

 '07年3月期 中間決算説明会補足説明資料
The First Half Year ended September 30, 2006
Analyst Guide

株式会社 フェローテック (証券コード:店頭 6890)
Ferrotec Corporation Code-No.6890(JASDAQ)

2006年11月30日
Nov. 30, 2006

目次 Contents

	ページ	Page
1. 連結子会社及び関連会社一覧 Consolidated Subsidiaries & Company Accounted for by the Equity Method		1,2
2. 連結貸借対照表(資産の部) Consolidated Balance Sheet (Assets)		3
3. 連結貸借対照表(負債・純資産の部) Consolidated Balance Sheet (Liabilities, Minority interests and Shareholders' equity)		4
4. 連結損益計算書 Consolidated Statements of Income		5
5. 連結セグメント別売上高・営業利益 Segment Information (Consolidated)		6
6. 期初計画と実績との差異 Review in the first half		7
7. 連結損益計算書(計画) Consolidated Statements of Income (Estimated)		8
8. 期初計画と修正計画との差異(下期) Outline of the revised plan (The second half)		9
9. 期初計画と修正計画との差異(通期) Outline of the revised plan (The accounting period)		10
10. 連結キャッシュフロー Consolidated Statements of Cash Flows		11
11. 主要製品の売上推移 Change in sales of main products (記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております/Entry amount cuts less than one million yen and be displaying)		12

本資料は、当社グループの評価を行うための情報提供を目的としたものです。
本資料に記載された数値等は資料作成時点のものであり、その内容の完全性・正確性を保証するものではありません。
本資料に基づいた投資等の結果に対する責任は負いかねますのでご了承ください。

This report is provided solely for the information of professional analysts who are expected to make their own evaluation of the consolidated Subsidiaries.
We don't guarantee the accuracy or completeness of information herein.
Unless otherwise stated, estimates or forecasts are solely those of our company as of the above-mentioned date and subject to change without notice.
We accept no liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this report.
This report isn't intended for the use of private investors.

1. 連結子会社及び関連会社一覧 Consolidated Subsidiaries & Company Accounted for by the Equity Method

連結子会社16社 Consolidated Subsidiaries (16)

Subsidiary	Country	Major Products	Capital Stock	Equity Ownership
杭州大和熱磁電子有限公司 HANGZHOU DAHE THERMO-MAGNETICS CO., LTD.	中国 China	コンピュータシール、サーモモジュール、CMS Computer Seals, Thermo-electric Modules, CMS	228,010千元 228,010thousand RMB	99.9%
杭州和源精密工具有限公司 HANGZHOU WAGEN PRECISION TOOLING CO.,LTD.	中国 China	鋸刃 Saw blade	29,235千元 29,235thousand RMB	100.0%
杭州先進陶瓷材料有限公司 Advanced Ceramic Material (Hangzhou) Co.,Ltd.	中国 China	セラミックス Ceramics	20,867千元 20,867thousand RMB	66.6% (間接所有)
上海申和熱磁電子有限公司 SHANGHAI SHENHE THERMO-MAGNETICS CO., LTD.	中国 China	磁性流体、サーモモジュール、CMS Ferro Fluid, Thermo-electric Modules, CMS	217,824千元 217,824thousand RMB	100.0%
上海漢虹精密機械有限公司 SHANGHAI HANHONG PRECISION MACHINERY CO.,LTD.	中国 China	工作機械、単結晶引上装置 Machine assemble、Single crystal grower	52,277千元 52,277thousand RMB	100.0%
台湾飛羅特股份有限公司 Ferrotec Taiwan CO.,LTD.	台湾 Taiwan	真空シール Vacuum Feedthroughs	10,000千新台幣 \$ 10,000thousand NT\$	51.0%
Ferrotec (USA) Corporation	米国 USA	真空シール、サーモモジュール Vacuum Feedthroughs, Thermo-electric Modules	24,966千ドル \$ 24,966 thousand	100.0%
TERMOTEK USA, LLC	米国 USA	その他 Others	100千ドル \$ 100 thousand	60.0% (間接所有)
Ferrotec Investments,LLC	米国 USA	その他 Others	350千ドル \$350 thousand	100.0%
Ferrotec GmbH	ドイツ Germany	EB-ガン、真空シール、サーモモジュール EB-gun、Vacuum Feedthroughs, Thermo-electric Modules	511千ユーロ 511thousand euro	100.0% (間接所有)
FERROTEC CORPORATION SINGAPORE PTE LTD.	シンガポール Singapore	コンピュータシール、石英 Computer Seals, Quartz	1,300千シンガポールドル 1,300 thousand Singapore dollar	100.0%
SCTB NORD	ロシア Russia	サーモモジュール Thermo-electric Modules	120千ルーブル 120 thousand ruble	95.0%
(株)フェローテッククオーツ Ferrotec Quartz Corporation	日本 Japan	石英 Quartz	475百万円 475million yen	100.0%

Subsidiary	Country	Major Products	Capital Stock	Equity Ownership
(株)フェローテック精密 Ferrotec Precision Corporation	日本 Japan	真空シール、その他 Vacuum Feedthroughs, Others	225百万円 225million yen	100.0%
(株)フェローテックシリコン Ferrotec Silicon Corporation	日本 Japan	シリコンインゴット、シリコンウェハ Silicon products, CMS	181百万円 181million yen	100.0%
アリオンテック(株) ALIONTEK CORPORATION	日本 Japan	石英 Quartz	93百万円 93million yen	44.0%

* アリオンテック(株)は会社法上の子会社ではないが、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」に定める連結子会社。

持分法適用会社 8社 Company Accounted for by the Equity method (8)

持分法適用会社 Company Accounted for by the Equity Method	所在地 Country	主要製品 Major Products	資本金 Capital Stock	出資比率 Equity Ownership
上海博力導国際貿易有限公司 Shanghai Broad International Trading Co.,Ltd.	中国 China	洗浄 cleaning	3,444千元 3,444thousand RMB	60.0%
上海普林客国際貿易有限公司 Shanghai Plating International Trading Co.,Ltd.	中国 China	メッキ Plating	2,265千元 2,265thousand RMB	70.0%
杭州騰和科技有限公司 HANGZOU TENGHE TECHNOLOGY CO., LTD.	中国 China	ソフトウェア開発 Software development	1,082千元 1,082thousand RMB	100.0% (間接所有)
杭州友好医学検査中心有限公司 Hangzhou Youhao Medical Dianosis Center Co., Ltd.	中国 China	その他 Others	5,000千元 5,000thousand RMB	40.0% (間接所有)
ダイヤセルテック(株) DIACELLTEC CORP.	日本 Japan	リチウムイオン2次電池 Litium-Ion Rechargeable Battery	320百万円 320million yen	18.4%
上海庄田国際貿易有限公司 Shanghai Shoda International Trading Co.,Ltd.	中国 China	工作機械 Machine assemble	1,655千元 1,655thousand RMB	50.0% (間接所有)
その他 2社				

2. 連結貸借対照表(資産の部) Consolidated Balance Sheet (Assets)

(単位 百万円、%)

科目	Title of account	06/3		06/9		前期末比		コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	前期末比 YOY	
流動資産	Current assets	14,465	41.3	16,212	44.4	1,747	12.1	1. 売上債権の増加: 売上の増加による 2. 有価証券の増加: 3ヶ月以内の短期投資 3. 主な棚卸資産: 真空シール 559百万円 石英 641百万円 シリコンウエーハ 580百万円 4. その他の減少: 前渡金、未収入金等の減少による
現金及び預金	Cash and Deposits	4,108	11.7	4,995	13.7	887	21.6	
受取手形・売掛金	Notes and accounts receivable	5,067	14.5	6,342	17.4	1,275	25.2	
有価証券	Securities	299	0.9	449	1.2	150	50.2	
たな卸資産	Inventories	3,504	10.0	3,428	9.4	△ 76	△ 2.2	
その他	Other assets	1,626	4.6	1,145	3.1	△ 481	△ 29.6	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	△ 140	△ 0.4	△ 149	△ 0.4	△ 9	6.4	
固定資産	Fixed assets	20,573	58.7	20,320	55.6	△ 253	△ 1.2	3. 有形固定資産増加の要因: 上海子会社(漢虹)の新工場完成、それに伴う機械装置の増加、シリコンウエーハ加工設備の増設等
有形固定資産	Tangible fixed assets	13,819	39.4	14,263	39.0	444	3.2	
建物・構築物	Building and Structures	4,091	11.7	4,767	13.0	676	16.5	
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	4,602	13.1	4,823	13.2	221	4.8	
工具器具備品	Tools, furniture and fixtures	1,175	3.4	1,252	3.4	77	6.6	
土地	Land	2,552	7.3	2,603	7.1	51	2.0	
建設仮勘定	Construction in progress	1,397	4.0	816	2.2	△ 581	△ 41.6	
無形固定資産	Intangible fixed assets	3,403	9.7	3,432	9.4	29	0.9	4. のれん: 会計規則の変更により、前期まで、「営業権」・「連結調整勘定」としていた物は、「のれん」となった
営業権	Goodwill	2,154	6.1	-	-	△ 2,154	-	
連結調整勘定	Consolidation Goodwill	463	1.3	-	-	△ 463	-	
のれん	Goodwill	-	-	2,389	6.5	2,389	-	
その他	Other assets	785	2.2	1,042	2.9	257	32.7	
投資その他の資産	Investments and other assets	3,350	9.6	2,624	7.2	△ 726	△ 21.7	5. 投資有価証券の減少要因: 一部売却による
投資有価証券	Investment securities	1,591	4.5	1,015	2.8	△ 576	△ 36.2	
その他	Other assets	2,440	7.0	2,349	6.4	△ 91	△ 3.7	
貸倒引当金	Allowance for doubtful assets	△ 680	△ 1.9	△ 740	△ 2.0	△ 60	8.8	
資産合計	Total assets	35,039	100.0	36,531	100.0	1,492	4.3	

参考. 換算レート表

	04/9期		05/3期		05/9期		06/3期		06/9期	
	04/6	04/9	04/12	05/3	05/6	05/9	05/12	06/3	06/6	06/9
US\$	108.43	111.05	104.21	107.39	110.62	113.19	118.07	117.47	115.24	117.90
Singapore \$	63.21	65.69	63.55	65.19	65.58	66.96	70.89	72.57	72.45	74.32
RMB	13.09	13.41	12.49	12.94	13.31	13.98	14.61	14.64	14.40	14.86

各期の左側は、子会社の換算レート(子会社は12月決算の為)です。

3. 連結貸借対照表(負債・純資産の部)

Consolidated Balance Sheet (Liabilities, Minority interests and Shareholders' equity)

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	06/3		06/9		前期末比		コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	前期末比 YOY	
流動負債	Current liabilities	11,521	32.9	11,972	32.8	451	3.9	1. 有利子負債の内容: 短期借入金+1年内長期借入金 5,644(5,805)百万円 長期借入金+転換社債 6,547(5,690)百万円 合計 12,191(11,495)百万円 * カッコ内は06/3期 単体合計 4,857百万円(前期末比 49百万円増)
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payables	3,086	8.8	2,858	7.8	△ 228	△ 7.4	
短期借入金	Short-term borrowings	3,255	9.3	3,425	9.4	170	5.2	
1年内返済予定長借入	Current portion of long-term borr.	2,549	7.3	2,218	6.1	△ 331	△ 13.0	
賞与引当金	Accrued corporation taxes	149	0.4	240	0.7	91	61.1	
その他	Other current liabilities	2,479	7.1	3,229	8.8	750	30.3	
固定負債	Long-term liabilities	6,368	18.1	7,087	19.4	719	11.3	
転換社債	Convertible bonds	1,776	5.1	1,776	4.9	0	0.0	
長期借入金	Long-term borrowings	3,913	11.2	4,770	13.1	857	21.9	
その他	Other long-term liabilities	678	1.9	540	1.5	△ 138	△ 20.4	
負債合計	Total Liabilities	17,890	51.0	19,060	52.2	1,170	6.5	2. 流動負債その他の増加要因: 上海工場の機械装置等の設備未払金増加 3. 転換社債の発行条件 発行総額 23,000千スイス・フラン(SF) 固定為替換算レート 1SF=90.08円 発効日 '03/11/17 満期 '08/3/31 転換価格 796.20円 利率 0.125% 株式への転換率 5%
少数株主持分	Minority interests	64	0.2	-	-	-	-	
資本金	Common stock	6,910	19.7	-	-	-	-	
資本剰余金	Capital surplus	7,784	22.2	-	-	-	-	
利益剰余金	Profit surplus	1,300	3.7	-	-	-	-	
その他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	500	1.5	-	-	-	-	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	748	2.2	-	-	-	-	
自己株式	Treasury stock-at cost	△ 160	△ 0.5	-	-	-	-	
資本合計	Total shareholders' equity	17,084	48.8	-	-	-	-	
負債、少数株主持分及び資本合計		35,039	100.0	-	-	-	-	
Total liabilities, Minority interests and Shareholders' equity								
株主資本	Common stock	-	-	16,336	44.7	-	-	9月末、BPS 868.78円
資本金	Common stock	-	-	6,910	18.9	-	-	
資本剰余金	Capital surplus	-	-	7,784	21.3	-	-	
利益剰余金	Profit surplus	-	-	1,801	4.9	-	-	
自己株式	Treasury stock-at cost	-	-	△ 160	△ 0.4	-	-	
評価・換算差額等	Valuation adjust.	-	-	966	2.6	-	-	
その他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	-	-	290	0.8	-	-	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	-	-	676	1.8	-	-	
少数株主持分	Minority interests	-	-	168	0.5	-	-	
純資産合計	Total shareholders' equity	-	-	17,471	47.8	-	-	
負債純資産合計		-	-	36,532	100.0	-	-	
Total liabilities, and Shareholders' equity								

* 事業セグメントと製品区分 Business Segments and Product Lines

装置関連	Equipment related	電子デバイス	Electronic device	受託生産	CMS
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	コンピュータシール	Computer Seals	受託生産	Contract Manufacturing Service
石英製品	Quartz	サーモモジュール	Thermo-electric Modules		
シリコン製品	Silicon related products	磁性流体・その他	Ferrofluid & Others		
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	基板実装	Surface mount chips		

4. 連結損益計算書 Consolidated Statements of Income

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	05/9		06/9		前年同期比 YOY	コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share		
売上高	Net Sales	10,725	100.0	14,819	100.0	38.2	<p>1. 事業セグメント別の状況</p> <p>(1) 装置関連: 活発な半導体・FPD投資と生産増を受けて真空シール・部品及び石英製品が伸長。太陽電池向けを中心に単結晶シリコン(シリコン製品)も拡大。</p> <p>(2) 電子デバイス: 自動車温調シート、半導体製造装置、メディカル向けにサーモモジュールが増加するも、コンピュータシールは製品寿命が終息。FFB等の開発費も一巡、損益も大幅に改善。</p> <p>(3) CMS: シリコンウェーハ加工、装置部品洗浄、工作機械製造が堅調に推移。</p> <p>2. 売上総利益: 利益増加要因 a. 売上高の増加 b. 電子デバイスの損益改善 利益率低下要因 a. CMSの構成比上昇</p> <p>3. 販管費増加要因: a. 売上高の増加 b. 連結子会社の増加</p> <p>4. 営業外損益 金融費用の増加</p> <p>5. 特別損益の主な内容 特別利益: 投資有価証券売却益426百万円、固定資産売却益38百万円 特別損失: 固定資産処分損75、貸倒引当金繰入額 60百万円、減損損失 72百万円</p>
売上原価	Cost of sales	7,805	72.8	10,877	73.4	39.4	
売上総利益	Gross profit	2,920	27.2	3,941	26.6	35.0	
販管費	SG&A expenses	2,627	24.5	2,968	20.0	13.0	
営業利益(A)	Operating Income	292	2.7	973	6.6	232.2	
営業外収益	Other income	275	2.6	168	1.1	△ 38.9	
受取利息・配当金	Interest & Dividend Income	32	0.3	36	0.2	12.5	
出資金評価益	Investment evaluation profit	16	-	-	-	-	
賃貸収入	Lease income	33	0.3	41	0.3	24.2	
為替差益	Foreign exchange gain	130	1.2	-	-	-	
その他	Other income	62	0.7	90	0.7	45.2	
営業外費用	Other expense	314	2.9	348	2.3	10.8	
支払利息	Interest expense	146	1.4	183	1.2	25.3	
為替差損	Foreign exchange loss	-	-	37	-	-	
出資金評価損	Loss on devaluation of investments	-	-	-	-	-	
たな卸資産評価損	Loss on devaluation of Inventories	93	0.9	-	-	-	
持分法投資損失	Equity in loss of investees	10	0.1	8	0.1	△ 20.0	
その他	Other expense	64	0.6	118	0.8	84.4	
経常利益	Recurring income	253	2.4	793	5.4	212.5	
特別利益	Extraordinary gain	784	7.3	465	3.1	△ 40.7	
特別損失	Extraordinary loss	272	2.5	237	1.6	△ 12.9	
税引前利益	Income before taxes	766	7.1	1,021	6.9	33.3	
法人税等	Income tax (current)	376	3.5	357	2.4	△ 5.1	
同 調整額	Income tax (deferred)	4	0.0	△ 20	△ 0.1	△ 600.0	
少数株主利益	Minority interest	△ 24	△ 0.2	21	0.1	-	
当期利益	Net income	410	3.8	663	4.5	61.7	
設備投資	Capital expenditures	1,374		1,589			設備投資の主な物は、上海子会社の工場建設、シリコンウェーハ加工設備の増設(シリコンウェーハ売上は順調に増加)
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	690		809			
研究開発費	R&D expenses	60		93			
EBITDA(A+B)	Cash flows	982		1,782			
1株利益(円)	EPS(yen)	20.6		30.6			
1株EBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	49.3		89.5			
1株配当金(単独、円)	DPS(yen)	0.0		0.0			
期末従業員数(人)	Number of employees	3,653		3,895			

5. 連結セグメント別売上高・営業利益 Segment Information (Consolidated)

事業別 Operations in Business Segments

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

決算期 Accounting Period		06/3上	06/3下	06/3通期	構成比	前期比	07/3上	前年同期比	07/3下	前年同期比	07/3通期	構成比	前期比
製品 Product Lines		1st Half	2nd Half	Year Ended	Share	YOY	1st Half	YOY	2nd Half	YOY	Year Ended	Share	YOY
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	2,030	2,305	4,335	18.1	2.9	2,426	19.5	2,574	11.7	5,000	16.9	15.3
石英製品	Quartz	1,910	2,176	4,086	17.1	△ 5.0	2,403	25.8	2,601	19.5	5,004	17.0	22.5
シリコン製品	Silicon related products	657	878	1,535	6.4	39.5	1,148	74.7	1,115	27.0	2,263	7.7	47.4
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	881	822	1,703	7.1	7.2	1,093	24.1	1,303	58.5	2,396	8.1	40.7
装置関連	Equipment Related	5,478	6,179	11,657	48.7	4.1	7,070	29.1	7,593	22.9	14,663	49.7	25.8
コンピュータシール	Computer Seals	83	52	135	0.6	△ 86.7	27	△ 67.5	2	△ 96.2	29	0.1	△ 78.5
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,049	1,574	2,623	11.0	27.7	1,862	77.5	1,880	19.4	3,742	12.7	42.7
HDD関連	HDD products	-	-	-	-	-	18	-	21	-	39	0.1	-
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	291	359	650	2.7	27.0	328	12.7	308	△ 14.2	636	2.2	△ 2.2
電子デバイス	Electronic devices	1,423	1,986	3,409	14.2	△ 4.7	2,235	57.1	2,211	11.3	4,446	15.1	30.4
受託生産	CMS	3,824	5,054	8,878	37.1	40.4	5,514	44.2	4,876	△ 3.5	10,390	35.2	17.0
売上高合計	Total Sales	10,725	13,221	23,946	100.0	13.5	14,819	38.2	14,681	11.0	29,500	100.0	23.2

装置関連	Equipment related	451	692	1,143	94.4	△ 16.8	897	98.9					
電子デバイス	Electronic devices	△ 233	△ 97	△ 330	△ 27.3	-	△ 13	-					
受託生産	CMS	94	371	465	38.4	156.9	123	30.9					
全社	All	△ 19	△ 49	△ 68	△ 5.6	-	△ 34	-	※ご参考 営業利益				
営業利益合計	Operating Income	292	919	1,211	100.0	△ 31.3	973	232.2	827	△ 10.0	1,800		48.6

6. 期初計画と実績との差異 Review in the first half

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	06/9計画(A)		06/9実績(B)			コメント
		Original plan		Achievement		計画比	
		金額	前年同期比	金額	前年同期比		
Mil.Yen	YOY	Mil.Yen	YOY				
売上高	Net Sales	12,600	17.5	14,819	38.2	17.6	1. 連結売上高: 期初計画が保守的であった事もあり、全セグメントで計画を超過
売上原価	Cost of sales	8,956	14.7	10,877	39.4	21.4	
売上総利益	Gross profit	3,643	24.8	3,941	35.0	8.2	2. 売上総利益: 売上高の計画超過による
販管費	SG&A expenses	2,963	12.8	2,968	13.0	0.2	
営業利益	Operating Income	680	132.9	973	232.2	43.1	3. 販管費: 継続的な経費節減努力により売上高が計画超過となる中でほぼ計画通り
営業外損益	Other income & expense	△ 280	-	△ 180	-	-	
経常利益	Recurring income	400	58.1	793	212.5	98.3	4. 営業外損益: 為替が安定的に推移したため、期初において円高が進み為替差損が発生すると見ていたが発生しなかった。
特別損益	Extraordinary gain & loss	-	-	228	-	-	
税前列益	Income before taxes	400	△ 47.8	1,021	33.3	155.3	
法人税等	Income tax & others	120	-	358	-	-	
中間当期利益	Net income	280	△ 31.7	663	61.7	136.8	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		06/9計画(A)		06/9実績(B)			コメント
製品	Product Lines	Original plan		Achievement		計画比	
		金額	前年同期比	金額	前年同期比		
		Mil.Yen	YOY	Mil.Yen	YOY		
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	2,388	17.6	2,426	19.5	1.6	1. 装置関連: a.国内外で半導体・FPD投資及び生産が予想以上に活発化。 b.太陽電池向けシリコンは顧客から材料支給を受けインゴット不足をカバー
石英製品	Quartz	2,200	15.2	2,403	25.8	9.2	
シリコン製品	Silicon products	950	44.6	1,148	74.7	20.8	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	953	8.2	1,093	24.1	14.7	2. 電子デバイス: サーモモジュール:自動車温調シート向けが大幅に増加
装置関連	Equipment related	6,492	18.5	7,070	29.1	8.9	
コンピュータシール	Computer Seals	20	△ 75.9	27	△ 67.5	35.0	3. CMS事業: ウエーハ加工及び単結晶引上げ装置が計画超過。
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,438	37.1	1,862	77.5	29.5	
HDD関連	HDD products	-	-	18	-	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	378	29.9	328	12.7	△ 13.2	
電子デバイス	Electronic devices	1,837	29.1	2,235	57.1	21.7	
受託生産	CMS	4,272	11.7	5,514	44.2	29.1	
売上高合計	Total Sales	12,600	17.5	14,819	38.2	17.6	

7. 連結損益計算書(計画) Consolidated Statements of Income (Estimated)

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	06/3		07/3e			コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share	前期比 YOY	
売上高	Net Sales	23,946	100.0	29,500	100.0	23.2	下期為替レート: 1ドル=115円 1. 売上高: 下期の見通しは慎重ながら、上期の好調を受けて全セグメントで増収 2. 売上総利益: 増益ながらプロダクトミックスの変化等で利益率は低下 3. 販管費: 経費削減を継続するも、保守的に予想 4. 営業外損益 支払利息350百万円程度を見込む 5. 特別損益 特別利益: 下期においては見込まず 特別損失: 下期に遊休建物の解体費用等を見込む
売上原価	Cost of sales	17,022	71.1	21,730	73.7	27.7	
売上総利益	Gross profit	6,923	28.9	7,770	26.3	12.2	
販管費	SG&A expenses	5,712	23.9	5,970	20.2	4.5	
営業利益(A)	Operating Income	1,210	5.1	1,800	6.1	48.8	
営業外損益	Other income	△ 170	△ 0.7	△ 400	△ 1.4	-	
経常利益	Recurring income	1,040	4.3	1,400	4.7	34.6	
特別利益	Extraordinary gain	929	3.9	450	1.5	△ 51.6	
特別損失	Extraordinary loss	650	2.7	300	1.0	△ 53.8	
税引前利益	Income before taxes	1,318	5.5	1,550	5.3	17.6	
法人税等	Income tax & others	610	2.5	570	1.9	△ 6.6	
当期利益	Net income	708	3.0	980	3.3	38.4	
設備投資	Capital expenditures	3,128		2,700			主に装置関連事業、CMS事業における設備投資
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	1,670		1,800			
研究開発費	R&D expenses	182		200			
EBITDA(A+B)	Cash flows	2,880		3,600			
1株当たり利益(円)	EPS(yen)	35.59		49.21			
1株当たりEBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	144.60		180.76			
1株当たり配当(単体、円)	DPS(yen)	8.0		8.00			
期末従業員数(人)	Number of employees	3,710		3,900			

* 連単倍率 Consolidated/Non Consolidated ratio

		06/3			07/3e		
		単独(A)	連結(B)	連単倍率	単独(A)	連結(B)	連単倍率
		Non Consoli.	Consoli.	(A)/(B)	Non Consoli.	Consoli.	(A)/(B)
売上高	Net Sales	11,288	23,946	2.1	13,500	29,500	2.2
営業利益	Operating Income	215	1,210	5.6	70	1,800	25.7
経常利益	Recurring income	673	1,040	1.5	370	1,400	3.8
当期利益	Net income	479	708	1.5	290	980	3.4

8. 期初計画と修正計画との差異(下期) Outline of the revised plan (The second half)

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	07/3下期 期初計画(A)		07/3下期 修正計画(B)			コメント
		Original plan		Revised plan		計画比	
		金額 Mil.Yen	前年同期比 yoy	金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY		
売上高	Net Sales	13,400	1.4	14,681	11.0	9.6	1. 連結売上高: 足下堅調ながら、3Q以降慎重な見通し 2. 売上総利益: 原材料の値上要求等、懸念有り 3. 販管費: 経費削減を継続、ほぼ計画通り。
売上原価	Cost of sales	9,657	4.8	10,853	17.7	12.4	
売上総利益	Gross profit	3,744	△ 6.5	3,829	△ 4.4	2.3	
販管費	SG&A expenses	3,025	△ 2.0	3,002	△ 2.7	△ 0.8	
営業利益	Operating Income	720	△ 21.7	827	△ 10.0	14.9	
営業外損益	Other income	△ 199	-	△ 220	-	-	
経常利益	Recurring income	520	△ 34.0	607	△ 23.0	16.7	
特別損益	Extraordinary gain	-	-	△ 78	-	-	
税引前利益	Income before taxes	520	△ 6.0	529	△ 4.3	1.7	
法人税等	Income tax & others	190	-	212	-	-	
当期利益	Net income	330	10.4	317	6.0	△ 3.9	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		07/3下期 期初計画(A)		07/3下期 修正計画(B)			コメント
製品	Product type	Original plan		Revised plan		計画比	
		金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY	金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY		
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	2,367	2.7	2,574	11.7	8.7	1. 装置関連: 3Q以降の見通し慎重ながら、全般に期初予想を上回る見込み 2. 電子デバイス: サーモモジュール：上期に引続き好調を維持 3. CMS事業 ウエーハ加工、部品洗浄及び引上装置等が順調
石英製品	Quartz	2,501	14.9	2,601	19.5	4.0	
シリコン製品	Silicon products	999	13.8	1,115	27.0	11.6	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	1,047	27.4	1,303	58.5	24.5	
装置関連	Equipment related	6,913	11.9	7,593	22.9	9.8	
コンピュータシール	Computer Seals	0	-	21	△ 96.2	-	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,846	17.3	1,880	19.4	1.8	
HDD関連	HDD products	-	-	21	-	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	354	△ 1.4	308	△ 14.2	△ 13.0	
電子デバイス	Electronic devices	2,199	10.7	2,211	11.3	0.5	
受託生産	CMS	4,289	△ 15.1	4,876	△ 3.5	13.7	
売上高合計	Total Sales	13,400	1.4	14,681	11.0	9.6	

9. 期初計画と修正計画との差異(通期) Outline of the revised plan (The accounting period)

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	07/3通期 期初計画(A)		07/3通期 修正計画(B)			コメント
		Original plan		Revised plan			
		金額 Mil.Yen	前期比 YOY	金額 Mil.Yen	前期比 YOY	計画比 B/A	
売上高	Net Sales	26,000	8.6	29,500	23.2	13.5	1. 連結売上高: 上期実績に修正下期を合計
売上原価	Cost of sales	18,613	9.3	21,730	27.7	16.7	
売上総利益	Gross profit	7,387	6.7	7,770	12.2	5.2	2. 売上総利益: 生産効率の改善努力継続
販管費	SG&A expenses	5,988	4.8	5,970	4.5	△ 0.3	
営業利益(A)	Operating Income	1,400	15.7	1,800	48.8	28.6	3. 販管費: コスト圧縮努力を継続
営業外損益	Other income	△ 479	-	△ 400	-	-	
経常利益	Recurring income	920	△ 11.5	1,400	34.6	52.2	
特別利益	Extraordinary gain	0	-	450	△ 51.6	-	
特別損失	Extraordinary loss	0	-	300	△ 53.8	-	
税前列益	Income before taxes	920	△ 30.2	1,550	17.6	68.5	
法人税等	Income tax & others	310	-	570	△ 6.6	83.9	
当期利益	Net income	610	△ 13.8	980	38.4	60.7	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		07/3通期 期初計画(A)		07/3通期 修正計画(B)			コメント
製品	Product type	Original plan		Revised plan			
		金額 Mil.Yen	前期比 YOY	金額 Mil.Yen	前期比 YOY	計画比 B/A	
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	4,755	9.7	5,000	15.3	5.2	1. 装置関連: 全般に好調ながら、3Q以降の見直し慎重
石英製品	Quartz	4,701	15.1	5,004	22.5	6.4	
シリコン製品	Silicon products	1,949	27.0	2,263	47.4	16.1	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	2,000	17.4	2,396	40.7	19.8	
装置関連	Equipment related	13,404	15.0	14,663	25.8	9.4	2. 電子デバイス: サーモモジュールの市場拡大し好調持続
コンピュータシール	Computer Seals	20	△ 85.2	29	△ 78.5	45.0	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	3,284	25.2	3,742	42.7	13.9	
HDD関連	HDD Products	-	-	39	-	-	3. CMS事業 主力のウエーハ加工、部品洗浄、引上装置等が順調
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	732	12.6	636	△ 2.2	△ 13.1	
電子デバイス	Electronic devices	4,035	18.4	4,446	30.4	10.2	
受託生産	CMS	8,561	△ 3.6	10,390	17.0	21.4	
売上高合計	Total Sales	26,000	8.6	29,500	23.2	13.5	

10. 連結キャッシュフロー Consolidated Statements of Cash Flows

(単位 百万円/Unit Mil.Yen)

Activities & Prime Item	05/9	06/3	06/9	コメント
税金等調整前利益 Income before income taxes	766	1,318	1,021	
減価償却費 Depreciation and Amortization	690	1,670	809	
為替差損益 Net loss or gain on foreign exchange	△ 77	△ 247	21	
売上債権の増減額 Changes in Notes and accounts receivable	396	519	△ 1,336	上半期後半に売上が増加したため、売上債権が増加、また、9月末が金融機関の休日の影響もあり
たな卸資産の増減額 Changes in Inventories	△ 256	△ 194	40	
仕入債務の増減額 Changes in Notes and accounts payable	69	899	△ 174	
その他 Others	△ 347	168	504	
I. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities	1,241	4,133	885	
有形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of tangible fixed assets	△ 900	△ 3,138	△ 1,153	主な内訳: 杭州子会社 291百万円、上海子会社 652百万円
有形固定資産の売却による収入 Proceeds from sales of tangible fixed assets	43	266	126	
投資有価証券、有価証券の取得による支出 Payments for purchase of marketable securities and investments in securities	△ 20	△ 20	△ 5	
投資有価証券、有価証券の売却による収入 Proceeds from sales of marketable securities and investments in securities	335	401	633	
その他 Others	△ 787	△ 1,050	46	連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 05/9 - 06/3 △498百万円(NORD社)
II. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities	△ 1,329	△ 3,541	△ 353	
短期借入金の増減額 Change in Short-term borrowing	36	△ 146	208	
長期借入れによる収入 Proceeds from long-term debt	2,112	3,162	2,253	長期借入れの主な実績 フェローテック:700百万円 中国子会社:1,453百万円
長期借入金の返済による支出 Payments of long-term debt	△ 1,344	△ 2,683	△ 1,715	長期借入金の主な返済実績 フェローテック:749百万円 中国子会社759百万円
配当金の支払額 Payments for dividend	△ 158	△ 159	△ 158	
その他 Others	△ 7	△ 12	89	
III. 財務活動によるキャッシュフロー Cash flows from Financing activities	639	162	677	
IV. 現金及び現金等価物の中間期末残高 Cash & Cash Equivalent	3,759	4,108	5,395	

9. 主要製品の売上推移 Proceeds change of a main product

(1) 売上高 Net Sales

(単位 百万円/Unit Mil.Yen)

決算期 Accounting Period		単体 Nonconsolidated		連結 Consolidated						
		00/3	01/3	01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	1,334	2,181	5,100	3,931	3,208	3,105	4,214	4,335	5,000
石英製品	Quartz	1,096	1,572	3,670	3,050	2,293	2,658	4,300	4,086	5,004
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	—	821	1,100	1,535	2,263
EB-ガン・その他	EG-Gun&Others	—	—	1,503	2,134	1,349	1,338	1,589	1,703	2,396
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	2,430	3,753	10,273	9,115	6,851	7,921	11,203	11,657	14,663
コンピュータシール	Computer Seals	2,587	2,585	2,585	2,209	1,585	1,363	1,012	135	29
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	410	591	1,150	893	1,110	1,577	2,054	2,623	3,742
ハードディスク関連	HDD products	502	828	880	467	332	—	—	—	39
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	385	966	1,547	1,421	1,243	680	512	650	636
電子デバイス	Electric devices	3,884	4,970	6,162	4,990	4,270	3,619	3,578	3,410	4,446
受託生産	CMS	—	—	—	670	1,722	3,458	6,325	8,878	10,390
売上高合計	Total Sales	6,314	8,723	16,435	14,775	12,845	15,000	21,105	23,945	29,500

* 受託生産(CMS)は03/3期から決算短信等で独立表示しております。

(2) 前期比 Growth Rate

(単位 %)

決算期 Accounting Period		単体 Nonconsolidated		連結 Consolidated						
		00/3	01/3	01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	86.6	63.5	—	△ 22.9	△ 18.4	△ 3.2	35.7	2.9	15.3
石英製品	Quartz	—	43.4	—	△ 16.9	△ 24.8	15.9	61.8	△ 5.0	22.5
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	—	—	34.0	39.5	47.4
EB-ガン・その他	EG-Gun&Others	—	—	—	42.0	△ 36.8	△ 0.8	18.8	7.2	40.7
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	76.1	54.4	—	△ 11.3	△ 24.8	15.6	41.4	4.1	25.8
コンピュータシール	Computer Seals	△ 16.2	△ 0.1	—	△ 14.5	△ 28.2	△ 14.0	△ 25.8	△ 86.7	△ 78.5
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	34.4	44.1	—	△ 22.3	24.3	42.1	30.2	27.7	42.7
ハードディスク関連	HDD products	180.4	65.0	—	△ 46.9	△ 28.9	—	—	—	—
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	85.1	150.8	—	△ 8.1	△ 12.5	△ 45.3	△ 24.7	27.0	△ 2.2
電子デバイス	Electric devices	2.8	28.0	—	△ 19.0	△ 14.4	△ 15.2	△ 1.1	△ 4.7	30.4
受託生産	CMS	—	—	—	—	—	100.8	82.9	40.4	17.0
売上高合計	Total Sales	22.4	38.2	—	△ 10.1	△ 13.1	16.8	40.7	13.5	23.2

(3) 構成比 Share

(単位 %)

決算期 Accounting Period		単体 Nonconsolidated		連結 Consolidated						
		00/3	01/3	01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	21.1	25.0	31.0	26.6	25.0	20.7	20.0	18.1	16.9
石英製品	Quartz	17.4	18.0	22.3	20.6	17.9	17.7	20.4	17.1	17.0
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	—	5.5	5.2	6.4	7.7
EB-ガン・その他	EG-Gun&Others	—	—	—	14.4	10.5	8.9	7.5	7.1	8.1
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	38.5	43.0	62.5	61.7	53.3	52.8	53.1	48.7	49.7
コンピュータシール	Computer Seals	41.0	29.6	15.7	15.0	12.3	9.1	4.8	0.6	0.1
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	6.5	6.8	7.0	6.0	8.6	10.5	9.7	11.0	12.7
ハードディスク関連	HDD products	7.9	9.5	5.4	3.2	2.6	—	—	—	0.1
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	6.1	11.1	9.4	9.6	9.7	4.5	2.4	2.7	2.2
電子デバイス	Electric devices	61.5	57.0	37.5	33.8	33.2	24.1	17.0	14.2	15.1
受託生産	CMS	—	—	—	—	13.4	23.1	30.0	37.1	35.2
売上高合計	Total Sales	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0