

2017年12月期決算説明資料

シークス株式会社
(証券コード：7613)

2018年2月

INDEX

- 2017年12月期連結業績
- 2018年12月期連結業績予想
- 車載関連機器分野
- 産業機器分野
- 株主還元
- 時価総額推移
- 美的集団とのアライアンス
- 湖北製造拠点
- ハンガリー製造拠点

2017年12月期連結業績

● 連結損益

(単位：百万円)	FY2016 通期		FY2017 通期		増減 (FY2016通期 対 FY2017通期)		為替 影響額	実質増減	
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%
売上高	212,768	100.0	233,153	100.0	20,385	9.6	7,110	13,274	6.2
売上総利益	20,201	9.5	22,627	9.7	2,426	12.0			
販管費	11,067	5.2	12,922	5.5	1,855	16.8			
営業利益	9,134	4.3	9,705	4.2	571	6.3	276	295	3.2
経常利益	9,146	4.3	10,513	4.5	1,367	14.9			
特別損益	58	0.0	258	-	317	-			
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,698	3.1	7,093	3.0	395	5.9			
ROE		13.3		13.1					

当期第1四半期より、フィリピンの金型成形工場を連結の範囲に含めております。

2016年期末 18社（販：10社、製：8社）

2017年期末 19社（販：10社、製：9社）

期中平均
レート

	FY2016	FY2017
米ドル	108.92	112.34
タイバーツ	3.09	3.31
人民元	16.39	16.65
香港ドル	14.03	14.42
ユーロ	120.53	126.74

売上高への為替影響額

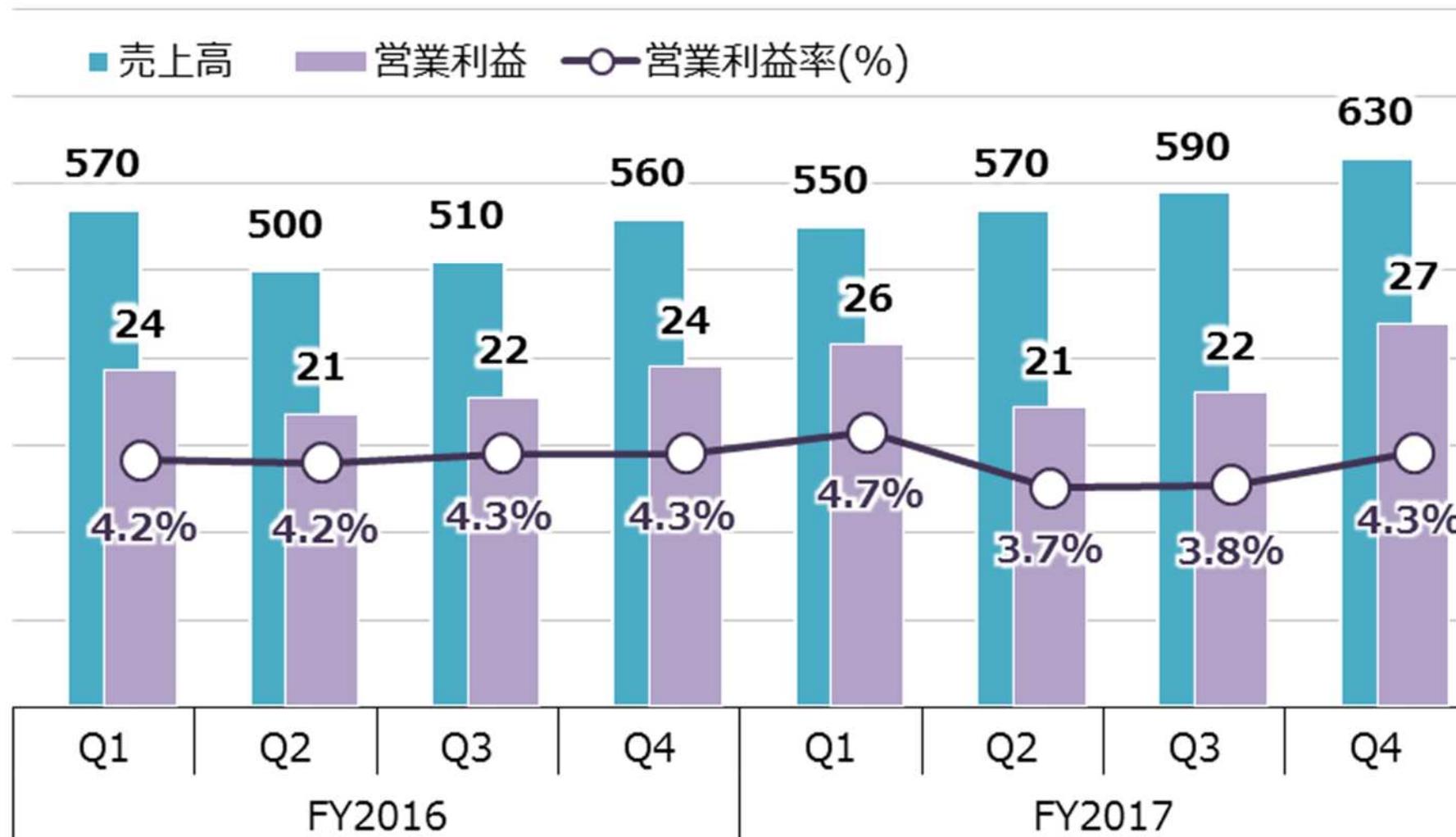
(単位：百万円)

USD	EUR	HKD	THB	RMB
+2,019	+513	+444	+3,563	+539

2017年12月期連結業績

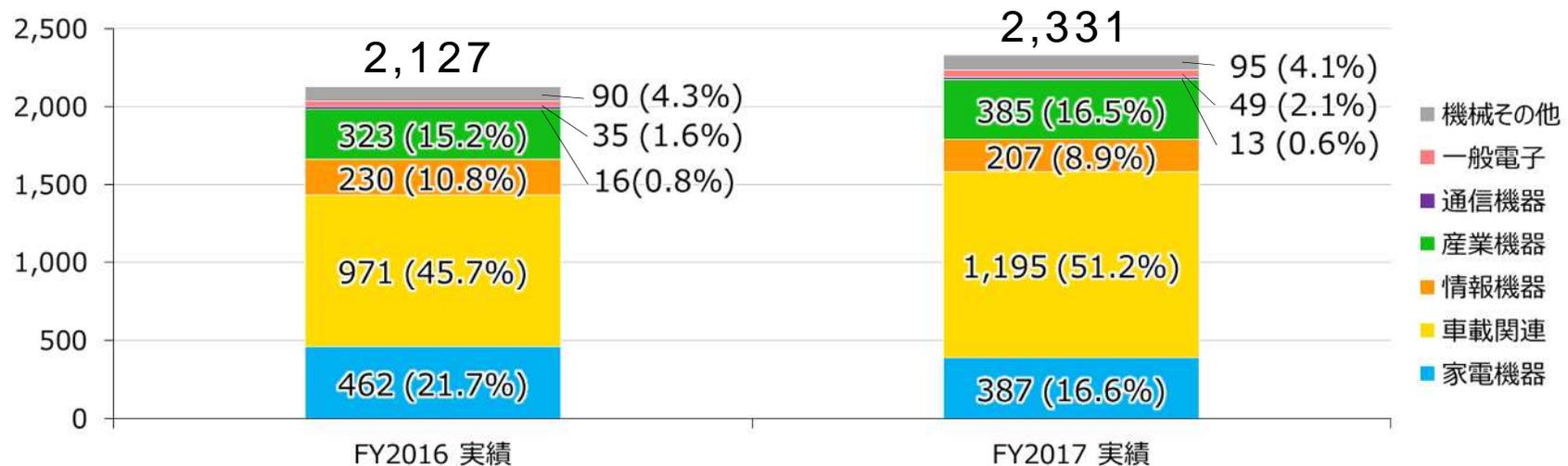
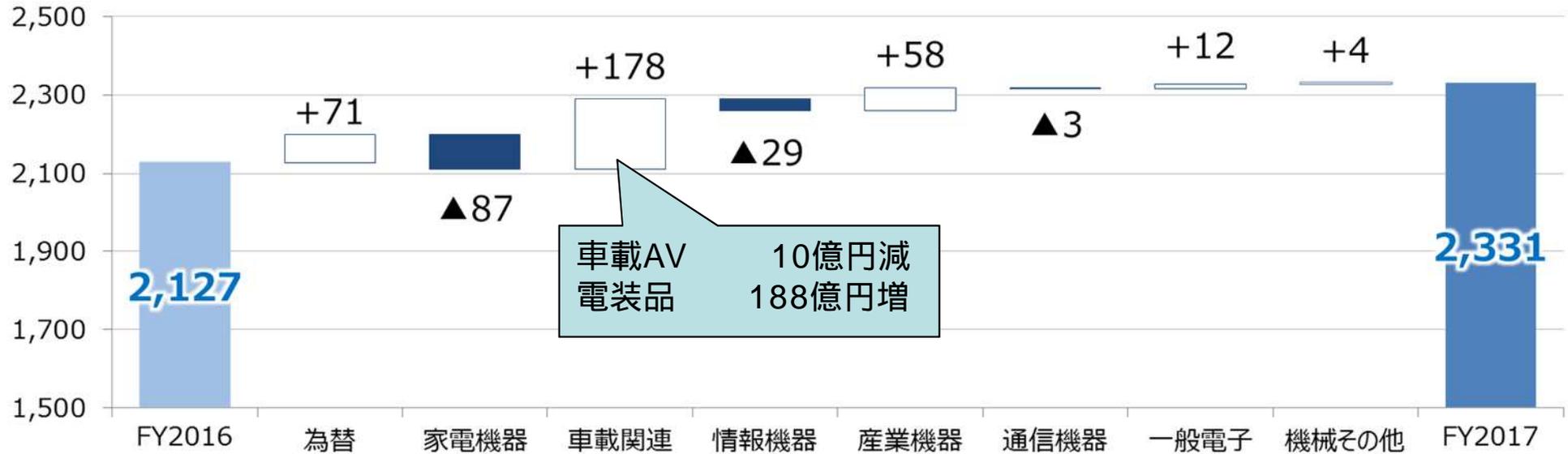
- Q別連結業績推移

(単位：億円)



2017年12月期連結業績

- 品種別連結売上高（2016年実績vs2017年実績）（単位：億円）



2018年12月期連結業績予想

(単位：百万円)

	FY2016 実績	FY2017 実績	FY2018 予想	増減 (FY2017 vs. FY2018)	
				金額	率 (%)
売上高	212,768	233,153	267,000	33,847	14.5
営業利益	9,134	9,705	11,000	1,295	13.3
経常利益	9,146	10,513	11,000	487	4.6
当期純利益	6,698	7,093	7,700	607	8.6
1株当たり当期純利益	267円62銭	288円02銭	156円33銭	-	-

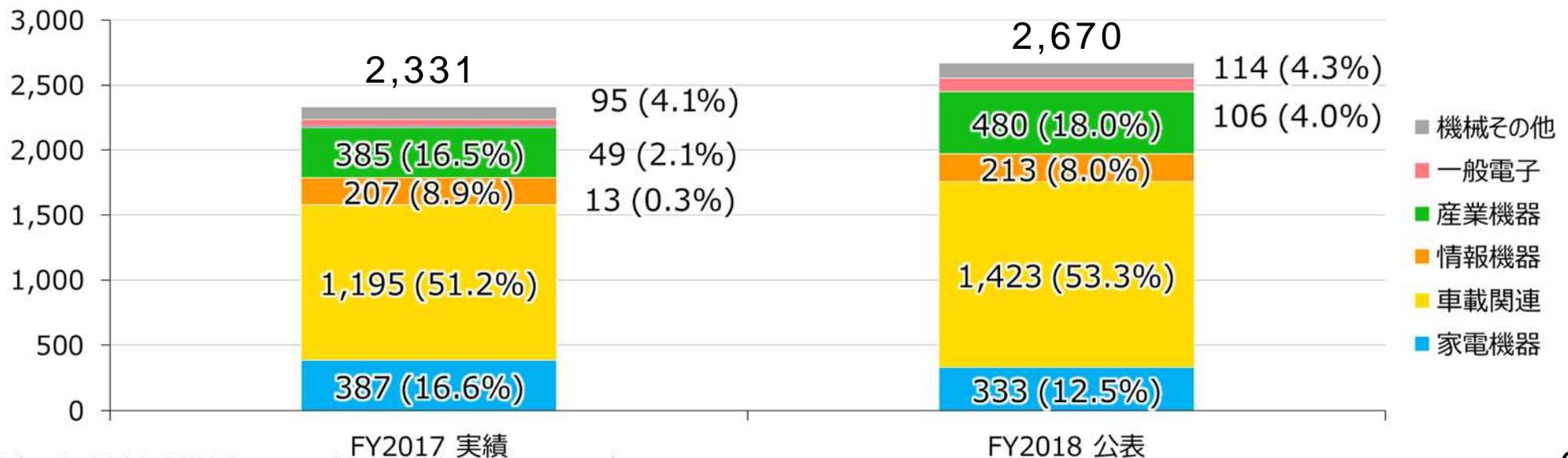
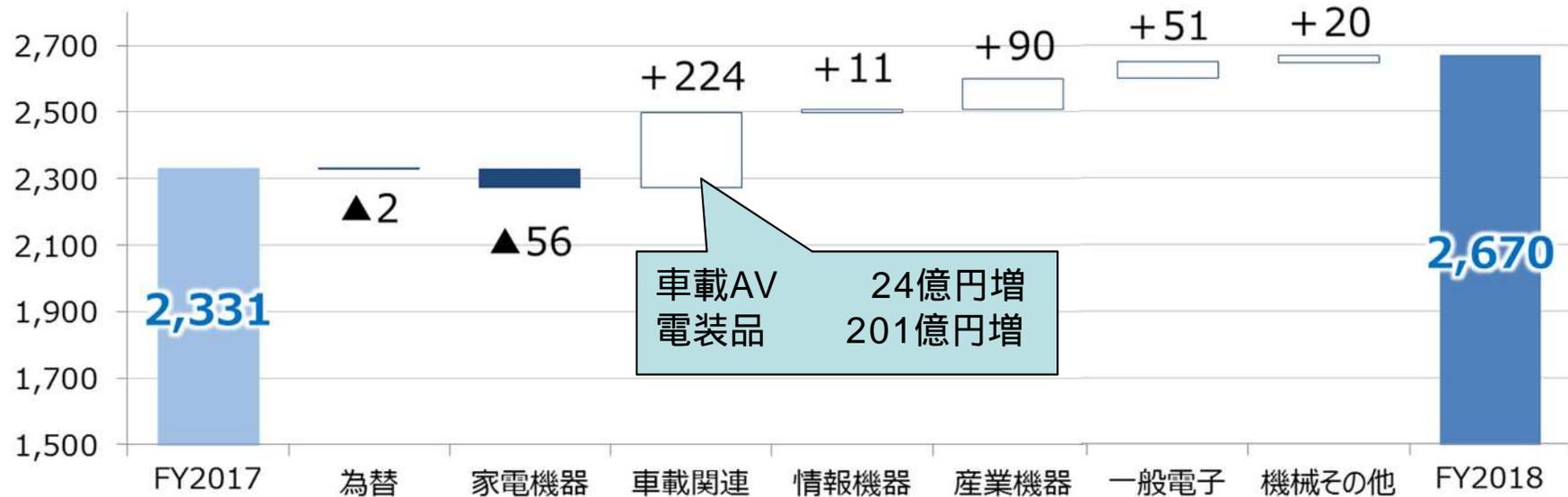
2018年3月31日を基準日として1:2の割合で株式分割を行っており、2018年の1株当たり当期純利益予想は株式分割後の数値を表示しております。

換算レート(USD)	¥ 108.92	¥ 112.34	¥ 110.00
------------	----------	----------	----------



2017年12月期連結業績

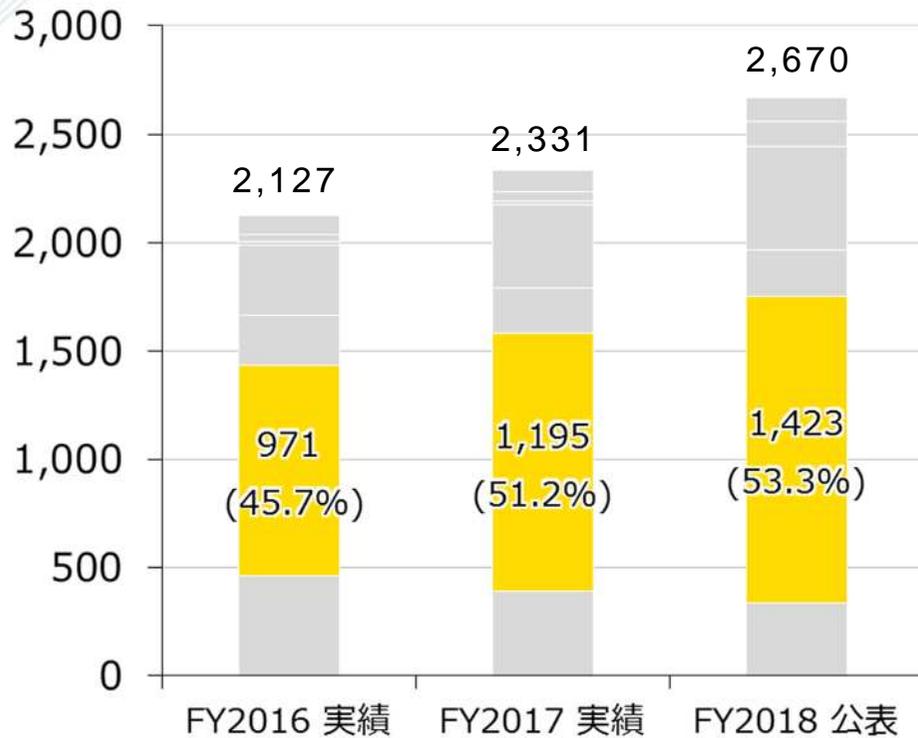
- 品種別連結売上高（2017年実績vs2018年公表） （単位：億円）



2017年12月期連結業績

● 車載関連機器

(単位：億円)

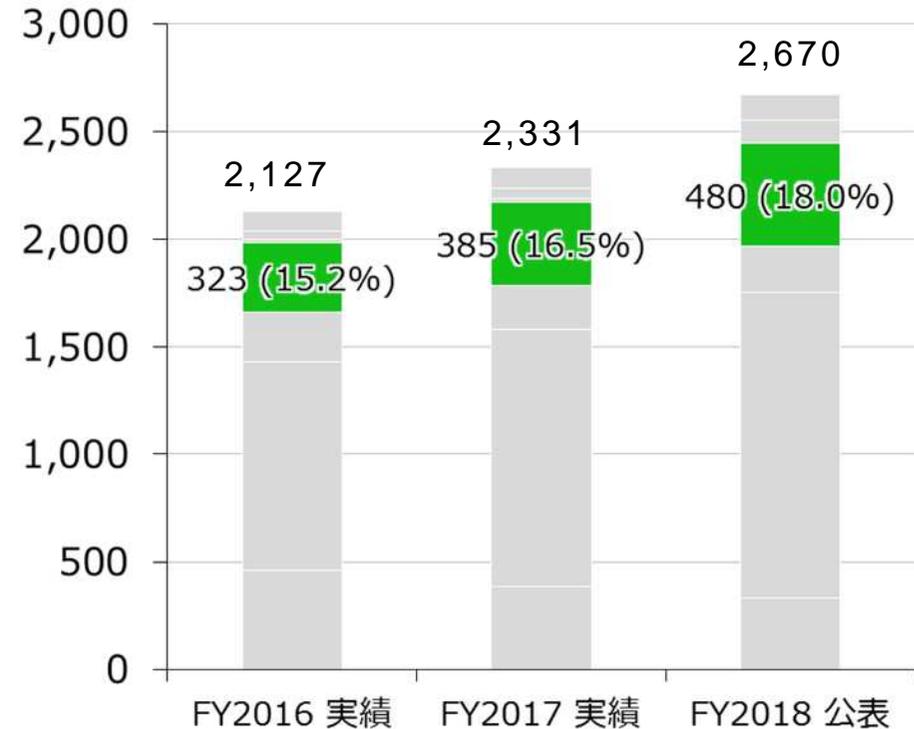


- ✓ 2017年実績対2016年実績比 224億円増
為替影響 46億円増 実質178億円増
- ✓ 2018年公表対2017年実績比 228億円増
為替影響 4億円増 実質224億円増

増加の大半は電装品分野。分野に広がりが出てきており中国、メキシコ、欧州でも新規ビジネスが立ち上がる。

● 産業機器

(単位：億円)



- ✓ 2017年実績対2016年実績比 63億円増
為替影響 6億円増 実質58億円増
- ✓ 2018年公表対2017年実績比 89億円増
為替影響 0.2億円増 実質94億円増

バッテリーパッキング、業務用エアコン、サーボモーターが続伸。シェアでも家電機器を逆転し、車載に次ぐセグメントに成長。

車載関連機器分野

車載関連の連結売上高の全体に占める割合が初めて50%を超えた

エクステリア関連

各エリアで引き続き拡大
外資系TIER-1との取引拡大。純新規顧客とのビジネスも始まる。

EV・ハイブリッド

バッテリーセンサー、電動オイルポンプ、電動コンプレッサー、
EV用バッテリー温度制御

ADAS関連

準ミリ波レーダー、車載カメラなど順調に拡大中

電子化の広がり

シフトレバー、HUD、BCM等引き合い多数。

エリアの広がり

華中エリア： 湖北工場の稼働と共に顧客開拓が進む。
中南米エリア： 地場EMSとのアライアンス。具体的な商談進む。

産業機器分野

フィリピンでバッテリー関連ビジネスが本格稼働。今後メキシコにも展開。

バッテリー関連

フィリピンでチェーンソー用バッテリーパッキングビジネスが本格化。今後メキシコでの生産対応も決定。基板実装と成形、パッキングを組み合わせ複合的に対応していく。バッテリーの用途も今後さまざまな製品に拡大していく可能性。

FA関連

サーボモーター、PLC

BEMS/FEMS

コントローラー

医療機器関連

医療機器成形、補聴器無線給電モジュール

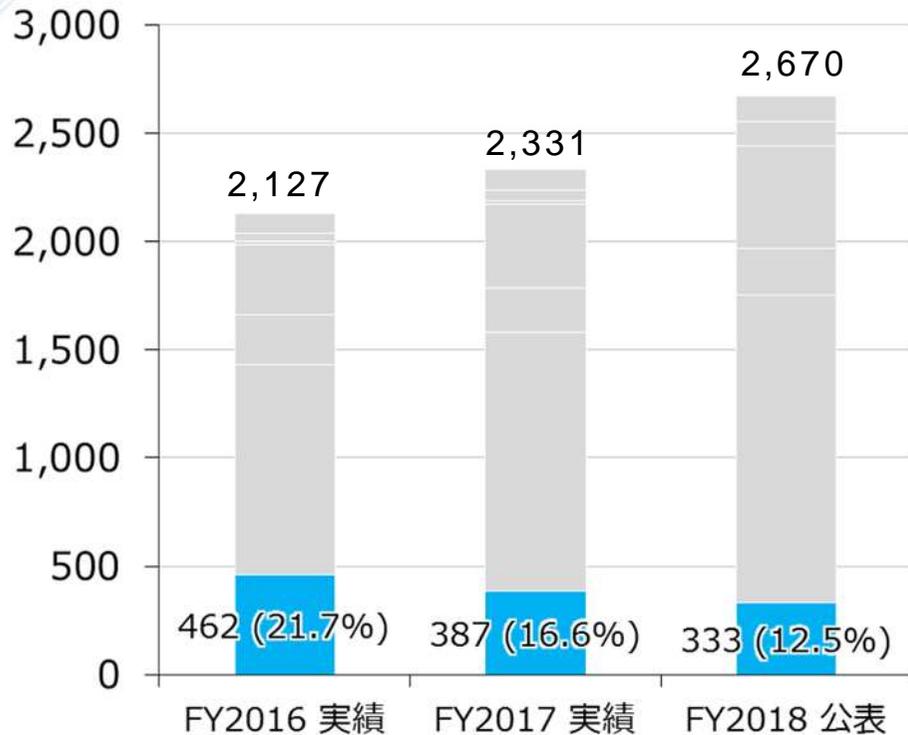
その他

ブレーカー、煙感知器、エレベーター用エンコーダー基板

2017年12月期連結業績

● 家電機器

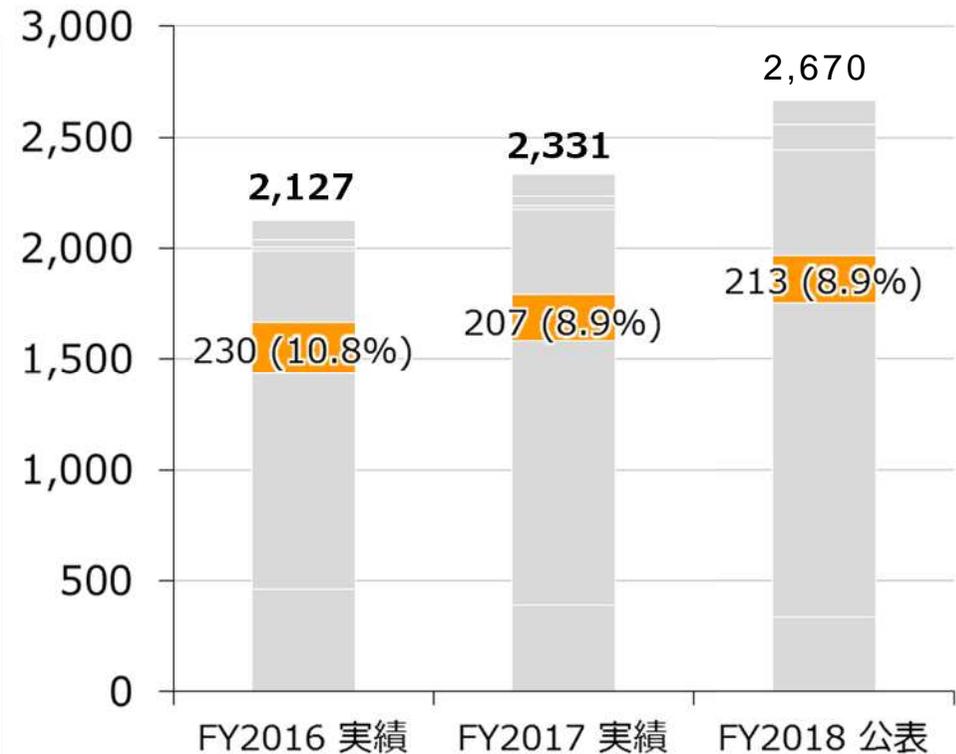
(単位：億円)



- ✓ 2017年実績対2016年実績比 74億円減
為替影響 13億円増 実質87億円減
デジタル家電と音響機器の輸入代行ビジネスの減少が
主要因
- ✓ 2018年公表対2017年実績比 55億円減
為替影響 1億円増 実質56億円減
音響ビジネスの終了で42億円の減少

● 情報機器

(単位：億円)

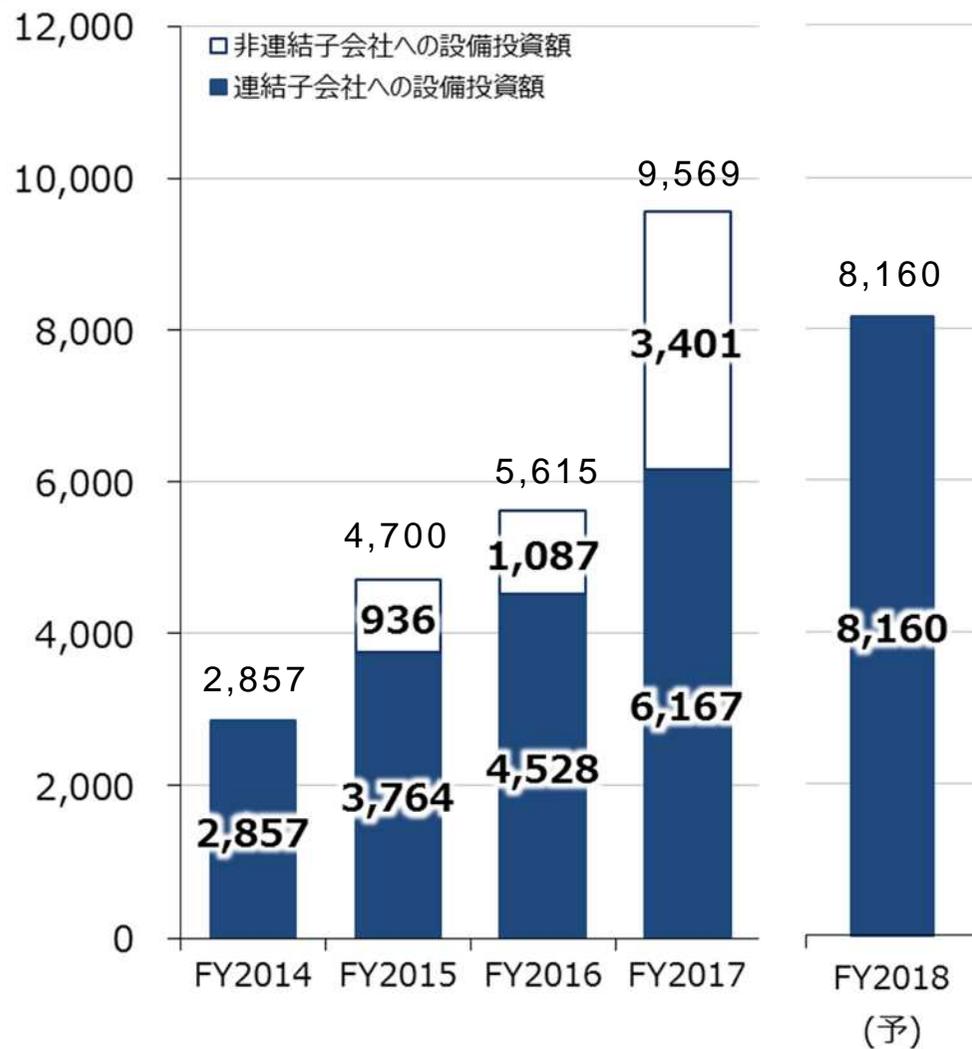


- ✓ 2017年実績対2016年実績比 23億円減
為替影響 5億円増 実質29億円減
- ✓ 2018年公表対2017年実績比 6億円増増
為替影響 4億円減 実質10億円増
スキャナについては底打ち。新モデルでの貢献を期待。

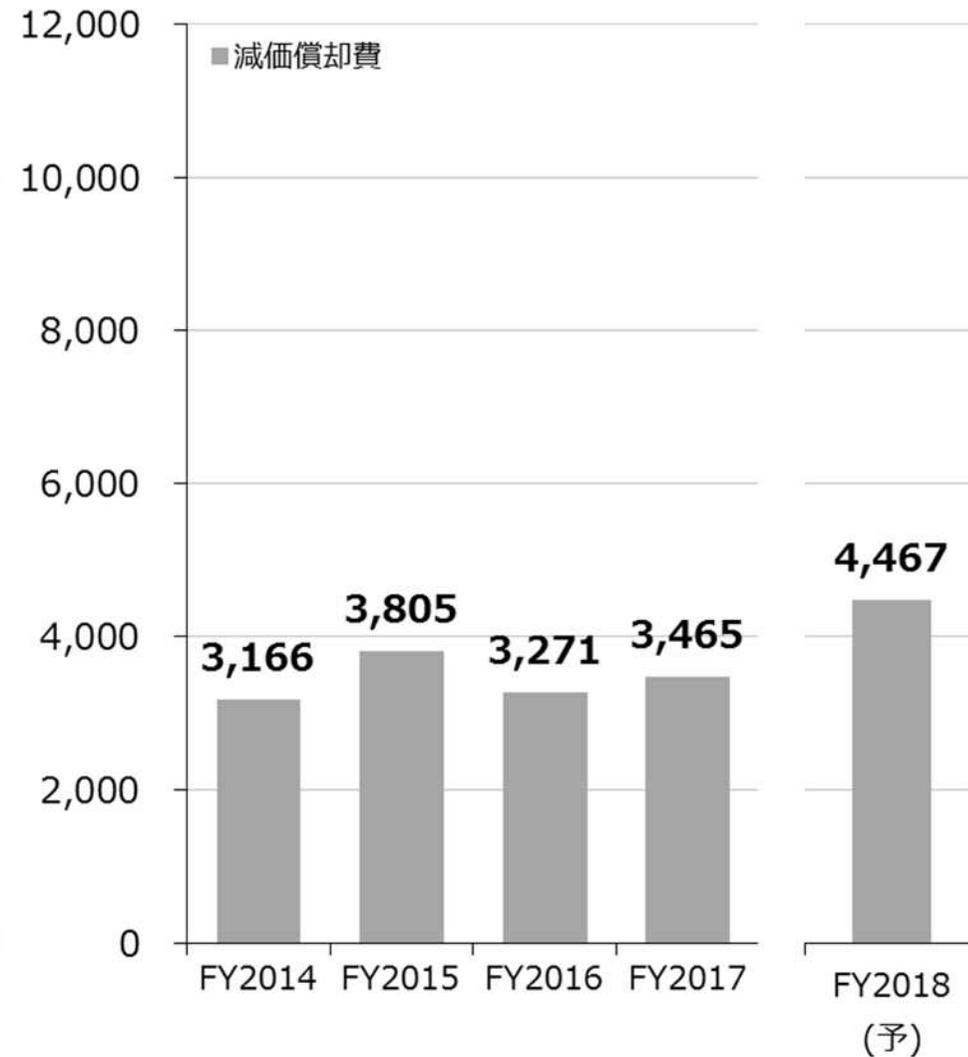
2017年12月期連結業績

● 設備投資、減価償却

(単位：百万円)

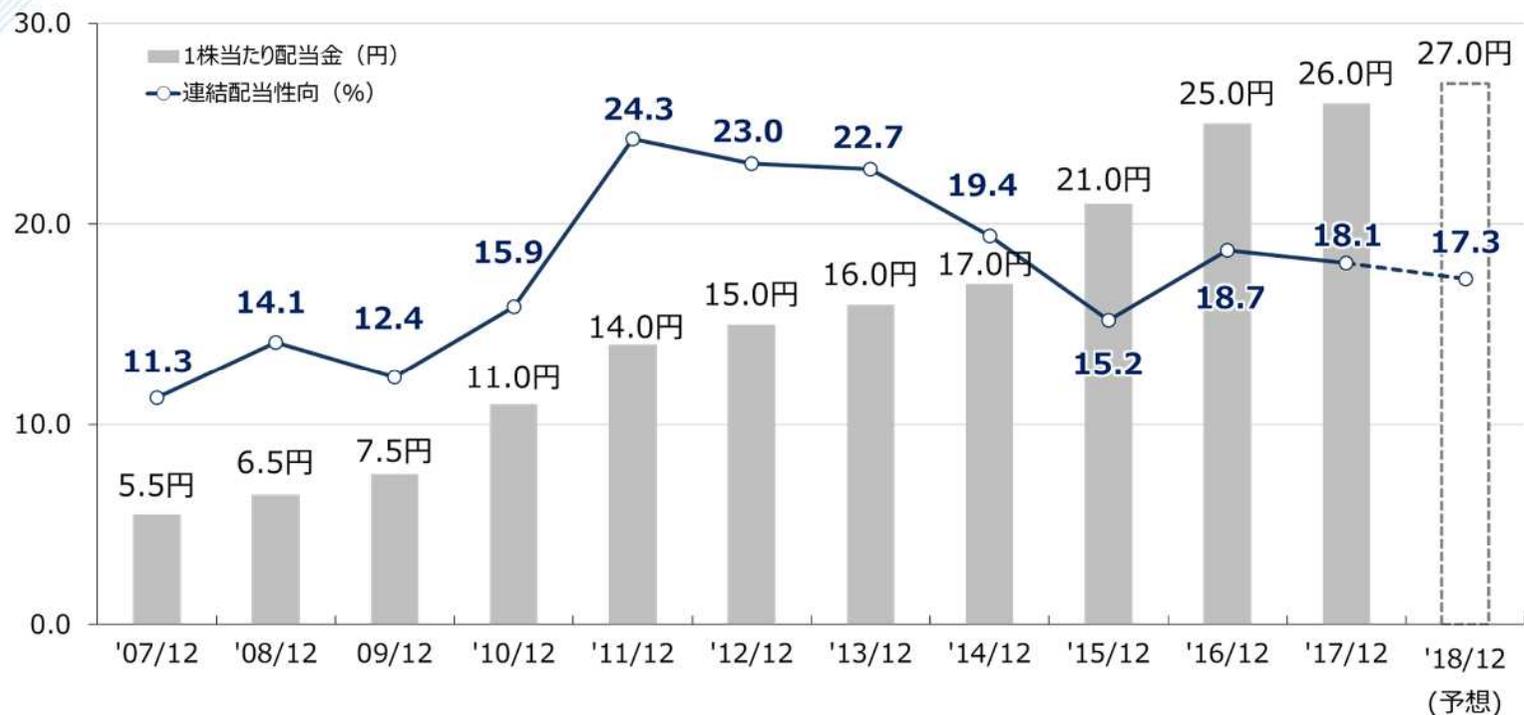


(単位：百万円)



株主還元

● 配当、配当性向、株式分割について



株式分割について

2018年3月31日を基準日として1:2の割合で株式分割の実施を決議いたしました。

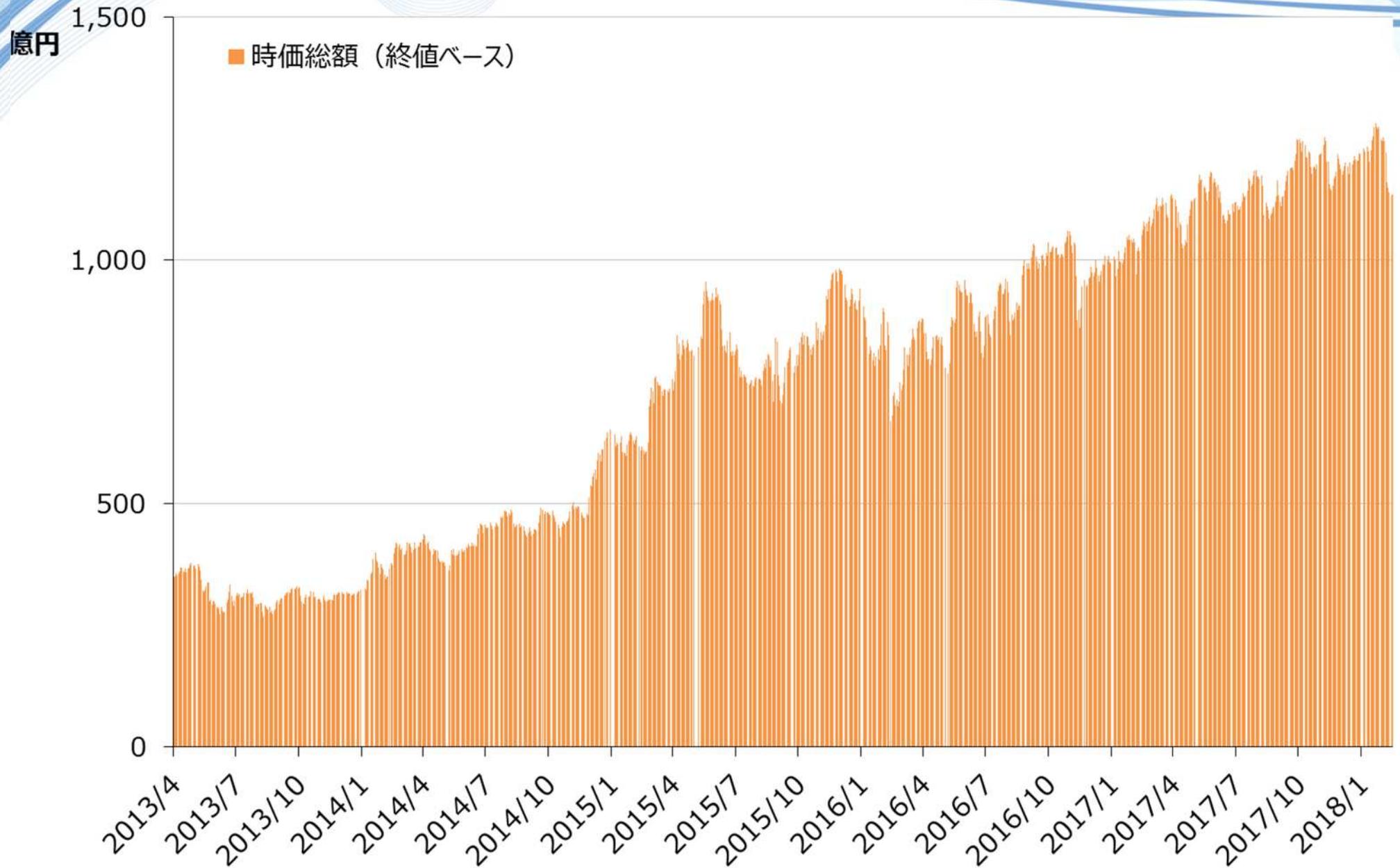
基準日： 2018年3月31日
効力発生日： 2018年4月1日

それに伴い、左グラフおよび下表の1株当たり配当金および自己株式取得株数を過年度に遡及し調整しております。

また、分割に伴い、転換社債の転換価額を2,010.3円に調整しております。

	'07/12	'08/12	09/12	'10/12	'11/12	'12/12	'13/12	'14/12	'15/12	'16/12	'17/12	'18/12 (予想)
1株当たり配当金 (円)	5.5	6.5	7.5	11.0	14.0	15.0	16.0	17.0	21.0	25.0	26.0	27.0
連結配当性向 (%)	11.3	14.1	12.4	15.9	24.3	23.0	22.7	19.4	15.2	18.7	18.1	17.3
自己株式取得	-	120万株	200万株	-	-	-	-	-	-	1,017,800株	-	未定
自己株式取得金額	-	2.8億円	4.0億円	-	-	-	-	-	-	約20億円	-	-

時価総額推移



美的集団とのアライアンス

- Guangdong MIDEA-SIIX Electronics Co., Ltd.

美的集団中央空調事業部向け 業務用エアコン基板実装

創業初年度（2016年）から黒字を確保。
2017年度は、売上・利益とも予算を大幅に
上回ることができた。

2018年より、美的集団全事業部のハイエンド
基板をGMSE順徳/合肥で生産対応する。
今後さらなる拡大が見込まれる。

安徽省合肥市に2つ目の合併工場

Hefei MIDEA-SIIX Electronics Co., Ltd.を設立。

4月開業に向けて準備中。



湖北製造拠点

- SIIX HUBEI Co., Ltd.

所在地：	湖北省孝感市
資本金：	50百万RMB(約8億円)
面積：	土地 約40,060m ² 延床 約5,929m ²
設立：	2017年1月
主な取扱品目：	車載機器、家電機器、産業機器等
設備投資額：	約20億円(2年間)
ライン数：	2ライン(2017/12)
従業員数：	148名(2017/12)



- 2017年3月より試作対応開始し、同年10月より量産開始。
- 上海営業拠点と連携し、華中エリアの顧客開拓を進める。
- 車載関連、産業機器関連の中華系顧客からの引き合い多数入手。

ハンガリー製造拠点

- SIIX Hungary Kft.

所在地：	ハンガリー ナジケーレシュ市
資本金：	€15mil (約20億円)
面積：	土地 49,546m ² 延床 16,841m ²
設立：	2016年11月
主な生産品目：	産業機器、民生機器等
投資額：	約30億円
ライン数：	3ライン (2017/12)
従業員数：	157名 (2017/12)



- 産業機器を中心に2017年11月より試作対応開始、2018年1月より量産開始。
- ドイツ営業拠点、スロヴァキア製造拠点と連携し、欧州顧客の生産ニーズに対応する。

2017年12月期決算説明資料
<データ集>
シークス株式会社



2018年2月

損益計算書（連結）

	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017
(単位：百万円)	通期	通期	通期	通期	通期
売上高	207,009	209,755	235,035	212,768	233,153
営業利益	5,011	6,233	8,913	9,134	9,705
営業利益率（％）	2.4	3.0	3.8	4.3	4.2
経常利益	5,427	6,460	9,002	9,146	10,513
経常利益率（％）	2.6	3.1	3.8	4.3	4.5
親会社株主に帰属する当期 純利益	3,321	4,131	6,717	6,698	7,093
親会社株主に帰属する 当期純利益率（％）	1.6	2.0	2.9	3.1	3.0
連結子会社数（社）	16	18	18	18	19
持分法適用数（社）	1	1	1	1	1
従業員数（人）	8,641	9,545	10,352	10,820	11,659

製造経費（連結）

(単位：百万円)	FY2016		FY2017		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	18,722	100.0	22,040	100.0	3,318	18.0
労務費	8,433	45.0	10,348	47.0	1,914	23.0
減価償却費	2,561	14.0	2,619	12.0	57	2.0
その他製造経費	3,872	21.0	5,212	24.0	1,340	35.0
製造経費	14,868	79.0	18,180	82.0	3,312	22.0
連結製造子会社数(社)		8		9		

販売管理費（連結）

	FY2016		FY2017		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
(単位：百万円)						
人件費	5,086	2.4	5,578	2.4	492	9.7
旅費・通信費	461	0.2	452	0.2	8	1.8
運賃荷造費	1,012	0.5	1,398	0.6	386	38.2
支払手数料	565	0.3	648	0.3	83	14.7
賃借料	475	0.2	538	0.2	63	13.3
減価償却費	691	0.3	813	0.3	122	17.7
その他経費	2,775	1.3	3,491	1.5	716	25.8
販売管理費	11,067	5.2	12,922	5.5	1,855	16.8

営業外損益（連結）

	FY2016	FY2017
(単位：百万円)		
受取利息	84	61
受取配当金	133	73
持分法による投資利益	189	201
不動産賃貸料	105	110
為替差益	-	235
その他	472	575
営業外収益	984	1,258
支払利息	111	198
為替差損	665	-
その他	196	252
営業外損失	972	450
営業外損益	12	807

貸借対照表（連結）

	FY2016 期末		FY2017 期末		増減 (FY2016期末 対 FY2017期末)	
	(単位：百万円)	金額	金額	金額	率 (%)	
流動資産		82,164	96,477	14,314	17.4	
受取手形及び売掛金		41,873	47,131	5,258	12.6	
たな卸資産		28,517	34,430	5,913	20.7	
固定資産		27,531	34,048	6,517	23.7	
資産合計		109,695	130,526	20,831	19.0	
流動負債		46,605	56,549	9,944	21.3	
買掛金		30,752	33,988	3,236	10.5	
短期借入金		9,569	13,383	3,814	39.9	
固定負債		11,516	16,367	4,851	42.1	
新株予約権付社債		6,000	5,995	5	0.1	
長期借入金		1,602	5,819	4,217	263.1	
負債合計		58,121	72,916	14,795	25.5	
純資産		51,573	57,609	6,035	11.7	
(うち、非支配株主持分)		241	326	85	35.0	
負債および資本合計		109,695	130,526	20,831	19.0	

キャッシュフローの状況（連結）

	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017
(単位：百万円)	通期	通期	通期	通期	通期
営業C/F	3,438	2,374	7,996	6,333	4,536
投資C/F	3,216	2,827	5,113	5,450	9,211
財務C/F	105	1,286	3,352	4,171	6,410
現金及び現金同等物	7,518	6,497	12,473	8,776	10,574
キャッシュフロー対 有利子負債比率（年）	5.1	7.9	2.0	1.9	3.4
インタレストカバレッジレシオ（倍）	15.6	12.1	61.8	85.9	20.1

2015年、2016年有利子負債からゼロクーポン債である新株予約権付社債6,000百万円を除いております。
2017年有利子負債からゼロクーポン債である新株予約権付社債5,995百万円を除いております。

主な経営指標等（連結）

		FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017
		通期	通期	通期	通期	通期
自己資本当期純利益率	(%)	11.4	11.1	14.8	13.3	13.1
総資産経常利益率	(%)	6.6	6.7	8.4	8.3	8.8
総資本回転率	(回)	2.5	2.2	2.2	1.9	1.9
純有利子負債対純資産比率	(%)	33.2	30.5	0.2	5.2	15.6
流動比率	(%)	141.9	147.7	179.7	176.3	170.6
売上債権回転日数	(日)	63.4	73.1	68.6	73.5	69.7
棚卸資産回転日数	(日)	30.0	38.4	40.0	46.8	49.3
株価純資産倍率	(倍)	0.9	1.5	1.9	1.9	2.1
株価収益率	(倍)	9.1	14.6	13.6	14.7	16.8

資本構成（連結）

	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017
(単位：百万円)					
総資産	89,204	103,429	109,957	109,695	130,526
負債	56,019	61,932	60,217	58,121	72,916
うち有利子負債	18,546	19,128	12,614	11,458	19,553
純資産	33,185	41,497	49,739	51,573	57,609
自己資本比率（％）	37.0	39.9	45.1	46.8	43.9
期末株価（円）	1,277	2,549	3,740	3,945	4,835
時価ベースの自己資本比率（％）	33.8	58.2	85.5	88.6	91.3
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）	1,397.73	1,750.47	1,972.70	2,084.39	2,324.67

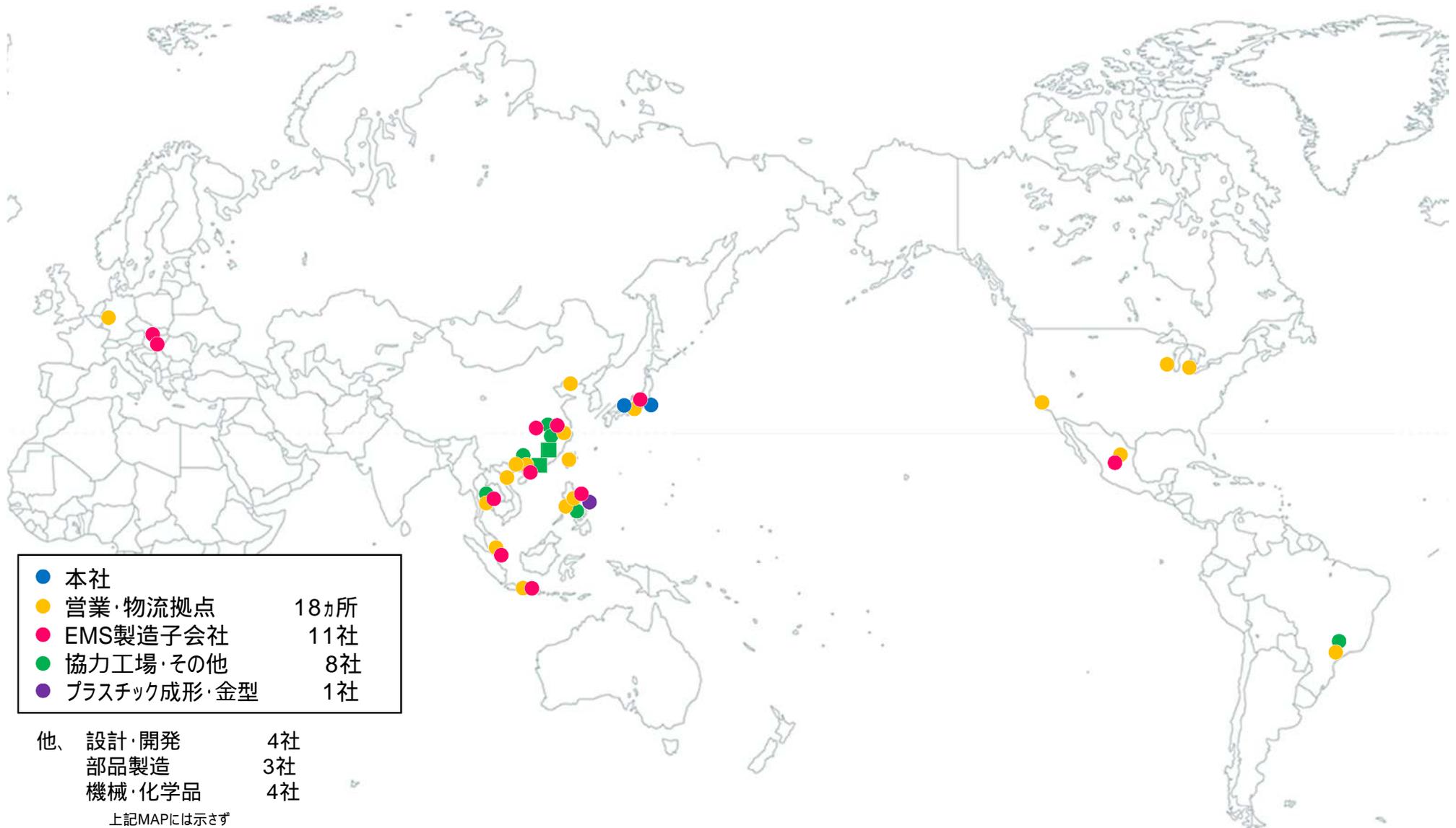
アプリケーション別取扱製品例

車載関連機器	車載AV(カーオーディオ、カーナビ etc.)、 車載電装品(メーター、エクステリア、ECU、サンルーフ、パワーウィンドウ、スイッチ、ABS、カメラ、ヒートコントローラー、オーバヘッドコンソール、ドアハンドル、ミリ波レーダー、アンテナ、 etc.)
家電機器	デジタル家電、エアコン、冷蔵庫、洗濯機、知育玩具、炊飯器、電子レンジ、電動歯ブラシ、健康器具、LED 照明、音響機器、電子錠 etc.
情報機器	PC周辺機器、OA機器、 イメージスキャナ、プロジェクター、プリンター etc.
産業機器	パワーツール用エンジン点火装置、バッテリーパッキング、航空機内電子機器、電動工具、インバーター、自販機用貨幣選別機、医療機器、スマートメーター、工業用ミシン、セキュリティ関連、光学関連、家畜管理タグ、業務用エアコン etc.
通信機器	携帯電話用基地局 etc.
機械・その他 一般電子	自動車用ワイヤーハーネス、 オートバイ、インク、 その他電子部品 etc.

品種別売上高（連結）

(単位：百万円, %)	FY2016				FY2017			
	上期	下期	通期	%	上期	下期	通期	%
車載関連機器	47,850	49,288	97,138	45.7	54,630	64,858	119,488	51.2
家電機器	23,368	22,789	46,157	21.7	19,917	18,805	38,722	16.6
産業機器	16,341	15,966	32,307	15.2	18,475	20,010	38,485	16.5
情報機器	12,284	10,743	23,027	10.8	10,616	10,070	20,686	8.9
通信機器	701	901	1,602	0.8	835	514	1,349	0.6
一般電子	1,289	2,199	3,488	1.6	2,483	2,467	4,950	2.1
機械 / その他	4,530	4,519	9,050	4.3	4,835	4,639	9,475	4.1
合計	106,362	106,407	212,769	100.0	111,791	121,363	233,154	100.0

GLOBAL NETWORK



GLOBAL NETWORK

● 製造拠点

(2017年12月末現在)

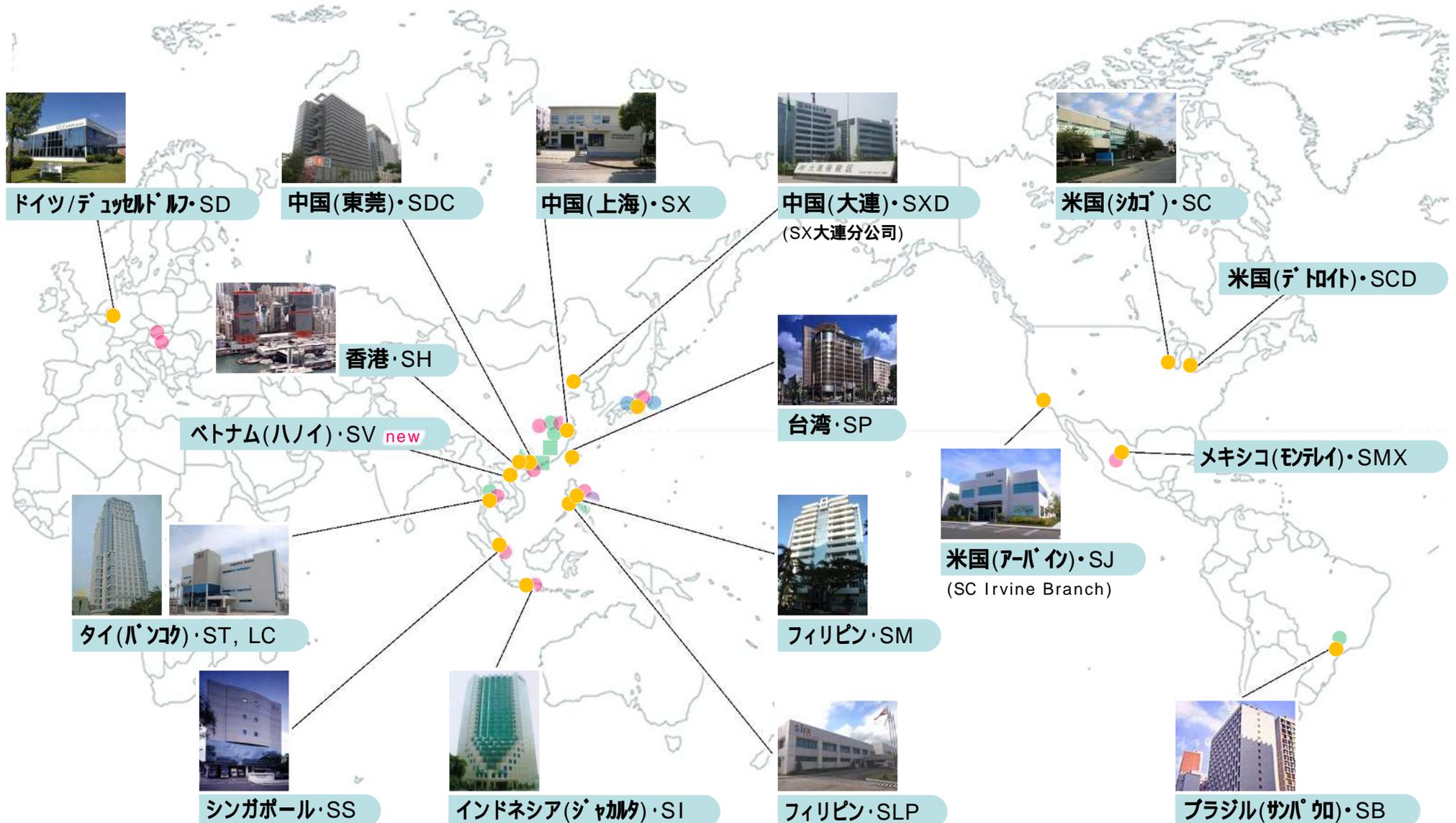


工場概要凡例

- ・建物延床面積
- ・従業員数
- ・主要生産品目
- ・ISO取得状況

GLOBAL NETWORK

● 営業 / 物流拠点



GLOBAL NETWORK

● 協力工場・その他

