



2010.12.1-2011.8.31

2011年11月期

第3四半期 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 3Q	業績の概況	P.3
(セグメント別)	2011年11月期 3Q	業績の概況	P.7
(連結)	2011年11月期 3Q	財政状態	P.15
(連結)	(ご参考)2011年11月期	通期業績の見通しについて	P.22

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。

注 2010年11月期に、決算期(8月⇒11月)およびセグメント区分を変更しております。

⇒このため、本決算資料における前年同期比については、同期間である2010年8月期2～4Q実績(2009年12月～2010年8月)

および新セグメントに組み替えた実績を用い算出しております。

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 (連結)2011年11月期 3Q 財政状態については、主要な科目を表示しております。

(連結)2011年11月期 3Q 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション



(1) 【連結】売上高は予想どおり、利益は予想を上回る

■ 売上高	:	18,003百万円	(前年同期比	2.4 %減)
■ 営業利益	:	856百万円	(前年同期比	12.3 %減)
■ 純利益	:	502百万円	(前年同期比	2.5 %増)

(2) 【買取事業】売上高は予想どおり、利益は予想を上回る

■ 売上高	:	16,089百万円	(前年同期比	4.0%減)
■ 営業利益	:	702百万円	(前年同期比	25.6%減)
■ 経常利益	:	717百万円	(前年同期比	23.9%減)

(3) 【小売事業】増収増益、売上高・利益ともに予想を上回る

■ 売上高	:	2,933百万円	(前年同期比	32.6%増)
■ 営業利益	:	183百万円	(前年同期比	347.0%増)
■ 経常利益	:	208百万円	(前年同期比	240.3%増)

(4) 【駐車場事業】売上高、利益ともに予想を下回る

■ 売上高	:	474百万円	(前年同期比	31.1 %増)
■ 営業利益	:	▲32百万円	(前年同期比	- %)
■ 経常利益	:	▲25百万円	(前年同期比	- %)

【連結】

2011年11月期 1～3Q 損益計算書



(単位:百万円)

	2011年11月期							2010年8月期 【前年同期】	
	上期	3Q		1～3Q				4Q	2～4Q
	【実績】	【実績】	前年同期比	【実績】	前年同期比	【予想】	達成率	【実績】	【実績】
売上高	11,726	6,277	2.6%	18,003	▲2.4%	18,333	98.2%	6,117	18,443
売上原価	5,221	2,936	2.1%	8,158	▲3.1%	8,233	99.1%	2,874	8,417
売上総利益	6,504	3,340	3.0%	9,845	▲1.8%	10,100	97.5%	3,242	10,026
販売費及び 一般管理費	5,992	2,996	1.3%	8,988	▲0.7%	9,428	95.3%	2,958	9,049
営業利益	511	344	21.2%	856	▲12.3%	671	127.6%	284	976
経常利益	556	344	23.1%	900	▲10.2%	706	127.5%	279	1,003
純利益	303	198	135.5%	502	2.5%	384	130.6%	84	490

注 2010年11月期に、決算期(8月⇒11月)を変更しております。

⇒このため、本資料における前年同期比については、同期間である2010年8月期2～4Q実績(2009年12月～2010年8月)を用い算出しております。





【連結】3Q(6月~8月)は売上高は概ね予想どおり、利益は予想を下回る

1. (買取) 売上高は若干未達、利益は予想を下回る

売上高/売上総利益 **平均売上単価は予想を上回るが、販売台数が予想を下回る**

- ① お申し込み件数は予想を下回る
- ② 買取成約率は予想どおり。上期に引き続き成果が継続。(予想達成率 99.3%)
- ③ 販売台数は予想を下回る(同 83.2%)
- ④ 平均売上単価、平均粗利額ともに予想を上回る(同 114.2% / 110.2%)

営業利益/経常利益 **販売管理費について**

コスト削減の施策等に継続的な効果がみられるも、営業利益、経常利益ともに予想を下回る

外部環境 **オークション市場について**

季節トレンドに沿って上昇し、前年を上回って推移

2. (小売)増収増益、売上高・利益ともに予想を上回って推移

3. (駐車場)売上高・利益ともに予想を下回って推移

なお、「東日本大震災」による当社業績への直接的な影響につきましては軽微です。

(セグメント別)2011年11月期 3Q 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 1~3Q 損益計算書



(単位:百万円)

	2011年11月期							2010年8月期 【前年同期】	
	上期	3Q		1~3Q				4Q	2~4Q
	【実績】	【実績】	前年同期比	【実績】	前年同期比	【予想】	達成率	【実績】	【実績】
売上高	10,563	5,525	0.5%	16,089	▲4.0%	16,414	98.0%	5,497	16,765
売上原価	4,624	2,576	1.2%	7,200	▲4.8%	7,237	99.5%	2,547	7,563
売上総利益	5,939	2,948	▲0.1%	8,888	▲3.4%	9,176	96.9%	2,950	9,202
販売費及び 一般管理費	5,460	2,725	1.0%	8,185	▲0.9%	8,584	95.4%	2,699	8,258
営業利益	479	223	▲11.2%	702	▲25.6%	592	118.5%	251	944
経常利益	507	209	▲11.8%	717	▲23.9%	606	118.1%	237	941



**・今期課題の業績改善施策については、買取成約率等で継続的な成果がみられる
(3Q単体では、利益は予想を下回る)**

■ 売上高／売上総利益 (予想達成率98.0 %／96.9%)

● 販売台数 (同 96.0%)

・広告宣伝の実施状況 : 4月以降、お申し込み件数は予想を下回って推移

⇒「気づき」をテーマに広告クリエイティブを展開

・アポイント率の改善

・買取成約率(同 100.5%) : 業績改善施策として継続的な成果がみられる

⇒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

(2011年11月期3Q累計 86.7%(前年同期(2010年8月期2Q～4Q)より1.9ポイント改善))

● 平均売上単価 / 平均粗利額 (同 101.6%/ 100.6%)

・3月、4月においてオークション相場が一時的に不安定に推移。5月以降は季節トレンドに沿って上昇傾向がみられる

■ 営業利益／経常利益 (同 118.5%/118.1%)

●コスト削減の施策等に継続的な効果がみられ、営業利益、経常利益ともに予想を上回る

(買取事業)

2011年11月期 1~3Q 経営指標



	2011年11月期							2010年8月期 【前年同期】	
	上期	3Q		1~3Q				4Q	2~4Q
	【実績】	【実績】	前年同期比	【実績】	前年同期比	【予想】	達成率	【実績】	【実績】
広告宣伝費 (単位:百万円)	1,719	909	0.9%	2,628	▲2.8%	2,834	92.7%	901	2,705
買取成約率 (単位:%)	87.2%	85.4%	▲0.4%	86.7%	2.2%	86.3%	100.5%	85.7%	84.8%
販売台数 (単位:台)	86,057	38,171	▲9.5%	124,228	▲3.9%	129,400	96.0%	42,193	129,306
平均売上単価 (単位:円)	121,166	143,245	10.9%	127,950	▲0.3%	125,900	101.6%	129,155	128,378
平均粗利額 (単位:円)	67,808	75,936	9.3%	70,306	▲0.4%	69,900	100.6%	69,460	70,617



■増収増益、売上高・利益ともに予想を上回って推移

(単位:百万円)

	2010年8月期 2Q~4Q		2011年11月期 1~3Q				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	2,212	100.0%	2,933	100.0%	2,481	118.2%	720	32.6%
売上原価	1,436	64.9%	1,983	67.6%	1,627	121.9%	547	38.1%
売上総利益	776	35.1%	949	32.4%	853	111.3%	173	22.4%
販売費及び一般管理費	734	33.2%	765	26.1%	789	97.0%	31	4.2%
営業利益	41	1.9%	183	6.3%	63	289.4%	142	347.0%
経常利益	61	2.8%	208	7.1%	84	246.7%	147	240.3%

■業績の要因分析

売上高/売上総利益 ⇨ 既存店・新規店舗ともに順調に推移し、売上高・利益ともに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



今期課題の標準店舗パッケージの検証については、順調に進む

□オートバイユーザー向け販売状況

	2010年8月期 2～4Q	2011年11月期 1～3Q			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)	5,078	5,865	5,746	102.1%	787	15.5%
平均売上単価 (単位:円)	368,835	417,538	372,400	112.1%	48,703	13.2%
平均粗利額(※) (単位:円)	102,214	109,724	99,700	110.1%	7,510	7.3%

※ 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8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」

※当初2月に予定していた店舗出店は延期

- 閉鎖店舗:2店舗:「バイク王ダイレクトSHOP横浜店」

「バイク王ダイレクトSHOP i-knew相模原店」



【バイク王ダイレクトSHOP16号相模大野店】

※2011年10月末に「バイク王ダイレクトSHOP大阪171号店」を移転し、同年11月に「バイク王ダイレクトSHOP171号伊丹店」をオープン予定。



■売上高・利益ともに予想を下回って推移

(単位:百万円)

	2010年8月期 2～4Q		2011年11月期 1～3Q				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	362	100.0%	474	100.0%	513	92.5%	112	31.1%
売上原価	318	87.9%	443	93.4%	437	101.5%	124	39.2%
売上総利益	43	12.1%	31	6.6%	76	41.2%	▲12	▲28.4%
販売費及び一般管理費	55	15.3%	64	13.5%	64	99.8%	8	16.0%
営業利益	▲11	▲3.2%	▲32	▲6.9%	11	-%	▲21	-%
経常利益	▲0	▲0.0%	▲25	▲5.3%	14	-%	▲24	-%
純利益	▲7	▲2.1%	▲29	▲6.2%	5	-%	▲21	-%

■業績の要因分析

売上高/売上総利益 → 事業地開発の計画未達等により売上高/売上総利益ともに予想を下回る

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

(駐車場事業・パーク王) 2011年11月期 1~3Q 業績の概況②

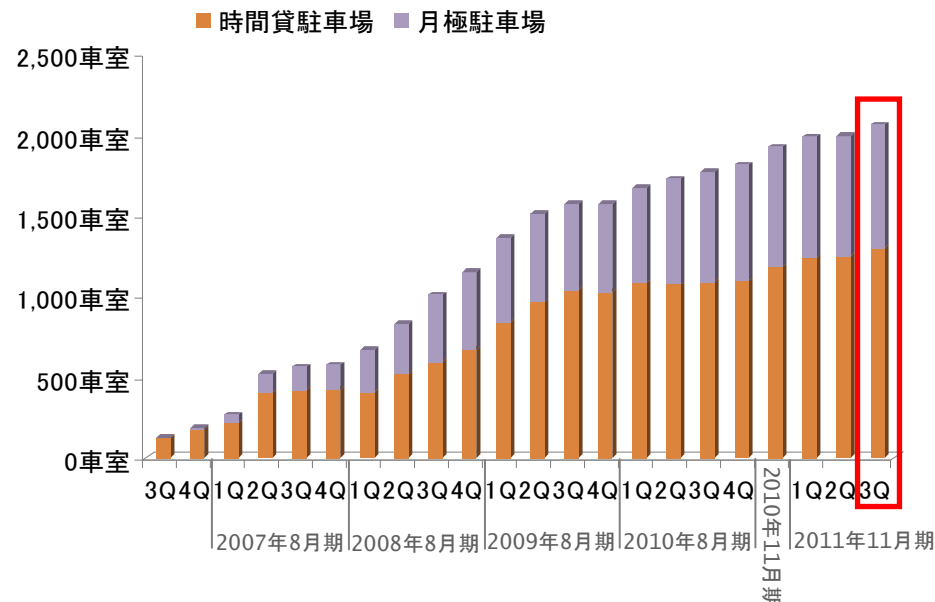


□駐車場開発の状況

	2010年 11月期	2011年11月期			
		期末 実績	3Q末 実績	3Q末	
	予想			達成率	
■ 全体					
事業地累計	158事業地	164事業地	-	-	3.8%
直営駐車場台数	1,925台	2,059台	2,457台	83.8%	7.0%
□ 時間貸					
事業地累計数	115事業地	121事業地	147事業地	82.3%	5.2%
バイク車室累計数	592台	600台	622台	96.5%	1.4%
クルマ車室累計数	591台	698台	858台	81.4%	18.1%
小計	1,183台	1,298台	1,580台	82.2%	9.7%
□ 月極					
事業地累計数	90事業地	90事業地	117事業地	76.9%	0.0%
バイク車室累計数	707台	730台	842台	86.7%	3.3%
クルマ車室累計数	35台	31台	35台	88.6%	▲11.4%
小計	742台	761台	877台	86.8%	2.6%



□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
- ・1~3Qは、事業地開発が予想を下回る



(連結)2011年11月期 3Q 財政状態



株式会社アイケイコーポレーション



引き続き財務の健全性維持

(単位:百万円)

	2010年11月末		2011年8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%	2,797	43.1%	622	28.6%
金銭の信託	317	5.3%	-	-%	-	-
売掛金	205	3.5%	382	5.9%	177	86.2%
商品・貯蔵品	1,093	18.4%	1,051	16.2%	▲41	▲3.8%
流動資産合計	4,303	72.5%	4,629	71.4%	325	7.6%
有形固定資産	831	14.0%	771	11.9%	▲59	▲7.2%
無形固定資産	152	2.6%	183	2.8%	31	20.4%
投資その他の資産	645	10.9%	899	13.9%	254	39.5%
固定資産合計	1,628	27.5%	1,855	28.6%	226	13.9%
資産合計	5,932	100.0%	6,484	100.0%	552	9.3%

□資産の部ポイント:

- ・現金及び預金 : 前期末比で622百万円増加(増減率28.6%増)
(営業C/F 1,078百万円、投資C/F ▲507百万円、財務C/F 50百万円)
- ・投資その他の資産 : 主に、(株)JBAの株式取得による影響により増加
(取得株式数:2,240株、発行済株式総数に対する割合30.01%、取得価額:268百万円)



株主資本比率68.5%、引き続き財務の健全性維持

(単位:百万円)

	2010年11月末		2011年8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%	88	1.4%	10	13.4%
短期借入金	238	4.0%	238	3.7%	0	-
未払法人税等	9	0.2%	232	3.6%	222	2310.8%
流動負債合計	1,411	23.8%	1,703	26.3%	292	20.8%
固定負債合計	359	6.1%	337	5.2%	▲21	▲6.1%
負債合計	1,770	29.8%	2,041	31.5%	271	15.3%
純資産の部						
利益剰余金	3,267	55.1%	3,644	56.2%	376	11.5%
自己株式	▲297	▲5.0%	▲395	▲6.1%	▲98	-
株主資本合計	4,160	70.1%	4,439	68.5%	278	6.7%
純資産合計	4,162	70.2%	4,443	68.5%	281	6.8%
負債・純資産合計	5,932	100.0%	6,484	100.0%	552	9.3%

□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 :184百万円

【参考】保有する株式の総数15,000株(2011年8月末日現在)



(単位:百万円)

	2010年8月期 2～4Q 金額	2011年11月期 1～3Q 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	1,198	1,078	▲120	▲10.0%
II. 投資活動による キャッシュフロー	▲164	▲507	▲343	-%
III. 財務活動による キャッシュフロー	▲148	50	199	-%
IV. 現金及び現金同等物 の増減額	885	622	▲263	▲29.8%
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	3,275	2,797	▲477	▲14.6%

【連結】

2011年11月期 1～3Q キャッシュ・フロー計算書の概要



■ 営業 C/F 1,078百万円	:	税金等調整前四半期純利益	831百万円
		減価償却費	197百万円
		減損損失	21百万円
		賞与引当金の増減額	66百万円
		店舗閉鎖損失引当金の増減額	24百万円
		固定資産臨時償却費	48百万円
		持分法による投資損益	34百万円
		売上債権の増減額	▲177百万円
■ 投資 C/F ▲507百万円	:	有形固定資産の取得による支出	▲136百万円
		無形固定資産の取得による支出	▲83百万円
		投資有価証券の取得による支出	▲268百万円
■ 財務 C/F 50百万円	:	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	▲126百万円



■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。

■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



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

■2011年11月期 配当金額見通し

年間1,200円（中間配当600円を実施し、期末600円を予想）

東日本大震災に関する当社の支援と状況について

■中古原動機付自転車の無償貸与について

東日本大震災の被災者・被災地の復興に少しでもお役立ていただくため、岩手県ならびに宮城県の14市町村に対し
中古原動機付自転車の無償貸与による支援を実施いたしました。

■義援金の寄付について

復旧・復興が長期にわたることを考慮し、継続的な支援活動を実施するため、以下の期間における月間売上の一部を
毎月寄付することとしております。また、その寄付金額については、四半期毎に公表する予定です。

（期間：2011年4月～2011年9月）

寄付金額：5,580千円（2011年11月期3Q末までの実施額）

■「ボランティア休暇」制度の新設について

従業員が復興支援活動へ自発的に参加する際のサポートとして、4月7日に「ボランティア休暇」制度を新設しました。

(連結) (ご参考)2011年11月期 通期業績の見通しについて

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。



株式会社アイケイコーポレーション

(ご参考)

【連結】2011年11月期 通期業績の見通し



■通期業績の見通しについては、変更ありません

※2011年11月期3Qまでの状況を踏まえ、現時点において通期業績予想の変更はありません。また、2010年11月期決算説明資料（2011.1.13）で公表いたしました行動施策を引き続き実施いたします。以下、2010年11月期決算説明資料における「2011年11月期通期業績予想の骨子」の要約。

【買取事業】 事業基盤の強化(業績改善施策の実施)

- ・ 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（アポイント率、買取成約率等の向上）
 - ・ 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、前年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

(ご参考)

【連結】2011年11月期 通期業績の見通し 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	-%)

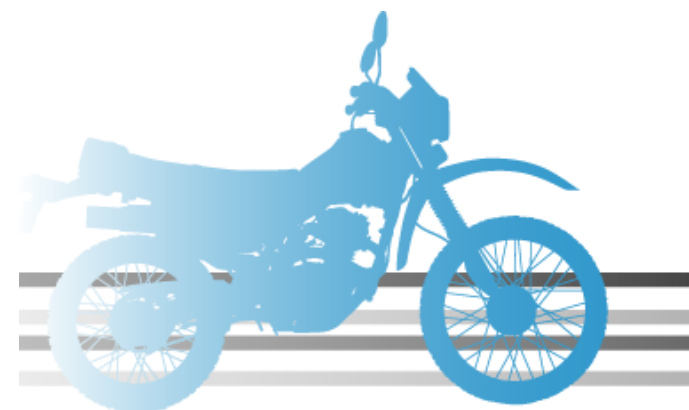


株式会社アイケイコーポレーション

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/>

