

 '07年3月期 決算説明会補足説明資料
Year ended March 31,2007
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)

2007年6月4日
Jun 4, 2007

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

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	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	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 Crucible	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	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%
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 Vacuum Feedthroughs	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	E B -ガン、真空シール、サーモモジュール EB-gun, Vacuum Feedthroughs, Thermo-electric	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. S C T B 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)フェローテッククォーツ 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, CMS	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 6社 Company Accounted for by the Equity method (6)

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%

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		07/3		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	14,465	41.3	15,961	41.3	1,495	10.3	1. 流動資産
現金及び預金	Cash and Deposits	4,108	11.7	3,225	8.3	882	21.5	(1) 売上債権: 売上高の増加による
受取手形・売掛金	Notes and account receivable	5,067	14.5	6,725	17.4	1,658	32.7	(2) 有価証券: 社債の償還等による
有価証券	Securities	299	0.9	-	-	299	-	(3) たな卸資産: 主なもの
たな卸資産	Inventories	3,504	10.0	3,821	9.9	317	9.0	真空シール 798百万円 石英 681百万円
繰延税金資産	Deferred tax assets	123	0.4	127	0.3	4	2.9	シリコンウエーハ 604百万円
その他	Other assets	1,503	4.3	2,191	5.7	687	45.9	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	140	0.4	130	0.3	9	6.9	
固定資産	Fixed assets	20,573	58.7	22,694	58.7	2,120	10.3	2. 有形固定資産
有形固定資産	Tangible fixed assets	13,819	39.4	16,276	42.1	2,457	17.8	(1) 建物: 主に上海漢虹の新工場完成
建物・構築物	Building and Structures	4,091	11.7	5,497	14.2	1,405	34.4	(2) 機械装置: 主に上海申和でのシリコンウエーハ加工設備の増加
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	4,602	13.1	5,804	15.0	1,201	26.2	
工具器具備品	Tools, furniture and fixtures	1,175	3.4	1,588	4.1	413	35.1	
土地	land	2,552	7.3	2,590	6.7	38	1.5	
建設仮勘定	Construction in progress	1,397	4.0	795	2.1	601	43.1	
無形固定資産	Intangible fixed assets	3,403	9.7	3,474	9.0	70	2.1	3. 無形固定資産
のれん	Goodwill	2,618	7.5	2,532	6.6	86	3.3	(1) その他: 主に土地使用権(上海漢虹)の増加
その他	Other assets	785	2.2	941	2.4	155	19.9	
投資その他の資産	Investments and other assets	3,350	9.6	2,944	7.6	406	12.0	4. 投資その他の資産
投資有価証券	Investment securities	1,591	4.5	1,437	3.7	153	9.7	(1) 長期貸付金: 主にダイヤセルテックに対する債権放棄により減少
長期貸付金	Long-term loans	828	2.4	51	0.1	777	93.8	
繰延税金資産	Deferred tax assets	64	0.2	50	0.1	13	22.3	
その他	Other assets	1,547	4.4	1,457	3.8	89	5.8	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	680	1.9	53	0.1	627	93.2	
資産合計	Total assets	35,039	100.0	38,656	100.0	3,617	10.3	

参考: 換算レート表

	05/3期		05/9期		06/3期		06/9期		07/3期	
	04/12	05/3	05/6	05/9	05/12	06/3	06/6	06/9	06/12	07/3
US\$	104.21	107.39	110.62	113.19	118.07	117.47	115.24	117.90	119.11	118.05
Singapore \$	63.55	65.19	65.58	66.96	70.89	72.57	72.45	74.32	77.61	77.83
RMB	12.49	12.94	13.31	13.98	14.61	14.64	14.40	14.86	15.24	15.25

07/3下期想定レート
115.00

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	06/3		07/3		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	11,521	32.9	14,869	38.5	3,348	29.1	1. 有利子負債: 短期借入金 + 1年内長期借入金 6,019(同 5,804) 長期借入金 + 社債等(流動・固定) 6,166(同 5,689) 合計 12,185(同 11,493) * カッコ内は06/3期 2. その他: 設備未払金の増加(中国子会社の設備投資)
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payables	3,086	8.8	3,667	9.5	580	18.8	
短期借入金	Short-term borrowings	3,255	9.3	3,771	9.8	516	16.0	
1年内返済予定長借入	Current portion of long-term borr.	2,549	7.3	2,248	5.8	300	11.8	
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	469	1.3	130	0.3	338	72.9	
その他	Other current liabilities	2,159	6.2	3,391	8.8	1,233	57.1	
固定負債	Long-term liabilities	6,368	18.1	5,516	14.2	852	13.4	
新株予約権付社債	Bonds with warrants	1,776	5.1	-	-	1,776	-	
長期借入金	Long-term borrowings	3,913	11.2	4,508	11.7	595	15.2	
繰延税金負債	Long-term defferd tax liabilities	334	1.0	346	0.9	11	3.0	
その他	Other long-term liabilities	343	1.0	661	1.7	317	92.4	
負債合計	Total Liabilities	17,890	51.0	20,386	52.6	2,495	14.0	
資本金	Common stock	6,910	19.7	6,910	17.9	-	-	4. 自己株式: CBの転換に利用予定 3. 為替換算調整勘定: 円安による影響 4. 少数株主持分: 主に新たな連結子会社(100%でない子会社)の影響で増加 1株当たり株主資本(BPS) 06/3期 857.81円 07/3期 956.23円 総資産回転率(総資産は期末ベース) 06/3期 0.68回 07/3期 0.84回
資本剰余金	Capital surplus	7,784	22.2	7,750	20.0	-	-	
利益剰余金	Profit surplus	1,300	3.7	2,800	7.2	1,500	115.5	
自己株式	Treasury stock-at cost	160	0.5	1,178	3.0	1,018	636.4	
株主資本合計	Shareholder's equity	15,834	45.2	16,282	42.1	448	2.9	
その他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	500	1.5	448	1.2	53	11.6	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	748	2.2	1,323	3.4	575	76.9	
評価・換算差額等合計	Total adjustment	1,248	3.6	1,771	4.6	523	42.0	
少数株主持分	Minority interests	64	0.2	216	0.6	152	237.5	
純資産合計	Total shareholders' equity	17,149	48.8	18,270	47.3	1,121	6.5	
負債純資産合計	Total liabilities and Shareholders' equity	35,039	100.0	38,656	100.0	3,616	10.3	

* 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	サーモジュール	Thermo-electric Modules		
シリコン製品	Silicon products	基板実装	Surface mount chips		
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	磁性流体・その他	Ferro Fluid & 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	06/3		07/3		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	23,946	100.0	32,517	100.0	35.8	<p>1. 事業セグメント別の状況</p> <p>(1) 装置関連: 半導体メーカー・FPDメーカーの積極的な設備投資の継続と生産の拡大を受けて、真空シール、石英製品、EBガン等が伸長。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: サーモが自動車温調シート、半導体向けに伸長。CCDカメラ、家電製品、レーザー機器用途での採用も拡大。オーディオスピーカー向け中心の磁性流体は5.1チャンネル・サラウンドシステムでの採用進展。</p> <p>(3) CMS: 中国工場への設備移管が完了したシリコンウェーハ加工が拡大。太陽電池用シリコン単結晶引上装置、装置部品洗浄及び工作機械製造も堅調に推移。</p> <p>2. 売上総利益: 増収効果及び装置関連事業が好調であったため増加したが、原材料価格の高騰を売価に転嫁しきれず、若干利益率は低下。</p> <p>3. 販管費増加要因: 売上高の増加及び連結子会社の増加および好業績により賞与等改善し増加、売上高販管費比率は24.0%から20.8%に低下</p> <p>4. 営業外損益 営業外収益: 06/3期に比して、為替差益が減少 営業外費用: 06/3期に比して、持分法投資損失及びたな卸資産評価損が減少</p> <p>5. 特別損益の主な内容 特別利益: 固定資産売却益56百万円、投資有価証券売却益426百万円等 特別損失: 固定資産処分損192百万円、減損損失72百万円、その他116百万円</p>
売上原価	Cost of sales	17,022	71.1	23,476	72.2	37.9	
売上総利益	Gross profit	6,923	28.9	9,040	27.8	30.6	
販管費	SG&A expense	5,712	24.0	6,751	20.8	18.2	
営業利益(A)	Operating Income	1,210	5.0	2,288	7.0	89.1	
営業外収益	Other income	473	2.0	393	1.2	17.2	
受取利息・配当金	Interest&Dividend Income	87	0.4	118	0.4	34.3	
受取手数料	Receipt fee	-	-	-	-	-	
賃貸収入	Lease income	63	0.3	60	0.2	6.9	
為替差益	Foreign exchange gain	227	0.9	49	0.2	-	
その他	Other income	95	0.4	165	0.5	71.9	
営業外費用	Other expense	643	2.7	600	1.8	6.6	
支払利息	Interest expense	338	1.4	411	1.3	21.4	
たな卸資産評価損・処分損	Inventory losses	76	0.3	-	-	-	
持分法投資損失	Equity in loss of investees	79	0.3	14	0.0	82.8	
為替差損	Foreign exchange loss	-	-	-	-	-	
その他	Other expense	149	0.6	175	0.5	17.2	
経常利益	Recurring income	1,040	4.3	2,081	6.4	100.2	
特別利益	Extraordinary gain	929	3.9	489	1.5	49.1	
特別損失	Extraordinary loss	650	2.7	381	1.2	41.4	
税前利益	Income before income taxes	1,318	5.5	2,189	6.7	66.1	
法人税等	Income tax (current)	502	2.2	430	1.3	14.3	
同 調整額	Income tax (deferred)	112	0.4	42	0.1	62.4	
少数株主利益	Minority interest	5	0.0	13	0.0	359.9	
当期利益	Net income	708	3.0	1,703	5.2	140.5	
設備投資(CF ^ -)	Capital expenditures (CF Base)	3,138		3,263			主に中国子会社での新工場建設及びそれに伴う設備
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	1,670		1,807			
研究開発費	R&D expenses	182		252			FFB、HDD関連及び引上装置関連。
EBITDA(A+B)	Cash flows	2,880		4,095			40億円を超過。
1株利益(円)	EPS (yen)	35.59		86.38			
1株EBITDA(円)	EBIDAPS (yen)	144.60		216.89			1株当たりEBITDAは216円に拡大。
1株配当金(単独、円)	DPS (yen)	8.0		12.0			1株当たり配当金は記念配当2円を含む年12円を予定
期末従業員数(人)	Number of employees	3,710		4,161			(配当性向06/3 22.5% 07/3 13.3%)

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	06/3通期	07/3上	07/3下	07/3通期	構成比	前期比	08/3上	前年同期比	08/3下	前年同期比	08/3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	4,335	2,426	3,190	5,616	17.3	29.6	2,900	19.5	2,800	12.2	5,700	17.0	1.5
石英製品 Quartz	4,086	2,403	2,903	5,306	16.3	29.9	2,800	16.5	2,800	3.5	5,600	16.7	5.5
シリコン製品 Silicon products	1,535	1,148	1,182	2,330	7.2	51.8	1,300	13.2	1,200	1.5	2,500	7.5	7.3
EB-ガン・その他 EB-Gun&Others	1,703	1,093	1,426	2,519	7.7	47.9	1,457	33.3	1,417	0.6	2,874	8.6	14.1
装置関連 Production device Related	11,659	7,070	8,701	15,771	48.5	35.3	8,457	19.6	8,218	5.6	16,674	49.8	5.7
コンピュータシール Computer Seals	135	27	4	31	0.1	77.0	0	100.0	0	100.0	0	0.0	100.0
磁性流体動圧軸受 FFB		18	14	32	0.1	-	36	100.0	39	178.6	75	0.2	134.4
サーモジュール Thermo-electric Modules	2,623	1,862	2,724	4,586	14.1	74.8	2,390	28.4	2,760	1.3	5,150	15.4	12.3
磁性流体・その他 Ferro Fluid&Others	650	328	309	637	2.0	2.0	318	3.0	304	1.6	622	1.9	2.4
電子デバイス Electric devices	3,408	2,235	3,051	5,286	16.3	55.1	2,744	22.8	3,104	1.7	5,847	17.5	10.6
受託生産 CMS	8,878	5,514	5,945	11,459	35.2	29.1	5,779	4.8	5,200	12.5	10,979	32.8	4.2
売上高合計 Total Sales	23,946	14,819	17,698	32,517	100.0	35.8	16,980	14.6	16,520	6.7	33,500	100.0	3.0

装置関連 Equipment related	1,142	897	1,117	2,014	88.0	76.2							
電子デバイス Electronic devices	329	13	77	64	2.8	-							
受託生産 CMS	465	123	143	266	11.6	42.8							
全社 All	67	34	22	56	2.4	-							
営業利益合計 Operating Income	1,211	973	1,315	2,288	100.0	89.1	1,230	26.4	1,120	14.8	2,350	-	2.7

ご参考 営業利益

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	07/3下期計画(A) Original plan		07/3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	14,681	11.0	17,698	33.9	20.6	1. 売上高: 高水準な半導体・FPD投資が予想以上に継続、3セグメントがいずれも計画を超過。
売上原価	Cost of sales	10,853	17.7	12,599	36.7	16.1	
売上総利益	Gross profit	3,829	4.4	5,099	27.3	33.2	2. 売上総利益: 売上高が計画を超過したことによる。また、真空シール、石英製品の予想以上の好調で売上総利益も計画(26.1%)を超過(28.8%)。
販管費	SG&A expenses	3,002	2.7	3,783	22.6	26.0	
営業利益(A)	Operating Income	827	10.0	1,314	43.0	58.9	3. 販管費: 役員報酬および賞与の削減計画の見直し等で、売上高販管費率は計画より若干の悪化
営業外損益	Other income & expense	220	-	27	-	-	
経常利益	Recurring income	607	23.0	1,287	63.3	112.0	
特別損益	Extraordinary gain & loss	78	-	120	-	-	
税前列益	Income before taxes	529	4.3	1,167	111.0	120.6	
法人税等	Income tax & others	212	16.5	19	92.5	91.0	
下期利益	Net income	317	6.0	1,148	283.9	262.1	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		07/3下期計画(A) Original plan		07/3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	2,574	11.7	3,190	38.4	23.9	1. 装置関連: 真空シール、石英製品を中心に、3Q以降、慎重な見直しをしていたが、足下も好調持続。
石英製品	Quartz	2,601	19.5	2,903	33.4	11.6	
シリコン製品	Silicon products	1,115	27.0	1,182	34.6	6.0	2. 電子デバイス: サーモモジュールが上振れ。半導体関連の計画超過に加え、カメラ、家電製品、レーザー機器用途等で採用拡大が予想以上。自動車向けはほぼ計画線。
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	1,303	58.5	1,426	73.5	9.4	
装置関連	Equipment related	7,593	22.9	8,701	40.8	14.6	3. CMS事業: シリコンウェーハ加工等が上振れ。
コンピュータシール	Computer Seals	2	96.2	4	92.3	100.0	
磁性流体動圧軸受	FFB	-	-	14	-	-	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,880	19.4	2,724	73.1	44.9	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	329	8.4	309	13.9	6.1	
電子デバイス	Electronic devices	2,211	11.3	3,051	53.6	38.0	
受託生産	CMS	4,876	3.5	5,945	17.6	21.9	
売上高合計	Total Sales	14,681	11.0	17,698	33.9	20.6	

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	07/3		08/3e		前期比 YOY	08/3上e	08/3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	32,517	100.0	33,500	100.0	3.0	16,980	16,520	前提為替レート1ドル=115円 1. 売上高: 半導体・FPD投資の一服を見込む。この影響で、下期の真空シール、石英製品の伸び率が前年同期比マイナス、シリコン製品、サーモジュールも同微増を予想。 2. 販管費: 増収に伴う増加及びJSOX対応の費用を見込む。 3. 営業外損益: 為替差損益は見込まず、持分法投資損益は改善を見込む 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	23,476	72.2	24,250	72.4	3.3	12,300	11,950	
売上総利益	Gross profit	9,040	27.8	9,250	27.6	2.3	4,680	4,570	
販管費	SG&A expense	6,751	20.8	6,900	20.6	2.2	3,450	3,450	
営業利益(A)	Operating Income	2,288	7.0	2,350	7.0	2.7	1,230	1,120	
営業外損益	Other income	207	0.6	200	0.6	3.4	100	100	
経常利益	Recurring income	2,081	6.4	2,150	6.4	3.3	1,130	1,020	
特別利益	Extraordinary gain	489	1.5	0	0.0	-	-	-	
特別損失	Extraordinary losses	381	1.2	0	0.0	-	-	-	
税前列益	Income before income tax	2,189	6.7	2,150	6.4	1.8	1,130	1,020	
法人税等	Income tax & others	486	1.5	800	2.4	64.6	440	360	
当期利益	Net income	1,703	5.2	1,350	4.0	20.7	690	660	
設備投資	Capital expenditures	3,263		2,500			設備投資: 主に装置関連事業での機械装置の更新・増設等を予定		
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	1,807		1,900					
研究開発費	R&D expenses	252		300					
EBITDA(A+B)	Cash flows	4,095		4,250					
1株当り利益(円)	EPS(yen)	86.38		71.50			1株当たり配当金は、記念配2円を落とし年10円を予定(配当性向07/3 13.3% 08/3 14.0%)		
1株当りEBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	216.89		225.10					
1株当り配当(単体、円)	DPS(yen)	12.00		10.00					
期末従業員数(人)	Number of employees	4,161		4,200					

* 連単倍率 Consolidated/Non Consolidated ratio

	07/3			08/3e		
	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	15,123	32,517	2.2	15,300	33,500	2.2
営業利益 Operating Income	269	2,288	8.5	490	2,350	4.8
経常利益 Recurring income	662	2,081	3.1	915	2,150	2.3
当期利益 Net income	729	1,703	2.3	515	1,350	2.6

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	06/3	07/3	コメント
税金等調整前利益 Income before income taxes	1,318	2,189	
減価償却費 Depreciation and Amortization	1,670	1,807	
貸倒引当金の増減額 Changes in allowance for doubtful receivables	499	640	
為替差損益 Exchange gain or loss	247	118	
売上債権の増減額(増加) Changes in Trade notes and accounts receivable	519	1,529	
その他資産の増減額(増加) Changes in other assets	3	298	
仕入債務の増減額(減少) Changes in accounts payable	899	436	
その他負債の増減額(減少) Changes in other liabilities	50	508	
その他 Others	478	902	
. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities	4,133	2,049	
有形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of tangible fixed assets	3,138	3,263	主に中国子会社での新工場建設及びそれに伴う設備
有形固定資産の売却による収入 Proceeds from sales of tangible fixed assets	266	87	
投資有価証券の取得による支出 Payments for purchase of marketable securities and investments in securities	20	139	
投資有価証券の売却による収入 Proceeds from sales of marketable securities and investments in securities	401	667	
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	548	59	06/3期はSCTB NORD 社の取得498百万円
その他 Others	502	42	
. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities	3,541	2,665	
短期借入金純増減 Net short-term debt	147	400	
長期借入れによる収入 Proceeds from long-term debt	3,162	3,525	長期借入れの主な実績 フェローテック 700百万円 杭州子会社911百万円 上海子会社1,393百万円
長期借入金の返済による支出 Payments of long-term debt	2,683	3,228	長期借入金の主な返済実績 フェローテック 1,393百万円 杭州子会社 750百万円 上海子会社 503百万円
自己株式の取得による支出 Payments for purchase of treasury stock	-	1,170	三井物産保有分の一部買取りによる。
配当金の支払 Payments for dividend	159	158	
その他 Others	11	144	
. 財務活動によるキャッシュフロー Cash flows from Financing activities	162	487	
. 現金及び現金等価物の期末残高 Cash & Cash Equivalent	4,108	3,225	

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		01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	5,100	3,931	3,208	3,105	4,214	4,335	5,616	5,700
石英製品	Quartz	3,670	3,050	2,293	2,658	4,300	4,086	5,306	5,600
シリコン製品	Silicon products	-	-	-	821	1,100	1,535	2,330	2,500
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	1,503	2,134	1,349	1,338	1,589	1,703	2,519	2,874
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	10,273	9,115	6,851	7,921	11,203	11,657	15,771	16,674
コンピュータシール	Computer Seals	2,585	2,209	1,585	1,363	1,012	135	31	0
磁性流体動圧軸受	FFB	-	-	-	-	-	-	32	75
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,150	893	1,110	1,577	2,054	2,623	4,586	5,150
ハードディスク関連	HDD products	880	467	332	-	-	-	-	-
磁性流体・その他	Ferro Fluid & Others	1,547	1,421	1,243	680	512	650	637	622
電子デバイス	Electric devices	6,162	4,990	4,270	3,619	3,578	3,410	5,286	5,847
受託生産	CMS	-	670	1,722	3,458	6,325	8,878	11,459	10,979
売上高合計	Total Sales	16,435	14,775	12,845	15,000	21,105	23,945	32,517	33,500

* 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		01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	-	22.9	18.4	3.2	35.7	2.9	29.6	1.5
石英製品	Quartz	-	16.9	24.8	15.9	61.8	5.0	29.9	5.5
シリコン製品	Silicon products	-	-	-	-	-	39.5	51.8	7.3
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	-	42.0	36.8	0.8	18.8	7.2	47.9	14.1
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	-	11.3	24.8	15.6	41.4	4.1	35.3	5.7
コンピュータシール	Computer Seals	-	14.5	28.2	14.0	25.8	86.7	77.0	-
磁性流体動圧軸受	FFB	-	-	-	-	-	-	-	134.4
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	-	22.3	24.3	42.1	30.2	27.7	74.8	12.3
ハードディスク関連	HDD products	-	46.9	28.9	-	-	-	-	-
磁性流体・その他	Ferro Fluid & Others	-	8.1	12.5	45.3	24.7	27.0	2.0	2.4
電子デバイス	Electric devices	-	19.0	14.4	15.2	1.1	4.7	55.0	10.6
受託生産	CMS	-	-	-	-	82.9	40.4	29.1	4.2
売上高合計	Total Sales	-	10.1	13.1	16.8	40.7	13.5	35.8	3.0

(3) 構成比 Share

(単位 %)

決算期 Accounting Period		01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	31.0	26.6	25.0	20.7	20.0	18.1	17.3	17.0
石英製品	Quartz	22.3	20.6	17.9	17.7	20.4	17.1	16.3	16.7
シリコン製品	Silicon products	-	-	-	-	5.2	6.4	7.2	7.5
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	-	-	10.5	8.9	7.5	7.1	7.7	8.6
装置関連	Manufacturing Eqpt Related	62.5	61.7	53.3	52.8	53.1	48.7	48.5	49.8
コンピュータシール	Computer Seals	15.7	15.0	12.3	9.1	4.8	0.6	0.1	0.0
磁性流体動圧軸受	FFB	-	-	-	-	-	-	0.1	0.2
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	7.0	6.0	8.6	10.5	9.7	11.0	14.1	15.4
ハードディスク関連	HDD products	5.4	3.2	2.6	-	-	-	-	-
磁性流体・その他	Ferro Fluid & Others	9.4	9.6	9.7	4.5	2.4	2.7	2.0	1.9
電子デバイス	Electric devices	37.5	33.8	33.2	24.1	17.0	14.2	16.3	17.5
受託生産	CMS	-	-	-	23.1	30.0	37.1	35.2	32.8
売上高合計	Total Sales	100.0							