

2005年度(2006年3月期) 第3四半期決算概要

2006年1月30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 Q3業績

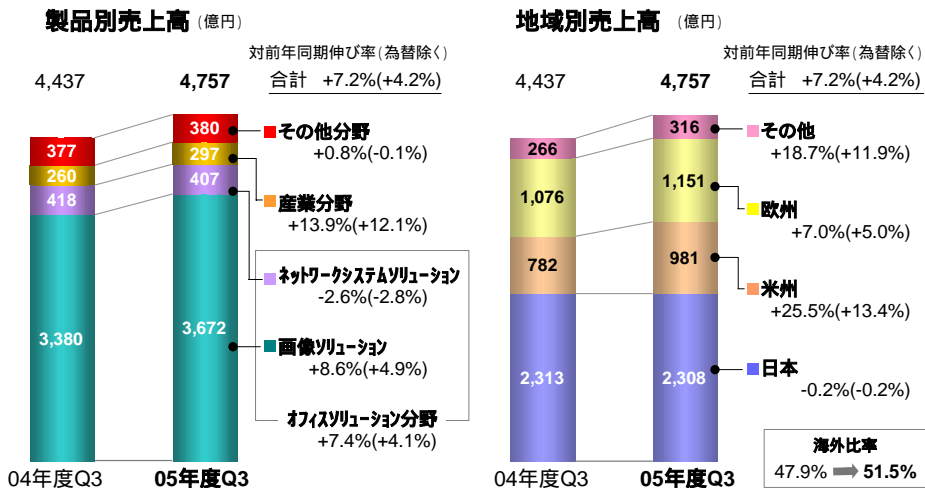
05年度 Q3損益計算書:前回予想 & 前年度比較

(決算のお知らせ P.1)

カラーMFP、プリンタなどが好調に推移し増収増益を達成

| (億円) | 04年度 Q3 | 05年度 Q3 前回見通し (05年10月) | 05年度 Q3 | 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) 2,313 | 2,400 | 2,308 | -91 | -4 | -0.2% | -0.2% |
| | (海外) 2,124 | 2,250 | 2,448 | +198 | +324 | +15.3% | +9.0% |
| | 合計 4,437 | 4,650 | 4,757 | +107 | +319 | +7.2% | +4.2% |
| 売上総利益 | 1,921 | 2,010 | 2,011 | +1 | +90 | +4.7% | |
| (売上総利益率) | 43.3% | 43.2% | 42.3% | - | - | - | |
| 営業利益 | 387 | 380 | 370 | -9 | -16 | -4.2% | |
| (営業利益率) | 8.7% | 8.2% | 7.8% | - | - | - | |
| 税引前利益 | 346 | 377 | 387 | +10 | +40 | +11.7% | |
| (税引前利益率) | 7.8% | 8.1% | 8.1% | - | - | - | |
| 当期純利益 | 222 | 223 | 230 | +7 | +7 | +3.5% | |
| (当期純利益率) | 5.0% | 4.8% | 4.8% | - | - | - | |
| 一株当たり当期純利益 | 30.08 | 30.36 | 31.34 | +0.98 | +1.26 | | |
| 為替レート | 円/1US\$ 106.01 | 110.00 | 117.24 | +7.24 | +11.23 | | |
| | 円/1EURO 137.16 | 135.00 | 139.41 | +4.41 | +2.25 | | |

カラーMFPは国内外で好調に推移。米州、その他地域は全体的に好調



05年度から製品別売上高の開示区分を変更しています。従来区分での実績と開示区分変更内容は本資料の17ページをご参照下さい。

[参考] 05年度Q3における戦略展開状況

15次中経戦略に基づく新製品発表、体制整備を実施

< オフィス分野 >

- カラーMFPラインナップの一新
30枚/分、25枚/分カラーMFP発表
- ハイエンドプロダクションプリンティング市場への本格参入
135枚/分MFP、156枚/分LP発表
- ローエンド商品強化
6枚/分カラーMFP発表



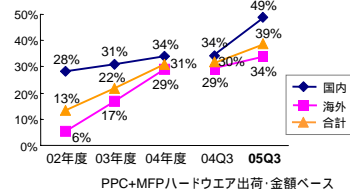
< 産業分野 >

- 成長領域への積極的投資
感熱紙生産販売会社設立(中国)

< 経営効率 >

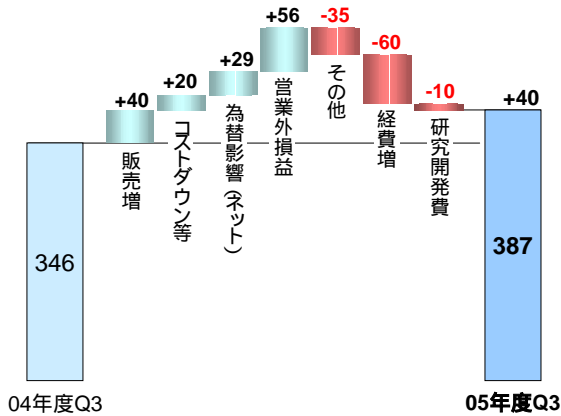
- 国内拠点再編、基幹システムの構築、国内外グループ会社の統合・再編

[参考] 複写機カラー比率の推移



高付加価値製品の売上増加、コストダウンなどにより増益

税引前利益 (億円)



【参考】売上総利益の増減内訳

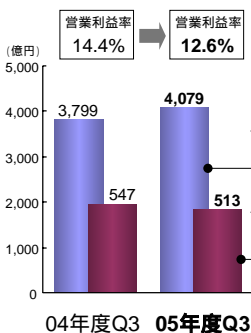
| | (億円) |
|---------|------|
| 販売増等 | +40 |
| コストダウン等 | +20 |
| その他 | -35 |
| 小計 | +25 |
| 為替影響 | +65 |
| 合計 | +90 |

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

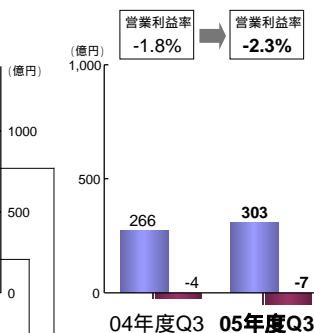
| | (億円) |
|-------|------|
| 研究開発費 | +10 |
| その他経費 | +60 |
| 為替影響 | +36 |
| 合計 | +106 |

オフィスソリューション: 拠点整備・統合費用などにより減益
 産業: 計量器、光学ユニット事業減益の影響により減益
 その他: 各事業が堅調に推移し増益

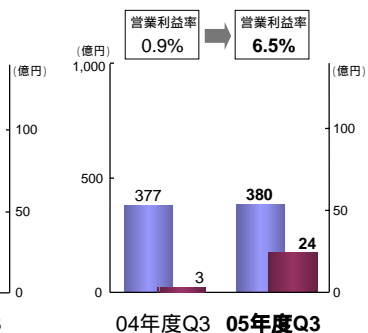
オフィスソリューション分野



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17ページをご参照ください。

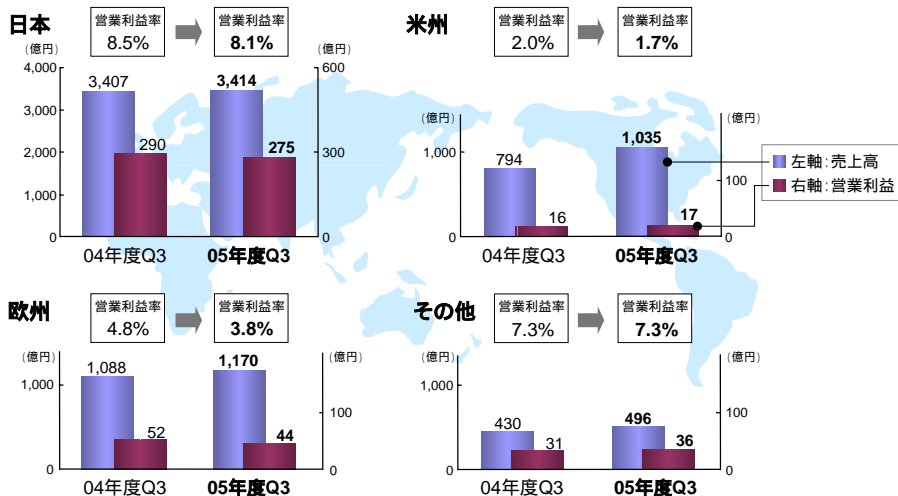
05年度 Q3連結セグメント情報(2):所在地別

(決算のお知らせ P.13)

日本: 計量器、光学ユニット事業減益などにより減益

米州、その他: 基盤事業が堅調に推移し増益

欧州: 体制整備などの戦略的費用増により減益



RICOH

January 30, 2006

8

連結貸借対照表 < 05年12月末 >

(決算のお知らせ P.9)

| 資産の部 | (億円) | | 負債及び資本の部 | (億円) | |
|----------|---------|----------|----------|---------|----------|
| | 05年12月末 | 05/3末比増減 | | 05年12月末 | 05/3末比増減 |
| 流動資産 | 10,076 | 221 | 流動負債 | 6,255 | 459 |
| 現金及び預金 | 1,565 | 317 | 支払手形・買掛金 | 3,119 | 245 |
| 売上債権 | 6,226 | +20 | 短期借入金 | 1,587 | 248 |
| 有価証券 | 1 | +0 | その他の流動負債 | 1,548 | +33 |
| たな卸資産 | 1,717 | +43 | 固定負債 | 3,830 | +150 |
| その他の流動資産 | 565 | +31 | 長期債務 | 2,387 | +121 |
| 固定資産 | 9,832 | +592 | 退職給付債務 | 955 | +28 |
| 有形固定資産 | 2,641 | +167 | その他の固定負債 | 487 | +0 |
| リース債権等 | 4,150 | +231 | 負債合計 | 10,085 | 309 |
| その他の投資 | 3,039 | +193 | 少数株主持分 | 527 | +15 |
| 資産合計 | 19,908 | +371 | 資本合計 | 9,295 | +665 |
| | | | 負債及び資本合計 | 19,908 | +371 |
| | | | 有利子負債合計 | 3,974 | 126 |

(前期末増減)
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 118.07 (+ 10.68)
 EURO 1 = ¥ 139.83 (+ 0.96)

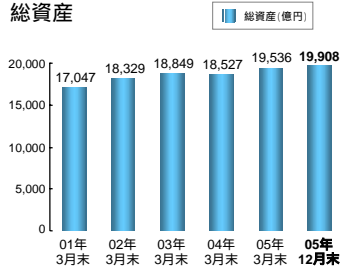
RICOH

January 30, 2006

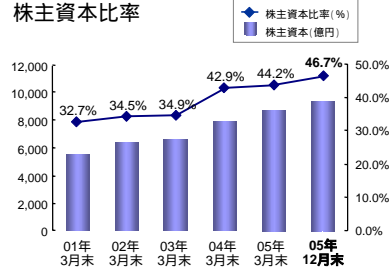
9

【参考】連結貸借対照表:財務指標の推移

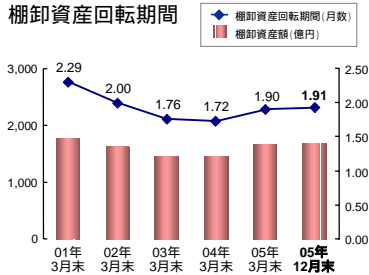
総資産



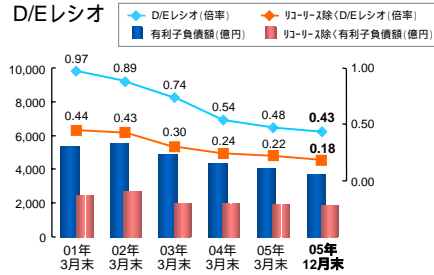
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



連結キャッシュフロー計算書 < 9ヶ月累計 >

(決算のお知らせ P.10)

| (億円) | 04年 4~12月 | 04年度 通期 | 05年 4~12月 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 当期純利益 | 580 | 831 | 658 |
| 減価償却費 | 574 | 782 | 622 |
| [キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費)] | [1,155] | [1,613] | [1,281] |
| その他の営業活動 | -411 | -286 | -345 |
| 営業活動によるキャッシュフロー | 743 | 1,327 | 935 |
| 有形固定資産の購入および売却 | -566 | -833 | -789 |
| その他の投資活動 | -339 | -128 | -123 |
| 投資活動によるキャッシュフロー | -905 | -961 | -912 |
| [フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F)] | [-162] | [365] | [22] |
| 財務活動によるキャッシュフロー | -229 | -564 | -320 |
| 換算レート変動に伴う影響額 | 18 | 12 | -22 |
| 現金および現金等価物の純増減額 | -373 | -186 | -320 |
| 現金および現金等価物の期末残高 | 1,681 | 1,868 | 1,548 |

. 2005年度業績見通し

05年度 通期業績見通し

(決算のお知らせ P.1)

高付加価値製品の売上増加により過去最高益を見込む

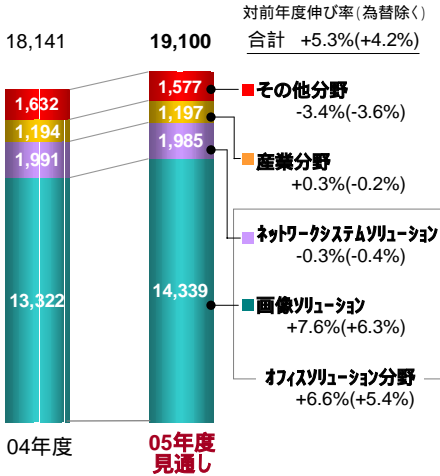
| (億円) | 04年度 | 05年度 前回見通し (05年10月) | 05年度 見通し | 前回見通し との差額 | 前年比較 | | 為替影響 除く伸び率 |
|---------------|--------|---------------------------|---------------|---------------|--------|--------|---------------|
| | | | | | 差額 | 伸び率 | |
| 売上高 | | | | | | | |
| (国内) | 9,729 | 9,997 | 9,900 | -97 | +170 | +1.7% | +1.7% |
| (海外) | 8,411 | 9,003 | 9,200 | +197 | +788 | +9.4% | +7.1% |
| 合計 | 18,141 | 19,000 | 19,100 | +100 | +958 | +5.3% | +4.2% |
| 売上総利益 | 7,545 | 8,040 | 8,020 | -20 | +474 | +6.3% | |
| (売上総利益率) | 41.6% | 42.3% | 42.0% | - | - | - | |
| 営業利益 | 1,355 | 1,600 | 1,530 | -70 | +174 | +12.9% | |
| (営業利益率) | 7.5% | 8.4% | 8.0% | - | - | - | |
| 税引前利益 | 1,353 | 1,600 | 1,575 | -25 | +221 | +16.3% | |
| (税引前利益率) | 7.5% | 8.4% | 8.2% | - | - | - | |
| 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 | 132.07 | 132.10 | +0.03 | +19.46 | | |
| 為替レート 円/1US\$ | 107.58 | 109.71 | 111.52 | +1.81 | +3.94 | | |
| 円/1EURO | 135.25 | 135.34 | 136.44 | +1.10 | +1.19 | | |

05年度 分野別売上高:前年度比較

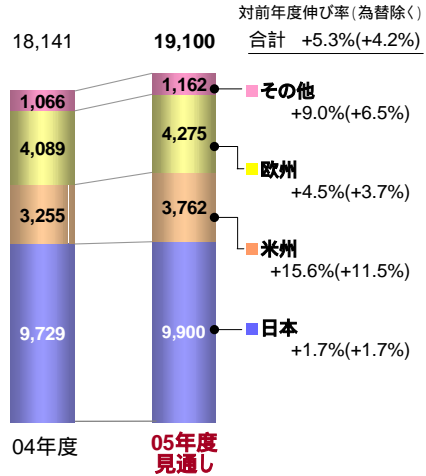
(決算のお知らせ補6)

MFP・プリンタが拡大し、各地域での成長を牽引

製品別売上高 (億円)



地域別売上高 (億円)

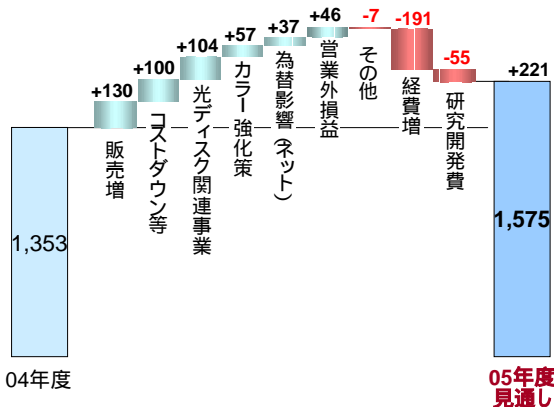


前年度実績との差異分析

(決算のお知らせP.1)

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 | +130 |
| コストダウン等 | +100 |
| 光ディスク関連事業 | +104 |
| カラー強化策 | +57 |
| その他 | -7 |
| 小計 | +384 |
| 為替影響 | +90 |
| 合計 | +474 |

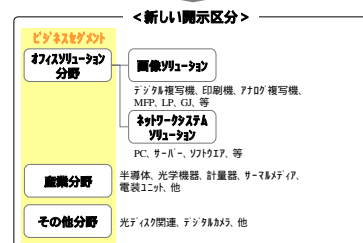
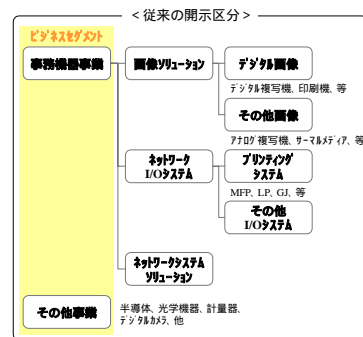
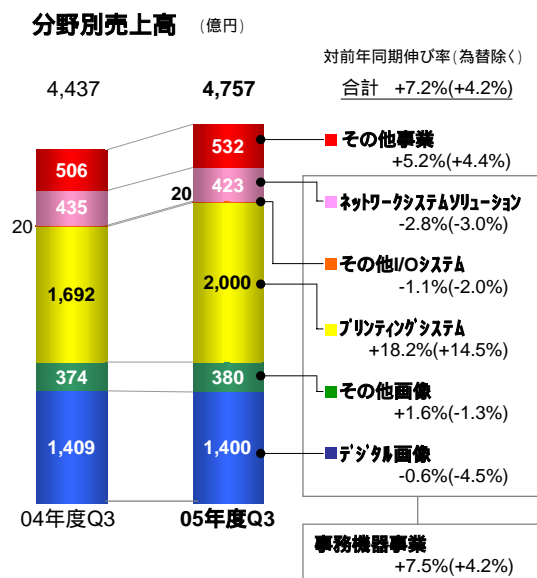
【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

| | (億円) |
|-----------|-------------|
| 研究開発費 | +55 |
| その他経費 | +191 |
| 為替影響 | +53 |
| 合計 | +299 |

参考資料

【参考】05年度 3Q 分野別売上高 < 従来区分 >

(決算のお知らせ補4)



【参考】2005年度Q3 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

台数ベース

| | 04年度 Q3 | 05年度 Q3 |
|---------|------------|------------|
| PPC+MFP | 75% | 70% |
| LP | 55% | 75% |

カラー比率

ハードウェア出荷・金額ベース

| | | 04年度 Q3 | 05年度 Q3 |
|-------------|----|------------|------------|
| PPC +MFP | 国内 | 34% | 49% |
| | 海外 | 29% | 34% |
| | 合計 | 30% | 39% |
| LP | 国内 | 19% | 31% |
| | 海外 | 54% | 58% |
| | 合計 | 30% | 41% |

設備投資、減価償却費、研究開発費

| | 04年度 Q3 | 05年度 Q3 |
|-------|------------|--------------|
| 設備投資 | 205億円 | 212億円 |
| 減価償却費 | 169億円 | 176億円 |
| 研究開発費 | 261億円 | 272億円 |

| | 04年度 実績 | 05年度 見通し |
|-------|------------|----------------|
| 設備投資 | 847億円 | 1,100億円 |
| 減価償却費 | 667億円 | 670億円 |
| 研究開発費 | 1,104億円 | 1,160億円 |

RICOH

January 30, 2006

18

【参考】2005年度 Q4業績見通し

(決算のお知らせ補6)

| (億円) | | 04年度Q4 | 05年度 Q4 前回見通し (05/10) | 05年度Q4 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) | 2,724 | 2,787 | 2,781 | -6 | +57 | +2.1% | +2.1% |
| | (海外) | 2,218 | 2,331 | 2,330 | -1 | +111 | +5.0% | |
| | 合計 | 4,943 | 5,119 | 5,112 | -7 | +169 | +3.4% | |
| 売上総利益 | | 1,985 | 2,147 | 2,125 | -22 | +139 | +7.0% | - |
| | (売上総利益率) | 40.2% | 41.9% | 41.6% | - | - | - | |
| 営業利益 | | 390 | 550 | 490 | -60 | +99 | +25.5% | - |
| | (営業利益率) | 7.9% | 10.8% | 9.6% | - | - | - | |
| 税引前利益 | | 406 | 528 | 493 | -35 | +87 | +21.5% | - |
| | (税引前利益率) | 8.2% | 10.3% | 9.7% | - | - | - | |
| 当期純利益 | | 250 | 318 | 311 | -7 | +61 | +24.0% | - |
| | (当期純利益率) | 5.1% | 6.2% | 6.1% | - | - | - | |
| 一株当たり当期純利益 | | 34.08 | 43.31 | 42.36 | -0.95 | +8.28 | | |
| 為替レート | 円/1US\$ | 104.60 | 110.00 | 110.00 | +0.00 | +5.40 | | |
| | 円/1EURO | 137.26 | 135.00 | 135.00 | +0.00 | -2.26 | | |

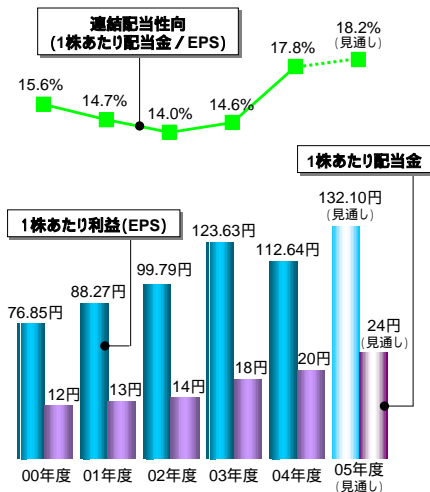
RICOH

January 30, 2006

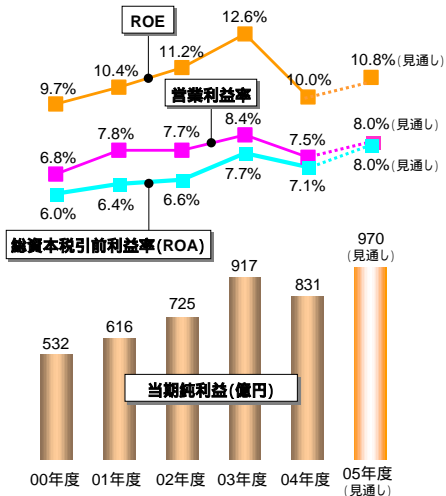
19

【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