

学校法人への寄付見送りを発表

主なポイント

- 9月25日、文理佐藤学園および新設学校法人への寄付見送りを発表
- 今期に約2億円、来期に約35.8億円の計上が予定されていた営業外費用は消失
- FY27のEPS、ROEは幾分上振れ、中計達成のコンビクションは高まるだろう
- FY26通期業績予想は現時点で据え置く

	今期			来期		
	コンセンサス	独自	乖離(%)	コンセンサス	独自	乖離(%)
営業益	14,304	8,000	-44.1%	19,525	14,500	-25.7%

当サイトの見方

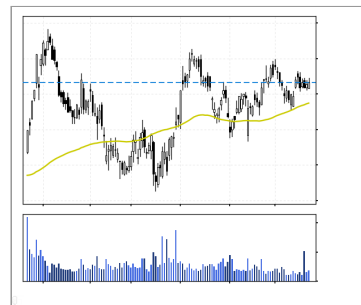
本件は営業外費用のはく落であるためOPには直接影響しないが、税前利益に対しては最大で今期約2億円、来期約35.8億円の押し上げ要因となる。

なお本件は一過性の性質であり、影響はFY26とFY27の2期のみ、FY28以降への影響は軽微とされた。

当社のOPコンセンサス分布は114～185億円（アナリスト7者）、平均値は143億円（期初比▲49億円）。

関連レポート

- UPDATE——スタジオ5社の統合構想を発表（2026年9月）※修正版が発行されております（本文中のコンセンサス値に誤りがありました）
- IDEA——1Q決算後の取材報告——アニメ事業の先行きに関する疑問はむしろ強まる（2026年8月）
- UPDATE——当社固有の投資妙味に乏しい——今期は最終減益へ（2026年8月）
- First Take——やはりソニーGからの出資比率引き上げを受け入れるべきだ（2026年5月）



— 現在株価

6ヶ月目標株価

未設定

現在株価

3,665

25日平均出来高

38万株

25日平均売買代金

14億円

信用残高

-0.30日

カドカワ（プライム、コード 9468）

他サービス業 | 日本

出版などを手掛け、動画コミュニティサービス「ニコニコ」を運営するドワンゴも擁する事業持株会社。出版社としては大手に位置する。書籍・雑誌や電子書籍・雑誌の出版・販売、Web広告の販売などを手掛ける出版・IP（知的財産）創出事業が主力。アニメ・実写映像の企画・製作・配給、映像配信権などの権利許諾、DVDなどの映像パッケージソフトの販売などのアニメ・実写映像事業、世界的な評価の高いゲーム制作の子会社フロム・ソフトウェアを擁するゲーム事業、Webサービス事業は「ニコニコ」動画や「ニコニコ超会議」など各種イベントの企画・運営、モバイルコンテンツの配信など。教育・EdTech事業はオンライン学習システムを提供する通信制高校「N高」やクリエイティブ分野に特化した専門学校「パンタン」などを運営。その他でミュージアムや図書館、書店、飲食などの商業施設「ところざわサクラタウン」の運営およびMD事業などを行う。2024年12月、第三者割当による新株式発行によりソニーグループ（6758）が同社議決権所有割合の11%を保有する大株主となった。＜売上構成＞（26/3期連結、内部取引含む売上高）：出版・IP創出54%、アニメ・実写映像17%、ゲーム10%、Webサービス7%、教育・EdTech6%、その他6%。KADOKAWAの前身である角川書店は1945年創業。71年にNHKの人気番組を出版化した「日本史探訪」（全22巻）を発刊、メディアミックスの先駆けとなる。76年、角川映画第1作「犬神家の一族」公開、同文庫版の販売が1800万部を突破し大ヒット。その後は、角川文庫を原作としたエンタテインメント映画を次々と製作し、ヒットしたことで経営基盤が拡大した。ドワンゴは97年設

立。2014年の統合後、15年に商号を
KADOKAWA・DWANGOからカドカワに変更
したが、19年、組織再編とともに
KADOKAWAに商号を変更。（QUICK企業価
値研究所）2026/06/11

業績ハイライト

四半期業績（累計）

	今期Q1 (実)	今期中間 (予)			今期Q3 (予)		
		会社	コンセンサス	独自	会社	コンセンサス	独自
売上高	68,252	-	140,131	-	-	218,719	-
営業利益	1,264	-	3,803	-	-	7,145	-
営業利益率	1.9%	-	2.7%	-	-	3.3%	-
純利益	-4,540	-	-4,440	-	-	-	-
EPS	-30.90	-	-	-	-	-	-
配当	-	-	-	-	-	-	-

通期業績

	前期 (実)	今期通期 (予)			来期 (予)	
		会社	コンセンサス	独自	コンセンサス	独自
売上高	282,908	300,300	301,725	300,000	317,901	320,000
営業利益	8,102	10,100	14,304	8,000	19,525	14,500
営業利益率	2.9%	3.4%	4.7%	2.7%	6.1%	4.5%
純利益	1,278	1,000	4,950	0	11,868	9,000
EPS	8.71	6.80	33.68	0.00	80.76	61.20
配当	30.00	30.00	30.00	30.00	-	30.00