



**シークス 株式会社**

**2009年12月期**

**中間決算説明資料**

**2009年8月24日**

〈この資料に関するお問合せは、経営企画部IR室(Tel.06-6266-6415)まで〉

1. 2009年12月期中間 連結決算概要
2. 2009年12月期 連結業績予想
3. 基本戦略、新たな動き

## 1. 2009年度中間決算総括

- ①売上高は、中国における内需回復が一部寄与するも、昨年来から続く世界経済深刻化の影響を受け、前年同期比で大幅減少。
- ②円高による影響も当社グループの収益を圧迫。  
前年同期比：売上高約55億円、売上総利益約3億円減少。  
設備投資の抑制、在庫圧縮、経費削減等の対策を進め、黒字は確保。
- ③四半期純利益は、法人税法改正にともない、外国子会社留保利益に係る繰延税金負債を取り崩した結果、前年同期比で増加。

## 2. 連結の範囲

(単位:社)

	08/06 中間	増減		09/06 中間
		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、連結子会社に加えました。

※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)

	08/06 中間		09/06 中間		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	71,573	100.0	50,572	100.0	△21,000	△29.3
売上総利益	5,271	7.4	3,334	6.6	△1,937	△36.8
販管費	3,091	4.3	2,780	5.5	△311	△10.1
営業利益	2,179	3.1	553	1.1	△1,625	△74.6
営業外損益	409	0.5	79	0.1	△330	△80.7
経常利益	2,589	3.6	632	1.2	△1,956	△75.6
特別損益	△254	△0.4	△106	△0.2	148	—
法人税等	1,048	1.4	△993	△2.0	△2,041	—
四半期純利益	1,286	1.8	1,479	2.9	192	15.0

## 4. 為替レート

	2008年 中間	2009年 中間	2009年 通期予想
米ドル	105.33	95.72	90.00
タイバーツ	3.34	2.74	2.60
香港ドル	13.51	12.35	11.50

- 為替影響額

売上高：約55億円減    営業利益：約5千万円減

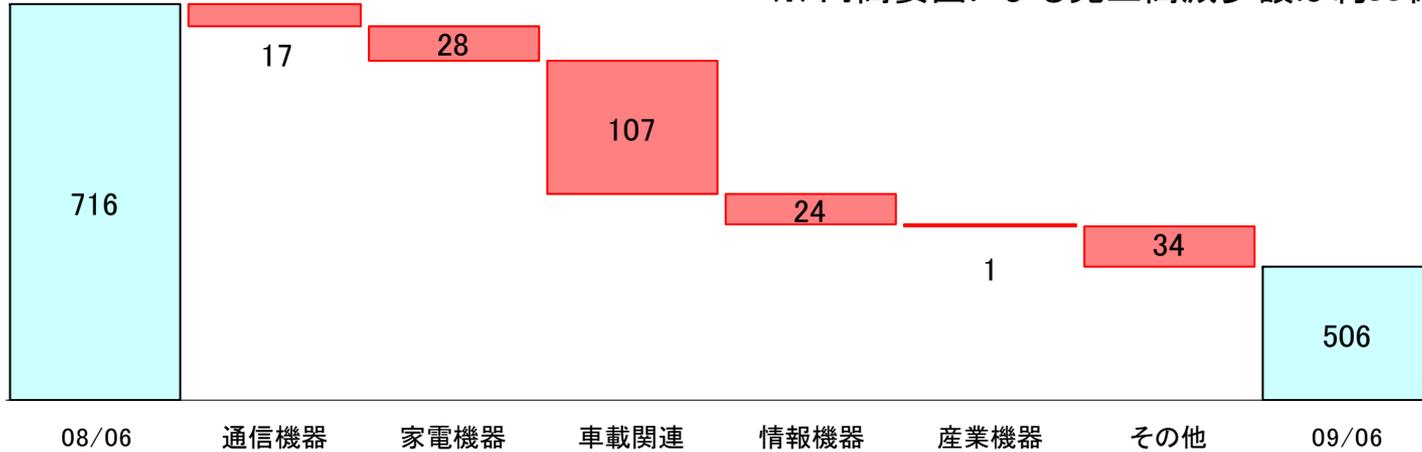
- 売上高への影響額の主な内訳

米ドル：約13億円減、タイバーツ：約27億円減、香港ドル：約6億円減

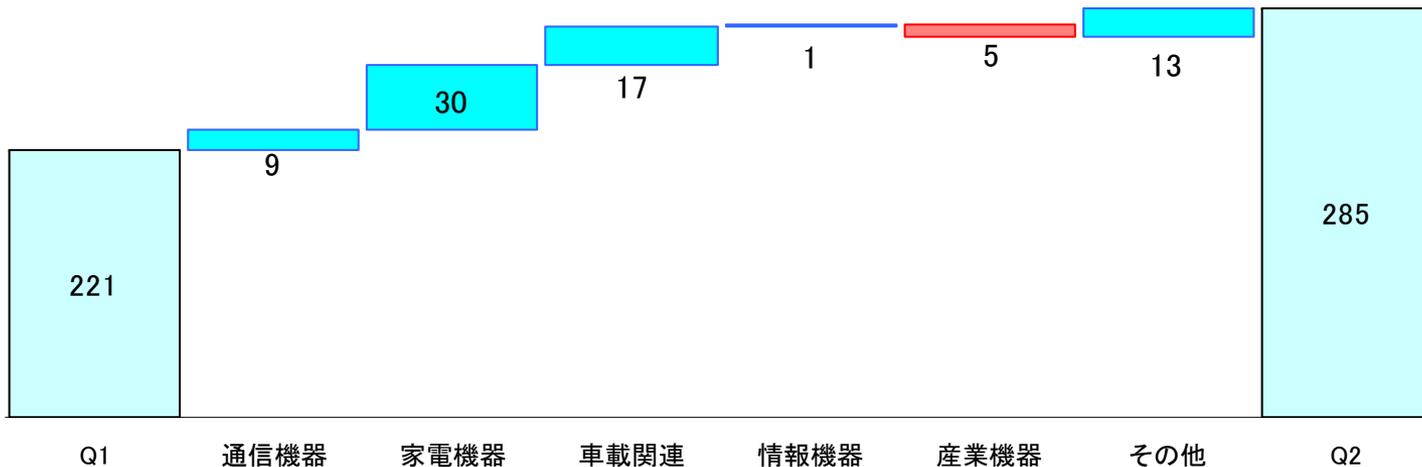
## 5.売上高分析 《前年同期比較》

(単位:億円)

※ 円高要因による売上高減少額は約55億円。



## 《09年度 Q1/Q2比較》



## 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)

	08/06 中間	09/06 中間	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
労 務 費	1,348	953	△395	△29.3
減 価 償 却 費	884	755	△129	△14.6
リ ー ス 料	158	39	△119	△75.3
そ の 他 製 造 経 費	977	640	△337	△34.5
製 造 経 費	3,367	2,387	△980	△29.1

## 7. 販売管理費

(単位:百万円)

	08/06 中間		09/06 中間		増減	
	金額	売上比(%)	金額	売上比(%)	金額	率(%)
人件費	1,603	2.2	1,561	3.1	△42	△2.6
旅費・通信費	230	0.3	140	0.3	△89	△39.0
運賃荷造費	137	0.2	115	0.2	△21	△15.9
支払手数料	247	0.3	190	0.4	△56	△23.0
賃借料	162	0.2	108	0.2	△53	△32.9
減価償却費	130	0.2	190	0.4	59	45.8
その他経費	582	0.9	476	0.9	△109	△18.7
販売管理費	3,091	4.3	2,780	5.5	△311	△10.1

## 8. 営業外損益

(単位:百万円)

	08/06 中間	09/06 中間
受取利息・配当金	102	25
持分法による投資利益	86	—
負ののれん償却額	4	19
不動産賃貸料	35	38
為替差益	258	69
その他	143	59
<b>営業外収益</b>	<b>632</b>	<b>213</b>
支払利息	185	116
持分法による投資損失	—	4
その他	37	13
<b>営業外損失</b>	<b>222</b>	<b>134</b>
<b>営業外損益</b>	<b>409</b>	<b>79</b>

## 9. 特別損益

(単位:百万円)

	08/06 中間	09/06 中間
貸倒引当金戻入益	5	1
その他	5	0
<b>特別利益</b>	<b>10</b>	<b>2</b>
投資有価証券評価損	263	27
関係会社整理損	—	79
その他	2	0
<b>特別損失</b>	<b>265</b>	<b>107</b>
<b>特別損益</b>	<b>△254</b>	<b>△106</b>

## 10. 所在地別セグメント

(単位:百万円)

	08/06 中間			09/06 中間			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	29,307	812	2.8	16,461	342	2.1	△12,846	△43.8	△469	△57.8
アジア	52,594	1,986	3.8	37,517	1,055	2.8	△15,077	△28.6	△930	△46.8
欧州	3,718	△177	△4.8	1,882	△403	△21.4	△1,835	△49.3	△225	—
米州	6,171	139	2.3	5,684	143	2.5	△487	△7.8	4	3.0
消去 又は 全社	△20,218	△581	—	△10,973	△584	—	9,245	—	△3	—
計	<b>71,573</b>	<b>2,179</b>	<b>3.1</b>	<b>50,572</b>	<b>553</b>	<b>1.1</b>	△21,000	△29.3	△1,625	△74.6

## 11. 製造会社/販売会社 営業利益構成

(単位:百万円)

	08/06 中間		09/06 中間		増減	
	製造4社	商事10社等	製造4社	商事10社	製造4社	商事10社
売上高	29,494	93,861	24,381	59,639	△5,113	△34,221
限界利益	4,568	—	3,165	—	△1,402	—
製造経費	3,383	—	2,341	—	△1,042	—
売上総利益	1,185	4,085	824	2,510	△361	△1,575
(売上総利益率 %)	4.0	4.4	3.4	4.2	△0.6pts	△0.2pts
販管費	492	2,600	416	2,366	△76	△234
営業利益	693	1,485	408	144	△284	△1,341
(営業利益率 %)	2.4	1.6	1.7	0.2	△0.7pts	△1.5pts

※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。

## 12. 貸借対照表

(単位:百万円)

	08/12	09/06 中間	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
<b>流動資産</b>	<b>37,863</b>	<b>37,149</b>	<b>△713</b>	<b>△1.9</b>
受取手形及び売掛金	17,352	18,100	747	4.3
たな卸資産	13,433	9,943	△3,489	△26.0
<b>固定資産</b>	<b>13,765</b>	<b>13,684</b>	<b>△80</b>	<b>△0.6</b>
<b>資産合計</b>	<b>51,628</b>	<b>50,834</b>	<b>△794</b>	<b>△1.5</b>
<b>流動負債</b>	<b>30,580</b>	<b>29,126</b>	<b>△1,453</b>	<b>△4.8</b>
買掛金	17,192	15,684	△1,507	△8.8
短期借入金	10,077	10,078	0	0.0
<b>固定負債</b>	<b>6,348</b>	<b>5,055</b>	<b>△1,293</b>	<b>△20.4</b>
長期借入金	3,494	3,866	371	10.6
<b>負債合計</b>	<b>36,929</b>	<b>34,182</b>	<b>△2,746</b>	<b>△7.4</b>
<b>純資産</b>	<b>14,699</b>	<b>16,652</b>	<b>1,952</b>	<b>13.3</b>
(うち、少数株主持分)	378	440	61	16.3
<b>負債および資本合計</b>	<b>51,628</b>	<b>50,834</b>	<b>△794</b>	<b>△1.5</b>

## 13. キャッシュフローの状況

(単位:百万円)

	08/06 中間	09/06 中間	比較増減
営業 C F	787	3,014	2,227
投資 C F	△1,220	△354	866
フリー C F	△432	2,660	3,092
財務 C F	△1,313	△639	673
換算差額	△715	360	1,075
現金および現金同等物の期末残高	5,862	8,125	2,262

## 1. 経済環境・取組方針

- 全般的には最悪期を脱し回復基調にあり。
- 業種によって回復テンポにはばらつきあり、引き続き不透明な環境が続くものと想定し、通期予想は据え置き。

①下期需要回復のプロジェクトの商機捕捉

②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、経費削減など効率経営の継続による  
収益確保

## 2. 営業成績 ※1

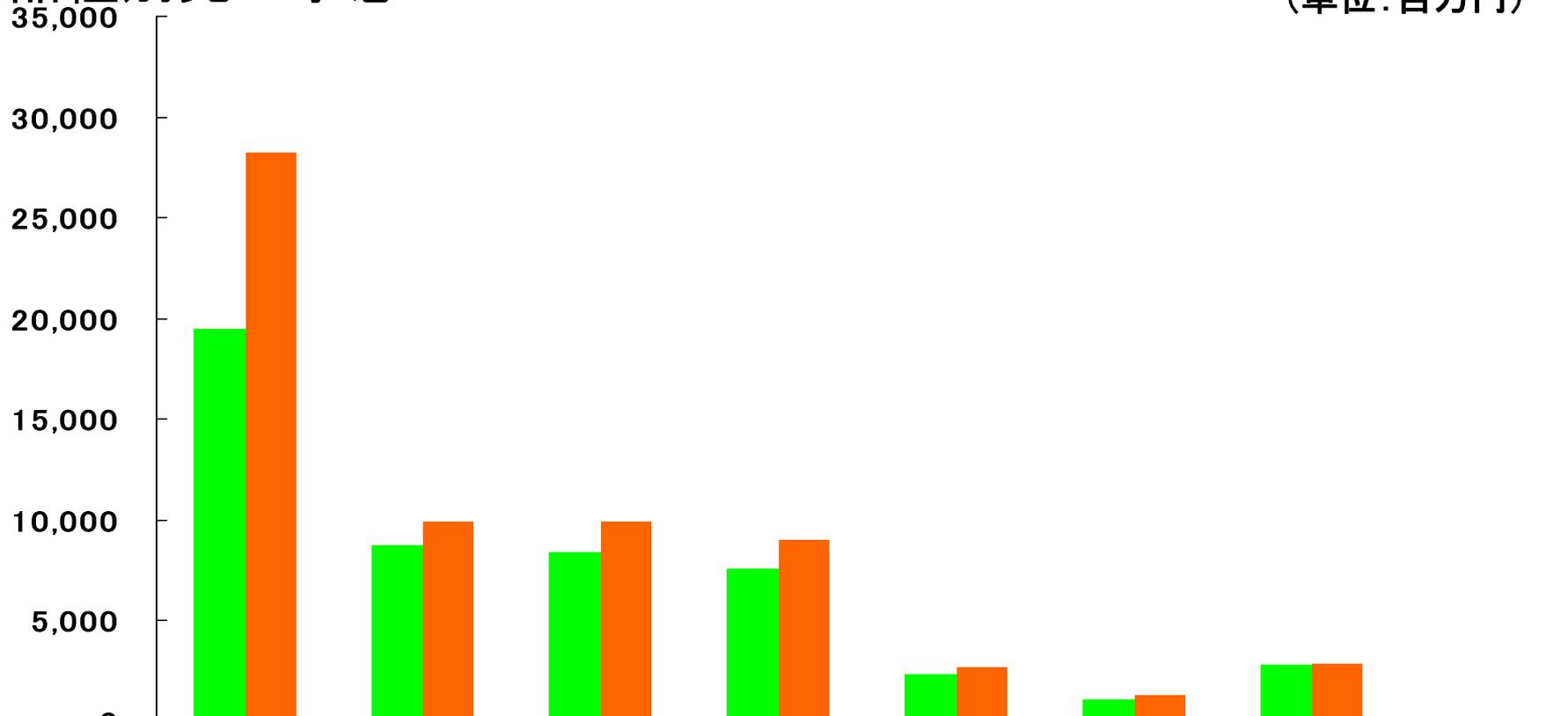
(単位: 百万円)

	08/12実績	09上期実績	09下期予想	09/12予想	増減	
					金額	率 (%)
売上高	143,483	50,572	64,028	114,600	△28,883	△20.1
営業利益	4,608	553	918	1,471	△3,137	△68.1
経常利益	4,392	632	848	1,480	△2,912	△66.3
当期純利益	2,306	1,479	443	1,922	△384	△16.7
1株当たり 当期純利益	92円22銭	62円23銭	18円77銭	81円15銭	△11円 07銭	—
設備投資額	4,584	329	148	477	△4,107	△89.6
減価償却費	2,042	971	1,045	2,016	△26	△1.2

※1. 09/12期 業績予想における為替レートは、1米ドル=90円を前提としております。  
08/12期 期中、平均為替レートは、1米ドル=103円でした。

## 3. 品種別売上予想

(単位: 百万円)



09年通期(予想)	47,730	18,691	18,381	16,618	5,040	2,392	5,748	114,600
構成比%	41.6	16.3	16.0	14.5	4.4	2.1	5.0	100.0

Global Business Organizer として  
『ニーズ志向型企业』を目指す。

EMS + TRADING 機能をコアとした  
川上／川下への展開

## EMS ～川上へ～

### \* SIIX EMS独自性の確立

DFM／DFLの推進

テーラーメイドサービスを提供する能力

サーマルマネジメント — 熱を制する工法・構造

## TRADING ～川下へ～

- \* 代理店として、特定市場における  
特定商品のディストリビューションへ参入
- \* 商社としての機動力

## \* LEDによる光革命 —— サーマルマネジメント

照明 …………… 一般・商業用、街路灯、車載

バックライト …………… 液晶ディスプレイ  
(カーナビ・モニター・薄型TV)

## \* 車の電子化

HEV → PHEV → EV

垂直統合かつ水平分業へ

## \* パワーエレクトロニクス

エネルギー(電力)の変換/開閉を制御する機能  
インバータ、コンバータ、パワーコンディショナー

## \* 内需対応型事業（インフラ整備型）事業への参画

高速インターネット網整備（WiMax端末）

…… インドネシア、インド

AMR（水道/電気メーター読み取り端末）

…… シンガポール、メキシコ

ESL（電子棚札）

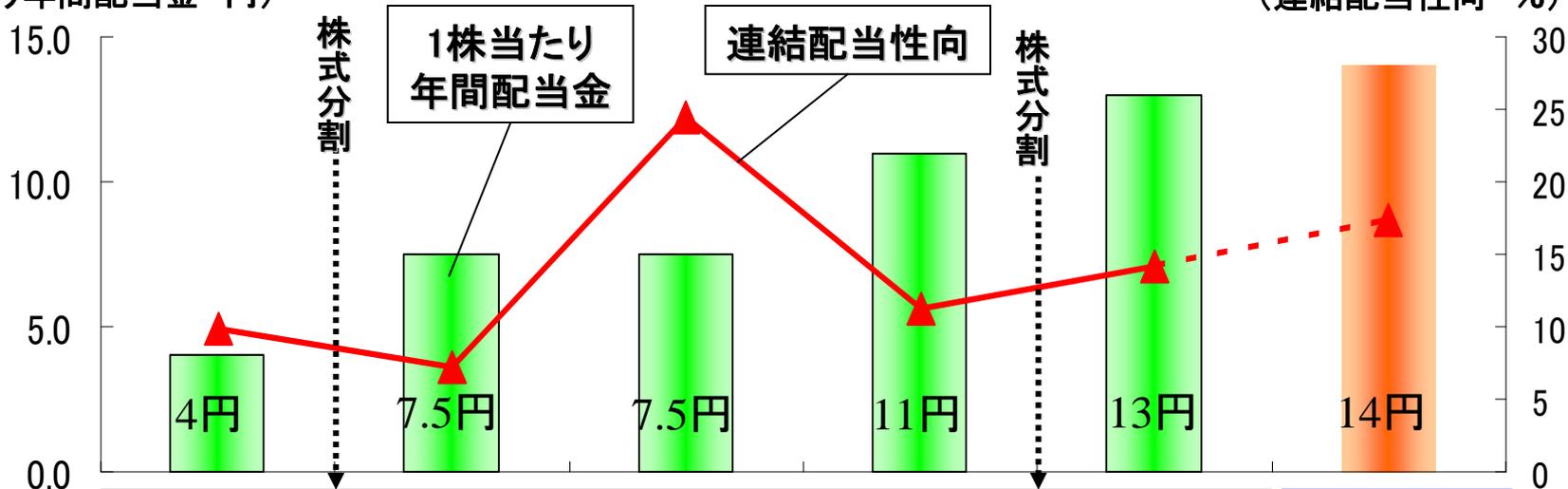
…… 北米、日本

GPS/GPRSサテライトモデム

…… シンガポール

(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	17.3
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。

Electronic  
Equipments  
Procurement

EVS  
Electronic  
Manufacturing  
Service

Design  
&  
Development

**S** **i** **!** **X**  
We care.

ありがとうございました

Manufacturing  
Services

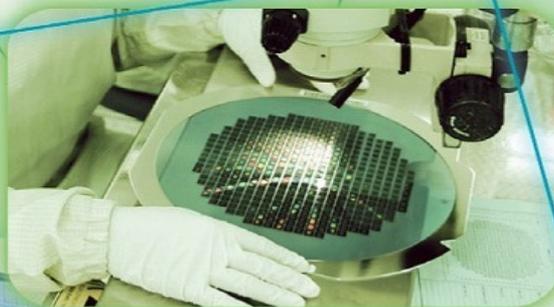
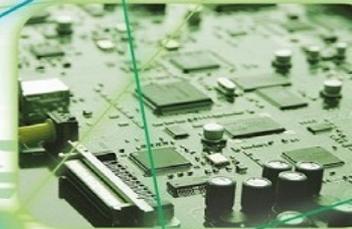
Chemical

Logistics

(証券コード:7613)

シークス 株式会社

2009年12月期 中間決算説明資料



2009年8月24日



<データ集>



**SiIX**  
We care

<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)	07/06 中間	08/06 中間	09/06 中間	07/12 年間	08/12 年間
売上高	81,846	71,573	<b>50,572</b>	161,458	143,483
営業利益	2,551	2,179	<b>553</b>	5,423	4,608
営業利益率(%)	3.1	3.1	1.1	3.4	3.2
経常利益	2,852	2,589	<b>632</b>	5,618	4,392
経常利益率(%)	3.5	3.6	1.2	3.4	3.1
四半期(当期)純利益	1,240	1,286	<b>1,479</b>	2,447	2,306
当期純利益率(%)	1.5	1.8	2.9	1.5	1.6
連結子会社数(社)	13	13	14	13	14
持分法適用数(社)	2	2	2	2	2
従業員数(人)	6,273	6,939	<b>6,645</b>	6,504	6,600

単位(百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/06
総資産	46,254	51,207	58,376	51,628	50,834
負債	32,678	36,394	41,446	36,929	34,182
うち有利子負債	12,526	12,588	13,263	13,795	14,101
純資産	13,424	14,813	16,930	14,699	16,652
自己資本比率(%)	29.0	28.6	29.0	27.7	31.9
期末株価(円)	1,956	1,350	2,330	285	463
時価ベースの 自己資本比率(%)	53.3	33.2	50.3	13.6	21.5
発行済株式総数 (千株) ※	12,600	12,600	12,600	25,200	25,200
1株当たり 純資産金額(円)	1,064.10	1,160.85	1,343.66	582.15	686.95

※ 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)	07/06 中間	08/06 中間	09/06 中間	07/12 年間	08/12 年間
営業活動による C/F	1,767	787	3,014	5,843	2,161
投資活動による C/F	△1,323	△1,220	△354	△2,473	△4,856
財務活動による C/F	617	△1,313	△639	365	1,752
現金及び 現金同等物	5,936	5,862	8,125	8,324	5,744
キャッシュ・フロー対有利子 負債比率(年)	3.7	7.9	2.3	2.2	6.3
インフレ カバレッジレシオ(倍)	6.9	4.2	29.2	11.3	5.8

単位(百万円)	07/06 中間		08/06 中間		09/06 中間		07/12 年間		08/12 年間	
	家電	27,462	33.5	22,246	31.1	<b>19,469</b>	<b>38.5</b>	52,848	32.7	50,049
産業機器	9,528	11.6	8,864	12.4	<b>8,762</b>	<b>17.3</b>	18,708	11.6	17,684	12.3
車載	20,180	24.7	19,105	26.7	<b>8,431</b>	<b>16.7</b>	39,802	24.7	34,084	23.8
情報機器	8,351	10.2	10,024	14.0	<b>7,605</b>	<b>15.0</b>	20,674	12.8	19,633	13.7
通信	9,409	11.5	4,037	5.6	<b>2,373</b>	<b>4.7</b>	14,926	9.2	8,469	5.9
一般電子	1,187	1.5	1,699	2.4	<b>1,084</b>	<b>2.1</b>	2,788	1.7	3,700	2.6
機械/他	5,729	7.0	5,598	7.8	<b>2,848</b>	<b>5.7</b>	11,712	7.3	9,864	6.8
合計	81,846	100.0	71,573	100.0	<b>50,572</b>	<b>100.0</b>	161,458	100.0	143,483	100.0

単位(百万円)	07/06 中間	08/06 中間	09/06 中間	07/12 年間	08/12 年間
日本					
売上高	30,972	29,307	16,461	63,476	57,980
営業利益	996	812	342	1,877	1,552
アジア					
売上高	60,499	52,594	37,517	118,204	107,429
営業利益	2,041	1,986	1,055	4,397	4,497
欧州					
売上高	3,265	3,718	1,882	7,183	6,378
営業利益	△284	△177	△403	△398	△547
米州					
売上高	7,976	6,171	5,684	14,780	11,608
営業利益	421	139	143	723	312
消去又は全社					
売上高	△20,867	△20,218	△10,973	△42,186	△39,913
営業利益	△623	△581	△584	△1,176	△1,207
合計					
売上高	81,846	71,573	50,572	161,458	143,483
営業利益	2,551	2,179	553	5,423	4,608

単位(百万円)	07/06 中間	08/06 中間	09/06 中間	07/12 年間	08/12 年間
アジア	56,975	47,135	<b>31,642</b>	108,673	95,186
海外売上比率 (%)	69.6	65.9	62.5	67.3	66.3
欧州	4,945	5,077	<b>3,072</b>	10,551	9,409
海外売上比率 (%)	6.1	7.1	6.1	6.5	6.6
北米	3,837	2,750	<b>3,755</b>	7,333	5,453
海外売上比率 (%)	4.7	3.8	7.4	4.6	3.8
その他	2,163	1,569	<b>794</b>	4,179	2,737
海外売上比率 (%)	2.6	2.2	1.6	2.6	1.9
合計	67,921	56,533	<b>39,265</b>	130,738	112,786
海外売上比率 (%)	83.0	79.0	77.6	81.0	78.6

単位(百万円)		07/06 中間	08/06 中間	09/06 中間	07/12 年間	08/12 年間
自己資本 当期純利益率	(%)	7.9	7.7	<b>9.6</b>	15.5	14.8
総資産 経常利益率	(%)	5.2	4.6	<b>1.2</b>	10.3	8.0
総資本回転率	回	1.5	1.3	<b>1.0</b>	2.9	2.6
純有利子負債 対純資産比率	(%)	47.2	34.4	<b>36.8</b>	29.0	56.1
流動比率	(%)	122.7	123.8	<b>127.5</b>	123.2	123.8
売上債権回転率	日	47.9	53.4	<b>64.0</b>	45.9	49.5
棚卸資産回転率	日	28.1	33.2	<b>42.2</b>	29.4	33.9
株価純資産倍率	倍	1.5	1.1	<b>0.7</b>	1.7	0.5
株価収益率	倍	20.6	14.5	<b>7.4</b>	12.0	3.1

## 【自社工場】

### 中国(東莞)・SED

- ・21,120㎡
- ・15ライン
- ・1,309名
- ・スキャナー、エアコン、ストロボ、車載機器 他



(2009年6月末現在)

### 凡例

- ・製造エリア延面積
- ・SMTライン数
- ・従業員数
- ・主要生産品目

### タイ・SET

- ・25,477㎡
- ・46ライン
- ・2,765名
- ・デジタル家電  
カーオーディオ  
車載電装品 他



### スロバキア・SES

- ・8,201㎡
- ・7ライン
- ・151名
- ・FLAT TV  
車載機器 他



### インドネシア・SEI

- ・9,949㎡
- ・11ライン
- ・1,620名
- ・スキャナー、ストロボ、フレキ基板 他



(合計 SMTライン 79 人員 5,845名)

## 【合併・提携工場】



中国(上海)・TSE



中国(上海)・SKE



タイ・STARS



中国(番禺)・PKS



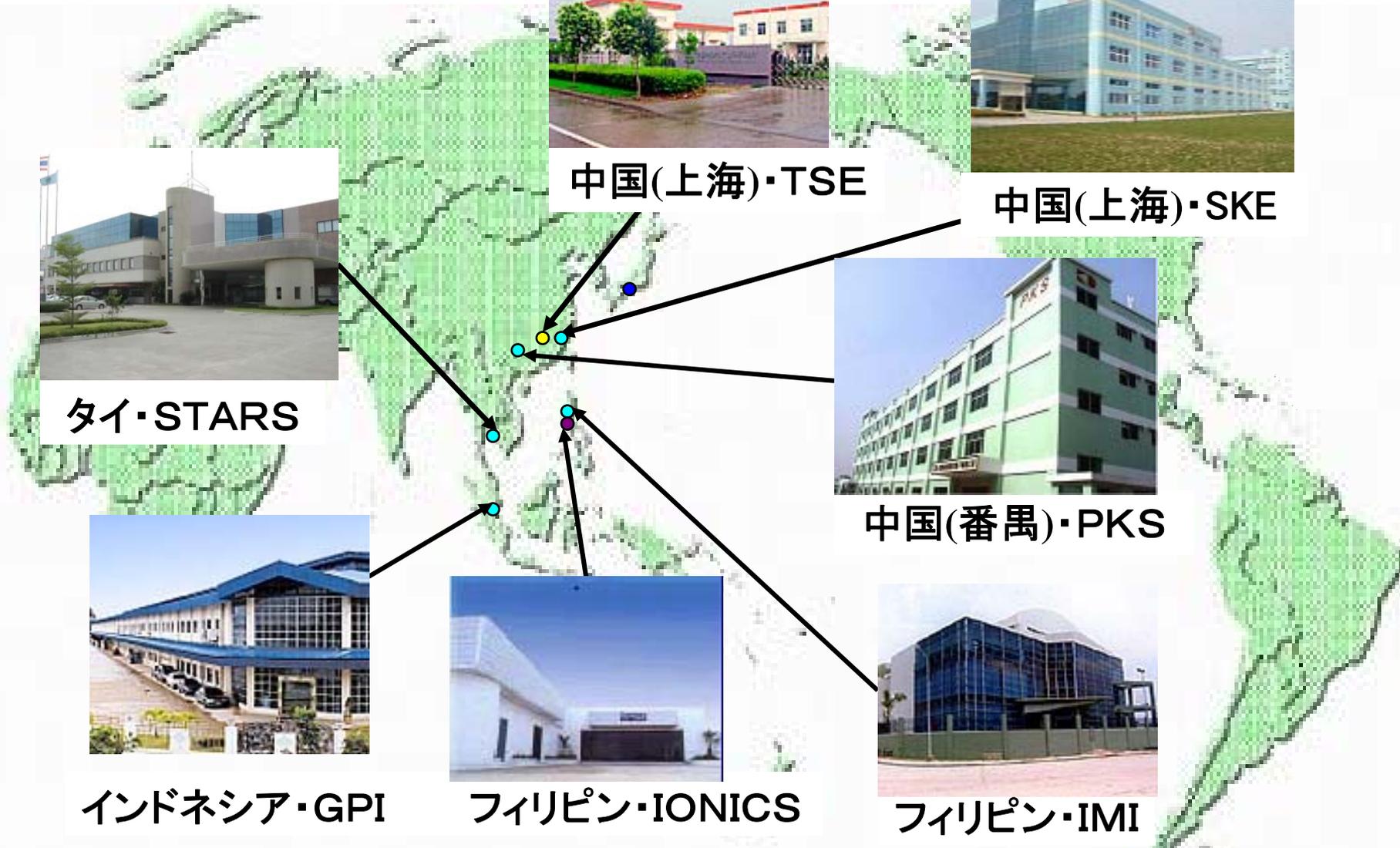
インドネシア・GPI



フィリピン・IONICS



フィリピン・IMI



・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 2008

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2008(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	\$61,879
2	Flextronics	SINGAPORE	\$33,141
3	Jabil Circuit	U.S.A.	\$12,794 (12/7 to 11/8)
4	Celestica	CANADA	\$7,678
5	Sanmina-SCI	U.S.A.	\$6,844
6	Elcoteq	LUXEMBOURG	\$5,070
7	New Kinpo Group	TAIWAN	\$4,700
8	Venture	SINGAPORE	\$2,679
9	Benchmark Electronics	U.S.A.	\$2,590
10	Universal Scientific Industrial	TAIWAN	\$2,062
11	Plexus	U.S.A.	\$1,840
12	Zollner Elektronik	GERMANY	\$1,050
<b>13</b>	<b>SIIX</b>	<b>JAPAN</b>	<b>\$897</b>
14	Beyonics Technology	SINGAPORE	\$877
15	UMC Electronics	JAPAN	\$776