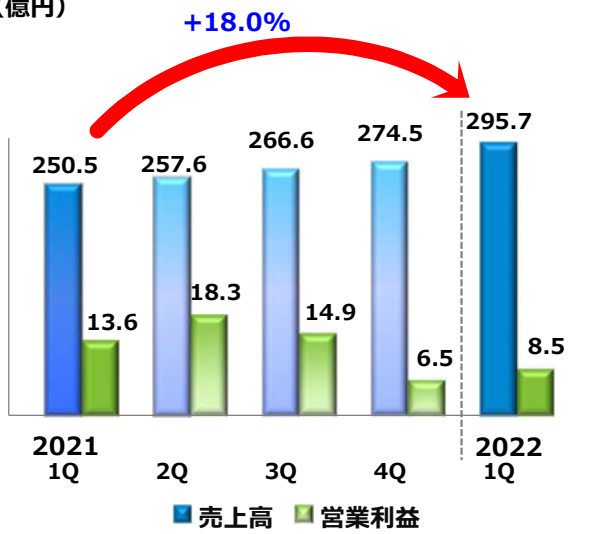
Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

2

売上高、営業利益の推移



(億円)



- 売上高
製品値上げ及び為替の影響を受け、四半期で過去最高。
- 営業利益の対前年同期比分析
 - ✓ 昨年下半年以降加速している原材料、エネルギー、輸送コストの増加。
 - ✓ 昨年は、例年と異なり中国の旧正月休暇中の帰省自粛により、工場操業度が高水準で維持されたが、本年は帰省自粛は無く、旧正月休暇明けの稼働率が昨年と比べ低下。
 - ✓ 中国人民元に対する円安の進行。
 - ✓ 当四半期、マネジメントチェンジに関わる費用約3億円を計上。

(円)

| | | | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| USD | 104.42 | 109.24 | 110.25 | 113.02 | 114.98 |
| Euro | 127.14 | 131.37 | 130.58 | 130.24 | 129.49 |

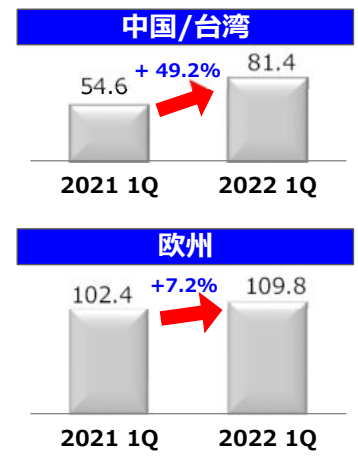
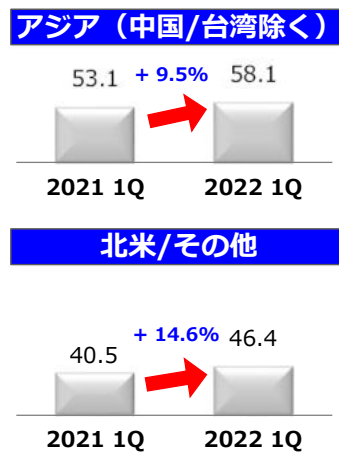
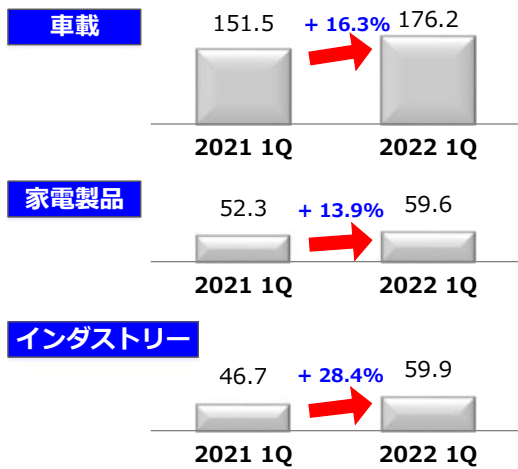
Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

3

市場別、地域別売上高 前年同期比較



(億円)



■ 全ての市場において、ビジネス全般が堅調に推移した。

■ 全ての地域において、対前年比で成長した。新規ビジネスの獲得、需要の拡大が継続。特に中国/台湾では、スマホ及びEV/xEV関連の売上が増加し、Covid-19感染拡大、半導体供給不足の影響を打ち消した。

2Qの見通し



■ 1Qとの比較

- ✓ 車載市場でのEV関連ビジネスを中心とした好調な需要が継続。
- ✓ 家電製品市場でのスマホ関連市場の拡大傾向が継続。
- ✓ インダストリー市場でのビジネスは堅調に推移。
- ✓ 上記を受けて、売上高の拡大により、工場操業度を高水準で維持。
- ✓ 更なる値上げ交渉を検討。
- ✓ 半導体及びその他材料の供給不足、遅延による当社顧客生産活動への影響が継続。

■ 2Q以降の損益に大きく影響するアイテム

- ✓ 原材料、輸送、エネルギーコスト上昇の継続、円安の進行度合い。
- ✓ 半導体供給不足および遅延、中国のゼロコロナ対策等による経済、物流、企業活動への影響度合い。
- ✓ 新製品立ち上げ状況。

■ ロシア・ウクライナ情勢の影響

- ✓ 当社におけるロシア、ウクライナ地域への売上高は0.1%未満であるため、影響は軽微。
- ✓ 紛争の長期化による当社顧客、エネルギーコスト、物流への影響を注視。



2022年度第1四半期決算概況

CFO 本多 慶行

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

6

前年同期、直前四半期比較



(単位：百万円)

| | 21.1Q (A) | 21.4Q (B) | 22.1Q (C) | 前年同期比 (C)/(A) | 直前四半期比 (C)/(B) |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-------------------|
| 売上収益 | 25,049 | 27,451 | 29,566 | 18.0% | 7.7% |
| 売上総利益 | 3,703 | 3,610 | 3,685 | | |
| 売上総利益率 | 14.8% | 13.2% | 12.5% | | |
| 営業利益 | 1,361 | 647 | 850 | △37.6% | 31.3% |
| 営業利益率 | 5.4% | 2.4% | 2.9% | | |
| 金融収益/費用 (Net) | △365 | △412 | △353 | | |
| 税引前四半期利益 | 995 | 234 | 496 | △50.1% | 111.4% |
| 法人所得税費用 | △334 | △269 | △153 | | |
| 親会社所有者に 帰属する四半期利益 | 644 | △45 | 339 | △47.3% | - |
| 基本的1株当たり 四半期利益 (円) | 23.69 | △1.67 | 12.49 | | |

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

7

2020年度第3四半期から7四半期連続で売上収益が伸びました。例年、第1四半期は中国の旧正月の影響で工場の操業度が落ち売上収益は減少しますが、前年同期と同様に増加しました。直前四半期対比で7.7%の伸びとなりました（為替の影響を除くと2.1%の伸び）。

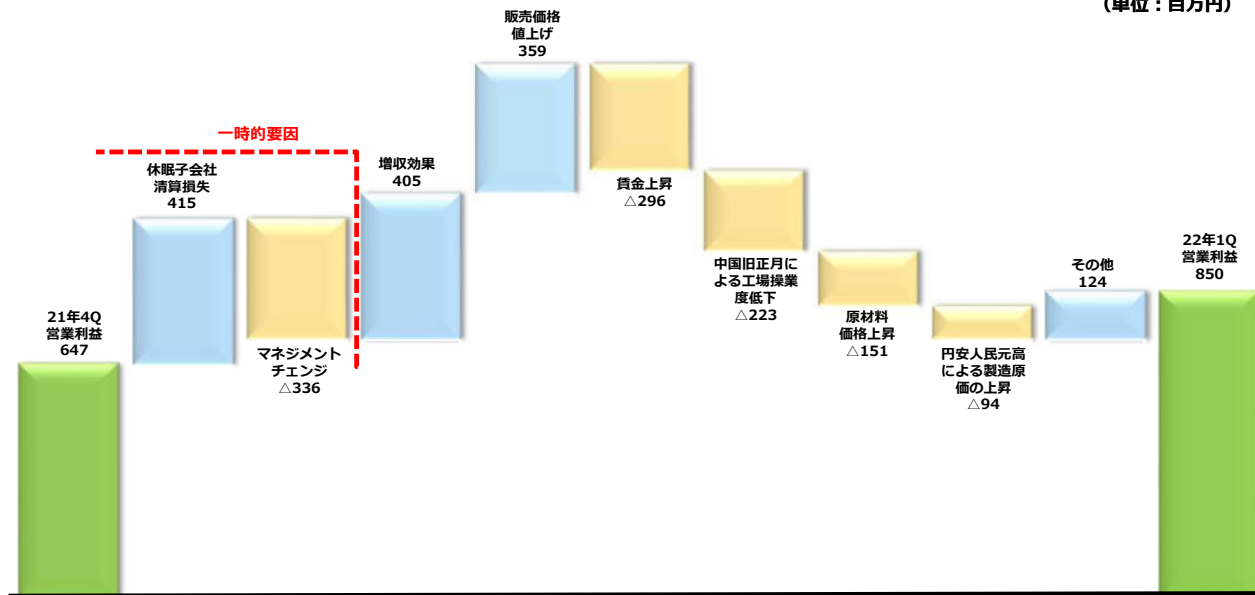
依然として半導体の供給逼迫、物流停滞の影響を受けていますが、家電製品向けでは半導体不足の緩和が見られ売上収益の伸びに貢献しました。またEV/xEV向けの売上は順調に伸びています。

ロシア・ウクライナ情勢、中国の一部地域でのロックダウンの影響で、物流に更なる停滞が見られ、現時点では、その影響は限定的ですが、今後注意が必要です。

営業利益増減要因分析 - 22年1Qと21年4Q -



(単位: 百万円)



Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

8

昨年度の一時要因、香港の休眠会社の清算による為替換算調整勘定から415百万円の損失、今四半期の一時要因、マネジメントチェンジ336百万円を除くと営業利益は直前四半期比で124百万円の増益となりました。

売上収益の伸びによる405百万円の増益に対し、円安人民元高による製造原価の上昇により94百万円の減益。

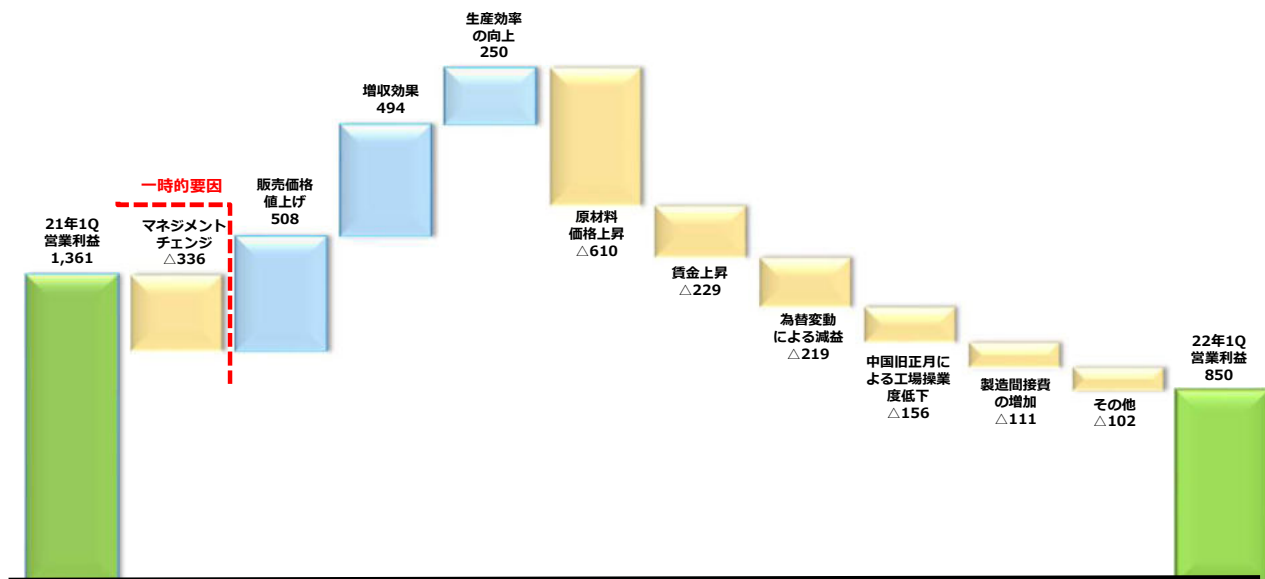
価格交渉による販売価格の値上げにより原材料価格の上昇に対応。

その他の主な減損要因は、中国の旧正月による工場操業度の低下、ヨーロッパにおいて有給休暇引当金の積み増し。

営業利益増減要因分析 - 22年1Qと21年1Q -



(単位: 百万円)



Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

9

一時要因のマネジメントチェンジ336百万円を除くと第1四半期の営業利益は前年同期に比して175百万円の減益となりました。

売上収益の伸びによる494百万円の増益に対し、為替変動による減益（円安人民元高による製造原価の上昇）により219百万円の減益。

価格交渉による販売価格の値上げにより原材料価格の上昇に対応。

生産性の向上により賃金増に対応。

他には減益要因として固定製造間接費増、工場操業度の低下がありました。工場操業度については、昨年コロナ禍で中国政府が人流を抑える為に帰省しない人に報奨金を支給、会社も同様にインセンティブを提供した結果、工場操業度が上がったのに対し、今年度は例年通り帰省があり操業度が下がりました。

連結財政状態



(単位: 百万円)

| | 21年12月末 | 22年3月末 | 増 減 | | 21年12月末 | 22年3月末 | 増 減 |
|--------------|---------|---------|-------|---------------------------|---------|---------|--------|
| 流動資産 | 57,590 | 64,059 | 6,469 | 流動負債 | 44,618 | 59,056 | 14,437 |
| 現金及び現金同等物 | 4,237 | 4,442 | 205 | 営業債務及びその他の債務 | 12,757 | 13,289 | 531 |
| 営業債権及びその他の債権 | 22,557 | 26,245 | 3,688 | 短期有利子負債 | 19,067 | 19,999 | 932 |
| 棚卸資産 | 26,584 | 28,262 | 1,678 | 1年内返済予定又は償還予定の 長期有利子負債 | 6,516 | 18,660 | 12,143 |
| その他の流動資産 | 4,210 | 5,108 | 897 | 1年内返済予定のリース債務 | 895 | 1,074 | 179 |
| 非流動資産 | 60,135 | 63,565 | 3,429 | その他の流動負債 | 5,382 | 6,032 | 650 |
| 有形固定資産 | 41,452 | 44,067 | 2,615 | 非流動負債 | 33,006 | 25,896 | △7,109 |
| 使用権資産 | 4,664 | 4,997 | 332 | 長期有利子負債 | 24,695 | 17,455 | △7,240 |
| のれん | 4,425 | 4,640 | 214 | リース債務 | 3,590 | 3,751 | 161 |
| 無形資産 | 6,379 | 6,645 | 266 | その他の非流動負債 | 4,720 | 4,689 | △30 |
| 繰延税金資産 | 2,114 | 2,095 | △19 | 負債合計 | 77,624 | 84,953 | 7,328 |
| その他の非流動資産 | 1,099 | 1,118 | 19 | 資本合計 | 40,101 | 42,671 | 2,570 |
| 資産合計 | 117,725 | 127,624 | 9,898 | 親会社所有者に帰属する持分合計 | 38,338 | 40,814 | 2,476 |
| | 21年12月 | 22年3月 | | 非支配持分 | 1,762 | 1,856 | 94 |
| 流動比率 | 1.29 | 1.08 | | 負債資本合計 | 117,725 | 127,624 | 9,898 |
| Net DEレシオ | 1.20 | 1.27 | | 為替 米ドル/円 | 115.13 | 121.79 | |
| C C C (日) | 118 | 129 | | ユーロ/円 | 130.23 | 135.72 | |
| | | | | 人民元/円 | 17.73 | 19.17 | |

* Net DEレシオ: ((短期銀行借入+1年内長期銀行借入+長期銀行借入) - 現金及び現金同等物) / 親会社所有者に帰属する持分合計

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

10

売上収益の伸びにより運転資本が増加しNet DEレシオが1.27になりました。
半導体供給不足、物流停滞の影響を受け在庫水準(DIO)が高止まりしています。
正常水準に戻るのには時間がかかる見込みです。

連結キャッシュ・フロー



(単位：百万円)

| | 21年1Q | 22年1Q | 差異 |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| 営業キャッシュ・フロー | 933 | △377 | △1,311 |
| 税引前当期利益 | 995 | 496 | △499 |
| 減価償却費及び償却費 | 1,599 | 1,815 | 215 |
| 運転資本の増減 | △2,324 | △2,563 | △238 |
| その他 | 663 | △125 | △788 |
| 投資キャッシュ・フロー | △1,294 | △1,846 | △552 |
| 設備投資 | △1,141 | △1,694 | △552 |
| その他 | △152 | △152 | 0 |
| 財務キャッシュ・フロー | 79 | 2,194 | 2,114 |
| 有利子負債の増減 | 585 | 2,832 | 2,247 |
| 配当金支払 | △244 | △298 | △54 |
| その他資本性金融商品の所有者に対する 分配の支払額 | △56 | △54 | 1 |
| リース債務の返済による支出 | △205 | △284 | △79 |
| その他 | △0 | △0 | 0 |
| 現金及び現金同等物期末残高 | 5,194 | 4,442 | △751 |

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

11

売上収益が伸びた事による運転資本の増加に加え、半導体、その他の部材の供給不足、物流停滞の影響で在庫水準が高止まりする事で営業キャッシュ・フローが圧迫されています。



Financial Analysis

次ページ以降は、参考資料です。

減価償却費、設備投資額、研究開発費



(単位：百万円)

| | | 2021年1Q実績 | 2022年1Q実績 | 2022年通期計画 |
|---------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 減価償却費 | | 1,599 | 1,815 | 7,300 |
| 設備投資額 | | 1,141 | 1,694 | 9,484 |
| 研究開発費 | | 1,013 | 1,127 | 4,300 |
| 期中平均 為替レート | 米ドル/円 | 104.42 | 114.98 | 114.00 |
| | ユーロ/円 | 127.14 | 129.49 | 129.90 |
| | 人民元/円 | 16.08 | 18.08 | 17.90 |

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

13

四半期業績推移



(単位：百万円)

| | | 21.1Q | 21.2Q | 21.3Q | 21.4Q | 22.1Q |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 売上収益 | | 25,049 | 25,756 | 26,663 | 27,451 | 29,566 |
| 営業利益 | | 1,361 | 1,828 | 1,488 | 647 | 850 |
| 為替 | 米ドル/円 | 104.42 | 109.24 | 110.25 | 113.02 | 114.98 |
| | ユーロ/円 | 127.14 | 131.37 | 130.58 | 130.24 | 129.49 |
| | 人民元/円 | 16.08 | 16.85 | 17.01 | 17.60 | 18.08 |

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

14

報告セグメント四半期会計期間売上収益



(単位：百万円)

| | 21.1Q (A) | 21年4Q (B) | 22年1Q (C) | 前年同期比 (C)/(A) | 直前四半期比 (C)/(B) |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-------------------|
| アジア・パシフィック事業 | 15,696 | 18,681 | 19,358 | 23.3% | 3.6% |
| EU事業 | 9,352 | 8,770 | 10,207 | 9.1% | 16.4% |
| 合計 | 25,049 | 27,451 | 29,566 | 18.0% | 7.7% |

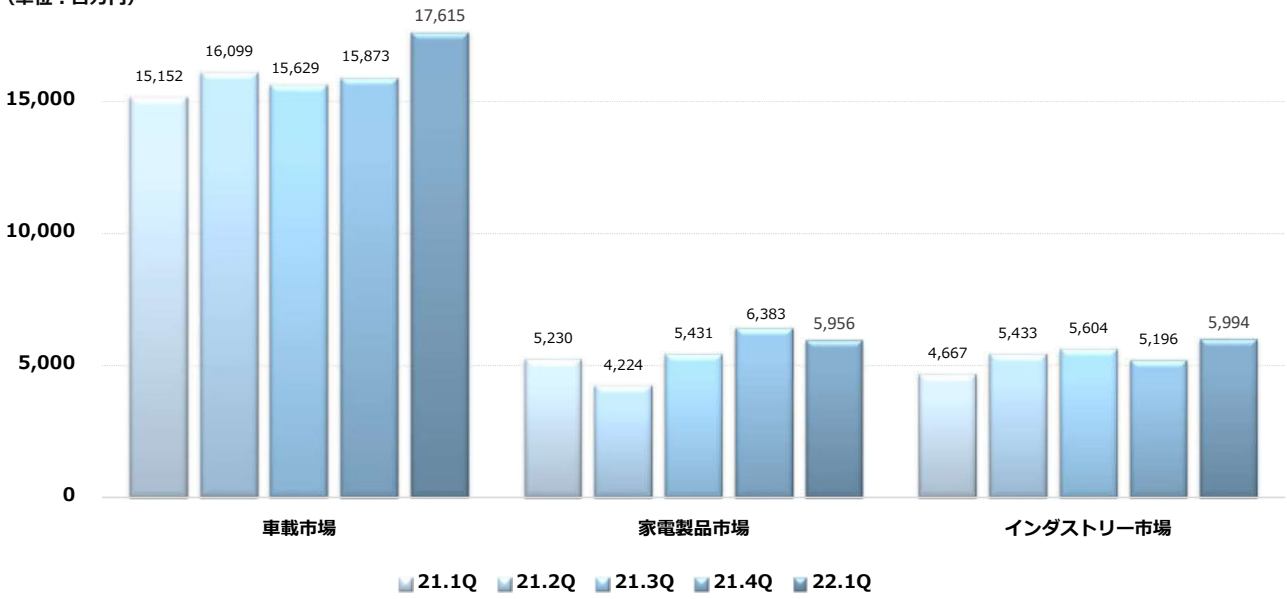
Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

15

市場セグメント別四半期売上収益



(単位：百万円)

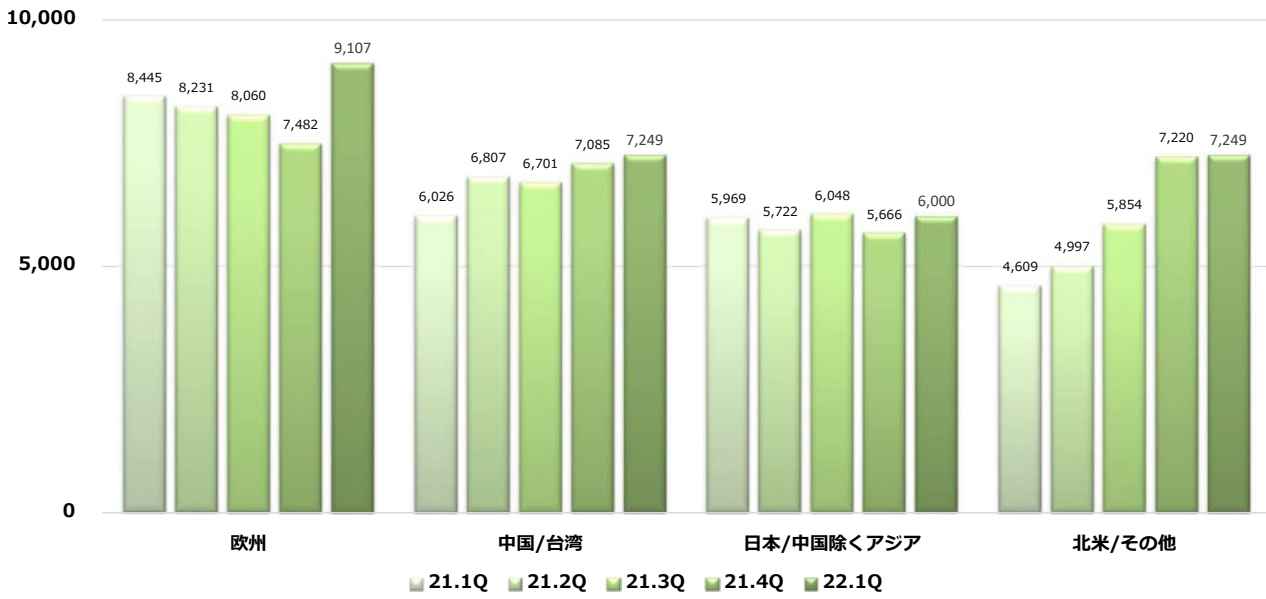


Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

仕向地別四半期売上収益



(単位：百万円)



Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

為替の影響度



為替変動による影響

(単位：百万円)

| 通貨 | 2022年 前提為替 レート | 対円変動幅 | 売上収益 への影響 | 営業利益 への影響 |
|------|----------------------|-------|--------------|--------------|
| USドル | 114.00 | 1円円安 | 101 | 41 |
| ユーロ | 129.90 | 1円円安 | 79 | 10 |
| 人民元 | 17.90 | 1円円安 | 181 | △232 |

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

18

四半期売上収益/営業利益推移



(単位: 百万円)

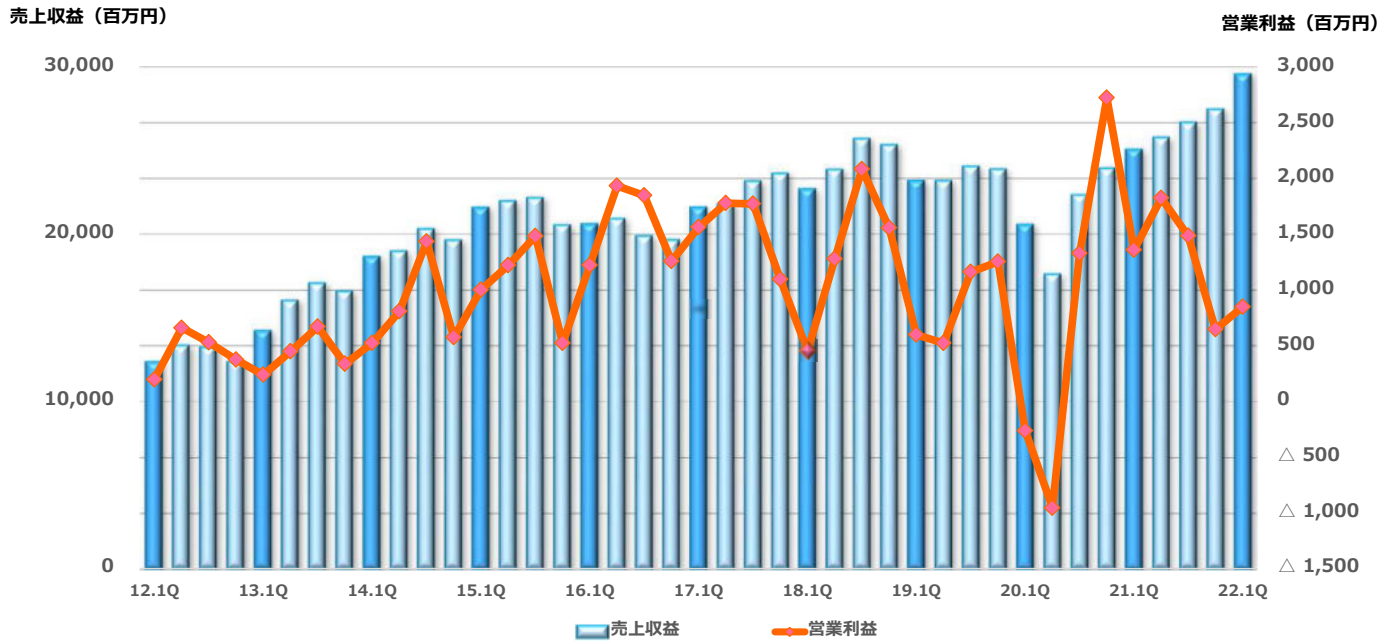
| | 12.Q2 | 12.Q3 | 12.Q4 | 13.Q1 | 13.Q2 | 13.Q3 | 13.Q4 | 14.Q1 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 売上収益 | 13,346 | 13,220 | 12,357 | 14,228 | 16,021 | 17,067 | 16,575 | 18,647 |
| 営業利益 | 552 | 582 | 366 | 240 | 449 | 670 | 338 | 524 |
| | 14.Q2 | 14.Q3 | 14.Q4 | 15.Q1 | 15.2Q | 15.3Q | 15.4Q | 16.1Q |
| 売上収益 | 18,986 | 20,304 | 19,624 | 21,585 | 21,961 | 22,152 | 20,537 | 20,603 |
| 営業利益 | 808 | 1,436 | 576 | 1,003 | 1,224 | 1,484 | 524 | 1,223 |
| | 16.2Q | 16.3Q | 16.4Q | 17.1Q | 17.2Q | 17.3Q | 17.4Q | 18.1Q |
| 売上収益 | 20,921 | 19,876 | 19,651 | 21,599 | 21,769 | 23,164 | 23,621 | 22,701 |
| 営業利益 | 1,936 | 1,849 | 1,260 | 1,566 | 1,780 | 1,774 | 1,097 | 456 |
| | 18.2Q | 18.3Q | 18.4Q | 19.1Q | 19.2Q | 19.3Q | 19.4Q | 20.1Q |
| 売上収益 | 23,838 | 25,682 | 25,314 | 23,198 | 23,172 | 24,040 | 23,871 | 20,573 |
| 営業利益 | 1,281 | 2,085 | 1,559 | 600 | 524 | 1,163 | 1,254 | △260 |
| | 20.2Q | 20.3Q | 20.4Q | 21.1Q | 21.2Q | 21.3Q | 21.4Q | 22.1Q |
| 売上収益 | 17,588 | 22,325 | 23,930 | 25,049 | 25,756 | 26,663 | 27,451 | 29,566 |
| 営業利益 | △954 | 1,331 | 2,721 | 1,361 | 1,828 | 1,488 | 647 | 850 |

※2016年第1四半期からIFRS基準を任意適用した数字を記載しています。

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

19

四半期売上収益/営業利益推移

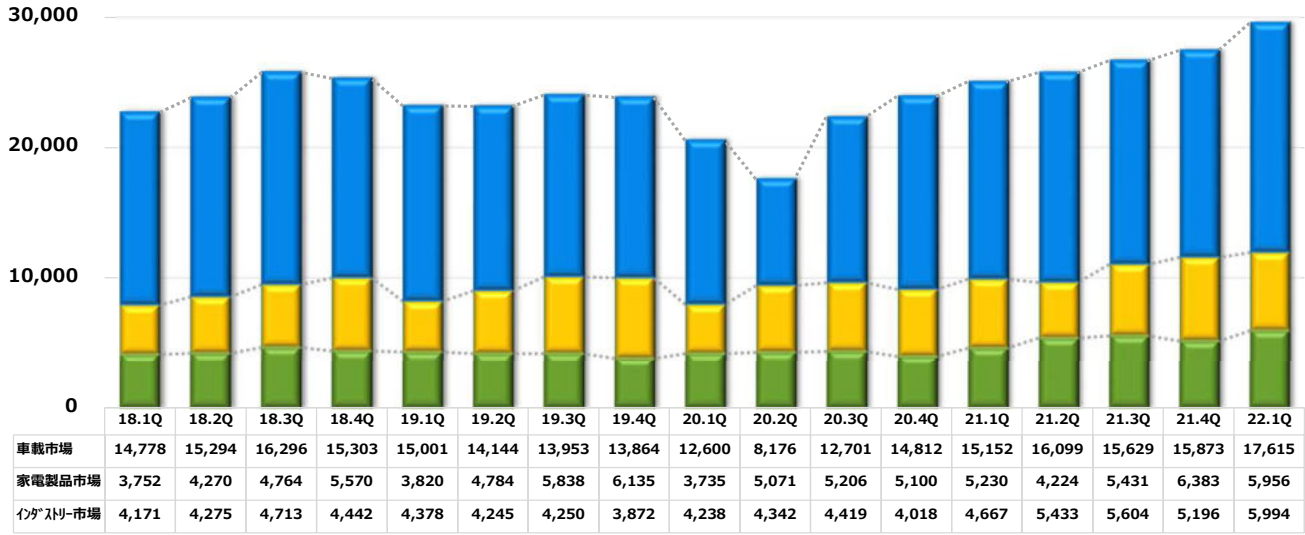


Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

市場セグメント別売上収益 四半期推移



(百万円)



■ インダストリー市場 ■ 家電製品市場 ■ 車載市場

(注) 市場セグメントの見直しにより、過去数値については変更される場合があります。

Copyright© 2022 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

ご注意



将来予測に関する記述

当資料に掲載されている記述には、当社の将来予測に関する記述が含まれています。これらの将来予測に関する記述は、当社が現時点で入手した情報に基づくものです。従って、予期せぬ事象の発生及び経営環境の変化（世界経済情勢、事業構造、競争状態、技術動向、公的規制、社会環境・労働環境等によるものを含みます。）等の要因によって、実際の結果がこれらの将来予測に関する記述と異なる結果となる可能性があります。ことをご了承ください。また、当社は、実際の結果が将来予測に関する記述と異なる結果となった場合でも、将来予測に関する記述を修正して公表する義務を負うものではありません。また、そのことに付随して発生したいかなる損失、損害にも責任を負いません。

本資料の著作権は、当社に属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。

なお、本資料では百万円単位で管理している原数値を億円単位で表示している場合があり、合計額、差額等が不正確な場合があります。詳細な数字が必要な場合は決算短信を参照していただきますようお願いいたします。

