

参考資料 (2019年度 第3四半期)

- | | |
|----|--------------------------------|
| 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 <実績 対 前年同期> |
| | 4. (連結) 設備投資内訳及び投融资 |
| 個別 | 5. (個別) 主要決算数値 |
| | 6. (個別) ガス事業売上高内訳・粗利分析 |
| 前提 | 7. (前提) 経済フレーム・収支影響感度 |

参考資料 (2019年度第3四半期)

1. (連結) 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＞				＜19年度見通し対前回見通し＞				(億円)		
	FY19 3Q	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	備考				
売上高	13,620	13,266	354	2.7%	電力+580、その他+126、ガス+77、海外▲63、エネルギー関連▲41 他	19,740	19,623	117	0.6%	電力+768、ガス▲331 他	19,950	▲210	▲1.1%	ガス▲315 他	
営業利益	547	277	270	97.4%	ガス+299、電力+15、海外▲48 他	1,130	937	193	20.6%	ガス+169、エネルギー関連+34、不動産+20 他	1,130	0	0.0%	その他+11、ガス+1、海外▲18 他	
経常利益	569	262	307	117.1%	受取配当金増+27、持分法(海外)による投資利益増+24、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	1,140	0	0.0%		
親会社株主に帰属する当期純利益	336	346	▲10	▲2.9%	[当期]減損損失 [前期]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	770	845	▲75	▲8.9%	[見通し]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	770	0	0.0%		
総資産(*1)	24,904	24,281	623	2.6%	固定資産+352(投資有価証券+164、無形固定資産+144 他)、流動資産+271(現金及び預金+255 他)	25,780	24,281	1,499	6.2%		25,890	▲110	▲0.4%		
自己資本(*1)	11,376	11,590	▲214	▲1.8%	当期純利益+336、配当金▲278、自己株式市場買付▲239、為替換算調整勘定▲82	11,840	11,590	250	2.2%		11,830	10	0.1%		
自己資本比率(*1)	(%)	45.7%	47.7%	▲2.0%	総資産の増加(+2.6%)に対し、自己資本は減少(▲1.8%)したため下落	45.9%	47.7%	▲1.8%	—		45.7%	0.2%	—		
総資本回転率(*2)	(回転)	0.55	0.56	▲0.01	—	0.79	0.82	▲0.03	—		0.80	▲0.01	—		
ROA(*2)	(%)	—	—	—	—	3.1%	3.6%	▲0.5%	—		3.1%	0.0%	—		
ROE(*2)	(%)	—	—	—	—	6.6%	7.4%	▲0.8%	—		6.6%	0.0%	—		
有利子負債残高(*1)	9,286	8,032	1,254	15.6%	東京ガス+1,313、TGIリース▲40	9,230	8,032	1,198	14.9%		9,200	30	0.3%		
D/Eレシオ	—	—	—	—		0.78	0.69	0.09	—		0.78	0.00	—		
親会社株主に帰属する当期純利益	336	346	▲10	▲2.9%		770	845	▲75	▲8.9%		770	0	0.0%		
減価償却(*3・4)	1,262	1,213	49	4.0%		1,670	1,618	52	3.2%		1,670	0	0.0%		
営業キャッシュ・フロー(*5)	1,598	1,559	39	2.5%		2,440	2,464	▲24	▲1.0%		2,440	0	0.0%		
設備投資(*3)	1,527	1,494	33	2.2%	連結子会社 他+238、東京ガス▲206	2,370	2,237	133	5.9%		2,620	▲250	▲9.5%		
投融资(相殺後)	318	122	196	160.4%		764	236	528	223.5%		780	▲16	▲2.0%		
TEP(*6)	—	—	—	—		292	68	224	—		291	1	—		
WACC	(%)	—	—	—		2.9%	3.0%	▲0.1%	—		2.9%	0.0%	—		
1株当たり当期純利益	(円/株)	76.00	76.83	▲0.83	▲1.1%	親会社株主に帰属する当期純利益減(▲10)により下落	174.06	187.60	▲13.54	▲7.2%		174.06	0.00	0.0%	
1株当たり純資産(*1)	(円/株)	2,579.73	2,575.99	3.74	0.1%		2,684.72	2,575.99	108.73	4.2%		2,682.43	2.29	0.1%	
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)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割程度とする

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 3Q	前年同期	増減			FY19 3Q	前年同期	増減		
ガス	液化石油ガス	172	215	▲43	▲19.8%	販売数量減、単価減	▲3	▲1	▲2	—	
	産業ガス	171	166	5	2.6%		6	6	0	▲4.9%	
エネルギー関連	ガス器具	918	922	▲4	▲0.4%		65	52	13	24.2%	メンテナンス契約単価増
	ガス工事	281	275	6	2.2%		0	4	▲4	▲87.3%	
	建設等	438	471	▲33	▲7.0%	工事件数減	13	5	8	123.8%	人件費減
	クレジット	59	56	3	5.2%		5	4	1	22.9%	
その他	情報処理サービス	365	275	90	32.8%	システム開発受注増	3	1	2	123.8%	
	船舶	250	259	▲9	▲3.7%	価格改定による売上減	28	23	5	18.8%	北米産LNGの輸送増

*「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 <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
		FY19 3Q	前年同期	増減			FY19 3Q	前年同期	増減		
ガス他(*1)	東京ガス	12,559	11,895	664	5.6%		220	▲45	265	—	
電力	ニジオ	1,006	822	184	22.4%	販売数量増	39	4	35	752.5%	販売数量増
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	303	357	▲54	▲15.2%	(TGフルード)大規模修繕による数量減 (TGゴーゴン)販売数量減	95	124	▲29	▲23.8%	(TGフルード)売上減 (TGゴーゴン)売上減
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)	967	993	▲26	▲2.7%	エンジニアリング設備工事の受注減	40	45	▲5	▲9.9%	新システム稼働に伴う費用増
不動産	東京ガス不動産(*3)	233	203	30	14.6%	資産移管に伴う賃料収入増	79	51	28	53.7%	
その他	東京エルエヌジャータンカー	273	251	22	8.8%	北米産LNGの輸送増	37	23	14	63.6%	
その他連結子会社		2,788	2,555	233	9.1%	(TGプラス)LNG販売取引増 (TGiネット)システム開発受注増	92	103	▲15	▲13.8%	
連結子会社計		5,573	5,184	389	7.5%		385	356	29	8.0%	
連結合計		13,620	13,266	354	2.7%		547	277	270	97.4%	

(*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

4. (連結)設備投資内訳及び投融资

	<実績 対 前年同期>				備考	<19年度見通し 対 18年度実績>				備考	<19年度見通し 対 前見通し>				備考
	FY19 3Q	前年同期	増減			FY19見通し	前年度	増減			前見通し	増減			
【設備投資】															
製造設備	68	111	▲43	▲38.4%	日立LNG基地関連 他	112	186	▲74	▲39.8%	日立LNG基地関連 他	120	▲8	▲6.7%	その他製造関連 他	
供給設備	630	622	8	1.2%	需要開発関連 他	1,025	966	59	6.1%	安定供給関連 他	1,037	▲12	▲1.2%	保安関連 他	
業務設備他	303	474	▲171	▲36.0%	不動産 他	542	634	▲92	▲14.6%	不動産 他	713	▲171	▲24.1%	IT 他	
東京ガス 計	1,002	1,208	▲206	▲17.0%		1,680	1,787	▲107	▲6.0%		1,872	▲192	▲10.3%		
連結子会社設備投資	546	297	249	83.9%	海外、不動産 他	737	491	246	50.0%	不動産 他	792	▲55	▲7.0%	エネルギー関連 他	
調整額	▲22	▲10	▲12	—		▲47	▲41	▲6	—		▲44	▲3	—		
設備投資 合計	1,527	1,494	33	2.2%		2,370	2,237	133	5.9%		2,620	▲250	▲9.5%		
【投融资】															
投融资	375	208	167	80.6%		827	336	491	145.7%		827	0	0.0%		
回収	57	85	▲28	▲33.1%		62	100	▲38	▲37.9%		46	16	32.5%		
投融资(相殺後) 合計	318	122	196	160.4%		764	236	528	223.5%		780	▲16	▲2.0%		
設備投資合計+投融资(相殺後)	1,845	1,617	228	14.1%		3,134	2,474	660	26.7%		3,400	▲266	▲7.8%		

5. (個別) 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＞				＜年度見直し対前年度見直し＞				(億円)	
	FY19 3Q	前年同期	増減		備考	FY19見直し	前年度	増減		備考	前年度見直し	増減		
総売上高	12,559	11,895	664	5.6%		18,090	17,685	405	2.3%		18,400	▲310	▲1.7%	
営業利益	220	▲45	265	—		700	489	211	43.1%		690	10	1.4%	
経常利益	308	40	268	667.9%		790	629	161	25.6%		770	20	2.6%	
当期純利益	235	82	153	187.0%		610	537	73	13.6%		600	10	1.7%	
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	▲38	▲67	29	—		▲153	185	▲338	—		▲53	▲100	—	
原料費の増加分	▲72	205	▲277	—		▲139	409	▲548	—		▲29	▲110	—	
差し引き	34	▲272	306	—		▲14	▲224	210	—		▲24	10	—	
経済フレーム														
原油価格 (\$/bb)	67.83	74.99	▲7.16	▲9.5%		68.42	72.12	▲3.70	▲5.1%		69.50	▲1.07	▲1.5%	
為替レート (円/\$)	108.65	111.14	▲2.49	▲2.2%		109.00	110.92	▲1.92	▲1.7%		109.31	▲0.31	▲0.3%	
ガス事業売上高	7,819	8,116	▲297	▲3.7%	数量・料金構成差等▲434、スライド差+29、託送供給収益+108	11,250	12,112	▲862	▲7.1%	数量・料金構成差等▲524、スライド差▲338	11,490	▲240	▲2.1%	数量・料金構成差等▲140、スライド差▲100
原材料費	4,440	5,035	▲595	▲11.8%	数量・原料構成差▲318、スライド差▲277(為替▲73、油価▲171 他)	6,262	7,329	▲1,067	▲14.6%	数量・原料構成差▲519、スライド差▲548	6,477	▲215	▲3.3%	数量・原料構成差▲105、スライド差▲110
(粗利)	(3,379)	(3,081)	(298)	(9.7%)	数量・構成差等▲116、スライド差+306、託送供給収益+108	(4,988)	(4,783)	(205)	(4.3%)	数量・構成差等▲5、スライド差+210	(5,013)	(▲25)	(▲0.5%)	数量・構成差等▲35、スライド差+10
諸給与	614	600	14	2.3%	退職手当+27(年金数理差異+23)、給料▲4、賞与▲7 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	1,892	1,835	57	3.1%		2,620	2,577	43	1.7%		2,640	▲20	▲0.8%	
修繕費	237	246	▲9	▲3.5%		354	357	▲3	▲0.8%		364	▲10	▲2.7%	
その他	1,655	1,589	66	4.2%	委託作業費+56、消耗品+12、需要開発費▲15 他	2,266	2,220	46	2.1%	委託作業費+63(システムデータ移行費等、消費税改正対応他)、消耗品+26、除却費▲31 他	2,276	▲10	▲0.4%	委託作業費等減 他
減価償却費	891	878	13	1.5%		1,210	1,188	22	1.8%	新規取得に伴う増	1,210	0	—	
LNG受託加工費	▲27	▲26	▲1	—		▲38	▲36	▲2	—		▲38	0	—	
営業費用 計	7,812	8,323	▲511	▲6.1%		10,890	11,844	▲954	▲8.1%		11,124	▲234	▲2.1%	
受注工事収支	0	5	▲5	▲89.5%		2	15	▲13	▲86.4%	工事件数減	2	0	—	
その他営業雑収支	188	142	46	31.8%	器具販売収益増 他	259	136	123	90.4%	器具修理引当解消 他	255	4	1.6%	
営業雑収支 計	188	147	41	27.7%		261	151	110	72.8%		257	4	1.6%	
附帯事業収支	23	13	10	77.9%	電力▲34、LNG販売+45 他	79	69	10	14.9%	LNG販売+40、電力▲23	67	12	19.9%	電力+9 他
営業利益	220	▲45	265	—		700	489	211	43.1%		690	10	1.4%	
営業外収支	88	85	3	3.2%	関係会社受取配当金+19、土地賃借料▲13(資産移管に伴う資料収入減) 他	90	139	▲49	▲36.1%	関係会社受取配当金▲22、関係会社有価証券売却益▲17 他	83	7	7.0%	関係会社受取配当金+8 他
経常利益	308	40	268	667.9%		790	629	161	25.6%		770	20	2.6%	
特別利益	—	60	▲60	—	関係会社投資有価証券売却益▲17(2018年度：営業外からの一時的な科目変更) 投資有価証券売却益▲42 他	0	44	▲44	—	投資有価証券売却益▲44	0	0	—	
特別損失	—	0	—	—		0	0	0	—		0	0	—	
法人税等	73	18	55	292.5%		180	136	44	32.2%		170	10	5.9%	
当期純利益	235	82	153	187.0%		610	537	73	13.6%		600	10	1.7%	
当期純利益	235	82	153	187.0%		610	537	73	13.6%		600	10	1.7%	
減価償却(*2)	947	930	17	1.9%		1,274	1,257	17	1.3%		1,272	2	0.2%	
営業CF(当期純利益+減価償却)	1,183	1,012	171	16.9%		1,881	1,795	86	4.8%		1,872	9	0.5%	

(*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

6. (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 3Q	前年同期	増減	増減要因	(億円)	(百万m3)	FY19見通し	前年度	増減	増減	前回見通し	増減	増減		
家庭用	2,912	2,887	25	0.8%	数量差等	▲46	2	4,573	4,660	▲87	▲1.9%	4,691	▲118	▲2.5%	
					(うち気温)	(118)	(102)								
					スライド	71									
					その他差異	0									
その他 (業務用・工業用・卸供給)	4,907	5,229	▲322	▲6.1%	数量差等	▲280	▲716	6,677	7,452	▲775	▲10.4%	6,799	▲122	▲1.8%	
					(うち気温)	(0)	(▲9)								
					スライド	▲42									
					その他差異	0									
計	7,819	8,116	▲297	▲3.7%	数量差等	▲326	▲714	11,250	12,112	▲862	▲7.1%	11,490	▲240	▲2.1%	
					(うち気温)	(118)	(93)								
					スライド	29									
					その他差異	0									

(2) ガス事業粗利分析

	増減(FY19 3Q 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	▲326	気温影響	118	29	スライド	29	▲524	気温影響	181	▲338	スライド	▲338	▲862	▲140	気温影響	▲57	▲100	スライド	▲100	▲240
		その他	▲444		その他	0		その他	▲706		その他	0			その他	▲84		その他	0	
原材料費	▲318	気温影響	43	▲277	スライド	▲277	▲519	気温影響	72	▲548	スライド	▲548	▲1,067	▲105	気温影響	▲25	▲110	スライド	▲110	▲215
		(うち油価)	▲171		(うち油価)	▲171		(うち油価)	▲373		(うち油価)	▲89								
		その他	▲361		(うち為替)	▲73		その他	▲591		(うち為替)	▲81			その他	▲80		(うち為替)	▲13	
粗利	▲8	気温影響	75	306	スライド	306	▲5	気温影響	109	210	スライド	210	205	▲35	気温影響	▲32	10	スライド	10	▲25
		その他	▲83		その他	0		その他	▲115		その他	0			その他	▲4		その他	0	

7. (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		
前回見通し (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		
		FY19実績			見通し	
		1Q	2Q	3Q	4Q	年度
FY19 見通し (2020年1月30日)	原油価格 (\$/bbl)	67.83			70.00	68.42
	為替レート (円/\$)	108.65			110.00	109.00

(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)

	4Q		年度
	4Q	年度	
売上高	0	0	
原料	1	1	
粗利	▲1	▲1	

■ 為替: 1円/\$円安になった場合のガス粗利影響額 (億円)

	4Q		年度
	4Q	年度	
売上高	1	1	
原料	12	12	
粗利	▲11	▲11	

<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、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。