

2007年8月期第3四半期説明資料
2007.9.1-2007.5.31



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 第3四半期決算 経営成績	P. 3
2007年8月期 第3四半期決算 財政状態	P. 14
子会社のビジネスモデルについて	P. 19
【参考資料1】 2007年8月期 第3四半期決算 補足資料	P. 23
【参考資料2】 2007年8月期 通期業績予想の修正	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 第3四半期 経営成績

【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 業績ハイライト - 1



全て、修正後の計画どおり

(1) 【連結】 売上高 22.0%増・経常利益 9.6%増 計画通り

売上高 : 14,496百万円 (前年同期比 22.0%増)

経常利益 : 1,118百万円 (前年同期比 9.6%増)

(2) 【個別】 売上高 21.3%増・経常利益 19.8%増 バイク王順調

売上高 : 14,406百万円 (前年同期比 21.3%増)

経常利益 : 1,262百万円 (前年同期比 19.8%増)

注：売上高については、連結相殺消去分 136百万円 を加味しておりません。

(3) 新規事業 パーク王 (駐車場) ・ IKMC (小売販売) の業績 計画通り

パーク王

売上高 : 104百万円

経常利益 : 97百万円

アイケイモーターサイクル(IKMC)

売上高 : 121百万円

経常利益 : 32百万円





【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 業績ハイライト - 2

業績の下期偏重 計画どおりに推移

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)		第3Q累計 (05/9-06/5)	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%	11,883 71.1%	16,709 100.0%
経常利益	393 31.1%	128 10.1%	497 39.3%	244 19.3%	1,020 80.6	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) 【計画】

(単位: 百万円)

	上期 (06/9-07/2)		下期 (07/3-8)		第3Q累計 (06/9-07/5)	通期 (計画) (06/9-07/8)
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q (計画)		
売上高	4,634 23.1%	4,214 21.0%	5,646 28.2%	5,558 27.7%	14,496 72.3%	20,054 100.0%
経常利益	336 22.0%	82 5.4%	699 45.8%	407 26.7%	1,118 73.3%	1,526 100.0%

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。





(買取販売) 経営指標の推移

	2006年8月期 3Q	2007年8月期 3Q	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)	1,429	1,937	508	35.5%	2,626
買取成約率 (単位:%)	87.5%	87.4%	0.1%	0.1%	87.3%
販売台数 (単位:台)	75,300	96,025	20,725	27.5%	130,000
平均売上単価 (単位:円)	156,205	147,654	8,551	5.5%	148,000
平均粗利額 (単位:円)	79,479	78,791	688	0.9%	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。



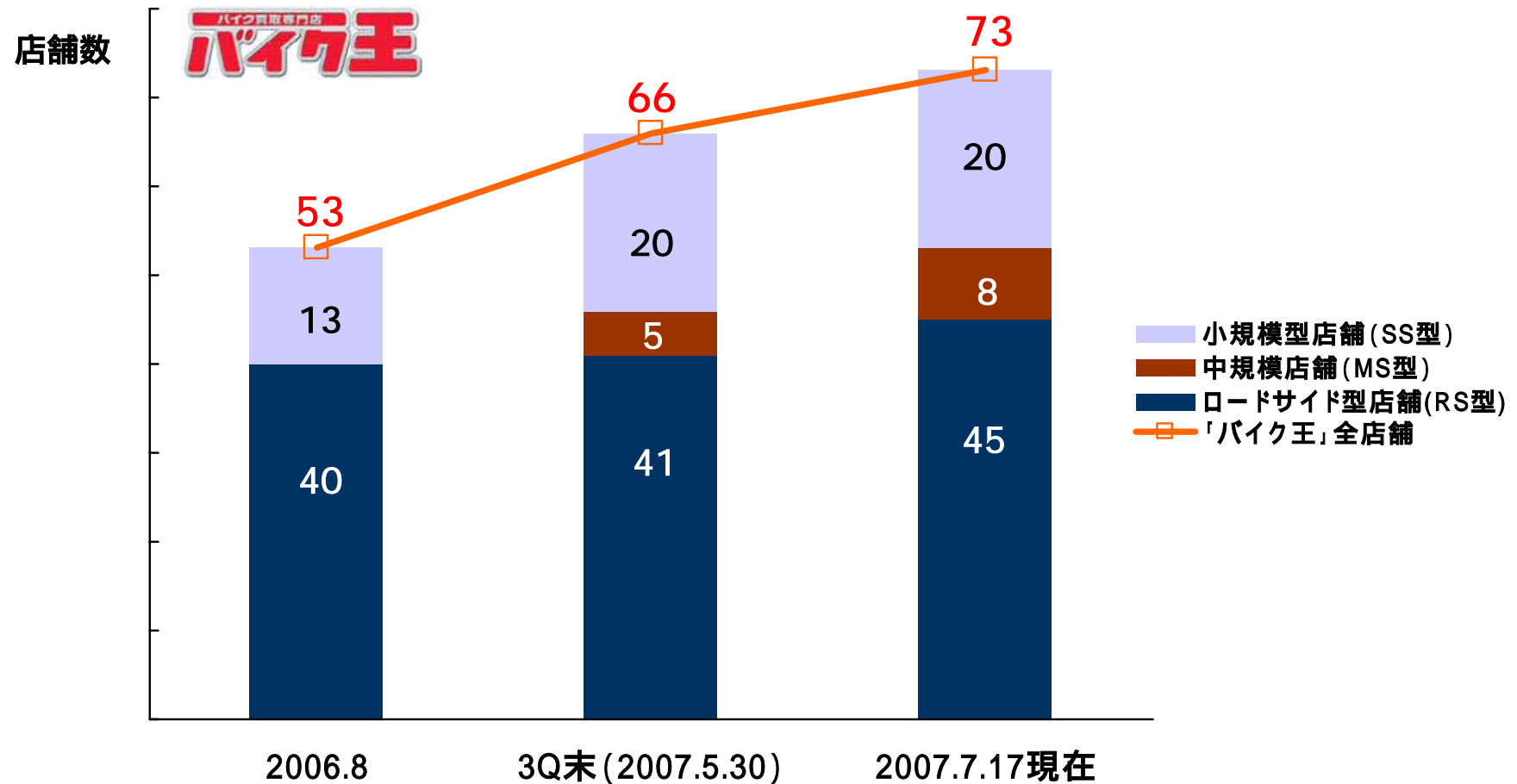
(買取販売) 出店の進捗



今期出店計画を達成

RS型: 45店舗、MS型: 8店舗 SS型店舗: 20店舗

73店舗体制 (7月17日現在)





(買取販売) 業績の概況

順調なバイク王

販売台数の増加 (前年同期比 27.5%増)

積極的な広告展開・多店舗展開等による「バイク王」の認知度向上 申込件数の増加
計画どおり

平均粗利額の維持 (同 0.9%減)

研修等の人財育成 + 説明技術の向上 買取価格の抑制 **計画を上回る**

経常利益 売上高増加 > 販管費増加で増益 (同 19.8%増)

売上総利益が改善 (同 28.2%増) **計画を上回る**
販売費及び一般管理費が増加 (同 28.7%増) 計画どおり

出店も計画通り (7月16日現在 計画20店舗 新規出店達成)





(駐車場) パーク王における取り組み

売上高追求型 利益確保型の堅実な事業展開にシフト

稼働率の向上

(月 極) 稼働率23.8%改善

「シェルタータイプ」に「ライトタイプ」を追加 車室数の増加
認知度向上(広告宣伝・きめ細やかな料金設定)による稼働率の向上

(一時貸し) 粗利率24.6%改善

認知度向上(広告宣伝・料金体系の見直し)による稼働率の向上
不採算事業地の早期撤退

港第三六本木森ビル駐車場【一時貸し】



(2/1 撮影)



(6/28 撮影)

稼働率の向上





(小売販売) IKMCにおける取り組み

将来的に向け、店舗体制の基礎を構築

株式会社アイケイモーターサイクル

6月1日 統合

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 (移転予定)



i-knew

i-knew 1 店舗

相模原店



【連結】 連結相殺消去について(2007年8月期 第3四半期決算 損益計算書 内訳)



小売店舗の車輛ラインナップ強化

I KMCの売上高 < 連結消去

計画どおり

(単位: 百万円)

	IK【個別】		IKMC		パーク王		相殺消去	【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	14,406	100.0%	121	100.0%	104	100.0%	136	14,496	100.0%
売上原価	6,697	46.5%	77	63.6%	116	111.5%	121	6,769	46.7%
売上総利益	7,709	53.5%	43	35.5%	12	11.5%	14	7,726	53.3%
販売費及び 一般管理費	6,467	44.9%	81	66.9%	86	82.7%	0	6,634	45.8%
営業利益	1,242	8.6%	37	30.6%	98	94.2%	14	1,091	7.5%
経常利益	1,262	8.8%	32	26.4%	97	93.3%	14	1,118	7.7%
四半期 純利益	640	4.4%	32	26.4%	137	131.7%	36	507	3.5%



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 損益計算書



(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q		2007年8月期 3Q		前年同期比		(ご参考) 2006年8月期 通期	
	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率	金額	百分比
売上高	11,883	100.0%	14,496	100.0%	2,613	22.0%	16,709	100.0%
売上原価	5,873	49.4%	6,769	46.7%	896	15.3%	8,384	50.2%
売上総利益	6,010	50.6%	7,726	53.3%	1,716	28.6%	8,324	49.8%
販売費及び 一般管理費	5,056	42.5%	6,634	45.8%	1,578	31.2%	7,142	42.7%
営業利益	953	8.0%	1,091	7.5%	138	14.5%	1,182	7.1%
経常利益	1,020	8.6%	1,118	7.7%	98	9.6%	1,265	7.6%
四半期(当期) 純利益	519	4.4%	507	3.5%	12	2.3%	616	3.7%



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 損益計算書の概要



全て、修正後の計画どおり

売上高 : 販売台数の増加で増収 (前年同期比 22.0%増)
 積極的な広告展開・多店舗展開等による「バイク王」の認知度向上
 申込件数の増加 計画どおり

売上総利益 : 平均粗利額の確保で増益 (同 28.6%増)
 研修等の人財育成 + 説明技術の向上 買取価格の抑制 **計画を上回る**

経常利益 : 売上高増加 > 販管費増加で増益 (同 9.6%増)
 売上総利益が改善 (同 28.6%増) **計画を上回る**
 販売費及び一般管理費が増加 (同 31.2%増) 計画どおり

純利益 : 減損損失で減益 (同 2.3%減)
 上期におけるパーク王の減損損失ほか 42百万円





2007年8月期 第3四半期 財政状態



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q		2007年8月期 3Q		【ご参考】対個別 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	2,640	71.8%	3,139	63.4%	499	18.9%
現金及び預金	1,468	39.9%	1,829	36.9%	361	24.6%
売掛金	250	6.8%	244	4.9%	6	2.4%
たな卸資産	627	17.1%	642	13.0%	15	2.4%
・固定資産	1,034	28.1%	1,814	36.6%	780	75.4%
有形固定資産	421	11.5%	773	15.6%	352	83.6%
無形固定資産	301	8.2%	570	11.5%	269	89.4%
資産合計	3,675	100.0%	4,954	100.0%	1,279	34.8%
・流動負債	1,041	28.3%	1,256	25.4%	215	20.7%
短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金	63	1.7%	52	1.0%	11	17.5%
・固定負債	50	1.4%	95	1.9%	45	90.0%
長期借入金	-	- %	30	0.6%	30	- %
・株主資本	2,578	70.1%	3,582	72.3%	1,004	38.9%
純資産合計	2,584	70.3%	3,602	72.7%	1,018	39.4%
負債純資産合計	3,675	100.0%	4,954	100.0%	1,279	34.8%



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 貸借対照表の概要



資産の部 : <前年同期比 1,279百万円増> (34.8%増)

固定資産 : <同 780百万円増> (75.4%増)

新規出店等の設備投資により増加

負債の部 : <同 260百万円増> (23.9%増)

流動負債 : <同 215百万円増> (20.7%増)

広告宣伝費をはじめとする未払金の増加

固定負債 : <同 45百万円増> (90.0%増)

パーク王におけるリース資産減損勘定 30百万円の計上
子会社2社における長期借入金の増加

純資産の部 : <同 1,018百万円増> (39.4%増)

公募増資(2006年8月)・純利益増加



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 キャッシュ・フロー計算書



(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q 金額	2007年8月期 3Q 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	538	324	214	40.0%
・ 投資活動による キャッシュフロー	368	825	457	124.2%
・ 財務活動による キャッシュフロー	498	18	480	96.4%
・ 現金及び現金同等物 の増減額	328	520	192	58.5%
・ 現金及び現金同等物 の期首残高	1,796	2,350	554	30.8%
・ 現金及び現金同等物 の期末残高	1,468	1,829	361	24.6%



【連結】 2007年8月期 第3四半期決算 キャッシュ・フロー計算書の概要



営業 C / F 324百万円	：税金等調整前四半期純利益	1,075百万円
	減価償却費	180百万円
	賞与引当金の増加（減少：）	59百万円
	たな卸資産の増加（増加：）	133百万円
	未払金の減少（減少：）	54百万円
	法人税等の支払額	780百万円
投資 C / F 825百万円	：事業譲受による支出	462百万円
	有形固定資産の取得による支出	281百万円
財務 C / F 18百万円	：配当金の支払額	30百万円





子会社のビジネスモデルについて



(小売販売) IKMCについて

他のオートバイ販売店にない強み ... 「バイク王」からの車輛供給





(駐車場) パーク王について

売上高追求型 利益確保型の堅実な事業展開にシフト

【課題に対する対策】

代表取締役の交代

認知度向上、広告展開の強化 稼働率の向上

(一時貸し) 不採算事業地の早期撤退

(月極) 「シェルタータイプ」に「ラインタイプ」を追加

車室数の増加



【月極】シェルタータイプ



【月極】ラインタイプ





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：澤、西元

TEL：03-6803-8855

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



【参考資料1】

2007年8月期 第3四半期決算 補足資料

(個別) 2007年8月期 第3四半期決算 損益計算書



売上高 21.3%増・経常利益 19.8%増

(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q		2007年8月期 3Q		前年同期比		(ご参考) 2006年8月期 通期	
	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率	金額	百分比
売上高	11,874	100.0%	14,406	100.0%	2,532	21.3%	16,653	100.0%
売上原価	5,861	49.3%	6,697	46.5%	836	14.3%	8,334	50.0%
売上総利益	6,012	50.6%	7,709	53.5%	1,697	28.2%	8,319	50.0%
販売費及び 一般管理費	5,025	42.3%	6,467	44.9%	1,442	28.7%	7,088	42.6%
営業利益	986	8.3%	1,242	8.6%	256	26.0%	1,231	7.4%
経常利益	1,053	8.9%	1,262	8.8%	209	19.8%	1,312	7.9%
四半期(当期) 純利益	549	4.6%	640	4.4%	91	16.6%	660	4.0%





(個別) 2007年8月期 第3四半期決算 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q		2007年8月期 3Q		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	2,594	70.4%	2,820	56.9%	226	8.7%
現金及び預金	1,425	38.7%	1,570	31.7%	145	10.2%
売掛金	249	6.8%	382	7.7%	133	53.4%
たな卸資産	627	17.0%	484	9.8%	143	22.8%
・固定資産	1,090	29.6%	2,139	43.1%	1,049	96.2%
有形固定資産	417	11.3%	715	14.4%	298	71.5%
無形固定資産	301	8.2%	286	5.8%	15	5.0%
投資その他の資産	371	10.1%	1,137	22.9%	766	206.5%
資産合計	3,684	100.0%	4,960	100.0%	1,276	34.6%
・流動負債	1,026	27.9%	1,146	23.1%	120	11.7%
短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金	63	1.7%	-	- %	63	100.0%
・固定負債	50	1.4%	34	0.7%	16	32.0%
長期借入金	-	- %	-	- %	-	- %
・純資産	2,607	70.8%	3,779	76.2%	1,172	45.0%
負債純資産合計	3,684	100.0%	4,960	100.0%	1,276	34.6%





(個別) 2007年8月期 第3四半期決算 キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	2006年8月期 3Q	2007年8月期 3Q	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	560	392	168	30.0%
・ 投資活動による キャッシュフロー	423	1,077	654	154.6%
・ 財務活動による キャッシュフロー	508	40	468	92.1%
・ 現金及び現金同等物 の増減額	371	725	354	95.4%
・ 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	1,425	1,570	145	10.2%



(買取販売) 2007年8月期 第3四半期決算 出店の状況 - ご参考1



MS型 中村公園前店
3/1 OPEN



MS型 甲府店
3/16 OPEN



MS型 長崎店
4/16 OPEN



SS型 小倉店
4/16 OPEN



MS型 大分店
4/16 OPEN



SS型 竹ノ塚店
4/20 OPEN



第3四半期以降(2007. 6~)の出店

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



その他、MS型 高松店 7/16 OPEN





(買取販売) 2007年8月期 第3四半期決算 出店の状況 - ご参考2

予定	(予定)
実績	移転・出店(予定: 月以降)

第9期

	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	藤沢店(旧戸塚店)	関東エリア	神奈川県藤沢市	バイク王(RS型)	移転	9月21日(9月以降)											
2	名古屋店	東海エリア	名古屋市守山区	バイク王(RS型)	移転		10月5日(10月以降)										
1	名古屋八事店	東海エリア	名古屋市昭和区	バイク王(MS型)	転換			11月1日(11月以降)									
1	宇都宮店	関東エリア	栃木県	バイク王(RS型)	新設									6月1日(5月以降)			
2	戸田店	関東エリア	埼玉県	バイク王(RS型)	新設									6月16日(5月以降)			
3	滋賀店	近畿エリア	滋賀県	バイク王(RS型)	新設									6月1日(5月以降)			
4	奈良店	近畿エリア	奈良県	バイク王(RS型)	新設									6月7日(5月以降)			
5	熊本店	九州エリア	熊本県熊本市	バイク王(RS型)	新設		10月1日(10月以降)										
6	横浜桜木町店	関東エリア	横浜市中区	バイク王(SS型)	新設		10月20日(10月以降)										
7	練馬大泉店	関東エリア	東京都練馬区	バイク王(SS型)	新設					1月4日(11月以降)							
8	船橋店	関東エリア	千葉県船橋市	バイク王(SS型)	新設					1月16日(2月以降)							
9	相模大野店	関東エリア	神奈川県相模大野市	バイク王(SS型)	新設					1月16日(2月以降)							
10	竹ノ塚店	関東エリア	東京都足立区	バイク王(SS型)	新設								4月20日(12月以降)				
11	高知店	四国エリア	高知県	バイク王(MS型)	新設									6月20日(6月以降)			
12	尼崎店	近畿エリア	兵庫県尼崎市	バイク王(SS型)	新設				12月1日(1月以降)								
13	神戸三宮店	近畿エリア	神戸市中央区	バイク王(SS型)	新設					1月16日(2月以降)							
14	小倉店	九州エリア	福岡県北九州市	バイク王(SS型)	新設								4月16日(2月以降)				
15	高松店	四国エリア	香川県	バイク王(MS型)	新設								7月16日(6月以降)				
16	札幌西町店	北海道エリア	北海道	バイク王(MS型)	新設								6月20日(4月以降)				
17	甲府店	関東エリア	山梨県甲府市	バイク王(MS型)	新設							3月16日(2月以降)					
18	名古屋中村公園前店	東海エリア	愛知県名古屋市	バイク王(MS型)	新設							3月1日(12月以降)					
19	大分店	九州エリア	大分県	バイク王(MS型)	新設								4月16日(4月以降)				
20	長崎店	九州エリア	長崎県	バイク王(MS型)	新設								4月16日(4月以降)				
1	大阪171号店	近畿エリア	大阪府	テクノスポーツ	移転									6月23日(4月以降)			
2	福岡店	九州エリア	福岡県北九州市	テクノスポーツ	移転									7月14日(5月以降)			
3	仙台店	東北エリア	宮城県仙台市	テクノスポーツ	移転										(6月以降)		





【参考資料2】

2007年8月期 通期業績予想の修正

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



2007年8月期 通期業績予想の修正

連結:個別 好調 + 子会社 調整

(単位:百万円)

	2006年8月期【実績】		2007年8月期【当初計画】		2007年8月期【修正計画】		【修正計画-当初計画】	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率
売上高	16,709	100.0%	20,197	100.0%	20,054	100.0%	142	0.7%
売上総利益	8,324	49.8%	10,244	50.7%	10,649	53.1%	405	4.0%
営業利益	1,182	7.1%	1,435	7.1%	1,493	7.4%	58	4.0%
経常利益	1,265	7.6%	1,592	7.9%	1,526	7.6%	66	4.2%
当期純利益	616	3.7%	890	4.4%	646	3.2%	244	27.4%

個別:上方修正

	2006年8月期【実績】		2007年8月期【当初計画】		2007年8月期【修正計画】		【修正計画-当初計画】	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率
売上高	16,653	100.0%	19,629	100.0%	19,614	100.0%	14	0.1%
売上総利益	8,319	50.0%	10,104	51.5%	10,526	53.7%	422	4.2%
営業利益	1,231	7.4%	1,425	7.3%	1,756	8.9%	331	23.2%
経常利益	1,312	7.9%	1,583	8.1%	1,783	9.1%	200	12.6%
当期純利益	660	4.0%	886	4.5%	926	4.7%	39	4.5%

注【当初計画】については、2006年10月13日発表のものに基づいております。

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



Copyright (C) 2007 IK CO.,Ltd. All Rights Reserved





2007年8月期 通期業績予想の修正（修正理由）

IK好調 + 子会社(パーク王、IKMC) 調整

現状認識/修正理由

通期見通し

IK

バイク買取専門店
バイク王

・販売台数は当初計画どおり

上期の一時的な台数低下は解消

・平均売上単価の低下

広告宣伝にともなう車輛構成の変化

・売上総利益率の改善



・前期と比較し、増収増益

・当初計画と比較し、上方修正

IKMC

TECHNO SPORTS i-knew

・収益 & 費用を加算

事業譲受による

・i-knew合流（6月1日）

事業集約化



・来期以降に向けた基礎構築



バイク買取専門店
バイク王



2007年8月期 通期業績予想の修正 (パーク王について)



前提

「オートバイ駐車場事業」
の社会的ニーズの高さ
ポテンシャル大

市場そのものが勃興期
収益化には時間が必要

現時点での課題

機器販売
原価が高い

月極
シェルタータイプ導入を展開
賃料が割高・空室リスク発生

通期の見通し

予算から削除

機器販売
翌期以降に持ち越し

通期の見通し

賃料重視型の事業展開

月極
シェルターのない車室展開
低賃料による提供
車室数増加による収益性向上





2007年8月期 通期業績予想の修正 (経営指標)

		2006年8月期	2007年8月期	2007年8月期	【修正計画】-【当初計画】	
		通期【実績】	通期【当初計画】	通期【修正計画】	増減額	増減率
買取販売事業	広告宣伝費 (単位:百万円)	2,053	2,651	2,626	25	0.9%
	買取成約率 (単位:%)	87.4%	87.6%	87.3%	0.3%	0.3%
	販売台数 (単位:台)	105,441	129,000	130,000	1,000	0.8%
	平均売上単価 (単位:円)	156,427	150,000	148,000	2,000	1.3%
	平均粗利額 (単位:円)	78,284	77,000	79,000	2,000	2.6%

注【当初計画】については、2006年10月13日発表のものに基づいております。

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





業績の推移(予想)

業績は順調に推移

(単位: 百万円)

