

2018年12月期決算説明資料

シークス株式会社

2019年2月20日

SiIX

We care.

- 2018年12月期 連結決算概要
- 2019年12月期 連結業績予想
- アプリケーション別連結売上高分析
- 設備投資・減価償却費
- 2018年の振り返りと今後の展望, 業界の展望
- 中期経営計画の進捗状況
- 欧州大手Tier1との協業
- ESG, SDGsに関する取組
- 株主還元

連結決算概要

● 連結損益

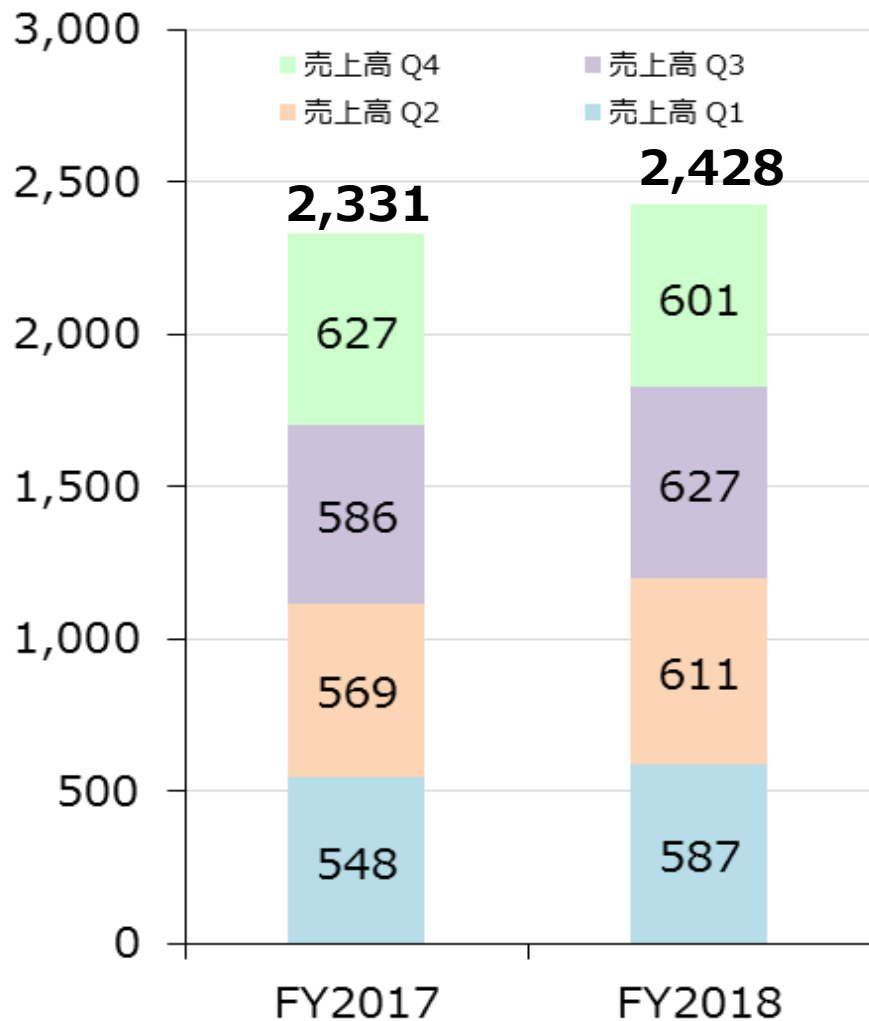
(単位：百万円)	FY2017		FY2018		増減 (FY2017 対 FY2018)		為替 影響額	実質増減	
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%
売上高	233,153	100.0	242,804	100.0	9,651	4.1	647	9,003	3.9
売上総利益	22,627	9.7	20,635	8.5	△ 1,992	△ 8.8			
販管費	12,922	5.5	12,010	4.9	△ 912	△ 7.1			
営業利益	9,705	4.2	8,625	3.6	△ 1,080	△ 11.1	9	△ 1,090	△ 11.2
経常利益	10,513	4.5	8,717	3.6	△ 1,796	△ 17.1			
特別損益	△ 258	△ 0.1	2	0.0	261	-			
法人税等	3,269	1.4	2,302	0.9	△ 968	△ 29.6			
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,093	3.0	6,414	2.6	△ 679	△ 9.6			
EBITDA	13,941		12,861						

● 連結の範囲

(単位：社)	'17/12 期末	増減		'18/12 期末
		増加	減少	
連結子会社	19	3	-	22
持分法適用関連会社	1	1	-	2

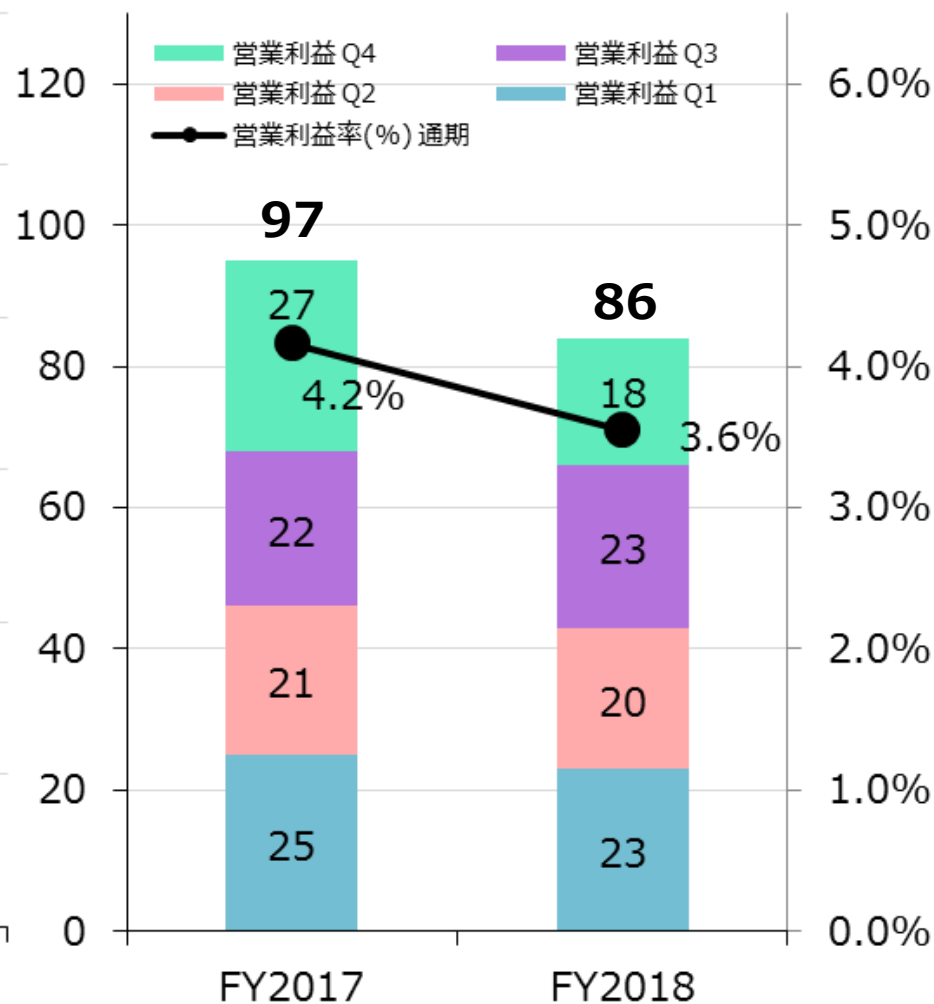
四半期別連結売上高・営業利益

● 連結売上高



● 連結営業利益

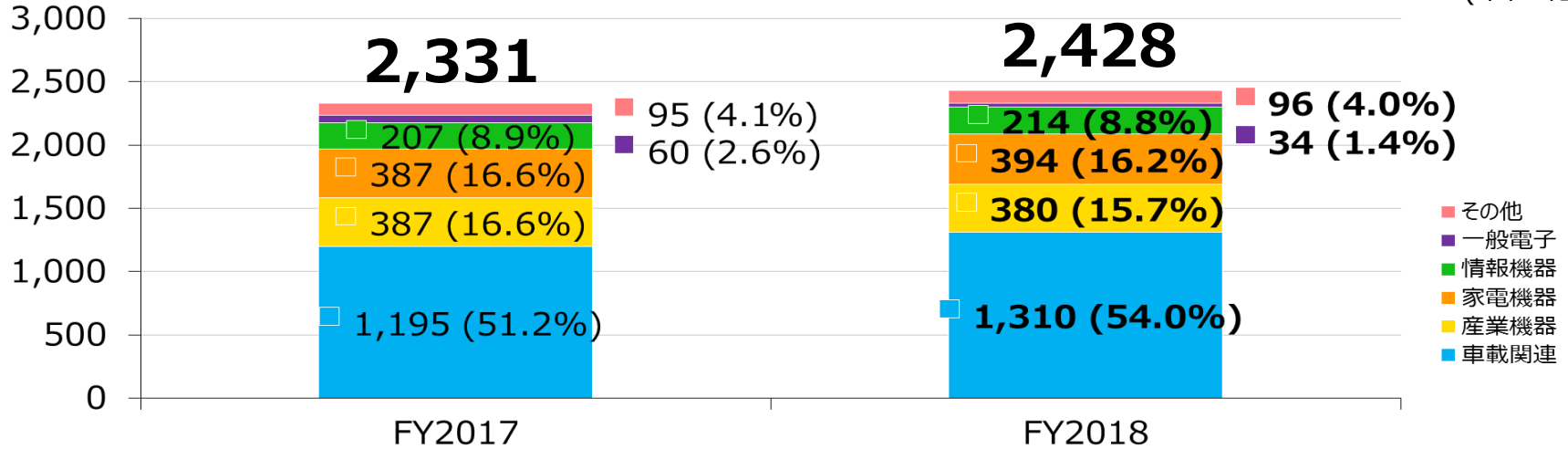
(単位:億円, %)



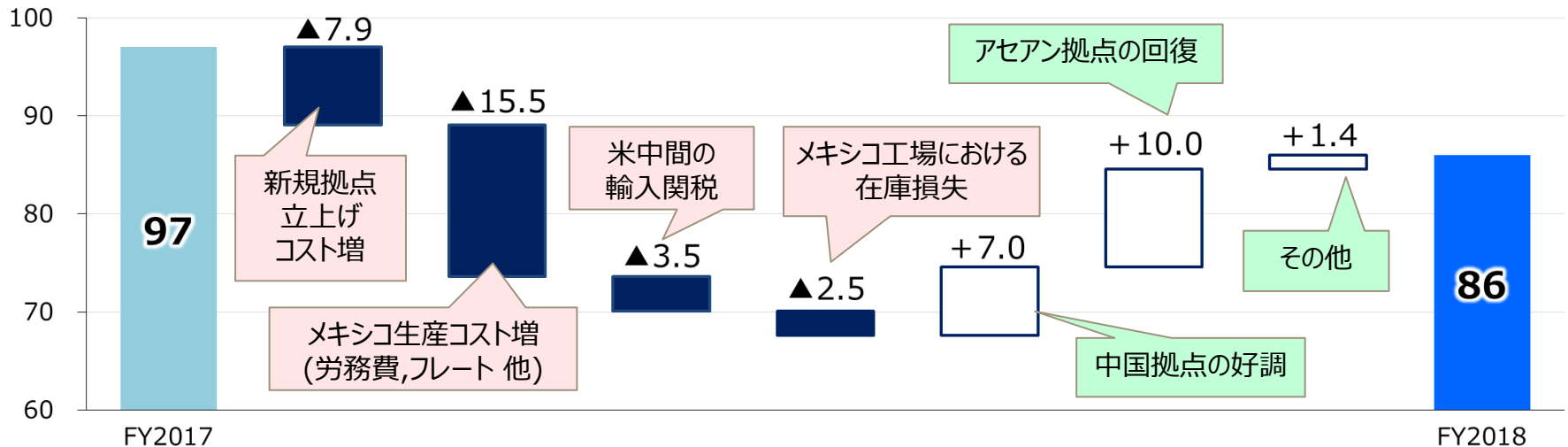
連結売上高・連結営業利益増減分析

● 連結売上高（2017年実績 vs. 2018年実績）

（単位：億円）



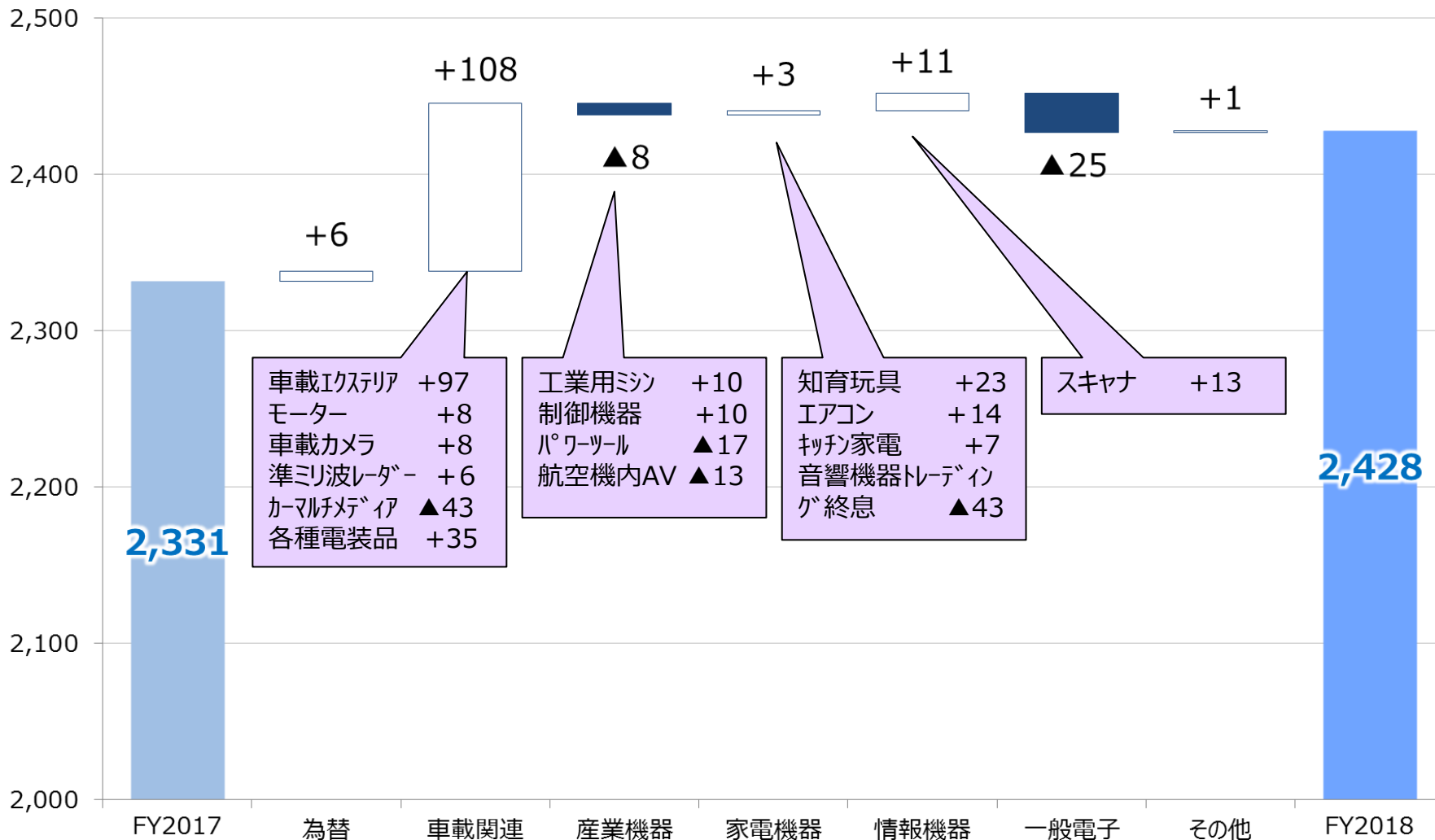
● 連結営業利益（2017年実績 vs. 2018年実績）



アプリケーション別売上高分析

2017年実績 vs. 2018年実績

(単位:億円)



連結販売管理費

	FY2017		FY2018		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
(単位：百万円)						
人件費	5,578	2.4	6,105	2.5	527	9.4
旅費・通信費	452	0.2	501	0.2	49	10.9
運賃荷造費	1,398	0.6	1,410	0.6	12	0.8
支払手数料	648	0.3	751	0.3	102	15.8
賃借料	538	0.2	572	0.2	33	6.2
減価償却費	813	0.3	548	0.2	△ 265	△ 32.6
その他経費	3,491	1.5	2,120	0.9	△ 1,370	△ 39.3
販売管理費	12,922	5.5	12,010	4.9	△ 912	△ 7.1

営業外損益（連結）

(単位：百万円)	FY2017	FY2018
受取利息	61	78
受取配当金	73	112
持分法による投資利益	201	221
不動産賃貸料	110	108
為替差益	235	-
その他	575	769
営業外収益	1,258	1,289
支払利息	198	318
為替差損	-	464
その他	252	415
営業外損失	450	1,198
営業外損益	807	91

連結貸借対照表

	FY2017 期末	FY2018	増減 (FY2017期末 対 FY2018期末)	
	(単位：百万円) 金額	金額	金額	率 (%)
流動資産	96,477	101,939	5,462	5.7
受取手形及び売掛金	47,131	38,936	△ 8,195	△ 17.4
たな卸資産	34,430	44,726	10,296	29.9
固定資産	34,048	35,538	1,490	4.4
資産合計	130,526	137,478	6,952	5.3
流動負債	56,549	63,595	7,046	12.5
買掛金	33,988	29,130	△ 4,858	△ 14.3
短期借入金	13,383	25,236	11,853	88.6
固定負債	16,367	17,865	1,499	9.2
新株予約権付社債	5,995	5,948	△ 47	△ 0.8
長期借入金	5,819	7,455	1,636	28.1
負債合計	72,916	81,461	8,545	11.7
純資産	57,609	56,016	△ 1,593	△ 2.8
(うち、非支配株主持分)	326	308	△ 17	△ 5.3
負債および資本合計	130,526	137,478	6,952	5.3

連結キャッシュフロー

	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018
(単位：百万円)	通期	通期	通期	通期	通期
営業C/F	2,374	7,996	6,333	4,536	966
投資C/F	△ 2,827	△ 5,113	△ 5,450	△ 9,211	△ 6,515
財務C/F	△ 1,286	3,352	△ 4,171	6,410	7,991
現金及び現金同等物	6,497	12,473	8,776	10,574	12,813
キャッシュフロー対 有利子負債比率（年）	7.9	2.0	1.9	3.4	27.2
インタレストカバレッジレシオ（倍）	12.1	61.8	85.9	20.1	3.2

2019年12月期 連結業績予想

(単位:百万円)

	FY2017 実績	FY2018 実績	FY2019 予想	増減 (FY2018 vs. FY2019)	
				金額	率 (%)
売上高	233,153	242,804	244,000	1,196	0.5
営業利益	9,705	8,625	9,000	375	4.3
経常利益	10,513	8,717	9,200	483	5.5
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,093	6,414	6,700	285	4.5
1株当たり当期純利益 ※1	288円02銭	131円45銭	141円82銭	10円37銭	7.9
EBITDA	13,170	12,861	13,570	709	5.5

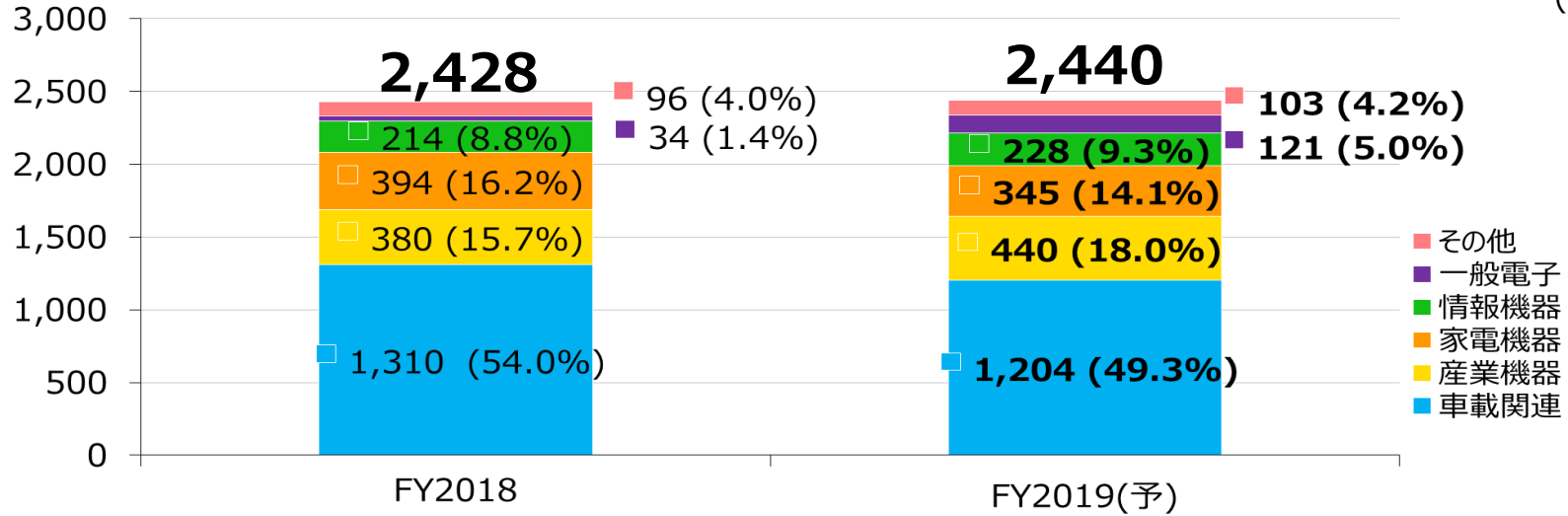
※2018年3月31日を基準日として1:2の割合で株式分割を行っており、2018年以降の1株当たり当期純利益予想は株式分割後の数値を表示しております。

換算レート(USD)	¥ 112.34	¥ 110.58	¥ 105.00
------------	----------	----------	----------

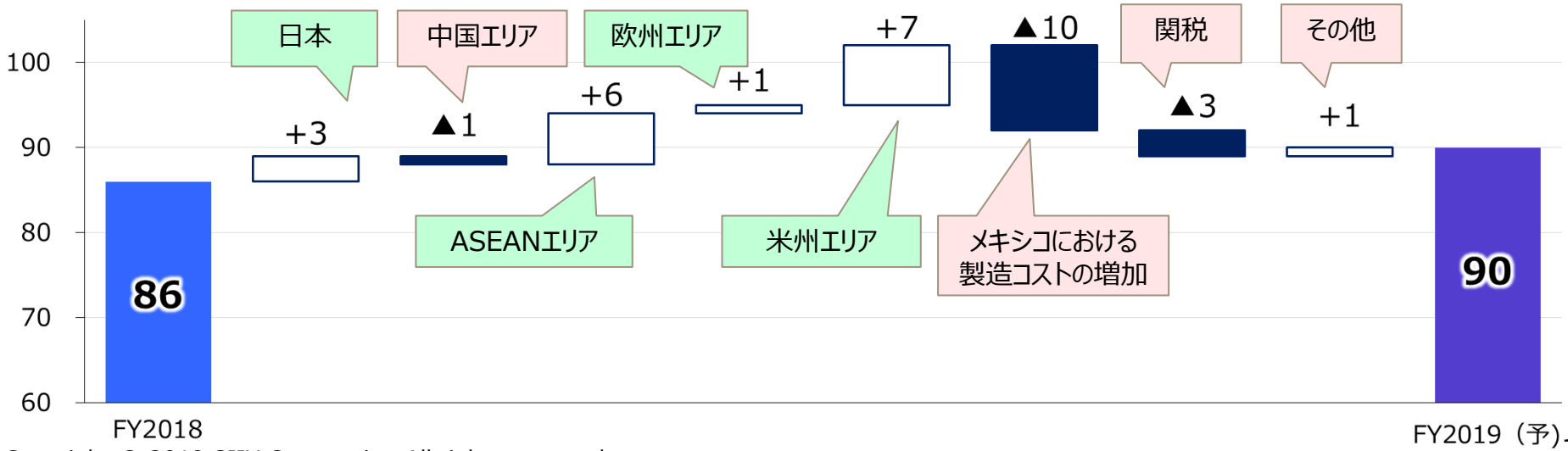
連結売上高・連結営業利益増減分析

● 連結売上高（2018年実績 vs. 2019年予想）

（単位：億円）



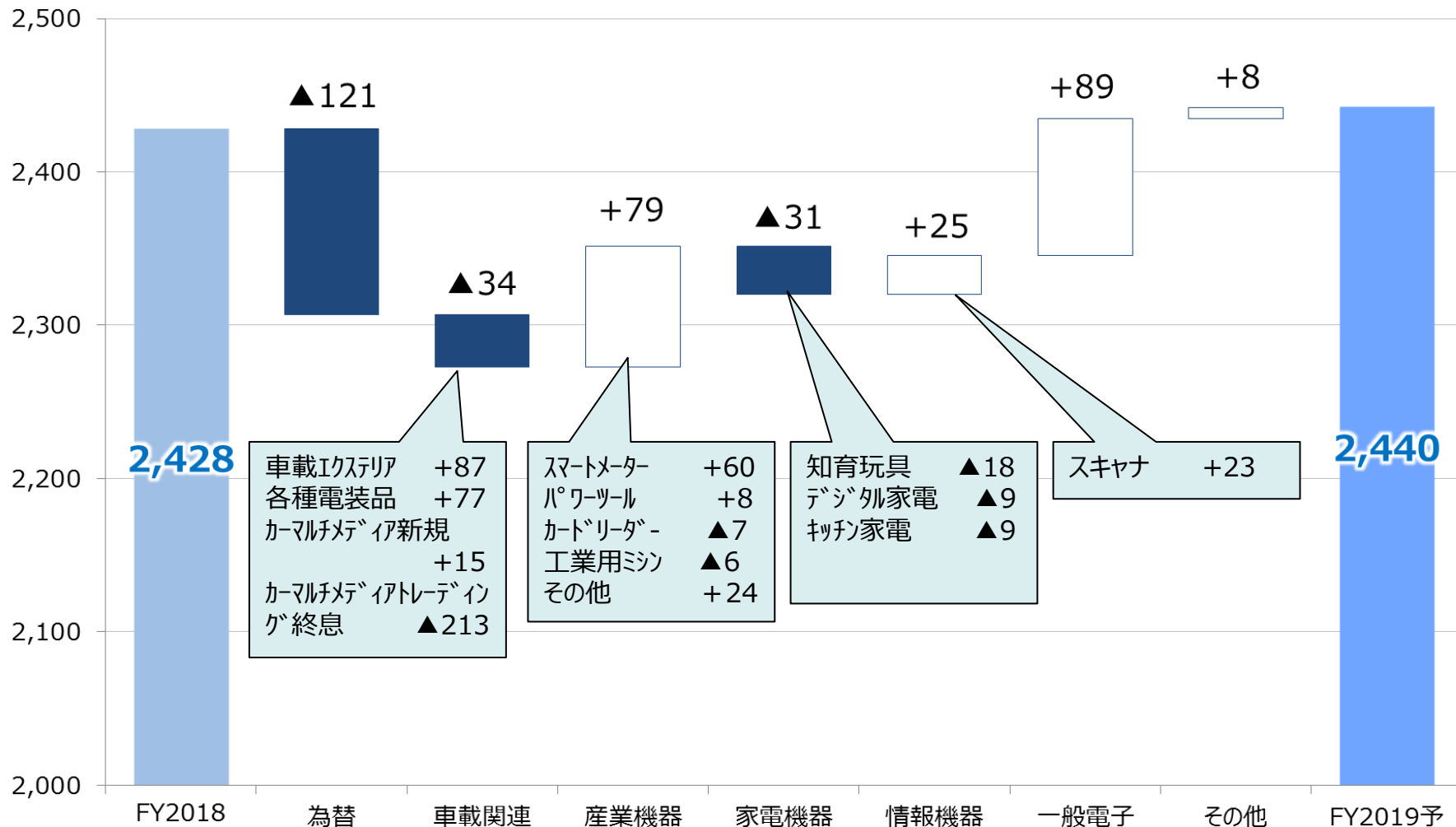
● 連結営業利益（2018年実績 vs. 2019年予想）



アプリケーション別売上高分析

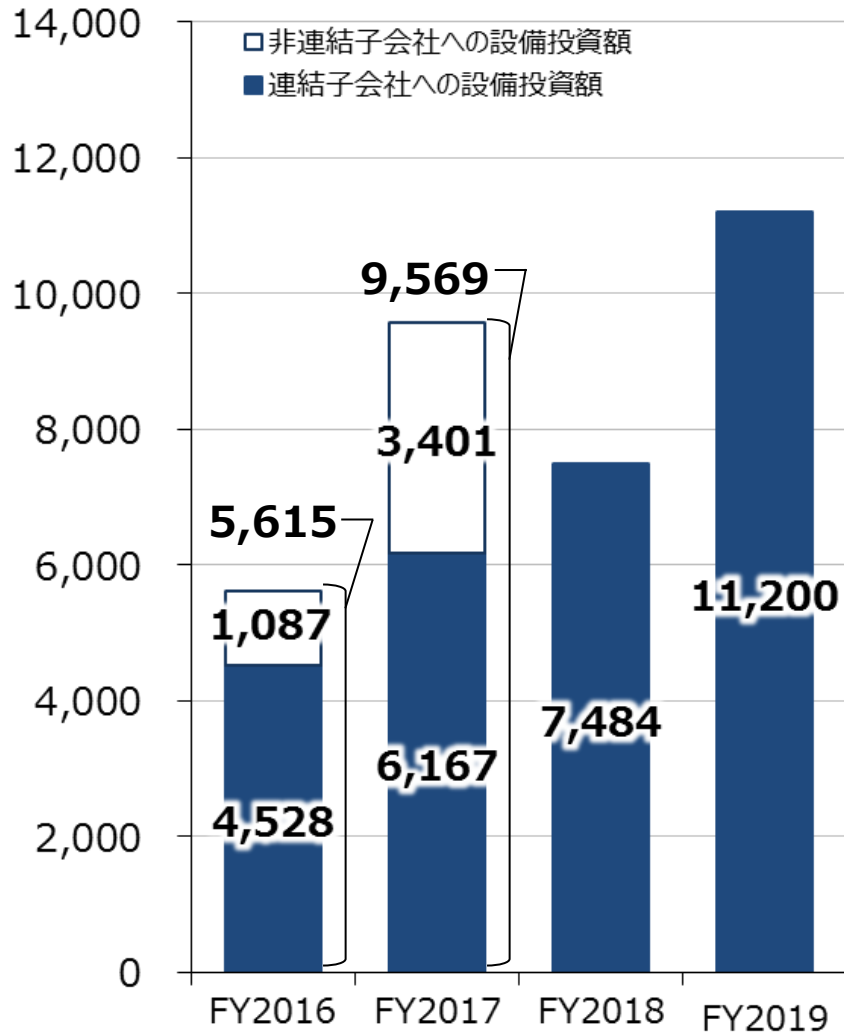
● 2018年実績 vs. 2019年予想

(単位:億円)



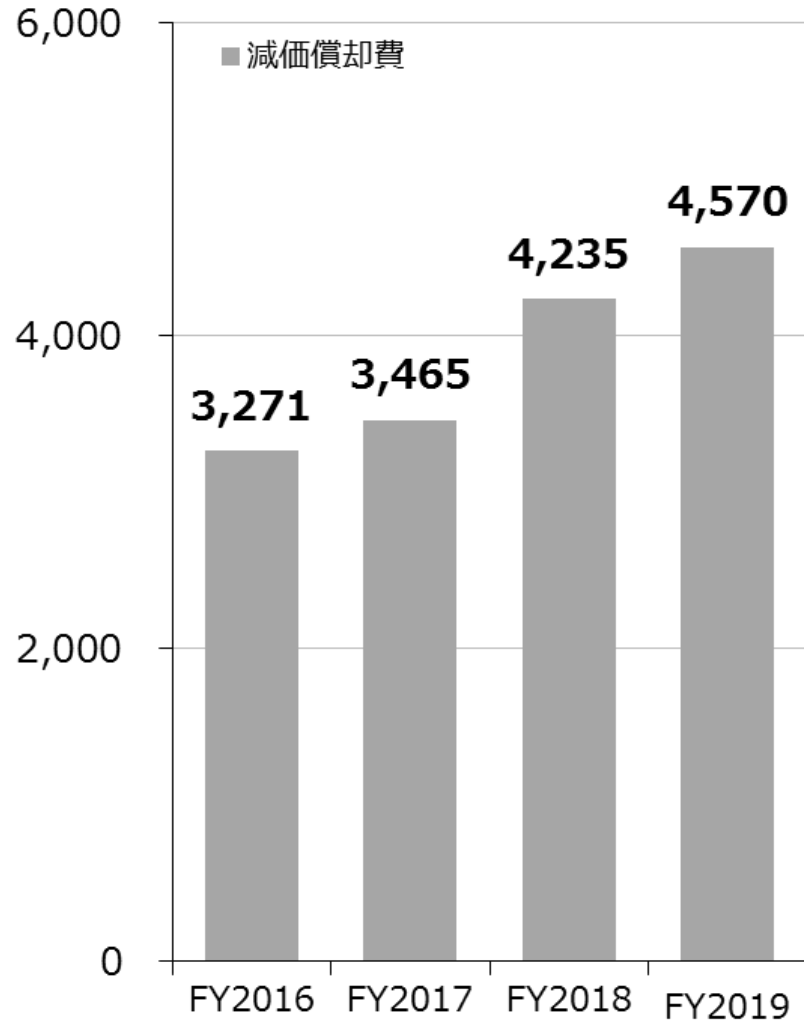
設備投資・減価償却費

● 設備投資



● 減価償却費

(単位:百万円)



(予)

(予)

2018年振り返りと今後の展望

- 2018年は複数の外的、内的要因が一度に業績に影響を与えた

2018年	2019年~2020年
湖北、ハンガリー拠点の業績下振れ	湖北、ハンガリー工場の立ち上げは想定よりビハインドしたものの、2019年から2020年にかけて、欧州大手からの受注や華中での車載ビジネスの拡大もあり、2020年には両社で黒字化予定
メキシコ工場の第2棟立ち上げでの混乱	現地トップの交代、世界各地からの業務応援で上期中に正常稼働へ向かう。日系、欧米系大手からの新規受注もあり、2020年には黒字化予定
米中貿易戦争激化による関税の上昇	2019年度中に一部プロジェクトに関しては、当社内工場で生産地を移転する。逆に他社からの転注もあり、プラスの影響も出てきている

● 車載電装品分野のプレーヤーに地殻変動

EV化、自動化によりプレーヤー・役割が変化しつつある



● 水平分業化が次のステップへ



- ✓ CASEへの対応の為、メガTier1がより戦略的事業に集中
- ✓ 結果として、従来型のビジネスについては外注政策に転換し始めた
- ✓ メーカーがものづくりそのものから距離を置く時代へ突入

欧州大手Tier1との協業

● Robert Bosch GmbHと複数年契約を締結

カーマルチメディア用基板実装を
当社ハンガリー工場を受託

2019年Q4から量産開始予定
数年後には年間数百億円規模の
ビジネスに拡大予定



BOSCHだけでなく、日系・非日系問わず引き合い・受注が旺盛。車載関連顧客多数。

長年の車載ビジネス経験と高い基板実装品質を評価され成約に至った。

★受注に応じた設備投資を計画★

生産設備

現状：3ライン ➡ **2019年2ライン増強、
将来的に12ラインまで増強予定**

建屋

現状：2棟 ➡ **2019年下期より第3棟を
内装工事開始予定**

当社の狙い▶▶▶

- ・BOSCHと欧州エリア以外での取引拡大も目指す
- ・非日系顧客との取引拡大の第一歩。
他の非日系大手Tier1との取引拡大にも注力

中期経営計画の進捗状況

中期経営計画達成のためのKPI

2018年末時点

純新規顧客の獲得

2020年度までに新たに100社獲得

～順調に獲得が進む～



51社

非日系顧客への売上高比率

2020年度に連結売上高の20%

～非日系大手からの受注獲得～



10.5%

非コモディティ分野（車載＋産業）の売上高比率

2020年度に連結売上高の80%

～ADAS, EV, IoTを軸に拡大～



69.6%

最終年度（2020年）目標

連結売上高 3,000億円

連結営業利益 140億円



ESG, SDGsに関する取組

● ESG

E 改正RoHS(RoHS2)指令への対応

2019年7月より施行される 改正RoHSにて、現行6物質に加えて新たに4物質が規制対象に追加される。

シークスグローバル拠点の完了率

2019年2月時点 **96.1%** → 2019年7月までに **100%を目指す**

S ローカルマネジメント比率

2017年9月 **61.5%** → 2018年9月 **59.7%** → 2020年までに **80%を目指す**

女性幹部比率

2017年9月 **42.4%** → 2018年9月 **41.3%** → 2020年までに **50%を目指す**

* 幹部 = マネージャー + アシスタントマネージャー

* マネージャー層に限定すれば、女性比率35.4%から38.5%へと上昇している

G 特徴的な構成

今後ガバナンス強化の観点から
管理部門の取締役の選任を検討

● SDGs

2 飢餓をゼロに



・東京本社にて災害備蓄品の消費期限切れ間近の食品をボランティア団体へ寄贈

3 すべての人に健康と福祉を



・タイ工場、フィリピン工場で献血活動を実施

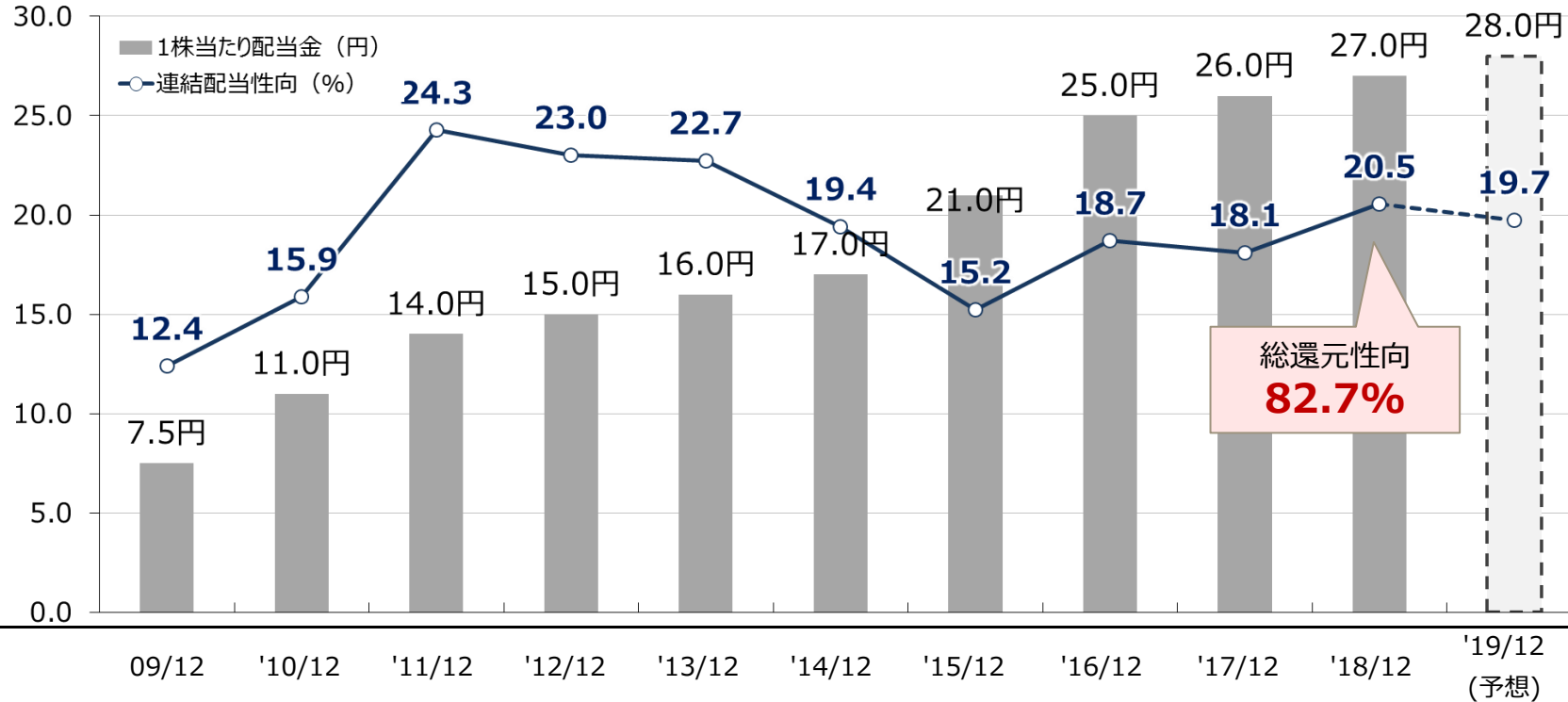
15 陸の豊かさも守ろう



・フィリピン地区で棚田保護のためのカラーラン
・タイ工場ではマングローブの森の保護活動への参加
・上海工場でも植樹活動を実施



株主還元



1株当たり配当金 (円)	7.5	11.0	14.0	15.0	16.0	17.0	21.0	25.0	26.0	27.0	28.0
連結配当性向 (%)	12.4	15.9	24.3	23.0	22.7	19.4	15.2	18.7	18.1	20.5	19.7
自己株式取得	100万株	-	-	-	-	-	-	508,900株	-	203万株	-
自己株式取得金額	4.0億円	-	-	-	-	-	-	約20億円	-	約40億円	-

※記念配当1円含

2018年12月期決算説明資料 (Appendix)

シークス株式会社

2019年2月20日

損益計算書 (連結)

	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018
(単位：百万円)	通期	通期	通期	通期	通期
売上高	209,755	235,035	212,768	233,153	242,804
営業利益	6,233	8,913	9,134	9,705	8,625
営業利益率 (%)	3.0	3.8	4.3	4.2	3.6
経常利益	6,460	9,002	9,146	10,513	8,717
経常利益率 (%)	3.1	3.8	4.3	4.5	3.6
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,131	6,717	6,698	7,093	6,414
親会社株主に帰属する 当期純利益率(%)	2.0	2.9	3.1	3.0	2.6
連結子会社数 (社)	18	18	18	19	22
持分法適用数 (社)	1	1	1	1	2
従業員数 (人)	9,545	10,352	10,820	11,659	13,632

主な経営指標等 (連結)

		FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018
		通期	通期	通期	通期	通期
自己資本当期純利益率	(%)	11.1	14.8	13.3	13.1	11.4
総資産経常利益率	(%)	6.7	8.4	8.3	8.8	6.5
総資本回転率	(回)	2.2	2.2	1.9	1.9	1.8
純有利子負債対純資産比率	(%)	30.5	0.2	5.2	15.6	36.1
流動比率	(%)	147.7	179.7	176.3	170.6	160.3
売上債権回転日数	(日)	73.1	68.6	73.5	69.7	64.7
棚卸資産回転日数	(日)	38.4	40.0	46.8	49.3	59.5
株価純資産倍率	(倍)	1.5	1.9	1.9	2.1	1.2
株価収益率	(倍)	14.6	13.6	14.7	16.8	10.9

資本構成 (連結)

	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018
(単位：百万円)					
総資産	103,429	109,957	109,695	130,526	137,478
負債	61,932	60,217	58,121	72,916	81,461
うち有利子負債	19,128	12,614	11,458	19,553	32,969
純資産	41,497	49,739	51,573	57,609	56,016
自己資本比率 (%)	39.9	45.1	46.8	43.9	40.5
期末株価 (円) ※	1,275	1,870	1,973	2,418	1,430
時価ベースの自己資本比率 (%)	58.2	85.5	88.6	91.3	49.1
発行済株式総数 (千株) ※	50,400	50,400	50,400	50,400	50,400
1株当たり純資産金額 (円) ※	875.24	986.35	1,042.20	1,162.33	1,178.04

※2018年4月1日付にて1:2の割合で株式分割を行っており、過年度に遡及して調整しております。

品種別売上高 (連結)

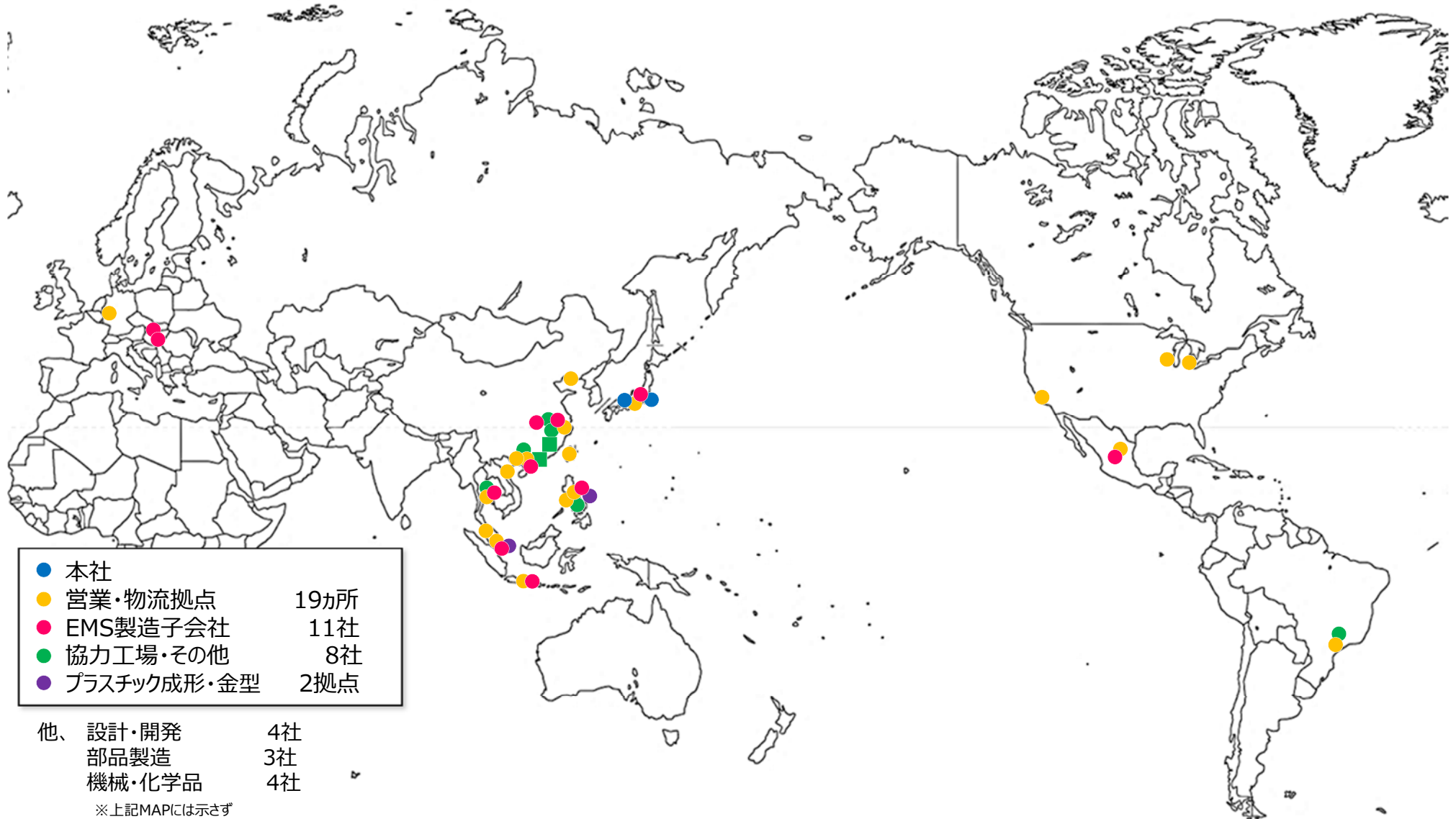
(単位：百万円, %)	FY2017				FY2018			
	上期	下期	通期	%	上期	下期	通期	%
車載関連機器	54,630	64,858	119,488	51.2	66,192	64,804	130,996	54.0
産業機器	18,610	20,108	38,719	16.6	19,671	18,346	38,017	15.7
家電機器	19,917	18,820	38,737	16.6	18,143	21,223	39,366	16.2
情報機器	10,616	10,070	20,686	8.9	9,911	11,486	21,397	8.8
一般電子	3,182	2,867	6,050	2.6	1,841	1,587	3,429	1.4
機械/その他	4,835	4,639	9,475	4.1	4,170	5,430	9,600	4.0
合計	111,790	121,362	233,153	100.0	119,928	122,875	242,804	100.0

※ IoT等の広がりによりさまざまな製品が通信機能を持つようになったため、関連する分野に通信機器を振り分けました。
2018年度より「通信機器」の区分を廃止し、2017年度についても同様に遡及調整しております。

アプリケーション別取扱製品例

車載関連機器	カーマルチメディア、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、オーバーヘッドコンソール、ドアハンドル、ミリ波レーダー、アンテナ、バッテリーセンサー 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、家畜管理タグ、業務用エアコン 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、電子楽器、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.
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.

GLOBAL NETWORK



GLOBAL NETWORK

● 製造拠点

(2018年12月末現在)

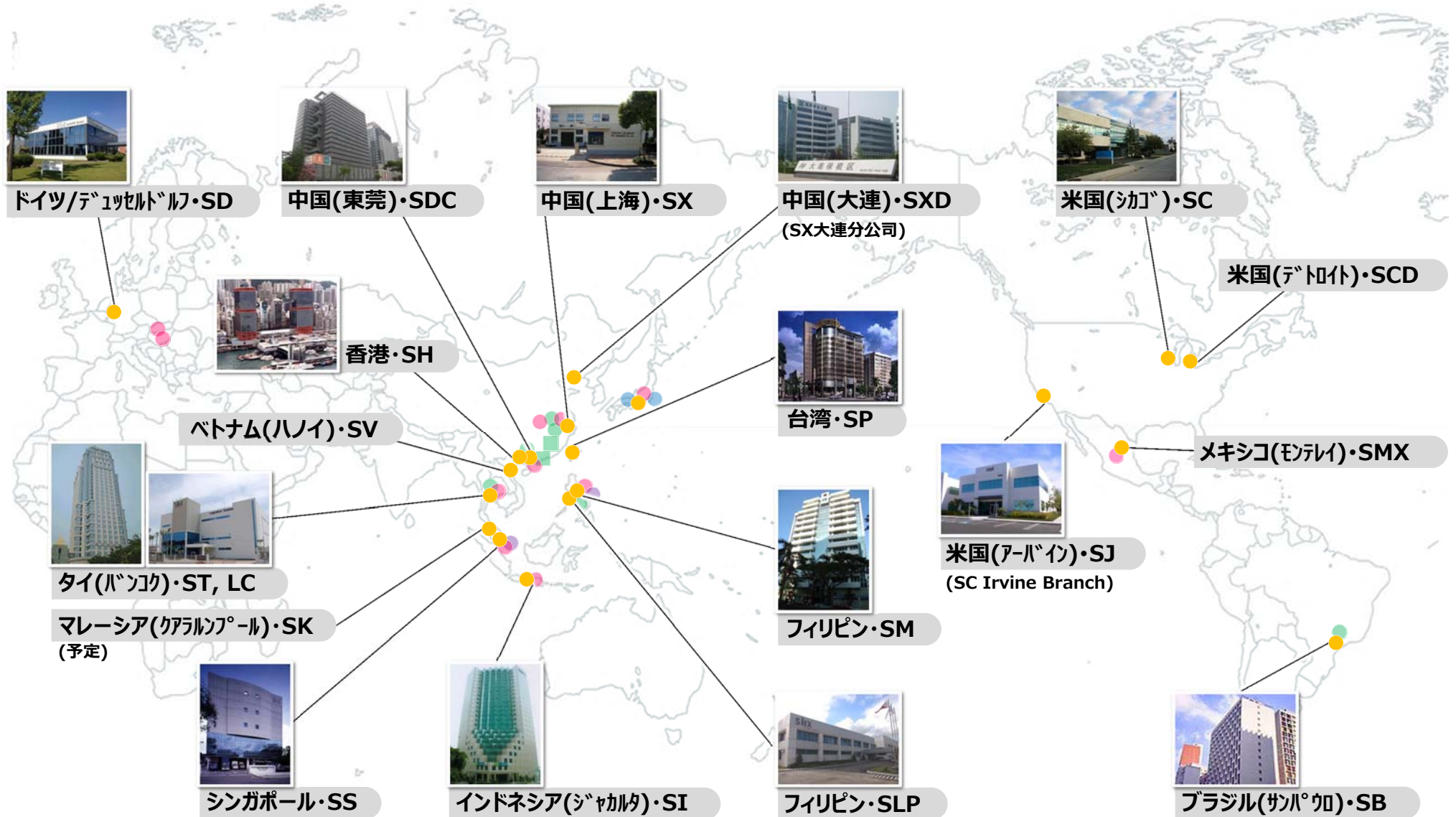


工場概要凡例

- ・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

