

2010. 12. 1-2011. 2. 28

2011年11月期

第1四半期決算説明資料



株式会社アイケイコーポレーション

目次



(連結)2011年11月期 1Q 業績の概況	P. 3
(事業別)2011年11月期 1Q 業績の概況	P. 7
(連結)2011年11月期 1Q 財政状態	P. 15
(連結)2011年11月期 その他トピックス	P. 20
参考資料	P. 24

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)2011年11月期 1Q 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

【連結】2011年11月期 1Q 業績ハイライト



(1) 【連結】売上高・利益ともに予想を上回って推移

■ 売上高	:	5,275百万円	(前年同期比	5.5 %減)
■ 営業利益	:	15百万円	(前年同期比	85.8 %減)
■ 純利益	:	55百万円	(前年同期比	18.8 %減)

(2) 【買取事業】売上高・利益ともに予想を上回って推移

■ 売上高	:	4,746百万円	(前年同期比	7.2 %減)
■ 営業利益	:	40百万円	(前年同期比	70.7 %減)
■ 経常利益	:	73百万円	(前年同期比	52.8 %減)

(3) 【小売事業】売上高・利益ともに予想を上回って推移

■ 売上高	:	757百万円	(前年同期比	25.0 %増)
■ 営業利益	:	▲8百万円	(前年同期は営業利益	▲23百万円)
■ 経常利益	:	▲2百万円	(前年同期は経常利益	▲16百万円)

(4) 【駐車場事業】売上高は概ね予想どおり推移、利益は予想を下回る

■ 売上高	:	144百万円	(前年同期比	17.3 %増)
■ 営業利益	:	▲17百万円	(前年同期は営業利益	▲4百万円)
■ 経常利益	:	▲15百万円	(前年同期は経常利益	▲2百万円)

注 前年同期比は、決算期変更にともない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。

注 セグメント区分の変更に伴い、前年同期比は新セグメントに組み替えた実績を記載しております。



【連結】2011年11月期 1Q 損益計算書



(単位: 百万円)

	2010年8月期 2Q 2009年12月～2010年2月		2011年11月期 1Q 2010年12月～2011年2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	5,580	100.0%	5,275	100.0%	4,992	105.7%	▲304	▲5.5%
売上原価	2,578	46.2%	2,464	46.7%	2,277	108.2%	▲114	▲4.4%
売上総利益	3,002	53.8%	2,811	53.3%	2,714	103.6%	▲190	▲6.4%
販売費及び 一般管理費	2,891	51.8%	2,795	53.0%	2,872	97.3%	▲95	▲3.3%
営業利益	110	2.0%	15	0.3%	▲158	- %	▲95	▲85.8%
経常利益	135	2.4%	54	1.0%	▲136	- %	▲80	▲59.4%
純利益	67	1.2%	55	1.0%	▲99	- %	▲12	▲18.8%

注 2011年11月期 1Q【実績】における純利益は、海外子会社の解散決議にともなう税効果会計の影響あり。(法人税等調整額39百万円の減少)

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、決算期変更にとまない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。



【連結】減収減益となるものの、売上高・利益ともに予想を上回って推移し、経常黒字を確保

1. （買取）今期課題の業績改善施策については成果が見られ、売上高・利益ともに予想を上回って推移

- ① 広告効果の改善・検証を進めたこと等により、お申し込み件数は予想を上回って推移
- ② 買取成約率は予想どおりに推移（予想達成率 100.7%）
- ③ 販売台数は若干予想を上回る（同 105.2%）
- ④ 平均売上単価は予想どおり推移（同 100.6%）し、平均粗利額は概ね予想どおりに推移（同 98.4%）

～販売管理費について～

継続的に販売管理費のコントロールを実施し、概ね予想どおり推移

～オークション市場について～

オークション市場は、概ね堅調に推移

2. （小売）売上高・利益ともに予想を上回って推移。新規店舗も順調な立ち上がり

3. （駐車場）売上高は概ね予想どおり推移、また利益は予想を下回って推移

(事業別)2011年11月期 1Q 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) 2011年11月期 1Q 損益計算書



(単位: 百万円)

	2010年8月期 2Q 2009年12月～2010年2月		2011年11月期 1Q 2010年12月～2011年2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	5,111	100.0%	4,746	100.0%	4,471	106.1%	▲365	▲7.2%
売上原価	2,344	45.9%	2,180	45.9%	1,992	109.4%	▲164	▲7.0%
売上総利益	2,766	54.1%	2,566	54.1%	2,479	103.5%	▲200	▲7.3%
販売費及び 一般管理費	2,628	51.4%	2,525	53.2%	2,603	97.0%	▲103	▲3.9%
営業利益	138	2.7%	40	0.9%	▲124	- %	▲97	▲70.7%
経常利益	154	3.0%	73	1.5%	▲107	- %	▲81	▲52.8%

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、決算期変更にともない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。

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





今期課題の業績改善施策については成果が見られる

■ 売上高／売上総利益 (予想達成率 106.1%／103.5%)

● 販売台数 (同 105.2%)

- ・ 広告宣伝の実施状況: 広告効果の改善・検証を進め、お申し込み件数は予想を上回って推移
⇒ 広告クリエイティブの変更による効果検証
⇒ 離脱率改善に向けサイトリニューアル開始。2011年4月中に完了予定

・ アポイント率の改善

・ 買取成約率 (同 100.7%) ⇒ 前年同期比で、5.1%改善

⇒ トップ査定スタッフのノウハウ共有研修等を実施。お客様の目線に立った営業スタイルを浸透

(2010年8期2Q 82.9%、⇒ 3Q 85.5% ⇒ 4Q 85.7% ⇒ 2010年11月期 85.3% ⇒ 2011年11月期 1Q 87.1%)

● 平均売上単価 (同 100.6%)

予想どおりに推移

● 平均粗利額 (同 98.4%)

粗利額確保の施策効果等により概ね予想どおりに推移

■ 営業利益／経常利益 (同 - %/同 - %)

- 継続的に販売管理費のコントロールを実施(同97.0%)、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[2011年2月末現在])

- 一店舗当たりの効率性向上を優先

(買取事業) 2011年11月期 1Q 経営指標



	2010年8月期 2Q	2011年11月期 1Q			前年同期比	
	2009年12月～2010年2月	2010年12月～2011年2月				
	【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)	810	744	776	95.9%	▲66	▲8.2%
買取成約率 (単位:%)	82.9%	87.1%	86.5%	100.7%	4.2%	5.1%
販売台数 (単位:台)	38,420	35,975	34,200	105.2%	▲2,445	▲6.4%
平均売上単価 (単位:円)	131,730	130,326	129,600	100.6%	▲1,404	▲1.1%
平均粗利額 (単位:円)	71,232	70,146	71,300	98.4%	▲1,086	▲1.5%

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、決算期変更にともない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。

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



(小売事業) 2011年11月期 1Q 業績の概況①



■売上高・利益ともに予想を上回って推移。増収・赤字幅縮小。新規店舗も順調な立ち上がり

(単位: 百万円)

	2010年8月期 2Q		2011年11月期 1Q				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	605	100.0%	757	100.0%	630	120.0%	151	25.0%
売上原価	385	63.6%	508	67.1%	410	123.9%	122	31.9%
売上総利益	220	36.4%	248	32.9%	220	113.0%	28	12.8%
販売費及び一般管理費	244	40.3%	257	34.0%	251	102.6%	13	5.5%
営業利益	▲23	▲3.9%	▲8	▲1.1%	▲30	-%	14	-%
経常利益	▲16	▲2.8%	▲2	▲0.3%	▲25	-%	14	-%

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、決算期変更にともない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。

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

予想対比の要因分析

売上高/売上総利益 ⇒ 新規店舗が順調に立ち上がったこと等により、売上高・売上総利益は予想を上回って推移

営業利益/経常利益 ⇒ 売上総利益が予想を上回ったことにより、営業利益、経常利益は予想を上回って推移





□オートバイユーザー向け販売状況 : 新規店舗は順調に推移

	2010年8月期 2Q	2011年11月期 1Q			前年同期比	
	【実績】	【実績】	【予想】	【達成率】	増減額等	増減率
販売台数 (単位:台)	1,470	1,561	1,467	106.4%	91	6.2%
平均売上単価 (単位:円)	349,735	408,005	367,400	111.1%	58,270	16.7%
平均粗利額(※) (単位:円)	100,190	105,890	98,600	107.4%	5,700	5.7%

※ 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。

□出店状況について: 店舗数:9店舗(2011年2月末現在)

店舗数は減少だが、店舗面積の拡大により展示在庫数が増加

- 新規出店:1店舗:「バイク王ダイレクトSHOP16号相模大野店」をOPEN

所在地:神奈川県相模原市

店舗面積:約163坪(展示台数:約180台)

※当初2月に予定していた店舗の出店を延期

- 閉鎖店舗:2店舗

バイク王ダイレクトSHOP横浜店:約40坪(展示台数:約40台)

i-knew相模原店:約96坪(展示台数:約70台)



【バイク王ダイレクトSHOP16号相模大野店】





■売上高は概ね予想どおり推移するも、利益は予想を下回って推移。

(単位:百万円)

	2010年8月期 2Q		2011年11月期 1Q				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	123	100.0%	144	100.0%	148	97.4%	21	17.3%
売上原価	109	89.0%	141	97.8%	132	107.3%	31	29.0%
売上総利益	13	11.0%	3	2.2%	16	18.9%	▲10	▲76.8%
販売費及び一般管理費	18	14.9%	20	13.9%	20	96.4%	1	9.7%
営業利益	▲4	▲3.9%	▲17	▲11.8%	▲4	-%	▲12	-%
経常利益	▲2	▲2.1%	▲15	▲11.0%	▲3	-%	▲13	-%
純利益	▲5	▲4.7%	▲15	-%	▲7	-%	▲9	-%

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、決算期変更にともない、前年同期である2010年8月期2Q(2009年12月～2010年2月)を用いて算出しています。

予想対比の要因分析:

売上高/売上総利益 ⇒ 売上高は概ね予想どおり推移。売上総利益は、新規大型事業地の原価が増加したこと等により予想を下回る

営業利益、経常利益 ⇒ 売上総利益が予想を下回ったことにより、営業利益、経常利益は予想を下回って推移

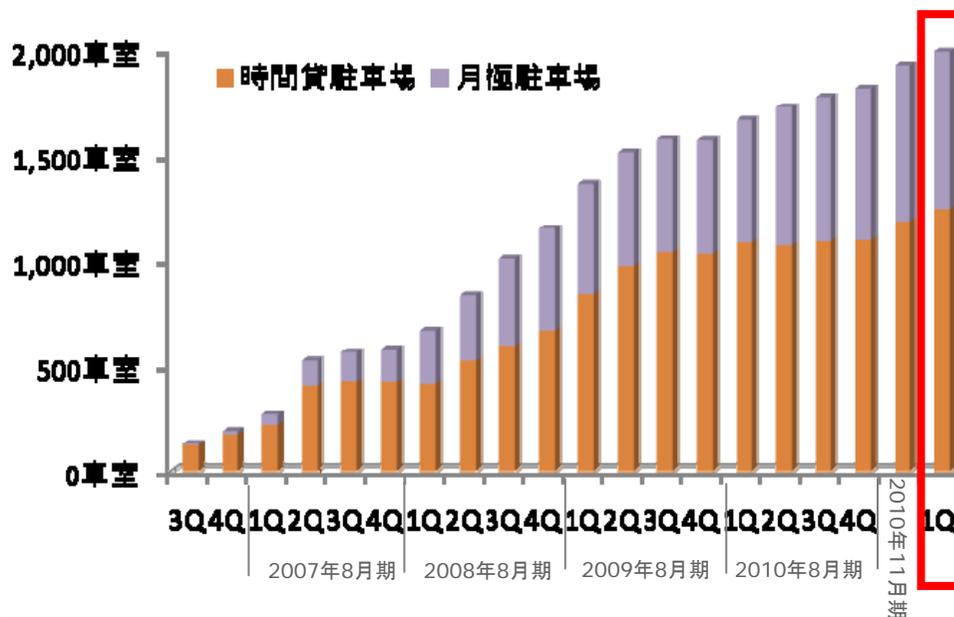


□ 駐車場開発の状況

	2010年 11月期	2011年11月期 1Q			
	通期実績 累計	1Q実績 累計	10計画 累計	達成率	前期末比 増減率
■ 全体					
事業地累計	158事業地	160事業地	-	-	-
直営駐車場台数	1,925台	1,981台	2,082台	95.1%	2.9%
■ 時間貸駐車場					
事業地累計数	115事業地	117事業地	127事業地	-	-%
バイク車室累計数	592台	592台	602台	98.3%	0.0%
クルマ車室累計数	591台	642台	693台	92.6%	8.6%
小計	1,183台	1,234台	1,295台	95.3%	4.3%
■ 月極駐車場					
事業地累計数	90事業地	91事業地	99事業地	-	-%
バイク車室累計数	707台	713台	752台	94.8%	0.8%
クルマ車室累計数	35台	34台	35台	97.1%	2.9%
小計	742台	747台	787台	94.9%	0.7%



□ 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。
- ・今期1Qは、事業地開発が予想を下回る。

(連結)2011年11月期 1Q 財政状態



株式会社アイケイコーポレーション

【連結】2011年11月期 1Q 貸借対照表



引き続き十分な現預金を確保

(単位: 百万円)

	2010年11月末		2011年2月末		前期末比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
資産の部						
現金及び預金	2,174	36.7%	2,390	42.3%	215	9.9%
金銭の信託	317	5.3%	-	-%	▲317	-%
売掛金	205	3.5%	26	0.5%	▲179	▲87.2%
商品・貯蔵品	1,093	18.4%	1,030	18.2%	▲62	▲5.7%
流動資産合計	4,303	72.5%	3,969	70.2%	▲334	▲7.8%
有形固定資産	831	14.0%	863	15.3%	32	3.9%
無形固定資産	152	2.6%	158	2.8%	5	3.6%
投資その他の資産	645	10.9%	663	11.7%	18	2.8%
固定資産合計	1,628	27.5%	1,685	29.8%	56	3.5%
資産合計	5,932	100.0%	5,654	100.0%	▲278	▲4.7%

□資産の部ポイント:

- ・現金及び預金について : 前期末比で215百万円増(増減率9.9%増)で着地。引き続き十分な現預金を確保(営業C/F 168百万円、投資C/F ▲113百万円、財務C/F 159百万円)

※"金銭の信託(自己株買付資金)"を"現預金"に振り替えたことを考慮すると若干減少。

【連結】2011年11月期 1Q 貸借対照表



株主資本比率72.1%、引き続き財務の健全性維持

(単位: 百万円)

	2010年11月末		2011年2月末		前期末比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
負債の部						
買掛金	78	1.3%	90	1.6%	12	15.4%
短期借入金	238	4.0%	238	4.2%	0	0.0%
未払法人税等	9	0.2%	11	0.2%	2	23.8%
流動負債合計	1,411	23.8%	1,225	21.7%	▲186	▲13.2%
固定負債合計	359	6.1%	354	6.3%	▲4	▲1.3%
負債合計	1,770	29.8%	1,579	27.9%	▲190	▲10.8%
純資産の部						
利益剰余金	3,267	55.1%	3,280	58.0%	12	0.4%
自己株式	▲297	-	▲395	▲7.0%	▲98	-%
株主資本合計	4,160	70.1%	4,075	72.1%	▲85	▲2.1%
純資産合計	4,162	70.2%	4,075	72.1%	▲87	▲2.1%
負債・純資産合計	5,932	100.0%	5,654	100.0%	▲278	▲4.7%

□純資産の部ポイント:

自己株式の取得の終了: 取得に要した期間 : 2010年10月14日～2011年1月17日(約定ベース)

取得した株式の総数 : 8,000株

取得価額の総額 : 184,756,640円

【参考】保有する株式の総数15,000株(2011年2月末日時点)

【連結】2011年11月期 1Q キャッシュ・フロー計算書



(単位: 百万円)

	2010年8月期 2Q 金額	2011年11月期 1Q 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	345	168	▲176	▲51.1 %
II. 投資活動による キャッシュフロー	▲81	▲113	▲31	- %
III. 財務活動による キャッシュフロー	▲41	159	201	- %
IV. 現金及び現金同等物 の増減額	222	215	▲6	▲3.0 %
V. 現金及び現金同等物 の期首残高	2,389	2,174	▲214	▲9.0 %
VI. 現金及び現金同等物 の期末残高	2,611	2,390	▲220	▲8.5 %

注 キャッシュ・フロー計算書については、前年同期（2009年12月～2010年2月）と比較しております。



【連結】2011年11月期 1Q
キャッシュ・フロー計算書の概要



■ 営業 C/F 168百万円	:	税金等調整前四半期純利益	53百万円
		減価償却費	59百万円
		賞与引当金の増減額	22百万円
		売上債権の増減額	179百万円
		たな卸資産の増減額	62百万円
		その他	▲216百万円
		法人税等の支払額	▲6百万円
■ 投資 C/F ▲113百万円	:	有形固定資産の取得による支出	▲79百万円
		無形固定資産の取得による支出	▲30百万円
		敷金及び保証金の差入による支出	▲8百万円
		敷金及び保証金の回収による収入	4百万円
■ 財務 C/F 159百万円	:	リース債務の返済による支出	▲13百万円
		自己株式の取得による支出	▲98百万円
		金銭の信託の増減額	317百万円
		配当金の支払額	▲45百万円

(連結)2011年11月期 その他トピックス



株式会社アイケイコーポレーション

新規取組みについて



■業務・資本提携について(2011年3月10日、4月7日リリースより抜粋)

～二輪車オークションの活性化、四輪車オークション会社最大手との提携による信頼性・安定性の向上～
～買取から出品にかかる物流コストの削減に取り組む～

【本業務提携の内容】

USS※1の運営するオークション会場「USS横浜」、「USS神戸」のオークション会場・設備を、USSがJBA※2に対して賃貸借による提供をすることで、最新の運営設備を備えたバイクオークションを実現してまいります。また、二輪車オークション市場の活性化を目的として、IK※3がJBAに対して出品協力・支援を行います。

さらに、IKの物流拠点の集約による商品提供の迅速化及び物流拠点コストの削減を目的として、USSがIKに対して「USS横浜」「USS神戸」の車両ストックヤードを賃貸借により提供します。尚、本契約が業績に与える影響は軽微です。

【本業務提携による取得株式数】※JBAはUSS及びIKの関連会社に該当することになります。

(1)USSによるJBA株式の取得株式数

2,240株(議決権の個数2,240個)、(発行済株式総数に対する割合:30.01%)、(取得価額:268百万円)

(2)IKによるJBA株式の取得株式数

2,240株(議決権の個数2,240個)、(発行済株式総数に対する割合:30.01%)、(取得価額:268百万円)

(3)USSによるIK株式の取得株式数

7,733株(議決権の個数7,733個)、(発行済株式総数に対する割合:5.06%)、(取得価額:157百万円)

※1 株式会社ユー・エス・エス

※2 株式会社ジャパンバイクオークション

※3 株式会社アイケイコーポレーション

■海外子会社(SIAM IK CO., LTD.)の解散について(2011年3月10日リリースより抜粋)

当該子会社は、新興国におけるモーターサイクル流通市場の調査並びに国際市場展開へのマーケティングの強化を目的に設立いたしましたが、事業活動として利益の確保が困難な状況であること、また当初目的であった市場調査において一定の成果が得られましたことから、当社グループ全体での経営効率の向上を目的に当該子会社を解散することといたしました。(ご参考):解散日程:2011年5月(予定) 解散決議、2011年5月以降(予定) 解散手続き開始

■役員的人事異動および組織変更等について

代表取締役2名体制、組織変更の実施(管掌範囲の明確化)。社外取締役制度の導入。





3月11日に発生しました「東日本大震災」により被災された皆様には、心よりお見舞い申し上げます。

被災地の一日も早い復興を心よりお祈り申し上げます。

株式会社アイケイコーポレーション

■当社の東日本大震災の影響について

(3月14日リリース時点) 営業休止店舗：買取店舗4店舗、小売店舗1店舗

(4月7日現在) 営業休止店舗：買取店舗2店舗、小売店舗1店舗

■当社の今後の見通しについて

今回の地震による2011年11月期の当社業績予想への影響につきましては、現時点においては軽微と見込まれておりますが、今後における状況に変化が見られ、業績に重大な影響が見込まれる場合には速やかに開示いたします。

■東日本大震災に関する当社の活動について

当社グループは、東日本大震災の被災者・被災地の復興に役立てていただくため、義援金および中古原動機付自転車（200台）の無償貸与を実施いたします。

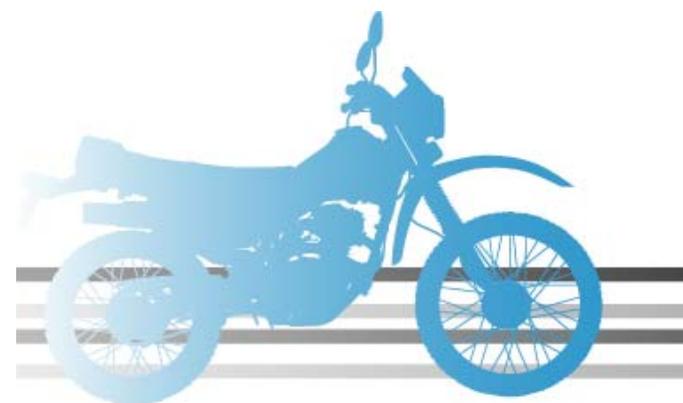


株式会社アイケイコーポレーション

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】企画本部 経営企画グループ IR担当

TEL:03-6803-8855

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



(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。

【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%

86. 1%

166, 354台

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。