

# 2002年度(2003年3月期) 第4四半期／02年度 決算説明資料

2003年5月1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 . 2002年度 業績について

## 2002年度 決算のポイント

### ■9期連続増収、11期連続増益を達成

- －海外ビジネスの拡大
- －MFP、カラー等の高付加価値商品による増収
- －開発・生産の更なる効率化推進

### ■プリンティングシステム売上高前年比 +1,000億円超

- －プリンティングソリューション展開
- －高速機、カラー機の増加

### ■財務体質の継続的な強化

→自社株買いの実施

2

## 02年度 損益計算書: 前回予想 & 前年度比較

当期純利益が大きく増加。前年比 +17.7%

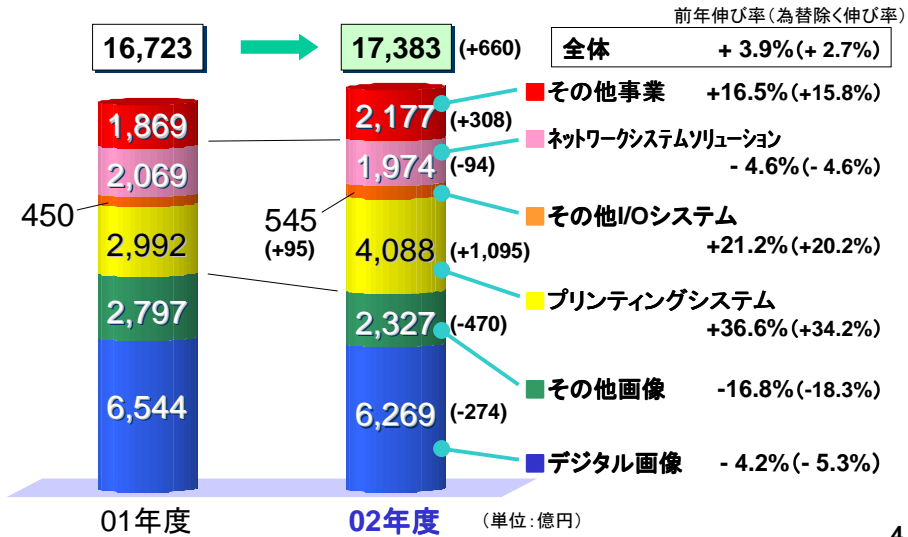
(単位: 億円)

|          | 01年度         | 前回(03/2)<br>見通し | 02年度          | 前回見通し<br>との差額 | 前年同期比較      |               |              |
|----------|--------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
|          |              |                 |               |               | 差額          | (率)           |              |
| 売上高      | (国内)         | 9,026           | 8,950         | 8,960         | +10         | -66           | -0.7%        |
|          | (海外)         | 7,696           | 8,430         | 8,423         | -7          | +726          | +9.4%        |
|          | 合計           | <b>16,723</b>   | <b>17,380</b> | <b>17,383</b> | <b>+3</b>   | <b>+660</b>   | <b>+3.9%</b> |
| 売上総利益    | <b>6,999</b> | <b>7,410</b>    | <b>7,453</b>  | <b>+43</b>    | <b>+454</b> | <b>+6.5%</b>  |              |
| (売上総利益率) | 41.9%        | 42.6%           | 42.9%         | —             | —           | —             |              |
| 営業利益     | <b>1,296</b> | <b>1,380</b>    | <b>1,336</b>  | <b>-44</b>    | <b>+39</b>  | <b>+3.1%</b>  |              |
| (営業利益率)  | 7.8%         | 7.9%            | 7.7%          | —             | —           | —             |              |
| 税引前利益    | <b>1,139</b> | <b>1,251</b>    | <b>1,234</b>  | <b>-17</b>    | <b>+95</b>  | <b>+8.4%</b>  |              |
| (税引前利益率) | 6.8%         | 7.2%            | 7.1%          | —             | —           | —             |              |
| 当期純利益    | <b>616</b>   | <b>732</b>      | <b>725</b>    | <b>-7</b>     | <b>+108</b> | <b>+17.7%</b> |              |
| (当期純利益率) | 3.7%         | 4.2%            | 4.2%          | —             | —           | —             |              |
| 為替レート    | 円/1US\$      | 125.10          | 121.70        | 121.96        | +0.26       | -3.14         | -2.5%        |
|          | 円/1EURO      | 110.60          | 120.37        | 121.00        | +0.63       | +10.40        | +9.4%        |

3

## 分野別売上高: 前年度比較

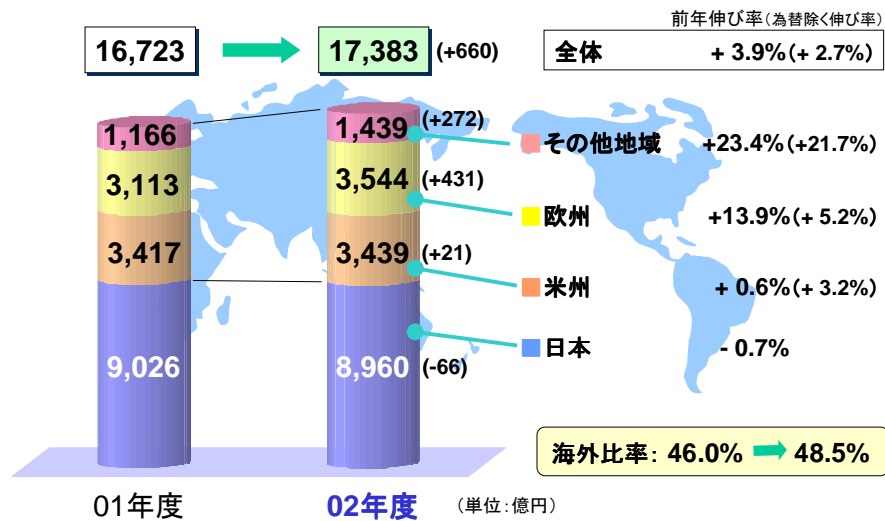
プリンティングシステムが大きく拡大



4

## 地域別売上高: 前年度比較

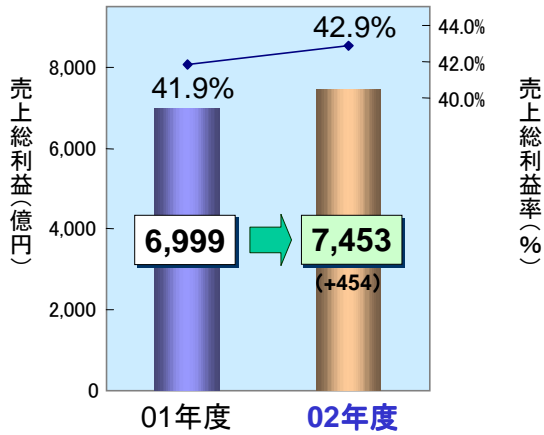
日本は景気の影響があるが、米州・欧州・その他は堅調



5

## 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



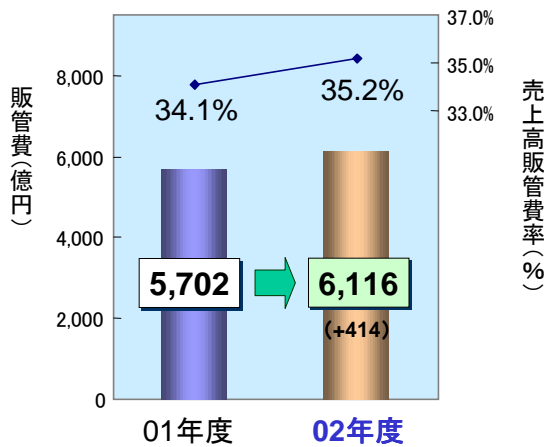
・売上総利益の増減内訳

|                         | (億円)  |
|-------------------------|-------|
| 販売増                     | + 191 |
| 為替の影響                   | + 79  |
| コストダウン等                 | + 265 |
| リコーエレメックス品質<br>不具合対策費用等 | - 81  |
| 計                       | + 454 |

6

## 販売費及び一般管理費: 前年度比較

開発費、インフラ投資等のため、販管費率が上昇



・販管費の増減内訳

|       | (億円)  |
|-------|-------|
| 為替の影響 | + 42  |
| 試験研究費 | + 27  |
| 年金費用  | + 58  |
| 社会保険  | + 29  |
| その他   | + 258 |
| 計     | + 414 |

7

## 営業外損益: 前年度比較

為替差損の減少により営業外損益が改善

(単位: 億円)

|              | FY01 | FY02 | 前年同期比較 |
|--------------|------|------|--------|
| 受取利息及び配当金    | 47   | 37   | -10    |
| 支払利息         | 82   | 68   | -14    |
| その他(収益)費用    | 122  | 71   | -51    |
| 営業外損益(プラスは益) | -157 | -101 | +55    |

■ その他費用の内訳

|              | FY01 | FY02 |
|--------------|------|------|
| 為替差損(マイナスは益) | 58   | 6    |
| その他          | 64   | 65   |

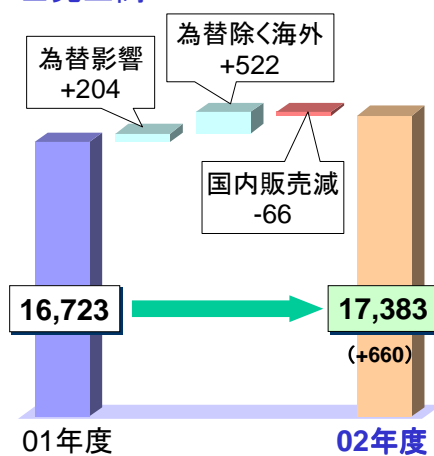
8

## 前年度実績との差異分析

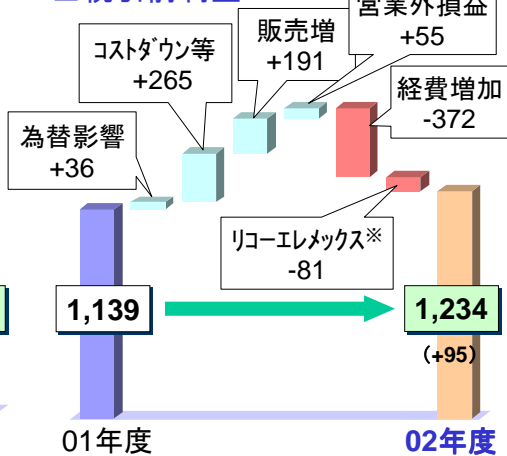
総合的なコストダウン実施により増益

(単位: 億円)

■ 売上高



■ 税引前利益

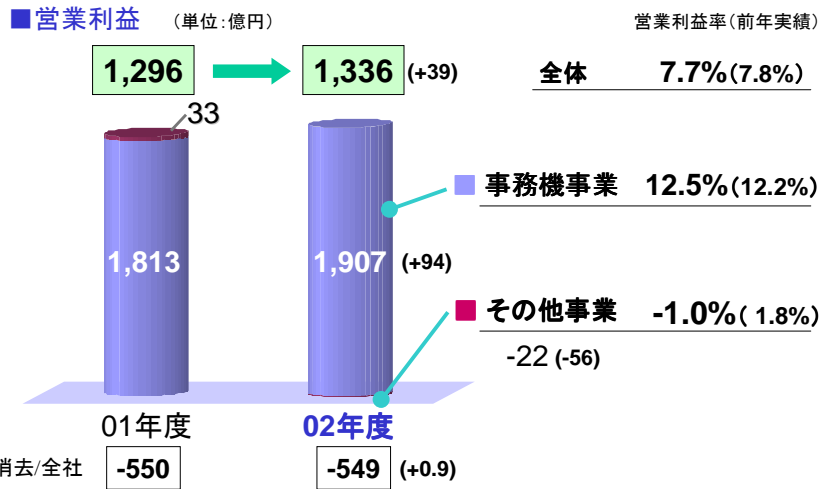


※品質不具合対策費用等

9

## 連結セグメント情報(1):事業別営業利益

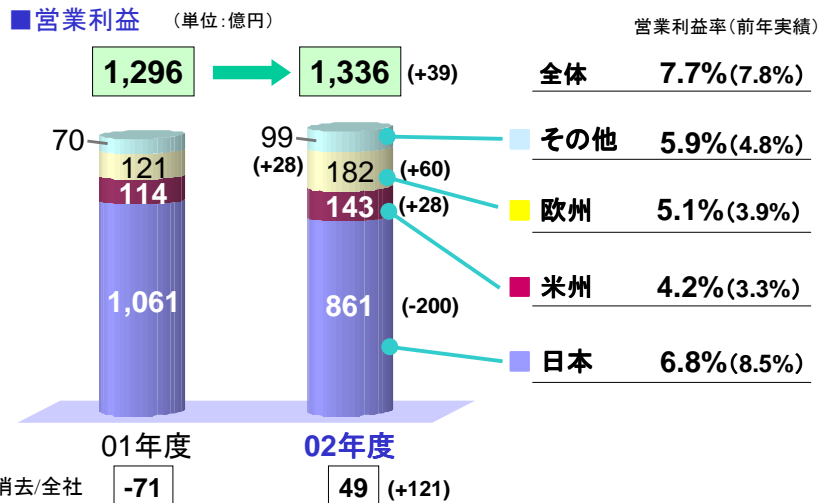
事務機は高付加価値商品の拡販、開発・生産の継続的なコストダウン推進等により増益。その他は半導体が好調



10

## 連結セグメント情報(2):所在地別営業利益

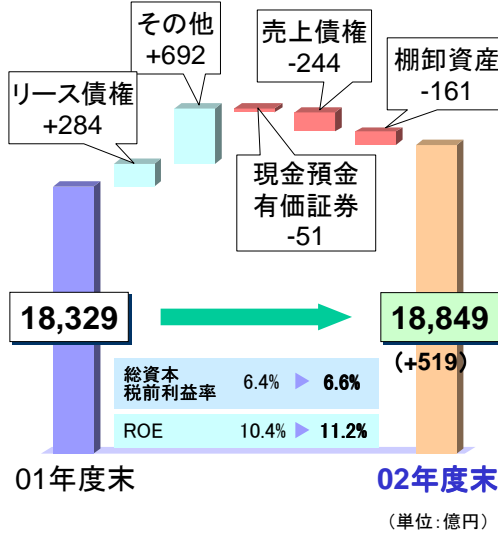
日本は減少したが、海外は全般的に利益が増加



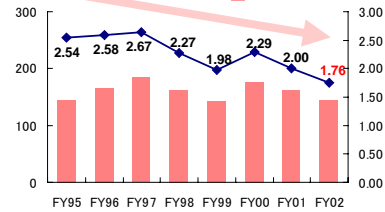
11

## 連結貸借対照表

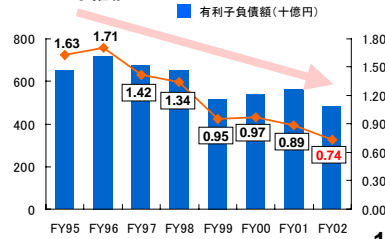
### 棚卸資産・有利子負債の着実な削減を実施



▼棚卸資産回転期間推移



▼D/Eレシオ推移



12

## 連結キャッシュフロー計算書

### フリーキャッシュフロー拡大

(単位: 億円)

|                              | FY01         | FY02         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 当期純利益                        | 616          | 725          |
| 減価償却費                        | 737          | 765          |
| [ キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費) ]     | [ 1,353 ]    | [ 1,490 ]    |
| その他の営業活動                     | -302         | 367          |
| <b>営業活動によるキャッシュフロー</b>       | <b>1,051</b> | <b>1,857</b> |
| 有形固定資産の購入および売却               | -744         | -717         |
| その他の投資活動                     | -70          | -264         |
| <b>投資活動によるキャッシュフロー</b>       | <b>-814</b>  | <b>-981</b>  |
| [ フリーキャッシュフロー(営業C/F-投資C/F) ] | [ 237 ]      | [ 875 ]      |
| <b>財務活動によるキャッシュフロー</b>       | <b>362</b>   | <b>-671</b>  |
| 換算レート変動に伴う影響額                | 24           | -13          |
| <b>現金および現金等価物の純増減額</b>       | <b>624</b>   | <b>190</b>   |
| <b>現金および現金等価物の期末残高</b>       | <b>1,701</b> | <b>1,892</b> |

13

## Ⅱ. 2003年度業績見通し

### 2003年度 業績見通し

---

#### ■ 経済環境

- ー 世界経済の不透明感(欧米景気後退、イラク、SARS等)
- ー 日本は引き続き厳しい環境が続く

#### ■ 事業環境

- ー オフィスのカラー化および生産性向上のニーズはますます高まる

#### ■ リコーの施策

- ー カラーラインナップの更なる強化
- ー 高速機の更なる拡販
- ー 総合的なコスト構造改革の継続



## 2003年度業績見通し

10期連続増収、12期連続増益を目指す

(単位:億円)

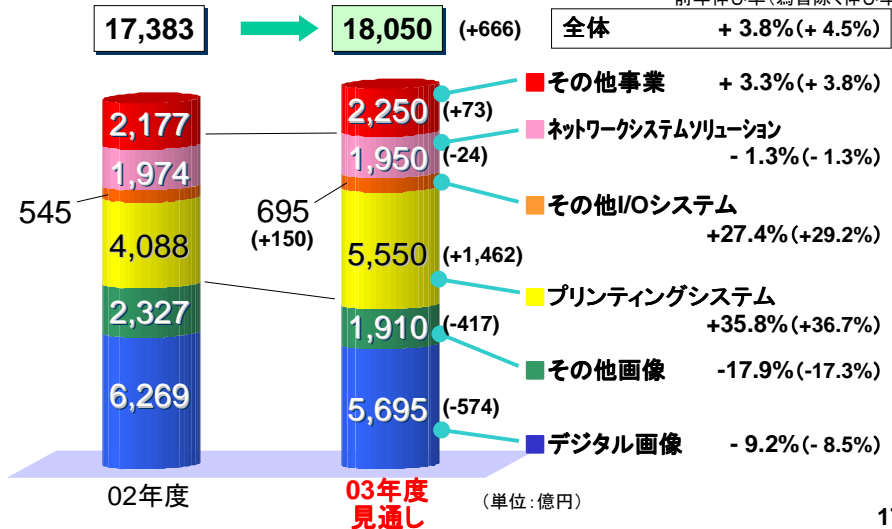
|       | 02年度     | 03年度<br>見通し   | 前年同期比較        |             |               |
|-------|----------|---------------|---------------|-------------|---------------|
|       |          |               | 差額            | (率)         |               |
| 売上高   | (国内)     | 8,960         | 9,120         | +160        | +1.8%         |
|       | (海外)     | 8,423         | 8,930         | +507        | +6.0%         |
|       | 合計       | <b>17,383</b> | <b>18,050</b> | <b>+666</b> | <b>+3.8%</b>  |
| 売上総利益 |          | <b>7,453</b>  | <b>7,860</b>  | <b>+406</b> | <b>+5.5%</b>  |
|       | (売上総利益率) | 42.9%         | 43.5%         | -           | -             |
| 営業利益  |          | <b>1,336</b>  | <b>1,470</b>  | <b>+133</b> | <b>+10.0%</b> |
|       | (営業利益率)  | 7.7%          | 8.1%          | -           | -             |
| 税引前利益 |          | <b>1,234</b>  | <b>1,370</b>  | <b>+135</b> | <b>+11.0%</b> |
|       | (税引前利益率) | 7.1%          | 7.6%          | -           | -             |
| 当期純利益 |          | <b>725</b>    | <b>790</b>    | <b>+64</b>  | <b>+8.9%</b>  |
|       | (当期純利益率) | 4.2%          | 4.4%          | -           | -             |
| 為替レート | 円/1US\$  | 121.96        | 120.00        | -1.96       | -1.6%         |
|       | 円/1EURO  | 121.00        | 120.00        | -1.00       | -0.8%         |

16

## 分野別売上高:前年度比較

プリンティングシステムの比重が更に高まる

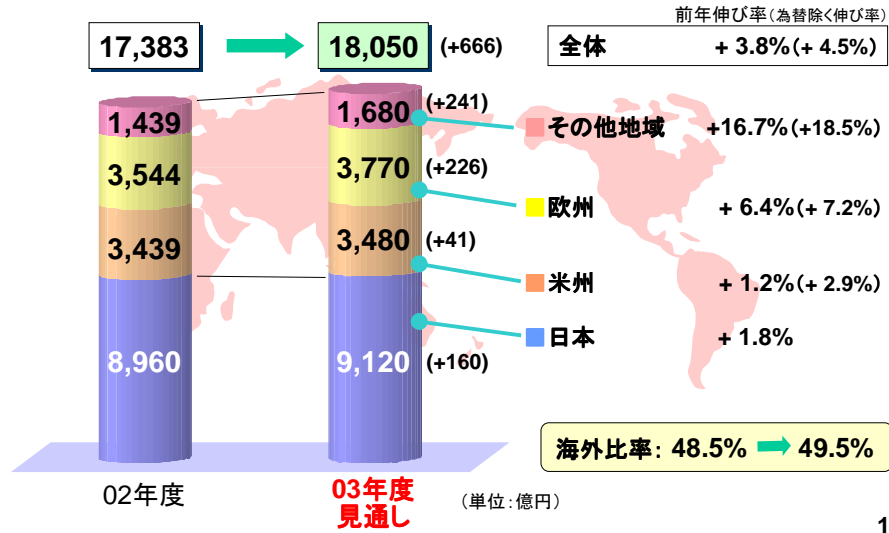
前年伸び率(為替除く伸び率)



17

## 地域別売上高: 前年度比較

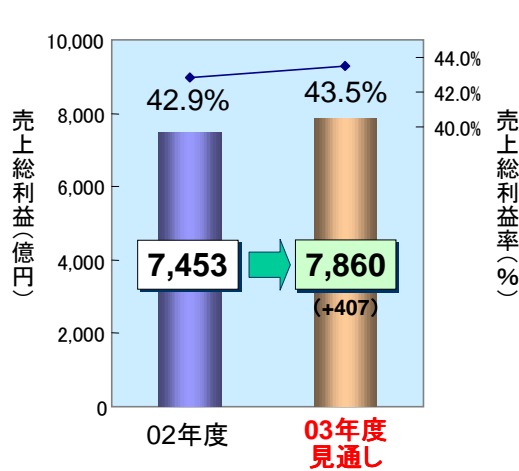
欧州・その他地域を中心に伸長



18

## 売上総利益見通し

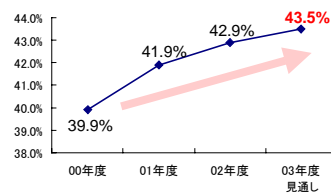
売上総利益率は着実に上昇



・売上総利益の増減内訳

|                         | (億円)         |
|-------------------------|--------------|
| 為替の影響                   | - 52         |
| 販売増                     | + 335        |
| コストダウン                  | + 43         |
| リコエレクトックス品質<br>不具合対策費用等 | + 81         |
| <b>計</b>                | <b>+ 407</b> |

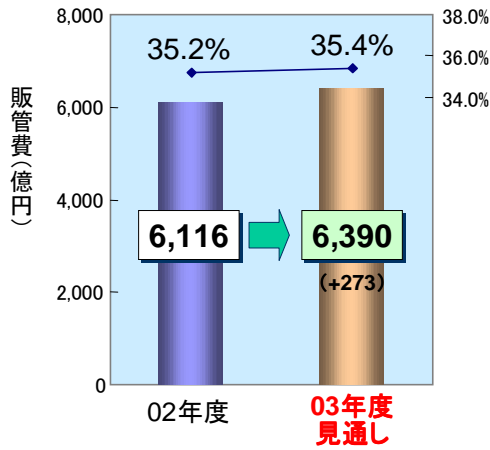
・売上総利益率推移



19

## 販売費及び一般管理費見通し

### 年金費用負担増 100億円



#### ・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  | + 100 |
| その他   | + 178 |
| 計     | + 273 |

#### ・年金割引率、期待収益率推移

|       | 00年度 | 01年度 | 02年度 | 03年度<br>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

20

## 営業外損益見通し

### 前年度と同水準を計画

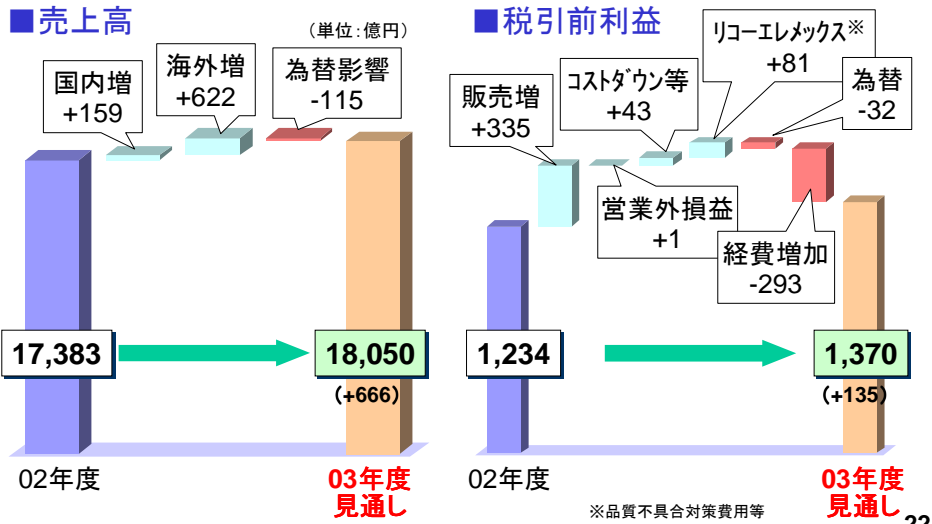
|              | (単位: 億円) |      |            |
|--------------|----------|------|------------|
|              | FY02     | FY03 | 前年同期<br>比較 |
| 受取利息及び配当金    | 37       | 40   | +3         |
| 支払利息         | 68       | 70   | +2         |
| その他(収益)費用    | 71       | 70   | -1         |
| 営業外損益(プラスは益) | -101     | -100 | +1         |

■その他費用: 為替差損、等

21

## 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1四半期業績見通し

(単位: 億円)

|              | 02 Q1        | 03 Q1<br>見通し | 前年同期比較      |              |
|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|              |              |              | 差額          | (率)          |
| <b>売上高</b>   |              |              |             |              |
| (国内)         | 2,248        | 2,285        | +36         | +1.6%        |
| (海外)         | 2,034        | 2,135        | +100        | +5.0%        |
| <b>合計</b>    | <b>4,282</b> | <b>4,420</b> | <b>+137</b> | <b>+3.2%</b> |
| <b>売上総利益</b> | <b>1,864</b> | <b>1,945</b> | <b>+80</b>  | <b>+4.3%</b> |
| (売上総利益率)     | 43.5%        | 44.0%        | -           | -            |
| <b>営業利益</b>  | <b>359</b>   | <b>370</b>   | <b>+10</b>  | <b>+3.0%</b> |
| (営業利益率)      | 8.4%         | 8.4%         | -           | -            |
| <b>税引前利益</b> | <b>322</b>   | <b>345</b>   | <b>+22</b>  | <b>+6.9%</b> |
| (税引前利益率)     | 7.5%         | 7.8%         | -           | -            |
| <b>当期純利益</b> | <b>195</b>   | <b>200</b>   | <b>+4</b>   | <b>+2.5%</b> |
| (当期純利益率)     | 4.6%         | 4.5%         | -           | -            |
| 為替レート        |              |              |             |              |
| 円/1US\$      | 127.01       | 120.00       | -7.01       | -5.5%        |
| 円/1EURO      | 116.56       | 120.00       | +3.44       | +3.0%        |

## 2003年度 上期業績見通し

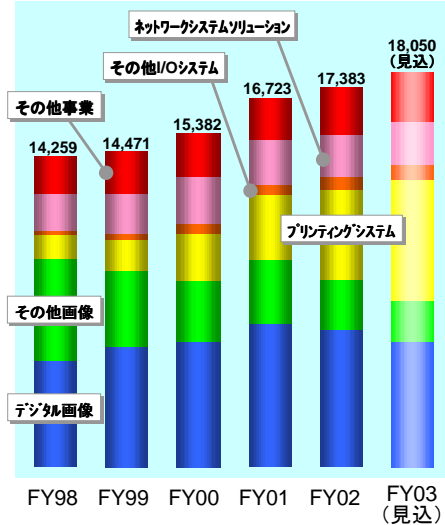
(単位: 億円)

|       | 02 1H    | 03 1H<br>見通し | 前年同期比較       |             |               |
|-------|----------|--------------|--------------|-------------|---------------|
|       |          |              | 差額           | (率)         |               |
| 売上高   | (国内)     | 4,495        | 4,590        | +94         | +2.1%         |
|       | (海外)     | 4,072        | 4,360        | +287        | +7.1%         |
|       | 合計       | <b>8,568</b> | <b>8,950</b> | <b>+381</b> | <b>+4.5%</b>  |
| 売上総利益 |          | <b>3,606</b> | <b>3,855</b> | <b>+248</b> | <b>+6.9%</b>  |
|       | (売上総利益率) | 42.1%        | 43.1%        | -           | -             |
| 営業利益  |          | <b>613</b>   | <b>700</b>   | <b>+86</b>  | <b>+14.1%</b> |
|       | (営業利益率)  | 7.2%         | 7.8%         | -           | -             |
| 税引前利益 |          | <b>556</b>   | <b>660</b>   | <b>+103</b> | <b>+18.5%</b> |
|       | (税引前利益率) | 6.5%         | 7.4%         | -           | -             |
| 当期純利益 |          | <b>335</b>   | <b>370</b>   | <b>+34</b>  | <b>+10.4%</b> |
|       | (当期純利益率) | 3.9%         | 4.1%         | -           | -             |
| 為替レート | 円/1US\$  | 123.08       | 120.00       | -3.08       | -2.5%         |
|       | 円/1EURO  | 116.95       | 120.00       | +3.05       | +2.6%         |

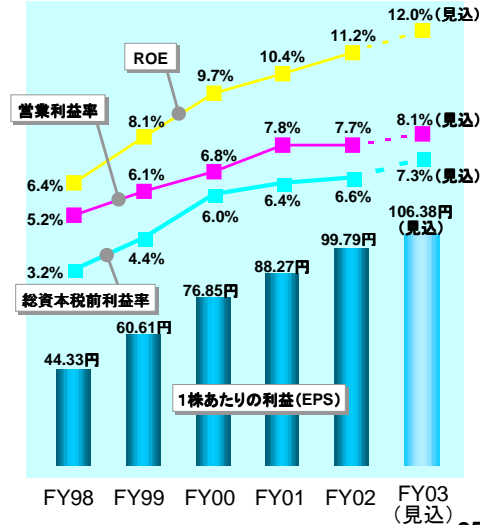
24

## 【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



25

