

【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】 関東財務局長

【提出日】 2023年11月7日

【四半期会計期間】 第25期第2四半期（自 2023年7月1日 至 2023年9月30日）

【会社名】 株式会社レノバ

【英訳名】 RENOVA, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長CEO 木南 陽介

【本店の所在の場所】 東京都中央区京橋二丁目2番1号

【電話番号】 03-3516-6263

【事務連絡者氏名】 取締役執行役員CFO 山口 和志

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区京橋二丁目2番1号

【電話番号】 03-3516-6263

【事務連絡者氏名】 取締役執行役員CFO 山口 和志

【縦覧に供する場所】 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24期 第2四半期 連結累計期間	第25期 第2四半期 連結累計期間	第24期
会計期間		自 2022年4月1日 至 2022年9月30日	自 2023年4月1日 至 2023年9月30日	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
売上収益 (第2四半期連結会計期間)	(百万円)	17,338 (8,813)	18,551 (8,955)	33,581
税引前四半期(当期)利益	(百万円)	6,494	5,346	4,829
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)利益 (第2四半期連結会計期間)	(百万円)	4,820 (183)	2,818 (1,464)	2,678
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)包括利益	(百万円)	20,459	18,512	11,068
親会社の所有者に帰属する持分	(百万円)	52,295	61,504	42,954
資産合計	(百万円)	312,137	317,535	303,377
基本的1株当たり 四半期(当期)利益 (第2四半期連結会計期間)	(円)	61.36 (2.33)	35.77 (18.56)	34.07
希薄化後1株当たり 四半期(当期)利益	(円)	60.95	35.64	33.87
親会社所有者帰属持分比率	(%)	16.8	19.4	14.2
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	6,246	10,696	10,132
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	5,849	3,751	9,334
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	765	8,557	3,028
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	17,707	19,590	21,370

(注) 1. 当社は要約四半期連結財務諸表を作成していますので、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いません。

2. 上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成した要約四半期連結財務諸表及び連結財務諸表に基づいています。

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)が営む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次のとおりです。

第1四半期連結会計期間において、当社は連結子会社である人吉ソーラー匿名組合事業の出資持分を追加取得しました。これに伴い、人吉ソーラー匿名組合事業に対する出資比率は、38%から100%へと増加しました。

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、新たな事業等のリスクの発生、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。

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】

当第2四半期連結累計期間の当社グループの財政状態及び経営成績の分析は、以下のとおりです。

文中の将来に関する事項は、当第2四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び関係会社）が判断したものです。

(1) 業績の状況

経営成績の分析

再生可能エネルギーの導入は世界的なエネルギー政策の潮流です。世界各国は再生可能エネルギーの導入に係る取り組みを推進しており、世界の再生可能エネルギー発電設備の2022年における新規導入容量は348GW超となりました（出典：Renewable Energy Policy Network for the 21st Century（本部：パリ）「Renewables 2023 Global Status Report」）。また、ロシア・ウクライナ危機を受けたエネルギー安全保障への意識の高まりにより、化石燃料から再生可能エネルギーへのエネルギーシフトが進展しています。足もと、アジアの各国においては、将来の再生可能エネルギーの供給割合として掲げていた政府目標をさらに引き上げるなど、脱炭素化に向けた動きが活発化しています。

日本国内における再生可能エネルギー導入に向けた動きも加速しています。経済産業省は2020年12月に「2050年カーボンニュートラルに伴うグリーン成長戦略」を公表し、再生可能エネルギー電源の比率を50～60%に高めることを参考値として示しました。さらに、2021年10月に閣議決定された第6次エネルギー基本計画においては、2030年度の総発電電力量に占める再生可能エネルギー比率を36～38%程度まで高める目標に設定しました。加えて、電力需要家による再生可能エネルギー電力の調達ニーズも高まっています。自社の事業の使用電力を再生可能エネルギー由来100%とすることを目指す国際的なイニシアティブであるRE100に参加する企業による取り組みが積極化しており、電力需要家が発電事業者と直接電力契約を締結するコーポレートPPAの実例も増加しています。今後も、再生可能エネルギー導入に対する政府の支援姿勢の継続及び電力需要家のニーズの高まりにより、国内再生可能エネルギー市場は、より一層拡大していく見通しです。

当第2四半期連結累計期間における当社グループの「再生可能エネルギー発電事業」のセグメントにおいては、人吉ソーラー匿名組合事業（出力20.8MW。発電端出力ベースの発電容量）が2023年6月に商業運転を開始、Non-FIT（法人間のPPA、FIP等）による小規模分散型の太陽光発電所も順次運転を開始したことで、発電量は順調に増加しました。また、人吉ソーラー匿名組合事業に関しては、2023年5月31日に「匿名組合出資持分等の譲渡に関する覚書」に基づき、共同スポンサーが保有する匿名組合出資持分を買い増す権利を行使したため、当社の出資比率は100%となりました。

なお、当社の連結子会社であるユナイテッドリニューアブルエナジー株式会社が保有・運営する秋田バイオマス発電所は、発電事業の収益性を向上させる観点から2023年9月1日よりFIP制度を活用し、小売り電気事業者への長期価格固定契約に基づく売電を開始しました。また、2023年9月の運転開始に向けて試運転を進めていた徳島津田バイオマス発電合同会社及び合同会社石巻ひばり野バイオマスエナジーは長期間の安定稼働に向けたボイラ・タービン設備の最終調整に時間を要しているため、徳島津田バイオマス発電合同会社は2023年12月中（予定）、合同会社石巻ひばり野バイオマスエナジーは2024年1月中（予定）に営業運転開始時期を変更しました。

2023年7月以降9月末までの期間において行われた出力抑制により、人吉ソーラー匿名組合事業が1日（計5.5時間）稼働を停止しました。また、バイオマス発電所においては、苅田バイオマスエナジー株式会社が19日（計97.5時間）の出力抑制（送電端において定格出力の80%に抑制）を行いました。これに伴う当社グループの逸失発電量は当社の計画の範囲内です。

「再生可能エネルギー開発・運営事業」セグメントにおいては、引き続き、国内外の新たな発電所の開発が進捗しています。2023年6月に、当社グループとして初の系統用蓄電池事業となる姫路蓄電池匿名組合事業（持分法適用関連会社）の営業者である合同会社姫路蓄電所において、金融機関との間で融資関連契約を締結しました。また、Non-FIT（法人間のPPA、FIP等）による再生可能エネルギー発電事業においては、2023年5月にRE100に取り組む株式会社村田製作所に当社が新たに開発する太陽光発電所において発電した電力を非FIT非化

石価値証書として、最大約115MW、固定価格で直接販売する環境価値売買契約を締結しました。また、2023年8月には、同じくRE100に取り組む株式会社大塚商会に、最大約12MW、期間30年、固定価格で直接販売する環境価値売買契約を締結しました。この他建設着工済み又は運転開始済みの発電所SPCからの定常的な運営管理報酬及び配当・匿名組合分配益を享受しています。

なお、ロシアによるウクライナ侵攻以降、資源価格・電力市場価格が高騰いたしました。足もとでは価格高騰に一定の落ち着き傾向が見られる状況ではありますが、当第2四半期連結累計期間においては、バイオマス発電事業における売上高燃料費比率の前年対比での増加により収益に影響がありました。

これらの結果を受けた、当第2四半期連結累計期間における経営成績は次のとおりです。

(単位：百万円)

	前第2四半期 連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	増減	増減率 (%)	増減の主要因
売上収益	17,338	18,551	1,212	7.0	徳島津田バイオマス発電所合同会社の試運転売電収入(+1,678) (注)4 上記を除くバイオマス発電事業の計画外停止等による売電収入減少(-476) 人吉ソーラー匿名組合事業の運転開始(+379)(注)5 事業開発報酬の減少(-502)
EBITDA (注)1	12,080	10,957	1,123	9.3	前期における四日市ソーラー匿名組合事業の匿名組合出資持分の売却に伴う売却益及び継続保有する匿名組合出資持分の公正価値評価益の計上(-3,841) バイオマス発電事業の完工遅延損害賠償金の計上(+2,562) 徳島津田バイオマス発電所合同会社の試運転開始による増加(+520)(注)4 上記及びを除くバイオマス発電事業の売上高燃料費比率増加(-290) 上記、及びを除くバイオマス発電事業の計画外停止等による売電収入減少(-233) 持分法適用のバイオマス発電事業における完工遅延損害賠償金の計上等による投資損益の増加(+411) 人吉ソーラー匿名組合事業の運転開始(+347)(注)5 事業開発報酬の減少(-502) 事業開発のための経費の増加(-141)
EBITDA マージン (%) (注)2	69.7	59.1	10.6	-	
営業利益	7,426	6,233	1,193	16.1	EBITDAの増減の主要因と同じ理由による減少

(単位：百万円)

	前第2四半期 連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	増減	増減率 (%)	増減の主要因
親会社の所有者に帰属する四半期利益	4,820	2,818	2,002	41.5	営業利益の増減の主要因と同じ理由による減少 バイオマス発電事業SPCの利益増加を主要因とする法人所得税費用及び非支配株主持分帰属利益の増加

(注) 1. EBITDA = 売上収益 - 燃料費 - 外注費 - 人件費 + 持分法による投資損益 + その他の収益・費用

2. EBITDAマージン = EBITDA/売上収益

3. EBITDAはNon-GAAP指標です。

4. 前第4四半期連結会計期間より、徳島津田バイオマス発電所合同会社が試運転を開始しました。

5. 第1四半期連結会計期間より、人吉ソーラー匿名組合事業が運転を開始しました。

セグメント別の業績は、次のとおりです。各セグメントの業績数値につきましては、セグメント間の内部取引高等を含めて表示しています。また、セグメント利益は、EBITDAにて表示しています。再生可能エネルギー事業は多額の初期投資を必要とする事業であり、全体の費用に占める減価償却費等の償却費の割合が大きい傾向にあります。当社グループでは、一過性の償却負担に過度に左右されることなく、企業価値の増大化を目指すべく、株式価値の向上に努めています。そのため、業績指標として金利・税金・償却前利益であるEBITDAを重視しています。

(報告セグメントごとの売上収益)

(単位：百万円)

	前第2四半期 連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	増減	増減率 (%)	増減の主要因
再生可能エネルギー発電事業	16,649	18,336	1,687	10.1	徳島津田バイオマス発電所合同会社の試運転売電収入 (+1,678) 上記を除くバイオマス発電事業の計画外停止等による売電収入減少 (-476) 人吉ソーラー匿名組合事業の運転開始 (+379)
再生可能エネルギー開発・運営事業	2,935	2,634	300	10.2	匿名組合分配益の増加 (+169) 事業開発報酬の減少 (-502)
調整額	2,245	2,420	175	-	
要約四半期連結財務諸表計上額	17,338	18,551	1,212	7.0	

(報告セグメントごとの利益又は損失)

(単位：百万円)

	前第2四半期 連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	増減	増減率 (%)	増減の主要因
再生可能 エネルギー 発電事業	9,685	12,978	3,292	34.0	<p>バイオマス発電事業の完工 遅延損害賠償金の計上 (+2,562)</p> <p>徳島津田バイオマス発電所 合同会社の試運転開始による 増加(+520)</p> <p>上記及びを除くバイオ マス発電事業の売上高燃料費 比率増加(290)</p> <p>上記、及びを除くバ イオマス発電事業の計画外停 止等による売電収入減少 (233)</p> <p>持分法適用のバイオマス発 電事業における完工遅延損害 賠償金の計上等による投資損 益の増加(+373)</p> <p>人吉ソーラー匿名組合事業 の運転開始(+347)</p>
再生可能 エネルギー 開発・運営 事業	4,474	157	4,317	96.5	<p>前期における四日市ソーラ ー匿名組合事業の匿名組合出 資持分の売却に伴う売却益及 び継続保有する匿名組合出資 持分の公正価値評価益の計上 (3,841)</p> <p>匿名組合分配益の増加 (+169)</p> <p>事業開発報酬の減少 (502)</p> <p>事業開発のための経費の増 加(141)</p>
セグメント間 取引消去	2,079	2,177	98	-	
EBITDA	12,080	10,957	1,123	9.3	

(注) セグメント利益は、売上収益から燃料費、外注費、人件費を差し引き、持分法による投資損益、並びにその
他の収益・費用を加算したEBITDA (Non-GAAP指標) にて表示しています。

財政状態の分析

当社グループでは、資本効率を向上させながら大型の再生可能エネルギー発電所の開発投資を行うために、金融機関からの長期の借入れを活用しています。また、財務健全性を適切にモニタリングする観点から、保有する資産の実態的な価値を把握するほか、資本比率や親会社所有者帰属持分比率、純有利子負債とEBITDAの倍率（純有利子負債/EBITDA倍率）等の指標を重視しています。

当第2四半期連結累計期間における親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上による利益剰余金の増加及び当社子会社及び関連会社が保有する為替予約の公正価値変動によるその他の資本の構成要素の増加等により、当第2四半期連結会計期間末の資本比率は26.9%（前連結会計年度末は21.3%）、親会社所有者帰属持分比率は19.4%（前連結会計年度末は14.2%）となりました。また、純有利子負債/EBITDA倍率（純有利子負債と直近の12ヶ月間に計上したEBITDAの倍率。なお、純有利子負債は、借入金及び社債、リース負債、並びにその他の金融負債に含まれる金融負債の合計から、現金及び現金同等物並びに引出制限付預金を差し引いた金額と定義）は、前連結会計年度に四日市ソーラー匿名組合事業の匿名組合出資持分の売却益を計上したこと等により、当連結会計年度のEBITDAが減少した一方、約定に従った長期借入金の返済により純有利子負債が減少したため当第2四半期連結会計期間末において前連結会計年度末と同じ水準の8.9倍（前連結会計年度末は8.7倍）となりました。

（資産の部）

当第2四半期連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末に比べ14,157百万円増加し、317,535百万円となりました。

主な増減要因は、関連会社保有の金利スワップ及び為替予約の公正価値変動等による持分法投資の増加（+10,145百万円）、連結子会社保有の金利スワップ及び為替予約の公正価値変動等によるその他の金融資産（非流動）の増加（+9,213百万円）、キャッシュ・フローの状況に記載の要因による現金及び現金同等物の減少（1,780百万円）です。

（負債の部）

当第2四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ6,527百万円減少し、232,119百万円となりました。

主な増減要因は、人吉ソーラー匿名組合事業の長期借入れの実行等による借入金の増加（+1,610百万円）、約定に従った長期借入金の返済による借入金の減少（8,791百万円）、連結子会社が保有する金利スワップの公正価値変動等によるその他の金融負債（非流動）の減少（1,657百万円）、連結子会社が保有する金利スワップ及び為替予約の価値変動等による繰延税金負債の増加（+2,039百万円）です。

（資本の部）

当第2四半期連結会計期間末の資本合計は、前連結会計年度末に比べ20,685百万円増加し、85,416百万円となりました。

主な増減要因は、親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上による利益剰余金の増加（+2,818百万円）、連結子会社保有の金利スワップ及び為替予約の公正価値変動等による非支配持分の増加（+2,134百万円）、連結子会社及び関連会社が保有する金利スワップ及び為替予約の公正価値変動を主要因とするその他の資本の構成要素の増加（+15,694百万円）です。

キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、前連結会計年度末と比較して1,780百万円減少し、19,590百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの増減要因は、次のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、10,696百万円の収入（前年同期は6,246百万円の収入）となりました。主なキャッシュ・イン・フローは、「再生可能エネルギー発電事業」における売電先からの売電収入及びバイオマス発電事業における完工遅延損害賠償金の受領、「再生可能エネルギー開発・運営事業」における前連結会計年度に計上した事業開発報酬の回収です。主なキャッシュ・アウト・フローは、「再生可能エネルギー発電事業」における発電設備の維持管理費用、事業用地の賃借料、各種税金、バイオマス燃料の仕入及び「再生可能エネルギー開発・運営事業」における開発支出（人件費等を含む）です。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は、3,751百万円の支出（前年同期は5,849百万円の支出）となりました。主なキャッシュ・アウト・フローは、建設中の発電所における有形固定資産の取得による支出2,270百万円及び持分法で会計処理されている投資の取得に係る支出1,068百万円です。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、8,557百万円の支出(前年同期は765百万円の収入)となりました。主なキャッシュ・イン・フローは、建設中の発電所における長期借入れの実行による収入1,610百万円です。主なキャッシュ・アウト・フローは、長期借入金の返済による支出8,791百万円です。

(2) 経営方針・経営環境及び対処すべき課題等

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの経営方針・経営環境及び対処すべき課題等について、重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

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	280,800,000
計	280,800,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数（株） （2023年9月30日）	提出日現在 発行数（株） （2023年11月7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	79,184,000	79,184,000	東京証券取引所 プライム市場	完全議決権株式であり、権利内容に何ら制限のない当社における標準となる株式です。なお、単元株式数は100株です。
計	79,184,000	79,184,000	-	-

（注）「提出日現在発行数」欄には、2023年11月1日からこの四半期報告書提出日に新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていません。

(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7月1日～ 2023年9月30日 （注）	12,800	79,184,000	1	2,376	1	2,355

（注）新株予約権の行使によるものです。

(5) 【大株主の状況】

2023年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (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(%)
木南 陽介	東京都目黒区	14,860,000	18.76
住友林業株式会社	東京都千代田区大手町1丁目3-2	7,360,000	9.29
千本 倅生	東京都大田区	5,438,000	6.86
辻本 大輔	東京都目黒区	5,000,000	6.31
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	4,747,000	5.99
株式会社ミツウロコグループ ホールディングス	東京都中央区京橋3丁目1-1	3,878,400	4.89
本田 大作	東京都世田谷区	2,473,000	3.12
鈴与商事株式会社	静岡県静岡市清水区入船町11-1	1,504,000	1.89
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8-12	1,273,100	1.60
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234	静岡県静岡市清水区入船町11-1	1,045,900	1.32
計	-	47,579,400	60.14

(注) 1. 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す。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)

902,400株

株式会社日本カストディ銀行(信託口)

759,100株

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年9月30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)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 79,120,300	791,203	-
単元未満株式	普通株式 63,700	-	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	79,184,000	-	-
総株主の議決権	-	791,203	-

(注)「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、「取締役等向け株式交付信託」により、株式会社日本カストディ銀行(信託口)が所有する当社株式431,200株(議決権4,312個)が含まれています。

【自己株式等】

2023年9月30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(%)
計					

(注)上記には、「取締役等向け株式交付信託」により、株式会社日本カストディ銀行(信託口)が所有する当社株式431,200株を含めていません。当該株式は、要約四半期連結財務諸表においては自己株式として処理していません。

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

第4 【経理の状況】

1. 要約四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の要約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。以下「四半期連結財務諸表規則」という。）第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」（以下「IAS第34号」という。）に準拠して作成しています。

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7月1日から2023年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けています。

1 【要約四半期連結財務諸表】

【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物		21,370	19,590
引出制限付預金		28,262	27,982
営業債権及びその他の債権		6,291	4,816
棚卸資産		1,698	2,790
その他の金融資産		5,702	4,642
その他の流動資産		3,168	3,288
流動資産合計		66,491	63,108
非流動資産			
有形固定資産		144,458	143,025
使用権資産		7,483	8,028
のれん		237	237
無形資産		36,215	35,387
持分法で会計処理されている投資		17,042	27,188
繰延税金資産		1,755	1,464
その他の金融資産	10	23,906	33,119
その他の非流動資産		5,789	5,978
非流動資産合計		236,887	254,427
資産合計		303,377	317,535

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務		3,107	2,768
借入金	10	15,193	18,648
リース負債		626	765
その他の金融負債	10	714	58
未払法人所得税		979	1,558
その他の流動負債		525	541
流動負債合計		21,144	24,338
非流動負債			
社債及び借入金	10	182,602	172,109
リース負債		7,656	7,895
その他の金融負債	10	2,599	942
引当金		8,092	8,452
繰延税金負債		15,899	17,937
その他の非流動負債		654	446
非流動負債合計		217,502	207,781
負債合計		238,646	232,119
資本			
資本金		2,356	2,376
資本剰余金		1,644	1,492
利益剰余金		24,981	27,798
自己株式		719	548
その他の資本の構成要素	9	14,692	30,386
親会社の所有者に帰属する持分合計		42,954	61,504
非支配持分		21,778	23,912
資本合計		64,731	85,416
負債及び資本合計		303,377	317,535

【要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書】

【要約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)

	注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
売上収益	5,6	17,338	18,551
その他の収益	7	3,885	2,600
燃料費		4,382	5,500
外注費		1,223	1,257
人件費		1,716	1,705
持分法による投資損益		498	95
その他の費用		1,325	1,827
減価償却費及び償却費		4,654	4,724
営業利益		7,426	6,233
オプション公正価値評価益		256	173
金融収益		295	360
金融費用		1,482	1,420
税引前四半期利益		6,494	5,346
法人所得税費用		856	1,360
四半期利益		5,639	3,986
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		4,820	2,818
非支配持分		819	1,168
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	8	61.36	35.77
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	8	60.95	35.64

【第2四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	注記	前第2四半期連結会計期間 (自 2022年7月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)
売上収益	5,6	8,813	8,955
その他の収益		27	1,312
燃料費		2,310	2,577
外注費		794	542
人件費		845	856
持分法による投資損益		524	316
その他の費用		724	962
減価償却費及び償却費		2,328	2,401
営業利益		1,317	3,245
オプション公正価値評価益		127	87
金融収益		96	91
金融費用		713	717
税引前四半期利益		825	2,706
法人所得税費用		288	632
四半期利益		538	2,074
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		183	1,464
非支配持分		355	610
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	8	2.33	18.56
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	8	2.31	18.50

【要約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)

	注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期利益		5,639	3,986
その他の包括利益(税効果控除後)			
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分		7,411	6,811
在外営業活動体の外貨換算差額		0	6
持分法によるその他の包括利益		10,094	10,649
合計		17,504	17,466
その他の包括利益(税効果控除後) 合計		17,504	17,466
四半期包括利益合計		23,143	21,452
四半期包括利益合計の帰属			
親会社の所有者		20,459	18,512
非支配持分		2,684	2,940

【第2四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	注記	前第2四半期連結会計期間 (自 2022年7月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)
四半期利益		538	2,074
その他の包括利益(税効果控除後)			
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分		2,832	2,785
在外営業活動体の外貨換算差額		4	1
持分法によるその他の包括利益		4,321	3,088
合計		7,149	5,874
その他の包括利益(税効果控除後) 合計		7,149	5,874
四半期包括利益合計		7,686	7,948
四半期包括利益合計の帰属			
親会社の所有者		6,590	6,819
非支配持分		1,096	1,128

【要約四半期連結持分変動計算書】

前第2四半期連結累計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	注記	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の 資本の 構成要素	親会社の 所有者に 帰属する 持分合計	非支配持分	資本合計
2022年4月1日時点の 残高		2,340	1,615	22,303	673	6,301	31,886	20,555	52,441
四半期利益		-	-	4,820	-	-	4,820	819	5,639
その他の包括利益	9	-	-	-	-	15,639	15,639	1,865	17,504
四半期包括利益合計		-	-	4,820	-	15,639	20,459	2,684	23,143
新株の発行		5	2	-	-	-	7	-	7
株式報酬取引		-	32	-	-	-	32	-	32
連結範囲の変動		-	-	-	-	-	-	-	-
自己株式の取得		-	-	-	53	-	53	-	53
自己株式の処分		-	3	-	7	-	9	-	9
配当金		-	-	-	-	-	-	685	685
その他の増減		-	19	-	-	-	19	364	383
所有者との取引額 合計		5	9	-	47	-	50	321	371
2022年9月30日時点の 残高		2,345	1,606	27,123	719	21,940	52,295	22,918	75,213

当第2四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	注記	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の 資本の 構成要素	親会社の 所有者に 帰属する 持分合計	非支配持分	資本合計
2023年4月1日時点の 残高		2,356	1,644	24,981	719	14,692	42,954	21,778	64,731
四半期利益		-	-	2,818	-	-	2,818	1,168	3,986
その他の包括利益	9	-	-	-	-	15,694	15,694	1,772	17,466
四半期包括利益合計		-	-	2,818	-	15,694	18,512	2,940	21,452
新株の発行		20	17	-	-	-	3	-	3
株式報酬取引		-	153	-	-	-	153	-	153
連結範囲の変動		-	-	-	-	-	-	2	2
自己株式の処分		-	21	-	171	-	193	-	193
配当金		-	-	-	-	-	-	808	808
その他の増減		-	4	-	-	-	4	-	4
所有者との取引額 合計		20	153	-	171	-	38	806	767
2023年9月30日時点の 残高		2,376	1,492	27,798	548	30,386	61,504	23,912	85,416

【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前四半期利益		6,494	5,346
減価償却費及び償却費		4,654	4,724
金融収益		295	350
金融費用		1,482	1,420
その他の収益	7	3,861	2,584
持分法による投資損益(は益)		498	95
オプション公正価値評価損益(は益)		256	173
営業債権及びその他の債権の増減(は増加)		1,200	1,478
棚卸資産の増減(は増加)		39	736
営業債務及びその他の債務の増減額(は減少)		1,878	26
その他		202	479
小計		7,796	9,536
利息及び配当金の受取額		12	189
利息の支払額		1,498	1,421
法人所得税の支払額		40	178
補償金の受取額		-	2,562
その他		-	8
営業活動によるキャッシュ・フロー		6,246	10,696
投資活動によるキャッシュ・フロー			
建設立替金の増加による支出		238	215
建設立替金の回収による収入		-	539
貸付けによる支出		242	523
貸付金の回収による収入		-	553
有形固定資産の取得による支出		7,792	2,270
無形資産の取得による支出		68	86
持分法で会計処理されている投資の取得による支出		1,038	1,068
子会社の売却による収入		3,062	-
投資有価証券の取得による支出		15	652
子会社の取得による支出		-	44
出資金の回収による収入		544	33
その他		62	18
投資活動によるキャッシュ・フロー		5,849	3,751
財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入れによる収入		10,297	1,610
長期借入金の返済による支出		7,461	8,791
リース負債の返済による支出		562	492
株式の発行による収入		3	3
非支配持分への配当金の支払額		685	808
非支配持分からの払込による収入		364	-
自己株式の取得による支出		53	-
引出制限付預金の純増減額(は増加)		1,143	280
その他		5	360
財務活動によるキャッシュ・フロー		765	8,557
現金及び現金同等物に係る為替変動の影響額		32	168
現金及び現金同等物の増減額(は減少)		1,194	1,780
現金及び現金同等物の期首残高		16,514	21,370
現金及び現金同等物の四半期末残高		17,707	19,590

【要約四半期連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社レノバ(以下、「当社」)は、日本に所在する企業です。登記されている本店及び主要な事業所は東京都中央区京橋二丁目2番1号にあります。当第2四半期連結会計期間(2023年7月1日から2023年9月30日まで)及び当第2四半期連結累計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の要約四半期連結財務諸表は、当社及びその子会社(以下「当社グループ」)、並びに当社グループの関連会社及び共同支配企業に対する持分から構成されています。当社グループは再生可能エネルギー発電所を開発し、所有・運営しており、各事業の内容及び主要な活動は、「注記5.セグメント情報」に記載しています。

当社グループの2023年9月30日に終了する四半期の要約四半期連結財務諸表は、2023年11月7日に取締役会によって承認されています。

2. 作成の基礎

(1) IFRS に準拠している旨

当社は、「四半期連結財務諸表規則」第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を全て満たしているため、同規則第93条の規定により、IAS第34号「期中財務報告」に準拠して作成しています。

要約四半期連結財務諸表は、連結会計年度の連結財務諸表で要求される全ての情報が含まれていないため、前連結会計年度の連結財務諸表と併せて利用されるべきものです。

(2) 測定の基礎

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、公正価値で測定されている金融商品を除き、取得原価を基礎として作成しています。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示しています。日本円で表示している財務情報は、特に記載がない限り百万円未満を四捨五入して記載しています。

3. 重要性がある会計方針

本要約四半期連結財務諸表において適用する重要性がある会計方針は、前連結会計年度の連結財務諸表において適用した会計方針と同一です。

なお、一部の基準書において変更がありましたが、当第2四半期連結累計期間の要約四半期連結財務諸表に重要な影響を与えるものではありません。

また、当第2四半期連結累計期間の法人所得税費用は、見積年次実効税率を基に算定しています。

(表示方法の変更)

(要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書)

前第2四半期連結累計期間において、「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「投資有価証券の取得による支出」は、金額的重要性が増したため、当第2四半期連結累計期間より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間の要約四半期連結財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前第2四半期連結累計期間の要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書において、「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた 77百万円は、「投資有価証券の取得による支出」 15百万円、「その他」 62百万円として組み替えています。

4. 重要な会計上の見積り及び判断

IFRSに準拠した要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断、会計上の見積り及び仮定を用いています。しかし、実際の結果は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直しています。会計上の見積りの改定は、見積りが改定された会計期間及び影響を受ける将来の会計期間において認識されます。

要約四半期連結財務諸表に重要な影響を与える会計上の判断、見積り及び仮定は、前連結会計年度に係る連結財務諸表と同様です。

ロシアによるウクライナ侵攻以降、資源価格・電力市場価格が高騰いたしました。足もとでは価格高騰に一定の落ちつき傾向が見られる状況ではありますが、当第2四半期連結累計期間においては、バイオマス発電事業における売上高燃料費比率の前年対比での増加により収益に影響がありました。

今後の資源価格・電力市場価格の高騰状況やこれに伴う経済環境への影響、例えば、建設中の発電事業における設計・調達・建設工程への影響、運転開始済みのバイオマス発電における燃料調達への影響、開発中の事業における融資契約等組成にあたっての金融市場への影響が重大なものである場合には、翌四半期連結会計期間以降の連結財務諸表において影響を及ぼす可能性があります。

5. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、経営者が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントを基礎として決定されています。当社グループは太陽光発電、バイオマス発電、陸上風力発電といった再生可能エネルギー発電所を操業することで売電事業を展開する「再生可能エネルギー発電事業」と新たな再生可能エネルギー発電所の設立・開発・開業に至るまでの支援・開業後の運営支援を行う「再生可能エネルギー開発・運営事業」を展開しています。

(2) 報告セグメントごとの売上収益、セグメント利益、その他の項目の金額に関する情報

報告セグメントの会計処理の方法は、「注記3. 重要性がある会計方針」で記載している当社グループの会計方針と同一です。報告セグメントの利益は、売上収益から燃料費、外注費、人件費を差し引き、持分法による投資損益、並びにその他の収益・費用を加算したEBITDA（Non-GAAP指標）にて表示しています。

前第2四半期連結累計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	報告セグメント			調整額 (注1)	連結
	再生可能 エネルギー発電 事業	再生可能 エネルギー 開発・運営 事業	計		
売上収益					
外部顧客への売上収益	16,649	690	17,338	-	17,338
セグメント間の売上収益 (注2)	-	2,245	2,245	2,245	-
売上収益合計	16,649	2,935	19,583	2,245	17,338
セグメント利益	9,685	4,474	14,159	2,079	12,080
減価償却費及び償却費					4,654
オプション公正価値評価益					256
金融収益					295
金融費用					1,482
税引前四半期利益					6,494

(注1) セグメント利益の調整額 2,079百万円には、セグメント間取引消去が含まれています。

(注2) セグメント間の売上収益は実勢価格に基づいています。

当第2四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	報告セグメント			調整額 (注1)	連結
	再生可能 エネルギー発電 事業	再生可能 エネルギー 開発・運営 事業	計		
売上収益					
外部顧客への売上収益	18,336	214	18,551	-	18,551
セグメント間の売上収益 (注2)	-	2,420	2,420	2,420	-
売上収益合計	18,336	2,634	20,970	2,420	18,551
セグメント利益	12,978	157	13,135	2,177	10,957
減価償却費及び償却費					4,724
オプション公正価値評価益					173
金融収益					360
金融費用					1,420
税引前四半期利益					5,346

(注1) セグメント利益の調整額 2,177百万円には、セグメント間取引消去が含まれています。

(注2) セグメント間の売上収益は実勢価格に基づいています。

6. 売上収益

顧客との契約から生じる売上収益の分解と報告セグメントの売上収益との関連

分解した収益と報告セグメントの売上収益との関連は次のとおりです。

前第2四半期連結累計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	報告セグメント			内部取引 調整	合計
	再生可能 エネルギー 発電事業	再生可能 エネルギー 開発・運営事業	計		
収益認識時点					
一時点で充足	16,649	2,363	19,012	1,861	17,151
一定の期間にわたり充足	-	571	571	384	188
合計	16,649	2,935	19,583	2,245	17,338

当第2四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	報告セグメント			内部取引 調整	合計
	再生可能 エネルギー 発電事業	再生可能 エネルギー 開発・運営事業	計		
収益認識時点					
一時点で充足	18,336	2,031	20,367	2,031	18,337
一定の期間にわたり充足	-	603	603	389	214
合計	18,336	2,634	20,970	2,420	18,551

7. 企業結合等

前第2四半期連結累計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

(1) 支配喪失の概要

譲渡先企業の名称

SMFLみらいパートナーズ株式会社

譲渡した事業の内容

会社名 : 四日市ソーラー匿名組合事業

事業の内容 : 太陽光発電事業

支配喪失の主な理由

当社は、「グリーンかつ自立可能なエネルギー・システムを構築し重要な社会的課題を解決する」という「ミッション/経営理念」を掲げ、日本及びアジア等において、太陽光、バイオマス、風力、地熱及び水力といった地域に根ざした再生可能エネルギー資源による発電事業を進めています。今後も日本及びアジア等における積極的な事業開発を計画しており、本件は当社の個別事業におけるパートナーシップ戦略の一環として、また更なる成長に向けた経営資源の再配分を目的として実施するものです。

支配喪失日

2022年4月22日

法的形式を含むその他取引の概要に関する事項

受取対価を現金等の財産のみとする出資持分の譲渡

譲渡前の出資持分比率 100.0%

譲渡した出資持分比率 80.0%

譲渡後の出資持分比率 20.0%

(2) 支配喪失に伴う損益

支配喪失に伴う売却益3,134百万円をその他の収益として計上しています。

また、当社が引き続き保有する出資持分に係る公正価値評価益700百万円をその他の収益として計上していません。

当第2四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

8.1株当たり四半期利益

当社の普通株主に帰属する基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益の算定基礎は次のとおりです。

(1) 基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
基本的1株当たり四半期利益(円)	61.36	35.77
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	60.95	35.64

	前第2四半期連結会計期間 (自 2022年7月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)
基本的1株当たり四半期利益(円)	2.33	18.56
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	2.31	18.50

(2) 基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益の算定上の基礎

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株 当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益 親会社の所有者に帰属する四半期利益 (百万円)	4,820	2,818
四半期利益調整額(百万円)	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用 する四半期利益(百万円)	4,820	2,818
基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株 当たり四半期利益の計算に使用する普通株式の 加重平均株式数		
普通株式の加重平均株式数(千株)	78,554	78,784
希薄化効果を有する潜在的普通株式の影響 ストック・オプションによる普通株式増加数 (千株)	526	282
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用 する普通株式の加重平均株式数(千株)	79,079	79,065

(注) 役員等向け株式交付信託制度により、日本カストディ銀行(信託口)が保有する当社株式は、基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益の算定上、期中平均普通株式数の計算において控除する自己株式に含めています。控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前第2四半期連結累計期間において419千株、当第2四半期連結累計期間において375千株です。

	前第2四半期連結会計期間 (自 2022年7月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)
基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株 当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益 親会社の所有者に帰属する四半期利益 (百万円)	183	1,464
四半期利益調整額(百万円)	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用 する四半期利益(百万円)	183	1,464
基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株 当たり四半期利益の計算に使用する普通株式の 加重平均株式数		
普通株式の加重平均株式数(千株)	78,563	78,859
希薄化効果を有する潜在的普通株式の影響 ストック・オプションによる普通株式増加数 (千株)	471	258
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用 する普通株式の加重平均株式数(千株)	79,034	79,117

(注) 役員等向け株式交付信託制度により、日本カストディ銀行(信託口)が保有する当社株式は、基本的1株当たり四半期利益及び希薄化後1株当たり四半期利益の算定上、期中平均普通株式数の計算において控除する自己株式に含めています。控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前第2四半期連結会計期間において422千株、当第2四半期連結会計期間において319千株です。

9. その他の資本の構成要素

その他の資本の構成要素の内容は次のとおりです。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産の認識が中止されるまでに生じた当該資産の公正価値の純変動額の累積額です。

キャッシュ・フロー・ヘッジ

キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるヘッジ手段の公正価値の純変動額のうち有効な部分からなります。

在外営業活動体の外貨換算差額

在外営業活動体の財務諸表の換算から生じた為替換算差額からなります。

持分法適用会社に対する持分相当額

持分法適用会社が保有する、キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるヘッジ手段の公正価値の純変動額のうち有効な部分からなります。

その他の資本の構成要素の各項目の増減は次のとおりです。

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する 資本性金融資産		
期首残高	77	119
期中増減	-	-
期末残高	77	119
キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分		
期首残高	786	4,659
期中増減	5,545	5,040
期末残高	6,331	9,699
在外営業活動体の外貨換算差額		
期首残高	4	2
期中増減	0	6
期末残高	3	5
持分法適用会社に対する持分相当額		
期首残高	5,435	9,915
期中増減	10,094	10,649
期末残高	15,529	20,564
その他の資本の構成要素合計		
期首残高	6,301	14,692
期中増減	15,639	15,694
期末残高	21,940	30,386

10. 金融商品

公正価値

公正価値及び帳簿価額

要約四半期連結財政状態計算書上、公正価値で測定されていない金融商品の帳簿価額と公正価値は次のとおりです。帳簿価額が公正価値の合理的な近似値となっている金融商品は以下の表には含めていません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2023年3月31日)		当第2四半期連結会計期間末 (2023年9月30日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融資産				
償却原価で測定される金融資産				
その他の金融資産				
負債性金融資産	1,215	1,249	1,638	1,729
金融負債				
償却原価で測定される金融負債				
長期借入金	183,839	179,669	176,794	168,753
社債	13,956	13,776	13,962	13,772
合計	197,795	193,445	190,756	182,524

上記には1年以内に返済予定の残高を含めています。

負債性金融資産に含まれる長期貸付金の公正価値は、同程度の信用格付を有する貸付先に対して、同一の残存期間で同条件の貸付を行う場合の利率で将来キャッシュ・フローを割り引いて算定する方法によっています。

長期借入金及び社債の公正価値は、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。

負債性金融資産、長期借入金及び社債の公正価値ヒエラルキーはレベル2に該当します。

公正価値のヒエラルキー

金融商品の公正価値のヒエラルキーは、次のとおり分類しています。

レベル1：活発な市場における相場価格により測定された公正価値

レベル2：レベル1に含まれる相場価格以外で、直接又は間接的に観察可能な価格により測定された公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを含む、評価技法を用いて測定された公正価値

金融商品のレベル間の振替は、連結会計年度末において認識しています。前連結会計年度及び当第2四半期連結累計期間において、レベル間の重要な振替が行われた金融商品はありません。

公正価値ヒエラルキーのレベルごとに分類された、経常的に公正価値で測定する金融資産及び金融負債の内訳は、次のとおりです。

前連結会計年度末(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産:				
デリバティブ資産(注)1	-	20,848	4,888	25,736
出資金(注)2	-	-	699	699
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産:				
株式	-	-	260	260
合計	-	20,848	5,847	26,695
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債:				
デリバティブ負債(注)4	-	1,931	-	1,931
条件付対価(注)5	-	-	795	795
合計	-	1,931	795	2,727

当第2四半期連結会計期間末(2023年9月30日)

(単位:百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産:				
デリバティブ資産(注)1	-	29,013	5,061	34,074
出資金(注)2	-	-	679	679
債券(注)3	-	-	639	639
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産:				
株式	-	-	285	285
合計	-	29,013	6,664	35,677
金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債:				
デリバティブ負債(注)4	-	942	-	942
合計	-	942	-	942

(注)1. 当社は、共同出資者との出資者間合意の定めにより一定期間の経過後に一定の価格にて当社が他共同出資者の出資持分を買い取る権利(コール・オプション)を有している場合があります。当社グループのデリバティブ資産には、割引キャッシュ・フロー・モデルにより算定された当社の持分法適用会社の他共同出資者持分に関するコール・オプションの報告日時点の公正価値が含まれており、レベル3に区分しています。また、上記コール・オプションに加え、先物為替予約及び金利スワップに係るデリバティブ資産が含まれ、レベル2に区分しています。デリバティブ資産は、要約四半期連結財政状態計算書上、「その他の金融資産」に計上されています。

(注)2. 出資金に含まれる匿名組合出資金の公正価値はレベル3に区分しています。出資金は、要約四半期連結財政状態計算書上、「その他の金融資産」に計上されています。

(注)3. 債券に含まれる社債の公正価値はレベル3に区分しています。債券は、要約四半期連結財政状態計算書上、「その他の金融資産」に計上されています。

(注)4. デリバティブ負債に含まれる金利スワップの公正価値はレベル2に区分しています。デリバティブ負債は、要約四半期連結財政状態計算書上、「その他の金融負債」に計上されています。

(注)5. 当社グループは、事業開発の一定のマイルストーン達成を条件に他の株主に対して取得対価を追加的に支払う契約を有している場合があります。条件付対価の公正価値は、契約に基づく将来支払額をもとに割引キャッシュ・フロー・モデルにより算定しており、レベル3に区分しています。条件付対価は、要約四半期連結財政状態計算書上、「その他の金融負債」に含めています。

レベル3に区分される公正価値測定に関する情報

() 評価プロセス

当社グループはレベル3の金融商品に係る公正価値測定にあたっては、適切な権限者に承認された公正価値測定に係る評価方法を含む評価方針及び手続きに従い、対象となる金融商品の性質、特徴及びリスクを最も適切に反映できる評価技法及びインプットを用いて評価方法を決定し、公正価値を測定しています。重要な金融商品については必要に応じて外部の評価専門家を利用し、その評価結果は評価者がレビューしています。公正価値測定の結果は外部者評価結果を含め、適切な権限者がレビュー、承認しています。

() レベル3に区分される経常的な公正価値測定の評価技法及びインプット並びに経営者による仮定及び見積りの不確実性

レベル3に区分される主な金融商品は全て割引キャッシュ・フロー法により公正価値を算定しています。その公正価値算定においては、将来キャッシュ・フロー予想に加え、割引率の構成要素についての前提条件を決定しています。これらの前提条件は、経営者による最善の見積りに基づいて決定されていますが、重要な観察不能なインプットを含みます。これら観察不能なインプットが変動した場合、公正価値に重要な影響を与える可能性があります。

将来キャッシュ・フロー予想については、持分法適用会社の他共同出資者持分に関するコール・オプションについては、固定価格買取制度(FIT)又は再生可能エネルギー発電所導入促進のための各制度等に基づいた事業期間、売電価格、発電事業に必要な設備投資及び発電設備の利用率を経営者による最善の見積りに基づいて決定しています。割引率はリスクプレミアムやリスクフリーレートなどを適切に反映した約7%を使用しています。コール・オプションの公正価値は、割引率の上昇(下落)により減少(増加)します。

11. 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

2023年11月7日

株式会社レノバ
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 上 原 義 弘

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 野 田 匠

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の第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レノバの2023年4月1日から2024年3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7月1日から2023年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び要約四半期連結財務諸表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、上記の要約四半期連結財務諸表が、「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」第93条により規定された国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、株式会社レノバ及び連結子会社の2023年9月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・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、「要約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。

要約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、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約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要約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。

要約四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき要約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、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、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。

要約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要約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。
- ・継続企業の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、要約四半期連結財務諸表において、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、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、継続企業の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要約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要約四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、要約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。
- ・要約四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準第34号「期中財務報告」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要約四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに要約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。
- ・要約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、要約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. 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しています。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。