

2013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)

2012年10月29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ーです。

メルコグループ

バッファロー
BUFFALO
iBUFFALO

中核となるブランドメーカー

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

CFD販売



玄人志向

ハイレベル個人ユーザ向け

メルコホールディングス

純粋持株会社

リバティシップ

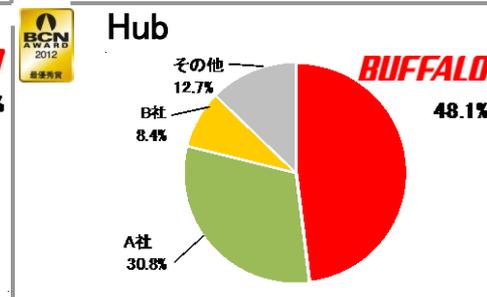
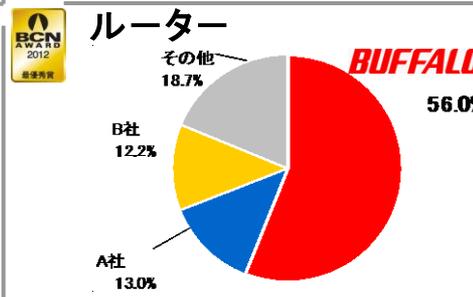
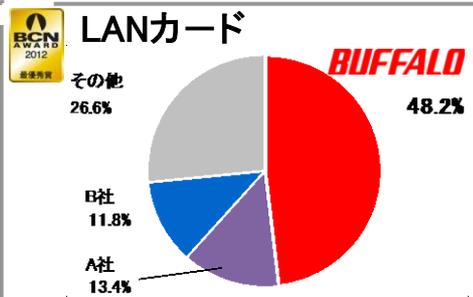
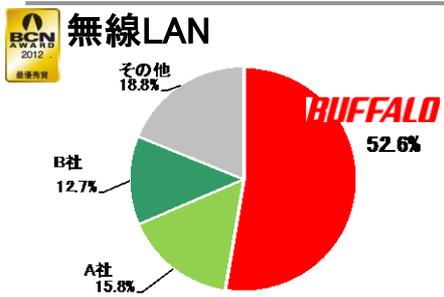
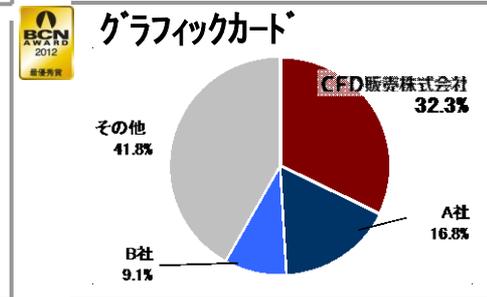
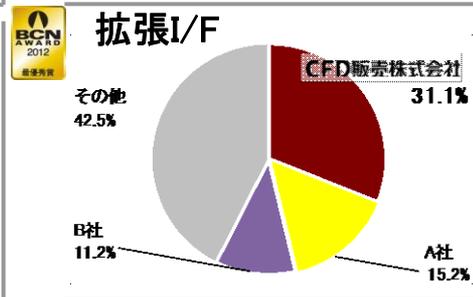
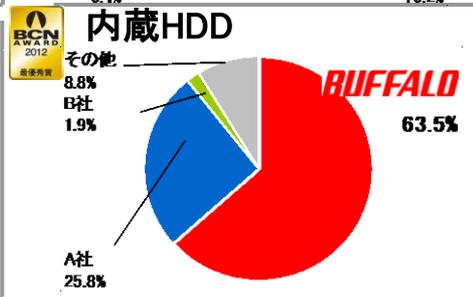
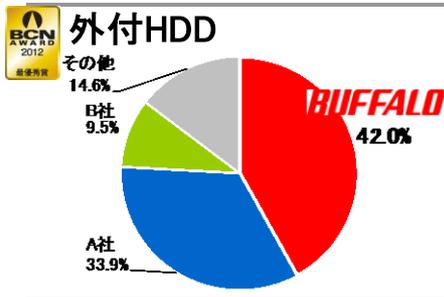
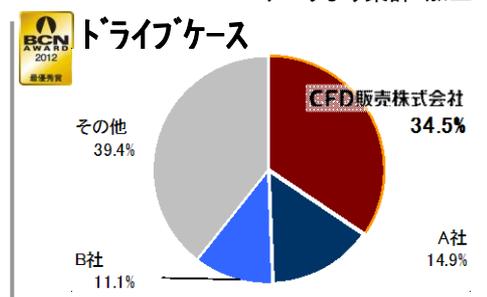
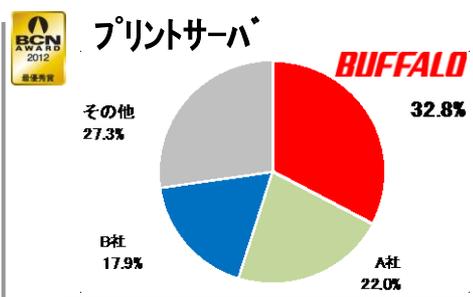
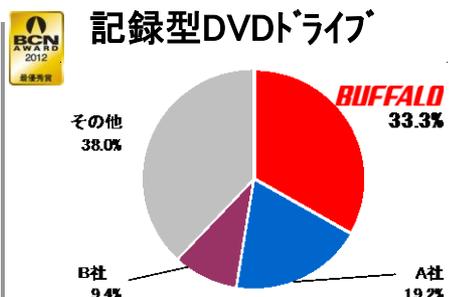
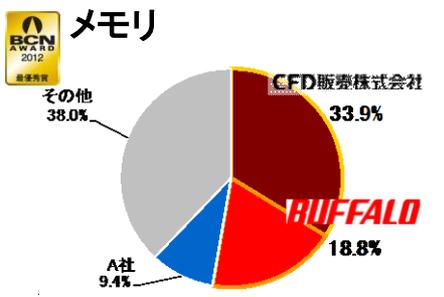


製品やサービスに関するユーザ同士やユーザと企業の
インターネットを活用したコミュニケーションサービス

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。

高い店頭シェアを誇り、多くの製品がシェアNo.1です

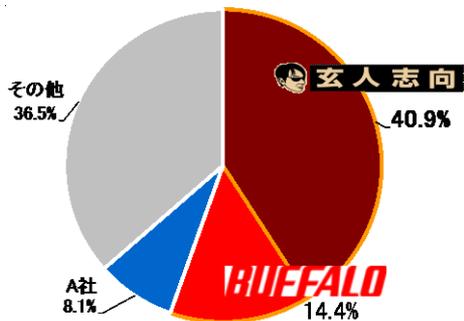
BCNランキング
2012年4月～2012年9月
データより集計・加工



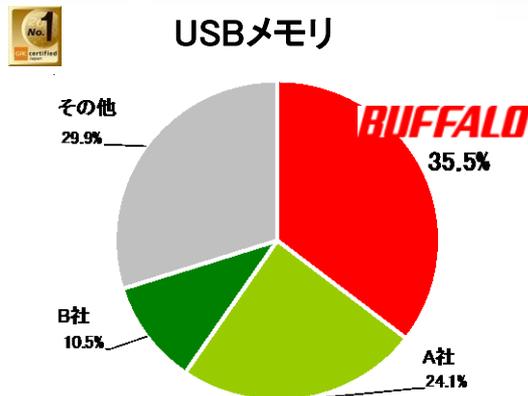
マークは2011年の年間シェアTOP表彰を受賞

バッファロー 10部門 (USBフラッシュ部門とPCカメラ部門でも受賞)
CFD販売 5部門

パソコン用増設メモリ



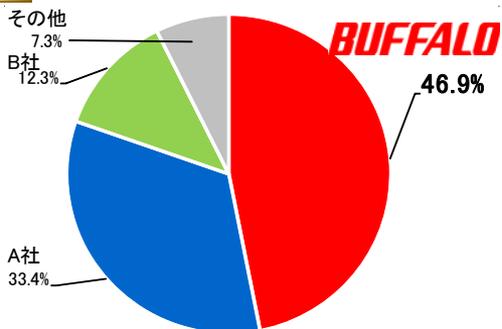
USBメモリ



全国の有力家電量販店販売実績を集計するGfK Japan 調べ(2012年4月~2012年9月までのデータを元に集計)

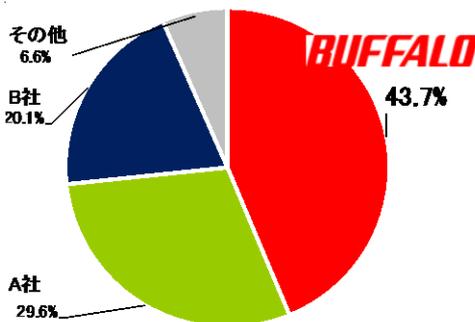
No.1 GfK Japanが実施する「GfK Certified」において、HDD、DVDドライブ、PC用地デジチューナー、ネットワーク、USBメモリで2011年1月~2011年12月集計のメーカー別販売数量第1位であることを認定されました。

外付(据置型)HDD

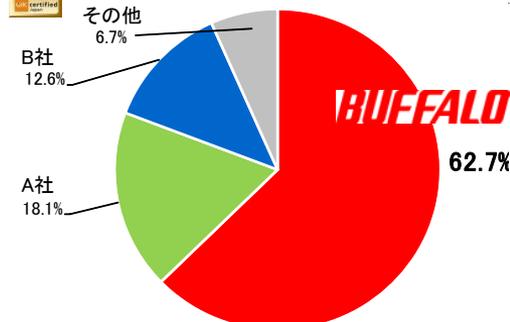


※右下欄外参照

PCカメラ

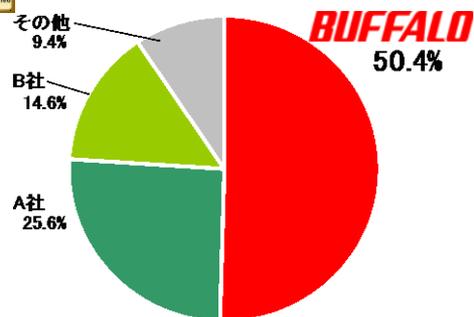


有線ルーター



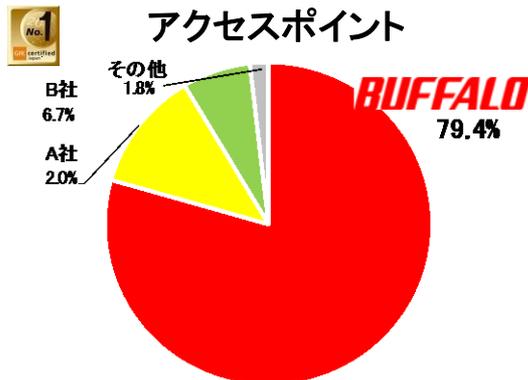
※『ルータ』より、「有線ルータ」を抽出して集計

無線ルーター



※『ルータ』より、「有線ルータ」を除外して集計

アクセスポイント



※ 外付(据置型)HDDは『HDD』より、「外付けタイプ」が「ポータブル」、「本体タイプ」が「外付けタイプ・内蔵タイプ・他タイプ」、「LANインタフェース」が「ワイヤード・ワイヤレス・他LAN」、「接続インタフェース」が「PCカード・CFカード」を除外して集計

2013年3月期第2四半期 連結決算(P/L)

地デジ化移行特需の反動によるテレビ関連製品の需要減少、
ネットワーク製品の価格下落により、減収・減益。

単位: 百万円	2012年3月期 第2四半期累計	2013年3月期 第2四半期累計	前期比 増減率
売上高	60,344	49,058	-18.7%
売上総利益 粗利益率(%)	12,753 21.1%	8,896 18.1%	-30.2%
販管費 販管费率(%)	8,751 14.5%	8,004 16.3%	-8.5%
営業利益 営業利益率(%)	4,002 6.6%	891 1.8%	-77.7%
経常利益 経常利益率(%)	4,248 7.0%	1,330 2.7%	-68.7%
当期利益 当期利益率(%)	2,566 4.3%	880 1.8%	-65.7%

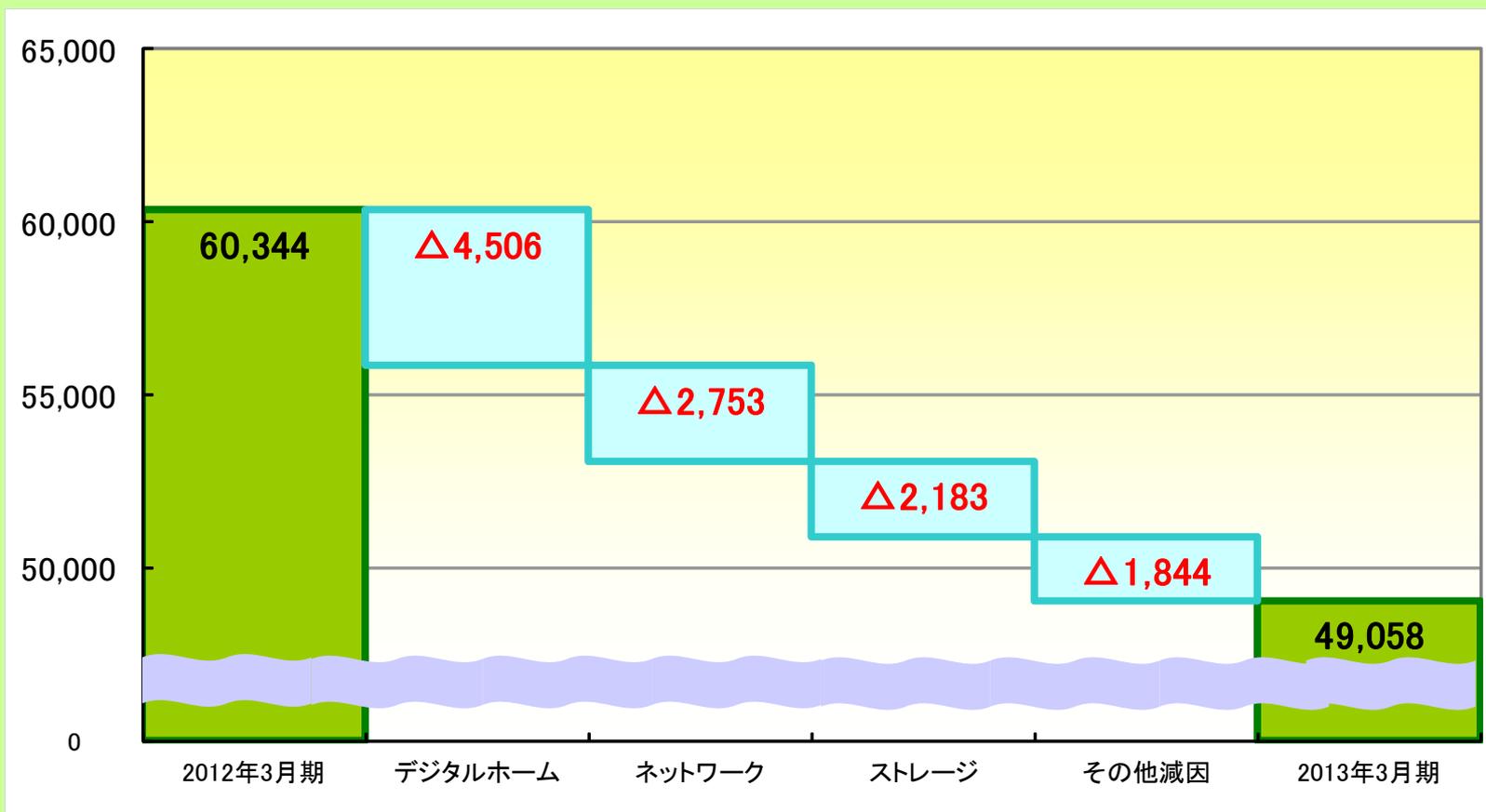
2013年3月期 連結決算(P/L) 四半期推移

地デジ化移行特需の反動による
テレビ関連市場の縮小により、減収・減益。

単位:百万円	2012年3月期				2013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	30,757	29,587	26,245	30,730	25,614	23,444
売上総利益	6,339	6,414	6,268	5,237	4,599	4,297
粗利益率(%)	20.6%	21.7%	23.9%	17.0%	18.0%	18.3%
販管費	4,270	4,481	4,587	4,366	4,221	3,783
販管费率(%)	13.9%	15.1%	17.5%	14.2%	16.5%	16.1%
営業利益	2,069	1,933	1,681	870	378	513
営業利益率(%)	6.7%	6.5%	6.4%	2.8%	1.5%	2.2%
経常利益	2,181	2,067	1,746	1,138	605	725
経常利益率(%)	7.1%	7.0%	6.7%	3.7%	2.4%	3.1%
当期利益	1,295	1,271	1,116	763	350	530
当期利益率(%)	4.2%	4.3%	4.3%	2.5%	1.4%	2.3%

売上減少の要因

- ・ 地デジ化移行特需の反動によるテレビ関連製品の市場規模縮小
- ・ ネットワーク製品の価格下落による売上縮小



2013年3月期第2四半期 連結決算(B/S)

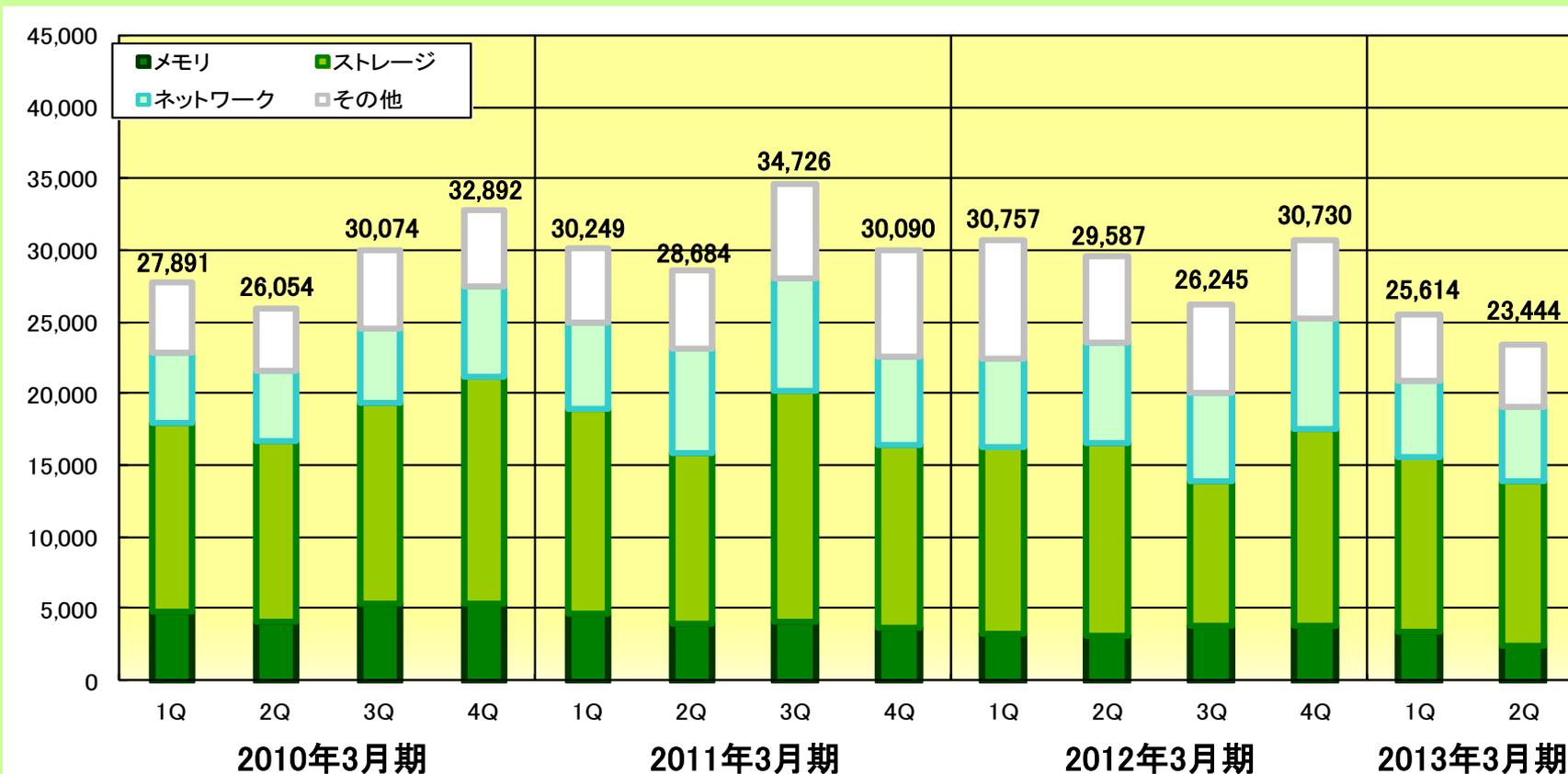
単位:百万円	2012年3月期 第4四半期末	2013年3月期 第2四半期末	差異
流動資産	64,967	60,987	-3,980
現預金	8,952	8,703	-249
受取手形・売掛金	24,896	19,483	-5,413
棚卸資産	8,662	11,297	2,635
その他の流動資産	22,455	21,500	-955
有形・無形固定資産	2,364	2,121	-243
投資等	2,995	3,542	547
資産計	70,328	66,651	-3,677
流動負債	26,402	22,412	-3,990
支払手形・買掛金	19,386	17,206	-2,180
未払法人税等	352	233	-119
その他の流動負債	6,660	4,971	-1,689
固定負債	2,902	2,776	-126
純資産	41,023	41,462	439
負債・資本計	70,328	66,651	-3,677

製品別売上高及び四半期別売上高推移

第2四半期製品別売上高

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 アクセサリ	その他	合計
売上高 (前年同期比)	5,860 -8.8%	23,804 -9.9%	10,506 -20.8%	692 -86.7%	5,199 -3.7%	2,997 -17.5%	49,058 -18.7%

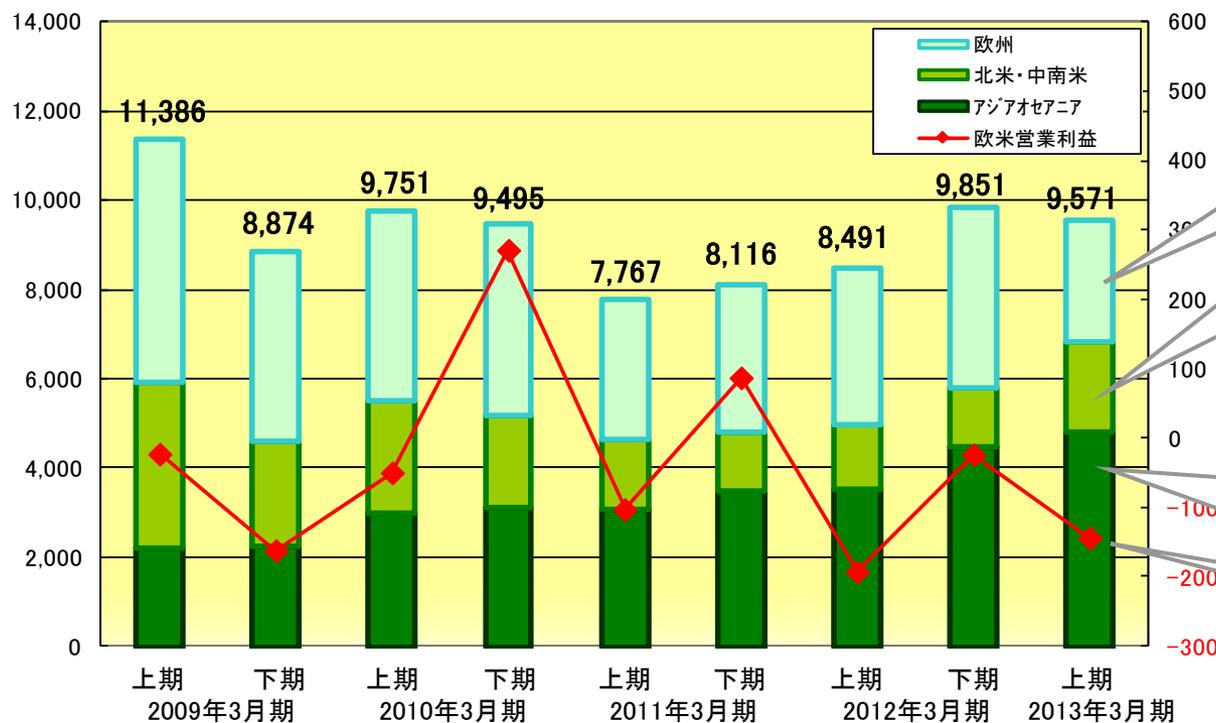
四半期売上高推移



海外の売上高推移

単位: 百万円	アジアオセアニア	北米・中南米	欧州	合計
売上高	4,813	2,023	2,738	9,574
(前年同期比)	36.5%	39.7%	-22.1%	12.8%

**欧州景気後退により欧州は減収するも、
北米・中南米と中国の販路開拓により海外全体では増収**



<欧州>
・欧州景気後退により減収。

<北米・中南米>
・北米のストレージ・NAS製品の
拡販、中南米市場の開拓に
より売上増。

<アジア・オセアニア>
・アジア各国の販売強化継続。
・タイにバッファローショップ展開
などブランド力向上に注力。

<欧州&北米営業利益>
・欧州景気後退による需要減に
より赤字幅拡大。

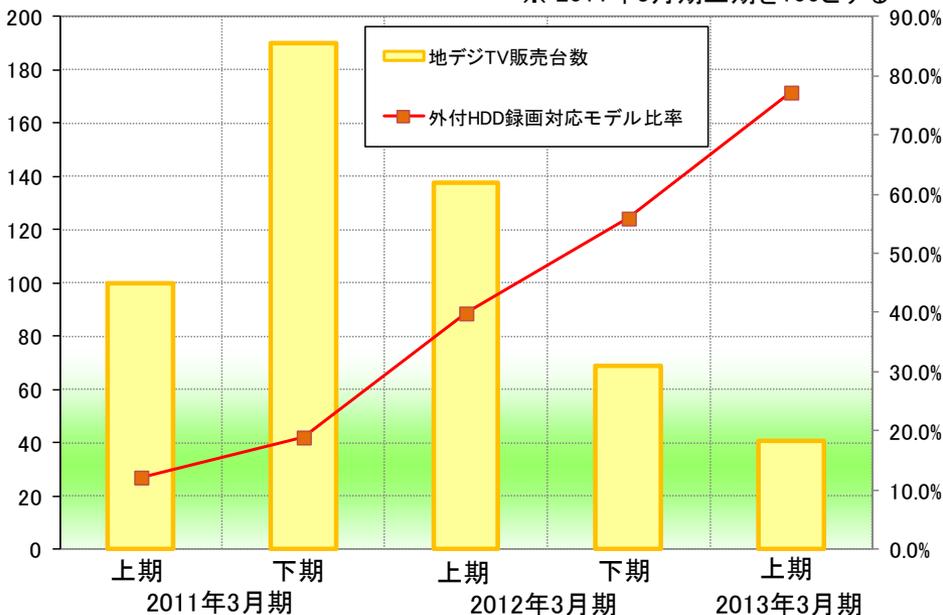
デジタルホーム製品、ストレージ製品

デジタルホーム状況

地デジ化放送への移行後、テレビの販売台数が落ち込み
地上デジタルチューナー・レコーダーの需要が大幅に減少。
その結果、販売台数は前年同期比 88.4%減少し、
売上高は前年同期比 86.7%減少。

地デジTV販売台数推移

※ 2011年3月期上期を100とする

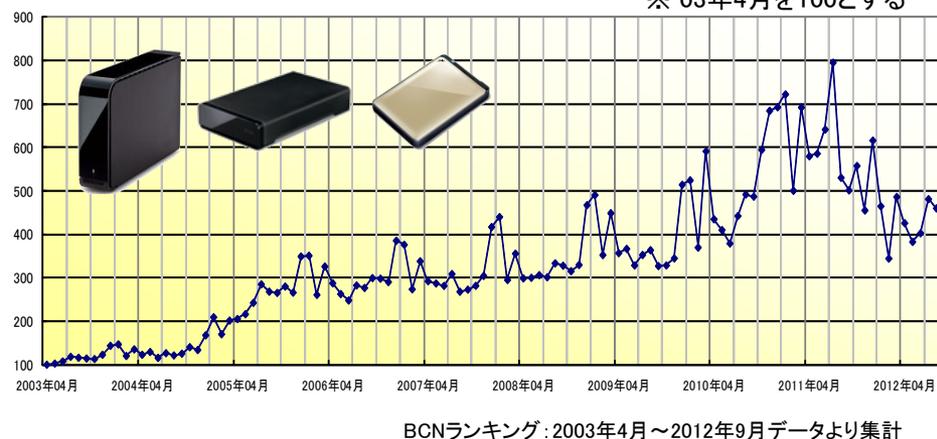


ストレージ状況

テレビの販売台数落ち込みに伴い、
録画用外付ハードディスクの需要が減少。
その結果、販売台数は前年同期比で21.0%減少し、
売上高は前年同期比10.9%減

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



※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～2012年9月までのデータを元に集計)

※外付HDD録画対応モデル比率は「外付HDD対応有」を集計

ネットワーク製品、サプライ・アクセサリ製品

ネットワーク製品状況

価格競争激化と製品の単価下落により、販売台数は前年同期比で3.1%減少し、売上高は前年同期比20.8%減。

サプライ・アクセサリ状況

スマートフォン・タブレット端末の市場拡大により、関連製品は伸長するも、パソコン向け・テレビ向け製品が減少したことにより、販売台数は前年同期比1.0%の減少、売上高は前年同期比で3.7%減。

無線LANルーター 量販店実売単価の推移

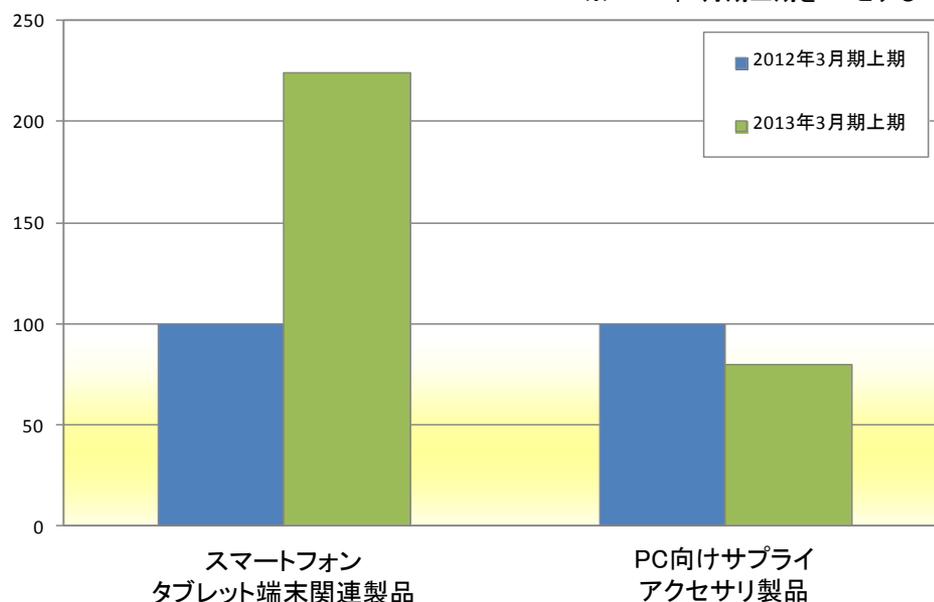
※ 10年4月を100とする



※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～2012年9月までのデータを元に集計)

サプライ・アクセサリ製品 売上高推移

※ 2012年3月期上期を100とする



メモリ・フラッシュ製品

メモリ・フラッシュ(USBメモリ)状況



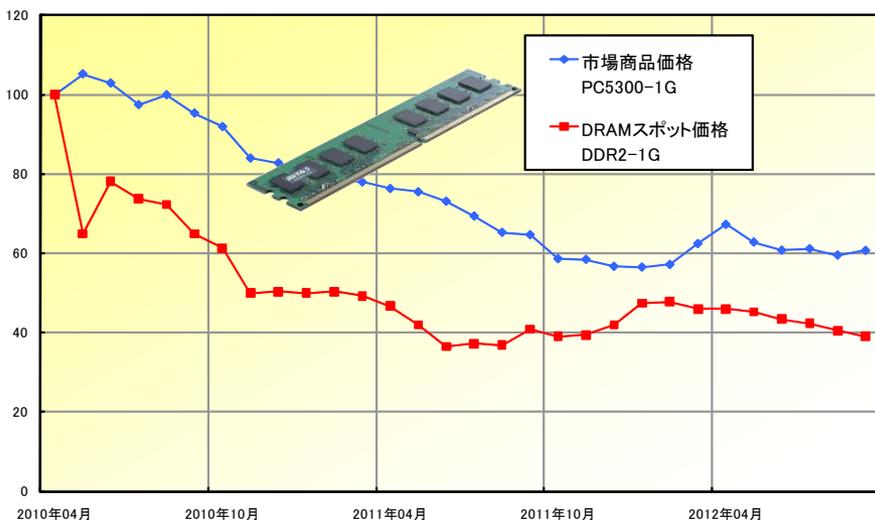
メモリ製品は、パソコンのメモリ初期搭載容量の大容量化による、追加購入需要低迷により、販売台数、売上ともに前年割れ。



USBメモリは、SD等メモリカード、USB3.0対応USBフラッシュの拡販に努めた結果、販売台数が前年より増加。しかし、販売価格の下落により売上は前年割れ。

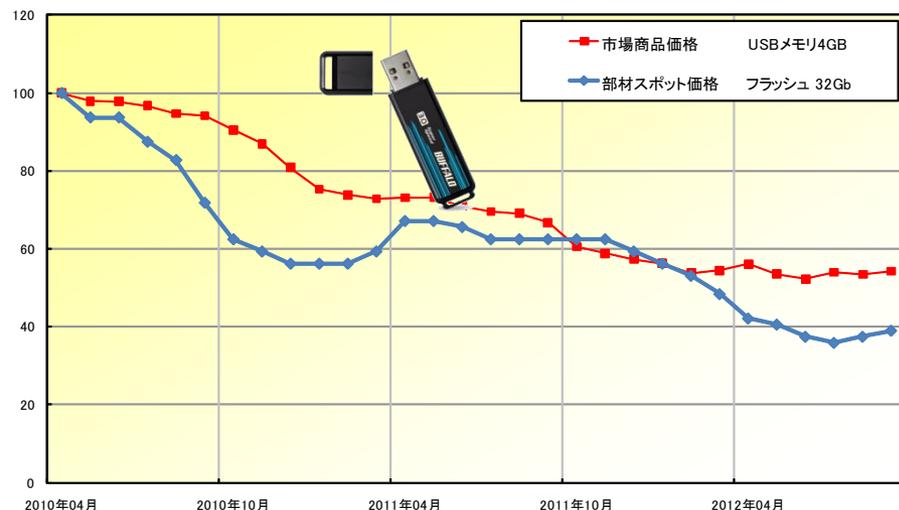
メモリ 市場価格とDRAMスポット価格推移

※ 10年4月を100とする



USBメモリ 市場価格と部材スポット価格

※ 10年4月を100とする



通期業績見通し <連結>

■ 売上高	:	103,600百万円	(前年同期比	△11.7%)
■ 営業利益	:	3,200百万円	(前年同期比	△51.2%)
■ 経常利益	:	4,000百万円	(前年同期比	△43.9%)
■ 当期利益	:	2,400百万円	(前年同期比	△46.0%)
■ EPS	:	108円03銭		

前提となる事業環境

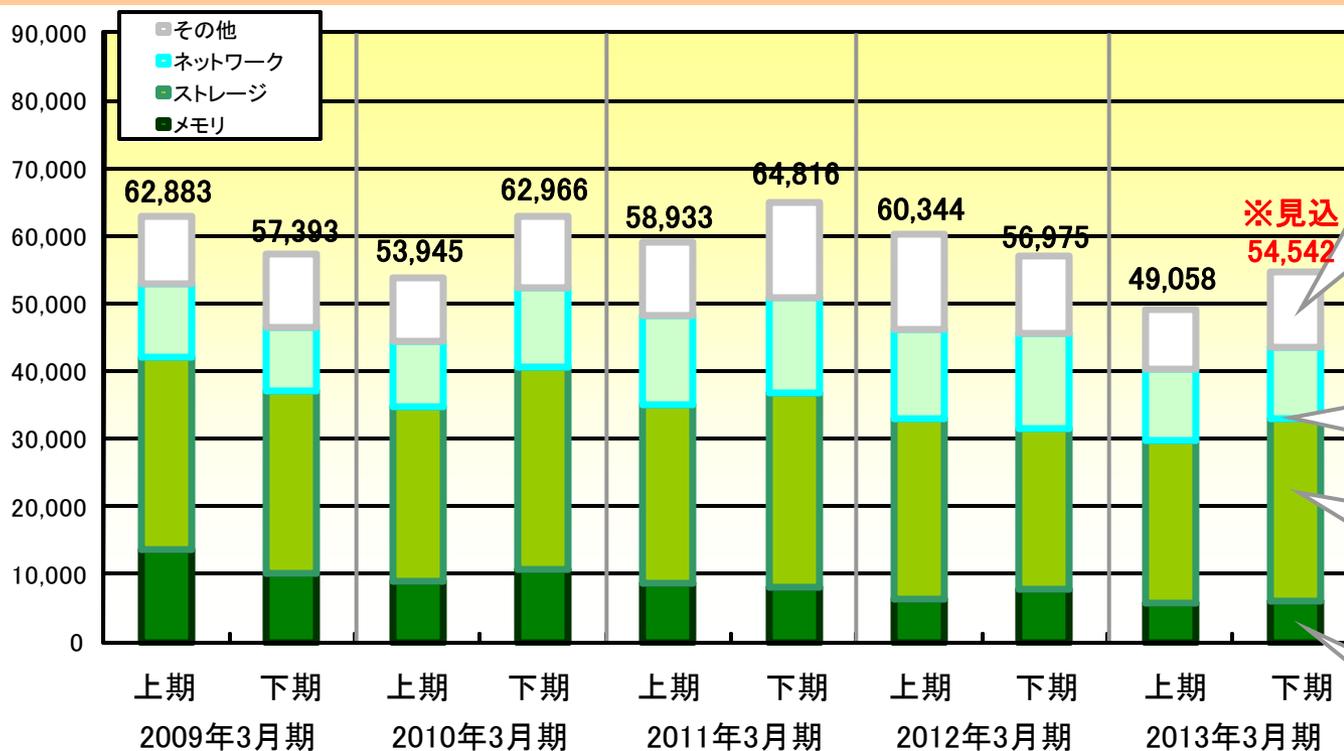
- ・PC関連需要 ... 個人向け需要は回復傾向も、法人向け需要は前年並み
- ・HDD ... 上期に引き続きゆるやかに値下がり
- ・為替 ... (第3四半期)ドル:79円 、 (第4四半期)ドル:81円
- ・スマートフォン
タブレット端末 ... 継続して市場規模拡大
市場

業績見通し

- 厳しい市場環境の継続を見込む。
 - ・マーケットシェアの確保。
 - ・経費の徹底削減による経営効率の向上。

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)	5,860	23,804	10,506	692	5,199	2,997	49,058
(前年同期比)	-8.8%	-9.9%	-20.8%	-86.7%	-3.7%	-17.5%	-18.7%
通期(見込)	11,804	50,941	20,919	1,584	12,088	6,264	103,600
(前年同期比)	-16.0%	1.3%	-23.4%	-78.1%	8.6%	-14.3%	-11.7%



<その他>
 ・サプライ製品は、スマートフォン・タブレット端末需要に対応し売上拡大
 ・デジタルホームはテレビ関連市場の回復見込めず、売上維持

<ネットワーク事業>
 ・価格下落の影響を受け、売上微減。

<ストレージ事業>
 ・シェア確保に努めることで売上拡大

<メモリ事業>
 ・フラッシュ製品売上拡大

設備投資・減価償却費・研究開発費

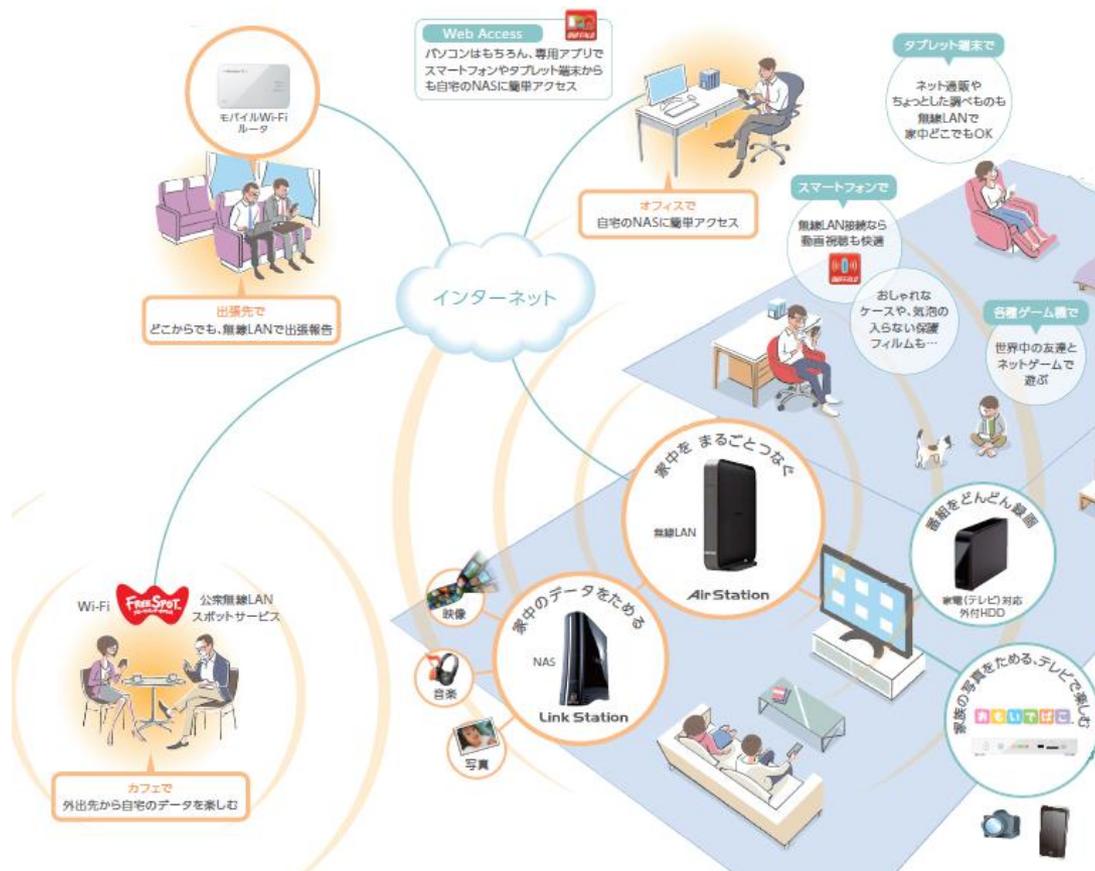
単位:百万円	2011年3月期 (通期)	2012年3月期 (通期)	2013年3月期 第2四半期累計	2013年3月期 (通期予想)
設備投資	1,305	627	418	466
有形	610	526	257	281
無形	695	101	160	184
減価償却費	1,296	1,240	635	1,158
有形	488	468	247	427
無形	808	772	388	730
研究開発費	2,992	3,530	1,817	2,722

LTEの開発費用の減少により、研究開発費が減少。

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、ネット、周辺機器の融合で広がるデジタルホーム
 スマートフォン、タブレット端末の周辺機器に注力。



【スマートフォン】①無線LAN (AOSS 2)

**スマホだけで自宅を
Wi-Fiインターネット環境に**

バッファローだけの **カンタンポイント**

バッファローの“AOSS2”ならスマートフォンだけで、自宅をWi-Fiインターネット環境にできます。しかも設定は親機をプッシュ&スマホをタップだけだからホントに簡単。すぐにWi-Fiインターネットを楽しめます。スマートフォンだけでWi-Fiインターネットをはじめられる、これが新しいWi-Fiインターネットのはじめ方です。



【スマートフォン】 ②NAS (WindowsPhoneにも対応)

i Phone用、Android用につづき、Windows Phone用に
専用アプリを提供

↑ タッチでおうち。↑

WebAccess

for Windows Phone

Windows Phone用アプリケーション

WebAccess for Windows Phoneは、Windows Phoneから、
自宅のリンクステーション・テラステーションにアクセスできる
アプリケーションです。まるで大容量のハードディスクを持ち歩くように、
Windows Phoneをさらに便利に使えます。

Windows Phone用
WebAccess for Windows Phone
▶ 無料ダウンロード

- ▶ iPhone・iPod touch・iPad用 **WebAccess i**はこちら
- ▶ Androidスマートフォン用 **WebAccess A**はこちら



スマートフォンから自宅のNASに接続。
まるでHDDを持ち歩くように使える。



【スマートフォン】 ③Wi-Fi対応バッテリー搭載HDD

家で楽しむ動画や音楽。
そっくりそのまま、スマホでも。

パソコンの
動画や音楽を
たっぷり保存。

USB3.0

スマホで
いつでも
楽しめる。

Wi-Fi

ミニステーション エア Wi-Fi & USB3.0対応ポータブルHDD
MiniStation™ Air
HDW-P500U3

GOOD DESIGN

【スマートフォン】 ④おもいでばこ

スマホにも対応!

自動整理で、見たい写真がすぐ見つかる。

DGP 2012 SUMMER
Fワードアワード
受賞製品

記録デバイス部門
金賞&企画賞
ダブル受賞製品

デジタルフォト・アルバム
おもいでばこ




デジカメも スマホも 大量の写真がこの箱ひとつに!

おもいでばこは、デジカメのSDカードやスマホに撮りためた写真を簡単にどんどん保存できる、新しいカタチのデジタルフォト・アルバムです。SDカードはおもいでばこに挿して取り込みボタンを押すだけ、スマホなら専用アプリで画像を選んで送るだけ。パソコン不要で思い出の写真を一瞬で60,000枚も保存できます。

デジタルカメラからも!



USB SDカード

スマートフォンからも!



android iPhone
USB or Wi-Fi

最大 **60,000** 枚の
写真がこの箱に!

※1000万画素(1枚あたり約4MB)の写真の場合

対応機種はこちらをご覧ください

android アプリをダウンロード

iPhone アプリをダウンロード

【スマートフォン】 ⑤ アクセサリの強化

ケース



保護フィルム



ヘッドセット



Bluetoothキーボード



セパレート折りたたみ
キーボード

モバイル充電バッテリー



iPhone
スマートフォン
全機種
対応

FMトランスミッター



イヤホン



話せるイヤホン

USB充電器



iPhone
スマートフォン
全機種
対応

iPhone
スマートフォン
全機種
対応

スマートフォン・タブレット端末を成長の糧に



スマートフォンなどデジタル家電をより便利にする
周辺機器市場の拡大を推進します。

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