

キヤノン株式会社

2012年第3四半期 決算説明会

2012年10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

2012年第3四半期

<外部環境>

- ✓ **世界経済の一段の減速**
 - 欧州の景気低迷の深刻化
 - 新興国の成長鈍化
- ✓ **為替は対ユーロで円高**

<実績>

- ✓ **減収減益**
 - 外部環境の悪化
 - レーザープリンターの在庫調整
- ✓ **高い製品競争力によるシェアの維持・拡大**

業績サマリー

2012年3Q実績

(十億円)

	2012年3Q 実績	2011年3Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	799.9	916.9	-12.8%
売上総利益	386.8	452.5	-14.5%
[売上総利益率]	48.3%	49.4%	
営業利益	70.9	122.5	-42.2%
[営業利益率]	8.9%	13.4%	
純利益	50.1	77.9	-35.6%
(当社株主に帰属)			
[純利益率]	6.3%	8.5%	
為替レート			
円／1USD	78.58	77.75	
円／1EURO	98.48	109.98	

売上・営業利益変化

2012年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2011年3Q実績	916.9	122.5
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-16.9	-10.4
数量増減		
オフィス	-40.8	
イメージングシステム	-19.7	
産業機器その他	-27.8	
数量増減計	-88.3	-54.4
その他	-11.8	+13.2
増減合計	-117.0	-51.6
2012年3Q実績	799.9	70.9

為替レートの変化

- 1USD: 77.75 → 78.58円
- 1EURO: 109.98 → 98.48円

2012年最新見通し 前提条件

平均為替レート	12年4Q	12年年間	11年年間
■ 円/USドル	78.00円	79.08円	79.55円
■ 円/ユーロ	100.00円	101.30円	110.72円

2012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
■ USドル	54億円	25億円
■ ユーロ	26億円	16億円

2012年年間見通しのポイント

<外部環境>

- ✓ 世界経済は減速懸念が強まり、不安定
- ✓ 為替は円高基調が継続

<業績見通し>

- ✓ 不安定な外部環境によるリスクを織り込み



減収減益となるも

- ・高い製品競争力を活かした拡販により
現地通貨ベースでは2%の増収
- ・経費削減の徹底など、全ての内部努力を結集し、
経営効率の向上を図り、最小限の減益幅に抑制

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
売上高	3,532.0	3,557.4	-0.7%
売上総利益	1,691.1	1,736.8	-2.6%
[売上総利益率]	47.9%	48.8%	
営業利益	356.0	378.1	-5.8%
[営業利益率]	10.1%	10.6%	
純利益 <small>(当社株主に帰属)</small>	234.0	248.6	-5.9%
[純利益率]	6.6%	7.0%	
為替レート			
円／1USD	79.08	79.55	
円／1EURO	101.30	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7月25日)	3,690.0	390.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-15.7	-9.0
数量増減		
オフィス	-56.6	
イメージングシステム	-92.5	
産業機器その他	-18.2	
数量増減計	-167.3	-53.3
その他	+25.0	+28.3
増減合計	-158.0	-34.0
最新見通し(2012年10月25日)	3,532.0	356.0

為替レートの変化

- 1USD: 79.96 → 79.08円
- 1EURO: 101.59 → 101.30円

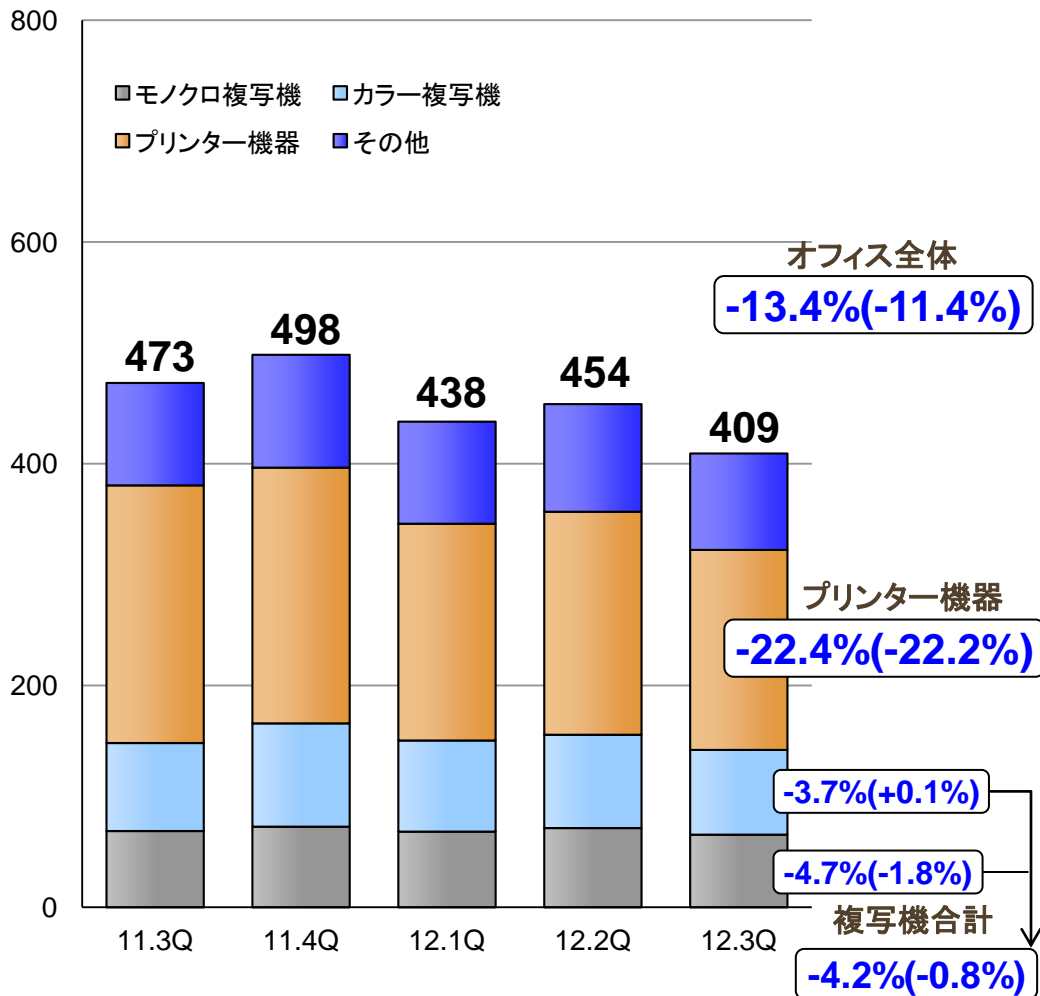
オフィス

2012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



対前年同期台数伸び率

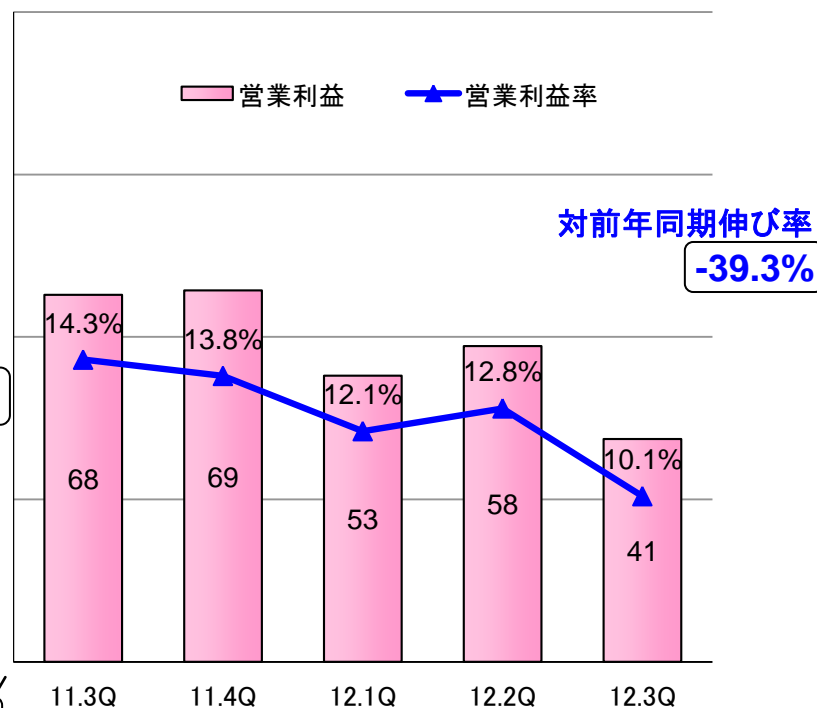
	12年3Q	
	複写機	LP
カラー	-4%	-17%
モノクロ	-3%	-27%
合計	-3%	-26%

カラー比率

	12年3Q	
	複写機	LP
金額ベース*	54%	48%
台数ベース	32%	14%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



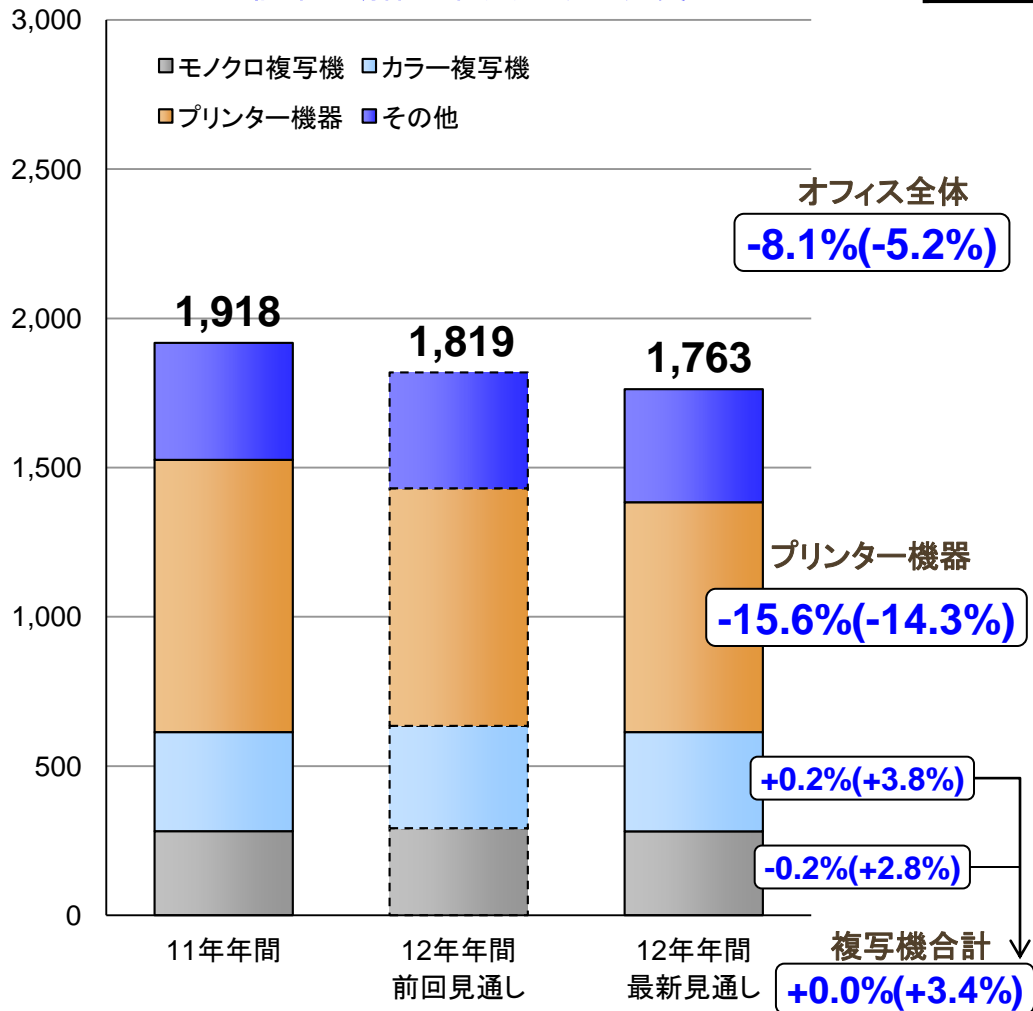
オフィス

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

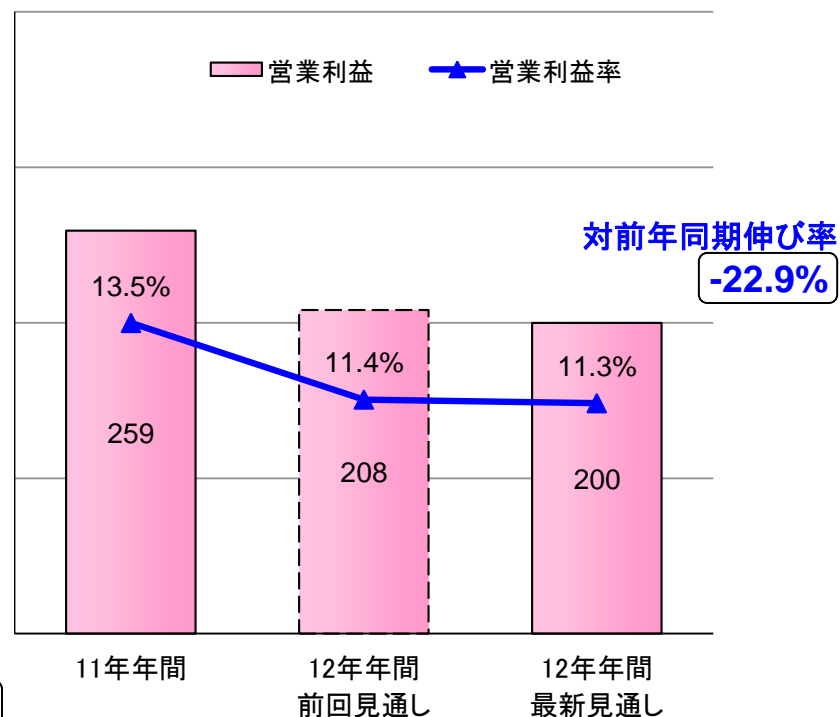


	12年年間	
	複写機	LP
カラー	+13%	-8%
モノクロ	+8%	-16%
合計	+10%	-15%

	12年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	54%	46%
台数ベース	34%	13%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



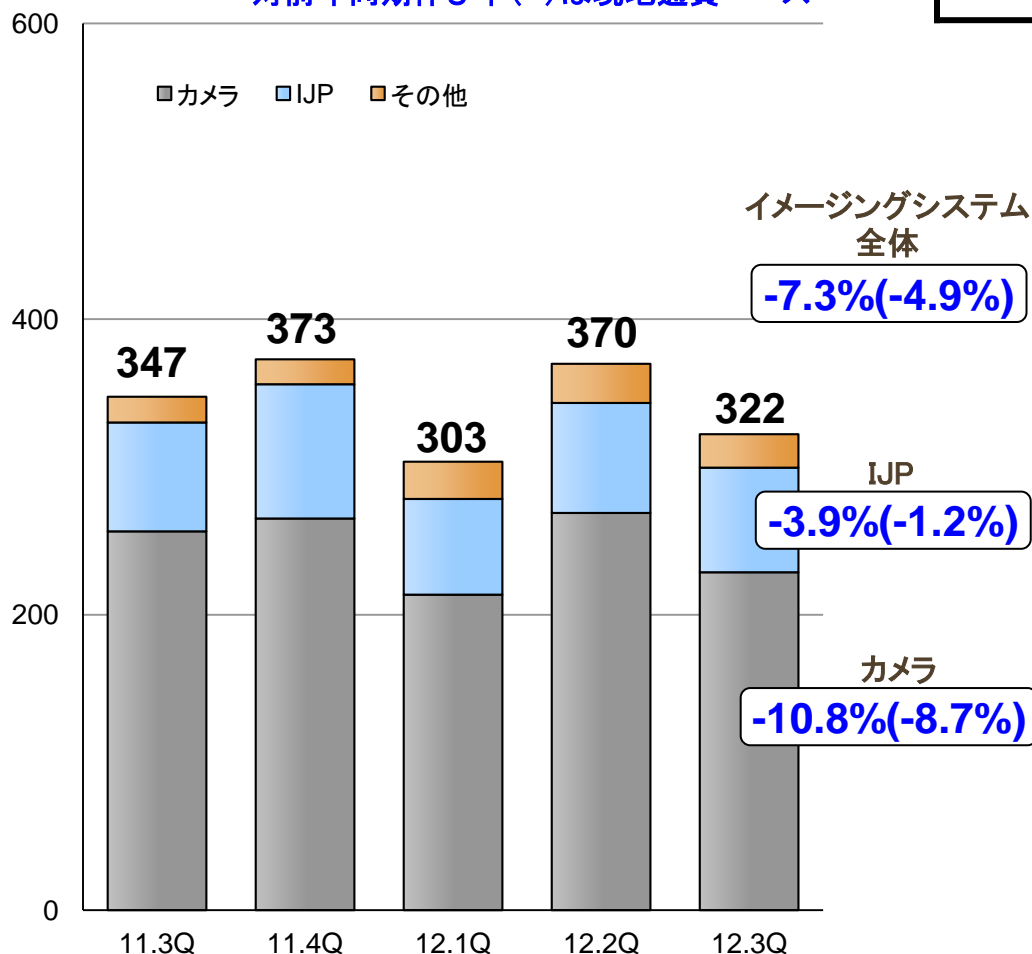
イメージングシステム

2012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



対前年同期台数伸び率

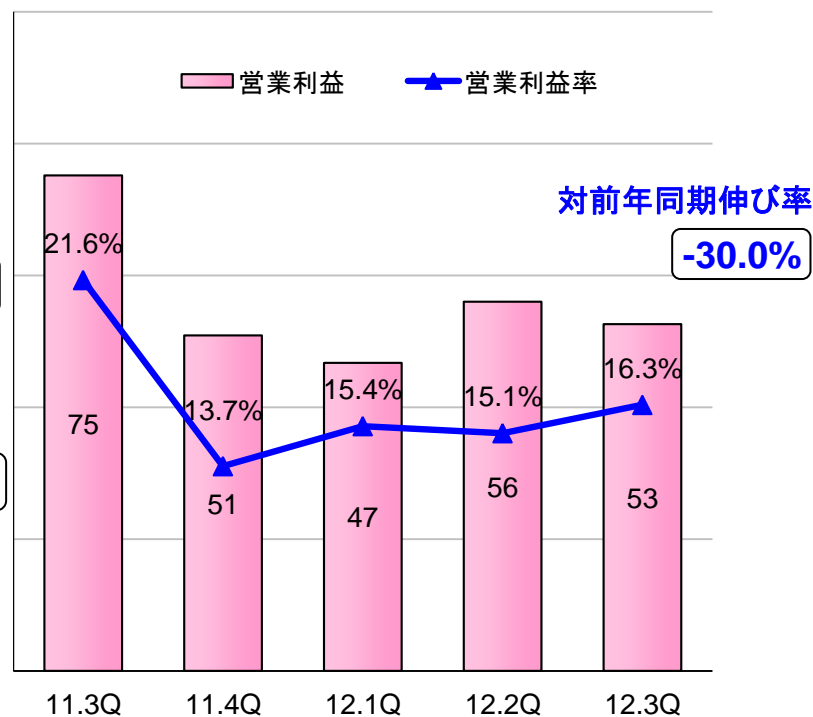
	12年3Q
レンズ交換式デジタルカメラ	-7%
コンパクトデジタルカメラ	-21%
デジタルカメラ合計	-17%
IJP	+4%

レンズ交換式デジタルカメラ比率

	12年3Q
金額ベース	79%
台数ベース	33%

* デジタルカメラ全体に占める構成比

営業利益



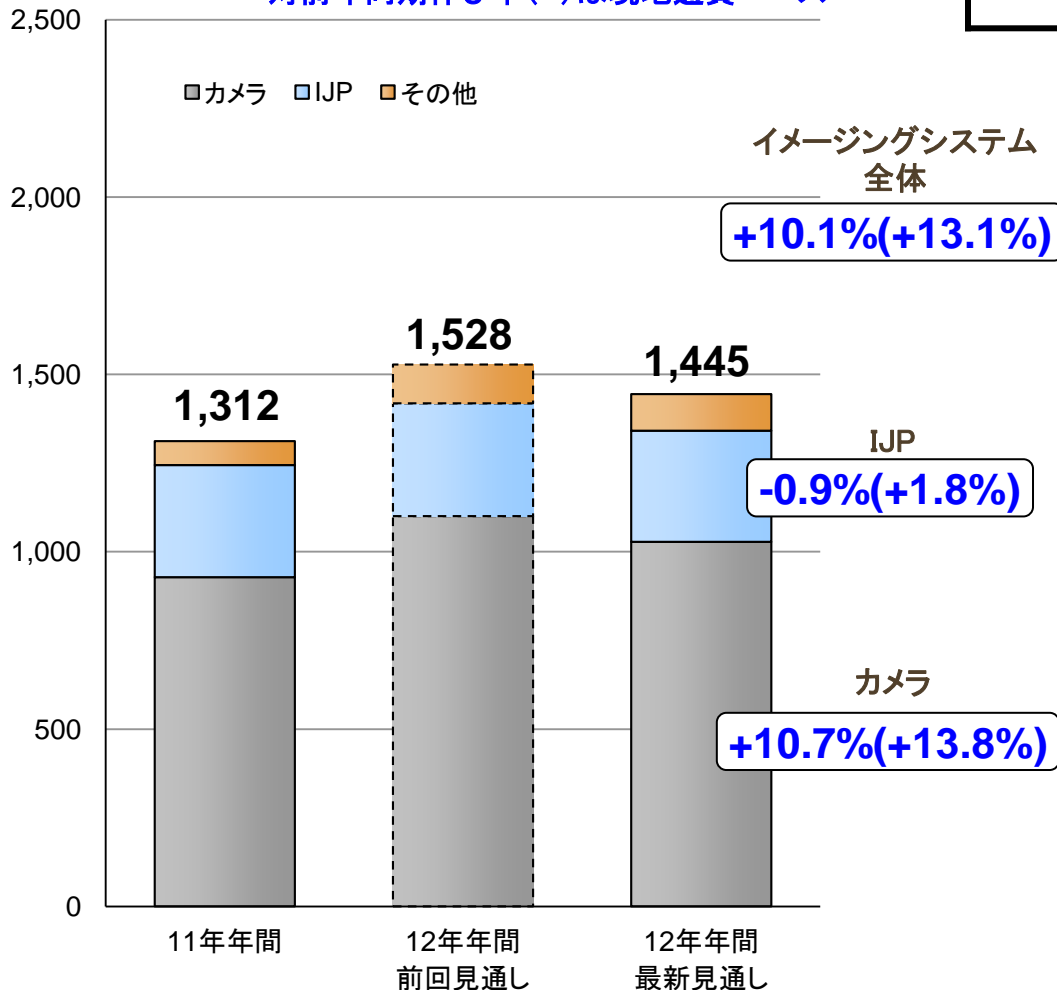
イメージングシステム

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



対前年同期台数伸び率

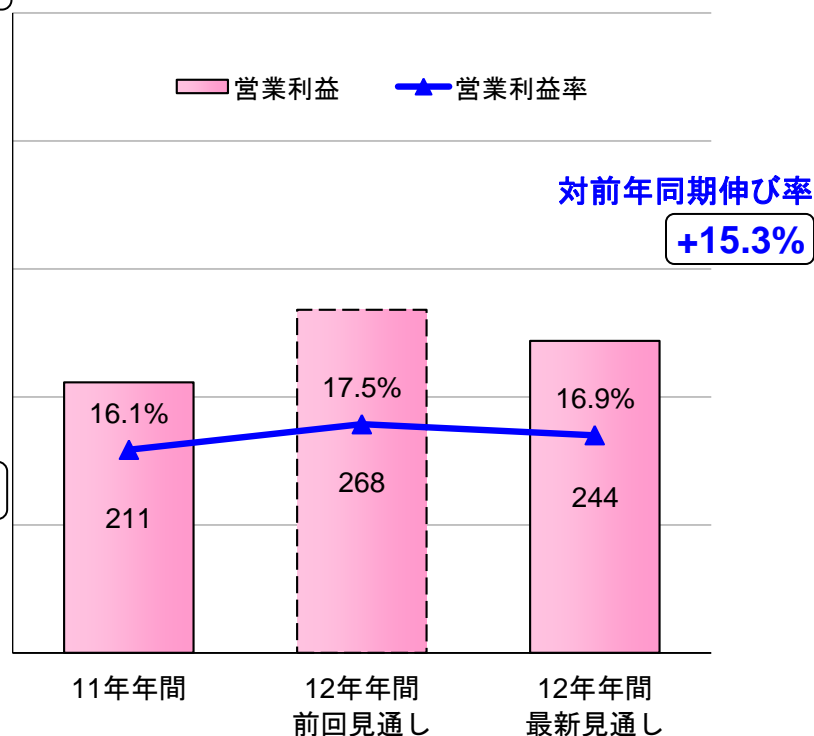
	12年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	+22%
コンパクトデジタルカメラ	+1%
デジタルカメラ合計	+7%
IJP	+1%

レンズ交換式デジタルカメラ比率

	12年年間
金額ベース	76%
台数ベース	32%

* 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3Q実績

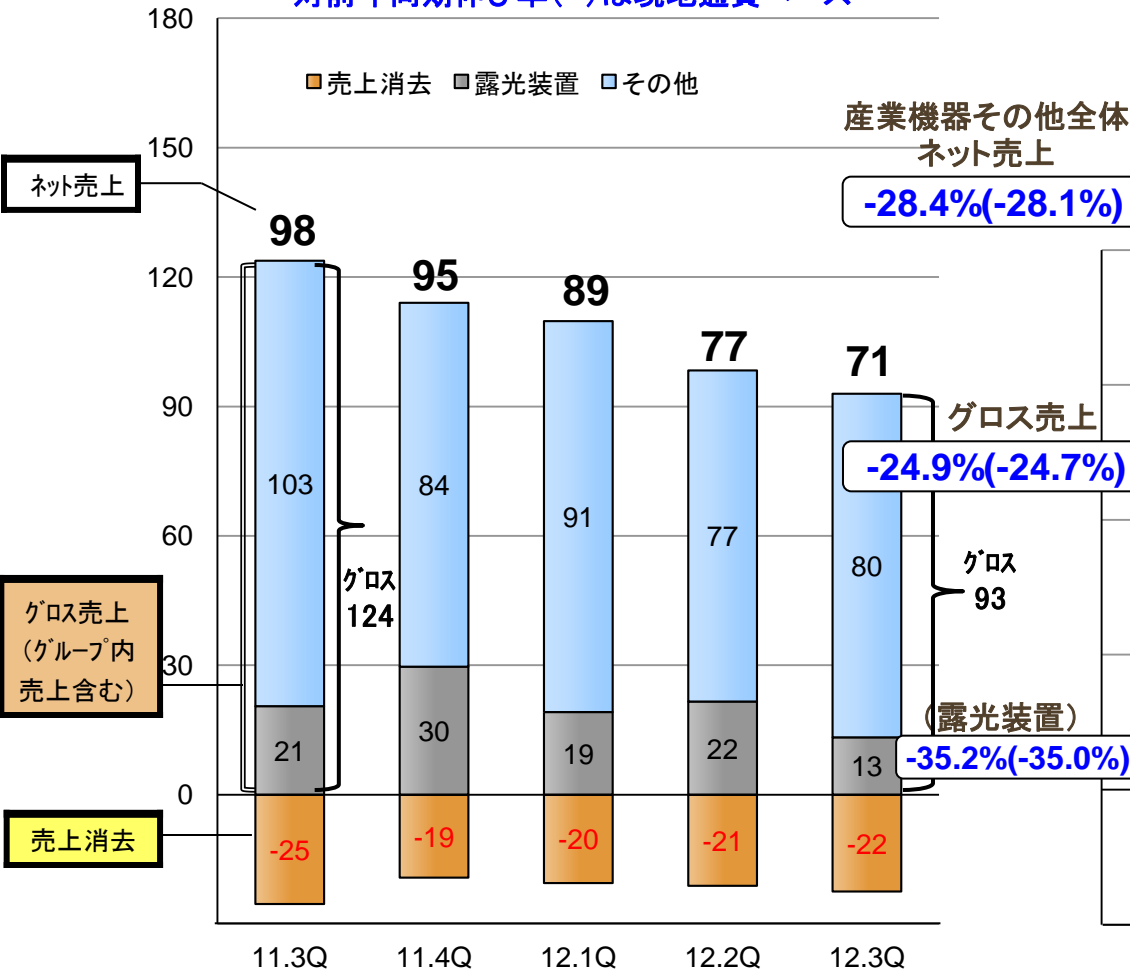
	11年3Q	12年3Q
半導体	11	8
FPD	7	3

	11年3Q	12年3Q
ArF	0	0
KrF	2	0
i 線	9	8

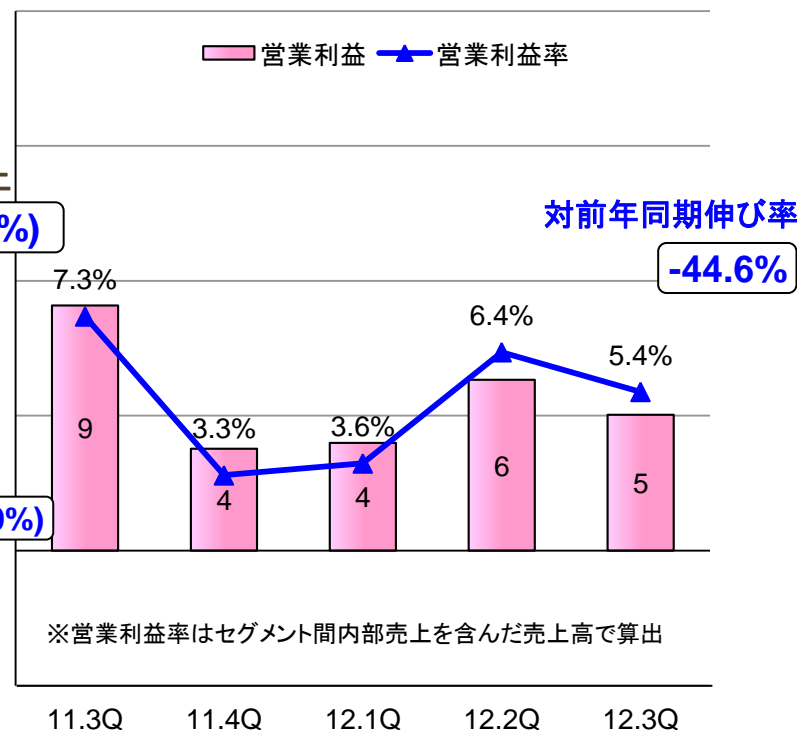
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



営業利益



※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

産業機器その他

2012年年間見通し

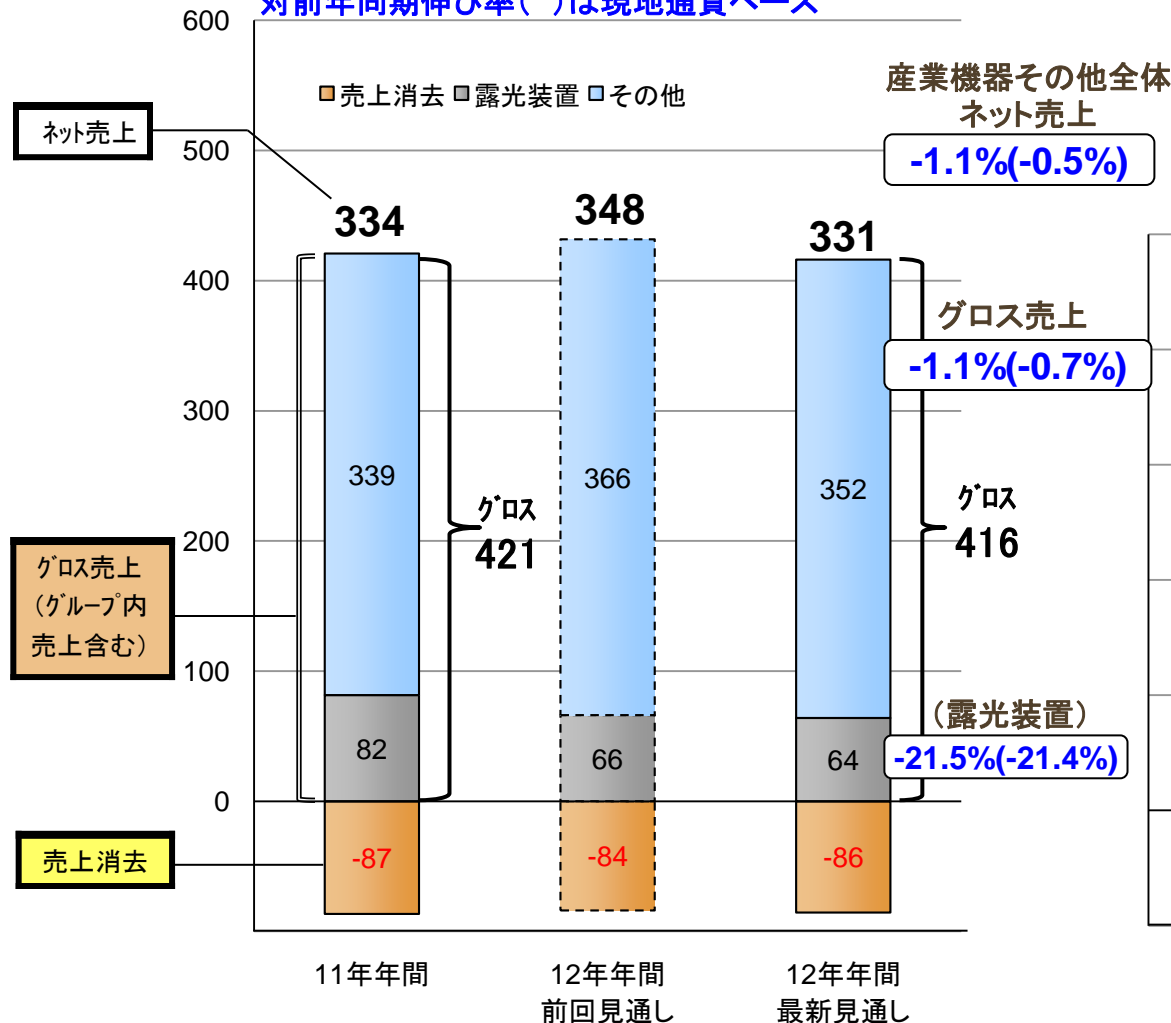
売上高

(十億円)

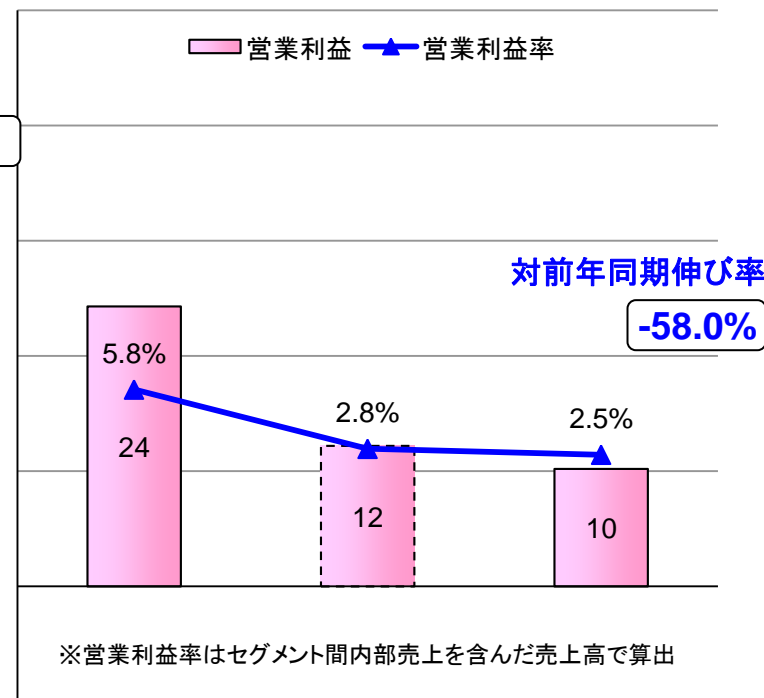
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

	11年年間	12年年間 前回見通し	12年年間 最新見通し
半導体	52	53	49
FPD	25	16	16

	11年年間	12年年間 前回見通し	12年年間 最新見通し
ArF	0	0	0
KrF	7	6	3
i 線	45	47	46



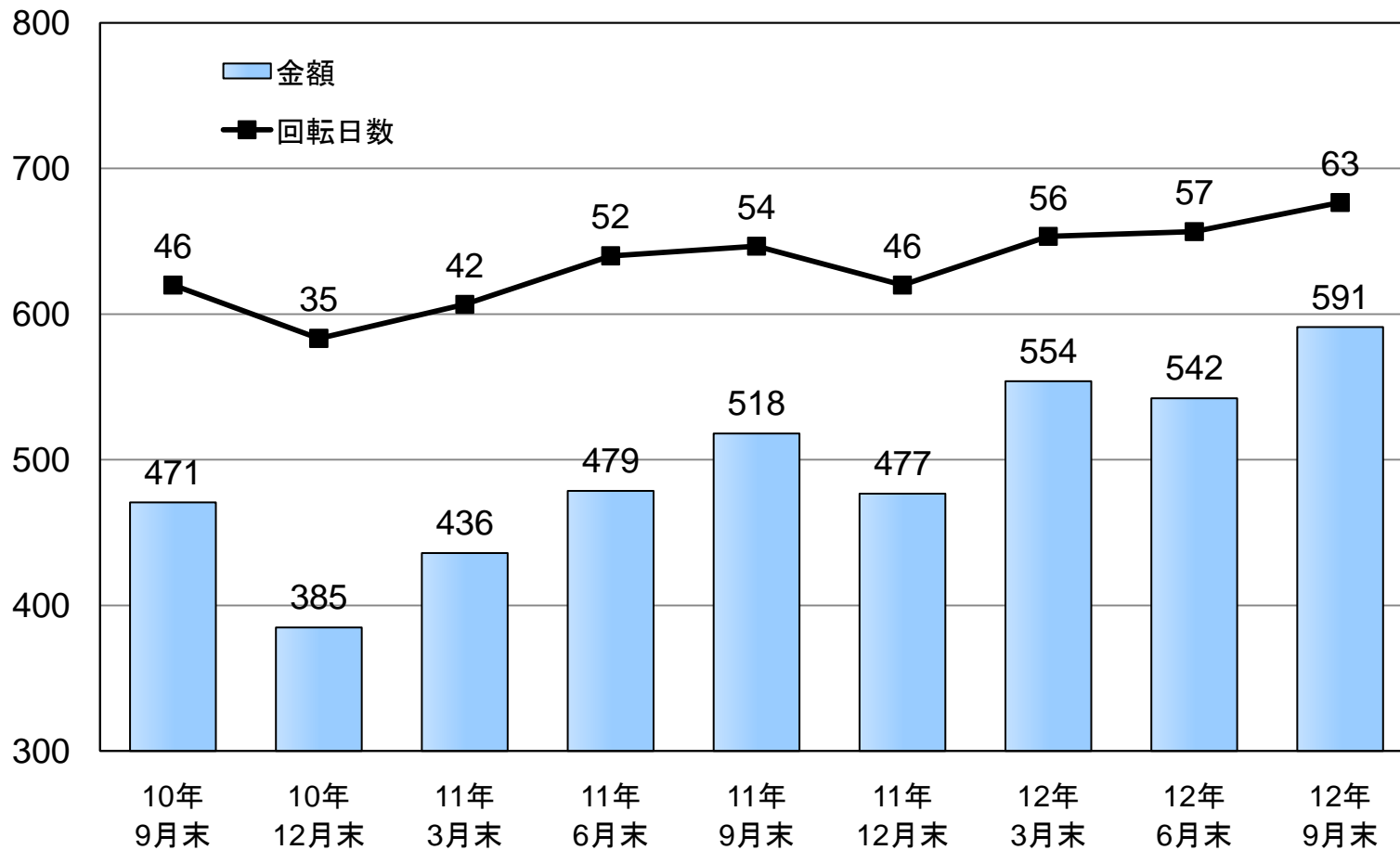
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

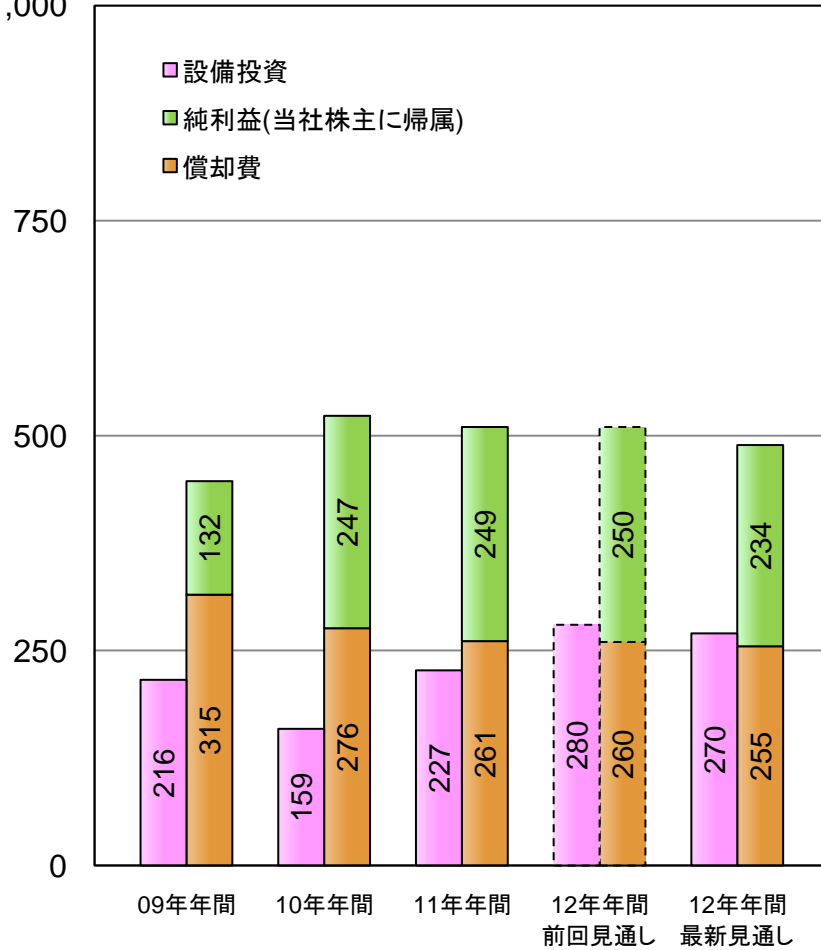
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

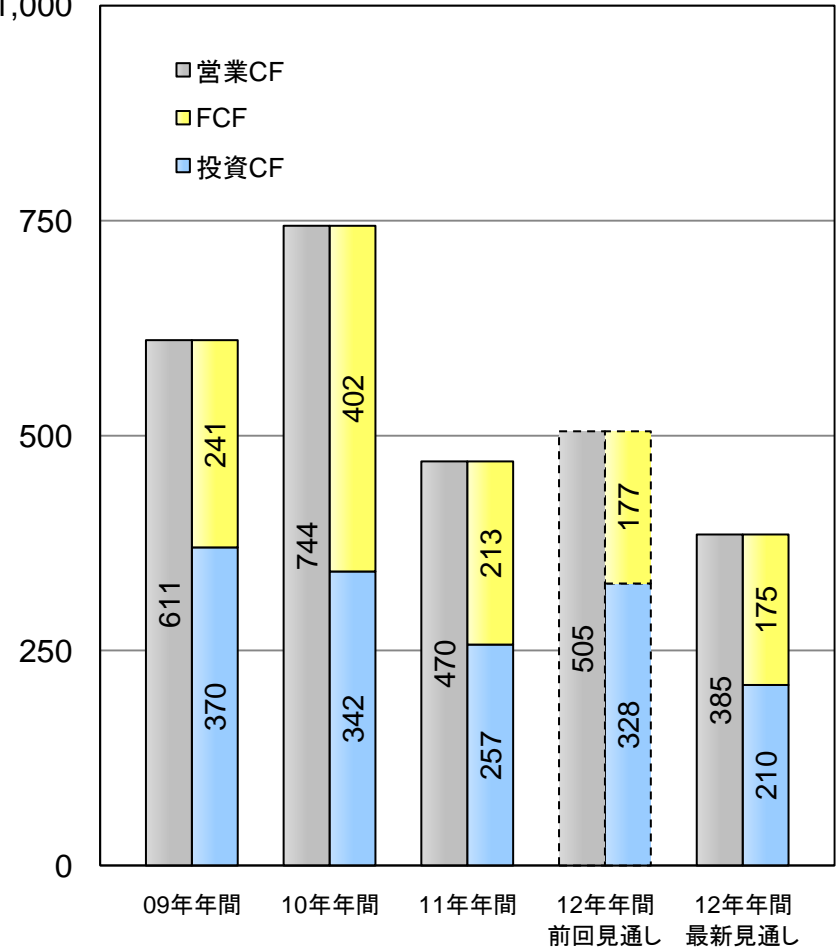
設備投資

(十億円)
1,000



フリーキャッシュフロー

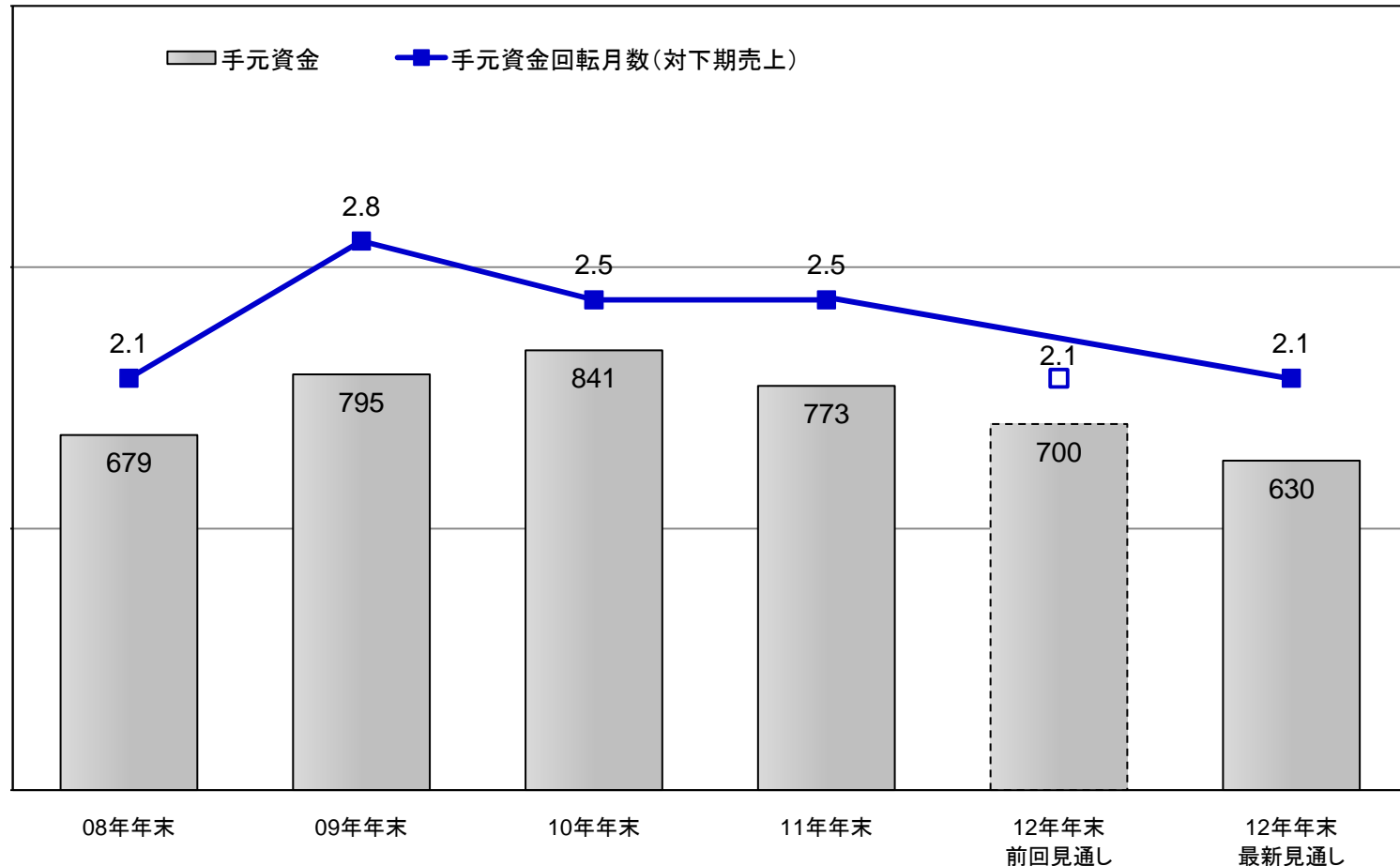
(十億円)
1,000



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)



* 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1,500億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]	-91.2	-46.9
数量増減		
オフィス	-51.3	
イメージングシステム	+181.0	
産業機器その他	+1.1	
数量増減計	+130.8	+25.0
その他	-65.0	-0.2
増減合計	-25.4	-22.1
2012年最新見通し	3,532.0	356.0

為替レートの変化

•1USD: 79.55 → 79.08円

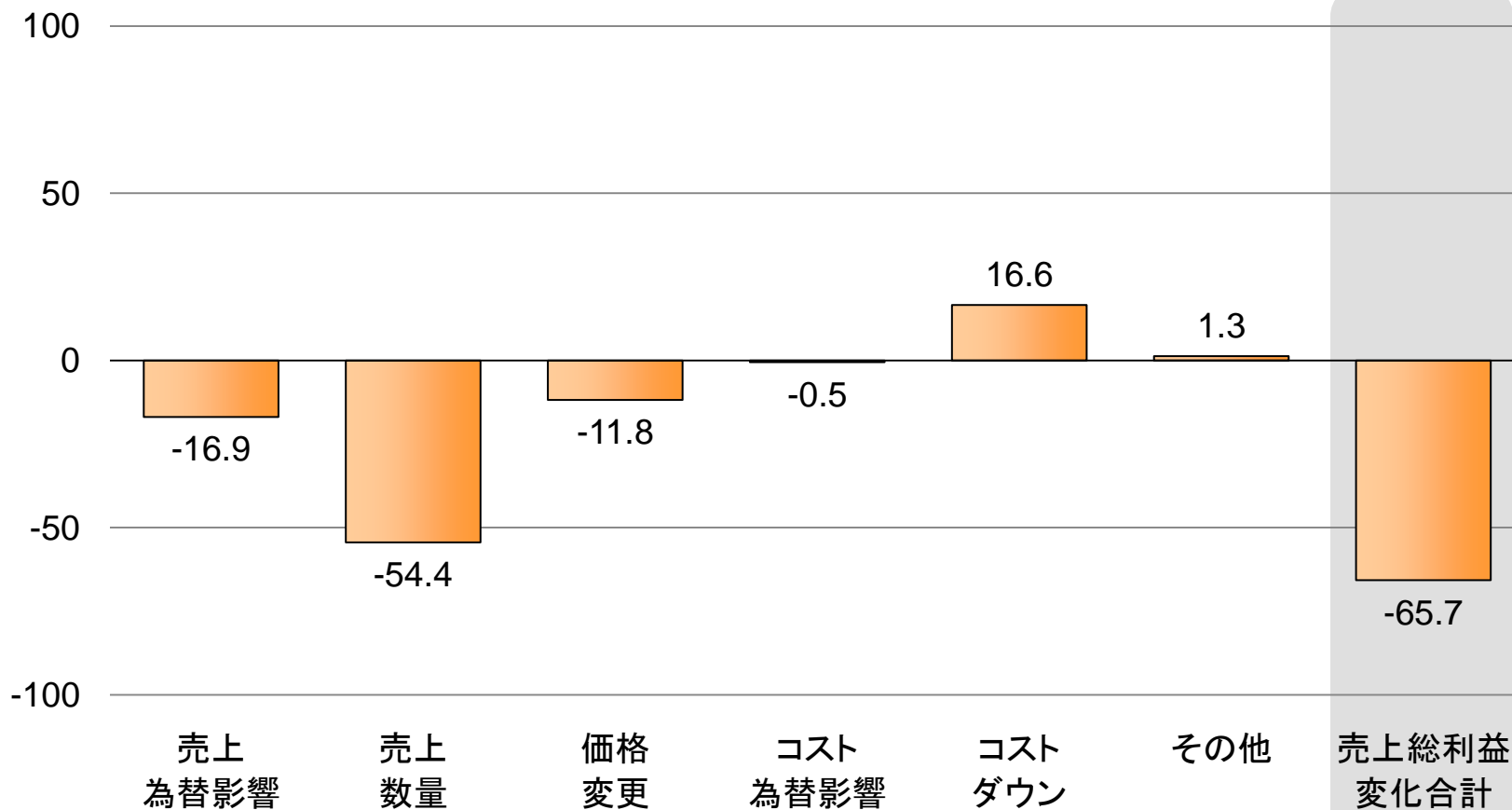
•1EURO: 110.72 → 101.30円

売上総利益増減分析

2012年3Q実績 対前年同期実績比較

	2012年3Q	2011年3Q	増減
売上総利益 (十億円)	386.8	452.5	-65.7
対売上%	48.3%	49.4%	-1.1pt.

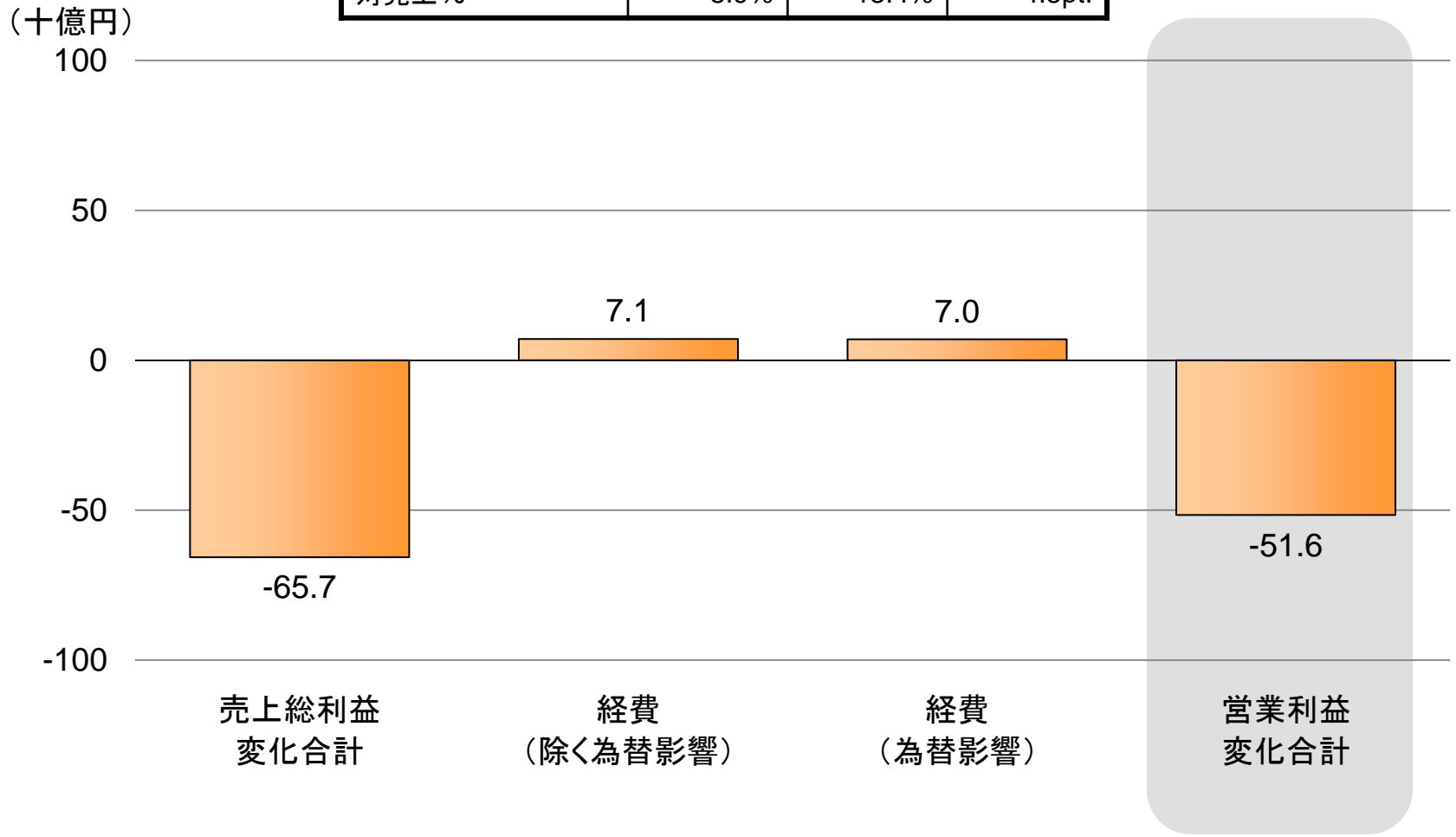
(十億円)



営業利益増減分析

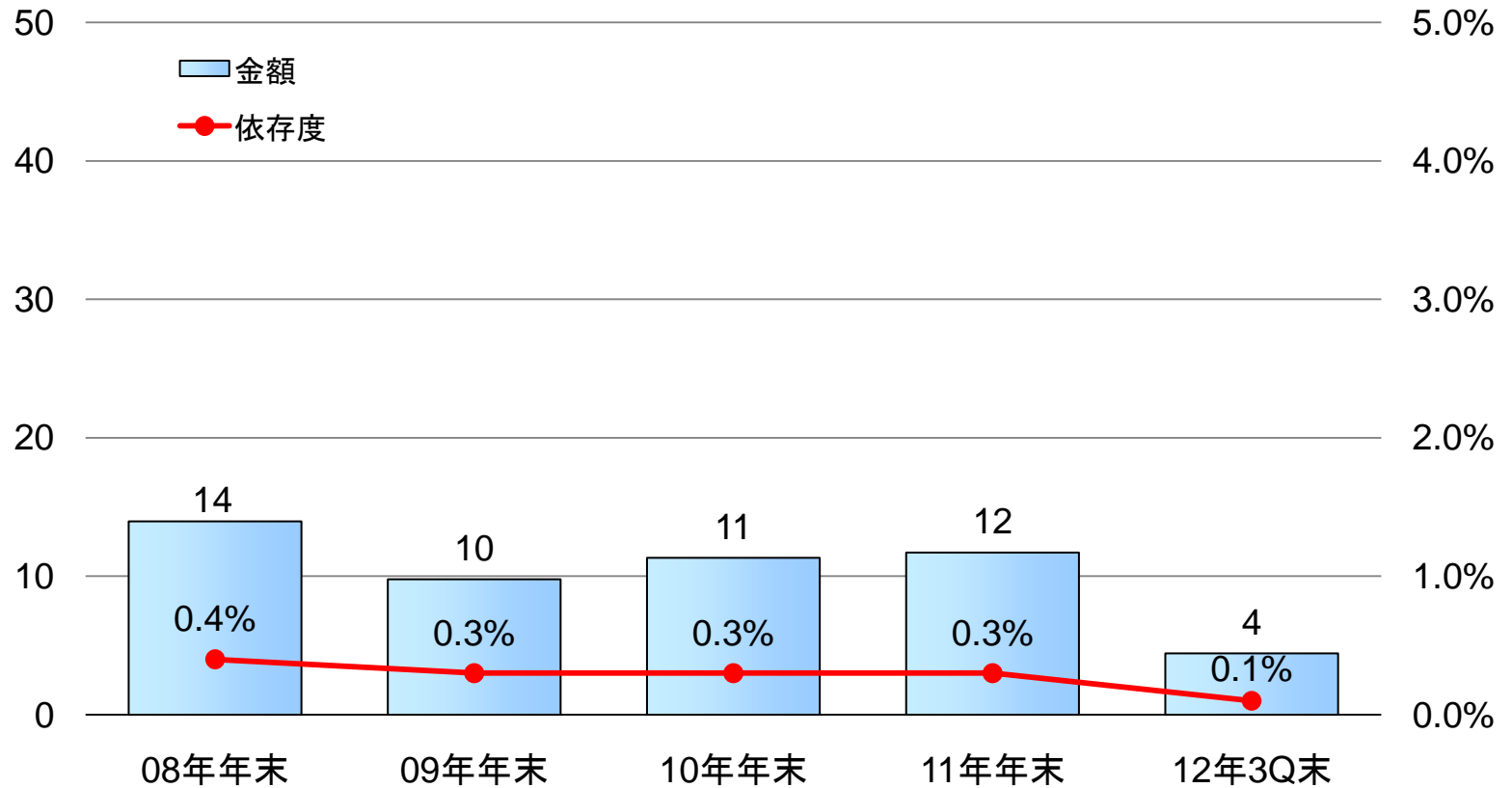
2012年3Q実績 対前年同期実績比較

	2012年3Q	2011年3Q	増減
営業利益（十億円）	70.9	122.5	-51.6
対売上%	8.9%	13.4%	-4.5pt.



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

