



個人投資家 セミナー

株式会社ピーシーデポ
コーポレーション

JASDAQ 7618

2011年7月13日開催

会社概要



会社概要 (2011年3月末現在)

| | |
|-------|--|
| 社名 | 株式会社 ピーシーデポコーポレーション 英名: PC DEPOT CORPORATION |
| 本社所在地 | 神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目1番地9 |
| 店舗名 | PC DEPOT (PCデポ) 65店 PC DEPOTパソコンクリニック単独店 36店(2011年3月末) |
| 本部所在地 | PC DEPOT本部 / PC DEPOTパソコンクリニック本部 横浜市港北区新横浜三丁目1番地9 アリーナタワー7階 TEL:045-472-7795 FAX:045-472-7089 |
| 事業内容 | パソコン・ネットワーク総合専門店のPC DEPOTおよび パソコン修理・技術サービスを提供するPC DEPOTパソコン クリニック単独店の直営・FC本部の経営 |
| 設立 | 1994年8月 |
| 代表取締役 | 野島 隆久 |
| 資本金 | 16億119百万円 |
| 取引銀行 | みずほ銀行、三井住友銀行、りそな銀行、横浜銀行、 三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行 |
| 監査法人 | 新日本有限責任監査法人 |
| 社員数 | 連結:533名 単体:449名 |
| 子会社 | <ul style="list-style-type: none"> ■株式会社イージェーワークス (4.7%) 事業概要: インターネットサービスプロバイダー事業 およびWEB制作等ITソリューション事業 ■株式会社ビー・ビー・マーケティング (0.8%) 事業概要: Yahoo! BBの加入手続きに関する 代理店事業 ■株式会社ピーシーデポ九州 (5.6%) 事業概要: 九州地区においてPC DEPOTを展開する 地方子会社 カッコの数字は連結売上高に占める割合 |

株式の状況 (2011年3月末現在)

| | |
|----------|----------|
| 発行可能株式総数 | 890,000株 |
| 発行済株式総数 | 225,020株 |
| 株主数 | 3,191名 |

| 株主名 | 所有株式数 | 持株比率 |
|------------------------------|--------|--------|
| 野島 隆久 | 93,103 | 41.37% |
| 株式会社ケーズホールディングス | 14,404 | 6.40% |
| メロンバンクエヌエートリーテイークライアントオムニバス | 8,000 | 3.55% |
| 株式会社みずほ銀行 | 7,880 | 3.50% |
| 野村信託銀行株式会社(投信口) | 5,452 | 2.42% |
| 資産管理サービス信託銀行株式会社(信託口) | 5,000 | 2.22% |
| 野島 絹代 | 4,845 | 2.15% |
| エーエージーシーエヌブイトリーティアアカウントタクサブル | 3,042 | 1.35% |
| 野島 佳子 | 2,400 | 1.06% |
| ゴールドマンサックスインターナショナル | 2,341 | 1.04% |
| その他 | 78,553 | 34.91% |

| | | | |
|-------|--------|----------|-------|
| 個人その他 | 73.41% | 外国人法人等 | 6.68% |
| 金融機関 | 10.30% | 金融商品取引業者 | 0.06% |
| その他法人 | 9.56% | | |



事業概要

PC DEPOTとは



パソコン・ネットワークの総合専門店

初心者向けのサポートや修理から上級者向け商品など
ホームユーザーを対象に商品・サービスを幅広く提供



郊外のロードサイトに出店

大型駐車場完備
パソコン・ネットワークの専門店としては地域一番の大きさ



専門性が高く、家電量販店と差別化しやすい

他家電量販店と共存が可能



PC DEPOTの店内



パソコン

ウィンドウズ・Mac等 各種パソコン



インターネットにつながる商品

テレビ、スマートフォン 等

周辺機器・ネットワーク

プリンター、デジカメ、外付けHDD、ルーター 等



パーツ・中古



店内スタッフ

初心者も上級者も
対応可能な
販売スタッフ

専門知識と技術を
有する技術スタッフ



パソコンクリニック

パソコン技術サービス・サポートカウンター



パソコンクリニックとは

お客様の「困った」を解決する技術サービス・サポート部門

PC DEPOT全店に
設置



商品購入時

修理
総合受付

設定、接続

技術サービス・
サポート

無料診断

スピード修理



パソコンクリニックカウンター

待合所を完備

技術者が常駐

出張設定も対応

パソコンクリニック単独店

パソコンクリニック単独店の出店開始

技術サービス・サポート部門
単独店



インショップ出店

家電量販店、
他業種量販店へのインショップ出店

テナント出店※

ショッピングセンター等への
インショップ出店

単独出店※

駅前やロードサイドなどの
単独出店

※今後、テナント出店・単独出店を検討

家電量販店にインショップ出店

ケーズデンキに
インショップ出店



店舗形態



2つの店舗形態で展開



| | PC DEPOT | PC DEPOTパソコンクリニック単独店 |
|-------|---|--|
| 出店エリア | <p>(直営) 関東圏におけるドミナント出店 (神奈川、東京、埼玉、千葉、茨城、群馬、栃木、静岡)</p> <p>(子会社) 九州地区</p> <p>(FC) 上記以外のエリア → <u>他家電量販店と共存可能</u></p> | <p>(直営) 関東圏</p> <p>(FC) 関東圏以外のエリア</p> |
| 出店形態 | <p>郊外のロードサイトに出店 売場面積500坪以上の大型店 大型駐車場併設 パソコンクリニックを店内に設置</p> | <p>家電量販店(ケーズデンキ)へのインショップ出店</p> <p>※今後、他家電量販店内、SC等へのテナント出店、駅前やロードサイドへの単独出店を検討</p> |
| 取扱商品 | <p>パソコン、周辺機器等パソコン関連商品 テレビ・スマートフォン等インターネットにつながる商品 中古(販売、買取) オリジナルブランド商品(OZZIO(オッジオ)) 技術サービス・サポート</p> | <p>技術サービス・サポート</p> |



事業モデル

スマート時代に合った営業強化

1 インターネットにつながる商品の取扱

- 強化 スマートTV(デジタルTV)
- 強化 スマートフォン
- 強化 iPadなどタブレットPC

2 パソコンクリニック

強化

- 拡大
- 本格化

スマートフォン向け技術 サービス

サービス

アドレス帳移行 Twitter設定

安心・安全 + 便利

携帯電話 スマートフォン ツイッター

アドレス帳 設定

3 プレミアムサービス (月額会員制 保守サービス型商品)

強化

新規会員獲得、既存顧客の満足度向上

店舗増 サービス増 新規獲得 会員増加 顧客満足 サポート体制 充実

今後のスマート時代に向けて

今後のスマート時代に向けて、商品・サービスを拡大

技術サービス・サポート

ネットワーク設定

継続サービス提供



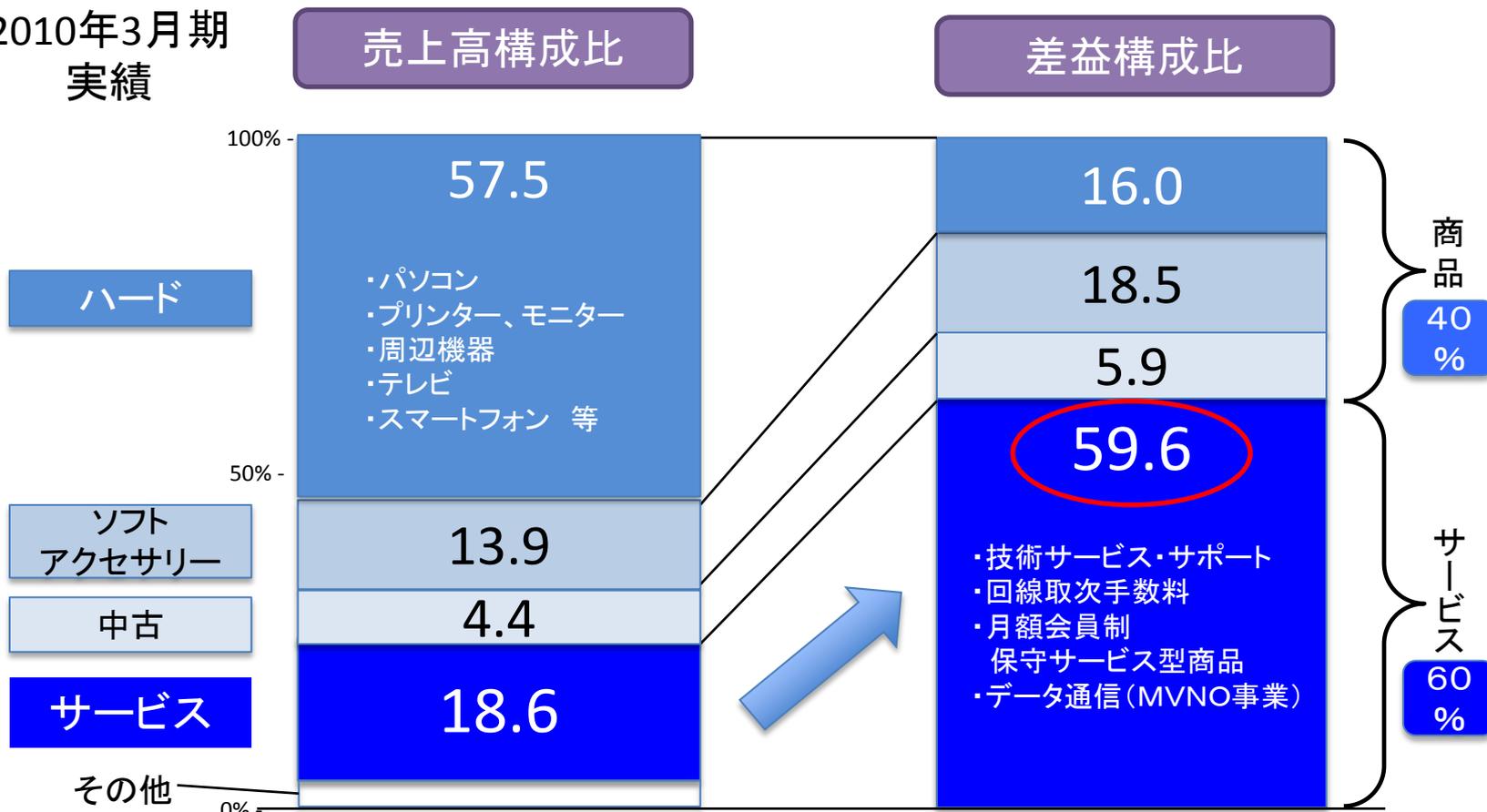


収益モデル

売上高・差益構成比

売上高・差益構成比 「サービス」の特徴

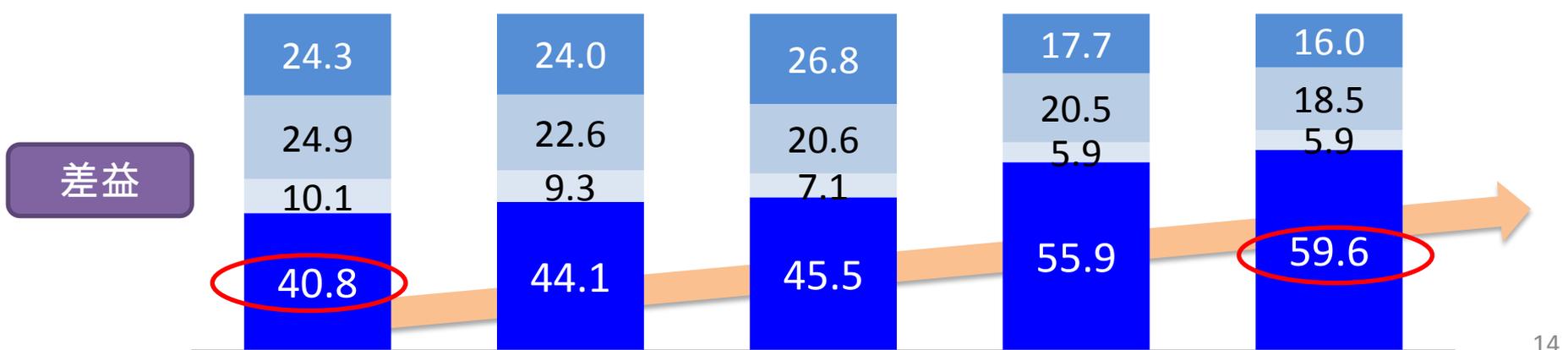
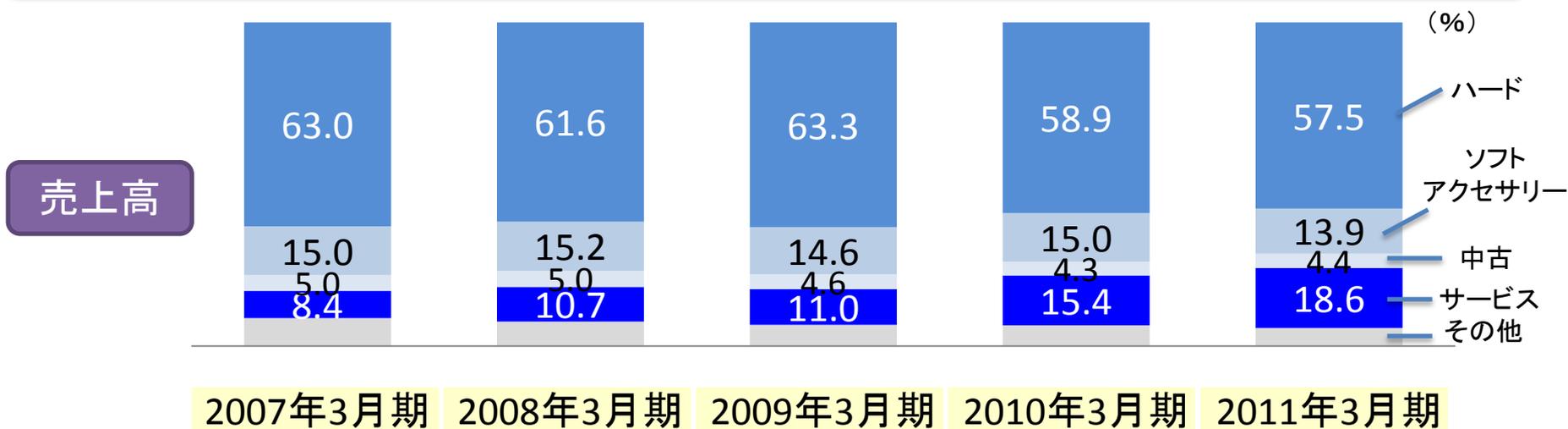
2010年3月期
実績



(注) 差益構成比は単純粗利。
外注費・業務委託費・人件費等の費用は原価として反映せず。

構成比推移

ハード(デジタル商品等)構成比 相対的に低下
サービス(技術サービス等)構成比 上昇





業績・株主還元

今期見込み

2012年3月期も増収増益を見込む

| 単位:百万円、% | 2011年3月期実績 | | 2012年3月期見込み | |
|----------|------------|-------|-------------|-------|
| | 実績 | 前年比 | 見込み | 前年比 |
| 売上高 | 46,912 | 104.9 | 50,000 | 106.6 |
| 営業利益 | 1,368 | 111.6 | 1,670 | 122.0 |
| 経常利益 | 1,509 | 115.6 | 1,750 | 115.9 |
| 当期純利益 | 737 | 109.0 | 790 | 107.1 |

ポイント1

既存店前年売上高97%
(前年比)

ポイント2

サービス前年売上高 125%
(前年比)

ポイント3

売上総利益率31%

出店加速により売上・利益の拡大

【プラス要素】

- 店舗・サービス提供拠点の**増加**
- サービス売上高の**増加**
- プレミアムサービス会員の**増加**
- インターネットデバイス商品の裾野**増加**
- 顧客の節電機運によるモバイル製品等販売**増加**
- サービス提供機会の**増加**

拡大

売上高 500億円
営業利益 16億円
経常利益 17億円

(連結見込み)



【マイナス要素】

- 出店による販売管理費増加
- スマートフォン需要によるパソコンの単価下落
- 地デジ移行完了に伴う販売商品の単価下落
- 電力不足・規制に伴う営業縮小の可能性
- 子会社業績

出店計画

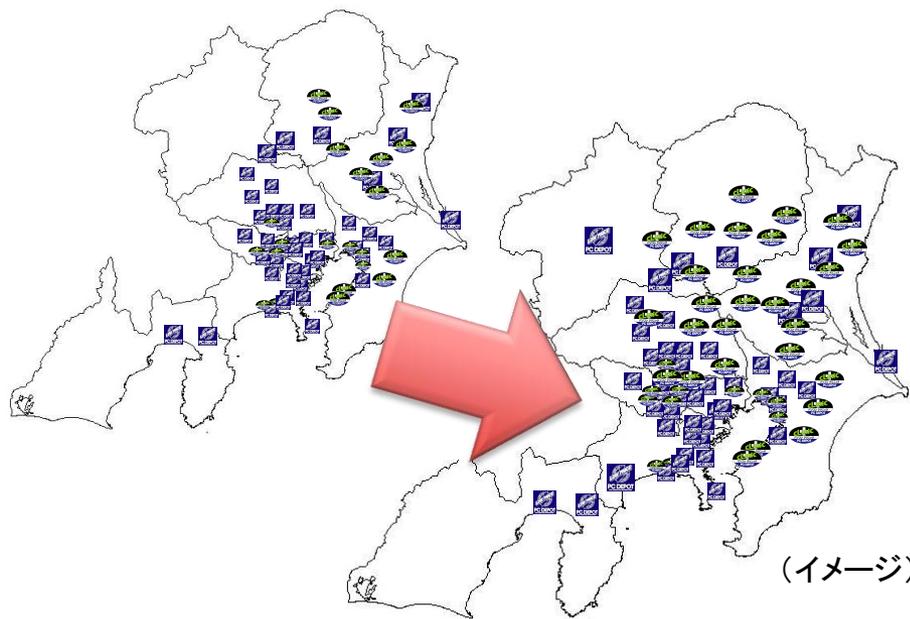
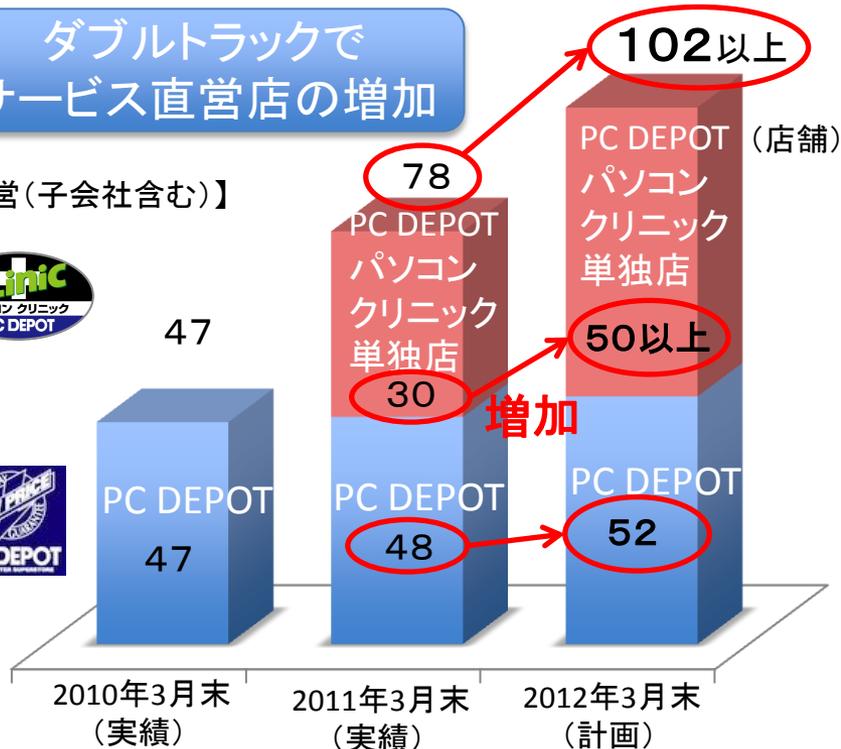


パソコンクリニック(サービス)拠点の増加 関東圏ドミナント化加速

ダブルトラックで
サービス直営店の増加

関東圏のドミナント化

【直営(子会社含む)】



<出店計画>



直営: 5店舗出店
(子会社1店舗含む)

4月 多摩ニュータウン店 開店 6月 小田原東インター店 開店 夏 群馬県前橋市
秋 茨城県つくば市 ※その他、秋 富里インター店を建替・増床
来春 福岡県糟屋郡



直営: 20店舗以上出店

4月 みどり店、ハーヴェストウォーク小山 開店
5月 ハーヴェストプレース足利 開店 6月 富岡店 開店

2011年3月期 増収増益、過去最高収益

1

過去最高収益

増収増益

売上高、営業・経常利益 **過去最高収益**

売上高104.9%、営業利益111.6%、経常利益115.6%、
当期純利益109.0% 対前年比

2

サービス拠点増加

PC DEPOT65店舗(+1店舗) 対前年比
PC DEPOTパソコンクリニック単独店36店舗(+12店舗)
対前年比

3

サービス売上高増

サービス売上高 前年比**127.1%**

4

既存店売上高

既存店売上高 前年比**100.4%** (前期90.9%)

5

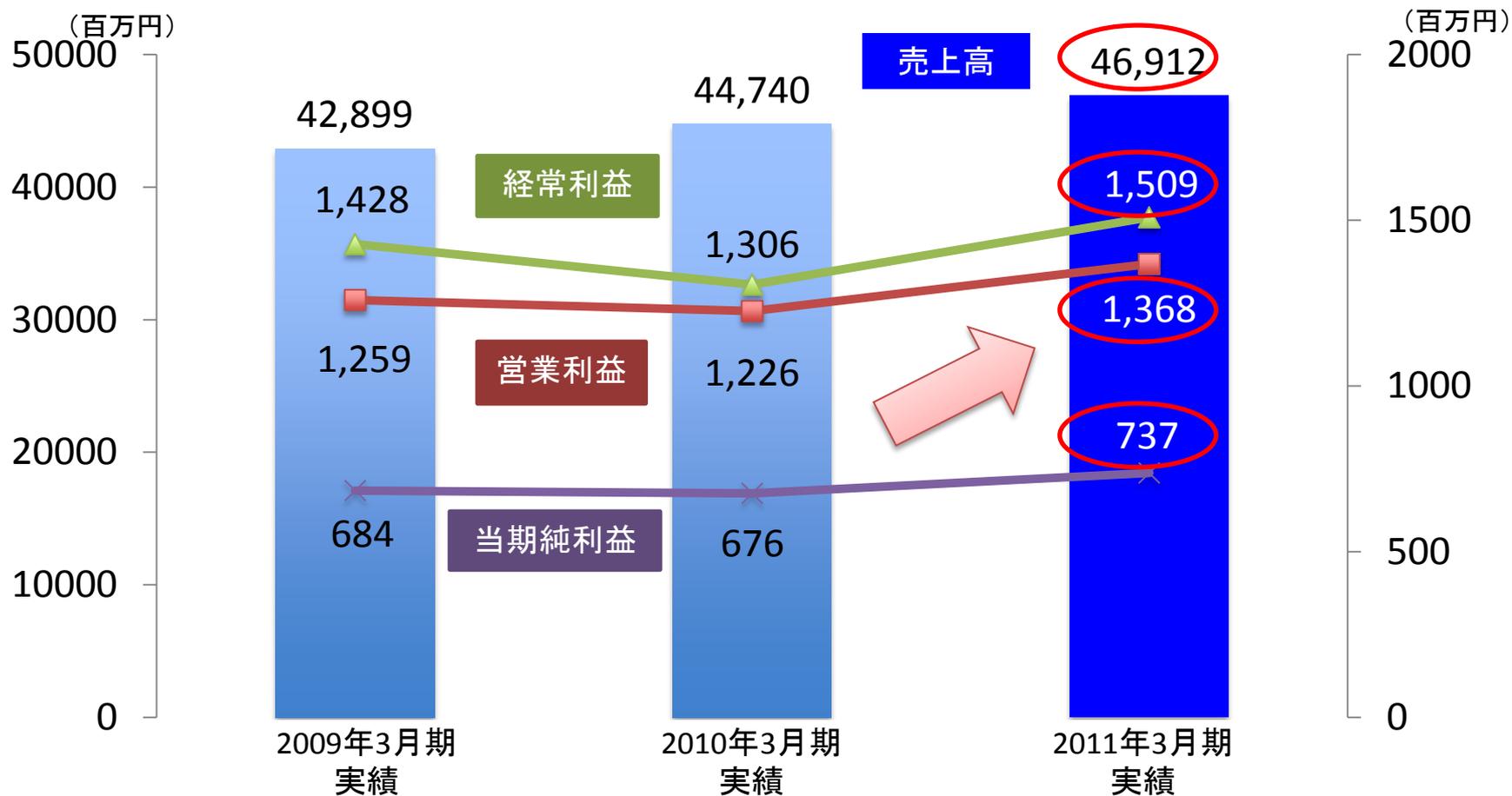
既存店客数

既存店客数 前年比**95.3%** (前期91.3%)

→ 取扱商品増加、単価下落

PLグラフ(連結)

過去最高収益を達成

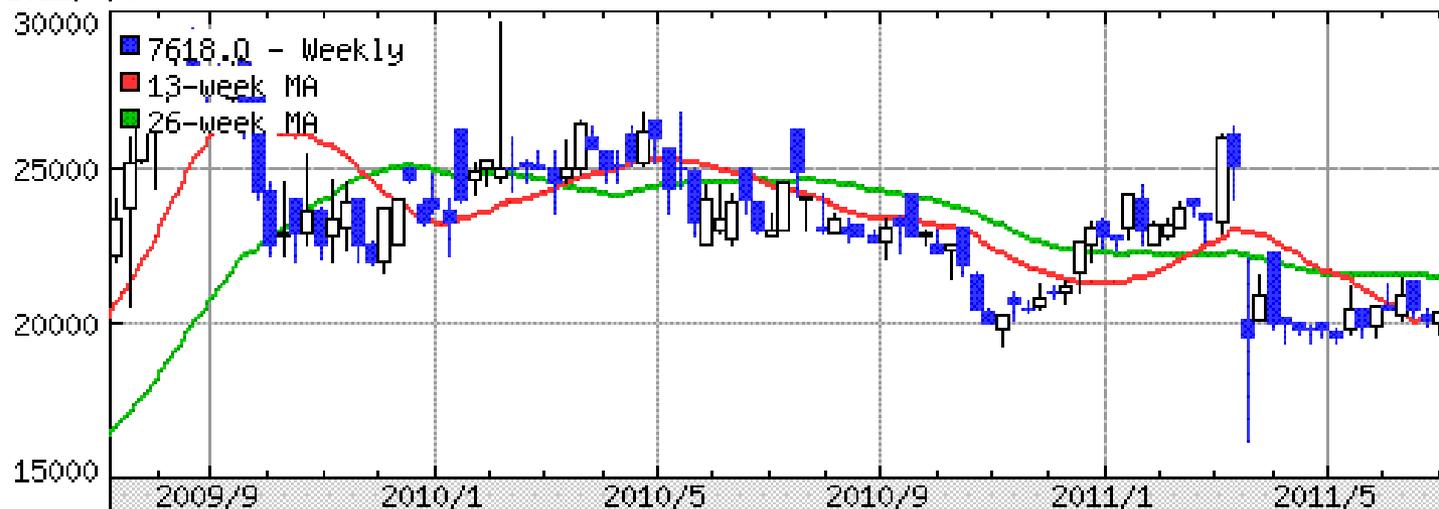


株価・指標推移

PC DEPOT CORPORATION

Splits: ▼

2011/7/7



(C) 2011 Yahoo Japan Corporation.

<http://stocks.finance.yahoo.co.jp>

| 単位:円/倍 | 2009年3月末 | 2010年3月末 | 2011年3月末 |
|--------------|----------|----------|----------|
| 株価 | 15,000 | 25,200 | 19,950 |
| PER(株価収益率) | 4.93 | 8.38 | 6.08 |
| PBR(株価純資産倍率) | 0.40 | 0.62 | 0.47 |

配当性向・株主優待

配当性向

(基本方針)

連結配当性向20%程度を目安に
長期に渡り安定した配当による
利益還元を継続

| | 2009年 3月期 | 2010年 3月期 | 2011年 3月期 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 配当性向 (連結) | 22.5% | 22.5% | 20.5% |

株主優待

PC DEPOT各店、
PC DEPOTパソコンクリニック各店、
インターネットショップでご利用できる
優待券を贈呈





ご清聴いただき
ありがとうございました

株式会社ピーシーデポ
コーポレーション

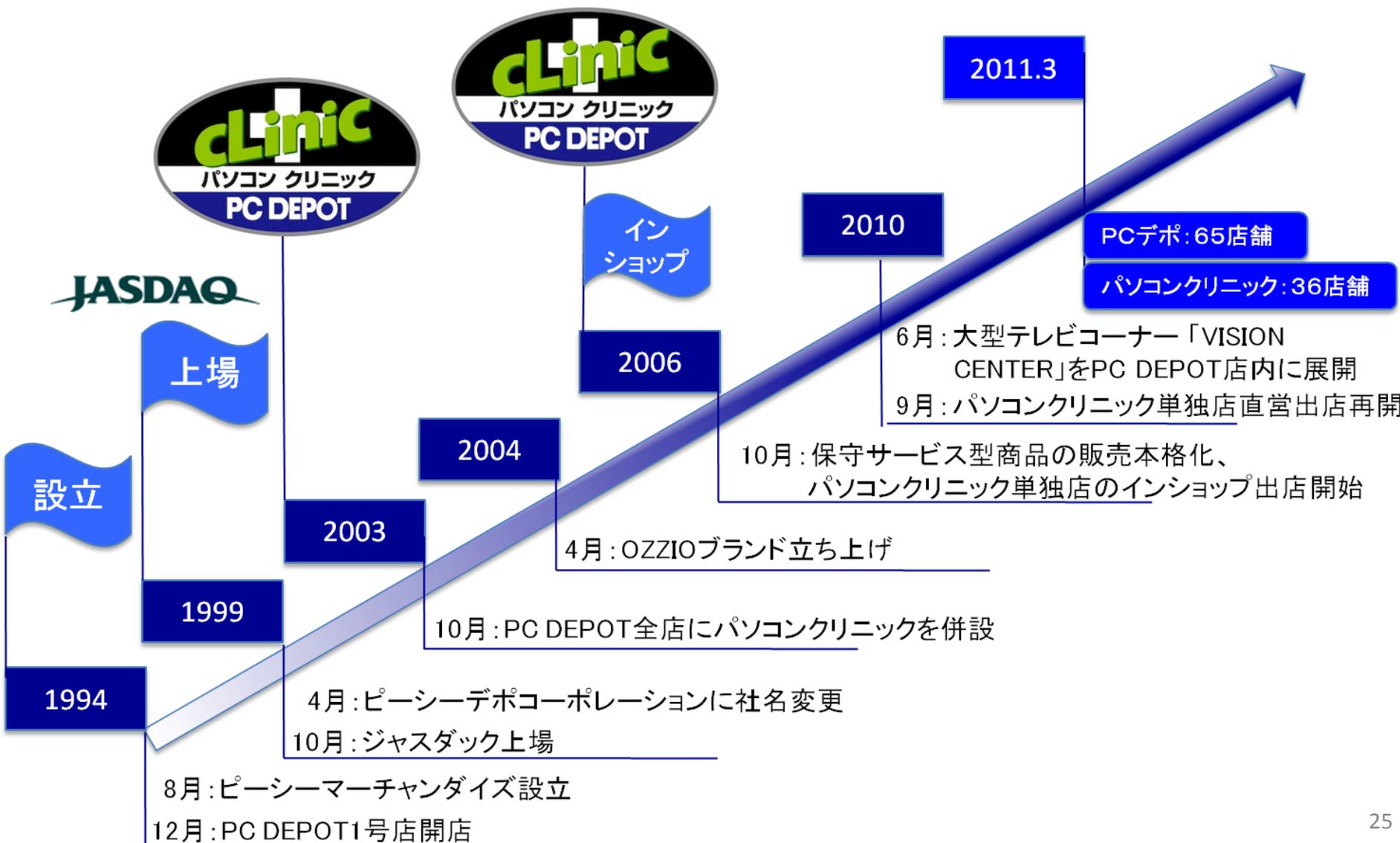
JASDAQ

7618

ご参考



ご参考資料



1

サービス販売

パソコンクリニックのリソースを活用し、パソコン等商品への技術サービス・サポートの提供、プレミアムサービス等サービス商品ラインナップを拡充。

＜主なサービス販売＞

技術サービス

プレミアムサービス
(月額会員制
保守サービス型商品)

※
MVNO事業

取次ぎ手数料

※(Mobile Virtual Network Operator: 仮想移動体通信事業者)

2

カテゴリーによる分業体制

専門知識を有する販売員、技術スキルを有する技術者の分業体制。
カテゴリーごとに資格を設け、直営・FC共に社内機関にて教育徹底。

3

店舗の安全運営

店舗の安全運営サポート、遠隔監査の実施、災害時の対応等を、
本社内設置のサイバーシェリフセンター(店舗危機管理室)より店内カメラを
用いた巡廻でオペレーション。

サービス売上高 順調

| 単位: 百万円、% | 2009年3月期 | | 2010年3月期 | | 2011年3月期 | |
|-----------------------------------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| | 実績 | 前年比 | 実績 | 前年比 | 実績 | 前年比 |
| 売上高 | 42,899 | 101.1 | 44,740 | 104.3 | 46,912 | 104.9 |
| 物販 [※] | 35,352 | — | 35,025 | — | 35,572 | 101.6 |
| サービス [※] | 4,702 | — | 6,868 | — | 8,726 | 127.1 |
| インターネット関 [※] 連事業(子会社) | 2,282 | — | 2,287 | — | 2,090 | 91.4 |
| 売上総利益 | 10,685 | 109.9 | 11,558 | 108.2 | 13,639 | 118.0 |
| 販売管理費 | 9,425 | 111.0 | 10,331 | 109.6 | 12,271 | 118.8 |
| 営業利益 | 1,259 | 102.5 | 1,226 | 97.3 | 1,368 | 111.6 |
| 経常利益 | 1,428 | 106.6 | 1,306 | 91.4 | 1,509 | 115.6 |
| 当期純利益 | 684 | 83.9 | 676 | 98.9 | 737 | 109.0 |
| PC DEPOT店舗数 直営+子会社/全店 | 40/61 | | 47/64 | | 48/65 | |

ポイント1

サービス売上高前年比127.1%
技術サービス・サポート増加、
プレミアムサービス会員増加

ポイント2

PC DEPOTパソコンクリニック
単独店の出店、物流センター
稼働、大型TVコーナー設置等
一時費用約4億円発生

ポイント3

資産除去債務会計基準適用
に伴う特別損失約1.2億円

新店増加による資産・負債増加

| 単位:百万円 | 2010年 3月末 | 2011年 3月末 | 増減 |
|----------|--------------|--------------|-------|
| 流動資産合計 | 10,511 | 11,678 | 1,167 |
| 売掛金 | 2,251 | 2,532 | 281 |
| たな卸資産 | 5,316 | 5,500 | 184 |
| 固定資産合計 | 7,443 | 8,050 | 607 |
| 有形固定資産 | 2,844 | 3,735 | 891 |
| 無形固定資産 | 1,286 | 1,043 | △243 |
| 投資その他の資産 | 3,313 | 3,272 | △41 |
| 資産合計 | 17,954 | 19,728 | 1,774 |
| 流動負債合計 | 6,473 | 6,449 | △24 |
| 固定負債合計 | 2,743 | 3,746 | 1,003 |
| 負債合計 | 9,216 | 10,195 | 979 |
| 株主資本合計 | 8,547 | 9,329 | 782 |
| 少数株主持分 | 168 | 172 | 4 |
| 純資産合計 | 8,738 | 9,533 | 795 |
| 負債・純資産合計 | 17,954 | 19,728 | 1,774 |

| 単位:百万円 | 2010年3月期 2009.4.1～2010.3.31 | 2011年3月期 2010.4.1～2011.3.31 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 営業活動CF | 182 | 1,121 |
| 投資活動CF | △1,561 | △1,440 |
| 財務活動CF | 1,330 | 1,070 |
| 現金及び現金同等物 の期末残高 | 1,753 | 2,505 |

- ・端末割賦販売(MVNO)による売掛金増加 (約3億円増加)
- ・新店増加等による有形固定資産増加 (8.9億円増加)

- ・長期借入金増加 (約8億円増加)

- ・利益剰余金増加、自己株式売却等により純資産増加 (7.9億円増加)

店舗数増加

| | | 2009年3月末 | 2010年3月末 | 2011年3月末 | 2011年6月末 時点 |
|----------------------------------|---------------|----------|----------|----------|----------------|
| PC DEPOT | 直営 (子会社含む) | 40店舗 | 47店舗 | 48店舗 | 50店舗 |
| | FC | 21店舗 | 17店舗 | 17店舗 | 17店舗 |
| PC DEPOT パソコン クリニック 単独店 | 直営 | — | — | 30店舗 | 34店舗 |
| | FC | 21店舗 | 24店舗 | 6店舗 | 6店舗 |
| 総合計 | | 82店舗 | 88店舗 | 101店舗 | 107店舗 |

お問い合わせ先



社長室（担当者：松尾、石田）
TEL : 045-472-9838

E-mail : ir@pcdepot.co.jp

株式会社ピーシーデポ
コーポレーション

JASDAQ 7618

本資料に掲載されている業績予想は、本プレゼンテーション時において入手可能な情報に基づき判断した見通しです。この中には、多分に不確定要素が含まれており、様々な要因によりこれら業績等に関する見通しとは大きく異なることがあります。以上の前提をご理解いただき、投資に関する決定をされる場合にはご自身の判断で行われるようお願いいたします。