

参考資料 (2018年度 第2四半期)

- | | |
|----|-----------------------------------|
| 連結 | 1. (連結) 主要決算数値 |
| | 2. (連結) セグメントの主な内訳 <実績 対 前年同期> |
| | 3. (連結) 主要連結子会社実績 |
| | 4. (連結) 設備投資内訳及び投融資 |
| | 5. (連結) 資産構成の変化 <18年9月末 対 18年3月末> |
| 個別 | 6. (個別) 主要決算数値 |
| | 7. (個別) ガス事業売上高内訳・粗利分析 |
| 前提 | (前提) 経済フレーム・収支影響感度 |

参考資料 (2018年度第2四半期)

1. (連結) 主要決算数値

	＜実績 対 前年同期＞				＜年度見直し 対 前年度＞				＜年度見直し 対 前回見直し＞				(億円)	
	FY18 2Q	前年同期	増減		備考	FY18見直し	前年度	増減		備考	前回見直し	増減		備考
売上高	8,323	7,903	420	5.3%	電力+249、エネルギー関連+134、ガス+126、その他+60 他	20,140	17,773	2,367	13.3%	ガス+1,323、電力+644、その他+286、エネルギー関連+262 他	19,540	600	3.1%	ガス+368、電力+147、その他+125 他
営業利益	205	442	▲237	▲53.5%	ガス▲220、電力▲23、海外+27、エネルギー関連+14 他	840	1,163	▲323	▲27.8%	ガス▲315、エネルギー関連▲29、電力▲12、海外+65 他	930	▲90	▲9.7%	ガス▲153、電力▲38、海外+34、エネルギー関連+31、その他+19 他
経常利益	196	426	▲230	▲53.8%	投資有価証券売却益増、為替差損益減 他	830	1,115	▲285	▲25.6%	海外持分法利益増、工事負担金収入増、支払利息減 他	930	▲100	▲10.8%	投資有価証券売却益減、海外持分法利益減、他受工事精算損 他
親会社株主に帰属する当期純利益	269	319	▲50	▲15.8%	固定資産売却益増、投資有価証券評価損 他	830	749	81	10.7%	固定資産売却益増、投資有価証券評価損 他	880	▲50	▲5.7%	投資有価証券評価損、投資有価証券売却益減、法人税減
総資産(*1・10)	23,888	23,343	545	2.3%	その他流動資産+326、原材料及び貯蔵品+299、建設仮勘定+146、現金及び預金▲369	24,930	23,343	1,587	6.8%		24,660	270	1.1%	
自己資本(*1)	11,272	11,360	▲88	▲0.8%	自己株式市場買付▲199、配当金▲125、当期純利益+269	11,670	11,360	310	2.7%		11,710	▲40	▲0.3%	
自己資本比率(*1)	(%)	47.2%	48.7%	▲1.5%	総資産の増加(+2.3%)に対し、自己資本は減少(▲0.8%)したため下落	46.8%	48.7%	▲1.9%	-		47.5%	▲0.7%	-	
総資本回転率(*2)	(回転)	0.35	0.36	▲0.01	-	0.83	0.78	0.05	-		0.81	0.02	-	
ROA(*2)	(%)	-	-	-	-	3.4%	3.3%	0.1%	-		3.7%	▲0.3%	-	
ROE(*2)	(%)	-	-	-	-	7.2%	6.7%	0.5%	-		7.6%	▲0.4%	-	
有利子負債残高(*1)	8,371	7,249	1,122	15.5%	東京ガス+1,212	8,590	7,249	1,341	18.5%		8,320	270	3.2%	
D/Eレシオ	-	-	-	-	-	0.74	0.64	0.10	-		0.71	0.03	-	
親会社株主に帰属する当期純利益	269	319	▲50	▲15.8%		830	749	81	10.8%		880	▲50	▲5.7%	
減価償却(*3・4)	786	789	▲3	▲0.4%		1,640	1,653	▲13	▲0.8%		1,670	▲30	▲1.8%	
営業キャッシュ・フロー(*5)	1,055	1,108	▲53	▲4.8%		2,470	2,403	67	2.8%		2,550	▲80	▲3.1%	
設備投資(*3)	1,012	678	334	49.4%	東京ガス+303 連結子会社 他+32	2,560	2,087	473	22.7%		2,620	▲60	▲2.3%	
投融资(相殺後)	129	268	▲139	▲51.9%		726	470	256	54.5%		734	▲8	▲1.1%	
TEP(*6)	-	-	-	-		29	244	▲215	-		94	▲65	-	
(WACC)	(%)	-	-	-		3.1%	3.1%	0.0%	-		3.1%	0.0%	-	
1株当たり当期純利益(*7)	(円/株)	59.62	69.91	▲10.29	▲14.7%	親会社株主に帰属する当期純利益減(▲50)により下落	184.15	164.12	20.03	12.2%	195.24	▲11.09	▲5.7%	
1株当たり純資産(*1・*7)	(円/株)	2,505.30	2,487.58	17.72	0.7%		2,593.60	2,487.58	106.02	4.3%	2,602.46	▲8.86	▲0.3%	
総分配性向(*8)		-	-	-	-	(*9) -	60.2	-	-		(*9) -	-	-	

(*1)B/S項目の前年同期は、前期末(2018年3月末)数値を表示

(*2)総資産・自己資本は期中平均値で算定

(*3)設備投資・減価償却は内部取引相殺後

(*4)減価償却には長期前払費用償却を含む

(*5)営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書ではなく「親会社株主に帰属する当期純利益+減価償却」と定義した簡便法で算定

(*6)見通しのTEPは期中平均時価総額・1株当たり当期純利益・1株当たり当期純資産は自己株取得後の株式数で再計算

(*7)「1株当たり当期純利益」と「1株当たり純資産」については、株式併合後の数値を表示

(*8)n年度総分配性向=(n年度の年間配当金総額)+(n+1年度の自社株取得額)÷(n年度連結当期純利益)

(*9)2020年度に至るまで各年度6割程度とします

(*10)「税効果会計に係る会計基準」の一部改正(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当第1四半期連結会計期間から適用した為、

前期末(2018年3月末)の総資産及び負債合計は405百万円減少

2. (連結)セグメントの主な内訳 <実績 対 前年同期>

(億円)

セグメント	内訳	売上高				備考	営業利益				備考
		FY18 2Q	前年同期	増減			FY18 2Q	前年同期	増減		
ガス	液化石油ガス	129	123	6	5.4%		0	0	▲2.7%		
	産業ガス	107	98	9	9.8%	LNG輸送業務受託増	5	6	▲1	▲14.0%	
エネルギー関連	ガス器具	576	524	52	9.9%	給湯暖房機器等の販売台数増	31	30	1	2.8%	
	ガス工事	178	170	8	4.4%		3	0	3	780.1%	
	建設等	309	306	3	1.0%		8	3	5	164.4%	
	クレジット	37	42	▲5	▲11.2%		2	2	0	12.6%	
その他	情報処理サービス	170	150	20	13.2%	システム開発受注増	0	▲2	2	-	
	船舶	154	94	60	62.5%	北米産LNGの輸送開始	2	9	▲7	▲69.9%	借船費用増

*「都市ガス」「LNG販売」「エンジニアリングソリューション」はプレゼンテーション資料に記載

3. (連結)主要連結子会社実績

(1) 実績 対 前年同期

(億円)

セグメント	会社名	売上高				備考	営業利益				備考
		FY18 2Q	前年同期	増減			FY18 2Q	前年同期	増減		
ガス他(*1)	東京ガス	7,469	7,067	402	5.7%		33	283	▲250	▲88.1%	
電力	ニジオ	526	546	▲20	▲3.6%	販売数量減	2	17	▲15	▲83.5%	売上減
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	188	167	21	12.5%	(TGフルト)数量・単価増	52	24	28	112.0%	(TGコーン)売上原価減 (TGフルト)売上増
エネルギー関連	東京ガスエンジニアリングソリューションズグループ(*2)	604	526	78	14.8%	LNGプラント等の受注増	19	17	2	9.2%	売上増
不動産	東京ガス都市開発	123	118	5	3.5%	建物賃貸料収入増	38	35	3	7.6%	建物賃貸料収入増
その他	東京エルエヌジータンカー	146	94	52	54.7%	北米産LNGの輸送開始	2	9	▲7	▲76.9%	借船費用増
その他連結子会社		1,633	1,344	289	21.5%	(TGプラス)LNG販売取引開始 (TGネット)システム開発受注増	57	57	0	▲0.3%	
連結子会社計		3,222	2,798	424	15.2%		173	162	11	6.5%	
連結合計		8,323	7,903	420	5.3%		205	442	▲237	▲53.5%	

(*1)東京ガスのセグメントには、「ガス」のほか、「電力」「エネルギー関連」「不動産」「その他」あり

(*2)数値は連結消去前の各社単純合算

(2) 年度見直し 対 前回見直し

(億円)

セグメント	会社名	売上高				備考	営業利益				備考
		FY18見直し	前回見直し	増減			FY18見直し	前回見直し	増減		
ガス他(*1)	東京ガス	17,990	17,470	520	3.0%		470	640	▲170	▲26.6%	
電力	ニジオ	1,149	1,137	12	1.1%	販売単価増	11	19	▲8	▲42.1%	原料単価増
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	436	394	42	10.6%	(TGコーン)販売量増 (TGフルト)数量・単価増	128	89	39	43.8%	(TGコーン)販売量増 (TGフルト)販売単価増
エネルギー関連	東京ガスエンジニアリングソリューションズグループ(*2)	1,430	1,384	46	3.4%	エネルギーサービス販売単価・販売量増	32	27	5	17.1%	エネルギーサービス販売量増
不動産	東京ガス都市開発	252	245	7	2.9%	建物賃貸料収入増	72	69	3	4.3%	建物賃貸料収入増
その他	東京エルエヌジータンカー	369	365	4	1.1%	稼働率増	37	30	7	23.3%	稼働率増、減価償却費減
その他連結子会社		3,827	3,722	105	2.8%	(TGiネット)システム開発受注増 (TGiスターサポート)受託手数料増	117	88	29	33.0%	(TGiネット)システム開発受注増 (TGiスターサポート)稼働率増、減価償却費減
連結子会社計		7,463	7,247	216	3.0%		397	322	75	23.3%	
連結合計		20,140	19,540	600	3.1%		840	930	▲90	▲9.7%	

(*1)東京ガスのセグメントには、「ガス」のほか、「電力」「エネルギー関連」「不動産」「その他」あり

(*2)数値は連結消去前の各社単純合算

4. (連結) 設備投資内訳及び投融資

	<実績 対 前年同期>				<年度見直し 対 前年度>				<年度見直し 対 前回見直し>				(億円)	
	FY18 2Q	前年同期	増減		FY18見直し	前年度	増減		前回見直し	増減				
【設備投資】														
製造設備	69	39	30	73.7%	日立LNG基地関連他	209	169	40	23.4%	日立LNG基地関連他	219	▲10	▲4.6%	その他製造設備
供給設備	385	364	21	5.7%	安定供給関連他	1,015	907	108	11.9%	安定供給関連、 需要開発関連他	1,025	▲10	▲1.0%	需要開発関連
業務設備他	377	125	252	199.7%	不動産、IT他	763	576	187	32.6%	IT他	744	19	2.7%	IT他
東京カス 計	833	530	303	57.0%		1,990	1,654	336	20.3%		1,990	0	0.0%	
連結子会社設備投資	190	150	40	26.1%	電力、不動産他	615	463	152	32.9%	不動産、電力他	685	▲70	▲10.2%	船舶、海外他
調整額	▲10	▲3	▲7	—		▲45	▲30	▲15	—		▲55	10	—	
設備投資 合計	1,012	678	334	49.4%		2,560	2,087	473	22.6%		2,620	▲60	▲2.3%	
【投融資】														
投融資	148	281	▲133	▲47.2%		817	526	291	55.3%		817	0	0.0%	
回収	19	13	6	44.1%		90	55	35	63.6%		82	8	9.8%	
投融資(相殺後) 合計	129	268	▲139	▲51.9%		726	470	256	54.2%		734	▲8	▲1.1%	
設備投資合計+投融資(回収除く)	1,141	946	195	20.7%		3,286	2,558	728	28.4%		3,354	▲68	▲2.0%	

5. (連結) 資産構成の変化 <18年9月末 対 18年3月末>

	18/09末 (構成比)		18/03末 (構成比)		増減		備考
【資産の部】							
固定資産	18,673	(78.2%)	18,511	(79.3%)	162	0.9%	(有形・無形固定資産)設備投資+1,012、償却▲786、為替▲37 (投資その他の資産)その他の投資+115
流動資産	5,214	(21.8%)	4,831	(20.7%)	383	7.9%	その他の流動資産+326、原材料及び貯蔵品+299、 現金及び預金▲369
資産合計	23,888	(100.0%)	23,343	(100.0%)	545	2.3%	
【負債の部】							
有利子負債	8,371	(35.0%)	7,249	(31.1%)	1,122	15.5%	(コマーシャルペーパー)発行+1,600、償還▲400、 (社債)発行+400、償還▲400、 (長期借入金)新規借入+18、返済▲124
退職給付に係る負債	712	(3.0%)	731	(3.1%)	▲19	▲2.6%	
支払手形・買掛金	665	(2.8%)	808	(3.5%)	▲143	▲17.7%	買掛金▲143
その他負債	2,743	(11.5%)	3,069	(13.1%)	▲326	▲10.6%	未払金等▲201、未払費用等▲87
負債合計	12,492	(52.3%)	11,858	(50.8%)	634	5.3%	
【純資産の部】							
株主資本	10,709	(44.8%)	10,767	(46.1%)	▲58	▲0.5%	親会社株主に帰属する当期純利益+269、 自己株市場買付▲199、配当金支払▲125
その他の包括利益累計額	563	(2.4%)	592	(2.5%)	▲29	▲5.0%	為替換算調整勘定▲104、その他有価証券評価差額金+47
非支配株主持分	122	(0.5%)	124	(0.5%)	▲2	▲0.9%	
純資産合計	11,395	(47.7%)	11,484	(49.2%)	▲89	▲0.8%	自己資本比率47.2%(2018/09末)←48.7%(2018/03末)
負債・純資産(資本)合計	23,888	(100.0%)	23,343	(100.0%)	545	2.3%	

6. (個別) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				備考	＜年度見通し対前年度＞				備考	＜年度見通し対前回見通し＞			(億円)
	FY18 2Q	前年同期	増減			FY18見通し	前年度	増減			前回見通し	増減		
総売上高	7,469	7,067	402	5.7%		17,990	15,988	2,002	12.5%		17,470	520	3.0%	
営業利益	33	283	▲250	▲88.1%		470	824	▲354	▲43.0%		640	▲170	▲26.6%	
経常利益	73	308	▲235	▲76.2%		560	958	▲398	▲41.6%		660	▲100	▲15.2%	
当期純利益	57	250	▲193	▲77.0%		500	759	▲259	▲34.1%		490	10	2.0%	
料金スライドの収支への影響(*1)														
料金によるスライド回収	▲180	▲540	360	—		185	▲1,147	1,332	—		▲250	435	—	
原料費の増加分	27	▲428	455	—		439	▲944	1,383	—		▲141	580	—	
差し引き	▲207	▲112	▲95	—		▲254	▲203	▲51	—		▲109	▲145	—	
経済フレーム														
原油価格 (\$/bbl)	73.75	51.35	22.40	43.6%		74.38	57.03	17.35	30.4%		65.00	9.38	14.4%	
為替レート (円/\$)	110.26	111.04	▲0.78	▲0.7%		110.13	110.85	▲0.72	▲0.6%		110.00	0.13	0.1%	
ガス事業売上高	5,065	4,934	131	2.7%	数量・料金構成差等▲229、 単価差+360	12,310	11,184	1,126	10.1%	数量・料金構成差等▲206、 単価差+1,332	11,990	320	2.7%	数量・料金構成差等▲115、 単価差+435
原材料費	3,007	2,683	324	12.1%	数量・原料構成差▲131、 単価差+455 (為替▲22、油価+516他)	7,447	6,144	1,303	21.2%	数量・原料構成差▲80、 単価差+1,383	6,936	511	7.4%	数量・原料構成差▲69、単価差+580
(粗利)	(2,058)	(2,251)	(▲193)	(▲8.6%)	数量・構成差等▲98、単価差▲95	(4,863)	(5,040)	(▲177)	(▲3.5%)	数量・構成差等▲126、単価差▲51	(5,054)	(▲191)	(▲3.8%)	数量・構成差等▲46、単価差▲145
諸給与	396	364	32	8.8%	年金数理差異+61、給料▲14、 賞与手当▲8 他	814	748	66	8.7%	年金数理差異+123、 給料・賞与手当等▲30、 人員減等 他	814	0	0.0%	
諸経費	1,194	1,185	9	0.8%	関係会社への業務移管に伴う 科目変更(諸給与→諸経費)	2,640	2,568	72	2.8%	関係会社への業務移管に伴う 科目変更(諸給与+▲30→諸経費+30)	2,640	0	0.0%	
修繕費	157	165	▲8	▲4.5%		369	366	3	0.8%		369	0	0.0%	
その他	1,037	1,020	17	1.6%	委託作業費+16、 租税課金+8 他	2,271	2,202	69	3.1%	業務移管に伴う科目変更+30、 事業税増+10 他	2,271	0	0.0%	
減価償却費	580	578	2	0.3%		1,203	1,205	▲2	▲0.2%		1,242	▲39	▲3.1%	取得遅延に伴う償却費減 他
LNG受託加工費	▲17	▲19	2	—		▲38	▲39	1	—		▲33	▲5	—	
営業費用計	5,161	4,792	369	7.7%		12,066	10,627	1,439	13.5%		11,599	467	4.0%	
受注工事収支	3	0	3	755.5%	新設件数増 他	7	11	▲4	▲39.9%	単価改定影響	7	0	0.0%	
その他営業雑収支	95	89	6	6.7%	器具販売益増 他	152	173	▲21	▲12.1%	器具販売益減 他	127	25	19.7%	器具販売益増 他
営業雑収支計	98	89	9	9.7%		159	184	▲25	▲13.6%		134	25	18.7%	
附帯事業収支	31	52	▲21	▲39.9%	電力▲13、LNG販売▲7 他	67	83	▲16	▲19.3%	電力▲15 他	115	▲48	▲41.7%	電力▲34、LNG販売▲17 他
営業利益	33	283	▲250	▲88.1%		470	824	▲354	▲43.0%		640	▲170	▲26.6%	
営業外収支	39	24	15	60.8%	関係会社有価証券売却益 他	90	134	▲44	▲32.8%	関係会社配当金▲64 他	20	70	350.0%	関係会社配当金+74 他
経常利益	73	308	▲235	▲76.2%		560	958	▲398	▲41.6%		660	▲100	▲15.2%	
特別利益	1	32	▲31	▲96.8%	固定資産売却益▲31	58	61	▲3	▲4.9%	固定資産売却益▲31、 投資有価証券売却益+28	0	58	—	投資有価証券売却益+57 他
特別損失	0	0	0	—		0	24	▲24	—	減損損失▲24	0	0	—	
法人税等	16	90	▲74	▲81.3%		118	237	▲119	▲50.2%		170	▲52	▲30.6%	
当期純利益	57	250	▲193	▲77.0%		500	759	▲259	▲34.1%		490	10	2.0%	
当期純利益	57	250	▲193	▲77.0%		500	759	▲259	▲34.1%		490	10	2.0%	
減価償却(*2)	613	610	3	0.4%		1,270	1,268	2	0.1%		1,310	▲40	▲3.1%	
営業CF(当期純利益+減価償却)	671	860	▲189	▲22.1%		1,770	2,027	▲257	▲12.7%		1,800	▲30	▲1.7%	

(*1)金額は基準価格に対する増減額

(*2)減価償却には長期前払費用償却を含む

7. (個別) ガス事業売上高内訳・粗利分析

(1) ガス事業売上高内訳

	＜実績 対 前年同期＞				＜年度見通し 対 前年度＞				＜年度見通し 対 前回見通し＞ (億円)					
	FY18 2Q	前年同期	増減	増減要因	(億円)	(百万m3)	FY18見通し	前年度	増減	増減	前回見通し	増減		
家庭用	1,787	1,853	▲66	▲3.6%	数量差等	▲144	▲116	4,791	4,759	32	0.7%	4,809	▲18	▲0.4%
					(うち気温)	(▲93)	(▲84)							
					スライド	78								
					その他差異	0								
その他 (業務用・工業用・卸供給)	3,278	3,081	197	6.4%	数量差等	▲85	▲197	7,519	6,425	1,094	17.0%	7,181	338	4.7%
					(うち気温)	(5)	(12)							
					スライド	282								
					その他差異	0								
計	5,065	4,934	131	2.7%	数量差等	▲229	▲313	12,310	11,184	1,126	10.1%	11,990	320	2.7%
					(うち気温)	(▲88)	(▲72)							
					スライド	360								
					その他差異	0								

(2) ガス事業粗利分析

	増減(FY18 2Q 対 前年同期)						増減(FY18見通し 対 前年度)						増減(FY18見通し 対 前回見通し)								
	数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		合計	数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		合計	数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		合計
ガス事業売上高	▲229	気温影響	▲88	360	スライド	360	131	▲206	気温影響	▲171	1,332	スライド	1,332	1,126	▲115	気温影響	▲102	435	スライド	435	320
		その他	▲141		その他	0			その他	▲35		その他	0			その他	▲13		その他	0	
原材料費	▲131	気温影響	▲33	455	スライド	455	324	▲80	気温影響	▲69	1,383	スライド	1,383	1,303	▲69	気温影響	▲39	580	スライド	580	511
		その他	▲98		その他	0			その他	▲11		その他	0			その他	▲30		その他	0	
粗利	▲98	気温影響	▲55	▲95	スライド	▲95	▲193	▲126	気温影響	▲102	▲51	スライド	▲51	▲177	▲46	気温影響	▲63	▲145	スライド	▲145	▲191
		その他	▲43		その他	0			その他	▲24		その他	0			その他	17		その他	0	

8. (前提) 経済フレーム・収支影響感度

(1) 経済フレーム (連結・個別 共通)

	実績	FY18見通し		
		上期	下期	年度
原油価格 (\$/bbl)	73.75	75.00	74.38	
為替レート (円/\$)	110.26	110.00	110.13	
		前回見通し		
		上期	下期	年度
原油価格 (\$/bbl)		65.00	65.00	65.00
為替レート (円/\$)		110.00	110.00	110.00
		増減		
		上期	下期	年度
原油価格 (\$/bbl)		8.75	10.00	9.38
為替レート (円/\$)		0.26	0.00	0.13

(2) ガス粗利影響感度 (個別)

■ 油価: 1\$/bbl上昇した場合のガス粗利影響額

	3Q	4Q	年度
売上高 (億円)	6	0	6
原料 (億円)	19	2	21
粗利 (億円)	▲13	▲2	▲15

■ 為替: 1円/\$円安になった場合のガス粗利影響額

	3Q	4Q	年度
売上高 (億円)	17	4	21
原料 (億円)	17	17	34
粗利 (億円)	0	▲13	▲13

＜見通しに関する注意事項＞

このプレゼンテーションに掲載されている東京ガスの現在の計画、見通し、戦略、その他の歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた東京ガスの経営者の判断に基づいております。実際の業績は、さまざまな重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おきください。実際の業績に影響を与える重要な要素には、日本経済の動向、原油価格の動向、気温の変動、円ドルの為替相場、ならびに急速な技術革新と規制緩和の進展への東京ガスの対応等があります。