天然ガスがひらく未来

2013年1月31日

各 位

会 社 名：東 京 瓦 斯 株 式 会 社
代表者名：代 表 取 締 役 社 長　岡 本　毅
（コード：9531 東証・大証・名証第1部）
問合せ先：財務部IRｸﾞﾙｰﾌﾟﾏﾈｰｼﾞｬｰ 坂田 一
（T E L.：(03) － 5400 － 3888）

# 2013年3月期 第3四半期決算 アナリスト向け決算説明資料

標記のアナリスト向け決算説明資料を、添付のとおり公表いたします。

以上

TSE:9531

# 2012年度第3四半期決算説明会

TOKYO GAS

2013年1月31日

# 2012年度第3四半期決算概要(実績)

TOKYO GAS

## 営業利益（セグメント間相殺前）増益のポイント

(+/▲ は利益に対する影響を示す, 億円)

■ 都市ガスセグメント＜+703＞
- スライドタイムラグ改善に伴う営業利益増（+591億円）
- ガス販売量増（+149億円・+442百万㎥ +4.3%：うち鹿島+282百万㎥, 気温影響+44百万㎥（+23億円）, 震災影響からの戻り他）
- 小口料金改定（▲65）

■ その他エネルギーセグメント＜+150＞
- 電力事業営業利益増（+104 数量増: +27.2%・+63, 単価増: +42）
- LNG販売営業利益増（+27）

■ 海外投資＜+23＞
- TGバヒオ運転会社宛融資金利息収入増（+24）

（単位: 億円）

| | 2012年度第3四半期 | 2011年度第3四半期 | 増減 | % |
|---|---|---|---|---|
| ガス販売量（百万m³, 45MJ） | 10,825 | 10,383 | +442 | +4.3 |
| 売上高 | 13,354 | 11,699 | +1,655 | +14.1 |
| 営業費用 | 12,364 | 11,629 | +735 | +6.3 |
| 営業利益 | 990 | 69 | +921 | － |
| 経常利益・・・① | 1,017 | 52 | +965 | － |
| 当期純利益 | 640 | ▲10 | +650 | － |
| *気温影響・・・②* | *29* | *6* | *+23* | *－* |
| *スライドタイムラグ・・・③* | *132* | *▲459* | *+591* | *－* |
| *年金数理差異償却額・・・④* | *▲30* | *▲20* | *▲10* | *－* |
| *補正経常利益・・・①－(②+③+④)* | *886* | *525* | *+361* | *+68.8* |
| *補正当期純利益* | *579* | *292* | *+287* | *+98.3* |

| 経済フレーム | 原油価格 ($/bbl) | 為替レート (¥/$) | 平均気温 (℃) |
|---|---|---|---|
| 2012年度第3四半期 | 113.98 | 79.95 | 19.6℃ |
| 2011年度第3四半期 | 113.12 | 78.98 | 19.7℃ |

| 年金資産 | 運用利回り(コスト控除後) |
|---|---|
| 2012年度第3四半期 | 4.14% |
| 2011年度第3四半期 | 3.99% |

期待収益率:2%

# 連結ガス販売量実績 (2012.4.1 – 12.31)

TOKYO GAS

## 2011年度3Q → 2012年度3Q

**+442百万㎥ (+4.3%)の増加**
**[うち大口需要 +289百万㎥ (+4.9%)の増加]**
**[うち気温影響 +44百万㎥ (+0.4%)の増加]**

■ 家庭用 +70百万㎥ (+3.4%)
- ・気温要因 +26百万㎥
- ・お客さま件数の増 +21百万㎥
- ・日数影響 +4百万㎥
- ・その他（標準化後 1件当り使用量増(個別) +0.9%） +19百万㎥

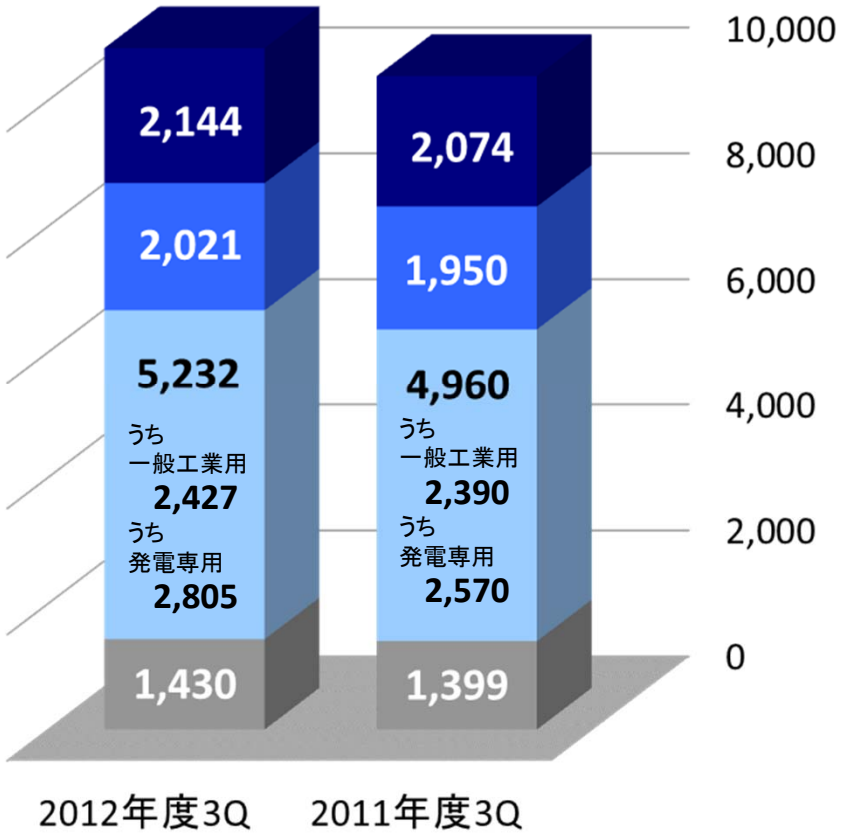
■ 業務用 +71百万㎥ (+3.6%)
- ・気温要因 +11百万㎥
- ・お客さま件数の増 +15百万㎥
- ・日数影響 +5百万㎥
- ・その他（震災影響からの戻り等） +39百万㎥

■ 工業用 +272百万㎥ (+5.5%)
- 千葉鹿島ライン開通に伴う増量効果 +282百万㎥
- ・一般工業用: +36百万㎥
  千葉鹿島ライン開通に伴う新規需要増
- ・発電専用: +236百万㎥
  ニジオ▲157百万㎥、ニジオ以外+393百万㎥
- （参考）前年度実績のうちトーリング移行分 ▲253百万㎥

■ 卸 +31百万㎥ (+2.2%)
- ・一般卸需要(うち気温+7) +36百万㎥
- ・大口卸需要 ▲5百万㎥

ガス販売量: [10,825] [10,383]

百万㎥, 45MJ/㎥
（百万㎥以下四捨五入）




| | 2012年度3Q | 2011年度3Q |
|---|---|---|
| LNG液販売量（千t）*ニジオ除く | 382 | 307 |
| 平均気温 | 19.6℃ | 19.7℃ |

**お客さま件数** (単位:万件)

| 2012年度3Q末 | 2011年度3Q末 | 増減 |
|---|---|---|
| **1,093.3** | 1,080.9 | +12.4 (+1.2%) |

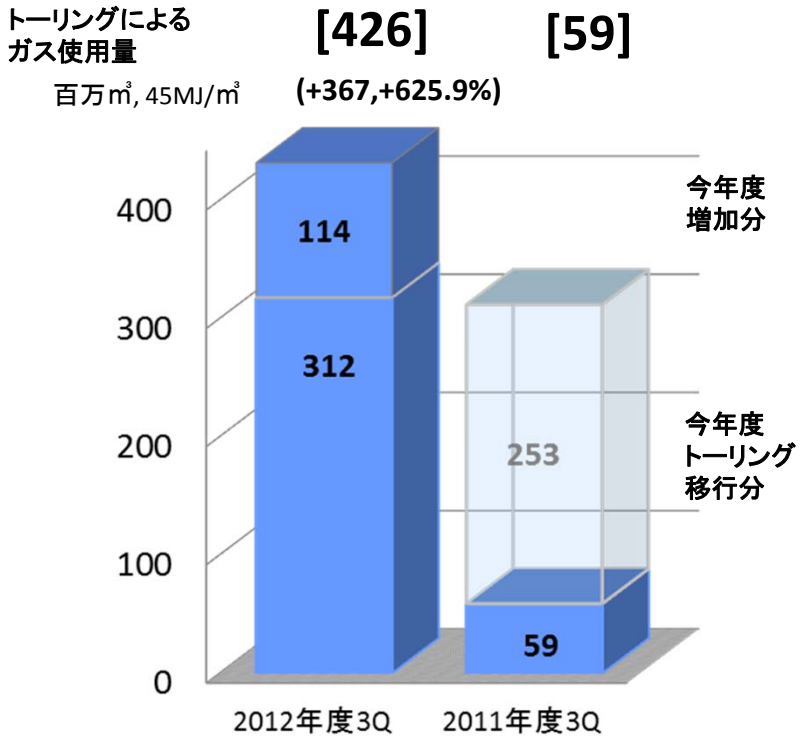
# トーリング移行によるガス使用量変化

TOKYO GAS

## 2012年度3Q実績

**トーリングによるガス使用量込（単位：百万m3）**

| | 2012年度 3Q | 2011年度 3Q | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| ガス販売量（財務会計数値） | 10,825 | 10,383 | +442 | +4.3% |
| トーリングによるガス使用量 | 426 | 59 | +367 | +625.9% |
| 合計 | 11,252 | 10,442 | +810 | +7.8% |




※トーリング：電力販売者が発電に必要な燃料ガスを調達して発電事業者に渡し、発電事業者はそれを受託発電し電力販売者に引渡して受託発電料を得る契約

**工業用ガス販売量内訳（単位：百万m3）**

| | 鹿島地区 | その他 | 合計 |
|---|---|---|---|
| 発電専用 | 206 | 2,599 | 2,805 |
| 一般工業用 | 77 | 2,350 | 2,427 |
| 合計 | 282 | 4,950 | 5,232 |

# 2012年度3Q実績 セグメント別売上高・営業損益（対2011年度3Q実績）

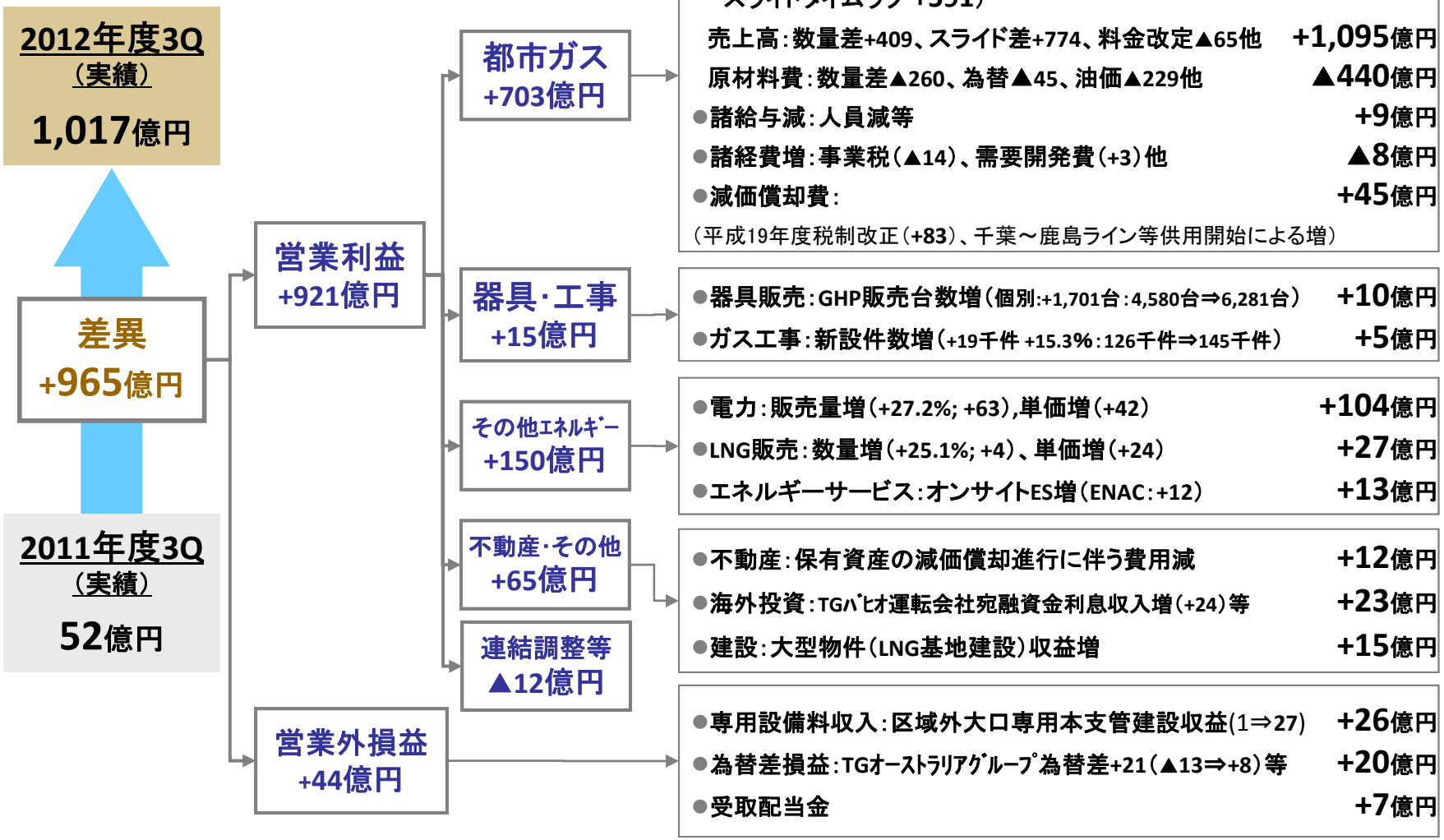
(単位:億円)

| | 売上高 | | | | 営業損益 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2012年度3Q | | | 2011年度3Q | 2012年度3Q | | | 2011年度3Q |
| | 実績 | 対前期比 | % | 実績 | 実績 | 対前期比 | % | 実績 |
| 都市ガス | 9,688 | 1,095 | 12.7 | 8,593 | 933 | 703 | 304.0 | 230 |
| 器具及びガス工事 | 1,472 | 180 | 13.9 | 1,292 | 33 | 15 | 79.3 | 18 |
| その他エネルギー | 2,406 | 306 | 14.6 | 2,100 | 207 | 150 | 262.7 | 57 |
| (電力) | 938 | 242 | 34.8 | 696 | 140 | 104 | 288.3 | 36 |
| 不動産 | 226 | 4 | 1.8 | 222 | 48 | 12 | 32.1 | 36 |
| その他 | 1,354 | 168 | 14.2 | 1,186 | 94 | 53 | 127.3 | 41 |
| (海外投資) | 77 | 54 | 229.6 | 23 | 24 | 23 | − | 1 |
| 調整額 | ▲1,794 | ▲99 | − | ▲1,695 | ▲327 | ▲12 | − | ▲315 |
| 連結 | 13,354 | 1,655 | 14.1 | 11,699 | 990 | 921 | − | 69 |

注記:
- セグメント別の売上高には事業間の内部取引を含んでおります。
- 「その他エネルギー」には、「エネルギーサービス」（LNG販売含む）、「電力」、「LPG」、「産業ガス等」を含みます。
- 「その他」には、「建設」、「情報処理サービス」、「船舶」、「海外投資」、「クレジット・リース」等を含みます。
- 営業損益の調整額の主なものは、各セグメントに配分していない全社費用です。

# 2012年度3Q実績 経常利益分析 ＜対2011年度3Q実績＞

（単位：億円）




※符号は利益の貢献に対して表示

# 2012年度第3四半期決算概要（見通し）

～前回見通し（2012.10.30発表）との差異を中心に～

TOKYO GAS

# 2012年度通期見通し (2012.4.1 – 2013.3.31)　<対前回見通し（10.30）>

TOKYO GAS

## 通期見通しのポイント　増収減益

■ 為替見通しの変更
- 直近の市況を反映し、2013年1月以降の為替の見通しを80円/＄から90円/＄に変更　原油は110＄/bblで据え置き
- スライドタイムラグ悪化影響は▲194億円

■ ガス販売量の上方修正
- 第3四半期実績を踏まえ「発電専用」(+115百万㎥)を含め全用途の見通しを上方修正
- 合計で+265百万㎥のガス販売量を上積み（+61億円（うち気温影響+45億円））
- 併せて、都市ガスセグメント売上高を上方修正（+348億円, +2.5%)

■ 「その他」セグメントの営業利益上方修正
- 建設：大型物件（LNG基地建設）利益増（TGエンジニアリング：+13）
- 船舶：貸船収益増等（東京LNGタンカー：　+7）

(単位:100万㎥・45MJ、億円)

| | 今回見通し | 前回見通し(10/30) | 増減 | % | 2011年度 | 増減 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ガス販売量（百万m³, 45MJ） | 15,400 | 15,135 | +265 | +1.8 | 15,190 | +210 | +1.4 |
| 売上高 | 19,340 | 18,900 | +440 | +2.3 | 17,542 | +1,798 | +10.2 |
| 営業費用 | 17,920 | 17,380 | +540 | +3.1 | 16,771 | +1,149 | +6.9 |
| 営業利益 | 1,420 | 1,520 | ▲100 | ▲6.6 | 770 | +650 | +84.2 |
| 経常利益・・・① | 1,440 | 1,540 | ▲100 | ▲6.5 | 756 | +684 | +90.4 |
| 当期純利益 | 930 | 990 | ▲60 | ▲6.1 | 460 | +470 | +101.9 |
| *気温影響・・・②* | *56* | *11* | *+45* | *-* | *78* | *▲22* | *-* |
| *スライドタイムラグ・・・③* | *▲103* | *91* | *▲194* | *-* | *▲484* | *+381* | *-* |
| *年金数理差異償却額・・・④* | *▲44* | *▲44* | *-* | *-* | *▲31* | *▲13* | *-* |
| *補正経常利益・・①ー(②+③+④)* | *1,531* | *1,482* | *+49* | *+3.3* | *1,193* | *+338* | *+28.3* |
| *補正当期純利益* | *944* | *883* | *+61* | *+6.9* | *746* | *+198* | *+26.5* |

**4Q原油価格・為替レート変動粗利影響感度**

| (単位:億円) | 4Q |
|---|---|
| 原油価格JCCが$1/bbl上昇 | ▲3 |
| 円・ドルレートが¥1/$円安 | ▲17 |

| 経済フレーム (通年) | 原油価格 ($/bbl) | 為替レート (¥/$) | 平均気温 (℃) |
|---|---|---|---|
| FY12 | 112.99 | 82.46 | 16.7 |
| FY11 | 114.17 | 79.08 | 16.4 |

| 年金 | 運用利回り ※コスト控除後 | 割引率 | 期末資産 (億円) |
|---|---|---|---|
| FY11 | 5.13% | 1.7% | 2,540 |
| FY10 | 2.70% | 2.0% | 2,350 |

期待収益率:2%

# 連結ガス販売量見通し

TOKYO GAS

## 前回見通し → 今回見通し

**+265百万㎥ (+1.8%)の増加**

■ 家庭用 +50百万㎥ (+1.4%)
- ●第3四半期及び１月の気温影響の見直し +53百万㎥
- ●その他（標準化後1件あたり使用量減等） ▲3百万㎥

■ 業務用 +42百万㎥ (+1.5%)
- ●第3四半期及び１月の気温影響の見直し +26百万㎥
- ●省エネ緩和影響の上振れ他 +14百万㎥

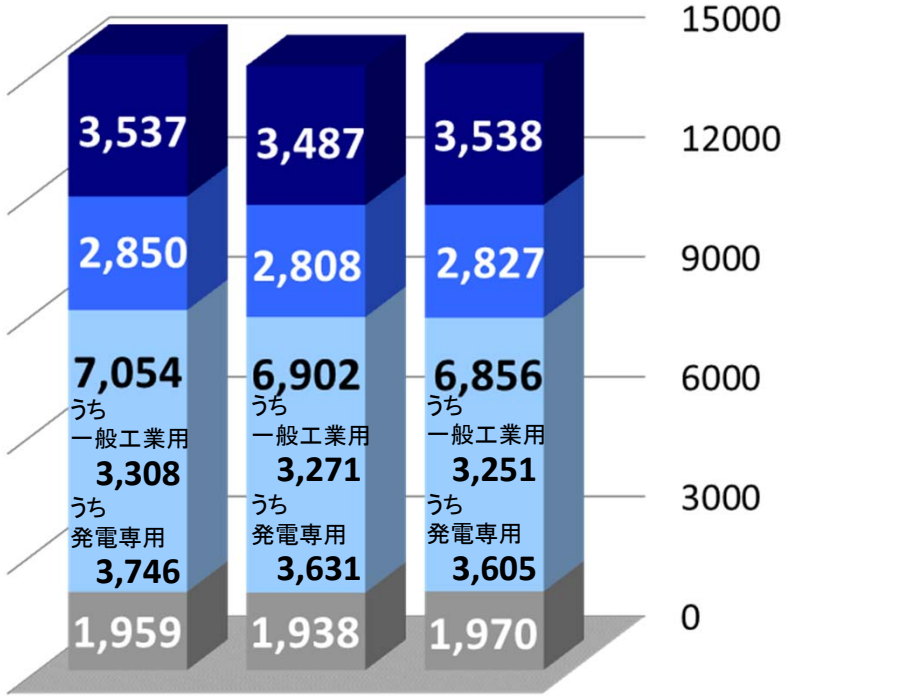
■ 工業用 +152百万㎥ (+2.2%)
- ●一般工業用: +37百万㎥
  第3四半期上振れ・第4四半期一部個社事情を積上げ
- ●発電専用: +115百万㎥
  第3四半期上振れ分等を反映

■ 卸 +21百万㎥ (+1.1%)
- ●第3四半期の気温影響等を反映 +8百万㎥
- ●第4四半期の卸供給事業者需要増等 +13百万㎥

**ガス販売量: [15,400] [15,135] [15,190]**

**(対前回見通し +265,+1.8%)**

(百万㎥以下四捨五入)




今回見通し 前回見通し 前年度実績

| | 今回見通し | 前回見通し |
|---|---|---|
| LNG液販売量（千t）*ニジオ除く | 599 | 612 |
| 平均気温 | 16.7℃ | 16.8℃ |

(単位:万件)

**お客さま件数（2012年度末）**

| 今回見通し | 前回見通し | 増減 |
|---|---|---|
| **1,096.8** | 1,096.8 | 0.0（+0.0%） |

# トーリング移行によるガス使用量変化

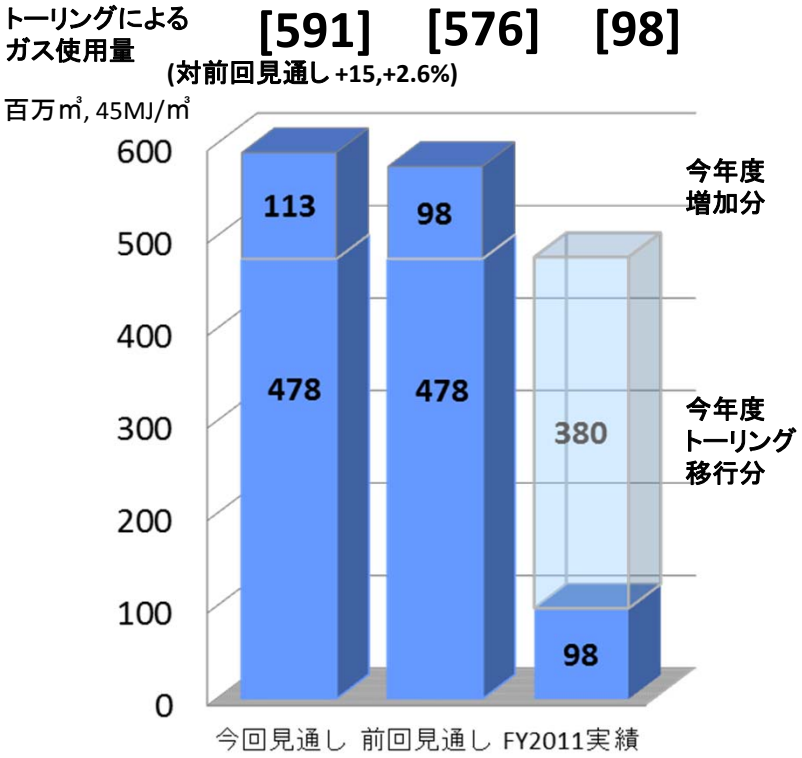
## 2012年度見通し

**トーリングによるガス使用量込（単位：百万m3）**

| | 今回見通し | 前回見通し | 増減 | FY2011実績 | 増減 |
|---|---|---|---|---|---|
| ガス販売量（財務会計数値） | 15,400 | 15,135 | +265 (+1.8%) | 15,190 | +210 (+1.4%) |
| トーリングによるガス使用量 | 591 | 576 | +15 (+2.6%) | 98 | +493 (+504.0%) |
| 合計 | 15,991 | 15,711 | +280 (+1.8%) | 15,288 | +703 (+4.6%) |

**工業用ガス販売量内訳（単位：百万m3）**

| | 鹿島地区 | その他 | 合計 |
|---|---|---|---|
| 発電専用 | 251 | 3,495 | 3,746 |
| 一般工業用 | 153 | 3,155 | 3,308 |
| 合計 | 404 | 6,650 | 7,054 |




※トーリング：電力販売者が発電に必要な燃料ガスを調達して発電事業者に渡し、発電事業者はそれを受託発電し電力販売者に引渡して受託発電料を得る契約

# 2012年度通期 セグメント別売上高・営業損益（対前回見通し）

(単位:億円)

| | 売上高 | | | | | 営業損益 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 今回見通し 1.31 | | | 前回見通し 10.30 | 前年度実績 FY2011 | 今回見通し 1.31 | | | 前回見通し 10.30 | 前年度実績 FY2011 |
| | 金額 | 対前回見通し | % | | | 金額 | 対前回見通し | % | | |
| 都市ガス | 14,009 | 348 | 2.5 | 13,661 | 13,062 | 1,377 | ▲150 | ▲9.8 | 1,527 | 974 |
| 器具及びガス工事 | 2,028 | 33 | 1.7 | 1,995 | 1,876 | 34 | 7 | 25.9 | 27 | 31 |
| その他エネルギー | 3,336 | 54 | 1.6 | 3,282 | 3,025 | 264 | ▲1 | ▲0.4 | 265 | 109 |
| (電力) | 1,258 | 30 | 2.4 | 1,228 | 1,018 | 199 | 3 | 1.5 | 196 | 79 |
| 不動産 | 306 | 0 | - | 306 | 296 | 56 | 6 | 12.0 | 50 | 33 |
| その他 | 1,993 | 66 | 3.4 | 1,927 | 1,818 | 128 | 36 | 39.1 | 92 | 70 |
| （海外投資） | 130 | 30 | 30.0 | 100 | 32 | 31 | 12 | 63.2 | 19 | ▲13 |
| 調整額 | ▲2,332 | ▲61 | - | ▲2,271 | ▲2,537 | ▲439 | 2 | - | ▲441 | ▲447 |
| 連結 | 19,340 | 440 | 2.3 | **18,900** | **17,542** | 1,420 | ▲100 | ▲6.6 | **1,520** | **770** |

注記:
- セグメント別の売上高には事業間の内部取引を含んでおります。
- 「その他エネルギー」には、「エネルギーサービス」、「電力」、「LPG」、「産業ガス」等を含みます。
- 「その他」には、「建設」、「情報処理サービス」、「船舶」、「海外投資」、「クレジット・リース」等を含みます。
- 営業損益の調整額の主なものは、各セグメントに配分していない全社費用です。

# 2012年度通期 経常利益分析　＜対前回見通し（10.30）＞

TOKYO GAS

（単位：億円）

**2012年度（今回見通し）**
**1,440億円**

**差異**
**▲100億円**

**2012年度（前回見通し）**
**1,540億円**

**営業利益**
**▲100億円**

- **都市ガス**
  **▲150億円**
  - ●ガス粗利減：**▲123億円**
    （販売量増 +61（うち気温+45），料金改定▲103
    スライドタイムラグ　▲194億円）
    売上高：数量差+209、スライド差+134、その他+5　**+348億円**
    原材料費：数量差▲148、為替▲248、油価▲62他　**▲471億円**
- **器具・工事**
  **+7億円**
  - ●器具販売：学校空調向けGHP販売台数増
  - ●ガス工事：新設件数増
- **その他ｴﾈﾙｷﾞｰ**
  **▲1億円**
  - ●電力：販売量増（+3），単価増（±0）　**+3億円**
  - ●エネルギーサービス：オンサイトエネルギーサービス・地冷稼働増
    （ENAC　+6）
  - ●LNG販売：数量減（▲1%），単価減（▲10）　**▲11億円**
- **不動産・その他**
  **+42億円**
  - ●不動産：諸経費減　**+6億円**
  - ●建設：大型物件（LNG基地建設）利益増（TGｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ　**+13**）
  - ●海外投資：TGプルート生産増（+5）他　**+12億円**
  - ●船舶：LNG需要増に伴う貸船増等　（37⇒44）　**+7億円**
- **連結調整等**
  **+2億円**

**営業外損益**
**±0億円**

- ●エネルギーサービス：受取補助金増（ENAC　**+2**）

※符号は利益の貢献に対して表示

# 2012年度通期 経常利益分析　＜対2011年度実績＞

TOKYO GAS

（単位：億円）

**2012年度**
**（今回見通し）**
**1,440億円**

**差異**
**+684億円**

**2011年度**
**（実績）**
**756億円**

**営業利益**
**+650億円**

- **都市ガス +403億円**
  - ●ガス粗利増： **+364億円**
    （販売量増 +96（うち気温▲22），料金改定▲103
    スライドタイムラグ　+381億円）
  - 売上高：数量差+217、スライド差+832、料金改定▲103他 **+947億円**
  - 原材料費：数量差▲121、為替▲306、油価▲226他 **▲583億円**
- **器具・工事 +3億円**
  - ●器具販売：学校空調向けGHP販売台数増
  - ●ガス工事：新設件数増
- **その他ｴﾈﾙｷﾞｰ +155億円**
  - ●電力：販売量増（+87），単価増（+33） **+120億円**
  - ●LNG販売：数量増（+2）、単価増（+14） **+16億円**
- **不動産・その他 +81億円**
  - ●不動産：保有資産の減価償却進行に伴う費用減 **+23億円**
  - ●海外投資：TGﾊﾞﾋｵ運転会社宛融資金利息収入増（+22） **+44億円**
    TGプルート生産増（+20）
  - ●船舶：LNG需要増に伴う貸船増等　（32⇒44） **+11億円**
- **連結調整等 +8億円**

**営業外損益**
**+34億円**

- ●専用設備料収入：区域外大口専用本支管建設収益(1⇒28) **+27億円**
- ●為替差損益：TGｵｰｽﾄﾗﾘｱｸﾞﾙｰﾌﾟ為替差（+12：▲6⇒+6）等 **+10億円**

※符号は利益の貢献に対して表示

# 2012年度 キャッシュフローの使途

## 設備投資

| 設備投資 | 主な件名 | 【参考】当初計画 |
|---|---|---|
| 東京ガス：<br>1,340億円<br>(+201億円,+17.6%) | 製造設備　：259億円 (+72億円)<br>日立LNG基地建設(125億円)等 | 東京ガス：<br>1,390億円<br>(+251億円,+22.0%) |
| | 供給設備　：889億円 (+145億円)<br>幹線等整備(192億円)、需要開発関連(420億円)等 | |
| | 業務設備等：191億円 (▲16億円)<br>システム関連投資(91億円)、田町開発関連等 | |
| 連結子会社計：<br>540億円<br>(+215億円,+66.3%) | 海外事業 (豪州子会社計296億円)<br>地冷更新･コジェネ整備等 121億円(ENAC) | 連結子会社計：<br>520億円<br>(+195億円,+60.0%) |
| 合　計　1,880億円 (+416億円,+28.4% 内部消去後) | | 合計：1,910億円<br>(+446億円, +30.5%<br>内部消去後) |

※（　）内増減は対2011年度実績の数値

## 投融資

39億円（海外事業等158億円、融資回収▲119億円）　（対前年比 ▲26億円）
※当初計画 279億円（海外事業等331億円、融資回収▲52億円）　（対前年比 +214億円）

## 株主還元

282億円（総分配性向６割を維持）　（対前年比 ▲294億円）
（11年度期末及び12年度中間配当、12年度自社株取得額合計）
※参考：2013年度自社株取得額
今回通期見通し連結当期純利益930億円に基づく株主還元想定額は558億円（総分配性向6割）
今年度通期配当 9円/株とした場合の2013年度自社株取得額は327億円

# 2012年度 資金計画（連結）見通し

## 所要資金と資金調達

【通期見通し】 (単位:億円)

| 所要資金 | | 対当初計画増減 | | 資金調達 | | 対当初計画増減 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 設備投資 | 1,880 | ▲30 | 自己資金 | 減価償却等 | 1,390 | ▲10 |
| その他投融資※ | 39 | ▲240 | | 経常利益 | 1,440 | +480 |
| 決算資金 | 519 | +32 | | その他 | ▲670 | ▲424 |
| 自社株取得 | 50 | ― | | 計 | 2,160 | 46 |
| 償還・返済（個別分） | 470<br>(330) | ―<br>(―) | 外部資金（個別分） | | 798<br>(750) | ▲284<br>(▲350) |
| 計 | 2,958 | ▲238 | 計 | | 2,958 | ▲238 |

## 有利子負債残高

2011年度末 ：6,258億円
2012年度末 年度当初見通し ：6,870億円
2012年度末 今回見通し ：6,650億円（外貨建借入の時価評価等を含む）

※その他投融資は、投入金と融資金返済による相殺後です。
年度内に発行・償還される季節運転資金としてのCPは、上記表には含まれておりません。

# 主要計数表

(単位: 億円)

| | 2012年度<br>通期見通し | 2011年度<br>通期実績 | 2012年度<br>12月実績 | 2011年度<br>12月実績 |
|---|---|---|---|---|
| 総資産 (a) | 19,640 | 18,638 | 18,772 | 18,180 |
| 自己資本 (b) | 9,020 | 8,391 | 8,735 | 7,894 |
| 自己資本比率 (b)/(a) | 45.9% | 45.0% | 46.5% | 43.4% |
| 有利子負債 (c) | 6,650 | 6,258 | 6,387 | 6,871 |
| D/E レシオ (c)/(b) | 0.74 | 0.75 | 0.73 | 0.87 |
| 当期純利益 (d) | 930 | 460 | 640 | ▲10 |
| 減価償却費 (e) | 1,390 | 1,485 | 1,020 | 1,095 |
| 営業キャッシュフロー (d) + (e) | 2,320 | 1,945 | 1,661 | 1,084 |
| 設備投資（Capex） | 1,880 | 1,464 | 1,179 | 897 |
| ROA: (d) / (a) | 4.9% | 2.5% | - | - |
| ROE: (d) / (b) | 10.7% | 5.4% | - | - |
| TEP（NOPAT-資本コスト) | 543 | 91 | - | - |
| WACC | 3.1% | 3.1% | - | - |
| 総分配性向 | 60%(見込) | 61.4% | - | - |

注:　自己資本 = 純資産 – 少数株主持分
ROA = 純利益/総資産 （期首・期末平均）
ROE = 純利益/自己資本 （期首・期末平均）
BS関連数値は各期末時点の数値
営業キャッシュフロー = 純利益 + 減価償却費（長期前払費用償却費含む）
総分配性向 = [N年度の配当 + (N+1)年度の自社株取得] / N年度の連結純利益
＊発行済み株式総数：2,577,919,295（2012年9月30日現在）

TEP（Tokyo Gas Economic Profit）について
TEP=NOPAT-資本コスト（投下資本×WACC)）
WACC算定諸元
・有利子負債コスト　金利1.73%
・株主資本コスト率　10年国債利回過去10年平均 1.367%
・リスクプレミアム 4.0% β 0.75
・自己資本=平均時価総額

# 参考資料

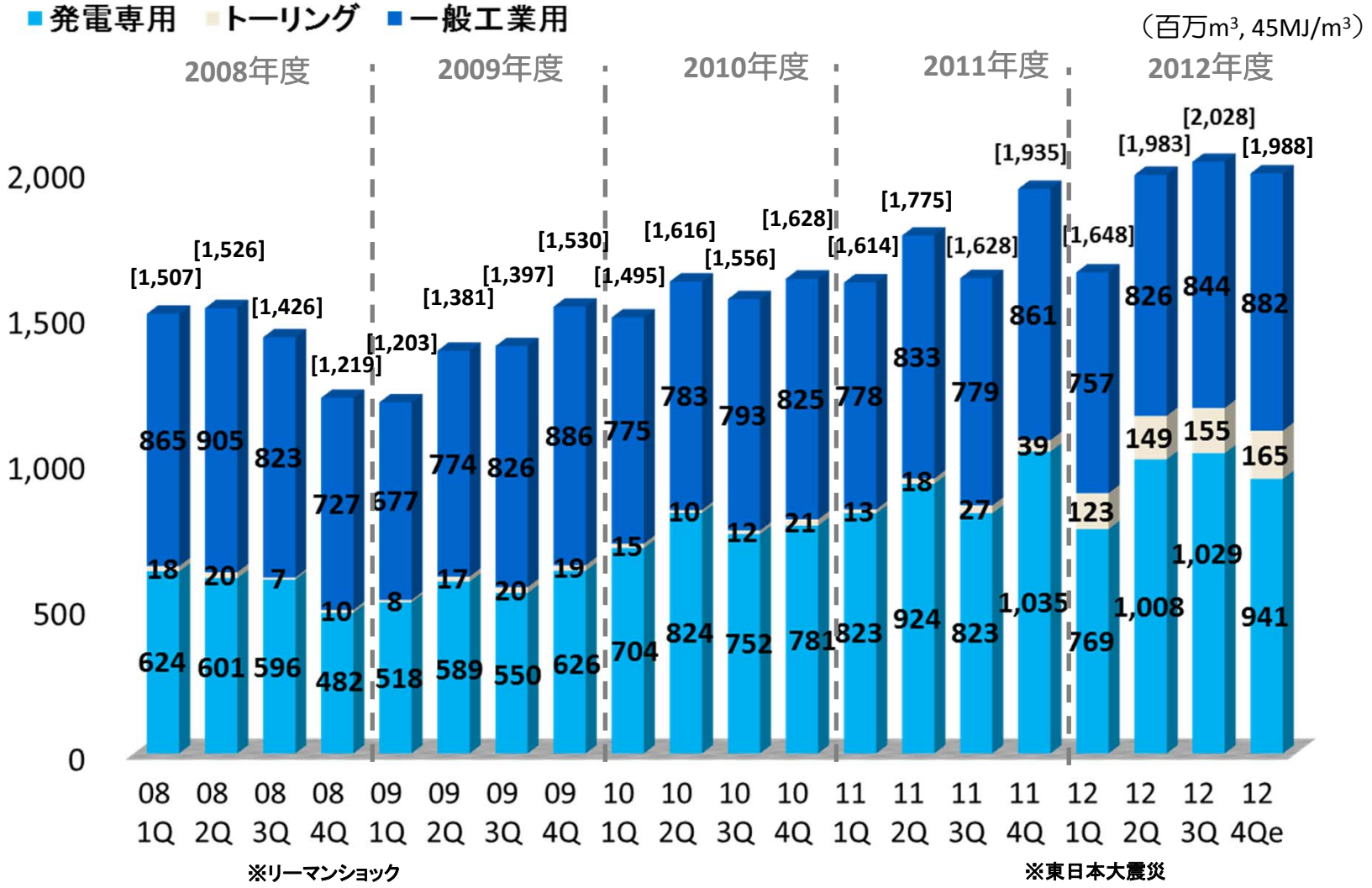
TOKYO GAS

# 工業用ガス販売量（トーリングによるガス使用量含む）の推移（四半期毎）

TOKYO GAS

## 連結

■ 2012年度については、千葉～鹿島ライン（2012年3月～）、鹿島臨海ライン（2012年6月～）の寄与もあり、順調に回復。第3四半期には20億$m^3$超。



TOKYO GAS

＜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下さい。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、円ドルの為替レート変動、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。

TSE:9531

# 参考資料


| | | ページ |
|---|---|---|
| 実績編 | | |
| ・連結 | 主要決算数値（12年度 対 11年度） | 1 |
| ・個別 | 主要決算数値（12年度 対 11年度） | 2 |
| | 営業主要計数 内訳（12年度 対 11年度） | 3 |
| ・連結 | 営業キャッシュフロー　及び　設備投資内訳 | 4 |
| 見通し編 | | |
| ・個別 | 経済フレーム及び年度収支影響感度 | 5 |
| ・連結 | 主要決算数値（今回見通し 対 前回見通し） | 6 |
| ・個別 | 主要決算数値（今回見通し 対 前回見通し） | 7 |
| | 営業主要計数内訳（今回見通し 対 前回見通し） | 8 |
| | 主要決算数値（今回見通し 対 11年度） | 9 |
| | 営業主要計数内訳（今回見通し 対 11年度） | 10 |
| ・連結 | 営業キャッシュフロー　及び　設備投資内訳 | 11 |

# 実績編

# 連結 主要決算数値(12年度 対 11年度)

億円

| | FY12 3Q | FY11 3Q | 増減 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 13,354 | 11,699 | 1,655 | 14.1% | 都市ｶﾞｽ＋1,095(販売量増･単価増)、その他ｴﾈﾙｷﾞｰ＋306(電力+242、LNG販売＋153) |
| 営業利益 | 990 | 69 | 921 | ― | 都市ｶﾞｽ＋703、その他ｴﾈﾙｷﾞｰ＋150(電力＋104、LNG販売＋27) |
| 経常利益 | 1,017 | 52 | 965 | ― | 営業外＋44(専用設備料収入＋26、為替ﾚｰﾄ差損益＋20) |
| 当期純利益 | 640 | ▲ 10 | 650 | ― | 関係会社株式売却益＋29(29←0)、投資有価証券評価損＋24(▲33←▲57) |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 総資産 | 18,772 | 18,638 | 134 | 0.7% | 有形･無形固定資産＋171(設備投資 1,179、償却▲1,020)、投資その他の資産＋159<br>(前払年金費用＋85)、流動資産▲197(有価証券▲440、売掛金＋123) |
| 自己資本 | 8,735 | 8,391 | 344 | 4.1% | 当期純利益640、配当金支払▲232、自己株式市場買付▲49 |
| 自己資本比率 (%) | 46.5% | 45.0% | 1.5 | ― | 総資産の増加率(＋0.7%)に対し、自己資本の増加率(＋4.1%)が大きかったため上昇 |
| 総資本回転率 (回転) | 0.71 | 0.64 | 0.07 | ― | |
| 有利子負債残高 | 6,387 | 6,258 | 129 | 2.1% | 東京ｶﾞｽ＋214、東京ｶﾞｽ都市開発▲80 |
| 当期純利益 | 640 | ▲ 10 | 650 | ― | |
| 減価償却(*2･3) | 1,020 | 1,095 | ▲ 75 | ▲6.9% | 東京ｶﾞｽ▲46、ｴﾈﾙｷﾞｰｱﾄﾞﾊﾞﾝｽ▲15 (個別ﾍﾞｰｽ) |
| 営業ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ(*1) | 1,661 | 1,084 | 577 | 53.1% | |
| 設備投資(*2) | 1,179 | 897 | 282 | 31.4% | [当期]TG 768、ENAC 75 (個別ﾍﾞｰｽ) |
| 1株当たり当期純利益 (円／株) | 24.89 | ▲ 0.41 | 25.30 | ― | 当期純利益増(＋650)により上昇 |
| 1株当たり純資産 (円／株) | 339.64 | 324.67 | 14.97 | 4.6% | |

FY11 3Q数値は、P/L系の項目は前年同四半期数値を表示、B/S系の項目は前期末(2012年3月末)数値を表示

(*1)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「当期純利益＋減価償却」で定義した簡便法で算定
(*2)設備投資・減価償却は内部取引相殺後額
(*3)減価償却には長期前払費用償却を含む

# 個別 主要決算数値（12年度 対 11年度）
## 第3四半期実績

億円

| | 今期 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| 総売上高 | 11,874 | 10,192 | 1,682 | 16.5% |
| 営業利益 | 675 | −139 | 814 | − |
| 経常利益 | 799 | −65 | 864 | − |
| 当期純利益 | 524 | −63 | 587 | − |

**料金スライドの収支への影響**

| | 今期 | 前期 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 料金によるスライド回収 | 311 | −455 | 766 |
| 原料費の増加分 | 179 | −4 | 183 |
| 差し引き | 132 | −451 | 583 |

金額は基準価格に対する増減額

**経済フレーム**

| | 今期 | 前期 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 原油価格 | 113.98 | 113.12 | 0.86 |
| 為替レート | 79.95 | 78.98 | 0.97 |

億円

| | | 今期 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 製品売上高（ガス売上高） | | 9,090 | 7,971 | 1,119 | 14.0% | 数量・料金構成差+441億円、単価差+678億円 |
| 営業費用 | 原材料費 | 5,483 | 5,008 | 475 | 9.5% | 数量・原料構成差+295億円、単価差+180億円（為替影響+45、油価影響+229） |
| | （粗利） | (3,607) | (2,963) | (644) | (21.7%) | 数量・構成差+146億円、単価差+498億円 |
| | 諸給与 | 725 | 736 | −11 | −1.5% | 数理計算上の差異費用+9億円、人員減等▲20億円 |
| | 諸経費 | 1,702 | 1,681 | 21 | 1.3% | 詳細は下記参照 |
| | 減価償却費 | 753 | 796 | −43 | −5.4% | 平成19年度税制改正影響▲81億円、本支管・供給設備他新規取得に伴う償却費増＋38億円 |
| | LNG受託加工費 | −36 | −34 | −2 | − | |
| | 計 | 8,629 | 8,188 | 441 | 5.4% | |
| | 受注工事収支 | −4 | −9 | 5 | − | 新設件数増　他 |
| | 器具販売等収支 | 87 | 61 | 26 | 40.6% | 器具収支　GHP増+9億円　他 |
| 営業雑収支 | | 83 | 52 | 31 | 57.9% | |
| 附帯事業収支 | | 132 | 25 | 107 | 416.5% | 電力販売+73億円、LNG販売+27億円 他 |
| 営業利益 | | 675 | −139 | 814 | − | |
| 営業外収支 | | 123 | 73 | 50 | 68.7% | 関係会社受取配当増+48億円（当期115、前期67） 他 |
| 経常利益 | | 799 | −65 | 864 | − | |
| 特別利益 | | 9 | 0 | 9 | − | 投資有価証券等売却益+9億円 |
| 特別損失 | | 39 | 57 | −18 | − | 投資有価証券等評価損の減少▲24億円 他 |
| 法人税等 | | 244 | −59 | 303 | − | |
| 当期純利益 | | 524 | −63 | 587 | − | |

**諸経費**

億円

| | 今期 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 修繕費 | 252 | 254 | −2 | −0.8% | |
| 消耗品費 | 107 | 102 | 5 | 5.6% | 新設件数増に伴うメータ増　他 |
| 賃借料 | 134 | 133 | 1 | 0.9% | |
| 委託作業費 | 474 | 468 | 6 | 1.2% | システム稼働に伴うデータ移行費　他 |
| 租税課金 | 319 | 304 | 15 | 4.8% | 売上高増に伴う事業税増 |
| 需要開発費 | 163 | 166 | −3 | −1.8% | |
| その他 | 253 | 254 | −1 | −0.3% | |

# 個別 営業主要計数(12年度 対 11年度)
# 第3四半期実績

**お客さま件数**

千件

| | 今期 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| お客さま件数 | 10,634 | 10,511 | 123 | 1.2% |
| 新設件数 | 143 | 124 | 19 | 15.1% |

**個別ガス販売実績**

百万m3

| | | | 今期 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 家庭用1件当り販売量(m3) | | | 232.3 | 226.9 | 5.4 | 2.4% | 気温影響+2.9m3(+1.3%)、日数差異+0.5m3(+0.2%)、その他+2.0m3(+0.9%) |
| 家庭用 | | | 2,077 | 2,008 | 69 | 3.4% | 気温影響+26百万m3(+1.3%)、日数差異+4百万m3(+0.2%)、件数差+21百万m3(+1.0%)、その他増減+18百万m3(+0.9%) |
| 業務用・工業用 | | 商業用 | 1,274 | 1,234 | 41 | 3.3% | |
| | | その他用 | 638 | 613 | 25 | 4.1% | |
| | 業務用計 | | 1,912 | 1,846 | 66 | 3.6% | 気温影響+11百万m3(+0.6%)、その他増減(震災影響からの回復)+55百万m3(+3.0%) |
| | | 発電専用 | 2,097 | 1,704 | 393 | 23.0% | 鹿島地区新規+206百万m3、既存火力発電の稼働増+187百万m3 |
| | | 発電専用以外 | 2,283 | 2,249 | 34 | 1.5% | 鹿島地区新規+77百万m3、既存稼働減▲43百万m3(景気低迷) |
| | 工業用計 | | 4,380 | 3,953 | 427 | 10.8% | |
| | 計 | | 6,292 | 5,800 | 492 | 8.5% | |
| 卸供給 | | | 1,599 | 1,563 | 36 | 2.3% | 気温影響+7百万m3(+0.4%)、卸先需要家の既存物件稼働増+29百万m3(+1.9%) |
| 合計 | | | 9,968 | 9,371 | 597 | 6.4% | 気温影響+44百万m3(+0.5%)、発電専用+393百万m3(+4.2%)、工業用(発電専用以外)+34百万m3(+0.4%)、 |
| (内大口供給) | | | 5,259 | 4,818 | 441 | 9.1% | 卸供給(気温影響除き)+29百万m3(+0.3%)、その他+97百万m3(+1.0%) |

# 連結　営業キャッシュフロー 及び 設備投資内訳

## 営業キャッシュフロー

**実績（当期　対　前期）**　　億円

| ＜連結＞ | | 当期 | 前年同期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 640 | -10 | 650 | - |
| | 減価償却 | 1,020 | 1,095 | -75 | -6.9% |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 1,660 | 1,084 | 576 | 53.1% |

| ＜個別＞ | | 当期 | 前年同期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 524 | -63 | 587 | - |
| | 減価償却 | 782 | 828 | -46 | -5.6% |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 1,306 | 765 | 541 | 70.7% |

## 設備投資内訳

**実績（当期　対　前期）**　　億円

| | | 実績 | 前年同期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 東京ガス | 製造設備 | 131 | 79 | 52 | 66.3% |
| | 供給設備 | 558 | 477 | 81 | 17.1% |
| | 業務設備他 | 77 | 106 | -29 | -27.2% |
| | 計 | 768 | 663 | 105 | 15.9% |
| 連結子会社設備投資* | | 411 | 234 | 177 | 75.2% |
| 合計 | | 1,179 | 897 | 282 | 31.4% |

製造設備　：日立LNG基地関連他＋52億円

供給設備　：需要開発関連＋36億円、安定供給関連他＋45億円

業務設備他：その他業務設備他▲29億円

*上記表の「連結子会社設備投資」には連結相殺含む

# 見通し編

# 個別 経済フレーム及び年度収支影響感度

## 経済フレーム

| | 今回1/31見通し | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 上期 | 下期 | 年度 | |
| 原油価格 | 113.99 | 112.07 | 112.99 | $/bbl |
| 為替ﾚｰﾄ | 79.41 | 85.59 | 82.46 | 円/$ |
| | 前回10/30見通し | | | |
| | 上期 | 下期 | 年度 | |
| 原油価格 | 113.97 | 110.00 | 111.99 | $/bbl |
| 為替ﾚｰﾄ | 79.41 | 80.00 | 79.71 | 円/$ |
| | 増減 | | | |
| | 上期 | 下期 | 年度 | |
| 原油価格 | 0.02※ | 2.07 | 1.00 | $/bbl |
| 為替ﾚｰﾄ | 0.00 | 5.59 | 2.75 | 円/$ |

※9月原油価格について、前回の速報値を今回確報値に更新

## 原油価格・為替ﾚｰﾄ変動の年度収支影響感度

億円

| 1$/bbl | 4Q | 年度 |
|---|---|---|
| 売上高 | ▲ 1 | ▲ 1 |
| 原料 | ▲ 4 | ▲ 4 |
| 粗利 | 3 | 3 |

※油価が1$下がった場合の収支影響

| 1円/$ | 4Q | 年度 |
|---|---|---|
| 売上高 | ▲ 6 | ▲ 6 |
| 原料 | ▲ 23 | ▲ 23 |
| 粗利 | 17 | 17 |

※為替が1円円高になった場合の収支影響額

# 連結　主要決算数値(今回見通し 対 10/30見通し)

億円

| | 今回<br>(1/31) | 前回<br>(10/30) | 増減 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 19,340 | 18,900 | 440 | 2.3% | 都市ｶﾞｽ売上高+348(販売量増他)、その他ｴﾈﾙｷﾞｰ+54(電力+30他) |
| 営業利益 | 1,420 | 1,520 | ▲ 100 | ▲6.6% | 都市ｶﾞｽ▲150、その他ｾｸﾞﾒﾝﾄ+36 |
| 経常利益 | 1,440 | 1,540 | ▲ 100 | ▲6.5% | |
| 当期純利益 | 930 | 990 | ▲ 60 | ▲6.1% | 特別損益+23(投資有価証券評価損+13、投資有価証券売却益+9) |
| | | | | | |
| 総資産 | 19,640 | 19,470 | 170 | 0.9% | |
| 自己資本 | 9,020 | 9,080 | ▲ 60 | ▲0.7% | 利益剰余金減▲60(当期純利益減少) |
| 自己資本比率 (%) | 45.9 | 46.6 | ▲ 0.7 | − | |
| 総資本回転率 (回転) | 1.01 | 0.99 | 0.02 | − | 売上高増(＋2.3%)により上昇 |
| ROA(*2) (%) | 4.9 | 5.2 | ▲ 0.3 | − | 当期純利益減(▲6.1%)により下落 |
| ROE(*2) (%) | 10.7 | 11.3 | ▲ 0.6 | − | 当期純利益減(▲6.1%)により下落 |
| 有利子負債残高 | 6,650 | 6,480 | 170 | 2.6% | 東京ｶﾞｽ＋130(経常利益減▲140) |
| D／Eレシオ | 0.74 | 0.71 | − | − | |
| 当期純利益 | 930 | 990 | ▲ 60 | ▲6.1% | |
| 減価償却(*3・4) | 1,390 | 1,390 | 0 | − | |
| 営業ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ(*1) | 2,320 | 2,380 | ▲ 60 | ▲2.5% | |
| 設備投資(*3) | 1,880 | 1,900 | ▲ 20 | ▲1.1% | |
| TEP | 543 | 612 | ▲ 69 | ▲11.3% | 経常利益減(▲6.5%)により減少 |
| (WACC) | 3.1% | 3.1% | − | − | |
| 1株当たり当期純利益 (円／株) | 36.15 | 38.48 | ▲ 2.33 | ▲6.1% | 当期純利益減(▲6.1%)により下落 |
| 1株当たり純資産 (円／株) | 350.72 | 353.05 | ▲ 2.33 | ▲0.7% | |
| 総分配性向(*5) | (*6) − | − | | − | |

(*1)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「当期純利益＋減価償却」で定義した簡便法で算定

(*2)ROA・ROE算定の総資産・自己資本は前期末・当期末の平均値

(*3)設備投資・減価償却は内部取引相殺後額

(*4)減価償却には長期前払費用償却を含む

(*5)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)

(*6)2020年度に至るまで各年度6割程度とします

# 個別 主要決算数値（今回見通し 対 10/30見通し）

## 通期見通し

億円

| | 今回 | 前回10/30 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| 総売上高 | 17,080 | 16,700 | 380 | 2.3% |
| 営業利益 | 1,020 | 1,160 | −140 | −12.1% |
| 経常利益 | 1,130 | 1,270 | −140 | −11.0% |
| 当期純利益 | 750 | 840 | −90 | −10.7% |

**料金スライドの収支への影響**

| | 今回 | 前回10/30 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 料金によるスライド回収 | 393 | 257 | 136 |
| 原料費の増加分 | 492 | 167 | 325 |
| 差し引き | −99 | 90 | −189 |

金額は基準価格に対する増減額

**経済フレーム**

| | 今回 | 前回10/30 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 原油価格 | 112.99 | 111.99 | 1.00 |
| 為替レート | 82.46 | 79.71 | 2.75 |

億円

| | | 今回 | 前回10/30 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 製品売上高（ガス売上高） | | 13,190 | 12,860 | 330 | 2.6% | 数量・料金構成差+189億円、単価差+141億円 |
| 営業費用 | 原材料費 | 8,069 | 7,614 | 455 | 6.0% | 数量・原料構成差+135億円、単価差+320億円（為替影響+246、油価影響+61） |
| | （粗利） | (5,121) | (5,246) | (−125) | (−2.4%) | 数量・構成差＋54億円、単価差▲179億円 |
| | 諸給与 | 976 | 978 | −2 | −0.2% | |
| | 諸経費 | 2,419 | 2,396 | 23 | 1.0% | 詳細は下記参照 |
| | 減価償却費 | 1,024 | 1,030 | −6 | −0.6% | 設備取得時期遅れに伴う償却費減他▲6億円 |
| | LNG受託加工費 | −47 | −50 | 3 | − | |
| | 計 | 12,441 | 11,968 | 473 | 4.0% | |
| | 受注工事収支 | 2 | 1 | 1 | 100.0% | |
| | 器具販売等収支 | 93 | 87 | 6 | 6.9% | 器具収支　GHP増+2億円　他 |
| 営業雑収支 | | 95 | 88 | 7 | 8.0% | |
| 附帯事業収支 | | 176 | 180 | −4 | −2.2% | 電力販売+8億円、LNG販売▲11億円 他 |
| 営業利益 | | 1,020 | 1,160 | −140 | −12.1% | |
| 営業外収支 | | 110 | 110 | 0 | 0.0% | |
| 経常利益 | | 1,130 | 1,270 | −140 | −11.0% | |
| 特別利益 | | 9 | 0 | 9 | − | 投資有価証券等売却益+9億円 |
| 特別損失 | | 39 | 51 | −12 | − | 投資有価証券等評価損▲12億円 他 |
| 法人税等 | | 351 | 379 | −28 | −7.4% | |
| 当期純利益 | | 750 | 840 | −90 | −10.7% | |

**諸経費**

億円

| | 今回 | 前回10/30 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 修繕費 | 365 | 356 | 9 | 2.5% | 本支管修繕費増　他 |
| 消耗品費 | 149 | 143 | 6 | 4.2% | 新設件数増に伴うメータ増　他 |
| 賃借料 | 180 | 181 | −1 | −0.6% | |
| 委託作業費 | 647 | 647 | 0 | 0.0% | |
| 租税課金 | 438 | 440 | −2 | −0.5% | |
| 需要開発費 | 249 | 246 | 3 | 1.2% | |
| その他 | 391 | 383 | 8 | 2.1% | 新設件数増に伴う供給管撤去増　他 |

# 個別 営業主要計数内訳（今回見通し 対 10/30見通し）
## 通期見通し

**お客さま件数**

千件

| | 今回 | 前回10/30 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| お客さま件数 | 10,683 | 10,680 | 3 | 0.0% |
| 新設件数 | 208 | 200 | 8 | 4.1% |

**ガス販売量内訳**

百万m3

| | | | 今回 | 前回10/30 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 家庭用1件当り販売量（m3） | | | 382.3 | 377.4 | 5.0 | 1.5% | 気温影響+5.8m3(+1.6%)、日数差異▲0.2m3(▲0.0%)、その他、▲0.6m3(▲0.1%) |
| 家庭用 | | | 3,430 | 3,380 | 49 | 1.5% | 気温影響+53百万m3(+1.6%)、日数差異▲1百万m3（▲0.0%）、その他増減▲3百万m3(▲0.1%) |
| 業務用・工業用 | | 商業用 | 1,792 | 1,761 | 31 | 1.8% | |
| | | その他用 | 904 | 894 | 10 | 1.1% | |
| | 業務用計 | | 2,696 | 2,655 | 41 | 1.5% | 気温影響+26百万m3(+1.0%)、件数差異+2百万m3（+0.1%）、その他増減+13百万m3（+0.4%） |
| | | 発電専用 | 2,785 | 2,680 | 105 | 3.9% | 新規・既存とも稼働増 |
| | | 発電専用以外 | 3,112 | 3,080 | 32 | 1.0% | 既存稼働増 |
| | 工業用計 | | 5,897 | 5,760 | 137 | 2.4% | 稼働増 |
| | 計 | | 8,592 | 8,415 | 177 | 2.1% | |
| 卸供給 | | | 2,202 | 2,175 | 27 | 1.2% | 気温影響+8百万m3(+0.4%)、卸先需要家の既存物件稼働増+19百万m3(+0.8%) |
| 合計 | | | 14,224 | 13,971 | 253 | 1.8% | 気温影響+87百万m3(+0.6%)、発電専用+105百万m3(+0.8%)、<br>工業用(発電専用以外)+32百万m3(+0.2%)、 |
| （内大口供給） | | | 7,113 | 6,967 | 146 | 2.1% | 卸供給(気温影響除き)+19百万m3(+0.1%)、その他+10百万m3(+0.1%) |

# 個別 主要決算数値（今回見通し 対 11年度）

## 通期見通し

億円

| | 今回 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| 総売上高 | 17,080 | 15,503 | 1,577 | 10.2% |
| 営業利益 | 1,020 | 514 | 506 | 98.4% |
| 経常利益 | 1,130 | 599 | 531 | 88.5% |
| 当期純利益 | 750 | 357 | 393 | 110.1% |

**料金スライドの収支への影響**

| | 今回 | 前期 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 料金によるスライド回収 | 393 | −432 | 825 |
| 原料費の増加分 | 492 | 41 | 451 |
| 差し引き | −99 | −473 | 374 |

金額は基準価格に対する増減額

**経済フレーム**

| | 今回 | 前期 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 原油価格 | 112.99 | 114.17 | −1.18 |
| 為替レート | 82.46 | 79.08 | 3.38 |

億円

| | | 今回 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 製品売上高（ガス売上高） | | 13,190 | 12,165 | 1,025 | 8.4% | 数量・料金構成差+302億円、単価差+723億円 |
| 営業費用 | 原材料費 | 8,069 | 7,402 | 667 | 9.0% | 数量・原料構成差+205億円、単価差+462億円（為替影響+306、油価影響+226） |
| | （粗利） | (5,121) | (4,763) | (358) | (7.5%) | 数量・構成差+97億円、単価差+261億円 |
| | 諸給与 | 976 | 984 | −8 | −0.9% | 数理計算上の差異費用+13億円、人員減等▲21億円 |
| | 諸経費 | 2,419 | 2,390 | 29 | 1.2% | 詳細は下記参照 |
| | 減価償却費 | 1,024 | 1,083 | −59 | −5.5% | 平成19年度税制改正影響▲102億円、本支管・供給設備他新規取得に伴う償却費増＋43億円 |
| | LNG受託加工費 | −47 | −46 | −1 | − | |
| | 計 | 12,441 | 11,814 | 627 | 5.3% | |
| | 受注工事収支 | 2 | 0 | 2 | − | |
| | 器具販売等収支 | 93 | 82 | 11 | 13.2% | 器具収支　GHP増+9億円　他 |
| 営業雑収支 | | 95 | 82 | 13 | 15.6% | |
| 附帯事業収支 | | 176 | 81 | 95 | 116.1% | 電力販売+73億円、LNG販売+15億円 他 |
| 営業利益 | | 1,020 | 514 | 506 | 98.4% | |
| 営業外収支 | | 110 | 85 | 25 | 28.8% | 関係会社受取配当金+47億円　他 |
| 経常利益 | | 1,130 | 599 | 531 | 88.5% | |
| 特別利益 | | 9 | 29 | −20 | − | 前期：固定資産売却益+29億円、今回：投資有価証券等売却益+9億円 |
| 特別損失 | | 39 | 30 | 9 | − | 前期：固定資産圧縮損28億円 他、今回：投資有価証券等評価損33億円 他 |
| 法人税等 | | 351 | 241 | 110 | 45.2% | |
| 当期純利益 | | 750 | 357 | 393 | 110.1% | |

**諸経費**

億円

| | 今回 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 修繕費 | 365 | 374 | −9 | −2.7% | [前年度]ガス栓対策（引当含む） |
| 消耗品費 | 149 | 142 | 7 | 4.7% | 新設件数増に伴うメータ増　他 |
| 賃借料 | 180 | 176 | 4 | 2.2% | |
| 委託作業費 | 647 | 638 | 9 | 1.4% | システム稼働に伴うデータ移行費　他 |
| 租税課金 | 438 | 423 | 15 | 3.3% | 売上高増に伴う事業税増 |
| 需要開発費 | 249 | 250 | −1 | −0.6% | |
| その他 | 391 | 387 | 4 | 1.0% | |

# 個別 営業主要計数内訳（今回見通し 対 11年度）
## 通期見通し

**お客さま件数**

千件

| | 今回 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| お客さま件数 | 10,683 | 10,557 | 126 | 1.2% |
| 新設件数 | 208 | 192 | 16 | 8.7% |

**ガス販売量内訳**

百万m3

| | | | 今回 | 前期 | 増減 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 家庭用1件当り販売量（m3） | | | 382.3 | 387.2 | −4.8 | −1.2% | 気温影響▲3.7m3(▲0.9%)、日数差異▲1.7m3(▲0.4%)、その他増減+0.6m3(+0.2%) |
| 家庭用 | | | 3,430 | 3,429 | 1 | 0.0% | 気温影響▲30百万m3(▲0.9%)、日数差異▲12百万m3(▲0.4%)、件数差異+36百m3(+1.1%)、その他増減+7百万m3(+0.2%) |
| 業務用・工業用 | | 商業用 | 1,792 | 1,753 | 39 | 2.2% | |
| | | その他用 | 904 | 919 | −15 | −1.6% | |
| | 業務用計 | | 2,696 | 2,672 | 24 | 0.9% | 気温影響▲27百万m3(▲1.0%)、その他増減+51百万m3（＋1.9%） |
| | | 発電専用 | 2,785 | 2,391 | 394 | 16.5% | 鹿島地区新規+251百万m3、既存火力発電稼働増+143百万m3 |
| | | 発電専用以外 | 3,112 | 3,056 | 56 | 1.8% | 鹿島地区新規+153百万m3、既存稼働減▲97百万m3 |
| | 工業用計 | | 5,897 | 5,446 | 450 | 8.3% | 稼働増 |
| | 計 | | 8,592 | 8,118 | 474 | 5.8% | |
| 卸供給 | | | 2,202 | 2,212 | −10 | −0.4% | 気温影響▲5百万m3(▲0.2%)、卸先需要家の既存物件稼働減▲5百万m3(▲0.2%) |
| 合計 | | | 14,224 | 13,759 | 465 | 3.4% | 気温影響▲62百万m3(▲0.5%)、発電専用+394百万m3(+2.9%)、工業用(発電専用以外)+56百万m3(+0.4%)、 |
| （内大口供給） | | | 7,113 | 6,668 | 445 | 6.7% | 卸供給(気温影響除き)▲5百万m3(▲0.0%)、その他+82百万m3(+0.6%) |

# 連結　営業キャッシュフロー 及び 設備投資内訳

## 営業キャッシュフロー

（今回見通し 対 前回見通し）　　億円

| ＜連結＞ | | 今回1/31 | 前回10/30 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 930 | 990 | -60 | -6.1% |
| | 減価償却 | 1,390 | 1,390 | 0 | - |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 2,320 | 2,380 | -60 | -2.5% |

| ＜個別＞ | | 今回1/31 | 前回10/30 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 750 | 840 | -90 | -10.7% |
| | 減価償却 | 1,061 | 1,069 | -8 | -0.7% |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 1,811 | 1,909 | -98 | -5.1% |

（今回見通し 対 前期通期）　　億円

| ＜連結＞ | | 今回1/31 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 930 | 460 | 470 | 102.2% |
| | 減価償却 | 1,390 | 1,485 | -95 | -6.4% |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 2,320 | 1,945 | 375 | 19.2% |

| ＜個別＞ | | 今回1/31 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 当期純利益 | 750 | 357 | 393 | 110.1% |
| | 減価償却 | 1,061 | 1,125 | -64 | -5.7% |
| 営業CF（当期純利益＋減価償却） | | 1,811 | 1,482 | 329 | 22.2% |

## 設備投資内訳

（今回見通し 対 前回見通し）　　億円

| | | 今回1/31 | 前回10/30 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 東京ガス | 製造設備 | 259 | 264 | -5 | -1.9% |
| | 供給設備 | 889 | 899 | -10 | -1.1% |
| | 業務設備他 | 191 | 205 | -14 | -6.8% |
| | 計 | 1,340 | 1,369 | -29 | -2.1% |
| 連結子会社設備投資* | | 540 | 531 | 9 | 1.7% |
| 合計 | | 1,880 | 1,900 | -20 | -1.1% |

製造設備　：その他製造設備他▲5億円

供給設備　：需要開発関連＋12億円、その他供給設備他▲22億円

業務設備他：その他業務設備他▲14億円

（今回見通し 対 前期通期）　　億円

| | | 今回1/31 | 前期 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 東京ガス | 製造設備 | 259 | 187 | 72 | 38.1% |
| | 供給設備 | 889 | 744 | 145 | 19.4% |
| | 業務設備他 | 191 | 207 | -16 | -7.7% |
| | 計 | 1,340 | 1,139 | 201 | 17.6% |
| 連結子会社設備投資* | | 540 | 325 | 215 | 66.3% |
| 合計 | | 1,880 | 1,464 | 416 | 28.4% |

製造設備　：日立LNG基地関連他＋72億円

供給設備　：需要開発関連他＋48億円、安定供給関連＋97億円

業務設備他：その他業務設備他▲16億円

*上記2表の「連結子会社設備投資」には連結相殺含む

# 東京ガス株式会社

＜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