

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9月11日、株式会社シーアールイーは2020年7月通期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年7月期				20年7月期				20年7月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	4,831	9,712	16,893	23,942	5,810	11,430	17,617	41,194	100.5%	41,000
前期比	1.6%	8.5%	-30.2%	-28.7%	20.3%	17.7%	4.3%	72.1%		71.2%
売上総利益	993	2,082	3,798	5,183	1,230	2,334	3,879	8,472		
前期比	9.6%	20.0%	-10.5%	-18.5%	23.8%	12.1%	2.1%	63.5%		
売上総利益率	20.6%	21.4%	22.5%	21.6%	21.2%	20.4%	22.0%	20.6%		
販管費	754	1,612	2,494	3,532	887	1,779	2,702	4,243		
前期比	19.8%	26.7%	29.5%	11.3%	17.8%	10.4%	8.3%	20.1%		
売上高販管費比率	15.6%	16.6%	14.8%	14.8%	15.3%	15.6%	15.3%	10.3%		
営業利益	240	470	1,305	1,651	342	554	1,177	4,229	108.4%	3,900
前期比	-13.5%	1.6%	-43.7%	-48.2%	42.8%	17.9%	-9.8%	156.1%		136.2%
営業利益率	5.0%	4.8%	7.7%	6.9%	5.9%	4.8%	6.7%	10.3%		9.5%
経常利益	211	401	1,127	1,382	348	454	1,069	4,049	108.8%	3,720
前期比	-31.4%	-13.7%	-51.0%	-55.5%	65.1%	13.3%	-5.1%	193.0%		169.2%
経常利益率	4.4%	4.1%	6.7%	5.8%	6.0%	4.0%	6.1%	9.8%		9.1%
四半期純利益	221	330	799	697	245	305	795	2,612	108.8%	2,400
前期比	-14.6%	40.9%	-51.2%	-66.9%	11.2%	-7.9%	-0.5%	274.9%		244.5%
四半期純利益率	4.6%	3.4%	4.7%	2.9%	4.2%	2.7%	4.5%	6.3%		5.9%

四半期業績推移 (百万円)	19年7月期				20年7月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,831	4,882	7,181	7,049	5,810	5,620	6,187	23,577
前期比	1.6%	16.3%	-52.9%	-24.8%	20.3%	15.1%	-13.8%	234.5%
売上総利益	993	1,089	1,716	1,385	1,230	1,104	1,545	4,593
前期比	9.6%	31.4%	-31.5%	-34.6%	23.8%	1.4%	-10.0%	231.7%
売上総利益率	20.6%	22.3%	23.9%	19.6%	21.2%	19.6%	25.0%	19.5%
販管費	754	859	882	1,038	887	892	922	1,541
前期比	19.8%	33.4%	35.1%	-16.9%	17.8%	3.9%	4.6%	48.5%
売上高販管費比率	15.6%	17.6%	12.3%	14.7%	15.3%	15.9%	14.9%	6.5%
営業利益	240	230	835	347	342	212	623	3,052
前期比	-13.5%	24.2%	-55.0%	-60.1%	42.8%	-8.0%	-25.4%	780.2%
営業利益率	5.0%	4.7%	11.6%	4.9%	5.9%	3.8%	10.1%	12.9%
経常利益	211	190	726	255	348	106	615	2,980
前期比	-31.4%	21.0%	-60.4%	-68.3%	65.1%	-44.2%	-15.2%	-
経常利益率	4.4%	3.9%	10.1%	3.6%	6.0%	1.9%	9.9%	12.6%
四半期純利益	221	110	468	-102	245	59	490	1,817
前期比	-14.6%	-	-66.6%	-	11.2%	-46.1%	4.7%	-
四半期純利益率	4.6%	2.2%	6.5%	-	4.2%	1.1%	7.9%	7.7%

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。

*前期比は1,000%を超える場合は-と表示。

セグメント別四半期業績推移

(四半期累計) (百万円)	19年7月期				20年7月期				20年7月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	4,831	9,712	16,893	23,942	5,810	11,430	17,617	41,194	100.5%	41,000
前期比	1.6%	8.5%	-30.2%	-28.7%	20.3%	17.7%	4.3%	72.1%		71.2%
不動産管理事業	4,631	9,316	16,207	21,538	5,592	11,072	16,834	22,563		
前期比	0.1%	7.2%	13.7%	16.7%	20.8%	18.9%	3.9%	4.8%		
物流投資事業	15	41	72	1,600	8	24	47	17,645		
前期比	162.2%	270.1%	-99.2%	-88.8%	-44.3%	-41.4%	-34.1%	1002.8%		
アセットマネジメント事業	184	352	602	784	203	319	718	967		
前期比	50.4%	61.2%	4.2%	3.7%	10.3%	-9.4%	19.2%	23.3%		
その他	2	3	12	20	8	14	18	19		
営業利益	240	470	1,305	1,651	342	554	1,177	4,229	108.4%	3,900
前期比	-13.5%	1.6%	-43.7%	-48.2%	42.8%	17.9%	-9.8%	156.1%		136.2%
不動産管理事業	371	728	1,590	1,764	509	977	1,573	2,164		
前期比	-19.1%	-14.6%	2.6%	2.3%	37.0%	34.2%	-1.1%	22.6%		
営業利益率	8.0%	7.8%	9.8%	8.2%	9.1%	8.8%	9.3%	9.6%		
物流投資事業	-37	-57	-66	207	-40	-107	-143	2,521		
前期比	-	-	-	-88.7%	-	-	-	1117.5%		
営業利益率	-	-	-	12.9%	-	-	-	14.3%		
アセットマネジメント事業	86	169	330	407	102	131	421	504		
前期比	45.2%	87.1%	-9.5%	6.4%	18.1%	-22.7%	27.5%	23.9%		
その他	-2	-4	0	4	2	5	5	4		
調整額	-179	-366	-550	-731	-231	-451	-679	-964		

(四半期) (百万円)	19年7月期				20年7月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,831	4,882	7,181	7,049	5,810	5,620	6,187	23,577
前期比	1.6%	16.3%	-52.9%	-24.8%	20.3%	15.1%	-13.8%	234.5%
不動産管理事業	4,631	4,685	6,891	5,330	5,592	5,481	5,761	5,730
前期比	0.1%	15.1%	23.9%	27.0%	20.8%	17.0%	-16.4%	7.5%
物流投資事業	15	26	31	1,528	8	16	23	17,598
前期比	162.2%	379.7%	-	-69.2%	-44.3%	-39.9%	-24.3%	1051.6%
アセットマネジメント事業	184	168	251	182	203	116	399	248
前期比	50.4%	74.9%	-30.4%	2.1%	10.3%	-30.9%	59.4%	36.7%
その他	2	2	9	8	8	7	3	1
営業利益	240	230	835	347	342	212	623	3,052
前期比	-13.5%	24.2%	-55.0%	-60.1%	42.8%	-8.0%	-25.4%	780.2%
不動産管理事業	371	356	862	174	509	468	597	591
前期比	-19.1%	-9.4%	23.7%	-0.6%	37.0%	31.2%	-30.8%	238.5%
営業利益率	8.0%	7.6%	12.5%	3.3%	9.1%	8.5%	10.4%	10.3%
物流投資事業	-37	-20	-9	273	-40	-67	-36	2,664
前期比	-	-	-	-70.0%	-	-	-	875.8%
アセットマネジメント事業	86	83	161	76	102	29	290	83
前期比	45.2%	167.4%	-41.4%	345.8%	18.1%	-65.3%	80.5%	8.5%
その他	-2	-1	4	4	2	2	0	-1
調整額	-179	-187	-184	-181	-231	-220	-229	-285

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。

不動産管理事業の管理面積および管理物件数

	19年7月期				20年7月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
管理面積合計 (千坪)	1,346	1,439	1,468	1,490	1,461	1,432	1,577	1,618
前年比	-3.0%	3.4%	-2.3%	-1.6%	8.6%	-0.5%	7.4%	8.6%
マスターリース管理面積 (千坪)	349	436	438	446	445	457	460	468
前年比	0.7%	25.5%	25.2%	27.5%	27.3%	4.8%	5.1%	4.9%
プロパティマネジメント管理面積 (千坪)	996	1,004	1,030	1,044	1,017	975	1,117	1,150
前年比	-4.3%	-4.0%	-10.7%	-10.3%	2.1%	-2.8%	8.4%	10.2%
管理物件数合計	1,435	1,578	1,575	1,581	1,580	1,577	1,583	1,590
前年比	0.3%	9.9%	8.5%	8.9%	10.1%	-0.1%	0.5%	0.6%
マスターリース管理物件数	1,207	1,324	1,316	1,323	1,324	1,338	1,342	1,351
前年比	0.8%	10.1%	9.0%	9.3%	9.7%	1.1%	2.0%	2.1%
プロパティマネジメント管理物件数	228	254	259	258	256	239	241	239
前年比	-2.1%	8.5%	6.1%	6.6%	12.3%	-5.9%	-6.9%	-7.4%
マスターリース稼働率	98.2%	98.2%	98.9%	98.3%	98.0%	98.6%	98.4%	97.9%

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。

2020年7月期通期実績

- ▷ 売上高：41,194百万円（前期比72.1%増）（通期会社予想に対する進捗：100.5%）
- ▷ 営業利益：4,229百万円（同156.1%増）（同：108.4%）
- ▷ 経常利益：4,049百万円（同193.0%増）（同：108.8%）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：2,612百万円（同274.9%増）（同：108.8%）

決算概要

ストックビジネスはアセットマネジメント事業の牽引により堅調に拡大した。フロービジネスである物流投資事業は物流施設3物件の売却により前期から回復し増収増益となった。

セグメント別の業績は、次の通りである。

不動産管理事業

- ▷ 売上高：22,563百万円（前期比4.8%増）
- ▷ 営業利益：2,164百万円（同22.6%増）

ストック収入であるマスターリースの賃貸収入はロジコム社グループ入りもあり、着実に増加。リーシングも好調で増収増益。

物流投資事業

- ▷ 売上高：17,645百万円（前期1,600百万円の11倍）
- ▷ 営業利益：2,521百万円（前期207百万円の12倍）

ロジスクエア千歳、上尾、三芳の売却により増収増益。

アセットマネジメント事業

- ▷ 売上高：967百万円（前期比23.3%増）
- ▷ 営業利益：504百万円（同23.9%増）

CREロジスティクスファンド投資法人からの期中運用報酬が順調に計上されたことに加え、3期連続となる公募増資を実施し、運用資産の取得にかかるアキュイジション報酬等を計上し、増収増益となった。

今期の見通し

(百万円)	19年7月期			20年7月期			21年7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	期初会予
売上高	9,712	14,230	23,942	11,430	29,765	41,194	54,700
売上原価	7,630	179,939	187,569	9,096	23,626	32,723	
売上総利益	2,082	3,101	5,183	2,334	6,138	8,472	
売上総利益率	21.4%	21.8%	21.6%	20.4%	20.6%	20.6%	
販売費及び一般管理費	1,612	1,920	3,532	1,779	2,464	4,243	
売上高販管費比率	16.6%	13.5%	14.8%	15.6%	8.3%	10.3%	
営業利益	470	1,181	1,651	554	3,675	4,229	5,000
営業利益率	4.8%	8.3%	6.9%	4.8%	12.3%	10.3%	9.1%
経常利益	401	981	1,382	454	3,595	4,049	4,500
経常利益率	4.1%	6.9%	5.8%	4.0%	12.1%	9.8%	8.2%
当期純利益	330	366	697	305	2,307	2,612	2,900
純利益率	3.4%	2.6%	2.9%	2.7%	7.8%	6.3%	5.3%

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。

*下期の数値は通期の数値から上期の数値を差引計算して算出。

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。

ディスクレーマー

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