

2005年度(2006年3月期) 第1四半期決算概要

< 2005年4月 - 6月期 >

2005年7月28日
株式会社リコー

本資料に関する注意事項

本資料に記載されているリコーの計画・見通しのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現時点で入手可能な情報から得られたリコーの経営者の判断に基づいております。

実際の業績は、さまざまな重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。

. 2005年度 Q1業績

05年度 Q1損益計算書:前回予想 & 前年度比較

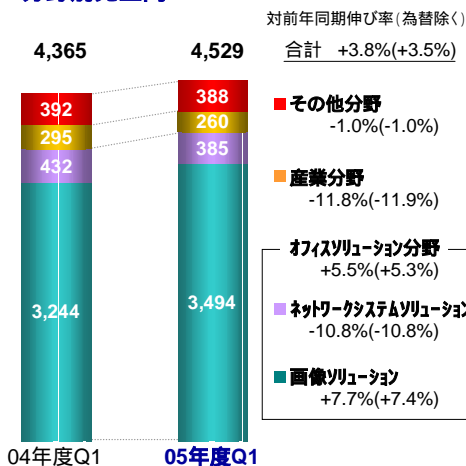
戦略的費用増加、半導体事業不調などにより減益

(億円)	04年度 Q1	05年度 Q1 前回見通し ('05/4)	05年度 Q1	前回見通し との差額	前年同期比較		為替影響 除く伸び率
					差額	伸び率	
売上高							
(国内)	2,333	2,482	2,339	-142	+6	+0.3%	+0.3%
(海外)	2,032	2,128	2,189	+61	+157	+7.8%	+7.3%
合計	4,365	4,610	4,529	-80	+164	+3.8%	+3.5%
売上総利益	1,891	1,980	1,947	-32	+55	+2.9%	
(売上総利益率)	43.3%	43.0%	43.0%	-	-	-	
営業利益	393	410	372	-37	-21	-5.3%	
(営業利益率)	9.0%	8.9%	8.2%	-	-	-	
税引前利益	413	400	380	-19	-32	-7.8%	
(税引前利益率)	9.5%	8.7%	8.4%	-	-	-	
当期純利益	248	250	237	-12	-11	-4.7%	
(当期純利益率)	5.7%	5.4%	5.2%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	33.69	34.06	32.32	-1.74	-1.37		
為替レート							
円/1US\$	109.65	105.00	107.60	+2.60	-2.05		
円/1EURO	132.17	130.00	135.55	+5.55	+3.38		

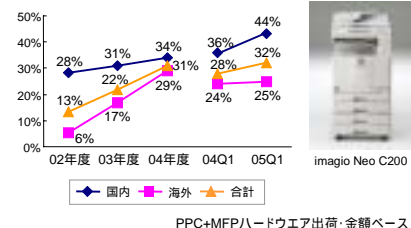
05年度 Q1分野別売上高:前年同期比較

MFP、プリンタを中心に画像ソリューションが堅調に推移

分野別売上高 (億円)



[参考]複写機カラー比率の推移

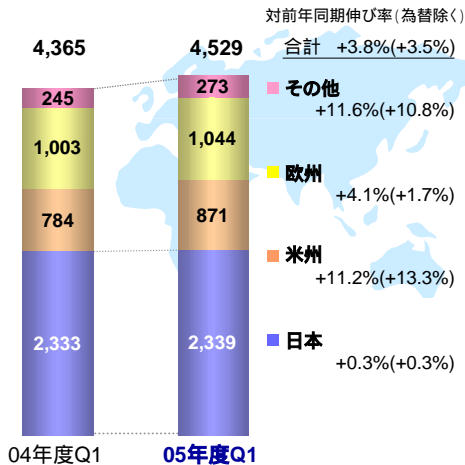


05年度から分野別売上高の開示区分を変更しています。変更内容は本資料の16ページを、従来区分の実績は17ページをご参照ください。

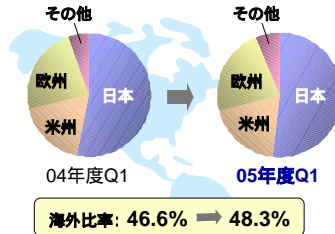
05年度 Q1地域別売上高:前年同期比較

全ての地域で増収を達成。特に米州、その他地域が好調

地域別売上高 (億円)



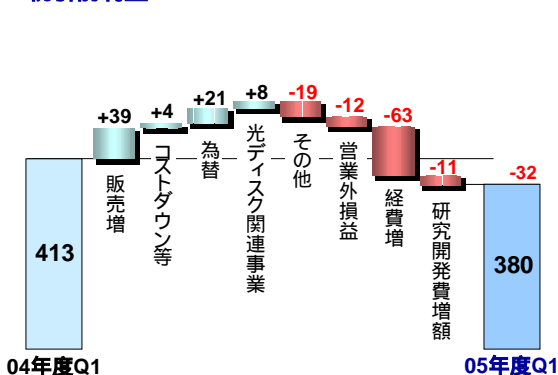
【参考】海外売上割合



05年度 Q1前年同期実績との差異分析

高付加価値製品の売上増加。戦略的費用の増加

税引前利益 (億円)



【参考】売上総利益の増減内訳

	(億円)
販売増等	+ 39
コストダウン等	+ 4
光デバイス関連事業	+ 8
その他	- 19
小計	+ 32
為替の影響	+ 23
合計	+ 55

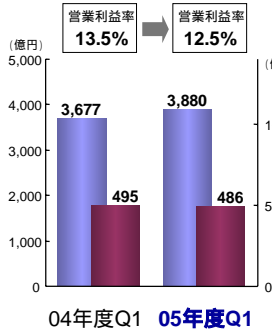
【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
研究開発費	+ 11
為替の影響	+ 2
その他	+ 63
合計	+ 76

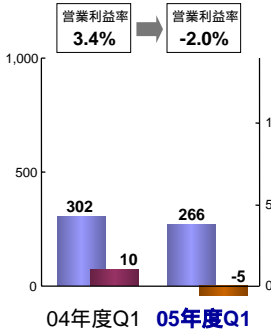
05年度 Q1連結セグメント情報(1):事業別

【オフィスソリューション】 戦略的費用の増加により減益
【産業】 半導体事業の減収減益等により減益
【その他】 各事業が堅調に推移し増益

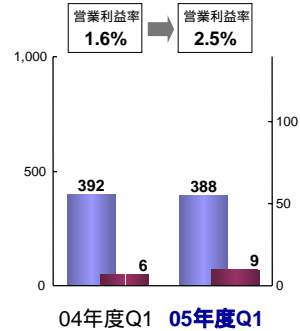
オフィスソリューション分野



産業分野



その他分野



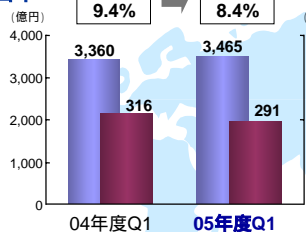
■ 左軸:売上高 ■ 右軸:営業利益

05年度からビジネスセグメントの開示区分を変更しています。
変更内容は本資料の16ページをご参照ください。

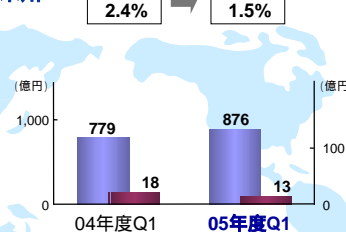
05年度 Q1連結セグメント情報(2):所在地別

【日本、米州、欧州】 体制整備などの戦略的費用増により減益
【その他地域】 高付加価値商品の増加などにより増益

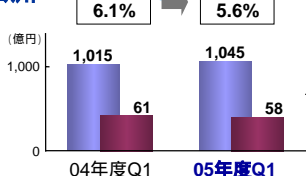
日本



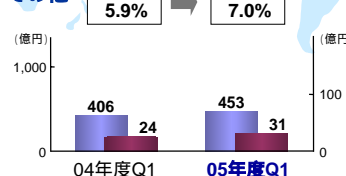
米州



欧州



その他



■ 左軸:売上高 ■ 右軸:営業利益

連結貸借対照表 < 05年6月末 >

資産の部	(億円)		負債及び資本の部	(億円)	
	05年6月末	05/3末比増減		05年6月末	05/3末比増減
流動資産	9,607	690	流動負債	6,200	514
現金及び預金	1,463	419	支払手形・買掛金	3,021	343
売上債権	5,899	305	短期借入金	1,589	245
有価証券	1	0	その他の流動負債	1,589	+74
たな卸資産	1,705	+31	固定負債	3,480	199
その他の流動資産	537	+4	長期債務	2,074	190
固定資産	9,392	+153	退職給付債務	935	+9
有形固定資産	2,622	+147	その他の固定負債	469	17
リース債権等	3,952	+33	負債合計	9,681	713
その他の投資	2,817	28	少数株主持分	521	+10
資産合計	18,999	536	資本合計	8,796	+166
			負債及び資本合計	18,999	536
			有利子負債合計	3,664	436

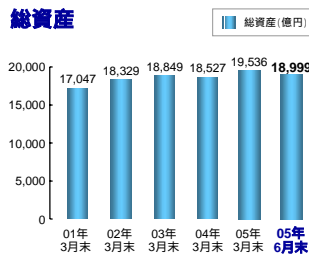
(前期末増減)
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 110.62 (+ 3.23)
 EURO 1 = ¥ 133.63 (- 5.24)

2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

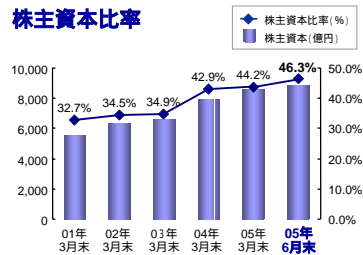
8

【参考】連結貸借対照表: 財務指標の推移

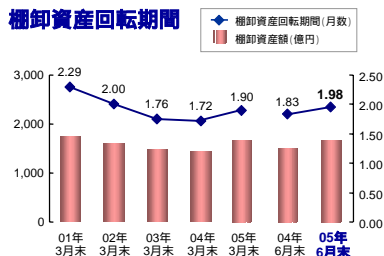
総資産



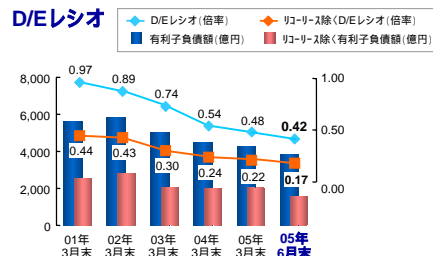
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

9

連結キャッシュフロー計算書 < 3ヶ月累計 >

(億円)	04年度 Q1	04年度 通期	05年度 Q1
当期純利益	248	831	237
減価償却費	187	782	196
【キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)】	[436]	[1,613]	[433]
その他の営業活動	-13	-286	50
営業活動によるキャッシュフロー	422	1,327	483
有形固定資産の購入および売却	-181	-833	-346
その他の投資活動	73	-128	-14
投資活動によるキャッシュフロー	-108	-961	-360
【フリーキャッシュフロー(営業C/F+投資C/F)】	[313]	[365]	[123]
財務活動によるキャッシュフロー	-212	-564	-524
換算レート変動に伴う影響額	-1	12	-21
現金および現金等価物の純増減額	99	-186	-422
現金および現金等価物の期末残高	2,154	1,868	1,446

. 2005年度業績見通し

2005年度 通期業績見通し

高付加価値製品の売上増加により増益

(億円)		04年度	05年度 前回見通し (05/4)	05年度 見通し	前回見通し との差額	前年比較		為替影響 除く伸び率
						差額	伸び率	
売上高	(国内)	9,729	10,185	9,997	-188	+267	+2.7%	+2.7%
	(海外)	8,411	8,815	8,863	+48	+451	+5.4%	+7.7%
	合計	18,141	19,000	18,860	-140	+718	+4.0%	+5.0%
売上総利益		7,545	8,150	8,000	-150	+454	+6.0%	
	(売上総利益率)	41.6%	42.9%	42.4%	-	-	-	
営業利益		1,355	1,650	1,600	-50	+244	+18.1%	
	(営業利益率)	7.5%	8.7%	8.5%	-	-	-	
税引前利益		1,353	1,610	1,600	-10	+246	+18.2%	
	(税引前利益率)	7.5%	8.5%	8.5%	-	-	-	
当期純利益		831	970	970	+0	+138	+16.7%	
	(当期純利益率)	4.6%	5.1%	5.1%	-	-	-	
一株当たり当期純利益		112.64	132.14	132.16	+0.02	+19.52		
為替レート	円/1US\$	107.58	105.00	105.65	+0.65	-1.93		
	円/1EURO	135.25	130.00	131.39	+1.39	-3.86		

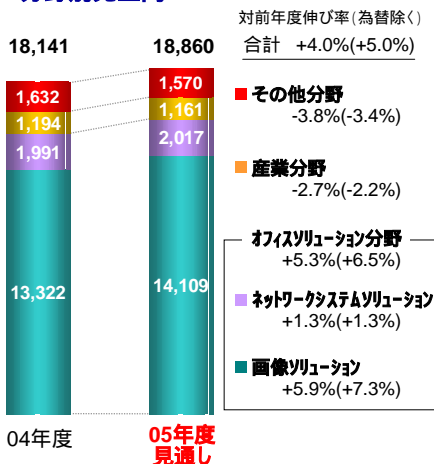
2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

12

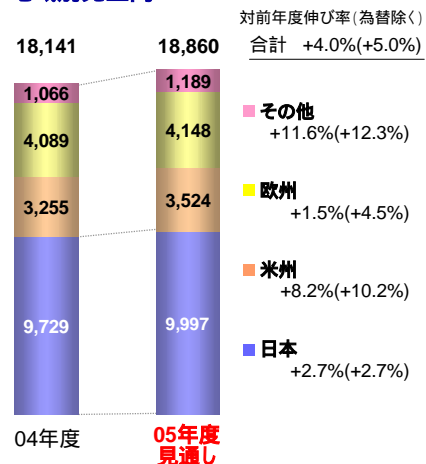
分野別・地域別売上高: 前年度比較

MFP・プリンタが拡大し、各地域での成長を牽引

分野別売上高 (億円)



地域別売上高 (億円)



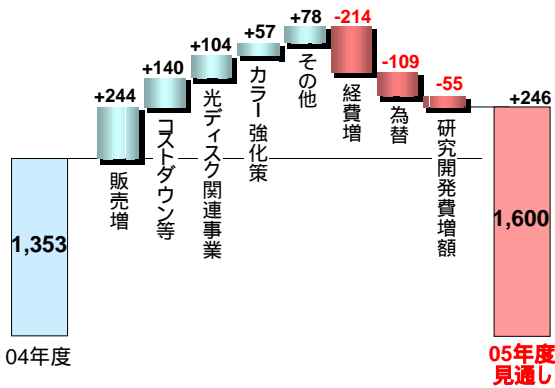
2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

13

前年度実績との差異分析

国内外の高付加価値商品増加による利益拡大により増益

税引前利益 (億円)



【参考】売上総利益の増減内訳

	(億円)
販売増等	+ 244
コストダウン等	+ 140
光ディスク関連事業	+ 104
カラー強化策	+ 57
その他	+ 78
小計	+ 623
為替の影響	- 169
合計	+ 454

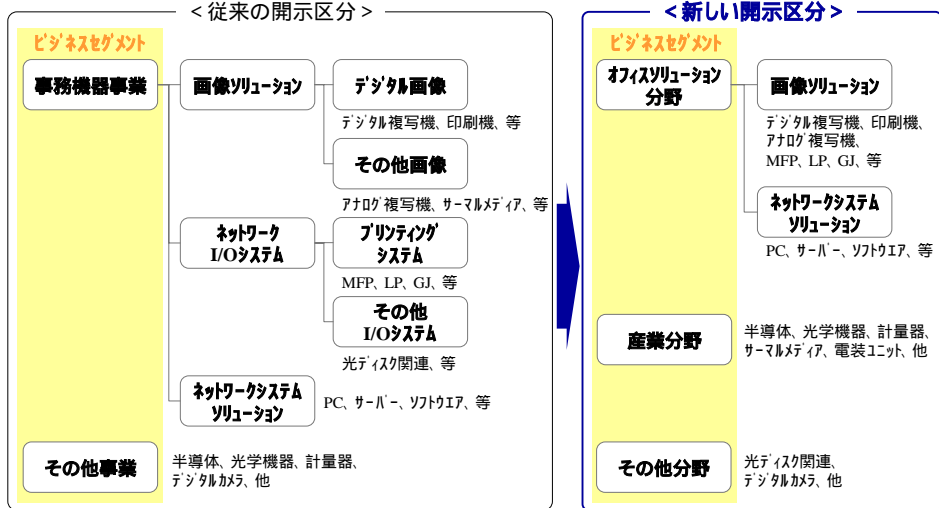
【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
研究開発費	+ 55
その他	+ 214
為替の影響	- 60
合計	+ 209

参考資料

【参考】新セグメント開示について

05年度からビジネスセグメント、製品分野の開示区分を変更

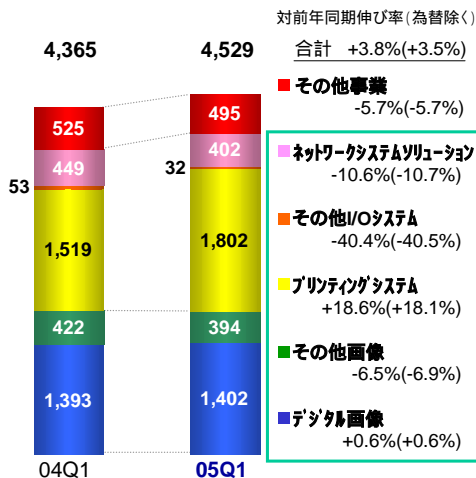


決算のお知らせ補2

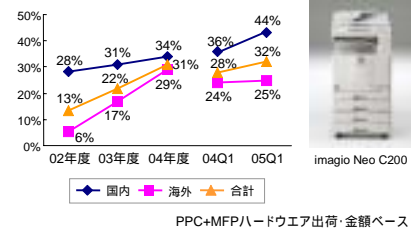
【参考】

05年度 Q1分野別売上高 < 従来区分 >

分野別売上高 (億円)



【参考】複写機カラー比率の推移



事務機器事業 +5.1%(+4.8%)

【参考】2005年度Q1 決算参考情報

為替の影響度

		売上	税引前利益
1円の変動による影響額	ドル	32億円/年間	10億円/年間
	ユーロ	30億円/年間	12億円/年間

設備投資、減価償却費、研究開発費

	04年度 Q1	05年度 Q1
設備投資	186億円	347億円
減価償却費	159億円	156億円
研究開発費	243億円	255億円

海外生産比率

台数ベース

	04年度 Q1	05年度 Q1
PPC+MFP	70%	60%
LP	50%	60%

カラー比率

ハードウェア出荷金額ベース

		04年度 Q1	05年度 Q1
PPC+MFP	国内	36%	44%
	海外	24%	25%
	合計	28%	32%
LP	国内	34%	19%
	海外	54%	67%
	合計	43%	36%

	04年度 実績	05年度 見通し
設備投資	847億円	1,140億円
減価償却費	667億円	690億円
研究開発費	1,104億円	1,160億円

決算の
お知らせ
補 3

【参考】2005年度 第2四半期業績見通し

(億円)		04年度Q2	05年度 Q2 前回見通し (*05/4)	05年度Q2 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替影響 除く伸び率
						差額	伸び率	
売上高	(国内)	2,358	2,513	2,464	-48	+105	+4.5%	+4.5%
	(海外)	2,035	2,117	2,186	+69	+150	+7.4%	+11.2%
	合計	4,394	4,630	4,650	+20	+255	+5.8%	+7.6%
売上総利益		1,747	1,980	1,926	-53	+179	+10.3%	
(売上総利益率)		39.8%	42.8%	41.4%	-	-	-	
営業利益		183	385	335	-49	+151	+82.5%	
(営業利益率)		4.2%	8.3%	7.2%	-	-	-	
税引前利益		187	370	332	-37	+144	+77.1%	
(税引前利益率)		4.3%	8.0%	7.1%	-	-	-	
当期純利益		109	220	192	-27	+83	+76.4%	
(当期純利益率)		2.5%	4.8%	4.1%	-	-	-	
一株当たり当期純利益		14.79	29.97	26.26	-3.71	+11.47		
為替レート								
	円/1US\$	110.01	105.00	105.00	+0.00	-5.01		
	円/1EURO	134.44	130.00	130.00	+0.00	-4.44		

【参考】2005年度 上期業績見通し

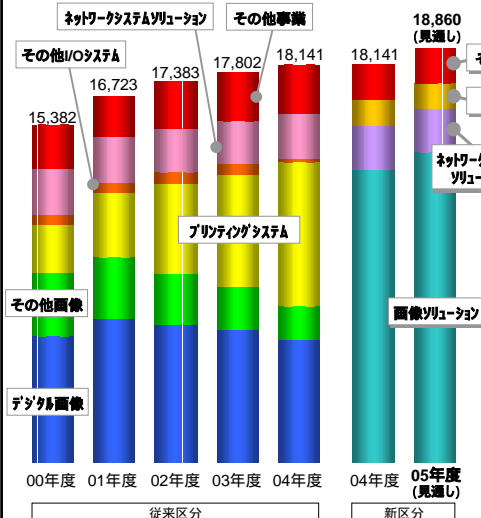
(億円)	04年度 1H	05年度 1H 前回見通し (’05/4)	05年度 1H見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替影響 除く伸び率	
					差額	伸び率		
売上高	(国内)	4,691	4,995	4,804	-191	+112	+2.4%	+2.4%
	(海外)	4,068	4,245	4,376	+131	+307	+7.6%	+9.2%
	合計	8,760	9,240	9,180	-60	+419	+4.8%	+5.6%
売上総利益		3,638	3,960	3,874	-86	+235	+6.5%	
	(売上総利益率)	41.5%	42.9%	42.2%	-	-	-	
営業利益		577	795	708	-87	+130	+22.6%	
	(営業利益率)	6.6%	8.6%	7.7%	-	-	-	
税引前利益		600	770	713	-57	+112	+18.7%	
	(税引前利益率)	6.9%	8.3%	7.8%	-	-	-	
当期純利益		358	470	430	-40	+71	+20.0%	
	(当期純利益率)	4.1%	5.1%	4.7%	-	-	-	
一株当たり当期純利益		48.48	64.03	58.58	-5.45	+10.10		
為替レート	円/1US\$	109.83	105.00	106.30	+1.30	-3.53		
	円/1EURO	133.31	130.00	132.78	+2.78	-0.53		

2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

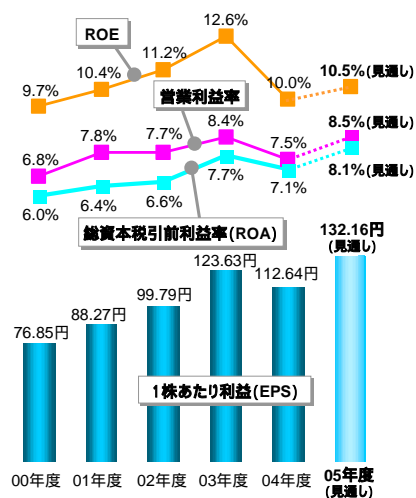
20

【参考】年度別の指標推移

分野別売上高推移 (億円)



主要財務指標推移



2005.7.28 RICOH Company, Ltd.

21