

# シークス 株式会社

## 2008年12月期 決算説明資料



**SIX**  
We care.

2009年2月24日

<この資料に関するお問合せは、経営企画部IR室(Tel06-6266-6415)まで>

1. 2008年12月期 連結決算概要
2. 2009年12月期 連結業績予想
3. 2007年－2009年 総括
4. 基本戦略、新たな動き

## 1. 2008年度決算総括

サブプライム問題に端を発した金融危機が世界の实体经济に波及。特に第4四半期以降、自動車関連等、当社事業分野にも影響が顕在化。円高、株安が進行。

- ①売上高は、車載関連機器、携帯電話用部材などが減少。デジタルカメラ、スキャナーなどは堅調に推移。
- ②急激な円高が売上高、利益を圧迫。現地通貨ベースでは前年比微減。

## 2. 連結の範囲

(単位:社)

	07/12	増減		08/12
		増加	減少	
連結子会社	13	1	-	14
持分法関連会社	2	-	-	2

※1. 2008年12月31日に、U.S.A. ZAMA, Inc. の株式を取得し、連結子会社に加え、同日現在の同社の貸借対照表を連結しております。

※2. 当社の連結子会社および持分法関連会社は、すべて外国法人です。

## 3. 営業成績

(単位:百万円)

	07/12	08/12	増減	
			金額	率(%)
売上高	161,458	143,483	△17,974	△11.1
営業利益	5,423	4,608	△815	△15.0
経常利益	5,618	4,392	△1,225	△21.8
当期純利益	2,447	2,306	△141	△5.8
1株当たり当期純利益	194円29銭	92円22銭	△4円92銭	—
自己資本当期純利益率(R. O. E)	15.5%	14.8%	△0.7pts	—
総資産経常利益率(R. O. A)	10.3%	8.0%	△2.3pts	—
設備投資額	2,437	4,584	2,146	88.1
減価償却費	2,209	2,042	△166	△7.5

※ 2008年1月1日をもって普通株式1株を2株に分割いたしました。  
 当該分割が2007年度期首に行われたと仮定した場合の1株当たり当期純利益は97円14銭となります。  
 1株当たり当期純利益の増減は、分割後の株式数で比較しております。

## 4. 為替レート

	2007年 期中平均	'08年 3月末 (実勢レート)	6月末 (実勢レート)	9月末 (実勢レート)	12月末 (実勢レート)	2008年 期中平均	2009年 予想
米ドル	<b>117.86</b>	100.19	106.42	103.57	91.03	<b>103.49</b>	<b>90.00</b>
タイバーツ	<b>3.67</b>	3.18	3.17	3.03	2.60	<b>3.17</b>	<b>2.60</b>
香港ドル	<b>15.11</b>	12.87	13.64	13.34	11.75	<b>13.32</b>	<b>11.50</b>

- 為替影響額

売上高:約144億円減 営業利益:約6億円減

- 売上高への影響額の主な内訳

米ドル:約47億円減、タイバーツ:約70億円減、香港ドル:約22億円減

## 5. 収益分析

(単位:百万円)

	07/12		08/12		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	161,458	100.0	143,483	100.0	△17,974	△11.1
売上総利益	11,428	7.1	10,874	7.6	△553	△4.8
販管費	6,004	3.7	6,266	4.4	261	4.4
営業利益	5,423	3.4	4,608	3.2	△815	△15.0
営業外損益	194	0.0	△215	△0.1	△410	—
経常利益	5,618	3.4	4,392	3.1	△1,225	△21.8
特別損益	124	0.1	△540	△0.4	△664	—
法人税等	3,294	2.0	1,545	1.1	△1,749	△53.0
当期純利益	2,447	1.5	2,306	1.6	△141	△5.8

## 6. 製造経費

(製造4社の製造原価のうち、材料費以外の経費について表示)

(単位:百万円)

	07/12	08/12	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
労 務 費	2,777	2,713	△64	△2.3
減 価 償 却 費	1,901	1,716	△185	△9.8
リ ー ス 料	522	201	△321	△61.5
その他製造経費	2,020	1,919	△101	△4.9
製 造 経 費	7,220	6,549	△671	△9.3

## 7. 販売管理費

(単位:百万円)

	07/12		08/12		増減	
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	金額	率(%)
人件費	3,095	1.9	3,204	2.2	108	3.5
旅費・通信費	484	0.3	455	0.3	△29	△6.0
運賃荷造費	237	0.1	342	0.2	104	43.9
支払手数料	479	0.3	470	0.3	△8	△1.8
賃借料	352	0.2	306	0.2	△46	△13.2
減価償却費	262	0.2	304	0.2	41	15.8
その他経費	1,095	0.7	1,185	1.0	91	8.4
販売管理費	6,004	3.7	6,266	4.4	261	4.4

## 8. 営業外損益

(単位:百万円)

	07/12	08/12
受取利息・配当金	198	153
持分法による投資損益	107	174
不動産賃貸料	62	69
為替差益	119	—
その他	280	242
<b>営業外収益</b>	<b>766</b>	<b>638</b>
支払利息	498	367
為替差損	—	363
その他	73	123
<b>営業外損失</b>	<b>571</b>	<b>854</b>

## 9. 特別損益

(単位:百万円)

	07/12	08/12
投資有価証券売却益	32	40
貸倒引当金戻入益	99	15
固定資産売却益	22	5
関係会社出資金売却益	161	—
<b>特別利益</b>	<b>316</b>	<b>60</b>
投資有価証券評価損	15	549
出資金評価損	—	33
固定資産除却損および売却損	12	9
事務所移転費用	—	8
貸倒損失	104	—
役員退職慰労引当金繰入額	44	—
関係会社出資金売却損	14	—
<b>特別損失</b>	<b>192</b>	<b>600</b>

## 10. 所在地別セグメント

(単位:百万円)

	07/12			08/12			売上高増減		営業利益増減	
	売上高	営業利益	利益率 (%)	売上高	営業利益	利益率 (%)	金額	増減率 (%)	金額	増減率 (%)
国内	63,476	1,877	3.0	57,980	1,552	2.7	△5,496	△8.7	△325	△17.3
アジア	118,204	4,397	3.7	107,429	4,497	4.2	△10,775	△9.1	99	2.3
欧州	7,183	△398	△5.6	6,378	△547	△8.6	△804	△11.2	△149	—
米州	14,780	723	4.9	11,608	312	2.7	△3,171	△21.5	△410	△56.8
消去 又は 全社	△42,186	△1,176	—	△39,913	△1,207	—	2,272	—	△30	—
計	161,458	5,423	3.4	143,483	4,608	3.2	△17,974	△11.1	△815	△15.0

※アジアは、デジタルカメラ用部材、スキャナーの出荷が増加しましたが、携帯電話用フレキ基板、車載関連機器用部材の売上高は減少しました。営業利益は、製造経費の削減等により増加しました。

※欧州は、薄型テレビ用基板実装品の出荷減により、売上高は前年を下回り、営業損失となりました。

※米州は、車載電装品用部材の出荷減により、売上高・営業利益ともに前年減となりました。

## 11. 貸借対照表

(単位:百万円)

	07/12	08/12	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
流動資産	44,417	37,863	△6,554	△14.8
受取手形及び売掛金	21,559	17,352	△4,206	△19.5
たな卸資産	13,252	13,433	180	1.4
固定資産	13,958	13,765	△193	△1.4
資産合計	58,376	51,628	△6,747	△11.6
流動負債	36,054	30,580	△5,474	△15.2
買掛金	21,937	17,192	△4,745	△21.6
短期借入金	10,166	10,077	△89	△0.9
固定負債	5,391	6,348	957	17.8
長期借入金	2,558	3,494	936	36.6
負債合計	41,446	36,929	△4,517	△10.9
純資産	16,930	14,699	△2,230	△13.2
(うち、少数株主持分)	—	378	378	—
負債および資本合計	58,376	51,628	△6,747	△11.6

## 12. キャッシュフローの状況

(単位:百万円)

	07/12	08/12	比較増減
営 業 C F	5,843	2,161	△3,682
投 資 C F	△2,473	△4,856	△2,382
フ リ ー C F	3,370	△2,694	△6,064
財 務 C F	365	1,752	1,387
換 算 差 額	△24	△1,638	△1,614
現金および現金同等物の期末残高	8,324	5,744	△2,580

## 1. 経済環境・取組方針

マクロ環境としては、世界同時不況が依然進行中であり、短期での景気回復は見込みにくい情勢。厳しい事業環境でのスタート。

- ①顧客の不況対応・構造改革の動きからくる新たなアウトソーシング・ニーズを追究。
- ②海外事業経験を活かし、来年度以降につながる新規案件の立ち上げに注力。
- ③設備投資抑制、製造経費・販管費の見直し等により収益確保に努力。

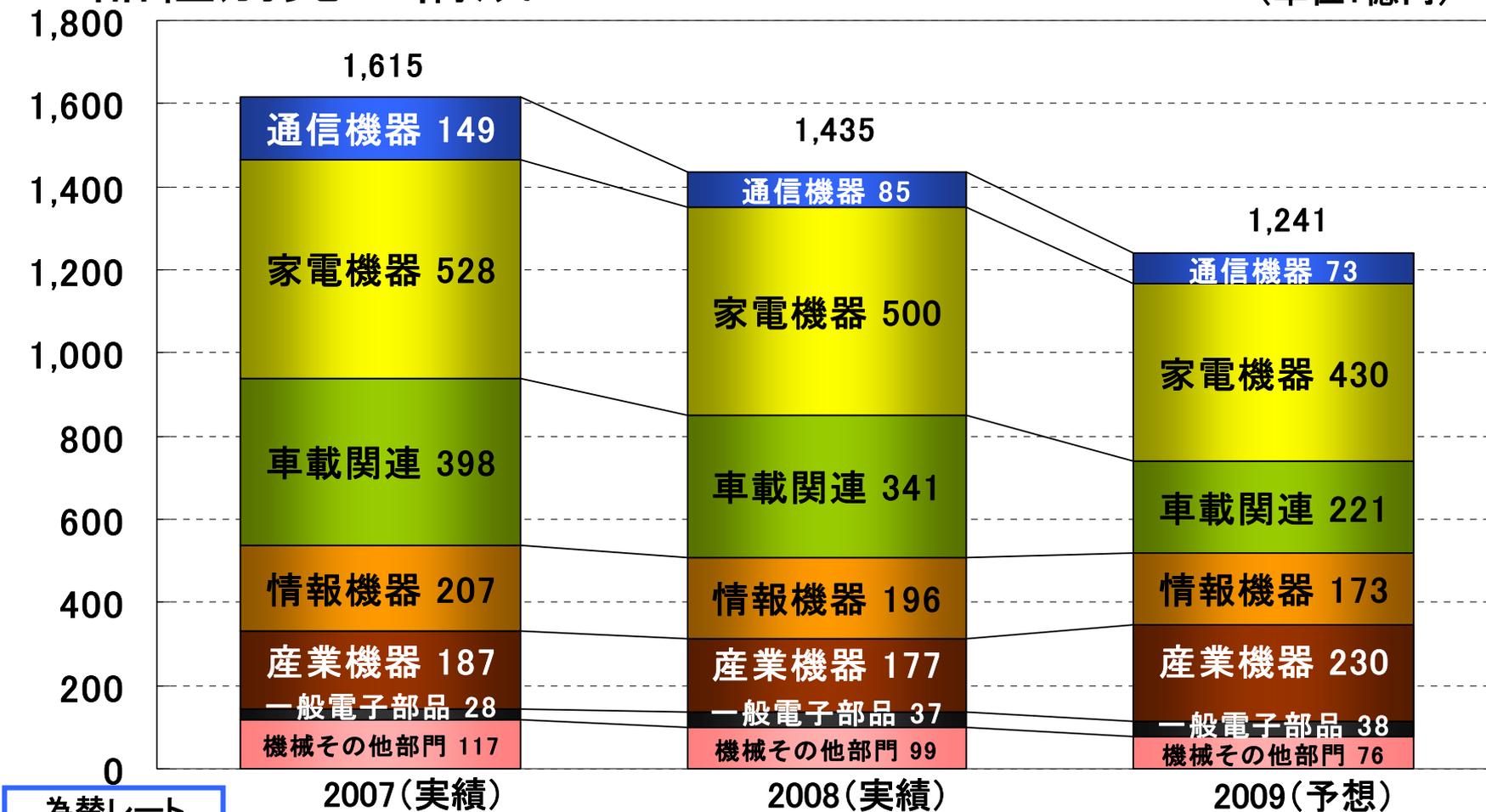
## 2. 業績比較

(単位:百万円)

	08/12 実績	09/12 予想	増減	
			金額	率(%)
売上高	143,483	124,160	△19,323	△13.5
営業利益	4,608	3,167	△1,441	△31.3
経常利益	4,392	3,035	△1,357	△30.9
当期純利益	2,306	1,711	△595	△25.8
1株当たり当期純利益	92円22銭	69円55銭	△22円67銭	—
設備投資額	4,584	550	△4,034	△88.0
減価償却費	2,042	1839	△203	△9.9

## 1. 品種別売上構成

(単位:億円)



為替レート

US \$	¥117.86	¥103.49	¥90.00
BAHT	¥3.67	¥3.17	¥2.60
HK \$	¥15.11	¥13.32	¥11.50

## 2. 製造会社/販売会社 営業利益構成

(単位:百万円)

	07/12		08/12		09/12	
	製造4社	商事10社等	製造4社	商事10社	製造4社	商事11社
売上高	74,470	205,319	64,635	181,349	51,752	165,410
限界利益	9,839	—	10,118	—	7,465	—
製造経費	7,184	—	6,594	—	5,299	—
売上総利益	2,655	8,773	3,524	7,350	2,166	6,736
(売上総利益率 %)	3.6	4.3	5.5	4.1	4.2	4.1
販管費	899	5,106	1,031	5,236	845	4,891
営業利益	1,756	3,667	2,493	2,114	1,321	1,845
(営業利益率 %)	2.4	1.8	3.9	1.2	2.6	1.1

※売上高および限界利益は、製造4社および商事10社の単純合算です。

- \* 多様化する顧客のニーズを的確に捉え、  
テーラーメイドサービスを提供する能力
  - 部材調達力、管理力
  - EMS技術提案力 (DFM&DFL)
  - グローバルネットワークの拡充
  
- \* EMS+TRADINGをコアとした川上/川下への展開

## 川下へ

代理店として特定市場のディストリビューションへ参入

- \* ZAMA 小型ガソリンエンジン用キャブレター(北米)
- \* 冷蔵庫/エアコン用 コンプレッサー(日本)
- \* 車載用コネクタ、ターミナル(北中南米)
- \* 車載/民生用スイッチ(日本)

## 川上へ

### 開発、製造技術へ関与

- \* LEDランプ(電球型)の受託製造  
SiIX独自技術-サーマルマネジメント
- \* パワーエレクトロニクスへの参入  
エネルギー(電力)の変換、開閉を制御する技術(機能)
- \* 車の電子化  
垂直統合から水平分業へ

## 地域密着型(インフラ整備型)事業への参入

- \* 高速インターネット網Wi-Max端末 (インドネシア)
- \* 電子棚札 (北米)
- \* 水道/電気メーター読み取り装置 (シンガポール、メキシコ)

USA ZAMA社:  
小型エンジン用キャブレター販売で  
米国市場を二分するシェア保有



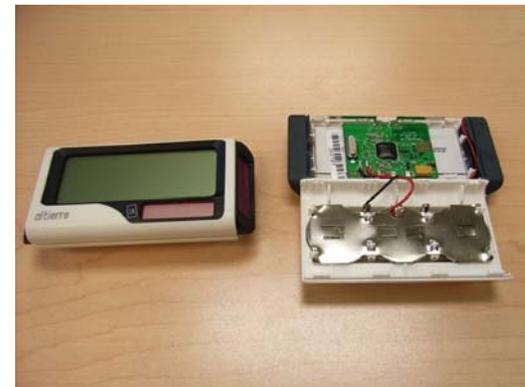
## <当社の狙い>

- ・小型エンジン用部品EMSで約30年のパートナーとの協業
- ・今後の電子制御化への対応
- ・共通する既存顧客との取引拡大
- ・米国、中南米等販売チャネルを活用した当社顧客製品の販売拡大

- ・ 無線ブロードバンド規格WiMaxによる  
インドネシアの高速インターネット通信網の  
整備プロジェクト
- ・ 地場有力通信インフラ企業・ Indonesian Tower Groupと  
カナダTranzeo社のPJに参画し端末機器の主要部品を  
製造
- ・ 政府需要予測：  
5年間で150万台

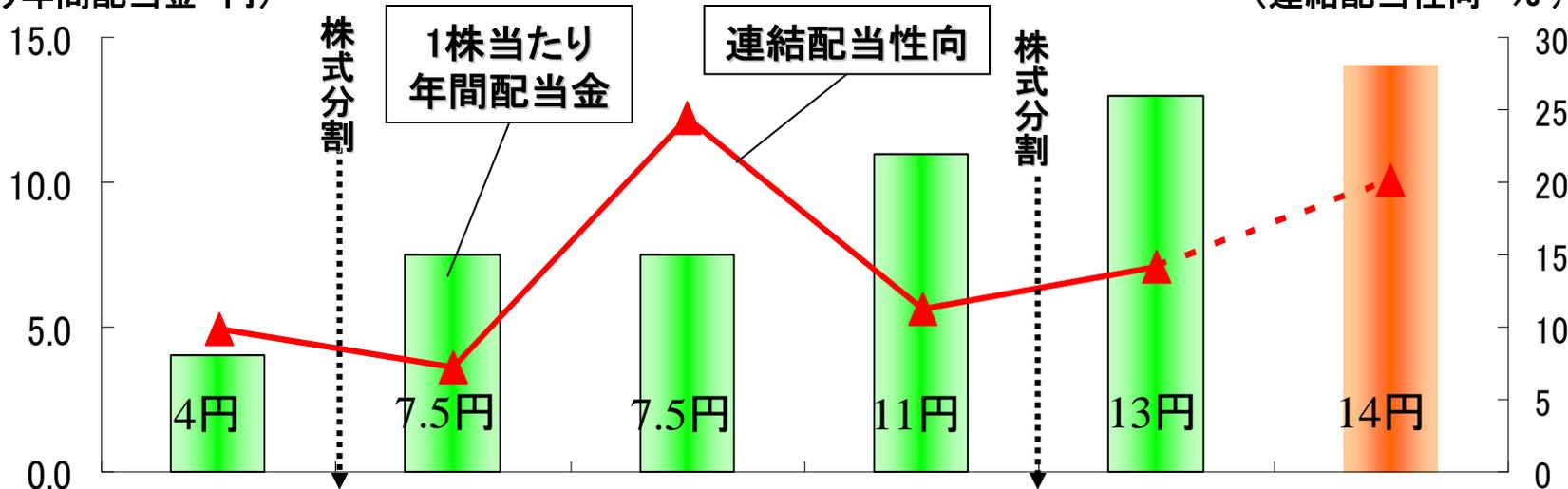


- \* シリコンバレーベンチャー企業と  
試作推進中
- \* 無線LAN、双方向通信、通信距離  
数百メートル
- \* Bi-Stable LCD-電源OFF、表示保持
- \* 印刷棚札のつけ替えコスト  
— 1店舗あたり25万ドル/年
- \* 北米大手2社と商談(店舗合計6,000店)
- \* 1店舗あたりの棚札需要 — 5~10万個



(1株当たり年間配当金 円)

(連結配当性向 %)



	04/12	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12 予想
1株当たり配当金(円)	4.0	7.5	7.5	11.0	13.0	14.0
連結配当性向 (%)	9.8	7.2	24.5	11.3	14.1	20.1
自己株式取得株数 (比率 %)	-	-	-	-	60万株 (2.38%)	100万株 (3.97%)

① 2005年2月18日付および2008年1月1日付で1株を2株に株式分割を実施しておりますので、1株当たり配当金は過去にさかのぼって調整しております。

② 自己株式取得株数の比率は、発行済株式総数 2,520万株に対する比率です。

Electronic  
Equipments  
Procurement

EVS  
Electronic  
Manufacturing  
Service

Design  
and  
Development

The logo for Siix features the letters 'Siix' in a bold, sans-serif font. The 'i' has a blue dot above it, and the second 'i' has a yellow dot below it. To the right of the letters is a wireframe globe showing the continents of Asia and Australia. Below the letters, the tagline 'We care.' is written in a smaller, spaced-out font.

**Siix**  
We care.

ありがとうございました

Manufacturing  
Production  
Manufacturing

Chemical

Logistics

# シークス株式会社 2008年12月期 決算説明資料



＜データ集＞ 2009年2月16日

＜この資料に関するお問合せは、経営企画部IR室(Tel06-6266-6415)まで＞

単位(百万円)	04/12 実績	05/12 実績	06/12 実績	07/12 実績	08/12 実績
売上高	106,884	112,474	129,333	161,458	<b>143,483</b>
営業利益	2,085	3,118	3,097	5,423	<b>4,608</b>
営業利益率(%)	2.0	2.7	2.4	3.4	3.2
経常利益	2,217	2,980	3,126	5,618	<b>4,392</b>
経常利益率(%)	2.1	2.6	2.4	3.4	3.1
当期純利益	1,045	2,650	771	2,447	<b>2,306</b>
当期純利益率(%)	1.0	2.4	0.6	1.5	1.6
連結子会社数	16	15	14	13	14
持分法適用数	3	3	3	2	2
売上高 連単倍率(倍)	2.0	2.1	2.3	2.5	2.5
当期純利益 連単倍率(倍)	3.1	6.8	—	4.3	4.2
従業員数(人)	3,912	4,936	6,013	6,504	6,600

単位(百万円)	04/12	05/12	06/12	07/12	08/12
総資産	40,113	46,254	51,207	58,376	<b>51,628</b>
負債	30,463	32,678	36,394	41,446	<b>36,929</b>
うち有利子負債	15,524	12,526	12,588	13,263	<b>13,795</b>
純資産	9,416	13,424	14,813	16,930	<b>14,699</b>
自己資本比率(%)	23.5	29.0	28.6	29.0	<b>27.7</b>
期末株価(円/株)	1,980	1,956	1,350	2,330	<b>285</b>
時価ベースの 自己資本比率(%)	31.1	53.3	33.2	50.3	<b>13.8</b>
発行済株式総数(千株)	6,300	12,600	12,600	12,600	<b>25,200</b>
1株当たり 純資産金額(円)	1,491.53	1,064.10	1,160.85	1,343.66	<b>582.15</b>
総資産連単倍率(倍)	2.1	2.5	2.7	3.1	<b>2.5</b>

※ 2008年1月1日付で、株式1株につき2株の株式分割を行っております。

単位(百万円)	04/12	05/12	06/12	07/12	08/12
営業活動による C/F	△1,720	5,793	2,739	5,843	2,161
投資活動による C/F	△2,746	△2,277	△2,800	△2,473	△4,856
財務活動による C/F	2,872	△2,090	△959	365	1,752
現金及び 現金同等物	3,687	5,518	4,613	8,324	5,744
キャッシュ・フロー対有利 子負債比率(年)	—	2.4	4.6	2.2	6.3
インタレスト カバレッジレシオ(倍)	—	17.5	6.2	11.3	5.8

単位(百万円)	07/12				08/12			
	上期	下期	年間		上期	下期	年間	
家庭電気機器	27,462	25,386	52,848	32.7	22,246	27,803	50,049	34.9
車載関連機器	20,180	19,622	39,802	24.7	19,105	14,979	34,084	23.8
情報機器	8,351	12,323	20,674	12.8	10,024	9,609	19,633	13.7
産業機器	9,528	9,180	18,708	11.6	8,864	8,820	17,684	12.3
通信機器	9,409	5,517	14,926	9.2	4,037	4,432	8,469	5.9
一般電子部品	1,187	1,601	2,788	1.7	1,699	2,001	3,700	2.6
機械その他	5,729	5,983	11,712	7.3	5,598	4,266	9,864	6.8
合計	81,846	79,612	161,458	100.0	71,573	71,910	143,483	100.0

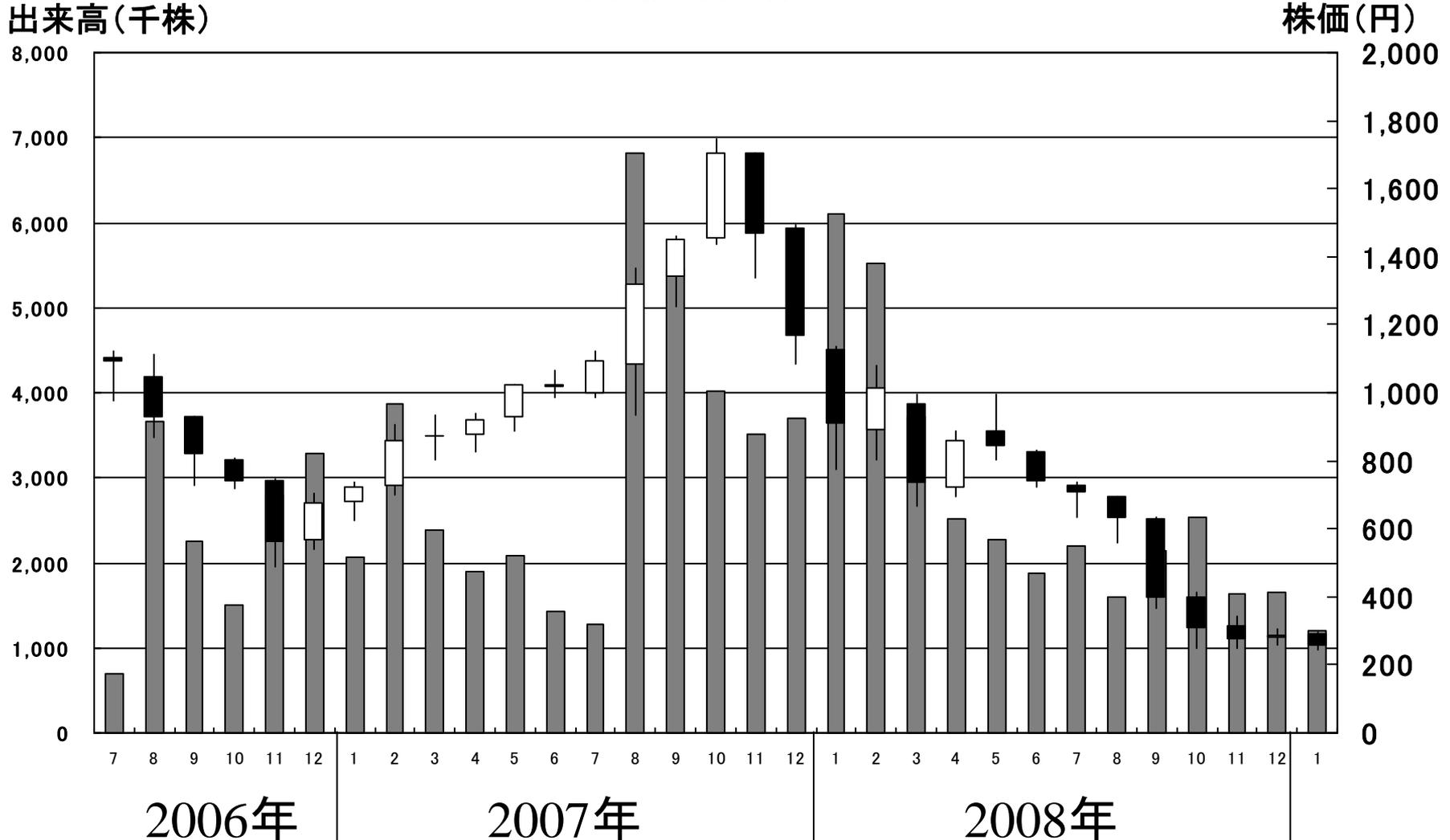
単位(百万円)	04/12	05/12	06/12	07/12	上期	08/12 下期	年間
日本							
売上高	52,293	54,167	56,419	63,476	29,307	28,673	57,980
営業利益	970	1,593	1,460	1,877	812	740	1,552
アジア							
売上高	69,265	76,657	94,117	118,204	52,594	54,835	107,429
営業利益	2,548	3,050	2,994	4,397	1,986	2,511	4,497
欧州							
売上高	8,620	5,377	3,555	7,183	3,718	2,660	6,378
営業利益	△394	△568	△706	△398	△177	△370	△547
米州							
売上高	6,325	8,968	12,296	14,780	6,171	5,437	11,608
営業利益	118	266	543	723	139	173	312
消去又は全社							
売上高	△29,619	△32,696	△37,054	△42,186	△20,218	△19,695	△39,913
営業利益	△1,157	△1,222	△1,194	△1,176	△581	△626	△1,207
合計							
売上高	106,884	112,474	129,333	161,458	71,573	71,910	143,483
営業利益	2,085	3,118	3,097	5,423	2,179	2,428	4,608

単位(百万円)	04/12	05/12	06/12	07/12	08/12
アジア	64,621	70,687	84,378	108,673	<b>95,186</b>
海外売上比率 (%)	60.5	62.8	65.3	67.3	66.3
欧州	6,476	5,285	6,854	10,551	<b>9,409</b>
海外売上比率 (%)	6.0	4.7	5.3	6.5	6.6
北米	9,709	9,062	8,414	7,333	<b>5,453</b>
海外売上比率 (%)	9.1	8.1	6.5	4.5	3.8
その他	3,110	3,748	3,255	4,179	<b>2,737</b>
海外売上比率 (%)	2.9	3.3	2.5	2.6	1.9
合計	83,917	88,783	102,903	130,738	<b>112,786</b>
海外売上比率 (%)	78.5	78.9	79.6	80.9	78.6

		04/12	05/12	06/12	07/12	08/12
自己資本 当期純利益率	(%)	11.6	23.2	5.5	15.4	<b>14.8</b>
総資産 経常利益率	(%)	5.6	6.9	6.4	10.3	<b>8.0</b>
総資本回転率	回	2.7	2.6	2.7	2.9	<b>2.6</b>
純有利子負債 対純資産比率	(%)	125.5	52.2	54.4	29.0	<b>56.1</b>
流動比率	(%)	112.5	119.2	119.2	123.2	<b>123.8</b>
売上債権回転率	日	55.1	51.1	50.4	45.9	<b>49.5</b>
棚卸資産回転率	日	27.4	31.0	31.4	29.4	<b>33.9</b>
株価純資産倍率	倍	1.3	1.8	1.2	1.7	<b>0.5</b>
株価収益率	倍	12.2	9.4	22.0	12.0	<b>3.1</b>

単位(百万円)	04/12 実績	05/12 実績	06/12 実績	07/12 実績	08/12 実績
売上高	52,286	54,145	56,419	63,476	57,980
営業利益	173	341	349	673	298
営業利益率(%)	0.3	0.6	0.6	1.1	0.5
経常利益	786	625	1,328	1,814	1,683
経常利益率(%)	1.5	1.2	2.4	2.8	2.9
当期純利益	334	391	△928	569	546
当期純利益率(%)	0.6	0.7	△1.6	0.9	1.0
総資産	19,108	18,523	19,070	18,953	20,379
純資産	6,329	6,923	5,644	5,721	5,728
自己資本比率(%)	33.1	37.4	29.6	30.2	28.1
従業員数(人)	97	110	115	127	130

## 株価推移



※2008年1月1日をもって普通株式1株を2株に分割いたしました。なお、株価は株式分割を過年度に遡及して調整したものを使用しております。