BUFFALO

MELCO Group

# 2011年3月期
# 第2四半期決算説明会

株式会社メルコホールディングス（6676）

2010年11月1日

# メルコグループは、デジタルライフ周辺機器の総合メーカです。

## メルコグループ

### バッファロー
BUFFALO
中核となるブランドメーカ

### ＣＦＤ販売
玄人志向
ハイレベル個人ユーザ向け

### バッファロー・コクヨ・サプライ
BUFFALO
バッファローコクヨサプライ
PC用アクセサリ・サプライ品

### メルコホールディングス
純粋持株会社

### バッファロー・IT・ソリューションズ
BUFFALO S.A.
SERVICE ALLIANCE
納入設定・設置・保守サービス

### バッファローダイレクト
BUFFALO
Direct
インターネットを活用した機器の販売

### バッファローリース
機器のレンタル・リース
通信キャリアやビデオ配信サービス業者など
機器を配布するサービスのレンタル代行

### リバティシップ
CoDE
製品やサービスに関るユーザ同士やユーザと企業の
インターネットを活用したコミュニケーションサービス

**機器の開発から販売、設置・設定・保守サービスからアフターサポートまで、
全国の法人・個人にIT・ネットワーク環境構築に必要な機器・サービスを提供します。**

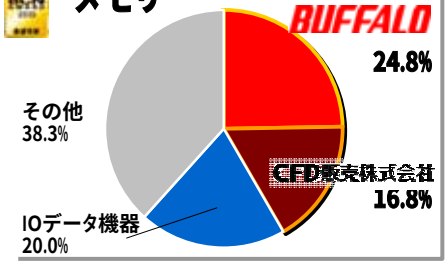
BUFFALO

MELCO Group

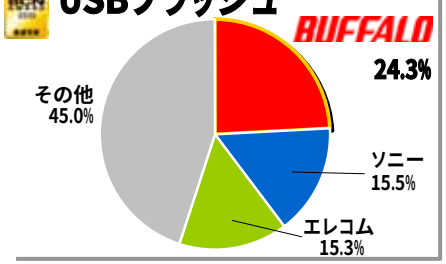
# 高い店頭シェアを誇り、多くの製品がシェアNo.1です

BCNランキング
2010年4月～2010年9月
データより集計･加工

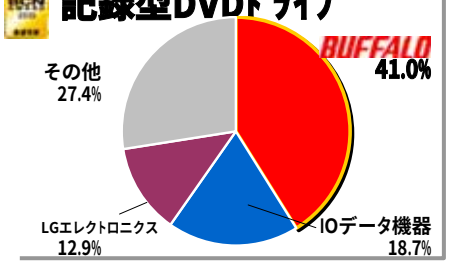
## メモリ



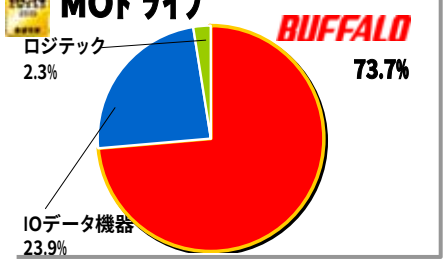

## USBフラッシュ



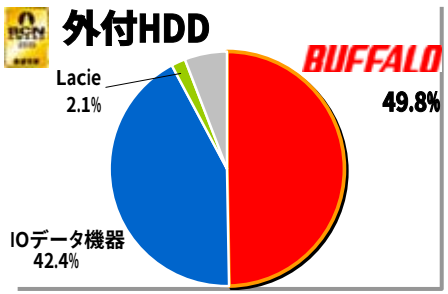

## 記録型DVDﾄﾞﾗｲﾌﾞ



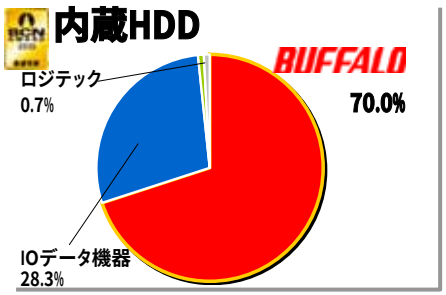

## MOﾄﾞﾗｲﾌﾞ



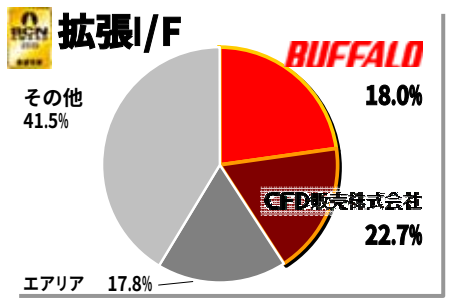

## 外付HDD



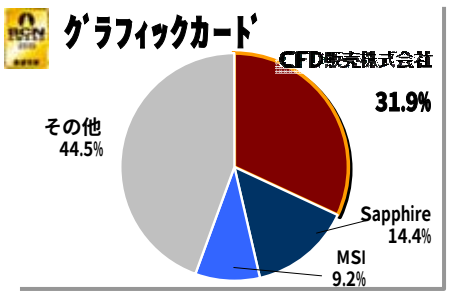

## 内蔵HDD



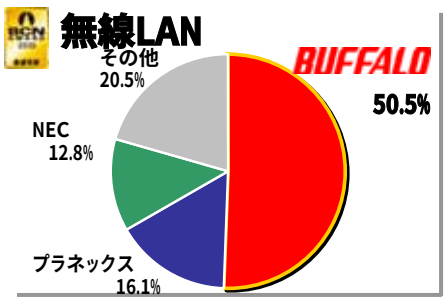

## 拡張I/F



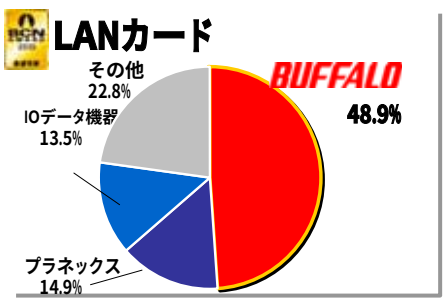

## ｸﾞﾗﾌｨｯｸｶｰﾄﾞ



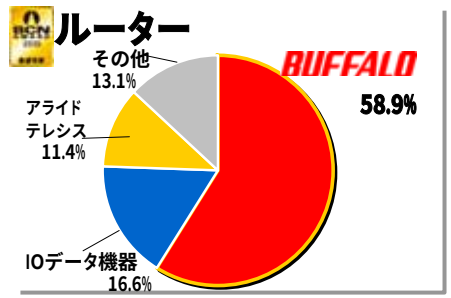

## 無線LAN



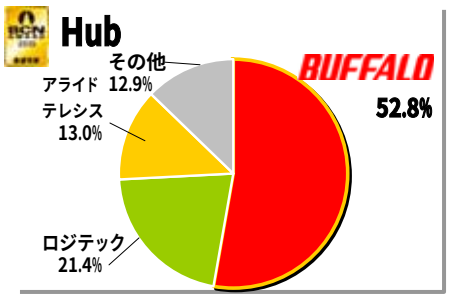

## LANカード



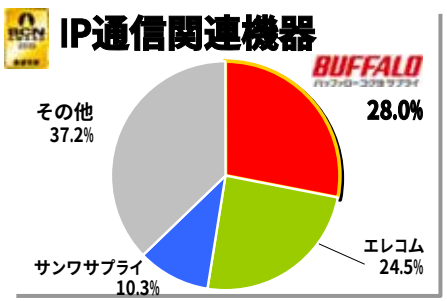

## ルーター



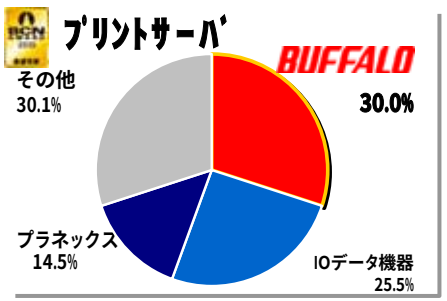

## Hub




## IP通信関連機器




## ﾌﾟﾘﾝﾄｻｰﾊﾞ




マークは2009年の年間シェア
TOP表彰を受賞

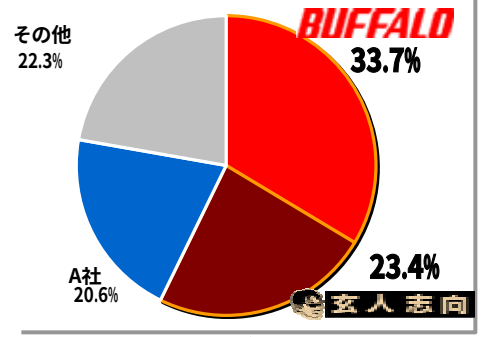
**バッファロー　12部門**
**(SSD部門も受賞)**
**CFD販売　2部門**
**ﾊﾞｯﾌｧﾛｰｺｸﾖｻﾌﾟﾗｲ　2部門**

BUFFALO

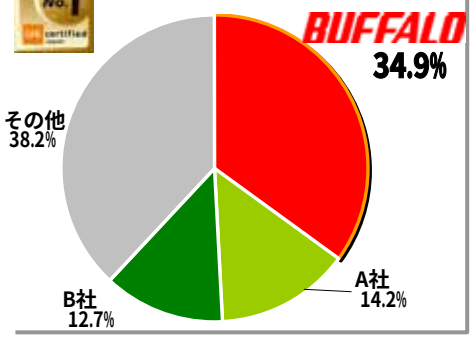
MELCO Group

# GfK Japan調べではさらに高い店頭シェア

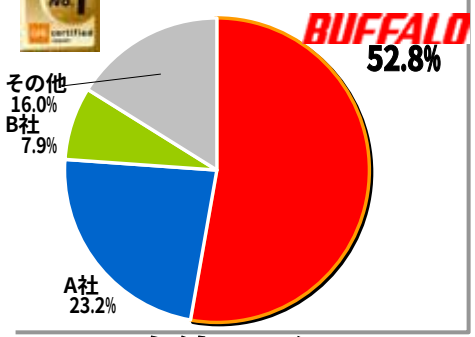
## ﾊﾟｿｺﾝ用増設メモリ



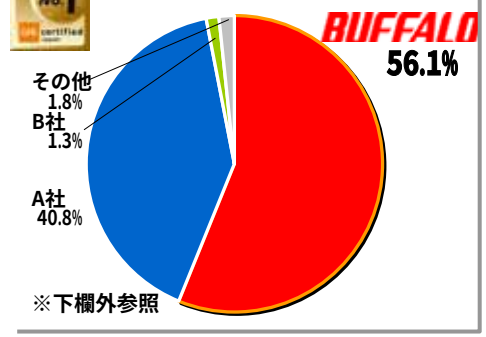

## USBメモリ




## DVDドライブ

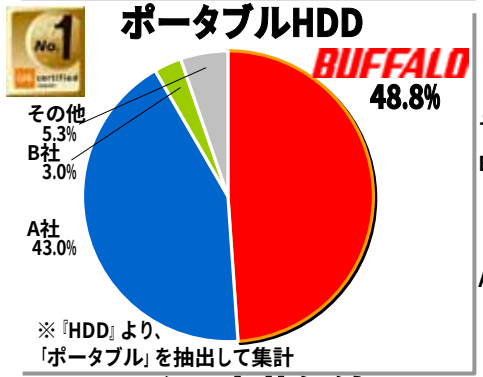



## 外付（据置型）HDD



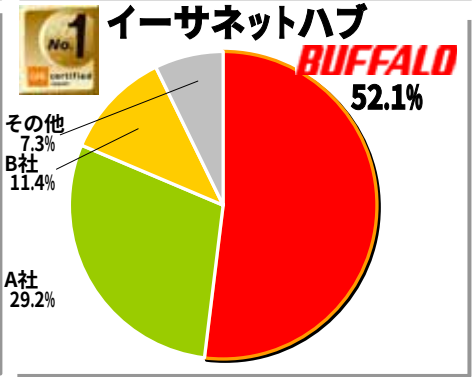

※下欄外参照

## ポータブルHDD

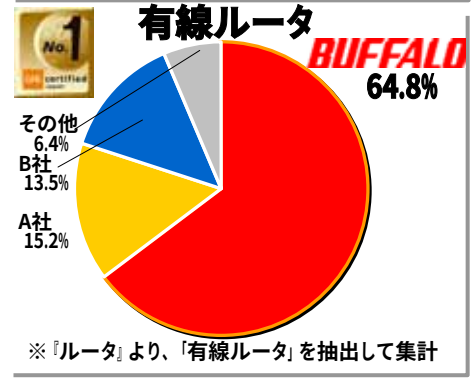



※『HDD』より、「ポータブル」を抽出して集計

## イーサネットハブ

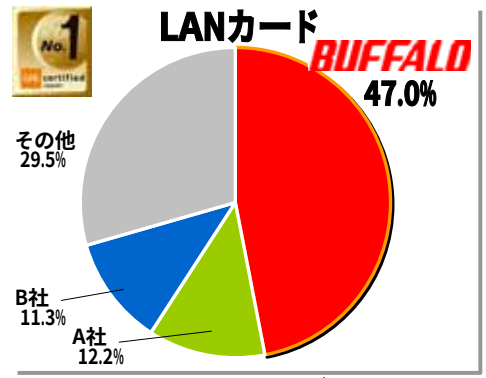



## 有線ルータ

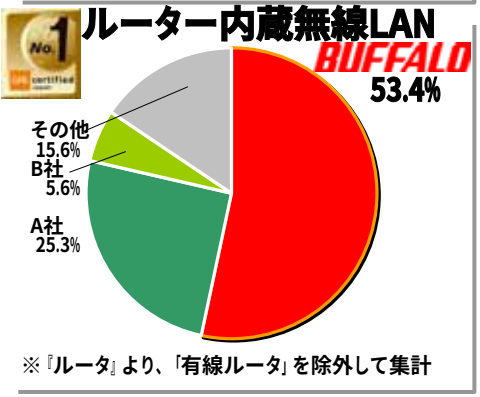



※『ルータ』より、「有線ルータ」を抽出して集計

## LANカード

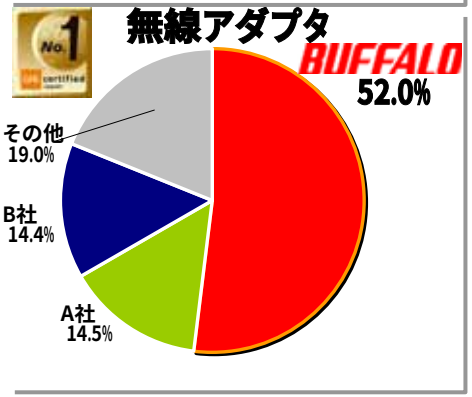



## ルーター内蔵無線LAN

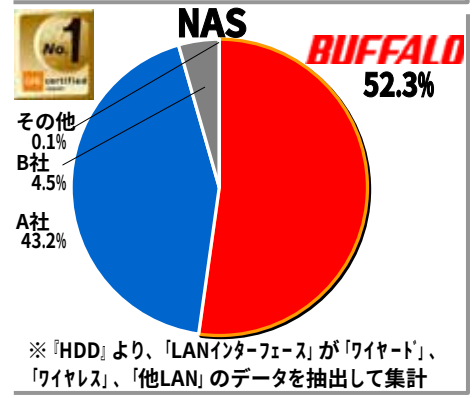



※『ルータ』より、「有線ルータ」を除外して集計

## 無線アダプタ

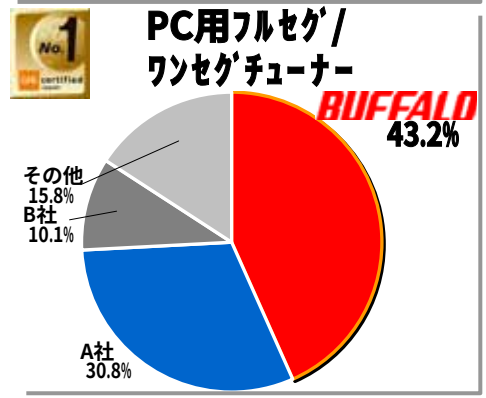



## NAS




※『HDD』より、「LANｲﾝﾀｰﾌｪｰｽ」が「ﾜｲﾔｰﾄﾞ」、「ﾜｲﾔﾚｽ」、「他LAN」のデータを抽出して集計

## PC用ﾌﾙｾｸﾞ/ﾜﾝｾｸﾞﾁｭｰﾅｰ




マークは、GfK Japanが実施する「GfK Certified」において、HDD、DVDドライブ、PC用地デジチューナー、ネットワーク、USBメモリで2009年メーカー別販売数量第1位であることを認定されたものです。

※全国の有力家電量販店販売実績を集計するGfK Japan調べ
（2010年4月～2010年9月までのメーカー別 /数量シェアデータを元に集計）

※ 『HDD』より、「外付けﾀｲﾌﾟ」が「ﾎﾟｰﾀﾌﾞﾙ」、「本体ﾀｲﾌﾟ」が「外付けﾀｲﾌﾟ・内蔵ﾀｲﾌﾟ・他ﾀｲﾌﾟ」、「LANｲﾝﾀﾌｪｲｽ」が「ﾜｲﾔｰﾄﾞ・ﾜｲﾔﾚｽ・他LAN」、「接続ｲﾝﾀﾌｪｰｽ」が「PCｶｰﾄﾞ・CFｶｰﾄﾞ」を除外して集計

# 2011年3月期第2四半期　連結決算（P/L）

## デジタル家電の周辺機器という成長市場出現により増収、製品力強化/原価低減等により増益

| 単位：百万円 | 2010年3月期 第2四半期累計 | 2011年3月期 第2四半期累計 | 前期比増減率 |
|---|---|---|---|
| 売上高 | 53,945 | 58,933 | 9.2% |
| 売上総利益 | 9,279 | 12,860 | 38.6% |
| 粗利益率（%） | 17.2% | 21.8% | |
| 販管費 | 7,713 | 8,104 | 5.1% |
| 販管費率（%） | 14.3% | 13.8% | |
| 営業利益 | 1,565 | 4,756 | 203.9% |
| 営業利益率（%） | 2.9% | 8.1% | |
| 経常利益 | 1,652 | 4,822 | 191.9% |
| 経常利益率（%） | 3.1% | 8.2% | |
| 当期利益 | 1,020 | 2,915 | 185.8% |
| 当期利益率（%） | 1.9% | 4.9% | |

# 2011年3月期　連結決算（P/L）　四半期推移

## 厳しい環境ながら、製品力強化/原価低減等の取組みが奏効し、前第3四半期からの好業績を維持。

| 単位：百万円 | 2010年3月期 | | | | 2011年3月期 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 第1四半期 | 第2四半期 |
| **売上高** | 27,891 | 26,054 | 30,074 | 32,892 | **30,249** | **28,684** |
| **売上総利益** | 4,378 | 4,901 | 6,397 | 7,769 | **6,791** | **6,069** |
| 粗利益率（%） | 15.7% | 18.8% | 21.3% | 23.6% | 22.5% | 21.2% |
| **販管費** | 3,938 | 3,775 | 3,663 | 4,526 | **3,892** | **4,212** |
| 販管費率（%） | 14.1% | 14.5% | 12.2% | 13.8% | 12.9% | 14.7% |
| **営業利益** | 439 | 1,126 | 2,735 | 3,242 | **2,898** | **1,858** |
| 営業利益率（%） | 1.6% | 4.3% | 9.1% | 9.9% | 9.6% | 6.5% |
| **経常利益** | 471 | 1,181 | 2,744 | 3,256 | **2,917** | **1,905** |
| 経常利益率（%） | 1.7% | 4.5% | 9.1% | 9.9% | 9.6% | 6.6% |
| **当期利益** | 283 | 737 | 1,583 | 2,387 | **1,873** | **1,042** |
| 当期利益率（%） | 1.0% | 2.8% | 5.3% | 7.3% | 6.2% | 3.6% |

# 2011年3月期第2四半期　連結決算（B/S）

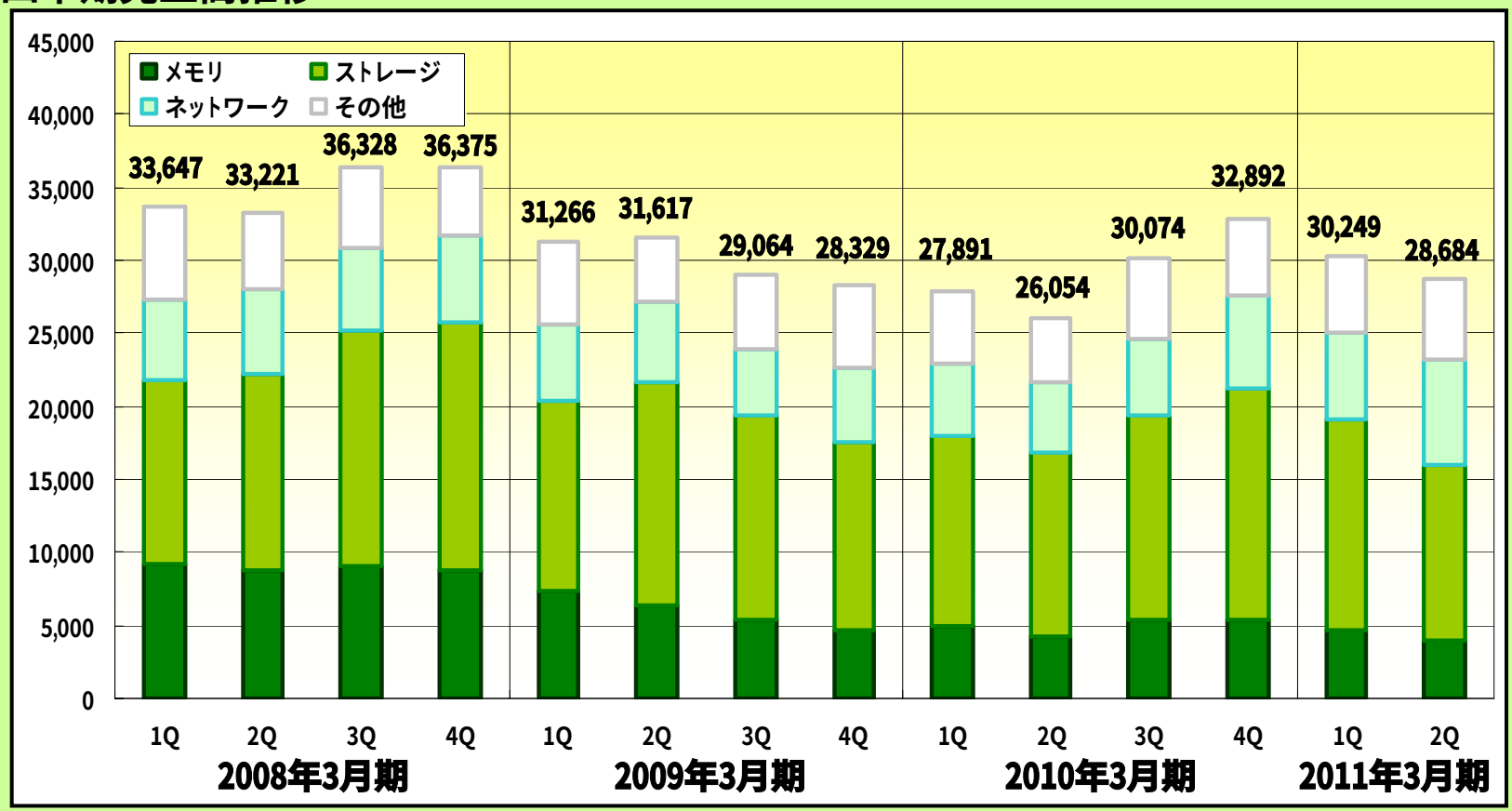
| 単位：百万円 | 2010年3月期 第4四半期末 | 2011年3月期 第2四半期末 | 差異 |
|---|---|---|---|
| **流動資産** | 57,617 | 57,772 | 155 |
| 現預金 | 23,747 | 28,213 | 4,466 |
| 受取手形・売掛金 | 21,400 | 17,388 | -4,012 |
| 棚卸資産 | 10,047 | 9,972 | -75 |
| その他の流動資産 | 2,420 | 2,198 | -222 |
| **有形・無形固定資産** | 3,240 | 3,139 | -101 |
| **投資等** | 2,112 | 2,157 | 45 |
| **資産計** | 62,970 | 63,070 | 100 |
| | | | |
| **流動負債** | 26,646 | 24,239 | -2,407 |
| 支払手形・買掛金 | 21,210 | 17,661 | -3,549 |
| 未払法人税等 | 985 | 1,850 | 865 |
| その他の流動負債 | 4,450 | 4,725 | 275 |
| **固定負債** | 3,082 | 3,127 | 45 |
| **純資産** | 33,240 | 35,703 | 2,463 |
| **負債・資本計** | 62,970 | 63,070 | 100 |

# 製品別売上高及び四半期別売上高推移

## 通期製品別売上高

| 単位：百万円 | メモリ | ストレージ | ネットワーク | デジタルホーム | サプライ<br>アクセサリ | その他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 第1四半期 | 4.650 | 14.391 | 6.050 | 917 | 2.578 | 1.659 | 30.249 |
| (前年同期比) | -5.1% | 9.9% | 23.7% | 18.8% | 14.0% | -15.7% | 8.5% |
| 第2四半期 | 3.999 | 11.941 | 7.256 | 1.012 | 2.312 | 2.164 | 28.684 |
| (前年同期比) | -4.4% | -5.3% | 49.8% | 64.3% | 8.8% | 29.0% | 10.1% |

## 四半期売上高推移



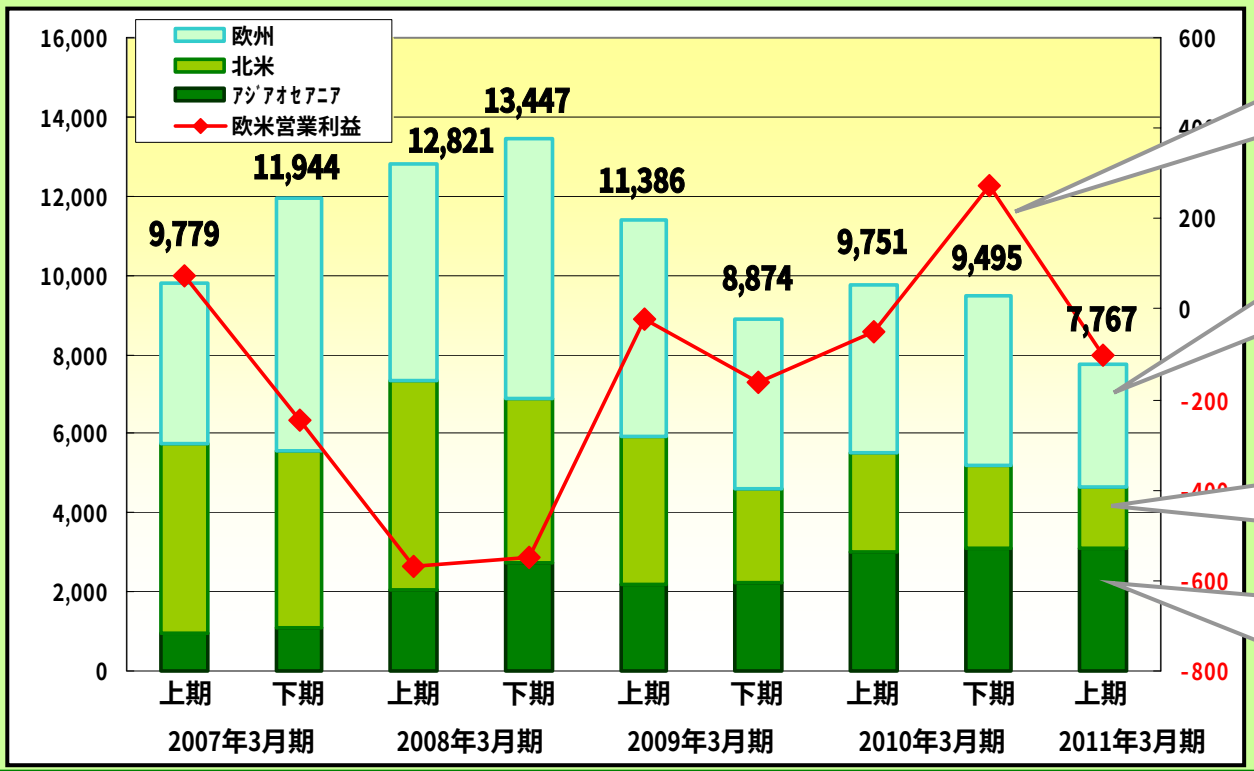
# 海外の売上高推移

## 地域別海外売上高

| 単位：百万円 | ｱｼﾞｱｵｾｱﾆｱ | 北米 | 欧州 | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 3,081 | 1,561 | 3,123 | 7,767 |
| （前年同期比） | 2.5% | -37.4% | -26.5% | -20.3% |

## 半期売上高推移

**欧州市場減退と円高により大幅減**




**＜欧州&北米営業利益＞**
・欧州市場減退により赤字も、北米は黒字を維持

**＜欧州＞**
・欧州市場減退により売上減も3Qより回復傾向に有り

**＜北米＞**
・売上/利益バランス重視にて黒字化

**＜アジア・オニアニア＞**
・香港/中国/台湾/ﾏﾚｰｼｱ/韓国/ﾀｲ/ｵｰｽﾄﾗﾘｱなどに販売展開中

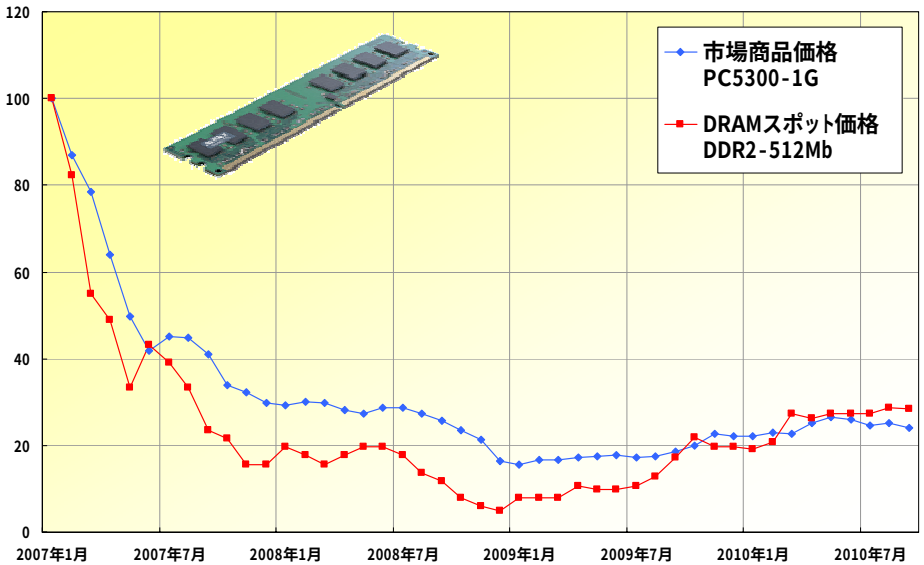
# メモリ・フラッシュ製品

## メモリ・フラッシュ（ＵＳＢメモリ）状況

メモリ製品は、パソコンのメモリ初期搭載容量増加による追加購入需要低迷により、販売台数は前年割れ。売上は、高速・省電力規格DDR3製品の販売増により増加。USBメモリは、販売シェアは維持したものの、需要の一巡による市場規模の縮小により、販売台数、売上ともに前年割れ。

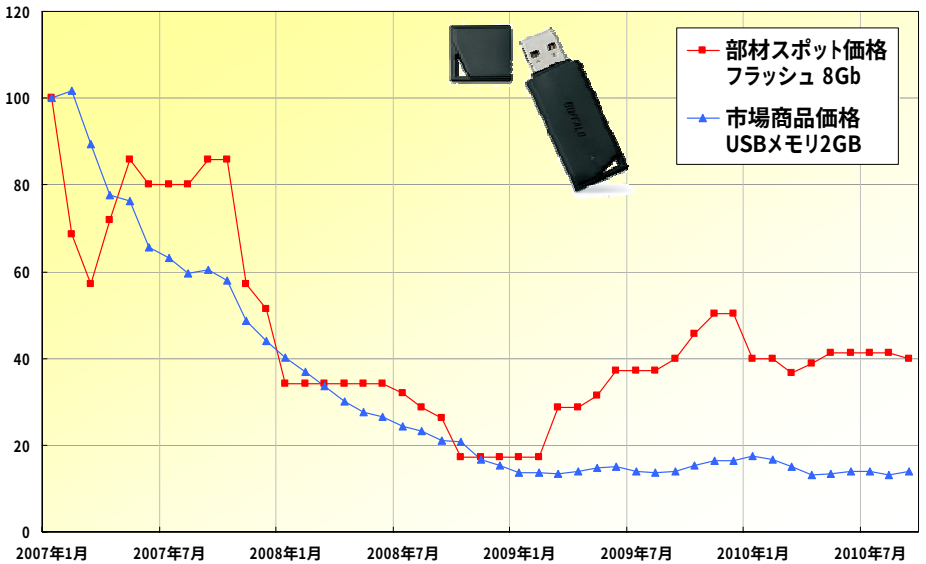
### メモリ　市場価格とDRAMスポット価格推移

※ 07年1月を100とする




### ＵＳＢメモリ　市場価格と部材スポット価格

※ 07年1月を100とする



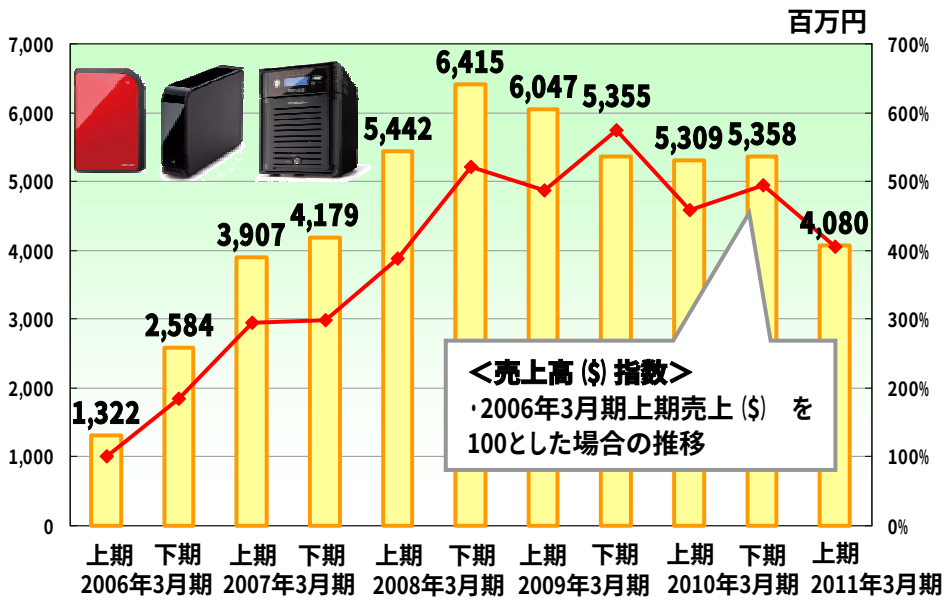

BCNランキング：2007年1月～2010年9月データ及び日経新聞: 市中価格　より集計・加工

# ストレージ・NAS製品

## ハードディスク状況

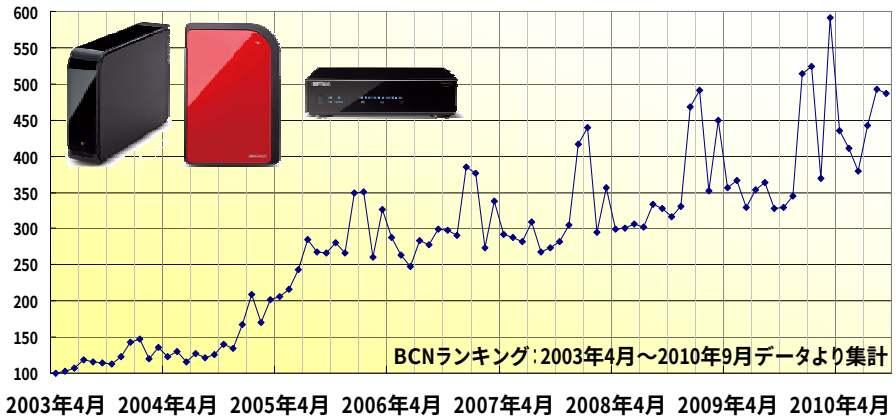
外付HDDにおいて、欧米での販売台数下落を国内の地上デジタルテレビの録画用途という新たな需要でカバー。これにより、販売台数は前年同期比3.4%増加。

## 海外ストレージ・NAS売上推移

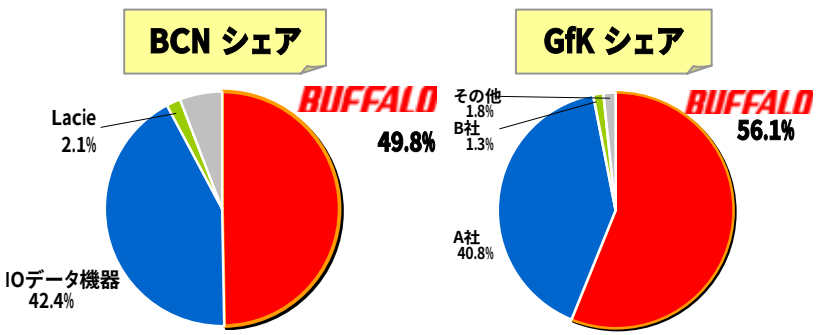



## 外付HDD 量販店実売台数増加率の推移

※ 03年4月を100とする




## 店頭での外付HDD実売台数シェア




BCN：2010年4月～2010年9月データより集計
GfK：2010年4月～2010年9月までのメーカー別 / 数量シェアデータを元に集計

# ブロードバンド製品

## 無線LAN機器状況

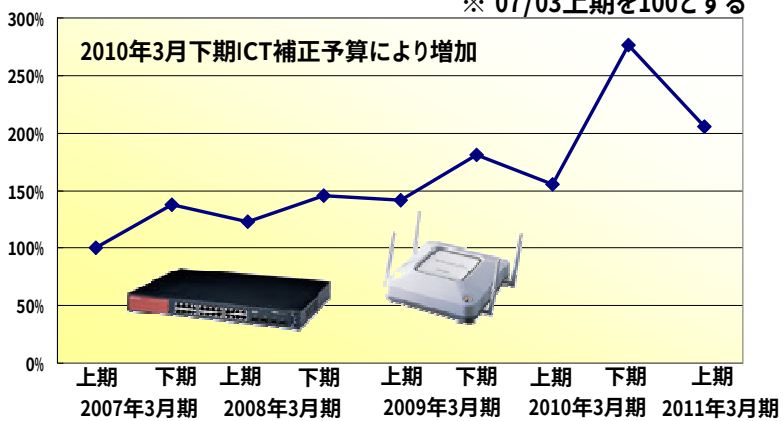
地上デジタルテレビやデジタル家電機器における無線LANの需要が増加し、売上台数は前年同期比15.6%増加。

## 法人向け無線、有線機器状況

無線LAN・NAS・スイッチ導入と運用を簡単にする集中管理ソフトや保守パックなどのトータル提案にて着実に売上増加傾向。

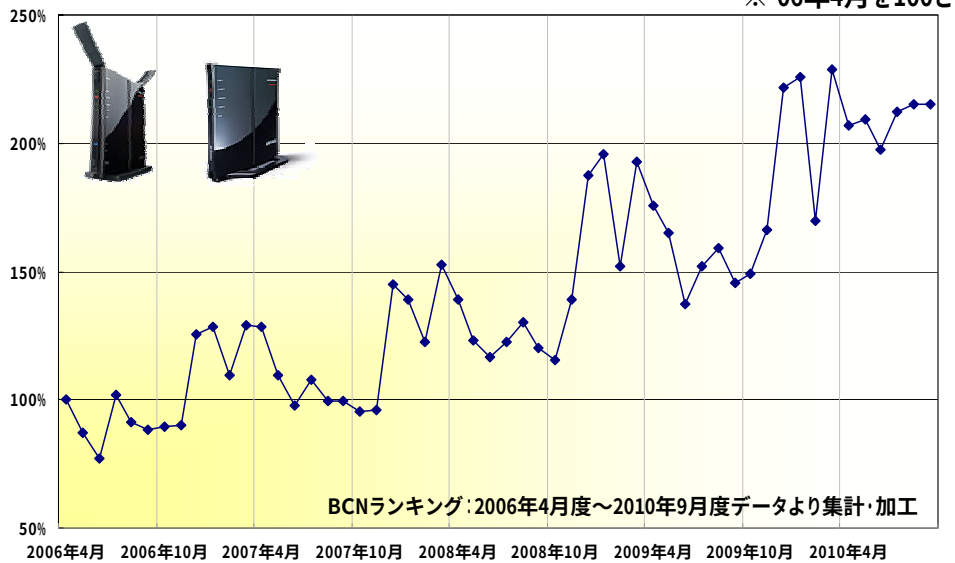
### 法人向け機器（無線/有線）売上台数推移

※ 07/03上期を100とする

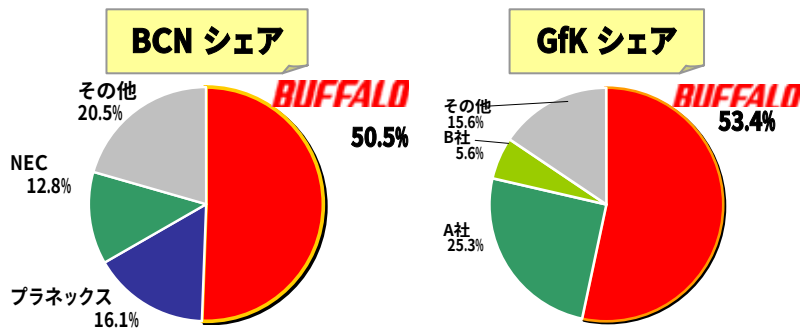



### 無線LANルーターの量販店実売台数増加率の推移

※ 06年4月を100とする




### 店頭での無線LAN実売台数シェア




BCN：2010年4月～2010年9月データより集計
GfK：2010年4月～2010年9月までのメーカー別 / 数量シェアデータを元に集計

# その他の製品

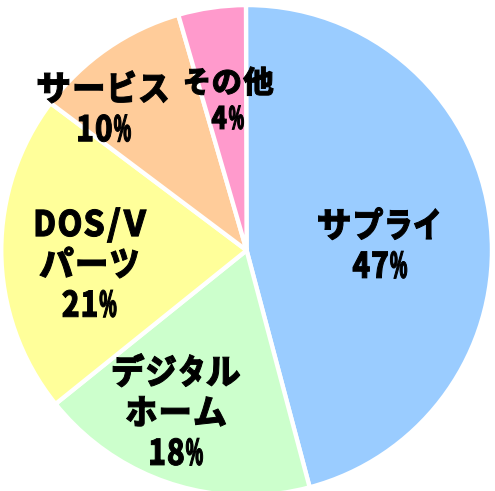
## サプライ・アクセサリ関連

・積極的なシェア拡大に傾注し、女性ユーザ向けのデザインを高めた製品ラインアップの強化等により、販売台数は前年同期比22.5%増加。

## アナログTV用地上デジタルチューナー

・2011年7月24日地デジ化移行を控え、販売増加。また、地デジ視聴用途だけではなく、1台で視聴・録画が可能なパーソナル地デジレコーダーを開発し、ニーズの具現化と地デジ移行促進の提案を実施。

## その他の製品の売上構成比率




BUFFALO S.A. SERVICE ALLIANCE

玄人志向

地デジチューナー

ちょいテレ・フル

無線レーザー式マウス

カラフルイヤフォン

# 通期業績見通し ＜連結＞

- 売上高　：　129,000百万円（前年同期比　＋10.3%）
- 営業利益：　9,300百万円（前年同期比　＋23.3%）
- 経常利益：　9,400百万円（前年同期比　＋22.8%）
- 当期利益：　5,600百万円（前年同期比　＋12.2%）
- EPS　：　252円08銭

**前提となる事業環境**

・PC関連需要　・・・　個人向け需要は回復傾向も、法人向け需要は前年並み

・DRAM/フラッシュ　・・・　安定的な値動きの見込み

・為替　・・・　ドル：85円

# 設備投資・減価償却費・研究開発費

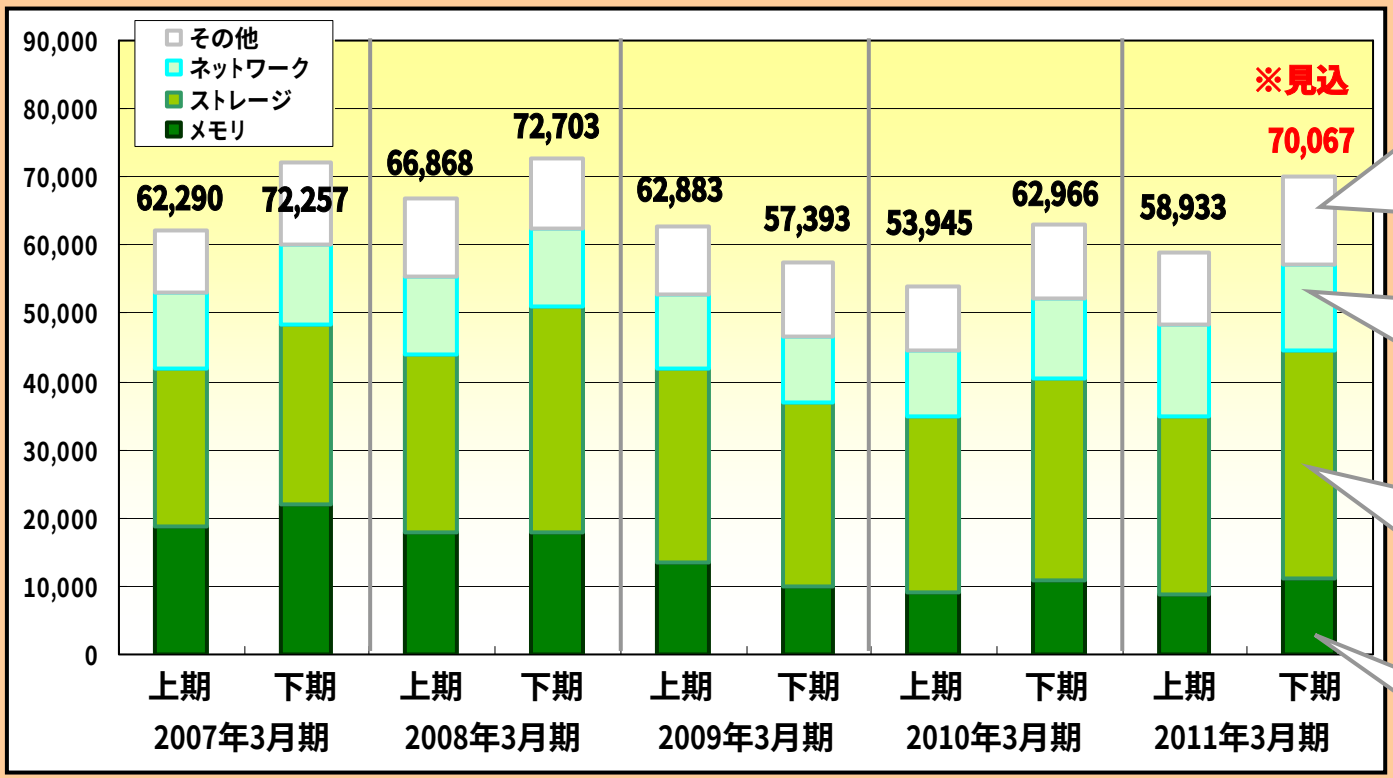
| 単位：百万円 | 2009年3月期（通期） | 2010年3月期（通期） | 2011年3月期 第2四半期累計 | 2011年3月期（通期予想） |
|---|---|---|---|---|
| **設備投資** | 1,700 | 998 | 604 | 1,053 |
| 有形 | 642 | 447 | 442 | 739 |
| 無形 | 1,058 | 551 | 162 | 314 |
| **減価償却費** | 1,138 | 1,446 | 578 | 1,255 |
| 有形 | 622 | 728 | 194 | 505 |
| 無形 | 516 | 718 | 384 | 750 |
| **研究開発費** | 2,464 | 2,493 | 1,437 | 2,895 |

高付加価値製品開発強化/新規事業開発体制確立の為、

研究開発費を増加

# 通期見通し 製品別売上高 ＜連結＞

| 単位：百万円 | メモリ | ストレージ | ネットワーク | デジタルホーム | サプライ アクセサリ | その他 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 第2四半期（実績） | 8,649 | 26,332 | 13,306 | 1,929 | 4,890 | 3,823 | 58,933 |
| （前年同期比） | -4.8% | 2.4% | 36.7% | 39.0% | 11.5% | 4.9% | 9.2% |
| 通期（見込） | 19,649 | 59,899 | 26,010 | 4,929 | 11,090 | 7,423 | 129,000 |
| （前年同期比） | -1.0% | 8.0% | 21.4% | 30.5% | 17.4% | 7.2% | 10.3% |




**＜その他＞**
・サプライ製品販売を積極的に拡大
・デジタルホーム向けに製品提案をすすめ、市場育成を進める。

**＜ネットワーク事業＞**
・単価下落を11nシフトにてカバー
・3Gルータにて新需要拡大

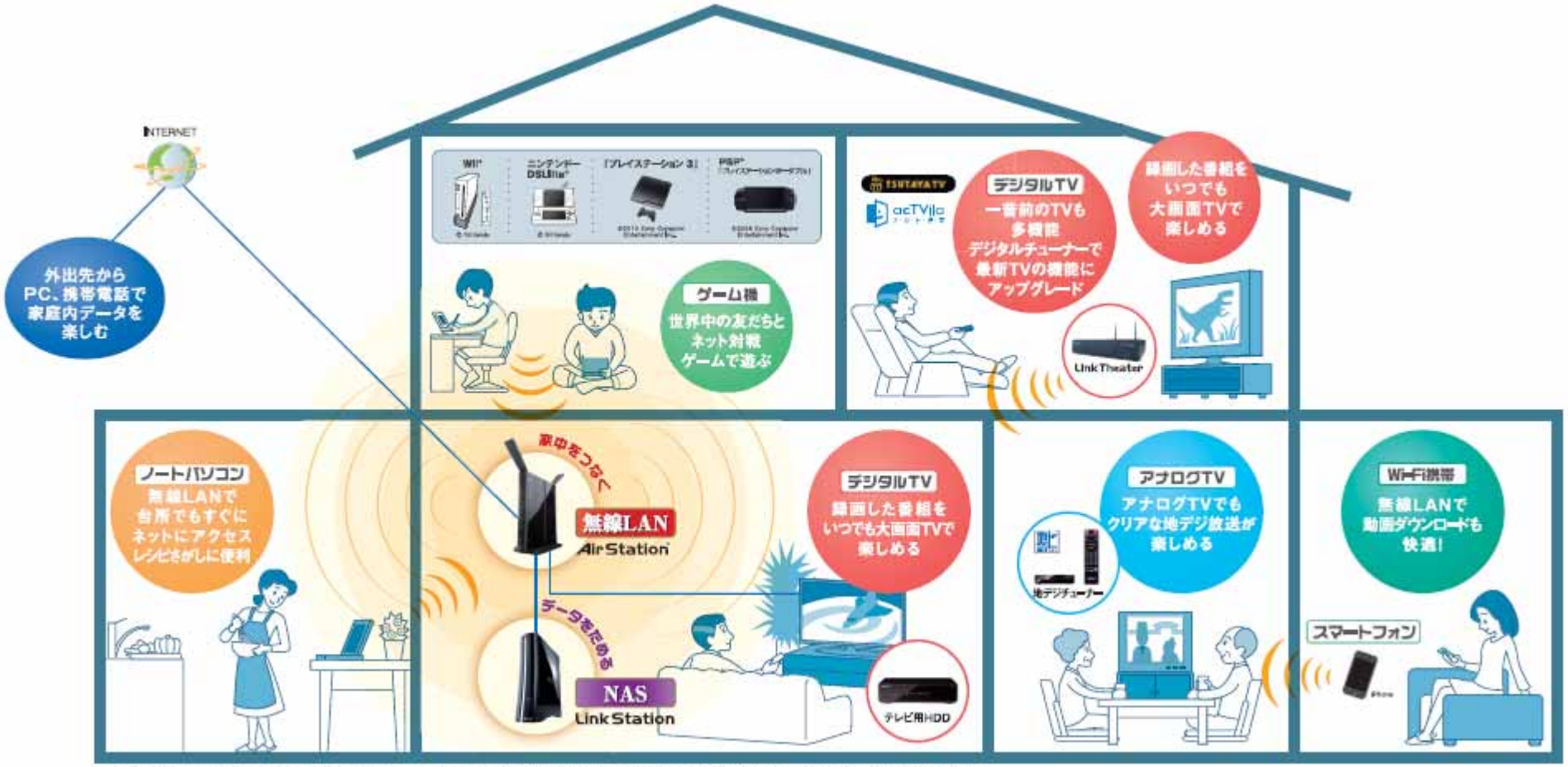
**＜ストレージ事業＞**
・地デジTV録画用途等により外付HDD市場拡大
・NAS市場拡大

**＜メモリ事業＞**
・前期水準にて推移

# デジタルライフ、もっと快適に

# デジタルライフ、もっと快適に

## デジタル家電の周辺機器市場が顕在化




※ニンテンドーDSおよびWiiは、任天堂の登録商標です。 ※掲載内容およびイラストは当社が独自に調査・制作したものであり、任天堂が指定・推奨・その他承認したものではありません。本内容について、任天堂への問い合わせは御遠慮ください。
※「プレイステーション」は株式会社ソニー・コンピュータエンタテインメントの登録商標です。また、「プレイステーション 3」は同社の商品です。※©2010 Sony Computer Entertainment Inc. All rights reserved.Design and specifications are subject to change without notice.
※「プレイステーション」および「PSP」は株式会社ソニー・コンピュータエンタテインメントの登録商標です。また、「PSP」は同社の商品です。※©2008 Sony Computer Entertainment Inc. All rights reserved.Design and specifications are subject to change without notice.
※iPhoneはApple Inc.の商標です。 ※ は株式会社アクトビラの商標です。
※iPhoneは米国及び他の国々で登録されたApple Inc.の商標です。 ※iPhone商標は、アイホン株式会社のライセンスに基づき使用されています。

# モバイル対応無線LAN

## iPad(Wi-Fiタイプ)をドコモで使う。

iPadで、屋外でインターネットするなら、
バッファローのおすすめはiPad<Wi-Fiタイプ>とPortableWi-Fi<DWR-PG>の組み合わせ。
FOMAデータ通信で、しかも多彩に使える多機能を満載。iPadの世界を拡げます!

※iPadは米国及び他の国々で登録されたApple Inc.の商標です。

使えるポイント1 全国広範囲で使える

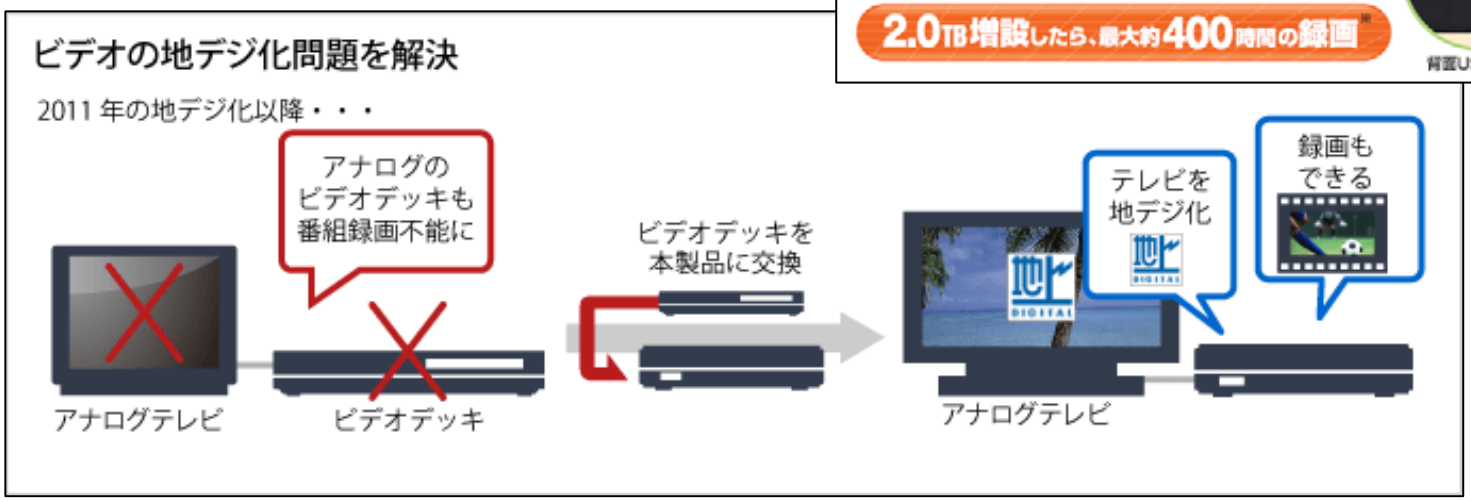
使えるポイント2 連続6時間使える

使えるポイント3 最大6台同時に使える

使えるポイント4 光回線・ADSLでも使える

全国のドコモ取扱店にて販売開始

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】①ﾊﾟｰｿﾅﾙ地ﾃﾞｼﾞﾚｺｰﾀﾞｰ (1)

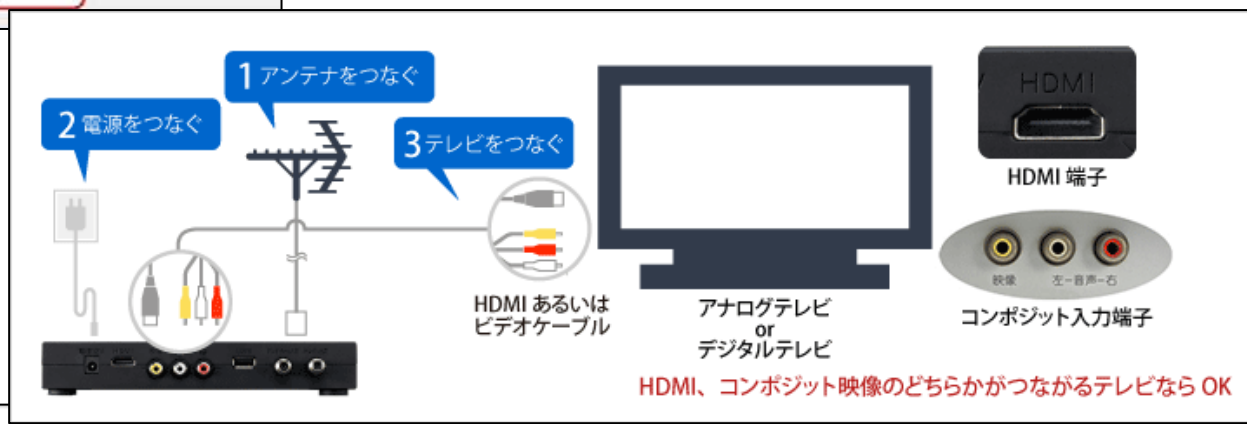


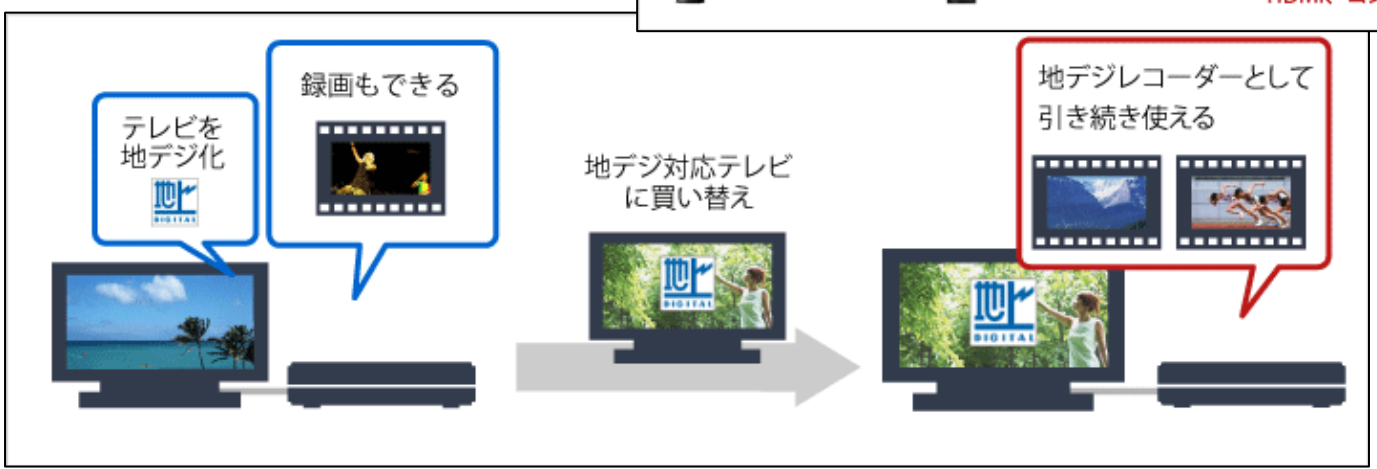

**2010年**
**10月下旬**
**販売開始**

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】①ﾊﾟｰｿﾅﾙ地ﾃﾞｼﾞﾚｺｰﾀﾞｰ (2)

**お手持ちのアナログTV
まだ映るのに買い換えるのは
もったいない！！**

**HDMI
端子搭載**




**つなぐ
だけの
簡単接続**

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】②ﾊﾟｰｿﾅﾙｸﾗｳﾄﾞｽﾄﾚｰｼﾞ (1)

※iPhone、iPod touch、iPadは米国及び他の国々で登録されたApple Inc.の商標です。 ※iPhone商標は、アイホン株式会社のライセンスに基づき使用されています。

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】②ﾊﾟｰｿﾅﾙｸﾗｳﾄﾞｽﾄﾚｰｼﾞ (2)

## 転送不要。お気に入りを全部、いつでも再生。

いつでも好きな映像・写真・音楽を見る・聴く。友だちとの共有も便利。

## iPhoneで撮った写真・映像をすべて保存。共有。

旅先でiPhoneがいっぱいになるほど撮影しても、その場でHDDに全部残せる。また撮れる。

## ビジネスでも活躍。

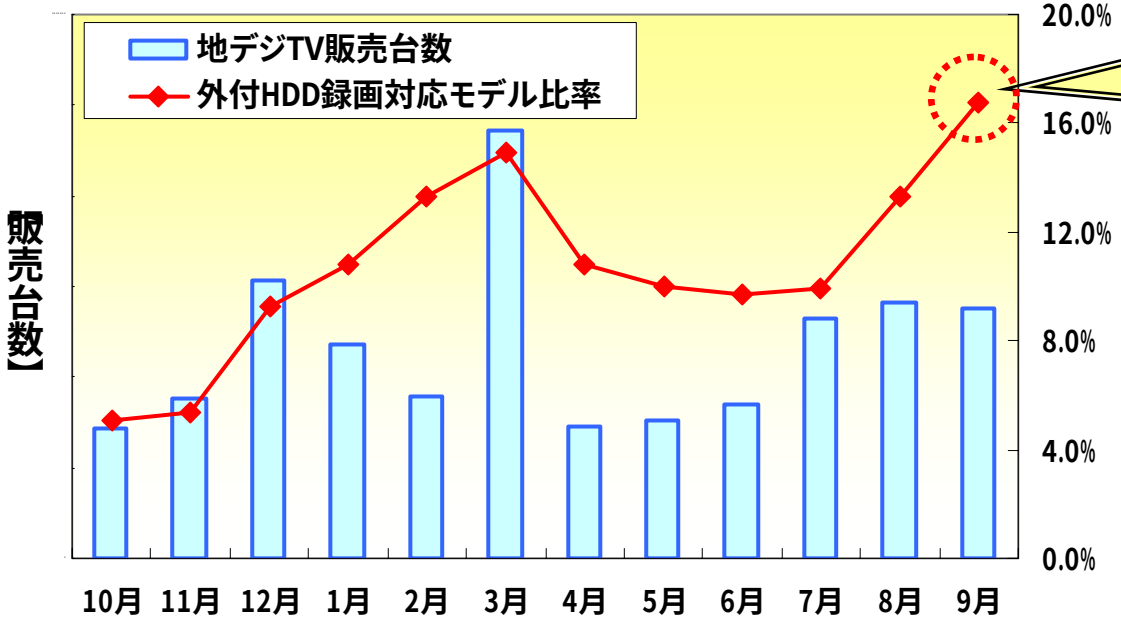
PDFの書類ファイルやオフィスのDOC、XLSファイルなど…ビジネスデータの閲覧にも対応。出張先でのとっさの事態にもWebアクセスで問題解決が可能です。

※iPhone、iPod touch、iPadは米国及び他の国々で登録されたApple Inc.の商標です。 ※iPhone商標は、アイホン株式会社のライセンスに基づき使用されています。

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】③家電用外付HDD

## 外付HDDのデジタル放送録画ニーズ増加傾向！

店頭での地デジTV販売台数推移※




◎外付HDD録画対応
地デジTVの販売台数
増加傾向
→9月では@17%！

家電用外付HDD
HD-AVU2/Aシリーズ

【AV売場での訴求強化】

※全国の有力家電量販店販売実績を集計するGfK Japan調べ
(2009年10月～2010年9月までの数量ｼｪｱﾃﾞｰﾀを元に集計)
※外付HDD録画対応ﾓﾃﾞﾙ比率は「外付HDD対応有」を集計

# 【ﾃﾞｼﾞﾀﾙ家電取組】④TVとつなぐだけでﾜｲﾔﾚｽ化

## デジタル家電向けワイヤレスユニット『WLAE-AG300Nシリーズ』！！

【スタータパック（2個セット）】

◎LANケーブルでつなぐだけ、設定不要で簡単！

◎直接コンセントに挿せる
コンパクトサイズ

◎リビングのレコーダーに録画したテレビ番組を2Fで見たい！

# 女性ユーザ向けデザインアクセサリ強化

※iPod nanoは米国及び他の国々で登録されたApple Inc.の商標です。

# デジタルホームの普及は多くの製品群に好影響

**無線LAN**

◎ホームネットワークの本命
→配線無しで簡単！

**ネットワークハードディスク**
**外付ハードディスク**

◎TV番組の録画やデジカメ画像の保存、記憶容量がいっぱいになったら何台でも増設可
→VHSテープの代わり！

**地デジチューナ**
**メディアプレーヤー**

◎デジタルコンテンツの入出力部分
→録画した番組をいつでもどこでも見れる！
→アナログTVを地デジ対応に！

**デジタルホーム市場育成を推進し、成長してまいります！！**

# 便利で豊かな社会の発展に貢献します。

# 今後のメルコグループにご期待ください

TEL：050-5830-8865
FAX：050-5830-8867
E-mail:ir@melcoinc.co.jp