

2012年12月期 決算説明資料

2013年2月25日

シークス株式会社
(証券コード:7613)



目次

- ◆ 2012年12月期 連結決算概要
- ◆ 2013年12月期 連結業績予想
- ◆ 基本戦略、成長・差別化戦略、中期計画
- ◆ 株主還元

◆ 2012年度決算総括

- ・欧州の債務問題、米国の「財政の崖」問題が世界景気を下押し。9月に発生した中国での反日行動が日系企業の活動を直撃。アセアン経済は好調を維持。
- ・タイ洪水被害からの復興需要、車載関係の世界的好調等が寄与し、増収、増益。欧州の景気低迷、中国の日本製品買い控えの影響はあり。
- ・円高基調続いたが、4Q後半以降の円安反転により、為替影響は結果として軽微にとどまる。
(前期比:売上高 約13億円減少、営業利益 約0.4億円減少)

連結決算概要

◆ 連結の範囲

	'11/12 期末	増減		'12/12 期末
		増加	減少	
連結子会社	16	1	1	16
持分法適用関連会社	1	-	-	1

- ※ 2012年第1四半期より SIIX EMS (Shanghai) Co., Ltd. を連結しております。
- ※ 2012年12月末日に U.S.A. ZAMA, Inc. を売却いたしました。
- ※ 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。

連結決算概要

◆ 営業成績 ～前年同期比較～

(単位: 百万円)	'11/12		'12/12		増減 ('11 対 '12)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	167,825	100.0	190,692	100.0	22,866	13.6
売上総利益	10,140	6.0	11,319	5.9	1,178	11.6
販管費	6,113	3.6	6,671	3.5	558	9.1
営業利益	4,027	2.4	4,647	2.4	620	15.4
営業外損益	555	0.3	326	0.2	△ 228	△ 41.2
経常利益	4,582	2.7	4,973	2.6	391	8.5
特別損益	△ 444	△ 0.3	111	0.1	555	△ 125.0
法人税等	1,310	0.8	1,924	1.0	613	46.9
少数株主損益	104	0.1	84	0.0	△ 19	△ 19.0
当期純利益	2,723	1.6	3,076	1.6	352	13.0

連結決算概要

為替レート

(単位: 円)	2011年 期中平均	2012年 期中平均	2013年 通期予想
米 ド ル	79.93	79.91	85.00
タイバーツ	2.62	2.58	2.80
ユ ー ロ	111.38	102.77	112.00
香 港 ド ル	10.27	10.30	11.00

為替影響額(対前年同期)

売上高:約13億円減 営業利益:約0.4億円減

売上高への影響額の主な内訳

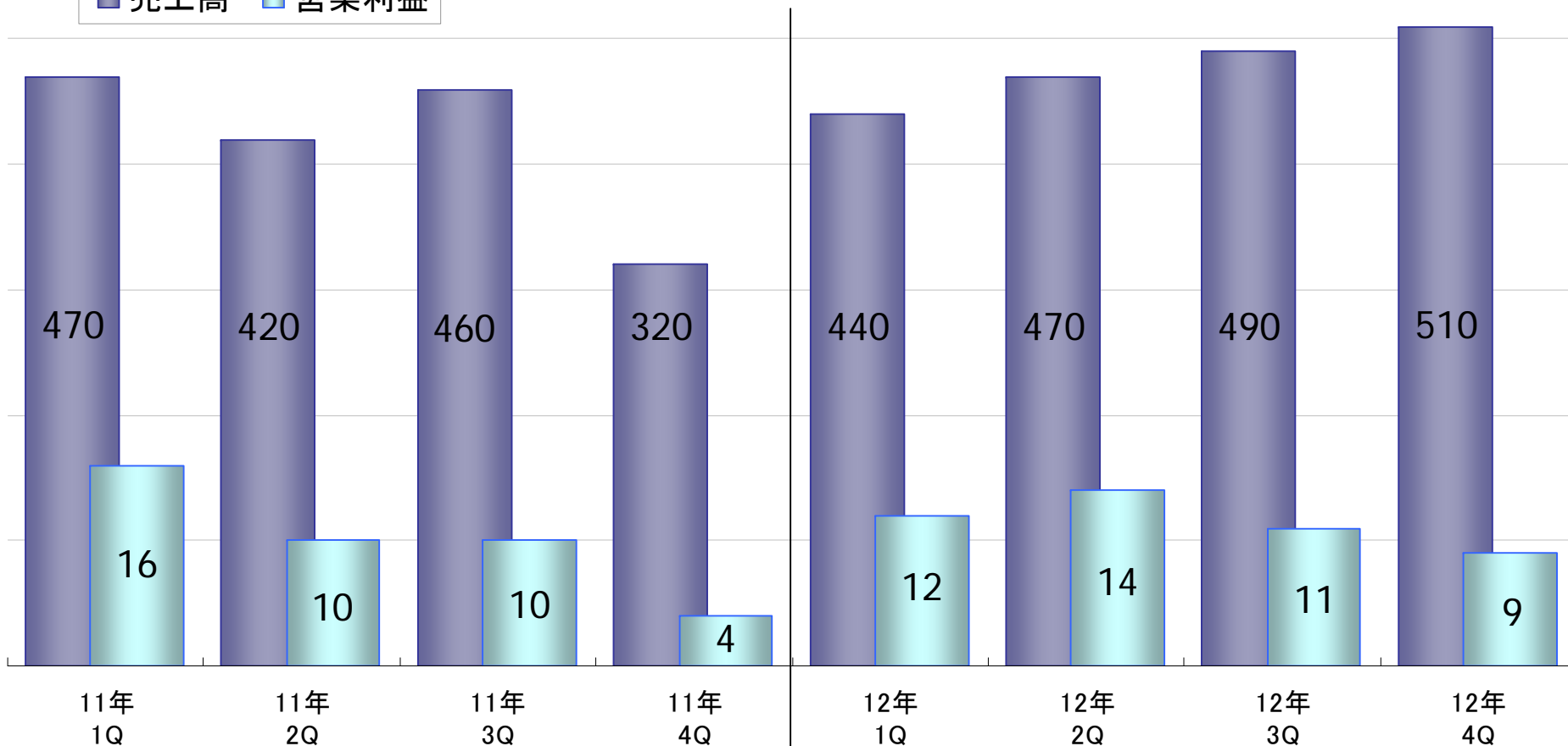
タイバーツ:約11.7億円減、人民元:約2.9億円増、ユーロ:約4.3億円減

連結決算概要

◆ 営業成績 ～四半期ごとの推移～

(単位: 億円)

■ 売上高 ■ 営業利益

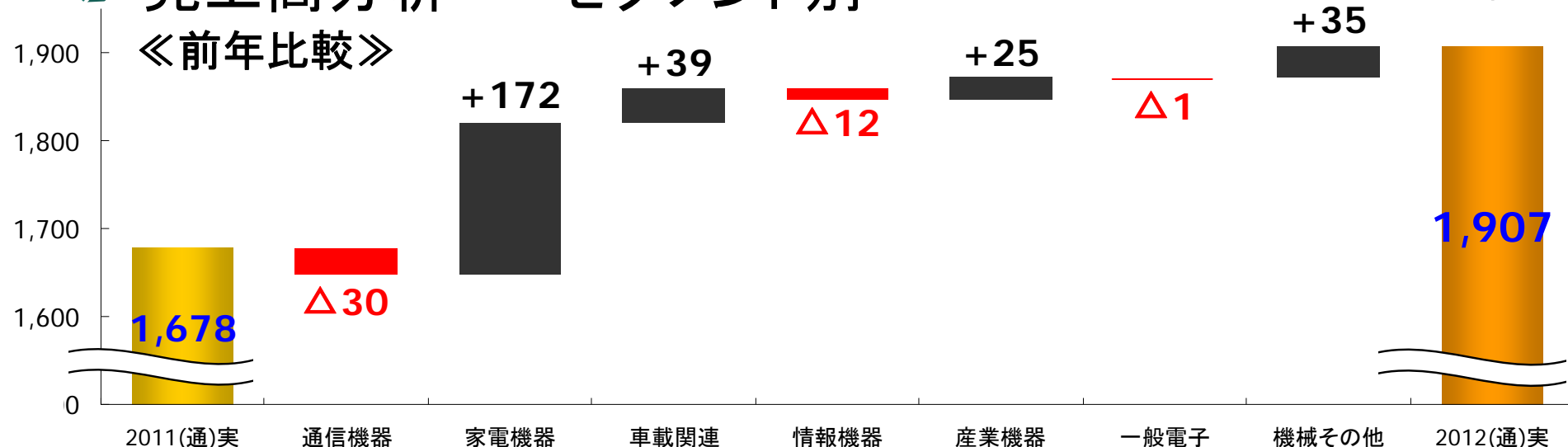


連結決算概要

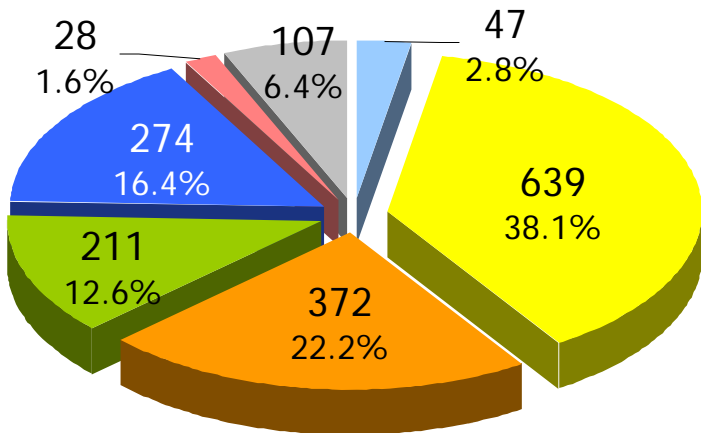
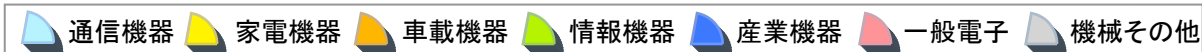
売上高分析 ～セグメント別～

(単位: 億円)

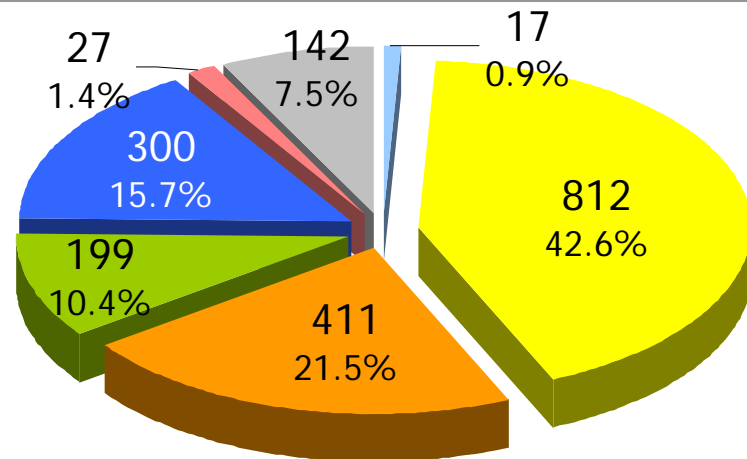
《前年比較》



《品種別前年比較》



2011年通期実績 1,678億円



2012年通期実績 1,907億円

連結決算概要

製造経費

(製造7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)	'11/12		'12/12		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	9,710	100.0	11,720	100.0	2,010	20.7
労務費	3,376	34.8	4,260	36.4	884	26.2
減価償却費	1,441	14.8	1,855	15.8	413	28.7
その他製造経費	2,349	24.2	2,932	25.0	582	24.8
製造経費	7,167	73.8	9,049	77.2	1,881	26.2

製造拠点人員数	7,588名	8,223名	635名	8.4
---------	--------	--------	------	-----

連結決算概要

販売管理費

(単位: 百万円)	'11/12		'12/12		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	3,281	2.0	3,606	1.9	324	9.9
旅費・通信費	295	0.2	320	0.2	24	8.4
運賃荷造費	345	0.2	373	0.2	27	8.1
支払手数料	383	0.2	360	0.2	△ 22	△ 6.0
賃借料	241	0.1	313	0.2	72	30.0
減価償却費	528	0.3	558	0.3	29	5.6
その他経費	1,037	0.6	1,138	0.6	101	9.8
販売管理費	6,113	3.6	6,671	3.5	558	9.1

連結決算概要

◆ 営業外損益

(単位: 百万円)	'11/12	'12/12
受取利息・配当金	86	74
持分法による投資利益	180	190
負ののれん償却額	38	38
不動産賃貸料	71	70
為替差益	76	-
その他	334	318
営業外収益	787	692
支払利息	200	207
為替差損	-	31
その他	32	126
営業外損失	232	366
営業外損益	555	326

連結決算概要

◆ 特別損益

(単位: 百万円)

	'11/12	'12/12
貸倒引当金戻入益	0	-
固定資産売却益	5	12
受取保険金	-	207
特別利益	5	220
投資有価証券評価損	183	-
固定資産売却損	1	1
固定資産除却損	5	5
貸倒引当金繰入額	9	-
関係会社投資売却損	39	-
子会社株式売却損	-	102
災害による損失	210	-
特別損失	449	108
特別損益	△ 444	111

連結決算概要

貸借対照表

(単位: 百万円)	'11/12 期末	'12/12 期末	増減 ('11期末 対 '12期末)	
	金額	金額	金額	率(%)
流動資産	43,884	55,941	12,056	27.5
受取手形及び売掛金	23,242	32,353	9,111	39.2
たな卸資産	14,206	15,410	1,204	8.5
固定資産	15,587	18,761	3,174	20.4
資産合計	59,471	74,703	15,231	25.6
流動負債	33,475	41,079	7,604	22.7
買掛金	17,451	27,015	9,564	54.8
短期借入金	12,496	10,285	△ 2,211	△ 17.7
固定負債	5,869	8,169	2,300	39.2
長期借入金	4,157	5,833	1,676	40.3
負債合計	39,344	49,249	9,904	25.2
純資産	20,126	25,453	5,326	26.5
(うち、少数株主持分)	426	175	△ 250	△ 58.7
負債および資本合計	59,471	74,703	15,231	25.6

連結決算概要

◆ キャッシュフローの状況

(単位: 百万円)		'11/12	'12/12	増減		
営	業	CF	163	7,546	7,382	
投	資	CF	△ 3,851	△ 4,598	△ 746	
フ	リ	ー	CF	△ 3,687	2,947	6,635
財	務	CF	2,608	△ 1,932	△ 4,540	
換	算	差	額	△ 246	797	1,043
新規連結子会社の 現金および現金同等物の期首残高		250	-	△ 250		
現金および現金同等物の期末残高		4,450	6,263	1,812		

◆ 経営環境

- 欧州経済は低迷続くも、米国は着実な景気復調を予想。中国は成長回復過程。日本、アセアンに恩恵。
- 大幅な円高修正でも、地産地消、チャイナプラスワン等目的のグローバル生産の動きは変わらず。
- コストダウン圧力強まり、EMSの競争は激化。多様なサービス提供力で対応。

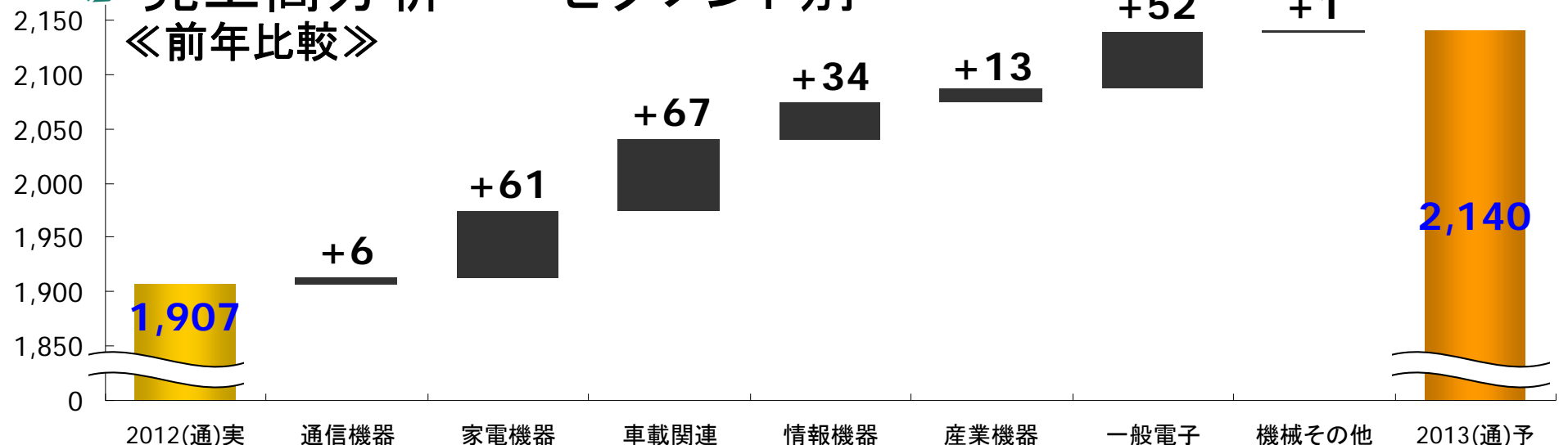
連結業績予想

◆ 営業成績

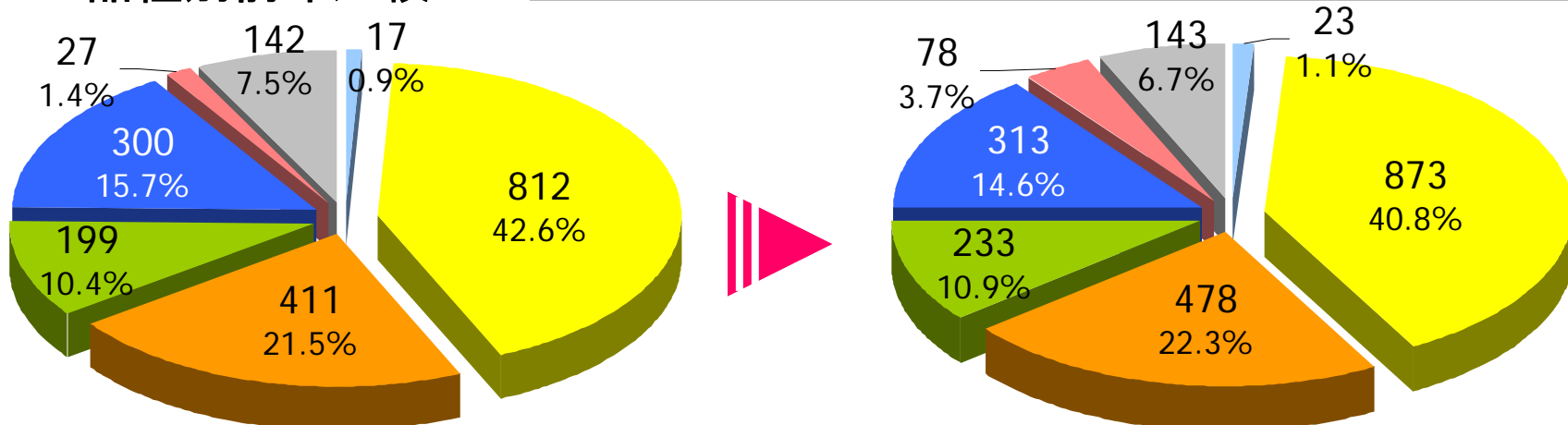
(単位: 百万円)	'11通期 実績	'12通期 実績	'13通期 予想	増減('12対'13)	
				金額	率 (%)
売上高	167,825	190,692	214,000	23,307	12.2
営業利益	4,027	4,647	5,330	682	14.7
経常利益	4,582	4,973	5,380	406	8.2
当期純利益	2,723	3,076	3,850	773	25.1
1株当たり 当期純利益	115円41銭	130円37銭	163円14銭	32円77銭	25.1
設備投資額	4,085	3,463	2,100	△ 1,363	△ 39.4
減価償却費	1,972	2,404	2,800	395	16.5
米ドル	¥ 79.93	¥ 79.91	¥ 85.00	+ ¥ 5.09	6.4
タイバーツ	¥ 2.62	¥ 2.58	¥ 2.80	+ ¥ 0.22	8.5
ユーロ	¥ 111.38	¥ 102.77	¥ 112.00	+ ¥ 9.23	9.0
香港ドル	¥ 10.27	¥ 10.30	¥ 11.00	+ ¥ 0.70	6.8

連結業績予想

売上高分析 ～セグメント別～ <<前年比較>>



<<品種別前年比較>>



2012年通期実績 1,907億円

2013年通期予想 2,140億円

◆ グローバル生産拡大による商機を独自サービス・総合力で捕捉する。

- ・グローバル拠点ネットワーク
- ・複合サービス(部材調達、物流、製造)
- ・製造技術(高品質・高信頼性・量産性)
- ・対応分野、アプリケーションの広さ

◆ ターゲット分野

* 非コモディティ

(車載機器、産業機器、インフラ、環境、省エネ、
医療)

(別紙①)

(別紙②)

* 非日系企業

(別紙③)

◆ 拠点ネットワーク

* 新規拠点の早期戦力化

* アセアン製造拠点網拡充

◆ 機能

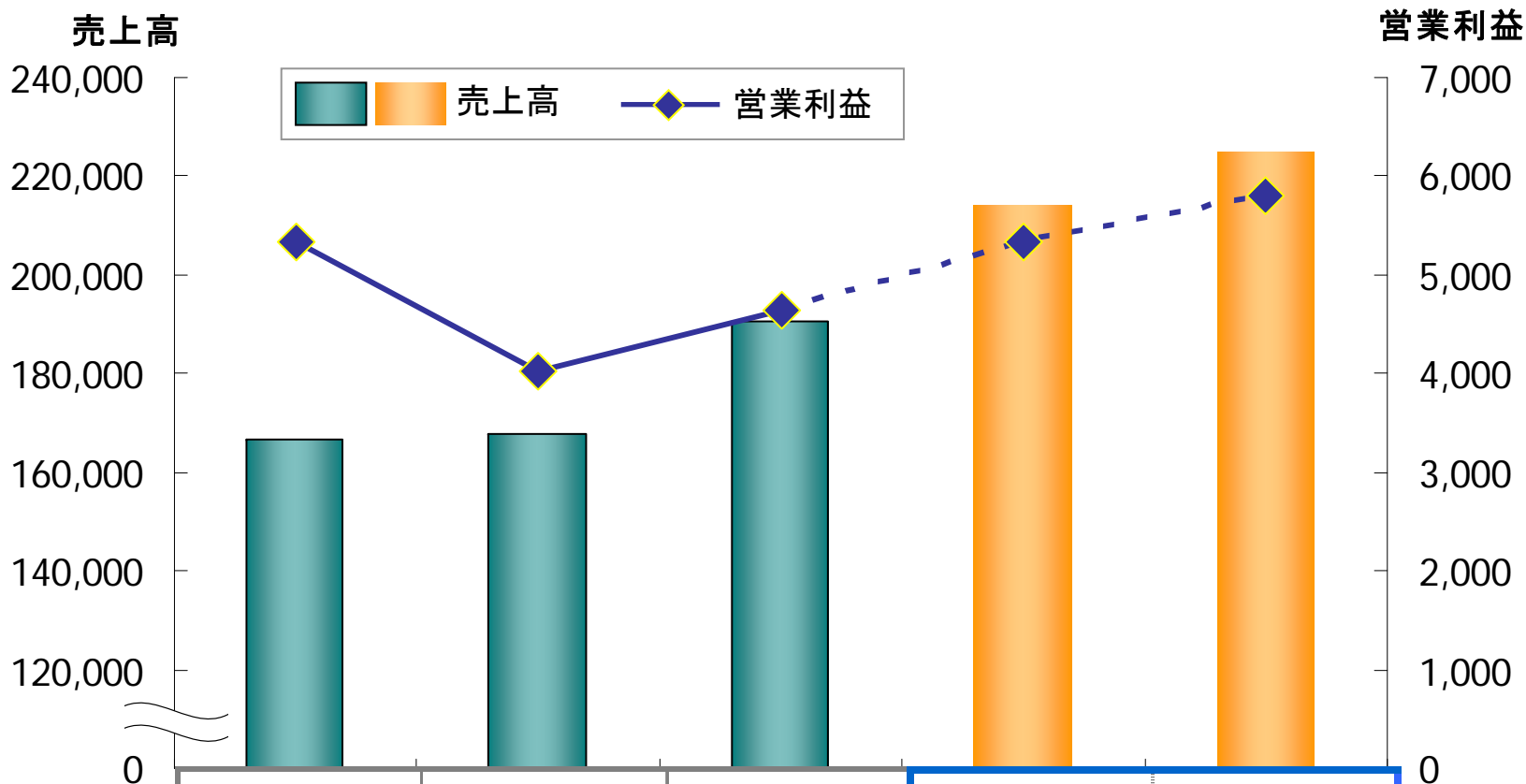
* DFMの推進

- IC内蔵基板 —— モジュール化対応
- 高放熱基板 —— LED実装対応
- 熱ストレスフリー工法 (MCSP)
—— LED/レンズ実装対応

* 完成品対応力強化

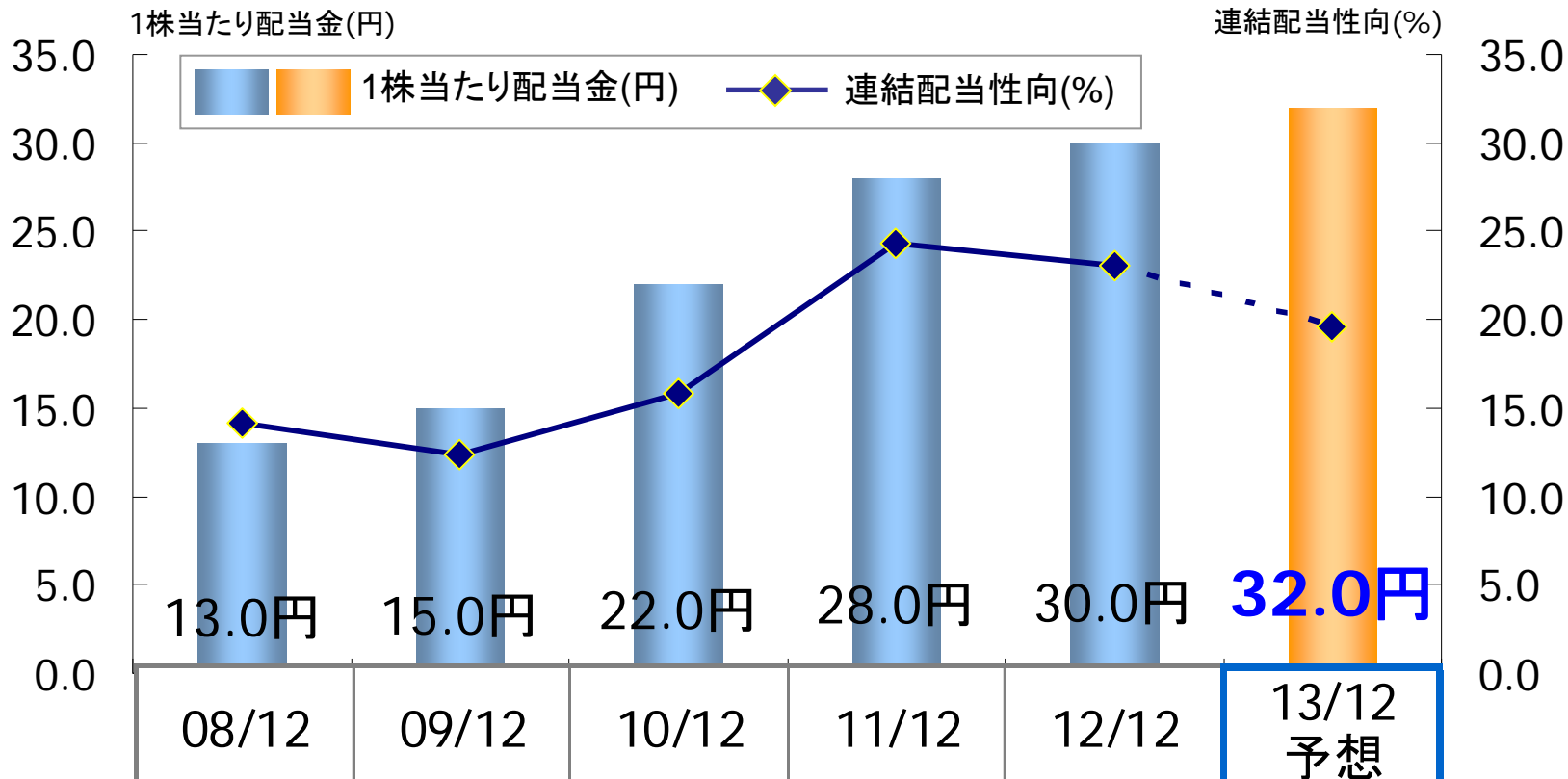
- 機構部品製造への関与

中期計画



	10/12	11/12	12/12	13/12 予想	14/12 中期計画
売上高	166,481	167,825	190,692	214,000	225,000
営業利益	5,331	4,027	4,647	5,330	5,800

株主還元



1株当たり配当金 (円)	13.0	15.0	22.0	28.0	30.0	32.0
連結配当性向(%)	14.1	12.4	15.9	24.3	23.0	19.6
自己株式取得株数 (比率%)	60万株 (2.38%)	100万株 (3.97%)	-	-	-	-

※ 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ている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
and
Development



SiIX
We care.

ありがとうございました

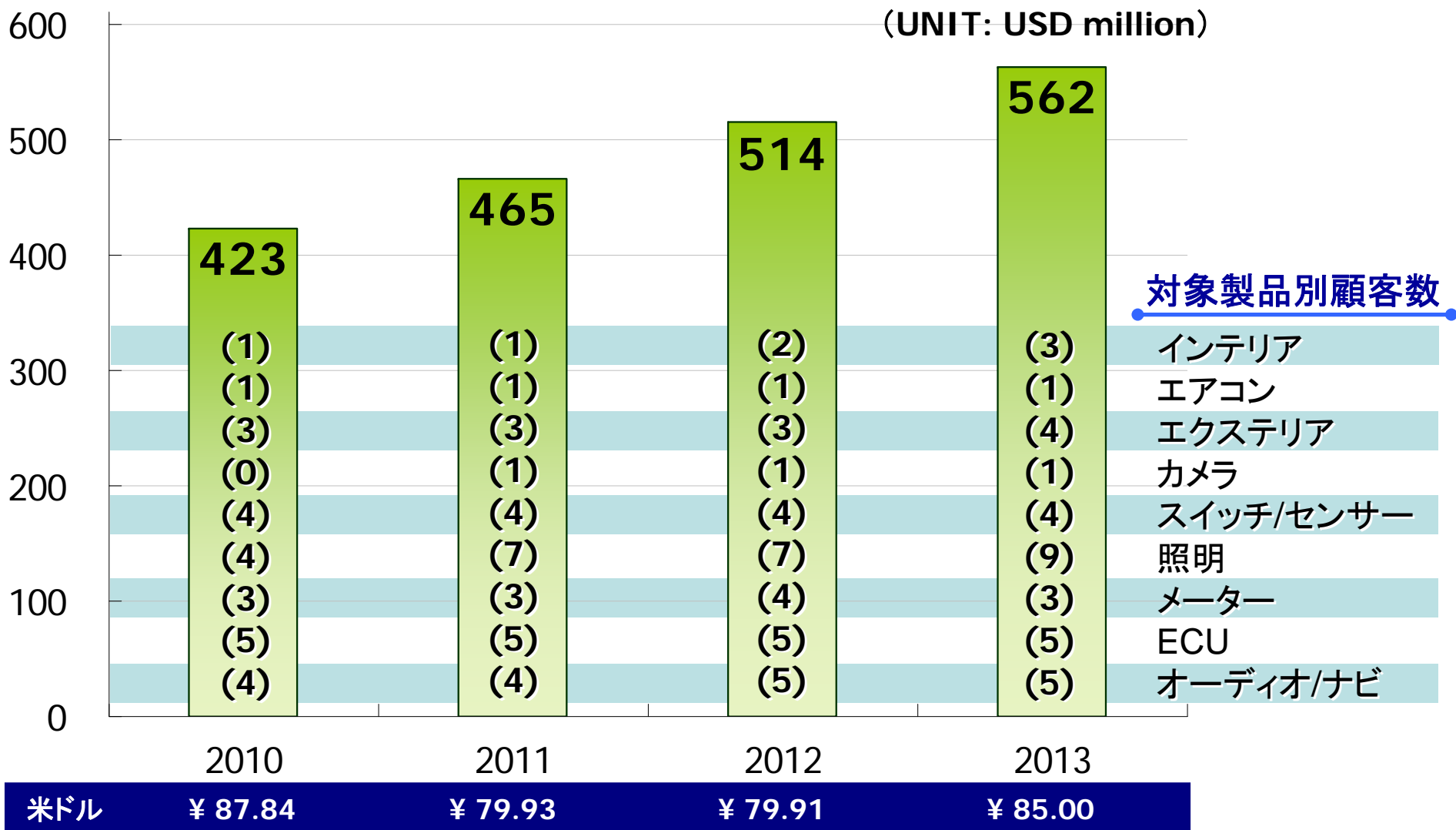
Manufacturing
Development
Manufacturing

Logistics

成長・差別化戦略

別紙①

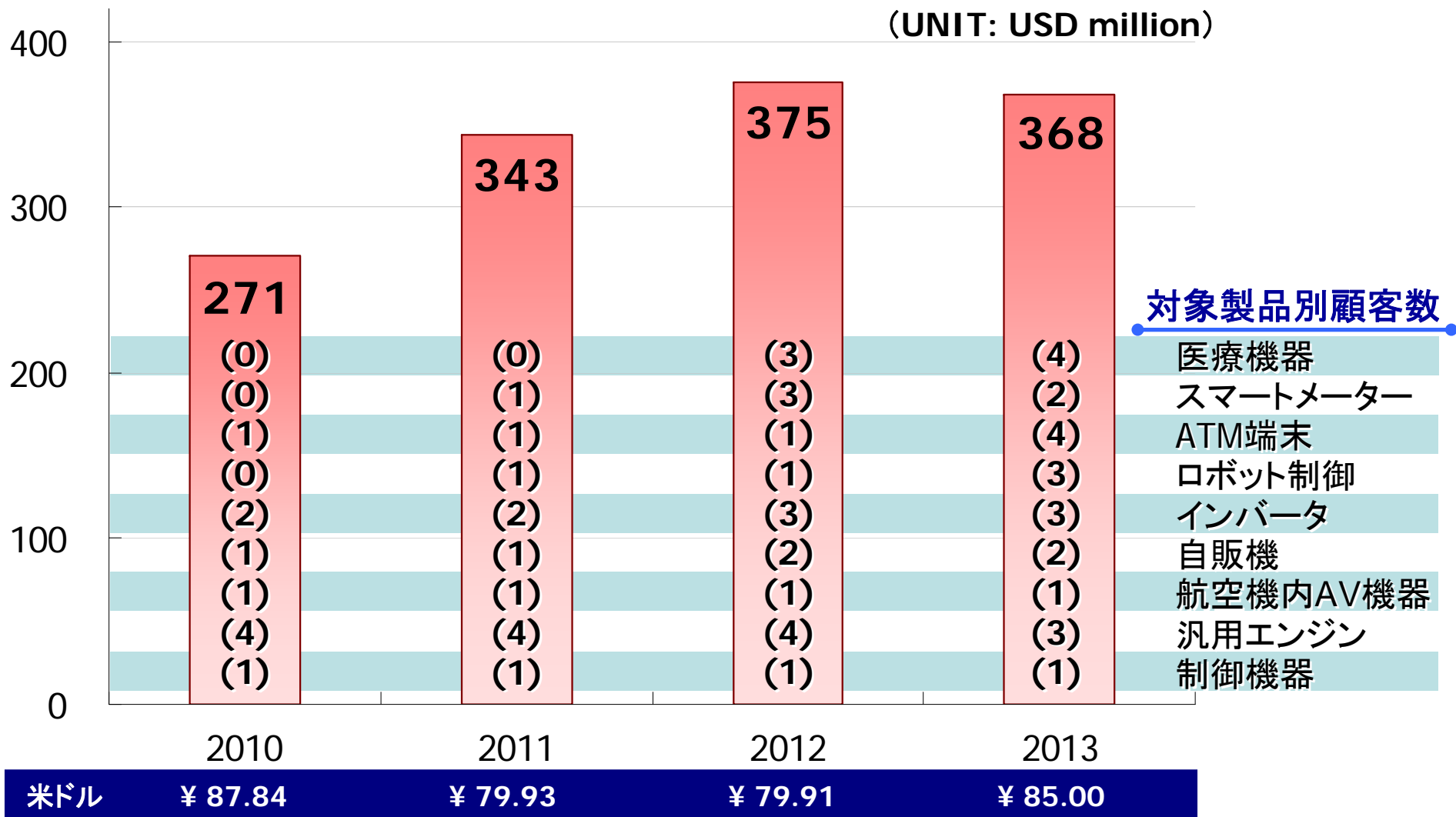
車載関連機器 取引推移



成長・差別化戦略

別紙②

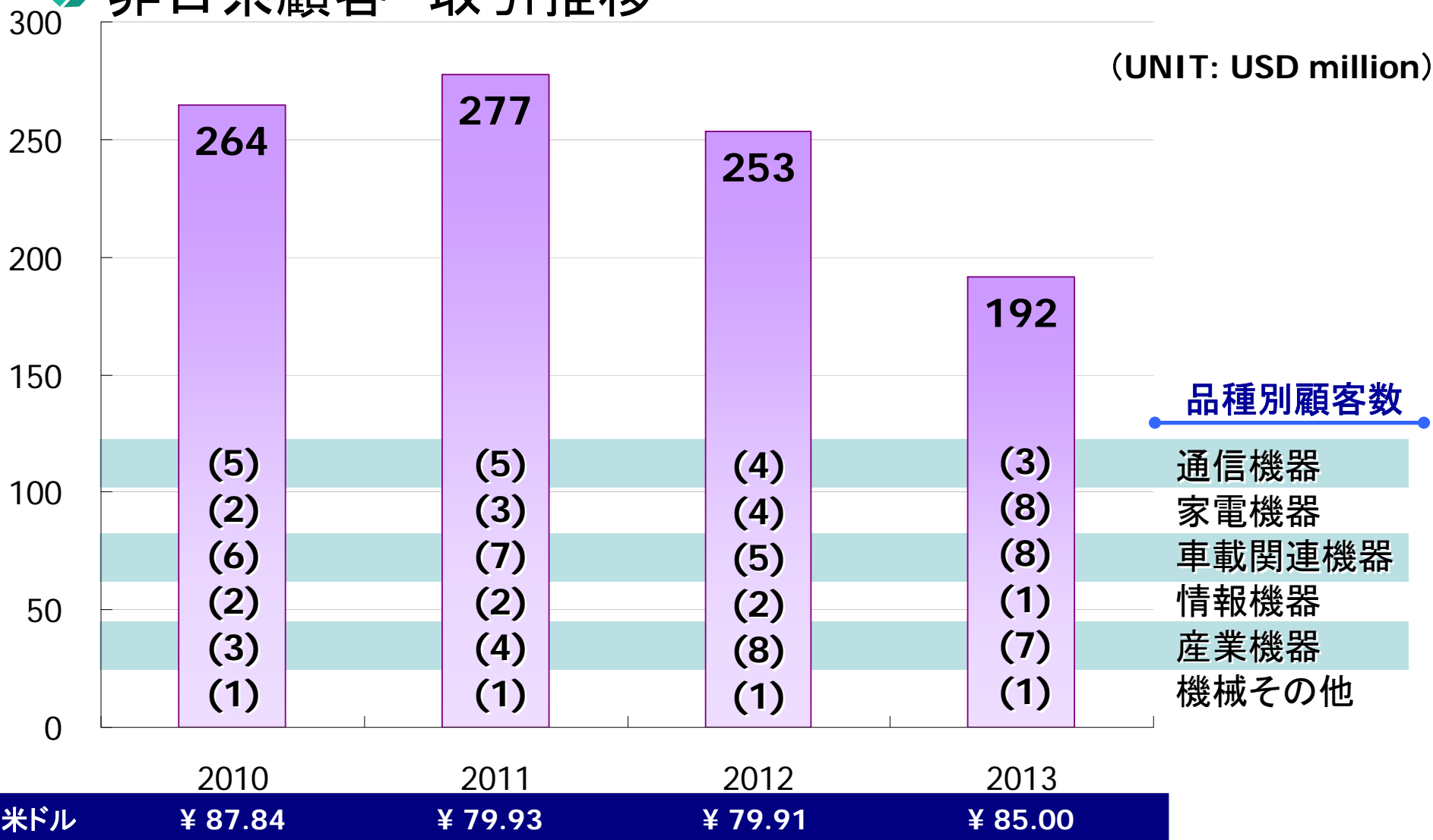
産業機器/社会インフラ関連機器/医療機器 取引推移



成長・差別化戦略

別紙③

◆ 非日系顧客 取引推移



2012年12月期決算説明資料 〈データ集〉

2013年2月25日

シークス株式会社 (証券コード:7613)

業績推移(連結)

(単位: 百万円)	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間
売上高	143,483	125,485	166,481	167,825	190,692
営業利益	4,608	2,680	5,331	4,027	4,647
営業利益率(%)	3.2	2.1	3.2	2.4	2.4
経常利益	4,392	2,797	5,645	4,582	4,973
経常利益率(%)	3.1	2.2	3.4	2.7	2.6
当期純利益	2,306	2,868	3,270	2,723	3,076
当期純利益率(%)	1.6	2.3	2.0	1.6	1.6
連結子会社数(社)	14	14	15	16	16
持分法適用数(社)	2	2	2	1	1
従業員数(人)	6,600	6,920	7,609	8,301	9,029

資本構成(連結)

(単位: 百万円)	'08/12	'09/12	'10/12	'11/12	'12/12
総資産	51,628	55,498	62,787	59,471	74,703
負債	36,929	37,846	43,017	39,344	49,249
うち有利子負債	13,795	12,975	13,637	16,865	16,511
純資産	14,699	17,652	19,770	20,126	25,453
自己資本比率(%)	27.7	31.0	30.8	33.1	33.8
期末株価(円)	285	1,137	957	980	998
時価ベースの 自己資本比率(%)	13.6	48.3	36.0	38.9	31.5
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	1,071.09

キャッシュフロー(連結)

(単位: 百万円)	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間
営業活動によるC/F	2,161	6,197	△ 1,068	163	7,546
投資活動によるC/F	△ 4,856	△ 877	△ 3,043	△ 3,851	△ 4,598
財務活動によるC/F	1,752	△ 1,717	716	2,608	△ 1,932
現金及び現金同等物	5,744	9,474	5,526	4,450	6,263
キャッシュ・フロー対 有利子負債比率(年)	6.3	2.2	-	83.7	2.2
インタレストカバレッジレシオ (倍)	5.8	29.4	-	0.9	36.0

品種別セグメント

(単位: 百万円、%)

	'11/12				'12/12			
	上期	下期	年間		上期	下期	年間	
家電機器	36,360	27,573	63,933	38.1	38,361	42,792	81,153	42.6
車載関連機器	20,340	16,858	37,198	22.2	18,993	22,093	41,086	21.5
産業機器	13,342	14,100	27,442	16.4	15,145	14,844	29,989	15.7
情報機器	10,599	10,467	21,066	12.6	9,381	10,496	19,877	10.4
通信機器	2,383	2,353	4,736	2.8	869	821	1,690	0.9
一般電子	1,415	1,348	2,763	1.5	1,211	1,469	2,680	1.4
機械 / 他	4,807	5,880	10,687	6.4	6,911	7,306	14,217	7.5
合計	89,246	78,579	167,825	100.0	90,871	99,821	190,692	100.0

主な経営指標等(連結)

	'08/12 年間	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	14.8	18.2	17.9	13.9	13.7
総資産 経常利益率 (%)	8.0	5.2	9.5	7.5	7.4
総資本回転率 (回)	2.6	2.3	2.8	2.7	2.8
純有利子負債 対純資産比率 (%)	56.1	20.3	41.8	47.4	40.5
流動比率 (%)	123.8	127.1	123.0	131.1	136.2
売上債権回転率 (日)	49.5	57.5	54.6	55.3	53.2
棚卸資産回転率 (日)	33.9	32.6	24.6	30.1	28.3
株価純資産倍率 (倍)	0.5	1.6	1.2	1.2	0.9
株価収益率 (倍)	3.1	9.4	6.9	8.5	7.7

● 自社工場

(2012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㎡
- ・20ライン
- ・1,855名
- ・スキャナー、エアコン、
車載機器 他



中国(上海)・SJC(合併会社)

- ・12,366㎡
- ・6ライン
- ・378名
- ・産業機器、家電機器 他



スロバキア・SES

- ・8,216㎡
- ・9ライン
- ・454名
- ・車載機器、家電機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・6,539㎡
- ・4ライン
- ・33名
- ・産業機器、車載電装品 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・54ライン
- ・3,470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㎡
- ・10ライン
- ・1,794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
- ・239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 8,223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

● 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



インドネシア・SI



フィリピン・SM

● 営業・物流拠点(EUROPE/AMERICA)



● 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