



平成28年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

平成28年7月5日
東

上場会社名 株式会社バイク王&カンパニー 上場取引所
コード番号 3377 URL <http://www.8190.co.jp/>
代表者（役職名）代表取締役社長執行役員（氏名）石川秋彦
問合せ先責任者（役職名）執行役員 コーポレート部門担当（氏名）竹内和也（TEL）03-6803-8855
四半期報告書提出予定日 平成28年7月8日 配当支払開始予定日 平成28年8月2日
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
四半期決算説明会開催の有無 : 有（証券アナリスト・機関投資家向け）

（百万円未満切捨て）

1. 平成28年11月期第2四半期の業績（平成27年12月1日～平成28年5月31日）

（1）経営成績（累計）（%表示は、対前年同四半期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期純利益 | |
|--------------|-----------------|-------|----------------------------|-----|------|-------|--------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 28年11月期第2四半期 | 8,323 | △6.9 | △353 | - | △308 | - | △447 | - |
| 27年11月期第2四半期 | 8,937 | △11.5 | 164 | 4.6 | 211 | △11.7 | 121 | △5.7 |
| | 1株当たり 四半期純利益 | | 潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益 | | | | | |
| | 円 銭 | | 円 銭 | | | | | |
| 28年11月期第2四半期 | △32.39 | | - | | | | | |
| 27年11月期第2四半期 | 8.81 | | - | | | | | |

（2）財政状態

| | 総資産 | | 純資産 | | 自己資本比率 |
|--------------|-------|---|-------|------|--------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | |
| 28年11月期第2四半期 | 5,218 | | 3,656 | 70.1 | |
| 27年11月期 | 5,480 | | 4,173 | 76.1 | |

（参考）自己資本 28年11月期第2四半期 3,656百万円 27年11月期 4,173百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|-------------|--------|--------|--------|------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 27年11月期 | - | 5.00 | - | 5.00 | 10.00 |
| 28年11月期 | - | 2.00 | | | |
| 28年11月期（予想） | | | - | 2.00 | 4.00 |

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成28年11月期の業績予想（平成27年12月1日～平成28年11月30日）

（%表示は、対前期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1株当たり 当期純利益 |
|----|--------|------|------|---|------|---|-------|---|----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 17,158 | △6.8 | △529 | - | △438 | - | △604 | - | △43.72 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

- (1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
 - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
 - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
 - ④ 修正再表示 : 無

※詳細は、添付資料4ページ「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項（会計方針の変更）」をご覧ください。

(3) 発行済株式数（普通株式）

- ① 期末発行済株式数（自己株式を含む）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数（四半期累計）

| | | | |
|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 28年11月期2Q | 15,315,600株 | 27年11月期 | 15,315,600株 |
| 28年11月期2Q | 1,500,000株 | 27年11月期 | 1,500,000株 |
| 28年11月期2Q | 13,815,600株 | 27年11月期2Q | 13,815,600株 |

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件および業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|--------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 | 4 |
| 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 4 |
| 3. 四半期財務諸表 | 5 |
| (1) 四半期貸借対照表 | 5 |
| (2) 四半期損益計算書 | 6 |
| 第2四半期累計期間 | 6 |
| (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書 | 7 |
| (4) 四半期財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (セグメント情報等) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 9 |
| (重要な後発事象) | 9 |
| 4. 補足情報 | 10 |
| 生産、受注及び販売の状況 | 10 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

（1）経営成績に関する説明

当第2四半期累計期間における我が国経済は、個人消費が停滞する中、企業収益が改善するとともに雇用・所得環境の改善が続く等、緩やかな回復基調で推移いたしました。しかしながら、中国をはじめとするアジア新興国や資源国等の景気の下振れによる国内景気への影響が懸念される等、依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社が属するバイク業界におきましては、国内におけるバイクの新車販売台数は約37万台（平成27年実績、出所：一般社団法人日本自動車工業会）と前年を下回って推移いたしました。また、バイク保有台数は1,168万台（平成26年3月末現在、出所：一般社団法人日本自動車工業会）となり、比較的価値の高い原付二種以上のバイクは微増、全体は微減する傾向となりました。

このような市場環境のもとで、当社は、ビジョンとして掲げる「バイクライフの生涯パートナー」の実現に向けて、「当社ビジネスの土台である車輛仕入の最大限の活用」と「小売の販売チャネルの拡充」を基本戦略とする3カ年の中期経営計画（初年度：当事業年度）を策定いたしました。

上記を踏まえ、当第2四半期累計期間においては、期初に「バイク王」ブランドを統一し、当事業年度の重点施策である「バイク王の総合力の活用」、「エリアマーケティングの強化」、「人材育成の強化」に取り組みました。あわせて販売費及び一般管理費の抑制に努めましたが、バイク買取事業の業績が前年同期を下回りました。

以上の結果、売上高8,323,230千円（前年同期比6.9%減）、営業損失353,155千円（前年同期は164,124千円の営業利益）、経常損失308,288千円（前年同期は211,808千円の経常利益）、四半期純損失447,429千円（前年同期は121,659千円の四半期純利益）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

<バイク買取事業>

バイク買取事業に関しては、平均売上単価（一台当たりの売上高）は前年同期をやや上回りましたが、販売台数は前年同期を下回り、平均粗利額（一台当たりの粗利額）も前年同期を下回りました。

以上の結果、セグメント間取引消去前の売上高は6,782,902千円（前年同期比8.9%減）、経常損失は433,813千円（前年同期は110,254千円の経常利益）となりました。

<バイク小売事業>

バイク小売事業に関しては、販売台数は前年同期を下回りましたが、平均売上単価は前年同期を上回り、平均粗利額は前年同期をやや上回りました。

以上の結果、セグメント間取引消去前の売上高は2,588,123千円（前年同期比2.7%増）、経常利益は129,304千円（前年同期比16.5%増）となりました。

<駐車場事業>

駐車場事業に関しては、前事業年度における不採算事業地の閉鎖による損益への影響が見られました。また、既存事業地の収益力の向上に取り組みました。

以上の結果、セグメント間取引消去前の売上高は378,471千円（前年同期比3.2%減）、経常損失は3,779千円（前年同期は9,392千円の経常損失）となりました。

（2）財政状態に関する説明

（資産）

当第2四半期会計期間末における流動資産は、前事業年度末に比べて225,171千円減少し、3,762,190千円となりました。これは主に、現金及び預金が368,762千円、前払費用や繰延税金資産等の減少により「その他」が125,854千円減少し、商品が178,578千円増加したためであります。固定資産は、前事業年度末に比べて36,534千円減少し、1,456,530千円となりました。これは主に、繰延税金資産等の減少により「投資その他の資産」が27,431千円減少したためであります。

（負債）

流動負債は、前事業年度末に比べて231,763千円増加し、1,271,780千円となりました。これは主に、未払金が186,879千円、賞与引当金が40,269千円、未払消費税の減少や前受金の増加等により「その他」が59,336千円増加し、買掛金が39,020千円減少したためであります。固定負債は、前事業年度末に比べて23,037千円増加し、290,337千円となりました。これは主に、繰延税金負債等の増加により「その他」が21,846千円増加したためであります。

（純資産）

純資産は、前事業年度末に比べて516,507千円減少し、3,656,602千円となりました。これは、利益剰余金が516,507千円減少（株主配当69,078千円、四半期純損失447,429千円）したためであります。

この結果、自己資本比率は上記純資産の減少に加え、負債の増加も影響したことから、前事業年度末に比べて6%減少し、70.1%となりました。

（キャッシュ・フローについて）

当第2四半期累計期間における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、前事業年度末に比べて368,762千円減少し、1,896,618千円となりました。

当第2四半期累計期間における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期累計期間において、営業活動の結果使用した資金は250,788千円（前年同期は85,782千円の使用）となりました。これは主に、税引前四半期純損失325,249千円、たな卸資産の増加184,305千円、売上債権の増加83,351千円、法人税等の支払52,356千円により資金が減少し、未払金の増加133,857千円、減価償却費82,482千円、前払費用の減少や前受金の増加等による「その他」の増加159,880千円により資金が増加したためであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期累計期間において、投資活動の結果使用した資金は35,665千円（前年同期は8,799千円の獲得）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出38,755千円により資金が減少し、敷金及び保証金の回収による収入15,512千円により資金が増加したためであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期累計期間において、財務活動の結果使用した資金は82,308千円（前年同期は97,932千円の使用）となりました。これは、配当金の支払68,860千円、リース債務の返済による支出13,447千円があったためであります。

（3）業績予想などの将来予測情報に関する説明

直近の業績動向を踏まえ、平成28年6月28日付で平成28年11月期業績予想を公表しております。詳しくは「業績予想の修正および繰延税金資産の取崩しならびに配当予想の修正に関するお知らせ」（平成28年6月28日付）をご参照下さい。

なお、上記の業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成されたものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

法人税法の改正にともない、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当第2四半期会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備および構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

当該変更による当第2四半期累計期間の営業損益、経常損益および税引前四半期純損益に与える影響は軽微であります。

3. 四半期財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成27年11月30日) | 当第2四半期会計期間 (平成28年5月31日) |
|--------------|------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,265,381 | 1,896,618 |
| 売掛金 | 60,275 | 146,946 |
| 商品 | 1,228,376 | 1,406,954 |
| 貯蔵品 | 7,712 | 11,909 |
| その他 | 425,719 | 299,865 |
| 貸倒引当金 | △103 | △104 |
| 流動資産合計 | 3,987,362 | 3,762,190 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 724,920 | 723,286 |
| 無形固定資産 | 80,301 | 72,831 |
| 投資その他の資産 | 687,843 | 660,411 |
| 固定資産合計 | 1,493,064 | 1,456,530 |
| 資産合計 | 5,480,426 | 5,218,720 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 160,715 | 121,694 |
| 短期借入金 | 100,000 | 100,000 |
| 未払金 | 364,505 | 551,384 |
| 未払法人税等 | 53,600 | 40,800 |
| 賞与引当金 | - | 40,269 |
| その他の引当金 | 4,845 | 1,944 |
| その他 | 356,350 | 415,687 |
| 流動負債合計 | 1,040,017 | 1,271,780 |
| 固定負債 | | |
| 資産除去債務 | 208,101 | 209,292 |
| その他 | 59,198 | 81,045 |
| 固定負債合計 | 267,300 | 290,337 |
| 負債合計 | 1,307,317 | 1,562,118 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 590,254 | 590,254 |
| 資本剰余金 | 609,877 | 609,877 |
| 利益剰余金 | 3,368,787 | 2,852,280 |
| 自己株式 | △395,810 | △395,810 |
| 株主資本合計 | 4,173,109 | 3,656,602 |
| 純資産合計 | 4,173,109 | 3,656,602 |
| 負債純資産合計 | 5,480,426 | 5,218,720 |

（2）四半期損益計算書

第2四半期累計期間

（単位：千円）

| | 前第2四半期累計期間 （自平成26年12月1日 至平成27年5月31日） | 当第2四半期累計期間 （自平成27年12月1日 至平成28年5月31日） |
|-------------------------|--|--|
| 売上高 | 8,937,476 | 8,323,230 |
| 売上原価 | 4,564,973 | 4,607,119 |
| 売上総利益 | 4,372,502 | 3,716,111 |
| 販売費及び一般管理費 | 4,208,378 | 4,069,266 |
| 営業利益又は営業損失（△） | 164,124 | △353,155 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 846 | 757 |
| クレジット手数料収入 | 27,845 | 28,664 |
| その他 | 21,603 | 18,941 |
| 営業外収益合計 | 50,294 | 48,364 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 1,822 | 1,176 |
| 助成金返還損 | — | 2,000 |
| その他 | 787 | 321 |
| 営業外費用合計 | 2,610 | 3,497 |
| 経常利益又は経常損失（△） | 211,808 | △308,288 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 17 | 2 |
| 特別利益合計 | 17 | 2 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産売却損 | 91 | — |
| 固定資産除却損 | 3,469 | 2,012 |
| 減損損失 | — | 14,950 |
| 賃貸借契約解約損 | 987 | — |
| 特別損失合計 | 4,547 | 16,962 |
| 税引前四半期純利益又は税引前四半期純損失（△） | 207,279 | △325,249 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 17,858 | 26,225 |
| 法人税等調整額 | 67,761 | 95,954 |
| 法人税等合計 | 85,619 | 122,179 |
| 四半期純利益又は四半期純損失（△） | 121,659 | △447,429 |

（3）四半期キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

| | 前第2四半期累計期間 （自平成26年12月1日 至平成27年5月31日） | 当第2四半期累計期間 （自平成27年12月1日 至平成28年5月31日） |
|-------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税引前四半期純利益又は税引前四半期純損失（△） | 207,279 | △325,249 |
| 減価償却費 | 103,482 | 82,482 |
| 減損損失 | — | 14,950 |
| 貸倒引当金の増減額（△は減少） | △433 | 1 |
| 賞与引当金の増減額（△は減少） | 43,256 | 40,269 |
| 受取利息及び受取配当金 | △846 | △757 |
| 支払利息 | 1,822 | 1,176 |
| 固定資産除却損 | 3,469 | 2,012 |
| 固定資産売却損益（△は益） | 73 | △2 |
| 賃貸借契約解約損 | 987 | — |
| 売上債権の増減額（△は増加） | △26,333 | △83,351 |
| たな卸資産の増減額（△は増加） | △389,527 | △184,305 |
| 仕入債務の増減額（△は減少） | 67,576 | △39,020 |
| 未払金の増減額（△は減少） | △46,469 | 133,857 |
| その他 | △21,646 | 159,880 |
| 小計 | △57,308 | △198,055 |
| 利息及び配当金の受取額 | 876 | 787 |
| 利息の支払額 | △1,822 | △1,164 |
| 法人税等の支払額 | △27,527 | △52,356 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △85,782 | △250,788 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有形固定資産の取得による支出 | △48,695 | △38,755 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △3,641 | △4,498 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | △10,026 | △8,460 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 91,936 | 15,512 |
| その他 | △20,773 | 535 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 8,799 | △35,665 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| リース債務の返済による支出 | △28,969 | △13,447 |
| 配当金の支払額 | △68,962 | △68,860 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △97,932 | △82,308 |
| 現金及び現金同等物の増減額（△は減少） | △174,915 | △368,762 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 2,309,825 | 2,265,381 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 2,134,909 | 1,896,618 |

（4）四半期財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

前第2四半期累計期間（自 平成26年12月1日 至 平成27年5月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

| | バイク 買取事業 | バイク 小売事業 | 駐車場事業 | 合計 | 調整額 | 四半期 損益計算書 計上額(注) |
|-----------------------|-------------|-------------|---------|------------|------------|------------------------|
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 6,028,069 | 2,518,624 | 390,782 | 8,937,476 | — | 8,937,476 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 1,414,629 | 1,985 | 360 | 1,416,975 | △1,416,975 | — |
| 計 | 7,442,698 | 2,520,610 | 391,142 | 10,354,451 | △1,416,975 | 8,937,476 |
| セグメント利益又は損失（△） | 110,254 | 110,946 | △9,392 | 211,808 | — | 211,808 |

(注) 報告セグメントのセグメント利益又は損失（△）の合計金額は、四半期損益計算書の経常利益と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

当第2四半期累計期間（自 平成27年12月1日 至 平成28年5月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

| | バイク 買取事業 | バイク 小売事業 | 駐車場事業 | 合計 | 調整額 | 四半期 損益計算書 計上額(注) |
|-----------------------|-------------|-------------|---------|-----------|------------|------------------------|
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 5,357,953 | 2,587,166 | 378,111 | 8,323,230 | — | 8,323,230 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 1,424,949 | 957 | 360 | 1,426,266 | △1,426,266 | — |
| 計 | 6,782,902 | 2,588,123 | 378,471 | 9,749,497 | △1,426,266 | 8,323,230 |
| セグメント利益又は損失（△） | △433,813 | 129,304 | △3,779 | △308,288 | — | △308,288 |

(注) 報告セグメントのセグメント利益又は損失（△）の合計金額は、四半期損益計算書の経常損失（△）と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

「バイク買取事業」セグメントにおいて、営業活動から生ずるキャッシュ・フローが継続してマイナスとなっている、今後の改善が困難と見込まれる事業所等における事業用固定資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上いたしました。当該減損損失の計上額は、当第2四半期累計期間においては、「バイク買取事業」セグメントで14,950千円であります。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

（会計方針の変更）に記載のとおり、法人税法の改正にともない、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備および構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更したため、事業セグメントの減価償却方法を同様に變更しております。

当該変更による当第2四半期累計期間のセグメント損益に与える影響は軽微であります。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. 補足情報

生産、受注及び販売の状況

当第2四半期累計期間の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

(単位：千円)

| セグメントの名称 | 前第2四半期累計期間 (自 平成26年12月1日 至 平成27年5月31日) | 当第2四半期累計期間 (自 平成27年12月1日 至 平成28年5月31日) |
|----------|--|--|
| バイク買取事業 | 6,028,069 | 5,357,953 |
| バイク小売事業 | 2,518,624 | 2,587,166 |
| 駐車場事業 | 390,782 | 378,111 |
| 合計 | 8,937,476 | 8,323,230 |

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 当第2四半期累計期間の主な相手先別の販売実績および当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

| 相手先 | 前第2四半期累計期間 (自 平成26年12月1日 至 平成27年5月31日) | | 当第2四半期累計期間 (自 平成27年12月1日 至 平成28年5月31日) | | 関連するセグメント名 |
|--------------------|--|-------|--|-------|--------------------|
| | 金額(千円) | 割合(%) | 金額(千円) | 割合(%) | |
| ㈱ジャパンバイク オークション | 4,756,178 | 53.2 | 4,305,881 | 51.7 | バイク買取事業 バイク小売事業 |
| ㈱ビーディーエス | 974,287 | 10.9 | 909,060 | 10.9 | バイク買取事業 バイク小売事業 |

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。