

平成25年度 第3四半期決算の概要

平成26年1月31日



目次

| | |
|--|---|
| <p style="text-align: center;">平成25年度 第3四半期 決算概要</p> | <p>第3四半期決算の概要（対前年同期） 2</p> <p>販売電力量の動向 3</p> <p>単体－収支増減要因 4</p> <p>単体－諸元の推移・変動影響額 5</p> <p>連結－収支増減要因 6</p> <p>会社別 収支一覧 7</p> <p>貸借対照表比較 8</p> |
| <p style="text-align: center;">平成25年度 年度見通し</p> | <p>平成25年度見通しの概要 9</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対10月公表値） 10</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対前年度） 11</p> <p>単体－諸元の推移・変動影響額の見通し 12</p> <p>連結－収支見通し増減要因 13</p> <p>会社別 収支見通し一覧 14</p> <p>設備投資額・CF・有利子負債の見通し 15</p> |
| <p style="text-align: center;">参 考</p> | <p>財務指標の推移（単体） 16</p> <p>財務指標の推移（連結） 17</p> |

第3四半期決算の概要(対前年同期)

(単位:百万円、倍)

| | 連 結 | | | 単 体 | | | 連単倍率 | |
|---------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|
| | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減率 | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減率 | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) |
| 売 上 高 | 129,380 | 138,410 | +7.0% | 124,564 | 134,006 | +7.6% | 1.04 | 1.03 |
| 営 業 利 益 | 13,728 | 15,304 | +11.5% | 12,894 | 14,536 | +12.7% | 1.06 | 1.05 |
| 経 常 利 益 | 11,828 | 14,056 | +18.8% | 11,008 | 13,559 | +23.2% | 1.07 | 1.04 |
| 四半期純利益 | 8,767 | 10,405 | +18.7% | 8,242 | 10,217 | +24.0% | 1.06 | 1.02 |

連結・単体ともに増収増益(連単ともに8年ぶり)

【収益】

- 電気事業において、販売電力量の増加や燃料費調整制度等の影響による売上高の増加
- 連結子会社において、外部向け売上高の減少

【費用】

- 電気事業において、燃料費、減価償却費や他社購入電力料の増加

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）

| | | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | 増減率 |
|------------------|-------|----------------|----------------|------|-------|
| 電 灯 | | 2,193 | 2,263 | +70 | +3.2% |
| 電 力 [※] | | 3,551 | 3,679 | +128 | +3.6% |
| 合 計 | | 5,744 | 5,942 | +198 | +3.5% |
| 参 考 | 民生用需要 | 4,766 | 4,936 | +170 | +3.6% |
| | 産業用需要 | 978 | 1,006 | +28 | +2.9% |

※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：百万kWh、千kW）

| | | H24/3Q | | H25/3Q | | | |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| | | 電力量 | 構成比 | 電力量 | 構成比 | 最大出力 | 構成比 |
| 自 社 | 石 炭 | 3,610 | 55.4% | 3,512 | 52.4% | 752 | 27.4% |
| | 石 油 | 1,321 | 20.3% | 988 | 14.7% | 1,180 | 43.0% |
| | L N G | 300 | 4.6% | 749 | 11.2% | 502 | 18.2% |
| | 計 | 5,231 | 80.3% | 5,249 | 78.3% | 2,434 | 88.6% |
| 他社(石炭) | | 1,205 | 18.5% | 1,332 | 19.9% | 312 | 11.4% |
| そ の 他 | | 78 | 1.2% | 126 | 1.8% | — | — |
| 合 計 | | 6,514 | 100.0% | 6,707 | 100.0% | 2,746 | 100.0% |

<電 灯>

お客さま数の増加に加え、夏場の気温が高めに推移したことや前年の台風影響からの反動増により前年同期を上回った

<電 力>

業務用電力における新規お客さまなどの需要増に加え、夏場の気温が高めに推移したことや前年の台風影響からの反動増により前年同期を上回った

<発電設備>

- 最大出力は、前年同期と比べ251,700kWの増加
 （吉の浦火力発電所2号機(+251,000kW)
 与那国発電所9号機(+1,000kW)
 渡嘉敷発電所4号機(△300kW)

<発電実績>

- 発電電力量は、前年同期と比べ3.0%の増加
- LNG(吉の浦)の割合が6.6ポイント増加
- 自社分の石炭火力の割合は3.0ポイント減、石油火力の割合は5.6ポイント減
- 他社分を含む石炭火力の割合は72.2%

単体 - 収支増減要因

(単位: 百万円)

| | | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増 減 | 増減率 | 主な増減要因 |
|-------------------|-----------|----------------|----------------|----------|----------|---|
| 経常 収益 | 電 灯 料 | 55,023 | 58,157 | +3,134 | +5.7% | 〔電灯電力料計〕 販売電力量の増 4,162 燃料費調整制度の影響 2,468 |
| | 電 力 料 | 68,133 | 72,019 | +3,886 | +5.7% | |
| | 小 計 | 123,156 | 130,176 | +7,020 | +5.7% | |
| | 再エネ特措法交付金 | 701 | 2,913 | +2,211 | +315.3% | |
| | そ の 他 収 益 | 1,126 | 2,139 | +1,013 | +90.0% | |
| | (売 上 高) | (124,564) | (134,006) | (+9,442) | (+7.6%) | |
| 計 | 124,983 | 135,229 | +10,245 | +8.2% | | |
| 経常 費用 | 人 件 費 | 12,688 | 12,479 | △209 | △1.6% | 退職給与金 △320 給料手当 82 |
| | 燃 料 費 | 39,589 | 40,725 | +1,136 | +2.9% | CIF価格差 △4,727 為替レート差 7,664 期首在庫影響 △810 燃料構成差 △601 |
| | 修 繕 費 | 10,720 | 10,169 | △551 | △5.1% | 配電 △517 |
| | 減 価 償 却 費 | 16,807 | 21,230 | +4,422 | +26.3% | 汽力 5,236 業務 △409 送電 △233 |
| | 他社購入電力料 | 13,177 | 16,295 | +3,118 | +23.7% | 火力 893 太陽光 1,955 |
| | 支 払 利 息 | 2,174 | 2,076 | △98 | △4.5% | 平均残高差 △124 平均利率差 26 |
| | 公 租 公 課 | 5,362 | 5,505 | +142 | +2.9% | 電源開発促進税 74 固定資産税 67 |
| | 再エネ特措法納付金 | 674 | 1,839 | +1,165 | +172.7% | |
| | そ の 他 費 用 | 12,779 | 11,349 | △1,430 | △11.2% | 委託費 △873 諸費 △422 消耗品費 △142 |
| (営 業 費 用) | (111,669) | (119,470) | (+7,800) | (+7.0%) | | |
| 計 | 113,975 | 121,670 | +7,694 | +6.8% | | |
| (営 業 利 益) | | (12,894) | (14,536) | (+1,641) | (+12.7%) | |
| 経 常 利 益 | | 11,008 | 13,559 | +2,550 | +23.2% | |
| 税 引 前 四 半 期 純 利 益 | | 11,008 | 13,559 | +2,550 | +23.2% | |
| 法 人 税 等 | | 2,765 | 3,341 | +576 | +20.8% | |
| 四 半 期 純 利 益 | | 8,242 | 10,217 | +1,974 | +24.0% | |

単体 – 諸元の推移・変動影響額

主要諸元

| | | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) |
|---------|--------|----------------|----------------|
| 原油CIF価格 | \$/bbl | 114.0 | 109.5 |
| 石炭CIF価格 | \$/t | 119.5 | 95.3 |
| 為替レート | 円/\$ | 80.0 | 99.4 |

変動影響額

(単位: 億円)

| | | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) |
|---------------|---------|----------------|----------------|
| 原油CIF価格 ※1, 2 | 1\$/bbl | 1.9 | 2.3 |
| 石炭CIF価格 ※1 | 1\$/t | 1.2 | 1.4 |
| 為替レート ※1 | 1円/\$ | 4.4 | 3.9 |
| 需要 | 1% | 5.2 | 5.4 |
| 金利 | 1% | 0.4 | 0.4 |

※1 為替、CIF(石油・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)

| | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | 増減率 |
|--------|----------------|----------------|--------|--------|
| 売上高 | 129,380 | 138,410 | +9,029 | +7.0% |
| 営業利益 | 13,728 | 15,304 | +1,575 | +11.5% |
| 経常利益 | 11,828 | 14,056 | +2,228 | +18.8% |
| 四半期純利益 | 8,767 | 10,405 | +1,637 | +18.7% |

■ 売上高は、9,029百万円の増加

増加要因: 電気事業における売上高の増

減少要因: 連結子会社における外部向け売上高の減

■ 営業利益は、1,575百万円の増加

増加要因: 売上高の増

減少要因: 電気事業における燃料費の増

減少要因: 電気事業における減価償却費の増

減少要因: 電気事業における他社購入電力料の増

■ 経常利益は、2,228百万円の増加

増加要因: 営業利益の増

■ 四半期純利益は、1,637百万円の増加

増加要因: 経常利益の増

減少要因: 法人税等の増

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 | 134,006 | 25,536 |
| (対前年同期増減) | (+9,442) | (△509) |
| うち外部向け | 133,903 | 4,507 |
| (対前年同期増減) | (+9,435) | (△405) |
| 営業利益 | 14,536 | 753 |
| (対前年同期増減) | (+1,641) | (+76) |

- 「その他」においては、公共工事の減などから売上高が減少

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 | | | |
|--------------------|----------------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|------|
| | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | H24/3Q (実績) | H25/3Q (実績) | 増減 | |
| 沖縄電力(株) | 124,564 | 134,006 | +9,442 | 12,894 | 14,536 | +1,641 | 11,008 | 13,559 | +2,550 | 8,242 | 10,217 | +1,974 | |
| その他 | (株)沖電工 | 10,051 | 10,825 | +773 | 98 | 361 | +262 | 145 | 406 | +261 | 73 | 263 | +190 |
| | 沖電企業(株) | 3,298 | 3,464 | +166 | 7 | 14 | +7 | 38 | 51 | +13 | 19 | 29 | +10 |
| | 沖縄プラント工業(株) | 5,944 | 5,143 | △800 | △99 | △218 | △118 | △79 | △203 | △123 | △36 | △78 | △42 |
| | 沖縄電機工業(株) | 958 | 1,085 | +127 | 91 | 124 | +33 | 95 | 129 | +33 | 60 | 86 | +25 |
| | 沖電開発(株) | 2,163 | 1,661 | △501 | 267 | 158 | △108 | 301 | 142 | △158 | 196 | △63 | △260 |
| | 沖電グローバルシステムズ(株) | 1,118 | 1,100 | △17 | △58 | 5 | +64 | △56 | 12 | +68 | △67 | 12 | +79 |
| | (株)沖縄エネテック | 658 | 314 | △344 | 34 | △72 | △106 | 33 | △70 | △103 | 20 | △43 | △63 |
| | 沖縄新エネ開発(株) | 374 | 481 | +106 | 28 | 133 | +104 | 10 | 116 | +106 | 6 | 24 | +18 |
| | (株)沖設備 | 737 | 655 | △81 | △15 | △26 | △11 | △14 | △26 | △11 | △8 | △18 | △10 |
| | ファーストライディングテクノロジー(株) | 1,052 | 1,078 | +26 | 311 | 332 | +21 | 303 | 325 | +22 | 279 | 199 | △79 |
| | (株)プログレッシブエナジー | 705 | 405 | △299 | 106 | 50 | △56 | 107 | 48 | △58 | 11 | 30 | +18 |
| 消去又は全社(持分法投資損益を含む) | △22,246 | △21,813 | +432 | 61 | △96 | △158 | △64 | △436 | △371 | △31 | △254 | △222 | |
| 連結 | 129,380 | 138,410 | +9,029 | 13,728 | 15,304 | +1,575 | 11,828 | 14,056 | +2,228 | 8,767 | 10,405 | +1,637 | |

貸借対照表比較

(単位:百万円)

| | | H24期末 | H25/3Q | 増 減 | 主な増減要因 | | | | | | | | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---|---------|-----|------|-----|--------|--------|---------|----|
| 資 産 | 連 結 | 435,515 | 426,582 | △8,932 | 電気事業固定資産 +6,279 固定資産仮勘定 △9,864、投資その他の資産 △409 【参考】電気事業固定資産の増減(単体) <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <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>28,621</td> <td>△1,332</td> <td>△21,054</td> <td>45</td> </tr> </tbody> </table> | 設備計上 | 除 却 | 減価償却 | その他 | 28,621 | △1,332 | △21,054 | 45 |
| | 設備計上 | 除 却 | 減価償却 | その他 | | | | | | | | | |
| | 28,621 | △1,332 | △21,054 | 45 | | | | | | | | | |
| | 単 体 | 415,087 | 406,844 | △8,242 | | | | | | | | | |
| | 固 定 資 産 | 連 結 | 390,304 | 386,581 | | △3,723 | | | | | | | |
| | | 単 体 | 382,907 | 378,901 | | △4,006 | | | | | | | |
| 流 動 資 産 | 連 結 | 45,211 | 40,001 | △5,209 | 連結〔設備投資額 +18,758、減価償却費 △21,366〕 現金及び預金 △9,243 受取手形及び売掛金 +2,530、たな卸資産 +1,947 | | | | | | | | |
| | 単 体 | 32,179 | 27,943 | △4,236 | | | | | | | | | |
| 負 債 | 連 結 | 299,459 | 280,841 | △18,618 | 長期借入金 △8,098 社債 △4,999 短期借入金 +6,204 1年内固定負債 +4,943 コマーシャル・ペーパー +3,000 その他 △18,793〔未払金 △16,235〕 | | | | | | | | |
| | 単 体 | 290,617 | 272,939 | △17,678 | | | | | | | | | |
| | 固 定 負 債 | 連 結 | 239,004 | 223,540 | | △15,463 | | | | | | | |
| | | 単 体 | 233,041 | 217,297 | | △15,743 | | | | | | | |
| | 流 動 負 債 | 連 結 | 60,455 | 57,300 | | △3,154 | | | | | | | |
| | | 単 体 | 57,576 | 55,641 | | △1,935 | | | | | | | |
| 純 資 産 | 連 結 | 136,056 | 145,741 | +9,685 | 四半期純利益 +10,405 配当 △1,048 | | | | | | | | |
| | 単 体 | 124,469 | 133,904 | +9,435 | | | | | | | | | |

有利子負債残高および自己資本比率の推移

| | | H24期末 | H25/3Q | 増 減 |
|--------------|----|---------|---------|--------|
| 有利子負債残高(百万円) | 連結 | 209,472 | 210,499 | +1,027 |
| | 単体 | 207,201 | 209,230 | +2,029 |
| 自己資本比率(%) | 連結 | 31.1 | 34.0 | +2.9 |
| | 単体 | 30.0 | 32.9 | +2.9 |

平成25年度見通しの概要

(単位:百万円、倍)

| | 連 結 | | | | 単 体 | | | | 連単倍率 | |
|-----------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|
| | H24 (実績) | 見通し | | 増減 (対10月公表) | H24 (実績) | 見通し | | 増減 (対10月公表) | H24 (実績) | H25 (見通し) |
| | | H25 (10月公表) | H25 (今回) | | | H25 (10月公表) | H25 (今回) | | | |
| 売 上 高 | 166,439 | 181,200 | 179,800 | △1,400 | 158,911 | 173,100 | 172,600 | △500 | 1.05 | 1.04 |
| 営 業 利 益 | 8,969 | 9,200 | 8,700 | △500 | 7,047 | 7,600 | 7,100 | △500 | 1.27 | 1.23 |
| 経 常 利 益 | 6,307 | 6,300 | 6,300 | — | 4,309 | 5,000 | 5,000 | — | 1.46 | 1.26 |
| 当 期 純 利 益 | 4,318 | 4,400 | 4,400 | — | 3,098 | 3,800 | 3,800 | — | 1.39 | 1.16 |

連結は増収減益(3年連続)、単体は増収増益(8年ぶり)

[対 10月公表値]

【 収益 】

- 電気事業において、販売電力量の減少等による電灯電力料の減
- 連結子会社において、外部向け売上高の減

【 費用 】

- 電気事業において、燃料費の減
- 電気事業において、他社購入電力料やその他費用の増

単体 - 収支見通し 増減要因(対10月公表値)

■ 販売電力量 (単位:百万kWh)

| | H25 (10月公表) | H25 (今回) | 増減 | 増減率 |
|-----|----------------|-------------|-----|-------|
| 電 灯 | 2,991 | 2,981 | △10 | △0.4% |
| 電 力 | 4,617 | 4,611 | △6 | △0.1% |
| 合 計 | 7,608 | 7,592 | △16 | △0.2% |

■ 売上高は172,600百万円(△500百万円)

- ・ 販売電力量の減少等による電灯電力料の減

■ 収支比較表 (単位:百万円)

| | | | | | |
|-----------|---------------|-----------|-----------|--------|---------|
| 経常 収益 | 電 灯 電 力 料 | 168,400 | 167,800 | △600 | △0.4% |
| | 再エネ特措法交付金 | 3,500 | 3,700 | +200 | +5.7% |
| | そ の 他 収 益 | 1,800 | 2,200 | +400 | +22.2% |
| | (売 上 高) | (173,100) | (172,600) | (△500) | (△0.3%) |
| | 計 | 173,700 | 173,700 | - | - |
| 経常 費用 | 人 件 費 | 16,700 | 16,700 | - | - |
| | 燃 料 費 | 56,000 | 54,100 | △1,900 | △3.4% |
| | 修 繕 費 | 16,300 | 16,500 | +200 | +1.2% |
| | 減 価 償 却 費 | 29,400 | 29,400 | - | - |
| | 他 社 購 入 電 力 料 | 19,900 | 20,600 | +700 | +3.5% |
| | 支 払 利 息 | 2,700 | 2,700 | - | - |
| | 公 租 公 課 | 7,400 | 7,400 | - | - |
| | 再エネ特措法納付金 | 2,400 | 2,400 | - | - |
| そ の 他 費 用 | 17,900 | 18,900 | +1,000 | +5.6% | |
| | (営 業 費 用) | (165,500) | (165,500) | (-) | (-) |
| | 計 | 168,700 | 168,700 | - | - |
| | (営 業 利 益) | (7,600) | (7,100) | (△500) | (△6.6%) |
| | 経 常 利 益 | 5,000 | 5,000 | - | - |
| | 法 人 税 等 | 1,200 | 1,200 | - | - |
| | 当 期 純 利 益 | 3,800 | 3,800 | - | - |

■ 営業利益は7,100百万円(△500百万円)

(利益増加要因)

- ・ 発電電力量の減少等による燃料費の減

(利益減少要因)

- ・ 購入電力量の増加等による他社購入電力料の増
- ・ その他費用の増

■ 経常利益は5,000百万円(変更なし)

■ 当期純利益は3,800百万円(変更なし)

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)

| | H24 (実績) | H25 (今回) | 増減 | 増減率 |
|-----|-------------|-------------|------|-------|
| 電 灯 | 2,851 | 2,981 | +130 | +4.5% |
| 電 力 | 4,463 | 4,611 | +148 | +3.3% |
| 合 計 | 7,314 | 7,592 | +278 | +3.8% |

■ 収支比較表

(単位:百万円)

| | | | | | |
|----------|---------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 経常 収益 | 電 灯 電 力 料 | 156,821 | 167,800 | +10,978 | +7.0% |
| | 再エネ特措法交付金 | 1,116 | 3,700 | +2,583 | +231.5% |
| | そ の 他 収 益 | 1,613 | 2,200 | +586 | +36.4% |
| | (売 上 高) | (158,911) | (172,600) | (+13,688) | (+8.6%) |
| | 計 | 159,550 | 173,700 | +14,149 | +8.9% |
| 経常 費用 | 人 件 費 | 16,839 | 16,700 | △139 | △0.8% |
| | 燃 料 費 | 51,045 | 54,100 | +3,054 | +6.0% |
| | 修 繕 費 | 17,142 | 16,500 | △642 | △3.7% |
| | 減 価 償 却 費 | 23,952 | 29,400 | +5,447 | +22.7% |
| | 他 社 購 入 電 力 料 | 17,114 | 20,600 | +3,485 | +20.4% |
| | 支 払 利 息 | 2,866 | 2,700 | △166 | △5.8% |
| | 公 租 公 課 | 6,935 | 7,400 | +464 | +6.7% |
| | 再エネ特措法納付金 | 993 | 2,400 | +1,406 | +141.5% |
| | そ の 他 費 用 | 18,350 | 18,900 | +549 | +3.0% |
| | (営 業 費 用) | (151,864) | (165,500) | (+13,635) | (+9.0%) |
| | 計 | 155,241 | 168,700 | +13,458 | +8.7% |
| | (営 業 利 益) | (7,047) | (7,100) | (+52) | (+0.8%) |
| | 経 常 利 益 | 4,309 | 5,000 | +690 | +16.0% |
| | 法 人 税 等 | 1,210 | 1,200 | △10 | △0.9% |
| | 当 期 純 利 益 | 3,098 | 3,800 | +701 | +22.6% |

■ 売上高は172,600百万円(+13,688百万円)

- ・ 販売電力量の増加に加え、燃料費調整制度や固定価格買取制度の影響による電灯電力料の増
- ・ 固定価格買取額の増加による再エネ特措法交付金の増

■ 営業利益は7,100百万円(+52百万円)

(利益減少要因)

- ・ 吉の浦火力発電所の運転開始に伴う減価償却費の増
※営業運転開始年月:1号機 H24.11、2号機 H25.5
- ・ 固定価格買取対象分の購入電力量増加等による
他社購入電力料の増
- ・ 燃料単価の上昇や発電電力量の増加等による燃料費の増

■ 経常利益は5,000百万円(+690百万円)

■ 当期純利益は3,800百万円(+701百万円)

単体 – 諸元の推移・変動影響額の見通し

主要諸元

| | | H24 (実績) | H25 (10月公表) | H25 (今回見通し) |
|---------|--------|-------------|----------------|----------------|
| 原油CIF価格 | \$/bbl | 113.9 | 111.0 | 110.0 |
| 石炭CIF価格 | \$/t | 118.1 | 94.0 | 93.0 |
| 為替レート | 円/\$ | 82.9 | 99.0 | 101.0 |

変動影響額

(単位: 億円)

| | | H24 (実績) | H25 (10月公表) | H25 (今回見通し) |
|--------------|---------|-------------|----------------|----------------|
| 原油CIF価格 ※1.2 | 1\$/bbl | 2.6 | 3.3 | 3.2 |
| 石炭CIF価格 ※1 | 1\$/t | 1.5 | 1.8 | 1.8 |
| 為替レート ※1 | 1円/\$ | 5.6 | 5.4 | 5.1 |
| 需要 | 1% | 6.2 | 6.6 | 6.7 |
| 金利 | 1% | 0.6 | 0.5 | 0.5 |

※1 為替、CIF(石油・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)

| | H24 (実績) | 見通し | | 増減 | |
|-------|-------------|----------------|-------------|------------|-------------|
| | | H25 (10月公表) | H25 (今回) | 対H24 実績 | 対10月 公表値 |
| 売上高 | 166,439 | 181,200 | 179,800 | +13,360 | △1,400 |
| 営業利益 | 8,969 | 9,200 | 8,700 | △269 | △500 |
| 経常利益 | 6,307 | 6,300 | 6,300 | △7 | — |
| 当期純利益 | 4,318 | 4,400 | 4,400 | +81 | — |

対 10月公表値

- 売上高は、179,800百万円(△1,400百万円)
減少要因:電気事業における電灯電力料の減
:連結子会社における外部向け売上高の減
- 経常利益は、6,300百万円(変更なし)

対 前年度

- 売上高は、13,360百万円増加
増加要因:電気事業における電灯電力料の増
:電気事業における再エネ特措法交付金の増
減少要因:連結子会社における外部向け売上高の減
- 経常利益は、ほぼ前年並み
減少要因:電気事業における減価償却費の増
:電気事業における他社購入電力料の増
:電気事業における燃料費の増

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 | 172,600 | 38,300 |
| (対前年度増減) | (+13,688) | (△1,445) |
| うち外部向け | 172,400 | 7,400 |
| (対前年度増減) | (+13,644) | (△284) |
| 営業利益 | 7,100 | 1,600 |
| (対前年度増減) | (+52) | (△329) |

対 前年度

- 「その他」は、電気事業向け工事及び外部向け工事の減が見込まれ、売上高、営業利益ともに減少する見込み

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 | | | |
|--------------------|----------------------|--------------|---------|-------------|--------------|------|-------------|--------------|------|-------------|--------------|------|------|
| | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増減 | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増減 | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増減 | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増減 | |
| 沖縄電力(株) | 158,911 | 172,600 | +13,688 | 7,047 | 7,100 | +52 | 4,309 | 5,000 | +690 | 3,098 | 3,800 | +701 | |
| その他 | (株)沖電工 | 15,143 | 15,765 | +622 | 533 | 560 | +27 | 593 | 612 | +18 | 374 | 390 | +16 |
| | 沖電企業(株) | 4,776 | 4,642 | △133 | 76 | 23 | △52 | 120 | 70 | △49 | 70 | 48 | △21 |
| | 沖縄プラント工業(株) | 9,593 | 8,554 | △1,038 | △5 | 45 | +51 | 17 | 57 | +39 | 8 | 30 | +21 |
| | 沖縄電機工業(株) | 1,262 | 1,360 | +98 | 105 | 125 | +20 | 111 | 132 | +20 | 69 | 103 | +33 |
| | 沖電開発(株) | 3,372 | 2,773 | △599 | 527 | 327 | △200 | 555 | 306 | △248 | 379 | 61 | △318 |
| | 沖電グローバルシステムズ(株) | 1,969 | 1,671 | △297 | 70 | 53 | △16 | 74 | 60 | △13 | 11 | 55 | +44 |
| | (株)沖縄エネテック | 1,127 | 960 | △167 | 85 | 48 | △37 | 83 | 48 | △35 | 51 | 24 | △27 |
| | 沖縄新エネ開発(株) | 610 | 713 | +102 | 54 | 215 | +160 | 29 | 193 | +163 | 24 | 57 | +33 |
| | (株)沖設備 | 1,138 | 1,180 | +41 | 25 | 5 | △19 | 26 | 6 | △20 | 21 | 3 | △17 |
| | ファーストライディングテクノロジー(株) | 1,408 | 1,406 | △2 | 427 | 316 | △110 | 425 | 306 | △118 | 291 | 201 | △90 |
| | (株)プログレッシブエナジー | 850 | 467 | △382 | 127 | 54 | △72 | 126 | 52 | △74 | 36 | 52 | +15 |
| 消去又は全社(持分法投資損益を含む) | △33,726 | △32,296 | +1,430 | △106 | △177 | △70 | △166 | △545 | △379 | △118 | △428 | △309 | |
| 連結 | 166,439 | 179,800 | +13,360 | 8,969 | 8,700 | △269 | 6,307 | 6,300 | △7 | 4,318 | 4,400 | +81 | |

設備投資額・CF・有利子負債の見通し

(単位:百万円)

| | | 連 結 | | | 単 体 | | |
|---------|-------|-------------|--------------|----------|-------------|--------------|-----------|
| | | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増 減 | H24 (実績) | H25 (見通し) | 増 減 |
| 設備投資額 | | 47,985 | 35,100 | △12,885 | 47,852 | 34,700 | △13,152 |
| C F | 営業活動 | 28,131 | 37,900 | +9,769 | 26,345 | 37,100 | +10,755 |
| | 投資活動 | △38,094 | △38,000 | +94 | △38,135 | △37,200 | +935 |
| | (FCF) | (△9,963) | (△100) | (+9,863) | (△11,789) | (△100) | (+11,689) |
| | 財務活動 | 18,256 | △8,200 | △26,456 | 18,349 | △7,500 | △25,849 |
| 有利子負債残高 | | 209,472 | 203,700 | △5,772 | 207,201 | 202,700 | △4,501 |

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 +9,769百万円

- 減価償却費の増加
- 仕入債務の増減に伴う支出の減少

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 +94百万円

- 固定資産の取得による支出の減少
- 工事費負担金等受入による収入の減少

以上のとおり、フリー・キャッシュ・フローは、増加する見込み

[参考] 財務指標の推移(単体)

| | | H20 | H21 | H22 | H23 | H24 |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 百万円 | 161,239 | 151,825 | 150,896 | 157,886 | 158,911 |
| 営業利益 | 百万円 | 12,006 | 14,935 | 12,490 | 10,844 | 7,047 |
| EBITDA | 百万円 | 34,485 | 36,263 | 33,495 | 32,912 | 30,999 |
| 経常利益 | 百万円 | 8,889 | 11,315 | 9,240 | 8,059 | 4,309 |
| 当期純利益 | 百万円 | 3,635 | 7,293 | 6,872 | 5,050 | 3,098 |
| 総資産営業利益率 | % | 3.5 | 4.3 | 3.5 | 2.9 | 1.8 |
| 総資産当期純利益率 | % | 1.1 | 2.1 | 1.9 | 1.3 | 0.8 |
| 自己資本比率 | % | 30.7 | 32.1 | 31.9 | 31.9 | 30.0 |
| 有利子負債残高 | 百万円 | 206,076 | 198,726 | 206,775 | 217,417 | 207,201 |
| 総資産 | 百万円 | 343,999 | 349,308 | 368,596 | 381,787 | 415,087 |
| 総資産回転率 | 倍 | 0.47 | 0.44 | 0.42 | 0.42 | 0.40 |
| 自己資本(純資産) | 百万円 | 105,503 | 112,103 | 117,756 | 121,954 | 124,469 |
| 自己資本当期純利益率 | % | 3.5 | 6.7 | 6.0 | 4.2 | 2.5 |
| 売上高営業利益率 | % | 7.4 | 9.8 | 8.3 | 6.9 | 4.4 |
| 売上高当期純利益率 | % | 2.3 | 4.8 | 4.6 | 3.2 | 1.9 |
| D/Eレシオ | 倍 | 1.95 | 1.77 | 1.76 | 1.78 | 1.66 |

[参考] 財務指標の推移(連結)

| | | H20 | H21 | H22 | H23 | H24 |
|------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 百万円 | 173,136 | 162,501 | 158,494 | 166,075 | 166,439 |
| 営業利益 | 百万円 | 14,086 | 17,397 | 14,376 | 12,769 | 8,969 |
| EBITDA | 百万円 | 37,938 | 39,740 | 35,815 | 35,288 | 33,218 |
| 経常利益 | 百万円 | 10,717 | 13,659 | 11,042 | 10,273 | 6,307 |
| 当期純利益 | 百万円 | 5,604 | 8,950 | 8,047 | 6,956 | 4,318 |
| 総資産営業利益率 | % | 3.8 | 4.8 | 3.8 | 3.2 | 2.1 |
| 総資産当期純利益率 | % | 1.5 | 2.4 | 2.1 | 1.8 | 1.0 |
| 自己資本比率 | % | 30.2 | 32.5 | 32.6 | 32.8 | 31.1 |
| 有利子負債残高 | 百万円 | 214,400 | 200,883 | 208,392 | 219,776 | 209,472 |
| 総資産 | 百万円 | 365,557 | 365,299 | 385,159 | 400,687 | 435,515 |
| 総資産回転率 | 倍 | 0.47 | 0.44 | 0.42 | 0.42 | 0.40 |
| 自己資本 | 百万円 | 110,334 | 118,614 | 125,413 | 131,512 | 135,281 |
| 自己資本当期純利益率 | % | 5.2 | 7.8 | 6.6 | 5.4 | 3.2 |
| 売上高営業利益率 | % | 8.1 | 10.7 | 9.1 | 7.7 | 5.4 |
| 売上高当期純利益率 | % | 3.2 | 5.5 | 5.1 | 4.2 | 2.6 |
| D/Eレシオ | 倍 | 1.94 | 1.69 | 1.66 | 1.67 | 1.55 |

※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。