



株式会社アイケイコーポレーション

東証2部 3377



2007.9.1-2007.11.30

2008年8月期 第1四半期 説明資料



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

目次

(連結)	2008年8月期 第1Q 業績の概況	P. 3
(個別)	2008年8月期 第1Q 業績の概況	P. 6
(子会社)	2008年8月期 第1Q 業績の概況	P. 10
(連結)	2008年8月期 第1Q 財政状態	P. 13

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。

(連結)2008年8月期 第1Q 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

【連結】 2008年8月期 第1Q 業績ハイライト

バイク王順調、IKMCの計画未達を吸収

(1) 【連結】 売上高 22.8%増・営業利益 17.4%増

売上高	:	5,692百万円	(前年同期比	22.8 %増)
営業利益	:	358百万円	(前年同期比	17.4 %増)
当期純利益	:	141百万円	(前年同期比	22.0 %減)

(2) 【個別】 売上高 19.5%増・営業利益 38.0%増

売上高	:	5,483百万円	(前年同期比	19.5 %増)
営業利益	:	461百万円	(前年同期比	38.0 %増)
当期純利益	:	245百万円	(前年同期比	19.2 %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	:	312百万円	売上高	:	45百万円
営業利益	:	84百万円	営業利益	:	20百万円
当期純利益	:	81百万円	当期純利益	:	22百万円



【連結】 2008年8月期 第1Q 損益計算書

	2007年8月期 1Q		2008年8月期 1Q				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	4,634	100.0%	5,692	100.0%	5,506	103.4%	1,058	22.8%
売上原価	2,326	50.2%	2,796	49.1%	2,649	105.5%	470	20.2%
売上総利益	2,308	49.8%	2,895	50.9%	2,857	101.3%	587	25.4%
販売費及び 一般管理費	2,002	43.2%	2,537	44.6%	2,568	98.8%	535	26.7%
営業利益	305	6.6%	358	6.3%	289	123.9%	53	17.4%
経常利益	336	7.3%	363	6.4%	297	122.2%	27	7.8%
当期(四半期) 純利益	181	3.9%	141	2.5%	113	124.8%	40	22.0%

注【計画】については、2007年10月11日発表の計画に基づいております。



(個別)2008年8月期 第1Q 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

(買取販売・IKCO [個別]) 2008年8月期 第1Q 損益計算書

	2007年8月期 1Q		2008年8月期 1Q				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	4,589	100.0%	5,483	100.0%	5,317	103.1%	894	19.5%
売上原価	2,285	49.8%	2,671	48.7%	2,570	103.9%	386	16.9%
売上総利益	2,304	50.2%	2,811	51.3%	2,746	102.4%	507	22.0%
販売費及び 一般管理費	1,970	42.9%	2,350	42.9%	2,371	99.1%	380	19.3%
営業利益	334	7.3%	461	8.4%	375	122.9%	127	38.0%
経常利益	365	8.0%	467	8.5%	381	122.6%	102	27.9%
当期(四半期) 純利益	205	4.5%	245	4.5%	198	123.7%	40	19.2%

注【計画】については、2007年10月11日発表の計画に基づいております。



(買取販売・IKCO【個別】) 2008年8月期 第1Q 業績の概況

順調なバイク王

売上高の増加 (前年同期比 19.5%増)

- 販売台数の増加 (同12.1%増)
- 平均売上単価が向上 (同6.2%増)
 - ・ 藤井フミヤ氏を起用した新たな広告戦略を実施
 - ・ 各排気量毎の単価が上昇
- 受取手数料ほか 29百万円の表示変更 (営業外収益から売上高へ)
- 計画達成



営業利益の増加 (同 38.0%増)

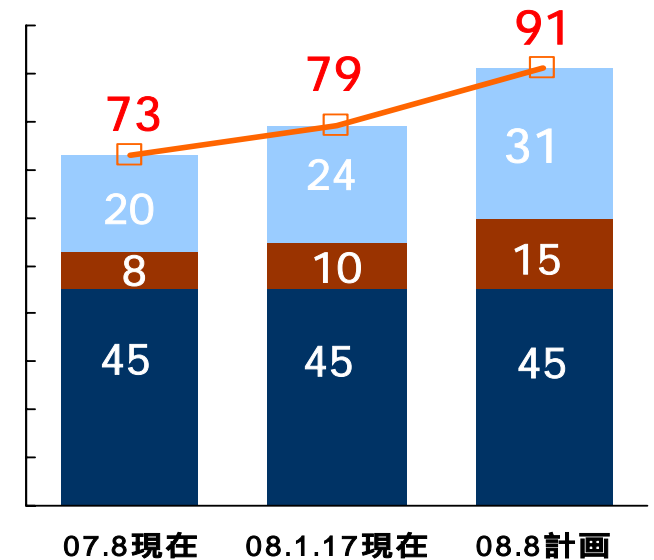
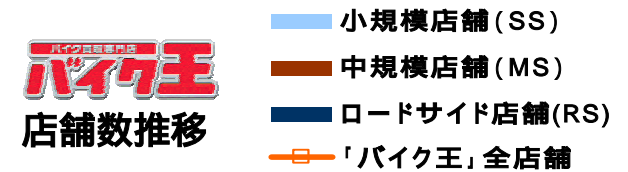
- 売上総利益の増加 (同22.0%増)
 - ・ 平均粗利額の向上 (同8.3%増) : 売上高増加の理由に連動
- 売上総利益増加 > 販管費増加、コスト削減により、計画達成

四半期純利益の増加 (同 19.2%増)

- 営業利益・経常利益に連動し増益
- 計画達成

出店も計画通り

(1月17日現在 79店舗 うち新規出店 6店舗)



(買取販売・IKCO【個別】) 補足資料～経営指標の推移

	2007年8月期 1Q 【実績】	2008年8月期 1Q 【実績】	前年同期比		【ご参考】 2008年8月期 通期【計画】
			増減額	増減率	
広告宣伝費 (単位:百万円)	591	737	146	24.7%	3,279
買取成約率 (単位:%)	87.1%	88.2%	1.1%	1.3%	88.2%
販売台数 (単位:台)	29,424	32,977	3,553	12.1%	155,000
平均売上単価 (単位:円)	154,503	164,088	9,585	6.2%	150,000
平均粗利額 (単位:円)	77,445	83,840	6,395	8.3%	80,000

注【計画】については、2007年10月11日発表の計画に基づいております。

2008年8月期より、買取成約率の算定方法を変更しております。

上記2007年8月期1Qの買取成約率についても新しい算定方法にて算出しております



(子会社)2008年8月期 第1Q 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

(小売販売・IKMC) 2008年8月期 第1Q 業績の進捗



(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q		2008年8月期 1Q				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	-	- %	312	100.0 %	347	89.9 %	312	- %
営業利益	-	- %	84	26.9 %	65	- %	84	- %
経常利益	-	- %	81	26.0 %	61	- %	81	- %
当期(四半期)純利益	-	- %	81	26.0 %	62	- %	81	- %

組織体制・人員体制等のインフラ整備が追いつかず、販売台数が計画を下回る
売上高・利益ともに、計画を下回る

現在、管理・流通体制の抜本的な見直しに取り組んでおり、
当面は先行投資期間になる

(駐車場・パーク王) 2008年8月期 第1Q 業績の進捗



(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q		2008年8月期 1Q				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	45	100.0%	45	100.0%	38	118.4%	0	0%
営業利益	28	62.2%	20	44.4%	21	-%	8	-%
経常利益	28	62.2%	21	46.7%	22	-%	7	-%
当期(四半期)純利益	28	62.2%	22	48.9%	22	-%	6	-%

時間貸し駐車場・月極駐車場、計画通りに進捗

売上高

車室数の増加

(時間貸: 9車室、月極: 96車室)

経常利益

助成金給付申請に伴ない、一部の事業地について全額原価計上(売上原価増加)
 助成金給付にタイムラグがあり2Qで給付

	時間貸し (クルマ+バイク)	月極 (クルマ+バイク)	合計
2007年8月末現在	419	158	577
2007年11月末現在	410	254	664
車室増加数	38	96	134
車室減少数	47	0	47
車室増減数	9	96	87



(連結)2008年8月期 第1Q 財政状態



株式会社アイケイコーポレーション

【連結】 2008年8月期 1Q 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q		2008年8月期 1Q		【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	2,845	67.2%	3,426	66.0%	581	20.4%
現金及び預金	1,882	44.4%	2,224	43.0%	342	18.2%
売掛金	233	5.5%	102	2.0%	131	56.2%
たな卸資産	373	8.8%	617	11.9%	244	65.4%
・ 固定資産	1,390	32.8%	1,762	34.0%	372	26.8%
有形固定資産	622	14.7%	824	15.9%	202	32.5%
無形固定資産	331	7.8%	495	9.6%	164	49.5%
資産合計	4,235	100.0%	5,188	100.0%	953	22.5%
・ 流動負債	899	21.2%	1,158	22.3%	259	28.8%
短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金	20	0.5%	194	3.7%	174	870.0%
・ 固定負債	81	2.0%	78	1.5%	3	3.7%
長期借入金	40	0.9%	16	0.3%	24	60.0%
・ 株主資本	3,254	76.8%	3,911	75.4%	657	20.2%
純資産合計	3,254	76.8%	3,951	76.2%	697	21.4%
負債純資産合計	4,235	100.0%	5,188	100.0%	953	22.5%



【連結】 2008年8月期 1Q 貸借対照表の概要

資産の部 : < 前年同期比 953百万円増 > (22.5%増)

固定資産 : < 同 372百万円増 > (26.8%増)

新規出店等の設備投資の増加

IKMC のれん(テクノスポーツ社からの事業譲受) 237百万円の増加

負債の部 : < 同 256百万円増 > (26.1%増)

流動負債 : < 同 259百万円増 > (28.8%増)

パーク王における短期借入金 170百万円の増加
未払法人税等 の増加

固定負債 : < 同 3百万円減 > (3.7%減)

パーク王における長期借入金 24百万円の減少
パーク王をはじめとするリース資産減損勘定 35百万円の増加

純資産の部 : < 同 697百万円増 > (21.4%増)

当期未処分利益の増加



【連結】 2008年8月期 1Q キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q	2008年8月期 1Q	【ご参考】 前年同期比	
	金額	金額	増減額	増減率
・ 営業活動による キャッシュフロー	327	434	107	- %
・ 投資活動による キャッシュフロー	112	19	93	- %
・ 財務活動による キャッシュフロー	28	31	59	- %
・ 現金及び現金同等物 の増減額	468	422	46	- %
・ 現金及び現金同等物 の期首残高	2, 350	2, 646	296	12. 6%
・ 現金及び現金同等物 の期末残高	1, 882	2, 224	342	18. 2%

【連結】 2007年8月期1Q キャッシュ・フロー計算書の概要

営業 C / F 434百万円	：税金等調整前四半期純利益	362百万円
	減価償却費	76百万円
	のれん償却費	13百万円
	法人税等の支払額	601百万円
投資 C / F 19百万円	：有形固定資産の取得による支出	29百万円
	敷金・保証金の差入による支出	10百万円
財務 C / F 31百万円	：短期借入金による借入	70百万円
	配当金の支払額	29百万円
	長期借入金の返済による支出	6百万円

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。



株式会社アイケイコーポレーション

【連結】 2008年8月期 通期業績予想 サマリー

(1) 【連結】

売上高	:	24,795百万円	(前年同期比	21.7%増)
営業利益	:	2,098百万円	(前年同期比	33.3%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】 IKCO (買取販売)

売上高	:	23,675百万円	(前年同期比	18.2%増)
営業利益	:	2,117百万円	(前年同期比	15.1%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)

売上高	:	2,161百万円
営業利益	:	25百万円
経常利益	:	50百万円
当期純利益	:	32百万円

パーク王

売上高	:	260百万円
営業利益	:	47百万円
経常利益	:	47百万円
当期純利益	:	47百万円



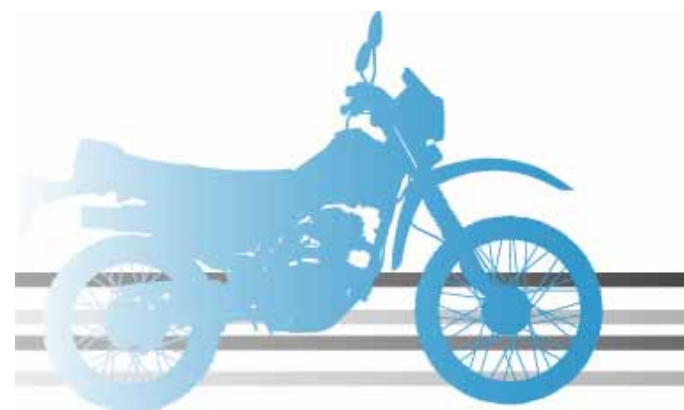


株式会社アイケイコーポレーション

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】 2008年8月期 通期業績予想 補足

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。



株式会社アイケイコーポレーション

2008年8月期 単年度事業計画の骨子

【2007年8月期】

『買取=バイク王』の確立とブランド強化

バイク王100店舗計画へ向け20店舗新規出店
経営管理体制の強化

【2008年8月期】

「バイク王」買取事業の強化 &
新規事業の事業モデル確立
「バイク王」多店舗展開の実施と営業効率の向上
小売販売、駐車場事業の収益性向上

<バイク王>


100店舗体制へ向け、多数の新規出店と社内体制の見直しによる営業効率の向上

18店舗新規出店（SS型：11店舗、MS型：7店舗）

人事施策の充実（採用活動、マネジメント層の教育・確保）

営業効率の向上により、売上高・利益の増加

<新規事業>

オートバイ小売販売「アイケイモーターサイクル」 i-knew 

積極的な販売活動による売上高増加、将来的な展開に備え管理体制の見直し

オートバイ駐車場事業「パーク王」  **パーク王**

収益性の向上を中心に置いた事業展開（時間貸：710車室、月極：450車室）

(買取販売・小売販売) 2008年8月期 出店計画

第10期

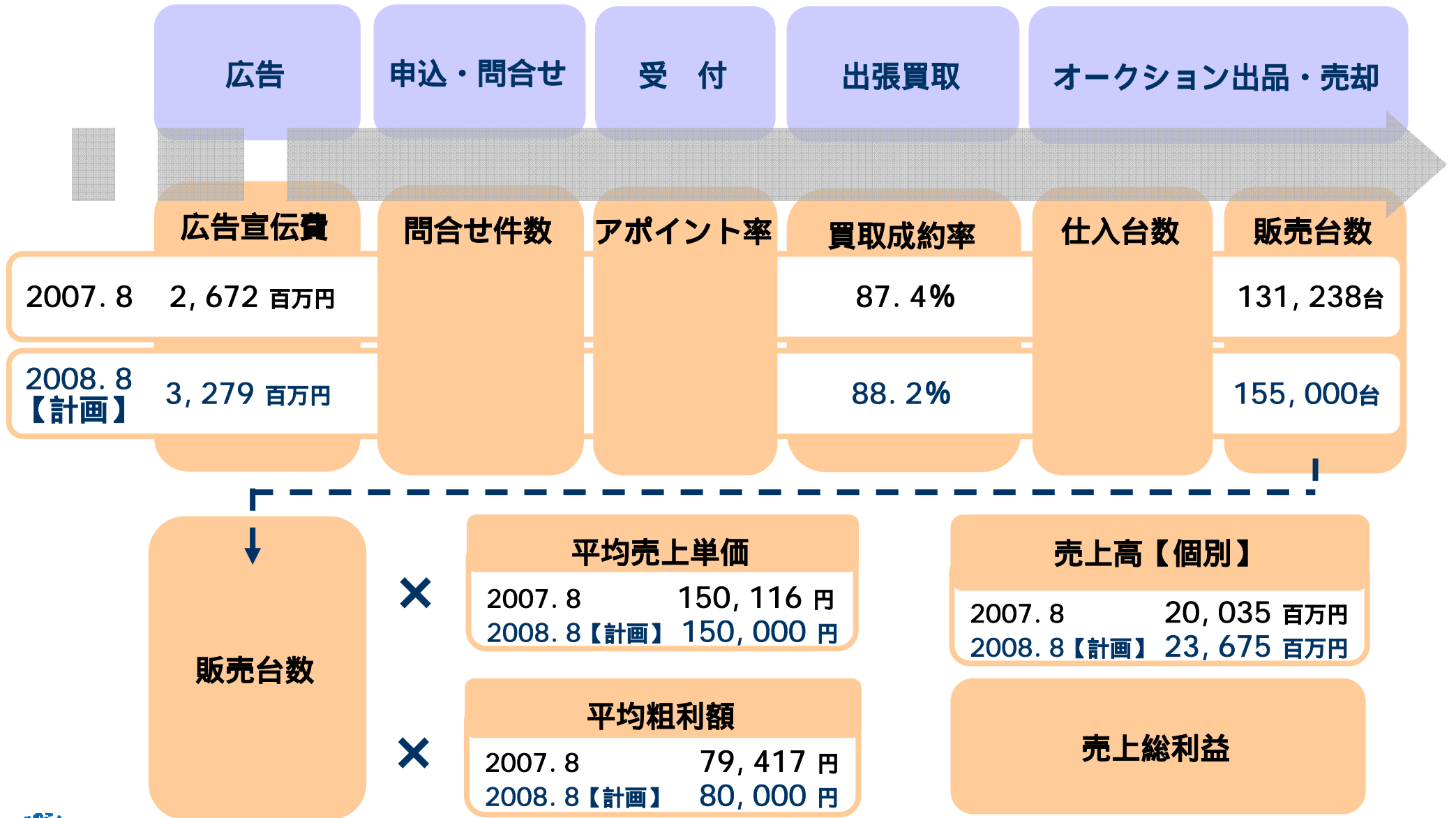
予定
実績

(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
1	滋賀店	関西エリア	滋賀県草津市	バイク王(RS型)	移転				12月16日(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	関東エリア	東京都	バイク王(MS型)	新設				1月16日(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	中国エリア	和歌山県	バイク王(MS型)	新設				1月16日(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	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	葛飾青戸店	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設			11月16日(11月以降)									
3	第二京浜蒲田店	関東エリア	東京都	バイク王(SS型)	新設				12月16日(11月以降)								
4	大田店(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	関東エリア	神奈川県	バイク王(SS型)	新設				1月16日(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								



(買取販売・IKCO【個別】) ~ 2008年8月期 予算策定イメージ



(買取販売・IKCO[個別]) ~ 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。




2008年8月期 通期業績予想 まとめ

<バイク王>

新たな広告展開 : 「買い換え層」開拓のため、藤井フミヤさんを起用
 広告宣伝費 : 3,279百万円
 販売台数 : 155,000台
 新規出店 : 18店舗 (SS型 : 11店舗 MS型 : 7店舗)

<新規事業>

オートバイ小売販売「アイケイモーターサイクル」 i-knew 

店舗オペレーションの画一化
 バイク王ブランドによる豊富なバイク在庫1万台/月
 積極的な販売活動による売上高増加

オートバイ駐車場事業「パーク王」 

コスト削減
 稼働率の向上
 車室数の増加 (時間貸 : 710車室、月極 : 450車室)

2008年8月期 業績予想 (連結)

売上高	: 24,795百万円 (前年比 21.7%増)	経常利益	: 2,141百万円 (前年比 33.4%増)
営業利益	: 2,098百万円 (前年比 33.3%増)	当期純利益	: 1,127百万円 (前年比 52.3%増)
配当	: 800円を予定 (初の中間配当 400円 + 期末配当 400円)		



マーケット環境について



株式会社アイケイコーポレーション

マーケット環境の概要～増加する大型車輛のニーズ

(単位:千台)

保有台数の推移

	2004年 3月末	2005年 3月末	2006年 3月末	2007年 3月末
125cc超	3,180	3,254	3,336	-
125cc以下	10,080	9,920	9,723	-
合計	13,261	13,175	13,060	-

(出所)日本自動車工業会

(単位:千台)

中古車流通台数の推移

	2003年4月～ 2004年3月	2004年4月～ 2005年3月	2005年4月～ 2006年3月	2006年4月～ 2007年3月
125cc超	559	573	584	550
125cc以下	-	-	-	-
合計	-	-	-	-

(出所)社団法人全国軽自動車協会連合会

(単位:千台)

当社販売台数の推移

	2003年9月～ 2004年8月	2004年9月～ 2005年8月	2005年9月～ 2006年8月	2006年9月～ 2007年8月
当社販売台数	66	76	105	132
保有台数に占めるシェア	0.50%	0.58%	0.81%	-

内部取引については、加味していない

(単位:千台)

新車販売(出荷)台数の推移

	2003年4月～ 2004年3月	2004年4月～ 2005年3月	2005年4月～ 2006年3月	2006年4月～ 2007年3月
125cc超	131	136	146	136
125cc以下	611	556	563	545
合計	743	692	710	681

(出所)社団法人日本自動車工業会

国内二輪車販売店舗数・平均従業員数の推移

	1997年	1999年	2002年	2004年
店舗数(店舗)	12,959	12,523	12,458	11,584
平均従業員数 (人)	2.56	2.60	2.76	2.79

(出所)経済産業省

(単位:百件)

オートバイ違法駐車取締り件数の推移

	2004年	2005年	2006年	2007年 (予測)
検挙数	826	1,095	2,765	4,000超

(出所)警察庁



今後の展望～中期経営計画



株式会社アイケイコーポレーション

中期経営計画の骨子 ~ 経営戦略イメージ



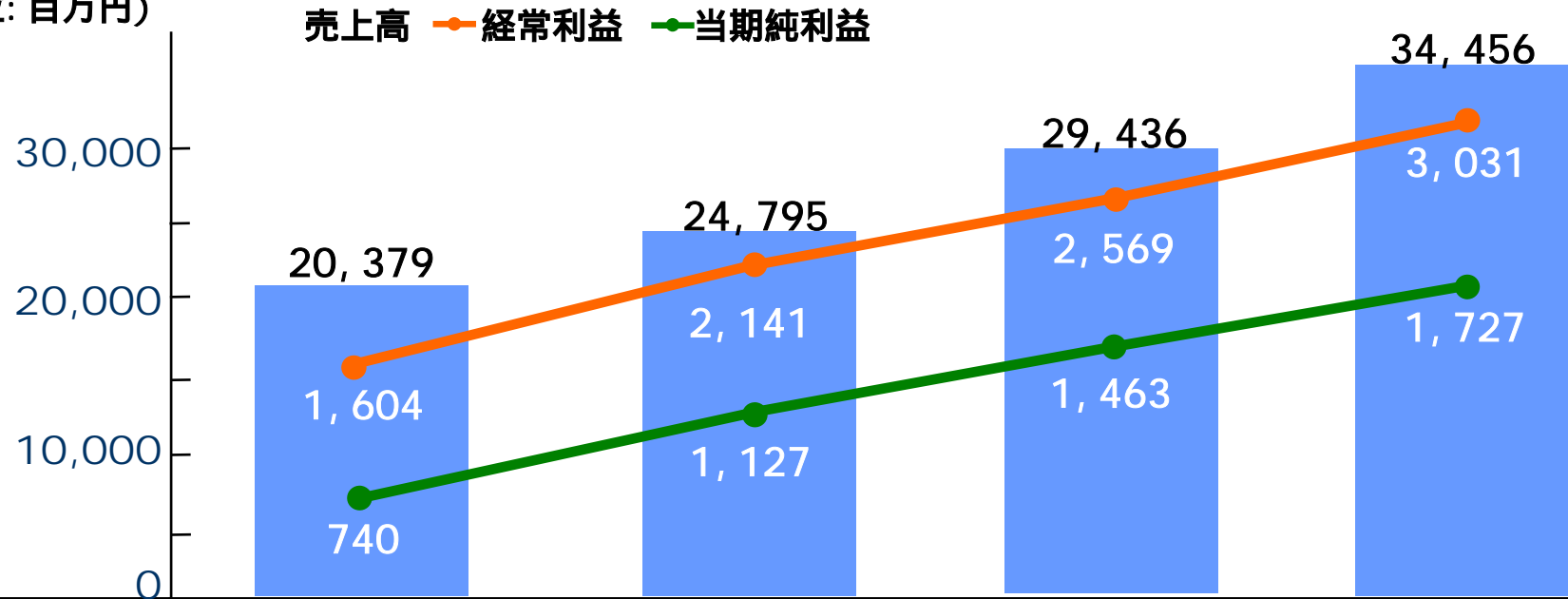
【連結】 出店計画

2009年8月期にバイク王100店舗体制を実現する

		2007年8月期 【実績】	2008年8月期 【計画】	2009年8月期 【計画】	2010年8月期 【計画】
		増減率	増減率	増減率	増減率
「バイク王」 店舗	RS店舗	45店舗 12.5%	45店舗 0.0%	45店舗 0.0%	45店舗 0.0%
	MS店舗	8店舗 700.0%	15店舗 87.5%	21店舗 40.0%	25店舗 19.0%
	SS店舗	20店舗 53.8%	31店舗 55.0%	40店舗 29.0%	48店舗 20.0%
	合計	73店舗 37.7%	91店舗 24.7%	106店舗 16.5%	118店舗 11.3%
オートバイ販売店舗 「i-knew」+「テクノスポーツ」		8店舗 700.0%	8店舗 0.0%	10店舗 25.0%	15店舗 50.0%
「バイク王パーツ」店舗		1店舗 0.0%	1店舗 0.0%	1店舗 0.0%	1店舗 0.0%
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%

【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	増減率	金額	増減率	金額	増減率	金額	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%

