

2005年度(2006年3月期) 中間 / 第2四半期決算概要

2005年10月28日
株式会社リコー

RICOH

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 1H業績

05年度 1H損益計算書: 前回予想 & 前年度比較

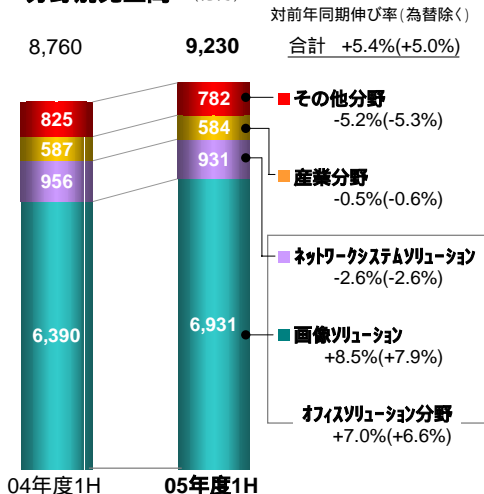
基盤事業が好調に推移し、二桁増益を達成

(億円)	04年度 1H	05年度 1H 前回見通し (05年7月)	05年度 1H	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	4,804	4,809	+5	+117	+2.5%	+2.5%
	(海外) 4,068	4,376	4,421	+45	+352	+8.7%	+7.8%
	合計 8,760	9,180	9,230	+50	+470	+5.4%	+5.0%
売上総利益	3,638	3,874	3,882	+8	+243	+6.7%	
(売上総利益率)	41.5%	42.2%	42.1%	-	-	-	
営業利益	577	708	669	-38	+91	+15.8%	
(営業利益率)	6.6%	7.7%	7.2%	-	-	-	
税引前利益	600	713	694	-18	+93	+15.6%	
(税引前利益率)	6.9%	7.8%	7.5%	-	-	-	
当期純利益	358	430	428	-1	+70	+19.7%	
(当期純利益率)	4.1%	4.7%	4.6%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	48.48	58.58	58.40	-0.18	+9.92		
為替レート	円/1US\$ 109.83	106.30	109.42	+3.12	-0.41		
	円/1EURO 133.31	132.78	135.67	+2.89	+2.36		

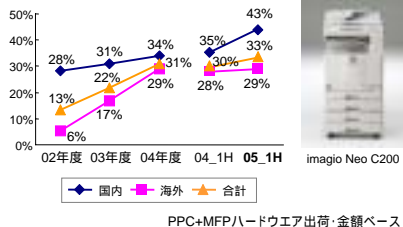
05年度 1H分業別売上高:前年同期比較

MFP、プリンタを中心に画像ソリューションが好調に推移

分業別売上高 (億円)



[参考]複写機カラー比率の推移



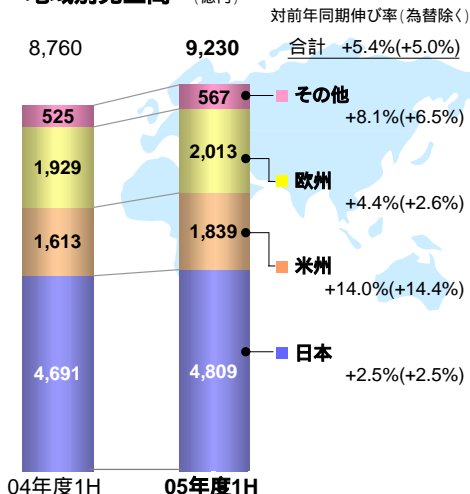
imagio Neo C200

05年度から分業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23ページを、従来区分の実績は24ページをご参照ください。

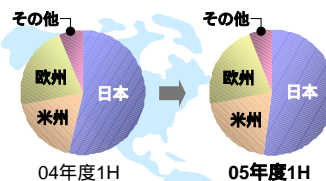
05年度 1H地域別売上高:前年同期比較

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]海外売上への割合

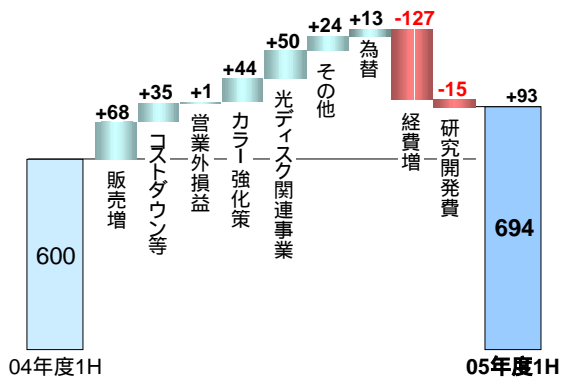


海外比率: 46.4% → 47.9%

05年度 1H前年同期実績との差異分析

高付加価値製品の売上増加により増益

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	+ 68
コストダウン等	+ 35
カラー強化策 (前年度実施)	+ 44
光ディスク関連事業	+ 50
その他	+ 24
小計	+ 221
為替の影響	+ 22
合計	+ 243

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
研究開発費	+ 15
為替の影響	+ 9
その他	+ 127
合計	+ 152

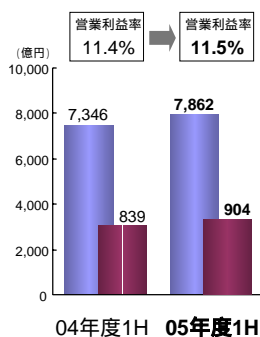
05年度 1H連結セグメント情報 (1) : 事業別

オフィスソリューション: MFP、プリンタなどが好調に推移し増益

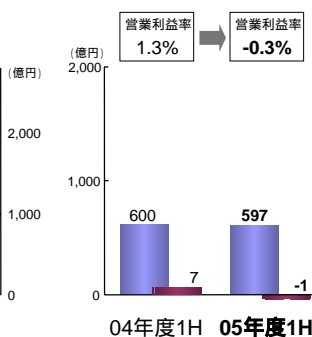
産業: 半導体事業の減収減益等により減益

その他: 各事業が堅調に推移し増益

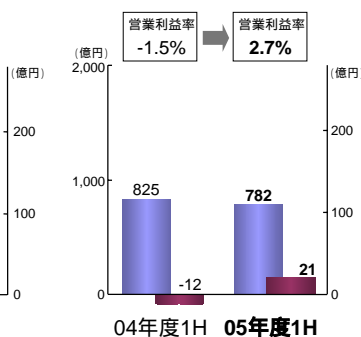
オフィスソリューション分野



産業分野



その他分野



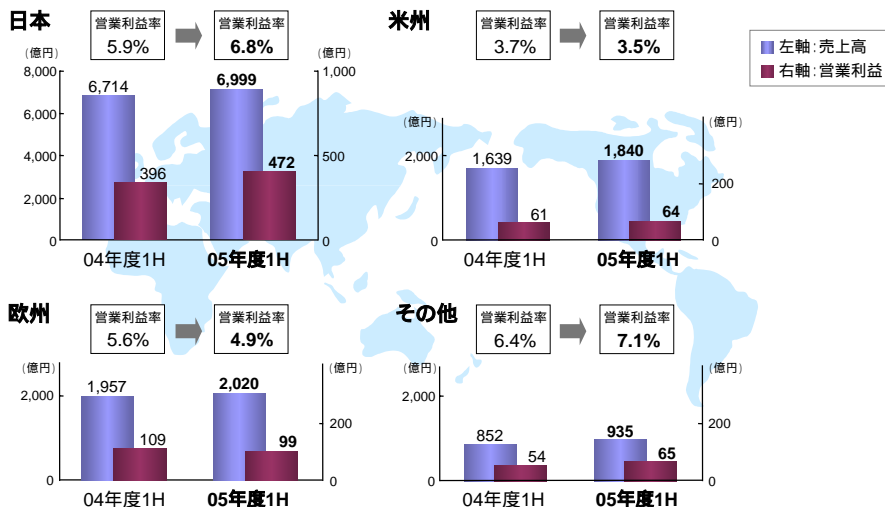
■ 左軸: 売上高 ■ 右軸: 営業利益

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23ページをご参照ください。

05年度 1H連結セグメント情報(2):所在地別

日本、米州、その他地域:高付加価値商品の増加などにより増益

欧州:体制整備などの戦略的費用増により減益



RICOH

October 28, 2005

8

連結貸借対照表 < 05年9月末 >

資産の部	(億円)		負債及び資本の部	(億円)	
	05年9月末	05/3末比増減		05年9月末	05/3末比増減
流動資産	9,867	430	流動負債	6,269	445
現金及び預金	1,485	397	支払手形・買掛金	3,245	119
売上債権	6,148	57	短期借入金	1,473	362
有価証券	1	+0	その他の流動負債	1,551	+36
たな卸資産	1,677	+4	固定負債	3,642	37
その他の流動資産	554	+20	長期債務	2,244	21
固定資産	9,618	+379	退職給付債務	924	2
有形固定資産	2,568	+94	その他の固定負債	473	14
リース債権等	4,057	+138	負債合計	9,911	483
その他の投資	2,991	+146	少数株主持分	517	+6
資産合計	19,485	50	資本合計	9,056	+426
			負債及び資本合計	19,485	50
			有利子負債合計	3,717	383

期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 113.19 (+ 5.80)
EURO 1 = ¥ 136.13 (- 2.74)

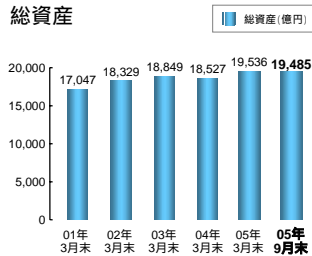
RICOH

October 28, 2005

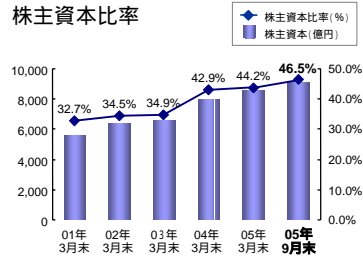
9

【参考】連結貸借対照表:財務指標の推移

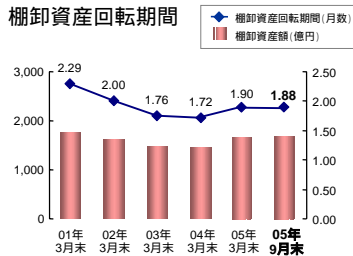
総資産



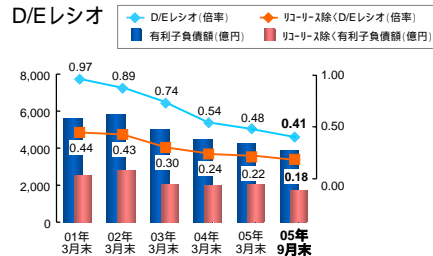
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



RICOH

October 28, 2005

10

連結キャッシュフロー計算書 < 6ヶ月累計 >

(億円)	04年度 1H	04年度 通期	05年度 1H
当期純利益	358	831	428
減価償却費	369	782	398
[キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費)]	[727]	[1,613]	[826]
その他の営業活動	-148	-286	-93
営業活動によるキャッシュフロー	579	1,327	733
有形固定資産の購入および売却	-371	-833	-577
その他の投資活動	32	-128	-42
投資活動によるキャッシュフロー	-339	-961	-619
[フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F)]	[240]	[365]	[114]
財務活動によるキャッシュフロー	-169	-564	-497
換算レート変動に伴う影響額	20	12	-5
現金および現金等価物の純増減額	91	-186	-388
現金および現金等価物の期末残高	2,147	1,868	1,480

RICOH

October 28, 2005

11

【参考】リコーリースを持分法適用にした場合の試算情報

連結損益計算書 < 05年度中間決算 >

経営指標 < 05年度中間決算 >

(億円)

	連結	持分法
売上高	9,230	8,584
売上総利益	3,882	3,801
営業利益	669	597
税引前利益	694	624
当期純利益	428	428

	連結	前年同期比	持分法	前年同期比
総資本税引前利益率	3.6%	0.3 pt	3.7%	0.3 pt
株主資本当期純利益率	4.8%	0.4 pt	4.8%	0.4 pt
株主資本比率	46.5%	2.3 pt	53.8%	1.5 pt
借入金依存度	19.1%	4.1 pt	9.8%	2.6 pt
有利子負債比率	41.0%	11.4 pt	18.2%	5.6 pt
総資産回転率	0.47	-	0.51	-

連結貸借対照表 < 05年9月30日現在 >

(億円)

	連結	持分法		連結	持分法
現金及び預金	1,485	1,477	短期借入金	1,473	777
その他流動資産	8,381	8,119	その他流動負債	4,796	4,602
流動資産	9,867	9,596	流動負債	6,269	5,380
リース債権等	4,057	752	長期借入金	2,244	872
その他固定資産	5,560	6,496	その他固定負債	1,397	1,397
固定資産	9,618	7,248	固定負債	3,642	2,270
			少数株主持分	517	138
			資本	9,056	9,056
資産	19,485	16,845	負債 + 資本	19,485	16,845

有利子負債計
1,649億円

RICOH

October 28, 2005

12

. 2005年度業績見通し

RICOH

October 28, 2005

13

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年7月)	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	9,997	9,997	+0	+267	+2.7%	+2.7%
	(海外)	8,411	8,863	9,003	+140	+591	+7.0%	+6.2%
	合計	18,141	18,860	19,000	+140	+858	+4.7%	+4.4%
売上総利益		7,545	8,000	8,040	+40	+494	+6.5%	
	(売上総利益率)	41.6%	42.4%	42.3%	-	-	-	
営業利益		1,355	1,600	1,600	+0	+244	+18.1%	
	(営業利益率)	7.5%	8.5%	8.4%	-	-	-	
税引前利益		1,353	1,600	1,600	+0	+246	+18.2%	
	(税引前利益率)	7.5%	8.5%	8.4%	-	-	-	
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	132.16	132.07	-0.09	+19.43		
為替レート	円/1US\$	107.58	105.65	109.71	+4.06	+2.13		
	円/1EURO	135.25	131.39	135.34	+3.95	+0.09		

RICOH

October 28, 2005

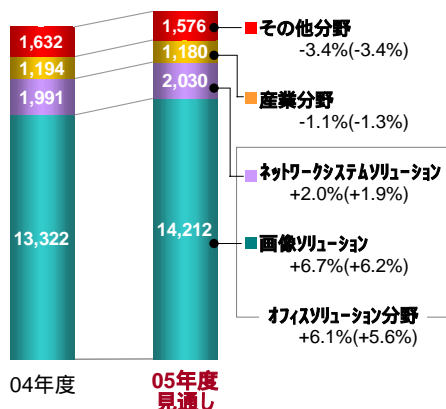
14

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

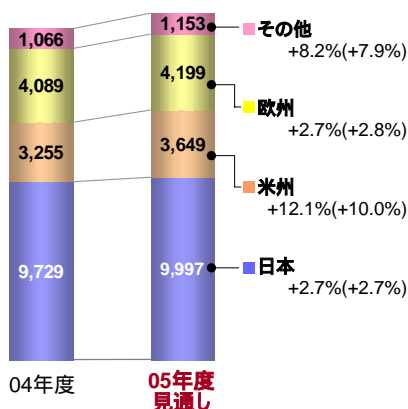
分野別売上高 (億円)

対前年度伸び率(為替除く)
18,141 19,000 合計 +4.7%(+4.4%)



地域別売上高 (億円)

対前年度伸び率(為替除く)
18,141 19,000 合計 +4.7%(+4.4%)



RICOH

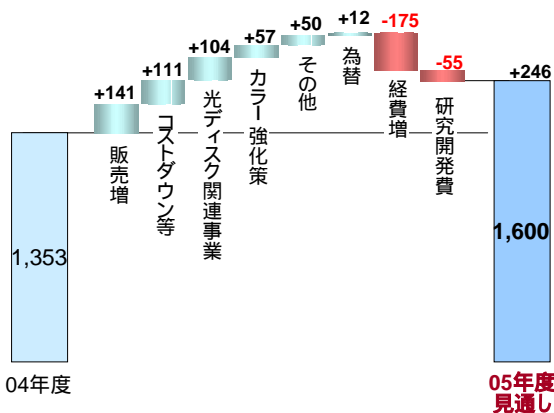
October 28, 2005

15

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	+ 141
コストダウン等	+ 111
光ディスク関連事業	+ 104
カラー強化策	+ 57
その他	+ 50
小計	+ 463
為替の影響	+ 31
合計	+ 494

【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	+ 175
為替の影響	+ 19
合計	+ 249

参考資料

05年度 Q2損益計算書:前回予想 & 前年度比較

MFP、プリンタなどが好調に推移し増益を達成

(億円)	04年度 Q2	05年度 Q2 前回見通し (05年7月)	05年度 Q2	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	2,464	2,469	+5	+110	+4.7%	+4.7%
(海外)	2,035	2,186	2,231	+45	+195	+9.6%	+8.4%
合計	4,394	4,650	4,700	+50	+305	+7.0%	+6.4%
売上総利益	1,747	1,926	1,935	+8	+188	+10.8%	
(売上総利益率)	39.8%	41.4%	41.2%	-	-	-	
営業利益	183	335	296	-38	+112	+61.3%	
(営業利益率)	4.2%	7.2%	6.3%	-	-	-	
税引前利益	187	332	313	-18	+125	+67.0%	
(税引前利益率)	4.3%	7.1%	6.7%	-	-	-	
当期純利益	109	192	191	-1	+82	+75.2%	
(当期純利益率)	2.5%	4.1%	4.1%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	14.79	26.26	26.08	-0.18	+11.29		
為替レート							
円/1US\$	110.01	105.00	111.22	+6.22	+1.21		
円/1EURO	134.44	130.00	135.79	+5.79	+1.35		

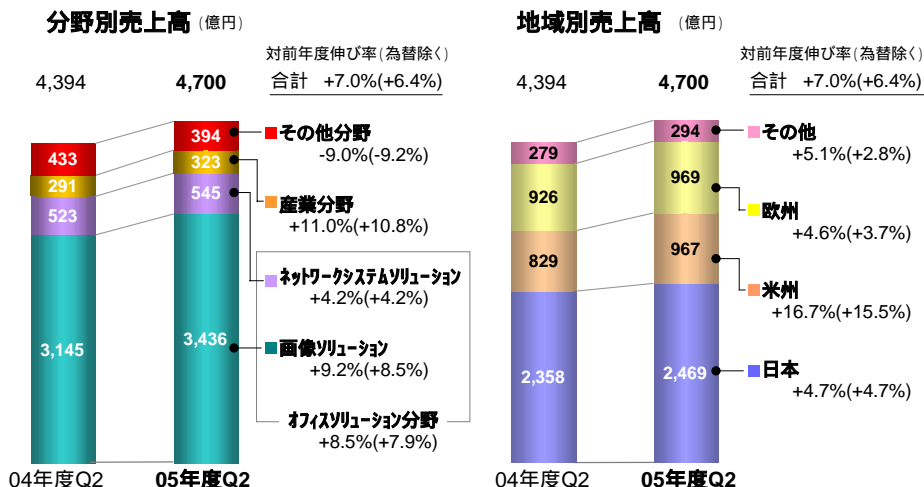
RICOH

October 28, 2005

18

05年度 Q2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好調に推移



RICOH

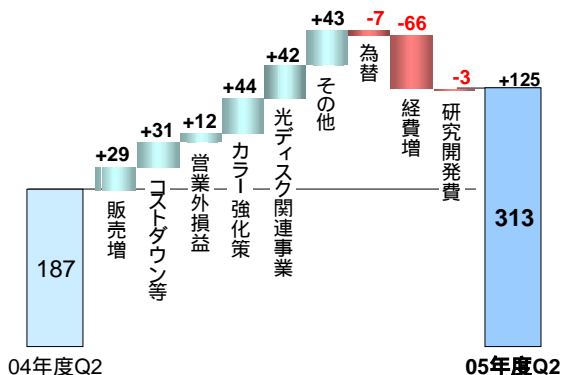
October 28, 2005

19

05年度 Q2前年同期実績との差異分析

高付加価値製品の売上増加により増益

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	+ 29
コストダウン等	+ 31
カラー強化策 (前年度実施)	+ 44
光ディスク関連事業	+ 42
その他	+ 43
小計	+ 189
為替の影響	- 1
合計	+ 188

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
研究開発費	+ 3
為替の影響	+ 6
その他	+ 66
合計	+ 75

RICOH

October 28, 2005

20

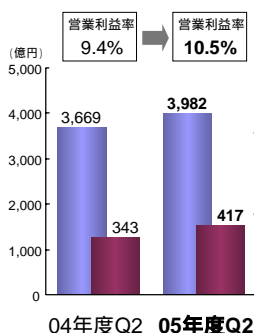
05年度 Q2連結セグメント情報(1):事業別

オフィスソリューション: 基盤事業が堅調に推移し増益

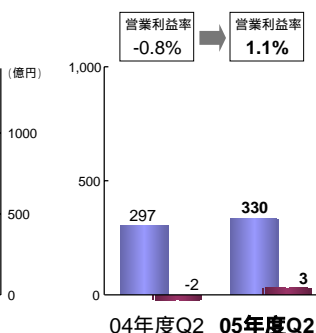
産業: 各事業が堅調に推移し増益

その他: 各事業が堅調に推移し増益

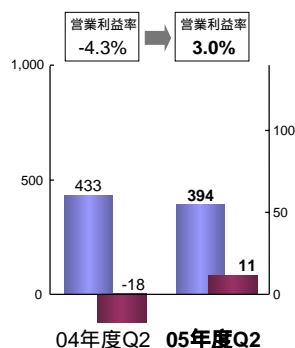
オフィスソリューション分野



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23ページをご参照ください。

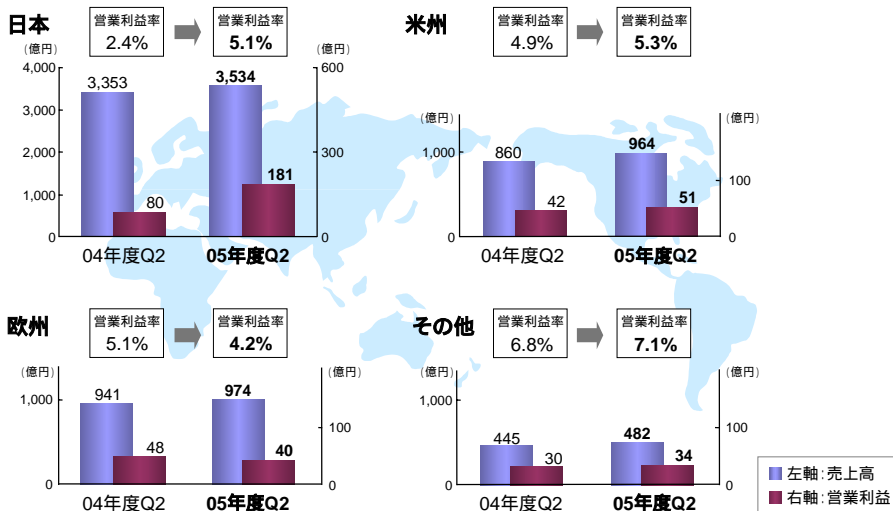
RICOH

October 28, 2005

21

05年度 Q2連結セグメント情報(2):所在地別

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



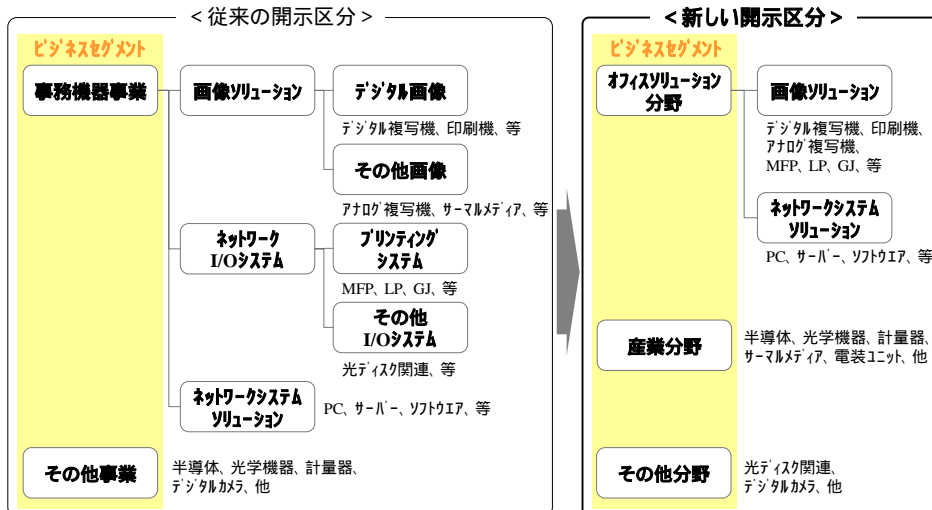
RICOH

October 28, 2005

22

【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



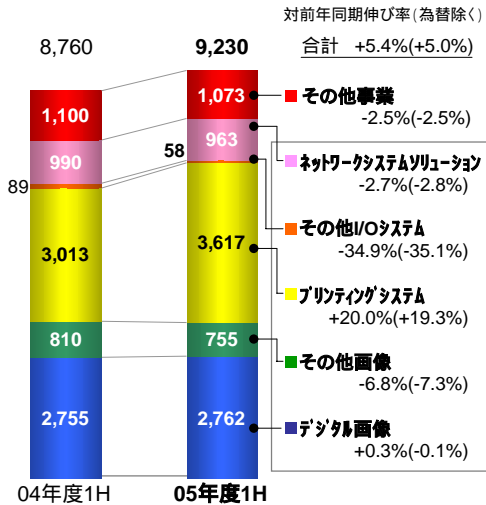
RICOH

October 28, 2005

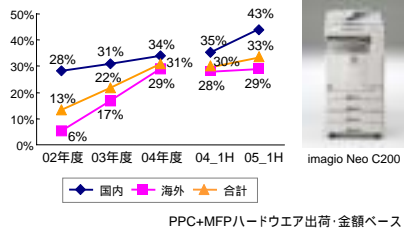
23

【参考】05年度 中間期 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 +6.5%(+6.0%)

【参考】2005年度中間 / Q2 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

海外生産比率

	04年度1H	05年度1H
PPC+MFP	70%	70%
LP	50%	70%

台数ベース

カラー比率

		04年度Q2	05年度Q2	04年度1H	05年度1H
PPC+MFP	国内	35%	42%	35%	43%
	海外	31%	32%	28%	29%
	合計	32%	35%	30%	33%
LP	国内	18%	19%	26%	19%
	海外	53%	63%	54%	65%
	合計	34%	33%	39%	34%

ハードウェア出荷・金額ベース

設備投資、減価償却費、研究開発費

	04年度Q2	05年度Q2	04年度1H	05年度1H
設備投資	195億円	234億円	382億円	581億円
減価償却費	150億円	154億円	310億円	311億円
研究開発費	290億円	294億円	534億円	549億円

	04年度実績	05年度見直し
設備投資	847億円	1,140億円
減価償却費	667億円	680億円
研究開発費	1,104億円	1,160億円

【参考】2005年度 第3四半期業績見通し

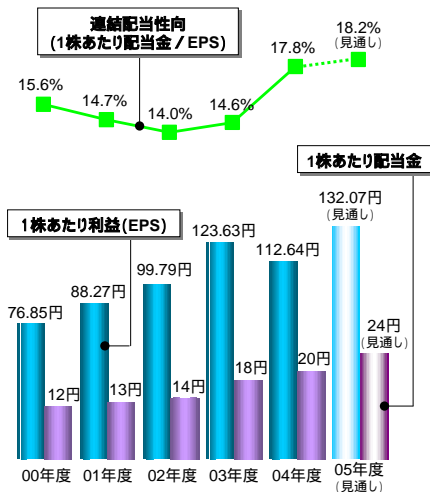
(億円)	04年度Q3	05年度Q3 見通し	前年同期比較		為替影響 除く伸び率		
			差額	伸び率			
売上高	(国内)	2,313	2,400	+86	+3.8%	+3.8%	
	(海外)	2,124	2,250	+125	+5.9%		+5.5%
	合計	4,437	4,650	+212	+4.8%		+4.6%
売上総利益	1,921	2,010	+88	+4.6%			
(売上総利益率)	43.3%	43.2%	-	-			
営業利益	387	380	-7	-1.8%			
(営業利益率)	8.7%	8.2%	-	-			
税引前利益	346	377	+30	+8.8%			
(税引前利益率)	7.8%	8.1%	-	-			
当期純利益	222	223	+0	+0.3%			
(当期純利益率)	5.0%	4.8%	-	-			
一株当たり当期純利益	30.08	30.36	+0.28				
為替レート 円/1US\$	106.01	110.00	+3.99				
円/1EURO	137.16	135.00	-2.16				

【参考】2005年度 下期業績見通し

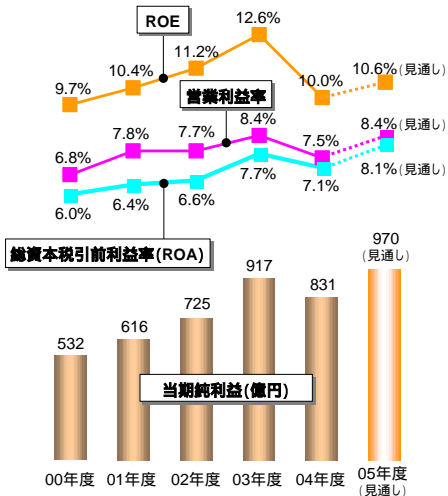
(億円)	04年度 2H	05年度 2H見通し	前年同期比較		為替影響 除く伸び率		
			差額	伸び率			
売上高	(国内)	5,037	5,187	+149	+3.0%	+3.0%	
	(海外)	4,343	4,581	+238	+5.5%		+4.7%
	合計	9,381	9,769	+388	+4.1%		+3.8%
売上総利益	3,906	4,157	+250	+6.4%			
(売上総利益率)	41.6%	42.6%	-	-			
営業利益	777	930	+153	+19.7%			
(営業利益率)	8.3%	9.5%	-	-			
税引前利益	753	905	+152	+20.3%			
(税引前利益率)	8.0%	9.3%	-	-			
当期純利益	473	541	+68	+14.4%			
(当期純利益率)	5.0%	5.5%	-	-			
一株当たり当期純利益	64.16	73.67	+9.51				
為替レート 円/1US\$	108.10	110.00	+1.90				
円/1EURO	131.80	135.00	+3.20				

【参考】年度別の指標推移

配当関連指標推移



主要財務指標推移



RICOH