

# キヤノン株式会社

## 2012年第1四半期 決算説明会

2012年4月25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	P10~15
■ 財務状況	P16~18
■ 参考資料	P19~24

# 2012年第1四半期

## ＜外部環境＞

- ✓ 世界経済は緩やかな回復に留まる
  - 欧州の景気低迷は継続
  - 新興国の成長鈍化懸念
- ✓ 為替は対前年で円高

## ＜実績＞

- ✓ 微減収となるも、コストダウンと経費効率化の徹底により、営業利益、純利益ともに3四半期連続の増益を達成

# 業績サマリー

2012年1Q実績

(十億円)

	2012年1Q 実績	2011年1Q 実績	伸び率 対前年同期
<b>売上高</b>	<b>829.2</b>	<b>839.2</b>	-1.2%
<b>売上総利益</b>	<b>390.9</b>	<b>406.2</b>	-3.8%
[売上総利益率]	47.1%	48.4%	
<b>営業利益</b>	<b>82.7</b>	<b>82.5</b>	+0.2%
[営業利益率]	10.0%	9.8%	
<b>純利益</b> (当社株主に帰属)	<b>61.5</b>	<b>55.5</b>	+11.0%
[純利益率]	7.4%	6.6%	
為替レート			
円／1USD	79.72	82.28	
円／1EURO	104.57	112.86	

# 売上・営業利益変化

2012年1Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2011年1Q実績	839.2	82.5
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-22.7	-9.8
数量増減		
オフィス	-19.8	
コンシューマ	+24.9	
産業機器その他	+19.9	
数量増減計	+25.0	+0.8
その他	-12.3	+9.2
増減合計	-10.0	+0.2
2012年1Q実績	829.2	82.7

## 為替レートの変化

- 1USD: 82.28 → 79.72円
- 1EURO: 112.86 → 104.57円

# 2012年最新見通し 前提条件

平均為替レート	12年2～4Q	12年年間	11年年間
■ 円/USドル	80.00円	79.94円	79.55円
■ 円/ユーロ	105.00円	104.91円	110.72円

2012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	157億円	78億円
■ ユーロ	89億円	48億円

# 2012年年間見通しのポイント

## <外部環境>

- ✓ 世界経済は、引き続き新興国に牽引されるが不安定かつ不透明
- ✓ 為替は円高基調が継続

## <業績見通し>

「グローバル優良企業グループ構想フェーズⅣ」の  
目標達成に向けた成長基盤構築の年

「ものづくり」の進化による

- 商品力の強化
- 生産・販売体制の強化



増収増益

# 業績サマリー

2012年年間最新見通し

(十億円)

	2012年年間 最新見通し	2011年年間 実績	伸び率 対前年
<b>売上高</b>	<b>3,900.0</b>	<b>3,557.4</b>	+9.6%
<b>売上総利益</b>	<b>1,867.0</b>	<b>1,736.8</b>	+7.5%
[売上総利益率]	47.9%	48.8%	
<b>営業利益</b>	<b>450.0</b>	<b>378.1</b>	+19.0%
[営業利益率]	11.5%	10.6%	
<b>純利益</b> (当社株主に帰属)	<b>290.0</b>	<b>248.6</b>	+16.6%
[純利益率]	7.4%	7.0%	
為替レート			
円／1USD	79.94	79.55	
円／1EURO	104.91	110.72	

# 売上・営業利益変化

2012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(2012年1月30日)	3,750.0	390.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+158.4	+77.4
数量増減		
オフィス	-25.2	
コンシューマ	+13.2	
産業機器その他	+3.6	
数量増減計	-8.4	-10.8
その他	0.0	-6.6
増減合計	+150.0	+60.0
最新見通し(2012年4月25日)	3,900.0	450.0

## 為替レートの変化

- 1USD: 75.00 → 79.94円
- 1EURO: 100.00 → 104.91円

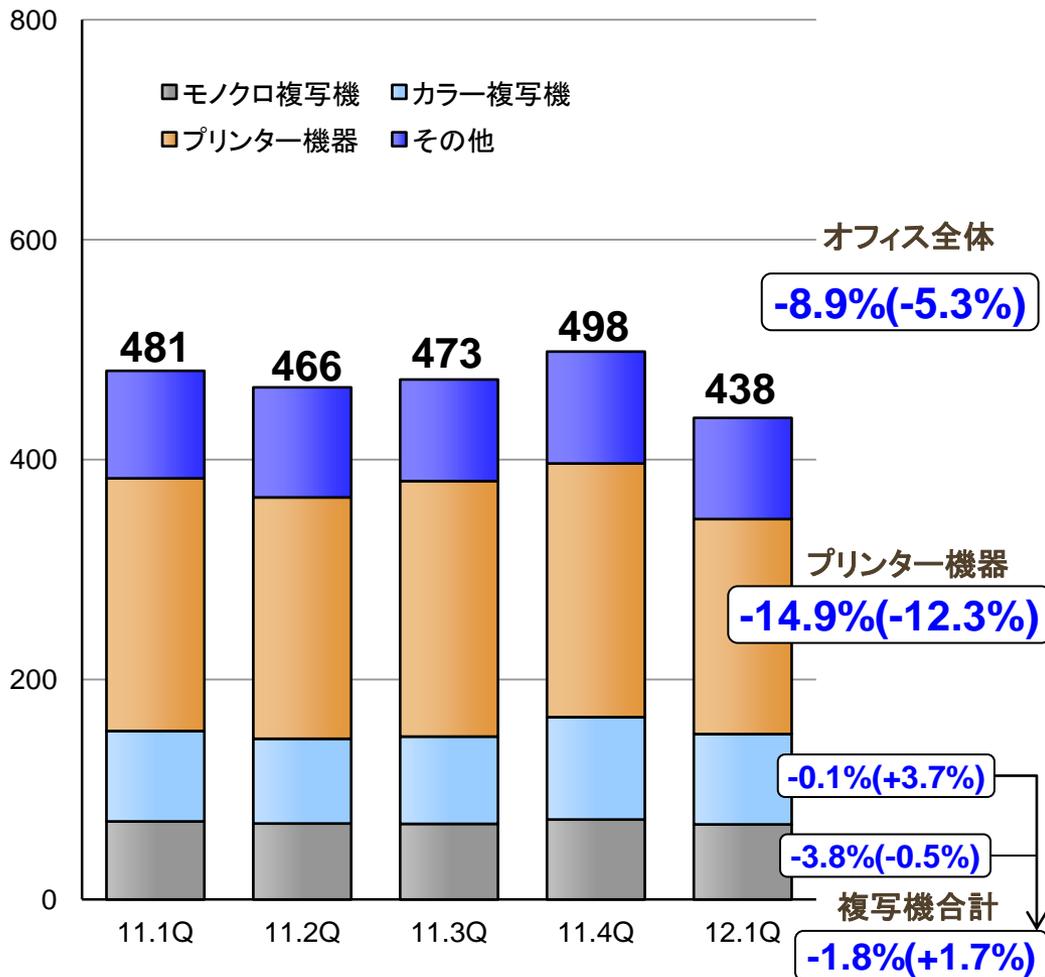
# オフィス

## 2012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

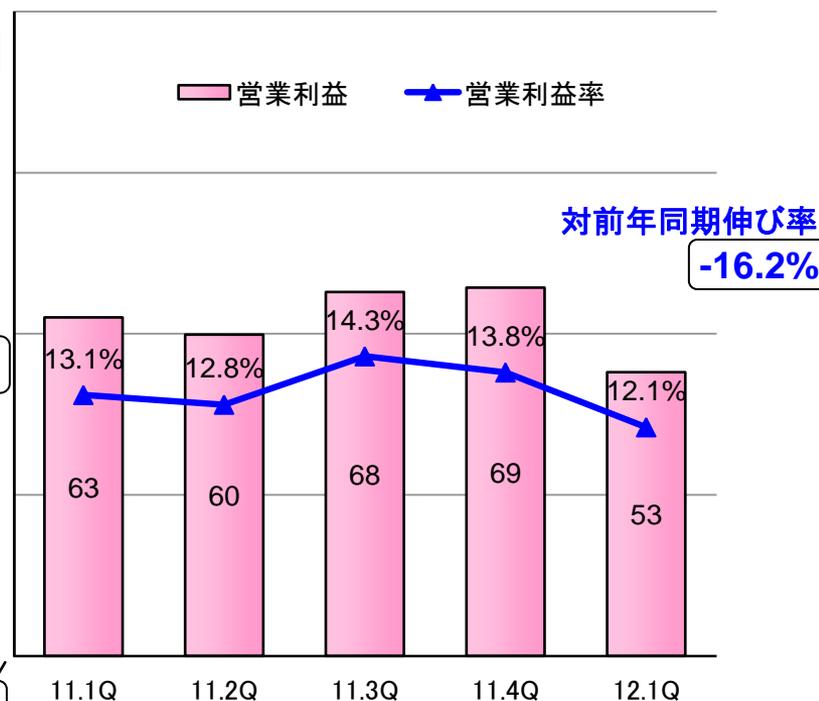


	12年1Q	
	複写機	LP
カラー	+13%	+5%
モノクロ	-5%	-15%
合計	+1%	-13%

	12年1Q	
	複写機	LP
金額ベース*	55%	43%
台数ベース	37%	15%

\*金額ベースは消耗品含む

### 営業利益



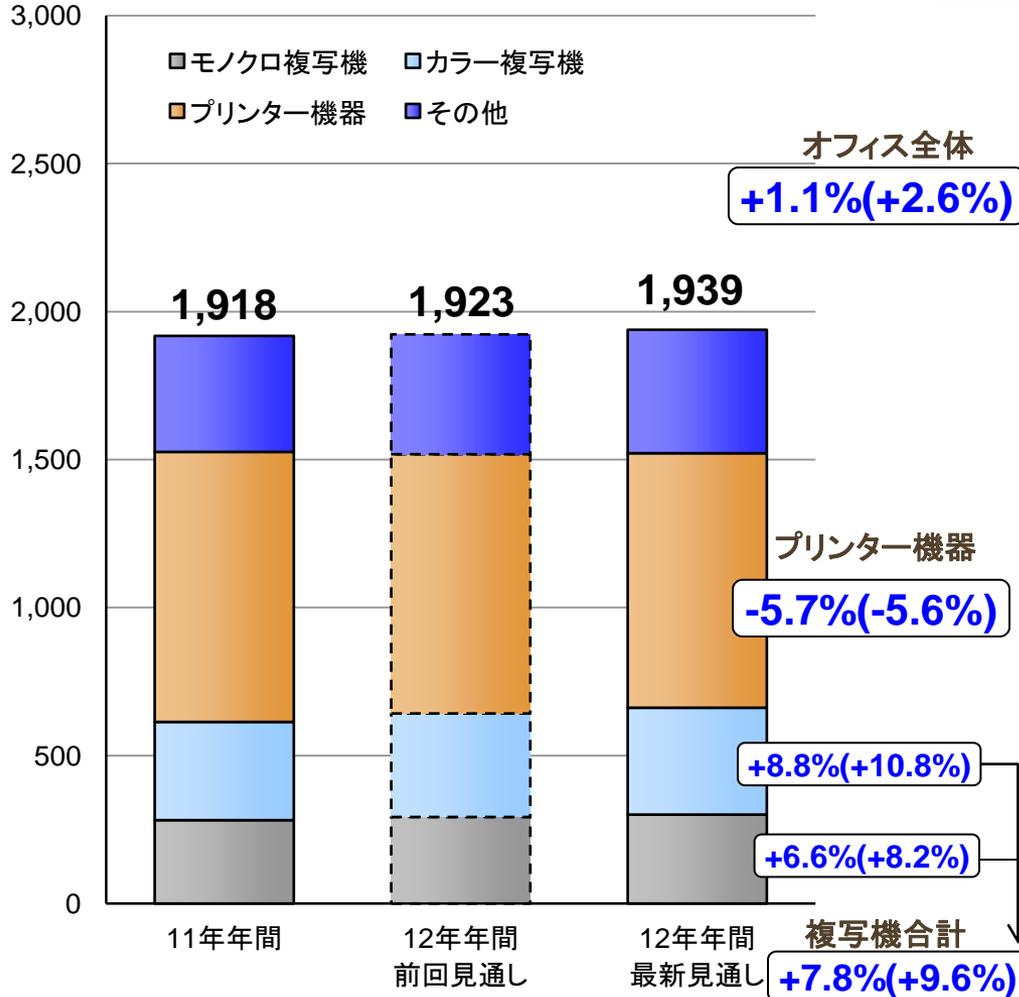
# オフィス

## 2012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

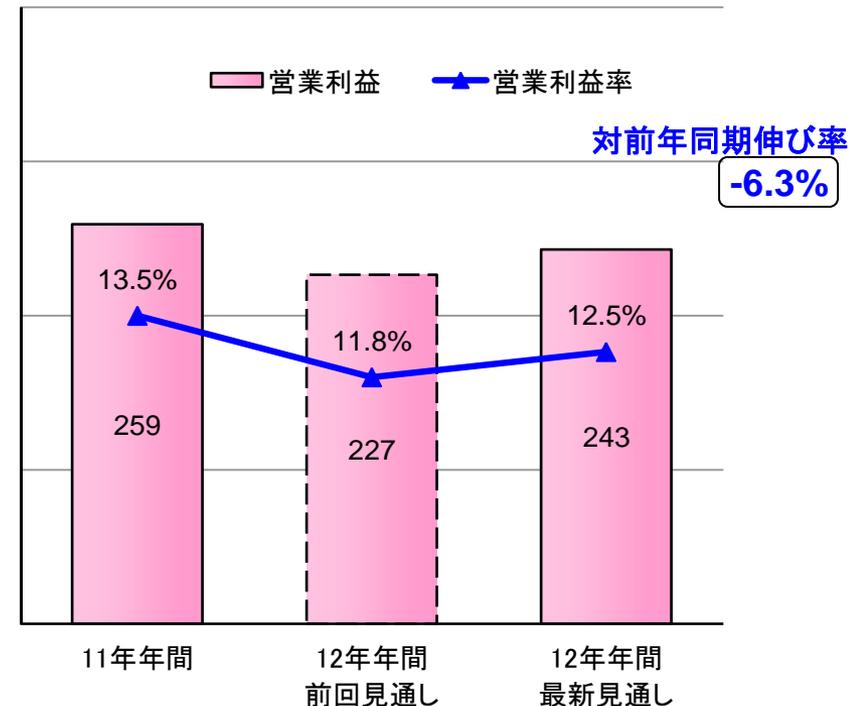


	12年年間	
	複写機	LP
カラー	+22%	+2%
モノクロ	+10%	-5%
合計	+14%	-4%

	12年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	55%	45%
台数ベース	36%	13%

\*金額ベースは消耗品含む

### 営業利益



# コンシューマ

## 2012年1Q実績

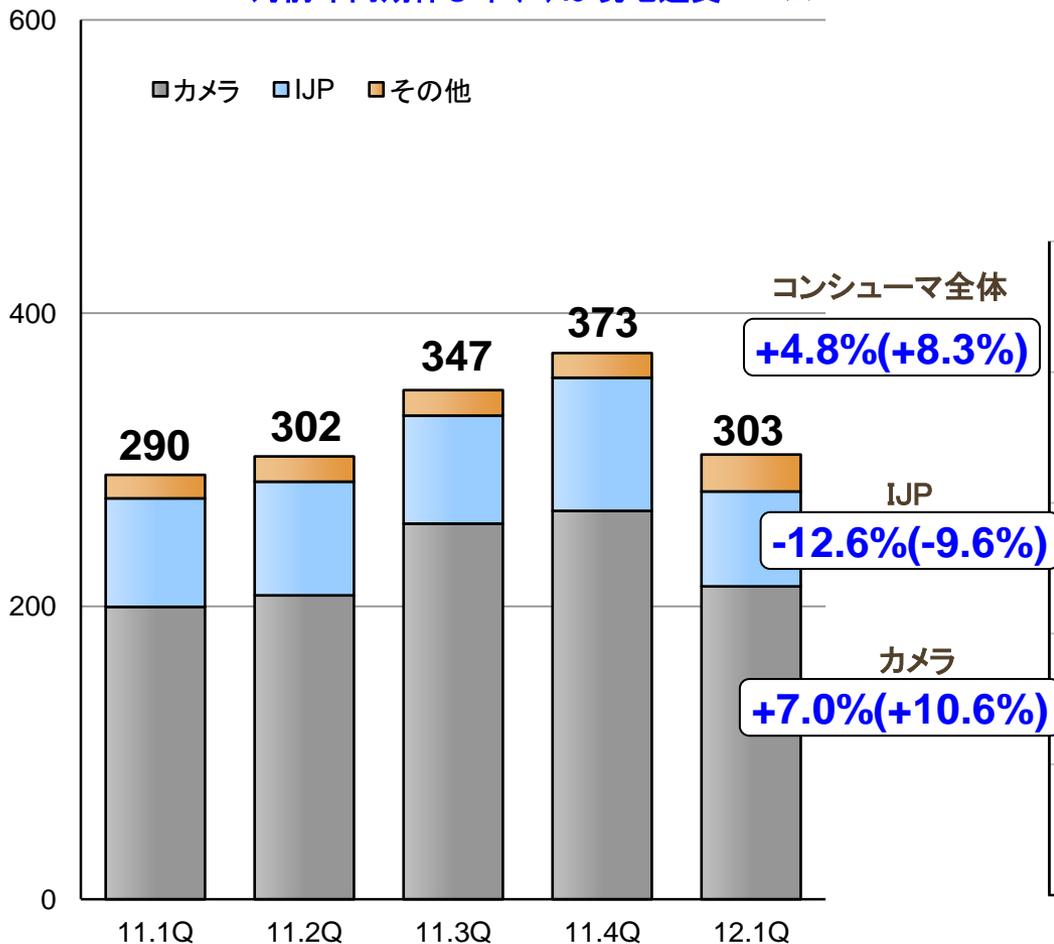
対前年同期台数伸び率	
	12年1Q
デジタルカメラ	+4%
IJP	-12%

デジタル一眼レフ比率	
	12年1Q
金額ベース	73%
台数ベース	28%

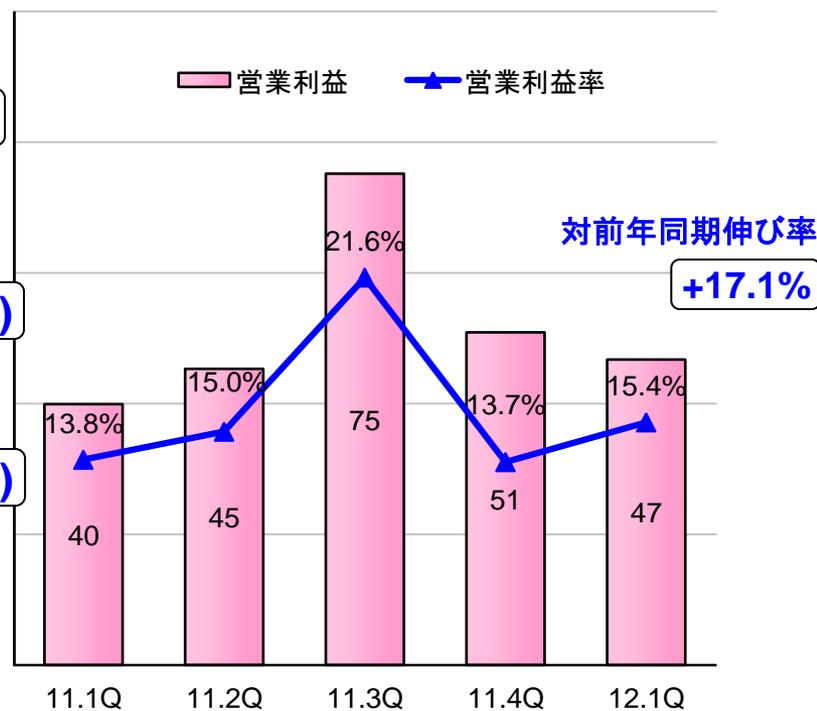
\* デジタルカメラ全体に占める構成比

### (十億円) 売上高

対前年同期伸び率( )は現地通貨ベース



### 営業利益



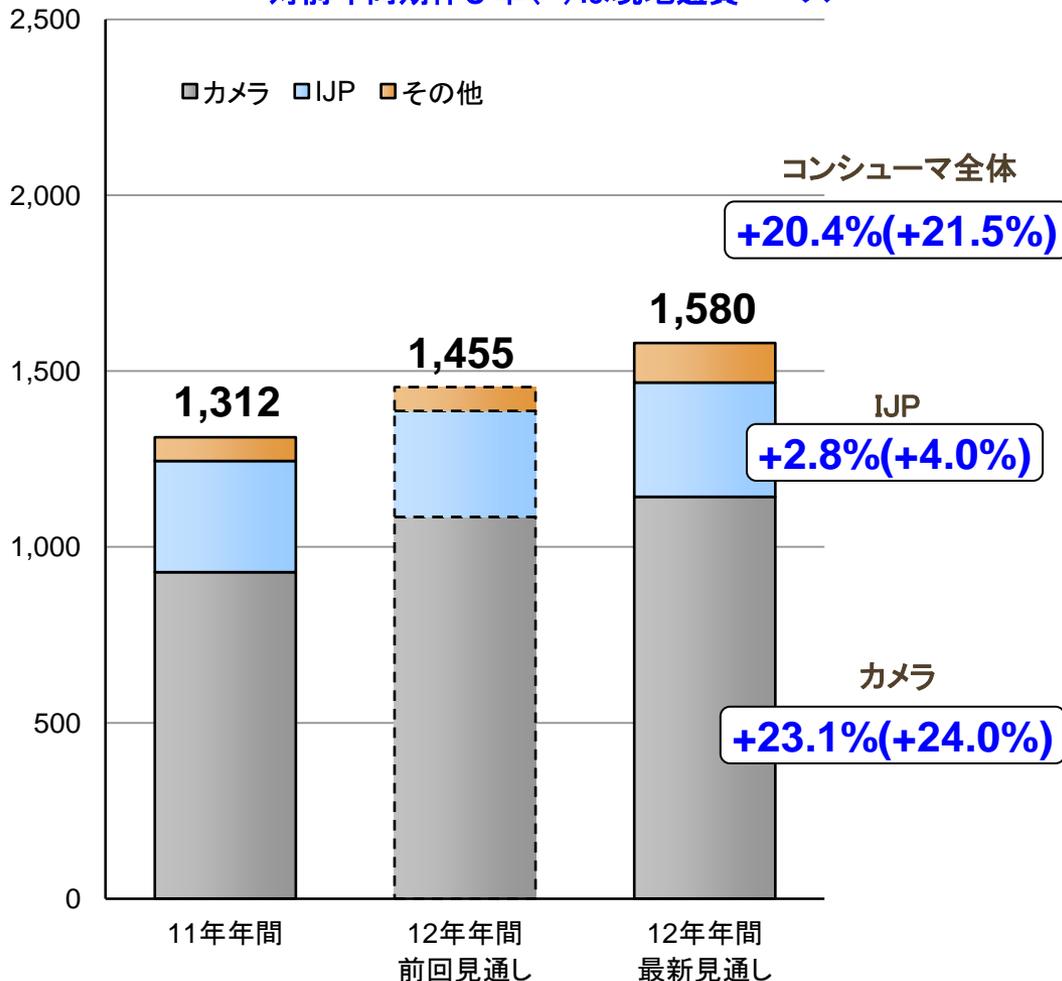
# コンシューマ

2012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

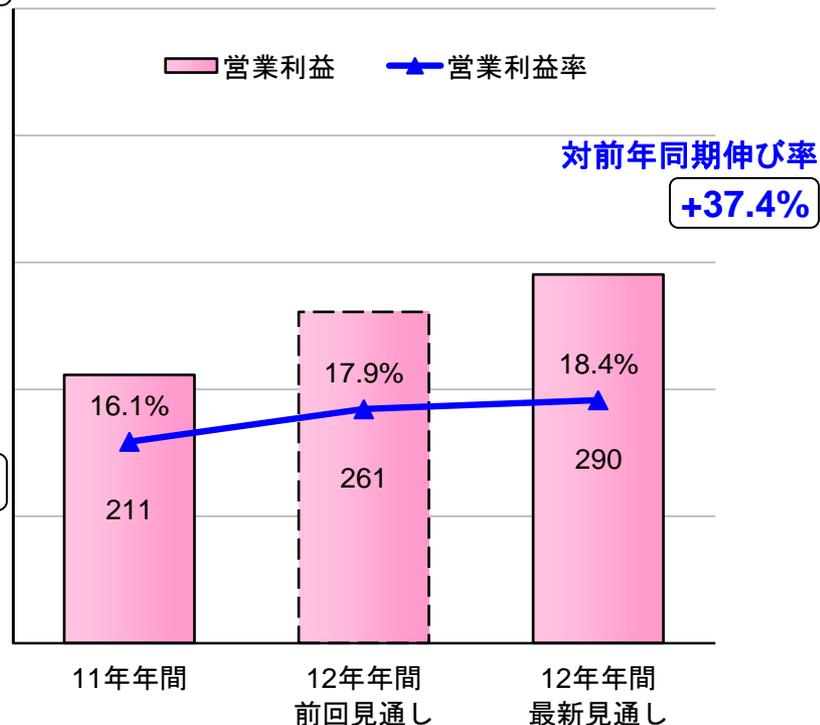


	12年年間
デジタルカメラ	+20%
IJP	+1%

	12年年間
金額ベース	74%
台数ベース	29%

\* デジタルカメラ全体に占める構成比

## 営業利益



# 産業機器その他

2012年1Q実績

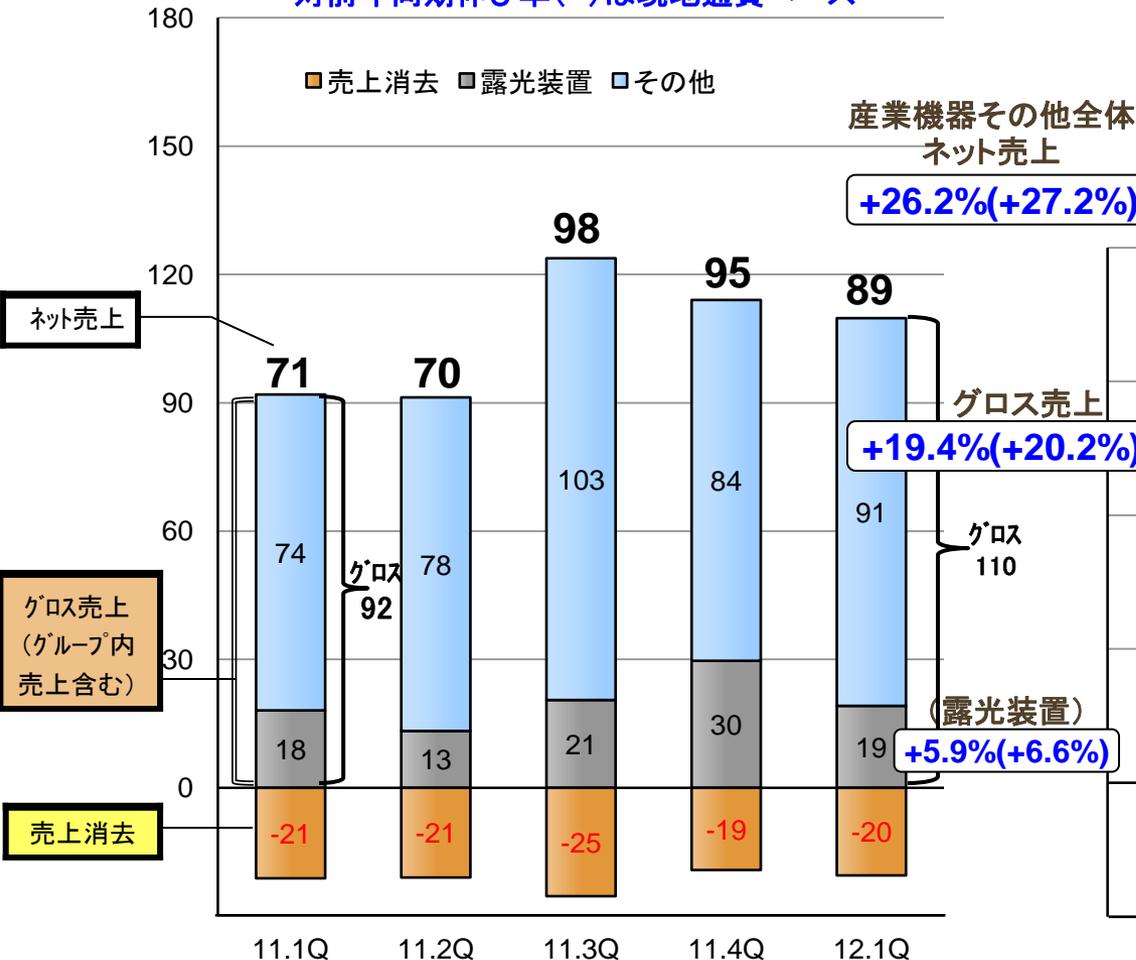
	11年1Q	12年1Q
ArFドライ	0	0
ArF液浸	0	0
KrF	0	2
i 線	11	11

	11年1Q	12年1Q
半導体用	11	13
液晶用	5	5
合計	16	18

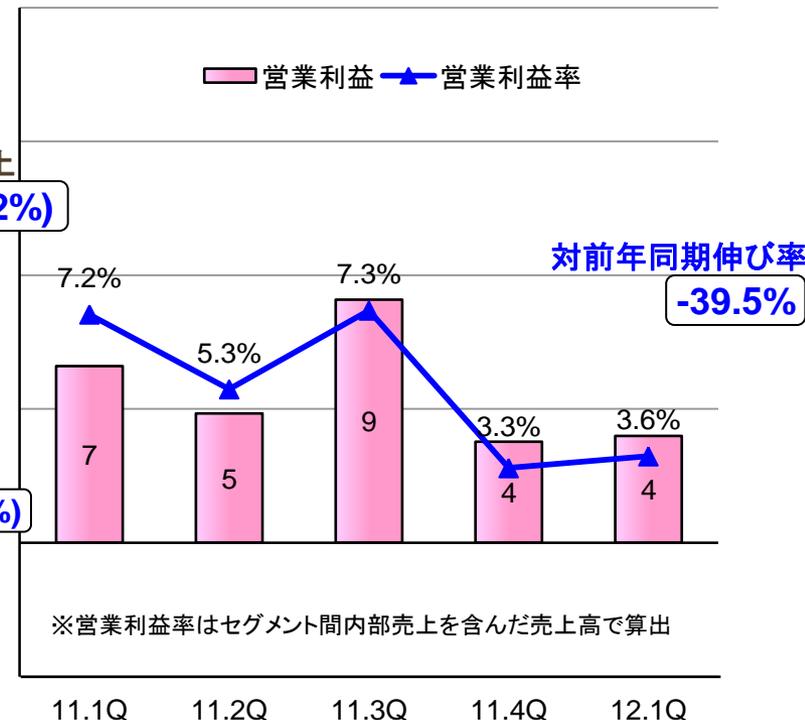
## 売上高

(十億円)

対前年同期伸び率( )は現地通貨ベース



## 営業利益



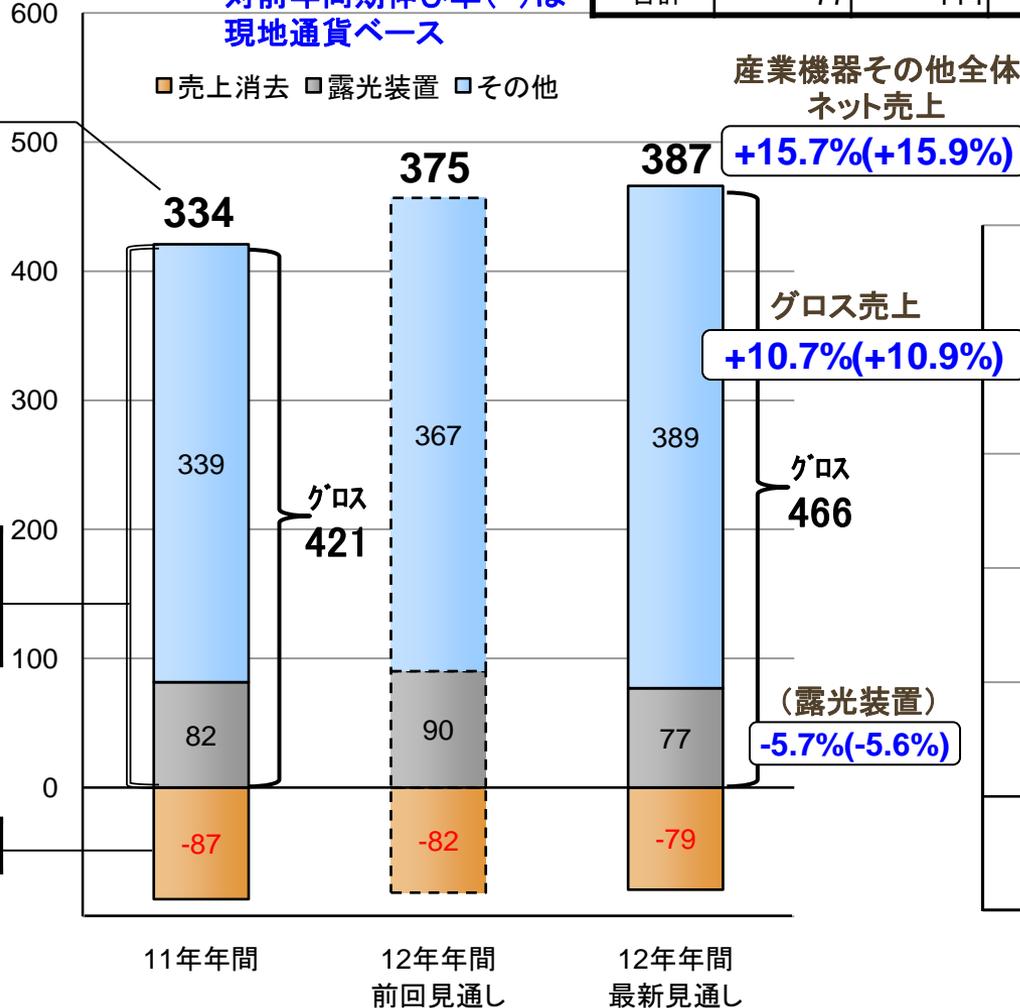
# 産業機器その他

2012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)



	11年	12年(前)	12年(最新)
半導体用	52	94	70
液晶用	25	20	16
合計	77	114	86

半導体用光源別内訳 (台数)

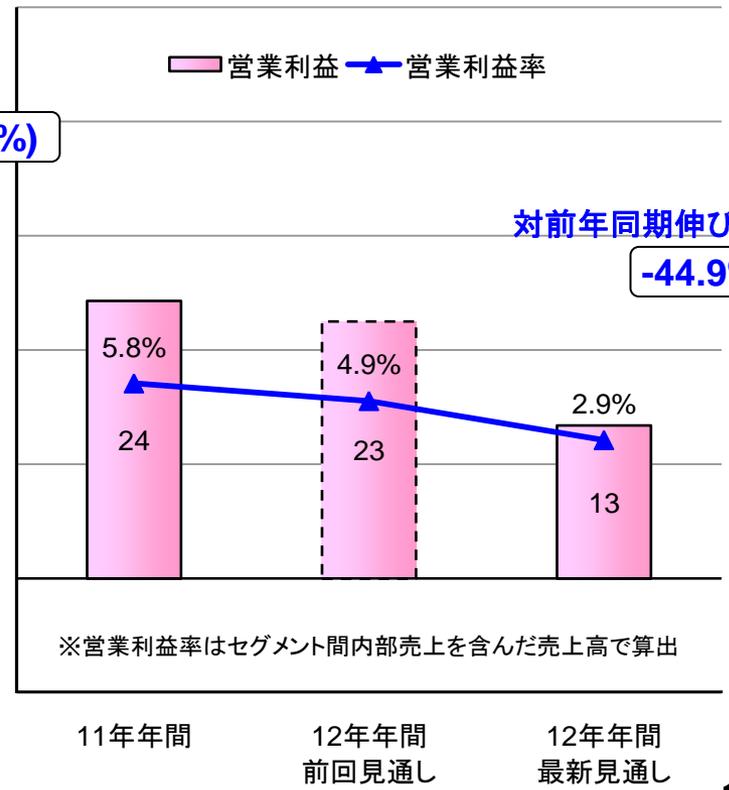
	11年	12年(前)	12年(最新)
ArFドライ	0	0	0
ArF液浸	0	0	0
KrF	7	18	10
i線	45	76	60

## 営業利益

営業利益 ▲ 営業利益率

対前年同期伸び率

-44.9%

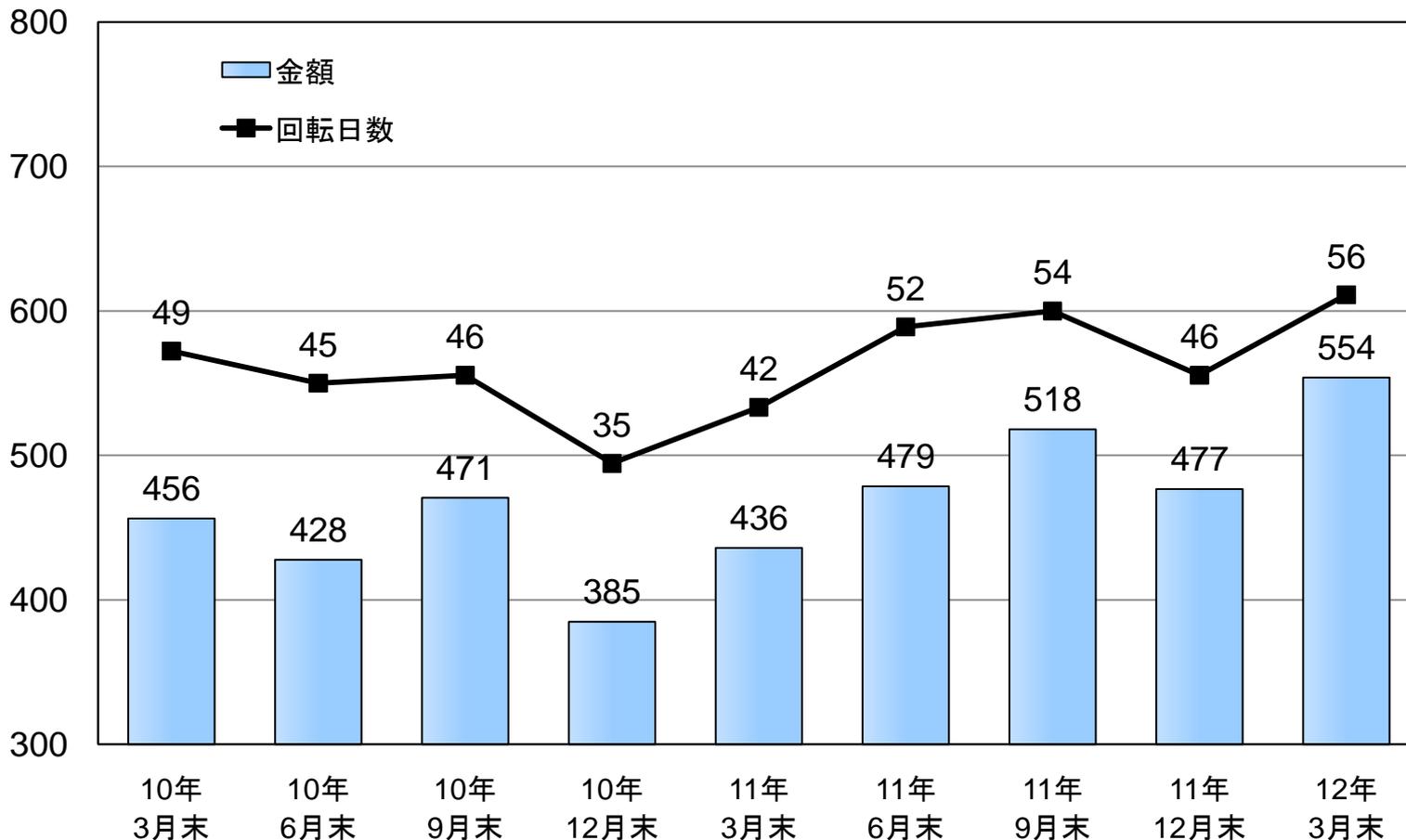


※営業利益率はセグメント間内部売上を含んだ売上高で算出

# 在庫の状況

## 棚卸資産の推移

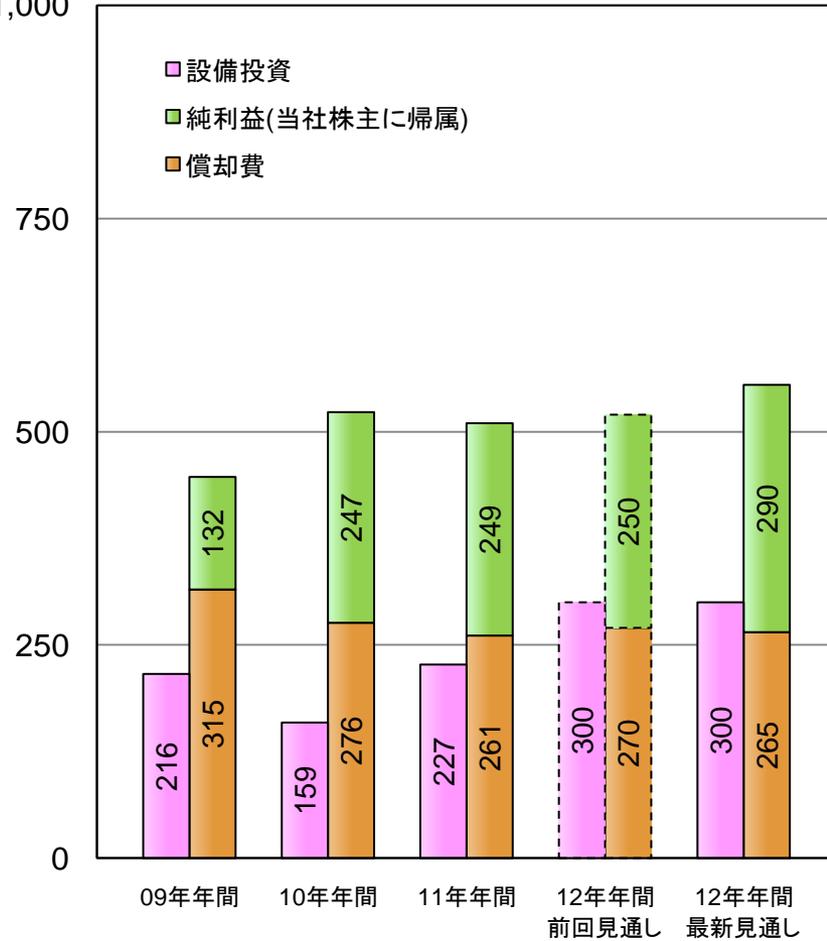
(十億円)



# 設備投資／フリーキャッシュフロー

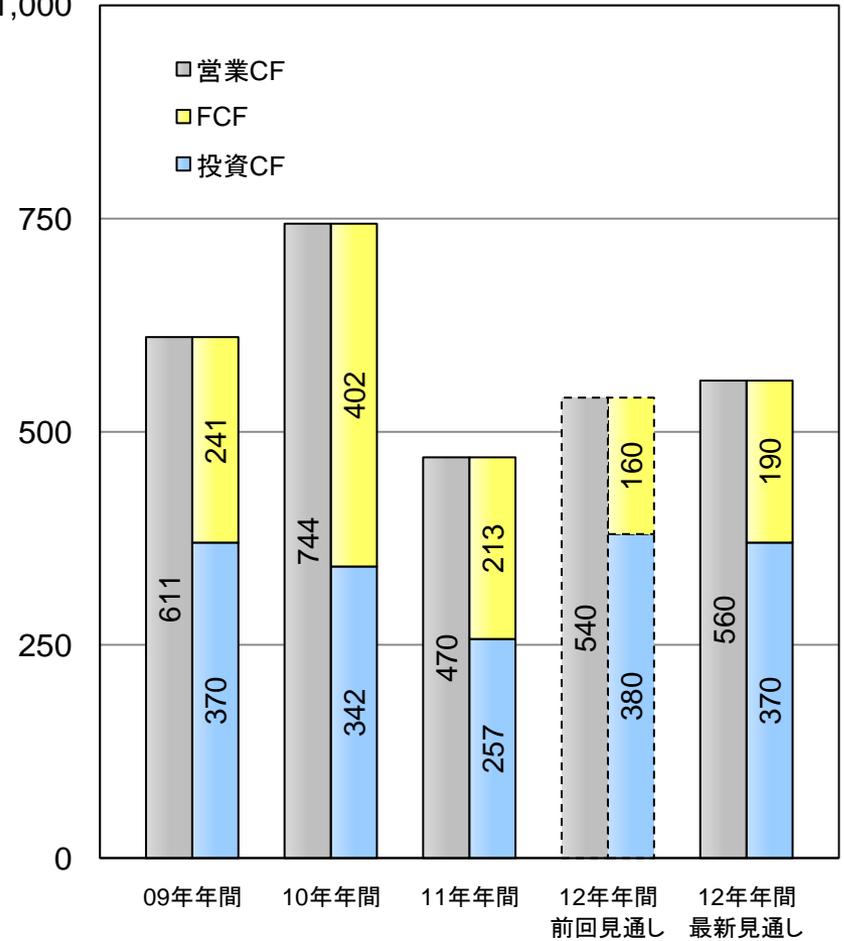
## 設備投資

(十億円)  
1,000



## フリーキャッシュフロー

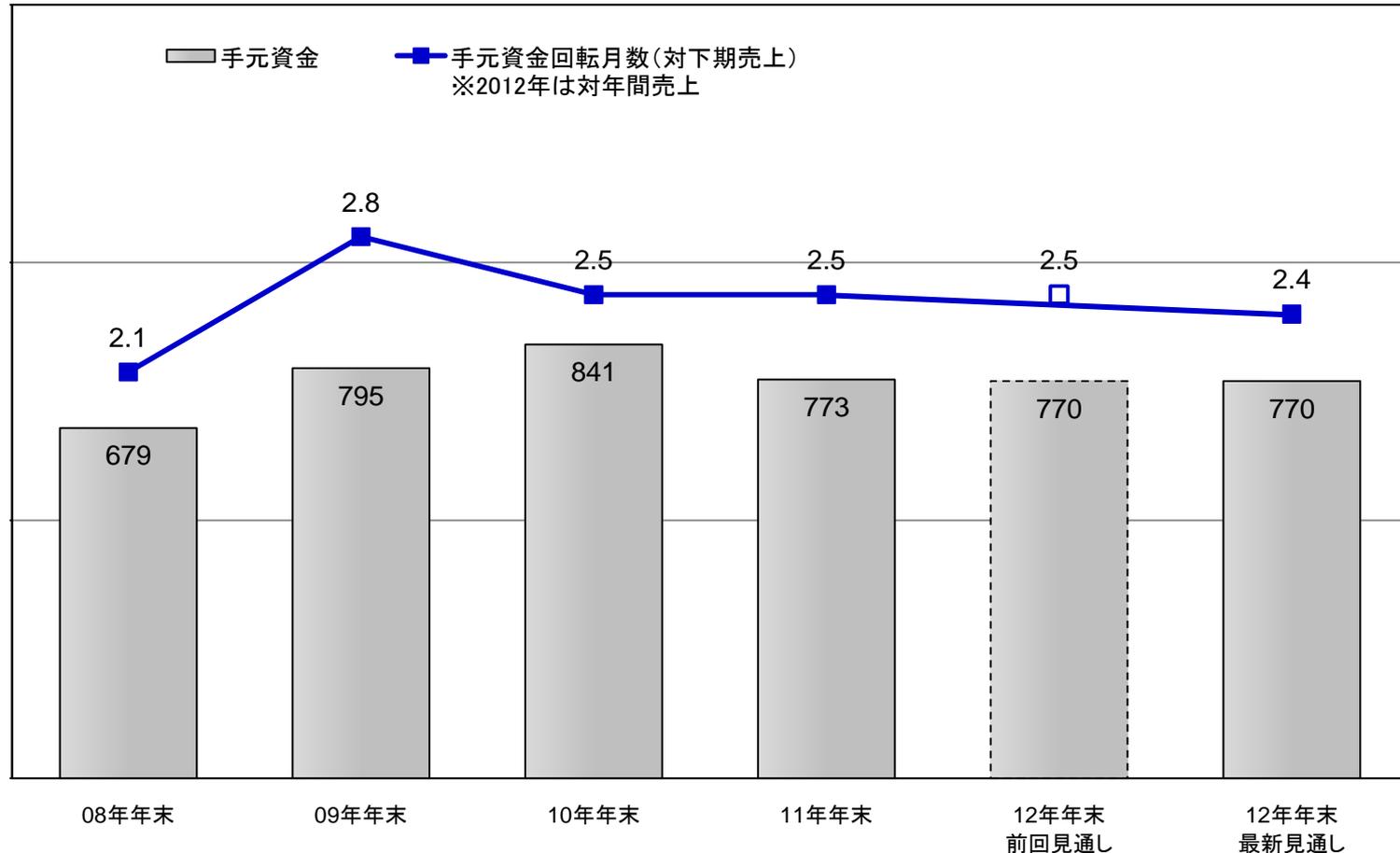
(十億円)  
1,000



# 手元資金の推移

## 手元資金の推移(期末)

(十億円)



\* 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

2012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
2011年実績	3,557.4	378.1
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-36.3	-15.0
数量増減		
オフィス	+107.2	
コンシューマ	+326.6	
産業機器その他	+55.1	
数量増減計	+488.9	+168.3
その他	-110.0	-81.4
増減合計	+342.6	+71.9
2012年最新見通し	3,900.0	450.0

## 為替レートの変化

- 1USD: 79.55 → 79.94円
- 1EURO: 110.72 → 104.91円

# 売上総利益増減分析

2012年1Q実績 対前年同期実績比較

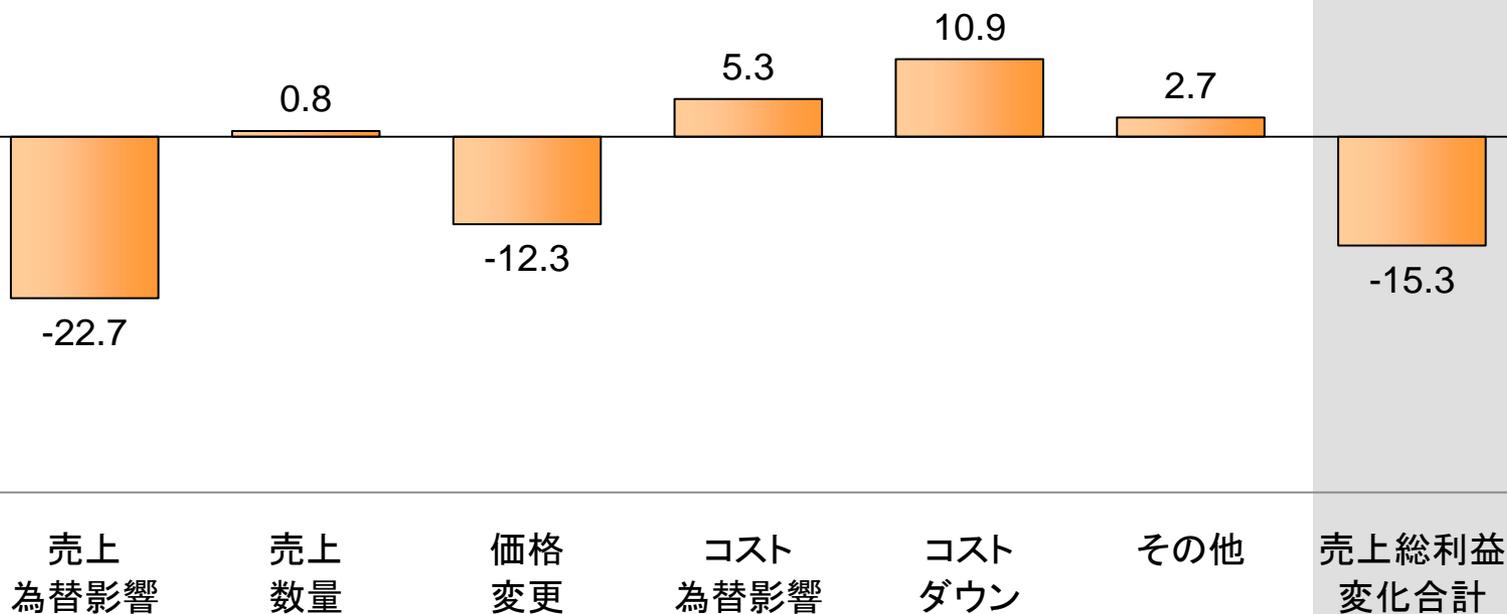
	2012年1Q	2011年1Q	増減
売上総利益（十億円）	390.9	406.2	-15.3
対売上%	47.1%	48.4%	-1.3pt.

(十億円)

50

0

-50



# 営業利益増減分析

2012年1Q実績 対前年同期実績比較

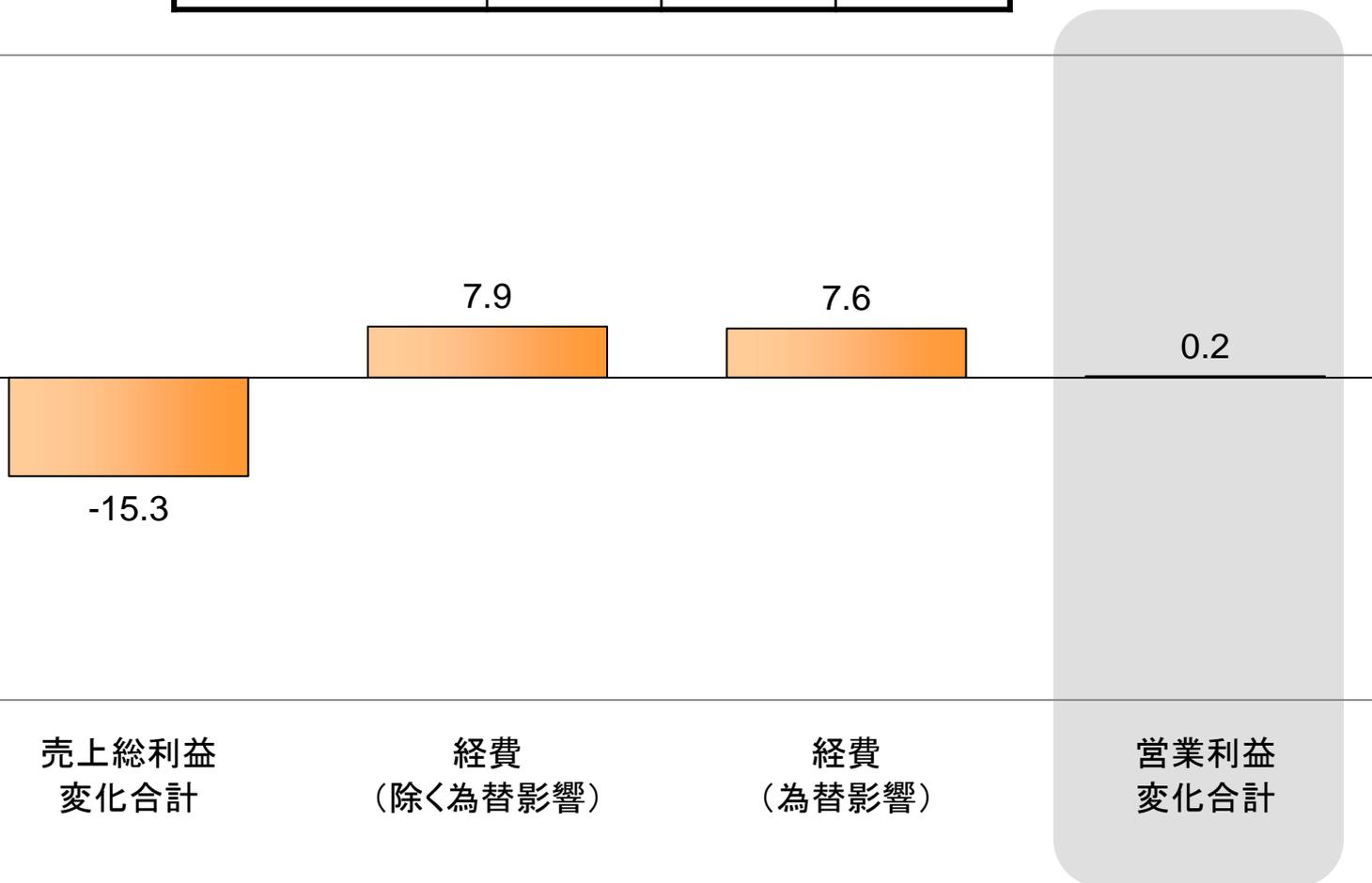
	2012年1Q	2011年1Q	増減
営業利益（十億円）	82.7	82.5	+0.2
対売上%	10.0%	9.8%	+0.2 pt.

(十億円)  
50

0

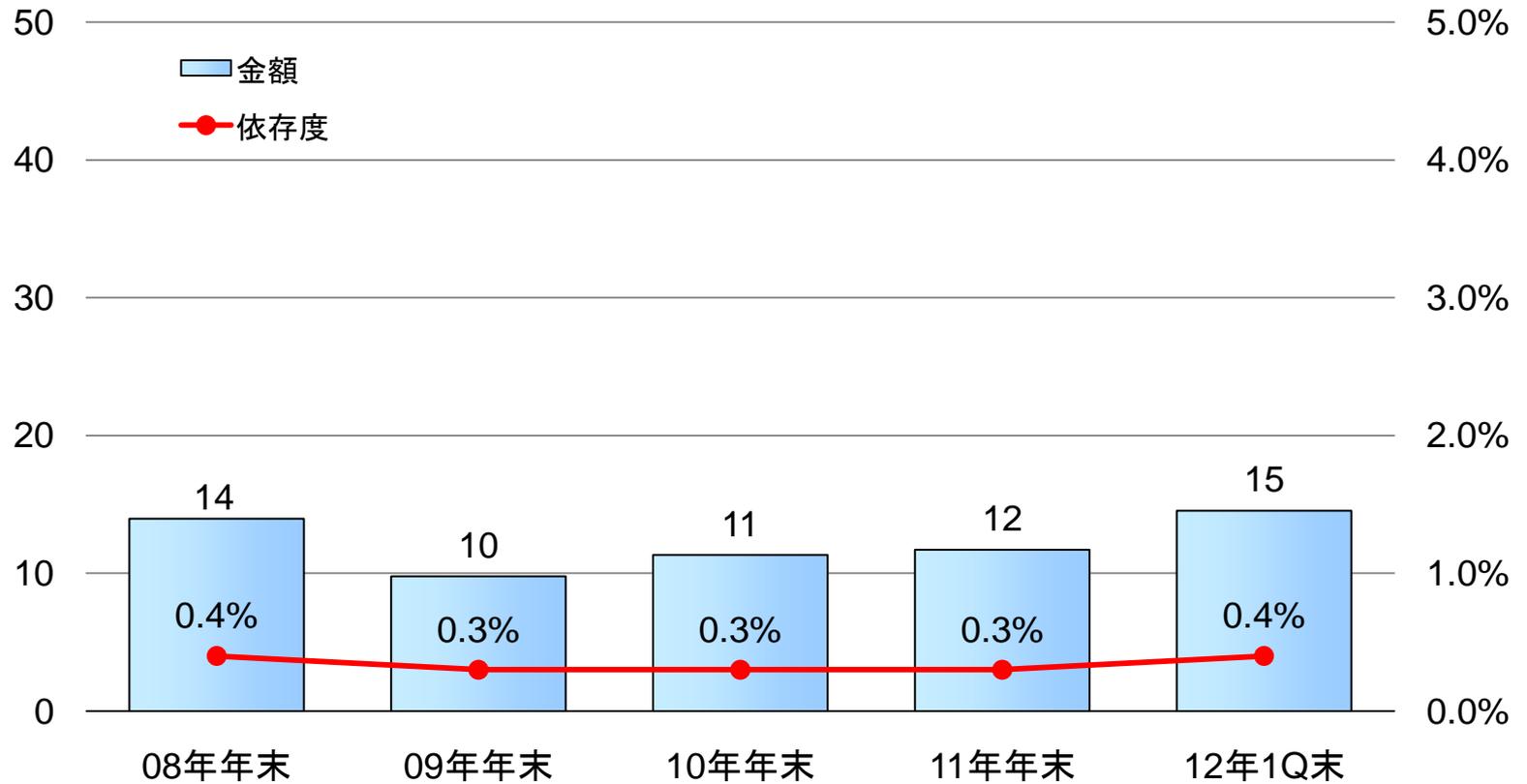
0

-50



# 有利子負債

(十億円)



# 主要経営指標

