

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年8月6日、株式会社ベルパークは、2019年12月期第2四半期決算を発表した。

| (百万円) | 18年12月期 | | | | 19年12月期 | | | | 19年12月期 (進捗率) 上半期会予 | |
|----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|------|------|------------------------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | |
| 売上高 | 25,989 | 22,374 | 23,222 | 26,503 | 28,905 | 22,474 | | | 102.8% | 50,000 |
| 前年比 | 10.8% | 15.0% | 20.1% | -0.5% | 11.2% | 0.4% | | | | 3.4% |
| 売上総利益 | 5,184 | 4,547 | 4,621 | 5,624 | 6,926 | 5,339 | | | | |
| 前年比 | 5.4% | 6.5% | 10.3% | 8.7% | 33.6% | 17.4% | | | | |
| 売上総利益率 | 19.9% | 20.3% | 19.9% | 21.2% | 24.0% | 23.8% | | | | |
| 販管費 | 3,960 | 3,873 | 4,233 | 4,680 | 5,185 | 4,714 | | | | |
| 前年比 | -0.8% | 2.2% | 12.4% | 21.5% | 30.9% | 21.7% | | | | |
| 売上高販管費比率 | 15.2% | 17.3% | 18.2% | 17.7% | 17.9% | 21.0% | | | | |
| 営業利益 | 1,224 | 674 | 387 | 944 | 1,740 | 624 | | | 118.2% | 2,000 |
| 前年比 | 31.8% | 40.4% | -8.5% | -28.4% | 42.1% | -7.3% | | | | 5.4% |
| 営業利益率 | 4.7% | 3.0% | 1.7% | 3.6% | 6.0% | 2.8% | | | | 4.0% |
| 経常利益 | 1,238 | 675 | 396 | 948 | 1,755 | 625 | | | 119.0% | 2,000 |
| 前年比 | 32.2% | 40.8% | -9.5% | -28.8% | 41.8% | -7.4% | | | | 4.6% |
| 経常利益率 | 4.8% | 3.0% | 1.7% | 3.6% | 6.1% | 2.8% | | | | 4.0% |
| 当期利益 | 835 | 425 | 244 | 611 | 1,199 | 402 | | | 123.2% | 1,300 |
| 前年比 | 48.4% | 51.9% | -11.8% | -42.5% | 43.7% | -5.5% | | | | 3.2% |
| 当期利益率 | 3.2% | 1.9% | 1.1% | 2.3% | 4.1% | 1.8% | | | | 2.6% |
| 累計値 | 1Q累計 | 2Q累計 | 3Q累計 | 4Q累計 | 1Q累計 | 2Q累計 | 3Q累計 | 4Q累計 | (進捗率) | 通期会予 |
| 売上高 | 25,989 | 48,363 | 71,585 | 98,088 | 28,905 | 51,379 | | | 54.1% | 95,000 |
| 前年比 | 10.8% | 12.7% | 15.0% | 10.3% | 11.2% | 6.2% | | | | -3.1% |
| 売上総利益 | 5,184 | 9,731 | 14,351 | 19,976 | 6,926 | 12,264 | | | | |
| 前年比 | 5.4% | 5.9% | 7.3% | 7.7% | 33.6% | 26.0% | | | | |
| 売上総利益率 | 19.9% | 20.1% | 20.0% | 20.4% | 24.0% | 23.9% | | | | |
| 販管費 | 3,960 | 7,833 | 12,066 | 16,747 | 5,185 | 9,900 | | | | |
| 前年比 | -0.8% | 0.7% | 4.5% | 8.7% | 30.9% | 26.4% | | | | |
| 売上高販管費比率 | 15.2% | 16.2% | 16.9% | 17.1% | 17.9% | 19.3% | | | | |
| 営業利益 | 1,224 | 1,898 | 2,285 | 3,229 | 1,740 | 2,365 | | | 78.8% | 3,000 |
| 前年比 | 31.8% | 34.7% | 24.7% | 2.5% | 42.1% | 24.6% | | | | -7.1% |
| 営業利益率 | 4.7% | 3.9% | 3.2% | 3.3% | 6.0% | 4.6% | | | | 3.2% |
| 経常利益 | 1,238 | 1,913 | 2,309 | 3,257 | 1,755 | 2,380 | | | 79.3% | 3,000 |
| 前年比 | 32.2% | 35.1% | 24.6% | 2.3% | 41.8% | 24.5% | | | | -7.9% |
| 経常利益率 | 4.8% | 4.0% | 3.2% | 3.3% | 6.1% | 4.6% | | | | 3.2% |
| 当期利益 | 835 | 1,260 | 1,505 | 2,115 | 1,199 | 1,601 | | | 82.5% | 1,940 |
| 前年比 | 48.4% | 49.6% | 34.4% | -3.1% | 43.7% | 27.1% | | | | -8.3% |
| 当期利益率 | 3.2% | 2.6% | 2.1% | 2.2% | 4.1% | 3.1% | | | | 2.0% |

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2019年12月期第2四半期累計（上半期）実績（2019年8月6日発表）

- ▷ 2019年12月期第2四半期実績：売上高51,379万円（前年同期比6.2%増）、営業利益2,365百万円（同24.6%増）、経常利益は2,380百万円（同24.5%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,601百万円（同27.1%増）
- ▷ 上半期会社計画に対しては、売上高は2.8%、営業利益は18.2%、経常利益は19.0%、親会社株主に帰属する四半期純利益は23.2%、それぞれ上振れて着地した。
- ▷ 進捗率：2019年12月期通期会社計画に対する進捗率は売上高54.1%（2018年12月期実績に対する前年同期実績49.3%）、営業利益78.8%（同58.8%）、経常利益79.3%（同58.7%）、四半期純利益82.5%（同59.6%）。
- ▷ 同6.2%増収：直営キャリア認定ショップにおける携帯電話販売台数は、新規契約を中心に前年同期比で増加。また、通信事業者からの店舗評価向上に伴い、評価に連動した手数料収入も増加。更に、通信事業者が注力する「電気」「クレジットカード」などの契約の取次ぎに注力し、副商材の手数料収入が増加した

- ▷ 同24.6%営業増益：販管費率は直営キャリア認定ショップ数の増加などにより、人件費・販売促進費・家賃等が増加し同3.1%ポイント上昇の19.3%となったが、売上総利益率は増収に伴い前年同期比3.8%ポイント改善の23.9%、営業利益率は同0.7%ポイント改善の4.6%となり増益

同社の主な事業領域である携帯電話等販売市場は、携帯電話の端末代金と通信料金の完全分離を義務付けた「電気通信事業法の一部を改正する法律（2019年5月公布）」の2019年秋頃の施行に向け、総務省は詳細なルールを示す関係省令およびガイドラインの内容を検討している。また、同年9月には中古端末のSIMロック解除の義務化開始、同年10月には楽天による移動体通信事業（MNO）のサービス開始も予定されるなど、事業環境の大きな変化が予想される。

同社グループでは、2018年12月期から取り組んできたソフトバンクショップのデュアルショップ化（ソフトバンクショップにおけるワイモバイルブランドの商材・サービスの取扱い）をさらに進め、両ブランドを取扱うためのショップスタッフの教育に注力し、顧客により適した料金プランおよびサービスを両ブランドから提案できる店舗体制の構築に努めた。また、他の代理店からの承継等により、第2四半期連結累計期間で同社直営キャリア認定ショップ数は19店舗増加した。

2019年12月第2四半期末に同社が運営するキャリア認定ショップ数は321店舗（2019年3月末は318店舗）となった。このうち、ソフトバンクショップ286店舗（同285店舗）、ドコモショップ8店舗（同8店舗）、auショップ7店舗（同7店舗）、ワイモバイルショップ19店舗（同17店舗）、UQスポット1店舗（同1舗）となった。2019年3月末比でソフトバンクショップが1店舗、ワイモバイルショップが2店舗増加した。ドコモショップ、auショップ、UQスポットはいずれも同水準となった。

通期（2019年12月期）見通し

| (百万円) | 17年12月期 | | | 18年12月期 | | | 19年12月期 | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 上期実績 | 下期会予 | 通期会予 |
| 売上高 | 42,910 | 45,985 | 88,895 | 48,363 | 49,725 | 98,088 | 51,379 | 43,621 | 95,000 |
| 前年比 | -0.3% | -1.3% | -0.8% | 12.7% | 8.1% | 10.3% | 6.2% | -12.3% | -3.1% |
| 売上原価 | 33,719 | 36,622 | 70,341 | 38,632 | 39,480 | 78,112 | 39,114 | | |
| 売上総利益 | 9,191 | 9,362 | 18,553 | 9,731 | 10,245 | 19,976 | 12,264 | | |
| 前年比 | -1.4% | 0.1% | -0.7% | 5.9% | 9.4% | 7.7% | 26.0% | | |
| 売上総利益率 | 21.4% | 20.4% | 20.9% | 20.1% | 20.6% | 20.4% | 23.9% | | |
| 販売費及び一般管理費 | 7,782 | 7,620 | 15,402 | 7,833 | 8,914 | 16,747 | 9,900 | | |
| 売上高販売管理費率 | 18.1% | 16.6% | 17.3% | 16.2% | 17.9% | 17.1% | 19.3% | | |
| 営業利益 | 1,409 | 1,743 | 3,151 | 1,898 | 1,331 | 3,229 | 2,365 | 635 | 3,000 |
| 前年比 | -0.8% | 22.2% | 10.7% | 34.7% | -23.6% | 2.5% | 24.6% | -52.3% | -7.1% |
| 営業利益率 | 3.3% | 3.8% | 3.5% | 3.9% | 2.7% | 3.3% | 4.6% | 1.5% | 3.2% |
| 経常利益 | 1,416 | 1,769 | 3,184 | 1,913 | 1,344 | 3,257 | 2,380 | 620 | 3,000 |
| 前年比 | -4.2% | 22.0% | 8.8% | 35.1% | -24.0% | 2.3% | 24.5% | -53.9% | -7.9% |
| 経常利益率 | 3.3% | 3.8% | 3.6% | 4.0% | 2.7% | 3.3% | 4.6% | 1.4% | 3.2% |
| 当期純利益 | 843 | 1,340 | 2,182 | 1,260 | 855 | 2,115 | 1,601 | 339 | 1,940 |
| 前年比 | 0.8% | 65.6% | 32.7% | 49.6% | -36.2% | -3.1% | 27.1% | -60.4% | -8.3% |

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*2014年2月に株式会社OCモバイルを完全子会社とし、2014年12月期から連結決算に移行した。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp