

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
決算年月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月
収益 (百万円)	6,491,035	6,762,702	6,694,071	6,309,303	8,028,000
税引前利益 (百万円)	209,749	229,193	224,801	221,425	330,132
当期利益 (親会社の所有者に帰属) (百万円)	130,228	132,622	135,551	134,602	222,235
当期包括利益 (親会社の所有者に帰属) (百万円)	153,287	51,862	41,297	311,354	304,647
親会社の所有者に帰属する 持分 (百万円)	1,174,718	1,195,826	1,196,635	1,469,657	1,735,011
総資産額 (百万円)	4,310,043	4,441,464	4,545,210	5,228,004	6,143,125
1株当たり親会社所有者 帰属持分 (円)	3,338.35	3,398.32	3,401.02	4,177.07	4,931.17
基本的1株当たり当期 利益(親会社の所有者に帰 属) (円)	370.08	376.89	385.25	382.56	631.63
希薄化後1株当たり当期 利益(親会社の所有者に帰 属) (円)	—	—	—	—	—
親会社所有者帰属持分比率 (%)	27.26	26.92	26.33	28.11	28.24
親会社所有者帰属持分当期 利益率 (%)	11.70	11.19	11.33	10.10	13.87
株価収益率 (倍)	9.74	9.57	6.61	12.14	8.01
営業活動によるキャッシ ュ・フロー (百万円)	215,098	210,796	267,809	245,055	50,137
投資活動によるキャッシ ュ・フロー (百万円)	△92,498	△137,546	△173,910	△102,176	△157,333
財務活動によるキャッシ ュ・フロー (百万円)	△128,741	△24,909	△53,679	24,073	44,901
現金及び現金同等物の期末 残高 (百万円)	423,426	465,861	496,372	677,478	653,013
従業員数 (人)	56,827	58,565	66,067	64,402	65,218
(外、平均臨時雇用者数) (人)	( 5,442)	( 5,163)	( 4,966)	( 4,475)	( 4,412)

(注) 1. 当社は、国際会計基準（以下「IFRS」という。）により連結財務諸表を作成しております。

2. 親会社の所有者に帰属する持分は、非支配持分を除く当社の所有者に帰属する資本の部の金額を表示しており、1株当たり親会社所有者帰属持分、親会社所有者帰属持分比率及び親会社所有者帰属持分当期利益率は、当該金額にてそれぞれ計算しています。

3. 希薄化後1株当たり当期利益（親会社の所有者に帰属）については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
決算年月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月
売上高 (百万円)	3,818,390	3,535,670	2,939,577	2,472,924	1,514,045
経常利益 (百万円)	83,641	86,235	116,764	80,675	171,996
当期純利益 (百万円)	71,027	58,684	109,772	64,006	196,642
資本金 (百万円)	64,936	64,936	64,936	64,936	64,936
発行済株式総数 (千株)	354,056	354,056	354,056	354,056	354,056
純資産額 (百万円)	558,898	559,453	609,695	730,527	894,342
総資産額 (百万円)	2,129,052	2,186,983	2,176,958	2,474,853	2,679,390
1株当たり純資産額 (円)	1,587.29	1,588.90	1,731.80	2,075.05	2,540.30
1株当たり配当額 (円)	94.00	100.00	110.00	112.00	160.00
(内1株当たり中間配当額) (円)	( 45.00)	( 50.00)	( 60.00)	( 50.00)	( 70.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	201.72	166.67	311.79	181.81	558.55
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	26.25	25.58	28.01	29.52	33.38
自己資本利益率 (%)	13.59	10.49	18.78	9.55	24.20
株価収益率 (倍)	17.87	21.63	8.17	25.55	9.06
配当性向 (%)	46.60	60.00	35.28	61.60	28.65
従業員数 (人)	2,721	2,744	2,751	2,692	2,648
株主総利回り (%)	109.8	112.7	84.6	150.2	167.2
(比較指標: TOPIX(東証株価指数)) (%)	( 115.9)	( 110.0)	( 99.6)	( 89.8)	( 89.4)
最高株価 (円)	4,905	4,400	4,025	4,955	5,590
最低株価 (円)	3,140	3,080	2,054	2,175	4,245

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。なお、2022年4月4日付の東京証券取引所の市場区分の見直しに伴い、同日以降の上場金融商品取引所名は、東京証券取引所(プライム市場)となっております。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を当事業年度の期首から適用しており、当事業年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

## 2 【沿革】

年月	項目
1948年7月	<p>豊田産業株式会社の商事部門を継承して「日新通商株式会社」を設立（資本金：900万円、本店：名古屋 支店：大阪市）</p> <p>（創立経緯）</p> <p>1936年10月トヨタ自動車工業株式会社の自動車販売に対する金融を目的に、資本金100万円をもってトヨタ金融株式会社が発足した。その後、1942年4月にこれを豊田産業株式会社と改称し、証券保有の業務も兼ねることとなった。終戦後はただちに機構の改革と整備をはかるとともに、商事会社に転換し逐年業務の伸長をみたが、1947年9月持株会社整理委員会から持株会社の指定を受け、1948年7月これを解散、同月その商事部門を継承して設立された。</p>
1948年8月	東京支店を設置
1956年7月	商号を「豊田通商株式会社」に変更
1960年10月	Toyota Tsusho America, Inc.（現・連結子会社）を設立
1961年10月	名古屋証券取引所に株式を上場
1977年1月	東京証券取引所に株式を上場
1985年10月	東京支店を東京本社に昇格、名古屋本社と合わせ二本社制を採用
1987年7月	商号を常用漢字に改め「豊田通商株式会社」に変更し、同時に英文社名を「TOYODA TSUSHO KAISHA, LTD.」から「TOYOTA TSUSHO CORPORATION」に変更
2000年4月	加商(株)と合併
2000年11月	(株)トーメン及び同社子会社の鉄鋼部門に関する営業の一部を譲り受け
2006年4月	(株)トーメンと合併
2012年1月	関連会社の(株)ユーラスエナジーホールディングス（現・連結子会社）の株式を追加取得
2012年3月	エレマテック(株)（現・連結子会社、東京証券取引所上場）の株式を買収
2012年12月	CFAO SAS（現・連結子会社、Euronext Paris上場）の株式を買収
2014年12月	(株)トーメンエレクトロニクスの株式を追加取得し完全子会社化（東京証券取引所上場を廃止）
2015年5月	NovaAgri Infra-Estrutura de Armazenagem e Escoamento Agrícola S.A.（現・連結子会社）の株式を買収
2016年12月	CFAO SASの株式を追加取得し完全子会社化（Euronext Paris上場を廃止）
2017年4月	(株)トーメンエレクトロニクスと(株)豊通エレクトロニクスの事業を統合し、(株)ネクスティ エレクトロニクス（現・連結子会社）として事業を開始

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社772社・持分法適用会社234社で構成され、国内及び海外における各種商品の売買を主要事業とし、これらの商品の製造・加工・販売、事業投資、サービスの提供などの事業に携わっております。

当社グループでは、金属、グローバル部品・ロジスティクス、自動車、機械・エネルギー・プラントプロジェクト、化学品・エレクトロニクス、食料・生活産業、アフリカの7営業本部に關係する事業として区分しており、それぞれの事業は、当社の営業本部及び営業本部直轄の關係会社により推進しております。

各本部の事業内容は次のとおりであり、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

本部	事業内容	主な關係会社
金属	普通鋼、特殊鋼、建設鋼材、非鉄金属地金、貴金属地金、軽圧品、伸銅品、鉄くず、非鉄金属くず、合金鉄、銑鉄、使用済み自動車・部品、廃触媒、レアアース・レアメタル 他	豊田スチールセンター(株) 豊通マテリアル(株) 豊通鉄鋼販売(株) Guangqi Toyotsu Steel Processing Co., Ltd. Toyotsu Rare Earths India Private Limited 他 91社
グローバル部品・ロジスティクス	自動車用構成部品、物流事業、タイヤ組付事業 他	豊通物流(株) 共和産業(株) 中央精機(株) (持) Central Motor Wheel of America, Inc. (持) 他 77社
自動車	乗用車、商用車、二輪車、トラック、バス、産業車輛、車両部品、販売周辺事業(小・中規模生産、架装、中古車、販売金融等) 他	Toyota Tsusho South Pacific Holdings Pty Ltd Business Car Co., Ltd. 日野セールズサポート(株) (持) 他 103社
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	自動車産業を中心とした製造・物流設備、部品・工具類、建設機械等、風力・太陽光、水力、地熱、バイオマス等の再生可能エネルギー発電事業、天然ガス・石油製品・バイオ燃料、電力・空港・港湾等のインフラ事業 他	(株)ユーラスエナジーホールディングス (株)豊通マシナリー Toyota Tsusho Gas E&P Trefoil Pty Ltd Toyota Tsusho Wheatland Inc. 他 267社
化学品・エレクトロニクス	自動車用構成部品、半導体・電子部品、モジュール製品、自動車用組込みソフト、ネットワーク構築・保守・運用・ヘルプデスク、情報通信機器、海外ITインフラ輸出、パソコン・周辺機器及び各種ソフトウェア、ITS(インテリジェント トランスポート システムズ) 機器、合成樹脂、ゴム、電池・電子材料、精密無機化学品、油脂化学品、添加剤、医薬品及び医薬品原料 他	(株)ネクスティ エレクトロニクス エレマテック(株) (株)トーマンデバイス 豊通ケミプラス(株) 三洋化成工業(株) (持) (株)TDモバイル (持) KPX Holdings Co., Ltd. 他 89社
食料・生活産業	飼料原料、穀物、加工食品、食品原料、農水畜産物、酒類、損害・生命保険、証券仲介、繊維製品、衣料、介護・医療関連用品、建築・住宅資材、オフィス家具、総合病院事業、ホテルレジデンス事業 他	豊通保険パートナーズ(株) NovaAgri Infra-Estrutura de Armazenagem e Escoamento Agricola S.A. PT. Toyota Tsusho Real Estate Cikarang 第一屋製パン(株) (持) PT. Bungasari Flour Mills Indonesia (持) 他 77社
アフリカ	アフリカにおける、製造・販売・サービス(自動車、ヘルスケア、消費財・リテール事業等)、電力インフラ、農業、ICT 他	CFAO SAS 他 235社
その他	経理、財務、人事、総務、コンピュータ運営・管理等の職能業務 他	豊通ヒューマンリソース(株) 他 10社
現地法人	主要な海外拠点において当社と同様に複数の商品を取り扱う商社として多種多様な活動を行っております。	Toyota Tsusho America, Inc. Toyota Tsusho Europe S.A. Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd. Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd. Toyota Tsusho Asia Pacific Pte. Ltd. P.T. Toyota Tsusho Indonesia Toyota Tsusho India Private Limited Toyota Tsusho (Shanghai) Co., Ltd. Toyota Tsusho (Guangzhou) Co., Ltd. Toyota Tsusho (Tianjin) Co., Ltd. Toyota Tsusho (Taiwan) Co., Ltd. S.C. Toyota Tsusho Do Brasil Ltda. 他 15社

#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容			
					役員の兼任等	融資	営業上の取引	設備の賃貸借
(連結子会社) 豊田スチールセンター(株)	愛知県 東海市	百万円 1,500	金属	90.0	有	有	主として当社の取り扱う自動車用鋼材等の保管及び加工業務を行っております。	有
豊通マテリアル(株)	名古屋市 中村区	百万円 500	金属	100.0	有	有	主として金属製品の販売及び原材料等の集荷・販売を行っております。	有
豊通鉄鋼販売(株)	名古屋市 中村区	百万円 310	金属	100.0	有	有	主として当社の取り扱う鋼材の販売を行っております。	有
(株)ユーラスエナジーホールディングス	東京都 港区	百万円 18,199	機械・エネルギー・プラントプロジェクト	60.0	有	無	—	無
(株)豊通マシナリー	名古屋市 中村区	百万円 325	機械・エネルギー・プラントプロジェクト	100.0	有	無	主として当社の取り扱う機械器具の販売及びエンジニアリング業務を行っております。	有
(株)ネクスティエレクトロニクス	東京都 港区	百万円 5,284	化学品・エレクトロニクス	100.0	有	有	主として当社の取り扱う情報通信機器の販売等を行っております。	有
エレマテック(株)	東京都 港区	百万円 2,142	化学品・エレクトロニクス	58.6	有	無	一部当社及び同社の取り扱う電子材料・電子部品等の売買取引を行っております。	無
(株)トーマンデバイス	東京都 中央区	百万円 2,054	化学品・エレクトロニクス	50.1 (23.5)	有	無	—	無
豊通ケミプラス(株)	東京都 港区	百万円 670	化学品・エレクトロニクス	100.0	有	有	一部当社及び同社の取り扱う樹脂原料・添加剤等の売買取引を行っております。	有
豊通保険パートナーズ(株)	名古屋市 中村区	百万円 10	食料・生活産業	100.0	有	無	—	有

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容			
					役員 の兼 任等	融資	営業上の取引	設備 の賃 貸借
Guangqi Toyotsu Steel Processing Co., Ltd.	Guangzhou, China	千人民元 405,017	金属	70.0	有	無	—	無
Toyotsu Rare Earths India Private Limited	Visakhapatnam, India	千インド ルピー 3,949,655	金属	100.0 (0.5)	有	無	—	無
Toyota Tsusho South Pacific Holdings Pty Ltd	Brisbane, Australia	千豪ドル 74,865	自動車	100.0	有	無	—	無
Business Car Co., Ltd.	Moscow, Russia	千ルーブル 700,826	自動車	94.0	有	無	—	無
Toyota Tsusho Gas E&P Trefoil Pty Ltd	Brisbane, Australia	千豪ドル 114,711	機械・エネ ルギー・プ ラントプロ ジェクト	100.0	有	無	—	無
Toyota Tsusho Wheatland Inc.	New Brunswick, Canada	千加ドル 141,733	機械・エネ ルギー・プ ラントプロ ジェクト	100.0	有	無	—	無
PT. Toyota Tsusho Real Estate Cikarang	Bekasi, Indonesia	千インド ネシアルピア 1,022,000,000	食料・生活 産業	89.0 (0.1)	有	無	—	無
NovaAgri Infra-Estrutura de Armazenagem e Escoamento Agrícola S.A.	São Paulo, Brazil	千ブラジル レアル 231,030	食料・生活 産業	100.0 (0.0)	有	無	—	無

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容			
					役員 の兼 任等	融資	営業上の取引	設備 の賃 貸借
Toyota Tsusho America, Inc.	New York, U. S. A.	千米ドル 90,000	現地法人	100.0	有	無	米国において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho Europe S. A.	Zaventem, Belgium	千ユーロ 19,657	現地法人	100.0	有	無	欧州において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok, Thailand	千タイ パーツ 2,564,039	現地法人	100.0	有	無	タイにおいて主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd.	Bangkok, Thailand	千タイ パーツ 2,300,000	現地法人	49.0 (49.0)	有	無	—	無
Toyota Tsusho Asia Pacific Pte. Ltd.	Singapore, Singapore	千シンガ ポールドル 2,000	現地法人	100.0	有	無	シンガポールにおいて主として当社との輸出入取引を行っております。	無
P. T. Toyota Tsusho Indonesia	Jakarta, Indonesia	千米ドル 3,350	現地法人	100.0	有	無	インドネシアにおいて主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho India Private Limited	Bangalore, India	千インド ルピー 6,108,430	現地法人	100.0 (0.0)	有	無	インドにおいて主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho (Shanghai) Co., Ltd.	Shanghai, China	千人民元 33,178	現地法人	100.0 (100.0)	有	無	中国において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho (Guangzhou) Co., Ltd.	Guangzhou, China	千人民元 9,934	現地法人	100.0 (100.0)	有	無	中国において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho (Tianjin) Co., Ltd.	Tianjin, China	千人民元 16,557	現地法人	100.0 (100.0)	有	無	中国において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
Toyota Tsusho (Taiwan) Co., Ltd.	Taipei, Taiwan	千新台湾 ドル 142,485	現地法人	79.9	有	無	台湾において主として当社との輸出入取引を行っております。	無
S. C. Toyota Tsusho Do Brasil Ltda.	São Paulo, Brazil	千ブラジル レアル 182,454	現地法人	100.0	有	無	ブラジルにおいて主として当社との輸出入取引を行っております。	無
CFAO SAS	Sèvres, France	千ユーロ 12,198	アフリカ	100.0	有	無	—	無
その他 741社								

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容			
					役員の兼任等	融資	営業上の取引	設備の賃貸借
(持分法適用会社)								
中央精機(株)	愛知県 安城市	百万円 4,754	グローバル 部品・ロジ スティクス	20.1	有	無	主として当社の取り 扱う自動車用ホイール の販売及び購入を行 っております。	無
日野セールスサ ポート(株)	東京都 日野市	百万円 4,500	自動車	20.0	有	無	—	無
三洋化成工業(株)	京都市 東山区	百万円 13,051	化学品・エ レクトロニ クス	19.4 (0.0)	有	無	主として当社の取り 扱う高吸水性樹脂等 の購入及び原材料・ 設備の販売を行って おります。	無
(株)TDモバイル	東京都 港区	百万円 490	化学品・エ レクトロニ クス	49.0	有	無	—	無
第一屋製パン(株)	東京都 小平市	百万円 3,305	食料・生活 産業	33.5	有	無	主として当社の取り 扱う小麦粉等の販売 を行っております。	無
Central Motor Wheel of America, Inc.	Kentucky, U. S. A.	千米ドル 69	グローバル 部品・ロジ スティクス	31.9 (1.0)	有	無	—	無
KPX Holdings Co., Ltd.	Seoul, Korea	千ウォン 21,123,230	化学品・エ レクトロニ クス	26.7	有	無	—	無
PT. Bungasari Flour Mills Indonesia	Jakarta, Indonesia	千インド ネシアルピア 1,563,059,000	食料・生活 産業	30.0 (5.0)	有	無	—	無
その他 226社								



名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合(%)	関係内容			
					役員 の兼 任等	融資	営業上の取引	設備 の賃 貸借
(その他の関係会社) トヨタ自動車(株)	愛知県 豊田市	百万円 635,401	自動車及び 同部品等の 製造・販売	(被所有) 21.9 (0.1)	有	無	当社取扱商品の販売 及び同社製品の購入	有

- (注) 1. 「主要な事業の内容」欄には主にセグメント名称を記載しております。
2. 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。
3. 上記連結子会社のうち豊通マテリアル(株)、(株)ユーラスエナジーホールディングス、(株)ネクスティ エレクトロニクス、Guangqi Toyotsu Steel Processing Co., Ltd.、Toyota Rare Earths India Private Limited、Toyota Tsusho Gas E&P Trefoil Pty Ltd、Toyota Tsusho Wheatland Inc.、PT. Toyota Tsusho Real Estate Cikarang、NovaAgri Infra-Estrutura de Armazenagem e Escoamento Agrícola S.A.、CFAO SAS、Toyota Tsusho America, Inc.、Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.、Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd.、Toyota Tsusho Asia Pacific Pte. Ltd.、Toyota Tsusho India Private Limited、S.C. Toyota Tsusho Do Brasil Ltda. は特定子会社に該当します。
4. 上記連結子会社のうちエレマテック(株)、(株)トーメンデバイス是有価証券報告書を提出しております。
5. Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd.については、議決権所有割合は100分の50以下ではありますが、実質的に支配しているため子会社としております。
6. 三洋化成工業(株)の議決権の所有割合は100分の20未満ではありますが、実質的な影響力を持っているため持分法適用会社としたものであります。
7. 上記持分法適用会社のうち三洋化成工業(株)、第一屋製パン(株)は有価証券報告書を提出しております。
8. 上記その他の関係会社であるトヨタ自動車(株)は有価証券報告書を提出しております。
9. 前連結会計年度において当社の特定子会社であったToyota Tsusho CBM Queensland Pty Ltdは、清算が終了したことにより、連結の範囲から除外しております。
10. 前連結会計年度において当社の持分法適用会社であったOROCOBRE LIMITED (現 ALLKEM LIMITED) は、Galaxy Resources Limitedと経営統合したことに伴い、当社の議決権所有割合が低下したことから、連結の範囲から除外しております。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2022年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数（人）	
金属	6,482	(499)
グローバル部品・ロジスティクス	12,295	(605)
自動車	11,086	(135)
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	2,947	(235)
化学品・エレクトロニクス	5,955	(209)
食料・生活産業	4,197	(902)
アフリカ	19,375	(1,714)
その他	2,881	(113)
合計	65,218	(4,412)

- (注) 1. 従業員数は就業人員数（当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含んでおります。）であり、臨時雇用者数（パートタイマー、人材派遣会社からの派遣社員等は除いております。）は（ ）内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. その他として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものです。

### (2) 提出会社の状況

2022年3月31日現在

従業員数（人）	平均年齢（才）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（円）
2,648	42.8	17.1	11,141,882

セグメントの名称	従業員数（人）
金属	396
グローバル部品・ロジスティクス	319
自動車	239
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	349
化学品・エレクトロニクス	283
食料・生活産業	192
アフリカ	131
その他	739
合計	2,648

- (注) 1. 従業員数は就業人員数（当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含んでおります。）であります。
2. 平均年齢、平均勤続年数、平均年間給与は海外現地社員155人を含んでおりません。
3. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
4. その他として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものです。

### (3) 労働組合の状況

特記すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 経営方針

当社グループは、「人・社会・地球との共存共栄をはかり、豊かな社会づくりに貢献する価値創造企業を目指す」という企業理念のもと、オープンでフェアな企業活動に努めるとともに、社会的責任の遂行と地球環境の保全に取り組み、創造性を発揮して、お客様、株主、従業員、地域社会等、すべてのステークホルダーにご満足いただける付加価値の提供を経営の基本理念としております。

#### (2) 経営環境

当社グループを取り巻く経営環境については、半導体不足や資源価格の高騰による原料高、コンテナ不足による海上物流の逼迫など、サプライチェーンに甚大な影響を与える状況が続く一方、環境保護意識の高まりと共に、カーボンニュートラル推進の潮目が大きく変わった一年でした。サーキュラー・エコノミー（循環型経済）に貢献する事業を積極的に推進し、世界をリードする「サーキュラー・エコノミー・プロバイダー」を目指します。

#### (3) 経営戦略等

当社グループは、2016年5月に「Global Vision」を策定し、あるべき姿として「Be the Right ONE」を掲げ、当社グループらしい事業を広げてまいります。また「未来の子供たちへより良い地球環境を届ける」というミッションの下、産業ライフサイクルを通じて温室効果ガス排出削減に貢献する事業を、全社レベルで加速・推進しています。2030年に2019年比50%削減すること、2050年には実質カーボンニュートラルとする目標実現に向けて世界の脱炭素社会への移行に貢献していきます。

#### (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

未だに収束が見えない新型コロナウイルス感染症の影響に加え、国際情勢の不安が高まる厳しい状況が続く環境下においても、豊田通商グループは、「Global Vision」のありたい姿「Be the Right ONE」の実現を追求し、お客さまや社会から選ばれ続ける会社であり続け、社会・環境への責任を果たしてまいります。

そのために、次の3つの領域で事業を推進してまいります。

< 3つの事業領域 >

<b>Mobility</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 無駄を排除した「リーン」な経営を徹底しながらも、サプライチェーンを守り抜き続けることで、お客さまとの関係を強化</li> <li>● 「未来における利便性の高い社会」の実現に貢献する事業に注力</li> </ul>
<b>Life &amp; Community</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 命の経済（エコノミー・オブ・ライフ）に関わる事業を創出し、「快適ですこやかな社会」の実現に貢献</li> </ul>
<b>Resources &amp; Environment</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 再生可能エネルギー・リチウム開発等、「持続可能な社会」の実現に貢献する事業を当社成長分野として位置づけ、意志をもって積極投資を実行</li> </ul>

豊田通商グループは、さまざまな社会課題の中でも優先的に取り組むべきサステナビリティ重要課題（マテリアリティ）を特定しています。このうち4つの分野については、事業を通して課題解決に取り組むとともに、中期経営計画達成に向けた成長戦略と位置付けております。

< 4つの重点分野 >

<b>ネクストモビリティ戦略</b>	<b>再生可能エネルギー戦略</b>	<b>アフリカ戦略</b>	<b>循環型静脈事業戦略</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 外部環境変化へ迅速に対応</li> <li>● 安全で快適なモビリティ社会の実現に貢献</li> <li>● MaaS<sup>(※1)</sup> やCASE<sup>(※2)</sup> 事業の取り組みを加速</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 日本再エネ事業No.1</li> <li>● クリーンな電力事業者として進出国、事業領域を拡大</li> <li>● 脱炭素社会移行へ貢献</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● モビリティ事業・それ以外（ヘルスケア・消費財等）の更なる拡大</li> <li>● アフリカ社会の課題解決・地域の発展に貢献</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 廃棄物削減により循環型社会へ貢献</li> <li>● 天然資源を再利用・リサイクルし、資源循環の仕組みを構築</li> </ul>

※1 Mobility as a Service

※2 Connected（つながる化）、Autonomous（自動運転）、Shared & Services（シェアリング）、Electric（電動化）の頭文字

また、「未来の子供たちへ、より良い地球環境を届ける」というスローガンの下、豊田通商グループが強みを持つ5つの事業領域「再生可能エネルギー・エネルギーマネジメント」「バッテリー」「水素・代替燃料」「資源循環・3R（リビルト・リユース・リサイクル）」「エコノミー・オブ・ライフ」で描く成長戦略に基づき、脱炭素社会移行に貢献する事業への取り組みを全社レベルで加速してまいります。加えて、当社は気候変動を重要な経営課題のひとつと認識し、気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）の枠組みに基づいた取り組みの充実も図ってまいります。

コロナ禍を通して新しい働き方の模索も始まりました。リモートワークの有用性が確認された一方で、オフィスを「偶発的な会話が生まれる重要な場所」と定義し、当社では「オフィス改革」や「多様性の促進（ダイバーシティ&インクルージョン）」を進め、お客さまへの提供価値および業務生産性の向上を図り、新たな付加価値の創出に努めてまいります。

## 2【事業等のリスク】

当有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

なお、文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 世界マクロ経済環境の変化によるリスク

当社グループは、国内及び海外における各種商品の売買を主要事業とし、これらの商品の製造・加工・販売、事業投資、サービスの提供等多岐にわたる事業を行っております。このため、日本及び関係諸国の政治経済状況の影響を受けております。これらの悪化・低迷が、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 特定の販売先への依存

当社グループは、当社及び連結子会社772社・持分法適用会社234社で構成され、国内及び海外における自動車関連商品、その他各種商品の販売を主要事業としております。当社グループの収益のうち、トヨタ自動車(株)グループへの収益が占める比率は12.3%であります。従いまして、トヨタ自動車(株)グループとの取引の動向が、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### (3) 商品リスク

当社グループが取り扱う非鉄金属・石油製品・ゴム・食料・繊維等の相場商品には価格変動のリスクが存在します。そのため、商品ごとにポジション限度枠を設定し、限度枠遵守状況の定期的なモニタリングを行っております。こうした価格変動のリスクを低減する施策を講じておりますが、必ずしも価格変動リスクを完全に回避できるものではなく、商品市況や相場の動向によっては、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### (4) 信用リスク

当社グループには、多様な営業活動により生じた国内外の取引先に対する金銭債権回収に関するリスクが存在します。こうした信用リスクに対応するため、当社グループでは取引先の財務内容を基にした当社独自基準の格付（8段階）を行い、売掛金・前渡金等の取引の種類ごとに限度枠を設定しています。なお、低格付の取引先に対しては、取引条件の見直し、債権保全、撤退等の取引方針を定め、個別に重点管理を行い、損失発生防止に努めております。このように与信管理を行っておりますが、信用リスクを完全に回避できる保証はなく、取引先の財務内容が悪化した場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### (5) 事業投資リスク

当社グループは、既存提携関係の強化または新規提携を行うことにより、既存事業の拡大や機能強化または新規事業への参入を目指しております。このため、他社と提携して新会社を設立するまたは既存の企業へ投資する等の投資活動を行っており、更に今後も投資活動を行う可能性があります。新規投資については、戦略性や全社優先順位を議論し、担当営業部だけでなく、コーポレート部門担当者も検討に参画し、幅広い視点から投資リターン、各種リスク分析等の検討を行っております。また、投資実行後は計画通りの投資リターンを得て、リスク資産に見合った利益を確保しているか等のモニタリングを実施し、計画通りに進行していない案件に対する再建・撤退ルールを厳格に運用しております。しかしながら、投資先企業の価値または株式の市場価値が低迷した場合には、当社グループが投資金額の全部もしくは相当部分を失う、またはこれらの投資先企業に対する追加の資金提供を余儀なくされることがあります。このような場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### (6) 外国為替リスク

当社グループが行っている商品の販売及び投資活動等のうち、外国通貨建ての取引については、外国為替の変動による影響を受けることがあります。当社グループはこうした外国為替のリスクを一定程度まで低減するよう為替予約等によるヘッジ策を講じておりますが、必ずしも完全に回避できるものではありません。

また、当社は海外に多くのグループ会社が存在しており、各社の財務諸表を円貨に換算する際に、為替変動により、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### (7) 金利変動リスク

当社グループは、営業債権等による信用供与・有価証券取得・固定資産取得等のために金融機関からの借入及びコマーシャル・ペーパー、社債の発行等により事業資金を手当てしており、一部が変動金利条件となっておりますが、その相当部分は、変動による影響を転嫁できる営業資産に見合っております。

また、当社グループでは、アセット・ライアビリティ・マネジメント（ALM）を通じて金利変動リスクをミニマイズすべく取り組んでおりますが、完全に金利変動リスクを回避できるものではなく、今後の金利動向によっては当社グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### (8) 上場有価証券の価格変動リスク

当社グループは、取引先との関係維持・強化、事業収益拡大及び企業価値向上を目的に、活発な市場で取引されている有価証券を保有しております。活発な市場で取引されている有価証券は価格変動の影響を受けることがあり、価格下落の場合には当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (9) 退職後給付に係るリスク

当社グループの年金資産には国内外の株式及び債券等が含まれるため、株式・債券市場の動向によっては資産価値が減少し退職後給付に係る費用が増加する可能性があります。その場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (10) 資金調達に関するリスク

当社グループは、事業資金を国内外の金融機関からの借入及びコマーシャル・ペーパー、社債の発行等により調達しております。金融機関との良好な取引関係の維持及びアセット・ライアビリティ・マネジメント（ALM）に努め、資産の内容に応じた調達を実施することで流動性リスクの最小化を図っておりますが、金融市場の混乱や格付機関による当社信用格付けの大幅な引き下げ等の事態が生じた場合、当社グループの資金調達に制約が課される可能性や、調達コストが増加する可能性があります。このような場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (11) 人事労務リスク

当社グループは、各国・各地域で事業を行うにあたり、ストライキなどより操業が停止・制限され、サプライチェーンに影響を及ぼすリスクがあります。結果として、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (12) 人権リスク

当社グループは、各国・各地域で事業を行うにあたり、グループ会社への人権デューデリジェンスを通じた人権尊重に取り組んでいるほか、国連「世界人権宣言」を含む国際人権章典、「ビジネスと人権に関する指導原則」等の国際基準に則った「豊田通商グループ人権方針」を定め、サプライヤーを含むすべてのビジネスパートナーのみなさまに対し当該方針を遵守頂くことを働きかけていますが、不測の事態が発生した場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (13) 情報セキュリティリスク

当社グループは、情報セキュリティに関するグループ標準の規程・ガイドラインを制定し対応状況の把握・改善を行うと共に、サイバー攻撃などに備えた体制の整備と教育・訓練、製品脆弱性情報やセキュリティ事故などの脅威情報に基づく迅速な対策を実施しております。また、ネットワークやメールセキュリティなどのITインフラ領域については、システム共通化によって、グループ全体で効率的に有効性を高める施策を実施しております。しかしながら、外部からの予期せぬ不正アクセスやコンピューターウイルス侵入等による機密情報・個人情報情報の漏洩、設備・通信障害等による情報システム停止等の可能性は排除できず、この場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (14) コンプライアンスリスク

当社グループは、国内外において多岐にわたる事業を行っており、日本における会社法、税法、独占禁止法、金融商品取引法等の各種法令、また、事業活動を行う各国・地域の法令、規制といった様々な分野における広範な制約を受けております。当社ではコンプライアンス・危機管理部を設置し、グループ全体のコンプライアンス体制を強化することで、法令遵守の徹底等コンプライアンス意識の向上を図っておりますが、役職員が不正・不法行為を行った場合、社会的な信用を毀損する可能性があります。このような場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(15) 安全関連リスク

従業員並びに委託者の労働災害により、当社グループの事業活動に支障が生じる可能性があります。災害未然防止に関する設備、作業標準の整備、教育、日常管理を行っておりますが、大規模な労働災害の発生等により追加の対策コストが必要となった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(16) 環境関連リスク

気候変動、水資源、森林の保護を含む環境関連のリスクは、当社グループ経営に与える影響は高いと判断しています。気候変動に係る事業機会とリスクは、安全・環境推進連絡会とサステナビリティ推進委員会で審議、取締役会へ適宜報告され、担当部門や構成メンバーを通じて事業戦略や活動に組み込まれています。当社及びグループ企業は環境マネジメントシステムに関する国際規格であるISO14001を取得しており、製造現場のある既存投資先を対象に、本社による環境内部監査を実施し、モニタリングしています。また、6つのマテリアリティを掲げ、ビジネスを通じて環境負荷低減を進めております。不測の事態が発生した場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(17) カントリーリスク

当社グループは、輸出入や海外の取引先に対する投資等、海外の取引先と多くの取引を行っており、事業活動を行う各国の政府による規制・政治的不安・資金移動の規制等による製品の製造・購買に伴うリスクに加え、投資の損失またはその他の資産が劣化するリスクが存在しております。当社グループは、カントリーリスクが高い国における案件については、貿易保険等によりリスクを低減することに努めております。また、最大想定損失額であるリスクアセットを国ごとに把握し、各国ごとに定めた上限値の範囲内に抑えることで、特定の地域または国に対する集中の是正に努めております。こうした管理やヘッジ策を講じておりますが、取引先所在国や当社グループが活動を行う国の事業環境の悪化によるリスクを完全に回避できるものではないため、そのような事態が発生した場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、2022年2月以降のロシアのウクライナ侵攻による影響については、長期化する場合には当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(18) 災害等による影響について

火災・地震・洪水等の災害により、当社グループの事業活動に支障が生じる可能性があります。事業継続計画（BCP）の策定及び維持改善活動の推進、設備等の耐震対策、社員安否確認システムの整備等を通じた対策を行っておりますが、大規模な災害の発生等により追加の対策コストが必要となった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、未知のウイルス・細菌等の感染拡大により、従業員や取引先への感染、サプライチェーンへの影響、消費の低迷等により、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、新型コロナウイルス感染症の社内外への感染拡大抑止と、グループ全社員の安全と健康の確保を最優先に対策を講じ、政府指導に基づいた対応を実施してまいります。

### 3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 業績等の概要

##### ①経営環境

当連結会計年度の世界経済を概観しますと、世界的な新型コロナウイルス感染症の相次ぐ変異株の感染再拡大による経済活動の停滞や、物流停滞による供給制約により、サプライチェーンの混乱が生じました。一方、先進国を中心にワクチン接種が進展し、経済活動が本格再開する中、ウクライナ危機の発生により、市況価格の更なる高騰等、先行き不透明な状況が深刻化しました。

米国経済は、ワクチン接種の進展と大規模な経済対策を背景に景気は回復し、経済正常化へ進捗しました。一方、供給制約等による物価高は継続しインフレ率が高まりました。欧州経済は、長期化した感染拡大がピークアウトし、製造業、サービス業が復調し、景気回復基調となったものの、ウクライナ危機によるロシアへの経済・金融制裁の影響等により景気は一転減速となりました。中国経済は、輸出入の拡大により世界経済を牽引する回復を遂げる中、感染再拡大に伴うゼロコロナ政策や不動産販売の急減、及び個人消費の伸び悩み等により、景気は減速基調となりました。新興国経済は、ワクチン接種遅れによる経済活動制限の長期化や、半導体不足等を背景とするサプライチェーンの混乱等、景気低迷が継続しました。

こうした中、わが国経済は、度重なる緊急事態宣言による経済活動制限や、インバウンド需要低迷等により、景気停滞が継続しました。製造業及びサービス業の回復や、個人消費等も一時回復基調となったものの、限定的な改善に留まりました。

なお、新型コロナウイルス感染症の収束の見通しは未だ不透明であるものの、当社グループは引き続き「Global Vision」の達成を目指し、さまざまな社会課題の解決に貢献する事業活動を推進してまいります。

##### ②セグメント別の事業活動

当社グループは「Global Vision」において、あるべき姿として「Be the Right ONE」を掲げ、Mobility分野、Life & Community分野、Resources & Environment分野の3つの事業領域で当社グループならではの強みである「Toyota Core Values」を発揮し、当社グループらしい事業を広げてまいります。

##### (I) 金属

インドでの使用済み車両の不法投棄削減と適正処理等を目的に、2019年10月に設立した使用済み車両の解体とリサイクルを行う合弁会社Maruti Suzuki Toyota India Private Limitedが、2021年11月に稼働を開始しました。同国におけるカーボンニュートラル及び循環型社会の実現に貢献していきます。

(Mobility分野・Resources & Environment分野)

##### (II) グローバル部品・ロジスティクス

デジタル変革推進やカーボンニュートラル実現への貢献を目的に、2021年8月に立ち上げたオンラインプラットフォーム「Streams」(ストリームス)に、新機能として豊田通商グループのネットワークを通じてお客様のビジネスモデル開発を支援する「Streams Capital」を、2022年3月に搭載しました。お客様と共に、持続可能な社会を実現する事業開発を加速させていきます。(Mobility分野・Resources & Environment分野)

##### (III) 自動車

途上国等におけるワクチン輸送の改善による接種率向上を目的に、世界保健機関が定める医療機材品質認証を取得したワクチン保冷輸送車10台を、初めてガーナ共和国の保健省に2021年11月に納車しました。ワクチン保冷輸送車の供給事業を通じて、グローバルヘルスに貢献していきます。(Mobility分野・Life & Community分野)

##### (IV) 機械・エネルギー・プラントプロジェクト

インドネシアの輸出力向上や物流コストの低減を目的に、同国の国営企業が暫定的に行ってきたパティンバン新国際港の自動車ターミナル運営事業を引き継ぎ、2021年12月より運営を開始しました。国際競争力のある港湾運営を図り、インドネシア経済の更なる発展に貢献していきます。

(Mobility分野・Resources & Environment分野)

##### (V) 化学品・エレクトロニクス

脱炭素社会移行への貢献を目的に、2021年11月、車載用リチウム電池の生産を行う合弁会社Toyota Battery Manufacturing, North Carolinaの設立に参画しました。同社の2025年の稼働開始に向けて準備を進めていきます。(Mobility分野・Resources & Environment分野)

##### (VI) 食料・生活産業

必要な医薬品をタイムリーに病院・薬局へ届ける仕組みを構築することを目的に、インド医薬品卸のSKITES PHARMA Private Limitedに、2021年3月に投資しました。当期は、インドで運営するSAKRA WORLD HOSPITALの医薬品調達効率化を進めるとともに、病院側ニーズを把握する知見を生かし、同社を通じて日本の医薬品・サプリメントのインド市場への供給を開始しています。(Life & Community分野)



## (VII) アフリカ

TOYOTA TSUSHO MANUFACTURING GHANA CO. LIMITEDは、自動車市場のニーズに合わせた現地生産を目的に、ガーナ共和国で日本企業初となる車両組立工場を新設し、トヨタ「ハイラックス」の組立生産を2021年6月に開始しました。また、スズキ株式会社の小型車「スイフト」の2022年内の生産開始に向けて準備を進めています。高品質なクルマづくりを推進し、同国の自動車産業・経済発展に貢献していきます。(Mobility分野)

### ③業績

(単位：億円)

	前連結会計年度 (2021年3月期)	当連結会計年度 (2022年3月期)	増減
収益	63,093	80,280	17,187
売上総利益	6,076	7,592	1,516
営業活動に係る利益	2,130	2,941	811
当期利益(親会社所有者帰属)	1,346	2,222	876
総資産	52,280	61,431	9,151

## (2) 仕入、成約及び販売の実績

### ①仕入の実績

仕入と販売との差額は僅少であるため、記載は省略しております。

### ②成約の実績

成約と販売との差額は僅少であるため、記載は省略しております。

### ③販売の実績

「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 業績等の概要 ③業績」及び「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項4. セグメント情報」を参照してください。

## (3) 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

### ①重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、IFRSに準拠して作成されております。この連結財務諸表を作成するに当たり、重要となる会計方針については「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項3. 重要な会計方針」に記載しています。また、重要な見積り及び判断については「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項2. 作成の基礎 (4) 重要な会計上の判断、見積り及び仮定」に記載しています。

### ②当連結会計年度の経営成績の分析

当社グループの当連結会計年度の収益は、自動車生産関連の取り扱い及び自動車販売の増加等により、前連結会計年度を1兆7,187億円(27.2%)上回る8兆280億円となりました。

利益につきましては、営業活動に係る利益は販売費及び一般管理費、その他の費用の増加の一方で、売上総利益の増加により、前連結会計年度を811億円(38.1%)上回る2,941億円となりました。当期利益(親会社の所有者に帰属)は営業活動に係る利益の増加に加え、金属本部における関連会社の持分除外益及び持分法投資損益の増加等により、前連結会計年度を876億円(65.1%)上回る2,222億円となりました。

セグメントごとの業績は、次のとおりであります。

(I) 金属

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、自動車生産関連の取り扱い増加及び市況の上昇に加え関連会社の持分除外益等により、前連結会計年度を504億円（223.7%）上回る729億円となりました。

(II) グローバル部品・ロジスティクス

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、自動車部品の取り扱い増加等により、前連結会計年度を56億円（27.5%）上回る256億円となりました。

(III) 自動車

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、海外自動車販売会社の取扱台数増加等により、前連結会計年度を134億円（88.8%）上回る285億円となりました。

(IV) 機械・エネルギー・プラントプロジェクト

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、持分法投資損益の増加及び子会社清算に伴う税金費用の減少の一方で、エネルギー事業における一過性損失等により、前連結会計年度を18億円（7.9%）下回る212億円となりました。

(V) 化学品・エレクトロニクス

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、エレクトロニクス事業及び化学品事業における取り扱い増加等により、前連結会計年度を158億円（57.8%）上回る430億円となりました。

(VI) 食料・生活産業

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、食料事業及びライフスタイル事業の取り扱い増加の一方で、食料事業における持分法投資損益の減少等により、前連結会計年度を28億円（33.6%）下回る54億円となりました。

(VII) アフリカ

当期利益（親会社の所有者に帰属）については、西アフリカ地域・南アフリカを中心とした自動車販売の増加等により、前連結会計年度を107億円（69.2%）上回る260億円となりました。

次期の業績の見通しにつきましては、当期利益（親会社の所有者に帰属）は2,100億円となる見込みです。

③財政状態

資産につきましては、営業債権及びその他の債権で3,974億円、棚卸資産で3,203億円増加したこと等により、前連結会計年度末に比べ9,151億円増加の6兆1,431億円となりました。また、資本につきましては、その他の資本の構成要素で814億円増加したこと及び当期利益（親会社の所有者に帰属）等により利益剰余金が1,750億円増加したこと等により、前連結会計年度末に比べ2,848億円増加の1兆9,428億円となりました。

その結果、親会社所有者帰属持分比率（自己資本比率）は28.2%、ネットDERは0.7倍となりました。

④資本の財源及び資金の流動性についての分析

(I) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、営業活動及び財務活動による増加、投資活動による減少等により6,530億円となり、前連結会計年度末より244億円の減少となりました。資金の増減額は前連結会計年度と比べて2,291億円の減少となっており、この主な増加または減少要因は以下のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において、営業活動による資金の増加は501億円となりました。これは税引前利益及び運転資本の増加等によるものです。前連結会計年度比では1,949億円の収入減少となりましたが、これは主に運転資本が2,570億円増加したこと等によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において、投資活動による資金の減少は1,573億円となりました。これは有形固定資産の取得による支出等によるものです。前連結会計年度比では552億円の支出増加となりましたが、これは主に無形資産の取得による支出が182億円増加したこと等によるものです。

以上の結果、当連結会計年度におけるフリー・キャッシュ・フローは1,072億円の資金の減少となりました。前連結会計年度比では2,501億円の減少となりました。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において、財務活動による資金の増加は449億円となりました。これは借入金が増加したこと等によるものです。前連結会計年度比では209億円の収入増加となりました。

## (II) 財務戦略

当社グループでは、財務健全性を維持した安定的成長を目指して、「資産の効率化」と「資産の内容に見合った調達」を柱とする財務戦略を推進しております。

「資産の効率化」については、“最小限の資金で最大限の利益確保”を目指し、売掛債権回収の早期化、在庫の削減等による運転資本の効率化や不稼動・非効率固定資産の削減など、資金の効率化を進めております。これらの活動により得られる資金を、より将来性の高い事業への投資や、有利子負債の圧縮に充当することにしており、“企業価値の向上”と“財務の健全性向上”の両立を目指しております。

一方、「資産の内容に見合った調達」については、固定資産は長期借入金と株主資本でカバーし、運転資本は短期借入金でカバーすることを原則としておりますが、同時に運転資本の底溜り部分も長期資金でまかなうことを方針としております。また、連結ベースでの資金管理体制については、親会社からの国内グループファイナンスに一元化すると共に、海外子会社の資金調達についても、アジア及び欧米の海外現地法人などにおいて集中して資金調達を行い、子会社への資金供給をするというキャッシュマネジメントシステムを活用したグループファイナンスを行うことで、連結ベースでの資金の効率化に努め、資金管理体制の更なる充実を図っております。更には、当社グループの資金調達の安全のため、マルチカレンシー・リボルビング・ファシリティ（複数通貨協調融資枠）等を設定するなど、不測の事態にも対応できるように備えております。

今後の資金調達について、当社グループの営業活動が生み出すキャッシュ・フロー、資産の内容、経済情勢、金融環境などを考慮し、資産の一層の効率化と安定的な資金調達に対応していきたいと考えております。

当連結会計年度末の流動比率は連結ベースで145%となっており、流動性の点で当社の財務健全性を維持しております。また、当社及び連結子会社では、主として現預金及び上述コミットメントラインの設定により、十分な流動性を確保しております。

当連結会計年度末時点での当社の長期及び短期の信用格付けは次のとおりです。

	長期	短期
格付投資情報センター (R&I)	AA- (安定的)	a-1+
スタンダード&プアーズ (S&P)	A (安定的)	A-1
ムーディーズ (Moody's)	A3 (安定的)	-

### 4 【経営上の重要な契約等】

特記すべき事項はありません。

### 5 【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

#### ※将来情報に関するご注意

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において入手可能な情報に基づき、当社グループが合理的であると判断したものです。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループは、総額154,884百万円の設備投資を行いました。これは主に風力発電関連施設への設備投資を行ったことによるものであります。なお、設備投資額には使用権資産を含めて記載しております。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社の設備の状況

2022年3月31日現在

セグメントの名称	事業所名	設備の内容	所在地	従業員数(人)	土地		建物	機械装置	リース資産	その他
					面積(千㎡)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)
その他	本社	オフィスビル(注2)	名古屋市 中村区	1,100	—	—	576	0	8	545
その他	東京本社	オフィスビル(注3)	東京都 港区	950	—	—	1,581	7	1	506
その他	シンフォニー 豊田ビル	オフィスビル(注4)	名古屋市 中村区	110	—	—	1,299	—	—	243

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、車両運搬具、器具備品、建設仮勘定の合計であります。

なお、金額には消費税等を含んでおりません。

2. 賃借/年間賃借料 1,672 百万円

3. 賃借/年間賃借料 2,715 百万円

4. 賃借/年間賃借料 1,119 百万円

##### (2) 国内子会社の設備の状況

2022年3月31日現在

セグメントの名称	会社名	設備の内容	所在地	従業員数(人)	土地		建物	機械装置	使用権資産	その他
					面積(千㎡)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	北海道北部風力送電㈱	風力送電設備	北海道 稚内市	18	224	50	6	—	11	76,421
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	合同会社道北風力	風力発電設備	北海道 稚内市	—	199	42	629	19	2,517	39,814
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	合同会社ユーラス六ヶ所太陽光	太陽光発電設備	青森県 上北郡	—	—	—	73	21,323	3,307	4,466
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	合同会社ユーラス東由利原風力	風力発電設備	秋田県 由利本荘市	—	0	30	92	8,052	3	2,348
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	㈱ユーラス上勝神山風力	風力発電設備	徳島県 勝浦郡	—	3	1	—	—	—	10,515
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	㈱天北エナジー	風力発電設備	北海道 稚内市	—	—	—	68	5,951	215	1,497
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	合同会社ユーラスエナジー淡路	太陽光発電設備	兵庫県 淡路市	—	—	—	28	5,967	838	761
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	合同会社ユーラス由利高原風力	風力発電設備	秋田県 由利本荘市	—	—	—	24	6,597	2	264

(注) 帳簿価額のうち「その他」は、構築物、車両運搬具、器具備品、建設仮勘定等の合計であります。

なお、金額には消費税等を含んでおりません。

## (3) 在外子会社の設備の状況

2022年3月31日現在

セグメント の名称	会社名	設備の内容	所在地	従業員数 (人)	土地		建物	機械装置	使用権 資産	その他
					面積 (千㎡)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)
金属 グローバル 部品・ロジス ティクス その他	Toyota Tsusho America, inc.	工場及び倉庫設備	Kentucky, U. S. A.	476	602	360	3,307	1,677	13	1,193
機械・エネル ギー・プラン トプロジェ クト	EE Waianae Solar Project LLC	太陽光発電設備	Hawaii, U. S. A.	—	—	—	867	8,470	—	—
機械・エネル ギー・プラン トプロジェ クト	Eolica Coromuel, S. DE R. L. DE C. V.	風力発電設備	La Paz, Mexico	—	15	6	—	1,067	265	11,092
機械・エネル ギー・プラン トプロジェ クト	Windpark Vermeer B. V.	風力発電設備	Groningen, Netherlands	—	—	—	—	16,328	2,484	9,397
機械・エネル ギー・プラン トプロジェ クト	Windpark Mondriaan B. V.	風力発電設備	Groningen, Netherlands	—	—	—	—	7,302	897	3,445
アフリカ	BRASSERIES DU CONGO	飲料製品製造設備	Brazzaville, Republic of Congo	363	89	1,299	3,438	4,511	—	139

(注) 帳簿価額のうち「その他」は、建設仮勘定等の合計であります。  
なお、金額には消費税等を含んでおりません。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

特記すべき事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,000,000,000
計	1,000,000,000

##### ②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2022年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2022年6月24日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	354,056,516	354,056,516	東京証券取引所 プライム市場  名古屋証券取引所 プレミアム市場	完全議決権株式 であり権利内容 に何ら限定のない 当社における 標準的な株式で あります。単元 株式数は100株 であります。
計	354,056,516	354,056,516	—	—

(注) 当社は東京証券取引所市場第一部及び名古屋証券取引所市場第一部に上場しておりましたが、2022年4月4日付の両証券取引所の市場区分の見直しに伴い、同日以降の上場金融商品取引所名は、東京証券取引所プライム市場及び名古屋証券取引所プレミアム市場となっております。

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2006年12月19日 (注)	1,603	354,056	2,291	64,936	2,290	154,367

(注) 2006年12月19日を払込期日とするオーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資により、発行済株式総数が1,603千株、資本金が2,291百万円及び資本準備金が2,290百万円増加しました。

## (5) 【所有者別状況】

2022年3月31日現在

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数（人）	—	80	43	614	668	12	24,014	25,431	—
所有株式数 (単元)	—	1,192,723	92,756	1,372,096	635,331	168	240,724	3,533,798	676,716
所有株式数の 割合（%）	—	33.75	2.63	38.82	17.98	0.01	6.81	100.00	—

(注) 1. 当社所有の自己株式は、「個人その他」及び「単元未満株式の状況」の欄に、それぞれ19,948単元及び75株含まれております。

2. 「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」の欄には、(株)証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ7単元及び76株含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2022年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式（自己株式を除く）の総数に対する所有株式数の割合（%）
トヨタ自動車(株)	豊田市トヨタ町1番地	76,368	21.69
日本マスタートラスト信託銀行(株)（信託口）	東京都港区浜松町2丁目11番3号	57,068	16.21
(株)豊田自動織機	刈谷市豊田町2丁目1番地	39,365	11.18
(株)日本カストディ銀行（信託口）	東京都中央区晴海1丁目8番12号	17,874	5.08
(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	8,098	2.30
(株)三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1番2号	4,249	1.21
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内1丁目6番6号 日本生命証券管理部内	3,522	1.00
STATE STREET BANK WEST CLIENT TREATY 505234 (常任代理人 (株)みずほ銀行 決済営業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A (東京都港区港南2丁目15番1号)	3,513	1.00
(株)日本カストディ銀行（証券投資信託口）	東京都中央区晴海1丁目8番12号	3,368	0.96
東和不動産(株)	名古屋市中村区名駅4丁目7番1号	3,205	0.91
計	—	216,635	61.53

(注) 東和不動産(株)は、2022年4月27日付でトヨタ不動産(株)に名称が変更となっております。

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2022年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 2,201,000	—	権利内容に何ら限定のない当社における標準的な株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 351,178,800	3,511,788	同上
単元未満株式	普通株式 676,716	—	同上
発行済株式総数	354,056,516	—	—
総株主の議決権	—	3,511,788	—

- (注) 1. 「完全議決権株式(その他)」の欄には、(株)証券保管振替機構名義の株式が700株含まれております。また、「議決権の数」の欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数7個が含まれております。
2. 「単元未満株式」の欄には、当社所有の株式が75株含まれております。
3. 株主名簿上は当社名義となっておりますが、実質的に所有していない株式が69株あります。なお、当該株式数は「単元未満株式」の欄に含まれております。

## ② 【自己株式等】

2022年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
豊田通商(株)	名古屋市中村区名駅4丁目9番8号	1,994,800	—	1,994,800	0.56
播州調味料(株)	兵庫県姫路市野里948番地	3,400	—	3,400	0.00
KPX Holdings Co., Ltd.	Seoul, Korea	—	202,800	202,800	0.06
計	—	1,998,200	202,800	2,201,000	0.62

(注) 他人名義で所有している理由等

所有理由	名義人の氏名又は名称	名義人の住所
実質株主が外国法人であるため	KOREA SECURITIES DEPOSITORY-SHINHAN INVESTMENT	Seoul, Korea



## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数 (株)	価額の総額 (円)
当事業年度における取得自己株式	6,153	31,113,985
当期間における取得自己株式	658	3,125,920

(注) 当期間における取得自己株式には、2022年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 (譲渡制限付株式報酬によるもの)	14,373	25,353,772	—	—
その他 (注) (単元未満株式の買増請求によるもの)	264	1,340,680	—	—
保有自己株式数	1,994,875	—	1,995,533	—

(注) 当期間における取得自己株式の処理状況及び保有状況には、2022年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買増請求による処分株式及び単元未満株式の買取請求による取得株式は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社の配当方針については、連結配当性向25%以上を基本方針とし、安定的な配当の継続並びに1株当たりの配当の増額に努めていくこととしております。

当事業年度の期末配当金については、1株につき90円、中間配当金（1株につき70円）と合わせ、年間では160円（前期比48円増）といたしました。

内部留保については、将来にわたる株主利益を確保するため、企業体質の一層の充実、強化並びに今後の事業展開のための投資に充当いたしたく存じます。

なお、当社は将来の機動的な利益配分にも対応できるよう「会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる。」旨を定款に定めておりますが、当面は従来どおり、年2回の配当を継続したいと考えております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当（基準日：毎年3月31日）については株主総会、中間配当（基準日：毎年9月30日）については取締役会であります。

当事業年度に係る剰余金の配当は、次のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2021年10月29日 取締役会決議	24,644	70.00
2022年6月24日 定時株主総会決議	31,685	90.00

#### 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

##### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

(コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方)

当社グループは、豊田通商グループ基本理念において、「人・社会・地球との共存共栄をはかり、豊かな社会づくりに貢献する価値創造企業を目指す」ことを企業理念として掲げ、よき企業市民としてこの理念を適法・適正に実現するための原則的な行動規範として、「行動指針」を定めております。

この基本理念ののっとり、「会社の業務の適正を確保する体制」を整備することによって、当社グループ固有の価値観・信念・日々の行動原則である「豊田通商グループウェイ」を継承・深化させ、顧客視点での価値創造を推進し、豊田通商グループの社会的使命を果たすことを目的に、「内部統制システム構築の基本方針」を定めております。

この基本方針を基に、更なる経営の効率化、透明化、遵法の徹底、並びに財務体質の健全化を積極的に推進してまいります。また、広く当社グループをご理解頂くために、広報・IR活動の一層の充実を図ってまいります。

##### ① 企業統治の体制

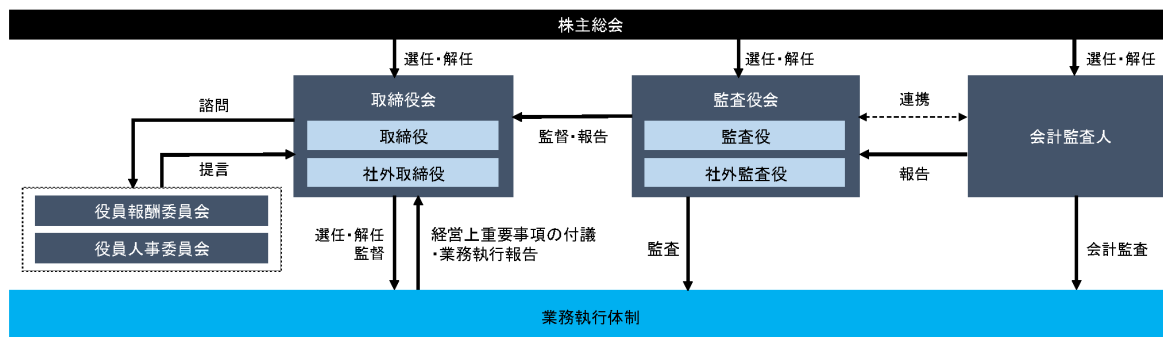
###### イ. 企業統治の体制の概要

当社の取締役は8名となっており、うち4名は社外取締役です。取締役の職務執行の監査において監査役制度を採用し、株主総会で選任された監査役によって行われております。

また、本部制による連結経営を推進しており、現在営業7本部に、コーポレート部門を加えた組織編成になっております。各営業本部の本部CEOには執行役員が就き、現場に密着したスピード感のある経営を実践します。

なお当社は、執行役員制度を導入しており、取締役は全社経営に、執行役員は本部経営に専念することを目指し、意思決定の迅速化、経営の効率化を図っております。また、全社経営（取締役）と本部における職務執行（執行役員）の分離を更に進めるため、非執行取締役が議長を務める取締役会により職務の執行状況の監督機能を強化し、権限と責任の明確化、内部統制の強化を推進しております。

コーポレート・ガバナンスの体制（2022年6月現在）



###### [取締役会]

当社の取締役会は取締役8名（うち4名が社外取締役）で構成されており、非執行取締役の会長が議長を務めております。取締役会では、経営上の重要事項について意思決定を行うとともに、取締役の業務執行を監督しております。さらに、定期的に営業本部の執行状況を本部CEOから報告し、モニタリングを行っています。社外取締役4名のうち3名は金融商品取引所が定める独立性基準を満たした独立役員として届け出を行っています。取締役の任期は1年で、取締役会は原則月1回開催しています。社外取締役が経営・監督機能を十分に果たせるよう、取締役会事務局が毎回事前説明を行い、事業の内容をしっかりと理解した上で、取締役会での議論に臨めるようなサポート体制を構築しています。

#### [取締役会の諮問会議]

当社は、取締役会の諮問会議として、「役員人事委員会」ならびに「役員報酬委員会」を設置しており、いずれも非執行取締役の会長が議長を務めております。いずれの委員会も独立社外取締役3名と社内取締役2名の5名で構成されており、独立社外取締役が過半数を占めることで、客観性と透明性を高めております。

役員人事委員会では、取締役、監査役、経営幹部の選解任方針および人事（案）に関する審議、CEO後継者育成計画の策定・運用、その他役員人事に関する重要事項の審議を行い、取締役会に報告します。

役員報酬委員会では、役員報酬体系、決定方針、その他役員報酬に関する重要事項の検討ならびに役員報酬（案）について審議し、取締役会に報告します。

<両委員会の構成メンバー> ※2022年6月24日現在

- \*村上 晃彦（取締役会長・議長）
- \*貸谷 伊知郎（取締役社長）
- \*藤沢 久美（独立社外取締役）
- \*河本 邦仁（独立社外取締役）
- \*井上 ゆかり（独立社外取締役）

#### [監査役会]

当社の監査役会は監査役5名（うち社外監査役3名）で構成され、社外の視点からのチェック機能を確保しています。各監査役は、取締役、執行役員および会計監査人、さらには内部監査部門などと定期的に意見交換を行い、業務執行の適法化、効率化に努めています。監査役会は原則月1回開催しています。

#### ロ. 企業統治の体制を採用する理由

当社は、監査役設置会社体制を基礎としていますが、下記による経営の健全性確保を図るため、現状の体制を採用しています。

- ・社外取締役による専門的・客観的視点を反映した適切な意思決定と経営監督の強化
- ・社外監査役による専門的視点・株主視点からの取締役の職務執行の監査・牽制の強化
- ・執行役員制度による意思決定の迅速化・効率化

#### ハ. 内部統制システムの整備の状況

当社は経営の基本方針その他重要事項を決定する取締役会を毎月開催し、基本的に全取締役及び全監査役が出席し、取締役間の監視・監督、また監査役による取締役の職務執行の監査を行っております。

また、毎月2回社長、副社長及びチーフ・ストラテジック・オフィサー、チーフ・ファイナンシャル・オフィサーが出席する経営執行会議や、毎月1回経営幹部が出席する経営幹部共有会や、経営幹部、執行幹部及び常勤監査役が出席する役員会議において、業務執行に係る報告、情報交換や打ち合わせを定期的に行っております。

「企業の社会的責任」への取り組みとしては、経営戦略に基づき注力する社会課題を明確にするため、「企業理念」「Global Vision」の実現を目指す上で意識すべきサステナビリティ重要課題（マテリアリティ）を特定しました。企業活動全般における企業倫理面並びに法律面からの取り組みに加え、ESG（環境・社会・ガバナンス）の観点前提条件としながら経済的価値を創出することで、長期的な視野を持って持続可能な社会の実現に向けた取り組みを強化し、環境、人権、安全衛生、危機管理などにつき、重点的に対応・取り組みを進めております。そうした取り組み内容を取りまとめ、「統合レポート」を発行しております。従業員には、当社の企業理念に基づく行動指針をより具体的に明示したグローバル行動倫理規範の周知徹底を図っております。加えて社内及び社外弁護士への相談窓口を設置し、自浄作用、問題点の早期発見と早期対応がとれるグローバルな体制を整備しております。

#### ニ. リスク管理体制の整備の状況

リスクマネジメントについては、全社統合リスク管理を投資・審査部が担い、当社グループ全体のリスクにつき、各部署・各グループ会社との連携により、連結ベースでのリスクマネジメント体制の構築、強化を図っております。当社の業務執行との係りに関しては、特に留意を要する事業投資リスク、信用リスク、市場リスク、労働安全衛生及び環境保全に関するリスクについては、管理規程あるいはガイドラインを整備し、リスクの適切な把握と管理を実施しております。更に、財務系リスクの管理については、リスクアセットの計測を実施し、当社連結ベースでのリスクアセット総量とリスク許容量との均衡を図ることに取り組んでおります。

なお、統合リスク管理委員会において、上記に記載のリスクに関する全社的な把握と問題の発見に努め、必要な対策を推進しております。

ホ. 子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社グループは、本部連結経営の方針に基づき、子会社を含めた連結事業計画を策定し、子会社各社の体制等に応じた管理方針に基づき、財務内容や業務執行上の重要事項について情報を把握・管理し、取締役会が監督しています。そのために、子会社における決裁権限を各社の規程で明確にして、各社の自主・独立を重視することを前提としつつ、各社の株主総会で株主権を行使するとともに、当社グループに係る重要事項については、事前協議あるいは報告を求めています。

リスク管理については、「リスク管理基本方針」に基づき、子会社における業務プロセスにおいて必要な審査とモニタリングを行い、リスクの早期発見と未然防止に努めています。

また、当社グループ基本理念の精神と、当社グループの行動指針をより具体的に明示したグローバル行動倫理規範をグループ各社とも共有し、法令遵守および社会倫理の遵守を徹底しています。

② 責任限定契約の概要

当社は、社外取締役4名及び社外監査役3名との間で、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく賠償責任限度額は、同法第425条第1項に定める額を責任の限度としております。

③ 役員等賠償責任保険契約の概要

当社は、当社、当社の子会社及び関係会社の取締役・監査役・執行役員及び管理職又は監督者の地位にある従業員を被保険者とする役員等賠償責任保険契約を締結しております。被保険者が各々の役職としての業務につき行った行為(不作為を含む)に起因して損害賠償請求がなされたことにより、被保険者が被る損害賠償金や争訟費用等を補償するものです。ただし、贈賄などの犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員等自身の損害等は補償対象外とすることにより、役員等の職務の執行の適正性が損なわれないように措置を講じております。なお、保険料は全額当社負担としています。

④ 取締役の選任の決議要件

当社の取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。また、当社の取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

⑤ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項及び理由

イ. 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役が職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、取締役及び監査役(取締役及び監査役であった者を含む)の同法第423条第1項の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。

ロ. 剰余金の配当等

当社は、将来の機動的な利益還元にも対応できるようにするため、法令に別段の定めのある場合を除き、取締役会の決議によって、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に掲げる事項を定めることができる旨を定款に定めております。

⑥ 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性11名 女性2名 (役員のうち女性の比率15.4%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役会長	村上 晃彦	1959年5月9日生	1982年4月 トヨタ自動車工業(株)入社 (現 トヨタ自動車(株)) 2010年1月 同社商品企画部長 2012年4月 同社常務役員 2014年4月 富士重工業(株)常務執行役員 (現 (株)SUBARU) 2015年4月 同社専務執行役員 2017年4月 トヨタ自動車(株)専務役員 2019年1月 同社執行役員 2022年1月 当社入社 2022年6月 当社取締役会長 (現職)	2022年 6月から 1年	5
取締役社長 (代表取締役)	貸谷 伊知郎	1959年4月25日生	1983年4月 当社入社 2005年4月 当社自動車企画部長 2011年6月 当社執行役員 2015年4月 当社常務執行役員 2016年6月 当社常務取締役 2017年4月 当社取締役 専務執行役員 2017年6月 当社専務執行役員 2018年4月 当社社長 2018年6月 当社取締役社長 (現職)	2022年 6月から 1年	18
取締役 (代表取締役) CSO(Chief Strategy Officer) 極CEO(Chief Executive Officer)	富永 浩史	1963年2月18日生	1985年4月 当社入社 2007年4月 当社経理企画部長 2013年4月 当社執行役員 2017年4月 当社常務執行役員 2017年6月 当社取締役 常務執行役員 2019年4月 当社取締役 CSO CIO CTO補佐 2020年4月 当社取締役 CSO CDTO 2020年6月 当社CSO CDTO 2021年4月 当社CSO 極CEO 2021年6月 当社取締役 CSO 極CEO (現職)	2022年 6月から 1年	10
取締役 (代表取締役) CFO(Chief Financial Officer)	岩本 秀之	1963年2月20日生	1985年4月 (株)トーマン入社 (現 豊田通商(株)) 2009年4月 当社経営企画部長 2013年4月 当社執行役員 2017年4月 当社常務執行役員 2017年6月 当社取締役 常務執行役員 2019年4月 当社取締役 CFO 2020年6月 当社CFO 2021年6月 当社取締役 CFO (現職)	2022年 6月から 1年	11

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	藤沢 久美	1967年3月15日生	1995年4月 ㈱アイフィス代表取締役 2000年6月 ㈱ソフィアバンク取締役 2004年6月 一般社団法人投資信託協会理事 (現職) 2011年6月 日本証券業協会公益理事 (現職) 2012年2月 ㈱東日本大震災事業者再生支援機 構取締役 2013年6月 ㈱静岡銀行取締役 (現職) 2013年8月 ㈱ソフィアバンク代表取締役 2014年6月 当社取締役 (現職) ㈱サイネックス取締役 2016年5月 ㈱クリーク・アンド・リバー社取 締役 2018年10月 ㈱ネットプロテクションズホール ディングス取締役 (現職) 2021年1月 セルソース㈱取締役 (現職) 2022年4月 ㈱国際社会経済研究所理事長 (現職)	2022年 6月か ら1年	-
取締役	河本 邦仁	1949年11月12日生	1979年3月 東京大学大学院工学研究科 工業化学専門課程博士課程修了 工学博士 (東京大学) 1986年9月 東京大学工学部助教授 1992年4月 名古屋大学工学部教授 1997年4月 名古屋大学大学院工学研究科教授 2002年4月 秋田大学工学資源学部教授 (併任) 2011年4月 名古屋大学材料バックキャストテ クノロジー研究センター長 2015年4月 公益財団法人豊田理化学研究所フ ェロー 2018年4月 公益財団法人名古屋産業科学研究 所上席研究員 (現職) 2018年6月 当社取締役 (現職)	2022年 6月か ら1年	1
取締役	Didier Leroy (ディディエ ルロフ)	1957年12月26日生	1982年4月 ルノー㈱入社 1998年9月 トヨタモーターマニュファクチャ リングフランス㈱取締役副社長 2005年1月 同社取締役社長 2007年6月 トヨタ自動車㈱常務役員 2007年7月 トヨタモーターヨーロッパ㈱執行 副社長 2010年6月 同社取締役社長 2011年4月 同社取締役社長兼CEO 2012年4月 トヨタ自動車㈱専務役員 2015年4月 トヨタモーターヨーロッパ㈱取締 役会長 (現職) 2015年6月 トヨタ自動車㈱取締役副社長 2018年6月 当社取締役 (現職) 2020年4月 トヨタ自動車㈱取締役	2022年 6月か ら1年	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	井上 ゆかり	1962年4月4日生	1985年4月 プロクター・アンド・ギャンブル・ファー・イースト・インク入社 1995年10月 P&G North Americaマーケティングディレクター 1998年10月 P&G Northeast Asia フェミニンケアマーケティングディレクター 2000年3月 同社フェミニンケアジェネラルマネージャー 2003年3月 ジャーディンワインズアンドスピリッツ(株) (現 MHD モエ ヘネシー デイアジオ(株)) 常務取締役 2005年11月 キヤドバリー・ジャパン(株) (現 モンデリーズ・ジャパン(株)) 代表取締役社長 2013年7月 日本ケロッグ合同会社代表職務執行者社長 (現職) 2015年3月 サントリー食品インターナショナル(株)取締役 (現職) 2020年6月 当社取締役 (現職)	2022年6月から1年	2



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常勤監査役	宮崎 和政	1961年3月2日生	1983年4月 当社入社 2007年6月 当社経営企画部 2016年4月 当社理事 2020年6月 当社常勤監査役（現職）	2022年 6月から 4年	1
常勤監査役	林 健太郎	1962年5月30日生	1986年4月 ㈱トーメン入社 （現 豊田通商㈱） 2013年10月 当社ERM部長 2022年6月 当社常勤監査役（現職）	2022年 6月から 4年	2
監査役	桑野 雄一郎	1966年5月18日生	1993年4月 弁護士登録 2002年4月 警察大学校講師（現職） 2003年4月 東京藝術大学音楽学部講師（現職） 2003年9月 骨董通り法律事務所設立 2005年6月 ㈱昭文社（現 ㈱昭文社ホールディングス）監査役 2006年4月 最高裁判所司法研修所教官 2009年4月 島根大学大学院法務研究科教授 2012年11月 文部科学省原子力損害賠償紛争解決センター特別委員（現職） 2014年4月 山梨学院大学法科大学院講師 2015年4月 成蹊大学法科大学院講師 2016年6月 ㈱昭文社ホールディングス取締役（監査等委員）（現職） 当社監査役（現職） 2018年3月 高樹町法律事務所代表弁護士（現職）	2020年 6月から 4年	-
監査役	高橋 勉	1957年3月14日生	1979年11月 ピート・マーウィック・ミッチェル会計士事務所入所 1994年3月 センチュリー監査法人代表社員 2003年7月 あずさ監査法人（現 有限責任あずさ監査法人）代表社員 2004年1月 同法人本部理事 2006年6月 同法人専務理事 2013年7月 有限責任あずさ監査法人副理事長 2013年10月 KPMGジャパンチェアマン 2019年6月 ㈱スカパーJSATホールディングス監査役（現職） 2019年6月 当社監査役（現職） 2020年6月 みずほ信託銀行㈱取締役（監査等委員）（現職）	2022年 6月から 4年	-
監査役	田上 静之	1953年9月27日生	1976年4月 凸版印刷㈱入社 1996年4月 同社人事部長 2003年4月 凸版印刷（米国）㈱取締役社長 2006年4月 凸版印刷㈱経営監査室長 2015年6月 同社常勤監査役 2019年6月 同社相談役 2019年10月 東京書籍㈱常勤監査役（現職） 2022年6月 当社監査役（現職）	2022年 6月から 4年	-
計					52

- (注) 1. 取締役 藤沢久美、河本邦仁、Didier Leroy (ディディエ・ルロワ) 及び井上ゆかりの各氏は、社外取締役であります。
2. 監査役 桑野雄一郎、高橋勉及び田上静之の各氏は、社外監査役であります。
3. 当社では、事業環境の変化に対応すべく、経営体制のスリム化、経営に関する意思決定の質の向上、若手人材の経営幹部への登用、グローバル化に対応することを目的に経営幹部・執行幹部を導入しております。

経営幹部：全社視点による経営の責任者

社長・CEO、副社長、CXO (CSO、CFO、CDTO、CHRO) ※、本部CEO、極CEO

執行幹部：各担当における執行責任者、経営幹部候補

本部COO、カンパニープレジデント (重要会社)、CXO、CXO補佐、極CEO補佐 等

※CSO: Chief Strategy Officer (最高戦略責任者)、CFO: Chief Financial Officer (最高財務責任者)、  
CDTO: Chief Digital & Technology Officer (最高デジタル技術責任者)、  
CHRO: Chief Human Resources Officer (最高人事責任者)

## ② 社外役員の状況

### イ. 社外取締役及び社外監査役の人数

当社の社外取締役は取締役8名中4名、社外監査役は監査役5名中3名であります。

### ロ. 社外取締役及び社外監査役の独立性に関する基準

当社は社外取締役及び社外監査役の独立性に関する基準または方針を特に設けておりませんが、選任にあたっては、国内証券取引所が定める独立性に関する諸規定を参考に、経歴や当社との関係を踏まえ、判断しております。

ハ、社外取締役と当社との関係、選任理由、及びその独立性

氏名	当社との関係	選任理由及び独立性
藤沢 久美	取引関係、社外役員の相互就任関係、及び寄付関係はありません。	長年代表を務めた株式会社ソフィアバンクでの活動や政府各省庁、公益法人等の多くの公務を務めることにより培った投資、国際金融、ダイバーシティ等幅広い分野に関する豊富な経験と高度な専門的な知見を有しております。それらを活かして、当社が推進する新規事業やダイバーシティ経営等について専門的な観点からの助言ならびに取締役の職務執行に対する監督を行っていただくことを期待して、引き続き社外取締役に選任するものです。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。
河本 邦仁	取引関係、社外役員の相互就任関係、及び寄付関係はありません。	長年にわたり大学、研究機関において研究者として培った高い次元の学術的知見を有しております。それらを活かして、科学的なアプローチとモノづくりに対する高度な専門的知見により、当社が高度な技術革新へ対応するにあたって推進する新規事業等について、専門的な観点からの助言ならびに取締役の職務執行に対する監督を行っていただくことを期待して、引き続き社外取締役に選任するものです。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。
Didier Leroy (ディエールロワ)	2015年6月から2020年6月までの5年間にわたり当社の大株主であり主要な取引先であるトヨタ自動車株式会社の取締役に就任しておりました。また、現在、トヨタ自動車株式会社の連結子会社であるトヨタモーターヨーロッパ株式会社の取締役会長に就任しております。当社とトヨタ自動車株式会社及びトヨタモーターヨーロッパ株式会社の間では様々な営業上の取引がありますが、価格その他の取引条件につきましては、個別に交渉の上、一般取引と同様に決定しております。	トヨタ自動車株式会社及びその関連会社の役員として培ったグローバルかつ自動車業界における豊富な経営経験と高度な専門的知見を有しております。それらを活かして、当社が推進するMobility分野をはじめ当社事業全般について専門的な観点からの助言ならびに取締役の職務執行に対する監督を行っていただくことを期待して、引き続き社外取締役に選任するものです。
井上 ゆかり	取引関係、社外役員の相互就任関係、及び寄付関係はありません。	消費者向けビジネスにおけるグローバル企業での豊富な経営経験と高度な専門的知見を有しております。それらを活かして、当社が推進するLife & Community分野をはじめ、当社事業全般、ダイバーシティ経営、グローバル化について専門的な観点からの助言ならびに取締役の職務執行に対する監督を行っていただくことを期待して、引き続き社外取締役に選任するものです。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。

二. 社外監査役と当社との関係、選任理由、及びその独立性

氏名	当社との関係	選任理由及び独立性
桑野 雄一郎	取引関係、社外役員の相互就任関係、及び寄付関係はありません。	弁護士として長年にわたり従事し、企業法務及びコンプライアンスに関する豊富な経験と高い専門知識を有しております。社外監査役として独立中立な立場から適切に当社取締役の職務の執行を監査していることから、引き続き社外監査役に選任しております。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。
高橋 勉	取引関係、社外役員の相互就任関係、及び寄付関係はありません。	公認会計士として長年にわたり従事し、かつ有限責任あずさ監査法人の要職を経験しており、企業会計、企業監査及びコンプライアンスに関する豊富な経験と高い専門的知見を有しております。社外監査役として独立中立な立場から適切に当社取締役の職務の執行を監査していることから、引き続き社外監査役に選任しております。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。
田上 静之	田上静之氏の兄は、2008年6月まで当社の大株主であり主要な取引先であるトヨタ自動車株式会社の使用人（退職時主査）でありました。当社とトヨタ自動車株式会社の間では様々な営業上の取引がありますが、価格その他の取引条件につきましては、個別に交渉の上、一般取引と同様に決定しております。	凸版印刷株式会社の米国現地法人社長ならびに経営監査室長、常勤監査役を歴任するなど、主に監査業務に従事し、グローバルかつ豊富な経験と高度な知見を有しております。それらを活かして、社外監査役として適切に当社取締役の職務の執行を監督することができるものと考え、社外監査役に選任しております。同氏と当社との間には特別な関係は無いことから一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定しています。

③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外監査役は、他の監査役とともに内部統制部門並びに監査法人と、必要に応じて適宜情報及び意見交換を実施し、監査の充実を図っております。また常勤監査役は社外取締役とも、必要に応じて適宜監督監査に係る情報共有を図っております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

監査役監査については、当社の監査役会は監査役5名（常勤監査役2名、社外監査役3名）により構成されており、そのうち社外監査役高橋勉氏は、公認会計士として財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

当事業年度において監査役会は合計14回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりです。

区分	氏名	開催回数	出席回数
常勤監査役	塩崎 泰司	14回	14回
常勤監査役	宮崎 和政	14回	14回
社外監査役	豊田 周平	14回	14回
社外監査役	桑野 雄一郎	14回	14回
社外監査役	高橋 勉	14回	14回

監査役会における主な検討事項は、監査方針及び計画、当社グループ内のガバナンスや内部統制の整備・運用状況、コンプライアンス対応の状況、並びに会計監査人の監査結果の相当性や取締役会議題の事前協議等です。

また、各監査役は、監査役会で承認された監査方針及び計画に基づき、取締役の職務執行を監査しており、その活動としては、取締役等との意思疎通、取締役会その他の重要な会議への出席、重要な決裁書類等の閲覧、子会社の取締役等及び監査役との意思疎通・情報交換、内部統制部門・内部監査部門・会計監査人との情報交換等です。

#### ② 内部監査の状況

当社は、社長直轄組織として、監査部（2022年4月1日現在49名）を設置しております。監査部は、各組織体の経営目標の効果的な達成に役立つことを目的として、リスクマネジメント、コントロール及びガバナンスにおける各プロセスの有効性判断と改善に向けた提言を行うべく、監査部担当役員の承認を得た監査方針及び計画に基づいて、当社および当社グループ会社を対象に内部監査を実施しております。

内部監査の結果は、監査部担当役員に報告のうえ、監査講評会において、被監査部署の担当役員に対して、問題点の改善・是正に関する提言・勧告を行っております。また、監査結果全体のサマリーを社長へ報告するとともに、取締役会および監査役会にも定期的に報告しております。

内部監査の提言・勧告事項については、改善・是正への取組み方針を被監査部署の責任者から報告を受け、監査部長が必要と判断したものは、その後の改善・是正状況をフォローアップ監査により確認することとしております。

監査部と当社監査役は、月次定例会および監査役会において、両者の監査計画・監査結果を共有するなど、緊密な連携を図ることで監査の品質向上と効率化に努めております。また、会計監査人とも定期的に情報交換を行い、それぞれの監査を効果的に実施すべく連携を図っております。

なお、監査部では、内部監査のほかに財務報告に係る内部統制の有効性評価も実施しております。

#### ③ 会計監査の状況

##### イ. 監査法人の名称

会計監査については、PwCあらた有限責任監査法人を選任しております。同監査法人には通常の会計監査を受けているほか、監査人の独立性を損なわない範囲内で経営及び組織的な問題点において、適宜アドバイスを受けております。

##### ロ. 継続監査期間

当社は、2007年以降、継続してPwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

また、1969年から2006年まで継続して旧監査法人伊東会計事務所並びに旧中央青山監査法人による監査を受けております。

なお、1968年以前については調査が著しく困難であったため、継続監査期間は上記の期間より前となる可能性があります。

ハ. 業務を執行した公認会計士

業務を執行した公認会計士の氏名	所属する監査法人
業務執行社員 齊藤 剛	PwCあらた有限責任監査法人
業務執行社員 木下 昌久	PwCあらた有限責任監査法人
業務執行社員 杉本 晃司	PwCあらた有限責任監査法人

(注) 上記の業務を執行した公認会計士の各氏とも、当社の監査業務を連続して7年を超えて行ってはおりません。なお、この他、当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士9名、その他37名であります。

ニ. 会計監査人の選定方針と理由

監査役会は、次の「会計監査人の解任または不再任の決定の方針」及び「ホ. 監査役及び監査役会による会計監査人の評価」の評価結果に基づき、当事業年度の会計監査人を選定しております。

(会計監査人の解任または不再任の決定の方針)

監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は会計監査人を解任し、また、会計監査人の職務の執行に支障があると判断した場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。

ホ. 監査役及び監査役会による会計監査人の評価

監査役会は、日本監査役協会の「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を参考に「会計監査人の業務遂行状況チェックリスト」を作成し、監査実務に関わる関連部署のヒアリング結果も勘案して会計監査人の評価を行っております。

④ 監査報酬の内容等

イ. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
	監査証明業務に基づく 報酬 (百万円)	非監査業務に基づく 報酬 (百万円)	監査証明業務に基づく 報酬 (百万円)	非監査業務に基づく 報酬 (百万円)
提出会社	311	1	313	1
連結子会社	292	13	309	2
計	603	14	623	4

当社における非監査業務の内容は、社債発行に伴うコンフォートレター作成業務等です。

また、連結子会社における非監査業務の内容は、連結財務諸表作成に関するアドバイザリー業務等です。

ロ. 監査公認会計士等と同一のネットワーク (PricewaterhouseCoopers International Limited) に対する報酬 (イ. を除く)

区分	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
	監査証明業務に基づく 報酬 (百万円)	非監査業務に基づく 報酬 (百万円)	監査証明業務に基づく 報酬 (百万円)	非監査業務に基づく 報酬 (百万円)
提出会社	—	30	—	35
連結子会社	1,280	247	1,283	243
計	1,280	278	1,283	278

当社及び連結子会社における非監査業務の内容は、税務に関するアドバイザリー業務等です。

ハ. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません

ニ. 監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

ホ. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて検証を行った上で、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

#### (4) 【役員報酬等】

##### ① 役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

###### (a) 決定方針及びプロセス

取締役の報酬は、基本報酬としての〔i〕固定報酬と、業績連動報酬としての〔ii〕賞与（短期インセンティブ）、〔iii〕譲渡制限付株式報酬（中長期インセンティブ）で構成しております。固定報酬と業績連動報酬の比率は、50:50を目安としております。また、業績連動報酬のうち、「賞与」と「譲渡制限付株式報酬」の比率は、70:30としております。各事業年度における業績連動報酬の支給額は、取締役が当社グループ会社全体の最終利益（臨時的、偶発的に発生した収益及び損益を含む）に対して責任を負うことから、役員毎に前事業年度の連結当期利益（親会社の所有者に帰属）（当連結会計年度修正予想 1,500億円（2021年4月28日）、同修正予想 1,900億円（2021年10月29日）、2,100億円（2022年2月2日）に対して実績 2,222億円）を指標として決定しております。ただし、社外取締役は業務執行から独立した立場であることから、固定報酬のみを支給し、賞与及び譲渡制限付株式報酬は支給いたしません。監査役においても監査を適切に行うため独立した立場であることから、固定報酬のみを支給しております。

当社は、取締役会の諮問機関として、過半数が独立社外取締役で構成される「役員報酬委員会」を設置しております。同委員会の委員長は、代表権を持たず業務執行に関与しない取締役会長が務めております。「役員報酬委員会」は、当社の取締役の個人別の報酬等の内容の決定方針（以下「本方針」という）、役員報酬体系、株主総会に上程する役員報酬議案、その他の役員報酬に関する重要事項について審議します。

取締役会は、かかる審議結果を踏まえて本方針、株主総会に上程する役員報酬議案（役員賞与支給の件）及び譲渡制限付株式報酬に係る取締役の個人別の報酬を決議いたします。なお、固定報酬及び賞与に係る取締役の個人別の報酬額については、柔軟かつ機動的に行う観点から、代表取締役社長へ決定を委任しております。代表取締役社長は、役員報酬委員会の各構成員からの個別の意見聴取結果も踏まえ、本方針に従って取締役の個人別の報酬額を決定しております。

なお、取締役及び監査役につき、退職慰労金の支給はありません。

###### (b) 各報酬の決定方法

当社取締役の各報酬の概要は以下の通りです。

###### 〔i〕固定報酬

固定報酬は月例報酬とし、業界他社の報酬データ等を参考として、各取締役の役位とその職責を勘案し、適当な水準を設定しております。取締役の固定報酬の限度額は年額6億円以内（うち社外取締役は年額90百万円以内）（2020年6月23日定時株主総会決議）であり、この範囲内において取締役会が決定しております。

###### 〔ii〕賞与

賞与は、各事業年度において定時株主総会の決議を経て支給することとし、各事業年度における個人別の賞与の支給額は、役員毎に応じて定められる業績連動報酬の合計額の70%に対し、必要に応じ職責と担当業務の遂行状況を踏まえた調整を行って決定しております。

###### 〔iii〕譲渡制限付株式報酬

譲渡制限付株式報酬は、各事業年度の定時株主総会の終了後、一定の時期に付与することとし、各事業年度における個人別の譲渡制限付株式報酬の支給額は、役員毎に応じて定められる業績連動報酬の合計額の30%に対し、必要に応じ職責と担当業務の遂行状況を踏まえた調整を行って決定しております。但し、当該取締役に譲渡制限付株式報酬を付与することが相当でない事由がある場合には、当該取締役の業績連動報酬の全額を賞与として支給します。

譲渡制限付株式報酬に係る譲渡制限は、退任日をもって解除されます。譲渡制限付株式の付与のために支給する報酬は金銭債権とし、その総額は上記の取締役の固定報酬ならびに賞与とは別枠で年額2億円以内、割り当てる株式の種類は普通株式（割当契約において譲渡制限を付したものを）を発行又は処分、その総数は合計で年20万株以内（2020年6月23日定時株主総会決議）としております。各取締役への具体的な支給時期及び配分については、役員報酬委員会における審議を踏まえ、取締役会において決定いたします。

当事業年度の固定報酬及び賞与に係る取締役の個人別の報酬額の決定は、当社取締役会決議に基づき当社代表取締役社長 貸谷 伊知郎に委任いたします。

監査役の報酬は、監査を適切に行うため独立した立場であることから、固定報酬のみを支給しております。監査役の固定報酬の限度額は月額16百万円以内（2014年6月20日定時株主総会決議）であり、この範囲において監査役会の協議によって決定しております。



- ② 当該事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が取締役の個人別報酬等の内容の決定に沿うものであると取締役会が判断した理由

当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、取締役会で決議された本方針と整合していることや、役員報酬委員会からの答申が尊重されていることを確認の上、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

- ③ 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の額 (百万円)				対象となる 役員の数 (人)
		固定報酬	業績連動報酬		退職慰労金	
			賞与	譲渡制限付 株式報酬		
取締役 (社外取締役を除く。)	517	244	228	45	—	6
監査役 (社外監査役を除く。)	83	83	—	—	—	2
社外役員	100	100	—	—	—	7

- (注) 1. 上記には、2021年6月24日開催の第100回定時株主総会終結のときをもって退任した取締役1名(社外役員を含まず)を含んでおります。
2. 2020年6月23日開催の第99回定時株主総会決議により、①取締役に対する固定報酬に係る報酬枠は年額6億円以内(うち社外取締役は年額90百万円)、②譲渡制限付株式報酬に係る報酬枠は年額2億円以内(割り当てる株式の総数は年間20万株以内)と定められております。なお、上記①の決議に係る株主総会終結時点での取締役は8名(うち社外取締役4名)、上記②の決議に係る株主総会終結時点での取締役(社外取締役を除く)は4名です。
3. 2014年6月20日開催の第93回定時株主総会決議により、監査役に対する報酬枠は月額16百万円以内と定められております。なお、当該決議に係る株主総会終結時点での監査役は5名(うち社外監査役は3名)です。
4. 上記の譲渡制限付株式報酬は、参考値として、当事業年度に係る株式報酬である譲渡制限付株式と引換えにする払込みに充てるための金銭債権として付与を想定(暫定)している金額を記載しております。
5. 上記の譲渡制限付株式報酬は非金銭報酬となります。それ以外の報酬は金銭報酬となります。

- ④ 連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等

氏名	連結報酬等の 総額 (百万円)	役員区分	会社区分	連結報酬等の種類別の額 (百万円)			
				固定報酬	業績連動報酬		退職慰労金
					賞与	譲渡制限付 株式報酬	
加留部 淳	133	取締役	提出会社	63	69	—	—
貸谷 伊知郎	141	取締役	提出会社	66	52	22	—

- ⑤ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの  
該当者はありません。

(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、投資株式について、専ら株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する純投資目的の投資株式、当社の保有方針に沿った純投資目的以外の目的の投資株式（政策保有株式）に区分しております。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社の企業価値の持続的向上には、様々な企業との取引関係・協業関係の維持・強化が必要となります。当社は重要取引先・協業先として当社の中長期的な視点から有益かつ重要と判断する上場株式を、限定的かつ戦略的に保有することとしています。

判断に際しては、資本コストをベースとした当社独自の指標を用いた収益性や相手先との事業関係構築、維持、強化、地域や社会発展への貢献・協力などを総合的に勘案し、保有継続の可否及び保有株式数の見直しを行っております。

必要に応じて、保有先の企業と企業価値の維持・向上や持続的成長を促す観点からの建設的な対話を行い、経営上の課題の共有や問題の改善に繋げています。

年1回取締役会に保有継続の可否及び保有株式の見直し結果を報告します。その中で保有継続意義のない株式については縮減を進めます。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (百万円)
非上場株式	285	50,504
非上場株式以外の株式	109	281,394

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額 (百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	14	13,546	新規取引関係の構築等のため
非上場株式以外の株式	6	11	新規取引関係の構築等のため

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額 (百万円)
非上場株式	12	4,757
非上場株式以外の株式	3	533

c. 特定投資株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果（注） 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)豊田自動織機	15,294,053	15,294,053	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	129,540	150,799		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果（注） 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
ALLKEM LIMITED （注2）	39,296,636	39,296,636	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	41,322	5,427		
トヨタ紡織(株)	4,567,100	4,567,100	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	9,143	8,357		
INDUS MOTOR CO. LTD.	9,825,000	9,825,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	8,594	8,291		
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LIMITED	2,700,000	2,700,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	7,150	4,897		
TON YI INDUSTRIAL CORP.	88,549,987	88,549,987	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	6,840	4,105		
(株)小糸製作所	1,307,150	1,307,150	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	6,503	9,699		
(株)ジェイテクト	5,969,661	5,969,661	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	5,754	6,745		
SHENG YU STEEL CO., LTD	36,734,988	36,734,988	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	5,353	3,534		
ライオン(株)	3,506,000	3,506,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	4,775	7,569		
ハウス食品グループ 本社(株)	1,516,000	1,516,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	4,387	5,518		
スズキ(株)	882,209	882,209	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	3,716	4,433		
(株)デンソー	435,796	430,067	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]同社の子会社株 式交換契約締結による	有
	3,425	3,159		
CHOLAMANDALAM FINANCIAL HOLDINGS LTD.	2,700,000	2,700,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	2,722	2,462		
KPX CHEMICAL CO., LTD.	486,598	486,598	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	2,671	3,026		
PT. ASTRA OTOPARTS TBK	236,167,000	236,167,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	2,284	2,109		
(株)マキタ	525,206	525,206	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	2,066	2,492		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果（注） 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
DM三井製糖ホール ディングス(株)	1,000,000	1,000,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	1,923	1,962		
明治ホールディング ス(株)	259,000	259,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,711	1,844		
昭和産業(株)	557,400	557,400	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,459	1,730		
NUVVE HOLDING CORP.	1,466,719	1,466,977	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	1,416	1,640		
丸一鋼管(株)	512,279	512,279	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,413	1,293		
(株)アイシン	322,130	322,130	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,351	1,352		
三和油化工業(株)	336,000	16,800	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]株式の流動性向 上と投資家層拡大目的の株式分割のため	有
	1,344	18		
キムラユニティー(株)	1,000,000	1,000,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,342	1,210		
(株)ニッポン	805,291	805,291	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,339	1,334		
(株)日本触媒	223,200	223,200	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,189	1,415		
(株)淀川製鋼所	420,000	420,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,103	1,029		
日野自動車(株)	1,502,500	1,502,500	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	1,081	1,430		
共和レザー(株)	1,554,000	1,554,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	1,013	1,170		
豊田合成(株)	484,519	484,519	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	981	1,408		
中部飼料(株)	945,000	945,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	931	1,356		
(株)インターネットイ ニシアティブ	200,000	200,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	821	519		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果（注） 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
東海旅客鉄道(株)	50,000	50,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	798	827		
大豊工業(株)	1,071,000	1,071,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	756	1,143		
(株)小松製作所	230,753	230,753	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	679	788		
(株)大紀アルミニウム 工業所	398,762	398,762	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	628	427		
フジ日本精糖(株)	1,229,500	1,229,500	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	619	690		
P T TEMBAGA MULIA SEMANAN	36,734,000	36,734,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	552	288		
MALAYAN FLOUR MILLS BHD	30,269,600	30,269,600	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	550	726		
名港海運(株)	397,715	397,715	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	457	458		
(株)東海理化電機製作 所	295,758	295,758	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	445	554		
GRAB HOLDINGS LIMITED	1,034,748	793,951	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]株式無償割当の ため	無
	443	487		
日本化薬(株)	370,000	370,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	429	395		
ダイキン工業(株)	18,910	18,910	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	423	422		
セントラルフォレスト グループ(株)	222,000	222,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	417	432		
トリニティ工業(株)	580,818	580,818	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	410	492		
日和産業(株)	1,362,000	1,362,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	401	484		
(株)トーカイ	186,000	186,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	320	448		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果（注） 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
ルネサスエレクトロ ニクス(株)	210,700	210,700	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	301	252		
ユニ・チャーム(株)	67,410	66,893	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]取引先持株会を 通じた株式の取得	無
	293	310		
SIAM STEEL SERVICE CENTER PUBL	22,400,000	22,400,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	265	225		
中部鋼鉄(株)	300,000	300,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	257	244		
TORAY TEXTILES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	1,341,549	1,341,549	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	251	237		
共英製鋼(株)	180,000	180,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	241	298		
日本製鉄(株)	110,729	108,457	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]子会社保有の株 式の取得	無
	240	204		
フィード・ワンホー ルディングス(株)	345,664	345,664	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	231	316		
CHANGS ASCENDING ENTERPRISE CO., LTD.	1,300,000	1,300,000	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	無
	224	172		
(株) J-オイルミルズ	135,720	67,860	[保有目的]取引関係の維持・強化のため [株式数が増加した理由]株式の流動性向 上と投資家層拡大目的の株式分割のため	無
	218	270		
倉敷紡績(株)	123,700	123,700	[保有目的]取引関係の維持・強化のため	有
	217	237		

(注) 1. 定量的な保有効果については、相手先との秘密保持等の観点から記載が困難であるため、保有の合理性を検証した方法について記載いたします。②a. に記載のとおり、保有の合理性については資本コストをベースとした当社独自の指標を用いた収益性や相手先との事業関係構築、維持、強化、地域の社会発展への貢献・協力などを総合的に勘案し、保有継続の可否及び保有株式数の見直しを行っており、2022年3月31日を基準とした検証の結果、保有継続意義のない一部の株式については売却することを取締役会で報告しております。

2. 前事業年度において当社の持分法適用会社であったOROCOBRE LIMITED（現 ALLKEM LIMITED）は、Galaxy Resources Limitedと経営統合したことに伴い、当社の議決権所有割合が低下したことから、連結の範囲から除外しております。

d. 保有目的が純投資目的である投資株式  
該当銘柄はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)第93条の規定により、国際会計基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は、次のとおりであります。

(1) 会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しており、また、会計基準設定主体等の行う研修に参加しております。

(2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針及びガイダンスを作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## ① 【連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び現金同等物	9	677,478	653,013
営業債権及びその他の債権	6, 9, 14	1,404,988	1,797,084
その他の金融資産	9	139,373	154,700
棚卸資産	7	840,709	1,161,022
その他の流動資産		159,698	188,289
小計		3,222,248	3,954,111
売却目的で保有する資産	8	752	4,276
流動資産合計		3,223,000	3,958,387
非流動資産			
持分法で会計処理されている投資	4, 10	269,181	273,993
その他の投資	9	590,794	622,537
営業債権及びその他の債権	6, 9, 14	34,843	40,195
その他の金融資産	9	31,805	37,213
有形固定資産	11, 14	840,629	941,880
無形資産	12	162,540	182,155
投資不動産	13	18,740	18,854
繰延税金資産	26	19,770	27,073
その他の非流動資産		36,697	40,833
非流動資産合計		2,005,003	2,184,737
資産合計	4	5,228,004	6,143,125



(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
負債及び資本の部			
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	9, 14, 15	1, 318, 252	1, 704, 376
社債及び借入金	9, 16	571, 542	740, 936
その他の金融負債	9	70, 561	69, 504
未払法人税等		24, 677	31, 551
引当金	17	6, 034	6, 831
その他の流動負債		157, 651	173, 082
流動負債合計		2, 148, 720	2, 726, 283
非流動負債			
社債及び借入金	9, 16	1, 071, 951	1, 115, 728
営業債務及びその他の債務	9, 14, 15	84, 993	86, 088
その他の金融負債	9	27, 741	16, 784
退職給付に係る負債	19	43, 371	44, 361
引当金	17	41, 068	46, 810
繰延税金負債	26	116, 051	113, 279
その他の非流動負債	18	36, 090	50, 928
非流動負債合計		1, 421, 268	1, 473, 981
負債合計		3, 569, 988	4, 200, 265
資本			
資本金	21	64, 936	64, 936
資本剰余金	20, 21	147, 128	156, 047
自己株式	20, 21	△3, 760	△3, 769
その他の資本の構成要素		136, 026	217, 444
利益剰余金	21	1, 125, 326	1, 300, 352
親会社の所有者に帰属する持分合計		1, 469, 657	1, 735, 011
非支配持分		188, 358	207, 848
資本合計		1, 658, 015	1, 942, 860
負債及び資本合計		5, 228, 004	6, 143, 125

## ②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
収益			
商品販売に係る収益		6,182,737	7,875,272
サービス及びその他の販売に係る収益		126,565	152,728
収益合計	4,22	6,309,303	8,028,000
原価		△5,701,677	△7,268,763
売上総利益	4	607,626	759,237
販売費及び一般管理費	23	△400,086	△450,294
その他の収益・費用			
固定資産処分損益		1,354	662
固定資産減損損失	4,11,12	△1,452	△6,398
その他	24	5,616	△9,064
その他の収益・費用合計		5,518	△14,801
営業活動に係る利益		213,058	294,141
金融収益及び金融費用			
受取利息	25	8,341	8,998
支払利息	25	△24,706	△26,650
受取配当金	9,25	16,180	19,041
その他	25	1,027	13,913
金融収益及び金融費用合計		842	15,303
持分法による投資損益	4,10	7,523	20,686
税引前利益		221,425	330,132
法人所得税費用	4,26	△64,978	△81,531
当期利益		156,447	248,601
当期利益の帰属：			
親会社の所有者	4	134,602	222,235
非支配持分		21,844	26,365
1株当たり当期利益（親会社の所有者に帰属）			
基本的1株当たり当期利益（円）	28	382.56	631.63
希薄化後1株当たり当期利益（円）	28	—	—

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期利益		156,447	248,601
その他の包括利益			
純損益に振替えられることのない項目			
確定給付制度の再測定	19,27	8,133	6,402
FVTOCIの金融資産	9,27	134,690	△15,903
持分法適用会社におけるその他の包括利益 に対する持分	10,27	1,480	△313
純損益に振替えられる可能性のある項目			
キャッシュ・フロー・ヘッジ	9,27	3,138	6,765
在外営業活動体の換算差額	27	34,966	88,426
持分法適用会社におけるその他の包括利益 に対する持分	10,27	15	10,175
税引後その他の包括利益	27	182,425	95,553
当期包括利益		338,872	344,154
当期包括利益の帰属：			
親会社の所有者		311,354	304,647
非支配持分		27,518	39,506

③【連結持分変動計算書】

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分								
		資本金	資本剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素					合計
					確定給付制 度の再測定	FVTOCIの金 融資産	キャッシ ュ・フロ ー・ヘッジ	在外営業活 動体の換 算差額		
当期首残高		64,936	149,807	△3,735	—	148,792	△6,443	△182,151	△39,802	
当期利益										
その他の包括利益										
確定給付制度の再測定					7,980				7,980	
FVTOCIの金融資産						135,597			135,597	
キャッシュ・フロー・ヘッジ							3,160		3,160	
在外営業活動体の換算差額								30,013	30,013	
当期包括利益		—	—	—	7,980	135,597	3,160	30,013	176,751	
配当金	21									
自己株式の取得及び処分等	21		0	△24						
非支配持分の取得及び処分			△2,679							
利益剰余金への振替					△7,980	7,057			△922	
その他										
所有者との取引額合計		—	△2,678	△24	△7,980	7,057	—	—	△922	
当期末残高		64,936	147,128	△3,760	—	291,447	△3,283	△152,137	136,026	

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分		非支配持分	資本合計
		利益剰余金	合計		
当期首残高		1,025,429	1,196,635	175,856	1,372,491
当期利益		134,602	134,602	21,844	156,447
その他の包括利益					
確定給付制度の再測定			7,980	60	8,041
FVTOCIの金融資産			135,597	665	136,263
キャッシュ・フロー・ヘッジ			3,160	227	3,387
在外営業活動体の換算差額			30,013	4,719	34,733
当期包括利益		134,602	311,354	27,518	338,872
配当金	21	△35,205	△35,205	△12,691	△47,897
自己株式の取得及び処分等	21		△24		△24
非支配持分の取得及び処分			△2,679	132	△2,546
利益剰余金への振替		922	—		—
その他		△422	△422	△2,457	△2,880
所有者との取引額合計		△34,706	△38,332	△15,016	△53,348
当期末残高		1,125,326	1,469,657	188,358	1,658,015

当連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分							
		資本金	資本剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素				
					確定給付制 度の再測定	FVTOCIの金 融資産	キャッシ ュ・フロ ー・ヘッジ	在外営業活 動体の換算 差額	合計
当期首残高		64,936	147,128	△3,760	—	291,447	△3,283	△152,137	136,026
当期利益									
その他の包括利益									
確定給付制度の再測定					6,597				6,597
FVTOCIの金融資産						△16,502			△16,502
キャッシュ・フロー・ヘッジ							5,368		5,368
在外営業活動体の換算差額								86,947	86,947
当期包括利益		—	—	—	6,597	△16,502	5,368	86,947	82,411
配当金	21								
自己株式の取得及び処分等	20, 21		52	△9					
非支配持分の取得及び処分			8,867						
利益剰余金への振替					△6,597	5,603			△994
その他									
所有者との取引額合計		—	8,919	△9	△6,597	5,603	—	—	△994
当期末残高		64,936	156,047	△3,769	—	280,549	2,084	△65,190	217,444

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分		非支配持分	資本合計
		利益剰余金	合計		
当期首残高		1,125,326	1,469,657	188,358	1,658,015
当期利益		222,235	222,235	26,365	248,601
その他の包括利益					
確定給付制度の再測定			6,597	29	6,627
FVTOCIの金融資産			△16,502	60	△16,441
キャッシュ・フロー・ヘッジ			5,368	2,560	7,929
在外営業活動体の換算差額			86,947	10,490	97,438
当期包括利益		222,235	304,647	39,506	344,154
配当金	21	△46,471	△46,471	△14,348	△60,820
自己株式の取得及び処分等	20, 21		43		43
非支配持分の取得及び処分			8,867	△7,634	1,232
利益剰余金への振替		994	—		—
その他		△1,732	△1,732	1,966	234
所有者との取引額合計		△47,209	△39,293	△20,016	△59,310
当期末残高		1,300,352	1,735,011	207,848	1,942,860

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		221,425	330,132
減価償却費及び償却費		104,349	110,885
固定資産減損損失		1,452	6,398
金融収益及び金融費用		△842	△15,303
持分法による投資損益(△は益)		△7,523	△20,686
固定資産処分損益(△は益)		△1,354	△662
営業債権及びその他の債権の増減額(△は増加)		△126,033	△318,338
棚卸資産の増減額(△は増加)		△29,526	△260,900
営業債務及びその他の債務の増減額(△は減少)		140,090	306,743
その他		△4,081	△5,717
小計		297,954	132,551
利息の受取額		8,642	8,425
配当金の受取額		27,964	37,240
利息の支払額		△24,452	△26,246
法人所得税の支払額		△65,053	△101,832
営業活動によるキャッシュ・フロー		245,055	50,137
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の増減額(△は増加)		24,253	14,113
有形固定資産の取得による支出		△124,327	△135,769
有形固定資産の売却による収入		16,542	10,350
無形資産の取得による支出		△13,385	△31,517
無形資産の売却による収入		641	219
投資不動産の取得による支出		△720	△477
投資の取得による支出		△19,482	△29,200
投資の売却等による収入		7,080	5,157
子会社の取得による収支(△は支出)	29	△86	△633
子会社の売却による収支(△は支出)	29	△250	370
貸付けによる支出		△7,678	△5,976
貸付金の回収による収入		5,568	4,896
補助金による収入		8,115	9,705
その他		1,553	1,427
投資活動によるキャッシュ・フロー		△102,176	△157,333

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額 (△は減少)	29	44,073	94,336
長期借入れによる収入	29	160,088	168,558
長期借入金の返済による支出	29	△112,006	△108,745
社債の発行による収入	29	20,000	10,000
社債の償還による支出	29	△10,000	△30,000
自己株式の取得による支出		△25	△31
配当金の支払額	21	△35,205	△46,471
非支配持分株主への配当金の支払額		△12,691	△14,348
非支配持分株主からの払込みによる収入		694	1,012
非支配持分株主からの子会社持分取得による支出		△2,971	△2,405
非支配持分株主への子会社持分売却による収入		85	1,426
その他	14, 29	△27,966	△28,430
財務活動によるキャッシュ・フロー		24,073	44,901
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)		166,952	△62,294
現金及び現金同等物の期首残高		496,372	677,478
現金及び現金同等物に係る換算差額		14,153	37,829
現金及び現金同等物の期末残高	29	677,478	653,013

## 【連結財務諸表注記】

### 1. 報告企業

豊田通商株式会社（以下「当社」という。）は日本に所在する企業であります。当社の連結財務諸表は2022年3月31日を期末日とし、当社及び連結子会社（以下「当社グループ」という。）並びに関連会社及び共同支配の取決めに対する持分により構成されております。

当社グループは、国内及び海外における各種商品の売買を主要事業とし、これらの商品の製造・加工・販売、事業投資、サービスの提供等の事業に携わっております。

当社グループは、「人・社会・地球との共存共栄をはかり、豊かな社会づくりに貢献する価値創造企業を目指す」という企業理念のもと、オープンでフェアな企業活動に努めるとともに、社会的責任の遂行と地球環境の保全に取り組み、創造性を発揮して、お客様、株主、従業員、地域社会等、すべてのステークホルダーにご満足いただける付加価値を提供することを経営の基本理念としております。

### 2. 作成の基礎

#### (1) 連結財務諸表がIFRSに準拠している旨の記載

当社の連結財務諸表は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たすことから、同第93条の規定により、IFRSに準拠して作成しております。

当連結財務諸表は、2022年6月24日に取締役社長 貸谷 伊知郎及び取締役 CFO 岩本 秀之によって承認されております。

#### (2) 測定の基礎

連結財務諸表は、「3. 重要な会計方針」に記載している公正価値で測定している金融商品等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

#### (3) 機能通貨及び表示通貨

連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示しております。日本円で表示しているすべての財務情報は、百万円未満を切り捨てて記載しております。

#### (4) 重要な会計上の判断、見積り及び仮定

当社の経営者は、IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定の設定を行うことが義務付けられております。しかし、実際の業績はこれらの見積り等とは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は、継続して見直しております。会計上の見積りの見直しによる影響は、その見積りを見直した連結会計年度と将来の連結会計年度において認識しております。

連結財務諸表上で認識する金額に重要な影響を与える会計方針を適用する際の判断に関する情報は、次の注記に含めております。

- ・注記3（1）－連結の基礎
- ・注記3（16）－収益認識

翌連結会計年度において重要な修正をもたらすリスクのある仮定及び見積りの不確実性に関する情報は、次の注記に含めております。

- ・注記11－有形固定資産
- ・注記12－無形資産

#### (5) 会計方針の変更

当社グループは、当連結会計年度より強制適用となった基準書及び解釈指針を適用しております。適用による当社グループへの重要な影響はありません。



### 3. 重要な会計方針

#### (1) 連結の基礎

##### ①子会社

当社グループが支配している会社を、子会社として連結しております。ある会社への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、当該会社に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当社グループは当該会社を支配していると判断しております。

子会社の会計方針がグループ会計方針と異なる場合、必要に応じて当該子会社の財務諸表を調整しております。

当社グループ内の債権債務残高、取引高及び未実現損益は相殺消去しております。

子会社に対する持分の変動のうち支配の喪失とならないものは、資本取引として会計処理しております。非支配持分の修正額と対価の公正価値との差額は、当社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識しております。

子会社に対する支配を喪失した場合は、当該子会社の資産、負債、非支配持分及びその他の資本の構成要素の認識を中止しております。支配喪失に係る利得または損失は、純損益として認識しております。支配喪失後における残存持分は、支配喪失日の公正価値で測定しております。

##### ②企業結合

企業結合は、取得法により会計処理しております。

非支配持分は、公正価値または被取得企業の純資産に対する非支配持分の比例的持分で測定しており、企業結合ごとに選択しております。

移転対価及び被取得企業の非支配持分の合計金額が、取得した識別可能な資産及び引き受けた負債の取得日における正味の金額を上回る場合はその金額をのれんとして認識し、下回る場合はその金額を純損益として認識しております。

なお、取得関連費用は、発生時に純損益として認識しております。

##### ③関連会社及び共同支配企業

当社グループが財務及び経営方針に対して重要な影響力を有しているが支配していない会社を、関連会社として持分法を適用しております。重要な影響力は、財務及び経営方針決定に参加する支配に該当しないパワーであり、ある会社の議決権の20%以上50%以下を保有する場合等に、当社グループは当該会社に対して重要な影響力を有していると判断しております。また、当社グループを含む複数の当事者が共同支配により重要な経済活動を行う契約上の取決めに基づいており、かつ、当社グループが純資産に対する権利を有している会社を、共同支配企業として持分法を適用しております。

関連会社及び共同支配企業の会計方針がグループ会計方針と異なる場合、必要に応じて当該関連会社及び共同支配企業の財務諸表を調整しております。

また、重要な未実現損益は、関連会社及び共同支配企業に対する当社グループの持分の範囲で消去しております。

#### (2) 外貨換算

##### ①外貨建取引の換算

外貨建取引は、取引日の直物為替相場により機能通貨に換算しております。

外貨建貨幣性項目は、期末日の直物為替相場により機能通貨に換算しております。当該換算及び決済によって生じる換算差額は、純損益として認識しております。

取得原価で測定する外貨建非貨幣性項目は、取引日の直物為替相場により機能通貨に換算しております。公正価値で測定する外貨建非貨幣性項目は、公正価値を測定した日の直物為替相場により機能通貨に換算しております。非貨幣性項目の換算差額について、非貨幣性項目に係る利得または損失をその他の包括利益として認識する場合は、当該利得または損失の為替部分もその他の包括利益として認識し、非貨幣性項目に係る利得または損失を純損益として認識する場合は、当該利得または損失の為替部分も純損益として認識しております。

## ②在外営業活動体の換算

在外営業活動体の資産及び負債は期末日の直物為替相場により機能通貨に換算し、収益及び費用は為替相場の著しい変動のない限り期中平均相場により機能通貨に換算しております。当該換算差額はその他の包括利益として認識し、その累計額はその他の資本の構成要素として認識しております。在外営業活動体を処分する場合、その他の資本の構成要素として認識してきた当該在外営業活動体に関連した換算差額の累計額を処分時に純損益に振替えております。

## (3) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3か月以内に満期日または償還期限の到来する短期投資からなっております。

## (4) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のうちいずれか低い金額で測定しております。正味実現可能価額は、通常の営業過程における予想販売価額から完成までに要する見積原価及び見積売却コストを控除した額であります。

棚卸資産の取得原価は、個々の棚卸資産に代替性がない場合は個別法に基づいて算定し、個々の棚卸資産に代替性がある場合は主として移動平均法に基づいて算定しております。

なお、トレーディング目的で取得した棚卸資産については、売却コスト控除後の公正価値で測定し、その事後的な変動を純損益として認識しております。

## (5) 売却目的で保有する資産

売却目的で保有する資産は、継続的使用よりも売却取引により帳簿価額を回収する場合、かつ、1年以内に売却する可能性が非常に高い場合に分類し、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のうちいずれか低い金額で測定しております。なお、売却目的で保有する資産は、減価償却または償却を行っておりません。

## (6) 金融商品

### ①非デリバティブ金融資産

非デリバティブ金融資産は、取引日に当初認識し、償却原価で測定する金融資産、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産（FVTOCIの金融資産）、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産（FVTPLの金融資産）に分類しております。

当該金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合または当該金融資産のキャッシュ・フローを受け取る契約上の権利を譲渡し当該金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてが移転している場合に、当該金融資産の認識を中止しております。

#### (a) 償却原価で測定する金融資産

次の条件がともに満たされる金融資産は、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいていること
- ・金融資産の契約条件により、元本及び利息の支払によるキャッシュ・フローのみが特定の日に生じること

償却原価で測定する金融資産は、当初認識時において、公正価値にその発生に直接起因する取引コストを加算して測定しております。当初認識後は、実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

#### (b) FVTOCIの金融資産

主に投資先との取引関係・協業関係の維持・強化を目的として保有している資本性金融資産をFVTOCIの金融資産に分類しております。

FVTOCIの金融資産は、当初認識時において、公正価値にその発生に直接起因する取引コストを加算して測定しております。当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動をその他の包括利益として認識しております。その他の包括利益として認識した金額は、認識を中止した場合または公正価値が著しく低下した場合にその累積額を利益剰余金に振替えております。なお、配当金については純損益として認識しております。

### (c) FVTPLの金融資産

FVTOCIの金融資産として分類されない資本性金融資産及び償却原価で測定しない金融資産はFVTPLの金融資産に分類しております。

FVTPLの金融資産は当初認識後、公正価値で測定し、その公正価値の変動は純損益として認識しております。

### ②非デリバティブ金融資産の減損

償却原価で測定する金融資産のうち、営業債権等については、常に全期間の予想信用損失に等しい金額で測定しております。貸付金については、信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には12か月の予想信用損失に等しい金額で、信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には全期間の予想信用損失に等しい金額で測定しております。当社グループは、期日経過が30日を超えない、または内部の信用格付を基に投資適格に相当する取引先に対する債権等について、信用リスクの著しい増大は生じていないと判断しております。また、内部の信用格付における評価が撤退勧告先または期日経過が90日を超える債権等について、債務不履行に該当すると判断しております。信用リスクに相関関係のある将来の見通しを考慮した上で、個別に重要な金融資産は、個別に予想信用損失を評価し、個別に重要ではない金融資産は内部の信用格付を基に信用リスクの特徴が類似する資産ごとにグルーピングを行い、集合的に予想信用損失を評価し、損失評価引当金を計上しております。

信用減損金融資産に該当しているかは、債務者の重大な財政状態の悪化、利息または元本支払の債務不履行もしくは延滞、債務者の破産等の客観的証拠により判断しております。

合理的な回収見込みがないと判断された債権については、当該金融資産の総額での帳簿価額を直接減額しております。

### ③非デリバティブ金融負債

非デリバティブ金融負債は、取引日に当初認識し、償却原価で測定する金融負債に分類した上で、公正価値からその発生に直接起因する取引コストを控除した金額で測定しております。当初認識後は、実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

当該金融負債は、契約上の義務が履行された場合、債務が免責、取消または失効となった場合に認識を中止しております。

### ④デリバティブ及びヘッジ会計

為替変動リスク、金利変動リスク及び商品価格変動リスクをヘッジするため、為替予約、金利スワップ及び商品先物・先渡等のデリバティブ取引を行っております。

デリバティブは、公正価値で当初認識し、関連する取引コストは発生時に純損益として認識しております。当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動を純損益として認識しております。

ただし、ヘッジ会計の適格要件を満たす場合には、次のとおり処理しております。

#### (a) 公正価値ヘッジ

ヘッジ対象の公正価値の変動リスクをヘッジする手段であるデリバティブに係る利得または損失は、純損益として認識しております。また、ヘッジ対象に係る利得または損失は、ヘッジ対象の帳簿価額を調整するとともに、純損益として認識しております。

#### (b) キャッシュ・フロー・ヘッジ

ヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジする手段であるデリバティブに係る利得または損失のうち、有効なヘッジと判断される部分はその他の包括利益として認識し、非有効な部分は純損益として認識しております。

その他の包括利益として認識した金額は、ヘッジ対象である取引が純損益に影響を与える連結会計年度において、その他の資本の構成要素から純損益に振替えております。ただし、予定取引のヘッジがその後に非金融資産または非金融負債の認識を生じさせる場合には、その他の包括利益として認識した金額を当該非金融資産または非金融負債の当初の帳簿価額の修正として振替えております。

ヘッジされた将来キャッシュ・フローの発生がもはや見込まれない場合にはヘッジ会計を中止して、その他の包括利益として認識した金額をその他の資本の構成要素から純損益に振替えております。

(c) 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

在外営業活動体に対する純投資に係る為替相場の変動リスクをヘッジする手段である借入金等の非デリバティブ金融負債は、キャッシュ・フロー・ヘッジと同様の処理をしております。その他の包括利益として認識したヘッジの有効部分は、在外営業活動体の処分時にその他の資本の構成要素から純損益に振替えております。

⑤金融資産及び金融負債の相殺

金融資産及び金融負債は、認識した金額を相殺する法的に強制可能な権利を有し、かつ、純額で決済するまたは資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

⑥金利指標改革（IFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号及びIFRS第16号の修正）の適用

(a) 金利指標改革フェーズ1

2019年9月、国際会計基準審議会は、「金利指標改革」（IFRS第9号、IAS第39号及びIFRS第7号の修正）を公表しました。

これは、銀行間金利（IBORs）等の金利指標の段階的廃止から生じる不確実性の期間における企業による有用な財務情報の提供を支援するため、

- ・ 予定取引が発生する可能性が非常に高いかどうかを判定する目的上、ヘッジされているキャッシュ・フローの基礎となっている金利指標が、金利指標改革の結果として変更されない
- ・ ヘッジ対象、ヘッジされるリスクに関連する金利指標、又はヘッジ手段に関連する金利指標が、金利指標改革の結果として変更されない

とする仮定等を追加し、ヘッジ会計に関する要求事項の一部を修正するものであります。当社グループは、IFRS第9号及びIFRS第7号の修正を前連結会計年度の期首時点で存在していたか又はその後に指定されたヘッジ関係、及び前連結会計年度の期首時点で存在していたキャッシュ・フロー・ヘッジ剰余金の累計額に遡及適用しております。

(b) 金利指標改革フェーズ2

当連結会計年度より、2020年8月に公表された「金利指標改革フェーズ2」（IFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号及びIFRS第16号の修正）を適用し、主に以下の実務上の便法を適用しております。

- ・ 金融商品の契約上のキャッシュ・フローの決定基礎の変更が、金利指標改革の直接の結果として必要であり、かつ、契約上のキャッシュ・フローの新しい決定基礎が、従前の基礎（すなわち、変更直前の基礎）と経済的に同等である場合、実務上の便法として、これを認識の中止や帳簿価額の修正として扱わず、代替的な指標金利への変更を反映するために実効金利を更新する
- ・ 「金利指標改革フェーズ1」におけるヘッジ会計の要求事項の修正の適用が終了した場合、金利指標改革によって要求される変更を反映するため、ヘッジ指定及びヘッジ文書の変更を行ったという理由だけで、ヘッジ会計を中止する必要はない

(7) 有形固定資産

有形固定資産は、取得に直接関連するコスト、解体・除去及び土地の原状回復費用並びに意図した使用が可能となるまでに相当の期間を必要とするような資産の取得・建設等に直接起因する借入コスト等を含めた取得原価で当初認識しております。当初認識後は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

土地及び建設仮勘定以外の有形固定資産は、見積耐用年数にわたり主として定額法で減価償却を行っており、主要な見積耐用年数は、次のとおりであります。

建物及び構築物 2－60年

機械装置及び運搬具 2－40年

有形固定資産の減価償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、期末日に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

## (8) 無形資産

### ①のれん

のれんは、当初認識後、償却を行わず取得原価から減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

### ②のれん以外の無形資産

のれん以外の無形資産は、個別に取得した場合は取得原価で当初認識し、企業結合で取得した場合は取得日時点の公正価値で当初認識しております。当初認識後は、原価モデルを採用し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

鉱業権は、主として見積埋蔵量に基づく生産高比例法により償却しております。鉱業権を除くのれん以外の無形資産は、見積耐用年数にわたり定額法で償却を行っており、主要な見積耐用年数は、次のとおりであります。

販売権・顧客関係等 10－15年

ソフトウェア 2－15年

のれん以外の無形資産の償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、期末日に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

## (9) 投資不動産

投資不動産は、賃料収入またはキャピタル・ゲインもしくはその両方を得ることを目的として保有しております。

投資不動産は、取得に直接関連するコスト及び資産計上すべき借入コスト等を含めた取得原価で当初認識しております。当初認識後は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

投資不動産は、見積耐用年数（10－47年）にわたり定額法で減価償却を行っております。

投資不動産の減価償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、期末日に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

## (10) リース

契約がリースであるか否か、契約にリースが含まれているか否かについては、リース開始日における契約の実質により判断しております。契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する場合には、当該契約はリースであるかまたはリースを含んでおります。

### ①借手側

リースの開始日において、原資産をリース期間にわたり使用する権利を表す資産（使用権資産）とリース料に係る支払義務（リース負債）を認識します。その後、使用権資産から生じる減価償却費とリース負債から生じる利息費用を別個に認識します。ただし、リース期間が12ヶ月以内の短期リース及び原資産が少額のリースについては、使用権資産及びリース負債を認識せず、リース料をリース期間にわたって、定額法又は他の規則的な基礎のいずれかにより費用として認識しております。

### ②貸手側

リース取引のうち、原資産の所有に伴うリスクと経済価値のほとんど全てを移転する場合はファイナンス・リースに分類し、それ以外の場合にはオペレーティング・リースに分類しております。

#### (a) ファイナンス・リース

リース開始日に、ファイナンス・リースに基づいて所有している資産を連結財政状態計算書に認識し、それらを正味リース投資未回収額に等しい金額で債権として計上しております。金融収益は、正味リース投資未回収額に対して一定の利益率を反映する方法により認識しております。

#### (b) オペレーティング・リース

リースの対象となっている原資産を連結財政状態計算書に計上し、保有している同様の資産と整合的な方法で減価償却を行っております。受取リース料は、他の規則的な方法がリース資産からの使用便益の減少の時間的パターンをより適切に示す場合を除きリース期間にわたり定額法により認識しております。

#### (11) 非金融資産の減損

非金融資産のうち有形固定資産、のれん以外の無形資産、投資不動産及び使用権資産について、減損の兆候の有無を期末日に検討しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産または資金生成単位の回収可能価額を見積もっております。のれんについては毎期、更に減損の兆候がある場合には都度、帳簿価額と回収可能価額を比較しております。回収可能価額は、資産または資金生成単位の使用価値と売却コスト控除後の公正価値のうちいずれか高い金額で測定しております。資産または資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額より高い場合は、当該帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失として認識しております。

また、過去において認識した減損損失がもはや存在しない、または減少している可能性を示す兆候の有無を期末日に検討しております。当該兆候が存在する場合は、当該資産または資金生成単位の回収可能価額を見積もっております。資産または資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額より低い場合は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費または償却費を控除した後の帳簿価額を超えない範囲で、減損損失を戻入しております。ただし、のれんについて認識した減損損失は、以後の連結会計年度において戻入しておりません。

なお、持分法適用会社に対する投資については、投資の総額を単一の資産として減損テストを実施しております。

当連結会計年度末においては、新型コロナウイルス感染症の収束の見通しは未だ不透明であるものの、直近の業績を鑑み、当社グループの各事業に与える影響は軽微であるという前提を置き、減損の兆候の判定および回収可能価額の算定を行っております。

一方、新型コロナウイルス感染症の広がりや収束時期等の見積りには不確実性が高いため、実際の結果はこれらの見積りと異なる場合があります。

#### (12) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、現在の法的債務または推定的債務が存在しており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積りができる場合に認識しております。

貨幣の時間的価値の影響に重要性がある場合、当該負債に特有のリスクを反映させた割引率を用いた現在価値で引当金を測定しております。

#### (13) 従業員給付

##### ①確定給付制度

確定給付債務の現在価値と制度資産の公正価値の純額を制度ごとに算出し、負債または資産として計上しております。割引率は、確定給付債務の期間及び通貨と整合する期末時点の優良社債の利回りを参照して決定しております。過去勤務費用は、即時に純損益として認識しております。

確定給付制度から生じるすべての確定給付負債（資産）の純額の再測定を、その他の包括利益で認識し、直ちにその他の資本の構成要素から利益剰余金に振替えております。

##### ②確定拠出制度

確定拠出制度への拠出は、従業員が関連するサービスを提供した期間に費用として計上しております。

##### ③短期従業員給付

短期従業員給付は、関連する勤務が提供された時点で、割引計算を行わない金額で費用として計上しております。過去の勤務の結果として支払うべき現在の法的債務または推定的債務が存在しており、かつ、信頼性のある金額を見積もることができる場合に、その見積額を負債として計上しております。

#### (14) 株式報酬

当社は、当社取締役（社外取締役を除く）、取締役を兼務しない経営幹部を対象とした譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。譲渡制限付株式報酬制度における報酬費用は、付与日における当社株式の公正価値を参照して測定しております。

## (15) 資本

### ①資本金及び資本剰余金

当社が発行した資本性金融商品は、当該発行価額を資本金及び資本剰余金に計上し、当該発行に直接起因する費用は資本剰余金から控除しております。

### ②自己株式

自己株式を取得した場合は、当該取得に直接起因する費用を含む取得原価を、資本の減少として認識しております。自己株式を売却した場合は、受取対価を資本の増加として認識しております。

## (16) 収益認識

### ①収益の認識及び測定の基礎

下記の5ステップアプローチに基づき、収益を測定し認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する

ステップ2：契約における履行義務を識別する

ステップ3：取引価格を算定する

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5：企業が履行義務の充足時に（または充足するにつれて）収益を認識する

### ②収益の認識時点

上記の5ステップアプローチに基づき契約の履行義務を充足した時点で収益を認識いたします。

当社グループでは、金属、自動車、自動車用構成部品、機械、化学品、食料等の商品・製品の販売を行っております。このような物品の販売については、商品・製品の支配が顧客に移転した一時点において契約の履行義務を充足しております。すなわち、顧客との契約により指定された引き渡し場所において引き渡した時点もしくは検収された時点で、当社グループが商品・製品に対する支払いを受ける権利が発生し、また、顧客に商品・製品の法的所有権、物理的占有、所有に伴う重大なリスクと経済価値が移転した時点で収益を認識しております。

また、役務提供、工事契約、受注製作のソフトウェア開発等を行っております。これらの取引は契約に従い一定の期間にわたり契約の履行義務を充足しておりますが、提供する役務・財に対する支配を顧客に移転する際の履行を描写するために履行義務の完全な充足に向けての進捗度を測定することにより、その進捗度に応じて収益を認識しております。なお、進捗度の測定方法は、原則として発生したコストに基づいたインプット法を用いておりますが、個々の取引の契約内容及びその役務・財の性質を考慮した上で、適切な測定方法を決定しております。

### ③収益の総額表示と純額表示

物品の販売、サービスの提供等において、当社グループが主たる当事者として取引を行っている場合は収益を総額で、代理人として取引を行っている場合は収益を純額で表示しております。主たる当事者か代理人かの判定に際しては、下記の3つの指標に基づき総合的に判断しております。

- ・顧客の注文の前後、出荷中または返品時に当社グループが在庫リスクを有するかどうか
- ・他の当事者の財またはサービスの価値の設定における自由が当社グループにあるかどうか、また当社グループが当該財またはサービスから受け取ることのできる便益が制限されているかどうか
- ・当社グループが契約の履行に主たる責任を有しているかどうか

(17) 法人所得税

法人所得税費用は、当期税金費用及び繰延税金費用から構成されており、その他の包括利益または資本で直接認識する項目から生じる場合及び企業結合から生じる場合を除き、純損益として認識しております。

当期税金費用は、税務当局に対する納付または税務当局からの還付が予想される金額で測定しております。税額の算定に用いる税率及び税法は、期末日までに制定または実質的に制定されているものであります。

繰延税金資産及び繰延税金負債は、資産及び負債の帳簿価額と税務基準額との差額である一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除について認識しており、期末日における法定税率または実質的法定税率及び税法に基づいて、資産が実現する連結会計年度または負債が決済される連結会計年度に適用されると予想される税率及び税法を用いて算定しております。次の場合には、繰延税金資産及び繰延税金負債を認識していません。

- ・将来加算一時差異がのれんの当初認識から生じる場合
- ・企業結合ではなく、かつ、取引日に会計上の利益にも課税所得（欠損金）にも影響しない取引における資産または負債の当初認識から生じる場合
- ・子会社、関連会社に対する投資及び共同支配の取決めに對する持分に係る将来加算一時差異について、解消する時期をコントロールでき、かつ、予測可能な将来にその差異が解消しない可能性が高い場合
- ・子会社、関連会社に対する投資及び共同支配の取決めに對する持分に係る将来減算一時差異について、予測可能な将来に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合または当該一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が低い場合

繰延税金資産は、将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。繰延税金資産は期末日に見直し、税務便益が実現する可能性が高くなった範囲について減額しております。未認識の繰延税金資産についても期末日に見直し、税務便益が実現する可能性が高くなった範囲で認識しております。

繰延税金資産及び繰延税金負債は、当期税金資産と当期税金負債を相殺する法的に強制可能な権利を有し、かつ、法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合または別々の納税主体であるものの当期税金資産及び当期税金負債を純額で決済するあるいは資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

(18) 政府補助金

政府補助金は、補助金交付のための付帯条件を満たし、かつ、補助金を受領するという合理的な保証が得られた時に認識し、公正価値で測定しております。資産に関する補助金は、当該補助金の金額を資産の取得原価から控除しております。

(19) 連結納税制度の適用

当社及び一部の連結子会社は、連結納税制度を適用しております。

(20) 未適用の公表済み基準書及び解釈指針

連結財務諸表の承認日までに公表されている基準書及び解釈指針の新設または改訂のうち、当社グループに重要な影響を及ぼすものはありません。



#### 4. セグメント情報

##### (1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっております。

当社グループは国内及び海外における各種商品の売買を主要事業とし、これらの商品の製造・加工・販売、事業投資、サービスの提供等の事業に携わっており、金属、グローバル部品・ロジスティクス、自動車、機械・エネルギー・プラントプロジェクト、化学品・エレクトロニクス、食料・生活産業、アフリカの7営業本部に係る事業として区分しております。また、それぞれの事業は、当社の営業本部及び営業本部直轄の関係会社により推進しております。

各本部の事業内容は次のとおりであります。

##### ①金属本部

普通鋼、特殊鋼、建設鋼材、非鉄金属地金、貴金属地金、軽圧品、伸銅品、鉄くず、非鉄金属くず、合金鉄、銑鉄、使用済み自動車・部品、廃触媒、レアアース・レアメタルを主要取扱品目として、加工・製造・処理・販売等を行っております。

##### ②グローバル部品・ロジスティクス本部

自動車用構成部品を主要取扱品目として製造・販売・サービスを行うほか、物流事業、タイヤ組付事業等を行っております。

##### ③自動車本部

乗用車、商用車、二輪車、トラック、バス、産業車輛、車両部品を主要取扱品目として、輸出・販売・サービスを行うほか、小・中規模生産、架装、中古車、販売金融等の販売周辺事業を行っております。

##### ④機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部

自動車産業を中心とした製造・物流設備、部品・工具類、建設機械等を主要取扱品目として、販売・サービスを行うほか、風力・太陽光、水力、地熱、バイオマス等の再生可能エネルギー発電事業及び天然ガス・石油製品・バイオ燃料の販売、電力・空港・港湾等のインフラ事業等を行っております。

##### ⑤化学品・エレクトロニクス本部

自動車用構成部品、半導体・電子部品、モジュール製品、自動車用組込みソフト、ネットワーク構築・保守・運用・ヘルプデスク、情報通信機器、海外ITインフラ輸出、パソコン・周辺機器及び各種ソフトウェア、ITS（インテリジェント トランスポート システムズ）機器の販売・サービスを行うほか、合成樹脂、ゴム、電池・電子材料、精密無機化学品、油脂化学品、添加剤、医薬品及び医薬品原料を主要取扱品目として、加工・製造・販売・サービス等を行っております。

##### ⑥食料・生活産業本部

飼料原料、穀物、加工食品、食品原料、農水畜産物、酒類、損害・生命保険、証券仲介、繊維製品、衣料、介護・医療関連用品、建築・住宅資材、オフィス家具を主要取扱品目として、製造・加工・販売・サービスを行うほか、総合病院事業、ホテルレジデンス事業等を行っております。

##### ⑦アフリカ本部

アフリカにおける自動車、ヘルスケア、消費財・リテール事業等を中心に製造・販売・サービスを行うほか、電力インフラ、農業、ICT等、アフリカの課題解決につながる分野で新規事業の開発を行っております。

## (2) 報告セグメントに関する情報

各セグメントの会計方針は、「3. 重要な会計方針」における記載と同一であります。

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント					
	金属	グローバル部品・ ロジスティクス	自動車	機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	化学品・ エレクトロニクス	食料・ 生活産業
収益						
外部収益	1,519,540	779,910	500,770	689,743	1,462,943	487,030
セグメント間収益	1,799	27,078	1,177	3,211	2,998	606
計	1,521,339	806,989	501,947	692,954	1,465,941	487,636
売上総利益	89,976	66,392	69,787	83,550	101,202	45,894
当期利益 (親会社の所有者に帰属)	22,549	20,089	15,114	23,014	27,285	8,271
セグメント資産	1,016,053	510,179	287,670	847,325	751,864	378,938
その他の項目						
(1) 持分法で会計処理され ている投資	34,218	37,406	26,017	71,723	67,506	29,461
(2) 持分法による投資損益	△7,248	2,501	2,737	4,005	6,460	485
(3) 減価償却費及び償却費	12,388	8,352	10,424	21,444	4,691	5,886
(4) 固定資産減損損失	310	1,001	—	288	—	—
(5) 資本的支出	16,652	8,205	18,548	67,245	8,592	5,725
(6) 法人所得税費用	14,010	6,646	4,431	14,221	11,652	4,848

	報告セグメント		その他 (注) 1	調整額 (注) 2	連結
	アフリカ	計			
収益					
外部収益	865,100	6,305,038	4,265	—	6,309,303
セグメント間収益	91	36,963	1,979	△38,943	—
計	865,192	6,342,001	6,244	△38,943	6,309,303
売上総利益	155,121	611,925	△1,123	△3,175	607,626
当期利益 (親会社の所有者に帰属)	15,368	131,694	2,839	68	134,602
セグメント資産	606,657	4,398,689	1,111,868	△282,553	5,228,004
その他の項目					
(1) 持分法で会計処理され ている投資	2,674	269,008	172	—	269,181
(2) 持分法による投資損益	△1,351	7,590	△67	0	7,523
(3) 減価償却費及び償却費	27,223	90,410	13,938	—	104,349
(4) 固定資産減損損失	—	1,600	△148	—	1,452
(5) 資本的支出	22,186	147,157	10,292	—	157,449
(6) 法人所得税費用	10,482	66,293	△1,370	54	64,978

- (注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、グループ全体の業務支援を行う職能部門を含んでおります。また当欄には、特定の報告セグメントに配賦されない損益も含まれております。
2. 「調整額」は、主としてセグメント間取引額を表示しております。
3. セグメント間の取引における価格については、個別に交渉の上、決定しております。
4. アフリカセグメントにおける外部収益は主として自動車事業（車両や産業機械の流通・販売等）、次いでヘルスケア事業（医薬品の製造及び卸売等）における顧客との契約から生じる収益で構成されています。

	報告セグメント					
	金属	グローバル部品・ロジスティクス	自動車	機械・エネルギー・プラントプロジェクト	化学品・エレクトロニクス	食料・生活産業
収益						
外部収益	2,101,644	922,677	685,596	689,864	1,898,098	591,155
セグメント間収益	2,993	31,078	1,337	3,400	4,717	618
計	2,104,637	953,756	686,933	693,264	1,902,815	591,773
売上総利益	133,113	81,431	96,569	72,637	133,853	47,212
当期利益 （親会社の所有者に帰属）	72,982	25,621	28,539	21,201	43,061	5,488
セグメント資産	1,431,850	564,452	346,328	936,359	864,287	518,121
その他の項目						
(1) 持分法で会計処理されている投資	26,737	39,228	28,531	71,887	73,727	28,003
(2) 持分法による投資損益	2,489	1,269	3,226	10,117	7,086	△2,623
(3) 減価償却費及び償却費	13,022	8,615	10,577	23,949	5,361	6,308
(4) 固定資産減損損失	1,709	24	—	3,370	739	4
(5) 資本的支出	18,520	11,495	16,441	82,579	9,233	5,755
(6) 法人所得税費用	21,642	9,445	9,535	△1,956	16,497	3,298

	報告セグメント		その他 (注) 1	調整額 (注) 2	連結
	アフリカ	計			
収益					
外部収益	1,133,256	8,022,293	5,706	—	8,028,000
セグメント間収益	117	44,262	3,463	△47,726	—
計	1,133,374	8,066,556	9,170	△47,726	8,028,000
売上総利益	198,496	763,315	△505	△3,572	759,237
当期利益 （親会社の所有者に帰属）	26,010	222,904	△640	△28	222,235
セグメント資産	713,531	5,374,931	1,115,229	△347,034	6,143,125
その他の項目					
(1) 持分法で会計処理されている投資	5,535	273,650	343	—	273,993
(2) 持分法による投資損益	△898	20,667	18	0	20,686
(3) 減価償却費及び償却費	28,408	96,243	14,642	—	110,885
(4) 固定資産減損損失	—	5,848	550	—	6,398
(5) 資本的支出	28,537	172,564	13,891	—	186,455
(6) 法人所得税費用	15,670	74,133	7,410	△12	81,531

- (注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、グループ全体の業務支援を行う職能部門を含んでおります。また当欄には、特定の報告セグメントに配賦されない損益も含まれております。
2. 「調整額」は、主としてセグメント間取引額を表示しております。
3. セグメント間の取引における価格については、個別に交渉の上、決定しております。
4. アフリカセグメントにおける外部収益は主として自動車事業（車両や産業機械の流通・販売等）、次いでヘルスケア事業（医薬品の製造及び卸売等）における顧客との契約から生じる収益で構成されています。
5. 金属セグメントの当期利益（親会社の所有者に帰属）には、南米資源事業において持分法適用会社を連結の範囲から除外したことによる利益が16,066百万円含まれております。

(3) 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分が報告セグメントと同一であるため、記載を省略しております。

(4) 地域別情報

①外部収益

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
日本	1,944,941	2,285,100
中国	905,688	1,159,729
米国	618,836	813,680
その他	2,839,836	3,769,489
合計	6,309,303	8,028,000

収益は、顧客の所在地を基礎として分類しております。

②非流動資産（金融資産及び繰延税金資産等を除く）

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
日本	465,230	512,566
米国	84,908	92,956
その他	490,649	553,709
合計	1,040,788	1,159,232

(5) 主要な顧客に関する情報

主要な顧客はトヨタ自動車㈱グループであり、すべてのセグメントにおいて収益を計上しています。

(単位：百万円)

前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
949,142	984,204

5. 企業結合

前連結会計年度、及び当連結会計年度において、個別にも、合算しても、重要な企業結合はありません。

6. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
受取手形及び売掛金	1,343,964	1,723,576
その他	139,774	162,460
損失評価引当金	△43,906	△48,757
合計	1,439,832	1,837,279
流動資産	1,404,988	1,797,084
非流動資産	34,843	40,195
合計	1,439,832	1,837,279

7. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
商品及び製品	800,605	1,100,129
仕掛品	9,728	12,247
原材料及び貯蔵品	30,375	48,646
合計	840,709	1,161,022

売却コスト控除後の公正価値で計上した棚卸資産の帳簿価額及び期中に費用で認識した棚卸資産の評価減の金額に重要性はありません。期中に費用で認識した棚卸資産の額は、連結損益計算書の「原価」とほぼ同額であります。

8. 売却目的で保有する資産及び直接関連する負債

売却目的で保有する資産及び直接関連する負債の内訳は、次のとおりであります。

(1) 売却目的で保有する資産

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
持分法で会計処理されている投資	752	4,276

前連結会計年度末における売却目的で保有する資産は、機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部の当社連結子会社が保有するパキスタン重油焚火力発電会社に対する投資であります。当社では「サステナビリティ重要課題への取り組み」として、低炭素社会移行への貢献を掲げており、この方針に則り当社の事業をクリーンエネルギー分野へ注力するため、売却を決定したものであります。当該資産は2022年2月に売却が完了しております。

当連結会計年度末における売却目的で保有する資産は、機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部にて保有するエジプト海洋ガス田掘削用の傭船事業会社に対する投資であります。同社が取り組む傭船契約は当連結会計年度に終了しましたが、傭船期間の終了時点で当社保有株式を全量売却する旨の株主間契約に基づき、当連結会計年度末から1年以内に売却が見込まれることから、売却予定資産を売却目的で保有する資産に分類しております。

当連結会計年度末において、売却目的で保有する資産に関連するその他の資本の構成要素として、在外営業活動体の換算差額121百万円を認識しております。

(2) 売却目的で保有する資産に直接関連する負債

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、売却目的で保有する資産に直接関連する負債はありません。

9. 金融商品及び関連する開示

(1) 資本管理

当社グループは、持続的な成長を通じて、企業価値を最大化することを目指して資本管理を行っております。当社が資本管理において用いる重要な指標は、有利子負債の金額から現金及び現金同等物並びに定期預金の金額を差し引いたネット有利子負債と当社の所有者に帰属する持分合計から算出されるネット有利子負債倍率であり、1.0倍以内を目標としております。前連結会計年度及び当連結会計年度における当該倍率は、それぞれ0.7倍及び0.7倍であります。

なお、当社グループが適用を受ける重要な資本規制（会社法等の一般的な規定を除く）はありません。

(2) 金融商品の分類

金融商品の分類ごとの内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
<b>金融資産</b>		
償却原価で測定する金融資産		
現金及び現金同等物	677,478	653,013
営業債権及びその他の債権	1,439,832	1,837,279
その他の金融資産		
定期預金	83,451	78,228
保証金・会員権	12,614	13,262
償却原価で測定する金融資産合計	2,213,377	2,581,784
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
その他の投資		
株式・出資金	6,742	8,533
その他の金融資産		
デリバティブ	75,113	100,423
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	81,855	108,956
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産		
その他の投資		
株式・出資金	584,052	614,003
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	584,052	614,003
合計	2,879,284	3,304,745
<b>金融負債</b>		
償却原価で測定する金融負債		
営業債務及びその他の債務	1,292,348	1,677,590
社債及び借入金		
社債	300,395	292,253
借入金	1,303,098	1,514,412
コマーシャル・ペーパー	40,000	50,000
償却原価で測定する金融負債合計	2,935,842	3,534,256
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債		
その他の金融負債		
デリバティブ	98,302	86,289
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	98,302	86,289
合計	3,034,144	3,620,546

(3) 金融商品の公正価値

①公正価値ヒエラルキー

公正価値で測定する金融商品について、公正価値の測定に用いたインプットに応じて3つのレベルに分類しております。

レベル1：同一の資産または負債に関する活発な市場における相場価格

レベル2：レベル1の公表価格を除く、直接または間接的に観察可能なインプット

レベル3：観察可能な市場データに基づかないインプット

②償却原価で測定する金融商品

償却原価で測定する金融商品の帳簿価額及び公正価値は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)		当連結会計年度 (2022年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融資産				
現金及び現金同等物	677,478	677,478	653,013	653,013
営業債権及びその他の債権	1,439,832	1,440,031	1,837,279	1,837,383
その他の金融資産				
定期預金	83,451	83,451	78,228	78,228
保証金・会員権	12,614	12,614	13,262	13,262
合計	2,213,377	2,213,576	2,581,784	2,581,888
金融負債				
営業債務及びその他の債務	1,292,348	1,292,348	1,677,590	1,677,590
社債及び借入金				
社債	300,395	312,109	292,253	297,224
借入金	1,303,098	1,313,424	1,514,412	1,519,171
コマーシャル・ペーパー	40,000	40,000	50,000	50,000
合計	2,935,842	2,957,881	3,534,256	3,543,986

公正価値の測定方法は次のとおりであり、すべて公正価値ヒエラルキーのレベル2に分類しております。

(a) 現金及び現金同等物

主として、現金、当座預金及び短期間で満期を迎える定期預金であり、その公正価値は、帳簿価額と同額とみなしております。

(b) 営業債権及びその他の債権

短期間で決済される債権及び変動金利付債権の公正価値は、帳簿価額と同額とみなしております。それらを除く債権の公正価値は、新たに同一残存期間で同程度の信用格付を有する債権を同様の条件の下で取得する場合に適用される利率を使用して、将来の見積りキャッシュ・フローを割引くことにより測定しております。

(c) その他の金融資産

主として、預入期間が3か月超1年以内の定期預金であり、その公正価値は、帳簿価額と同額とみなしております。



(d) 営業債務及びその他の債務

短期間で決済される債務の公正価値は、帳簿価額と同額とみなしております。

(e) 社債及び借入金

社債の公正価値は、公表されている参考価格を参照して測定しております。借入金の公正価値は、新たに同一残存期間の借入を同様の条件の下で行う場合に適用される利率を使用して、将来の見積りキャッシュ・フローを割引くことにより測定しております。

③公正価値で測定する金融商品

経常的に公正価値で測定する金融商品の公正価値ヒエラルキーは、次のとおりであります。なお、非経常的に公正価値で測定する金融商品はありません。

前連結会計年度（2021年3月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
その他の金融資産				
デリバティブ	11,191	63,921	—	75,113
その他の投資				
株式・出資金	364,575	—	226,218	590,794
合計	375,767	63,921	226,218	665,907
金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ	15,900	82,401	—	98,302

当連結会計年度（2022年3月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
その他の金融資産				
デリバティブ	18,252	82,170	—	100,423
その他の投資				
株式・出資金	404,832	—	217,704	622,537
合計	423,084	82,170	217,704	722,960
金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ	12,704	73,585	—	86,289

公正価値の測定方法は、次のとおりであります。

(a) その他の金融資産

レベル1に分類した金融商品は、活発な市場で取引されているデリバティブであり、各年度の末日現在の相場価格に基づき測定しております。レベル2に分類した金融商品は、相対取引のデリバティブであり、ブローカーによる提示相場及び観察可能なインプットに基づき測定しております。

(b) その他の投資

レベル1に分類した金融商品は、活発な市場で取引されている株式であり、各年度の末日現在の相場価格に基づき測定しております。レベル3に分類した金融商品は、活発な市場における相場価格がない株式及び出資金であり、適切な権限者が承認した公正価値の測定に係る評価方法を含む評価方針及び手続に従い、評価者が各金融商品の評価方法を決定し測定しております。また、出資金の一部は、存続期間に定めのある事業組合への投資であるため、純損益を通じて公正価値で測定しております。評価方法には類似会社比較法、純資産法等があり、測定にあたり、PBR、非流動性ディスカウント等を利用しております。

(c) その他の金融負債

レベル1に分類した金融商品は、活発な市場で取引されているデリバティブであり、各年度の末日現在の相場価格に基づき測定しております。レベル2に分類した金融商品は、相対取引のデリバティブであり、ブローカーによる提示相場及び観察可能なインプットに基づき測定しております。

公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類した金融商品の増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
	その他の投資	その他の投資
期首残高	156,901	226,218
その他の包括利益	65,912	△32,202
購入	7,876	24,797
売却	△3,391	△820
為替換算	1,069	1,366
その他	△2,148	△1,655
期末残高	226,218	217,704

公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類した金融商品に係る重要な観察不能なインプットは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
PBR	0.4倍～5.0倍	0.4倍～4.6倍
非流動性ディスカウント	30.0%	30.0%

PBRが上昇（低下）した場合は公正価値が上昇（低下）し、非流動性ディスカウントが上昇（低下）した場合は公正価値が低下（上昇）します。

(4) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品

①主な銘柄ごとの公正価値

主として取引関係の維持・強化を目的として保有する投資は、その他の包括利益を通じて公正価値で測定し、「その他の投資」に計上しております。主な銘柄は、次のとおりであります。

前連結会計年度（2021年3月31日）

(単位：百万円)

銘柄	金額
(株)豊田自動織機	150,799
トヨタ自動車(株)	86,747
TIANJIN DENSO ELECTRONICS CO., LTD.	25,731
P. T. ASTRA DAIHATSU MOTOR	18,126
東和不動産(株) (現 トヨタ不動産(株))	16,684
(株)小糸製作所	9,699
トヨタ紡織(株)	8,357
INDUS MOTOR CO. LTD.	8,291
ライオン(株)	7,569
(株)ジェイテクト	6,776

当連結会計年度（2022年3月31日）

(単位：百万円)

銘柄	金額
(株)豊田自動織機	129,540
トヨタ自動車(株)	111,968
ALLKEM LIMITED	41,322
東和不動産(株) (現 トヨタ不動産(株))	32,186
トヨタ紡織(株)	9,143
INDUS MOTOR CO. LTD.	8,594
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LIMITED	7,150
TIANJIN DENSO ELECTRONICS CO., LTD.	6,912
TON YI INDUSTRIAL CORP.	6,840
(株)小糸製作所	6,503

②受取配当金

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
期中に認識を中止した投資	29	211
期末日現在で保有する投資	16,150	18,830
合計	16,180	19,041

③期中に認識を中止したその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品

事業戦略の見直しに伴う売却等により、期中に認識を中止したその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品の売却日における公正価値及び売却に係る累積利得または損失（税引前）は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
売却日における公正価値	4,968	2,659
売却に係る累積利得または損失（△）	1,126	1,502

④利益剰余金への振替額

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品の公正価値の変動による累積利得または損失は、投資を処分した場合または公正価値が著しく低下した場合に利益剰余金に振替えております。利益剰余金に振替えたその他の包括利益の累積利得または損失（税引後）は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ7,057百万円（損失）及び5,603百万円（損失）であります。

(5) デリバティブ

デリバティブの種類別の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
商品関連デリバティブ	△6,644	9,256
為替関連デリバティブ	△1,800	5,279
金利関連デリバティブ	△14,743	△402
合計	△23,189	14,133
その他の金融資産（流動資産）	56,221	76,600
その他の金融資産（非流動資産）	18,891	23,822
その他の金融負債（流動負債）	△70,561	△69,504
その他の金融負債（非流動負債）	△27,741	△16,784
合計	△23,189	14,133

(6) ヘッジ会計

①ヘッジ会計の種類

(a) 公正価値ヘッジ

主として確定約定または棚卸資産に係る公正価値の変動リスクをヘッジするために商品関連デリバティブをヘッジ手段に指定しております。

(b) キャッシュ・フロー・ヘッジ

主として変動利付借入金の金利に係るキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジするために金利関連デリバティブを、外貨建確定約定の為替に係るキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジするために通貨関連デリバティブを、予定取引に係る商品価格の変動に伴うキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジするために商品関連デリバティブをヘッジ手段に指定しております。

(c) 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

在外営業活動体に対する純投資に係る為替相場の変動リスクをヘッジするために外貨建借入金等をヘッジ手段に指定しております。

②ヘッジ会計に関する事項

ヘッジ会計に関する事項は、次のとおりであります。

なお、ヘッジ非有効部分及びヘッジ会計中止部分に重要性はありません。

(a) ヘッジ手段

前連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の種類	名目金額	帳簿価額			ヘッジ非有効部分を認識する基礎として用いたヘッジ手段の公正価値の変動額
		その他の金融資産	その他の金融負債	社債及び借入金	
公正価値ヘッジ					
商品価格変動リスク	46,044	586	3,919	—	△4,895
キャッシュ・フロー・ヘッジ					
商品価格変動リスク	24,434	112	1,760	—	△1,579
為替変動リスク	342,977	13,706	6,097	—	10,815
金利変動リスク	406,443	12,293	26,610	—	△14,403
純投資ヘッジ					
為替変動リスク	1,390	—	—	1,390	40

ヘッジ会計の種類	その他の包括利益 当期計上額	組替調整額		ヘッジ会計継続部分に係るキャッシュ・フロー・ヘッジ剰余金及び外貨換算剰余金
		勘定科目	金額	
公正価値ヘッジ				
商品価格変動リスク	—	—	—	—
キャッシュ・フロー・ヘッジ				
商品価格変動リスク	△2,265	原価	1,543	△1,577
為替変動リスク	11,073	その他の収益・費用 その他	△94	12,453
金利変動リスク	3,023	支払利息 他	△3,769	△23,663
純投資ヘッジ				
為替変動リスク	6	その他の収益・費用 その他	—	23

当連結会計年度（2022年3月31日）

（単位：百万円）

ヘッジ会計の種類	名目金額	帳簿価額			ヘッジ非有効部分を認識する基礎として用いたヘッジ手段の公正価値の変動額
		その他の金融資産	その他の金融負債	社債及び借入金	
公正価値ヘッジ					
商品価格変動リスク	32,681	66	272	—	△832
キャッシュ・フロー・ヘッジ					
商品価格変動リスク	16,825	233	713	—	△209
為替変動リスク	445,874	22,989	11,748	—	13,949
金利変動リスク	565,556	15,920	15,780	—	62
純投資ヘッジ					
為替変動リスク	1,537	—	—	1,537	187

ヘッジ会計の種類	その他の包括利益 当期計上額	組替調整額		ヘッジ会計継続部分に係るキャッシュ・フロー・ヘッジ剰余金及び外貨換算剰余金
		勘定科目	金額	
公正価値ヘッジ				
商品価格変動リスク	—	—	—	—
キャッシュ・フロー・ヘッジ				
商品価格変動リスク	3,758	原価	△2,172	8
為替変動リスク	△6,289	その他の収益・費用 その他	8,828	14,993
金利変動リスク	5,501	支払利息 他	△658	△18,819
純投資ヘッジ				
為替変動リスク	58	その他の収益・費用 その他	—	82

外貨建変動金利借入金の金利固定化を目的として、金利通貨スワップ取引を行っております。当該取引は、金利変動リスクに含めて記載しております。

ヘッジ手段の名目金額の期日別内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
前連結会計年度（2021年3月31日）				
公正価値ヘッジ				
商品価格変動リスク	46,044	—	—	46,044
キャッシュ・フロー・ヘッジ				
商品価格変動リスク	24,434	—	—	24,434
為替変動リスク	278,191	26,717	38,068	342,977
金利変動リスク	35,306	178,920	192,216	406,443
純投資ヘッジ				
為替変動リスク	—	1,390	—	1,390
当連結会計年度（2022年3月31日）				
公正価値ヘッジ				
商品価格変動リスク	32,681	—	—	32,681
キャッシュ・フロー・ヘッジ				
商品価格変動リスク	16,825	—	—	16,825
為替変動リスク	387,623	23,578	34,673	445,874
金利変動リスク	215,169	200,076	150,310	565,556
純投資ヘッジ				
為替変動リスク	1,537	—	—	1,537



(b) ヘッジ対象  
前連結会計年度 (2021年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の種類	ヘッジ非有効部分を認識する基礎として用いたヘッジ対象の公正価値の変動額	帳簿価額			帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整累計額
		棚卸資産	その他の流動資産	その他の流動負債	
公正価値ヘッジ					
商品価格変動リスク	4,895	6,270	5,556	506	4,895
キャッシュ・フロー・ヘッジ					
商品価格変動リスク	1,616	—	—	—	—
為替変動リスク	△10,815	—	—	—	—
金利変動リスク	14,403	—	—	—	—
純投資ヘッジ					
為替変動リスク	△23	—	—	—	—

当連結会計年度 (2022年3月31日)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の種類	ヘッジ非有効部分を認識する基礎として用いたヘッジ対象の公正価値の変動額	帳簿価額			帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整累計額
		棚卸資産	その他の流動資産	その他の流動負債	
公正価値ヘッジ					
商品価格変動リスク	832	7,579	933	—	832
キャッシュ・フロー・ヘッジ					
商品価格変動リスク	212	—	—	—	—
為替変動リスク	△13,987	—	—	—	—
金利変動リスク	△76	—	—	—	—
純投資ヘッジ					
為替変動リスク	△82	—	—	—	—

(7) 金融資産及び金融負債の相殺

金融資産と金融負債の相殺要件を満たすものは、連結財政状態計算書で相殺表示しております。デリバティブ債権及びデリバティブ債務の相殺状況は、次のとおりであります。なお、デリバティブ債権及びデリバティブ債務を除き、重要性はありません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
認識した金融資産の総額	80,975	107,436
連結財政状態計算書で相殺している金額	△5,862	△7,012
連結財政状態計算書に表示している純額	75,113	100,423

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
認識した金融負債の総額	104,165	93,302
連結財政状態計算書で相殺している金額	△5,862	△7,012
連結財政状態計算書に表示している純額	98,302	86,289

金融資産と金融負債の相殺要件の一部または全部を満たさないため連結財政状態計算書で相殺していない金額に、重要性はありません。

(8) 金融資産の譲渡

割引手形等の流動化債権のうち、債務者が支払を行わない場合に当社グループに遡及的に支払義務が発生するものについては、金融資産の認識の中止の要件を満たさないことから、「営業債権及びその他の債権」及び「社債及び借入金」に計上しております。当該金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ10,443百万円及び8,436百万円であります。

## (9) 金融商品から生じるリスク

### 財務上のリスク管理

当社グループは、営業活動を行う過程において、市場リスク（為替変動リスク・金利変動リスク・株価変動リスク及び商品価格変動リスク）・信用リスク・流動性リスクにさらされており、当該財務上のリスクを軽減するために、リスク管理を行っております。当社グループは、リスク回避の一環としてデリバティブ取引を利用しております。

#### (a) 為替変動リスク管理

当社グループは、国際的に事業を展開しており、各事業拠点の現地通貨以外の通貨による売買取引、ファイナンス及び投資に関連する為替変動リスクにさらされております。当社グループでは一定時点における為替変動リスクにさらされた外貨建契約、外貨建資産及び負債の各々の残高を為替ポジションと定義しております。当社グループが為替変動リスクを負うものについては、外貨建の資産及び負債、未認識の確定契約が相殺されることを考慮した上で、主として為替予約を利用して適切なタイミングで当該リスクをヘッジすることを基本方針としております。しかし、当社グループとして相殺又はヘッジされない為替ポジションを消極的に取らざるを得ない取引・契約も存在しており、このような為替ポジションについては、ポジション限度を定めた上で為替変動リスク主管部署が月次で管理を行っております。

#### 為替感応度分析

日本円が米ドル、ユーロに対して5%円高となった場合に、親会社の所有者に帰属する当期利益に与える影響金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、米ドルはそれぞれ△1,004百万円及び△1,535百万円、ユーロはそれぞれ△1,212百万円及び△1,766百万円であります。同様に、在外営業活動体の換算差額に与える影響金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、米ドルはそれぞれ△10,531百万円及び△11,054百万円、ユーロはそれぞれ△8,416百万円及び△10,460百万円であります。本分析は、為替相場以外の変動要因が不変であることを前提としております。

#### (b) 金利変動リスク管理

当社グループは、変動金利付金融商品から生じる金利変動リスクにさらされております。当社グループは、受取金利と支払金利との差額である金利差損益の変動リスクを金利変動リスクと定義し、可能な限り同通貨建ての変動金利資産と変動金利負債の額をマッチングさせることによりヘッジすることを基本方針としております。また、デリバティブ等を活用した金利変動リスクのヘッジも行っております。

さらに当社グループでは、全社の金利変動リスクについて資金調達状況及び金融動向をベースに、調達金利の固定化あるいは変動化を機動的に実行し、金利変動リスクの管理状況及び方針並びにデリバティブ取引の方針と対応について社内報告を行う体制を整えております。

これにより、金利の変動リスクは限定的であり、金利変動が財務数値に及ぼす影響は軽微であります。

#### 金利指標改革

金融危機後、銀行間金利（IBORs）などのベンチマーク金利の改革と置換えが世界各国の規制当局の優先事項となりました。当社グループの金融商品で代替リスクに晒されている金利指標は米ドルLIBORです。この変更の時期と正確な内容について、現時点では不確実性が存在します。当該既存契約に対する代替的な金利指標への移行に関して、現時点で米ドルLIBORを参照している契約を特定し、個別契約毎に取引先である金融機関と変更内容の妥当性検証を行っております。

変動金利借入金のヘッジされたリスクに起因する公正価値の変動を算定するにあたり、当社グループは現在の予想を反映した以下の仮定を行っております。

- ・変動金利借入金は、各通貨の公表停止までに代替指標へ移行し、そのスプレッドはヘッジ手段として使用される金利スワップに含まれるスプレッドに類似するものになる。
- ・変動金利借入金の契約条件について、その他の変更を予定していない。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、金利指標改革フェーズ1の範囲に含まれる重要な金利指標、ヘッジ手段の名目金額、エクスポージャーは、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)		当連結会計年度 (2022年3月31日)	
	名目金額	エクスポージャー	名目金額	エクスポージャー
変動金利借入金－米ドルLIBOR	173,505	173,505	178,955	178,955

また、当連結会計年度末において、金利指標改革フェーズ2の範囲に含まれる米ドルLIBORを参照し、代替的な指標金利に移行していない金融商品の帳簿価額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	当連結会計年度 (2022年3月31日)
非デリバティブ金融資産	
貸付金	10,598
非デリバティブ金融負債	
借入金	221,834
リース負債	2,181

#### (c) 株価変動リスク管理

当社グループは、株価変動による損失発生のリスクにさらされております。当社グループは、社内規程に基づいた管理、運用及び報告を行うことによって、リスクを軽減しております。

#### 株価感応度分析

活発な市場で取引されている株式について、株価が一律10%下落した場合にその他の包括利益（税引前）に与える影響金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ△36,457百万円及び△40,483百万円であります。本分析は、株価以外の変動要因が不変であることを前提としており、個別の銘柄間の相関は考慮しておりません。

#### (d) 商品価格変動リスク管理

当社グループは、非鉄金属、石油、食料等に係る営業活動を行っており、関連する商品価格の変動リスクにさらされております。当社グループは、商品の売り繋ぎや売り買い数量・値決時期のマッチングや、先物、オプション、スワップ等のデリバティブ取引の活用によって、商品価格の変動リスクを回避しております。

商品価格の変動リスクは、商品デリバティブにより概ね減殺されており、商品価格変動が財務数値に及ぼす影響は軽微であります。

## (e) 信用リスク管理

当社グループは、取引先の信用リスク管理に内部の信用格付を用いています。この信用格付は、取引先の信用状態に応じて8段階に分類し、格付に応じて与信枠設定の決裁権限を定めております。また、取引先の与信枠を定期的に見直し、信用エクスポージャーを当該枠内で適切に管理しております。

当社グループの債権は、広範囲の産業や国・地域に広がる多数の取引先に対する債権から構成されております。当社グループは、取引先の信用評価を継続的に実施し、必要な場合には担保取得などの保全措置も講じております。カントリーリスクは6段階の層別に格付けを行い、リスクが高い国における案件については、貿易保険等によりリスクを低減することに努めております。また、国ごとに最大想定損失額等を把握し、各国ごとに定めた上限値の範囲内に抑えることで、特定の国・地域に対する集中の是正に努めております。

当社グループは、単独の相手先またはその相手先が所属するグループについて、過度に集中した信用リスクのエクスポージャーを有しておりません。

また、預金とデリバティブについては、取引先の大部分が国際的に認知された金融機関であることから、それらの信用リスクは限定的であります。

## (i) 営業債権等及び貸付金の損失評価引当金の増減

営業債権等及び貸付金の損失評価引当金の増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	営業債権等			貸付金				合計
	全期間の 予想信用 損失	信用減損 金融資産	小計	12か月の 予想信用 損失	全期間の 予想信用 損失	信用減損 金融資産	小計	
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	25,551	19,677	45,229	2,916	114	—	3,031	48,260
組成または購入した金融商品 による変動	1,390	—	1,390	359	32	—	392	1,782
直接償却	△18	△3,250	△3,269	—	—	—	—	△3,269
認識の中止が行われた金融商 品による変動	△5,646	△170	△5,816	△146	—	—	△146	△5,963
引当率の変動による増減	—	355	355	—	—	—	—	355
為替換算	1,855	535	2,391	216	—	—	216	2,607
その他	398	△221	176	△42	—	—	△42	134
前連結会計年度 (2021年3月31日)	23,531	16,923	40,455	3,304	146	—	3,451	43,906
組成または購入した金融商品 による変動	3,558	—	3,558	331	—	—	331	3,889
直接償却	△4	△46	△50	—	—	—	—	△50
認識の中止が行われた金融商 品による変動	△1,741	△147	△1,889	△74	—	—	△74	△1,964
引当率の変動による増減	—	383	383	—	—	—	—	383
為替換算	1,591	1,500	3,091	168	—	—	168	3,260
その他	251	△612	△361	△161	△146	—	△308	△669
当連結会計年度 (2022年3月31日)	27,187	18,000	45,188	3,568	—	—	3,568	48,757

営業債権等にはリース債権が含まれております。

なお、当社グループは、組成または購入した信用減損金融資産を有しておりません。

## (ii) 金融保証契約に係る損失評価引当金の増減

金融保証契約に係る損失評価引当金の増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	金融保証契約			
	12か月の予想 信用損失	全期間の予想 信用損失	信用減損金融 保証契約	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	19	112	—	131
組成または購入した金融商品による変動	—	—	—	—
直接償却	—	—	—	—
認識の中止が行われた金融商品による変動	△19	△112	—	△131
区分変更	—	—	—	—
引当率の変動による増減	—	—	—	—
企業結合による変動	—	—	—	—
前連結会計年度 (2021年3月31日)	—	—	—	—
組成または購入した金融商品による変動	—	—	—	—
直接償却	—	—	—	—
認識の中止が行われた金融商品による変動	—	—	—	—
区分変更	—	—	—	—
引当率の変動による増減	—	—	—	—
企業結合による変動	—	—	—	—
当連結会計年度 (2022年3月31日)	—	—	—	—

(iii) 金融資産の帳簿価額等

金融資産の帳簿価額等は、次のとおりであります。

前連結会計年度（2021年3月31日）

（単位：百万円）

	損失評価引当金の認識の基礎		
	12か月の予想信用損失	全期間の予想信用損失	信用減損金融資産及び信用減損金融保証契約
営業債権等	—	1,363,439	136,082
貸付金	31,615	292	14
金融保証契約	10,506	18,320	767

当連結会計年度（2022年3月31日）

（単位：百万円）

	損失評価引当金の認識の基礎		
	12か月の予想信用損失	全期間の予想信用損失	信用減損金融資産及び信用減損金融保証契約
営業債権等	—	1,798,664	93,278
貸付金	36,600	6	12
金融保証契約	17,685	27,735	29

信用減損金融資産及び信用減損金融保証契約の損失評価引当金の認識の基礎となる帳簿価額等には内部の信用格付における評価が撤退勧告先または期日経過が90日を超える債権等が含まれます。また、12か月の予想信用損失の認識の基礎となる帳簿価額等には内部の信用格付に基づき投資適格に相当する取引先に対する債権等が含まれます。

金融資産は、連結財務諸表に表示されている帳簿価額が、当社グループの信用リスクに係る最大エクスポージャーとなります。

これらの信用リスクに係るエクスポージャーに関して、担保及びその他の信用補完に重要なものはありません。

(f) 流動性リスク管理

当社グループは、期限の到来した金融負債の返済義務を履行するにあたり、支払期日にその支払ができなくなるリスクにさらされております。当社グループは、主に営業活動によって獲得した資金、金融機関からの借入や直接金融市場からの資金調達及び定期預金を含む手元現預金により適切な返済資金を準備するとともに、金融機関とコミットメントライン設定契約を締結し、継続的にキャッシュ・フローに係る計画と実績をモニタリングすることで流動性リスクを管理しております。金融負債の期日別残高は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
前連結会計年度(2021年3月31日)				
社債及び借入金	571,542	572,394	498,663	1,642,600
営業債務及びその他の債務(リース負債除く)	1,292,348	—	—	1,292,348
リース負債	25,904	58,597	26,396	110,897
金融保証契約	8,606	21,294	391	30,292
当連結会計年度(2022年3月31日)				
社債及び借入金	740,936	597,932	505,044	1,843,913
営業債務及びその他の債務(リース負債除く)	1,677,590	—	—	1,677,590
リース負債	26,785	56,009	30,079	112,873
金融保証契約	8,200	35,693	1,556	45,449



デリバティブの期日別残高は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
前連結会計年度(2021年3月31日)				
商品関連デリバティブ				
収入(△)	△46,138	△1,966	—	△48,105
支出	52,504	2,245	—	54,750
為替関連デリバティブ				
収入(△)	△4,167	△7,047	△3,525	△14,739
支出	14,164	2,375	—	16,539
金利関連デリバティブ				
収入(△)	△30,554	△97,724	△57,231	△185,510
支出	29,479	101,861	68,913	200,254
当連結会計年度(2022年3月31日)				
商品関連デリバティブ				
収入(△)	△53,292	△1,812	—	△55,104
支出	44,800	1,047	—	45,848
為替関連デリバティブ				
収入(△)	△15,440	△8,371	△5,886	△29,697
支出	22,703	1,714	—	24,418
金利関連デリバティブ				
収入(△)	△34,682	△107,728	△40,922	△183,333
支出	30,868	106,193	46,674	183,736

正味キャッシュ・フローを交換するデリバティブについては、デリバティブ資産から生じる正味キャッシュ・フローを収入、デリバティブ負債から生じる正味キャッシュ・フローを支出に計上しております。

総額のキャッシュ・フローを交換するデリバティブについては、デリバティブ資産及びデリバティブ負債から生じる総額のキャッシュ・インフローを収入、総額のキャッシュ・アウトフローを支出に計上しております。

10. 持分法で会計処理されている投資

個々には重要性のない持分法で会計処理されている投資に係る当社グループの持分は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)		当連結会計年度 (2022年3月31日)	
	関連会社	共同支配企業	関連会社	共同支配企業
持分法で会計処理されている投資	227,067	42,114	232,691	41,301

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
	関連会社	共同支配企業	関連会社	共同支配企業
当期利益	3,453	4,070	9,709	10,976
その他の包括利益	1,818	△322	7,378	2,483
当期包括利益	5,272	3,748	17,088	13,460

なお、前連結会計年度において当社の持分法適用会社であったOROCOBRE LIMITED (現 ALLKEM LIMITED) は、Galaxy Resources Limitedと経営統合したことに伴い、当社の議決権所有割合が低下したことから、連結の範囲から除外しております。

11. 有形固定資産

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減は、次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地	建設仮勘定	その他	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	367,445	620,200	86,880	83,269	208,644	1,366,440
新規取得	6,753	19,639	1,442	90,151	27,650	145,636
企業結合による取得	—	—	—	—	—	—
処分	△6,064	△18,850	△1,406	△4,461	△12,490	△43,273
為替換算	10,675	8,367	3,392	△2,508	3,545	23,472
その他	4,158	6,894	2,738	△17,939	7,415	3,267
前連結会計年度 (2021年3月31日)	382,967	636,251	93,047	148,511	234,764	1,495,542
新規取得	11,905	29,346	987	86,247	24,408	152,895
企業結合による取得	1,202	4,145	1	88	301	5,739
処分	△3,549	△16,190	△792	△739	△17,283	△38,555
為替換算	23,707	29,710	5,826	△2,974	11,041	67,311
その他	10,934	50,221	△523	△59,761	10,833	11,704
当連結会計年度 (2022年3月31日)	427,168	733,484	98,546	171,371	264,065	1,694,636

[減価償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地	建設仮勘定	その他	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	184,339	325,083	1,870	—	74,320	585,613
減価償却費	14,285	35,704	—	—	35,106	85,096
減損損失	972	422	38	—	18	1,452
処分	△4,105	△14,706	△352	—	△9,256	△28,421
為替換算	4,775	6,802	0	—	△277	11,300
その他	△394	△281	22	—	524	△128
前連結会計年度 (2021年3月31日)	199,872	353,025	1,578	—	100,435	654,912
減価償却費	15,231	42,022	—	—	32,376	89,630
減損損失	868	4,700	31	—	237	5,837
処分	△2,307	△13,108	△29	—	△13,219	△28,665
為替換算	10,228	15,699	24	—	4,906	30,858
その他	△161	1,655	23	—	△1,333	183
当連結会計年度 (2022年3月31日)	223,731	403,994	1,627	—	123,402	752,756

[帳簿価額]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地	建設仮勘定	その他	合計
前連結会計年度 (2021年3月31日)	183,094	283,225	91,468	148,511	134,329	840,629
当連結会計年度 (2022年3月31日)	203,436	329,489	96,919	171,371	140,663	941,880

その他には使用権資産が含まれます。使用権資産の帳簿価額につきましては「注記事項14. リース ①借手側 (1) 使用権資産に関する増減」をご参照下さい。

減価償却費は、連結損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

減損損失は、連結損益計算書の「固定資産減損損失」に計上しており、その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ1,452百万円及び5,837百万円であります。

前連結会計年度における減損損失は、主としてグローバル部品・ロジスティクス本部及び金属本部がインドで保有する資産について、当初想定した収益が見込めなくなったことから当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額したものであります。

当連結会計年度における減損損失は、主として機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部の発電事業用資産等について、売電価格の下落等により当初想定していた収益が見込めなくなったことから当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額したものであります。

回収可能価額は、使用価値を用いて測定しており、資産または資金生成単位の固有のリスクを反映した割引率を用いて算出しております。

12. 無形資産

無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減は、次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	のれん	販売権・ 顧客関係等	鉱業権	ソフト ウェア	その他の 無形資産	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	196,710	90,858	9,758	68,681	33,988	399,996
新規取得	—	—	—	3,128	10,206	13,335
企業結合による取得	—	—	—	—	—	—
処分	—	—	—	△3,907	△753	△4,660
為替換算	13,736	7,790	168	1,030	429	23,154
その他	△1,964	—	—	6,391	△5,476	△1,049
前連結会計年度 (2021年3月31日)	208,482	98,648	9,926	75,324	38,395	430,776
新規取得	—	—	—	4,047	27,694	31,741
企業結合による取得	34	—	—	—	780	814
処分	△1	—	—	△10,093	△269	△10,363
為替換算	10,519	5,244	1,047	1,804	2,290	20,905
その他	159	—	—	7,070	△6,233	996
当連結会計年度 (2022年3月31日)	219,195	103,892	10,974	78,153	62,657	474,872

前連結会計年度及び当連結会計年度における「ソフトウェア」のその他の増加の主な要因は、「その他の無形資産」に含まれるソフトウェア仮勘定からの振替えによるものです。

また、当連結会計年度の「その他の無形資産」の新規取得には、機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部における発電事業の営業権が15,697百万円含まれており、残存償却期間は15年であります。

[償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	のれん	販売権・ 顧客関係等	鉱業権	ソフト ウェア	その他の 無形資産	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	123,154	61,140	9,298	39,347	5,948	238,889
償却費	—	8,725	34	9,303	746	18,809
減損損失	—	—	—	—	—	—
処分	—	—	—	△3,619	△294	△3,914
為替換算	8,170	5,672	162	842	△292	14,555
その他	201	—	1	△47	△259	△103
前連結会計年度 (2021年3月31日)	131,526	75,538	9,496	45,826	5,849	268,236
償却費	—	9,209	38	10,333	1,228	20,809
減損損失	—	—	—	20	540	561
処分	△0	—	—	△9,691	△131	△9,823
為替換算	5,576	4,449	1,005	1,507	482	13,020
その他	80	—	—	18	△187	△88
当連結会計年度 (2022年3月31日)	137,182	89,197	10,539	48,015	7,781	292,716

[帳簿価額]

(単位：百万円)

	のれん	販売権・顧客関係等	鉱業権	ソフトウェア	その他の無形資産	合計
前連結会計年度（2021年3月31日）	76,956	23,109	430	29,497	32,546	162,540
当連結会計年度（2022年3月31日）	82,012	14,694	434	30,137	54,875	182,155

償却費は、連結損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

上記のうち、耐用年数を確定できない重要な無形資産はありません。

耐用年数を確定できる無形資産のうち、前連結会計年度及び当連結会計年度において重要なものの帳簿価額は、次のとおりであります。

「販売権・顧客関係等」には、アフリカにおける自動車販売事業の顧客関連資産がそれぞれ12,377百万円及び5,586百万円含まれております。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において「販売権・顧客関係等」の平均残存償却期間はそれぞれ3年であります。

減損損失は、連結損益計算書の「固定資産減損損失」に計上しており、その金額は、当連結会計年度において、561百万円であり、主として金属本部において発生しております。

のれんの帳簿価額のセグメント別内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
金属	69	64
グローバル部品・ロジスティクス	295	326
自動車	749	739
機械・エネルギー・プラントプロジェクト	7,723	7,798
化学品・エレクトロニクス	750	712
食料・生活産業	1,262	1,260
アフリカ	66,065	71,072
その他	38	38
合計	76,956	82,012

上記のうち、重要なのれんは、CFAO SASに関連するものであり、その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ66,065百万円及び71,072百万円であります。そのうち、CFAO SASを子会社化した際に計上したのれんについては、主に自動車、ヘルスケアの資金生成単位に配分しております。

のれんの回収可能価額は、各資金生成単位の経営環境を踏まえて作成され経営者が承認した今後3年度分から5年度分の事業計画及び成長率を基礎とした使用価値に基づいて算定しております。成長率は、資金生成単位が属する市場または国における平均成長率を勘案して決定しております。なお、市場または国の平均成長率を超過する成長率は用いておりません。割引率は、加重平均資本コスト等を基礎に算定しており、国内6.5%、海外6.0%～20.1%としております。

なお、上記の減損判定に用いた主要な仮定が合理的に予測可能な範囲で変化した場合でも、経営者はのれんの重要な減損が発生する可能性は低いと判断しております。

13. 投資不動産

投資不動産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減は、次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
期首残高	23,312	22,548
新規取得	720	477
処分または売却目的資産への振替	△88	—
為替換算	△17	130
その他	△1,378	0
期末残高	22,548	23,156

[減価償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
期首残高	4,110	3,808
減価償却費	443	445
処分または売却目的資産への振替	—	—
為替換算	△1	48
その他	△743	0
期末残高	3,808	4,302

[帳簿価額及び公正価値]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
帳簿価額	18,740	18,854
公正価値	30,187	28,309

投資不動産の公正価値は、不動産鑑定士等の資格を有し、かつ、評価対象の投資不動産の所在地及び分野に関し最近の実績をもつ独立の鑑定人による評価等に基づいており、IFRS第13号「公正価値測定」における公正価値ヒエラルキーのレベル3に該当します。

投資不動産に係る主な賃貸料収入は、連結損益計算書の「サービス及びその他の販売に係る収益」に計上しており、その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ1,809百万円及び1,770百万円です。

当該賃貸料収入に附随して発生した主な直接営業費は、連結損益計算書の「原価」に計上しており、その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ836百万円及び954百万円です。

14. リース

①借手側

(1) 使用権資産に関する増減

使用権資産に関する増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地	その他	合計
前連結会計年度期首 (2020年4月1日)	79,021	11,953	21,469	6,635	119,080
使用権資産の増加	14,599	3,713	7,023	3,111	28,447
企業結合による増加	—	—	—	—	—
減価償却費	△17,330	△5,752	△1,848	△3,214	△28,146
減損損失	—	—	—	—	—
その他	1,977	△1,135	△1,528	81	△605
前連結会計年度 (2021年3月31日)	78,268	8,778	25,115	6,614	118,776
使用権資産の増加	14,971	2,889	6,946	2,755	27,563
企業結合による増加	15	4	74	—	94
減価償却費	△17,030	△4,500	△2,084	△3,054	△26,670
減損損失	—	—	—	—	—
その他	1,112	△893	3,481	△720	2,978
当連結会計年度 (2022年3月31日)	77,337	6,277	33,533	5,594	122,743

(2) 金利費用、短期リースの例外によるリース費用及び少額資産の例外によるリース費用

金利費用、短期リースの例外によるリース費用及び少額資産の例外によるリース費用は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
金利費用	3,223	3,063
短期リースの例外によるリース費用	3,859	3,690
少額資産の例外によるリース費用	1,467	1,824

(3) 変動リース料

当社グループにおける不動産リースの一部は、店舗から発生する売上高に連動する支払条件を含んでおりますが、当連結会計年度における変動リース料に重要性はありません。

(4) サブリース収入

当連結会計年度におけるサブリース収入に重要性はありません。

(5) セール・アンド・リースバック取引

当連結会計年度におけるセール・アンド・リースバック取引から生じた利得（損失）に重要性はありません。

(6) リースに係るキャッシュアウトフロー

当連結会計年度におけるリースに係るキャッシュアウトフローは、28,391百万円であります。

(7) リース負債の満期分析

リース負債の満期分析については、「注記事項9. 金融商品及び関連する開示 (9) 金融商品から生じるリスク (f) 流動性リスク管理」に記載しております。

②貸手側

(1) 正味リース投資未回収額に対する金融収益及び変動リース料に係る収益

正味リース投資未回収額に対する金融収益及び変動リース料に係る収益は、次のとおりであります。なお、販売損益に重要性はありません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
正味リース投資未回収額に対する金融収益	2,105	2,648
変動リース料に係る収益	—	—

(2) オペレーティング・リースに係る収益

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
受取リース料	51,204	24,882
受取変動リース料	—	—

(3) 満期分析

正味リース投資未回収額及びオペレーティング・リース取引におけるリース料の満期分析は、次の通りです。

前連結会計年度 (2021年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計	未稼得金 金融収益	割引後無 保証残存 価値	正味リー ス投資未 回収額
割引前受取 リース料	4,101	3,642	3,384	3,109	2,701	22,546	39,485	14,494	—	24,990

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超	合計
オペレーティ ング・リース料	4,433	2,139	1,025	354	124	—	8,076

当連結会計年度 (2022年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計	未稼得金 金融収益	割引後無 保証残存 価値	正味リー ス投資未 回収額
割引前受取 リース料	5,472	4,728	4,157	3,567	3,254	22,007	43,188	15,325	—	27,862

(単位：百万円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超	合計
オペレーティ ング・リース料	4,883	3,077	1,649	517	208	56	10,393



15. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
支払手形及び買掛金	1,084,580	1,434,044
その他	318,665	356,420
合計	1,403,245	1,790,464
流動負債	1,318,252	1,704,376
非流動負債	84,993	86,088
合計	1,403,245	1,790,464

その他にはリース負債が含まれております。その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ110,897百万円及び112,873百万円であります。

16. 社債及び借入金

(1) 社債及び借入金の内訳

社債及び借入金の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	393,510	519,158	1.47	—
コマーシャル・ペーパー	40,000	50,000	△0.07	—
1年内償還予定の社債	29,987	—	—	—
1年内返済予定の長期借入金	108,031	171,778	1.02	—
社債（1年内償還予定のものを除く）	270,408	292,253	1.75	2023年～ 2043年
長期借入金（1年内返済予定のものを除く）	801,555	823,475	0.98	2023年～ 2044年
合計	1,643,494	1,856,665	—	—
流動負債	571,542	740,936	—	—
非流動負債	1,071,951	1,115,728	—	—
合計	1,643,494	1,856,665	—	—

「平均利率」は、当連結会計年度の残高に対する加重平均利率を記載しております。

金融市場の混乱等の不測の事態が発生した場合の資金調達に備えるため、国内外の主要銀行との間でマルチカレンシー・リボルビング・ファシリティ（複数通貨協調融資枠）及びコミットメントライン契約を設定しております。

複数通貨協調融資枠及びコミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
複数通貨協調融資枠の総額	50,000百万円	50,000百万円
	相当額	相当額
コミットメントライン契約の総額	1,200百万米ドル	1,200百万米ドル
借入実行残高	—	—
差引額	50,000百万円 相当額	50,000百万円 相当額
	1,200百万米ドル	1,200百万米ドル

また、資金調達の機動性と安全性を確保するため取引金融機関とコミットメントライン契約を締結しております。これらの契約に基づく借入未実行残高等は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
コミットメントラインの総額	250百万ユーロ	250百万ユーロ
借入実行残高	140百万ユーロ	—
差引額	110百万ユーロ	250百万ユーロ

## (2) 社債の明細

社債の明細は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

会社名	銘柄	発行 年月日	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)	利率 (%)	担保	償還期限
当社	第16回無担保 国内普通社債	2011年 12月8日	29,987 (29,987)	—	1.35	無	2021年 12月8日
当社	第17回無担保 国内普通社債	2013年 12月5日	14,980	14,987	0.81	無	2023年 12月5日
当社	第18回無担保 国内普通社債	2013年 12月5日	14,971	14,976	1.01	無	2025年 12月5日
当社	第19回無担保 国内普通社債	2014年 7月10日	14,968	14,973	0.95	無	2026年 7月10日
当社	第20回無担保 国内普通社債	2014年 7月10日	14,957	14,961	1.27	無	2029年 7月10日
当社	第21回無担保 国内普通社債	2015年 9月3日	9,978	9,983	0.74	無	2025年 9月3日
当社	第22回無担保 国内普通社債	2015年 9月3日	9,961	9,963	1.57	無	2033年 9月2日
当社	第23回無担保 国内普通社債	2016年 7月20日	19,911	19,916	0.70	無	2036年 7月18日
当社	第24回無担保 国内普通社債	2017年 3月7日	19,908	19,913	1.02	無	2037年 3月6日
当社	第25回無担保 国内普通社債	2017年 9月14日	9,950	9,953	0.89	無	2037年 9月14日
当社	第26回無担保 国内普通社債	2018年 3月7日	9,949	9,952	0.90	無	2038年 3月5日
当社	第28回無担保 国内普通社債	2021年 1月21日	9,940	9,943	0.74	無	2041年 1月21日
当社	第29回無担保 国内普通社債	2021年 7月19日	—	9,956	0.27	無	2031年 7月18日
当社	第1回無担保 外国普通社債	2018年 9月13日	55,086 [498,559千米ドル]	61,027 [499,129千米ドル]	3.63	無	2023年 9月13日
当社	第2回無担保 外国普通社債	2019年 9月19日	55,139 [497,971千米ドル]	61,038 [498,525千米ドル]	2.60	無	2024年 9月19日
北海道北部風力送電 ㈱(注2)	社債 (私募債)	2018年 11月30日	705	705	4.00	無	2043年 3月31日
㈱ユーラスエナジー ホールディングス (注3)	第1回無担保 社債 (私募債)	2020年 6月30日	10,000	10,000	0.09	無	2024年 6月28日
合計	—	—	300,395 (29,987)	292,253	—	—	—

(注) 1. ( ) 内は、内書で連結決算日の翌日から起算して1年以内に償還期限の到来するものを示し、連結財政状態計算書において「社債及び借入金」として流動負債に記載しております。

2. 国内子会社である北海道北部風力送電㈱が日本で発行した私募債であります。

3. 国内子会社である㈱ユーラスエナジーホールディングスが日本で発行した私募債であります。

### (3) 担保差入資産

社債及び借入金等に対する担保差入資産は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
現金及び現金同等物	32,309	47,363
営業債権及びその他の債権	6,273	3,023
棚卸資産	8,754	14,557
有形固定資産	271,834	285,481
その他の投資	6,457	6,306
その他	16,207	31,431
合計	341,836	388,164

上記の担保差入資産は、主に当社グループが行った借入に対し、金融機関から要求され差し入れている担保です。これらの借入において、返済期日の到来した借入金の元本及び利息の返済がなされず債務不履行となった場合や、表明保証や財務制限条項に違反した場合などに、当該担保を処分し、借入金返済額に充当または相殺する権利を金融機関が有することが約定されています。

なお、これらの担保差入資産に対応する債務は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
社債及び借入金等	243,264	316,279

上記の他に、輸入金融を利用する際、通常は銀行にトラスト・レシートを差入れ、輸入商品または当該商品の売却代金に対する担保権を付与しております。輸入取引量が膨大であることから、手形を期日に決済するにあたり、個々に当該手形とその売却代金との関連付けは行っておらず、これらトラスト・レシートの対象資産の金額を算出することは実務上困難であり、上記金額に含めておりません。

### 17. 引当金

当連結会計年度における引当金の内訳及び増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	資産除去債務	その他	合計
期首残高	36,827	10,275	47,103
期中増加額	3,558	4,038	7,596
期中減少額（目的使用）	△54	△1,617	△1,672
期中減少額（期中戻入）	—	△742	△742
割引計算に伴う期中増減額	383	—	383
為替換算	312	545	858
その他	179	△64	114
期末残高	41,206	12,434	53,641
流動負債	—	6,831	6,831
非流動負債	41,206	5,603	46,810
合計	41,206	12,434	53,641

資産除去債務は、主に風力発電・太陽光発電事業における設備の撤去費用に関するものです。

18. その他の非流動負債

当連結会計年度のその他の非流動負債には、機械・エネルギー・プラントプロジェクト本部の当社連結子会社を送電設備取得のために受領した政府補助金27,458百万円が含まれております。当該補助金は対象となる送電設備の稼働が開始することを条件としております。

19. 従業員給付

(1) 退職後給付

①採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、確定給付型の年金制度及び退職一時金制度、並びに確定拠出型制度を設けております。これらは、ほぼすべての従業員を対象としており、その給付額は対象者の給与水準、資格及び勤続年数等に基づき算定しております。主な確定給付型の年金制度は、我が国の確定給付企業年金法に基づく企業年金基金制度であります。基金の理事は法令及び規約を遵守し、加入者等のために積立金の管理及び運用に関する業務を忠実に遂行する責任等を負い、事業主は基金への掛金拠出の義務を負っております。退職一時金制度は、退職給付として、対象者の退職時に一時金を支給する制度であります。確定拠出型制度は、拠出額以上の給付債務を事業主が負わない制度であります。

②確定給付制度

(a) 確定給付債務及び制度資産

確定給付債務の現在価値及び制度資産の公正価値の増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

項目	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
確定給付負債の純額の期首残高	33,802	25,551
確定給付債務の現在価値に係る変動：		
期首残高	120,648	124,547
勤務費用	6,026	6,320
利息費用	925	1,195
再測定	221	△2,455
年金等給付額	△4,935	△4,919
為替換算	1,856	1,420
その他	△194	1,364
期末残高	124,547	127,473
制度資産の公正価値に係る変動：		
期首残高	86,845	98,995
利息収益	1,085	1,666
再測定	10,248	6,581
会社拠出額	2,121	2,638
年金等給付額	△2,594	△2,719
為替換算	956	671
その他	333	△230
期末残高	98,995	107,603
確定給付負債の純額の期末残高	25,551	19,870

再測定は主に財務上の仮定の変更により発生した数理計算上の差異であります。

積立型制度及び非積立型制度の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
積立型制度の確定給付債務	78,774	79,419
制度資産	△98,995	△107,603
小計	△20,221	△28,184
非積立型制度の確定給付債務	45,773	48,054
合計	25,551	19,870

(b) 制度資産の内訳及び公正価値

制度資産の内訳及び公正価値は、次のとおりであります。

前連結会計年度 (2021年3月31日)

(単位：百万円)

制度資産の内訳	活発な市場における 相場価格がある資産	活発な市場における 相場価格がない資産	合計
現金及び現金同等物	1,522	—	1,522
株式			
日本	26,176	6,495	32,671
日本以外	2,589	7,522	10,111
債券			
日本	—	20,263	20,263
日本以外	—	6,233	6,233
生命保険一般勘定	—	13,641	13,641
その他	67	14,484	14,552
合計	30,355	68,640	98,995

当連結会計年度 (2022年3月31日)

(単位：百万円)

制度資産の内訳	活発な市場における 相場価格がある資産	活発な市場における 相場価格がない資産	合計
現金及び現金同等物	1,625	—	1,625
株式			
日本	32,471	5,156	37,627
日本以外	2,939	5,825	8,765
債券			
日本	—	23,936	23,936
日本以外	—	6,223	6,223
生命保険一般勘定	—	14,109	14,109
その他	225	15,090	15,316
合計	37,262	70,341	107,603

(c) 主要な数理計算上の仮定

主要な数理計算上の仮定は、次のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
割引率	主として0.7%	主として0.9%
昇給率	主として3.1%	主として3.0%

数理計算は、将来の不確実な事象への判断を含んでおります。仮に割引率が0.5%増加（減少）した場合、当連結会計年度における確定給付債務は4,286百万円減少（4,302百万円増加）します。感応度分析は期末日において合理的に推測し得る仮定の変化に基づいて行っております。割引率以外の仮定が一定であることを前提としておりますが、他の仮定の変化が感応度分析に影響する可能性があります。

(d) 制度資産の運用

制度資産の運用は、将来の給付を確実にを行うために必要な収益を確保することを目的として行っております。そのために、運用に係るリスクとリターン、過去実績及び将来予測を考慮し、最適なポートフォリオを構築しております。

(e) 将来キャッシュ・フローへの影響

翌連結会計年度における予定拠出額は、3,002百万円であります。なお、確定給付制度が制度資産の積立不足になった場合は、規約に基づき要求される金額を拠出する方針であります。

当連結会計年度における確定給付制度債務の加重平均デュレーションは、14年であります。

③確定拠出制度

確定拠出制度に係る費用は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ1,156百万円及び1,302百万円であります。

④複数事業主制度

一部の連結子会社は、複数事業主確定給付年金制度である豊田通商グループ企業年金基金に加入しております。当該制度は、以下の点で単一事業主制度とは異なります。

(a) 複数事業主制度に拠出した資産は、拠出事業主以外の事業主の従業員への給付に使用される可能性があります。

(b) 一部の事業主が掛金拠出を中断した場合、他の事業主に未積立債務の負担が求められる可能性があります。

(c) 複数事業主制度が解散した場合または複数事業主制度から脱退する場合、未積立額を解散時あるいは脱退時特別掛金として拠出することが求められる可能性があります。

当該制度に関しては、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定できることから、確定給付制度の注記に含めて記載しております。

(2) 従業員給付費用

従業員給付費用は、連結損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しており、その合計額は前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ235,577百万円及び262,199百万円であります。

## 20. 株式報酬

当社は、当社グループの中期的な業績と企業価値向上に対するインセンティブを与えること等を目的として、当社の取締役（社外取締役を除く）、取締役を兼務しない経営幹部に対して、譲渡制限付株式報酬制度を導入しています。

### (1) 株式報酬制度の内容

本制度において、対象取締役等は当社から支給された金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受けることとなります。また、発行又は処分する普通株式の総数は、年200,000株以内となっております。本制度において対象取締役等に対する普通株式の発行又は処分の1株当たりの払込金額は、各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日終値）を基礎として当該普通株式を引き受ける対象取締役等に特に有利な金額としない範囲において、取締役会が決定しております。

本制度における当社の普通株式の発行又は処分に当たっては、当社と対象取締役等との間で譲渡制限付株式割当契約を締結しております。当該契約には、対象取締役等は、一定期間、譲渡制限付株式割当契約により割当てを受けた当社の普通株式について、譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならないこと、一定の事由が生じた場合には当社が当該普通株式を無償で取得すること等が含まれております。

### (2) 付与した株式数及び公正価値

付与日の公正価値は、取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値としています。

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
付与日	—	2021年7月21日
付与株式数	—株	14,373株
公正価値	—円	5,350円

### (3) 株式報酬

当連結会計年度の株式報酬額は、76百万円であり、連結損益計算書の「販売費及び一般管理費」に含まれております。



## 21. 資本

### (1) 資本金

発行可能株式総数及び発行済株式総数は、次のとおりであります。

(単位：千株)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
発行可能株式総数：		
普通株式（無額面株式）	1,000,000	1,000,000
発行済株式総数：		
期首	354,056	354,056
期中増減	—	—
期末	354,056	354,056

上記の発行済株式総数に含まれる自己株式数は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ2,217千株及び2,210千株であります。

### (2) 資本剰余金

日本における会社法（以下「会社法」という。）では、株式の発行に対しての払込み、または給付の2分の1以上を資本金に組入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組入れることができると規定されております。また、会社法では、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組入れることができる旨規定されております。

### (3) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金または利益準備金として積立てることが規定されております。また、会社法では、積立てられた利益準備金は、欠損填補に充当するなどの目的のため、株主総会の決議をもって取崩すことができる旨規定されております。

### (4) 配当に関する事項

#### ①配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	17,602	50	2020年3月31日	2020年6月24日
2020年10月29日 取締役会	普通株式	17,602	50	2020年9月30日	2020年11月26日
2021年6月24日 定時株主総会	普通株式	21,827	62	2021年3月31日	2021年6月25日
2021年10月29日 取締役会	普通株式	24,644	70	2021年9月30日	2021年11月26日

#### ②基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年6月24日 定時株主総会	普通株式	31,685	利益剰余金	90	2022年3月31日	2022年6月27日

## 22. 収益

### (1) 収益の分解

当社グループの収益は、主として一時点で顧客に支配が移転される物品の販売から認識した収益で構成されております。また、取引の対価は主として1年以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

収益の分解とセグメント収益との関連は、次のとおりであります。

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント					
	金属	グローバル部品・ロジスティクス	自動車	機械・エネルギー・プラントプロジェクト	化学品・エレクトロニクス	食料・生活産業
顧客との契約から認識した収益	1,514,337	806,989	494,695	691,899	1,465,941	475,469
その他の源泉から認識した収益	7,002	—	7,251	1,054	—	12,167
計	1,521,339	806,989	501,947	692,954	1,465,941	487,636

	報告セグメント		その他 (注) 1	調整額 (注) 2	連結
	アフリカ	計			
顧客との契約から認識した収益	853,903	6,303,236	6,244	△38,943	6,270,537
その他の源泉から認識した収益	11,289	38,765	—	—	38,765
計	865,192	6,342,001	6,244	△38,943	6,309,303

- (注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、グループ全体の業務支援を行う職能部門を含んでおります。
2. 「調整額」は、主としてセグメント間取引額を表示しております。
3. その他の源泉から認識した収益には、IFRS第9号「金融商品」及びIFRS第16号「リース」等に基づき認識した収益が含まれております。

当連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント					
	金属	グローバル部品・ロジスティクス	自動車	機械・エネルギー・プラントプロジェクト	化学品・エレクトロニクス	食料・生活産業
顧客との契約から認識した収益	2,103,092	953,756	680,141	692,152	1,902,815	579,752
その他の源泉から認識した収益	1,544	—	6,792	1,112	—	12,021
計	2,104,637	953,756	686,933	693,264	1,902,815	591,773

	報告セグメント		その他 (注) 1	調整額 (注) 2	連結
	アフリカ	計			
顧客との契約から認識した収益	1,116,335	8,028,046	9,170	△47,726	7,989,490
その他の源泉から認識した収益	17,038	38,509	—	—	38,509
計	1,133,374	8,066,556	9,170	△47,726	8,028,000

- (注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、グループ全体の業務支援を行う職能部門を含んでおります。
2. 「調整額」は、主としてセグメント間取引額を表示しております。
3. その他の源泉から認識した収益には、IFRS第9号「金融商品」及びIFRS第16号「リース」等に基づき認識した収益が含まれております。

## (2) 契約残高

顧客との契約から生じた債権、契約資産及び契約負債の残高は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
顧客との契約から生じた債権	1,331,781	1,719,407
契約資産	12,182	4,169
契約負債	90,477	84,567

当連結会計年度に認識された収益について、期首時点で契約負債に含まれていた金額は89,459百万円であります。また、当連結会計年度において、過去の期間に充足（又は部分的に充足）した履行義務から認識した収益の額に重要性はありません。

## (3) 残存履行義務に配分した取引価格

売電契約及び役務提供等における残存履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間は、次のとおりであります。残存履行義務に配分した取引価格の総額は主として売電契約に基づくものであり、契約時点から最長19年の契約期間にわたり収益の認識が見込まれます。なお、実務上の便法を適用しているため、個別の予想契約期間が1年内の取引は含まれておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
1年内	80,369	79,450
1年超	648,888	595,881
合計	729,258	675,332

## (4) 契約コスト

当連結会計年度において、契約コストから認識した資産はありません。

## 23. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
人件費	234,506	261,174
旅費及び交通費	5,431	7,445
支払手数料	41,727	48,161
賃借料	10,390	10,417
減価償却費及び償却費	51,205	54,699
その他	56,823	68,395
合計	400,086	450,294

## 24. 為替換算損益

連結損益計算書の「その他の収益・費用 その他」に計上した為替換算損益は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ△988百万円及び△9,969百万円であります。

25. 金融収益及び金融費用

金融収益及び金融費用の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	8,341	8,998
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	△28,182	△29,411
デリバティブ	3,476	2,760
支払利息合計	△24,706	△26,650
受取配当金		
FVTOCIの金融資産	16,180	19,041
その他	1,027	13,913

上記の他、商品関連デリバティブの損益（純額）を連結損益計算書の「収益」及び「原価」に計上しており、その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ△13,429百万円及び△56,024百万円であります。

また、当連結会計年度における「その他」には金属本部において発生した南米資源事業の持分法適用会社を連結の範囲から除外したことによる利益が17,465百万円含まれております。

26. 繰延税金及び法人所得税費用

(1) 繰延税金

①繰延税金資産及び繰延税金負債の内訳

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
未実現利益の消去	5,174	5,141
棚卸資産及び有形固定資産	18,651	20,506
損失評価引当金	4,494	6,573
退職給付に係る負債	10,124	10,344
未払費用	6,471	8,133
その他の投資	17,035	17,278
繰越欠損金	6,366	5,921
その他	27,896	34,674
繰延税金資産合計	96,214	108,574
繰延税金負債		
子会社の資産及び負債の評価差額	△7,383	△5,196
その他の投資	△111,802	△106,402
関係会社に対する持分等	△12,370	△13,121
有形固定資産	△23,054	△22,105
その他	△37,884	△47,955
繰延税金負債合計	△192,495	△194,781
繰延税金資産（負債）の純額	△96,281	△86,206

(表示方法の変更)

前連結会計年度において「繰延税金資産」の「その他」に含めていた「棚卸資産及び有形固定資産」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度において独立掲記しております。この変更に伴い、前連結会計年度の項目を組み替えて表示しております。

②繰延税金資産及び繰延税金負債の増減

繰延税金資産及び繰延税金負債の増減は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
繰延税金資産（負債）の純額の期首残高	△27,637	△96,281
繰延税金費用	△220	7,587
その他の包括利益に係る法人所得税	△68,465	2,113
その他	41	373
繰延税金資産（負債）の純額の期末残高	△96,281	△86,206

③繰延税金資産を計上していない将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金

繰延税金資産を計上していない将来減算一時差異は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ10,452百万円及び11,932百万円であります。

また、繰延税金資産を計上していない税務上の繰越欠損金（繰越期限別）は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
繰越期限1年以内	800	133
繰越期限1年超5年以内	9,180	11,468
繰越期限5年超10年以内	11,392	12,403
繰越期限10年超	20,940	30,114
合計	42,314	54,119

④繰延税金負債を計上していない子会社等に対する投資に係る将来加算一時差異

繰延税金負債を計上していない子会社等に対する投資に係る将来加算一時差異は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ526,657百万円及び593,183百万円であります。

(2) 法人所得税費用

①法人所得税費用の内訳

法人所得税費用の内訳は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期税金費用	64,757	89,118
繰延税金費用	220	△7,587
合計	64,978	81,531

繰延税金費用には、繰延税金資産の回収可能性の再評価による影響が含まれております。その金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において重要な影響はありません。

②法定実効税率の調整

法定実効税率と法人所得税費用の負担率との調整は、次のとおりであります。

（単位：％）

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
法定実効税率	30.6	30.6
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.1
持分法による投資損益	0.5	△2.0
在外営業活動体の適用税率の差異等の影響	△3.3	△2.1
繰延税金資産の回収可能性の評価による影響	△0.3	△4.6
その他	1.7	2.7
法人所得税費用の負担率	29.3	24.7

日本における法人税、住民税及び損金算入できる事業税を基礎として計算した法定実効税率は、前連結会計年度は30.6%、当連結会計年度は30.6%であります。ただし、在外営業活動体についてはその所在地における法人税等が課されております。

## 27. その他の包括利益

その他の包括利益の各項目の増減及び税効果は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
確定給付制度の再測定		
期中発生額	10,631	8,233
税効果	△2,497	△1,830
合計	8,133	6,402
FVTOCIの金融資産		
期中発生額	193,851	△21,509
税効果	△59,160	5,605
合計	134,690	△15,903
キャッシュ・フロー・ヘッジ		
期中発生額	6,322	26,469
当期利益への組替調整額	3,623	△18,042
税効果	△6,806	△1,661
合計	3,138	6,765
在外営業活動体の換算差額		
期中発生額	33,868	85,135
当期利益への組替調整額	1,098	3,290
税効果	—	—
合計	34,966	88,426
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分		
期中発生額	421	9,227
当期利益への組替調整額	1,075	634
合計	1,496	9,861
合計	182,425	95,553

上記の在外営業活動体の換算差額には、在外活動営業体に対する純投資に係るヘッジ手段の公正価値変動等の有効部分が含まれております。当該金額は、「注記事項9. 金融商品及び関連する開示(6)ヘッジ会計 ②ヘッジ会計に関する事項」に記載しております。

28. 1株当たり利益

親会社の所有者に帰属する基本的1株当たり当期利益の算定上の基礎は、次のとおりであります。なお、希薄化後1株当たり当期利益（親会社の所有者に帰属）については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期利益（親会社の所有者に帰属）（百万円）	134,602	222,235
基本的加重平均普通株式数（千株）	351,843	351,844
基本的1株当たり当期利益 （親会社の所有者に帰属）（円）	382.56	631.63

29. キャッシュ・フロー情報

(1) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は、現金及び預金（預入期間が3か月を超える定期預金を除く）であります。

(2) 財務活動に係る負債の変動

財務活動に係る負債の変動は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	短期借入金	長期借入金	コマーシャル・ペーパー	社債	リース負債	合計
前連結会計年度期首（2020年4月1日）	357,804	857,159	20,000	288,344	110,357	1,633,665
キャッシュ・フローを伴う変動	24,073	48,081	20,000	10,000	△27,962	74,192
企業結合による変動	—	—	—	—	—	—
為替換算	9,491	4,416	—	—	2,796	16,703
使用権資産の増加による変動	—	—	—	—	25,671	25,671
その他	2,142	△70	—	2,050	34	4,158
キャッシュ・フローを伴わない変動	11,633	4,346	—	2,050	28,502	46,533
前連結会計年度（2021年3月31日）	393,510	909,587	40,000	300,395	110,897	1,754,391
キャッシュ・フローを伴う変動	84,336	59,813	10,000	△20,000	△28,391	105,758
企業結合による変動	—	5,100	—	—	0	5,101
為替換算	41,904	10,844	—	—	4,857	57,606
使用権資産の増加による変動	—	—	—	—	27,034	27,034
その他	△592	9,906	—	11,857	△1,524	19,647
キャッシュ・フローを伴わない変動	41,311	25,852	—	11,857	30,367	109,388
当連結会計年度（2022年3月31日）	519,158	995,253	50,000	292,253	112,873	1,969,539



(3) 子会社の取得による収支

新たに子会社となった会社に関する支配獲得時の資産及び負債の主な内訳並びに支払対価と取得による収支の関係は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
支配獲得時の資産の内訳		
流動資産	—	477
非流動資産	86	6,758
支配獲得時の負債の内訳		
流動負債	—	366
非流動負債	—	5,308

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
支払対価	△86	△1,012
(うち、現金及び現金同等物)	(△86)	(△1,012)
支配獲得時の資産のうち現金及び現金同等物	—	379
(差引) 子会社の取得による収支 (△は支出)	△86	△633

(4) 子会社の売却による収支

売却により子会社でなくなった会社に関する支配喪失時の資産及び負債の主な内訳並びに受取対価と売却による収支の関係は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
支配喪失時の資産の内訳		
流動資産	333	6,924
非流動資産	659	3,011
支配喪失時の負債の内訳		
流動負債	1,147	8,319
非流動負債	102	543

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
受取対価	142	728
(うち、現金及び現金同等物)	(142)	(728)
支配喪失時の資産のうち現金及び現金同等物	△393	△358
(差引) 子会社の売却による収支 (△は支出)	△250	370

30. 重要な子会社

(1) 重要な子会社

重要な子会社は、次のとおりであります。

名称	住所	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)
豊田スチールセンター(株)	愛知県東海市	金属	90.0
豊通マテリアル(株)	名古屋市中村区	金属	100.0
豊通鉄鋼販売(株)	名古屋市中村区	金属	100.0
(株)ユーラスエナジーホールディングス	東京都港区	機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	60.0
(株)豊通マシナリー	名古屋市中村区	機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	100.0
(株)ネクスティ エレクトロニクス	東京都港区	化学品・エレクトロニクス	100.0
エレマテック(株)	東京都港区	化学品・エレクトロニクス	58.6
(株)トーメンデバイス	東京都中央区	化学品・エレクトロニクス	50.1
豊通ケミプラス(株)	東京都港区	化学品・エレクトロニクス	100.0
豊通保険パートナーズ(株)	名古屋市中村区	食料・生活産業	100.0
Guangqi Toyotsu Steel Processing Co., Ltd.	Guangzhou, China	金属	70.0
Toyotsu Rare Earths India Private Limited	Visakhapatnam, India	金属	100.0
Toyota Tsusho South Pacific Holdings Pty Ltd	Brisbane, Australia	自動車	100.0
Business Car Co., Ltd.	Moscow, Russia	自動車	94.0
Toyota Tsusho Gas E&P Trefoil Pty Ltd	Brisbane, Australia	機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	100.0
Toyota Tsusho Wheatland Inc.	New Brunswick, Canada	機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	100.0
PT. Toyota Tsusho Real Estate Cikarang	Bekasi, Indonesia	食料・生活産業	89.0
NovaAgri Infra-Estrutura de Armazenagem e Escoamento Agrícola S.A.	São Paulo, Brazil	食料・生活産業	100.0
CFAO SAS	Sèvres, France	アフリカ	100.0
Toyota Tsusho America, Inc.	New York, U.S.A.	現地法人	100.0
Toyota Tsusho Europe S.A.	Zaventem, Belgium	現地法人	100.0
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok, Thailand	現地法人	100.0
Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd.	Bangkok, Thailand	現地法人	49.0
Toyota Tsusho Asia Pacific Pte. Ltd.	Singapore, Singapore	現地法人	100.0
P.T. Toyota Tsusho Indonesia	Jakarta, Indonesia	現地法人	100.0
Toyota Tsusho India Private Limited	Bangalore, India	現地法人	100.0

名称	住所	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)
Toyota Tsusho (Shanghai) Co., Ltd.	Shanghai, China	現地法人	100.0
Toyota Tsusho (Guangzhou) Co., Ltd.	Guangzhou, China	現地法人	100.0
Toyota Tsusho (Tianjin) Co., Ltd.	Tianjin, China	現地法人	100.0
Toyota Tsusho (Taiwan) Co., Ltd.	Taipei, Taiwan	現地法人	79.9
S.C. Toyota Tsusho Do Brasil Ltda.	São Paulo, Brazil	現地法人	100.0

- (注) 1. 「主要な事業の内容」欄には主にセグメント名称を記載しております。  
2. Toyota Tsusho Thai Holdings Co., Ltd.については、議決権所有割合は100分の50以下ではありますが、実質的に支配しているため、子会社としております。  
3. 前連結会計年度において当社の特定子会社であったToyota Tsusho CBM Queensland Pty Ltdは、清算が終了したことにより、連結の範囲から除外しております。

(2) 非支配持分との取引

前連結会計年度及び当連結会計年度において非支配持分との重要な取引は発生しておりません。

31. 関連当事者情報

(1) 関連当事者との取引

前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	取引の内容	取引金額
重要な影響力を有する企業	トヨタ自動車(株)グループ	原材料等の販売	949,142
		自動車等の購入	872,884

当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

種類	会社等の名称	取引の内容	取引金額
重要な影響力を有する企業	トヨタ自動車(株)グループ	原材料等の販売	984,204
		自動車等の購入	1,068,505

上記取引に対する未決済残高は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
営業債権及びその他の債権	137,357	167,162
営業債務及びその他の債務	126,129	183,572

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

- 価格その他の取引条件については、個別に交渉の上、決定しております。
- 取引金額には消費税等が含まれておりません。また、債権・債務残高のうち消費税課税取引に係るものは消費税等を含んでおります。

(2) 主要な経営幹部の報酬

主要な経営幹部の報酬額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ634百万円及び701百万円であります。

### 32. 偶発事象

#### (1) 債務保証

持分法適用会社及び第三者に対する債務保証は、次のとおりであります。

債務者が債務不履行となった場合、債務を履行する義務が発生する可能性があります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
持分法適用会社に対する債務保証	12,868	15,876
第三者に対する債務保証	17,424	29,573
合計	30,292	45,449

上記の債務保証のうち一部については、金融保証契約に係る損失評価引当金を計上しており、当該引当金等の残高は前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ568百万円及び29百万円であります。

#### (2) その他

当社グループは、グローバルに営業活動を行っており、日本及び海外諸地域の諸監督機関の指導監督の下に活動しております。このような営業活動はリスクを伴うことがあり、提訴されたり、クレーム等を受けたりすることもあります。

当連結会計年度末においても、主に新興国における税制の解釈や適用をめぐり、税務当局または税関当局から課税通知を受領したり、訴訟等で未解決となっていたりする事案がありますが、証拠収集の段階にあること、関連する多くの事実関係が確定される必要があること、クレームの法的根拠及び性質が不明であること等の理由により、これらの結果を現時点で予測することは不可能です。

### 33. 後発事象

#### 株式会社ユーラスエナジーホールディングスの株式取得（完全子会社化）

当社は、2022年5月26日開催の取締役会において、以下の通り、当社の連結子会社である株式会社ユーラスエナジーホールディングスの40%の株式を取得し、完全子会社化することについて決議いたしました。

##### (1) 株式取得の目的

当社は、中期経営計画において、「再生可能エネルギー戦略」を重点分野に位置づけています。特に風力発電事業については1980年代後半から取り組みを開始し、株式会社ユーラスエナジーホールディングスを核に国内・海外で事業展開を推進しています。

当社は昨年11月に、「カーボンニュートラルロードマップ2030」を策定しました。再生可能エネルギー事業は、その中核の一つであり、今後も同事業の拡大を加速させていきます。

##### (2) 被取得企業の概要

名称：株式会社ユーラスエナジーホールディングス  
所在地：東京都港区虎ノ門4丁目3番13号  
代表者：取締役社長 稲角 秀幸  
事業内容：風力及び太陽光発電事業

##### (3) 株式取得の相手先の概要

名称：東京電力ホールディングス株式会社  
所在地：東京都千代田区内幸町1丁目1番3号  
代表者：代表執行役社長 小早川 智明  
事業の内容：電力発電事業

##### (4) 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

取得前の所有株式数：14,911株（所有割合：60%）  
取得株式数：9,941株（発行済株式数に対する割合：40%）  
取得価額(概算)：1,850億円

##### (5) 株式取得の日程

取締役会決議：2022年5月26日  
実行予定日：2022年6月以降、必要な許認可を含む諸手続きが整い次第、速やかに実行

## (2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
収益(百万円)	1,872,127	3,744,666	5,776,713	8,028,000
税引前四半期利益及び税引前利益(百万円)	88,089	176,755	261,029	330,132
四半期(当期)利益(親会社の所有者に帰属)(百万円)	56,707	127,573	180,271	222,235
基本的1株当たり四半期(当期)利益(親会社の所有者に帰属)(円)	161.18	362.59	512.36	631.63

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり四半期利益(親会社の所有者に帰属)(円)	161.18	201.41	149.77	119.27

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	418,311	324,939
受取手形	※2 44,607	※2 46,530
売掛金	※2 514,405	※2 631,241
商品及び製品	138,490	174,759
未着商品	30,205	46,311
前払費用	4,637	6,400
未収入金	※2 47,714	※2 59,298
短期貸付金	※2 88,040	※2 122,978
その他	※2 30,970	※2 44,494
貸倒引当金	△9,855	△11,327
流動資産合計	1,307,528	1,445,625
固定資産		
有形固定資産		
建物	16,214	16,688
構築物	547	527
機械及び装置	96	429
車両運搬具	228	219
工具、器具及び備品	2,170	2,467
土地	16,963	16,711
リース資産	72	57
建設仮勘定	850	594
有形固定資産合計	37,144	37,696
無形固定資産		
ソフトウェア	17,749	17,210
ソフトウェア仮勘定	5,120	9,487
その他	157	165
無形固定資産合計	23,027	26,863
投資その他の資産		
投資有価証券	※1 304,961	※1 331,899
関係会社株式	※1 698,023	※1 720,476
出資金	19,866	23,091
関係会社出資金	39,414	39,693
長期貸付金	※2 9,622	※2 13,219
前払年金費用	11,045	12,520
その他	28,959	33,381
貸倒引当金	△4,739	△5,078
投資その他の資産合計	1,107,153	1,169,204
固定資産合計	1,167,325	1,233,764
資産合計	2,474,853	2,679,390

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	※2 82,556	※2 126,089
買掛金	※2 334,750	※2 368,413
短期借入金	177,488	177,171
コマーシャル・ペーパー	40,000	50,000
1年内償還予定の社債	30,000	—
リース債務	51	40
未払金	※2 92,925	※2 100,510
未払費用	10,412	12,540
前受金	11,034	8,560
預り金	※2 109,474	※2 112,876
前受収益	447	247
役員賞与引当金	197	269
製品保証引当金	53	318
債務保証損失引当金	—	29
事業撤退損失引当金	—	109
その他	30,015	30,429
流動負債合計	919,409	987,606
固定負債		
社債	260,601	282,318
長期借入金	479,485	431,815
リース債務	23	21
繰延税金負債	57,544	62,613
退職給付引当金	13,546	13,410
債務保証損失引当金	2,046	66
事業撤退損失引当金	51	—
契約損失引当金	67	72
訴訟損失引当金	210	204
その他	11,339	6,917
固定負債合計	824,915	797,440
負債合計	1,744,325	1,785,047
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	64,936	64,936
資本剰余金		
資本準備金	154,367	154,367
その他資本剰余金	694	746
資本剰余金合計	155,061	155,113
利益剰余金		
利益準備金	6,699	6,699
その他利益剰余金		
別途積立金	100,000	100,000
繰越利益剰余金	224,739	374,909
利益剰余金合計	331,439	481,609
自己株式	△3,529	△3,535
株主資本合計	547,907	698,124
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	180,783	190,608
繰延ヘッジ損益	1,837	5,609
評価・換算差額等合計	182,620	196,217
純資産合計	730,527	894,342
負債純資産合計	2,474,853	2,679,390

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
売上高	※1 2,472,924	※1 1,514,045
売上原価	※1, ※2 2,397,863	※1, ※2 1,422,211
売上総利益	75,061	91,833
販売費及び一般管理費		
支払手数料	※1 19,433	※1 19,834
貸倒引当金繰入額	△5,648	698
給料及び手当	※1 30,631	※1 33,839
退職給付費用	3,004	1,256
減価償却費	6,739	7,394
その他	※1 19,394	※1 20,447
販売費及び一般管理費合計	73,555	83,472
営業利益	1,506	8,361
営業外収益		
受取利息	※1 2,499	※1 1,663
受取配当金	※1 83,365	※1 174,910
雑収入	※1 3,817	※1 1,771
営業外収益合計	89,682	178,345
営業外費用		
支払利息	※1 7,532	※1 6,903
為替差損	1,045	5,895
雑支出	※1 1,935	※1 1,911
営業外費用合計	10,513	14,710
経常利益	80,675	171,996
特別利益		
固定資産売却益	※1, ※3 33	※3 5
投資有価証券及び出資金売却益	295	1,444
関係会社株式及び関係会社出資金売却益	2,253	26,030
関係会社清算益	274	488
債務保証損失引当金戻入額	362	1,980
事業撤退損失引当金戻入額	-	47
特別利益合計	3,219	29,996
特別損失		
固定資産処分損	※4 264	※1, ※4 296
投資有価証券及び出資金売却損	-	9
投資有価証券及び出資金評価損	5,060	4,094
関係会社株式及び関係会社出資金売却損	29	13
関係会社株式及び関係会社出資金評価損	9,663	2,345
会員権評価損	-	29
関係会社整理損	2	15
債務保証損失引当金繰入額	-	27
事業撤退損失引当金繰入額	-	※5 102
特別損失合計	15,020	6,933
税引前当期純利益	68,874	195,059
法人税、住民税及び事業税	2,325	△74
法人税等調整額	2,541	△1,507
法人税等合計	4,867	△1,582
当期純利益	64,006	196,642



③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計		
						別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	64,936	154,367	693	155,061	6,699	100,000	195,938	302,638	△3,504	519,130
当期変動額										
剰余金の配当							△35,205	△35,205		△35,205
当期純利益							64,006	64,006		64,006
自己株式の取得									△25	△25
自己株式の処分			0	0					0	0
その他										—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	—	—	0	0	—	—	28,800	28,800	△24	28,776
当期末残高	64,936	154,367	694	155,061	6,699	100,000	224,739	331,439	△3,529	547,907

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	90,431	132	90,564	609,695
当期変動額				
剰余金の配当				△35,205
当期純利益				64,006
自己株式の取得				△25
自己株式の処分				0
その他				—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	90,351	1,704	92,056	92,056
当期変動額合計	90,351	1,704	92,056	120,832
当期末残高	180,783	1,837	182,620	730,527

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			自己株式	株主資本合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金				
当期首残高	64,936	154,367	694	155,061	6,699	100,000	224,739	331,439	△3,529	547,907
当期変動額										
剰余金の配当							△46,471	△46,471		△46,471
当期純利益							196,642	196,642		196,642
自己株式の取得									△31	△31
自己株式の処分			52	52					25	78
その他										—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	—	—	52	52	—	—	150,170	150,170	△5	150,217
当期末残高	64,936	154,367	746	155,113	6,699	100,000	374,909	481,609	△3,535	698,124

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	180,783	1,837	182,620	730,527
当期変動額				
剰余金の配当				△46,471
当期純利益				196,642
自己株式の取得				△31
自己株式の処分				78
その他				—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9,825	3,771	13,597	13,597
当期変動額合計	9,825	3,771	13,597	163,814
当期末残高	190,608	5,609	196,217	894,342

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
  - 子会社株式及び関連会社株式
  - 移動平均法に基づく原価法
  - その他有価証券
    - 市場価格のない株式等以外のもの
    - 時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法に基づき算定）
    - 市場価格のない株式等
    - 移動平均法に基づく原価法
2. デリバティブの評価基準及び評価方法
  - 時価法
3. 棚卸資産の評価基準及び評価方法
  - 通常の販売目的で保有する棚卸資産
  - 移動平均法（輸出入商品については個別法）に基づく原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）
  - トレーディング目的で保有する棚卸資産
  - 時価法
4. 固定資産の減価償却の方法
  - 有形固定資産（リース資産を除く）
    - 定額法
    - なお、耐用年数、残存価額については、法人税法に定める基準と同一の基準を採用しております。
  - 無形固定資産（リース資産を除く）
    - 定額法
    - なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
  - リース資産
    - 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
    - リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法
5. 繰延資産の処理方法
  - 社債発行費
  - 支出時に全額費用として処理しております。
6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
  - 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
7. 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金
    - 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 役員賞与引当金
    - 役員賞与の支出に備えて、支給見込額のうち当事業年度に負担する額を計上しております。
  - (3) 退職給付引当金
    - 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。なお、当事業年度末においては、一部の退職給付制度に係る退職給付引当金が借方残高となりましたので、12,520百万円を「前払年金費用」として表示しております。
    - ①退職給付見込額の期間帰属方法
      - 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。
    - ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法
      - 過去勤務費用については、その発生した期間において費用処理しております。数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（12年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。

(4) 債務保証損失引当金

債務保証に係る損失に備えるため、被保証先の財政状態を個別に勘案し、損失負担見積額を計上しております。

(5) 事業撤退損失引当金

事業の譲渡、撤退に伴い発生することとなる損失の見込額を計上しております。

(6) 契約損失引当金

将来の契約履行に伴い発生する可能性のある損失に備えるため、損失の見込額を計上しております。

(7) 訴訟損失引当金

訴訟に対する損失に備えるため、将来負担する可能性のある損失を見積り、必要と認められる損失見込額を計上しております。

(8) 製品保証引当金

保証期間中の製品の不具合に対する費用の支出に備えるため、過去の実績等に基づき算出した将来予想される発生見込額を計上しております。

8. 収益認識

(1) 収益の認識及び測定的基础

下記の5ステップアプローチに基づき、収益を測定し認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する

ステップ2：契約における履行義務を識別する

ステップ3：取引価格を算定する

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5：企業が履行義務の充足時に（または充足するにつれて）収益を認識する

(2) 収益の認識時点

上記の5ステップアプローチに基づき契約の履行義務を充足した時点で収益を認識いたします。

当社では、金属、自動車、自動車用構成部品、機械、化学品、食料等の商品・製品の販売を行っております。このような物品の販売については、商品・製品の支配が顧客に移転した一時点において契約の履行義務を充足しております。すなわち、顧客との契約により指定された引き渡し場所において引き渡した時点もしくは検取された時点で、当社が商品・製品に対する支払いを受ける権利が発生し、また、顧客に商品・製品の法的所有権、物理的占有、所有に伴う重大なリスクと経済価値が移転した時点で収益を認識しております。また、役務提供・工事契約等を行っております。これらの取引は契約に従い一定の期間にわたり契約の履行義務を充足しておりますが、提供する役務・財に対する支配を顧客に移転する際の履行を描写するために履行義務の完全な充足に向けての進捗度を測定することにより、その進捗度に応じて収益を認識しております。なお、進捗度の測定方法は、原則として発生したコストに基づいたインプット法を用いておりますが、個々の取引の契約内容及びその役務・財の性質を考慮した上で、適切な測定方法を決定しております。

(3) 収益の総額表示と純額表示

物品の販売、サービスの提供等において、当社が主たる事業者として取引を行っている場合は、収益を総額で、代理人として取引を行っている場合は収益を純額で表示しております。主たる当事者か代理人かの判定に際しては、下記の3つの指標に基づき総合的に判断しております。

- ・顧客の注文の前後、出荷中または返品時に当社が在庫リスクを有するかどうか
- ・他の当事者の財またはサービスの価値の設定における自由が当社にあるかどうか、また当社が当該財またはサービスから受け取ることのできる便益が制限されているかどうか
- ・当社が契約の履行に主たる責任を有しているかどうか

9. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。また、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」（実務対応報告第40号 2022年3月17日）を適用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段：

(イ) 為替予約取引等

(ロ) 金利スワップ取引等

(ハ) 商品市場における先物取引等

ヘッジ対象：

(イ) 外貨建取引等

(ロ) 預金・借入金利息等

(ハ) 化学製品、食料等の市場のある商品取引

(3) ヘッジ方針

ヘッジ取引の実行及び管理は、取引限度等が規定された社内規程等に基づき変動リスクをヘッジしており、ヘッジ取引の状況は毎月、マネジメントへ報告されるほか、リスク管理を行うコーポレート部門に対し報告することになっております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジの有効性評価はヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間においてヘッジ対象とヘッジ手段それぞれの相場変動またはキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、両者の間に高い相関関係が認められております。

(5) その他

取引契約は、国内外の取引所及び高い信用格付を有する金融機関等を相手先としており、信用リスクはほとんどないと判断しております。

10. 株式報酬

当社は、当社取締役（社外取締役を除く）、取締役を兼務しない経営幹部を対象とした譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。譲渡制限付株式報酬制度における報酬費用は、付与日における当社株式の公正価値を参照して測定しております。

11. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

12. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、翌事業年度から連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。

(会計方針の変更)

(「収益認識に関する会計基準」等の適用)

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、「第5 経理の状況 2 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (重要な会計方針) 8. 収益認識」に記載のとおり収益を認識しております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の期首残高及び当事業年度の損益へ与える影響はありません。また、従来の方法に比べて当事業年度の売上高及び売上原価が1,595,444百万円減少しております。

(「時価の算定に関する会計基準」の適用)

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。これによる財務諸表への重要な影響はありません。

(表示方法の変更)

該当事項はありません。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
関係会社株式	698,023	720,476

関係会社株式の評価については、発行会社の財政状態の悪化による実質価額の著しい低下がないかを検討しており、実質価額の著しい低下が認められる場合には、回復可能性が事業計画等の十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、実質価額まで減損を認識しております。なお、投資先の超過収益力等を反映して、財務諸表から得られる1株当たり純資産額に所有株式数を乗じた額に比べて高い価額で株式を取得している場合があります。これらの株式については、直近の財務諸表における損益と事業計画の比較等により、超過収益力等の減少の有無を判断しており、超過収益力等が見込めなくなった場合には、超過収益力等を見込まずに実質価額の著しい低下がないかを判断することとしております。

## (貸借対照表関係)

1. ※1 担保に供している資産及び担保に係る債務  
担保に供している資産

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
投資有価証券	(*1) 248百万円	(*1) 229百万円
関係会社株式	(*2) 5,866	(*2) 5,866
計	6,115	6,096

\*1 取引保証及び委託証拠金のため差入れているものであります。

\*2 取引保証及び関係会社の借入金担保のため差入れているものであります。

## 2. ※2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務 (区分掲記したものを除く)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
短期金銭債権	350,154百万円	424,980百万円
長期金銭債権	1,821	3,238
短期金銭債務	258,706	288,651

## 3. 保証債務

他の会社の金融機関等からの借入金等または取引に対して保証を行っており、外貨建の保証債務については、期末日の為替相場により換算しております。なお、保証予約等を含めて記載しております。

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
保証債務	54,799百万円	67,483百万円

## 4. 輸出手形割引高

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
輸出手形割引高	10,793百万円	8,808百万円

## 5. 金融市場の混乱等の不測の事態が発生した場合の資金調達に備えるため、国内外の主要銀行との間でマルチカレンシー・リボルビング・ファシリティ (複数通貨協調融資枠) 及びコミットメントライン契約を設定しております。

複数通貨協調融資枠及びコミットメントライン契約に係る借入未実行残高等は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
複数通貨協調融資枠の総額	50,000百万円	50,000百万円
相当額		相当額
コミットメントライン契約の総額	1,200百万米ドル	1,200百万米ドル
当社の借入実行残高	—	—
差引額	50,000百万円	50,000百万円
相当額		相当額
	1,200百万米ドル	1,200百万米ドル

(損益計算書関係)

1. 貿易取引に係る支払利息  
売上原価として処理しております。

2. ※1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
売上高	1,009,333百万円	491,355百万円
仕入高	754,152	525,680
営業取引以外の取引による取引高	73,436	162,272

※2 売上原価には、保管料及び運賃等の販売諸掛が含まれております。

※3

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）  
主として商標権の売却益によるものであります。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）  
主として車両運搬具の売却益によるものであります。

※4

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）  
主としてソフトウェアの売却損によるものであります。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）  
主としてソフトウェアの除却損によるものであります。

※5

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）  
アジアにおける関連会社の事業からの撤退に伴い発生することとなる損失の見込額を計上しております。



(有価証券関係)  
 子会社株式及び関連会社株式  
 前事業年度 (2021年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	22,477	31,718	9,240
関連会社株式	26,620	52,870	26,250
合計	49,097	84,588	35,490

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額  
 (単位：百万円)

区分	前事業年度 (2021年3月31日)
子会社株式	487,587
関連会社株式	75,294

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

当事業年度 (2022年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	22,477	36,616	14,139
関連会社株式	20,397	34,021	13,624
合計	42,874	70,638	27,763

(注) 上記に含まれない市場価格のない株式等の貸借対照表計上額  
 (単位：百万円)

区分	当事業年度 (2022年3月31日)
子会社株式	491,264
関連会社株式	75,363

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金	4,467百万円	5,021百万円
投資有価証券等評価損	22,335	15,977
関係会社株式等評価損	48,496	34,088
賞与引当金損金算入限度超過額	2,841	3,577
繰延ヘッジ損失	1,368	263
繰越欠損金	4,578	5,975
その他	13,653	14,072
繰延税金資産小計	97,741	78,978
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	△4,578	△5,975
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△77,720	△56,086
評価性引当額	△82,298	△62,061
繰延税金資産合計	15,442	16,917
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△65,463	△70,686
投資有価証券等評価益	△3,902	△3,872
関係会社株式等評価益	△497	—
その他	△3,123	△4,972
繰延税金負債合計	△72,986	△79,530
繰延税金負債の純額	△57,544	△62,613

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金算入されない項目	0.2	0.1
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△30.2	△24.0
評価性引当額の増減額	1.3	△10.3
タックスヘイブン課税	1.3	0.3
その他	3.8	2.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率	7.1	△0.8

## (重要な後発事象)

## 子会社株式の取得

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項33. 後発事象」に本件に関する内容を記載しているため、記載を省略しております。

## ④【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

区分	資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却 累計額 (百万円)
有形固定 資産	建物	16,214	1,391	7	909	16,688	11,531
	構築物	547	21	0	41	527	1,599
	機械及び装置	96	383	1	48	429	414
	車両運搬具	228	74	7	75	219	377
	工具、器具及び備品	2,170	862	9	554	2,467	3,550
	土地	16,963	—	252	—	16,711	—
	リース資産	72	39	5	49	57	97
	建設仮勘定	850	1,676	1,932	—	594	—
	計	37,144	4,449	2,217	1,680	37,696	17,571
無形固定 資産	ソフトウェア	17,749	6,008	247	6,300	17,210	—
	ソフトウェア仮勘定	5,120	9,716	5,348	—	9,487	—
	その他	157	28	3	17	165	—
	計	23,027	15,752	5,599	6,317	26,863	—

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	14,595	16,405	14,595	16,405
役員賞与引当金	197	269	197	269
債務保証損失引当金	2,046	29	1,980	95
事業撤退損失引当金	51	109	51	109
契約損失引当金	67	5	0	72
訴訟損失引当金	210	—	5	204
製品保証引当金	53	265	0	318

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

## (3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し 取扱場所  株主名簿管理人  取次所  買取・買増手数料	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 — 無料
公告掲載方法	電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.toyota-tsusho.com/ir/">https://www.toyota-tsusho.com/ir/</a>
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、以下の権利以外の権利を行使することができません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- (4) 単元未満株式の買増しを請求する権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に次の書類を提出しております。

(1)	有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書	事業年度（第100期）	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	2021年6月24日 関東財務局長に提出
(2)	内部統制報告書			2021年6月24日 関東財務局長に提出
(3)	四半期報告書及び確認書	(第101期第1四半期)	自 2021年4月1日 至 2021年6月30日	2021年8月12日 関東財務局長に提出
		(第101期第2四半期)	自 2021年7月1日 至 2021年9月30日	2021年11月11日 関東財務局長に提出
		(第101期第3四半期)	自 2021年10月1日 至 2021年12月31日	2022年2月14日 関東財務局長に提出
(4)	発行登録追補書類（普通社債）及びその添付書類			2021年7月13日 関東財務局長に提出
(5)	訂正発行登録書（普通社債）			2021年6月25日 関東財務局長に提出 2021年8月19日 関東財務局長に提出
(6)	臨時報告書	金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2に基づく臨時報告書 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号に基づく臨時報告書		2021年6月25日 関東財務局長に提出 2021年8月19日 関東財務局長に提出