

## 参考資料 (2019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资               |
|    | 5. (連結) 資産構成の変化 <19年9月末 対 19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 | 8. (前提) 経済フレーム・収支影響感度             |

参考資料 (2019年度第2四半期)

1. (連結) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				＜19年度見直し対18年度実績＞				＜19年度見直し対前回見直し＞				(億円)	
	FY19 2Q	前年同期	増減	備考	FY19見直し	前年度	増減	備考	前回見直し	増減	備考			
売上高	9,104	8,323	781	9.4%	ガス+481、電力+407、その他+126、エネルギー関連+45 他	19,950	19,623	327	1.7%	電力+772 他	20,430	▲480	▲2.3%	ガス▲501 他
営業利益	461	205	256	124.4%	ガス+252、その他+22、海外▲9 他	1,130	937	193	20.6%	ガス+168、エネルギー関連+34、不動産+20 他	1,220	▲90	▲7.4%	ガス▲131、エネルギー関連+34、その他+16 他
経常利益	483	196	287	145.4%	持分法損益増+28、受取配当金増+27、投資有価証券評価損▲19 他	1,140	893	247	27.5%	受取配当金増、持分法(海外)による投資利益増 他	1,200	▲60	▲5.0%	受取配当金増、持分法(海外)による投資利益増、投資有価証券評価損 他
親会社株主に帰属する当期純利益	283	269	14	5.3%	[当期]減損損失 [前期]固定資産売却益、投資有価証券評価損	770	845	▲75	▲8.9%	[見直し]減損損失 他 [前年度]固定資産売却益、投資有価証券売却益、投資有価証券評価損	860	▲90	▲10.5%	[見直し]減損損失 他
総資産(*1)	24,363	24,281	82	0.3%	その他の流動資産+227、現金及び預金+143、原材料及び貯蔵品+124、その他の無形固定資産+105、仕掛品+80、受取手形及び売掛金▲592	25,890	24,281	1,609	6.6%		26,060	▲170	▲0.7%	
自己資本(*1)	11,418	11,590	▲172	▲1.5%	当期純利益+283、自己株式市場買付▲239、配当金▲146、為替換算調整勘定▲72	11,830	11,590	240	2.1%		11,950	▲120	▲1.0%	
自己資本比率(*1) (%)	46.9%	47.7%	▲0.8%	—	総資産の増加(+0.3%)に対し、自己資本は減少(▲1.5%)したため下落	45.7%	47.7%	▲2.0%	—		45.9%	▲0.2%	—	
総資本回転率(*2) (回転)	0.37	0.35	0.02	—		0.80	0.82	▲0.02	—		0.81	▲0.01	—	
ROA(*2) (%)	—	—	—	—		3.1%	3.6%	▲0.5%	—		3.4%	▲0.3%	—	
ROE(*2) (%)	—	—	—	—		6.6%	7.4%	▲0.8%	—		7.3%	▲0.7%	—	
有利子負債残高(*1)	8,716	8,032	684	8.5%	東京ガス+734 TGRリース▲30、TGRポルト▲12	9,200	8,032	1,168	14.5%		9,230	▲30	▲0.3%	
D/Eレシオ	—	—	—	—		0.78	0.69	0.09	—		0.77	0.01	—	
親会社株主に帰属する当期純利益	283	269	14	5.3%		770	845	▲75	▲8.9%		860	▲90	▲10.5%	
減価償却(*3・4)	825	786	39	5.0%		1,670	1,618	52	3.2%		1,670	0	0.0%	
営業キャッシュ・フロー(*5)	1,109	1,055	54	5.1%		2,440	2,464	▲24	▲1.0%		2,530	▲90	▲3.6%	
設備投資(*3)	1,056	1,012	44	4.3%	連結子会社+221、東京ガス▲178	2,620	2,237	383	17.1%		2,650	▲30	▲1.1%	
投融資(相殺後)	96	128	▲32	▲25.4%		780	236	544	230.0%		805	▲25	▲3.1%	
TEP(*6)	—	—	—	—		291	68	223	—		329	▲38	—	
WACC (%)	—	—	—	—		2.9%	3.0%	▲0.1%	—		2.9%	0.0%	—	
1株当たり当期純利益 (円/株)	63.89	59.62	4.27	7.2%	親会社株主に帰属する当期純利益増(+14)により上昇	174.06	187.60	▲13.54	▲7.2%		194.40	▲20.34	▲10.5%	
1株当たり純資産(*1) (円/株)	2,589.12	2,575.99	13.13	0.5%		2,682.43	2,575.99	106.44	4.1%		2,709.61	▲27.18	▲1.0%	
総分配性向(*7)	—	—	—	—		(*8) —	60.3%	—	—		(*8) —	—	—	

(\*1)B/S項目の前年同期は、前期末(2019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)見直しの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)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)

(\*8)2020年度に至るまで各年度6割程度とします

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
		FY19 2Q	前年同期	増減			FY19 2Q	前年同期	増減		
ガス	液化石油ガス	110	129	▲19	▲15.1%	販売数量減、単価減	▲2	0	▲2	▲55.4%	
	産業ガス	109	107	2	1.2%		4	5	▲1	▲17.8%	
エネルギー関連	ガス器具	598	576	22	3.9%	業務用空調機器販売台数増	37	31	6	19.2%	
	ガス工事	180	178	2	1.3%		0	3	▲3	▲75.4%	
	建設等	301	309	▲8	▲2.8%	業務用空調機器工事物件減	8	8	0	3.1%	
	クレジット	37	37	0	1.0%		3	2	1	34.6%	
その他	情報処理サービス	242	170	72	42.4%	システム開発受注増	0	0	0	—	
	船舶	168	154	14	9.5%	北米産LNGの輸送増	23	2	21	695.2%	北米産LNGの輸送増

\*1「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

(億円)

(1)実績 対 前年同期

セグメント	会社名	売上高				備考	営業利益				備考
		FY19 2Q	前年同期	増減			FY19 2Q	前年同期	増減		
ガス他(*1)	東京ガス	8,368	7,469	899	12.0%		244	33	211	627.5%	
電力	ニジオ	602	526	76	14.3%	販売数量増	50	2	48	—	販売数量増
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	182	188	▲6	▲3.2%	(TGブルー)大規模修繕による数量減 (TGイクス)稼働開始に伴う純増	55	52	3	4.2%	(TGブルー)売上減 (TGイクス)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)	638	604	34	5.7%	エネルギーサービス等の受注増	17	19	▲2	▲11.1%	新システム稼働に伴う費用増
不動産	東京ガス不動産(*3)	152	135	17	13.1%	資産移管に伴う賃料収入増	52	34	18	52.8%	売上増
その他	東京エルエヌジャータンカー	183	146	37	25.0%	北米産LNGの輸送増	23	2	21	938.7%	北米産LNGの輸送増
その他連結子会社		1,837	1,621	216	13.3%	(TGプラス)LNG販売取引増 (TGネット)システム開発受注増	53	61	▲8	▲12.0%	
連結子会社計		3,596	3,222	374	11.6%		253	173	80	46.1%	
連結合計		9,104	8,323	781	9.4%		461	205	256	124.4%	

(\*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

(\*3)前年実績数値は、統合3社の会社間取引消去後

(2)19年度見通し 対 前回見通し

(億円)

セグメント	会社名	売上高				備考	営業利益				備考
		FY19見通し	前回見通し	増減			FY19見通し	前回見通し	増減		
ガス他(*1)	東京ガス	18,400	18,900	▲500	▲2.6%		690	820	▲130	▲15.9%	
電力	ニジオ	1,529	1,589	▲60	▲3.8%	販売単価減	38	30	8	29.3%	試運転費用減
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	398	409	▲11	▲2.7%	(TGブルー)大規模修繕による数量減	125	129	▲4	▲3.4%	(TGブルー)大規模修繕による数量減
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)	1,435	1,435	0	0.0%		36	30	5	17.6%	修繕費減
不動産	東京ガス不動産	312	301	11	3.7%	配当金科目振替+6 (売上一営業外収益)	87	81	6	7.4%	配当金科目振替+6 (売上一営業外収益)
その他	東京エルエヌジャータンカー	369	377	▲8	▲2.0%		44	31	13	43.1%	賃料収入による利益増
その他連結子会社		3,929	4,033	▲104	▲2.6%	(TGプラス)販売量減	96	70	26	37.1%	持分法(海外)による投資利益増
連結子会社計		7,972	8,144	▲172	▲2.1%		426	371	54	14.5%	
連結合計		19,950	20,430	▲480	▲2.3%		1,130	1,220	▲90	▲7.4%	

(\*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＞				備考	＜19年度見直し 対 18年度実績＞				備考	＜19年度見直し 対 前回見直し＞				(億円)
	FY19 2Q	前年同期	増減			FY19見直し	前年度	増減			前回見直し	増減			
【設備投資】															
製造設備	50	69	▲19	▲27.1%	その他製造関連 他	120	186	▲66	▲35.5%	日立LNG基地関連 他	140	▲20	▲14.6%	その他製造関連 他	
供給設備	400	385	15	4.0%	需要開発関連 他	1,037	966	71	7.4%	安定供給関連 他	1,001	36	3.6%	安定供給関連 他	
業務設備他	204	377	▲173	▲46.0%	不動産 他	713	634	79	12.5%	IT 他	757	▲43	▲5.8%	IT 他	
東京ガス 計	655	833	▲178	▲21.3%		1,872	1,787	85	4.7%		1,900	▲28	▲1.5%		
連結子会社設備投資	409	190	219	115.1%	海外 他	792	491	301	61.3%	不動産 他	797	▲5	▲0.6%	電力 他	
調整額	▲8	▲10	2	—		▲44	▲41	▲3	—		▲47	3	—		
設備投資 合計	1,056	1,012	44	4.3%		2,620	2,237	383	17.1%		2,650	▲30	▲1.1%		
【投融資】															
投融資	135	148	▲13	▲9.0%		827	336	491	145.7%		827	0	0.0%		
回収	39	19	20	97.6%		46	100	▲54	▲53.1%		21	25	115.5%		
投融資(相殺後) 合計	96	128	▲32	▲25.4%		780	236	544	230.0%		805	▲25	▲3.1%		
設備投資合計+投融資(相殺後)	1,152	1,141	11	1.0%		3,400	2,474	926	37.4%		3,455	▲55	▲1.6%		

5. (連結) 資産構成の変化 <19年9月末 対 19年3月末>

	19/09末		19/03末		増減		備考
	(構成比)	(構成比)	(構成比)	(構成比)			
【資産の部】							
固定資産	19,096	(78.4%)	19,014	(78.3%)	82	0.4%	(有形・無形固定資産)設備投資1,056、償却▲825、為替▲45 (投資その他の資産)投資有価証券▲54
流動資産	5,266	(21.6%)	5,267	(21.7%)	▲1	▲0.0%	受取手形及び売掛金▲592、現金及び預金143、 原材料及び貯蔵品124
資産合計	24,363	(100.0%)	24,281	(100.0%)	82	0.3%	
【負債の部】							
有利子負債	8,716	(35.8%)	8,032	(33.1%)	684	8.5%	(社債)発行800、 (コマーシャルペーパー)発行300、償還▲300、 (長期借入金)新規借入10、返済▲114
退職給付に係る負債	740	(3.0%)	752	(3.1%)	▲12	▲1.6%	
支払手形・買掛金	605	(2.5%)	696	(2.9%)	▲91	▲13.1%	買掛金▲90
その他負債	2,760	(11.3%)	3,087	(12.7%)	▲327	▲10.6%	未払費用等▲183、未払金等▲122
負債合計	12,822	(52.6%)	12,568	(51.8%)	254	2.0%	
【純資産の部】							
株主資本	11,055	(45.4%)	11,159	(46.0%)	▲104	▲0.9%	自己株市場買付▲239、配当金支払▲146、 親会社株主に帰属する当期純利益283
その他の包括利益累計額	363	(1.5%)	431	(1.8%)	▲68	▲15.8%	為替換算調整勘定▲72、その他有価証券評価差額金▲20
非支配株主持分	122	(0.5%)	122	(0.5%)	0	▲0.0%	
純資産合計	11,541	(47.4%)	11,713	(48.2%)	▲172	▲1.5%	自己資本比率46.9%(2019/09末)→47.7%(2019/03末)
負債・純資産(資本)合計	24,363	(100.0%)	24,281	(100.0%)	82	0.3%	

6. (個別) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				＜19年度見通し対18年度実績＞				＜年度見通し対前年度見通し＞				(億円)	
	FY19 2Q	前年同期	増減		備考	FY19見通し	前年度	増減		備考	前回見通し	増減		
総売上高	8,368	7,469	899	12.0%		18,400	17,685	715	4.0%		18,900	▲500	▲2.6%	
営業利益	244	33	211	627.5%		690	489	201	41.0%		820	▲130	▲15.9%	
経常利益	341	73	268	365.4%		770	629	141	22.4%		820	▲50	▲6.1%	
当期純利益	261	57	204	353.7%		600	537	63	11.7%		600	0	0.0%	
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	51	▲180	231	—		▲53	185	▲238	—		195	▲248	—	
原料費の増加分	38	27	11	40.7%		▲29	409	▲438	—		117	▲146	—	
差し引き	13	▲207	220	—		▲24	▲224	200	—		78	▲102	—	
経済フレーム														
原油価格 (\$/bb)	68.88	73.78	▲4.90	▲6.6%		69.50	72.12	▲2.62	▲3.6%		70.00	▲0.50	▲0.7%	
為替レート (円/\$)	108.60	110.26	▲1.66	▲1.5%		109.31	110.92	▲1.61	▲1.4%		110.00	▲0.69	▲0.6%	
ガス事業売上高	5,291	5,065	226	4.5%	数量・料金構成差等▲68、スライド差+231、託送供給収益+63	11,490	12,112	▲622	▲5.1%	数量・料金構成差等▲384、スライド差▲238	11,886	▲396	▲3.3%	数量・料金構成差等▲148、スライド差▲248
原材料費	2,963	3,007	▲44	▲1.5%	数量・原料構成差▲55、スライド差+11(為替▲26、油価▲33他)	6,477	7,329	▲852	▲11.6%	数量・原料構成差▲414、スライド差▲438	6,732	▲255	▲3.8%	数量・料金構成差▲109、スライド差▲146
(粗利)	(2,328)	(2,058)	(270)	(13.1%)	数量・構成差等▲13、スライド差+220、託送供給収益+63	(5,013)	(4,783)	(230)	(4.8%)	数量・構成差等+30、スライド差他+200	5,154	▲141	▲2.7%	数量・料金構成差等▲39、スライド差▲102
諸給与	405	396	9	2.2%	年金数理差異+16、給料▲3、賞与▲4他	835	784	51	6.4%	年金数理差異+31、人事制度変更+18他	835	0	0.0%	
諸経費	1,250	1,194	56	4.7%		2,640	2,577	63	2.4%		2,640	0	0.0%	
修繕費	154	157	▲3	▲2.0%		364	357	7	1.9%		364	0	0.0%	
その他	1,096	1,037	59	5.7%	委託作業費+37、除却費+9、消耗品+7他	2,276	2,220	56	2.5%	委託作業費+68(システム移行費等、消費税改正対応他)、消耗品+26、除却費▲31他	2,276	0	0.0%	
減価償却費	585	580	5	0.8%		1,210	1,188	22	1.8%	新規取得に伴う増	1,220	▲10	▲0.8%	
LNG受託加工費	▲18	▲17	▲1	—		▲38	▲36	▲2	—		▲34	▲4	—	
営業費用計	5,186	5,161	25	0.5%		11,124	11,844	▲720	▲6.1%		11,393	▲269	▲2.4%	
受注工事収支	0	3	▲3	▲79.0%		2	15	▲13	▲94.4%	工事件数減	6	▲4	▲84.9%	労務単価改定による影響
その他営業雑収支	117	95	22	23.2%	器具販売益増他	255	136	119	85.3%	器具修理引当解消他	223	32	14.3%	間接費減他
営業雑収支計	117	98	19	19.8%		257	151	106	67.0%		229	28	12.2%	
附帯事業収支	22	31	▲9	▲28.6%	電力▲43、LNG販売+33他	67	69	▲2	▲4.2%		98	▲31	▲32.0%	電力▲23、LNG販売▲9
営業利益	244	33	211	627.5%		690	489	201	41.0%		820	▲130	▲15.9%	
営業外収支	97	39	58	144.3%	関係会社受取配当金+77、関係会社有価証券売却益▲17他	83	139	▲57	▲40.4%	関係会社受取配当金▲30、関係会社有価証券売却益▲17他	0	83	—	関係会社受取配当金+82他
経常利益	341	73	268	365.4%		770	629	141	22.4%		820	▲50	▲6.1%	
特別利益	—	1	▲1	—		0	44	▲44	—	投資有価証券等売却益▲44	0	0	—	
特別損失	—	0	—	—		0	0	0	—		0	0	—	
法人税等	80	16	64	377.5%		170	136	34	24.9%		220	▲50	▲22.7%	
当期純利益	261	57	204	353.7%		600	537	63	11.7%		600	0	0.0%	
当期純利益	261	57	204	353.7%		600	537	63	11.7%		600	0	0.0%	
減価償却(*2)	624	613	11	1.8%		1,272	1,257	15	1.1%		1,280	▲8	▲0.6%	
営業CF(当期純利益+減価償却)	885	671	214	32.0%		1,872	1,795	77	4.3%		1,880	▲8	▲0.4%	

(\*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＞				＜19年度見通し 対 18年度実績＞				＜19年度見通し 対 前回見通し＞ (億円)					
	FY19 2Q	前年同期	増減	増減要因	(億円)	(百万m3)	FY19見通し	前年度	増減	前回見通し	増減	増減		
家庭用	1,912	1,786	126	7.0%	数量差等	30	51	4,691	4,660	31	0.7%	4,710	▲19	▲0.4%
					(うち気温)	(109)	(93)							
					スライド	96								
					その他差異	0								
その他 (業務用・工業用・卸供給)	3,379	3,278	101	3.1%	数量差等	▲35	▲168	6,799	7,452	▲653	▲8.8%	7,176	▲377	▲5.2%
					(うち気温)	(▲9)	(▲20)							
					スライド	135								
					その他差異	0								
計	5,291	5,065	226	4.5%	数量差等	▲5	▲117	11,490	12,112	▲622	▲5.1%	11,886	▲396	▲3.3%
					(うち気温)	(100)	(73)							
					スライド	231								
					その他差異	0								

(2) ガス事業粗利分析

	増減(FY19 2Q 対 前年同期)					増減(19年度見通し 対 18年度実績)					増減(19年度見通し 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	▲5	気温影響	100	231	スライド	231	▲384	気温影響	233	▲238	スライド	▲238	▲148	気温影響	▲5	▲248	スライド	▲248	▲396
		その他	▲105		その他	0		▲617	その他		0	▲143		その他	0				
原材料費	▲55	気温影響	34	11	スライド	11	▲414	気温影響	94	▲438	スライド	▲438	▲109	気温影響	▲3	▲146	スライド	▲146	▲255
		(うち油価)	▲33		(うち油価)	▲308		(うち油価)	▲64										
		その他	▲89		(うち為替)	▲26		▲507	(うち為替)		▲72	▲106		(うち為替)	▲31				
		その他	▲89		(うち為替)	▲26		▲507	(うち為替)		▲72	▲106		(うち為替)	▲31				
粗利	50	気温影響	66	220	スライド	220	30	気温影響	139	200	スライド	200	▲39	気温影響	▲2	▲102	スライド	▲102	▲141
		その他	▲16		その他	0		▲109	その他		0	▲37		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)

		当初見通し				
		1Q	2Q	3Q	4Q	年度
FY19 当初見通し (2019年4月26日)	原油価格 (\$/bbl)	70.00				
	為替レート (円/\$)	110.00				
		FY19実績		見通し		
		上期	下期	年度		
FY19 見通し (2019年10月30日)	原油価格 (\$/bbl)	68.88	70.00	69.50		
	為替レート (円/\$)	108.60	110.00	109.31		

(2) 都市ガス粗利影響感度 (個別)

■ 油価: 1\$/bbl上昇した場合のガス粗利影響額 (億円)

	3Q	4Q	年度
売上高	5	1	6
原料	20	3	23
粗利	▲15	▲2	▲17

■ 為替: 1円/\$円安になった場合のガス粗利影響額 (億円)

	3Q	4Q	年度
売上高	13	4	17
原料	11	14	25
粗利	2	▲10	▲8

<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ることをご承知ください。実際の業績に影響を与えうる重要な要素には、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。