

2014年1月29日

**2014年3月期 第3四半期
決算カンファレンスコール資料**

本日の説明内容

1. 2014年3月期第3四半期 決算概要

2. 2014年3月期通期 業績予想

1. 2014年3月期第3四半期 決算概要

2014年3月期第3四半期累計 決算概要

(単位:百万円)

	2013年3月期 第3四半期累計		2014年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	売上高比 (%)	金額	売上高比 (%)	金額	率 (%)
売上高	926,524	100.0%	1,071,388	100.0%	144,864	15.6%
営業利益	51,234	5.5%	89,696	8.4%	38,462	75.1%
税引前四半期純利益	68,882	7.4%	110,344	10.3%	41,462	60.2%
当社株主に帰属する 四半期純利益	44,970	4.9%	69,364	6.5%	24,394	54.2%
設備投資額	40,707	4.4%	39,858	3.7%	-849	-2.1%
減価償却費	45,122	4.9%	47,128	4.4%	2,006	4.4%
研究開発費	35,615	3.8%	36,374	3.4%	759	2.1%
平均為替レート	ドル	80円	99円			
	ユーロ	102円	132円			
為替変動による 影響額 (前年同期比)	売上高	約 -50億円	約 1,180億円			
	税引前 四半期純利益	約 -40億円	約 240億円			

2014年3月期第3四半期累計 事業セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2013年3月期 第3四半期累計		2014年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	率 (%)
ファインセラミック部品関連事業	56,937	6.1%	58,929	5.5%	1,992	3.5%
半導体部品関連事業	127,362	13.8%	139,522	13.0%	12,160	9.5%
ファインセラミック応用品関連事業	136,726	14.8%	195,854	18.3%	59,128	43.2%
電子デバイス関連事業	207,801	22.4%	216,295	20.2%	8,494	4.1%
部品事業 計	528,826	57.1%	610,600	57.0%	81,774	15.5%
通信機器関連事業	127,360	13.7%	147,778	13.8%	20,418	16.0%
情報機器関連事業	178,445	19.3%	221,550	20.7%	43,105	24.2%
機器事業 計	305,805	33.0%	369,328	34.5%	63,523	20.8%
その他の事業	115,009	12.4%	123,177	11.5%	8,168	7.1%
調整及び消去	-23,116	-2.5%	-31,717	-3.0%	-8,601	-
売上高	926,524	100.0%	1,071,388	100.0%	144,864	15.6%

2014年3月期第3四半期累計 事業セグメント別事業利益

(単位:百万円)

	2013年3月期 第3四半期累計		2014年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	金額	率 (%)
ファインセラミック部品関連事業	6,429	11.3%	8,484	14.4%	2,055	32.0%
半導体部品関連事業	22,848	17.9%	24,956	17.9%	2,108	9.2%
ファインセラミック応用品関連事業	9,906	7.2%	22,816	11.6%	12,910	130.3%
電子デバイス関連事業	-7,223	-	21,240	9.8%	28,463	-
部品事業 計	31,960	6.0%	77,496	12.7%	45,536	142.5%
通信機器関連事業	1,671	1.3%	1,870	1.3%	199	11.9%
情報機器関連事業	15,752	8.8%	17,112	7.7%	1,360	8.6%
機器事業 計	17,423	5.7%	18,982	5.1%	1,559	8.9%
その他の事業	7,320	6.4%	3,479	2.8%	-3,841	-52.5%
事業利益 計	56,703	6.1%	99,957	9.3%	43,254	76.3%
本社部門損益等	12,179	-	10,387	-	-1,792	-14.7%
税引前四半期純利益	68,882	7.4%	110,344	10.3%	41,462	60.2%

2014年3月期第3四半期累計 決算要約 (前年同期比)

売上高： 部品事業、機器事業ともに2桁の増収

部品事業： +15.5% 主要市場での売上拡大

- 太陽電池： 国内の産業用を中心に需要増
- スマートフォン関連： コネクタ、セラミックパッケージ等の増加
- 自動車関連： 機械工具、カメラモジュール等の増加

機器事業： +20.8% 新製品投入及び市場開拓による販売増

- 情報機器関連事業： 複合機を中心とするロシアや中国等の新興国での販売増及び円安効果
- 通信機器関連事業： 差別化機能を搭載した携帯電話端末の既存客先での販売増及び北米大手2社への参入

事業利益： 部品事業の増益を主因に76%の大幅な増加

- 主要市場での売上増及び原価低減効果により増益
- 前年同期にはAVXの環境汚染浄化費用213億円を計上

2014年3月期第3四半期（3ヵ月）決算概要（前年同期比）

（単位：百万円）

	2013年3月期 第3四半期		2014年3月期 第3四半期		増減	
	金額	売上高比 (%)	金額	売上高比 (%)	金額	率 (%)
売上高	318,093	100.0%	371,725	100.0%	53,632	16.9%
営業利益	25,343	8.0%	31,493	8.5%	6,150	24.3%
税引前四半期純利益	33,150	10.4%	41,291	11.1%	8,141	24.6%
当社株主に帰属する 四半期純利益	19,599	6.2%	26,434	7.1%	6,835	34.9%
設備投資額	14,181	4.5%	11,251	3.0%	-2,930	-20.7%
減価償却費	16,438	5.2%	17,255	4.6%	817	5.0%
研究開発費	11,749	3.7%	12,194	3.3%	445	3.8%
平均為替レート	ドル	81円	100円			
	ユーロ	105円	137円			

2014年3月期第3四半期（3ヵ月）決算概要（直前四半期比）

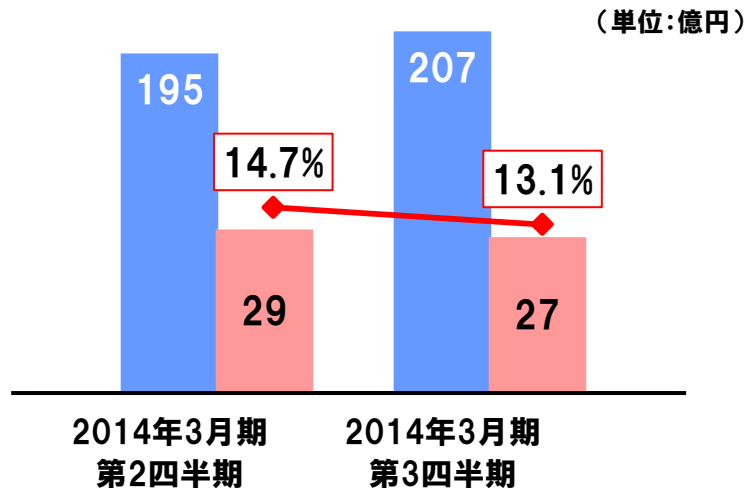
（単位：百万円）

	2014年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期		金額	率 (%)
	金額	売上高比 (%)	金額	売上高比 (%)		
売上高	368,008	100.0%	371,725	100.0%	3,717	1.0%
営業利益	32,805	8.9%	31,493	8.5%	-1,312	-4.0%
税引前四半期純利益	34,240	9.3%	41,291	11.1%	7,051	20.6%
当社株主に帰属する 四半期純利益	20,279	5.5%	26,434	7.1%	6,155	30.4%
設備投資額	13,379	3.6%	11,251	3.0%	-2,128	-15.9%
減価償却費	15,599	4.2%	17,255	4.6%	1,656	10.6%
研究開発費	11,987	3.3%	12,194	3.3%	207	1.7%
平均為替レート	ドル	99円	100円			
	ユーロ	131円	137円			

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- ファインセラミック部品関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

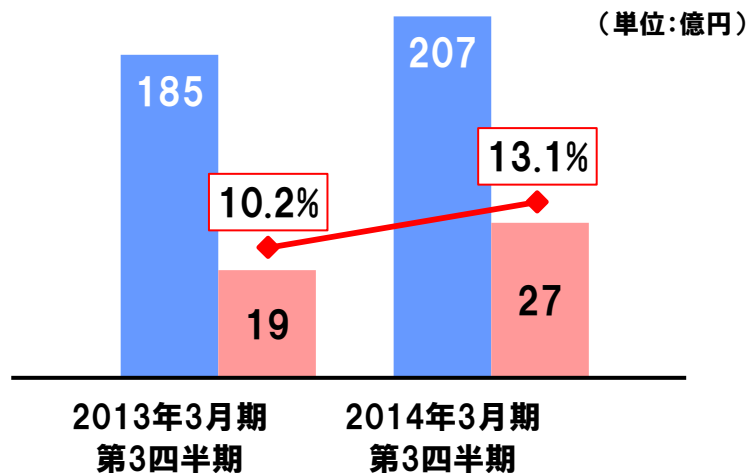


増減金額

売上高 +12億円 事業利益 -2億円

- 産業機械用部品や自動車用部品の売上の伸びを中心に増収
- 事業利益はPCやTV向け部品での調整に加え、減価償却費の増加もあり、微減

前年同期比



増減金額

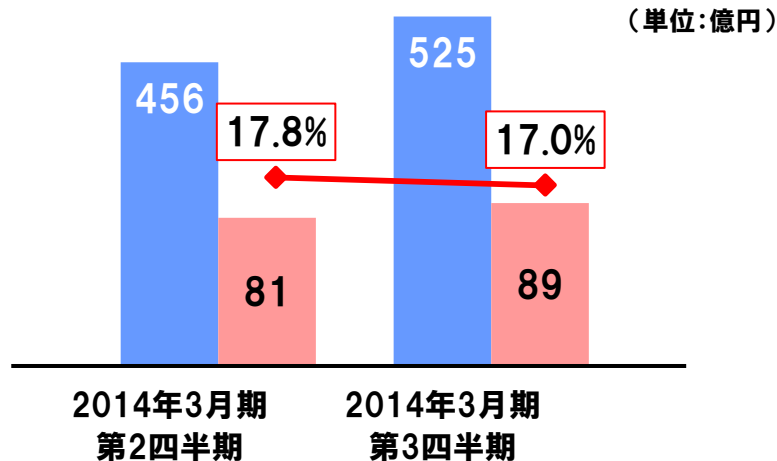
売上高 +22億円 事業利益 +8億円

- 産業機械用部品や自動車用部品の需要増により増収
- 増収及び原価低減により事業利益も増加

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- 半導体部品関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

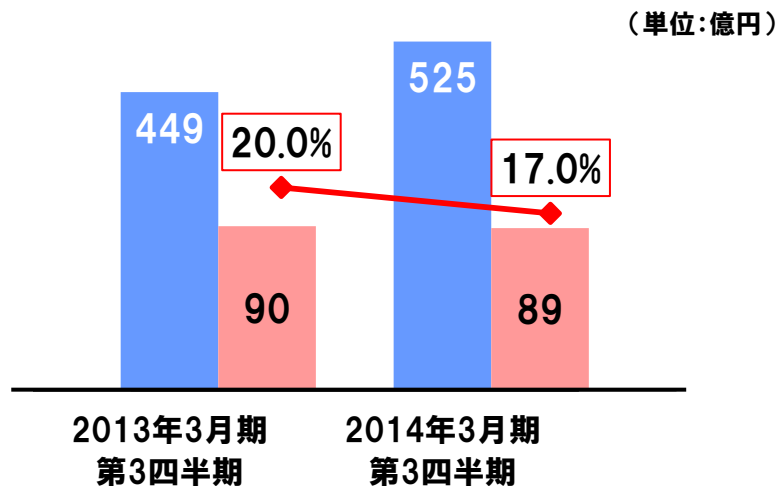


増減金額

売上高 +69億円 事業利益 +8億円

- 京セラサーキットソリューションズの新規貢献や通信インフラ向けのセラミックパッケージの伸びにより、増収
- 増収及び原価低減により増益

前年同期比



増減金額

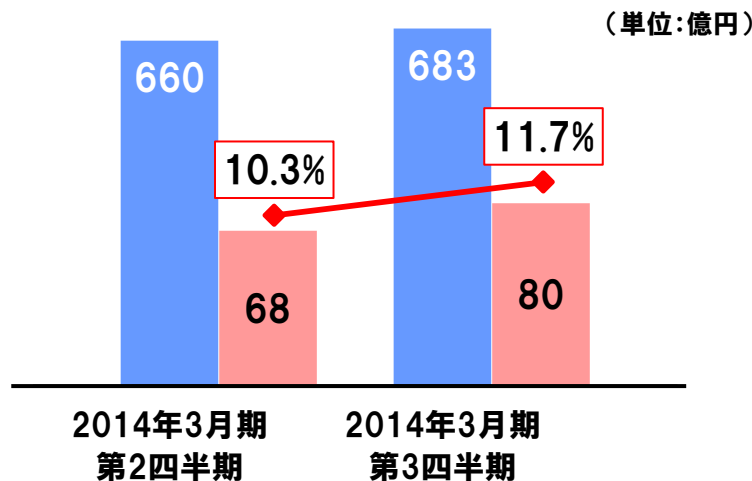
売上高 +76億円 事業利益 -1億円

- 京セラサーキットソリューションズの寄与
- LED用セラミックパッケージや通信インフラ向け有機パッケージの需要増
- ベトナム工場稼働等に伴う固定費増を主因にほぼ横ばい

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- ファインセラミック応用品関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

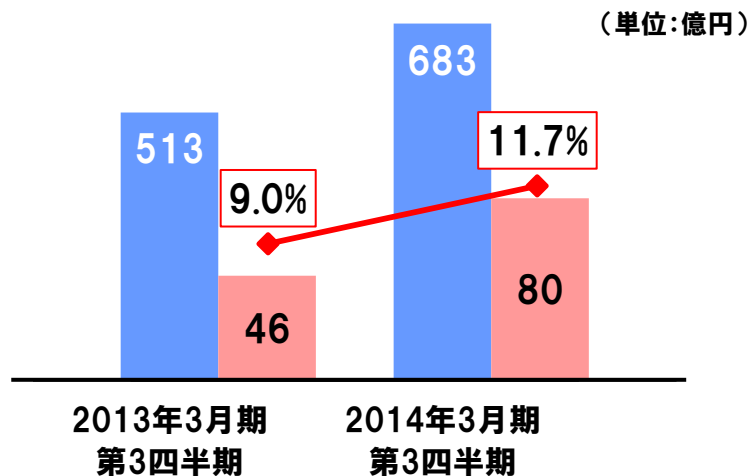


増減金額

売上高 +23億円 事業利益 +12億円

- 太陽電池及び機械工具の需要増により増収
- 増収及び原価低減の効果により増益、利益率も向上

前年同期比



増減金額

売上高 +170億円 事業利益 +34億円

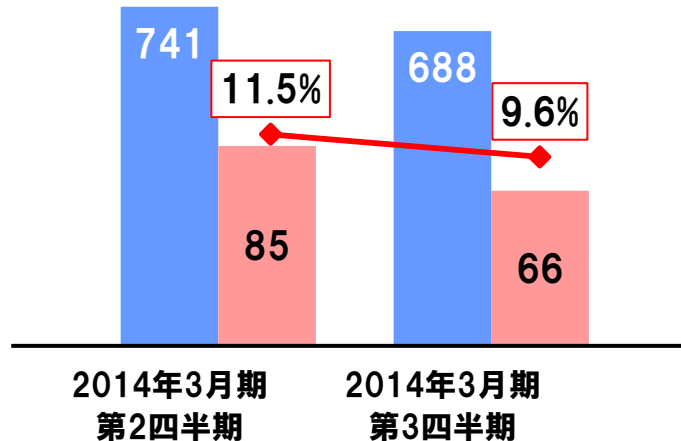
- 国内での太陽電池の大幅な販売増及び機械工具の需要増により増収増益

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- 電子デバイス関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

(単位:億円)



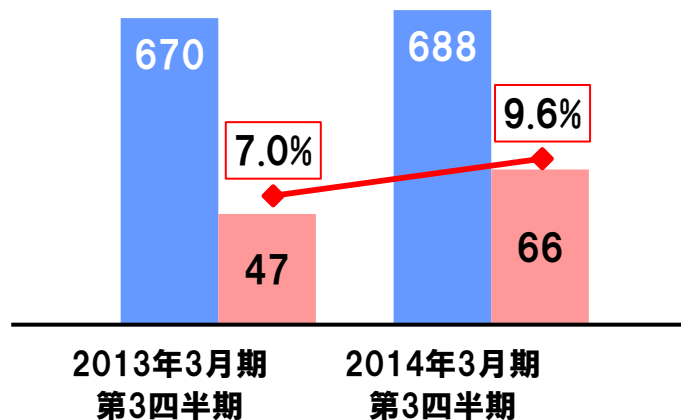
増減金額

売上高 -53億円 事業利益 -19億円

- AVXの減収、スマートフォン向け部品の一部客先での調整、並びに民生用タッチパネル事業の縮小等を主因に減収減益

前年同期比

(単位:億円)



増減金額

売上高 +18億円 事業利益 +19億円

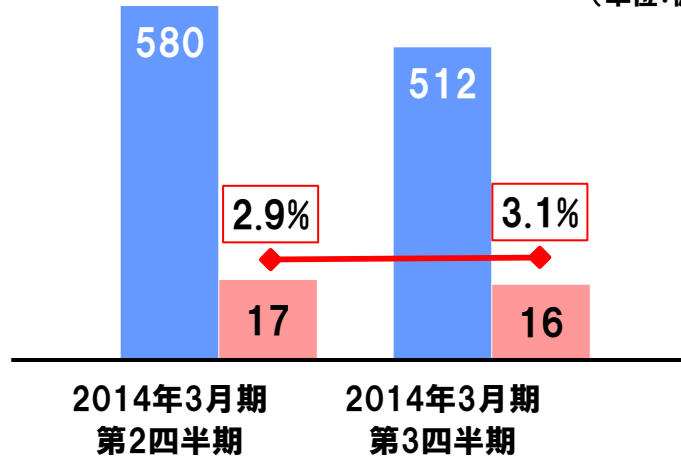
- AVXの増収やスマートフォン向けコネクタ等の拡販により増収
- 各事業での原価低減により増益

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- 通信機器関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

(単位:億円)



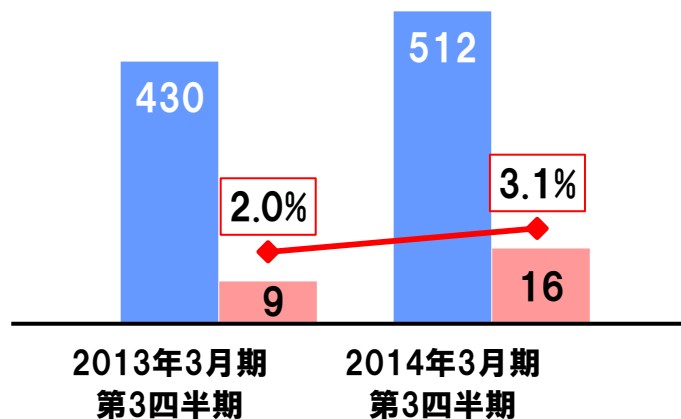
増減金額

売上高 -68億円 事業利益 -1億円

- 国内での販売台数は増加したものの、北米での販売台数減により減収
- 国内の新モデル投入効果により、利益は横ばい

前年同期比

(単位:億円)



増減金額

売上高 +82億円 事業利益 +7億円

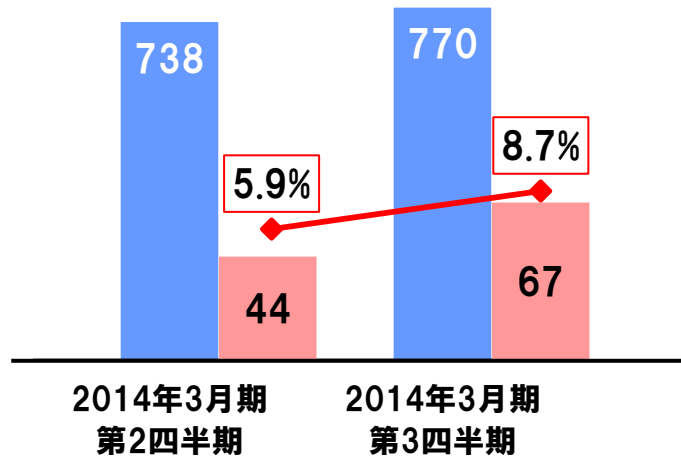
- 既存客先での販売増に加え、北米大手キャリア2社との新規取引開始により、増収増益

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- 情報機器関連事業 -

2014年3月期第2四半期比

(単位:億円)



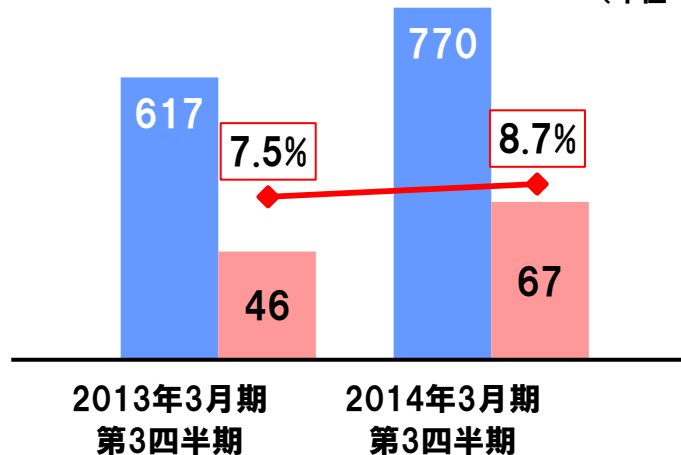
増減金額

売上高 +32億円 事業利益 +23億円

- 新モデル投入の効果に加え、積極的な拡販活動により、ロシア等の新興国向けを中心に増収
- 増収及び原価低減効果により増益

前年同期比

(単位:億円)



増減金額

売上高 +153億円 事業利益 +21億円

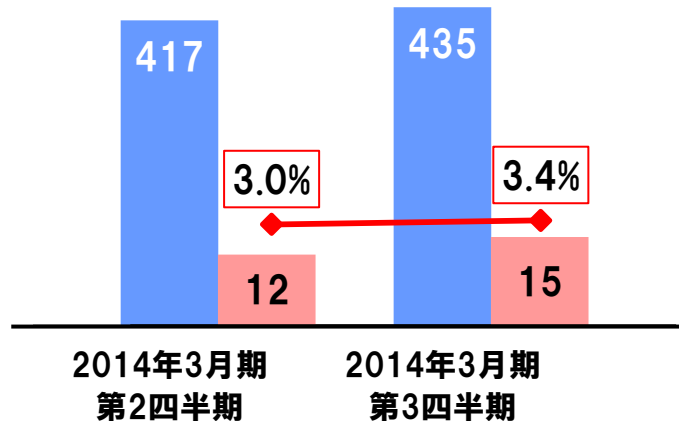
- 積極的な拡販活動により、複合機を中心に海外での販売台数が増加し、増収
- 増収及び原価低減効果により増益

2014年3月期第3四半期(3ヵ月) セグメント別業績

- その他の事業 -

2014年3月期第2四半期比

(単位: 億円)



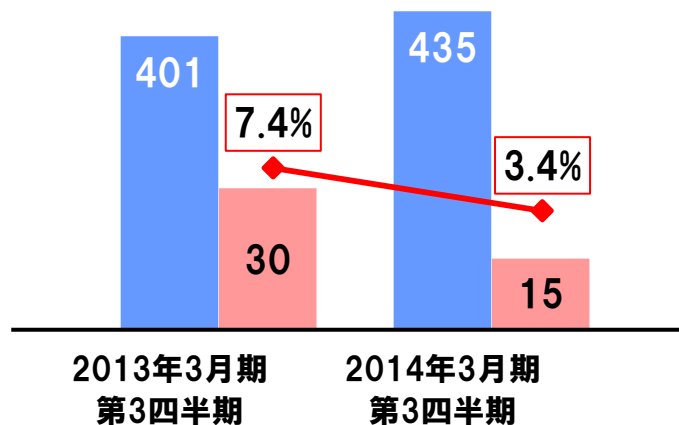
増減金額

売上高 +18億円 事業利益 +3億円

- 京セラケミカル等、各子会社の増収によりセグメント全体で増収増益

前年同期比

(単位: 億円)



増減金額

売上高 +34億円 事業利益 -15億円

- 京セラケミカル等の増収
- 利益は、増収効果を研究開発費の増加が上回り、減益

2. 2014年3月期通期 業績予想

2014年3月期通期 業績予想

(単位:百万円)

	2013年3月期		2014年3月期				増減金額	
			前回予想 (2013年10月公表)		今回予想 (2014年1月公表)			
	金額	売上高比 (%)	金額	売上高比 (%)	金額	売上高比 (%)	前期比	前回予想比
売上高	1,280,054	100.0%	1,430,000	100.0%	1,430,000	100.0%	149,946	-
営業利益	76,926	6.0%	140,000	9.8%	115,000	8.0%	38,074	-25,000
税引前当期純利益	101,363	7.9%	150,000	10.5%	138,000	9.7%	36,637	-12,000
当社株主に帰属する 当期純利益	66,473	5.2%	96,000	6.7%	84,500	5.9%	18,027	-11,500
希薄化後1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益	181.18	-	261.67	-	230.32	-	49.14	-31.35
設備投資額	56,688	4.4%	75,000	5.2%	55,000	3.8%	-1,688	-20,000
減価償却費	63,119	4.9%	74,000	5.2%	66,000	4.6%	2,881	-8,000
研究開発費	47,519	3.7%	52,000	3.6%	52,000	3.6%	4,481	-
平均為替レート	ドル	83円	98円	101円				
	ユーロ	107円	130円	134円				

(注) 1 今回予想の希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、2014年3月期第3四半期連結累計期間の希薄化後の期中平均株式数を用いて算出しています。
 2 希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、2013年10月1日に実施した株式分割を、2013年3月期の期首(2012年4月1日)に実施したと仮定し算出しています。

2014年3月期通期 事業セグメント別売上高予想（前回予想比）

（単位：百万円）

	2014年3月期				前回予想比 増減金額
	前回予想 （2013年10月公表）		今回予想 （2014年1月公表）		
	金額	構成比（%）	金額	構成比（%）	
ファインセラミック部品関連事業	82,500	5.8%	79,000	5.5%	-3,500
半導体部品関連事業	199,000	13.9%	187,000	13.1%	-12,000
ファインセラミック応用品関連事業	257,000	18.0%	271,000	18.9%	14,000
電子デバイス関連事業	282,000	19.7%	283,000	19.8%	1,000
部品事業 計	820,500	57.4%	820,000	57.3%	-500
通信機器関連事業	193,000	13.5%	185,000	12.9%	-8,000
情報機器関連事業	290,000	20.3%	300,000	21.0%	10,000
機器事業 計	483,000	33.8%	485,000	33.9%	2,000
その他の事業	173,000	12.1%	171,000	12.0%	-2,000
調整及び消去	-46,500	-3.3%	-46,000	-3.2%	500
売上高	1,430,000	100.0%	1,430,000	100.0%	-

2014年3月期通期 事業セグメント別事業利益予想（前回予想比）

（単位：百万円）

	2014年3月期				前回予想比 増減金額
	前回予想 (2013年10月公表)		今回予想 (2014年1月公表)		
	金額	利益率(%)	金額	利益率(%)	
ファインセラミック部品関連事業	13,000	15.8%	10,500	13.3%	-2,500
半導体部品関連事業	32,000	16.1%	30,900	16.5%	-1,100
ファインセラミック応用品関連事業	29,600	11.5%	29,600	10.9%	-
電子デバイス関連事業	28,000	9.9%	22,100	7.8%	-5,900
部品事業 計	102,600	12.5%	93,100	11.4%	-9,500
通信機器関連事業	5,000	2.6%	1,900	1.0%	-3,100
情報機器関連事業	25,000	8.6%	25,900	8.6%	900
機器事業 計	30,000	6.2%	27,800	5.7%	-2,200
その他の事業	6,400	3.7%	5,200	3.0%	-1,200
事業利益 計	139,000	9.7%	126,100	8.8%	-12,900
本社部門損益等	11,000	-	11,900	-	900
税引前四半期純利益	150,000	10.5%	138,000	9.7%	-12,000

2014年3月期 通期業績予想の修正要因

1. デジタルコンシューマ機器市場向け部品需要の減少

- スマートフォン向けの部品需要の一部客先での生産調整及びデジタルカメラ等の低迷長期化により、前回予想を下回る

2. 構造改革費用の計上

- 電子デバイス関連事業：約20億円（第4四半期）

3. 通信機器関連事業の販売減少

- 第4四半期の一部新製品投入が来期へスライド

将来予想に関する注意事項

この資料に記載されている記述には、1934年米国証券取引所施行21E条に定義される「将来予想に関する記述」(forward-looking statements)が含まれています。かかる将来予想に関する記述は、現時点で入手できる情報に鑑みて当社が予想を行い、所信を表明したものです。これらの将来予想に関する記述は、既知及び未知のリスク、不確実な要因及びその他の要因を含んでいます。これらのリスク、不確実な要因及びその他の要因は以下のものを含みますが、これらに限られるものではありません。(1) 当社の主要市場である日本、北米、欧州及びアジアの経済状況。(2) 当社が事業を行う国及び地域における経済・政治・法律面の諸条件及びその想定外の変化。(3) 円高、政治・経済情勢、関税及び不十分な知的財産権等の保護等が当社製品の輸出に及ぼす影響。(4) 為替レートの変動が当社の海外資産の価値又は製品価格に及ぼす影響。(5) 製品価格、技術革新、製品開発、品質、納期等の面における競争の激化。(6) 外部委託先や社内工程における製造の遅延又は不良の発生。(7) 電力不足や電力費の上昇が当社の生産活動及び販売活動に及ぼす影響。(8) 生産及び開発能力の拡大又は現在進行中の研究開発が期待される成果を生み出さない事態。(9) 買収した会社又は取得した資産から期待される成果や事業機会が得られない事態。(10) 科学技術分野等の優れた人材の確保が困難となる事態。(11) 当社の企業秘密が漏洩又は知的財産権が侵害される事態。(12) 当社が知的財産権侵害に関連する要求又は特許実施許諾料の請求を受ける可能性。(13) 国内外の環境規制による賠償責任の発生及び関連費用の負担。(14) 意図しない法規制への抵触又は想定していない法規制の導入が当社の事業活動を制約する状況。(15) テロ行為、疾病の発生等が当社の市場及びサプライチェーンに及ぼす悪影響。(16) 地震等の自然災害及びこれに付随する災害によって当社の事業関連施設、サプライヤー及び顧客、並びに社会資本及び経済基盤等が甚大な被害を受ける事態。(17) 当社の顧客の財政状態の悪化により売掛債権の回収が困難となる事態。(18) 当社が保有する投資有価証券等の時価の下落に伴う減損処理の可能性。(19) 当社の長期性資産、営業権、無形資産の減損処理の可能性。(20) 繰延税金資産及び法人税等の不確実性。(21) 会計基準の変更。これらのリスク、不確実な要因及びその他の要因により、当社の実際の業績、事業活動、展開又は財政状態は、これらの将来予想に関する記述に明示又は黙示される将来の業績、事業活動、展開又は財政状態と大きく異なる場合があります。当社は、この資料に記載されている将来予想に関する記述についてこれらの内容を更新し公表する責任を負いません。

2014年3月期第3四半期(3ヵ月)事業セグメント別売上高(前年同期比)

(単位:百万円)

	2013年3月期 第3四半期		2014年3月期 第3四半期		増減	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	金額	率(%)
ファインセラミック部品関連事業	18,538	5.8%	20,742	5.6%	2,204	11.9%
半導体部品関連事業	44,879	14.1%	52,459	14.1%	7,580	16.9%
ファインセラミック応用品関連事業	51,302	16.1%	68,339	18.4%	17,037	33.2%
電子デバイス関連事業	66,986	21.1%	68,844	18.5%	1,858	2.8%
部品事業 計	181,705	57.1%	210,384	56.6%	28,679	15.8%
通信機器関連事業	43,027	13.5%	51,221	13.8%	8,194	19.0%
情報機器関連事業	61,658	19.4%	77,025	20.7%	15,367	24.9%
機器事業 計	104,685	32.9%	128,246	34.5%	23,561	22.5%
その他の事業	40,148	12.6%	43,464	11.7%	3,316	8.3%
調整及び消去	-8,445	-2.6%	-10,369	-2.8%	-1,924	-
売上高	318,093	100.0%	371,725	100.0%	53,632	16.9%

2014年3月期第3四半期(3ヵ月)事業セグメント別事業利益(前年同期比)

(単位:百万円)

	2013年3月期 第3四半期		2014年3月期 第3四半期		増減	
	金額	利益率(%)	金額	利益率(%)	金額	率(%)
ファインセラミック部品関連事業	1,894	10.2%	2,722	13.1%	828	43.7%
半導体部品関連事業	8,986	20.0%	8,915	17.0%	-71	-0.8%
ファインセラミック応用品関連事業	4,618	9.0%	7,982	11.7%	3,364	72.8%
電子デバイス関連事業	4,656	7.0%	6,578	9.6%	1,922	41.3%
部品事業 計	20,154	11.1%	26,197	12.5%	6,043	30.0%
通信機器関連事業	870	2.0%	1,604	3.1%	734	84.4%
情報機器関連事業	4,646	7.5%	6,663	8.7%	2,017	43.4%
機器事業 計	5,516	5.3%	8,267	6.4%	2,751	49.9%
その他の事業	2,975	7.4%	1,478	3.4%	-1,497	-50.3%
事業利益 計	28,645	9.0%	35,942	9.7%	7,297	25.5%
本社部門損益等	4,505	-	5,349	-	844	18.7%
税引前四半期純利益	33,150	10.4%	41,291	11.1%	8,141	24.6%

2014年3月期第3四半期(3ヵ月)事業セグメント別売上高(直前四半期比)

(単位:百万円)

	2014年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期			
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	金額	率(%)
ファインセラミック部品関連事業	19,471	5.3%	20,742	5.6%	1,271	6.5%
半導体部品関連事業	45,589	12.4%	52,459	14.1%	6,870	15.1%
ファインセラミック応用品関連事業	66,019	17.9%	68,339	18.4%	2,320	3.5%
電子デバイス関連事業	74,136	20.2%	68,844	18.5%	-5,292	-7.1%
部品事業 計	205,215	55.8%	210,384	56.6%	5,169	2.5%
通信機器関連事業	58,045	15.8%	51,221	13.8%	-6,824	-11.8%
情報機器関連事業	73,812	20.0%	77,025	20.7%	3,213	4.4%
機器事業 計	131,857	35.8%	128,246	34.5%	-3,611	-2.7%
その他の事業	41,652	11.3%	43,464	11.7%	1,812	4.4%
調整及び消去	-10,716	-2.9%	-10,369	-2.8%	347	-
売上高	368,008	100.0%	371,725	100.0%	3,717	1.0%

2014年3月期第3四半期(3ヵ月)事業セグメント別事業利益(直前四半期比)

(単位:百万円)

	2014年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期			
	金額	利益率(%)	金額	利益率(%)	金額	率(%)
ファインセラミック部品関連事業	2,859	14.7%	2,722	13.1%	-137	-4.8%
半導体部品関連事業	8,118	17.8%	8,915	17.0%	797	9.8%
ファインセラミック応用品関連事業	6,793	10.3%	7,982	11.7%	1,189	17.5%
電子デバイス関連事業	8,492	11.5%	6,578	9.6%	-1,914	-22.5%
部品事業 計	26,262	12.8%	26,197	12.5%	-65	-0.2%
通信機器関連事業	1,672	2.9%	1,604	3.1%	-68	-4.1%
情報機器関連事業	4,382	5.9%	6,663	8.7%	2,281	52.1%
機器事業 計	6,054	4.6%	8,267	6.4%	2,213	36.6%
その他の事業	1,249	3.0%	1,478	3.4%	229	18.3%
事業利益 計	33,565	9.1%	35,942	9.7%	2,377	7.1%
本社部門損益等	675	-	5,349	-	4,674	692.4%
税引前四半期純利益	34,240	9.3%	41,291	11.1%	7,051	20.6%