

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。

2020年7月27日、株式会社ベルパークは、2020年12月期第2四半期累計期間業績予想の修正を発表した。

2020年12月期第2四半期累計（上半期）業績予想の修正

- ▷ 売上高：47,000万円（前回予想は47,000百万円）
- ▷ 営業利益：3,400百万円（同2,350百万円）
- ▷ 経常利益：3,400百万円（同2,350百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：2,350百万円（同1,570百万円）

修正の理由

- ▷ 当第1四半期（2020年1月～3月）は、「3G」サービス終了に伴う「4G」サービスへの移行促進、「学割」サービスが好調に推移し、携帯電話などの販売台数は計画値を上回った。
- ▷ 2020年3月最終週以降は新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受け、同社が運営するキャリアショップでは、商業施設の休館に伴う臨時休業や、商業施設以外のキャリアショップにおいても営業時間の短縮を行った。また、緊急事態宣言発出後は、各通信事業者の方針に基づき、店内の混雑緩和を図るためにキャリアショップの受付業務を制限し、来店した顧客にオンラインでの手続きを積極的に案内した。そのため2020年4月及び5月における携帯電話などの販売台数は計画値を大きく下回った。一方、緊急事態宣言解除後の6月における携帯電話等の販売台数は、4月及び5月の落ち込みの反動などにより計画値を大きく上回った。
- ▷ 上述のとおり、各月の携帯電話等の販売台数は、計画値から上下にブレが大きくなったが、上半期における携帯電話などの販売台数は計画値を若干下回った。一方、売上高総利益率の高い光回線、キャッシュレス決済などのサービスが好調で、手数料収入は計画値を上回り、結果として売上高は計画通り、売上総利益は計画値を上回る見込みとなった。販管費は、電気通信事業法の改正に伴う端末代金の値引き規制により販売促進費が計画値よりも減少した。間接部門では、新型コロナウイルスの感染拡大防止を目的に在宅勤務を推進。また会議、研修、採用業務などのオンライン化により業務の効率化を急速に進めたことにより、交通費や残業代など様々なコストが計画値よりも減少した。
- ▷ これらの結果、上半期の売上高会社計画は前回予想を据え置いたが、各利益は前回予想を上回る見込みとなった。

2020年12月期通期連結業績予想数値

- ▷ 上半期は前回予想値を上回る見込みであるが、2020年7月27日時点において、同社の主要商圏で新型コロナウイルス感染者の増加が見られるなど、収束時期の見通しは不透明な状況であり、外出の自主的な自粛や緊急事態宣言の再発令等で販売台数が大きく減少する可能性などを考慮し2020年12月期通期業績予想および配当予想は変更せず、当初の予定通りとする。
- ▷ なお、新型コロナウイルス感染症による業績への影響については注視を続け、今後、業績予想の修正が必要と判断した場合には速やかに公表するとしている。

通期（2020年12月期）見通し

(百万円)	18年12月期			19年12月期			20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	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	48,363	49,725	98,088	51,379	51,925	103,304	47,000	49,000	96,000
前年比	12.7%	8.1%	10.3%	6.2%	4.4%	5.3%	-8.5%	-5.6%	-7.1%
売上原価	38,632	39,480	78,112	39,114	40,023	79,138			
売上総利益	9,731	10,245	19,976	12,264	11,901	24,166			
前年比	5.9%	9.4%	7.7%	26.0%	16.2%	21.0%			
売上総利益率	20.1%	20.6%	20.4%	23.9%	22.9%	23.4%			
販売費及び一般管理費	7,833	8,914	16,747	9,900	14,881	19,790			
売上高販売管理費率	16.2%	17.9%	17.1%	19.3%	28.7%	19.2%			
営業利益	1,898	1,331	3,229	2,365	2,011	4,376	3,400	600	4,000
前年比	34.7%	-23.6%	2.5%	24.6%	51.1%	35.5%	43.8%	-70.2%	-8.6%
営業利益率	3.9%	2.7%	3.3%	4.6%	3.9%	4.2%	7.2%	1.2%	4.2%
経常利益	1,913	1,344	3,257	2,380	1,999	4,379	3,400	600	4,000
前年比	35.1%	-24.0%	2.3%	24.5%	48.7%	34.5%	42.8%	-70.0%	-8.7%
経常利益率	4.0%	2.7%	3.3%	4.6%	3.8%	4.2%	7.2%	1.2%	4.2%
当期純利益	1,260	855	2,115	1,601	1,439	3,041	2,350	250	2,600
前年比	49.6%	-36.2%	-3.1%	27.1%	68.3%	43.7%	46.8%	-82.6%	-14.5%

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。

概要

2020年12月期の通期業績予想は、売上高96,000百万円（前期比7.1%減）、営業利益4,000百万円（同8.6%減）、経常利益4,000百万円（同8.7%減）、親会社株主に帰属する当期純利益2,600百万円（同14.5%減）である。

連結配当性向30%を前提とし、年間配当予想は1株当たり122円（中間61円・期末61円）。

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