

2010. 9. 1-2010. 11. 30

## 2010年11月期 決算説明資料



株式会社アイケイコーポレーション

# 目次



2010年11月期 業績の概況	P. 3
2010年11月期 財政状態	P. 15
2011年11月期 通期業績予想	P. 20
参考資料	P. 33

注 原則として表示金額については百万円未満切捨てで表示しております。

# (連結)2010年11月期 業績の概況



**株式会社アイケイコーポレーション**

【連結】(2010年9月～11月)  
2010年11月期 業績ハイライト



(1) 【連結】 売上・利益ともに予想どおりに推移

■ 売上高	:	5,412百万円	(前年同期比	5.6 %減)
■ 営業利益	:	▲299百万円	(前年同期比	- %)
■ 当期純利益	:	▲244百万円	(前年同期比	- %)

(2) 【買取事業】 売上・利益ともに予想どおりに推移

■ 売上高	:	4,825百万円	(前年同期比	7.3 %減)
■ 営業利益	:	▲296百万円	(前年同期比	- %)
■ 経常利益	:	▲306百万円	(前年同期比	- %)

(3) 【小売事業】 売上高は予想を上回る、利益でも予想どおりに推移

■ 売上高	:	720百万円	(前年同期比	12.6 %増)
■ 営業利益	:	7百万円	(前年同期比	81.2 %増)
■ 経常利益	:	15百万円	(前年同期比	65.6 %増)

(4) 【駐車場事業】 売上・利益ともに概ね予想どおり推移

■ 売上高	:	138百万円	(前年同期比	2.0 %増)
■ 営業利益	:	▲10百万円	(前年同期比	215.4 %減)
■ 経常利益	:	▲6百万円	(前年同期比	146.1 %減)

※前年同期比は、3ヶ月決算を考慮し、前年同期である2009年9月～11月(2010年8月期1Q)実績をもとに算出しています。

【連結】（2010年9月～11月）  
2010年11月期 損益計算書



（単位：百万円）

	2010年8月期 1Q 2009年9月～11月		2010年11月期 通期 2010年9月～11月				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【予想】			
	金額	百分比	金額	百分比	金額	達成率	増減額	増減率
売上高	5,733	100.0%	5,412	100.0%	5,281	102.5%	▲321	▲5.6%
売上原価	2,891	50.4%	2,616	48.3%	2,436	107.4%	▲274	▲9.5%
売上総利益	2,842	49.6%	2,795	51.7%	2,844	98.3%	▲46	▲1.6%
販売費及び 一般管理費	3,110	54.3%	3,094	57.2%	3,200	96.7%	▲15	▲0.5%
営業利益	▲268	▲4.7%	▲299	▲5.5%	▲355	-%	▲30	-%
経常利益	▲270	▲4.7%	▲297	▲5.5%	▲366	-%	▲27	-%
当期純利益	▲177	▲3.1%	▲244	▲4.5%	▲304	-%	▲66	-%

注 【予想】については、2010年10月13日発表に基づいております。

注 前年同期比は、3ヶ月決算を考慮し、前年同期である2009年9月～11月（2010年8月期1Q）実績をもとに算出しています。





## 【連結】 前年同期比では減収減益となるものの、売上・利益ともに予想どおりに推移

### 1. (買取)売上高・利益ともに予想どおりに推移

～販売台数が若干未達となったが、平均粗利額が予想どおりに推移～

- ① 販売台数は若干未達(予想達成率 98.3%)
- ② 平均売上単価が予想を若干上回って推移(同 103.4%)したことにより、平均粗利額は予想どおりに推移(同 100.9%)

～販売管理費の抑制効果について～

管理費用等の削減により販売管理費を抑制(予想対比 ▲86百万円)

### 2. オークション市場は、10月～11月において上昇の兆し

平均落札単価は不透明な状況が続いていたものの、10～11月において上昇の兆しを見せる

### 3. (買取)広告宣伝の実施状況

お申し込み件数が予想を下回る。広告効果の課題抽出・改善検証を進める。

### 4. (小売)売上高は予想を上回って推移し、利益ベースは予想どおりに推移

### 5. (駐車場)売上・利益ともに概ね予想どおり推移

### 6. 【その他】資産除去債務会計基準の適用

特別損失(約52百万円)を計上[パーク王における約15百万円の計上を含む]

# (事業別)2010年11月期 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

(買取事業) (2010年9月~11月)  
2010年11月期 損益計算書



(単位: 百万円)

	2010年8月期 1Q 2009年9月~11月		2010年11月期 通期 2010年9月~11月				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【予想】			
	金額	百分比	金額	百分比	金額	達成率	増減額	増減率
売上高	5,203	100.0%	4,825	100.0%	4,754	101.5%	▲377	▲7.3%
売上原価	2,639	50.7%	2,274	47.1%	2,159	105.3%	▲365	▲13.9%
売上総利益	2,563	49.3%	2,551	52.9%	2,595	98.3%	▲12	▲0.5%
販売費及び 一般管理費	2,846	54.7%	2,848	59.0%	2,934	97.1%	1	0.1%
営業利益	▲282	▲5.4%	▲296	▲6.2%	▲339	- %	▲13	- %
経常利益	▲294	▲5.7%	▲306	▲6.4%	▲355	- %	▲12	- %

注 【予想】については、2010年10月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期1Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は、3ヶ月決算を考慮し、前年同期である2009年9月~11月(2010年8月期1Q)実績をもとに算出しています。

# (買取事業) (2010年9月~11月) 2010年11月期 業績の概況



## ■ 売上高／売上総利益 (予想達成率 101.5%／98.3%)

### ● 販売台数 (同 98.3%)

#### ・ 広告宣伝の実施状況

お申し込み件数が予想を下回る

⇒ 広告効果の課題抽出・改善検証を踏まえ、11月中旬からイメージキャラクターを追加起用し、広告クリエイティブの変更を実施

### ・ 買取成約率 (同 99.8%)

前年同期比で、4.0%改善

(2009年9月~11月: 81.3% ⇒ 2010年11月期: 85.3%)

### ● 平均売上単価 (同 103.4%)

オークション相場の上昇に加え、整備体制の強化による質の向上等の施策効果により、予想を若干上回って推移

### ● 平均粗利額 (同 100.9%)

粗利額確保の施策効果および平均売上単価の上昇により、予想どおりに推移 ⇒ 前年同期比で5,631円増

## ■ 営業利益／経常利益 (同 - %/同 - %)

### ● 予想対比で販売管理費を抑制(同97.1%)し、営業利益・経常利益ともに、予想を上回る

## ■ バイク王店舗の新規出店 ⇒ 計画どおり、新規出店はなし(店舗数: 100店舗[2010年11月末現在])

### ● 一店舗当たりの効率性向上を優先



(買取事業)(2010年9月~11月)  
2010年11月期 経営指標



	2010年8月期 1Q 2009年9月~11月	2010年11月期 2010年9月~11月		前年同期比		
	【実績】	【実績】	【予想】		増減額等	増減率
				達成率		
広告宣伝費 (単位:百万円)	962	1,024	1,036	98.8%	61	6.4%
買取成約率 (単位:%)	81.3%	85.3%	85.5%	99.8%	4.0%	4.9%
販売台数 (単位:台)	40,824	37,048	37,700	98.3%	▲3,776	▲9.2%
平均売上単価 (単位:円)	126,208	129,246	125,000	103.4%	3,038	2.4%
平均粗利額 (単位:円)	62,790	68,421	67,800	100.9%	5,631	9.0%

注 【予想】については、2010年10月13日発表に基づいております。

注 広告宣伝費については、2010年8月期1Q実績は、新セグメントに組み替えた数字です。

(小売事業) (2010年9月~11月)  
2010年11月期 業績の概況①



■大型排気量のオートバイ販売が堅調に推移。売上高は予想を上回り、利益でも予想どおりに推移。(単位: 百万円)

	2010年8月期 1Q		2010年11月期 通期				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【予想】		増減額	増減率
	金額	百分比	金額	百分比	金額	達成率		
売上高	640	100.0%	720	100.0%	650	110.8%	80	12.6%
売上原価	389	60.8%	481	66.8%	415	115.8%	92	23.7%
売上総利益	250	39.2%	239	33.2%	234	101.9%	▲11	▲4.6%
販売費及び一般管理費	246	38.6%	232	32.2%	247	93.8%	▲14	▲5.9%
営業利益	3	0.6%	7	1.0%	▲12	-%	3	81.2%
経常利益	9	1.4%	15	2.1%	▲7	-%	5	65.6%

注 【予想】については、2010年10月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期1Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は、3ヶ月決算を考慮し、前年同期である2009年9月~11月(2010年8月期1Q)実績をもとに算出しています。

予想対比の要因分析

売上高/売上総利益 ⇒ 販売台数未達成も、大型排気量のオートバイ販売が堅調に推移したことにより、売上高は予想を上回り、売上総利益も予想どおりに推移。

営業利益/経常利益 ⇒ 継続的に販管費のコントロールを図り、予想どおりに推移。



(小売事業) (2010年9月~11月)  
2010年11月期 業績の概況②



# バイク王 ダイレクトSHOP

## □オートバイユーザー向け販売状況:

販売台数未達も、大型排気量のオートバイ販売が堅調に推移し、平均売上単価、平均粗利額が予想を上回る。

	2010年8月期 1Q	2010年11月期		前年同期比		
	【実績】	【実績】	【予想】	【達成率】	増減	増減率
販売台数 (単位:台)	1,545	1,409	1,500	93.9%	▲136	▲8.8%
平均売上単価 (単位:円)	340,538	425,950	355,700	119.7%	85,412	25.1%
平均粗利額(※) (単位:円)	97,343	106,743	96,100	111.1%	9,400	9.7%

注 買取からの車両買取価格(内部仕入価格)は、オークション販売想定価格を参考としています。

## □標準店舗パッケージとして設定した展示在庫200台の店舗を出店。 (店舗数:10店舗(2010年11月末現在))

### ●新規出店:1店舗

「バイク王ダイレクトSHOP4号草加店」を予定を前倒してOPEN。(2010.11.19)

所在地:埼玉県草加市

店舗面積:約185坪(展示台数:約200台)

### ●閉鎖店舗:1店舗

「バイク王ダイレクトSHOP大田店」を閉鎖。

所在地:東京都大田区

店舗面積:約39坪



P. 12 【バイク王ダイレクトSHOP4号草加店(左:内観、右:外観)】



(駐車場事業・パーク王) (2010年9月~11月)  
2010年11月期 業績の概況①



■売上、利益ともに概ね予想どおり推移。

(単位:百万円)

	2010年8月期1Q		2010年11月期				前年同期比	
	【実績】		【実績】		【予想】		増減額	増減率
	金額	百分比	金額	百分比	金額	達成率		
売上高	135	100.0%	138	100.0%	135	102.3%	2	2.0%
売上原価	108	80.4%	130	94.4%	120	108.4%	21	19.7%
売上総利益	26	19.6%	7	5.6%	14	52.5%	▲18	▲70.8%
販売費及び一般管理費	17	12.7%	18	13.4%	19	93.9%	1	7.5%
営業利益	9	6.9%	▲10	▲7.8%	▲4	-%	▲20	▲215.4%
経常利益	14	10.7%	▲6	▲4.8%	▲3	-%	▲21	▲146.1%
当期純利益	14	10.6%	▲31	▲22.7%	▲28	-%	▲45	▲316.9%

注【予想】については、2010年10月13日発表に基づいております。

注 前年同期比は、3ヶ月決算を考慮し、前年同期である2009年9月~11月(2010年8月期1Q)実績をもとに算出しています。

予想対比の要因分析:

売上高/売上総利益 → 売上高は予想どおり推移。助成金申請のため一部開発費用を原価に一括計上したこと等により売上総利益未達。

経常利益 → 助成金収入等の影響により、概ね予想どおりに推移。  
(経常利益において助成金収入による影響あり(約2百万円))

当期純利益 → 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響が15百万円発生するも、概ね予想どおり推移。

# (駐車場事業・パーク王) (2010年9月~11月)

## 2010年11月期 業績の概況②

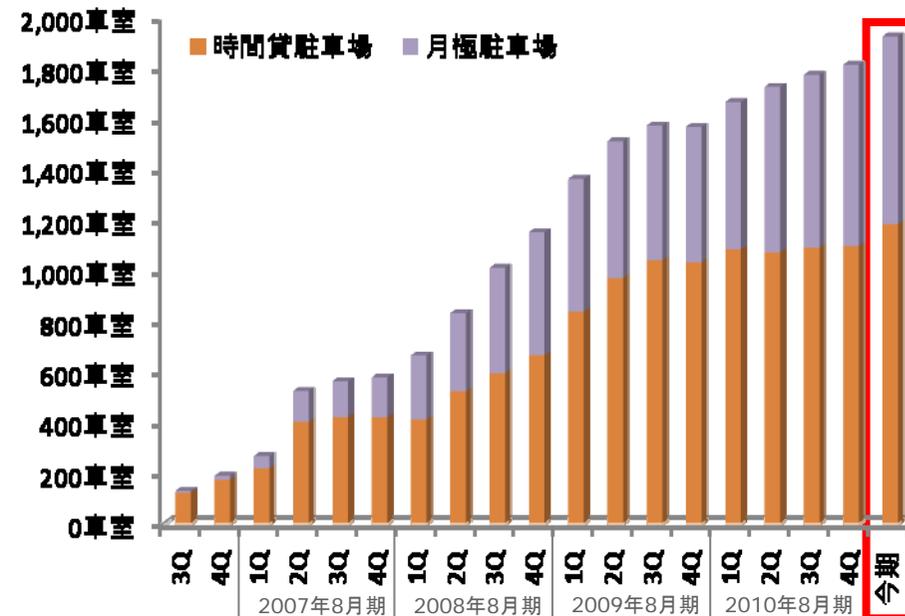


### □駐車場開発の状況

	2010年 8月期	2010年11月期			
	通期実績 累計	通期実績 累計	通期計画 累計	達成率	前期末比 増減率
<b>■ 全体</b>					
事業地累計	150事業地	158事業地	-	-	-
直営駐車場台数	1,813台	1,925台	1,950台	98.7%	6.2%
<b>■ 時間貸駐車場</b>					
事業地累計数	106事業地	115事業地	116事業地	-	-%
バイク車室累計数	574台	592台	584台	101.4%	3.1%
クルマ車室累計数	522台	591台	604台	97.8%	13.2%
小計	1,096台	1,183台	1,188台	99.6%	7.9%
<b>■ 月極駐車場</b>					
事業地累計数	86事業地	90事業地	95事業地	-	-%
バイク車室累計数	683台	707台	728台	97.1%	3.5%
クルマ車室累計数	34台	35台	34台	102.9%	2.9%
小計	717台	742台	762台	97.4%	3.5%



□駐車場車室数の推移



- ・パーク王設立以降、駐車場の車室数は順調に増加。
- ・前期に大型駐車場の閉鎖があった影響により、売上高は前年同期並みの水準で着地。



# (連結)2010年11月期 財政状態



**株式会社アイケイコーポレーション**

## 【連結】2010年11月期 貸借対照表

収益の季節偏重、自己株取得の影響等により現預金が減少するも、引き続き十分な現預金を確保。

(単位: 百万円)

	2010年8月末		2010年11月末		前期末比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
<b>資産の部</b>						
現金及び預金	3,275	51.2%	2,174	36.7%	▲1,100	▲33.6%
金銭の信託	-	-	317	5.3%	317	-%
売掛金	354	5.5%	205	3.5%	▲148	▲42.0%
商品・貯蔵品	845	13.2%	1,093	18.4%	247	29.3%
<b>流動資産合計</b>	<b>4,858</b>	<b>75.9%</b>	<b>4,303</b>	<b>72.5%</b>	<b>▲554</b>	<b>▲11.4%</b>
有形固定資産	706	11.0%	831	14.0%	124	17.6%
無形固定資産	150	2.4%	152	2.6%	1	1.2%
投資その他の資産	686	10.7%	645	10.9%	▲41	▲6.0%
<b>固定資産合計</b>	<b>1,544</b>	<b>24.1%</b>	<b>1,628</b>	<b>27.5%</b>	<b>84</b>	<b>5.5%</b>
<b>資産合計</b>	<b>6,402</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,932</b>	<b>100.0%</b>	<b>▲470</b>	<b>▲7.3%</b>

### □資産の部ポイント:

- ・現金及び預金の減少要因: (減少要因)法人税の納税、商品・貯蔵品の増加、金銭の信託の増加※1、自己株式の取得  
配当金の支払の影響など

※1. 自己株買付資金を“金銭の信託”に振替えたことにより“現預金”が減少

# 【連結】2010年11月期 貸借対照表



## 株主資本比率70.1%、引き続き財務の健全性維持

(単位: 百万円)

	2010年8月末		2010年11月末		前期末比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
<b>負債の部</b>						
短期借入金	238	3.7%	238	4.0%	0	- %
未払金	545	8.5%	712	12.0%	167	30.7 %
未払法人税等	334	5.2%	9	0.2%	▲325	▲97.1 %
流動負債合計	1,591	24.9%	1,411	23.8%	▲180	▲11.3 %
固定負債合計	163	2.5%	359	6.1%	195	120.0 %
負債合計	1,754	27.4%	1,770	29.8%	15	0.9 %
<b>純資産の部</b>						
利益剰余金	3,599	56.2%	3,267	55.1%	▲331	▲9.2 %
自己株式	▲211	-	▲297	-	▲86	- %
株主資本合計	4,579	71.5%	4,160	70.1%	▲418	▲9.1 %
純資産合計	4,647	72.6%	4,162	70.2%	▲485	▲10.4 %
負債・純資産合計	6,402	100.0%	5,932	100.0%	▲470	▲7.3 %

### □純資産の部ポイント:

- ・自己株式の取得を実施 【参考】保有する株式の総数10,743株(2010年11月末日時点)  
保有する株式の総数 7,000株(2010年 8月末日時点)

# 【連結】2010年11月期 キャッシュ・フロー計算書



(単位: 百万円)

	2010年8月期 1Q 金額	2010年11月期 通期 金額	前年同期比	
			増減額	増減率
I. 営業活動による キャッシュフロー	▲609	▲569	40	- %
II. 投資活動による キャッシュフロー	▲58	▲33	24	- %
III. 財務活動による キャッシュフロー	▲279	▲496	▲217	- %
IV. 現金及び現金同等物 の増減額	▲948	▲1,100	▲151	- %
V. 現金及び現金同等物 の期首残高	3,337	3,275	▲62	▲1.9 %
VI. 現金及び現金同等物 の期末残高	2,389	2,174	▲214	▲9.0 %

注 キャッシュ・フロー計算書については、前年同期（2009年9月~11月）と比較しております。

【連結】2010年11月期  
キャッシュ・フロー計算書の概要



■ 営業 C/F	:	税金等調整前当期純利益	▲305百万円
▲569百万円		減価償却費	58百万円
		減損損失	18百万円
		資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	52百万円
		持分法による投資損益	11百万円
		売上債権の増減額	148百万円
		たな卸資産の増減額	▲247百万円
		未払金の増減額	138百万円
		法人税等の支払額	▲318百万円
■ 投資 C/F	:	有形固定資産の取得による支出	▲12百万円
▲33百万円		無形固定資産の取得による支出	▲0百万円
		関係会社貸付けによる支出	▲5百万円
		敷金及び保証金の差入による支出	▲16百万円
■ 財務 C/F	:	自己株式の取得による支出	▲86百万円
▲496百万円		金銭の信託の増減額	▲317百万円
		配当金の支払額	▲80百万円

〔2011年1月13日発表〕

# 2011年11月期 通期業績予想



**株式会社アイケイコーポレーション**

## 【連結】 2011年11月期 通期業績予想の骨子



前回発表(2010年10月13日付)の今後1年間の見通し(10/09-11/08)を踏襲しており、変更はありません。

### **【買取事業】 事業基盤の強化(機会損失の削減)**

- ・ 広告効果の課題抽出・改善検証（広告クリエイティブ変更の効果検証、バイク王ホームページの離脱率改善等）
- ・ 受付から仕入に至るまでの機会損失の削減（コールセンターと買取スタッフの連携強化およびスキル向上等）
- ・ 販売価格の向上（整備体制の強化による付加価値の向上、適時適切なオークション会場への出品等）  
⇒ただし、オークション相場の不透明感を加味し、平均売上単価ならびに平均粗利額は、前期を下回って推移することを見込む

### **【小売事業】 引き続き、多店舗展開へ向けた出店を実施。検証を進める。**

- ・ 200台前後の在庫を展示できる店舗（標準店舗パッケージ）を2店舗出店。※3店舗を閉鎖  
⇒新規出店の標準店舗パッケージとして検証を進め、多店舗展開への準備を進める

### **【駐車場事業】 黒字体質の強化**

- ・ 2010年8月期に黒字となったことを踏まえ、黒字体質の強化を図る。
- ・ 採算性を重視した開発を維持しつつも、開発チャネルの多様化を進め、新規事業地の拡大を図る。

## 【連結】2011年11月期 通期業績予想 サマリー



### (1)【連結】

■ 売上高	: 23,760百万円	(前年同期比	0.4%減)
■ 売上総利益	: 13,081百万円	(前年同期比	2.1%増)
■ 営業利益	: 471百万円	(前年同期比	30.4%減)
■ 経常利益	: 498百万円	(前年同期比	29.4%減)
■ 当期純利益	: 247百万円	(前年同期比	0.7%増)

### (2) 買取事業

■ 売上高	: 21,224百万円	(前年同期比	1.7%減)
■ 経常利益	: 357百万円	(前年同期比	43.7%減)

### (3) 小売事業

■ 売上高	: 3,330百万円	(前年同期比	13.5%増)
■ 経常利益	: 116百万円	(前年同期比	52.0%増)

### (4) 駐車場事業【パーク王】

■ 売上高	: 709百万円	(前年同期比	41.7%増)
■ 経常利益	: 24百万円	(前年同期比	-%)

注【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績（2009年12月～2010年11月）の数値を用いております。

# 【連結】損益計算書

## 2011年11月期 通期業績予想



(単位: 百万円)

	2010年8月期【実績】			2010年11月期【実績】	09.12-10.11(12ヶ月) 【実績】
	2Q (09.12-10.02)	3Q(10.03-10.05)	4Q(10.06-10.08)	(10.09-10.11)	
売上高	5,580	6,746	6,117	5,412	23,855
売上原価	2,579	2,966	2,876	2,616	11,038
売上総利益	3,000	3,779	3,240	2,795	12,817
販売費および一般管理費	2,890	3,198	2,956	3,094	12,139
営業利益	110	581	284	▲299	677
経常利益	135	588	279	▲297	705
当期純利益	67	337	84	▲244	245

	2011年11月期【予想】								通期【予想】	
	1Q (10.12-11.02)	前年 同期比	2Q (11.03-11.05)	前年 同期比	3Q (11.06-11.08)	前年 同期比	4Q (11.09-11.11)	前年 同期比	(10.12- 11.11)	前年 同期比
売上高	4,992	▲10.5%	6,874	1.9%	6,466	5.7%	5,427	0.3%	23,760	▲0.4%
売上原価	2,277	▲11.7%	3,051	2.9%	2,904	1.0%	2,445	▲6.5%	10,678	▲3.3%
売上総利益	2,714	▲9.5%	3,823	1.1%	3,562	9.9%	2,981	6.7%	13,081	2.1%
販売費および一般管理費	2,872	▲0.6%	3,401	6.3%	3,154	6.7%	3,181	2.8%	12,610	3.9%
営業利益	▲158	▲242.7%	421	▲27.5%	407	43.4%	▲199	-	471	▲30.4%
経常利益	▲136	▲200.7%	427	▲27.3%	415	48.5%	▲208	-	498	▲29.4%
当期純利益	▲99	▲246.3%	246	▲27.1%	237	181.3%	▲136	-	247	0.7%

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期2Q~4Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績（2009年12月~2010年11月）の数値を用いております。



(買取事業) 損益計算書  
2011年11月期 通期業績予想



(単位: 百万円)

	2010年8月期 2Q~4Q【実績】			2010年11月期【実績】	09.12-10.11(12ヶ月) 【実績】
	2Q(09.12-10.2)	3Q(10.03-10.5)	4Q(10.06-10.08)	(10.09-10.11)	
売上高	5,111	6,155	5,497	4,825	21,590
売上原価	2,344	2,670	2,547	2,274	9,837
売上総利益	2,766	3,485	2,950	2,551	11,753
販売費および一般管理費	2,628	2,930	2,699	2,848	11,106
営業利益	138	554	251	▲296	647
経常利益	154	549	237	▲306	635

	2011年11月期【予想】								通期【予想】	
	1Q (10.12-11.02)	前年 同期比	2Q (11.03-11.5)	前年 同期比	3Q (11.06-11.8)	前年 同期比	4Q (11.09-11.11)	前年 同期比	(10.12- 11.11)	前年 同期比
売上高	4,471	▲12.5%	6,139	▲0.3%	5,802	5.5%	4,810	▲0.3%	21,224	▲1.7%
売上原価	1,992	▲15.1%	2,651	▲0.7%	2,594	1.8%	2,147	▲5.6%	9,384	▲4.6%
売上総利益	2,479	▲10.4%	3,488	0.1%	3,208	8.7%	2,663	4.4%	11,839	0.7%
販売費および一般管理費	2,603	▲0.9%	3,100	5.8%	2,879	6.7%	2,897	1.7%	11,481	3.4%
営業利益	▲124	▲190.1%	388	▲29.9%	328	30.6%	▲234	-	357	▲44.7%
経常利益	▲107	▲169.8%	386	▲29.6%	328	38.1%	▲249	-	357	▲43.7%

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期2Q~4Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績(2009年12月~2010年11月)の数値を用いております。





## 当社コアビジネスにおける事業基盤の強化(機会損失の削減)

### ■ 販売台数

広告効果の改善および買取成約率の向上により、販売台数は若干の増加を見込む

● 広告効果の課題抽出・改善検証を進める⇒お申し込み件数の増加を見込む

- ・ イメージキャラクターを追加起用した広告クリエイティブの変更による効果検証
- ・ バイク王ホームページのリニューアルによる離脱率の改善
- ・ 効果が減衰している媒体において、オファー施策(ギフトカード・ポイント等)を展開しお申し込み件数の減少を防止
- ・ 費用対効果の高い媒体に関しては、出稿量を追加 ⇒ 広告宣伝費の増加を見込む

● 受付から仕入に至るまでの機会損失の削減(買取成約率を1.2ポイント向上)

### ■ 平均売上単価

● 現状のオークション相場に上昇の兆しが見られるものの、依然不透明感が残ることを加味し、前年同期を下回って推移することを見込む

### ■ 平均粗利額

● 平均売上単価が前期を下回ることにより、平均粗利額も前期を下回ることを見込む

### ■ 販売管理費

● 広告費134百万円・人件費174百万円等の増加を見込むものの、一台当たりのコストダウン等を引き続き実施することにより、コスト削減に努めてまいります

### ■ 出店計画

● 新規出店なし(全国100店舗の店舗網により対応)



(買取事業) 経営指標  
2011年11月期 通期業績予想



(単位: 百万円)

	2010年8月期【実績】			2010年11月期【実績】	09.12-10.11(12ヶ月) 【実績】
	2Q (09.12-10.02)	3Q(10.03-10.05)	4Q(10.06-10.08)	(10.09-10.11)	
広告宣伝費 (単位:百万円)	810	993	901	1,024	3,730
買取成約率 (単位:%)	82.9%	85.5%	85.7%	85.3%	84.9%
販売台数 (単位:台)	38,420	48,693	42,193	37,048	166,354
平均売上単価(単位:円)	131,730	125,061	129,155	129,246	128,572
平均粗利額(単位:円)	71,232	71,136	69,460	68,421	70,128

	2011年11月期【予想】								通期【予想】	
	1Q (10.12-11.02)	前年 同期比	2Q (11.03-11.05)	前年 同期比	3Q (11.06-11.08)	前年 同期比	4Q (11.09-11.11)	前年 同期比	(10.12-11.11)	前年 同期比
広告宣伝費 (単位:百万円)	776	▲4.3%	1,097	10.4%	960	6.6%	1,029	0.5%	3,864	3.6%
買取成約率 (単位:%)	86.5%	4.3%	86.5%	1.2%	86.0%	0.4%	85.5%	0.2%	86.1%	1.4%
販売台数 (単位:台)	34,200	▲11.0%	49,200	1.0%	45,900	8.8%	38,000	2.6%	167,400	0.6%
平均売上単価(単位:円)	129,600	▲1.6%	123,800	▲1.0%	125,400	▲2.9%	125,400	▲3.0%	125,800	▲2.2%
平均粗利額(単位:円)	71,300	0.1%	69,800	▲1.9%	68,900	▲0.8%	68,900	0.7%	69,700	▲0.6%

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 広告宣伝費については、2010年8月期2Q~4Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績(2009年12月~2010年11月)の数値を用いております。



(小売事業) 損益計算書  
2011年11月期 通期業績予想



(単位: 百万円)

	2010年8月期【実績】			2010年11月期【実績】	09.12-10.11(12ヶ月) 【実績】
	2Q (09.12-10.02)	3Q(10.03-10.05)	4Q(10.06-10.08)	(10.09-10.11)	
売上高	605	760	846	720	2,933
売上原価	385	479	571	481	1,917
売上総利益	220	280	274	239	1,015
販売費および一般管理費	244	250	240	232	967
営業利益	▲23	30	34	7	48
経常利益	▲16	36	41	15	76

	2011年11月期【予想】				通期【予想】	
	上期 (10.12-11.05)	前年 同期比	下期 (11.06-11.11)	前年 同期比	(10.12-11.11)	前年 同期比
売上高	1,523	11.5%	1,807	15.3%	3,330	13.5%
売上原価	993	14.9%	1,195	13.5%	2,189	14.1%
売上総利益	529	5.6%	611	19.1%	1,141	12.4%
販売費および一般管理費	533	7.9%	519	10.0%	1,053	8.9%
営業利益	▲4	▲158.0%	92	123.3%	88	82.0%
経常利益	8	▲55.5%	107	90.3%	116	52.0%

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期2Q~4Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績(2009年12月~2010年11月)の数値を用いております。





■引き続き、将来の多店舗展開へ向けた店舗パッケージの検証を進める

- ・標準店舗パッケージに基づき200台程度の展示在庫を確保できる店舗を出店予定

出店計画:新規出店:2店舗、閉鎖店舗3店舗 計9店舗(2011年11月末予定)

※前期末比で店舗数は減少するも、店舗面積、展示在庫数は増加する見込み

■その他の施策

- ・バイク王ダイレクトSHOP WEBサイトリニューアル。

※在庫検索機能強化などのコンテンツを拡充しユーザビリティを強化、WEBサイト⇒店舗への導線を強化。

(小売販売):経営指標

	【実績】 09.12-10.11(12ヶ月)	2011年11月期 【予想】 10.12-11.11	増減額	増減率
販売台数(単位:台)	6,487	7,687	1,200	18.5%
平均売上単価(単位:円) 【2次売上単価】	381,241	374,300	▲6,941	▲1.8%
平均粗利額(単位:円) 【2次粗利額】	103,198	100,100	▲3,098	▲3.0%

注 買取からの車両買取価格(内部仕入価格)は、オークション販売想定価格を参考としています。



(駐車場事業) 損益計算書  
2011年11月期 通期業績予想



(単位: 百万円)

	2010年8月期【実績】			2010年11月期【実績】	09.12-10.11(12ヶ月) 【実績】
	2Q (09.12-10.02)	3Q(10.03-10.05)	4Q(10.06-10.08)	(10.09-10.11)	
売上高	123	119	119	138	500
売上原価	109	105	103	130	448
売上総利益	13	14	15	7	51
販売費および一般管理費	18	18	18	18	73
営業利益	▲4	▲4	▲2	▲10	▲22
経常利益	▲2	1	0	▲6	▲6
当期純利益	▲5	1	▲3	▲31	▲38

	2011年11月期【予想】				通期【予想】	
	上期 (10.12-11.05)	前年 同期比	下期 (11.06-11.11)	前年 同期比	(10.12-11.11)	前年 同期比
売上高	323	33.3%	385	49.6%	709	41.7%
売上原価	279	30.1%	320	37.1%	600	33.7%
売上総利益	44	58.0%	64	173.7%	108	111.2%
販売費および一般管理費	42	15.0%	44	21.7%	87	18.3%
営業利益	1	-%	20	-%	21	-%
経常利益	3	-%	20	-%	24	-%
当期純利益	▲1	-%	14	-%	13	-%

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

注 セグメント区分の変更に伴い、2010年8月期2Q~4Qは新セグメントに組み替えた実績を記載しております。

注 前年同期比は参考として記載しており、前年同期の実績（2009年12月~2010年11月）の数値を用いております。





## 配当額について

### ■基本的な考え方

配当金額については、業績・事業計画等を総合的に勘案し、安定的な配当を実施する考え方に変更なし。

### ■配当金額

-2010年11月期は、2010年8月期実績 年間1,200円（中間600円、期末600円）の継続を前提に3ヶ月分にあたる300円を実施予定。

-2011年11月期（12ヶ月）見通し-  
通期 1,200円（中間600円、期末600円）

## 自社株式の取得状況について(2011年1月5日発表のIRリリースより抜粋)

- 取得した株式の総数 6,438株
- 取得価額の総額 : 150,404千円
- 取得期間 : 2010年10月14日～2010年12月31日
- 取得方法 : 東京証券取引所における市場買付

【ご参考】2010年10月4日開催の取締役会における決議の内容

- 取得しうる株式の総数 8,000株(上限)
- 取得価額の総額 4億円(上限)
- 取得期間 2010年10月14日～2011年2月21日

【ご参考】2010年12月末日現在の自己株式保有状況 : 自己株式数13,438株(発行済株式総数<自己株式含む>:152,856株)

## 新聞報道等について



お客様、取引先様ならびに株主様をはじめ、皆様に多大なるご心配をお掛けしましたことを深くお詫び申し上げます。（平成23年1月13日リリース『新聞報道等について』参照）

### 本件の概要について

平成23年1月3日の新聞報道等を受け、平成23年1月13日の取締役会において、事実経過を確認するとともに今後の対応策を決議いたしました。広告物等に関するチェック体制とコンプライアンス意識の徹底に課題があると判断いたしました。広告宣伝活動におきましては、ユーザー目線に立脚した広告宣伝活動を最優先に実施してまいります。

### 今後の対応について

#### 法務コンプライアンス体制の強化

コンプライアンスに対するチェック機能の強化を目的に、法務コンプライアンス室を新設

※平成23年2月1日付をもって、組織変更を行う予定

コンプライアンスの徹底を図るため、コンプライアンス推進担当者を配置

#### 社外取締役制度の導入

コーポレート・ガバナンス体制の一層の強化を図るため、社外取締役を選任予定

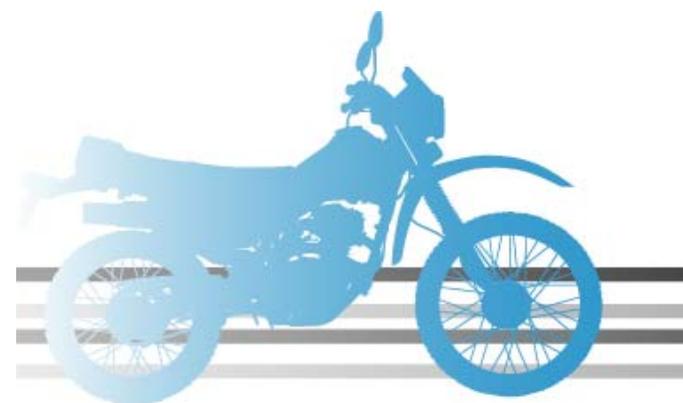


# 株式会社アイケイコーポレーション

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。



**【連絡先】総合管理本部 経営企画グループ IR担当**

TEL:03-6803-8855

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

【ご参考】(買取事業)経営指標  
2011年11月期 通期業績予想



広告

申込・問合せ

受付

出張買取

オークション出品・売却

広告宣伝費

お申し込み件数

アポイント率

買取成約率

仕入台数

販売台数

2009. 12

-2010. 11 3,730百万円

2011年11月期

2010. 12-2011. 11 3,864百万円  
【予想】

84.9%

166,354台

86.1%

167,400台

販売台数

×

平均売上単価

2009. 12-2010. 11 128,572 円  
2011年11月期【予想】 125,800 円

÷

売上高

2009. 12-2010. 11 21,590百万円  
2011年11月期【予想】 21,224百万円

×

平均粗利額

2009. 12-2010. 11 70,128 円  
2011年11月期【予想】 69,700 円

÷

売上総利益

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

## 【ご参考】 出店計画

2011年11月期 通期業績予想



		2010年11月期 【実績】	2011年11月期 【予想】
	バイク王 【買取販売店】	100店舗	100店舗
	バイク王ダイレクトSHOP 【小売販売店】	10店舗	9店舗
	バイク王パーツSHOP 【パーツ販売店】	1店舗	1店舗
店舗数合計		111店舗	110店舗
物流センター		7拠点	7拠点

注 【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。

## 【ご参考】マーケット環境の概要①

□新車販売台数の減少に対し、125ccを超える高排気量の国内保有台数及び流通台数は堅調

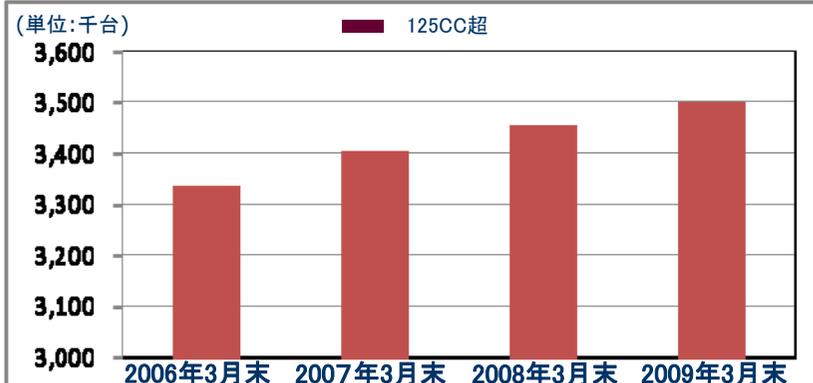
### 保有台数の推移

(単位:千台)

	2006年 3月末	2007年 3月末	2008年 3月末	2009年 3月末
125cc超	3,336	3,403	3,455	3,501
125cc以下	9,723	9,531	9,331	9,173
合計	13,060	12,935	12,787	12,675

(出所)社団法人日本自動車工業会

(単位:千台)



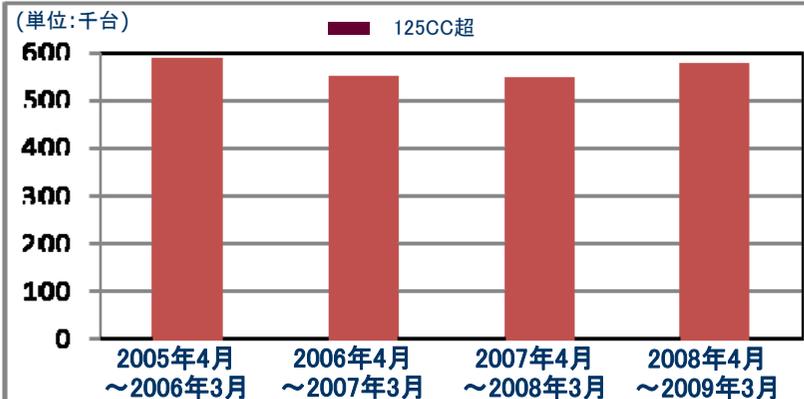
### 流通台数の推移

(単位:千台)

	2005年4月~ 2006年3月	2006年4月~ 2007年3月	2007年4月~ 2008年3月	2008年4月~ 2009年3月
125cc超	584	550	546	574
125cc以下	-	-	-	-

(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

(単位:千台)

	2006年9月~ 2007年8月	2007年9月~ 2008年8月	2008年9月~ 2009年8月	2009年9月~ 2010年8月
当社販売台数	131	146	155	170

### 新車販売(出荷)台数の推移

(単位:千台)

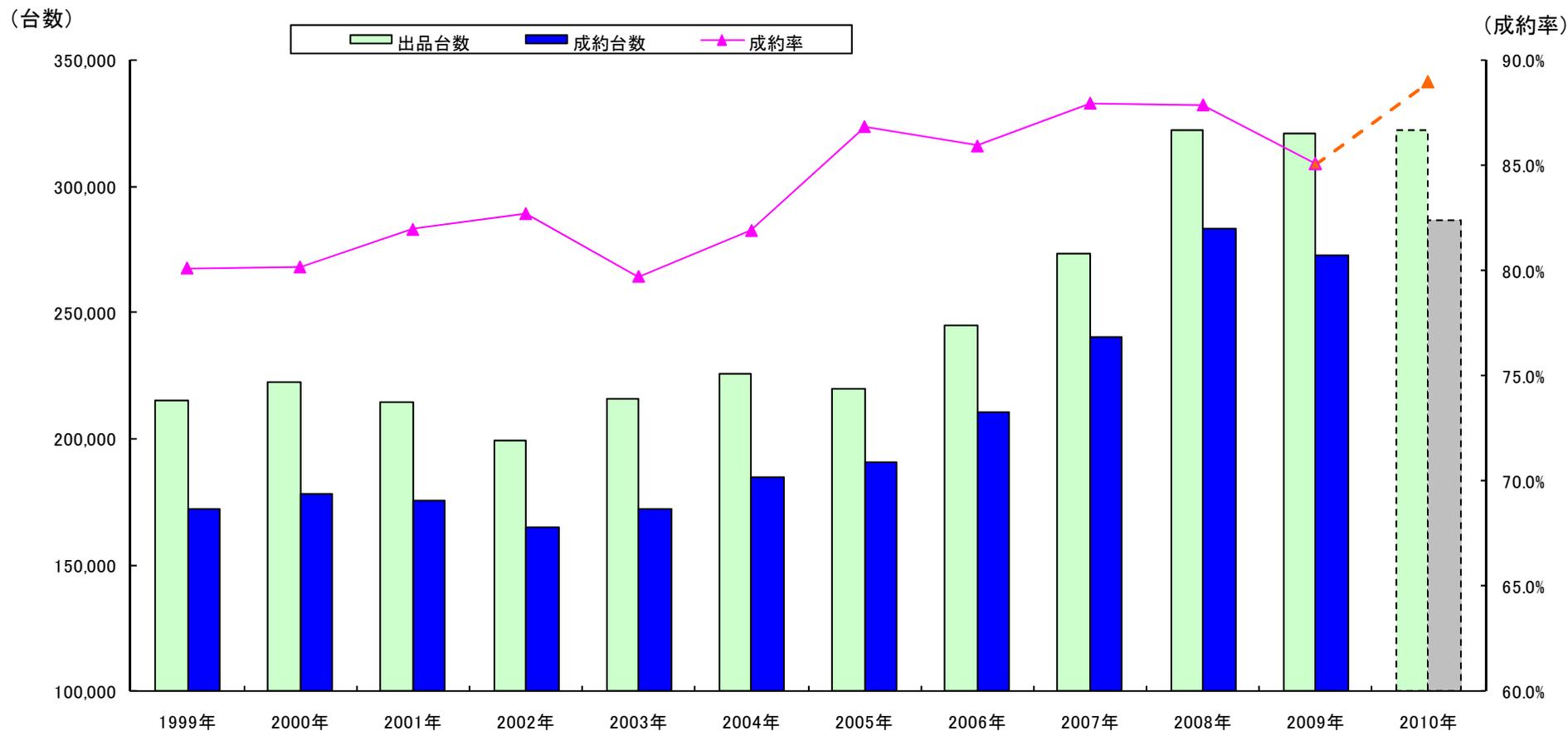
	2006年4月~ 2007年3月	2007年4月~ 2008年3月	2008年4月~ 2009年3月	2009年4月~ 2010年3月
合計	681	655	499	374

(出所)社団法人日本自動車工業会

## 【ご参考】マーケット環境の概要②



### ～当社の主要販売先である二輪車オークション市場の動向～



出典：二輪車新聞 主なオークション総合統計 (注)オークネット社の実績は含まれておりません

2008年まで出品・成約台数ともに堅実に推移。経済情勢の影響により、2009年は成約台数が若干減少したものの、2010年は2008年の水準まで回復（11月まで実績、12月当社推定）



## ① 決算期を変更いたしました。（8月決算⇒11月決算に変更）

平成22年11月25日開催の第12回定時株主総会において定款を一部変更し、従来の毎年9月1日から8月31日までの事業年度を、毎年12月1日から翌年11月30日までに変更いたしました。従いまして、決算期変更に伴う経過措置として、平成22年11月期は平成22年9月1日から平成22年11月30日までの3ヶ月決算となっております。

## ② 事業別セグメント区分を変更いたしました。

平成22年11月期決算より、企業会計基準の変更等にともない、当社セグメント区分を変更いたしました。従いまして、本決算資料において前期実績との比較を可能にするため、前期実績を新セグメントに組み替えて記載しております。

