



2023年8月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2023年7月14日
東

上場会社名 株式会社ウエストホールディングス 上場取引所
 コード番号 1407 URL <https://www.west-gr.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 江頭 栄一郎
 問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役 (氏名) 勝又 伸生 (TEL) 03-6812-2501
 四半期報告書提出予定日 2023年7月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2023年8月期第3四半期の連結業績 (2022年9月1日～2023年5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	%
2023年8月期第3四半期	26,261	△45.6	4,327	61.8	3,924	73.0	2,977	481.4
2022年8月期第3四半期	48,304	26.3	2,674	△46.7	2,268	△50.7	512	△82.5

(注) 包括利益 2023年8月期第3四半期 3,006百万円 (470.4%) 2022年8月期第3四半期 527百万円 (△81.8%)

	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
2023年8月期第3四半期	73.21	—	—	—
2022年8月期第3四半期	12.59	—	—	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しない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	%	百万円	%
2023年8月期第3四半期	112,385	25.2	28,325	25.2	28,325	25.2
2022年8月期	101,418	27.2	27,552	27.2	27,537	27.2

(参考) 自己資本 2023年8月期第3四半期 28,309百万円 2022年8月期 27,537百万円

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
2022年8月期	—	0.00	—	55.00	55.00	—
2023年8月期	—	0.00	—	—	—	—
2023年8月期(予想)	—	—	—	55.00	55.00	—

(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. 2023年8月期の連結業績予想 (2022年9月1日～2023年8月31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	61,276	△8.8	11,247	44.7	10,647	46.0	7,240	70.0	178.04	—

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 － 社（社名）、除外 － 社（社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有

(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）

2023年8月期3Q	46,027,488株	2022年8月期	46,027,488株
------------	-------------	----------	-------------

② 期末自己株式数

2023年8月期3Q	5,366,580株	2022年8月期	5,362,972株
------------	------------	----------	------------

③ 期中平均株式数（四半期累計）

2023年8月期3Q	40,662,676株	2022年8月期3Q	40,661,988株
------------	-------------	------------	-------------

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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等については、四半期決算短信（添付資料）3ページ「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。

○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	3
(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
(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
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報)	9
(収益認識関係)	10

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の経済は、それまでの新型コロナウイルス感染症の流行、世界的エネルギー価格の上昇、電力需給の逼迫、国内のエネルギー事情の混乱、更には世界的なインフレに起因する急激な為替変動等が一段落し、国内需要を中心に景気は緩やかな持ち直しの兆しをみせつつあります。

一方で事業環境は、2020年10月の菅政権による、我が国が2050年までにカーボンニュートラルを目指す宣言、及び2030年度に温室効果ガス排出量を2013年度比46%削減する目標設定を契機とする、環境意識の大幅な高まりが一層加速しつつあり、自社消費電力の再生可能エネルギー調達へのシフトはRE100参加企業等の一部の大企業のみならず、サプライチェーンに関連する多くの企業にとっても、既に最重要課題と位置付けられています。2012年のFIT制度開始に伴い、安定投資対象として拡大してきた太陽光発電所をはじめとする再生可能エネルギー発電所は、環境問題の解決に向けた脱炭素化のための設備へと、大きくその位置付けを変え、再エネ発電所の取得ニーズ、グリーン電力の利用ニーズは日に日に膨らんでいる状況にあります。

このような状況の中、当社グループは2022年10月に新3か年計画を発表し、再生可能エネルギーをとりまく環境変化に迅速に対応するため、事業構造の大幅な転換に舵をきりました。2022年8月期に233億円と売上高の35%を占めた電力小売事業からの撤退、220億円と売上高の32%を占めたメガソーラー事業の縮小に対し、自家消費型産業用太陽光発電所請負事業と非FIT発電所開発販売事業を二本柱として経営資源を集中し、非FIT関連事業を大きく伸ばしていく内容となります。それぞれ、産業用太陽光発電所請負事業は売上高約146億円と前年同期比で6割増の実績を計上し、非FIT発電所開発事業は後述の再生可能エネルギー普及に伴う各種規制の強化、新設により工事着工に至るまでのリードタイムが増加し、計画進捗に遅れが生じているものの、系統接続連系回答取得済の案件ストックは着実に積みあがっております。更に、系統蓄電池(蓄電所)の開発事業への参入や、大型コーポレートPPA関連事業等、将来の事業基盤拡充に向けた関連各方面でのアライアンス強化も大きく加速しております。いずれも増大する需要に対し、如何に供給を増やしていけるかがポイントであり、十分な安全性を確保しつつ施工能力の拡大に全力を注いでまいります。

この結果、当第3四半期連結累計期間においては、売上高26,261百万円(前年同四半期比45.6%減)、営業利益4,327百万円(前年同四半期比61.8%増)、経常利益3,924百万円(前年同四半期比73.0%増)及び親会社株主に帰属する四半期純利益2,977百万円(前年同四半期比481.4%増)を計上いたしました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

なお、セグメント別の金額については、売上高はセグメント間の取引を含んでおり、営業利益は固定資産の未実現利益消去等調整前の金額であります。

① 再生可能エネルギー事業

産業用太陽光発電所請負事業におきましては、環境意識の大幅な高まりを背景にいち早くFIT制度への依存から脱却し、自家消費型に特化した効果が表れつつあり、好調な受注状況に加え、昨年度からのずれ込み案件も順調に完成引渡が完了し、前年同期比で6割増の約146億円の売上を計上しました。また、施工能力の増強と収益性の安定化を目的とした産業用太陽光発電所のパッケージ化(ウエストサステナブルスタンダード)を導入し、当初想定を上回る実績を示しつつあり、利益の上振れが期待できます。非FIT発電所の開発販売事業におきましては、前年度まで大きなボトルネックとなっていた電力会社との接続連系回答の遅延は概ね改善しているものの、建設用地の開発にかかる各種許認可の取得に想定以上の時間を要する状況となっていることに加え、小規模事業用電気工作物の新制度が施行され、2023年3月20日より50kW未満の低圧発電所についても、基礎情報と使用前自己確認の届出が義務付けられたことから、接続連系に至るまでの工程が更に増加することとなりました。いずれも今後の再生可能エネルギー普及に向け必要な社会的要請であると捉えており、新たに発生する課題に対しても丁寧に対応を進めております。こうした状況に関わらず、受注環境は引き続き好調を維持、系統接続連系回答取得済の案件ストックはほぼ計画通りに積みあがっており、工事着工件数も毎月着実に増加しているものの、依然計画ペースを下回っており、完成引渡に相応の来年度へのずれ込みが生じることも想定されます。こちらは通期業績計画に対し、売上高の下振れリスクとなりますが、利益面では産業用太陽光発電所請負事業の上振れが一定程度カバーできる見込みです。大企業を中心に、PPA事業も堅調に受注を伸ばしております。特にタイ国においては既にこのPPA事業が主力事業として大きく成長しつつあります。いずれも需要が大きく高まっている一方で、地政学リスクの増加、インフレ加速懸念、為替相場動向等、供給面でのリスクを踏まえつつ、施工能力を引き上げていく必要性が高まっており、今後も最優先課題として取り組んでまいります。

以上の結果、売上高は20,670百万円(前年同四半期比7.1%増)、営業利益2,531百万円(前年同四半期比4.2%増)となりました。

② 省エネルギー事業

提携金融機関とのアライアンスによる情報を活用し、商業施設や工場・病院などのエネルギーを大量に消費する施設に対し省エネのトータルサービスを提供、特にお客様に初期費用の負担が生じないウエストエスコ事業の受注拡大に努めてまいりました。このウエストエスコ事業については、施工実績が増加することにより、LED照明は5年から7年、空調設備は10年から12年にわたり、将来の安定収入に繋がるストック事業となります。

以上の結果、売上高は1,368百万円（前年同四半期比10.8%減）、営業利益365百万円（前年同四半期比19.5%減）となりました。

③ 電力事業

電力小売事業は2022年6月末日をもって電力供給を終了、2023年4月28日には株式会社ウエスト電力を解散しております。今後最終清算に向け想定される費用は、2022年8月期において引当等により処理済であり、2023年8月期連結業績への影響は軽微です。グリーン電力卸売事業は立ち上げ期にあたりますが、今後グリーン電力調達源の非FIT発電所の開発件数が増加するに従い、取扱高も増加していく見込みです。自社売電事業におきましては、従来保有していた約58MWの発電所に加え、2022年8月より石川県穴水の60MWメガソーラー（36円FIT）が発電開始しており、安定収益の底上げが実現しております。

以上の結果、売上高は3,126百万円（前年同四半期比88.1%減）、営業利益1,018百万円（前年同四半期は営業損失965百万円）となりました。

④ メンテナンス事業

当社グループにて企画・設計・施工を行ったメガソーラー発電所を中心に、安定した売電収入を得られることを目的として施設の継続的なメンテナンスを行い、太陽光発電所のオーナー様へ安全・安心・感動を提供し、受注実績を積み上げてまいりました。契約総容量は前期末824MWより当期末1,013MWと、着実に増加しております。当社グループの施工件数の増加に伴い、契約件数の一層の拡大が期待できます。一方で、今後の業務量増加を踏まえ、人員を増加させている影響で人件費が増加しております。

以上の結果、売上高は1,330百万円（前年同四半期比1.0%増）、営業利益315百万円（前年同四半期比30.4%減）となりました。

⑤ その他

その他の売上高は0百万円（前年同四半期比2.0%減）、営業利益0百万円（前年同四半期比2.0%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末比10,966百万円増加し112,385百万円となりました。また、負債につきましては、前連結会計年度末比10,194百万円増加し84,060百万円、純資産につきましては、前連結会計年度末比772百万円増加し28,325百万円となりました。主な内容は以下のとおりであります。

資産の増加の主な要因は、完成工事未収入金4,608百万円及び未収入金582百万円がそれぞれ減少した一方、現金及び預金の増加10,737百万円と未成工事支出金1,218百万円の増加によるものであります。

負債の増加の主な要因は、支払手形及び買掛金1,216百万円及び電力事業損失引当金が1,009百万円減少した一方、借入金が12,687百万円増加したことによるものであります。

純資産の増加は、親会社株主に帰属する四半期純利益を2,977百万円計上した一方、配当金の支払2,236百万円によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2023年8月期の連結業績予想につきましては、2022年10月14日付「2022年8月期 決算短信」において公表した数値から変更はありません。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2022年8月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	27,597	38,335
受取手形及び売掛金	1,336	986
リース債権	5,411	5,515
完成工事未収入金	9,581	4,972
商品	14,266	13,930
販売用不動産	426	326
未成工事支出金	2,161	3,380
原材料及び貯蔵品	41	15
その他	4,605	7,261
貸倒引当金	△407	△356
流動資産合計	65,022	74,368
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具（純額）	19,318	20,182
その他（純額）	9,175	9,453
有形固定資産合計	28,494	29,636
無形固定資産		
4,290	4,290	4,205
投資その他の資産		
投資有価証券	849	1,158
長期貸付金	86	177
繰延税金資産	1,363	1,363
その他	1,429	1,624
貸倒引当金	△118	△148
投資その他の資産合計	3,610	4,175
固定資産合計	36,395	38,016
資産合計	101,418	112,385

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年8月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年5月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,175	959
工事未払金	2,634	2,018
1年内償還予定の社債	140	140
短期借入金	15,031	16,897
未払法人税等	444	—
完成工事補償引当金	195	196
電力事業撤退損失引当金	1,126	116
その他	6,917	7,846
流動負債合計	28,665	28,176
固定負債		
社債	310	190
長期借入金	43,584	54,405
資産除去債務	959	963
繰延税金負債	13	13
その他	332	310
固定負債合計	45,199	55,883
負債合計	73,865	84,060
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,020	2,020
資本剰余金	734	751
利益剰余金	28,049	28,790
自己株式	△3,255	△3,269
株主資本合計	27,550	28,293
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△6	22
為替換算調整勘定	△6	△6
その他の包括利益累計額合計	△13	15
非支配株主持分	15	15
純資産合計	27,552	28,325
負債純資産合計	101,418	112,385

(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：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2021年9月1日 至 2022年5月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年5月31日)
売上高	48,304	26,261
売上原価	41,047	17,075
売上総利益	7,256	9,186
販売費及び一般管理費	4,582	4,858
営業利益	2,674	4,327
営業外収益		
受取利息	2	1
受取配当金	4	9
為替差益	27	—
補助金収入	3	75
その他	12	20
営業外収益合計	50	107
営業外費用		
支払利息	368	449
支払手数料	58	3
為替差損	—	44
その他	29	11
営業外費用合計	456	509
経常利益	2,268	3,924
特別利益		
電力事業撤退損失引当金戻入額	—	349
特別利益合計	—	349
特別損失		
電力事業撤退損失引当金繰入額	1,500	—
特別損失合計	1,500	—
匿名組合損益分配前税金等調整前四半期純利益	767	4,273
匿名組合損益分配額	26	25
税金等調整前四半期純利益	740	4,248
法人税等	228	1,271
四半期純利益	512	2,977
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	512	2,977

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：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2021年9月1日 至 2022年5月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年5月31日)
四半期純利益	512	2,977
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	14	29
為替換算調整勘定	0	△0
その他の包括利益合計	15	29
四半期包括利益	527	3,006
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	527	3,006
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。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積りについて)

前連結会計年度の有価証券報告書の「追加情報」に記載した、新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積りを含む仮定について、重要な変更はありません。

(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の適用)

当社及び国内連結子会社は、第1四半期連結会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、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。以下「実務対応報告第42号」という)に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自 2021年9月1日 至 2022年5月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	再生可能 エネルギー 事業	省エネルギー 事業	電力事業	メンテナ ンス事業	計				
売上高									
メガソーラー (再生・開発)	9,754	—	—	—	9,754	—	9,754	—	9,754
産業用太陽光発電	8,794	—	—	—	8,794	—	8,794	—	8,794
非FIT発電所 (WEST FIT)	516	—	—	—	516	—	516	—	516
エスコ	—	90	—	—	90	—	90	—	90
P P S (新電力)	—	—	22,796	—	22,796	—	22,796	—	22,796
電力卸売	—	—	1,626	—	1,626	—	1,626	—	1,626
自社売電	—	—	1,954	—	1,954	—	1,954	—	1,954
総合管理・保守	—	—	—	1,101	1,101	—	1,101	—	1,101
その他	—	—	—	—	—	0	0	—	0
顧客との契約から 生じる収益	19,065	90	26,377	1,101	46,635	0	46,635	—	46,635
その他の収益	224	1,443	—	—	1,668	—	1,668	—	1,668
外部顧客への売上高	19,290	1,534	26,377	1,101	48,303	0	48,304	—	48,304
セグメント間の内部 売上又は振替高	7	—	1	215	224	—	224	△224	—
計	19,297	1,534	26,378	1,317	48,528	0	48,528	△224	48,304
セグメント利益又は 損失(△)	2,430	453	△965	453	2,371	0	2,372	301	2,674

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、賃貸収入等を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額301百万円には、固定資産の未実現利益消去77百万円、本社費用の配賦差額223百万円が含まれております。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

4. 所有目的の変更により、販売用不動産の一部を固定資産に振替いたしました。この変更に伴うセグメント利益に与える影響はありません。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第3四半期連結累計期間(自 2022年9月1日 至 2023年5月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	再生可能 エネルギー 事業	省エネ 省エネルギー 事業	電力事業	メンテナ ンス事業	計				
売上高									
メガソーラー (再生・開発)	3,083	—	—	—	3,083	—	3,083	—	3,083
産業用太陽光発電	14,617	—	—	—	14,617	—	14,617	—	14,617
非FIT発電所 (WEST FIT)	2,681	—	—	—	2,681	—	2,681	—	2,681
エスコ	—	16	—	—	16	—	16	—	16
電力卸売	—	—	302	—	302	—	302	—	302
自社売電	—	—	2,823	—	2,823	—	2,823	—	2,823
総合管理・保守	—	—	—	1,105	1,105	—	1,105	—	1,105
その他	—	—	—	—	—	0	0	—	0
顧客との契約から 生じる収益	20,382	16	3,125	1,105	24,629	0	24,629	—	24,629
その他の収益	279	1,352	—	—	1,631	—	1,631	—	1,631
外部顧客への売上高	20,661	1,368	3,125	1,105	26,260	0	26,261	—	26,261
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8	—	0	225	234	—	234	△234	—
計	20,670	1,368	3,126	1,330	26,495	0	26,496	△234	26,261
セグメント利益	2,531	365	1,018	315	4,230	0	4,230	96	4,327

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、賃貸収入等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額96百万円には、固定資産の未実現利益消去98百万円、本社費用の配賦差額△2百万円が含まれております。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。