

2010年12月期決算説明資料

シークス株式会社

2011年2月24日

- 2010年12月期 連結決算概要
- 2011年12月期 連結業績予想
- 基本戦略、成長戦略、中期計画
- 株主還元

2. 連結の範囲

(単位:社)

	'09/12	増減		'10/12
		増加	減少	
連結子会社	14	1	-	15
持分法適用関連会社	2	-	-	2

※ 2010年度よりシークスエレクトロニクス(株)(3月設立)を連結しております。

※ 当社の連結子会社および持分法適用関連会社は、前述のシークスエレクトロニクス(株)を除き、すべて外国法人です。

連結決算概要

3. 営業成績 ～前年比較～

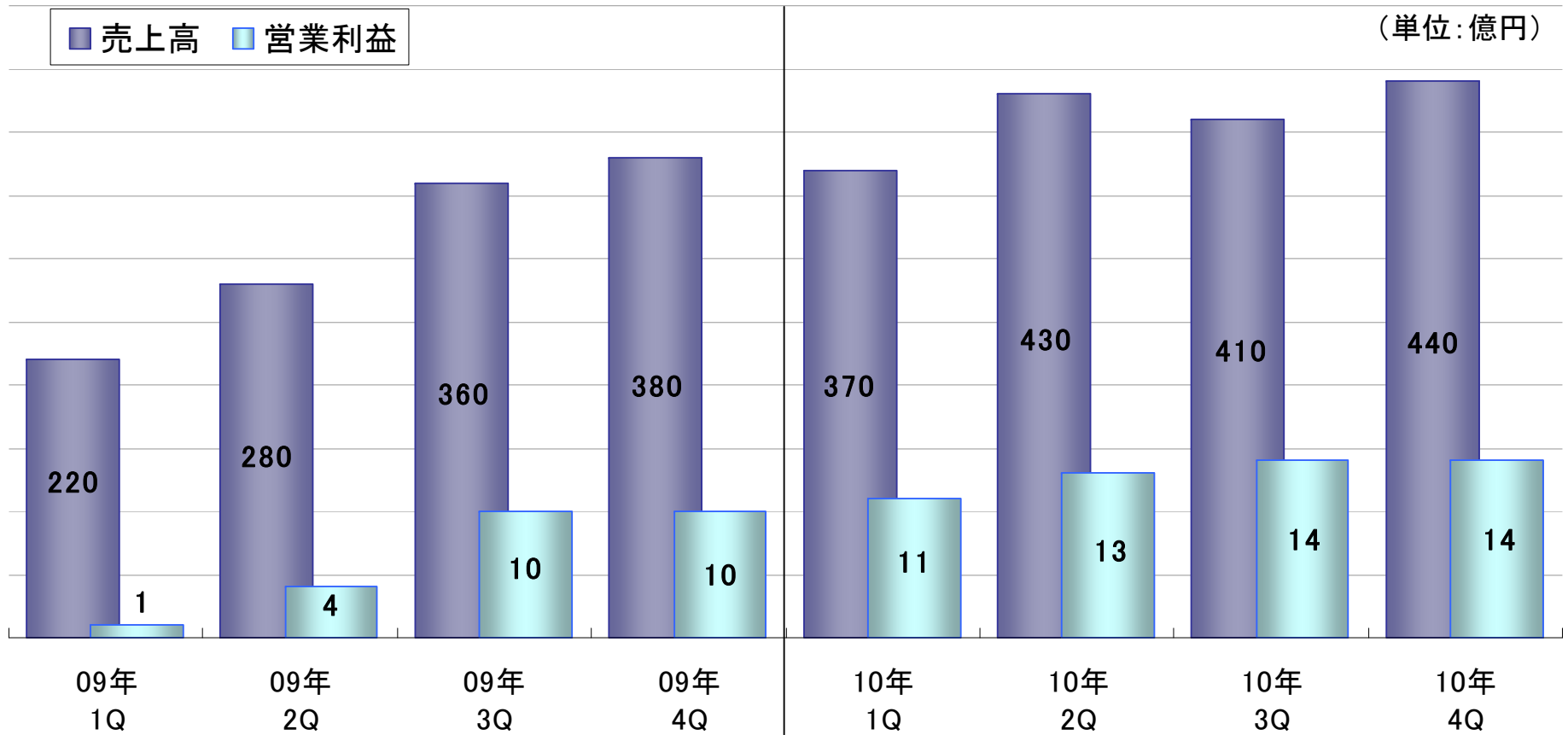
(単位:百万円)	'09/12		'10/12		増減 ('09 対 '10)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	125,485	100.0	166,481	100.0	40,995	32.7
売上総利益	8,349	6.7	11,278	6.8	2,928	35.1
販管費	5,669	4.6	5,947	3.6	277	4.9
営業利益	2,680	2.1	5,331	3.2	2,650	98.9
営業外損益	116	0.1	314	0.2	197	169.0
経常利益	2,797	2.2	5,645	3.4	2,848	101.8
特別損益	△ 123	△ 0.1	△ 646	△ 0.4	△ 522	422.1
法人税等	△ 194	△ 0.2	1,728	1.0	1,923	-
当期純利益	2,868	2.3	3,270	2.0	402	14.0

4. 為替レート

	2009年 期中平均	2010年 期中平均	2011年 通期予想
米 ド ル	93.69	87.84	80.00
タイバーツ	2.73	2.77	2.79
香 港 ド ル	12.09	11.31	10.85

- 為替影響額(対前年同期)
売上高:約37億円減 営業利益:約1.6億円減
- 売上高への影響額の内訳
米ドル:約23億円減、タイバーツ:約8億円増、香港ドル:約13億円減

5. 営業成績 ～四半期ごとの推移～

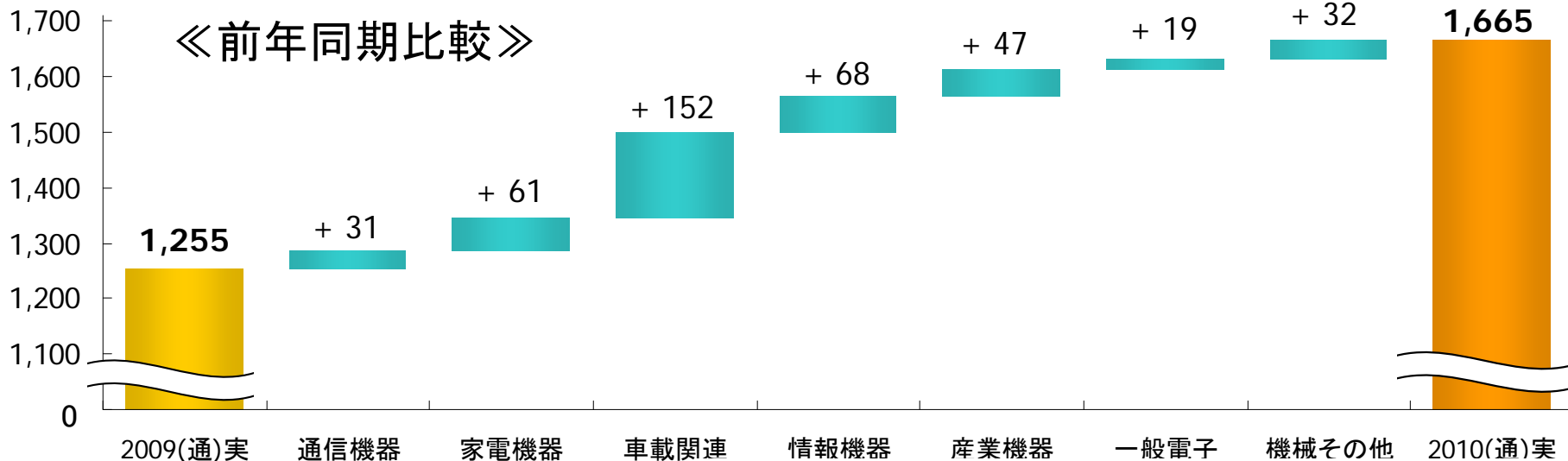


連結決算概要

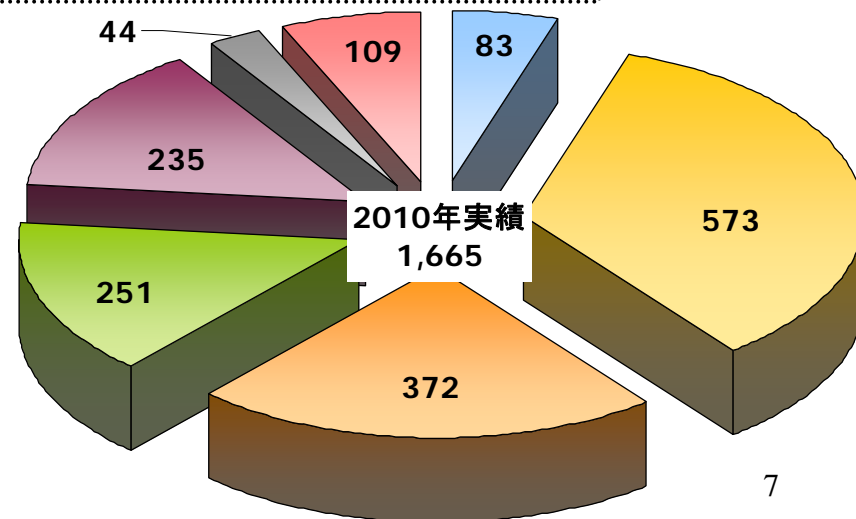
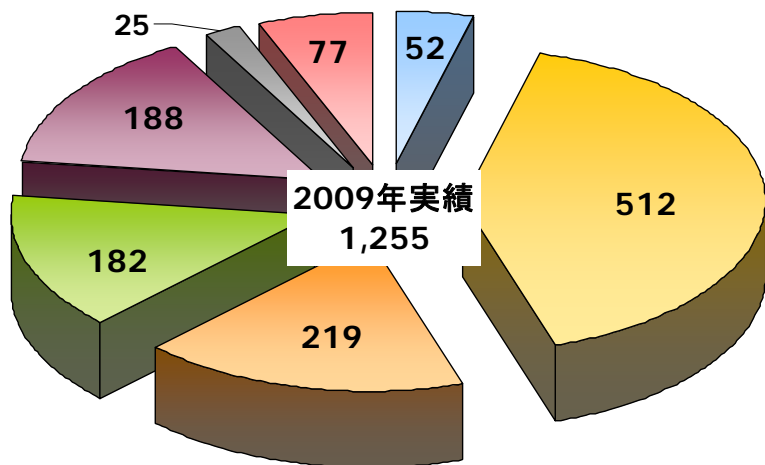
6. 売上高分析 ～セグメント別～

(単位:億円)

《前年同期比較》



《品種別前年同期比較》



連結決算概要

7. 売上高分析 ～所在地別～

(単位:百万円)

	'09/12			'10/12			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	42,342	961	2.3	60,776	1,457	2.4	18,434	43.5	495	51.5
アジア	92,344	3,319	3.6	120,022	5,142	4.3	27,678	30.0	1,822	54.9
欧州	4,930	△ 668	△ 13.6	4,852	△ 255	△ 5.3	△ 78	△ 1.6	413	-
米州	11,794	356	3.0	14,324	383	2.7	2,529	21.4	26	7.5
消去 又は 全社	△ 25,926	△ 1,289	-	△ 33,494	△ 1,397	-	△ 7,567	29.2	△ 108	8.4
計	125,485	2,680	2.1	166,481	5,331	3.2	40,995	32.7	2,650	98.9

8. 製造経費

(製造5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)

	'09/12		'10/12		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	7,543	100.0	9,633	100.0	2,090	27.7
労務費	2,153	28.5	2,873	29.8	720	33.5
減価償却費	1,498	19.9	1,243	12.9	△ 255	△ 17.0
リース料	70	0.9	0	0.0	△ 70	△ 100.0
その他製造経費	1,414	18.7	1,903	19.8	419	28.2
製造経費	5,135	68.1	6,020	62.5	884	17.2

9. 販売管理費

(単位:百万円)

	'09/12		'10/12		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	3,141	2.5	3,256	2.0	114	3.7
旅費・通信費	285	0.2	313	0.2	28	10.0
運賃荷造費	259	0.2	311	0.2	52	20.2
支払手数料	393	0.3	392	0.2	△ 1	△ 0.3
賃借料	216	0.2	225	0.1	8	3.9
減価償却費	413	0.3	454	0.3	41	10.0
その他経費	958	0.8	992	0.6	33	3.5
販売管理費	5,669	4.5	5,947	3.6	277	4.9

連結決算概要

10. 営業外損益

(単位:百万円)

	'09/12	'10/12
受取利息・配当金	50	59
持分法による投資利益	83	160
負ののれん償却額	38	38
不動産賃貸料	75	78
為替差益	-	11
その他	147	159
営業外収益	395	507
支払利息	204	156
為替差損	45	-
その他	28	36
営業外損失	278	192
営業外損益	116	314

11. 特別損益

(単位:百万円)	'09/12	'10/12
投資有価証券売却益	23	-
貸倒引当金戻入益	2	12
固定資産売却益	2	12
特別利益	29	24
投資有価証券評価損	27	150
投資有価証券売却損	25	-
固定資産減損損失	-	519
固定資産除却損	20	0
固定資産売却損	-	0
その他	79	-
特別損失	153	670
特別損益	123	△ 646

連結決算概要

12. 貸借対照表

(単位:百万円)	'09/12 期末	'10/12 期末	増減 ('09期末対'10期末)	
	金額	金額	金額	率(%)
流動資産	41,917	47,912	5,995	14.3
受取手形及び売掛金	22,214	27,635	5,420	24.4
たな卸資産	8,973	13,447	4,474	49.9
固定資産	13,581	14,874	1,293	9.5
資産合計	55,498	62,787	7,289	13.1
流動負債	32,980	38,966	5,986	18.2
買掛金	20,605	24,018	3,413	16.6
短期借入金	9,449	11,137	1,688	17.9
固定負債	4,865	4,050	△ 814	△ 16.7
長期借入金	3,460	2,496	△ 964	△ 27.9
負債合計	37,846	43,017	5,171	13.7
純資産	17,652	19,770	2,118	12.0
(うち、少数株主持分)	466	421	△ 44	△ 9.6
負債および資本合計	55,498	62,787	7,289	13.1

13. キャッシュフローの状況

(単位:百万円)

	'09/12	'10/12	増減
営業CF	6,197	△ 1,068	△ 7,265
投資CF	△ 877	△ 3,043	△ 2,165
フリーCF	5,319	△ 4,111	△ 9,431
財務CF	△ 1,717	716	2,433
換算差額	127	△ 552	△ 679
現金および現金同等物の期末残高	9,474	5,526	△ 3,947

1. 経済環境・取組方針

- 新興国はインフレ懸念あるも世界経済の成長を牽引
主要先進国は緩やかな景気回復が持続
- アジアを中心に企業投資の拡大が続く
アウトソーシングのニーズが増加
- 家電、車載、産業機器を中心に増収
新規分野(医療機器、省エネ等)取組も継続
過去最高益更新を目指す

2011年連結業績予想

2. 営業成績

(単位:百万円)	'09通期 実績	'10通期 実績	'11通期 予想	増減('10対'11)	
				金額	率(%)
売上高	125,485	166,481	172,000	5,518	3.3
営業利益	2,680	5,331	5,560	228	4.3
経常利益	2,797	5,645	5,760	114	2.0
当期純利益	2,868	3,270	3,800	529	16.2
1株当たり 当期純利益	121円11銭	138円59銭	161円02銭	22円43銭	16.2
設備投資額	830	3,090	3,210	120	3.9
減価償却費	1,946	1,735	2,037	302	17.4

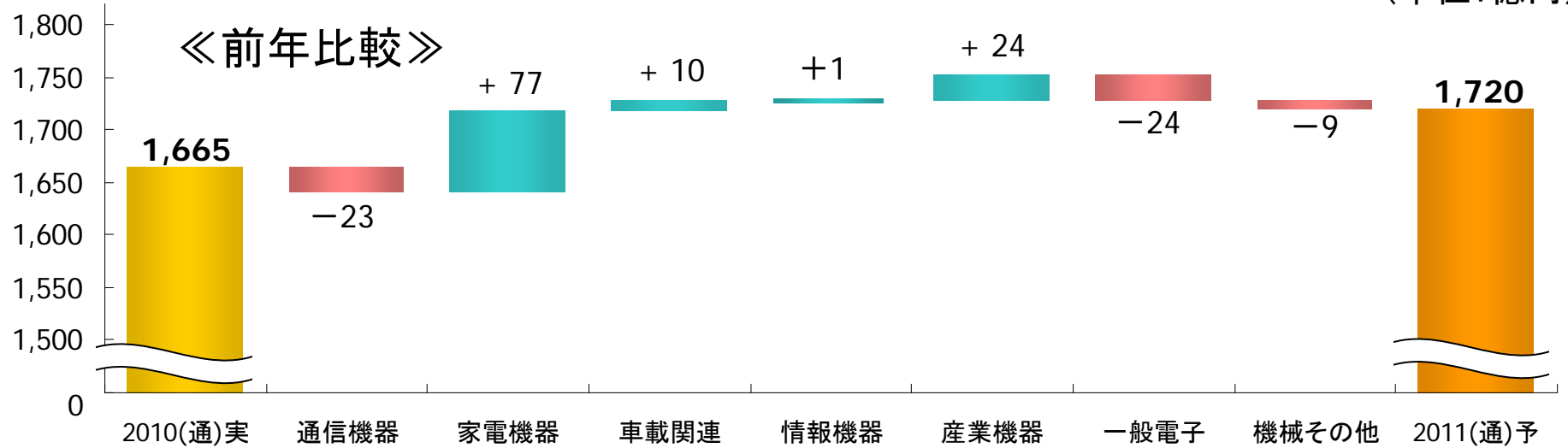
※1. 11/12期 業績予想における為替レートは、1米ドル=80円を前提としております。

10/12期 期中平均為替レートは、1米ドル=87.84円でした。

2011年連結業績予想

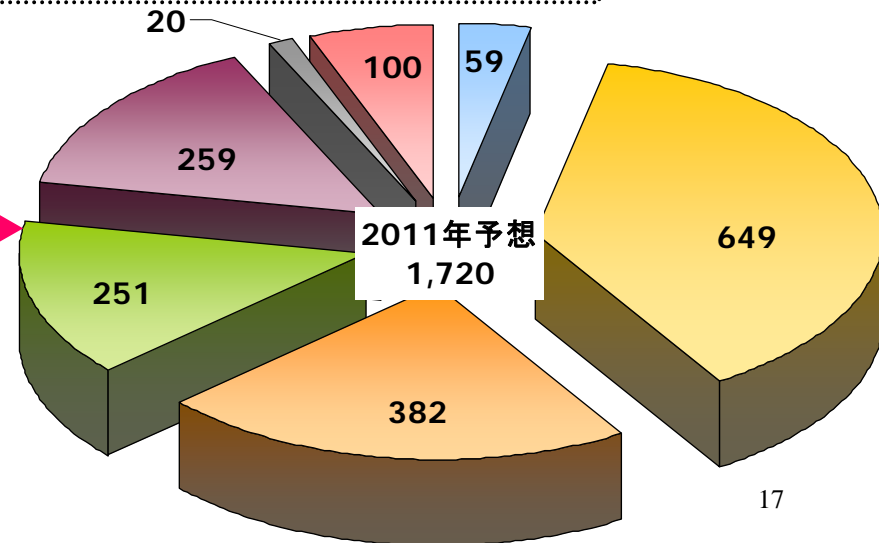
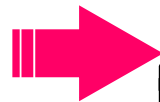
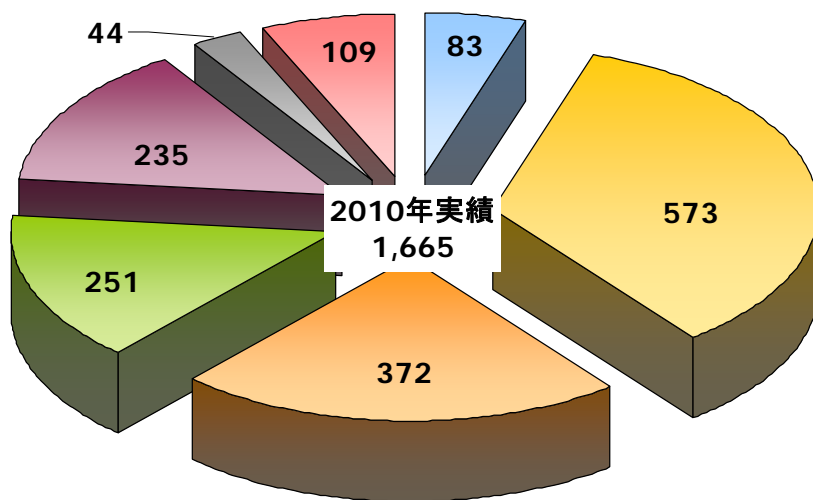
3. 売上高分析 ～セグメント別～

(単位:億円)



《品種別前年比較》

- 通信機器 (Blue)
- 家電機器 (Yellow)
- 車載関連機器 (Orange)
- 情報機器 (Green)
- 産業機器 (Purple)
- 一般電子 (Grey)
- 機械その他 (Red)



- シークスEMSの独自性推進
～グローバルビジネスオーガナイザー～
 - ◆ DFM & DFP
量産性と部材調達の最適化提案力
 - ◆ テクノロジーパートナーズとの連携
外部リソースの有効活用によるコスト競争力維持
 - ◆ 顧客との分業システムの確立
バッファーからパートナーシップへ
 - ◆ 業際を越えるビジネスオーガナイジング
業界・分野のバランス

■ 地域

- ◆ インドネシア PT. SIIX EMS INDONESIA 7月操業開始
- ◆ 北米市場へのEMS対応強化
- ◆ インド、ベトナム物流拠点確保へ

■ 事業

- ◆ 医療機器分野へ参入
薬事法による製造/販売許可取得
- ◆ 環境、社会インフラ関連事業の推進
LED照明、スマートメーターなど順調に進展

■ 顧客

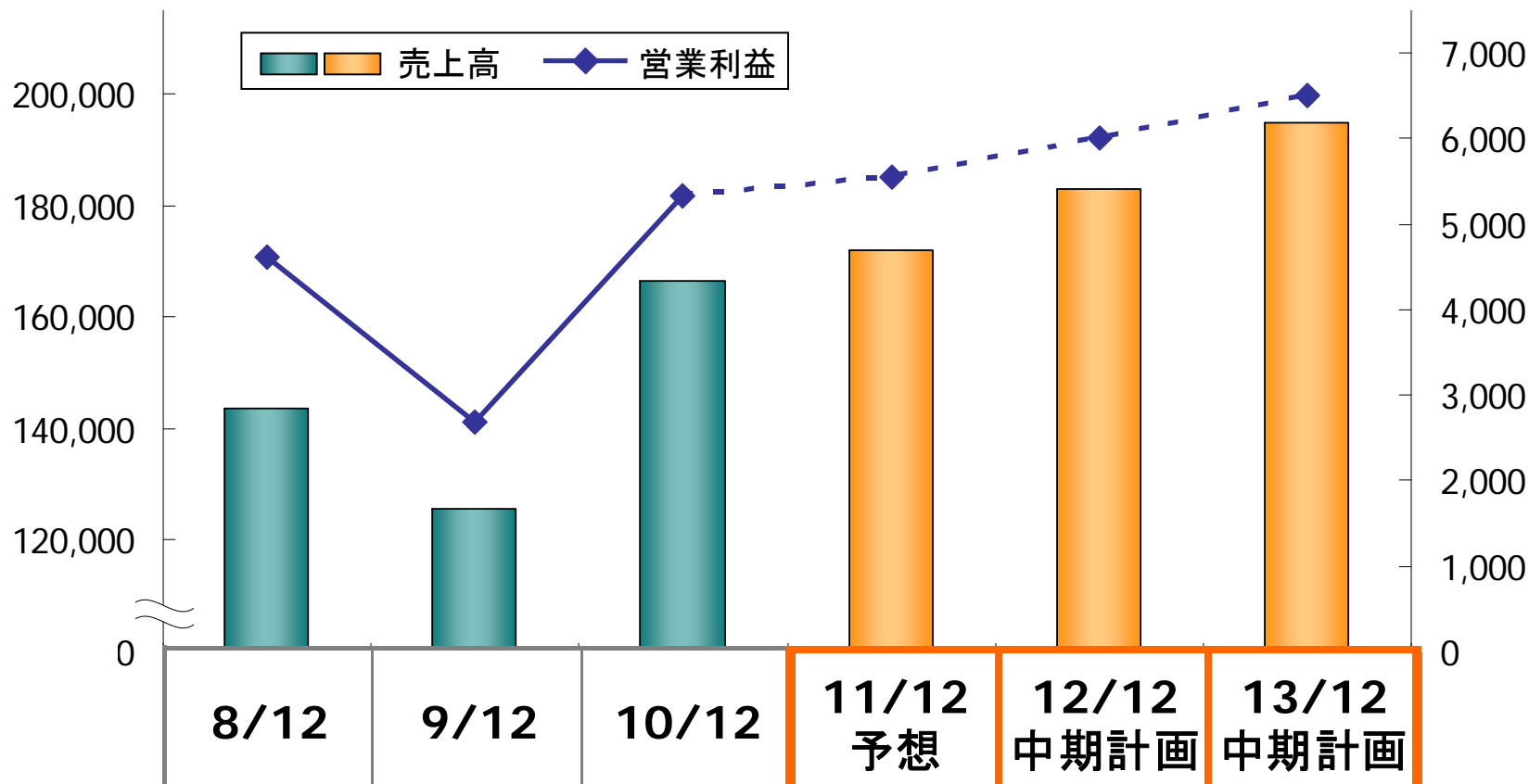
- ◆ 非日系企業との取引拡大

中期計画

(単位:百万円)

営業利益

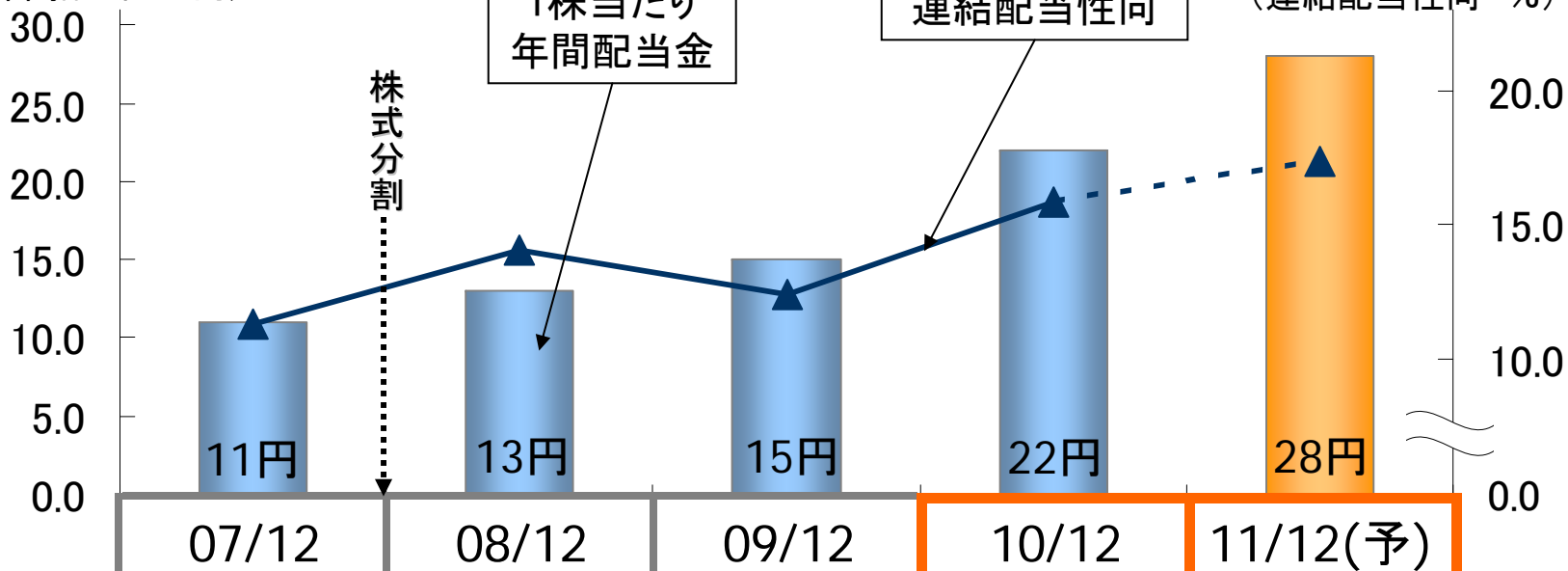
売上高



	8/12	9/12	10/12	11/12 予想	12/12 中期計画	13/12 中期計画
売上高	143,483	125,485	166,481	172,000	183,000	195,000
営業利益	4,608	2,680	5,331	5,560	6,000	6,500
当期純利益	2,307	2,868	3,270	3,800	4,000	4,300

株主還元

(1株当たり年間配当金 円)



1株当たり配当金 (円)	11.0	13.0	15.0	22.0	28.0
連結配当性向 (%)	11.3	14.1	12.4	15.9	17.4
自己株式取得株数 (比率 %)	-	60万株 (2.38%)	100万株 (3.97%)	-	-

① 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 自己株式取得株数は取得実施済株数であり、(比率 %)は発行済株式総数 2,520万株に対する比率です。

- 当資料に記載されている当社および当社グループの計画や戦略、将来の業績に関する見通しは、当社が現時点で把握した可能な情報から判断した想定等に基づくものであります。そのため、多様なリスクや不確実性（経済情勢、市場需要、為替レート、税制やカントリーリスク等）により実際の業績が当社の見込みと異なる可能性がありますことをご承知ください。

Electronic
Components
Procurement

EMS
Electronic
Manufacturing
Services

Design
Build
Development



SiIX
We care.

ありがとうございました

シークス株式会社 2010年12月期決算説明資料

<データ集>

2011年2月24日

SiIX

W e c a r e .

業績推移 (連結)

	'06/12 年間	'07/12 年間	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間
(単位:百万円)					
売上高	129,333	161,458	143,483	125,485	166,481
営業利益	3,097	5,423	4,608	2,680	5,331
営業利益率(%)	2.4	3.4	3.2	2.1	3.2
経常利益	3,126	5,618	4,392	2,797	5,645
経常利益率(%)	2.4	3.4	3.1	2.2	3.4
当期純利益	771	2,447	2,306	2,868	3,270
当期純利益率(%)	0.6	1.5	1.6	2.3	2.0
連結子会社数(社)	14	13	14	14	15
持分法適用数(社)	3	2	2	2	2
期末従業員数(人)	6,013	6,504	6,600	6,920	7,609

資本構成(連結)

(単位:百万円)	'06/12	'07/12	'08/12	'09/12	'10/12
総資産	51,207	58,376	51,628	55,498	62,787
負債	36,394	41,446	36,929	37,846	43,017
うち有利子負債	12,588	13,263	13,795	12,975	13,637
純資産	14,813	16,930	14,699	17,652	19,770
自己資本比率(%)	28.6	29.0	27.7	31.0	30.8
期末株価(円)	1,350	2,330	285	1,137	957
時価ベースの 自己資本比率(%)	33.2	50.3	13.6	48.3	36.0
発行済株式総数 (千株)	12,600	12,600	25,200	25,200	25,200
1株当たり 純資産金額(円)	1,160.85	1,343.66	582.15	728.23	819.88

※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。

キャッシュフロー(連結)

(単位:百万円)	'06/12 年間	'07/12 年間	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間
営業活動によるC/F	2,739	5,843	2,161	6,197	△ 1,068
投資活動によるC/F	△ 2,800	△ 2,473	△ 4,856	△ 877	△ 3,043
財務活動によるC/F	△ 959	365	1,752	△ 1,717	716
現金及び現金同等物	4,613	8,324	5,744	9,474	5,526
キャッシュ・フロー 対 有利子負債比率(年)	4.6	2.2	6.3	2.2	-
インタレストカバレッジレシオ (倍)	6.2	11.3	5.8	29.4	-

品種別セグメント

(単位:百万円)

	'09/12				'10/12			
	上期	下期	年間		上期	下期	年間	
家電機器	19,469	31,736	51,205	40.8	28,247	29,011	57,259	34.4
車載関連機器	8,431	13,507	21,938	17.5	16,320	20,847	37,167	22.3
情報機器	7,605	10,618	18,223	14.5	12,034	13,022	25,056	15.1
産業機器	8,775	9,997	18,772	15.0	11,767	11,706	23,473	14.1
通信機器	2,373	2,816	5,189	4.1	4,382	3,898	8,280	5.0
一般電子	1,072	1,427	2,499	2.0	2,368	2,004	4,372	2.6
機械 / 他	2,847	4,812	7,659	6.1	5,151	5,724	10,875	6.5
合計	50,572	74,913	125,485	100.0	80,268	86,213	166,481	100.0

所在地別セグメント

(単位:百万円)	'06/12 年間	'07/12 年間	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間
日本					
売上高	56,419	63,476	57,980	42,342	60,776
営業利益	1,460	1,877	1,552	961	1,457
アジア					
売上高	94,117	118,204	107,429	92,344	120,022
営業利益	2,994	4,397	4,497	3,319	5,142
欧州					
売上高	3,555	7,183	6,378	4,930	4,852
営業利益	△ 706	△ 398	△ 547	△ 668	△ 255
米州					
売上高	12,296	14,780	11,608	11,794	14,324
営業利益	543	723	312	356	383
消去又は全社					
売上高	△ 37,054	△ 42,186	△ 39,913	△ 25,926	△ 33,494
営業利益	△ 1,194	△ 1,176	△ 1,207	△ 1,289	△ 1,397
合計					
売上高	129,333	161,458	143,483	125,485	166,481
営業利益	3,097	5,423	4,608	2,680	5,331

海外売上高

(単位:百万円)	'06/12 年間	'07/12 年間	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間
ア ジ ア	84,378	108,673	95,186	80,267	106,268
海外売上比率(%)	65.3	67.3	66.3	64.0	63.8
欧 州	6,854	10,551	9,409	7,376	7,089
海外売上比率(%)	5.3	6.5	6.6	5.9	4.3
北 米	8,414	7,333	5,453	8,133	9,062
海外売上比率(%)	6.5	4.5	3.8	6.5	5.4
そ の 他	3,255	4,179	2,737	2,171	4,305
海外売上比率(%)	2.5	2.6	1.9	1.7	2.6
合 計	102,903	130,738	112,786	97,949	126,725
海外売上比率(%)	79.6	80.9	78.6	78.1	76.1

主な経営指標等(連結)

(単位:百万円)	'06/12 年間	'07/12 年間	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	5.5	15.5	14.8	18.2	17.9
総資産 経常利益率 (%)	6.4	10.3	8.0	5.2	9.5
総資本回転率 (回)	2.7	2.9	2.6	2.3	2.8
純有利子負債 対純資産比率 (%)	54.4	29.0	56.1	20.3	41.8
流動比率 (%)	119.2	123.2	123.8	127.1	123.0
売上債権回転率 (日)	50.4	45.9	49.5	57.5	54.6
棚卸資産回転率 (日)	31.4	29.4	33.9	32.6	24.6
株価純資産倍率 (倍)	1.2	1.7	0.5	1.6	1.2
株価収益率 (倍)	22.0	12.0	3.1	9.4	6.9

SIIX EMSネットワーク



【自社工場】

(2010年12月末現在)

凡例

- ・建物延床面積
- ・SMTライン数
- ・従業員数
- ・主要生産品目



中国(東莞)・SED

- ・21,120㎡
- ・16ライン
- ・1,712名
- ・スキャナー、エアコン、ストロボ、車載機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・5,914㎡
- ・2ライン
- ・19名
- ・産業機器、車載電装品 他



スロバキア・SES

- ・8,201㎡
- ・7ライン
- ・264名
- ・FLAT TV、車載機器 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・50ライン
- ・3,145名
- ・デジタル家電、カーオーディオ、車載電装品 他



インドネシア(カラワン)・SEK

- ・12,000㎡
- ・5ライン(予定)
- ・約500名

※2011年7月稼働予定



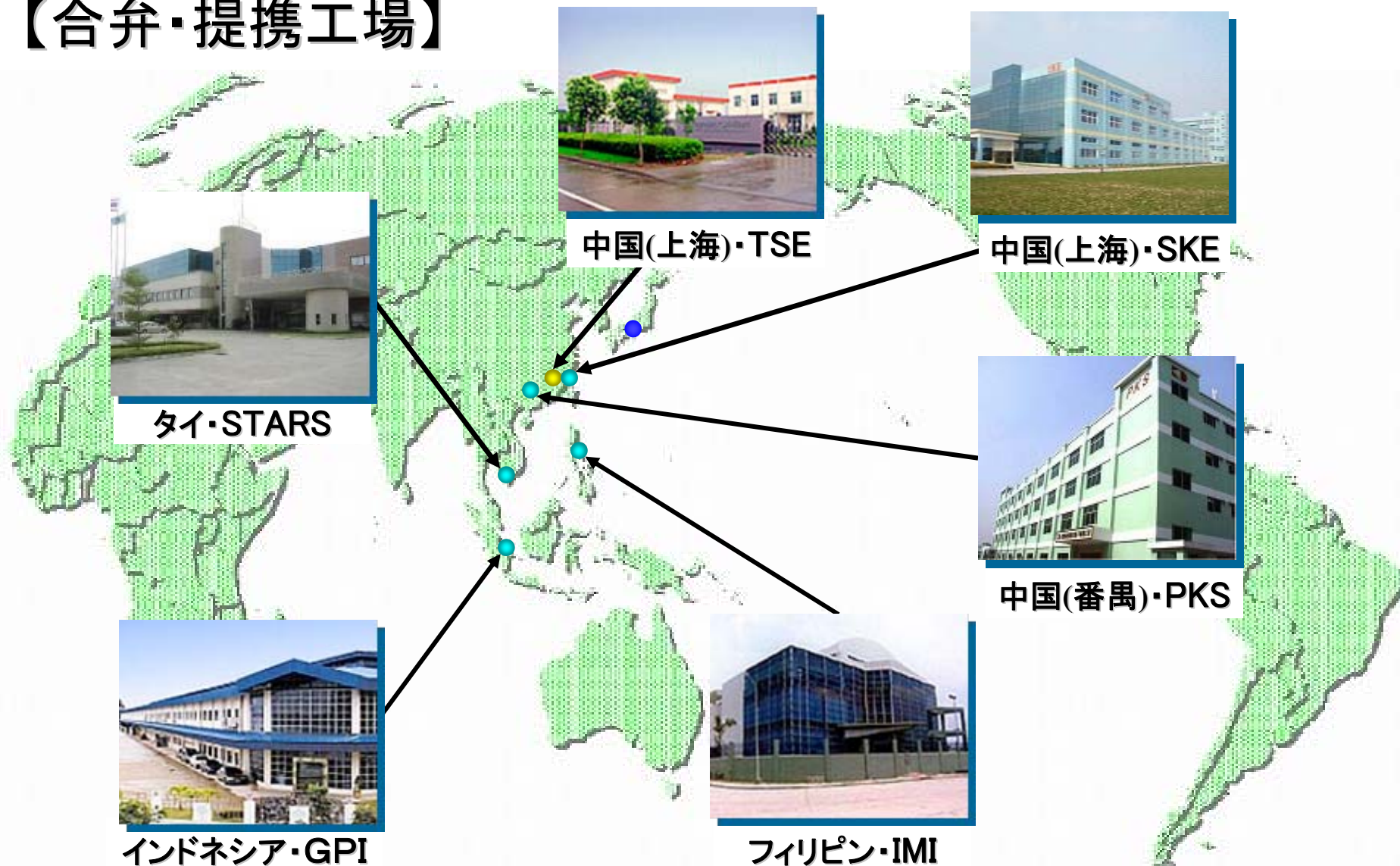
インドネシア・SEI

- ・9,949㎡
- ・15ライン
- ・1,732名
- ・スキャナー、ストロボ、フレキ基板 他

(合計 SMTライン数 90ライン 人員 6,872名)

SIIX EMSネットワーク

【合併・提携工場】



SIIX EMSネットワーク

【営業/物流ネットワーク(ASIA)】

香港・SH



上海・SX



大連・SX Dalian Branch



蘇州
SX Suzhou Branch



東莞・SDC



タイ・ST



シンガポール・SS



フィリピン・SM



フィリピン・SLP



台湾・SP

SIIX EMSネットワーク

【営業/物流ネットワーク(EUROPE/AMERICA)】



EMS世界ランキング

■ 世界のEMS業界におけるシークスの位置付け The MMI Top 50 EMS Providers in 2009

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2009(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	\$59,300
2	Flextronics	SINGAPORE	\$23,754
3	Jabil Circuit	U.S.A.	\$10,962
4	Celestica	CANADA	\$6,092
5	Sanmina-SCI	U.S.A.	\$5,237
6	New Kinpo Group	TAIWAN	\$4,200
7	Venture	SINGAPORE	\$2,343
8	Elcoteq	LUXEMBOURG	\$2,140
9	Benchmark Electronics	U.S.A.	\$2,089
10	Plexus	U.S.A.	\$1,591
11	Universal Scientific Industrial	TAIWAN	\$1,563
12	Beyonics Technology	SINGAPORE	\$1,028
13	SIIX	JAPAN	\$865
14	Zollner Elektronik	GERMANY	\$850
15	UMC Electronics	JAPAN	\$831

出典: Manufacturing Market Insider (March 2010)

- 当資料に記載されている当社および当社グループの計画や戦略、将来の業績に関する見通しは、当社が現時点で把握した可能な情報から判断した想定等に基づくものであります。そのため、多様なリスクや不確実性（経済情勢、市場需要、為替レート、税制やカントリーリスク等）により実際の業績が当社の見込みと異なる可能性がありますことをご承知ください。