

平成21年度 第2四半期決算の概要

平成21年10月30日



沖縄電力株式会社

目次

| | | |
|--|--------------------|----|
| <p style="text-align: center;">平成21年度 第2四半期 決算概要</p> | 第2四半期決算の概要（対前年同期） | 2 |
| | 第2四半期決算の概要（対7月公表値） | 3 |
| | 販売電力量の動向 | 4 |
| | 単体－収支増減要因 | 5 |
| | 単体－諸元の推移・変動影響額 | 6 |
| | 連結－収支増減要因 | 7 |
| | 会社別 収支一覧 | 8 |
| | 貸借対照表比較 | 9 |
| | 設備投資額・CF・有利子負債の動向 | 10 |
| <p style="text-align: center;">平成21年度 年度見通し</p> | 平成21年度見通しの概要 | 11 |
| | 単体－収支見通し増減要因 | 12 |
| | 単体－諸元の推移・変動影響額の見通し | 13 |
| | 連結－収支見通し増減要因 | 14 |
| | 会社別 収支見通し一覧 | 15 |
| | 設備投資額・CF・有利子負債の見通し | 16 |
| <p style="text-align: center;">参 考</p> | 財務指標の推移（単体） | 17 |
| | 財務指標の推移（連結） | 18 |

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 | |
|---------|------------------|------------------|---------|------------------|------------------|---------|------------------|------------------|
| | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増減率 | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増減率 | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) |
| 売 上 高 | 86,366 | 88,134 | △2.0% | 81,398 | 83,668 | △2.7% | 1.06 | 1.05 |
| 営 業 利 益 | 14,368 | 6,269 | +129.2% | 13,802 | 5,766 | +139.3% | 1.04 | 1.09 |
| 経 常 利 益 | 12,562 | 4,891 | +156.8% | 12,008 | 4,318 | +178.0% | 1.05 | 1.13 |
| 四半期純利益 | 8,195 | 2,974 | +175.5% | 7,823 | 2,729 | +186.6% | 1.05 | 1.09 |

連結・単体ともに減収増益(連単ともに5年ぶり)

【収益】

- 電気事業において、燃料費調整制度の影響などによる電灯電力料の減少
- 建設業、その他の事業において、民間工事の受注増

【費用】

- 電気事業において、燃料費や他社購入電力料などの需給関連費用の大幅な減少

第2四半期決算の概要(対7月公表値)

(単位:百万円)

| | 連 結 | | | | 単 体 | | | |
|-------------|------------------|--------|--------|---------------|------------------|--------|--------|---------------|
| | H21/2Q累計 (実績) | 公表値 | | 増減率 対H21/7 | H21/2Q累計 (実績) | 公表値 | | 増減率 対H21/7 |
| | | H21/7 | H21/4 | | | H21/7 | H21/4 | |
| 売 上 高 | 86,366 | 86,100 | 87,000 | +0.3% | 81,398 | 81,200 | 82,100 | +0.2% |
| 営 業 利 益 | 14,368 | 13,200 | 13,200 | +8.9% | 13,802 | 12,800 | 12,800 | +7.8% |
| 経 常 利 益 | 12,562 | 11,500 | 11,500 | +9.2% | 12,008 | 11,200 | 11,200 | +7.2% |
| 四 半 期 純 利 益 | 8,195 | 7,600 | 7,600 | +7.8% | 7,823 | 7,300 | 7,300 | +7.2% |

[対 7 月 公 表 値]

【 収 益 】

- 電気事業において、販売電力量の増加に伴う電灯電力料の増加
- 建設業において、民間工事の受注増

【 費 用 】

- 電気事業において、修繕費やその他費用の減少

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）

| | | H21/2Q累計 （実績） | H20/2Q累計 （実績） | 増減 | 増減率 |
|--------|----------------|------------------|------------------|-----|-------|
| 電 | 灯 | 1,539 | 1,512 | +27 | +1.8% |
| 電 | 力 [※] | 2,462 | 2,474 | △12 | △0.5% |
| 合 計 | | 4,001 | 3,986 | +15 | +0.4% |
| 参 考 | 民生用需要 | 3,318 | 3,297 | +21 | +0.6% |
| | 産業用需要 | 683 | 689 | △6 | △0.8% |

※電力には、特定規模需要を含む。

（参考）発電設備及び発電実績

（単位：千kW、百万kWh）

| | | H21/2Q累計 | | | | H20/2Q累計 | |
|--------|-----|----------|--------|-------|--------|----------|--------|
| | | 最大出力 | 構成比 | 電力量 | 構成比 | 電力量 | 構成比 |
| 自 社 | 石 炭 | 752 | 33.6% | 2,621 | 56.1% | 2,742 | 58.4% |
| | 石 油 | 1,173 | 52.4% | 1,028 | 22.0% | 959 | 20.4% |
| | 計 | 1,925 | 86.0% | 3,649 | 78.1% | 3,701 | 78.8% |
| 他社（石炭） | | 312 | 14.0% | 1,000 | 21.4% | 977 | 20.8% |
| そ の 他 | | — | — | 23 | 0.5% | 19 | 0.4% |
| 合 計 | | 2,237 | 100.0% | 4,672 | 100.0% | 4,697 | 100.0% |

<電 灯>

お客さま数の増加があったことによる需要増などにより、前年同期を上回った

<電 力>

大口電力において鉄鋼業で需要減があったことなどにより、前年同期を下回った

<発電設備>

- 最大出力は、前年同期末と比べ715kWの減（久米島発電所3号機の廃止（△500kW）等による）

<発電実績>

- 発電電力量は、前年同期と比べ0.5%の減少
- 自社分の石炭火力の割合は、前年同期と比べ2.3ポイント減少
- 他社分を含む石炭火力の割合は77.5%

単体 - 収支増減要因

(単位: 百万円)

| | | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増減 | 増減率 | 主な増減要因 |
|-------------|-----------|------------------|------------------|----------|-----------|---|
| 経常 収益 | 電 灯 料 | 37,288 | 37,673 | △385 | △1.0% | 〔電灯電力料計〕 販売電力量の増 364 燃料費調整制度の影響等 △2,620 |
| | 電 力 料 | 43,648 | 45,535 | △1,887 | △4.1% | |
| | 小 計 | 80,937 | 83,209 | △2,272 | △2.7% | |
| | そ の 他 収 益 | 637 | 1,011 | △373 | △36.9% | 事業外収益 △330 |
| | (売 上 高) | (81,398) | (83,668) | (△2,269) | (△2.7%) | |
| 計 | | 81,575 | 84,220 | △2,645 | △3.1% | |
| 経常 費用 | 人 件 費 | 8,503 | 8,008 | +494 | +6.2% | 退職給与金 326 |
| | 燃 料 費 | 22,079 | 29,862 | △7,783 | △26.1% | CIF価格差 △5,663 為替レート差 △1,662 |
| | 修 繕 費 | 6,724 | 6,676 | +47 | +0.7% | 汽力 107 配電 61 送電 △60 変電 △40 |
| | 減 価 償 却 費 | 10,454 | 11,099 | △644 | △5.8% | 汽力 △561(金武火力 △390) 送電 △100 |
| | 他社購入電力料 | 7,953 | 10,215 | △2,261 | △22.1% | 火力 △2,376 太陽光 47 |
| | 支 払 利 息 | 1,656 | 1,751 | △95 | △5.5% | 平均残高差 △43 平均利率差 [1.654% → 1.604%] △52 |
| | 公 租 公 課 | 3,761 | 3,776 | △15 | △0.4% | |
| | そ の 他 費 用 | 8,433 | 8,510 | △77 | △0.9% | 廃棄物処理費 △78 固定資産除却費 △57 事業外費用 66 |
| (営 業 費 用) | (67,595) | (77,901) | (△10,305) | (△13.2%) | | |
| 計 | | 69,567 | 79,901 | △10,334 | △12.9% | |
| (営 業 利 益) | | (13,802) | (5,766) | (+8,035) | (+139.3%) | |
| 経 常 利 益 | | 12,008 | 4,318 | +7,689 | +178.0% | |
| 税引前四半期純利益 | | 12,008 | 4,318 | +7,689 | +178.0% | |
| 法 人 税 等 | | 4,184 | 1,589 | +2,595 | +163.3% | |
| 四 半 期 純 利 益 | | 7,823 | 2,729 | +5,093 | +186.6% | |

単体 - 諸元の推移・変動影響額

主要諸元

| | | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) |
|---------|--------|------------------|------------------|
| 原油CIF価格 | \$/bbl | 61.8 | 119.7 |
| 石炭CIF価格 | \$/t | 94.2 | 93.0 |
| 為替レート | 円/\$ | 95.5 | 106.1 |

変動影響額

(単位: 億円)

| | | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) |
|-----------|---------|------------------|------------------|
| 原油CIF価格 ※ | 1\$/bbl | 1.4 | 1.5 |
| 石炭CIF価格 ※ | 1\$/t | 1.0 | 1.1 |
| 為替レート ※ | 1円/\$ | 1.9 | 2.7 |
| 需要 | 1% | 3.8 | 3.1 |
| 金利 | 1% | 0.4 | 0.4 |

※ 為替、CIF(石油・石炭)の変動影響額は自社分のみ

連結 - 収支増減要因

(単位:百万円)

| | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増減 | 増減率 |
|--------|------------------|------------------|--------|---------|
| 売上高 | 86,366 | 88,134 | △1,768 | △2.0% |
| 営業利益 | 14,368 | 6,269 | +8,099 | +129.2% |
| 経常利益 | 12,562 | 4,891 | +7,670 | +156.8% |
| 四半期純利益 | 8,195 | 2,974 | +5,220 | +175.5% |

■ 売上高は、約18億円の減少

増加要因: 建設業、その他の事業における民間工事の受注増
減少要因: 電気事業における電灯電力料の減

■ 営業利益は、約81億円の増加

増加要因: 電気事業における燃料費の減
増加要因: 電気事業における他社購入電力料の減
増加要因: 電気事業における減価償却費の減
減少要因: 売上高の減
減少要因: 電気事業における人件費の増

■ 経常利益は、約77億円の増加

増加要因: 営業利益の増

■ 四半期純利益は、約52億円の増加

セグメント別実績(相殺消去前)

(単位:百万円)

| | 電気事業 | 建設業 | その他の 事業 |
|-----------|----------|--------|------------|
| 売上高 | 81,293 | 6,399 | 11,282 |
| (対前年同期増減) | (△2,221) | (△192) | (△260) |
| うち外部向け | 81,207 | 1,583 | 3,574 |
| (対前年同期増減) | (△2,226) | (+293) | (+165) |
| 営業利益 | 13,762 | △227 | 595 |
| (対前年同期増減) | (+8,080) | (+16) | (△33) |

■ 建設業においては、民間工事の受注増などから、外部向け売上高が増加

■ その他の事業においても、民間工事の受注増などから、外部向け売上高が増加

会社別 収支一覽

(単位:百万円)

| | 売上高 | | | 営業利益 | | | 経常利益 | | | 四半期純利益 | | | |
|---------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|-----|
| | H21/2Q 累計 (実績) | H20/2Q 累計 (実績) | 増減 | H21/2Q 累計 (実績) | H20/2Q 累計 (実績) | 増減 | H21/2Q 累計 (実績) | H20/2Q 累計 (実績) | 増減 | H21/2Q 累計 (実績) | H20/2Q 累計 (実績) | 増減 | |
| 沖縄電力(株) | 81,398 | 83,668 | △2,269 | 13,802 | 5,766 | +8,035 | 12,008 | 4,318 | +7,689 | 7,823 | 2,729 | +5,093 | |
| 建設業 | (株)沖電工 | 5,817 | 5,802 | +14 | △134 | △145 | +10 | △108 | △118 | +10 | △61 | △73 | +12 |
| | (株)沖縄エネテック | 225 | 281 | △55 | △52 | △14 | △37 | △47 | △10 | △37 | △28 | △6 | △22 |
| | 沖縄新エネ開発(株) | 176 | 282 | △106 | △40 | △21 | △19 | △51 | △33 | △18 | △30 | △29 | △1 |
| | (株)沖設備 | 342 | 264 | +78 | △14 | △57 | +43 | △12 | △57 | +44 | △16 | △33 | +16 |
| その他の事業 | 沖電企業(株) | 2,321 | 1,968 | +352 | △48 | △24 | △23 | △27 | 4 | △31 | △45 | △5 | △39 |
| | 沖縄プラント工業(株) | 3,797 | 4,081 | △284 | 66 | 2 | +63 | 81 | 19 | +61 | 35 | 17 | +17 |
| | 沖縄電機工業(株) | 551 | 608 | △56 | 54 | 56 | △1 | 57 | 58 | △1 | 33 | 40 | △7 |
| | 沖電グローバルシステムズ(株) | 864 | 728 | +135 | △91 | 1 | △93 | △89 | 4 | △93 | △47 | 6 | △53 |
| | 沖縄通信ネットワーク(株) | 1,195 | 1,268 | △73 | 153 | 97 | +55 | 121 | 61 | +60 | 121 | 46 | +74 |
| | ファーストライディングテクノロジー(株) | 644 | 585 | +58 | 157 | 72 | +85 | 181 | 96 | +85 | 181 | 97 | +84 |
| | 沖電開発(株) | 1,392 | 1,459 | △67 | 229 | 329 | △100 | 198 | 298 | △99 | 120 | 174 | △53 |
| | (株)プログレッシブエナジー | 717 | 811 | △93 | 24 | 47 | △23 | 23 | 47 | △23 | 16 | 31 | △15 |
| | カヌチャコミュニティ(株) | — | — | — | △29 | △38 | +9 | △135 | △115 | △19 | △135 | △116 | △19 |
| 消去又は全社 | △13,077 | △13,677 | +599 | 293 | 198 | +94 | 362 | 316 | +45 | 226 | 92 | +133 | |
| 連結 | 86,366 | 88,134 | △1,768 | 14,368 | 6,269 | +8,099 | 12,562 | 4,891 | +7,670 | 8,195 | 2,974 | +5,220 | |

※(株)沖縄エネテックは、平成21年6月17日に、社名を沖電設計(株)から変更している。

貸借対照表比較

(単位:百万円)

| | | H21/2Q期末 | H20期末 | 増減 | 主な増減要因(連結) | | | | | | | | | |
|------|-------|----------|---------|---------|------------------|---|--------|---|------|-----|-------|------|---------|----|
| 資 | 産 | 連結 | 367,429 | 365,557 | +1,871 | 電気事業固定資産 △7,819 固定資産仮勘定 +7,401、投資その他の資産 +2,264 【参考】電気事業固定資産の増減(単体) <table border="1" data-bbox="1451 539 2018 616"> <thead> <tr> <th>設備計上</th> <th>除却</th> <th>減価償却</th> <th>その他</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,024</td> <td>△449</td> <td>△10,454</td> <td>60</td> </tr> </tbody> </table> | 設備計上 | 除却 | 減価償却 | その他 | 3,024 | △449 | △10,454 | 60 |
| | | 設備計上 | 除却 | 減価償却 | その他 | | | | | | | | | |
| | 3,024 | △449 | △10,454 | 60 | | | | | | | | | | |
| | 単体 | 347,253 | 343,999 | +3,254 | | | | | | | | | | |
| | 固定資産 | 連結 | 331,588 | 329,889 | +1,699 | | | | | | | | | |
| | | 単体 | 322,842 | 320,987 | +1,854 | | | | | | | | | |
| 流動資産 | 連結 | 35,840 | 35,668 | +171 | 受取手形及び売掛金 +2,000 | | | | | | | | | |
| | 単体 | 24,411 | 23,011 | +1,399 | | | | | | | | | | |
| 負 | 債 | 連結 | 247,974 | 254,111 | △6,136 | 社債 △14,999、長期借入金 △6,856 1年内期限到来固定負債 +13,798 | | | | | | | | |
| | | 単体 | 234,207 | 238,495 | △4,288 | | | | | | | | | |
| | 固定負債 | 連結 | 181,495 | 203,090 | △21,595 | | | | | | | | | |
| | | 単体 | 172,014 | 192,900 | △20,885 | | | | | | | | | |
| | 流動負債 | 連結 | 66,479 | 51,020 | +15,458 | | | | | | | | | |
| | | 単体 | 62,192 | 45,595 | +16,597 | | | | | | | | | |
| | 純 | 資産 | 連結 | 119,454 | 111,446 | | +8,007 | 四半期純利益(累計期間) 8,195、配当 △524 その他有価証券評価差額金 +261 | | | | | | |
| | | | 単体 | 113,046 | 105,503 | | +7,542 | | | | | | | |

有利子負債残高および自己資本比率の推移

| | | H21/2Q期末 | H20期末 | 増減 |
|--------------|----|----------|---------|--------|
| 有利子負債残高(百万円) | 連結 | 206,765 | 214,400 | △7,634 |
| | 単体 | 200,512 | 206,076 | △5,563 |
| 自己資本比率(%) | 連結 | 32.2 | 30.2 | +2.0 |
| | 単体 | 32.6 | 30.7 | +1.9 |

設備投資額・CF・有利子負債の動向

(単位:億円)

| | | 連 結 | | | 単 体 | | |
|---------|-------|------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|
| | | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増 減 | H21/2Q累計 (実績) | H20/2Q累計 (実績) | 増 減 |
| 設備投資額 | | 112 | 88 | +24 | 104 | 83 | +21 |
| C F | 営業活動 | 179 | 94 | +84 | 175 | 103 | +72 |
| | 投資活動 | △129 | △73 | △55 | △135 | △82 | △52 |
| | (FCF) | (50) | (21) | (+28) | (40) | (20) | (+19) |
| | 財務活動 | △81 | △36 | △44 | △61 | △17 | △43 |
| 有利子負債残高 | | 2,067 | 2,199 | △132 | 2,005 | 2,110 | △105 |

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 +84億円

- 税金等調整前四半期純利益の増加

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 △55億円

- 固定資産の取得による支出の増加
- 投融資による支出の増加

以上のとおり、フリー・キャッシュ・フローは、28億円の増加

平成21年度見通しの概要

(単位:百万円、倍)

| | 連 結 | | | | 単 体 | | | | 連単倍率 | |
|-----------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| | 見通し | | 増減 (対7月公表) | H20 (実績) | 見通し | | 増減 (対7月公表) | H20 (実績) | H21 (見通し) | H20 (実績) |
| | H21 (今回) | H21 (7月公表) | | | H21 (今回) | H21 (7月公表) | | | | |
| 売 上 高 | 163,300 | 162,600 | +700 | 173,136 | 151,400 | 150,600 | +800 | 161,239 | 1.08 | 1.07 |
| 営 業 利 益 | 16,000 | 15,700 | +300 | 14,086 | 14,300 | 14,100 | +200 | 12,006 | 1.12 | 1.17 |
| 経 常 利 益 | 12,600 | 12,500 | +100 | 10,717 | 11,000 | 11,000 | — | 8,889 | 1.15 | 1.21 |
| 当 期 純 利 益 | 7,800 | 7,700 | +100 | 5,604 | 7,000 | 7,000 | — | 3,635 | 1.11 | 1.54 |

連結・単体ともに減収増益(連結は初、単体は10年ぶり)

[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などによる電灯電力料の増加

【 費 用 】

- 電気事業において、燃料価格の上昇などによる燃料費の増加
- 電気事業において、購入電力量の増加などによる他社購入電力料の増加

単体 - 収支見通し 増減要因

■ 収支比較表

(単位:百万円)

| | H21 (今回) | H21 (7月公表) | H20 (実績) | 対7月公表 増減 | 対H20 増減 | |
|----------|-------------|---------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| 経常収益 | 電灯電力料 | 150,400 | 149,600 | 160,079 | +800 | △9,679 |
| | その他収益 | 1,300 | 1,300 | 1,902 | - | △602 |
| | (売上高) | (151,400) | (150,600) | (161,239) | (+800) | (△9,839) |
| | 計 | 151,700 | 150,900 | 161,982 | +800 | △10,282 |
| 経常費用 | 人件費 | 16,900 | 16,900 | 16,227 | - | +672 |
| | 燃料費 | 39,900 | 39,700 | 51,997 | +200 | △12,097 |
| | 修繕費 | 16,900 | 16,900 | 15,008 | - | +1,891 |
| | 減価償却費 | 21,000 | 20,900 | 22,479 | +100 | △1,479 |
| | 他社購入電力料 | 15,000 | 14,800 | 17,311 | +200 | △2,311 |
| | 支払利息 | 3,200 | 3,200 | 3,429 | - | △229 |
| | 公租公課 | 7,200 | 7,200 | 7,316 | - | △116 |
| | その他費用 | 20,600 | 20,300 | 19,322 | +300 | +1,277 |
| | (営業費用) | (137,100) | (136,500) | (149,232) | (+600) | (△12,132) |
| 計 | 140,700 | 139,900 | 153,092 | +800 | △12,392 | |
| (営業利益) | (14,300) | (14,100) | (12,006) | (+200) | (+2,293) | |
| 経常利益 | 11,000 | 11,000 | 8,889 | - | +2,110 | |
| 特別損失 | - | - | 2,273 | - | △2,273 | |
| 税引前当期純利益 | 11,000 | 11,000 | 6,615 | - | +4,384 | |
| 法人税等 | 4,000 | 4,000 | 2,980 | - | +1,019 | |
| 当期純利益 | 7,000 | 7,000 | 3,635 | - | +3,364 | |

■ 販売電力量

(単位:百万kWh)

| | | | | | |
|-----|-------|-------|-------|-----|-----|
| 電 灯 | 2,926 | 2,925 | 2,887 | +1 | +39 |
| 電 力 | 4,532 | 4,515 | 4,589 | +17 | △57 |
| 合 計 | 7,458 | 7,440 | 7,476 | +18 | △18 |

対 7月公表値

- **売上高は1,514億円(+8億円)**
[電灯電力料] 燃料費調整制度の影響などによる増
- **営業利益は143億円(+2億円)、経常利益は110億円(変更なし)**
[燃料費] 燃料価格の上昇などによる増
[他社購入電力料] 購入電力量の増加などによる増
[その他費用] 当社保有株式の評価損等
- **当期純利益は70億円(変更なし)**

対 前年度実績

- **売上高は98億円減少**
[電灯電力料] 燃料費調整制度に基づく下げ調整などによる減
- **営業利益は23億円増加、経常利益は21億円増加**
(増加要因)
[燃料費] 燃料価格の下落による減
[他社購入電力料] 石炭価格の下落による購入単価の減
[減価償却費] 既設設備の償却進行による減
(減少要因)
[修繕費] 発電設備、配電設備の修繕費の増
[その他費用] 地球温暖化対策費、委託費などの増
- **税引前当期純利益は44億円増加**
[特別損失] 前年度の関係会社に係る引当金などの計上による反動減
- **当期純利益は34億円増加**

単体 - 諸元の推移・変動影響額の見通し

主要諸元

| | | H21 (今回見通し) | H21 (7月公表) | H20 (実績) |
|---------|--------|----------------|---------------|-------------|
| 原油CIF価格 | \$/bbl | 66.0 | 62.0 | 90.5 |
| 石炭CIF価格 | \$/t | 91.0 | 89.0 | 105.5 |
| 為替レート | 円/\$ | 95.0 | 99.0 | 100.7 |

変動影響額

(単位: 億円)

| | | H21 (今回見通し) | H21 (7月公表) | H20 (実績) |
|-----------|---------|----------------|---------------|-------------|
| 原油CIF価格 ※ | 1\$/bbl | 2.6 | 2.8 | 2.7 |
| 石炭CIF価格 ※ | 1\$/t | 1.9 | 2.0 | 2.0 |
| 為替レート ※ | 1円/\$ | 3.5 | 3.4 | 4.5 |
| 需要 | 1% | 7.1 | 6.9 | 6.7 |
| 金利 | 1% | 0.8 | 0.8 | 0.8 |

※ 為替、CIF(石油・石炭)の変動影響額は自社分のみ

連結 - 収支見通し 増減要因

(単位:百万円)

| | 見通し | | H20 (実績) | 増減 | |
|-------|-------------|---------------|-------------|------------|------------|
| | H21 (今回) | H21 (7月公表) | | 対7月 公表値 | 対H20 実績 |
| 売上高 | 163,300 | 162,600 | 173,136 | +700 | △9,836 |
| 営業利益 | 16,000 | 15,700 | 14,086 | +300 | +1,913 |
| 経常利益 | 12,600 | 12,500 | 10,717 | +100 | +1,882 |
| 当期純利益 | 7,800 | 7,700 | 5,604 | +100 | +2,195 |

対7月公表値

- 売上高は、1,633億円(+7億円)
増加要因: 電気事業における電灯電力料の増
- 営業利益は、160億円(+3億円)
減少要因: 電気事業における燃料費や他社購入電力料の増
- 経常利益は、126億円(+1億円)
- 当期純利益は、78億円(+1億円)

対前年度

- 売上高は、98億円減少
減少要因: 電気事業における電灯電力料の減
- 営業利益は、19億円増加
増加要因: 電気事業における燃料費の減
増加要因: 電気事業における他社購入電力料の減
減少要因: 電気事業における修繕費の増
- 経常利益は、19億円増加
- 当期純利益は、22億円増加
増加要因: その他の事業における前期減損損失計上による反動増

セグメント別見通し(相殺消去前)

(単位:百万円)

| | 電気事業 | 建設業 | その他の事業 |
|----------|----------|--------|----------|
| 売上高 | 151,200 | 18,100 | 25,900 |
| (対前年度増減) | (△9,769) | (△289) | (+1,105) |
| うち外部向け | 151,000 | 4,800 | 7,500 |
| (対前年度増減) | (△9,782) | (+133) | (△188) |
| 営業利益 | 14,300 | 200 | 1,600 |
| (対前年度増減) | (+2,418) | (△266) | (△110) |

対前年度

- 建設業は、公共工事の受注増が見込まれるものの、電気事業向け工事の受注減などから、売上高、営業利益ともに減少
- その他の事業は、電気事業向け工事の受注増が見込まれるものの、公共工事の前期反動減などから、営業利益は減少

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 | | | |
|---------------|----------------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|-----|
| | H21 (今回) | H20 (実績) | 増減 | H21 (今回) | H20 (実績) | 増減 | H21 (今回) | H20 (実績) | 増減 | H21 (今回) | H20 (実績) | 増減 | |
| 沖縄電力(株) | 151,400 | 161,239 | △9,839 | 14,300 | 12,006 | +2,293 | 11,000 | 8,889 | +2,110 | 7,000 | 3,635 | +3,364 | |
| 建設業 | (株)沖電工 | 15,774 | 16,323 | △548 | 177 | 404 | △227 | 219 | 466 | △246 | 123 | 181 | △57 |
| | (株)沖縄エネテック | 937 | 916 | +20 | 20 | 70 | △50 | 20 | 75 | △55 | 10 | 37 | △27 |
| | 沖縄新エネ開発(株) | 633 | 615 | +17 | △2 | 25 | △27 | △25 | 1 | △27 | △15 | 18 | △33 |
| | (株)沖設備 | 1,235 | 810 | +424 | 5 | △55 | +60 | 5 | △58 | +64 | 3 | △64 | +67 |
| その他の事業 | 沖電企業(株) | 4,788 | 4,305 | +483 | 10 | 82 | △72 | 57 | 184 | △127 | △22 | △56 | +33 |
| | 沖縄プラント工業(株) | 9,488 | 8,307 | +1,180 | 325 | 178 | +146 | 340 | 201 | +139 | 169 | 81 | +88 |
| | 沖縄電機工業(株) | 992 | 1,405 | △412 | 50 | 129 | △78 | 53 | 133 | △79 | 30 | 115 | △85 |
| | 沖電グローバルシステムズ(株) | 2,190 | 2,387 | △196 | 72 | 41 | +31 | 84 | 50 | +34 | 52 | 28 | +24 |
| | 沖縄通信ネットワーク(株) | 2,352 | 2,582 | △229 | 196 | 263 | △67 | 133 | 192 | △59 | 133 | 165 | △32 |
| | ファーストライディングテクノロジー(株) | 1,293 | 1,232 | +60 | 248 | 213 | +34 | 298 | 261 | +37 | 298 | 345 | △47 |
| | 沖電開発(株) | 3,555 | 3,359 | +196 | 670 | 625 | +44 | 616 | 563 | +52 | 363 | 330 | +33 |
| | (株)プログレッシブエナジー | 1,709 | 1,561 | +148 | 46 | 94 | △47 | 46 | 94 | △47 | 32 | 57 | △24 |
| カヌチャコミュニティ(株) | — | — | — | △47 | △86 | +38 | △265 | △589 | +323 | △265 | △1,793 | +1,527 | |
| 消去又は全社 | △33,051 | △31,909 | △1,142 | △72 | 92 | △165 | +13 | 252 | △239 | △114 | 2,523 | △2,638 | |
| 連結 | 163,300 | 173,136 | △9,836 | 16,000 | 14,086 | +1,913 | 12,600 | 10,717 | +1,882 | 7,800 | 5,604 | +2,195 | |

※(株)沖縄エネテックは、平成21年6月17日に、社名を沖電設計(株)から変更している。

設備投資額・CF・有利子負債の見通し

(単位:億円)

| | | 連 結 | | | 単 体 | | |
|---------|-------|--------------|-------------|--------|--------------|-------------|--------|
| | | H21 (見通し) | H20 (実績) | 増 減 | H21 (見通し) | H20 (実績) | 増 減 |
| 設備投資額 | | 375 | 207 | +168 | 365 | 201 | +164 |
| C F | 営業活動 | 349 | 315 | +34 | 325 | 300 | +25 |
| | 投資活動 | △340 | △177 | △162 | △341 | △176 | △165 |
| | (FCF) | (8) | (137) | (△128) | (△16) | (124) | (△140) |
| | 財務活動 | △46 | △98 | +52 | △14 | △73 | +59 |
| 有利子負債残高 | | 2,108 | 2,144 | △35 | 2,057 | 2,060 | △3 |

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 +34億円

- 税金等調整前当期純利益の増加

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 △162億円

- 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

[参考] 財務指標の推移(単体)

| | | H16 | H17 | H18 | H19 | H20 |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 百万円 | 137,210 | 143,653 | 147,201 | 149,320 | 161,239 |
| 営業利益 | 百万円 | 16,945 | 18,296 | 13,690 | 13,144 | 12,006 |
| EBITDA | 百万円 | 44,658 | 43,359 | 37,009 | 36,542 | 34,485 |
| 経常利益 | 百万円 | 11,587 | 14,063 | 10,096 | 9,733 | 8,889 |
| 当期純利益 | 百万円 | 7,591 | 9,163 | 6,398 | 6,590 | 3,635 |
| 総資産営業利益率 | % | 4.5 | 5.1 | 3.9 | 3.7 | 3.5 |
| 総資産当期純利益率 | % | 2.0 | 2.5 | 1.8 | 1.9 | 1.1 |
| 自己資本比率 | % | 23.2 | 26.5 | 28.1 | 29.7 | 30.7 |
| 有利子負債残高 | 億円 | 2,454 | 2,285 | 2,217 | 2,122 | 2,060 |
| 総資産 | 百万円 | 367,861 | 356,659 | 354,113 | 347,192 | 343,999 |
| 総資産回転率 | 倍 | 0.37 | 0.40 | 0.41 | 0.43 | 0.47 |
| 自己資本(純資産) | 百万円 | 85,247 | 94,339 | 99,392 | 103,258 | 105,503 |
| 自己資本当期純利益率 | % | 9.3 | 10.2 | 6.6 | 6.5 | 3.5 |
| 売上高営業利益率 | % | 12.4 | 12.7 | 9.3 | 8.8 | 7.4 |
| 売上高当期純利益率 | % | 5.5 | 6.4 | 4.3 | 4.4 | 2.3 |
| D/Eレシオ | 倍 | 2.88 | 2.42 | 2.23 | 2.06 | 1.95 |

[参考] 財務指標の推移(連結)

| | | H16 | H17 | H18 | H19 | H20 |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 百万円 | 150,768 | 157,080 | 159,395 | 161,521 | 173,136 |
| 営業利益 | 百万円 | 17,474 | 19,816 | 15,482 | 14,809 | 14,086 |
| EBITDA | 百万円 | 47,568 | 46,393 | 40,394 | 39,610 | 37,938 |
| 経常利益 | 百万円 | 11,318 | 15,437 | 11,739 | 10,971 | 10,717 |
| 当期純利益 | 百万円 | 7,614 | 9,975 | 6,418 | 7,072 | 5,604 |
| 総資産営業利益率 | % | 4.4 | 5.1 | 4.1 | 4.0 | 3.8 |
| 総資産当期純利益率 | % | 1.9 | 2.6 | 1.7 | 1.9 | 1.5 |
| 自己資本比率 | % | 22.2 | 25.6 | 27.1 | 28.7 | 30.2 |
| 有利子負債残高 | 億円 | 2,564 | 2,392 | 2,326 | 2,231 | 2,144 |
| 総資産 | 百万円 | 392,158 | 378,666 | 376,071 | 369,840 | 365,557 |
| 総資産回転率 | 倍 | 0.38 | 0.41 | 0.42 | 0.43 | 0.47 |
| 自己資本(純資産) | 百万円 | 86,959 | 96,899 | 101,914 | 106,150 | 110,334 |
| 自己資本当期純利益率 | % | 9.2 | 10.9 | 6.5 | 6.8 | 5.2 |
| 売上高営業利益率 | % | 11.6 | 12.6 | 9.7 | 9.2 | 8.1 |
| 売上高当期純利益率 | % | 5.1 | 6.4 | 4.0 | 4.4 | 3.2 |
| D/Eレシオ | 倍 | 2.95 | 2.47 | 2.28 | 2.10 | 1.94 |

※連結の「自己資本」については、純資産の金額から少数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。