



2024年8月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2024年7月12日

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 東
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) 経営企画部 IR担当 (氏名) 勝又 伸生 (TEL) 03-6812-2501
四半期報告書提出予定日 2024年7月12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. 2024年8月期第3四半期の連結業績(2023年9月1日~2024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	%
2024年8月期第3四半期	29,708	13.1	4,197	△3.0	3,562	△9.2	2,595	△12.8
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

(注) 包括利益 2024年8月期第3四半期 2,713百万円(△9.8%) 2023年8月期第3四半期 3,006百万円(470.4%)

	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
2024年8月期第3四半期	63.96	—
2023年8月期第3四半期	73.21	—

(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	%
2024年8月期第3四半期	121,512	29,756	24.5
2023年8月期	123,802	31,403	25.4

(参考) 自己資本 2024年8月期第3四半期 29,740百万円 2023年8月期 31,387百万円

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
2023年8月期	—	0.00	—	55.00	55.00
2024年8月期	—	0.00	—	—	—
2024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. 2024年8月期の連結業績予想(2023年9月1日~2024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	64,655	47.8	11,683	37.5	10,983	37.8	7,438	23.6	182.93

(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 : 無
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 新規 一社 (社名) 、除外 一社 (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)	2024年8月期3Q	46,027,488株	2023年8月期	46,027,488株
② 期末自己株式数	2024年8月期3Q	6,135,483株	2023年8月期	5,367,122株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2024年8月期3Q	40,579,324株	2023年8月期3Q	40,662,676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
(セグメント情報等)	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、円安の進行による様々な影響が懸念されるものの、インバウンドの増加や、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、大きくその位置づけを変え、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3四半期連結累計期間においては、売上高29,708百万円（前年同四半期比13.1%増）、営業利益4,197百万円（前年同四半期比3.0%減）、経常利益3,562百万円（前年同四半期比9.2%減）及び親会社株主に帰属する四半期純利益2,595百万円（前年同四半期比12.8%減）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、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、前年同期比で335.0%増の約116億円の売上を計上し、施工件数も順調に増加しております。

引渡前の完成物件も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。また、低圧案件のみならず、高圧非FIT発電所も第4四半期から実績が計上できる予定です。太陽光パネル等資材調達コスト削減効果が本格的に発生することに加え、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23,829百万円（前年同四半期比15.3%増）、営業利益2,436百万円（前年同四半期比3.8%減）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・病院等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1,240百万円（前年同四半期比9.4%減）、営業利益275百万円（前年同四半期比24.5%減）となりました。

③ 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週間で復旧再稼働しております。

以上の結果、売上高は3,423百万円（前年同四半期比9.5%増）、営業利益1,017百万円（前年同四半期比0.1%減）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1,076.4MWより当期末1,240.9MW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1,506百万円（前年同四半期比13.2%増）、営業利益375百万円（前年同四半期比19.1%増）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14.1%減）、営業利益0百万円（前年同四半期比14.1%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2,290百万円減少し121,512百万円となりました。また、負債につきましては、前連結会計年度末比642百万円減少し91,756百万円、純資産につきましては、前連結会計年度末比1,647百万円減少し29,756百万円となりました。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1,149百万円、未成工事支出金が1,733百万円及び土地が6,545百万円それぞれ増加した一方、現金及び預金が9,460百万円及び無形固定資産が3,746百万円減少したことによるものであります。

負債の減少の主な要因は、短期借入金が737百万円増加した一方、工事未払金が1,303百万円減少したことによるものであります。

純資産の減少は、利益剰余金が358百万円増加した一方、自己株式が2,142百万円増加したこと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

2024年8月期の連結業績予想につきましては、2023年10月13日付「2023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 (2023年8月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	46,150	36,690
受取手形及び売掛金	863	895
リース債権	5,564	5,216
完成工事未収入金	9,587	9,006
商品	11,998	13,147
販売用不動産	326	332
未成工事支出金	2,295	4,028
原材料及び貯蔵品	14	51
その他	7,382	8,338
貸倒引当金	△210	△176
流動資産合計	83,973	77,531
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具（純額）	20,397	20,424
土地	8,780	15,325
その他（純額）	1,662	1,506
有形固定資産合計	30,841	37,257
無形固定資産	4,174	428
投資その他の資産		
投資有価証券	1,209	1,462
長期貸付金	225	717
繰延税金資産	1,414	1,368
その他	2,071	2,860
貸倒引当金	△108	△114
投資その他の資産合計	4,812	6,294
固定資産合計	39,828	43,981
資産合計	123,802	121,512

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年8月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年5月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	644	1,030
工事未払金	3,039	1,735
1年内償還予定の社債	140	140
短期借入金	17,866	18,603
未払法人税等	319	515
完成工事補償引当金	176	164
その他	8,695	8,451
流動負債合計	30,882	30,642
固定負債		
社債	170	50
長期借入金	60,078	59,794
資産除去債務	962	959
繰延税金負債	0	0
その他	305	309
固定負債合計	61,516	61,114
負債合計	92,399	91,756
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,020	2,020
資本剰余金	756	775
利益剰余金	31,830	32,188
自己株式	△3,270	△5,413
株主資本合計	31,337	29,572
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	48	153
為替換算調整勘定	1	14
その他の包括利益累計額合計	50	168
非支配株主持分	15	15
純資産合計	31,403	29,756
負債純資産合計	123,802	121,512

(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 2022年9月1日 至 2023年5月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年5月31日)
売上高	26,261	29,708
売上原価	17,075	19,902
売上総利益	9,186	9,806
販売費及び一般管理費	4,858	5,609
営業利益	4,327	4,197
営業外収益		
受取利息	1	8
受取配当金	9	11
還付加算金	2	6
補助金収入	75	7
その他	18	13
営業外収益合計	107	47
営業外費用		
支払利息	449	567
支払手数料	3	91
為替差損	44	21
その他	11	0
営業外費用合計	509	681
経常利益	3,924	3,562
特別利益		
固定資産売却益	—	0
電力事業撤退損失引当金戻入額	349	—
特別利益合計	349	0
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	4,273	3,560
匿名組合損益分配額	25	20
税金等調整前四半期純利益	4,248	3,540
法人税等	1,271	945
四半期純利益	2,977	2,595
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,977	2,595

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 2022年9月1日 至 2023年5月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年5月31日)
四半期純利益	2,977	2,595
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	29	104
為替換算調整勘定	△0	13
その他の包括利益合計	29	117
四半期包括利益	3,006	2,713
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,006	2,713
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。

(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 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	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)	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. 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。

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。

II 当第3四半期連結累計期間(自 2023年9月1日 至 2024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	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 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)	153	—	—	—	153	—	153	—	153
産業用太陽光発電	11,488	—	—	—	11,488	—	11,488	—	11,488
非FIT発電所 (WEST FIT)	11,664	—	—	—	11,664	—	11,664	—	11,664
エスコ	—	113	—	—	113	—	113	—	113
電力卸売	—	—	581	—	581	—	581	—	581
自社売電	—	—	2,842	—	2,842	—	2,842	—	2,842
総合管理・保守	—	—	—	1,225	1,225	—	1,225	—	1,225
その他	—	—	—	—	—	0	0	—	0
顧客との契約から 生じる収益	23,306	113	3,423	1,225	28,068	0	28,069	—	28,069
その他の収益	511	1,127	—	—	1,638	—	1,638	—	1,638
外部顧客への売上高	23,818	1,240	3,423	1,225	29,707	0	29,708	—	29,708
セグメント間の内部 売上高又は振替高	11	—	—	280	292	—	292	△292	—
計	23,829	1,240	3,423	1,506	30,000	0	30,000	△292	29,708
セグメント利益	2,436	275	1,017	375	4,104	0	4,105	91	4,197

(注) 1. セグメント利益の調整額91百万円には、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△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。