

(3) 2012年度の業績見通し

世界経済は、欧州での政府債務問題に伴う実体経済の悪化、新興国での成長鈍化などを背景に回復の動きは緩やかなものとなっておりますが、新興国での内需拡大を下支えに底堅い回復の動きは続くと思っております。国内経済は、東日本大震災及びタイでの洪水に起因する停滞や、円高影響もあり厳しい状況が続きましたが足もとでは持ち直してきており緩やかな回復基調が続くと思われまます。国内ICT投資の回復は2012年度上半期では緩やかなものになる見通しですが、下半期には企業収益の回復や震災からの復興の進展もあり回復の裾野が広がっていくと見込んでおります。

このような事業環境を踏まえ、2012年度の業績見通しを以下のとおりといたします。

上半期の売上高は2兆1,000億円と、ほぼ前年並みの計画です。前年同期の売上高には次世代スーパーコンピュータシステムが含まれていた影響はありますが、国内でネットワークプロダクトが伸長するほか、オーディオ・ナビゲーション機器、電子部品が回復し増収となる見込みです。国内ICT投資の回復は製造・流通分野などで進むものの本格的回復は下半期になると見ており、サービス事業やサーバ関連が伸び悩む見通しです。

営業利益は50億円、経常利益はブレイクイーンと、それぞれ震災影響の残った前年並みに留まる見込みです。LSIの生産能力余剰が上半期末まで残り、テクノロジーソリューションも上半期は厳しい状況が続きます。当期純利益は100億円の損失と、前年同期からは約150億円悪化する見込みです。前年同期には欧州子会社の清算決定やグループ内再編による株式譲渡に伴う税金費用の減少効果があったことによるものです。

通期の売上高は4兆5,500億円と、前年比1.8%の増収を計画しています。ネットワークプロダクト、電子部品、オーディオ・ナビゲーション機器などが伸長するほか、下半期での国内サービス事業の回復やLSIの需要持ち直しを見込んでおります。

営業利益は1,350億円と、前年からは約300億円の増益を計画しています。増収効果のほか、ハードウェア製品を中心にグローバルベースでのコストダウンを進めます。営業利益率は3%と、前年から0.6%改善する計画です。

経常利益は1,200億円、当期純利益は600億円を計画しています。

業績見通しの前提となる為替レートにつきましては、先行きの不透明な状況が続くものと想定されますが、米ドル80円、ユーロ105円(上半期)/100円(下半期)、英ポンド130円としております。

(単位:億円)

	第2四半期連結累計期間			通期		
	2011年度 (実績)	2012年度 (予想)	前年同期比	2011年度 (実績)	2012年度 (予想)	前年比
売上高	20,923	21,000	76	44,675	45,500	824
営業利益 (営業利益率)	70 (0.3%)	50 (0.2%)	20 (0.1%)	1,053 (2.4%)	1,350 (3.0%)	296 (0.6%)
経常利益	20	-	20	911	1,200	288
当期純利益	57	100	157	427	600	172

セグメント情報

（単位：億円）

		2011年度 （実績）	2012年度 （予想）	前年比		
					増減率(%)	為替影響を 除く 増減率(%)
テクノロジー ソリューション	売上高	29,349	30,000	650	2.2	2
	国内	19,125	19,300	174	0.9	1
	海外	10,223	10,700	476	4.7	5
	営業利益 (営業利益率)	1,712 (5.8%)	1,800 (6.0%)	87 (0.2%)	5.1	
サービス	売上高	23,712	24,200	487	2.1	2
	営業利益 (営業利益率)	1,240 (5.2%)	1,300 (5.4%)	59 (0.2%)	4.8	
	システム プラットフォーム	売上高	5,636	5,800	163	2.9
	営業利益 (営業利益率)	472 (8.4%)	500 (8.6%)	27 (0.2%)	5.8	
ユビキタス ソリューション	売上高	11,542	11,600	57	0.5	1
	国内	8,849	8,900	50	0.6	1
	海外	2,693	2,700	6	0.2	4
	営業利益 (営業利益率)	199 (1.7%)	250 (2.2%)	50 (0.5%)	25.4	
デバイス ソリューション	売上高	5,847	6,300	453	7.7	7
	国内	3,429	3,600	170	5.0	5
	海外	2,417	2,700	282	11.7	11
	営業利益 (営業利益率)	101 (1.7%)	150 (2.4%)	251 (4.1%)	-	
その他/ 消去又は全社	売上高	2,063	2,400	336	-	-
	営業利益	757	850	92	-	
連結	売上高	44,675	45,500	824	1.8	2
	国内	29,614	29,800	185	0.6	1
	海外	15,060	15,700	639	4.2	5
	営業利益 (営業利益率)	1,053 (2.4%)	1,350 (3.0%)	296 (0.6%)	28.2	

海外売上高比率

33.7%

34.5%

0.8%

売上高の主要製品別内訳

（単位：億円）

	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）	前年比		
			増減率（%）	為替影響を 除く 増減率（%）	
テクノロジーソリューション	29,349	30,000	650	2.2	2
サービス	23,712	24,200	487	2.1	2
ソリューション／SI	8,248	8,500	251	3.0	3
インフラサービス	15,464	15,700	235	1.5	2
システムプラットフォーム	5,636	5,800	163	2.9	3
システムプロダクト	2,827	2,700	127	4.5	3
ネットワークプロダクト	2,808	3,100	291	10.4	10
ユビキタスソリューション	11,542	11,600	57	0.5	1
パソコン／携帯電話	8,895	8,800	95	1.1	0
モバイルウェア	2,647	2,800	152	5.8	6
デバイスソリューション	5,847	6,300	453	7.7	7
LSI	3,271	3,400	128	3.9	4
電子部品	2,586	2,900	313	12.1	12

(注)1.売上高にはセグメント間の内部売上高を含みます。

2.為替影響は、米ドル、ユーロ、英ポンドを対象に2011年度の平均円レートを2012年度の予想外貨建取引高に適用して試算しております。

3.「LSI」の売上高には、「電子部品」への内部売上高を含めて表示しております。

4.「その他／消去又は全社」には、次世代スーパーコンピュータ事業、当社グループ会社向け情報システム開発・ファシリティサービス事業及び当社グループ従業員向け福利厚生事業等のほか、基礎的試験研究等の戦略費用及び親会社におけるグループ経営に係る共通費用が含まれております。

[業績予想値算出の前提条件等]

為替レート（平均）

（単位：円）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度（予想）	
			第1,2四半期	第3,4四半期
米ドル	86	79	80	80
ユーロ	113	109	105	100
英ポンド	133	126	130	130

（ご参考）1円の為替変動による2011年度(実績)営業利益への影響額（概算）

米ドル：6億円、ユーロ：3億円、英ポンド：0億円

1円の為替変動による2012年度(予想)営業利益への影響額（概算）

米ドル：9億円、ユーロ：3億円、英ポンド：0億円

研究開発費

（単位：億円）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）
研究開発費	2,362	2,383	2,350
売上高比	5.2%	5.3%	5.2%

設備投資・減価償却費

（単位：億円）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）
テクノロジーソリューション	672	734	850
ユビキタスソリューション	155	156	150
デバイスソリューション	394	472	350
全社共通他	80	43	50
設備投資合計	1,302	1,406	1,400

減価償却費	1,416	1,315	1,300
-------	-------	-------	-------

キャッシュ・フロー

（単位：億円）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）
当期純利益	550	427	600
減価償却費及びのれん償却額	2,233	2,095	2,100
その他増減	229	122	200
(A)営業キャッシュ・フロー	2,555	2,400	2,900
(B)投資キャッシュ・フロー	1,421	1,908	1,900
(C)フリー・キャッシュ・フロー (A)+(B)	1,134	491	1,000
(D)財務キャッシュ・フロー	1,669	1,389	800
(E)キャッシュ・フロー計 (C)+(D)	535	897	200

（注）減価償却費及びのれん償却額には無形固定資産の償却費を含めて表示しております。

パソコンの出荷台数

（単位：万台）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）
出荷台数	542	602	700

携帯電話の出荷台数

（単位：万台）

	2010年度 （実績）	2011年度 （実績）	2012年度 （予想）
出荷台数	670	800	800

従業員数

（単位：千名）

	2011年3月末 （実績）	2012年3月末 （実績）
国内	106	107
海外	66	66
合計	172	173