

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5月8日、株式会社ベルパークは、2019年12月期第1四半期決算を発表した

(百万円)	17年12月期				18年12月期				19年12月期				19年12月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	23,446	19,464	19,340	26,645	25,989	22,374	23,222	26,503	28,905				64.2%	45,000
前年比	-2.8%	2.8%	-4.4%	1.1%	10.8%	15.0%	20.1%	-0.5%	11.2%					-7.0%
売上総利益	4,920	4,270	4,190	5,172	5,184	4,547	4,621	5,624	6,926					
前年比	-2.9%	0.3%	-2.9%	2.8%	5.4%	6.5%	10.3%	8.7%	33.6%					
売上総利益率	21.0%	21.9%	21.7%	19.4%	19.9%	20.3%	19.9%	21.2%	24.0%					
販管費	3,992	3,790	3,767	3,853	3,960	3,873	4,233	4,680	5,185					
前年比	-0.8%	-2.3%	-6.3%	-1.3%	-0.8%	2.2%	12.4%	21.5%	30.9%					
売上高販管費比率	17.0%	19.5%	19.5%	14.5%	15.2%	17.3%	18.2%	17.7%	17.9%					
営業利益	929	480	423	1,319	1,224	674	387	944	1,740				124.3%	1,400
前年比	-11.0%	27.3%	43.4%	16.7%	31.8%	40.4%	-8.5%	-28.4%	42.1%					-26.2%
営業利益率	4.0%	2.5%	2.2%	5.0%	4.7%	3.0%	1.7%	3.6%	6.0%					3.1%
経常利益	936	479	437	1,331	1,238	675	396	948	1,755				125.4%	1,400
前年比	-12.0%	16.0%	44.7%	16.0%	32.2%	40.8%	-9.5%	-28.8%	41.8%					-26.8%
経常利益率	4.0%	2.5%	2.3%	5.0%	4.8%	3.0%	1.7%	3.6%	6.1%					3.1%
当期利益	563	280	277	1,063	835	425	244	611	1,199				133.3%	900
前年比	-8.3%	25.9%	49.4%	70.4%	48.4%	51.9%	-11.8%	-42.5%	43.7%					-28.6%
当期利益率	2.4%	1.4%	1.4%	4.0%	3.2%	1.9%	1.1%	2.3%	4.1%					2.0%
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	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	(進捗率)	通期会予
売上高	23,446	42,910	62,250	88,894	25,989	48,363	71,585	98,088	28,905				30.4%	95,000
前年比	-2.8%	-0.3%	-1.6%	-0.8%	10.8%	12.7%	15.0%	10.3%	11.2%					-3.1%
売上総利益	4,920	9,191	13,381	18,553	5,184	9,731	14,351	19,976	6,926					
前年比	-2.9%	-1.4%	-1.9%	-0.7%	5.4%	5.9%	7.3%	7.7%	33.6%					
売上総利益率	21.0%	21.4%	21.5%	20.9%	19.9%	20.1%	20.0%	20.4%	24.0%					
販管費	3,992	7,782	11,549	15,402	3,960	7,833	12,066	16,747	5,185					
前年比	-0.8%	-1.6%	-3.2%	-2.7%	-0.8%	0.7%	4.5%	8.7%	30.9%					
売上高販管費比率	17.0%	18.1%	18.6%	17.3%	15.2%	16.2%	16.9%	17.1%	17.9%					
営業利益	929	1,409	1,832	3,151	1,224	1,898	2,285	3,229	1,740				58.0%	3,000
前年比	-11.0%	-0.8%	6.8%	10.7%	31.8%	34.7%	24.7%	2.5%	42.1%					-7.1%
営業利益率	4.0%	3.3%	2.9%	3.5%	4.7%	3.9%	3.2%	3.3%	6.0%					3.2%
経常利益	936	1,416	1,853	3,184	1,238	1,913	2,309	3,257	1,755				58.5%	3,000
前年比	-12.0%	-4.2%	4.1%	8.8%	32.2%	35.1%	24.6%	2.3%	41.8%					-7.9%
経常利益率	4.0%	3.3%	3.0%	3.6%	4.8%	4.0%	3.2%	3.3%	6.1%					3.2%
当期利益	563	843	1,120	2,182	835	1,260	1,505	2,115	1,199				61.8%	1,940
前年比	-8.3%	0.8%	9.6%	32.7%	48.4%	49.6%	34.4%	-3.1%	43.7%					-8.3%
当期利益率	2.4%	2.0%	1.8%	2.5%	3.2%	2.6%	2.1%	2.2%	4.1%					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1四半期実績

- ▷ 2019年12月期第1四半期実績：売上高28,905万円（前年同期比11.2%増）、営業利益1,740百万円（同42.1%増）、経常利益は1,755百万円（同41.8%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,199百万円（同43.7%増）
- ▷ 進捗率：2019年12月期第2四半期累計（上半期）会社計画に対する進捗率は売上高64.2%（2018年12月期上半期実績に対する前年同期実績53.7%）、営業利益124.3%（同50.6%）、経常利益125.4%（同64.5%）、四半期純利益133.3%（同64.7%）。2019年12月期通期会社計画に対する進捗率は売上高30.4%（2018年12月期実績に対する前年同期実績26.5%）、営業利益58.0%（同23.6%）、経常利益58.5%（同37.9%）、四半期純利益61.8%（同38.0%）
- ▷ 同11.2%増収：ソフトバンクショップ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」などの契約取次件数・手数料収入が増加した
- ▷ 同42.1%営業増益：売上総利益率は増収に伴い前年同期比4.1%ポイント改善の24.0%。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2.7%ポイント上昇の17.9%。営業利益率は同1.3%ポイント改善の6.0%

同社の主な事業領域である携帯電話等販売市場は、2019年1月に総務省が発表した「モバイルサービス等の適正化に向けた緊急提言」を受け、端末代金と通信料金の完全分離によるシンプルで分かりやすい料金体系を実現すべく、「電気通信事業法の一部を改正する法律案」が国会に提出された。電気通信事業法の改正により端末代金と通信料金が完全に分離された場合、従前のような通信回線契約を条件とした端末値引きの抑制が想定される。2019年6月にはNTTドコモによる新料金プランの提供開始、同年9月には中古端末のSIMロック解除の義務化、同年10月には楽天による移動体通信事業（MNO）のサービス開始が予定されている。このように、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）がさらに進んでいる。両ブランドを取扱うためのショップスタッフの教育、店舗看板の付け替えによる認知度の向上などに注力し、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。これら取組により、ソフトバンクショップ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」などの契約取次件数・手数料収入が増加し、増収増益を牽引した。

2019年12月第1四半期末に同社が運営するキャリア認定ショップ数は318店舗（2018年12月期末は319店舗）となった。このうち、ソフトバンクショップ285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17店舗（同18店舗）、UQスポット1店舗（同1店舗）となった。2018年12月末比でワイモバイルショップが1店舗減少した。ソフトバンクショップ、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。

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