



シークス 株式会社
2009年12月期
決算説明資料

SiIX
We care.

2010年2月23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>

- 2009年12月期 連結決算概要
- 2010年12月期 連結業績予想
- 基本戦略、新たな動き

1. 2009年度決算総括

- ① 2008年より続く世界的不況の影響を受け、当社の売上は上半期に大幅に減少。在庫調整の進展や各国の景気対策の効果もあり、年の半ばより景気は緩やかに回復し、当社の受注環境は改善したものの、上半期の減少分をカバーするまでには至らなかった。
- 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128億円、営業利益約3億5千万円減少。
設備投資の抑制、在庫圧縮、経費削減等の対策を進めた。
- ③ 当期純利益は、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)

	08/12	増減		09/12
		増加	減少	
連結子会社	14	-	-	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。

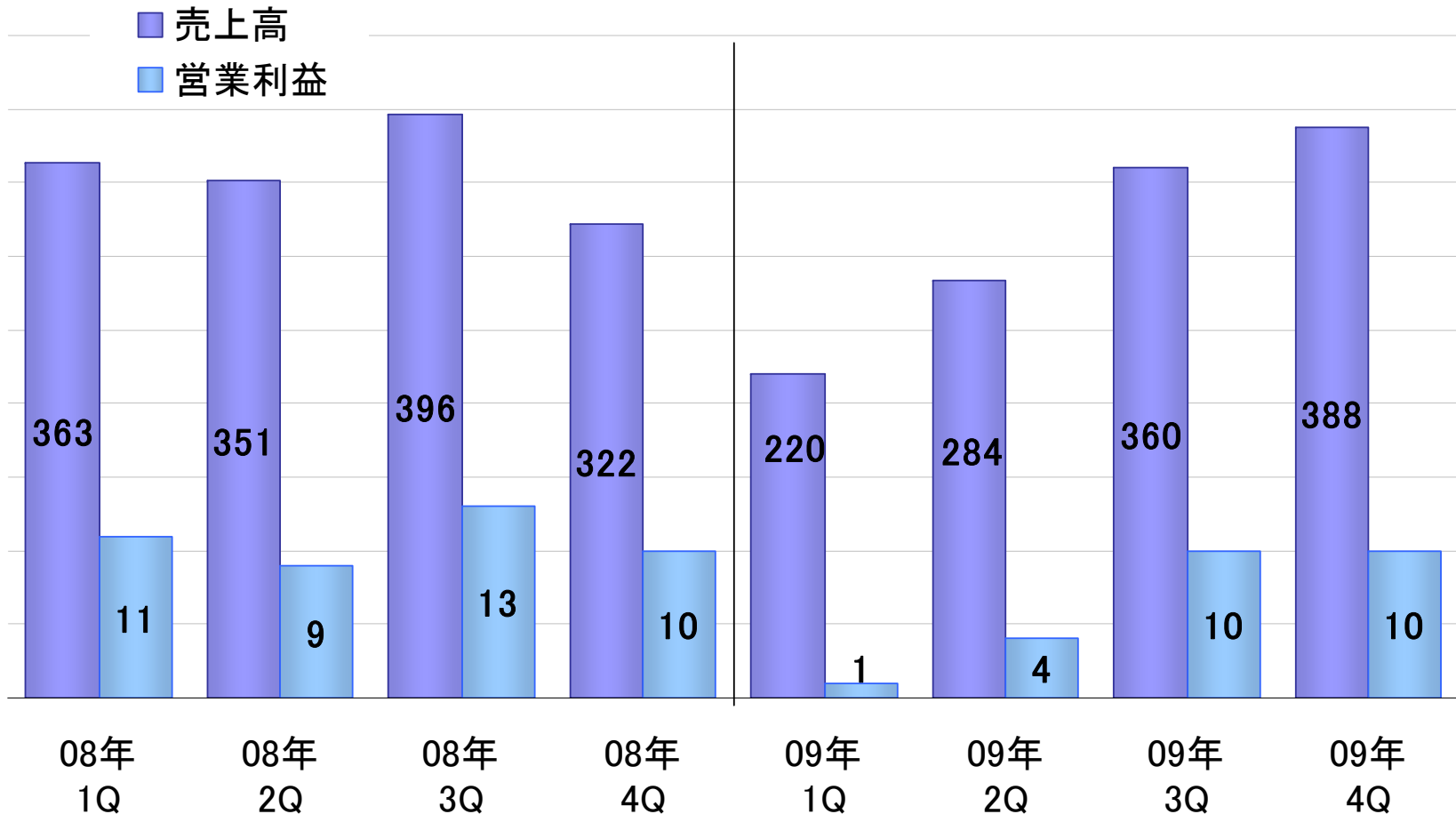
3. 営業成績 ～前年比較

(単位:百万円)

	08/12		09/12		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	143,483	100.0	125,485	100.0	△ 17,998	△ 12.5
売上総利益	10,874	7.6	8,349	6.7	△ 2,525	△ 23.2
販管費	6,266	4.4	5,669	4.6	△ 597	△ 9.5
営業利益	4,608	3.2	2,680	2.1	△ 1,928	△ 41.8
営業外損益	△ 215	△ 0.1	117	0.1	332	—
経常利益	4,392	3.1	2,797	2.2	△ 1,595	△ 36.3
特別損益	△ 540	△ 0.4	△ 124	△ 0.1	416	—
法人税等	1,545	1.1	△ 195	△ 0.2	△ 1,740	—
当期純利益	2,306	1.6	2,868	2.3	561	24.4

3. 営業成績 ～四半期ごとの推移

(単位:億円)



4. 為替レート

	2008年 期中平均	2009年 期中平均	2010年 通期予想
米ドル	103.49	93.69	87.00
タイバーツ	3.17	2.73	2.60
香港ドル	13.32	12.09	11.80

- 為替影響額

売上高：約128億円減 営業利益：約3億5千万円減

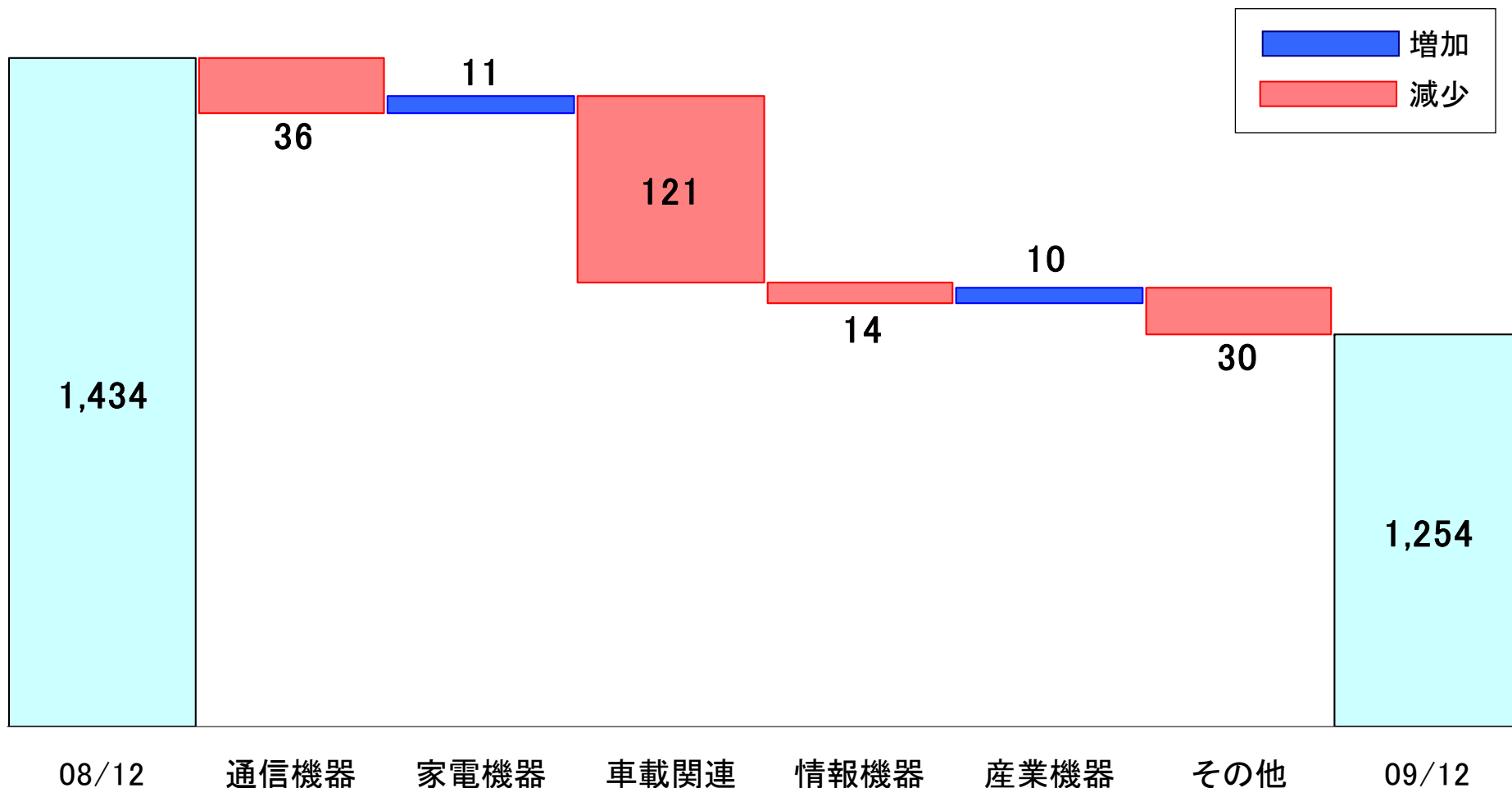
- 売上高への影響額の主な内訳

タイバーツ：約60億円減、米ドル：約30億円減、香港ドル：約17億円減

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128億円。



5. 売上高分析 《品種別比較》

(単位:億円)

機械その他部門

99

一般電子部品
37

通信機器
85

産業機器
177

家電機器
500

情報機器
196

車載関連
341

2008年
1,434

2008(実績)

機械その他部門

77

一般電子部品
29

通信機器
49

産業機器
187

家電機器
512

情報機器
182

車載関連
219

2009年
1,254

2009(実績)

為替レート

US \$ ¥103.49

BAHT ¥3.17

HK \$ ¥13.32

¥93.69

¥2.73

¥12.09

6. 製造会社/販売会社 営業利益構成

(単位:百万円)

	08/12		09/12		増減	
	製造4社	商事11社	製造4社	商事11社	製造4社	商事11社
売上高	64,635	181,349	61,414	160,490	△3,221	△20,858
限界利益	10,118	—	7,543	—	△2,575	—
製造経費	6,594	—	5,067	—	△1,527	—
売上総利益	3,524	7,350	2,476	5,873	△1,047	△1,477
(売上総利益率 %)	5.5	4.1	4.0	3.7	△1.5pts	△0.4pts
販管費	1,031	5,236	874	4,795	△157	△441
営業利益	2,493	2,114	1,602	1,078	△891	△1,036
(営業利益率 %)	3.9	1.2	2.6	0.7	△1.3pts	△0.5pts

※売上高および限界利益は、製造4社および商事11社(本社を含む)の単純合算です。

7. 製造経費

(単位:百万円)

	08/12	09/12	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
労 務 費	2,713	2,153	△ 560	△ 20.6
減 価 償 却 費	1,716	1,481	△ 235	△ 13.7
リ ー ス 料	201	70	△ 131	△ 65.0
そ の 他 製 造 経 費	1,919	1,414	△ 505	△ 26.3
製 造 経 費	6,549	5,118	△ 1,431	△ 21.9

8. 販売管理費

(単位:百万円)

	08年		09年		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率(%)
人件費	3,204	2.2	3,158	2.5	△ 46	△ 1.4
旅費・通信費	455	0.3	285	0.2	△ 170	△ 37.4
運賃荷造費	342	0.2	259	0.2	△ 83	△ 24.3
支払手数料	470	0.3	393	0.3	△ 77	△ 16.4
賃借料	306	0.2	216	0.2	△ 90	△ 29.4
減価償却費	304	0.2	413	0.3	109	35.9
その他経費	1,185	1.0	945	0.9	△ 240	△ 20.3
販売管理費	6,266	4.4	5,669	4.6	△ 597	△ 9.5

9. 営業外損益

(単位: 百万円)

	08/12	09/12
受取利息・受取配当金	153	50
持分法による投資損益	174	83
その他	311	262
営業外収益	638	395
支払利息	367	204
為替差損	363	45
その他	124	29
営業外損失	854	278
営業外損益	△ 215	117

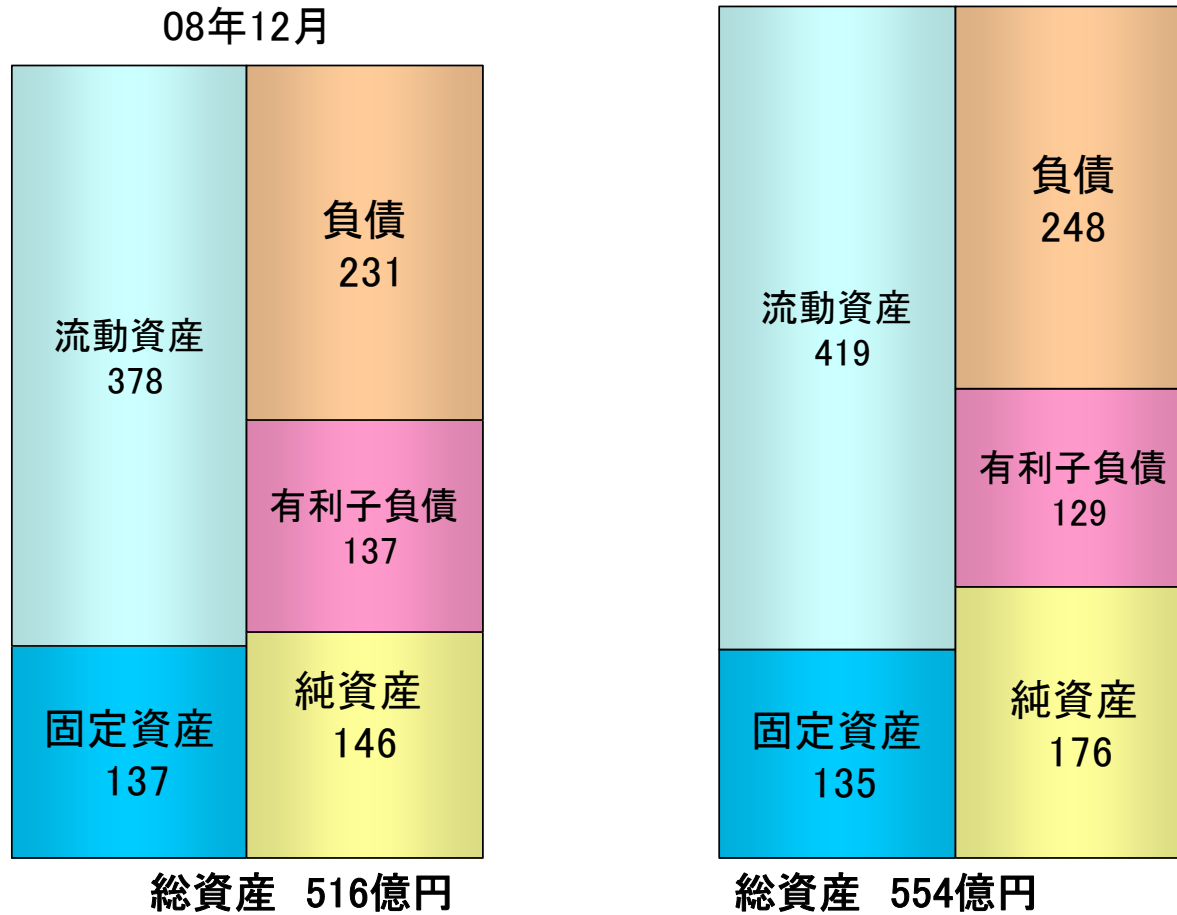
10. 特別損益

(単位:百万円)

	08/12	09/12
投資有価証券売却益	40	23
その他	20	6
特別利益	60	29
投資有価証券評価損	549	27
投資有価証券売却損	—	25
関係会社整理損	—	79
出資金評価損	33	—
その他	18	22
特別損失	600	153
特別損益	△ 540	△ 124

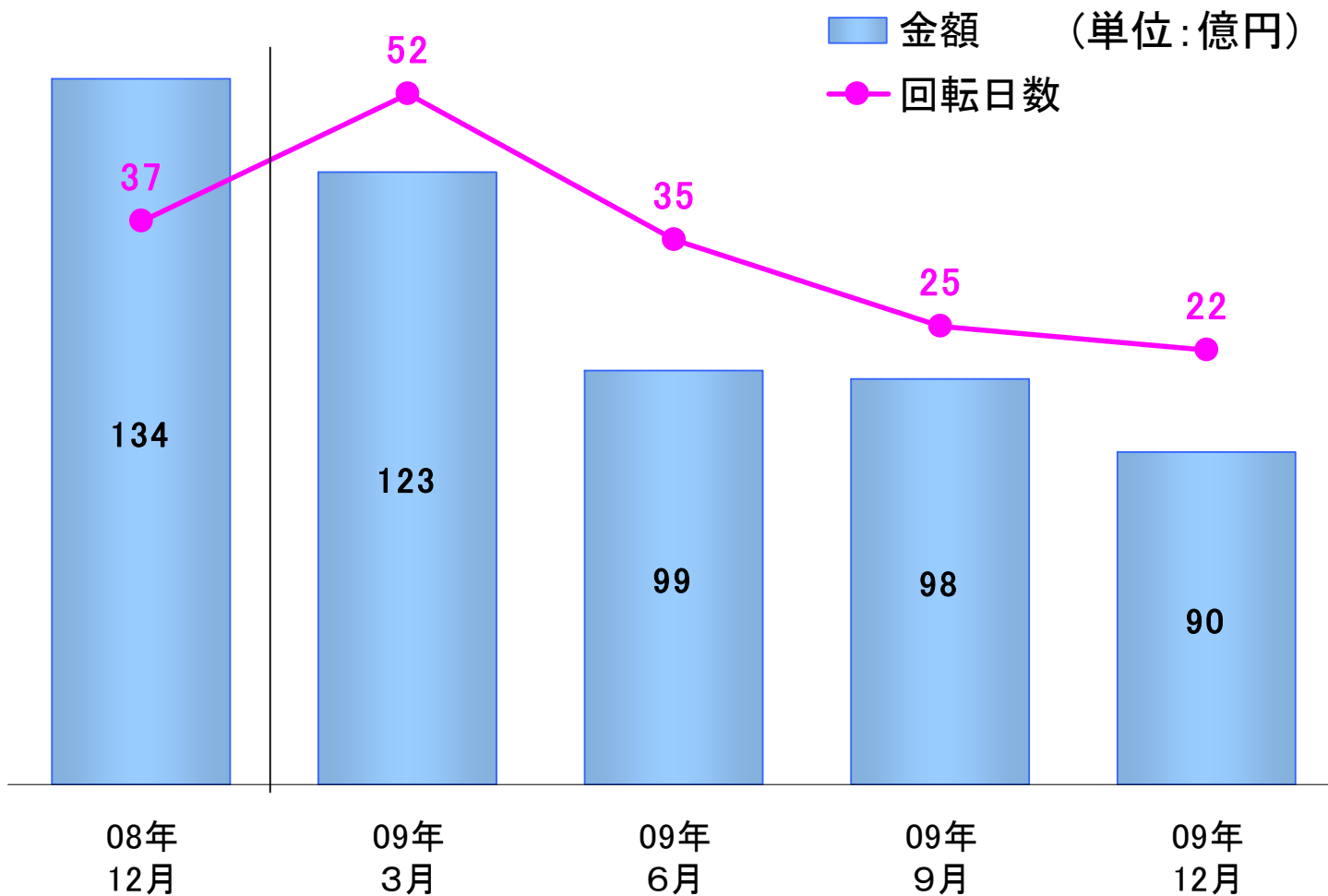
11. 貸借対照表の状況

(単位:億円)



- ・ 自己資本比率 27.7% → 31.0% に上昇
- ・ 純D/Eレシオ 56.1% → 20.3% に低下

12. たな卸資産の推移



13. 貸借対照表

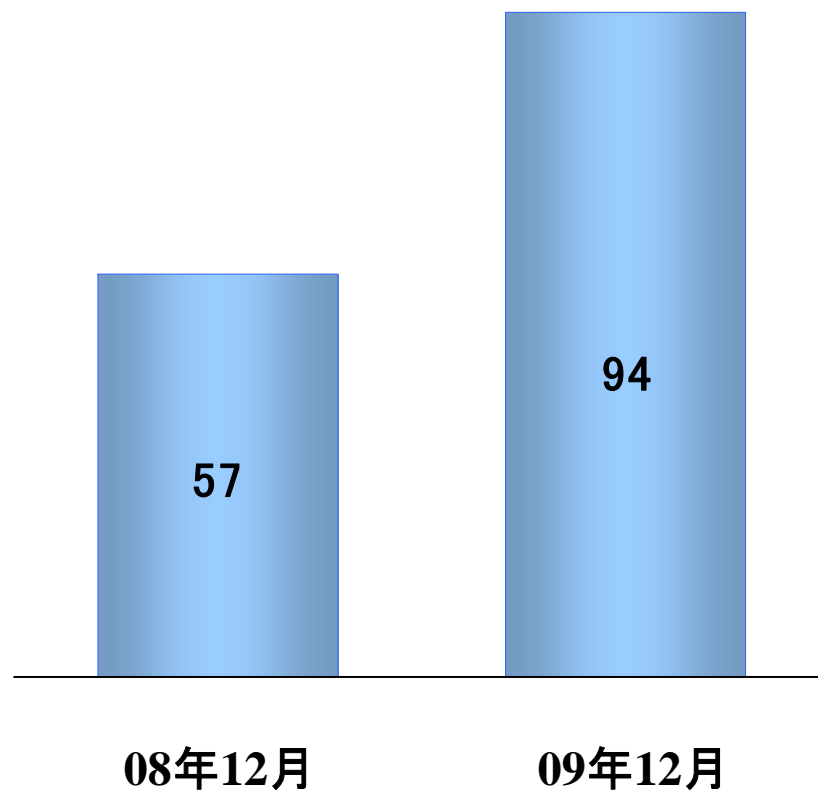
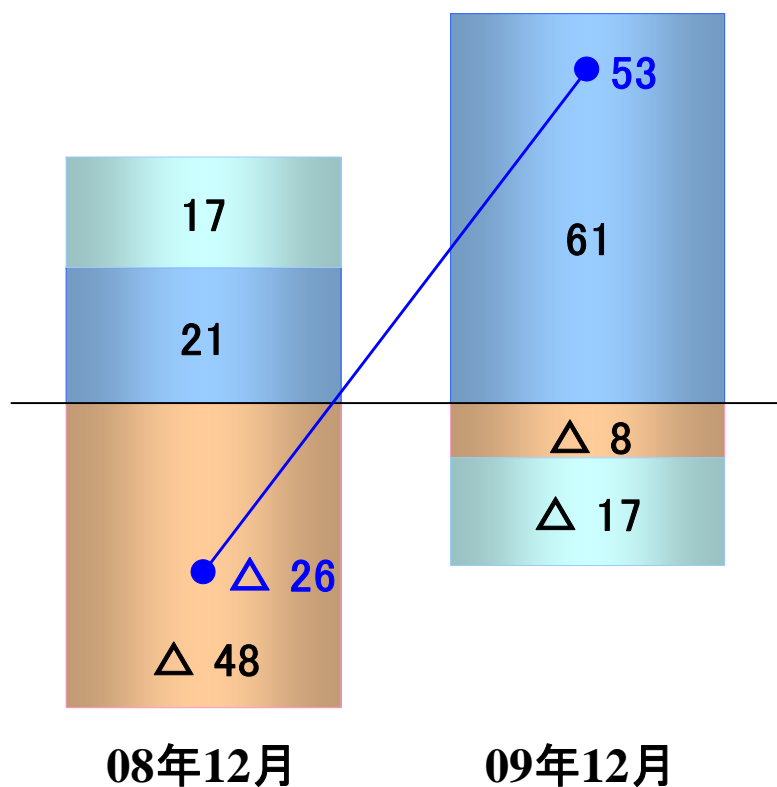
(単位:百万円)

	08/12	09/12	増減	
	金額	金額	金額	率(%)
流動資産	37,863	41,917	4,053	10.7
受取手形及び売掛金	17,352	22,214	4,861	28.0
たな卸資産	13,433	8,973	△ 4,460	△ 33.2
固定資産	13,765	13,581	△ 183	△ 1.3
資産合計	51,628	55,498	3,869	7.5
流動負債	30,580	32,980	2,399	7.8
買掛金	17,192	20,605	3,412	19.8
短期借入金	10,077	9,449	△ 627	△ 6.2
固定負債	6,348	4,865	△ 1,482	△ 23.4
長期借入金	3,494	3,460	△ 34	△ 1.0
負債合計	36,929	37,846	917	2.5
純資産	14,699	17,652	2,952	20.1
(うち、少数株主持分)	378	466	87	23.0
負債および資本合計	51,628	55,498	3,869	7.5

14. キャッシュフロー (単位: 億円)

15. 手元資金(期末) (単位: 億円)

■ 営業CF ■ 投資CF
■ 財務CF ● フリーCF



16. キャッシュフロー計算書

(単位: 百万円)

	08/12	09/12	比較増減
営 業 C F	2,161	6,197	4,036
投 資 C F	△4,856	△877	3,978
フ リ ー C F	△2,694	5,319	8,013
財 務 C F	1,752	△1,717	△3,470
換 算 差 額	△1,638	127	1,765
現金および現金同等物の期末残高	5,744	9,474	3,729

1. 経済環境・取組方針

- 全般的に回復基調継続。
- 環境関連など新規ビジネスの立上げと商機拡大に注力。
- 経費削減、在庫削減など効率経営の継続。

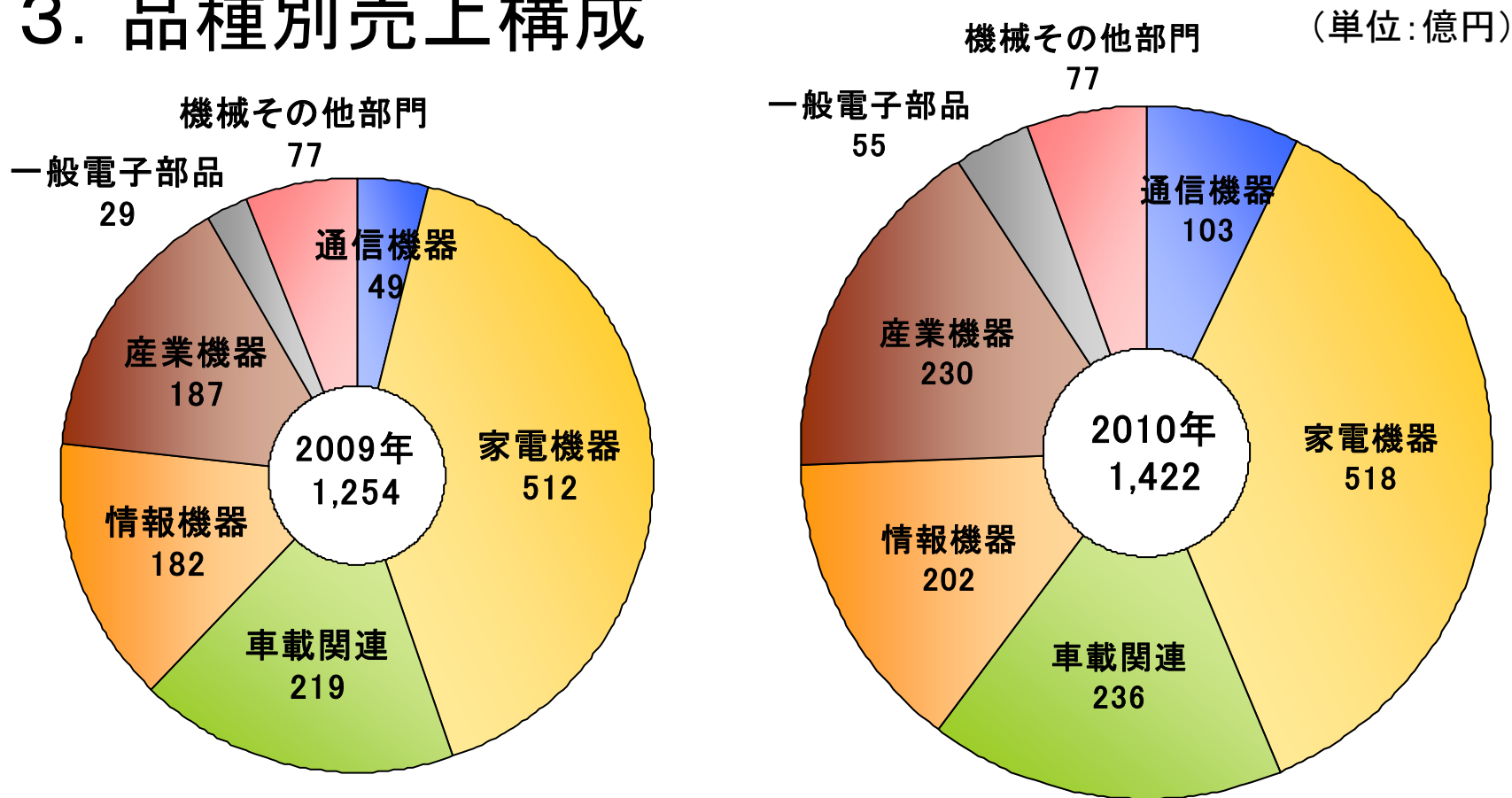
2. 営業成績 ※1

(単位:百万円)

	09/12 実績	10/12 予想	増減	
			金額	率(%)
売上高	125,485	142,220	16,735	13.3
営業利益	2,680	4,030	1,350	50.3
経常利益	2,797	3,840	1,043	37.3
当期純利益	2,868	2,510	△ 358	△ 12.5
1株当たり当期純利益	121円11銭	106円36銭	△ 14円75銭	△ 12.2
設備投資額	830	2,700	1,870	225.3
減価償却費	1,946	1,700	△ 246	△ 12.6

※1. 10/12期 業績予想における為替レートは、1米ドル=87.00 円を前提としております。
09/12期 期中平均為替レートは、1米ドル=93.69 円でした。

3. 品種別売上構成



為替レート

2009(実績)

2010(予想)

US \$	¥93.69	¥87.00
BAHT	¥2.73	¥2.60
HK \$	¥12.09	¥11.80

LED関連ビジネス

2010年度 予算ベース

(単位:百万円)

用途	分野	2010年
LED電球	EMS 家電	1,800
LED街路灯	EMS 産業機器	1,760
LEDテールランプ(自動車)	EMS 車載	680
LEDバックライト(TV)	EMS 家電	890
計		5,130

・独自性の推進

(別紙①)(別紙②)(別紙③)

的を絞り、川上へ→DFM+ α

テクノロジーパートナーとの連携

・コモディティー戦場で勝ち抜く力

W-Standardの確立

・エコロジー

— 低炭素社会実現への流れ

省エネ、創エネ、蓄エネ

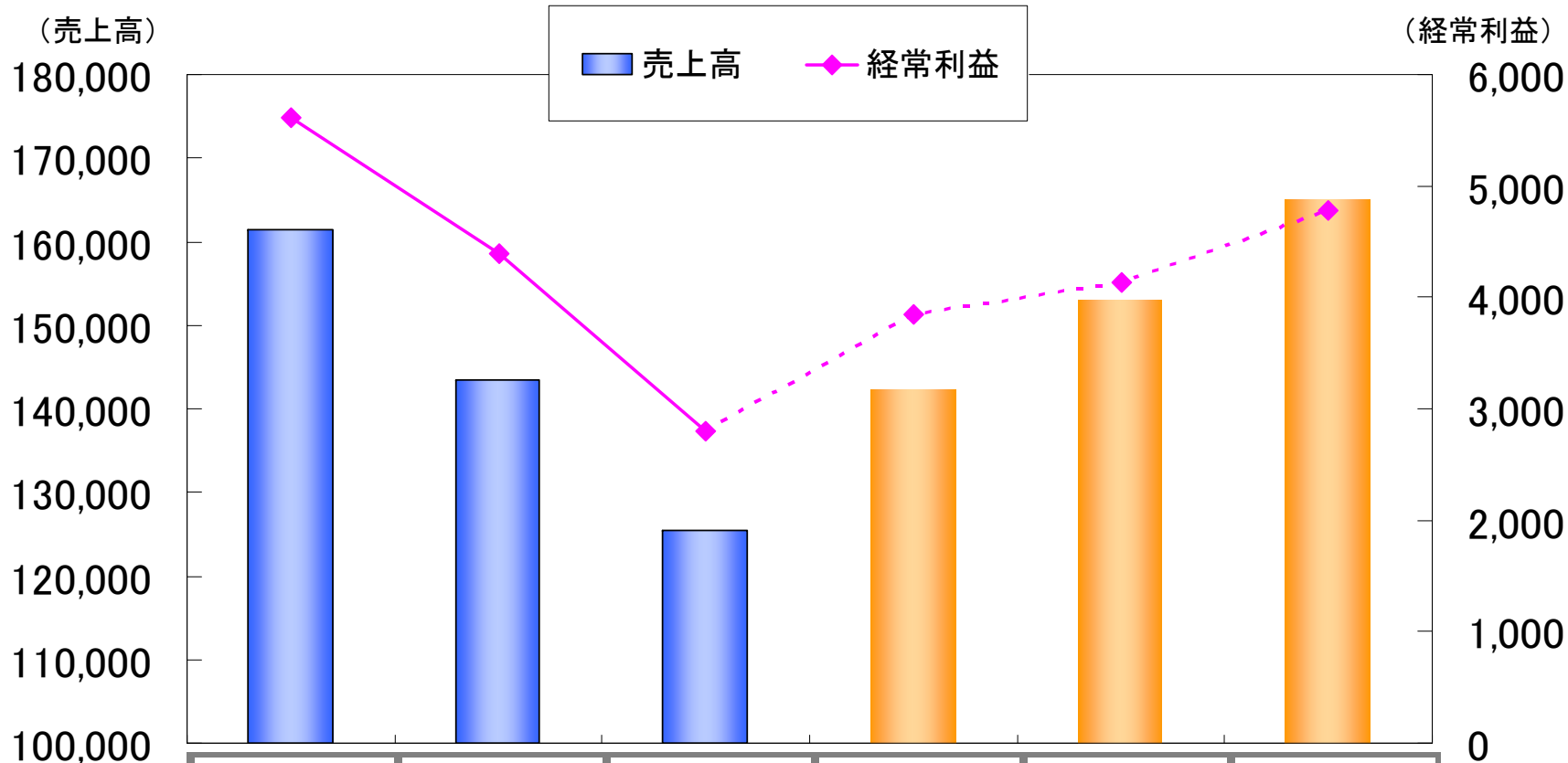
- * LEDによる光革命 — 照明／バックライト
- * 車の電子化、電動化 — HEV、PHEV、EV
- * パワーエレクトロニクス — インバータ、コンバータ、
チャージャー

・B to G(インフラ整備型)ビジネス への参画

- * スマートグリッド — スマートメータ
- * 高速インターネット端末(Wi-Max)
- * 公共／商業用照明のLED化
- * EV用充電インフラ整備

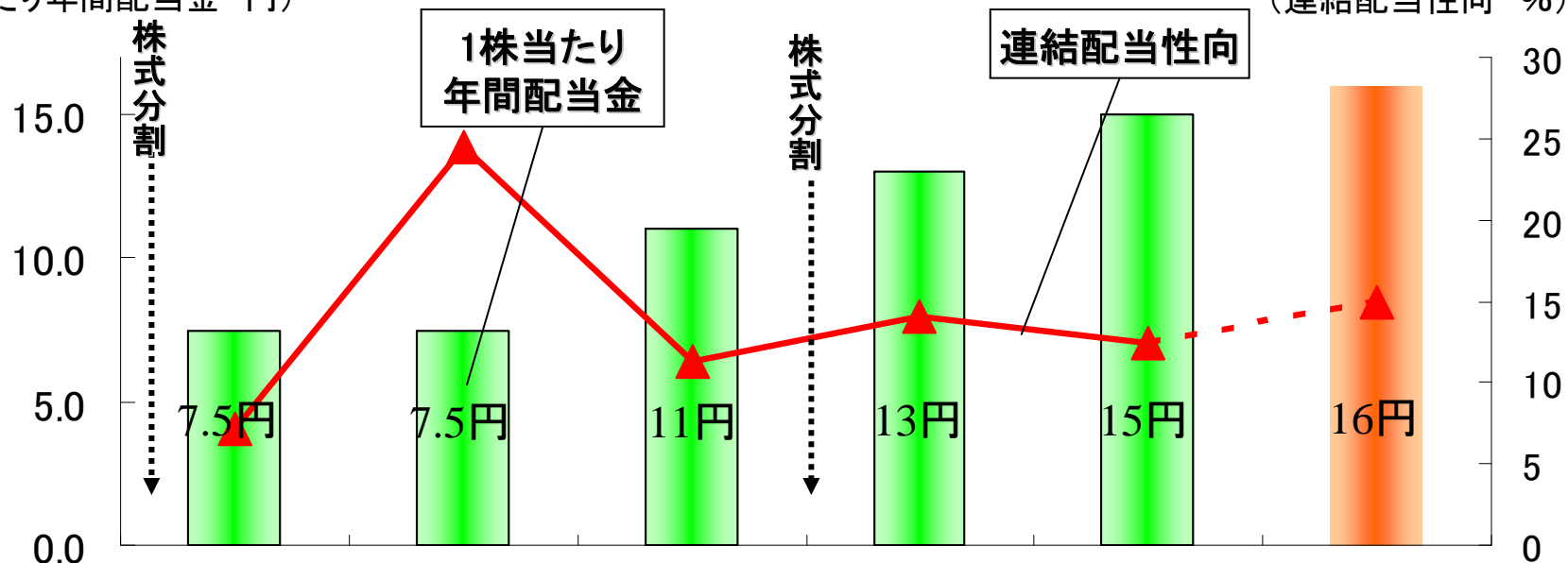
- * テクノコアへ出資 [\(別紙④\)](#)
- * シークスエレクトロニクス(株)設立 [\(別紙⑤\)](#)
東洋アイテック神奈川工場取得
(09/12/21開示)

(単位:百万円)



	07/12	08/12	09/12	10/12 予想	11/12 中期計画	12/12 中期計画
売上高	161,458	143,483	125,485	142,220	153,000	165,000
経常利益	5,618	4,393	2,797	3,840	4,134	4,635
当期純利益	2,447	2,307	2,868	2,510	2,694	3,085

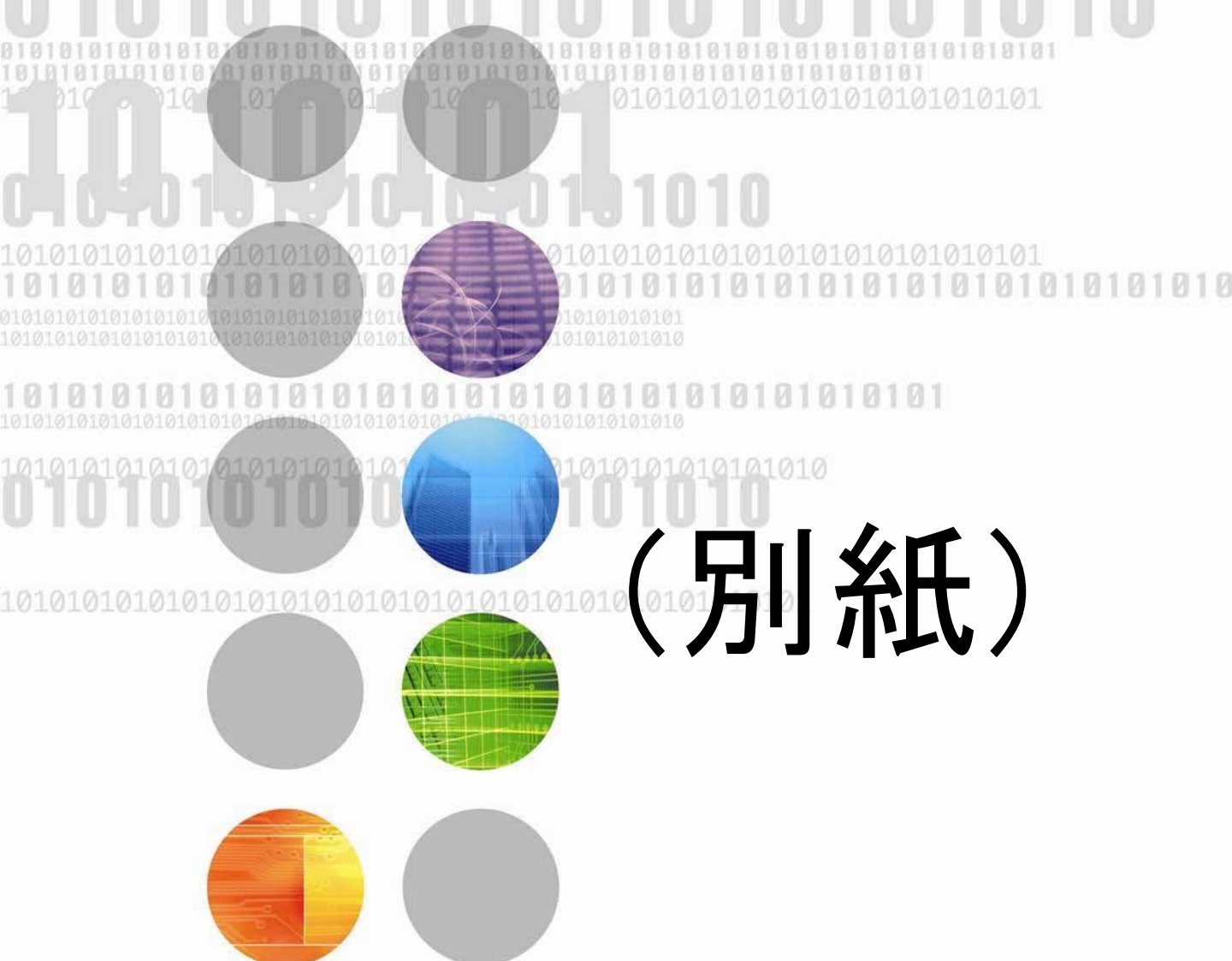
(1株当たり年間配当金 円)



	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12	10/12 予想
1株当たり配当金(円)	7.5	7.5	11.0	13.0	15.0	16.0
連結配当性向 (%)	7.2	24.5	11.3	14.1	12.4	15.0
自己株式取得株数 (比率 %)	-	-	-	60万株 (2.38%)	100万株 (3.97%)	-

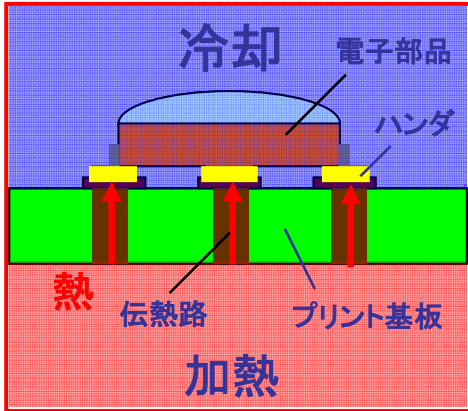
① 2005年2月18日付および2008年1月1日付で1株を2株に株式分割を実施しておりますので、1株当たり配当金は過去にさかのぼって調整しております。

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。



(別紙)

・MCSP工法



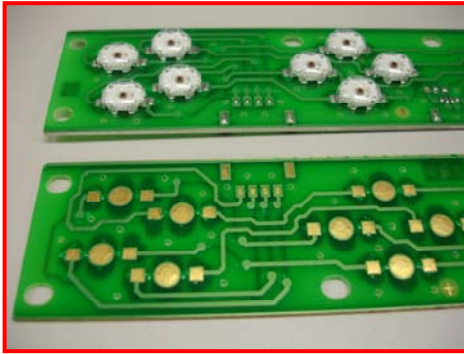
- ・部材に熱ストレスをかけないハンダ付け
- ・ハンダのボイド低減による信頼性と放熱性
- ・特許取得済み(4344753号 / 4344764号)

・レンズ実装



- ・透明部品のマウンタによる高速実装
- ・特殊光源と独自アルゴリズムでレンズを認識
- ・レンズとLEDとの光軸合わせの自動化
- ・特許申請中(2010年第3四半期開示見込み)

・PIN基板



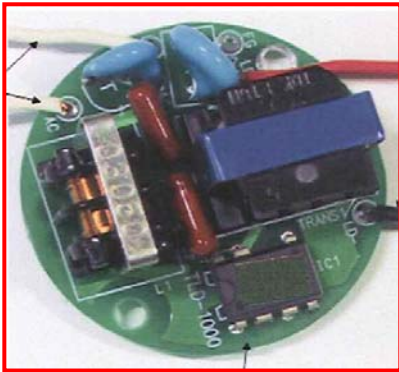
- ・ FR-4基材に金属ピンの埋め込み
- ・ アルミ基材よりも安価に放熱性向上

・ヒートシンク一体型基板



- ・ アルミヒートシンク上に直接回路形成
- ・ 放熱シート、基板などを削減し価格低減

・LED照明用電源 (チョッパ型、DC/DC型、フライバック型)



- ・ オリジナルICを使ったモジュール提案
- ・ 周辺部品削減による小型化、価格低減
- ・ 電解コンデンサーを排除し、長寿命化

[22頁へ戻る](#)

テクノコアインターナショナルへの出資

同社の保有する急速充電に関する特許技術に着目、EV、FA、家電分野の急速充電器の開発、製品化をめざす。

商号:	テクノコアインターナショナル(株)
所在地:	兵庫県尼崎市
事業内容:	各種充電装置の研究開発
設立:	2000年2月
資本金:	246百万円(2009年12月末現在)
当社出資額:	50百万円 (20.3%)
保有技術:	Advanced I.C&C充電方式

売上高予想:2011年度10億円



[25頁へ戻る](#)

シークスエレクトロニクスの設立

東洋アイテック社の神奈川工場を当社が新たに設立したシークスエレクトロニクスが取得。国内EMSニーズへの対応、新たな技術開発、量産前の試作など複合的な拠点とする方針。

商号： シークスエレクトロニクス(株)

所在地： 神奈川県相模原市

資本金： 80百万円

面積等： 土地 4,200m²
工場 床面積 5,900m²
SMT実装ラインー4ライン

平成22年3月より操業予定

売上高予想： 2010年度 数億円規模

[25頁へ戻る](#)



注意事項

- ・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おきください。

Electronic
Equipments
Procurement

EVS
Electronic
Manufacturing
Service

Design
&
Development



SiIX
We care.

ありがとうございました

(証券コード:7613)

シークス 株式会社

2009年12月期 決算説明資料

2010年2月23日

<データ集>

<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>

シークス株式会社

SiIX
We care.

(単位:百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12
売上高	112,474	129,333	161,458	143,483	125,485
営業利益	3,118	3,097	5,423	4,608	2,680
営業利益率(%)	2.7	2.4	3.4	3.2	2.1
経常利益	2,980	3,126	5,618	4,392	2,797
経常利益率(%)	2.6	2.4	3.4	3.1	2.2
当期純利益	2,650	771	2,447	2,306	2,868
当期純利益率(%)	2.4	0.6	1.5	1.6	2.3
連結子会社数(社)	15	14	13	14	14
持分法適用数(社)	3	3	2	2	2
従業員数(人)	4,936	6,013	6,504	6,600	6,920

(単位:百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12
総資産	46,254	51,207	58,376	51,628	55,498
負債	32,678	36,394	41,446	36,929	37,846
うち有利子負債	12,526	12,588	13,263	13,795	12,975
純資産	13,424	14,813	16,930	14,699	17,652
自己資本比率(%)	29.0	28.6	29.0	27.7	31.0
期末株価(円)	1,956	1,350	2,330	285	1,137
時価ベースの 自己資本比率(%)	53.3	33.2	50.3	13.6	48.3
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	728.23

※ 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)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12
営業活動による C/F	5,793	2,739	5,843	2,161	6,197
投資活動による C/F	△2,277	△2,800	△2,473	△4,856	△877
財務活動による C/F	△2,090	△959	365	1,752	△1,717
現金及び 現金同等物	5,518	4,613	8,324	5,744	9,474
キャッシュ・フロー対有利子 負債比率(年)	2.4	4.6	2.2	6.3	2.2
インタレスト カバレッジレシオ(倍)	17.5	6.2	11.3	5.8	29.4

(単位:百万円)	08/12				09/12			
	上期	下期	年間		上期	下期	年間	
家庭電気機器	22,246	27,803	50,049	34.9	19,469	31,736	51,205	40.8
車載関連機器	19,105	14,979	34,084	23.8	8,431	13,507	21,938	17.5
産業機器	8,864	8,820	17,684	12.3	8,762	9,971	18,733	14.9
情報機器	10,024	9,609	19,633	13.7	7,605	10,618	18,223	14.5
通信機器	4,037	4,432	8,469	5.9	2,373	2,491	4,864	3.9
一般電子部品	1,699	2,001	3,700	2.6	1,084	1,779	2,863	2.3
機械その他	5,598	4,266	9,864	6.8	2,848	4,811	7,659	6.1
合計	71,573	71,910	143,483	100.0	50,572	74,913	125,485	100.0

(単位:百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12			
					上期	下期	年間	
日本	売上高	54,167	56,419	63,476	57,980	16,461	25,881	42,342
	営業利益	1,593	1,460	1,877	1,552	342	619	961
アジア	売上高	76,657	94,117	118,204	107,429	37,517	54,827	92,344
	営業利益	3,050	2,994	4,397	4,497	1,055	2,264	3,319
欧州	売上高	5,377	3,555	7,183	6,378	1,882	3,048	4,930
	営業利益	△568	△706	△398	△547	△403	△265	△668
米州	売上高	86,968	12,296	14,780	11,608	5,684	6,110	11,794
	営業利益	266	543	723	312	143	213	356
消去又は全社	売上高	△32,696	△37,054	△42,186	△39,913	△10,973	△14,953	△25,926
	営業利益	△1,222	△1,194	△1,176	△1,207	△584	△705	△1,289
合計	売上高	112,474	129,333	161,458	143,483	50,572	74,913	125,485
	営業利益	3,118	3,097	5,423	4,608	553	2,127	2,680

(単位:百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12
アジア	70,687	84,378	108,673	95,186	80,267
海外売上比率 (%)	62.8	65.3	67.3	66.3	64.0
欧州	5,285	6,854	10,551	9,409	7,376
海外売上比率 (%)	4.7	5.3	6.5	6.6	5.9
北米	9,062	8,414	7,333	5,453	8,133
海外売上比率 (%)	8.1	6.5	4.6	3.8	6.5
その他	3,748	3,255	4,179	2,737	2,171
海外売上比率 (%)	3.3	2.5	2.6	1.9	1.7
合計	88,783	102,903	130,738	112,786	97,949
海外売上比率 (%)	78.9	79.6	81.0	78.6	78.1

(単位:百万円)

05/12

06/12

07/12

08/12

09/12

自己資本
当期純利益率

(%)

23.2

5.5

15.4

14.8

18.0

総資産
経常利益率

(%)

6.9

6.4

10.3

8.0

5.2

総資本回転率

回

2.6

2.7

2.9

2.6

2.3

純有利子負債
対純資産比率

(%)

52.2

54.4

29.0

56.1

20.3

流動比率

(%)

119.2

119.2

123.2

123.8

127.1

売上債権回転率

日

51.1

50.4

45.9

49.5

57.5

棚卸資産回転率

日

31.0

31.4

29.4

33.9

32.6

株価純資産倍率

倍

1.8

1.2

1.7

0.5

1.6

株価収益率

倍

9.4

22.0

12.0

3.1

9.4

【自社工場】

中国(東莞)・SED

- ・21,120㎡
- ・16ライン
- ・1,474名
- ・スキャナー、エアコン、
ストロボ、車載機器 他



(2009年12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
- ・2,660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
- ・135名
- ・FLAT TV
車載機器 他



インドネシア・SEI

- ・9,949㎡
- ・11ライン
- ・1,813名
- ・スキャナー、ストロボ、
フレキ基板 他



(合計 SMTライン 80 人員 6,082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



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
13	SIIX	JAPAN	\$897
14	Beyonics Technology	SINGAPORE	\$877
15	UMC Electronics	JAPAN	\$776

出所: Manufacturing Market Insider (Vol. 19 March 2009)

注意事項

- ・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おきください。