

第 31 期決算公告

2026 年 3 月 25 日

東京都千代田区内幸町二丁目 1 番 6 号
ケネディクス株式会社
代表取締役社長 寺本 光

【計算書類】

貸借対照表

(2025年12月31日現在)

(単位：百万円)

科目	金額	科目	金額
資産の部		負債の部	
流動資産	114,905	流動負債	34,786
現金及び預金	54,094	営業未払金	1
営業未収入金	927	1年内返済予定の長期借入金	20,823
販売用不動産出資金	28,851	未払金	548
前渡金	5,267	未払費用	238
前払費用	153	未払法人税等	878
営業貸付金	22,952	預り金	9,478
その他	5,230	賞与引当金	149
貸倒引当金	2,571	その他	2,668
固定資産	117,876	固定負債	52,624
有形固定資産	10,053	社債	4,300
建物及び構築物	2,151	長期借入金	47,089
工具、器具及び備品	99	役員退職引当金	275
土地	7,802	退職給付引当金	340
無形固定資産	116	その他	619
ソフトウェア	105	負債合計	87,411
その他	10	純資産の部	
投資その他の資産	107,706	株主資本	140,083
投資有価証券	56,401	資本金	10,753
関係会社株式	24,473	資本剰余金	39,925
その他の関係会社有価証券	11,750	資本準備金	3,298
出資金	245	その他資本剰余金	36,627
関係会社長期貸付金	13,645	利益剰余金	89,404
繰延税金資産	152	利益準備金	842
その他	1,037	その他利益剰余金	88,561
		繰越利益剰余金	88,561
		評価・換算差額等	5,169
		その他有価証券評価差額金	5,169
		新株予約権	117
資産合計	232,782	純資産合計	145,370
		負債及び純資産合計	232,782

(注) 金額は表示単位未満を切り捨てて記載しております。

損益計算書

(自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)

(単位：百万円)

科目	金	額
営業収益		
アセットマネジメント事業収益	1,538	
ファンド出資事業収益	19,820	
アセットオペレーション事業収益	155	21,514
営業原価		
アセットマネジメント事業原価	-	
ファンド出資事業原価	6,755	
アセットオペレーション事業原価	21	6,777
営業総利益		14,737
販売費及び一般管理費		8,366
営業利益		6,371
営業外収益		
受取利息	451	
受取配当金	11,127	
その他	562	12,141
営業外費用		
支払利息	713	
支払手数料	82	
その他	1	797
経常利益		17,715
特別利益		
関係会社株式売却益	2,917	
その他	0	2,918
特別損失		
投資有価証券評価損	361	
関係会社株式評価損	434	
投資有価証券売却損	3	
その他	51	851
税引前当期純利益		19,781
法人税、住民税及び事業税	5,434	
法人税等調整額	1,967	3,467
当期純利益		16,314

(注) 金額は表示単位未満を切り捨てて記載しております。

株主資本等変動計算書

(自 2025年 1月 1日 至 2025年12月31日)

(単位：百万円)

	株 主 資 本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	
当期首残高	10,020	2,565	36,627	842	72,247	122,303
当期変動額						
新株の発行	732	732	-	-	-	1,465
当期純利益	-	-	-	-	16,314	16,314
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	732	732	-	-	16,314	17,780
当期末残高	10,753	3,298	36,627	842	88,561	140,083

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	1,758	1,758	118	124,179
当期変動額				
新株の発行	-	-	-	1,465
当期純利益	-	-	-	16,314
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	3,410	3,410	0	3,410
当期変動額合計	3,410	3,410	0	21,190
当期末残高	5,169	5,169	117	145,370

(注) 金額は表示単位未満を切り捨てて記載しております。

個別注記表

重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの 時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等 移動平均法による原価法

ただし匿名組合出資金は個別法によっており、詳細は「8. 匿名組合出資金の会計処理」に記載しております。

(2) デリバティブの評価基準及び評価方法 時価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産 定額法

(リース資産を除く)

なお主な耐用年数は以下の通りです。

建物及び構築物 3年～43年

工具、器具及び備品 2年～20年

(2) 無形固定資産 自社利用ソフトウェアについては利用可能期間(5年)に

(リース資産を除く)

基づく定額法

(3) リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法

(4) 長期前払費用 定額法

3. 重要な繰延資産の処理方法

新株予約権発行費

支出時に全額費用計上しております。

社債発行費

支出時に全額費用計上しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、営業貸付金及び貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

(2) 役員退職引当金

役員の退任時に支給する業績連動型報酬に備えるため、当事業年度末における支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務見込額に基づき計上しております。

(4) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当事業年度末における支給見込額に基づき計上しております。

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務については、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、為替差額は損益として処理しております。

6. 消費税等の会計処理

資産に係る控除対象外消費税等は発生年度の期間費用としております。

7. グループ通算制度の適用

当社は、グループ通算制度を適用しております。

法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従っております。

8. 匿名組合出資金の会計処理

匿名組合出資を行うに際して、匿名組合の財産の持分相当額を流動資産の「販売用不動産出資金」、投資その他の資産の「投資有価証券」及び「その他の関係会社有価証券」として計上しております。匿名組合への出資時に当該資産科目に計上し、匿名組合が獲得した純損益の持分相当額については、「営業収益」又は「営業原価」に計上するとともに、同額を当該資産科目に加減し、営業者からの出資金の払い戻しについては、当該資産科目を減額させております。

会計方針の変更に関する注記

（「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用）

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用しております。

法人税等の計上区分に関する改正については、2022年改正会計基準第20 - 3項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。これによる計算書類に与える影響はありません。

収益認識に関する注記

連結注記表5 . 収益認識に関する注記において記載した内容と同一であります。

表示方法の変更に関する注記

(損益計算書)

前事業年度において「その他」に含めておりました特別損失の「投資有価証券売却損」は(前事業年度は 444千円)は重要性が増したため、区分掲記しております。

会計上の見積りに関する注記

(販売用不動産出資金の評価)

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

販売用不動産出資金	28,851	百万円
-----------	--------	-----

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

連結注記表7. 会計上の見積りに関する注記において記載した内容と実質的に同一であります。

貸借対照表に関する注記

1. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分掲記したものを除く）

短期金銭債権	27,041	百万円
短期金銭債務	403	百万円

2. 有形固定資産の減価償却累計額

	343	百万円
--	-----	-----

3. 保証債務

以下の会社の金融機関からの借入債務に対し、保証を行っております。

KDA Capital Malaysia SD. Bhd.	957	百万円
-------------------------------	-----	-----

以下の会社の再エネ発電事業者に対する仕入債務に対し、保証を行っております。

ケネディクス・グリーンエナジー(株)	126	百万円
--------------------	-----	-----

以下の会社の社債発行に対し、保証を行っております。

六本木セントラルレジデンス 特定目的会社	61	百万円
-------------------------	----	-----

損益計算書に関する注記

1. 関係会社との取引高

営業取引		
営業収益	16,230	百万円
営業原価	702	百万円
営業取引以外の取引	14,310	百万円

2. 顧客との契約から生じる収益

顧客との契約から生じる収益(注)	1,570	百万円
その他(注)	19,944	百万円

(注) 顧客との契約から生じる収益は、損益計算書のうち「アセットマネジメント事業収益」および「アセットオペレーション事業収益」に含まれております。

税効果会計に関する注記

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(1) 繰延税金資産

投資有価証券評価損	362	百万円
関係会社株式評価損	396	
匿名組合分配損益	3,309	
関係会社株式簿価差額	1,212	
貸倒引当金繰入超過額	787	
未払事業税	184	
その他	1,802	
小計	8,057	
評価性引当額	4,190	
繰延税金資産合計	3,866	百万円

(2) 繰延税金負債

その他有価証券評価差額金	2,379	百万円
資産除去債務に対応する有形固定資産	22	
匿名組合分配損益	678	
LPS出資金含み益	632	
その他	1	
繰延税金負債合計	3,714	
繰延税金資産の純額	152	百万円

(注) 当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

関連当事者との取引に関する注記

属性	会社等の名称	議決権等の 所有割合	関係内容	取引の内容	期中の 取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
関連会社	株式会社シー アールイー		関連会社出資	出資の払戻	3,900		
				関係会社売却 益	2,668		
子会社	匿名組合 KRF108		匿名組合 出資	匿名組合出資 の払戻	2,822		
子会社	匿名組合 KSIF2		匿名組合 出資	匿名組合出資 の払戻	2,654		
子会社	匿名組合 KRF112		匿名組合 出資	匿名組合出資 の払戻	8,012	販売用不動産出 資金	40
関連会社	匿名組合 MPキャピタ ル		匿名組合 出資	匿名組合出資 の払戻	3,727		
子会社	株式会社 KSFR4	99.9999%	資金の援助	資金の回収	3,360	営業貸付金	1,195
				利息の受取	171	営業未収入金	0
子会社	株式会社 KSFR5	99.9999%	資金の援助			営業貸付金	2,600
				利息の受取	155	営業未収入金	349
子会社	株式会社 KSFR6	99.9999%	資金の援助			営業貸付金	3,330
				利息の受取	199	営業未収入金	2
子会社	株式会社 KSFR9	99.9999%	資金の援助			営業貸付金	3,100
				利息の受取	183	営業未収入金	3

属性	会社等の名称	議決権等の 所有割合	関係内容	取引の内容	期中の 取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	株式会社 KSMTK	100.00%	資金の援助			営業貸付金	2,840
				利息の受取	227	営業未収入金	231
						預り金	8,773
子会社	株式会社 Danforth	99.99%	資金の援助	資金の貸付	3,037	関係会社長期 貸付金	3,037
				利息の受取	122	流動資産その 他	126

取引条件は、市場価額等を勘案して一般取引条件と同様に決定しております。

1 株当たり情報に関する注記

- | | |
|---------------|---------|
| 1. 1株当たり純資産額 | 655円73銭 |
| 2. 1株当たり当期純利益 | 73円92銭 |

重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

(注) 本個別注記表中に記載の金額は、表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。