

# 2021年度 第2四半期 決算の概要

2021年10月29日



沖縄電力株式会社

# 目次

<p style="text-align: center;"><b>2021年度</b> <b>第2四半期 決算概要</b></p>	<p>第2四半期決算の概要（対前年同期） 2</p> <p>販売電力量の動向 3</p> <p>「収益認識に関する会計基準」等の適用について 4</p> <p>単体－収支増減要因 5</p> <p>単体－諸元の推移・変動影響額 6</p> <p>連結－収支増減要因 7</p> <p>会社別 収支一覧 8</p> <p>貸借対照表比較 9</p> <p>設備投資額・CF・有利子負債の動向 10</p>
<p style="text-align: center;"><b>2021年度</b> <b>年度見通し</b></p>	<p>2021年度見通しの概要 11</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対7月公表値） 12</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対前年度） 13</p> <p>単体－諸元の推移・変動影響額の見通し 14</p> <p>連結－収支見通し増減要因 15</p> <p>会社別 収支見通し一覧 16</p> <p>設備投資額・CF・有利子負債の見通し 17</p>
<p style="text-align: center;"><b>参 考</b></p>	<p>財務指標の推移（単体） 18</p> <p>財務指標の推移（連結） 19</p>

# 第2四半期決算の概要（対前年同期）

（単位：百万円、倍）

	連 結			単 体			連単倍率	
	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	※2 増減率	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	※2 増減率	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)
売 上 高	104,496	87,782	—	100,124	84,258	—	1.04	1.04
営 業 利 益	10,924	5,155	△52.8%	10,490	4,545	△56.7%	1.04	1.13
経 常 利 益	10,724	5,074	△52.7%	10,372	4,672	△55.0%	1.03	1.09
四半期純利益	8,251 <sup>※1</sup>	3,847 <sup>※1</sup>	△53.4%	8,115	3,761	△53.7%	1.02	1.02

※1 親会社株主に帰属する四半期純利益

※2 2021年度の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用しており、当四半期の売上高は当該会計基準等を適用した後の数値となっております。このため、売上高の増減率は記載しておりません。

## 【収益】

- 電気事業において、「収益認識に関する会計基準」等の適用による電灯電力料（再エネ賦課金）および再エネ特措法交付金の減少
- 電気事業において、他社販売電力料などの増加

## 【費用】

- 電気事業において、「収益認識に関する会計基準」等の適用による再エネ特措法納付金および他社購入電力料の減少
- 電気事業において、燃料費などの増加

# 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、%）

	2020/2Q （実績）	2021/2Q （実績）	増減	増減率
電 灯	1,656	1,579	△77	△4.6
電 力	2,243	2,244	+1	+0.1
合 計	3,899	3,823	△76	△1.9

## ■ 電 灯

他事業者への契約切り替えや夏場の気温が前年に比べ低めに推移したことなどによる需要減により、前年同期を下回った

## ■ 電 力

前年に比べ、他事業者への契約切り替えや気温影響による需要減があったものの、新型コロナウイルスによる影響が弱まったことなどによる需要増により、前年同期並みとなった

## 【参考】発受電電力量

（単位：百万kWh）

	2020/2Q		2021/2Q		増減	増減率	
	電力量	構成比	電力量	構成比			
自 社	石 炭	1,756	42.2%	1,785	43.2%	+29	+1.7%
	石 油	584	14.1%	601	14.6%	+17	+2.9%
	L N G	852	20.5%	902	21.8%	+50	+5.9%
	計	3,192	76.8%	3,288	79.6%	+96	+3.0%
そ の 他	964	23.2%	841	20.4%	△123	△12.8%	
合 計	4,156	100.0%	4,129	100.0%	△27	△0.6%	

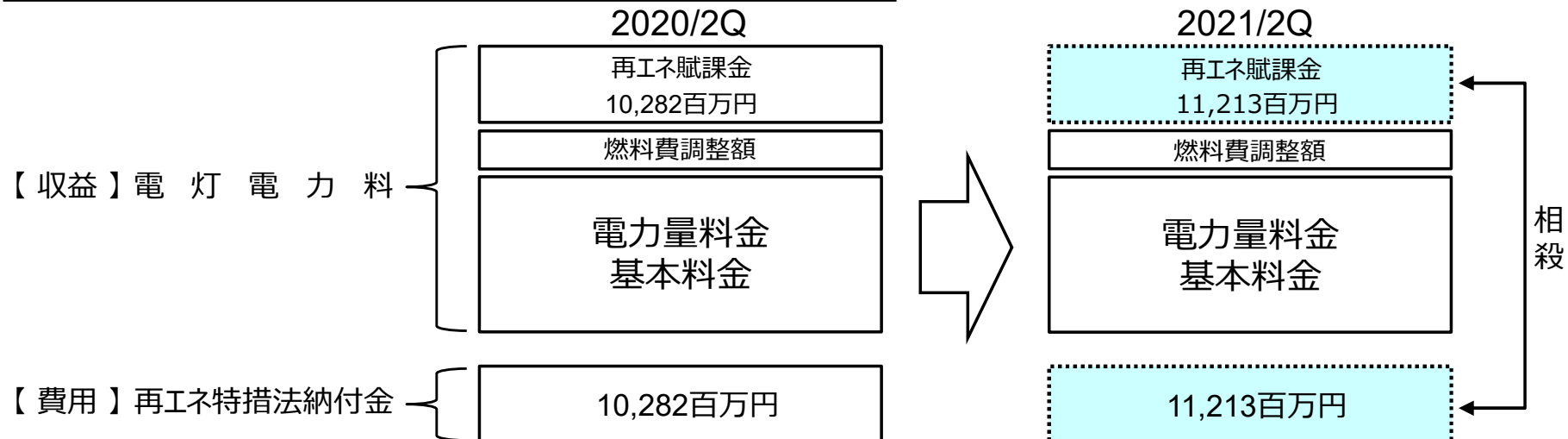
## ■ 発受電実績

- ・ 発受電電力量は前年同期比 0.6%減の 4,129百万kWh
- ・ 石炭火力（自社）発電電力量は前年同期比 1.7%増
- ・ 石油火力発電電力量は前年同期比 2.9%増
- ・ LNG火力発電電力量は前年同期比 5.9%増

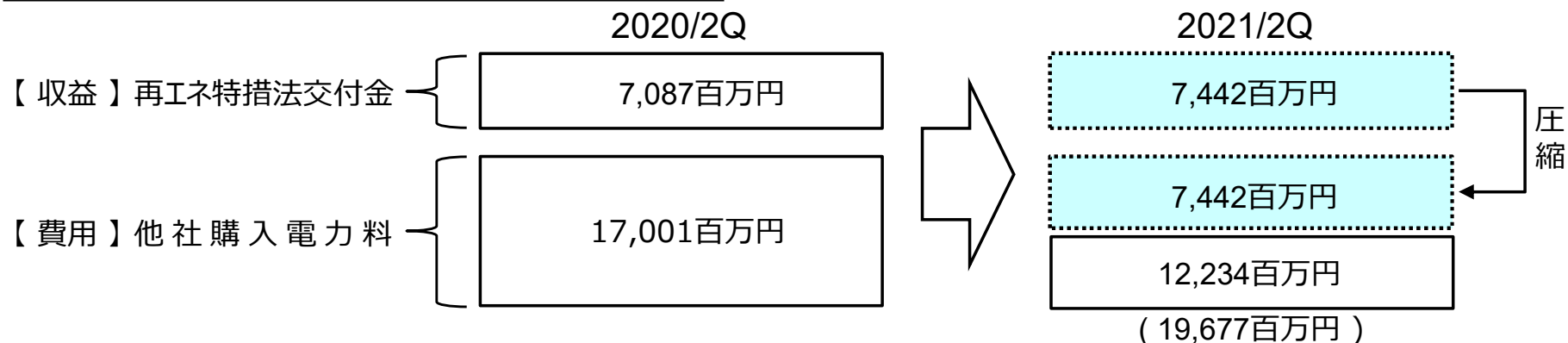
# 「収益認識に関する会計基準」等の適用について

「収益認識に関する会計基準」等の適用による2021年度 第2四半期の業績への影響額は、186億円の売上高減となる。また、2021年度通期の業績への影響額は、352億円の売上高減となる見込み。なお、利益への影響はなし。

## ①電灯電力料（再エネ賦課金）と再エネ特措法納付金の相殺



## ②再エネ特措法交付金は他社購入電力料を圧縮



# 単体 - 収支増減要因

(単位：百万円)

		2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	主な増減要因
経常収益	電 灯 電 力 料	86,781	74,930	△11,850	再エネ賦課金 △10,282 (「収益認識に関する会計基準」等の適用による減) 販売電力量の減 △1,825 燃料費調整制度の影響 +835
	再エネ特措法交付金	7,087	-	△7,087	「収益認識に関する会計基準」等の適用による減 (他社購入電力料と相殺)
	そ の 他 収 益	6,732	10,016	+3,284	他社販売電力料 +1,703 託送収益 +1,006 電気事業雑収益 +482
	( 売 上 高 )	(100,124)	(84,258)	(△15,866)	
計		100,601	84,946	△15,654	
経常費用	人 件 費	9,103	8,820	△282	退職給与金 △313
	燃 料 費	20,532	25,674	+5,141	単価要因 +4,199 ( CIF差 +7,614 為替レート差 +611 期首在庫影響 △4,026 ) 数量要因 +842
	修 繕 費	8,843	8,909	+66	内燃力 +292 配電 △117 汽力 △115
	減 価 償 却 費	10,485	11,039	+553	業務 +249 内燃力 +173 変電 +124
	他 社 購 入 電 力 料	17,001	12,234	△4,766	再エネ交付金控除額 △7,442 火力 +1,448 廃棄物 +1,140
	支 払 利 息	556	469	△86	平均利率差 △102
	公 租 公 課	3,854	3,857	+3	
	再エネ特措法納付金	10,282	-	△10,282	「収益認識に関する会計基準」等の適用による減
	そ の 他 費 用	9,566	9,267	△299	委託費 △263
( 営 業 費 用 )		(89,634)	(79,712)	(△9,921)	
計		90,228	80,274	△9,953	
( 営 業 利 益 )		(10,490)	(4,545)	(△5,944)	
経 常 利 益		10,372	4,672	△5,700	
税引前四半期純利益		10,372	4,672	△5,700	
法 人 税 等		2,257	910	△1,346	
四 半 期 純 利 益		8,115	3,761	△4,354	

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額

## 主要諸元

		2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)
原油CIF価格	\$/bbl	36.5	70.3
石炭CIF価格	\$/t	68.4	107.4
為替レート	円/\$	106.9	109.8

## 変動影響額

(単位：億円)

		2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)
原油CIF価格 ※1, 2	1\$/bbl	2.1	2.3
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	0.8	0.8
為替レート ※1	1円/\$	1.5	2.3
需要	1%	3.6	2.9
金利	1%	0.2	0.2

※1 為替、CIF（原油・石炭）の変動影響額は自社分のみ

※2 LNGへの影響分を含む

# 連結 - 収支増減要因

(単位：百万円)

	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	増減率 <sup>※2</sup>
売上高	104,496	87,782	△16,714	-
営業利益	10,924	5,155	△5,769	△52.8%
経常利益	10,724	5,074	△5,650	△52.7%
四半期純利益 <sup>※1</sup>	8,251	3,847	△4,403	△53.4%

※1 親会社株主に帰属する四半期純利益

※2 2021年度の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用しており、当四半期の売上高は当該会計基準等を適用した後の数値となっております。このため、売上高の増減率は記載しておりません。

## セグメント別実績 (相殺消去前)

(単位：百万円)

	電気事業	その他
売上高	84,258	22,238
(対前年同期増減)	(△15,866)	(△67)
うち外部向け	82,700	5,081
(対前年同期増減)	(△15,865)	(△848)
営業利益	4,545	821
(対前年同期増減)	(△5,944)	(+239)

- 売上高は、87,782百万円 (△16,714百万円)
    - ・ 電気事業において「収益認識に関する会計基準」等の適用による電灯電力料 (再エネ賦課金) および再エネ特措法交付金の減
    - ・ 電気事業における他社販売電力料などの増
  - 営業利益は、5,155百万円 (△5,769百万円) (減少要因)
    - ・ 電気事業における燃料費などの増
  - 経常利益は、5,074百万円 (△5,650百万円)
  - 四半期純利益<sup>※1</sup>は、3,847百万円 (△4,403百万円)
- 
- 「その他」においては、民間工事の減などによる売上高の減



# 会社別 収支一覽

(単位：百万円)

	売上高			営業利益			経常利益			四半期純利益			
	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増減	
沖縄電力(株)	100,124	84,258	△15,866	10,490	4,545	△5,944	10,372	4,672	△5,700	8,115	3,761	△4,354	
その他	(株)沖電工	9,366	9,553	+187	379	152	△227	414	208	△206	290	144	△145
	沖電企業(株)	2,262	2,523	+260	△22	16	+39	△8	39	+48	△4	28	+33
	沖縄プラント工業(株)	4,618	5,002	+383	131	268	+136	143	284	+141	93	183	+90
	沖縄電機工業(株)	488	423	△64	34	13	△21	60	47	△12	41	32	△8
	沖電開発(株)	1,460	1,399	△60	118	114	△3	111	106	△4	87	70	△16
	沖電グローバルシステムズ(株)	1,051	781	△270	△80	△76	+3	△75	△68	+6	△24	△35	△10
	(株)沖縄エネテック	335	418	+82	4	25	+20	6	28	+22	4	18	+14
	沖縄新エネ開発(株)	258	300	+42	△18	△19	△0	△21	△21	△0	△13	△10	+3
	(株)沖設備	388	583	+194	△22	△7	+14	△18	△7	+10	△10	△3	+6
	ファーストライディングテクノロジー(株)	655	690	+34	116	111	△4	116	111	△5	79	77	△2
	(株)プログレッシブエナジー	1,294	1,620	+325	0	180	+180	△1	179	+180	△1	118	+119
	(株)リライアンスエナジー沖縄	837	1,034	+197	70	87	+17	58	75	+17	38	49	+10
消去または全社（持分法投資損益を含む）	△18,645	△20,806	△2,160	△277	△257	+20	△432	△580	△148	△443	△588	△144	
連結	104,496	87,782	△16,714	10,924	5,155	△5,769	10,724	5,074	△5,650	8,251 <sup>※</sup>	3,847 <sup>※</sup>	△4,403 <sup>※</sup>	

※親会社株主に帰属する四半期純利益

# 貸借対照表比較

(単位：百万円)

		2020期末	2021/2Q	増減	主な増減要因	
資 産	連 結	427,031	444,342	+17,310	設備投資額 +13,060 減価償却費 △11,446 固定資産除却損 △320	
	単 体	391,496	405,338	+13,841		
	固 定 資 産	連 結	364,906	365,926		+1,019
		単 体	349,932	349,063		△869
	流 動 資 産	連 結	62,124	78,415		+16,290
		単 体	41,564	56,275		+14,710
負 債	連 結	263,957	279,251	+15,294	有利子負債残高 +11,050 社債 +5,000 長期借入金 +3,658 ( 調達 +10,000 償還 △6,341 ) コマーシャル・ペーパー +1,000 短期借入金 +1,392	
	単 体	249,316	261,183	+11,866		
	固 定 負 債	連 結	196,417	205,009		+8,591
		単 体	185,373	194,234		+8,860
	流 動 負 債	連 結	67,539	74,242		+6,702
		単 体	63,942	66,948		+3,005
純 資 産	連 結	163,073	165,090	+2,016	四半期純利益※ +3,847 配当 △1,632	
	単 体	142,180	144,155	+1,974		

有利子負債残高および自己資本比率の推移

※親会社株主に帰属する四半期純利益

		2020期末	2021/2Q	増減
有利子負債残高(百万円)	連結	187,335	198,386	+11,050
	単体	180,549	190,589	+10,040
自己資本比率(%)	連結	37.8	36.8	△1.0
	単体	36.3	35.6	△0.7

# 設備投資額・CF・有利子負債の動向

(単位：百万円)

		連 結			単 体		
		2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増 減	2020/2Q (実績)	2021/2Q (実績)	増 減
設備投資額		11,501	13,060	+1,558	8,352	9,873	+1,520
C F	営業活動	14,768	8,939	△5,829	15,142	10,188	△4,954
	投資活動	△11,585	△14,841	△3,255	△11,862	△17,303	△5,441
	(FCF)	(3,183)	(△5,902)	(△9,085)	(3,280)	(△7,115)	(△10,396)
	財務活動	△4,423	8,304	+12,728	△4,185	7,333	+11,519
有利子負債残高		178,936	198,386	+19,449	172,093	190,589	+18,496

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 △5,829百万円

- 税金等調整前四半期純利益の減少

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 △3,255百万円

- 固定資産の取得による支出の増加

以上のとおり、フリー・キャッシュ・フローは、9,085百万円の減少

# 2021年度見通しの概要

(単位：百万円、倍)

	連 結				単 体				連単倍率	
	2020 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	2020 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	2020 (実績)	2021 (見通し)
		2021 (7月公表)	2021 (今回)			2021 (7月公表)	2021 (今回)			
売 上 高	190,520	168,500	174,600	+6,100	180,638	159,200	165,200	+6,000	1.05	1.06
営 業 利 益	12,619	6,800	6,000	△800	10,097	5,100	4,100	△1,000	1.25	1.46
経 常 利 益	11,335	6,500	5,700	△800	8,939	5,000	4,000	△1,000	1.27	1.43
当期純利益	8,341 <sup>※</sup>	4,700 <sup>※</sup>	4,200 <sup>※</sup>	△500	6,953	4,000	3,300	△700	1.20	1.27

※親会社株主に帰属する当期純利益

## 【 対 7 月 公 表 値 】

### 【 収 益 】

- 電気事業において、燃料費調整制度の影響や販売電力量の増加および他社販売電力料などの増加

### 【 費 用 】

- 電気事業において、燃料費や他社購入電力料などの増加

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減（△124百万kWh）を織り込んでおります。

# 単体 - 収支見通し 増減要因 (対7月公表値)

## ■ 販売電力量

(単位：百万kWh)

	2021 (7月公表)	2021 (見通し)	増減	増減率
電 灯	2,828	2,882	+54	+1.9%
電 力	4,125	4,119	△6	△0.1%
合 計	6,953	7,001	+48	+0.7%

## ■ 収支比較表

(単位：百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	141,900	147,000	+5,100	+3.6%
	そ の 他 収 益	18,200	19,100	+900	+4.9%
	( 売 上 高 )	(159,200)	(165,200)	(+6,000)	(+3.8%)
	計	160,100	166,100	+6,000	+3.7%
経常 費用	人 件 費	17,700	17,700	-	-
	燃 料 費	45,200	50,600	+5,400	+11.9%
	修 繕 費	18,200	18,100	△100	△0.5%
	減 価 償 却 費	23,000	23,000	-	-
	他 社 購 入 電 力 料	23,100	24,800	+1,700	+7.4%
	支 払 利 息	800	800	-	-
	公 租 公 課	7,300	7,300	-	-
	そ の 他 費 用	19,800	19,800	-	-
	( 営 業 費 用 )	(154,100)	(161,100)	(+7,000)	(+4.5%)
計	155,100	162,100	+7,000	+4.5%	
( 営 業 利 益 )	(5,100)	(4,100)	(△1,000)	(△19.6%)	
経 常 利 益	5,000	4,000	△1,000	△20.0%	
法 人 税 等	1,000	700	△300	△30.0%	
当 期 純 利 益	4,000	3,300	△700	△17.5%	

### ■ 売上高は、165,200百万円 (+6,000百万円)

- ・ 燃料費調整制度の影響や販売電力量の増加による電灯電力料の増
- ・ 他社販売電力料の増

### ■ 営業利益は、4,100百万円 (△1,000百万円)

(増加要因)

- ・ 売上高の増

(減少要因)

- ・ 燃料価格の上昇による燃料費の増
- ・ 石炭価格の上昇による他社購入電力料の増

### ■ 経常利益は、4,000百万円 (△1,000百万円)

### ■ 当期純利益は、3,300百万円 (△700百万円)

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減(△124百万kWh)を織り込んでおります。

# 単体 - 収支見通し 増減要因 (対前年度)

## ■ 販売電力量

(単位：百万kWh)

	2020 (実績)	2021 (見通し)	増減	増減率
電 灯	2,983	2,882	△101	△3.4%
電 力	4,154	4,119	△35	△0.8%
合 計	7,137	7,001	△136	△1.9%

## ■ 収支比較表

(単位：百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	154,306	147,000	△7,306
	再エネ特措法交付金	12,306	-	△12,306
	そ の 他 収 益	14,702	19,100	+4,397
	( 売 上 高 )	(180,638)	(165,200)	(△15,438)
	計	181,315	166,100	△15,215
経常 費用	人 件 費	18,354	17,700	△654
	燃 料 費	35,947	50,600	+14,652
	修 繕 費	18,481	18,100	△381
	減 価 償 却 費	21,486	23,000	+1,513
	他 社 購 入 電 力 料	30,272	24,800	△5,472
	支 払 利 息	1,071	800	△271
	公 租 公 課	7,263	7,300	+36
	再エネ特措法納付金	18,802	-	△18,802
	そ の 他 費 用	20,694	19,800	△894
	( 営 業 費 用 )	(170,541)	(161,100)	(△9,441)
計	172,375	162,100	△10,275	
( 営 業 利 益 )	(10,097)	(4,100)	(△5,997)	
経 常 利 益	8,939	4,000	△4,939	
法 人 税 等	1,986	700	△1,286	
当 期 純 利 益	6,953	3,300	△3,653	

## ■ 売上高は、165,200百万円 ( △15,438百万円)

- 「収益認識に関する会計基準」等の適用による電灯電力料 (再エネ賦課金) および再エネ特措法交付金の減  
※同額、費用 (再エネ特措法納付金および他社購入電力料) も減となり、利益への影響はなし

(収益) 電灯電力料 (再エネ賦課金) } △20,600百万円  
(費用) 再エネ特措法納付金

(収益) 再エネ特措法交付金 } △14,600百万円  
(費用) 他社購入電力料

- 販売電力量の減少による電灯電力料の減
- 燃料費調整制度の影響による電灯電力料の増

## ■ 営業利益は、4,100百万円 ( △5,997百万円)

(減少要因)

- 燃料価格の上昇による燃料費の増
- 減価償却費の増

## ■ 経常利益は、4,000百万円 ( △4,939百万円)

## ■ 当期純利益は、3,300百万円 ( △3,653百万円)

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減 (△124百万kWh) を織り込んでおります。

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額の見通し

## 主要諸元

		2020 (実績)	2021 (7月公表)	2021 (今回見通し)
原油CIF価格	\$/bbl	43.4	69.0	75.0
石炭CIF価格	\$/t	69.7	105.0	126.0
為替レート	円/\$	106.1	110.0	110.0

## 変動影響額

(単位：億円)

		2020 (実績)	2021 (7月公表)	2021 (今回見通し)
原油CIF価格 ※1,2	1\$/bbl	3.8	4.3	4.2
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.5	1.4	1.5
為替レート ※1	1円/\$	2.8	4.0	4.5
需要	1%	6.3	5.8	6.2
金利	1%	0.5	0.5	0.5

※1 為替、CIF（原油・石炭）の変動影響額は自社分のみ

※2 LNGへの影響分を含む

# 連結 - 収支見通し 増減要因

(単位：百万円)

	2020 (実績)	見通し		増減	
		2021 (7月公表)	2021 (今回)	対2020 実績	対7月 公表値
売上高	190,520	168,500	174,600	△15,920	+6,100
営業利益	12,619	6,800	6,000	△6,619	△800
経常利益	11,335	6,500	5,700	△5,635	△800
当期純利益 <sup>※1</sup>	8,341	4,700	4,200	△4,141	△500

※1 親会社株主に帰属する当期純利益

セグメント別見通し (相殺消去前)

(単位：百万円)

	電気事業	その他
売上高	165,200	50,900
(対前年度増減)	(△15,438)	(+1,062)
うち外部向け	161,900	12,700
(対前年度増減)	(△15,849)	(△71)
営業利益	4,100	2,700
(対前年度増減)	(△5,997)	(△534)

対 7月公表値

- 売上高は、174,600百万円 (+6,100百万円)
  - ・ 電気事業における燃料費調整制度の影響
  - ・ 電気事業における販売電力量の増
  - ・ 電気事業における他社販売電力料の増
- 経常利益は、5,700百万円 (△800百万円)
  - ・ 電気事業における燃料費の増
  - ・ 電気事業における他社購入電力料の増

対 前年度

- 売上高は、15,920百万円減少
  - ・ 電気事業において「収益認識に関する会計基準」等の適用による電灯電力料（再エネ賦課金）および再エネ特措法交付金の減
  - ・ 電気事業における販売電力量の減
- 経常利益は、5,635百万円減少
  - ・ 電気事業における燃料費の増

対 前年度

- 「その他」は、外部向け売上高の減や売上原価の増が見込まれることから、営業利益は減少する見込み

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減（△124百万kWh）を織り込んでおります。



# 会社別 収支見通し一覧

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減（△124百万kWh）を織り込んでおります。

(単位：百万円)

	売上高			営業利益			経常利益			当期純利益			
	2020 (実績)	2021 (見通し)	増減	2020 (実績)	2021 (見通し)	増減	2020 (実績)	2021 (見通し)	増減	2020 (実績)	2021 (見通し)	増減	
沖縄電力(株)	180,638	165,200	△15,438	10,097	4,100	△5,997	8,939	4,000	△4,939	6,953	3,300	△3,653	
その他	(株)沖電工	21,242	24,141	+2,898	1,205	712	△493	1,251	753	△497	873	523	△350
	沖電企業(株)	4,810	5,134	+324	76	54	△22	93	76	△16	66	58	△7
	沖縄プラント工業(株)	11,413	10,258	△1,154	671	339	△332	690	360	△329	444	232	△211
	沖縄電機工業(株)	1,234	1,010	△224	180	86	△94	220	124	△95	146	82	△64
	沖電開発(株)	3,279	3,805	+526	336	422	+86	310	388	+78	212	257	+44
	沖電グローバルシステムズ(株)	2,414	2,342	△71	107	83	△24	117	99	△17	99	70	△29
	(株)沖縄エネテック	1,339	1,441	+102	236	315	+79	240	315	+75	159	209	+49
	沖縄新工ネ開発(株)	732	809	+76	177	58	△118	172	54	△118	41	35	△6
	(株)沖設備	1,434	1,910	+475	24	113	+88	30	114	+83	21	76	+54
	ファーストライディングテクノロジー(株)	1,308	1,398	+89	182	158	△24	183	158	△25	112	108	△4
	(株)プログレッシブエナジー	2,336	2,871	+534	14	171	+157	10	165	+155	△4	135	+140
(株)リアランスエナジー沖縄	1,724	2,136	+411	153	133	△20	127	103	△23	91	72	△19	
消去または全社（持分法投資損益を含む）	△43,390	△47,860	△4,470	△844	△748	+95	△1,053	△1,015	+37	△878	△961	△82	
連結	190,520	174,600	△15,920	12,619	6,000	△6,619	11,335	5,700	△5,635	8,341	4,200	△4,141	

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

# 設備投資額・CF・有利子負債の見通し

(単位：百万円)

		連 結			単 体		
		2020 (実績)	2021 (見通し)	増 減	2020 (実績)	2021 (見通し)	増 減
設備投資額		33,926	51,100	+17,173	30,972	43,800	+12,828
C F	営業活動	31,686	21,900	△9,786	30,051	20,100	△9,951
	投資活動	△29,479	△38,800	△9,321	△30,003	△37,000	△6,997
	(FCF)	(2,206)	(△16,900)	(△19,106)	(48)	(△16,900)	(△16,948)
	財務活動	1,389	15,100	+13,711	1,718	13,500	+11,782
有利子負債残高		187,335	207,700	+20,364	180,549	199,300	+18,751

【 営業活動によるキャッシュ・フロー 】 △9,786百万円

- 税金等調整前当期純利益の減少
- 棚卸資産の増減額の減少

【 投資活動によるキャッシュ・フロー 】 △9,321百万円

- 固定資産の取得による支出の増加

以上のとおり、フリー・キャッシュ・フローは、減少する見込み

今回の業績見通しには、新型コロナウイルス感染拡大の影響として、販売電力量の減（△124百万kWh）を織り込んでおります。

# 【参考】 財務指標の推移 (単体)

		2016	2017	2018	2019	2020
売上高	百万円	172,340	188,075	195,960	194,471	180,638
営業利益	百万円	7,112	7,160	3,507	8,236	10,097
EBITDA	百万円	31,763	30,745	26,225	29,929	31,583
経常利益	百万円	5,622	6,322	3,694	7,321	8,939
当期純利益	百万円	4,486	5,106	3,034	5,651	6,953
総資産営業利益率	%	1.9	1.9	0.9	2.2	2.6
総資産当期純利益率	%	1.2	1.4	0.8	1.5	1.8
自己資本比率	%	36.7	36.3	36.7	36.8	36.3
有利子負債残高	百万円	176,039	173,257	174,275	173,836	180,549
総資産	百万円	376,373	375,163	368,746	373,941	391,496
総資産回転率	倍	0.45	0.50	0.53	0.52	0.47
自己資本(純資産)	百万円	137,985	136,006	135,228	137,558	142,180
自己資本当期純利益率	%	3.3	3.7	2.2	4.1	5.0
売上高営業利益率	%	4.1	3.8	1.8	4.2	5.6
売上高当期純利益率	%	2.6	2.7	1.5	2.9	3.8
D/Eレシオ	倍	1.28	1.27	1.29	1.26	1.27

# 【参考】財務指標の推移（連結）

		2016	2017	2018	2019	2020
売上高	百万円	179,997	196,134	205,481	204,296	190,520
営業利益	百万円	9,126	9,333	5,443	10,326	12,619
EBITDA	百万円	34,393	33,486	28,682	32,711	34,966
経常利益	百万円	7,521	8,381	5,220	9,311	11,335
当期純利益 ※1	百万円	5,517	6,273	3,751	6,705	8,341
総資産営業利益率	%	2.3	2.3	1.4	2.6	3.0
総資産当期純利益率	%	1.4	1.6	0.9	1.7	2.0
自己資本比率	%	38.1	37.7	37.8	37.7	37.8
有利子負債残高	百万円	179,758	177,332	180,914	180,838	187,335
総資産	百万円	400,237	402,088	399,104	408,789	427,031
総資産回転率	倍	0.44	0.49	0.51	0.51	0.46
自己資本 ※2	百万円	152,316	151,543	151,004	154,226	161,432
自己資本当期純利益率	%	3.7	4.1	2.5	4.4	5.3
売上高営業利益率	%	5.1	4.8	2.6	5.1	6.6
売上高当期純利益率	%	3.1	3.2	1.8	3.3	4.4
D/Eレシオ	倍	1.18	1.17	1.20	1.17	1.16

※1 親会社株主に帰属する当期純利益。

※2 連結の「自己資本」については、純資産の金額から非支配株主持分の金額を控除した値となっている。

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。