

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。

2021年1月14日、株式会社ティーケーピーは2021年2月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計)	FY02/20		FY02/20			FY02/21			FY02/20			FY02/21			FY02/20		FY02/21			
	1-3Q 連結	1-3Q 連結	1Q	1-2Q	1-3Q	1Q	1-2Q	1-3Q	2Q	2-3Q	2-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-3Q	
			TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	台湾リー ジャス	台湾リー ジャス	台湾リー ジャス	台湾リー ジャス	
売上高	39,674	32,232	10,405	20,136	31,203	5,693	11,139	18,265	4,136	8,471	12,843	4,456	8,831	13,125	305	297	574	841		
YoY	48.8%	-18.8%	14.1%	14.3%	17.0%	-45.3%	-44.7%	-41.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
売上総利益	15,293	8,396	4,562	8,271	12,543	1,149	2,033	4,082	1,642	2,750	4,335	1,547	2,987	4,285	32	47	42	28		
YoY	46.9%	-45.1%	15.1%	15.5%	20.5%	-74.8%	-75.4%	-67.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
売上総利益率	38.5%	26.0%	43.8%	41.1%	40.2%	20.2%	18.3%	22.3%	39.7%	32.5%	33.8%	34.7%	33.8%	32.6%	10.5%	15.8%	7.3%	3.3%		
販管費	10,452	10,315	2,475	5,123	7,828	2,321	4,280	6,136	1,226	2,563	3,791	1,275	2,549	3,811	122	116	246	367		
YoY	51.1%	-1.3%	12.6%	12.0%	13.2%	-6.2%	-16.5%	-21.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
売上高販管費比率	26.3%	32.0%	23.8%	25.4%	25.1%	40.8%	38.4%	33.6%	29.6%	30.3%	29.5%	28.6%	28.9%	29.0%	40.0%	39.1%	42.9%	43.6%		
EBITDA	7,276	2,245	2,383	3,779	5,694	-828	-1,512	-921	1,079	1,582	2,809	1,034	1,975	2,778	124	161	266	388		
YoY	77.3%	-69.1%	22.9%	27.9%	38.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
EBITDAマージン	18.3%	7.0%	22.9%	18.8%	18.2%	-	-	-5.0%	26.1%	18.7%	21.9%	23.2%	22.4%	21.2%	40.7%	54.2%	46.3%	46.1%		
営業利益	4,841	-1,919	2,087	3,148	4,714	-1,171	-2,247	-2,053	356	128	543	271	437	473	-89	-68	-204	-339		
YoY	38.6%	-	18.2%	21.9%	35.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
営業利益率	12.2%	-	20.1%	15.6%	15.1%	-	-	-	8.6%	1.5%	4.2%	6.1%	4.9%	3.6%	-	-	-	-		
経常利益	3,262	-2,114	1,053	1,842	-	-	-	-	325	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
YoY	-1.0%	-	-38.3%	-24.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
経常利益率	8.2%	-	10.1%	9.1%	-	-	-	-	7.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四半期純利益	1,245	-2,856	409	991	-	-	-	-	-268	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
YoY	13.7%	-	-58.8%	66.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四半期純利益率	3.1%	-	3.9%	4.9%	-	-	-	-	-6.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

四半期業績推移 (3ヵ月)	FY02/20		FY02/21			FY02/20			FY02/21			FY02/20		FY02/21				
	3Q 連結	3Q 連結	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
			TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	TKP 本体	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	日本リー ジャス	台湾リー ジャス	台湾リー ジャス	台湾リー ジャス
売上高	15,402	11,688	10,405	9,731	11,067	5,693	5,446	7,126	4,136	4,335	4,372	4,456	4,375	4,294	305	297	277	267
YoY	70.2%	-24.1%	14.1%	14.6%	22.3%	-45.3%	-44.0%	-35.6%	-	-	-	-	5.8%	-0.9%	-	-	-	-
売上総利益	5,380	3,334	4,562	3,709	4,272	1,149	884	2,049	1,642	1,108	1,585	1,547	1,440	1,298	32	47	-5	-14
YoY	65.4%	-38.0%	15.1%	16.1%	31.4%	-74.8%	-76.2%	-52.0%	-	-	-	-	-12.3%	17.1%	-	-	-	-
売上総利益率	34.9%	28.5%	43.8%	38.1%	38.6%	20.2%	16.2%	28.8%	39.7%	25.6%	36.3%	34.7%	32.9%	30.2%	10.8%	15.8%	-	-
販管費	4,103	3,239	2,475	2,648	2,705	2,321	1,959	1,856	1,226	1,337	1,228	1,275	1,274	1,262	122	116	130	121
YoY	75.2%	-21.1%	12.6%	11.4%	15.5%	-6.2%	-26.0%	-31.4%	-	-	-	-	3.9%	-5.6%	-	-	-	-
売上高販管費比率	26.6%	27.7%	23.8%	27.2%	24.4%	40.8%	36.0%	26.0%	29.6%	30.8%	28.1%	28.6%	29.1%	29.4%	40.0%	39.1%	46.9%	45.3%
EBITDA	2,418	1,516	2,383	1,396	1,915	-828	-684	591	1,079	503	1,227	1,034	941	803	124	161	105	122
YoY	110.4%	-37.3%	22.9%	37.4%	66.7%	-	-	-69.1%	-	-	-	-	-12.8%	59.6%	-	-	-	-
EBITDAマージン	15.7%	13.0%	22.9%	14.3%	17.3%	-	-	8.3%	26.1%	11.6%	28.1%	23.2%	21.5%	18.7%	40.7%	54.2%	37.9%	45.7%
営業利益	1,337	94	2,087	1,061	1,566	-1,171	-1,076	194	356	-228	415	271	166	36	-89	-68	-136	-135
YoY	46.9%	-93.0%	18.2%	29.7%	72.1%	-	-	-87.6%	-	-	-	-	-53.4%	-	-	-	-	-
営業利益率	8.7%	0.8%	20.1%	10.9%	14.2%	-	-	2.7%	8.6%	-	9.5%	6.1%	3.8%	0.8%	-	-	-	-
経常利益	1,095	5	1,053	789	-	-	-	-	325	-	-	-	-	-	-	-	-	-
YoY	29.6%	-99.5%	-38.3%	6.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	7.1%	0.0%	10.1%	8.1%	-	-	-	-	7.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益	522	-453	409	582	-	-	-	-	-268	-	-	-	-	-	-	-	-	-
YoY	4.6%	-	-58.8%	-	-	-	-	-	-	-	-58.8%	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益率	3.4%	-	3.9%	6.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所：会社資料よりSR社作成

2021年2月期通第3四半期累計期間業績

業績概要とポイント

- ▷ 連結売上高：32,232百万円（前年同期比18.8%減）
- ▷ EBITDA：2,245百万円（同69.1%減）
- ▷ 営業損失：1,919百万円（前年同期の営業利益は4,841百万円）
- ▷ 経常損失：2,114百万円（前年同期の経常利益は3,262百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純損失：2,856百万円（前年同期の当期純利益は1,245百万円）

2021年2月期第3四半期累計期間の営業損失は1,919百万円だったが、第3四半期会計期間（3か月）の営業利益は94百万円（前期比93.0%減）と3四半期ぶりに黒転した。EBITDAも2,245百万円の黒字を確保した。新型コロナウイルス禍でホテル・料飲が引き続き苦戦したものの、主力のTKP会議室は長期貸しなど新たな需要の発生により堅調だった。期初からのコスト削減も奏功した。

TKP本体

売上高は前年同期比41.5%減の18,265百万円、売上総利益は同67.5%減の4,082百万円、EBITDAは-921百万円（前年同期は5,694百万円）、営業損失は2,053百万円（前年同期は営業利益4,714百万円）だった。第3四半期会計期間（3か月）の営業利益は194百万円と3四半期ぶりに黒転した。なお同社は累計期間における営業損失はホテルや料飲部門に起因するもので、会議室事業は新型コロナウイルス禍においても収益性を維持できているとした。

日本リージャス

売上高は13,125百万円、売上総利益は4,285百万円、EBITDAは2,778百万円、営業利益は473百万円だった。のれん償却費等を加味した後も営業黒字を確保した。

台湾リージャス

売上高は841百万円、売上総利益は28百万円、EBITDAは388百万円、営業損失は339百万円だった。営業損失はのれん償却費などの計上によるものである。

なお同社は、2021年2月期の業績予想をレンジ形式で公表した（後述する今期会社予想の項を参照）。また、新型コロナウイルス禍の影響が長期化するケースや、短期間で収束するケース、いずれとなった場合にも機動的に対応が可能となるように、第三者割当による新株予約権の発行による資金調達（212億円直近株価を基準）を行うとした。資金使途は、①フレキシブルオフィスの新規出店及び期間貸し事業の展開に関わる費用、②財務基盤強化を目的とした有利子負債の返済、③M&A及び資本業務提携に関わる費用である。

今期会社予想

2021年2月期会社業績予想

(百万円)	FY02/19			FY02/20			FY2/21	
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	通期会予
売上高	17,610	17,913	35,523	24,272	30,071	54,343	20,544	42,213~43,797
前年同期比	25.9%	21.8%	23.8%	37.8%	67.9%	53.0%	-15.4%	-
EBITDA	2,955	2,225	5,180	4,858	5,274	10,132	729	2,327~3,561
前年同期比	-	-	-	64.4%	137.0%	95.6%	-85.0%	-
営業利益	2,583	1,706	4,289	3,504	2,821	6,325	-2,013	-3,215~-1,981
前年同期比	12.4%	48.2%	24.4%	35.7%	65.4%	47.5%	-157.4%	-
営業利益率	14.7%	9.5%	12.1%	14.4%	9.4%	11.6%	-	-
経常利益	2,450	1,603	4,053	2,167	2,594	4,761	-2,119	-3,186~-1,952
前年同期比	15.8%	47.9%	26.7%	-11.6%	61.8%	17.5%	-	-
経常利益率	13.9%	8.9%	11.4%	8.9%	8.6%	8.8%	-10.3%	-
当期純利益	596	1,297	1,893	723	1,020	1,743	-2,403	-3,710~-2,946
前年同期比	-61.6%	150.9%	-8.6%	21.3%	-21.4%	-7.9%	-	-
純利益率	3.4%	7.2%	5.3%	3.0%	3.4%	3.2%	-11.7%	-

出所：同社資料よりSR社作成

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