

 '10年3月期 決算説明会補足説明資料
Year ended March 31,2010
Analyst Guide

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

2010年6月1日
Jun 1, 2010

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・営業利益 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 Sales Trend of Main Products	10	

(記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております/As to the indicated figures, less than one million yen are rounded down and displayed.)

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19社 Consolidated Subsidiaries (19)

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 Quartz 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.	6,095千元 6,095thousand RMB	80.0% (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、石英 Vacuum Feedthroughs、Quartz	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	29,966千ドル \$29,966 thousand	100.0%
11. Ferrotec Investments,LLC	米国 USA	その他 Others	350千ドル \$350 thousand	100.0%
12. Ferrotec Material Solutions, Inc.	米国 USA	石英坩堝 Quartz Crucible	5,600千ドル \$5,600 thousand	100.0% (間接所有)
13. 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
14 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%
15 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%
16 (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%
17 (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%
18 (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%
19 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. 杭州友好医学検診中心有限公司 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 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	09/3		10/3		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	24,148	51.4	25,622	53.4	1,474	6.1	*現預金:中国子会社の為替ヘッジ取引に関わる両建預金を含む
現金及び預金	Cash and Deposits	7,675	16.3	7,345	15.3	△ 330	△ 4.3	* 売上債権:業績回復に伴う売上増による
受取手形・売掛金	Notes and Account Receivables	7,899	16.8	10,129	21.1	2,230	28.2	* たな卸資産:製品用 材料・部品・仕掛品等
たな卸資産	Inventories	5,970	12.7	5,798	12.1	△ 172	△ 2.9	真空シール用 658百万円 石英用 945百万円
繰延税金資産	Deferred Tax Assets	220	0.5	340	0.7	120	54.5	シリコン結晶製造装置用 659百万円 セラミックス用 909百万円
その他	Other Assets	2,446	5.2	2,161	4.5	△ 285	△ 11.7	* その他:未収入金が減少
貸倒引当金	Allowance for Doubtful Receivables	△ 64	△ 0.1	△ 153	△ 0.3	△ 89	139.1	
固定資産	Fixed assets	22,804	48.6	22,341	46.6	△ 463	△ 2.0	
有形固定資産	Tangible Fixed Assets	17,274	36.8	16,943	35.3	△ 331	△ 1.9	* 有形固定資産の減少要因
建物・構築物	Building and Structures	5,271	11.2	5,076	10.6	△ 195	△ 3.7	
機械装置・運搬具	Machinery and Equipment	5,513	11.7	5,348	11.2	△ 165	△ 3.0	アジア332百万円、日本△593百万円、欧米△70百万円
工具器具備品	Tools, Furniture and Fixtures	2,594	5.5	2,570	5.4	△ 24	△ 0.9	日本、欧米は主に減価償却による減少
土地	Land	2,817	6.0	2,803	5.8	△ 14	△ 0.5	
リース資産(純額)	Lease Property(Net)	24	0.1	13	0.0	△ 11	△ 45.8	
建設仮勘定	Construction in Progress	1,054	2.2	1,130	2.4	76	7.2	
無形固定資産	Intangible Fixed Assets	3,425	7.3	2,928	6.1	△ 497	△ 14.5	* 無形固定資産
のれん	Goodwill	2,399	5.1	1,942	4.0	△ 457	△ 19.0	のれん:主に(株)フェローテックセラミックスのれん償却305百万円、
その他	Other Assets	1,025	2.2	986	2.1	△ 39	△ 3.8	米国子会社のれん減損65百万円
投資その他の資産	Investments and Other Assets	2,103	4.5	2,469	5.1	366	17.4	* 投資その他の資産
投資有価証券	Investment Securities	582	1.2	925	1.9	343	58.9	投資有価証券:主に上場株式の時価上昇による増加
長期貸付金	Long-term Loans	39	0.1	42	0.1	3	7.7	
繰延税金資産	Deferred Tax Assets	155	0.3	95	0.2	△ 60	△ 38.7	
その他	Other Assets	1,374	2.9	1,452	3.0	78	5.7	
貸倒引当金	Allowance for Doubtful Receivables	△ 47	△ 0.1	△ 47	△ 0.1	0	0.0	
資産合計	Total Assets	46,952	100.0	47,963	100.0	1,011	2.2	

参考: 換算レート表		08/3期		09/3期		09/9期		10/3期		11/3期
Exchange Rate		07/12	08/3	08/12	09/3	09/6	09/9	09/12	10/3	予算レート
期末日レート	US\$	114.15	100.19	91.03	98.23	96.01	90.21	92.10	93.04	90.00
Current Rate	RMB	15.61	14.24	13.32	14.37	14.05	13.21	13.49	13.63	13.00
期中平均レート	US\$	—	—	—	95.20	95.98	94.92	93.72	—	90.00
Average Rate	RMB	—	—	—	13.93	14.05	13.89	13.72	—	13.00

(期中平均レート:在外子会社連結PL換算レート)

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	09/3		10/3		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	21,034	44.7	19,239	40.1	△ 1,794	△ 8.5	* 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 10,103 (09/3期12,367) 長期借入金+社債等(流動・固定) 5,150 (6,018) 合計 15,253 (18,385) ネット有利子負債 7,908 (10,710) その他の増加は、主として未払金の増加によるもの
支払手形及び買掛金	Notes and Accounts Payables	5,386	11.5	4,988	10.4	△ 399	△ 7.4	
短期借入金	Short-term Borrowings	8,886	18.9	6,904	14.4	△ 1,982	△ 22.3	
1年内返済予定長借入	Current Portion of Long-term Borrowings	3,480	7.4	3,199	6.7	△ 281	△ 8.1	
未払法人税等	Accrued Corporation Taxes	189	0.4	114	0.2	△ 76	△ 39.7	
その他	Other Current Liabilities	3,091	6.6	4,033	8.4	943	30.5	
固定負債	Long-term Liabilities	6,883	14.6	6,142	12.8	△ 740	△ 10.8	2009/3期末の手元流動性確保のための短期借入金1,100百万円を返済 中国子会社の為替ヘッジ取引に関わる両建借入の減少 長期借入金約定弁済による減少
社債	Straight Bonds	100	0.2	150	0.3	100	-	
長期借入金	Long-term Borrowings	5,918	12.6	5,000	10.4	△ 918	△ 15.5	
リース債務	Lease Debt	139	0.3	132	0.3	-	-	
繰延税金負債	Long-term Differed Tax Liabilities	3	0.0	135	0.3	133	4,400.0	
その他	Other Long-term Liabilities	722	1.5	723	1.5	1	0.2	
負債合計	Total Liabilities	27,917	59.4	25,382	52.9	△ 2,534	△ 9.1	
資本金	Common Stock	7,547	16.1	9,134	19.0	1,586	-	2009/3月決議の300万株相当の新株予約権を行使、3.079百万円を調達し、自己資本の増強を図った。
資本剰余金	Capital Surplus	8,149	17.4	9,736	20.3	1,586	-	
利益剰余金	Profit Surplus	4,296	9.2	4,192	8.7	△ 105	△ 2.4	
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	19,907	42.4	22,976	47.9	3,068	15.4	
其他有価証券評価差額金	Securities Valuation Adjust.	△ 68	△ 0.1	215	0.4	284	△ 416.2	
為替換算調整勘定	Cumulative Translation Adjust.	△ 1,256	△ 2.7	△ 1,061	△ 2.2	195	△ 15.5	
評価・換算差額等合計	Total Adjustment	△ 1,324	△ 2.8	△ 846	△ 1.8	479	△ 36.1	
少数株主持分	Minority Interests	451	1.0	451	0.9	1	0.0	
純資産合計	Total Shareholders' Equity	19,034	40.5	22,581	47.1	3,546	18.6	1株当たり株主資本(BPS) 09/3期 856.22円 10/3期 892.19円
負債純資産合計	Total Liabilities and Shareholders' Equity	46,951	100.0	47,963	100.0	1,011	2.2	総資産回転率(総資産は期末ベース) 09/3期 0.78回 10/3期 0.66回

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

装置関連	Production Device	電子デバイス	Electronic 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	09/3		10/3		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	36,653	100.0	31,541	100.0	△ 13.9	* 事業セグメント別の状況
売上原価	Cost of Sales	25,357	69.2	22,987	72.9	△ 9.3	(1)装置関連:真空シールは、半導体・液晶関連向けの落込みが響き減収。
売上総利益	Gross Profit	11,295	30.8	8,553	27.1	△ 24.3	半導体メーカーの減産を受けて、石英、セラミックス等の消耗品の売上も大幅に減少。
販管費	SG&A Expense	8,505	23.3	7,850	24.9	△ 7.7	
営業利益(A)	Operating Income	2,790	7.6	703	2.2	△ 74.8	(2)太陽電池関連:太陽電池セルメーカーの投資抑制により引上装置の販売が減少。原材料ポリシリコンの価格下落により、シリコン製品も減少。増損は計画線で推移。
営業外収益	Other Income	396	1.1	403	1.3	1.8	
受取利息・配当金	Interest&Dividend Income	106	0.3	108	0.3	2.1	
賃貸収入	Lease Income	58	0.2	24	0.1	△ 58.6	(3)電子デバイス:サーモモジュールが回復。国内のバイオ・医療機器、民生用途が好調。
受取手数料	Receipt Fee	147	0.4	33	0.1	△ 77.6	主力の自動車温調シート向けは、下期から回復に転じる。
為替差益	Foreign Exchange Gain	-	-	66	0.2	-	
その他	Other Income	84	0.2	91	0.3	8.3	(4)CMS:顧客の在庫調整、生産調整により減収となる。
営業外費用	Other Expense	1,090	3.0	582	1.8	△ 46.6	
支払利息	Interest Expense	403	1.1	421	1.3	4.5	
たな卸資産処分損	Inventory Losses	-	-	-	-	-	
持分法投資損失	Equity in Loss of Investees	49	0.1	-	-	-	
為替差損	Foreign Exchange Loss	461	1.3	-	-	-	* 販管費:655百万円の減少
その他	Other Expense	176	0.5	160	0.5	△ 9.1	役員、従業員の賞与減額、経費の抑制、一時帰休の実施によるもの
経常利益	Recurring Income	2,097	5.7	524	1.7	△ 75.0	
特別利益	Extraordinary Gain	234	0.6	119	0.4	△ 49.1	* 営業外損益
特別損失	Extraordinary Loss	662	1.8	381	1.2	△ 42.4	2009年3月期には、期末レートによる連結引き直しを行った為、多額の為替差損が生じたが、為替が安定推移した事、及び、期中平均レートを使用する事とした為、為替
税前利益	Income Before Income Taxes	1,669	4.6	261	0.8	△ 84.4	差損益の金額は僅少となった
法人税等	Income Tax (Current)	807	2.3	177	0.7	△ 78.1	* 特別損益の主な内容(単位:百万円)
同 調整額	Income Tax (Deferred)	98	0.3	△ 100	△ 0.3	△ 202.0	特別損失:固定資産処分損126、のれん代・保有株式・不動産の減損処理204
少数株主利益	Minority Interest	19	0.1	28	0.1	47.4	
当期利益	Net Income	743	2.0	156	0.5	△ 79.0	
設備投資(CFベース)	Capital Expenditures (CF Base)	3,178		2,386			主に中国子会社の生産設備等。 期初計画3,100百万円から抑制した。
減価償却費(B)	Depreciation & Amortization	2,421		2,605			
研究開発費	R&D Expenses	483		373			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	5,211		3,308			
1株利益(円)	EPS(yen)	34.39		6.58			
1株EBITDA(円)	EBITDAPS(yen)	240.09		152.41			
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	4,070		4,373			(配当性向:09/3 34.9%、10/3 182.4%)

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	09/3通期	10/3上	10/3下	10/3通期	構成比	前期比	11/3上	前期比	11/3下	前期比	11/3通期	構成比	前期比	
製品 Products	Year Ended	1st Half	2nd Half	Year Ended	Share	YoY	1st Half	YoY	2nd Half	YoY	Year Ended	Share	YoY	
真空シール・真空部品	Vacuum Feedthroughs	5,393	1,589	2,332	3,921	12.4	△ 27.3	2,610	64.3	2,590	11.1	5,200	13.7	32.6
石英製品	Quartz	3,780	1,100	2,370	3,470	11.0	△ 8.2	2,050	86.4	2,070	△ 12.7	4,120	10.8	18.7
半導体用シリコン製品	Silicon Products	1,280	434	306	740	2.3	△ 42.2	340	△ 21.7	400	30.7	740	1.9	0.0
セラミックス	Ceramics	1,947	1,134	1,390	2,524	8.0	29.6	1,500	32.3	1,600	15.1	3,100	8.2	22.8
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	1,858	544	623	1,167	3.7	△ 37.2	1,510	177.6	1,450	132.7	2,960	7.8	153.6
装置関連	Production Device segment	14,258	4,801	7,021	11,822	37.5	△ 17.0	8,010	66.8	8,110	15.5	16,120	42.4	36.4
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	8,023	3,031	3,668	6,699	21.2	△ 16.5	3,410	12.5	4,100	11.8	7,510	19.8	12.1
太陽電池用シリコン	Solar Silicon	1,793	1,137	850	1,987	6.3	10.8	1,000	△ 12.0	1,310	54.1	2,310	6.1	16.3
石英坩堝	Quartz Crucibles	1,203	870	1,023	1,893	6.0	57.4	980	12.6	1,120	9.5	2,100	5.5	10.9
太陽電池関連	PV segment	11,019	5,038	5,541	10,579	33.5	△ 4.0	5,390	7.0	6,530	17.8	11,920	31.4	12.7
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	3,914	1,374	2,033	3,407	10.8	△ 13.0	2,140	55.7	1,410	△ 30.6	3,550	9.3	4.2
HDD関連	HDD Products	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
磁性流体・その他	Ferro Fluid&Others	374	137	206	343	1.1	△ 8.3	190	38.7	180	△ 12.6	370	1.0	7.9
電子デバイス	Electronic Device Segment	4,355	1,511	2,239	3,750	11.9	△ 13.9	2,330	54.2	1,590	△ 29.0	3,920	10.3	4.5
受託生産	CMS Segment	7,021	2,072	3,317	5,389	17.1	△ 23.2	3,050	47.2	2,990	△ 9.9	6,040	15.9	12.1
売上高合計	Net Sales	36,653	13,423	18,118	31,541	100.0	△ 13.9	18,780	39.9	19,220	6.1	38,000	100.0	20.5

装置関連	Production Device	826	△ 832	234	△ 598	△ 85.1	-
太陽電池	PV	1,658	435	733	1,168	166.1	-
電子デバイス	Electronic Device	179	△ 72	259	187	26.6	-
受託生産	CMS	183	△ 38	30	△ 8	△ 1.1	-
全社	All	△ 56	△ 37	△ 8	△ 45	△ 6.4	-
営業利益合計	Operating Income	2,790	△ 543	1,246	703	100.0	-

※営業利益

※ご参考 営業利益

1,390	-	1,360	9.1	2,750	-	291.2
-------	---	-------	-----	-------	---	-------

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	10/3 2ndH 計画(A) Original plan		10/3 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	17,577	2.8	18,118	5.9	3.1	* 売上高: 第2四半期まで実態経済の悪影響から低迷したが、徐々に回復に転じる。 * 営業利益: 売上の回復に伴い増加。装置関連事業が黒字転換したが、太陽電池関連事業が支える。 * 経常利益: 為替益、一時帰休による助成金収入などのため増加となる。
売上原価	Cost of Sales	12,600	3.7	12,887	6.1	2.3	
売上総利益	Gross Profit	4,976	0.5	5,231	5.6	5.1	
販管費	SG&A Expense	3,833	△ 9.1	3,984	△ 5.5	3.9	
営業利益(A)	Operating Income	1,142	55.6	1,246	69.8	9.1	
営業外損益	Other Income & Expense	△ 338	-	△ 217	-	-	
経常利益	Recurring Income	804	189.2	1,028	269.8	27.9	
特別損益	Extraordinary Gain & Loss	△ 162	-	△ 274	-	-	
税前利益	Income Before Taxes	642	189.2	753	239.2	17.3	
法人税等	Income Tax & Others	104	-	159	-	52.9	
下期利益	Net Income	538	-	593	-	10.2	

事業別差異 Operations in Business Segments

決算期 Accounting Period		10/3 2ndH 計画(A) Original plan		10/3 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	1,911	△ 5.1	2,332	15.8	22.0	* 装置関連: 全ての製品が増加に転じ、4Qより単月で黒字転換となる。 真空シールは、LED用製造装置向けが欧米市場で急拡大となる。 * 太陽電池関連 単結晶引上装置の受注は凍結していたが、下期より引合いが発生し、4Qで新規客から90台を受注。 * 電子デバイス: 自動車産業の回復からサーモモジュールが好転する。 他の産業向けも受注増となる。 * CMS事業: 半導体回復の影響でウエーハ加工の受託量が底打ちとなる。
石英製品	Quartz	2,000	78.2	2,370	111.2	18.5	
シリコン製品	Silicon Products	316	△ 46.4	306	△ 48.1	△ 3.2	
セラミックス	Ceramics	1,316	△ 28.6	1,390	△ 24.5	5.6	
EB-ガン・その他	EB-Gun & Others	506	△ 37.8	623	△ 23.5	23.1	
装置関連	Production Device	6,048	△ 5.3	7,021	10.0	16.1	
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	5,269	6.8	3,668	△ 25.7	△ 30.4	
太陽電池用シリコン	Solar Silicon	863	△ 23.3	850	△ 24.4	△ 1.5	
石英坩堝	Quartz Crucibles	730	5.2	1,023	47.4	40.1	
太陽電池関連	PV	6,862	1.6	5,541	△ 18.0	△ 19.3	
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	1,776	34.1	2,033	53.5	14.5	
HDD関連(FFB)	HDD Products	-	-	-	-	-	
磁性流体・その他	Ferrofluid & Others	163	13.2	206	43.1	26.4	
電子デバイス	Electronic Device	1,940	30.2	2,239	50.3	15.4	
受託生産	CMS	2,728	10.3	3,317	34.1	21.6	
売上高合計	Total Sales	17,577	2.8	18,118	5.9	3.1	

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	10/3		11/3e		前期比 YOY	11/3上e	11/3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	31,541	100.0	38,000	100.0	20.5	18,780	19,220	前提為替レート 1ドル=90円 * 売上高:顧客在庫調整終了により受注額が増加の見込み。太陽電池関連も大口受注の引合い増加見込み。電子デバイスも好調を維持。 * 販管費: 売上増加によるもの、M&A及び工場人員増加による固定費も * 営業外損益: 為替差損益なし、金利負担のみを見込む。 * 現時点では特別利益、特別損失共に計上なし。
売上原価	Cost of Sales	22,987	72.9	26,830	70.6	16.7	13,210	13,620	
売上総利益	Gross Profit	8,553	27.1	11,170	29.4	30.6	5,570	5,600	
販管費	SG&A Expense	7,850	24.9	8,420	22.2	7.3	4,180	4,240	
営業利益(A)	Operating Income	703	2.2	2,750	7.2	291.2	1,390	1,360	
営業外損益	Other Income	△ 179	△ 0.6	△ 420	△ 1.1	134.6	△ 220	△ 200	
経常利益	Recurring Income	524	1.7	2,330	6.1	344.7	1,170	1,160	
特別利益	Extraordinary Gain	119	0.4	0	0.0	-	0	-	
特別損失	Extraordinary Losses	381	1.2	0	0.0	-	0	-	
税前列益	Income Before Income Tax	261	0.8	2,330	6.1	792.7	1,170	1,160	
法人税等	Income Tax & Others	105	0.3	970	2.6	823.8	460	510	
当期利益	Net Income	156	0.5	1,360	3.6	771.8	710	650	

設備投資	Capital Expenditures	2,386		3,000		設備投資:
減価償却費(B)	Depreciation & Amortization	2,605		2,700		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、PV用シリコンウエーハ用設備及び付帯設備並びに工場拡張工事等
研究開発費	R&D Expenses	373		500		
EBITDA(A+B)	Cash Flow Base	3,308		5,450		

1株当り利益(円)	EPS(yen)	6.58		54.83		1株当たり配当金は、年12円を予定(配当性向 10/3 182.4%、11/3 21.9%)
1株当りEBITDA(円)	EBITDA-PS(yen)	152.41		251.10		
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	4,373		-		

* 連単倍率 Consolidated/Non Consolidated ratio

	10/3			11/3e		
	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	15,181	31,541	2.1	-	38,000	-
営業利益 Operating Income	132	703	5.3	-	2,750	-
経常利益 Recurring Income	872	524	0.6	-	2,330	-
当期利益 Net Income	628	156	0.2	-	1,360	-

*個別の業績予想につきましては、投資情報としての重要性が大きいと判断したため今回より記載を省略いたします。

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		09/3	10/3	コメント
	税金等調整前利益 Income Before Income Taxes	1,669	261	
	減価償却費 Depreciation and Amortization	2,421	2,605	
	為替差損益 Exchange Gain or Loss	359	19	
	売上債権の増減額(増加 △) Changes in Trade Notes and Accounts Receivables	△ 496	△ 2,201	第3四半期以降売上が回復傾向となり、売掛債権増加
	たな卸資産の増減額(増加 △) Changes in Inventories	△ 1,156	216	
	仕入債務の増減額(減少 △) Changes in Accounts Payables	1,506	△ 458	
	その他 Others	△ 1,604	1,932	法人税等の支払額 09/3期: △1,401百万円 →10/3期: △185 その他流動負債の増加
I. 営業活動によるキャッシュフロー Cash flows from operating activities		2,699	2,374	
	有形固定資産の取得による支出 Payments for Purchase of Tangible Fixed Assets	△ 3,178	△ 2,386	
	有形固定資産の売却による収入 Proceeds from Sales of Tangible Fixed Assets	73	183	
	投資有価証券の取得による支出 Payments for Purchase of Marketable Securities and Investments in Securities	△ 152	△ 26	
	投資有価証券の売却による収入 Proceeds from Sales of Marketable Securities and Investments in Securities	185	59	
	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	△ 3,088	△ 4	09/3 フェローテックセラミックス株式の取得
	その他 Others	△ 2,532	653	
II. 投資活動によるキャッシュフロー Cash flows from investing activities		△ 8,692	△ 1,521	
	短期借入金純増減 Net Short-term Dept	4,139	△ 2,078	
	長期借入れによる収入 Proceeds from Long-term Dept	5,653	2,900	
	長期借入金の返済による支出 Payments of Long-term Dept	△ 3,551	△ 4,130	
	新株の発行による収入 Proceeds from New Stock Issued	449	3,148	新株予約権の発行、行使による3,000千株発行
	配当金の支払 Payments for Dividend	△ 254	△ 259	
	その他 Others	250	△ 40	
III. 財務活動によるキャッシュフロー Cash Flows from Financing Activities		6,686	△ 459	
IV. 現金及び現金等価物の期末残高 Cash & Cash Equivalent		5,410	5,867	

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		05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	4,214	4,335	5,616	5,768	5,393	3,921	5,200
石英製品	Quartz	4,300	4,086	5,306	7,214	3,780	3,470	4,120
シリコン製品	Silicon Products	1,100	1,535	2,330	1,469	1,280	740	740
セラミックス	Ceramics	-	-	-	-	1,947	2,524	3,100
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	1,589	1,703	2,519	2,855	1,858	1,167	2,960
装置関連	Production Device Segment	11,203	11,657	15,771	17,305	14,258	11,822	16,120
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	-	-	2,194	2,775	8,023	6,699	7,510
太陽電池用シリコン	Solar Silicon	-	-	930	1,206	1,793	1,987	2,310
石英坩堝	Quartz Crucibles	-	-	143	657	1,203	1,893	2,100
太陽電池関連	PV Segment	-	-	3,267	4,638	11,019	10,579	11,920
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	2,054	2,623	4,586	5,031	3,914	3,407	3,550
電子デバイス	Electronic Device segment	3,578	3,410	5,286	5,608	4,355	3,750	3,920
受託生産	CMS Segment	6,325	8,878	11,459	9,072	7,021	5,389	6,040
売上高合計	Total Sales	21,105	23,945	32,517	36,625	36,653	31,541	38,000

(2) 前期比 (YoY)

(単位 %)

決算期 Accounting Period		05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	△ 3.2	2.9	29.6	2.7	△ 6.5	△ 27.3	32.6
石英製品	Quartz	15.9	△ 5.0	29.9	36.0	△ 47.6	△ 8.2	18.7
シリコン製品	Silicon Products	-	-	-	-	△ 12.9	△ 42.2	0.0
セラミックス	Ceramics	-	-	-	-	-	29.6	22.8
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	△ 0.8	7.2	47.9	13.3	△ 34.9	△ 37.2	153.6
装置関連	Production device segment	15.6	4.1	35.3	9.7	△ 17.6	△ 17.1	36.4
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	-	-	-	-	-	△ 16.5	12.1
太陽電池用シリコン	Solar Silicon	-	-	-	-	-	10.8	16.3
石英坩堝	Quartz Crucibles	-	-	-	-	-	57.4	10.9
太陽電池関連	PV Segment	-	-	-	-	-	△ 4.0	12.7
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	42.1	27.7	74.8	9.7	△ 22.2	△ 13.0	4.2
電子デバイス	Electronic Device Segment	△ 15.2	△ 4.7	55.0	6.1	△ 22.3	△ 13.9	4.5
受託生産	CMS Segment	100.8	40.4	29.1	△ 20.8	△ 22.6	△ 23.2	12.1
売上高合計	Total Sales	16.8	13.5	35.8	12.6	0.1	△ 13.9	20.5

(3) 構成比 Share

(単位 %)

決算期 Accounting Period		05/3	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3e
真空シール・部品	Vacuum Feedthroughs	20.0	18.1	17.3	15.7	14.7	12.4	13.7
石英製品	Quartz	20.4	17.1	16.3	19.7	10.3	11.0	10.8
シリコン製品	Silicon Products	-	6.4	7.2	4.0	3.5	2.3	1.9
セラミックス	Ceramics	-	-	-	-	5.3	8.0	8.2
EB-ガン・その他	EB-Gun&Others	7.5	7.1	7.7	7.8	5.1	3.7	7.8
装置関連	Production Device Segment	53.1	48.7	48.5	47.2	38.9	37.5	42.4
シリコン結晶製造装置	Si Growing Equip.	-	-	-	-	21.9	21.2	19.8
太陽電池用シリコン	Solar Silicon	-	-	-	-	4.9	6.3	6.1
石英坩堝	Quartz Crucibles	-	-	-	-	3.3	6.0	5.5
太陽電池関連	PV Segment	-	-	-	-	30.1	33.5	31.4
サーモモジュール	Thermo-electric Modules	9.7	11.0	14.1	13.7	10.7	10.8	9.3
電子デバイス	Electronic device Segment	17.0	14.2	16.3	15.3	11.9	11.9	10.3
受託生産	CMS Segment	30.0	37.1	35.2	24.8	19.2	17.1	15.9
売上高合計	Total Sales	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0