



株式会社アイケイコーポレーション

東証2部 3377



2007.9.1-2008.5.31

2008年8月期 第3四半期 説明資料



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

目次

(連結)	2008年8月期	第3四半期	業績の概況	P. 3
(個別)	2008年8月期	第3四半期	業績の概況	P. 6
(子会社)	2008年8月期	第3四半期	業績の概況	P. 10
(連結)	2008年8月期	第3四半期	財政状態	P. 14
【参考資料】	2008年8月期	通期業績予想		P. 20
【参考資料】	マーケット環境			P. 28

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)2008年8月期 第3四半期 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3四半期 業績ハイライト

(1) 【連結】 売上高 22.3 %増・営業利益 9.1 %増

売上高	:	17,733百万円	(前年同期比	22.3 %増)
営業利益	:	1,190百万円	(前年同期比	9.1 %増)
純利益	:	334百万円	(前年同期比	- %)

(2) 【個別】 売上高 19.0 %増・営業利益 21.0 %増

売上高	:	17,147百万円	(前年同期比	19.0 %増)
営業利益	:	1,503百万円	(前年同期比	21.0 %増)
純利益	:	158百万円	(前年同期比	- %)

(3) 【新規事業】 IKMC (小売販売) ・ パーク王 (駐車場)

IKMC (アイケイモーターサイクル)

売上高	:	961百万円
営業利益	:	243百万円
純利益	:	513百万円

6月以降は、IKCOに吸収合併 (店舗数: 8店舗)

パーク王

売上高	:	140百万円
営業利益	:	70百万円
純利益	:	104百万円

(時間貸駐車場数累計: 594車室 / 月極駐車場 : 416車室)



【連結】 2008年8月期 1Q～3Q累計 損益計算書

(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q～3Q		2008年8月期 1Q～3Q				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	14,496	100.0%	17,733	100.0%	17,823	99.5%	3,237	22.3%
売上原価	6,769	46.7%	8,473	47.8%	8,454	100.2%	1,703	25.2%
売上総利益	7,726	53.3%	9,260	52.2%	9,368	98.8%	1,534	19.9%
販売費及び 一般管理費	6,634	45.8%	8,070	45.5%	8,151	99.0%	1,435	21.6%
営業利益	1,091	7.5%	1,190	6.7%	1,217	97.8%	98	9.1%
経常利益	1,118	7.7%	1,222	6.9%	1,247	98.0%	104	9.3%
純利益	507	3.5%	334	1.9%	-	-%	172	-%

注 【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。

4Qにおいて

合併にともない、IKMCの繰越欠損の利用が可能になる

この結果、税効果 約335百万円

が通期純利益にプラスのインパクトを与える見込み

通期計画: 1,014百万円を見込む



(個別)2008年8月期 第3四半期 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 1Q～3Q累計 業績の概況

売上高の増加 (前年同期比 19.0%増)

販売台数の増加 (同12, 249台増)

平均売上単価が上昇 (同8, 471円増)

- ・藤井フミヤさんを起用し、新たな広告戦略
各排気量の単価が上昇

- ・4月24日より、並行して水野裕子さんを起用した新CMを実施



営業利益の増加 (同 21.0%増)

平均粗利額の上昇(同2, 650円増)

- ・売上高増加の理由に連動
販管費を抑制

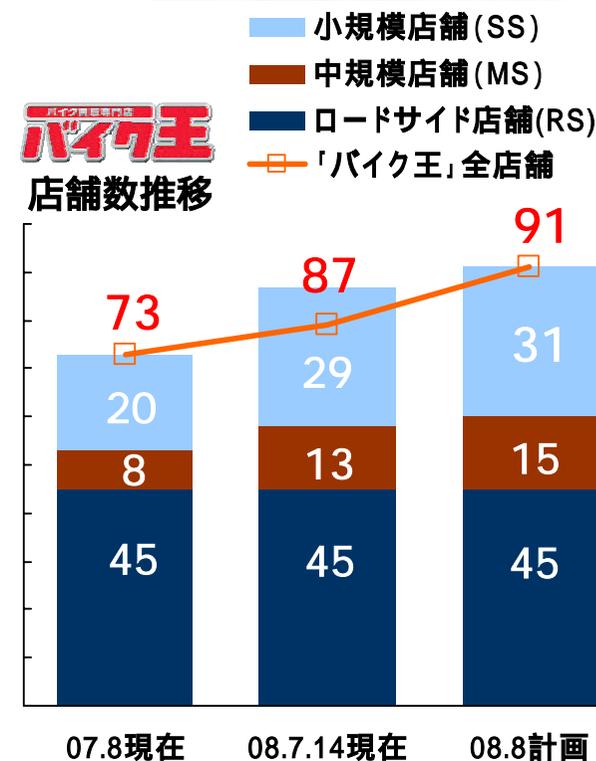
純利益の減少

上期における特別損失の計上

I KMCの債務超過に対する引当金ほか

計画通りに出店

(7月14日現在 87店舗 うち新規出店 14店舗)



(買取販売・IKCO【個別】) 2008年8月期 1Q～3Q累計 損益計算書

(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q～3Q		2008年8月期 1Q～3Q				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	14,406	100.0%	17,147	100.0%	17,274	99.3%	2,740	19.0%
売上原価	6,697	46.5%	8,157	47.6%	8,174	99.8%	1,460	21.8%
売上総利益	7,709	53.5%	8,989	52.4%	9,099	98.8%	1,280	16.6%
販売費及び 一般管理費	6,467	44.9%	7,486	43.6%	7,572	98.9%	1,019	15.8%
営業利益	1,242	8.6%	1,503	8.8%	1,526	98.4%	261	21.0%
経常利益	1,262	8.8%	1,516	8.8%	1,541	98.4%	253	20.1%
純利益	640	4.5%	158	0.9%	-	-%	481	-%

注【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。

4Qにおいて

合併にともない、IKMCの繰越欠損の利用が可能になる

この結果、税効果 約335百万円

が通期純利益にプラスのインパクトを与える見込み

通期計画: 807百万円を見込む



(買取販売・IKCO【個別】) 補足資料～経営指標の推移 1Q～3Q累計

(単位: 百万円)

	2007年8月期 1Q～3Q 累計 【実績】	2008年8月期 1Q～3Q 【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)	1, 937	2, 374	437	22. 6%	3, 261
買取成約率 (単位: %)	88. 2%	88. 5%	0. 3%	0. 3%	88. 5%
販売台数 (単位: 台)	96, 025	108, 274	12, 249	12. 8%	148, 000
平均売上単価 (単位: 円)	147, 654	156, 125	8, 471	5. 7%	159, 000
平均粗利額 (単位: 円)	78, 791	81, 441	2, 650	3. 4%	83, 000

注 【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。

注 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3Q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3四半期 業績の概況



株式会社アイケイコーポレーション

【子会社】 2008年8月期 3Q累計 業績の進捗



i-knew (小売販売・IKMC)

6月以降は、IKCOに吸収合併
新ブランド「バイク王ダイレクトSHOP」をスタート

(単位: 百万円)

	2007年8月期 3Q		2008年8月期 3Q				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	達成率		
売上高	121	100.0%	961	100.0%	978	98.3%	-	-%
売上総利益	43	36.1%	281	29.2%	276	101.7%	-	-%
営業利益	37	30.6%	243	25.3%	244	-%	-	-%
経常利益	32	26.4%	233	24.2%	228	-%	-	-%
純利益	32	26.4%	513	53.4%	-	-%	-	-%

注 【2007年8月期3Q】については、4月からの営業開始にともない、2ヶ月分(4月・5月)の数字になります。

原価計上方法:

- ・通常 リース資産として計上し5年間の均等償却
- ・助成金申請 一括購入が申請要件となるため全額計上
(通常時に比べ290万円売上原価増加)

助成金給付にはタイムラグが生じ、次のQ以降に営業外収益として計上



(駐車場・パーク王)

(単位: 百万円)

	2007年8月期 3Q		2008年8月期 3Q				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	達成率		
売上高	104	100.0%	140	100.0%	140	99.6%	2	3.0%
売上総利益	12	1.3%	10	7.3%	7	-%	1	-%
営業利益	98	94.2%	70	50.6%	67	-%	11	-%
経常利益	97	93.3%	61	43.9%	59	-%	16	-%
純利益	137	131.7%	104	74.8%	102	-%	11	-%



(小売販売) 今期の取り組み 新ブランド「バイク王ダイレクトSHOP」

バイク王
ダイレクトSHOP

6月よりIKCOへ吸収合併し、新ブランドをスタート

- ・経営資源の集中による業務の効率化・合理化 IKCOへ吸収合併
- ・小売販売における「バイク王」ブランドの積極活用 バイク王ダイレクトSHOP
(買取で培ったブランド力・豊富な在庫数・流通網など)

名古屋みなと店 6月1日 オープン
「バイクセブン名古屋店」内にオープン



GLOBO蘇我店 7月26日 オープン予定
「ハーバーシティ蘇我」に新たに完成したショッピングモール
「GLOBO」内にオープン



(駐車場・パーク王) 今期の概況

駐車場開発状況について

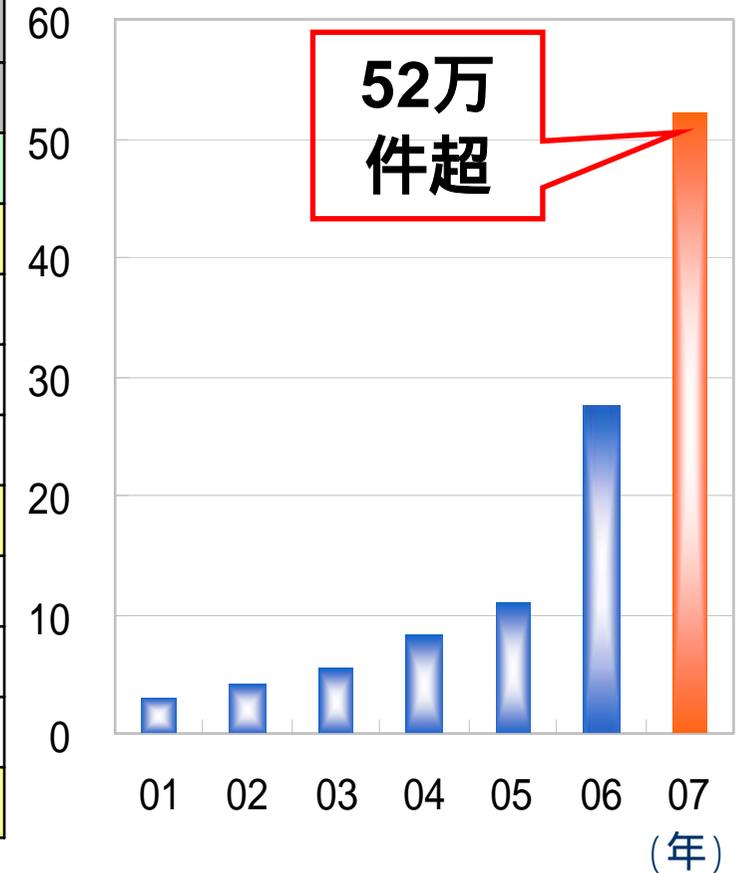
： 時間貸/月極駐車場ともに、計画通りに推移

二輪車の駐車違反取締り件数について

： オートバイ駐車場の需要は今後も拡大

	前期末	08期3Q		08期通期		
	【実績】	【実績】	【計画】	【計画】		
駐車場						
時間貸駐車場	419車室	594車室	589車室	100.8%	730車室	81.4%
事業地累計数	31事業地	56事業地	54事業地	103.7%	75事業地	74.7%
バイク車室累計数	286車室	333車室	350車室	95.1%	425車室	78.4%
クルマ車室累計数	133車室	261車室	239車室	109.2%	305車室	85.6%
月極駐車場	158車室	416車室	399車室	104.3%	435車室	95.6%
事業地累計数	28事業地	57事業地	55事業地	103.6%	61事業地	93.4%
バイク車室累計数	157車室	364車室	353車室	103.1%	389車室	93.6%
クルマ車室累計数	1車室	52車室	46車室	113.0%	46車室	113.0%
【総計】	577車室	1,010車室	988車室	102.2%	1,165車室	86.7%

(万件)



(連結) 2008年8月期 第3四半期 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 第3四半期 貸借対照表

(単位: 百万円)

	2008年中間期末		2008年5月末		【ご参考】 中間期末比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
・流動資産	3,631	70.5%	4,277	73.3%	645	17.8%
現金及び預金	2,635	51.1%	3,169	54.3%	534	20.3%
売掛金	180	3.5%	184	3.2%	4	2.3%
たな卸資産	457	8.9%	522	9.0%	65	14.3%
・固定資産	1,523	29.5%	1,560	26.7%	37	2.5%
有形固定資産	799	15.5%	832	14.3%	33	4.1%
無形固定資産	236	4.6%	222	3.8%	13	5.6%
資産合計	5,155	100.0%	5,837	100.0%	682	13.2%
・流動負債	1,367	26.5%	1,654	28.3%	287	21.0%
短期借入金及び1年以内 返済予定の長期借入金	194	3.8%	244	5.8%	50	29.4%
・固定負債	91	1.8%	79	1.4%	11	12.9%
長期借入金	10	0.2%	6	0.1%	4	40.0%
・株主資本	3,647	70.7%	4,044	69.3%	397	10.9%
純資産合計	3,696	71.7%	4,103	70.3%	407	11.0%
負債・純資産合計	5,155	100.0%	5,837	100.0%	682	13.2%



【連結】 2008年8月期 第3四半期 貸借対照表の概要

資産の部 : < 前期末比 682百万円増 > (13.2%増)

流動資産 : < 同 645百万円増 > (17.8%増)

固定資産 : < 同 37百万円増 > (2.5%増)

有形固定資産 < 同 33百万円増 >

出店にともなう 建物附属設備等の増加

無形固定資産 < 同 13百万円減 >

ソフトウェアの償却による減少

負債の部 : < 同 275百万円増 > (18.9%増)

流動負債 : < 同 287百万円増 > (21.0%増)

短期借入金 < 同 50百万円増 >

パーク王における借入金の増加

未払金 < 同 199百万円増 >

5月投下の広告宣伝にかかわる未払金等の増加

純資産の部 : < 同 407百万円増 > (11.0%増)



【連結】 2008年8月期 第3四半期 キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	2007年8期 3Q 金額	2008年8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	324	828	504	255.7%
・投資活動による キャッシュフロー	825	294	531	-%
・財務活動による キャッシュフロー	18	11	7	-%
・現金及び現金同等物 の増減額	520	522	1042	-%
・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	1,829	3,169	1,339	73.2%

【連結】 2008年8月期 第3四半期 キャッシュ・フロー計算書の概要

営業 C / F 828百万円	：税金等調整前中間純利益	883百万円
	減価償却費	250百万円
	減損損失	290百万円
	法人税等の支払額	943百万円
	その他	348百万円
投資 C / F 294百万円	：有形固定資産の取得による支出	237百万円
	敷金・保証金の差入による支出	79百万円
	その他	22百万円
財務 C / F 11百万円	：短期借入金の借入	120百万円
	配当金の支払額	104百万円
	長期借入金の返済による支出	16百万円
	その他	11百万円

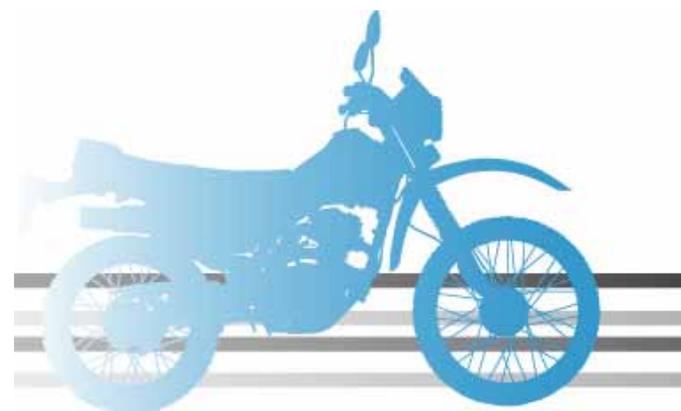


株式会社アイケイコーポレーション

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、堀川

TEL：03-6803-8855

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

【参考資料】 2008年8月期 通期業績予想

注 【計画】については、2008年4月14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	:	24,858百万円	(前年同期比	22.0%増)
営業利益	:	1,920百万円	(前年同期比	22.0%増)
経常利益	:	1,958百万円	(前年同期比	22.0%増)
当期純利益	:	1,014百万円	(前年同期比	37.0%増)

(2) 【個別】 IKCO (買取販売) 6月以降は小売販売分を加味

売上高	:	24,233百万円	(前年同期比	20.9%増)
営業利益	:	2,241百万円	(前年同期比	21.9%増)
経常利益	:	2,259百万円	(前年同期比	21.3%増)
当期純利益	:	807百万円	(前年同期比	19.1%減)

(3) ご参考:【個別】 IKMC (小売販売) 5月末までの計画

売上高	:	978百万円
営業利益	:	244百万円
経常利益	:	228百万円
当期純利益	:	509百万円

(店舗数:9店舗)

(4) ご参考:【個別】 パーク王(駐車場)

売上高	:	216百万円
営業利益	:	71百万円
経常利益	:	64百万円
当期純利益	:	108百万円

(時間貸駐車場数:730車室 / 月極駐車場 :435車室)

注 IKMCは2008年4月14日発表の通り、6月にIKCOに吸収合併しました。

注 上記の【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。



2008年8月期 通期業績予想について

連結:

(単位: 百万円)

	2007年通期 【実績】		2008年通期 【計画】		前年同期比	
	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率
売上高	20,379	100.0%	24,858	100.0%	4,478	22.0%
売上総利益	10,816	53.1%	13,083	52.6%	2,268	21.0%
営業利益	1,574	7.7%	1,920	7.7%	346	22.0%
経常利益	1,604	7.9%	1,958	7.9%	354	22.0%
当期純利益	740	3.6%	1,014	4.1%	275	37.0%

個別:

(単位: 百万円)

	2007年通期 【実績】		2008年通期 【計画】		前年同期比	
	金額	百分比	金額	百分比	増減額	増減率
売上高	20,035	100.0%	24,233	100.0%	4,197	20.9%
売上総利益	10,720	53.5%	12,799	52.8%	2,079	19.4%
営業利益	1,839	9.2%	2,241	9.3%	402	21.9%
経常利益	1,861	9.3%	2,259	9.3%	397	21.3%
当期純利益	998	5.0%	807	3.3%	191	19.1%

注【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。



【ご参考：事業別】 計画対比

【買取販売】

(単位: 百万円)

	2007年通期 【実績】 金額	2008年通期 【計画】 金額	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	20,035	24,061	4,025	20.1%
売上総利益	10,720	12,643	1,923	17.9%

【小売販売】

(単位: 百万円)

	2007年通期 【実績】 金額	2008年通期 【計画】 金額	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	537	1,528	991	184.6%
売上総利益	110	432	321	289.5%

【参考：内部相殺額】

売上高	335	947	
-----	-----	-----	--

【駐車場事業】

(単位: 百万円)

	2007年通期 【実績】 金額	2008年通期 【計画】 金額	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	142	216	73	51.8%
売上総利益	15	7	23	- %

注 【計画】については、2008年 4月14日発表のものに基づいております。



(買取販売・IKCO【個別】) 2008年8月期 通期業績予想 (経営指標)

	2007年通期	2008年通期	前年同期比	
	【実績】	【計画】	増減額	増減率
広告宣伝費 (単位:百万円)	2,672	3,261	588	22.0%
買取成約率 (単位:%)	87.5%	88.5%	1.0%	1.1%
販売台数 (単位:台)	131,238	148,000	16,762	12.8%
平均売上単価 (単位:円)	150,116	159,000	8,884	5.9%
平均粗利額 (単位:円)	79,417	83,000	3,583	4.5%

注 【計画】については、2008年 4月14日発表のものに基づいております。



2008年8月期 通期業績予想 まとめ

< 買取販売 >



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 : 3,261百万円
 販売台数 : 148,000台
 新規出店 : 18店舗(SS型:11店舗 MS型:7店舗)

< 小売販売 >



6月にIKCOへの吸収合併
 人員面・物流面のインフラ構築を早期に着手
 小売販売における「バイク王」ブランドの積極的な活用

< 駐車場事業 >



事業地開発: 自社開発の計画で再度見直し
 コスト削減/稼働率の向上
 車室数の増加(時間貸:389車室、月極:298車室)

2008年8月期 業績予想(連結)

売上高	: 24,858百万円	(前年比 22.0%増)	経常利益	: 1,958百万円	(前年比 22.0%増)
営業利益	: 1,920百万円	(前年比 22.0%増)	当期純利益	: 1,014百万円	(前年比 37.0%増)
配当	: 800円を予定(初の中間配当 400円 + 期末配当 400円)				



注 【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。



(買取販売・小売販売) 2008年8月期 出店計画

第10期3Q

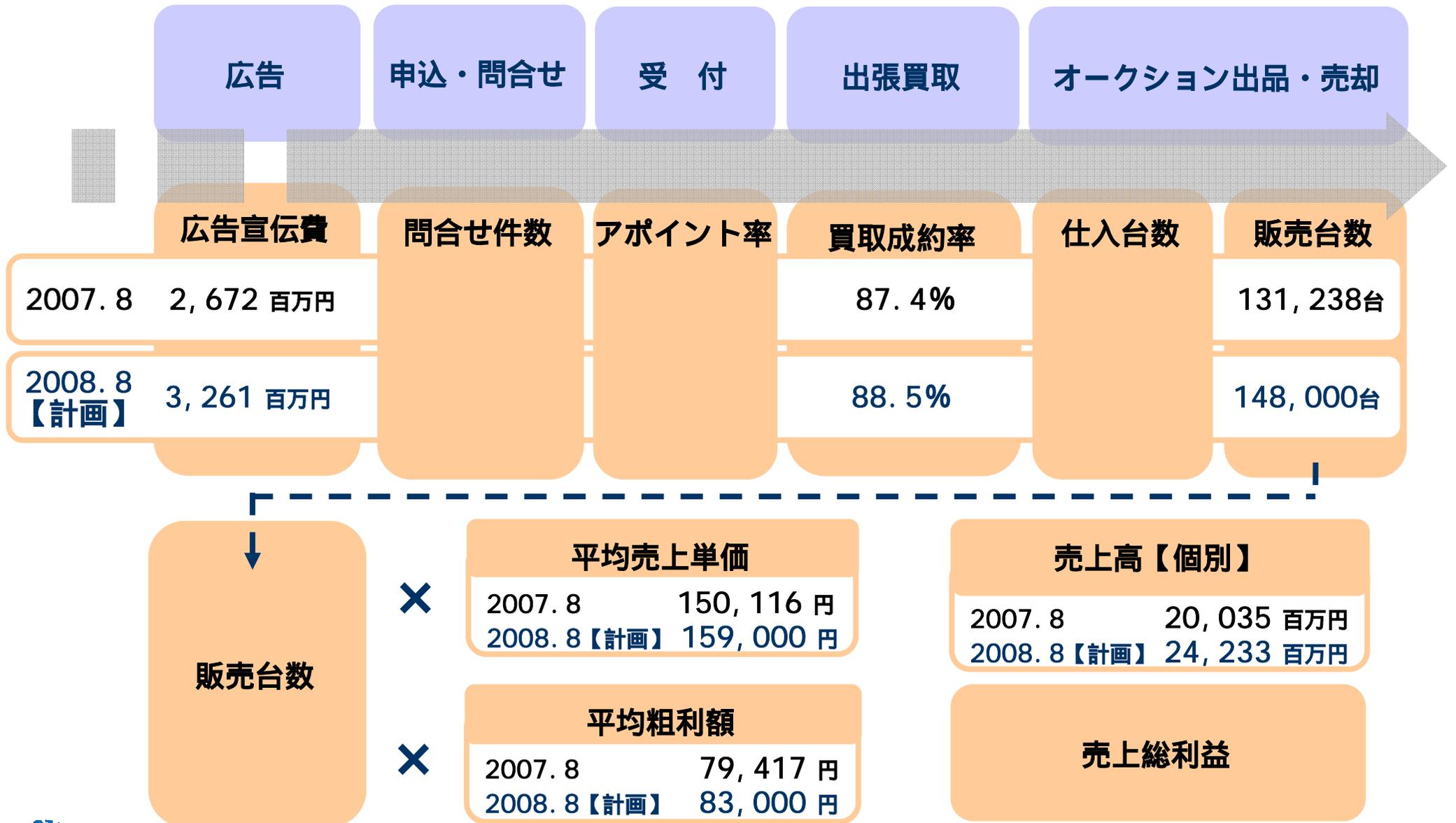
予定
実績

(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	中国エリア	広島県	バイク王(MS型)	新設						2月16日(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	東海エリア	静岡県	バイク王(MS型)	新設						2月16日(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	信越・北陸エリア	石川県	バイク王(MS型)	新設									4月16日(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	溝ノ口店	関東エリア	神奈川県	バイク王(SS型)	新設					5月16日(4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	東北エリア	青森県	バイク王(SS型)	新設					5月16日(4月以降)							
7	西川口店	関東エリア	埼玉県	バイク王(SS型)	新設					5月1日(4月以降)							
8	中野店(仮称)	関東エリア	神奈川県	バイク王(SS型)	新設								4月以降				
9	釧路店	北海道エリア	北海道	バイク王(SS型)	新設						5月1日(6月以降)						
10	松江店	中国エリア	島根県	バイク王(SS型)	新設							7月1日(7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	横浜物流センター	関東エリア	神奈川県	物流拠点	新設							3月以降					
2	大阪物流センター	関西エリア	大阪府	物流拠点	新設							3月16日(3月以降)					
3	名古屋物流センター	東海エリア	愛媛県	物流拠点	新設							3月1日					
1	名古屋店	東海エリア	愛知県名古屋市	テクノスポーツ	移転							3月1日(1月以降)					
2	名古屋みなと店	東海エリア	愛知県名古屋市	バイク王ダイレクトSHOP	新設											6月1日	
3	GLOBO蘇我店(仮称)	関東エリア	千葉県	バイク王ダイレクトSHOP	新設											7月以降	



(買取販売・IKCO【個別】) ~ 2008年8月期 予算策定イメージ



注 【計画】については、2008年4月14日発表のものに基づいております。



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
検挙数	826	1,095	2,765	5,214

(出所)警察庁

