

# 2011年3月期（2010年度） 第1四半期 決算概要

---

2010年8月2日

株式会社リコー

取締役 専務執行役員 三浦 善司

**RICOH**

本資料に記載されている、リコー(以下、当社)現在の計画、見通し、戦略などのうち、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、現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。従って、実際の業績はこれらと異なる結果となる場合がありますので、これら業績見通しにのみ全面的に依拠なさないようお願い致します。

実際の業績に影響を与える重要な要素には、a) 当社の事業領域を取り巻く経済情勢、景気動向、b) 為替レートの変動、c) 当社の事業領域に関連して発生する急速な技術革新、d) 激しい競争にさらされた市場の中で、顧客に受け入れられる製品・サービスを当社が設計・開発・生産し続ける能力、などが含まれます。

ただし、業績に影響を与える要素はこれらに限定されるものではありません。

本資料に他の会社・機関等の名称が掲載されている場合といえども、これらの会社・機関等の利用を当社が推奨するものではありません。

本資料に掲載されている情報は、投資勧誘を目的にしたものではありません。投資に関するご決定は、ご自身のご判断において行うようお願い致します。

- ・ 当期純利益は前年同期比8倍(+712%)、営業利益は3.5倍(+259%)の大幅増益を達成
- ・ ソリューション販売増加などによる粗利率の改善と、構造改革継続による経費削減効果などにより、営業利益は計画を上回って着地
- ・ MFP販売台数が前年同期比増加に転じ、需要は着実に回復
- ・ プロダクションプリンティング事業、ソリューション事業などの新規事業は前年同期比2桁成長を継続
- ・ 当期純利益増に加え、運転資金のコントロール、投資見直しなどを継続し、205億円のフリーキャッシュフローを創出
- ・ 2011年3月期通期見通しは変更しない。為替前提見直しによる減少分は新規事業の成長加速と、構造改革活動継続によって補う
- ・ 2011年3月期の配当金予定額は年間33円を継続

# 2011年3月期 第1四半期 業績

# RICOH

(単位：億円)	FY10/03 Q1実績	FY11/03 Q1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) 2,067	2,129	+61	+3.0%	+3.0%
	(海外) 2,846	2,700	-146	-5.1%	+2.3%
	合計 4,913	4,829	-84	-1.7%	+2.6%
売上総利益	2,003	2,043	+40	+2.0%	
	(対売上高%) 40.8%	42.3%			
営業利益	60	218	+157	+259.6%	
	(対売上高%) 1.2%	4.5%			
税引前利益	34	154	+120	+353.6%	
	(対売上高%) 0.7%	3.2%			
当社株主に帰属する四半期純利益	9	73	+64	+712.1%	
	(対売上高%) 0.2%	1.5%			
一株当たり四半期純利益	1.24	10.11	+8.87		
為替レート	円/1US\$ 97.51	92.13	-5.38		
	円/1EURO 132.69	117.52	-15.17		

### <投資関連実績>

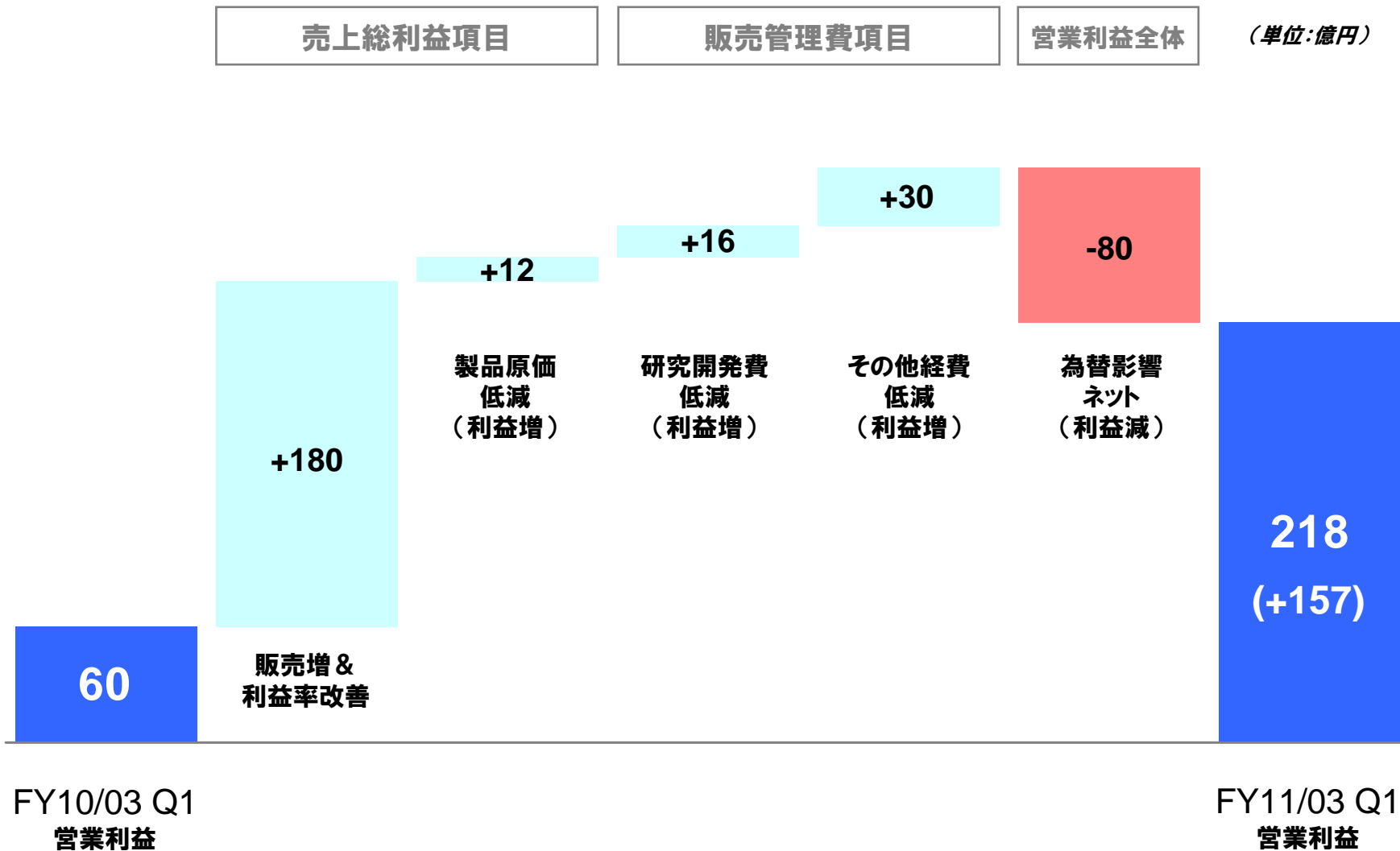
(単位：億円)	FY10/03 Q1実績	FY11/03 Q1実績
研究開発費 (売上高比率)	272 5.6%	256 5.3%
設備投資	173	158
減価償却費 (有形固定資産)	166	160

### <FY11/03 Q1想定レート>

1USドル	90.00円
1ユーロ	120.00円

# 2011年3月期 第1四半期 営業利益:前年同期比増減分析

RICOH



# 2011年3月期 第1四半期累計 分野別売上高

## 製品別売上高

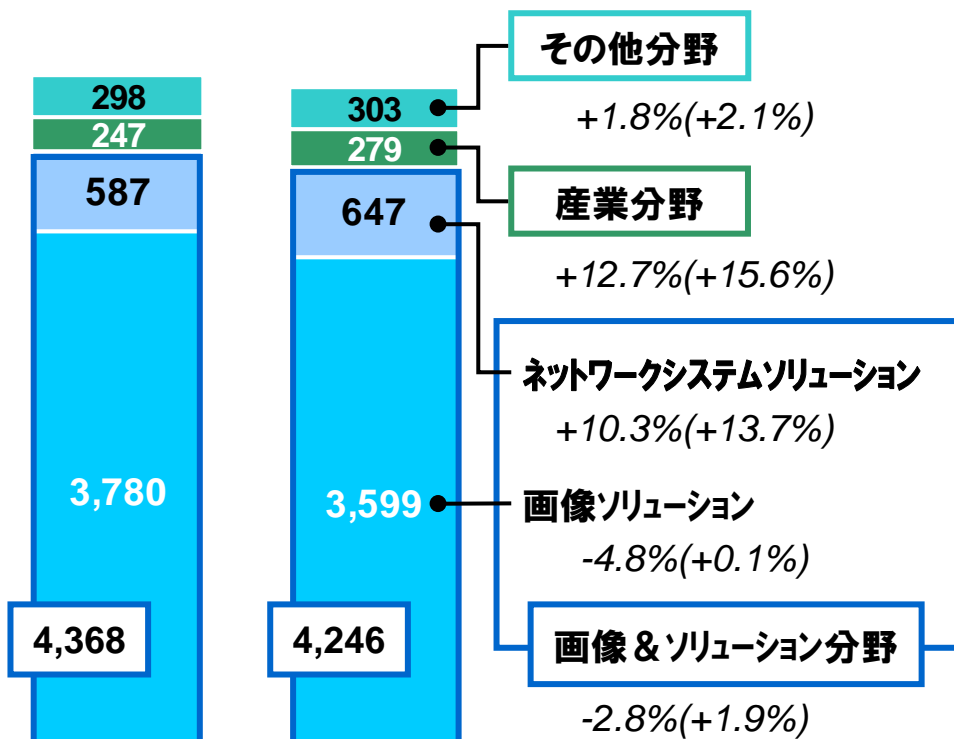
(単位:億円)

対前年同期伸び率(為替除く)

4,913

4,829

-1.7%(+2.6%)



FY10/03  
Q1

FY11/03  
Q1

## 地域別売上高

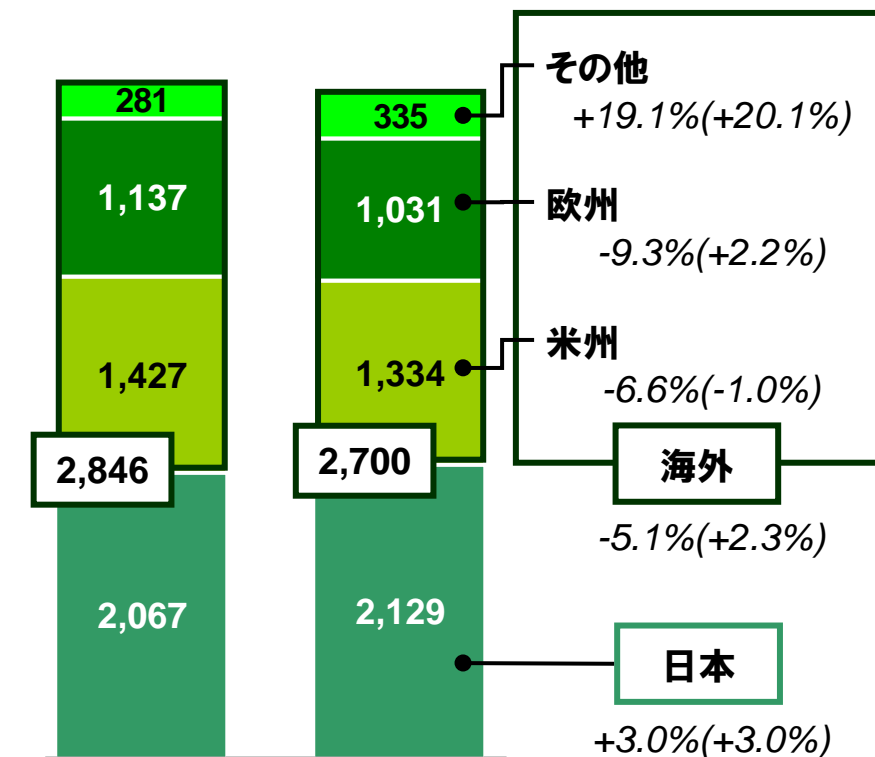
(単位:億円)

対前年同期伸び率(為替除く)

4,913

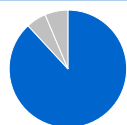
4,829

-1.7%(+2.6%)

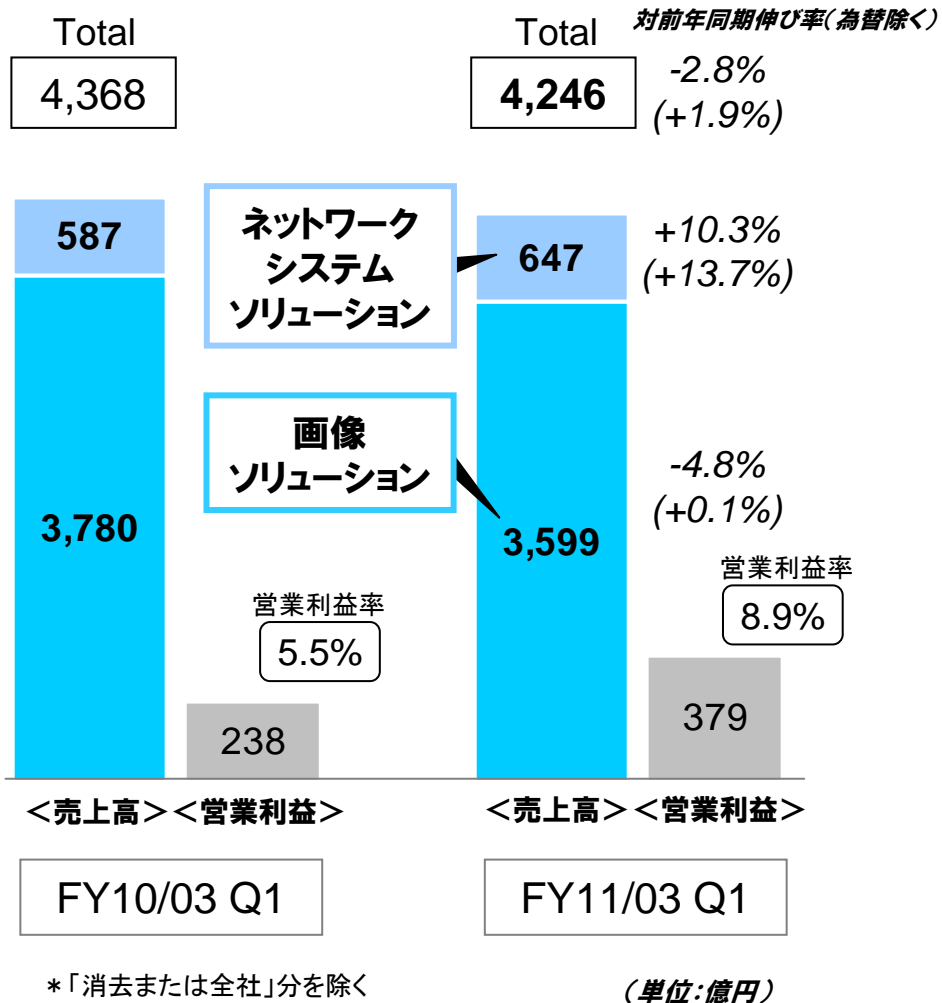


FY10/03  
Q1

FY11/03  
Q1



## 画像 & ソリューション分野

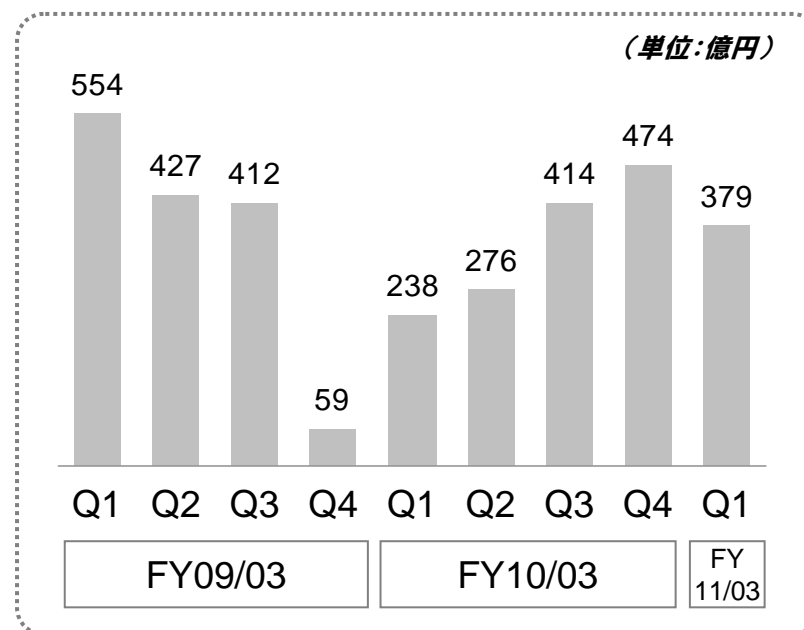


- ・MFP(複写機)伸び率: -2% (金額・現地通貨ベース)
  - MFPハード: -3% (金額・現地通貨ベース)
  - MFPノンハード: -2% (金額・現地通貨ベース)
- ・プリンタ伸び率: +12% (金額・現地通貨ベース)
  - プリンタハード: +15% (金額・現地通貨ベース)
  - プリンタノンハード: +10% (金額・現地通貨ベース)

- ・画像ソリューション 製品別売上構成
  - MFP(複写機): 70%
  - プリンタ: 23% (オフィス:14%、プロダクション:9%)

→ カラー比率などは「決算参考資料」を参照

### 【営業利益 四半期推移】



## Q1(4~6月)主要新製品

\* 発表月ベース

### Printer

GX e7700(日本)  
SP C430DN、SP C431DN、GX e2600N(海外)

### Solutions & Services

マネージドITライフサイクルサービス(日本)  
@Remote Office(米国)  
HotSpot printing(欧州)  
HotSpot printing for smartphone(米国)



GX e7700



SP C431DN



GX e2600N

## その他トピックス

- ✓ 普通社債600億円を発行:6月
- ✓ IPEX出展:6月
- ✓ リコージャパン株式会社が発足:7月
- ✓ InfoPrint Solutionsがリコーグループの完全子会社に:7月

**HOT**  
**Spot**  
PRINTER

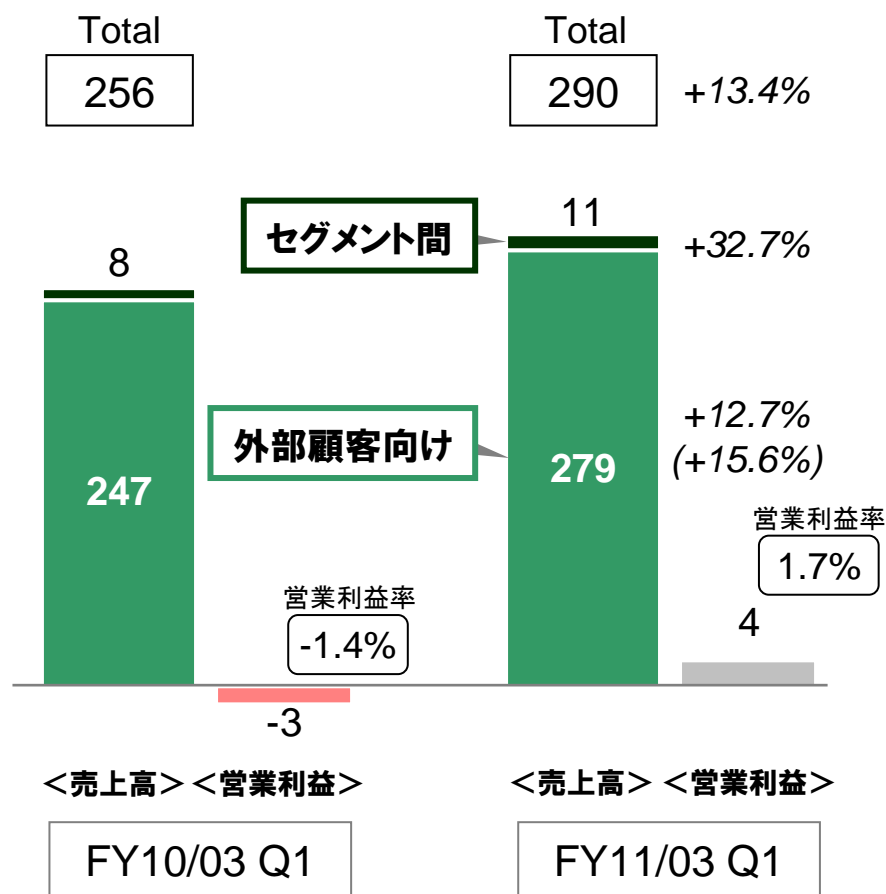
Mobile printing solution  
at Hotel, Airport, etc







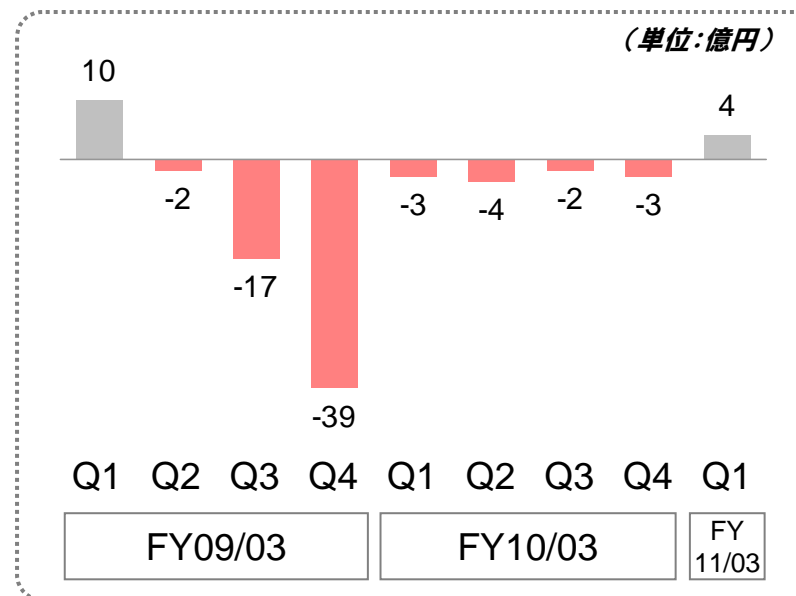
- ・前年同期比増収増益
- ・構造改革と需要回復により営業黒字化



<主な製品・サービス例>



【営業利益 四半期推移】



\*「消去または全社」分を除く

(単位:億円)

 **その他分野**

- ・前年同期比増収に転じた
- ・構造改革と需要回復により利益が改善

<主な製品・サービス例>



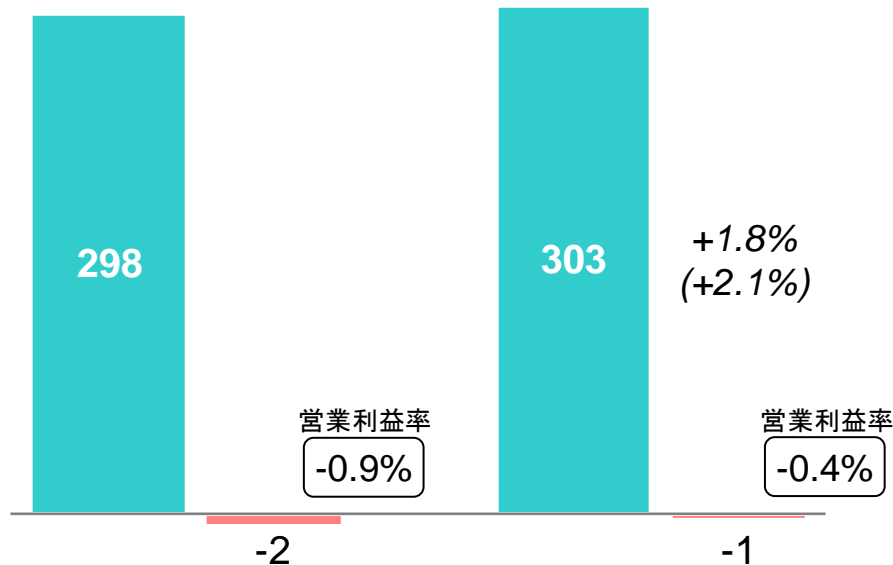
ファイナンス



デジタルカメラ



ロジスティクス



<売上高> <営業利益>

FY10/03 Q1

<売上高> <営業利益>

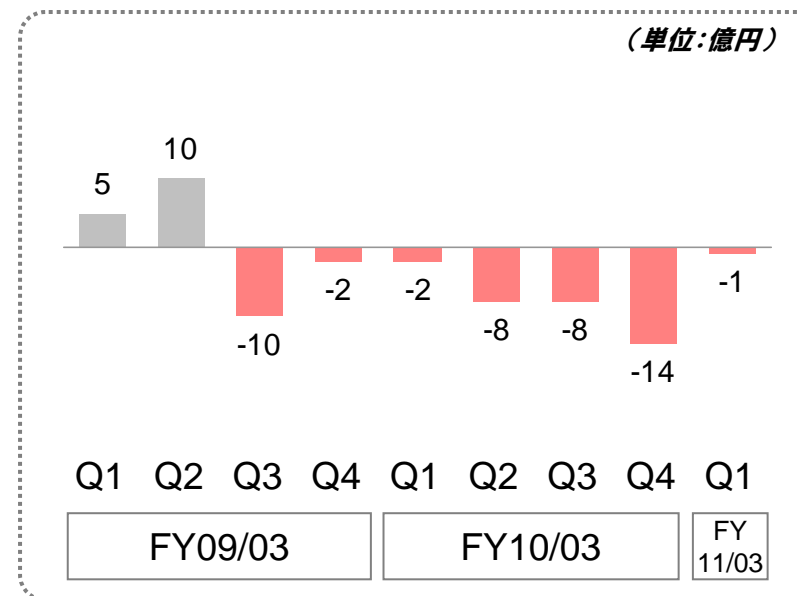
FY11/03 Q1

\*「消去または全社」分を除く

(単位:億円)

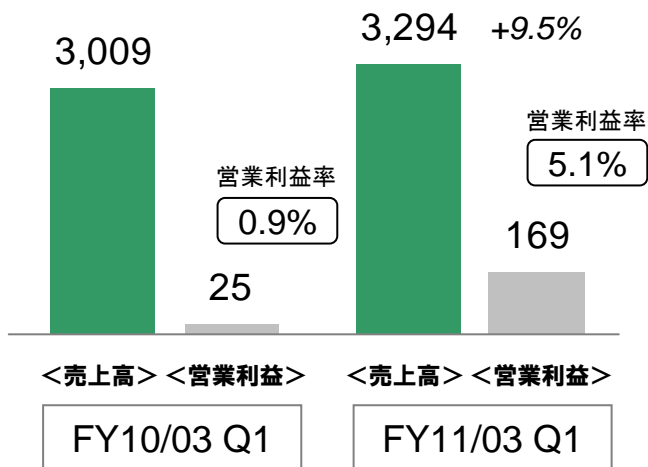
## 【営業利益 四半期推移】

(単位:億円)

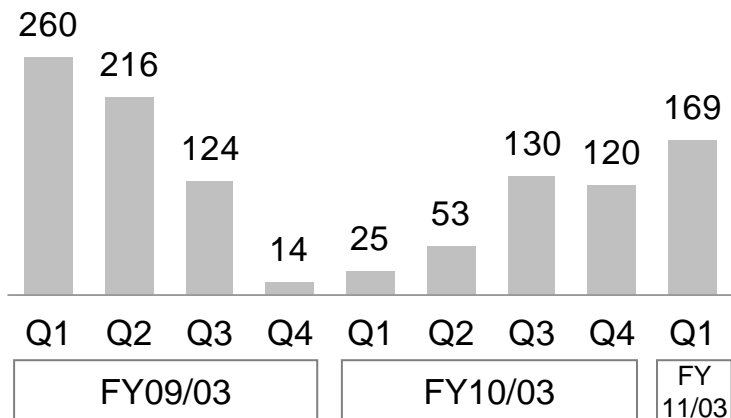


## 日本

(単位:億円)



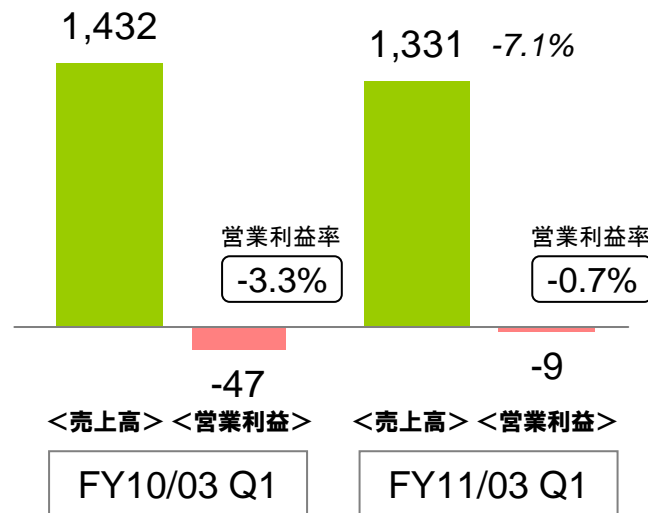
### <営業利益 四半期推移>



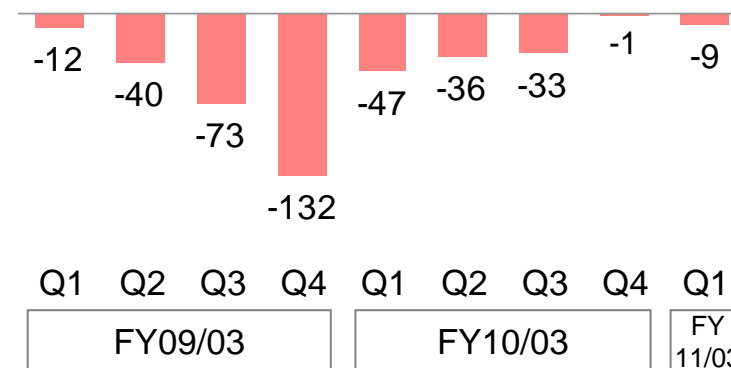
\*「消去または全社」分を除く

## 米州

(単位:億円)

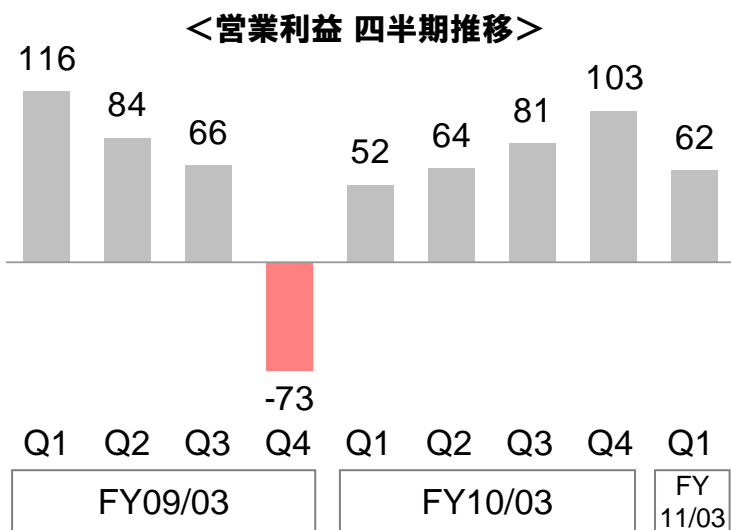
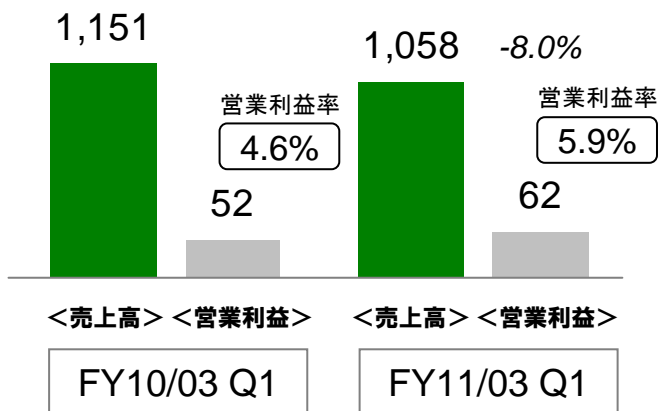


### <営業利益 四半期推移>



## 欧州

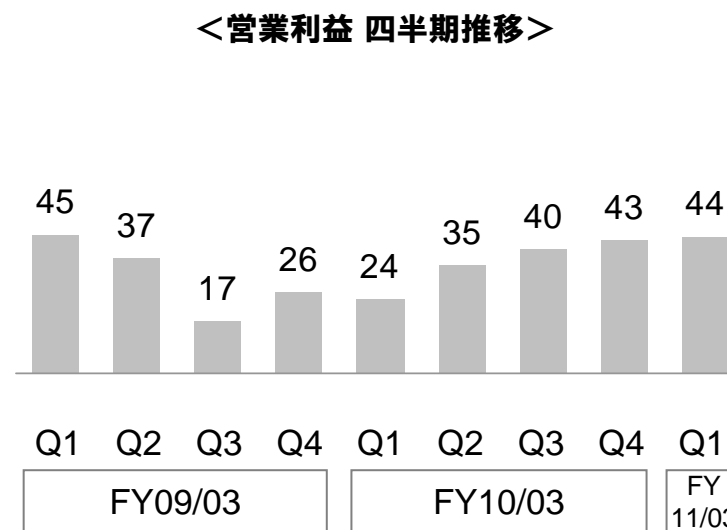
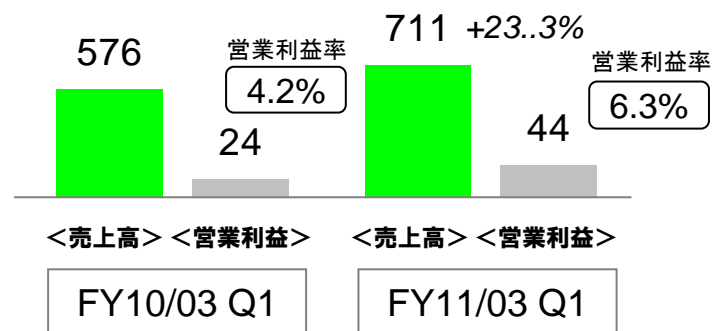
(単位:億円)



\*「消去または全社」分を除く

## その他

(単位:億円)



# 連結貸借対照表 < 2010年6月末 >

RICOH

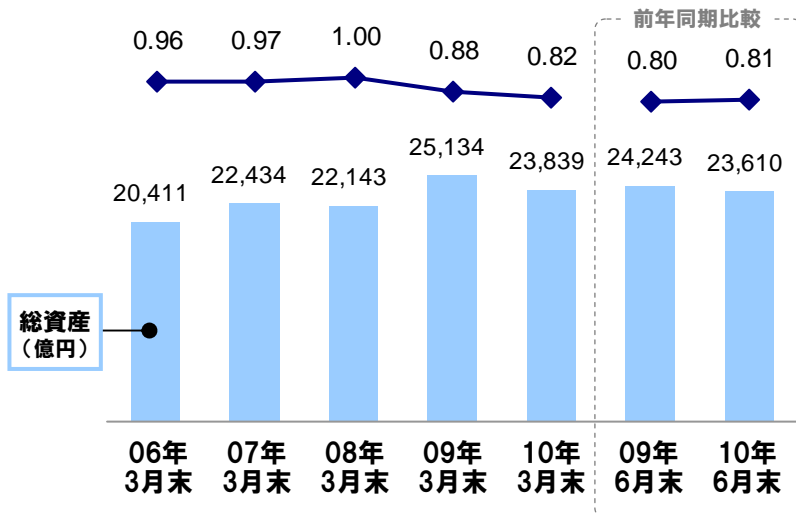
資産の部		
(単位:億円)	10年6月末	10/3末比 増減額
<b>流動資産</b>	<b>11,612</b>	<b>+166</b>
現金及び預金	2,881	+442
売上債権	6,340	△335
たな卸資産	1,713	+21
その他の流動資産	676	+38
<b>固定資産</b>	<b>11,997</b>	<b>△395</b>
有形固定資産	2,580	△49
リース債権等	4,494	+35
その他の投資	4,923	△380
<b>資産合計</b>	<b>23,610</b>	<b>△228</b>

負債及び資本の部		
(単位:億円)	10年6月末	10/3末比 増減額
<b>流動負債</b>	<b>6,007</b>	<b>△596</b>
支払手形・買掛金	2,410	△323
短期借入金	1,424	△272
その他の流動負債	2,172	+0
<b>固定負債</b>	<b>7,834</b>	<b>+837</b>
長期債務	6,012	+865
退職給付債務	1,413	+8
その他の固定負債	408	△35
<b>負債合計</b>	<b>13,842</b>	<b>+241</b>
株主資本合計	9,258	△474
非支配持分	509	+4
<b>純資産合計</b>	<b>9,768</b>	<b>△470</b>
<b>負債及び純資産合計</b>	<b>23,610</b>	<b>△228</b>
<b>有利子負債合計</b>	<b>7,437</b>	<b>+592</b>

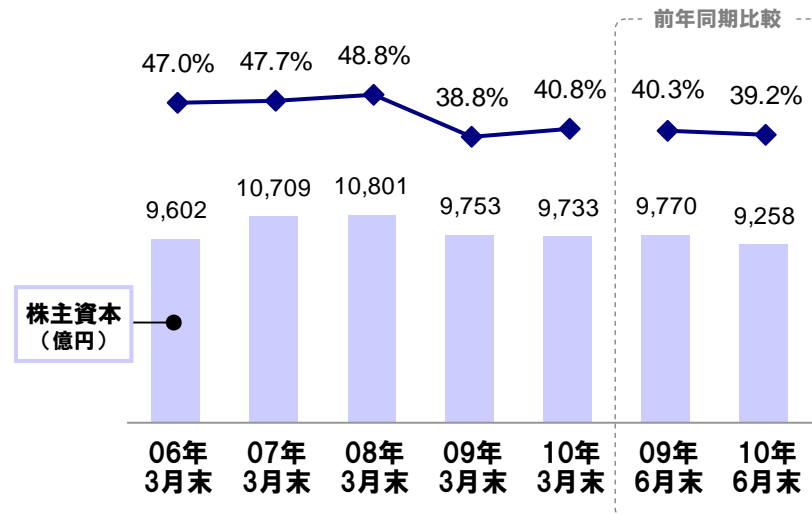
(前期末増減)  
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 88.48 (△4.56)  
 EURO 1 = ¥ 107.81 (△17.11)

# 【参考】連結貸借対照表：主要指標推移

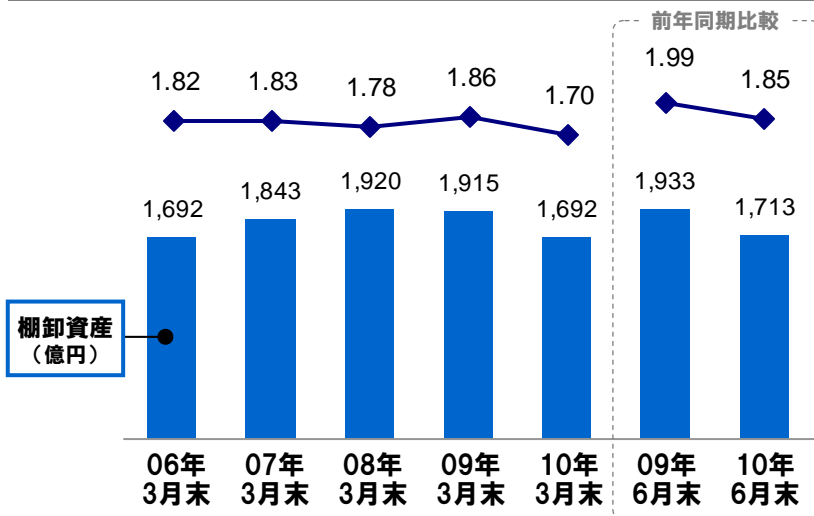
### 総資産回転率（一ヶ月平均回数）



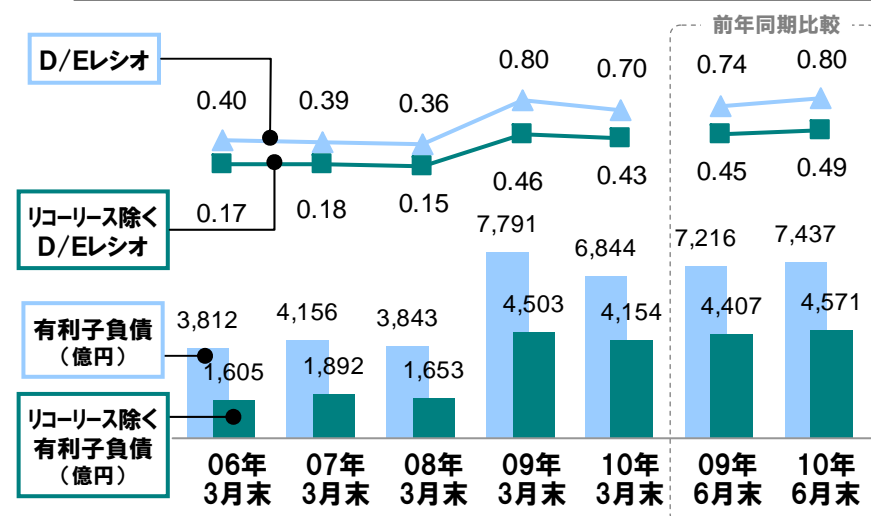
### 株主資本比率（％）



### 棚卸資産回転期間（月数）



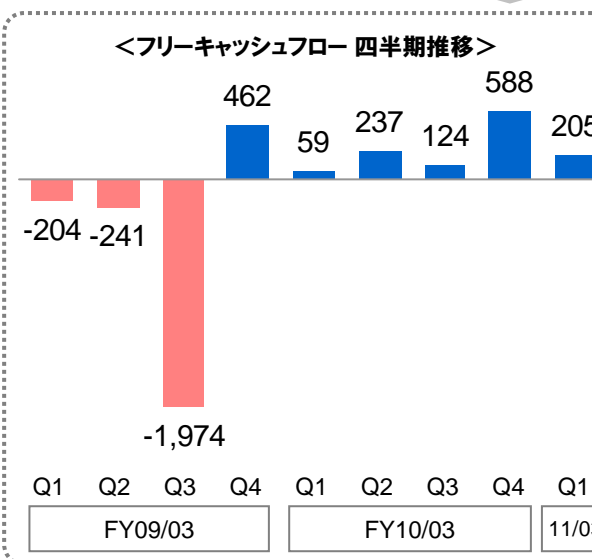
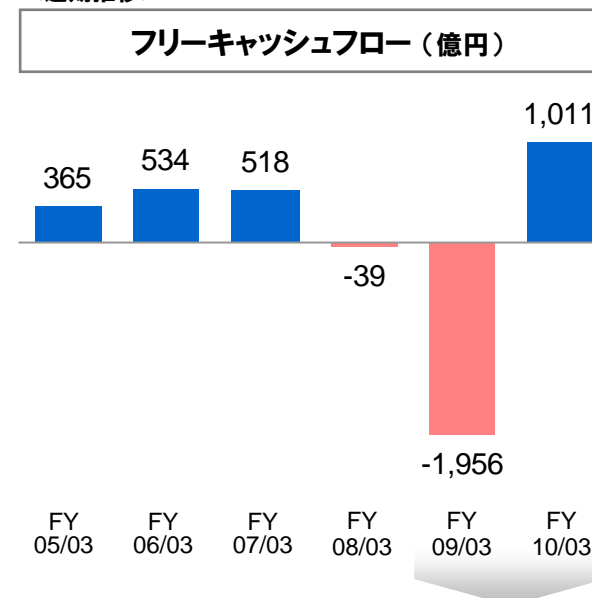
### D/Eレシオ（倍率）



# 連結キャッシュフロー計算書 < 3ヶ月分 >

(単位：億円)	FY10/03 Q1	FY11/03 Q1
非支配持分控除前当期純利益	15	81
減価償却費	238	224
[ 内部留保(当期純利益+減価償却費) ]	[ 253 ]	[ 306 ]
その他の営業活動	71	108
営業活動によるキャッシュフロー	325	414
有形固定資産の購入および売却	-172	-157
事業の買収	-47	—
その他の投資活動	-45	-50
投資活動によるキャッシュフロー	-265	-208
[ フリーキャッシュフロー(営業+投資C/F) ]	[ 59 ]	[ 205 ]
財務活動によるキャッシュフロー	-699	324
換算レート変動に伴う影響額	16	-88
現金および現金等価物の純増減額	-623	441
現金および現金等価物の期末残高	1,960	2,862

< 通期推移 >



# 2011年3月期 通期 業績見通し

# RICOH

(単位: 億円)	FY10/03 実績	FY11/03 前回見通し (2010年4月)	FY11/03 見通し	前年比較		
				金額差	伸び率	為替影響 除く伸び率
売上高	(国内) 8,765	9,000	9,140	+374	+4.3%	+4.3%
	(海外) 11,397	11,500	11,360	-37	-0.3%	+7.4%
	合計 20,163	20,500	20,500	+336	+1.7%	+6.1%
売上総利益	8,223	8,350	8,350	+126	+1.5%	
(対売上高%)	40.8%	40.7%	40.7%			
営業利益	659	850	850	+190	+28.8%	
(対売上高%)	3.3%	4.1%	4.1%			
税引前利益	575	750	750	+174	+30.4%	
(対売上高%)	2.9%	3.7%	3.7%			
当社株主に帰属する当期純利益	278	350	350	+71	+25.6%	
(対売上高%)	1.4%	1.7%	1.7%			
一株当たり当期純利益	38.41	48.24	48.24	+9.83		
為替レート	円/1US\$ 92.91	90.00	90.53	-2.38		
	円/1EURO 131.21	120.00	111.88	-19.33		

**<Q2-Q4前提レート>**

1USドル 90.00円  
1ユーロ 110.00円

**<事業セグメント別営業利益>**

(単位: 億円)	FY10/03 実績	FY11/03 見通し
画像&ソリューション (営業利益率)	1,404 7.8%	1,500 8.3%
産業 (営業利益率)	-14 -1.4%	20 1.9%
その他 (営業利益率)	-22 -1.8%	0 0.0%

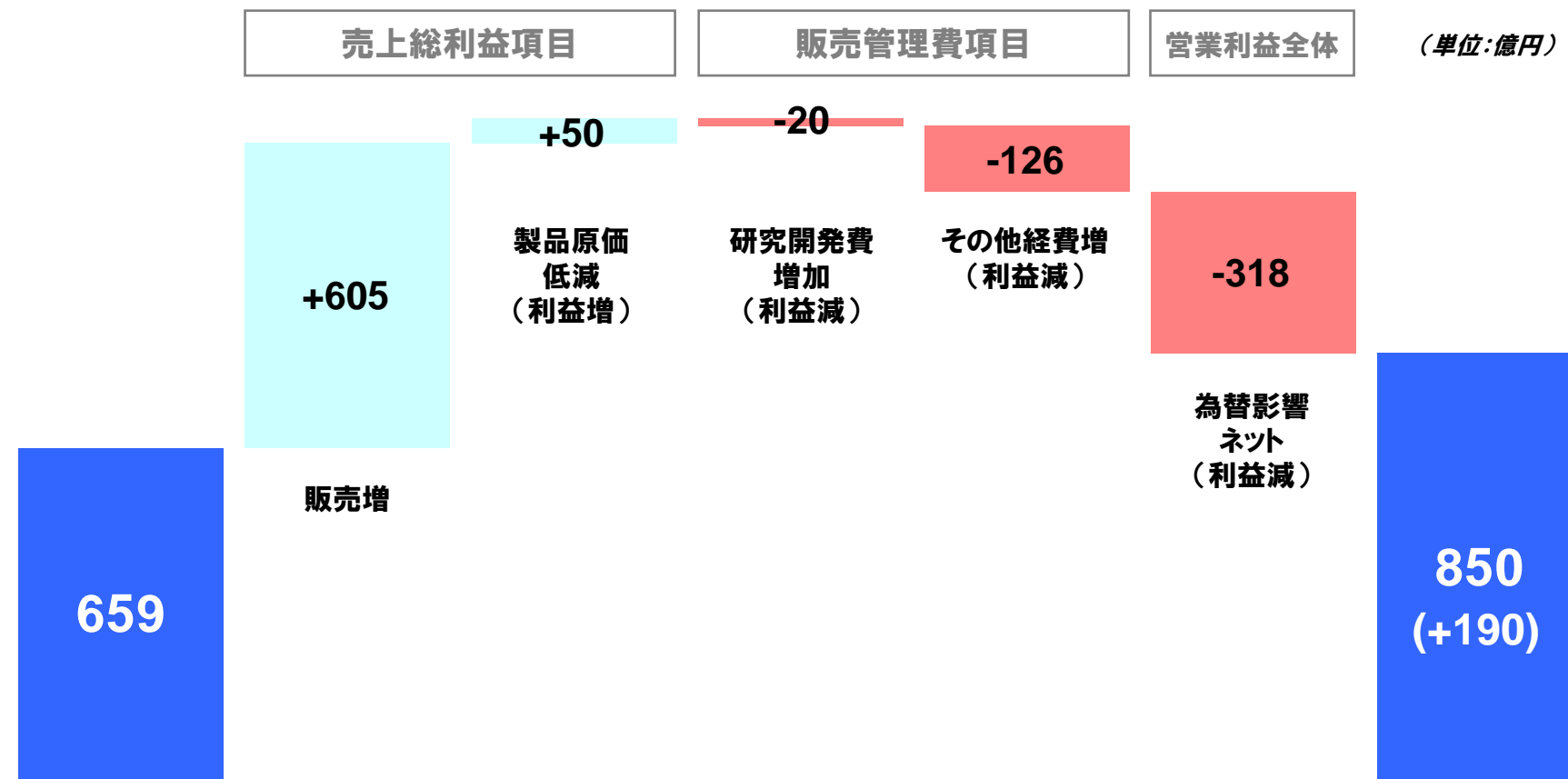
\* 消去・調整除く

**<投資関連>**

(単位: 億円)	FY10/03 実績	FY11/03 見通し
研究開発費 (売上高比率)	1,098 5.4%	1,120 5.5%
設備投資	669	720
減価償却費 (有形固定資産)	703	670



# 2011年3月期 通期 営業利益見通し：前年度比増減分析



FY10/03  
営業利益  
実績

FY11/03  
営業利益  
見通し

(参考)為替の前提

(単位:円)	FY10/03 実績	FY11/03 見通し	前年差
ドル	92.91	90.53	-2.38
ユーロ	131.21	111.88	-19.33

(参考)為替影響度

1円の変動による  
年間影響額

(単位:億円)	売上	税引前利益
ドル	65	13
ユーロ	35	15

# 2011年3月期 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)

対前年同期伸び率(為替除く)

対前年同期伸び率(為替除く)

20,163

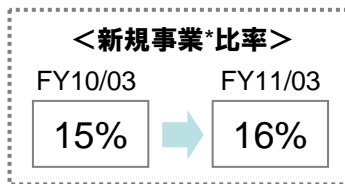
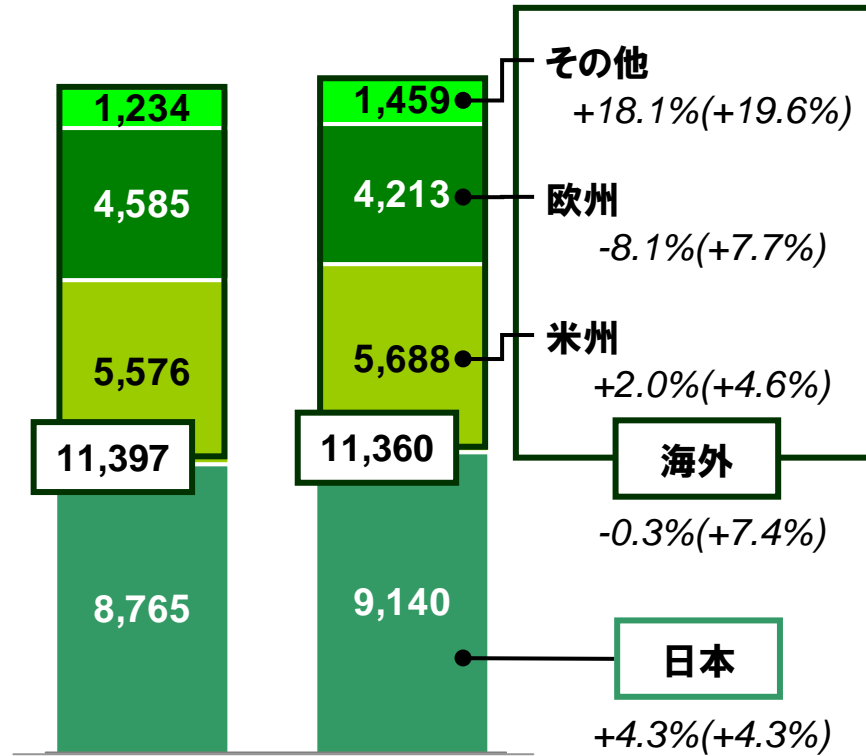
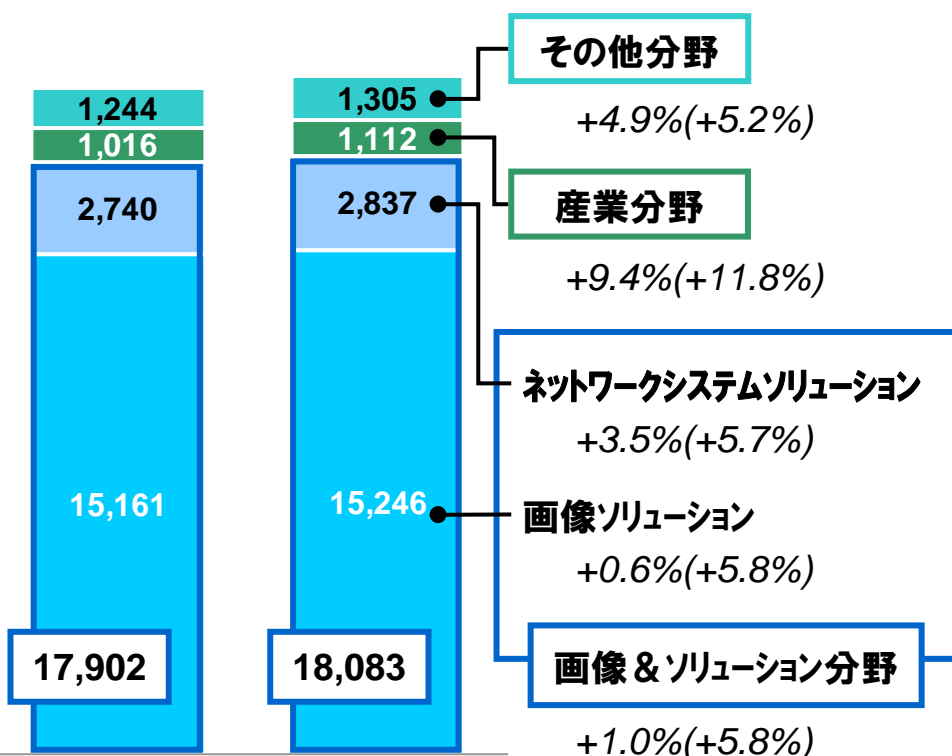
20,500

+1.7%(+6.1%)

20,163

20,500

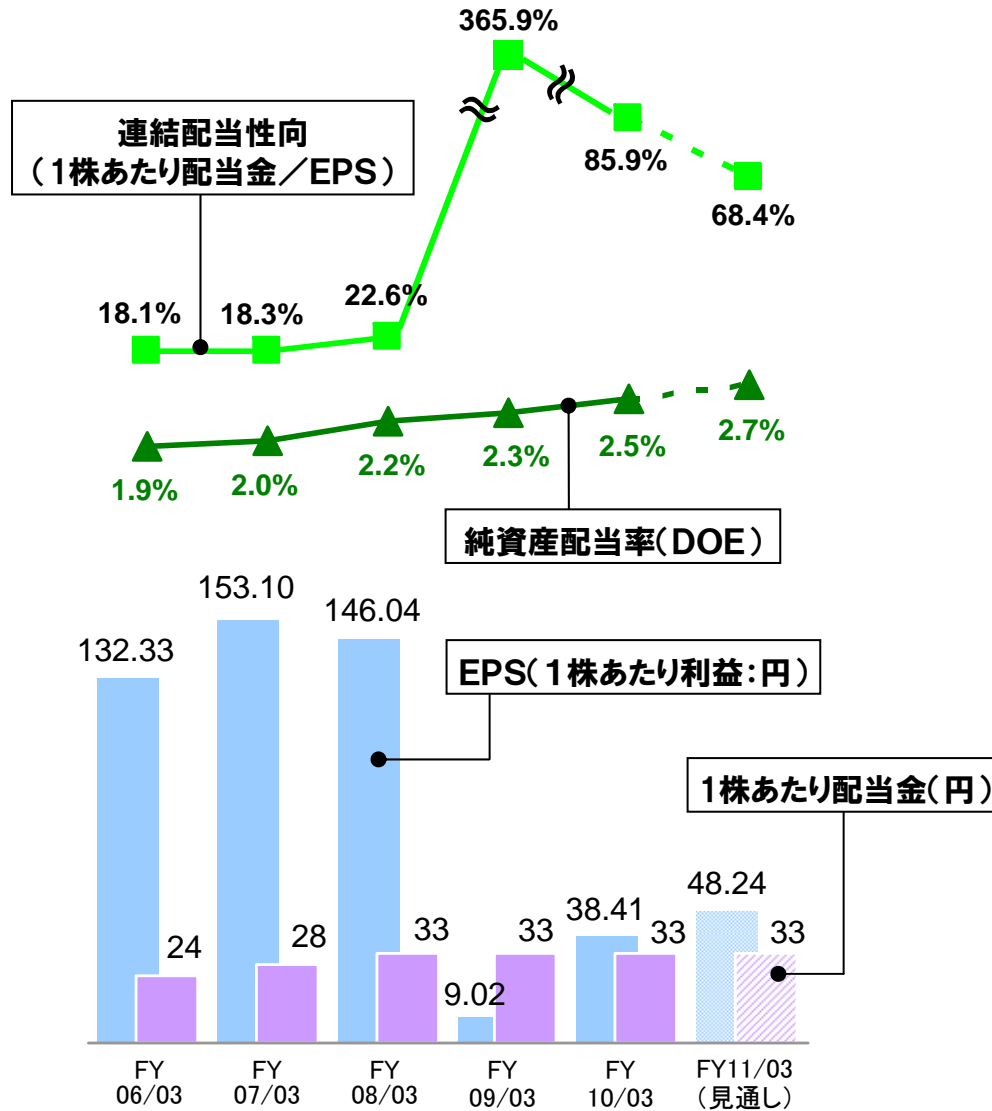
+1.7%(+6.1%)



\*新規事業: プロダクションプリンティング、MDS & ITサービス、プロジェクションシステム

【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

