

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10月15日、株式会社ティーケーピーは2021年2月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計)	FY02/20				FY02/21		FY02/20				FY02/21		FY02/20		FY02/21		FY02/20		FY02/21									
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	2-3Q	2-4Q	1Q	1-2Q	4Q	1Q	1-2Q	4Q								
(百万円)	連結	連結	連結	連結	連結	連結	TKP	TKP	TKP	TKP	TKP	日本リー	日本リー	日本リー	日本リー	台湾リー	台湾リー	台湾リー	台湾リー	台湾リー								
売上高	10,405	24,272	39,674	54,343	10,447	20,544	10,405	20,136	30,921	41,194	5,693	11,139	8,471	12,843	4,456	8,831	305	297	574									
YoY	14.1%	37.8%	48.8%	53.0%	0.4%	-15.4%	14.1%	14.3%	16.0%	16.0%	-45.3%	-44.7%	-	-	-	113.5%	-	-	-	-								
売上総利益	4,562	9,913	15,293	20,722	2,744	5,062	4,562	8,271	12,475	16,353	1,149	2,033	2,750	4,335	1,547	2,987	32	47	42									
YoY	15.1%	38.4%	46.9%	51.0%	-39.9%	-48.9%	15.1%	15.5%	19.8%	19.2%	-74.8%	-75.4%	-	-	-	81.9%	-	-	-	-								
売上総利益率	43.8%	40.8%	38.5%	38.1%	26.3%	24.6%	43.8%	41.1%	40.3%	39.7%	20.2%	18.3%	32.5%	33.8%	34.7%	33.8%	10.5%	15.8%	7.3%									
販管費	2,475	6,349	10,333	14,396	3,712	7,076	2,475	5,123	7,781	10,482	2,321	4,280	2,503	3,791	1,275	2,549	122	116	246									
YoY	12.6%	38.7%	49.4%	52.6%	50.0%	11.5%	12.6%	12.0%	12.5%	11.1%	-6.2%	-16.5%	-	-	-	107.9%	-	-	-	-								
売上高販管費比率	23.8%	26.2%	26.0%	26.5%	35.5%	34.4%	23.8%	25.4%	25.2%	25.4%	40.8%	38.4%	29.5%	29.5%	28.6%	28.9%	40.0%	39.1%	42.9%									
EBITDA	2,383	4,858	7,276	10,132	367	729	2,383	3,779	5,665	7,198	-828	-1,512	1,582	2,809	1,034	1,975	124	161	266									
YoY	22.9%	64.4%	77.3%	95.6%	-84.6%	-85.0%	22.9%	27.9%	38.0%	39.0%	-	-	-	-	-	83.0%	-	-	-	-								
EBITDAマージン	22.9%	20.0%	18.3%	18.6%	3.5%	0	22.9%	18.8%	18.3%	17.5%	-	-	18.7%	21.9%	23.2%	22.4%	40.7%	54.2%	46.3%									
営業利益	2,087	3,564	4,959	6,325	-968	-2,013	2,087	3,148	4,693	5,871	-1,171	-2,247	246	543	271	437	-89	-68	-204									
YoY	18.2%	38.0%	42.0%	47.5%	-	-	18.2%	21.9%	34.4%	36.9%	-	-	-	-	-	5.0%	-	-	-	-								
営業利益率	20.1%	14.7%	12.5%	11.6%	-	-	20.1%	15.6%	15.2%	14.3%	-	-	2.9%	4.2%	6.1%	4.9%	-	-	-	-								
経常利益	1,053	2,226	3,379	4,761	-1,291	-2,119	1,053	1,842	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
YoY	-38.3%	-9.1%	2.5%	17.5%	-	-	-38.3%	-24.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
経常利益率	10.1%	9.2%	8.5%	8.8%	-	-	10.1%	9.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
四半期純利益	409	745	1,287	1,743	-1,471	-2,403	409	991	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
YoY	-58.8%	25.0%	17.5%	-7.9%	-	-	-58.8%	66.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
四半期純利益率	3.9%	3.1%	3.2%	3.2%	-	-	3.9%	4.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
四半期業績推移 (3ヵ月)	FY02/20				FY02/21		FY02/20				FY02/21		FY02/20		FY02/21		FY02/20		FY02/21									
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	4Q	1Q	2Q	4Q								
	連結	連結	連結	連結	連結	連結	TKP	TKP	TKP	TKP	TKP	TKP	日本リー	日本リー	日本リー	日本リー	台湾リー	台湾リー	台湾リー	台湾リー								
売上高	10,405	13,867	15,402	14,669	10,447	10,097	10,405	9,731	10,785	9,991	5,693	5,446	4,335	4,372	4,456	4,375	305	297	277									
YoY	14.1%	63.3%	70.2%	65.5%	0.4%	-27.2%	14.1%	14.6%	19.1%	12.8%	-45.3%	-44.0%	-	-	-	5.8%	-	-	-	-								
売上総利益	4,562	5,351	5,380	5,429	2,744	2,318	4,562	3,709	4,204	3,810	1,149	884	1,108	1,585	1,547	1,440	32	47	-5									
YoY	15.1%	67.4%	65.4%	64.0%	-39.9%	-56.7%	15.1%	16.1%	29.3%	15.1%	-74.8%	-76%	-	-	-	-12.3%	-	-	-	-								
売上総利益率	43.8%	38.6%	34.9%	37.0%	26.3%	23.0%	43.8%	38.1%	39.0%	38.1%	20.2%	16.2%	25.6%	36.3%	34.7%	32.9%	10.8%	15.8%	-									
販管費	2,475	3,874	3,984	4,063	3,712	3,364	2,475	2,648	2,658	2,652	2,321	1,959	1,277	1,288	1,275	1,274	122	116	130									
YoY	12.6%	63.0%	70.1%	61.6%	50.0%	-13.2%	12.6%	11.4%	13.5%	5.4%	-6.2%	-26.0%	-	-	-	3.9%	-	-	-	-								
売上高販管費比率	23.8%	27.9%	25.9%	27.7%	35.5%	33.3%	23.8%	27.2%	24.6%	26.5%	40.8%	36.0%	29.5%	29.5%	28.6%	29.1%	40.0%	39.1%	46.9%									
EBITDA	2,383	2,475	2,418	2,856	367	362	2,383	1,396	1,886	1,504	-828	-684	503	1,227	1,034	941	124	161	105									
YoY	22.9%	143.6%	##	165.4%	-84.6%	-85.4%	22.9%	37.4%	64.1%	39.8%	-	-	-	-	-	-12.8%	-	-	-	-								
EBITDAマージン	22.9%	17.8%	15.7%	19.5%	3.5%	3.6%	22.9%	14.3%	17.5%	15.1%	-	-	11.6%	28.1%	23.2%	21.5%	40.7%	54.2%	37.9%									
営業利益	2,087	1,477	1,395	1,366	-968	-1,045	2,087	1,061	1,545	1,158	-1,171	-1,076	-170	297	271	166	-89	-68	-136									
YoY	18.2%	80.6%	53.3%	71.6%	-	-	18.2%	29.7%	69.8%	45.5%	-	-	-	-	-	-60.1%	-	-	-	-								
営業利益率	20.1%	10.7%	9.1%	9.3%	-	-	20.1%	10.9%	14.3%	11.6%	-	-	-	6.8%	6.1%	3.8%	-	-	-	-								
経常利益	1,053	1,173	1,153	1,382	-1,291	-828	1,053	789	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
YoY	-38.3%	58.1%	36.4%	82.3%	-	-	-38.3%	6.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
経常利益率	10.1%	8.5%	7.5%	9.4%	-	-	10.1%	8.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
四半期純利益	409	336	542	456	-1,471	-932	409	582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
YoY	-58.8%	-	8.6%	-42.9%	-	-	-58.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
四半期純利益率	3.9%	2.4%	3.5%	3.1%	-	-	3.9%	6.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
買収済至事業のKPI																												
1坪あたり平均売上高 (円)					41,831				36,755				39,752				38,633				24,476				20,256			
YoY					-41.5%				-44.9%																			

出所：会社資料よりSR社作成

2021年2月期通第2四半期累計期間業績

業績概要とポイント

- ▷ 連結売上高：20,554百万円（前年同期比15.4%減）
- ▷ EBITDA：729百万円（同85.0%減）
- ▷ 営業損失：2,013百万円（前年同期の営業利益は3,564百万円）
- ▷ 経常損失：2,119百万円（前年同期の経常利益は2,226百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純損失：2,403百万円（前年同期の当期純利益は745百万円）

2021年2月期第2四半期累計期間において、新型コロナウイルス禍はTKP本体の事業に大きく影響した。イベント開催の自粛の動きが継続したことから、貸会議室や宴会場の予約キャンセルや新規予約の減少が多く発生した。同社は、事業の「選択と集中」を実施、固定費の削減に努める一方、新型コロナウイルス対策のガイドラインを策定し、サテライトオフィスや新型コロナ対策会議室の販売を促進した。

当第2四半期累計期間業績は、TKP本体で営業利益段階以降で損失を計上したことが響いた。一方、日本リージャスは、リージャスの顧客の契約期間が平均して1~1年半と貸会議室に比較して長いこともあり、当第2四半期累計期間業績への影響は限定的なものに留まった。新型コロナウイルス禍においても、日本リージャスのKPIである稼働率（全施設）は平均69.2%（2020年8月末）、出店より2年経過している施設は同78.0%と高稼働を維持している。

TKP本体

売上高は前年同期比44.7%減の11,139百万円、売上総利益は同75.4%減の2,033百万円、EBITDAは-1,512百万円（前年同期は3,779百万円）、営業損失は2,247百万円（前年同期は営業利益3,148百万円）だった。新型コロナウイルス感染拡大に伴うイベント開催自粛の動きが緊急事態宣言発出により加速したことで、貸会議室や宴会場の予約キャンセルや新規予約の減少が発生した。

TKP本体は当第2四半期累計期間において8施設（リージャスとの共同出店1施設）の新規出店を行った一方、賃貸物件の契約期間満了に伴い20施設を退店、運営施設は244施設となった（2020年8月末）。貸会議室事業のKPIである坪あたり売上高は、前年同期実績36,755円/坪を下回り、20,256円/坪（前年同期比44.9%減）となった。

なお同社は、2020年5月25日の全国的な緊急事態宣言の解除以降、WEBセミナー、株主総会ライブ配信、試験会場需要の増加に加え、コロナ対策用備品のオプション需要など、新たなビジネスチャンスも生まれているとした。8月の貸会議室売上が前年同月を上回るなど足元の業績は改善傾向を示しているとした。同社は、2021年2月期通期業績予想について未定としているが、下期の連結業績は営業黒字へ回復すると見込んでいる。

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