

2008年度（2009年3月期） 第2四半期 決算概要

2008年10月28日
株式会社リコー

RICOH

<本資料の構成>

RICOH

- **2008年度 第2四半期累計 業績概要**
(2009年3月期)
- **2008年度 通期見通し**
(2009年3月期)
- **参考資料**

※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。

2008年度 第2四半期累計 損益計算書

<2009年3月期>

RICOH

(単位:億円)	FY08/3 1H 実績	FY09/3 1H 前回見通し		FY09/3 1H 実績	前回見通し との差	前年同期比較		
		(08年7月時)	前年同期 伸び率			差	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	5,044	5,010	-0.7%	4,838	-172	-206	-4.1%	-4.1%
(海外)	5,839	5,870	+0.5%	5,821	-49	-18	-0.3%	+5.3%
合計	10,883	10,880	-0.0%	10,659	-221	-224	-2.1%	+1.0%
売上総利益	4,512	4,495	-0.4%	4,433	-62	-79	-1.8%	
(対売上高%)	41.5%	41.3%	-	41.6%	-	-	-	
営業利益	845	725	-14.3%	650	-75	-194	-23.0%	
(対売上高%)	7.8%	6.7%	-	6.1%	-	-	-	
税引前利益	850	720	-15.3%	588	-131	-261	-30.8%	
(対売上高%)	7.8%	6.6%	-	5.5%	-	-	-	
当期純利益	531	428	-19.5%	343	-84	-188	-35.4%	
(対売上高%)	4.9%	3.9%	-	3.3%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	72.83	59.37		47.56	-11.81	-25.27		
為替レート 円/1US\$	119.37	102.33		106.15	+3.82	-13.22		
円/1EURO	162.36	161.74		162.69	+0.95	+0.33		

(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

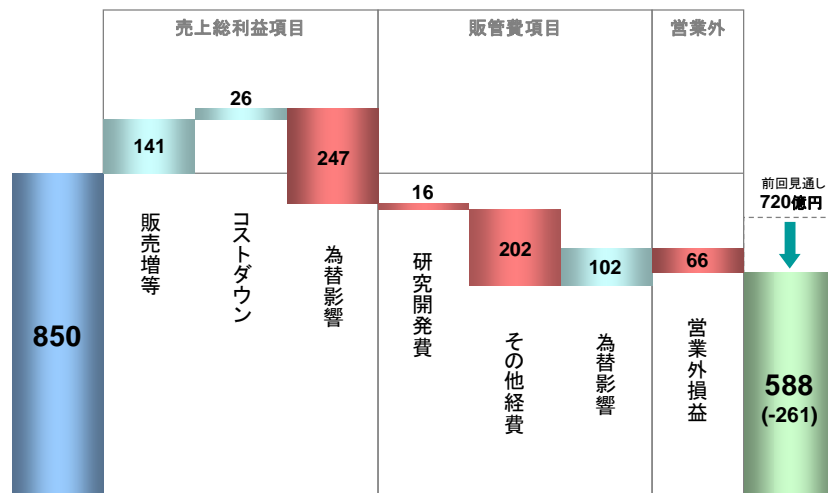
2

2008年度 第2四半期累計 税引前利益:前年同期比増減分析

<2009年3月期>

RICOH

(単位:億円)



FY08/3 1H

注: グラフの ■ は利益の増加、■ は利益の減少を表す

FY09/3 1H

(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

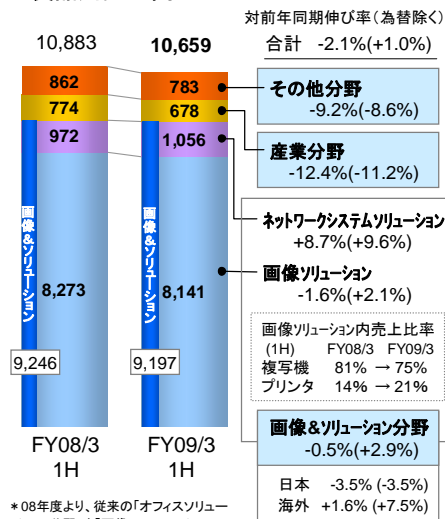
3

2008年度 第2四半期累計 分野別売上高

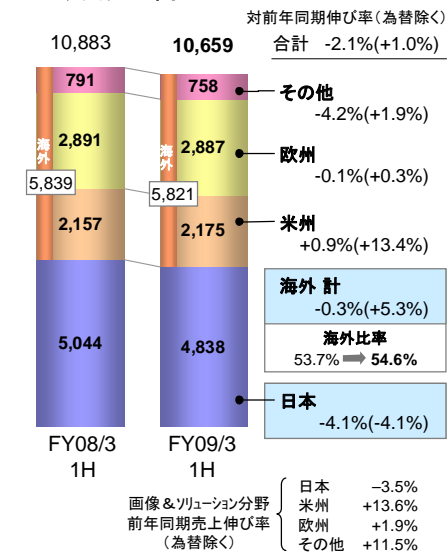
<2009年3月期>

RICOH

■製品別売上高 (単位:億円)



■地域別売上高 (単位:億円)



(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

4

【参考】2008年度 第2四半期トピックス

<2009年3月期>

RICOH



IKON Office Solutions買収契約締結を発表(8月)



SP 8200(日本)



Pro 1356EX(海外)



プリンティングイノベーションセンター開設(9月)

(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

5

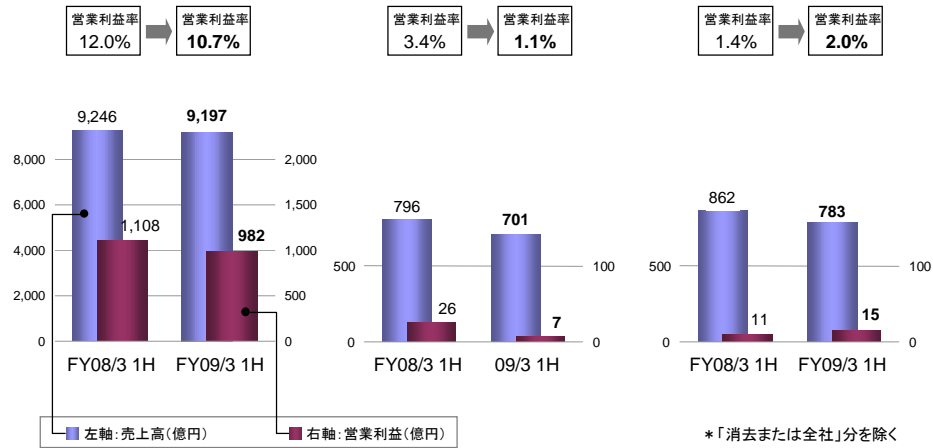
2008年度 第2四半期累計 連結セグメント情報(1):事業別
 <2009年3月期>

RICOH

■画像&ソリューション分野

■産業分野

■その他分野

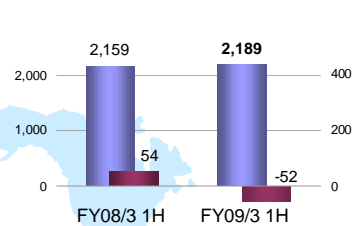
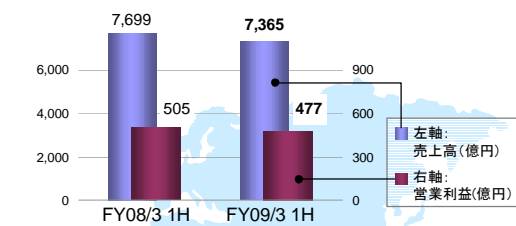


2008年度 第2四半期累計 連結セグメント情報(2):所在地別
 <2009年3月期>

RICOH

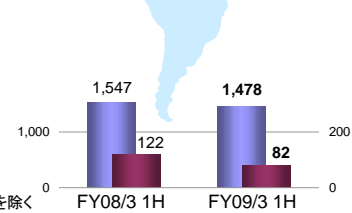
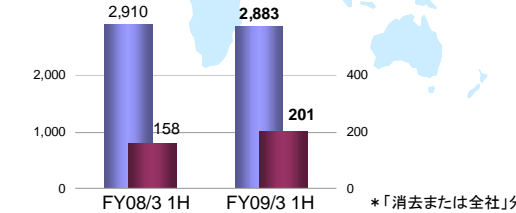
■日本

■米州



■欧州

■その他



*「消去または全社」分を除く

連結貸借対照表 < 2008年9月末 >

RICOH

■資産の部 (単位:億円)	08年9月末	08/3末比 増減額	■負債及び資本の部 (単位:億円)	08年9月末	08/3末比 増減額
流動資産	11,239	△1	流動負債	7,289	+151
現金及び預金	1,622	△98	支払手形・買掛金	3,281	△324
売上債権	6,931	△58	短期借入金	2,171	+586
たな卸資産	2,061	+141	その他の流動負債	1,836	△110
その他の流動資産	624	+14			
固定資産	10,968	+66	固定負債	3,401	△219
有形固定資産	2,563	+17	長期債務	2,097	△161
リース債権等	4,579	+125	退職給付債務	1,012	+14
その他の投資	3,825	△75	その他の固定負債	291	△72
			負債合計	10,691	△67
資産合計	22,208	+65	少数株主持分	492	△90
			資本合計	11,024	+222
			負債及び資本合計	22,208	+65
			有利子負債合計	4,268	+425

(前期末増減)
 期末日を替レート: US\$ 1 = ¥ 103.57 (+ 3.38)
 EURO 1 = ¥ 149.05 (△9.14)

連結キャッシュフロー計算書 < 6ヶ月分 >

RICOH

(単位:億円)	07年 4~9月	08年 4~9月
当期純利益	531	343
減価償却費	466	487
[内部留保(当期純利益+減価償却費)]	[998]	[830]
その他の営業活動	-209	-619
営業活動によるキャッシュフロー	788	211
有形固定資産の購入および売却	-396	-468
その他の投資活動	-975	-188
投資活動によるキャッシュフロー	-1,371	-656
[フリーキャッシュフロー(営業C/F+投資C/F)]	[-582]	[-445]
財務活動によるキャッシュフロー	-72	341
換算レート変動に伴う影響額	-0	-5
現金および現金等価物の純増減額	-656	-109
現金および現金等価物の期末残高	1,901	1,596

2008年度 通期 業績見通し

<2009年3月期>

RICOH

(単位: 億円)	FY08/3 通期実績	FY09/3 前回見通し		FY09/3 通期見通し	前回見通し との差	前年同期比較		
		(08年7月時)	前年伸び率			差	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	10,160	10,380	+2.2%	10,000	-380	-160	-1.6%	-1.6%
(海外)	12,039	12,220	+1.5%	11,500	-720	-539	-4.5%	+5.4%
合計	22,199	22,600	+1.8%	21,500	-1,100	-699	-3.2%	+2.2%
売上総利益	9,277	9,320	+0.5%	8,980	-340	-297	-3.2%	
(対売上高%)	41.8%	41.2%	-	41.8%	-	-	-	-
営業利益	1,815	1,800	-0.8%	1,500	-300	-315	-17.4%	
(対売上高%)	8.2%	8.0%	-	7.0%	-	-	-	-
税引前利益	1,746	1,760	+0.8%	1,420	-340	-326	-18.7%	
(対売上高%)	7.9%	7.8%	-	6.6%	-	-	-	-
当期純利益	1,064	1,080	+1.4%	870	-210	-194	-18.3%	
(対売上高%)	4.8%	4.8%	-	4.0%	-	-	-	-
一株当たり当期純利益	146.04	149.81		120.48	-29.33	-25.56		
為替レート 円/1US\$	114.40	101.17		103.08	+1.91	-11.32		
円/1EURO	161.69	160.87		146.35	-14.52	-15.34		

(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

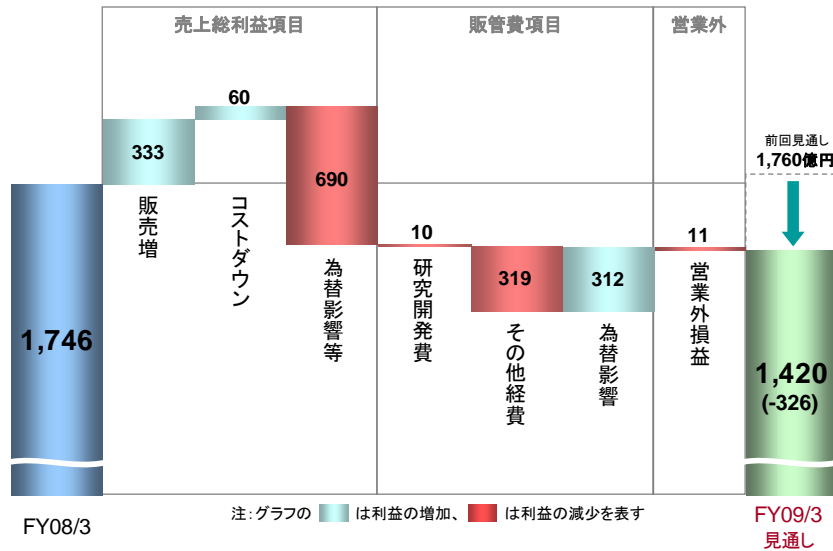
10

2008年度 通期 税引前利益見通し: 前年度比増減分析

<2009年3月期>

RICOH

(単位: 億円)



(C)2008 Ricoh Company, Ltd. All Rights Reserved.

October 28, 2008

11

以下、参考資料

【参考】2008年度 第2四半期 損益計算書

<2009年3月期>

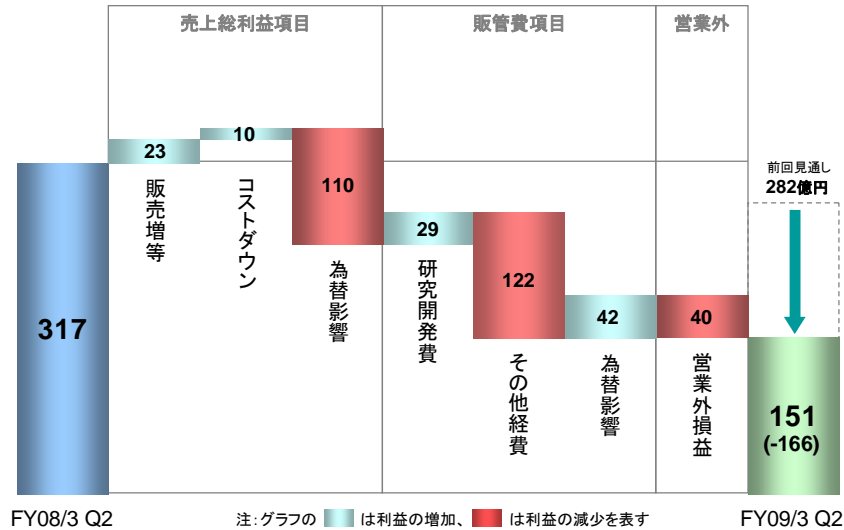
(単位:億円)	FY08/3 Q2 実績	FY09/3 Q2 前回見通し		FY09/3 Q2 実績	前回見通し との差	前年同期比較		
		(08年7月時)	前年伸び率			差	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	2,597	2,671	+2.8%	2,499	-171	-97	-3.8%	-3.8%
(海外)	2,985	2,992	+0.2%	2,944	-48	-41	-1.4%	+3.5%
合計	5,582	5,664	+1.5%	5,443	-220	-139	-2.5%	+0.1%
売上総利益	2,224	2,211	-0.6%	2,149	-61	-75	-3.4%	
(対売上高%)	39.9%	39.0%	-	39.5%	-	-	-	
営業利益	379	327	-13.7%	253	-74	-126	-33.3%	
(対売上高%)	6.8%	5.8%	-	4.7%	-	-	-	
税引前利益	317	282	-11.1%	151	-131	-166	-52.4%	
(対売上高%)	5.7%	5.0%	-	2.8%	-	-	-	
当期純利益	193	170	-11.6%	86	-84	-107	-55.4%	
(対売上高%)	3.5%	3.0%	-	1.6%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	26.45	23.66		11.85	-11.81	-14.60		
為替レート 円/1US\$	117.98	100.00		107.63	+7.63	-10.35		
円/1EURO	162.00	160.00		161.92	+1.92	-0.08		

【参考】2008年度 第2四半期 税引前利益:前年同期比増減分析

RICOH

<2009年3月期>

(単位:億円)

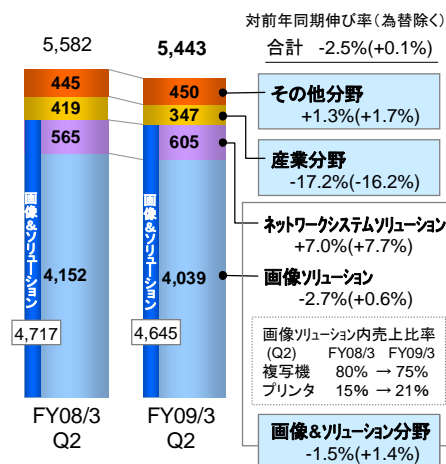


【参考】2008年度 第2四半期 分野別売上高

RICOH

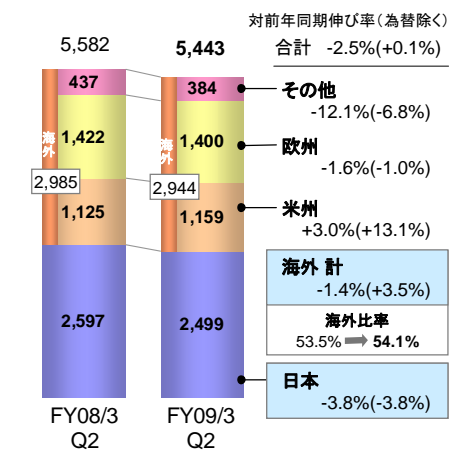
<2009年3月期>

■製品別売上高 (単位:億円)



*08年度より、従来の「オフィスソリューション分野」を「画像&ソリューション分野」に名称変更しています。

■地域別売上高 (単位:億円)



【参考】2008年度 第2四半期 連結セグメント情報(1):事業別

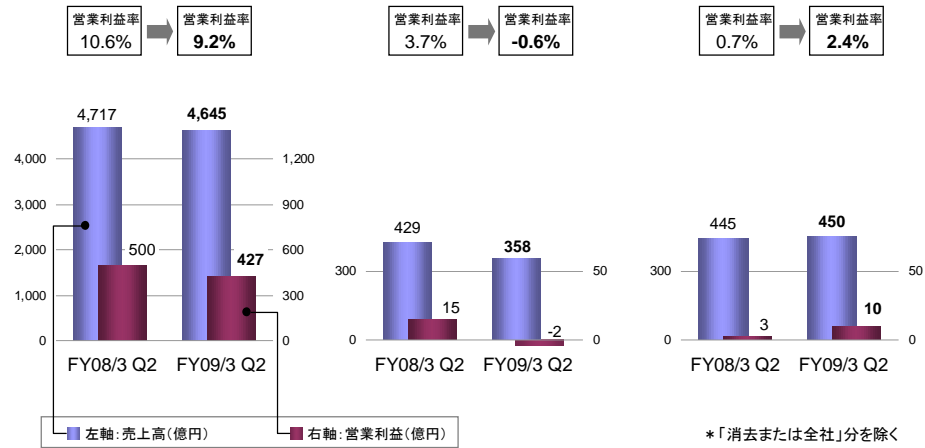
RICOH

<2009年3月期>

■画像&ソリューション分野

■産業分野

■その他分野



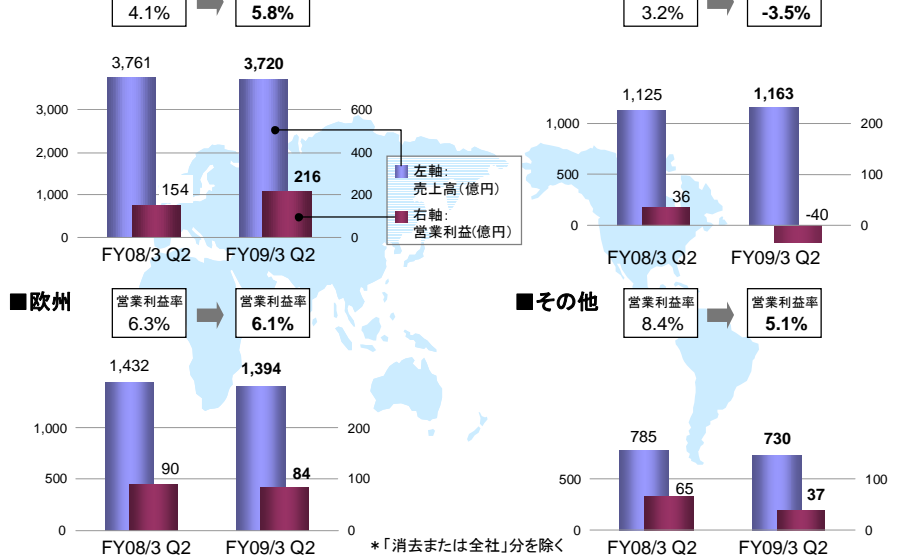
【参考】2008年度 第2四半期 連結セグメント情報(2):所在地別

RICOH

<2009年3月期>

■日本

■米州



【参考】決算補足情報(1)

RICOH

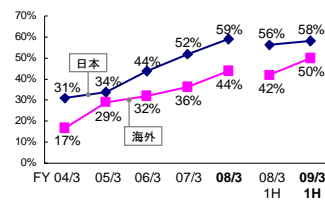
■画像ソリューション 製品別売上比率 推移 ※合計金額ベース

		FY08/3				通期	FY09/3	
		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2
日本	複写機	74%	76%	72%	74%	74%	72%	74%
	プリンタ	20%	18%	22%	19%	20%	23%	20%
	その他	5%	6%	5%	6%	6%	4%	6%
海外	複写機	84%	83%	77%	77%	80%	76%	75%
	プリンタ	11%	13%	19%	19%	15%	21%	21%
	その他	5%	4%	4%	4%	4%	3%	4%
合計	複写機	81%	80%	75%	76%	78%	75%	75%
	プリンタ	14%	15%	20%	19%	17%	22%	21%
	その他	5%	5%	4%	5%	5%	3%	5%

■カラー比率 推移 ※ハードウェア出荷・金額ベース

		FY08/3				通期	FY09/3	
		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2
複写機	日本	52%	59%	61%	63%	59%	59%	57%
	海外	39%	44%	45%	49%	44%	48%	52%
	合計	43%	48%	49%	53%	48%	51%	53%
プリンタ	日本	25%	22%	23%	32%	26%	27%	19%
	海外	52%	38%	32%	31%	36%	32%	20%
	合計	37%	30%	28%	32%	31%	29%	20%

【参考】複写機カラー比率推移



【参考】決算補足情報(2)

RICOH

■研究開発費、設備投資、減価償却費 推移

(単位:億円)		FY08/3				通期	FY09/3		FY09/3 見通し
		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2	
研究開発費		272	343	320	325	1,260	317	314	1,270
	売上高比	5.1%	6.1%	5.8%	5.8%	5.7%	6.1%	5.8%	5.9%
設備投資		171	225	181	273	852	204	265	900
減価償却費		168	188	184	186	727	177	176	750

■連結ビジネスセグメント別営業利益 推移

(単位:億円)		FY07/3	FY08/3	FY09/3 見通し
		画像&ソリューション	17,744	19,095
	営業利益	2,253	2,346	2,050
	営業利益率	12.7%	12.3%	11.0%
産業	売上高	1,333	1,443	1,317
	営業利益	29	41	20
	営業利益率	2.1%	2.8%	1.5%
その他	売上高	1,610	1,660	1,487
	営業利益	22	25	20
	営業利益率	1.4%	1.5%	1.3%
合計 (消去・調整含)	売上高	20,689	22,199	21,500
	営業利益	1,743	1,815	1,500
	営業利益率	8.4%	8.2%	7.0%

※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)	FY07/3	FY08/3	FY09/3 見通し
フリーキャッシュフロー	518	-39	-980
買収支出分*を除いたフリーキャッシュフロー	750	928	720

* 06年度:「Infotec Europe」、07年度:「InfoPrint Solutions Company」等
08年度:「IKON Office Solutions(予定)」等

■海外生産比率 ※台数ベース

	FY08/3 1H	FY09/3 1H
複写機	75%	80%
LP	85%	90%

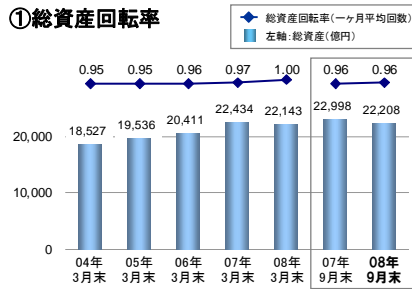
■為替の影響度

	1円の変動による年間影響額	
	売上	税引前利益
ドル	45億円	13億円
ユーロ	35億円	15億円

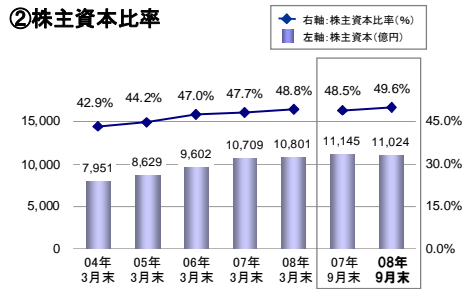
【参考】連結貸借対照表:主要指標推移

RICOH

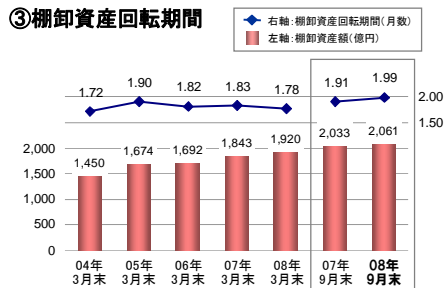
①総資産回転率



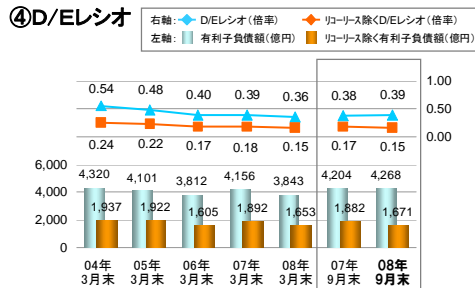
②株主資本比率



③棚卸資産回転期間



④D/Eレシオ



【参考】リコーリースを持分法適用した場合の試算情報

RICOH

■連結損益計算書

	(億円)		
	FY08/3 1H	FY09/3 1H	前年同期差
売上高	10,155	9,945	△210
売上総利益	4,425	4,347	△78
営業利益	773	579	△194
税引前利益	786	525	△261
当期純利益	531	343	△188

■経営指標

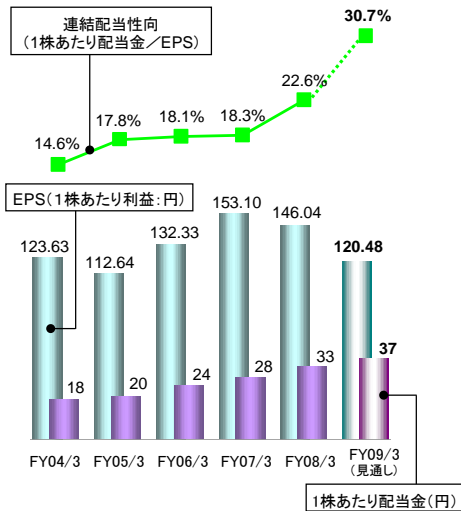
	FY08/3 1H	FY09/3 1H	前年同期比
総資本税引前利益率	4.0%	2.8%	△1.2 pt
株主資本当期純利益率	4.9%	3.1%	△1.8 pt
株主資本比率	56.2%	58.8%	2.6 pt
借入金依存度	9.5%	8.9%	△0.6 pt
有利子負債比率	16.9%	15.2%	△1.7 pt
総資産回転率	0.52	0.53	-

■連結貸借対照表

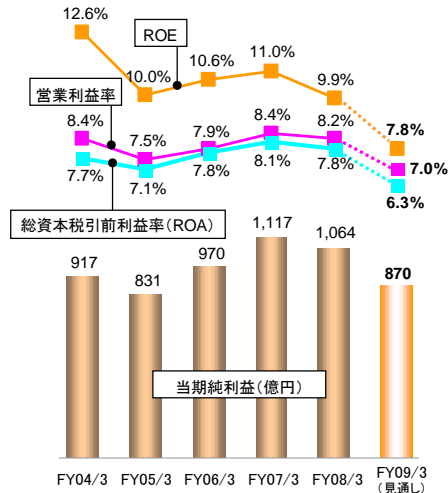
	(億円)		
	08年3月末	09年9月末	前期末差
現金及び預金	1,716	1,617	△99
その他流動資産	9,531	9,212	△319
流動資産	11,247	10,830	△417
リース債権等	680	642	△38
その他固定資産	7,166	7,284	+118
固定資産	7,847	7,927	+80
資産	19,094	18,757	△337

	(億円)		
	08年3月末	09年9月末	前期末差
短期借入金	909	1,023	+114
その他流動負債	5,173	4,755	△418
流動負債	6,082	5,778	△304
長期借入金	743	647	△96
その他固定負債	1,353	1,297	△56
固定負債	2,096	1,945	△151
少数株主持分	114	8	△106
資本	10,802	11,025	+223
負債+資本	19,094	18,757	△337
有利子負債合計	1,653	1,671	+18

■ 配当関連指標推移



■ 主要財務指標推移



2008年8月、世界最大の独立系事務機器ディストリビューターであるIKON社と買収について合意し、契約を締結した。

IKON Office Solutions, Inc概要

連結従業員数: 約24,000人(2008年9月30日時点)
 連結売上高: 4,166百万ドル(2008年9月期)
 事業内容: 複写機、ファックス、プリンターなどのOA機器及び関連システムの販売・サポート・サービス業
 拠点網: 欧米に約400拠点を展開



買収契約概要 (2008年8月27日開示内容)

形態: IKON Office Solutions, Incの株式を100%取得(現金)
 金額: 1,617百万ドル(1株当たり17.25ドル)
 資金調達: リコーグループ内手元資金及び外部から調達予定
 手法: リコー米国子会社のRicoh Americas Corporationが、買収のために設立した「Keystone Acquisition, Inc.」を、IKON社と合併させ、IKON社を存続会社とする
 完了時期: 2008年第3四半期(10-12月期)中に完了予定
 必要手続: 北米および欧州の競争法当局の承認、及びIKON社の株主総会で過半数の賛成