

2021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
2021年10月28日

2021年 第3四半期 決算説明資料

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 : IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもので、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、翌四半期会計期間の業績予想をレンジにて開示し、通期の業績予想については、第3四半期累計期間の実績に第4四半期会計期間の業績予想レンジを加えて開示しております。

注意事項

- **IFRS適用**：今後もグローバルな事業展開を推進していくことを踏まえ、資本市場における財務情報の国際的な比較可能性の向上を目的に、2018年12月期の有価証券報告書における連結財務諸表より、国際財務報告基準 (IFRS) を任意適用しております。
- **業績予想の開示方法**：2019年12月期第1四半期の業績予想から、業績予想の開示方法をレンジ形式に変更することに加え、当社グループの恒常的な経営成績の理解に有用な情報を提供するために、財務会計上の数値 (GAAP) から企業買収などに関係した非経常的な項目やその他特定の調整項目を一過性の利益や損失として一定のルールに基づいて控除もしくは調整した「Non-GAAPベース」にて売上総利益率・営業利益率を開示することといたしました。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。なお、売上総利益率および営業利益率は、売上収益予想の中間値により算出してしております。
- **セグメント開示**：当社グループは、半導体専門メーカーであります。その事業を分類してより適切に経営情報の開示を行うため、2019年12月期第3四半期より「自動車向け事業」および「産業・インフラ・IoT向け事業」を報告セグメントとしてのセグメント別の開示を行っております。
- **費用計上区分の変更**：当社は、IDT社の買収およびその後のIDT社によるルネサスエレクトロニクス・アメリカ社の吸収合併を経て「One Renesas」に向け2020年1月1日以降、事業プロセスやITシステムなどの統合に着手したことを契機とし、当社グループの財政状態や経営成績をより適切に表示するために、費用計上区分の見直しを実施いたしました。当該会計方針の変更は遡及適用され、2019年12月期については、遡及適用後の連結財務諸表となっております。

2021年12月期 第3四半期 決算概要

NON-GAAP*1

売上収益の前年同期比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2020年12月期		2021年12月期								
	第3四半期 (7-9月)	9か月累計 (1-9月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月) 予想	第3四半期 (7-9月) 実績	前年同期比	前四半期比	予想比*2 (7/29時点)	9か月累計 (1-9月) 実績	前年同期比	予想比*2 (7/29時点)
売上収益	1,787	5,241	2,179	2,400 (±40)	2,584	+44.6%	+18.6%	+7.7%	6,800	+29.7%	+2.8%
売上総利益率	47.5%	47.4%	52.0%	53.0%	55.2%	+7.7pts	+3.2pts	+2.2pts	52.7%	+5.2pts	+0.9pt
営業損益 (率)	365 (20.4%)	1,004 (19.2%)	614 (28.2%)	696 (29.0%)	839 (32.5%)	+474 (+12.0pts)	+225 (+4.3pts)	+143 (+3.5pts)	1,979 (29.1%)	+975 (+9.9pts)	+143 (1.3pts)
親会社の所有者に 帰属する当期損益	336	872	458	-	629	+293	+171	-	1,413	+541	-
EBITDA*3	573	1,658	806	-	1,036	+464	+231	-	2,560	+902	-
1米ドル=	107円	108円	109円	109円	110円	3円 円安	1円 円安	1円 円安	108円	0円 円高	0円 円安
1ユーロ=	123円	121円	131円	130円	131円	8円 円安	0円 円高	1円 円安	129円	9円 円安	0円 円安

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

*2: 各数値は売上収益予想レンジの中央値との対比

*3: 営業損益+減価償却費及び償却費

2021年12月期 第3四半期 決算概要

NON-GAAP*1 (参考：DIALOG社収益を除く)

売上収益の前年同期比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

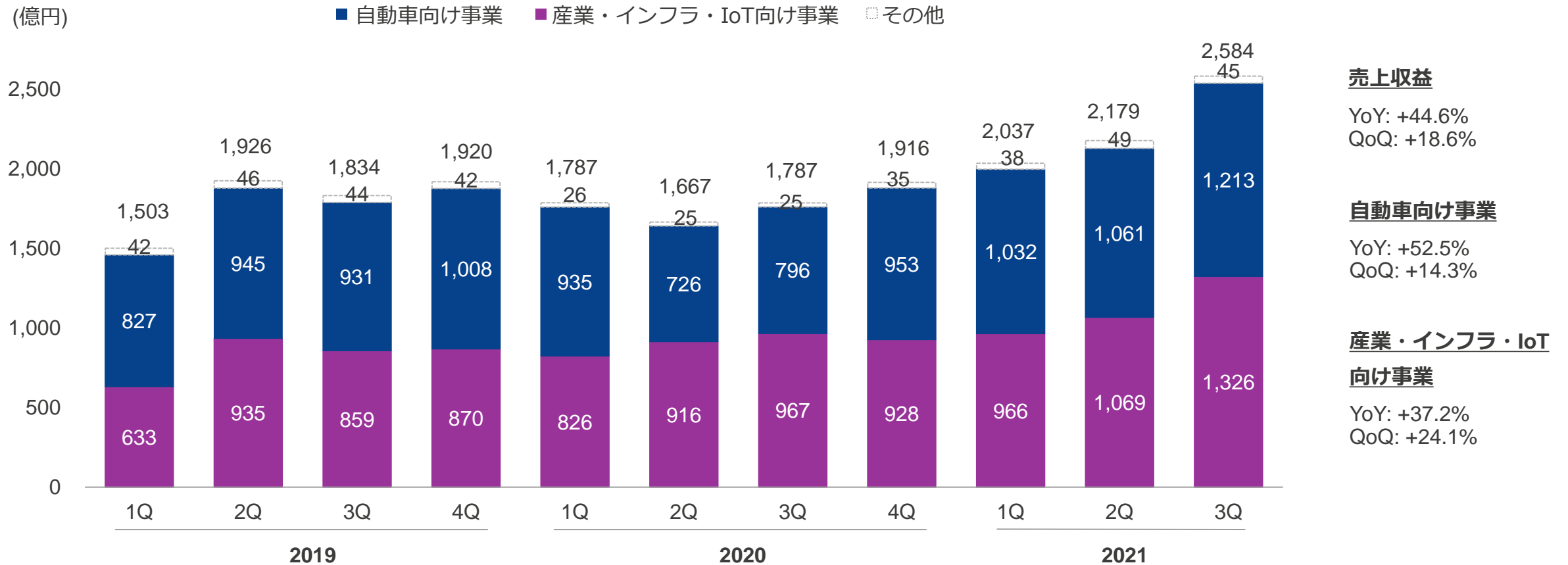
(億円)	2020年12月期		2021年12月期								
	第3四半期 (7-9月)	9か月累計 (1-9月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月) 予想	第3四半期 (7-9月) 実績	前年同期比	前四半期比	予想比*2 (7/29時点)	9か月累計 (1-9月) 実績	前年同期比	予想比*2 (7/29時点)
売上収益	1,787	5,241	2,179	2,400 (±40)	2,434	+36.2%	+11.7%	+1.4%	6,649	+26.9%	+0.5%
売上総利益率	47.5%	47.4%	52.0%	53.0%	55.6%	+8.0pts	+3.6pts	+2.6pts	52.7%	+5.3pts	+0.9pt
営業損益 (率)	365 (20.4%)	1,004 (19.2%)	614 (28.2%)	696 (29.0%)	802 (32.9%)	+437 (+12.5pts)	+188 (+4.8pts)	+106 (+3.9pts)	1,942 (29.2%)	+938 (+10.1pts)	+106 (+1.5pts)
親会社の所有者に 帰属する当期損益	336	872	458	-	602	+266	+144	-	1,386	+514	-
EBITDA*3	573	1,658	806	-	994	+421	+189	-	2,518	+860	-
1米ドル=	107円	108円	109円	109円	110円	3円 円安	1円 円安	1円 円安	108円	0円 円高	0円 円安
1ユーロ=	123円	121円	131円	130円	131円	8円 円安	0円 円高	1円 円安	129円	9円 円安	0円 円安

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

*2: 各数値は売上収益予想レンジの中央値との対比

*3: 営業損益+減価償却費及び償却費

売上収益*1 四半期推移

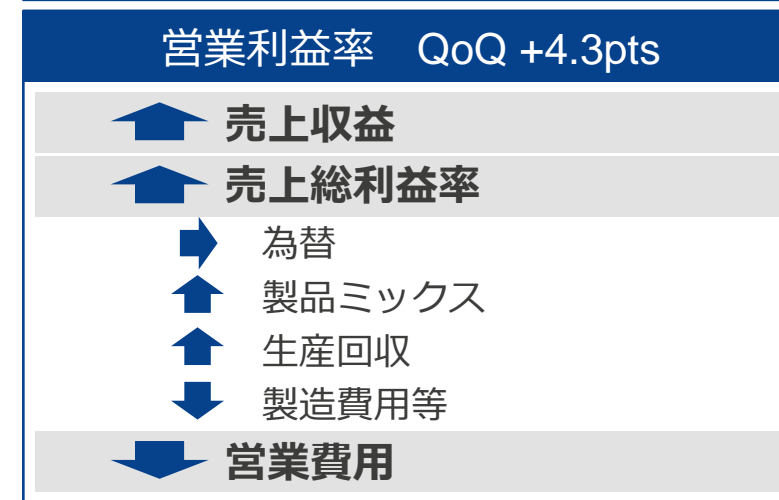


*1: 売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

2021年12月期 第3四半期 売上収益・売上総利益率・営業利益率

NON-GAAP*1

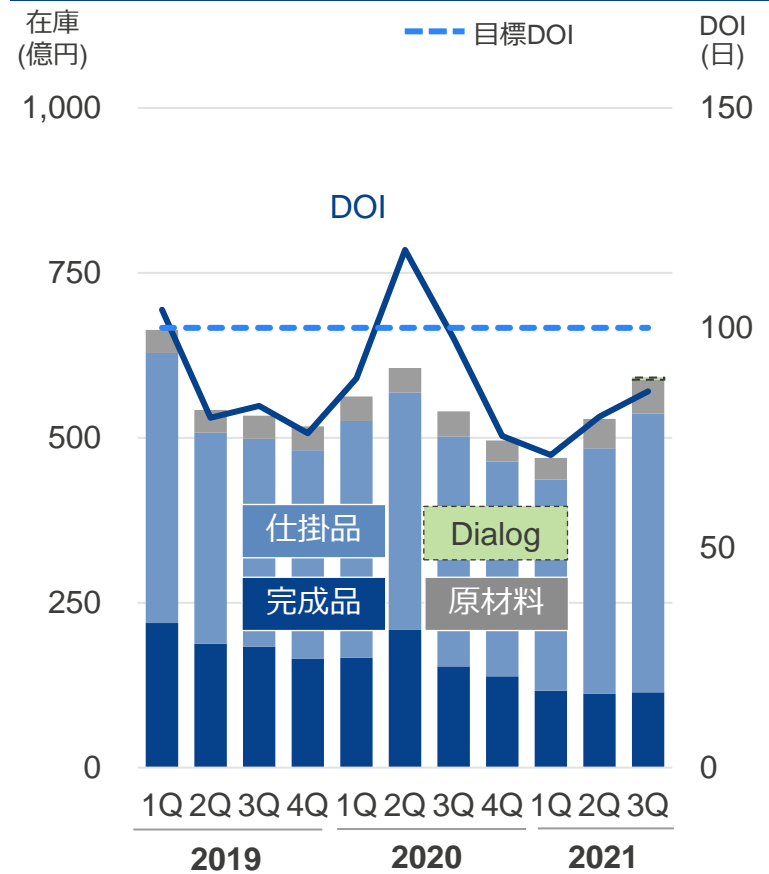
	2021年12月期 第2四半期 実績 (2021年4-6月)	2021年12月期 第3四半期 予想 (2021年7-9月)	2021年12月期 第3四半期 実績 (2021年7-9月)
売上収益 予想比: +7.7% QoQ: +18.6%	2,179億円	2,400億円 (±40億円)	2,584億円 Dialog社除き: 2,434億円
売上総利益率 予想比: +2.2pts QoQ: +3.2pts	52.0%	53.0%	55.2% Dialog社除き: 55.6%
営業利益率 予想比: +3.5pts QoQ: +4.3pts	28.2%	29.0%	32.5% Dialog社除き: 32.9%



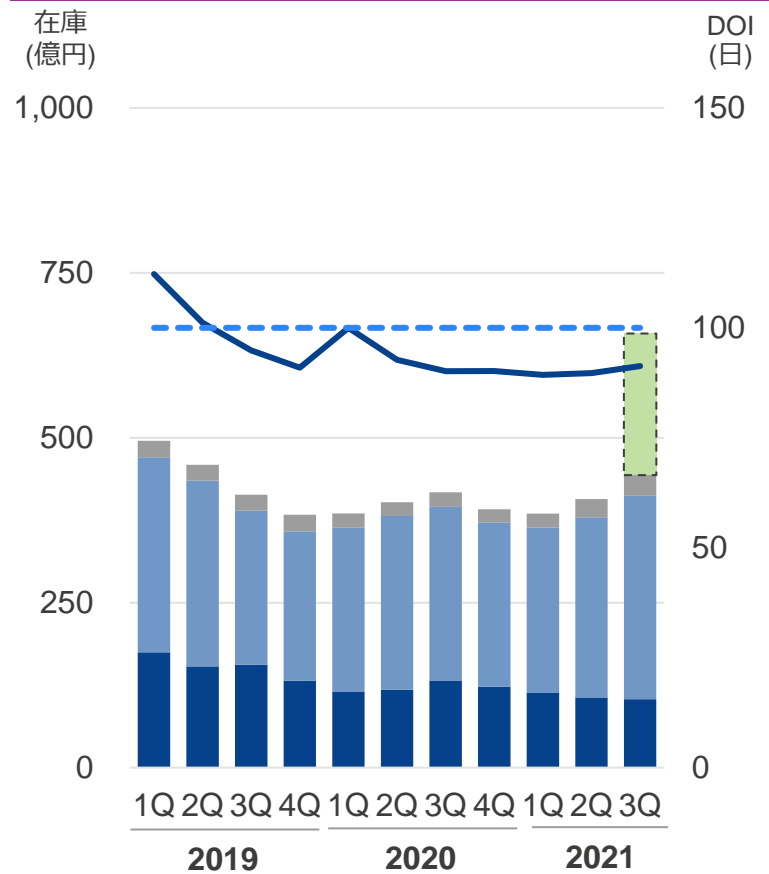
*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。当社グループの恒常的な経営成績を理解するために有用な情報と判断しており、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

当社在庫 (決算ベース) とDOI*1

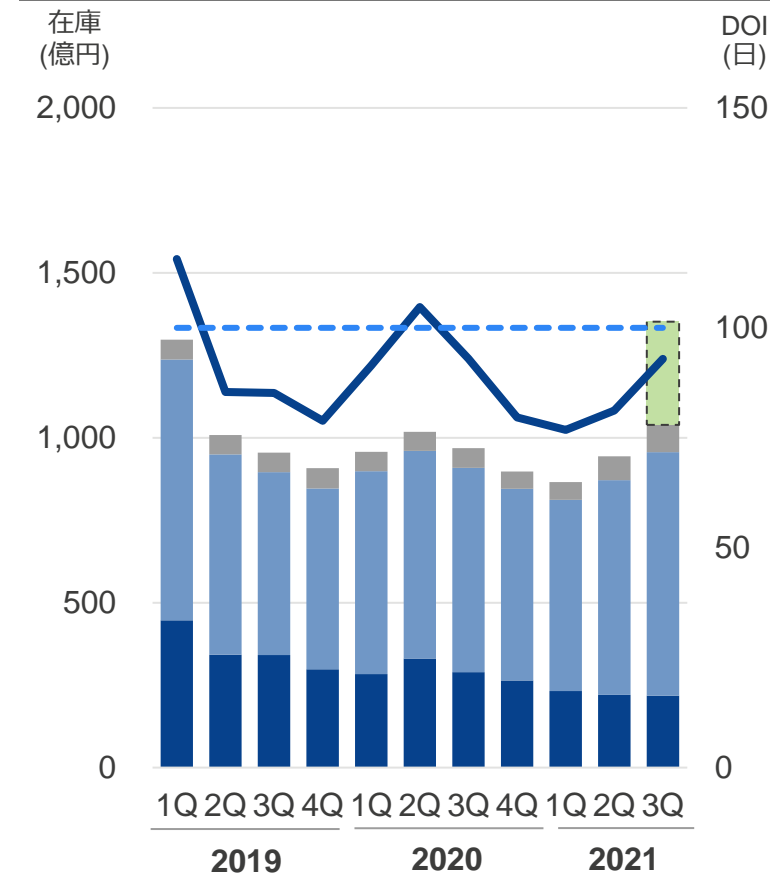
自動車



産業・インフラ・IoT

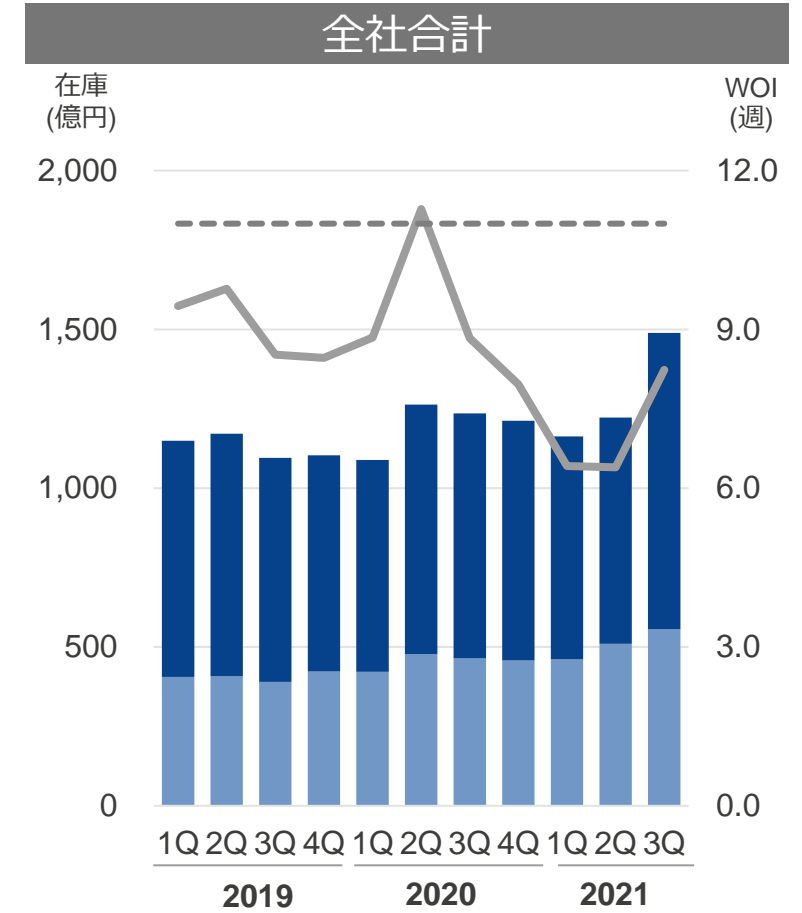
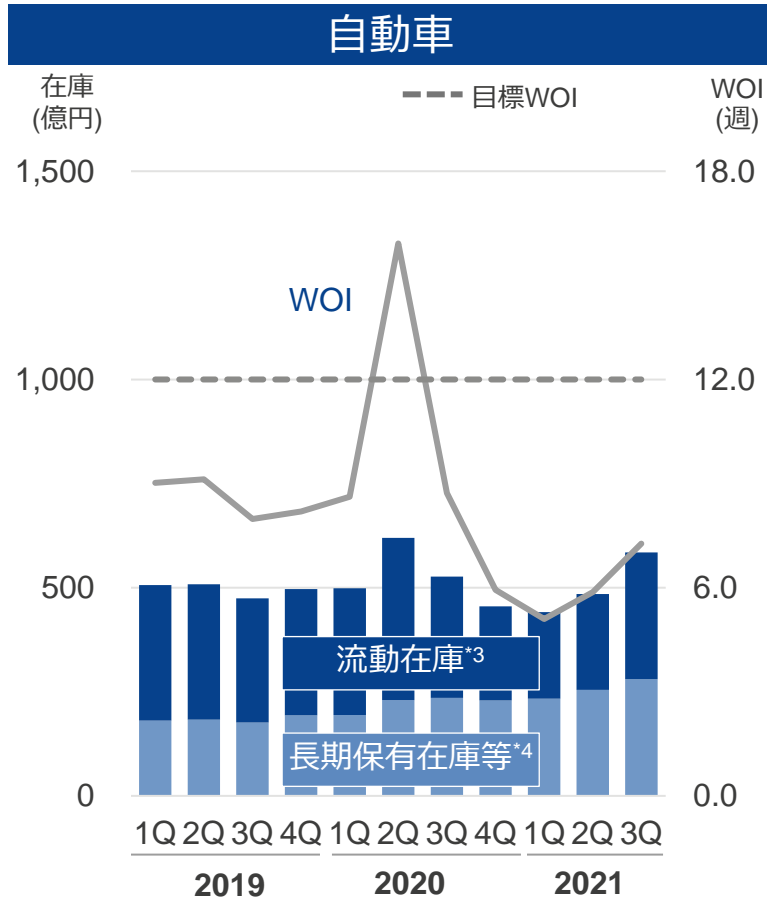


全社合計



*1: DOI=当該四半期末棚卸資産残高 / 当該四半期売上原価 (Non-GAAP) × 90。ただし、2021年第3四半期の四半期売上原価のうちDialog分は、Dialog 9月単月×3で算出しています。

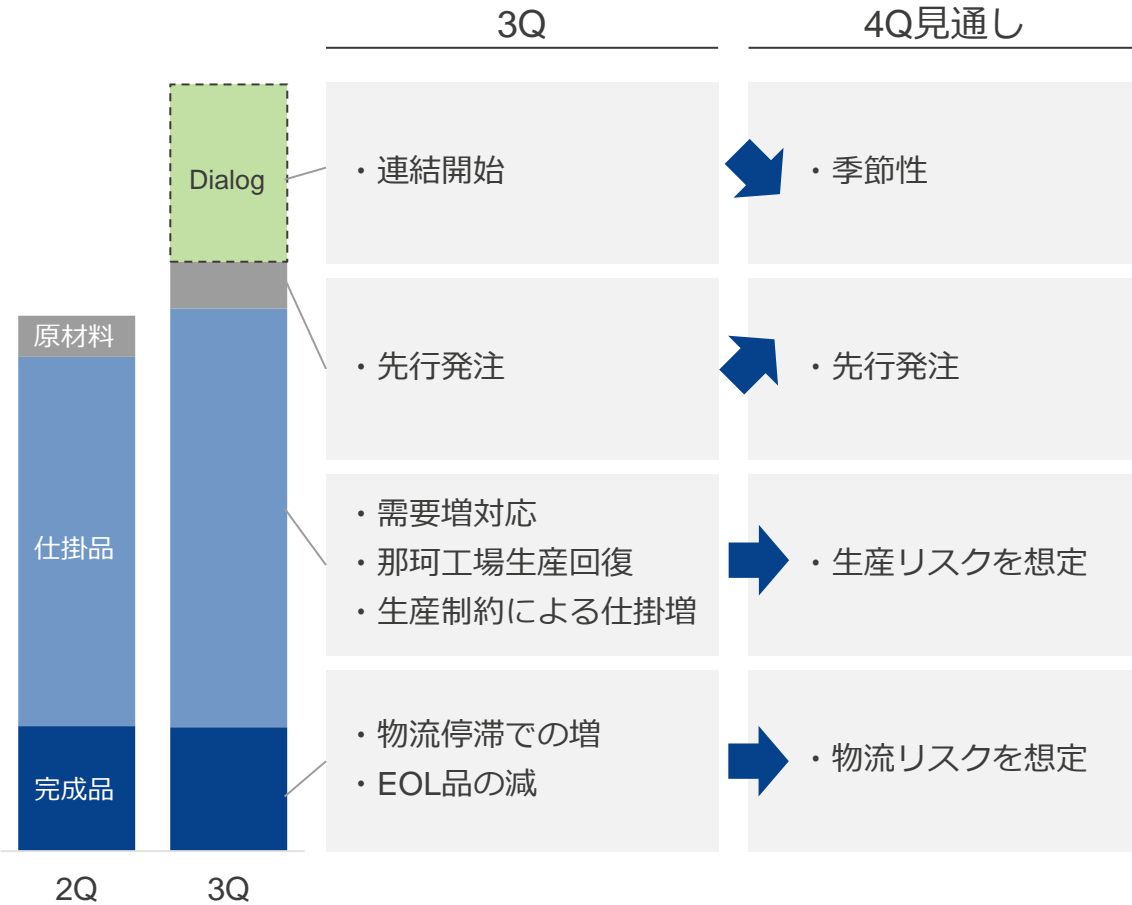
販売チャネル在庫*1 (管理ベース) とWOI*2



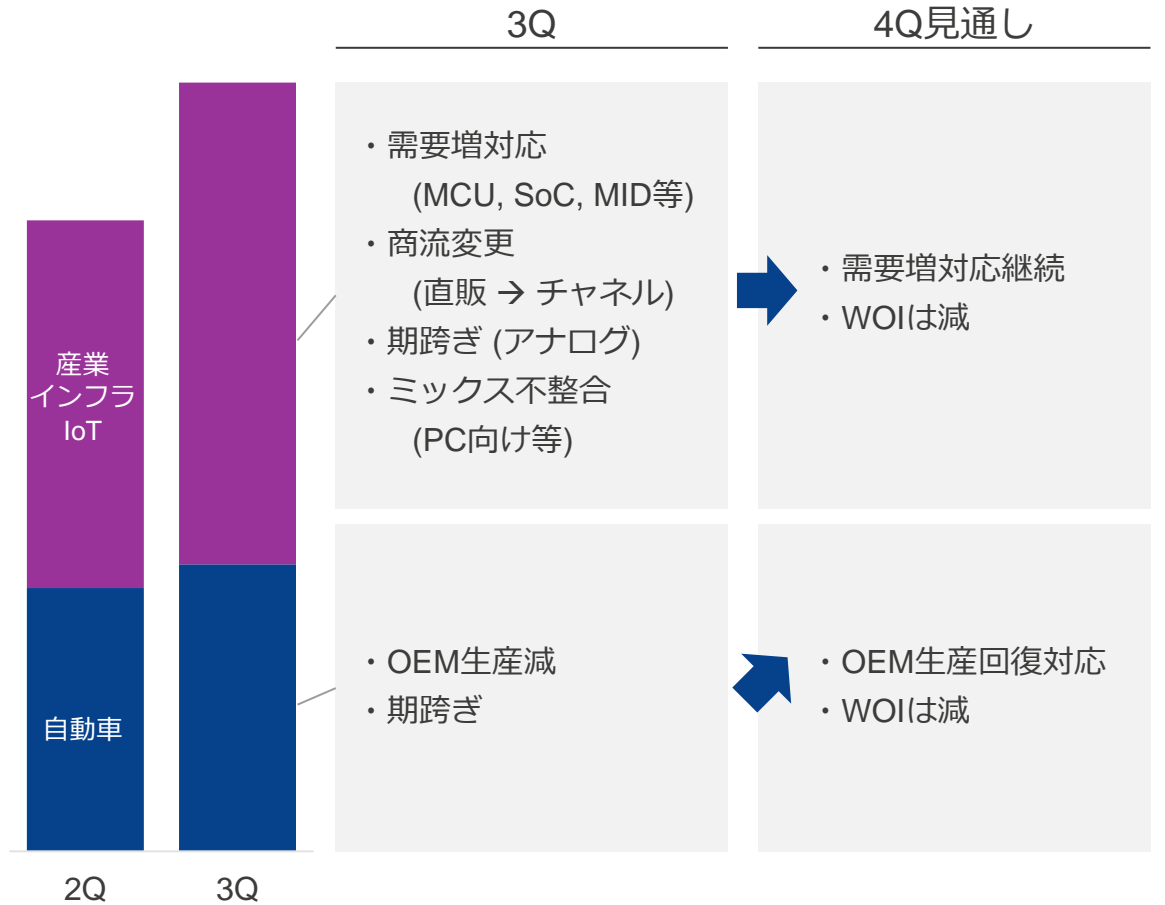
*1: チャンネル在庫 : 日系顧客向けの特約店と海外のディストリビューター (旧インターシル、旧IDT分含む) の在庫総量。Dialogチャンネル在庫は除く。
 *2: WOI : $WOI = \frac{\text{当該四半期末チャンネル在庫}}{\text{当該四半期チャンネル売上原価} / 13 \text{ 週}}$ 。なお、在庫管理上、適切なWOI算出のためチャンネル在庫から特殊な長期保有在庫等 (EOL、イーコマース用在庫等) を除いた在庫残高を使用
 *3: 流動在庫 : チャンネル在庫 - 長期保有在庫等
 *4: 長期保有在庫等 : 保有期間が特殊な在庫 (EOL、イーコマース用在庫等)

在庫増減要因

当社在庫

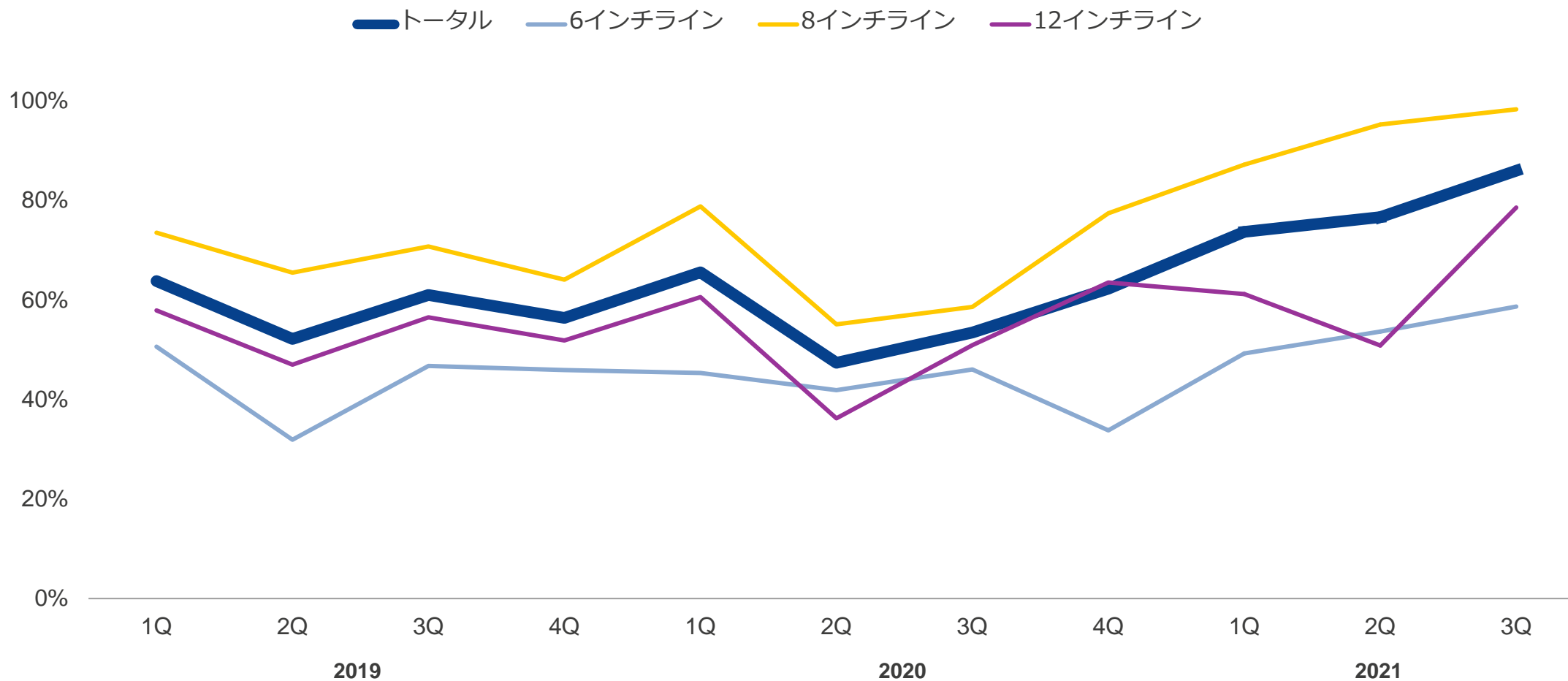


チャネル在庫 ※Dialogチャネル在庫は除く



前工程稼働率*1 四半期推移

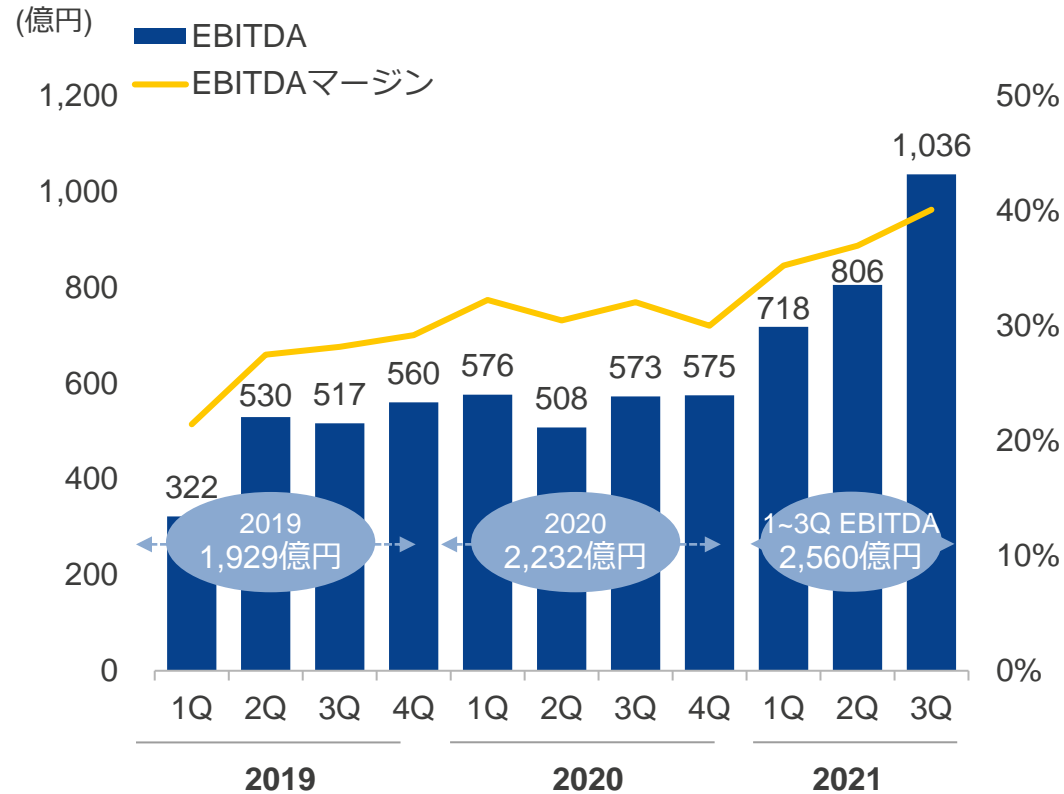
ウェハ投入量ベース



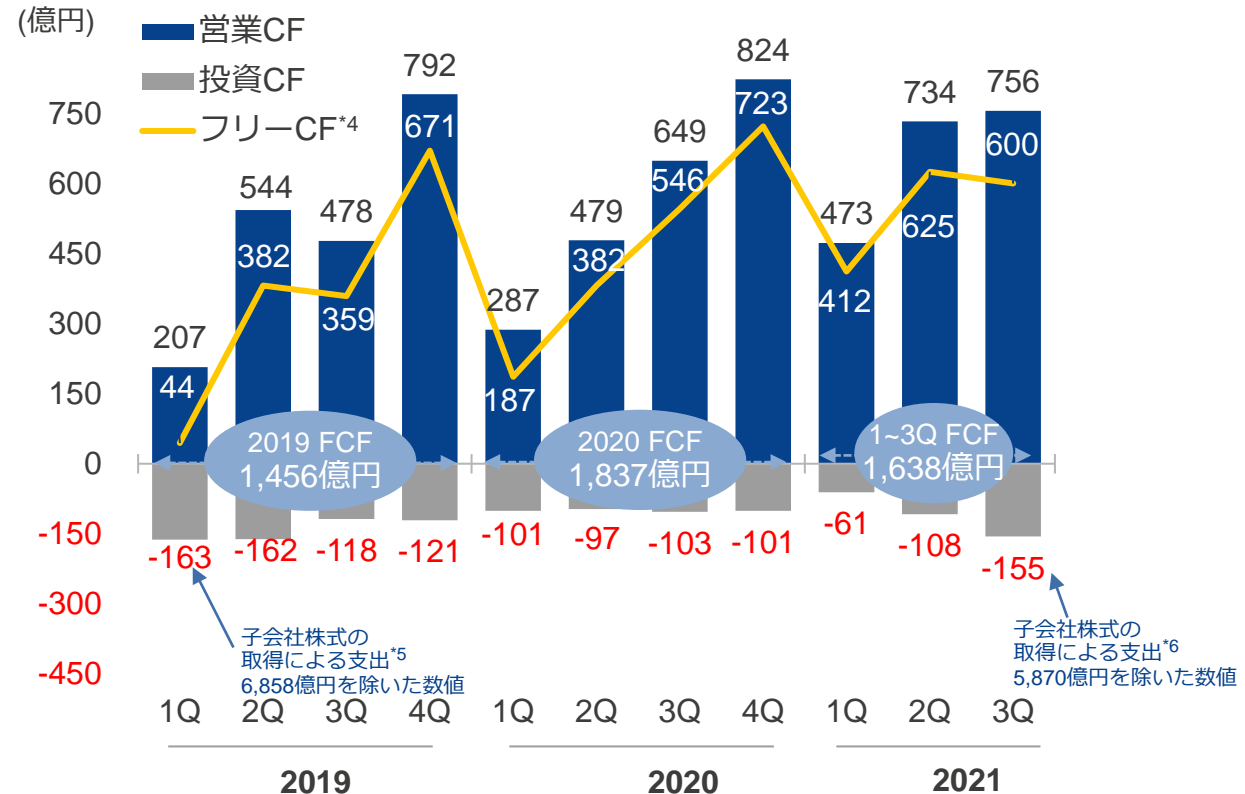
*1: 稼働率：2021年第1四半期から、6インチラインのうち集約予定の滋賀工場生産能力を除外し計算しております。

NON-GAAP*1 EBITDA*2*3 およびGAAPキャッシュ・フローの状況

Non-GAAP EBITDA



GAAP キャッシュ・フロー



*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。

*2: 当社は、IDT社の買収およびその後のIDT社によるルネサスエレクトロニクス・アメリカ社の吸収合併を経て「One Renesas」に向け2020年1月1日以降、事業プロセスやITシステムなどの統合に着手したことを契機とし、当社グループの財政状態や経営成績をより適切に表示するために、費用計上区分の見直しを実施いたしました。当該会計方針の変更は遡及適用され、2019年12月期については、遡及適用後の連結財務諸表となっております。

*3: 営業利益+減価償却費及び償却費

*4: 営業キャッシュフロー+投資キャッシュフロー

*5: IDT株式の取得にかかる支出

*6: Dialog株式の取得にかかる支出

2021年12月期 第3四半期 主要セグメント別業績

NON-GAAP*1

	自動車 向け事業	産業・インフラ・IoT 向け事業	全社合計
売上収益 (QoQ)	1,213億円 (+14.3%)	1,326億円 (+24.1%)	2,584億円 (+18.6%)
売上総利益率 (QoQ)	49.2% (+5.4pts)	62.1% (+0.4pt)	55.2% (+3.2pts)
営業利益率 (QoQ)	29.2% (+5.6pts)	35.8% (+3.4pts)	32.5% (+4.3pts)

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

2021年12月期 第4四半期及び通期予想

NON-GAAP*1

売上収益の前年同期比、前四半期比、予想比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2020年12月期		2021年12月期					
	第4四半期 (10-12月)	通期 (1-12月)	第3四半期 (7-9月)	第4四半期 (10-12月) 予想中央値 (レンジ)	前年同期比	前四半期比	通期 (1-12月) 予想	前年同期比
売上収益	1,916	7,157	2,584	2,980 (±40)	+55.5% (±2.1pts)	+15.3% (±1.5pts)	9,780 (±40)	+36.7% (±0.6pt)
売上総利益率*2	47.0%	47.3%	55.2%	53.0%	+6.0pts	-2.2pts	52.8%	+5.4pts
営業利益 (率)*2	372 (19.4%)	1,375 (19.2%)	839 (32.5%)	28.0%	+8.6pts	-4.5pts	28.8%	+9.5pts
1米ドル=	105円	107円	110円	111円	6円 円安	1円 円安	109円	1円 円安
1ユーロ=	124円	121円	131円	130円	5円 円安	1円 円高	129円	8円 円安

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

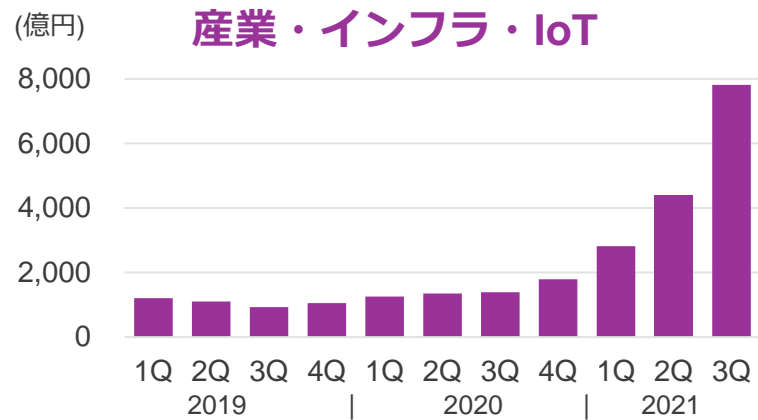
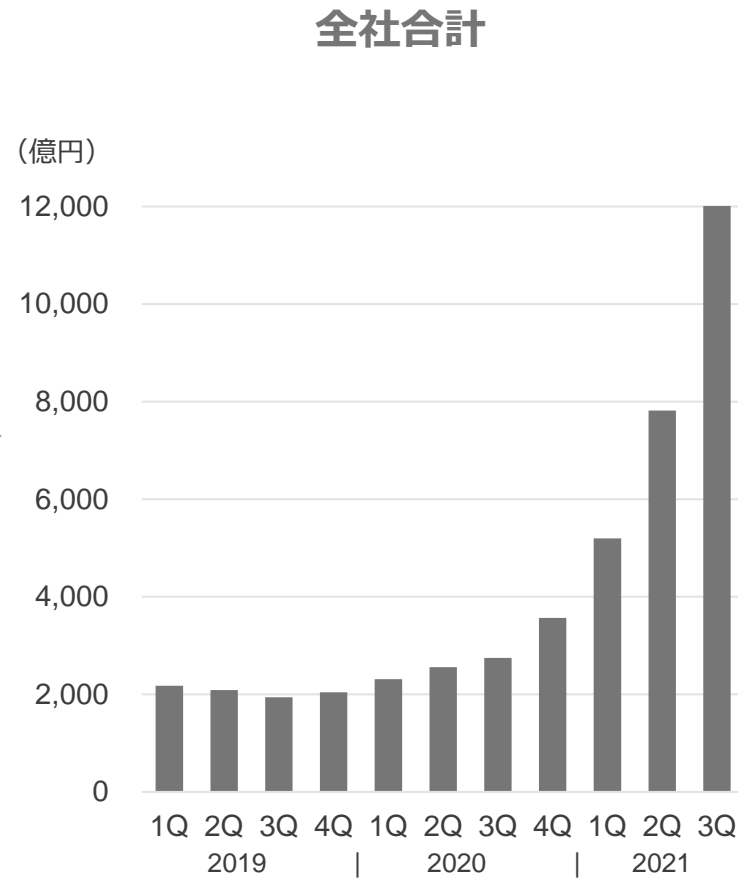
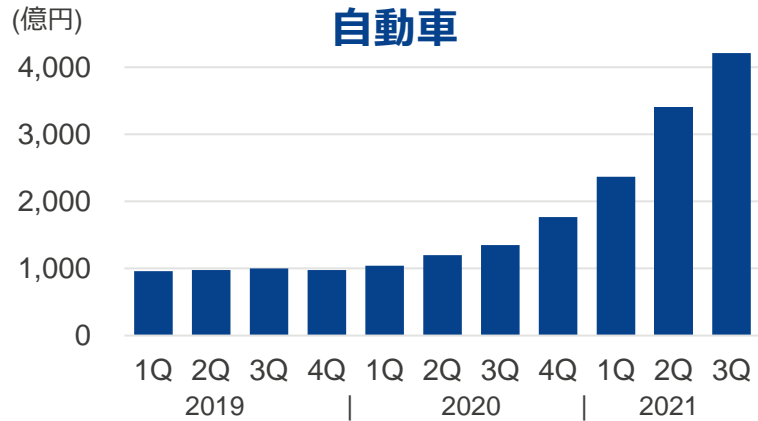
*2: 各数値は売上収益予想レンジの中央値との対比

2021年12月期 第4四半期の売上・需要見通し

		自動車 向け事業	産業・インフラ・IoT 向け事業	全社合計
売上収益 (セル・イン) 予想	QoQ	+	++	+15.3% ++
	YoY	++	++	+55.5% ++
顧客の需要 (セル・スルー) 見通し	QoQ	++	++	++
	YoY	++	++	++

受注状況

受注残高^{*1*2} (管理ベース)



需要見通しへの取組み

長期受注
(2022まで)

BTO

供給見通しへの取組み

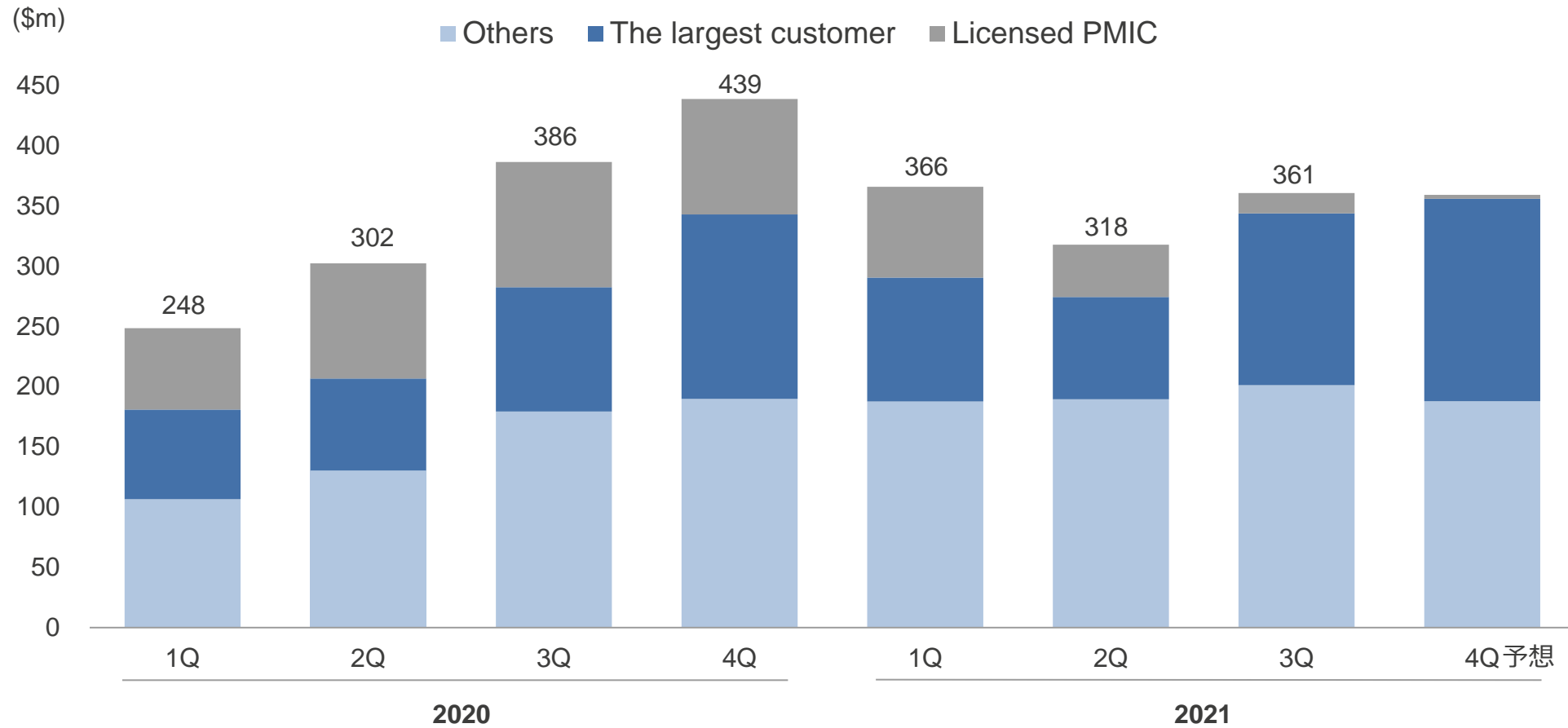
マルチソーシング

長期発注

戦略的在庫管理

*1: 為替レートは、実勢レートで計算しております。*2: 受注残高は当該四半期における総額から、EOL品等を除いた残高です。

(参考) DIALOG 売上収益四半期推移



APPENDIX

本パートでは、セグメント情報やGAAP (IFRS) 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。

セグメント別の売上収益および売上総利益

NON-GAAP*1

(億円)	2020年12月期				2021年12月期						
	第1四半期 (1-3月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月)	第4四半期 (10-12月)	第1四半期 (1-3月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月)	前年同期比	前四半期比	9か月累計 (1-9月)	前年同期比
売上収益	1,787	1,667	1,787	1,916	2,037	2,179	2,584	+44.6%	+18.6%	6,800	+29.7%
自動車	935	726	796	953	1,032	1,061	1,213	+52.5%	+14.3%	3,307	+34.6%
産業・インフラ・IoT	826	916	967	928	966	1,069	1,326	+37.2%	+24.1%	3,361	+24.1%
その他	26	25	25	35	38	49	45	+83.6%	-7.7%	132	+74.5%
売上総利益 (率)	845 (47.3%)	792 (47.5%)	849 (47.5%)	901 (47.0%)	1,022 (50.2%)	1,133 (52.0%)	1,427 (55.2%)	+578 (+7.7pts)	+294 (+3.2pts)	3,582 (52.7%)	+1,096 (+5.2pts)
自動車	363 (38.8%)	263 (36.2%)	297 (37.4%)	361 (37.9%)	438 (42.4%)	465 (43.8%)	596 (49.2%)	+299 (+11.8pts)	+132 (+5.4pts)	1,499 (45.3%)	+575 (+7.7pts)
産業・インフラ・IoT	479 (58.0%)	525 (57.3%)	550 (56.9%)	537 (57.9%)	578 (59.8%)	660 (61.8%)	824 (62.1%)	+274 (+5.2pts)	+164 (+0.4pt)	2,062 (61.4%)	+508 (+4.0pts)
その他	3 (10.1%)	4 (15.5%)	2 (6.6%)	3 (8.9%)	4 (10.8%)	7 (13.7%)	6 (13.2%)	+4 (+6.6pts)	-1 (-0.6pt)	17 (12.7%)	+9 (+2.0pts)
調整額*2	-	-	-	-	2	1	1	+1	-0	4	+4

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。

*2: 非経常項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもののうち、報告セグメントに振り分けたものなどです。

セグメント別の営業利益およびEBITDA*1

NON-GAAP*2

(億円)	2020年12月期				2021年12月期						
	第1四半期 (1-3月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月)	第4四半期 (10-12月)	第1四半期 (1-3月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月)	前年同期比	前四半期比	9か月累計 (1-9月)	前年同期比
営業利益 (率)	337 (18.8%)	302 (18.1%)	365 (20.4%)	372 (19.4%)	526 (25.8%)	614 (28.2%)	839 (32.5%)	+474 (+12.0pts)	+225 (+4.3pts)	1,979 (29.1%)	+975 (+9.9pts)
自動車	144 (15.4%)	79 (10.8%)	107 (13.5%)	154 (16.2%)	228 (22.1%)	251 (23.6%)	355 (29.2%)	+247 (+15.8pts)	+104 (+5.6pts)	833 (25.2%)	+503 (+11.8pts)
産業・インフラ・IoT	190 (23.0%)	242 (26.5%)	251 (26.0%)	214 (23.0%)	249 (25.8%)	346 (32.4%)	475 (35.8%)	+224 (+9.8pts)	+129 (+3.4pts)	1,070 (31.8%)	+386 (+6.6pts)
その他	3 (11.4%)	4 (17.7%)	1 (5.6%)	3 (8.5%)	4 (10.8%)	7 (13.8%)	6 (13.1%)	+5 (+7.5pts)	-1 (-0.6pt)	17 (12.7%)	+8 (+1.1pts)
調整額*3	-	-23	5	1	45	11	3	-2	-7	59	+77
EBITDA	576	508	573	575	718	806	1,036	+464	+231	2,560	+902
自動車	282	182	216	265	339	360	463	+247	+103	1,162	+483
産業・インフラ・IoT	289	345	351	305	330	428	564	+213	+136	1,321	+337
その他	5	4	1	3	4	7	6	+5	-1	17	+6
調整額*3	-	-23	5	1	45	11	3	-2	-7	59	+77

*1: 営業損益+減価償却費及び償却費

*2: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。

*3: 非経常項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもののうち、報告セグメントに振り分けたものなどです。

バランスシートの状況

GAAP

(億円)	2020年 3月末	2020年 6月末	2020年 9月末	2020年 12月末	2021年 3月末	2021年 6月末	2021年 9月末
資産合計	16,578	16,345	16,204	16,090	16,881	19,427	23,280
うち 現金及び現金同等物*1	1,369	1,485	1,759	2,198	2,436	5,048	2,230
うち 棚卸資産	957	1,018	969	898	866	944	1,352
うち のれん	6,209	6,146	6,036	5,905	6,316	6,309	11,677
うち 無形資産	4,303	4,098	3,867	3,648	3,697	3,519	3,790
負債合計	10,305	10,051	9,883	9,893	9,669	9,669	12,808
うち 有利子負債*2	7,642	7,402	7,171	6,937	6,711	6,477	8,976
資本合計	6,273	6,294	6,322	6,197	7,211	9,758	10,471
D/Eレシオ (グロス)*3	1.22	1.18	1.14	1.12	0.93	0.67	0.86
D/Eレシオ (ネット)*4	1.00	0.94	0.86	0.77	0.60	0.15	0.65
親会社所有者帰属持分比率*5	37.7%	38.3%	38.8%	38.3%	42.5%	50.1%	44.8%
レバレッジレシオ (グロス) (倍)*6	3.5	3.4	3.2	3.1	2.8	2.4	2.9
レバレッジレシオ (ネット) (倍)*7	2.9	2.7	2.4	2.1	1.8	0.5	2.2

*1: 手許現金、随時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資から構成されております。

*2: 借入金 (流動負債) + 借入金 (非流動負債) + リース負債 (流動負債) + リース負債 (非流動負債) + 社債の合計

*3: 有利子負債 / 親会社の所有者に帰属する持分 *4: (有利子負債-現金及び現金同等物) / 親会社の所有者に帰属する持分 *5: 親会社の所有者に帰属する持分 / 負債及び資本合計

*6: 有利子負債 / EBITDA ただし、EBITDAはNon-GAAPベース *7: (有利子負債-現金及び現金同等物) / EBITDA ただし、EBITDAはNon-GAAPベース

GAAPとNON-GAAP間の調整項目

- Non-GAAPベース：Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。ただし、売上収益はIFRSに基づく金額であり、Non-GAAP調整は含まれておりません。
- PPA (取得原価の配分) の影響額には、棚卸資産や有形固定資産の時価評価等が含まれています。

(億円)	2020年12月期				2021年12月期		
	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
売上収益	1,787	1,667	1,787	1,916	2,037	2,179	2,584
売上総利益 (GAAP/PPA後)	823	791	844	899	978	1,049	1,350
PPA影響 (有形固定資産償却 : COGS*1)	+6	+3	+3	+3	+3	+2	+2
PPA影響 (無形資産償却 : COGS)	-	-	-	-	-	-	-
PPA影響 (棚卸資産の時価評価 : COGS)	-	-	-	-	-	-	+39
PPA影響 (その他 : COGS)	-	-	-	-	-	-	-
株式報酬費用 (COGS)	+3	+1	+5	+3	+3	+4	+3
その他調整項目*2 (COGS)	+13	-4	-4	-4	+12	-4	-4
その他非経常項目*3 (COGS)	-	+1	+1	+1	+27	+82	+37
売上総利益 (Non-GAAP)	845	792	849	901	1,022	1,133	1,427
売上総利益率 (Non-GAAP) (%)	47.3%	47.5%	47.5%	47.0%	50.2%	52.0%	55.2%

*1: 売上原価 *2: 期間費用を平準化するための調整項目 (税金等) が含まれております。

*3: 買収関連費用や株式売出し費用など、一過性かつ一定規模の利益または損失が含まれております。

GAAPとNON-GAAP*1 間の調整項目

(億円)	2020年12月期				2021年12月期		
	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
営業損益 (GAAP/PPA後)	133	173	172	173	302	355	538
売上総利益段階までの調整項目	+22	+1	+5	+2	+45	+83	+77
PPA影響*2 (無形資産償却：SG & A*3)	+142	+132	+132	+130	+129	+139	+143
PPA影響 (有形固定資産償却：R&D*4)	+1	+1	+1	+1	+0	+0	+0
PPA影響 (有形固定資産償却：SG & A)	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0
PPA影響 (無形資産償却、その他：R&D)	-	-	-	-	-	-	+1
PPA影響 (その他：SG & A)	-	-	-	-	-	-	+0
株式報酬費用 (R&D)	+19	+9	+24	+12	+12	+16	+16
株式報酬費用 (SG&A)	+17	+7	+30	+14	+15	+19	+16
その他の調整項目*5 (R&D)	+1	-0	-0	-0	+1	-0	-0
その他の調整項目*5 (SG&A)	-4	-6	-6	+15	-1	-2	-2
その他非経常項目*6 (R&D)	-	+0	+0	+0	+0	+0	-
その他非経常項目*6 (SG&A、他)	+6	-15	+5	+24	+22	+5	+49
営業損益 (Non-GAAP)	337	302	365	372	526	614	839
営業利益率 (Non-GAAP) (%)	18.8%	18.1%	20.4%	19.4%	25.8%	28.2%	32.5%

*1：Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。

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

*3：販売費及び一般管理費 *4：研究開発費

*5：期間費用を平準化するための調整項目 (税金等) が含まれております。 *6：買収関連費用や株式売出し費用など、一過性かつ一定規模の利益または損失が含まれております。

GAAPとNON-GAAP*1 間の調整項目

(億円)	2020年12月期				2021年12月期		
	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
親会社の所有者に帰属する当期損益 (GAAP/PPA*2後)	113	119	153	72	137	240	378
営業損益段階までの調整項目	+204	+130	+192	+198	+224	+259	+300
当期損益調整項目 (Non-GAAP調整による税効果影響等)	-17	-12	-9	-28	-35	-41	-49
親会社の所有者に帰属する当期損益 (Non-GAAP)	299	237	336	242	326	458	629
Non-GAAP EPS*3 (円)	17.5	13.8	19.5	14.0	18.8	25.9	32.5

*1: Non-GAAP業績値は、財務会計上の数値 (GAAP:IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。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、当社グループはNon-GAAPベースで業績を開示しております。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。

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

*3: 基本的一株当たり四半期利益

2021年12月期 第3四半期 決算概要

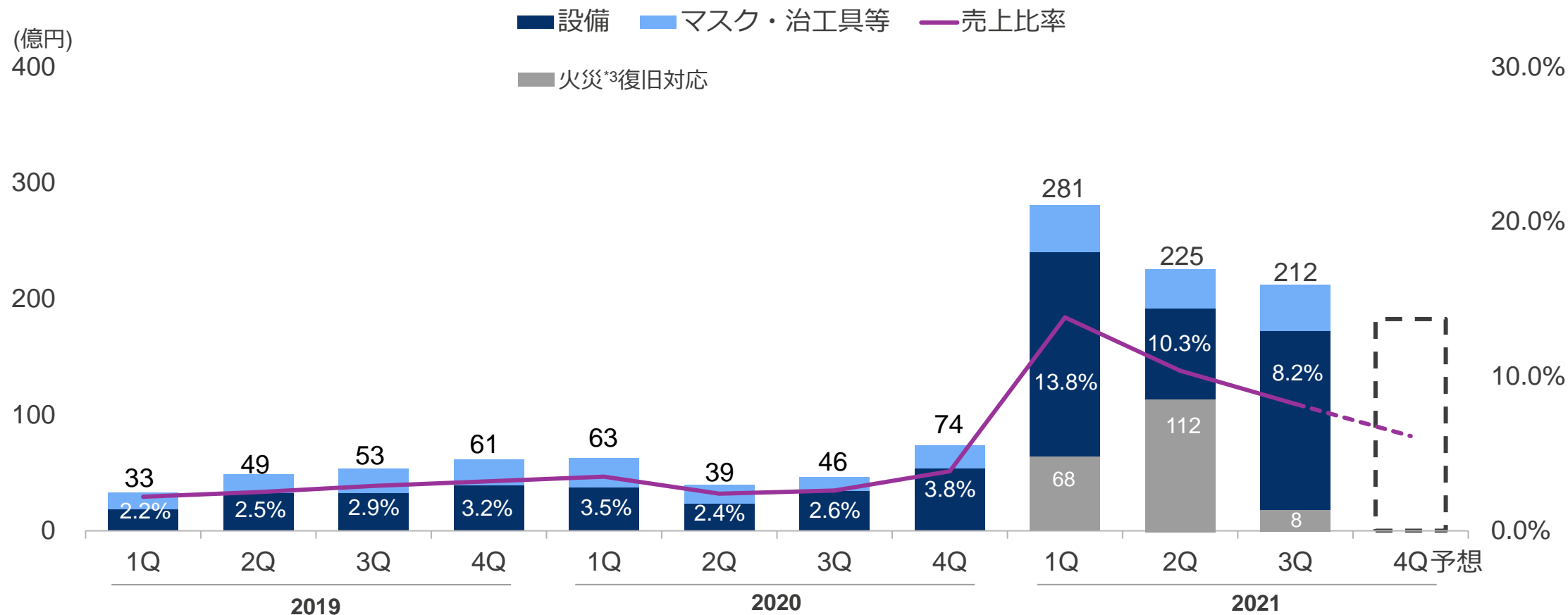
GAAP

売上収益の前年同期比、前四半期比は小数点以下第2位を四捨五入

(億円)	2020年12月期		2021年12月期					
	第3四半期 (7-9月)	9か月累計 (1-9月)	第2四半期 (4-6月)	第3四半期 (7-9月)	前年同期比	前四半期比	9か月累計 (1-9月)	前年同期比
売上収益	1,787	5,241	2,179	2,584	+44.6%	+18.6%	6,800	+29.7%
売上総利益率	47.2%	46.9%	48.2%	52.2%	+5.0pts	+4.1pts	49.7%	+2.8pts
営業損益 (率)	172 (9.7%)	478 (9.1%)	355 (16.3%)	538 (20.8%)	+366 (+11.2pts)	+184 (+4.5pts)	1,195 (17.6%)	+717 (+8.4pts)
親会社の所有者に帰属する 当期損益	153	385	240	378	+225	+138	755	+370
EBITDA*1	518	1,555	687	882	+364	+195	2,196	+641
1米ドル=	107円	108円	109円	110円	3円 円安	1円 円安	108円	0円 円高
1ユーロ=	123円	121円	131円	131円	8円 円安	0円 円高	129円	9円 円安

*1: 営業利益+減価償却費及び償却費

設備投資額の状況*1*2



*1: 有形固定資産および無形資産への投資決定ベースの金額であり、キャッシュ・フロー計算書に記載の現金支出とは一致しません。ただし、IDT, Dialog投資分は設備納入ベースの金額としております。

*2: 2019年12月期第2四半期よりIDT投資分を、2021年12月期第3四半期よりDialog投資分を含めて、当社グループ全体の投資金額を表示しております。

*3: 2021年3月19日に当社連結子会社の工場において発生した火災

2021年12月期第3四半期以降の主な広報発表

新製品・ソリューション、採用・協業

- ルネサス、トヨタの次世代マルチメディアシステムに採用、LEXUSに搭載
- 次世代の車載中央コンピュータ向けに、新開発のゲートウェイ用SoC「R-Car S4」とPMICを組み合わせた車載ゲートウェイソリューションを発表
- 産業およびIoTアプリケーションに向けRAファミリ拡充し、200MHz動作の高性能なエントリ品「RA6E1グループ」を発売
- ADASや自動運転システム向けソフトウェア開発を加速する、R-Car用ソフトウェア開発キットを提供開始
- 機器の高性能化と省電力化を両立し、非接触操作を実現するHMI機能を搭載した32ビットRXマイコン「RX671」を発売
- ルネサスとDialog社製品を組み合わせた35種類以上の「ウィニング・コンビネーション」を発表
- IoTシステムの迅速な開発、試作を可能にする、モジュール式開発プラットフォーム「クイックコネクトIoT」を発売

コーポレートアクション

- ルネサスがDialog社の買収を完了



Celeno社買収について



Celeno社概要

事業内容

Wi-Fi向けチップセットなどの開発、販売

業績 (百万米ドル、連結)

	2019	2020
売上高	22.7	37.0
営業利益	▲12.8	▲8.6
当期利益	▲13.3	▲9.0

買収概要

買収総額

315 百万米ドル

買収原資

手元現金

クローリング

2021年12月末まで (予定)

狙い



コネクティビティ ポートフォリオの拡充

- 業界最小のWi-Fi 6/6E チップセット獲得により、Dialog社買収を通じて拡充したコネクティビティを更に強化



高成長市場向けにエンドツーエンドソリューション提供

- IoT, インフラ, 産業, 自動車分野で需要が高まるコネクティビティ用途に、クライアント+アクセスポイント双方をカバーするソリューション提供



グローバルR&D人材増強

- イスラエルを中心拠点とするR&D人材獲得



シナジー効果

- クロスセルや高成長市場へのアクセスによる売上拡大
- 業務効率化によるコスト節減

Renesas.com

(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。