



PC
DEPOT



2018年3月期 決算説明

2018年5月14日 発表
5月24日 説明会



PC
DEPOT

株式会社ピーシーデポコーポレーション



証券コード 7618



決算ハイライト



- ◆2017年4月11日Windows Vistaサポート終了→サポートサービス・買い替え需要効果は限定的
- ◆商品販売 → 文教マーケット・eスポーツ需要など、パソコン・関連デバイス 増加傾向
- ◆ソリューションサービス販売
 - 2017年9月22日 プレミアムサービス※とデバイスをセットにした「Value Pack(メンバーサービス一体型商品)」を一斉発売
Mac Value Pack、WindowsPC Value Packなど
※プレミアムサービス(当社オリジナル 月額会員制保守サービス)
 - メンバーサービス一体型商品販売の堅調化
 - メンバー専用のメンバーシップサービス ハードウェア ソリューションプラン販売 増加傾向
- ◆営業利益 → ほぼ、計画並み
(第4四半期の増益要因)
- ◆保証に関連する引当金変更、サービス一体型売掛金貸倒率良化 等 により 約3.6億円の増益要素

単位:百万円、%	2017年3月期	2018年3月期	増減額	前年比	(参考)2018年3月期	
					計画	計画比
売上高	46,417	43,590	△2,826	93.9	46,600	93.5
営業利益	3,402	2,981	△421	87.6	2,420	123.2
経常利益	3,467	3,079	△388	88.8	2,500	123.2
親会社株主に帰属する当期純利益	2,269	1,958	△310	86.3	1,650	118.7

PL(連結)

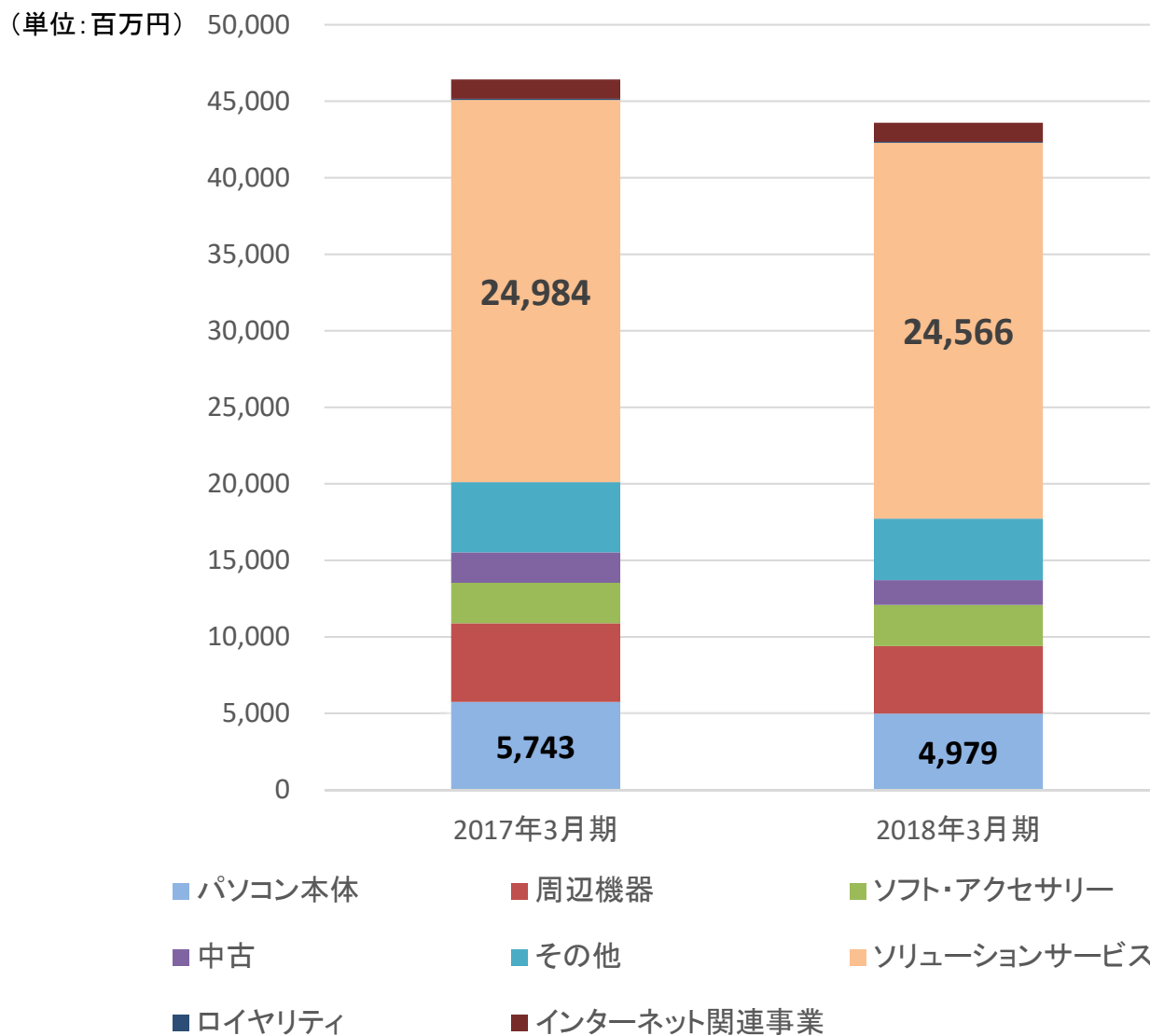


単位: 百万円、%	2017年3月期		2018年3月期	
	実績	前年比	実績	前年比
売上高	46,417	89.7	43,590	93.9
商品	20,099	78.1	17,720	88.2
ソリューション サービス	24,984	101.4	24,566	98.3
インターネット 関連事業 (子会社)	1,258	99.3	1,241	98.7
売上総利益	21,249	97.9	20,044	94.3
販売管理費	17,846	101.2	17,062	95.6
営業利益	3,402	83.3	2,981	87.6
経常利益	3,467	83.8	3,079	88.8
親会社株主に 帰属する 当期純利益	2,269	84.3	1,958	86.3

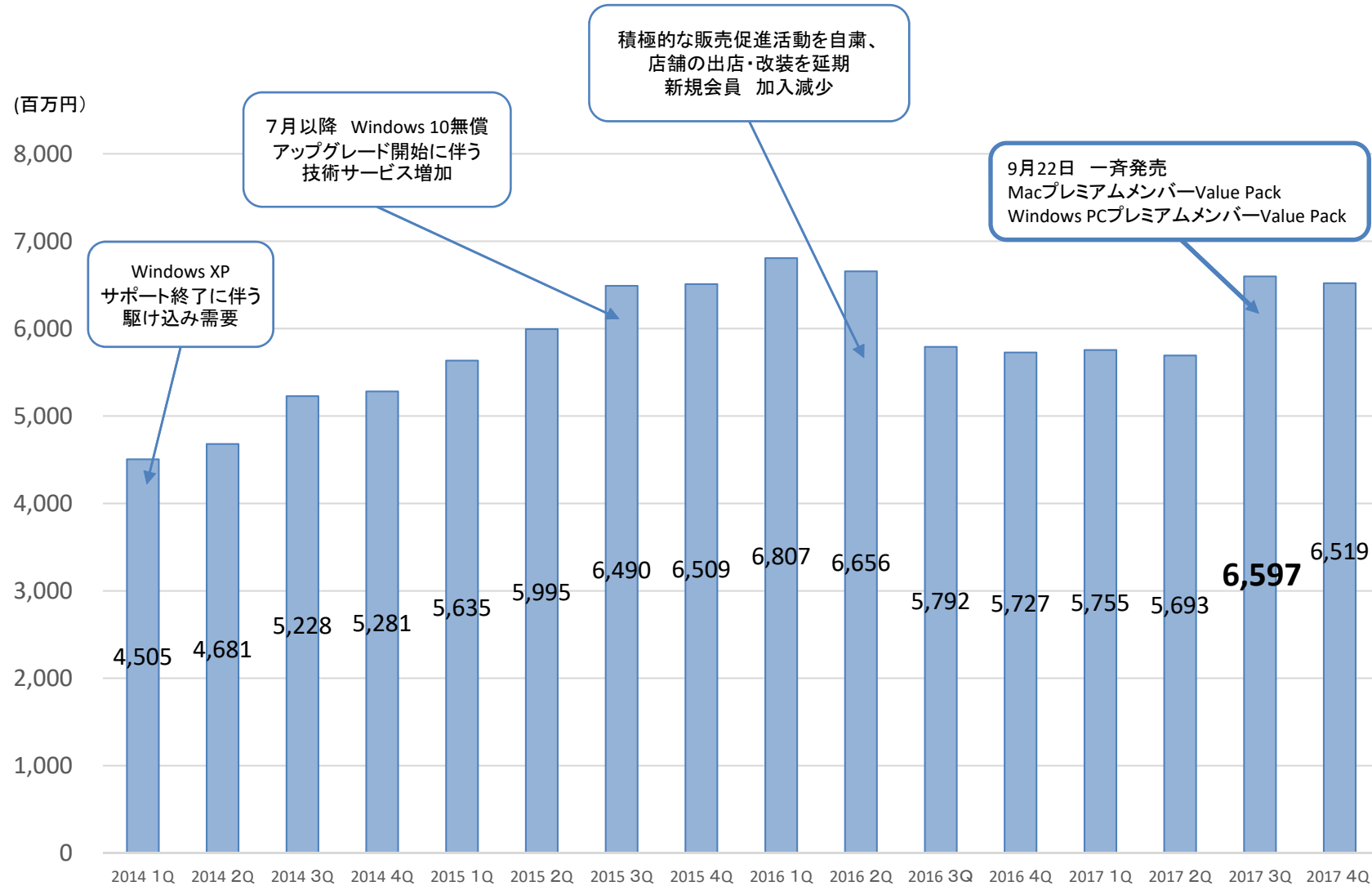
売上総利益率
46.0%

経常利益率
7.1%

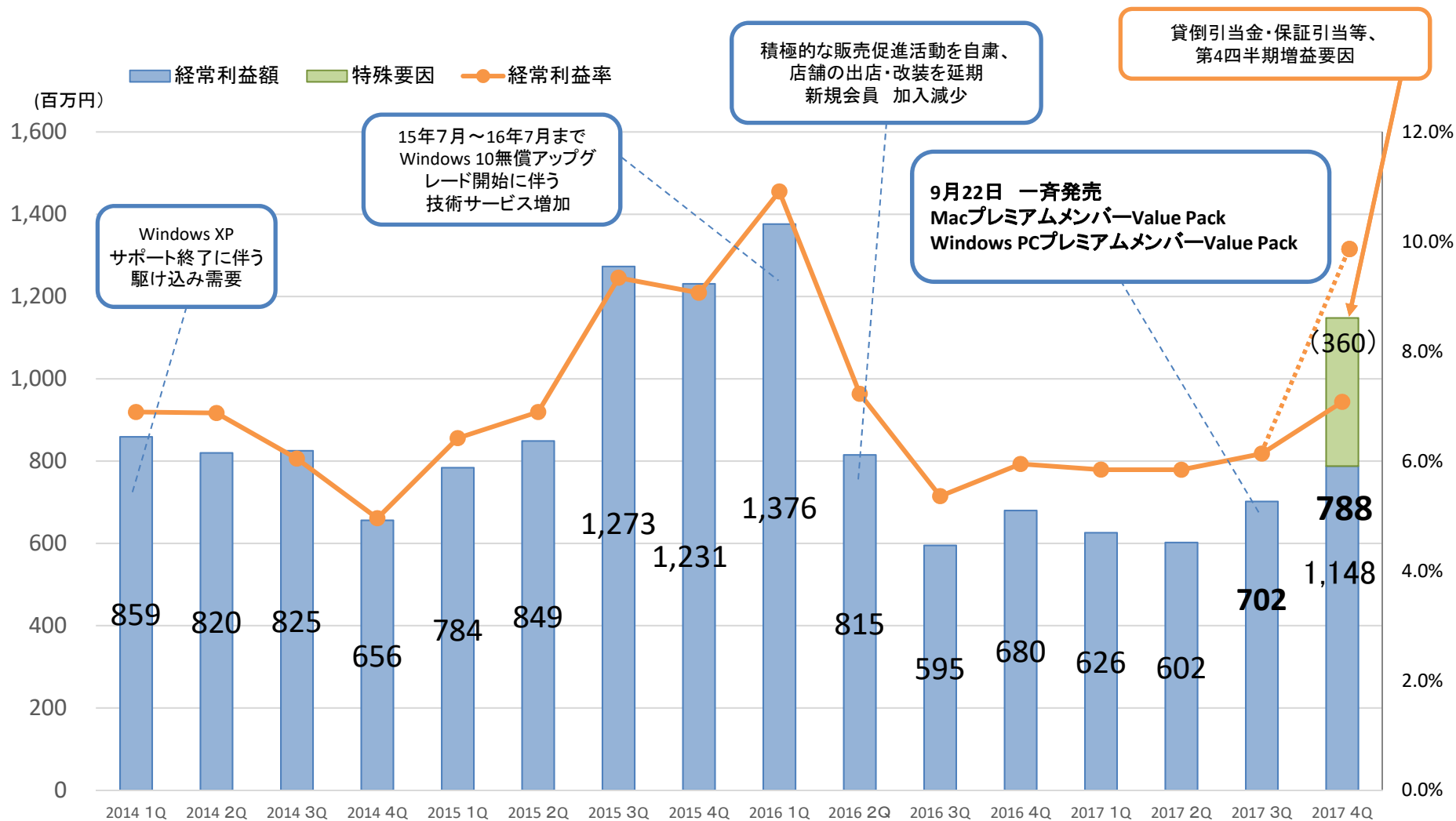
商品別売上高



ソリューションサービス売上高 四半期ごと推移



経常利益額/利益率 四半期ごと推移



BS(連結)



自己資本比率 66.2%

単位:百万円	2017年 3月末	(参考) 2017年 6月末	(参考) 2017年 9月末	(参考) 2017年 12月末	2018年 3月末	対2017年 3月 増減
流動資産合計	26,123	26,060	24,730	28,175	26,251	128
売掛金	11,202	9,664	8,651	8,726	8,514	△2,687
たな卸資産	6,103	6,496	6,059	8,247	6,125	21
固定資産合計	9,506	9,451	9,494	9,289	8,801	△704
有形固定資産	4,857	4,839	4,925	4,783	4,440	△416
無形固定資産	734	690	661	591	543	△190
投資その他の資産	3,914	3,921	3,907	3,914	3,817	△96
資産合計	35,629	35,512	34,225	37,465	35,053	△575
流動負債合計	6,786	7,062	6,857	8,726	6,279	△506
固定負債合計	5,830	5,349	4,856	6,079	5,523	△307
負債合計	12,617	12,411	11,713	14,805	11,803	△814
株主資本合計	22,901	22,981	22,382	22,515	23,193	291
純資産合計	23,011	23,100	22,511	22,659	23,250	238
負債・純資産合計	35,629	35,512	34,225	37,465	35,053	△575

2017年9月22日より
メンバーサービス一体型商品の
一斉発売

第2四半期
自己株式の取得を実施
→1,324,200株 999,966,618円
取得

CF(連結)



営業CF 増加

単位:百万円	2018年3月期					2017年 3月期 累計実績	増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計実績		
営業CF	2,132	1,949	△107	1,071	5,045	4,292	752
投資CF	△173	△196	△93	165	△297	△1,090	793
財務CF	△892	△1,556	1,155	△583	△1,876	△229	△1,646
現金・ 現金同等物 期末残高	8,792	8,989	9,943	10,597	10,597	7,726	2,871

営業CF

- ・メンバーサービス一体型商品の販売再開により棚卸資産増加

投資CF

- ・ピーシーデポスマートライフ店新規出店
→ 2017年7月 六本木
- ・ピーシーデポスマートライフ店8店の改装等

※2017年3月期

- ・ピーシーデポスマートライフ店出店(2店)
- ・ピーシーデポスマートライフ店改装(5店)

財務CF

- ・2Q 自己株式取得を実施

前提比較



	2018年3月期					
	通期計画	1Q実績	2Q実績	3Q実績	4Q実績	通期実績
既存店 前年売上高	100.0%	85.6%	92.1%	103.6%	96.1%	94.0%
サービス(SLP化) 前年売上高	100.0%	84.6%	85.5%	113.9%	113.8%	98.3%
売上総利益率	44.0%	47.0%	46.9%	43.3%	47.0%	46.0%
設備投資額	10億円～	—	—	—	—	5.8億円
有利子負債残高	—	—	—	—	—	71.9億円
SLP [※] への改装	5～10店舗	2店舗	4店舗	0店舗	2店舗	8店舗
SLP [※] 新規出店	柔軟に対応	0店舗	1店舗	0店舗	0店舗	1店舗
パソコンクリニック 新規出店	柔軟に対応	0店舗	0店舗	0店舗	0店舗	0店舗

※ SLP ピーシーデポスマートライフ店

店舗展開



2018年3月期 開店 & リノベーション

開店

2017年7月 ピーシーデポスマートライフ六本木店



リノベーション

- ① 2017年6月 ピーシーデポスマートライフ多摩ニュータウン店
- ② 2017年6月 ピーシーデポスマートライフ越谷店
- ③ 2017年9月 ピーシーデポスマートライフ幕張インター店
- ④ 2017年9月 ピーシーデポスマートライフ小山店
- ⑤ 2017年9月 ピーシーデポスマートライフ長野店
- ⑥ 2017年9月 ピーシーデポスマートライフ所沢店
- ⑦ 2018年3月 ピーシーデポスマートライフ狭山店
- ⑧ 2018年3月 ピーシーデポスマートライフ坂戸店

①



②



③



④



⑤



⑥



⑦



⑧



連結配当性向

**連結配当性向30%程度
安定した配当による利益還元を継続**

単位：%	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績	2018年3月期 実績	2019年3月期 予想
連結配当性向	17.1	29.5	33.7	39.5

2019年3月期 計画



単位:百万円、%	2018年3月期 実績		2019年3月期 計画	
	実績	前年比	計画	前年比
売上高	43,590	93.9	43,000	98.6
営業利益	2,981	87.6	2,400	80.5
経常利益	3,079	88.8	2,500	81.2
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,958	86.3	1,650	84.2

・ソリューションサービス売上高
107.0% (前期実績 98.3%)

・売上総利益率
45.0% (前期実績 46.0%)

・設備投資額 10億

・減価償却額 8.5億



2019年3月期 事業環境・取り組み

2019年3月期のトピックス (予定)



2018年5月 新型Surface 発売

新学習指導要領に沿うプログラミング教育教材の通信教育 提供開始

世界最大級のゲーム見本市開催(E3・ロサンゼルス)

6月

Appleが教育分野向けアプリ「ClassKit API」「Classroom」 提供か

国際コンシューマーエレクトロニクスショー 開催 (IFA・ドイツ)

9月

iPhone 9、iPhone X Plus など 新製品 発売か

家電IT見本市「CEATEC」 開催 (幕張メッセ)

10月

U-22プログラミングコンテスト最終選考会開催(東京)

未定 日本版Home Pod発売

2019年3月期以降のトピックス(予定)



- 2019年 夏 19年国体 文化プログラム「eスポーツ」実施(茨城県)
- 2020年 5G通信網 サービス開始
普通教室への無線LANの整備 100%を目指す
小学校 プログラミング教育 必修化
デジタル教科書導入予定(文部科学省)
「Windows 7」サポート終了
NVIDIA 320社以上の企業と協業、完全自動運転車市販化を目指す
- 2021年 中学校 プログラミング教育 必修化
- 2022年 アジア競技大会でeスポーツがメダル種目に採用
- 2023年 「Windows 8.1」サポート終了
- 2024年 大学入学共通テスト コンピューターを使って出題・解答する方式(CBT方式)に変更か
- 2025年 「Windows 10」サポート終了

マーケット環境



当社上期見通し



1

パソコン
タブレット
スマホ



合計すると 業界



パソコン 前年を上回るか？
タブレット 減少
スマホ iPhone 主力化

パソコン 底打ち感プラス

2

教育やゲーム等といった
「コト消費」による
文教マーケット・eスポーツ需要増加
パソコンユーザーのすそ野広がる



サポートのニーズ高く
量と質を向上

プレミアムメンバーValue Packなど
プレミアムサービスとデバイスを合わせた
メンバーシップ専用サービスの
ニーズはさらに高まる

3

「家電量販」「サポートサービス店」
「キャリアショップ」等
PC販売・サポートサービス提供
競合 縮小傾向



計画的 提案
計画的 創造

メンバーシップに基づく
・サポートサービスのベネフィット
・デバイスから得られるベネフィット

「困った」を解決するPremiumService(現在)

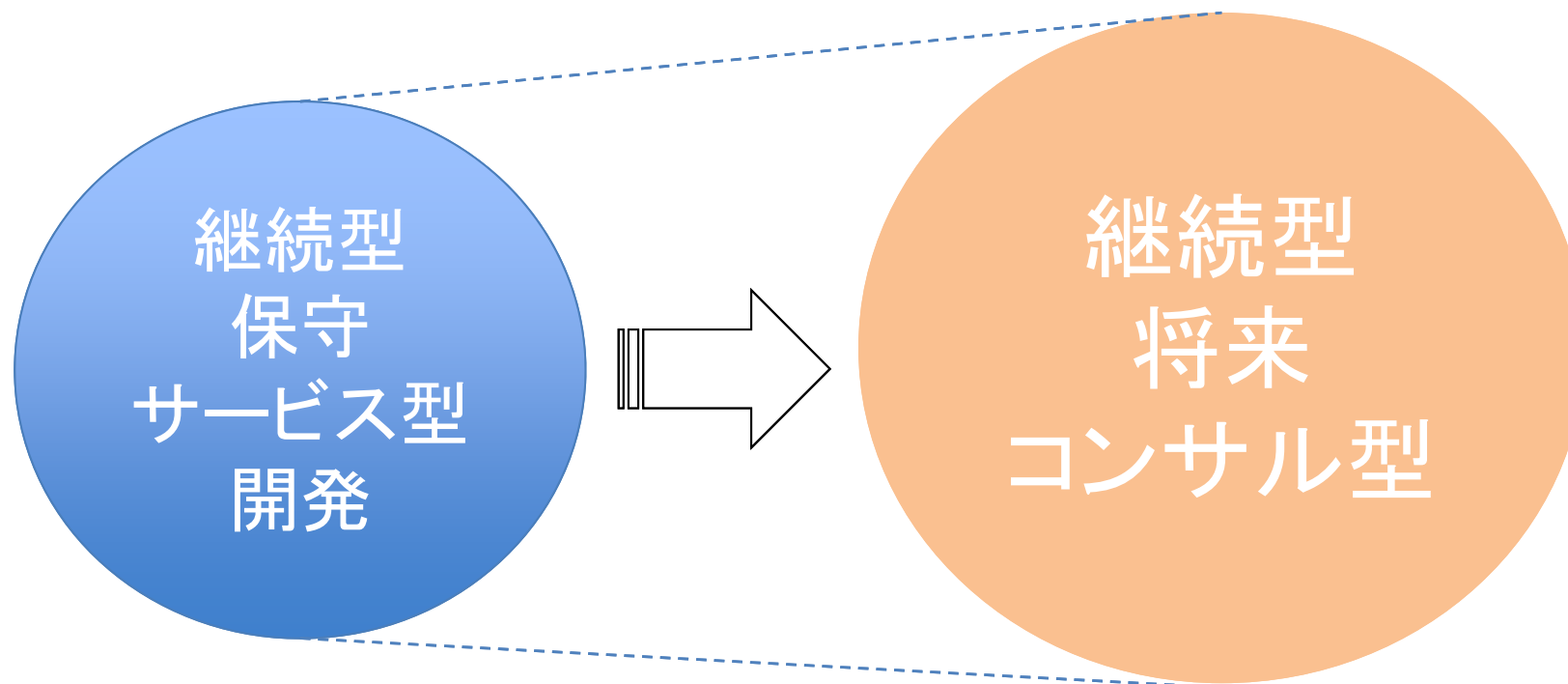


ビジネスモデル 進化



2006年～

2018年～



・「困った」を解決

・将来価値の創出

- ・メンバーシップ強化
- ・地域のデジタルライフプランナー

人材への“投資”による生産・生産性向上



学び方

- ・社員再教育、中途入社教育
- ・自ら学ぶ思考教育
- ・自立に基づく学び、教養、人間性教育
- ・将来を創造する思考の転換

運用・運営体制

- ・定休日の増加
- ・営業時間短縮
- ・働き方の平準化を推進する店舗運営
- ・セール・大量消費推進イベント縮小
- ・持続可能な商品への集中
- ・計画的平準化による販売体制



働き方・生産性

- ・計画的「思考」支援
- ・将来Design型、計画的制度設計
子育て将来ビジョン設計に基づく支援
将来的な介護に備えた支援制度
自己啓発支援制度
- ・定年延長

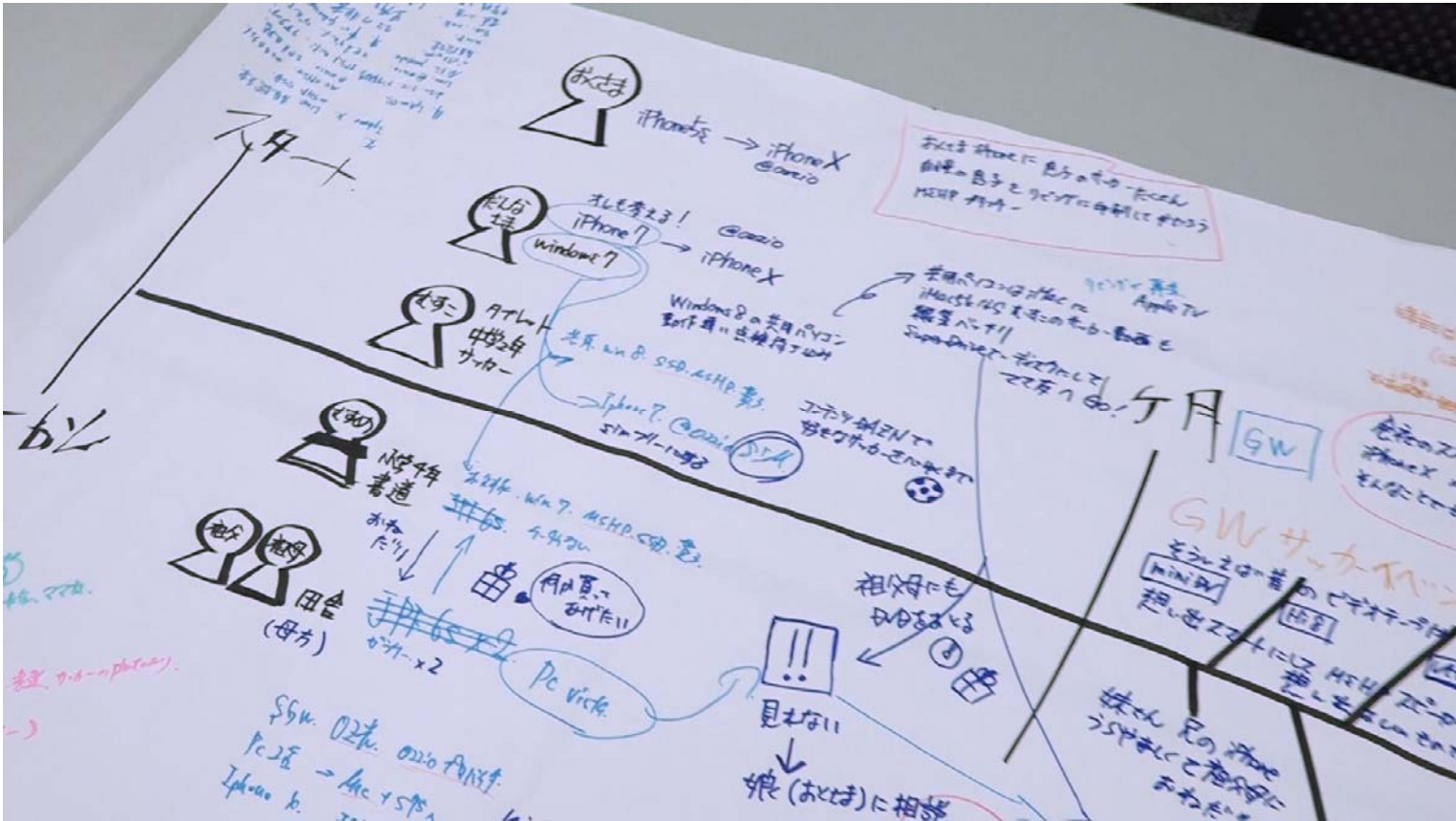
長期雇用・多様性に富んだチャンスがある就業体制を継続

Education
学び方、教養

Social
社会貢献・CSR貢献
・人間性

Entertainment
楽しさ、やりがい

研修風景 イメージビデオ

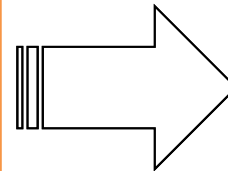


将来コンサルタント・エンジニアセールス



現在

どんな デバイスでも
いつ 購入したものでも
どこで 購入したものでも
ご家族 どなた様でも
いろいろなお困りごとに
解決方法を提供します



将来

これから先のどんなデバイスでも
これから 購入 する ものでも
どこで 購入 する ものでも
ご家族 だけではなく、
周りの友人や隣人さんも
あらゆる先の“価値創造”を計画的に



PREMIUM
Member



PREMIUM
Member's

デジタル ライフ プランナー (仮称)
コンサル デザイナー (仮称)

将来のコンサルティング イメージ ビデオ



2019年3月期 計画



単位:百万円、%	2018年3月期 実績		2019年3月期 計画	
	実績	前年比	計画	前年比
売上高	43,590	93.9	43,000	98.6
営業利益	2,981	87.6	2,400	80.5
経常利益	3,079	88.8	2,500	81.2
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,958	86.3	1,650	84.2

・ソリューションサービス売上高
107.0% (前期実績 98.3%)

・売上総利益率
45.0% (前期実績 46.0%)

・設備投資額 10億

・減価償却額 8.5億

2019年3月期 店舗展開



改装

- ・リノベーション  → 
- ・スマートライフ店プチ改装

5～10店舗実施予定
順次 実施

開店

- ・スマートライフ店
- ・パソコンクリニック

柔軟に対応

リノベーション予定

- 6月 PC DEPOT 横須賀店 → ピーシーデポスマートライフ横須賀店
- PC DEPOT 青梅店 → ピーシーデポスマートライフ青梅店

店舗展開

(FC除く、2018年5月24日 時点)



PC DEPOT

ピーシーデポスマートライフ店

PC DEPOT
パソコンクリニック



店舗形態	郊外型 大型店舗	首都圏展開 中小型店舗	インショップ型 パソコンクリニックカウンター
直営店舗	16店舗	39店舗	53店舗
子会社 運営	12店舗	1店舗	5店舗
合計	28店舗	40店舗	58店舗

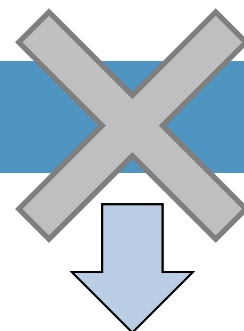


2019年3月期 継続方針



大量消費

大量販売



ビジネスモデル 継続・進化

継続サポート・継続利用
計画的提案・計画的創造

従来の生産領域
ビック 過去データ
ロボット化
高効率...

SHIFT

当社の生産領域
将来コンサルティング、
創造的、計画的
個々の人間力強化

今後のPC DEPOT イメージビデオ



当社は



※写真はイメージです。

新しいスタイルの Windows Authorized Reseller docomo au SoftBank 総合専門店

販売・修理*・インターネット全てサポートする店舗です

インターネット・通販など、よその店舗で購入されたもの、なんでもご相談ください

中期目標として

売上高
経常利益率
10%

ROE
15%以上

を目指します



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。

お問い合わせ先



経営企画室 (担当者:松尾、武田)

TEL : 045-472-9838

E-mail : ir@pcdepot.co.jp

