

2011年12月期 第2四半期決算説明資料

2011年8月22日



シークス株式会社
(証券コード: 7613)

- ◆ 2011年12月期 第2四半期連結決算概要
- ◆ 2011年12月期 連結業績予想
- ◆ 基本戦略、成長戦略
- ◆ 株主還元

1. 2011年度第2四半期決算総括

- ◆ 部材不足など一部震災影響あるも、アジアを中心とした海外需要が堅調
- ◆ 家電、車載関連機器など当社の主要分野で好調を維持し、売上高および全ての利益項目で前年を上回る
- ◆ 前年同期と比較し、対米ドルや香港ドルだけでなく、タイバーツに対しても円高が進む

[損益への影響]

売上高 約 47億円減少

営業利益 約1.8億円減少

第2四半期連結決算概要

2. 連結の範囲

	'10/12 上期	増減		'11/12 上期
		増加	減少	
連結子会社	14	1	-	15
持分法適用関連会社	2	-	-	2

※ 2010年度よりシークスエレクトロニクス(株)(3月設立)を連結しております。

※ 当社の連結子会社および持分法適用関連会社は、前述の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。

第2四半期連結決算概要

3. 営業成績 ～前年同期比較～

(単位:百万円)	'10/12 上期		'11/12 上期		増減 ('10上期 対 '11上期)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	80,268	100.0	89,246	100.0	8,977	11.2
売上総利益	5,428	6.8	5,643	6.3	215	4.0
販売管費	2,940	3.7	3,022	3.4	82	2.8
営業利益	2,488	3.1	2,621	2.9	132	5.3
営業外損益	171	0.2	310	0.3	138	80.9
経常利益	2,660	3.3	2,931	3.3	271	10.2
特別損益	5	0.0	5	0.0	△ 0	△ 4.7
法人税等	777	1.0	1,011	1.1	233	30.1
少数株主損益	40	0.1	66	0.1	25	63.1
四半期純利益	1,847	2.3	1,859	2.1	11	0.6

第2四半期連結決算概要

4. 為替レート

(単位:円)	2010年 上期	2010年 期末	2011年 上期	2011年 通期予想
米ドル	91.43	87.84	82.04	80.00
タイバーツ	2.80	2.77	2.70	2.79
香港ドル	11.77	11.31	10.54	10.85

為替影響額(対前年同期)

売上高:約47億円減 営業利益:約1.8億円減

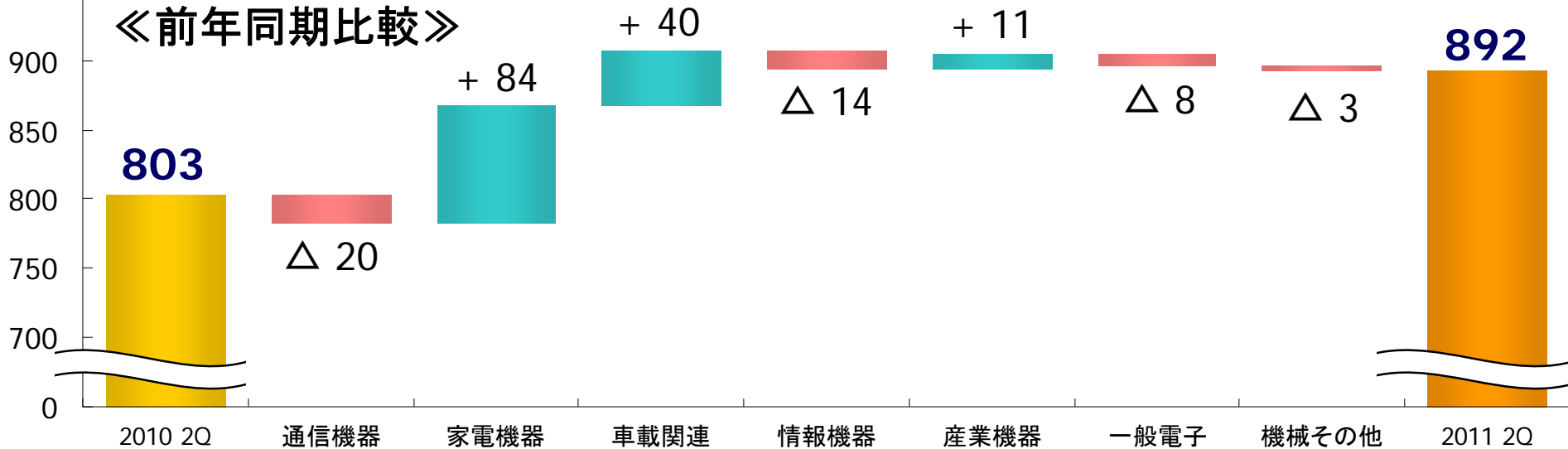
売上高への影響額の主な内訳

米ドル:約18億円減、タイバーツ:約14億円減、香港ドル:約10億円減

第2四半期連結決算概要

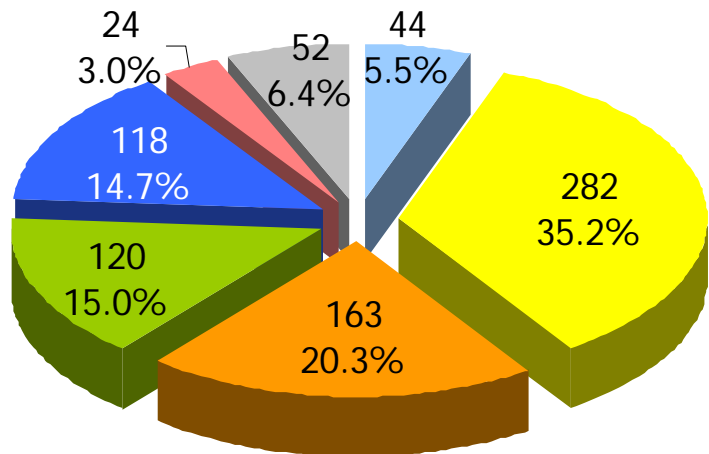
5. 売上高分析 ～セグメント別～ 《前年同期比較》

(単位: 億円)

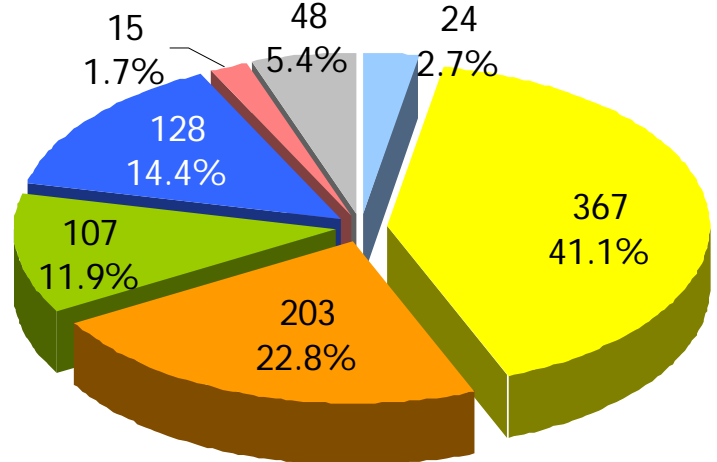


《品種別前年同期比較》

通信機器 家電機器 車載関連 情報機器 産業機器 一般電子 機械その他



2010年上期実績 803億円



2011年上期実績 892億円

第2四半期連結決算概要

6. 製造経費

(製造5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)	'10/12 上期		'11/12 上期		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	4,458	100.0	5,465	100.0	1,007	22.6
労務費	1,314	29.5	1,766	32.3	452	34.4
減価償却費	622	14.0	668	12.2	46	7.4
リース料	-	-	0	0.0	0	0.0
その他製造経費	935	21.0	1,263	23.1	328	35.1
製造経費	2,872	64.4	3,697	67.6	825	28.7
製造拠点人員数	6,605名		7,291名		686名	10.4

第2四半期連結決算概要

7. 販売管理費

(単位:百万円)	'10/12 上期		'11/12 上期		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	1,716	2.1	1,713	1.9	△ 3	△ 0.2
旅費・通信費	154	0.2	139	0.2	△ 14	△ 9.6
運賃荷造費	152	0.2	176	0.2	24	16.1
支払手数料	203	0.3	195	0.2	△ 8	△ 4.0
賃借料	105	0.1	120	0.1	14	13.9
減価償却費	215	0.3	253	0.3	38	17.7
その他経費	392	0.5	423	0.5	31	8.1
販売管理費	2,940	3.7	3,022	3.4	82	2.8

第2四半期連結決算概要

8. 営業外損益

(単位:百万円)	'10/12 上期	'11/12 上期
受取利息・配当金	34	51
持分法による投資利益	75	82
負ののれん償却額	19	19
不動産賃貸料	39	36
為替差益	25	49
その他	77	186
営業外収益	271	423
支払利息	75	92
その他	24	20
営業外損失	99	112
営業外損益	171	310

第2四半期連結決算概要

9. 特別損益

(単位:百万円)	'10/12 上期	'11/12 上期
貸倒引当金戻入益	0	1
固定資産売却益	4	5
特別利益	5	6
固定資産売却損	-	1
固定資産除却損	-	0
その他	0	-
特別損失	0	1
特別損益	5	5

第2四半期連結決算概要

10. 貸借対照表

(単位:百万円)	'10/12 上期	'10/12 期末	'11/12 上期	増減 ('10上 対 '11上)		増減 ('10期末 対 '11上)	
	金額	金額	金額	金額	率(%)	金額	率(%)
流動資産	44,695	47,912	48,056	3,360	7.5	143	0.3
受取手形及び売掛金	26,470	27,635	26,319	△ 150	△ 0.6	△ 1,315	△ 4.8
たな卸資産	11,004	13,447	14,401	3,396	30.9	954	7.1
固定資産	14,582	14,874	15,415	833	5.7	540	3.6
資産合計	59,278	62,787	63,472	4,194	7.1	684	1.1
流動負債	35,254	38,966	38,426	3,171	9.0	△ 540	△ 1.4
買掛金	23,687	24,018	23,869	182	0.8	△ 148	△ 0.6
短期借入金	8,272	11,137	11,339	3,066	37.1	201	1.8
固定負債	4,956	4,050	4,171	△ 784	△ 15.8	121	3.0
長期借入金	3,477	2,496	2,454	△ 1,023	△ 29.4	△ 42	△ 1.7
負債合計	40,210	43,017	42,598	2,387	5.9	△ 419	△ 1.0
純資産	19,067	19,770	20,874	1,806	9.5	1,104	5.6
(うち、少数株主持分)	409	421	403	△ 6	△ 1.6	△ 18	△ 4.4
負債および資本合計	59,278	62,787	63,472	4,194	7.1	684	1.1

第2四半期連結決算概要

11. キャッシュフローの状況

(単位:百万円)			'10/12 上期	'11/12 上期	増減
営	業	CF	△ 580	2,999	3,579
投	資	CF	△ 1689	△ 2399	△ 709
フ	リ	ー	△ 2270	599	2,869
財	務	CF	△ 1173	△ 285	887
換	算	差 額	△ 42	△ 71	△ 28
現金および現金同等物の期末残高			5,988	5,769	△ 218

1. 経営環境

- ◆ 3Qは部材不足等の震災影響が残るが、4Q以降サプライチェーンも回復し、挽回増産需要を見込む。
損益面では新規工場の初期コスト等の圧迫要因あるも前期並み確保に努力
- ◆ 震災を契機に日系メーカーの海外移転は加速。日系、非日系問わず「地産地消」の動きが拡大。
ミドル/ローエンド製品では競争激化
- ◆ 欧米の財政不安、米国の景気減速、急激な円高進行が不安材料

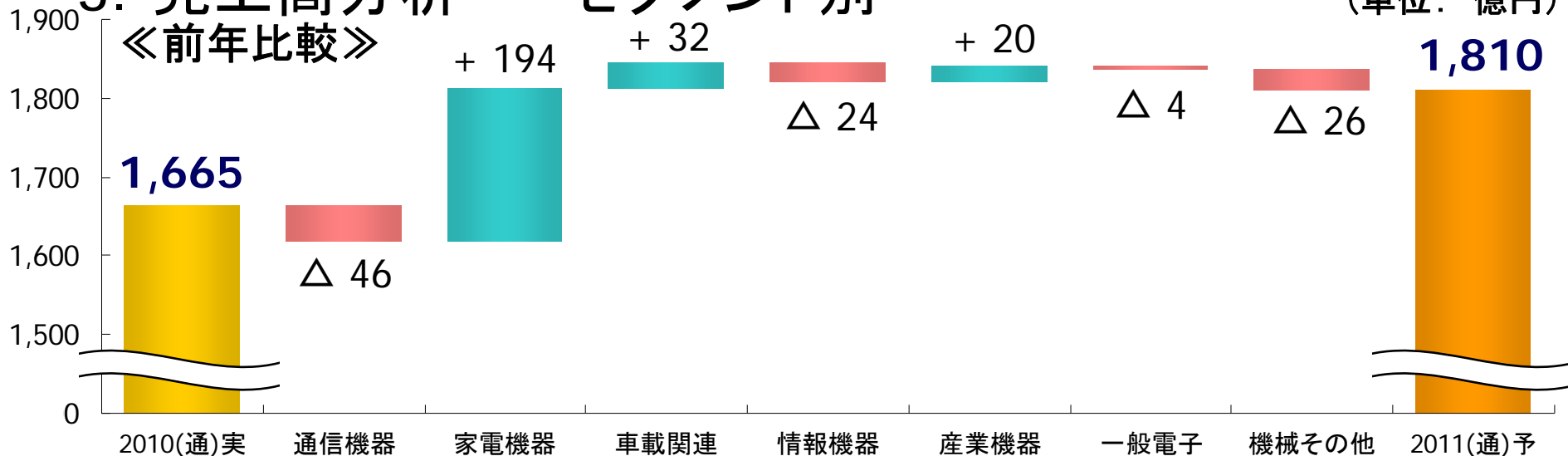
2. 営業成績

(単位:百万円)	'09通期 実績	'10通期 実績	'11通期 予想	増減('10対'11)	
				金額	率 (%)
売上高	125,485	166,481	181,040	14,559	8.7
営業利益	2,680	5,331	5,200	△ 131	△ 2.5
経常利益	2,797	5,645	5,470	△ 176	△ 3.1
当期純利益	2,868	3,270	3,400	129	4.0
1株当たり 当期純利益	121円11銭	138円59銭	144円07銭	5円48銭	4.0
設備投資額	830	3,090	4,183	1,093	35.4
減価償却費	1,946	1,735	2,050	315	18.2

3. 売上高分析 ～セグメント別～

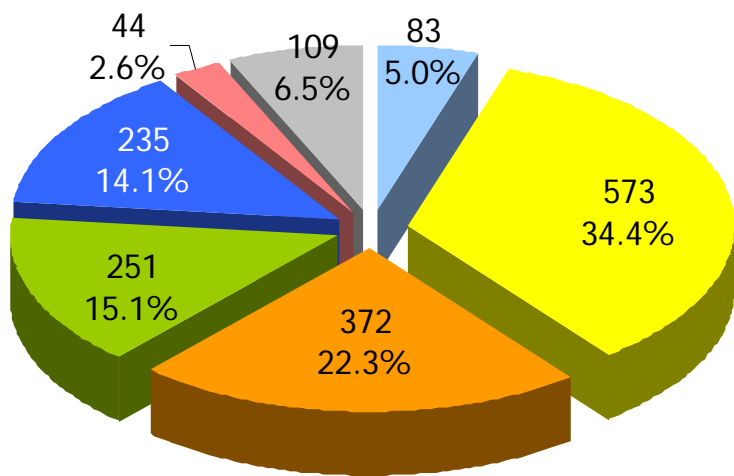
《前年比較》

(単位: 億円)

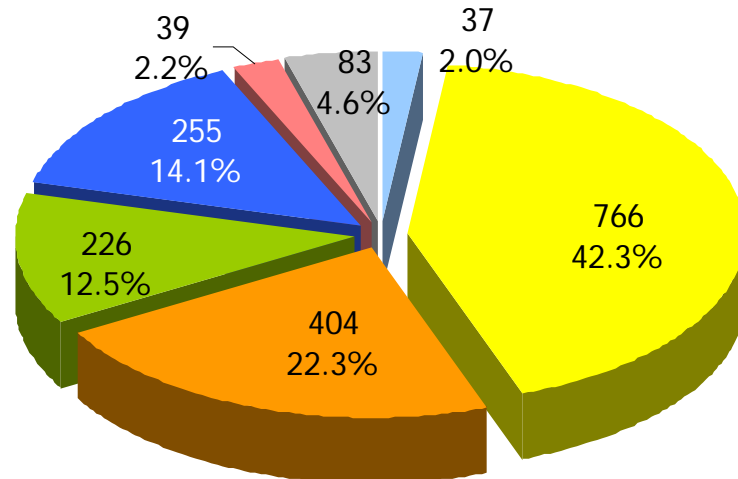


《品種別前年比較》

■ 通信機器
 ■ 家電機器
 ■ 車載関連
 ■ 情報機器
 ■ 産業機器
 ■ 一般電子部品
 ■ 機械その他部門



2010年通期実績 1,665億円



2011年通期予想 1,810億円

市場拡大、競争激化の環境であるが、引き続き
「**シークスEMSの独自性**」を追求

- 部材調達・物流機能ベースの複合サービス
- 拠点ネットワーク
- 製造技術(高品質、高信頼性、DFM/DFP)
- 業種・分野を問わない対応力、中立性

⇒顧客とのパートナーシップの構築

◆ 地域

インドネシア(ジャワ)新工場が7月に操業開始

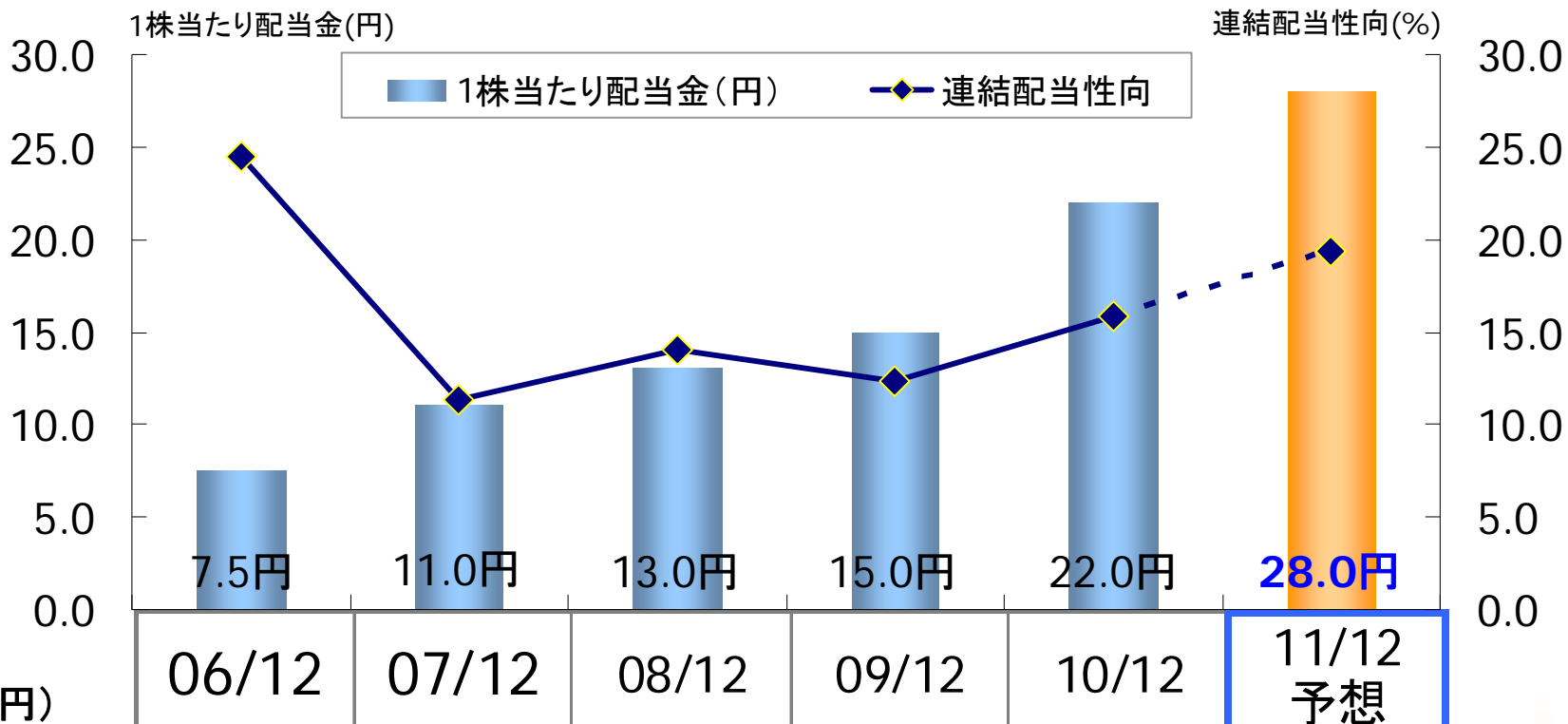
◆ 事業

環境・社会インフラ関連
医療機器

◆ 顧客

非日系企業との取引拡大

株主還元



(単位:百万円)

1株当たり配当金 (円)	7.5	11.0	13.0	15.0	22.0	28.0
連結配当性向	24.5	11.3	14.1	12.4	15.9	19.4
自己株式取得株数 (比率%)	-	-	60万株 (2.38%)	100万株 (3.97%)	-	-

① 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。

- ◆ 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。

Electric
Components
Procurement

EMS
Electronic
Manufacturing
Service

Design
and
SOP
Development



Siix
We care.

ありがとうございました



2011年12月期第2四半期 決算説明資料 ＜データ集＞

2011年8月22日



シークス株式会社

業績推移(連結)

(単位:百万円)	'09/12 上期	'10/12 上期	'11/12 上期	'09/12 年間	'10/12 年間
売上高	50,572	80,268	89,246	125,485	166,481
営業利益	553	2,488	2,621	2,680	5,331
営業利益率(%)	1.1	3.1	2.9	2.1	3.2
経常利益	632	2,660	2,931	2,797	5,645
経常利益率(%)	1.2	3.3	3.3	2.2	3.4
四半期(当期)純利益	1,479	1,847	1,859	2,868	3,270
当期純利益率(%)	2.9	2.3	2.1	2.3	2.0
連結子会社数(社)	14	14	15	14	15
持分法適用数(社)	2	2	2	2	2
従業員数(人)	6,645	7,482	8,012	6,920	7,609

資本構成(連結)

(単位:百万円)	'07/12	'08/12	'09/12	'10/12	'11/12 上期
総資産	58,376	51,628	55,498	62,787	63,472
負債	41,446	36,929	37,846	43,017	42,598
うち有利子負債	13,263	13,795	12,975	13,637	13,799
純資産	16,930	14,699	17,652	19,770	20,874
自己資本比率(%)	29.0	27.7	31.0	30.8	32.3
期末株価(円)	2,330	285	1,137	957	1,228
時価ベースの 自己資本比率(%)	50.3	13.6	48.3	36.0	45.7
発行済株式総数 (千株)	12,600	25,200	25,200	25,200	25,200
1株当たり 純資産金額(円)	1,343.66	582.15	728.23	819.88	867.44

キャッシュフロー(連結)

(単位:百万円)	'09/12 上期	'10/12 上期	'11/12 上期	'09/12 年間	'10/12 年間
営業活動によるC/F	3,014	△ 580	2,999	6,197	△ 1,068
投資活動によるC/F	△ 354	△ 1,689	△ 2,399	△ 877	△ 3,043
財務活動によるC/F	△ 639	△ 1,173	△ 285	△ 1,717	716
現金及び現金同等物	8,125	5,988	5,769	9,474	5,526
キャッシュ・フロー 対 有利子負債比率(年)	2.3	-	2.3	2.2	-
インタレストカバレッジレシオ (倍)	29.2	-	34.7	29.4	-

品種別セグメント

(単位:百万円、%)

	'09/12 上期		'10/12 上期		'11/12 上期		'09/12 年間		'10/12 年間	
	家電機器	19,469	38.5	28,247	35.2	36,687	41.1	51,205	40.8	57,259
車載関連機器	8,431	16.7	16,320	20.3	20,341	22.8	21,938	17.5	37,167	22.3
産業機器	8,775	17.4	11,767	14.7	12,840	14.4	18,772	15.0	23,473	14.1
情報機器	7,605	15.0	12,034	15.0	10,653	11.9	18,223	14.5	25,056	15.1
通信機器	2,373	4.7	4,382	5.5	2,383	2.7	5,189	4.1	8,280	5.0
一般電子	1,072	2.1	2,368	3.0	1,536	1.7	2,499	2.0	4,372	2.6
機械 / 他	2,847	5.7	5,151	6.4	4,807	5.4	7,659	6.1	10,875	6.5
合計	50,572	100.0	80,268	100.0	89,246	100.0	125,485	100.0	166,481	100.0

主な経営指標等(連結)

	'09/12 上期	'10/12 上期	'11/12 上期	'09/12 年間	'10/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	9.6	10.3	9.3	18.2	17.9
総資産 経常利益率 (%)	1.2	4.6	4.6	5.2	9.5
総資本回転率 (回)	1.0	1.4	1.4	2.3	2.8
純有利子負債 対純資産比率 (%)	36.8	30.8	39.1	20.3	41.8
流動比率 (%)	127.5	126.8	125.1	127.1	123.0
売上債権回転率 (日)	64.0	55.3	55.2	57.5	54.6
棚卸資産回転率 (日)	42.2	22.7	28.5	32.6	24.6
株価純資産倍率 (倍)	0.7	1.3	1.4	1.6	1.2
株価収益率 (倍)	3.7	6.3	7.8	9.4	6.9

(2011年06月末現在)

《自社工場》

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㎡
- ・17ライン
- ・1,715名
- ・スキャナー、エアコン、通信機器、車載機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・5,914㎡
- ・4ライン
- ・24名
- ・産業機器、車載電装品 他



スロバキア・SES

- ・8,201㎡
- ・7ライン
- ・154名
- ・車載機器、家電機器 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・52ライン
- ・3,701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(カラワン)・SEK

- ・10,924㎡
- ・7ライン(予定)
- ・約500名

※2011年7月稼動



インドネシア・SEI

- ・11,749㎡
- ・15ライン
- ・1,697名
- ・スキャナー、車載機器、ストロボ 他

(合計 SMTライン数 95ライン 人員 7,291名)

※SEK含まず 6

《合并工場》



中国(番禺)・PKS



中国(上海)・TSE



中国(上海)・SKE



タイ・STARS



インドネシア・GPI



フィリピン・IMI

SIIX EMS NETWORK

《営業・物流拠点(ASIA)》

香港・SH



上海・SX



大連・SX Dalian Branch



蘇州
SX Suzhou Branch



東莞・SDC



タイ・ST



シンガポール・SS



フィリピン・SM

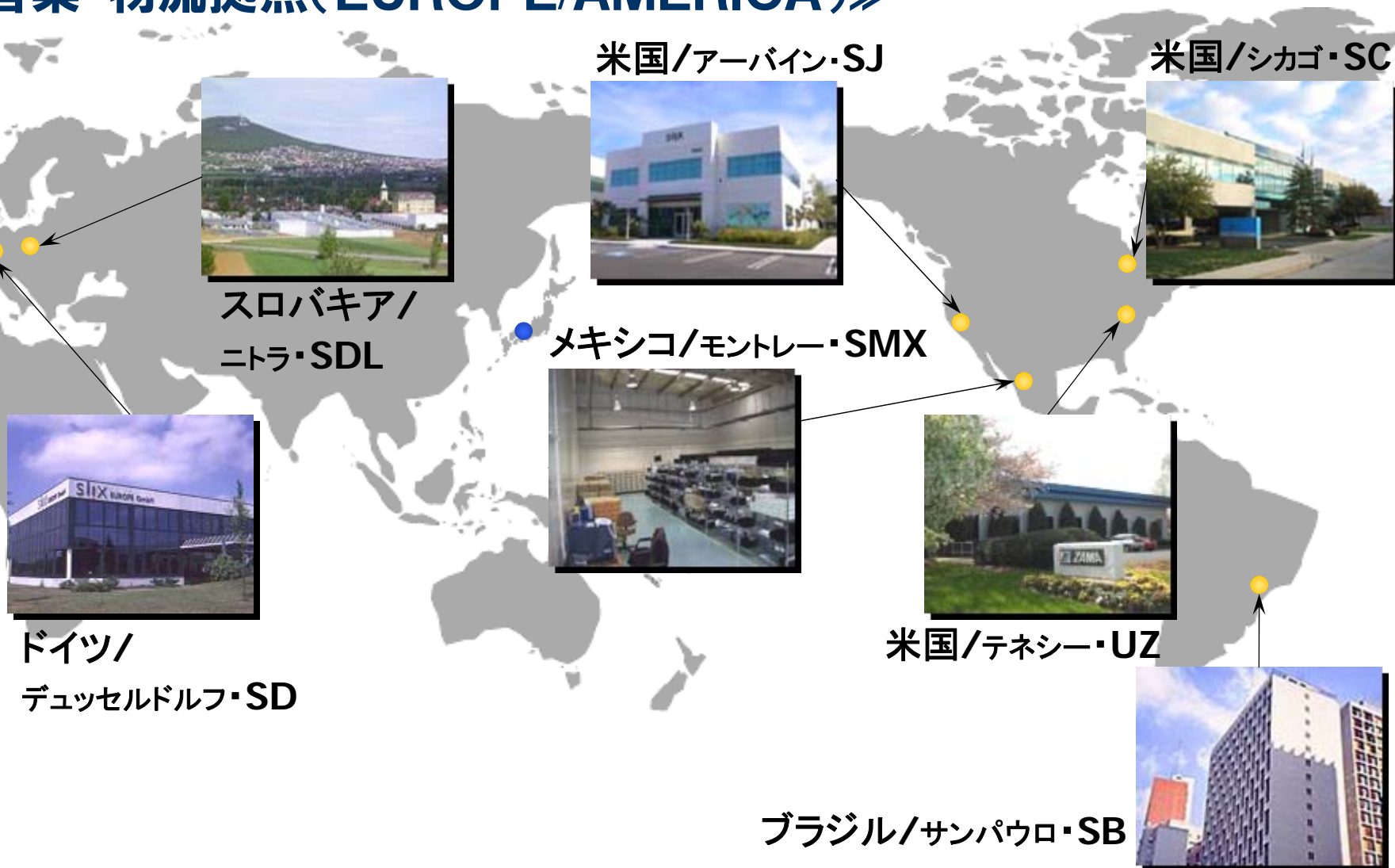


フィリピン・SLP



台湾・SP

《営業・物流拠点(EUROPE/AMERICA)》



■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 2010

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2010(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	(estimated) \$ 94,800
2	Flextronics	SINGAPORE	\$ 27,761
3	Jabil Circuit	U.S.A.	\$ 14,403
4	Celestica	CANADA	\$ 6,526
5	Sanmina-SCI	U.S.A.	\$ 6,503
6	New Kinpo Group	TAIWAN	\$ 5,059
7	Shenzhen Kaifa Technology	CHINA	\$ 3,081
8	Benchmark Electronics	U.S.A	\$ 2,402
9	Plexus	U.S.A	\$ 2,149
10	Universal Scientific Industrial	TAIWAN	\$ 2,029
11	Venture	SINGAPORE	\$ 1,955
12	Elcoteq	LUXEMBOURG	\$ 1,419
13	SIIX	JAPAN	\$ 1,076
14	Zollner Elektronik	GERMANY	Approx. \$ 1,056
15	Beyonics Technology	SINGAPORE	\$ 987

- ◆ 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。