

 '10年3月期 第2四半期決算説明会補足説明資料
The First Half Year ended September 30, 2009
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)

2009年11月25日
Nov. 25, 2009

目次 Contents

	ページ	Page
1. 連結子会社及び関連会社一覧 Consolidated Subsidiaries & Companies 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 professional analysts who are expected to make their own evaluation of the consolidated financial information.

We don't guarantee the accuracy or completeness of informaton 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 & Companies Accounted for by the Equity Method

連結子会社18社 Consolidated Subsidiaries (18)

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	268,475千元 268,475thousand 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% (47.6%間接所有)
3. 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	23,518千元 23,518thousand RMB	100.0% (44.4%間接所有)
4. 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、太陽電池用シリコン単結晶、CMS Thermo-electric Modules, Solar Silicon、CMS	281,567千元 281,567thousand RMB	100.0%
5. 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、シリコン結晶製造装置 Machine assemble、Si Growing Equip.	94,969千元 94,969thousand RMB	88.0% (間接所有)
6. 上海漢虹国際貿易有限公司 SHANGHAI HANHONG INTERNATIONAL TRADING CO.,LTD	中国 China	工作機械、シリコン結晶製造装置 Machine assemble、Si Growing Equip.	3,444千元 3,444thousand RMB	88.0% (間接所有)
7. 上海漢虹綜合裝備設計諮詢有限公司 Shanghai Hanhong Engineering Co.,Ltd.	中国 China	設計 Engineering.	5,797千元 5,797thousand RMB	83.8% (間接所有)
8. 香港漢虹新能源裝備集團有限公司 FERROTEC APOLLO HOLDING COMPANY LIMITED	中国 China	工作機械、シリコン結晶製造装置 Machine assemble、Si Growing Equip.	141,575千香港\$ 141,575thousand HK\$	88.0%
9. 台湾飛羅得股份有限公司 Ferrotec Taiwan CO.,LTD.	台湾 Taiwan	真空シール Vacuum Feedthroughs	10,000千新台幣\$ 10,000thousand NT\$	100.0%
10. 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%
11. Ferrotec Investments,LLC	米国 USA	その他 Others	350千ドル \$350 thousand	100.0%
12. 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)

Subsidiary	Country	Major Products	Capital Stock	Equity Ownership
13 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%
14 SCTB NORD	ロシア Russia	サーモジュール Thermo-electric Modules	120千ルーブル 120 thousand ruble	95.0%
15 (株)フェローテックオーツ Ferrotec Quartz Corporation	日本 Japan	石英 Quartz	475百万円 475million yen	100.0%
16 (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、シリコンウエーハ Silicon products, Silicon Wafer	181百万円 181million yen	100.0%
17 (株)フェローテックセラミックス Ferrotec Ceramics Corporation	日本 Japan	セラミックス Ceramics	485百万円 485million yen	90.0%
18 アリオンテック(株) AlionTek Corporation	日本 Japan	石英 Quartz	93百万円 93million yen	49.0%

* 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 5社 Companies Accounted for by the Equity method(5)

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% (50%間接所有)
2. 杭州友好医学検査中心有限公司 Hangzhou Youhao Medical Diagnosis Center Co., Ltd.	中国 China	その他 Others	8,000千元 8,000thousand RMB	40.0% (間接所有)
3. 上海申和熱磁電子販売有限公司 Shanghai Shenhe Thermo-magnetics Co., Ltd.	中国 China	その他 Others	500千元 500thousand RMB	100.0% (間接所有)
4. 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%
5. CMC Ferrotec Co., Ltd.	韓国 Korea	単結晶引上装置 Single crystal grower	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/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	09/3		09/9		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	24,148	51.4	25,968	52.7	1,820	7.5	1. 現預金の増加要因: 新株予約権の権利行使に伴う株式の発行による 2. 売上債権の減少要因: 売上債権回収の進捗と売上高の減少による 3. たな卸資産: 主なもの 真空シール628百万円 石英635百万円 セラミックス796百万円 シリコン結晶製造装置2,115百万円
現金及び預金	Cash and Deposits	7,675	16.3	10,653	21.6	2,978	38.8	
受取手形・売掛金	Notes and account receivables	7,899	16.8	7,260	14.7	△ 639	△ 8.1	
たな卸資産	Inventories	5,970	12.7	6,656	13.5	686	11.5	
その他	Other assets	2,667	5.7	1,484	3.0	△ 1,183	△ 44.4	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	△ 64	△ 0.1	△ 86	△ 0.2	△ 22	34.4	
固定資産	Fixed assets	22,803	48.6	23,350	47.3	547	2.4	4. 有形固定資産増加の要因: 工具器具備品: 太陽電池関連事業で増加 建設仮勘定: 太陽電池関連事業で減少
有形固定資産	Tangible fixed assets	17,274	36.8	17,586	35.7	312	1.8	
建物・構築物	Buildings and Structures	5,271	11.2	5,322	10.8	51	1.0	
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	5,513	11.7	5,104	10.3	△ 409	△ 7.4	
工具器具備品	Tools, furniture and fixtures	2,594	5.5	3,777	7.7	1,183	45.6	
土地	land	2,817	6.0	2,804	5.7	△ 13	△ 0.5	
リース資産(純額)	Lease property(Net)	24	0.1	21	0.0	△ 3	△ 12.5	
建設仮勘定	Construction in progress	1,054	2.2	555	1.1	△ 499	△ 47.3	
無形固定資産	Intangible fixed assets	3,425	7.3	3,290	6.7	△ 135	△ 3.9	5. のれん償却額: 上期実績 203百万円、下期予定 200百万円
のれん	Goodwill	2,399	5.1	2,245	4.6	△ 154	△ 6.4	
その他	Other assets	1,025	2.2	1,044	2.1	19	1.9	6. 投資その他の資産の増加要因: 主に保有する上場株式の時価上昇による
投資その他の資産	Investments and other assets	2,103	4.5	2,473	5.0	370	17.6	
その他	Other assets	2,151	4.6	2,526	5.0	375	17.4	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	△ 47	△ 0.1	△ 53	△ 0.1	△ 6	12.8	
資産合計	Total assets	46,951	100.0	49,318	100.0	2,367	5.0	

参考. 換算レート表

	07/9期		08/3期		08/9期		09/3期		09/9期		10/3期 予算レート
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3	09/6	09/9	
US\$	123.26	115.43	114.15	100.19	106.42	103.57	91.03	98.23	95.98	90.21	90.00
Singapore \$	80.40	77.46	78.81	72.56	78.22	72.35	63.17	64.66	64.33	63.69	65.00
RMB	16.17	15.36	15.61	14.24	15.51	15.55	13.32	14.37	14.05	13.21	13.50

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・純資産の部)

Consolidated Balance Sheet (Liabilities and Net worth)

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	09/3		09/9		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	21,034	44.8	19,794	40.1	△ 1,240	△ 5.9	1. 有利子負債の内容: 短期借入金+1年内長期借入 11,897(12,367)百万円 長期借入金+社債 6,106(6,018)百万円 合計 18,004(18,385)百万円 *カッコ内は09/3期 2. 流動負債その他の増加要因: 主にシリコン結晶製造装置の受注前受金の増加による。 3. 資本金及び資本剰余金の増加要因: 新株予約権の権利行使に伴う株式の発行による 発行株数 3,069千株 調達額 3,095百万円 (9月末発行済株式数 24,867千株) (10月末発行済株式数 24,897千株、新株予約権行使完了) 4. 利益剰余金の減少要因: 配当金の支払及び四半期純損失の計上による
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payables	5,386	11.5	3,860	7.8	△ 1,526	△ 28.3	
短期借入金	Short-term borrowings	8,886	18.9	8,325	16.9	△ 561	△ 6.3	
1年内返済予定長借入	Current portion of long-term borrowings	3,480	7.4	3,572	7.2	92	2.6	
未払法人税等	Accrued corporation taxes	189	0.4	140	0.3	△ 49	△ 25.9	
その他	Other current liabilities	3,090	6.6	3,895	7.9	805	26.1	
固定負債	Long-term liabilities	6,883	14.7	7,096	14.4	213	3.1	
社債	Straight bonds	100	0.2	150	0.3	50	50.0	
長期借入金	Long-term borrowings	5,918	12.6	5,956	12.1	38	0.6	
その他	Other long-term liabilities	864	1.8	989	2.0	125	14.5	
負債合計	Total Liabilities	27,917	59.5	26,890	54.5	△ 1,027	△ 3.7	
株主資本	Shareholder's equity	19,907	42.4	22,351	45.3	2,444	12.3	
資本金	Common stock	7,547	16.1	9,118	18.5	1,571	20.8	
資本剰余金	Capital surplus	8,149	17.4	9,720	19.7	1,571	19.3	
利益剰余金	Profit surplus	4,296	9.1	3,597	7.3	△ 699	△ 16.3	
自己株式	Treasury stock-at cost	△ 86	△ 0.2	△ 86	△ 0.2	0	0.0	
評価・換算差額等	Total adjustment	△ 1,324	△ 2.8	△ 373	△ 0.8	951	△ 71.8	
その他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	△ 68	△ 0.1	115	0.2	183	△ 269.1	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	△ 1,256	△ 2.7	△ 488	△ 1.1	768	△ 61.1	
少数株主持分	Minority interests	451	1.0	449	0.9	△ 2	△ 0.4	
純資産合計	Total Shareholder's equity	19,034	40.5	22,428	45.5	3,394	17.8	
負債純資産合計	Total liabilities and Shareholders' equity	46,951	100.0	49,318	100.0	2,367	5.0	

* 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	太陽電池関連	PV
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	サーモジュール	Thermo-electric Modules	シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip
石英製品	Quartz	磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	太陽電池用シリコン	Solar Silicon
シリコン製品	Silicon products			石英坩堝	Quartz Crucible
セラミックス	Ceramics	受託生産	CMS		
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	受託生産	Contract Manufacturing Service (CMS)		

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	09/3 1stH		10/3 1stH		前年同期比 HOH	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	19,551	100.0	13,423	100.0	△ 31.3	<p>1. 事業セグメント別の状況 (1) 装置関連: 世界的な景気の悪化を受けて全ての製品が減収となり、上期は前年比で底の状況が続いた。</p> <p>(2) 太陽電池関連: シリコン結晶製造装置は受注残の消化が順調に進んだものの、受注面では苦戦。一方、シリコン製品、石英坩堝は前年比では堅調に推移した。</p> <p>(3) 電子デバイス: 主力の自動車温調シート向けサーモモジュールが世界的な自動車販売の不振で減少した。各国政府の自動車販売支援策の効果もあり下げ止まった。</p> <p>(4) CMS: シリコンウェーハ加工、装置部品洗浄及び工作機械製造が最終需要家の購入抑制及び生産調整の影響を受けて大幅な減収となった。</p> <p>2. 売上総利益率: 売上構成の変化と売上減による固定費負担の増により低下。</p> <p>3. 販管費の減少要因: 経費削減に加え、売上の減少や円高の影響等で減少。</p> <p>4. 特別損益(百万円): 特別利益: 前期損益修正益 46百万円等 特別損失: 固定資産処分損 20百万円、特別退職金 25百万円等</p>
売上原価	Cost of sales	13,208	67.6	10,100	75.2	△ 23.5	
売上総利益	Gross profit	6,343	32.4	3,323	24.8	△ 47.6	
販管費	SG&A expenses	4,288	21.9	3,866	28.8	△ 9.8	
営業利益(A)	Operating Income	2,054	10.5	△ 543	△ 4.0	△ 126.4	
営業外収益	Other income	239	1.2	375	2.8	56.9	
受取利息・配当金	Interest & Dividend Income	66	0.3	78	0.6	18.2	
為替差益	Foreign exchange gain	-	-	150	1.1	-	
その他	Other income	173	1.0	146	1.2	△ 15.6	
営業外費用	Other expense	475	2.4	337	2.5	△ 29.1	
支払利息	Interest expense	223	1.1	235	1.8	5.4	
為替差損	Foreign exchange loss	99	0.5	-	-	-	
持分法投資損失	Equity in loss of investees	-	-	-	-	-	
その他	Other expense	152	0.8	101	0.8	△ 33.6	
経常利益	Ordinary income	1,819	9.3	△ 504	△ 3.8	△ 127.7	
特別利益	Extraordinary gain	125	0.7	69	0.5	△ 44.8	
特別損失	Extraordinary loss	498	2.5	57	0.4	△ 88.6	
税前利益	Income before taxes	1,447	7.4	△ 492	△ 3.7	△ 134.0	
法人税等	Income tax (current)	548	2.8	△ 34	△ 0.3	△ 106.2	
同 調整額	Income tax (deferred)	-	-	-	-	-	
少数株主利益	Minority interest	20	0.1	△ 20	△ 0.1	-	
当期利益	Net income	877	4.5	△ 437	△ 3.3	△ 149.8	
設備投資	Capital expenditures (CF Base)	1,432		1,151			主に中国子会社の生産設備等。
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	1,199		1,295			
研究開発費	R&D expenses	258		147			
EBITDA(A+B)	Cash flow Base	3,253		752			
1株利益(円)	EPS(yen)	41.0		△ 19.3			1株当たり配当金は期末12円を予定。 (09/3期末4,070名)
1株EBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	150.1		30.4			
1株配当金(単独、円)	DPS(yen)	0.0		0.0			
期末従業員数(人)	Number of employees	4,493		3,602			

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

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

決算期 Accounting Period	08/3通期	09/3上	09/3下	09/3通期	構成比	前期比	10/3上	前年同期比	10/3下	前年同期比	10/3通期	構成比	前期比	
製品 Products	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・真空部品	Vacuum Feedthroughs	5,768	3,379	2,014	5,393	14.7	△ 6.5	1,589	△ 53.0	1,911	△ 5.1	3,500	11.3	△ 35.1
石英製品	Quartz	7,214	2,658	1,122	3,780	10.3	△ 47.6	1,100	△ 58.6	2,000	78.3	3,100	10.0	△ 18.0
半導体用シリコン製品	Silicon products	1,469	690	590	1,280	3.5	△ 12.9	434	△ 37.1	316	△ 46.4	750	2.4	△ 41.4
セラミックス	Ceramics		105	1,842	1,947	5.3	-	1,134	980.0	1,316	△ 28.6	2,450	7.9	25.8
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	2,855	1,044	814	1,858	5.1	△ 34.9	544	△ 47.9	506	△ 37.8	1,050	3.4	△ 43.5
装置関連	Production device segment	17,305	7,873	6,385	14,258	38.9	△ 17.5	4,801	△ 39.0	6,048	△ 5.3	10,850	35.0	△ 23.9
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	2,775	3,088	4,935	8,023	21.9	189.1	3,031	△ 1.8	5,269	6.8	8,300	26.8	3.5
太陽電池用シリコン	Solar silicon	1,206	668	1,125	1,793	4.9	48.7	1,137	70.2	863	△ 23.3	2,000	6.5	11.5
石英坩堝	Quartz crucibles	657	509	694	1,203	3.3	83.1	870	70.9	730	5.2	1,600	5.2	33.0
太陽電池関連	PV segment	4,638	4,265	6,754	11,019	30.1	137.6	5,038	18.1	6,862	1.6	11,900	38.4	8.0
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	5,031	2,590	1,324	3,914	10.7	△ 22.2	1,374	△ 46.9	1,776	34.1	3,150	10.2	△ 19.5
HDD関連 (FFB)	HDD products	49	45	22	67	0.2	36.7		△ 100.0	0	△ 100.0		0.0	△ 100.0
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	529	230	144	374	1.0	△ 29.3	137	△ 40.4	163	13.2	300	1.0	△ 19.8
電子デバイス	Electronic device segment	5,608	2,865	1,490	4,355	11.9	△ 22.3	1,511	△ 47.3	1,940	30.2	3,450	11.1	△ 20.8
受託生産	CMS sement	9,072	4,546	2,475	7,021	19.2	△ 22.6	2,072	△ 54.4	2,728	10.2	4,800	15.5	△ 31.6
売上高合計	Net Sales	36,625	19,551	17,102	36,653	100.0	0.1	13,423	△ 31.3	17,577	2.8	31,000	100.0	△ 15.4

装置関連	Production device	1,946	1,050	△ 224	826	29.6	-	△ 832	-					
太陽電池	PV	494	250	1,408	1,658	59.4	-	435	74.0					
電子デバイス	Electronic device	285	99	80	179	6.4	-	△ 72	-					
受託生産	CMS	408	193	△ 10	183	6.6	-	△ 38	-					
全社	All	△ 76	△ 27	△ 29	△ 56	△ 2.0	-	△ 37	-					
営業利益合計	Operating Income	3,057	1,565	1,225	2,790	100.0	-	△ 543	-	1,143	△ 6.7	600	-	△ 78.5

※ご参考 営業利益

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	10/3 1st計画(A)		10/3 1st実績(B)			コメント
		Original plan (FY March 2009 1st half)		Achievement (FY March 2009 1st half)			
		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	12,000	△ 38.6	13,423	△ 31.3	11.9	1. 連結売上高: 全てのセグメントで計画を超過。特に装置関連とサーモモジュールが計画超過となった。
売上原価	Cost of sales	8,500	△ 35.6	10,100	△ 23.5	18.8	
売上総利益	Gross profit	3,500	△ 44.8	3,323	△ 47.6	△ 5.1	2. 売上総利益: 売上構成の変化で利益率が低下
販管費	SG&A expenses	3,550	△ 17.2	3,866	△ 9.8	8.9	
営業利益	Operating Income	△ 50	-	△ 543	-	-	3. 販管費: 子会社でのリストラ遅延により当初見込み額を下回った。 また、営業活動強化に伴う販売費の増加による。
営業外損益	Other income & expenses	△ 100	-	38	-	-	
経常利益	Ordinary income	△ 150	-	△ 504	-	-	
特別損益	Extraordinary gain & loss	-	-	12	-	-	4. 営業外損益: 為替差益の発生による。
税前利益	Income before taxes	△ 150	-	△ 492	-	-	
法人税等	Income tax & others	0	-	△ 54	-	-	5. 特別損益: 固定資産処分損及び特別退職金の発生による。
中間当期利益	Net income	△ 150	-	△ 437	-	-	

事業別差異 Operations in Business Segments

製品	Product Lines	10/3 1st計画(A)		10/3 1st実績(B)			コメント
		Original plan (FY March 2009 1st half)		Achievement (FY March 2009 1st half)			
		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・真空部品	Vacuum Feedthroughs	1,313	△ 61.1	1,589	△ 53.0	21.0	1. 装置関連: 販売強化の成果に加え、底打ち感がでてきた。シリコン製品は在庫調整終了から供給量増加が要因。
石英製品	Quartz	979	△ 63.2	1,100	△ 58.6	12.4	
半導体用シリコン製品	Silicon products	225	△ 67.4	434	△ 37.1	92.9	2. 太陽電池関連 シリコン結晶製造装置の出荷が順調。原材料シリコンの価格下落に伴う供給量が増加し、太陽電池用シリコンが計画超過。
セラミックス	Ceramics	1,100	-	1,134	980.0	3.1	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	438	△ 58.0	544	△ 47.9	24.2	2. 電子デバイス: 自動車販売支援策効果等による一時的な自動車の販売回復により、自動車温調シート向けサーモモジュールが底打ち。
装置関連	Production device	4,055	△ 48.5	4,801	△ 39.0	18.4	
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	3,135	1.5	3,031	△ 1.8	△ 3.3	
太陽電池用シリコン	Solar silicon	825	23.5	1,137	70.2	37.8	3. CMS事業: 水準は低いものの、全般に底打ち感がでてきた。
石英坩堝	Quartz crucibles	900	76.8	870	70.9	△ 3.3	
太陽電池関連	PV	4,860	14.0	5,038	18.1	3.7	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,080	△ 58.3	1,374	△ 46.9	27.2	
HDD関連(FFB)	HDD products	-	-	-	-	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	142	△ 38.3	137	△ 40.4	△ 3.5	
電子デバイス	Electronic device	1,222	△ 57.3	1,511	△ 47.3	23.6	
受託生産	CMS	1,863	△ 59.0	2,072	△ 54.4	11.2	
売上高合計	Total Sales	12,000	△ 38.6	13,423	△ 31.3	11.9	

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	09/3		10/3e		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	36,653	100.0	31,000	100.0	△ 15.4	前提為替レート 1ドル=90円 1. 売上高: PV関連事業は増収となるものの、前年比では装置関連事業とCMS事業で減収。 3. 売上総利益: 受注減及びプロダクトミックス変更に伴い利益率悪化。 3. 販管費: リストラ効果による販管費減少、(株)フェロテックセラムックスの連結(前期は3Qから連結)により増加。 5. 営業外損益: 為替差損益は見込まず(09/3期は461百万円差損)。 6. 特別損益: 国内遊休資産の減損損失等を見込む。
売上原価	Cost of sales	25,357	69.2	22,700	73.2	△ 10.5	
売上総利益	Gross profit	11,295	30.8	8,300	26.8	△ 26.5	
販管費	SG&A expenses	8,505	23.2	7,700	24.8	△ 9.5	
営業利益(A)	Operating Income	2,790	7.5	600	1.9	△ 78.5	
営業外損益	Other income	△ 694	△ 1.9	△ 300	△ 1.0	-	
経常利益	Ordinary income	2,097	5.7	300	1.0	△ 85.7	
特別利益	Extraordinary gain	234	0.6	80	0.3	△ 65.8	
特別損失	Extraordinary losses	662	1.8	230	0.7	△ 65.3	
税引前利益	Income before taxes	1,669	4.6	150	0.5	△ 91.0	
法人税等	Income tax & others	926	2.5	50	0.2	△ 94.6	
当期利益	Net income	743	2.0	100	0.3	△ 86.5	
設備投資	Capital expenditures	3,178		3,200			設備投資:主に、太陽電池関連事業の生産設備投資
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	2,421		2,600			
研究開発費	R&D expenses	481		300			
EBITDA(A+B)	Cash flows	5,211		3,200			
1株当り利益(円)	EPS(yen)	34.39		4.40			
1株当りEBITDA(円)	EBIDAPS(yen)	240.09		129.17			
1株当り配当(単体、円)	DPS(yen)	12.0		12.00			
期末従業員数(人)	Number of employees	4,070		3,600			

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	10/3 2ndH 期初計画(A) Original plan		10/3 2ndH 修正計画(B) Revised plan			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	18,500	8.2	17,577	2.8	△ 5.0	下期為替レート: 1ドル=90円 1. 連結売上高: 装置関連事業、電子デバイス事業で増収となる。また、CMS事業は新事業延期により計画を下回る。 2. 売上総利益: 収益性の高い太陽電池関連の減収により売上総利益率が悪化。 3. 販管費: 人件費の抑制及び経費削減による。 4. 経常利益 直近の円高傾向により為替差損の発生を想定し、上期と相殺で影響額なし
売上原価	Cost of sales	12,800	5.4	12,600	3.7	△ 1.6	
売上総利益	Gross profit	5,700	15.1	4,976	0.5	△ 12.7	
販管費	SG&A expense	4,150	△ 1.6	3,833	△ 9.1	△ 7.6	
営業利益	Operating income	1,550	111.2	1,142	55.6	△ 26.3	
営業外損益	Other income	△ 400	-	△ 338	-	-	
経常利益	Recurring income	1,150	313.7	804	189.2	△ 30.1	
特別損益	Extraordinary gain	-	-	△ 162	-	-	
税前提利益	Income before income taxes	1,150	418.0	642	189.2	△ 44.2	
法人税等	Income tax & others	200	-	104	-	-	
当期利益	Net income	950	△ 809.0	538	△ 501.5	△ 43.4	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		10/3 2ndH 期初計画(A) Original plan		10/3 2ndH 修正計画(B) Revised plan			コメント
製品	Product type	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	1,605	△ 20.3	1,911	△ 5.1	19.1	1. 装置関連: 半導体製造装置向け製品は回復基調となり、増収計画。 3. 太陽電池関連: シリコン及び坩堝は、上期の前倒し受注並びに客先の要請により供給量を減少し下期見通しを下方修正。 2. 電子デバイス: 自動車温調シート向けサーモモジュールの回復を見込む。 3. CMS事業 新規受託生産の延期を見込む
石英製品	Quartz	1,196	6.6	2,000	78.3	67.2	
シリコン製品	Silicon products	375	△ 36.4	316	△ 46.4	△ 15.7	
セラミックス	Ceramics	1,282	△ 30.4	1,316	△ 28.6	2.7	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	731	△ 10.3	506	△ 37.9	△ 30.8	
装置関連	Production device	5,189	△ 18.7	6,048	△ 5.3	16.6	
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	5,225	5.9	5,269	6.8	0.8	
太陽電池用シリコン	Solar silicon	1,375	22.2	863	△ 23.3	△ 37.2	
石英坩堝	Quartz crucibles	1,100	58.5	730	5.2	△ 33.6	
太陽電池関連	PV	7,700	14.0	6,862	1.6	△ 10.9	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,320	△ 0.3	1,776	34.1	34.5	
HDD関連	HDD products	0	△ 100.0	0	△ 100.0	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	173	20.1	163	13.2	△ 5.8	
電子デバイス	Electronic device	1,494	0.3	1,940	30.2	29.9	
受託生産	CMS	4,118	66.5	2,728	10.3	△ 33.8	
売上高合計	Total Sales	18,500	8.2	17,577	2.8	△ 5.0	

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	10/3通期 期初計画(A) Original plan		10/3通期 修正計画(B) Revised plan			コメント
		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	30,500	△ 16.8	31,000	△ 15.4	1.6	前提為替レート1ドル=90円 1. 連結売上高: 上期実績と下期計画から若干の増収計画を見込む。
売上原価	Cost of sales	21,300	△ 16.0	22,700	△ 10.5	6.6	
売上総利益	Gross profit	9,200	△ 18.5	8,300	△ 26.5	△ 9.8	
販管費	SG&A expense	7,700	△ 9.5	7,700	△ 9.5	0.0	
営業利益(A)	Operating income	1,500	△ 46.2	600	△ 78.5	△ 60.0	2. 売上総利益: 上期の回復遅れが影響し、通期修正。
営業外損益	Other income	△ 500	-	△ 300	-	-	
経常利益	Recurring income	1,000	△ 52.3	300	△ 85.7	△ 70.0	3. 販管費: 人件費の抑制及び経費削減は計画のとおり。
特別利益	Extraordinary gain	0	-	80	△ 65.8	-	
特別損失	Extraordinary loss	0	-	230	△ 65.3	-	4. 営業利益 上期の回復遅延により下期にもずれ込むため、下方修正
税引前利益	Income before income taxes	1,000	△ 40.1	150	△ 91.0	△ 85.0	
法人税等	Income tax & others	200	-	50	△ 94.6	△ 75.0	
当期利益	Net income	800	7.7	100	△ 86.5	△ 87.5	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		10/3通期 期初計画(A) Original plan		10/3通期 修正計画(B) Revised plan			コメント
製品	Product type	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	2,918	△ 45.9	3,500	△ 35.1	19.9	
石英製品	Quartz	2,175	△ 42.5	3,100	△ 18.0	42.5	
シリコン製品	Silicon products	600	△ 53.1	750	△ 41.4	25.0	
セラミックス	Ceramics	2,382	22.3	2,450	25.8	2.9	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	1,169	△ 37.1	1,050	△ 43.5	△ 10.2	
装置関連	Production device	9,244	△ 35.2	10,850	△ 23.9	17.4	
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	8,360	4.2	8,300	3.5	△ 0.7	
太陽電池用シリコン	Solar silicon	2,200	22.7	2,000	11.5	△ 9.1	
石英坩堝	Quartz crucibles	2,000	66.3	1,600	33.0	△ 20.0	
太陽電池関連	PV	12,560	14.0	11,900	8.0	△ 5.3	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	2,400	△ 38.7	3,150	△ 19.5	31.3	
HDD関連	HDD Products	0	△ 100.0	0	△ 100.0	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	315	△ 15.8	300	△ 19.8	△ 4.8	
電子デバイス	Electronic devices	2,715	△ 37.7	3,450	△ 20.8	27.1	
受託生産	CMS	5,981	△ 14.8	4,800	△ 31.6	△ 19.7	
売上高合計	Total Sales	30,500	△ 16.8	31,000	△ 15.4	1.6	

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	09/3 1stH	09/3	10/3 1stH	コメント
税金等調整前利益 Income before income taxes	1,447	1,669	△ 492	
減価償却費 Depreciation and Amortization	1,199	2,421	1,295	
為替差損益 Exchange gain or loss	34	359	△ 166	
売上債権の増減額(増加 △) Changes in Trade notes and accounts receivable	△ 591	△ 496	949	
たな卸資産の増減額(増加 △) Changes in Inventories	△ 1,190	△ 1,156	△ 422	
仕入債務の増減額(減少 △) Changes in accounts payable	1,436	1,506	△ 1,816	
その他 Others	272	△ 1,604	2,372	1. その他の内訳 主に流動資産の「その他」の減少1,182百万円と流動負債の「その他」の増加744百万円
I. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities	2,607	2,699	1,720	
有形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of tangible fixed assets	△ 1,432	△ 3,178	△ 1,151	2. 有形固定資産取得の主な内訳: 杭州子会社 341百万円、上海子会社 671百万円
有形固定資産の売却による収入 Proceeds from sales of tangible fixed assets	43	73	92	
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	△ 1	△ 152	△ 25	3. その他
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	43	185	52	前期は連結範囲の変更を伴う子会社(フェローテックセラミックス)株式の取得による支出△2,981百万円含む 当上期は定期預金の増減738百万円含む
その他 Others	△ 5,799	△ 5,620	587	
II. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities	△ 7,146	△ 8,692	△ 445	
短期借入金の増減額 Change in Short-term borrowing	3,265	4,139	△ 808	
長期借入れによる収入 Proceeds from long-term debt	3,528	5,653	2,365	4. 長期借入れの主な実績 フェローテック:1,400百万円 中国子会社915百万円
長期借入金の返済による支出 Payments of long-term debt	△ 1,996	△ 3,551	△ 2,249	5. 長期借入金の主な返済実績 フェローテック:1,101百万円 中国子会社750百万円
配当金の支払額 Payments for dividend	△ 254	△ 254	△ 258	
その他 Others	674	699	3,111	6. その他 株式の発行による収入 3,095百万円 (09/3上期: 424百万円)
III. 財務活動によるキャッシュフロー Cash flows from Financing activities	5,217	6,686	2,161	
IV. 現金及び現金同等物の中間期末残高 Cash & Cash Equivalent	6,146	5,410	9,003	

11. 主要製品の売上推移 Sales trend of main products

(1) 売上高 Net Sales

(単位 百万円/Unit Mil.Yen)

決算期 Accounting Period		04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	3,105	4,214	4,335	5,616	5,768	5,393	3,500
石英製品	Quartz	2,658	4,300	4,086	5,306	7,214	3,780	3,100
シリコン製品	Silicon products	821	1,100	1,535	2,330	1,469	1,280	750
セラミックス	Ceramics	—	—	—	0	0	1,947	2,450
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	1,338	1,589	1,703	2,519	2,855	1,858	1,050
装置関連	Production Device Segment	7,921	11,203	11,657	15,771	17,305	14,258	10,850
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	2,194	2,775	8,023	8,300
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	930	1,206	1,793	2,000
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	143	657	1,203	1,600
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	3,267	4,638	11,019	11,900
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,577	2,054	2,623	4,586	5,031	3,914	3,150
電子デバイス	Electronic device segment	3,619	3,578	3,410	5,286	5,608	4,355	3,450
受託生産	CMS Segment	3,458	6,325	8,878	11,459	9,072	7,021	4,800
売上高合計	Total Sales	15,000	21,105	23,945	32,517	36,625	36,653	31,000

(2) 前期比 (YoY)

(単位 %)

決算期 Accounting Period		04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	△ 3.2	35.7	2.9	29.6	2.7	△ 6.5	△ 35.1
石英製品	Quartz	15.9	61.8	△ 5.0	29.9	36.0	△ 47.6	△ 18.0
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	△ 37.0	△ 12.9	△ 41.4
セラミックス	Ceramics	—	—	—	—	—	—	25.8
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	△ 0.8	18.8	7.2	47.9	13.3	△ 34.9	△ 43.5
装置関連	Production device segment	15.6	41.4	4.1	35.3	9.7	△ 17.6	△ 23.9
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	—	—	189.1	3.5
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	—	—	48.7	11.5
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	—	—	83.1	33.0
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	—	—	137.6	8.0
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	42.1	30.2	27.7	74.8	9.7	△ 22.2	△ 19.5
電子デバイス	Electronic device Segment	△ 15.2	△ 1.1	△ 4.7	55.0	6.1	△ 22.3	△ 20.8
受託生産	CMS Segment	100.8	82.9	40.4	29.1	△ 20.8	△ 22.6	△ 31.6
売上高合計	Total Sales	16.8	40.7	13.5	35.8	12.6	0.1	△ 15.4

(3) 構成比 Share

(単位 %)

決算期 Accounting Period		04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	20.7	20.0	18.1	17.3	15.7	14.7	11.3
石英製品	Quartz	17.7	20.4	17.1	16.3	19.7	10.3	10.0
シリコン製品	Silicon products	—	5.2	6.4	7.2	4.0	3.5	2.4
セラミックス	Ceramics	—	—	—	—	0.0	5.3	7.9
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	8.9	7.5	7.1	7.7	7.8	5.1	3.4
装置関連	Production device segment	52.8	53.1	48.7	48.5	47.2	38.9	35.0
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	—	7.6	21.9	26.8
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	—	3.3	4.9	6.5
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	—	1.8	3.3	5.2
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	—	12.7	30.1	38.4
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	10.5	9.7	11.0	14.1	13.7	10.7	10.2
電子デバイス	Electronic device Segment	24.1	17.0	14.2	16.3	15.3	11.9	11.1
受託生産	CMS Segment	23.1	30.0	37.1	35.2	24.8	19.2	15.5
売上高合計	Total Sales	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0