

2006年度(2007年3月期) 中間決算概要

2006年10月27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。

. 2006年度 1H業績

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

1

06年度 1H損益計算書: 前回予想 & 前年同期比較

(決算のお知らせ P.1、補2)

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)	05年度 1H	06年度 1H 前回見通し (05年7月)	06年度 1H実績	前回見通し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高							
(国内)	4,777	4,900	4,924	+24	+147	+3.1%	+3.1%
(海外)	4,421	4,970	4,944	-25	+523	+11.8%	+5.1%
合計	9,198	9,870	9,869	-0	+670	+7.3%	+4.1%
売上総利益	3,857	4,110	4,079	-30	+221	+5.8%	
(売上総利益率)	41.9%	41.6%	41.3%	-	-	-	
営業利益	650	730	731	+1	+81	+12.5%	
(営業利益率)	7.1%	7.4%	7.4%	-	-	-	
継続事業税引前利益	675	720	742	+22	+67	+10.0%	
(税引前利益率)	7.3%	7.3%	7.5%	-	-	-	
継続事業当期利益	417	428	465	+37	+48	+11.5%	
(当期利益率)	4.5%	4.3%	4.7%	-	-	-	
当期純利益	428	483	520	+37	+91	+21.4%	
(当期純利益率)	4.7%	4.9%	5.3%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	58.40	66.21	71.35	+5.14	+12.95		
為替レート							
円/1US\$	109.42	114.77	115.40	+0.63	+5.98		
円/1EURO	135.67	141.89	145.98	+4.09	+10.31		

* 非継続事業については
P.22参照

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

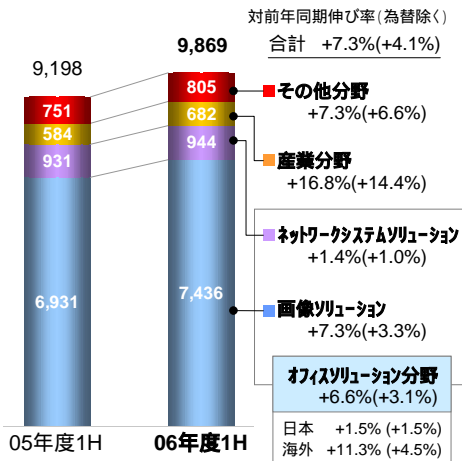
October 27, 2006 2

06年度 1H分野別売上高: 前年同期比較

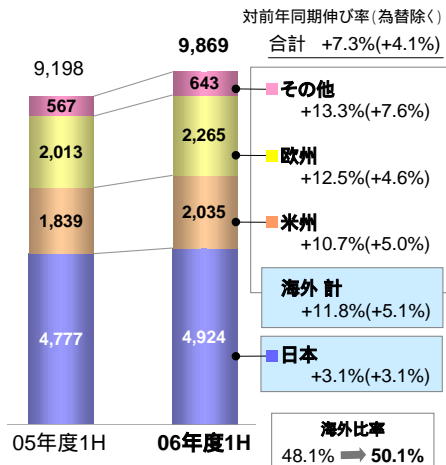
(決算のお知らせ P.15、16、補2)

カラーMFP、プリンタが国内外で好調に推移。全製品分野、全地域で増収を達成

製品別売上高 (億円)



地域別売上高 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 3

【参考】06年度1Hにおける戦略展開状況

15次中経戦略に沿った新製品を国内外で発表

< オフィス分野の拡大 >

カラーMFPラインナップの一新

40枚/分 & 35枚/分カラーMFP発表: 日本、海外

30枚/分 & 25枚/分カラーMFP発表: 海外

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発表: 海外

EFIとの協業発表

ローエンド商品強化

ジェルジェットプリンタ新製品発表: 日本&海外

ソリューション強化

Adobeとの協業発表

< 産業分野への注力 >

成長領域への積極的投資

半導体事業: 韓国販売会社、中国設計会社設立

< 経営効率の更なる向上 >

基幹システムの構築、

Ricoh CorporationとLanierのバックオフィス統合開始



imagio MP C4500
(Aficio MP C4500)



imagio MP C3000
(Aficio MP C3000)

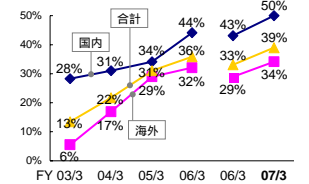


IPSiO GX5000
(Aficio GX5050)



imagio MP1350
(Aficio MP1350)

【参考】複写機カラー比率の推移



PPC+MFPハードウェア出荷: 金額ベース

October 27, 2006 4

RICOH

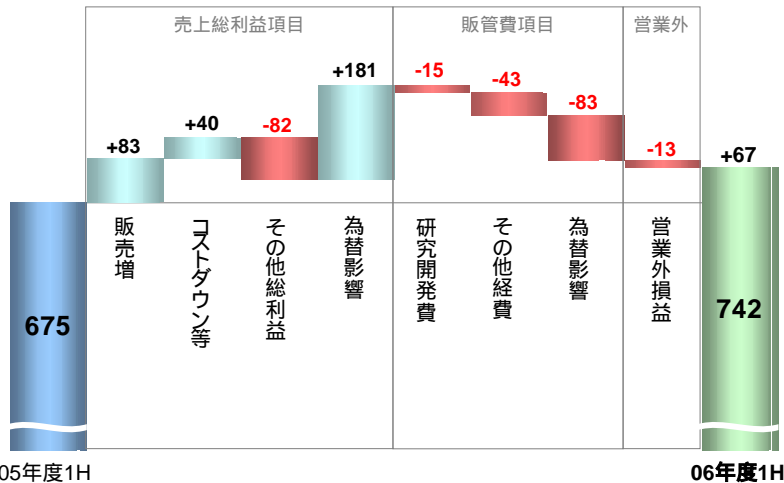
(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

06年度 1H税引前利益: 前年同期比増減分析

(決算のお知らせ P.14)

高付加価値製品の売上増加、コストダウン、為替影響などにより増益

税引前利益 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

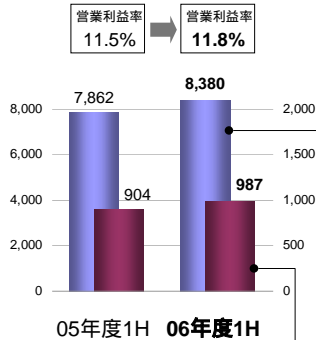
October 27, 2006 5

06年度 1H連結セグメント情報(1):事業別

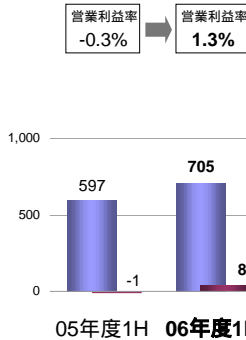
(決算のお知らせ P.21)

オフィスソリューション: カラーMFP・プリンタが好調に推移し増益
 産業: 半導体事業の増益に加え、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

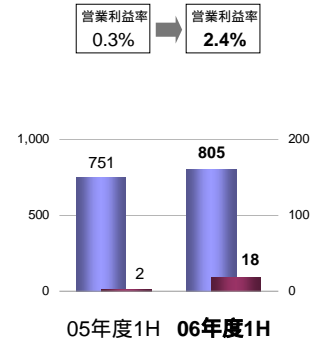
オフィスソリューション分野



産業分野



その他分野



■ 左軸: 売上高 (億円)
 ■ 右軸: 営業利益 (億円)

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

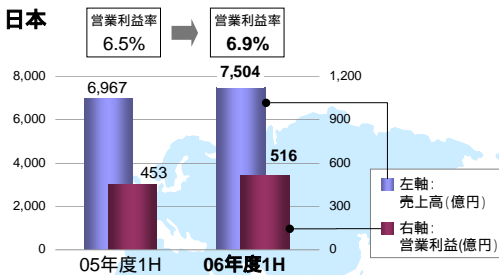
6

06年度 1H連結セグメント情報(2):所在地別

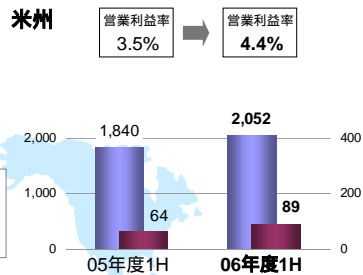
(決算のお知らせ P.23)

カラーMFP・プリンタが好調に推移し、日本、米州、その他地域で増益

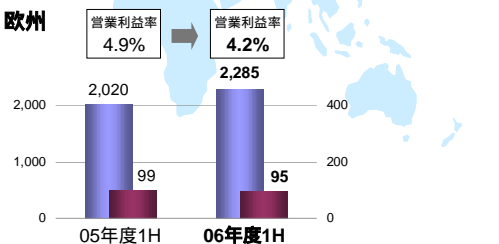
日本



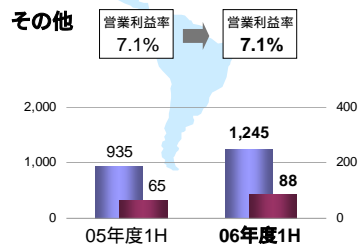
米州



欧州



その他



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

7

連結貸借対照表 < 06年9月末 >

(決算のお知らせ P.17)

資産の部			負債及び資本の部		
	06年9月末	06/3末比増減		06年9月末	06/3末比増減
流動資産	10,927	+491	流動負債	7,018	+178
現金及び預金	2,053	+168	支払手形・買掛金	3,200	191
売上債権	6,427	+122	短期借入金	2,110	+253
有価証券	1	+0	その他の流動負債	1,708	+115
たな卸資産	1,847	+154	固定負債	3,322	117
その他の流動資産	597	+45	長期債務	1,827	129
固定資産	10,050	+73	退職給付債務	966	3
有形固定資産	2,702	+20	その他の固定負債	528	+15
リース債権等	4,241	+87	負債合計	10,340	+60
その他の投資	3,105	33	少数株主持分	552	+23
資産合計	20,977	+565	資本合計	10,084	+481
			負債及び資本合計	20,977	+565
			有利子負債合計	3,937	+124

(前期末増減)
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 117.90 (+ 0.43)
 EURO 1 = ¥ 149.77 (+ 6.96)



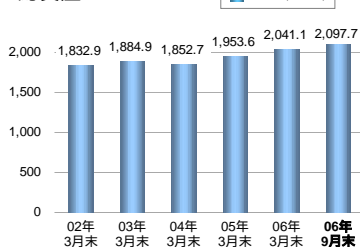
(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

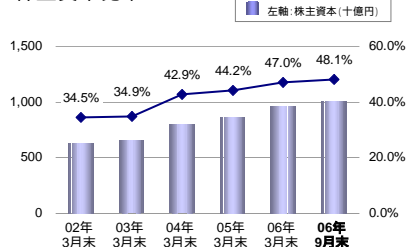
8

【参考】連結貸借対照表:財務指標の推移

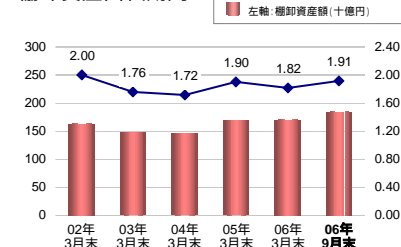
総資産



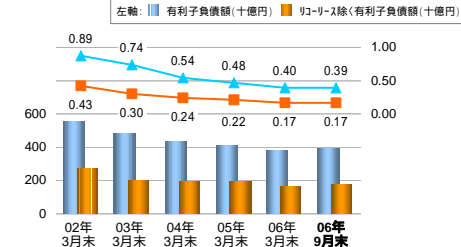
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

9

連結キャッシュフロー計算書 < 6ヶ月分 >

(決算のお知らせ P.19)

(億円)

	05年 4～9月	06年 4～9月
継続事業当期利益	417	465
減価償却費	396	428
【 キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費) 】	【 813 】	【 893 】
その他の営業活動	-96	-377
営業活動によるキャッシュフロー	717	516
有形固定資産の購入および売却	-577	-388
その他の投資活動	-43	-4
投資活動によるキャッシュフロー	-620	-392
【 フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F) 】	【 97 】	【 123 】
財務活動によるキャッシュフロー	-497	11
換算レート変動に伴う影響額	-5	25
現金および現金等価物の純増減額	-388	168
現金および現金等価物の期末残高	1,480	2,038

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

10

. 2006年度業績見通し

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

11

06年度 通期業績見通し

(決算のお知らせ P.1、補3)

高付加価値製品の売上増加により、最高益更新を狙う

(億円)	05年度	06年度 前回見通し (06年7月)	06年度 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高							
(国内)	9,662	10,030	10,050	+20	+387	+4.0%	+4.0%
(海外)	9,430	10,570	10,620	+50	+1,189	+12.6%	+10.0%
合計	19,092	20,600	20,670	+70	+1,577	+8.3%	+6.9%
売上総利益	7,950	8,500	8,545	+45	+595	+7.5%	
(売上総利益率)	41.6%	41.3%	41.3%	-	-	-	
営業利益	1,485	1,700	1,700	+0	+214	+14.4%	
(営業利益率)	7.8%	8.3%	8.2%	-	-	-	
継続事業税引前利益	1,527	1,680	1,680	+0	+152	+10.0%	
(税引前利益率)	8.0%	8.2%	8.1%	-	-	-	
継続事業当期利益	950	1,010	1,010	+0	+59	+6.3%	
(当期利益率)	5.0%	4.9%	4.9%	-	-	-	
当期純利益	970	1,065	1,065	+0	+94	+9.7%	
(当期純利益率)	5.1%	5.2%	5.2%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	132.33	145.99	145.97	-0.02	+13.64		
為替レート							
円/1US\$	113.26	114.88	115.20	+0.32	+1.94		
円/1EURO	137.86	140.94	142.99	+2.05	+5.13		

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

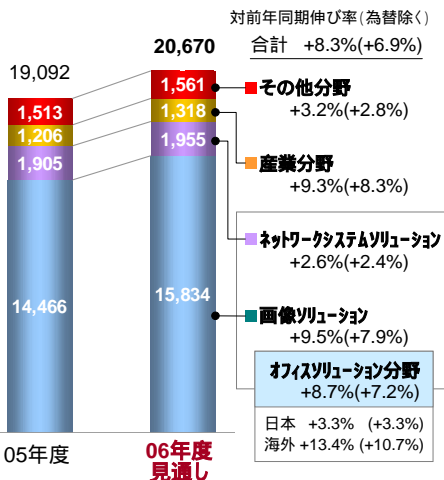
October 27, 2006 12

06年度 分野別売上高見通し: 前年度比較

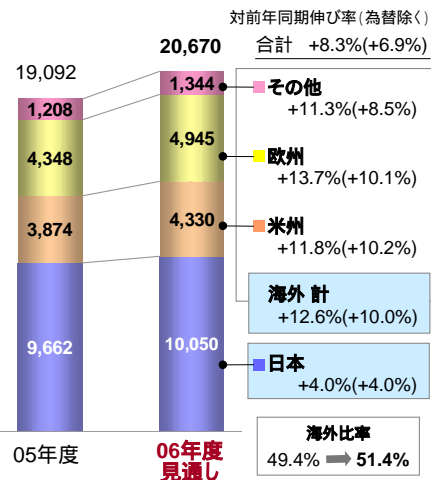
(決算のお知らせ 補3)

カラーMFP・プリンタを中心に、全製品分野、全地域での成長を目指す

製品別売上高 (億円)



地域別売上高 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

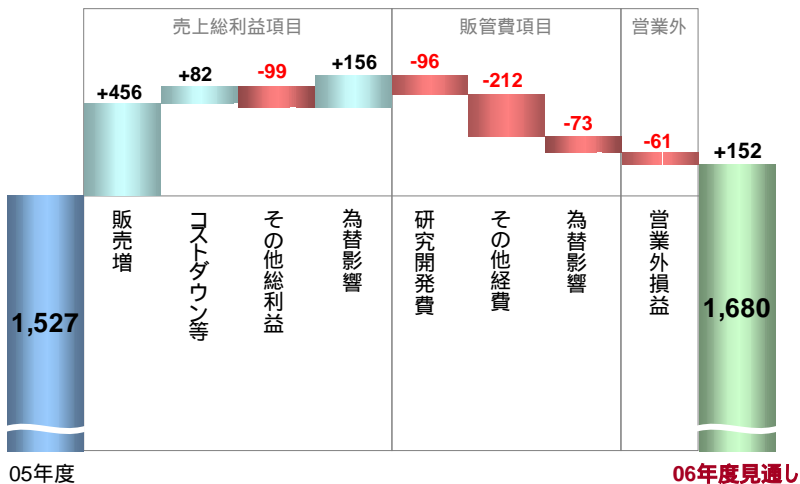
October 27, 2006 13

06年度 税引前利益見通し: 前年度比増減分析

(決算のお知らせ P.1)

国内外における高付加価値商品の販売増加などにより増益

税引前利益 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

14

参考資料

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006

15

06年度 Q2損益計算書: 前回予想 & 前年同期比較

(決算のお知らせ P.1、補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)	05年度 Q2	06年度 Q2 前回見直し (06年7月時)	06年度 Q2実績	前回見直し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	2,452	2,495	2,520	+24	+67	+2.8%	+2.8%
(海外)	2,231	2,528	2,502	-25	+271	+12.2%	+5.2%
合計	4,684	5,024	5,023	-0	+339	+7.2%	+3.9%
売上総利益	1,922	2,084	2,053	-30	+131	+6.8%	-
(売上総利益率)	41.0%	41.5%	40.9%	-	-	-	-
営業利益	286	323	325	+1	+38	+13.6%	-
(営業利益率)	6.1%	6.4%	6.5%	-	-	-	-
継続事業税引前利益	303	332	355	+22	+52	+17.3%	-
(税引前利益率)	6.5%	6.6%	7.1%	-	-	-	-
継続事業当期利益	185	191	229	+37	+43	+23.6%	-
(当期利益率)	4.0%	3.8%	4.6%	-	-	-	-
当期純利益	191	191	229	+37	+37	+19.7%	-
(当期純利益率)	4.1%	3.8%	4.6%	-	-	-	-
一株当たり当期純利益	26.08	26.29	31.43	+5.14	+5.35	-	-
為替レート 円/1US\$	111.22	115.00	116.26	+1.26	+5.04	-	-
円/1EURO	135.79	140.00	148.16	+8.16	+12.37	-	-

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

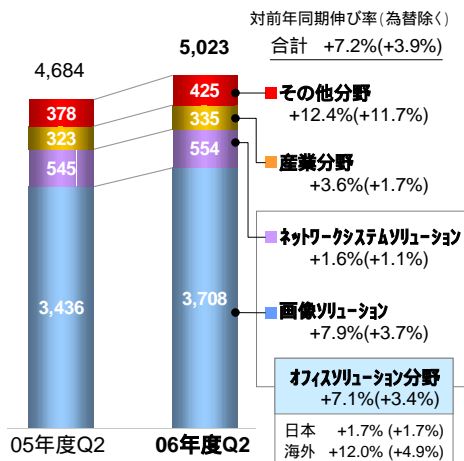
October 27, 2006 16

06年度 Q2分野別売上高: 前年同期比較

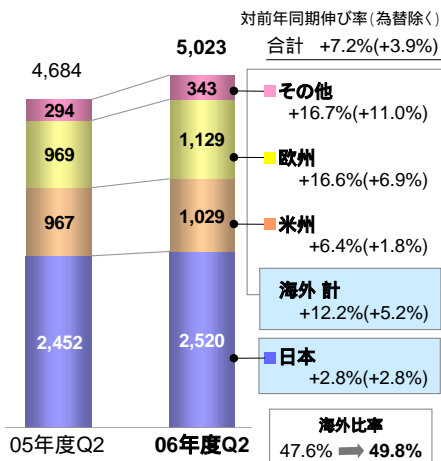
(決算のお知らせ P.15、16、補1)

カラーMFP、プリンタが国内外で好調に推移。全製品分野、全地域で増収を達成

製品別売上高 (億円)



地域別売上高 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

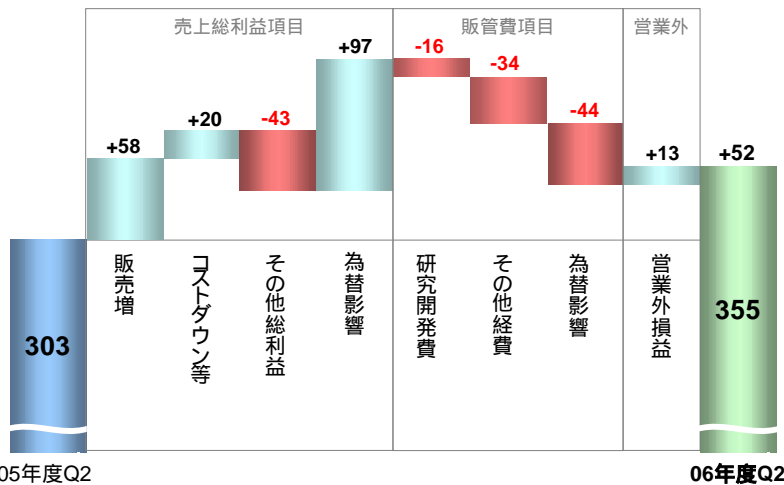
October 27, 2006 17

06年度 Q2税引前利益: 前年同期比増減分析

(決算のお知らせ P.1)

高付加価値製品の売上増加、コストダウン、為替影響などにより増益

税引前利益 (億円)



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 18

06年度 Q2連結セグメント情報(1): 事業別

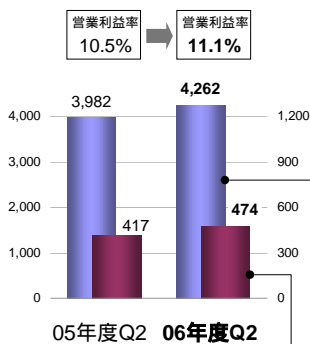
(決算のお知らせ P.20)

オフィスソリューション: カラーMFP・プリンタが好調に推移し増益

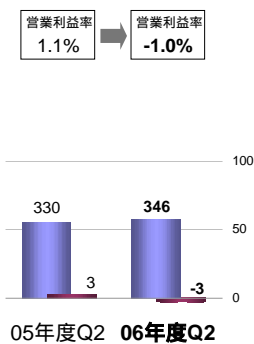
産業: 計量器事業が回復途上のため減益

その他: 各事業が堅調に推移し増益

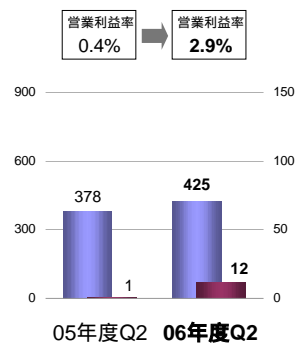
オフィスソリューション分野



産業分野



その他分野



■ 左軸: 売上高 (億円)
■ 右軸: 営業利益 (億円)

RICOH

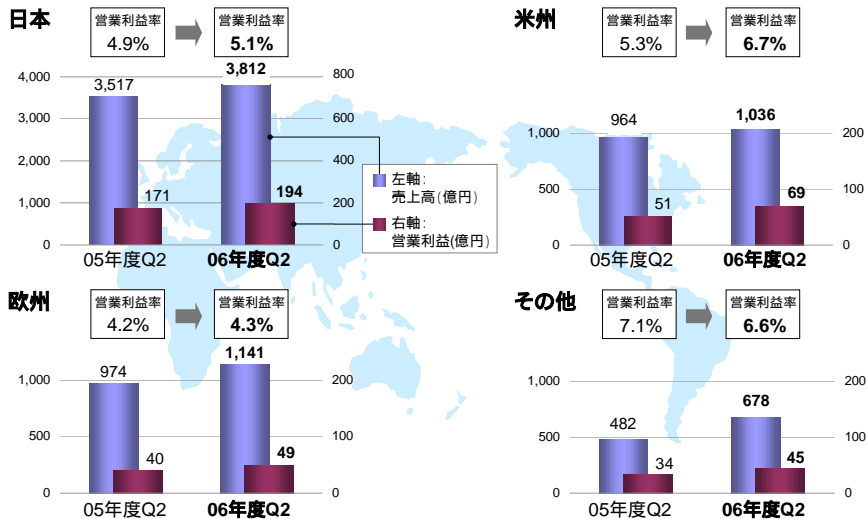
(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 19

06年度 Q2連結セグメント情報(2):所在地別

(決算のお知らせ P.22)

カラーMFP・プリンタなどが好調に推移し、すべての所在地で増益



RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 20

【参考】リコーリースを持分法適用した場合の試算情報

連結損益計算書 <06年度中間決算>

(億円)

	連結	持分法
売上高	9,869	9,172
売上総利益	4,079	3,987
営業利益	731	653
税引前利益	742	670
当期純利益	520	520

経営指標 <06年度中間決算>

	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%	0.1 pt	3.8%	0.2 pt
株主資本当期純利益率	5.3%	0.5 pt	5.3%	0.4 pt
株主資本比率	48.1%	1.6 pt	55.8%	2.1 pt
借入金依存度	18.8%	0.3 pt	9.6%	0.2 pt
有利子負債比率	39.0%	2.0 pt	17.2%	1.0 pt
総資産回転率	0.48	-	0.52	-

連結貸借対照表 <06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	2,053	2,042	短期借入金	2,110	1,312
その他流動資産	8,873	8,854	その他流動負債	4,908	4,606
流動資産	10,927	10,897	流動負債	7,018	5,919
リース債権等	4,241	748	長期借入金	1,827	426
その他固定資産	5,808	6,410	その他固定負債	1,495	1,492
固定資産	10,050	7,159	固定負債	3,322	1,918
			少数株主持分	552	135
			資本	10,084	10,084
資産	20,977	18,057	負債+資本	20,977	18,057

有利子負債計
1,739億円

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 21

【参考】非継続事業について

2006年4月 コンテンツ配信サービス事業の譲渡を決定
(2005年度決算発表時に開示済み)

- ・2006年5月31日 譲渡完了
- ・譲渡価格 120億円
- ・非継続事業としての損益 55億円(当期純利益ベース。譲渡益を含む)

本資料への記載について

- ・損益計算書
非継続事業については、売上高・原価・販売管理費・営業外損益・法人税等から除外し、当期純利益への影響額のみ記載
- ・前年度比較
比較のため、前年度実績についても、売上高・原価・販売管理費・営業外損益・法人税等から除外

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 22

【参考】2006年度 1H決算参考情報

為替の影響度

1円の変動による影響額	ドル	売上	税引前利益
		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

	05年度 1H	06年度 1H
複写機	70%	70%
LP	70%	75%

カラー比率

ハードウェア出荷・金額ベース

		05年度 Q2	06年度 Q2	05年度 1H	06年度 1H
		複写機	国内	42%	50%
	海外	32%	37%	29%	34%
	合計	35%	41%	33%	39%
プリンタ	国内	19%	21%	19%	22%
	海外	63%	51%	65%	52%
	合計	33%	34%	34%	33%

設備投資、減価償却費、研究開発費

	05年度 Q2	06年度 Q2	05年度 1H	06年度 1H
設備投資	234億円	232億円	581億円	391億円
減価償却費	154億円	177億円	311億円	337億円
研究開発費	294億円	311億円	549億円	565億円

	05年度	06年度 見直し
設備投資	1,020億円	850億円
減価償却費	674億円	720億円
研究開発費	1,103億円	1,200億円

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 23

【参考】2006年度 Q3業績見通し

(決算のお知らせ 補3)

(億円)	05年度Q3	06年度Q3 見通し	前年同期比較		
			差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高					
(国内)	2,295	2,400	+104	+4.5%	+4.5%
(海外)	2,448	2,740	+291	+11.9%	+12.6%
合計	4,744	5,140	+395	+8.3%	+8.7%
売上総利益	2,001	2,150	+148	+7.4%	
(売上総利益率)	42.2%	41.8%	-	-	
営業利益	363	400	+36	+9.9%	
(営業利益率)	7.7%	7.8%	-	-	
継続事業税引前利益	380	385	+4	+1.3%	
(税引前利益率)	8.0%	7.5%	-	-	
継続事業当期利益	225	231	+5	+2.2%	
(当期利益率)	4.8%	4.5%	-	-	
当期純利益	230	231	+1	+0.4%	
(当期純利益率)	4.8%	4.5%	-	-	
一株当たり当期純利益	31.34	31.66	+0.32		
為替レート					
円/1US\$	117.24	115.00	-2.24		
円/1EURO	139.41	140.00	+0.59		

RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 24

【参考】2006年度 2H業績見通し

(決算のお知らせ 補3)

(億円)	05年度 2H	06年度 2H 前回見通し (06/7)	06年度 2H見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高							
(国内)	4,884	5,130	5,125	-4	+240	+4.9%	+4.9%
(海外)	5,009	5,600	5,675	+75	+666	+13.3%	+14.2%
合計	9,893	10,730	10,800	+70	+907	+9.2%	+9.6%
売上総利益	4,092	4,390	4,465	+75	+373	+9.1%	
(売上総利益率)	41.4%	40.9%	41.3%	-	-	-	
営業利益	835	970	968	-1	+132	+15.9%	
(営業利益率)	8.4%	9.0%	9.0%	-	-	-	
税引前利益	852	960	937	-22	+84	+9.9%	
(税引前利益率)	8.6%	8.9%	8.7%	-	-	-	
継続事業当期利益	532	582	544	-37	+11	+2.2%	
(当期利益率)	5.4%	5.4%	5.0%	-	-	-	
当期純利益	541	582	544	-37	+2	+0.5%	
(当期純利益率)	5.5%	5.4%	5.0%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	73.93	79.78	74.62	-5.16	+0.69		
為替レート							
円/1US\$	117.13	115.00	115.00	+0.00	-2.13		
円/1EURO	140.07	140.00	140.00	+0.00	-0.07		

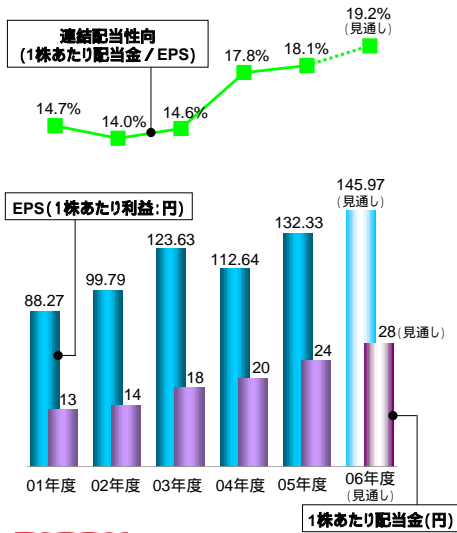
RICOH

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

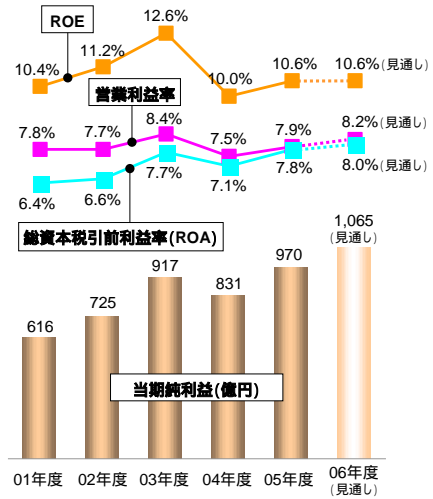
October 27, 2006 25

【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

(C)2006 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 27, 2006 26

RICOH