

第10期 中間事業報告書

(平成14年1月1日から
平成14年6月30日まで)

株主メモ

名義書換代理人	〒100-0005 東京都千代田区丸の内一丁目4番3号 UFJ信託銀行株式会社
同事務取扱場所	〒100-0005 東京都千代田区丸の内一丁目4番3号 UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
同事務取扱所	〒137-8081 東京都江東区東砂七丁目10番11号 UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 電話(03)5683-5111(代表)
同 取 次 所	UFJ信託銀行株式会社 全国各支店
決 算 期	12月31日
基 準 日	毎決算期現在の最終の株主名簿に記載された株主をもって、その決算期に関する定時株主総会において権利を行使することができる株主とみなします。
配当金受領株主確定日	12月31日および中間配当金の支払を行うときは6月30日
公告掲載新聞	日本経済新聞

株式会社ベルパーク
<http://www.bellpark.co.jp>

Your Company

株主の皆様、ベルパークにご投資戴き、厚く御礼申し上げます。

この度、ベルパークの第10期中間期（平成14年1月1日～平成14年6月30日）の「中間事業報告書」ができあがりまして、早速ここにお届け申し上げます。

当社が予測した通り、第10期に入って携帯電話販売業界は、マラソンでいうところの「心臓破り」の急坂にさしかかっています。販売総量の漸減、店舗数過剰からくる販売競争の激化により、体力のない弱者は振り落とされています。私は、こうした環境下では、基本に立ち返り、①高い顧客満足度、②ローコスト・オペレーション、③強力な販売力、④健全な財務戦略、⑤変化への迅速な対応こそが重要と考えています。

ところで、この業界について、アナリストの方々は、「厳しい状況がずっと続く」とご覧になっていますが、果たしてそうでしょうか。第三世代携帯電話は、当初予定よりは遅れながらもここ2～3年でかなり本格的に立ち上がってくるでしょう。一方、このまま店舗数が減り続け、需給バランスが取れたなら、私は、逆に当社には大きなチャンスが訪れると考えています。なぜなら、第二世代携帯電話では、先発ドコモの後塵を拝したJ-フォンも、第三世代携帯電話では、ボーダフォンという大きなグループ力を背景に、大きくシェアを伸ばす可能性が大きいからです。

ベルパークは、一步一步この急坂を登り続け、着実に成長を目指していく所存でございます。株主様には、何卒、変わらぬご支援を賜りますよう、心からお願い申し上げます。

平成14年9月



代表取締役社長 西川 猛

営業の概況

営業の経過及び成果

当中間期における我が国経済は、生産及び企業収益の減少等を背景に設備投資の減少が続く、輸出はやや増加に転じたものの、個人消費は横ばいで雇用情勢も依然として厳しい状況で推移しました。

国内の携帯電話市場は、平成14年6月末現在で携帯電話・PHSの累積契約数が76,405千回線（うち携帯電話70,708千回線）となりましたが、新規契約数の伸び率は低下傾向にあります。一方、携帯電話によるインターネット接続サービスの契約数は54,646千回線、累積契約数全体の約77%となり、前年同月の約64%から約13%増加しました。このように成熟期に入った国内の携帯電話市場で、今後、第三世代携帯電話が新たな需要を創出し、市場を牽引していくものと思われまます。

携帯電話販売業界は全国的にオーバーストアにより値下げ競争が激化し利益を圧迫していく恐れがありました。このような状況下で、関東地区に集中特化している当社は、出店を抑え、スクラップ・アンド・ビルドによる店舗体制の見直しを行い、平成14年6月末時点で、『J-PHONE SHOP』（『J-PHONE ハンズサインセンター』を含む。）が36店舗、当社独自店舗である『携帯市場』と『J-Park9441』が17店舗となっております。不毛な販売競争を避けたため、販売台数は予想を下回ったものの、値下げ競争による利益の低下は、かなり回避できたといえます。

結果、当中間期の連結ベースの業績は売上高6,406百万円（前年同期比89.5%、計画比94.2%）、営業利益351百万円（前年同期比88.0%、計画比104.9%）、経常利益368百万円（前年同期比89.0%、計画比108.5%）、中間純利益182百万円（前年同期比85.9%、計画比107.2%）となりました。

会社が対処すべき課題

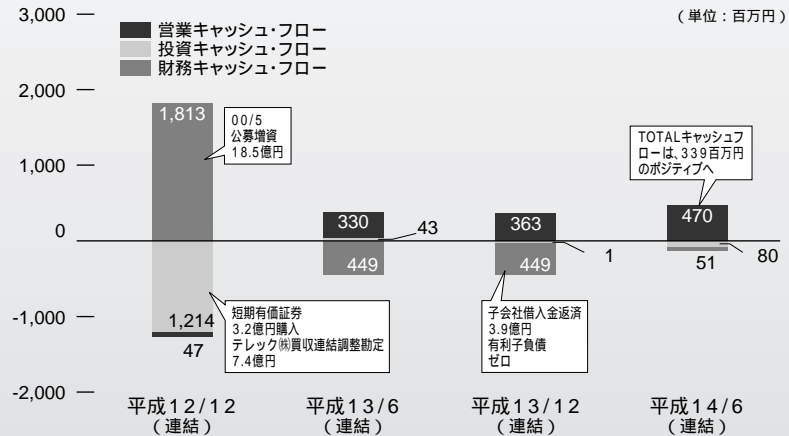
今後の携帯電話販売業界の見通しについては、更に、オーバーストアによる値下げ競争が激化し販売店の利益低下をまねき、淘汰の時代が続くと思われまます。

こうした環境下で、当社は、出店を抑え、健全な財務体質を維持し、今後訪れるであろう携帯電話販売業界の再編において勝ち組となるために、フリーキャッシュフローの更なる積み上げと、収益基盤の多様化に挑戦していき、更なる成長を目指してまいります。

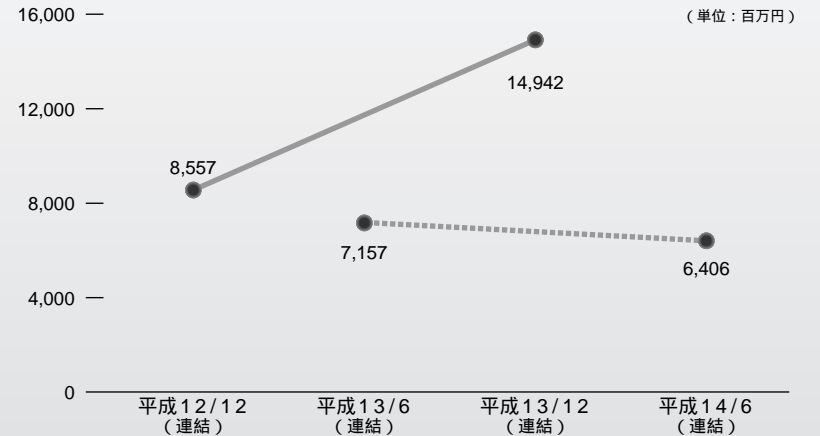
株主の皆様におかれましては、今後ともより一層のご指導、ご支援を賜りますようお願い申し上げます。

主な経営指標

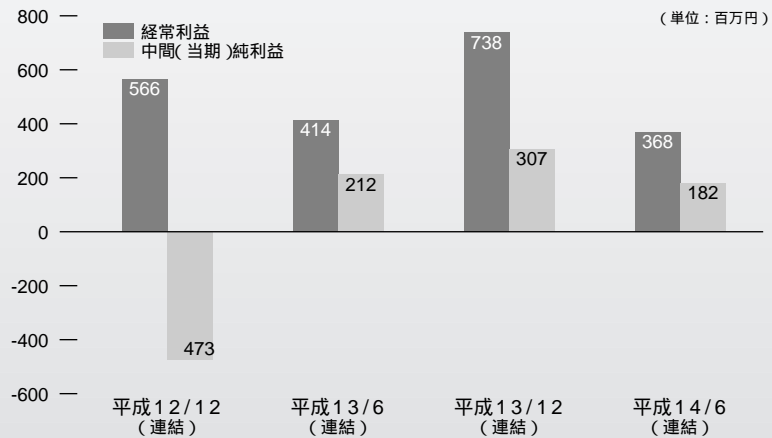
キャッシュ・フロー推移



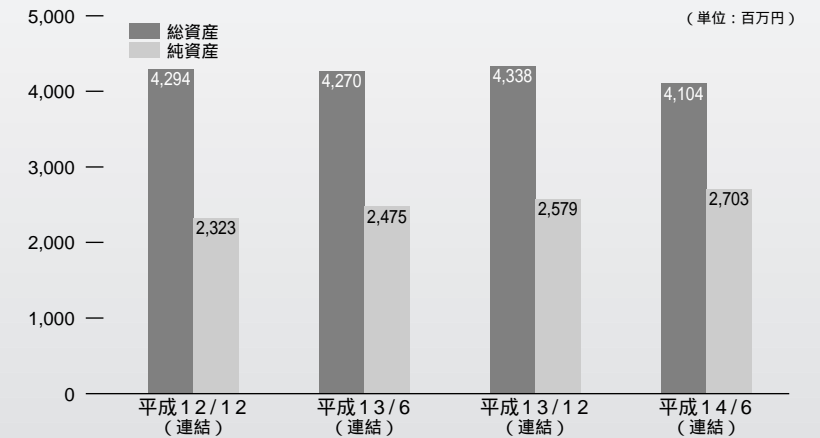
売上高推移



経常利益 / 中間(当期)純利益推移



総資産 / 純資産推移



経常利益は、前年同期比89%、計画比108%
中間純利益は、前年同期比86%、計画比107%

純資産額は、前中間期2,579百万円から2,703百万円へ9.2%積み増せた。

中間連結財務諸表

科目	期別			科目	期別		
	第10期中間期 平成14年6月30日現在	第9期中間期 平成13年6月30日現在	第9期 平成13年12月31日現在		第10期中間期 平成14年6月30日現在	第9期中間期 平成13年6月30日現在	第9期 平成13年12月31日現在
資産の部				負債の部			
流動資産	3,086,593	3,183,087	3,359,276	流動負債	1,319,219	1,663,483	1,702,842
現金及び預金	1,523,912	148,070	210,586	買掛金及び営業未払金	897,926	1,316,813	1,375,845
売掛金及び営業未収入金	1,022,249	1,315,099	1,530,098	未払法人税等	169,602	196,066	90,255
有価証券		984,211	36,560	賞与引当金	11,573	12,986	14,840
たな卸資産	450,169	600,761	554,243	賞与引当金	11,573	12,986	14,840
預け金			938,048	その他	240,116	137,617	221,900
繰延税金資産	30,275	20,916	20,510	固定負債	82,171	131,520	55,756
その他	62,542	116,844	70,965	退職給付引当金	7,744	9,484	9,794
貸倒引当金	2,556	2,815	1,737	役員退職慰労引当金	30,197	111,618	25,337
固定資産	1,017,956	1,087,714	979,161	その他	44,230	10,417	20,624
有形固定資産	335,830	291,790	303,080	負債合計	1,401,391	1,795,004	1,758,598
建物	221,961	175,292	187,864	資本の部			
器具備品	28,468	31,097	29,815	資本金	1,074,301	1,073,676	1,073,676
土地	85,400	85,400	85,400	資本準備金	1,492,892	1,492,267	1,492,267
無形固定資産	10,585	8,189	11,570	連結剰余金又は欠損金()	134,465	81,017	13,964
投資その他の資産	671,540	787,734	664,510	その他有価証券評価差額金	2,216	8,667	392
投資有価証券	80,220	224,246	61,624	自己株式	716	461	461
敷金	373,506	317,357	365,637	資本合計	2,703,158	2,475,797	2,579,839
繰延税金資産	47,388	70,202	56,999	負債及び資本合計	4,104,549	4,270,801	4,338,437
その他	170,425	176,014	180,328				
貸倒引当金		85	78				
資産合計	4,104,549	4,270,801	4,338,437				

科目	期別		
	第10期中間期 自平成14年1月1日 至平成14年6月30日	第9期中間期 自平成13年1月1日 至平成13年6月30日	第9期 自平成13年1月1日 至平成13年12月31日
売上高	6,406,722	7,157,777	14,942,747
売上原価	5,072,428	5,938,806	12,514,063
売上総利益	1,334,294	1,218,970	2,428,684
販売費及び一般管理費	982,901	819,612	1,714,466
営業利益	351,392	399,358	714,218
営業外収益	19,075	19,736	30,568
受取利息	57	2,986	4,857
投資有価証券売却益		9,143	11,281
家賃収入	4,989		9,792
その他	14,028	7,606	4,635
営業外費用	1,714	4,950	6,339
支払利息	811	2,907	3,220
新株発行費	615		
その他	288	2,043	3,119
経常利益	368,753	414,143	738,446
特別利益	27,220	678	1,785
貸倒引当金戻入額		678	1,015
投資有価証券売却益			770
その他	27,220		
特別損失	17,216	8,950	167,588
固定資産除却損	11,778	2,516	3,731
投資有価証券売却損		6,434	48,921
営業権償却			114,285
その他	5,437		650
税金等調整前中間(当期)純利益	378,757	405,871	572,642
法人税、住民税及び事業税	169,468	197,485	262,253
法人税等調整額	27,073	3,754	3,267
中間(当期)純利益	182,215	212,140	307,122

科目	期別		
	第10期中間期 自平成14年1月1日 至平成14年6月30日	第9期中間期 自平成13年1月1日 至平成13年6月30日	第9期 自平成13年1月1日 至平成13年12月31日
連結剰余金期首残高又は欠損金期首残高()	13,964	241,786	241,786
連結剰余金期首残高又は欠損金期首残高()	13,964	241,786	241,786
連結剰余金減少高又は欠損金増加高	6,1715	51,371	51,371
配当金	52,875	51,371	51,371
取締役賞与金	8,840		
中間(当期)純利益	182,215	212,140	307,122
連結剰余金中間(期末)残高又は欠損金中間(期末)残高()	134,465	81,017	13,964

科目	期別		
	第10期中間期 自平成14年1月1日 至平成14年6月30日	第9期中間期 自平成13年1月1日 至平成13年6月30日	第9期 自平成13年1月1日 至平成13年12月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー	470,965	330,880	363,348
投資活動によるキャッシュ・フロー	80,367	43,466	1,124
財務活動によるキャッシュ・フロー	51,880	449,441	449,441
現金及び現金同等物の増加額又は減少額()	338,717	75,095	87,217
現金及び現金同等物の期首残高	1,185,195	1,272,412	1,272,412
現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高	1,523,912	1,197,317	1,185,195

中間単独財務諸表

中間貸借対照表

(単位：千円)

科目	期別			科目	期別		
	第10期中間期 平成14年6月30日現在	第9期中間期 平成13年6月30日現在	第9期 平成13年12月31日現在		第10期中間期 平成14年6月30日現在	第9期中間期 平成13年6月30日現在	第9期 平成13年12月31日現在
資産の部				負債の部			
流動資産	2,836,062	3,222,586	3,488,446	流動負債	1,289,806	1,856,671	1,867,117
現金及び預金	1,279,486	126,083	135,861	買掛金	694,423	1,011,716	946,995
売掛金	213,056	588,796	588,943	営業未払金	202,330	569,439	662,133
営業未収入金	802,780	1,026,758	1,153,609	未払金	47,413	78,302	126,705
有価証券		914,189	36,560	未払法人税等	168,744	143,957	72,684
自己株式		461		未払消費税等	23,380	14,553	15,819
商品	449,121	448,840	459,534	未払費用	31,590	24,532	29,362
貯蔵品	1,048	2,107	752	預り金	108,759	7,069	4,872
前払費用	33,000	13,765	18,876	賞与引当金	11,573	6,600	8,160
短期貸付金	162		94,940	その他	1,589	499	383
未収入金	28,496	23,873	45,345	固定負債	53,617	29,688	41,473
預け金			938,048	退職給付引当金	7,744	7,420	7,836
繰延税金資産	30,275	14,416	17,476	役員退職慰労引当金	30,197	21,968	22,837
その他	1,051	66,045	182	預り保証金	15,676	300	10,800
貸倒引当金	2,417	2,752	1,684	負債合計	1,343,424	1,886,360	1,908,591
固定資産	1,401,724	1,808,989	1,595,183	資本の部			
有形固定資産	275,955	103,926	118,878	資本金	1,074,301	1,073,676	1,073,676
建物	191,035	78,000	93,583	法定準備金	1,500,970	1,500,345	1,500,345
器具備品	27,019	25,925	25,295	資本準備金	1,492,892	1,492,267	1,492,267
土地	57,900			利益準備金	8,078	8,078	8,078
無形固定資産	8,262	4,501	7,883	剰余金	317,591	579,860	601,085
商標権	926	1,142	1,081	中間(当期)未処分利益	317,591	579,860	601,085
電話加入権	4,377	2,026	2,826	(うち中間(当期)利益又は 中間(当期)損失())	221,779	(139,929)	(161,154)
ソフトウェア	2,837	1,206	3,214	評価差額金	2,216	8,667	392
その他	120	126	760	自己株式	716		461
投資等	1,117,506	1,700,561	1,468,421	資本合計	2,894,362	3,145,215	3,175,038
投資有価証券	80,220	224,246	61,624	負債及び資本合計	4,237,786	5,031,575	5,083,629
子会社株式	191,809	828,303	828,303				
子会社長期貸付金		340,204	197,793				
長期前払費用	11,443	7,288	7,762				
差入保証金	12,606	23,323	18,323				
会費	136,802	131,407	135,257				
敷金	373,506	127,901	174,528				
繰延税金資産	301,545	17,886	41,330				
その他	9,572		3,498				
資産合計	4,237,786	5,031,575	5,083,629				

中間損益計算書

(単位：千円)

科目	期別		
	第10期中間期 自 平成14年1月1日 至 平成14年6月30日	第9期中間期 自 平成13年1月1日 至 平成13年6月30日	第9期 自 平成13年1月1日 至 平成13年12月31日
営業収益	6,947,844	6,137,475	14,749,699
売上高	6,947,844	6,137,475	14,749,699
営業費用	6,673,062	5,867,394	14,305,964
売上原価	5,890,072	5,271,243	13,032,760
販売費及び一般管理費	782,990	596,150	1,273,204
営業利益	274,782	270,080	443,734
営業外収益	26,927	23,305	43,914
受取利息	2,358	5,954	10,916
受取配当金	1,049	1,069	1,684
投資有価証券売却益			11,281
有価証券売却益		9,143	
業務受託料収入	10,000		18,000
店舗開設支援金	11,599		
雑収入	1,217	7,138	2,032
その他	704		
営業外費用	1,544	3,063	4,429
支払利息	811	1,044	1,357
新株発行費	615		
為替差損		81	
商品減耗損		197	
雑損失	117	1,740	3,072
経常利益	300,165	290,321	483,219
特別利益	24,720	632	1,723
貸倒引当金戻入額		632	953
投資有価証券売却益			770
前期損益修正益	24,720		
特別損失	652,042	8,950	167,588
固定資産除却損	10,640	2,516	3,731
投資有価証券売却損			48,921
投資有価証券評価損		6,434	
子会社株式評価損	636,494		
営業権償却			114,285
その他	4,907		650
税引前中間(当期)利益又は 税引前中間(当期)損失()	327,156	282,003	317,354
法人税、住民税及び事業税	168,964	145,364	192,580
法人税等調整額	274,340	3,289	36,380
中間(当期)利益又は 中間(当期)損失()	221,779	133,929	161,154
前期繰越利益	539,370	439,931	439,931
中間(当期)未処分利益	317,591	579,860	601,085

会社の概要 (平成14年6月30日現在)

商号	株式会社ベルパーク		
英文表記	Bell-Park Co., Ltd.		
証券コード	9441		
本店所在地	東京都千代田区麹町一丁目6番地		
設立年月日	平成5年2月2日		
資本金	10億7,430万1千円		
決算期	毎年12月(年1回)		
主な事業内容	電気通信事業法による通信事業者の通信機器販売代理店業務		
従業員数	154名		
会社が発行する株式の総数	84,500株		
発行済株式の総数	21,156.06株		
株主数	898名		
大株主	西川 猛	7,284株	34.42%
	株式会社日本ビジネス開発	5,850株	27.65%
	藪 考樹	2,219株	10.48%
役員	取締役会長	伊藤 長 範	
	代表取締役社長	西川 猛	
	常務取締役	藪 考樹	
	取締役	石川 洋	
	取締役	佐久間 好明	
	常勤監査役	井正 弘	
	監査役	齋藤 邦雄	
	監査役	山川 隆久	

ショップ一覧

東京都

J-PHONE SHOP 市ヶ谷	千代田区五番町4 ツユキビル1F	Tel.03-5215-5888
J-PHONE SHOP 京王八王子駅前	八王子市明神町4-7-4 須藤ビル1F	Tel.0426-44-8641
J-PHONE SHOP 赤羽	北区赤羽1-4-8 千和ビル1F	Tel.03-3903-5112
J-PHONE SHOP 八王子	八王子市横山町8-19 牛久保ビル1F	Tel.0426-60-1617
J-PHONE SHOP 河辺	青梅市河辺町5-7-4 新日本青梅ビル1F	Tel.0428-20-2688
J-PHONE SHOP 昭島	昭島市昭和田5-15-17 スクエア昭島2F	Tel.042-542-0972
J-PHONE SHOP 町田中央	町田市原町田4-7-14 リンズワンビル2F	Tel.042-710-6201
J-PHONE SHOP 成城学園	世田谷区成城2-34-1 小泉ビル1F	Tel.03-3417-8181
J-PHONE SHOP 渋谷宮益坂	渋谷区渋谷1-8-6 日本興亜渋谷ビル1F	Tel.03-3499-4323
J-PHONE SHOP 自由が丘	目黒区自由が丘2-11-7	Tel.03-3717-1122
J-PHONE SHOP 六本木	港区六本木3-11-6 泰明ビル1F	Tel.03-3479-7933
J-PHONE SHOP 板橋	板橋区板橋1-49-3 ライオンズマンション板橋1F	Tel.03-5944-7131
J-PHONE SHOP 浜松町	港区芝大門2-4-4 中根ビル1F	Tel.03-5402-6600
J-PHONE SHOP 千歳烏山	世田谷区南烏山4-12-5 並木ビル1F	Tel.03-5314-6626
J-PHONE SHOP 北千住	足立区千住3-5 小林ビル1F	Tel.03-3879-8800
J-PHONE ハンズサインセンター	渋谷区渋谷1-14-15 森ビル3F	Fax.03-5778-2092
J-PHONE SHOP 西八王子	八王子市千人町1-11-14 ユニメント飯田1F	Tel.0426-62-4651
携帯市場 / 青梅新町店	青梅市新町2-34-1 パリユー新町店内	Tel.0428-32-5450
携帯市場 / 大森店	品川区南大井6-27-25 西友大森店内	Tel.03-5753-7571
J-Park9441 / ひばりヶ丘店	西東京市住吉町3-9-8 西友ひばりヶ丘店内	Tel.0424-38-7250
J-Park9441 / 新清瀬店	清瀬市元町1-4-5 西友新清瀬店内	Tel.0424-94-7380
携帯市場 / 町田店	町田市原町田6-13-21 長崎屋町田店内	Tel.042-710-6225
携帯市場 / 巣鴨店	豊島区巣鴨2-6-1 西友巣鴨店内	Tel.03-5961-4555
携帯市場 / 阿佐ヶ谷店	杉並区阿佐ヶ谷北1-5-6 西友阿佐ヶ谷店内	Tel.03-5327-4485
J-Park9441 / 河辺店	青梅市河辺町10-9-1 西友河辺店内	Tel.0428-25-8346
J-Park9441 / 五反野店	足立区中央本町2-26-12 サミット五反野店内	Tel.03-5888-1900

神奈川県

J-PHONE SHOP 溝の口	川崎市高津区溝口1-11-7 石川ビル1F	Tel.044-850-9185
J-PHONE SHOP 向ヶ丘遊園	川崎市多摩区登戸2706-5 白井ビル2F	Tel.044-930-0062
J-PHONE SHOP 鷺沼	川崎市宮前区小台1-19-5 東急ドエル1F	Tel.044-871-0313
J-PHONE SHOP 綱島	横浜市港北区綱島西2-7-18 ニックハイム綱島第2A - 1	Tel.045-540-6122
携帯市場 / 荏田店	横浜市青葉区荏田西2-14-3 ハーモス荏田店内	Tel.045-910-0075

千葉県

J-PHONE SHOP 船橋	船橋市本町3-33-13 フォートリス船橋1F	Tel.047-426-2244
J-PHONE SHOP 柏	柏市柏3-6-2 須藤ビル1F	Tel.04-7166-4266
J-PHONE SHOP 柏・沼南	東葛飾郡沼南町大井571-4	Tel.04-7190-1300
J-PHONE SHOP 津田沼	船橋市前原西2-13-12 テレック津田沼ビル1F	Tel.047-479-1185
J-PHONE SHOP 野田	野田市柳沢56	Tel.04-7121-1031
J-Park9441 / 新船橋店	船橋市山手1-1-8 マックスバリュ-新船橋店内	Tel.047-437-7230
携帯市場 / 浦安店	浦安市北栄1-14-1 西友浦安パートⅡ内	Tel.047-305-7676
J-Park9441 / 土気店	千葉市緑区あすみが丘7-1 土気あすみが丘とうきゅう店内	Tel.043-205-7160
J-Park9441 / 北習志野店	船橋市習志野台1-35-1 西友新北習志野店内1F	Tel.047-496-6390

埼玉県

J-PHONE SHOP 大宮東	さいたま市南中丸267-3 八幡グラントレージビル1F	Tel.048-682-2466
J-PHONE SHOP 北浦和	さいたま市常盤10-19-15 関田ビル1F	Tel.048-814-1333
J-PHONE SHOP 蓮田	蓮田市東6-2-11 MKビル1F	Tel.048-765-6766
J-PHONE SHOP 川口	川口市本町4-6-4 三井ビル1F	Tel.048-222-5855
J-PHONE SHOP 久喜	久喜市本町8-6-52	Tel.0480-24-5585
J-PHONE SHOP 志木	志木市本町5-21-53 M'sビル1F	Tel.048-470-1234
J-PHONE SHOP 越谷	越谷市南越谷1-20-10 三井生命南越谷ビル1F	Tel.048-989-6681
J-PHONE SHOP 朝霞台	朝霞市浜崎1-1-31 アドバンス2F	Tel.048-485-3535
携帯市場 / 東大宮店	さいたま市東大宮5-44-2 西友東大宮店内	Tel.048-682-4707
J-Park9441 / 北浦和店	さいたま市北浦和1-1-2 銀嶺ビル1F 005号	Tel.048-813-7077

長野県

J-PHONE SHOP 長野南	長野市稲里町中央区1-3-45	Tel.026-291-0123
------------------	-----------------	------------------

愛知県

J-PHONE SHOP 新瑞	名古屋市瑞穂区彌富通2-34-1 ベルコリーヌ瑞穂	Tel.052-861-2140
J-Park9441 / 岩倉店	岩倉市旭町1-25 ユニー岩倉店内	Tel.0587-65-5728