

2026 年 1 月 19 日

各 位

会 社 名 株式会社 GRCS

代 表 者 名 代表取締役社長 佐々木 慈和
(コード番号：9250 東証グロース)

問 合 せ 先 取 締 役 田中 郁恵
(TEL. 03-6272-9191)

当社連結子会社の吸収合併及び特別損失（抱合せ株式消滅差損）の計上に関するお知らせ

当社は、2026 年 1 月 19 日開催の取締役会において、2026 年 3 月 1 日を効力発生日（予定）として、当社の完全子会社である株式会社バリュレイト（以下「バリュレイト」）を吸収合併すること（以下「本吸収合併」）を決議しましたので、お知らせいたします。

なお、本吸収合併は完全子会社を対象とする吸収合併であることから、開示事項・内容の一部を省略しております。

また、本吸収合併に伴い特別損失（抱合せ株式消滅差損）の発生が見込まれるため、会社法第 796 条第 2 項但書及び第 795 条第 2 項第 1 号の規定により、本吸収合併の実施は、2026 年 2 月 27 日開催予定の当社の第 21 回定時株主総会において承認（特別決議）が得られることを条件としております。

記

1. 本吸収合併の目的

当社は、2022 年 7 月にバリュレイトを子会社化してから、同社が有する人材採用強化支援やプロジェクト支援などのソリューションを当社の GRC ソリューション事業へ取り込み、グループ間連携によるシナジー創出に努めてまいりました。この連携を通じて一定の成果が得られたことを踏まえ、今後グループ全体の成長スピードをさらに加速させ、変化の激しい市場環境へより柔軟かつ迅速に対応するためには、両社の組織・機能を完全に一体化し、経営資源を再配分することが最適であると判断し、本吸収合併を行うことといたしました。

本吸収合併により、バリュレイトの専門人材及びフリーランス人材のマッチングプラットフォームが当社に一元化されることで、コンサルティングからソリューション提供、モニタリングまでを一気通貫で提供するプロジェクトマネジメント能力が向上することが見込まれます。あわせて、両法人の統合に伴う管理業務や IT インフラの共通化によって経営効率の改善を進めることで、より強固な収益基盤を構築し、中長期的な企業価値の最大化を推進していく所存です。

2. 本吸収合併の要旨

(1) 合併の日程

取締役会決議日	2026 年 1 月 19 日
合併契約締結日	2026 年 1 月 19 日（予定）
定時株主総会決議日	2026 年 2 月 27 日（予定）（注）

合併予定日（効力発生日） 2026 年 3 月 1 日 （予定）

（注）本吸収合併は、バリュレイトにおいては会社法第 784 条 1 項に基づく略式合併に該当するため、同社においては合併契約承認に関する株主総会決議を経ずに行います。

（２） 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、バリュレイトは解散いたします。

（３） 合併に係る割り当ての内容

当社による完全子会社の吸収合併であることから、本吸収合併による株式その他金銭等の割当てはありません。

（４） 合併に伴う新株予約権及び新株予約権付転換社債に関する取扱い

該当事項はありません。

３．本吸収合併の当事会社の概要 （2025 年 11 月 30 日現在）

	吸収合併存続会社	吸収合併消滅会社
① 名称	株式会社 GRCS	株式会社バリュレイト
② 所在地	東京都千代田区丸の内一丁目 1 番 1 号 パレスビル 5 階	東京都千代田区丸の内一丁目 1 番 1 号 パレスビル 5 階
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 佐々木慈和	代表取締役社長 望月淳
④ 事業内容	GRC・セキュリティ関連ソリューション 事業	人材採用強化支援・プロジェクト支援 事業
⑤ 資本金	50,000,000 円	10,000,000 円
⑥ 設立年月日	2005 年 3 月 1 日	2011 年 5 月 23 日
⑦ 発行済株式数	1,380,130 株	200 株
⑧ 決算期	11 月 30 日	11 月 30 日
⑨ 従業員数	214 名	10 名
⑩ 主要取引先	みずほ証券株式会社	株式会社フルアウトソリューションズ
⑪ 主要取引銀行	三菱 UFJ 銀行、りそな銀行	みずほ銀行

⑫ 大株主及び持株比率 (2025 年 11 月 30 日現在)	合同会社 Trojans	27.70%	株式会社 GRCS	100%
	塚本 拓也	5.92%		
	佐々木 慈和	5.19%		
	マイルストーン キャピ タル マネジメント株式 会社	4.63%		
	板倉 聡	4.44%		
	新井 友行	3.70%		
	ベル投資事業有限責任組 合 1 無限責任組合員ベ ル有限責任事業組合	2.97%		
	田中 郁恵	2.96%		
	楽天証券株式会社共有口	2.42%		
	宮越則和	2.38%		
⑬ 直前事業年度の財政状態及び経営成績				
決算期	2025 年 11 月期 (連結)		2025 年 11 月期 (単体)	
純資産	△95 百万円		55 百万円	
総資産	1,713 百万円		129 百万円	
1 株当たり純資産 (円)	△100.83 円		276,891 円	
売上高	3,333 百万円		221 百万円	
営業利益	△67 百万円		△8 百万円	
経常利益	△97 百万円		△8 百万円	
当期純利益	△527 百万円		△14 百万円	
親会社株主に帰属する当期純利益	△527 百万円		-	
1 株当たり当期純利益 (円)	△390.94 円		△74,163 円	

4. 本吸収合併後の状況

本吸収合併後の当社の名称、所在地、代表者の役職及び氏名、事業内容、資本金、決算期に変更の予定はありません。

5. 特別損失（抱合せ株式消滅差損）の内容及び今後の見通し

本吸収合併に伴い、当社個別決算において特別損失（抱合せ株式消滅差損）40 百万円を計上する見込みですが、2025 年 11 月期に当該抱合せ株式消滅差損に対する投資損失引当金 40 百万円を計上済みです。なお、当該抱合せ株式消滅差損は当該引当金の戻し入れにより相殺されるため、連結業績への影響はありません。

本吸収合併により中長期的には経営効率の改善による業績の向上を見込んでおりますが、2026 年 11 月期連結業績に与える影響は軽微であります。

以上