

# 平成24年度 第2四半期決算の概要

平成24年10月30日



沖縄電力株式会社

# 目次

<p style="text-align: center;">平成24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24年度 年度見通し</p>	<p>平成24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	
	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減率	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減率	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)
売 上 高	86,564	90,176	+4.2%	83,002	87,074	+4.9%	1.04	1.04
営 業 利 益	9,182	11,399	+24.1%	9,041	10,990	+21.6%	1.02	1.04
経 常 利 益	7,878	10,094	+28.1%	7,636	9,696	+27.0%	1.03	1.04
四半期純利益	5,536	7,438	+34.4%	5,339	7,201	+34.9%	1.04	1.03

## 連結・単体ともに増収増益(連単ともに7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増加

### 【費用】

- 電気事業において、燃料費や委託費などの増加

# 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）

		H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	増減率
電 灯		1,539	1,540	+1	+0.1%
電 力 <sup>※</sup>		2,423	2,448	+25	+1.0%
合 計		3,962	3,988	+26	+0.6%
参 考	民生用需要	3,297	3,326	+29	+0.9%
	産業用需要	665	662	△3	△0.5%

※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）

	H23/2Q		H24/2Q				
	電力量	構成比	電力量	構成比	最大出力	構成比	
自 社	石 炭	2,593	56.3%	2,530	55.0%	752	33.5%
	石 油	1,021	22.2%	1,026	22.3%	1,181	52.6%
	L N G	—	—	68	1.5%	※(251)	—
計		3,614	78.4%	3,624	78.8%	1,933	86.1%
他社(石炭)		951	20.6%	918	20.0%	312	13.9%
そ の 他		44	0.9%	55	1.2%	—	—
合 計		4,609	100.0%	4,597	100.0%	2,245	100.0%

※試運転中のため、別掲。

## <電 灯>

お客さま数の増加があったものの、気温の影響により前年並みとなった

## <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3,810kWの減少

石垣発電所9号機(△4,000kW)  
 新多良間発電所7号機(+500kW)  
 新多良間発電所2号機(△230kW)  
 粟国発電所6号機(△80kW)

## <発電実績>

- 発電電力量は、前年同期と比べ0.3%の減少
- 自社分の石炭火力の割合は、前年同期と比べ1.3ポイント減少
- 他社分を含む石炭火力の割合は75.0%

# 単体 - 収支増減要因

(単位: 百万円)

		H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	増減率	主な増減要因
経常 収益	電 灯 料	37,790	39,178	+1,388	+3.7%	〔電灯電力料計〕 販売電力量の増 294 燃料費調整制度の影響等 3,181
	電 力 料	44,566	47,123	+2,556	+5.7%	
	小 計	82,357	86,301	+3,944	+4.8%	
	再エネ特措法交付金	—	305	+305	—	
	そ の 他 収 益	907	728	△178	△19.7%	
	( 売 上 高 )	(83,002)	(87,074)	(+4,071)	(+4.9%)	
計	83,264	87,335	+4,071	+4.9%		
経常 費用	人 件 費	8,382	8,292	△89	△1.1%	給料手当 △144
	燃 料 費	25,922	28,020	+2,098	+8.1%	CIF価格差 128 為替レート差 △233 期首在庫影響 1,519 燃料構成差 818
	修 繕 費	7,240	7,306	+66	+0.9%	配電 204 内燃力 170 汽力 △253
	減 価 償 却 費	10,828	10,255	△573	△5.3%	汽力 △202 送電 △124 配電 △115
	他社購入電力料	9,343	9,417	+73	+0.8%	火力 △319 太陽光 359
	支 払 利 息	1,446	1,450	+4	+0.3%	平均残高差 43 平均利率差 △39
	公 租 公 課	3,730	3,797	+67	+1.8%	
	再エネ特措法納付金	—	317	+317	—	
	そ の 他 費 用	8,735	8,781	+46	+0.5%	委託費 515 諸費 △276
( 営 業 費 用 )	(73,960)	(76,083)	(+2,122)	(+2.9%)		
計	75,628	77,639	+2,010	+2.7%		
( 営 業 利 益 )		(9,041)	(10,990)	(+1,949)	(+21.6%)	
経 常 利 益		7,636	9,696	+2,060	+27.0%	
税引前四半期純利益		7,636	9,696	+2,060	+27.0%	
法 人 税 等		2,296	2,495	+198	+8.7%	
四 半 期 純 利 益		5,339	7,201	+1,861	+34.9%	

# 単体 - 諸元の推移・変動影響額

## 主要諸元

		H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)
原油CIF価格	\$/bbl	113.9	114.0
石炭CIF価格	\$/t	115.7	119.8
為替レート	円/\$	79.8	79.4

## 変動影響額

(単位: 億円)

		H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)
原油CIF価格 ※1, 2	1\$/bbl	1.2	1.3
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	0.9	0.8
為替レート ※1	1円/\$	3.0	3.1
需要	1%	3.5	3.5
金利	1%	0.3	0.3

※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)

	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	増減率
売上高	86,564	90,176	+3,611	+4.2%
営業利益	9,182	11,399	+2,216	+24.1%
経常利益	7,878	10,094	+2,216	+28.1%
四半期純利益	5,536	7,438	+1,901	+34.4%

## ■ 売上高は、3,611百万円の増加

増加要因: 電気事業における電灯電力料の増

## ■ 営業利益は、2,216百万円の増加

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: 電気事業における委託費の増

## ■ 経常利益は、2,216百万円の増加

増加要因: 営業利益の増

## ■ 当期純利益は、1,901百万円の増加

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	87,074	17,232
(対前年同期増減)	(+4,071)	(△133)
うち外部向け	87,011	3,164
(対前年同期増減)	(+4,067)	(△455)
営業利益	10,990	285
(対前年同期増減)	(+1,949)	(+104)

- 「その他」においては、連結子会社の民間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			
	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	H23/2Q (実績)	H24/2Q (実績)	増減	
沖縄電力(株)	83,002	87,074	+4,071	9,041	10,990	+1,949	7,636	9,696	+2,060	5,339	7,201	+1,861	
その他	(株)沖電工	6,463	6,281	△182	52	△5	△58	87	28	△59	47	20	△27
	沖電企業(株)	2,072	2,167	+94	△13	△21	△7	8	△0	△9	6	△4	△10
	沖縄プラント工業(株)	4,102	4,311	+209	△183	△27	+155	△173	△14	+158	△70	△2	+67
	沖縄電機工業(株)	621	634	+12	56	56	△0	59	59	△0	38	37	△1
	沖電開発(株)	1,473	1,422	△51	181	195	+14	163	230	+67	95	153	+58
	沖電グローバルシステムズ(株)	692	715	+22	△94	△81	+12	△92	△80	+11	△51	△81	△30
	(株)沖縄エネテック	285	371	+86	8	3	△4	7	2	△5	4	1	△3
	沖縄新エネ開発(株)	230	229	△1	△56	△33	+23	△69	△45	+24	△67	△45	+22
	(株)沖設備	656	483	△172	△2	△5	△2	△2	△4	△1	△1	△2	△1
	ファーストライディングテクノロジー(株)	656	694	+37	185	199	+14	175	194	+18	175	179	+3
	(株)プログレッシブエナジー	690	543	△147	23	81	+57	24	82	+58	16	△3	△19
消去又は全社(持分法投資損益を含む)	△14,384	△14,752	△368	△15	46	+62	52	△53	△106	5	△14	△19	
連結	86,564	90,176	+3,611	9,182	11,399	+2,216	7,878	10,094	+2,216	5,536	7,438	+1,901	

※カヌチャコミュニティ(株)は、平成23年12月27日に清算の終結が決定したため、連結の範囲から外れているが、平成23年度第2四半期の収支に与える影響は、消去又は全社に含まれている。

# 貸借対照表比較

(単位:百万円)

		H23期末	H24/2Q期末	増減	主な増減要因									
資	産	連結	400,687	419,336	+18,648	電気事業固定資産 △6,062 固定資産仮勘定 +16,334、投資その他の資産 △343 【参考】電気事業固定資産の増減(単体) <table border="1" data-bbox="1451 544 2024 619"> <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>4,588</td> <td>△431</td> <td>△10,255</td> <td>34</td> </tr> </tbody> </table> 連結[設備投資額 +21,341、減価償却費 △10,425] たな卸資産 +4,971[LNG +3,525]	設備計上	除却	減価償却	その他	4,588	△431	△10,255	34
		設備計上	除却	減価償却	その他									
	4,588	△431	△10,255	34										
	単体	381,787	399,847	+18,060										
	固定資産	連結	368,274	377,878	+9,604									
		単体	361,106	371,018	+9,911									
流動資産	連結	32,413	41,457	+9,044										
	単体	20,680	28,828	+8,148										
負	債	連結	268,398	280,287	+11,889	・社債 +10,000[新規発行] ・長期借入金 +1,740 [新規借入 +10,250、1年内固定負債へ振替 △8,509] ・1年内固定負債 △12,320 [社債 △10,000[償還] 長期借入金 △2,310[振替増 +8,509、償還 △10,819]] ・短期借入金 +6,850[H23期末 1,650→H24.2Q 8,500] ・CP +5,000[新規発行 +18,000、償還 △13,000]								
		単体	259,833	271,354	+11,520									
	固定負債	連結	206,357	217,883	+11,526									
		単体	199,921	211,509	+11,587									
	流動負債	連結	62,040	62,403	+362									
		単体	59,912	59,844	△67									
純	資産	連結	132,289	139,048	+6,758	当期純利益 +7,438 配当 △524、その他有価証券評価差額金 △161								
		単体	121,954	128,493	+6,539									

## 有利子負債残高および自己資本比率の推移

		H23期末	H24/2Q期末	増減
有利子負債残高(百万円)	連結	219,776	231,057	+11,280
	単体	217,417	228,689	+11,272
自己資本比率(%)	連結	32.8	33.0	+0.2
	単体	31.9	32.1	+0.2

# 設備投資額・CF・有利子負債の動向

(単位:億円)

		連 結			単 体		
		H23/2Q累計 (実績)	H24/2Q累計 (実績)	増 減	H23/2Q累計 (実績)	H24/2Q累計 (実績)	増 減
設備投資額		208	213	+4	207	215	+7
C F	営業活動	127	117	△9	130	115	△15
	投資活動	△254	△202	+52	△236	△219	+16
	(FCF)	(△126)	(△84)	(+42)	(△105)	(△104)	(+0)
	財務活動	114	104	△9	106	104	△1
有利子負債残高		2,205	2,310	+104	2,182	2,286	+104

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 △9億円

- たな卸資産の増減に伴う支出の増加
- 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】 +52億円

- 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、42億円の増加

# 平成24年度見通しの概要

(単位:百万円、倍)

	連 結				単 体				連単倍率	
	H23 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	H23 (実績)	見通し		増減 (対7月公表)	H23 (実績)	H24 (見通し)
		H24 (7月公表)	H24 (今回)			H24 (7月公表)	H24 (今回)			
売 上 高	166,075	175,200	171,800	△3,400	157,886	166,500	163,500	△3,000	1.05	1.05
営 業 利 益	12,769	10,700	9,000	△1,700	10,844	9,400	7,700	△1,700	1.18	1.17
経 常 利 益	10,273	7,900	6,400	△1,500	8,059	6,500	5,000	△1,500	1.27	1.28
当 期 純 利 益	6,956	5,700	4,700	△1,000	5,050	4,800	3,800	△1,000	1.38	1.24

## 連結・単体ともに増収減益(連結、単体ともに2年連続)

[ 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や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、減価償却費や燃料費の減

# 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)

	H24 (7月公表)	H24 (今回)	増減	増減率
電 灯	2,991	2,961	△30	△1.0%
電 力	4,559	4,543	△16	△0.3%
合 計	7,550	7,504	△46	△0.6%

## ■ 収支比較表

(単位:百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	164,100	161,400	△2,700	△1.6%
	再エネ特措法交付金	1,300	1,000	△300	△23.1%
	そ の 他 収 益	1,500	1,600	+100	+6.7%
	( 売 上 高 )	(166,500)	(163,500)	(△3,000)	(△1.8%)
	計	166,900	164,000	△2,900	△1.7%
経常 費用	人 件 費	16,700	16,800	+100	+0.6%
	燃 料 費	54,100	53,700	△400	△0.7%
	修 繕 費	16,500	16,800	+300	+1.8%
	減 価 償 却 費	25,200	24,700	△500	△2.0%
	他 社 購 入 電 力 料	16,500	16,400	△100	△0.6%
	支 払 利 息	3,000	2,900	△100	△3.3%
	公 租 公 課	7,200	7,100	△100	△1.4%
	再エネ特措法納付金	1,100	1,100	-	-
	そ の 他 費 用	20,100	19,500	△600	△3.0%
( 営 業 費 用 )	(157,100)	(155,800)	(△1,300)	(△0.8%)	
	計	160,400	159,000	△1,400	△0.9%
	( 営 業 利 益 )	(9,400)	(7,700)	(△1,700)	(△18.1%)
	経 常 利 益	6,500	5,000	△1,500	△23.1%
	法 人 税 等	1,700	1,200	△500	△29.4%
	当 期 純 利 益	4,800	3,800	△1,000	△20.8%

### ■ 売上高は1,635億円(△30億円)

[電灯電力料]

燃料費調整制度の影響や販売電力量の減少等による減

[再エネ特措法交付金]

購入電力量(固定価格買取分)の減少等による減

### ■ 営業利益は77億円(△17億円)

(利益増加要因)

[燃料費] 発電電力量の減少や円高の影響等による減

[減価償却費]

吉の浦火力発電所に係る減価償却費の減

[その他費用]

諸費や固定資産除却費等の減

(利益減少要因)

[修繕費] 配電設備に係る台風復旧費用の増

### ■ 経常利益は50億円(△15億円)

### ■ 当期純利益は38億円(△10億円)

# 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)

	H23 (実績)	H24 (今回)	増減	増減率
電 灯	2,938	2,961	+23	+0.8%
電 力	4,502	4,543	+41	+0.9%
合 計	7,440	7,504	+64	+0.9%

## ■ 収支比較表

(単位:百万円)

経常 収益	電 灯 電 力 料	156,741	161,400	+4,658	+3.0%
	再エネ特措法交付金	—	1,000	+1,000	—
	そ の 他 収 益	1,576	1,600	+23	+1.5%
	( 売 上 高 )	(157,886)	(163,500)	(+5,613)	(+3.6%)
	計	158,317	164,000	+5,682	+3.6%
経常 費用	人 件 費	16,622	16,800	+177	+1.1%
	燃 料 費	49,316	53,700	+4,383	+8.9%
	修 繕 費	16,720	16,800	+79	+0.5%
	減 価 償 却 費	22,068	24,700	+2,631	+11.9%
	他 社 購 入 電 力 料	16,873	16,400	△473	△2.8%
	支 払 利 息	2,867	2,900	+32	+1.1%
	公 租 公 課	7,175	7,100	△75	△1.1%
	再エネ特措法納付金	—	1,100	+1,100	—
	そ の 他 費 用	18,613	19,500	+886	+4.8%
( 営 業 費 用 )	(147,042)	(155,800)	(+8,757)	(+6.0%)	
	計	150,257	159,000	+8,742	+5.8%
	( 営 業 利 益 )	(10,844)	(7,700)	(△3,144)	(△29.0%)
	経 常 利 益	8,059	5,000	△3,059	△38.0%
	法 人 税 等	3,008	1,200	△1,808	△60.1%
	当 期 純 利 益	5,050	3,800	△1,250	△24.8%

### ■ 売上高は1,635億円(+56億円)

[電灯電力料] 燃料費調整制度の影響による増

販売電力量増加による増

固定価格買取制度開始による増

[再エネ特措法交付金] 固定価格買取制度開始による増

### ■ 営業利益は77億円(△31億円)

(利益減少要因)

[燃料費] 燃料単価の上昇や発電電力量の増加等による増

[減価償却費] 吉の浦火力発電所の運転開始に伴う増

[その他費用] 災害対策等による増

[再エネ特措法納付金] 固定価格買取制度開始による増

(利益増加要因)

[他社購入電力料] 購入電力量減少による減

### ■ 経常利益は50億円(△31億円)

### ■ 当期純利益は38億円(△13億円)

# 単体 – 諸元の推移・変動影響額の見通し

## 主要諸元

		H23 (実績)	H24 (7月公表)	H24 (今回見通し)
原油CIF価格	\$/bbl	114.2	113.0	115.0
石炭CIF価格	\$/t	120.9	117.0	116.0
為替レート	円/\$	79.1	82.0	80.0

## 変動影響額

(単位: 億円)

		H23 (実績)	H24 (7月公表)	H24 (今回見通し)
原油CIF価格 ※1.2	1\$/bbl	2.3	2.7	2.7
石炭CIF価格 ※1	1\$/t	1.6	1.5	1.5
為替レート ※1	1円/\$	5.7	5.9	6.0
需要	1%	6.5	6.9	6.4
金利	1%	0.6	0.6	0.6

※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)

	H23 (実績)	見通し		増減	
		H24 (7月公表)	H24 (今回)	対H23 実績	対7月 公表値
売上高	166,075	175,200	171,800	+5,724	△3,400
営業利益	12,769	10,700	9,000	△3,769	△1,700
経常利益	10,273	7,900	6,400	△3,873	△1,500
当期純利益	6,956	5,700	4,700	△2,256	△1,000

対7月公表値

- **売上高は、1,718億円(△34億円)**  
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、64億円(△15億円)**  
減少要因: 売上高の減  
増加要因: 電気事業における減価償却費の減  
: 電気事業における燃料費の減  
: 電気事業におけるその他費用の減

対前年度

- **売上高は、57億円増加**  
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発生
- **経常利益は、39億円減少**  
減少要因: 電気事業における燃料費の増  
: 電気事業における減価償却費の増  
: 電気事業における再エネ特措法納付金の発生  
: 電気事業におけるその他費用の増

## 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	163,500	38,300
(対前年度増減)	(+5,613)	(△2,691)
うち外部向け	163,400	8,400
(対前年度増減)	(+5,653)	(+71)
営業利益	7,800	1,400
(対前年度増減)	(△3,044)	(△741)

対前年度

- 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			
	H23 (実績)	H24 (見通し)	増減	H23 (実績)	H24 (見通し)	増減	H23 (実績)	H24 (見通し)	増減	H23 (実績)	H24 (見通し)	増減	
沖縄電力(株)	157,886	163,500	+5,613	10,844	7,700	△3,144	8,059	5,000	△3,059	5,050	3,800	△1,250	
その他	(株)沖電工	14,617	14,798	+181	407	252	△155	457	300	△157	184	181	△2
	沖電企業(株)	5,042	4,572	△469	141	10	△130	190	51	△139	62	24	△37
	沖縄プラント工業(株)	10,038	8,432	△1,605	345	70	△275	366	83	△283	154	31	△122
	沖縄電機工業(株)	1,327	1,194	△133	135	81	△54	140	86	△53	78	53	△25
	沖電開発(株)	3,499	3,776	+277	568	512	△55	540	525	△14	288	342	+53
	沖電グローバルシステムズ(株)	1,920	1,728	△192	△30	77	+107	△22	85	+107	130	12	△117
	(株)沖縄エネテック	1,014	950	△64	44	20	△24	42	20	△22	15	10	△5
	沖縄新エネ開発(株)	727	588	△138	15	30	+14	△10	5	+16	△8	6	+14
	(株)沖設備	1,298	1,100	△198	25	14	△11	26	15	△11	27	14	△12
	ファーストライディングテクノロジー(株)	1,340	1,381	+41	378	310	△67	363	296	△66	311	273	△37
	(株)プログレッシブエナジー	1,288	840	△447	83	27	△55	84	28	△55	△1	△30	△29
消去又は全社(持分法投資損益を含む)	△33,927	△31,064	+2,862	△191	△108	+82	34	△97	△131	664	△20	△684	
連結	166,075	171,800	+5,724	12,769	9,000	△3,769	10,273	6,400	△3,873	6,956	4,700	△2,256	

※カヌチャコミュニティ(株)は、平成23年12月27日に清算の終結が決定したため、連結の範囲から外れているが、平成23年度の収支に与える影響は、消去又は全社に含まれている。

# 設備投資額・CF・有利子負債の見通し

(単位:億円)

		連 結			単 体		
		H23 (実績)	H24 (見通し)	増 減	H23 (実績)	H24 (見通し)	増 減
設備投資額		414	494	+80	409	488	+79
C F	営業活動	311	221	△90	299	211	△88
	投資活動	△430	△444	△13	△394	△434	△40
	(FCF)	(△118)	(△222)	(△104)	(△94)	(△223)	(△129)
	財務活動	98	215	+117	90	218	+127
有利子負債残高		2,197	2,127	△70	2,174	2,107	△67

【営業活動によるキャッシュ・フロー】 △ 90億円

- たな卸資産の増減に伴う支出の増加
- 税金等調整前当期純利益の減少

【投資活動によるキャッシュ・フロー】 △ 13億円

- 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)

		H19	H20	H21	H22	H23
売上高	百万円	149,320	161,239	151,825	150,896	157,886
営業利益	百万円	13,144	12,006	14,935	12,490	10,844
EBITDA	百万円	36,542	34,485	36,263	33,495	32,912
経常利益	百万円	9,733	8,889	11,315	9,240	8,059
当期純利益	百万円	6,590	3,635	7,293	6,872	5,050
総資産営業利益率	%	3.7	3.5	4.3	3.5	2.9
総資産当期純利益率	%	1.9	1.1	2.1	1.9	1.3
自己資本比率	%	29.7	30.7	32.1	31.9	31.9
有利子負債残高	億円	2,122	2,060	1,987	2,067	2,174
総資産	百万円	347,192	343,999	349,308	368,596	381,787
総資産回転率	倍	0.43	0.47	0.44	0.42	0.42
自己資本(純資産)	百万円	103,258	105,503	112,103	117,756	121,954
自己資本当期純利益率	%	6.5	3.5	6.7	6.0	4.2
売上高営業利益率	%	8.8	7.4	9.8	8.3	6.9
売上高当期純利益率	%	4.4	2.3	4.8	4.6	3.2
D/Eレシオ	倍	2.06	1.95	1.77	1.76	1.78

## [参考] 財務指標の推移(連結)

		H19	H20	H21	H22	H23
売上高	百万円	161,521	173,136	162,501	158,494	166,075
営業利益	百万円	14,809	14,086	17,397	14,376	12,769
EBITDA	百万円	39,610	37,938	39,740	35,815	35,288
経常利益	百万円	10,971	10,717	13,659	11,042	10,273
当期純利益	百万円	7,072	5,604	8,950	8,047	6,956
総資産営業利益率	%	4.0	3.8	4.8	3.8	3.2
総資産当期純利益率	%	1.9	1.5	2.4	2.1	1.8
自己資本比率	%	28.7	30.2	32.5	32.6	32.8
有利子負債残高	億円	2,231	2,144	2,008	2,083	2,197
総資産	百万円	369,840	365,557	365,299	385,159	400,687
総資産回転率	倍	0.43	0.47	0.44	0.42	0.42
自己資本	百万円	106,150	110,334	118,614	125,413	131,512
自己資本当期純利益率	%	6.8	5.2	7.8	6.6	5.4
売上高営業利益率	%	9.2	8.1	10.7	9.1	7.7
売上高当期純利益率	%	4.4	3.2	5.5	5.1	4.2
D/Eレシオ	倍	2.10	1.94	1.69	1.66	1.67

※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。