

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 中国財務局長

【提出日】 2024年4月12日

【四半期会計期間】 第19期第2四半期(自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)

【会社名】 株式会社ウエストホールディングス

【英訳名】 West Holdings Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 江頭 栄一郎

【本店の所在の場所】 広島県広島市西区楠木町一丁目15番24号

【電話番号】 (082)503-3900(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 椎葉 栄次

【最寄りの連絡場所】 広島県広島市西区楠木町一丁目15番24号

【電話番号】 (082)503-3900(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 椎葉 栄次

【縦覧に供する場所】 株式会社ウエストホールディングス 東京支店
(東京都千代田区丸の内一丁目6番5号)
株式会社ウエストホールディングス 大阪支店
(大阪府大阪市淀川区西中島七丁目1番5号)
株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

| 回次 | | 第18期 第2四半期 連結累計期間 | 第19期 第2四半期 連結累計期間 | 第18期 |
|----------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会計期間 | | 自 2022年9月1日 至 2023年2月28日 | 自 2023年9月1日 至 2024年2月29日 | 自 2022年9月1日 至 2023年8月31日 |
| 売上高 | (百万円) | 14,801 | 19,915 | 43,734 |
| 経常利益 | (百万円) | 1,219 | 2,568 | 7,972 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | (百万円) | 1,052 | 1,864 | 6,016 |
| 四半期包括利益又は包括利益 | (百万円) | 1,088 | 1,925 | 6,080 |
| 純資産額 | (百万円) | 26,406 | 31,104 | 31,403 |
| 総資産額 | (百万円) | 105,304 | 123,602 | 123,802 |
| 1株当たり四半期(当期) 純利益 | (円) | 25.88 | 45.84 | 147.97 |
| 潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益 | (円) | - | - | - |
| 自己資本比率 | (%) | 25.1 | 25.2 | 25.4 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 7,092 | 132 | 7,345 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 1,763 | 2,534 | 5,384 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | (百万円) | 4,264 | 1,673 | 16,555 |
| 現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 | (百万円) | 37,318 | 41,973 | 46,263 |

| 回次 | | 第18期 第2四半期 連結会計期間 | 第19期 第2四半期 連結会計期間 |
|-------------|-----|------------------------------|------------------------------|
| 会計期間 | | 自 2022年12月1日 至 2023年2月28日 | 自 2023年12月1日 至 2024年2月29日 |
| 1株当たり四半期純利益 | (円) | 21.53 | 25.67 |

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)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 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社の異動は、以下のとおりです。

(電力事業セグメント)

第1四半期連結会計期間において、破産手続開始の決定により、株式会社ウエスト電力を連結の範囲から除外しております。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営成績

当第2四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等が一段落したことに加え、世界的なインフレに伴い我が国でも賃金上昇を伴う緩やかなインフレの兆しが見受けられる等、景気は徐々に持ち直しの気配を示しつつあります。

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おります。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2023年8月期より、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。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であり、それぞれの事業の立ち上げに注力した昨年度に引き続き、今年度からは着実な施工能力拡大に取り組みつつ、本格的な成長に向けてスタートを切りました。また、将来に向けての取組みとして、大規模蓄電所の開発、次世代太陽電池「ペロブスカイト太陽電池」を使った施工体制の確立、陸上風力発電所事業の事業化等、新規事業へも積極的に取り組んでまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間においては、売上高は19,915百万円（前年同四半期比34.6%増）、営業利益は2,913百万円（前年同四半期比92.8%増）、経常利益2,568百万円（前年同四半期比110.7%増）及び親会社株主に帰属する四半期純利益1,864百万円（前年同四半期比77.1%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。

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、予定していた事業譲受に伴う請負工事売上計上が第3四半期以降にずれ込んだものの、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）が利益率の改善に大きく寄与いたしました。非FIT発電所開発販売事業におきましては、前年度第4四半期における多数物件の引渡しの後工程としての事務処理負担の影響から一旦ペースダウンしたものの、前年同期比で317.2%増の約70億円の売上を計上し、施工件数も順調に増加しております。第2四半期までの売上高は計画比未達となったものの、引渡し前の完成物件は相応の件数が積み上がっており、通期計画に対しての案件ストックは十分な数が確保できる見込みです。建設コストの維持・削減に引き続き注力したことに加え、一件当たりの平均売上高も計画を上回って推移しており、利益面での貢献度も今後増加してまいります。

以上の結果、売上高は16,276百万円（前年同四半期比40.8%増）、営業利益1,900百万円（前年同四半期比163.2%増）となりました。

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であり、既存顧客へのクロスセルを含め注力してまいります。

以上の結果、売上高は886百万円（前年同四半期比3.8%減）、営業利益209百万円（前年同四半期比16.5%減）となりました。

電力事業

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。

なお穴水発電所につきましては、2024年1月の能登半島地震により自営線の電柱が一部傾く等の影響を受けましたが、約2週間で復旧再稼働いたしております。

以上の結果、売上高は1,968百万円（前年同四半期比22.4%増）、営業利益477百万円（前年同四半期比84.0%増）となりました。

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1,076.4MWより当期末1,208.0MW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。

以上の結果、売上高は962百万円（前年同四半期比11.1%増）、営業利益267百万円（前年同四半期比28.4%増）となりました。

その他

その他の売上高は0百万円（前年同四半期比17.4%減）、営業利益0百万円（前年同四半期比17.4%減）となりました。

(2) 財政状態

当第2四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199百万円減少し123,602百万円となりました。また、負債につきましては、前連結会計年度末比99百万円増加し92,498百万円、純資産につきましては、前連結会計年度末比299百万円減少し31,104百万円となりました。主な内容は以下のとおりであります。

資産の減少の主な要因は、商品が1,497百万円及び未成工事支出金が1,279百万円それぞれ増加した一方、現金及び預金が4,290百万円及び未収入金が1,232百万円それぞれ減少したことによるものであります。

負債の増加の主な要因は、工事未払金が820百万円減少した一方、短期借入金金が1,278百万円増加したことによるものであります。

純資産の減少は、親会社株主に帰属する四半期純利益を1,864百万円計上した一方、配当金の支払を2,236百万円計上したことによるものであります。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度に比べ4,290百万円減少し、41,973百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間に係る区分ごとのキャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動による資金の減少は、132百万円（前年同四半期は7,092百万円の増加）となりました。主な要因は、税金等調整前四半期純利益2,555百万円の計上、減価償却費の計上1,110百万円、売上債権の減少898百万円、棚卸資産の増加2,813百万円及び未払消費税等の減少938百万円によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金の減少は、2,534百万円(前年同四半期は1,763百万円の減少)となりました。主な要因は、有形固定資産の取得による支出2,047百万円及び長期貸付けによる支出374百万円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金の減少は1,673百万円(前年同四半期は4,264百万円の増加)となりました。主な要因は、配当金の支払額2,234百万円によるものであります。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(5) 研究開発活動

特に記載すべき事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 108,800,000 |
| 計 | 108,800,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2024年2月29日) | 提出日現在 発行数(株) (2024年4月12日) | 上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名 | 内容 |
|------|--|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 普通株式 | 46,027,488 | 46,027,488 | 東京証券取引所 スタンダード市場 | 単元株式数は100株で あります。 |
| 計 | 46,027,488 | 46,027,488 | - | - |

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金増減額 (百万円) | 資本金残高 (百万円) | 資本準備金 増減額 (百万円) | 資本準備金 残高 (百万円) |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2023年12月1日～ 2024年2月29日 | - | 46,027,488 | - | 2,020 | - | 603 |

(5) 【大株主の状況】

2024年2月29日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (千株) | 発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%) |
|--|--|---------------|---|
| 吉川 隆 | 広島県広島市中区 | 17,363 | 42.70 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 東京都中央区晴海1丁目8番12号 | 3,298 | 8.11 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 東京都港区赤坂1丁目8番1号 | 3,067 | 7.54 |
| 株式会社JERA | 東京都中央区日本橋2丁目5番1号 | 935 | 2.29 |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON 140042 (常任代理人 株式会社みずほ銀行) | 240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NY 10286, USA (東京都港区港南2丁目15番1号) | 784 | 1.92 |
| 大阪瓦斯株式会社 | 大阪府大阪市中央区平野町4丁目1番2号 | 569 | 1.39 |
| CEPLUX-ERSTE GROUP BANK AG (UCITS CLIENTS) (常任代理人 シティバンク) | 31, Z.A. BOURMICH, L-8070, BERTRANGE, LUXEMBOURG (東京都新宿区新宿6丁目27番30号) | 517 | 1.27 |
| J.P. MORGAN SE - LUXEMBOURG BRANCH 384524 (常任代理人 株式会社みずほ銀行) | 6, ROUTE DE TREVES, L-2633 SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (東京都港区港南2丁目15番1号) | 447 | 1.09 |
| J.P. MORGAN SE - LUXEMBOURG BRANCH 384523 (常任代理人 株式会社みずほ銀行) | 6, ROUTE DE TREVES, L-2633 SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (東京都港区港南2丁目15番1号) | 441 | 1.08 |
| BBH(LUX) FOR FIDELITY FUNDS - JAPAN ADVANTAGE POOL (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行) | 2A RUE ALBERT BORSCHETTE LUXEMBOURG L- 1246 (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号) | 416 | 1.02 |
| 計 | - | 27,840 | 68.47 |

(注) 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりであります。

| | |
|-------------------------|---------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 3,067千株 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 3,298千株 |

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2024年2月29日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|-------------------------------|----------|----|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式(自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式(その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式) 普通株式 5,367,600 | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 40,499,100 | 404,991 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 160,788 | - | - |
| 発行済株式総数 | 46,027,488 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 404,991 | - |

【自己株式等】

2024年2月29日現在

| 所有者の氏名 又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義 所有株式数 (株) | 他人名義 所有株式数 (株) | 所有株式数 の合計 (株) | 発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%) |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| (自己保有株式) 株式会社ウエストホール ディングス | 広島県広島市西区楠木町 一丁目15番24号 | 5,367,600 | - | 5,367,600 | 11.66 |
| 計 | - | 5,367,600 | - | 5,367,600 | 11.66 |

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(2007年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(2023年12月1日から2024年2月29日まで)及び第2四半期連結累計期間(2023年9月1日から2024年2月29日まで)に係る四半期連結財務諸表について、太陽有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年8月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2024年2月29日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 46,150 | 41,860 |
| 売掛金 | 863 | 592 |
| リース債権 | 5,564 | 5,407 |
| 完成工事未収入金 | 9,587 | 9,172 |
| 商品 | 11,998 | 13,495 |
| 販売用不動産 | 326 | 326 |
| 未成工事支出金 | 2,295 | 3,574 |
| 原材料及び貯蔵品 | 14 | 27 |
| その他 | 7,382 | 7,475 |
| 貸倒引当金 | 210 | 183 |
| 流動資産合計 | 83,973 | 81,750 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 20,397 | 20,688 |
| その他(純額) | 10,443 | 11,460 |
| 有形固定資産合計 | 30,841 | 32,148 |
| 無形固定資産 | 4,174 | 4,123 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 1,209 | 1,376 |
| 長期貸付金 | 225 | 487 |
| 繰延税金資産 | 1,414 | 1,394 |
| その他 | 2,071 | 2,426 |
| 貸倒引当金 | 108 | 104 |
| 投資その他の資産合計 | 4,812 | 5,580 |
| 固定資産合計 | 39,828 | 41,852 |
| 資産合計 | 123,802 | 123,602 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年8月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2024年2月29日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 644 | 851 |
| 工事未払金 | 3,039 | 2,218 |
| 1年内償還予定の社債 | 140 | 140 |
| 短期借入金 | 17,866 | 19,145 |
| 未払法人税等 | 319 | 755 |
| 完成工事補償引当金 | 176 | 165 |
| その他 | 8,695 | 8,099 |
| 流動負債合計 | 30,882 | 31,375 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 170 | 100 |
| 長期借入金 | 60,078 | 59,769 |
| 資産除去債務 | 962 | 960 |
| 繰延税金負債 | 0 | 0 |
| その他 | 305 | 293 |
| 固定負債合計 | 61,516 | 61,123 |
| 負債合計 | 92,399 | 92,498 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,020 | 2,020 |
| 資本剰余金 | 756 | 770 |
| 利益剰余金 | 31,830 | 31,457 |
| 自己株式 | 3,270 | 3,272 |
| 株主資本合計 | 31,337 | 30,976 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 48 | 95 |
| 為替換算調整勘定 | 1 | 17 |
| その他の包括利益累計額合計 | 50 | 112 |
| 非支配株主持分 | 15 | 15 |
| 純資産合計 | 31,403 | 31,104 |
| 負債純資産合計 | 123,802 | 123,602 |

(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2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自2022年9月1日 至2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自2023年9月1日 至2024年2月29日) |
|-----------------------|---|---|
| 売上高 | 14,801 | 19,915 |
| 売上原価 | 10,065 | 13,274 |
| 売上総利益 | 4,735 | 6,640 |
| 販売費及び一般管理費 | 1 3,224 | 1 3,727 |
| 営業利益 | 1,510 | 2,913 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 0 | 4 |
| 受取配当金 | 7 | 9 |
| 還付加算金 | 2 | 6 |
| 受取保険金 | 5 | - |
| その他 | 7 | 8 |
| 営業外収益合計 | 23 | 27 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 305 | 358 |
| 支払手数料 | 3 | 3 |
| 為替差損 | 0 | 10 |
| その他 | 6 | 0 |
| 営業外費用合計 | 315 | 372 |
| 経常利益 | 1,219 | 2,568 |
| 特別利益 | | |
| 電力事業撤退損失引当金戻入額 | 263 | - |
| 特別利益合計 | 263 | - |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | - | 2 |
| 特別損失合計 | - | 2 |
| 匿名組合損益分配前税金等調整前四半期純利益 | 1,483 | 2,566 |
| 匿名組合損益分配額 | 14 | 11 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,468 | 2,555 |
| 法人税等 | 415 | 691 |
| 四半期純利益 | 1,052 | 1,864 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,052 | 1,864 |

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|-----------------|---|---|
| 四半期純利益 | 1,052 | 1,864 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 35 | 46 |
| 為替換算調整勘定 | 0 | 15 |
| その他の包括利益合計 | 36 | 61 |
| 四半期包括利益 | 1,088 | 1,925 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 1,088 | 1,925 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | - | - |

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,468 | 2,555 |
| 減価償却費 | 1,044 | 1,110 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 39 | 30 |
| 完成工事補償引当金の増減額(は減少) | 9 | 11 |
| 電力事業撤退損失引当金の増減額(は減少) | 399 | - |
| 受取利息及び受取配当金 | 8 | 13 |
| 支払利息 | 305 | 358 |
| 売上債権の増減額(は増加) | 7,603 | 898 |
| 棚卸資産の増減額(は増加) | 1,346 | 2,813 |
| 前渡金の増減額(は増加) | 198 | 735 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 1,673 | 655 |
| 未成工事受入金の増減額(は減少) | 962 | 77 |
| 未収入金の増減額(は増加) | 1,856 | 644 |
| 未払金の増減額(は減少) | 55 | 59 |
| 未払消費税等の増減額(は減少) | 174 | 938 |
| 前受金の増減額(は減少) | 58 | 386 |
| 預り金の増減額(は減少) | 36 | 76 |
| その他 | 659 | 895 |
| 小計 | 8,771 | 80 |
| 利息及び配当金の受取額 | 9 | 13 |
| 利息の支払額 | 335 | 358 |
| 法人税等の支払額又は還付額(は支払) | 1,351 | 293 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 7,092 | 132 |

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|-------------------------|---|---|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 投資有価証券の取得による支出 | 280 | 100 |
| 有形固定資産の取得による支出 | 1,268 | 2,047 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 1 | 4 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 9 | 1 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | 2 | 17 |
| 長期貸付金の回収による収入 | 2 | 2 |
| 長期貸付けによる支出 | 44 | 374 |
| その他 | 177 | 5 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 1,763 | 2,534 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の増減額（は減少） | - | 693 |
| 長期借入れによる収入 | 15,276 | 8,673 |
| 長期借入金の返済による支出 | 8,688 | 8,728 |
| 社債の償還による支出 | 70 | 70 |
| 自己株式の取得による支出 | 9 | 1 |
| 配当金の支払額 | 2,234 | 2,234 |
| その他 | 9 | 5 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 4,264 | 1,673 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 15 | 50 |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 9,609 | 4,290 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 27,709 | 46,263 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 1 37,318 | 1 41,973 |

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(1) 連結の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間において、株式会社ウエスト電力は破産手続開始が決定し、有効な支配従属関係が存在しなくなったと認められるため、連結の範囲から除外しています。

(2) 持分法適用の範囲の重要な変更

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四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。

(四半期連結貸借対照表関係)

保証債務

取引先の営業債務に対する債務保証を行っております。

| | 前連結会計年度 (2023年8月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2024年2月29日) |
|-----------|-------------------------|------------------------------|
| ヒカリ産業株式会社 | 167百万円 | 186百万円 |

(四半期連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|----------|---|---|
| 従業員給与 | 1,283百万円 | 1,220百万円 |
| 支払手数料 | 396百万円 | 352百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 48百万円 | 11百万円 |

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金 | 37,206百万円 | 41,860百万円 |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | 87百万円 | 87百万円 |
| 流動資産その他(預け金) | 200百万円 | 200百万円 |
| 現金及び現金同等物 | 37,318百万円 | 41,973百万円 |

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2022年9月1日 至 2023年2月28日)

1. 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|-------------|-------|
| 2022年11月22日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,236 | 55.00 | 2022年8月31日 | 2022年11月24日 | 利益剰余金 |

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日
後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

1. 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|-------------|-------|
| 2023年11月22日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,236 | 55.00 | 2023年8月31日 | 2023年11月24日 | 利益剰余金 |

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日
後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2022年9月1日 至 2023年2月28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 | 合計 | 調整額 | 四半期連結 損益計算書 計上額 |
|-----------------------|---------------------|--------------|-------|--------------|--------|-----|--------|-----|-----------------------|
| | 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) | 311 | - | - | - | 311 | - | 311 | - | 311 |
| 産業用太陽光発電 | 9,391 | - | - | - | 9,391 | - | 9,391 | - | 9,391 |
| 非FIT発電所 (WEST FIT) | 1,669 | - | - | - | 1,669 | - | 1,669 | - | 1,669 |
| エスコ | - | 7 | - | - | 7 | - | 7 | - | 7 |
| 電力卸売 | - | - | 160 | - | 160 | - | 160 | - | 160 |
| 自社売電 | - | - | 1,446 | - | 1,446 | - | 1,446 | - | 1,446 |
| 総合管理・保守 | - | - | - | 718 | 718 | - | 718 | - | 718 |
| その他 | - | - | - | - | - | 0 | 0 | - | 0 |
| 顧客との契約から 生じる収益 | 11,372 | 7 | 1,607 | 718 | 13,706 | 0 | 13,707 | - | 13,707 |
| その他の収益 | 181 | 913 | - | - | 1,094 | - | 1,094 | - | 1,094 |
| 外部顧客への売上高 | 11,553 | 921 | 1,607 | 718 | 14,800 | 0 | 14,801 | - | 14,801 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 3 | - | 0 | 148 | 152 | - | 152 | 152 | - |
| 計 | 11,557 | 921 | 1,608 | 866 | 14,953 | 0 | 14,953 | 152 | 14,801 |
| セグメント利益 | 722 | 250 | 259 | 208 | 1,440 | 0 | 1,440 | 70 | 1,510 |

(注) 1. セグメント利益の調整額70百万円には、固定資産の未実現利益消去65百万円、本社費用の配賦差額4百万円が含まれております。

2. 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。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年9月1日 至 2024年2月29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 | 合計 | 調整額 | 四半期連結 損益計算書 計上額 |
|-----------------------|-----------------|----------|-------|----------|--------|-----|--------|-----|-----------------------|
| | 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) | 140 | - | - | - | 140 | - | 140 | - | 140 |
| 産業用太陽光発電 | 8,858 | - | - | - | 8,858 | - | 8,858 | - | 8,858 |
| 非FIT発電所 (WEST FIT) | 6,965 | - | - | - | 6,965 | - | 6,965 | - | 6,965 |
| エスコ | - | 96 | - | - | 96 | - | 96 | - | 96 |
| 電力卸売 | - | - | 339 | - | 339 | - | 339 | - | 339 |
| 自社売電 | - | - | 1,629 | - | 1,629 | - | 1,629 | - | 1,629 |
| 総合管理・保守 | - | - | - | 788 | 788 | - | 788 | - | 788 |
| その他 | - | - | - | - | - | 0 | 0 | - | 0 |
| 顧客との契約から 生じる収益 | 15,963 | 96 | 1,968 | 788 | 18,817 | 0 | 18,818 | - | 18,818 |
| その他の収益 | 307 | 790 | - | - | 1,097 | - | 1,097 | - | 1,097 |
| 外部顧客への売上高 | 16,270 | 886 | 1,968 | 788 | 19,914 | 0 | 19,915 | - | 19,915 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 5 | - | - | 173 | 179 | - | 179 | 179 | - |
| 計 | 16,276 | 886 | 1,968 | 962 | 20,094 | 0 | 20,095 | 179 | 19,915 |
| セグメント利益 | 1,900 | 209 | 477 | 267 | 2,854 | 0 | 2,854 | 58 | 2,913 |

(注) 1. セグメント利益の調整額58百万円には、固定資産の未実現利益消去65百万円、本社費用の配賦差額 7百万円が含まれております。

2. 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。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日) |
|----------------------------------|---|---|
| 1株当たり四半期純利益 | 25円88銭 | 45円84銭 |
| (算定上の基礎) | | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円) | 1,052 | 1,864 |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円) | 1,052 | 1,864 |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 40,663 | 40,660 |

(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。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2024年4月10日

株式会社ウエストホールディングス
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

中国・四国事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋 田 秀 樹 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 沖 聡 印

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ウエストホールディングスの2023年9月1日から2024年8月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2023年12月1日から2024年2月29日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年9月1日から2024年2月29日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社ウエストホールディングス及び連結子会社の2024年2月29日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業的前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれておりません。