



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年10月31日

上場取引所 東

上場会社名 電源開発株式会社

コード番号 9513 URL <http://www.jpowers.co.jp>

代表者 (役職名) 取締役社長

(氏名) 北村 雅良

問合せ先責任者 (役職名) 財務部決算室長

(氏名) 小田井 信昭

TEL 03-3546-2211

四半期報告書提出予定日 平成25年11月6日

配当支払開始予定日

平成25年11月29日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	346,877	7.7	35,568	11.2	26,480	5.9	18,853	18.2
25年3月期第2四半期	322,146	△1.6	31,998	△15.9	24,999	△23.1	15,944	△23.7

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 48,599百万円 (369.8%) 25年3月期第2四半期 10,344百万円 (△31.7%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第2四半期	125.64	—
25年3月期第2四半期	106.26	—

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	2,321,022		498,234			21.4
25年3月期	2,169,909		453,885			20.9

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 497,056百万円 25年3月期 453,905百万円

2. 配当の状況

	年間配当金					合計
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	円 銭	
25年3月期	—	35.00	—	35.00	円 銭	70.00
26年3月期	—	35.00	—	—	円 銭	—
26年3月期(予想)	—	—	—	35.00	円 銭	70.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
通期	702,000	7.0	59,000	8.1	45,000	0.4	33,000	10.7	219.92

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
 - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
 - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
 - ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期2Q	166,569,600 株	25年3月期	166,569,600 株
26年3月期2Q	16,517,791 株	25年3月期	16,517,290 株
26年3月期2Q	150,051,987 株	25年3月期2Q	150,052,771 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は実施中です。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

平成26年3月期の業績予想は、平成25年4月30日に公表した予想数値を修正しております。業績予想に関する事項については四半期決算短信(添付資料)3ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の実績等は、業績の変化等により、予想数値と異なる場合があります。

決算補足説明資料については、当社ホームページに掲載しております。

【参考】

平成26年3月期の個別業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期 純利益 円 銭
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
通期	581,000	△1.0	43,000	△0.8	29,000	0.6	21,000	12.9	139.95

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報.....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報.....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報.....	3
2. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書.....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書.....	8
(4) 継続企業の前提に関する注記.....	9
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記.....	9

参考資料

[参考－1] 連結収支比較表	10
[参考－2] 最大出力及び販売電力量・電力料収入等比較表.....	11
[参考－3] 個別収支比較表	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

①販売電力量

卸電気事業の販売電力量は、水力は出水率が前年同期を下回った(100%→91%)こと等により、前年同期に対し9.8%減少の47億kWhとなりました。火力は発電所利用率が前年同期を上回った(78%→79%)こと等により、前年同期に対し0.5%増加の272億kWhとなり、水力・火力合計で前年同期に対し1.2%減少の320億kWhとなりました。その他の電気事業の販売電力量は、前年同期並みの9億kWhとなり、電気事業全体では、前年同期に対し1.2%減少の329億kWhとなりました。

また、海外事業の販売電力量は、タイ国におけるSPP(Small Power Producers)プロジェクトが本年1月より順次営業運転を開始したことにより、12億kWhとなりました。

②収支の概要

収入面は、水力は出水率の低下等により減収となったものの、火力の発電所利用率の増加やタイ国プロジェクトの営業運転開始等により増収となり、売上高(営業収益)は、前年同期に対し7.7%増加の3,468億円となりました。これに営業外収益を加えた四半期経常収益は、前年同期に対し8.7%増加の3,577億円となりました。

一方、費用面は、営業費用は減価償却費の定率進行等による減少があったものの、タイ国プロジェクトの営業運転開始や円安に伴う燃料費の増加等により、前年同期に対し7.3%増加の3,113億円となり、これに営業外費用を加えた四半期経常費用は、前年同期に対し9.0%増加の3,312億円となりました。

この結果、経常利益は前年同期に対し5.9%増加の264億円となり、法人税等を差し引いた四半期純利益は、前年同期に対し18.2%増加の188億円となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

①資産・負債・純資産の状況

資産については、タイ国における開発中プロジェクトへの設備投資の増加等により、前年度末から1,511億円増加し2兆3,210億円となりました。

一方、負債については、前年度末から1,067億円増加し1兆8,227億円となりました。このうち、有利子負債額は前年度末から956億円増加し1兆6,187億円となりました。なお、有利子負債額のうち2,124億円はノンリコースローン(責任財産限定特約付借入金)です。

また、純資産については、四半期純利益の計上及び為替換算調整勘定の増加等により、前年度末から443億円増加し4,982億円となり、自己資本比率は、前年度末の20.9%から21.4%となりました。

②キャッシュ・フローの状況

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、前年同期並みの501億円の収入となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、タイ国における開発中プロジェクト等への設備投資の増加はあったものの、昨年実施した豪州炭鉱に対する投資の反動減等により、前年同期に対し263億円減少の654億円の支出となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、資金調達による収入の増加等により、前年同期に対し262億円増加の692億円の収入となりました。

以上の結果、現金及び現金同等物の当四半期末残高は、前年度末残高に対し565億円増加の1,054億円となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成26年3月期の業績予想については、火力の収入増等により売上高の増加を見込みますが、営業外費用の増加等により経常利益と当期純利益は前回公表値（平成25年4月30日公表）より減益となる見通しです。

【連結】

	平成26年3月期 今回修正予想	平成26年3月期 前回予想	平成25年3月期 実績
売上高	7,020億円	6,840億円	6,560億円
営業利益	590億円	590億円	545億円
経常利益	450億円	470億円	448億円
当期純利益	330億円	350億円	298億円

[主要諸元]

	平成26年3月期 今回修正予想	平成26年3月期 前回予想	平成25年3月期 実績
販売電力量(水力) (億 kWh)	84	89	90
販売電力量(火力) (億 kWh)	541	532	543
水力出水率 (%)	94	100	102
火力設備利用率 (%)	79	77	78
為替レート (インターバンク 円/ドル)	100程度	90程度	83

(参考)

【個別】

	平成26年3月期 今回修正予想	平成26年3月期 前回予想	平成25年3月期 実績
売上高	5,810億円	5,740億円	5,869億円
営業利益	430億円	450億円	433億円
経常利益	290億円	310億円	288億円
当期純利益	210億円	220億円	185億円

2. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
固定資産	1,975,202	2,068,642
電気事業固定資産	1,058,849	1,038,589
水力発電設備	363,437	358,410
汽力発電設備	387,957	377,568
内燃力発電設備	3,956	5,081
新エネルギー等発電設備	31,358	30,016
送電設備	185,754	180,901
変電設備	30,608	30,249
通信設備	8,638	7,909
業務設備	47,137	48,451
その他の固定資産	118,840	199,002
固定資産仮勘定	464,674	467,030
建設仮勘定及び除却仮勘定	464,674	467,030
核燃料	59,769	68,591
加工中等核燃料	59,769	68,591
投資その他の資産	273,067	295,428
長期投資	202,464	230,257
繰延税金資産	47,234	43,676
その他	24,416	22,212
貸倒引当金(貸方)	△1,047	△717
流動資産	194,707	252,380
現金及び預金	49,283	57,711
受取手形及び売掛金	61,644	61,848
短期投資	402	48,712
たな卸資産	38,160	36,115
繰延税金資産	7,423	7,568
その他	37,847	40,477
貸倒引当金(貸方)	△54	△54
資産合計	2,169,909	2,321,022

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
固定負債	1,402,287	1,497,259
社債	694,930	714,937
長期借入金	608,977	682,508
リース債務	982	1,092
退職給付引当金	59,012	55,436
その他の引当金	36	37
資産除去債務	3,971	6,596
繰延税金負債	7,801	10,424
その他	26,574	26,226
流動負債	313,311	325,291
1年以内に期限到来の固定負債	196,999	199,416
短期借入金	18,475	21,006
コマーシャル・ペーパー	3,999	—
支払手形及び買掛金	25,049	29,568
未払税金	10,811	12,429
その他の引当金	273	259
資産除去債務	1,495	503
繰延税金負債	3	5
その他	56,202	62,102
特別法上の引当金	425	236
濁水準備引当金	425	236
負債合計	1,716,024	1,822,787
純資産の部		
株主資本	460,673	474,272
資本金	152,449	152,449
資本剰余金	81,849	81,849
利益剰余金	289,639	303,240
自己株式	△63,265	△63,266
その他の包括利益累計額	△6,768	22,783
その他有価証券評価差額金	4,855	9,620
繰延ヘッジ損益	△6,929	△1,284
為替換算調整勘定	△4,693	14,447
少数株主持分	△19	1,177
純資産合計	453,885	498,234
負債純資産合計	2,169,909	2,321,022

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 四半期連結損益計算書
 第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
営業収益	322,146	346,877
電気事業営業収益	301,860	310,530
その他事業営業収益	20,286	36,346
営業費用	290,148	311,308
電気事業営業費用	264,606	272,092
その他事業営業費用	25,541	39,216
営業利益	31,998	35,568
営業外収益	6,847	10,848
受取配当金	658	760
受取利息	760	525
持分法による投資利益	4,784	8,133
その他	644	1,428
営業外費用	13,846	19,937
支払利息	11,104	12,384
為替差損	1,061	5,969
その他	1,679	1,583
四半期経常収益合計	328,994	357,726
四半期経常費用合計	303,994	331,246
経常利益	24,999	26,480
過水準備金引当又は取崩し	△139	△189
過水準備金引当取崩し(貸方)	△139	△189
特別利益	—	2,332
受取保険金	—	2,332
税金等調整前四半期純利益	25,138	29,002
法人税、住民税及び事業税	7,084	7,491
法人税等調整額	2,316	3,309
法人税等合計	9,401	10,801
少数株主損益調整前四半期純利益	15,737	18,201
少数株主損失(△)	△206	△651
四半期純利益	15,944	18,853

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	15,737	18,201
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△2,110	4,760
繰延ヘッジ損益	△5,932	6,025
為替換算調整勘定	1,114	8,655
持分法適用会社に対する持分相当額	1,534	10,958
その他の包括利益合計	△5,393	30,398
四半期包括利益	10,344	48,599
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	10,865	48,405
少数株主に係る四半期包括利益	△520	194

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	25,138	29,002
減価償却費	46,961	44,519
固定資産除却損	953	1,010
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	397	△3,591
濁水準備引当金の増減額 (△は減少)	△139	△189
受取利息及び受取配当金	△1,419	△1,286
支払利息	11,104	12,384
売上債権の増減額 (△は増加)	△244	501
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△1,376	2,138
仕入債務の増減額 (△は減少)	△7,356	△6,404
有価証券評価損益 (△は益)	1,194	—
持分法による投資損益 (△は益)	△4,784	△8,133
その他	△8,995	△4,088
小計	61,435	65,863
利息及び配当金の受取額	3,129	2,193
利息の支払額	△10,903	△12,277
法人税等の支払額	△3,590	△5,643
営業活動によるキャッシュ・フロー	50,070	50,136
投資活動によるキャッシュ・フロー		
固定資産の取得による支出	△90,640	△74,844
工事負担金等受入による収入	187	2,653
投融資による支出	△798	△114
投融資の回収による収入	1,993	3,007
その他	△2,525	3,857
投資活動によるキャッシュ・フロー	△91,782	△65,440
財務活動によるキャッシュ・フロー		
社債の発行による収入	19,946	39,877
社債の償還による支出	—	△20,000
長期借入れによる収入	87,850	137,006
長期借入金の返済による支出	△68,063	△80,926
短期借入れによる収入	48,700	49,627
短期借入金の返済による支出	△48,700	△47,079
コマーシャル・ペーパーの発行による収入	229,975	83,996
コマーシャル・ペーパーの償還による支出	△222,000	△88,000
配当金の支払額	△5,249	△5,252
その他	448	△44
財務活動によるキャッシュ・フロー	42,907	69,205
現金及び現金同等物に係る換算差額	533	2,665
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,728	56,566
現金及び現金同等物の期首残高	35,359	48,894
現金及び現金同等物の四半期末残高	37,088	105,461

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

[参考-1]

連結収支比較表

平成25年 4月 1日から
平成25年 9月30日まで

(単位：百万円，%)

	前第2四半期 (A)	当第2四半期 (B)	増減	
			(B-A)	(B-A)/A
営業収益	322,146	346,877	24,730	7.7
電気事業営業収益	301,860	310,530	8,670	2.9
他社販売電力料	275,132	283,982	8,849	3.2
卸電気事業	263,430	269,123	5,692	2.2
水力	56,334	55,631	△ 702	△ 1.2
火力	207,096	213,491	6,395	3.1
その他の電気事業	11,702	14,859	3,156	27.0
託送収益	26,167	25,885	△ 281	△ 1.1
その他	559	662	103	18.4
その他事業営業収益	20,286	36,346	16,059	79.2
営業費用	290,148	311,308	21,160	7.3
電気事業営業費用	264,606	272,092	7,485	2.8
人件費	16,654	14,784	△ 1,870	△ 11.2
燃料費	124,362	133,650	9,288	7.5
修繕費	28,579	30,522	1,942	6.8
委託費	14,547	13,788	△ 758	△ 5.2
租税公課	13,424	13,266	△ 158	△ 1.2
減価償却費	44,822	40,719	△ 4,102	△ 9.2
その他	22,215	25,359	3,143	14.2
その他事業営業費用	25,541	39,216	13,674	53.5
営業利益	31,998	35,568	3,570	11.2
営業外収益	6,847	10,848	4,001	58.4
受取配当金	658	760	101	15.4
受取利息	760	525	△ 234	△ 30.8
持分法による投資利益	4,784	8,133	3,349	70.0
その他	644	1,428	784	121.8
営業外費用	13,846	19,937	6,091	44.0
支払利息	11,104	12,384	1,280	11.5
為替差損	1,061	5,969	4,907	462.2
その他	1,679	1,583	△ 96	△ 5.7
四半期経常収益合計	328,994	357,726	28,731	8.7
四半期経常費用合計	303,994	331,246	27,251	9.0
経常利益	24,999	26,480	1,480	5.9
渴水準備引当金取崩し(△)	△ 139	△ 189	△ 50	—
特別利益	—	2,332	2,332	—
税金等調整前四半期純利益	25,138	29,002	3,863	15.4
法人税、住民税及び事業税	7,084	7,491	407	5.7
法人税等調整額	2,316	3,309	992	42.9
少数株主損益調整前四半期純利益	15,737	18,201	2,463	15.7
少数株主損失(△)	△ 206	△ 651	△ 445	—
四半期純利益	15,944	18,853	2,908	18.2

(注) 百万円未満を切捨てて表示しております。

[参考－2]

[最大出力及び販売電力量・電力料収入等比較表]

(1) 最大出力

(単位：kW)

	平成25年3月期 第2四半期末 (A)	平成26年3月期 第2四半期末 (B)	増減 (B-A)
電気事業	17,702,110	17,754,280	52,170
卸電気事業	16,997,600	16,945,000	△ 52,600
水力	8,570,600	8,556,000	△ 14,600
火力	8,427,000	8,389,000	△ 38,000
その他の電気事業	704,510	809,280	104,770
海外事業	—	560,000	560,000
合計	17,702,110	18,314,280	612,170

(注) その他の電気事業には、I P P、新電力等向け及び風力の合計を記載しております。
海外事業には、タイ国のS P Pプロジェクトの合計を記載しております。

(2) 販売の実績

(単位：百万kWh, 百万円)

	平成25年3月期 第2四半期 (A)		平成26年3月期 第2四半期 (B)		増減 (B-A)	
	電力量	電力料	電力量	電力料	電力量	電力料
電気事業	33,319	275,132	32,929	283,982	△ 390	8,849
卸電気事業	32,395	263,430	32,007	269,123	△ 387	5,692
水力	5,314	56,334	4,790	55,631	△ 523	△ 702
火力	27,080	207,096	27,216	213,491	135	6,395
その他の電気事業	924	11,702	921	14,859	△ 2	3,156
海外事業	—	—	1,242	13,381	1,242	13,381
合計	33,319	275,132	34,171	297,364	852	22,231

(注) その他の電気事業には、I P P、新電力等向け及び風力の合計を記載しております。
海外事業には、タイ国のS P Pプロジェクトの合計を記載しております。
百万kWh及び百万円未満を切捨てて表示しております。

(3) 出水率の実績

(単位：%)

	平成25年3月期 第2四半期 (A)	平成26年3月期 第2四半期 (B)	増減 (B-A)
出水率	100	91	△ 9

[参考-3]

個別収支比較表

平成25年 4月 1日から
平成25年 9月30日まで

(単位:百万円, %)

	前第2四半期 (A)	当第2四半期 (B)	増減	
			(B-A)	(B-A)/A
営業収益	296,320	299,462	3,141	1.1
電気事業営業収益	291,700	296,498	4,798	1.6
他社販売電力料	263,430	269,123	5,692	2.2
水力	56,334	55,631	△ 702	△ 1.2
火力	207,096	213,491	6,395	3.1
託送収益	26,167	25,885	△ 281	△ 1.1
電気事業雑収益	2,101	1,489	△ 612	△ 29.1
附帯事業営業収益	4,620	2,963	△ 1,656	△ 35.9
営業費用	265,061	267,554	2,493	0.9
電気事業営業費用	260,752	264,958	4,205	1.6
人件費	16,603	14,729	△ 1,873	△ 11.3
燃料費	118,477	127,315	8,837	7.5
修繕費	29,826	30,487	660	2.2
租税公課	12,955	12,793	△ 162	△ 1.3
減価償却費	44,403	40,279	△ 4,123	△ 9.3
その他	38,485	39,352	866	2.3
附帯事業営業費用	4,308	2,596	△ 1,712	△ 39.7
営業利益	31,259	31,907	648	2.1
営業外収益	4,155	6,139	1,984	47.8
営業外費用	12,262	11,520	△ 742	△ 6.1
財務費用	10,373	10,179	△ 193	△ 1.9
その他	1,889	1,340	△ 548	△ 29.0
四半期経常収益合計	300,475	305,601	5,126	1.7
四半期経常費用合計	277,323	279,074	1,751	0.6
経常利益	23,151	26,526	3,374	14.6
渴水準備引当金取崩し(△)	△ 139	△ 189	△ 50	—
税引前四半期純利益	23,290	26,716	3,425	14.7
法人税、住民税及び事業税	5,993	5,379	△ 613	△ 10.2
法人税等調整額	1,510	2,626	1,116	73.9
四半期純利益	15,787	18,709	2,922	18.5

(注) 百万円未満を切捨てて表示しております。