



2025年11月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月15日

上場会社名 株式会社GRCS 上場取引所 東
コード番号 9250 URL <https://www.grcs.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 佐々木 慈和
問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理部長 (氏名) 田中 郁恵 TEL 03 (6272) 9191
配当支払開始予定日 —
決算補足説明資料作成の有無：有
決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年11月期第3四半期の連結業績（2024年12月1日～2025年8月31日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年11月期第3四半期	2,465	1.6	△86	—	△110	—	△85	—
2024年11月期第3四半期	2,427	18.5	△11	—	△27	—	△33	—

(注) 包括利益 2025年11月期第3四半期 △85百万円 (—%) 2024年11月期第3四半期 △33百万円 (—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2025年11月期第3四半期	△63.57	—
2024年11月期第3四半期	△25.83	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益につきましては、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年11月期第3四半期	1,943	340	15.7
2024年11月期	1,923	415	20.4

(参考) 自己資本 2025年11月期第3四半期 305百万円 2024年11月期 391百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年11月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2025年11月期	—	0.00	—	—	—
2025年11月期（予想）	—	—	—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2025年11月期の連結業績予想（2024年12月1日～2025年11月30日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,333	1.3	△96	—	△127	—	△158	—	△117.56

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

連結業績予想の修正については、本日（2025年10月15日）公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無
新規 ー社 (社名) ー、除外 ー社 (社名) ー

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年11月期 3 Q	1,380,130株	2024年11月期	1,380,130株
② 期末自己株式数	2025年11月期 3 Q	29,803株	2024年11月期	29,803株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年11月期 3 Q	1,350,327株	2024年11月期 3 Q	1,313,662株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、添付P. 3「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

（決算補足説明資料の入手方法）

決算補足説明資料は、TDnetで同日開示し、当社ウェブサイトに掲載しております。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8
(セグメント情報等の注記)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間における我が国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果により緩やかな回復が期待されておりますが、米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクに留意が必要な状況であります。また、金融資本市場の変動等の影響に引き続き注意が必要となっております。

当社グループが属する事業環境においては、サイバーセキュリティ対策、生成AI活用に伴うセキュリティリスクへの対応が進む等、GRC及びセキュリティ領域への対応に関心が高まる状況となりました。

このような環境の中、当社グループは、持続的な企業成長を支えていくため「進化に、加速を。」をミッション、「世の中を、テクノロジーでシンプルに。」をビジョンに掲げ、複雑に変化し続ける世の中で直面する多種多様なリスクへ敏感に迅速に対処するために常に新しいことに挑戦し、進化し続け社会的価値の向上に取り組んでおります。

当第3四半期連結累計期間においては、セキュリティソリューション事業、GRCプラットフォーム事業、フィナンシャルテクノロジー事業の3事業体制の組織へ移行し、事業戦略を定め売上高拡大に向けて注力いたしました。

セキュリティソリューション事業においては、退職等の自然減を補う採用ができず専門人員が減少し、計画に見込んでいた新規案件が獲得に至らず、また既存顧客へのアップセルが計画通りに進みませんでした。GRCプラットフォーム事業においては、前年同期比で売上高が増加しているものの、受注時期のズレにより収益が一部来期に持ち越し、販売パートナー不足により契約獲得数が目標に届きませんでした。フィナンシャルテクノロジー事業においては、既存顧客からの追加プロジェクトの受注が遅れたことに加え、前期受注した証券会社の大型プロジェクトが中断となりました。また、株式トータルソリューションシステム開発の追加コストが発生し外注加工費が増加、販売費及び一般管理費として見込んでいた労務費の一部を売上原価として計上したことにより、売上総利益が減少、全社の採用教育費やその他コスト等の販売費及び一般管理費を抑制しておりますが、各段階利益が期初の計画を下回りました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の経営成績は、売上高2,465,926千円（前年同期比1.6%増）、売上総利益711,930千円（同9.3%減）、営業損失86,849千円（前年同期は営業損失11,373千円）、経常損失110,538千円（前年同期は経常損失27,823千円）、親会社株主に帰属する四半期純損失85,840千円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失33,929千円）となりました。

なお、当社グループはGRCソリューション事業の単一セグメントであり、セグメント別の記載を省略しております。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末に比べ19,594千円増加し1,943,011千円となりました。

2023年11月期に実施したフィナンシャルテクノロジーの事業譲受に関して、取得対価に含めていなかった残り200,000千円の支払条件が充足され、支払いを完了したことにより現金及び預金が186,816千円減少いたしました。また、のれんの計上、新しくソフトウェアを開発していること等により無形固定資産が155,817千円増加いたしました。

これらが主な要因となり、資産合計が増加いたしました。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ94,267千円増加し1,602,320千円となりました。

前連結会計年度末に計上された従業員へのインセンティブとしての賞与等の支払いにより未払費用が126,281千円減少、金融機関からの資金調達により長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）が75,264千円増加、社債の発行により社債（1年内償還予定の社債含む）が116,000千円増加いたしました。

これらが主な要因となり、負債合計が増加いたしました。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ74,673千円減少し340,690千円となりました。

これは主に、親会社株主に帰属する四半期純損失の計上により利益剰余金が85,840千円減少したことによるものであります。

以上の結果、自己資本比率は15.7%（前連結会計年度末20.4%）となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年11月期の連結業績予想については、2025年1月14日に「2024年11月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」で公表いたしました連結業績予測を修正しております。詳細については、本日（2025年10月15日）公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	740,032	553,216
売掛金及び契約資産	491,070	474,044
仕掛品	3,510	11,987
前渡金	68,040	104,515
前払費用	30,249	26,791
その他	4,183	1,907
貸倒引当金	△4,493	—
流動資産合計	1,332,592	1,172,462
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	53,458	48,686
工具、器具及び備品（純額）	7,886	9,986
有形固定資産合計	61,345	58,673
無形固定資産		
ソフトウェア	21,085	22,181
ソフトウェア仮勘定	1,989	83,291
のれん	340,160	414,630
顧客関連資産	12,483	11,433
無形固定資産合計	375,719	531,537
投資その他の資産		
長期前払費用	1,381	1,072
繰延税金資産	111,100	137,870
差入保証金	38,379	39,105
その他	1,750	1,750
投資その他の資産合計	152,612	179,798
固定資産合計	589,677	770,009
繰延資産		
社債発行費	1,147	540
繰延資産合計	1,147	540
資産合計	1,923,417	1,943,011

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年8月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	130,500	129,873
短期借入金	37,499	40,000
1年内償還予定の社債	20,000	48,000
1年内返済予定の長期借入金	193,994	219,567
未払金	—	100,000
未払費用	283,853	157,572
未払法人税等	32,769	4,958
未払消費税等	89,555	40,522
契約負債	180,642	191,710
預り金	22,765	31,456
賞与引当金	—	84,277
流動負債合計	991,580	1,047,939
固定負債		
社債	50,000	138,000
長期借入金	348,862	398,553
資産除去債務	17,611	17,828
長期未払金	100,000	—
固定負債合計	516,473	554,381
負債合計	1,508,053	1,602,320
純資産の部		
株主資本		
資本金	363,524	50,000
資本剰余金	314,340	627,864
利益剰余金	△186,403	△272,243
自己株式	△99,718	△99,718
株主資本合計	391,743	305,902
新株予約権	23,620	34,788
純資産合計	415,364	340,690
負債純資産合計	1,923,417	1,943,011

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年8月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年8月31日)
売上高	2,427,628	2,465,926
売上原価	1,642,466	1,753,995
売上総利益	785,162	711,930
販売費及び一般管理費	796,536	798,779
営業損失(△)	△11,373	△86,849
営業外収益		
受取利息	36	637
受取手数料	363	433
その他	16	159
営業外収益合計	416	1,230
営業外費用		
支払利息	5,121	8,656
株式交付費	5,589	—
社債発行費	607	4,471
外国源泉税	—	7,361
為替差損	5,005	3,568
その他	542	861
営業外費用合計	16,866	24,919
経常損失(△)	△27,823	△110,538
税金等調整前四半期純損失(△)	△27,823	△110,538
法人税、住民税及び事業税	10,692	2,071
法人税等調整額	△4,586	△26,769
法人税等合計	6,106	△24,698
四半期純損失(△)	△33,929	△85,840
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△33,929	△85,840

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年8月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年8月31日)
四半期純損失(△)	△33,929	△85,840
四半期包括利益	△33,929	△85,840
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△33,929	△85,840
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年8月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年8月31日)
減価償却費	11,329千円	13,514千円
のれんの償却額	76,579千円	125,529千円

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当社グループは、GRCソリューション事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。