



平成27年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年1月30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.ipower.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27年2月4日

配当支払開始予定日 —

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 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年3月期第3四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年12月31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	%
27年3月期第3四半期	543,969	4.7	59,109	16.2	53,495	27.6	39,065	29.0
26年3月期第3四半期	519,592	6.5	50,865	△6.0	41,919	△12.5	30,282	△7.1

(注) 包括利益 27年3月期第3四半期 44,193百万円 (△30.1%) 26年3月期第3四半期 63,256百万円 (91.8%)

	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
27年3月期第3四半期	260.35	—
26年3月期第3四半期	201.82	—

(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	%
27年3月期第3四半期	2,497,009	554,136	22.0
26年3月期	2,385,216	519,477	21.6

(参考) 自己資本 27年3月期第3四半期 548,413百万円 26年3月期 516,211百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
26年3月期	—	35.00	—	35.00	70.00
27年3月期	—	35.00	—	—	—
27年3月期(予想)	—	—	—	35.00	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27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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	%	円 銭
通期	754,000	6.7	68,000	14.9	58,000	44.7	46,000	60.3	306.56

(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 : 有
 - 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

(注) 詳細は、添付資料4ページ「サマリー情報(注記事項)に関する事項」をご覧ください。

(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)	27年3月期3Q	166,569,600 株	26年3月期	166,569,600 株
② 期末自己株式数	27年3月期3Q	16,518,891 株	26年3月期	16,518,311 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期3Q	150,051,097 株	26年3月期3Q	150,051,885 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27年3月期の業績予想については、平成26年5月29日に公表しま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、本日(平成27年1月30日)公表の「平成27年3月期通期業績予想の修正について」及び四半期決算短信(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27年3月期の個別業績予想(平成26年4月1日～平成27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	%	円 銭
通期	562,000	△3.6	40,000	△1.1	27,000	△13.1	23,000	4.0	153.28

(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. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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.....	7
(3) 継続企業の前提に関する注記.....	9
(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記.....	9
(5) 追加情報	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

卸電気事業は、水力は出水率が前年同期を下回った(97%→95%)ものの、ダム貯水の発電利用等により、前年同期に対し1.5%増加の69億kWhとなりました。火力は発電所利用率が前年同期を下回った(79%→74%)こと等により、前年同期に対し5.9%減少の385億kWhとなり、水力・火力合計で前年同期に対し4.8%減少の454億kWhとなりました。その他の電気事業は、平成25年9月より連結子会社となった美浜シーサイドパワー(株)が期間を通して連結対象となったこと等により、前年同期に対し10.9%増加の17億kWhとなり、電気事業全体では、前年同期に対し4.3%減少の472億kWhとなりました。

また、海外事業は、タイ国ノンセンガス火力発電所1号系列が平成26年6月に営業運転を開始したこと及び平成25年1月より順次営業運転を開始した同国7SPP(Small Power Producers)*が期間を通して稼働したことにより、前年同期に対し136.4%増加の56億kWhとなりました。

※SPPプログラム：熱電併給装置、再生可能エネルギー等を推進し、石油輸入・使用の削減を図ることを目的としてタイ国政府により創設された長期電力買取制度。タイ電力公社(EGAT)により9万kWまでの電力の買い取りを保証されている。

②収支の概要

収入面は、卸電気事業の火力発電所利用率が前年同期を下回ったことや、燃料価格の低下及び松浦火力発電所2号機低圧タービンロータ落下事故の影響等により減少したものの、ノンセンガス火力発電所1号系列の営業運転開始及び7SPPが期間を通して稼働したこと等により、売上高(営業収益)は、前年同期に対し4.7%増加の5,439億円となりました。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4.4%増加の5,613億円となりました。

一方、費用面は、卸電気事業の燃料費が燃料価格及び火力発電所利用率の低下に伴い減少したものの、ノンセンガス火力発電所1号系列の営業運転開始及び7SPPが期間を通して稼働したことに伴う燃料費の増加等により、営業費用は前年同期に対し3.4%増加の4,848億円となりました。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2.5%増加の5,078億円となりました。

この結果、経常利益は前年同期に対し27.6%増加の534億円となり、法人税等を差し引いた四半期純利益は、前年同期に対し29.0%増加の390億円となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

資産については、タイ国プロジェクトの建設工事進捗等に伴い、前年度末から1,117億円増加し2兆4,970億円となりました。

一方、負債については、前年度末から771億円増加し1兆9,428億円となりました。このうち、有利子負債額は前年度末から704億円増加し1兆7,204億円となりました。なお、有利子負債額のうち3,007億円(うち海外事業2,989億円)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等により、前年度末から346億円増加し5,541億円となり、自己資本比率は、前年度末の21.6%から22.0%となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成27年3月期の業績予想については、円安による海外子会社の売上高と利益の増加、個別における営業費用の減少等により、前回公表値（平成26年5月29日公表）より増収増益となる見通しです。

【連結】

	平成27年3月期 今回修正予想	平成27年3月期 前回予想	平成26年3月期 実績
売上高	7,540億円	7,320億円	7,068億円
営業利益	680億円	570億円	591億円
経常利益	580億円	450億円	400億円
当期純利益	460億円	330億円	286億円

[発電諸元]

区分	項目	平成27年3月期 今回修正予想	平成27年3月期 前回予想	平成26年3月期 実績	
電気事業	卸電気事業	販売電力量(水力) (億 kWh)	88	91	87
		販売電力量(火力) (億 kWh)	525	506	543
		水力出水率 (%)	96	98	99
		火力設備利用率 (%)	77	73	79
その他の電気事業	販売電力量 (億 kWh)	25	25	23	
海外事業	販売電力量 (億 kWh)	86	93	36	

(注) その他の電気事業には、国内連結子会社によるIPP、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、タイ連結子会社によるIPP及びSPPの合計を記載しております。

[主要為替レート]

	平成27年3月期 今回修正予想	平成27年3月期 前回予想	平成26年3月期 実績
円/ドル ※期中平均レート	110	100	100
円/タイバーツ ※12月末日レート	3.67	3.1	3.2

(参考)

【個別】

	平成27年3月期 今回修正予想	平成27年3月期 前回予想	平成26年3月期 実績
売上高	5,620億円	5,540億円	5,828億円
営業利益	400億円	290億円	404億円
経常利益	270億円	160億円	310億円
当期純利益	230億円	120億円	221億円

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

（会計方針の変更）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法を割引率決定の基礎となる債券の期間について従業員の平均残存勤務期間に近似した年数を基礎に決定する方法から退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第3四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第3四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る負債が1,945百万円増加し、利益剰余金が1,471百万円減少しております。なお、これによる損益への影響は軽微であります。

3. 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26年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
資産の部		
固定資産	2,149,579	2,201,368
電気事業固定資産	1,023,751	992,324
水力発電設備	355,616	349,621
汽力発電設備	362,307	343,452
内燃力発電設備	5,414	5,177
新エネルギー等発電設備	36,698	35,483
送電設備	176,102	170,344
変電設備	30,482	30,108
通信設備	8,596	8,066
業務設備	48,532	50,070
海外事業固定資産	125,018	197,206
その他の固定資産	109,787	111,856
固定資産仮勘定	512,604	521,044
建設仮勘定及び除却仮勘定	512,604	521,044
核燃料	69,216	71,187
加工中等核燃料	69,216	71,187
投資その他の資産	309,201	307,747
長期投資	244,181	248,572
繰延税金資産	40,734	38,835
その他	24,331	20,385
貸倒引当金（貸方）	△45	△45
流動資産	235,636	295,641
現金及び預金	50,333	63,109
受取手形及び売掛金	70,135	85,458
短期投資	35,000	59,005
たな卸資産	34,053	39,023
繰延税金資産	8,637	8,005
その他	37,477	41,040
貸倒引当金（貸方）	△0	△1
資産合計	2,385,216	2,497,009

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
負債の部		
固定負債	1,522,905	1,614,160
社債	691,346	666,258
長期借入金	741,509	859,757
リース債務	981	761
その他の引当金	43	46
退職給付に係る負債	49,071	50,366
資産除去債務	6,644	7,028
繰延税金負債	14,730	16,222
その他	18,579	13,718
流動負債	342,714	328,712
1年以内に期限到来の固定負債	207,968	172,912
短期借入金	20,318	21,751
支払手形及び買掛金	33,197	39,601
未払税金	8,791	15,537
その他の引当金	302	289
資産除去債務	245	282
繰延税金負債	9	3
その他	71,880	78,333
特別法上の引当金	119	—
濁水準備引当金	119	—
負債合計	1,865,739	1,942,873
純資産の部		
株主資本	478,860	505,948
資本金	152,449	152,449
資本剰余金	81,849	81,849
利益剰余金	307,829	334,920
自己株式	△63,268	△63,270
その他の包括利益累計額	37,350	42,464
その他有価証券評価差額金	9,030	15,369
繰延ヘッジ損益	1,772	△7,560
為替換算調整勘定	22,955	32,999
退職給付に係る調整累計額	3,592	1,656
少数株主持分	3,265	5,723
純資産合計	519,477	554,136
負債純資産合計	2,385,216	2,497,009

(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3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
営業収益	519,592	543,969
電気事業営業収益	456,723	439,227
海外事業営業収益	26,716	66,432
その他事業営業収益	36,152	38,309
営業費用	468,726	484,860
電気事業営業費用	401,620	382,576
海外事業営業費用	27,886	60,939
その他事業営業費用	39,219	41,344
営業利益	50,865	59,109
営業外収益	17,909	17,342
受取配当金	1,432	1,780
受取利息	753	813
持分法による投資利益	13,466	11,605
その他	2,256	3,143
営業外費用	26,855	22,957
支払利息	18,564	19,938
為替差損	5,868	—
その他	2,423	3,018
四半期経常収益合計	537,501	561,312
四半期経常費用合計	495,582	507,817
経常利益	41,919	53,495
渴水準備金引当又は取崩し	△212	△119
渴水準備引当金取崩し(貸方)	△212	△119
特別利益	2,326	—
受取保険金	2,326	—
税金等調整前四半期純利益	44,457	53,614
法人税、住民税及び事業税	9,126	9,770
法人税等調整額	5,584	4,205
法人税等合計	14,711	13,976
少数株主損益調整前四半期純利益	29,746	39,638
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△536	573
四半期純利益	30,282	39,065

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	29,746	39,638
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	7,865	6,326
繰延ヘッジ損益	7,779	△10,017
為替換算調整勘定	7,465	6,112
退職給付に係る調整額	—	△1,936
持分法適用会社に対する持分相当額	10,400	4,070
その他の包括利益合計	33,510	4,555
四半期包括利益	63,256	44,193
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	62,873	44,179
少数株主に係る四半期包括利益	382	14

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) 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。

(5) 追加情報

(松浦火力発電所2号機低圧タービンロータ落下事故に係る復旧について)

平成26年3月28日に定期点検中の松浦火力発電所2号機(出力100万kW)において低圧タービンロータの落下事故が発生しました。

これに係る復旧時期については、損傷した現品タービンロータを補修し再使用することは困難と判断し、タービンロータの新規製作を行い、平成27年6月末目途に本格復旧(出力100万kW)する予定です。

また、その間の供給力確保に向けて仮復旧作業を行い、平成26年8月6日に部分負荷(出力42.5万kW)による運転を再開しました。

[参考 - 1]

連結収支比較表

平成26年4月1日から
平成26年12月31日まで

(単位:百万円, %)

	前第3四半期 (A)	当第3四半期 (B)	増減	
			(B-A)	(B-A)/A
営業収益	519,592	543,969	24,377	4.7
電気事業営業収益	456,723	439,227	17,495	3.8
他社販売電力料	416,519	400,879	15,639	3.8
卸電気事業	390,970	370,684	20,285	5.2
水力	80,361	80,880	519	0.6
火力	310,608	289,804	20,804	6.7
その他の電気事業	25,548	30,195	4,646	18.2
託送収益	38,828	36,961	1,867	4.8
その他	1,375	1,386	11	0.8
海外事業営業収益	26,716	66,432	39,715	148.7
その他事業営業収益	36,152	38,309	2,157	6.0
営業費用	468,726	484,860	16,133	3.4
電気事業営業費用	401,620	382,576	19,043	4.7
人件費	21,329	20,176	1,153	5.4
燃料費	199,109	180,004	19,105	9.6
修繕費	40,871	47,474	6,602	16.2
委託費	20,201	21,444	1,242	6.2
租税公課	19,729	19,196	533	2.7
減価償却	61,359	59,266	2,093	3.4
その他	39,019	35,014	4,004	10.3
海外事業営業費用	27,886	60,939	33,052	118.5
その他事業営業費用	39,219	41,344	2,124	5.4
営業利益	50,865	59,109	8,243	16.2
営業外収益	17,909	17,342	566	3.2
受取配当金	1,432	1,780	347	24.3
受取利息	753	813	60	8.0
持分法による投資利益	13,466	11,605	1,861	13.8
その他	2,256	3,143	887	39.3
営業外費用	26,855	22,957	3,898	14.5
支払利息	18,564	19,938	1,374	7.4
為替差損	5,868	-	5,868	-
その他	2,423	3,018	595	24.6
四半期経常収益合計	537,501	561,312	23,810	4.4
四半期経常費用合計	495,582	507,817	12,234	2.5
経常利益	41,919	53,495	11,575	27.6
湯水準備引当金取崩し()	212	119	92	-
特別利益	2,326	-	2,326	-
税金等調整前四半期純利益	44,457	53,614	9,157	20.6
法人税、住民税及び事業税	9,126	9,770	643	7.1
法人税等調整額	5,584	4,205	1,379	24.7
少数株主損益調整前四半期純利益	29,746	39,638	9,892	33.3
少数株主利益又は 少数株主損失()	536	573	1,110	-
四半期純利益	30,282	39,065	8,782	29.0

(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26年3月期 第3四半期末 (A)	平成27年3月期 第3四半期末 (B)	増減 (B-A)
電気事業	17,754,280	17,221,480	532,800
卸電気事業	16,945,000	16,384,200	560,800
水力	8,556,000	8,570,200	14,200
火力	8,389,000	7,814,000	575,000
その他の電気事業	809,280	837,280	28,000
海外事業	670,000	1,590,000	920,000
合計	18,424,280	18,811,480	387,200

(注) その他の電気事業には、国内連結子会社によるIPP、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、タイ連結子会社によるIPP及びSPP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26年3月期 第3四半期 (A)		平成27年3月期 第3四半期 (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	49,382	416,519	47,260	400,879	2,121	15,639
卸電気事業	47,788	390,970	45,491	370,684	2,296	20,285
水力	6,835	80,361	6,938	80,880	103	519
火力	40,952	310,608	38,553	289,804	2,399	20,804
その他の電気事業	1,594	25,548	1,768	30,195	174	4,646
海外事業	2,393	25,487	5,658	64,738	3,264	39,250
合計	51,776	442,006	52,919	465,618	1,142	23,611

(注) その他の電気事業には、国内連結子会社によるIPP、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、タイ連結子会社によるIPP及びSPP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26年3月期 第3四半期 (A)	平成27年3月期 第3四半期 (B)	増減 (B-A)
出水率	97	95	2

[参考 - 3]

個別収支比較表

平成26年4月1日から
平成26年12月31日まで

(単位：百万円，%)

	前第3四半期 (A)	当第3四半期 (B)	増減	
			(B-A)	(B-A)/A
営業収益	438,500	417,470	21,029	4.8
電気事業営業収益	432,466	410,609	21,856	5.1
他社販売電力料	391,013	371,001	20,012	5.1
水力	80,361	80,880	519	0.6
火力	310,652	290,120	20,532	6.6
託送収益	38,828	36,961	1,867	4.8
電気事業雑収益	2,623	2,647	24	0.9
附帯事業営業収益	6,034	6,861	826	13.7
営業費用	397,883	374,438	23,445	5.9
電気事業営業費用	392,516	368,152	24,364	6.2
人件費	22,190	20,971	1,219	5.5
燃料費	188,564	167,167	21,396	11.3
修繕費	41,493	47,482	5,989	14.4
租税公課	19,007	18,430	577	3.0
減価償却費	60,690	58,153	2,536	4.2
その他	60,570	55,947	4,623	7.6
附帯事業営業費用	5,366	6,285	918	17.1
営業利益	40,617	43,032	2,415	5.9
営業外収益	10,060	7,100	2,960	29.4
営業外費用	16,883	16,343	539	3.2
財務費用	15,315	14,139	1,175	7.7
その他	1,568	2,204	635	40.5
四半期経常収益合計	448,561	424,571	23,990	5.3
四半期経常費用合計	414,767	390,782	23,985	5.8
経常利益	33,793	33,788	4	0.0
湯水準備引当金取崩し()	212	119	92	-
税引前四半期純利益	34,006	33,908	97	0.3
法人税、住民税及び事業税	5,214	7,009	1,794	34.4
法人税等調整額	4,468	2,416	2,052	45.9
四半期純利益	24,323	24,483	160	0.7

(注) 百万円未満を切捨てて表示しております。