

# 2017年5月期 株式会社アイケイ 決算(連結)説明会

2017年7月13日

説明者 代表取締役会長兼CEO 飯田 裕

- 第一部 2017年5月期 決算実績(連結)
- 第二部 2018年5月期決算予想と戦略
- 第三部 参考情報(単体実績)

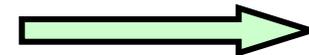
## 第一部 2017年5月期 決算実績(連結)

## 当社グループの事業系統図

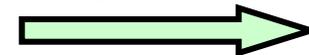
	社名	事業セグメント
アイ ケイ グル ープ	株式会社アイケイ	メーカーベンダー事業
	株式会社プライムダイレクト (連結子会社)	
	株式会社フードコスメ (連結子会社)	SKINFOOD事業
	アルファコム株式会社 (連結子会社)	ITソリューション事業



商品・サービスの提供



商品・サービスの提供



商品・サービスの提供



## 2017年5月期の総括(ハイライト情報)

(単位:百万円、%)

	期初 予想	当期 実績	達成 率	前期 比	主な要因
売上高	14,750	15,273	103.5	109.8	主力のメーカーベンダー事業で1,339百万円の増収、SKINFOOD事業で46百万円の増収となりましたことから、ITソリューション事業での19百万円の減収があるものの、全体では前期に比べ1,365百万円増収し、15,273百万円の売上となりました。
営業利益	300	557	185.7	271.4	売上総利益率は前期より0.3ポイント下がり39.9%(商品鮮度UPの為に評価損を計上)となりましたが、販管費比率が2.4ポイント改善したこと及び売上の増加に伴う売上総利益の増加により、営業利益は前期に比べ351百万円増の557百万円となりました。
経常利益	300	554	184.7	304.0	経常利益は、営業外収益11百万円、営業外費用13百万円があり、前期に比べ370百万円増の554百万円となりました。
親会社株主に 帰属する 当期純利益	200	425	212.5	580.0	親会社株主に帰属する当期純利益は特別損失(固定資産の減損等)があり、425百万円となりました。

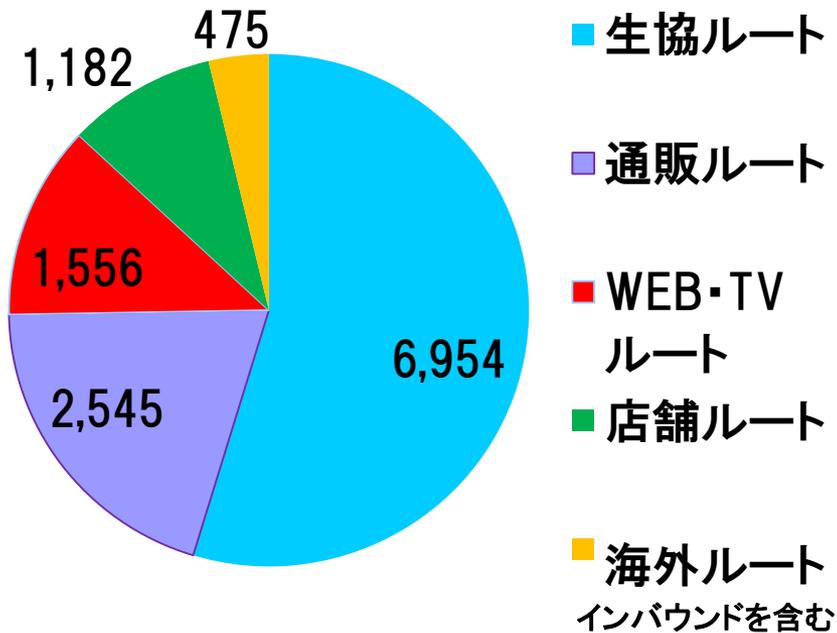
## セグメント別売上高

(単位:百万円、%)

	売上高	構成比	前期比	要 因
メーカーベンダー事業	14,053	92.0	110.5	基盤の生協ルートが伸び悩む中、強化中の海外ルート及びTV・WEBルートでの増収が寄与し、1,339百万円の増収し、14,053百万円となりました。
SKINFOOD事業	993	6.5	104.9	2店舗閉鎖、3店舗(うち1店舗はFC)出店と純増が1店舗となりましたことから、売上は46百万円増収し、993百万円となりました。
ITソリューション事業	227	1.5	92.0	安定した保守売上があるものの、既存商品(Voistore)の販売が伸び悩んだことから、19百万円減収し、227百万円となりました。
合 計	15,273	100.0	109.8	

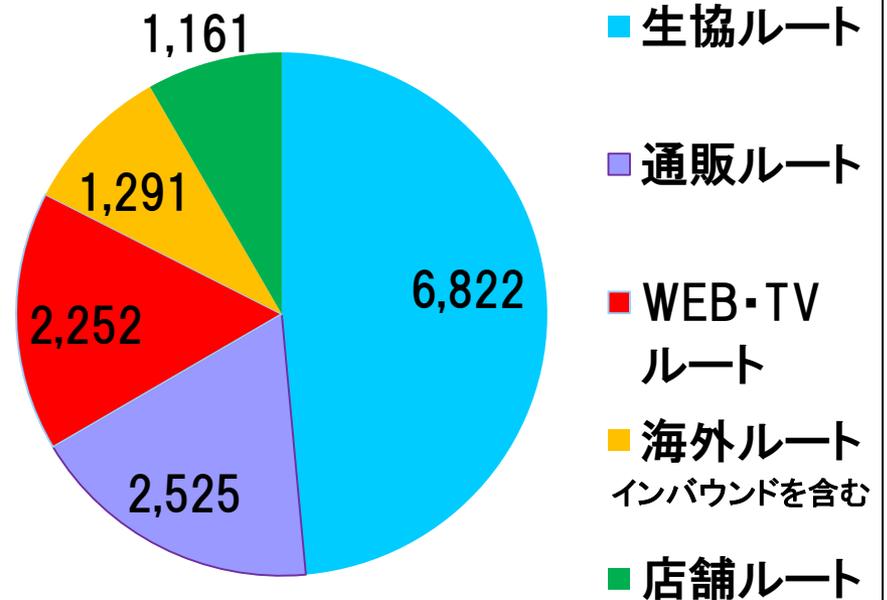
## メーカーベンダー事業の売上内訳

### 売上高 (前期)



単位:百万円

### 売上高 (当期)



単位:百万円

## セグメント別営業利益

(単位:百万円、%)

	営業利益	営業利益率	構成比	前期比
メーカーベンダー事業	394	2.8	71.5	190.1
SKINFOOD事業	152	13.2	27.7	515.1
ITソリューション事業	4	2.1	0.8	—
合計	552	3.6	100.0	276.5

(注)セグメント利益の調整額4,821千円を含めておりません。

## 主要経営指標

	2016年5月期実績	2017年5月期実績
売上高総利益率(%)	40.2	39.9
営業利益率(%)	1.5	3.6
経常利益率(%)	1.3	3.6
ROA(%)	3.8	10.7
ROE(%)	4.9	22.4

(注)ROAは総資産経常利益率としております。

## 主要販管費

(単位:百万円、%)

	2016年5月期実績		2017年5月期実績	
	金額	売上比	金額	売上比
人件費	1,207	8.7	1,333	8.7
広告宣伝費	2,039	14.7	1,938	12.7
荷造運賃	900	6.5	958	6.3
販管費合計	5,382	38.7	5,538	36.3

## 財政の概要

	2016年5月期実績	2017年5月期実績
総資産(百万円)	4,845	5,207
純資産(百万円)	1,508	1,898
自己資本比率(%)	31.1	36.5
1株当たり純資産(円)	809.54	1,019.05
1株当たり当期純利益(円)	39.39	228.50

## キャッシュ・フローの概要

(単位:百万円)

	2016年5月期実績	2017年5月期実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	161	745
投資活動によるキャッシュ・フロー	△77	△215
財務活動によるキャッシュ・フロー	51	△500
現金及び現金同等物期末残高	235	253

## 第二部 2018年5月期決算予想と戦略(連結)

## 業績予想

(単位:百万円)

	2017年5月期 通期(実績)			2018年5月期 通期(予想)		
	金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比
売上高	15,273	100.0	109.8	16,610	100.0	108.7
営業利益	557	3.6	271.3	585	3.5	105.0
経常利益	554	3.6	304.0	590	3.5	106.4
親会社株主に帰属する当期純利益	425	2.8	580.0	430	2.6	101.0
1株当たり配当金	30円			20円		

- (注) 1. 2017年5月期より配当方針を純資産配当率2.0%メドから2.5%メドに変更しております。  
 2. 2018年5月期の1株当たりの配当金は20円となっておりますが、2017年11月30日を基準日とした株式分割(1:2)を行った後の配当金となります。従いまして、実質は10円増配となります。

## セグメント別売上高の予想

(単位:百万円)

	2017年5月期 通期(実績)			2018年5月期 通期(予想)		
	金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比
メーカーベンダー事業	14,053	92.0	110.5	15,247	91.8	108.5
SKINFOOD事業	993	6.5	104.9	1,063	6.4	107.0
ITソリューション事業	227	1.5	92.3	300	1.8	132.1
合 計	15,273	100.0	109.8	16,611	100.0	108.8

## メーカーベンダー事業の戦略

### 重点戦略

- 1.事業業態を「マーケティングメーカー」と位置付け、「美しく生きる・健康に生きる・楽しく生きる」をキーワードに自社開発商品の強化を行う。
- 2.「LB、海外、EC」を成長エンジンと位置付け、重点的に強化する

#### ◆ LB

- ・SNSを利用したプロモーションの強化
- ・パッケージ等のデザイン刷新による新規顧客の獲得
- ・国内導入店舗数2,000店舗へ

#### ◆ 海外戦略

- ・LBの「FRANK-IN」、越境ECサイトでの販売強化
- ・新規販路の拡大
- ・海外SNS情報の更新頻度UPによる認知度の向上

#### ◆ ECサイト

- ・生協・カタログ通販を基盤に、自社ECサイトの開拓と上積み
- ・時代のニーズに合わせた販売の強化

## SKINFOOD事業の戦略

### 1. 既存店の収益力アップに注力。

#### ◆ 反復来店の促進

- ・友人紹介カード、サンプル引換券の発行
- ・課題月である6月・8月・10月・2月・4月への対策
- ・LINE@の会員獲得
- ・店舗におけるハウスカード獲得(全店TOP10入りを目指す)

### 2. 記憶に残る店づくり

#### ◆ 心のつながり

- ・「ありがとう接客」(双方向でのありがとう)の強化
- ・現場チェック(ミステリーショッパー)の実施

#### ◆ 記憶のつながり

- ・体験イベントの実施(商品の人気投票など)

#### ◆ モノのつながり

- ・DM、LINEにて店頭イベントの告知

## ITソリューション事業の戦略

### 1. 営業面

- ◆ 「LINE Works」(ビジネス版LINE)の販売強化
  - ・ 効率的拡販と運用体制の確立をめざし社内連携の強化
  
- ◆ 「Voistore(通話録音システム)」の販売強化
  - ・ 新バージョンの「Voistore TOV」を拡販開始
  
- ◆ チャットシステム「Smart M-talk」
  - ・ 他社製品との連携を進め、製品付加価値を高める

### 2. 管理面

- ◆ 組織のフラット体制による責任と権限の明確化

## 第三部 参考情報(個別実績)

## 損益計算書(個別)

(単位:百万円、%)

	2016年5月期 実績			2017年5月期 実績		
	金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比
売上高	11,897	100.0	111.3	13,271	100	111.6
売上総利益	4,213	35.4	110.4	4,659	35.1	110.6
販売費及び 一般管理費	3,965	33.3	111.2	4,335	32.7	109.3
営業利益	248	2.1	148.8	324	2.4	130.8
経常利益	238	2.0	2,338.1	499	3.8	209.7
当期純利益	134	1.1	—	384	2.9	285.1

## ルート別売上高(個別)

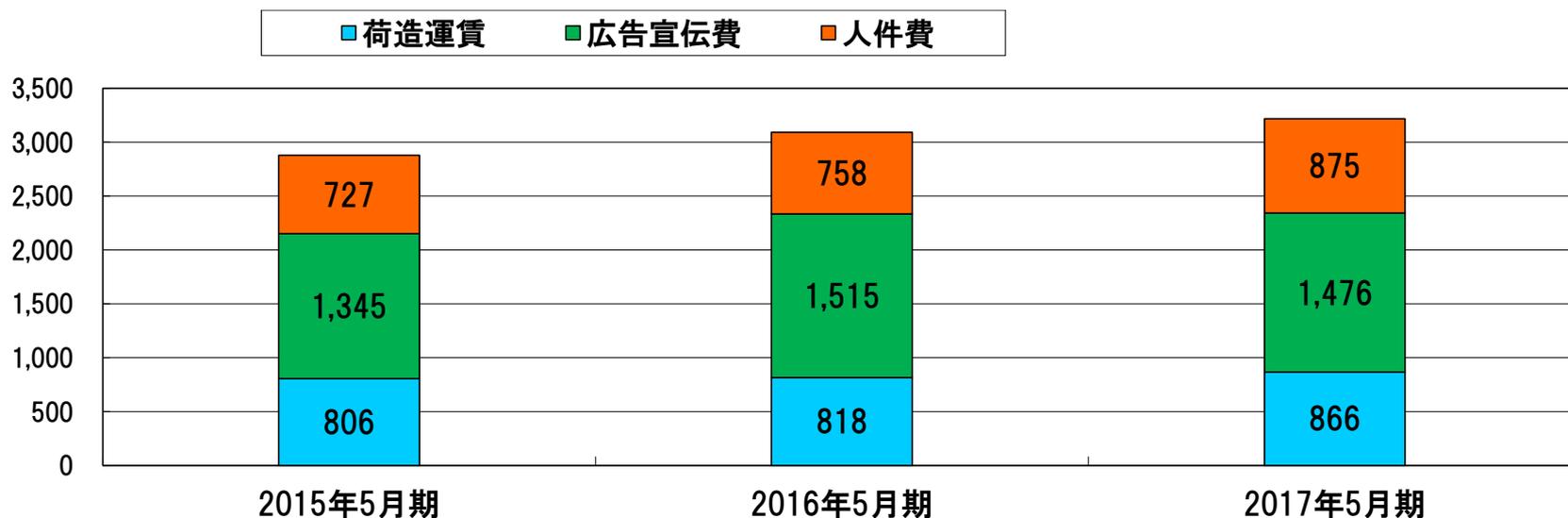
(単位:百万円、%)

		2016年5月期 実績			2017年5月期 実績		
		金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比
生協 ルート	雑貨類	4,213	35.4	107.2	4,325	32.6	102.7
	食品類	2,740	23.0	101.4	2,496	18.8	91.1
	小計	6,954	58.5	104.9	6,822	51.4	98.1
通販 ルート	雑貨類	2,842	23.9	104.7	2,862	21.6	100.7
	食品類	885	7.4	120.8	824	6.2	93.2
	小計	3,727	31.3	108.1	3,686	27.8	98.9
B to C(ダイレクト通販)		739	6.2	144.6	1470	11.1	199.0
海外		475	4.0	479.5	1291	9.7	271.3
合計		11,897	100.0	111.3	13,271	100.0	111.6

## 主要販管費(個別)

(単位:百万円、%)

	2015年5月期			2016年5月期			2017年5月期		
	金額	前年比	売上比	金額	前年比	売上比	金額	前年比	売上比
人件費	727	95.7	6.8	758	104.2	6.4	875	115.4	6.6
広告宣伝費	1,345	101.9	12.6	1,515	112.6	12.7	1,476	97.4	11.1
荷造運賃	806	101.0	7.5	818	101.5	6.9	866	105.9	6.5



1. 本資料および本説明会に含まれる予想値及び将来の見通しに関する記述は、弊社が現在入手可能な情報による判断及び仮定に基づいております。その判断や仮定に内在する不確実性及び事業運営や内外の状況変化により、実際に生じる結果が予測内容とは実質的に異なる可能性があり、弊社は、将来予測に関するいかなる内容についても、その確実性を保証するものではありません。
2. 本資料は、情報の提供を目的とするものであり、弊社により何らかの行動を勧誘するものではありません。

## お問い合わせ先

株式会社アイケイ 管理チーム 江口

〒450-0002 名古屋市中村区名駅三丁目26番8号

TEL : 052-856-3101 FAX : 052-856-3120

URL : <http://www.ai-kei.co.jp>