



平成30年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年11月6日

上場取引所 東

上場会社名 いすゞ自動車株式会社
 コード番号 7202 URL <http://www.isuzu.co.jp/investor/index.html>
 代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 片山 正則
 問合せ先責任者 (役職名) 総務人事部総務グループ (氏名) 堀井 達正 TEL 03-5471-1141
 四半期報告書提出予定日 平成29年11月9日 配当支払開始予定日 平成29年11月30日
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年3月期第2四半期の連結業績（平成29年4月1日～平成29年9月30日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	984,686	8.4	74,113	8.4	82,798	14.5	52,657	35.9
29年3月期第2四半期	908,075	△6.5	68,372	△20.7	72,328	△26.7	38,759	△27.0

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 72,591百万円 (-%) 29年3月期第2四半期 △12,187百万円 (-%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
30年3月期第2四半期	66.86	—
29年3月期第2四半期	49.18	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
30年3月期第2四半期	1,957,297	1,016,415	44.4
29年3月期	1,880,826	962,107	43.5

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 868,064百万円 29年3月期 818,438百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
29年3月期	—	16.00	—	16.00	32.00
30年3月期	—	16.00	—	—	—
30年3月期(予想)	—	—	—	16.00	32.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 平成30年3月期の連結業績予想（平成29年4月1日～平成30年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	2,060,000	5.5	164,000	12.0	175,000	15.1	109,000	16.1	138.41

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 一社（社名） 、除外 一社（社名）

（注）当四半期連結累計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 有
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

（注）詳細は、【添付資料】P. 9「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（7）会計方針の変更」をご覧ください。

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	30年3月期2Q	848,422,669株	29年3月期	848,422,669株
② 期末自己株式数	30年3月期2Q	60,884,050株	29年3月期	60,894,345株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	30年3月期2Q	787,528,509株	29年3月期2Q	788,160,954株

（注）「②期末自己株式数」には、自己株式のほかに取締役等を受益者とする信託が保有する当社株式を加算しております。「③期中平均株式数」の計算におきましては、自己株式のほかに取締役等を受益者とする信託が保有する当社株式を控除しております。

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、【添付資料】P. 2「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報の概況」をご覧ください。

・決算説明会資料は平成29年11月6日（月）に当社ウェブサイトに掲載いたします。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績の概況	2
(2) 財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報の概況	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 継続企業の前提に関する注記	9
(5) セグメント情報	9
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	9
(7) 会計方針の変更	9
3. 補足情報	10
(1) 販売の状況	10
① 地域別販売実績	10
② 海外売上高	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績の概況

当第2四半期連結累計期間の国内車両販売台数は、前年同期に比べ1,199台（3.1%）減少の37,160台となりました。海外市場につきましては、タイでピックアップトラックが好調なものの、一部資源国では需要が低迷しており、トラックとピックアップトラックを合わせた海外車両販売台数は前年同期に比べ4,936台（2.4%）減少の199,764台となりました。

この結果、国内と海外を合わせた総販売台数は、前年同期に比べ6,135台（2.5%）減少し236,924台となりました。

車両以外の商品の売上高につきましては、海外生産用部品が前年同期に比べ64億円（28.6%）増加し290億円となり、エンジン・コンポーネントは、前年同期に比べ149億円（32.4%）増加の610億円となりました。また、その他の売上高は、アフターセールスなどの保有事業を伸ばした結果、前年同期に比べ200億円（11.0%）増加の2,011億円となりました。

これらの結果、売上高につきましては、一部資源国での販売減少をタイ市場のピックアップトラックやエンジン・コンポーネント、保有事業の伸びで補い、9,846億円と前年同期に比べ766億円（8.4%）増加いたしました。内訳は、国内が3,905億円（前年同期比3.4%増）、海外が5,941億円（前年同期比12.0%増）であります。

損益につきましては、上記の通りの増収効果と、原価低減活動による採算改善を着実に進めたことに加え、為替の好転により営業利益は741億円（前年同期比8.4%増）、経常利益は827億円（前年同期比14.5%増）となりました。また、親会社株主に帰属する四半期純利益は526億円（前年同期比35.9%増）となりました。

(2) 財政状態の概況

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べて764億円増加し、1兆9,572億円となりました。主な増加要因といたしましては、現金及び預金が304億円、たな卸資産が285億円、投資有価証券が79億円、無形固定資産が92億円増加したことによります。

負債は、前連結会計年度末に比べて221億円増加し、9,408億円となりました。主な増加要因といたしましては、仕入債務が76億円、有利子負債が165億円増加したことによります。

純資産は、前連結会計年度末に比べて543億円増加し、1兆164億円となりました。主な要因といたしましては、利益剰余金が配当により126億円減少した一方で、親会社株主に帰属する四半期純利益が526億円、その他有価証券評価差額金が54億円、非支配株主持分が46億円増加したことによります。

自己資本比率は44.4%（前連結会計年度末43.5%）となりました。

有利子負債につきましては、前連結会計年度末に比べて165億円増加の2,638億円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報の概況

当連結会計年度の連結業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の実績を踏まえ、各国市場の最新の経済動向を反映した出荷計画に基づき上方修正いたしました。

下期の販売面においては、日本の車両販売は減少を想定しているものの、海外事業全般での販売増加、産業エンジンや保有事業の伸長も加わり増収を見込みます。

損益につきましては、増収効果と為替の好転に加え、原材料価格の値上がりや成長戦略関連費用によるマイナス影響を原価低減活動及び費用節減等のコストコントロールを一層進めることでカバーし、増益を目指します。

2018年3月期の通期業績予想につきましては以下の通りです。

[連結業績の見通し]

	通期
売上高	2兆600億円
営業利益	1,640億円
経常利益	1,750億円
親会社株主に帰属する当期純利益	1,090億円

※当連結会計年度の見通しにつきましては、現時点で入手可能な情報に基づき、当社が合理的と判断した見通しであり、世界経済の情勢や市場の動向、為替相場の変動などリスクや不確実性を含んでおります。

実際の業績はこれら見通しと大きく異なる場合がありますので、この当連結会計年度の見通しに全面的に依拠して投資等の判断を行うことは差し控えるようお願いいたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	275,234	305,660
受取手形及び売掛金	256,582	248,457
リース債権及びリース投資資産	87,379	94,548
商品及び製品	178,827	197,198
仕掛品	19,754	22,967
原材料及び貯蔵品	57,391	64,390
繰延税金資産	30,290	32,433
その他	52,755	54,587
貸倒引当金	△811	△1,392
流動資産合計	957,404	1,018,852
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	157,677	165,645
機械装置及び運搬具（純額）	158,034	154,528
土地	277,230	277,954
リース資産（純額）	8,596	8,734
賃貸用車両（純額）	30,621	35,534
建設仮勘定	34,025	26,479
その他（純額）	15,397	16,237
有形固定資産合計	681,582	685,113
無形固定資産		
のれん	2,643	11,377
その他	16,997	17,543
無形固定資産合計	19,640	28,921
投資その他の資産		
投資有価証券	151,178	159,140
長期貸付金	1,502	1,521
退職給付に係る資産	840	928
繰延税金資産	31,169	29,146
その他	38,737	34,907
貸倒引当金	△1,229	△1,234
投資その他の資産合計	222,198	224,409
固定資産合計	923,421	938,444
資産合計	1,880,826	1,957,297

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	329,094	332,335
電子記録債務	33,218	37,603
短期借入金	40,670	48,251
リース債務	2,812	2,370
未払法人税等	14,397	19,084
未払費用	48,196	52,820
賞与引当金	18,253	18,920
役員賞与引当金	142	—
製品保証引当金	7,570	7,486
預り金	3,554	4,158
その他	58,427	46,341
流動負債合計	556,336	569,372
固定負債		
長期借入金	197,953	205,953
リース債務	5,864	7,283
繰延税金負債	2,187	2,527
再評価に係る繰延税金負債	42,135	42,088
メンテナンス引当金	3,046	3,894
役員株式給付引当金	161	242
退職給付に係る負債	99,208	97,732
長期預り金	1,524	1,456
その他	10,301	10,330
固定負債合計	362,382	371,509
負債合計	918,719	940,881
純資産の部		
株主資本		
資本金	40,644	40,644
資本剰余金	42,081	42,127
利益剰余金	704,664	744,706
自己株式	△71,364	△71,353
株主資本合計	716,026	756,126
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	19,951	25,364
繰延ヘッジ損益	281	6
土地再評価差額金	83,880	83,880
為替換算調整勘定	8,080	11,132
退職給付に係る調整累計額	△9,782	△8,445
その他の包括利益累計額合計	102,411	111,938
非支配株主持分	143,669	148,350
純資産合計	962,107	1,016,415
負債純資産合計	1,880,826	1,957,297

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	908,075	984,686
売上原価	753,518	812,028
売上総利益	154,557	172,657
販売費及び一般管理費	86,184	98,543
営業利益	68,372	74,113
営業外収益		
受取利息	1,346	1,269
受取配当金	1,273	1,535
為替差益	—	1,137
持分法による投資利益	4,546	5,541
その他	3,084	1,790
営業外収益合計	10,250	11,273
営業外費用		
支払利息	991	1,047
為替差損	2,554	—
訴訟和解金	99	—
その他	2,650	1,541
営業外費用合計	6,295	2,588
経常利益	72,328	82,798
特別利益		
固定資産売却益	19	137
段階取得に係る差益	—	4,076
投資有価証券売却益	24	74
負ののれん発生益	43	—
特別利益合計	88	4,288
特別損失		
固定資産処分損	584	1,014
減損損失	162	356
その他	16	81
特別損失合計	763	1,453
税金等調整前四半期純利益	71,652	85,633
法人税等	25,713	23,581
四半期純利益	45,939	62,051
非支配株主に帰属する四半期純利益	7,180	9,393
親会社株主に帰属する四半期純利益	38,759	52,657

（四半期連結包括利益計算書）

（第2四半期連結累計期間）

（単位：百万円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）
四半期純利益	45,939	62,051
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△708	5,426
繰延ヘッジ損益	113	△274
為替換算調整勘定	△46,000	5,319
退職給付に係る調整額	1,449	1,336
持分法適用会社に対する持分相当額	△12,981	△1,268
その他の包括利益合計	△58,127	10,540
四半期包括利益	△12,187	72,591
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	△9,335	62,184
非支配株主に係る四半期包括利益	△2,852	10,407

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	71,652	85,633
減価償却費	30,655	32,995
のれん償却額	465	1,163
持分法による投資損益(△は益)	△4,546	△5,541
製品保証引当金の増減額(△は減少)	△648	△436
賞与引当金の増減額(△は減少)	77	619
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△97	△142
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△822	176
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	8	△367
メンテナンス引当金の増減額(△は減少)	636	848
役員株式給付引当金の増減額(△は減少)	—	99
受取利息及び受取配当金	△2,619	△2,804
支払利息	991	1,047
固定資産売却損益(△は益)	△19	△137
固定資産処分損益(△は益)	584	1,014
投資有価証券売却損益(△は益)	△24	△74
減損損失	162	356
その他の特別損益(△は益)	△27	△3,995
売上債権の増減額(△は増加)	14,294	17,608
リース債権及びリース投資資産の増減額(△は増加)	△10,253	△7,109
たな卸資産の増減額(△は増加)	△24,863	△11,391
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△1,521	△153
仕入債務の増減額(△は減少)	4,284	△4,041
未払費用の増減額(△は減少)	△410	3,999
預り金の増減額(△は減少)	85	263
その他の負債の増減額(△は減少)	5,041	△7,711
その他	△16	△320
小計	83,067	101,599
利息及び配当金の受取額	6,145	6,047
利息の支払額	△1,006	△1,056
法人税等の支払額	△27,836	△21,051
営業活動によるキャッシュ・フロー	60,370	85,539
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△26	△603
投資有価証券の売却による収入	43	156
投資有価証券の減資払戻による収入	810	—
固定資産の取得による支出	△50,553	△42,989
固定資産の売却による収入	1,777	1,291
長期貸付けによる支出	△141	△145
長期貸付金の回収による収入	115	142
短期貸付金の増減額(△は増加)	△146	26
定期預金の増減額(△は増加)	6,758	311
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	589	284
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	△8,329
その他	△201	2,634
投資活動によるキャッシュ・フロー	△40,973	△47,221

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30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）	△14,616	5,265
長期借入れによる収入	15,000	26,000
長期借入金の返済による支出	△10,611	△16,034
非支配株主からの払込みによる収入	1,891	—
リース債務の返済による支出	△800	△680
自己株式の取得による支出	△1,098	△5
配当金の支払額	△12,621	△12,614
非支配株主への配当金の支払額	△16,267	△11,799
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△1,470
財務活動によるキャッシュ・フロー	△39,123	△11,340
現金及び現金同等物に係る換算差額	△17,857	3,935
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△37,584	30,913
現金及び現金同等物の期首残高	259,282	260,678
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	23	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	221,721	291,592

（4）継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

（5）セグメント情報

前第2四半期連結累計期間（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）

当社グループは、自動車及び部品並びに産業用エンジンの製造、販売（自動車事業）を主な事業とする単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当第2四半期連結累計期間（自平成29年4月1日 至平成29年9月30日）

当社グループは、自動車及び部品並びに産業用エンジンの製造、販売（自動車事業）を主な事業とする単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（6）株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

（7）会計方針の変更

（税金費用の計算方法の変更）

税金費用の計算は、従来、四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法により計算しておりましたが、第1四半期連結会計期間より、税金費用をより適切に四半期連結財務諸表に反映するために、年度決算と同様の方法に変更しております。

なお、この変更による影響は軽微であるため、遡及適用はしていません。

3. 補足情報

(1) 販売の状況

①地域別販売実績

前第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結累計期間の販売実績は、次のとおりです。

		前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)		当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)		増減	
		台数(台)	金額 (百万円)	台数(台)	金額 (百万円)	台数(台)	金額 (百万円)
	国内	16,631	147,547	16,440	144,096	△ 191	△ 3,450
	海外	18,052	85,768	20,071	101,035	2,019	15,267
大型・中型車計		34,683	233,315	36,511	245,132	1,828	11,816
	国内	21,728	71,330	20,720	69,145	△ 1,008	△ 2,185
	海外	186,648	353,546	179,693	379,080	△ 6,955	25,534
小型車他計		208,376	424,876	200,413	448,225	△ 7,963	23,349
	国内	38,359	218,877	37,160	213,242	△ 1,199	△ 5,635
	海外	204,700	439,314	199,764	480,116	△ 4,936	40,801
車両計		243,059	658,192	236,924	693,358	△ 6,135	35,165
	海外	-	22,615	-	29,091	-	6,475
海外生産用部品		-	22,615	-	29,091	-	6,475
	国内	-	25,722	-	32,416	-	6,693
	海外	-	20,380	-	28,644	-	8,264
エンジン・コンポーネント		-	46,103	-	61,061	-	14,958
	国内	-	133,042	-	144,923	-	11,881
	海外	-	48,120	-	56,251	-	8,130
その他		-	181,163	-	201,175	-	20,011
	国内	-	377,643	-	390,582	-	12,939
	海外	-	530,432	-	594,103	-	63,671
売上高合計		-	908,075	-	984,686	-	76,610

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

②海外売上高

前第2四半期連結累計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

	北米	アジア	その他の地域	計
I 海外売上高（百万円）	62,488	239,441	228,502	530,432
II 連結売上高（百万円）	—	—	—	908,075
III 海外売上高の連結売上高に占める割合（%）	6.9	26.4	25.2	58.4

当第2四半期連結累計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

	北米	アジア	その他の地域	計
I 海外売上高（百万円）	72,920	287,081	234,101	594,103
II 連結売上高（百万円）	—	—	—	984,686
III 海外売上高の連結売上高に占める割合（%）	7.4	29.2	23.8	60.3

（注）1. 国又は地域の区分は、地理的近接度によります。

2. 各区分に属する主な国又は地域

(1) 北米…米国

(2) アジア…タイ、中国、フィリピン、マレーシア

(3) その他の地域…サウジアラビア、オーストラリア、コロンビア、南アフリカ、イタリア

3. 海外売上高は、当社及び連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高です。