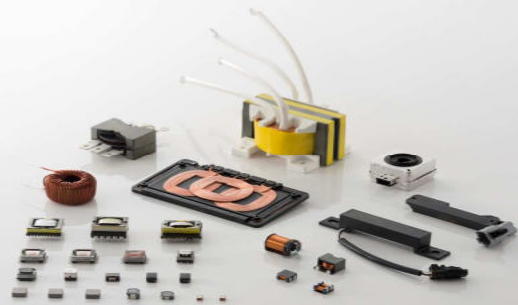




スミダコーポレーション株式会社

2022年12月期第4四半期および通期決算説明資料

2023年2月8日



1



1. 2022年度第4四半期、通期業績概要
2. 中期経営計画(2021-2023)進捗
3. 2023年度業績予想

CEO 堀 寛二
CFO 本多 慶行

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

2

2

2022年度 第4四半期、通期業績概要

CEO 堀 寛二

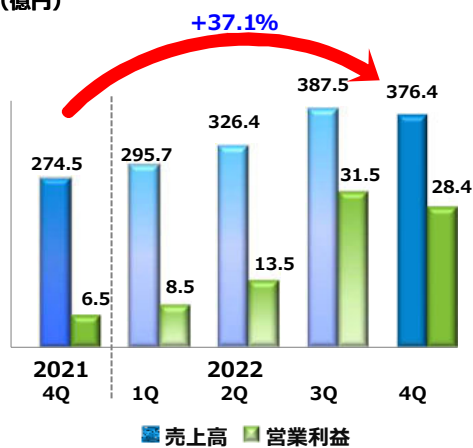
Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

3

3

売上高、営業利益の推移

(億円)



- 世界経済の減速、半導体不足等による需要鈍化にも関わらず、EV/xEV関連ビジネスは好調に推移し、売上高は前年同期比でプラス成長。

- 営業利益は、2022年第3四半期と同様に、売上高拡大による高操業度の維持、為替の影響等の増益要因が、原材料、エネルギー、輸送コストの増加等の減益要因を大きく上回った。

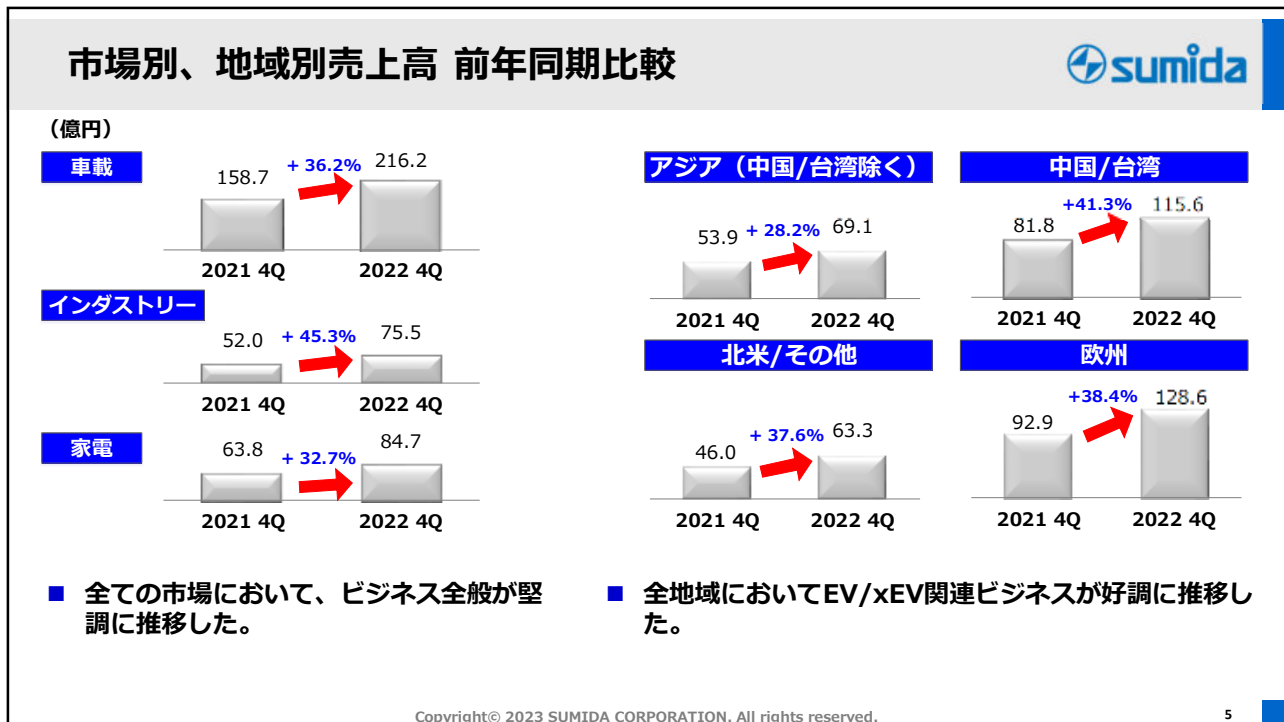
(円)

USD	113.02	114.98	126.25	136.34	143.39
Euro	130.24	129.49	136.22	139.60	143.53

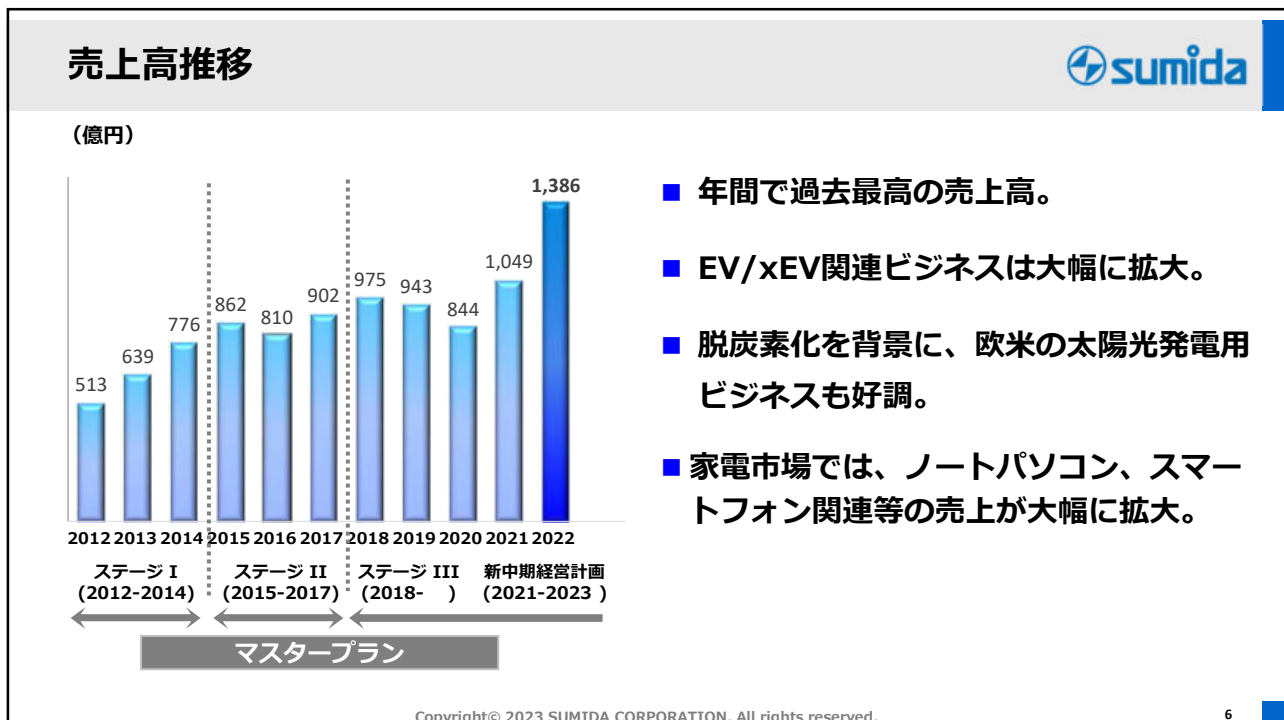
Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

4

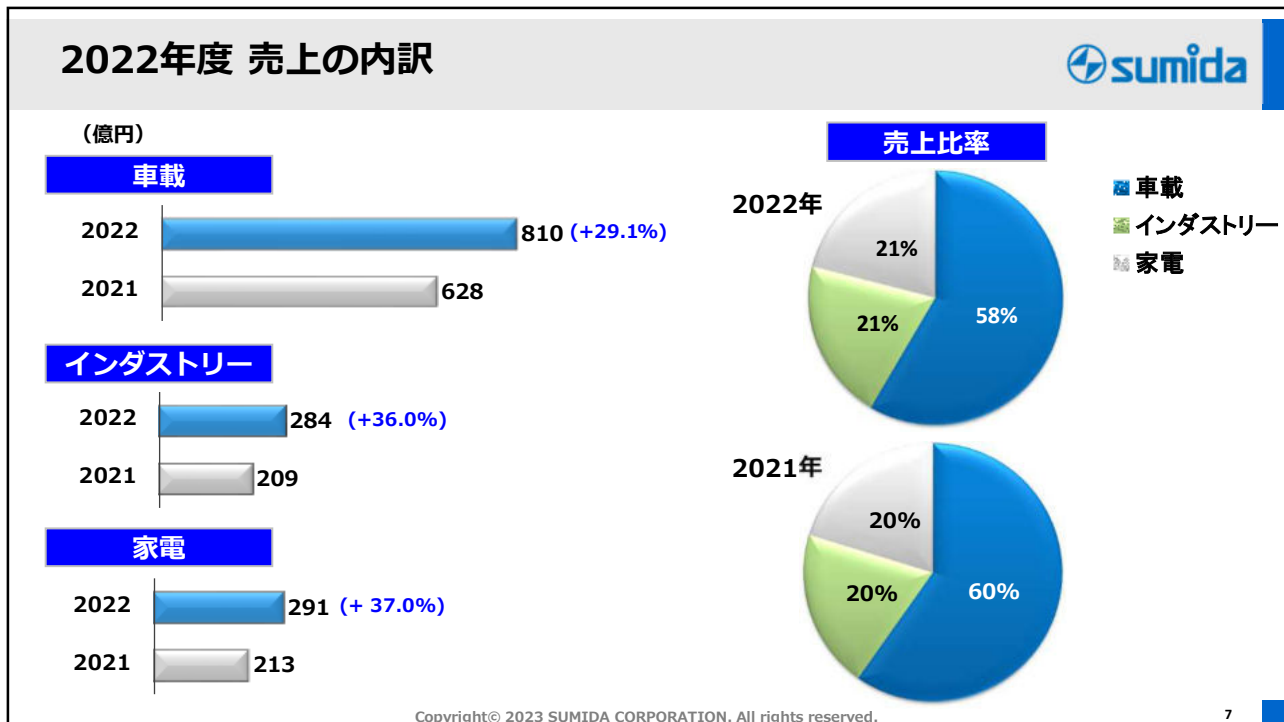
4



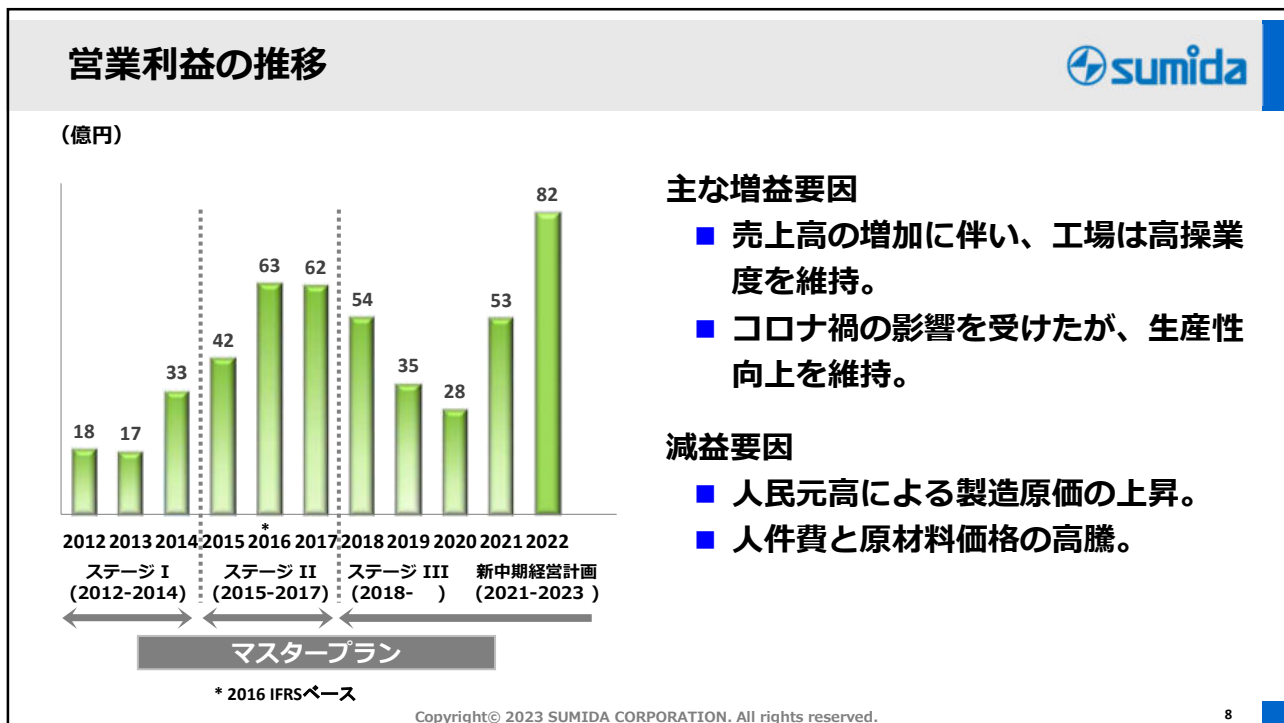
5



6



7



8

2022年度 第4四半期、通期業績概要

CFO 本多 慶行

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

9

9

前年同期、直前四半期比較

(単位：百万円)

	21年4Q (A)	22年3Q (B)	22年4Q (C)	前年同期比 (C)/(A)	直前四半期比 (C)/(B)
売上収益	27,451	38,754	37,643	37.1%	△2.9%
売上総利益	3,610	5,949	5,654		
売上総利益率	13.2%	15.4%	15.0%		
営業利益	647	3,150	2,840	338.8%	△9.8%
営業利益率	2.4%	8.1%	7.5%		
金融収益/費用 (Net)	△412	△318	△537		
税引前四半期利益	234	2,832	2,303	880.9%	△18.7%
法人所得税費用	△269	△754	△178		
親会社所有者に 帰属する四半期利益	△45	2,075	2,066	-	-
基本的1株当たり 四半期利益 (円)	△1.67	76.31	76.01		

▶ 22年4Qの売上収益は為替の影響を除くと、21年4Q比18.0%増の32,382百万円、22年3Q比5.8%減の36,522百万円

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

10

10

営業利益増減要因分析 - 22年4Qと22年3Q -



(単位：百万円)



Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

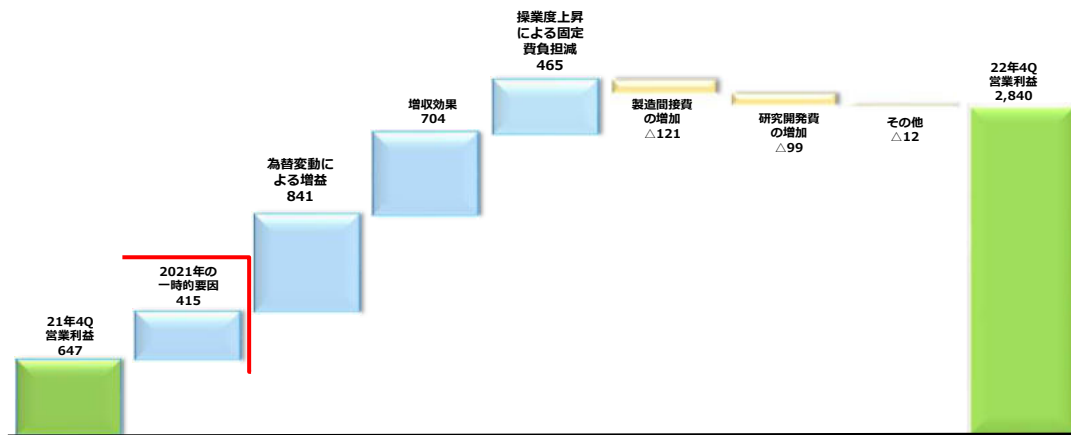
11

11

営業利益増減要因分析 - 22年4Qと21年4Q -



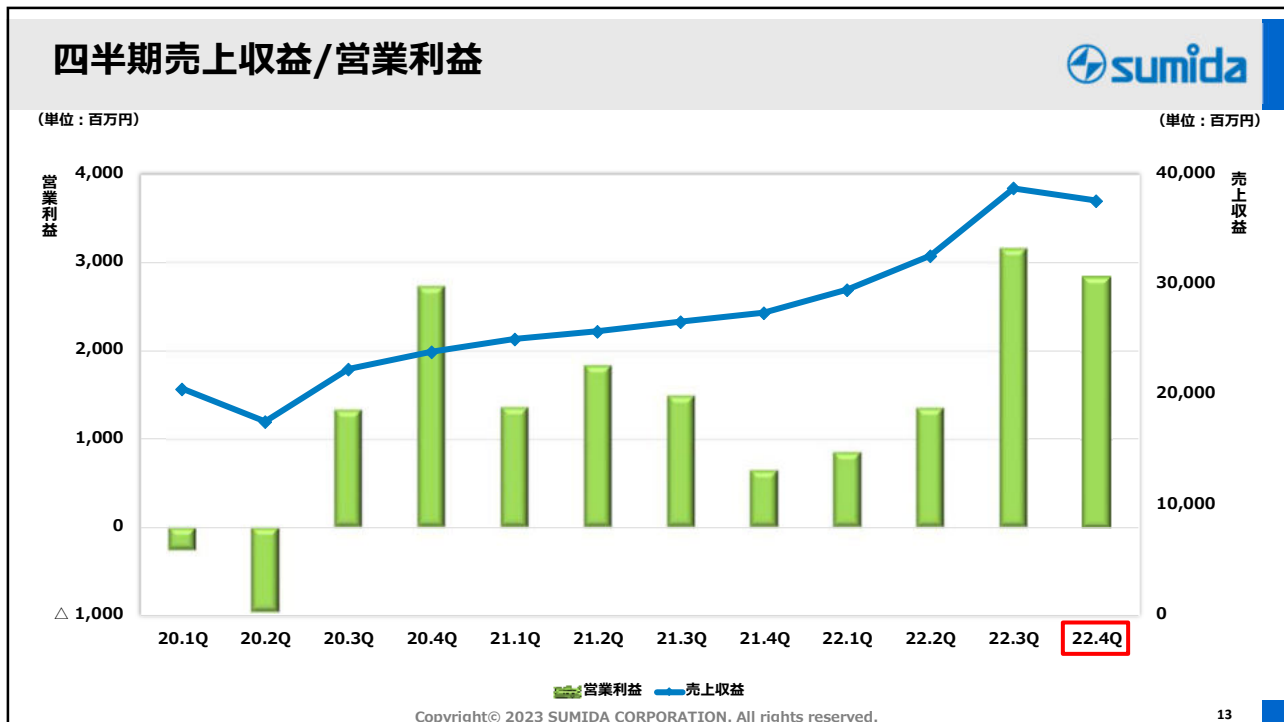
(単位：百万円)



Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

12

12



13

累計期間前年同期比較

(単位：百万円)

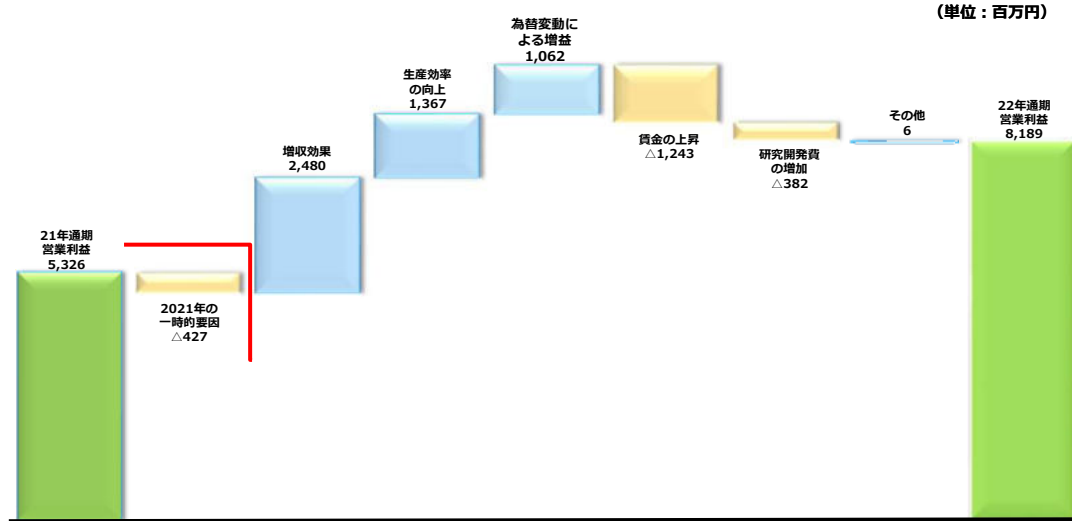
	21年通期 (A)	22年通期 (B)	前年同期比 (B)/(A)
売上収益	104,920	138,600	32.1%
売上総利益	15,357	19,302	
売上総利益率	14.6%	13.9%	
営業利益	5,326	8,189	53.8%
営業利益率	5.1%	5.9%	
金融収益/費用 (Net)	△1,427	△1,654	
税引前利益	3,898	6,534	67.6%
法人所得税費用	△1,202	△1,366	
親会社所有者に 帰属する当期利益	2,629	5,099	94.0%
基本的1株当たり 当期利益 (円)	96.68	187.54	

▶ 22年通期の売上収益は、為替の影響を除くと21年通期比18.1%増の123,866百万円

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

14

営業利益増減要因分析 - 22年通期と21年通期 -



Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

15

15

連結財政状態



(単位：百万円)

	21年12月末	22年12月末	増減		21年12月末	22年12月末	増減
流動資産	57,590	68,431	10,840	流動負債	44,618	60,327	15,709
現金及び現金同等物	4,237	2,944	△1,292	営業債務及びその他の債務	12,757	14,906	2,149
営業債権及びその他の債権	22,557	30,069	7,512	短期有利子負債	19,067	23,607	4,539
棚卸資産	26,584	30,143	3,559	1年内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	6,516	12,697	6,180
その他の流動資産	4,210	5,272	1,062	1年内返済予定のリース債務	895	1,040	145
非流動資産	60,135	66,415	6,280	その他の流動負債	5,382	8,075	2,693
有形固定資産	41,452	46,416	4,964	非流動負債	33,006	25,641	△7,364
使用権資産	4,664	4,885	220	長期有利子負債	24,695	17,330	△7,364
のれん	4,425	4,916	491	リース債務	3,590	3,872	282
無形資産	6,379	6,935	556	その他の非流動負債	4,720	4,438	△282
繰延税金資産	2,114	2,345	231	負債合計	77,624	85,969	8,344
その他の非流動資産	1,099	914	△184	資本合計	40,101	48,877	8,776
資産合計	117,725	134,846	17,121	親会社所有者に帰属する持分合計	38,338	46,829	8,491
	21年12月	22年12月		非支配持分	1,762	2,047	285
流動比率	1.29	1.14		負債資本合計	117,725	134,846	17,121
Net DELレシオ	1.20	1.08		為替 米ドル/円	115.13	131.71	
C C C (日)	118	106		ユーロ/円	130.23	140.57	
ROIC (%)	5.0	6.5		人民元/円	17.73	18.91	
ROE (%)	7.4	12.0					

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

16

16

連結キャッシュ・フロー



(単位：百万円)

	21年12カ月	22年12カ月	差異
営業キャッシュ・フロー	600	10,566	9,966
税引前当期利益	3,898	6,534	2,636
減価償却費及び償却費	6,668	8,120	1,451
減損損失	75	59	△16
運転資本の増減	△10,607	△5,123	5,484
その他	565	976	411
投資キャッシュ・フロー	△6,712	△8,174	△1,462
設備投資	△5,812	△8,204	△2,392
その他	△899	30	929
財務キャッシュ・フロー	4,751	△4,130	△8,882
有利子負債の増減	6,601	△1,988	△8,589
配当金支払	△708	△680	27
その他資本性金融商品の所有者に対する 分配の支払額	△229	△227	2
リース債務の返済による支出	△911	△1,233	△321
その他	△0	△0	△0
現金及び現金同等物期末残高	4,237	2,944	△1,292

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

17

17



中期経営計画(2021-2023)進捗

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

18

18

2021、2022年度に実施した主な取組事項



- 地域、製造戦略
 - ✓ 2021年末北米子会社2社の合併。
 - ✓ ベトナム、クアンガイ第2及び第3工場増築が完了。量産を開始。
 - ✓ 青森工場を約1.5倍に拡張決定。2023年第4四半期に量産開始予定。
- EV/xEV市場での成長
 - ✓ EV/xEV関連の当社売上高成長率は、対前年比で2021年は170%、2022年は151%。2022年の売上高は、総売上高の18.3%を達成。
- ESG関連の対応
 - ✓ ドイツ2工場、スロベニア、ルーマニア、メキシコ工場で太陽光パネル設置済みもしくは設置を予定し、再生可能エネルギーを使用して生産活動中。
 - ✓ 2021年7月、科学的根拠に基づく目標 (Science Based Targets Initiative)による温室効果ガス排出量の削減目標設定することを約束。

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

19

19

中期経営計画(2021-2023)進捗 - 数値目標



損益計算書	中期経営計画 (億円)		
	2023年目標	2022年実績	2023年計画
売上収益	1,270	1,386	1,440
営業利益	75	82	86
	2023年目標	2022年実績	2023年計画
車載関連	825	810	895
インダストリー関連	230	284	328
家電関連	215	291	217
合計	1,270	1,386	1,440
KPIs	2023年目標	2022年実績	2023年計画
CCC (キャッシュ・コンバージョン・サイクル)	87日	106日	94日
ROIC	6.08%	6.5%	6.4%
WACC		5.3%	
EVA spread (ROIC -WACC)		1.1%	
ROE	10.69%	12.0%	10.5%
Net D/E ratio	1.02	1.08	0.89

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

20

20

2023年度 業績予想

CEO 堀 寛二

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

21

2023年度 売上高、営業利益計画

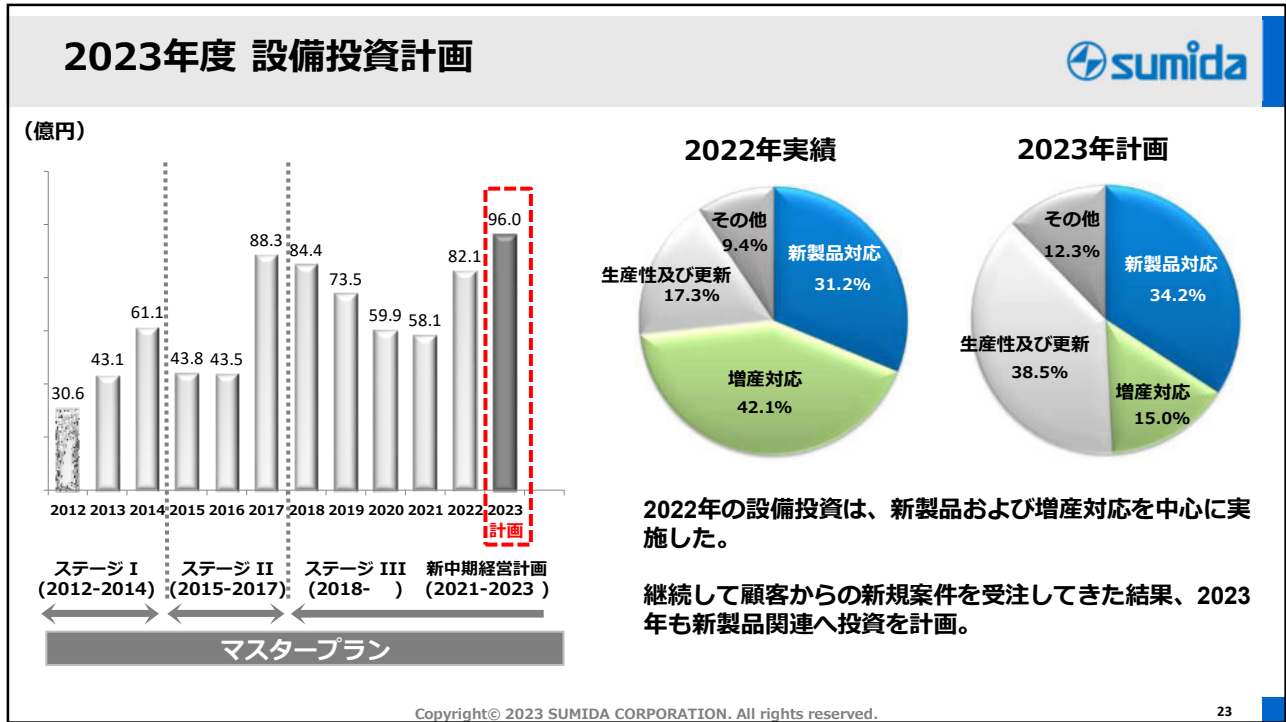
(億円)

Year	売上高 (Sales)	営業利益 (Operating Profit)
2018	975	54
2019	943	36
2020	844	28
2021	1,049	53
2022	1,386	82
2023 (Plan)	1,440	86

- 売上高、営業利益ともに前年対比でプラス成長を計画。
 - ✓ 車載関連では、EV/xEV関連の需要拡大は継続する。
 - ✓ インダストリー関連では、脱炭素化が一層進むことによりエネルギー関連市場が拡大する。
 - ✓ 家電関連は厳しい外部環境が続く。
- 半導体及びその他材料の供給不足、原材料高の継続が見込まれる。
- 収益を左右する不確定要素として、景気減速、急激な為替変動等があげられる。

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

22



23



24

2022年12月期連結業績予想



(単位：百万円、円)

	22年12月期実績	23年12月期予想	比較 (%)
売上収益	138,600	144,000	3.9%
営業利益	8,189	8,600	5.0%
営業利益率	5.9%	6.0%	
税引前利益	6,534	6,500	△0.5%
親会社所有者に 帰属する当期利益	5,099	5,100	0.0%
基本的1株当たり当期利益	187.54	187.54	

為替レート

(実績および業績予想の前提)

米ドル/円	130.24	130.00
ユーロ/円	137.21	139.60
人民元/円	19.37	19.10

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

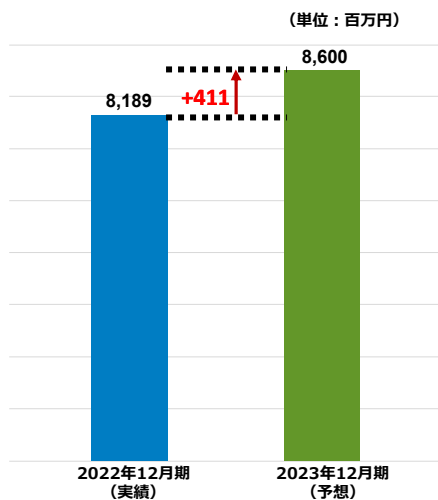
25

25

営業利益予想増減要因分析



(単位：百万円)



増収要因	増収効果	1,491
	生産効率の向上	1,203
	増収要因合計	2,695
減収要因	販管費の上昇	1,048
	賃金の上昇	462
	研究開発費の増加	393
	エネルギーコストの上昇	167
	為替の影響	119
	原材料価格の上昇	95
	減収要因合計	2,284
	合計	411

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

26

26

為替の影響度

為替変動による影響

(単位：百万円)

通貨	2023年 前提為替 レート	対円変動幅	営業利益への影響
米ドル	130.00	1円円安	308
ユーロ	139.60	1円円安	39
人民元	19.10	0.1円円安	△137

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

27

27

減価償却費、設備投資額、研究開発費

(単位：百万円)

	2021年通期実績	2022年通期計画	2022年通期実績	2023年通期計画	
減価償却費	6,668	7,300	8,120	8,900	
設備投資額	5,812	9,990	8,211	9,600	
研究開発費	3,895	4,300	4,513	5,200	
期中平均 為替レート	米ドル/円	109.23	114.00	130.24	130.00
	ユーロ/円	129.83	129.90	137.21	139.60
	人民元/円	16.89	17.90	19.37	19.10

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

28

28

配当予想



（単位：円）

	6月末	12月末	年間	配当性向
2022年12月期	14.00	33.00*	47.00	25.1%
2023年12月期 （予想）	23.00	24.00	47.00	25.1%

* 2022年12月期期末配当は予定であり、2023年2月22日に開催する取締役会において確定します。

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

29

29



Financial Analysis

次ページ以降は、参考資料です。

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

30

30

四半期業績推移



(単位：百万円)

	21年4Q	22年1Q	22年2Q	22年3Q	22年4Q	
売上収益	27,451	29,566	32,636	38,754	37,643	
営業利益	647	850	1,348	3,150	2,840	
為替	米ドル/円	113.02	114.98	126.25	136.34	143.39
	ユーロ/円	130.24	129.49	136.22	139.60	143.53
	人民元/円	17.60	18.08	19.30	20.12	19.96

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

31

31

報告セグメント四半期会計期間売上収益



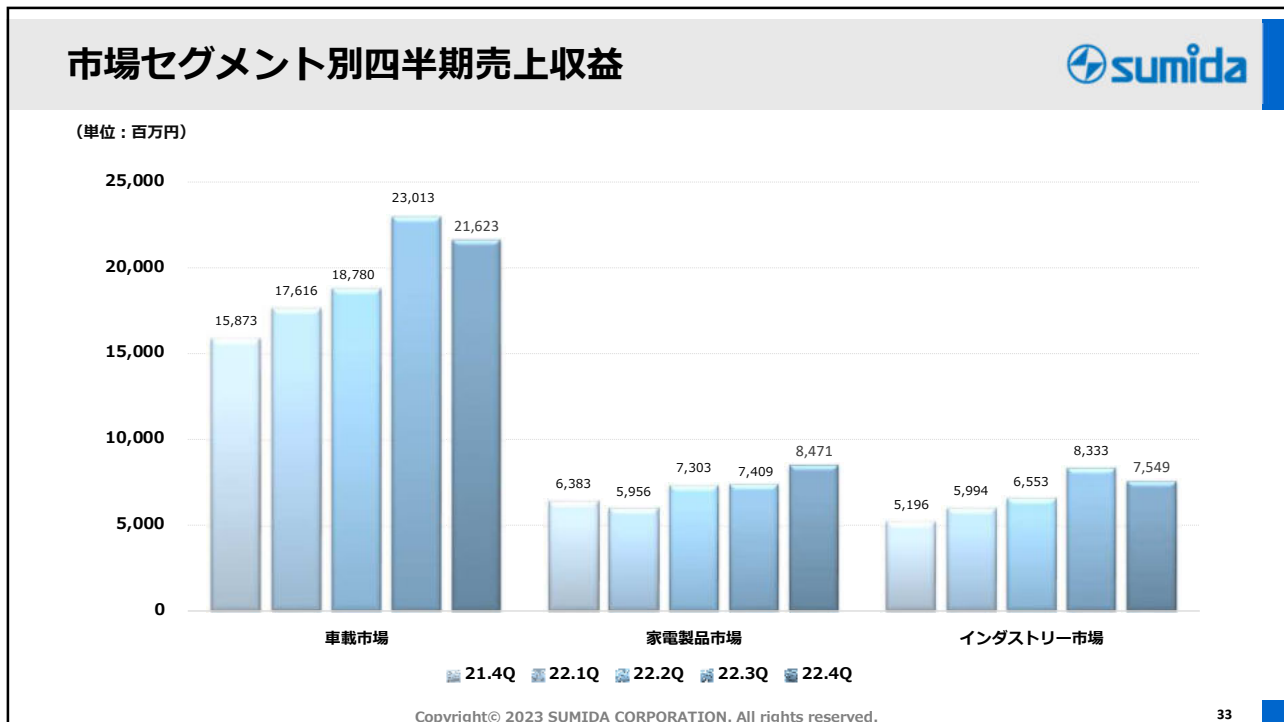
(単位：百万円)

	21年4Q (A)	22年3Q (B)	22年4Q (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	18,681	26,893	25,654	37.3%	△4.6%
EU事業	8,770	11,862	11,989	36.7%	1.1%
合計	27,451	38,754	37,643	37.1%	△2.9%

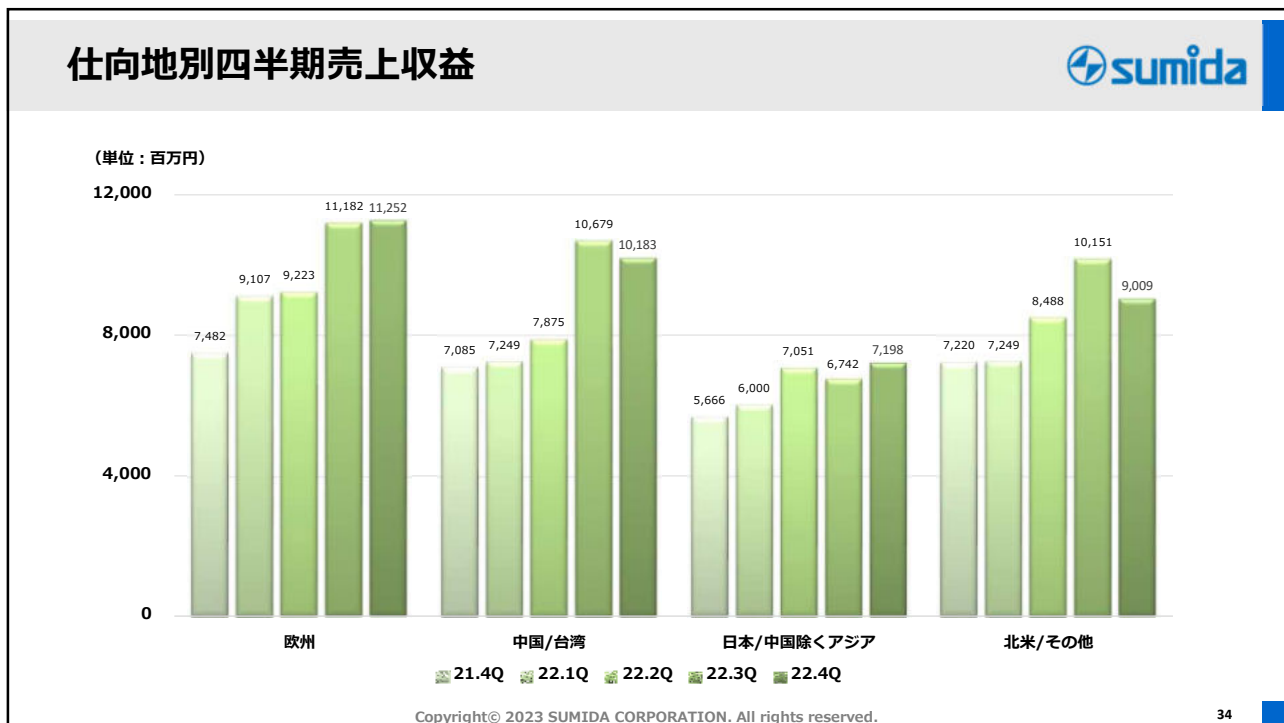
Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

32

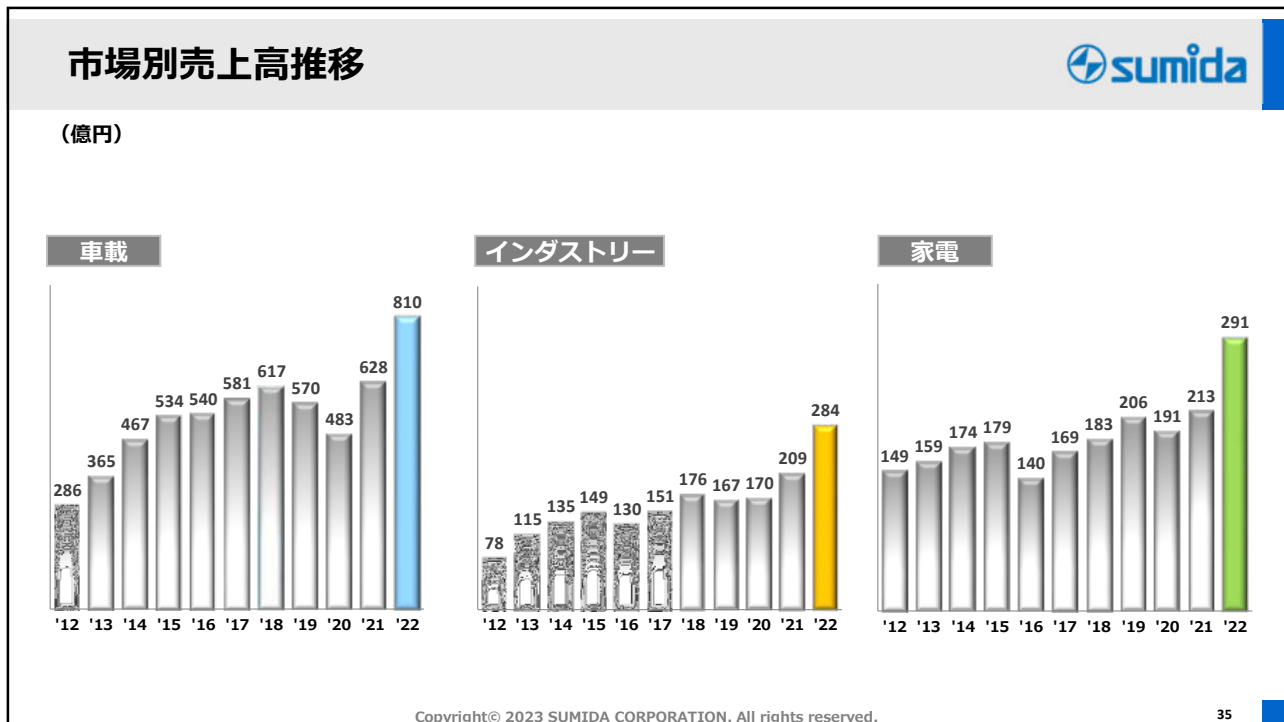
32



33



34



35

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。

Copyright© 2023 SUMIDA CORPORATION. All rights reserved.

36



37