

キヤノン株式会社

2011年第1四半期 決算説明会

2011年4月26日
代表取締役 副社長
田中 稔三

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、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	P3～6
------------	------

■ 年間の最新予想	P7～11
-----------	-------

■ 事業別詳細	P12～19
---------	--------

■ 財務状況	P20～22
--------	--------

■ 参考資料	P23～28
--------	--------

2011年第1四半期

＜外部環境＞

- ✓ 世界経済は総じて緩やかな回復が継続
- ✓ 当社関連市場も堅調
- ✓ 為替は対前年で大幅な円高
- ✓ 3月11日 東日本大震災発生

＜実績＞

- ✓ 販売力強化によるシェア拡大と市場稼働台数増加を
着実に実現
- ✓ 新規連結したオセ社などが売上増を牽引
- ✓ 年間目標の達成に向けて順調に推移してきたが
震災影響により減益

業績サマリー

2011年1Q実績

(十億円)

[参考]

2011年
新規連結影響を
除いた場合
金額 伸び率
対売上

	2011年1Q 実績	2010年1Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	839.2	755.5	+11.1%
売上総利益	406.2	368.6	+10.2%
[売上総利益率]	48.4%	48.8%	
営業利益	82.5	86.8	-5.0%
[営業利益率]	9.8%	11.5%	
純利益 (当社株主に帰属)	55.5	56.8	-2.4%
[純利益率]	6.6%	7.5%	
為替レート			
円／1USD	82.28	90.63	
円／1EURO	112.86	125.07	

766.8 +1.5%

361.4

47.1%

86.4

11.3%

業績サマリー

2011年1Q実績（震災影響除く）

（十億円）

	2011年1Q			2010年1Q	伸び率 A対B
	実績	震災影響	震災影響を 除いた場合 A	実績 B	
売上高	839.2	-21.4	860.6	755.5	+13.9%
売上総利益	406.2	-20.9	427.1	368.6	+15.9%
[売上総利率]	48.4%		49.6%	48.8%	
営業利益	82.5	-21.2	103.7	86.8	+19.4%
[営業利益率]	9.8%		12.0%	11.5%	
為替レート					
円／1USD	82.28			90.63	
円／1EURO	112.86			125.07	

売上・営業利益変化

2011年1Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2010年1Q実績	755.5	86.8
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-50.0	-29.4
数量増減		
オフィス	+37.0	
コンシューマ	+51.6	
産業機器その他	+16.0	
数量増減計	+104.6	+53.1
新規連結影響	+72.4	-3.9
その他	-21.9	-2.9
通常変化計	+105.1	+16.9
震災影響計	-21.4	-21.2
増減合計	+83.7	-4.3
2011年1Q実績	839.2	82.5

為替レートの変化

- 1USD: 90.63 → 82.28円
- 1EURO: 125.07 → 112.86円

2011年最新予想 前提条件

平均為替レート	11年2~4Q	11年年間	10年年間
■ 円/USドル	85.00円	84.36円	87.40円
■ 円/ユーロ	120.00円	118.28円	114.97円

2011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
■ USドル	133億円	63億円
■ ユーロ	73億円	39億円

2011年年間見通しのポイント

<外部環境>

- ✓ 世界経済は震災後も、緩やかな回復基調を継続
- ✓ 当社事業の世界需要も堅調

<業績見通し>

- ✓ 生産の早期挽回による、製品安定供給体制の再構築
- ✓ 下期より急速な回復を実現し、震災影響を最小限に留め、増収を確保
- ✓ 来年以降、健全な拡大基調に戻す

業績サマリー

2011年年間予想

(十億円)

	2011年年間 予想	2010年年間 実績	伸び率 対前年
売上高	3,730.0	3,706.9	+0.6%
売上総利益	1,794.0	1,783.1	+0.6%
[売上総利益率]	48.1%	48.1%	
営業利益	335.0	387.6	-13.6%
[営業利益率]	9.0%	10.5%	
純利益 (当社株主に帰属)	220.0	246.6	-10.8%
[純利益率]	5.9%	6.7%	
為替レート			
円／1USD	84.36	87.40	
円／1EURO	118.28	114.97	

業績サマリー

2011年年間予想(震災影響除く)

(十億円)

	2011年年間			2010年年間	伸び率 A対B
	予想	震災影響	震災影響を 除いた場合 A	実績 B	
売上高	3,730.0	-314.4	4,044.4	3,706.9	+9.1%
売上総利益	1,794.0	-193.3	1,987.3	1,783.1	+11.5%
[売上総利率]	48.1%		49.1%	48.1%	
営業利益	335.0	-197.7	532.7	387.6	+37.5%
[営業利益率]	9.0%		13.2%	10.5%	
為替レート					
円／1USD	84.36			87.40	
円／1EURO	118.28			114.97	

売上・営業利益変化

2011年年間予想 対前回予想比較

(十億円)

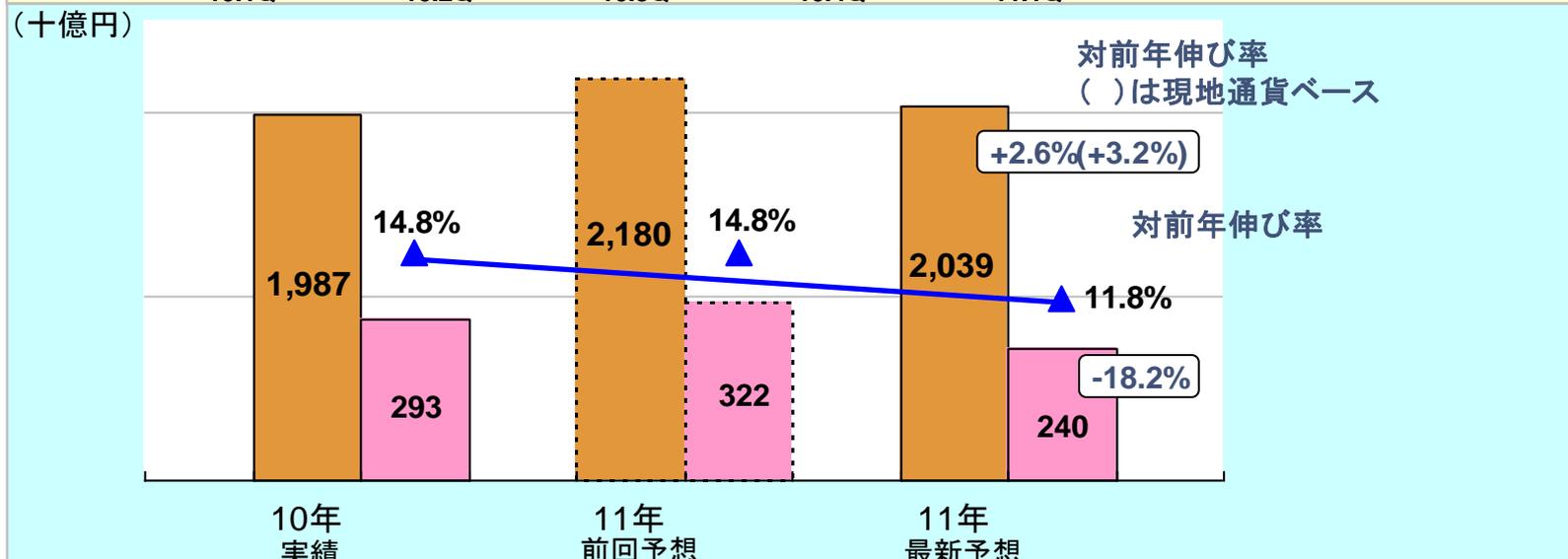
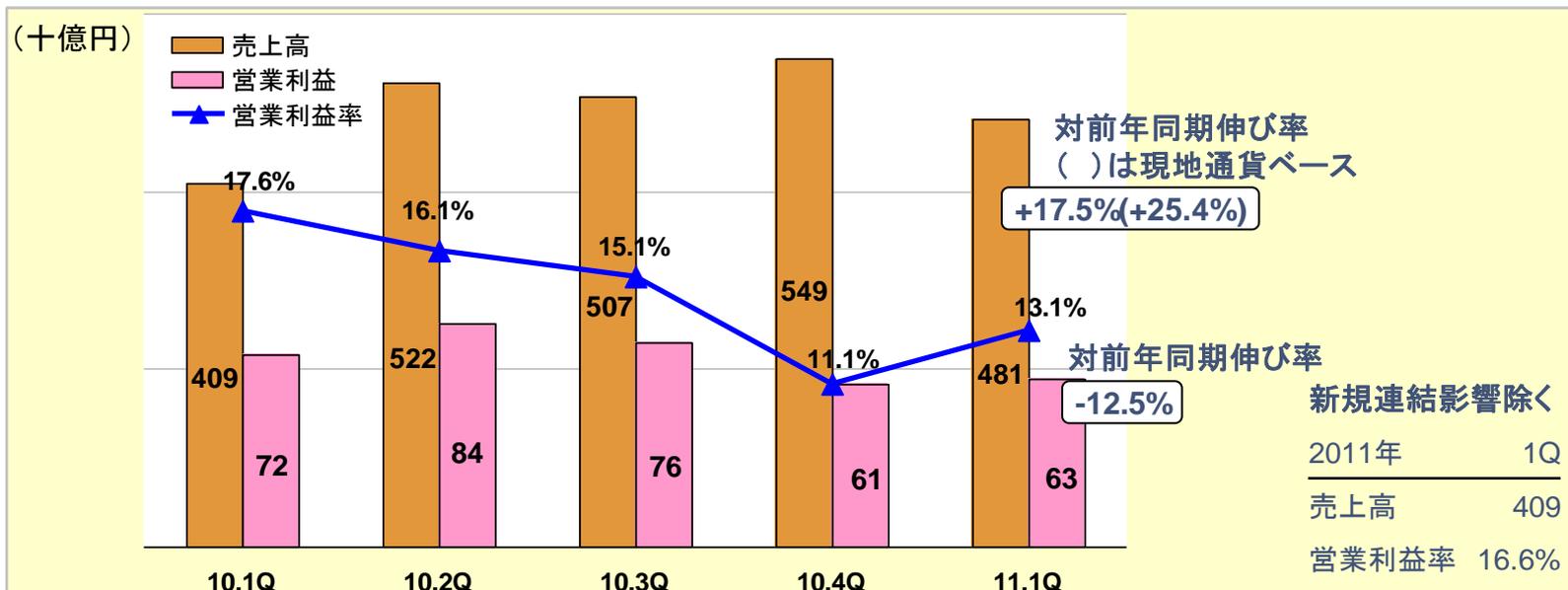
	年間	
	売上高	営業利益
前回予想(2011年1月27日)	4,100.0	470.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+70.9	+46.8
数量増減		
オフィス	-35.4	
コンシューマ	-38.9	
産業機器その他	-72.2	
数量増減計	-146.5	-63.2
その他	+20.0	+79.1
通常変化計	-55.6	+62.7
震災影響計	-314.4	-197.7
増減合計	-370.0	-135.0
最新予想(2011年4月26日)	3,730.0	335.0

為替レートの変化

- 1USD: 85.00 → 84.36 円
- 1EURO: 110.00 → 118.28 円

オフィス

売上高/営業利益

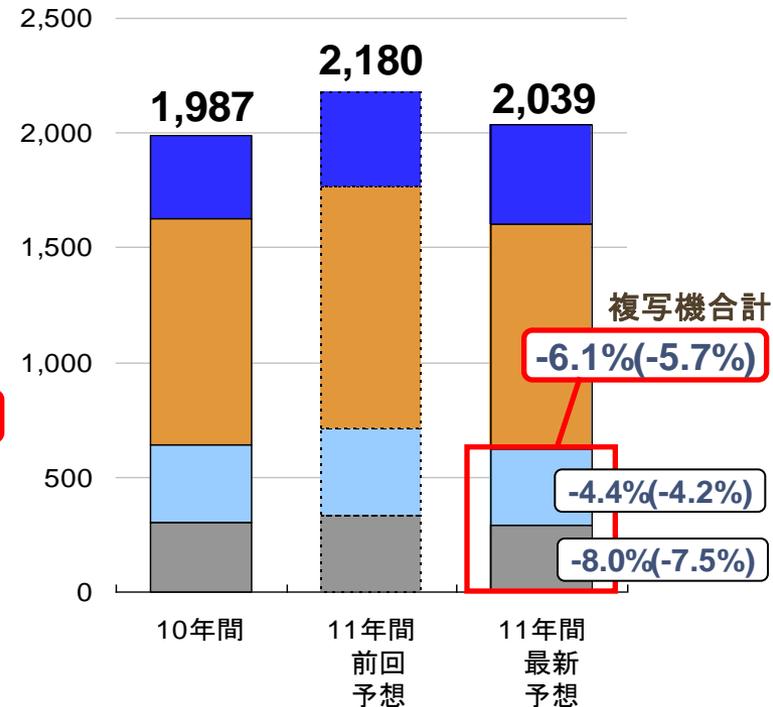
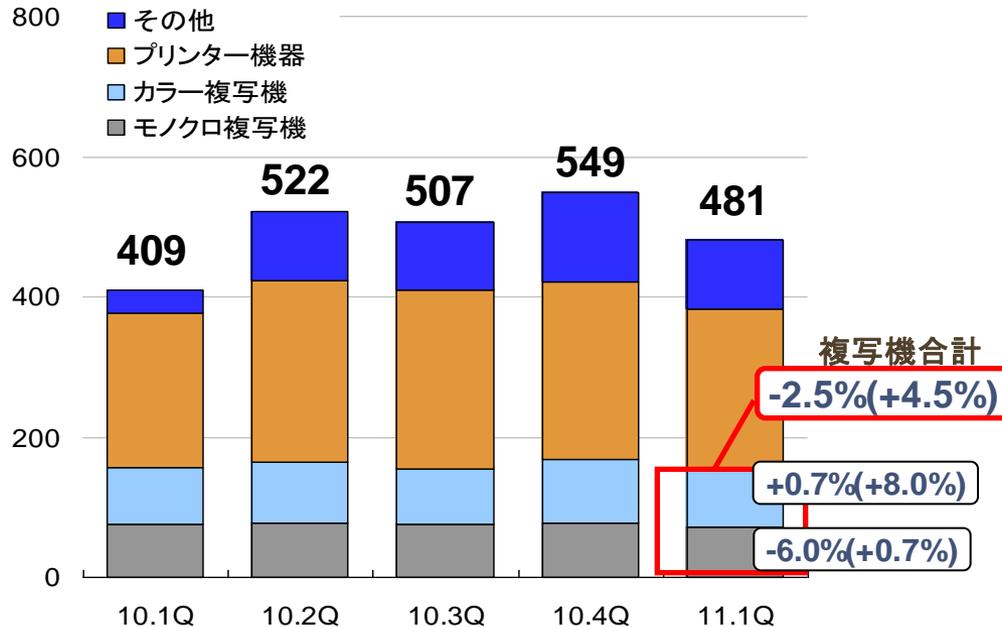


オフィス(複写機)

2011年1Q実績/年間予想

(十億円) 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			
複写機	10.1Q	11.1Q	11年間最新予想
カラー	+36%	+32%	+7%
モノクロ	+10%	+16%	-6%
合計	+17%	+21%	-2%

カラー比率(複写機)

	10.1Q	11.1Q	11年間最新予想
金額ベース*	52%	54%	53%
台数ベース	30%	33%	33%

*金額ベースは消耗品含む

※2010年2Q以降の「その他」の数値は新規連結影響を含む。

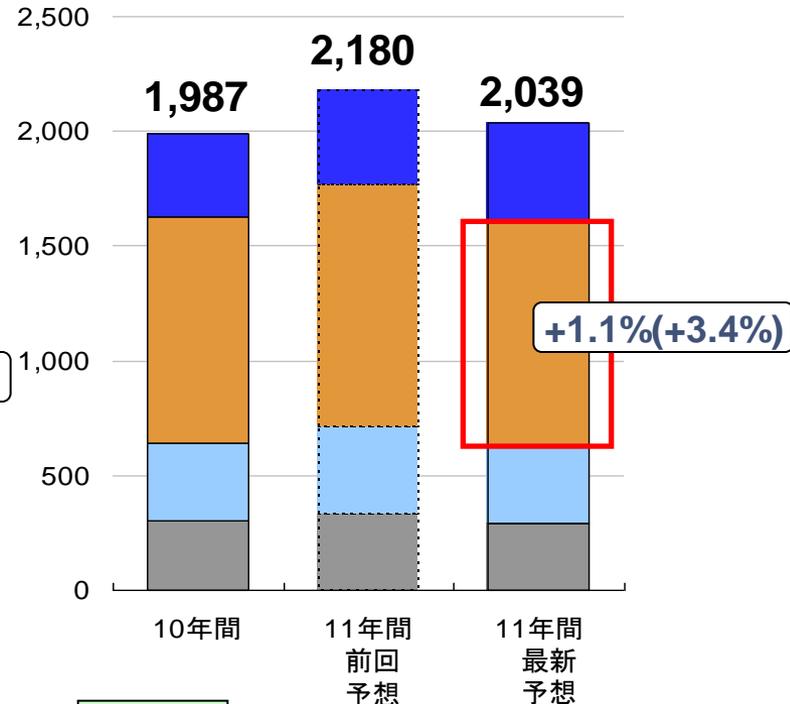
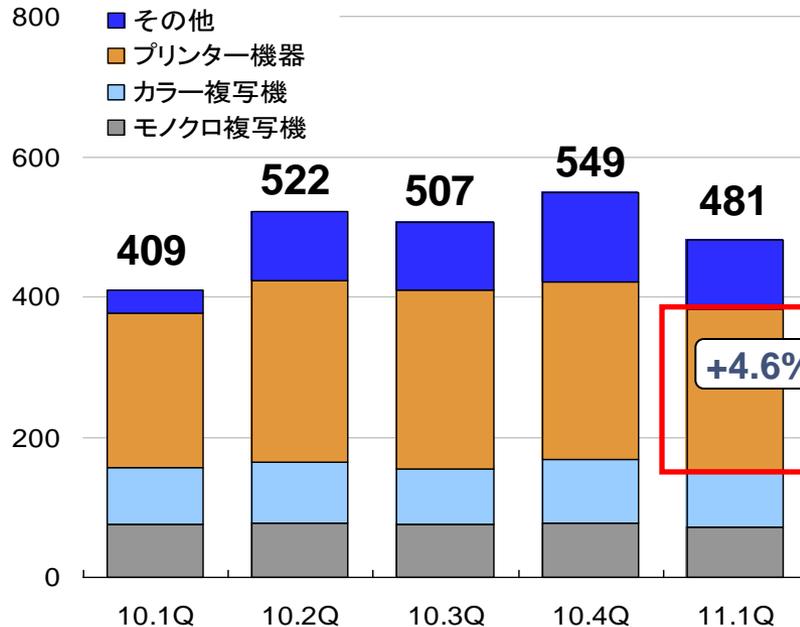
オフィス(プリンター機器)

2011年1Q実績/年間予想

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

(十億円)



対前年同期台数伸び率			
LP	10.1Q	11.1Q	11年間最新予想
カラー	+115%	+14%	+15%
モノクロ	+135%	+49%	+16%
合計	+131%	+44%	+16%

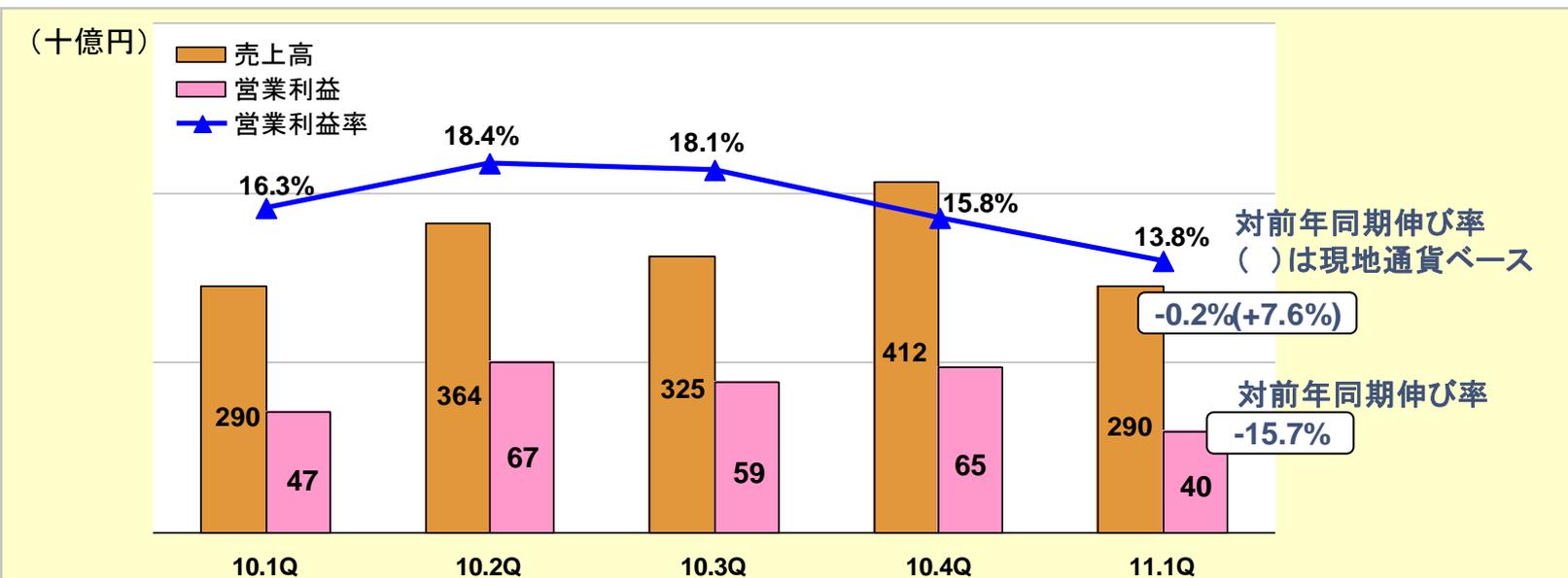
	カラー比率(LP) *消耗品含む		
	10.1Q	11.1Q	11年間最新予想
金額ベース*	41%	44%	42%
台数ベース	16%	12%	14%

※2010年2Q以降の「その他」の数値は新規連結影響を含む。

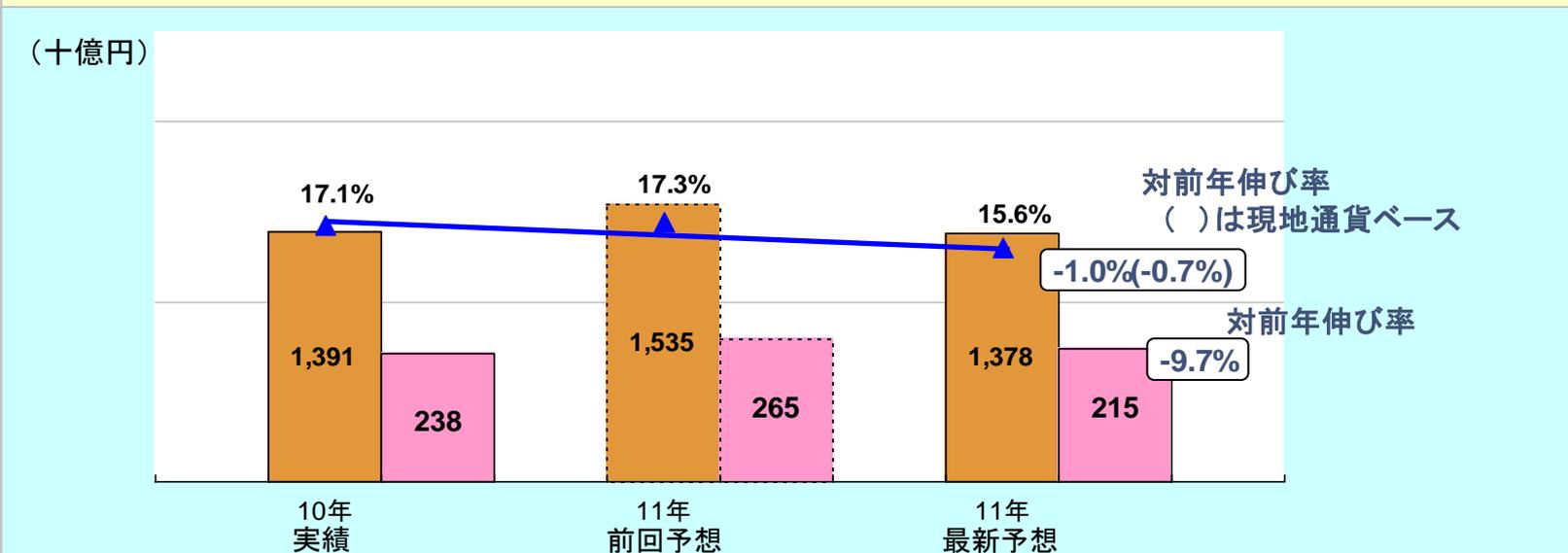
コンシューマ

売上高/営業利益

四半期



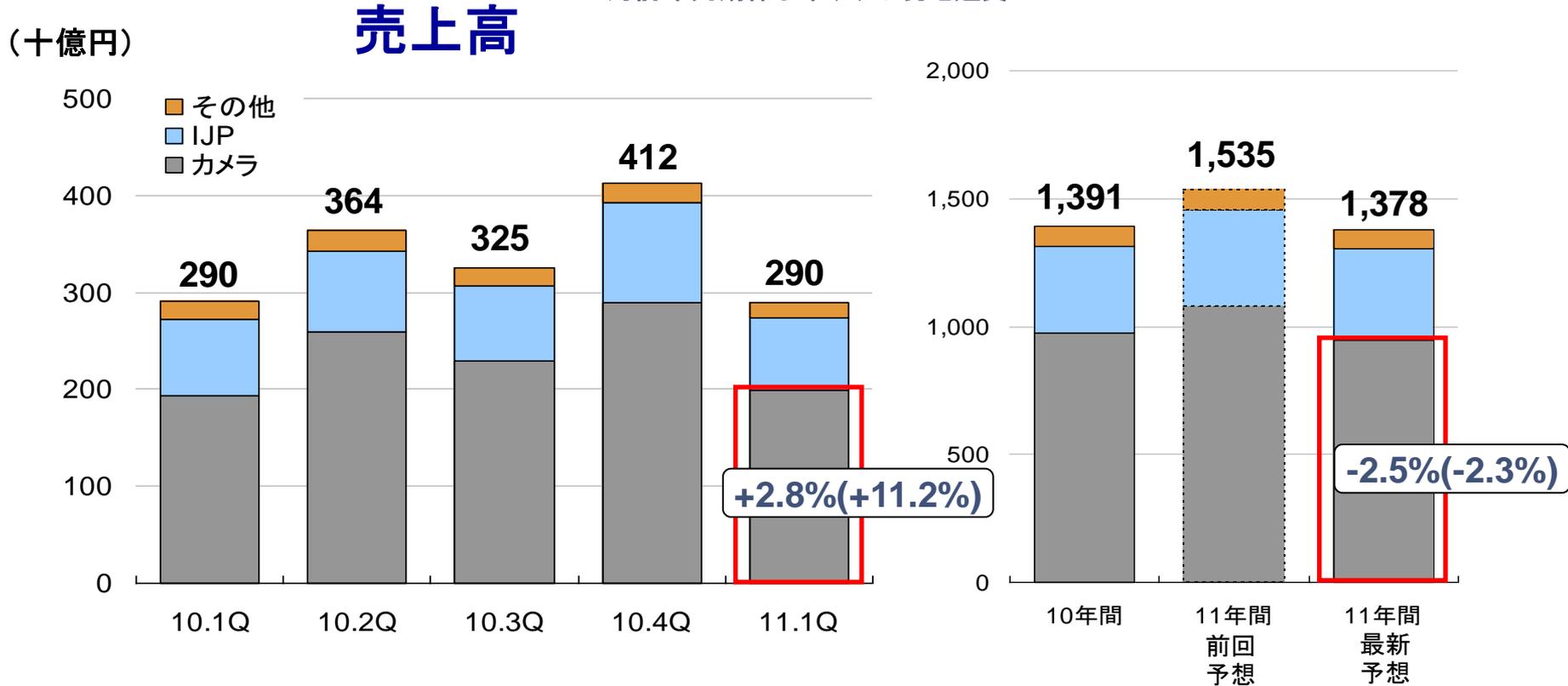
年間



コンシューマ(カメラ)

2011年1Q実績／年間予想

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			
	10.1Q	11.1Q	11年間 最新予想
デジタルカメラ	+11%	+9%	+0%

デジタル一眼レフ比率*	構成比		
	10.1Q	11.1Q	11年間 最新予想
金額ベース	62%	68%	71%
台数ベース	19%	23%	26%

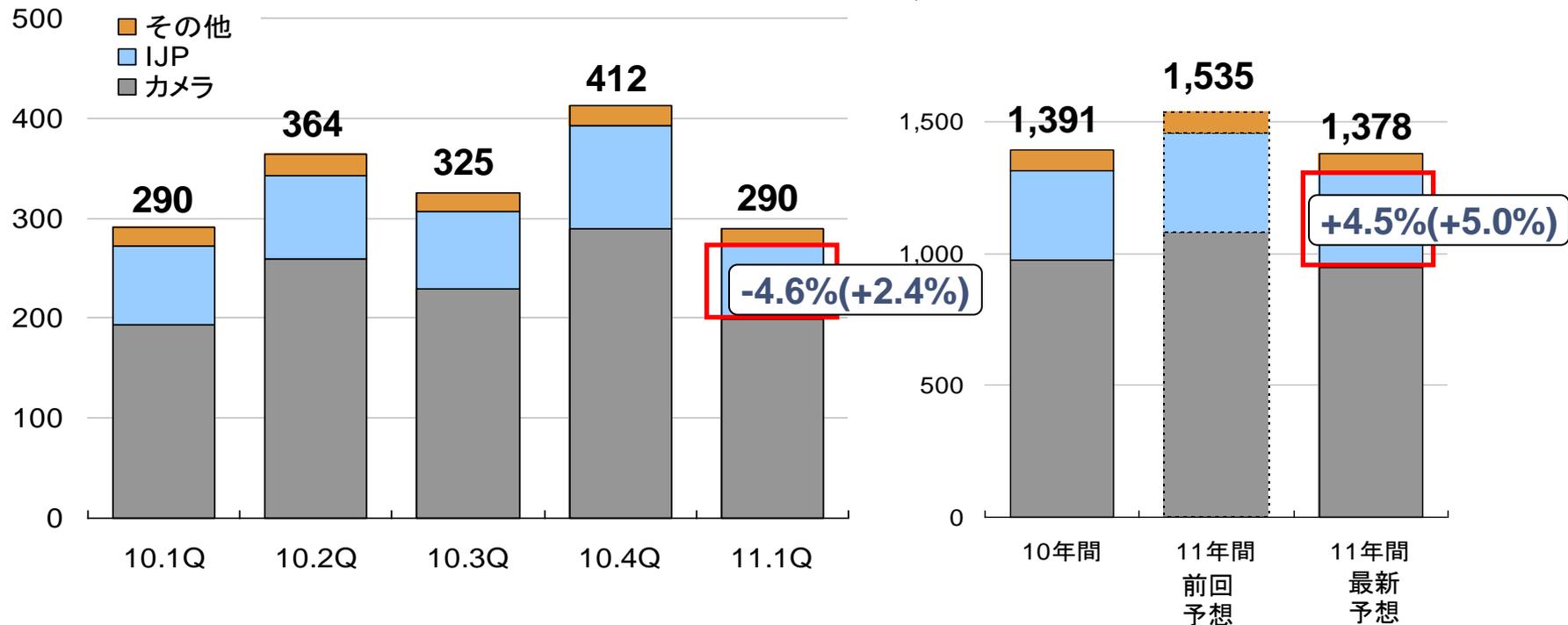
コンシューマ (IJP)

2011年1Q実績／年間予想

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

(十億円)

売上高



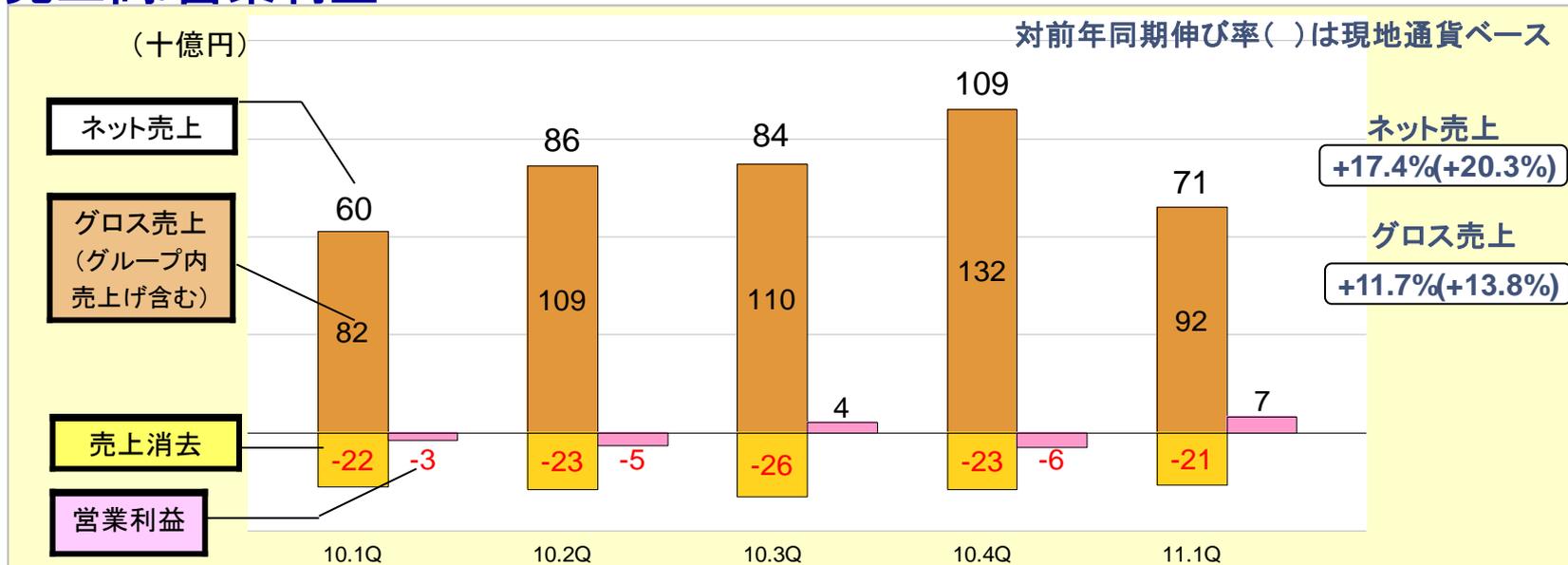
対前年同期台数伸び率

	10.1Q	11.1Q	11年間 最新予想
IJP	+8%	+8%	+8%

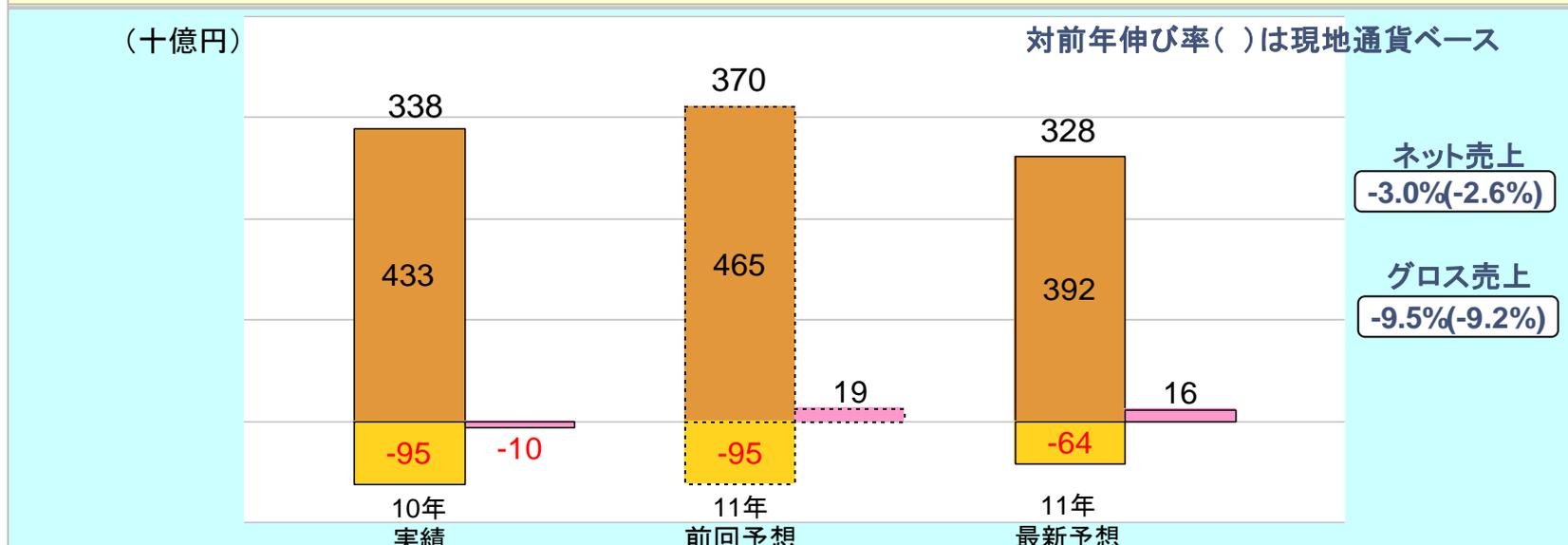
産業機器その他

売上高/営業利益

四半期



年間



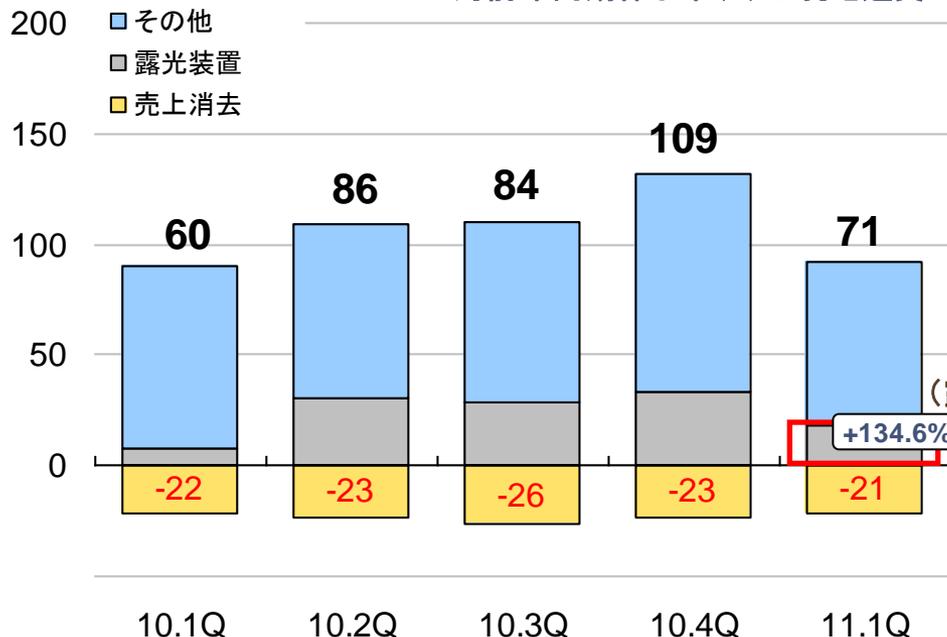
産業機器その他(露光装置)

2011年1Q実績／年間予想

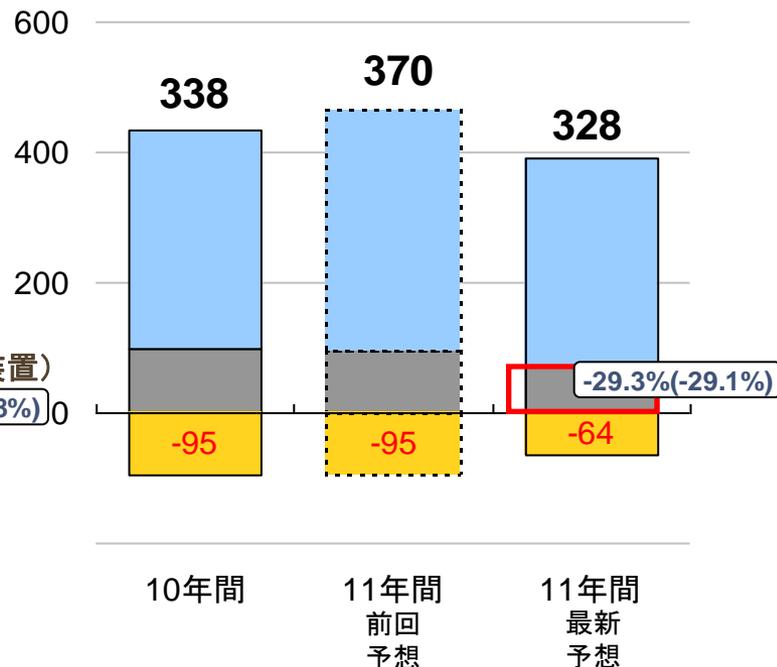
売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

(十億円)



(十億円)



露光装置の内訳(販売台数)

	10.1Q	10年間	11.1Q	11年間 前回予想	11年間 最新予想
半導体用	4	29	11	47	41
液晶用	5	56	5	38	27
計	9	85	16	85	68

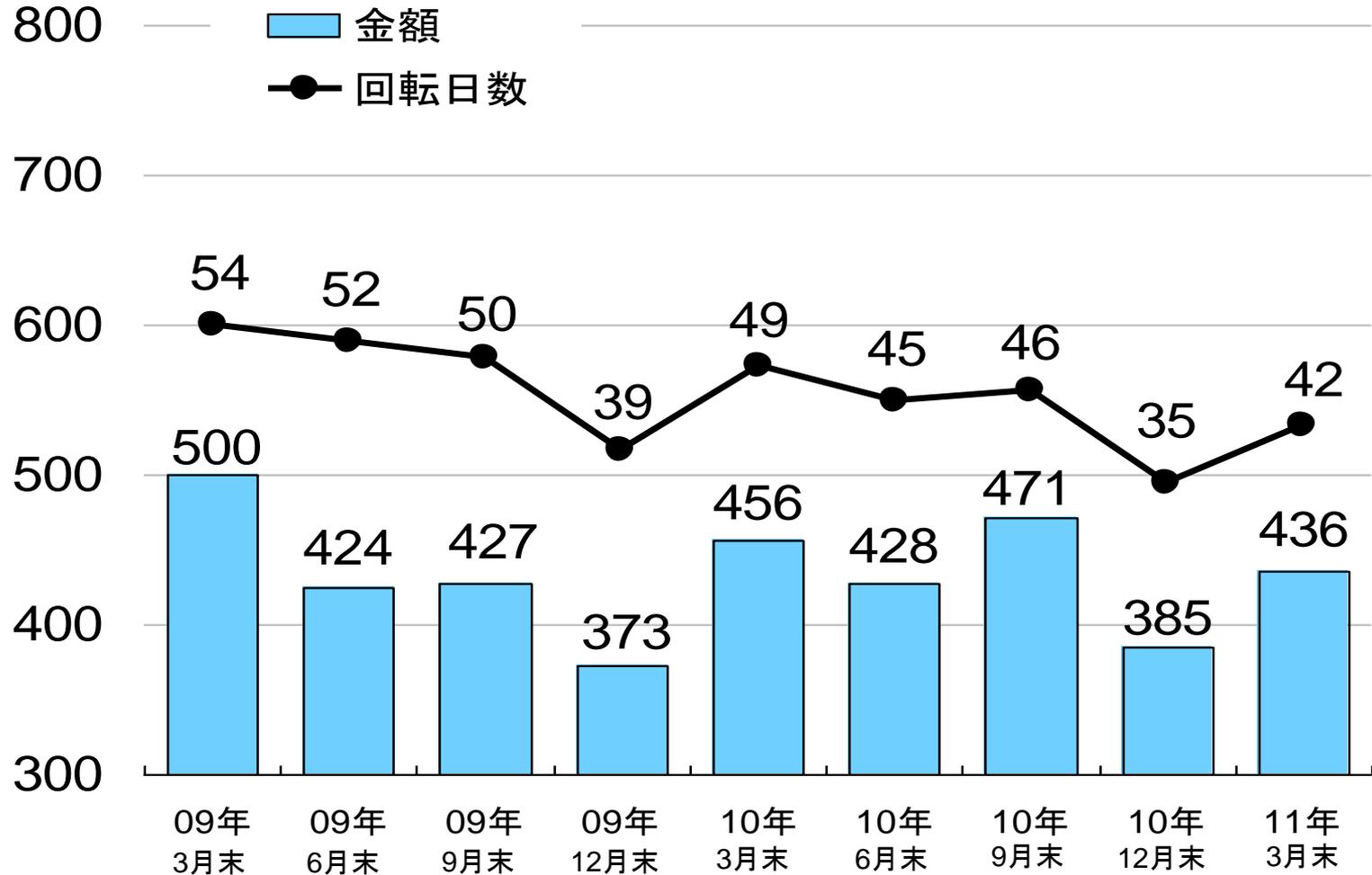
半導体用光源別構成比(台数)

	10.1Q	10年間	11.1Q	11年間 前回予想	11年間 最新予想
ArFドライ	0	0	0	0	0
ArF液浸	0	0	0	0	0
KrF	0	6	0	6	6
i線	4	23	11	41	35

在庫の状況

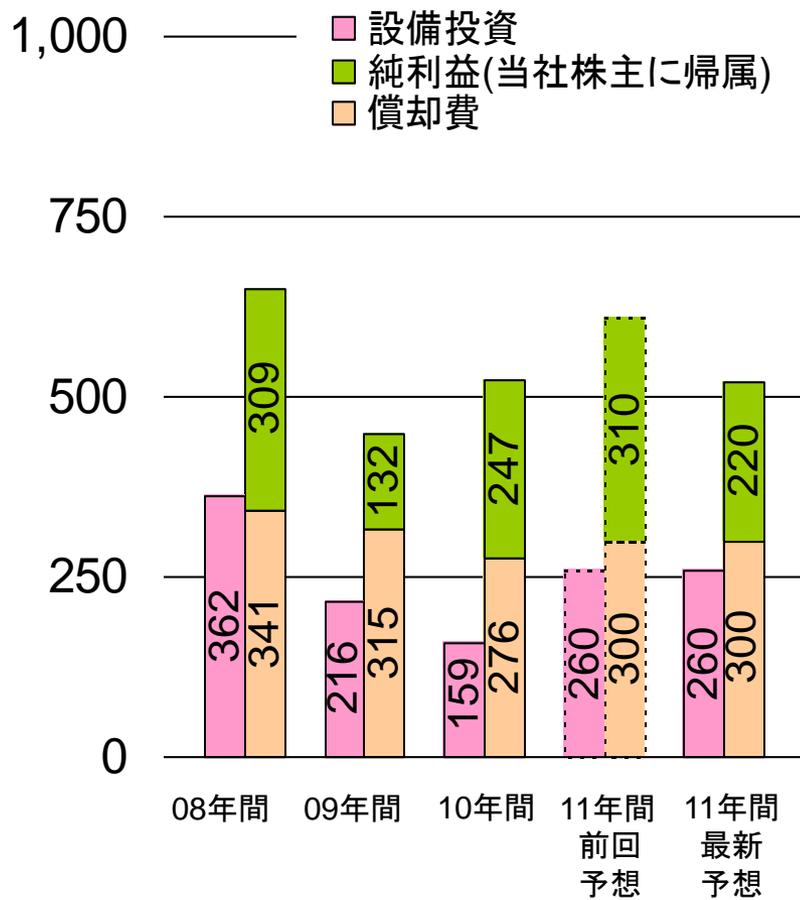
棚卸資産の推移

(十億円)



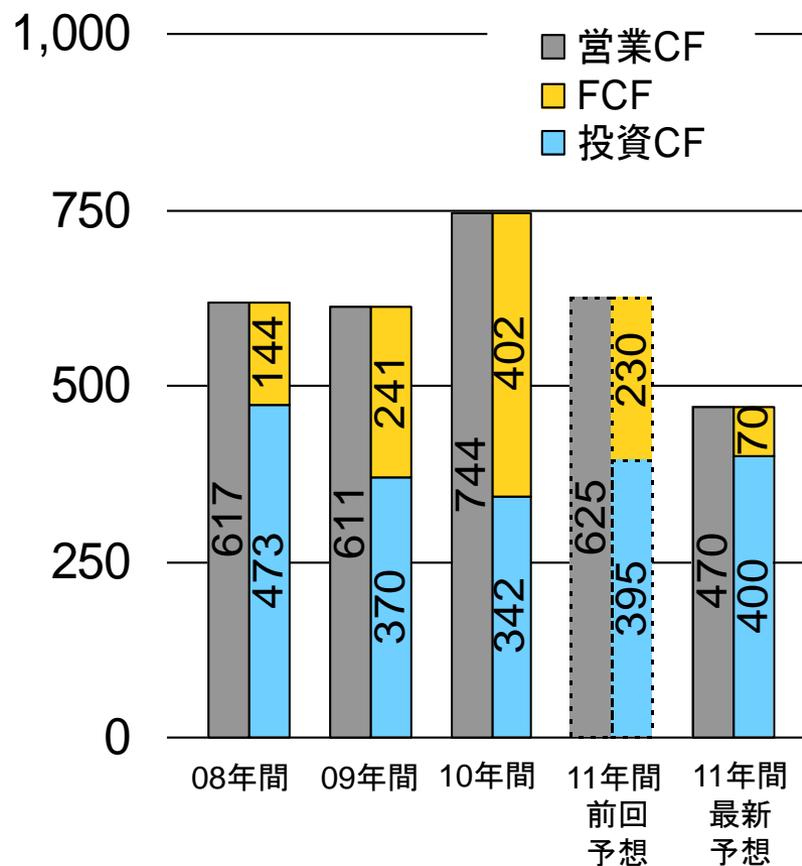
設備投資

(十億円)



フリーキャッシュフロー

(十億円)



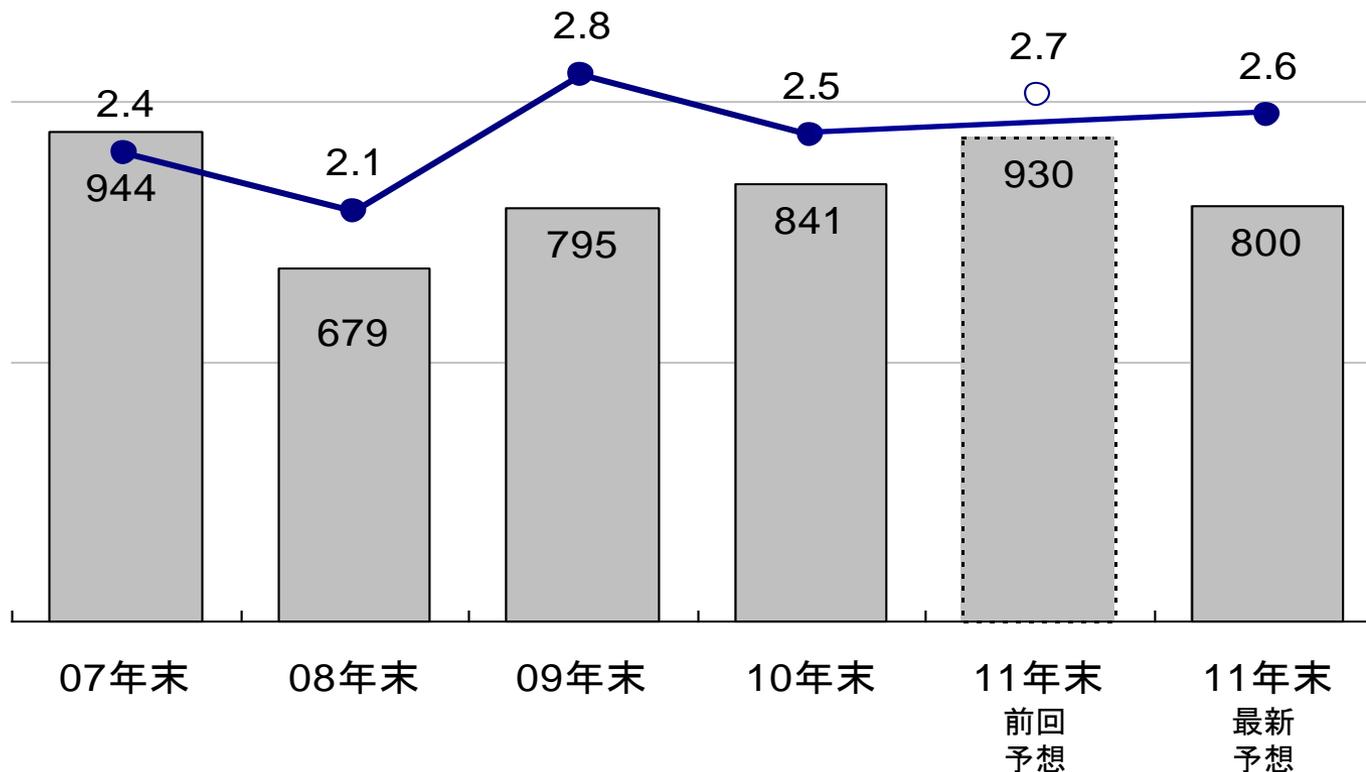
手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)

■ 手元資金

● 手元資金回転月数(対下期売上)*2011年は対年間売上



*07年に約4,500億円、08年に約1,000億円、10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

2011年年間最新予想 対前年実績比較

(十億円)

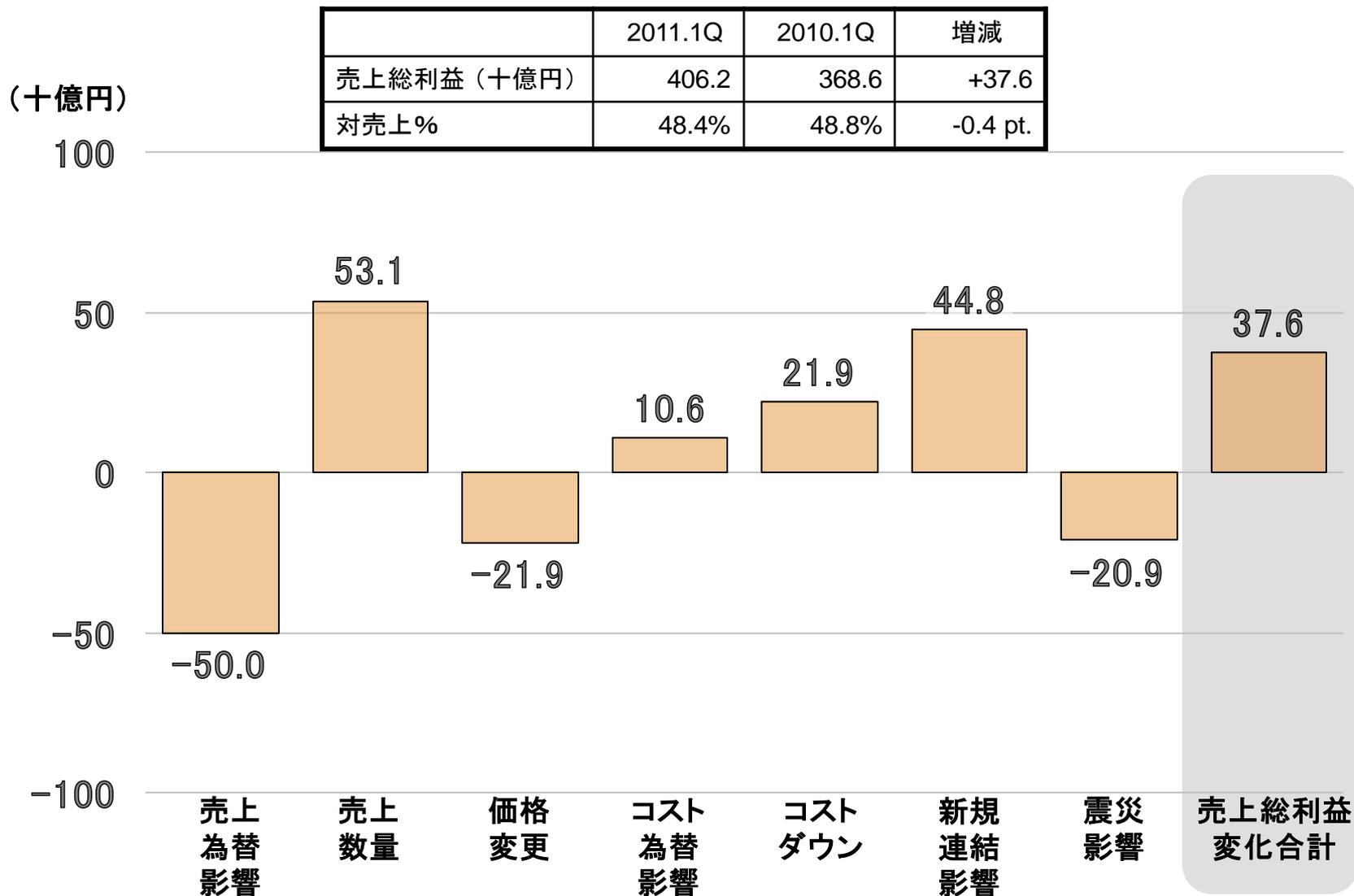
	年間	
	売上高	営業利益
2010年実績	3,706.9	387.6
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-9.3	-6.2
数量増減		
オフィス	+223.7	
コンシューマ	+204.4	
産業機器その他	-1.3	
数量増減計	+426.8	+197.0
その他	-80.0	-45.7
通常変化計	+337.5	+145.1
震災影響計	-314.4	-197.7
増減合計	+23.1	-52.6
2011年最新予想	3,730.0	335.0

為替レートの変化

- 1USD: 87.40 → 84.36円
- 1EURO: 114.97 → 118.28円

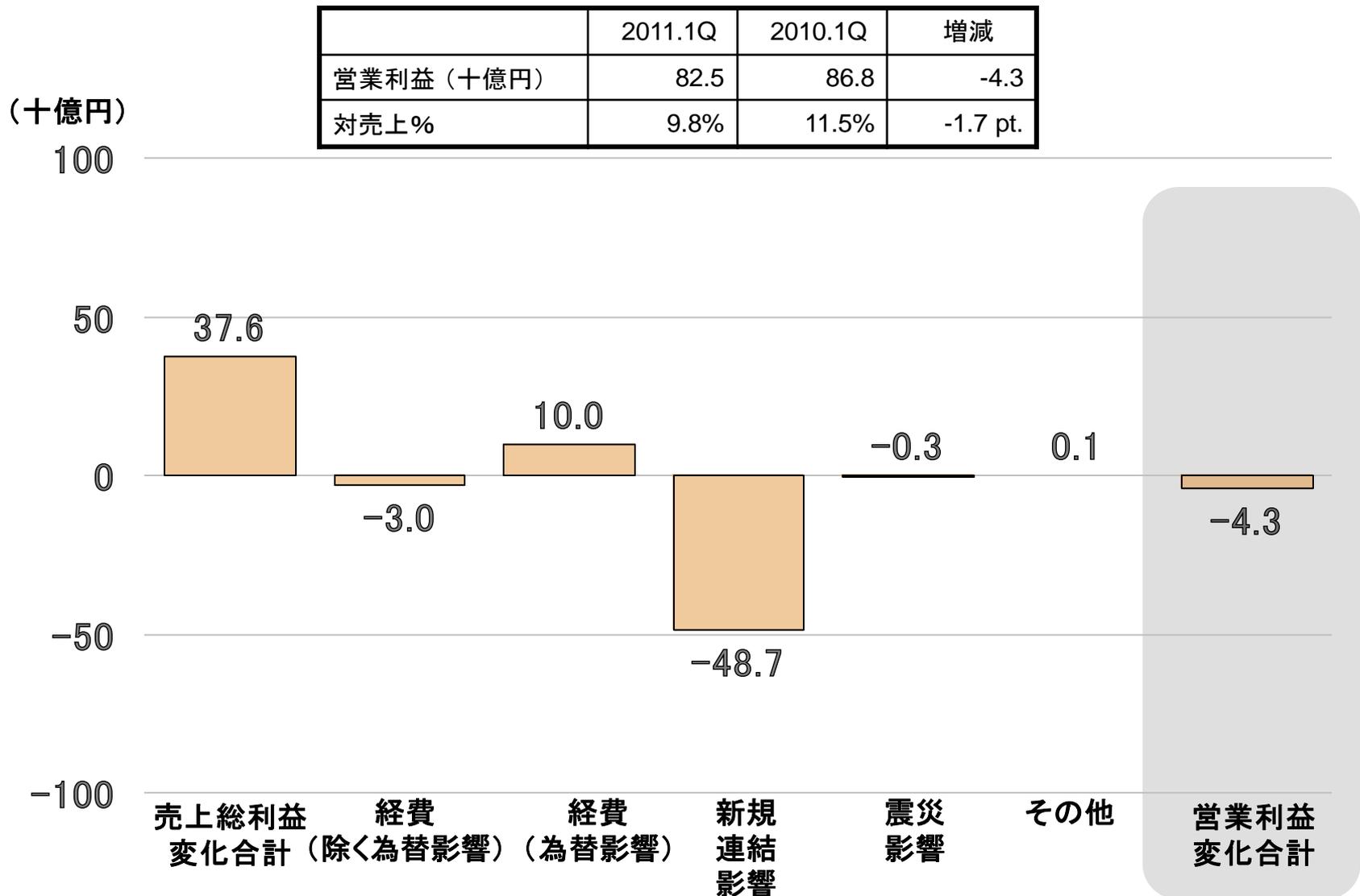
売上総利益増減分析

2011年1Q実績 対前年同期実績比較



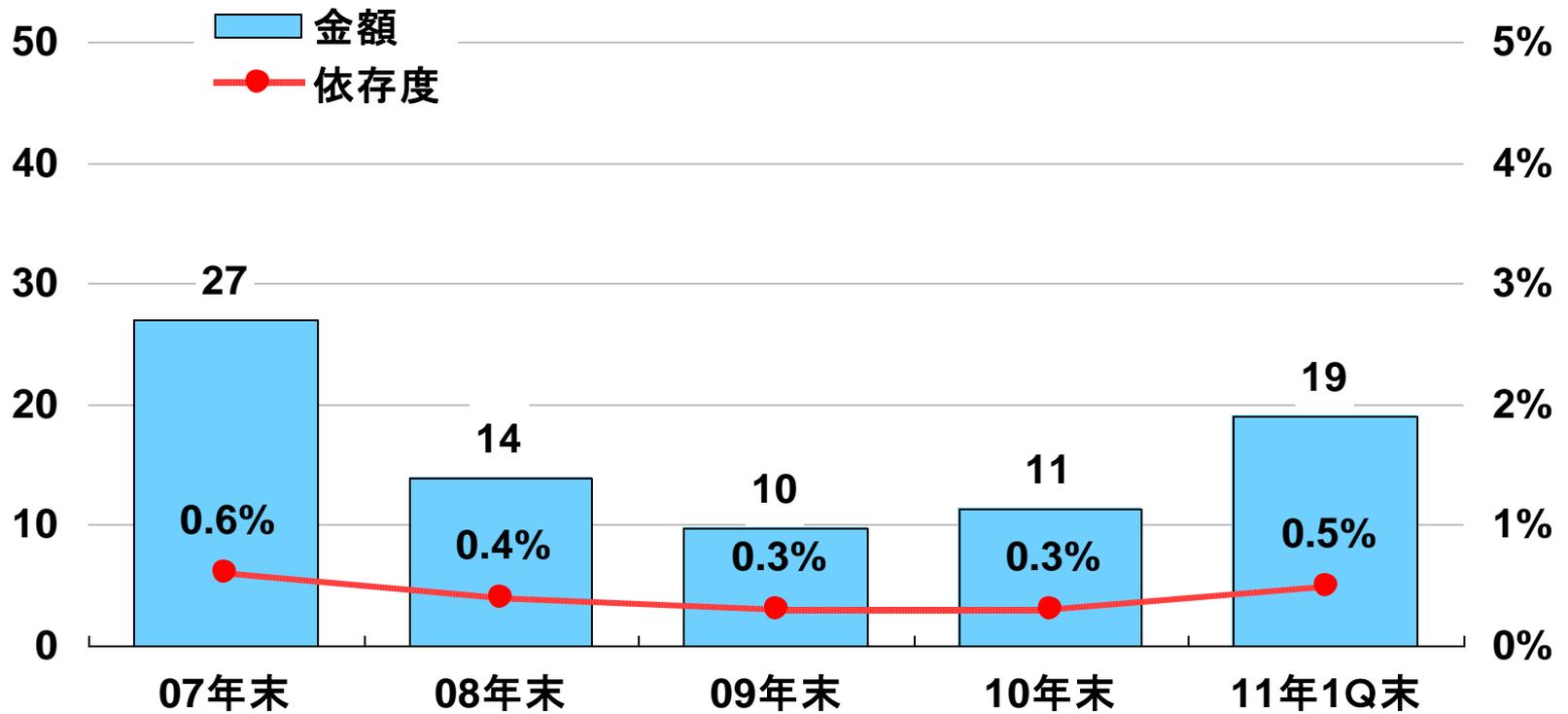
営業利益増減分析

2011年1Q実績 対前年同期実績比較

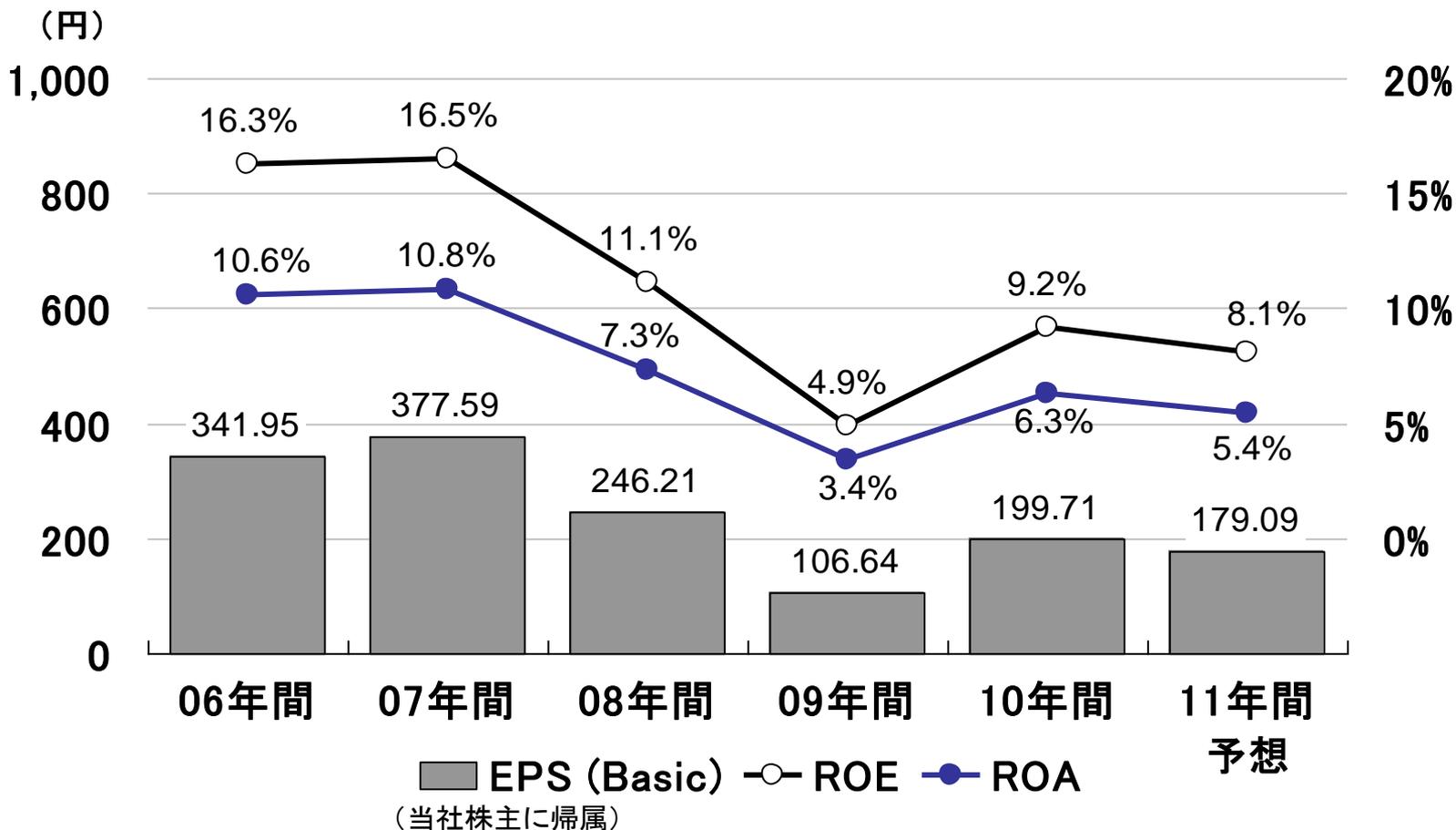


有利子負債

(十億円)



主要経営指標



*EPS (Basic)については、1:1.5の株式分割(2006年7月1日付)後のベースですべて表示しております