


# 2019年3月期 第3四半期決算説明会

2019年1月30日



株式会社SCREENホールディングス  
代表取締役 取締役社長 最高経営責任者 (CEO)

垣内 永次

#### 資料取り扱い上の注意

- ・本資料および口頭にて提供する業績予想は、当社が発表日現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績などは様々な要因により大きく異なる可能性があります。
- ・本資料に記載しております数字につきましては、単位未満切り捨てで処理しております。比率は四捨五入しております。
- ・本資料では、例えば、「FY2019」と示す場合、2018年4月1日～2019年3月31日の会計期間を表します。

## 本日のポイント

- ✓ 3Q累計は、前年同期比、全社で増収減益
- ✓ SE 装置納入時期の変更、コスト改善活動の遅れによる変動費率の上昇などにより業績予想を下方修正（大幅な減益）
- ✓ SE、3Q受注は想定どおり600億円を越す高水準

# アジェンダ



1. FY2019 3Q 連結業績
2. FY2019 3Q セグメント別業績概況
3. 財務状況
4. FY2019 業績予想
5. 最近の取り組み

FY2019 3Q 連結業績 (前年同期比)

| (億円)                | FY2018 |       |      |       |       |       | FY2019 |       |      |       |       |        |
|---------------------|--------|-------|------|-------|-------|-------|--------|-------|------|-------|-------|--------|
|                     | 1Q     | 2Q    | 3Q   | 累計    | 4Q    | 通期    | 1Q     | 2Q    | 3Q   | 累計    | 前年同期比 |        |
| 売上高                 | 729    | 808   | 703  | 2,241 | 1,152 | 3,393 | 725    | 975   | 823  | 2,524 | 282   | 12.6%  |
| 営業利益                | 73     | 95    | 68   | 237   | 189   | 427   | 51     | 100   | 36   | 188   | ▲49   | ▲20.6% |
| 営業利益率               | 10.1%  | 11.8% | 9.8% | 10.6% | 16.4% | 12.6% | 7.0%   | 10.3% | 4.5% | 7.5%  | —     | ▲3.1pt |
| 経常利益                | 75     | 89    | 65   | 230   | 183   | 413   | 51     | 101   | 33   | 186   | ▲43   | ▲18.9% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 51     | 55    | 43   | 150   | 134   | 285   | 35     | 60    | 5    | 101   | ▲48   | ▲32.6% |

●3Q累計前年同期比、増収減益でした

※SCREENグループ全体では増収(GA、PEは減収)を達成するも、  
営業利益に関しては、FT以外ですべて減益となりました

## FY2019 3Q 連結業績 (前年同期比)

| (億円)                       | FY2018       |              |             |              |              |              | FY2019      |              |             |              |            |               |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|------------|---------------|
|                            | 1Q           | 2Q           | 3Q          | 累計           | 4Q           | 通期           | 1Q          | 2Q           | 3Q          | 累計           | 前年同期比      |               |
| <b>売上高</b>                 | <b>729</b>   | <b>808</b>   | <b>703</b>  | <b>2,241</b> | <b>1,152</b> | <b>3,393</b> | <b>725</b>  | <b>975</b>   | <b>823</b>  | <b>2,524</b> | <b>282</b> | <b>12.6%</b>  |
| SE                         | 465          | 532          | 455         | 1,453        | 818          | 2,271        | 471         | 657          | 582         | 1,711        | 258        | 17.8%         |
| GA                         | 108          | 139          | 118         | 366          | 168          | 534          | 114         | 124          | 115         | 354          | ▲12        | ▲3.3%         |
| FT                         | 129          | 99           | 91          | 320          | 132          | 452          | 103         | 150          | 100         | 354          | 34         | 10.8%         |
| PE                         | 23           | 33           | 34          | 92           | 29           | 121          | 32          | 39           | 20          | 92           | ▲0         | ▲0.4%         |
| その他および調整                   | 2            | 3            | 4           | 9            | 3            | 12           | 2           | 4            | 4           | 12           | 2          | 24.2%         |
| <b>営業利益</b>                | <b>73</b>    | <b>95</b>    | <b>68</b>   | <b>237</b>   | <b>189</b>   | <b>427</b>   | <b>51</b>   | <b>100</b>   | <b>36</b>   | <b>188</b>   | <b>▲49</b> | <b>▲20.6%</b> |
| 営業利益率                      | <b>10.1%</b> | <b>11.8%</b> | <b>9.8%</b> | <b>10.6%</b> | <b>16.4%</b> | <b>12.6%</b> | <b>7.0%</b> | <b>10.3%</b> | <b>4.5%</b> | <b>7.5%</b>  | -          | <b>▲3.1pt</b> |
| SE                         | 64           | 81           | 56          | 202          | 160          | 363          | 37          | 78           | 49          | 165          | ▲37        | ▲18.3%        |
| GA                         | 1            | 10           | 3           | 16           | 14           | 30           | 2           | 2            | 2           | 6            | ▲9         | ▲60.0%        |
| FT                         | 11           | 7            | 4           | 23           | 22           | 45           | 9           | 19           | ▲5          | 23           | 0          | 0.8%          |
| PE                         | 0            | 3            | 6           | 10           | ▲0           | 10           | 5           | 5            | ▲0          | 9            | ▲0         | ▲4.4%         |
| その他および調整                   | ▲4           | ▲7           | ▲2          | ▲14          | ▲8           | ▲22          | ▲3          | ▲4           | ▲8          | ▲16          | ▲1         | -             |
| <b>経常利益</b>                | <b>75</b>    | <b>89</b>    | <b>65</b>   | <b>230</b>   | <b>183</b>   | <b>413</b>   | <b>51</b>   | <b>101</b>   | <b>33</b>   | <b>186</b>   | <b>▲43</b> | <b>▲18.9%</b> |
| 親会社株主に帰属する<br><b>当期純利益</b> | <b>51</b>    | <b>55</b>    | <b>43</b>   | <b>150</b>   | <b>134</b>   | <b>285</b>   | <b>35</b>   | <b>60</b>    | <b>5</b>    | <b>101</b>   | <b>▲48</b> | <b>▲32.6%</b> |

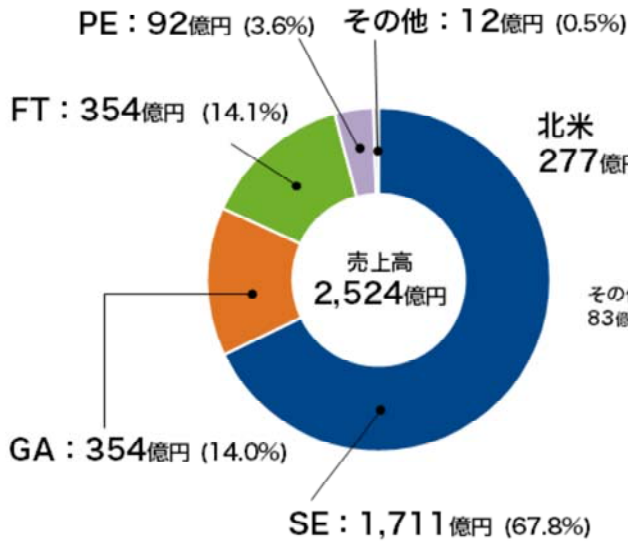
SE: 半導体製造装置事業

FT: ディスプレー製造装置および成膜装置事業

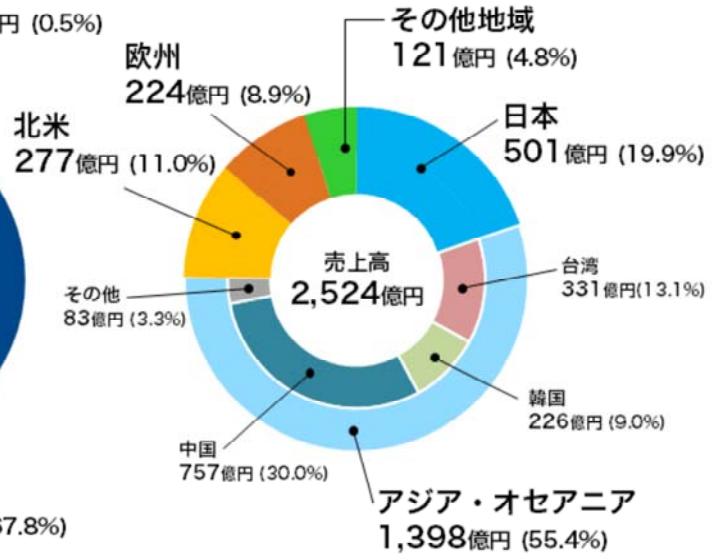
GA: グラフィックアーツ機器事業

PE: プリント基板関連機器事業

■セグメント別売上高

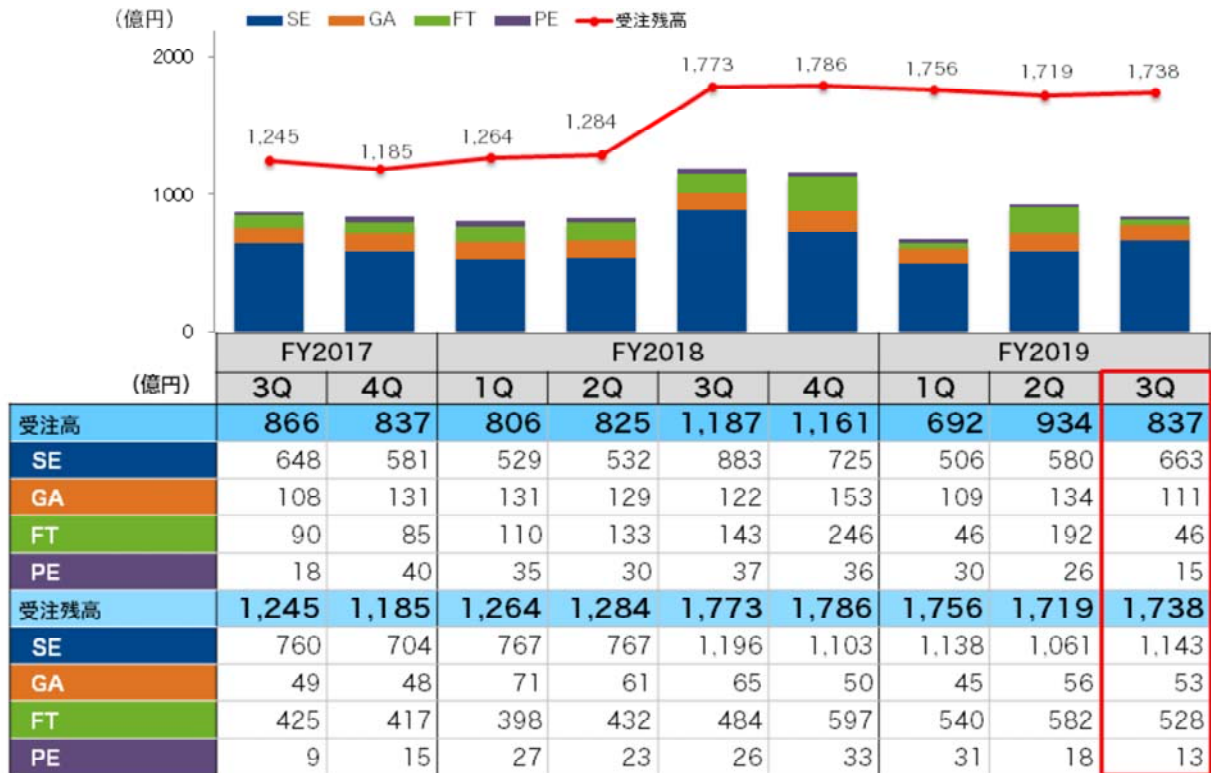


■地域別売上高



- SCREENグループの連結売上の海外比率：80.1%でした  
SE事業の連結売上の海外比率：82.3%でした

連結受注高/受注残高の四半期推移



- 3Qから、セグメント別の受注残高を追加しています
- 3Q受注高
  - 全社：837億円
  - SE：663億円  
10四半期連続、500億円超えでした
  - FT：46億円  
2Q(192億円)比大幅減も、ほぼ想定どおりでした

## セグメント別業績概況&lt;SEセグメント&gt;

| 前年同期比<br>(億円) | FY2018       | FY2019      | 増減            |        |
|---------------|--------------|-------------|---------------|--------|
|               | 3Q累計         | 3Q累計        |               |        |
| 売上高           | 1,453        | 1,711       | 258           | 17.8%  |
| 営業利益<br>営業利益率 | 202<br>13.9% | 165<br>9.7% | ▲37<br>▲4.3pt | ▲18.3% |

| 前四半期比<br>(億円) | FY2019      | FY2019     | 増減            |        |
|---------------|-------------|------------|---------------|--------|
|               | 2Q          | 3Q         |               |        |
| 売上高           | 657         | 582        | ▲74           | ▲11.4% |
| 営業利益<br>営業利益率 | 78<br>12.0% | 49<br>8.4% | ▲29<br>▲3.5pt | ▲37.4% |

## 概況

- ・3Q累計、前年同期比、ファウンドリー向けは減少するもメモリー向けが増加、ロジックは堅調に推移して増収。ただし、営業利益に関しては、上期の自然災害などに起因する減益に加え、3Qも変動費率の上昇や、売上拡大に伴う人件費等の固定費増加などもあり、減益となった

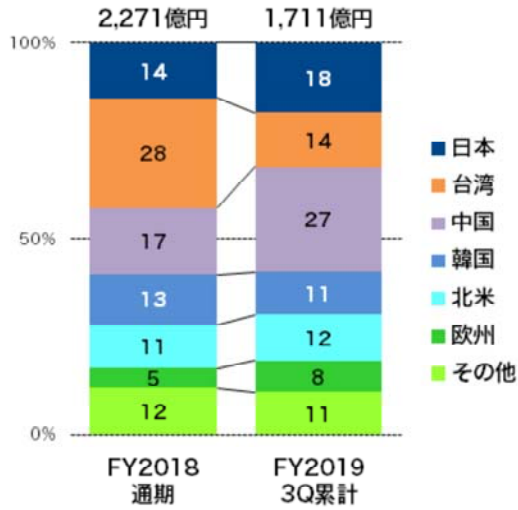


## SE市場見通しと取り組み

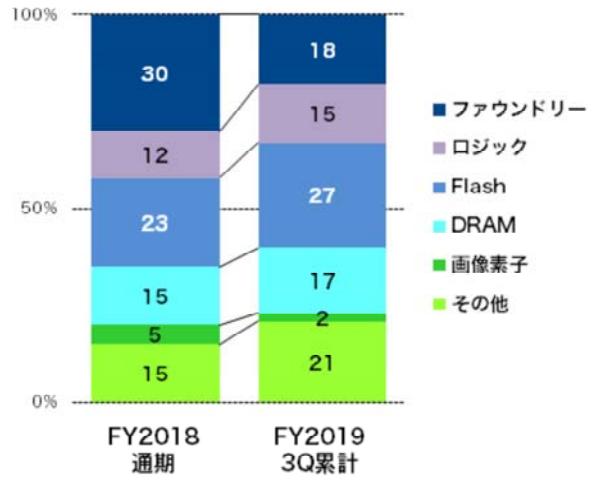
- ✓ **CY2019のWFEはメモリー投資抑制の影響によりCY2018比▲15~20%程度、\$40bn半ばを想定**  
(中長期の成長基調の見方には変更なし)
- ✓ **メモリー：調整局面、2019年後半からの投資回復を見込む**  
→投資再開のタイミングを捉え、タイムリーな装置納入を目指す
- ✓ **ファウンドリー：微細化投資の継続**  
→最先端のプロセス要求に応える装置群の提案、提供
- ✓ **ロジック：堅調な量産投資**  
→既存の量産投資に加え、次世代ノードの微細化投資へのサポート
- ✓ **IoT投資は好調継続**  
→車載向けやパワー系半導体(SiC、GaN)、MEMS、センサー向け引き合い拡大
- ✓ **中国新興メモリーメーカーの2次投資はいまだ不透明**  
→米中貿易摩擦の影響を注視

連結・地域別売上高比率/単独・アプリケーション（デバイス）別売上高比率

■地域別（仕向地ベース）

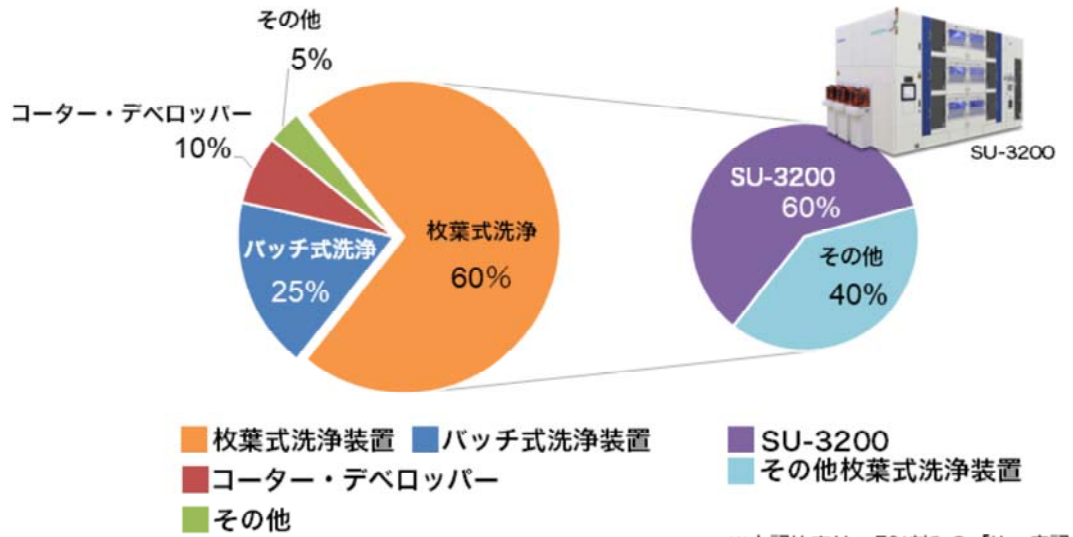


■アプリケーション(デバイス)別



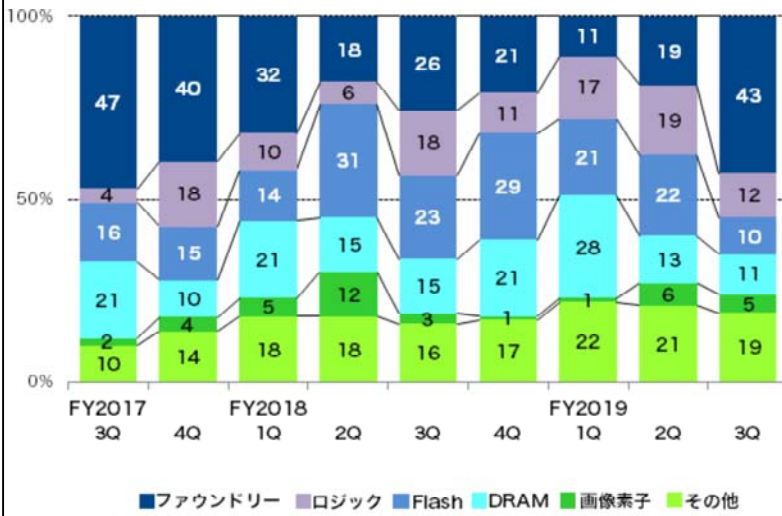
単独・売上高比率

■洗浄装置 製品別売上高比率 (FY2019 3Q累計)

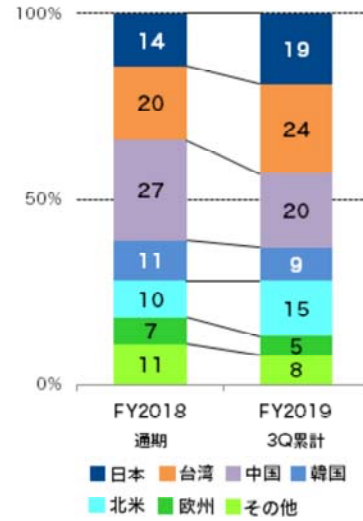


単独・受注高比率

■アプリケーション（デバイス）別・四半期推移



■地域別



- ・メモリーが大きく減少し、ロジックもやや減少するも、ファウンドリーが大きく伸長
- ・2Q比83億円増の663億円を受注

## セグメント別業績概況 &lt;GAセグメント&gt;

| 前年同期比<br>(億円) | FY2018     | FY2019    | 増減           |        |
|---------------|------------|-----------|--------------|--------|
|               | 3Q累計       | 3Q累計      |              |        |
| 売上高           | 366        | 354       | ▲12          | ▲3.3%  |
| 営業利益<br>営業利益率 | 16<br>4.5% | 6<br>1.9% | ▲9<br>▲2.6pt | ▲60.0% |

| 前四半期比<br>(億円) | FY2019    | FY2019    | 増減          |       |
|---------------|-----------|-----------|-------------|-------|
|               | 2Q        | 3Q        |             |       |
| 売上高           | 124       | 115       | ▲8          | ▲7.2% |
| 営業利益<br>営業利益率 | 2<br>1.7% | 2<br>1.8% | ▲0<br>0.1pt | ▲3.3% |

## 概況

- ・ 3Q累計、前年同期比、PODの海外・直販ルート売上、および、インクなどのポストセールスの売上が増加した一方で、国内販売（CTP、および、PODのOEM）が減少し、減収減益
- ・ 今後、PODの直販ルート売上とインクの販売強化を図る他、事業構造改善を実施（特別損失を計上）。収益改善を急ぐ

## セグメント別業績概況 &lt;FTセグメント&gt;

| 前年同期比<br>(億円) | FY2018     | FY2019     | 増減          |       |
|---------------|------------|------------|-------------|-------|
|               | 3Q累計       | 3Q累計       |             |       |
| 売上高           | 320        | 354        | 34          | 10.8% |
| 営業利益<br>営業利益率 | 23<br>7.3% | 23<br>6.6% | 0<br>▲0.7pt | 0.8%  |

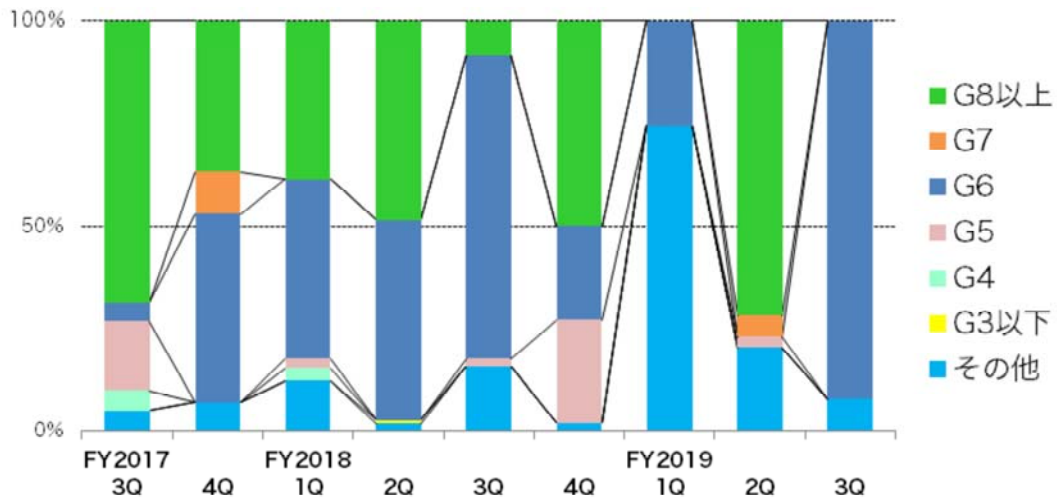
| 前四半期比<br>(億円) | FY2019      | FY2019      | 増減             |         |
|---------------|-------------|-------------|----------------|---------|
|               | 2Q          | 3Q          |                |         |
| 売上高           | 150         | 100         | ▲49            | ▲33.2%  |
| 営業利益<br>営業利益率 | 19<br>12.9% | ▲5<br>▲5.0% | ▲24<br>▲18.0pt | ▲126.0% |

## 概況

- ・ 3Q累計、前年同期比、大型用は減少したものの、中小型用（中国向けOLED）が増加して増収。一方、たな卸資産評価損の引当などにより収益性は低下
- ・ 今後、LiB関連を中心とする新規事業（成膜事業関連）の売上増加を見込む

単独・受注高比率

■製品サイズ別・四半期推移



・ 3Qの連結・受注高（46億円）は、中小型用（OLED関連）中心

・ 今後、大型LCD、OLED、新規事業などの受注を見込む

## セグメント別業績概況 &lt;PEセグメント&gt;

| 前年同期比<br>(億円) | FY2018      | FY2019     | 増減           |       |
|---------------|-------------|------------|--------------|-------|
|               | 3Q累計        | 3Q累計       |              |       |
| 売上高           | 92          | 92         | ▲0           | ▲0.4% |
| 営業利益<br>営業利益率 | 10<br>11.0% | 9<br>10.6% | ▲0<br>▲0.4pt | ▲4.4% |

| 前四半期比<br>(億円) | FY2019     | FY2019      | 増減            |         |
|---------------|------------|-------------|---------------|---------|
|               | 2Q         | 3Q          |               |         |
| 売上高           | 39         | 20          | ▲18           | ▲48.0%  |
| 営業利益<br>営業利益率 | 5<br>13.6% | ▲0<br>▲4.6% | ▲6<br>▲18.2pt | ▲117.5% |

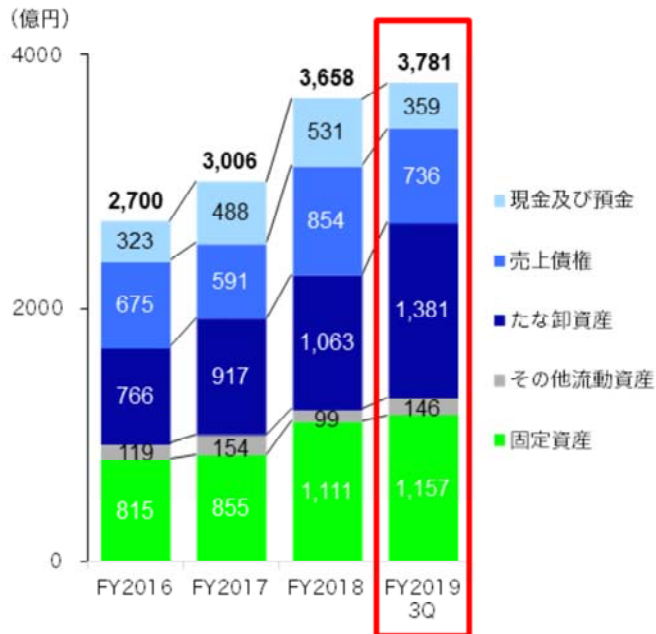
## 概況

- ・ 3Q累計、前年同期比、ほぼ前期並み。ただし、3Qでは、スマートフォン関連投資減速の影響を受け、前四半期比で大幅な減収減益
- ・ 来期に向け、車載や5G向け投資が活発化する見込み。車載向けは既に引き合いも旺盛

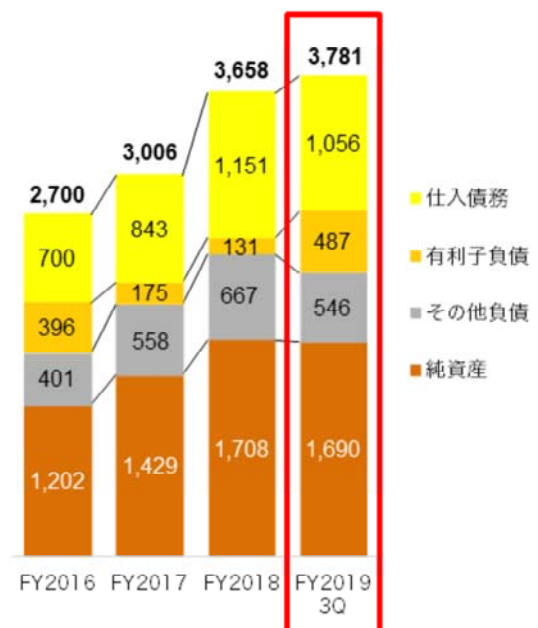


連結貸借対照表

資産



負債および純資産



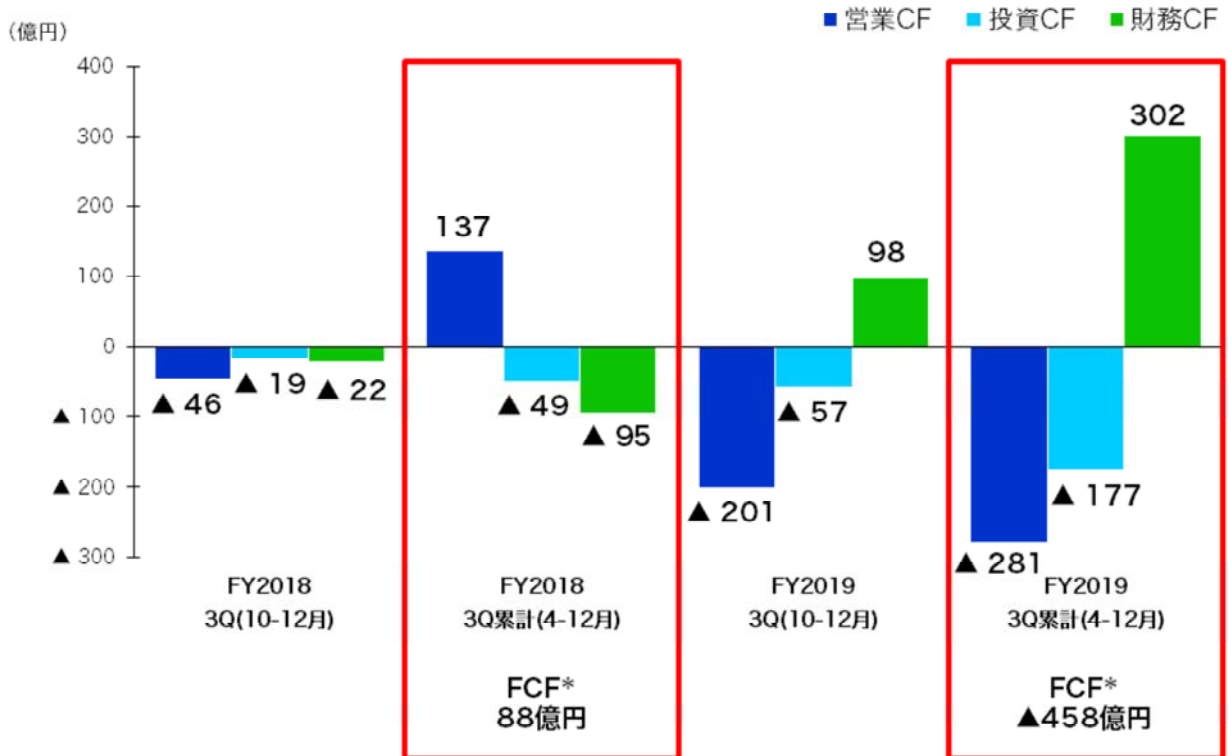
自己資本比率 46.7% (FY2018 4Q) → 44.7% (FY2019 3Q)

※ 「「税効果会計に係る会計基準」の一部改正」等を第1四半期連結会計期間(FY2019 1Q)の期首から適用しており、前連結会計年度(FY2018)の実績については当該会計基準等を遡って適用した後の数値を記載しています。

前期末（2018年3月末）との比較

- 総資産は、3,781億円、前期末（3,658億円）比で122億円増加（+3.4%）しました
- 資産の部（増加の理由）
  - 現金及び預金や売上債権、保有株式の時価下落に伴い投資有価証券（▲79億円）が減少した一方で、たな卸資産や有形固定資産が増加しました
- 負債および純資産の部（増減理由）
  - ・負債は、2,091億円、前期末比141億円増加（+7.3%）しました  
 転換社債型新株予約権付社債の発行や、借入金などの増加によります（増加）
  - ・純資産は、1,690億円となり、前期末比18億円減少（▲1.1%）しました  
 親会社株主に帰属する四半期純利益を計上した一方で、保有株式の時価下落に伴うその他有価証券評価差額金が減少したことや配当金の支払いなどによります（減少）
- 上記の結果により、自己資本比率は44.7%となりました

## 連結キャッシュ・フロー



## 当期（FY2019 3Q累計）の連結キャッシュの概況

- 営業活動によるキャッシュ・フローは、281億円の支出でした  
→たな卸資産の増加、仕入債務の減少、法人税等の支払いなどの支出項目が、税金等調整前四半期純利益、売上債権の減少などの収入項目を上回りました
- 投資活動によるキャッシュ・フローは、177億円の支出でした  
→新工場建設（SE、FT）や研究開発設備等の有形固定資産を取得しました
- 上記の結果として、フリーキャッシュ・フロー（FCF）は▲458億円となりました
- 財務活動によるキャッシュ・フローは、302億円の収入（前年同期 95億円の支出）  
→配当金の支払いの一方で、転換社債型新株予約権付社債の発行などを行いました

## FY2019 業績予想

\*セグメント別営業利益予想：5億円刻みの「約」表記

| (億円)                | FY2018<br>通期実績 | FY2019       |              |              |              |              |
|---------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     |                | 上期           | 下期           |              | 通期           |              |
|                     |                | 実績           | 10月発表        | 1月予想         | 10月発表        | 1月予想         |
| <b>売上高</b>          | <b>3,393</b>   | <b>1,700</b> | <b>2,039</b> | <b>1,919</b> | <b>3,740</b> | <b>3,620</b> |
| SE                  | 2,271          | 1,128        | 1,471        | 1,371        | 2,600        | 2,500        |
| GA                  | 534            | 238          | 241          | 241          | 480          | 480          |
| FT                  | 452            | 254          | 245          | 241          | 500          | 495          |
| PE                  | 121            | 71           | 58           | 53           | 130          | 125          |
| その他                 | 12             | 7            | 22           | 12           | 30           | 20           |
| <b>営業利益</b>         | <b>427</b>     | <b>151</b>   | <b>283</b>   | <b>138</b>   | <b>435</b>   | <b>290</b>   |
| 営業利益率               | <b>12.6%</b>   | <b>8.9%</b>  | <b>13.9%</b> | <b>7.2%</b>  | <b>11.6%</b> | <b>8.0%</b>  |
| SE                  | 363            | 116          | 270*         | 140*         | 390*         | 255*         |
| GA                  | 30             | 4            | 5*           | 5*           | 10*          | 10*          |
| FT                  | 45             | 28           | 20*          | 10*          | 50*          | 40*          |
| PE                  | 10             | 10           | 5*           | 0*           | 15*          | 10*          |
| その他                 | ▲22            | ▲7           | ▲20*         | ▲20*         | ▲30*         | ▲25*         |
| <b>経常利益</b>         | <b>413</b>     | <b>153</b>   | <b>267</b>   | <b>127</b>   | <b>420</b>   | <b>280</b>   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | <b>285</b>     | <b>95</b>    | <b>209</b>   | <b>74</b>    | <b>305</b>   | <b>170</b>   |

注) 4Qの想定為替レート&gt;&gt; 1USD=110円、1ユーロ=125円 期末配当予想&gt;&gt; 91円

- 下期、通期の10月発表の業績予想をさらに下方修正しました  
主な減益要因となるSEの営業利益は、売上の減少（装置の納入時期の変更）に加え、生産の急拡大に伴って部材調達を優先したことで生じたコスト改善活動の遅れによる変動費率の上昇などにより、前回予想を下回る見込みとなりました
- 期末配当予想についても、残念ながら、親会社株主に帰属する当期純利益の下方修正に伴い、変更しました

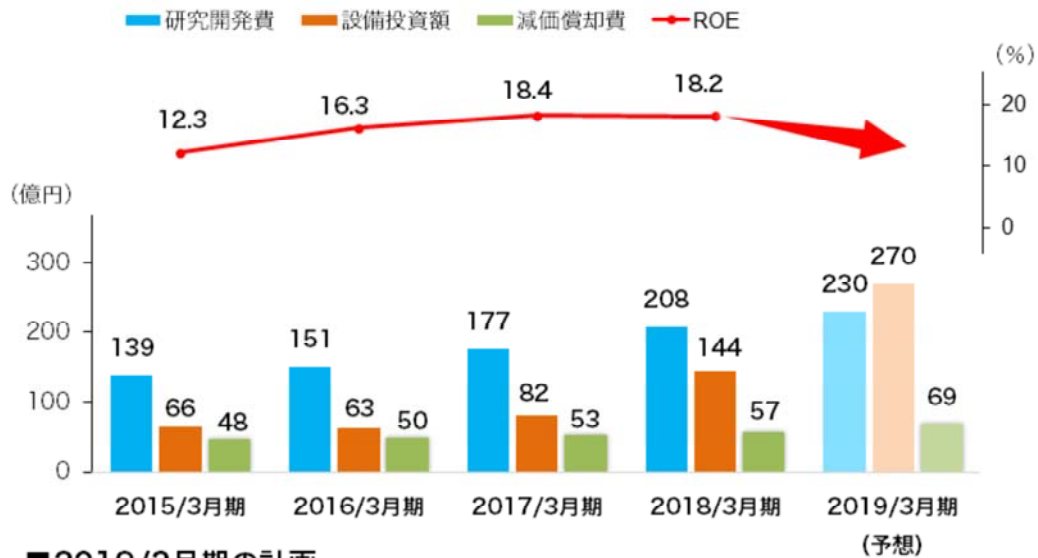
## ▶▶ 連結総還元性向：25%以上を目指す

■2019/3月期の業績予想下方修正を踏まえ、1株当たりの配当は91円を予想



注) 上記配当数値は、2016年10月1日付で実施した株式併合(5株を1株に)後の基準で換算

## 成長投資とROE



### ■ 2019/3月期の計画

- ・研究開発費：次世代技術向け
- ・設備投資額：SE/FT・生産能力拡大（生産効率強化）、IT投資

- 研究開発費：過去最大となる230億円を予定（10月予想から変更なし）しています  
SEを中心に、将来に向けた成長投資は継続中です
- 設備投資：SEとFTの彦根に新工場建設、稼働開始しました  
生産性効率を上げ、収益性向上を目指します

## 最近の取り組み

## HD

- ・CDP2018スコア Climate Change: B (前年C) / Water: B<sup>-</sup> (前年B)
- ・深層学習を使用した細胞画像解析ソフトウェアを開発
- ・車載用部品向け自動外観検査装置の名称を「Lulimo」として展開
- ・平成30年度近畿地方発明表彰「特許庁長官賞」を受賞

## SE

- ・半導体製造装置の新たな生産工場 (S<sup>3</sup>: エス・キューブ) が完成
- ・2月1日付、取締役、執行役員の異動、委嘱業務の変更
- ・台湾・TSMC社から「Excellent performance賞 (ウエット洗浄装置部門)」を受賞
- ・滋賀大学とデータサイエンス分野における連携・協力協定を締結

## GA

- ・Monotype社と、ヒラギノフォントの海外販売における業務提携に合意
- ・一般社団法人日本印刷産業連合会から、「2018 GP資機材環境大賞・機材部門」を受賞

## FT

- ・ディスプレイ製造装置および成膜装置の新たな生産工場 (CS-2: シーエスツー) が完成

詳細は、当社Webサイト上の「グループニュース」を参照願います

\* 「グループニュース」 : <https://www.screen.co.jp/news/2019>

## ESG関連の取り組み

SUSTAINABLE  
DEVELOPMENT  
GOALS

2030年に向けて  
世界が合意した  
「持続可能な開発目標」です

当社グループは、国連が定める「持続可能な開発目標（SDGs）」を当社の企業理念にも通ずる目標だと捉えています。そのため、17のゴールのうち特に以下の6つの重点課題に積極的に取り組み、全人類が平和で豊かに暮らせる社会を目指し、地球規模で持続的に成長することに貢献します。

## &gt;&gt;6つの重点課題



## 改訂コーポレートガバナンス・コード対応

## コーポレートガバナンス報告書の開示（2018年12月21日）

- 政策保有株式  
→縮減に対する方針・考え方を開示
- 企業年金のアセットオーナーとしての機能発揮  
→新たに「年金資産運用委員会」を設置
- 社長・CEOの後継者計画、経営陣幹部の選解任手続きの策定

## ■ご参考&gt;&gt; 主要数値の変遷

| (億円)      | FY2015 | FY2016 | FY2017 | FY2018 | FY2019<br>(予想) |
|-----------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| 売上高       | 2,376  | 2,596  | 3,002  | 3,393  | 3,620          |
| 営業利益      | 171    | 235    | 337    | 427    | 290            |
| 営業利益率(%)  | 7.2    | 9.1    | 11.2   | 12.6   | 8.0            |
| 総資産       | 2,495  | 2,700  | 3,006  | 3,658  | —              |
| 自己資本      | 1,108  | 1,196  | 1,428  | 1,708  | —              |
| 自己資本比率(%) | 44.4   | 44.3   | 47.5   | 46.7   | —              |
| ROE(%)    | 12.3   | 16.3   | 18.4   | 18.2   | —              |
| 減価償却費     | 48     | 50     | 53     | 57     | 69             |
| 設備投資額     | 66     | 63     | 82     | 144    | 270            |
| 研究開発費     | 139    | 151    | 177    | 208    | 230            |
| EPS(円)    | 255.35 | 396.75 | 511.96 | 608.62 | 364.39         |



**SCREEN**