

## 参考資料 (2021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 <21年9月末 対 21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 (2021年度第2四半期)

1. (連結) 主要決算数値

	＜実績 対 前年同期＞				＜21年度見通し 対 20年度実績＞				＜21年度見通し 対 前回見通し＞				(億円)		
	FY21 2Q	前年同期	増減	備考	FY21見通し	前年度	増減	備考	前回見通し	増減	備考				
売上高	8,726	8,280	446	5.4%	海外+187、ガス+178、不動産+55、エネルギー関連▲64、その他▲39、電力▲18 等	19,700	17,651	2,049	11.6%	ガス+1,273、電力+340、海外+357 等	19,520	180	0.9%	ガス+125、海外+27 等	
営業利益	453	516	▲63	▲12.2%	ガス▲134、電力▲49、その他▲8、海外+65、不動産+44、エネルギー関連+10 等	1,000	776	224	28.7%	海外+171、電力+114、ガス▲79 等	920	80	8.7%	海外+47、ガス+37、エネルギー関連▲29 等	
経常利益	463	497	▲34	▲6.9%	持分法(海外)による投資利益増 等	930	705	225	31.9%	持分法(海外)による投資利益増 等	830	100	12.0%	持分法(海外)による投資利益増 等	
親会社株主に帰属する当期純利益	318	278	40	14.5%	[当期]投資有価証券売却益 [前期]減損損失、投資有価証券評価損、負ののれん発生益	670	495	175	35.3%	[見通し]投資有価証券売却益 [前年度]減損損失、投資有価証券評価損、投資有価証券売却益 等	600	70	11.7%	[見通し]投資有価証券売却益	
総資産(*1)	29,781	27,383	2,398	8.8%	固定資産+603(投資その他の資産+434、有形固定資産+174)、流動資産+1,794(その他流動資産+866、原材料及び貯蔵品+371 等)	29,200	27,383	1,817	6.6%		28,950	250	0.9%		
自己資本(*1)	11,877	11,538	339	2.9%	当期純利益+318、為替換算調整勘定+223、配当金支払▲132、繰延ヘッジ損益▲69	12,090	11,538	552	4.8%		12,100	▲10	▲0.1%		
自己資本比率(*1)	(%)	39.9%	42.1%	▲2.2%	—	41.4%	42.1%	▲0.7%	—		41.8%	▲0.4%	—		
総資本回転率(*2)	(回転)	0.31	0.31	0.00	—	0.70	0.67	0.03	—		0.69	0.01	—		
ROA(*2)	(%)	—	—	—	—	2.4%	1.9%	0.5%	—		2.1%	0.3%	—		
ROE(*2)	(%)	—	—	—	—	5.7%	4.3%	1.4%	—		5.1%	0.6%	—		
有利子負債残高(*1)		12,307	10,659	1,648	15.5%	東京ガス+1,669	12,720	10,659	2,061	19.3%		12,510	210	1.7%	
D/Eレシオ		—	—	—	—	1.05	0.92	0.13	—		1.03	0.02	—		
親会社株主に帰属する当期純利益		318	278	40	14.5%		670	495	175	35.4%		600	70	11.7%	
減価償却(*3・4)		981	858	123	14.3%		1,950	1,798	152	8.5%		1,950	0	—	
営業キャッシュ・フロー(*5)		1,300	1,136	164	14.4%		2,620	2,293	327	14.3%		2,550	70	2.7%	
設備投資(*3)		970	1,219	249	20.4%	東京ガス▲148、連結子会社等▲102	2,460	2,464	▲4	▲0.2%		2,460	0	—	
投融资(相殺後)		75	438	▲363	▲82.7%		1,148	820	328	40.0%		1,150	▲2	▲0.2%	
WACC	(%)	—	—	—	—	2.4%	2.6%	▲0.2%	—		2.4%	0.0%	—		
1株当たり当期純利益	(円/株)	72.42	63.09	9.33	14.8%	親会社株主に帰属する当期純利益増(+40)により上昇	152.33	112.26	40.07	35.7%		136.42	15.91	11.7%	
1株当たり純資産(*1)	(円/株)	2,702.07	2,615.70	86.37	3.3%		2,749.12	2,616.37	132.75	5.1%		2,751.40	▲2.28	▲0.1%	
総還元性向(*6)		—	—	—	—	(*7) —	60.1%	—	—		—	—	—		

(\*1)B/S項目の前年同期は、前期末(2021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年度総還元性向=((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5割程度とします

※2021年3月期において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2021年3月期第2四半期に係る各数値については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させています。

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	
		FY21 2Q	前年同期	増減		FY21 2Q	前年同期	増減			
ガス	液化石油ガス	133	86	47	54.5%	販売数量増、単価増	▲0	▲1	1	-	
	産業ガス	83	94	▲11	▲11.8%	収益認識基準影響	4	4	0	5.6%	
エネルギー関連	ガス器具	516	542	▲26	▲4.7%		45	32	13	36.9%	
	ガス工事	159	170	▲11	▲6.5%		▲3	▲3	0	-	
	建設等	211	263	▲52	▲19.8%	工事件数減	▲4	2	▲6	-	
	クレジット	43	39	4	9.2%		3	3	0	0.7%	
その他	情報処理サービス	134	220	▲86	▲38.9%	システム開発受注減	▲5	▲0	▲5	-	
	船舶	163	135	28	20.2%	北米産LNGの輸送増	8	13	▲5	▲36.6%	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	
		FY21 2Q	前年同期	増減		FY21 2Q	前年同期	増減			
ガス他	東京ガス	7,585	7,700	▲115	▲1.5%		▲84	347	▲431	-	
電力	ニジオ	725	902	▲177	▲19.7%	販売数量減	14	47	▲33	▲68.8%	フレーム影響に伴う粗利減
海外	TGオーストラリアグループ(*)	155	176	▲21	▲11.8%	(TGゴーゴン)販売単価減	29	43	▲14	▲33.0%	(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(*)	654	647	7	1.2%		30	23	7	28.6%	修繕費減
不動産	東京ガス不動産	261	207	54	26.0%	田町賃貸収入増	91	49	42	85.1%	田町売上増
その他	東京エルエヌジータンカー	171	136	35	25.8%	北米産LNGの輸送増	14	13	1	9.9%	北米産LNGの輸送増
その他連結子会社		1,986	1,657	329	19.8%	(TGNR)子会社化に伴う増(20年度3Q)	240	▲97	337	-	(TGT)売上増 (TGNR)売上増 等
連結子会社計		3,955	3,728	227	6.1%		420	79	341	426.3%	
連結合計		8,726	8,280	446	5.4%		453	516	▲63	▲12.2%	

\*数値は連結消去前の各社単純合算

(2) 21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	
		FY21見通し	前回見通し	増減		FY21見通し	前回見通し	増減			
ガス他	東京ガス	17,700	17,570	130	0.7%		420	430	▲10	▲2.3%	
電力	ニジオ	1,641	1,860	▲219	▲11.8%	販売量減	70	69	1	2.5%	
海外	TGオーストラリアグループ(*)	368	355	13	3.5%	(TGブルート)単価増	103	86	17	20.6%	(TGブルート)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(*)	1,252	1,359	▲107	▲7.9%		26	42	▲16	▲36.9%	
不動産	東京ガス不動産	523	526	▲3	▲0.5%		133	127	6	4.8%	固定資産除却費減
その他	東京エルエヌジータンカー	339	298	41	13.9%	運賃収入増	0	▲0	0	-	
その他連結子会社		4,241	3,863	378	9.8%	(TGプラス)単価増	308	166	142	86.0%	(TGT)売上増 (TGNR)売上増 等
連結子会社計		8,363	8,260	103	1.2%		641	488	153	31.3%	
連結合計		26,069	25,830	239	0.9%		1,057	920	137	15.0%	

\*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＞				＜21年度見通し 対 20年度実績＞				＜21年度見通し 対 前回見通し＞				(億円)
	FY21 2Q	前年同期	増減	備考	FY21見通し	前年度	増減	備考	前回見通し	増減	備考		
【設備投資】													
製造設備	35	33	2	4.5%	89	111	▲22	▲20.0%	104	▲15	▲15.1%	その他製造関連 等	
供給設備	332	393	▲61	▲15.4%	804	959	▲155	▲16.1%	820	▲16	▲2.0%	安定供給関連 等	
業務設備他	75	164	▲89	▲53.8%	405	383	22	5.8%	374	31	8.5%	IT 等	
東京ガス 計	443	591	▲148	▲25.0%	1,300	1,454	▲154	▲10.6%	1,300	0	—	附帯事業関連 等	
連結子会社設備投資	530	635	▲105	▲16.2%	1,202	1,043	159	15.3%	1,208	▲6	▲0.5%	不動産、海外 等	
調整額	▲3	▲6	3	—	▲42	▲33	▲9	—	▲48	6	—		
設備投資 合計	970	1,219	▲249	▲20.4%	2,460	2,464	▲4	▲0.2%	2,460	0	—		
【投融資】													
投融資	82	454	▲372	▲81.9%	1,184	853	331	38.8%	1,184	0	—		
回収	6	15	▲9	▲59.3%	35	32	3	8.9%	33	2	6.5%		
投融資(相殺後) 合計	75	438	▲363	▲82.7%	1,148	820	328	40.0%	1,150	▲2	▲0.2%		
設備投資合計+投融資(相殺後)	1,046	1,658	▲612	▲36.9%	3,608	3,285	323	9.9%	3,610	▲2	▲0.1%		

5. (連結) 資産構成の変化 <21年9月末 対 21年3月末>

	21/09末		21/03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	22,479	(75.5%)	21,876	(79.9%)	603	2.8%	(有形・無形固定資産)設備投資+970、為替+157、償却▲981 (投資その他の資産)投資有価証券+157、その他投資+141
流動資産	7,301	(24.5%)	5,507	(20.1%)	1,794	32.6%	その他流動資産+866、原材料及び貯蔵品+371 現金及び預金+285
資産合計	29,781	(100.0%)	27,383	(100.0%)	2,398	8.8%	
【負債の部】							
有利子負債	12,307	(41.3%)	10,659	(38.9%)	1,648	15.5%	(コーポレート・バウチャー)発行+920、(社債)発行+534 (長期借入金)新規借入+946、為替+71、返済▲685
退職給付に係る負債	672	(2.3%)	584	(2.1%)	88	15.1%	
支払手形・買掛金	723	(2.4%)	842	(3.1%)	▲119	▲14.2%	買掛金▲119
その他負債	4,018	(13.5%)	3,514	(12.8%)	504	14.4%	その他流動負債+406、未払法人税等+82、器具保証引当金▲108
負債合計	17,721	(59.5%)	15,600	(57.0%)	2,121	13.6%	
【純資産の部】							
株主資本	11,500	(38.6%)	11,298	(41.3%)	202	1.8%	親会社株主に帰属する当期純利益+318、配当金支払▲132
その他の包括利益累計額	376	(1.3%)	239	(0.9%)	137	57.3%	為替換算調整勘定+223
非支配株主持分	183	(0.6%)	244	(0.9%)	▲61	▲25.1%	
純資産合計	12,060	(40.5%)	11,782	(43.0%)	278	2.4%	自己資本比率39.9%(2021/09末)←42.1%(2021/03末)
負債・純資産(資本)合計	29,781	(100.0%)	27,383	(100.0%)	2,398	8.8%	

6. (個別) 主要決算数値

	＜実績 対 前年同期＞				＜21年度見通し 対 20年度実績＞				＜21年度見通し 対 前回見通し＞				(億円)	
	FY21 2Q	前年同期	増減		備考	FY21見通し	前年度	増減		備考	前回見通し	増減		
総売上高	7,585	7,700	▲115	▲1.5%		17,700	16,129	1,571	9.7%		17,570	130	0.7%	
営業利益	▲84	347	▲431	-		420	470	▲50	▲10.8%		430	▲10	▲2.3%	
経常利益	▲35	359	▲394	-		370	467	▲97	▲20.9%		390	▲20	▲5.1%	
当期純利益	▲27	285	▲312	-		290	425	135	▲34.1%		290	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	▲399	▲332	▲67	-		▲246	▲1,588	1,342	-		▲529	283	-	
原料費の増加分	▲121	▲396	275	-		▲32	▲1,468	1,436	-		▲305	273	-	
差し引き	▲278	64	▲342	-		▲214	▲120	▲94	-		▲224	10	-	
経済フレーム														
原油価格 (\$/bbl)	70.29	36.47	33.82	92.7%		70.15	43.35	26.80	61.8%		65.48	4.67	7.1%	
為替レート (円/\$)	109.81	106.93	2.88	2.7%		109.91	106.10	3.81	3.6%		109.88	0.03	-	
ガス事業売上高	4,269	4,325	▲56	▲1.3%	数量・料金構成差▲7、スライド差▲67、 託送供給収益+17 等	10,258	9,278	980	10.6%	数量・料金構成差▲362、スライド差+1,342	9,950	308	3.1%	数量・料金構成差+25、スライド差+283
原材料費	2,373	2,074	299	14.4%	数量・原料構成差等+24、 スライド差+275(為替+47、油価+163 他)	5,670	4,522	1,148	25.4%	数量・原料構成差等▲288、スライド差+1,436	5,355	315	5.9%	数量・料金構成差等+42、スライド差+273
(粗利)	(1,896)	(2,251)	(▲355)	(▲15.8%)	数量・構成差等▲31、スライド差▲342、 託送供給収益+17 等	(4,588)	(4,756)	(▲168)	(▲3.5%)	数量・構成差等▲74、スライド差▲94	(4,595)	(▲7)	(▲0.2%)	数量・料金構成差等▲17、スライド差+10
諸給与	302	357	▲55	▲15.6%	退職手当▲50(年金数理差異▲49) 等	603	739	▲136	▲18.5%	退職手当▲98(年金数理差異▲100) 等	603	0	-	
諸経費	1,219	1,206	13	1.1%		2,700	2,629	71	2.7%		2,700	0	-	
修繕費	128	130	▲2	▲1.8%		302	295	7	2.1%		302	0	-	
その他	1,091	1,076	15	1.4%	委託作業費+39(システム維持管理費+21、業務移管 +19 等)、 租税課金▲11(固定資産税減 等)	2,398	2,334	64	2.8%	委託作業費+54、消耗品費+14 等	2,398	0	-	
減価償却費	669	587	82	14.0%		1,320	1,220	100	8.2%	新規取得に伴う増	1,320	0	-	
LNG受託加工費	▲17	▲18	1	-		▲41	▲37	▲4	-		▲41	0	-	
営業費用 計	4,547	4,207	340	8.1%		10,252	9,074	1,178	13.0%		9,937	315	3.2%	
受注工事収支	▲3	▲2	▲1	-		5	3	2	64.8%		12	▲7	▲58.3%	販売単価減
その他営業雑収支	155	155	0	0.2%		310	311	▲1	▲0.4%		305	5	1.6%	
営業雑収支 計	152	152	0	▲0.1%		315	314	1	0.2%		317	▲2	▲0.6%	
附帯事業収益	41	77	▲36	▲46.7%	LNG販売▲24、電力▲13 等	99	▲47	146	-	電力+85、LNG販売+62 等	100	▲1	▲1.0%	LNG販売▲33、電力+29 等
営業利益	▲84	347	▲431	-		420	470	▲50	▲10.8%		430	▲10	▲2.3%	
営業外収支	48	12	36	291.5%	投資有価証券売却益+13 等	▲50	▲3	▲47	-	為替差損▲97、投資有価証券売却益+16 等	▲40	▲10	-	為替差損▲97、投資有価証券売却益+16 等
経常利益	▲35	359	▲394	-		370	467	▲97	▲20.9%		390	▲20	▲5.1%	
特別利益	0	0	0	-		0	47	▲47	-	[前期]投資有価証券売却益47 [見通し]なし	0	0	-	
特別損失	0	0	0	-		0	0	0	-		0	0	-	
法人税等	▲8	74	▲82	-		90	90	0	▲0.4%		100	▲10	▲10.0%	
当期純利益	▲27	285	▲312	-		290	425	▲135	▲34.1%		290	0	-	
当期純利益	▲27	285	▲312	-		290	425	▲135	▲34.1%		290	0	-	
減価償却(*2)	699	619	80	12.9%		1,380	1,285	95	7.4%		1,380	0	-	
営業CF(当期純利益+減価償却)	672	905	▲233	▲25.7%		1,670	1,711	▲41	▲3.0%		1,670	0	-	

(\*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＞				＜21年度見通し 対 20年度実績＞				＜21年度見通し 対 前回見通し＞ (億円)				
	FY21 2Q	前年同期	増減	増減要因	(億円)	(百万m3)	FY21見通し	前年度	増減	前回見通し	増減		
家庭用	1,604	1,800	▲196	▲10.9%	▲134 (うち気温) (▲43) スライド ▲62	▲106 (▲39)	4,209	4,108	101	2.5%	4,095	114	2.8%
その他(業務用・工業用・卸供給) 託送供給収益等	2,665	2,525	140	5.6%	▲127 (うち気温) (▲21) スライド ▲5 その他差異 18	▲255 (▲31)	6,049	5,170	879	17.0%	5,855	194	3.3%
計	4,269	4,325	▲56	▲1.3%	▲7 (うち気温) (▲64) スライド ▲67 その他差異 18	▲149 (▲70)	10,258	9,278	980	10.6%	9,950	308	3.1%

(2) ガス事業粗利分析

	増減(FY21 2Q 対 前年同期)						増減(21年度見通し 対 20年度実績)						増減(21年度見通し 対 前回見通し)					
	数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)		数量差等	(内訳)		単価差	(内訳)	
ガス事業売上高	▲7	気温影響 ▲64 その他 57	▲67	スライド ▲67 その他 0	18	▲56	▲362	気温影響 42 その他 ▲404	1,342	スライド 1,342 その他 0	980	25	気温影響 7 その他 18	283	スライド 283 その他 0	308		
原材料費	24	気温影響 ▲33 その他 57	275	スライド 275 (うち油価) 163 (うち為替) 47	0	299	▲288	気温影響 19 その他 ▲307	1,436	スライド 1,436 (うち油価) 1,166 (うち為替) 171	1,148	42	気温影響 ▲1 その他 43	273	スライド 273 (うち油価) 255 (うち為替) 0	315		
粗利	▲31	気温影響 ▲31 その他 0	▲342	スライド ▲342 その他 0	18	▲355	▲74	気温影響 23 その他 ▲97	▲94	スライド ▲94 その他 0	▲168	▲17	気温影響 8 その他 ▲25	10	スライド 10 その他 0	▲7		

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)

		FY21実績	見通し	
		上期	下期	年度
FY21 見通し (2021年10月28日)	原油価格 (\$/bbl)	70.29	70.00	70.15
	為替レート (円/\$)	109.81	110.00	109.91
		見通し		
		上期	下期	年度
FY21 前回見通し (2021年7月28日)	原油価格 (\$/bbl)	65.96	65.00	65.48
	為替レート (円/\$)	109.76	110.00	109.88
		増減		
		上期	下期	年度
増減	原油価格 (\$/bbl)	4.33	5.00	4.67
	為替レート (円/\$)	0.05	0.00	0.03

(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	3	0	3
原料	13	0	13
粗利	▲10	0	▲10

■ 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	2	15
原料	13	11	24
粗利	0	▲9	▲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。