

FY2025_1Q

DISCO's Tidbits

2025.7

DISCLAIMER

Statements in this PowerPoint with respect to DISCO's current strategies, plans, estimates, and beliefs and other statements that are not historical facts are forward-looking statements about the future performance of DISCO. These statements are based on management's assumptions and beliefs in light of the information currently available to it and therefore you should not place undue reliance on them. DISCO cautions you that a number of important factors could cause actual results to differ materially from those discussed in the forward-looking statements, and you should not make decision on your investment thoroughly based on these statements. Such factors include, but not limited to, (i) general economic conditions and levels of demand in DISCO's markets; (ii) developments in technology and resulting changes in semiconductor and/or electronic component manufacturing process; (iii) levels of capital investment for manufacturing semiconductors and/or electronic components; (iv) expansions of the area for products and technologies using semiconductors and/or electronic components and its expanding speed; (v) DISCO's ability to continue to offer products and services corresponding to developments of new semiconductors and/or electronic components and new technologies for manufacturing them; (vi) exchange rates, particularly between the yen, the U.S. dollar, and the euro, and other currencies.

将来の見通しについて

このプレゼンテーションに掲載されている当社の現在の計画、見通し、戦略、その他の歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた当社の判断に基づいております。

実際の業績は、さまざまな重要な要素により、これらの業績見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おきください。

実際の業績に影響を与えうる重要な要素には、世界・日本経済の動向、急激な為替相場の変動ならびに戦争・テロ活動、災害や伝染病の蔓延等があります。

本資料の利用について

プレゼンテーション資料に記載されている情報の著作権は当社に帰属しており、無断での転載は禁じられています。本資料は各国の法律によって明示的に認められる範囲を超えて資料を使用・引用する場合、当社の文書等による承諾が必要です。

<https://www.disco.co.jp/>

特定顧客に関わるご質問は回答出来かねます

特定顧客の製造プロセスや生産キャパシティ、引き合い・投資動向など、個別企業の生産秘密情報が推測可能なご質問は回答出来かねます。

半導体メーカー各社によって技術・製造プロセスが異なる場合があります、それらは各社の生産秘密情報にあたります。特定顧客からの注文状況、装置仕様やスループットなどは原則として回答いたしません。

- ✓ 出荷額：Q1に集中しQ2は反動減だが市況・景況感は大きく変わらず
- ✓ 生成 A I 向けは最終需要等に連動して装置出荷が継続（見通し金額非開示）
- ✓ Q1にOSAT向け出荷が増加
継続性については今後の動向を注視
- ✓ 様々なパッケージ技術で小規模ながら動きが見られる
R&Dや小規模量産フェーズでは装置需要は限定的だが今後の動向に期待
- ✓ パワー半導体向けは低調
SiCはウェーハ価格下落に伴うデバイスメイクの投資動向に注目
- ✓ 競争環境に大きな変化は無い

- ✓ 米国向け売上高比率10%前後、基本ドル建て販売
- ✓ 当社と同等・同様の製品を供給する米国メーカーは不在と認識
- ✓ 当社製品は全て日本国内で生産
- ✓ 商流は当社から顧客へ直接販売

今後の最終製品需要や半導体メーカーの投資意欲への影響・動向を注視

- ✓ 生成AI向け実績：FY24出荷 550億円程度
 - 地域や製品、四半期推移など詳細内訳は非開示

- ✓ 後工程は投資計画を見通し難く、出荷直前まで注文が確定しないため流動的
 - 生成AIの最終需要動向・見通しの変化で投資計画は変動
 - 半導体メーカーにおけるシェアの状況により投資意欲は変化
 - 能力増強や技術動向などメーカー毎に設備投資の内容は異なる

- ✓ 見通し金額は非開示
 - 上記の各種要因から先々の需要見極めは困難
 - 詳細は特定顧客の設備投資状況に関連する情報のため非開示

【出荷】装置全体での構成比

予測

| | | FY24 | | | | FY25 | |
|------|----------|------|------|--------|------|------|------|
| | | 4-6月 | 7-9月 | 10-12月 | 1-3月 | 4-6月 | 7-9月 |
| 顧客分類 | OSAT | 30%弱 | 30% | 20% | 20%強 | 30% | 30%弱 |
| 用途分類 | Memory ※ | 30%強 | 35% | 30%強 | 25% | 40%強 | 35% |
| | Power | 20% | 20% | 15% | 15% | 10%弱 | 10%弱 |

※生成AI関連含む

FY25

- 4-6月期実績
実績為替レートUSD144円
為替影響 +1p強 想定比約10円円安により+約40億円の効果
為替以外では、前年度の傾向を用いた計画からの上振れ
前年同期並みの為替レート（USD158円）ならGPMは約70%と試算
- 7-9月期想定：QoQ約2p弱の低下で計画を策定
想定為替レートUSD135円
前年度（FY24）の傾向を参照して計画を策定
個別案件毎の精緻な利益計画は算出していない
高付加価値案件と価格圧力の強まりなど、動向を見極めたい

基本的な考え方

1. 販売管理費の大半は人件費（研究開発費の人件費を含む）
 2. 業績連動による賞与引当により大きく増減
 3. 概ね出荷額に連動するため四半期ではブレることもある
- 4-6月期実績：約267億円
想定より出荷額増加などもあり計画に対して若干増加
 - 7-9月期想定：約270億円
一部、前四半期からスライドして計上した部分あり
実際の販売管理費は技術開発部門の人員増や残業、
雑多な経費などの様々な理由で変動

前回（4月）から変更無し

■ CAPEX

FY24実績 : 698億円 R&D用不動産取得（約500億円）

FY25見通し : 約330億円 羽田R&Dセンター新棟や郷原工場の着工

参考 : [広島事業所 郷原工場の建築を決定（2025/4/18）](#)

■ Dep

FY24実績 : 121億円

FY25見通し : 約130億円 R&D用不動産取得に伴う増加は年間約10億円

■ R&D

FY24実績 : 316億円

FY25見通し : 約320億円 積極的なR&Dを継続

本資料について

掲載内容に関しては細心の注意を払っておりますが、掲載した情報に誤りがあった場合や第三者によるデータの改ざん等に関し、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承ください。また、本資料は投資勧誘を目的にしたものではありません。投資はご自身の判断において行われるようお願いいたします。

表記について

年間の会計期間である4月～翌年3月までをFY (Fiscal Year) と表記し、四半期の会計期間は4-6月を1Q、7-9月を2Q、10-12月を3Q、1-3月を4Qと表記しています。

金額単位に応じて、単位未満の金額を四捨五入または切り捨て処理しており合計値が合わない場合があります。

%は実際の金額を基に算出しています。

将来の見通しに関する注意事項

この資料に掲載されている当社の現在の計画、見通し、戦略、その他の歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた当社の判断に基づいております。実際の業績はさまざまな重要な要素により、これらの業績見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おきください。実際の業績に影響を与えうる重要な要素には世界・日本経済の動向、急激な為替相場の変動ならびに戦争・テロ活動、災害や伝染病の蔓延等があります。

英語圏の方々のために英語資料を提供する場合、和文 (原文) と英訳の内容が相違した際は和文の内容が優先されます。

本資料の著作権は当社に帰属しており、無断での転載は禁じられています。私的使用その他法律によって明示的に認められる範囲を超えて、本資料を使用 (複製、改変、アップロード、掲示、送信、頒布、ライセンス、販売、出版等を含む) するためには、当社の事前の明示の許諾が必要です。

<https://www.disco.co.jp/>