

# 2003年度(2004年3月期) 第3四半期決算説明資料

2004年2月4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。

## 平成16年3月期 第3四半期業績の概況(連結) [米国会計基準]

平成16年2月4日

上場会社名 株式会社 リコー

上場取引所 東・大・名・福・札

コード番号 7752

本社所在都道府県 東京都

(URL <http://www.ricoh.co.jp/IR/>)

代表者 役職名 代表取締役社長兼CEO兼COO 氏名 桜井 正光

問合わせ先責任者 役職名 上席執行役員経理本部長 氏名 三浦 善司 TEL 03 (5411) 4744 (直通)

## 1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況

連結(新規) - 社 (除外) - 社 持分法(新規) - 社 (除外) 1社

## 2. 平成16年3月期 第3四半期の業績概況(平成15年10月1日~平成15年12月31日)

## (1) 経営成績(連結)の進捗状況

	売上高		営業利益		税引前利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
当第3四半期	420,903	0.0	36,214	8.4	33,266	10.9
前第3四半期	420,739	4.8	33,394	12.3	29,987	15.9
(参考)平成15年3月期	1,738,358	3.9	133,654	3.1	123,470	8.4

	当期(四半期)純利益		1株当たり当期純利益		潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
当第3四半期	19,664	10.5	26	53	-	-
前第3四半期	17,801	19.5	24	51	23	74
(参考)平成15年3月期	72,513	17.7	99	79	96	81

(注) 持分法投資損益 当第3四半期 932百万円 前第3四半期 459百万円  
売上高、営業利益、税引前利益、当期純利益におけるパーセント表示は、対前年同期比増減率

## (2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本	
	百万円	百万円	%	円	銭
当第3四半期	1,922,150	708,888	36.9	958	20
前第3四半期	1,807,267	671,132	37.1	925	98
(参考)平成15年3月期	1,884,922	657,514	34.9	885	41

(注) 期末発行済株式数(連結) 当第3四半期 739,813,149株 前第3四半期 724,777,428株

## 【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金等価物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
当第3四半期累計	81,698	40,400	9,223	238,389
前第3四半期累計	112,173	76,695	26,212	177,564
(参考)平成15年3月期	185,742	98,199	67,143	189,243

## 3. 平成16年3月期の連結業績予想(平成15年4月1日~平成16年3月31日)

	予想売上高	予想営業利益	予想税引前利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
通 期	1,777,000	153,000	144,000	85,000

(ご参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 114円 89銭

上記の業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでおります。実際の業績は様々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ください。上記の予想の前提条件その他の関連する事項については、添付資料の4ページを参照してください。

国内外共にプリンティングシステムの販売が好調に拡大。  
ドル安の影響と光ディスクおよび銀塩カメラの減少により、  
トータルでは前年同期比 +0.0% (為替影響除くと+0.6%)

当期純利益は前年同期比 +10.5%と2桁成長を継続

キャッシュを継続的に創出

## 前年第3四半期比較 &amp; 前回見通し比較

(単位: 億円)

	02年度 Q3	前回見通し (03/10)	03年度 Q3	前回見通し との差額	前年同期比較		為替除く 伸び率
					差額	(率)	
<b>売上高</b>							
(国内)	2,101	2,140	2,129	-11	+27	+1.3%	+1.3%
(海外)	2,105	2,225	2,079	-146	-25	-1.2%	-0.1%
<b>合計</b>	<b>4,207</b>	<b>4,365</b>	<b>4,209</b>	<b>-156</b>	<b>+1</b>	<b>+0.0%</b>	<b>+0.6%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>1,849</b>	<b>1,897</b>	<b>1,857</b>	<b>-40</b>	<b>+8</b>	<b>+0.5%</b>	
(売上総利益率)	44.0%	43.5%	44.1%	-	-	-	
<b>営業利益</b>	<b>333</b>	<b>357</b>	<b>362</b>	<b>+5</b>	<b>+28</b>	<b>+8.4%</b>	
(営業利益率)	7.9%	8.2%	8.6%	-	-	-	
<b>税引前利益</b>	<b>299</b>	<b>347</b>	<b>332</b>	<b>-15</b>	<b>+32</b>	<b>+10.9%</b>	
(税引前利益率)	7.1%	7.9%	7.9%	-	-	-	
<b>当期純利益</b>	<b>178</b>	<b>200</b>	<b>196</b>	<b>-4</b>	<b>+18</b>	<b>+10.5%</b>	
(当期純利益率)	4.2%	4.6%	4.7%	-	-	-	
為替レート円/1US \$	122.59	108.00	108.92	+0.92	-13.67	-11.2%	
円/1EURO	122.59	128.00	129.58	+1.58	+6.99	+5.7%	
一株当たり当期純利益 (EPS)	<b>24.51</b>	<b>26.92</b>	<b>26.53</b>	-0.39	+2.02		
株主資本当期純利益率 (ROE)	<b>2.7%</b>	-	<b>2.8%</b>	-	-		
総資本税引前利益率 (ROA)	<b>1.7%</b>	-	<b>1.7%</b>	-	-		
<b>総資産</b>	<b>18,072</b>	-	<b>19,221</b>	-	+1,148		
株主資本	<b>6,711</b>	-	<b>7,088</b>	-	+377		
有利子負債	<b>5,412</b>	-	<b>5,131</b>	-	-280		
株主資本比率	<b>37.1%</b>	-	<b>36.9%</b>	-	-0.2%		
<b>営業C/F (9ヶ月累計)</b>	<b>1,121</b>	-	<b>816</b>	-	-304		
<b>投資C/F (9ヶ月累計)</b>	<b>-766</b>	-	<b>-404</b>	-	+362		
<b>財務C/F (9ヶ月累計)</b>	<b>-262</b>	-	<b>92</b>	-	+354		
現金及び等価物期末残高	<b>1,775</b>	-	<b>2,383</b>	-	+608		
FCF(営業C/F + 投資C/F)	<b>354</b>	-	<b>412</b>	-	+58		
<b>設備投資額</b>	<b>167</b>	<b>190</b>	<b>155</b>	-35	-11		
有形固定資産減価償却費	<b>175</b>	<b>180</b>	<b>157</b>	-23	-17		
研究開発費	<b>208</b>	<b>220</b>	<b>242</b>	+22	+33		

1. 連結損益計算書

【当第3四半期間】（平成15年10月1日～平成15年12月31日）

（単位：百万円）

科 目	当第3四半期 自平成15年10月1日 至平成15年12月31日		前第3四半期 自平成14年10月1日 至平成14年12月31日		増 減	
	金 額	構成比(%)	金 額	構成比(%)	金 額	伸び率(%)
売 上 高	420,903	100.0	420,739	100.0	164	0.0
売 上 原 価	235,124	55.9	235,802	56.0	678	0.3
売 上 総 利 益	185,779	44.1	184,937	44.0	842	0.5
販売費及び一般管理費	149,565	35.5	151,543	36.1	1,978	1.3
営 業 利 益	36,214	8.6	33,394	7.9	2,820	8.4
営 業 外 損 益						
受取利息及び配当金	434	0.1	603	0.1	169	28.0
支 払 利 息	1,337	0.3	1,298	0.3	39	3.0
その他（収益）費用	2,045	0.5	2,712	0.6	667	24.6
税 引 前 利 益	33,266	7.9	29,987	7.1	3,279	10.9
法 人 税 等	13,473	3.2	12,729	3.0	744	5.8
少数株主持分損益	1,061	0.2	84	0.0	1,145	-
持分法による投資損益	932	0.2	459	0.1	473	103.1
当 期 純 利 益	19,664	4.7	17,801	4.2	1,863	10.5

<ご参考> 為替レート（3ヶ月 期中平均レート）

	当第3四半期	前第3四半期
US \$ 1 =	¥108.92	¥122.59
EURO 1 =	¥129.58	¥122.59

【9ヶ月通算】（平成15年4月1日～平成15年12月31日）

（単位：百万円）

科 目	当第1～3四半期 自平成15年4月1日 至平成15年12月31日		前第1～3四半期 自平成14年4月1日 至平成14年12月31日		増 減		前 期 自平成14年4月1日 至平成15年3月31日	
	金 額	構成比(%)	金 額	構成比(%)	金 額	伸び率(%)	金 額	構成比
売 上 高	1,308,993	100.0	1,277,560	100.0	31,433	2.5	1,738,358	100.0
売 上 原 価	735,107	56.2	731,978	57.3	3,129	0.4	993,009	57.1
売 上 総 利 益	573,886	43.8	545,582	42.7	28,304	5.2	745,349	42.9
販売費及び一般管理費	460,417	35.1	450,860	35.3	9,557	2.1	611,695	35.2
営 業 利 益	113,469	8.7	94,722	7.4	18,747	19.8	133,654	7.7
営 業 外 損 益								
受取利息及び配当金	1,747	0.1	2,638	0.2	891	33.8	3,772	0.2
支 払 利 息	4,200	0.3	5,328	0.4	1,128	21.2	6,853	0.4
その他（収益）費用	6,334	0.5	6,372	0.5	38	0.6	7,103	0.4
税 引 前 利 益	104,682	8.0	85,660	6.7	19,022	22.2	123,470	7.1
法 人 税 等	41,897	3.2	36,749	2.9	5,148	14.0	51,984	3.0
少数株主持分損益	2,760	0.2	348	0.0	3,108	-	1,376	0.0
持分法による投資損益	1,904	0.1	2,067	0.2	163	7.9	2,403	0.1
当 期 純 利 益	61,929	4.7	51,326	4.0	10,603	20.7	72,513	4.2

<ご参考> 為替レート（9ヶ月 期中平均レート）

	当第1～3四半期	前第1～3四半期
US \$ 1 =	¥115.00	¥122.92
EURO 1 =	¥132.17	¥118.84

前 期
¥121.96
¥121.00

カラー製品やMFPなどの高付加価値商品の販売が継続して拡大。継続的なコストダウン活動など合わせ、営業利益は前年同期比 +8.4%と増加

前年同期実績との差異

売上高

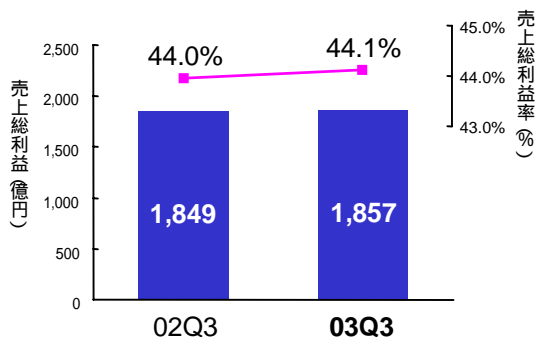
< 分野別 >

	02Q3	03Q3	伸び率	為替除く 伸び率	為替 影響額
事務機器事業	3,658	<b>3,685</b>	+0.8%	+1.5%	-26
画像ソリューション	2,083	<b>1,890</b>	-9.3%	-8.0%	-26
ネットワーク/OSシステム	1,174	<b>1,379</b>	+17.5%	+17.5%	0
ネットワークシステムソリューション	400	<b>416</b>	+3.9%	+3.9%	0
その他事業	549	<b>523</b>	-4.8%	-5.4%	+3
合計	4,207	<b>4,209</b>	+0.0%	+0.6%	-22

< 地域別 >

	02Q3	03Q3	伸び率	為替除く 伸び率	為替 影響額
日本	2,101	<b>2,129</b>	+1.3%	+1.3%	0
海外	2,105	<b>2,079</b>	-1.2%	-0.1%	-22
米州	841	<b>759</b>	-9.8%	+1.2%	-92
欧州	883	<b>994</b>	+12.5%	+4.8%	+67
その他	379	<b>326</b>	-14.1%	-14.6%	+1
合計	4,207	<b>4,209</b>	+0.0%	+0.6%	-22

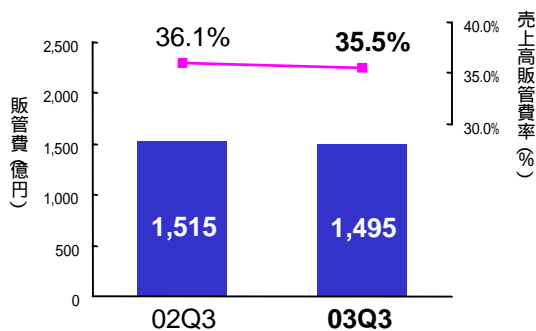
売上総利益



前年同期比較増減内訳

	(億円)	(総利益率への影響)
販売増	+ 10	( - )
為替の影響	- 53	(-1.0ポイント)
コストダウン等	+ 28	(+0.7ポイント)
前年のリコ-レメックス品質 不具合対策費用等	+ 22	(+0.5ポイント)
計	+ 8	(+0.1ポイント)

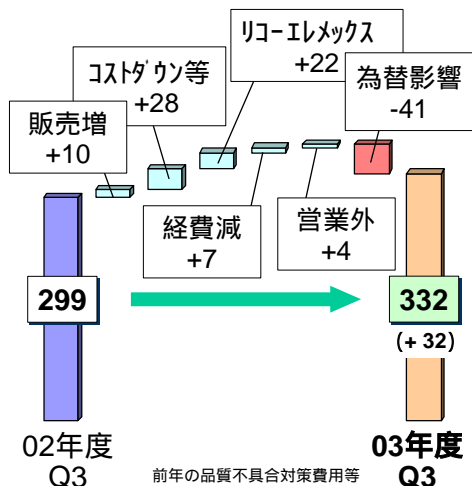
販管費



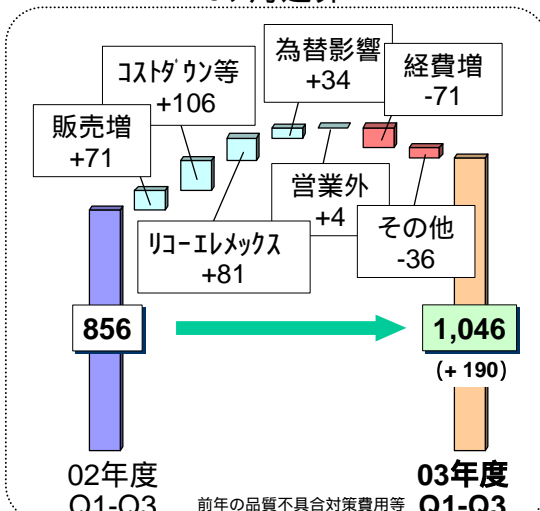
前年同期比較増減内訳

	(億円)
為替の影響	- 12
研究開発費	+ 33
年金費用	+ 17
その他	- 57
計	- 19

税引前利益



< 9ヶ月通算 >



2. 第3四半期分野別売上高（連結）

（単位：百万円）

区 分	当第3四半期 自平成15年10月1日 至平成15年12月31日		前第3四半期 自平成14年10月1日 至平成14年12月31日		増 減		為替影響除く増減	
	金 額	構成比 (%)	金 額	構成比 (%)	金 額	伸び率 (%)	金 額	伸び率 (%)
デジタル画像	143,882	34.2	151,471	36.0	7,589	5.0	5,217	3.4
国内	60,016		63,618		3,602	5.7	3,602	5.7
海外	83,866		87,853		3,987	4.5	1,615	1.8
その他画像	45,151	10.7	56,852	13.5	11,701	20.6	11,453	20.1
国内	17,291		20,737		3,446	16.6	3,446	16.6
海外	27,860		36,115		8,255	22.9	8,007	22.2
画像ソリューション	189,033	44.9	208,323	49.5	19,290	9.3	16,670	8.0
国内	77,307		84,355		7,048	8.4	7,048	8.4
海外	111,726		123,968		12,242	9.9	9,622	7.8
プリンティングシステム	124,564	29.6	102,972	24.5	21,592	21.0	21,844	21.2
国内	53,559		44,451		9,108	20.5	9,108	20.5
海外	71,005		58,521		12,484	21.3	12,736	21.8
その他I/Oシステム	13,372	3.2	14,449	3.4	1,077	7.5	1,329	9.2
国内	1,052		2,274		1,222	53.7	1,222	53.7
海外	12,320		12,175		145	1.2	107	0.9
ネットワークI/Oシステム	137,936	32.8	117,421	27.9	20,515	17.5	20,515	17.5
国内	54,611		46,725		7,886	16.9	7,886	16.9
海外	83,325		70,696		12,629	17.9	12,629	17.9
ネットワークシステムソリューション	41,623	9.9	40,073	9.5	1,550	3.9	1,555	3.9
国内	40,540		39,324		1,216	3.1	1,216	3.1
海外	1,083		749		334	44.6	339	45.3
事務機器合計	368,592	87.6	365,817	86.9	2,775	0.8	5,400	1.5
国内	172,458		170,404		2,054	1.2	2,054	1.2
海外	196,134		195,413		721	0.4	3,346	1.7
米州	75,643		83,705		8,062	9.6	1,149	1.4
欧州	98,428		86,837		11,591	13.3	4,848	5.6
その他	22,063		24,871		2,808	11.3	2,651	10.7
その他事業	52,311	12.4	54,922	13.1	2,611	4.8	2,956	5.4
国内	40,450		39,793		657	1.7	657	1.7
海外	11,861		15,129		3,268	21.6	3,613	23.9
米州	290		472		182	38.6	140	29.7
欧州	994		1,544		550	35.6	593	38.4
その他	10,577		13,113		2,536	19.3	2,880	22.0
合 計	420,903	100.0	420,739	100.0	164	0.0	2,444	0.6
国内	212,908	50.6	210,197	50.0	2,711	1.3	2,711	1.3
海外	207,995	49.4	210,542	50.0	2,547	1.2	267	0.1
米州	75,933	18.0	84,177	20.0	8,244	9.8	1,009	1.2
欧州	99,422	23.6	88,381	21.0	11,041	12.5	4,255	4.8
その他	32,640	7.8	37,984	9.0	5,344	14.1	5,531	14.6

<ご参考> 為替レート（3ヶ月 期中平均レート）

	当第3四半期	前第3四半期	差
US \$ 1 =	¥108.92	¥122.59	¥ 13.67
EURO 1 =	¥129.58	¥122.59	¥6.99

（注）各区分には以下の製品が含まれております。

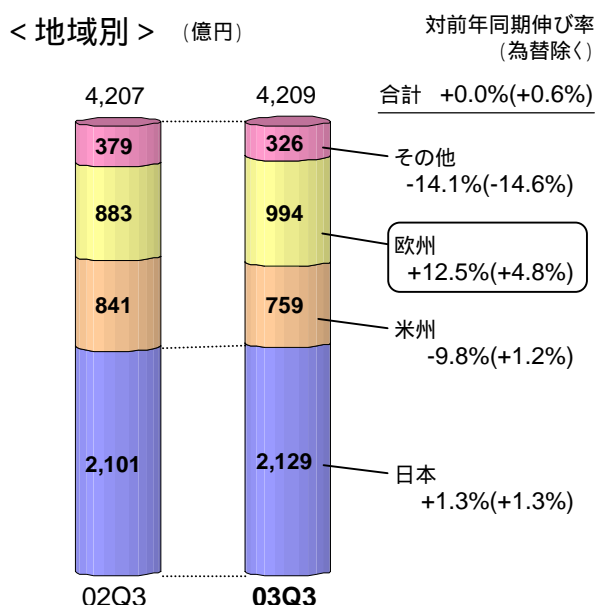
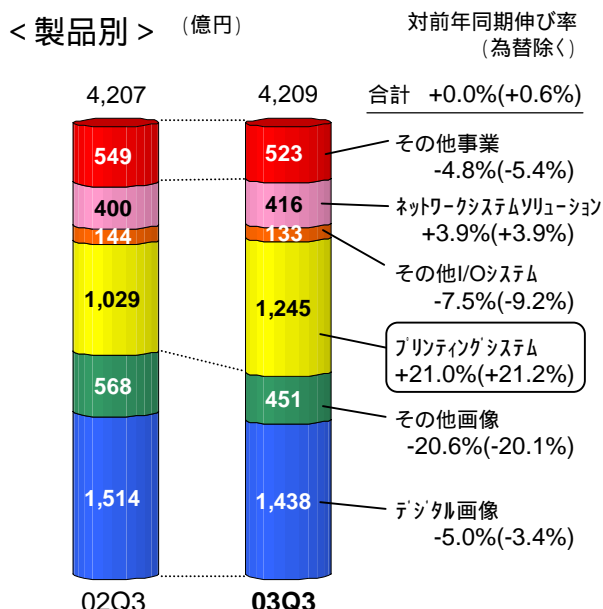
- デジタル画像 .. デジタルPPC・カラーPPC・印刷機・FAX等機器及び関連消耗品・サービス等
- その他画像 .. アナログPPC・シリア等機器及び関連消耗品・サービス・サーマルレコーダー等
- プリンティングシステム .. MFP(マルチファンクションプリンター)・プリンター等機器及び関連消耗品・サービス・関連ソフト等
- その他I/Oシステム .. 光ディスク応用商品及びシステム・スキャナ等
- ネットワークシステムソリューション .. パソコン・サーバ・ネットワーク機器・ネットワーク関連ソフト・アプリケーション及びサービス・サポート等

プリンティングシステムは国内外で継続して拡大  
特にカラー機器が拡大

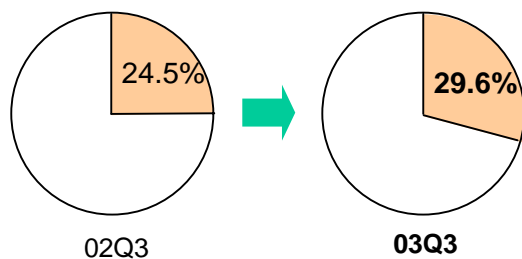
欧州は大きく拡大し、前年同期比+12.5%

光ディスクの減少と銀塩カメラの縮小により、  
全体の伸び率が抑えられた

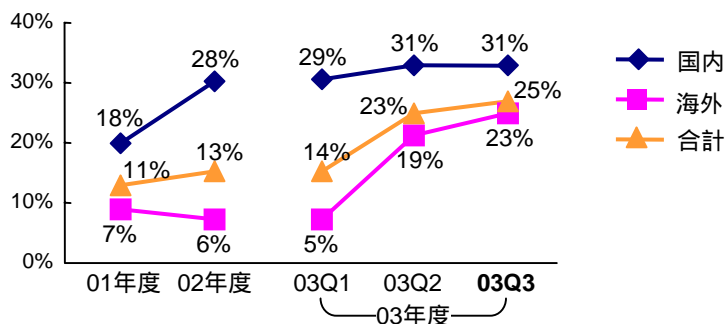
分野別売上前年同期比較



・プリンティングシステムが売上に占める割合



・カラー比率 (PPC+MFPハードウェア出荷ベース・金額ベース)



3. 9ヶ月通算分野別売上高（連結）

（単位：百万円）

区 分	当第1～3四半期 自平成15年4月1日 至平成15年12月31日		前第1～3四半期 自平成14年4月1日 至平成14年12月31日		増 減		為替影響除く増減		前 期 自平成14年4月1日 至平成15年3月31日	
	金 額	構成比 (%)	金 額	構成比 (%)	金 額	伸び率 (%)	金 額	伸び率 (%)	金 額	構成比 (%)
デジタル画像	453,040	34.6	460,856	36.1	7,816	1.7	11,077	2.4	626,967	36.1
国内	184,789		199,484		14,695	7.4	14,695	7.4	265,654	
海外	268,251		261,372		6,879	2.6	3,618	1.4	361,313	
その他画像	151,087	11.6	177,829	13.9	26,742	15.0	29,717	16.7	232,746	13.4
国内	53,788		61,698		7,910	12.8	7,910	12.8	80,520	
海外	97,299		116,131		18,832	16.2	21,807	18.8	152,226	
画像ソリューション	604,127	46.2	638,685	50.0	34,558	5.4	40,794	6.4	859,713	49.5
国内	238,577		261,182		22,605	8.7	22,605	8.7	346,174	
海外	365,550		377,503		11,953	3.2	18,189	4.8	513,539	
プリンティングシステム	358,021	27.4	292,380	22.9	65,641	22.5	59,743	20.4	408,830	23.5
国内	153,910		126,467		27,443	21.7	27,443	21.7	177,510	
海外	204,111		165,913		38,198	23.0	32,300	19.5	231,320	
その他I/Oシステム	43,097	3.2	43,984	3.4	887	2.0	1,778	4.0	54,549	3.2
国内	3,795		8,232		4,437	53.9	4,437	53.9	10,100	
海外	39,302		35,752		3,550	9.9	2,659	7.4	44,449	
ネットワークI/Oシステム	401,118	30.6	336,364	26.3	64,754	19.3	57,965	17.2	463,379	26.7
国内	157,705		134,699		23,006	17.1	23,006	17.1	187,610	
海外	243,413		201,665		41,748	20.7	34,959	17.3	275,769	
ネットワークシステムソリューション	138,855	10.6	140,125	11.0	1,270	0.9	1,345	1.0	197,482	11.3
国内	135,800		138,078		2,278	1.6	2,278	1.6	194,873	
海外	3,055		2,047		1,008	49.2	933	45.6	2,609	
事務機器合計	1,144,100	87.4	1,115,174	87.3	28,926	2.6	15,826	1.4	1,520,574	87.5
国内	532,082		533,959		1,877	0.4	1,877	0.4	728,657	
海外	612,018		581,215		30,803	5.3	17,703	3.0	791,917	
米州	242,443		253,632		11,189	4.4	4,870	1.9	342,568	
欧州	293,128		251,268		41,860	16.7	13,448	5.4	349,577	
その他	76,447		76,315		132	0.2	615	0.8	99,772	
その他事業	164,893	12.6	162,386	12.7	2,507	1.5	1,188	0.7	217,784	12.5
国内	129,462		125,813		3,649	2.9	3,649	2.9	167,365	
海外	35,431		36,573		1,142	3.1	2,461	6.7	50,419	
米州	1,154		978		176	18.0	253	25.9	1,372	
欧州	3,245		3,282		37	1.1	319	9.7	4,900	
その他	31,032		32,313		1,281	4.0	2,395	7.4	44,147	
合 計	1,308,993	100.0	1,277,560	100.0	31,433	2.5	17,014	1.3	1,738,358	100.0
国内	661,544	50.5	659,772	51.6	1,772	0.3	1,772	0.3	896,022	51.5
海外	647,449	49.5	617,788	48.4	29,661	4.8	15,242	2.5	842,336	48.5
米州	243,597	18.6	254,610	20.0	11,013	4.3	5,123	2.0	343,940	19.8
欧州	296,373	22.6	254,550	19.9	41,823	16.4	13,129	5.2	354,477	20.4
その他	107,479	8.3	108,628	8.5	1,149	1.1	3,010	2.8	143,919	8.3

<ご参考> 為替レート（9ヶ月 期中平均レート）

	当第1～3四半期	前第1～3四半期	差
US \$ 1 =	¥115.00	¥122.92	¥ 7.92
EURO 1 =	¥132.17	¥118.84	¥13.33

前 期
¥121.96
¥121.00

注）各区分には以下の製品が含まれております。

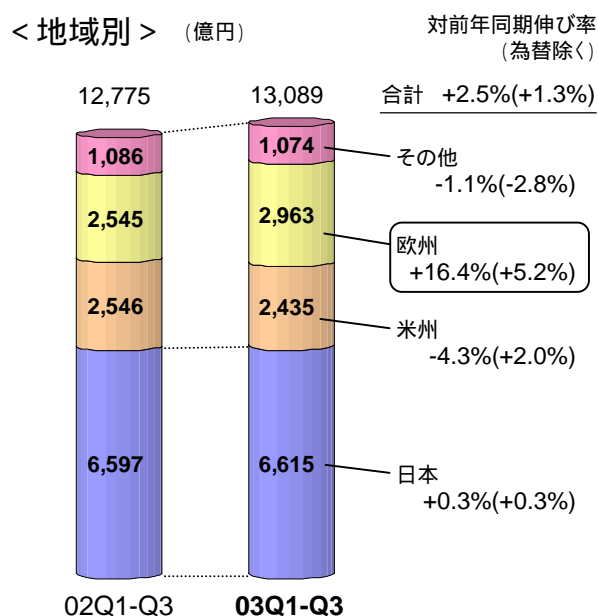
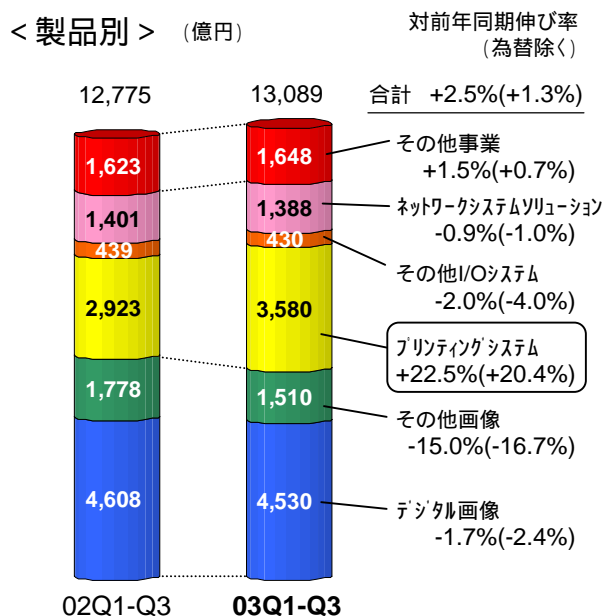
- デジタル画像 … デジタルPPC・カラーPPC・印刷機・FAX等機器及び関連消耗品・サービス等
- その他画像 … デジタルPPC・シリア等機器及び関連消耗品・サービス・サマパール等
- プリンティングシステム … MFP(マルチファンクションプリンター)・プリンター等機器及び関連消耗品・サービス・関連ソフト等
- その他I/Oシステム … 光ディスク応用商品及びシステム・スキャナ等
- ネットワークシステムソリューション … パソコン・サーバ・ネットワーク機器・ネットワーク関連ソフト・アプリソフト及びサービス・サポート等
- その他事業 … 光学機器・計量器・半導体等



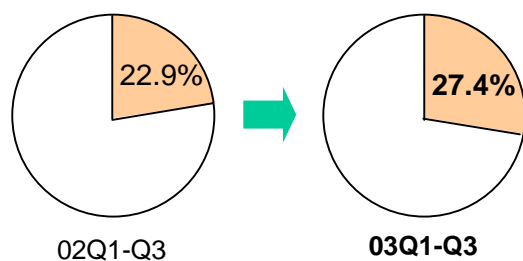
プリンティングシステムは国内外で継続して拡大

欧州は大きく拡大し、前年同期比+16.4%

分野別売上前年同期比較



・プリンティングシステムが売上に占める割合



3. 連結貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	当第3四半期	前 期	増 減	負債及び資本の部	当第3四半期	前 期	増 減
	(平成15年 12月31日現在)	(平成15年 3月31日現在)			(平成15年 12月31日現在)	(平成15年 3月31日現在)	
(流動資産)	( 857,735)	( 822,513)	( 35,222)	(流動負債)	( 630,362)	( 588,583)	( 41,779)
現金及び預金	239,179	200,330	38,849	支払手形・買掛金	271,165	280,798	9,633
売上債権	402,866	417,942	15,076	短期借入金	222,565	138,713	83,852
有価証券	123	107	16	その他の流動負債	136,632	169,072	32,440
たな卸資産	163,101	146,051	17,050	(固定負債)	( 534,015)	( 585,566)	( 51,551)
その他の流動資産	52,466	58,083	5,617	長期債務	290,556	345,902	55,346
(固定資産)	(1,064,415)	(1,062,409)	( 2,006)	退職給付債務	214,863	209,011	5,852
有形固定資産	237,071	248,752	11,681	その他の固定負債	28,596	30,653	2,057
リース債権等	502,198	476,293	25,905	(負債合計)	(1,164,377)	(1,174,149)	( 9,772)
その他の投資	325,146	337,364	12,218	(少数株主持分)	( 48,885)	( 53,259)	( 4,374)
				資本金	135,364	135,364	-
				資本剰余金	186,599	186,521	78
				利益剰余金	485,535	434,748	50,787
				その他の包括利益(損失) 累計額	88,454	94,733	6,279
				自己株式	10,156	4,386	5,770
				(資本合計)	( 708,888)	( 657,514)	( 51,374)
資産合計	1,922,150	1,884,922	37,228	負債及び資本合計	1,922,150	1,884,922	37,228

(注) 現金及び預金の内訳

	当第3四半期	前 期
現金及び現金等価物	238,389	189,243
定期預金	790	11,087

その他の包括利益(損失)累計額内訳

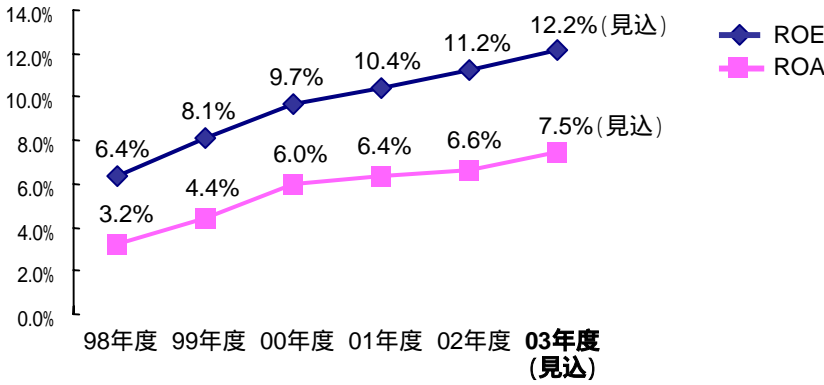
	当第3四半期	前 期	増 減
未実現有価証券評価益	11,877	8,582	3,295
年金債務調整勘定	81,322	89,119	7,797
未実現デリバティブ 評価損益	43	178	135
換算修正累計額	18,966	14,018	4,948

<ご参考> 為替レート(期末日レート)

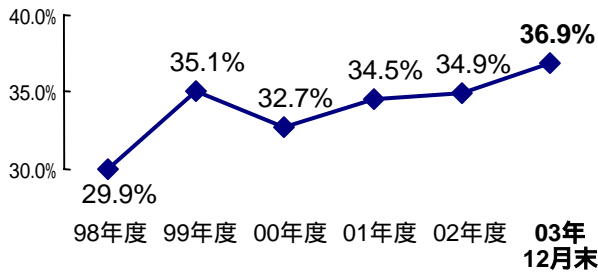
	当第3四半期	前 期
US\$ 1 =	¥107.13	¥120.20
EURO 1 =	¥133.74	¥129.83

- ・ROE、ROAは順調に上昇している
- ・D/Eレシオは継続して改善

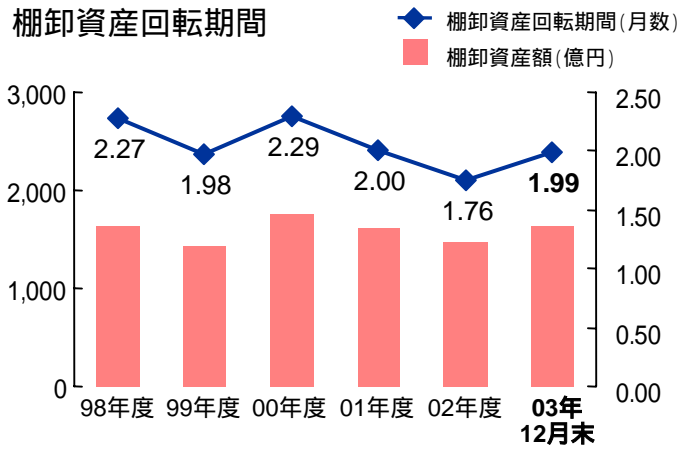
株主資本当期純利益率(ROE)、総資本税引前利益率(ROA)



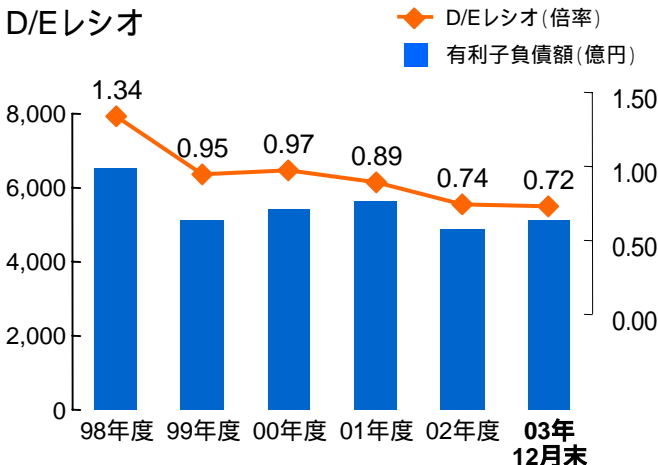
株主資本比率



棚卸資産回転期間



D/Eレシオ



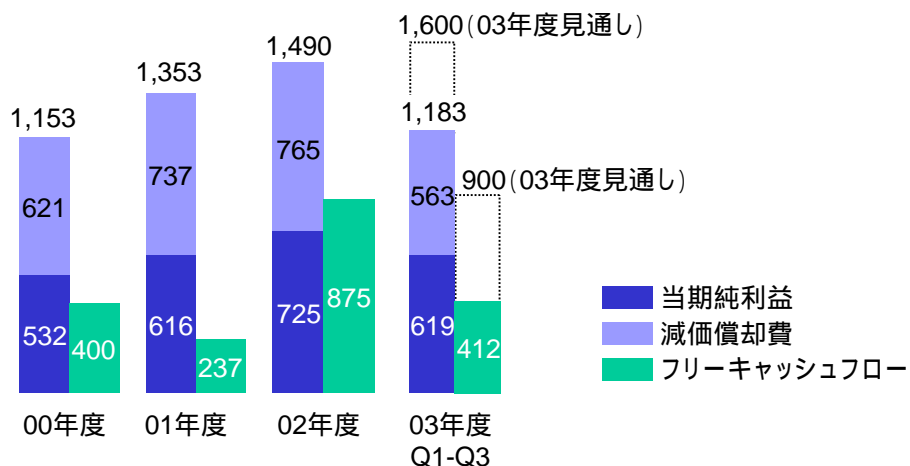
## 4. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

項 目	当第1～3四半期	前第1～3四半期	前 期
	自平成15年4月1日 至平成15年12月31日	自平成14年4月1日 至平成14年12月31日	自平成14年4月1日 至平成15年3月31日
・ 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1. 当期純利益	61,929	51,326	72,513
2. 営業活動による純増額への調整			
有形固定資産減価償却費および無形固定資産償却費	56,381	56,519	76,551
受取配当金控除後持分法投資損益	1,162	1,129	1,167
繰延税金繰入額	1,026	5,139	9,289
有形固定資産除売却損	1,094	1,078	1,975
資産および負債の増減			
売上債権の減少	10,563	32,308	22,176
たな卸資産の減少(増加)	21,209	9,765	14,983
リース債権の増加	22,666	20,517	33,109
支払手形および買掛金の増加(減少)	6,111	22,407	5,632
未払法人税等および未払費用等の増加(減少)	28,587	13,965	11,173
退職給付債務の増加	15,455	4,804	7,806
その他	14,985	19,530	16,498
営業活動による純増額	81,698	112,173	185,742
・ 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1. 有形固定資産の売却	134	201	245
2. 有形固定資産の購入	51,830	53,300	71,984
3. 有価証券の取得	25,200	52,142	52,219
4. 有価証券の売却	34,047	24,148	24,513
5. 定期預金の純減	10,192	4,882	944
6. その他	7,743	484	302
投資活動による純減額	40,400	76,695	98,199
・ 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1. 長期債務による調達	1,104	57,685	58,194
2. 長期債務の返済	25,788	15,547	23,133
3. 短期借入金の純増減	68,169	52,257	73,393
4. 社債発行による調達	1,000	11,000	11,000
5. 社債の返済	14,000	11,553	11,723
6. 配当金	11,136	10,174	10,176
7. 自己株式取得	9,634	4,897	17,281
8. その他	492	469	631
財務活動による純増減額	9,223	26,212	67,143
・ 換算レートの変動に伴う影響額	1,375	1,874	1,329
・ 現金および現金等価物の純増額	49,146	7,392	19,071
・ 現金および現金等価物の期首残高	189,243	170,172	170,172
・ 現金および現金等価物の期末残高	238,389	177,564	189,243

・キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)は継続して増加

キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)、  
フリーキャッシュフロー(営業C/F+投資C/F)推移 (単位:億円)



簡易 第3四半期キャッシュフロー計算書

(単位:億円)

	02年度Q3	03年度Q3
当期純利益	178	196
減価償却費	197	185
[キャッシュ利益(当期純利益+減価償却費)]	[375]	[382]
その他の営業活動	-244	-181
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>130</b>	<b>200</b>
有形固定資産の購入および売却	-167	-155
その他の投資活動	-266	-48
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>-433</b>	<b>-204</b>
[フリーキャッシュフロー(営業C/F - 投資C/F)]	[-302]	[-3]
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>-96</b>	<b>158</b>
換算レート変動に伴う影響額	4	-21
<b>現金および現金等価物の純増減額</b>	<b>-398</b>	<b>133</b>
<b>現金および現金等価物の期末残高</b>	<b>1,775</b>	<b>2,383</b>

5. 連結セグメント情報

(1) ビジネスセグメント情報

【当第3四半期間】(平成15年10月1日～平成15年12月31日)

(単位：百万円)

		当第3四半期 自平成15年10月1日 至平成15年12月31日		前第3四半期 自平成14年10月1日 至平成14年12月31日		増減	
		金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)
事務機器 事業	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	368,592		365,817		2,775	0.8
	計	368,592	100.0	365,817	100.0	2,775	0.8
	営業費用	318,629	86.4	321,425	87.9	2,796	0.9
	営業利益	49,963	13.6	44,392	12.1	5,571	12.5
その他 事業	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	52,311		54,922		2,611	4.8
	計	52,886	100.0	55,579	100.0	2,693	4.8
	営業費用	51,878	98.1	54,425	97.9	2,547	4.7
	営業利益	1,008	1.9	1,154	2.1	146	12.7
消去又は 全社	売上高						
	セグメント間	575		657		82	
	計	575	-	657	-	82	-
	営業費用						
	セグメント間 配賦不能費用	569		666		97	
	計	14,751	-	12,161	-	2,590	-
	営業利益	14,182	-	11,495	-	2,687	-
	営業利益	14,757	-	12,152	-	2,605	-
連結	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	420,903		420,739		164	0.0
	計	420,903	100.0	420,739	100.0	164	0.0
	営業費用	384,689	91.4	387,345	92.1	2,656	0.7
	営業利益	36,214	8.6	33,394	7.9	2,820	8.4

【9ヶ月通算】(平成15年4月1日～平成15年12月31日)

(単位：百万円)

		当第1～3四半期 自平成15年4月1日 至平成15年12月31日		前第1～3四半期 自平成14年4月1日 至平成14年12月31日		増減		前期 自平成14年4月1日 至平成15年3月31日	
		金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)
事務機器 事業	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	1,144,100		1,115,174		28,926	2.6	1,520,574	
	計	1,144,100	100.0	1,115,174	100.0	28,926	2.6	1,520,574	100.0
	営業費用	991,438	86.7	977,198	87.6	14,240	1.5	1,329,776	87.5
	営業利益	152,662	13.3	137,976	12.4	14,686	10.6	190,798	12.5
その他 事業	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	164,893		162,386		2,507	1.5	217,784	
	計	1,740		2,149		409	19.0	2,755	
	営業費用	166,633	100.0	164,535	100.0	2,098	1.3	220,539	100.0
	営業費用	162,639	97.6	166,472	101.2	3,833	2.3	222,772	101.0
	営業利益	3,994	2.4	1,937	1.2	5,931	-	2,233	1.0
消去又は 全社	売上高								
	セグメント間	1,740		2,149		409		2,755	
	計	1,740	-	2,149	-	409	-	2,755	-
	営業費用								
	セグメント間 配賦不能費用	1,764		2,153		389		2,726	
	計	43,211	-	41,321	-	1,890	-	54,882	-
	営業利益	41,447	-	39,168	-	2,279	-	52,156	-
	営業利益	43,187	-	41,317	-	1,870	-	54,911	-
連結	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	1,308,993		1,277,560		31,433	2.5	1,738,358	
	計	1,308,993	100.0	1,277,560	100.0	31,433	2.5	1,738,358	100.0
	営業費用	1,195,524	91.3	1,182,838	92.6	12,686	1.1	1,604,704	92.3
	営業利益	113,469	8.7	94,722	7.4	18,747	19.8	133,654	7.7

事務機器事業:

国内外で高付加価値商品であるプリンティングシステムの販売が増加し、利益が拡大

その他事業:

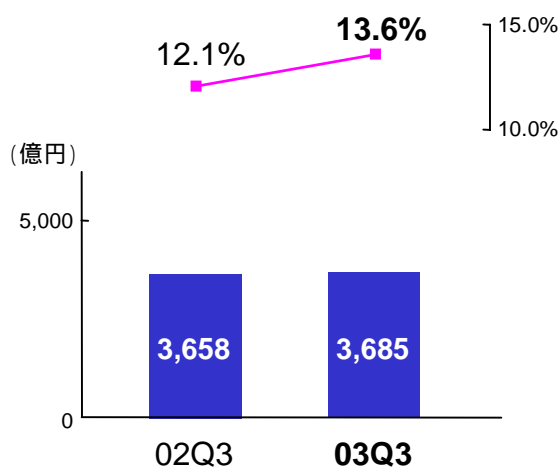
リース事業などは堅調に推移したが、不需要期である計量器事業と銀塩カメラ事業の縮小などにより売上は減少

売上、営業利益率前年同期比較

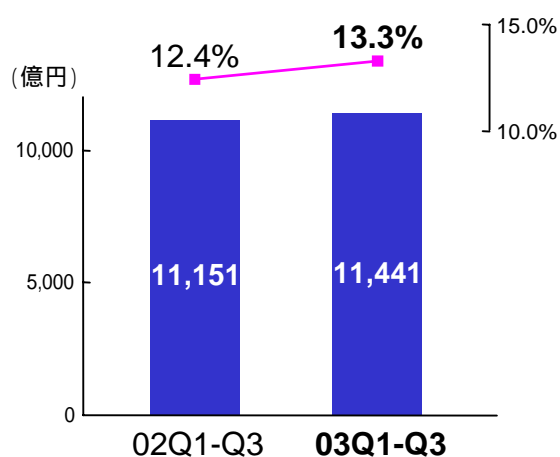
■ 売上高(億円:左軸)    ■ 営業利益率(%:右軸)

9ヶ月通算

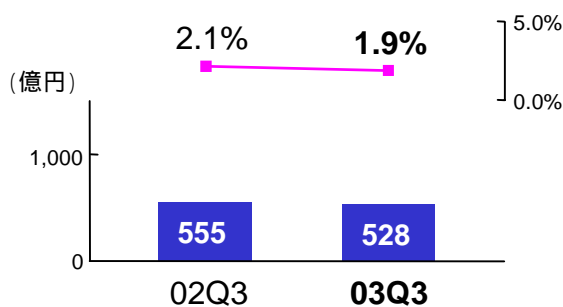
< 事務機器事業 >



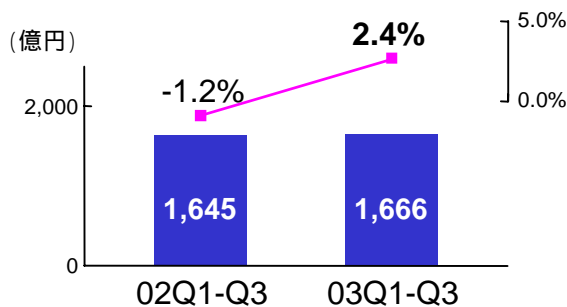
< 事務機器事業 >



< その他事業 >



< その他事業 >



## (2) 所在地別セグメント情報

【当第3四半期間】(平成15年10月1日～平成15年12月31日)

損益情報:

(単位:百万円)

		当第3四半期 自平成15年10月1日 至平成15年12月31日		前第3四半期 自平成14年10月1日 至平成14年12月31日		増減	
		金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)
日本	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	224,398		226,091		1,693	0.7
		83,101		84,816		1,715	2.0
	計	307,499	100.0	310,907	100.0	3,408	1.1
	営業費用	286,985	93.3	284,768	91.6	2,217	0.8
	営業利益	20,514	6.7	26,139	8.4	5,625	21.5
米州	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	72,323		82,058		9,735	11.9
		872		1,273		401	31.5
	計	73,195	100.0	83,331	100.0	10,136	12.2
	営業費用	71,067	97.1	81,538	97.8	10,471	12.8
	営業利益	2,128	2.9	1,793	2.2	335	18.7
欧州	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	98,864		87,571		11,293	12.9
		1,036		651		385	59.1
	計	99,900	100.0	88,222	100.0	11,678	13.2
	営業費用	93,998	94.1	83,717	94.9	10,281	12.3
	営業利益	5,902	5.9	4,505	5.1	1,397	31.0
その他 地域	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	25,318		25,019		299	1.2
		20,227		19,345		882	4.6
	計	45,545	100.0	44,364	100.0	1,181	2.7
	営業費用	42,923	94.2	41,298	93.1	1,625	3.9
	営業利益	2,622	5.8	3,066	6.9	444	14.5
消去又は 全社	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	105,236		106,085		849	
	計	105,236	-	106,085	-	849	-
	営業費用	110,284	-	103,976	-	6,308	-
	営業利益	5,048	-	2,109	-	7,157	-
連結	売上高						
	外部顧客向け セグメント間	420,903		420,739		164	0.0
		-		-		-	-
	計	420,903	100.0	420,739	100.0	164	0.0
	営業費用	384,689	91.4	387,345	92.1	2,656	0.7
	営業利益	36,214	8.6	33,394	7.9	2,820	8.4



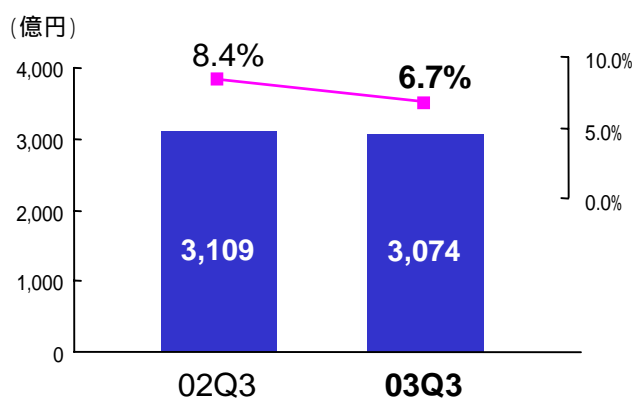
日本：  
ドル安により営業利益が減少

海外：  
米州・欧州は高付加価値商品の増加により増益

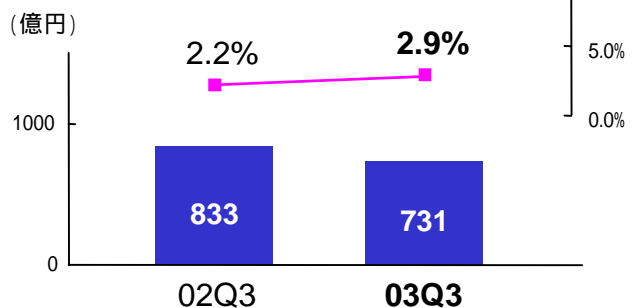
第3四半期売上、営業利益率前年同期比較

■ 売上高(億円:左軸)  
—■— 営業利益率(%:右軸)

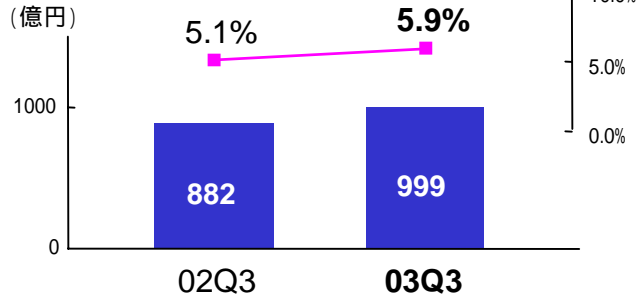
< 日本 >



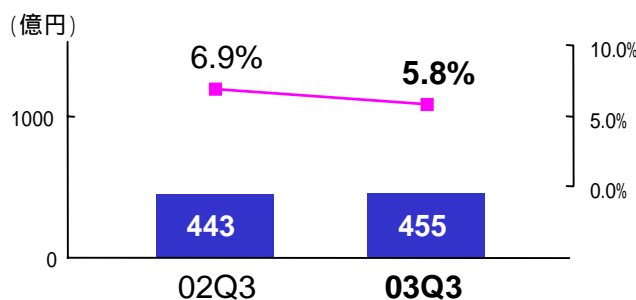
< 米州 >



< 欧州 >



< その他 >



## (2) 所在地別セグメント情報

【9ヶ月通算】(平成15年4月1日～平成15年12月31日)

損益情報:

(単位:百万円)

		当第1～3四半期 自平成15年4月1日 至平成15年12月31日		前第1～3四半期 自平成14年4月1日 至平成14年12月31日		増減		前 期 自平成14年4月1日 至平成15年3月31日	
		金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)	金額	(%)
日本	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	703,320		704,905		1,585	0.2	954,310	
		267,432		237,214		30,218	12.7	320,596	
	計	970,752	100.0	942,119	100.0	28,633	3.0	1,274,906	100.0
	営業費用	893,451	92.0	878,746	93.3	14,705	1.7	1,188,760	93.2
	営業利益	77,301	8.0	63,373	6.7	13,928	22.0	86,146	6.8
米州	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	234,288		246,998		12,710	5.1	333,935	
		3,864		3,810		54	1.4	5,620	
	計	238,152	100.0	250,808	100.0	12,656	5.0	339,555	100.0
	営業費用	228,341	95.9	241,474	96.3	13,133	5.4	325,228	95.8
	営業利益	9,811	4.1	9,334	3.7	477	5.1	14,327	4.2
欧州	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	295,424		253,239		42,185	16.7	352,943	
		2,807		2,083		724	34.8	3,019	
	計	298,231	100.0	255,322	100.0	42,909	16.8	355,962	100.0
	営業費用	282,817	94.8	243,814	95.5	39,003	16.0	337,693	94.9
	営業利益	15,414	5.2	11,508	4.5	3,906	33.9	18,269	5.1
その他 地域	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	75,961		72,418		3,543	4.9	97,170	
		69,452		54,175		15,277	28.2	72,664	
	計	145,413	100.0	126,593	100.0	18,820	14.9	169,834	100.0
	営業費用	138,225	95.1	118,967	94.0	19,258	16.2	159,864	94.1
	営業利益	7,188	4.9	7,626	6.0	438	5.7	9,970	5.9
消去又は 全社	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	343,555		297,282		46,273		401,899	
	計	343,555	-	297,282	-	46,273	-	401,899	-
	営業費用	347,310	-	300,163	-	47,147	-	406,841	-
	営業利益	3,755	-	2,881	-	874	-	4,942	-
連結	売上高								
	外部顧客向け セグメント間	1,308,993		1,277,560		31,433	2.5	1,738,358	
		-		-		-	-	-	
	計	1,308,993	100.0	1,277,560	100.0	31,433	2.5	1,738,358	100.0
	営業費用	1,195,524	91.3	1,182,838	92.6	12,686	1.1	1,604,704	92.3
	営業利益	113,469	8.7	94,722	7.4	18,747	19.8	133,654	7.7

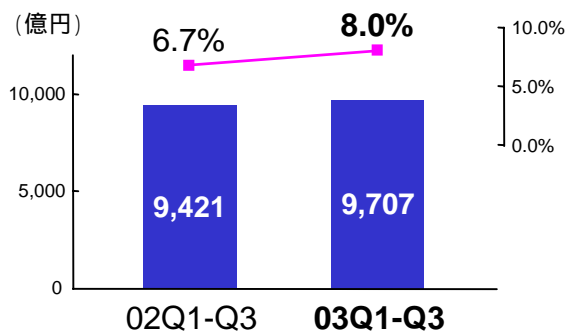
日本：  
高付加価値商品の増加により増益

海外：  
米州・欧州は高付加価値商品の増加により増益

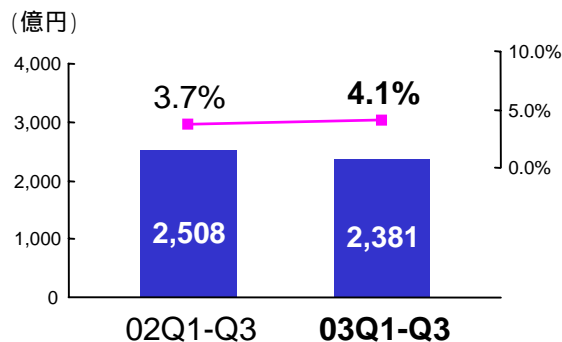
9ヶ月通算売上、営業利益率前年同期比較

■ 売上高(億円:左軸)  
—■— 営業利益率(%:右軸)

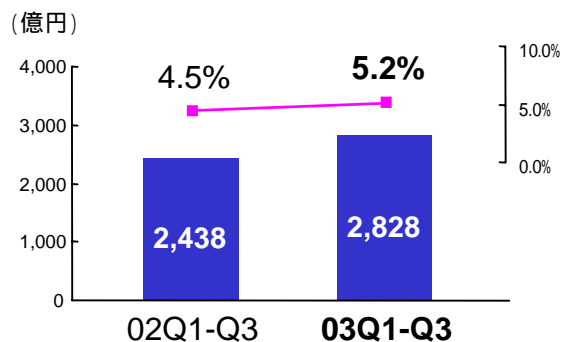
<日本>



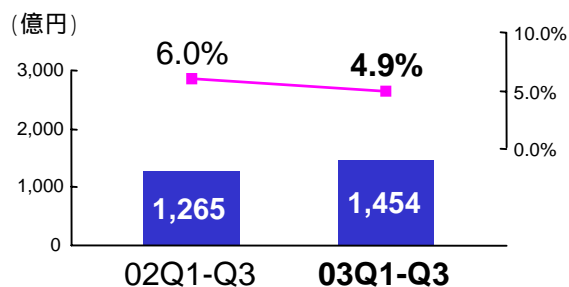
<米州>



<欧州>



<その他>



4. 連結業績見通し

	平成15年度 中間期		平成15年度 第3四半期		平成15年度 第4四半期		平成15年度 通期	
	実績	前年同期 比増減	実績	前年同期 比増減	見通し	前年同期 比増減	見通し	前年同期 比増減
	億円	%	億円	%	億円	%	億円	%
売上高	8,880	3.6	4,209	0.0	4,680	1.6	17,770	2.2
売上総利益	3,881	7.6	1,857	0.5	2,041	2.2	7,780	4.4
営業利益	772	26.0	362	8.4	395	1.5	1,530	14.5
税引前利益	714	28.3	332	10.9	393	4.0	1,440	16.6
当期純利益	422	26.1	196	10.5	230	8.9	850	17.2
1株当たり当期純利益	円		円		円		円	
	56.79	-	26.53	-	31.57	-	114.89	-
	億円		億円		億円		億円	
設備投資額	363		155		191		710	
有形固定資産減価却費	336		157		185		680	
研究開発費	442		242		255		940	
	円		円		円		円	
US\$ (期中平均レート)	118.06		108.92		108.00		113.26	
EURO (期中平均レート)	133.47		129.58		128.00		131.13	

5. 分野別売上高見通し (連結)

(単位: 億円)

区 分	平成15年度 第4四半期				平成15年度 通期			
	見通し	前同比増減 (%)	為替影響を 除く見通し	前同比増減 (%)	見通し	前同比増減 (%)	為替影響を 除く見通し	前同比増減 (%)
デジタル画像	1,574	5.2	1,601	3.6	6,105	2.6	6,099	2.7
国内	612	7.5	612	7.5	2,460	7.4	2,460	7.4
海外	962	3.7	989	1.0	3,645	0.9	3,639	0.7
その他画像	430	21.7	443	19.3	1,940	16.6	1,924	17.3
国内	157	16.5	157	16.5	695	13.7	695	13.7
海外	272	24.4	285	20.8	1,245	18.2	1,229	19.3
画像ソリューション	2,004	9.3	2,044	7.5	8,046	6.4	8,023	6.7
国内	769	9.5	769	9.5	3,155	8.9	3,155	8.9
海外	1,235	9.2	1,275	6.2	4,891	4.8	4,868	5.2
プリンティングシステム	1,465	25.8	1,509	29.6	5,045	23.4	5,030	23.0
国内	636	24.8	636	24.8	2,176	22.6	2,176	22.6
海外	828	26.6	872	33.4	2,869	24.0	2,854	23.4
その他I/Oシステム	113	7.2	118	12.5	544	0.2	540	0.8
国内	10	46.2	10	46.2	48	52.5	48	52.5
海外	103	18.7	108	25.1	496	11.6	492	10.9
ネットワークI/Oシステム	1,578	24.3	1,628	28.2	5,589	20.6	5,571	20.2
国内	646	22.3	646	22.3	2,224	18.5	2,224	18.5
海外	931	25.7	981	32.4	3,365	22.0	3,347	21.4
ネットワークシステムソリューション	557	2.8	558	2.7	1,946	1.5	1,945	1.5
国内	548	3.5	548	3.5	1,906	2.2	1,906	2.2
海外	9	70.7	10	80.0	40	53.9	39	53.0
事務機器合計	4,141	2.1	4,230	4.4	15,582	2.5	15,540	2.2
国内	1,964	0.9	1,964	0.9	7,285	0.0	7,285	0.0
海外	2,176	3.3	2,266	7.6	8,297	4.8	8,255	4.3
米州	845	5.0	935	5.2	3,269	4.6	3,520	2.8
欧州	1,078	9.7	1,078	9.7	4,009	14.7	3,725	6.6
その他	253	8.0	252	7.7	1,017	2.0	1,009	1.2
その他事業	538	2.7	534	3.4	2,187	0.5	2,170	0.3
国内	420	1.2	420	1.2	1,715	2.5	1,715	2.5
海外	118	14.4	114	17.3	472	6.2	455	9.6
米州	3	3.8	4	6.4	15	11.6	16	20.2
欧州	11	25.9	11	29.7	44	9.3	41	16.3
その他	102	13.1	98	16.4	413	6.4	398	9.8
合 計	4,680	1.6	4,765	3.4	17,770	2.2	17,711	1.9
国内	2,384	0.9	2,384	0.9	9,000	0.4	9,000	0.4
海外	2,295	2.2	2,381	6.0	8,770	4.1	8,711	3.4
米州	848	5.0	940	5.2	3,284	4.5	3,537	2.8
欧州	1,090	9.1	1,089	9.0	4,054	14.4	3,766	6.3
その他	356	0.9	351	0.4	1,430	0.6	1,407	2.2

前年比較 & 前回予想比較

(単位: 億円)

	02年度 通期	前回見通し (03年10月)	03年度 通期見通し	前回見通し との差額	前年比較	
					差額	(率)
<b>売上高</b>						
(国内)	8,960	9,000	9,000	+0	+39	+0.4%
(海外)	8,423	9,000	8,770	-230	+346	+4.1%
<b>合計</b>	<b>17,383</b>	<b>18,000</b>	<b>17,770</b>	-230	<b>+386</b>	<b>+2.2%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>7,453</b>	<b>7,836</b>	<b>7,780</b>	-56	<b>+326</b>	<b>+4.4%</b>
(売上総利益率)	42.9%	43.5%	43.8%	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>1,336</b>	<b>1,520</b>	<b>1,530</b>	+10	<b>+193</b>	<b>+14.5%</b>
(営業利益率)	7.7%	8.4%	8.6%	-	-	-
<b>税引前利益</b>	<b>1,234</b>	<b>1,440</b>	<b>1,440</b>	+0	<b>+205</b>	<b>+16.6%</b>
(税引前利益率)	7.1%	8.0%	8.1%	-	-	-
<b>当期純利益</b>	<b>725</b>	<b>850</b>	<b>850</b>	+0	<b>+124</b>	<b>+17.2%</b>
(当期純利益率)	4.2%	4.7%	4.8%	-	-	-
為替レート 円/1US\$	121.96	113.03	113.26	+0.23	-8.70	-7.1%
円/1EURO	121.00	130.74	131.13	+0.39	+10.13	+8.4%
一株当たり当期純利益(EPS)	99.79	114.42	114.89	+0.47	+15.10	
株主資本当期純利益率(ROE)	11.2%	12.2%	12.2%	-	-	
総資本税引前利益率(ROA)	6.6%	7.5%	7.5%	-	-	
FCF(営業C/F + 投資C/F)	876	-	900	-	+23	
設備投資額	739	750	710	-40	-29	
有形固定資産減価償却費	695	700	680	-20	-15	
研究開発費	835	900	940	+40	+104	

前年度との差異

売上高

< 分野別 >

	02年度	03年度 見通し	伸び率	為替除く 伸び率	為替 影響額
事務機器事業	15,205	15,582	+2.5%	+2.2%	+42
画像ソリューション	8,597	8,046	-6.4%	-6.7%	+23
ネットワーク/OSシステム	4,633	5,589	+20.6%	+20.2%	+18
ネットワークシステムソリューション	1,974	1,946	-1.5%	-1.5%	+1
その他事業	2,177	2,187	+0.5%	-0.3%	+17
合計	17,383	17,770	+2.2%	+1.9%	+59

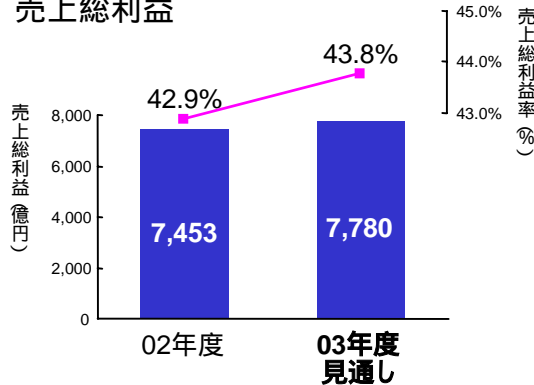
(億円)

< 地域別 >

	02年度	03年度 見通し	伸び率	為替除く 伸び率	為替 影響額
日本	8,960	9,000	+0.4%	+0.4%	0
海外	8,423	8,770	+4.1%	+3.4%	+59
米州	3,439	3,284	-4.5%	+2.8%	-253
欧州	3,544	4,054	+14.4%	+6.3%	+288
その他	1,439	1,430	-0.6%	-2.2%	+23
合計	17,383	17,770	+2.2%	+1.9%	+59

(億円)

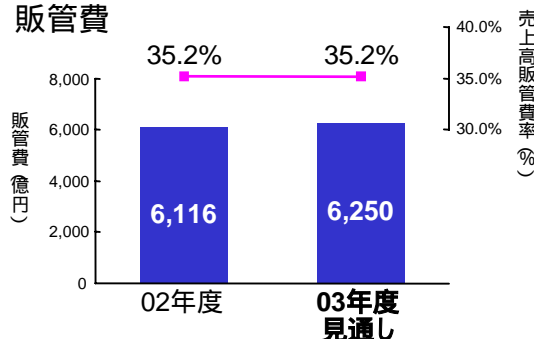
売上総利益



前年同期比較増減内訳

	(億円)	(総利益率への影響)
販売増	+ 170	( - )
為替の影響	- 9	(-0.1ポイント)
コストダウン等	+ 140	(+0.8ポイント)
前年のリコールメッキ品質 不具合対策費用等	+ 81	(+0.5ポイント)
その他	-56	(-0.3ポイント)
計	+ 326	(+0.9ポイント)

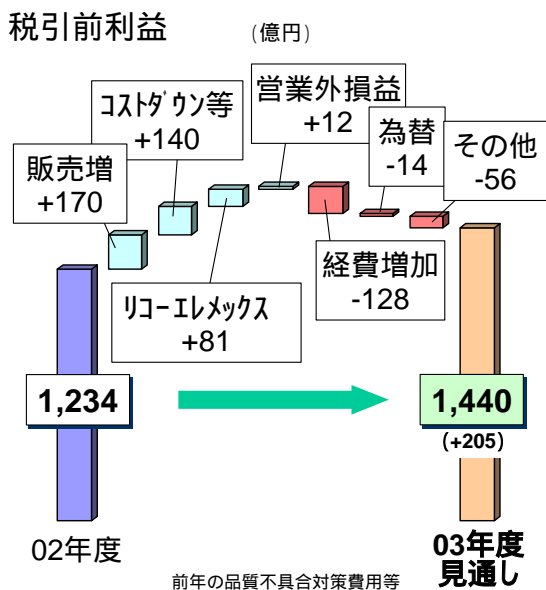
販管費



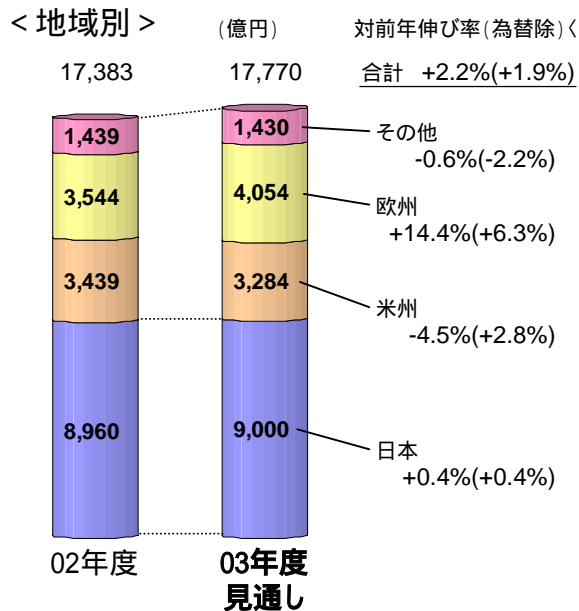
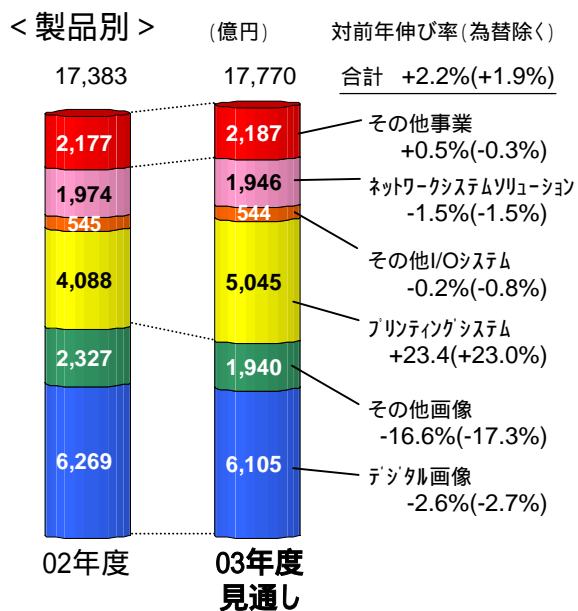
前年同期比較増減内訳

	(億円)
為替の影響	+ 5
試験研究費	+ 104
年金費用	+ 145
その他	- 121
計	+ 133

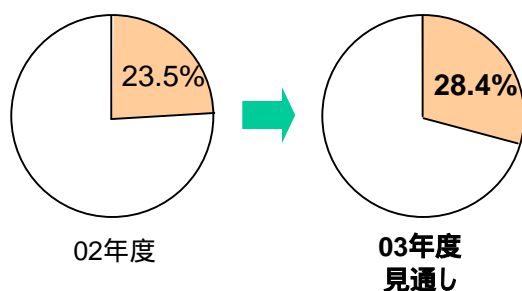
前年度との差異(続き)



分野別売上高前年比較



・プリンティングシステムが売上に占める割合



為替の影響度

		売上	税前利益
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

	02年度	03Q3
PPC+MFP	65%	75%
LP	45%	70%

カラー比率 ハードウェアのみ金額ベース

		02年度	03Q3
PPC+MFP	国内	28%	31%
	海外	6%	23%
	合計	13%	25%
LP	国内	32%	25%
	海外	72%	67%
	合計	53%	48%

**RICOH**