

2004年度(2005年3月期) 第1四半期決算概要

< 2004年4月 - 6月期 >

2004年8月3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。

. 2004年度 Q1業績

損益計算書: 前回予想 & 前年度比較

当期純利益は前年比 +11.4%を達成

(単位: 億円)

	03年度 Q1	前回見直し (04/4)	04年度 Q1	前回見直し との差額	前年同期比較		為替除く 伸び率	子会社 売却除く 伸び率	
					差額	伸び率			
売上高 (国内)	2,243	2,330	2,333	+3	+89	+4.0%	+4.0%	+4.0%	
	(海外)	2,131	2,080	2,032	-47	-98	-4.6%	-1.6%	+0.9%
	合計	4,374	4,410	4,365	-44	-9	-0.2%	+1.3%	+2.5%
売上総利益	1,927	1,923	1,891	-31	-35	-1.9%			
(売上総利益率)	44.1%	43.6%	43.3%	-	-	-		+17.4%	
営業利益	384	390	393	+3	+9	+2.3%			
(営業利益率)	8.8%	8.8%	9.0%	-	-	-			
税引前利益	373	375	413	+38	+40	+10.7%			
(税引前利益率)	8.5%	8.5%	9.5%	-	-	-			
当期純利益	223	225	248	+23	+25	+11.4%			
(当期純利益率)	5.1%	5.1%	5.7%	-	-	-			
一株当たり当期純利益	30.04	30.45	33.69	+3.24	+3.65				
為替レート 円/1US\$	118.52	105.00	109.65	+4.65	-8.87				
円/1EURO	134.67	130.00	132.17	+2.17	-2.50				

2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

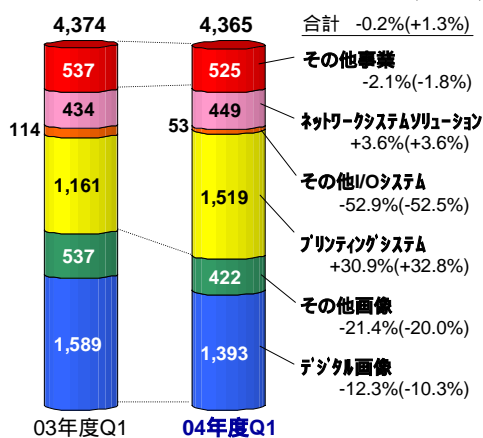
2

分野別売上高: 前年同期比較

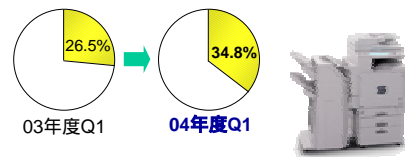
プリンティングシステムが拡大

分野別売上高 (億円)

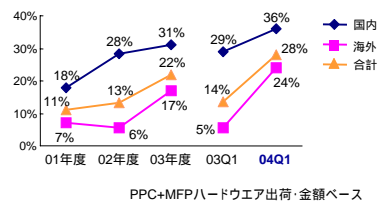
対前年同期伸び率(為替除く)



[参考] 売上高に占めるプリンティングシステム構成比



[参考] カラー比率の推移



2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

3

分野別売上高:補足

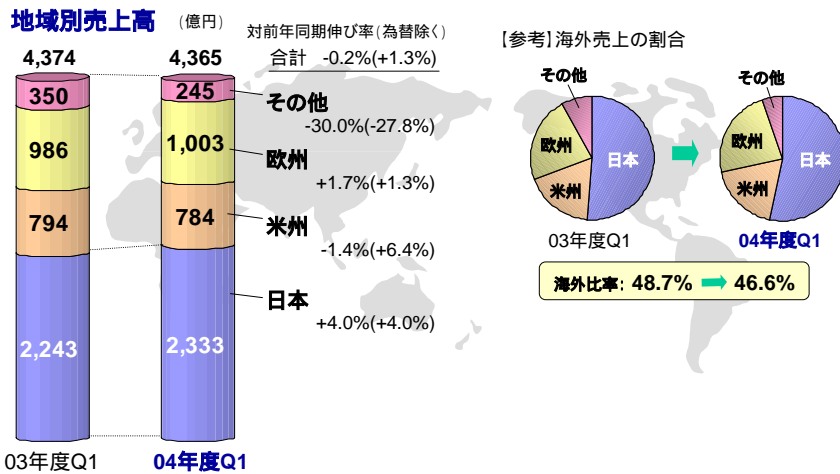
光学関連子会社売却分と光ディスクを除く基幹事業は堅調

		前年同期比(為替除く)				前年同期比(為替除く)			
		金額(億円)	伸び率			金額(億円)	伸び率		
画像ソリューション	国内	-100	-11.8%	その他事業	国内	+45	+10.8%		
	海外	-170	-13.3%		海外	-55	-48.9%		
ネットワークI/Oシステム	プリンティングシステム	国内	+142	+27.2%	米州	-3	-67.4%		
		海外	+238	+37.4%	欧州	-1	-18.0%		
	その他I/Oシステム	国内	-7	-42.8%	その他	-49	-51.0%		
		海外	-52	-54.1%	その他	-9	-1.8%		
			国内	+135	+25.1%	総合計 (事務機器+その他)	国内	+89	+4.0%
			海外	+185	+25.2%		海外	-33	-1.6%
		合計	+320	+25.2%	米州		+51	+6.4%	
					欧州		+12	+1.3%	
ネットワークシステムソリューション	国内	+9	+2.1%	その他	-97	-27.8%			
	海外	+6	+87.1%	合計	+56	+1.3%			
事務機器	国内	+43	+2.4%	<光ディスク関連事業を除いた伸び率> 国内 +2.8% 海外 +3.9% 米州 +7.4% 欧州 +0.5% その他 +6.6% 合計 +3.3% 現地通貨ベース伸び率					
	海外	+21	+1.1%						
	米州	+55	+7.0%						
	欧州	+14	+1.5%						
	その他	-47	-18.8%						
		合計	+65	+1.7%					

光学関連事業の連結子会社を売却した影響

地域別売上高:前年同期比較

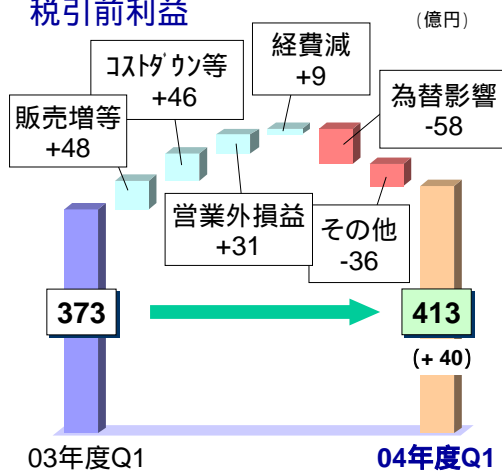
日・米・欧は堅調。その他地域は子会社売却の影響で減収



前年同期実績との差異分析

販売の増加とコストダウン活動により増益

税引前利益



【参考】売上総利益の増減内訳

	(億円)
販売増等	+ 48
コストダウン等	+ 46
その他	- 36
小計	+ 58
為替の影響	- 77
光学関連事業	- 16
合計	- 35

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
研究開発費	+ 49
年金費用	- 39
その他	- 19
小計	- 9
為替の影響	- 19
光学関連事業	- 16
合計	- 44

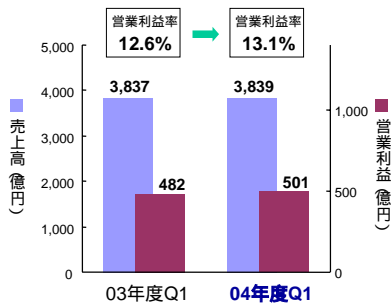
2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

6

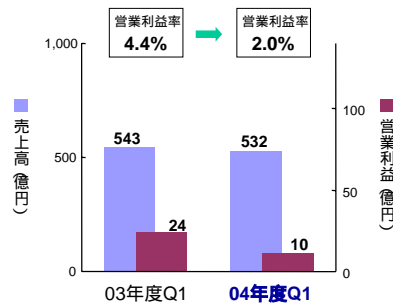
連結セグメント情報(1): 事業別

事務機器事業: 高付加価値商品の国内外における販売増で増益
 その他事業: 半導体事業の減少により減益

事務機器事業



その他事業

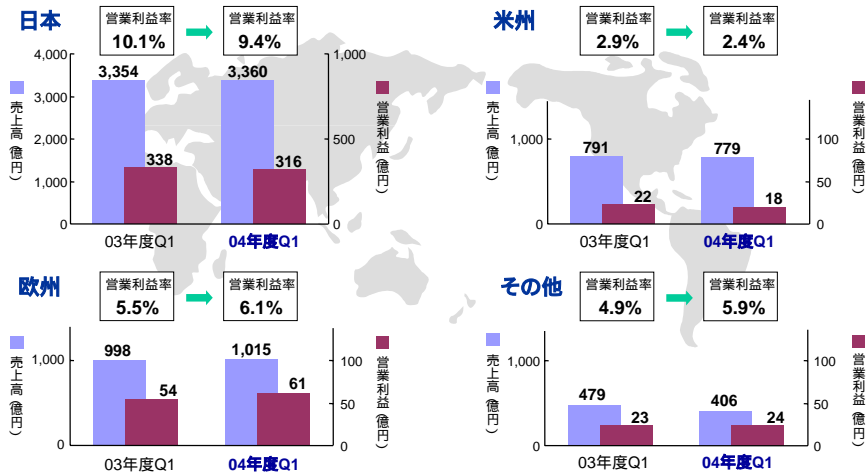


2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

7

連結セグメント情報(2):所在地別

各地域ともカラー機器を中心にした高付加価値商品が増加したが、日・米は為替の影響で減益



2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

連結貸借対照表

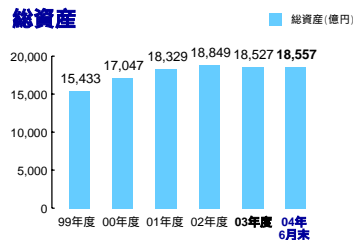
資産の部	(億円)		負債及び資本の部	(億円)	
	04年6月末	04/3末比増減		04年6月末	04/3末比増減
流動資産	8,631	87	流動負債	6,293	+219
現金及び預金	2,175	+135	支払手形・買掛金	2,830	146
売上債権	3,951	270	短期借入金	1,832	+320
有価証券	451	0	その他の流動負債	1,631	+45
たな卸資産	1,505	+52	固定負債	3,636	376
その他の流動資産	546	4	長期債務	2,405	410
固定資産	9,926	+116	退職給付債務	856	+21
有形固定資産	2,374	12	その他の固定負債	374	+11
リース債権等	5,279	+139	負債合計	9,930	157
その他の投資	2,271	10	少数株主持分	497	+8
資産合計	18,557	+29	資本合計	8,129	+177
			負債及び資本合計	18,557	+29
			有利子負債合計	4,237	89

2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

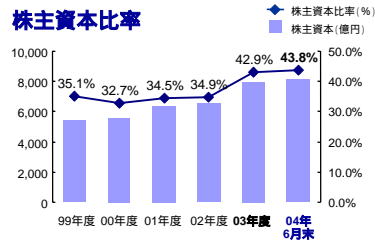
連結貸借対照表: 財務指標の推移

有利子負債を着実に削減、株主資本比率も向上

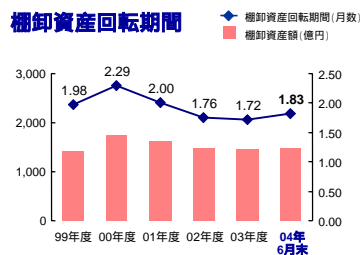
総資産



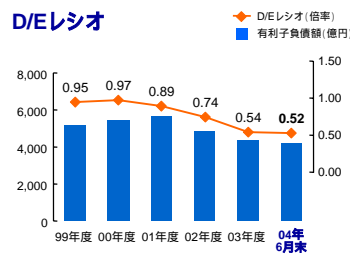
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

10

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)

	03年度Q1	03年度	04年度Q1
当期純利益	223	917	248
減価償却費	196	769	187
[キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費)]	[420]	[1,687]	[436]
その他の営業活動	-21	-137	-13
営業活動によるキャッシュフロー	398	1,549	422
有形固定資産の購入および売却	-186	-752	-181
その他の投資活動	107	119	73
投資活動によるキャッシュフロー	-79	-633	-108
[フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F)]	[319]	[915]	[313]
財務活動によるキャッシュフロー	-64	-748	-212
換算レート変動に伴う影響額	12	-28	-1
現金および現金等価物の純増減額	267	137	99
現金および現金等価物の期末残高	2,159	2,030	2,154

2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

11

. 2004年度業績見通し

2004年度 通期業績見通し

11期連続増収、13期連続増益を目指す

(単位: 億円)

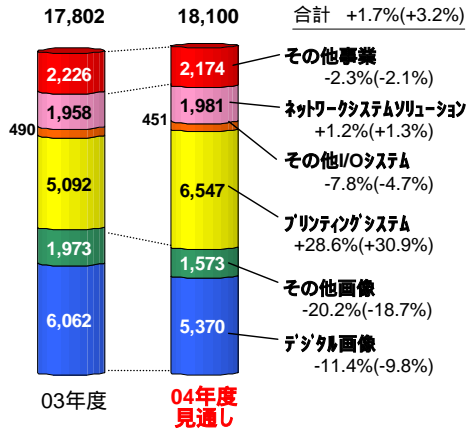
	03年度	前回見通し (04年4月)	04年度 見通し	前回見通し との差額	前年比較		為替除く 伸び率	子会社 売却除く 伸び率
					差額	伸び率		
売上高	(国内)	9,140	9,350	9,350	+0	+209	+2.3%	+2.3%
	(海外)	8,661	8,750	8,750	+0	+88	+1.0%	+4.2%
	合計	17,802	18,100	18,100	+0	+297	+1.7%	+3.2%
売上総利益	7,656	7,850	7,850	+0	+193	+2.5%		
(売上総利益率)	43.0%	43.4%	43.4%	-	-	-		
営業利益	1,500	1,750	1,750	+0	+249	+16.7%	+26.6%	
(営業利益率)	8.4%	9.7%	9.7%	-	-	-		
税引前利益	1,430	1,650	1,650	+0	+219	+15.3%		
(税引前利益率)	8.0%	9.1%	9.1%	-	-	-		
当期純利益	917	950	950	+0	+32	+3.5%		
(当期純利益率)	5.2%	5.2%	5.2%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	123.63	128.57	128.58	+0.01	+4.95			
為替レート 円/1US\$	113.09	105.00	106.16	+1.16	-6.93			
円/1EURO	132.65	130.00	130.54	+0.54	-2.11			

分野別・地域別売上高: 前年度比較

プリンティングシステムが引き続き各地域で拡大

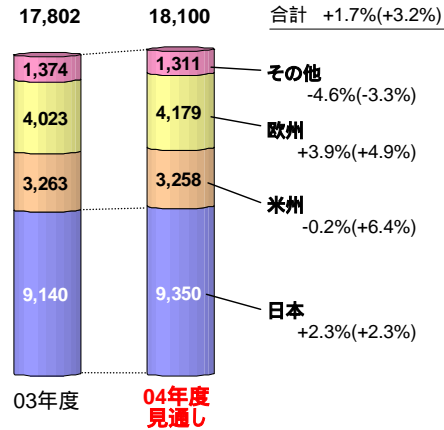
分野別売上高 (億円)

対前年度伸び率(為替除く)



地域別売上高 (億円)

対前年度伸び率(為替除く)

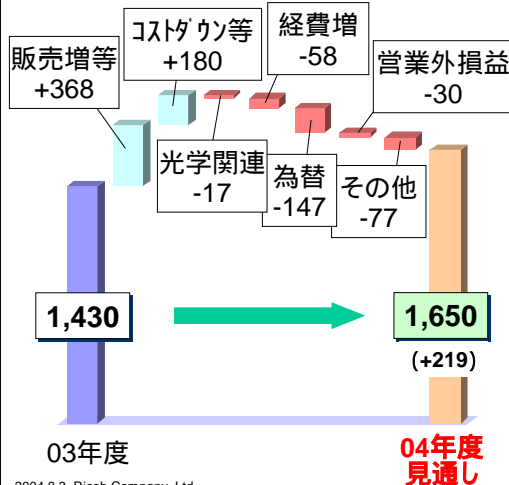


前年度実績との差異分析

国内外での高付加価値商品の増加とコストダウンにより増益

税引前利益 (億円)

(億円)



【参考】売上総利益の増減内訳

項目	増減額 (億円)
販売増等	+368
コストダウン等	+180
その他	-77
小計	+471
為替の影響	-191
光学関連事業	-87
合計	+193

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

項目	増減額 (億円)
研究開発費	+75
年金費用	-134
その他	+117
小計	+58
為替の影響	-44
光学関連事業	-70
合計	-56

. 参考資料

【参考】2004年度Q1決算参考情報

為替の影響度

		売上	税引前利益
1円の変動による 影響額	ドル	32億円/年間	10億円/年間
	ユーロ	30億円/年間	12億円/年間

海外生産比率

台数ベース

	03年度 Q1	04年度 Q1
PPC+MFP	70%	70%
LP	55%	50%

カラー比率

ハードウェア出荷・金額ベース

		03年度 Q1	04年度 Q1
PPC+MFP	国内	29%	36%
	海外	5%	24%
	合計	14%	28%
LP	国内	30%	34%
	海外	70%	54%
	合計	52%	43%

設備投資、減価償却費、研究開発費

	03年度 Q1	04年度 Q1
設備投資	186億円	186億円
減価償却費	170億円	159億円
研究開発費	193億円	243億円

	03年度 通期実績	04年度 通期見直し
設備投資	755億円	745億円
減価償却費	676億円	690億円
研究開発費	925億円	1,000億円

【参考】2004年度 第2四半期業績見通し

(単位:億円)

	03年度Q2	04年4月 時点見通し	04年度Q2 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替除く 伸び率	子会社 売却除く 伸び率
					差額	伸び率		
売上高								
(国内)	2,243	2,330	2,326	-3	+83	+3.7%	+3.7%	+3.7%
(海外)	2,263	2,210	2,257	+47	-5	-0.3%	+5.3%	+8.1%
合計	4,506	4,540	4,584	+44	+78	+1.7%	+4.5%	+5.9%
売上総利益	1,953	1,945	1,976	+31	+22	+1.2%		
(売上総利益率)	43.4%	42.8%	43.1%	-	-	-		
営業利益	387	390	386	-3	-1	-0.4%	+13.8%	
(営業利益率)	8.6%	8.6%	8.4%	-	-	-		
税引前利益	340	370	331	-38	-9	-2.7%		
(税引前利益率)	7.6%	8.1%	7.2%	-	-	-		
当期純利益	199	213	189	-23	-10	-5.0%		
(当期純利益率)	4.4%	4.7%	4.1%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	26.75	28.83	25.59	-3.24	-1.16			
為替レート 円/1US\$	117.61	105.00	105.00	+0.00	-12.61			
円/1EURO	132.27	130.00	130.00	+0.00	-2.27			

2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

18

【参考】2004年度 上期業績見通し

(単位:億円)

	03年度 1H	04年4月 時点見通し	04年度 1H見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替除く 伸び率	子会社 売却除く 伸び率
					差額	伸び率		
売上高								
(国内)	4,486	4,660	4,660	+0	+173	+3.9%	+3.9%	+3.9%
(海外)	4,394	4,290	4,290	+0	-104	-2.4%	+1.9%	+4.6%
合計	8,880	8,950	8,950	+0	+69	+0.8%	+2.9%	+4.2%
売上総利益	3,881	3,868	3,868	+0	-13	-0.3%		
(売上総利益率)	43.7%	43.2%	43.2%	-	-	-		
営業利益	772	780	780	+0	+7	+1.0%	+15.6%	
(営業利益率)	8.7%	8.7%	8.7%	-	-	-		
税引前利益	714	745	745	+0	+30	+4.3%		
(税引前利益率)	8.0%	8.3%	8.3%	-	-	-		
当期純利益	422	438	438	+0	+15	+3.6%		
(当期純利益率)	4.8%	4.9%	4.9%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	56.79	59.28	59.28	+0.00	+2.49			
為替レート 円/1US\$	118.06	105.00	107.33	+2.33	-10.73			
円/1EURO	133.47	130.00	131.09	+1.09	-2.38			

2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

19

【参考】2004年度 下期業績見通し

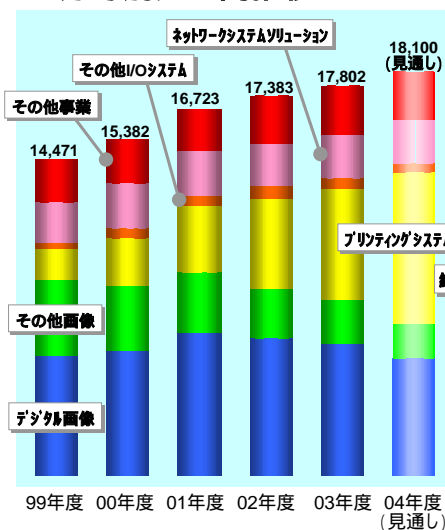
(単位: 億円)

	03年度 2H	04年4月 時点見通し	04年度 2H見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替除く 伸び率	子会社 売却除く 伸び率
					差額	伸び率		
売上高	(国内)	4,654	4,690	4,690	+0	+35	+0.8%	+0.8%
	(海外)	4,267	4,460	4,460	+0	+192	+4.5%	+6.5%
	合計	8,921	9,150	9,150	+0	+228	+2.6%	+3.5%
売上総利益	3,775	3,982	3,982	+0	+206	+5.5%		
(売上総利益率)	42.3%	43.5%	43.5%	-	-	-		
営業利益	727	970	970	+0	+242	+33.3%		+38.3%
(営業利益率)	8.2%	10.6%	10.6%	-	-	-		
税引前利益	716	905	905	+0	+188	+26.3%		
(税引前利益率)	8.0%	9.9%	9.9%	-	-	-		
当期純利益	495	512	512	+0	+16	+3.4%		
(当期純利益率)	5.5%	5.6%	5.6%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	66.84	69.29	69.30	+0.01	+2.46			
為替レート 円/1US\$	108.12	105.00	105.00	+0.00	-3.12			
円/1EURO	131.83	130.00	130.00	+0.00	-1.83			

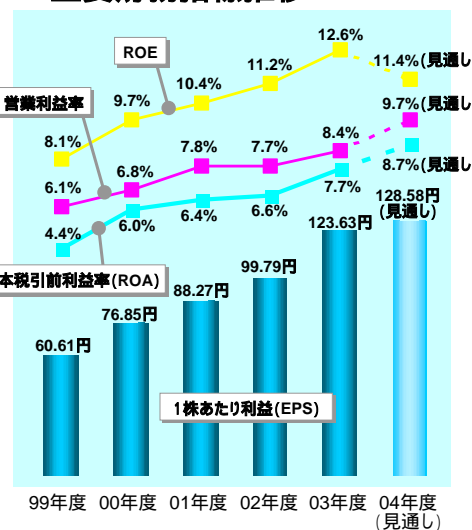
2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.

【参考】年度別の指標推移

分野別売上高推移 (単位: 億円)



主要財務指標推移



2004.8.3 Ricoh Company, Ltd.