



Be the **Right ONE**

2018年3月期上期 連結決算説明会資料

2017年11月6日
豊田通商株式会社

- | | |
|-----------------------------|-------------|
| 1. 2018年3月期上期 連結決算概要 | P.3 |
| 2. 通期業績予想の修正について | P.9 |
| 3. 決算補足資料 | P.12 |



Be the **Right ONE**

1. 2018年3月期上期 連結決算概要

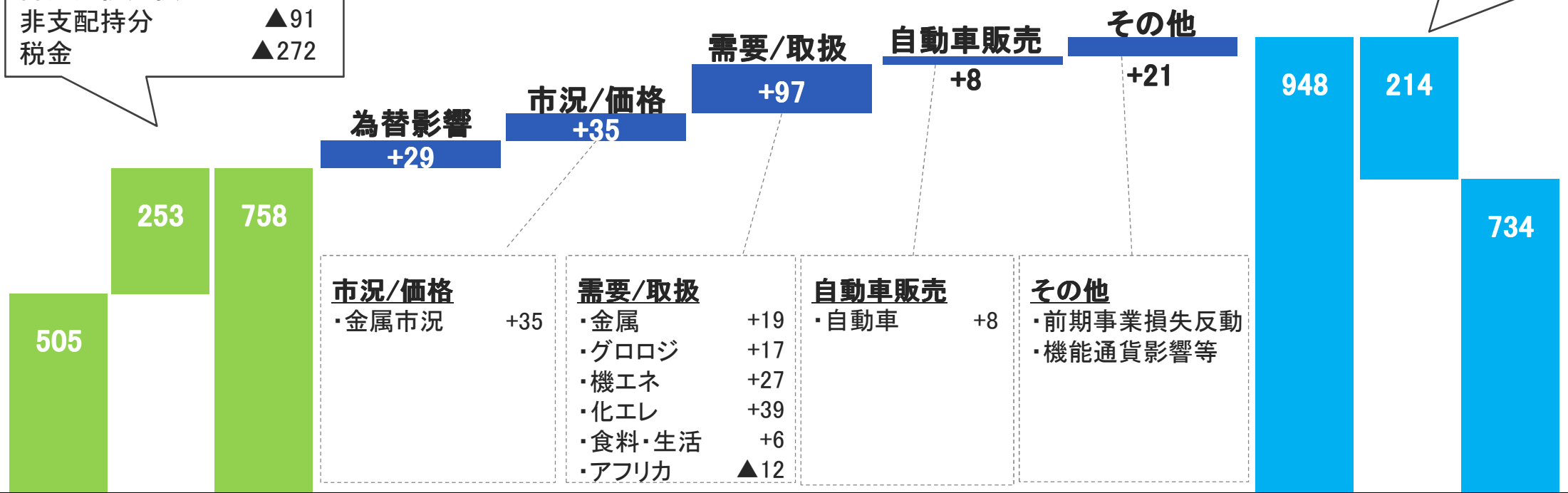
	2017/3期 上期実績	2018/3期 上期実績	増減	2018/3期 当初予想 ('17年4/28公表)	進捗率
売上総利益	2,639	2,975	+336	5,670	52%
営業活動に係る利益	758	948	+190	1,600	59%
税引前利益	868	1,201	+333	1,820	66%
当期利益 (親会社所有者帰属)	505	734	+229	1,100	67%
トヨタ自動車生産台数 (万台)	国内 158 海外 291	国内 153 海外 288			

2018年3月期上期 当期利益増減要因

(単位:億円)

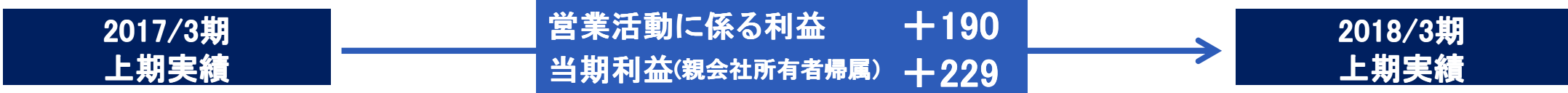
金融収益・費用	+4
持分法投資損益	+106
非支配持分	▲91
税金	▲272

金融収益・費用	+174
持分法投資損益	+78
非支配持分	▲118
税金	▲348



当期利益 (親会社所有者帰属) 営業活動に係る利益

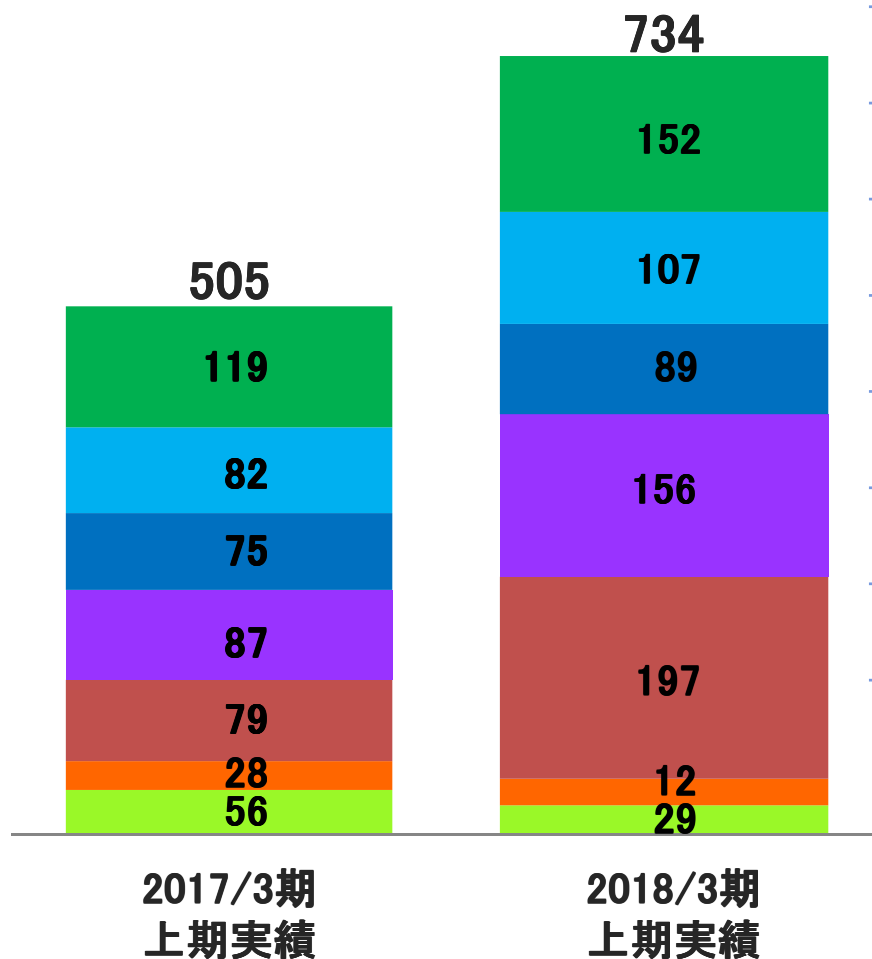
営業活動に係る利益 当期利益 (親会社所有者帰属)



2018年3月期上期 本部別当期利益

(単位:億円)

前期比 **+45.3%**
+229



<前期比当期利益増減要因>

本部	増減額	主な増減要因
金属	+33	市況の上昇等により増益
グロロジ	+25	自動車部品取り扱い増加等により増益
自動車	+14	海外自動車販売会社の取扱台数増加等により増益
機エネ	+69	再生可能エネルギー子会社増益及びガス事業の損失反動影響等により増益
化エレ	+118	子会社株式一部売却益、エレクトロニクス関連取り扱い増加及び前期一過性損失の影響等により増益
食料・生活産業	▲16	持分法適用会社の収益悪化及び食品事業再編影響等により減益
アフリカ ※	▲27	飲料事業減益及び前期一過性利益の反動減により減益
合計	+229	※ 2017年4月1日より、各商品本部のアフリカ関連ビジネス統合しアフリカ本部を新設しております。

- 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

2017/3末		2017/9末	
流動資産 25,460	流動負債 17,694	流動資産 27,210	流動負債 19,838
	非流動負債 12,190		非流動負債 11,513
非流動資産 16,660	資本 12,235	非流動資産 17,499	資本 13,357

	2017/3末	2017/9末	増減
資産	42,120	44,709	+2,589
自己資本	10,506	11,593	+1,087
自己資本比率 (%)	25	26	+1
ネット有利子負債	11,019	11,021	+2
ネットDER (倍)	1.0	1.0	▲0.0
流動比率 (%)	144	137	▲7

連結キャッシュ・フロー

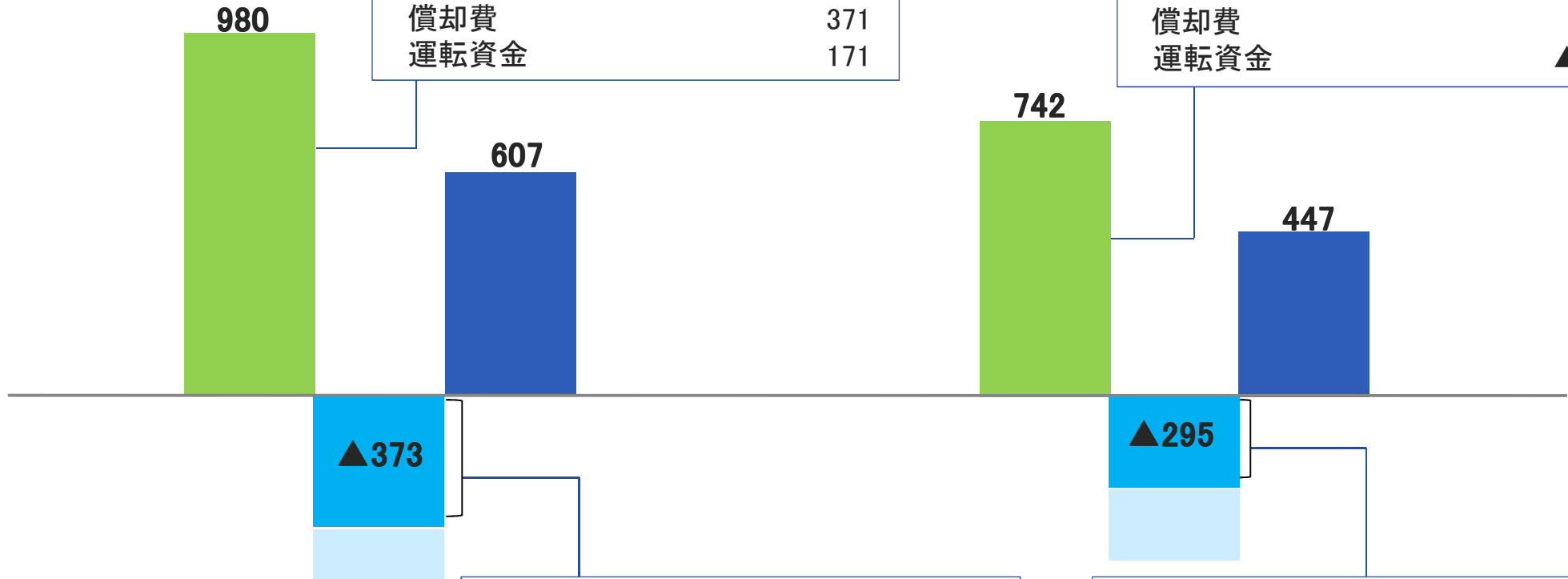
(単位:億円)

2017/3期 上期

2018/3期 上期

営業キャッシュ・フロー 980	
税引前利益	868
償却費	371
運転資金	171

営業キャッシュ・フロー 742	
税引前利益	1,201
償却費	398
運転資金	▲316



投資キャッシュ・フロー ▲373	
<CASH OUT>	▲496
自動車関連	▲247
電力事業	▲86
アフリカ事業	▲23
<その他>	+123
定期預金の回収、資産売却による回収他	

投資キャッシュ・フロー ▲295	
<CASH OUT>	▲507
自動車関連	▲208
電力事業	▲116
アフリカ事業	▲34
<その他>	+212
定期預金の回収、資産売却による回収他	

- 営業キャッシュ・フロー
- 投資キャッシュ・フロー
- フリー・キャッシュ・フロー



Be the **Right ONE**

2. 通期業績予想の修正について

2018年3月期 通期業績予想 (前提条件)

(単位:億円)

	当初予想 ('17年4/28公表)	修正予想	修正額	上期実績	修正予想 進捗率
売上総利益	5,670	6,000	+330	2,975	50%
営業活動に係る利益	1,600	1,850	+250	948	51%
税引前利益	1,820	2,080	+260	1,201	58%
当期利益 (親会社所有者帰属)	1,100	1,250	+150	734	59%

		当初予想 ('17年4/28公表)	上期実績	下期予想	修正予想
為替 レート	円/米ドル	105	111	110	111
	円/ユーロ	115	126	130	128
トヨタ生産台数 (万台)		900	442	458	900

2018年3月期 配当予想

株主還元方針

連結配当性向25%以上を目安に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

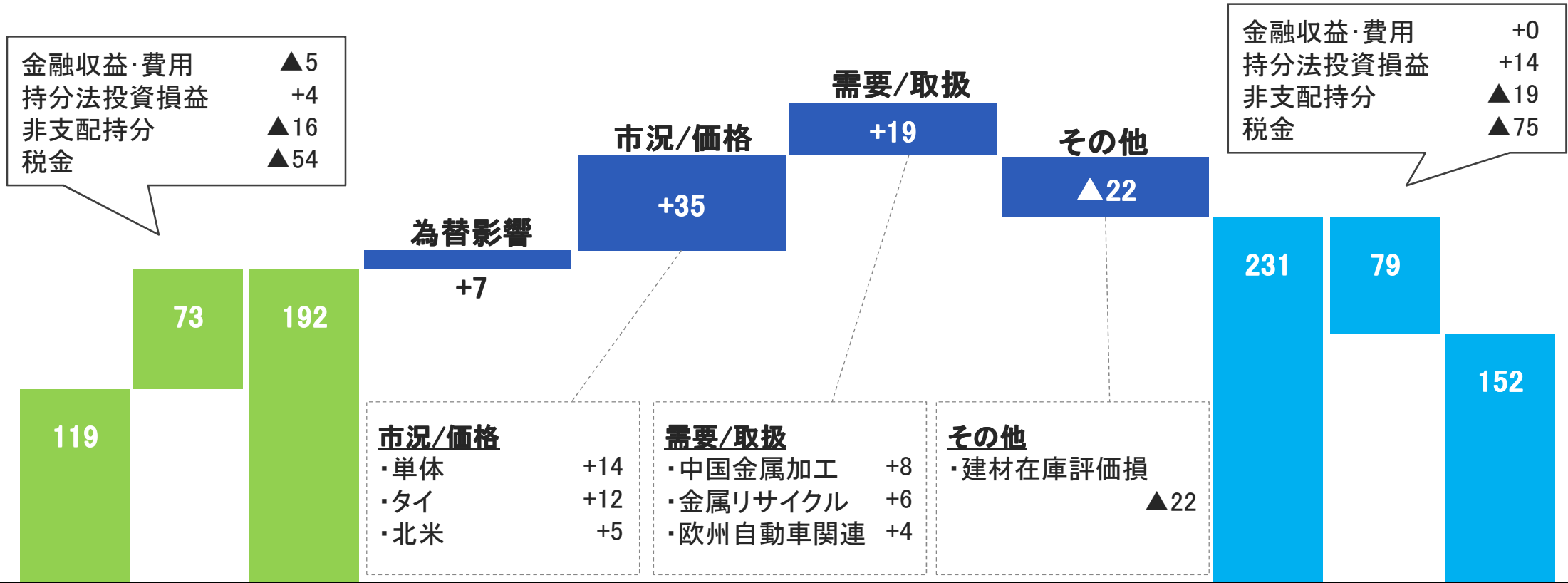
	当初予想 ('17年4/28公表)	修正予想	増減	前期
中間	39円	45円	+6円	31円
期末	39円	45円	+6円	39円
年間	78円	90円	+12円	70円
配当性向(連結)	25.0%	25.3%		

2018年3月期の配当は、2017年4月28日の公表から12円増配の90円を見込む



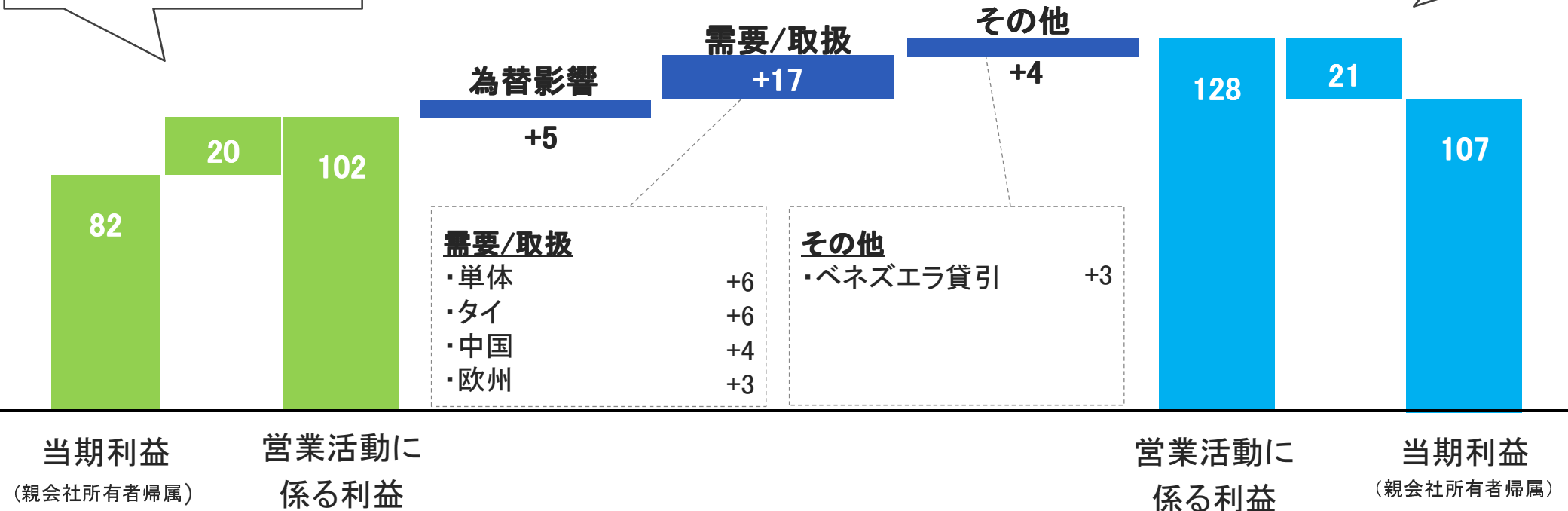
Be the **Right ONE**

3. 決算補足資料



金融収益・費用	+20
持分法投資損益	+7
非支配持分	▲7
税金	▲40

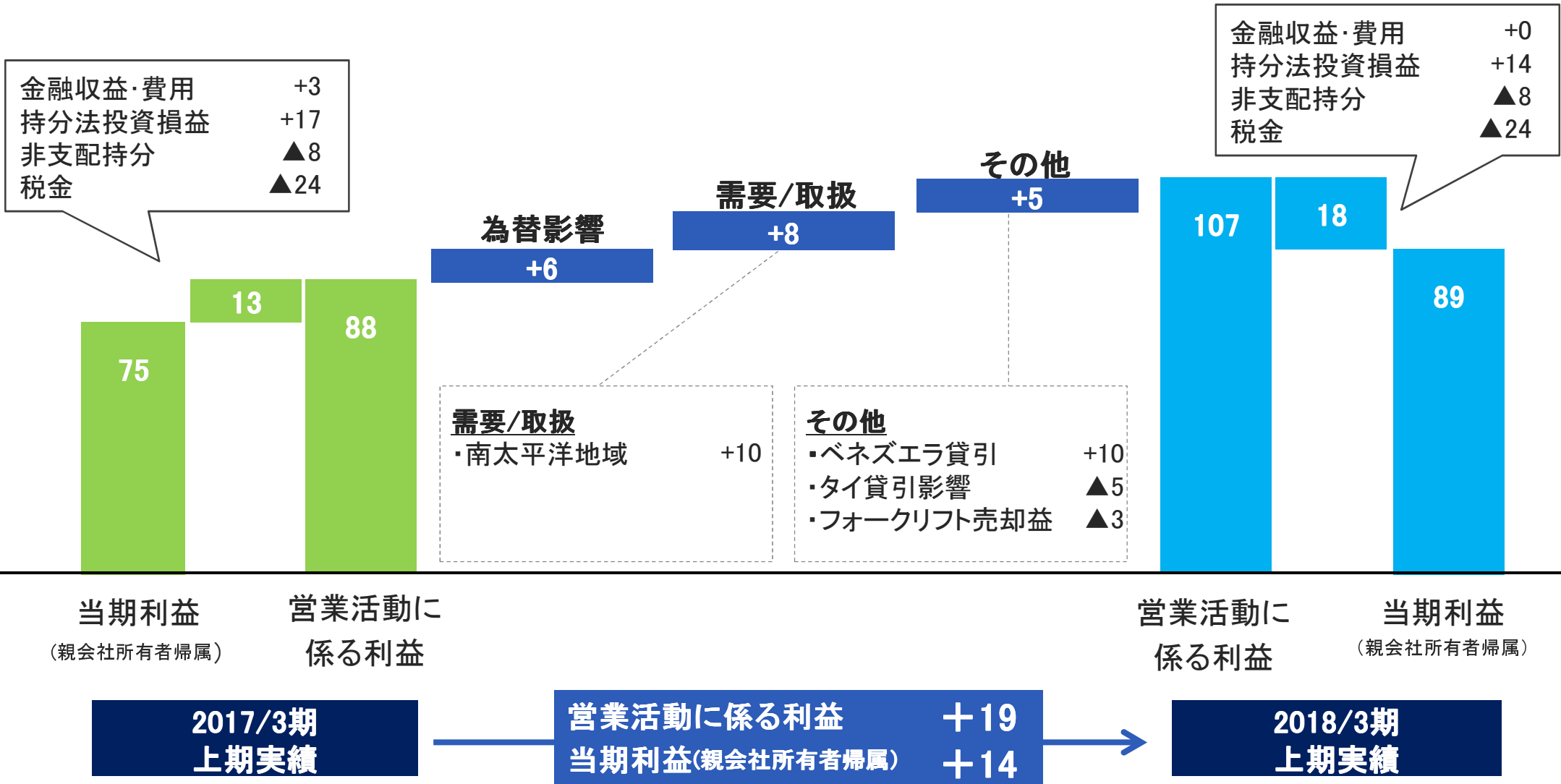
金融収益・費用	+20
持分法投資損益	+10
非支配持分	▲10
税金	▲42

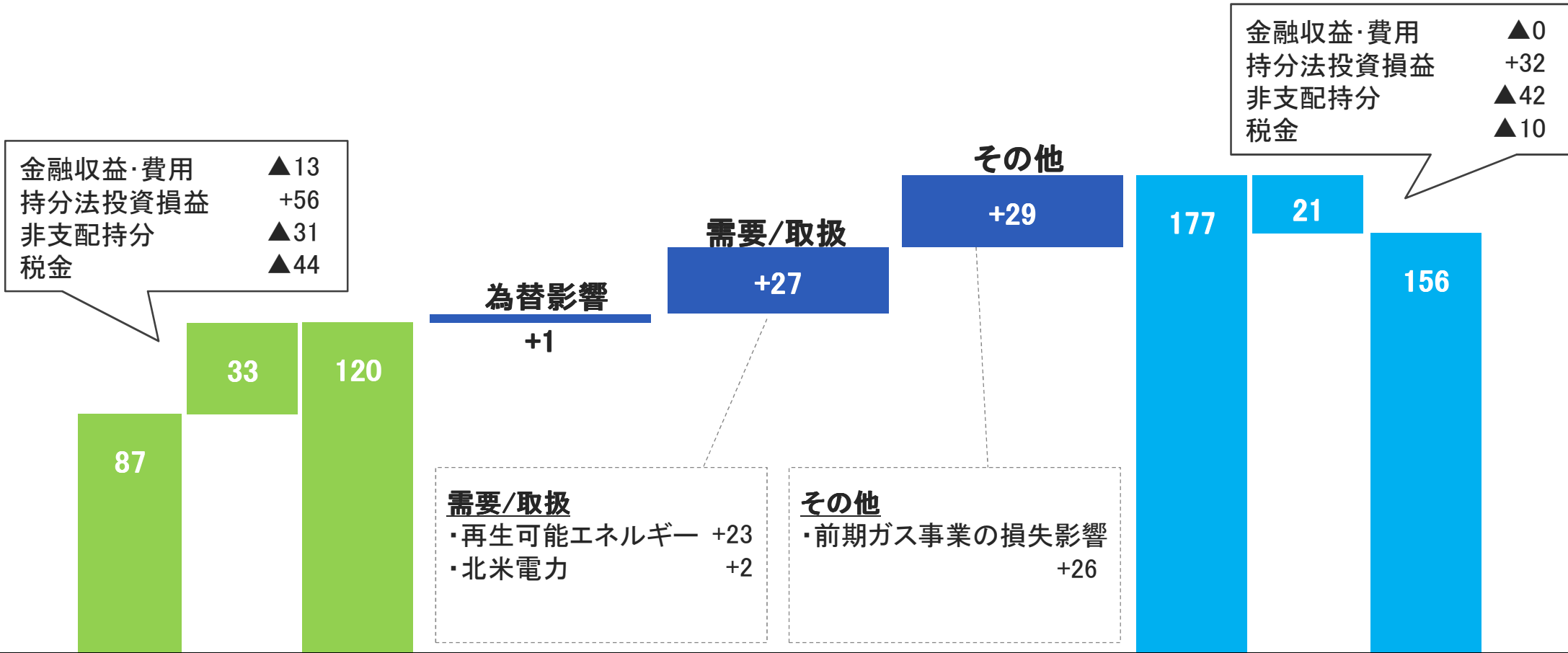


2017/3期
上期実績

営業活動に係る利益 +26
当期利益(親会社所有者帰属) +25

2018/3期
上期実績





当期利益
(親会社所有者帰属)

営業活動に
係る利益

営業活動に
係る利益

当期利益
(親会社所有者帰属)

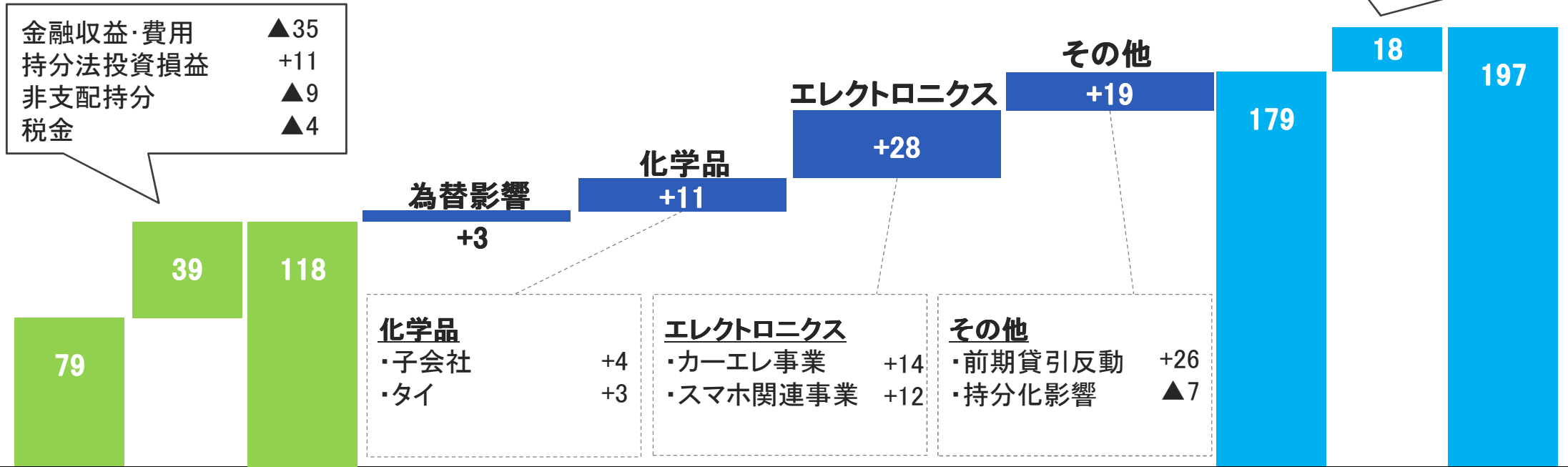
2017/3期
上期実績

営業活動に係る利益 +57
当期利益(親会社所有者帰属) +69

2018/3期
上期実績

化学品・エレクトロニクス本部

(単位:億円)



当期利益
(親会社所有者帰属)

営業活動に
係る利益

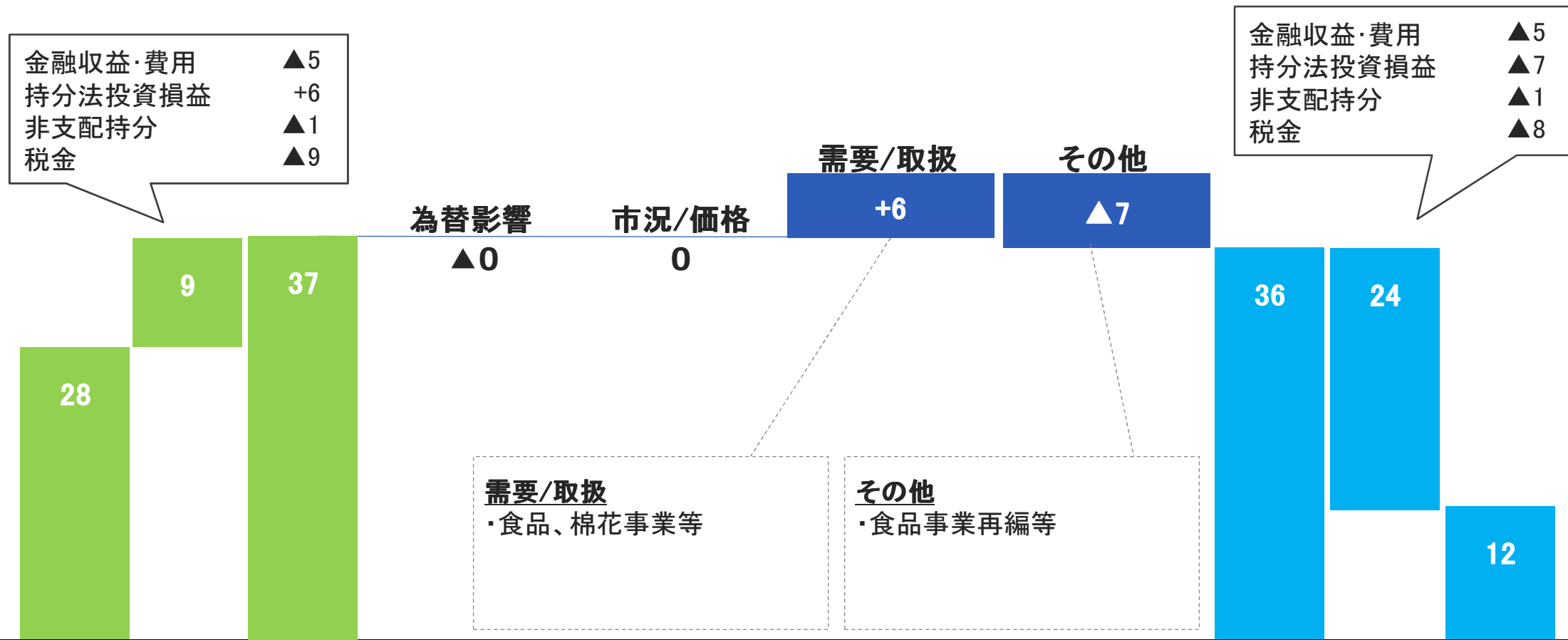
営業活動に
係る利益

当期利益
(親会社所有者帰属)

2017/3期
上期実績

営業活動に係る利益 +61
当期利益(親会社所有者帰属) +118

2018/3期
上期実績



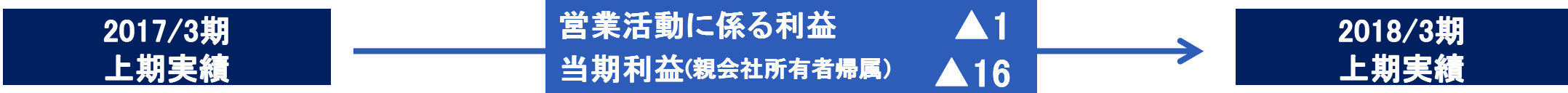
金融収益・費用 ▲5
 持分法投資損益 +6
 非支配持分 ▲1
 税金 ▲9

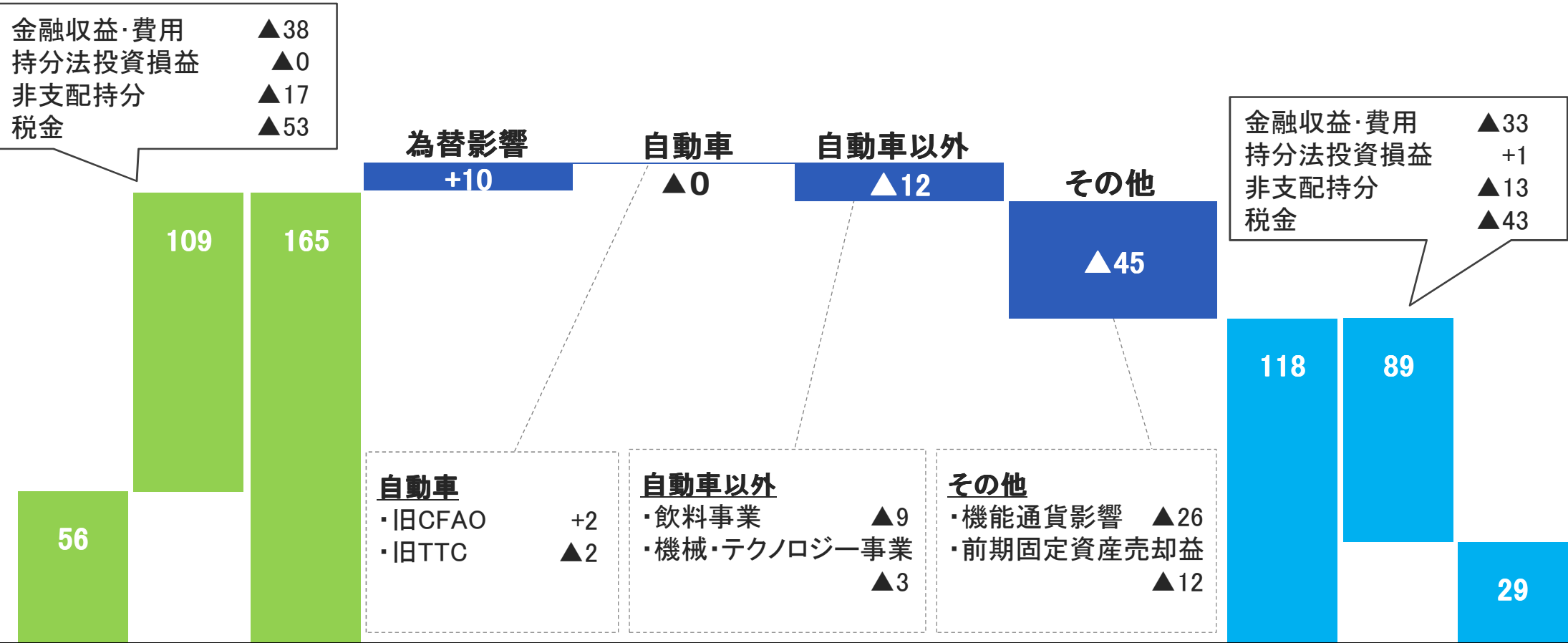
金融収益・費用 ▲5
 持分法投資損益 ▲7
 非支配持分 ▲1
 税金 ▲8

需要/取扱
 ・食品、棉花事業等

その他
 ・食品事業再編等

当期利益 (親会社所有者帰属) 営業活動に係る利益 営業活動に係る利益 当期利益 (親会社所有者帰属)





2018年3月期 本部別当期利益 修正予想

(単位:億円)

	当初予想 ('17年4/28公表)	修正予想	修正額	主要因
金属	260	300	+40	市況上昇
グローバル部品・ ロジスティクス	160	200	+40	自動車関連取扱増加
自動車	160	170	+10	
機械・エネルギー・ プラントプロジェクト	180	220	+40	再生可能エネルギー子会社好調
化学品・ エレクトロニクス	250	300	+50	エレクトロニクス関連市況/ 取扱好調
食料・生活産業	55	40	▲15	持分法会社による投資損益の 悪化及び、食品事業再編影響等
アフリカ ※	65	70	+5	
コーポ・他	▲30	▲50	▲20	
合 計	1,100	1,250	+150	

※ 2017年4月1日より、各商品本部のアフリカ関連ビジネスを統合しアフリカ本部を新設しております。

2018/3期 上期投資実績		
	金額	
Mobility	<ul style="list-style-type: none"> ● ディーラー網整備(CFAO他) ● 北米自動車生産関連設備 	▲208
	<ul style="list-style-type: none"> ● 風力発電事業(ユーラス) ● 北米電力 	▲197
Resources & Environment	<ul style="list-style-type: none"> ● 医薬品製造販売(CFAO) ● 飲料・リテール事業(CFAO) 	▲102
	投資額合計	▲507
Life & Community	<ul style="list-style-type: none"> ● 定期預金の増減額 96 ● 資産売却による回収 他 	212
	投資活動によるキャッシュ・フロー	▲295

豊田通商株式会社 財務部 IR室

E-mail

ttc_ir@app.toyota-tsusho.com

(東京本社)

TEL

03-4306-8201

FAX

03-4306-8818

◆ 当プレゼンテーション資料は、豊田通商株式会社およびそのグループ会社の戦略・経営計画など、歴史的事実でない「将来に関する見通し」を含んでいます。係る将来に関する見通しは、現時点において入手可能な期待・見積り・予想に基づいており、その性質上、これらの期待・見積り・予想はリスクや不確実性を内在しております。従って、当社を取り巻く事業環境、将来の業績、経営結果、財務内容等は、係る将来に関する見通しにおいて明示的または黙示的に示される情報と大きく異なる結果となる可能性がありますことをご承知おきください。当社は、係る将来に関する見通しについて情報を更新または修正して公表する義務を負うものではありません。

◆ 当プレゼンテーション資料は、有価証券の募集・売出、販売、勧誘を目的とするものではありません。投資・その他のご判断にあたり、当資料の内容に全面的に依拠することはお控えくださいますよう、お願い申し上げます。