



2024年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年2月9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 <https://www.isuzu.co.jp/company/investor/>

代表者 (役職名) 取締役社長 C O O (氏名) 南 真介

問合せ先責任者 (役職名) 広報部長 (氏名) 相川 貴之 TEL 045-299-9099

四半期報告書提出予定日 2024年2月13日 配当支払開始予定日 -

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. 2024年3月期第3四半期の連結業績（2023年4月1日～2023年12月31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	%
2024年3月期第3四半期	2,541,532	8.4	253,561	28.1	270,203	28.5	159,424	26.7
2023年3月期第3四半期	2,343,984	31.4	197,885	33.2	210,313	31.6	125,851	20.2

(注) 包括利益 2024年3月期第3四半期 260,235百万円 (39.2%) 2023年3月期第3四半期 186,954百万円 (30.3%)

	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
2024年3月期第3四半期	206.31	-
2023年3月期第3四半期	162.35	-

(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	%
2024年3月期第3四半期	3,191,723	1,632,800	44.6
2023年3月期	3,046,777	1,510,232	42.9

(参考) 自己資本 2024年3月期第3四半期 1,424,643百万円 2023年3月期 1,308,506百万円

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
2023年3月期	-	36.00	-	43.00	79.00
2024年3月期	-	43.00	-	-	-
2024年3月期(予想)	-	-	-	43.00	86.00

(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. 2024年3月期の連結業績予想（2023年4月1日～2024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	3,400,000	6.4	280,000	10.4	300,000	11.2	165,000	8.7	214.02

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

当社は2023年11月10日開催の取締役会決議に基づき、自己株式の取得を行っています。連結業績予想の「1株当たり当期純利益」については、2024年1月31日時点における自己株式の取得の影響を考慮しています。

※ 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 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(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）	2024年3月期3Q	777,442,069株	2023年3月期	777,442,069株
② 期末自己株式数	2024年3月期3Q	19,891,981株	2023年3月期	2,264,274株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年3月期3Q	772,750,931株	2023年3月期3Q	775,178,265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います。「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います。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の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2024年2月9日（金）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
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(連結損益計算書関係)	7
(セグメント情報)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(追加情報)	7
(重要な後発事象)	8
3. 補足情報	9
(1) 販売の状況	9
① 連結販売実績	9
② 海外売上高	10

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3四半期連結累計期間における国内と海外を合わせた総販売台数は、前第3四半期連結累計期間に比べ56,745台(10.0%)減少し510,551台となりました。

国内車両販売台数につきましては、部品不足が改善し、前第3四半期連結累計期間に比べ7,672台(19.7%)増加の46,696台となりました。一方、海外車両販売台数につきましては、インフレーション及び金利上昇による影響を受けた結果、CV(商用車(トラック及びバス))はアジアを中心に27,786台(12.8%)減少し188,951台、LCV(ピックアップトラック及び派生車)はタイを中心に36,631台(11.8%)減少し274,904台となりました。

また、産業用エンジンの売上高は、前第3四半期連結累計期間に比べ26億円(3.0%)増加の892億円となり、その他の売上高につきましては、保有事業の伸長により前第3四半期連結累計期間に比べ181億円(3.4%)増加の5,508億円となりました。

これらの結果、売上高につきましては、前第3四半期連結累計期間に比べ1,975億円(8.4%)増加の2兆5,415億円となりました。市場別の内訳は、国内が8,152億円(前第3四半期連結累計期間比16.5%増)、海外が1兆7,263億円(前第3四半期連結累計期間比5.0%増)です。

損益につきましては、新興国を中心とした市況悪化及び資材費等の変動による減益影響はあるものの、価格対応、仕向・車型構成の改善が寄与し、営業利益は2,536億円(前第3四半期連結累計期間比28.1%増)、経常利益は2,702億円(前第3四半期連結累計期間比28.5%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1,594億円(前第3四半期連結累計期間比26.7%増)と、増収増益となりました。

(2) 財政状態の概況

当第3四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1,449億円増加し、3兆1,917億円となりました。主な要因としましては、現金及び預金が208億円及び繰延税金資産が150億円減少した一方で、棚卸資産が760億円、投資有価証券が333億円、有形固定資産が199億円、受取手形、売掛金及び契約資産が197億円並びにリース債権及びリース投資資産が159億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224億円増加し、1兆5,589億円となりました。主な要因としましては、その他の流動負債が128億円減少した一方で、有利子負債が514億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1,226億円増加し、1兆6,328億円となりました。主な要因としましては、剰余金の配当を669億円行った一方で、親会社株主に帰属する四半期純利益1,594億円を計上したことや、為替換算調整勘定が335億円増加したことによります。

自己資本比率は44.6%(前連結会計年度末42.9%)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514億円増加の5,645億円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報の概況

連結業績予想につきましては、2023年11月10日に公表しました通期の連結業績予想に変更はありません。

※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 (2023年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	383,587	362,772
受取手形、売掛金及び契約資産	398,630	418,358
リース債権及びリース投資資産	199,841	215,703
商品及び製品	392,278	485,903
仕掛品	51,294	37,444
原材料及び貯蔵品	169,882	166,071
その他	109,108	110,905
貸倒引当金	△2,366	△2,493
流動資産合計	1,702,258	1,794,665
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	213,461	209,787
機械装置及び運搬具（純額）	164,318	163,482
土地	371,367	392,593
リース資産（純額）	5,794	5,384
賃貸用車両（純額）	87,259	90,652
建設仮勘定	43,361	37,198
その他（純額）	50,101	56,447
有形固定資産合計	935,664	955,547
無形固定資産		
のれん	18,010	15,308
その他	56,667	72,394
無形固定資産合計	74,678	87,702
投資その他の資産		
投資有価証券	218,844	252,153
長期貸付金	1,060	1,038
退職給付に係る資産	3,161	3,222
繰延税金資産	61,956	46,945
その他	50,264	52,327
貸倒引当金	△1,111	△1,878
投資その他の資産合計	334,176	353,808
固定資産合計	1,344,518	1,397,058
資産合計	3,046,777	3,191,723

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	496,833	484,465
電子記録債務	66,856	78,383
短期借入金	117,880	178,186
コマーシャル・ペーパー	—	8,000
リース債務	7,610	6,684
未払法人税等	31,257	26,287
未払費用	115,873	109,989
賞与引当金	26,824	13,380
役員賞与引当金	289	69
製品保証引当金	5,439	6,134
預り金	5,062	11,227
その他	94,905	82,058
流動負債合計	968,832	1,004,866
固定負債		
社債	80,000	80,000
長期借入金	285,044	267,186
リース債務	22,609	24,476
繰延税金負債	4,000	1,653
再評価に係る繰延税金負債	42,135	42,135
メンテナンス引当金	5,184	5,664
役員株式給付引当金	887	1,101
退職給付に係る負債	94,423	94,169
製品保証引当金	5,119	6,703
長期預り金	2,539	2,557
その他	25,767	28,410
固定負債合計	567,712	554,057
負債合計	1,536,544	1,558,923
純資産の部		
株主資本		
資本金	40,644	40,644
資本剰余金	42,048	43,303
利益剰余金	1,021,771	1,115,215
自己株式	△3,234	△35,251
株主資本合計	1,101,230	1,163,911
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	42,530	61,895
繰延ヘッジ損益	204	825
土地再評価差額金	83,952	83,952
為替換算調整勘定	79,190	112,643
退職給付に係る調整累計額	1,398	1,414
その他の包括利益累計額合計	207,276	260,731
非支配株主持分	201,725	208,156
純資産合計	1,510,232	1,632,800
負債純資産合計	3,046,777	3,191,723

(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3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
売上高	2,343,984	2,541,532
売上原価	1,894,654	2,013,000
売上総利益	449,330	528,532
販売費及び一般管理費	251,445	274,970
営業利益	197,885	253,561
営業外収益		
受取利息	3,836	7,170
受取配当金	3,469	3,761
持分法による投資利益	4,273	7,373
為替差益	—	1,057
その他	7,700	3,449
営業外収益合計	19,280	22,811
営業外費用		
支払利息	1,684	3,027
為替差損	2,493	—
訴訟和解金	33	38
通貨オプション料	736	1,137
その他	1,904	1,966
営業外費用合計	6,851	6,169
経常利益	210,313	270,203
特別利益		
固定資産売却益	144	307
投資有価証券売却益	2,529	698
特別利益合計	2,673	1,005
特別損失		
固定資産処分損	833	1,070
投資有価証券売却損	13	22
子会社株式売却損	—	※ 2,216
減損損失	258	613
投資有価証券評価損	152	—
特別損失合計	1,257	3,922
税金等調整前四半期純利益	211,729	267,286
法人税等	53,324	68,843
四半期純利益	158,404	198,442
非支配株主に帰属する四半期純利益	32,553	39,017
親会社株主に帰属する四半期純利益	125,851	159,424

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
四半期純利益	158,404	198,442
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△15,781	19,571
繰延ヘッジ損益	1,464	621
為替換算調整勘定	32,423	35,699
退職給付に係る調整額	632	4
持分法適用会社に対する持分相当額	9,810	5,895
その他の包括利益合計	28,549	61,793
四半期包括利益	186,954	260,235
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	147,025	212,880
非支配株主に係る四半期包括利益	39,929	47,355

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結損益計算書関係)

※子会社株式売却損

当社は、2023年6月にロシアの自動車メーカー、Sollers Public Joint Stock Companyとの間で当社の連結子会社であったいすゞモルスの全株式を譲渡する契約を締結しました。

これにより、子会社株式売却損として2,216百万円を特別損失に計上しています。

(セグメント情報)

前第3四半期連結累計期間(自2021年4月1日至2022年12月31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、記載を省略しています。

当第3四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2023年12月31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、記載を省略しています。

(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。

(追加情報)

(自己株式の取得及び消却)

当社は、2023年11月10日開催の取締役会において、以下のとおり、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項を決議するとともに、会社法第178条の規定に基づき、自己株式を消却することを下記の通り決議いたしました。

1. 自己株式の取得及び消却を行う理由

株主還元強化及び資本効率の向上を目的として自己株式の取得と消却を行うものです。

2. 取得に係る事項の内容

- ① 取得対象株式の種類 : 普通株式
- ② 取得し得る株式の総数 : 35,000,000株(上限)
- ③ 株式の取得価額の総額 : 50,000,000,000円(上限)
- ④ 取得期間 : 2023年11月13日～2024年3月31日
- ⑤ 取得方法 : 東京証券取引所における市場買付
 - (ア) 自己株式立会外買付取引(ToSTNeT-3)による買付け
 - (イ) 自己株式取得に係る取引一任契約に基づく市場買付け

3. 消却に係る事項の内容

- ① 消却対象株式の種類 : 普通株式
- ② 消却する株式の総数 : 上記2.により取得した自己株式の全株式数
- ③ 消却予定日 : 2024年4月26日

4. 2024年1月末現在における取得状況

- ① 取得対象株式の種類 : 普通株式
- ② 取得した株式の総数 : 22,975,500株
- ③ 株式の取得価額の総額 : 42,609,981,050円
- ④ 取得期間 : 2023年11月13日～2024年1月31日
- ⑤ 取得方法 : 東京証券取引所における市場買付

(注) 上記取得した株式の総数及び取得価額の総額には、2023年11月13日に公表した自己株式の取得分8,000,000株、13,856,000,000円を含んでいます。

(子会社株式の譲渡)

当社は、2023年11月10日開催の取締役会及び経営会議において、スパークス・グループ株式会社（以下「スパークス」）が無限責任組合員をつとめる日本モノづくり未来投資事業有限責任組合（以下「日本モノづくり未来ファンド」）が発行済株式の全てを所有するARTS-1株式会社（以下「公開買付者」）及び当社の連結子会社である株式会社IJTT（以下「IJTT」）との間で、公開買付者によるIJTTの完全子会社化取引等（以下「本取引」）について、次の各契約を承認する決議をし、締結しました。

なお、2024年3月期第2四半期に係る四半期連結財務諸表（重要な後発事象）において記載した内容につき、その後、一部契約変更がありました。（変更箇所は_____線で示しています。）

1. 当社は、公開買付者との間で、当社が保有するIJTT株式の全てについて、公開買付者によるIJTTに対する公開買付け（以下「本公開買付け」）に応募しないこと。
2. 当社は、公開買付者及びIJTTとの間で、本公開買付けが成立したことを条件に、IJTT が、IJTTの株主を当社及び公開買付者のみとするための普通株式の株式併合及び本株式併合により生じる端数合計株式の公開買付者への任意売却並びに自己株式取得（以下「本自己株式取得」）を実施すること。
3. 並びに、当社が本自己株式取得に応じ、当社が所有する全てのIJTTの普通株式の譲渡（以下「本株式譲渡」）を通じた本取引を行うこと、及び、当社が本自己株式取得後に公開買付者に対する再出資（再出資後の当社の議決権所有割合は33.3%）を行うこと。
4. 当社は、日本モノづくり未来ファンドとの間で、再出資後の公開買付者及びIJTTの運営に関して株主間契約を締結すること。

本公開買付けは、2023年11月13日より実施され、2024年1月15日をもって終了しています。

本取引において、本株式譲渡の対価は、約140億円を予定しています。本株式譲渡が行われた場合、IJTTは当社の連結子会社ではなくなる予定です。当社は、本株式譲渡に伴って認識する損失約60億円を、当連結会計年度の連結損益計算書上、子会社株式売却損として計上する見込みです。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

3. 補足情報

(1) 販売の状況

①連結販売実績

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間の販売実績は、次のとおりです。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31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	20,752	219,877	24,843	281,484	4,091	61,606
海外	48,375	306,072	42,439	310,792	△5,936	4,720
大型・中型CV計	69,127	525,949	67,282	592,276	△1,845	66,327
国内	18,272	70,512	21,853	98,119	3,581	27,606
海外	168,362	391,598	146,512	460,682	△21,850	69,084
小型CV計	186,634	462,111	168,365	558,802	△18,269	96,691
海外	311,535	736,734	274,904	750,539	△36,631	13,805
LCV計	311,535	736,734	274,904	750,539	△36,631	13,805
国内	39,024	290,390	46,696	379,603	7,672	89,213
海外	528,272	1,434,404	463,855	1,522,014	△64,417	87,609
車両計	567,296	1,724,795	510,551	1,901,618	△56,745	176,823
国内	—	41,248	—	48,980	—	7,731
海外	—	45,312	—	40,182	—	△5,130
産業用エンジン	—	86,561	—	89,162	—	2,601
国内	—	368,222	—	386,626	—	18,404
海外	—	164,405	—	164,125	—	△280
その他	—	532,628	—	550,751	—	18,123
国内	—	699,861	—	815,210	—	115,349
海外	—	1,644,123	—	1,726,321	—	82,198
売上高合計	—	2,343,984	—	2,541,532	—	197,547

- (注) 1. 第1四半期連結会計期間より、従来「大型・中型車」及び「小型車他」として表示していた区分の名称をそれぞれ「大型・中型CV」及び「小型CV」に名称変更しています。また、「小型車他」に含んでいたピックアップトラック等を「LCV」に組み替えています。なお、「CV」及び「LCV」はそれぞれ「商用車(トラック及びバス)」並びに「ピックアップトラック及び派生車」を示しています。
2. 第1四半期連結会計期間より、「海外生産用部品」を車種別に応じてそれぞれ「大型・中型CV」、「小型CV」及び「LCV」に組み替えています。また、「海外生産用部品」の台数を集計し、台数に含んでいるため、前第3四半期連結累計期間の台数が変動しています。
3. 第1四半期連結会計期間より、「エンジン・コンポーネント」を「産業用エンジン」に名称を変更し、「エンジン・コンポーネント」に含まれていたコンポーネントを「その他」に組み替えています。
4. 前第3四半期連結累計期間の販売実績は、変更後の区分方法により作成したものを記載しています。

②海外売上高

前第3四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年12月31日)

	北米	アジア	その他の地域	計
I 海外売上高(百万円)	180,609	723,413	740,099	1,644,123
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	2,343,984
III 海外売上高の連結売上高に占める割合(%)	7.7	30.9	31.6	70.1

(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、インドネシア、フィリピン

(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。

当第3四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)

	北米	アジア	その他の地域	計
I 海外売上高(百万円)	287,315	591,442	847,564	1,726,321
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	2,541,532
III 海外売上高の連結売上高に占める割合(%)	11.3	23.3	33.3	67.9

(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、インドネシア、フィリピン

(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。