

2010.12.1-2011.11.30

2011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



| | | | |
|----------|-----------|--------|------|
| (連結) | 2011年11月期 | 業績の概況 | P.3 |
| (セグメント別) | 2011年11月期 | 業績の概況 | P.7 |
| (連結) | 2011年11月期 | 財政状態 | P.16 |
| (連結) | 2012年11月期 | 通期業績予想 | P.21 |
| | | 参考資料 | P.35 |

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(2009年12月～2010年11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 2011年11月期の【予想】については、2011年1月13日発表に基づいております。
また2012年11月期の【予想】については、2012年1月12日発表に基づいております。

注 (連結)2011年11月期 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 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 | : | 24,056百万円 | (前年同期比 | 0.8%増) |
| ■ 営業利益 | : | 802百万円 | (前年同期比 | 18.4%増) |
| ■ 当期純利益 | : | 441百万円 | (前年同期比 | 79.8%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 | : | 21,513百万円 | (前年同期比 | 0.4%減) |
| ■ 営業利益 | : | 596百万円 | (前年同期比 | 7.9%減) |
| ■ 経常利益 | : | 617百万円 | (前年同期比 | 2.9%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 | : | 3,964百万円 | (前年同期比 | 35.1%増) |
| ■ 営業利益 | : | 234百万円 | (前年同期比 | 385.3%増) |
| ■ 経常利益 | : | 269百万円 | (前年同期比 | 251.9%増) |

(4) 【駐車場事業】売上高、利益ともに予想を下回る

| | | | | |
|--------|---|--------|--------|---------|
| ■ 売上高 | : | 644百万円 | (前年同期比 | 28.8%増) |
| ■ 営業利益 | : | ▲32百万円 | (前年同期比 | - %) |
| ■ 経常利益 | : | ▲23百万円 | (前年同期比 | - %) |

【連結】

2011年11月期 損益計算書



(単位:百万円)

| | 2011年11月期 | | | | | | | 09.12-10.11 【前年同期】 | |
|----------------|-----------|----------------|-------|--------|-------|--------|--------|---------------------------|--------|
| | 1~3Q | 4Q(11.9-11.11) | | 通期 | | | | 2010年11月期 (10.9-10.11) | |
| | 【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 | 18,003 | 6,052 | 11.8% | 24,056 | 0.8% | 23,760 | 101.2% | 5,412 | 23,855 |
| 売上原価 | 8,158 | 3,059 | 17.0% | 11,218 | 1.6% | 10,678 | 105.1% | 2,616 | 11,038 |
| 売上総利益 | 9,845 | 2,992 | 7.0% | 12,837 | 0.2% | 13,081 | 98.1% | 2,795 | 12,817 |
| 販売費及び 一般管理費 | 8,988 | 3,046 | ▲1.6% | 12,035 | ▲0.9% | 12,610 | 95.4% | 3,094 | 12,139 |
| 営業利益 | 856 | ▲54 | - | 802 | 18.4% | 471 | 170.1% | ▲299 | 677 |
| 経常利益 | 900 | ▲38 | - | 862 | 22.4% | 498 | 173.2% | ▲297 | 705 |
| 当期純利益 | 502 | ▲60 | - | 441 | 79.8% | 247 | 178.5% | ▲244 | 245 |



【連結】4Q(9月～11月)は売上高・利益ともに予想を上回る

1. (買取) 売上高は予想を上回り、利益も予想を上回る

売上高/売上総利益 **販売台数は若干予想を下回るも、平均売上単価は予想を上回る**

- 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。引き続き成果が継続。(予想達成率 100.1%)
- ③ 販売台数は若干予想を下回る(同 97.1%)
- ④ 平均売上単価は予想を上回り(同 116.3%)、平均粗利額は若干予想を上回る(同 104.2%)

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、営業利益、経常利益ともに予想を上回る

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 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 損益計算書



(単位:百万円)

| | 2011年11月期 | | | | | | | 09.12-10.11 【前年同期】 | |
|----------------|-----------|----------------|-------|--------|-------|--------|---------------------------|-----------------------|--------|
| | 1~3Q | 4Q(11.9-11.11) | | 通期 | | | 2010年11月期 (10.9-10.11) | | |
| | 【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 | 16,089 | 5,424 | 12.4% | 21,513 | ▲0.4% | 21,224 | 101.4% | 4,825 | 21,590 |
| 売上原価 | 7,200 | 2,740 | 20.5% | 9,941 | 1.1% | 9,384 | 105.9% | 2,274 | 9,837 |
| 売上総利益 | 8,888 | 2,683 | 5.2% | 11,572 | ▲1.5% | 11,839 | 97.7% | 2,551 | 11,753 |
| 販売費及び 一般管理費 | 8,185 | 2,789 | ▲2.1% | 10,975 | ▲1.2% | 11,481 | 95.6% | 2,848 | 11,106 |
| 営業利益 | 702 | ▲105 | - | 596 | ▲7.9% | 357 | 166.6% | ▲296 | 647 |
| 経常利益 | 717 | ▲100 | - | 617 | ▲2.9% | 357 | 172.5% | ▲306 | 635 |



・ 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

■ 売上高／売上総利益 (予想達成率 101.4%/97.7%)

● 販売台数 (同 96.3%)

・ 広告宣伝の実施状況 : 広告効果の課題抽出・改善検証を図る

⇒「気づき」をテーマに広告クリエイティブを展開

⇒費用対効果の悪化している媒体は、広告投下量を抑え、効率化を図る

⇒お申し込み件数が予想を下回る

・ アポイント率の改善

・ 買取成約率(同 100.3%) : 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

(前年同期より1.5ポイント改善)

● 平均売上単価 / 平均粗利額 (同 105.0%/ 101.3%)

・ 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 166.6% / 172.5%)

● 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 経営指標



| | 2011年11月期 | | | | | | | 09.12-10.11 【前年同期】 | |
|-------------------|-----------|----------------|-------|---------|-------|---------|--------|-------------------------------|---------|
| | 1~3Q | 4Q(11.9-11.11) | | 通期 | | | | 2010年11月 期 (10.9-10.11) | |
| | 【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) | 2,628 | 935 | ▲8.6% | 3,564 | ▲4.4% | 3,864 | 92.2% | 1,024 | 3,730 |
| 買取成約率 (単位:%) | 86.7% | 85.6% | 0.4% | 86.4% | 1.8% | 86.1% | 100.3% | 85.3% | 84.9% |
| 販売台数 (単位:台) | 124,228 | 36,897 | ▲0.4% | 161,125 | ▲3.1% | 167,400 | 96.3% | 37,048 | 166,354 |
| 平均売上単価 (単位:円) | 127,950 | 145,876 | 12.9% | 132,055 | 2.7% | 125,800 | 105.0% | 129,246 | 128,572 |
| 平均粗利額 (単位:円) | 70,306 | 71,761 | 4.9% | 70,639 | 0.7% | 69,700 | 101.3% | 68,421 | 70,128 |

(小売事業) 2011年11月期 業績の概況①



■増収増益、売上高・利益ともに予想を上回る

(単位:百万円)

| | 09.12-10.11 | 2011年11月期 通期 | | 前年同期比 | | |
|------------|-------------|--------------|-------|--------|-------|--------|
| | 【実績】 金額 | 【実績】 金額 | 【予想】 | | 増減額 | 増減率 |
| | | | 金額 | 達成率 | | |
| 売上高 | 2,933 | 3,964 | 3,330 | 119.0% | 1,030 | 35.1% |
| 売上原価 | 1,917 | 2,712 | 2,189 | 123.9% | 794 | 41.4% |
| 売上総利益 | 1,015 | 1,251 | 1,141 | 109.6% | 236 | 23.2% |
| 販売費及び一般管理費 | 967 | 1,016 | 1,053 | 96.5% | 49 | 5.1% |
| 営業利益 | 48 | 234 | 88 | 266.7% | 186 | 385.3% |
| 経常利益 | 76 | 269 | 116 | 231.5% | 192 | 251.9% |

予想対比の要因分析

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・利益は予想を上回る

営業利益/経常利益 ⇨ 売上総利益が予想を上回ったこと等により、営業利益、経常利益は予想を上回る



(小売事業) 2011年11月期 業績の概況②



新規店舗は順調に推移。今期課題の標準店舗パッケージの検証は次期も引き続き実施

□オートバイユーザー向け販売状況:

| | 2009.12-2010.11 | 2011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) | 6,487 | 7,680 | 7,687 | 99.9% | 1,193 | 18.4% |
| 平均売上単価 (単位:円) | 381,241 | 430,226 | 374,300 | 114.9% | 48,985 | 12.8% |
| 平均粗利額(※) (単位:円) | 103,198 | 110,412 | 100,100 | 110.3% | 7,214 | 7.0% |

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。

□出店状況について: 店舗数 8店舗(2011年11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: 2店舗: 「バイク王ダイレクトSHOP 16号相模大野店」
※2011年2月に予定していた店舗出店は12月に実施
- 「バイク王ダイレクトSHOP 171号伊丹店」
- 閉鎖店舗: 4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 板橋店」
- 「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SHOP 大阪171号店」



【バイク王ダイレクトSHOP16号相模大野店】





■売上高、利益ともに予想を下回る

(単位:百万円)

| | 09.12-10.11 | 2011年11月期 通期 | | 前年同期比 | | |
|------------|-------------|--------------|------|-------|-----|-------|
| | 【実績】 金額 | 【実績】 金額 | 【予想】 | | 増減額 | 増減率 |
| | | | 金額 | 達成率 | | |
| 売上高 | 500 | 644 | 709 | 90.9% | 144 | 28.8% |
| 売上原価 | 448 | 596 | 600 | 99.4% | 147 | 32.9% |
| 売上総利益 | 51 | 47 | 108 | 44.0% | ▲3 | ▲7.0% |
| 販売費及び一般管理費 | 73 | 80 | 87 | 92.5% | 6 | 9.4% |
| 営業利益 | ▲22 | ▲32 | 21 | -% | ▲10 | -% |
| 経常利益 | ▲6 | ▲23 | 24 | -% | ▲16 | -% |
| 当期純利益 | ▲38 | ▲48 | 13 | -% | ▲9 | -% |

■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

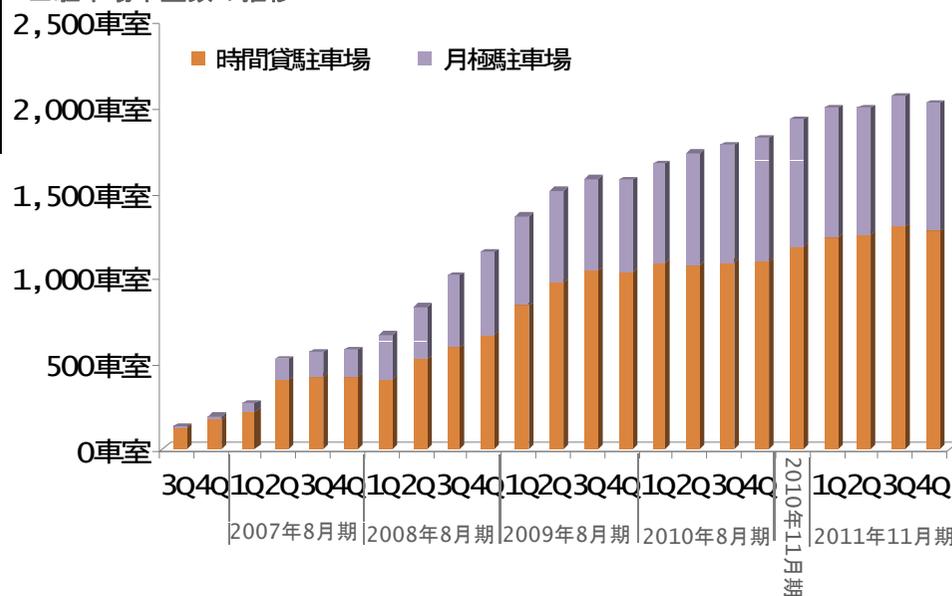


□駐車場開発の状況

| | 2010年 11月末 | 2011年11月末 | | | |
|--------------|---------------|-----------|--------|-------|-------------|
| | 実績 | 実績 | 予想 | 達成率 | 前期末比 増減率 |
| ■ 全体 | | | | | |
| 事業地累計 | 158事業地 | 157事業地 | - | - | ▲0.6% |
| 直営駐車場台数 | 1,925台 | 2,015台 | 2,523台 | 79.9% | 4.7% |
| □ 時間貸 | | | | | |
| 事業地累計数 | 115事業地 | 116事業地 | 161事業地 | 72.0% | 0.9% |
| バイク車室累計数 | 592台 | 596台 | 632台 | 94.3% | 0.7% |
| クルマ車室累計数 | 591台 | 673台 | 969台 | 69.5% | 13.9% |
| 小計 | 1,183台 | 1,269台 | 1,601台 | 79.3% | 7.3% |
| □ 月極 | | | | | |
| 事業地累計数 | 90事業地 | 87事業地 | 126事業地 | 69.0% | ▲3.3% |
| バイク車室累計数 | 707台 | 715台 | 887台 | 80.6% | 1.1% |
| クルマ車室累計数 | 35台 | 31台 | 35台 | 88.6% | ▲11.4% |
| 小計 | 742台 | 746台 | 922台 | 80.9% | 0.5% |



□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
- ・事業地開発が予想を下回る



■業務・資本提携について

- ・株式会社ジャパンバイクオークションを持分法適用会社化
(発行済株式総数に対する割合:30.01%)、(取得価額:268百万円)
- ・神戸物流センターを開設(2011年11月1日開設)

| |
|------------------------|
| ■IK 神戸物流センター 概要 |
| 所在地 兵庫県神戸市中央区港島一丁目4番地6 |
| 倉庫規模 516 坪 |

■海外子会社(SIAM IK CO.,LTD.)の解散
(解散日:2011年9月30日)

■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
- ・義援金の寄付:8,070千円(期間:2011年4月 ~ 2011年9月)
- ・「ボランティア休暇」制度の新設

3社の強みが活きる
業務・資本提携関連マップ



(連結)2011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】2011年11月期 貸借対照表



引き続き財務の健全性維持

(単位:百万円)

| | 2010年11月末 | | 2011年11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% | 2,925 | 45.9% | 750 | 34.5% |
| 金銭の信託 | 317 | 5.3% | - | -% | - | - |
| 売掛金 | 205 | 3.5% | 287 | 4.5% | 82 | 40.0% |
| 商品・貯蔵品 | 1,093 | 18.4% | 1,020 | 16.0% | ▲73 | ▲6.7% |
| 流動資産合計 | 4,303 | 72.5% | 4,587 | 72.0% | 283 | 6.6% |
| 有形固定資産 | 831 | 14.0% | 784 | 12.3% | ▲46 | ▲5.6% |
| 無形固定資産 | 152 | 2.6% | 149 | 2.3% | ▲3 | ▲2.0% |
| 投資その他の資産 | 645 | 10.9% | 849 | 13.3% | 204 | 31.8% |
| 固定資産合計 | 1,628 | 27.5% | 1,784 | 28.0% | 155 | 9.5% |
| 資産合計 | 5,932 | 100.0% | 6,371 | 100.0% | 439 | 7.4% |

□資産の部ポイント:

- ・現金及び預金 : 前期末比で750百万円増加(増減率34.5%増)
(営業C/F 1,269百万円、投資C/F ▲549百万円、財務C/F 30百万円)
- ・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)

【連結】2011年11月期 貸借対照表



株主資本比率68.7%、引き続き財務の健全性維持

(単位:百万円)

| | 2010年11月末 | | 2011年11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 | | | | | | |
| 短期借入金 | 238 | 4.0% | 238 | 3.7% | 0 | - |
| 未払金 | 712 | 12.0% | 617 | 9.7% | ▲95 | ▲13.4% |
| 未払法人税等 | 9 | 0.2% | 175 | 2.8% | 166 | 1722.5% |
| 流動負債合計 | 1,411 | 23.8% | 1,664 | 26.1% | 253 | 18.0% |
| 固定負債合計 | 359 | 6.1% | 322 | 5.1% | ▲36 | ▲10.1% |
| 負債合計 | 1,770 | 29.8% | 1,987 | 31.2% | 217 | 12.3% |
| 純資産の部 | | | | | | |
| 利益剰余金 | 3,267 | 55.1% | 3,583 | 56.2% | 316 | 9.7% |
| 自己株式 | ▲297 | ▲5.0% | ▲395 | ▲6.2% | ▲98 | - |
| 株主資本合計 | 4,160 | 70.1% | 4,378 | 68.7% | 218 | 5.2% |
| 純資産合計 | 4,162 | 70.2% | 4,384 | 68.8% | 221 | 5.3% |
| 負債・純資産合計 | 5,932 | 100.0% | 6,371 | 100.0% | 439 | 7.4% |

□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11月30日現在)

【連結】2011年11月期 キャッシュ・フロー計算書



(単位:百万円)

| | 2009.12～ 2010.11 金額 | 2011年11月期 1Q～4Q 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 | 629 | 1,269 | 639 | 101.7 % |
| II. 投資活動による キャッシュフロー | ▲198 | ▲549 | ▲351 | - % |
| III. 財務活動による キャッシュフロー | ▲645 | 30 | 675 | - % |
| IV. 現金及び現金同等物 の増減額 | ▲214 | 750 | 964 | - % |
| 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 | 2,174 | 2,925 | 750 | 34.5 % |

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11月）と比較しております。

【連結】

2011年11月期 キャッシュ・フロー計算書の概要



| | | | |
|----------------------|---|----------------|---------|
| ■ 営業 C/F 1,269百万円 | : | 税金等調整前当期純利益 | 754百万円 |
| | | 減価償却費 | 280百万円 |
| | | 固定資産臨時償却費 | 48百万円 |
| | | 減損損失 | 61百万円 |
| | | 持分法による投資損益 | 36百万円 |
| | | 売上債権の増減額 | ▲82百万円 |
| | | たな卸資産の増減額 | 73百万円 |
| | | 未払金の増減額 | ▲104百万円 |
| ■ 投資 C/F ▲549百万円 | : | 有形固定資産の取得による支出 | ▲156百万円 |
| | | 無形固定資産の取得による支出 | ▲87百万円 |
| | | 建設協力金の支払による支出 | ▲42百万円 |
| | | 投資有価証券の取得による支出 | ▲268百万円 |
| ■ 財務 C/F 30百万円 | : | リース債務の返済による支出 | ▲56百万円 |
| | | 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 | ▲131百万円 |

〔2012年1月12日発表〕

2012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



【基本的な考え方】 グループ全体の最適化

・「買取主体の事業モデル」から「買取&小売の事業モデル」への移行を図る

⇒ 小売事業戦略委員会を設置し、事業構造の再構築を検討する

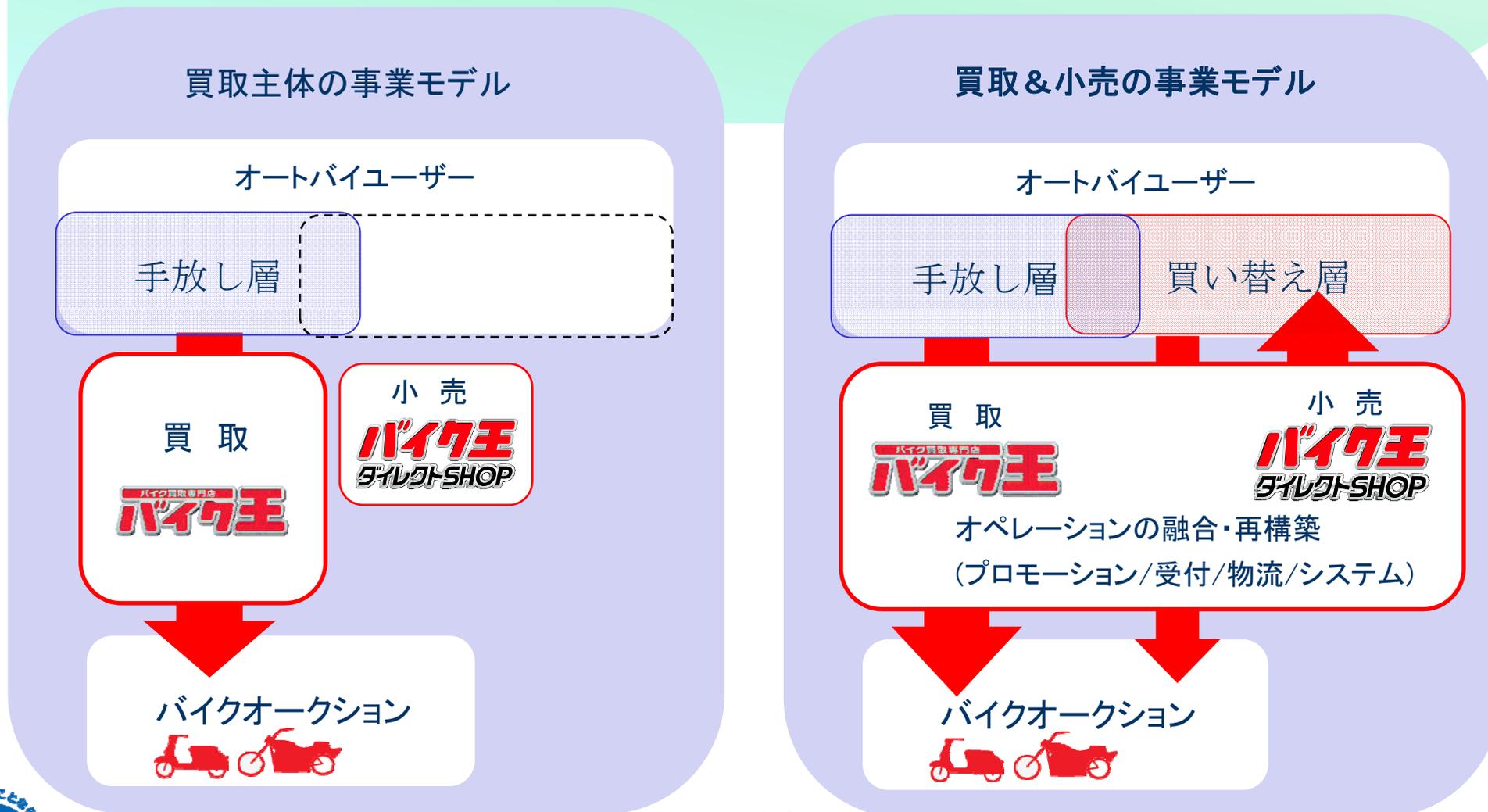
⇒ 販管費の抑制(前年同期水準の維持) と 共通費配賦の見直し(買取事業→小売事業へ)

・ グループ会社の再編成

⇒ 子会社「パーク王」を「IK」本体に吸収合併 (株主総会に付議する予定)



「買取主体の事業モデル」から「買取 & 小売の事業モデル」への移行を図る





【買取事業】引き続き効率化を推進し、利益確保

- ・ 広告宣伝の効率化 & 業績改善施策の継続
- ・ 店舗網 & 物流網 の再構築（100店舗 → 95店舗、2拠点 → 横浜新物流センター（仮称））

【小売事業】引き続き出店 & 検証を実施

- ・ 新規出店 & 標準店舗パッケージの検証 ⇒ 将来に向けた準備を固める（8店舗 → 11店舗）
- ・ 教育研修 & 人員強化 の充実

【駐車場事業】収益性の向上 & 採算性を重視した事業地開発

- ・ 吸収合併にともない、信用力の強化、収益性の向上等を図る。
⇒オートバイユーザーの利用環境整備の観点から重要な事業であるという認識に変更なし
- ・ 事業地開発は採算性を重視



(1)【連結】

| | | | |
|---------|-------------|--------|---------|
| ■ 売上高 | : 24,050百万円 | (前年同期比 | 0.0%減) |
| ■ 売上総利益 | : 13,035百万円 | (前年同期比 | 1.5%増) |
| ■ 営業利益 | : 885百万円 | (前年同期比 | 10.3%増) |
| ■ 経常利益 | : 934百万円 | (前年同期比 | 8.3%増) |
| ■ 当期純利益 | : 487百万円 | (前年同期比 | 10.3%増) |

(2) 買取事業

| | | | |
|--------|-------------|--------|---------|
| ■ 売上高 | : 21,474百万円 | (前年同期比 | 0.2%減) |
| ■ 経常利益 | : 812百万円 | (前年同期比 | 31.6%増) |

(3) 小売事業

| | | | |
|--------|------------|--------|---------|
| ■ 売上高 | : 4,307百万円 | (前年同期比 | 8.7%増) |
| ■ 経常利益 | : 127百万円 | (前年同期比 | 52.7%減) |

(4) 駐車場事業

| | | | |
|--------|----------|--------|--------|
| ■ 売上高 | : 694百万円 | (前年同期比 | 7.8%増) |
| ■ 経常利益 | : ▲4百万円 | (前年同期比 | -%) |

注 買取事業ならびに小売事業の販売費及び一般管理費は、共通費の配賦を変更しております。

【連結】損益計算書

2012年11月期 通期業績予想



(単位:百万円)

| | 2011年11月期【実績】 | | | | 通期 【実績】 |
|------------|---------------|-------|-------|-------|------------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | |
| 売上高 | 5,275 | 6,450 | 6,277 | 6,052 | 24,056 |
| 売上原価 | 2,464 | 2,757 | 2,936 | 3,059 | 11,218 |
| 売上総利益 | 2,811 | 3,693 | 3,340 | 2,992 | 12,837 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,795 | 3,196 | 2,996 | 3,046 | 12,035 |
| 営業利益 | 15 | 496 | 344 | ▲54 | 802 |
| 経常利益 | 54 | 501 | 344 | ▲37 | 862 |
| 純利益 | 55 | 247 | 198 | ▲60 | 441 |

| | 2012年11月期【予想】 | | | | | | | | 通期【予想】 | |
|------------|---------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|
| | 1Q | 前年 同期比 | 2Q | 前年 同期比 | 3Q | 前年 同期比 | 4Q | 前年 同期比 | | 前年 同期比 |
| 売上高 | 5,040 | ▲4.5% | 6,426 | ▲0.4% | 6,248 | ▲0.5% | 6,334 | 4.7% | 24,050 | ▲0.0% |
| 売上原価 | 2,305 | ▲6.4% | 2,706 | ▲1.9% | 2,863 | ▲2.5% | 3,139 | 2.6% | 11,015 | ▲1.8% |
| 売上総利益 | 2,735 | ▲2.7% | 3,720 | 0.7% | 3,384 | 1.3% | 3,194 | 6.8% | 13,035 | 1.5% |
| 販売費及び一般管理費 | 2,830 | 1.3% | 3,265 | 2.1% | 2,979 | ▲0.5% | 3,074 | 0.9% | 12,150 | 1.0% |
| 営業利益 | ▲95 | -% | 455 | ▲8.3% | 405 | 17.5% | 120 | -% | 885 | 10.3% |
| 経常利益 | ▲66 | -% | 461 | ▲8.0% | 412 | 19.9% | 126 | -% | 934 | 8.3% |
| 純利益 | ▲52 | -% | 250 | 1.0% | 229 | 15.5% | 59 | -% | 487 | 10.3% |

(買取事業) 損益計算書
2012年11月期 通期業績予想



(単位:百万円)

| | 2011年11月期【実績】 | | | | 通期 【実績】 |
|------------|---------------|-------|-------|-------|------------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | |
| 売上高 | 4,746 | 5,817 | 5,525 | 5,424 | 21,513 |
| 売上原価 | 2,180 | 2,444 | 2,576 | 2,740 | 9,941 |
| 売上総利益 | 2,566 | 3,373 | 2,948 | 2,683 | 11,572 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,525 | 2,934 | 2,725 | 2,789 | 10,975 |
| 営業利益 | 40 | 438 | 223 | ▲105 | 596 |
| 経常利益 | 73 | 434 | 209 | ▲100 | 617 |

| | 2012年11月期【予想】 | | | | | | | | 通期【予想】 | |
|------------|---------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|
| | 1Q | 前年 同期比 | 2Q | 前年 同期比 | 3Q | 前年 同期比 | 4Q | 前年 同期比 | | 前年 同期比 |
| 売上高 | 4,505 | ▲5.1% | 5,781 | ▲0.6% | 5,514 | ▲0.2% | 5,671 | 4.6% | 21,474 | ▲0.2% |
| 売上原価 | 2,044 | ▲6.2% | 2,426 | ▲0.7% | 2,558 | ▲0.7% | 2,847 | 3.9% | 9,876 | ▲0.7% |
| 売上総利益 | 2,461 | ▲4.1% | 3,355 | ▲0.5% | 2,956 | 0.3% | 2,824 | 5.2% | 11,597 | 0.2% |
| 販売費及び一般管理費 | 2,510 | ▲0.6% | 2,935 | 0.0% | 2,629 | ▲3.5% | 2,728 | ▲2.2% | 10,804 | ▲1.6% |
| 営業利益 | ▲49 | -% | 419 | ▲4.3% | 327 | 46.6% | 95 | -% | 793 | 33.0% |
| 経常利益 | ▲26 | -% | 418 | ▲3.7% | 326 | 55.4% | 93 | -% | 812 | 31.6% |

注【予想】の販売費及び一般管理費は、共通費の配賦を変更しております。





■ 販売台数

- 広告宣伝費の効率化を図るものの、販売台数は若干の減少を見込む
 - ・ 前年同期と同水準のお申し込み件数を見込む
 - ・ 費用対効果の悪化している媒体は、広告投下量を抑え効率化を図る
 - ・ 当社に対する理解促進とブランディングの強化
 - ・ 新規ターゲットへのチャレンジ（『手放し層』に加え『買い替え層』へのアプローチ）
- 受付から仕入に至るまでの各経営指標は前年同期と同水準を見込む

■ 平均売上単価 / 平均粗利額

- 前年同期と同水準で推移することを見込む

(買取事業) 経営指標
2012年11月期 通期業績予想



(単位:百万円)

| | 2011年11月期【実績】 | | | | 通期【実績】 |
|---------------|---------------|---------|---------|---------|---------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | |
| 広告宣伝費(単位:百万円) | 744 | 975 | 909 | 935 | 3,564 |
| 買取成約率(単位:%) | 87.1% | 87.3% | 85.4% | 85.6% | 86.4% |
| 販売台数(単位:台) | 35,975 | 50,082 | 38,171 | 36,897 | 161,125 |
| 平均売上単価(単位:円) | 130,326 | 114,586 | 143,245 | 145,876 | 132,055 |
| 平均粗利額(単位:円) | 70,146 | 66,129 | 75,936 | 71,761 | 70,639 |

| | 2012年11月期【予想】 | | | | | | | | 通期【予想】 | |
|---------------|---------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 1Q | 前年同期比 | 2Q | 前年同期比 | 3Q | 前年同期比 | 4Q | 前年同期比 | | 前年同期比 |
| 広告宣伝費(単位:百万円) | 729 | ▲2.1% | 986 | 1.1% | 920 | 1.3% | 982 | 5.0% | 3,618 | 1.5% |
| 買取成約率(単位:%) | 86.1% | ▲1.1% | 87.1% | ▲0.2% | 85.4% | 0.0% | 86.0% | 0.5% | 86.2% | ▲0.2% |
| 販売台数(単位:台) | 34,000 | ▲5.5% | 47,800 | ▲4.6% | 38,200 | 0.1% | 38,400 | 4.1% | 158,600 | ▲1.6% |
| 平均売上単価(単位:円) | 130,900 | 0.4% | 119,500 | 4.3% | 143,100 | ▲0.1% | 146,300 | 0.3% | 134,100 | 1.5% |
| 平均粗利額(単位:円) | 70,500 | 0.5% | 68,400 | 3.4% | 75,800 | ▲0.2% | 72,000 | 0.3% | 71,500 | 1.2% |



(小売事業) 損益計算書
2012年11月期 通期業績予想



(単位:百万円)

| | 2011年11月期【実績】 | | 通期【実績】 |
|------------|---------------|-------|--------|
| | 上期 | 下期 | |
| 売上高 | 1,703 | 2,260 | 3,964 |
| 売上原価 | 1,134 | 1,578 | 2,712 |
| 売上総利益 | 569 | 682 | 1,251 |
| 販売費及び一般管理費 | 510 | 506 | 1,016 |
| 営業利益 | 59 | 175 | 234 |
| 経常利益 | 73 | 195 | 269 |

| | 2012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 | 1,913 | 12.3% | 2,394 | 5.9% | 4,307 | 8.7% |
| 売上原価 | 1,286 | 13.4% | 1,625 | 3.0% | 2,911 | 7.4% |
| 売上総利益 | 626 | 10.1% | 768 | 12.6% | 1,395 | 11.5% |
| 販売費及び一般管理費 | 627 | 23.0% | 668 | 32.0% | 1,296 | 27.5% |
| 営業利益 | ▲0 | -% | 99 | ▲43.3% | 99 | ▲57.7% |
| 経常利益 | 12 | ▲83.3% | 115 | ▲41.2% | 127 | ▲52.7% |

注【予想】の販売費及び一般管理費は、共通費の配賦を変更しております。





■引き続き、将来に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く店舗を出店予定

出店計画:新規出店:3店舗、計11店舗

12月2日に、バイク王ダイレクトSHOP小山店をオープン

■小売事業戦略委員会を設置し、将来に向け事業構造の再構築を検討する

(小売販売):経営指標

| | 2011年11月期 【実績】 | 2012年11月期 【予想】 | 増減額 | 増減率 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------|-------|
| 販売台数(単位:台) | 7,680 | 8,842 | 1,162 | 15.1% |
| 平均売上単価(単位:円) 【2次売上単価】 | 430,226 | 422,100 | ▲8,126 | ▲1.9% |
| 平均粗利額(単位:円) 【2次粗利額】 | 110,412 | 110,700 | 288 | 0.3% |

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
2012年11月期 通期業績予想



(単位:百万円)

| | 2011年11月期【実績】 | | 通期【実績】 |
|------------|---------------|-----|--------|
| | 上期 | 下期 | |
| 売上高 | 300 | 343 | 644 |
| 売上原価 | 289 | 307 | 596 |
| 売上総利益 | 11 | 36 | 47 |
| 販売費及び一般管理費 | 39 | 40 | 80 |
| 営業利益 | ▲28 | ▲4 | ▲32 |
| 経常利益 | ▲24 | 1 | ▲23 |
| 当期純利益 | ▲28 | ▲19 | ▲48 |

| | 2012年11月期【予想】 | | | | 通期【予想】 | |
|------------|---------------|--------|-----|--------|--------|-------|
| | 上期 | 前年同期比 | 下期 | 前年同期比 | | |
| 売上高 | 328 | 9.4% | 365 | 6.4% | 694 | 7.8% |
| 売上原価 | 299 | 3.6% | 319 | 3.9% | 619 | 3.7% |
| 売上総利益 | 29 | 155.4% | 46 | 27.5% | 75 | 58.1% |
| 販売費及び一般管理費 | 42 | 6.7% | 44 | 9.5% | 87 | 8.2% |
| 営業利益 | ▲13 | -% | 1 | -% | ▲11 | -% |
| 経常利益 | ▲9 | -% | 4 | 343.7% | ▲4 | -% |
| 当期純利益 | ▲16 | -% | ▲2 | -% | ▲19 | -% |

配当について



■基本的な考え方

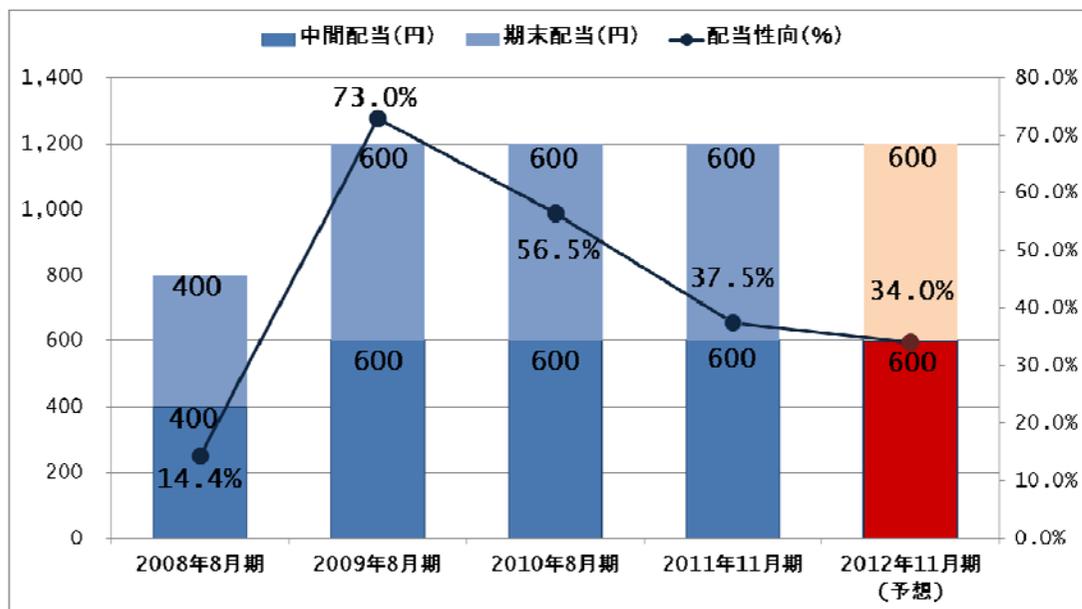
配当金額については、業績・事業計画等を総合的に勘案し、安定的な配当を実施する考え方に変更なし。

■配当金額

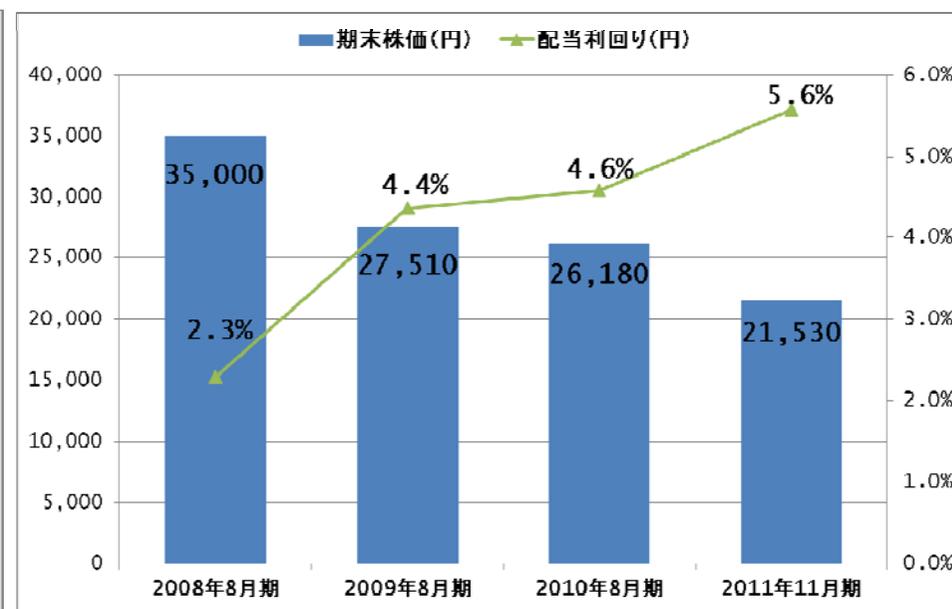
2011年11月期 年間1,200円（中間600円、期末600円）

2012年11月期（予想） 年間1,200円（中間600円、期末600円）

■配当（中間・期末）・配当性向



■株価・配当利回り



注 2010年11月期については、決算期変更（8月⇒11月）にともなう3ヶ月決算のため、グラフ中の記載を省略しています。（ご参考：2010年11月期 期末配当300円）



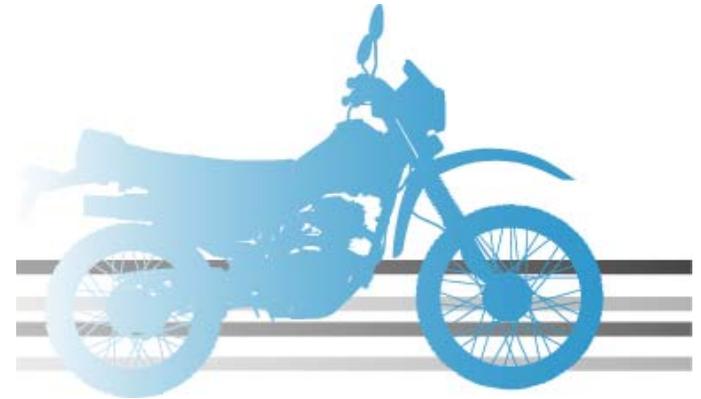


株式会社アイケイコーポレーション

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。

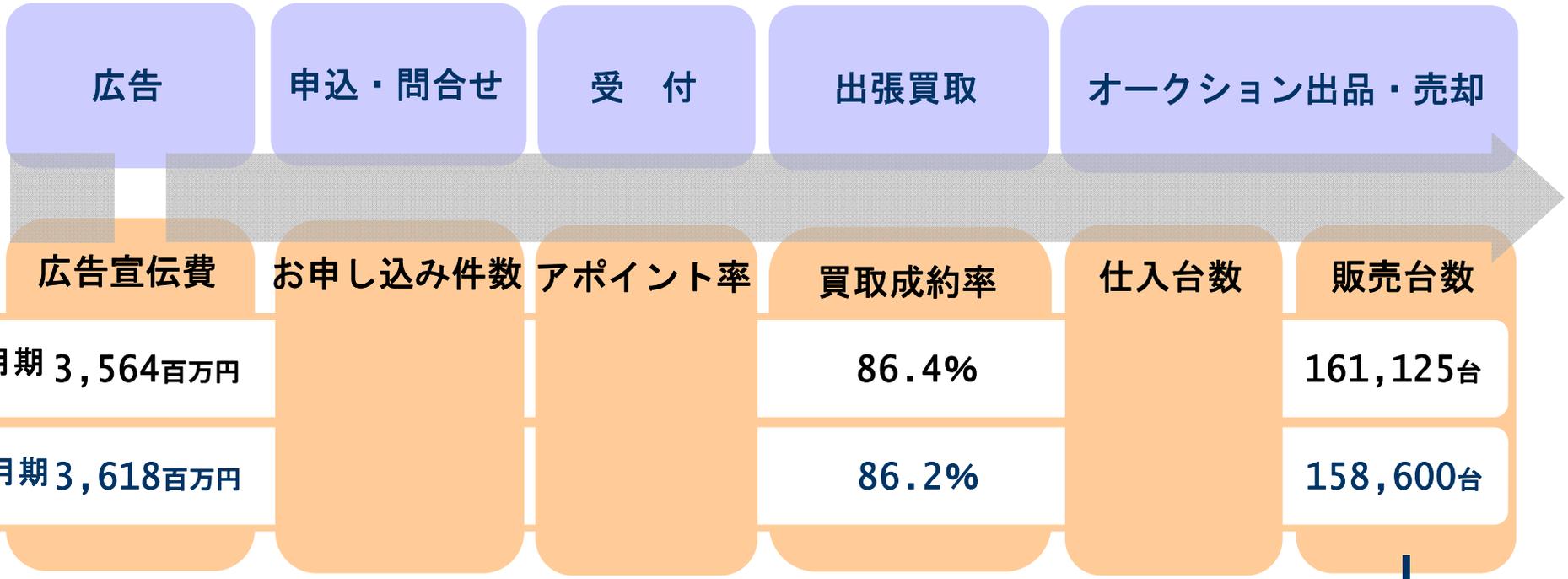


【連絡先】企画本部 経営企画グループ IR担当

TEL:03-6803-8855

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

【ご参考】(買取事業)経営指標
2012年11月期 通期業績予想



【ご参考】 出店計画
2012年11月期 通期業績予想



| | 区分 | 店舗内容 | 店舗名 | 出店エリア | 所在地 | 12月 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 備考 |
|---|----|---------------|---------------|--------|------|------|----|----|----|-----------|-----------|-----------|----|----|----|-----|-----|---------------------|
| 1 | 閉鎖 | バイク王(SS型) | 大阪日本橋店 | 近畿エリア | 大阪府 | 12/1 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 閉鎖 | バイク王(SS型) | 大阪梅田店 | 近畿エリア | 大阪府 | 12/1 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 閉鎖 | バイク王(SS型) | 神戸三宮店 | 近畿エリア | 兵庫県 | 12/1 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 閉鎖 | バイク王(MS型) | 名古屋八事店 | 東海エリア | 愛知県 | | | | | (予定:4/1) | | | | | | | | |
| 5 | 閉鎖 | バイク王(MS型) | 札幌西町店 | 北海道エリア | 北海道 | | | | | | | (予定:6/1) | | | | | | |
| 6 | 移転 | バイク王(RS型) | 仙台店(旧) | 東北エリア | 宮城県 | | | | | (予定:4月以降) | | | | | | | | バイク王ダイレクトSHOP仙台店と併設 |
| | | バイク王(RS型) | 仙台店(新) | 東北エリア | 宮城県 | | | | | (予定:4月以降) | | | | | | | | |
| 1 | 新設 | バイク王ダイレクトSHOP | 小山店 | 関東エリア | 栃木県 | 12/2 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 移転 | バイク王ダイレクトSHOP | 仙台店(旧) | 東北エリア | 宮城県 | | | | | (予定:3月以降) | | | | | | | | 4月以降、バイク王仙台店と併設 |
| | | バイク王ダイレクトSHOP | 仙台店(新) | 東北エリア | 宮城県 | | | | | (予定:3月以降) | | | | | | | | |
| 3 | 新設 | バイク王ダイレクトSHOP | 未定 | 関東エリア | 千葉県 | | | | | | (予定:5月以降) | | | | | | | 未定 |
| 4 | 新設 | バイク王ダイレクトSHOP | 未定 | 未定 | 未定 | | | | | | | (予定:6月以降) | | | | | | 未定 |
| 1 | 閉鎖 | バイク王パーツSHOP | 板橋店 | 関東エリア | 東京都 | | | | | (予定:1月以降) | | | | | | | | WEB販売は継続 |
| 1 | 移転 | 物流拠点 | 横浜物流センター | 関東エリア | 神奈川県 | | | | | | | (予定:5月以降) | | | | | | |
| 2 | 移転 | 物流拠点 | 柏物流センター | 関東エリア | 千葉県 | | | | | | | (予定:5月以降) | | | | | | |
| 3 | 新設 | 物流拠点 | 横浜新物流センター(仮称) | 関東エリア | 神奈川県 | | | | | | | (予定:5月以降) | | | | | | |

【ご参考】マーケット環境の概要①



□新車販売台数が6年ぶりに増加に転じる。125cc超の流通台数は堅調

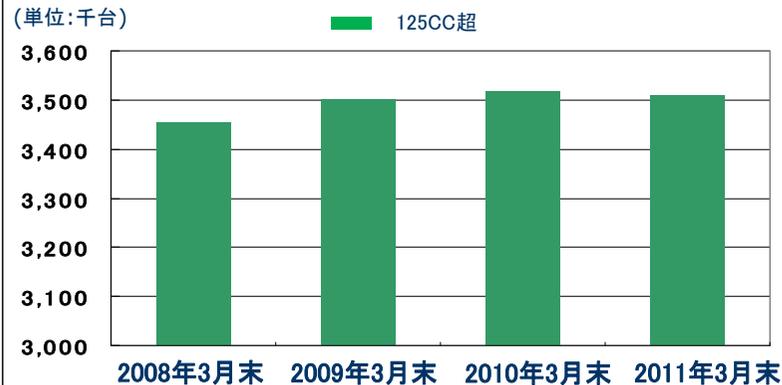
保有台数の推移

(単位:千台)

| | 2008年 3月末 | 2009年 3月末 | 2010年 3月末 | 2011年 3月末 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 125cc超 | 3,455 | 3,501 | 3,517 | 3,510 |
| 125cc以下 | 9,331 | 9,173 | 8,960 | 8,740※ |
| 合計 | 12,787 | 12,675 | 12,477 | 12,250※ |

(出所)二輪車新聞/ ※一部推定

(単位:千台)



流通台数の推移

(単位:千台)

| | 2008年 | 2009年 | 2010年 | 2011年 |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 125cc超 | 571 | 558 | 553 | 544※ |
| 125cc以下 | - | - | - | - |

(出所)二輪車新聞 / 暦年ベース / ※一部推定

(単位:千台)



当社販売台数(買取事業)の推移

(単位:千台)

| | 2008年8月期 | 2009年8月期 | 2010年8月期 | 2011年11月期 |
|----|----------|----------|----------|-----------|
| 合計 | 146 | 155 | 170 | 161 |

※2010年11月期は、決算期変更(3ヶ月決算)のため、記載を省略しています。

新車販売(出荷)台数の推移

(単位:千台)

| | 2008年 | 2009年 | 2010年 | 2011年 |
|----|-------|-------|-------|-------|
| 合計 | 522 | 380 | 380 | 406※ |

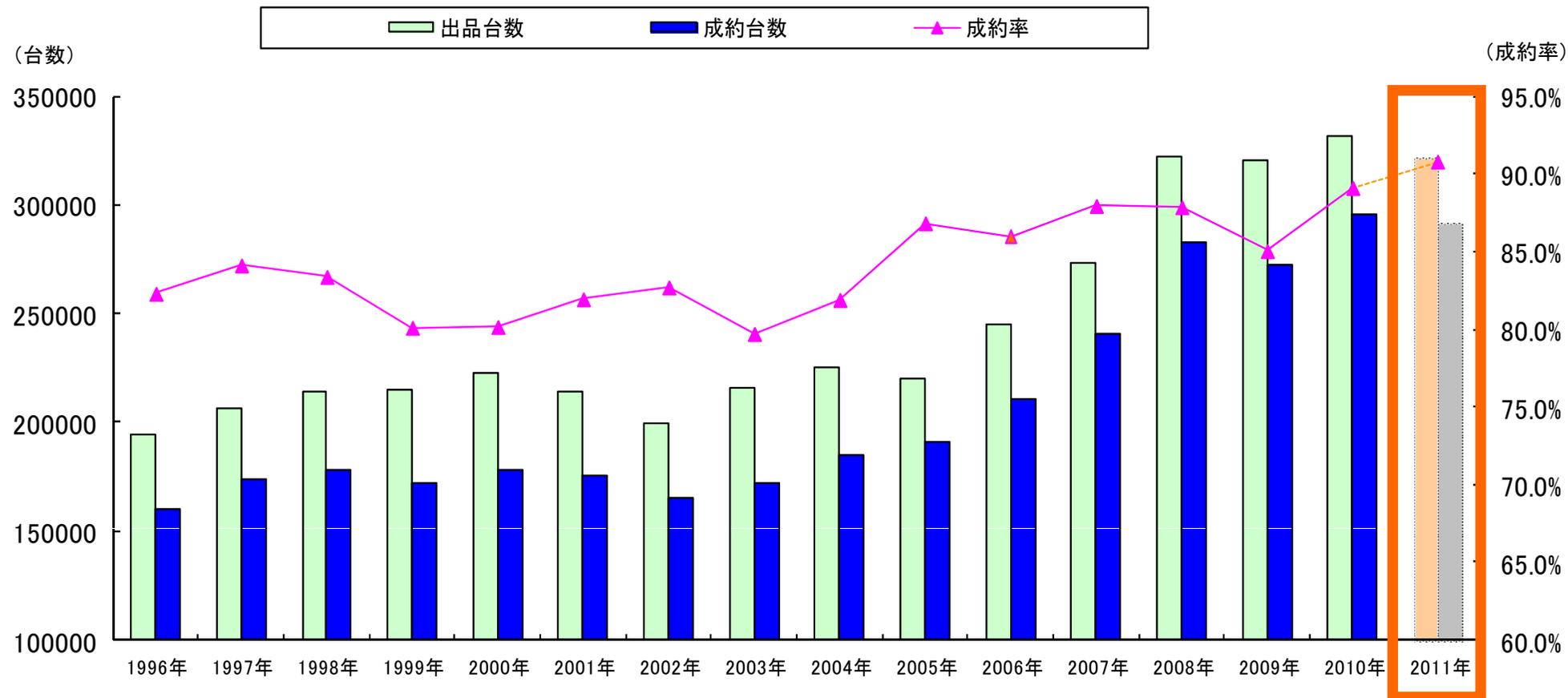
(出所)一般社団法人日本自動車工業会 / 暦年ベース / ※二輪車新聞一部推定



【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

2010年の出品・成約台数は、2008年以上の水準に回復。2011年の出品・成約台数は横ばい、成約率は堅調(11月まで実績、12月当社推定)。