

 '09年3月期 決算説明会補足説明資料
Year ended March 31, 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6月1日
Jun 1, 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・資本の部) 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 Segment Information (Consolidated)	6	
6. 下期計画と実績との差異 Review in the second half	7	
7. 連結損益計算書(計画) Consolidated Statements of Income (Estimated)	8	
8. 連結キャッシュフロー Consolidated Statements of Cash Flows	9	
9. 主要製品の売上推移 Proceeds change of a main product (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)	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 professional analysts who are expected to make their own evaluation of the consolidated financial information.
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 whatever 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	230,818千元 230,818thousand 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. 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%
8. 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%
9. 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%
10. TERMOTEK USA, LLC	米国 USA	その他 Others	100千ドル \$ 100 thousand	60.0% (間接所有)
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	45.4%

* 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. 杭州友好医学検診中心有限公司 Hangzhou Youhao Medical Dianosis 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、%)

科目	Title of account	08/3		09/3		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	18,906	46.1	24,148	51.4	5,242	27.7	*現預金:主に中国子会社の為替ヘッジ取引に関わる両建預金
現金及び預金	Cash and Deposits	5,461	13.3	7,675	16.3	2,214	40.5	* 売上債権:引上装置等期末にかけての出荷による。
受取手形・売掛金	Notes and account receivables	6,961	17.0	7,899	16.8	938	13.5	* たな卸資産:製品用 材料・部品・仕掛品等
たな卸資産	Inventories	4,431	10.8	5,970	12.7	1,539	34.7	真空シール用 898百万円 石英用654百万円
繰延税金資産	Deferred tax assets	193	0.5	220	0.5	27	14.0	シリコン結晶製造装置用 1,361百万円 セラミックス用 915百万円
その他	Other assets	1,949	4.8	2,446	5.2	497	25.5	* その他:主に還付法人税等の未収入金
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	△ 91	△ 0.2	△ 64	△ 0.1	27	△ 29.7	
固定資産	Fixed assets	22,067	53.9	22,803	48.6	736	3.3	
有形固定資産	Tangible fixed assets	16,327	39.8	17,274	36.8	947	5.8	* 有形固定資産の増加要因
建物・構築物	Building and Structures	5,425	13.2	5,271	11.2	△ 154	△ 2.8	
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	5,661	13.8	5,513	11.7	△ 148	△ 2.6	土地:(株)フェローテックセラミックスの買収に伴い増加
工具器具備品	Tools, furniture and fixtures	2,262	5.5	2,594	5.5	332	14.7	建設仮勘定:太陽電池関連事業で増加
土地	Land	2,579	6.3	2,817	6.0	238	9.2	
リース資産(純額)	Lease property(Net)	-	-	24	0.1	-	-	
建設仮勘定	Construction in progress	398	1.0	1,054	2.2	656	164.8	
無形固定資産	Intangible fixed assets	3,073	7.5	3,425	7.3	352	11.5	* 無形固定資産
のれん	Goodwill	2,067	5.0	2,399	5.1	332	16.1	のれん:(株)フェローテックセラミックスの買収に伴う増加
その他	Other assets	1,006	2.5	1,025	2.2	19	1.9	注):米国子会社ののれん過年度分一括償却との相殺後の増加
投資その他の資産	Investments and other assets	2,665	6.5	2,103	4.5	△ 562	△ 21.1	* 投資その他の資産
投資有価証券	Investment securities	1,135	2.8	582	1.2	△ 553	△ 48.7	投資有価証券:売却及び評価損の計上により減少
長期貸付金	Long-term loans	39	0.1	39	0.1	0	0.0	
繰延税金資産	Deferred tax assets	105	0.3	155	0.3	50	47.6	
その他	Other assets	1,425	3.5	1,374	2.9	△ 51	△ 3.6	
貸倒引当金	Allowance for doubtful receivables	△ 41	△ 0.1	△ 47	△ 0.1	△ 6	14.6	
資産合計	Total assets	40,973	100.0	46,951	100.0	5,978	14.6	

参考. 換算レート表

	07/3期		07/9期		08/3期		08/9期		09/3期		10/3期 予算レート
	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3	
US\$	119.11	118.05	123.26	115.43	114.15	100.19	106.42	103.57	91.03	98.23	95.00
Singapore \$	77.61	77.83	80.40	77.46	78.81	72.56	78.22	72.35	63.17	64.66	67.00
RMB	15.24	15.25	16.17	15.36	15.61	14.24	15.51	15.55	13.32	14.37	13.90

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	08/3		09/3		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	14,252	34.7	21,034	44.8	6,783	47.6	* 有利子負債:(リース債務除く) 短期借入金+1年内長期借入金 12,367 (08/3期 6,262) 長期借入金+社債等(流動・固定) 6,018 (4,399) 合計 18,385 (10,661) ネット有利子負債 10,710 (5,200) (株)フェローテックセラミックスの買収資金3,000百万円及び 同社の借替2,000百万円。
支払手形及び買掛金	Notes and accounts payables	4,147	10.1	5,386	11.5	1,238	29.9	
短期借入金	Short-term borrowings	3,332	8.1	8,886	18.9	5,554	166.7	
1年内返済予定長借入	Current portion of long-term borrowings	2,930	7.2	3,480	7.4	550	18.8	
未払法人税等	Accrued corporation taxes	703	1.7	189	0.4	△ 515	△ 73.1	
その他	Other current liabilities	3,139	7.7	3,090	6.6	△ 48	△ 1.6	
固定負債	Long-term liabilities	5,219	12.6	6,883	14.7	1,664	31.9	
社債	Straight bonds	100	0.2	100	0.2	100	-	
長期借入金	Long-term borrowings	4,299	10.5	5,918	12.6	1,619	37.7	
リース債務	Lease debt	-	-	139	0.3	-	-	
繰延税金負債	Long-term differed tax liabilities	174	0.4	3	0.0	△ 170	△ 98.3	
その他	Other long-term liabilities	645	1.6	722	1.5	76	11.9	
負債合計	Total Liabilities	19,472	47.4	27,917	59.5	8,446	43.4	
資本金	Common stock	7,320	17.9	7,547	16.1	226	-	* 利益剰余金: 会計基準変更に伴う米国子会社ののれん過年度分一括償却 676百万円等により減少した。
資本剰余金	Capital surplus	7,922	19.3	8,149	17.4	226	-	
利益剰余金	Profit surplus	4,413	10.8	4,296	9.1	△ 118	△ 2.7	
自己株式	Treasury stock-at cost	△ 86	△ 0.2	△ 86	△ 0.2	0	0.0	
株主資本合計	Shareholder's equity	19,569	47.8	19,907	42.4	337	1.7	
其他有価証券評価差額金	Securities valuation adjust.	241	0.6	△ 68	△ 0.1	△ 308	△ 128.2	
為替換算調整勘定	Cumulative translation adjust.	1,483	3.6	△ 1,256	△ 2.7	△ 2,739	△ 184.7	
評価・換算差額等合計	Total adjustment	1,725	4.2	△ 1,324	△ 2.8	△ 3,048	△ 176.8	
少数株主持分	Minority interests	206	0.5	451	1.0	246	118.9	
純資産合計	Total shareholders' equity	21,501	52.5	19,034	40.5	△ 2,468	△ 11.5	
負債純資産合計	Total liabilities and Shareholders' equity	40,973	100.0	46,951	100.0	5,977	14.6	株当たり株主資本(BPS) 08/3期 1,004.39円 09/3期 856.22円 総資産回転率(総資産は期末ベース) 08/3期 0.89回 09/3期 0.78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	太陽電池関連	PV
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	磁性流体動圧軸受	Fluid Film Bearing (FFB)	シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.
石英製品	Quartz	サーモモジュール	Thermo-electric Modules	太陽電池用シリコン	Solar silicon
シリコン製品	Silicon products	磁性流体・その他	Ferro Fluid & Others	石英坩堝	Quartz crucibles
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	08/3		09/3		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	36,625	100.0	36,653	100.0	0.1	<p>* 事業セグメント別の状況</p> <p>(1) 装置関連: 真空シールは太陽電池製造装置向けが増加したものの、半導体・液晶関連向けの落込みが響き減収。半導体の減産を受けて、石英、セラミックス等の消耗品の売上も大幅に減少。</p> <p>(2) 太陽電池関連: 中国の太陽電池セルメーカー向けにシリコン結晶製造装置の販売が増加、シリコン製品や坩堝も伸長。いずれも高収益。同製造装置の期末受注残は単結晶120台、多結晶20台。</p> <p>(3) 電子デバイス: サーマモジュールが減収。バイオ・医療機器向けや民生機器向けが伸びたものの、主力の自動車温調シート向けが減少。</p> <p>(4) CMS: 半導体市場低迷の影響を受けてシリコンウェーハ加工の売上が減少したものの、装置部品洗浄、表面処理加工は前期並みを維持。シリコン結晶製造装置部門への人員シフトに伴い工作機械製造は減産。</p> <p>* 売上総利益: 太陽電池関連の売上構成比の上昇により利益率が改善。</p> <p>* 販管費増加要因: (株)フェローテックセラミックス子会社化の影響及びJ-SOX法対応等管理費用の増加等による。</p> <p>* 営業外損益 仕入割戻しにより受取手数料が増加したものの、急激な円高により為替差損が拡大</p> <p>* 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135、持分変動益63等を特別利益に計上 特別損失: 固定資産処分損113、製品補償引当金310、特別退職金等118等</p>
売上原価	Cost of sales	25,984	70.9	25,357	69.2	△ 2.4	
売上総利益	Gross profit	10,640	29.1	11,295	30.8	6.2	
販管費	SG&A expense	7,583	20.8	8,505	23.2	12.2	
営業利益(A)	Operating Income	3,057	8.3	2,790	7.6	△ 8.7	
営業外収益	Other income	319	0.9	396	1.1	24.1	
受取利息・配当金	Interest&Dividend Income	137	0.4	106	0.3	△ 22.6	
賃貸収入	Lease income	65	0.2	58	0.2	△ 10.8	
受取手数料	Receipt fee	52	0.1	147	0.4	182.7	
為替差益	Foreign exchange gain	-	-	-	-	-	
その他	Other income	64	0.2	84	0.2	31.3	
営業外費用	Other expense	962	2.6	1,090	3.0	13.3	
支払利息	Interest expense	437	1.2	403	1.1	△ 7.8	
たな卸資産処分損	Inventory losses	82	0.2	-	0.0	△ 100.0	
持分法投資損失	Equity in loss of investees	32	0.1	49	0.1	53.1	
為替差損	Foreign exchange loss	237	0.6	461	1.3	94.5	
その他	Other expense	172	0.5	176	0.5	2.3	
経常利益	Recurring income	2,414	6.6	2,097	5.7	△ 13.1	
特別利益	Extraordinary gain	798	2.2	234	0.6	△ 70.7	
特別損失	Extraordinary loss	322	0.9	662	1.8	105.6	
税前利益	Income before income taxes	2,890	7.9	1,669	4.6	△ 42.2	
法人税等	Income tax (current)	1,135	3.2	807	2.3	△ 28.9	
同 調整額	Income tax (deferred)	△ 145	△ 0.4	98	0.3	△ 167.6	
少数株主利益	Minority interest	△ 4	△ 0.0	19	0.1	△ 575.0	
当期利益	Net income	1,903	5.2	743	2.0	△ 61.0	
設備投資(CFベース)	Capital expenditures (CF Base)	2,449		3,178			主に中国子会社の生産設備等。
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	2,144		2,421			
研究開発費	R&D expenses	303		481			主にシリコン結晶製造装置、セラミックス、サーモモジュール、その他。
EBITDA(A+B)	Cash flow Base	5,201		5,211			
1株利益(円)	EPS(yen)	99.25		34.39			
1株EBITDA(円)	EBITDAPS(yen)	245.31		240.09			61%の最終減益ながら、1株当たりEBITDAは前期比微減の240円を確保。
1株配当金(単独、円)	DPS(yen)	12.0		12.0			1株当たり配当金は年12円を継続
期末従業員数(人)	Number of employees	4,292		4,070			(配当性向: 08/3 13.4% 09/3 34.9%)

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

(ご参考)

(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	09/3通期	10/3上	前期比	10/3下	前期比	10/3通期	構成比	前期比	
製品 Products	Year Ended	1st Half	2nd Half	Year Ended	Share	YoY	Year Ended	1st Half	YoY	2nd Half	YoY	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	5,833	1,313	△ 61.1	1,605	△ 20.3	2,918	9.6	△ 45.9
石英製品	Quartz	7,214	2,658	1,122	3,780	10.3	△ 47.6	4,017	979	△ 63.2	1,196	6.6	2,175	7.1	△ 42.5
半導体用シリコン製品	Silicon products	1,469	690	590	1,280	3.5	△ 12.9	1,280	225	△ 67.4	375	△ 36.4	600	2.0	△ 53.1
セラミックス	Ceramics	-	105	1,842	1,947	5.3	-	1,962	1,100	947.6	1,282	△ 30.4	2,382	7.8	22.3
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	2,855	1,044	814	1,858	5.1	△ 34.9	2,089	438	△ 58.0	731	△ 10.2	1,169	3.8	△ 37.1
装置関連	Production device segment	17,305	7,873	6,385	14,258	38.9	△ 17.5	15,181	4,055	△ 48.5	5,189	△ 18.7	9,244	30.3	△ 35.2
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	9,030	3,135	1.5	5,225	5.9	8,360	27.4	4.2
太陽電池用シリコン	Solar silicon	1,206	668	1,125	1,793	4.9	48.7	1,808	825	23.5	1,375	22.2	2,200	7.2	22.7
石英坩堝	Quartz crucibles	657	509	694	1,203	3.3	83.1	1,279	900	76.8	1,100	58.5	2,000	6.6	66.3
太陽電池関連	PV segment	4,638	4,265	6,754	11,019	30.1	137.6	12,117	4,860	14.0	7,700	14.0	12,560	41.2	14.0
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	5,031	2,590	1,324	3,914	10.7	△ 22.2	4,355	1,080	△ 58.3	1,320	△ 0.3	2,400	7.9	△ 38.7
HDD関連 (FFB)	HDD products	49	45	22	67	0.2	36.7	67		△ 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	404	142	△ 38.3	173	20.1	315	1.0	△ 15.8
電子デバイス	Electronic device segment	5,608	2,865	1,490	4,355	11.9	△ 22.3	4,826	1,222	△ 57.3	1,494	0.3	2,715	8.9	△ 37.7
受託生産	CMS segment	9,072	4,547	2,474	7,021	19.2	△ 22.6	7,571	1,863	△ 59.0	4,118	66.5	5,981	19.6	△ 14.8
売上高合計	Net Sales	36,625	19,551	17,102	36,653	100.0	0.1	39,695	12,000	△ 38.6	18,500	8.2	30,500	100.0	△ 16.8

↑

(ご参考) 左記ご参考は、為替換算を期中平均レートで行った場合の参考数字です。

装置関連	Production device	1,946	1,050	△ 224	826	29.6	-	983							
太陽電池	PV	494	250	1,408	1,658	59.4	-	1,833							
電子デバイス	Electronic device	285	99	80	179	6.4	-	211							
受託生産	CMS	408	193	△ 10	183	6.6	-	205							
全社	All	△ 76	△ 27	△ 29	△ 56	△ 2.0	-	△ 106							
営業利益合計	Operating Income	3,057	1,565	1,225	2,790	100.0	-	3,126	△ 50	-	1,550	26.5	1,500	-	△ 46.2

※営業利益

※ご参考 営業利益

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

(単位 百万円/Unit Mil.Yen, %)

科目	Title of account	09/3 2ndH 計画(A) Original plan		09/3 2ndH 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	23,449	25.3	17,102	△ 8.6	△ 27.1	* 売上高: 第3四半期まで好調であったが、金融危機後の為替変動、実態経済への悪影響から失速。
売上原価	Cost of sales	16,792	25.7	12,149	△ 9.0	△ 27.7	* 売上総利益: 売上の縮小に伴い減少。更に原価率が悪化した為、太陽電池関連事業が支える。
売上総利益	Gross profit	6,656	24.1	4,953	△ 7.6	△ 25.6	
販管費	SG&A expenses	5,011	29.4	4,217	8.9	△ 15.8	* 販管費: 第3四半期からフェローテックセラミックス社を連結した為、増加となる。本社及び各子会社で固定費削減策を実施した。
営業利益(A)	Operating Income	1,645	10.4	734	△ 50.7	△ 55.4	
営業外損益	Other income & expense	△ 364	-	△ 458	-	-	
経常利益	Recurring income	1,281	28.9	278	△ 72.0	△ 78.3	
特別損益	Extraordinary gain & loss	△ 177	-	△ 55	-	-	
税引前利益	Income before taxes	1,104	△ 29.5	222	△ 85.8	△ 79.9	
法人税等	Income tax & others	382	-	358	-	△ 6.3	
下期利益	Net income	722	△ 27.1	△ 134	-	-	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		09/3 2ndH 計画(A) Original plan		09/3 2ndH 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	3,265	18.7	2,014	△ 26.8	△ 38.3	* 装置関連: 予想以上の下落となり、底打ち感のないまま終了。 全ての製品が前期比減収、または計画未達成。 真空シールの約半分は、欧米市場での販売であり、為替の期末換算の影響があった。
石英製品	Quartz	1,842	△ 49.6	1,122	△ 69.3	△ 39.1	
シリコン製品	Silicon products	631	△ 11.5	590	△ 17.3	△ 6.5	
セラミックス	Ceramics	1,795	-	1,843	-	2.7	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	966	△ 29.7	815	△ 40.7	△ 15.6	* 太陽電池関連
装置関連	Equipment related	8,501	0.2	6,385	△ 24.8	△ 24.9	単結晶引上装置の出荷の一部に納期延期があり、次年度へ期ズレとなった。また、人民元建ての製品が多く、期末換算の影響があった。
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	7,412	334.2	4,935	189.1	△ 33.4	* 電子デバイス: 自動車産業低迷の影響からサーモモジュールが減収。 他の産業向けも一時的に受注減となる。
太陽電池用シリコン	Solar silicon	657	12.3	1,125	92.3	71.2	
石英坩堝	Quartz crucibles	691	79.9	694	80.7	0.4	* CMS事業: 半導体不況の影響でウエーハ加工の受託量が減少となる。
太陽電池関連	PV	8,760	227.4	6,754	152.4	△ 22.9	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	2,010	△ 21.8	1,324	△ 48.5	△ 34.1	
HDD関連(FFB)	HDD products	55	57.1	22	△ 37.1	△ 60.0	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	230	△ 2.1	144	△ 38.7	△ 37.4	
電子デバイス	Electronic devices	2,296	△ 19.1	1,490	△ 47.5	△ 35.1	
受託生産	CMS	3,892	△ 17.4	2,474	△ 47.5	△ 36.4	
売上高合計	Total Sales	23,449	25.3	17,102	△ 8.6	△ 27.1	

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	10/3上e	10/3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	36,653	100.0	30,500	100.0	△ 16.8	12,000	18,500	前提為替レート 1ドル=95円
売上原価	Cost of sales	25,357	69.2	21,300	69.8	△ 16.0	8,500	12,800	* 売上高:
売上総利益	Gross profit	11,295	30.8	9,200	30.2	△ 18.5	3,500	5,700	装置関連事業は、前期末迄の顧客在庫調整により、受注額が激減したため第2四半期まで苦戦が続くものと考えられる。太陽電池関連事業は、前期
販管費	SG&A expense	8,505	23.2	7,700	25.2	△ 9.5	3,550	4,150	の納期延期分の出荷も問題無し。
営業利益(A)	Operating Income	2,790	7.6	1,500	4.9	△ 46.2	△ 50	1,550	
営業外損益	Other income	△ 694	△ 1.9	△ 500	△ 1.6	△ 28.0	△ 100	△ 400	
経常利益	Recurring income	2,097	5.7	1,000	3.3	△ 52.3	△ 150	1,150	* 販管費: 第2四半期以降、固定費削減効果が顕在化する。
特別利益	Extraordinary gain	234	0.6	0	0.0	-	0	-	
特別損失	Extraordinary losses	662	1.8	0	0.0	-	0	-	
税前列益	Income before income tax	1,669	4.6	1,000	3.3	△ 40.1	△ 150	1,150	* 営業外損益: 金利負担を見込む。
法人税等	Income tax & others	926	2.5	200	0.7	△ 78.4	0	200	
当期利益	Net income	743	2.0	800	2.6	7.7	△ 150	950	* 現時点では特別利益、特別損失共に計上予定無し。

設備投資	Capital expenditures	3,178		3,200					設備投資:
減価償却費(B)	Depreciation & amortization	2,421		2,600					真空チャンバー等のサブアセンブリー加工設備、石英坩堝用設備、表面処理用設備、PV用シリコン
研究開発費	R&D expenses	481		400					製品用設備及び付帯設備並びに工場拡張等
EBITDA(A+B)	Cash flow Base	5,211		4,100					

1株当り利益(円)	EPS(yen)	34.39		36.86					
1株当りEBITDA(円)	EBITDA-PS(yen)	240.09		188.90					
1株当り配当(単体、円)	DPS(yen)	12.00		12.00					1株当たり配当金は、年12円を予定(配当性向09/3 34.9% 10/3 32.6%)
期末従業員数(人)	Number of employees	4,070		3,900					

* 連単倍率 Consolidated/Non Consolidated ratio

		09/3			10/3e		
		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	13,795	36,653	2.7	12,000	30,500	2.5
営業利益	Operating Income	△ 28	2,790	-	50	1,500	30.0
経常利益	Recurring income	1,145	2,097	1.8	620	1,000	1.6
当期利益	Net income	360	743	2.1	600	800	1.3

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	08/3	09/3	コメント
税金等調整前利益 Income before income taxes	2,890	1,669	
減価償却費 Depreciation and Amortization	2,144	2,421	
為替差損益 Exchange gain or loss	△ 57	359	
売上債権の増減額(増加 △) Changes in Trade notes and accounts receivables	△ 218	△ 496	太陽電池関連事業で増加
たな卸資産の増減額(増加 △) Changes in Inventories	△ 592	△ 1,156	太陽電池関連事業で増加
仕入債務の増減額(減少 △) Changes in accounts payables	453	1,506	太陽電池関連事業で増加
その他 Others	△ 207	△ 1,604	法人税等の支払額 08/3:△558百万円 → 09/3期:△1,401百万円
I. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities	4,413	2,699	
有形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of tangible fixed assets	△ 2,449	△ 3,178	
有形固定資産の売却による収入 Proceeds from sales of tangible fixed assets	249	73	
投資有価証券の取得による支出 Payments for purchase of marketable securities and investments in securities	△ 73	△ 152	
投資有価証券の売却による収入 Proceeds from sales of marketable securities and investments in securities	427	185	(その他)
連結子会社株式及び関連会社株式の取得による支出 Payments for purchase of Consolidated Subsidiaries stocks	△ 56	106	定期預金の増減額(△は増加)
その他 Others	△ 202	△ 5,726	08/3期:計上額無し → 09/3期:△2,264百万円 フェローテックセラミックス株式の取得による支出 08/3期:計上額無し → 09/3期:△2,981百万円
II. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities	△ 2,104	△ 8,692	
短期借入金純増減 Net short-term dept	△ 511	4,139	
長期借入れによる収入 Proceeds from long-term dept	3,144	5,653	長期借入れの主な実績 フェローテック4,500百万円 中国子会社679百万円
長期借入金の返済による支出 Payments of long-term dept	△ 2,689	△ 3,551	長期借入金の主な返済実績 フェローテック1,583百万円 中国子会社1,395百万円
配当金の支払 Payments for dividend	△ 226	△ 254	
その他 Others	107	699	
III. 財務活動によるキャッシュフロー Cash flows from Financing activities	△ 174	6,686	
IV. 現金及び現金等価物の期末残高 Cash & Cash Equivalent	5,461	5,410	

9. 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	2,918
石英製品	Quartz	2,658	4,300	4,086	5,306	7,214	3,780	2,175
シリコン製品	Silicon products	821	1,100	1,535	2,330	1,469	1,280	600
セラミックス	Ceramics	—	—	—	0	0	1,947	2,382
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	1,338	1,589	1,703	2,519	2,855	1,858	1,169
装置関連	Production Device Segment	7,921	11,203	11,657	15,771	17,305	14,258	9,244
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	2,194	2,775	8,023	8,360
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	930	1,206	1,793	2,200
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	143	657	1,203	2,000
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	3,267	4,638	11,019	12,560
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,577	2,054	2,623	4,586	5,031	3,914	2,400
電子デバイス	Electronic device segment	3,619	3,578	3,410	5,286	5,608	4,355	2,715
受託生産	CMS Segment	3,458	6,325	8,878	11,459	9,072	7,021	5,981
売上高合計	Total Sales	15,000	21,105	23,945	32,517	36,625	36,653	30,500

(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	△ 45.9
石英製品	Quartz	15.9	61.8	△ 5.0	29.9	36.0	△ 47.6	△ 42.5
シリコン製品	Silicon products	—	—	—	—	△ 37.0	△ 12.9	△ 53.1
セラミックス	Ceramics	—	—	—	—	—	—	22.3
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	△ 0.8	18.8	7.2	47.9	13.3	△ 34.9	△ 37.1
装置関連	Production device segment	15.6	41.4	4.1	35.3	9.7	△ 17.6	△ 35.2
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	—	—	189.1	4.2
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	—	—	48.7	22.7
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	—	—	83.1	66.3
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	—	—	137.6	14.0
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	42.1	30.2	27.7	74.8	9.7	△ 22.2	△ 38.7
電子デバイス	Electronic device Segment	△ 15.2	△ 1.1	△ 4.7	55.0	6.1	△ 22.3	△ 37.7
受託生産	CMS Segment	100.8	82.9	40.4	29.1	△ 20.8	△ 22.6	△ 14.8
売上高合計	Total Sales	16.8	40.7	13.5	35.8	12.6	0.1	△ 16.8

(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	9.6
石英製品	Quartz	17.7	20.4	17.1	16.3	19.7	10.3	7.1
シリコン製品	Silicon products	—	5.2	6.4	7.2	4.0	3.5	2.0
セラミックス	Ceramics	—	—	—	—	0.0	5.3	7.8
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	8.9	7.5	7.1	7.7	7.8	5.1	3.8
装置関連	Production device segment	52.8	53.1	48.7	48.5	47.2	38.9	30.3
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	—	—	—	—	7.6	21.9	27.4
太陽電池用シリコン	Solar silicon	—	—	—	—	3.3	4.9	7.2
石英坩堝	Quartz crucibles	—	—	—	—	1.8	3.3	6.6
太陽電池関連	PV Segment	—	—	—	—	12.7	30.1	41.2
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	10.5	9.7	11.0	14.1	13.7	10.7	7.9
電子デバイス	Electronic device Segment	24.1	17.0	14.2	16.3	15.3	11.9	8.9
受託生産	CMS Segment	23.1	30.0	37.1	35.2	24.8	19.2	19.6
売上高合計	Total Sales	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0