

# 平成18年度 中間決算の概要

平成18年10月31日



# 目次

<b>平成18年度 中間期 決算概要</b>	中間決算の概要（対前年同期）	2
	販売電力量の動向	3
	単体－収支増減要因	4
	単体－諸元の推移・変動影響額	5
	連結－収支増減要因	6
	貸借対照表比較	7
	設備投資額・CF・有利子負債の動向	8
<b>平成18年度 年度見通し</b>	年度見通しの概要	9

# 中間決算の概要(対前年同期)

(単位:百万円)

		H17 中間実績	H18 中間実績	増減率
単 体	売上高	75,274	79,456	+5.6%
	営業利益	13,239	12,476	△5.8%
	経常利益	11,135	10,646	△4.4%
	中間純利益	7,130	6,806	△4.5%
連 結	売上高	79,470	84,834	+6.7%
	営業利益	13,269	12,717	△4.2%
	経常利益	11,089	10,632	△4.1%
	中間純利益	7,077	6,878	△2.8%
連 単 倍 率	売上高	1.06	1.07	
	営業利益	1.00	1.02	
	経常利益	1.00	1.00	
	中間純利益	0.99	1.01	

## 単体:増収減益

- 売上高は、販売電力量の増加や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、支払利息の減少等があったものの、燃料費の影響により減少

## 連結:増収減益

- 売上高は、単体の要因に加え、その他事業における民間工事の受注増の影響等により増加
- 経常利益は単体の影響等により減少

# 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)

	H17 中間実績	H18 中間実績	増減	増減率
電 灯	1,526	1,555	+29	+2.0%
電 力	2,393	2,429	+36	+1.5%
合 計	3,919	3,984	+65	+1.7%

※電力には、特定規模需要を含む。

## <電 灯>

電灯においては、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>

電力は、業務用電力や高圧電力Aにおいてお客さま数の増加があったことにより、前年同期を上回った

(参考) 発電設備及び発電実績

(単位:千kW、百万kWh)

	H18中間期				H17中間期		
	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%	2,613	56.4%	2,574	56.1%
	石 油	1,172	52.4%	1,034	22.3%	994	21.6%
	計	1,924	86.0%	3,647	78.7%	3,568	77.7%
他社(石炭)	312	14.0%	966	20.9%	1,016	22.1%	
そ の 他	-	-	19	0.4%	8	0.2%	
合 計	2,236	100.0%	4,632	100.0%	4,592	100.0%	

- 前年同期に比べ最大出力は、石油火力で2.1千kW減少  
→ 伊是名発電所(4~8号機)廃止(H18/4) 等
- 発電電力量は、前年同期と比べ +0.9%
- 自社分の石炭火力の割合は、前年同期並
- 他社分を含む石炭火力の割合は、77.3%

# 単体 - 収支増減要因

(単位: 百万円)

		H17 中間実績	H18 中間実績	増減	増減率	主な増減要因
経常 収益	電灯料	34,742	36,892	+2,150	+6.2%	〔電灯電力料計〕 販売電力量 1,264 単価差 1,465 燃料費調整制度の影響 1,435
	電力料	40,095	42,119	+2,023	+5.0%	
	小計	74,838	79,012	+4,174	+5.6%	
	その他収益	740	814	+73	+9.9%	不用品売却益 100 受取配当金 △19
計		75,579	79,827	+4,247	+5.6%	
経常 費用	人件費	8,315	8,524	+208	+2.5%	雑給 65 役員賞与引当による増 35 退職給与金 24
	燃料費	16,844	21,642	+4,797	+28.5%	数量差要因 190 単価差要因 4,566(為替 955 CIF差 2,485 期首在庫影響 1,357 その他 △231)
	修繕費	6,190	6,384	+194	+3.1%	汽力 416(具志川火力2号機の定検による増等) 配電 366 業務 11 内燃力 △376(定検周期による減等) 送電 △154 変電 △67
	減価償却費	12,458	11,621	△836	△6.7%	汽力 △814(金武火力 △604 具志川火力 △151) 変電 △86
	他社購入電力料	7,146	6,929	△216	△3.0%	電発基本料金 △251 電発電力量料金 △43 新規契約による増 81
	支払利息	2,283	1,958	△324	△14.2%	期中平均利率差[1.83% → 1.71%] △149 平均残高差 △174
	公租公課	3,478	3,601	+123	+3.5%	事業税 113 電源開発促進税 26 固定資産税 △36
	その他費用	7,727	8,516	+789	+10.2%	委託費 412 消耗品費 203 固定資産除却費 202
計		64,443	69,180	+4,736	+7.3%	
経常利益		11,135	10,646	△488	△4.4%	

# 単体 - 諸元の推移・変動影響額

## 主要諸元

		H17 中間実績	H18 中間実績
原油CIF価格	\$/bbl	52.5	67.2
石炭CIF価格	\$/t	57.6	55.3
為替レート	円/\$	109.5	115.4

## 変動影響額

(単位: 億円)

		H17 中間実績	H18 中間実績
原油CIF価格 ※	1\$/bbl	1.7	1.9
石炭CIF価格 ※	1\$/t	1.6	1.7
為替レート ※	1円/\$	1.7	1.9
需要	1%	3.9	3.7
金利	1%	0.6	0.5

※変動影響額は他社分を含む。

# 連結 - 収支増減要因

(単位:百万円)

	H17 中間実績	H18 中間実績	増減	増減率
売上高	79,470	84,834	+5,363	+6.7%
営業利益	13,269	12,717	△552	△4.2%
経常利益	11,089	10,632	△457	△4.1%
中間純利益	7,077	6,878	△198	△2.8%

- 売上高は、約53億円の増加  
 増加要因:電気事業における増  
 増加要因:その他事業における民間工事受注増

- 営業利益は、約5億円の減少  
 減少要因:電気事業における燃料費の大幅増  
 増加要因:電気事業における減価償却費の減  
 増加要因:連結子会社の利益増

- 経常利益は、約4億円の減少  
 減少要因:支払利息の減はあるものの、燃料費の増加により減

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	79,322	6,426	15,932
(対前年同期増減)	(4,180)	(△403)	(2,328)
うち外部向け	79,242	1,032	4,559
(対前年同期増減)	(4,175)	(148)	(1,039)
営業利益	12,504	△302	403
(対前年同期増減)	(△813)	(△66)	(342)

- 建設業は、前年同期の電力向け大型工事受注の反動減による影響等から営業利益は約0.6億円減少
- その他の事業は、民間工事受注増による影響等から営業利益は約3億円増加

# 貸借対照表比較

(単位:百万円)

		H17 期末	H18 中間期末	増 減	主な増減要因(単体要因)								
資 産	単体	356,659	357,313	+654	【電気事業固定資産の増減】 <table border="1"> <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>8,230</td> <td>△483</td> <td>△11,621</td> <td>69</td> </tr> </tbody> </table>	設備計上	除却	減価償却	その他	8,230	△483	△11,621	69
	設備計上	除却	減価償却	その他									
8,230	△483	△11,621	69										
連結	378,666	379,189	+522										
負 債	単体	262,320	257,264	△5,055	有利子負債 △3,498								
	連結	280,769	275,717	△5,052									
※純資産	単体	94,339	100,049	+5,709	中間純利益 6,806 配当 △477 その他有価証券評価差額金 △535								
	連結	97,896	103,472	+5,575									

※H17期末の連結データには、少数株主持分を含めている(資本の部表記から純資産の部表記に組替えているため)

(参考) 有利子負債残高および自己資本比率の推移

		H17期末	H18中間期末	増 減
有利子負債残高(百万円)	単体	228,572	225,073	△3,498
	連結	239,231	236,004	△3,226
自己資本比率(%)	単体	26.5	28.0	+1.5
	連結	25.6	27.1	+1.5



# 設備投資額・CF・有利子負債の動向

(単位:億円)

		H17 中間実績	H18 中間実績	増 減	
単 体	設備投資額	56	71	15	
	C F	営業活動	114	116	1
		投資活動	△61	△91	△30
		(FCF)	(53)	(24)	(△28)
		財務活動	△49	△40	9
有利子負債残高		2,410	2,250	△159	
連 結	設備投資額	65	80	14	
	C F	営業活動	119	119	△0
		投資活動	△69	△98	△29
		(FCF)	(49)	(20)	(△29)
		財務活動	△56	△37	18
有利子負債残高		2,514	2,360	△153	

- 税金等調整前当期純利益の減少があったものの、法人税等の支払額の減少などにより、営業活動によるキャッシュ・フローは連結・単体共に、前年同期並となった
- 大型工事(大平幹線3号増設等)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、前年同期と比較して減少

# 年度見通しの概要

(単位:百万円)

		H17 実績	H18 見通し (当初計画)	H18 見通し (今回公表値)	増減率	
					対H17 実績	対当初 計画
単 体	売上高	143,653	147,000	147,500	+2.7%	+0.3%
	営業利益	18,296	14,500	14,500	△20.7%	0.0%
	経常利益	14,063	11,000	11,000	△21.8%	0.0%
	当期純利益	9,163	7,000	7,000	△23.6%	0.0%
連 結	売上高	157,080	162,500	160,000	+1.9%	△1.5%
	営業利益	19,816	16,000	15,800	△20.3%	△1.3%
	経常利益	15,437	12,300	12,000	△22.3%	△2.4%
	当期純利益	9,975	7,500	7,300	△26.8%	△2.7%
連 単 倍 率	売上高	1.09	1.11	1.08		
	営業利益	1.08	1.10	1.09		
	経常利益	1.10	1.12	1.09		
	当期純利益	1.09	1.07	1.04		

※当初計画は5月公表値

## 単体:増収減益

- 売上高は前期比増加、  
当初計画を5億円上方修正
- 経常利益については前期比減少、  
見通しは修正なし  
(要因)
- 燃料価格高騰による燃料費調整額の増  
に伴い、売上高を上方修正

## 連結:増収減益

- 売上高は前期比増加、  
当初計画を25億円下方修正
- 経常利益については前期比減少、  
当初計画を3億円下方修正  
(要因)
- 連結子会社において、売上高を30億円  
下方修正 (建設業における民間工事、  
公共工事の大幅な売上減)
- それに伴い、経常利益も3億円下方修正

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。