

キヤノン株式会社

2016年第1四半期 決算説明会

2016年4月26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1四半期の実績 | P3～5 |
| ■ 年間の最新見通し | P6～9 |
| ■ 事業別詳細 | P10～16 |
| ■ 財務状況 | P17～19 |
| ■ 参考資料 | P20～25 |

2016年第1四半期

＜外部環境＞

➤ 世界経済

- ✓ 欧米など先進国は緩やかな回復基調
- ✓ 中国景気・原油安影響で新興国景気は低迷

＜実績＞

- ✓ 露光装置・ネットワークカメラが増収
- ✓ レーザープリンターは大幅マイナス
- ✓ 減収減益：為替、レーザープリンター

業績サマリー

2016年1Q実績

(十億円)

| | 2016年1Q 実績 | 2015年1Q 実績 | 伸び率 対前年同期 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 売上高 | 797.2 | 857.4 | -7.0% |
| 売上総利益 | 404.7 | 438.6 | -7.7% |
| [売上総利益率] | 50.8% | 51.1% | |
| 営業利益 | 40.1 | 66.2 | -39.4% |
| [営業利益率] | 5.0% | 7.7% | |
| 純利益 | 28.0 | 33.9 | -17.5% |
| (当社株主に帰属) | | | |
| [純利益率] | 3.5% | 4.0% | |
| 為替レート | | | |
| 円／1USD | 114.91 | 119.25 | |
| 円／1EURO | 127.01 | 133.89 | |

売上・営業利益変化

2016年1Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

| | 売上高 | 営業利益 |
|----------------------|-------|-------|
| 2015年1Q実績 | 857.4 | 66.2 |
| 為替影響 [売上・売上原価・経費] | -31.0 | -13.3 |
| 数量増減 | | |
| オフィス | -52.3 | |
| イメージングシステム | -15.7 | |
| 産業機器その他 | +43.6 | |
| 数量増減計 | -24.4 | -13.0 |
| その他 | -4.8 | +0.2 |
| 増減合計 | -60.2 | -26.1 |
| 2016年1Q実績 | 797.2 | 40.1 |

為替レートの変化

- 1USD: 119.25 → 114.91円
- 1EURO: 133.89 → 127.01円

2016年最新見通し 前提条件

| 平均為替レート | 16年2～4Q | 16年年間 | 15年年間 |
|-----------|---------|---------|---------|
| ■ 円/USDドル | 110.00円 | 111.05円 | 121.13円 |
| ■ 円/ユーロ | 125.00円 | 125.44円 | 134.20円 |

2016年2～4Q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 | 111億円 | 39億円 |
| ■ ユーロ | 53億円 | 23億円 |

2016年年間見通しのポイント

<外部環境>

- ▶ 世界経済の回復は鈍化
 - ✓ 中国や新興国の景気減速が長期化
 - ✓ 米国の利上げ観測後退による円高

<年間見通し>

- ✓ レーザープリンターは引き下げ
- ✓ 産業機器その他は引き上げ

- ✓ 為替、レーザープリンターの見直しにより
減収減益

業績サマリー

2016年年間最新見通し

(十億円)

| | 2016年年間 最新見通し | 2015年年間 実績 | 伸び率 対前年 |
|-------------------------|------------------|----------------|------------|
| 売上高 | 3,600.0 | 3,800.3 | -5.3% |
| 売上総利益 | 1,804.0 | 1,934.4 | -6.7% |
| [売上総利益率] | 50.1% | 50.9% | |
| 営業利益 | 300.0 | 355.2 | -15.5% |
| [営業利益率] | 8.3% | 9.3% | |
| 純利益 (当社株主に帰属) | 200.0 | 220.2 | -9.2% |
| [純利益率] | 5.6% | 5.8% | |
| 為替レート | | | |
| 円／1USD | 111.05 | 121.13 | |
| 円／1EURO | 125.44 | 134.20 | |

売上・営業利益変化

2016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(2016年1月27日) | 3,850.0 | 360.0 |
| 為替影響 [売上・売上原価・経費] | -158.1 | -61.2 |
| 数量増減 | | |
| オフィス | -83.7 | |
| イメージングシステム | -6.1 | |
| 産業機器その他 | -3.1 | |
| 数量増減計 | -92.9 | -31.5 |
| その他 | +1.0 | +32.7 |
| 増減合計 | -250.0 | -60.0 |
| 最新見通し(2016年4月26日) | 3,600.0 | 300.0 |

為替レートの変化

- 1USD: 120.00 → 111.05円
- 1EURO: 130.00 → 125.44円

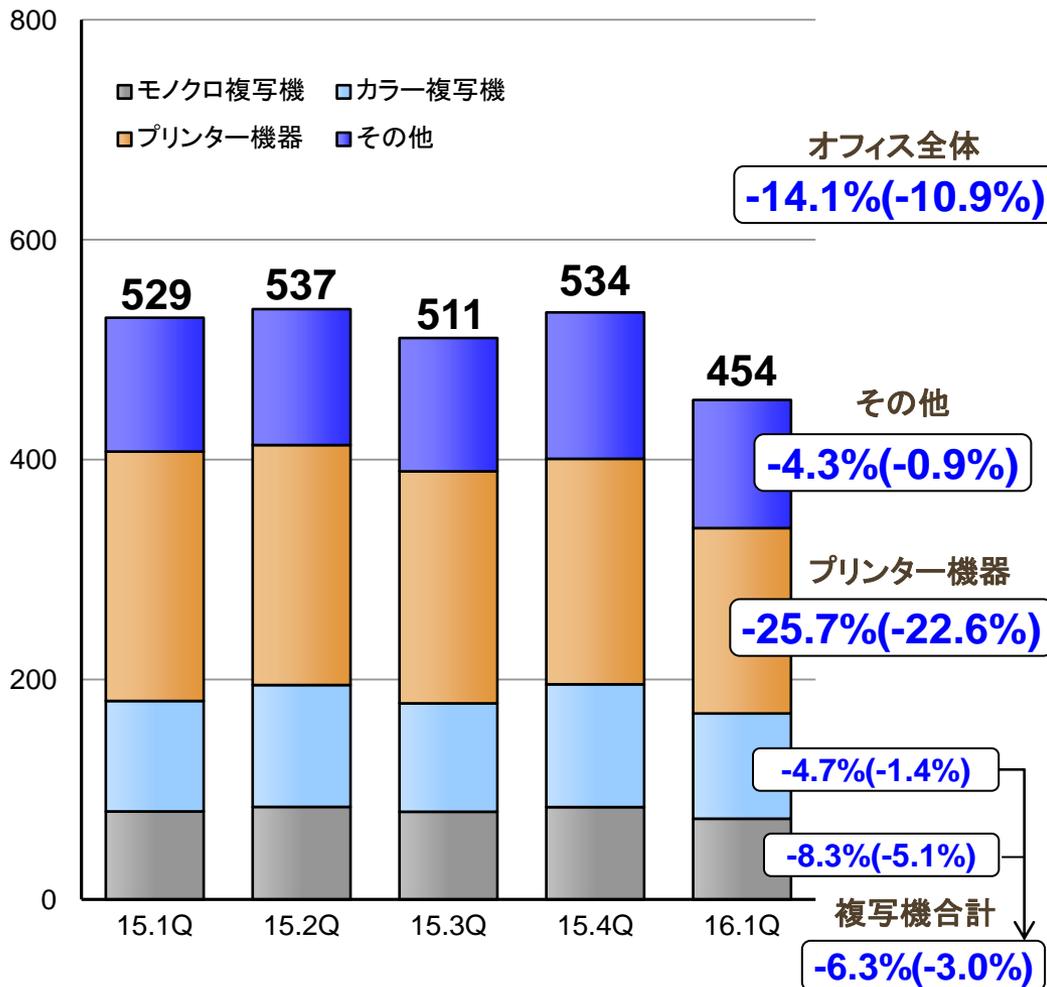
オフィス

2016年1Q実績

売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

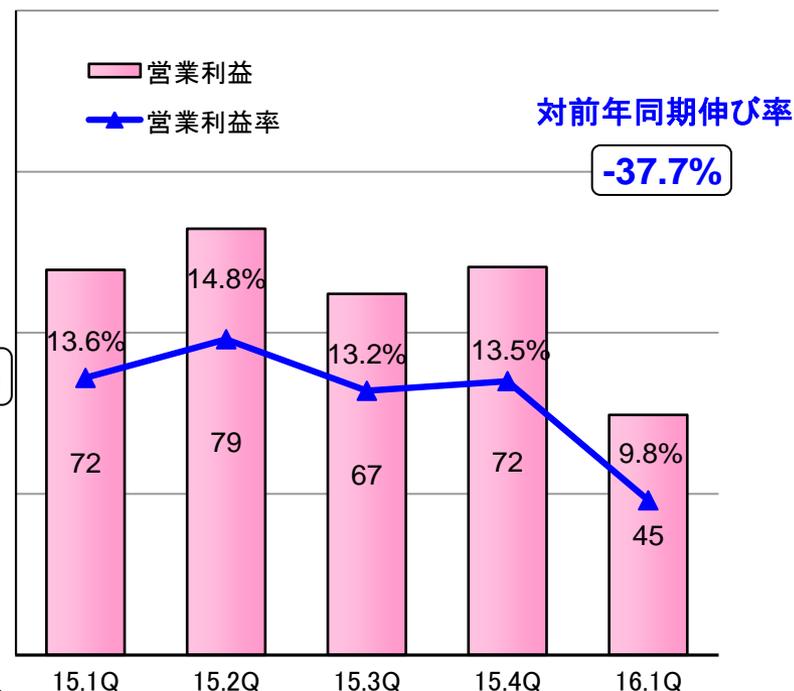


| | 対前年同期台数伸び率 | |
|------|------------|------|
| | 16年1Q | |
| | 複写機 | LP |
| カラー | +11% | -14% |
| モノクロ | -6% | -22% |
| 合計 | +1% | -21% |

| | カラー比率 | |
|--------|-------|-----|
| | 16年1Q | |
| | 複写機 | LP |
| 金額ベース* | 57% | 51% |
| 台数ベース | 48% | 17% |

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



オフィス

レーザープリンター：市場動向と当社の戦略

【レーザープリンターの市場動向】

- ・カラー化/MFP化の進展
- ・市場低迷(新興国の減速、先進国の回復遅れ)
- ・今年後半には底を打ち、緩やかな回復に向かう見通し

【当社の販売戦略】

- ・利便性を追求した新製品展開による消耗品増
⇒プラットフォームを刷新した新製品を積極的に展開
- ・現行ローエンド製品は徒に規模の拡大を追わない
- ・生産の自動化、開発効率の向上によるコストダウンの推進
- ・顧客の利便性を高める製品・サービスの提供

オフィス

2016年年間見通し

売上高

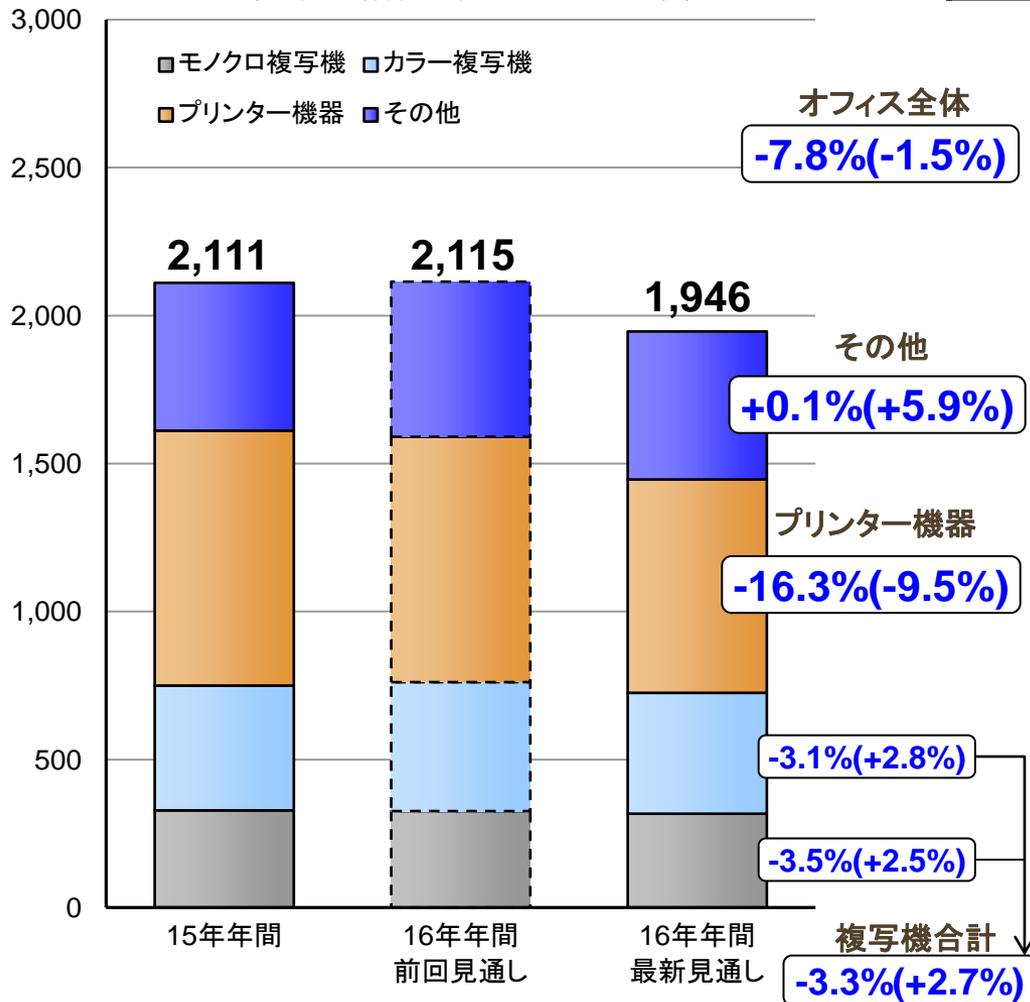
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

| | 16年年間 | |
|------|-------|------|
| | 複写機 | LP |
| カラー | +14% | -10% |
| モノクロ | +3% | -11% |
| 合計 | +8% | -11% |

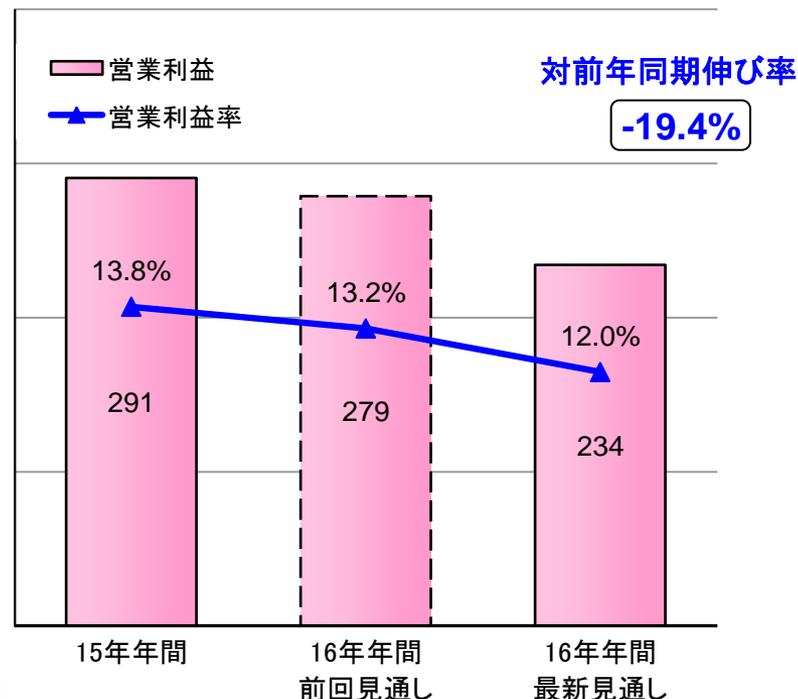
| | 16年年間 | |
|--------|-------|-----|
| | 複写機 | LP |
| 金額ベース* | 56% | 51% |
| 台数ベース | 49% | 17% |

*金額ベースは消耗品含む

(十億円)



営業利益

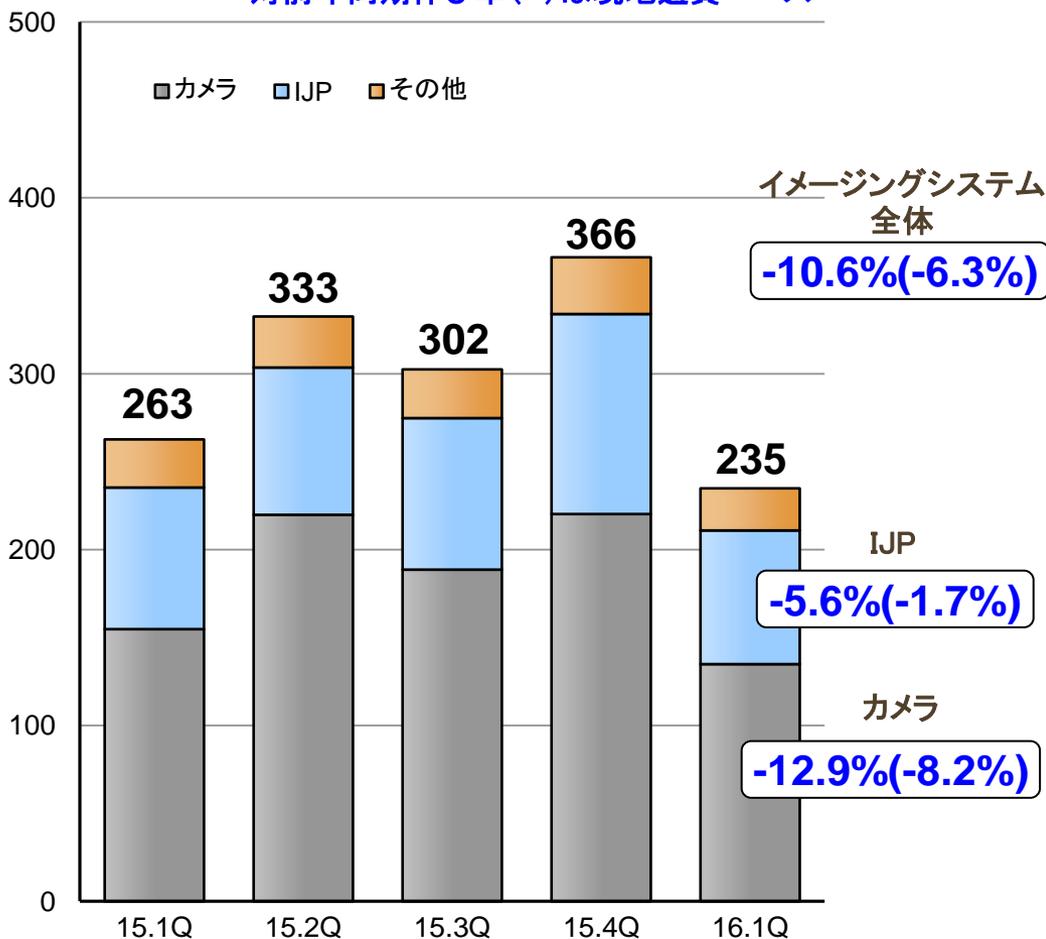


イメージングシステム

2016年1Q実績

売上高

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

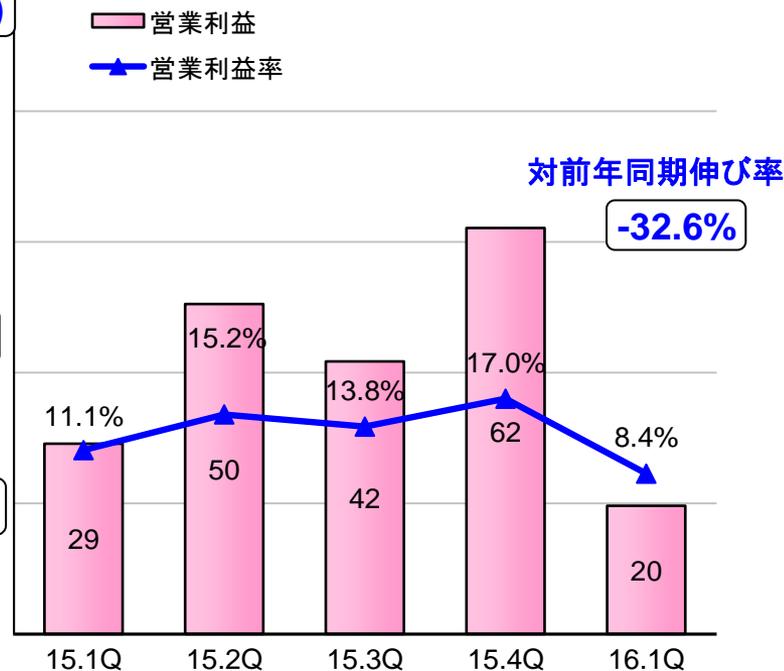
| | 16年1Q |
|---------------|-------|
| レンズ交換式デジタルカメラ | 0% |
| コンパクトデジタルカメラ | -22% |
| デジタルカメラ合計 | -12% |
| IJP | -1% |

レンズ交換式デジタルカメラ比率*

| | 16年1Q |
|-------|-------|
| 金額ベース | 84% |
| 台数ベース | 49% |

* 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



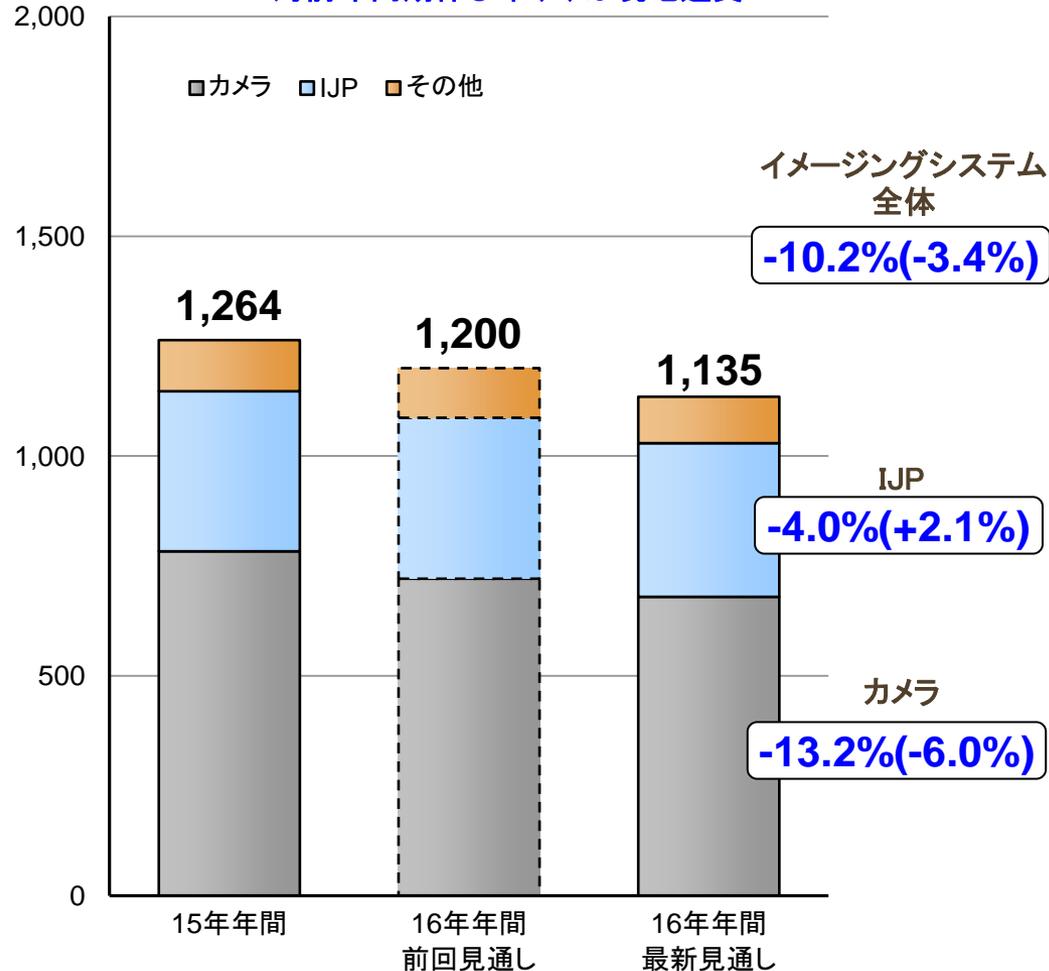
イメージングシステム

2016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

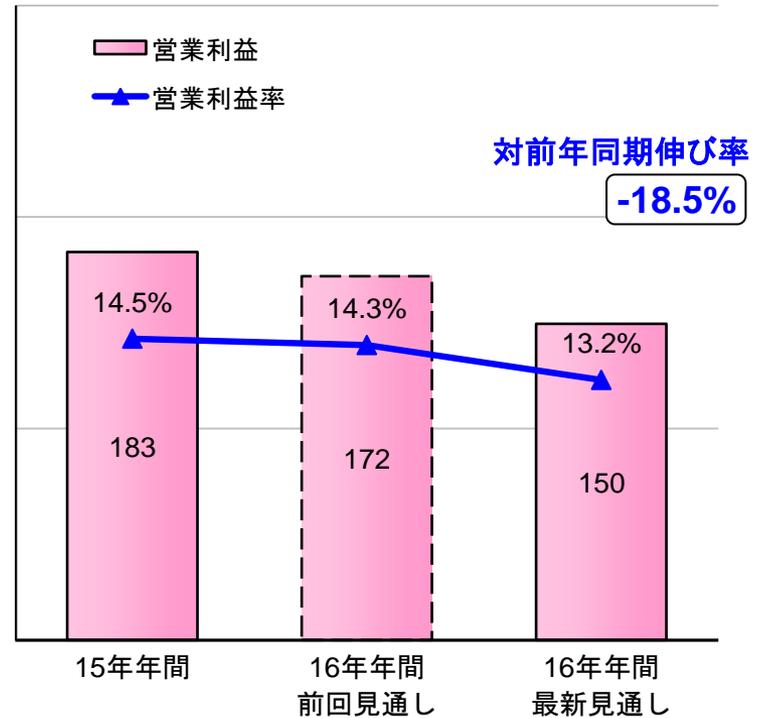
| | 16年年間 |
|---------------|-------|
| レンズ交換式デジタルカメラ | -7% |
| コンパクトデジタルカメラ | -24% |
| デジタルカメラ合計 | -16% |
| IJP | 0% |

レンズ交換式デジタルカメラ比率*

| | 16年年間 |
|-------|-------|
| 金額ベース | 85% |
| 台数ベース | 51% |

* 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



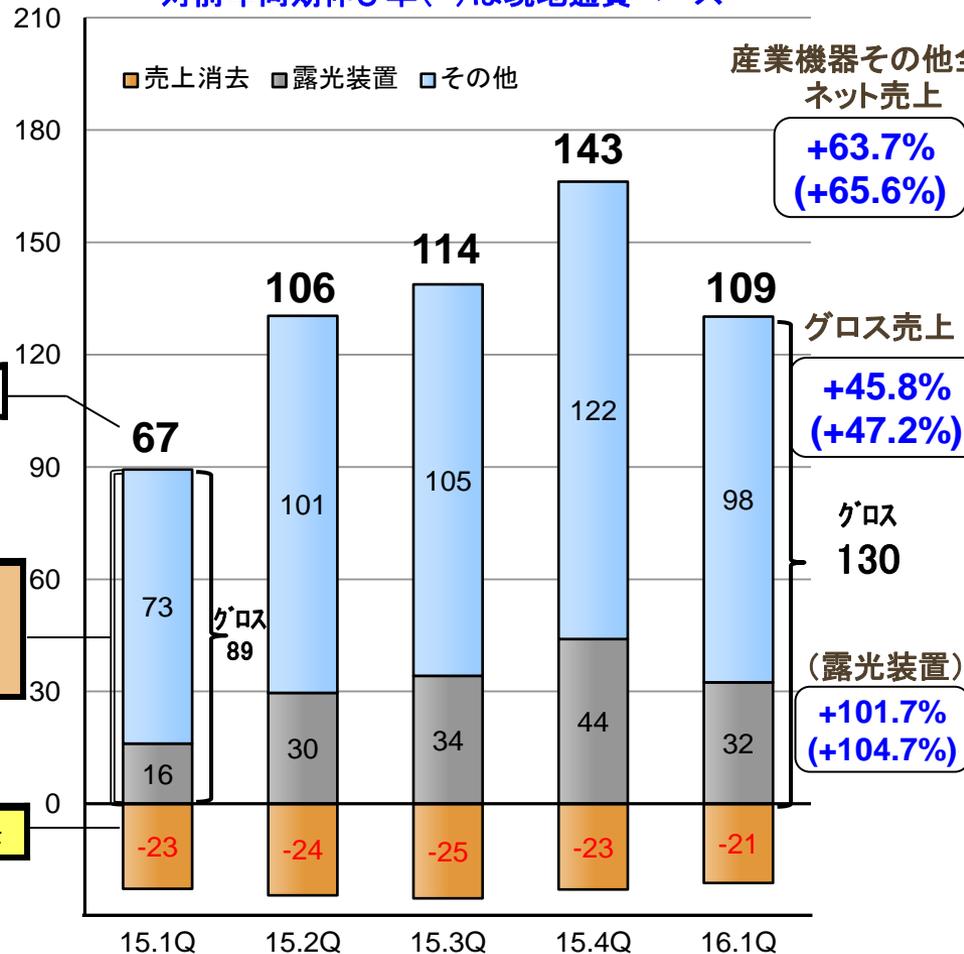
産業機器その他

2016年1Q実績

売上高

(十億円)

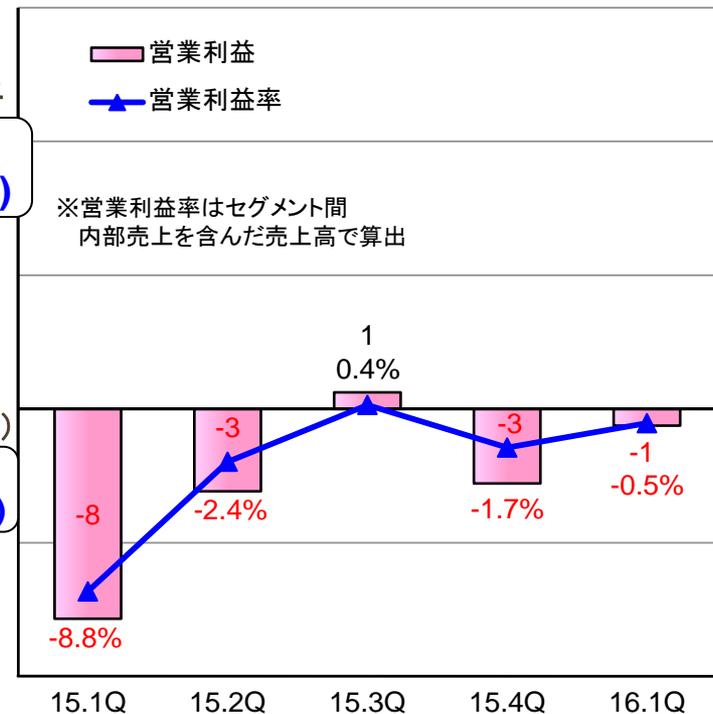
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



| | 15年1Q | 16年1Q |
|-----|-------|-------|
| 半導体 | 18 | 19 |
| FPD | 0 | 8 |

| | 15年1Q | 16年1Q |
|-----|-------|-------|
| ArF | 0 | 0 |
| KrF | 2 | 6 |
| i 線 | 16 | 13 |

営業利益



産業機器その他

2016年年間見通し

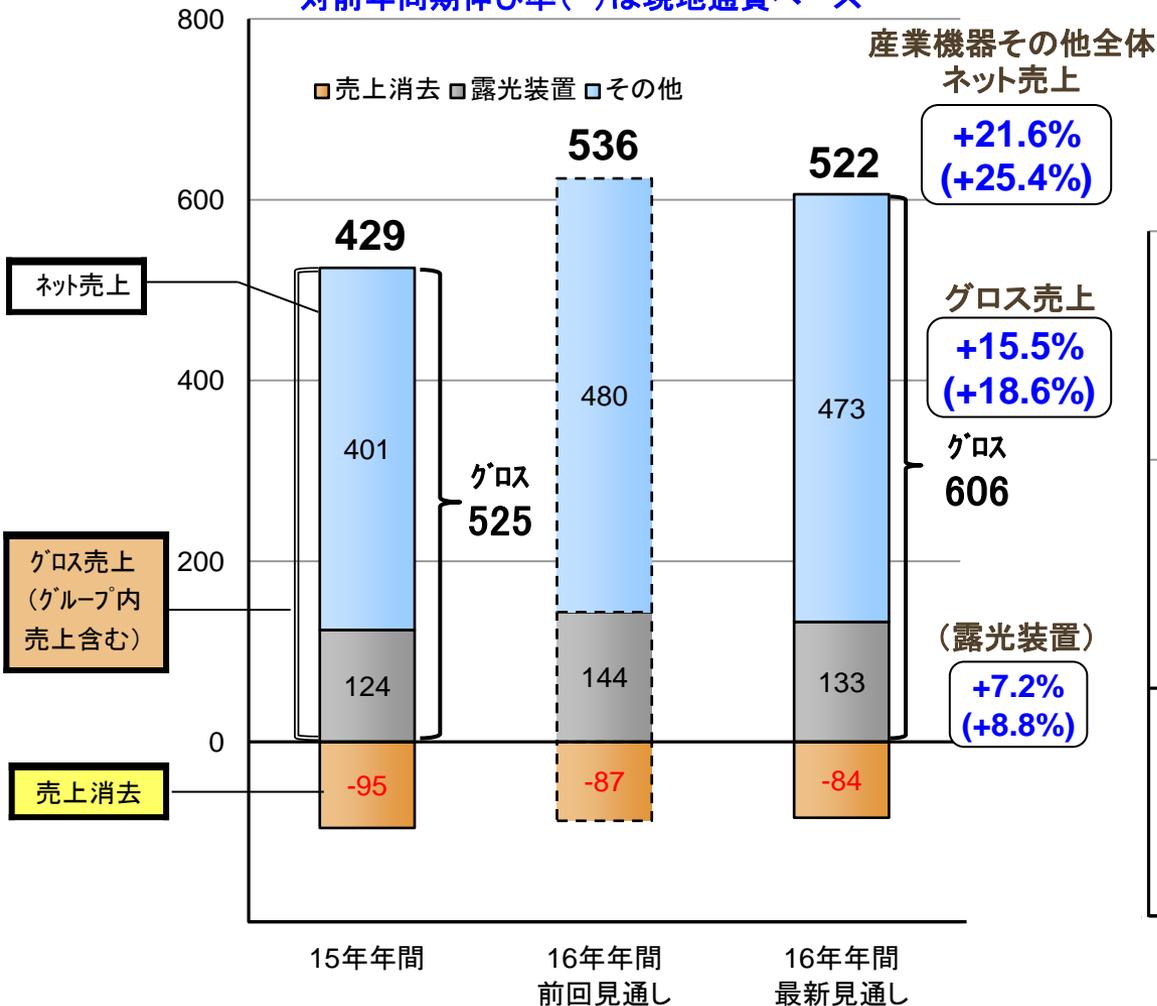
| | 15年年間 | 16年年間 前回見通し | 16年年間 最新見通し |
|-----|-------|----------------|----------------|
| 半導体 | 80 | 86 | 77 |
| FPD | 34 | 37 | 39 |

| | 15年年間 | 16年年間 前回見通し | 16年年間 最新見通し |
|-----|-------|----------------|----------------|
| ArF | 0 | 0 | 0 |
| KrF | 21 | 33 | 27 |
| i 線 | 59 | 53 | 50 |

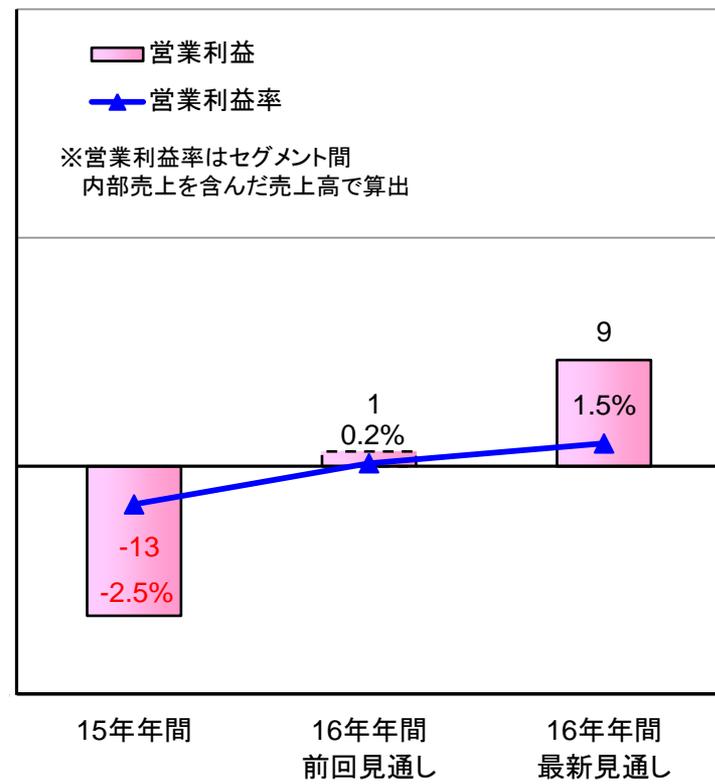
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



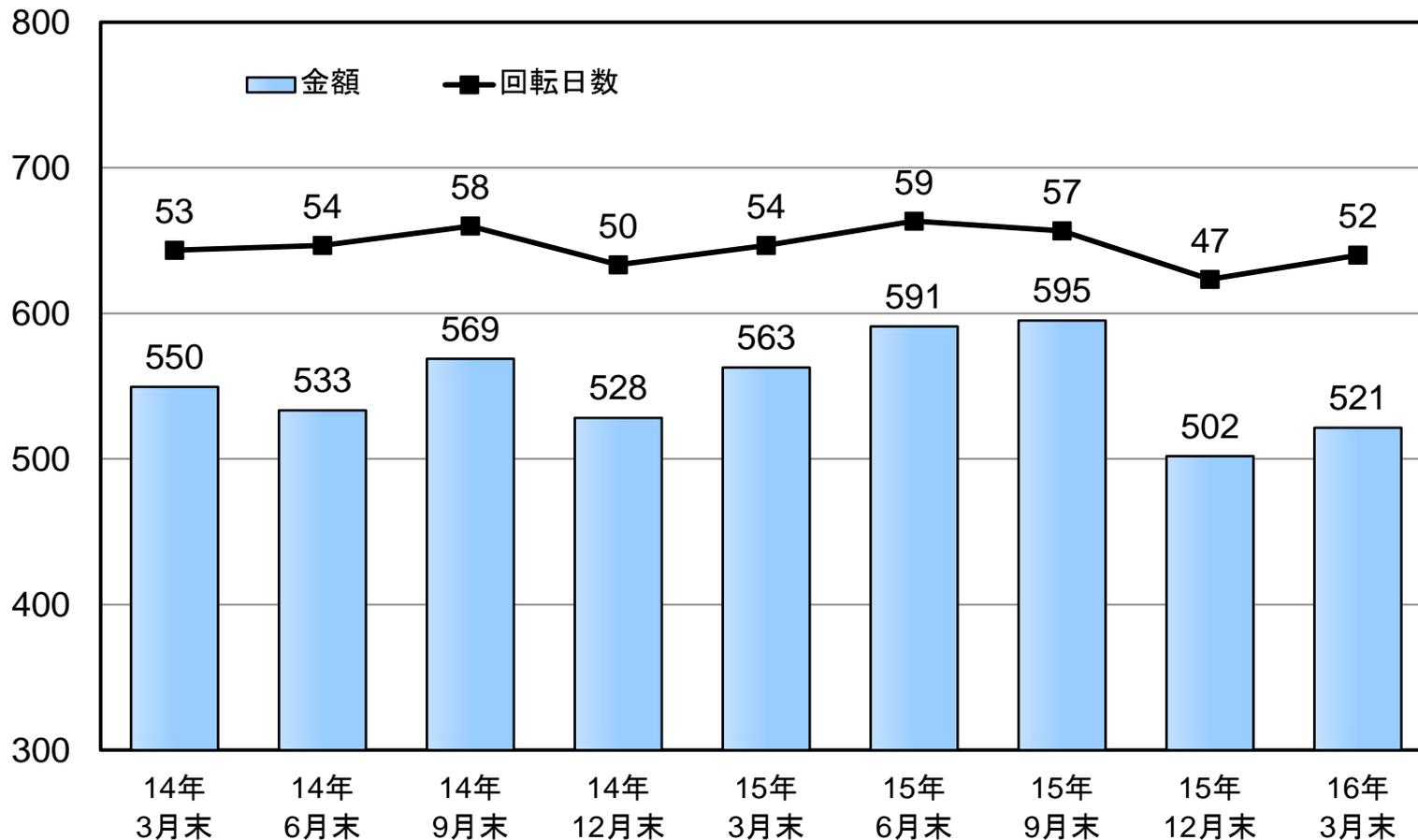
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

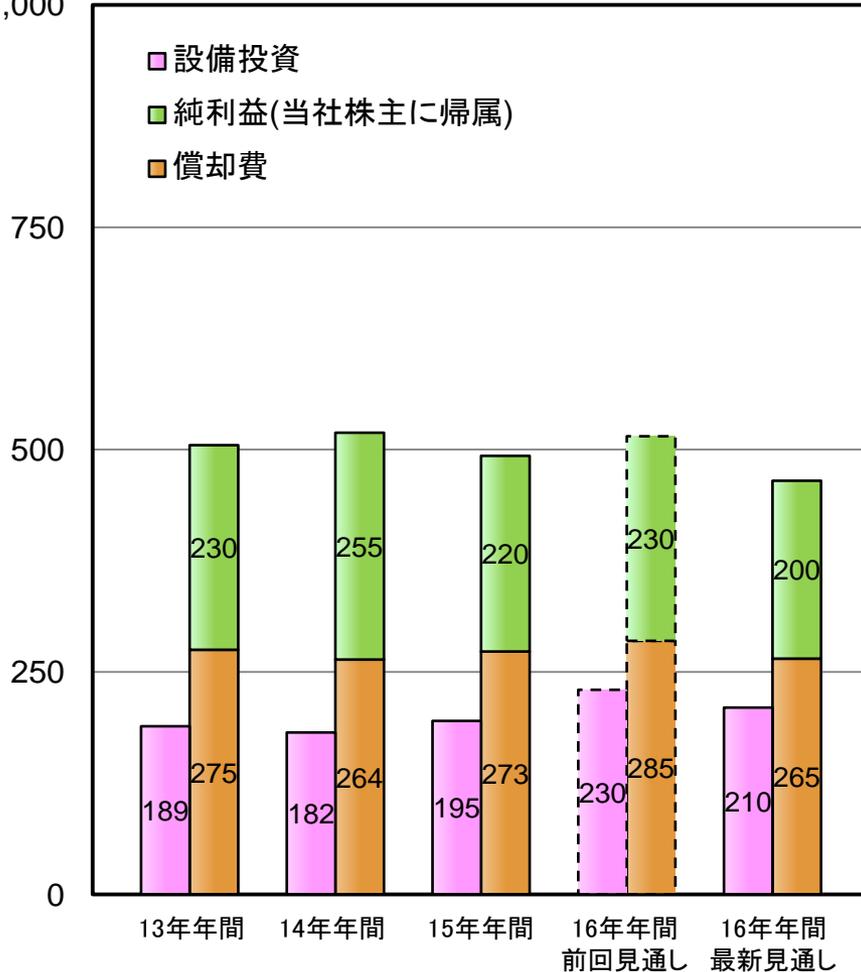
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

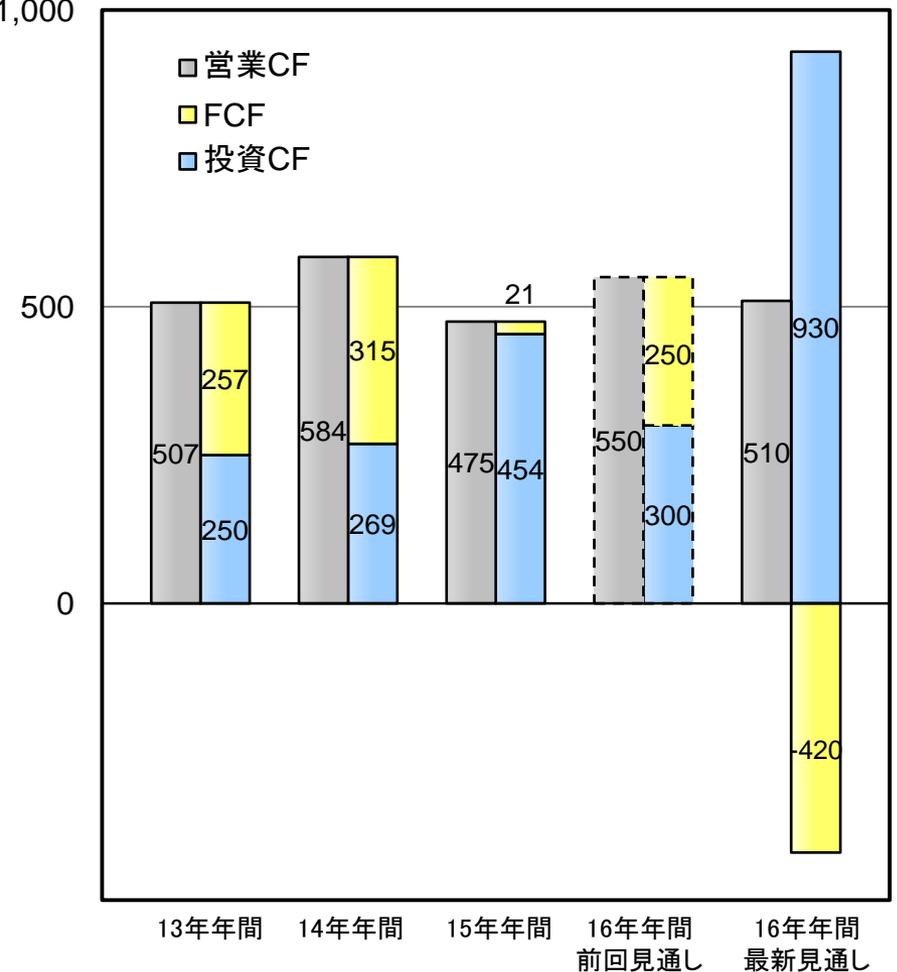
設備投資

(十億円)
1,000



フリーキャッシュフロー

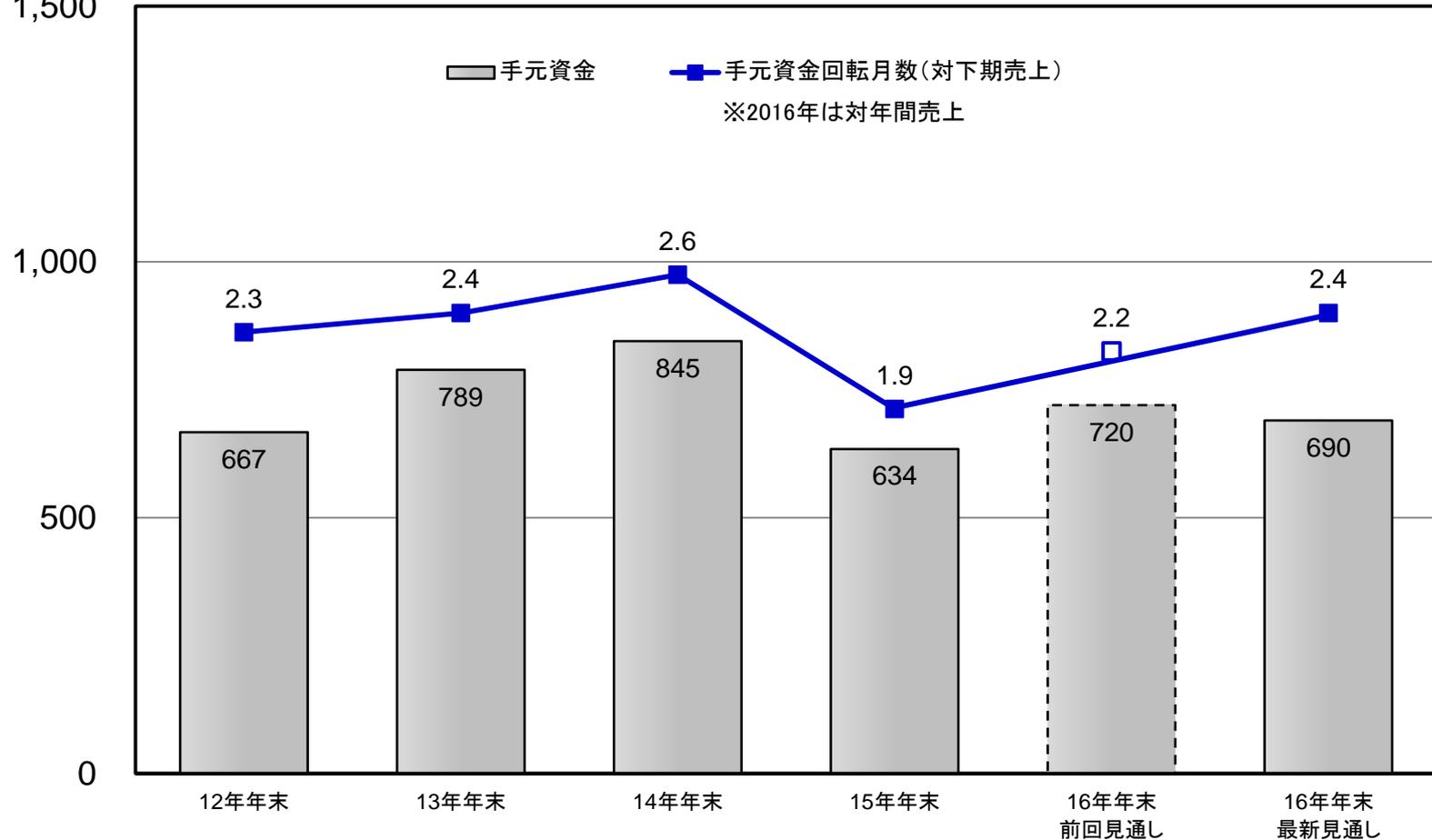
(十億円)
1,000



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)
1,500



* 12年に約1,500億円、13年に約500億円、14年に約1,500億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1兆500億円。

以下 参考資料

売上・営業利益変化

2016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 |
| 2015年実績 | 3,800.3 | 355.2 |
| 為替影響 [売上・売上原価・経費] | -217.3 | -88.5 |
| 数量増減 | | |
| オフィス | -30.6 | |
| イメージングシステム | -11.5 | |
| 産業機器その他 | +108.1 | |
| 数量増減計 | +66.0 | +40.4 |
| その他 | -49.0 | -7.1 |
| 増減合計 | -200.3 | -55.2 |
| 2016年最新見通し | 3,600.0 | 300.0 |

為替レートの変化

- 1USD: 121.13 → 111.05円
- 1EURO: 134.20 → 125.44円

売上総利益増減分析

2016年1Q実績 対前年同期実績比較

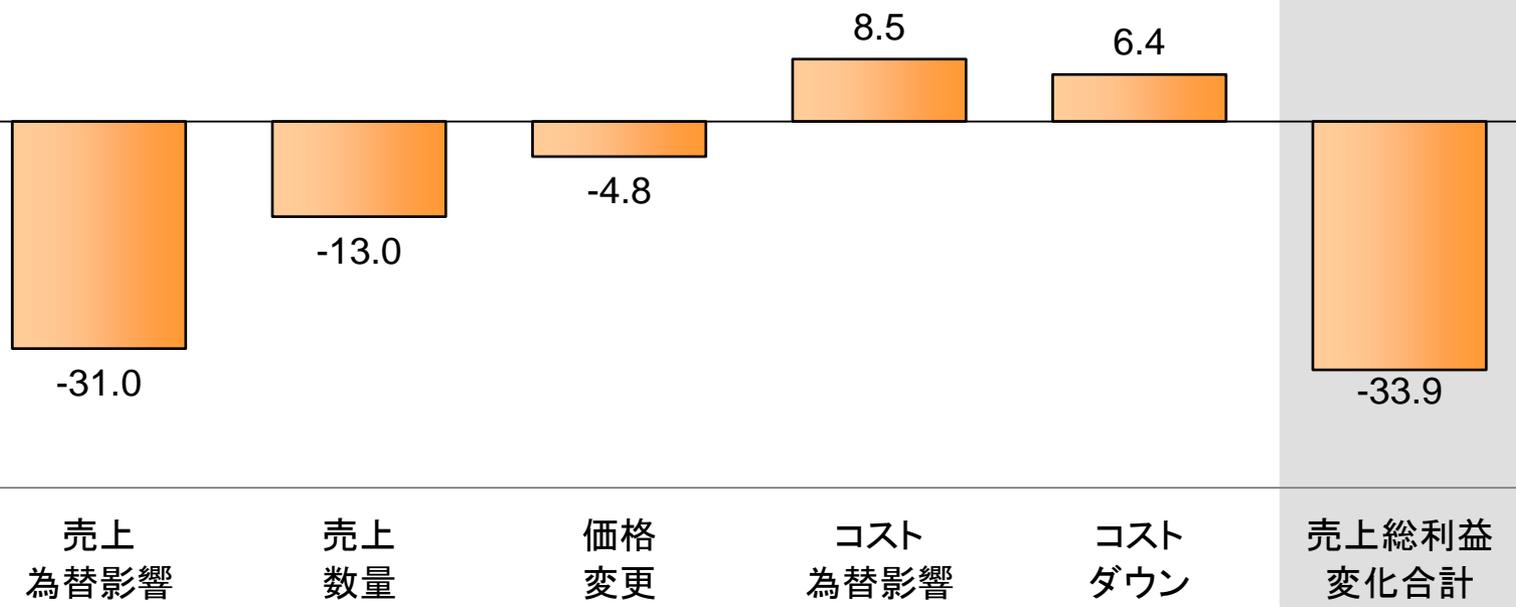
| | 2016年1Q | 2015年1Q | 増減 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 売上総利益 (十億円) | 404.7 | 438.6 | -33.9 |
| 対売上% | 50.8% | 51.1% | -0.3pt. |

(十億円)

50

0

-50



営業利益増減分析

2016年1Q実績 対前年同期実績比較

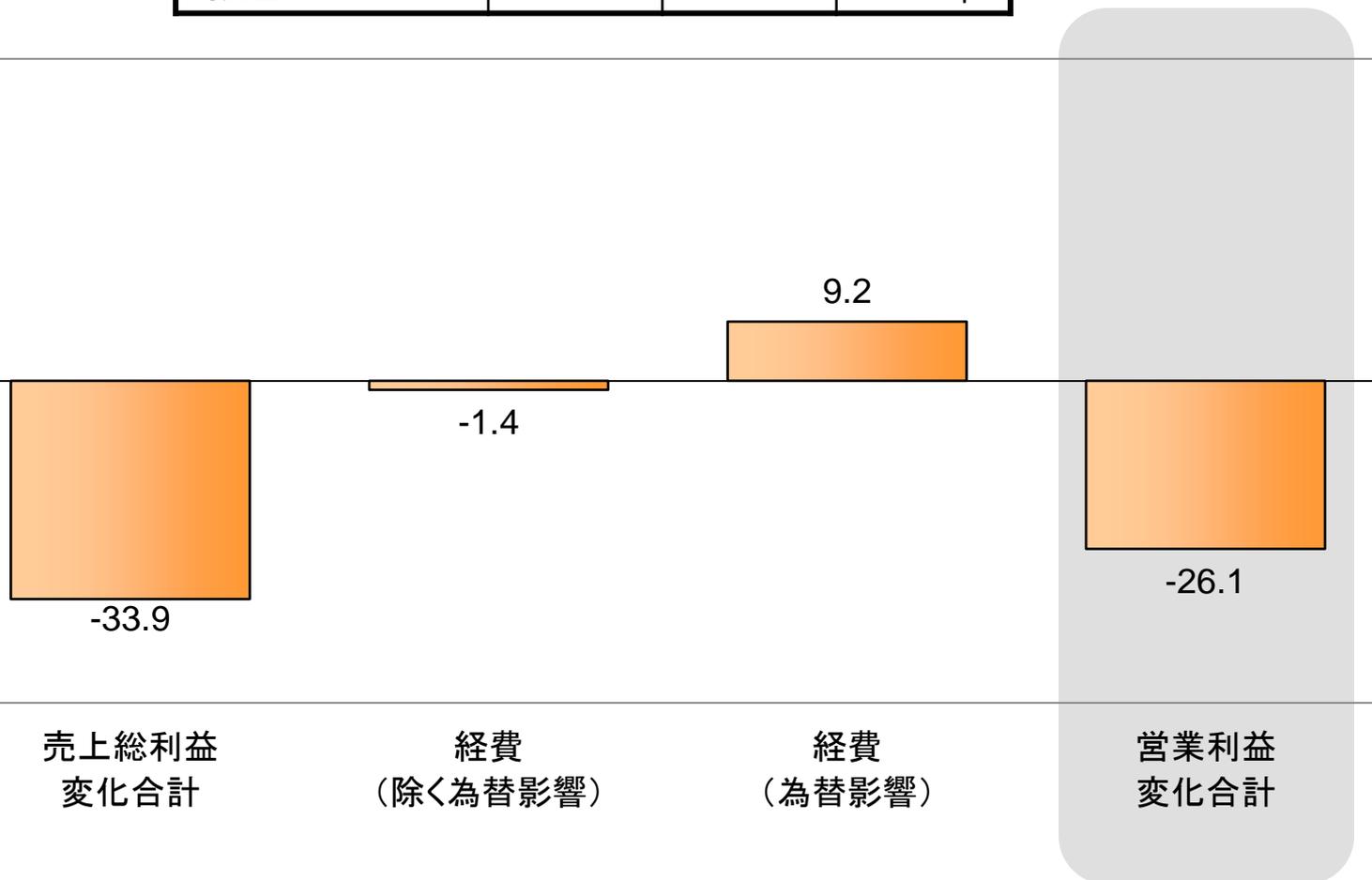
| | 2016年1Q | 2015年1Q | 増減 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 営業利益（十億円） | 40.1 | 66.2 | -26.1 |
| 対売上% | 5.0% | 7.7% | -2.7pt. |

(十億円)

50

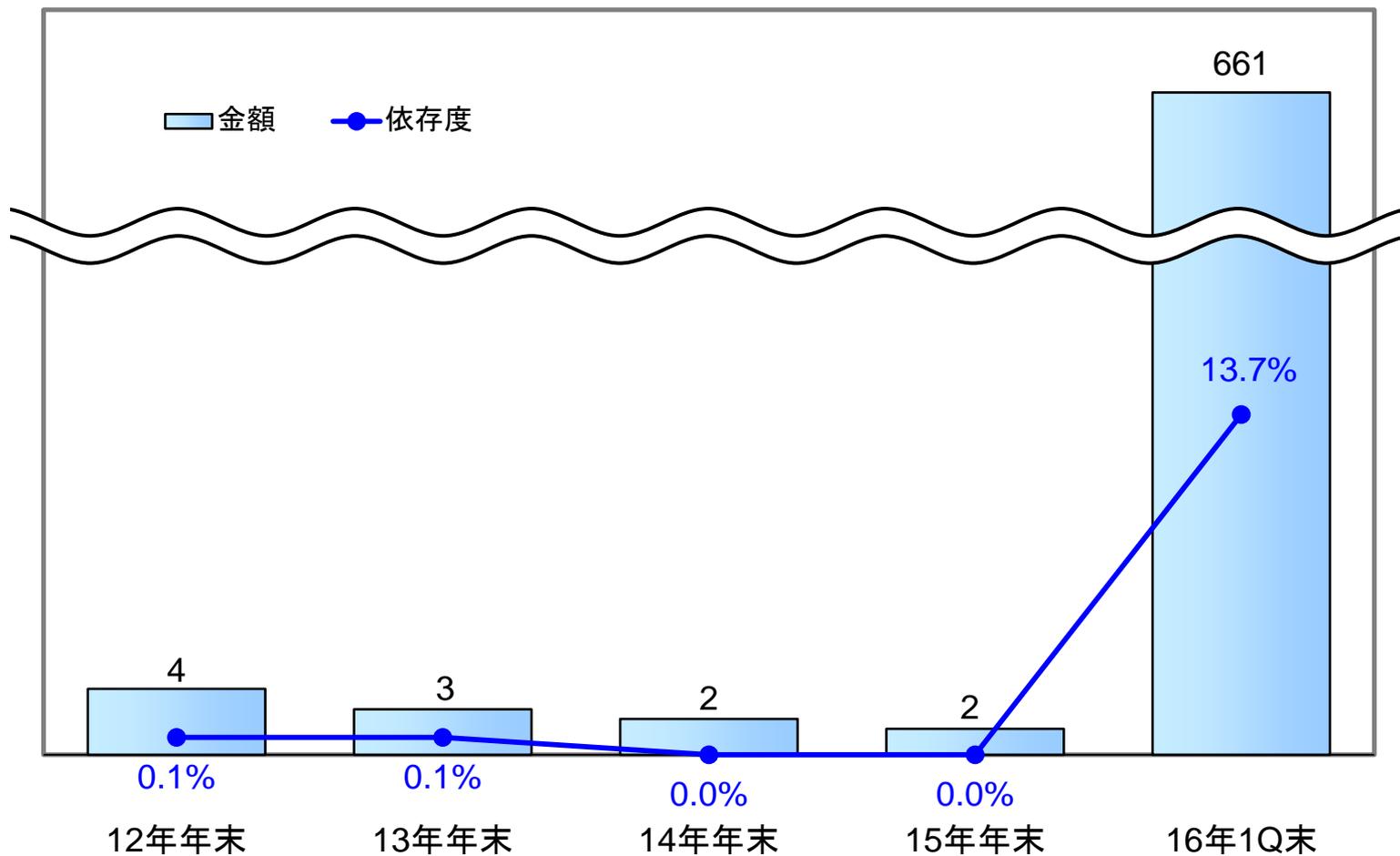
0

-50



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

