

キヤノン株式会社

2013年第3四半期 決算説明会

2013年10月24日

代表取締役副社長 CFO

田中 稔三

本資料で記述されている業績見通し並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

目次

■ 第3四半期の実績	P3~5
■ 年間の最新見通し	P6~9
■ 事業別詳細	P10~15
■ 財務状況	P16~18
■ 参考資料	P19~24

2013年第3四半期

<外部環境>

- 世界経済の低迷長期化、減速感の強まり
- 為替は円安水準で推移

<実績>

- 2四半期連続の増収増益
 - ✓ 技術力を活かした新製品投入による競争力強化
 - ⇒シェアは維持、向上
 - ✓ コストダウン活動、経費削減

業績サマリー

2013年3Q実績

(十億円)

	2013年3Q 実績	2012年3Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	913.1	799.9	+14.2%
売上総利益	447.1	386.8	+15.6%
[売上総利益率]	49.0%	48.3%	
営業利益	90.6	70.9	+27.8%
[営業利益率]	9.9%	8.9%	
純利益 (当社株主に帰属)	58.8	50.1	+17.3%
[純利益率]	6.4%	6.3%	
為替レート			
円／1USD	98.91	78.58	
円／1EURO	131.09	98.48	

売上・営業利益変化

2013年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2012年3Q実績	799.9	70.9
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+141.3	+53.1
数量増減		
オフィス	+21.8	
イメージングシステム	-12.1	
産業機器その他	-1.7	
数量増減計	+8.0	-8.8
その他	-36.1	-24.6
増減合計	+113.2	+19.7
2013年3Q実績	913.1	90.6

為替レートの変化

- 1USD: 78.58 → 98.91円
- 1EURO: 98.48 → 131.09円

2013年最新見通し 前提条件

平均為替レート	13年4Q	13年年間	12年年間
■ 円/USDドル	97.00円	96.95円	79.96円
■ 円/ユーロ	130.00円	128.24円	102.80円

2013年4Qの為替変動影響額
(1円の変動による影響)

	売上	営業利益
■ USDドル	47億円	18億円
■ ユーロ	21億円	12億円

2013年年間見通しのポイント

＜外部環境＞

- 世界経済は欧州や中国など新興国で厳しい状況が継続
⇒ 年末商戦に向けた不透明感

＜業績見通し＞

- レンズ交換式カメラを中心に見直し
- 第4四半期も売上、利益を拡大し、通期での増収増益を確実に達成
 - ✓ 製品・地域の特性に応じた販売戦略
 - ✓ 継続的なコストダウン、経費削減
 - ✓ 収益性重視の徹底、健全な財務体質

業績サマリー

2013年年間最新見通し

(十億円)

	2013年年間 最新見通し	2012年年間 実績	伸び率 対前年
売上高	3,750.0	3,479.8	+7.8%
売上総利益	1,811.2	1,650.0	+9.8%
[売上総利益率]	48.3%	47.4%	
営業利益	360.0	323.9	+11.2%
[営業利益率]	9.6%	9.3%	
純利益 <small>(当社株主に帰属)</small>	240.0	224.6	+6.9%
[純利益率]	6.4%	6.5%	
為替レート			
円／1USD	96.95	79.96	
円／1EURO	128.24	102.80	

売上・営業利益変化

2013年年間最新見通し 対前回見通し比較

(十億円)

	年間	
	売上高	営業利益
前回見通し(2013年7月24日)	3,850.0	380.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+47.7	+24.0
数量増減		
オフィス	-41.8	
イメージングシステム	-112.6	
産業機器その他	-3.3	
数量増減計	-157.7	-92.7
その他	+10.0	+48.7
増減合計	-100.0	-20.0
最新見通し(2013年10月24日)	3,750.0	360.0

為替レートの変化

- 1USD: 95.46 → 96.95円
- 1EURO: 125.42 → 128.24円

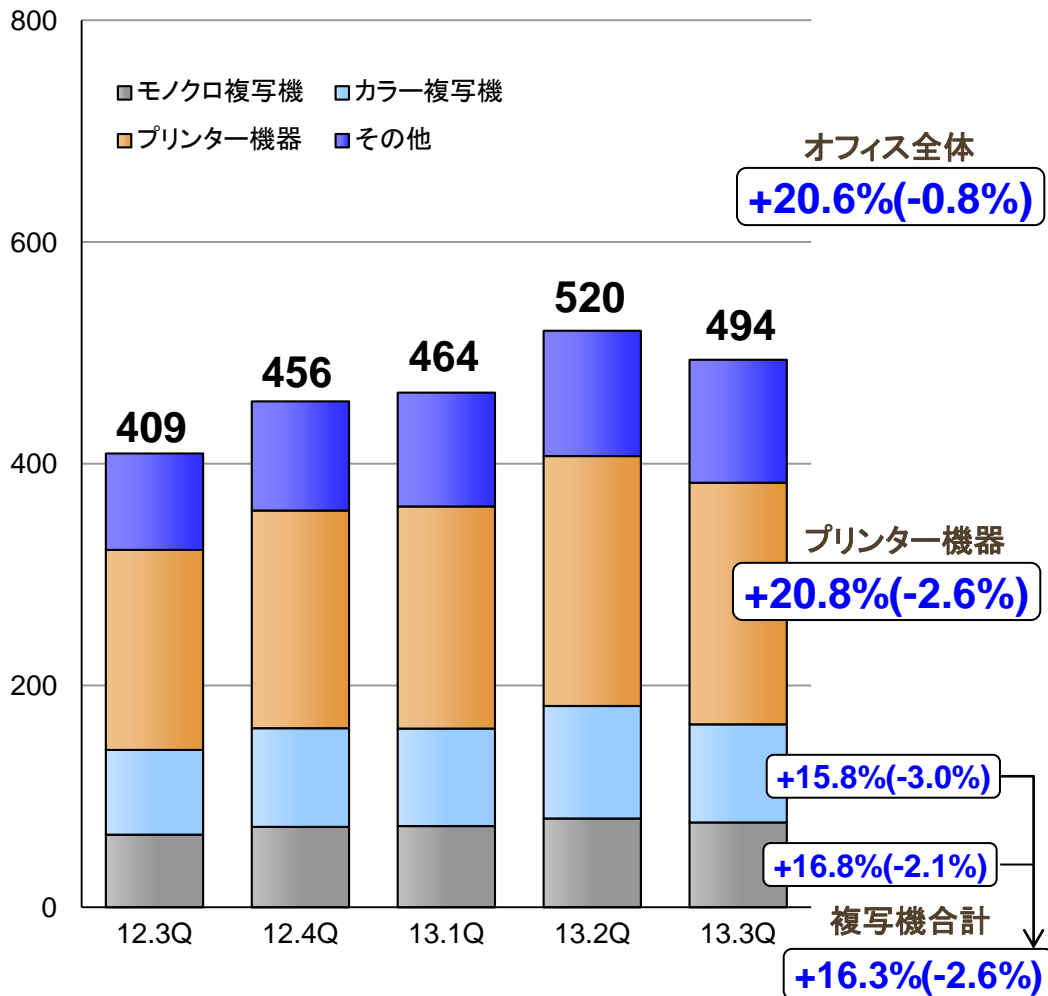
オフィス

2013年3Q実績

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

(十億円)

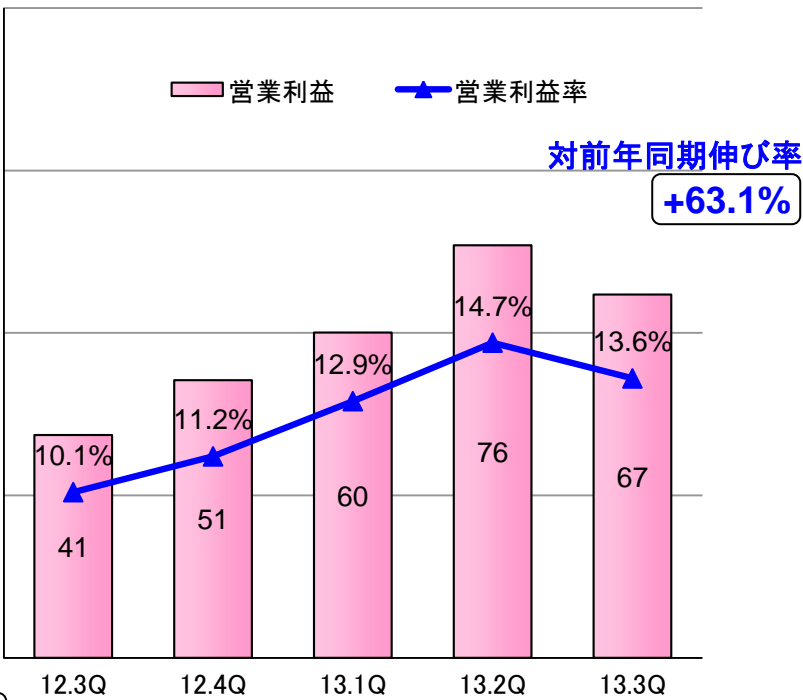


	13年3Q	
	複写機	LP
カラー	+9%	+31%
モノクロ	-7%	+22%
合計	-2%	+24%

	13年3Q	
	複写機	LP
金額ベース*	54%	46%
台数ベース	36%	15%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



オフィス

2013年年間見通し

売上高

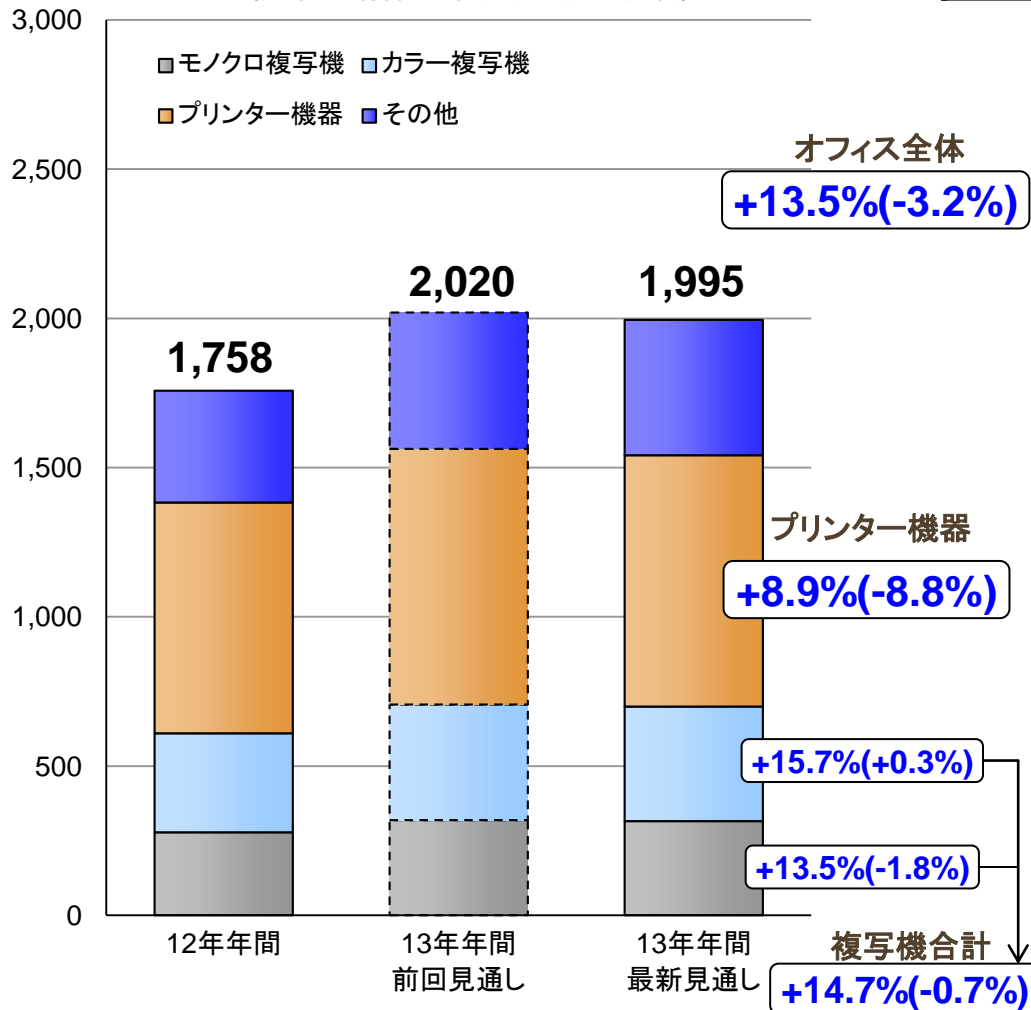
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

	13年年間	
	複写機	LP
カラー	+10%	+15%
モノクロ	-2%	+12%
合計	+2%	+12%

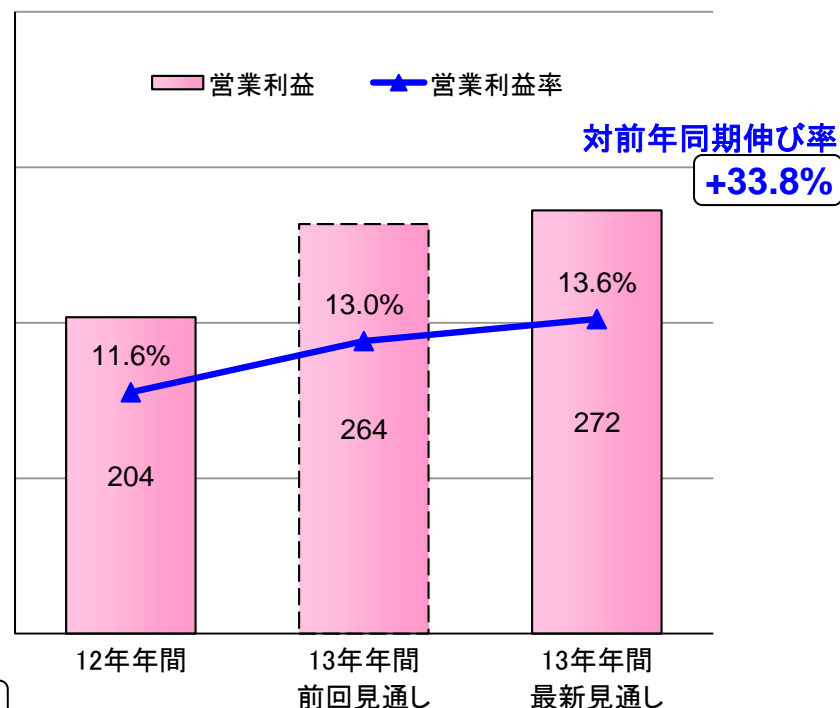
	13年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	55%	47%
台数ベース	36%	14%

*金額ベースは消耗品含む

(十億円)



営業利益

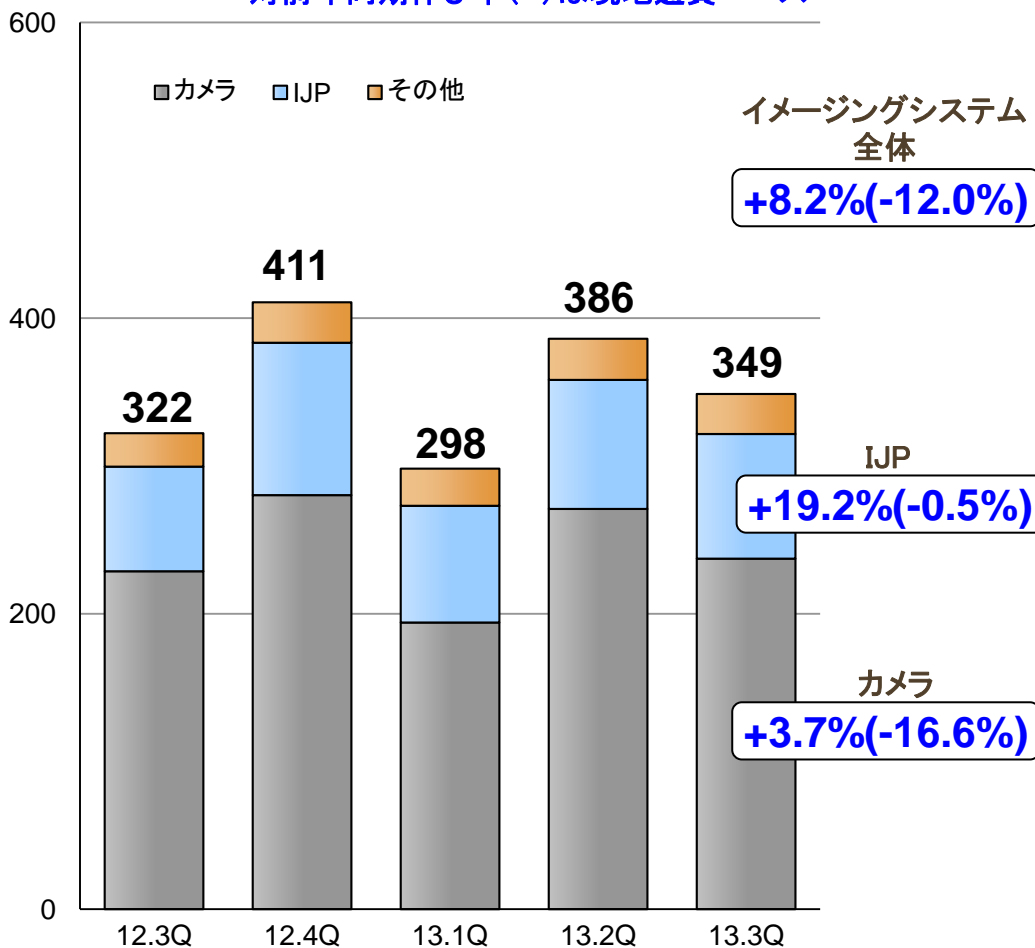


イメージングシステム

2013年3Q実績

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

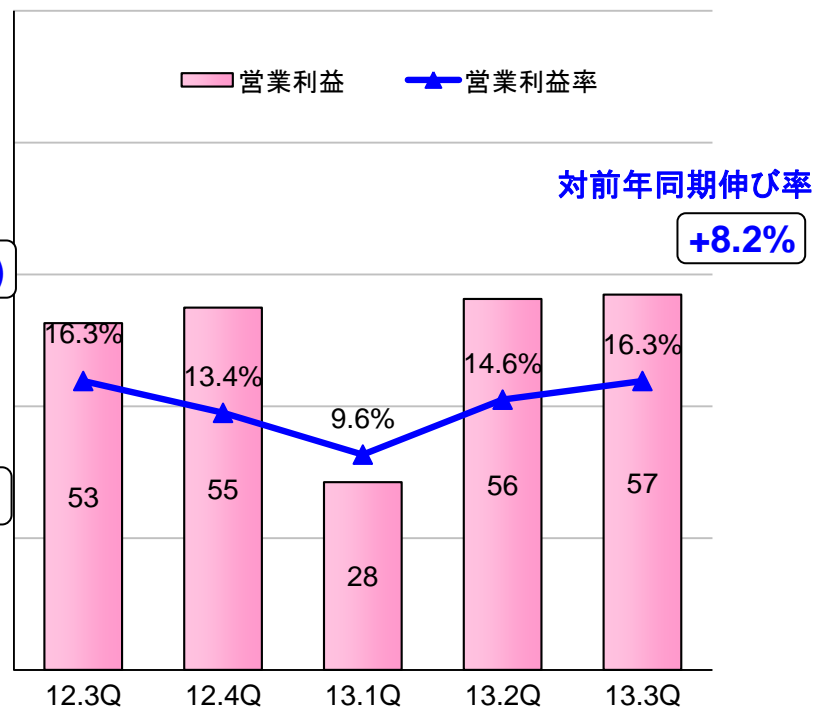


	13年3Q
レンズ交換式デジタルカメラ	-3%
コンパクトデジタルカメラ	-31%
デジタルカメラ合計	-22%
IJP	-2%

	13年3Q
金額ベース	83%
台数ベース	41%

* デジタルカメラ全体に占める構成比
* 金額ベースは交換レンズ含む

営業利益



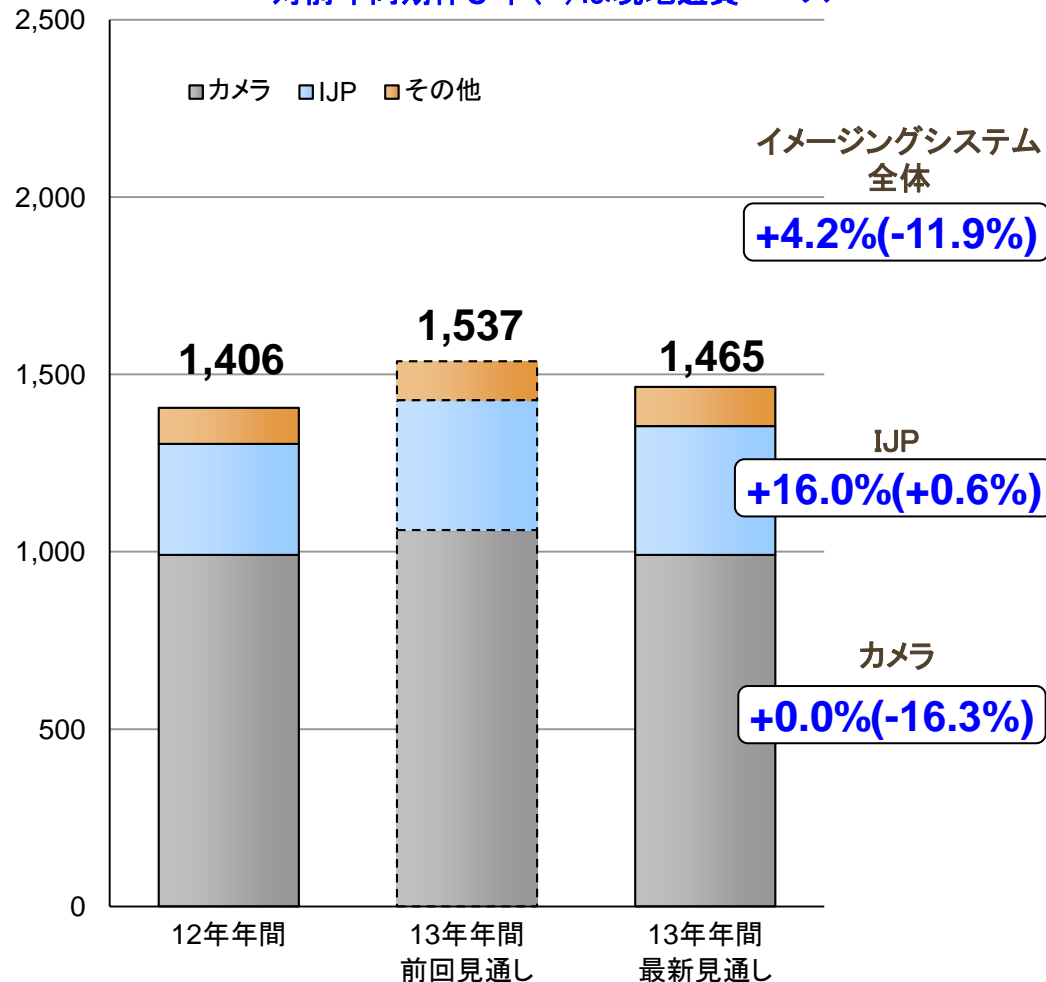
イメージングシステム

2013年年間見通し

売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

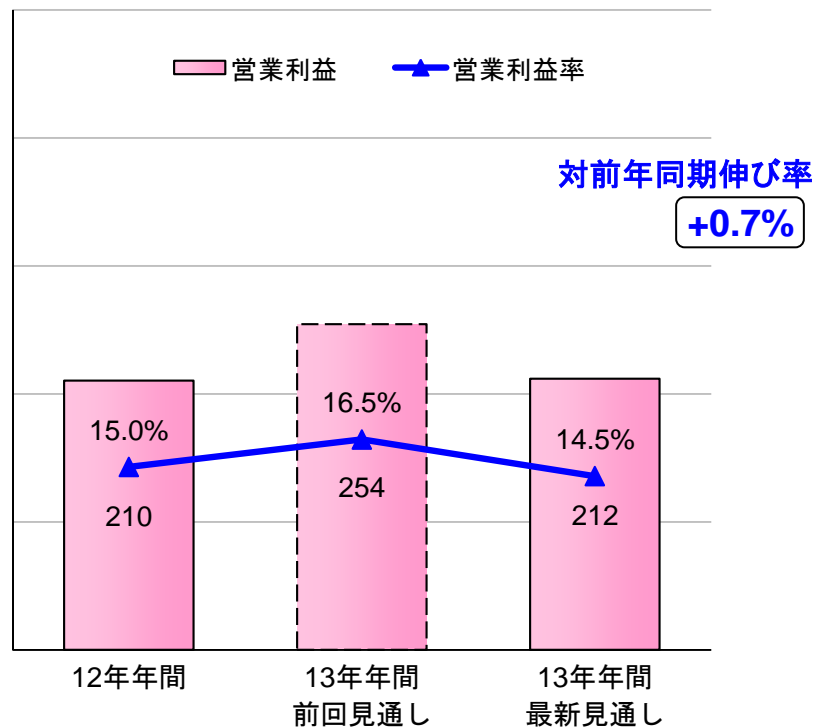


	13年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	-3%
コンパクトデジタルカメラ	-24%
デジタルカメラ合計	-17%
IJP	+1%

	13年年間
金額ベース	81%
台数ベース	36%

* デジタルカメラ全体に占める構成比
* 金額ベースは交換レンズ含む

営業利益



産業機器その他

2013年3Q実績

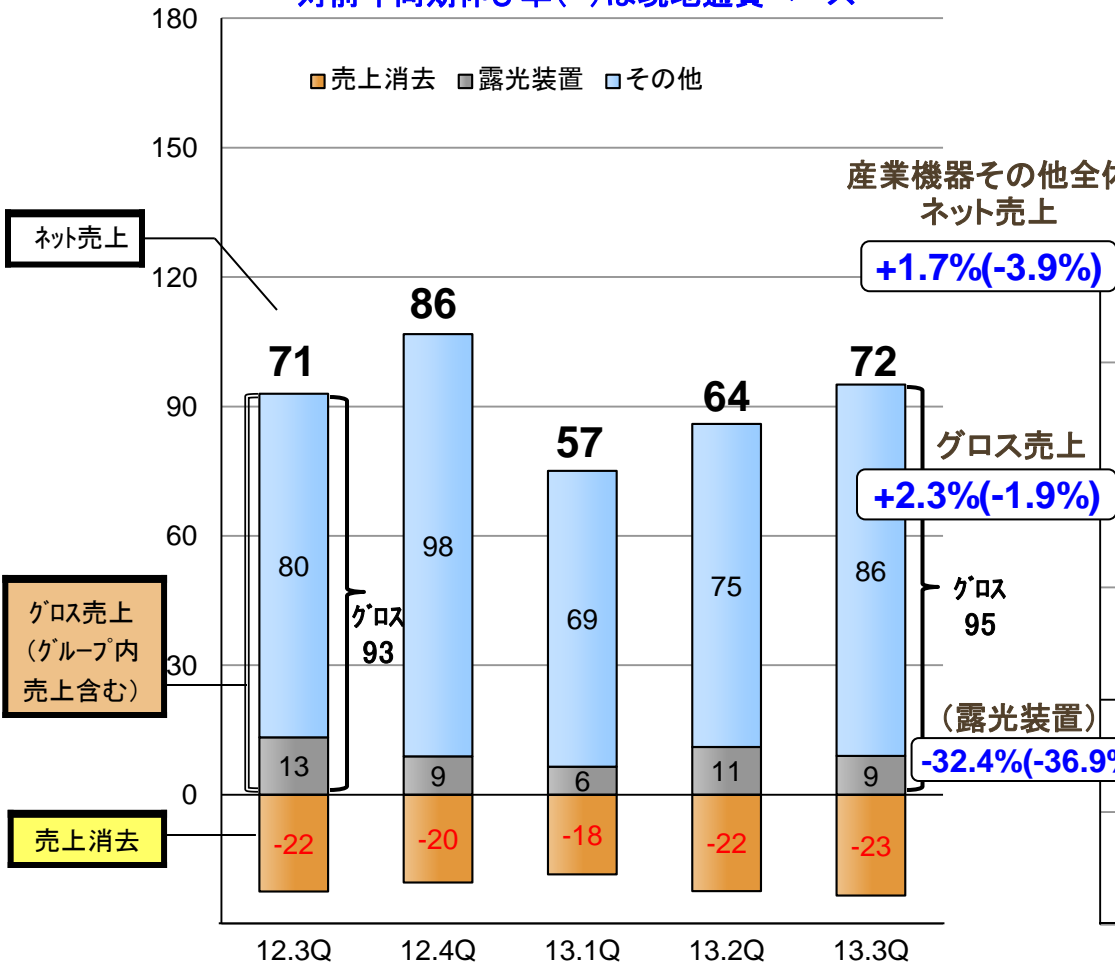
	12年3Q	13年3Q
ArF	0	0
KrF	0	0
i 線	8	10

	12年3Q	13年3Q
半導体	8	10
FPD	3	0

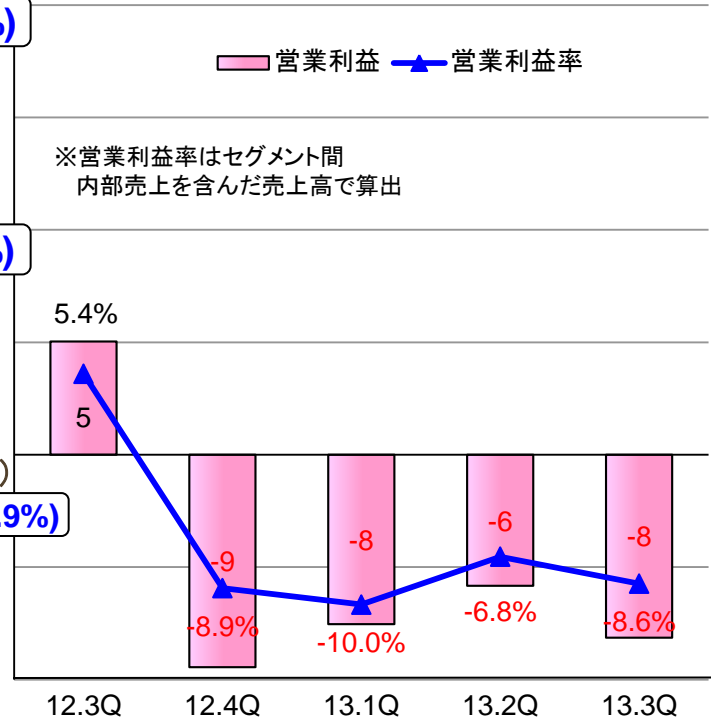
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



営業利益



※営業利益率はセグメント間
内部売上を含んだ売上高で算出

産業機器その他

2013年年間見通し

売上高

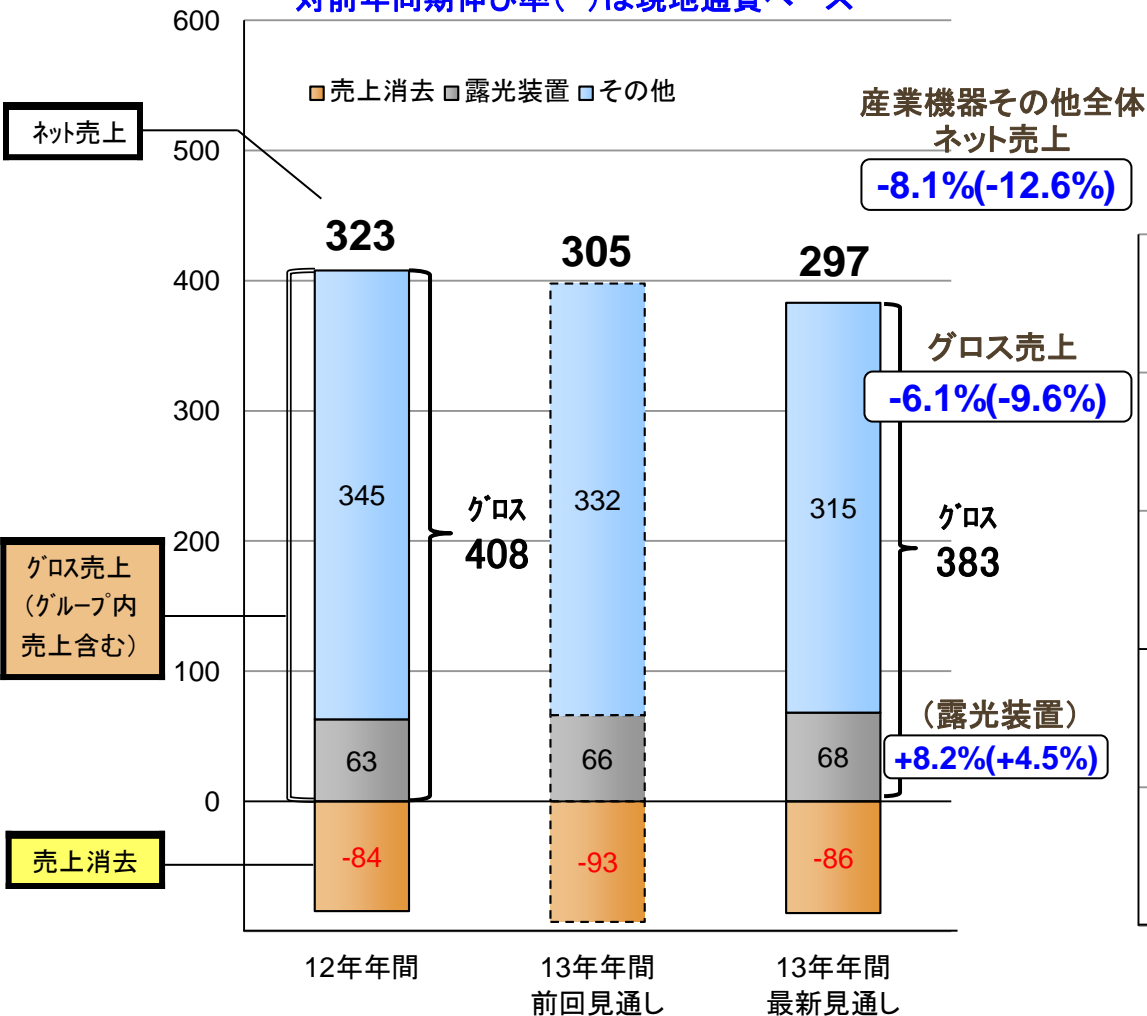
(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

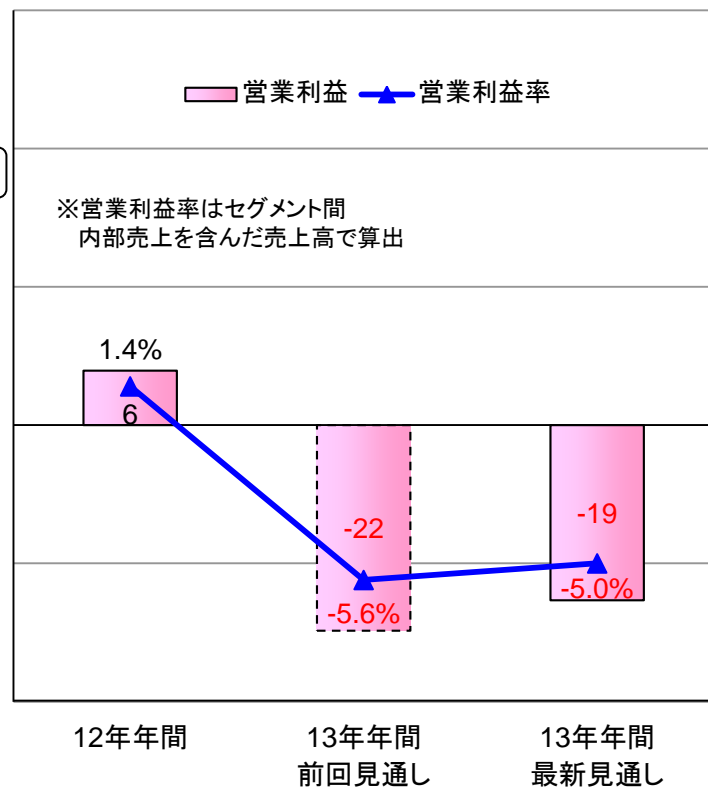
	12年年間	13年年間 前回見通し	13年年間 最新見通し
半導体	46	44	46
FPD	16	17	17

半導体露光装置光源別内訳 (台数)

	12年年間	13年年間 前回見通し	13年年間 最新見通し
ArF	0	0	0
KrF	3	5	7
i 線	43	39	39



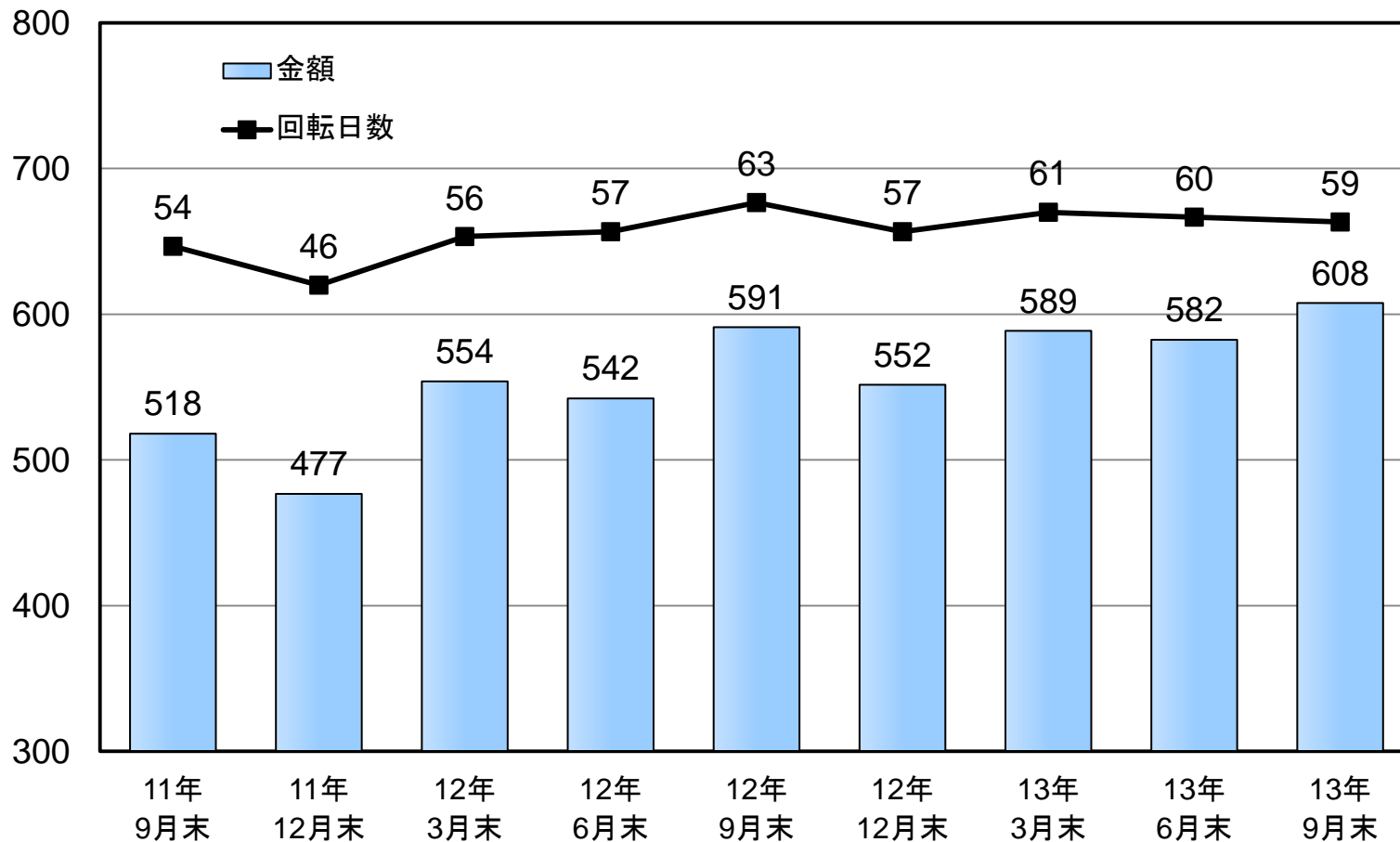
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

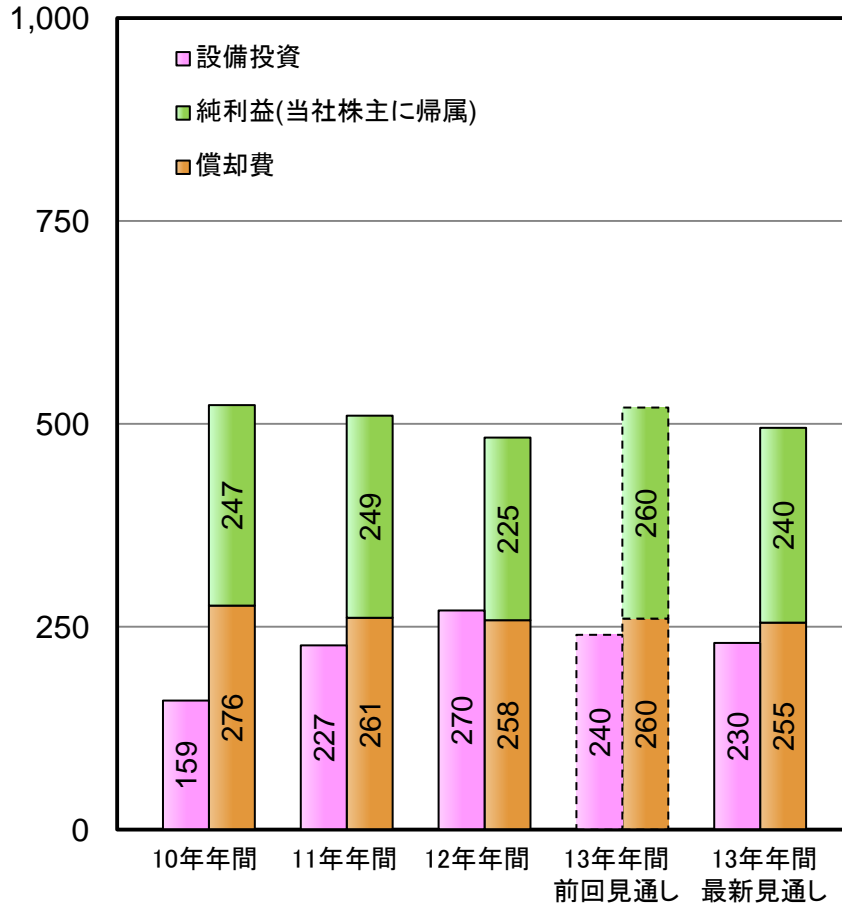
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

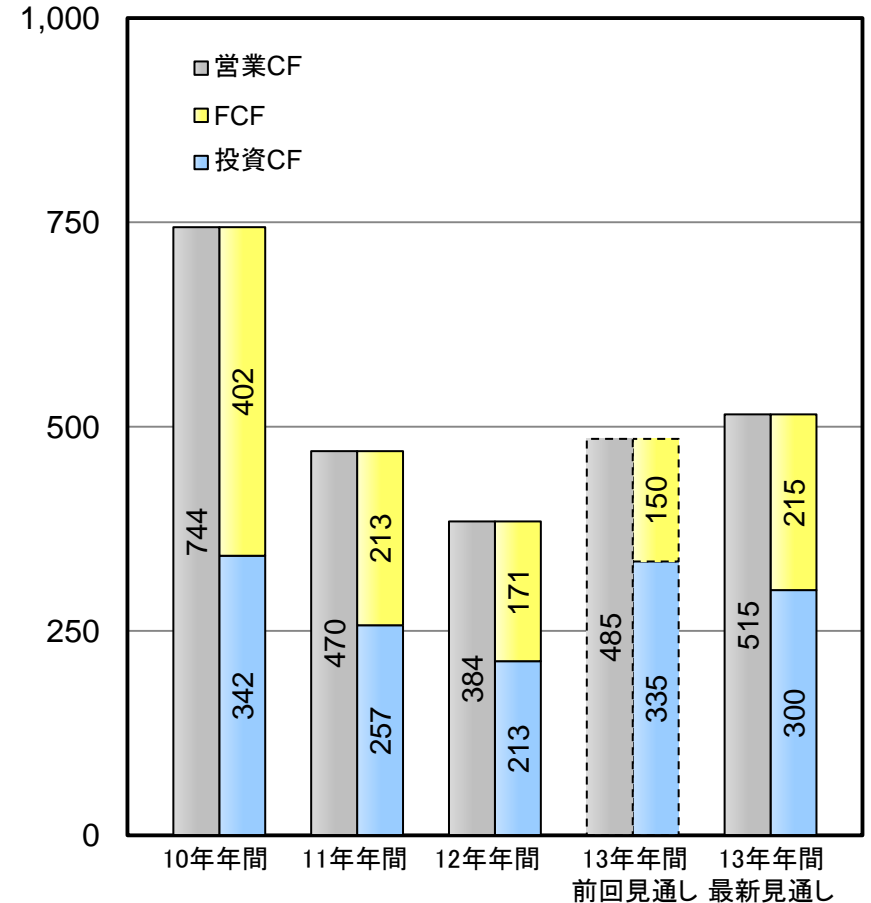
設備投資

(十億円)



フリーキャッシュフロー

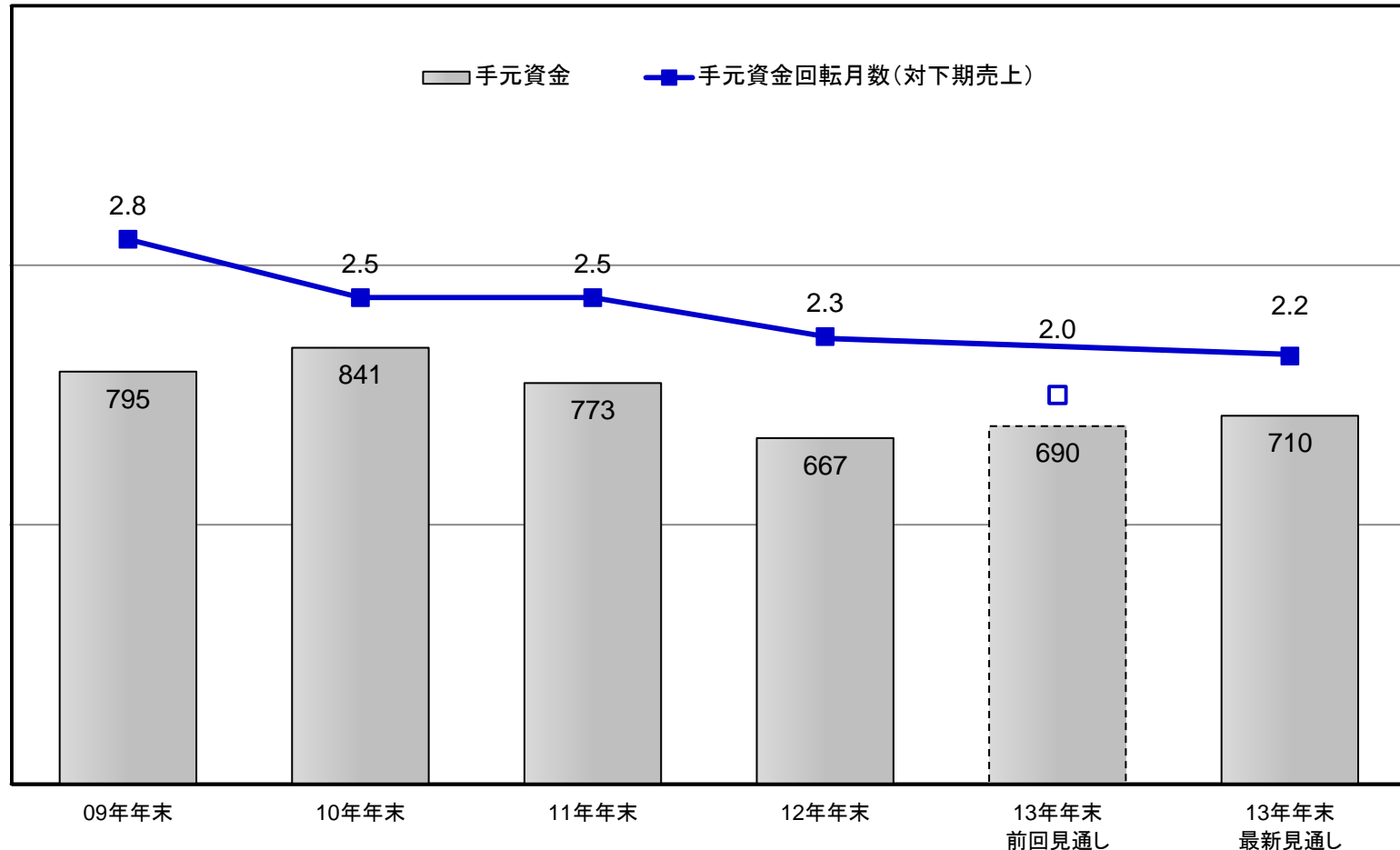
(十億円)



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)



* 07年に約4,500億円、08年に約1,000億円、10年に約500億円、
11年に約1,000億円、12年に約1,500億円、13年に約500億円の自己株式取得を実施。

以下 参考資料

売上・営業利益変化

2013年年間最新見通し 対前年実績比較

(十億円)

	年間	
	売上高	営業利益
2012年実績	3,479.8	323.9
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+488.7	+217.8
数量増減		
オフィス	+27.1	
イメージングシステム	-66.1	
産業機器その他	-39.5	
数量増減計	-78.5	-92.6
その他	-140.0	-89.1
増減合計	+270.2	+36.1
2013年最新見通し	3,750.0	360.0

為替レートの変化

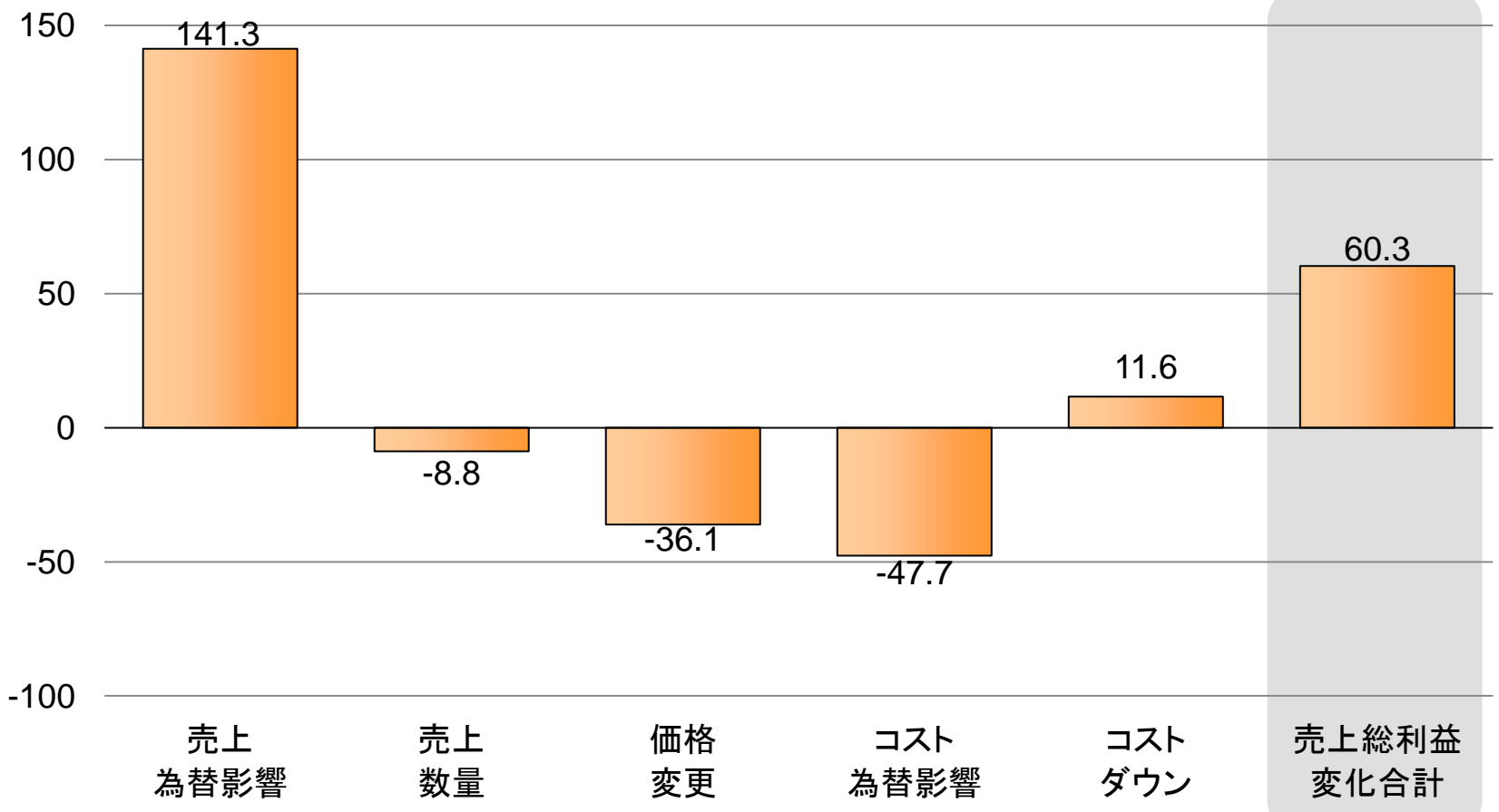
- 1USD: 79.96 → 96.95円
- 1EURO: 102.80 → 128.24円

売上総利益増減分析

2013年3Q実績 対前年同期実績比較

	2013年3Q	2012年3Q	増減
売上総利益 (十億円)	447.1	386.8	+60.3
対売上%	49.0%	48.3%	+0.7pt.

(十億円)

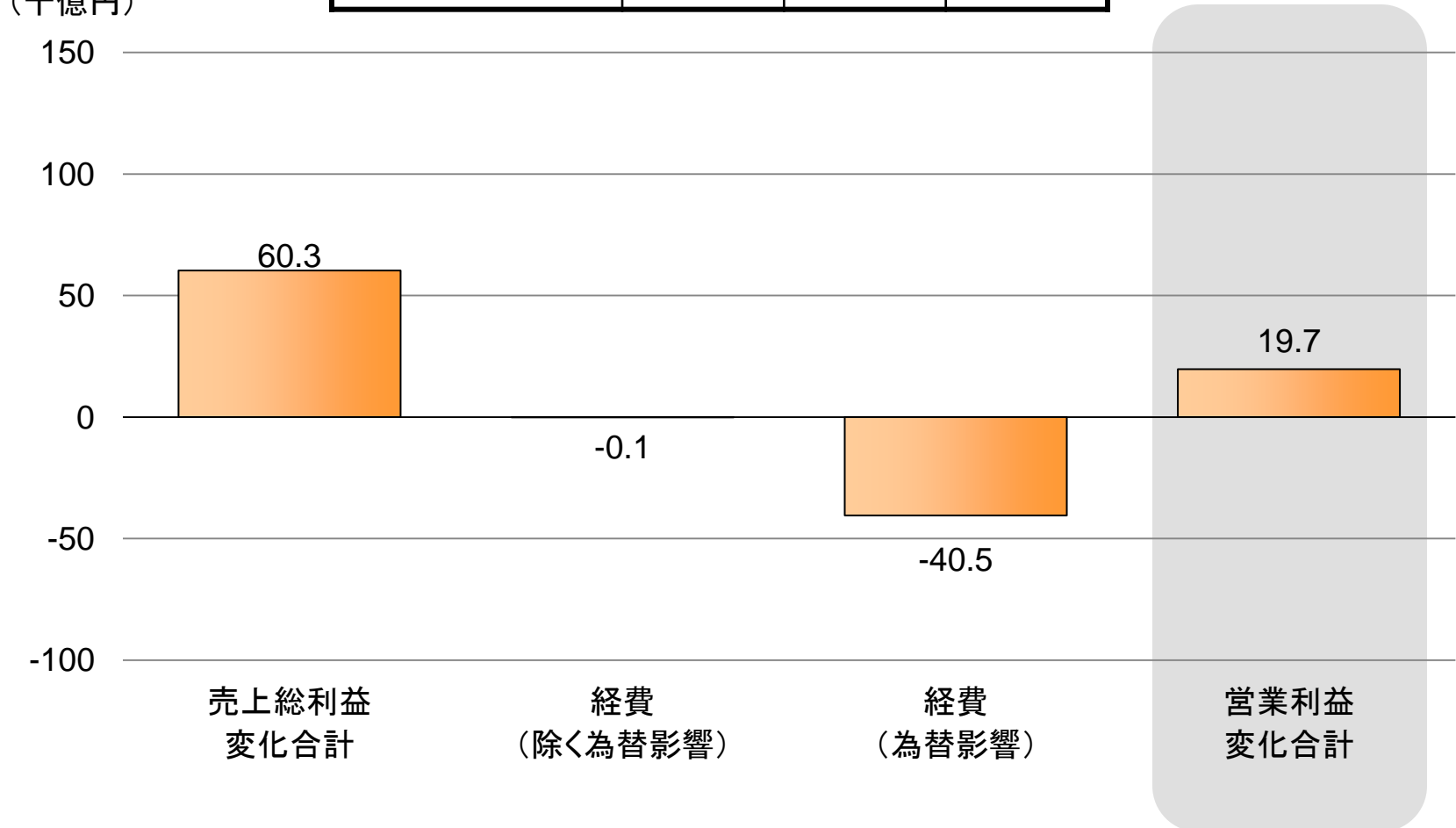


営業利益増減分析

2013年3Q実績 対前年同期実績比較

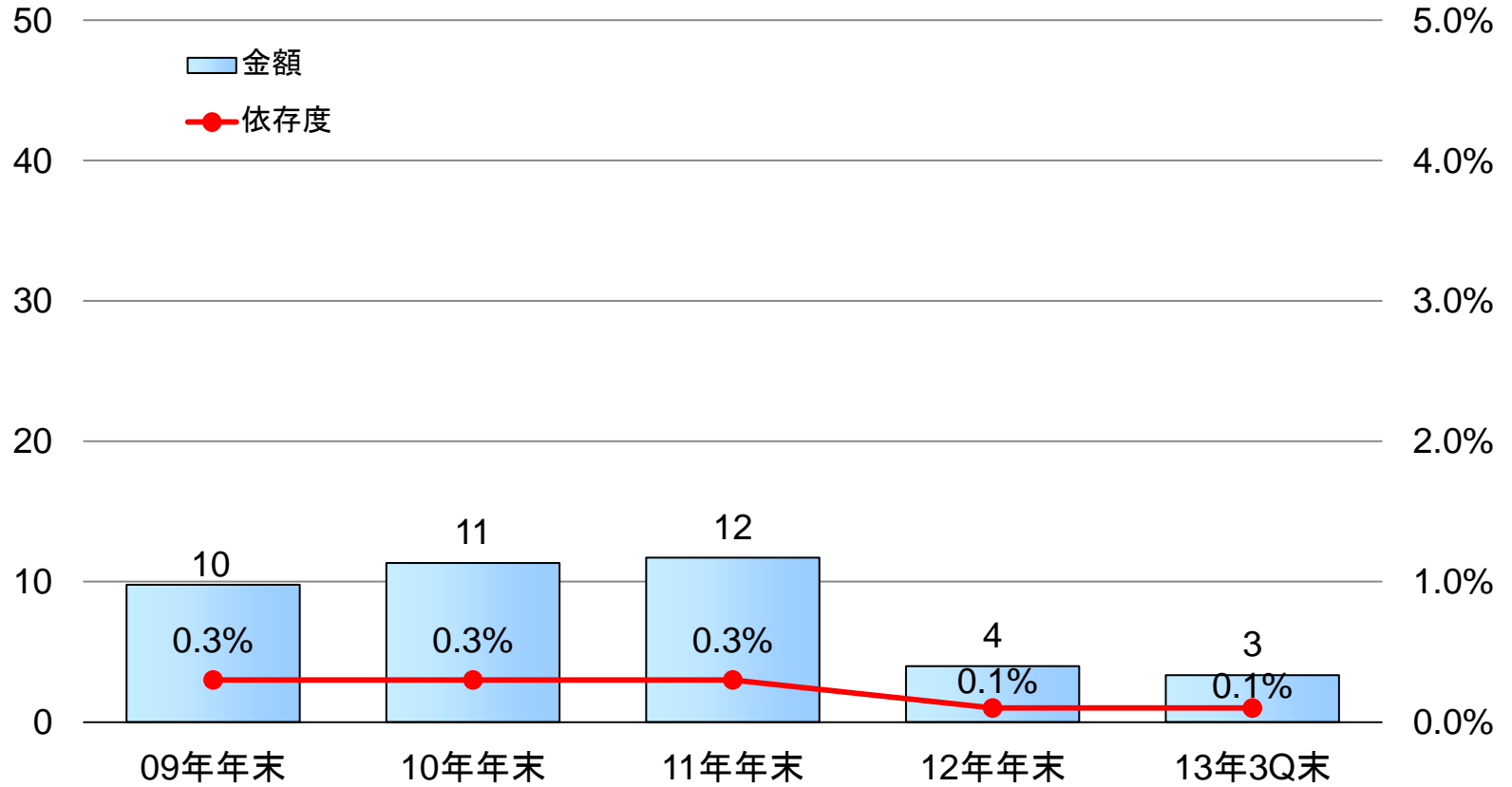
	2013年3Q	2012年3Q	増減
営業利益（十億円）	90.6	70.9	+19.7
対売上%	9.9%	8.9%	+1.0pt.

(十億円)



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

