

財務データ

11年間の主要連結財務データ 2018年3月31日現在

	2008.3	2009.3	2010.3	2011.3
売上高(百万円)	1,487,496	1,660,162	1,415,718	1,535,242
営業利益(百万円)	70,048	65,204	85,229	122,451
営業利益率(%)	4.71	3.93	6.02	7.98
経常利益(百万円)	66,832	58,337	83,519	121,548
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	42,487	41,708	53,781	95,467
自己資本(百万円)	769,072	772,365	813,886	858,920
総資産(百万円)	1,703,651	1,764,185	1,840,972	1,829,661
有利子負債残高(百万円)	558,716	593,230	555,919	584,169
営業キャッシュ・フロー(百万円)	184,908	182,791	199,898	244,803
フリーキャッシュ・フロー(百万円)	46,902	36,862	51,712	94,600
EBITDA(百万円)	212,469	206,287	231,346	271,788
設備投資額(百万円)	138,006	145,929	148,186	150,202
減価償却費(百万円)	142,421	141,083	146,117	149,336
EPS(1株当たり当期純利益)(円)	15.50	15.37	19.86	35.63
BPS(1株当たり純資産)(円)	289.49	284.72	301.58	320.70
発行済株式総数(普通株式)(千株)	2,741,571	2,717,571	2,703,761	2,684,193
1株当たり配当金(円)	8	8	9	9
DOE(自己資本配当率)(%)	2.72	2.78	3.07	2.88
配当性向(%)	50.19	51.18	45.32	25.26
総分配性向(%)	73.56	63.35	60.11	60.87
流動比率(%)	106.76	118.99	120.93	142.26
D/E レンオ(倍)	0.73	0.77	0.68	0.68
自己資本比率(%)	45.14	43.78	44.21	46.94
ROE(自己資本利益率)(%)	5.43	5.41	6.78	11.41
ROA(総資産利益率)(%)	2.50	2.41	2.98	5.20
総資産回転率(回)	0.88	0.96	0.79	0.84
TEP(億円)	17	-48	186	640
WACC(%)	3.6	3.4	3.2	3.3
お客さま件数(千件)	10,380	10,513	10,637	10,739
ガス販売量(百万m ³)	14,215	13,942	13,666	14,745
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

*2017年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行いました

1株当たり配当額55.0円は、株式併合後の基準で換算した金額となります。(中間配当額5.50円/株式併合前、期末配当額27.50円/株式併合後)

2012.3	2013.3	2014.3	2015.3	2016.3	2017.3	2018.3
1,754,257	1,915,639	2,112,117	2,292,548	1,884,656	1,587,085	1,777,344
77,075	145,633	166,044	171,753	192,008	58,365	116,302
4.39	7.60	7.86	7.49	10.19	3.68	6.54
75,620	147,453	159,613	168,169	188,809	55,688	111,546
46,060	101,678	108,451	95,828	111,936	53,134	74,987
839,166	927,634	1,011,787	1,069,515	1,100,271	1,101,498	1,136,027
1,863,885	1,992,403	2,176,816	2,257,662	2,251,518	2,230,269	2,334,721
625,830	642,550	713,823	730,739	715,769	713,596	724,940
194,565	240,448	248,831	237,680	257,122	217,439	240,328
48,152	56,651	827	13,084	25,089	14,081	31,583
225,580	284,403	306,424	313,605	337,194	222,670	281,643
146,413	183,797	248,004	224,596	232,033	203,358	208,745
148,505	138,770	140,380	141,852	145,187	164,305	165,341
17.70	39.52	43.10	39.15	46.68	23.02	164.12*
324.67	360.70	402.91	438.28	460.35	479.74	2,487.58*
2,590,715	2,577,919	2,517,551	2,446,778	2,396,778	2,302,856	458,073*
9	10	10	10	11	11	55*
2.74	2.91	2.59	2.34	2.58	2.29	2.25
50.85	25.30	23.20	25.55	23.57	47.79	33.51
61.36	60.70	60.00	60.80	60.10	60.71	60.20
156.89	162.16	156.67	150.63	155.48	142.69	138.51
0.75	0.69	0.71	0.68	0.65	0.65	0.64
45.02	46.56	46.48	47.37	48.87	49.39	48.66
5.42	11.51	11.18	9.21	10.32	4.83	6.70
2.49	5.27	5.20	4.32	4.96	2.37	3.29
0.95	0.99	1.01	1.03	0.84	0.71	0.78
91	598	507	434	676	-62	244
3.1	3.2	3.2	3.6	3.4	3.0	3.1
10,855	10,978	11,111	11,263	11,398	11,536	11,678
15,190	15,390	14,735	15,541	15,436	15,720	15,568
15,833	16,741	17,225	18,360	18,587	19,053	19,052

計算式

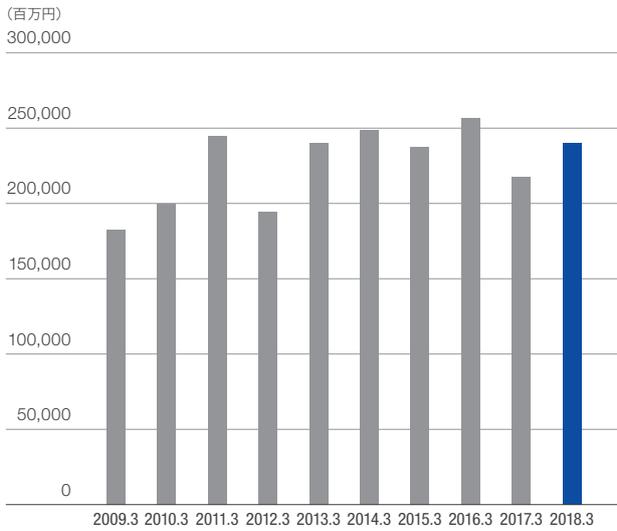
営業キャッシュ・フロー = 当期純利益 + 長期前払費用償却 + 減価償却費
 フリーキャッシュ・フロー = 当期純利益 + 長期前払費用償却 + 減価償却費 - 設備投資額
 流動比率 = 流動資産(期末) ÷ 流動負債(期末) × 100
 D/E レシオ = 有利子負債(期末) ÷ 自己資本(期末)

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)

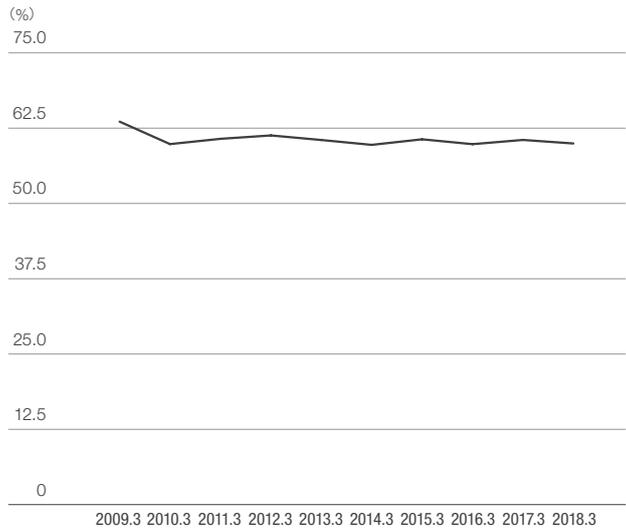
WACC算定諸元(2018年3月期実績)
 ・有利子負債コスト 実績金利1.04%(税引後)
 ・株主資本コスト率
 ・リスクフリーレート 10年国債利回 0.05%
 ・リスクプレミアム 5.5% β値 0.75

財務データ

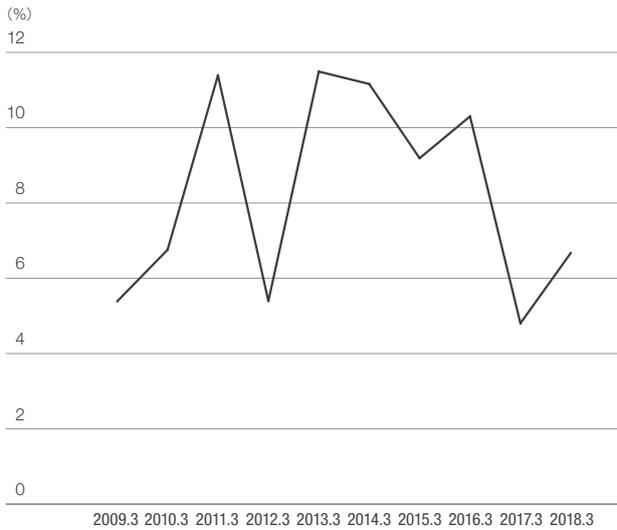
営業キャッシュ・フロー



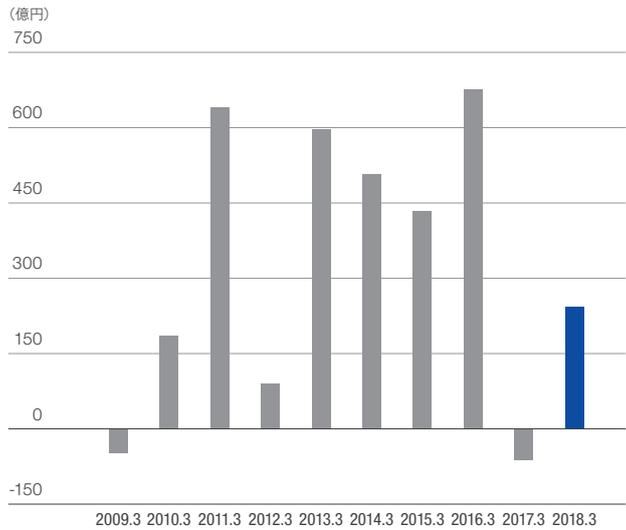
総分配性向



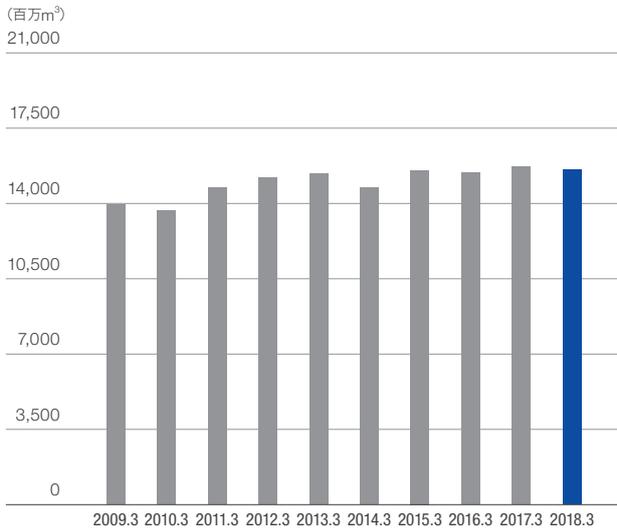
ROE (自己資本利益率)



TEP



ガス販売量



連結貸借対照表

(百万円)

	2017.3.31	2018.3.31
資産の部		
固定資産		
有形固定資産		
製造設備	235,152	236,334
供給設備	539,840	560,216
業務設備	53,623	52,244
その他の設備	416,142	406,221
休止設備	316	316
建設仮勘定	147,074	157,913
有形固定資産合計	1,392,149	1,413,246
無形固定資産		
のれん	1,600	1,254
その他無形固定資産	77,615	92,167
無形固定資産合計	79,215	93,422
投資その他の資産		
投資有価証券	182,443	239,379
長期貸付金	28,128	27,929
退職給付に係る資産	24	17
繰延税金資産	40,127	30,864
その他投資	39,100	36,693
貸倒引当金	△367	△378
投資その他の資産合計	289,456	334,505
固定資産合計	1,760,821	1,841,174
流動資産		
現金及び預金	132,626	128,331
受取手形及び売掛金	194,240	216,234
リース債権及びリース投資資産	24,097	22,188
有価証券	—	15
商品及び製品	2,317	2,494
仕掛品	12,466	12,417
原材料及び貯蔵品	40,763	45,454
繰延税金資産	9,050	10,396
その他流動資産	54,259	56,897
貸倒引当金	△374	△884
流動資産合計	469,447	493,547
資産合計	2,230,269	2,334,721
負債の部		
固定負債		
社債	314,997	294,998
長期借入金	326,752	358,680
繰延税金負債	11,299	11,303
退職給付に係る負債	73,524	73,161
ガスホルダー修繕引当金	3,262	3,107
保安対策引当金	4,711	3,115
器具保証引当金	10,298	9,984
ポイント引当金	—	835
資産除去債務	11,975	13,200
その他固定負債	31,650	61,572
固定負債合計	788,474	829,959
流動負債		
1年以内に期限到来の固定負債	56,395	58,094
支払手形及び買掛金	96,413	80,819
短期借入金	10,333	7,800
未払法人税等	20,000	30,237
その他流動負債	145,843	179,376
流動負債合計	328,987	356,328
負債合計	1,117,461	1,186,288
純資産の部		
株主資本		
資本金	141,844	141,844
資本剰余金	1,883	1,898
利益剰余金	893,436	936,635
自己株式	△3,087	△3,642
株主資本合計	1,034,076	1,076,736
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	27,166	30,282
繰延ヘッジ損益	△990	△251
為替換算調整勘定	36,399	33,206
退職給付に係る調整累計額	4,845	△3,945
その他の包括利益累計額合計	67,422	59,291
非支配株主持分	11,309	12,405
純資産合計	1,112,807	1,148,433
負債純資産合計	2,230,269	2,334,721

連結損益計算書

(百万円)

	2016.4.1~2017.3.31	2017.4.1~2018.3.31
売上高	1,587,085	1,777,344
売上原価	1,051,885	1,203,991
売上総利益	535,200	573,353
供給販売費及び一般管理費		
供給販売費	410,125	392,680
一般管理費	66,708	64,370
供給販売費及び一般管理費合計	476,834	457,050
営業利益	58,365	116,302
営業外収益		
受取利息	901	1,158
受取配当金	2,178	2,967
受取賃貸料	1,740	1,637
持分法による投資利益	3,583	2,493
雑収入	5,889	4,800
営業外収益合計	14,293	13,057
営業外費用		
支払利息	11,514	11,619
他受工事精算差額	2,564	1,829
雑支出	2,893	4,364
営業外費用合計	16,971	17,813
経常利益	55,688	111,546
特別利益		
固定資産売却益	6,610	3,403
投資有価証券売却益	9,120	3,049
特別利益合計	15,730	6,452
特別損失		
減損損失	2,408	3,213
特別損失合計	2,408	3,213
税金等調整前当期純利益	69,010	114,784
法人税、住民税及び事業税	25,271	31,527
法人税等調整額	△10,305	7,957
法人税等合計	14,966	39,484
当期純利益	54,044	75,300
非支配株主に帰属する当期純利益	910	312
親会社株主に帰属する当期純利益	53,134	74,987

連結包括利益計算書

(百万円)

	2016.4.1~2017.3.31	2017.4.1~2018.3.31
当期純利益	54,044	75,300
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	870	3,145
繰延ヘッジ損益	1,360	666
為替換算調整勘定	△6,470	△3,537
退職給付に係る調整額	22,875	△8,784
持分法適用会社に対する持分相当額	△1,844	407
その他の包括利益合計	16,791	△8,101
包括利益	70,835	67,198
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	69,919	66,856
非支配株主に係る包括利益	915	341

財務データ

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

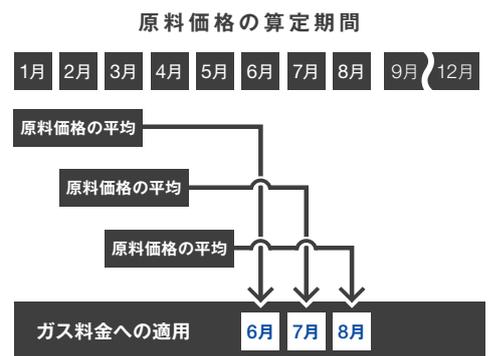
	2016.4.1~ 2017.3.31	2017.4.1~ 2018.3.31
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	69,010	114,784
減価償却費	160,871	161,093
減損損失	2,408	3,213
長期前払費用償却額	3,433	4,248
有形固定資産除却損	2,047	1,845
固定資産売却損益(△は益)	△6,555	△3,397
投資有価証券売却損益(△は益)	△9,120	△3,042
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△3,374	△12,461
保安対策引当金の増減額(△は減少)	4,245	△1,596
受取利息及び受取配当金	△3,080	△4,125
支払利息	11,514	11,619
持分法による投資損益(△は益)	△3,583	△2,493
売上債権の増減額(△は増加)	4,286	△20,602
たな卸資産の増減額(△は増加)	3,700	△4,948
仕入債務の増減額(△は減少)	17,567	△631
未払消費税等の増減額(△は減少)	△4,326	3,000
未収入金の増減額(△は増加)	1,997	1,265
リース債権及びリース投資資産の増減額(△は増加)	△12	1,959
その他	18,229	31,525
小計	269,261	281,258
利息及び配当金の受取額	14,593	12,295
利息の支払額	△11,509	△11,502
法人税等の支払額	△33,610	△22,312
営業活動によるキャッシュ・フロー	238,734	259,738
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△9,922	△47,898
投資有価証券の売却及び償還による収入	9,489	5,021
有形固定資産の取得による支出	△165,918	△177,671
無形固定資産の取得による支出	△29,542	△27,638
長期前払費用の取得による支出	△8,322	△1,653
固定資産の売却による収入	7,124	3,799
長期貸付けによる支出	△6,073	△3,101
長期貸付金の回収による収入	1,675	2,801
その他	△3,383	△821
投資活動によるキャッシュ・フロー	△204,873	△247,162
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)	△6,260	△2,645
リース債務の返済による支出	△1,399	△1,526
長期借入れによる収入	22,670	60,471
長期借入金の返済による支出	△19,982	△62,065
社債の発行による収入	30,000	20,000
非支配株主からの払込みによる収入	—	2,034
自己株式の取得による支出	△41,065	△7,082
配当金の支払額	△26,969	△25,187
その他	△27,892	△648
財務活動によるキャッシュ・フロー	△70,899	△16,651
現金及び現金同等物に係る換算差額	△498	△220
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△37,536	△4,294
現金及び現金同等物の期首残高	170,102	132,566
現金及び現金同等物の期末残高	132,566	128,271

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か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か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か月平均値を、中2か月の間隔を置いて、次の1か月分のガス料金に反映します。

料金スライドイメージ

