

# 2017年12月期 第3四半期 プレゼンテーション

ルネサス エレクトロニクス株式会社  
2017年11月2日

BIG IDEAS  
FOR EVERY SPACE

# 株主価値の最大化に向けた長期財務目標

## 長期財務目標\*1

### 売上成長

**2x** SAM\*2成長率

### 収益性向上

GM\*3: **44%\*5** → **50%**  
OM\*4: **12%\*5** → **20%以上**

## 売上高総利益率向上に向けた取組み

**売上成長**  
(コスト削減効果含む)

**製品ミックスの改善**

**Intersil の統合**

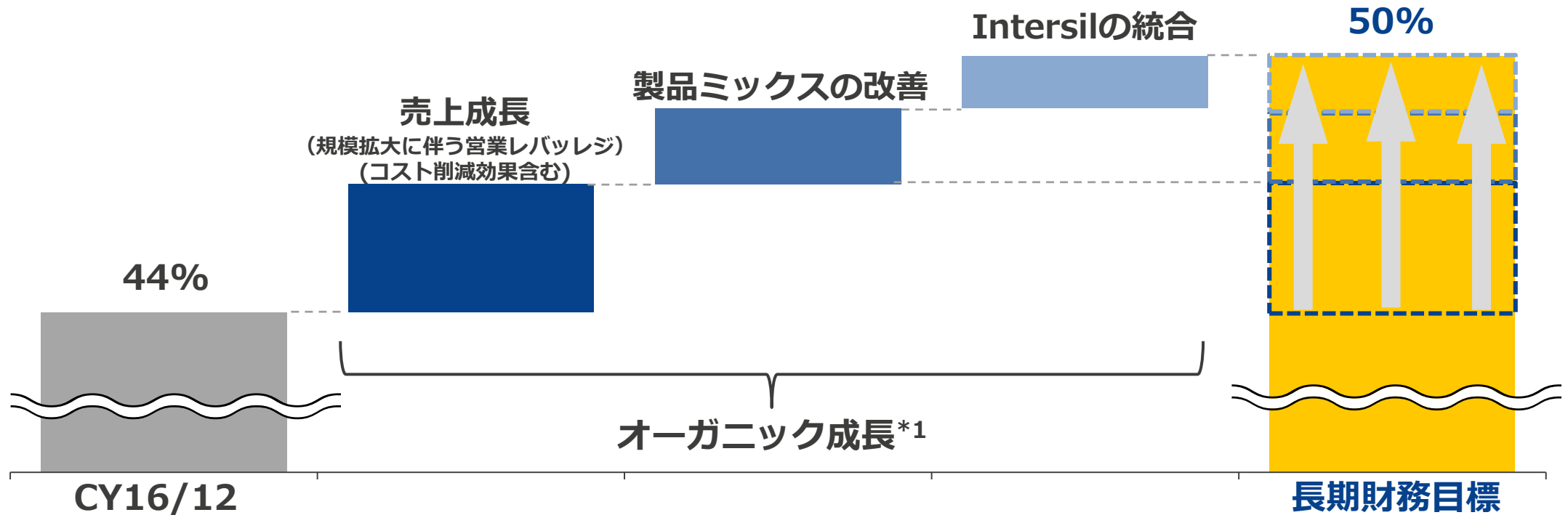


**更なるM&A**

\*1: 長期財務目標はのれんや無形固定資産の償却、株式報酬などの非支出項目及び一過性費用を除くNon-GAAP調整を反映 \*2: Served Available Marketの略。半導体市場全体からDRAM、フラッシュメモリ、マイクロプロセッサ、非光学センサーを除いた市場  
\*3: 売上高総利益 \*4: 営業利益率 \*5: 2016年暦年ベースの業績は2016年3月期第4四半期（3ヶ月）と2016年12月期通期（9ヶ月）のNon-GAAPベースの業績を合算して算出

# 売上高総利益率改善に向けた取組み

売上高総利益率



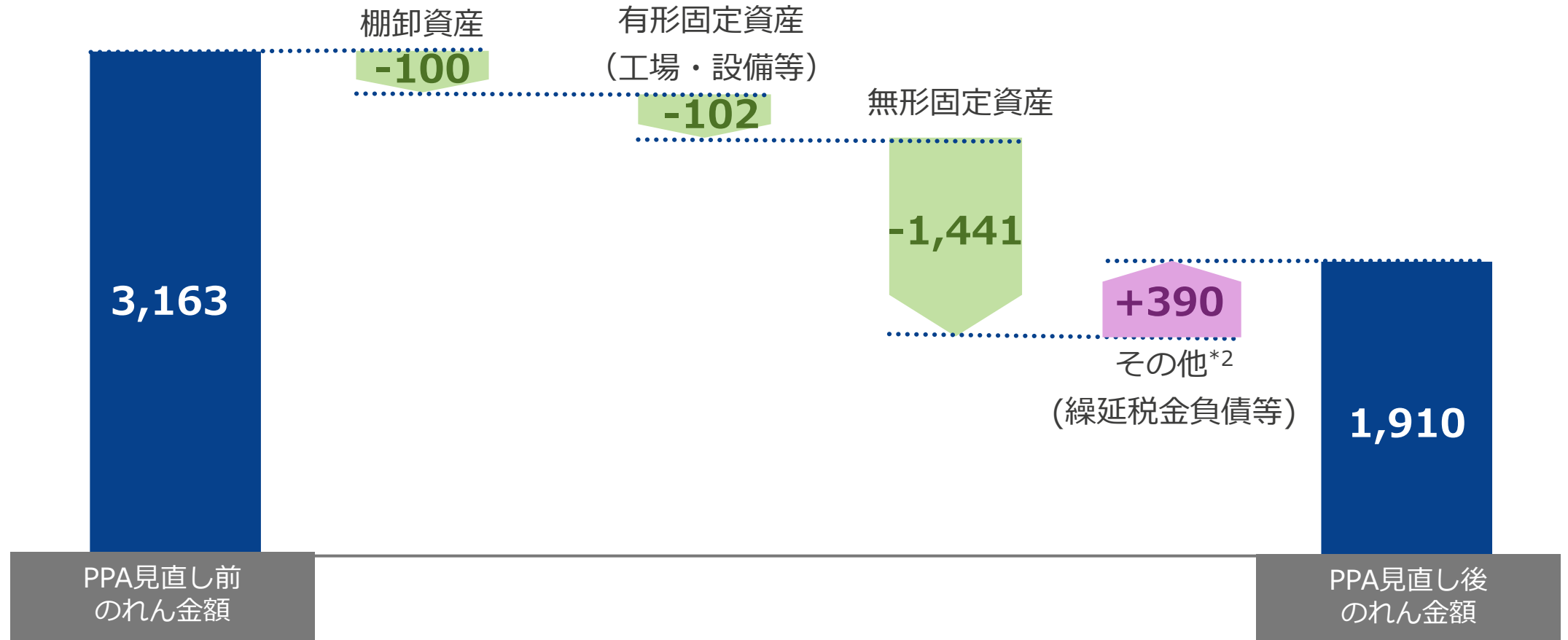
\*1: Intersilの買収を含む

# オーガニック成長とインオーガニック成長の組み合わせ

	車載	産業	ブロードベースド
マイコン		集中的開発投資	インオーガニック + オーガニックな アプローチ 
SoCs		戦略的な提携や連携	
アナログ& ミックスド シグナル	更なるM&Aを含む戦略的な投資		 (2017年2月に32億 USドルで買収)
パワー ディスク リート	選択的投資		

# PPA(取得原価の配分)の見直し\*<sup>1</sup>によるB/S影響(2月末)

(億円)



\*1:2017年2月24日付で完了したIntersil Corporationとの企業結合について、取得原価の配分の見直しを当第3四半期期間中に実施しました。そのため、2017年12月期の数値は取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

\*2:その他につきましては、精査中であるため、今後変動する可能性があります。

# PPA(取得原価の配分)の見直し\*1によるP/L影響(GAAP)

(億円)	2017年12月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第3四半期累計
売上高 (PPA調整前)	1,776	1,981	1,955	5,713
PPA影響(売上高)	-4	-8	+0	-12
売上高 (PPA調整後)	1,772	1,973	1,955	5,701
売上総利益 (GAAP/PPA前)	808	905	933	2,645
PPA影響 (売上高/COGS*2)	-31	-87	-4	-121
売上総利益 (GAAP/PPA後)	777	818	929	2,524
売上総利益率(GAAP/PPA後) (%)	43.8%	41.4%	47.5%	44.3%
営業利益 (GAAP/PPA前)	255	188	261	704
PPA影響 (売上高/COGS)	-31	-87	-4	-121
PPA影響 (SG&A*2) のれん+無形資産償却の増加	-3	-6	-7	-17
PPA影響 (SG&A) 固定資産償却の増加等	-0	-2	-1	-3
営業利益 (GAAP/PPA後)	221	93	249	563
営業利益率(GAAP/PPA後) (%)	12.5%	4.7%	12.7%	9.9%

\*1:2017年2月24日付で完了したIntersil Corporationとの企業結合について、取得原価の配分の見直しを当第3四半期期間中に実施しました。

そのため、2017年12月期の数値は取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

\*2:売上原価

\*3:販売費及び一般管理費

# NON-GAAPベース開示情報

経営者が意思決定する際に使用する指標（以下Non-GAAPベース）を資料上開示しております。

Non-GAAP連結業績は、財務会計上の数値（GAAP）から非経常項目やその他特定の調整項目を控除したもので、当社グループの恒常的な経営成績を理解するために有用な情報と判断しております。

当社は、2016年12月期より決算期（事業年度の末日）を3月31日から12月31日に変更しました。本資料では、2017年12月期第3四半期（2017年7-9月）の業績について、前年同一期間比として、2016年12月期第2四半期（2016年7-9月）と比較しています。

当社は、通期の業績予想に代えて、翌四半期累計期間の業績予想を開示しております。

# GAAPとNon-GAAP間の調整項目 (FY17/12)

- Non-GAAPベース：非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA（取得原価の配分）影響を除外しております。
- PPA（取得原価の配分）の影響額には、棚卸資産や固定資産の時価評価等が含まれております。

(億円)	2017年12月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期 (見込み)
売上高 (PPA調整後)	1,772	1,973	1,955	2,009
PPA影響(売上高)	+4	+8	-0	-
売上高 (Non-GAAP)	1,776	1,981	1,955	2,009
売上総利益 (GAAP/PPA後)	777	818	929	925
PPA影響 (売上高/COGS <sup>*1</sup> )	+31	+87	+4	+5
株式報酬費用(COGS)	+0	+0	+0	+0
売上総利益 (Non-GAAP)	808	905	933	930
売上総利益率(Non-GAAP) (%)	45.5%	45.7%	47.7%	46.3%

\*1:売上原価

# GAAPとNon-GAAP\*1間の調整項目 (FY17/12)

(億円)	2017年12月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期 (見込み)
営業利益 (GAAP/PPA後)	221	93	249	147
PPA影響*2 (売上高/COGS*3)	+31	+87	+4	+5
PPA影響 (SG&A*4) 固定資産償却の増加等	+0	+2	+1	+2
株式報酬費用 (COGS)	+0	+0	+0	+0
のれんの償却額 (SG&A)	+18	+52	+52	+52
インターシル社買収関連費用 (SG&A)	+5	+4	+4	+4
インターシル社買収関連費用 (R&D*5)	-	-	-	-
無形固定資産の償却額 (SG&A)	+15	+44	+44	+43
株式報酬費用 (R&D)	+0	+3	+2	+2
株式報酬費用 (SG&A)	+1	+4	+4	+5
株式売出し関連費用 (SG&A)	-	+2	+0	-
営業利益 (Non-GAAP)	291	290	359	259
営業利益率 (Non-GAAP) (%)	16.4%	14.6%	18.4%	12.9%

\*1：非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエススピードドライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考：2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

\*2：PPA(取得原価の配分)の影響額には、棚卸資産や固定資産の時価評価等が含まれております。

\*3：売上原価 \*4：販売費及び一般管理費 \*5：研究開発費

# 2017年12月期 第3四半期決算概要 (NON-GAAPベース\*1)

売上高、半導体売上高の前年同一期間比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2016年		2017年(FY17/12)							
	7-9月	9か月累計 (1-9月)	4-6月 (第2四半期)	7-9月 (第3四半期) 予想	7-9月 (第3四半期) 実績	前年 同一期間比	前四半期比	予想比 (7/28時点)	9か月累計 実績	前年 同一期間比
売上高	1,526	4,724	1,981	1,952	1,955	+28.1%	-1.3%	+0.1%	5,713	+20.9%
半導体売上高	1,483	4,591	1,943	1,919	1,923	+29.6%	-1.1%	+0.2%	5,592	+21.8%
売上総利益率	42.5%	42.9%	45.7%	45.5%	47.7%	+5.2pts	+2.1pts	+2.3pts	46.3%	+3.4pts
営業利益(率)	166 (10.8%)	552 (11.7%)	290 (14.6%)	305 (15.6%)	359 (18.4%)	+194 (+7.5pts)	+69 (+3.7pts)	+54 (+2.8pts)	940 (16.5%)	+388 (+4.8pts)
親会社株主に帰属 する純利益	114	361	373	299	327	+212	-47	+27	935	+575
EBITDA*2	315	1,002	475	495	550	+236	+75	+54	1,486	+484
1米ドル=	104円	111円	111円	110円	111円	7円 円安	-	1円 円安	112円	1円 円安
1ユーロ=	116円	123円	122円	125円	130円	15円 円安	8円 円安	5円 円安	125円	1円 円安

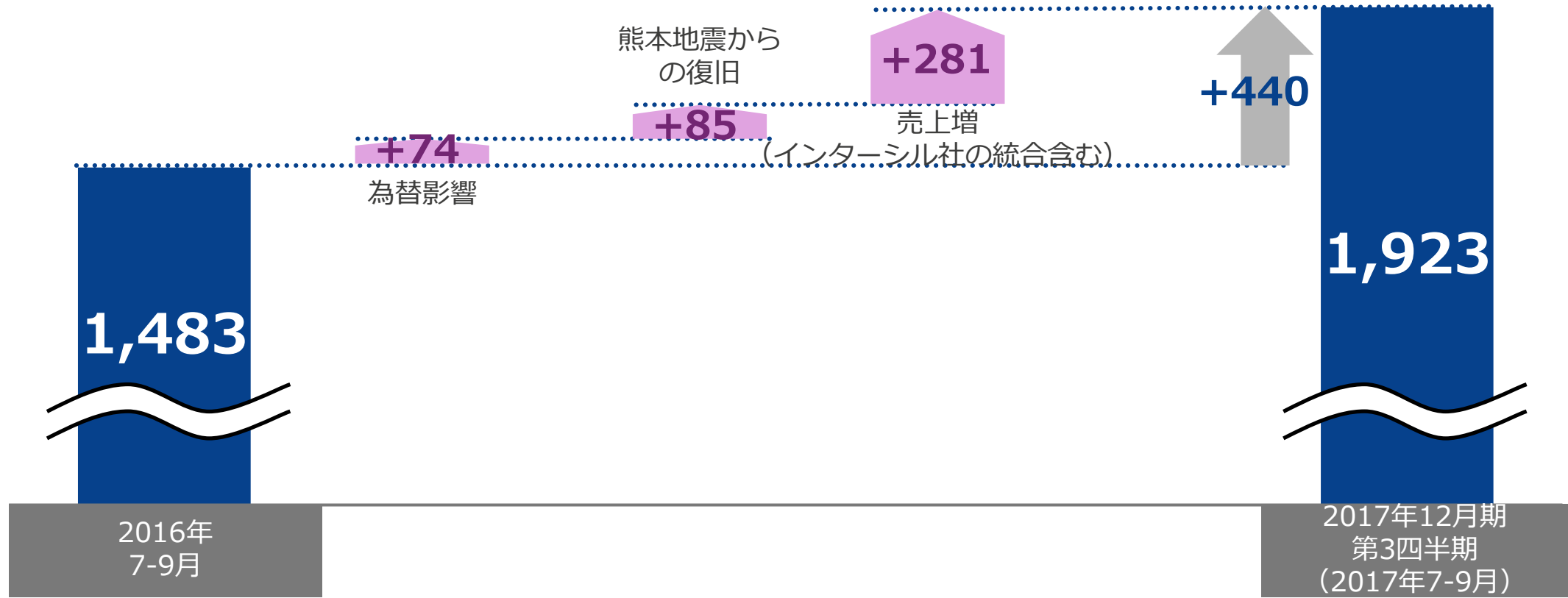
\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエススピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

\*2: 営業利益+減価償却費+長期前払費用償却額

# 2017年12月期 第3四半期 半導体売上高

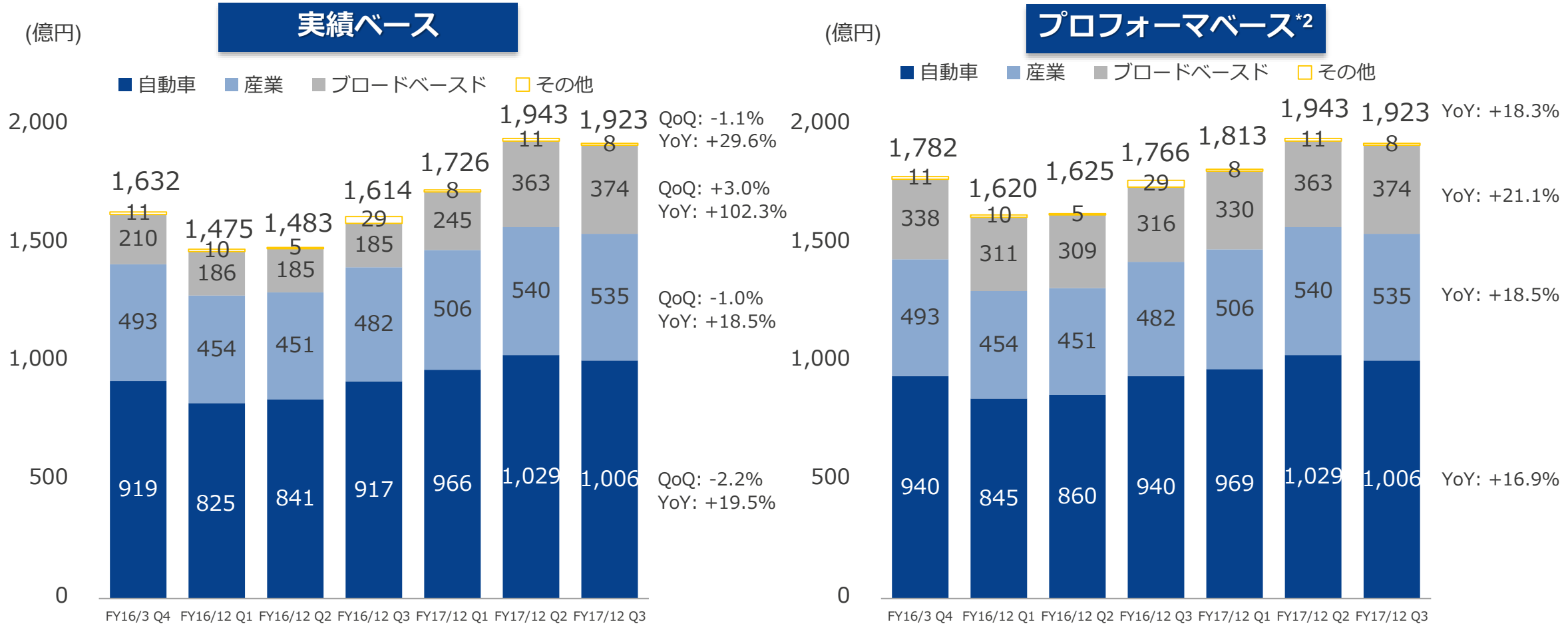
(NON-GAAPベース\*1)

**YoY + 440億円 (+29.6%)** (億円)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

# 半導体売上高 四半期推移 (NON-GAAPベース\*1)

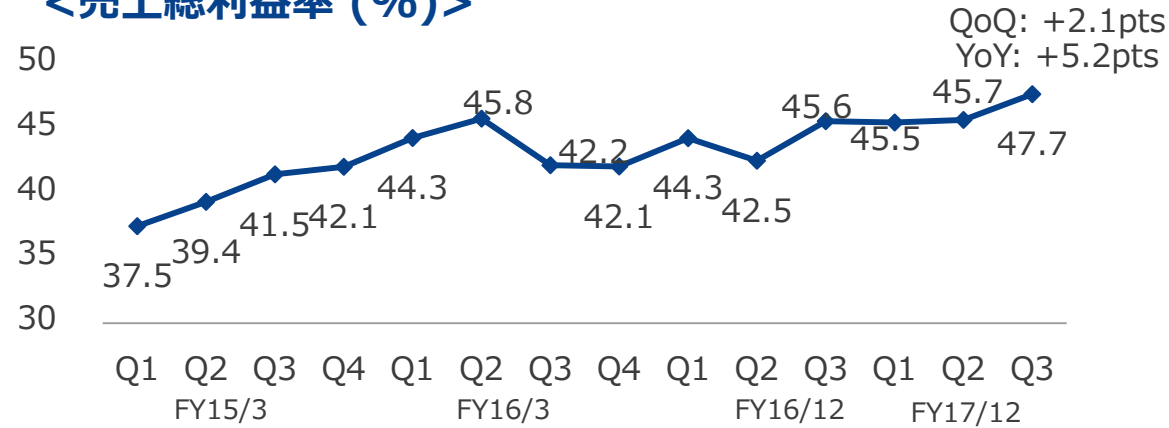


\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスビードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

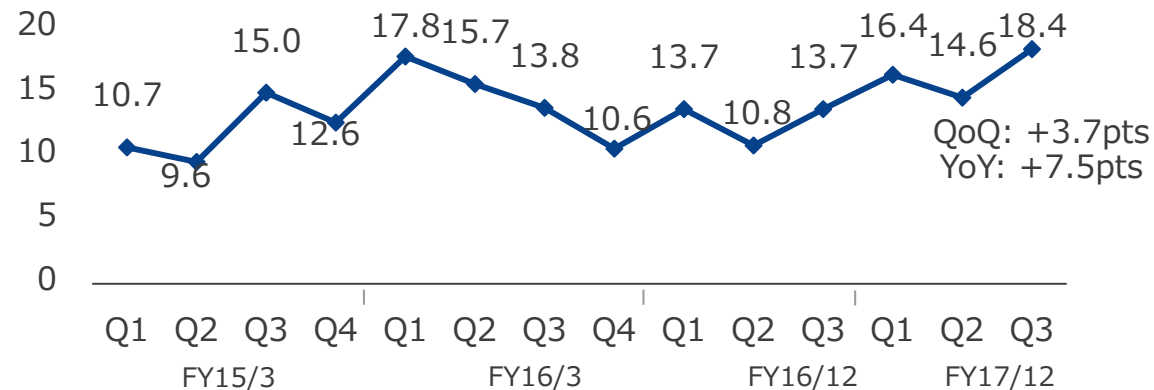
\*2: 2017年2月24日に買収完了したインターシル社の売上について、買収完了以前も当社売上に加算した試算ベース。

# 売上総利益率・営業利益率・OPEX推移 (NON-GAAPベース\*1)

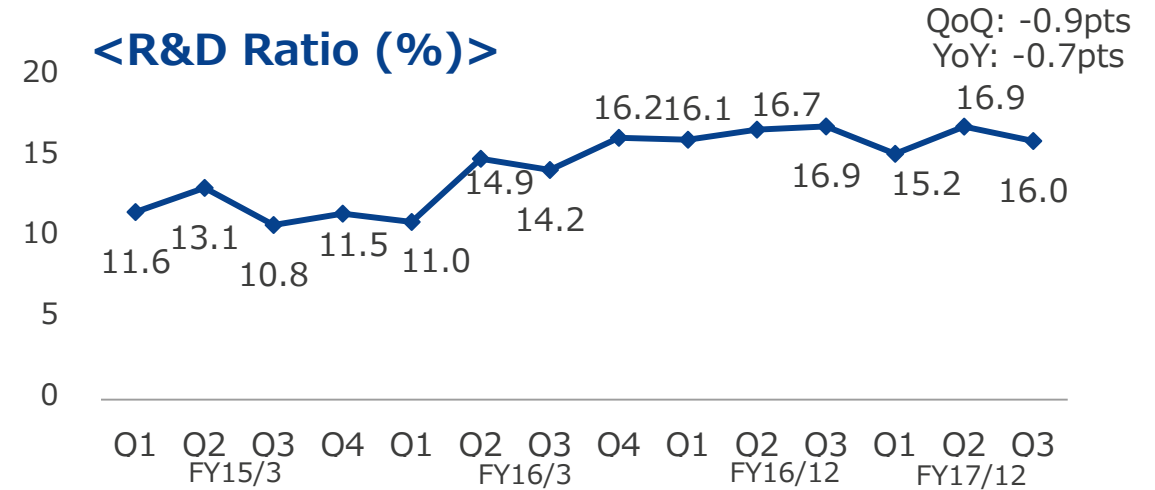
## <売上総利益率 (%)>



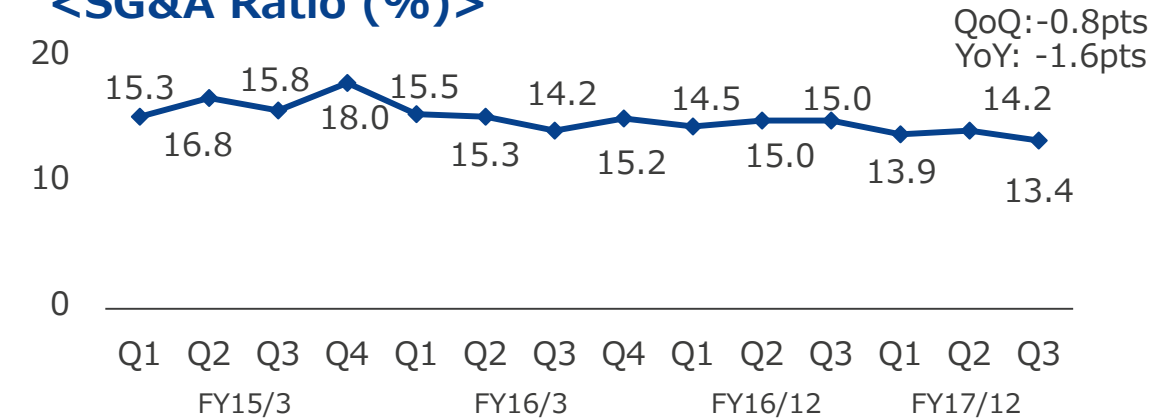
## <営業利益率 (%)>



## <R&D Ratio (%)>



## <SG&A Ratio (%)>



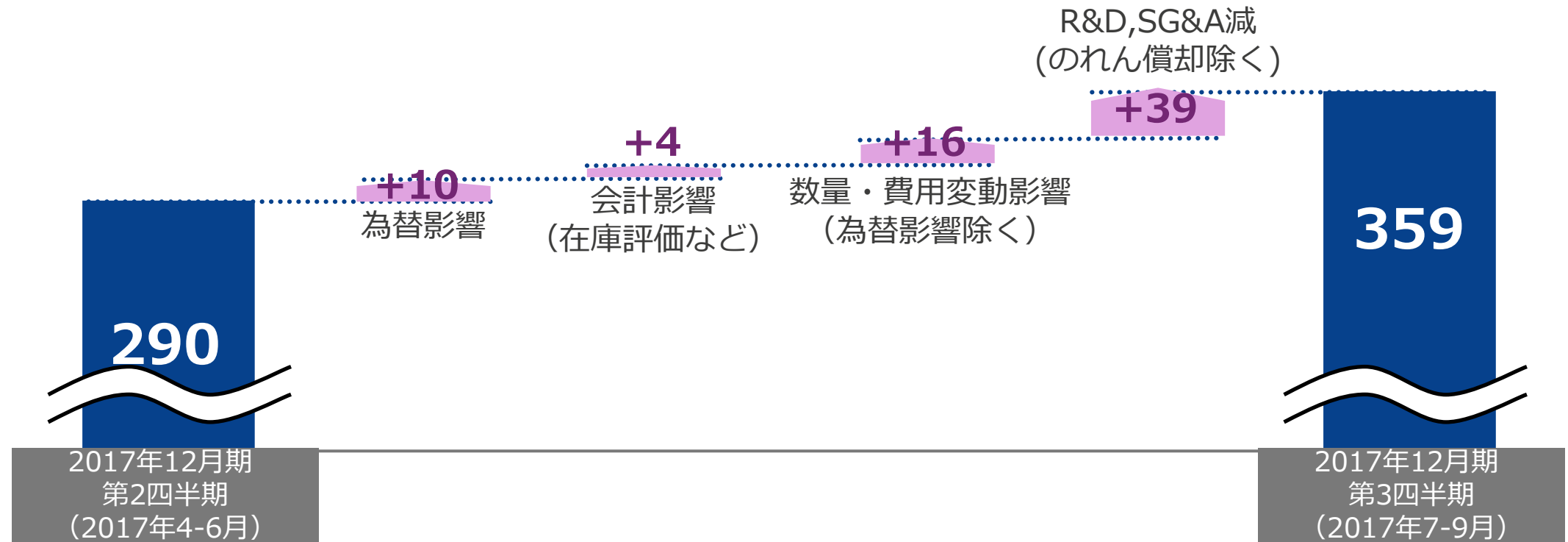
\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライブ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

# 2017年12月期 第3四半期 営業利益

(NON-GAAPベース\*1)

**QoQ +69億円**

(億円)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA (取得原価の配分) 影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

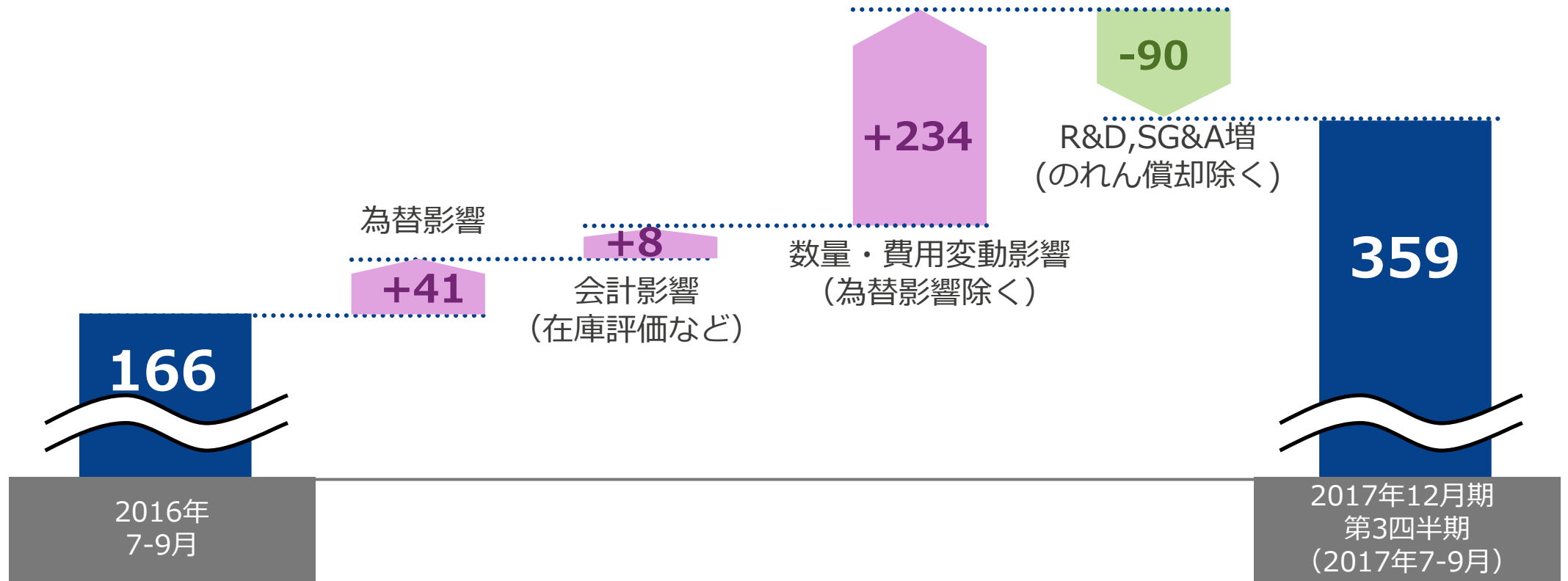
# 2017年12月期 第3四半期 営業利益

(NON-GAAPベース\*1)

YoY

+ 194億円

(億円)



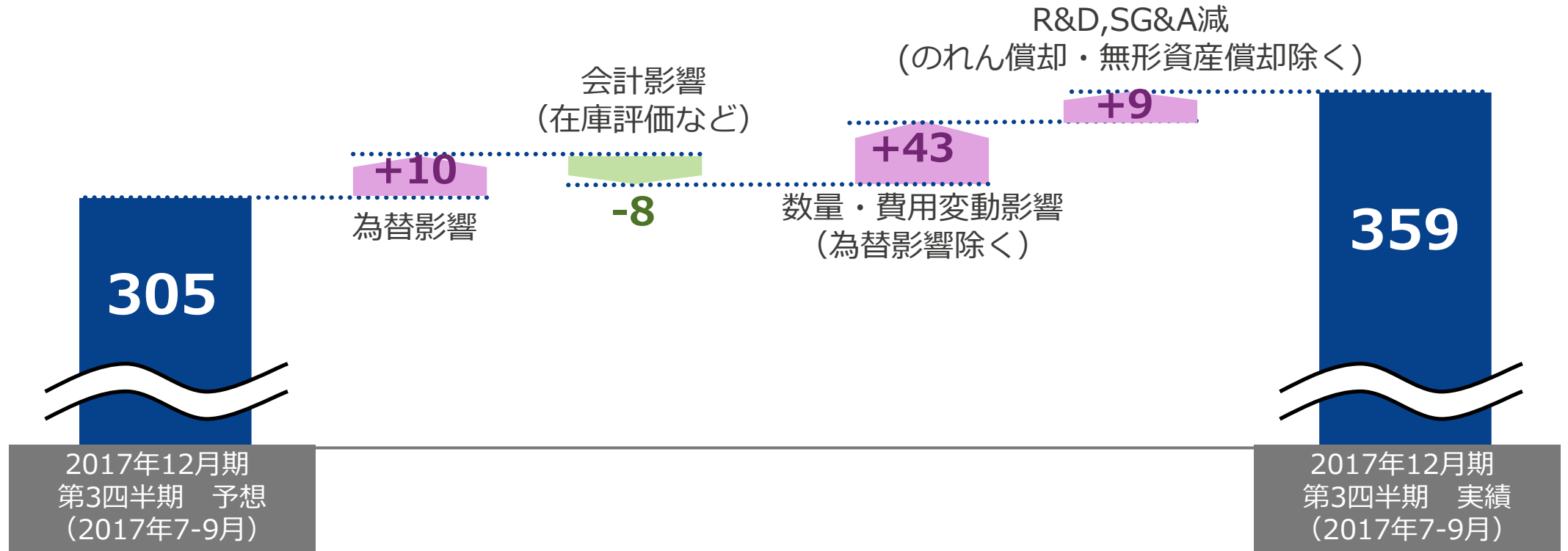
\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエススピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

# 2017年12月期 第3四半期 営業利益

(NON-GAAPベース\*1)

**予想比 +54億円**

(億円)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外しております。(参考: 2017年12月期 第3四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、-3億円)

# 2017年12月期 通期業績予想 (Non-GAAPベース\*1)

売上高、半導体売上高の前年同一期間比、前四半期比は小数点以下第2位を四捨五入

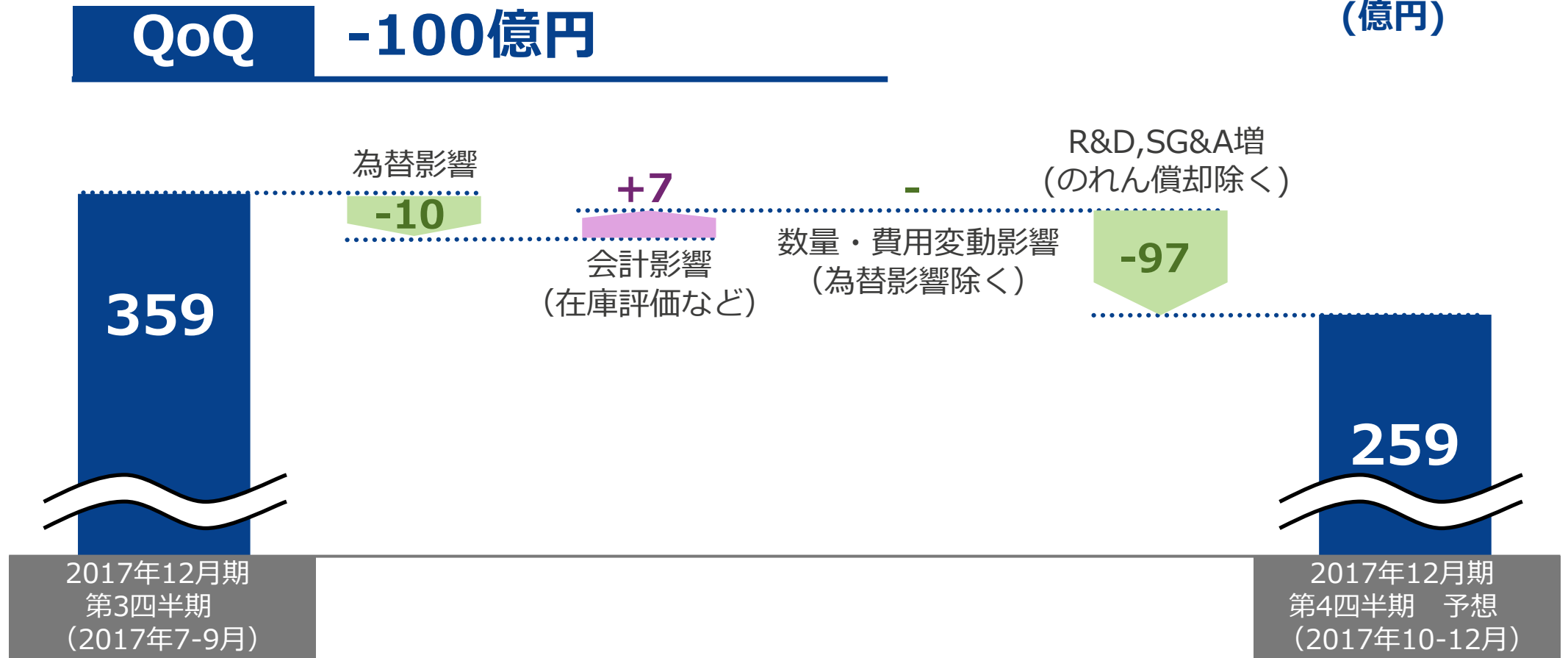
(億円)	2016年		2017年 (2017年12月期)					
	10-12月	12か月累計 (1-12月)	第3四半期 (7-9月)	第4四半期 予想 (10-12月)	前年 同一期間比	前四半期比	通期予想 (1-12月)	前年 同一期間比
売上高	1,664	6,388	1,955	<b>2,009</b>	<b>+20.7%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>7,722</b>	<b>+20.9%</b>
半導体売上高	1,614	6,204	1,923	<b>1,976</b>	<b>+22.4%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>7,567</b>	<b>+22.0%</b>
売上総利益率	45.6%	43.6%	47.7%	<b>46.3%</b>	<b>+0.7pts</b>	<b>-1.5pts</b>	<b>46.3%</b>	<b>+2.7pts</b>
営業利益(率)	228 (13.7%)	780 (12.2%)	359 (18.4%)	<b>259</b> <b>(12.9%)</b>	<b>+31</b> <b>(-0.8pts)</b>	<b>-100</b> <b>(-5.5pts)</b>	<b>1,200</b> <b>(15.5%)</b>	<b>+419</b> <b>(+3.3pts)</b>
親会社株主に帰属 する純利益	259	620	327	<b>239</b>	<b>-20</b>	<b>-88</b>	<b>1,175</b>	<b>+555</b>
EBITDA*2	386	1,388	550	<b>469</b>	<b>+83</b>	<b>-81</b>	<b>1,955</b>	<b>+567</b>
1米ドル=	105円	109円	111円	<b>110円</b>	5円 円安	1円 円高	<b>111円</b>	2円 円安
1ユーロ=	115円	121円	130円	<b>125円</b>	10円 円安	5円 円高	<b>125円</b>	3円 円安

\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA(取得原価の配分)影響を除外。  
(参考: 2017年12月期 第4四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、+4億円の見込み)

\*2: 営業利益+減価償却費+長期前払費用償却額

# 2017年12月期 第4四半期 営業利益予想

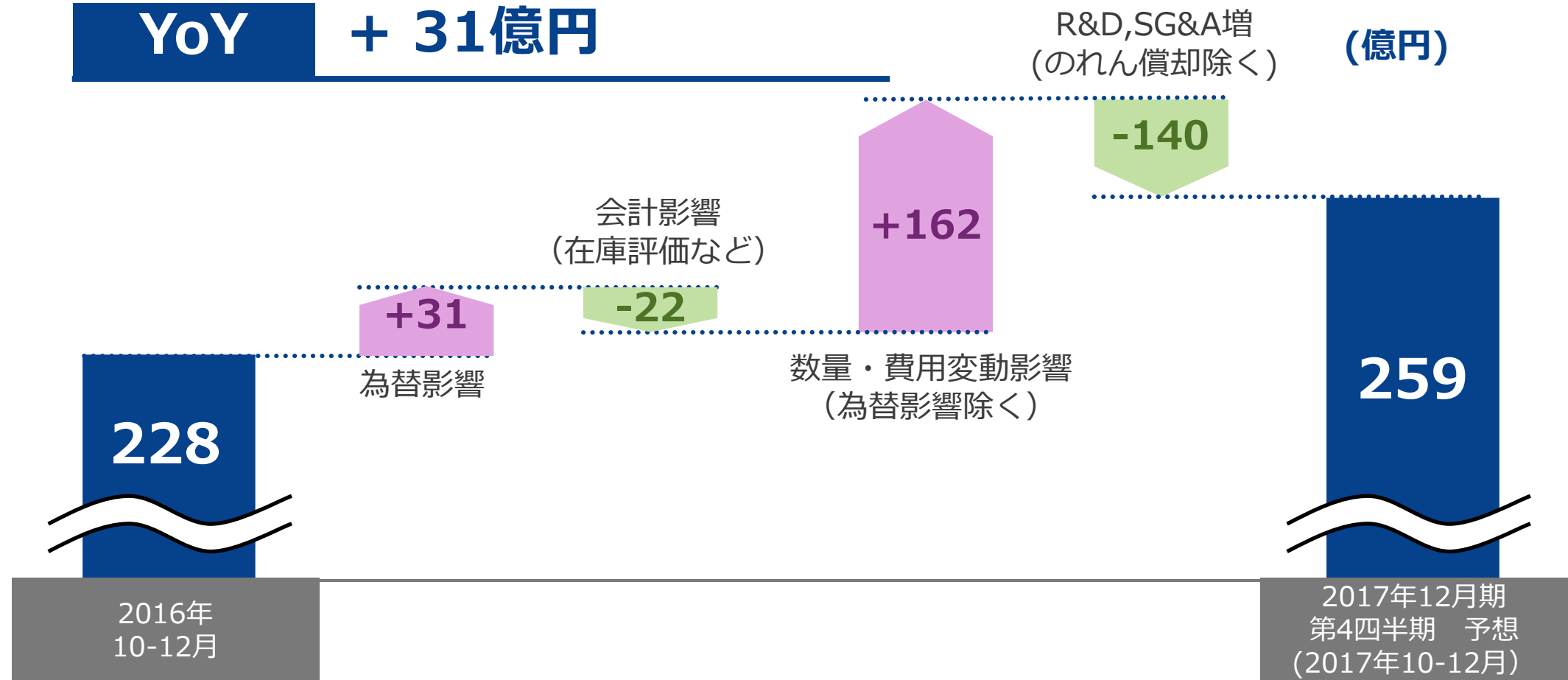
(NON-GAAPベース\*1)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエススピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA (取得原価の配分) 影響を除外。(参考: 2017年12月期 第4四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、+4億円の見込み)

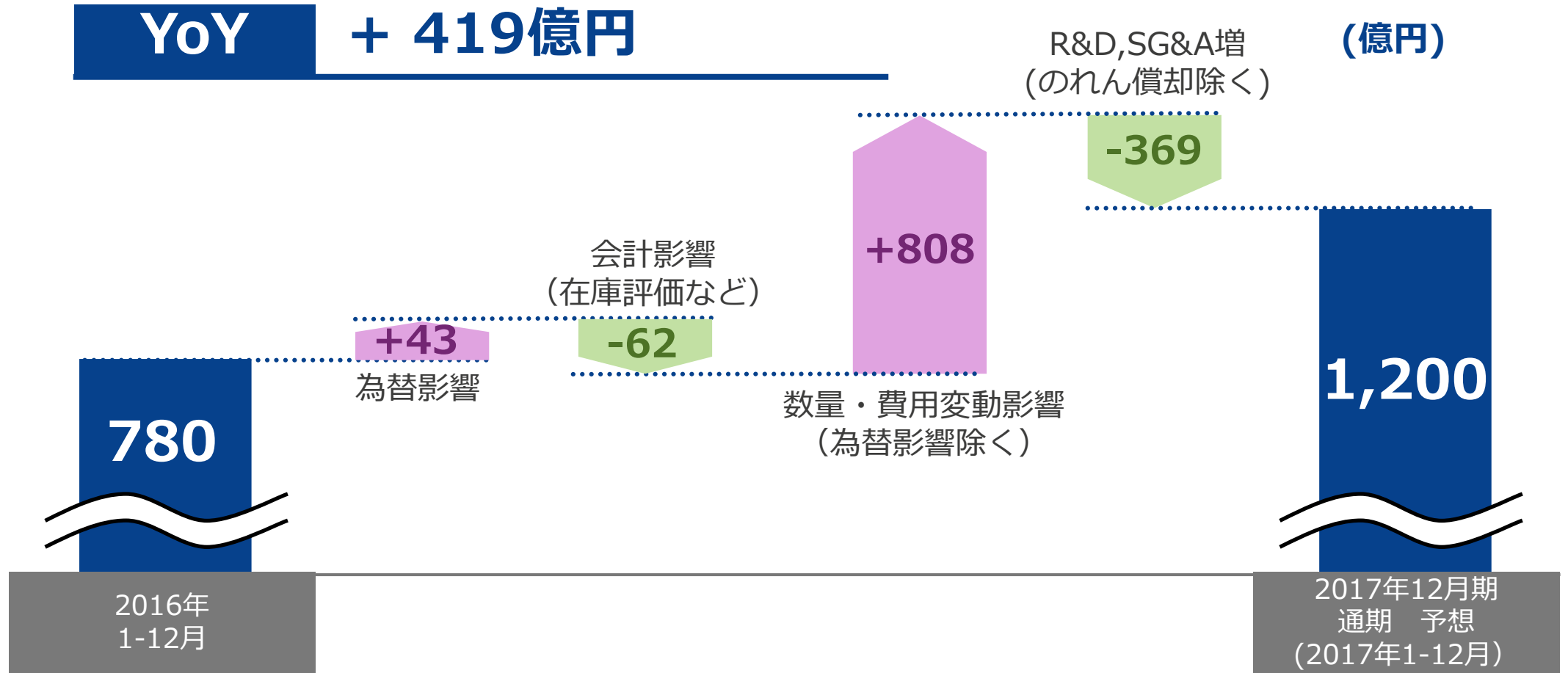
# 2017年12月期 第4四半期 営業利益予想

(NON-GAAPベース\*1)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA (取得原価の配分) 影響を除外。(参考: 2017年12月期 第4四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、+4億円の見込み)

# 2017年12月期 通期 営業利益予想 (NON-GAAPベース\*1)



\*1: 非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエススピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。2017年12月期からはインターシル社の買収に伴い、のれんの償却額、買収した無形固定資産の償却額、インターシル社の買収関連費用、株式報酬費用、株式売出し関連費用およびインターシル社買収に伴うPPA (取得原価の配分) 影響を除外。(参考: 2017年12月期 第4四半期の作り貯めによる損益影響は営業利益に対し、+4億円の見込み)

# GAAPベース開示情報

本パートでは、主にGAAP準拠の財務報告ベースの数値を補足情報として掲載しています。

# GAAPとNon-GAAP間のこれまでの調整項目 (～FY16/12)

(億円)	2015年3月期				2016年3月期				2016年12月期		
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	前4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
半導体売上高 (GAAP) ①	2,012	1,996	1,774	1,751	1,745	1,770	1,609	1,632	1,475	1,483	1,614
RSP*1②	-176	-210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
半導体売上高 (Non-GAAP*2) ①+②	1,836	1,786	1,774	1,751	1,745	1,770	1,609	1,632	1,475	1,483	1,614
売上総利益 (GAAP) ①	805	816	786	781	798	855	718	685	651	629	747
RSP②	-60	-64	-	-	-	-	-	-	-	-	-
作り貯め*3③	-26	-17	-17	-14	-4	-23	-23	+21	+23	+20	+12
売上総利益 (Non-GAAP) ①+②+③	719	735	769	767	794	832	695	706	674	649	759
営業利益 (GAAP) ①	270	235	295	244	324	307	250	157	186	146	216
RSP②	-39	-40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
作り貯め③	-26	-17	-17	-14	-4	-23	-23	+21	+23	+20	+12
営業利益 (Non-GAAP) ①+②+③	205	179	278	230	320	284	227	178	209	166	228
R&D (RSP)	18	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SG&A (RSP)	3	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*1:2014年10月1日に譲渡したルネサスエスピードライバの売上高および営業損益

\*2:非経常項目その他特定の調整項目を除いた業績。2016年12月期まではRSP(ルネサスエスピードライバ)にかかる売上および損益の影響、LTEモデム事業にかかる損益の影響、作り貯めの損益の影響を控除。

\*3:工場再編に伴う、EOL製品の作り貯めにかかる損益

# 2017年12月期 第3四半期決算概要

売上高、半導体売上高の前年同期比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2016年		2017年 (FY17/12)							
	7-9月	9か月累計	4-6月*1 (第2四半期)	7-9月 (第3四半期) 予想	7-9月 (第3四半期) 実績	前年 同一期間比	前四半期比	予想比 (7/28時点)	9か月累計*1 実績	前年 同一期間比
売上高	1,526	4,724	1,973	1,952	<b>1,955</b>	<b>+28.1%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>+0.1%</b>	<b>5,701</b>	<b>+20.7%</b>
半導体売上高	1,483	4,591	1,935	1,919	<b>1,923</b>	<b>+29.6%</b>	<b>-0.6%</b>	<b>+0.2%</b>	<b>5,579</b>	<b>+21.5%</b>
売上総利益率	41.2%	41.6%	41.5%	45.5%	<b>47.5%</b>	<b>+6.3pts</b>	<b>+6.1pts</b>	<b>+2.0pts</b>	<b>44.3%</b>	<b>+2.7pts</b>
営業利益(率)	146 (9.5%)	488 (10.3%)	93 (4.7%)	207 (10.6%)	<b>249</b> <b>(12.7%)</b>	<b>+103</b> <b>(+3.2pts)</b>	<b>+156</b> <b>(+8.0pts)</b>	<b>+41</b> <b>(+2.1pts)</b>	<b>563</b> <b>(9.9%)</b>	<b>+74</b> <b>(-0.5pts)</b>
親会社株主に帰属 する純利益	94	297	188	160	<b>223</b>	<b>+129</b>	<b>+35</b>	<b>+64</b>	<b>583</b>	<b>+286</b>
EBITDA*2	295	938	380	488	<b>541</b>	<b>+246</b>	<b>+161</b>	<b>+53</b>	<b>1,346</b>	<b>+408</b>
1米ドル=	104円	111円	111円	110円	<b>111円</b>	7円 円安	-	1円 円安	<b>112円</b>	1円 円安
1ユーロ=	116円	123円	122円	125円	<b>130円</b>	15円 円安	8円 円安	5円 円安	<b>125円</b>	1円 円安

\*1: 2017年2月24日付で完了したIntersil Corporationとの企業結合について、取得原価の配分の見直しを当第3四半期期間中に実施しました。

そのため、2017年12月期の数値は取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

\*2: 営業利益+減価償却費+長期前払費用償却額+のれん償却額

# バランスシート<sup>\*1</sup>の状況

(億円)	2016年9月末	2016年12月末	2017年3月末	2017年6月末	2017年9月末
総資産	7,582	8,231	9,955	10,156	10,206
うち 現金及び現金同等物 <sup>*2</sup>	3,262	3,543	1,010	1,266	1,244
うち たな卸資産	921	973	1,139	1,090	1,206
負債合計	3,762	4,007	5,656	5,642	5,413
うち 有利子負債 <sup>*3</sup>	1,579	1,573	2,527	2,498	2,321
株主資本	3,835	4,083	4,253	4,442	4,666
純資産合計	3,820	4,224	4,299	4,514	4,794
D/Eレシオ (グロス) <sup>*4</sup>	0.42	0.37	0.59	0.56	0.49
D/Eレシオ (ネット) <sup>*5</sup>	-0.44	-0.47	0.35	0.27	0.23
自己資本 <sup>*6</sup> 比率	50.1%	51.0%	43.0%	44.2%	46.7%

\*1: 取得原価の当初配分額の見直しにより、2017年3月末並びに2017年6月末の数値に変更が生じております。

\*2: 「現金及び預金」と「有価証券」の単純合算値から「預入期間が3ヶ月を超える定期預金」と「償還期限3ヶ月を超える有価証券」を控除しております。

\*3: 「短期借入金」+「1年内返済予定の長期借入金」+「リース債務」+「長期借入金」

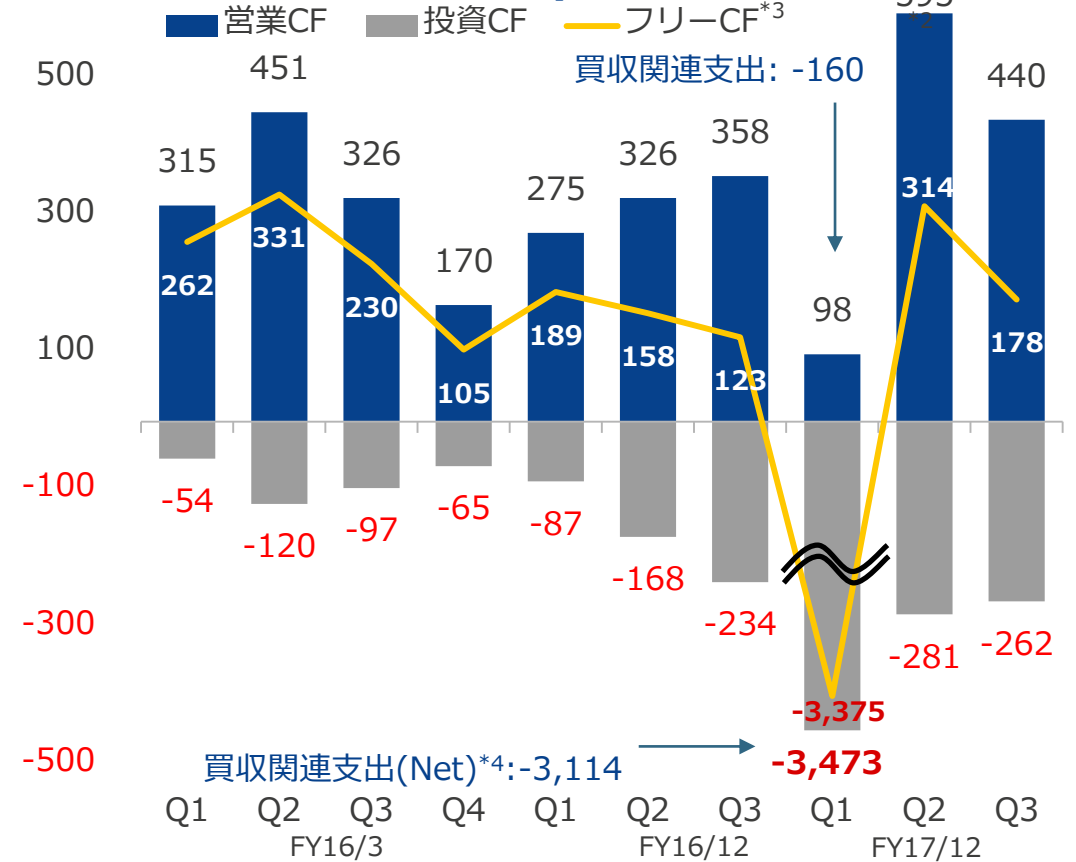
\*4: 有利子負債/自己資本 \*5: (有利子負債-現金及び現金同等物)/自己資本 \*6: 「株主資本」+「その他の包括利益累計額」

# EBITDA\*1およびキャッシュ・フローの状況\*2

## <EBITDA (億円)>



## <キャッシュフロー (億円)>



\*1: 営業利益+減価償却費+長期前払費用償却額+のれん償却額

\*2: 2017年2月24日付で完了したIntersil Corporationとの企業結合について、取得原価の配分の見直しを当第3四半期期間中に実施しました。そのため、2017年12月期の数値は取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

\*3: 営業キャッシュフロー+投資キャッシュフロー

\*4: インターシル社株式の取得費用と2017年2月24日時点のインターシル社の現預金残高の合計

# 2017年12月期 通期 業績予想

売上高、半導体売上高の前年同期比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2016年		2017年 (FY17/12)					
	10-12月	12か月累計 (1-12月)	第3四半期 (7-9月)	第4四半期予想 (10-12月)	前年同一期間比	前四半期比	通期予想*1 (1-12月)	前年 同一期間比
売上高	1,664	6,388	1,955	<b>2,009</b>	<b>+20.7%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>7,710</b>	<b>+20.7%</b>
半導体売上高	1,614	6,204	1,923	<b>1,976</b>	<b>+22.4%</b>	<b>+2.8%</b>	<b>7,555</b>	<b>+21.8%</b>
売上総利益率	44.9%	42.4%	47.5%	<b>46.0%</b>	<b>+1.2pts</b>	<b>-1.5pts</b>	<b>44.7%</b>	<b>+2.3pts</b>
営業利益(率)	216 (13.0%)	704 (11.0%)	249 (12.7%)	<b>147</b> <b>(7.3%)</b>	<b>-69</b> <b>(-5.6pts)</b>	<b>-101</b> <b>(-5.4pts)</b>	<b>710</b> <b>(9.2%)</b>	<b>+6</b> <b>(-1.8pts)</b>
親会社株主に帰属 する純利益	247	544	223	<b>127</b>	<b>-120</b>	<b>-96</b>	<b>710</b>	<b>+166</b>
EBITDA*2	374	1,312	541	<b>459</b>	<b>+85</b>	<b>-82</b>	<b>1,805</b>	<b>+493</b>
1 米ドル=	105円	109円	111円	<b>110円</b>	5円 円安	1円 円高	<b>111円</b>	2円 円安
1 ユーロ=	115円	121円	130円	<b>125円</b>	10円 円安	5円 円高	<b>125円</b>	3円 円安

\*1:2017年2月24日付で完了したIntersil Corporationとの企業結合について、取得原価の配分の見直しを当第3四半期期間中に実施しました。

そのため、2017年12月期の数値は取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

\*2: 営業利益+減価償却費+長期前払費用償却額+のれん償却額

---

## BIG IDEAS FOR EVERY SPACE

(将来予測に関する注意)

本資料に記載されているルネサス エレクトロニクスグループの計画、戦略及び業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づきルネサス エレクトロニクスグループが判断しており、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、実際の業績等は、様々な要因により、これら見通し等とは大きく異なる結果となりうることをあらかじめご承知願います。実際の業績等に影響を与えうる重要な要因としては、(1) ルネサス エレクトロニクスグループの事業領域を取り巻く日本、北米、アジア、欧州等の経済情勢、(2) 市場におけるルネサス エレクトロニクスのグループ製品、サービスに対する需要動向や競争激化による価格下落圧力、(3) 激しい競争にさらされた市場においてルネサス エレクトロニクスグループが引き続き顧客に受け入れられる製品、サービスを供給し続けていくことができる能力、(4) 為替レート(特に米ドルと円との為替レート)の変動等がありますが、これら以外にも様々な要因がありえます。また、世界経済の悪化、世界の金融情勢の悪化、国内外の株式市場の低迷等により、実際の業績等が当初の見通しと異なる結果となる可能性もあります。