

 '08年3月期 決算説明会補足説明資料
Year ended March 31,2008
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)

2008年6月2日
Jun 2, 2008

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
2. 連結貸借対照表(資産の部) Consolidated Balance Sheet (Assets)	3	3
3. 連結貸借対照表(負債・資本の部) Consolidated Balance Sheet (Liabilities,Minority interests and Shareholders'equity)	4	4
4. 連結損益計算書 Consolidated Statements of Income	5	5
5. 連結セグメント別売上高 Segment Information (Consolidated)	6	6
6. 下期計画と実績との差異 Review in the second half	7	7
7. 連結損益計算書(計画) Consolidated Statements of Income (Estimated)	8	8
8. 連結キャッシュフロー Consolidated Statements of Cash Flows	9	9
9. 主要製品の売上推移 Proceeds change of a main product	10	10
10. ご参考 Reference	11	11

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 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
1. 杭州大和熱磁電子有限公司 HANGZHOU DAHE THERMO-MAGNETICS CO., LTD.	中国 China	真空シール、サーモモジュール、石英 Vacuum Feedthroughs, Thermo-electric Modules, Quartz	228,010千元 228,010thousand RMB	100.0%
2. 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%
3. 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	21,523千元 21,523thousand RMB	74.6% (間接所有)
4. 杭州先進石英材料有限公司 Advanced Quartz Material (Hangzhou) Co.,Ltd.	中国 China	石英坩堝 Quartz Crucibles	13,496千元 13,496thousand RMB	80.0% (40%間接所有)
5. 上海申和熱磁電子有限公司 SHANGHAI SHENHE THERMO-MAGNETICS CO., LTD.	中国 China	サーモモジュール、CMS Thermo-electric Modules, CMS	217,824千元 217,824thousand RMB	100.0%
6. 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%
7. 台湾飛羅特股份有限公司 Ferrotec Taiwan CO.,LTD.	台湾 Taiwan	真空シール、石英 Vacuum Feedthroughs, Quartz	10,000千新台幣 \$ 10,000thousand NT\$	51.0%
8. 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%
9. TERMOTEK USA, LLC	米国 USA	その他 Others	100千ドル \$ 100 thousand	60.0% (間接所有)
10. Ferrotec Investments, LLC	米国 USA	その他 Others	350千ドル \$350 thousand	100.0%
11. 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)
12. FERROTEC CORPORATION SINGAPORE PTE LTD.	シンガポール Singapore	真空シール、石英 Vacuum Feedthroughs, Quartz	1,300千シンガポールドル 1,300 thousand Singapore dollar	100.0%
13. 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%

Subsidiary	Country	Major Products	Capital Stock	Equity Ownership
14. (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%
15. (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, Silicon Wafer	181百万円 181million yen	100.0%
16. 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(7)

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
1. 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%
2. 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%
3. 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)
4. 杭州友好医学検験中心有限公司 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)
5. SCAN CRUCIBLE AS	ノルウェー Norway	石英坩堝 Crucible	2,463千クローネ 2,463thousand Krone	19.0%
6. 庄田鉄工(株) Shoda Iron Works Co.,Ltd.	日本 Japan	工作機械 Machine assemble	55百万円 55million yen	31.1%
7. Ferrotec Korea Co., Ltd.	韓国 Korea	真空シール Vacuum Feedthroughs	400百万ウォン 400million Korean Won	49.0%
8. CMC Ferrotec Co., Ltd.	韓国 Korea	単結晶引上装置 Si Growing Equip.	500百万ウォン 500million Korean Won	49.0%

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	07/3		08/3		前期比		コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	増減率 YOY	
流動資産	Current assets	15,961	41.3	18,906	46.1	2,944	18.5	
現金及び預金	Cash and Deposits	3,225	8.3	5,461	13.3	2,235	69.3	1. 現預金:フリーキャッシュフローの大幅な増加による 2. 売上債権:売上高の増加による 3. たな卸資産:主なもの 真空シール 777百万円 石英734百万円 シリコン引上装置 742百万円 シリコンウエーハ 485百万円
受取手形・売掛金	Notes and account receivable	6,725	17.4	6,961	17.0	235	3.5	
たな卸資産	Inventories	3,821	9.9	4,431	10.8	609	16.0	
繰延税金資産	Deferred tax assets	127	0.3	193	0.5	66	51.6	
その他	Other assets	2,191	5.7	1,949	4.8	△ 242	△ 10.9	
貸倒引当金	Allowance for doubtful recievables	△ 130	△ 0.3	△ 91	△ 0.2	39	△ 29.8	
固定資産	Fixed assets	22,694	58.7	22,067	53.9	△ 627	△ 2.8	
有形固定資産	Tangible fixed assets	16,276	42.1	16,327	39.8	50	0.3	4. 有形固定資産:増加の主な物は中国子会社でのCMS事業・装置関連事業向けの生産設備投資
建物・構築物	Building and Structures	5,497	14.2	5,425	13.2	△ 71	△ 1.3	
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	5,804	15.0	5,661	13.8	△ 143	△ 2.4	
工具器具備品	Tools, furniture and fixtures	1,588	4.1	2,262	5.5	673	42.4	
土地	land	2,590	6.7	2,579	6.3	△ 10	△ 0.4	
建設仮勘定	Construction in progress	795	2.1	398	1.0	△ 397	△ 49.9	
無形固定資産	Intangible fixed assets	3,474	9.0	3,073	7.5	△ 400	△ 11.5	5. 無形固定資産:子会社株式減損に伴う、連結調整勘定の一時償却等により減少
のれん	Goodwill	2,532	6.6	2,067	5.0	△ 464	△ 18.4	
その他	Other assets	941	2.4	1,006	2.5	64	6.9	
投資その他の資産	Investments and other assets	2,944	7.6	2,665	6.5	△ 278	△ 9.4	6. 投資その他の資産 投資有価証券:一部株式の売却及び外貨建有価証券の為替換算の影響による減少
投資有価証券	Investment securities	1,437	3.7	1,135	2.8	△ 301	△ 21.0	
長期貸付金	Long-term loans	51	0.1	39	0.1	△ 11	△ 23.5	
繰延税金資産	Deferred tax assets	50	0.1	105	0.3	55	109.6	
その他	Other assets	1,457	3.8	1,425	3.5	△ 32	△ 2.2	
貸倒引当金	Allowance for doubtful recievables	△ 53	△ 0.1	△ 41	△ 0.1	11	△ 23.6	
資産合計	Total assets	38,656	100.0	40,973	100.0	2,316	6.0	

参考: 換算レート表

	06/3期		06/9期		07/3期		07/9期		08/3期		09/3期
	05/12	06/3	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	予算レート
US\$	118.07	117.47	115.24	117.90	119.11	118.05	123.26	115.43	114.15	100.19	105.00
Singapore \$	70.89	72.57	72.45	74.32	77.61	77.83	80.40	77.46	78.81	72.56	75.00
RMB	14.61	14.64	14.40	14.86	15.24	15.25	16.17	15.36	15.61	14.24	14.50

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・資本の部)

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

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	07/3		08/3		前期比		コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	前期比 YOY	
流動負債	Current liabilities	14,866	38.5	14,252	34.7	△ 613	△ 4.1	1. 有利子負債: 短期借入金 + 1年内長期借入金 6,262 (07/3期 6,019) 長期借入金 + 社債等(流動・固定) 4,399 (6,166) 合計 10,661 (12,185) ネット有利子負債 5,200 (8,960)
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payables	3,667	9.5	4,147	10.1	479	13.1	
短期借入金	Short-term borrowings	3,771	9.8	3,332	8.1	△ 439	△ 11.5	
1年内返済予定長借入	Current portion of long-term borr.	2,248	5.8	2,930	7.2	681	30.3	
1年内新株予約権付社債	Bonds with warrants	1,658	4.3	-	-	△ 1,658	-	
未払法人税等	Accrued corporation taxes	130	0.3	703	1.7	572	440.2	
その他	Other current liabilities	3,388	8.8	3,139	7.7	△ 248	△ 7.3	
固定負債	Long-term liabilities	5,516	14.2	5,219	12.6	△ 297	△ 5.4	2. 新株予約権付社債: 株式への転換が進んだ事による減少
社債	Straight bonds	-	-	100	0.2	100	-	
長期借入金	Long-term borrowings	4,508	11.7	4,299	10.5	△ 209	△ 4.6	
繰延税金負債	Long-term defferd tax liabilities	346	0.9	174	0.4	△ 171	△ 50.3	
その他	Other long-term liabilities	661	1.7	645	1.6	△ 17	△ 2.7	
負債合計	Total Liabilities	20,383	52.6	19,472	47.4	△ 910	△ 4.5	
資本金	Common stock	6,910	17.9	7,320	17.9	409	-	3. 株主資本: 新株予約権付社債の転換による増加
資本剰余金	Capital surplus	7,750	20.0	7,922	19.3	171	-	
利益剰余金	Profit surplus	2,800	7.2	4,413	10.8	1,612	57.7	4. 自己株式: 新株予約権付社債の転換に利用したため減少
自己株式	Treasury stock-at cost	△ 1,178	△ 3.0	△ 86	△ 0.2	1,092	△ 92.6	
株主資本合計	Shareholder's equity	16,282	42.0	19,569	47.8	3,286	20.3	
その他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	448	1.2	241	0.6	△ 206	△ 47.4	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	1,323	3.4	1,483	3.6	160	12.1	
評価・換算差額等合計	Total adjustment	1,774	4.6	1,725	4.2	△ 48	△ 2.7	
少数株主持分	Minority interests	216	0.6	206	0.5	△ 9	△ 4.6	
純資産合計	Total shareholders' equity	18,273	47.3	21,501	52.5	3,227	17.7	1株当たり株主資本(BPS) 07/3期 956.23円 08/3期 1,004.39円
負債純資産合計	Total liabilities and Shareholders' equity	38,656	100.0	40,973	100.0	2,316	6.0	総資産回転率(総資産は期末ベース) 07/3期 0.84回 08/3期 0.89回

* 事業セグメントと製品区分 Operations in different industries & Products

装置関連	Production device relation	電子デバイス	Electron device	受託生産	CMS
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	磁性流体動圧軸受	Fluid Film Bearing (FFB)	受託生産	Contract Manufacturing Service (CMS)
石英製品	Quartz	サーモモジュール	Thermo-electric Modules	単結晶引上装置	Si Growing Equip.
シリコン製品	Silicon products	磁性流体・その他	Ferro Fluid & Others		
EB-ガン・坩堝・その他	EB-Gun, Crucible & Others				

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	07/3		08/3		前期比 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	32,517	100.0	36,625	100.0	12.6	<p>1. 事業セグメント別の状況</p> <p>(1) 装置関連: 真空シールは台湾・韓国のパネルメーカー向けが減少したものの、米国半導体製造装置メーカー向け及び欧州薄膜太陽電池装置メーカー向けが伸長。石英製品は米国半導体製造装置メーカー向けが伸びた。半導体向けセラミックス、石英ルツボが寄与でEB-ガン・その他が伸長。</p> <p>(2) 電子デバイス: サーマが堅調に推移。自動車温調シート向けで搭載車種が増加した他、半導体、バイオ、医療、光学、家電向けも拡大。磁性流体はホームシアター用スピーカー等で採用が進んだ。基板実装からは撤退。</p> <p>(3) CMS: ウェーハ加工は顧客の生産調整や加工サイズ集約化等で若干減収。装置部品洗浄及び工作機械製造は順調に拡大。単結晶引上装置は、下期以降、中国セルメーカー各社からの受注が継続、当期末までに90台強を出荷。選択と集中進め、不採算品の受託製造を終了。</p> <p>2. 売上総利益: 電子デバイスとCMSの収益性改善及び生産性向上で原材料高を吸収。</p> <p>3. 販管費増加要因: 売上高増に伴う運賃・旅費交通費増の他、人員増、内部統制関連及び監査費用が増加。</p> <p>4. 営業外損益 円高により為替差損が発生。</p> <p>5. 特別損益の主な内容(単位: 百万円) 特別利益: 投資有価証券売却益341、補償金収入363等 特別損失: 固定資産処分損60、役員退職慰労金62、のれん償却額181等</p>
売上原価	Cost of sales	23,476	72.2	25,984	70.9	10.7	
売上総利益	Gross profit	9,040	27.8	10,640	29.1	17.7	
販管費	SG&A expense	6,751	20.9	7,583	20.7	12.3	
営業利益(A)	Operating Income	2,288	6.9	3,057	8.3	33.6	
営業外収益	Other income	393	1.2	319	0.9	△ 19.1	
受取利息・配当金	Interest&Dividend Income	118	0.4	137	0.4	14.8	
受取手数料	Receipt fee	-	-	52	-	-	
賃貸収入	Lease income	60	0.2	65	0.2	6.2	
為替差益	Foreign exchange gain	49	0.2	-	-	-	
その他	Other income	165	0.5	64	0.2	△ 63.0	
営業外費用	Other expense	600	1.8	962	2.6	60.4	
支払利息	Interest expense	411	1.3	437	1.2	6.1	
たな卸資産処分損	Inventory losses	-	-	82	0.2	-	
持分法投資損失	Equity in loss of investees	14	0.0	32	0.1	128.1	
為替差損	Foreign exchange loss	-	-	237	-	-	
その他	Other expense	175	0.5	172	0.5	△ 1.9	
経常利益	Recurring income	2,081	6.4	2,415	6.6	16.0	
特別利益	Extraordinary gain	489	1.5	798	2.2	61.5	
特別損失	Extraordinary loss	381	1.2	322	0.9	△ 15.5	
税前利益	Income before income taxes	2,189	6.7	2,890	7.9	32.0	
法人税等	Income tax (current)	430	1.4	1,135	3.2	164.0	
同 調整額	Income tax (deferred)	42	0.0	△ 145	△ 0.4	△ 445.1	
少数株主利益	Minority interest	13	0.0	△ 4	△ 0.0	△ 130.7	
当期利益	Net income	1,703	5.2	1,903	5.2	11.8	
設備投資(CFベース)	Capital expenditures (CF Base)	3,263		2,449			大型投資一巡で減少。主に中国子会社の生産設備等。
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	1,807		2,144			
研究開発費	R&D expenses	252		303			FFB、HDD関連、引上装置関連、及び太陽電池向けシリコン多結晶炉。
EBITDA(A+B)	Cash flows	4,095		5,201			50億円を超過。
1株利益(円)	EPS(yen)	86.38		99.25			
1株EBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	216.89		245.31			1株当たりEBITDAは245円に拡大。
1株配当金(単独、円)	DPS(yen)	12.0		12.0			1株当たり配当金は記念配当2円を普通配当に切り替え年12円を継続(配当性向07/3 13.3% 08/3 13.4%)
期末従業員数(人)	Number of employees	4,161		4,292			

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

事業別 Operations in different industries

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

決算期 Accounting Period	07/3通期	08/3上	08/3下	08/3通期	構成比	前期比	09/3上	前年同期比	09/3下	前年同期比	09/3通期	構成比	前期比
製品 Product type	Year Ended	1st Half	2nd Half	Year Ended	Share	YOY	1st Half	HOH	2nd Half	HOH	Year Ended	Share	YOY
真空シール・部品 Vacuum Feedthroughs	5,616	3,017	2,751	5,768	15.7	2.7	2,757	△ 8.6	3,143	14.2	5,900	14.8	2.3
石英製品 Quartz	5,306	3,563	3,651	7,214	19.7	36.0	2,727	△ 23.5	3,273	△ 10.4	6,000	15.0	△ 16.8
シリコン製品 Silicon products	2,330	1,377	1,298	2,675	7.3	14.8	1,340	△ 2.7	1,860	43.3	3,200	8.0	19.6
EB-ガン・坩堝・その他 EB-Gun, Crucible&Others	2,519	1,753	1,759	3,512	9.6	39.4	1,956	11.6	2,244	27.6	4,200	10.5	19.6
装置関連 Production device Related	15,771	9,711	9,457	19,168	52.3	21.6	8,780	△ 9.6	10,521	11.3	19,300	48.3	0.7
コンピュータシール Computer Seals	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
サーモモジュール Thermo-electric Modules	4,586	2,462	2,569	5,031	13.7	9.7	2,148	△ 12.8	2,852	11.0	5,000	12.5	△ 0.6
HDD関連(FFB) HDD products	32	15	34	49	0.1	53.1	26	73.3	24	△ 29.4	50	0.1	2.0
磁性流体・その他 Ferro Fluid&Others	637	293	236	529	1.4	△ 17.0	276	△ 5.8	274	16.1	550	1.4	4.0
電子デバイス Electric devices	5,286	2,769	2,839	5,608	15.3	6.1	2,450	△ 11.5	3,151	11.0	5,600	14.0	△ 0.1
受託生産 CMS	11,459	5,427	6,420	11,847	32.3	3.4	7,370	35.8	7,730	20.4	15,100	37.8	27.5
売上高合計 Total Sales	32,517	17,908	18,717	36,625	100.0	12.6	18,600	3.9	21,400	14.3	40,000	100.0	9.2

装置関連 Equipment related	2,014	1,155	996	2,151	70.4	6.8							
電子デバイス Electronic devices	64	99	170	269	8.8	320.3							
受託生産 CMS	266	335	373	708	23.2	166.2							
全社 All	△ 56	△ 24	△ 47	△ 71	△ 2.3	-	※ご参考 営業利益						
営業利益合計 Operating Income	2,288	1,565	1,492	3,057	100.0	33.6	1,500	△ 4.2	1,700	13.9	3,200	-	4.7

6. 下期計画と実績との差異 Review in the second half

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	08/3下期計画(A) Original plan		08/3下期実績(B) Achievement			コメント
		金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY	金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY	計画比 B/A	
売上高	Net Sales	17,592	△ 0.6	18,717	5.8	6.4	<p>1. 売上高: 活発な半導体投資を受けて装置関連事業が計画超過。電子デバイス、CMSはショート。</p> <p>2. 売上総利益: 装置関連の売上が計画を超過した事と生産性改善による原材料高の吸収が予想以上に進展した事で売上総利益率も上振れ(計画:27.6%→実績28.6)。</p> <p>3. 販管費: 売上の計画超過に伴い販管費も超過。</p>
売上原価	Cost of sales	12,731	1.0	13,355	6.0	4.9	
売上総利益	Gross profit	4,861	△ 4.7	5,362	5.2	10.3	
販管費	SG&A expenses	3,628	△ 4.1	3,871	2.3	6.7	
営業利益(A)	Operating Income	1,234	△ 6.1	1,490	13.4	20.7	
営業外損益	Other income & expense	△ 255	-	△ 498	-	-	
経常利益	Recurring income	979	△ 24.0	994	△ 22.8	1.5	
特別損益	Extraordinary gain & loss	20	-	574	-	-	
税前列益	Income before taxes	999	△ 14.5	1,567	34.2	56.9	
法人税等	Income tax & others	412	-	577	-	40.0	
下期利益	Net income	587	△ 48.9	990	△ 13.8	68.7	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		08/3下期計画(A) Original plan		08/3下期実績(B) Achievement			コメント
製品	Product Lines	金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY	金額 Mil.Yen	前年同期比 YOY	計画比 B/A	
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	2,900	25.8	2,751	△ 13.8	△ 5.1	<p>1. 装置関連: 半導体投資は好調を維持したが、FPD投資の落ち込みで真空シールは未達。米国ユーザーからの受注好調、親会社での石英事業の営業開始により1-3月の売上が加算され石英製品は計画超過。</p> <p>2. 電子デバイス: FPD投資の落ち込みで、製造装置向け中心にサーモモジュールが若干未達。磁性流体・その他は基板実装が苦戦(基板実装は撤退)。</p> <p>3. CMS事業: 太陽電池向けのシリコン単結晶引上装置の受注が予想以上、製造・出荷も順調に推移し売上高が計画超過。</p>
石英製品	Quartz	3,200	47.1	3,651	25.8	14.1	
シリコン製品	Silicon products	1,280	45.8	1,298	9.8	1.4	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	1,770	115.3	1,759	23.4	△ 0.6	
装置関連	Equipment related	9,150	48.1	9,457	8.7	3.4	
コンピュータシール	Computer Seals	-	-	-	-	-	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	2,680	-	2,569	△ 5.7	△ 4.1	
HDD関連(FFB)	HDD products	30	△ 98.1	34	142.9	13.3	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	300	△ 16.4	236	△ 23.6	△ 21.3	
電子デバイス	Electronic devices	3,010	51.6	2,839	△ 6.9	△ 5.7	
受託生産	CMS	5,433	7.5	6,420	8.0	18.2	
売上高合計	Total Sales	17,592	33.1	18,717	5.8	6.4	

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	08/3		09/3e		前期比 YOY	09/3上e	09/3下e	コメント
		金額 Mil.Yen	構成比 Share	金額 Mil.Yen	構成比 Share		金額 Mil.Yen	金額 Mil.Yen	
売上高	Net Sales	36,625	100.0	40,000	100.0	9.2	18,600	21,400	前提為替レート 1ドル=105円 1. 売上高: 下期の半導体・FPD投資の回復を見込む。搭載車種の増加による自動車温調シート向けの増加でサーモモジュールも下期の回復が見込まれる。CMSは引上装置をけん引役に期を通して堅調に推移。 2. 販管費: 増収に伴う増加及びJ-SOX対応の費用を見込むものの、円高もあり伸びは緩やか、また、会計基準変更による米国子会社ののれんの償却額約100百万円を計上 3. 営業外損益: 為替差損205百万円(08/3期は237百万円)を見込む。 4. 現時点では特別利益、特別損失共に計上予定無し。
売上原価	Cost of sales	25,984	70.9	28,986	72.5	11.6	13,336	15,650	
売上総利益	Gross profit	10,640	29.1	11,013	27.5	3.5	5,264	5,749	
販管費	SG&A expense	7,583	20.7	7,813	19.5	3.0	3,763	4,050	
営業利益(A)	Operating Income	3,057	8.3	3,200	8.0	4.7	1,500	1,700	
営業外損益	Other income	△ 643	△ 1.8	△ 700	△ 1.8	8.9	△ 450	△ 250	
経常利益	Recurring income	2,415	6.6	2,500	6.3	3.5	1,050	1,450	
特別利益	Extraordinary gain	798	2.2	0	0.0	-	-	-	
特別損失	Extraordinary losses	322	0.9	0	0.0	-	-	-	
税前列益	Income before income tax	2,890	7.9	2,500	6.3	△ 13.5	1,050	1,450	
法人税等	Income tax & others	987	2.7	850	2.1	△ 13.9	350	500	
当期利益	Net income	1,903	5.2	1,650	4.1	△ 13.3	700	950	

設備投資	Capital expenditures	2,449		2,500			設備投資: 主に、太陽電池関連の生産設備投資	
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	2,144		2,200				
研究開発費	R&D expenses	303		350				
EBITDA(A+B)	Cash flows	5,201		5,400				

1株当り利益(円)	EPS(yen)	99.25		77.82			1株当たり配当金は、年12円を予定(配当性向08/3 13.4% 09/3 15.4%)	
1株当りEBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	245.31		254.70				
1株当り配当(単体、円)	DPS(yen)	12.00		12.00				
期末従業員数(人)	Number of employees	4,292		4,300				

* 連単倍率 Consolidated/Non Consolidated ratio

	08/3			09/3e		
	単独(A) Non Consoli.	連結(B) Consoli.	連単倍率 (A)/(B)	単独(A) Non Consoli.	連結(B) Consoli.	連単倍率 (A)/(B)
売上高 Net Sales	18,035	36,625	2.0	18,500	40,000	2.2
営業利益 Operating Income	113	3,057	27.1	260	3,200	12.3
経常利益 Recurring income	1,051	2,415	2.3	1,000	2,500	2.5
当期利益 Net income	648	1,903	2.9	600	1,650	2.8

8. 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		07/3	08/3	コメント	
税金等調整前利益 Income before income taxes		2,189	2,890		
減価償却費 Depreciation and Amortization		1,807	2,144		
貸倒引当金の増減額 Changes in allowance for doubtful receivables		△ 640	△ 50		
為替差損益 Exchange gain or loss		△ 118	△ 57		
売上債権の増減額(増加 △) Changes in Trade notes and accounts receivable		△ 1,529	△ 218	07/3期は特に下期に売上が拡大したため、期末の売上債権が例年以上に増加したが、08/3期は回収が進み売上債権の増加は小幅な物となった	
その他資産の増減額(増加 △) Changes in other assets		298	311		
仕入債務の増減額(減少 △) Changes in accounts payable		436	453		
その他負債の増減額(減少 △) Changes in other liabilities		508	354		
その他 Others		△ 902	△ 1,414		
I. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities		2,049	4,413		
有形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of tangible fixed assets		△ 3,263	△ 2,449		主に中国子会社の大型投資が一巡。
有形固定資産の売却による収入 Proceeds from sales of tangible fixed assets		87	249		
投資有価証券の取得による支出 Payments for purchase of marketable securities and investments in securities		△ 139	△ 73		
投資有価証券の売却による収入 Proceeds from sales of marketable securities and investments in securities		667	427		
子会社株式及び関係会社株式の取得による支出 Payments for purchase of Consolidated Subsidiaries stocks		△ 59	△ 54		
その他 Others		42	△ 204		
II. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities		△ 2,665	△ 2,104		
短期借入金純増減 Net short-term dept		400	△ 511	長期借入れの主な実績 フェローテック2,100百万円 杭州子会社683百万円 長期借入金の主な返済実績 フェローテック 1,400百万円 杭州子会社 416百万円 上海子会社 480百万円	
長期借入れによる収入 Proceeds from long-term dept		3,525	3,114		
長期借入金の返済による支出 Payments of long-term dept		△ 3,228	△ 2,689		
自己株式の取得による支出 Payments for purchase of treasury stock		△ 1,170	0		
配当金の支払 Payments for dividend		△ 158	△ 226		
その他 Others		144	138		
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー Cash flows from Financing activities		△ 487	△ 174		
IV. 現金及び現金等価物の期末残高 Cash & Cash Equivalent		3,225	5,461		

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		02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	3,931	3,208	3,105	4,214	4,335	5,616	5,768	5,900
石英製品	Quartz	3,050	2,293	2,658	4,300	4,086	5,306	7,214	6,000
シリコン製品	Silicon products	—	—	821	1,100	1,535	2,330	2,675	3,200
EB-ガン・坩堝・その他	EB-Gun, Crucible&Others	2,134	1,349	1,338	1,589	1,703	2,519	3,512	4,200
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	9,115	6,851	7,921	11,203	11,657	15,771	19,168	19,300
コンピュータシール	Computer Seals	2,209	1,585	1,363	1,012	135	31	—	—
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	893	1,110	1,577	2,054	2,623	4,586	5,031	5,000
HDD関連(FFB)	HDD products	467	332	—	—	—	32	49	50
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	1,421	1,243	680	512	650	637	529	550
電子デバイス	Electric devices	4,990	4,270	3,619	3,578	3,410	5,286	5,608	5,600
受託生産	CMS	670	1,722	3,458	6,325	8,878	11,459	11,847	15,100
売上高合計	Total Sales	14,775	12,845	15,000	21,105	23,945	32,517	36,625	40,000

* 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		02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	—	△ 18.4	△ 3.2	35.7	2.9	29.6	2.7	2.3
石英製品	Quartz	—	△ 24.8	15.9	61.8	△ 5.0	29.9	36.0	△ 16.8
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	—	51.8	14.8	19.6
EB-ガン・坩堝・その他	EB-Gun, Crucible&Others	—	△ 36.8	△ 0.8	18.8	7.2	47.9	39.4	19.6
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	—	△ 24.8	15.6	41.4	4.1	35.3	21.5	0.7
コンピュータシール	Computer Seals	—	△ 28.2	△ 14.0	△ 25.8	△ 86.7	△ 77.0	—	—
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	—	24.3	42.1	30.2	27.7	74.8	9.7	△ 0.6
HDD関連(FFB)	HDD products	—	△ 28.9	—	—	—	—	53.1	2.0
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	—	△ 12.5	△ 45.3	△ 24.7	27.0	△ 2.0	△ 17.0	4.0
電子デバイス	Electric devices	—	△ 14.4	△ 15.2	△ 1.1	△ 4.7	55.0	6.1	△ 0.1
受託生産	CMS	—	157.0	100.8	82.9	40.4	29.1	3.4	27.5
売上高合計	Total Sales	—	△ 13.1	16.8	40.7	13.5	35.8	12.6	9.2

(3) 構成比 Share

(単位 %)

決算期 Accounting Period		02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	26.6	25.0	20.7	20.0	18.1	17.3	15.7	14.8
石英製品	Quartz	20.6	17.9	17.7	20.4	17.1	16.3	19.7	15.0
シリコン製品	Silicon products	—	—	5.5	5.2	6.4	7.2	7.3	8.0
EB-ガン・坩堝・その他	EB-Gun, Crucible&Others	14.4	10.5	8.9	7.5	7.1	7.7	9.6	10.5
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	61.7	53.3	52.8	53.1	48.7	48.5	52.3	48.3
コンピュータシール	Computer Seals	15.0	12.3	9.1	4.8	0.6	0.1	—	—
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	6.0	8.6	10.5	9.7	11.0	14.1	13.7	12.5
HDD関連(FFB)	HDD products	3.2	2.6	—	—	—	0.1	0.1	0.1
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	9.6	9.7	4.5	2.4	2.7	2.0	1.4	1.4
電子デバイス	Electric devices	33.8	33.2	24.1	17.0	14.2	16.3	15.3	14.0
受託生産	CMS	4.5	13.4	23.1	30.0	37.1	35.2	32.3	37.8
売上高合計	Total Sales	100.0							

10. ご参考 Reference

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

決算期 Accounting Period	07/3通期	構成比	08/3上	08/3下	08/3通期	構成比	前期比	09/3通期	構成比	前期比	
製品 Product type	Year Ended	Share	1st Half	2nd Half	Year Ended	Share	YOY	Year Ended	Share	YOY	
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	5,616	17.3	3,017	2,751	5,768	15.7	2.7	5,900	14.8	2.3
石英製品	Quartz	5,306	16.3	3,563	3,651	7,214	19.7	36.0	6,000	15.0	△ 16.8
シリコン製品	Silicon products	1,400	4.3	756	713	1,469	4.0	4.9	1,200	3.0	△ 18.3
EB-ガン・その他	EB-Gun, Crucible&Others	2,376	7.3	1,481	1,374	2,855	7.8	20.2	2,500	6.3	△ 12.4
装置関連	Production device Related	14,698	45.2	8,817	8,488	17,305	47.2	17.8	15,600	39.0	△ 9.9
コンピュータシール	Computer Seals	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	4,586	14.1	2,462	2,569	5,031	13.7	9.7	5,000	12.5	△ 0.6
HDD関連(FFB)	HDD products	32	0.1	14	35	49	0.1	53.1	50	0.1	2.0
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	637	2.0	294	235	529	1.4	△ 17.0	550	1.4	4.0
電子デバイス	Electric devices	5,286	16.3	2,770	2,838	5,608	15.3	6.1	5,600	14.0	△ 0.1
石英坩堝	Quartz crucibles	143	0.4	273	384	657	1.8	359.4	1,700	4.3	158.8
太陽電池用シリコン	Solar silicon	930	2.9	621	585	1,206	3.3	29.7	2,000	5.0	65.8
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	2,194	6.7	1,068	1,707	2,775	7.6	26.5	6,500	16.3	134.2
太陽電池	PV	3,267	10.0	1,962	2,676	4,638	12.7	42.0	10,200	25.5	119.9
受託生産	CMS	9,265	28.5	4,359	4,713	9,072	24.8	△ 2.1	8,600	21.5	△ 5.2
売上高合計	Total Sales	32,517	100.0	17,908	18,717	36,625	100.0	12.6	40,000	100.0	9.2

装置関連	Equipment related	-	-	1,050	896	1,946	63.7	-			
電子デバイス	Electronic devices	-	-	99	186	285	9.3	-			
太陽電池	PV	-	-	250	244	494	16.2	-			
受託生産	CMS	-	-	193	215	408	13.3	-			
全社	All	-	-	△ 27	△ 49	△ 76	-2.5	-			
営業利益合計	Operating Income	2,288	100.0	1,565	1,492	3,057	100.0	-	3,200	-	4.7