

2013年12月期 決算説明資料



2014年2月24日

シークス株式会社
(証券コード: 7613)



- ◆ 2013年12月期 連結決算概要
- ◆ 2014年12月期 連結業績予想
- ◆ 基本戦略、成長戦略、中期計画
- ◆ 株主還元

◆ 2013年度決算総括

◆ 世界景気は先進国と一部の新興国でばらつき。

米国・日本： 緩やかに回復。

ユーロ圏： 底は打ったが依然低迷。

アジア圏： 中国は持ち直しつつあるも、不安要素あり。
新興国は通貨安による下振れリスク。

◆ 対前年比増収増益

売上高 約 163億円増加

営業利益 約 3億円増加

◆ 販売子会社は、車載機器、情報機器等の出荷が増加、売上、利益とも前年度を上回り、連結子会社(米国)売却による減少分を十分にカバー。

◆ 製造子会社は、タイ工場が一部顧客の減産による影響等で減収減益。上海、インドネシア(ジャワ)等、創業期の工場の業績は新規PJの量産開始等により前年を上回るも黒字化には至らず。

◆ 売上高、営業利益ともに円安の影響大。

◆ 連結の範囲

	'12/12 期末	増減		'13/12 期末
		増加	減少	
連結子会社	16	-	-	16
持分法適用関連会社	1	-	-	1

※ 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。

◆ 営業成績 ～前年同期比較～

(単位: 百万円)	'12/12		'13/12		増減 ('12対 '13)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
売上高	190,692	100.0	207,009	100.0	16,316	8.6
売上総利益	11,319	5.9	13,083	6.3	1,764	15.6
販管費	6,671	3.5	8,072	3.9	1,400	21.0
営業利益	4,647	2.4	5,011	2.4	363	7.8
営業外損益	326	0.2	416	0.2	90	27.6
経常利益	4,973	2.6	5,427	2.6	454	9.1
特別損益	111	0.1	13	0.0	△ 98	△ 88.2
法人税等	1,924	1.0	2,138	1.0	214	11.1
少数株主損益	84	0.0	△ 18	0.0	△ 102	-
当期純利益	3,076	1.6	3,321	1.6	244	7.9

為替レート

(単位: 円)	2012年 期中平均	2013年 期中平均	2014年 通期予想
米 ド ル	79.91	97.69	100.00
タイバーツ	2.58	3.18	3.10
ユ ー ロ	102.77	129.89	125.20
香 港 ド ル	10.30	12.59	12.80

為替影響額(対前年同期)

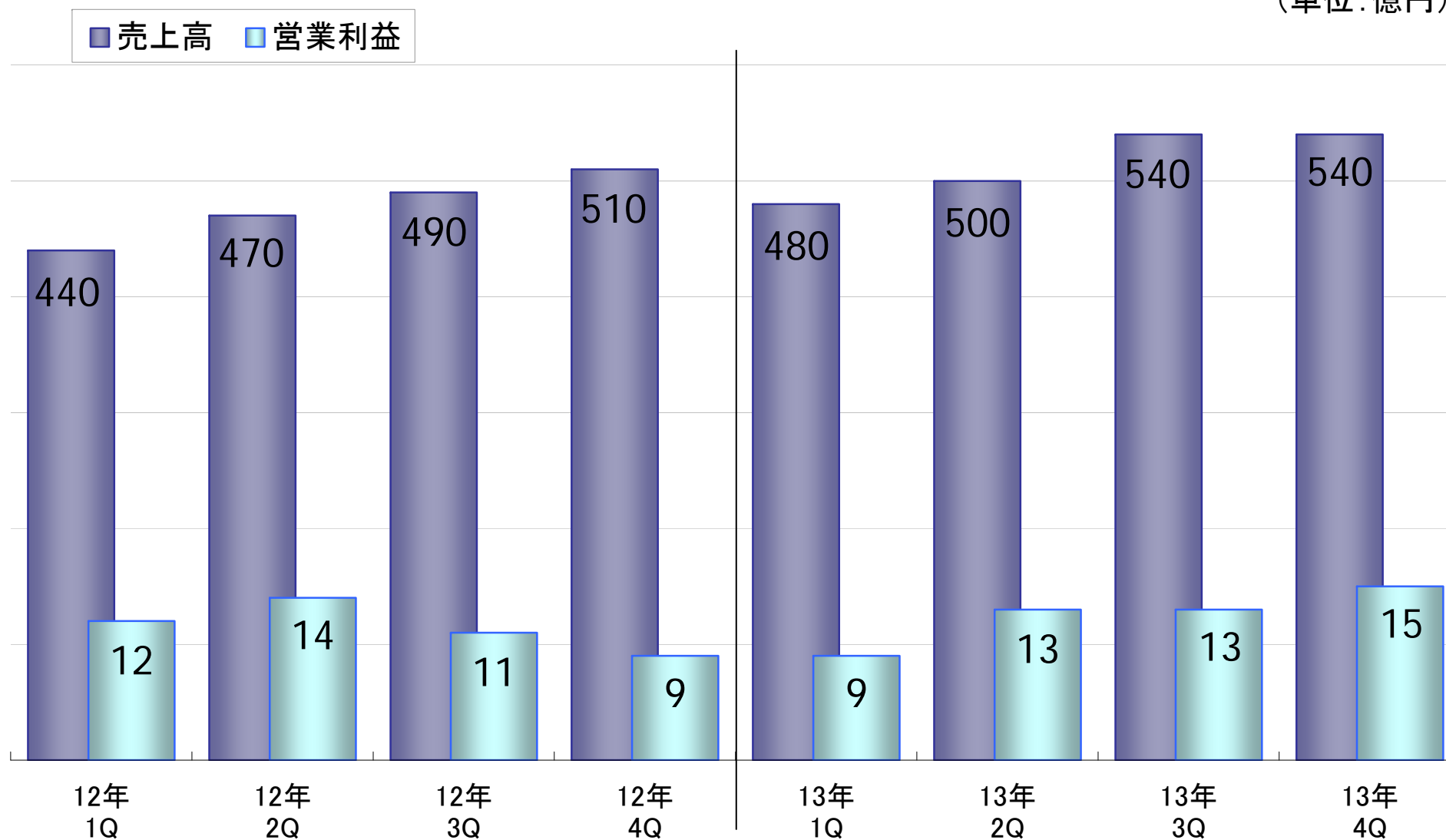
売上高:約298億円増 営業利益:約8.9億円増

売上高への影響額の主な内訳

タイバーツ:約140億円増、USD:約57億円増、HKD:約42億円増、
人民元:約40億円増

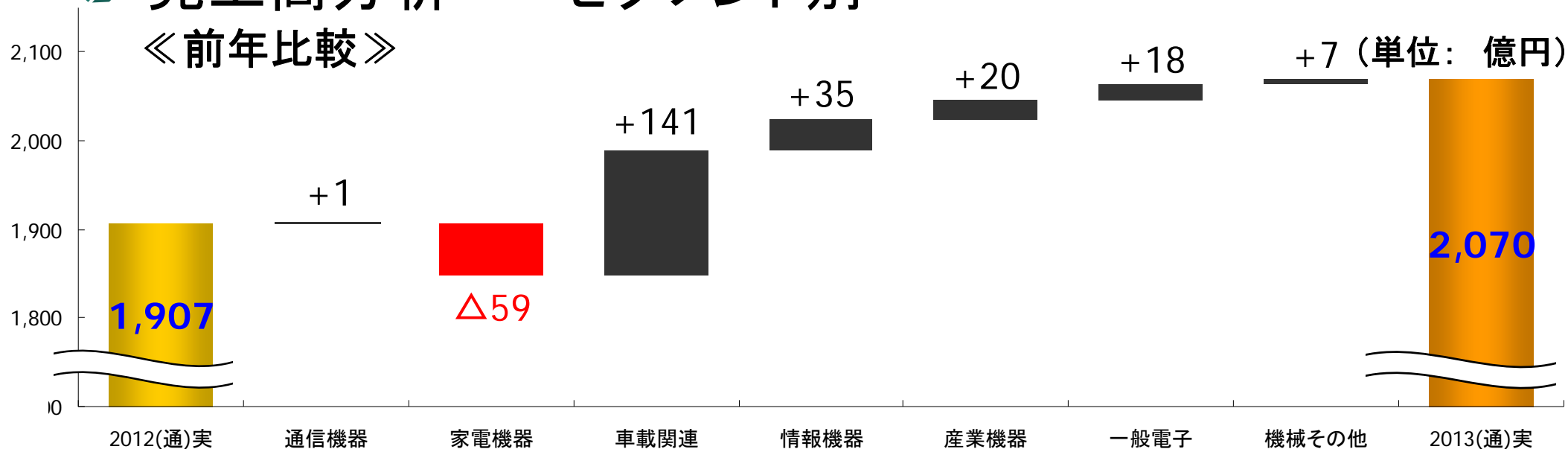
◆ 営業成績 ～四半期ごとの推移～

(単位: 億円)

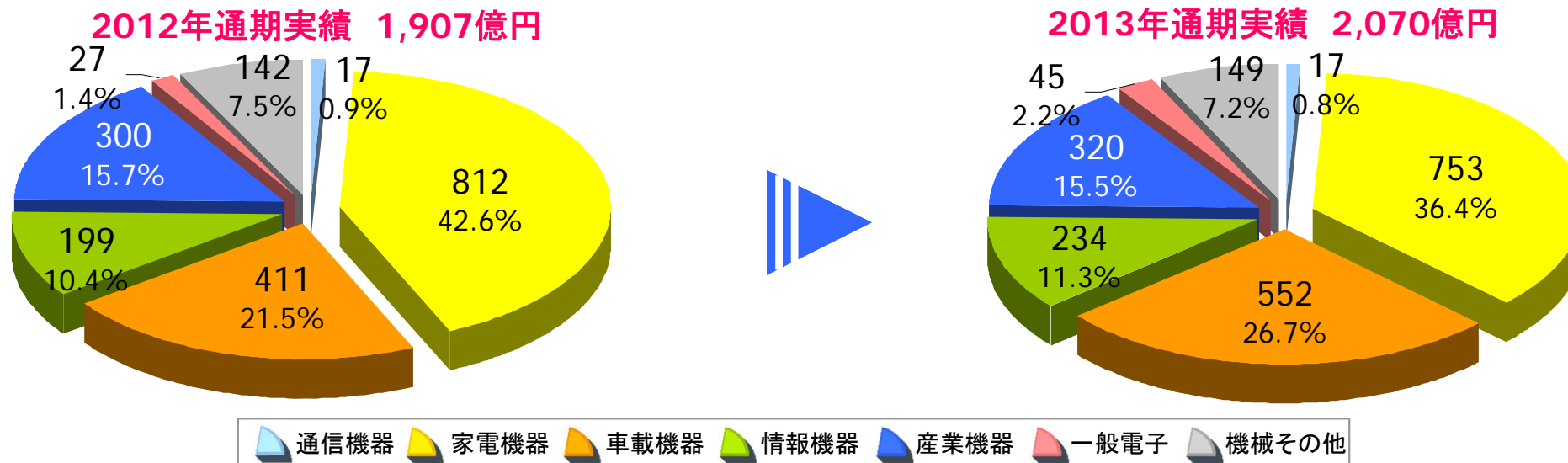


売上高分析 ～セグメント別～

《前年比較》



《品種別前年比較》



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)	'12/12		'13/12		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
限界利益	11,720	100.0	13,729	100.0	2,009	17.1
労務費	4,260	36.4	5,745	41.8	1,485	34.9
減価償却費	1,855	15.8	2,311	16.8	456	24.6
その他製造経費	2,931	25.0	3,132	22.8	201	6.9
製造経費	9,048	77.2	11,190	81.5	2,142	23.7

◆ 販売管理費

(単位: 百万円)	'12/12		'13/12		増減	
	金額	売上比 (%)	金額	売上比 (%)	金額	率 (%)
人件費	3,606	1.9	3,975	1.9	369	10.2
旅費・通信費	320	0.2	385	0.2	64	20.0
運賃荷造費	373	0.2	484	0.2	111	29.9
支払手数料	360	0.2	495	0.2	134	37.3
賃借料	313	0.2	358	0.2	45	14.4
減価償却費	558	0.3	614	0.3	56	10.0
その他経費	1,138	0.6	1,758	0.9	619	54.4
販売管理費	6,671	3.5	8,072	3.9	1,400	21.0

◆ 営業外損益

(単位: 百万円)	'12/12	'13/12
受取利息・配当金	74	102
持分法による投資利益	190	-
負ののれん償却額	38	-
不動産賃貸料	70	90
為替差益	-	170
その他	318	398
営業外収益	692	762
支払利息	207	211
持分法による投資損失	-	0
為替差損	31	-
その他	126	134
営業外損失	366	345
営業外損益	326	416

◆ 特別損益

(単位: 百万円)	'12/12	'13/12
固定資産売却益	12	17
受取保険金	207	-
特別利益	220	17
固定資産売却損	1	2
固定資産除却損	5	1
子会社株式売却損	102	-
特別損失	108	4
特別損益	111	13

◆ 貸借対照表

(単位: 百万円)

	'12/12 期末	'13/12 期末	増減 ('12期末 対 '13期末)	
	金額	金額	金額	率(%)
流動資産	55,941	67,293	11,352	20.3
受取手形及び売掛金	32,353	39,518	7,164	22.1
たな卸資産	15,410	18,590	3,180	20.6
固定資産	18,761	21,911	3,149	16.8
資産合計	74,703	89,204	14,501	19.4
流動負債	41,079	47,409	6,329	15.4
買掛金	27,015	29,829	2,813	10.4
短期借入金	10,285	12,564	2,279	22.2
固定負債	8,169	8,610	440	5.4
長期借入金	5,833	5,675	△ 157	△ 2.7
負債合計	49,249	56,019	6,769	13.7
純資産	25,453	33,185	7,732	30.4
(うち、少数株主持分)	175	199	23	13.3
負債および資本合計	74,703	89,204	14,501	19.4

◆ キャッシュフローの状況

(単位: 百万円)			'12/12	'13/12	増減	
営	業	CF	7,546	3,438	△ 4,107	
投	資	CF	△ 4,598	△ 3,216	1,382	
フ	リ	ー	CF	2,947	222	△ 2,725
財	務	CF	△ 1,932	△ 105	1,826	
換	算	差	額	797	1,137	340
現金および現金同等物の期末残高			6,263	7,518	1,254	

◆ 経営環境

- ◆ 米国経済: 緩やかな回復は続くが、足元は寒波でやや下振れ。量的金融緩和の出口もちらつき昨年ほどの勢いは無い。
- ◆ 日本経済: デフレは終息に向かい、輸出の堅調な推移が続くと予想されるものの消費税率のアップの影響も
- ◆ 中国は緩やかな成長を取り戻すが、シャドーバンキング問題が懸念
- ◆ 欧州経済は底打ちしたものの、失業率の改善にはまだ程遠い
- ◆ アセアンは米国量的金融緩和終了に連動し、通貨安で推移(パーツ、インドネシアルピア等)するがフィリピン経済は比較的堅調に推移
- ◆ 車載関連企業のグローバル生産対応(分散生産、BCP、同時立ち上げ)が進む
- ◆ 家電機器、車載関連機器、産業機器等あらゆる分野でスマート化が進む

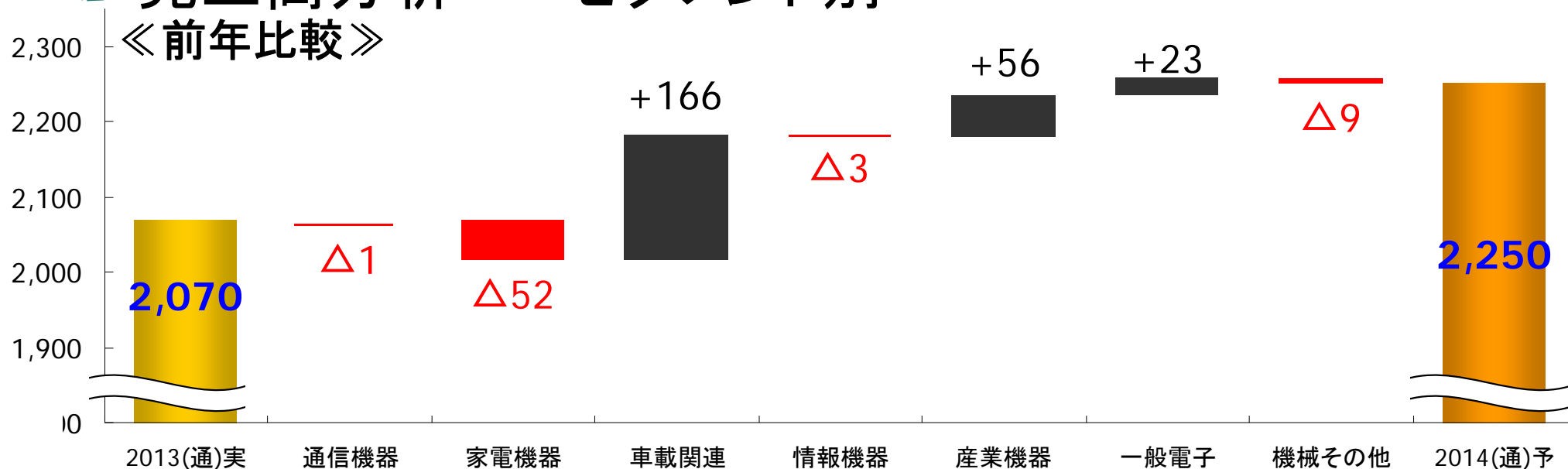
連結業績予想

◆ 営業成績

(単位: 百万円)	'12通期 実績	'13通期 実績	'14通期 予想	増減('13対'14)	
				金額	率 (%)
売上高	190,692	207,009	225,000	17,991	8.7
営業利益	4,647	5,011	6,000	989	19.7
経常利益	4,973	5,427	5,900	473	8.7
当期純利益	3,076	3,321	4,100	779	23.5
1株当たり 当期純利益	130円37銭	140円73銭	173円73銭	33円00銭	23.4
設備投資額	3,463	1,134	2,900	1,765	155.6
減価償却費	2,404	2,916	3,046	130	4.5
米ドル	¥ 79.91	¥ 97.69	¥ 100.00	+ ¥ 2.31	2.4
タイバーツ	¥ 2.58	¥ 3.18	¥ 3.10	- ¥ 0.08	-2.5
ユーロ	¥ 102.77	¥ 129.89	¥ 125.20	- ¥ 4.69	-3.6
香港ドル	¥ 10.30	¥ 12.59	¥ 12.80	+ ¥ 0.21	1.7

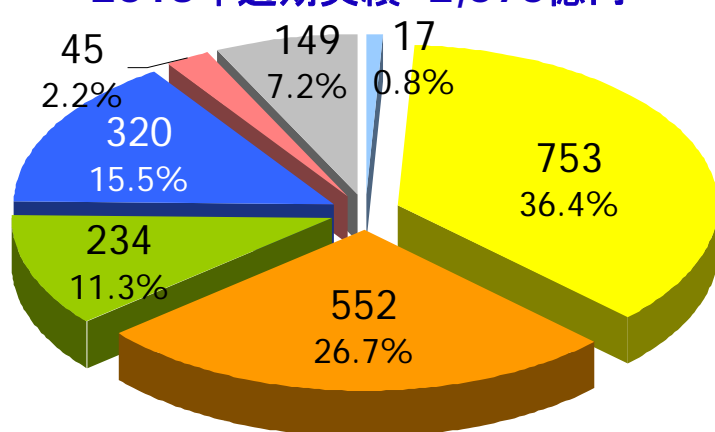
売上高分析 ～セグメント別～

(単位: 億円)

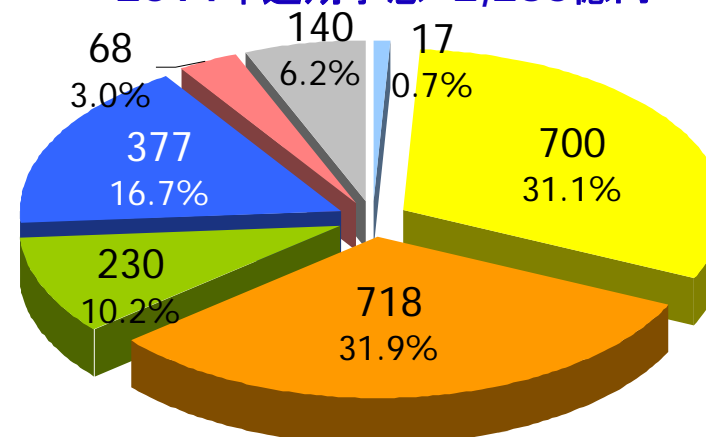


《品種別前年比較》

2013年通期実績 2,070億円



2014年通期予想 2,250億円



通信機器 家電機器 車載機器 情報機器 産業機器 一般電子 機械その他

↕ 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・・・顧客ニーズへの対応
(実装技術の高度化、高位平準化、リスク対応)
- ・アライアンスを活用し、幅広い顧客層に対応

⇄ 非コモディティ分野に重点

車載機器、産業機器、医療、インフラ、省エネ

※別紙([自動車](#)、[医療](#)、スマートメーター)

⇄ 新規拠点展開

新規拠点の戦力化

フィリピンでのワンストップサービスの強化

※別紙([フィリピン新拠点](#))

メキシコ拠点の活用(中米から北米、南米へ)

グローバル顧客へ面に対応

✦ EMS + 1

・金型製造、成形事業へ進出

⇒フィリピンにて合弁会社を設立し、モジュール対応力を強化

今後他地域でもモジュール対応力、完成品対応力の強化を模索する

・実装技術の高位平準化

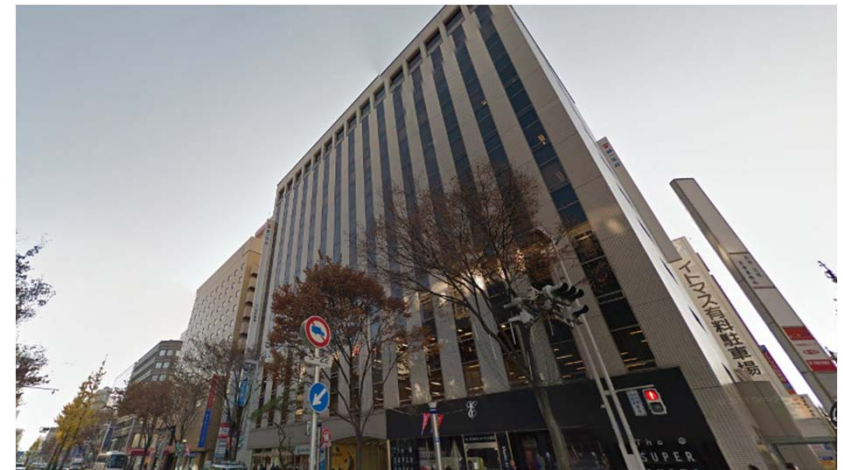
⇒グループ内共有の「実装技術マニュアル」の制定と運用

全製造拠点の実装技術を標準化し、重要顧客をグローバルで囲い込む

✚ 営業体制の強化

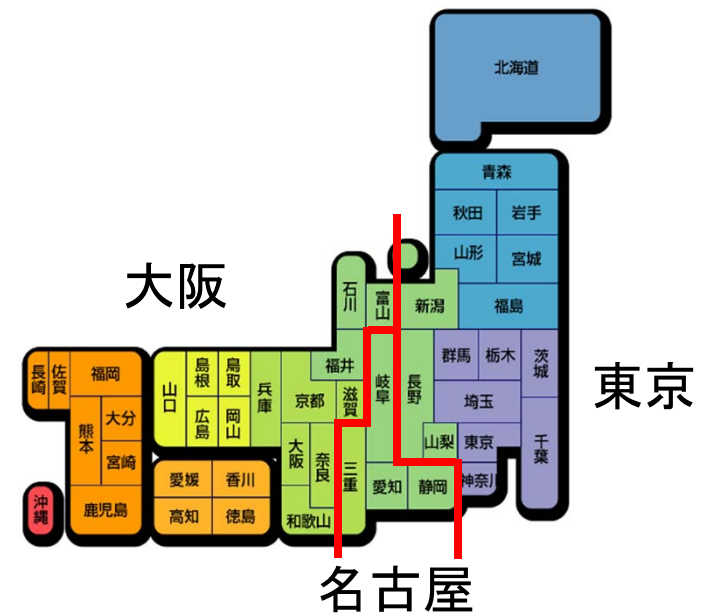
・名古屋営業部の新設

⇒ 車載関連機器分野の顧客への対応を強化

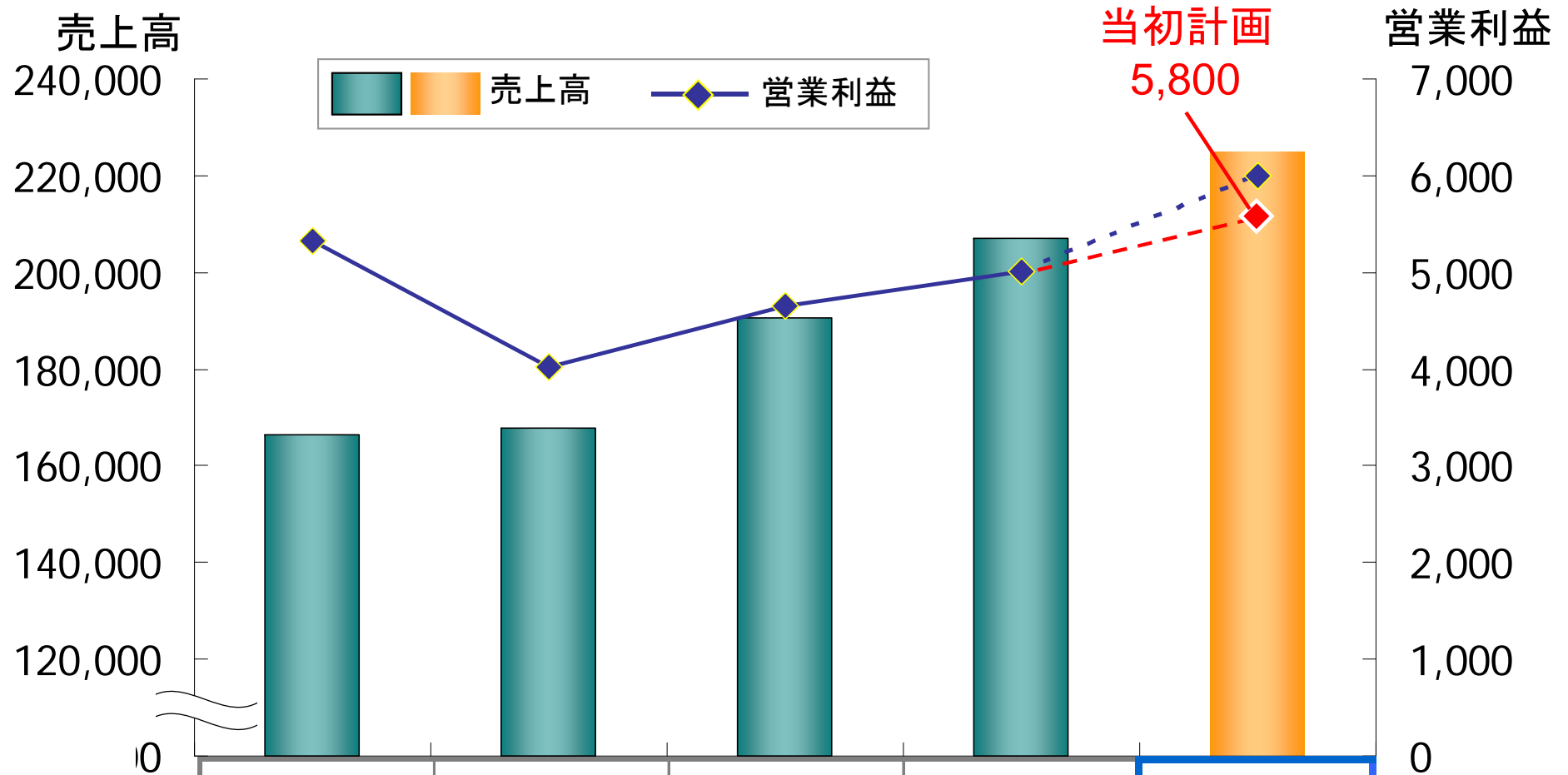


・東京営業部の強化 (二事業部制へ)

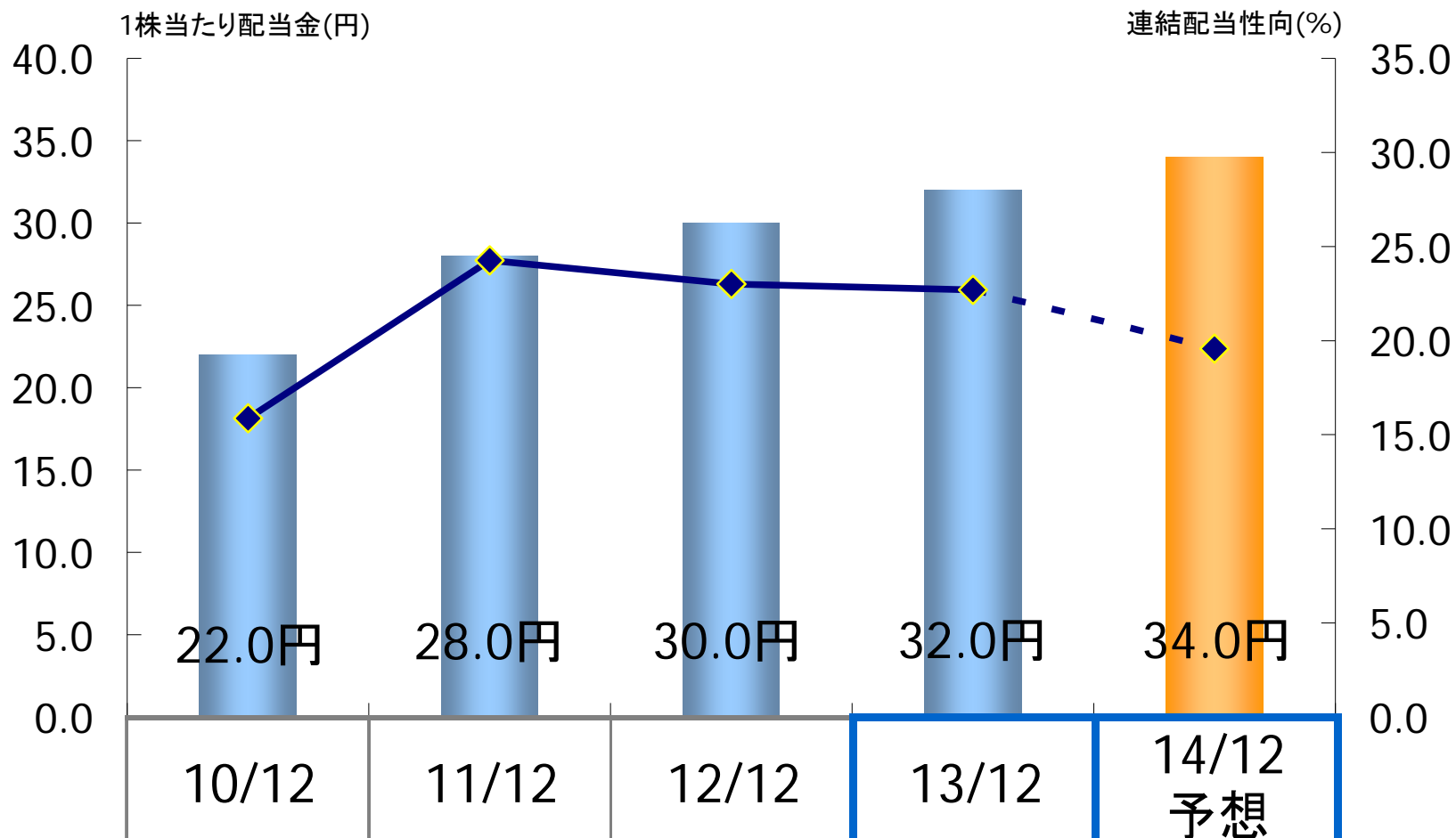
⇒ 顧客の東京一極集中への対応



中期計画



	10/12	11/12	12/12	13/12	14/12 中期計画
売上高	166,481	167,825	190,692	207,009	225,000
営業利益	5,331	4,027	4,647	5,011	6,000



1株当たり配当金 (円)	22.0	28.0	30.0	32.0	34.0
連結配当性向(%)	15.9	24.3	23.0	22.7	19.6

- ◆ 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
S&E
Development

Siix

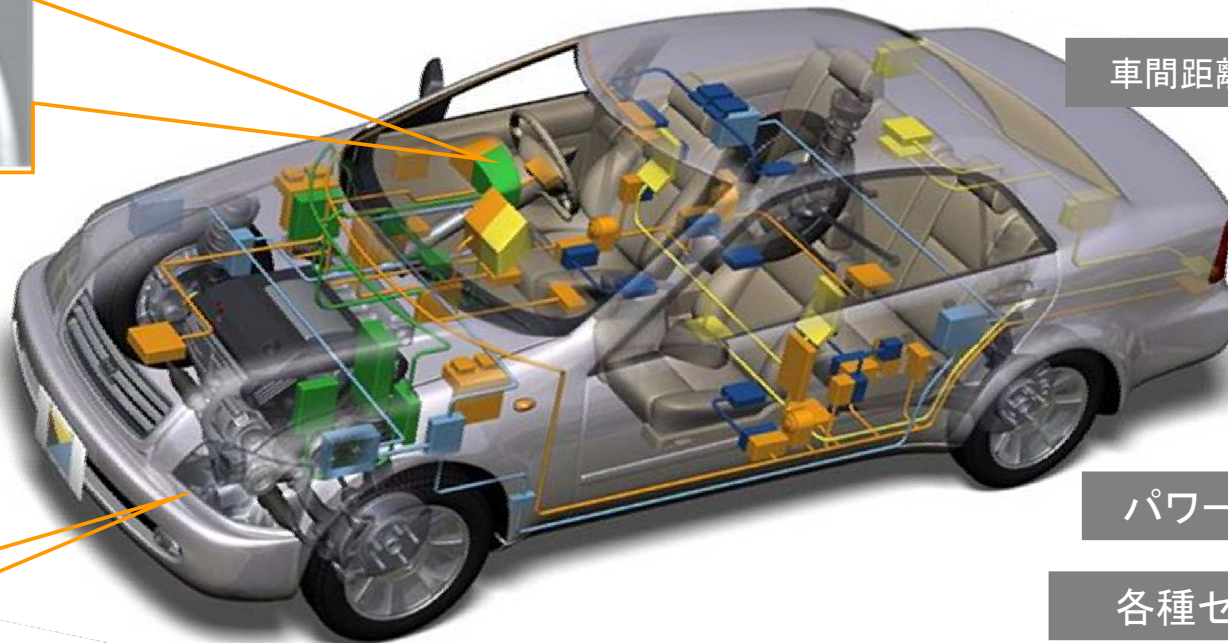
We care.

ありがとうございました

カーエレクトロニクス分野



- ミラー
- エンジン制御
- トランスミッション制御
- エアコン
- コンプレッサ
- エアバック
- サンルーフ
- パワーシート
- ABS制御



- ワイパー
- 電動パワステ
- ドアスイッチ
- キーレス
- ボディ制御

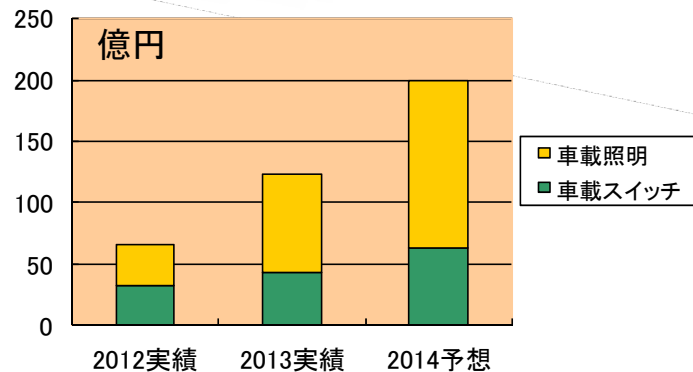
車間距離自動制御

パワーウィンドウ

各種センサー



- オーディオ・ナビゲーション
- 車載カメラ



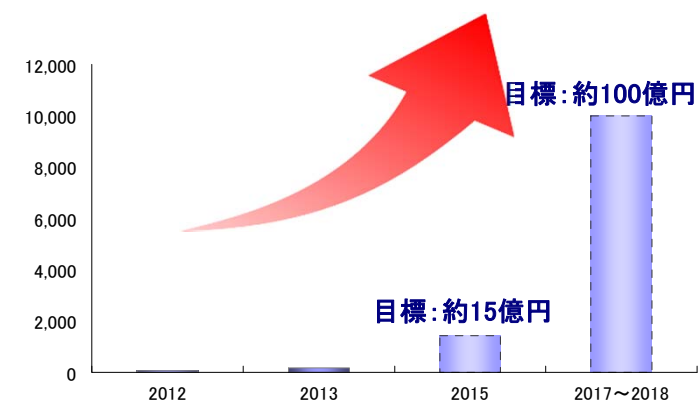
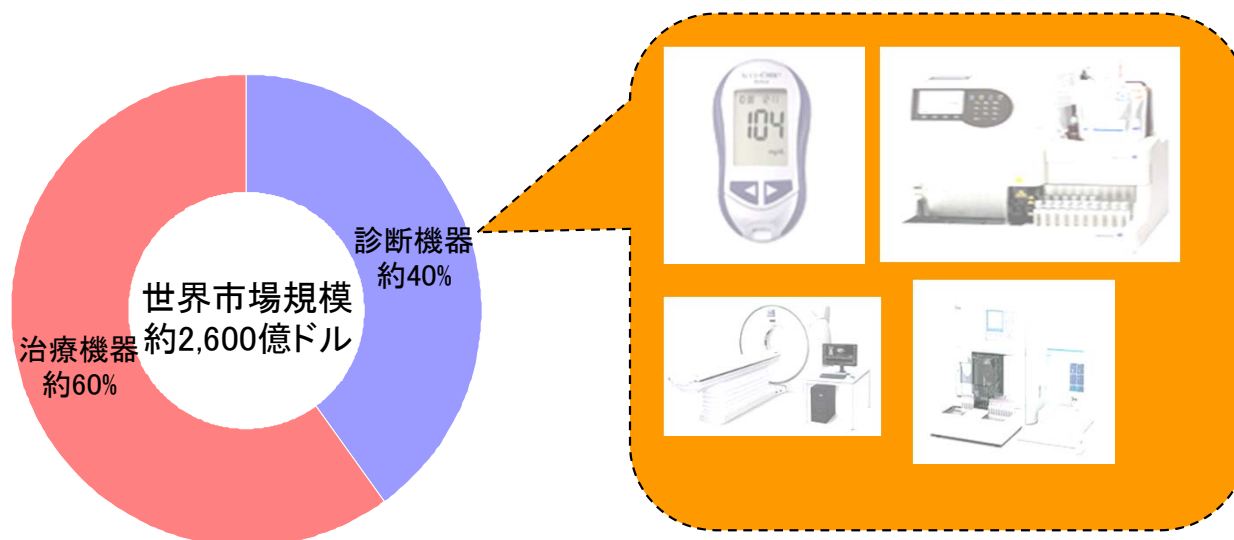
各種スイッチ・照明を中心にカーエレクトロニクス分野が拡大する

- 医療機器業界の世界市場規模

⇒2,600億ドル

診断系医療機器分野のほうが共通するリスクや要素技術が多いため、
参入障壁が比較的低い

⇒グローバルベースで診断系医療機器の顧客を拡大する血糖値計、
尿検査装置、MRI、X線検査装置、血液分析装置、画像診断器、質
量分析装置・・・



(戻る)

当社のフィリピンエリアでの事業展開について Page: 27

<沿革>

1957	日本製TV、ラジオ向け電子部品を輸出開始 (当社の事業の原点)
1974	現地資本、川崎重工業と合併で、オートバイの組立生産を開始
1990	合併会社を設立し、自動車用ワイヤーハーネスの生産を開始
1993	PMI(元 山一電機子会社)を契約工場にEMS事業開始
1996	合併会社を設立し、自動車向け電着塗装材料の供給を開始
1997	現 SIIX Logistics Phils, Inc. を設立し電子部品の販売を開始
2002	協力工場を活用し日系各社に車載用機器のEMS生産を開始
2013	PMIのEMS事業、土地建物を取得し、SIIX EMS PHILIPPINES, INC.を設立
2014	合併でSIIX COXON PRECISION PHILS., INCを設立し成形、金型製造分野に進出





• SIIX EMS PHILIPPINES, INC.



アクセス:
 マニラ市内から
 車でおおよそ
 1時間
 マニラ空港から
 車でおおよそ
 45分

資本金: 11百万米ドル(約11億円)

住所: 108 Competence Drive Carmelray
 Industrial Park 1 SEPZ, Canlubang,
 Calamba City, Laguna

従業員数: 約160名

取扱品目: 産業機器、車載機器、情報機器 他

	第1棟 (SLP入居予定)	第2棟 (SEP)	第3棟
1階	3,340 m ²	5,220 m ²	2,208 m ²
2階	2,347 m ²	5,220 m ²	2,472 m ²
総床面積	5,687 m ²	10,440 m ²	4,680 m ²
土地面積	21,955 m ²		



Coxon Precise Industrial Co., Ltdと合併で成形・金型分野に進出

名称: SIIX COXON PRECISION PHILS., INC.

住所: フィリピン共和国 ラグナ州 カランバ市

資本金: 4.5 百万USD(当社55%)

事業内容: プラスチック成形および金型製造

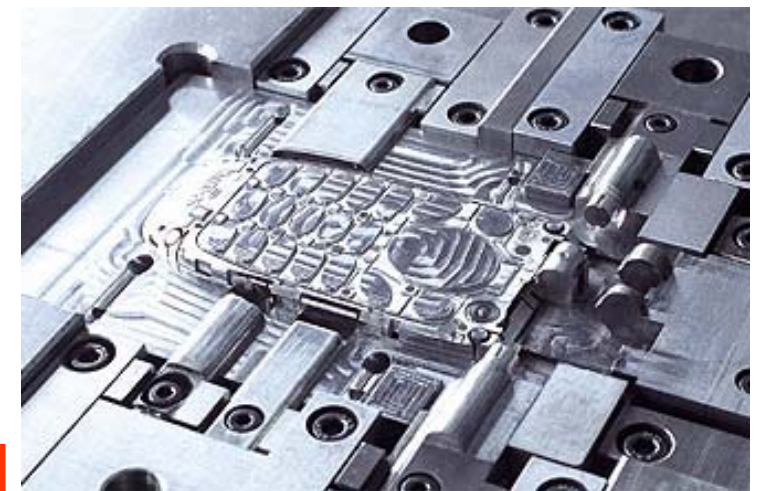
～車載機器、情報機器、産業機器分野の

顧客獲得を目指す～

SLP(部品調達) + SEP(実装 + 組立)

+ SCP(成形・金型) + アライアンス(板金・プレス)

=モジュール組立までワンストップサービスを展開



2013年12月期決算説明資料 ＜データ集＞

2014年2月24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)	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間	'13/12 年間
売上高	125,485	166,481	167,825	190,692	207,009
営業利益	2,680	5,331	4,027	4,647	5,011
営業利益率(%)	2.1	3.2	2.4	2.4	2.4
経常利益	2,797	5,645	4,582	4,973	5,427
経常利益率(%)	2.2	3.4	2.7	2.6	2.6
当期純利益	2,868	3,270	2,723	3,076	3,321
当期純利益率(%)	2.3	2.0	1.6	1.6	1.6
連結子会社数(社)	14	15	16	16	16
持分法適用数(社)	2	2	1	1	1
従業員数(人)	6,920	7,609	8,301	9,029	8,641

資本構成(連結)

(単位: 百万円)	'09/12	'10/12	'11/12	'12/12	'13/12
総資産	55,498	62,787	59,471	74,703	89,204
負債	37,846	43,017	39,344	49,249	56,019
うち有利子負債	12,975	13,637	16,865	16,511	18,546
純資産	17,652	19,770	20,126	25,453	33,185
自己資本比率(%)	31.0	30.8	33.1	33.8	37.0
期末株価(円)	1,137	957	980	998	1,277
時価ベースの 自己資本比率(%)	48.3	36.0	38.9	31.5	33.8
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)	728.23	819.88	834.77	1,071.09	1,397.73

キャッシュフロー(連結)

(単位: 百万円)	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間	'13/12 年間
営業活動によるC/F	6,197	△ 1,068	163	7,546	3,438
投資活動によるC/F	△ 877	△ 3,043	△ 3,851	△ 4,598	△ 3,216
財務活動によるC/F	△ 1,717	716	2,608	△ 1,932	△ 105
現金及び現金同等物	9,474	5,526	4,450	6,263	7,518
キャッシュ・フロー対 有利子負債比率(年)	2.2	-	83.7	2.2	5.1
インタレストカバレッジレシオ (倍)	29.4	-	0.9	36.0	15.6

(単位：百万円、%)

	'12/12				'13/12			
	上期	下期	年間		上期	下期	年間	
家電機器	38,361	42,792	81,153	42.6	37,940	37,331	75,271	36.4
車載関連機器	18,993	22,093	41,086	21.5	25,324	29,886	55,211	26.7
産業機器	15,145	14,844	29,989	15.7	14,673	17,362	32,036	15.5
情報機器	9,381	10,496	19,877	10.4	11,180	12,176	23,356	11.3
通信機器	869	821	1,690	0.9	763	982	1,744	0.8
一般電子	1,211	1,469	2,680	1.4	1,491	2,992	4,482	2.2
機械 / 他	6,911	7,306	14,217	7.5	7,152	7,756	14,908	7.2
合計	90,871	99,821	190,692	100.0	98,523	108,486	207,009	100.0

主な経営指標等(連結)

	'09/12 年間	'10/12 年間	'11/12 年間	'12/12 年間	'13/12 年間
自己資本 当期純利益率 (%)	18.2	17.9	13.9	13.7	11.4
総資産 経常利益率 (%)	5.2	9.5	7.5	7.4	6.6
総資本回転率 (回)	2.3	2.8	2.7	2.8	2.5
純有利子負債 対純資産比率 (%)	20.3	41.8	47.4	40.5	33.2
流動比率 (%)	127.1	123.0	131.1	136.2	141.9
売上債権回転率 (日)	57.5	54.6	55.3	53.2	63.4
棚卸資産回転率 (日)	32.6	24.6	30.1	28.3	30.0
株価純資産倍率 (倍)	1.6	1.2	1.2	0.9	0.9
株価収益率 (倍)	9.4	6.9	8.5	7.7	9.1

● 自社工場

(2013年12月末現在)

凡例

- ・建物延床面積
- ・従業員数
- ・主要生産品目



中国(東莞)・SED

- ・21,120㎡
- ・1,923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㎡
- ・475名
- ・産業機器、家電機器 他



日本(神奈川)・SEJ

- ・6,539㎡
- ・36名
- ・産業機器、車載電装品 他



スロバキア・SES

- ・8,216㎡
- ・394名
- ・車載機器、家電機器 他



メキシコ(サンルイスポトシ)・SEM

- ・5,490㎡
- ・30名(予定)
- ・車載電装品、産業機器 他



フィリピン・SEP

- ・10,440㎡
- ・160名
- ・産業機器、車載機器、情報機器 他



タイ・SET

- ・26,958㎡
- ・2,678名
- ・デジタル家電、車載電装品
カーオーディオ他



インドネシア・SEI

- ・12,239㎡
- ・1,850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㎡
- ・498名
- ・家電機器、車載関連機器 他

● 合併・協力工場



● 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)

米国/アーバイン・SJ



米国/シカゴ・SC



スロバキア/ニトラ・SDL



ドイツ/デュッセルドルフ・SD



メキシコ/モントレイ・SMX



ブラジル/サンパウロ・SB

● 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 2012

Rank	Organization	Headquarters	Sales 2012(mil.)
1	Hon Hai Precision Industry (Foxconn)	TAIWAN	\$ 132,263
2	Flextronics International	SINGAPORE	\$ 24,644
3	Jabil	U.S.A.	\$ 17,516
4	New Kinpo Group	TAIWAN	\$ 6,634
5	Celestica	CANADA	\$ 6,507
6	Sanmina	U.S.A.	\$ 6,086
7	Shenzhen Kaifa Technology	CHINA	\$ 2,580
8	Benchmark Electronics	U.S.A.	\$ 2,468
9	Plexus	U.S.A.	\$ 2,308
10	Universal Scientific Industrial (USI)	CHINA	\$ 2,110
11	Venture	SINGAPORE	\$ 1,908
12	SIIX	JAPAN	\$ 1,374
13	Zollner Elektronik Group	GERMANY	~\$ 1,114
14	UMC Electronics	JAPAN	\$ 1,082
15	Sumitronics	JAPAN	\$ 906

Source: Manufacturing Market Insider (March 2013)