



第2四半期 決算説明資料

シークス株式会社
〈証券コード: 7613〉

2012年8月21日

- ❖ 2012年12月期 第2四半期連結決算概要
- ❖ 2012年12月期 連結業績予想
- ❖ 基本戦略、成長戦略
- ❖ 株主還元

1. 2012年度第2四半期決算総括

❦ 日本および米国の景気は緩やかに回復するも、中国の景気拡大テンポがやや鈍化。ユーロ圏は依然として債務問題がくすぶり景気低迷。世界景気は、全体として弱い回復に留まる。

❦ タイの大洪水の影響は残るも、予想以上のペースで回復。挽回増産も売上貢献。上海等新規製造拠点の初期コストや労務費の上昇、円高等、利益押し下げ要因はあったが、売上高、利益とも当初予想を上回った。

❦ 為替相場は、円高が再燃。前年同期と比較して、米ドルやタイバーツ等に対して円高が進む。

[損益への影響]

売上高	約27億円減少
営業利益	約90百万円減少

2. 連結の範囲

	'11/12 上期	増減		'12/12 上期
		増加	減少	
連結子会社	15	2	-	17
持分法適用関連会社	2	-	1	1

- ※ 2011年度期末より PT. SIIX EMS INDONESIA、
2012年第1四半期より SIIX EMS (Shanghai) Co., Ltd. を連結しております。
- ※ TAKAYA SIIX Electronics は持分法非適用関連会社となりました。
- ※ 当社の連結子会社および持分法適用関連会社は、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。

第2四半期連結決算概要

3. 営業成績 ～前年同期比較～

(単位: 百万円)

	'11/12 上期		'12/12 上期		増減 ('11上期 対 '12上期)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	89,246	100.0	90,871	100.0	1,624	1.8
売上総利益	5,643	6.3	5,807	6.4	164	2.9
販管費	3,022	3.4	3,216	3.5	193	6.4
営業利益	2,621	2.9	2,591	2.9	△ 29	△ 1.1
営業外損益	310	0.3	84	0.1	△ 226	△ 72.8
経常利益	2,931	3.3	2,676	2.9	△ 255	△ 8.7
特別損益	5	0.0	208	0.2	203	3,811.5
法人税等	1,011	1.1	948	1.0	△ 62	△ 6.2
少数株主損益	66	0.1	47	0.1	△ 19	△ 29.0
四半期純利益	1,859	2.1	1,889	2.1	29	1.6

4. 為替レート

(単位: 円)

	2011年 上期	2011年 期末	2012年 上期	2012年 通期予想
米 ド ル	82.04	79.93	79.76	77.00
タイバーツ	2.70	2.62	2.57	2.50
香 港 ド ル	10.54	10.27	10.27	9.80

為替影響額(対前年同期)

売上高:約27億円減 営業利益:約0.9億円減

売上高への影響額の主な内訳

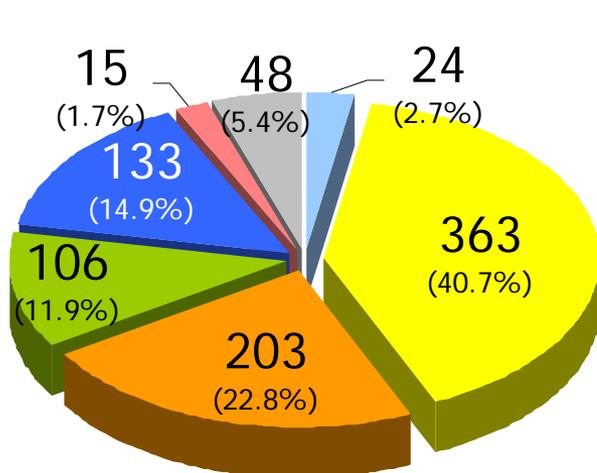
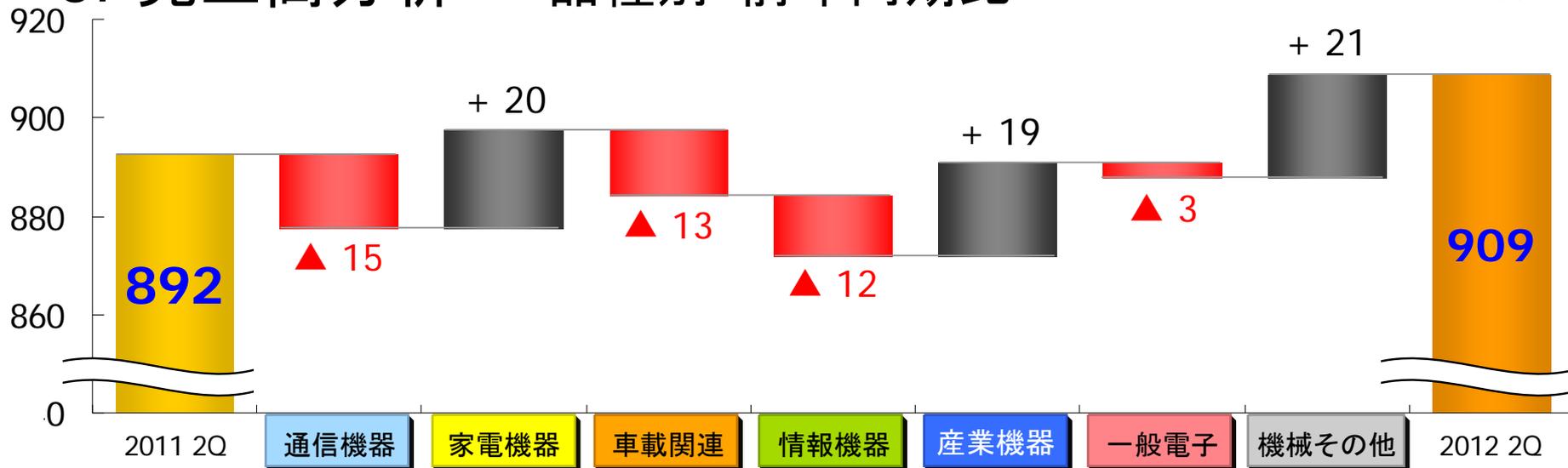
米ドル:約4.3億円減、タイバーツ:約18.6億円減、香港ドル:約1.7億円減

ユーロ:約2.9億円減

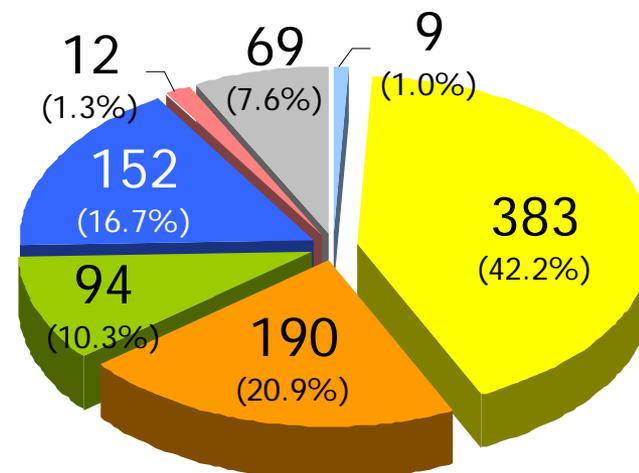
第2四半期連結決算概要

5. 売上高分析 ～品種別・前年同期比～

(単位: 億円)



2011年上期 892億円



2012年上期 909億円

第2四半期連結決算概要

6. 製造経費

(単位: 百万円)

	'11/12 上期		'12/12 上期		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	5,465	100.0	5,669	100.0	204	3.7
労務費	1,766	32.3	2,018	35.6	252	14.3
減価償却費	668	12.2	859	15.2	190	28.6
その他製造経費	1,263	23.1	1,386	24.4	122	9.7
製造経費	3,697	67.6	4,264	75.2	566	15.3

製造拠点人員数	7,291名	7,698名	407名	5.6
製造拠点数	5	7	2	

第2四半期連結決算概要

7. 販売管理費

(単位: 百万円)

	'11/12 上期		'12/12 上期		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	1,713	1.9	1,830	2.0	117	6.9
旅費・通信費	139	0.2	156	0.2	16	11.8
運賃荷造費	176	0.2	178	0.2	2	1.1
支払手数料	195	0.2	185	0.2	△ 10	△ 5.2
賃借料	120	0.1	156	0.2	35	29.7
減価償却費	253	0.3	270	0.3	16	6.7
その他経費	423	0.5	438	0.5	14	3.4
販売管理費	3,022	3.4	3,216	3.5	193	6.4

第2四半期連結決算概要

8. 営業外損益

(単位: 百万円)

	'11/12 上期	'12/12 上期
受取利息・配当金	51	30
持分法による投資利益	82	80
負ののれん償却額	19	19
不動産賃貸料	36	34
為替差益	49	-
その他	186	143
営業外収益	423	308
支払利息	92	111
為替差損	-	48
その他	20	63
営業外損失	112	224
営業外損益	310	84

9. 特別損益

(単位: 百万円)

	'11/12 上期	'12/12 上期
貸倒引当金戻入益	1	-
固定資産売却益	5	5
受取保険金	-	206
特別利益	6	212
固定資産売却損	1	0
固定資産除却損	0	3
特別損失	1	3
特別損益	5	208

第2四半期連結決算概要

10. 貸借対照表

(単位: 百万円)

	'11/12 上期	'11/12 期末	'12/12 上期	増減 ('11上 対 '12上)		増減 ('11期末 対 '12上)	
	金額	金額	金額	金額	率(%)	金額	率(%)
流動資産	48,056	43,884	53,308	5,251	10.9	9,423	21.5
受取手形及び売掛金	26,319	23,242	31,702	5,383	20.5	8,460	36.4
たな卸資産	14,401	14,206	14,232	△ 168	△ 1.2	26	0.2
固定資産	15,415	15,587	17,157	1,741	11.3	1,569	10.1
資産合計	63,472	59,471	70,465	6,992	11.0	10,993	18.5
流動負債	38,426	33,475	41,421	2,995	7.8	7,945	23.7
買掛金	23,869	17,451	26,940	3,070	12.9	9,489	54.4
短期借入金	11,339	12,496	9,492	△ 1,846	△ 16.3	△ 3,003	△ 24.0
固定負債	4,171	5,869	6,819	2,647	63.5	950	16.2
長期借入金	2,454	4,157	4,811	2,357	96.1	654	15.7
負債合計	42,598	39,344	48,240	5,642	13.2	8,896	22.6
純資産	20,874	20,126	22,224	1,349	6.5	2,097	10.4
(うち、少数株主持分)	403	426	565	162	40.2	138	32.6
負債および資本合計	63,472	59,471	70,465	6,992	11.0	10,993	18.5

第2四半期連結決算概要

11. キャッシュフローの状況

(単位: 百万円)

	'11/12 上期	'12/12 上期	増減
営業 C F	2,999	5,419	2,420
投資 C F	△ 2,399	△ 1,740	659
フリー C F	599	3,679	3,079
財務 C F	△ 285	△ 2,551	△ 2,265
換算差額	△ 71	139	210
現金および現金同等物の 期末残高	5,769	5,718	△ 51

1. 経営環境

- ❦ 顧客企業の業況は、欧州、中国の景気変動の影響で当初計画は下回るも、前年比大幅回復基調。震災を機に日系メーカーの海外移転は確実に加速。
- ❦ 主戦場のアジアの景気は中国の景気鈍化、欧州マネー流出による通貨下落等の影響度合いでばらつきあるも、概ね堅調に推移。
- ❦ 欧州の経済停滞、中国の景気減速、円高の再燃が懸念材料。

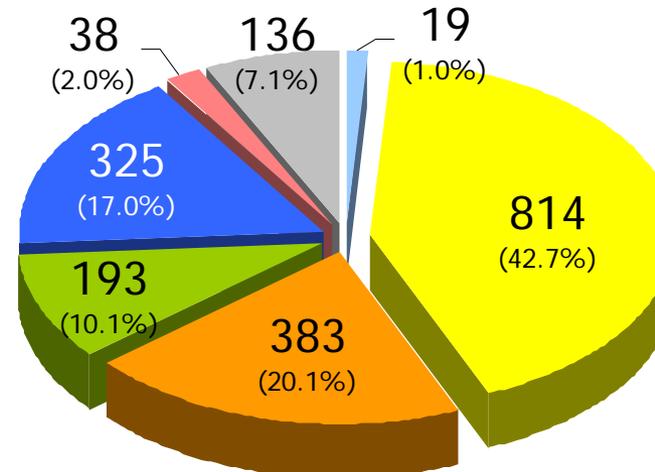
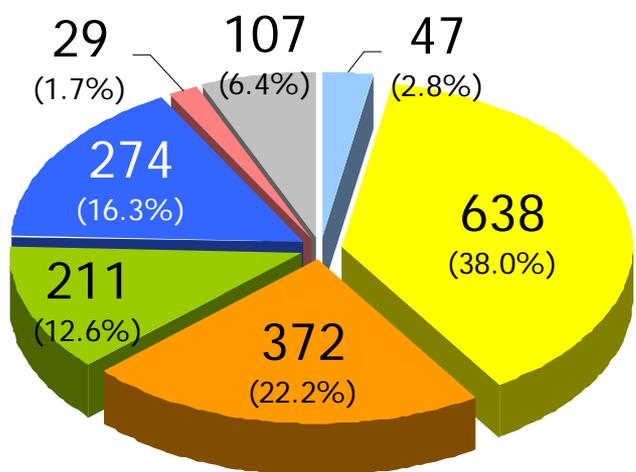
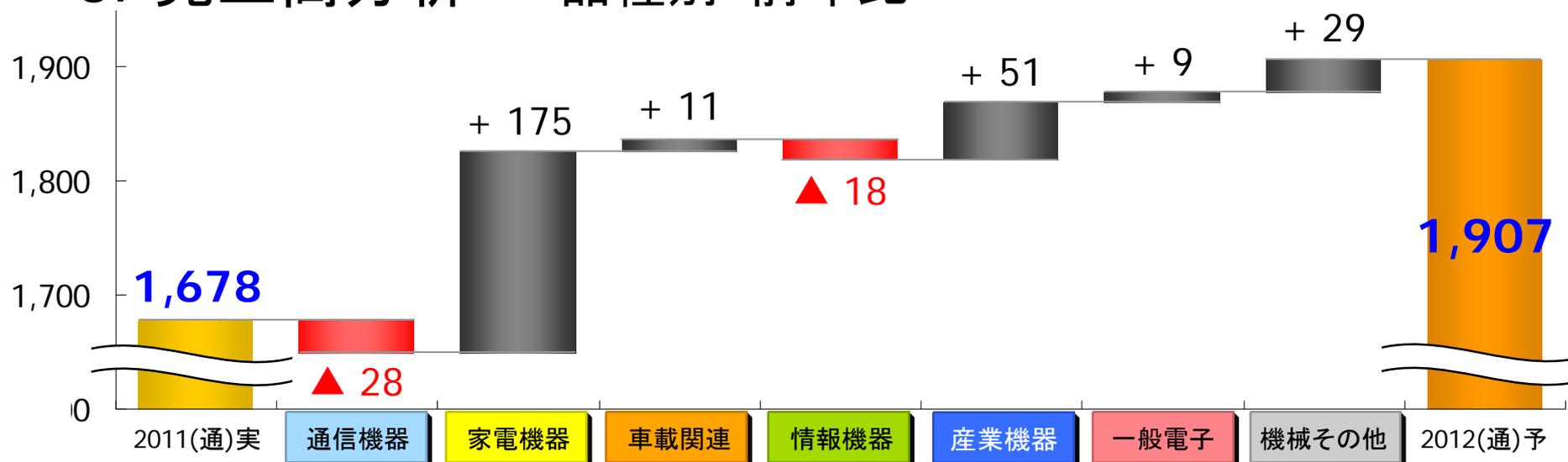
2. 営業成績

(単位: 百万円)

	'10通期 実績	'11通期 実績	'12通期 予想	増減('11対'12)	
				金額	率 (%)
売上高	166,481	167,825	190,700	22,874	13.6
営業利益	5,331	4,027	5,120	1,092	27.1
経常利益	5,645	4,582	5,230	647	14.1
当期純利益	3,270	2,723	3,620	896	32.9
1株当たり 当期純利益	138円59銭	115円41銭	153円39銭	37円98銭	32.9
設備投資額	3,090	4,085	4,100	14	0.4
減価償却費	1,735	1,972	2,256	283	14.4

3. 売上高分析 ～品種別・前年比～

(単位: 億円)



✦ 拡大するEMS需要の捕捉

- ・中国、新興国市場ターゲットの「地産地消」拡大
- ・グローバル生産に伴う部材調達・在庫管理ニーズ

✦ ビジネスモデルの独自性追及による差別化

- ・複合サービス(部材調達・物流・製造)
- ・グローバル拠点ネットワーク
- ・製造技術(高品質・高信頼性、DFM/DFP)
- ・業種・分野を問わない対応力、中立性

✚ 拠点

インドネシア(ジャワ)新工場、上海新工場の
早期戦力化 [\(別紙①\)](#)

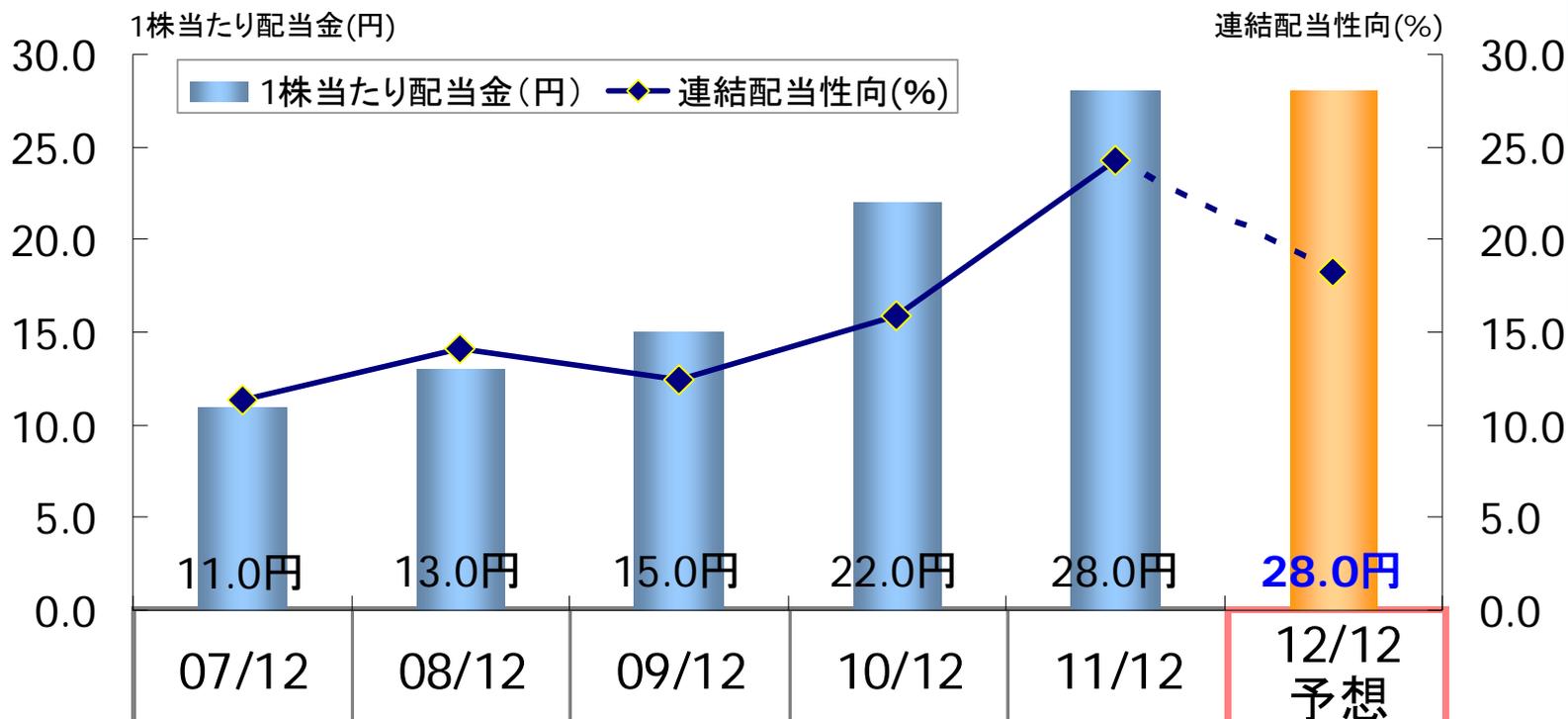
✚ 事業

非コモディティ分野拡大
(車載関連機器、産業機器、環境・省エネ、
インフラ関連、医療機器) [\(別紙②インフラ\)](#) [\(別紙③車載電装品\)](#)
[\(別紙④産業機器\)](#)

✚ 顧客

非日系企業との取引拡大 [\(別紙⑤非日系企業\)](#)

株主還元



1株当たり配当金 (円)	11.0	13.0	15.0	22.0	28.0	28.0
連結配当性向 (%)	11.3	14.1	12.4	15.9	24.3	18.3
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。

商号: **SIIX EMS (Shanghai) Co., Ltd. (SJC)**
希革斯電子(上海)有限公司

所在地: 中国 上海市嘉定区

土地: 38,720m²

床面積: 第1期 12,366m²

資本金: 22億円

出資比率: 当社 91.8%、JUKI(株) 8.2%

工場の概要: 電子部品実装および機器・
部品の組立加工等

従業員: 272名

投資額: 約30億円(3年間)



SIIX EMS (Shanghai) Co., Ltd.



商号: ST Electronics (Info-Comm Systems) Pte. Ltd.

(略称: STEE-InfoComm社)

本社所在地: シンガポール

資本金: 8,915,200シンガポールドル

従業員: 900名

事業内容: 情報通信事業

提携内容: 通信インフラ、高度交通道路システム、
スマートシティ等のスマートメーター関連事業において
部材調達やものづくりの側面に当社が参画する予定です。

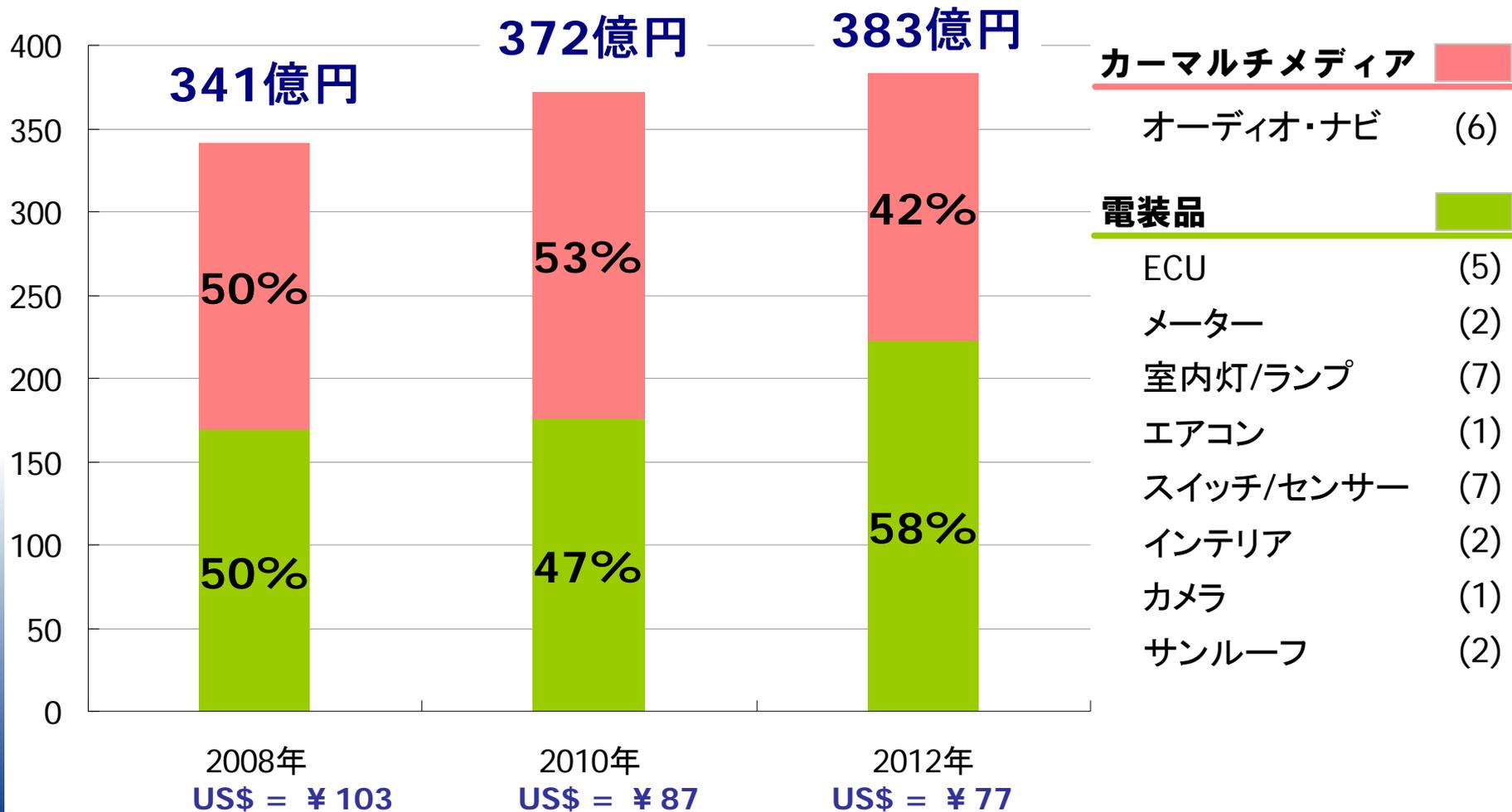


※STEE-InfoComm社のHPを抜粋

車載関連機器の取引高推移

(単位: 億円)

()は顧客数



産業機器/社会インフラ関連機器/医療機器の取引推移

()は顧客数

2008年

177億円

- 汎用エンジン
- 航空機内AV機器
- ATM端末
- 電動工具
- 溶接機

2010年

237億円

- 汎用エンジン
- 航空機内AV機器
- 電動工具
- 自販機
- インバータ
- ロボット制御
- ATM端末

2012年

325億円

- 汎用エンジン (3)
- 航空機内AV機器 (1)
- 電動工具 (1)
- 自販機 (2)
- インバータ (3)
- ロボット制御 (3)
- ATM端末 (2)
- 工業用マシン (1)
- スマートメーター (3)
- 医療機器 (4)

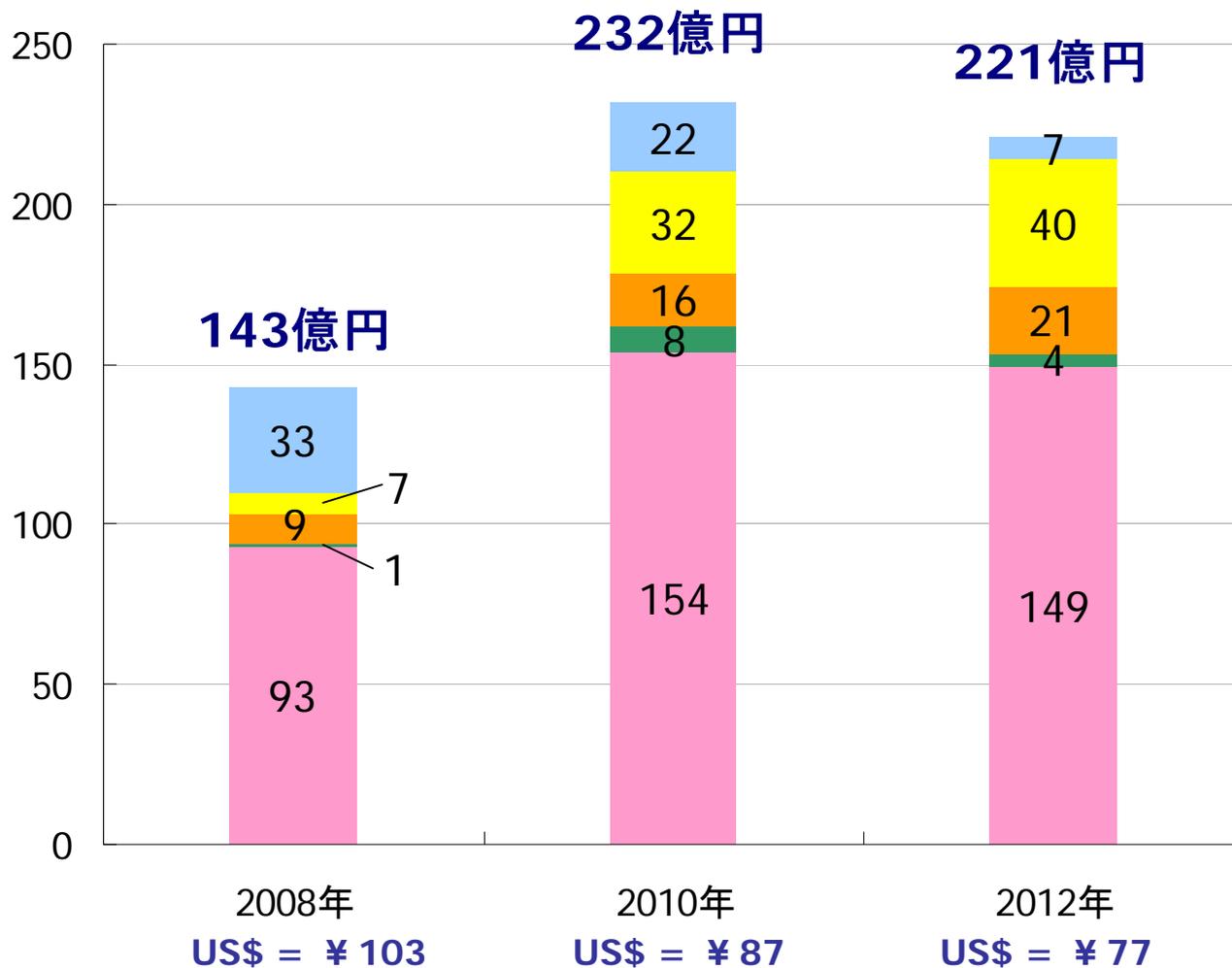
US\$ = ¥ 103

US\$ = ¥ 87

US\$ = ¥ 77

非日系企業との取引高推移

(単位: 億円)



()は顧客数

- 通信機器 (2)
- 家電機器 (4)
- 車載関連機器 (5)
- 情報機器 (2)
- 産業機器 (10)

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
Service

DESIGN
AND
R&D
Development



Siix
We care.

ありがとうございました

Manufacturing
Division
Manufacturing

Logistics



第2四半期決算説明資料 〈データ集〉

シークス株式会社(証券コード: 7613)

2012年8月21日

業績推移(連結)

(単位:百万円)

	'10/12 上期	'11/12 上期	'12/12 上期	'10/12 年間	'11/12 年間
売上高	80,268	89,246	90,871	166,481	167,825
営業利益	2,488	2,621	2,591	5,331	4,027
営業利益率(%)	3.1	2.9	2.9	3.2	2.4
経常利益	2,660	2,931	2,676	5,645	4,582
経常利益率(%)	3.3	3.3	2.9	3.4	2.7
四半期(当期)純利益	1,847	1,859	1,889	3,270	2,723
当期純利益率(%)	2.3	2.1	2.1	2.0	1.6
連結子会社数(社)	14	15	17	15	16
持分法適用数(社)	2	2	1	2	1
従業員数(人)	7,482	8,012	8,499	7,609	8,301

資本構成(連結)

PAGE: 2

(単位:百万円)

	'08/12	'09/12	'10/12	'11/12	'12/12 上期
総 資 産	51,628	55,498	62,787	59,471	70,465
負 債	36,929	37,846	43,017	39,344	48,240
うち有利子負債	13,795	12,975	13,637	16,865	14,727
純 資 産	14,699	17,652	19,770	20,126	22,224
自己資本比率(%)	27.7	31.0	30.8	33.1	30.7
期 末 株 価 (円)	285	1,137	957	980	965
時 価 ベ ー ス の 自己資本比率(%)	13.6	48.3	36.0	38.9	32.3
発 行 済 株 式 総 数 (千株)	25,200	25,200	25,200	25,200	25,200
1 株 当 た り 純 資 産 金 額 (円)	582.15	728.23	819.88	834.77	917.76

キャッシュフロー(連結)

(単位:百万円)

	'10/12 上期	'11/12 上期	'12/12 上期	'10/12 年間	'11/12 年間
営業活動によるC/F	△ 580	2,999	5,419	△ 1,068	163
投資活動によるC/F	△ 1,689	△ 2,399	△ 1,740	△ 3,043	△ 3,851
財務活動によるC/F	△ 1,173	△ 285	△ 2,551	716	2,608
現金及び現金同等物	5,988	5,769	5,718	5,526	4,450
キャッシュ・フロー対 有利子負債比率(年)				-	83.7
インタレストカバレッジレシオ (倍)	-	34.7	48.4	-	0.9

品種別売上高(連結)

(単位: 百万円)

	'10/12		'11/12		'12/12		'10/12		'11/12	
	上期		上期		上期		年間		年間	
家電機器	28,229	35.2	36,304	40.7	38,313	42.2	57,051	34.3	63,840	38.0
車載関連 機 器	16,320	20.3	20,341	22.8	19,012	20.9	37,167	22.3	37,196	22.2
産業機器	11,785	14.7	13,267	14.9	15,174	16.7	23,705	14.2	27,399	16.3
情報機器	12,034	15.0	10,616	11.9	9,381	10.3	25,056	15.1	21,090	12.6
通信機器	4,382	5.5	2,383	2.7	869	1.0	8,280	5.0	4,737	2.8
一般電子	2,368	3.0	1,528	1.6	1,211	1.3	4,347	2.6	2,876	1.7
機械／他	5,151	6.4	4,807	5.4	6,911	7.6	10,875	6.5	10,687	6.4
合 計	80,268	100.0	89,246	100.0	90,871	100.0	166,481	100.0	167,825	100.0

主な経営指標等(連結)

	'10/12 上期	'11/12 上期	'12/12 上期	'10/12 年間	'11/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	10.3	9.3	9.1	17.9	13.9
総資産 経常利益率 (%)	4.6	4.6	4.1	9.5	7.5
総資本回転率 (回)	1.4	1.4	1.4	2.8	2.7
純有利子負債 対純資産比率 (%)	30.8	39.1	41.5	41.8	47.4
流動比率 (%)	126.8	125.1	128.7	123.0	131.1
売上債権回転率 (日)	55.3	55.2	55.2	54.6	55.3
棚卸資産回転率 (日)	22.7	28.5	28.6	24.6	30.1
株価純資産倍率 (倍)	1.3	1.4	1.1	1.2	1.2
株価収益率 (倍)				6.9	8.5

SIIX EMS NETWORK

● 自社工場

(2012年6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



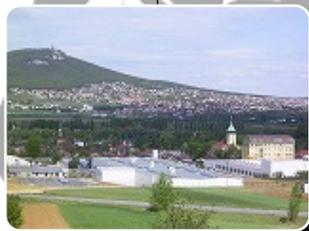
中国(東莞)・SED

- ・21,120㎡
- ・19ライン
- ・1,495名
- ・スキャナー、エアコン、通信機器、車載機器 他



中国(上海)・SJC(合弁会社)

- ・12,366㎡
- ・5ライン
- ・272名
- ・産業機器、家電機器 他



スロバキア・SES

- ・8,216㎡
- ・9ライン
- ・241名
- ・車載機器、家電機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・5,914㎡
- ・4ライン
- ・27名
- ・産業機器、車載電装品 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・54ライン
- ・3,792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・SEI

- ・12,304㎡
- ・12ライン
- ・1,691名
- ・スキャナー、車載機器、ストロボ 他



インドネシア(カラワン)・SEK

- ・10,924㎡
- ・7ライン
- ・180名
- ・家電機器、車載関連機器 他

(合計 SMTライン数 110ライン 人員 7,698名)

SIIX EMS NETWORK

● 合併・協力工場



中国(番禺)・PKS



中国(上海)・TSE



アメリカ(ケンタッキー)・
Ayrshire



タイ・STARS



インドネシア・GPI



フィリピン・IMI



中国(上海)・SKE

SIIX EMS NETWORK

● 営業・物流拠点(ASIA)

香港・SH



上海・SX



大連
SX Dalian Branch



蘇州
SX Suzhou Branch



台湾・SP



東莞・SDC



フィリピン・SLP



タイ・ST



シンガポール・SS

PT. SIIX TRADING
INDONESIA

※2012年4月設立

インドネシア・SI



フィリピン・SM

SIIX EMS NETWORK

● 営業・物流拠点(EUROPE/AMERICA)



スロバキア/ニトラ・SDL

米国/アーバイン・SJ



米国/シカゴ・SC



ドイツ/デュッセルドルフ・SD



メキシコ/モンテレー・SMX



米国/テネシー・UZ



ブラジル/サンパウロ・SB

EMS世界ランキング

世界のEMS業界におけるシーケスの位置付け

The MMI Top 50 EMS Providers in 2011

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2011(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	\$ 117,249
2	Flextronics International	SINGAPORE	\$ 29,944
3	Jabil	U.S.A.	\$ 16,797
4	Celestica	CANADA	\$ 7,213
5	New Kinpo Group	TAIWAN	\$ 6,510
6	Sanmina-SCI	U.S.A.	\$ 6,442
7	Shenzhen Kaifa Technology	CHINA	\$ 2,883
8	Benchmark Electronics	U.S.A.	\$ 2,253
9	Plexus	U.S.A.	\$ 2,195
10	Universal Scientific Industrial	CHINA	\$ 1,965
11	Venture	SINGAPORE	\$ 1,940
12	Zollner Elektronik	GERMANY	~\$ 1,198
13	SIIX	JAPAN	\$ 1,157
14	UMC Electronics	JAPAN	\$ 953
15	Beyonics Technology	SINGAPORE	(estimated) \$ 867

Source: Manufacturing Market Insider (March 2012)

- 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。