

# 2007年度(2008年3月期) 中間&第2四半期決算概要

2007年10月25日  
株式会社リコー

# RICOH

## 本資料の構成

RICOH

- ・2007年度 中間期 業績概要
- ・2007年度 通期見通し
- ・参考資料 (07年度第2四半期概要も含む)

### 本資料に関する注意事項

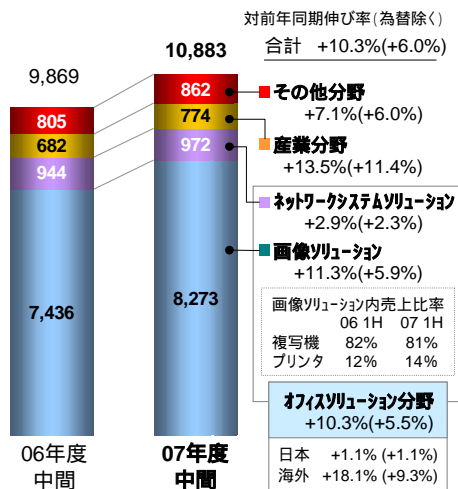
本資料に記載されているリコーの計画・見通しのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現時点で入手可能な情報から得られたリコーの経営者の判断に基づいております。実際の業績は、さまざまな重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。

# 2007年度中間期 損益計算書

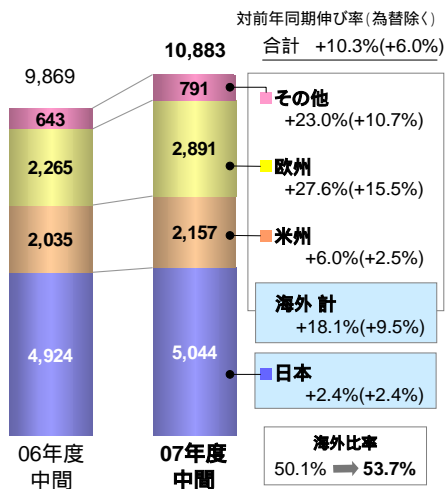
(単位: 億円)	06年度 中間実績	07年度中間 前回見直し (07年7月)	07年度 中間実績	前回見直し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	4,924	5,047	<b>5,044</b>	-2	+119	+2.4%	+2.4%
(海外)	4,944	5,630	<b>5,839</b>	+209	+895	+18.1%	+9.5%
合計	9,869	10,677	<b>10,883</b>	+206	+1,014	+10.3%	+6.0%
売上総利益	4,079	4,512	<b>4,512</b>	+0	+433	+10.6%	-
(売上総利益率)	41.3%	42.3%	<b>41.5%</b>	-	-	-	-
営業利益	731	830	<b>845</b>	+15	+114	+15.6%	-
(営業利益率)	7.4%	7.8%	<b>7.8%</b>	-	-	-	-
継続事業税引前利益	742	890	<b>850</b>	-39	+107	+14.5%	-
(税引前利益率)	7.5%	8.3%	<b>7.8%</b>	-	-	-	-
継続事業当期利益	465	560	<b>531</b>	-28	+66	+14.2%	-
(当期利益率)	4.7%	5.2%	<b>4.9%</b>	-	-	-	-
当期純利益	520	560	<b>531</b>	-28	+11	+2.1%	-
(当期純利益率)	5.3%	5.2%	<b>4.9%</b>	-	-	-	-
一株当たり当期純利益	71.35	76.72	<b>72.83</b>	-3.89	+1.48	-	-
為替レート 円/1US\$	115.40	117.89	<b>119.37</b>	+1.48	+3.97	-	-
円/1EURO	145.98	158.86	<b>162.36</b>	+3.50	+16.38	-	-

# 2007年度中間期 分野別売上高

## 製品別売上高 (単位: 億円)



## 地域別売上高 (単位: 億円)

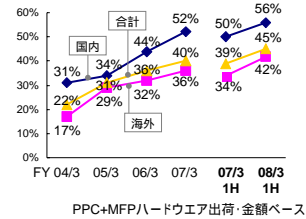


< オフィス分野の拡大 >

- カラーMFPラインアップの一新
  - 20ppm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
  - InfoPrint Solutions Company営業開始
- ローエンド商品強化
  - A4対応CLP発表(海外)
  - ジェルジェットA4MFP発表(日本)
- ソリューション強化
  - ソリューションブランド「Operius」の立ち上げ
- プリンティングビジネス拡大のための投資実施
  - コンポーネント生産会社設立(中国)
  - 重合トナー生産能力増強(日本)



[参考] 複写機カラー比率の推移



< 産業分野への注力 >

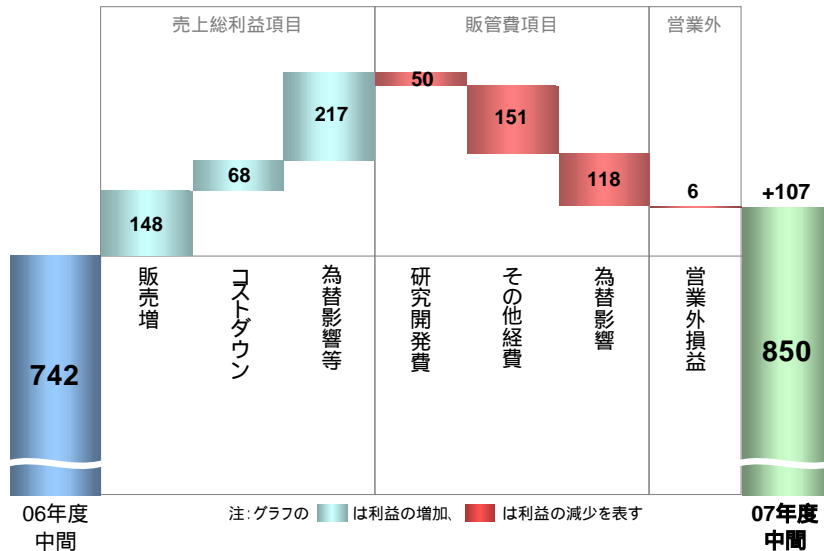
半導体事業: 新潟精密(株)との提携発表

< 経営効率の更なる向上 >

基幹システム構築、Ricoh Americas Corporation設立、Ricoh Europe Holdings設立

2007年度中間期 税引前利益: 前年同期比増減分析

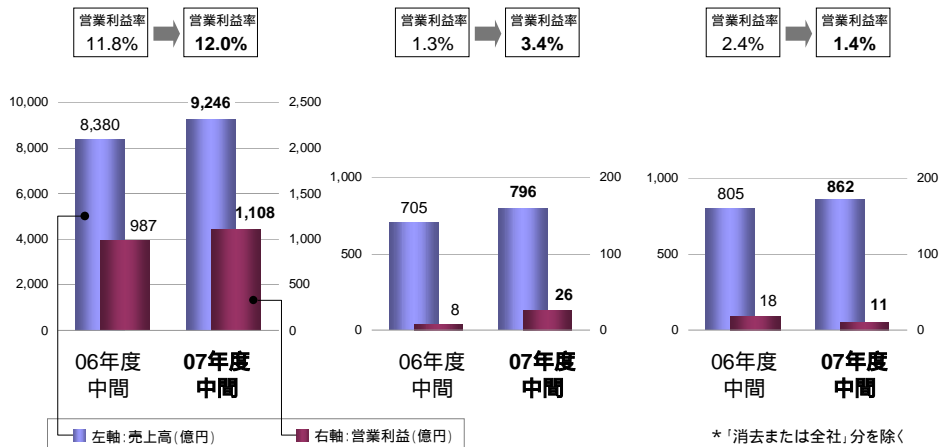
(単位: 億円)



オフィスソリューション分野

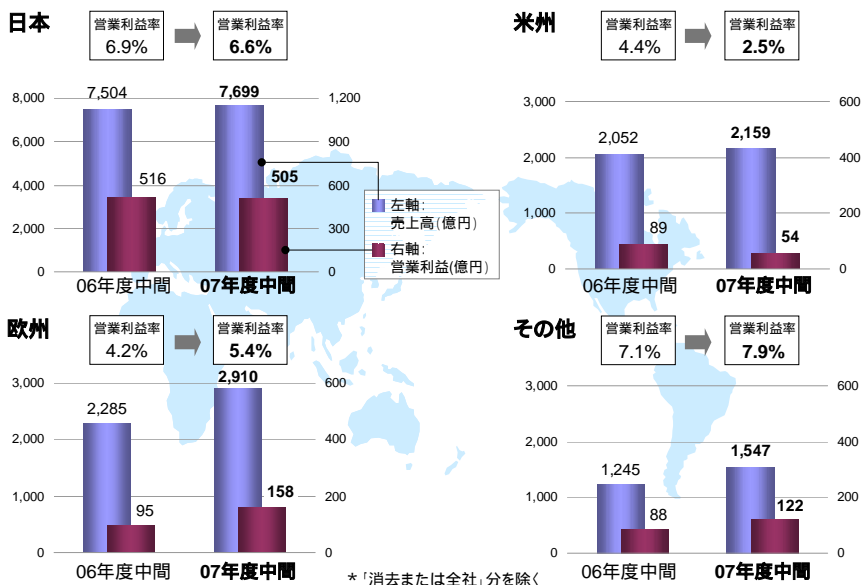
産業分野

その他分野



日本

米州



## 連結貸借対照表 < 2007年9月末 >

RICOH

資産の部 (単位:億円)	07年9月末		07/3末比 増減額	負債及び資本の部 (単位:億円)	07年9月末		07/3末比 増減額
流動資産	11,644		356	流動負債	7,331		24
現金及び預金	1,913		658	支払手形・買掛金	3,770		+98
売上債権	7,040		+107	短期借入金	1,751		37
有価証券	2		+0	その他の流動負債	1,809		85
たな卸資産	2,033		+189	固定負債	3,929		+129
その他の流動資産	655		+4	長期債務	2,453		+85
固定資産	11,353		+920	退職給付債務	992		+1
有形固定資産	2,617		29	その他の固定負債	483		+42
リース債権等	4,421		+62	負債合計	11,261		+105
その他の投資	4,315		+887	少数株主持分	591		+22
資産合計	22,998		+564	資本合計	11,145		+436
				負債及び資本合計	22,998		+564
				有利子負債合計	4,204		+48

(前期末増減)  
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 115.43 ( 2.62)  
 EURO 1 = ¥ 163.38 ( + 6.05)

(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 25, 2007

8

## 連結キャッシュフロー計算書 < 6ヶ月分 >

RICOH

(単位:億円)	06年 4～9月	07年 4～9月
継続事業当期利益	465	531
減価償却費	428	466
[ 内部留保(当期純利益 + 減価償却費) ]	[ 893 ]	[ 998 ]
その他の営業活動	-377	-209
営業活動によるキャッシュフロー	516	788
有形固定資産の購入および売却	-388	-396
その他の投資活動	-4	-975
投資活動によるキャッシュフロー	-392	-1,371
[ フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F) ]	[ 123 ]	[ -582 ]
財務活動によるキャッシュフロー	11	-72
換算レート変動に伴う影響額	25	-0
現金および現金等価物の純増減額	168	-656
現金および現金等価物の期末残高	2,038	1,901

(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 25, 2007

9

# 2007年度通期 業績見通し

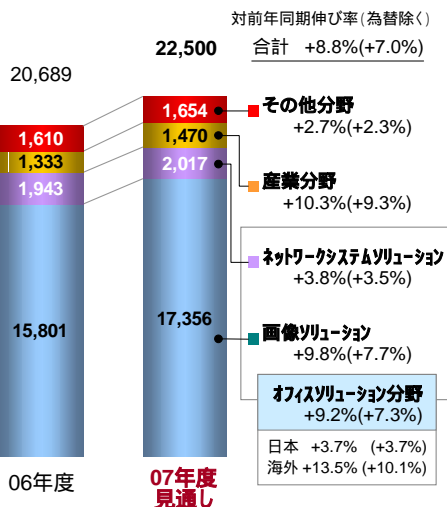
(単位: 億円)	06年度	07年度 前回見通し (07年7月)	07年度 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高							
(国内)	10,022	10,400	<b>10,400</b>	+0	+377	+3.8%	+3.8%
(海外)	10,666	12,100	<b>12,100</b>	+0	+1,433	+13.4%	+10.1%
合計	20,689	22,500	<b>22,500</b>	+0	+1,810	+8.8%	+7.0%
売上総利益							
(売上総利益率)	8,624	9,400	<b>9,400</b>	+0	+775	+9.0%	-
営業利益							
(営業利益率)	1,743	1,950	<b>1,950</b>	+0	+206	+11.8%	-
継続事業税引前利益							
(税引前利益率)	1,745	1,920	<b>1,920</b>	+0	+174	+10.0%	-
継続事業当期利益							
(当期利益率)	1,062	1,170	<b>1,170</b>	+0	+107	+10.1%	-
当期純利益							
(当期純利益率)	1,117	1,170	<b>1,170</b>	+0	+52	+4.7%	-
一株当たり当期純利益	153.10	160.28	<b>160.30</b>	+0.02	+7.20		
為替レート							
円/1US\$	117.02	116.44	<b>117.19</b>	+0.75	+0.17		
円/1EURO	150.08	156.93	<b>158.68</b>	+1.75	+8.60		

(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

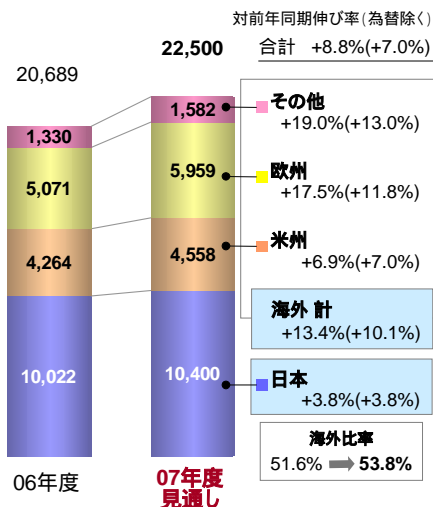
October 25, 2007 10

# 2007年度通期 分野別売上高見通し

## 製品別売上高 (単位: 億円)



## 地域別売上高 (単位: 億円)



(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 25, 2007 11

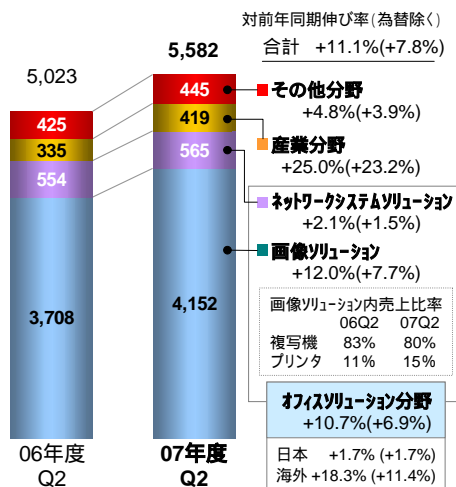


【参考】2007年度第2四半期 損益計算書

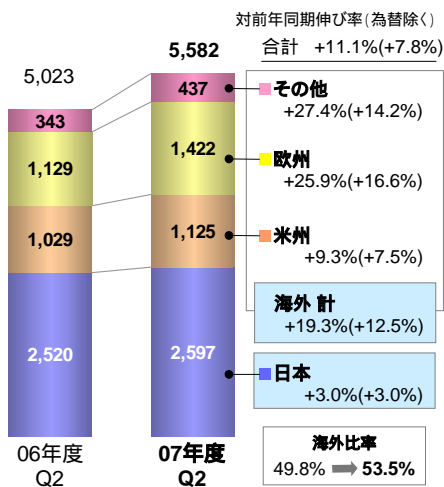
(単位: 億円)	06年度 Q2実績	07年度 Q2 前回見直し (07年7月時)	07年度 Q2実績	前回見直し との差額	前年同期比較		
					差額	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高							
(国内)	2,520	2,599	<b>2,597</b>	-2	+76	+3.0%	+3.0%
(海外)	2,502	2,776	<b>2,985</b>	+209	+482	+19.3%	+12.5%
合計	5,023	5,375	<b>5,582</b>	+206	+559	+11.1%	+7.8%
売上総利益	2,053	2,224	<b>2,224</b>	+0	+171	+8.3%	
(売上総利益率)	40.9%	41.4%	<b>39.9%</b>	-	-	-	
営業利益	325	363	<b>379</b>	+15	+54	+16.7%	
(営業利益率)	6.5%	6.8%	<b>6.8%</b>	-	-	-	
税引前利益	355	357	<b>317</b>	-40	-37	-10.6%	
(税引前利益率)	7.1%	6.6%	<b>5.7%</b>	-	-	-	
当期純利益	229	221	<b>193</b>	-28	-36	-15.8%	
(当期純利益率)	4.6%	4.1%	<b>3.5%</b>	-	-	-	
一株当たり当期純利益	31.43	30.34	<b>26.45</b>	-3.89	-4.98		
為替レート 円/1US\$	116.26	115.00	<b>117.98</b>	+2.98	+1.72		
円/1EURO	148.16	155.00	<b>162.00</b>	+7.00	+13.84		

【参考】2007年度第2四半期 分野別売上高

製品別売上高 (単位: 億円)



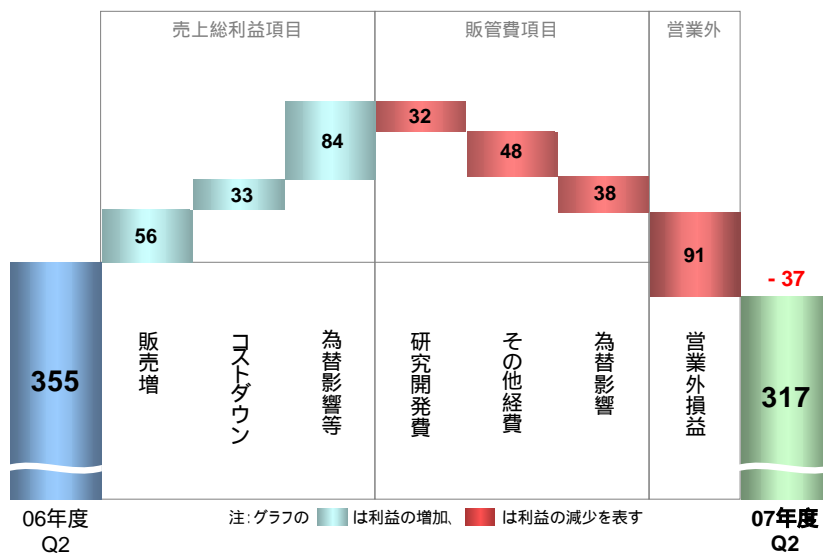
地域別売上高 (単位: 億円)





**【参考】2007年度第2四半期 税引前利益:前年同期比増減分析**

(単位:億円)

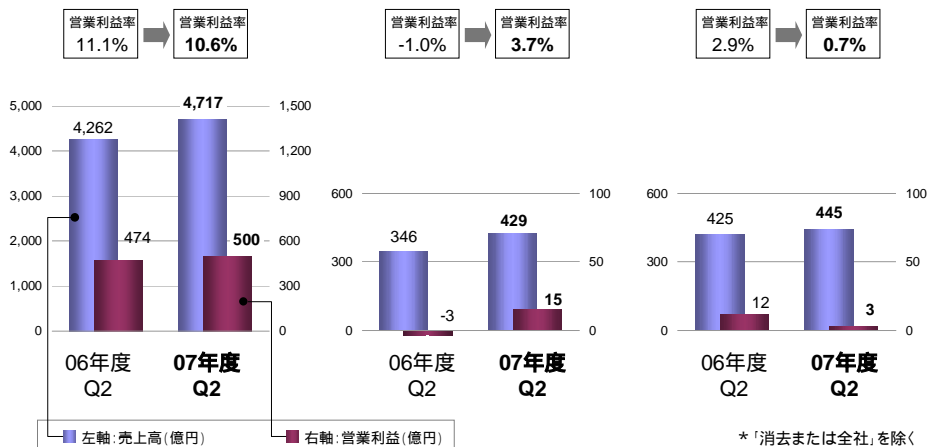


**【参考】2007年度第2四半期 連結セグメント情報(1):事業別**

**オフィスソリューション分野**

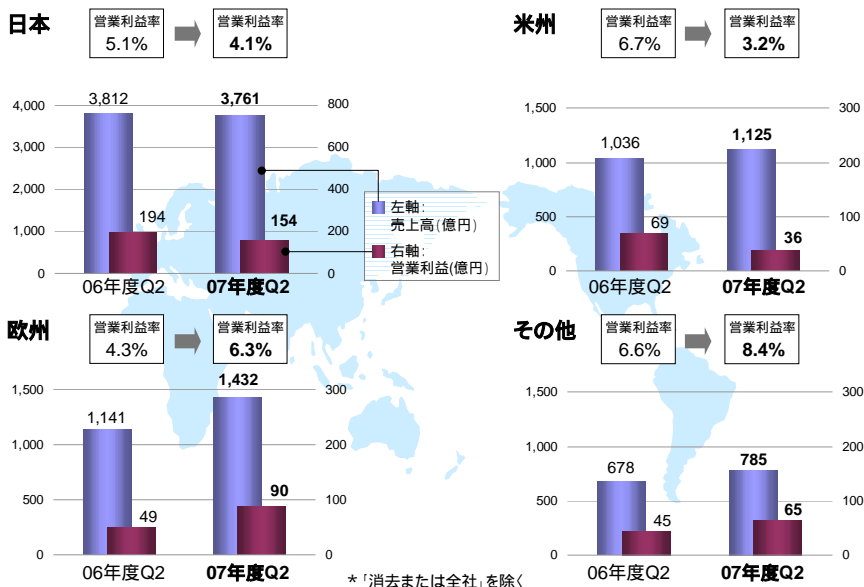
**産業分野**

**その他分野**



【参考】2007年度第2四半期 連結セグメント情報(2):所在地別

RICOH



(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 25, 2007 18

【参考】リコーリースを持分法適用した場合の試算情報(07年度上期)

RICOH

連結損益計算書

(億円)

	06年度中間	07年度中間	前年同期差
売上高	9,172	10,155	+ 983
売上総利益	3,987	4,425	+ 438
営業利益	653	773	+ 120
税引前利益	670	786	+ 116
当期純利益	520	531	+ 11

経営指標

	06年度中間	07年度中間	前年同期比
総資本税引前利益率	3.8%	4.0%	0.2 pt
株主資本当期純利益率	5.3%	4.9%	0.4 pt
株主資本比率	55.8%	56.2%	0.3 pt
借入金依存度	9.6%	9.5%	0.1 pt
有利子負債比率	17.2%	16.9%	0.4 pt
総資産回転率	0.52	0.52	-

連結貸借対照表

(億円)

	07年3月末	07年9月末	前年同期差
現金及び預金	2,565	1,898	667
その他流動資産	8,814	9,315	+ 501
流動資産	11,379	11,214	165
リース債権等	773	725	48
その他固定資産	7,208	7,907	+ 699
固定資産	7,981	8,632	+ 651
資産	19,361	19,846	+ 485

	07年3月末	07年9月末	前年同期差
短期借入金	898	919	+ 21
その他流動負債	5,202	5,210	+ 8
流動負債	6,100	6,129	+ 29
長期借入金	993	962	31
その他固定負債	1,427	1,471	+ 44
固定負債	2,420	2,433	+ 13
少数株主持分	130	137	+ 7
資本	10,709	11,145	+ 436
負債+資本	19,361	19,846	+ 485
有利子負債合計	1,892	1,882	10

(C)2007 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 25, 2007 19

**【参考】決算補足情報(1)**

**画像ソリューション 製品別売上比率 推移** 合計金額ベース

		06年度					07年度			
		Q1	Q2	中間期	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	中間期
日本	複写機	74%	79%	76%	75%	75%	76%	74%	76%	75%
	プリンタ	20%	14%	17%	19%	21%	19%	20%	18%	19%
	その他	6%	7%	6%	6%	4%	6%	5%	6%	6%
海外	複写機	85%	85%	85%	84%	86%	85%	84%	83%	84%
	プリンタ	9%	9%	9%	10%	9%	9%	11%	13%	12%
	その他	6%	6%	6%	5%	6%	6%	5%	4%	4%
合計	複写機	81%	83%	82%	81%	82%	82%	81%	80%	81%
	プリンタ	14%	11%	12%	13%	13%	13%	14%	15%	14%
	その他	6%	6%	6%	6%	5%	6%	5%	5%	5%

**カラー比率 推移** ハードウェア出荷・金額ベース

		06年度					07年度			
		Q1	Q2	中間期	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	中間期
複写機	日本	51%	50%	50%	57%	50%	52%	52%	59%	56%
	海外	30%	37%	34%	38%	37%	36%	39%	44%	42%
	合計	36%	41%	39%	43%	41%	40%	43%	48%	45%
プリンタ	日本	23%	21%	22%	23%	30%	24%	25%	22%	24%
	海外	53%	51%	52%	63%	57%	57%	52%	38%	44%
	合計	32%	34%	33%	40%	41%	37%	37%	30%	33%

**【参考】決算補足情報(2)**

**研究開発費、設備投資、減価償却費 推移**

(単位:億円)		06年度					07年度			07年度	
		Q1	Q2	中間期	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	中間期	見通し
研究開発費		253	311	565	279	305	1,149	272	343	615	1,280
	売上高比	5.2%	6.2%	5.7%	5.5%	5.3%	5.6%	5.1%	6.1%	5.7%	5.7%
設備投資		159	232	391	176	289	858	171	225	396	900
減価償却費		159	177	337	182	204	724	168	188	356	760

**連結ビジネスセグメント別営業利益 推移**

(単位:億円)		05年度	06年度	07年度
				見通し
オフィスソリューション	売上高	16,372	17,744	19,374
	営業利益	2,029	2,253	2,500
	営業利益率	12.4%	12.7%	12.9%
産業	売上高	1,206	1,333	1,470
	営業利益	-9	29	45
	営業利益率	-0.7%	2.1%	3.0%
その他	売上高	1,513	1,610	1,654
	営業利益	26	22	25
	営業利益率	1.8%	1.4%	1.5%
合計 (消去・調整含)	売上高	19,092	20,689	22,500
	営業利益	1,485	1,743	1,950
	営業利益率	7.8%	8.4%	8.7%

売上高はセグメント間売上高を除く

**連結フリーキャッシュフロー 推移**

(単位:億円)	05年度	06年度	07年度
フリーキャッシュフロー	534	518	650

\* 07年度見通しは「InfoPrint Solutions Company」設立に伴う支出を除いた数字

**海外生産比率**

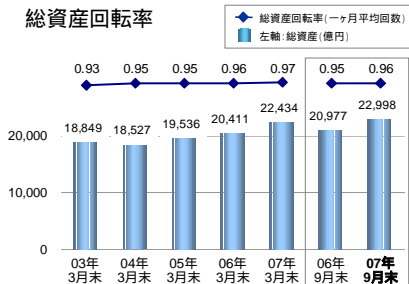
	台数ベース	
	06年度 中間期	07年度 中間期
複写機	70%	75%
LP	75%	85%

**為替の影響度**

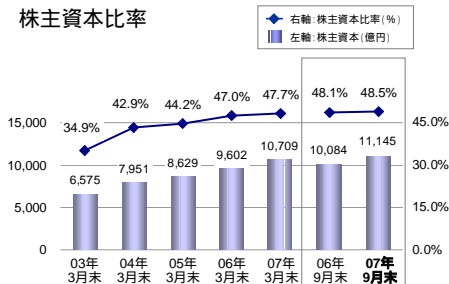
	1円の変動による年間影響額	
	売上	税引前利益
ドル	32億円	10億円
ユーロ	30億円	12億円

【参考】連結貸借対照表:主要指標推移

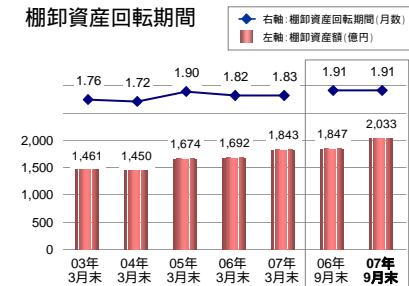
総資産回転率



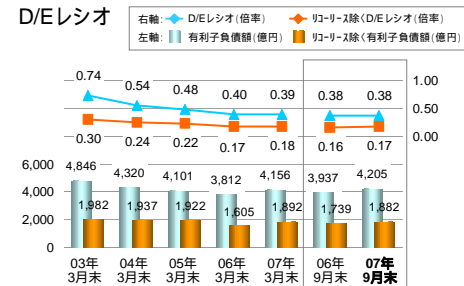
株主資本比率



棚卸資産回転期間

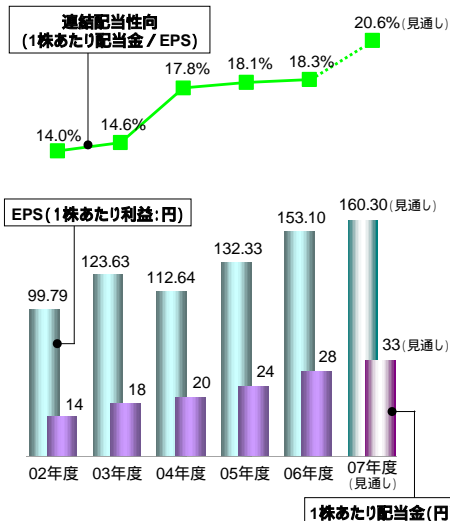


D/Eレシオ



【参考】連結財務指標推移(年度別)

配当関連指標推移



主要財務指標推移

