

2007年8月期決算説明資料
2006.9.1-2007.8.31



株式会社アイケイコーポレーション
<http://www.ikco.co.jp/> 東証2部3377



目次

2007年8月期 経営成績	P. 3
2007年8月期 財政状態	P. 11
2008年8月期 通期業績予想	P. 16
新規事業の現状と今後	P. 20
今後の展望～中期経営計画	P. 25
【参考資料1】 2007年8月期 業績の概要【個別】	P. 29

原則として、当資料における(単位:百万円)は百万円以下切り捨て、増減額・増減率などは百万円切り捨ての数字をもとに算出しております。





2007年8月期 経営成績

【連結】 2007年8月期 業績ハイライト



前年同期比 増収増益

(1) 【連結】 売上高 22.0%増・経常利益 26.8%増

売上高	:	20,379百万円	(前年同期比	22.0 %増)
経常利益	:	1,604百万円	(前年同期比	26.8 %増)
当期純利益	:	740百万円	(前年同期比	20.1 %増)

(2) 【個別】 売上高 20.3%増・経常利益 41.9%増

売上高	:	20,035百万円	(前年同期比	20.3 %増)
経常利益	:	1,861百万円	(前年同期比	41.9 %増)
当期純利益	:	998百万円	(前年同期比	51.2 %増)

(3) 【新規事業】 IKMC (小売販売) ・ パーク王 (駐車場)

アイケイモーターサイクル(IKMC)

パーク王

売上高	:	537百万円	売上高	:	142百万円
経常利益	:	131百万円	経常利益	:	125百万円
当期純利益	:	131百万円	当期純利益	:	171百万円





【連結】 2007年8月期 損益計算書

	2006年8月期		2007年8月期				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【計画】		増減額	増減率
	金額	百分比	金額	百分比	金額	計画達成率		
売上高	16,709	100.0%	20,379	100.0%	20,054	101.6%	3,670	22.0%
売上原価	8,384	50.2%	9,563	46.9%	9,404	101.7%	1,179	14.1%
売上総利益	8,324	49.8%	10,816	53.1%	10,649	101.6%	2,491	29.9%
販売費及び 一般管理費	7,142	42.7%	9,241	45.4%	9,156	100.9%	2,099	29.4%
営業利益	1,182	7.1%	1,574	7.7%	1,493	105.4%	392	33.2%
経常利益	1,265	7.6%	1,604	7.9%	1,526	105.1%	339	26.8%
当期純利益	616	3.7%	740	3.6%	646	114.6%	124	20.1%

注【計画】については、2007年 4月13日発表の修正計画に基づいております。





【連結】 2007年8月期 四半期別 売上高・経常利益 推移

業績の下期偏重は計画どおり

2006年8月期 (連結) 【実績】

(単位: 百万円)

	上期 (05/9-06/2)		下期 (06/3-8)		通期 (05/9-06/8)
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	
売上高	4,009 24.0%	3,519 21.1%	4,354 26.1%	4,825 28.9%	16,709 100.0%
経常利益	393 31.1%	128 10.1%	497 39.3%	244 19.3%	1,265 100.0%

注: 2006年8月期の下期より連結となるため、上期については個別の数字を用いております。

2007年8月期 (連結) 【実績】

(単位: 百万円)

	上期 (06/9-07/2)		下期 (07/3-8)		通期 (06/9-07/8)
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	
売上高	4,634 22.7%	4,214 20.7%	5,646 27.7%	5,883 28.9%	20,379 100.0%
経常利益	336 20.9%	82 5.1%	699 43.6%	486 30.3%	1,604 100.0%



【連結】 2007年8月期 損益計算書の内訳

(単位: 百万円)

	IKCO【個別】		IKMC		パーク王		連結仕訳	【連結】	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	金額	百分比
売上高	20,035	100.0%	537	100.0%	142	100.0%	335	20,379	100.0%
売上原価	9,315	46.5%	426	79.3%	158	111.3%	335	9,563	46.9%
売上総利益	10,720	53.5%	110	20.5%	15	10.6%	0	10,816	53.1%
販売費及び 一般管理費	8,880	44.3%	248	46.2%	111	78.2%	0	9,241	45.4%
営業利益	1,839	9.2%	138	25.7%	126	88.7%	0	1,574	7.7%
経常利益	1,861	9.3%	131	24.4%	125	88.0%	0	1,604	7.9%
当期純利益	998	5.0%	131	24.4%	171	120.4%	45	740	3.6%

注: 相殺消去については、主に車輛の会社間取引分となっております。



(買取販売・IKCO【個別】) 業績の概況



順調なバイク王

売上高の増加 (前年同期比 20.3%増)

販売台数の増加 (同24.5%増)

売上総利益の増加 (同 28.9%増)

販売台数の増加

平均粗利額の向上 (同1.4%増)

(研修等の人財育成 + 説明技術の向上による)

受取手数料ほか 144百万円の表示変更

(営業外収益から売上へ)

経常利益の増加 (同 41.8%増)

販売費及び一般管理費が増加 (同 25.3%増) したものの

売上総利益の増加がこれを吸収し、増加

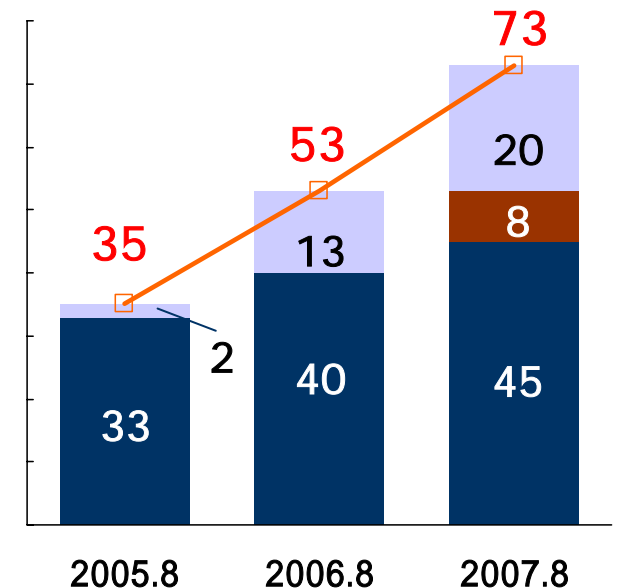
計画を上回る

出店も計画通り

(7月16日現在 計画20店舗 新規出店達成)

バイク王
店舗数

■ 小規模店舗(SS)
■ 中規模店舗(MS)
■ ロードサイド店舗(RS)
— 「バイク王」全店舗



(買取販売・IKCO(個別)) 補足資料～経営指標の推移



	2006年8月期 【実績】	2007年8月期 【実績】	前年同期比		【ご参考】 2007年8月期 通期【計画】
			増減額	増減率	
広告宣伝費 (単位:百万円)	2,053	2,672	619	30.2%	2,626
買取成約率 (単位:%)	87.4%	87.4%	0.0%	0.0%	87.3%
販売台数 (単位:台)	105,441	131,238	25,797	24.5%	130,000
平均売上単価 (単位:円)	156,427	150,116	6,311	4.0%	148,000
平均粗利額 (単位:円)	78,284	79,417	1,133	1.4%	79,000

注【計画】については、2007年4月13日発表の修正計画に基づいております。





(小売販売・IKMC / 駐車場・パーク王) 業績の概況

(小売販売・IKMC)

新子会社アイケイモーターサイクル(IKMC)をスタート

2月：IK100%子会社、IKMC設立

3月：テクノスポーツ社より小売販売事業を譲受

4月：テクノスポーツ7店舗の営業開始

6月：i-knewを同社に事業譲渡



売上高、経常利益

3店舗（大阪171号店・福岡店・仙台店）の移転遅延（各 約 2ヶ月）により
販売台数が計画を下回る



(駐車場・パーク王)

売上高、経常利益

第3Q以降の経営陣 刷新

認知度向上による稼働率の向上 売上：計画を上回る（5.4%）

収益性の向上 経常利益：計画を上回る（5.4% 赤字改善）



2007年8月期 財政状態



【連結】 2007年8月期 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2006年8月期		2007年8月期		【ご参考】 前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
・流動資産	3,373	71.9%	3,740	67.3%	367	10.9%
現金及び預金	2,350	50.1%	2,646	47.6%	296	12.6%
売掛金	249	5.3%	109	2.0%	140	56.2%
たな卸資産	443	9.4%	584	10.5%	141	31.8%
・固定資産	1,317	28.1%	1,816	32.7%	499	37.9%
有形固定資産	567	12.1%	826	14.9%	259	45.7%
無形固定資産	307	6.6%	533	9.6%	226	73.6%
資産合計	4,690	100.0%	5,556	100.0%	866	18.5%
・流動負債	1,491	31.8%	1,620	29.2%	129	8.7%
短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金	14	0.3%	124	2.2%	110	785.7%
・固定負債	91	2.0%	90	1.6%	1	1.1%
長期借入金	46	1.0%	22	0.4%	24	52.2%
・株主資本	3,103	66.1%	3,815	68.7%	712	23.0%
純資産合計	3,107	66.2%	3,845	69.2%	738	23.8%
負債純資産合計	4,690	100.0%	5,556	100.0%	866	18.5%



【連結】 2007年8月期 貸借対照表の概要

資産の部 : < 前年同期比 866百万円増 > (18.5%増)

固定資産 : < 同 499百万円増 > (37.9%増)

新規出店等の設備投資の増加

I KMC のれん (テクノスポーツ社からの事業譲受) 251百万円の増加

負債の部 : < 同 127百万円増 > (8.1%増)

流動負債 : < 同 129百万円増 > (8.7%増)

パーク王の短期借入金 100百万円の増加
未払法人税等 の増加

固定負債 : < 同 1百万円減 > (1.1%減)

パーク王における長期借入金 24百万円の減少
パーク王におけるリース資産減損勘定 38百万円の増加

純資産の部 : < 同 738百万円増 > (23.8%増)

純利益増加





【連結】 2007年8月期 キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	2006年8月期 金額	2007年8月期 金額	【ご参考】 前年同期比	
			増減額	増減率
・ 営業活動による キャッシュフロー	1,275	1,213	61	4.8%
・ 投資活動による キャッシュフロー	639	958	319	49.9%
・ 財務活動による キャッシュフロー	82	41	123	150.0%
・ 現金及び現金同等物 の増減額	553	296	257	46.5%
・ 現金及び現金同等物 の期首残高	1,796	2,350	553	30.8%
・ 現金及び現金同等物 の期末残高	2,350	2,646	296	12.6%



【連結】 2007年8月期 キャッシュ・フロー計算書の概要

営業 C / F 1,213百万円	：税金等調整前当期純利益	1,552百万円
	減価償却費	259百万円
	売上債権の減少（増加： ）	142百万円
	たな卸資産の増加（増加： ）	74百万円
	法人税等の支払額	724百万円
投資 C / F 958百万円	：有形固定資産の取得による支出	424百万円
	事業譲受による支出	462百万円
財務 C / F 41百万円	：短期借入金による借入	130百万円
	割賦未払金の支払による支出	17百万円
	配当金の支払額	30百万円



2008年8月期 通期業績予想

注【計画】については、2007年10月11日発表のものに基づいております。



【連結】 2008年8月期 通期業績予想 ハイライト

前年同期比 増収増益を維持

(1) 【連結】 売上高 21.7%増・経常利益 33.4%増

売上高	:	24,795百万円	(前年同期比	21.7 %増)
経常利益	:	2,141百万円	(前年同期比	33.4 %増)
当期純利益	:	1,127百万円	(前年同期比	52.3 %増)

(2) 【個別】 売上高 18.2%増・経常利益 15.1%増

売上高	:	23,675百万円	(前年同期比	18.2%増)
経常利益	:	2,141百万円	(前年同期比	15.0%増)
当期純利益	:	1,145百万円	(前年同期比	14.7%増)

(3) 【新規事業】 IKMC (小売販売) ・ パーク王 (駐車場)

アイケイモーターサイクル(IKMC)

パーク王

売上高	:	2,161百万円	売上高	:	260百万円
経常利益	:	50百万円	経常利益	:	47百万円
当期純利益	:	32百万円	当期純利益	:	47百万円





【連結】 2008年8月期 半期別 売上高・経常利益 予想

下期偏重の業績予想

2007年8月期 (連結) 【実績】

(単位: 百万円)

	上期 (06/9-07/2)		下期 (07/3-8)		通期 (06/9-07/8)
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	
売上高	4,634 22.7%	4,214 20.7%	5,646 27.7%	5,883 28.9%	20,379 100.0%
経常利益	336 20.9%	82 5.1%	699 43.6%	486 30.3%	1,604 100.0%

2008年8月期 (連結) 【予想】

(単位: 百万円)

	上期 (07/9-08/2)		下期 (08/3-8)		通期 (07/9-08/8)
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	
売上高	5,506 22.2%	5,255 21.2%	6,858 27.7%	7,174 28.9%	24,795 100.0%
経常利益	297 13.9%	155 7.2%	852 39.8%	836 39.0%	2,141 100.0%

(買取販売・IKCO【個別】) 補足資料～ 2008年8月期 経営指標 予想



	2007年8月期	2008年8月期	前年同期比	
	通期【実績】	通期【計画】	増減額	増減率
広告宣伝費 (単位:百万円)	2,672	3,279	607	22.7%
買取成約率 (単位:%)	87.4%	88.2%	0.8%	0.9%
販売台数 (単位:台)	131,238	155,000	23,762	18.1%
平均売上単価 (単位:円)	150,116	150,000	116	0.1%
平均粗利額 (単位:円)	79,417	80,000	583	0.7%

【注】 今期の計画より、買取成約率の算定方法を変更しております。





新規事業の現状と今後



(小売販売) IKMCの始動

(買取販売) 「バイク王」の新たな販路構築

2007年6月1日 統合

株式会社アイケイモーターサイクル

テクノスポーツ 7 店舗

中野店

横浜店

太田店

名古屋店

大阪171号店 (6/23 移転オープン)

福岡店 (7/14 移転オープン)

仙台店 (8/4 移転オープン)

i-knew

i-knew 1 店舗

相模原店

「バイク王」の運用ノウハウと、テクノスポーツの販売ノウハウの融合





(小売販売) IKMCにおける取組み

将来に向け、店舗体制の基礎を構築

予算策定の方法について

平均粗利額（過去実績） × 販売台数（店舗オペレーション画一化で改善予定）

店舗オペレーションの画一化

（前期）オペレーションマニュアルの作成、7店舗中3店舗への導入により、
販売台数実績が、約2.5倍に増加

（今期）上期中に、残り4店舗にもオペレーションマニュアルを順次導入



全店舗で月間販売台数目標を2008年下期までに達成予定
2008年下期中に月次ベースで採算に合う計画

他社との差別化

「バイク王」の買取による日本全国からの豊富なバイク在庫1万台/月

「バイク王」に在庫を照会依頼 在庫データ共有 フレキシブルにチョイス





(駐車場)パーク王事業の推移

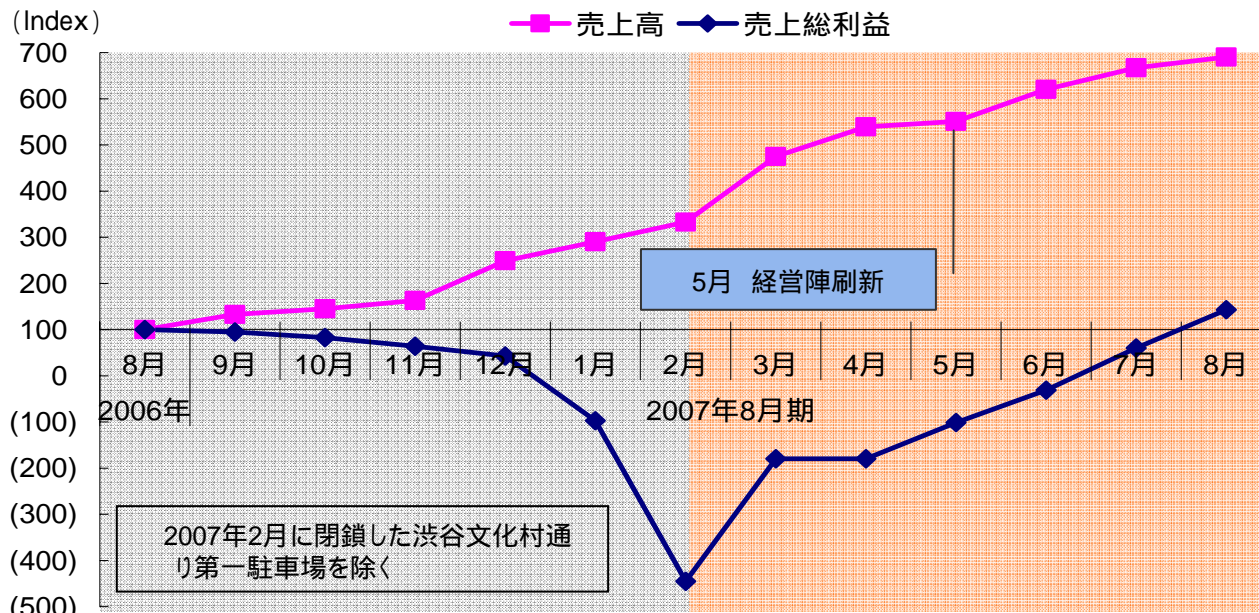
事業地数推移

	2006年8月期		2007年8月期			
	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	
事業箇所累計	12	22	40	44	45	
直営駐車場台数計	188	266	523	562	577	
時間貸駐車場						
事業地累計	10	18	29	31	31	
バイク車室累計	132	132	260	275	286	
クルマ車室累計	40	85	141	145	133	
月極駐車場						
事業地累計	3	10	22	25	28	
バイク車室累計	16	49	122	142	158	

港第三六本木森ビル駐車場 【時間貸し】



売上高・売上総利益 指数推移(月次)



(注) 1. Indexは:2006年8月の月次実績=100

2月:事業地の増加に伴い、赤字傾向

5月:経営陣刷新 収益構造の改善を図る

稼働率(時間貸し)・契約率(月極)の向上

時間貸し(バイク)
稼働率(3月 8月):4倍増
月極
契約率(2月 8月):2倍増

料金体系の最適化を図る

ユーザーの定着率も維持

悪化傾向にあった売上総利益を改善





(駐車場)パーク王における取組み

収益性の向上を中心とする堅実な事業モデルにシフト

コスト削減

人件費を主とする本社費用の削減
 バイク時間貸駐車場の新機器導入
 (機器原価低減による事業地原価の削減)

稼働率の向上

不採算事業地の閉鎖は、2007年9月にほぼ完了
 料金値下げにより時間貸し駐車場の稼働率が想定以上に改善
 (バイク 約4倍増、クルマ 約10%増)
 稼働率上昇後に料金体系の最適化を図る
 (ユーザーの定着率を維持 収益の改善)



新機器「フラップタイプ」

車室数の増加

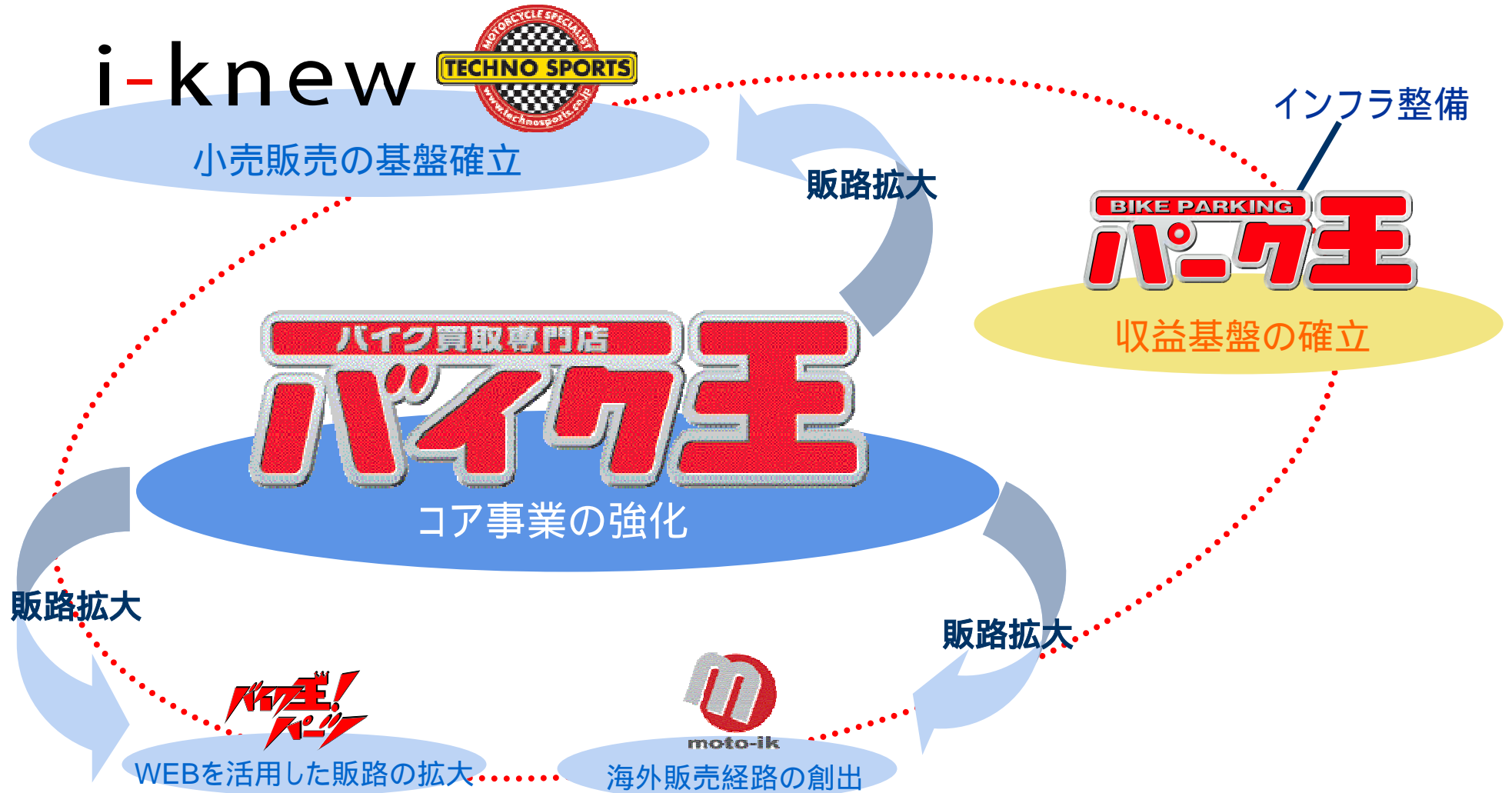
車室数は順調に増加(2006年8月期末:12ヶ所 2007年8月期末:45カ所)
 9月からスタートした業務委託契約により、事業地開発数はさらに拡大
 (2007年8月期 4カ所/月 2008年8月期下期 10カ所/月)



今後の展望～中期経営計画



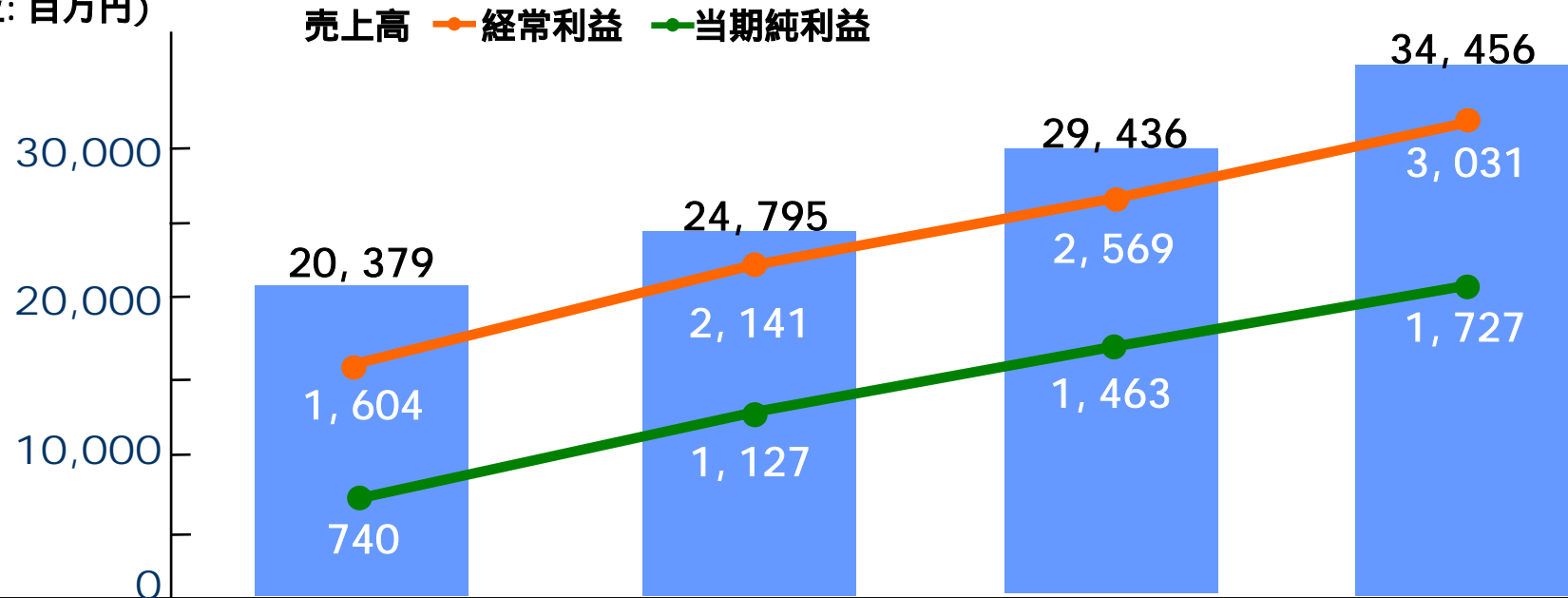
中期経営計画の骨子～経営戦略イメージ



【連結】業績・経営指標の推移(予想)



(単位: 百万円)



	2007年8月期		2008年8月期		2009年8月期		2010年8月期	
	金額等	増減率	金額等	増減率	金額等	増減率	金額等	増減率
売上高	20,379	22.0%	24,795	21.7%	29,436	18.7%	34,456	17.1%
経常利益	1,604	26.8%	2,141	33.4%	2,569	20.0%	3,031	18.0%
当期純利益	740	20.1%	1,127	52.3%	1,463	29.8%	1,727	18.0%
店舗数合計	82店舗	49.1%	100店舗	22.0%	117店舗	17.0%	134店舗	14.5%
販売台数【個別】	131,238台	24.5%	155,000台	18.1%	182,000台	17.4%	209,000台	14.8%

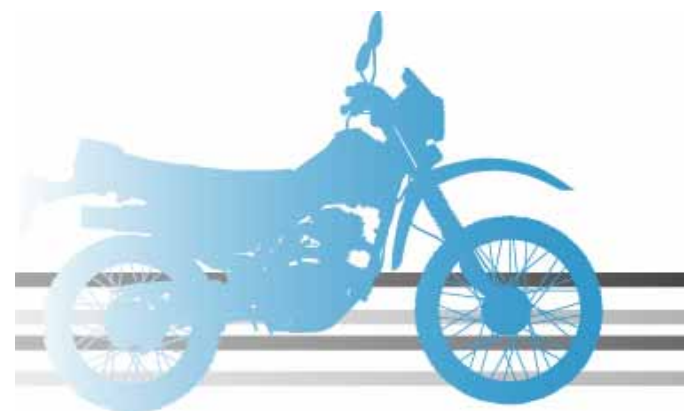


株式会社アイケイコーポレーション

本資料は、当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。

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、当社は一切責任を負いません。

本資料中の業績予想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、実際の業績が、言及また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ください。



【IR担当者連絡先】 経営企画室：西元、伊藤

TEL：03-6803-8855

<http://www.ikco.co.jp/>



【参考資料1】

2007年8月期 業績の概要【個別】



(個別) 2007年8月期 損益計算書

売上高 20.3%増・經常利益 41.8%増

(単位: 百万円)

	2006年8月期		2007年8月期				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【計画】		増減額	増減率
	金額	百分比	金額	百分比	金額	計画達成率		
売上高	16,653	100.0%	20,035	100.0%	19,614	102.1%	3,382	20.3%
売上原価	8,334	50.0%	9,315	46.5%	9,088	102.5%	981	11.8%
売上総利益	8,319	50.0%	10,720	53.5%	10,526	101.8%	2,401	28.9%
販売費及び 一般管理費	7,088	42.6%	8,880	44.3%	8,769	101.3%	1,792	25.3%
営業利益	1,231	7.4%	1,839	9.2%	1,756	104.7%	608	49.4%
經常利益	1,312	7.9%	1,861	9.3%	1,783	104.4%	549	41.8%
当期純利益	660	4.0%	998	5.0%	926	107.8%	338	51.2%



(個別) 2007年8月期 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2006年8月期		2007年8月期		【ご参考】 前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
・流動資産	3,280	70.4%	3,572	63.8%	292	8.9%
現金及び預金	2,296	49.3%	2,454	43.9%	158	6.9%
売掛金	249	5.4%	258	4.6%	9	3.6%
たな卸資産	416	8.9%	484	8.7%	68	16.3%
・固定資産	1,375	29.6%	2,023	36.2%	648	47.1%
有形固定資産	566	12.2%	679	12.2%	113	20.0%
無形固定資産	307	6.6%	264	4.7%	43	14.0%
投資その他の資産	501	10.8%	1,080	19.3%	579	115.6%
資産合計	4,655	100.0%	5,595	100.0%	940	20.2%
・流動負債	1,462	31.4%	1,417	25.3%	45	3.1%
短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金	-	- %	-	- %	-	- %
・固定負債	45	1.0%	30	0.6%	15	33.3%
長期借入金	-	- %	-	- %	-	- %
・純資産合計	3,147	67.6%	4,147	74.1%	1,000	31.8%
負債純資産合計	4,655	100.0%	5,595	100.0%	940	20.2%



(個別) 2007年8月期 キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	2006年8月期 金額	2007年8月期 金額	【ご参考】 前年同期比	
			増減額	増減率
・ 営業活動による キャッシュフロー	1,345	1,249	96	7.1%
・ 投資活動による キャッシュフロー	692	1,047	355	51.3%
・ 財務活動による キャッシュフロー	152	44	108	71.1%
・ 現金及び現金同等物 の増減額	500	157	343	68.6%
・ 現金及び現金同等物 の期首残高	1,796	2,296	500	27.8%
・ 現金及び現金同等物 の期末残高	2,296	2,454	158	6.9%

(買取販売) 2007年8月期 出店の状況 - ご参考1



第4四半期(2007.6~2007.8)における新規出店

RS型 宇都宮店 6/1 OPEN



RS型 滋賀店 6/1 OPEN



RS型 奈良店 6/7 OPEN



RS型 戸田店 6/16 OPEN



MS型 高知店 6/20 OPEN



MS型 札幌西町店 6/20 OPEN



MS型 高松 7/16 OPEN





(買取販売・小売販売) 2008年8月期 出店計画

第10期

予定
実績

(予定)

移転・出店(予定: 月以降)

	店舗名	出店エリア	所在地	店舗内容	区分	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
	滋賀店	関西エリア	滋賀県草津市	バイク王(RS型)	移転							3月以降					
1	福山店(仮称)	中国エリア	広島県	バイク王(MS型)	新設			11月以降									
2	立川店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(MS型)	新設						2月以降						
3	沼津店(仮称)	東海エリア	静岡県	バイク王(MS型)	新設						2月以降						
4	和歌山店(仮称)	中国エリア	和歌山県	バイク王(MS型)	新設						2月以降						
5	金沢店(仮称)	信越・北陸エリア	石川県	バイク王(MS型)	新設								4月以降				
6	郡山店(仮称)	信越・北陸エリア	福島県	バイク王(MS型)	新設												8月以降
7	成田店(仮称)	関東エリア	千葉県	バイク王(MS型)	新設												8月以降
1	宮崎店(仮称)	九州エリア	宮崎県	バイク王(SS型)	新設		10月16日(10月以降)										
2	葛飾店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設			11月以降									
3	品川店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設			11月以降									
4	太田店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設						2月以降						
5	横須賀店(仮称)	関東エリア	神奈川県	バイク王(SS型)	新設						2月以降						
6	青森店(仮称)	東北エリア	青森県	バイク王(SS型)	新設								4月以降				
7	江東店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設								4月以降				
8	渋谷店(仮称)	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設								4月以降				
9	釧路店(仮称)	北海道エリア	北海道	バイク王(SS型)	新設												6月以降
10	松江店(仮称)	中国エリア	島根県	バイク王(SS型)	新設												6月以降
11	舞鶴店(仮称)	関西エリア	京都府	バイク王(SS型)	新設												8月以降
1	川崎テクニカ(仮称)	関東エリア	東京都	物流拠点	新設							3月以降					
2	大阪テクニカ(仮称)	関西エリア	大阪府	物流拠点	新設							3月以降					
1	名古屋店(仮称)	東海エリア	愛知県名古屋市	テクノスポーツ	移転					1月以降							

