

# 平成17年度 中間決算の概要

平成17年11月16日



# 目次

|   |  |
|---|--|
| <p style="text-align: center;">平成17年度<br/><b>中間期 決算概要</b></p> | <p>中間決算の概要（対前年同期） 2</p> <p>中間決算の概要（対当初計画） 3</p> <p>販売電力量の動向 4</p> <p>単体－収支増減要因 5</p> <p>連結－収支増減要因 6</p> <p>会社別 収支一覧 7</p> <p>CF・有利子負債残高の動向 8</p> |
| <p style="text-align: center;">平成17年度<br/><b>年度見通し</b></p>    | <p>年度見通しの概要 9</p> <p>単体－収支見通し増減要因 10</p> <p>連結－収支見通し増減要因 11</p> <p>会社別 収支見通し一覧 12</p> <p>CF・有利子負債残高の見通し 13</p>                                   |
| <p style="text-align: center;"><b>参 考</b></p>                 | <p>財務指標の推移（単体） 14</p> <p>財務指標の推移（連結） 15</p>  |

# 中間決算の概要(対前年同期)

|                  |       | H16<br>中間実績<br>(百万円) | H17<br>中間実績<br>(百万円) | 増減率    |
|------------------|-------|----------------------|----------------------|--------|
| 単<br>体           | 売上高   | 72,710               | 75,274               | +3.5%  |
|                  | 営業利益  | 13,580               | 13,239               | △2.5%  |
|                  | 経常利益  | 10,821               | 11,135               | +2.9%  |
|                  | 当期純利益 | 6,970                | 7,130                | +2.3%  |
| 連<br>結           | 売上高   | 77,240               | 79,470               | +2.9%  |
|                  | 営業利益  | 13,081               | 13,269               | +1.4%  |
|                  | 経常利益  | 9,757                | 11,089               | +13.7% |
|                  | 当期純利益 | 6,039                | 7,077                | +17.2% |
| 連<br>単<br>倍<br>率 | 売上高   | 1.06                 | 1.06                 |        |
|                  | 営業利益  | 0.96                 | 1.00                 |        |
|                  | 経常利益  | 0.90                 | 1.00                 |        |
|                  | 当期純利益 | 0.87                 | 0.99                 |        |

## 単体:増収増益

- 売上高は、料金引下げの影響はあったものの、燃料費調整制度の影響等により増加
- 営業利益は、償却進行に伴う減価償却費の減少等があったものの、燃料価格高騰に伴う燃料費の大幅増加等により減少
- 経常利益は、支払利息の減少等により増加

## 連結:増収増益

- 売上高は、アステル沖縄清算に伴う減少があったものの、単体の要因により増加
- 利益は、単体の要因のほか、アステル沖縄清算に伴う赤字解消や他の連結子会社の利益増により増加

※(株)アステル沖縄は、平成17年1月31日に解散し、平成17年7月22日に清算を結了した。

# 中間決算の概要(対当初計画)

|                  |       | H17<br>中間当初計画<br>(百万円) | H17<br>中間実績<br>(百万円) | 増減率   |
|------------------|-------|------------------------|----------------------|-------|
| 単<br>体           | 売上高   | 75,000                 | 75,274               | +0.4% |
|                  | 営業利益  | 12,500                 | 13,239               | +5.9% |
|                  | 経常利益  | 10,500                 | 11,135               | +6.1% |
|                  | 当期純利益 | 6,700                  | 7,130                | +6.4% |
| 連<br>結           | 売上高   | 80,700                 | 79,470               | △1.5% |
|                  | 営業利益  | 12,500                 | 13,269               | +6.2% |
|                  | 経常利益  | 10,500                 | 11,089               | +5.6% |
|                  | 当期純利益 | 6,500                  | 7,077                | +8.9% |
| 連<br>単<br>倍<br>率 | 売上高   | 1.08                   | 1.06                 |       |
|                  | 営業利益  | 1.00                   | 1.00                 |       |
|                  | 経常利益  | 1.00                   | 1.00                 |       |
|                  | 当期純利益 | 0.97                   | 0.99                 |       |

※ 当初計画は、5月公表値。

## 単体

- 売上高は、ほぼ計画通り
- 利益は、燃料価格高騰に伴う燃料費の増加があったものの、修繕工事等の下期への繰越等があり増加

## 連結

- 売上高は、建設業において、民間工事の下期への繰越があったことなどから減少
- 利益については、上記単体の影響等により、増加

# 販売電力量の動向

## 販売電力量(対前年同期比較)

(単位:百万kWh)

|     | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減  | 増減率   |
|-----|-------------|-------------|-----|-------|
| 電 灯 | 1,501       | 1,526       | +25 | +1.6% |
| 電 力 | 2,418       | 2,393       | △25 | △1.0% |
| 合 計 | 3,919       | 3,919       | 0   | 0.0%  |

※電力には、特定規模需要を含む。

## <電 灯>

お客さま数の安定した伸びにより前年同期を上回った

## <電 力>

業務用電力において、お客さま数の増加による需要増があったものの、前年に渇水のため需要増だった水道業が反動減となったことなどにより、前年同期を下回った

## (参考) 発電設備及び発電実績

(単位:千kW、百万kWh)

|              | H17中間期 |        |       |        | H16中間期 |        |
|--------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
|              | 最大出力   | 構成比    | 電力量   | 構成比    | 電力量    | 構成比    |
| 自 石 炭<br>社 油 | 752    | 33.6%  | 2,574 | 56.1%  | 2,392  | 52.3%  |
|              | 1,174  | 52.5%  | 994   | 21.6%  | 1,154  | 25.3%  |
| 社 計          | 1,926  | 86.1%  | 3,568 | 77.7%  | 3,546  | 77.6%  |
| 他社(石炭)       | 312    | 13.9%  | 1,016 | 22.1%  | 1,024  | 22.4%  |
| そ の 他        | -      | -      | 8     | 0.2%   | 2      | 0.0%   |
| 合 計          | 2,238  | 100.0% | 4,592 | 100.0% | 4,572  | 100.0% |

- 最大出力は、石油火力で10千kW増加  
→ 石垣第二発電所4号機増設 (H17/6運転開始)
- 電力量は、前年同期比100.4%
- 自社分の石炭火力の割合は、3.8%増加
- 他社分を含む石炭火力の割合は、78.2%

# 単体 - 収支増減要因

(単位:百万円)

|      |         | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減     | 増減率    | 主な増減要因  |
|------|---------|-------------|-------------|--------|--------|---|
| 経常収益 | 電灯料     | 33,248      | 34,742      | +1,494 | +4.5%  | 〔電灯電力計〕<br>販売電力量 151<br>単価差 102<br>燃料費調整制度の影響 2,290   |
|      | 電力料     | 39,037      | 40,095      | +1,058 | +2.7%  |   |
|      | 小計      | 72,286      | 74,838      | +2,552 | +3.5%  |   |
|      | その他収益   | 679         | 740         | +61    | +9.0%  |   |
|      | 計       | 72,965      | 75,579      | +2,613 | +3.6%  |   |
| 経常費用 | 人件費     | 8,284       | 8,315       | +31    | +0.4%  | 数量差要因 97<br>単価差要因 3,141 (CIF差 4,081、燃料構成差 Δ1,427、期首在庫影響 469)<br>汽力 183 (配管肉厚測定及び補修等があったことによる増 200 等)<br>内燃 382 (定検周期による増 302 等) 配電 92 変電 87<br>汽力 Δ958 (金武火力Δ740 具志川火力Δ175) 送電 Δ166<br>電発基本料金 84 電発電力量料金 338 (石炭価格高騰による単価増 359)<br>期中平均利率差 [ 2.15% → 1.83% ] Δ422 平均残高差 Δ209<br>電源開発促進税 Δ98<br>固定資産除却費 Δ137 賃借料 Δ89 |
|      | 燃料費     | 13,621      | 16,844      | +3,222 | +23.7% |   |
|      | 修繕費     | 5,369       | 6,190       | +820   | +15.3% |   |
|      | 減価償却費   | 13,791      | 12,458      | Δ1,333 | Δ9.7%  |   |
|      | 他社購入電力料 | 6,653       | 7,146       | +492   | +7.4%  |   |
|      | 支払利息    | 2,914       | 2,283       | Δ631   | Δ21.7% |   |
|      | 公租公課    | 3,588       | 3,478       | Δ109   | Δ3.1%  |   |
|      | その他費用   | 7,920       | 7,727       | Δ193   | Δ2.4%  |   |
| 計    | 62,144  | 64,443      | +2,299      | +3.7%  |        |   |
| 経常利益 |         | 10,821      | 11,135      | +313   | +2.9%  |   |

(単位:\$/bbl、\$/t、円/\$)

|    |           |       |       |       |        |
|----|-----------|-------|-------|-------|--------|
| 諸元 | 原油 CIF 価格 | 36.4  | 52.5  | +16.1 | +44.2% |
|    | 石炭 CIF 価格 | 45.4  | 57.6  | +12.2 | +26.9% |
|    | 為替レート     | 109.8 | 109.5 | Δ0.3  | Δ0.3%  |

# 連結 - 収支増減要因

|       | H16<br>中間実績<br>(百万円) | H17<br>中間実績<br>(百万円) | 増 減<br>(百万円) | 増減率    |
|-------|----------------------|----------------------|--------------|--------|
| 売上高   | 77,240               | 79,470               | +2,230       | +2.9%  |
| 営業利益  | 13,081               | 13,269               | +188         | +1.4%  |
| 経常利益  | 9,757                | 11,089               | +1,332       | +13.7% |
| 当期純利益 | 6,039                | 7,077                | +1,037       | +17.2% |

- 売上高は、約22億円の増加  
 増加要因：電気事業における約25億円の増加  
 減少要因：アステル沖縄清算に伴う減少
- 営業利益は、小幅な伸び  
 増加要因：アステル沖縄清算に伴う赤字解消  
 増加要因：他連結子会社の利益増  
 減少要因：電気事業の燃料費増加に伴う減少
- 経常利益は、約13億円の増加  
 増加要因：電気事業の支払利息減少に伴う増加  
 増加要因：アステル沖縄清算に伴う赤字解消  
 増加要因：他連結子会社の利益増

## セグメント別（実績）

（単位：百万円）

|                      | 電気事業               | 建設業               | その他              |
|----------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| 売上高<br>(対前年同期増減額)    | 75,141<br>( 2,541) | 6,830<br>( 1,520) | 13,603<br>( 79)  |
| うち外部向け<br>(対前年同期増減額) | 75,066<br>( 2,554) | 884<br>( 78)      | 3,519<br>( △403) |
| 営業利益<br>(対前年同期増減額)   | 13,318<br>( △352)  | △235<br>( 333)    | 61<br>( 393)     |

- 建設業は、電力設備の調査・設計・施工を主たる事業としており、売上高が下半期に集中する傾向がある  
 営業利益は、受注競争・コスト競争の熾烈化などもあり、2億円の損失
- その他の事業は、アステル沖縄清算に伴う赤字解消等により営業利益は増加

# 会社別 収支一覽

(単位:百万円)

|         |                      | 売上高         |             |        | 営業利益        |             |      | 経常利益        |             |        | 当期純利益       |             |        |
|---------|----------------------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|
|         |                      | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減     | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減   | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減     | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | 増減     |
| 沖縄電力(株) |                      | 72,710      | 75,274      | +2,563 | 13,580      | 13,239      | △341 | 10,821      | 11,135      | +313   | 6,970       | 7,130       | +159   |
| 建設業     | (株)沖電工               | 4,638       | 6,143       | +1,505 | △480        | △131        | +349 | △479        | △128        | +350   | △292        | △86         | +205   |
|         | 沖電設計(株)              | 404         | 279         | △124   | △21         | △40         | △18  | △19         | △39         | △20    | △12         | △49         | △36    |
|         | 沖繩新工ネ開発(株)           | 155         | 171         | +15    | △21         | △22         | +0   | △22         | △24         | △2     | △19         | △26         | △6     |
|         | (株)沖設備               | 198         | 253         | +54    | △39         | △35         | +3   | △39         | △35         | +3     | △23         | △20         | +2     |
| その他の事業  | 沖電企業(株)              | 3,236       | 4,409       | +1,172 | △5          | 92          | +98  | 16          | 119         | +103   | 9           | 67          | +57    |
|         | 沖繩プラント工業(株)          | 3,910       | 3,376       | △533   | △25         | △80         | △54  | △8          | △68         | △59    | △8          | △102        | △94    |
|         | 沖繩電機工業(株)            | 929         | 827         | △101   | 37          | 33          | △3   | 36          | 34          | △1     | 27          | 29          | +1     |
|         | 沖電グローバルシステムズ(株)      | 1,141       | 1,270       | +129   | △93         | △10         | +83  | △91         | △8          | +82    | △54         | △7          | +47    |
|         | (株)アステル沖繩            | 1,055       | 0           | △1,055 | △167        | △30         | +136 | △205        | △35         | +170   | △628        | △28         | +599   |
|         | 沖繩通信ネットワーク(株)        | 1,393       | 1,314       | △79    | △18         | △40         | △22  | △63         | △87         | △23    | △41         | △77         | △35    |
|         | ファーストライディングテクノロジー(株) | 153         | 514         | +361   | △223        | △138        | +85  | △229        | △142        | +86    | △230        | △143        | +86    |
|         | 沖電開発(株)              | 1,307       | 1,301       | △6     | 241         | 311         | +70  | 186         | 265         | +78    | 109         | 246         | +137   |
|         | (株)プログレッシブエナジー       | 680         | 842         | +162   | 24          | 8           | △15  | 24          | 8           | △15    | 14          | 5           | △8     |
|         | カヌチャヒルトコミュニティ(株)     | -           | -           | -      | -           | △30         | △30  | -           | △38         | △38    | -           | △38         | △38    |
| 消去又は全社  |                      | △14,673     | △16,507     | △1,833 | 295         | 142         | △152 | △168        | 135         | +303   | 219         | 179         | △40    |
| 連結      |                      | 77,240      | 79,470      | +2,230 | 13,081      | 13,269      | +188 | 9,757       | 11,089      | +1,332 | 6,039       | 7,077       | +1,037 |

※(株)アステル沖繩は、平成17年1月31日に解散し、平成17年7月22日に清算を結了した。

※カヌチャヒルトコミュニティ(株)は、平成16年度期末から連結子会社としている。

# CF・有利子負債残高の動向

(単位:億円)

|                  | 単 体         |             | 連 結         |             |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                  | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 | H16<br>中間実績 | H17<br>中間実績 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 157         | 114         | 167         | 119         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △53         | △61         | △55         | △69         |
| (フリー・キャッシュ・フロー)  | ( 104)      | ( 53)       | ( 111)      | ( 49)       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △100        | △49         | △104        | △56         |
| 有利子負債残高          | 2,581       | 2,410       | 2,697       | 2,514       |
| (対前年度末増減額)       | (△96)       | (△44)       | (△99)       | (△50)       |

- 税金等調整前当期純利益の増加があったものの、減価償却費の減少やたな卸資産の増加等により、営業活動によるキャッシュ・フローは減少
- 大型工事(那覇幹線新設等)の影響により設備投資が増加したことから、投資活動によるキャッシュ・フローは支出増
- 以上の結果、フリー・キャッシュ・フローは、対前年同期比減少

# 年度見通しの概要

|                  |       | H16<br>実績<br>(百万円) | H17<br>見通し<br>(当初計画)<br>(百万円) | H17<br>見通し<br>(今回公表値)<br>(百万円) | 増減率        |           |
|------------------|-------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|
|                  |       |                    |                               |                                | 対H16<br>実績 | 対当初<br>計画 |
| 単<br>体           | 売上高   | 137,210            | 140,000                       | 142,000                        | +3.5%      | +1.4%     |
|                  | 営業利益  | 16,945             | 16,000                        | 16,000                         | △5.6%      | 0.0%      |
|                  | 経常利益  | 11,587             | 12,000                        | 12,000                         | +3.6%      | 0.0%      |
|                  | 当期純利益 | 7,591              | 7,700                         | 7,700                          | +1.4%      | 0.0%      |
| 連<br>結           | 売上高   | 150,768            | 155,000                       | 156,000                        | +3.5%      | +0.6%     |
|                  | 営業利益  | 17,474             | 17,800                        | 17,300                         | △1.0%      | △2.8%     |
|                  | 経常利益  | 11,318             | 13,500                        | 13,200                         | +16.6%     | △2.2%     |
|                  | 当期純利益 | 7,614              | 8,200                         | 8,100                          | +6.4%      | △1.2%     |
| 連<br>単<br>倍<br>率 | 売上高   | 1.10               | 1.11                          | 1.10                           |            |           |
|                  | 営業利益  | 1.03               | 1.11                          | 1.08                           |            |           |
|                  | 経常利益  | 0.98               | 1.13                          | 1.10                           |            |           |
|                  | 当期純利益 | 1.00               | 1.06                          | 1.05                           |            |           |

※当初計画は、5月公表値。

## 単体: 増収増益

- 売上高は前期比増加、当初計画を20億円上方修正
- 経常利益も前期比増加、燃料費の大幅な伸びが見込まれるが、経営努力により吸収し、見通しの修正なし

## 連結: 増収増益

- 売上高は、単体の影響により前期比増加、連結子会社の業績見通しの見直しがあり上方修正は10億円のみ
- 利益についても、連結子会社の業績見通しの見直しに伴い下方修正

# 単体 - 収支見通し 増減要因

## 対前年度

- 売上高は、1,420億円程度の見込み (+47億円)  
 増加要因：販売電力量、燃料費調整額の増加
- 営業利益は、160億円程度の見込み (△9億円)  
 増加要因：償却進行に伴う減価償却費の減少  
 減少要因：燃料価格高騰による燃料費や他社購入電力料の増加  
 [燃料費] 石油・石炭価格高騰により71億円程度増加  
 [修繕費] 発電設備の修繕工事増等により12億円程度増加  
 [他社購入電力料] 石炭価格高騰により12億円程度増加  
 [減価償却費] 償却進行により26億円程度減少
- 経常利益は、120億円程度の見込み (+4億円)  
 [支払利息] 有利子負債残高の圧縮や金利低下等により11億円程度減少

## 対当初計画

- 売上高は、20億円の上方修正  
 ・販売電力量の増加、燃料価格高騰による燃料費調整額の増加
- 利益については、当初計画値据置き  
 ・燃料費が売上高の増加を上回る大幅増の見込み  
 ・一層の効率化等により、当初計画通りの利益確保に努める

## 販売電力量 (年度見通し)

(単位:百万kWh)

|     | H16<br>実績 | H17<br>見通し<br>(当初計画) | H17<br>見通し<br>(今回公表) | 増減率        |           |
|-----|-----------|----------------------|----------------------|------------|-----------|
|     |           |                      |                      | 対H16<br>実績 | 対当初<br>計画 |
| 電 灯 | 2,809     | 2,858                | 2,861                | +1.8%      | +0.1%     |
| 電 力 | 4,384     | 4,366                | 4,371                | △0.3%      | +0.1%     |
| 合 計 | 7,193     | 7,224                | 7,232                | +0.5%      | +0.1%     |

※電力には、特定規模需要を含む。

※当初計画は、5月公表値。

## 諸元

|                 | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し<br>(当初計画) | H17<br>年度見通し<br>(今回公表) |
|-----------------|-------------|------------------------|------------------------|
| 原油CIF価格(\$/bbl) | 37.8        | 44.0                   | 56.0                   |
| 石炭CIF価格(\$/t)   | 49.1        | 58.0                   | 58.2                   |
| 為替レート(円/\$)     | 107.6       | 110.0                  | 112.0                  |

※当初計画は、5月公表値。

## 主要諸元の変動影響額

(単位:億円)

|                  | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し<br>(当初計画) | H17<br>年度見通し<br>(今回公表) |
|------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| 原油CIF価格(1\$/bbl) | 3.3         | 3.1                    | 3.1                    |
| 為替レート(1円/\$)     | 2.4         | 2.7                    | 3.1                    |
| 需 要 1 %          | 8.0         | 8.0                    | 7.1                    |
| 金 利 1 %          | 1.0         | 1.1                    | 1.1                    |

※当初計画は、5月公表値。

# 連結 - 収支見通し 増減要因

## 対前年度

- 売上高は、1,560億円程度の見込み (+52億円)  
 増加要因：電気事業や建設業における増加  
 減少要因：アステル沖縄清算に伴う減少
- 営業利益は、173億円程度の見込み (△2億円)  
 増加要因：アステル沖縄清算に伴う赤字解消  
 減少要因：電気事業の燃料費増加に伴う減少
- 経常利益は、132億円程度の見込み (+19億円)  
 増加要因：アステル沖縄清算に伴う赤字解消  
 増加要因：電気事業や他の連結子会社の利益増

## 対当初計画

- 売上高は、10億円の上方修正
  - ・ 電気事業で、20億円上方修正
  - ・ 連結子会社で工事受注減に伴う約10億円の下方修正
- 利益は、下方修正  
 (営業利益 △5億円、経常利益 △3億円、当期純利益 △1億円)
  - ・ 電気事業は、当初計画値据置き
  - ・ 連結子会社で工事受注減に伴う利益の下方修正

## セグメント別 (見通し)

(単位:百万円)

|                    | 電気事業               | 建設業               | その他               |
|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 売上高<br>(対前年増減額)    | 141,700<br>(4,715) | 20,900<br>(1,981) | 27,800<br>(△803)  |
| うち外部向け<br>(対前年増減額) | 141,500<br>(4,726) | 7,200<br>(1,629)  | 7,300<br>(△1,125) |
| 営業利益<br>(対前年増減額)   | 16,100<br>(△1,069) | 300<br>(2)        | 700<br>(901)      |

## <対前年度>

- 建設業の売上高は、民間工事や公共工事の売上増が見込めることから増加  
 営業利益は、コスト競争の熾烈化などもあり、ほぼ前年並み
- その他の事業の売上高は、アステル沖縄清算に伴い減少  
 営業利益については、アステル沖縄清算に伴う赤字解消や、他の会社の利益増が見込まれ増加

# 会社別 収支見通し一覧

(単位:百万円)

|         |                      | 売上高         |              |        | 営業利益        |              |      | 経常利益        |              |        | 当期純利益       |              |        |
|---------|----------------------|-------------|--------------|--------|-------------|--------------|------|-------------|--------------|--------|-------------|--------------|--------|
|         |                      | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し | 増減     | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し | 増減   | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し | 増減     | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し | 増減     |
| 沖縄電力(株) |                      | 137,210     | 142,000      | +4,789 | 16,945      | 16,000       | △945 | 11,587      | 12,000       | +412   | 7,591       | 7,700        | +108   |
| 建設業     | (株)沖電工               | 16,596      | 18,194       | +1,598 | 274         | 257          | △17  | 265         | 263          | △2     | 119         | 147          | +27    |
|         | 沖電設計(株)              | 1,189       | 1,054        | △135   | 36          | 18           | △18  | 38          | 20           | △18    | 8           | 10           | +1     |
|         | 沖縄新工ネ開発(株)           | 407         | 714          | +306   | 5           | 25           | +20  | 2           | 21           | +18    | △14         | 16           | +30    |
|         | (株)沖設備               | 1,258       | 1,432        | +173   | 9           | 33           | +23  | 9           | 33           | +23    | 5           | 18           | +12    |
| その他の事業  | 沖電企業(株)              | 6,683       | 7,506        | +822   | 130         | 265          | +135 | 172         | 317          | +145   | 90          | 167          | +77    |
|         | 沖縄プラント工業(株)          | 8,293       | 8,088        | △204   | 188         | 251          | +62  | 205         | 264          | +59    | 40          | 87           | +47    |
|         | 沖縄電機工業(株)            | 2,001       | 1,509        | △491   | 88          | 67           | △21  | 85          | 64           | △20    | 57          | 47           | △9     |
|         | 沖電グローバルシステムズ(株)      | 2,656       | 2,476        | △180   | △90         | △26          | +64  | △77         | △21          | +56    | △178        | △21          | +157   |
|         | (株)アステル沖縄            | 1,573       | 0            | △1,573 | △467        | △30          | +437 | △651        | △35          | +615   | △1,099      | △28          | +1,070 |
|         | 沖縄通信ネットワーク(株)        | 3,036       | 2,808        | △228   | 17          | △43          | △60  | △73         | △147         | △74    | △124        | △161         | △37    |
|         | ファーストライディングテクノロジー(株) | 550         | 886          | +335   | △386        | △207         | +178 | △398        | △216         | +181   | △398        | △217         | +181   |
|         | 沖電開発(株)              | 3,033       | 3,036        | +3     | 614         | 627          | +13  | 503         | 535          | +32    | 294         | 356          | +62    |
|         | (株)プログレッシブエナジー       | 1,561       | 1,774        | +213   | 45          | 9            | △36  | 45          | 9            | △36    | 27          | 5            | △21    |
|         | カヌチャヒルトコミュニティ(株)     | -           | -            | -      | -           | △68          | △68  | -           | △94          | △94    | -           | △95          | △95    |
| 消去又は全社  |                      | △35,284     | △35,482      | △197   | 62          | 122          | +60  | △397        | 187          | +584   | 1,195       | 67           | △1,128 |
| 連結      |                      | 150,768     | 156,000      | +5,231 | 17,474      | 17,300       | △174 | 11,318      | 13,200       | +1,881 | 7,614       | 8,100        | +485   |

※(株)アステル沖縄は、平成17年1月31日に解散し、平成17年7月22日に清算を結了した。

※カヌチャヒルトコミュニティ(株)は、平成16年度期末から連結子会社としている。

# CF・有利子負債残高の見通し

(単位:億円)

|                  | 単 体         |              | 連 結         |              |
|------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                  | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し | H16<br>年度実績 | H17<br>年度見通し |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 375         | 317          | 405         | 346          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △145        | △195         | △146        | △221         |
| (フリー・キャッシュ・フロー)  | (230)       | (121)        | (258)       | (124)        |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △231        | △128         | △241        | △131         |
| 有利子負債残高          | 2,454       | 2,335        | 2,564       | 2,450        |
| (対前年度末増減額)       | (△222)      | (△119)       | (△231)      | (△114)       |

- 償却進行に伴う減価償却費の減少や法人税等支払額の増加等により、営業活動によるキャッシュ・フローは減少
- 設備投資が増加する見込みであることから、投資活動によるキャッシュ・フローは支出増
- 以上の結果、フリー・キャッシュ・フローは、対前期比減少

# [参考] 財務指標の推移(単体)

|       |     | H12     | H13     | H14     | H15     | H16     |
|-------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高   | 百万円 | 133,944 | 138,567 | 134,141 | 134,756 | 137,210 |
| 営業利益  | 百万円 | 15,233  | 16,399  | 14,561  | 15,207  | 16,945  |
| 経常利益  | 百万円 | 4,860   | 7,312   | 6,600   | 7,790   | 11,587  |
| 当期純利益 | 百万円 | 2,606   | 4,807   | 4,430   | 5,594   | 7,591   |

|           |    |       |       |       |       |       |
|-----------|----|-------|-------|-------|-------|-------|
| 総資産当期純利益率 | %  | 0.7   | 1.2   | 1.1   | 1.4   | 2.0   |
| 株主資本比率    | %  | 16.8  | 17.3  | 18.3  | 20.4  | 23.2  |
| 有利子負債残高   | 億円 | 2,745 | 2,842 | 2,833 | 2,677 | 2,454 |

|            |     |         |         |         |         |         |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 総資産        | 百万円 | 387,632 | 398,994 | 395,260 | 379,692 | 367,861 |
| 総資産回転率     | 倍   | 0.35    | 0.35    | 0.34    | 0.35    | 0.37    |
| 株主資本       | 百万円 | 65,212  | 68,831  | 72,327  | 77,591  | 85,247  |
| 株主資本当期純利益率 | %   | 4.1     | 7.2     | 6.3     | 7.5     | 9.3     |
| 売上高営業利益率   | %   | 11.4    | 11.8    | 10.9    | 11.3    | 12.4    |
| 売上高当期純利益率  | %   | 1.9     | 3.5     | 3.3     | 4.2     | 5.5     |
| D/Eレシオ     | 倍   | 4.21    | 4.13    | 3.91    | 3.45    | 2.88    |

# [参考] 財務指標の推移(連結)

|            |     | H12     | H13     | H14     | H15     | H16     |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高        | 百万円 | 143,797 | 152,714 | 145,072 | 148,626 | 150,768 |
| 営業利益       | 百万円 | 17,235  | 18,887  | 17,034  | 16,859  | 17,474  |
| 経常利益       | 百万円 | 7,018   | 9,601   | 8,356   | 8,811   | 11,318  |
| 当期純利益      | 百万円 | 3,536   | 5,844   | 5,121   | 5,496   | 7,614   |
|            |     |         |         |         |         |         |
| 総資産当期純利益率  | %   | 0.9     | 1.4     | 1.2     | 1.3     | 1.9     |
| 株主資本比率     | %   | 16.0    | 16.5    | 17.7    | 19.7    | 22.2    |
| 有利子負債残高    | 億円  | 2,892   | 2,981   | 2,966   | 2,796   | 2,564   |
|            |     |         |         |         |         |         |
| 総資産        | 百万円 | 411,456 | 426,205 | 421,080 | 402,407 | 392,158 |
| 総資産回転率     | 倍   | 0.36    | 0.36    | 0.34    | 0.36    | 0.38    |
| 株主資本       | 百万円 | 65,649  | 70,260  | 74,325  | 79,447  | 86,959  |
| 株主資本当期純利益率 | %   | 5.5     | 8.6     | 7.1     | 7.1     | 9.2     |
| 売上高営業利益率   | %   | 12.0    | 12.4    | 11.7    | 11.3    | 11.6    |
| 売上高当期純利益率  | %   | 2.5     | 3.8     | 3.5     | 3.7     | 5.1     |
| D/Eレシオ     | 倍   | 4.40    | 4.24    | 3.99    | 3.52    | 2.95    |

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれております。こうした記述は推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化などに伴い、変化することにご留意ください。

本資料に関するお問合せ先

〒901-2602

沖縄県浦添市牧港五丁目2番1号

沖縄電力株式会社

総務部 法務室 IR担当

TEL : 098-877-2341 (内線 2421、2423)

FAX : 098-877-6017

Email : ir@okiden.co.jp