

キヤノン株式会社

2014年第3四半期 決算説明会

2014年10月27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

2014年第3四半期

<外部環境>

- 世界経済の回復に遅れ
 - ✓ 欧州・新興国・日本で顕著
- 当社関連市場において
 - ✓ レンズ交換式カメラは回復遅れ

<実績>

- 減収減益
 - ✓ カメラの販売減

業績サマリー

2014年3Q実績

(十億円)

	2014年3Q 実績	2013年3Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	872.2	913.1	-4.5%
売上総利益	431.5	447.1	-3.5%
[売上総利益率]	49.5%	49.0%	
営業利益	71.8	90.6	-20.7%
[営業利益率]	8.2%	9.9%	
純利益	58.2	58.8	-1.0%
(当社株主に帰属)			
[純利益率]	6.7%	6.4%	
為替レート			
円／1USD	104.22	98.91	
円／1EURO	137.78	131.09	

売上・営業利益変化

2014年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2013年3Q実績	913.1	90.6
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+30.5	+11.4
数量増減		
オフィス	-20.6	
イメージングシステム	-31.2	
産業機器その他	+2.7	
数量増減計	-49.1	-23.4
その他	-22.3	-6.8
増減合計	-40.9	-18.8
2014年3Q実績	872.2	71.8

為替レートの変化

- 1USD: 98.91 → 104.22円
- 1EURO: 131.09 → 137.78円

2014年最新見通し 前提条件

平均為替レート	14年4Q	14年年間	13年年間
■ 円/USDドル	108.00円	104.39円	97.84円
■ 円/ユーロ	137.00円	138.83円	130.01円

2014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	43億円	16億円
■ ユーロ	19億円	10億円

2014年年間見通しのポイント

<外部環境>

- ▶ 世界経済の回復は想定より遅れ
- ▶ 当社関連市場の回復にも遅れ

<業績見通し>

- ▶ 売上は引き下げるものの利益は上乘せ
- ▶ 2期連続増収増益

業績サマリー

2014年年間最新見通し

(十億円)

	2014年年間 最新見通し	2013年年間 実績	伸び率 対前年
売上高	3,740.0	3,731.4	+0.2%
売上総利益	1,855.0	1,798.4	+3.1%
[売上総利益率]	49.6%	48.2%	
営業利益	370.0	337.3	+9.7%
[営業利益率]	9.9%	9.0%	
純利益 (当社株主に帰属)	250.0	230.5	+8.5%
[純利益率]	6.7%	6.2%	
為替レート			
円／1USD	104.39	97.84	
円／1EURO	138.83	130.01	

売上・営業利益変化

2014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(2014年7月24日)	3,780.0	365.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+62.9	+27.2
数量増減		
オフィス	-60.0	
イメージングシステム	-37.7	
産業機器その他	-6.2	
数量増減計	-103.9	-28.4
その他	+1.0	+6.2
増減合計	-40.0	+5.0
最新見通し(2014年10月27日)	3,740.0	370.0

為替レートの変化

- 1USD: 101.14 → 104.39円
- 1EURO: 137.57 → 138.83円

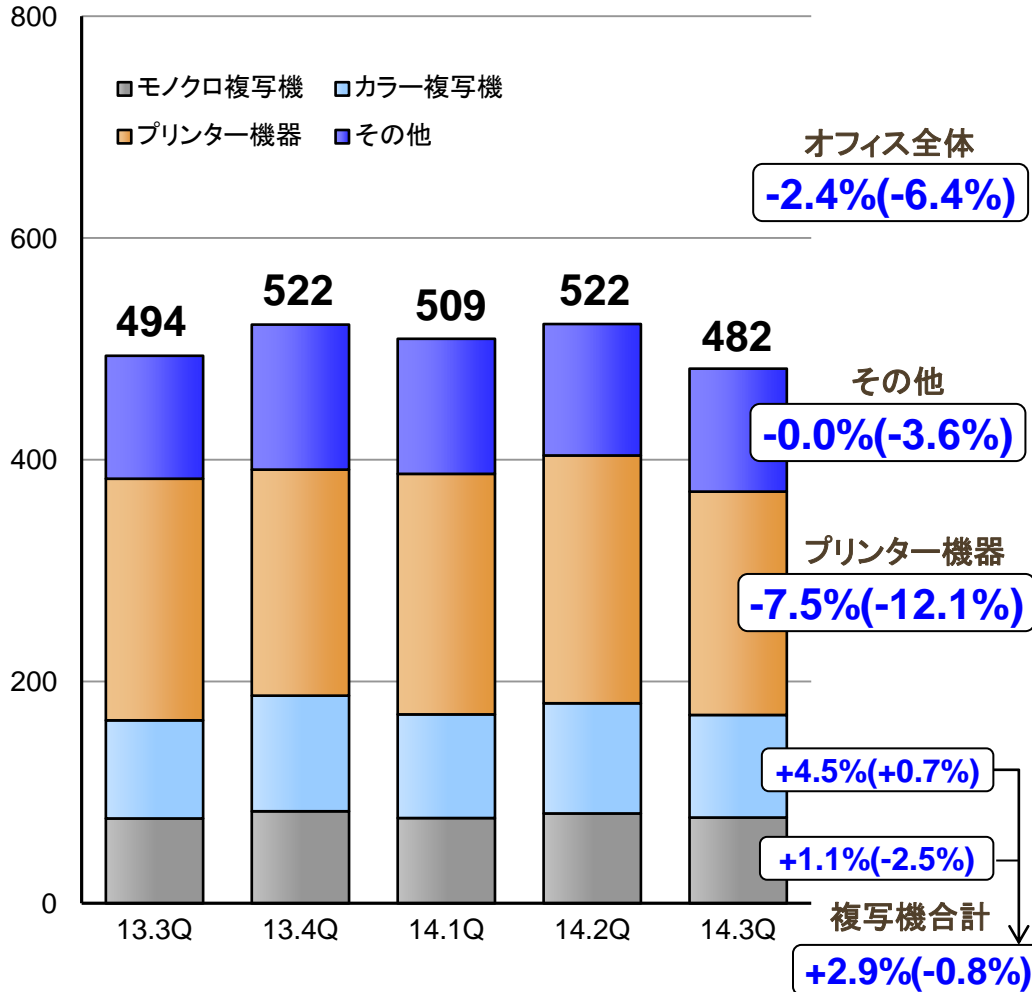
オフィス

2014年3Q実績

売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

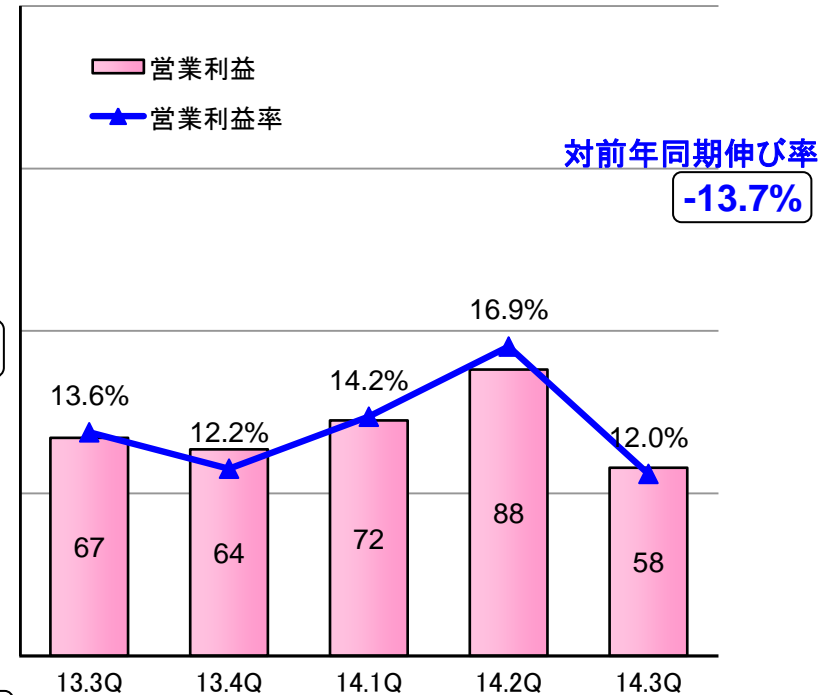


	14年3Q	
	複写機	LP
カラー	+13%	0%
モノクロ	-7%	-2%
合計	0%	-2%

	14年3Q	
	複写機	LP
金額ベース*	54%	49%
台数ベース	40%	15%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



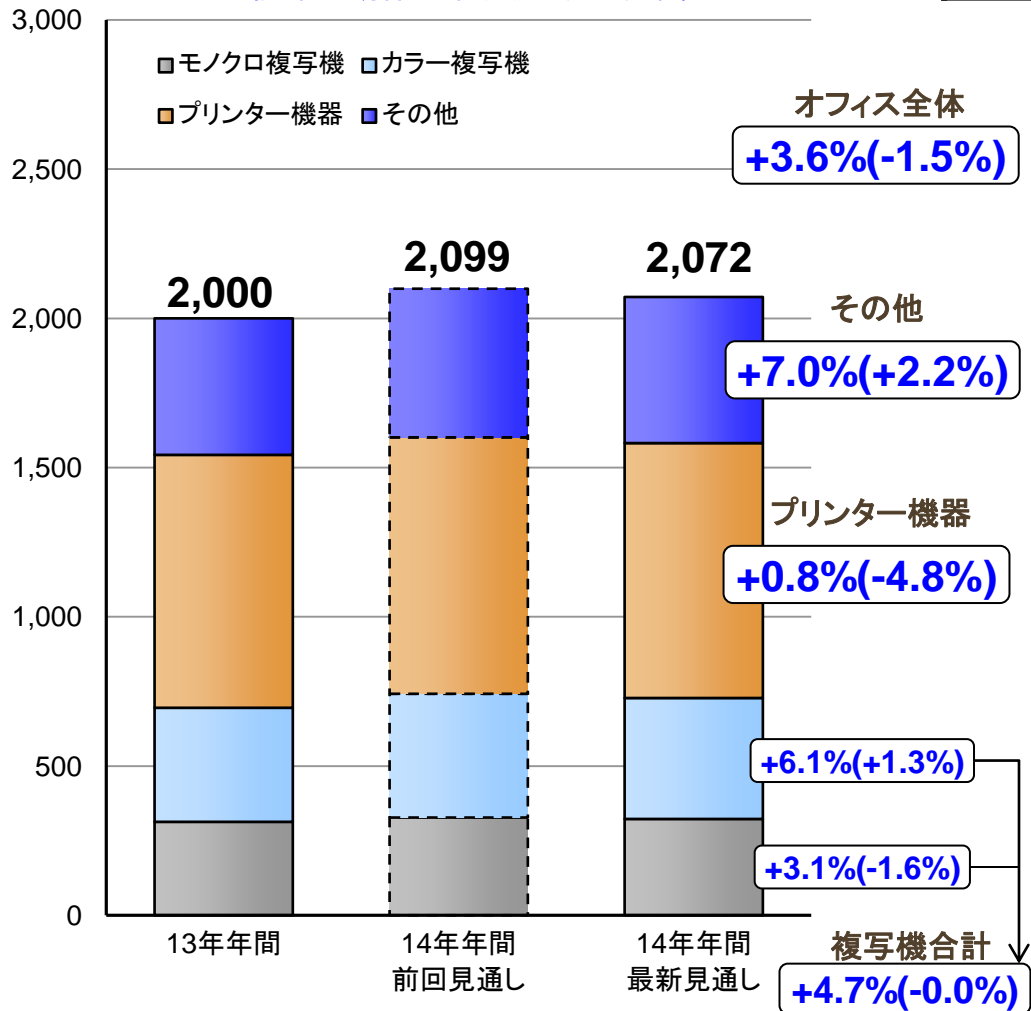
オフィス

2014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

(十億円)

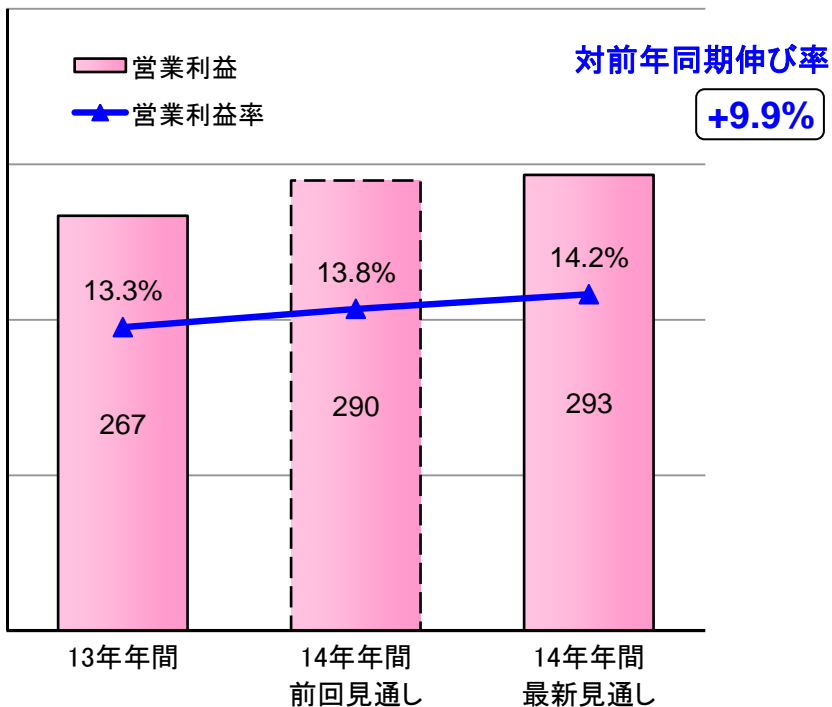


	14年年間	
	複写機	LP
カラー	+13%	+8%
モノクロ	-3%	-2%
合計	+3%	0%

	14年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	56%	49%
台数ベース	41%	15%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益

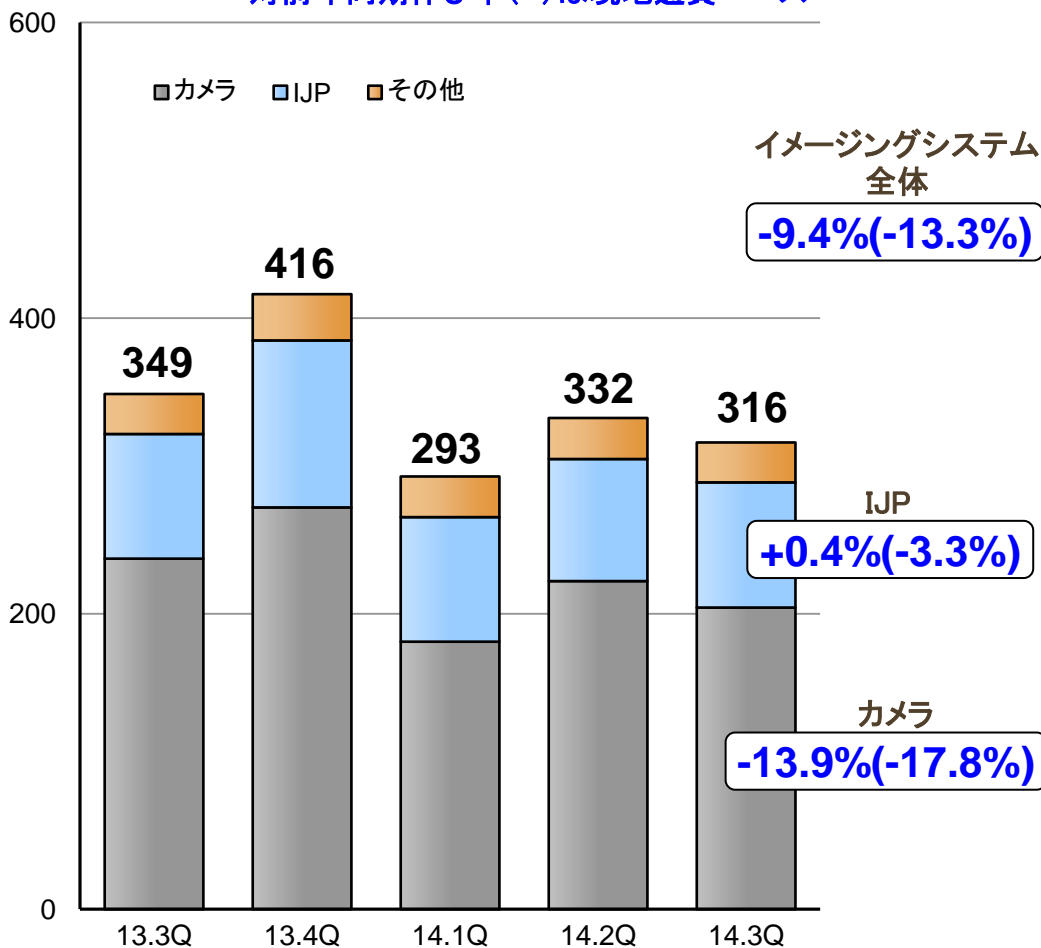


イメージングシステム

2014年3Q実績

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

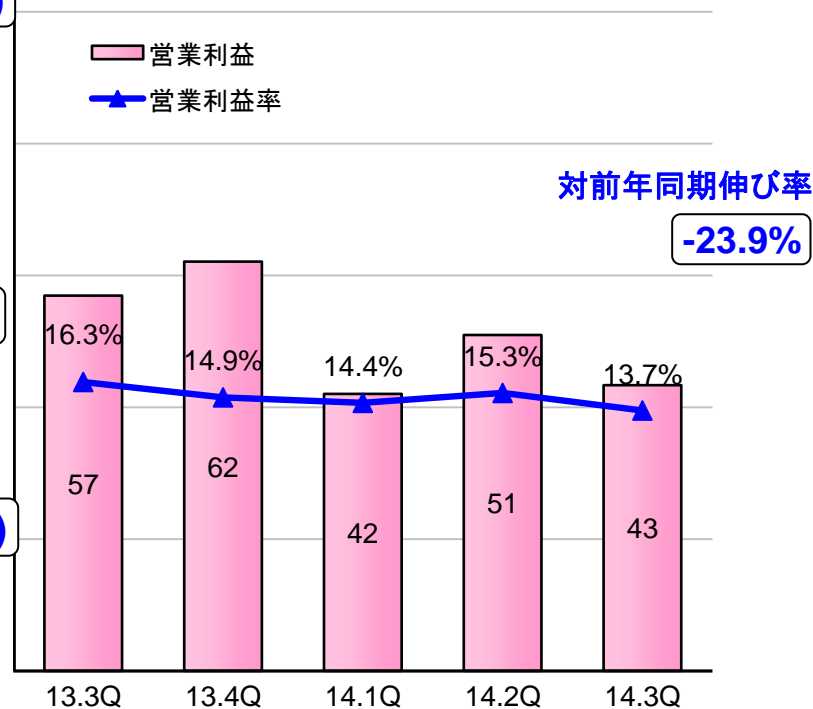


	14年3Q
レンズ交換式デジタルカメラ	-20%
コンパクトデジタルカメラ	-22%
デジタルカメラ合計	-21%
IJP	-1%

	14年3Q
金額ベース	82%
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



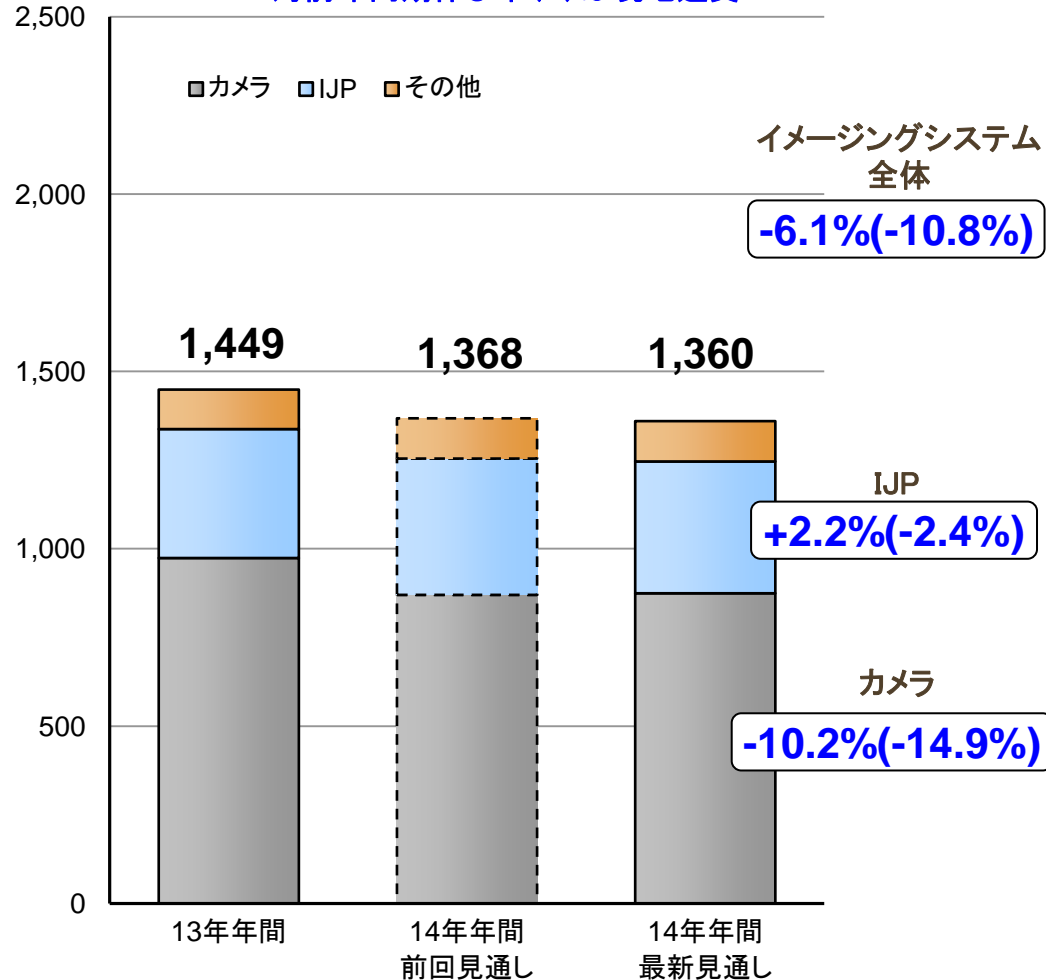
イメージングシステム

2014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



対前年同期台数伸び率

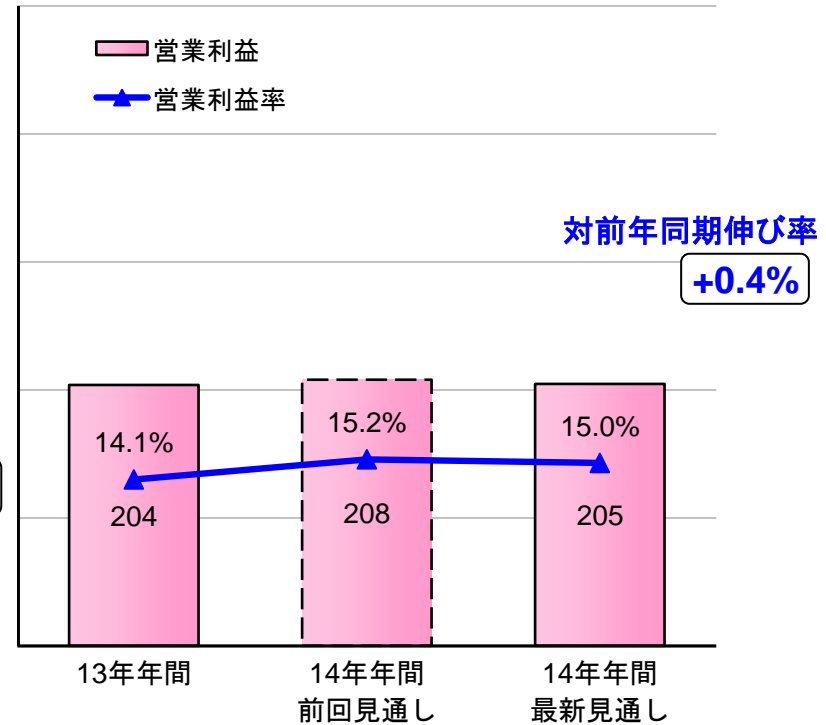
	14年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	-15%
コンパクトデジタルカメラ	-28%
デジタルカメラ合計	-23%
IJP	-2%

レンズ交換式デジタルカメラ比率

	14年年間
金額ベース	82%
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



産業機器その他

2014年3Q実績

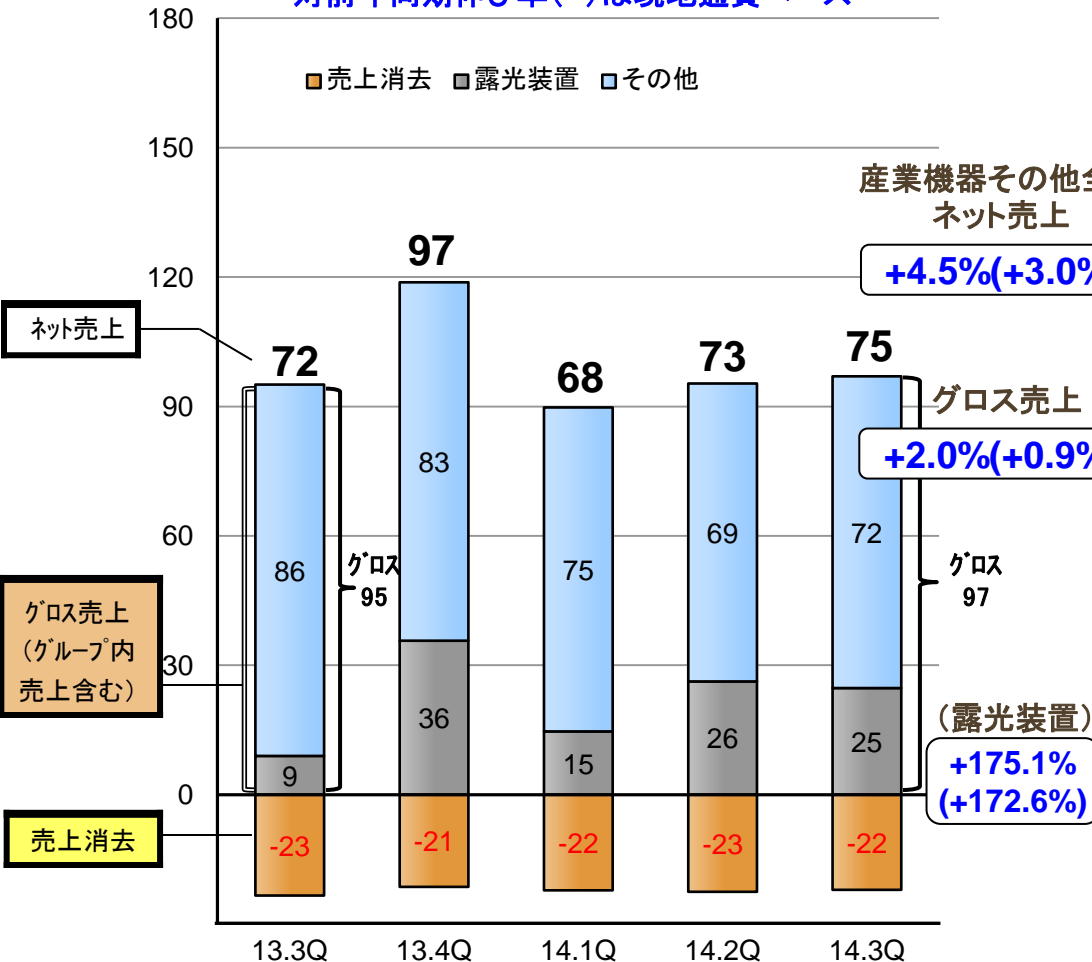
	13年3Q	14年3Q
ArF	0	0
KrF	0	2
i 線	10	11

	13年3Q	14年3Q
半導体	10	13
FPD	0	8

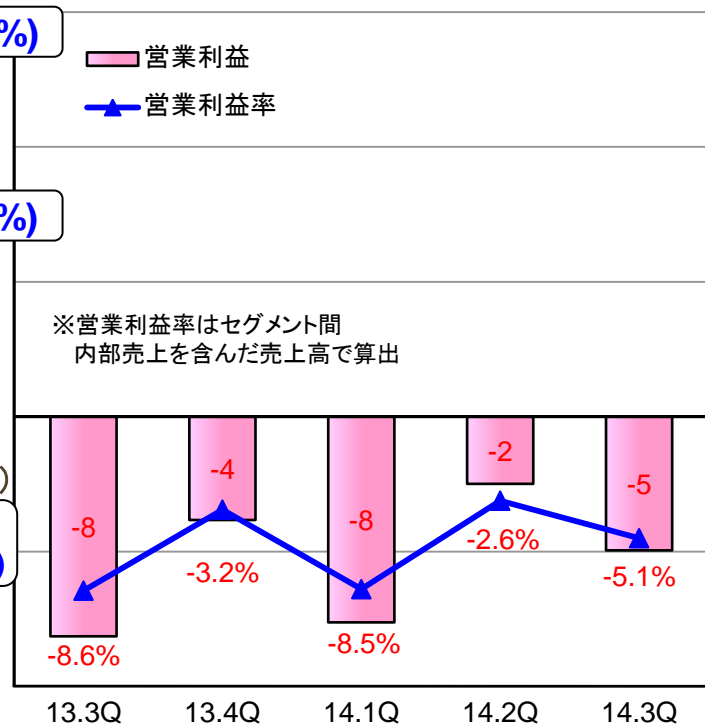
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



営業利益



産業機器その他

2014年年間見通し

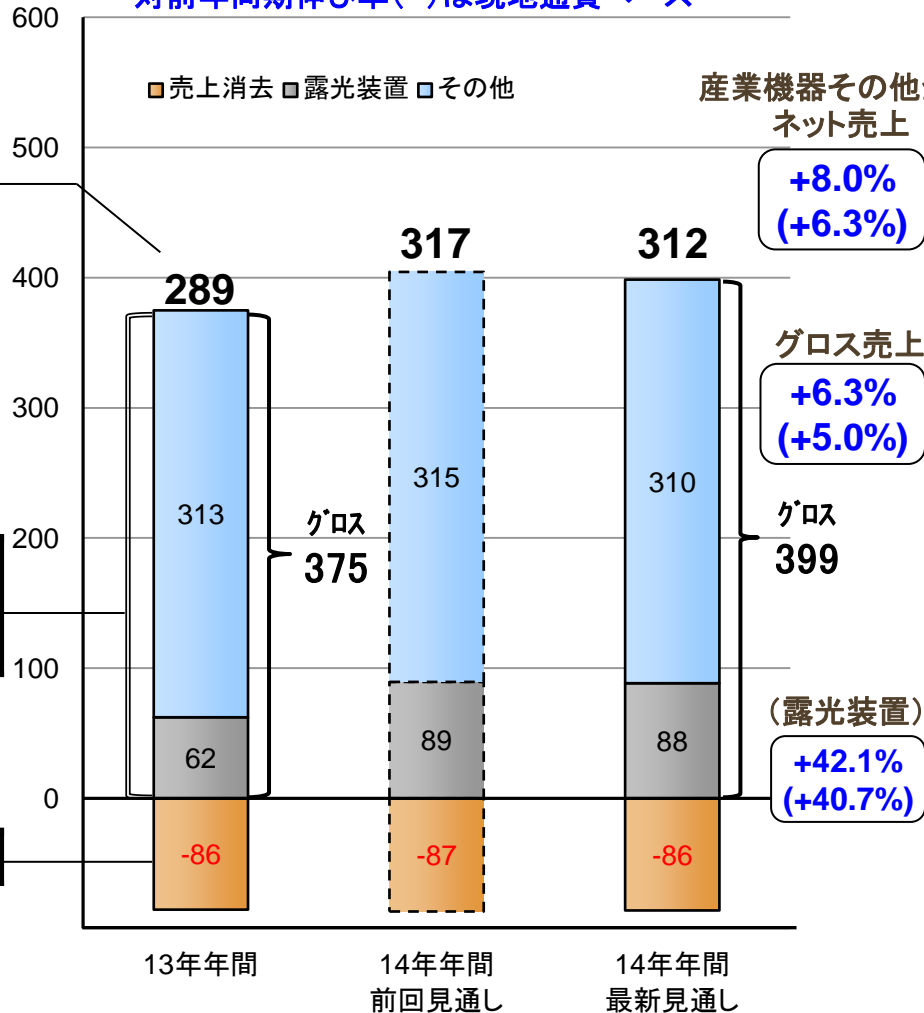
	13年年間	14年年間 前回見通し	14年年間 最新見通し
半導体	43	54	54
FPD	16	23	21

	13年年間	14年年間 前回見通し	14年年間 最新見通し
ArF	0	0	0
KrF	6	11	11
i 線	37	43	43

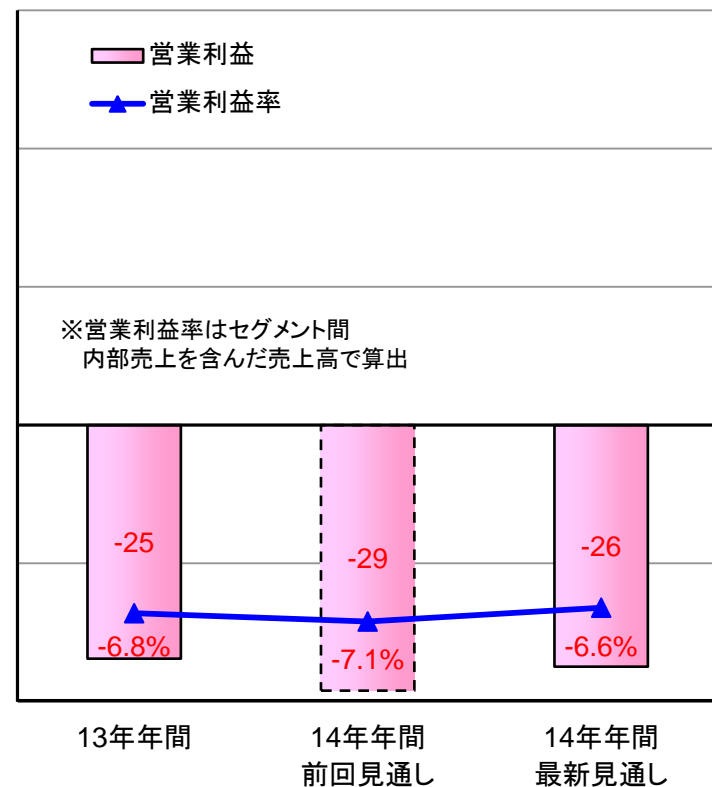
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



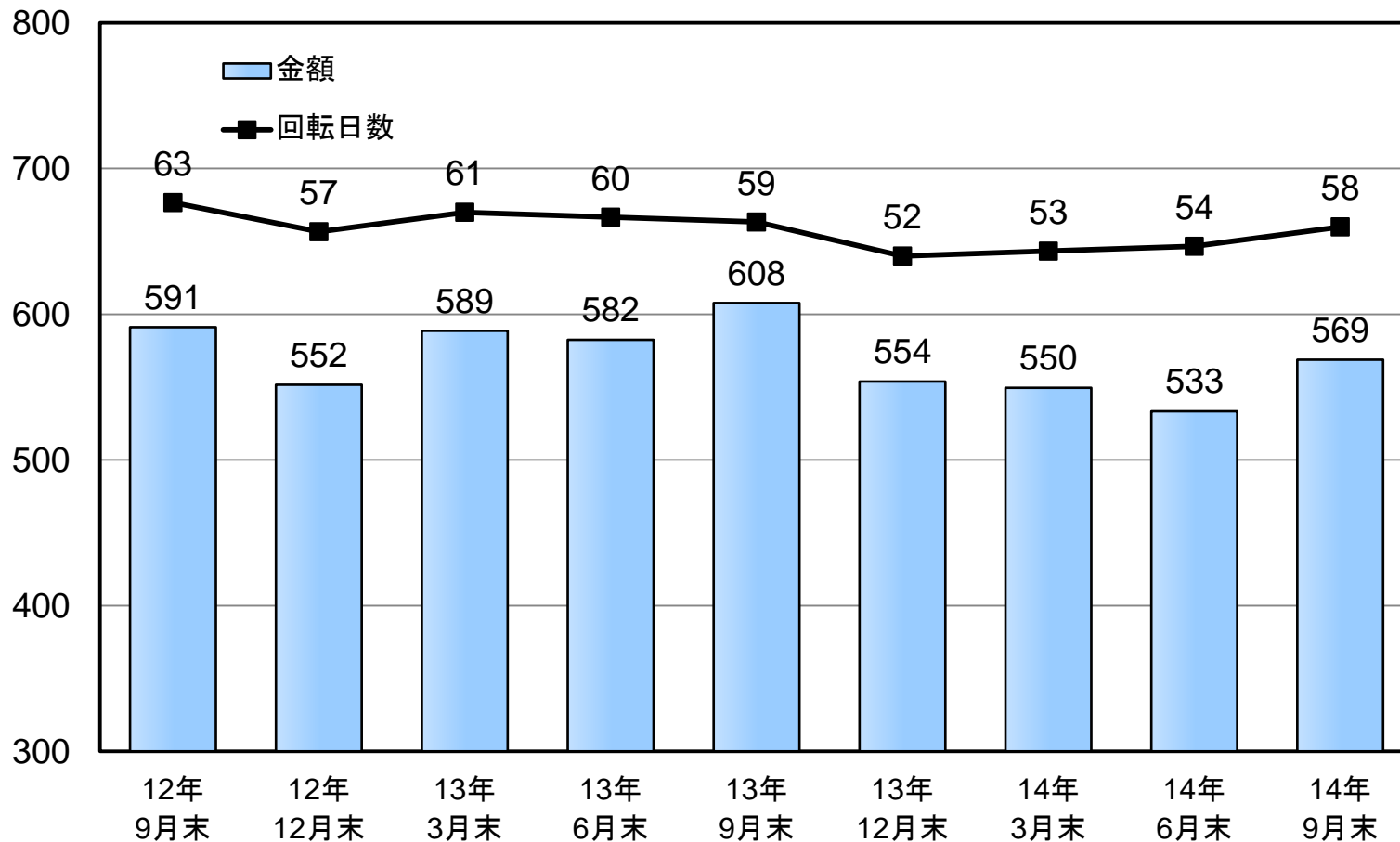
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

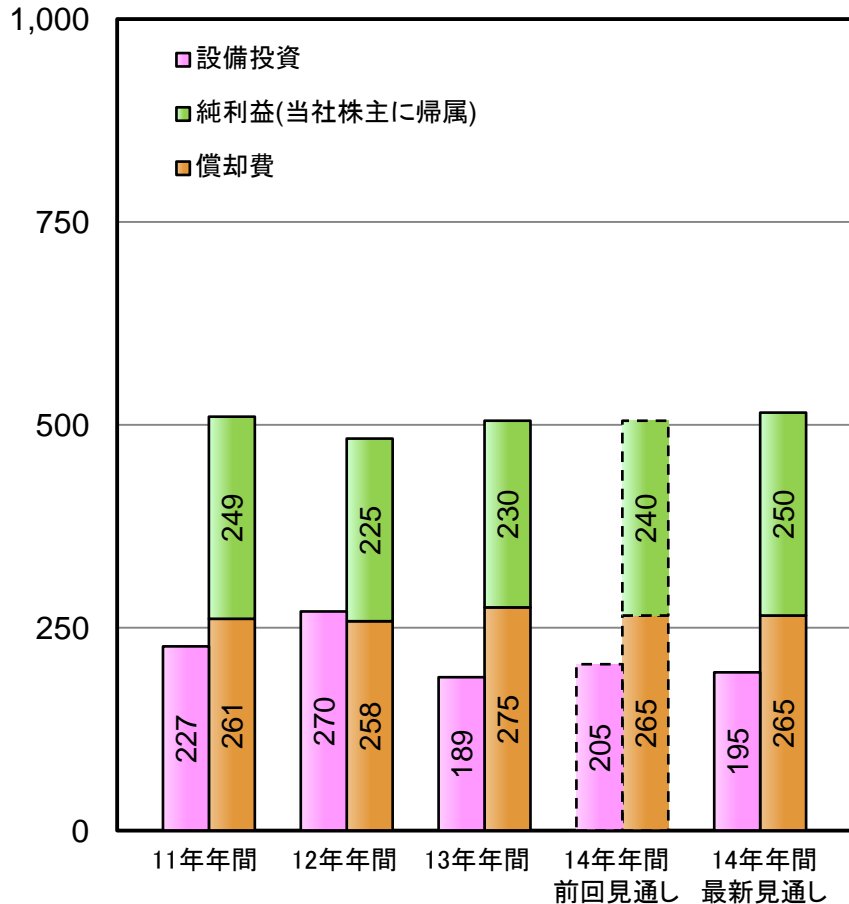
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

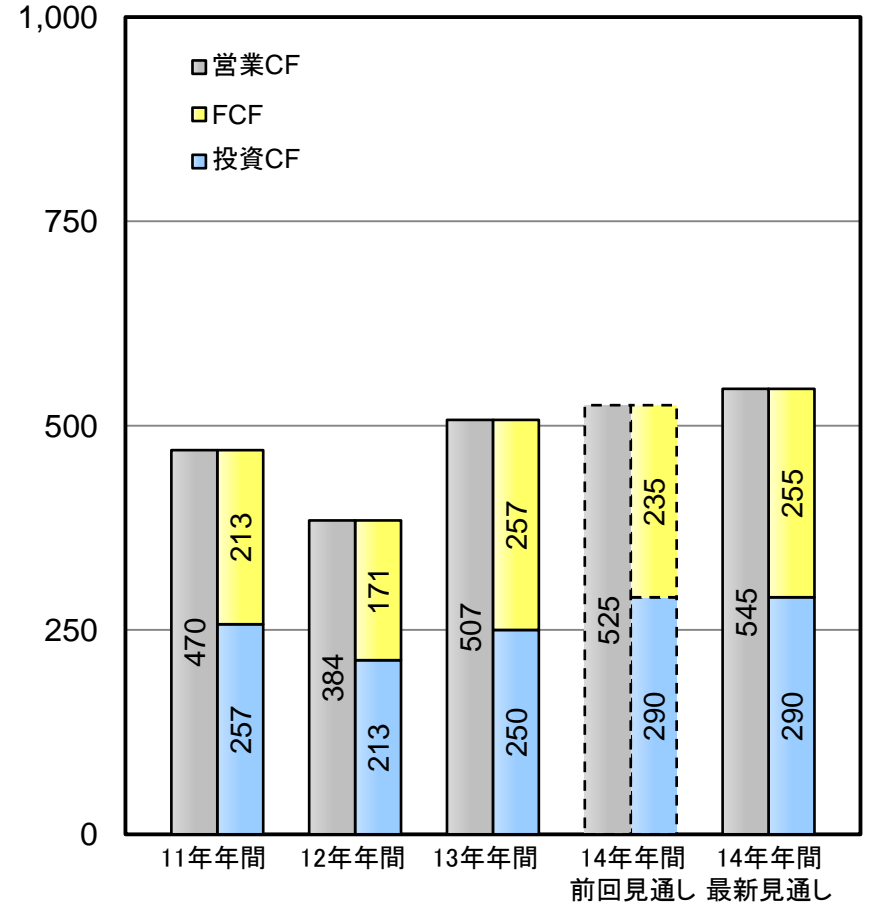
設備投資

(十億円)



フリーキャッシュフロー

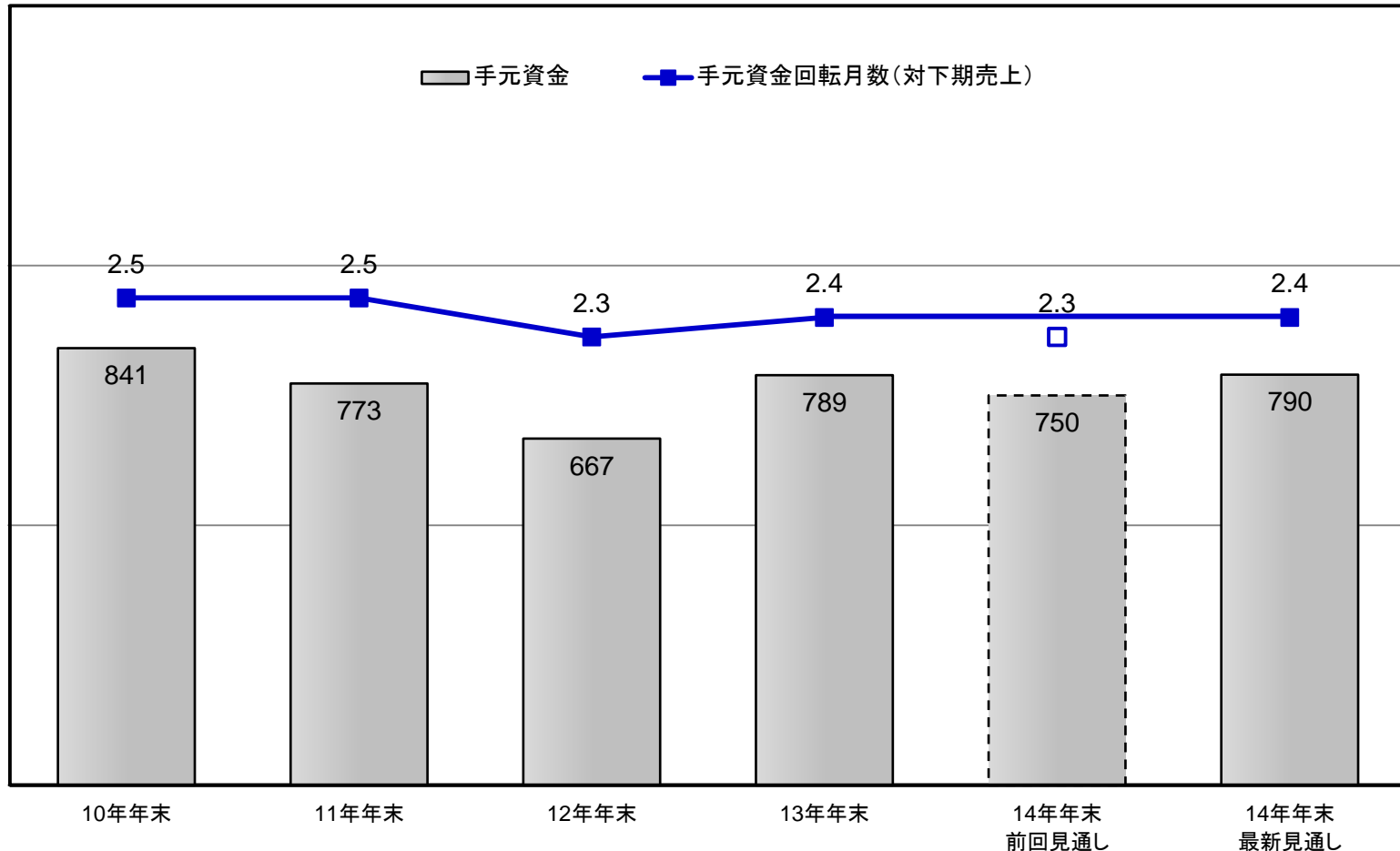
(十億円)



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)



* 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、14年に約1,000億円の自己株式取得を実施。07年から14年までの自己株式取得累計額は約1兆円。

以下 参考資料

売上・営業利益変化

2014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
2013年実績	3,731.4	337.3
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+145.2	+46.8
数量増減		
オフィス	+27.0	
イメージングシステム	-101.7	
産業機器その他	+22.1	
数量増減計	-52.6	+9.3
その他	-84.0	-23.4
増減合計	+8.6	+32.7
2014年最新見通し	3,740.0	370.0

為替レートの変化

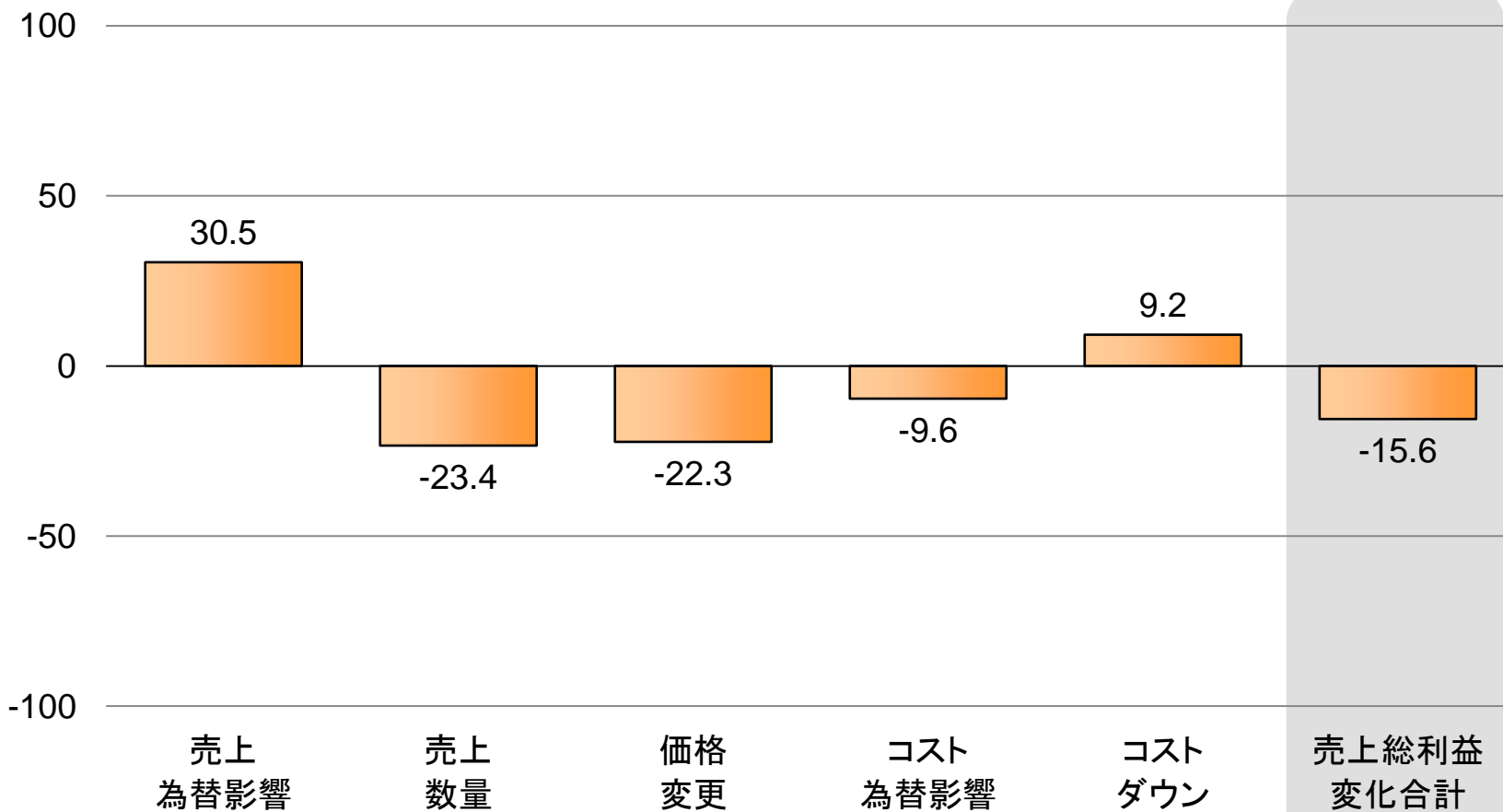
- 1USD: 97.84 → 104.39円
- 1EURO: 130.01 → 138.83円

売上総利益増減分析

2014年3Q実績 対前年同期実績比較

	2014年3Q	2013年3Q	増減
売上総利益 (十億円)	431.5	447.1	-15.6
対売上%	49.5%	49.0%	+0.5pt.

(十億円)

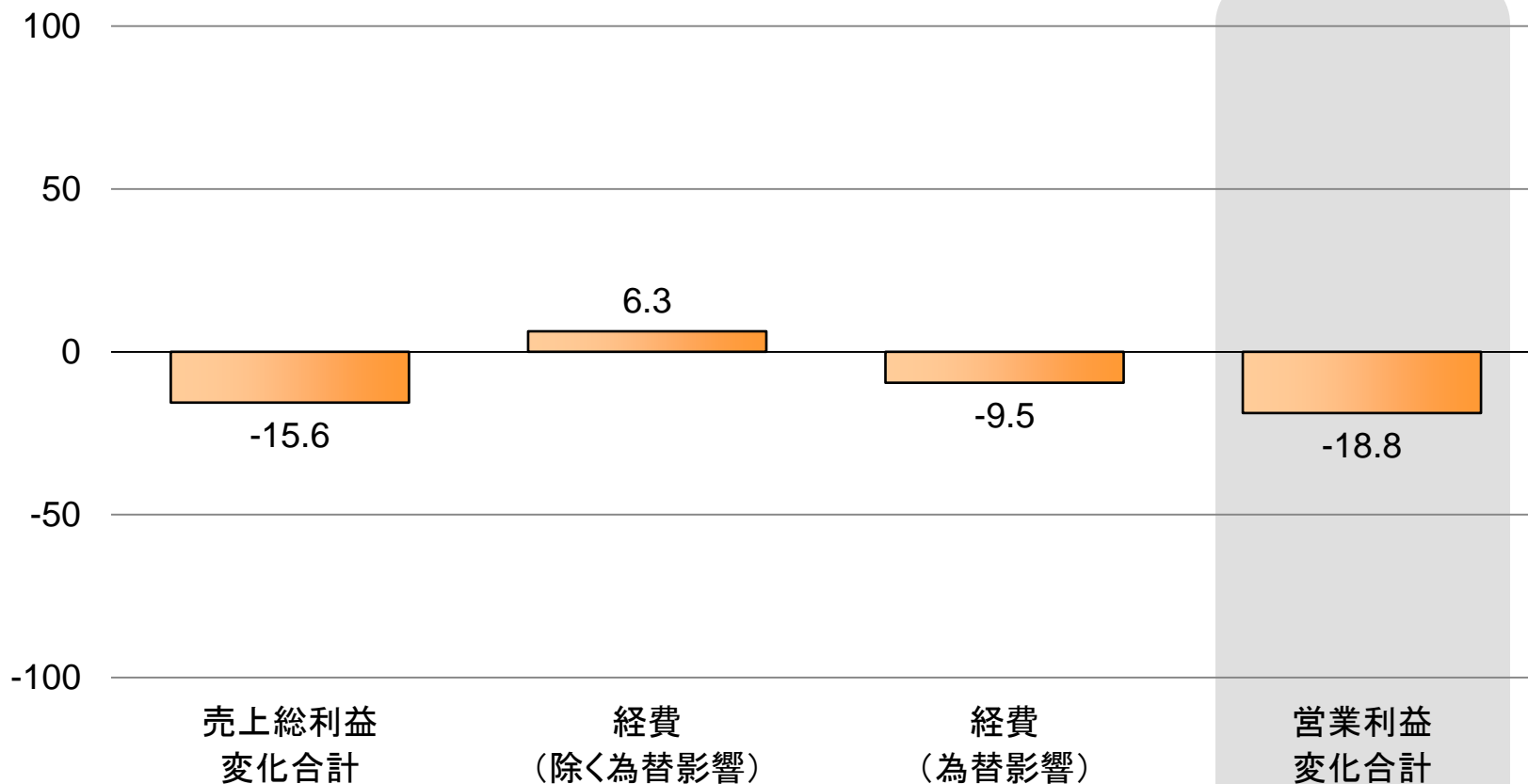


営業利益増減分析

2014年3Q実績 対前年同期実績比較

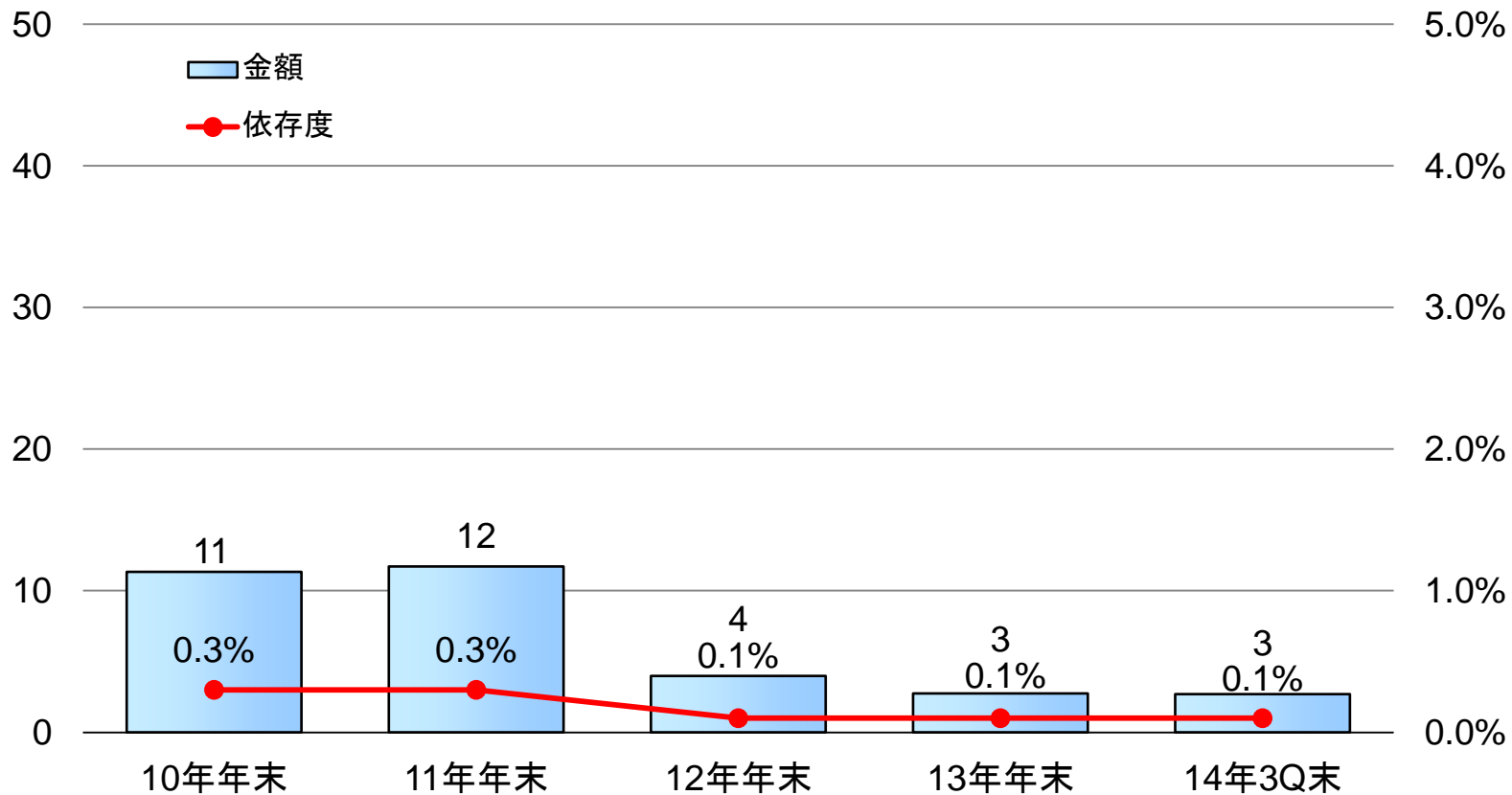
	2014年3Q	2013年3Q	増減
営業利益（十億円）	71.8	90.6	-18.8
対売上%	8.2%	9.9%	-1.7pt.

(十億円)



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

