

## 参考資料 (2020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 <20年9月末 対 20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 (2020年度第2四半期)

1. (連結) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				＜20年度見直し対19年度実績＞				＜20年度見直し対前回見直し＞				(億円)	
	FY20 2Q	前年同期	増減	備考	FY20見直し	前年度	増減	備考	前回見直し	増減	備考			
売上高	8,280	9,104	▲824	▲9.1%	ガス▲956、エネルギー関連▲82、その他▲40、海外▲16、電力+309、不動産+8 等	17,740	19,252	▲1,512	▲7.9%	ガス▲2,233、電力+299 等	-			
営業利益	516	461	55	11.9%	電力+82、ガス+7、海外▲17、不動産▲15、その他▲10、エネルギー関連▲5 等	870	1,015	▲145	▲14.3%	ガス▲62、海外▲54、その他▲41、不動産▲38、電力+55 等	730	140	19.2%	ガス+77、電力+20、海外+22、エネルギー関連+13 等
経常利益	497	483	14	2.9%	持分法(海外)による投資利益減▲34 受取配当金減▲33 等	800	1,027	▲227	▲22.1%	受取配当金減、持分法(海外)による投資利益減 等	-			
親会社株主に帰属する当期純利益	293	283	10	3.5%	[当期]負ののれん発生益、減損損失、投資有価証券評価損 [前期]減損損失	560	433	127	29.1%	[見直し]減損損失 等 [前期]減損損失、投資有価証券評価損 等				
総資産(*1)	27,462	25,377	2,085	8.2%	固定資産+1,702(無形固定資産+1,368、有形固定資産+230、投資その他の資産+104)、流動資産+384(現金及び預金+423等) 等	28,270	25,377	2,893	11.4%	新規連結 等				
自己資本(*1)	11,570	11,478	92	0.8%	当期純利益+293、配当金支払▲132 等	11,610	11,478	132	1.2%					
自己資本比率(*1) (%)	42.1%	45.2%	▲3.1%	-	資産の増加率(+8.2%)に対し、自己資本の増加率(+0.8%)が小さかったため下落	41.1%	45.2%	▲4.1%	-					
総資本回転率(*2) (回転)	0.31	0.37	▲0.06	-		0.66	0.78	▲0.12	-					
ROA(*2) (%)	-	-	-	-		2.1%	1.7%	0.4%	-					
ROE(*2) (%)	-	-	-	-		4.9%	3.8%	1.1%	-					
有利子負債残高(*1)	11,181	9,050	2,131	23.5%	東京ガス+1,179、新規連結 等	11,620	9,050	2,570	28.4%	新規連結 等				
D/Eレシオ	-	-	-	-		1.00	0.79	0.21	-					
親会社株主に帰属する当期純利益	293	283	10	3.5%		560	433	127	29.3%					
減価償却(*3・4)	854	825	29	3.5%		1,830	1,696	134	7.9%					
営業キャッシュ・フロー(*5)	1,147	1,109	38	3.4%		2,390	2,130	260	12.2%					
設備投資(*3)	1,220	1,056	164	15.5%	連結子会社等+228、東京ガス▲64	3,100	2,270	830	36.5%	新規連結 等				
投融資(相殺後)	446	96	350	363.9%		1,378	525	853	162.4%					
WACC (%)	-	-	-	-		2.5%	2.7%	▲0.2%	-					
1株当たり当期純利益 (円/株)	66.55	63.89	2.66	4.2%	親会社株主に帰属する当期純利益増(+10)により上昇	126.98	98.07	28.91	29.5%					
1株当たり純資産(*1) (円/株)	2,623.63	2,589.12	34.51	1.3%		2,632.61	2,602.74	29.87	1.1%					
総分配性向(*6)	-	-	-	-		(*7) -	61.0%	-	-					

前回見直し(7月29日発表時)は、セグメント利益のみ公表

(\*1)B/S項目の前年同期は、前期末(2020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・フロー計算書値ではなく「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)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)  
 (\*7)2022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		
		FY20 2Q	前年同期	増減		FY20 2Q	前年同期	増減			
ガス	液化石油ガス	86	110	▲24	▲21.9%	販売数量減、単価減	▲1	▲2	1	-	
	産業ガス	94	109	▲15	▲13.7%	販売数量減、単価減	4	4	0	▲3.0%	
エネルギー関連	ガス器具	542	598	▲56	▲9.5%	販売数量減	32	37	▲5	▲13.2%	販売数量減
	ガス工事	170	180	▲10	▲5.7%	新設件数減	▲3	0	▲3	-	
	建設等	263	301	▲38	▲12.4%	工事件数減	2	8	▲6	▲75.0%	工事件数減
	クレジット	39	37	2	4.4%		3	3	0	▲13.0%	
その他	情報処理サービス	220	242	▲22	▲9.2%	システム開発受注減	0	0	0	-	
	船舶	135	168	▲33	▲19.6%	移動減	13	23	▲10	▲39.8%	移動減

\*「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		
		FY20 2Q	前年同期	増減		FY20 2Q	前年同期	増減			
ガス他(*1)	東京ガス	7,700	8,368	▲668	▲8.0%		347	244	103	42.0%	
電力	ニジオ	902	602	300	49.9%	販売量増	47	50	▲3	▲6.9%	
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	176	182	▲6	▲3.4%		43	55	▲12	▲21.1%	
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)	647	638	9	1.3%	業務用空調機器販売増	23	17	6	39.1%	
不動産	東京ガス不動産	207	152	55	36.1%	資産移管に伴う賃料収入増	49	52	▲3	▲6.8%	田町竣工に伴う租税課金等増
その他	東京エルエヌジータンカー	136	183	▲47	▲25.6%	移動減	13	23	▲10	▲43.4%	
その他連結子会社		1,654	1,837	▲183	▲10.0%	(バーカターホテル)客数減(TGiネット)システム開発受注減(TGエネケーション)受注減	▲95	53	▲148	-	
連結子会社計		3,724	3,596	128	3.6%		81	253	▲172	▲67.9%	
連結合計		8,280	9,104	▲824	▲9.1%		516	461	55	11.9%	

(\*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)20年度見直し 対 19年度実績

(億円)

セグメント	会社名	売上高			備考	営業利益			備考		
		FY20見直し	前年度	増減		FY20見直し	前年度	増減			
ガス他(*1)	東京ガス	15,850	17,879	▲2,029	▲11.3%		650	620	30	4.8%	
電力	ニジオ	1,659	1,458	201	13.8%	販売量増	7	18	▲11	▲59.1%	フレーム影響
海外	TGオーストラリアグループ(*2)	308	390	▲82	▲21.1%	(TGフルート)単価減(TGコーゴン)数量減	44	116	▲72	▲61.9%	(TGフルート)単価減・減価償却費増(TGコーゴン)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)	1,423	1,394	29	2.1%	(TGES)LNGプラント受注増	47	60	▲13	▲21.4%	(TGES)LNGプラント利益率減
不動産	東京ガス不動産	432	313	119	38.1%	資産移管に伴う賃料収入増	64	95	▲31	▲32.8%	田町竣工に伴う先行費用増
その他	東京エルエヌジータンカー	312	369	▲57	▲15.4%	移動減	24	49	▲25	▲51.0%	移動減
その他連結子会社		3,694	3,896	▲202	▲5.2%	(TGiネット)システム開発受注減	▲70	116	186	-	
連結子会社計		7,828	7,822	6	0.1%		116	455	▲339	▲74.5%	
連結合計		17,740	19,252	▲1,512	▲7.9%		870	1,015	▲145	▲14.3%	

(\*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

前回見直し(7月29日発表時)は、  
セグメント利益のみ公表

4. (連結) 設備投資内訳及び投融资

	<実績対前年同期>				<20年度見直し対19年度実績>				<20年度見直し対前回見直し>				(億円)
	FY20 2Q	前年同期	増減	備考	FY20見直し	前年度	増減	備考	前回見直し	増減	備考		
【設備投資】													
製造設備	33	50	▲17	▲33.5%	日立LNG基地関連等	185	101	84	82.4%	其他製造設備等			
供給設備	393	400	▲7	▲1.7%	安定供給関連等	914	1,057	▲143	▲13.5%	安定供給関連等			
業務設備他	164	204	▲40	▲19.7%	IT等	700	482	217	44.9%	IT等			
東京ガス計	591	655	▲64	▲9.8%		1,800	1,642	158	9.6%				
連結子会社設備投資	635	409	226	55.3%	海外等	1,361	677	684	101.1%	海外等			
調整額	▲6	▲8	2	-		▲61	▲48	▲13	-				
設備投資合計	1,220	1,056	164	15.5%		3,100	2,270	830	36.5%				
【投融资】													
投融资	454	135	319	235.6%		1,407	598	809	135.3%				
回収	15	39	▲24	▲60.5%		28	72	▲44	▲61.2%				
投融资(相殺後)合計	438	96	342	356.0%		1,378	525	853	162.4%				
設備投資合計+投融资(相殺後)	1,658	1,152	506	44.0%		4,478	2,795	1,683	60.2%				

前回見直し(7月29日発表時)は、  
セグメント利益のみ公表

5. (連結) 資産構成の変化 < 20年9月末 対 20年3月末 >

	20/09末 (構成比)		20/03末 (構成比)		増減		備考
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	
【資産の部】							
固定資産	21,454	(78.1%)	19,752	(77.8%)	1,702	8.6%	(有形・無形固定資産)新規連結1,310、設備投資1,220 償却▲854、為替▲24 (投資その他の資産)投資有価証券▲124
流動資産	6,008	(21.9%)	5,624	(22.2%)	384	6.8%	現金及び預金423、其他流動資産229、 受取手形及び売掛金▲185、原材料及び貯蔵品▲157
資産合計	27,462	(100.0%)	25,377	(100.0%)	2,085	8.2%	
【負債の部】							
有利子負債	11,181	(40.7%)	9,050	(35.7%)	2,131	23.5%	(長期借入金)新規連結858、新規借入328、返済▲145 (社債)発行800、償還▲200、(コマーシャルペーパー)発行400
退職給付に係る負債	714	(2.6%)	719	(2.8%)	▲5	▲0.7%	
支払手形・買掛金	618	(2.3%)	785	(3.1%)	▲167	▲21.3%	買掛金▲167
その他負債	3,108	(11.3%)	3,228	(12.7%)	▲120	▲3.7%	未払金▲226、前受金75
負債合計	15,623	(56.9%)	13,784	(54.3%)	1,839	13.3%	
【純資産の部】							
株主資本	11,239	(40.9%)	11,078	(43.7%)	161	1.5%	親会社株主に帰属する当期純利益293、 配当金支払▲132
その他の包括利益累計額	330	(1.2%)	399	(1.6%)	▲69	▲17.3%	繰延ヘッジ損益▲64、為替換算調整勘定▲35、 其他有価証券評価差額金+34
非支配株主持分	269	(1.0%)	113	(0.4%)	156	136.4%	新規連結155
純資産合計	11,839	(43.1%)	11,592	(45.7%)	247	2.1%	自己資本比率42.1%(2020/09末)←45.2%(2020/03末)
負債・純資産(資本)合計	27,462	(100.0%)	25,377	(100.0%)	2,085	8.2%	

6. (個別) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				備考	＜20年度見直し対19年度実績＞				備考	＜20年度見直し対前回見直し＞			備考
	FY20 2Q	前年同期	増減			FY20見直し	前年度	増減			前回見直し	増減		
総売上高	7,700	8,368	▲668	▲8.0%		15,850	17,879	▲2,029	▲11.3%					
営業利益	347	244	103	42.0%		650	620	30	4.8%					
経常利益	359	341	18	5.2%		640	683	▲43	▲6.3%					
当期純利益	285	261	24	9.2%		510	567	▲57	▲10.1%					
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	▲332	51	▲383	-		▲1,516	▲162	▲1,354	-					
原料費の増加分	▲396	38	▲434	-		▲1,503	▲162	▲1,341	-					
差し引き	64	13	51	-		▲13	0	▲13	-					
経済フレーム														
原油価格 (\$/bbl)	36.45	68.87	▲32.42	▲47.1%		40.34	67.79	▲27.45	▲40.5%					
為替レート (円/\$)	106.93	108.60	▲1.67	▲1.5%		108.46	108.71	▲0.25	▲0.2%					
ガス事業売上高	4,325	5,291	▲966	▲18.3%	数量・料金構成差▲662、スライド差▲383、託送供給収益+80等	9,130	11,065	▲1,935	▲17.5%	数量・料金構成差等▲581、スライド差▲1,354				
原材料費	2,074	2,963	▲889	▲30.0%	数量・原料構成差等▲455、スライド差▲434(為替▲28、油価▲302等)	4,339	6,156	▲1,817	▲29.5%	数量・原料構成差等▲476、スライド差▲1,341				
(粗利)	(2,251)	(2,328)	(▲77)	(▲3.3%)	数量・構成差等▲207、スライド差+51、託送供給収益+80等	(4,791)	(4,909)	(▲118)	(▲2.4%)	数量・構成差等▲105、スライド差▲13				
諸給与	357	405	▲48	▲11.7%	退職手当▲40(年金数理差異▲42)等	730	820	▲90	▲11.0%	退職手当▲83(年金数理差異▲85)等				
諸経費	1,206	1,250	▲44	▲3.5%		2,660	2,651	9	0.3%					
修繕費	130	154	▲24	▲15.6%	資産移管・業務移管等	304	350	▲46	▲13.1%	資産移管・業務移管等				
その他	1,076	1,096	▲20	▲1.8%	委託作業費▲19(システムデータ移行費減等)等	2,356	2,301	55	2.4%	賃借料+82(資産移管)、委託作業費+68(システムデータ移行費等)、租税課金▲34、需要開発費▲26、消耗品費▲16等				
減価償却費	587	585	2	0.4%		1,230	1,213	17	1.4%	新規取得に伴う増				
LNG受託加工費	▲18	▲18	0	-		▲41	▲37	▲4	-					
営業費用計	4,207	5,186	▲979	▲18.9%		8,918	10,804	▲1,886	▲17.5%					
受注工事収支	▲2	0	▲2	-		▲1	8	▲9	-	工事件数減				
その他営業雑収支	155	117	38	32.6%		310	245	65	26.5%	器具+11等				
営業雑収支計	152	117	35	29.3%		309	254	55	21.7%					
附帯事業収支	77	22	55	245.4%	電力+86、LNG販売▲30等	129	105	24	22.9%	電力+85、LNG販売▲58等				
営業利益	347	244	103	42.0%		650	620	30	4.8%					
営業外収支	12	97	▲85	▲87.2%	関係会社受取配当金▲61、賃貸料等▲23(資産移管)等	▲10	62	▲72	-	関係会社受取配当金▲63等				
経常利益	359	341	18	5.2%		640	683	▲43	▲6.3%					
特別利益	0	0	0	-		30	96	▲66	▲68.8%	契約精算益▲96、投資有価証券等売却益+30				
特別損失	0	0	0	-		0	20	▲20	▲100.0%	投資有価証券評価損▲20				
法人税等	74	80	▲6	▲7.8%		160	192	▲32	▲16.7%					
当期純利益	285	261	24	9.2%		510	567	▲57	▲10.1%					
当期純利益	285	261	24	9.2%		510	567	▲57	▲10.1%					
減価償却(*2)	619	624	▲5	▲0.7%		1,300	1,285	15	1.1%					
営業CF(当期純利益+減価償却)	905	885	20	2.2%		1,810	1,852	▲42	▲2.3%					

前回見直し(7月29日発表時)は、セグメント利益のみ公表

(\*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＞				＜20年度見通し対19年度実績＞				＜20年度見通し対前回見通し＞ (億円)			
	FY20 2Q	前年同期	増減	増減要因	(億円)	(百万m3)	FY20見通し	前年度	増減	前回見通し	増減	
家庭用	1,800	1,912	▲112	▲5.9%	数量差等	▲24	3	4,058	4,425	▲367	▲8.3%	前回見通し(7月29日発表時)は、セグメント利益のみ公表
					(うち気温)	(▲6)	(▲5)					
					スライド	▲88						
その他 (業務用・工業用・卸供給)	2,525	3,379	▲854	▲25.3%	数量差等	▲638	▲1,134	5,072	6,640	▲1,568	▲23.6%	
					(うち気温)	(9)	(15)					
					スライド	▲295						
計	4,325	5,291	▲966	▲18.3%	数量差等	▲662	▲1,131	9,130	11,065	▲1,935	▲17.5%	
					(うち気温)	(3)	(10)					
					スライド	▲383						
					その他差異	79						

(2) ガス事業粗利分析

	増減(FY20 2Q 対 前年同期)						増減(20年度見通し 対 19年度実績)						増減(20年度見通し 対 前回見通し)														
	数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		その他 差異	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	▲662	気温影響 3	▲383	スライド ▲383	0	79	▲966	▲581	気温影響 191	▲1,354	スライド ▲1,354	0	▲1,935	▲662	気温影響 3	▲383	スライド ▲383	0	79	▲966	▲581	気温影響 191	▲1,354	スライド ▲1,354	0	▲1,935	
原材料費	▲455	気温影響 4	▲434	スライド ▲434	0	▲889	▲476	▲476	気温影響 91	▲1,341	スライド ▲1,341	0	▲1,817	▲455	気温影響 4	▲434	スライド ▲434	0	▲889	▲476	▲476	気温影響 91	▲1,341	スライド ▲1,341	0	▲1,817	
粗利	▲207	気温影響 ▲1	51	スライド 51	0	79	▲77	▲105	気温影響 100	▲13	スライド ▲13	0	▲118	▲207	気温影響 ▲1	51	スライド 51	0	79	▲77	▲105	▲105	気温影響 100	▲13	スライド ▲13	0	▲118

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	前回見通し			
		1Q	2Q	3Q	4Q
FY20 前回見通し (2020年7月29日)	原油価格 (\$/bbl) 為替レート (円/\$)	32.22	45.00	45.00	41.38
		107.64	110.00	110.00	109.41
		FY20実績		見通し	
		上期		下期	
FY20見通し (2020年10月29日)	原油価格 (\$/bbl) 為替レート (円/\$)	36.45	45.00	45.00	40.34
		106.93	110.00	110.00	108.46

(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	4	0	4
原料	16	1	17
粗利	▲12	▲1	▲13

■ 為替: 1円/\$円安になった場合のガス粗利影響 (億円)

	3Q	4Q	年度
売上高	7	2	9
原料	9	9	18
粗利	▲2	▲7	▲9

<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。