

2003年度(2004年3月期) 第1四半期決算概要

2003年7月30日
株式会社リコー

※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。

I . 03年度 Q1業績

損益計算書: 前回予想 & 前年度比較

当期純利益が引き続き増加。前年比 +14.5%

(単位: 億円)

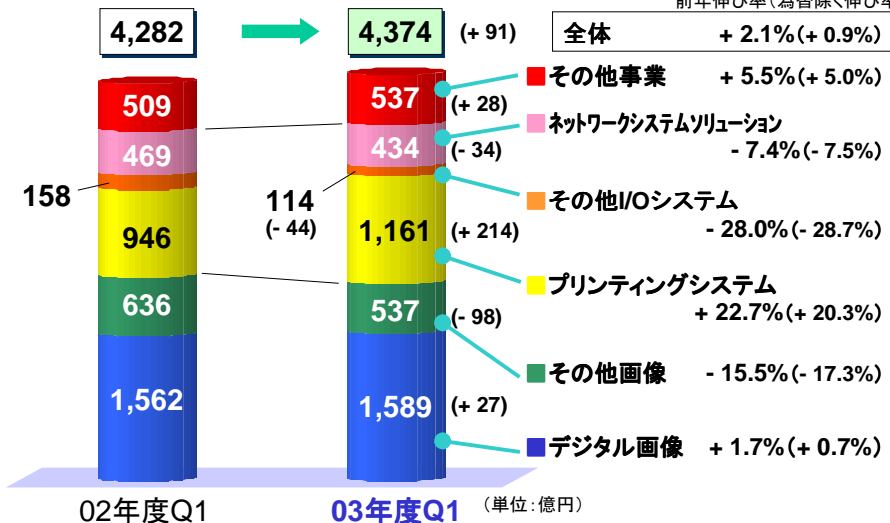
	02年度 Q1	前回(03/5) 見通し	03年度 Q1	前が見通し との差額	前年同期比較	
					差額	(率)
売上高						
(国内)	2,248	2,285	2,243	-42	-5	-0.2%
(海外)	2,034	2,135	2,131	-4	+96	+4.8%
合計	4,282	4,420	4,374	-46	+91	+2.1%
売上総利益	1,864	1,945	1,927	-18	+62	+3.4%
(売上総利益率)	43.5%	44.0%	44.1%	-	-	-
営業利益	359	370	384	+14	+25	+7.1%
(営業利益率)	8.4%	8.4%	8.8%	-	-	-
税引前利益	322	345	373	+28	+50	+15.6%
(税引前利益率)	7.5%	7.8%	8.5%	-	-	-
当期純利益	195	200	223	+23	+28	+14.5%
(当期純利益率)	4.6%	4.5%	5.1%	-	-	-
為替レート 円/1US\$	127.01	120.00	118.52	-1.48	-8.49	-6.7%
円/1EURO	116.56	120.00	134.67	+14.67	+18.11	+15.5%

2

分野別売上高: 前年度比較

プリンティングシステムが堅調に拡大を継続

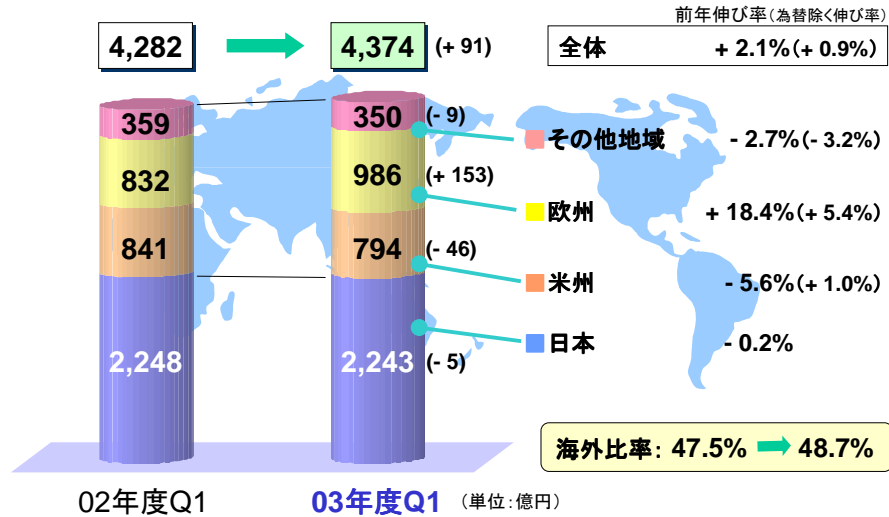
前年伸び率(為替除く伸び率)



3

地域別売上高: 前年度比較

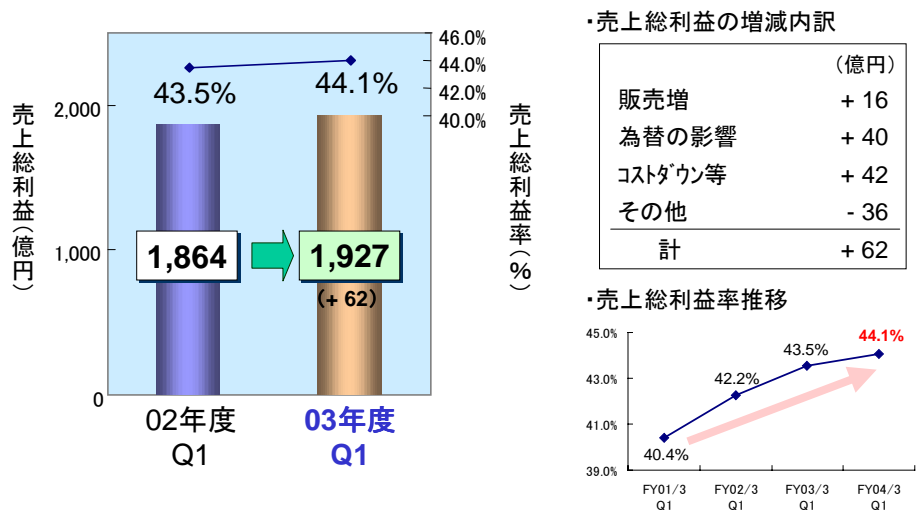
欧州が大きく拡大



4

売上総利益: 前年度比較

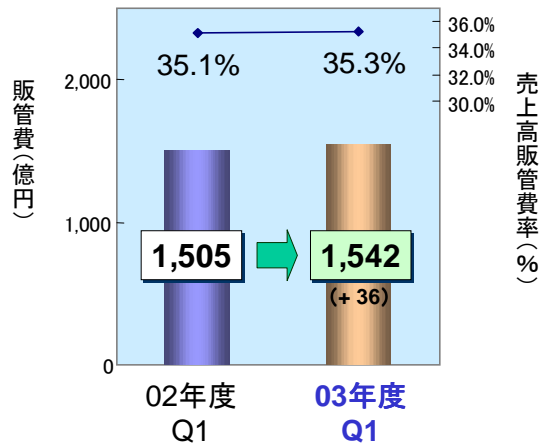
総合的なコストダウン活動により利益率を継続的に改善



5

販売費及び一般管理費:前年度比較

年金費用の増加を含めても前年ほぼ同じ販管费率維持



・販管費の増減内訳

	(億円)
為替の影響	+ 8
試験研究費	+ 9
年金費用	+ 17
その他	+ 2
計	+ 36

6

営業外損益:前年度比較

為替差損の減少等により営業外損益改善

(単位:億円)

	02年度 Q1	03年度 Q1	前年同期比較
受取利息及び配当金	9	6	-2
支払利息	17	15	-2
その他(収益)費用	28	3	-25
営業外損益(プラスは益)	-36	-11	+25

■その他費用の内訳

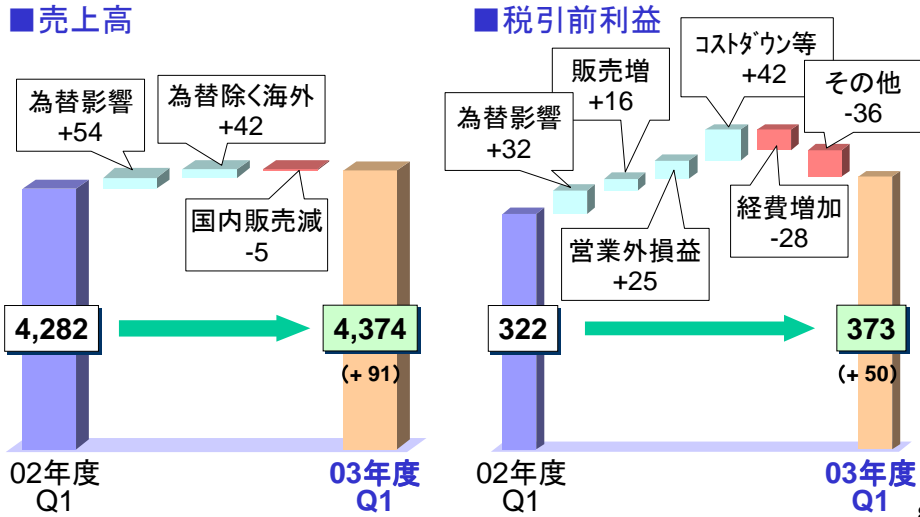
	02年度 Q1	03年度 Q1
為替差損(マイナスは益)	17	5
その他	11	-2

7

前年同期実績との差異分析

海外販売の増加と継続的なコストダウンにより増益

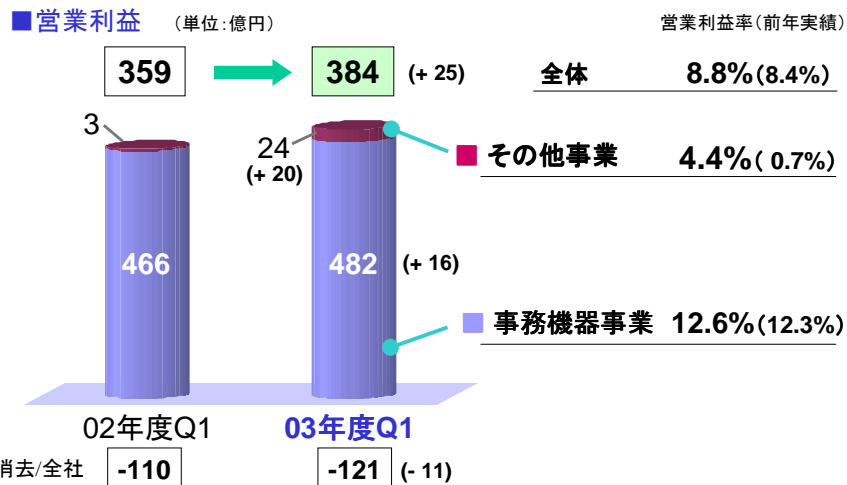
(単位:億円)



8

連結セグメント情報(1):事業別営業利益

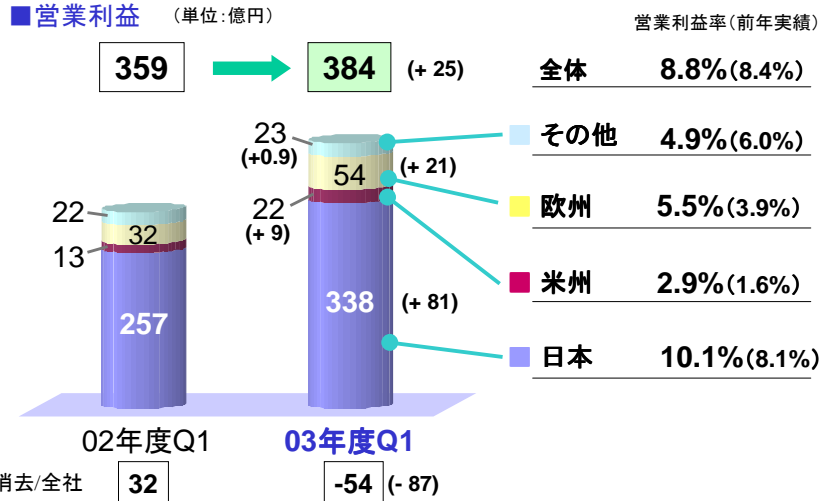
事務機器は高付加価値商品の拡販、コストダウン等により増益。
その他は半導体の売上が拡大し増益



9

連結セグメント情報(2): 所在地別営業利益

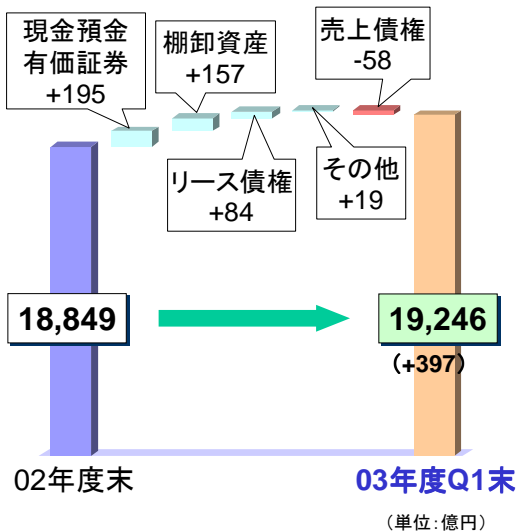
高付加価値商品の拡販により各地域とも増益



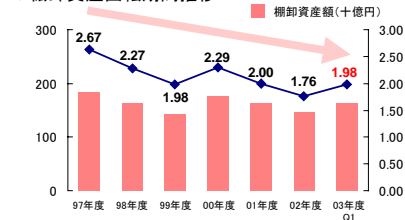
10

連結貸借対照表

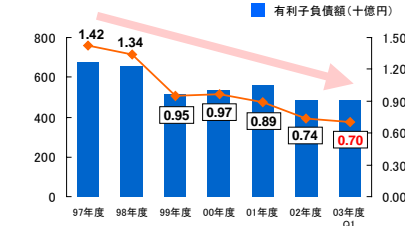
SARS対応の前倒し生産により在庫が一時的に増加



▼ 棚卸資産回転期間推移



▼ D/Eレシオ推移



11

連結キャッシュフロー計算書

キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)が拡大

(単位:億円)

	02年度Q1	02年度通期	03年度Q1
当期純利益	195	725	223
減価償却費	191	765	196
[キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)]	[386]	[1,490]	[420]
その他の営業活動	157	367	-21
営業活動によるキャッシュフロー	543	1,857	398
有形固定資産の購入および売却	-175	-717	-186
その他の投資活動	21	-264	107
投資活動によるキャッシュフロー	-154	-981	-79
[フリーキャッシュフロー(営業C/F-投資C/F)]	[389]	[875]	[319]
財務活動によるキャッシュフロー	-37	-671	-64
換算レート変動に伴う影響額	-22	-13	12
現金および現金等価物の純増減額	328	190	267
現金および現金等価物の期末残高	2,030	1,892	2,159

12

II. 03年度通期業績見通し

(見直し)

13

03年度(2004年3月期)業績見通し

10期連続増収、12期連続増益を目指す

(単位:億円)

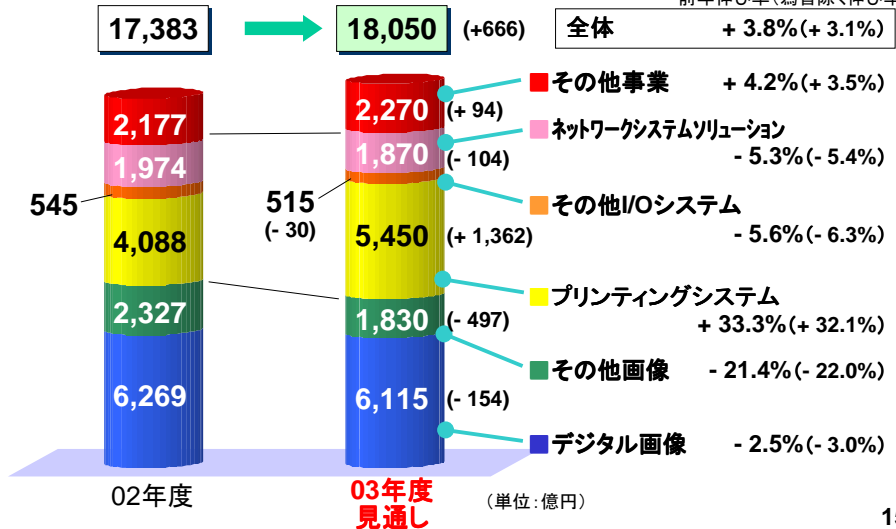
	02年度 通期	03年5月 時点見通し	03年度 通期見通し	前回見通し との差額	前年同期比較	
					差額	(率)
売上高						
(国内)	8,960	9,120	9,000	-120	+40	+0.4%
(海外)	8,423	8,930	9,050	+120	+627	+7.4%
合計	17,383	18,050	18,050	+0	+666	+3.8%
売上総利益	7,453	7,860	7,920	+60	+467	+6.3%
(売上総利益率)	42.9%	43.5%	43.9%	-	-	-
営業利益	1,336	1,470	1,510	+40	+173	+13.0%
(営業利益率)	7.7%	8.1%	8.4%	-	-	-
税引前利益	1,234	1,370	1,455	+85	+220	+17.8%
(税引前利益率)	7.1%	7.6%	8.1%	-	-	-
当期純利益	725	790	850	+60	+125	+17.2%
(当期純利益率)	4.2%	4.4%	4.7%	-	-	-
為替レート 円/1US\$	121.96	120.00	116.63	-3.37	-5.33	-4.4%
円/1EURO	121.00	120.00	131.17	+11.17	+10.17	+8.4%

14

分野別売上高: 前年度比較

プリンティングシステムが引き続き拡大

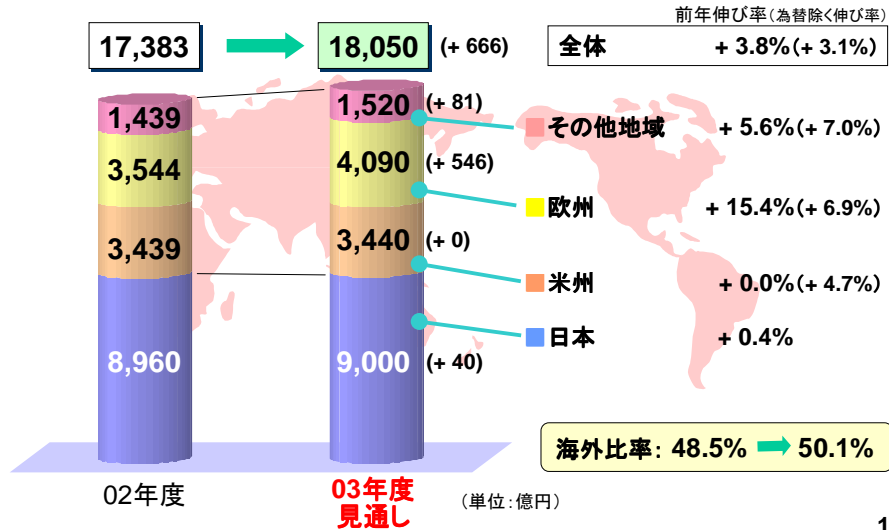
前年伸び率(為替除く伸び率)



15

地域別売上高: 前年度比較

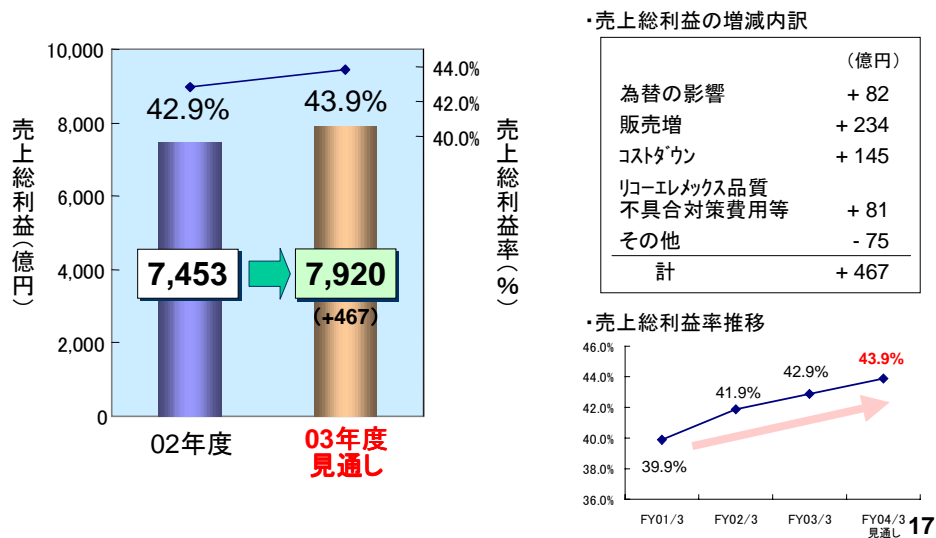
欧州・その他地域を中心に伸長



16

売上総利益見通し

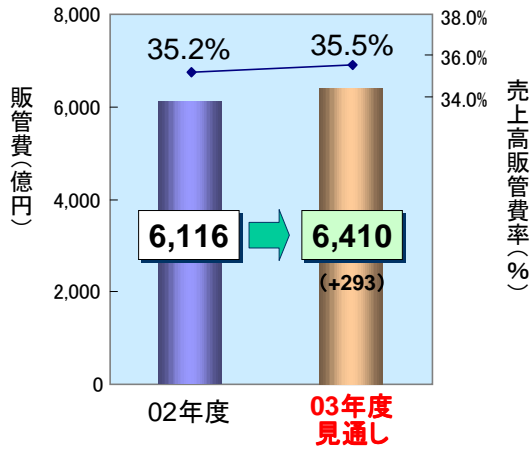
高付加価値商品の拡販により売上総利益率は着実に上昇



17

販売費及び一般管理費見通し

年金費用負担増 160億円



・販管費の増減内訳

	(億円)
為替の影響	+ 20
試験研究費	+ 14
年金費用	+ 160
その他	+ 99
計	+ 293

・年金割引率、期待収益率推移

	00年度	01年度	02年度	03年度 予測
割引率	3.0%	3.0%	3.0%	2.2%
期待収益率	4.5%	4.5%	3.0%	1.5%

※主要な年金制度への適用率

営業外損益見通し

為替差損の減少などによりその他費用が減少

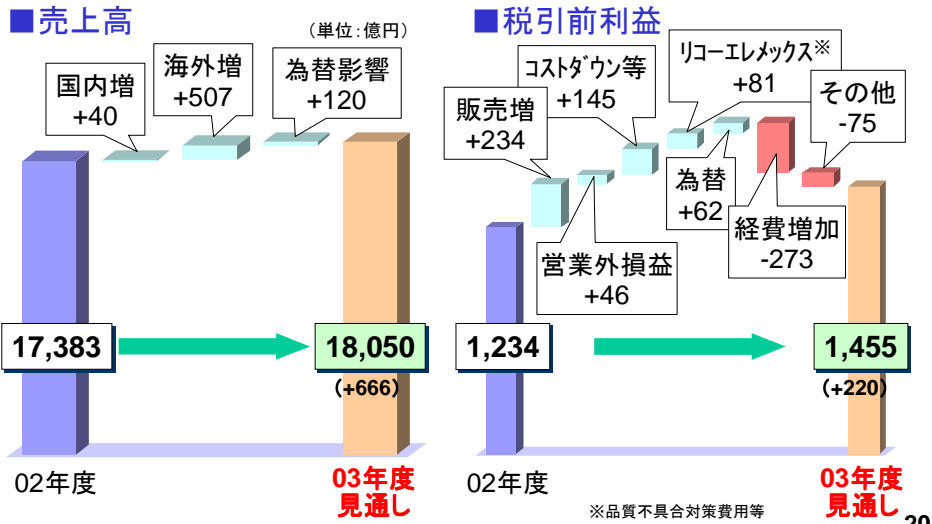
(単位: 億円)

	02年度	03年度 見通し	前年同期 比較
受取利息及び配当金	37	27	-9
支払利息	68	61	-7
その他(収益)費用	71	21	-49
営業外損益(プラスは益)	-101	-55	+46

■その他費用: 為替差損、等

前年度実績との差異分析

海外の増収とコストダウンにより増益



2003年度 第2四半期業績見通し

(単位: 億円)

	02年度Q2	03年度Q2 見通し	前年同期比較		
			差額	(率)	
売上高	(国内)	2,247	2,266	+19	+0.9%
	(海外)	2,038	2,283	+245	+12.1%
	合計	4,285	4,550	+264	+6.2%
売上総利益	1,741	1,952	+211	+12.1%	
(売上総利益率)	40.6%	42.9%	-	-	
営業利益	254	350	+96	+37.9%	
(営業利益率)	5.9%	7.7%	-	-	
税引前利益	234	336	+102	+43.9%	
(税引前利益率)	5.5%	7.4%	-	-	
当期純利益	140	191	+51	+36.7%	
(当期純利益率)	3.3%	4.2%	-	-	
為替レート	円/1US\$	119.19	116.00	-3.19	-2.7%
	円/1EURO	117.34	130.00	+12.66	+10.8%

2003年度 上期業績見通し

(単位: 億円)

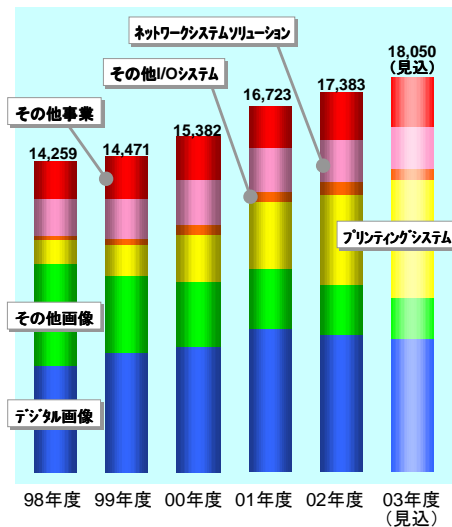
	02年度 1H	03年5月 時点見通し	03年度 1H 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		
					差額	(率)	
売上高	(国内)	4,495	4,590	4,510	-80	+14	+0.3%
	(海外)	4,072	4,360	4,415	+55	+342	+8.4%
	合計	8,568	8,950	8,925	-25	+356	+4.2%
売上総利益		3,606	3,855	3,880	+25	+273	+7.6%
	(売上総利益率)	42.1%	43.1%	43.5%	-	-	-
営業利益		613	700	735	+35	+121	+19.8%
	(営業利益率)	7.2%	7.8%	8.2%	-	-	-
税引前利益		556	660	710	+50	+153	+27.5%
	(税引前利益率)	6.5%	7.4%	8.0%	-	-	-
当期純利益		335	370	415	+45	+79	+23.8%
	(当期純利益率)	3.9%	4.1%	4.6%	-	-	-
為替レート	円/1US \$	123.08	120.00	117.26	-2.74	-5.82	-4.7%
	円/1EURO	116.95	120.00	132.34	+12.34	+15.39	+13.2%

22

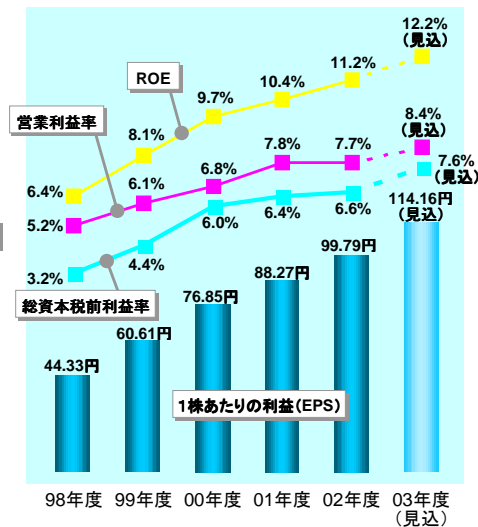
【参考】年度別の指標推移

■ 分野別売上推移

(単位: 億円)



■ 主要財務指標推移



23