

# 11年間の主要連結財務データ 2017年3月31日現在

	2007.3	2008.3	2009.3	2010.3
売上高(百万円)	1,376,958	1,487,496	1,660,162	1,415,718
営業利益(百万円)	162,315	70,048	65,204	85,229
営業利益率(%)	11.79	4.71	3.93	6.02
経常利益(百万円)	156,039	66,832	58,337	83,519
当期純利益(百万円)	100,699	42,487	41,708	53,781
自己資本(百万円)	795,101	769,072	772,365	813,886
総資産(百万円)	1,692,635	1,703,651	1,764,185	1,840,972
有利子負債残高(百万円)	525,467	558,716	593,230	555,919
営業キャッシュ・フロー(百万円)	233,841	184,908	182,791	199,898
フリーキャッシュ・フロー(百万円)	109,285	46,902	36,862	51,712
EBITDA(百万円)	295,457	212,469	206,287	231,346
設備投資額(百万円)	124,556	138,006	145,929	148,186
減価償却費(百万円)	133,142	142,421	141,083	146,117
EPS(潜在株式調整後1株当たり当期純利益)(円)	35.69	15.50	15.37	19.86
BPS(1株当たり純資産)(円)	293.11	289.49	284.72	301.58
発行済株式総数(普通株式)(千株)	2,810,171	2,741,571	2,717,571	2,703,761
1株当たり配当金(円)	8	8	8	9
DOE(自己資本配当率)(%)	2.83	2.72	2.78	3.07
配当性向(%)	21.33	50.19	51.18	45.32
総分配性向(%)	60.14	73.56	63.35	60.11
流動比率(%)	112.60	106.76	118.99	120.93
D/E レシオ(倍)	0.66	0.73	0.77	0.68
自己資本比率(%)	46.97	45.14	43.78	44.21
ROE(自己資本利益率)(%)	13.22	5.43	5.41	6.78
ROA(総資産利益率)(%)	5.95	2.50	2.41	2.98
総資産回転率(回)	0.81	0.88	0.96	0.79
TEP(億円)	538	17	-48	186
WACC(%)	3.8	3.6	3.4	3.2
お客さま件数(千件)	10,207	10,380	10,513	10,637
ガス販売量(百万m <sup>3</sup> )	13,315	14,215	13,942	13,666
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)を加算したものと

※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

2011.3	2012.3	2013.3	2014.3	2015.3	2016.3	2017.3
1,535,242	1,754,257	1,915,639	2,112,117	2,292,548	1,884,656	1,587,085
122,451	77,075	145,633	166,044	171,753	192,008	58,365
7.98	4.39	7.60	7.86	7.49	10.19	3.7
121,548	75,620	147,453	159,613	168,169	188,809	55,688
95,467	46,060	101,678	108,451	95,828	111,936	53,134
858,920	839,166	927,634	1,011,787	1,069,515	1,100,271	1,101,498
1,829,661	1,863,885	1,992,403	2,176,816	2,257,662	2,251,518	2,230,269
584,169	625,830	642,550	713,823	730,739	715,769	713,596
244,803	194,565	240,448	248,831	237,680	257,122	217,439
94,600	48,152	56,651	827	13,084	25,089	14,081
271,788	225,580	284,403	306,424	313,605	337,194	222,670
150,202	146,413	183,797	248,004	224,596	232,033	203,358
149,336	148,505	138,770	140,380	141,852	145,187	164,305
35.63	17.70	39.52	43.10	39.15	46.68	23.02
320.70	324.67	360.70	402.91	438.28	460.35	479.74
2,684,193	2,590,715	2,577,919	2,517,551	2,446,778	2,396,778	2,302,856
9	9	10	10	10	11	11
2.88	2.74	2.91	2.59	2.34	2.58	2.29
25.26	50.85	25.30	23.20	25.55	23.57	47.79
60.87	61.36	60.70	60.00	60.80	60.10	60.71
142.26	156.89	162.16	156.67	150.63	155.48	142.69
0.68	0.75	0.69	0.71	0.68	0.65	0.65
46.94	45.02	46.56	46.48	47.37	48.87	49.39
11.41	5.42	11.51	11.18	9.21	10.32	4.83
5.20	2.49	5.27	5.20	4.32	4.96	2.37
0.84	0.95	0.99	1.01	1.03	0.84	0.71
640	91	598	507	434	676	-62
3.3	3.1	3.2	3.2	3.6	3.4	3.0
10,739	10,855	10,978	11,111	11,263	11,398	11,536
14,745	15,190	15,390	14,735	15,541	15,436	15,720
—	15,833	16,741	17,225	18,360	18,587	19,053

#### 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(2017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 0.11%

・リスクプレミアム 5.5% β値 0.75

# 連結貸借対照表

(百万円)

	2016.3.31	2017.3.31
<b>資産の部</b>		
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
製造設備	241,842	235,152
供給設備	550,713	539,840
業務設備	59,560	53,623
その他の設備	351,950	416,142
休止設備	316	316
建設仮勘定	107,685	147,074
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,312,068</b>	<b>1,392,149</b>
<b>無形固定資産</b>		
のれん	841	1,600
その他無形固定資産	136,348	77,615
<b>無形固定資産合計</b>	<b>137,189</b>	<b>79,215</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	179,410	182,443
長期貸付金	24,013	28,128
退職給付に係る資産	229	24
繰延税金資産	40,447	40,127
その他投資	34,741	39,100
貸倒引当金	△394	△367
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>278,447</b>	<b>289,456</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>1,727,705</b>	<b>1,760,821</b>
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	170,262	132,626
受取手形及び売掛金	201,344	194,240
リース債権及びリース投資資産	24,054	24,097
商品及び製品	3,501	2,317
仕掛品	10,784	12,466
原材料及び貯蔵品	46,525	40,763
繰延税金資産	8,004	9,050
その他流動資産	59,808	54,259
貸倒引当金	△472	△374
<b>流動資産合計</b>	<b>523,812</b>	<b>469,447</b>
<b>資産合計</b>	<b>2,251,518</b>	<b>2,230,269</b>
<b>負債の部</b>		
<b>固定負債</b>		
社債	284,997	314,997
長期借入金	363,393	326,752
繰延税金負債	11,321	11,299
退職給付に係る負債	89,405	73,524
ガスホルター修繕引当金	3,455	3,262
保安対策引当金	466	4,711
器具保証引当金	9,538	10,298
債務保証損失引当金	1,678	—
資産除去債務	10,695	11,975
その他固定負債	24,490	31,650
<b>固定負債合計</b>	<b>799,443</b>	<b>788,474</b>
<b>流動負債</b>		
1年以内に期限到来の固定負債	47,044	56,395
支払手形及び買掛金	82,352	96,413
短期借入金	16,512	10,333
未払法人税等	28,914	20,000
繰延税金負債	1	—
資産除去債務	53	—
その他流動負債	162,023	145,843
<b>流動負債合計</b>	<b>336,903</b>	<b>328,987</b>
<b>負債合計</b>	<b>1,136,346</b>	<b>1,117,461</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	141,844	141,844
資本剰余金	1,878	1,883
利益剰余金	910,353	893,436
自己株式	△4,441	△3,087
<b>株主資本合計</b>	<b>1,049,634</b>	<b>1,034,076</b>
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	26,298	27,166
繰延ヘッジ損益	△2,573	△990
為替換算調整勘定	44,945	36,399
退職給付に係る調整累計額	△18,033	4,845
<b>その他の包括利益累計額合計</b>	<b>50,636</b>	<b>67,422</b>
<b>非支配株主持分</b>	14,900	11,309
<b>純資産合計</b>	<b>1,115,172</b>	<b>1,112,807</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>2,251,518</b>	<b>2,230,269</b>

## 連結損益計算書

	(百万円)	
	2015.4.1~2016.3.31	2016.4.1~2017.3.31
売上高	1,884,656	1,587,085
売上原価	1,239,020	1,051,885
売上総利益	645,636	535,200
供給販売費及び一般管理費		
供給販売費	385,572	410,125
一般管理費	68,054	66,708
供給販売費及び一般管理費合計	453,627	476,834
営業利益	192,008	58,365
営業外収益		
受取利息	615	901
受取配当金	1,878	2,178
受取賃貸料	2,177	1,740
持分法による投資利益	2,122	3,583
雑収入	8,776	5,889
営業外収益合計	15,570	14,293
営業外費用		
支払利息	12,158	11,514
他受工事精算差額	2,189	2,564
雑支出	4,421	2,893
営業外費用合計	18,769	16,971
経常利益	188,809	55,688
特別利益		
固定資産売却益	-	6,610
投資有価証券売却益	-	9,120
特別利益合計	-	15,730
特別損失		
減損損失	28,293	2,408
投資有価証券評価損	4,747	-
特別損失合計	33,040	2,408
税金等調整前当期純利益	155,768	69,010
法人税、住民税及び事業税	43,782	25,271
法人税等調整額	△991	△10,305
法人税等合計	42,791	14,966
当期純利益	112,977	54,044
非支配株主に帰属する当期純利益	1,040	910
親会社株主に帰属する当期純利益	111,936	53,134

## 連結包括利益計算書

	(百万円)	
	2015.4.1~2016.3.31	2016.4.1~2017.3.31
当期純利益	112,977	54,044
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△8,363	870
繰延ヘッジ損益	△1,062	1,360
為替換算調整勘定	3,614	△6,470
退職給付に係る調整額	△15,904	22,875
持分法適用会社に対する持分相当額	△1,387	△1,844
その他の包括利益合計	△23,102	16,791
包括利益	89,874	70,835
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	89,029	69,919
非支配株主に係る包括利益	844	915

# 連結キャッシュ・フロー計算書

財務  
データ

(百万円)

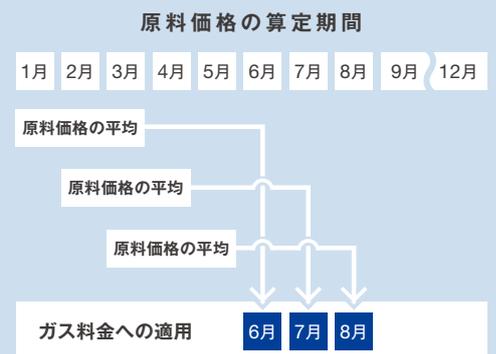
	2015.4.1~2016.3.31	2016.4.1~2017.3.31
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	155,768	69,010
減価償却費	141,930	160,871
減損損失	28,293	2,408
のれん償却額	344	1,059
長期前払費用償却額	3,256	3,433
有形固定資産除却損	3,050	2,047
固定資産売却損益(△は益)	△268	△6,555
投資有価証券売却損益(△は益)	△1,156	△9,120
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△1,110	△3,374
退職給付に係る資産の増減額(△は増加)	△1,384	22,058
債務保証損失引当金の増減額(△は減少)	115	△1,678
保安対策引当金の増減額(△は減少)	△4,242	4,245
受取利息及び受取配当金	△2,494	△3,080
支払利息	12,158	11,514
持分法による投資損益(△は益)	△2,122	△3,583
売上債権の増減額(△は増加)	47,350	4,286
たな卸資産の増減額(△は増加)	28,117	3,700
仕入債務の増減額(△は減少)	△22,993	17,567
未払消費税等の増減額(△は減少)	△2,436	△4,326
前払費用の増減額(△は増加)	△31	△1,411
未収入金の増減額(△は増加)	12,864	1,997
その他	14,410	△1,809
小計	409,422	269,261
利息及び配当金の受取額	11,954	14,593
利息の支払額	△12,547	△11,509
法人税等の支払額	△54,170	△33,610
営業活動によるキャッシュ・フロー	354,658	238,734
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	△1,850	△9,922
投資有価証券の売却及び償還による収入	3,616	9,489
有形固定資産の取得による支出	△195,060	△165,918
無形固定資産の取得による支出	△26,131	△29,542
長期前払費用の取得による支出	△10,683	△8,322
固定資産の売却による収入	858	7,124
長期貸付けによる支出	△9,776	△6,073
長期貸付金の回収による収入	1,726	1,675
その他	894	△3,383
投資活動によるキャッシュ・フロー	△236,406	△204,873
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△2,011	△6,260
リース債務の返済による支出	△1,243	△1,399
長期借入れによる収入	51,701	22,670
長期借入金の返済による支出	△18,012	△19,982
社債の発行による収入	—	30,000
社債の償還による支出	△43,800	△27,700
自己株式の取得による支出	△33,939	△41,065
配当金の支払額	△24,173	△26,969
その他	△3,938	△192
財務活動によるキャッシュ・フロー	△75,418	△70,899
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,065	△498
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	41,769	△37,536
現金及び現金同等物の期首残高	128,333	170,102
現金及び現金同等物の期末残高	170,102	132,566

# 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

