

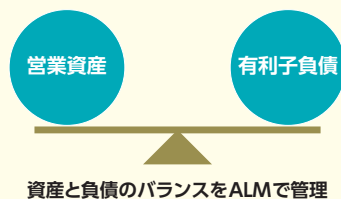
株主の皆様からの質問にお答えします。

「2013年3月期 事業のご報告」発行の際に、IR活動に関するアンケートを実施し、3,800名の株主の皆様からご回答いただきました。今回は、そのなかから特に多かった「当社の財務諸表に関する質問」にお答えします。

Q 借入金や社債など有利子負債が増加しているのが心配です？

A 「有利子負債の増加」は一般的に悪いイメージにとられやすいですが、リース会社では事情が異なります。リース会社の収益は、営業活動の結果としての「良質な営業資産」から生まれます。営業資産が増加するほど収益も増加します。その資産の購入資金を社債や金融機関借入などで調達しているため、有利子負債が増加するのです。

有利子負債はリース会社においてはいわば、原材料にあたるもの。そのため、資産と負債のバランスがとれていることが重要です。当社では、ALM*委員会を設置し、資産・負債の状況、回収スケジュールと返済スケジュールのバランスについて分析・検討しています。

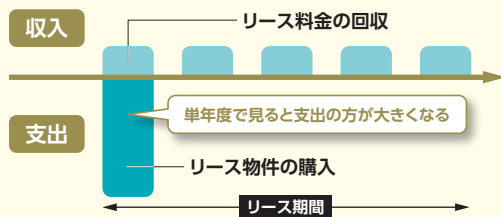


Q 営業キャッシュ・フローがマイナスなのはなぜですか？

A リース会社は契約後、まずリース物件を購入し、リース期間に合わせてお客様から毎月リース料金を分割で回収します。

契約単位で見た場合、当初は支出の方が大きく、営業キャッシュ・フローがマイナスになり、以降はプラスとなります。

いいかえると新規のリース契約を順調に獲得できており、新たな営業資産が増えていることを示しています。営業キャッシュ・フローがマイナスになる部分は、資金調達活動による財務キャッシュ・フローで補ってバランスを取っています。



Key Word 用語解説 [※ ALM] Asset Liability Managementの略。資産負債の総合管理。資産と負債の最適な組み合わせを決定し、総合的に管理する手法のこと。

WEB アンケートなどに寄せられた、株主の皆様からのご質問とご回答を紹介しています。
www.r-lease.co.jp/ir/faq/ リコーリース IR質問

WEB アンケートの集計結果や、株主の皆様から寄せられたさまざまなご意見・ご感想をご覧いただけます。
www.r-lease.co.jp/ir/individual/enquete.html リコーリース 結果報告

IRカレンダー

ホームページでご覧いただける情報:

2013. 12月	2014. 1月	3月	4月	5・6月
<ul style="list-style-type: none"> 第2四半期事業のご報告(当冊子)の発送(上旬) 中間配当金のお支払い(上旬) 	<ul style="list-style-type: none"> 第3四半期決算発表(下旬) 	<ul style="list-style-type: none"> 2014年3月期 期末配当・株主優待権利確定月 	<ul style="list-style-type: none"> 期末決算発表・決算説明会(下旬) 	<ul style="list-style-type: none"> 招集通知の発送(5月下旬) 定時株主総会(6月中旬) 事業のご報告の発送(6月中旬) 期末配当金のお支払い(6月中旬) 株主優待品の発送(6月中旬)

WEB 当社のIR活動の詳細は、ホームページをご覧ください。
www.r-lease.co.jp/ir/