

2017年3月期 決算説明会

株式会社 **メルコホールディングス** (6676)

2017年5月8日

本日の内容

1. 2017年3月期 決算概要
2. 2017年3月期 重点取組みのご報告
3. 2018年3月期 重点取組みのご報告
4. 中長期的な経営戦略
5. メルコグループのご紹介

2017年3月期 決算概要

2017年3月期 決算のポイント

- 1 6期連続の減収、4期連続の増益
- 2 減収の要因は、周辺機器事業及びサービス事業の売上減
- 3 増益の要因は、粗利改善及び不採算分野の見直しによる

2017年3月期 連結決算P/L

売上高：主に周辺機器事業の減収による

利益：主に製品の粗利の改善による。利益率は2011年3月期以来の高水準

	1603期 (億円)	1703期 (億円)	前期比	
			増減率(%)	増減額(億円)
売上高	800	746	△6.8	△54
営業利益 (率)	44 (5.4%)	56 (7.5%)	28.0	12
経常利益 (率)	53 (6.6%)	65 (8.7%)	23.1	12
当期純利益 (率)	37 (4.7%)	44 (5.9%)	17.5	7

2017年3月期 部門別連結売上高

周辺機器：販売単価の下落と不採算製品の整理の影響で減収
 サービス：代行設定サポート事業にて受託件数が減少し減収
 金融：ほぼ計画どおりの結果

	1603期 (億円)	1703期 (億円)	前期比	
			増減率(%)	増減額(億円)
周辺機器	763	718	△5.8	△45
サービス	22	12	△47.8	△10
金融	16	15	△0.2	△1
その他	0	0	△0.1	△0
合計	800	746	△6.8	△54

2017年3月期 部門別連結損益

周辺機器：円高による原価低減効果と低収益製品の整理で増益

サービス：自社サービス拡大のための先行投資により減益

金融：ほぼ計画通りの結果

	1603期 (億円)	1703期 (億円)	前期比	
			増減率(%)	増減額(億円)
周辺機器	30	48	57.7	18
サービス	3	△1	—	△4
金融	9	8	△7.3	△1
計	42	55	29.5	13
その他・消去	1	1	—	—
合計	44	56	28.0	12

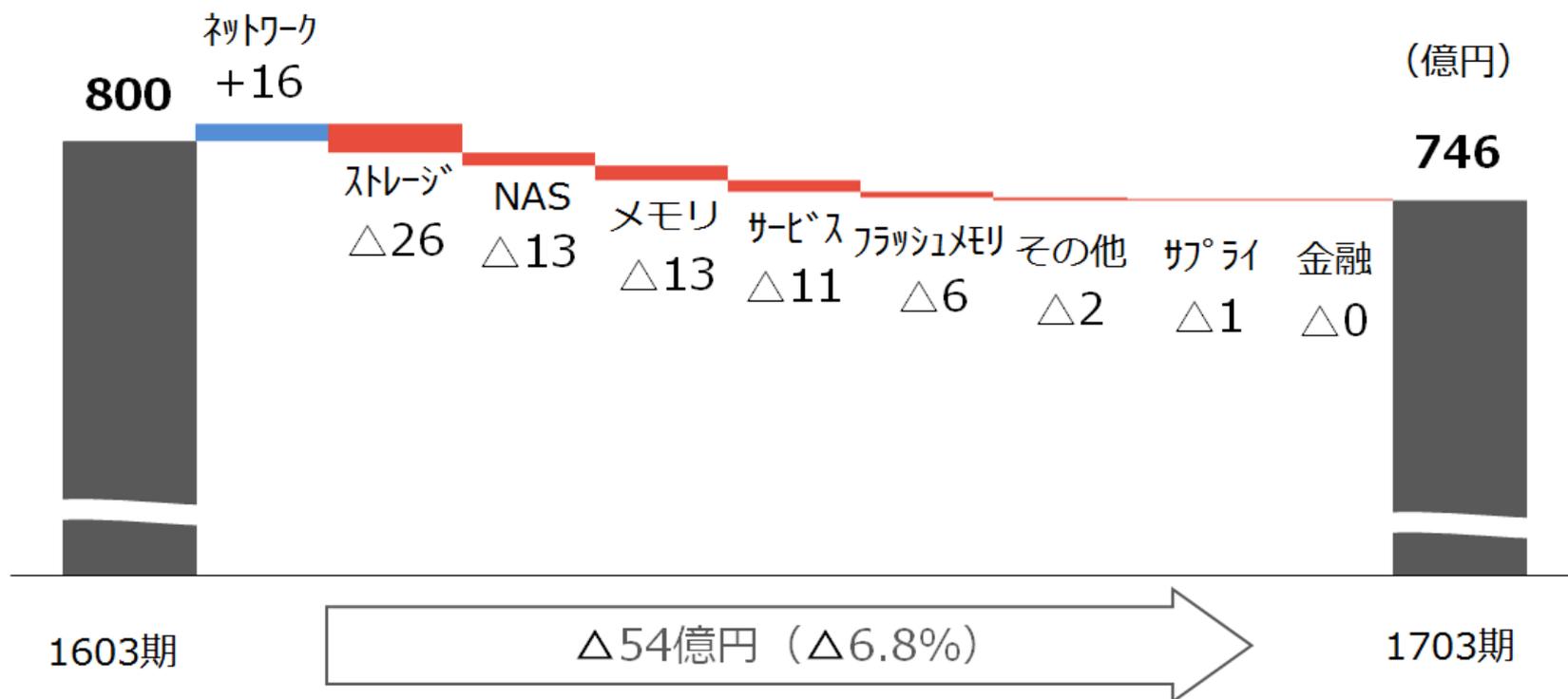
2017年3月期 カテゴリ別売上高分析

増収
16億円

お客様のライフスタイルに合わせた無線LANルータの
拡充に伴うシェアアップなどが奏功

減収
70億円

ハードディスクの販売単価の下落、NASのシェアダウン
や不採算製品の整理などが影響

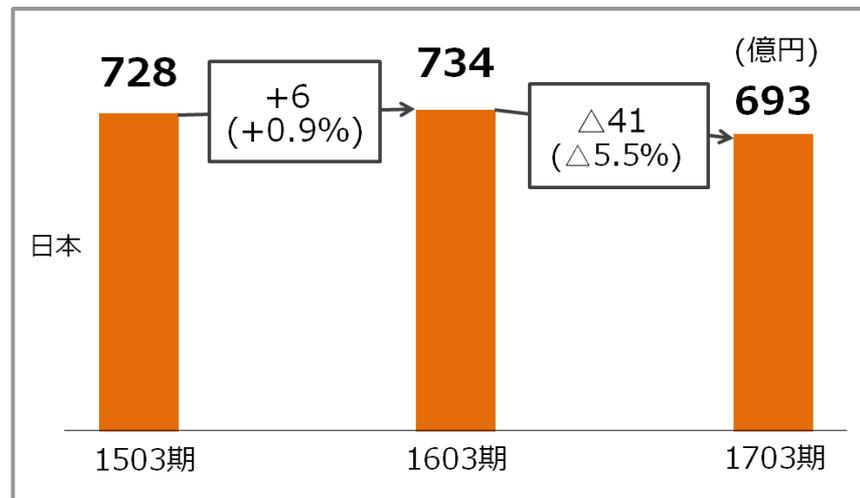


2017年3月期 地域別売上高推移

単位：億円	日本	北米・中南米	欧州	アジア・オセアニア	合計
売上高 (前期比)	693 (△5.5%)	24 (△16.0%)	21 (△5.8%)	7 (△54.5%)	746 (△6.8%)

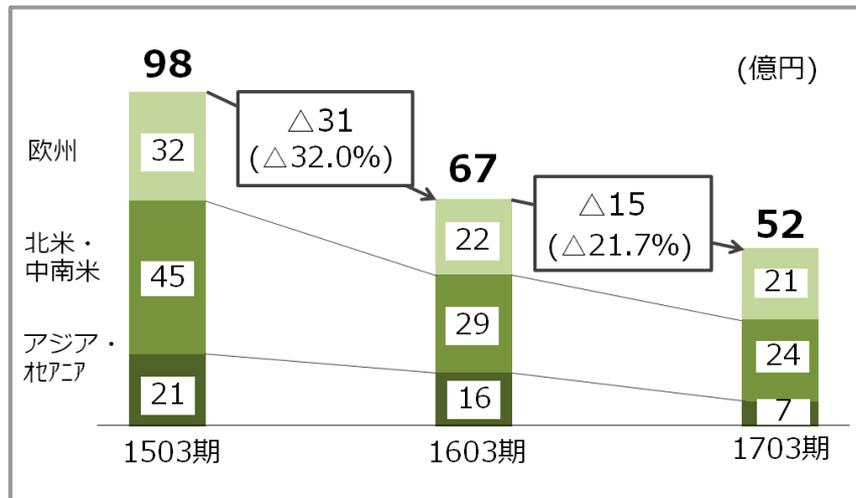
<日本>

法人向け製品の販売強化に取り組むも、個人向け製品の売上減の影響を補いきれず減収



<海外>

収益改善の為、法人中心の販売網の整理やNAS中心のラインナップ整理により減収



連結決算 B/S

単位：百万円	1603期末	1703期末	差異
流動資産	60,476	58,712	△1,763
現金及び預金	4,664	4,595	△69
受取手形及び売掛金	10,673	10,298	△374
棚卸資産	7,673	9,715	2,041
その他の流動資産	37,464	34,104	△3,360
有形・無形固定資産	1,588	2,143	554
投資その他の資産合計	2,917	6,325	3,407
資産合計	64,982	67,181	2,198
流動負債	18,671	21,312	2,640
支払手形及び買掛金等	12,281	14,164	1,883
未払法人税等	155	1,227	1,071
その他の流動負債	6,234	5,920	△314
固定負債	2,507	2,512	4
負債合計	21,179	23,824	2,645
純資産合計	43,803	43,356	△446
負債純資産合計	64,982	67,181	2,198

2017年3月期 重点取組みのご報告

2017年3月期 重点取組みのポイント

- 1 サービス事業の強化
- 2 国内個人向け市場における販売強化
- 3 法人向け市場における販売網の強化

1. サービス事業の強化

「アパートWi-Fi」を中心に自社サービス事業の強化に取り組む。
営業スタッフの増因などを行い、導入数拡大に注力しました

「アパートWi-Fi」

前期末比200%増の、累計導入実績約1,000棟（約1.9万戸）を達成。
従来の家電量販店販売では攻略できない市場を新たに開拓し、Wi-Fi環境の家庭普及率向上を目指す。



「BITSレンタル」

建設現場等での短期利用向けNAS及び監視カメラのレンタルサービス（設置・設定から保守まで対応）を提供中。今後も引き続き注力してまいります。



2. 国内個人向け市場における販売強化

特に録画向けハードディスク(HDD)の販売強化とシェアの拡大・堅持に積極的に取り組みました

録画向けHDDの販売注力

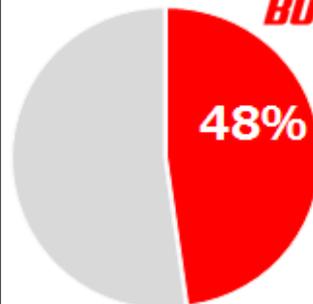
家電量販店様と協力し、お客様がHDDを選択・購入しやすくなるよう、店舗での販売環境づくりに努める



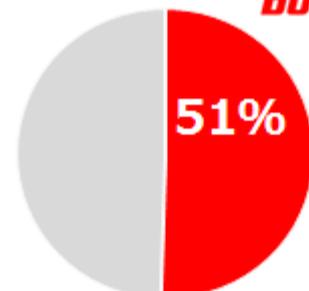
ポジションの拡大・堅持

販売拡大のための製品の開発ならびに営業施策などに注力しシェアNo.1をしっかりと堅持

無線ルータ  **BUFFALO**



外付(据置型)HDD  **BUFFALO**



※全国の有力家電量販店販売実績を集計するGfK Japan調べ (2016年4月～2017年3月までのデータを元に集計) ※メーカー別販売数量シェア

3. 法人向け市場における販売網の強化

法人向け無線LANアクセスポイントやNASなどの売上増を目指し、組織の再編成及びパートナー様との関係強化を行いました

攻めの体制づくり

販売戦略・施策立案・技術支援などを集中的に行うため体制を整え、収益性強化を図る



攻めの関係づくり

Sier(システム・インテグレータ)などに向け、セミナーや展示会などを開催し関係強化を行う



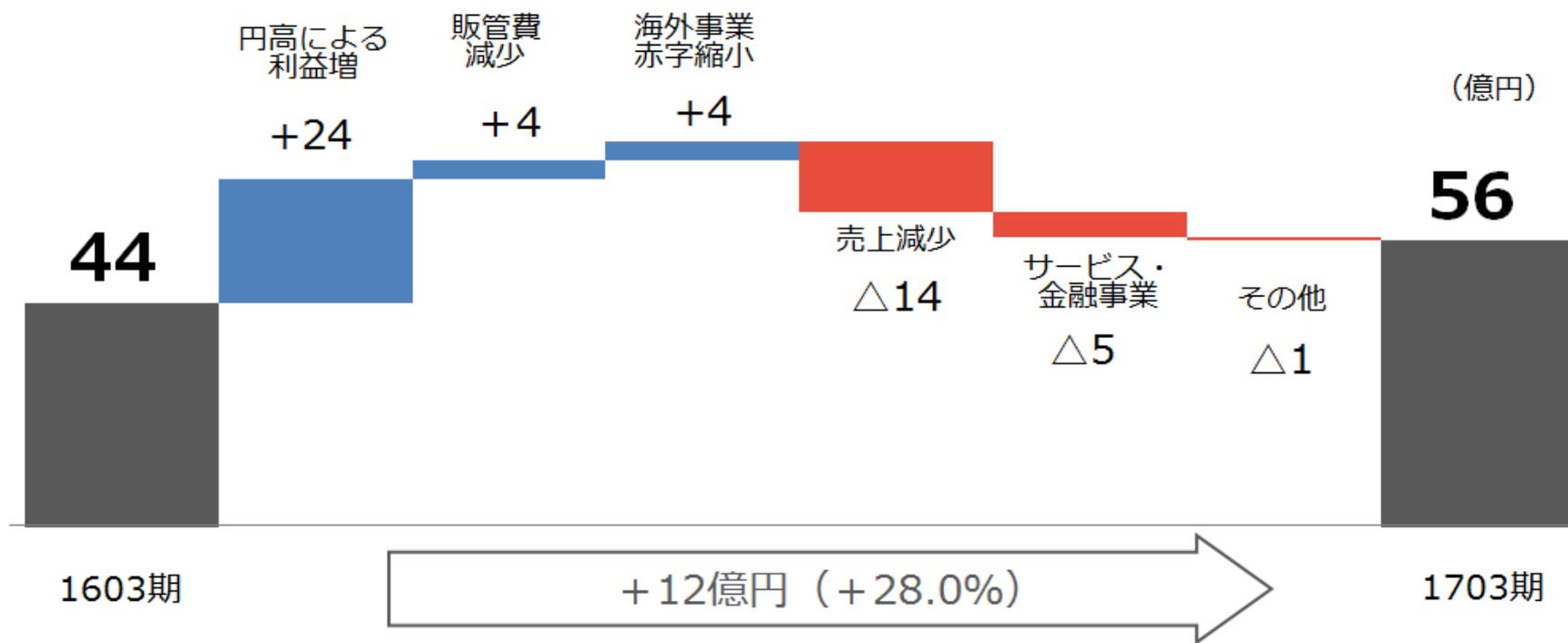
2017年3月期 営業利益分析

増益
32億円

主に円高による利益増 (前年同期の為替レート比較)

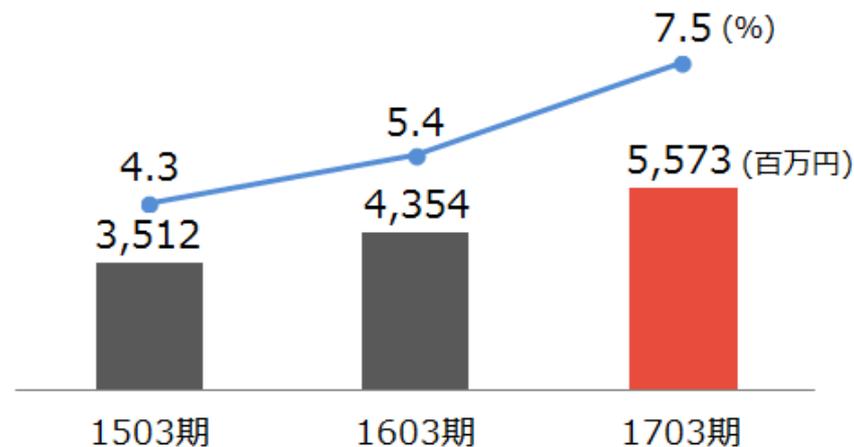
減益
20億円

主に売上減少による利益減

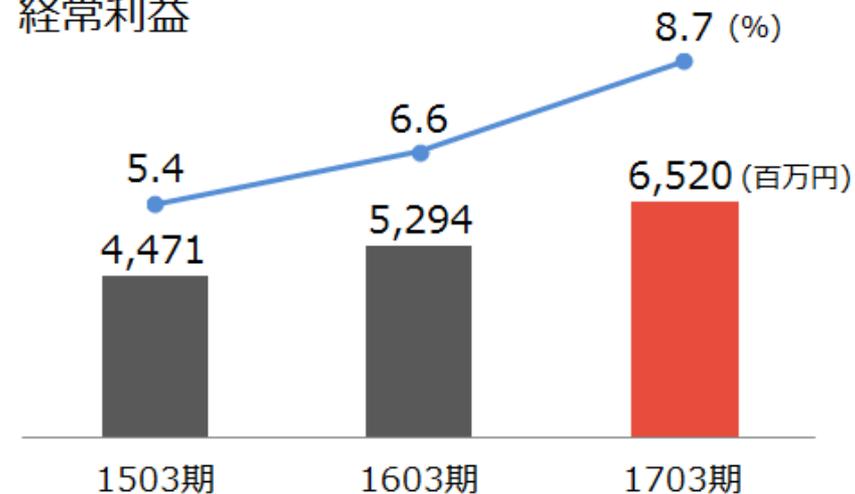


過去3年間の利益推移

営業利益



経常利益



一株当たり当期純利益



低成長時代に利益を生み出す体制を維持

2018年3月期 重点取組みのご報告

2018年3月期 重点取組みのポイント

1. 特定業種の法人向け販売を強化

全国のNIer(ネットワーク・インテグレータ)などとの連携を強化し、法人様向けネットワークの売上比率の向上を目指す



2. データ復旧サービスを開始

データの復旧から消去、故障機器の廃棄までのすべてを提供。お客様に安心してご利用いただける環境を整備



3. アパートWi-Fiの導入数拡大

販売体制強化のために営業スタッフの増員を行い販売数伸張を目指す



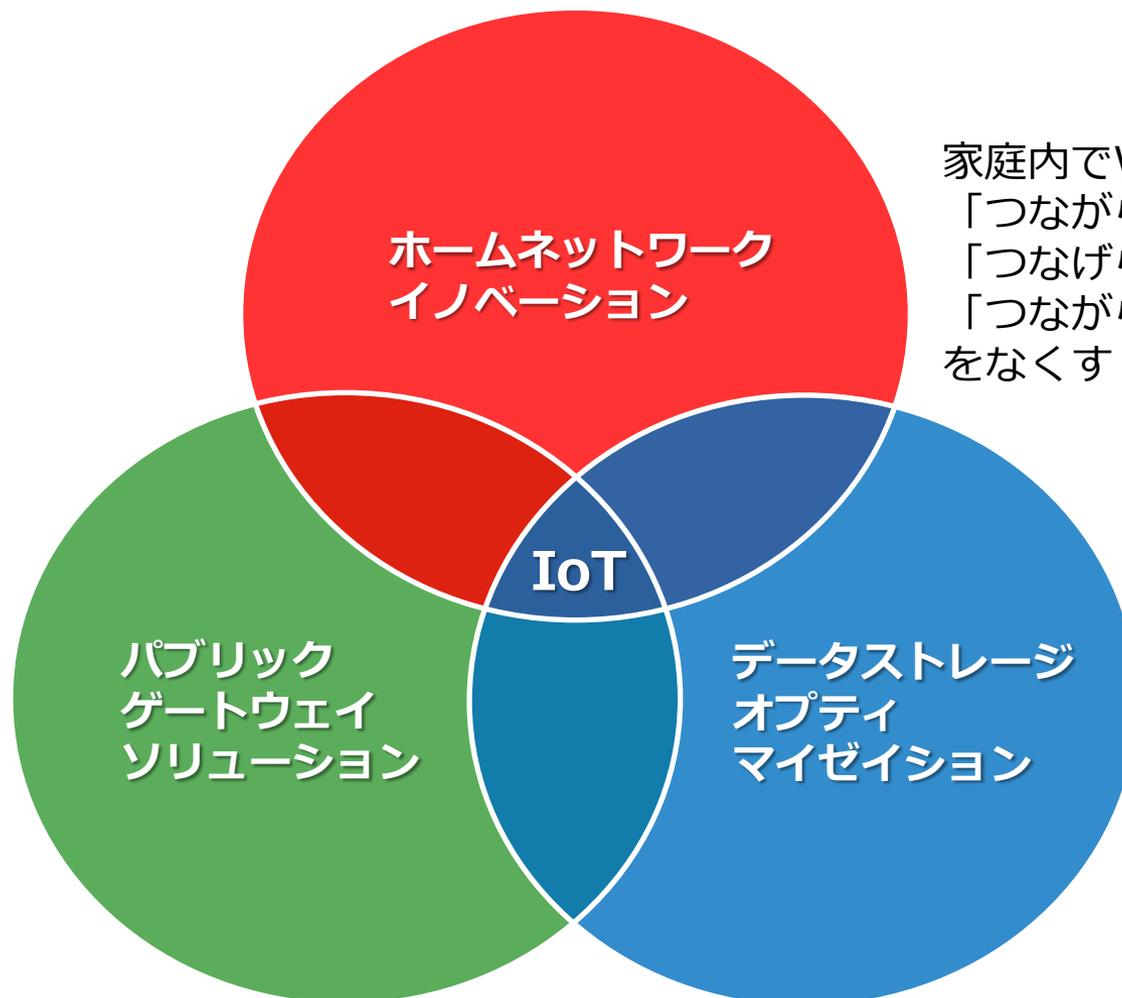
設備投資・減価償却費・研究開発費

単位：百万円		1503期 実績	1603期 実績	1703期 実績	1803期 (見通し)
設備投資		432	401	433	336
有形		306	344	309	323
無形		126	57	124	2
減価償却費		774	682	641	586
有形		343	289	297	307
無形		431	392	343	279
研究開発費		2,517	2,031	1,750	1,873

中長期的な経営戦略

中期ビジョン(ゲートウェイ2.0)の概念図

IoT(モノのインターネット)時代の社会全体での安心ネットワークを提供



家庭内でWi-Fiが
「つながらない」
「つなげられない」
「つながらなくなった」
をなくす

大事なデータが
「消失した」
「消失が怖い」
「再生できない」
「使えるが遅い」
をなくす

公共の場のWi-Fiに
「つながらない」
「つなぐのが面倒」
「つなぐのが怖い」
をなくす

資本政策の基本的な方針

成長への投資と安定した株主還元を両立し、持続的な株主価値の向上に努めていきます。

① 総還元性向80%以上を目標とする

※平成29年3月期～平成33年3月期までの5期

② 長期的な一株当たり利益の成長を目指す

※平成28年2月12日 当社リリースより

メルコグループのご紹介

メルコグループ

メルコホールディングス 純粋持株会社

バッファロー

BUFFALO

中核となるブランドメーカーで
デジタル家電・パソコン周辺機器の
総合メーカー

NEW アドバンスデザイン

データ復旧/消去/変換サービスなど

バッファローメモリ

産業用組込メモリ等の開発・製造・販売

シー・エフ・デー販売

CFD

ハイレベルな個人ユーザー向け

バイオス

ストレージ関連製品の開発・製造・販売

バッファロー・IT・ソリューションズ

BUFFALO™
IT Solutions

アパートWi-Fiなど自社サービスを展開

メルコフィナンシャルホールディングス

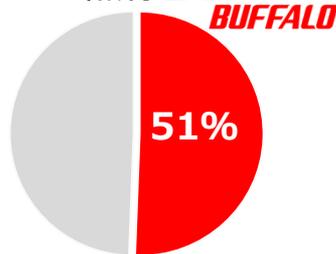
グループにおける金融事業の統括管理

[海外] Buffalo Americas 他

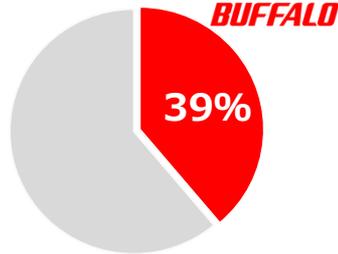
法人向けNASを中心とした販売

高い店頭シェアを誇り、多くの製品がシェアNo.1

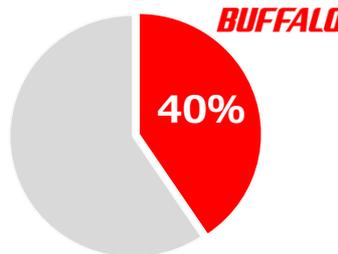
無線LAN



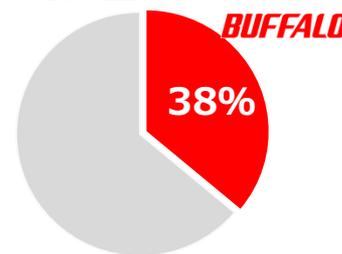
NAS



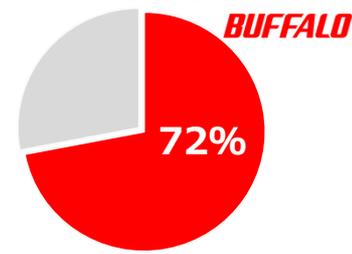
外付けHDD



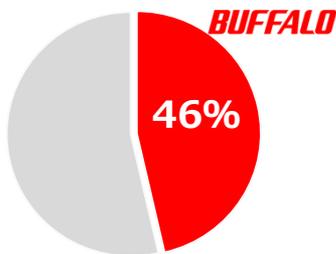
記録型DVDドライブ



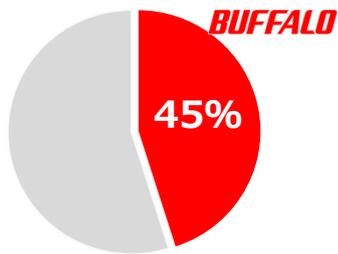
ルーター



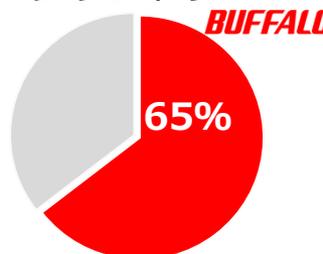
Hub



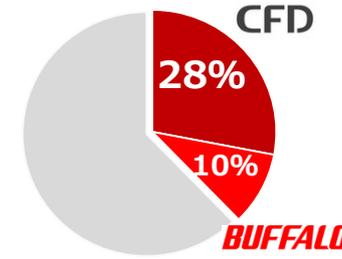
LANカード



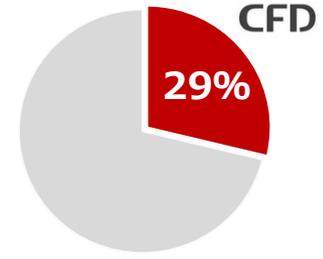
プリントサーバ



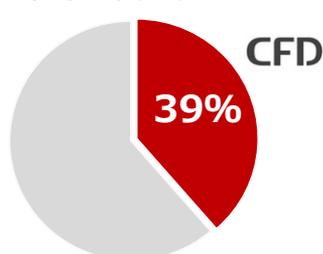
メモリ



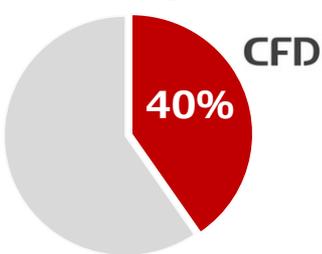
グラフィックボード



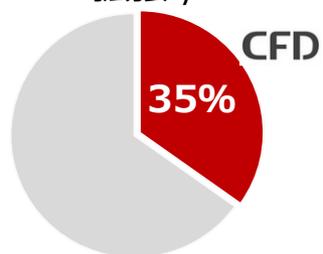
ドライブケース



PC電源



拡張I/F



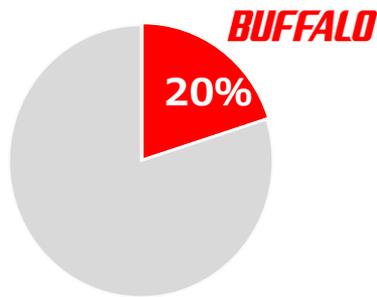
BCNランキング (2016年4月~2017年3月までのデータを元に集計・加工)



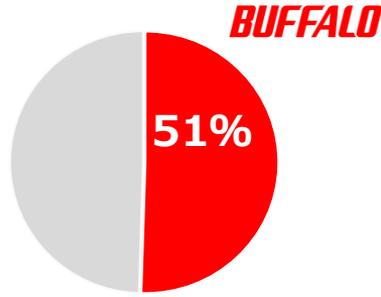
BCNが実施する「BCN AWARD」において、バッファローで9部門、CFD販売5部門の計14部門で2016年1月~2016年12月集計のメーカー別販売数量シェア第1位であることが認定されました

GfK Japan 調べでも高い店頭シェアを誇ります

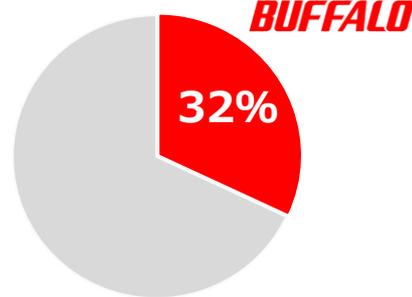
USBメモリ



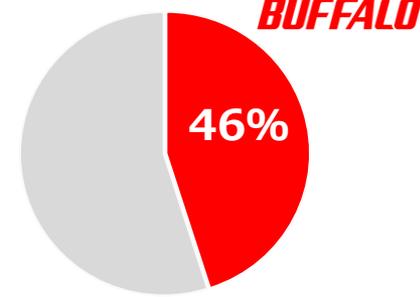
外付(据置型)HDD ※1



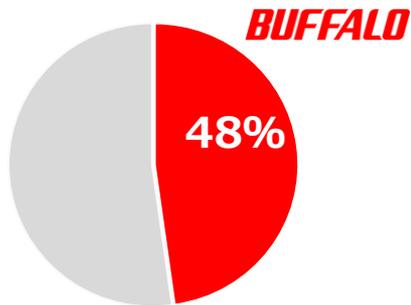
ポータブルHDD※2



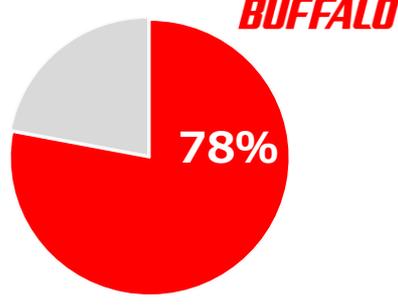
NAS※3



無線ルータ ※4



有線ルータ ※5



※1：外付（据置型）HDDは、『HDD』より「外付けタイプ」から「据置」を抽出

※2：ポータブルHDDは、『HDD』より「外付けタイプ」から「ポータブル」を抽出

※3：NASは、『HDD』より、「LANインタフェース」から「ワイヤード、ワイヤレス、他LAN」を抽出

※4：無線ルータは、『ルータ』より「伝送方式」から「共用」を抽出

※5：有線ルータは、『ルータ』より「伝送方式」から「有線」を抽出

全国の有力家電量販店販売実績を集計するGfK Japan調べ（2016年4月～2017年3月までのデータを元に集計） ※メーカー別販売数量シェア

GfK Japanが実施する「GfK Certified」において、HDD、DVDドライブ、ネットワークで2016年1月～2016年12月集計のメーカー別販売数量シェア第1位であることが認定されました

メルコバリュー

■千年企業

私たちは、先人の教えを真摯に学び、活用し、常に未来を見据え、メルコバリューを共有する全ての人たちとともに、メルコグループの永続的な成長を目指します。

■顧客志向

私たちは、常にお客様の視点に立ち、より良い社会生活の実現に資する商品・サービスを提供し続け、私たちの智恵と努力が社会の発展に寄与することを喜びとします。

■変化即動

私たちは、世の中の変化に目をそむけず、誤りに気付いた時は引き返す勇気を持ち、常に自己研鑽に励み、自己変革を目指して行動します。

■一致団結

私たちは、フェアアンドオープンで、高い志と情熱を共有する人たちと共に、いかなる困難をも乗り越え、一丸となって目標を達成します。

<本資料に関するご注意等>

本資料の作成は、正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。本資料中の業績見通しならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は記述されている将来見通しとは異なる結果となることをご承知おきください。

<お問合せ先>

株式会社メルコホールディングス 社長室
TEL : 050-5830-8865 / FAX : 050-5830-8867
E-mail : ir@melcoinc.co.jp