

2010年12月期 第2四半期決算説明資料

シークス株式会社

2010年8月23日

SiIX
We care.

- 2010年12月期第2四半期 連結決算概要
- 2010年12月期 連結業績予想
- 新たな動き、基本戦略、株主還元

1. 2010年度第2四半期決算総括

- ① アジアを中心とした海外経済の拡大を背景に、売上高は前年同期比で約297億円の増加。
- ② 前年同期と比較し、対米ドルや香港ドルで円高が進んだが、対タイバーツで円安となり、収益面での影響は限定的。売上増加に伴い、製造経費や販売管理費の売上比率が低下し、営業利益が前年同期比で約19億3千万円の増加。
- ③ 四半期純利益は、前年同期比で約3億7千万円の増加（前年は外国子会社留保利益に係る繰延税金負債（16億3千3百万円）を取り崩した特殊要因があった。）

2. 連結の範囲

(単位:社)

	'09/12 上期	増減		'10/12 上期
		増加	減少	
連結子会社	14	-	-	14
持分法適用関連会社	2	-	-	2

※ 当社の連結子会社および持分法適用関連会社は、すべて外国法人です。

連結決算概要

3. 営業成績

(単位:百万円)	'09/12 上期		'09/12 下期		'10/12 上期		増減 ('09上対'10上)		増減 ('09上対'10上)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)	金額	率 (%)
売上高	50,572	100.0	74,912	100.0	80,268	100.0	29,696	58.7	5,356	7.2
売上総利益	3,334	6.6	5,015	6.7	5,428	6.8	2,094	62.8	412	8.2
販管費	2,780	5.5	2,888	3.9	2,940	3.7	159	5.7	51	1.8
営業利益	553	1.1	2,126	2.8	2,488	3.1	1,934	349.5	361	17.0
営業外損益	78	0.2	37	0.1	171	0.2	93	117.9	133	352.7
経常利益	632	1.3	2,164	2.9	2,660	3.3	2,027	320.6	495	22.9
特別損益	△ 106	△ 0.2	△ 18	△ 0.0	5	0.0	111	-	23	-
法人税等	△ 993	△ 2.0	713	1.0	777	1.0	1,770	-	63	8.9
少数株主損益	40	0.1	43	0.1	40	0.1	0	△ 0.1	△ 2	△ 6.7
四半期純利益	1,479	2.9	1,389	1.9	1,847	2.3	368	24.9	458	33.0

4. 為替レート

	2009年 上期	2009年 期末	2010年 上期	2010年 通期予想
米 ド ル	95.72	93.69	91.43	87.00
タイバーツ	2.74	2.73	2.80	2.60
香 港 ド ル	12.35	12.09	11.77	11.80

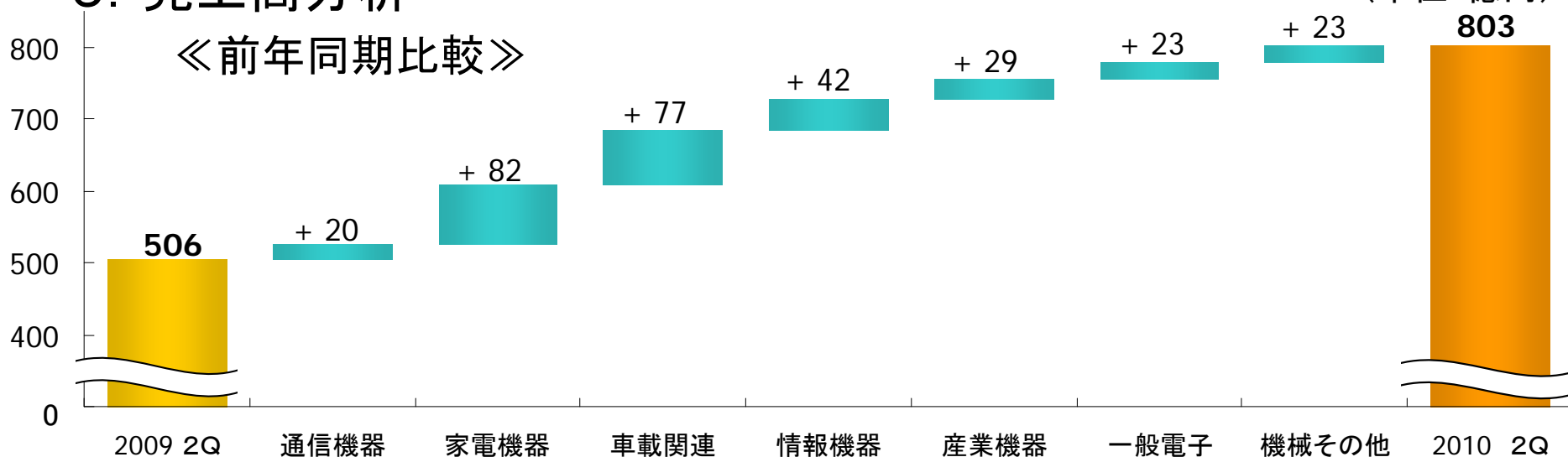
- 為替影響額(対前年同期)
売上高:約10億円減 営業利益:約35百万円減
- 売上高への影響額の主な内訳
米ドル:約9億円減、タイバーツ:約6億円増、香港ドル:約5億円減

連結決算概要

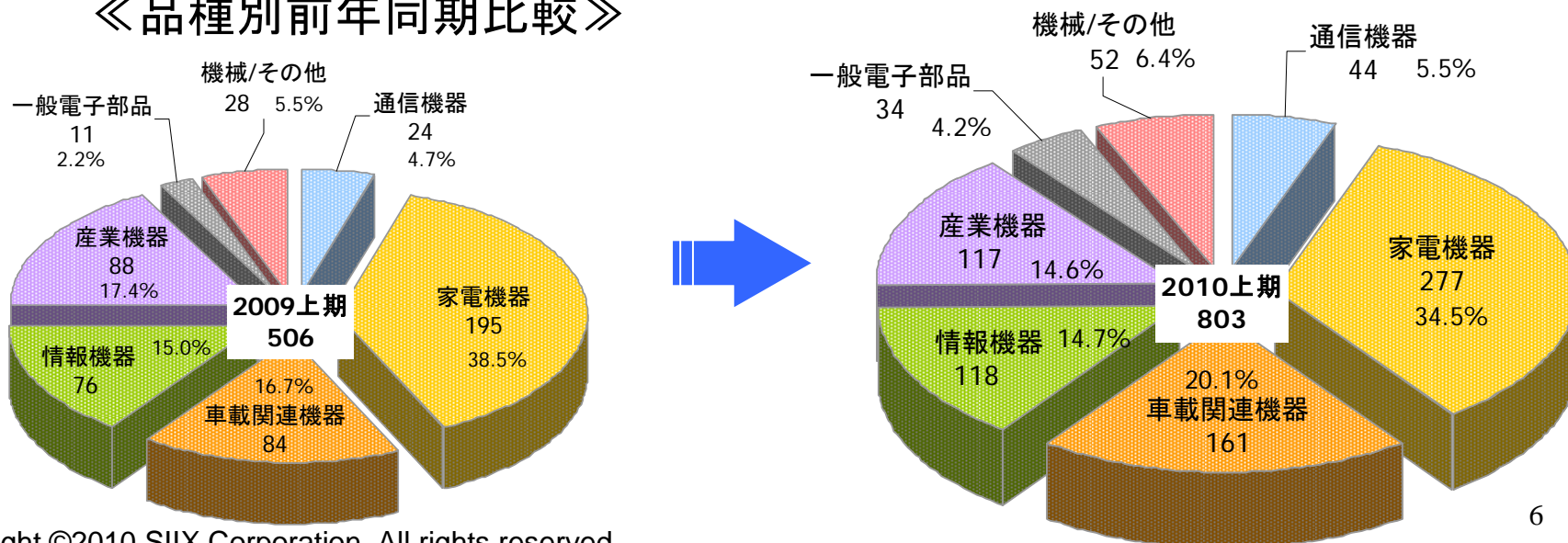
5. 売上高分析

《前年同期比較》

(単位:億円)



《品種別前年同期比較》



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)

	'09/12 上期		'10/12 上期		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率(%)
限界利益	3,184	100.0	4,458	100.0	1,351	42.4
労務費	953	30.1	1,314	29.5	360	37.9
減価償却費	755	23.7	622	14.0	△ 133	△ 17.6
リース料	39	1.2	0	-	△ 39	△ 100.0
その他製造経費	640	20.1	935	21.0	295	46.1
製造経費	2,387	75.0	2,872	64.4	485	20.3

7. 販売管理費

(単位:百万円)

	'09/12 上期		'10/12 上期		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	1,561	3.1	1,716	2.1	155	10.0
旅費・通信費	140	0.3	154	0.2	14	10.0
運賃荷造費	115	0.2	152	0.2	36	31.5
支払手数料	190	0.4	203	0.3	13	6.9
賃借料	108	0.2	105	0.1	△ 3	△ 2.9
減価償却費	190	0.4	215	0.3	25	13.3
その他経費	473	0.9	392	0.5	△ 81	△ 17.2
販売管理費	2,780	5.5	2,940	3.7	159	5.7

8. 営業外損益

(単位:百万円)	'09/12 上期	'10/12 上期
受取利息・配当金	25	34
持分法による投資利益	-	75
負ののれん償却額	19	19
不動産賃貸料	38	39
為替差益	69	25
その他	59	77
営業外収益	213	271
支払利息	116	75
持分法による投資損失	4	-
その他	13	24
営業外損失	134	99
営業外損益	79	171

9. 特別損益

(単位:百万円)	'09/12 上期	'10/12 上期
投資有価証券売却益	0	-
貸倒引当金戻入益	1	0
固定資産売却益	0	4
その他	0	-
特別利益	2	5
投資有価証券評価損	27	-
関係会社整理損	79	-
その他	0	0
特別損失	107	0
特別損益	△ 105	5

連結決算概要

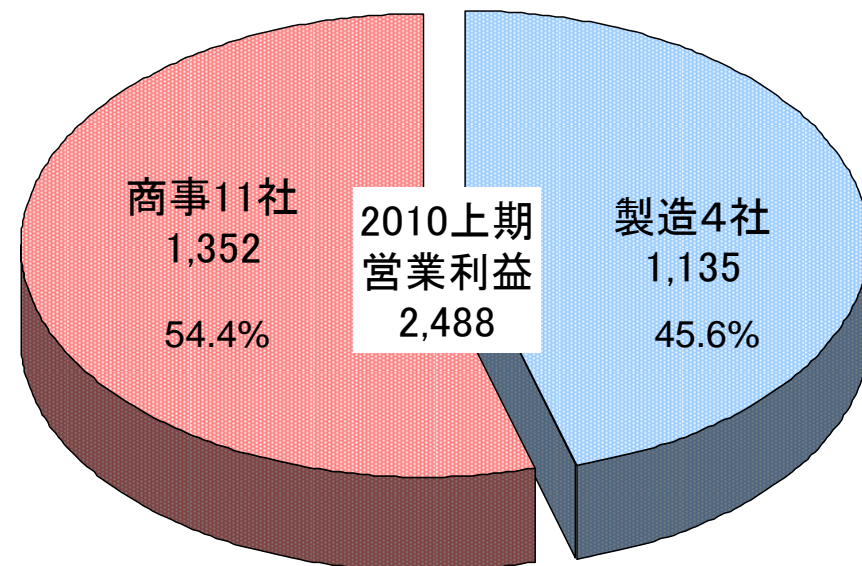
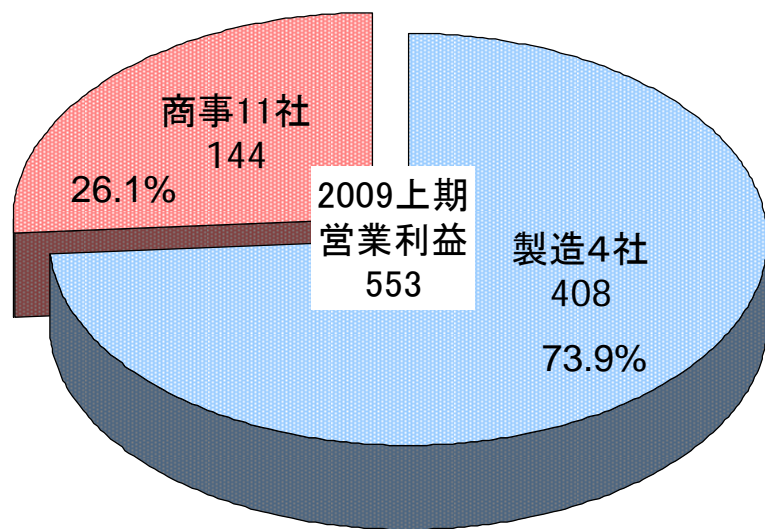
10. 所在地別セグメント

(単位:百万円)

	'09/12 上期			'10/12 上期			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	16,461	342	2.1	30,630	817	2.7	14,168	86.1	474	138.6
アジア	37,517	1,055	2.8	57,147	2,329	4.1	19,630	52.3	1,274	120.7
欧州	1,882	△ 403	△ 21.4	2,476	△ 149	△ 6.1	594	31.6	253	-
米州	5,684	143	2.5	7,154	202	2.8	1,469	25.9	58	40.7
消去 又は 全社	△ 10,973	△ 584	-	△ 17,140	△ 710	-	△ 6,167	56.2	△ 125	21.5
計	50,572	553	1.1	80,268	2,488	3.1	29,696	58.7	1,934	349.5

11. 製造会社/販売会社 営業利益構成

(単位:百万円)



12. 貸借対照表

(単位:百万円)	'09/12 上期	'09/12 期末	'10/12 上期	増減 ('09上対'10上)		増減 ('09期末対'10上)	
	金額	金額	金額	金額	率(%)	金額	率(%)
流動資産	37,149	41,917	44,695	7,546	20.3	2,778	6.6
受取手形及び売掛金	18,100	22,214	26,470	8,369	46.2	4,255	19.2
たな卸資産	9,943	8,973	11,004	1,060	10.7	2,031	22.6
固定資産	13,684	13,581	14,582	897	6.6	1,001	7.4
資産合計	50,834	55,498	59,278	8,443	16.6	3,780	6.8
流動負債	29,126	32,980	35,254	6,127	21.0	2,274	6.9
買掛金	15,684	20,605	23,687	8,002	51.0	3,082	15.0
短期借入金	10,078	9,449	8,272	△ 1,805	△ 17.9	△ 1,176	△ 12.5
固定負債	5,055	4,865	4,956	△ 99	△ 2.0	90	1.9
長期借入金	3,866	3,460	3,477	△ 388	△ 10.0	17	0.5
負債合計	34,182	37,846	40,210	6,028	17.6	2,364	6.2
純資産	16,652	17,652	19,067	2,415	14.5	1,415	8.0
(うち、少数株主持分)	440	466	409	△ 30	△ 7.0	△ 56	△ 12.2
負債および資本合計	50,834	55,498	59,278	8,443	16.6	3,780	6.8

13. キャッシュフローの状況

(単位:百万円)

	'09/12 上期	'10/12 上期	増減('09対'10)
営業CF	3,014	△ 580	△ 3,594
投資CF	△ 354	△ 1,689	△ 1,335
フリーCF	2,660	△ 2,270	△ 4,930
財務CF	△ 639	△ 1,173	△ 533
換算差額	360	△ 42	△ 403
現金および現金同等物の期末残高	8,125	5,988	△ 2,136

1. 経済環境

- 下期は、先進各国の景気見通しに不透明感はあるも、アジア中心に回復基調が継続と予想。
- 下期は上期同様に家電、車載機器等を中心に回復し、ほぼ上期並みの業績を予想。通期予想は上方修正。

2010年連結業績予想

2. 営業成績

(単位:百万円)	'08通期 実績	'09通期 実績	'10通期 予想	増減('09対'10)	
				金額	率(%)
売上高	143,483	125,485	160,770	35,285	28.1
営業利益	4,608	2,680	5,010	2,330	86.9
経常利益	4,392	2,797	5,180	2,383	85.2
当期純利益	2,306	2,868	3,450	582	20.3
1株当たり 当期純利益	92円22銭	121円11銭	146円19銭	25円08銭	20.7
設備投資額	4,584	830	2,939	2,109	254.1
減価償却費	2,042	1,946	1,653	△ 293	△ 15.1

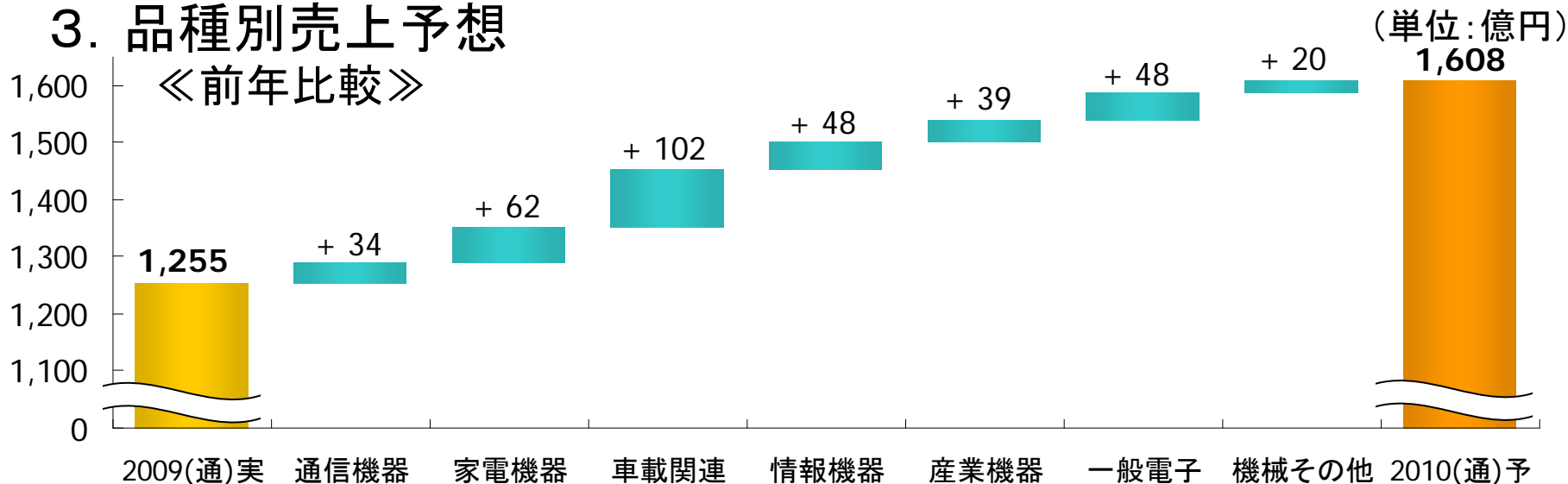
※1. 10/12期 業績予想における為替レートは、1米ドル=87円を前提としております。

09/12期 期中平均為替レートは、1米ドル=93.69円でした。

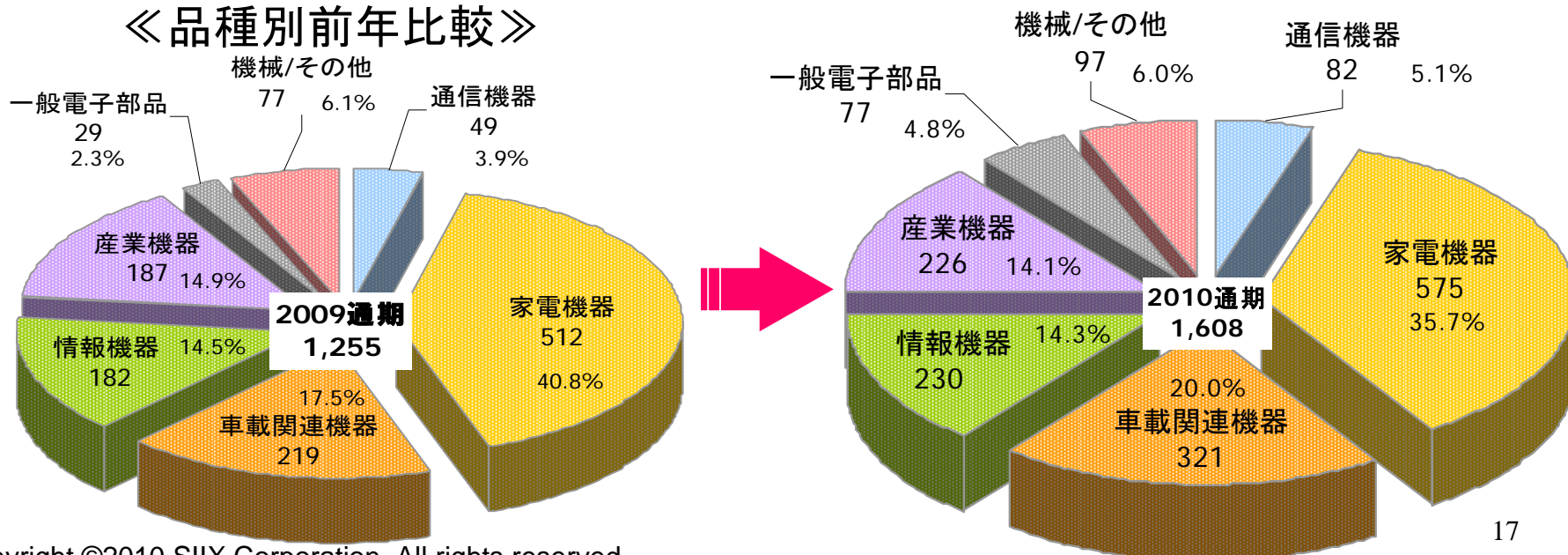
2010年連結業績予想

3. 品種別売上予想

《前年比較》



《品種別前年比較》



- タキオンへ出資 [別紙①](#)
- iWOWへ出資 [別紙②](#)
- インドネシア製造子会社設立 [別紙③](#) [別紙④](#)
- 橋本工場の稼動 [別紙⑤](#)

- 既存ビジネス
家電・車載機器・産業機器等、主柱ビジネスの維持拡大
- 新規ビジネス
テクノロジーパートナーとの連携による新規ビジネス開拓
(環境関連、B2Gインフラ整備関連など)
- 新規市場進出
インドネシア・ジャカルタ近郊にEMS新工場建設
土地 20,000m²、建物 12,000m²
2011年6月操業開始予定

- シークスEMSの独自性推進
的を絞り、川上へ ⇒ DFM + α
 - ◆ 固有技術の深堀り(EMS技術統括部) 別紙⑥
 - ◆ テクノロジーパートナーズとの連携 別紙⑦ 別紙⑧ 別紙⑨

株主還元

(1株当たり年間配当金 円)

20.0

15.0

10.0

5.0

0.0

株式分割

株式分割

1株当たり
年間配当金

連結配当性向

(連結配当性向 %)

30.0

25.0

15.0

5.0

0.0

05/12

06/12

07/12

08/12

09/12

10/12
予想

7.5円

7.5円

11円

13円

15円

18円

1株当たり配当金
(円)

7.5

7.5

11.0

13.0

15.0

18.0

連結配当性向 (%)

7.2

24.5

11.3

14.1

12.4

12.3

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。

(別紙)



(株)タキオンへの出資

LED照明用電源IC等の開発を行う株式会社タキオンの第三者割当を引き受け、法人として筆頭株主となる。当社は同時に同社の販売総代理店となり、同社製品をグローバルネットワークで販売し部品提案力のツールとしても活用していく方針

商号： (株)タキオン
所在地： 東京都目黒区
事業内容： 電子機器の設計・開発
設立： 1987年10月24日
資本金： 65百万円(2010年5月末)
当社出資割合：20%
保有技術等：高効率駆動回路(ケミコンレス)
PLC、可視光通信によるLED
照明の制御等

日経産業新聞2010年6月24日付
朝刊一面に掲載されました。



iWOW社への出資

テクノロジーパートナーとして無線通信事業等での協業を目指す。

商号: *iWOW Technology Pte Ltd*

所在地: シンガポール

事業内容: 携帯通信機器、通信モジュール、アプリケーションの設計開発

設立: 1999年10月

資本金: 4,127千シンガポールドル(2010年3月末)

当社出資額: 2百万シンガポールドル (所有割合11.3%)



インドネシア製造子会社設立

アセアン最大の人口と経済規模を持ち消費支出の伸びなどから安定的な経済成長が続いているインドネシアの首都ジャカルタ近郊に新工場を設立

- 商号: PT.SIIX EMS Indonesia(仮称)
- 所在地: インドネシア・ウェストジャワ州カラワン県(カラワン工業団地)
- 事業内容: 電子部品実装および機器・部品の組立加工等
- 設立: 2010年12月(予定)
- 資本金: 6百万米ドル(約5億円)、当社子会社SIIX Singapore Pte.Ltdの100%出資
- 工場規模: 土地20,000m²、建屋12,000m²
- 投資額: 約20億円
- 従業員: 約500名

インドネシア製造子会社設立

KIIC工業団地(カラワン工業団地)



～主な進出企業(日系)～
シャープ、ヤマハ発動機、
ダイハツ工業、いすゞ自動車、
パナソニック、三菱電機、
オンキヨー、河合楽器製作所

* 写真・地図は全て
ITOCHU Corporation HPより転載

■ シークスエレクトロニクス

＜橋本工場の外観＞

3月より営業を開始
国内完結型EMSビジネスの
取り込み
高速SMTライン2本新設(10月設置)
設備投資額:550百万円



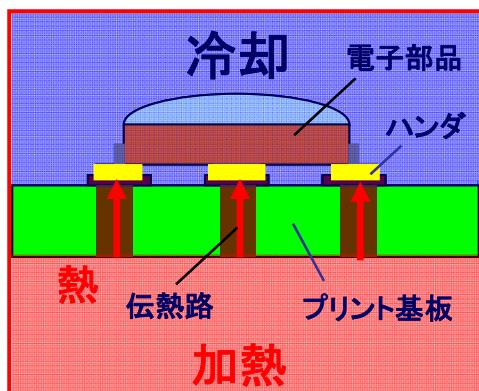
シークスエレクトロニクス(株)

EMS技術統括部

■ EMS技術統括部

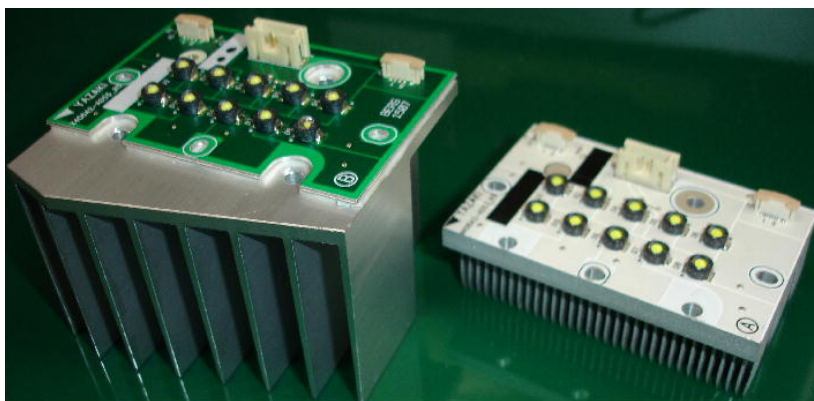
DFMセンター
シークスEMSグループの技術支援、
試作、解析、評価のための設備
設備投資額:150百万円

■ 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の向上

■ AHS基板 (Advanced Heat Sink)



- ・絶縁層を形成し、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、コスト低減
- ・放熱効果向上、小型化

テクノコアインターナショナル(株)

■ 保有技術 —— Advanced IC & C 充電方式

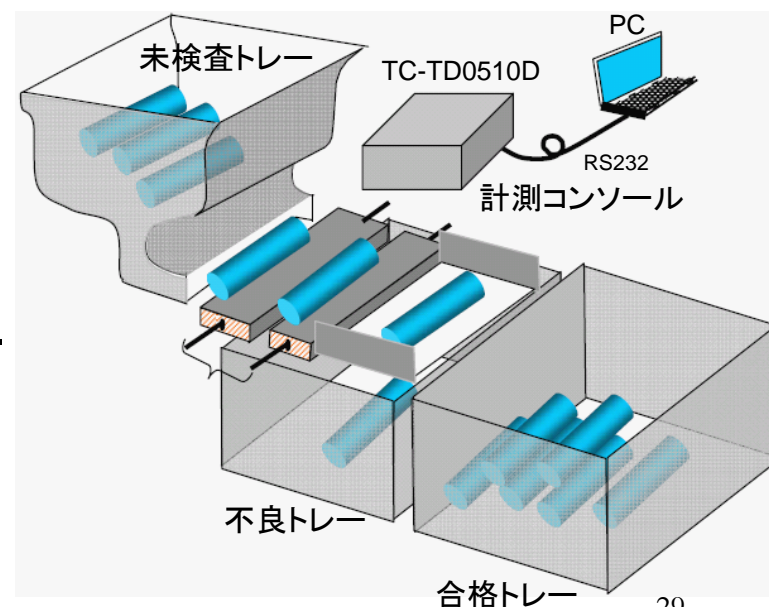
二次電池の動的内部抵抗の計測による
電流量の見える化

■ ターゲット

・急速充電器 —— EV、FA、フォークリフトなど

・二次電池単セル高速選別システム

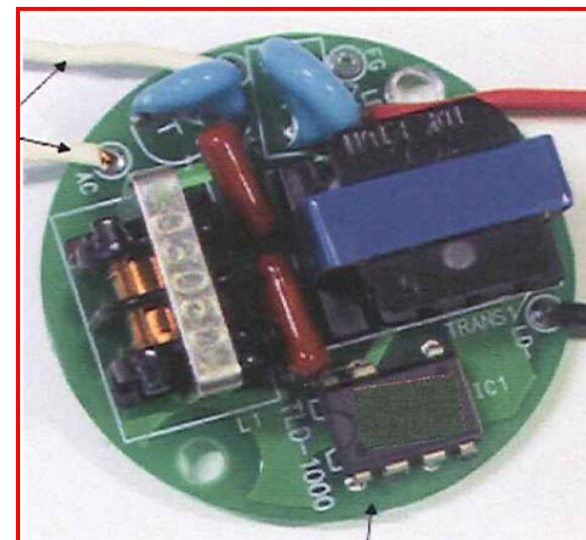
・太陽光発電用パワーコンディショナー



- 保有技術 ——
 - LED照明用高効率駆動回路(ケミコンレス)
 - PLC、可視光通信によるLED照明の調光、制御

- ターゲット

- LED照明用(一般、商業用、公共、
車載、液晶バックライトなど)
駆動電源モジュール
- 自社開発ICの販売



iWOW Technology Pte. Ltd.

- 保有技術——無線通信技術 (iDEN、Bluetooth、Zigbee、GPRSなど)

- ターゲット

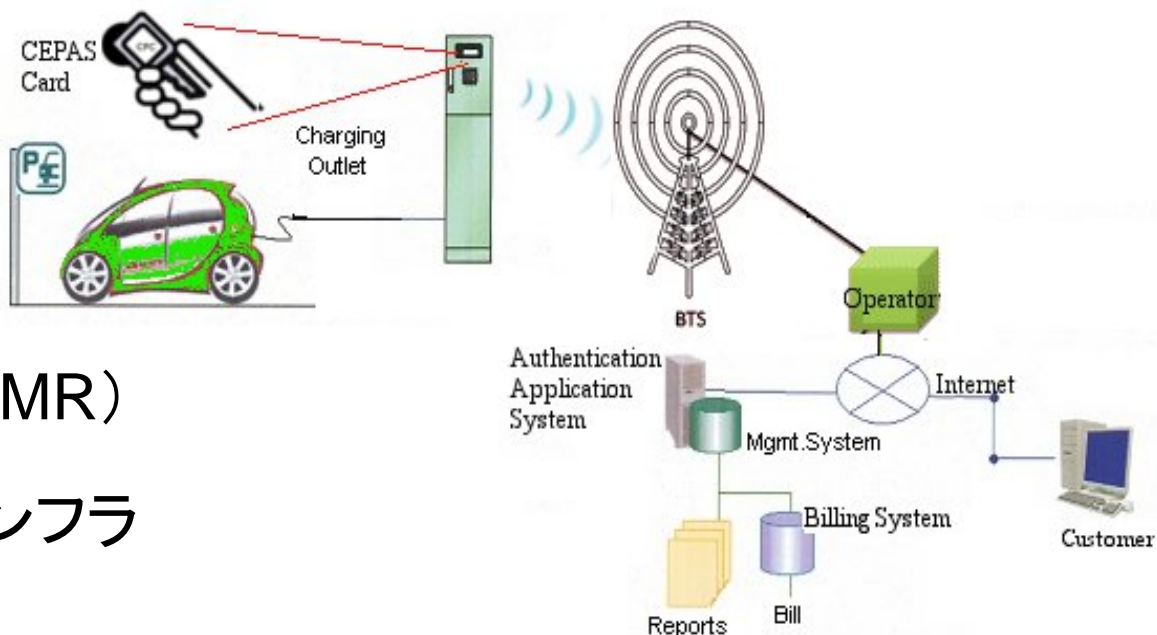
- ・水道、電気、
ガスメーター

自動読み取り装置 (AMR)

- ・EV用充電スタンドインフラ
(テクノコアとの連携)

- ・自販機の自動読み取り装置

- ・LED照明のワイヤレス調光 (タキオンとの連携)




- 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

シークス株式会社

2010年12月期
第2四半期決算説明資料

<データ集>

2010年8月23日

SiIX

W e c a r e .

業績推移(連結)

(単位:百万円)	'08/12 上期	'09/12 上期	'10/12 上期	'08/12 年間	'09/12 年間
売上高	71,573	50,572	80,268	143,483	125,485
営業利益	2,179	553	2,488	4,608	2,680
営業利益率(%)	3.1	1.1	3.1	3.2	2.1
経常利益	2,589	632	2,660	4,392	2,797
経常利益率(%)	3.6	1.2	3.3	3.1	2.2
四半期(当期)純利益	1,286	1,479	1,847	2,306	2,868
当期純利益率(%)	1.8	2.9	2.3	1.6	2.3
連結子会社数(社)	13	14	14	14	14
持分法適用数(社)	2	2	2	2	2
従業員数(人)	6,939	6,645	7,482	6,600	6,920

資本構成(連結)

(単位:百万円)	'06/12	'07/12	'08/12	'09/12	'10/12 上期
総資産	51,207	58,376	51,628	55,498	59,278
負債	36,394	41,446	36,929	37,846	40,210
うち有利子負債	12,588	13,263	13,795	12,975	11,752
純資産	14,813	16,930	14,699	17,652	19,067
自己資本比率(%)	28.6	29.0	27.7	31.0	31.5
期末株価(円)	1,350	2,330	285	1,137	994
時価ベースの 自己資本比率(%)	33.2	50.3	13.6	48.3	39.6
発行済株式総数 (千株)	12,600	12,600	25,200	25,200	25,200
1株当たり 純資産金額(円)	1,160.85	1,343.66	582.15	728.23	790.61

キャッシュフロー(連結)

	'08/12 上期	'09/12 上期	'10/12 上期	'08/12 年間	'09/12 年間
(単位:百万円)					
営業活動によるC/F	787	3,014	△ 580	2,161	6,197
投資活動によるC/F	△ 1,220	△ 354	△ 1,689	△ 4,856	△ 877
財務活動によるC/F	△ 1,313	△ 639	△ 1,173	1,752	△ 1,717
現金及び現金同等物	5,862	8,125	5,988	5,744	9,474
キャッシュ・フロー対 有利子負債比率(年)	7.9	2.3	-	6.3	2.2
インタレストカバレッジレシオ (倍)	4.2	29.2	-	5.8	29.4

品種別セグメント

(単位:百万円)

	'08/12 上期		'09/12 上期		'10/12 上期		'08/12 年間		'09/12 年間	
家電機器	22,246	31.1	19,469	38.5	27,713	34.5	50,049	34.9	51,205	40.8
車載関連機器	19,105	26.7	8,431	16.7	16,136	20.1	34,084	23.8	21,938	17.5
情報機器	10,024	14.0	7,605	15.0	11,790	14.7	19,633	13.7	18,223	14.5
産業機器	8,864	12.4	8,762	17.3	11,701	14.6	17,684	12.3	18,733	14.9
通信機器	4,037	5.6	2,373	4.7	4,382	5.5	8,469	5.9	4,863	3.9
一般電子	1,699	2.4	1,084	2.1	3,396	4.2	3,700	2.6	2,863	2.3
機械 / 他	5,598	7.8	2,848	5.7	5,151	6.4	9,864	6.8	7,659	6.1
合計	71,573	100.0	50,572	100.0	80,268	100.0	143,483	100.0	125,485	100.0

所在地別セグメント

(単位:百万円)	'08/12 上期	'09/12 上期	'10/12 上期	'08/12 年間	'09/12 年間
日本					
売上高	29,307	16,461	30,630	57,980	42,342
営業利益	812	342	817	1,552	961
アジア					
売上高	52,594	37,517	57,147	107,429	92,344
営業利益	1,986	1,055	2,329	4,497	3,319
欧州					
売上高	3,718	1,882	2,476	6,378	4,930
営業利益	△ 177	△ 403	△ 149	△ 547	△ 668
米州					
売上高	6,171	5,684	7,154	11,608	11,794
営業利益	139	143	202	312	356
消去又は全社					
売上高	△ 20,218	△ 10,973	△ 17,140	△ 39,913	△ 25,926
営業利益	△ 581	△ 584	△ 710	△ 1,207	△ 1,289
合計					
売上高	71,573	50,572	80,268	143,483	125,485
営業利益	2,179	553	2,488	4,608	2,680

海外売上高

(単位:百万円)	'08/12 上期	'09/12 上期	'10/12 上期	'08/12 年間	'09/12 年間
ア ジ ア	47,135	31,642	49,920	95,186	80,267
海外売上比率(%)	65.9	62.5	62.2	66.3	64.0
欧 州	5,077	3,072	3,485	9,409	7,376
海外売上比率(%)	7.1	6.1	4.3	6.6	5.9
北 米	2,750	3,755	5,008	5,453	8,133
海外売上比率(%)	3.8	7.4	6.2	3.8	6.5
そ の 他	1,569	794	1,787	2,737	2,171
海外売上比率(%)	2.2	1.6	2.2	1.9	1.7
合 計	56,533	39,265	60,202	112,786	97,949
海外売上比率(%)	79.0	77.6	75.0	78.6	78.1

主な経営指標等(連結)

(単位:百万円)	'08/12 上期	'09/12 上期	'10/12 上期	'08/12 年間	'09/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	7.7	9.6	10.3	14.8	18.0
総資産 経常利益率 (%)	4.6	1.2	4.6	8.0	5.2
総資本回転率 (回)	1.3	1.0	1.4	2.6	2.3
純有利子負債 対純資産比率 (%)	34.4	36.8	30.8	56.1	20.3
流動比率 (%)	123.8	127.5	126.8	123.8	127.1
売上債権回転率 (日)	53.4	64.0	55.3	49.5	57.5
棚卸資産回転率 (日)	33.2	42.2	22.7	33.9	32.6
株価純資産倍率 (倍)	1.1	0.7	1.3	0.5	1.6
株価収益率 (倍)	14.5	7.4	12.7	3.1	9.4

SIIX EMSネットワーク

【自社工場】

(2010年6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㎡
- ・16ライン
- ・1,454名
- ・スキャナー、エアコン、
ストロボ、車載機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・4,266㎡
- ・4ライン
- ・16名
- ・産業機器、車載電装品 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・48ライン
- ・3,326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
- ・106名
- ・FLAT TV
車載機器 他



インドネシア・SEI

- ・9,949㎡
- ・12ライン
- ・1,719名
- ・スキャナー、ストロボ、
フレキ基板 他



(合計 SMTライン 87 人員 6,621名) 8

SIIX EMSネットワーク

【合併・提携工場】



EMS 世界ランキング

■ 世界のEMS業界におけるシークスの位置付け The MMI Top 50 EMS Providers in 2009

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2009(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	\$59,300
2	Flextronics	SINGAPORE	\$23,754
3	Jabil Circuit	U.S.A.	\$10,962
4	Celestica	CANADA	\$6,092
5	Sanmina-SCI	U.S.A.	\$5,237
6	New Kinpo Group	TAIWAN	\$4,200
7	Venture	SINGAPORE	\$2,343
8	Elcoteq	LUXEMBOURG	\$2,140
9	Benchmark Electronics	U.S.A.	\$2,089
10	Plexus	U.S.A.	\$1,591
11	Universal Scientific Industrial	TAIWAN	\$1,563
12	Beyonics Technology	SINGAPORE	\$1,028
13	SIIX	JAPAN	\$865
14	Zollner Elektronik	GERMANY	\$850
15	UMC Electronics	JAPAN	\$831

出典: Manufacturing Market Insider (March 2010)

- 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ください。