

# 2021年度 第3四半期 決算の概要

2022年1月28日



# 目次

<p style="text-align: center;"><b>2021年度 第3四半期 決算概要</b></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>「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 style="text-align: center;"><b>2021年度 年度見通し</b></p>	<p>2021年度見通しの概要 10</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対10月公表値） 11</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対前年度） 12</p> <p>単体－諸元の推移・変動影響額の見通し 13</p> <p>連結－収支見通し増減要因 14</p> <p>会社別 収支見通し一覧 15</p> <p>設備投資額・CF・有利子負債の見通し 16</p>
<p style="text-align: center;"><b>参 考</b></p>	<p>財務指標の推移（単体） 17</p> <p>財務指標の推移（連結） 18</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	
	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	※2 増減率	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	※2 増減率	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)
売 上 高	147,892	132,090	—	141,250	126,854	—	1.05	1.04
営 業 利 益	12,675	4,910	△61.3%	11,623	4,065	△65.0%	1.09	1.21
経 常 利 益	11,697	4,883	△58.2%	10,678	4,153	△61.1%	1.10	1.18
四半期純利益	8,946 <sup>※1</sup>	3,700 <sup>※1</sup>	△58.6%	8,364	3,379	△59.6%	1.07	1.09

※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、燃料費調整制度の影響や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、%）

	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	増減率
電 灯	2,324	2,265	△59	△2.5
電 力	3,311	3,307	△4	△0.1
合 計	5,635	5,572	△63	△1.1

## ■ 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、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があったものの、他事業者への契約切り替えや気温影響による需要減により、前年同期並みとなった

## 【参考】発受電電力量

（単位：百万kWh）

	2020/3Q		2021/3Q		増減	増減率	
	電力量	構成比	電力量	構成比			
自 社	石 炭	2,589	43.9%	2,376	41.0%	△213	△8.2%
	石 油	841	14.3%	820	14.1%	△21	△2.5%
	L N G	1,229	20.9%	1,323	22.8%	+94	+7.6%
	計	4,659	79.1%	4,519	77.9%	△140	△3.0%
そ の 他	1,232	20.9%	1,284	22.1%	+52	+4.2%	
合 計	5,891	100.0%	5,803	100.0%	△88	△1.5%	

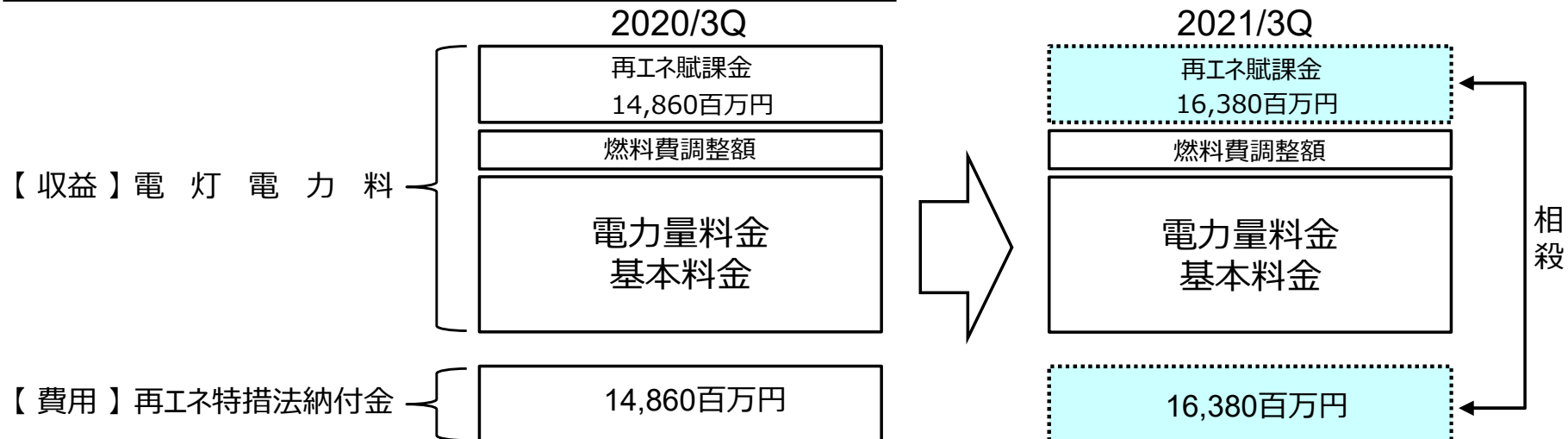
## ■ 発受電実績

- ・ 発受電電力量は前年同期比 1.5%減の 5,803百万kWh
- ・ 石炭火力（自社）発電電力量は前年同期比 8.2%減
- ・ 石油火力発電電力量は前年同期比 2.5%減
- ・ LNG火力発電電力量は前年同期比 7.6%増

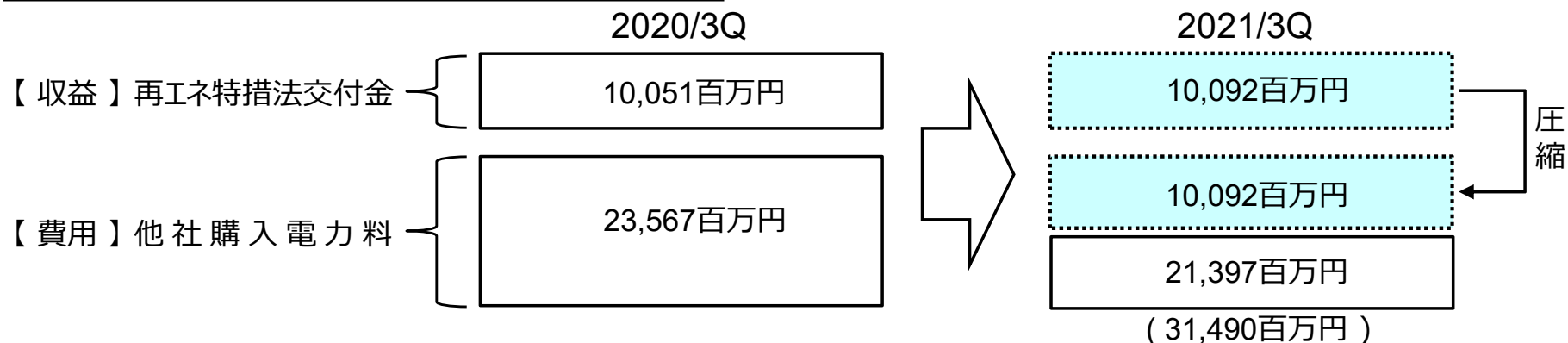
# 「収益認識に関する会計基準」等の適用について

「収益認識に関する会計基準」等の適用による2021年度 第3四半期の業績への影響額は、264億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、341億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)

		2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	主な増減要因
経常収益	電 灯 電 力 料	122,244	112,108	△10,135	再エネ賦課金 △14,860 (「収益認識に関する会計基準」等の適用による減) 燃料費調整制度の影響 +7,006 販売電力量の減 △1,481
	再エネ特措法交付金	10,051	-	△10,051	「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	9,548	15,622	+6,074	他社販売電力料 +3,682 託送収益 +1,546 ((再掲)インバランス収支還元 △46) 電気事業雑収益 +569
	( 売 上 高 )	(141,250)	(126,854)	(△14,395)	
	計	141,844	127,731	△14,112	
経常費用	人 件 費	13,770	13,264	△506	退職給与金 △470
	燃 料 費	28,336	38,979	+10,643	単価要因 +10,112 ( CIF差 +13,123 為替レート差 +1,705 期首在庫影響 △4,716 ) 数量要因 +339
	修 繕 費	13,664	12,903	△761	汽力 △995 内燃力 +174 送電 +60
	減 価 償 却 費	15,885	16,856	+971	内燃力 +444 業務 +359 変電 +199
	他社購入電力料	23,567	21,397	△2,170	再エネ交付金控除額 △10,092 火力 +3,790 廃棄物 +3,003
	支 払 利 息	816	688	△127	平均利率差 △168
	公 租 公 課	5,611	5,684	+73	電源開発促進税 +31 固定資産税 +18 事業税 +13
	再エネ特措法納付金	14,860	-	△14,860	「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	14,653	13,803	△850	事業外費用 △632 委託費 △209
	( 営 業 費 用 )	(129,626)	(122,788)	(△6,837)	
	計	131,165	123,577	△7,587	
	( 営 業 利 益 )	(11,623)	(4,065)	(△7,557)	
	経 常 利 益	10,678	4,153	△6,525	
	税引前四半期純利益	10,678	4,153	△6,525	
	法 人 税 等	2,314	773	△1,540	
	四 半 期 純 利 益	8,364	3,379	△4,984	

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額

## 主要諸元

		2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)
原油CIF価格	\$/bbl	39.1	74.0
石炭CIF価格	\$/t	67.3	120.7
為替レート	円/\$	106.1	111.1

## 変動影響額

(単位：億円)

		2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)
原油CIF価格 ※1, 2	1\$/bbl	3.0	3.3
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.2	1.2
為替レート ※1	1円/\$	2.1	3.4
需要	1%	5.1	4.2
金利	1%	0.3	0.3

※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)

	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	増減率 <sup>※2</sup>
売上高	147,892	132,090	△15,802	-
営業利益	12,675	4,910	△7,765	△61.3%
経常利益	11,697	4,883	△6,813	△58.2%
四半期純利益 <sup>※1</sup>	8,946	3,700	△5,246	△58.6%

※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	126,854	33,757
(対前年同期増減)	(△14,395)	(△546)
うち外部向け	124,375	7,714
(対前年同期増減)	(△14,624)	(△1,178)
営業利益	4,065	1,152
(対前年同期増減)	(△7,557)	(△298)

## ■ 売上高は、132,090百万円 (△15,802百万円)

(減少要因)

- 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

(増加要因)

- 電気事業における燃料費調整制度の影響
- 電気事業における他社販売電力料などの増

## ■ 営業利益は、4,910百万円 (△7,765百万円)

(減少要因)

- 電気事業における燃料費などの増

## ■ 経常利益は、4,883百万円 (△6,813百万円)

## ■ 四半期純利益<sup>※1</sup>は、3,700百万円 (△5,246百万円)

- 
- 「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			
	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	2020/3Q (実績)	2021/3Q (実績)	増減	
沖縄電力(株)	141,250	126,854	△14,395	11,623	4,065	△7,557	10,678	4,153	△6,525	8,364	3,379	△4,984	
その他	(株)沖電工	14,489	15,991	+1,501	569	426	△143	611	491	△119	426	344	△82
	沖電企業(株)	3,614	3,808	+193	10	59	+48	26	84	+57	19	60	+40
	沖縄プラント工業(株)	7,122	6,862	△259	234	184	△50	251	205	△46	161	148	△12
	沖縄電機工業(株)	828	700	△128	106	50	△55	136	86	△49	91	58	△33
	沖電開発(株)	2,057	2,022	△34	169	149	△19	149	131	△17	108	86	△21
	沖電グローバルシステムズ(株)	1,526	1,261	△265	△57	△78	△21	△48	△68	△19	△10	△34	△24
	(株)沖縄エネテック	712	662	△49	106	56	△49	108	59	△48	71	39	△32
	沖縄新エネ開発(株)	553	536	△17	139	39	△99	135	36	△99	86	26	△60
	(株)沖設備	734	1,027	+292	△5	26	+32	△0	29	+30	0	20	+19
	FRT(株)	984	1,031	+46	169	136	△33	170	136	△34	117	93	△23
	(株)プログレッシブエナジー	1,833	2,411	+577	9	222	+212	6	219	+213	4	145	+141
(株)リライアンスエナジー沖縄	1,311	1,643	+332	114	125	+11	95	112	+17	91	73	△17	
消去または全社（持分法投資損益を含む）	△29,128	△32,723	△3,595	△515	△556	△40	△624	△795	△171	△588	△742	△154	
連結	147,892	132,090	△15,802	12,675	4,910	△7,765	11,697	4,883	△6,813	8,946 <sup>※</sup>	3,700 <sup>※</sup>	△5,246 <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	2021/3Q	増減	主な増減要因	
資 産	連 結	427,031	447,088	+20,056	設備投資額 +25,501 減価償却費 △17,472 固定資産除却損 △480	
	単 体	391,496	405,752	+14,255		
	固 定 資 産	連 結	364,906	371,447		+6,541
		単 体	349,932	335,504		+3,572
	流 動 資 産	連 結	62,124	75,640		+13,515
		単 体	41,564	52,247		+10,683
負 債	連 結	263,957	284,222	+20,264	有利子負債残高 +23,364 コマーシャル・ペーパー +15,000 社債 +5,000 長期借入金 +3,128 ( 調達 +11,364 償還 △8,235 ) 短期借入金 +235	
	単 体	249,316	264,018	+14,702		
	固 定 負 債	連 結	196,417	203,657		+7,240
		単 体	185,373	191,764		+6,390
	流 動 負 債	連 結	67,539	80,564		+13,024
		単 体	63,942	72,254		+8,311
純 資 産	連 結	163,073	162,866	△207	四半期純利益※ +3,700 配当 △3,264	
	単 体	142,180	141,733	△446		

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	2021/3Q	増減
有利子負債残高(百万円)	連結	187,335	210,700	+23,364
	単体	180,549	202,839	+22,289
自己資本比率(%)	連結	37.8	36.0	△1.8
	単体	36.3	34.9	△1.4

# 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10月公表)	2020 (実績)	見通し		増減 (対10月公表)	2020 (実績)	2021 (見通し)
		2021 (10月公表)	2021 (今回)			2021 (10月公表)	2021 (今回)			
売 上 高	190,520	174,600	175,400	+800	180,638	165,200	166,900	+1,700	1.05	1.05
営 業 利 益	12,619	6,000	4,900	△1,100	10,097	4,100	3,100	△1,000	1.25	1.58
経 常 利 益	11,335	5,700	4,600	△1,100	8,939	4,000	3,000	△1,000	1.27	1.53
当期純利益	8,341 <sup>※</sup>	4,200 <sup>※</sup>	3,300 <sup>※</sup>	△900	6,953	3,300	2,500	△800	1.20	1.32

※親会社株主に帰属する当期純利益

## 【 対 10月公表値 】

### 【 収益 】

- 電気事業において、他社販売電力料などの増加
- 電気事業において、燃料費調整制度の影響による電灯電力料の減少
- 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（△134百万kWh）を織り込んでおります。

# 単体 - 収支見通し 増減要因 (対10月公表値)

## ■ 販売電力量

(単位：百万kWh)

	2021 (10月公表)	2021 (今回)	増減	増減率
電 灯	2,882	2,900	+18	+0.6%
電 力	4,119	4,140	+21	+0.5%
合 計	7,001	7,039	+38	+0.5%

## ■ 収支比較表

(単位：百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	147,000	146,700	△300	△0.2%
	そ の 他 収 益	19,100	21,100	+2,000	+10.5%
	( 売 上 高 )	(165,200)	(166,900)	(+1,700)	(+1.0%)
	計	166,100	167,800	+1,700	+1.0%
経常 費用	人 件 費	17,700	17,700	-	-
	燃 料 費	50,600	51,500	+900	+1.8%
	修 繕 費	18,100	17,500	△600	△3.3%
	減 価 償 却 費	23,000	23,000	-	-
	他 社 購 入 電 力 料	24,800	27,200	+2,400	+9.7%
	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 )	(161,100)	(163,800)	(+2,700)	(+1.7%)	
計	162,100	164,800	+2,700	+1.7%	
( 営 業 利 益 )	(4,100)	(3,100)	(△1,000)	(△24.4%)	
経 常 利 益	4,000	3,000	△1,000	△25.0%	
法 人 税 等	700	500	△200	△28.6%	
当 期 純 利 益	3,300	2,500	△800	△24.2%	

### ■ 売上高は、166,900百万円 (+1,700百万円)

- ・ 他社販売電力料の増
- ・ 燃料費調整制度の影響による電灯電力料の減

### ■ 営業利益は、3,100百万円 (△1,000百万円)

(増加要因)

- ・ 売上高の増
- ・ 修繕費の減

(減少要因)

- ・ 燃料価格の上昇による燃料費の増
- ・ 卸電力市場価格の上昇による他社購入電力料の増  
(再エネ特措法交付金の減)

### ■ 経常利益は、3,000百万円 (△1,000百万円)

### ■ 当期純利益は、2,500百万円 (△800百万円)

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 (△134百万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	2,900	△83	△2.8%
電 力	4,154	4,140	△14	△0.3%
合 計	7,137	7,039	△98	△1.4%

## ■ 収支比較表

(単位：百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	154,306	146,700	△7,606
	再エネ特措法交付金	12,306	-	△12,306
	そ の 他 収 益	14,702	21,100	+6,397
	( 売 上 高 )	(180,638)	(166,900)	(△13,738)
	計	181,315	167,800	△13,515
経常 費用	人 件 費	18,354	17,700	△654
	燃 料 費	35,947	51,500	+15,552
	修 繕 費	18,481	17,500	△981
	減 価 償 却 費	21,486	23,000	+1,513
	他 社 購 入 電 力 料	30,272	27,200	△3,072
	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)	(163,800)	(△6,741)
	計	172,375	164,800	△7,575
	( 営 業 利 益 )	(10,097)	(3,100)	(△6,997)
	経 常 利 益	8,939	3,000	△5,939
	法 人 税 等	1,986	500	△1,486
	当 期 純 利 益	6,953	2,500	△4,453

## ■ 売上高は、166,900百万円 ( △13,738百万円)

- 「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)	}	△20,700百万円
(費用) 再エネ特措法納付金		

(収益) 再エネ特措法交付金	}	△13,400百万円
(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、3,100百万円 ( △6,997百万円)

(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、3,000百万円 ( △5,939百万円)

## ■ 当期純利益は、2,500百万円 ( △4,453百万円)

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 (△134百万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 (10月公表)	2021 (今回見通し)
原油CIF価格	\$/bbl	43.4	75.0	74.0
石炭CIF価格	\$/t	69.7	126.0	131.0
為替レート	円/\$	106.1	110.0	112.0

## 変動影響額

(単位：億円)

		2020 (実績)	2021 (10月公表)	2021 (今回見通し)
原油CIF価格 ※1, 2	1\$/bbl	3.8	4.2	4.3
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.5	1.5	1.5
為替レート ※1	1円/\$	2.8	4.5	4.5
需要	1%	6.3	6.2	5.9
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 (10月公表)	2021 (今回)	対2020 実績	対10月 公表値
売上高	190,520	174,600	175,400	△15,120	+800
営業利益	12,619	6,000	4,900	△7,719	△1,100
経常利益	11,335	5,700	4,600	△6,735	△1,100
当期純利益 <sup>※1</sup>	8,341	4,200	3,300	△5,041	△900

※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	166,900	49,500
(対前年度増減)	(△13,738)	(△337)
うち外部向け	163,500	11,900
(対前年度増減)	(△14,249)	(△871)
営業利益	3,100	2,700
(対前年度増減)	(△6,997)	(△534)

対 10月公表値

- 売上高は、175,400百万円 (+800百万円)
  - ・ 電気事業における他社販売電力料の増
  - ・ 電気事業における燃料費調整制度の影響
  - ・ 連結子会社における外部向け売上高の減
- 経常利益は、4,600百万円 (△1,100百万円)
  - ・ 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、15,120百万円減少
  - ・ 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
  - ・ 電気事業における燃料費調整制度の影響
- 経常利益は、6,735百万円減少
  - ・ 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 (△134百万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（△134百万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	166,900	△13,738	10,097	3,100	△6,997	8,939	3,000	△5,939	6,953	2,500	△4,453	
その他	(株)沖電工	21,242	23,528	+2,285	1,205	870	△334	1,251	936	△315	873	651	△222
	沖電企業(株)	4,810	5,018	+208	76	62	△13	93	85	△7	66	60	△5
	沖縄プラント工業(株)	11,413	9,831	△1,581	671	303	△367	690	326	△363	444	213	△231
	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	3,359	+79	336	356	+19	310	325	+15	212	215	+2
	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	1,334	△5	236	299	+62	240	299	+58	159	198	+38
	沖縄新エネ開発(株)	732	809	+76	177	58	△118	172	54	△118	41	35	△6
	(株)沖設備	1,434	1,600	+165	24	88	+63	30	90	+60	21	60	+38
	FRT(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	3,028	+691	14	209	+195	10	205	+194	△4	161	+166
	(株)リライアンスエナジー沖縄	1,724	2,216	+492	153	148	△5	127	127	+0	91	89	△1
消去または全社（持分法投資損益を含む）	△43,390	△46,978	△3,588	△844	△924	△80	△1,053	△1,233	△180	△878	△1,147	△268	
連結	190,520	175,400	△15,120	12,619	4,900	△7,719	11,335	4,600	△6,735	8,341 <sup>※</sup>	3,300 <sup>※</sup>	△5,041 <sup>※</sup>	

※ 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	50,900	+16,973	30,972	43,800	+12,828
C F	営業活動	31,686	21,400	△10,286	30,051	19,600	△10,451
	投資活動	△29,479	△36,300	△6,821	△30,003	△34,600	△4,597
	(FCF)	(2,206)	(△14,900)	(△17,106)	(48)	(△15,000)	(△15,048)
	財務活動	1,389	13,000	+11,611	1,718	11,500	+9,782
有利子負債残高		187,335	205,600	+18,264	180,549	197,300	+16,751

【 営業活動によるキャッシュ・フロー 】 △10,286百万円

- 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 】 △6,821百万円

- 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（△134百万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。