

2004年度(2005年3月期) 第3四半期決算概要

2005年2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 Q3業績

第3四半期 損益計算書: 前回予想 & 前年度比較

基盤事業が好調に推移し、増収増益を達成

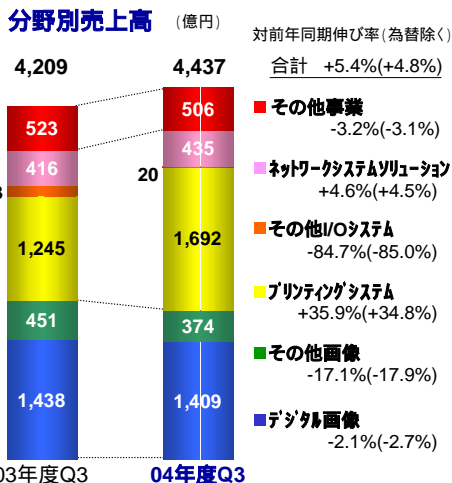
(億円)	03年度 Q3	04年度 Q3 前回見直し (04/10)	04年度 Q3	前回見直し との差額	前年同期比較		為替影響、 子会社売却 除く伸び率	為替影響、 子会社売却 除く伸び率
					差額	伸び率		
売上高 (国内)	2,129	2,279	2,313	+34	+184	+8.6%	+8.6%	+8.6%
	(海外)	2,079	2,124	+27	+44	+2.2%	+0.9%	+4.3%
	合計	4,209	4,376	4,437	+61	+228	+5.4%	+4.8%
売上総利益	1,857	1,879	1,921	+42	+63	+3.4%		
(売上総利益率)	44.1%	42.9%	43.3%	-	-	-		
営業利益	362	397	387	-9	+24	+6.9%	+1.3%	
(営業利益率)	8.6%	9.1%	8.7%	-	-	-		
税引前利益	332	387	346	-40	+13	+4.2%		
(税引前利益率)	7.9%	8.8%	7.8%	-	-	-		
当期純利益	196	225	222	-2	+25	+13.0%		
(当期純利益率)	4.7%	5.1%	5.0%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	26.53	30.46	30.08	-0.38	+3.55			
為替レート 円/1US\$	108.92	105.00	106.01	+1.01	-2.91			
円/1EURO	129.58	130.00	137.16	+7.16	+7.58			

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

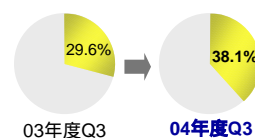
2

第3四半期 分野別売上高: 前年同期比較

プリンティングシステムが好調に拡大

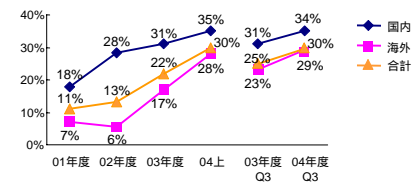


[参考] 売上高に占めるプリンティングシステム構成比



imagio Neo C600

[参考] カラー比率の推移



PPC+MFPハードウェア出荷・金額ベース

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

3

分野別売上高:補足 <第3四半期>

光ディスク関連事業とアナログカメラ関連子会社売却分を除く基幹事業は好調

		前年同期比(為替除く)		
		金額(億円)	伸び率	
画像ソリューション	国内	-51	-6.7%	
	海外	-67	-6.0%	
		-119	-6.3%	
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	+203	+38.0%
		海外	+230	+32.4%
			+434	+34.8%
	その他 I/Oシステム	国内	-6	-59.0%
海外		-107	-87.3%	
		-113	-85.0%	
ネットワーク システムソリューション	国内	+197	+36.2%	
	海外	+122	+14.7%	
		+320	+23.2%	
事務機器 合計	国内	+12	+3.2%	
	海外	+5	+54.9%	
			+18	+4.5%
	米州	+158	+9.2%	
	海外	+61	+3.1%	
		+45	+6.1%	
		+25	+2.6%	
		-9	-4.5%	
		+219	+6.0%	

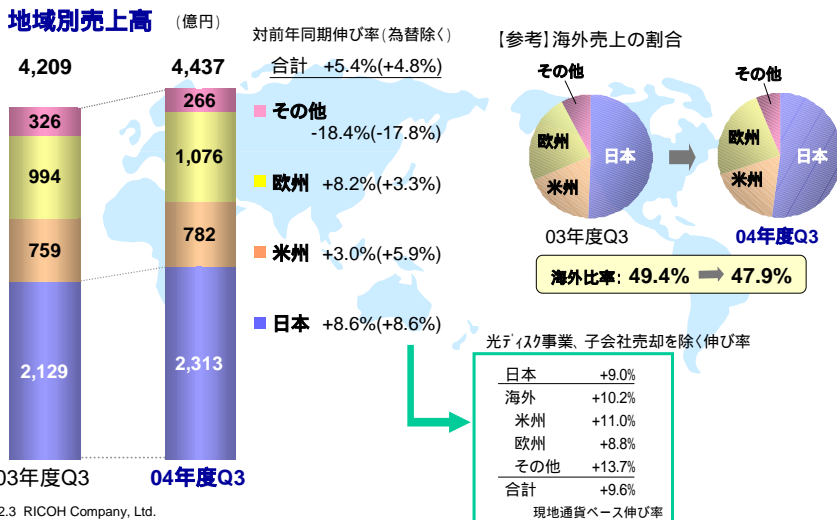
		前年同期比(為替除く)	
		金額(億円)	伸び率
その他事業	国内	+25	+6.4%
	海外	-42	-35.6%
	米州	-0	-32.8%
	欧州	+6	+69.9%
		-48	-45.5%
		-16	-3.1%
総合計 (事務機器+その他)	国内	+184	+8.6%
	海外	+19	+0.9%
	米州	+44	+5.9%
	欧州	+32	+3.3%
	その他	-58	-17.8%
		+203	+4.8%

光ディスク関連事業を除く伸び率	
国内	+9.6%
海外	+9.2%
米州	+11.2%
欧州	+8.2%
その他	+6.6%
合計	+9.4%

現地通貨ベース伸び率	
国内	+9.6%
海外	+9.2%
米州	+11.2%
欧州	+8.2%
その他	+6.6%
合計	+9.4%

第3四半期 地域別売上高:前年同期比較

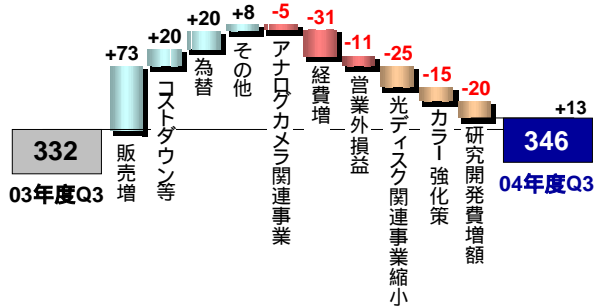
日・米・欧は好調に推移。その他地域も子会社売却の影響を除けば好調



第3四半期 前年同期実績との差異分析

高付加価値製品の販売増加により戦略的先行投資を
カバーし増益

税引前利益 (億円)



【参考】売上総利益の増減内訳

	(億円)
販売増等	+73
コストダウン等	+20
光ディスク関連事業縮小	-25
カラー強化策	-15
その他	+8
小計	+61
為替の影響	+25
アナログカメラ関連事業	-23
合計	+63

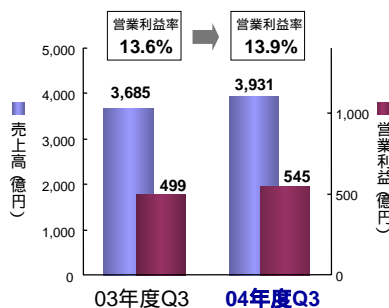
【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
年金費用	-38
その他	+69
小計	+31
研究開発費	+20
為替の影響	+5
アナログカメラ関連事業	-18
合計	+38

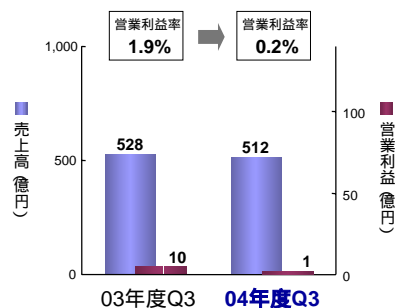
第3四半期 連結セグメント情報(1): 事業別

事務機器事業: カラー機等の高付加価値商品の増加により増益
 その他事業: 半導体事業の減収減益等により減益

事務機器事業

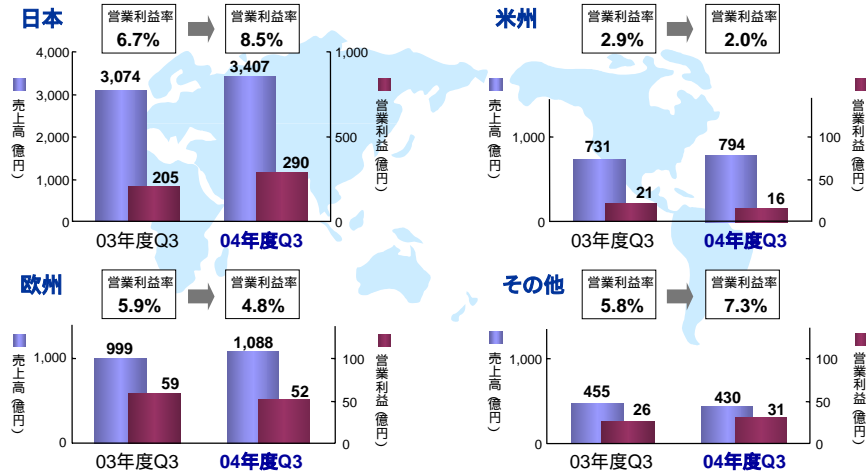


その他事業



第3四半期 連結セグメント情報(2) : 所在地別

日本、その他地域はカラー機器を中心とした高付加価値商品の増加により増益



2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

8

【参考】第3四半期 特殊要因のまとめ

(億円)	04年度 Q3実績	光ディスク 事業縮小	カラー機 強化策	アナログカメラ 関連売却	R&D強化	為替の 影響	左記要因を 除くQ3実績	前年同期 伸び率
売上高 (国内)	2,313	-6					2,319	+9.0%
(海外)	2,124	-108		-66		25	2,273	+10.2%
合計	4,437	-114		-66		25	4,592	+9.6%
売上総利益	1,921	-25	-15	-22		25	1,958	+5.5%
販管費	1,534			-18	20	5	1,527	+2.1%
営業利益	384	-25	-15	-4	-20	20	428	+18.9%
税引前利益	343	-25	-15	-4	-20	20	387	+17.3%
当期純利益	220	-15	-9	-2	-12	13	245	+26.2%

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

9

連結貸借対照表 < 04年12月末 >

資産の部	(億円)		負債及び資本の部	(億円)	
	04年12月末	04/3末比増減		04年12月末	04/3末比増減
流動資産	8,408	309	流動負債	6,426	+352
現金及び預金	1,690	349	支払手形・買掛金	2,859	117
売上債権	4,159	62	短期借入金	2,160	+649
有価証券	331	119	その他の流動負債	1,406	179
たな卸資産	1,689	+236	固定負債	3,645	367
その他の流動資産	537	13	長期債務	2,304	511
固定資産	10,590	+780	退職給付債務	945	+111
有形固定資産	2,450	+63	その他の固定負債	395	+32
リース債権等	5,456	+316	負債合計	10,072	15
その他の投資	2,682	+400	少数株主持分	506	+17
資産合計	18,998	+471	資本合計	8,419	+468
			負債及び資本合計	18,998	+471
			有利子負債合計	4,464	+137

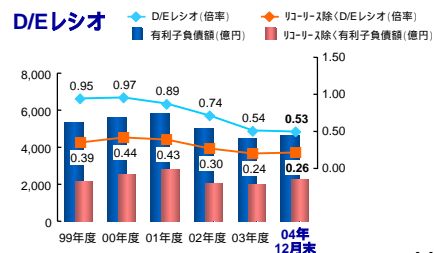
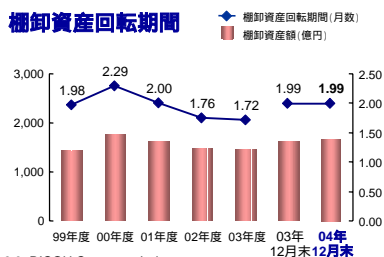
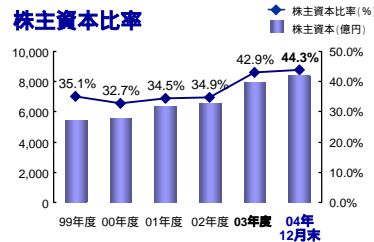
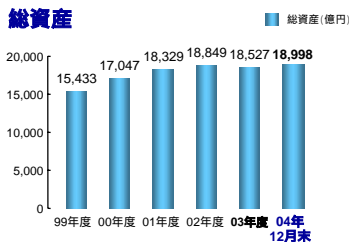
(前期末増減)
 期末日為替レート: US\$ 1 = ¥ 104.21 (- 1.48)
 EURO 1 = ¥ 141.61 (+12.73)

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

10

連結貸借対照表: 財務指標の推移

株主資本が増加し、D/Eレシオは引き続き下落



2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

11

連結キャッシュフロー計算書< 9ヶ月累計 >

キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費)を堅調に創出

(億円)	03年度(9ヶ月)	03年度	04年度(9ヶ月)
当期純利益	619	917	580
減価償却費	563	769	574
[キャッシュ利益(当期純利益 + 減価償却費)]	[1,183]	[1,687]	[1,155]
その他の営業活動	-366	-137	-411
営業活動によるキャッシュフロー	816	1,549	743
有形固定資産の購入および売却	-516	-752	-566
その他の投資活動	112	119	-339
投資活動によるキャッシュフロー	-404	-633	-905
[フリーキャッシュフロー(営業C/F + 投資C/F)]	[412]	[915]	[-162]
財務活動によるキャッシュフロー	92	-748	-229
換算レート変動に伴う影響額	-13	-28	18
現金および現金等価物の純増減額	491	137	-373
現金および現金等価物の期末残高	2,383	2,030	1,681

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

12

. 2004年度業績見通し

2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

13

2004年度 通期業績見通し

前年度の会計方針変更による累積影響額分を除き増益

(億円)	03年度	04年度 前回見通し (04/10)	04年度 見通し	前回見通し との差額	前年比較		為替影響 除く伸び率	為替影響、 子会社売却 除く伸び率
					差額	伸び率		
売上高 (国内)	9,140	9,674	9,729	+54	+588	+6.4%	+6.4%	+6.4%
(海外)	8,661	8,426	8,421	-4	-240	-2.8%	-1.0%	+1.8%
合計	17,802	18,100	18,150	+50	+347	+2.0%	+2.8%	+4.2%
売上総利益	7,656	7,600	7,640	+40	-16	-0.2%		
(売上総利益率)	43.0%	42.0%	42.1%	-	-	-		
営業利益	1,500	1,510	1,470	-40	-30	-2.0%	+3.5%	
(営業利益率)	8.4%	8.3%	8.1%	-	-	-		
税引前利益	1,430	1,455	1,410	-45	-20	-1.4%		
(税引前利益率)	8.0%	8.0%	7.8%	-	-	-		
会計方針変更前利益	843	850	850	+0	+7	+0.7%		
(会計方針変更前利益率)	4.7%	4.7%	4.7%	-	-	-		
当期純利益	917	850	850	+0	-67	-7.4%		
(当期純利益率)	5.2%	4.7%	4.7%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	123.63	115.05	115.07	+0.02	-8.56			
為替レート 円/1US\$	113.09	107.42	107.67	+0.25	-5.42			
円/1EURO	132.65	131.66	133.45	+1.79	+0.80			

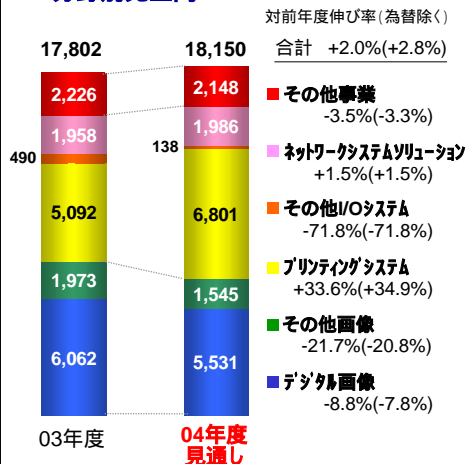
2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

14

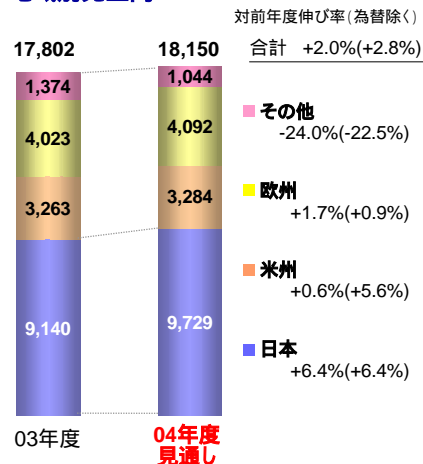
分野別・地域別売上高: 前年度比較

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)



地域別売上高 (億円)



2005.2.3 RICOH Company, Ltd.

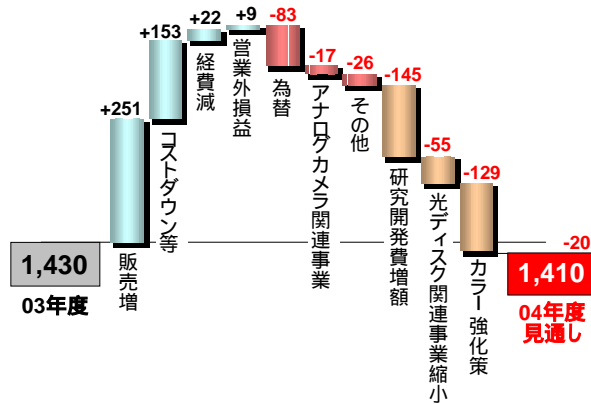
15

前年度実績との差異分析

国内外の高付加価値商品増加による利益は拡大。戦略的
先行投資負担とIT投資増により微減益

【参考】売上総利益の増減内訳

税引前利益 (億円)



	(億円)
販売増等	+ 251
コストダウン等	+ 153
光ディスク関連事業縮小	- 55
カラー強化策	- 129
その他	- 26
小計	+ 194
為替の影響	- 123
アナログカメラ関連事業	- 87
合計	- 16

【参考】販管費の増減内訳 (+は経費の増加)

	(億円)
年金費用	- 131
その他	+ 109
小計	- 22
研究開発費	+ 145
為替の影響	- 40
アナログカメラ関連事業	- 70
合計	+ 13

参考資料

【参考】2004年度Q3 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

設備投資、減価償却費、研究開発費

	03年度 Q3	04年度 Q3
設備投資	155億円	205億円
減価償却費	157億円	169億円
研究開発費	242億円	261億円

海外生産比率

台数ベース

	03年度 Q3	04年度 Q3
PPC+MFP	75%	75%
LP	70%	55%

	03年度 通期実績	04年度 通期見通し
設備投資	755億円	790億円
減価償却費	676億円	675億円
研究開発費	925億円	1,070億円

カラー比率

ハードウェア出荷・金額ベース

		03年度 Q3	04年度 Q3
PPC+MFP	国内	31%	34%
	海外	23%	29%
	合計	25%	30%
LP	国内	25%	19%
	海外	67%	54%
	合計	48%	30%

決算の
お知らせ
補 4

【参考】2004年度 第4四半期業績見通し

(億円)		03年度Q4	04年度 Q4 前回見通し ('04/10)	04年度Q4 見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替影響 除く伸び率	為替影響、 子会社売却 除く伸び率
						差額	伸び率		
売上高	(国内)	2,525	2,703	2,723	+20	+198	+7.9%	+7.9%	+7.9%
	(海外)	2,187	2,260	2,227	-32	+40	+1.9%	+4.4%	+7.7%
	合計	4,712	4,963	4,951	-11	+239	+5.1%	+6.3%	+7.8%
売上総利益		1,917	2,082	2,080	-2	+162	+8.5%		
(売上総利益率)		40.7%	41.9%	42.0%	-	-	-		
営業利益		365	535	505	-30	+139	+38.3%	+43.5%	
(営業利益率)		7.8%	10.8%	10.2%	-	-	-		
税引前利益		383	467	462	-4	+78	+20.6%		
(税引前利益率)		8.1%	9.4%	9.3%	-	-	-		
会計方針変更前利益		224	266	269	+2	+44	+20.0%		
(会計方針変更前利益率)		4.8%	5.4%	5.4%	-	-	-		
当期純利益		298	266	269	+2	-28	-9.7%		国内 +8.1%
(当期純利益率)		6.3%	5.4%	5.4%	-	-	-		海外 +9.1%
一株当たり当期純利益		40.31	36.11	36.51	+0.40	-3.80			合計 +8.5%
為替レート	円/1US\$	107.31	105.00	105.00	+0.00	-2.31			
	円/1EURO	134.10	130.00	130.00	+0.00	-4.10			

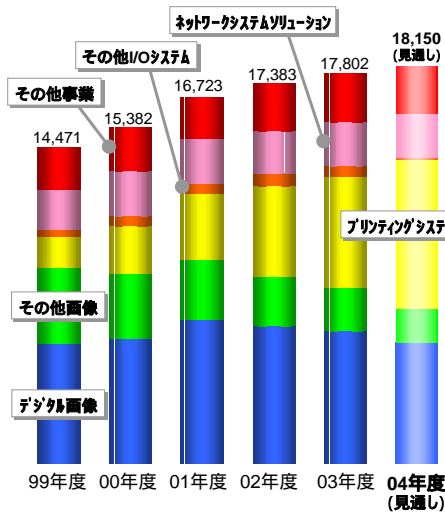
【参考】2004年度 下期業績見通し

(億円)	03年度 2H	04年度2H 前回見通し ('04/10)	04年度 2H見通し	前回見通し との差額	前年同期比較		為替影響 除く伸び率	為替影響、 子会社売却 除く伸び率
					差額	伸び率		
売上高 (国内)	4,654	4,982	5,037	+54	+382	+8.2%	+8.2%	+8.2%
(海外)	4,267	4,357	4,352	-4	+85	+2.0%	+2.7%	+6.0%
合計	8,921	9,339	9,389	+50	+468	+5.3%	+5.6%	+7.2%
売上総利益	3,775	3,961	4,001	+40	+226	+6.0%		
(売上総利益率)	42.3%	42.4%	42.6%	-	-	-		
営業利益	727	932	892	-40	+164	+22.7%	+22.5%	
(営業利益率)	8.2%	10.0%	9.5%	-	-	-		
税引前利益	716	854	809	-45	+92	+13.0%		
(税引前利益率)	8.0%	9.1%	8.6%	-	-	-		
会計方針変更前利益	421	491	491	+0	+70	+16.7%		
(会計方針変更前利益率)	4.7%	5.3%	5.2%	-	-	-		
当期純利益	495	491	491	+0	-3	-0.7%		
(当期純利益率)	5.5%	5.3%	5.2%	-	-	-		
一株当たり当期純利益	66.84	66.57	66.59	+0.02	-0.25			
為替レート 円/1US \$	108.12	105.00	105.51	+0.51	-2.61			
円/1EURO	131.83	130.00	133.58	+3.58	+1.75			

国内 +8.5%
海外 +9.6%
合計 +9.0%

【参考】年度別の指標推移

分野別売上高推移 (億円)



主要財務指標推移

