

2024年9月17日

各 位

株式会社クシム
代表取締役社長 伊藤 大介
(証券コード:2345 東証スタンダード市場)
(お問い合わせ先) 取締役 松崎 祐之
電話03-6427-7380 (代表)

連結子会社の吸収合併（簡易合併・略式合併）に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社連結子会社である株式会社 Web3 キャピタル（以下「Web3CP」といいます。）を当社に吸収合併（以下「本合併」といいます。）することを決議しましたので、お知らせいたします。

なお、本合併につきましては当社 100%出資の連結子会社との合併であるため、開示事項・内容を一部省略しております。

記

I. 連結子会社の吸収合併（簡易合併・略式合併）

1. 本合併の目的

当社グループは、今後の成長性が期待されるブロックチェーン領域に経営資源を投下し、当社が掲げる「ブロックチェーン技術の社会実装を推進し、その普及に貢献する」というミッションの実現を目指しております。シナジー効果が発揮される事業へ経営資源を集中させながら、「ブロックチェーンサービス」「システムエンジニアリング」「インキュベーション」の3つの事業セグメントで企業価値向上に取り組んでおります。

2023年9月21日付「株式会社カイカエクスチェンジホールディングスの株式取得（連結子会社化）に関するお知らせ」にて公表のとおり、株式会社カイカエクスチェンジホールディングス（現株式会社ZEDホールディングス（以下「ZEDHD」といいます。））とその子会社で暗号資産交換所「Zaif」を運営する株式会社カイカエクスチェンジ（現株式会社Zaif）、同じく暗号資産投融資事業を行う株式会社カイカキャピタル（現株式会社Web3キャピタル）を経営統合致しました。この経営統合は、Web3 ビジネスのバリューチェーンにおける「トークン企画/発行」の生産機能に加えて、「上場審査→プライマリー→セカンダリー」の二次流通の販売機能を獲得し、Web3 ビジネスの垂直統合型モデルの実現を企図するものであり、当社のブロックチェーンサービス事業の競争優位性と、収益力がより一層高まることを狙いとしております。

当社は、2023年10月期連結決算では、保有暗号資産の評価損及びのれんの減損等に伴い、親会社株主に帰属する四半期純利益は△1,658百万円となり、ZEDHDを連結の範囲に含めたことにより、資産及び負債が大幅に増加し、総資産61,661百万円となりました。

さらに、2024年10月期第2四半期連結累計期間においては、当社グループが保有する暗号資産のうち、活発な市場が存在しないものについて、対象暗号資産の内容、性質、取引実態等を総合的に勘案し、備忘価額まで保守的に評価減を致しました。これにより、親会社株主に帰属する四半期純利益△1,760百万円となり、有利子負債残高は1,387百万円となりました。

当社は前期（2023年10月期）および進行情（2024年10月期）において、上述のような会計規則に

従った評価減や減損処理を実施し、収益価値および資産価値を保守的かつ厳正に評価しました。これは、翌期（2025年10月期）以降の成長戦略並びに企業価値向上を実現する上でのケイパビリティの総点検であり、財務上のリストラクチャリングであります。

このような経緯を踏まえて、本合併は、翌期以降の成長戦略を実現していく上での当社グループのストラクチャーの再編の一環として位置付けるものであり、不採算部門の合理化、および、グループ内の事業領域の統合によるコスト圧縮と効率化を目的としております。Web3CPにおいては、上述した保有暗号資産の評価減の影響もあり、第2四半期累計期間で238百万円の債務超過となり、有利子負債残高は529百万円となりました。Web3CPは暗号資産投融資事業をしておりますが、現在の事業収益から生まれるキャッシュ・フローによる弁済では返済期限内に完済することが不可能であり、当社とWeb3CPの暗号資産投資に関する事業領域が重複していること、事業統合することで、コストの圧縮と効率的な運用が可能であると判断し、当社を存続会社としてWeb3CPを吸収合併することといたしました。なお、当社は、2024年7月8日付でWeb3CPの全株式を取得し、連結子会社とする組織再編を行っております。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

Web3CP取締役会決議日	2024年9月17日
当社取締役会決議日	2024年9月17日
合併契約締結日	2024年9月17日
合併期日（効力発生日）	2024年11月1日（予定）

※本合併は、当社において会社法第796条第2項の規定に基づく簡易合併であり、Web3CPにおいては会社法第784条第1項に規定する略式合併であるため、いずれも合併契約に関する株主総会の承認を得ることなく実施いたします。

(2) 合併の方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、Web3CPは解散いたします。なお、Web3CPは2024年6月30日時点で債務超過ですが、本合併に先立ち、Web3CPが当社を割当先とする第三者割当増資を行い、当社が全額を引き受けることで、債務超過を解消する予定であります。

(3) 合併に係る割当ての内容

本合併は、100%出資連結子会社の吸収合併であるため、株式又はその他財産の割当ては行いません。

(4) 消滅会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

3. 合併当事会社の概要

	吸収合併存続会社	吸収合併消滅会社
(1) 商号	株式会社クシム	株式会社Web3キャピタル
(2) 所在地	東京都港区南青山六丁目7番2号	東京都港区南青山五丁目4番30号
(3) 代表者役職・氏名	代表取締役会長 中川 博貴 代表取締役社長 伊藤 大介	代表取締役 松崎 祐之
(4) 事業内容	・ブロックチェーン技術のR&D及びシステム開発事業 ・ブロックチェーン技術のHR事業 ・システムエンジニアリング事業	・暗号資産に関する投資業
(5) 資本金	389,232千円	500千円
(6) 設立年月日	1997年6月12日	2014年9月1日
(7) 発行済株式数	17,746,733株	10株
(8) 決算期	10月31日	9月30日

(9) 大株主および 持ち株比率	菅原源一郎 吉田昌勇 田原弘貴	4.42% 2.04% 1.78%	当社 (注2)	100%
(10) 直前事業年度その財政状態及び経営成績				
決算期	2023年10月期 (連結)		2023年9月期 (単体)	
純資産	4,030,418千円		368,859千円	
1株当たり純資産	271.10円		36,885.90円	
総資産	61,661,106千円		1,020,650千円	
売上高	394,078千円		△79,333千円	
営業利益	△911,993千円		△217,750千円	
経常利益	△928,692千円		△219,967千円	
当期純利益(注1)	△1,658,922千円		△236,957千円	
1株当たり当期純 利益	△112.71円		△23,695,747円	
1株当たり配当金	0.00円		0.00円	

注1. 吸収合併存続会社である当社の表示科目は「親会社株主に帰属する当期純利益」となります。

注2. 2024年7月8日付でZEDHDよりWeb3CPの全株式を取得し、完全子会社化しております。

4. 合併後の状況

本合併による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金および決算期に変更はありません。

	吸収合併存続会社
(1) 商号	株式会社クシム
(2) 所在地	東京都港区南青山六丁目7番2号
(3) 代表者役職・氏名	代表取締役会長 中川 博貴 代表取締役社長 伊藤 大介
(4) 事業内容	・ブロックチェーン技術のR&D及びシステム開発事業 ・ブロックチェーン技術のHR事業 ・システムエンジニアリング事業
(5) 資本金(注1)	10,000千円
(6) 決算期	10月31日

注1. 2024年10月25日開催の臨時株主総会にて、資本金の減少が承認された場合の金額を記載しております。

5. 今後の見通し

本合併は、当社の完全子会社との合併であるため、当社の連結業績に与える影響は軽微であります。

以上