

2008年度（2009年3月期） 第3四半期 決算概要

2009年1月29日
株式会社リコー

RICOH

- **2008年度 第3四半期 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3四半期 損益計算書

<2009年3月期>

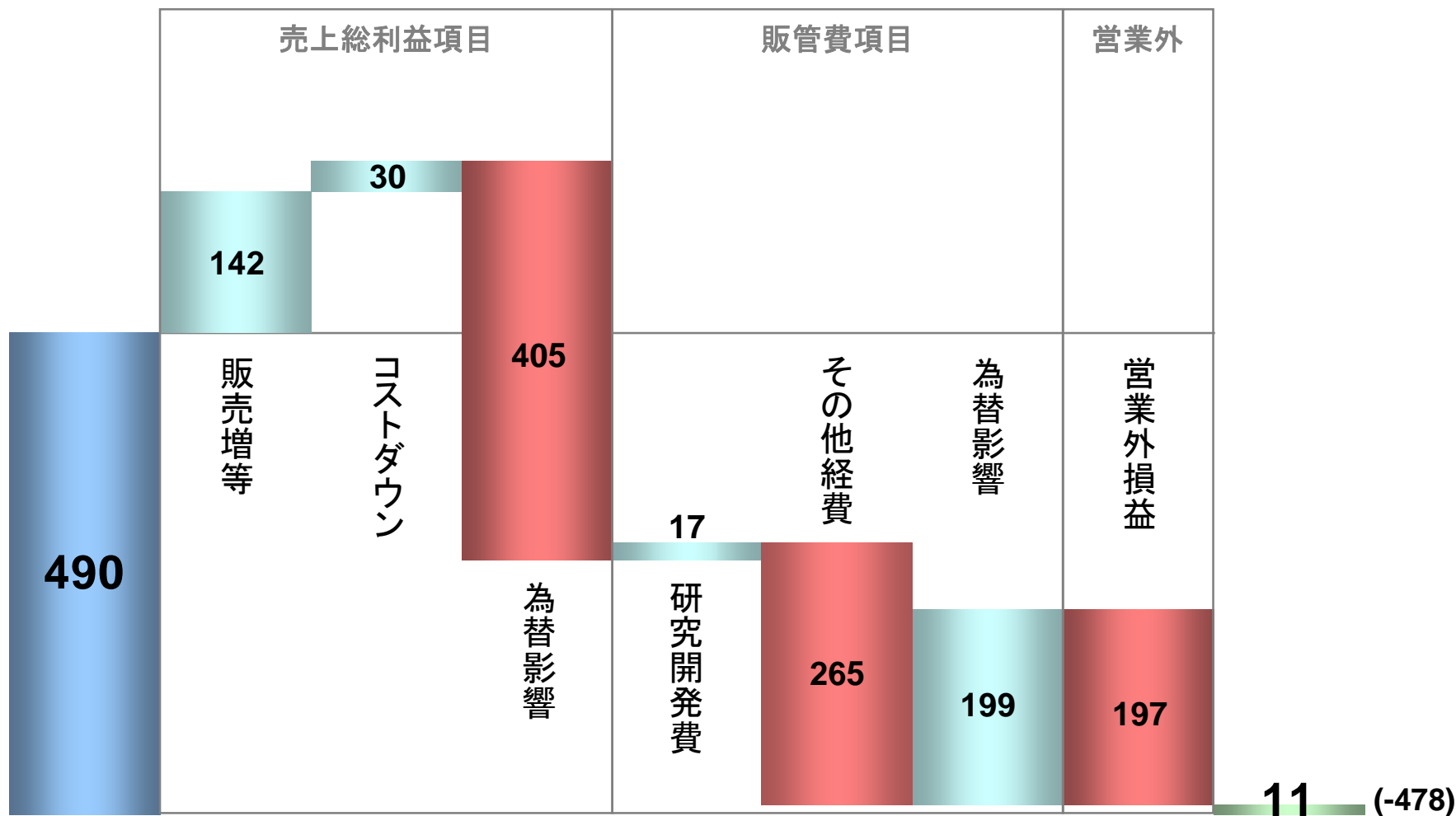
RICOH

(単位:億円)	FY08/3 Q3 実績	FY09/3 Q3 実績	前年同期比較		
			差	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高 (国内)	2,446	2,210	-235	-9.6%	-9.6%
(海外)	3,073	2,810	-263	-8.6%	+11.9%
合計	5,520	5,020	-499	-9.0%	+2.3%
売上総利益	2,374	2,141	-232	-9.8%	
(対売上高%)	43.0%	42.7%	—	—	
営業利益	494	213	-281	-56.9%	
(対売上高%)	9.0%	4.2%	—	—	
税引前利益	490	11	-478	-97.6%	
(対売上高%)	8.9%	0.2%	—	—	
当期純利益	321	-48	-369	—	
(対売上高%)	5.8%	-1.0%	—	—	
一株当たり当期純利益	44.01	-6.62	-50.63		
為替レート 円/1US\$	113.24	96.21	-17.03		
円/1EURO	163.96	126.97	-36.99		

2008年度 第3四半期 税引前利益:前年同期比増減分析

<2009年3月期>

(単位:億円)



FY08/3 Q3

注: グラフの ■ は利益の増加、■ は利益の減少を表す

FY09/3 Q3

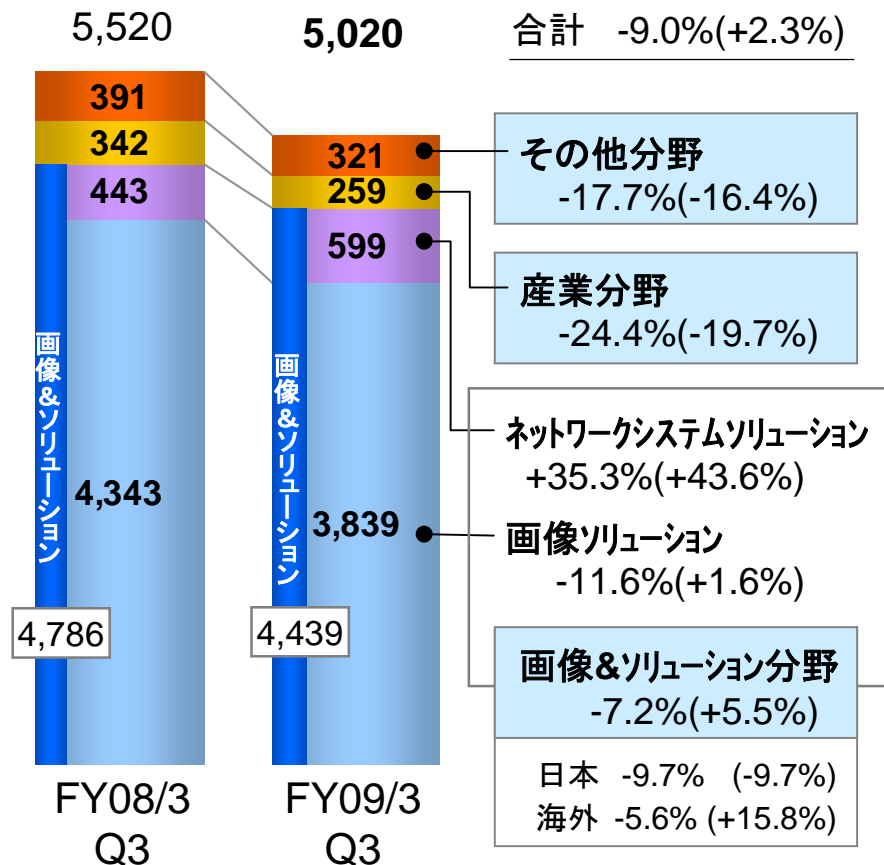
2008年度 第3四半期 分野別売上高

<2009年3月期>

RICOH

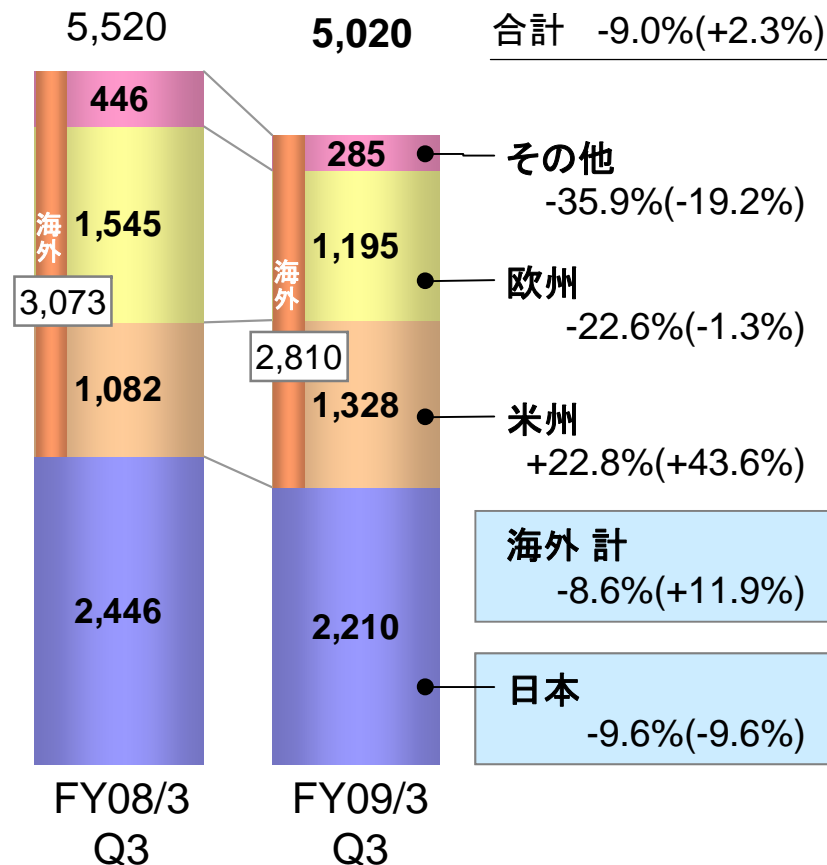
■製品別売上高 (単位:億円)

対前年同期伸び率(為替除く)



■地域別売上高 (単位:億円)

対前年同期伸び率(為替除く)



地域	対前年同期売上伸び率(為替除く)
日本	-9.7%
米州	+45.1%
欧州	+0.2%
その他	-7.3%



Pro C900 (海外)



MP C2200 (日本)
MP C2050 (海外)
MP C2550 (海外)



MP C5000 (海外)
MP C4000 (海外)
MP C3300 (海外)
MP C2800 (海外)



SP C821 (日本)



SP C721 (日本)



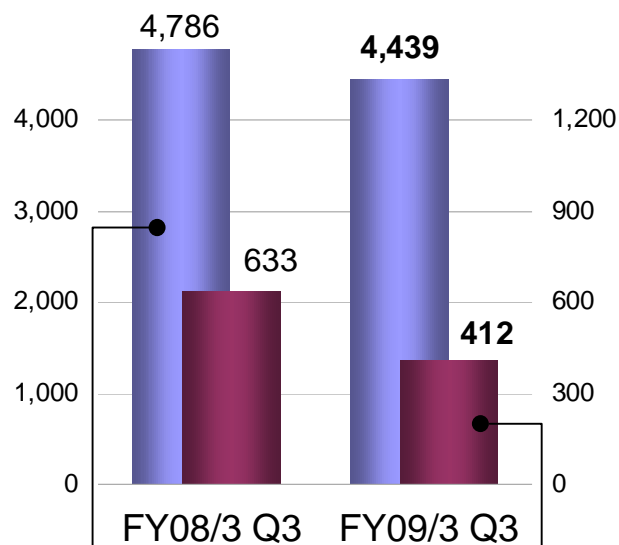
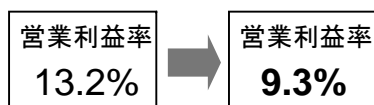
IKON Office Solutions買収完了(10月)



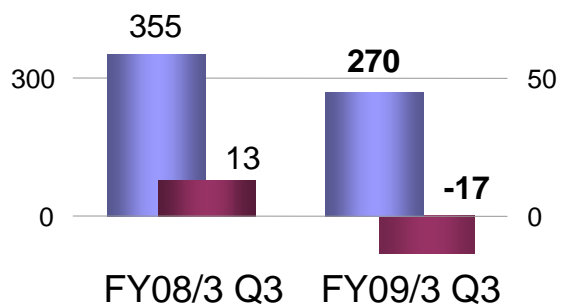
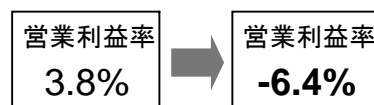
重合トナー工場新棟竣工(日本:11月)

※写真は沼津事業所

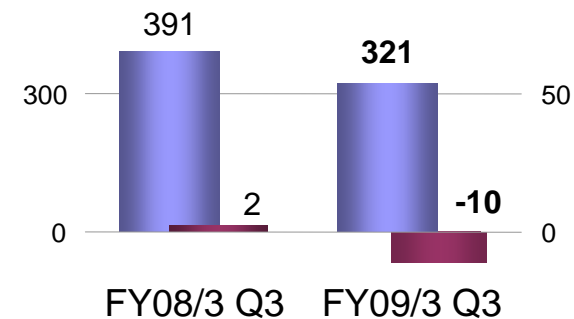
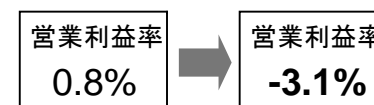
■ 画像&ソリューション分野



■ 産業分野



■ その他分野



■ 左軸: 売上高(億円) ■ 右軸: 営業利益(億円)

*「消去または全社」分を除く

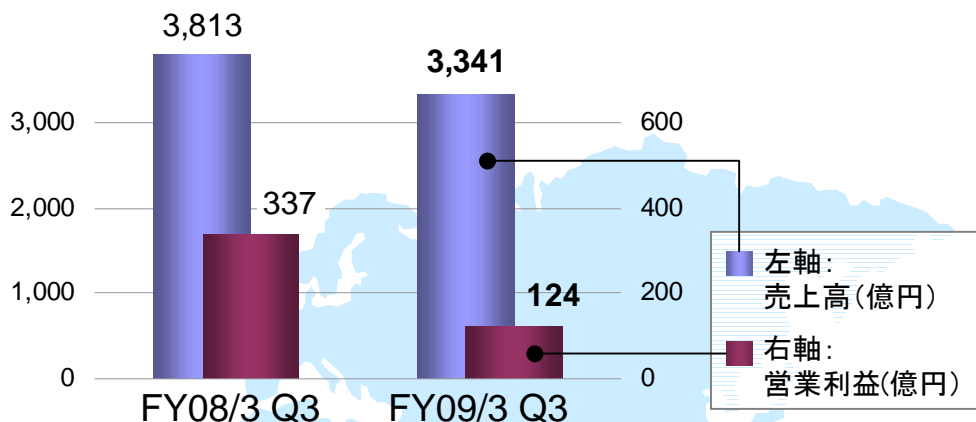
2008年度 第3四半期 連結セグメント情報(2):所在地別

RICOH

<2009年3月期>

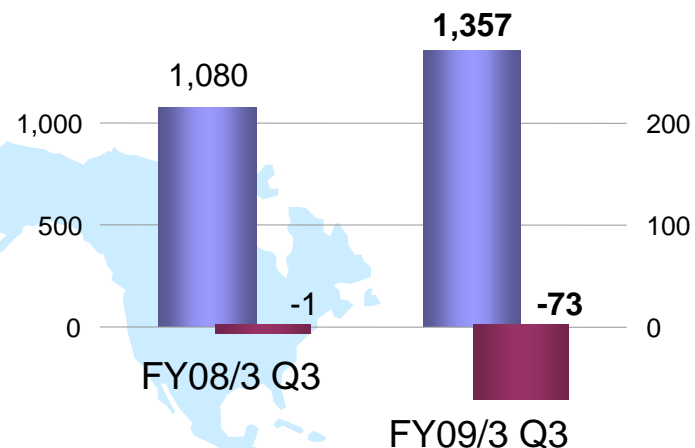
■日本

営業利益率 8.9% → 営業利益率 3.7%



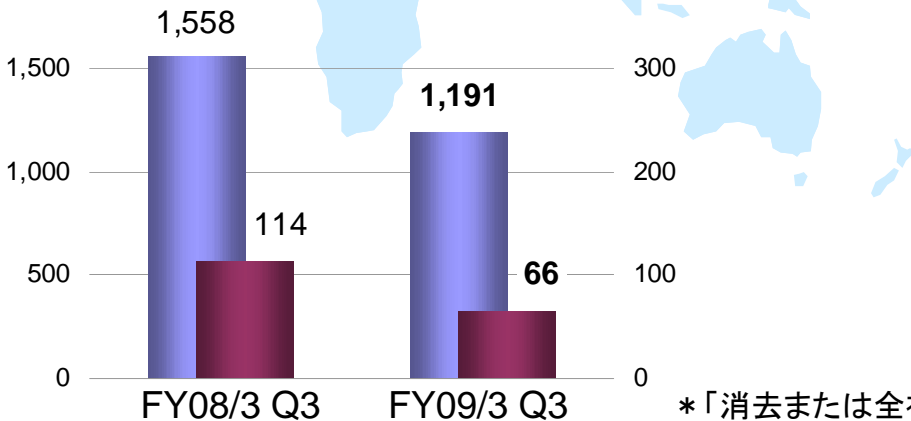
■米州

営業利益率 -0.2% → 営業利益率 -5.4%



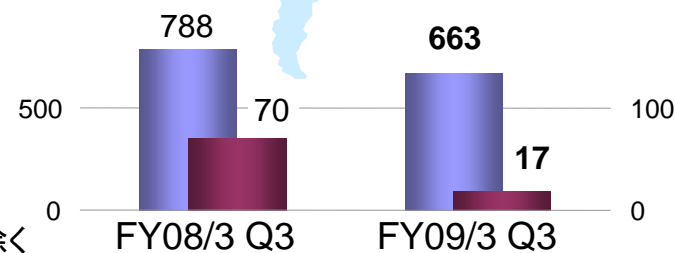
■欧州

営業利益率 7.3% → 営業利益率 5.5%



■その他

営業利益率 9.0% → 営業利益率 2.7%



*「消去または全社」分を除く

連結貸借対照表 < 2008年12月末 >

RICOH

■資産の部 (単位:億円)	08年12月末	08/3末比 増減額
流動資産	11,454	+213
現金及び預金	1,571	△150
売上債権	6,951	△39
たな卸資産	2,241	+321
その他の流動資産	691	+81
固定資産	12,596	+1,694
有形固定資産	2,607	+61
リース債権等	4,642	+187
その他の投資	5,346	+1,445
資産合計	24,051	+1,907

■負債及び資本の部 (単位:億円)	08年12月末	08/3末比 増減額
流動負債	9,466	+2,328
支払手形・買掛金	3,248	△357
短期借入金	4,661	+3,077
その他の流動負債	1,556	+391
固定負債	4,245	+623
長期債務	2,510	+251
退職給付債務	1,318	+320
その他の固定負債	415	+52
負債合計	13,711	+2,952
少数株主持分	490	△92
資本合計	9,848	△952
負債及び資本合計	24,051	+1,907

(前期末増減)
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 91.03 (△9.16)
 EURO 1 = ¥ 127.96 (△30.23)

有利子負債合計	7,172	+3,328
---------	-------	--------

連結キャッシュフロー計算書< 9ヶ月分 >

RICOH

(単位:億円)	07年 4~12月	08年 4~12月
当期純利益	852	295
減価償却費	713	744
〔内部留保(当期純利益+減価償却費)〕	[1,566]	[1,039]
その他の営業活動	-517	-952
営業活動によるキャッシュフロー	1,048	87
有形固定資産の購入および売却	-576	-722
事業の買収	-898	-1,586
その他の投資活動	-135	-199
投資活動によるキャッシュフロー	-1,609	-2,507
〔フリーキャッシュフロー(営業C/F+投資C/F)〕	[-560]	[-2,419]
財務活動によるキャッシュフロー	-105	2,441
換算レート変動に伴う影響額	3	-176
現金および現金等価物の純増減額	-662	-154
現金および現金等価物の期末残高	1,894	1,551

2008年度 通期 業績見通し

<2009年3月期>

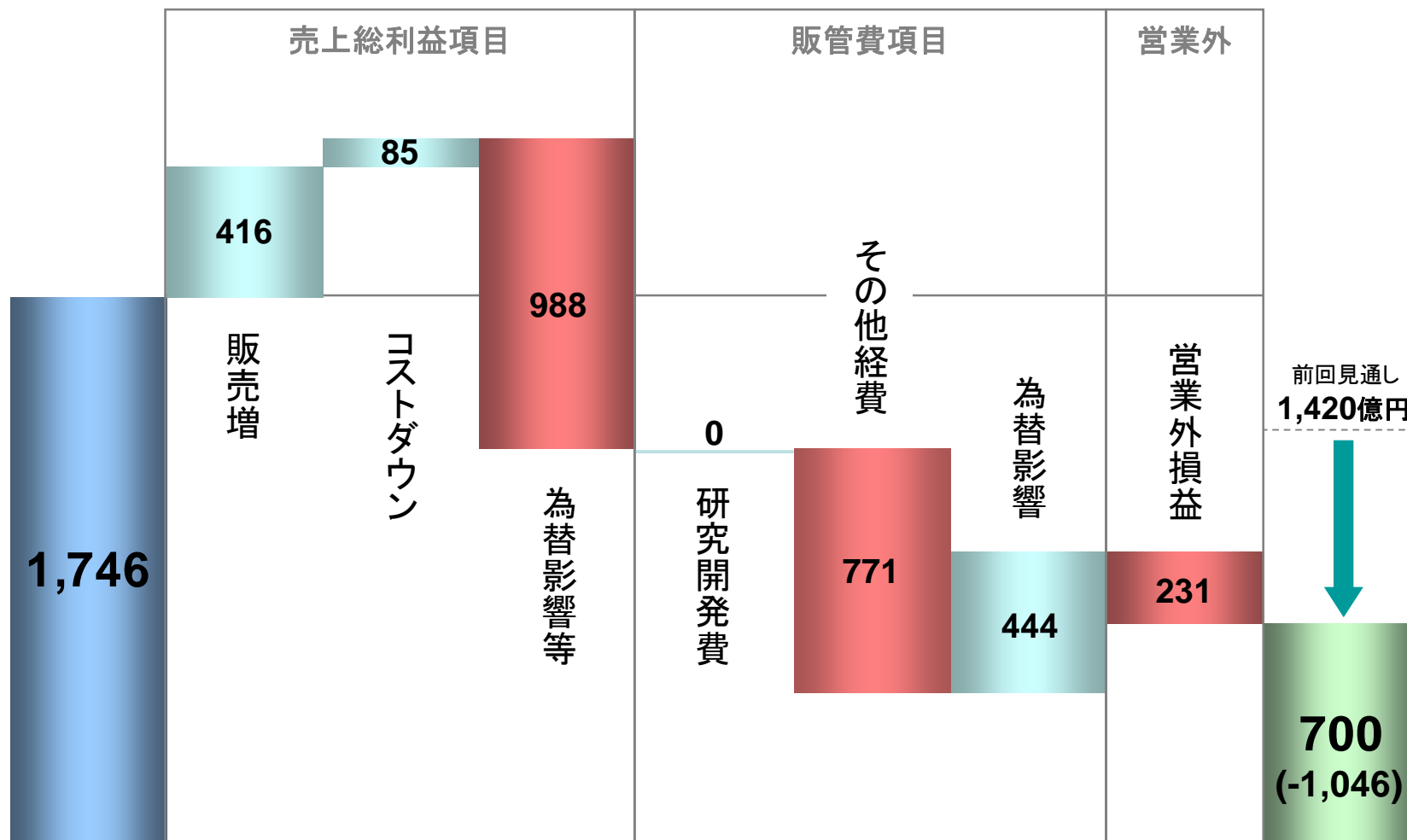
RICOH

(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10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	10,000	-1.6%	9,590	-410	-570	-5.6%	-5.6%
(海外)	12,039	11,500	-4.5%	11,910	+410	-129	-1.1%	+11.4%
合計	22,199	21,500	-3.2%	21,500	+0	-699	-3.2%	+3.6%
売上総利益	9,277	8,980	-3.2%	8,790	-190	-487	-5.3%	
(対売上高%)	41.8%	41.8%	-	40.9%	-	-	-	
営業利益	1,815	1,500	-17.4%	1,000	-500	-815	-44.9%	
(対売上高%)	8.2%	7.0%	-	4.7%	-	-	-	
税引前利益	1,746	1,420	-18.7%	700	-720	-1,046	-59.9%	
(対売上高%)	7.9%	6.6%	-	3.3%	-	-	-	
当期純利益	1,064	870	-18.3%	350	-520	-714	-67.1%	
(対売上高%)	4.8%	4.0%	-	1.6%	-	-	-	
一株当たり当期純利益	146.04	120.48		48.39	-72.09	-97.65		
為替レート 円/1US\$	114.40	103.08		99.63	-3.45	-14.77		第4四半期為替レート前提 1ドル=90円 1ユーロ=120円
円/1EURO	161.69	146.35		143.09	-3.26	-18.60		

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>

(単位:億円)



FY08/3

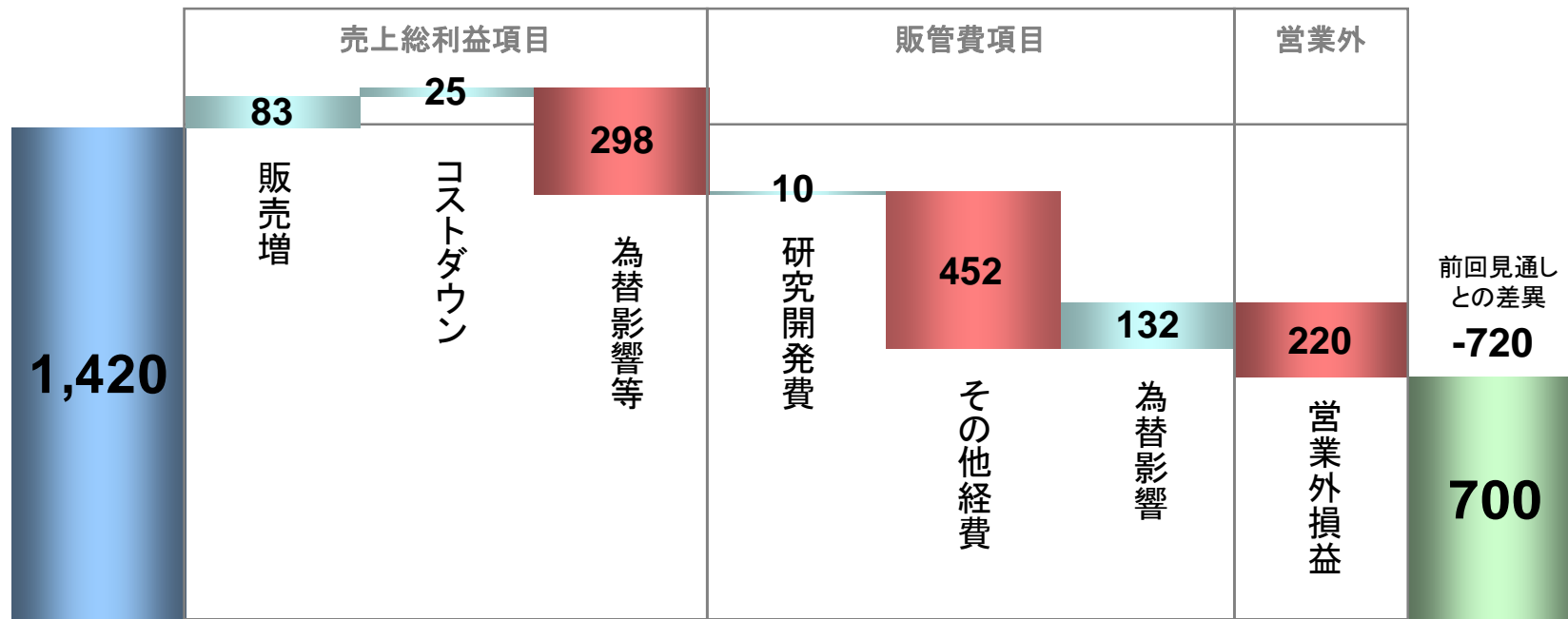
注: グラフの ■ は利益の増加、■ は利益の減少を表す

FY09/3
見通し

2008年度 通期 税引前利益見通し: 前回見通しとの差異

<2009年3月期>

(単位: 億円)



FY09/3
前回見通し

注: グラフの ■ は利益の増加、■ は利益の減少を表す

FY09/3
今回見通し

業績改善及び構造改革・先行投資の効果刈り取り加速を目的とした「**全社緊急対策&構造改革加速プログラム**」を実施中(→次ページ参照)



急激かつ想定をはるかに超えた事業環境の悪化に対応し、さらなる経営体質の強化を図るため、「緊急対策」の強化・拡大を行う

狙い

- ✓ グループ総力をあげて業績改善の緊急対策を実施する。
- ✓ 抜本的な収益構造変革に挑戦し、営業利益率10%以上の実現を目指す。

<3つの実施カテゴリ>

①短期緊急対策の実施

- ✓ 政策費も含めた経費の抜本的見直し
- ✓ 徹底的な支出の削減
- ✓ 生産変動への対応、など



②構造改革刈り取りの加速 & 追加施策の実施

- ✓ 先行投資の効果刈り取り
- ✓ 会社統合などの効果刈り取り
- ✓ プロセス改革の促進
- ✓ グループ資産の徹底的なスリム化、など

③成長のための施策展開

- ✓ プロダクションプリンティング事業拡大
- ✓ IKONによる拡大
- ✓ 新工場建設、など

成長による 収益拡大

- ・IKONによるオフィス事業基盤強化と収益貢献
- ・プロダクションプリンティング事業の拡大による収益貢献
- ・カラー化加速による収益拡大
- ・ソリューション展開による事業領域と収益の拡大、など

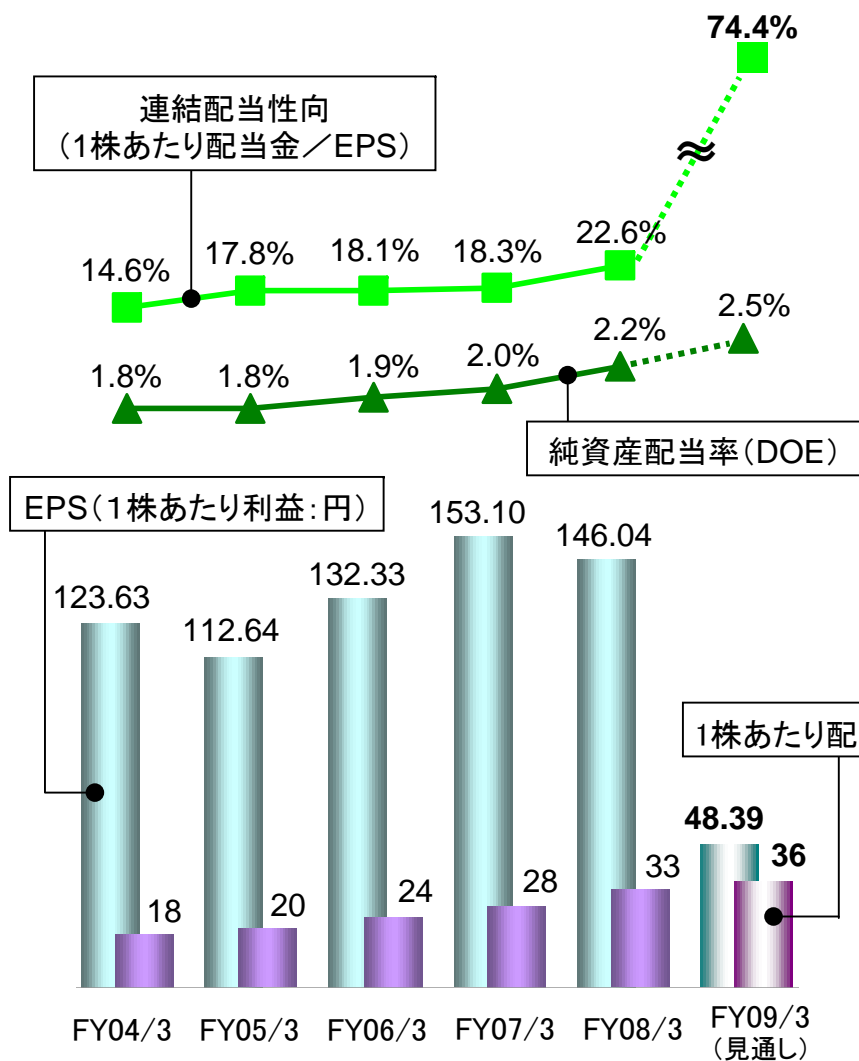
構造改革による 収益体質強化

- ・基幹ITシステム投資の効果刈り取りの加速
- ・米州、欧州での組織統合効果刈り取りの加速
- ・開発/生産/販売/サービスプロセスの効率化推進
- ・国内外拠点の最適配置、など

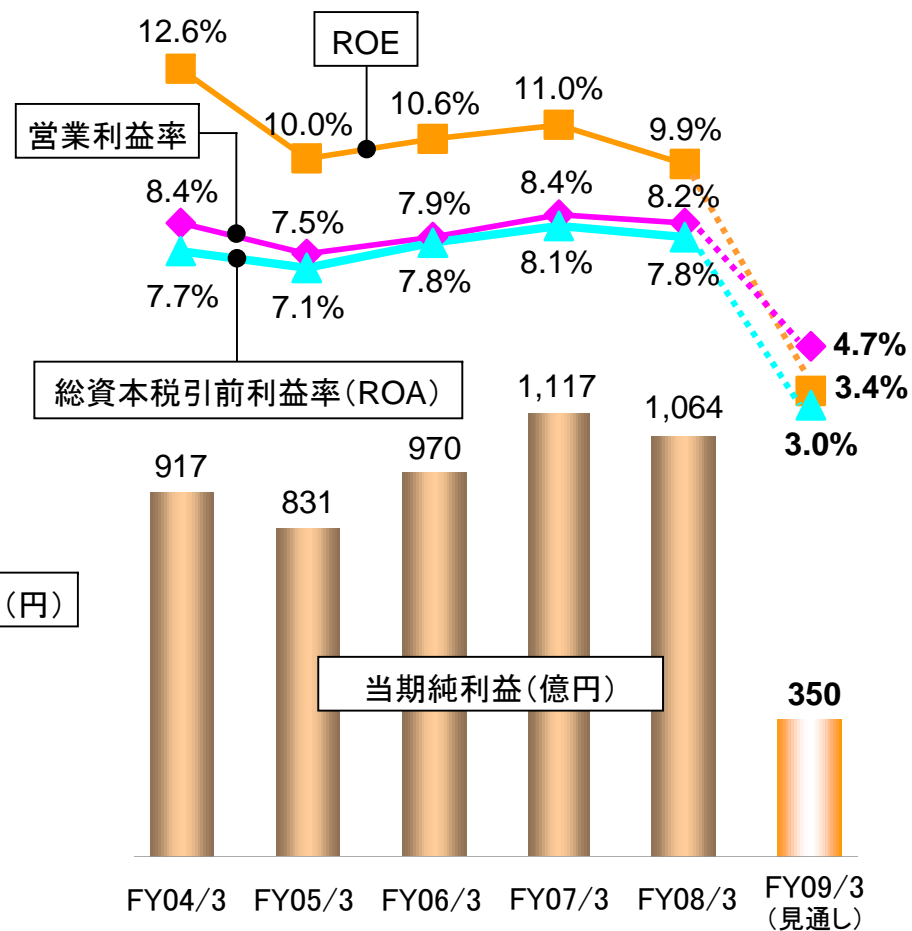


2008年度下期をボトムとして、再び成長軌道に

■ 配当関連指標推移



■ 主要財務指標推移



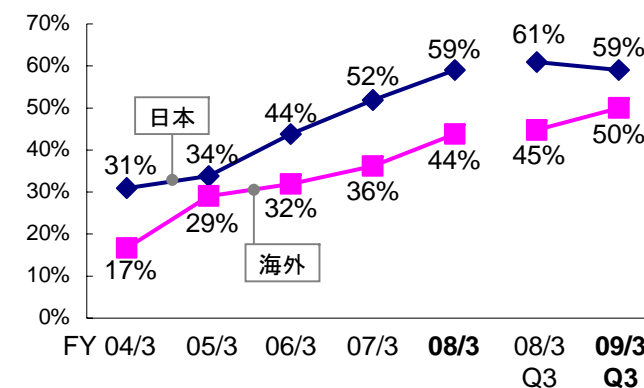
■画像ソリューション 製品別売上比率 推移 ※合計金額ベース

		FY08/3					FY09/3		
		Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q3
日本	複写機	74%	76%	72%	74%	74%	72%	74%	73%
	プリンタ	20%	18%	22%	19%	20%	23%	20%	22%
	その他	5%	6%	5%	6%	6%	4%	6%	6%
海外	複写機	84%	83%	77%	77%	80%	76%	75%	76%
	プリンタ	11%	13%	19%	19%	15%	21%	21%	19%
	その他	5%	4%	4%	4%	4%	3%	4%	4%
合計	複写機	81%	80%	75%	76%	78%	75%	75%	75%
	プリンタ	14%	15%	20%	19%	17%	22%	21%	20%
	その他	5%	5%	4%	5%	5%	3%	5%	5%

■カラー比率 推移 ※ハードウェア出荷・金額ベース

		FY08/3					FY09/3		
		Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q3
複写機	日本	52%	59%	61%	63%	59%	59%	57%	59%
	海外	39%	44%	45%	49%	44%	48%	52%	50%
	合計	43%	48%	49%	53%	48%	51%	53%	52%
プリンタ	日本	25%	22%	23%	32%	26%	27%	19%	36%
	海外	52%	38%	32%	31%	36%	32%	20%	20%
	合計	37%	30%	28%	32%	31%	29%	20%	26%

【参考】複写機カラー比率推移



■ 研究開発費、設備投資、減価償却費 推移

(単位:億円)	FY08/3					FY09/3			FY09/3
	Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q3	見通し
研究開発費	272	343	320	325	1,260	317	314	302	1,260
売上高比	5.1%	6.1%	5.8%	5.8%	5.7%	6.1%	5.8%	6.0%	5.9%
設備投資	171	225	181	273	852	204	265	253	980
減価償却費	168	188	184	186	727	177	176	197	760

■ 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	売上高	17,744	19,095	18,866
	営業利益	2,253	2,346	1,700
	営業利益率	12.7%	12.3%	9.0%
産業	売上高	1,333	1,443	1,160
	営業利益	29	41	-50
	営業利益率	2.1%	2.8%	-4.3%
その他	売上高	1,610	1,660	1,472
	営業利益	22	25	0
	営業利益率	1.4%	1.5%	0.0%
合計 (消去・調整含)	売上高	20,689	22,199	21,500
	営業利益	1,743	1,815	1,000
	営業利益率	8.4%	8.2%	4.7%

※売上高はセグメント間売上高を除く

■ 海外生産比率 ※台数ベース

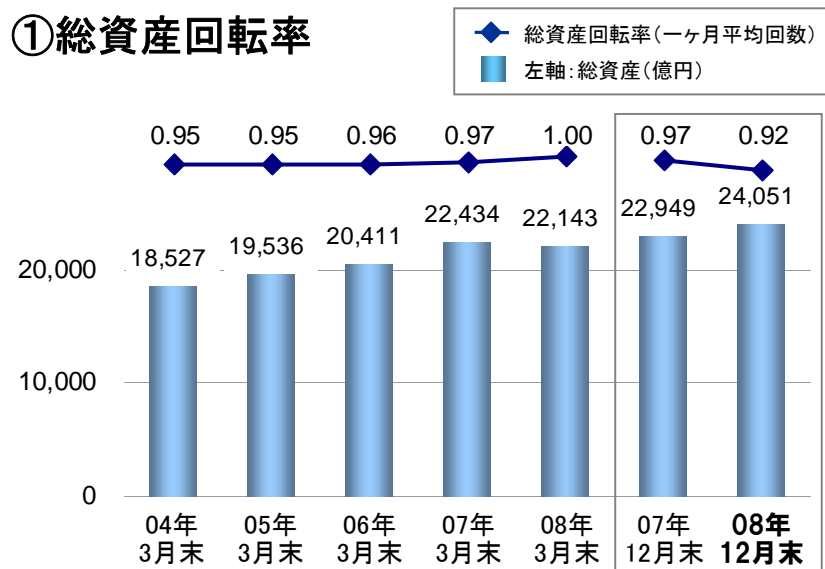
	FY08/3 3Q	FY09/3 3Q
複写機	80%	80%
LP	85%	90%

■ 為替の影響度

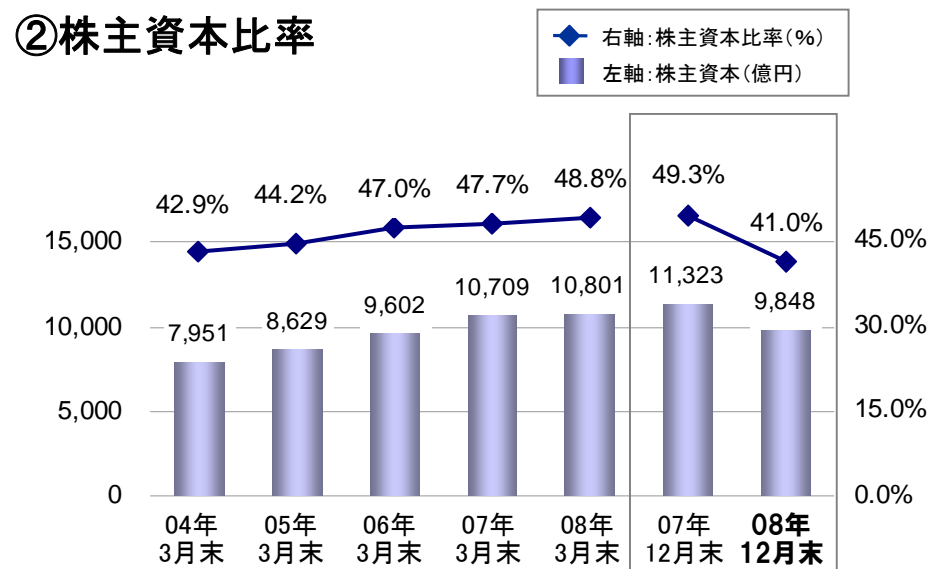
	1円の変動による年間影響額	
	売上	税引前利益
ドル	55億円	13億円
ユーロ	35億円	15億円

【参考】連結貸借対照表:主要指標推移

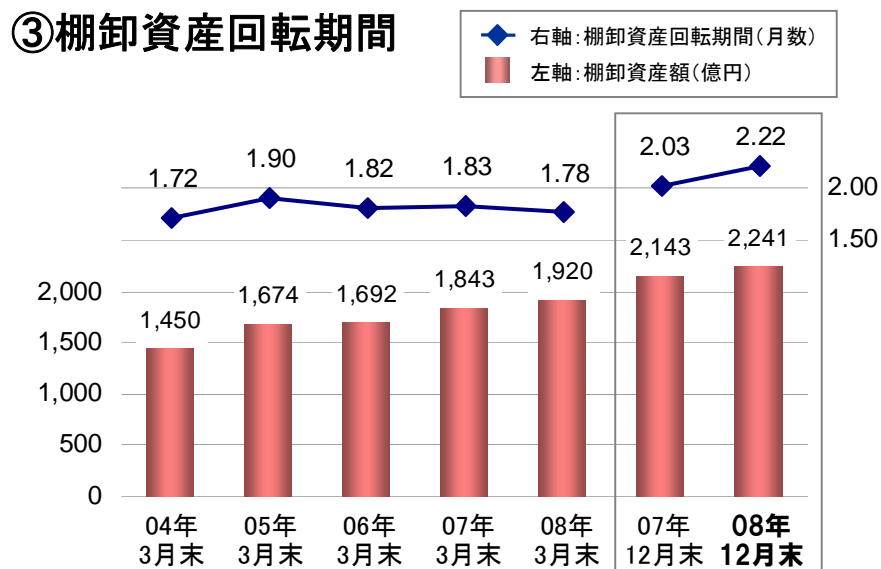
①総資産回転率



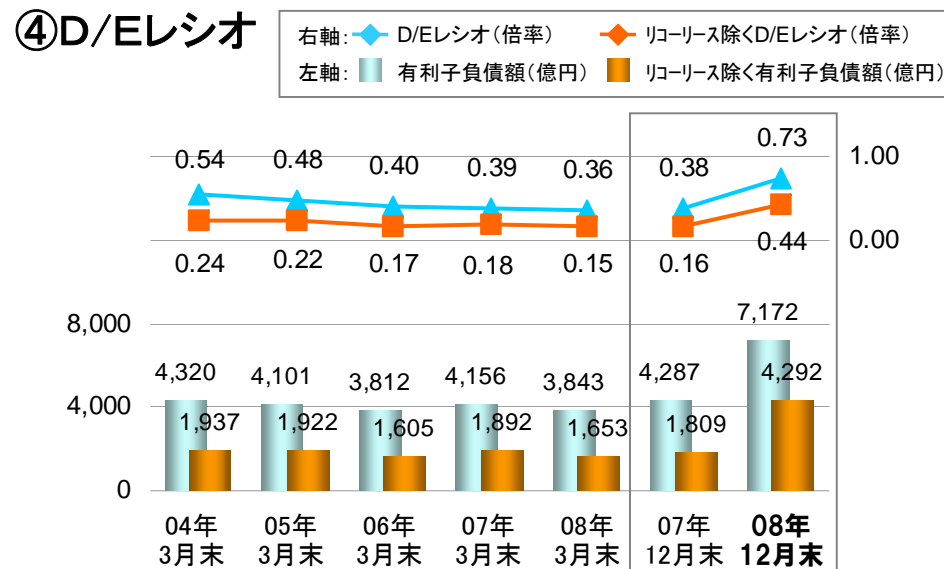
②株主資本比率



③棚卸資産回転期間



④D/Eレシオ



RICOH

