

## 参考資料 (2023年度 第2四半期)

- |    |                                   |
|----|-----------------------------------|
| 連結 | 1. (連結) 主要決算数値                    |
|    | 2. (連結) 主要連結子会社実績                 |
|    | 3. (連結) 資産構成の変化 <23年9月末 対 23年3月末> |
| 個別 | 4. (個別) 主要数値                      |
|    | 5. (個別) 料金スライドの収支への影響             |
|    | 6. (個別) ガス粗利分析                    |
| 前提 | 7. (前提) 経済フレーム・収支影響感度             |

参考資料 (2023年度第2四半期)

1. (連結) 主要決算数値

	＜実績対前年同期＞				＜23年度見通し対22年度実績＞				＜23年度見通し対前回見通し＞				(億円)		
	FY23 2Q	前年同期	増減	備考	FY23見通し	前年度	増減	備考	前回見通し	増減	備考				
売上高	12,727	13,612	▲885	▲6.5%	エネルギーソリューション▲1,017、海外▲112、ネットワーク▲40、都市ビジネス+53 等	27,610	32,896	▲5,286	▲16.1%	エネルギーソリューション▲5,758、海外▲320、都市ビジネス+292、ネットワーク+1 等	26,920	690	2.6%	エネルギーソリューション+499、都市ビジネス+97、海外+86、ネットワーク▲20 等	
営業利益	1,297	904	393	43.4%	エネルギーソリューション+487、都市ビジネス+34、海外▲127、ネットワーク▲39 等	1,540	4,214	▲2,674	▲63.5%	エネルギーソリューション▲2,334、海外▲412、ネットワーク▲15、都市ビジネス+64 等	1,500	40	2.7%		
経常利益	1,476	1,086	390	35.9%	為替差益減 等	1,580	4,088	▲2,508	▲61.4%	持分法利益増、為替差益増 等	1,370	210	15.3%	持分法利益増 等	
親会社株主に帰属する当期純利益	1,039	716	323	45.1%	[当期]投資有価証券売却益、長期貸付金評価益 [前期]投資有価証券売却益	1,160	2,809	▲1,649	▲58.7%	[見通し]投資有価証券売却益、長期貸付金評価益 [前期]投資有価証券売却益、事業譲渡益、減損損失、投資有価証券評価損、長期貸付金評価損	1,010	150	14.9%	[見通し]投資有価証券売却益、長期貸付金評価益 [前回見通し]投資有価証券売却益	
総資産(*1)	35,716	35,814	▲98	▲0.3%	流動資産▲544(受取手形、売掛金及び契約資産▲761、原材料及び貯蔵品▲243、商品及び製品+433)、固定資産+445(投資その他の資産+580、無形固定資産+116、有形固定資産▲250)	37,560	35,814	1,746	4.9%	新規設備投資・融資等の増	36,690	870	2.4%		
自己資本(*1)	16,821	15,584	1,237	7.9%	当期純利益+1,039、為替換算調整勘定+476、その他有価証券評価差額金+280、繰延ヘッジ損益+241、自己株式取得▲644、配当金支払▲140	16,320	15,584	736	4.7%	利益剰余金・為替換算調整勘定等の増	15,430	890	5.8%		
自己資本比率(*1)	(%)	47.1%	43.5%	3.6%	—	43.5%	43.5%	0.0%	—		42.1%	1.4%	—		
ハイブリッド社債・ローン考慮後	(%)	48.3%	44.7%	3.6%	—	44.6%	44.7%	▲0.1%	—		43.2%	1.4%	—		
総資本回転率(*2)	(回転)	0.36	0.40	▲0.04	—	0.75	0.97	▲0.22	—		0.74	0.01	—		
ROA(*2)	(%)	—	—	—	—	3.2%	8.3%	▲5.1%	—		2.8%	0.4%	—		
ROE(*2)	(%)	—	—	—	—	7.3%	20.0%	▲12.7%	—		6.5%	0.8%	—		
有利子負債残高(*1)		12,477	12,632	▲155	▲1.2%	東京ガス▲285	14,190	12,632	1,558	12.3%		14,190	—	—	
(内)ハイブリッド社債・ローン		833	833	—	—	833	833	—	—		833	—	—		
D/Eレシオ		—	—	—	—	0.87	0.81	0.06	—		0.92	▲0.05	—		
ハイブリッド社債・ローン考慮後		—	—	—	—	0.82	0.76	0.06	—		0.87	▲0.05	—		
親会社株主に帰属する当期純利益		1,039	716	323	45.1%		1,160	2,809	▲1,649	▲58.7%		1,010	150	14.9%	
減価償却(*3・4)		1,026	1,020	6	0.6%		2,120	2,093	27	1.3%		2,120	—	—	
営業キャッシュ・フロー(*5)		2,066	1,736	330	19.0%		3,280	4,902	▲1,622	▲33.1%		3,130	150	4.8%	
設備投資(*3)		908	928	▲20	▲2.2%	連結子会社等▲38、東京ガス+17	2,800	2,132	668	31.3%		2,800	—	—	
投融資(相殺後)		127	113	14	12.4%		562	313	249	79.6%		562	—	—	
WACC	(%)	—	—	—	—	2.6%	2.4%	0.2%	—		2.6%	—	—		
1株当たり当期純利益	(円/株)	245.77	164.71	81.06	49.2%	親会社株主に帰属する当期純利益増(+323)により上昇	281.11	646.99	▲365.88	▲56.6%		245.27	35.84	14.6%	
1株当たり純資産(*1)	(円/株)	4,070.17	3,595.60	474.57	13.2%		4,088.21	3,595.60	492.61	13.7%		3,883.67	204.54	5.3%	
総還元性向(*6)		—	—	—	—	40%程度	50.3%	—	—		40%程度	—	—		

(\*1)B/S項目の前年同期は、前期末(2023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年度の自己株式取得額))÷(n年度連結当期純利益)

2. (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
		FY23 2Q	前年同期	増減			FY23 2Q	前年同期	増減		
エネルギー・ソリューション/他	東京ガス	11,508	12,420	▲912	▲7.3%		977	534	443	82.8%	
エネルギー・ソリューション	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, 2)	1,036	963	73	7.6%	(新居浜LNG)稼働増 等	66	46	20	42.6%	売上増
海外	TGオーストラリアグループ(*1)	380	419	▲39	▲9.3%	販売数量減 等	192	229	▲37	▲16.3%	売上減
海外	TGアメリカグループ(*1)	266	343	▲77	▲22.4%	販売単価減 等	30	132	▲102	▲77.4%	売上減
その他連結子会社		4,010	4,818	▲808	▲16.8%		▲87	▲196	109	—	
連結子会社計		5,694	6,544	▲850	▲13.0%		202	213	▲11	▲5.2%	
連結合計		12,727	13,612	▲885	▲6.5%		1,297	904	393	43.4%	

(2) 23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
		FY23見通し	前回見通し	増減			FY23見通し	前回見通し	増減		
エネルギー・ソリューション/他	東京ガス	24,216	23,774	442	1.9%		696	813	▲117	▲14.2%	
エネルギー・ソリューション	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, 2)	2,126	2,138	▲12	▲0.6%		74	60	14	23.9%	(ケミカル)価格改定に伴う利益増 等
海外	TGオーストラリアグループ(*1)	757	697	60	8.7%	販売単価増 等	359	324	35	10.9%	売上増
海外	TGアメリカグループ(*1)	519	492	27	5.5%		3	▲4	7	—	費用減
その他連結子会社		9,717	9,785	▲68	▲0.7%		492	396	96	24.1%	
連結子会社計		13,121	13,114	7	0.1%		930	776	154	19.8%	
連結合計		27,610	26,920	690	2.6%		1,540	1,500	40	2.7%	

(\*1)数値は連結消去前の各社単純合算  
(\*2)組織再編に伴う吸収合併後の数値

3. (連結) 資産構成の変化 < 23年9月末 対 23年3月末 >

(億円)

	23/09末	(構成比)	23/03末	(構成比)	増減	備考	
【資産の部】							
流動資産	11,635	(32.6%)	12,179	(34.0%)	▲544	▲4.5%	受取手形、売掛金及び契約資産▲761、原材料及び貯蔵品▲243、商品及び製品+433
固定資産	24,080	(67.4%)	23,635	(66.0%)	445	1.9%	(有形・無形固定資産)設備投資+877、為替+294、償却▲1,005 (投資その他の資産)投資有価証券+497、その他投資+106
資産合計	35,716	(100.0%)	35,814	(100.0%)	▲98	▲0.3%	
【負債の部】							
有利子負債	12,477	(34.9%)	12,632	(35.3%)	▲155	▲1.2%	(社債)償還▲200 (長期借入金)返済▲186、新規借入+136、為替+85
退職給付に係る負債	645	(1.8%)	645	(1.8%)	0	0.0%	
支払手形・買掛金	806	(2.3%)	638	(1.8%)	168	26.3%	
その他負債	4,607	(12.9%)	6,004	(16.8%)	▲1,397	▲23.3%	未払法人税等▲755、その他流動負債▲672
負債合計	18,537	(51.9%)	19,921	(55.6%)	▲1,384	▲6.9%	
【純資産の部】							
株主資本	14,738	(41.3%)	14,490	(40.5%)	248	1.7%	親会社株主に帰属する当期純利益+1,039、自己株式取得▲644、配当金支払▲140
その他の包括利益累計額	2,082	(5.8%)	1,093	(3.1%)	989	90.5%	為替換算調整勘定+476、その他有価証券評価差額金+280、繰延ヘッジ損益+241
非支配株主持分	357	(1.0%)	308	(0.9%)	49	15.7%	
純資産合計	17,178	(48.1%)	15,893	(44.4%)	1,285	8.1%	自己資本比率47.1%(2023/09末)←43.5%(2023/03末)
負債・純資産(資本)合計	35,716	(100.0%)	35,814	(100.0%)	▲98	▲0.3%	

4. (個別) 主要数値

< 実績 対 前年同期 > (億円)

	FY23 2Q	前年同期	増減	備考
ガス売上	5,757	6,442	▲685 ▲10.6%	数量・料金構成差等▲523、スライド差▲162
ガス原材料費	3,528	4,222	▲694 ▲16.4%	数量・原料構成差等▲351、スライド差▲343 (為替+119、油価▲195 等)
ガス粗利	2,229	2,220	9 0.4%	数量・構成差等▲172、スライド差+181

< 23年度見通し 対 22年度実績 > (億円)

	FY23見通し	前年度	増減	備考
ガス売上	12,923	16,072	▲3,149 ▲19.6%	数量・料金構成差等▲441、スライド差▲2,708
ガス原材料費	8,601	10,117	▲1,516 ▲15.0%	数量・原料構成差等▲325、スライド差▲1,191 (為替+341、油価▲1,257 等)
ガス粗利	4,322	5,955	▲1,633 ▲27.4%	数量・構成差等▲116、スライド差▲1,517

< 23年度見通し 対 前回見通し > (億円)

	FY23見通し	前回見通し	増減	備考
ガス売上	12,923	12,626	297 2.4%	数量・料金構成差等+1、スライド差+296
ガス原材料費	8,601	8,185	416 5.1%	数量・原料構成差等+15、スライド差+401 (為替+340、油価+212 等)
ガス粗利	4,322	4,441	▲119 ▲2.7%	数量・構成差等▲14、スライド差▲105

5. (個別) 料金スライドの収支への影響

< 実績 対 前年同期 > (億円)

	FY23 2Q	前年同期	増減
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	1,791	1,953	▲162
原料費の増加分	1,317	1,660	▲343
差し引き	474	293	181

< 23年度見通し 対 22年度実績 > (億円)

	FY23見通し	前年度	増減
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	3,475	6,183	▲2,708
原料費の増加分	3,120	4,311	▲1,191
差し引き	355	1,872	▲1,517

< 23年度見通し 対 前回見通し > (億円)

	FY23見通し	前回見通し	増減
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	3,475	3,179	296
原料費の増加分	3,120	2,719	401
差し引き	355	460	▲105

\*金額は基準価格に対する増減額

6. (個別) ガス粗利分析

(億円)

	増減(FY23 2Q対 前年同期)					増減(23年度見通し対 22年度実績)					増減(23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)
ガス売上	▲523	気温影響 ▲38 その他 ▲485	▲162	スライド ▲162 その他 0	▲685	▲441	気温影響 31 その他 ▲472	▲2,708	スライド ▲2,708 その他 0	▲3,149	1	気温影響 ▲3 その他 4	296	スライド 296 その他 0			297
ガス原材料費	▲351	気温影響 ▲6 その他 ▲345	▲343	スライド ▲343 (うち油価) ▲195 (うち為替) 119	▲694	▲325	気温影響 25 その他 ▲350	▲1,191	スライド ▲1,191 (うち油価) ▲1,257 (うち為替) 341	▲1,516	15	気温影響 14 その他 1	401	スライド 401 (うち油価) 212 (うち為替) 340			416
ガス粗利	▲172	気温影響 ▲32 その他 ▲140	181	スライド 181 その他 0	9	▲116	気温影響 6 その他 ▲122	▲1,517	スライド ▲1,517 その他 0	▲1,633	▲14	気温影響 ▲17 その他 3	▲105	スライド ▲105 その他 0			▲119

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)

	FY23実績	FY23見通し		
		上期	下期	年度
FY23 見通し (2023年10月26日発表)	原油価格 (\$/bbl) 為替レート (円/\$)	83.51 141.06	90.00 145.00	86.76 143.03
	FY23実績	前回見通し		
		1Q	2~4Q	年度
FY23 見通し (2023年7月27日発表)	原油価格 (\$/bbl) 為替レート (円/\$)	83.99 137.49	80.00 135.00	81.00 135.62

(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	1	4
原料	16	2	18
粗利	▲13	▲1	▲14

■ 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	14	3	17
原料	14	15	29
粗利	0	▲12	▲12

<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。