

11年間の主要連結財務データ 2016年3月31日現在

	2006.3	2007.3	2008.3	2009.3
売上高(百万円)	1,266,501	1,376,958	1,487,496	1,660,162
営業利益(百万円)	112,345	162,315	70,048	65,204
営業利益率(%)	8.87	11.79	4.71	3.93
経常利益(百万円)	98,689	156,039	66,832	58,337
当期純利益(百万円)	62,114	100,699	42,487	41,708
自己資本(百万円)	728,231	795,101	769,072	772,365
総資産(百万円)	1,693,898	1,692,635	1,703,651	1,764,185
有利子負債残高(百万円)	559,911	525,467	558,716	593,230
営業キャッシュ・フロー(百万円)	198,490	233,841	184,908	182,791
フリーキャッシュ・フロー(百万円)	79,057	109,285	46,902	36,862
EBITDA(百万円)	248,721	295,457	212,469	206,287
設備投資額(百万円)	119,435	124,556	138,006	145,929
減価償却費(百万円)	136,376	133,142	142,421	141,083
EPS(潜在株式調整後1株当たり当期純利益)(円)	21.70	35.69	15.50	15.37
BPS(1株当たり純資産)(円)	270.46	293.11	289.49	284.72
発行済株式総数(普通株式)(千株)	2,810,171	2,810,171	2,741,571	2,717,571
1株当たり配当金(円)	7	8	8	8
DOE(自己資本配当率)(%)	2.71	2.83	2.72	2.78
配当性向(%)	29.81	21.33	50.19	51.18
総分配性向(%)	84.29	60.14	73.56	63.35
流動比率(%)	102.91	112.60	106.76	118.99
D/E レシオ(倍)	0.77	0.66	0.73	0.77
自己資本比率(%)	42.99	46.97	45.14	43.78
ROE(自己資本利益率)(%)	9.02	13.22	5.43	5.41
ROA(総資産利益率)(%)	3.69	5.95	2.50	2.41
総資産回転率(回)	0.75	0.81	0.88	0.96
TEP(億円)	229	538	17	-48
WACC(%)	3.7	3.8	3.6	3.4
お客さま件数(千件)	10,016	10,207	10,380	10,513
ガス販売量(百万m ³)	13,098	13,315	14,215	13,942
2020ビジョンベース [*]	—	—	—	—

※2020ビジョンベース…2020ビジョン策定時の目標販売量のベース、具体的には連結ガス販売量に自家使用分、LNG販売量(ニジオ向け除く)を加算したものの

※減価償却費には長期前払費用償却を含んでいます

※記載の財務数値は、有価証券報告書を基準としておりますが、監査法人等の監査を受けているものではありません

2010.3	2011.3	2012.3	2013.3	2014.3	2015.3	2016.3
1,415,718	1,535,242	1,754,257	1,915,639	2,112,117	2,292,548	1,884,656
85,229	122,451	77,075	145,633	166,044	171,753	192,008
6.02	7.98	4.39	7.60	7.86	7.49	10.19
83,519	121,548	75,620	147,453	159,613	168,169	188,809
53,781	95,467	46,060	101,678	108,451	95,828	111,936
813,886	858,920	839,166	927,634	1,011,787	1,069,515	1,100,271
1,840,972	1,829,661	1,863,885	1,992,403	2,176,816	2,257,662	2,251,518
555,919	584,169	625,830	642,550	713,823	730,739	715,769
199,898	244,803	194,565	240,448	248,831	237,680	257,122
51,712	94,600	48,152	56,651	827	13,084	25,089
231,346	271,788	225,580	284,403	306,424	313,605	337,194
148,186	150,202	146,413	183,797	248,004	224,596	232,033
146,117	149,336	148,505	138,770	140,380	141,852	145,187
19.86	35.63	17.70	39.52	43.10	39.15	46.68
301.58	320.70	324.67	360.70	402.91	438.28	460.35
2,703,761	2,684,193	2,590,715	2,577,919	2,517,551	2,446,778	2,396,778
9	9	9	10	10	10	11
3.07	2.88	2.74	2.91	2.59	2.34	2.58
45.32	25.26	50.85	25.30	23.20	25.55	23.57
60.11	60.87	61.36	60.70	60.00	60.80	60.10
120.93	142.26	156.89	162.16	156.67	150.63	155.48
0.68	0.68	0.75	0.69	0.71	0.68	0.65
44.21	46.94	45.02	46.56	46.48	47.37	48.87
6.78	11.41	5.42	11.51	11.18	9.21	10.32
2.98	5.20	2.49	5.27	5.20	4.32	4.96
0.79	0.84	0.95	0.99	1.01	1.03	0.84
186	640	91	598	507	434	676
3.2	3.3	3.1	3.2	3.2	3.6	3.4
10,637	10,739	10,855	10,978	11,111	11,263	11,398
13,666	14,745	15,190	15,390	14,735	15,541	15,436
—	—	15,833	16,741	17,225	18,360	18,587

計算式

営業キャッシュ・フロー = 当期純利益 + 長期前払費用償却 + 減価償却費

フリーキャッシュ・フロー = 当期純利益 + 長期前払費用償却 + 減価償却費 - 設備投資額

流動比率 = 流動資産(期末) ÷ 流動負債(期末) × 100

D/E レシオ = 有利子負債(期末) ÷ 自己資本(期末)

自己資本比率 = 自己資本(期末) ÷ 総資産(期末) × 100

総資産回転率 = 売上高 ÷ 総資産(期中平均)

TEP (Tokyo Gas Economic Profit)

= NOPAT - 資本コスト (投下資本 × WACC)

WACC 算定諸元 (2016年3月期末実績)

・有利子負債コスト 実績金利 1.11% (税引後)

・株主資本コスト率

・リスクフリーレート 10年国債利回 0.44%

・リスクプレミアム 5.5% β値 0.75

連結貸借対照表

(百万円)

	2015.3.31	2016.3.31
資産の部		
固定資産		
有形固定資産		
製造設備	174,760	241,842
供給設備	479,060	550,713
業務設備	60,525	59,560
その他の設備	326,424	351,950
休止設備	387	316
建設仮勘定	223,821	107,685
有形固定資産合計	1,264,979	1,312,068
無形固定資産		
のれん	503	841
その他無形固定資産	134,937	136,348
無形固定資産合計	135,441	137,189
投資その他の資産		
投資有価証券	199,166	179,410
長期貸付金	16,149	24,013
退職給付に係る資産	5,541	229
繰延税金資産	24,731	40,447
その他投資	30,335	34,741
貸倒引当金	△444	△394
投資その他の資産合計	275,480	278,447
固定資産合計	1,675,901	1,727,705
流動資産		
現金及び預金	86,493	170,262
受取手形及び売掛金	250,326	201,344
リース債権及びリース投資資産	26,379	24,054
有価証券	43,010	—
商品及び製品	3,189	3,501
仕掛品	14,046	10,784
原材料及び貯蔵品	71,630	46,525
繰延税金資産	12,637	8,004
その他流動資産	74,632	59,808
貸倒引当金	△584	△472
流動資産合計	581,761	523,812
資産合計	2,257,662	2,251,518
負債の部		
固定負債		
社債	312,697	284,997
長期借入金	339,214	363,393
繰延税金負債	11,436	11,321
退職給付に係る負債	75,071	89,405
ガスホルダー修繕引当金	3,421	3,455
保安対策引当金	868	466
器具保証引当金	3,675	9,538
債務保証損失引当金	1,562	1,678
資産除去債務	11,448	10,695
その他固定負債	24,798	24,490
固定負債合計	784,193	799,443
流動負債		
1年以内に期限到来の固定負債	58,020	47,044
支払手形及び買掛金	108,948	82,352
短期借入金	18,547	16,512
未払法人税等	43,640	28,914
繰延税金負債	2	1
保安対策引当金	3,839	—
資産除去債務	—	53
その他流動負債	153,208	162,023
流動負債合計	386,206	336,903
負債合計	1,170,400	1,136,346
純資産の部		
株主資本		
資本金	141,844	141,844
資本剰余金	2,065	1,878
利益剰余金	855,776	910,353
自己株式	△3,715	△4,441
株主資本合計	995,971	1,049,634
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	34,455	26,298
繰延ヘッジ損益	△1,820	△2,573
為替換算調整勘定	43,071	44,945
退職給付に係る調整累計額	△2,163	△18,033
その他の包括利益累計額合計	73,543	50,636
非支配株主持分	17,747	14,900
純資産合計	1,087,262	1,115,172
負債純資産合計	2,257,662	2,251,518

連結損益計算書

	(百万円)	
	2014.4.1~2015.3.31	2015.4.1~2016.3.31
売上高	2,292,548	1,884,656
売上原価	1,668,041	1,239,020
売上総利益	624,506	645,636
供給販売費及び一般管理費		
供給販売費	383,749	385,572
一般管理費	69,003	68,054
供給販売費及び一般管理費合計	452,752	453,627
営業利益	171,753	192,008
営業外収益		
受取利息	770	615
受取配当金	3,891	1,878
受取賃貸料	1,622	2,177
為替差益	148	1,733
持分法による投資利益	3,313	2,122
雑収入	7,796	7,043
営業外収益合計	17,542	15,570
営業外費用		
支払利息	12,659	12,158
他受工事精算差額	2,054	2,189
雑支出	6,413	4,421
営業外費用合計	21,126	18,769
経常利益	168,169	188,809
特別利益		
固定資産売却益	6,134	-
投資有価証券売却益	5,062	-
特別利益合計	11,197	-
特別損失		
減損損失	30,987	28,293
固定資産圧縮損	505	-
投資有価証券評価損	622	4,747
特別損失合計	32,115	33,040
税金等調整前当期純利益	147,251	155,768
法人税、住民税及び事業税	51,451	43,782
法人税等調整額	△847	△991
法人税等合計	50,603	42,791
当期純利益	96,647	112,977
非支配株主に帰属する当期純利益	819	1,040
親会社株主に帰属する当期純利益	95,828	111,936

連結包括利益計算書

	(百万円)	
	2014.4.1~2015.3.31	2015.4.1~2016.3.31
当期純利益	96,647	112,977
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	8,603	△8,363
繰延ヘッジ損益	△447	△1,062
為替換算調整勘定	20,537	3,614
退職給付に係る調整額	△3,402	△15,904
持分法適用会社に対する持分相当額	3,887	△1,387
その他の包括利益合計	29,179	△23,102
包括利益	125,826	89,874
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	124,981	89,029
非支配株主に係る包括利益	845	844

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

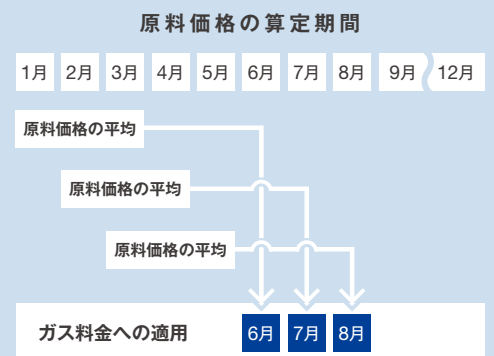
	2014.4.1~2015.3.31	2015.4.1~2016.3.31
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	147,251	155,768
減価償却費	138,635	141,930
減損損失	30,987	28,293
長期前払費用償却額	3,217	3,256
有形固定資産除却損	2,001	3,050
投資有価証券売却損益(△は益)	△5,062	△1,156
投資有価証券評価損益(△は益)	622	4,747
器具保証引当金の増減額(△は減少)	3,675	5,863
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△4,810	△1,110
退職給付に係る資産の増減額(△は増加)	△4,474	△1,384
保安対策引当金の増減額(△は減少)	2,995	△4,242
受取利息及び受取配当金	△4,661	△2,494
支払利息	12,659	12,158
持分法による投資損益(△は益)	△3,313	△2,122
売上債権の増減額(△は増加)	2,355	47,350
たな卸資産の増減額(△は増加)	△12,008	28,117
仕入債務の増減額(△は減少)	△7,305	△22,993
未収消費税等の増減額(△は増加)	△4,371	2,940
未払消費税等の増減額(△は減少)	1,137	△2,436
未収入金の増減額(△は増加)	△5,603	12,864
リース債権及びリース投資資産の増減額(△は増加)	△42	2,273
その他	△21,005	△1,253
小計	272,878	409,422
利息及び配当金の受取額	13,512	11,954
利息の支払額	△12,649	△12,547
法人税等の支払額	△50,515	△54,170
営業活動によるキャッシュ・フロー	223,225	354,658
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	1,846	1,945
投資有価証券の取得による支出	△147	△1,850
投資有価証券の売却及び償還による収入	8,705	3,616
有形固定資産の取得による支出	△180,097	△195,060
無形固定資産の取得による支出	△25,313	△26,131
長期前払費用の取得による支出	△3,276	△10,683
事業譲受による支出	—	△1,250
長期貸付けによる支出	△2,954	△9,776
長期貸付金の回収による収入	6,485	1,726
その他	9,913	1,057
投資活動によるキャッシュ・フロー	△184,838	△236,406
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	241	△2,011
リース債務の返済による支出	△975	△1,243
長期借入れによる収入	29,359	51,701
長期借入金の返済による支出	△30,891	△18,012
社債の償還による支出	△20,000	△43,800
非支配株主への払戻による支出	—	△3,581
自己株式の取得による支出	△40,132	△33,939
配当金の支払額	△24,774	△24,173
その他	19,432	△356
財務活動によるキャッシュ・フロー	△67,741	△75,418
現金及び現金同等物に係る換算差額	6,769	△1,065
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△22,585	41,769
現金及び現金同等物の期首残高	150,918	128,333
現金及び現金同等物の期末残高	128,333	170,102

収支に影響を与える要因

原料費調整制度による原油・為替の影響は中長期的にはニュートラル

貿易統計に基づく3ヶ月の平均原料価格と、基準となる原料価格(基準平均原料価格)を比較し、その変動分について、あらかじめ定められた算定方法により自動的にガス料金に反映させる原料費調整制度が導入されています。原料費の支払いと、その原料費がガス料金に反映されるまでには平均4ヶ月のタイムラグがあるため、原油価格・為替レート変動の動向によっては、区切られた会計期間では原料費の未回収・過回収が発生し、利益の変動要因となることがあります。しかし、中長期的には原料調達コストの変動がガス事業者の収益に与える影響は、ニュートラルと考えられます。

原料価格の算定期間とガス料金への適用時期



原料価格の3ヶ月平均値を、中2ヶ月の間隔を置いて、次の1ヶ月分のガス料金に反映します。

料金スライドイメージ

