

# 平成26年度 第2四半期決算の概要

平成26年10月31日



沖縄電力株式会社

# 目次

<p style="text-align: center;">平成26年度 第2四半期 決算概要</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>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>設備投資額・CF・有利子負債の動向 9</p>
<p style="text-align: center;">平成26年度 年度見通し</p>	<p>平成26年度見通しの概要 10</p> <p>単体－収支見通し増減要因（対7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;">参 考</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	
	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減率	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減率	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)
売 上 高	94,573	98,131	+3.8%	91,922	95,000	+3.3%	1.03	1.03
営 業 利 益	10,648	7,928	△25.5%	10,366	7,688	△25.8%	1.03	1.03
経 常 利 益	9,411	6,974	△25.9%	9,444	6,807	△27.9%	1.00	1.02
四半期純利益	6,851	5,262	△23.2%	7,025	5,235	△25.5%	0.98	1.01

## 連結・単体ともに増収減益(連単ともに2年連続)

### 【収益】

- 電気事業において、販売電力量の減少があったものの、燃料費調整制度の影響等による電灯電力料の増加
- 電気事業において、再エネ買取額の増加による再エネ特措法交付金の増加

### 【費用】

- 電気事業において、燃料費や固定資産除却費等の増加
- 電気事業において、再エネ買取量の増加による他社購入電力料の増加
- 電気事業において、減価償却費などの減少

# 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）

		H25/2Q （実績）	H26/2Q （実績）	増減	増減率
電 灯		1,570	1,526	△44	△2.8%
電 力 <sup>※</sup>		2,513	2,496	△17	△0.7%
合 計		4,083	4,022	△61	△1.5%
参 考	民生用需要	3,409	3,332	△77	△2.2%
	産業用需要	674	690	+16	+2.2%

※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）

	H25/2Q		H26/2Q				
	電力量	構成比	電力量	構成比	最大出力	構成比	
自 社	石 炭	2,481	52.5%	2,208	47.1%	752	31.1%
	石 油	699	14.8%	625	13.3%	855	35.3%
	L N G	539	11.4%	815	17.4%	502	20.7%
	計	3,719	78.7%	3,648	77.8%	2,109	87.1%
他社（石炭）	928	19.6%	887	18.9%	312	12.9%	
そ の 他	82	1.7%	154	3.3%	—	—	
合 計	4,729	100.0%	4,689	100.0%	2,421	100.0%	

## <電 灯>

お客さま数が増加したものの、台風の影響や前年と比べ気温が低めに推移したことによる需要減により前年同期を下回った

## <電 力>

新規お客さまなどによる需要増があったものの、台風の影響や前年と比べ気温が低めに推移したことによる影響から前年同期を下回った

## <発電設備>

- 最大出力は、前年同期と比べ325,055kWの減少
  - （ 牧港火力発電所5～8号機（△340,000kW）  
 渡嘉敷発電所4号機（△300kW）  
 宮古第二発電所5号機（+15,000kW）  
 栗国可倒式風力発電設備1号機（+245kW） ）

## <発電実績>

- 発電電力量は、前年同期と比べ0.8%の減少
- LNG（吉の浦）の割合が6.0ポイント増加
- 自社分の石炭火力の割合は5.4ポイント減少、石油火力の割合は1.5ポイント減少
- 他社分を含む石炭火力の割合は66.0%

# 単体 - 収支増減要因

(単位:百万円)

		H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増 減	増減率	主な増減要因
経常 収益	電 灯 料	40,556	40,253	△303	△0.7%	〔電灯電力料計〕 販売電力量の減 △1,669 燃料費調整制度の影響 1,398 再エネ賦課金の影響 1,256
	電 力 料	48,976	50,373	+1,397	+2.9%	
	小 計	89,533	90,627	+1,094	+1.2%	
	再エネ特措法交付金	1,904	3,555	+1,651	+86.7%	
	そ の 他 収 益	1,063	1,294	+231	+21.8%	
	( 売 上 高 )	(91,922)	(95,000)	(+3,077)	(+3.3%)	
計		92,500	95,477	+2,977	+3.2%	
経常 費用	人 件 費	8,256	8,117	△138	△1.7%	退職給与金 △269 給料手当 78
	燃 料 費	28,853	31,355	+2,501	+8.7%	為替レート差 1,200 CIF価格差 △998 燃料構成差 1,920
	修 繕 費	6,832	6,763	△68	△1.0%	汽力 102 内燃力 △142
	減 価 償 却 費	14,118	13,538	△579	△4.1%	汽力 △796 内燃力 125
	他社購入電力料	10,988	12,709	+1,720	+15.7%	火力 △499 太陽光 2,185
	支 払 利 息	1,390	1,316	△74	△5.3%	平均残高差 △39 平均利率差 △34
	公 租 公 課	3,742	3,674	△67	△1.8%	固定資産税 △37 電源開発促進税 △23
	再エネ特措法納付金	1,247	2,504	+1,256	+100.7%	
	そ の 他 費 用	7,623	8,688	+1,064	+14.0%	固定資産除却費 1,431
( 営 業 費 用 )		(81,556)	(87,311)	(+5,755)	(+7.1%)	
計		83,056	88,670	+5,613	+6.8%	
( 営 業 利 益 )		(10,366)	(7,688)	(△2,678)	(△25.8%)	
経 常 利 益		9,444	6,807	△2,636	△27.9%	
税引前四半期純利益		9,444	6,807	△2,636	△27.9%	
法 人 税 等		2,418	1,572	△846	△35.0%	
四 半 期 純 利 益		7,025	5,235	△1,790	△25.5%	

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額

## 主要諸元

		H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)
原油CIF価格	\$/bbl	107.7	109.5
石炭CIF価格	\$/t	96.6	83.7
為替レート	円/\$	98.9	103.0

## 変動影響額

(単位: 億円)

		H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)
原油CIF価格 ※1, 2	1\$/bbl	1.7	1.9
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.0	1.0
為替レート ※1	1円/\$	2.8	2.9
需要	1%	3.6	3.3
金利	1%	0.3	0.2

※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)

	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減	増減率
売上高	94,573	98,131	+3,558	+3.8%
営業利益	10,648	7,928	△2,720	△25.5%
経常利益	9,411	6,974	△2,437	△25.9%
四半期純利益	6,851	5,262	△1,589	△23.2%

## ■ 売上高は98,131百万円(+3,558百万円)

- ・ 電気事業における売上高の増

## ■ 営業利益は7,928百万円(△2,720百万円)

(減少要因)

- ・ 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
- ・ 電気事業における固定資産除却費の増

(増加要因)

- ・ 電気事業における減価償却費の減

## ■ 経常利益は6,974百万円(△2,437百万円)

## ■ 四半期純利益は5,262百万円(△1,589百万円)

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 (対前年同期増減)	95,000 (+3,077)	16,455 (+55)
うち外部向け (対前年同期増減)	94,932 (+3,079)	3,199 (+478)
営業利益 (対前年同期増減)	7,688 (△2,678)	△2 (△257)

- 「その他」においては、民間工事の増などから売上高が増加

# 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			
	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増減	
沖縄電力(株)	91,922	95,000	+3,077	10,366	7,688	△2,678	9,444	6,807	△2,636	7,025	5,235	△1,790	
その他	(株)沖電工	6,550	6,679	+129	32	△103	△135	70	△57	△128	54	△37	△91
	沖電企業(株)	2,097	2,148	+51	△38	0	+39	△11	24	+35	△2	17	+20
	沖縄プラント工業(株)	3,764	3,584	△180	△95	△139	△44	△86	△131	△44	△22	△77	△54
	沖縄電機工業(株)	719	658	△61	84	51	△32	87	58	△29	56	38	△17
	沖電開発(株)	1,139	1,182	+42	129	119	△9	118	109	△9	△78	67	+145
	沖電グローバルシステムズ(株)	680	675	△5	△28	△52	△23	△24	△48	△24	△9	△32	△23
	(株)沖縄エネテック	172	379	+207	△68	12	+80	△66	14	+80	△40	9	+49
	沖縄新エネ開発(株)	237	246	+8	1	△34	△35	△9	△43	△34	△101	△43	+57
	(株)沖設備	468	447	△21	△17	△9	+7	△17	△9	+7	△10	△11	△1
	ファーストライディングテクノロジー(株)	722	662	△60	225	140	△84	220	136	△84	134	87	△46
(株)プログレッシブエナジー	327	274	△52	38	25	△13	36	19	△16	22	12	△9	
消去又は全社(持分法投資損益を含む)	△14,231	△13,807	+423	18	229	+210	△350	96	+446	△176	△4	+172	
連結	94,573	98,131	+3,558	10,648	7,928	△2,720	9,411	6,974	△2,437	6,851	5,262	△1,589	

# 貸借対照表比較

(単位:百万円)

		H25期末	H26/2Q	増減	主な増減要因	
資 産	連 結	428,333	428,241	△91	連結〔設備投資額 +9,894、減価償却費 △13,599 固定資産除却損 △1,562〕 繰延税金資産 △1,235(※) 受取手形及び売掛金 +3,203、たな卸資産 +2,030 現金及び預金 +1,068	
	単 体	408,570	407,753	△816		
	固 定 資 産	連 結	385,598	379,095		△6,502
		単 体	378,925	372,578		△6,347
	流 動 資 産	連 結	42,735	49,146		+6,411
		単 体	29,644	35,175		+5,530
負 債	連 結	287,230	279,724	△7,505	社 債〔調達 -、償還 △5,000〕 長期借入金〔調達 +5,325、償還 △8,767〕 短期借入金 +4,900 CP +3,000 未払税金 △1,113 改正退職給付会計適用影響額 △3,334(※)	
	単 体	280,939	272,603	△8,335		
	固 定 負 債	連 結	226,735	219,347		△7,387
		単 体	222,073	214,224		△7,849
	流 動 負 債	連 結	60,494	60,376		△118
		単 体	58,865	58,379		△485
純 資 産	連 結	141,103	148,517	+7,414	四半期純利益 +5,262 改正退職給付会計適用影響額 +2,330(※) 配当 △524	
	単 体	127,631	135,150	+7,519		

## 有利子負債残高および自己資本比率の推移

		H25期末	H26/2Q	増減
有利子負債残高(百万円)	連結	202,895	202,578	△317
	単体	201,713	201,465	△247
自己資本比率(%)	連結	32.7	34.5	+1.8
	単体	31.2	33.1	+1.9

※平成24年5月に改正された「退職給付に関する会計基準」を適用し、第1四半期から退職給付債務等の計算方法を変更。

# 設備投資額・CF・有利子負債の動向

(単位:百万円)

		連 結			単 体		
		H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増 減	H25/2Q (実績)	H26/2Q (実績)	増 減
設備投資額		12,760	9,894	△2,866	12,332	10,320	△2,012
C F	営業活動	19,388	12,506	△6,881	21,230	13,845	△7,384
	投資活動	△12,345	△10,118	+2,226	△13,451	△11,534	+1,916
	(FCF)	(7,042)	(2,388)	(△4,654)	(7,779)	(2,310)	(△5,468)
	財務活動	△7,858	△1,809	+6,048	△6,932	△1,771	+5,161
有利子負債残高		203,096	202,578	△518	201,744	201,465	△278

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 △6,881百万円

- 仕入債務の増減に伴う支出の増加
- 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】 +2,226百万円

- 固定資産の取得による支出の減少

以上のとおり、フリー・キャッシュ・フローは、4,654百万円の減少

# 平成26年度見通しの概要

(単位:百万円、倍)

	連 結				単 体				連単倍率	
	H25 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	H25 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	H25 (実績)	H26 (見通し)
		H26 (7月公表)	H26 (今回)			H26 (7月公表)	H26 (今回)			
売 上 高	179,266	186,000	185,200	△800	172,059	178,500	177,700	△800	1.04	1.04
営 業 利 益	8,693	8,500	7,500	△1,000	6,788	7,300	6,300	△1,000	1.28	1.19
経 常 利 益	6,936	6,300	5,800	△500	5,207	5,000	4,500	△500	1.33	1.29
当 期 純 利 益	4,731	4,700	4,300	△400	3,917	3,900	3,500	△400	1.21	1.23

## 連結・単体ともに増収減益(連結・単体ともに2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による電灯電力料の減少
- 電気事業において、再エネ買取額の減少による再エネ特措法交付金の減少

### 【 費 用 】

- 電気事業において、燃料費の増加
- 電気事業において、修繕費などの減少

# 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)

	H26 (7月公表)	H26 (今回)	増減	増減率
電 灯	2,939	2,934	△5	△0.2%
電 力	4,600	4,611	+11	+0.2%
合 計	7,539	7,545	+6	+0.1%

## ■ 売上高は177,700百万円(△800百万円)

- ・ 燃料費調整制度の影響による電灯電力料の減
- ・ 再エネ買取額の減少による再エネ特措法交付金の減

## ■ 収支比較表

(単位:百万円)

経常収益	電 灯 電 力 料	170,100	169,700	△400	△0.2%
	再エネ特措法交付金	6,900	6,500	△400	△5.8%
	そ の 他 収 益	2,000	2,500	+500	+25.0%
	( 売 上 高 )	(178,500)	(177,700)	(△800)	(△0.4%)
	計	179,000	178,700	△300	△0.2%
経常費用	人 件 費	16,100	16,100	—	—
	燃 料 費	59,600	60,200	+600	+1.0%
	修 繕 費	16,500	16,200	△300	△1.8%
	減 価 償 却 費	27,200	27,200	—	—
	他 社 購 入 電 力 料	22,200	22,100	△100	△0.5%
	支 払 利 息	2,600	2,600	—	—
	公 租 公 課	7,000	7,000	—	—
	再エネ特措法納付金	4,900	4,900	—	—
そ の 他 費 用	17,900	17,900	—	—	
	( 営 業 費 用 )	(171,200)	(171,400)	(+200)	(+0.1%)
	計	174,000	174,200	+200	+0.1%
	( 営 業 利 益 )	(7,300)	(6,300)	(△1,000)	(△13.7%)
	経 常 利 益	5,000	4,500	△500	△10.0%
	法 人 税 等	1,100	1,000	△100	△9.1%
	当 期 純 利 益	3,900	3,500	△400	△10.3%

## ■ 営業利益は6,300百万円(△1,000百万円)

(利益減少要因)

- ・ 円安の影響等による燃料費の増

(利益増加要因)

- ・ 再エネ買取量の減少による他社購入電力料の減
- ・ 修繕費の減

## ■ 経常利益は4,500百万円(△500百万円)

## ■ 当期純利益は3,500百万円(△400百万円)

# 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)

	H25 (実績)	H26 (今回)	増減	増減率
電 灯	2,955	2,934	△21	△0.7%
電 力	4,601	4,611	10	+0.2%
合 計	7,556	7,545	△11	△0.1%

## ■ 収支比較表

(単位:百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	166,803	169,700	+2,896	+1.7%
	地 帯 間 販 売 電 力 料	39	—	△39	—
	再エネ特措法交付金	3,858	6,500	+2,641	+68.5%
	そ の 他 収 益	2,658	2,500	△158	△6.0%
	( 売 上 高 )	(172,059)	(177,700)	(+5,640)	(+3.3%)
	計	173,359	178,700	+5,340	+3.1%
経常 費用	人 件 費	16,581	16,100	△481	△2.9%
	燃 料 費	53,205	60,200	+6,994	+13.1%
	修 繕 費	16,339	16,200	△139	△0.9%
	減 価 償 却 費	28,897	27,200	△1,697	△5.9%
	他 社 購 入 電 力 料	20,685	22,100	+1,414	+6.8%
	支 払 利 息	2,735	2,600	△135	△5.0%
	公 租 公 課	7,193	7,000	△193	△2.7%
	再エネ特措法納付金	2,350	4,900	+2,549	+108.4%
	そ の 他 費 用	20,162	17,900	△2,262	△11.2%
	( 営 業 費 用 )	(165,270)	(171,400)	(+6,129)	(+3.7%)
	計	168,152	174,200	+6,047	+3.6%
	( 営 業 利 益 )	(6,788)	(6,300)	(△488)	(△7.2%)
	経 常 利 益	5,207	4,500	△707	△13.6%
	法 人 税 等	1,290	1,000	△290	△22.5%
	当 期 純 利 益	3,917	3,500	△417	△10.7%

### ■ 売上高は177,700百万円(+5,640百万円)

- ・ 燃料費調整制度の影響等による電灯電力料の増
- ・ 再エネ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6,300百万円(△488百万円)

(利益減少要因)

- ・ LNG機の稼働増や円安の影響等による燃料費の増
- ・ 再エネ買取量の増加による他社購入電力料の増

(利益増加要因)

- ・ 減価償却費の減
- ・ 固定資産除却費(その他費用)の減

### ■ 経常利益は4,500百万円(△707百万円)

### ■ 当期純利益は3,500百万円(△417百万円)

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額の見通し

## 主要諸元

		H25 (実績)	H26 (7月公表)	H26 (今回見通し)
原油CIF価格	\$/bbl	110.0	110.0	107.0
石炭CIF価格	\$/t	92.8	83.0	83.0
為替レート	円/\$	100.2	104.0	107.0

## 変動影響額

(単位: 億円)

		H25 (実績)	H26 (7月公表)	H26 (今回見通し)
原油CIF価格 ※1.2	1\$/bbl	3.1	3.7	3.8
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.8	1.8	1.8
為替レート ※1	1円/\$	5.0	5.4	5.3
需要	1%	6.7	6.2	6.1
金利	1%	0.5	0.4	0.4

※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)

	H25 (実績)	見通し		増減	
		H26 (7月公表)	H26 (今回)	対H25 実績	対7月 公表値
売上高	179,266	186,000	185,200	+5,933	△800
営業利益	8,693	8,500	7,500	△1,193	△1,000
経常利益	6,936	6,300	5,800	△1,136	△500
当期純利益	4,731	4,700	4,300	△431	△400

対7月公表値

- 売上高は、185,200百万円(△800百万円)  
減少要因: 電気事業における電灯電力料の減  
: 電気事業における再エネ特措法交付金の減
- 営業利益は、7,500百万円(△1,000百万円)  
減少要因: 上記売上高の減  
: 電気事業における燃料費の増  
増加要因: 電気事業における修繕費の減

対前年度

- 売上高は、5,933百万円増加  
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
- 営業利益は、1,193百万円減少  
減少要因: 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  
増加要因: 上記売上高の増  
: 電気事業における減価償却費の減  
: 電気事業における固定資産除却費の減

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	177,700	38,000
(対前年度増減)	(+5,640)	(△1,143)
うち外部向け	177,500	7,700
(対前年度増減)	(+5,605)	(+328)
営業利益	6,300	1,300
(対前年度増減)	(△488)	(△851)

対前年度

- 「その他」は、外部向け売上高の増が見込まれるものの、電気事業向け工事の減による影響等から、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			
	H25 (実績)	H26 (見通し)	増減	H25 (実績)	H26 (見通し)	増減	H25 (実績)	H26 (見通し)	増減	H25 (実績)	H26 (見通し)	増減	
沖縄電力(株)	172,059	177,700	+5,640	6,788	6,300	△ 488	5,207	4,500	△ 707	3,917	3,500	△ 417	
その他	(株)沖電工	15,860	14,972	△ 887	771	228	△ 542	826	275	△ 551	523	165	△ 357
	沖電企業(株)	4,823	4,949	+126	73	58	△ 15	118	96	△ 21	71	51	△ 20
	沖縄プラント工業(株)	8,712	8,234	△ 478	168	19	△ 148	189	32	△ 157	131	15	△ 115
	沖縄電機工業(株)	1,498	1,388	△ 109	150	131	△ 19	158	137	△ 21	119	89	△ 30
	沖電開発(株)	2,811	3,077	+265	331	467	+136	310	449	+138	34	281	+247
	沖電グローバルシステムズ(株)	1,705	1,711	+5	50	58	+8	59	66	+7	41	41	+0
	(株)沖縄エネテック	925	1,028	+102	44	44	△ 0	42	44	+1	24	35	+10
	沖縄新エネ開発(株)	715	730	+14	206	175	△ 30	184	157	△ 26	92	128	+36
	(株)沖設備	1,184	1,280	+95	31	18	△ 13	32	18	△ 13	20	6	△ 14
	ファーストライディングテクノロジー(株)	1,425	1,320	△ 104	407	261	△ 145	398	252	△ 146	224	155	△ 68
(株)プログレッシブエナジー	495	333	△ 162	63	1	△ 62	61	1	△ 60	61	0	△ 60	
消去又は全社(持分法投資損益を含む)	△ 32,951	△ 31,526	+1,425	△ 392	△ 264	+128	△ 652	△ 230	+421	△ 528	△ 172	+356	
連結	179,266	185,200	+5,933	8,693	7,500	△ 1,193	6,936	5,800	△ 1,136	4,731	4,300	△ 431	

# 設備投資額・CF・有利子負債の見通し

(単位:百万円)

		連 結			単 体		
		H25 (実績)	H26 (見通し)	増 減	H25 (実績)	H26 (見通し)	増 減
設備投資額		26,482	27,900	+1,418	26,865	28,200	+1,335
C F	営業活動	38,725	26,900	△11,825	37,892	25,900	△11,992
	投資活動	△36,378	△23,400	+12,978	△36,293	△23,300	+12,993
	(FCF)	(2,347)	(3,500)	(+1,153)	(1,598)	(2,600)	(+1,002)
	財務活動	△9,586	△2,900	+6,686	△8,492	△2,900	+5,592
有利子負債残高		202,895	202,500	△395	201,713	201,700	△13

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 △11,825百万円

- 仕入債務の増減に伴う支出の増加

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 +12,978百万円

- 固定資産の取得による支出の減少

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)

		H21	H22	H23	H24	H25
売上高	百万円	151,825	150,896	157,886	158,911	172,059
営業利益	百万円	14,935	12,490	10,844	7,047	6,788
EBITDA	百万円	36,263	33,495	32,912	30,999	35,686
経常利益	百万円	11,315	9,240	8,059	4,309	5,207
当期純利益	百万円	7,293	6,872	5,050	3,098	3,917
総資産営業利益率	%	4.3	3.5	2.9	1.8	1.6
総資産当期純利益率	%	2.1	1.9	1.3	0.8	1.0
自己資本比率	%	32.1	31.9	31.9	30.0	31.2
有利子負債残高	百万円	198,726	206,775	217,417	207,201	201,713
総資産	百万円	349,308	368,596	381,787	415,087	408,570
総資産回転率	倍	0.44	0.42	0.42	0.40	0.42
自己資本(純資産)	百万円	112,103	117,756	121,954	124,469	127,631
自己資本当期純利益率	%	6.7	6.0	4.2	2.5	3.1
売上高営業利益率	%	9.8	8.3	6.9	4.4	3.9
売上高当期純利益率	%	4.8	4.6	3.2	1.9	2.3
D/Eレシオ	倍	1.77	1.76	1.78	1.66	1.58

## [参考] 財務指標の推移(連結)

		H21	H22	H23	H24	H25
売上高	百万円	162,501	158,494	166,075	166,439	179,266
営業利益	百万円	17,397	14,376	12,769	8,969	8,693
EBITDA	百万円	39,740	35,815	35,288	33,218	37,752
経常利益	百万円	13,659	11,042	10,273	6,307	6,936
当期純利益	百万円	8,950	8,047	6,956	4,318	4,731
総資産営業利益率	%	4.8	3.8	3.2	2.1	2.0
総資産当期純利益率	%	2.4	2.1	1.8	1.0	1.1
自己資本比率	%	32.5	32.6	32.8	31.1	32.7
有利子負債残高	百万円	200,883	208,392	219,776	209,472	202,895
総資産	百万円	365,299	385,159	400,687	435,515	428,333
総資産回転率	倍	0.44	0.42	0.42	0.40	0.42
自己資本	百万円	118,614	125,413	131,512	135,281	140,222
自己資本当期純利益率	%	7.8	6.6	5.4	3.2	3.4
売上高営業利益率	%	10.7	9.1	7.7	5.4	4.8
売上高当期純利益率	%	5.5	5.1	4.2	2.6	2.6
D/Eレシオ	倍	1.69	1.66	1.67	1.55	1.45

※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。