



2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年11月8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/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) コーポレートコミュニケーション部長 (氏名) 萩原 竜之 TEL 03-5471-1138

四半期報告書提出予定日 2019年11月13日 配当支払開始予定日 2019年11月29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. 2020年3月期第2四半期の連結業績（2019年4月1日～2019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	%
2020年3月期第2四半期	1,020,115	△1.4	71,351	△18.4	73,459	△21.3	39,832	△29.4
2019年3月期第2四半期	1,035,043	5.1	87,491	18.1	93,292	12.7	56,434	7.2

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 36,637百万円 (△54.1%) 2019年3月期第2四半期 79,842百万円 (10.0%)

	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
2020年3月期第2四半期	54.01	—
2019年3月期第2四半期	72.99	—

(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	%
2020年3月期第2四半期	2,101,130	1,118,617	44.8
2019年3月期	2,130,894	1,116,335	43.6

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 941,930百万円 2019年3月期 929,781百万円

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
2019年3月期	—	18.00	—	19.00	37.00
2020年3月期	—	19.00	—	—	—
2020年3月期（予想）	—	—	—	19.00	38.00

(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. 2020年3月期の連結業績予想（2019年4月1日～2020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	2,160,000	0.5	150,000	△15.1	156,000	△17.5	90,000	△20.7	122.03

(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 : 有
 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

(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）	2020年3月期2Q	848,422,669株	2019年3月期	848,422,669株
② 期末自己株式数	2020年3月期2Q	110,878,392株	2019年3月期	110,912,927株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年3月期2Q	737,521,198株	2019年3月期2Q	773,157,231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2019年11月8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
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
(8) 重要な後発事象	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、排ガス規制切替前の駆け込み需要を効果的に取り込み、前第2四半期連結累計期間に比べ3,953台（11.1%）増加の39,506台となりました。海外市場につきましては、インドネシアを中心としたアジアで販売台数が減少し、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第2四半期連結累計期間に比べ9,253台（4.3%）減少の206,943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、前第2四半期連結累計期間に比べ5,300台（2.1%）減少し246,449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第2四半期連結累計期間に比べ126億円（43.2%）減少し166億円となり、エンジン・コンポーネントは、前第2四半期連結累計期間に比べ38億円（5.6%）減少の655億円となりました。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、前第2四半期連結累計期間に比べ165億円（7.9%）増加の2,257億円となりました。

これらの結果、売上高につきましては、アジアにおける車両販売台数や海外生産用部品の販売が減少し、1兆201億円と前第2四半期連結累計期間に比べ149億円（1.4%）減少いたしました。内訳は、国内が4,171億円（前第2四半期連結累計期間比6.6%増）、海外が6,029億円（前第2四半期連結累計期間比6.3%減）です。

損益につきましては、原価低減活動による採算改善等を進めたものの、販売台数の減少に加え、ピックアップトラックの輸出拠点となるタイのパーツ高により輸出採算が悪化し、営業利益は713億円（前第2四半期連結累計期間比18.4%減）、経常利益は734億円（前第2四半期連結累計期間比21.3%減）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398億円（前第2四半期連結累計期間比29.4%減）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297億円減少し、2兆1,011億円となりました。主な要因といたしましては、たな卸資産が229億円、有形固定資産が170億円増加した一方で、売上債権が718億円減少したことによります。

負債は、前連結会計年度末に比べて320億円減少し、9,825億円となりました。主な減少要因といたしましては、仕入債務が366億円減少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22億円増加し、1兆1,186億円となりました。主な増加要因といたしましては、親会社株主に帰属する四半期純利益398億円を計上した一方で、配当により利益剰余金が140億円、その他有価証券評価差額金が83億円、為替換算調整勘定が59億円、非支配株主持分が98億円減少したことによります。

自己資本比率は44.8%（前連結会計年度末43.6%）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98億円増加の3,072億円となりました。

(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、下記のとおり修正いたします。

売上高につきましては、世界市場に先行き不透明感はあるものの、国内におけるトラック及びタイにおけるピックアップトラックの販売台数の増加を見込みます。

損益につきましては、タイのパーツ高による輸出採算の悪化により厳しい状況が続くことが予測されます。このような状況の中で当社グループは中期経営計画課題推進に必要な費用は投入しつつも、さらなる効率化等によるコスト改善に取り組んで参ります。

[連結業績の見通し]

	通期
売上高	2兆1,600億円
営業利益	1,500億円
経常利益	1,560億円
親会社株主に帰属する当期純利益	900億円

※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 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	328,114	330,482
受取手形及び売掛金	300,768	228,946
リース債権及びリース投資資産	117,730	128,910
商品及び製品	204,502	214,323
仕掛品	25,631	31,092
原材料及び貯蔵品	77,383	85,089
その他	60,040	60,003
貸倒引当金	△1,601	△1,536
流動資産合計	1,112,570	1,077,312
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	176,888	173,915
機械装置及び運搬具（純額）	155,176	164,665
土地	282,623	282,677
リース資産（純額）	10,015	4,875
賃貸用車両（純額）	55,761	61,669
建設仮勘定	34,050	32,039
その他（純額）	16,828	28,528
有形固定資産合計	731,344	748,371
無形固定資産		
のれん	7,058	5,707
その他	18,320	17,976
無形固定資産合計	25,379	23,683
投資その他の資産		
投資有価証券	175,926	161,488
長期貸付金	981	988
退職給付に係る資産	1,642	1,683
繰延税金資産	54,938	56,312
その他	28,579	31,782
貸倒引当金	△467	△491
投資その他の資産合計	261,600	251,762
固定資産合計	1,018,324	1,023,818
資産合計	2,130,894	2,101,130

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	339,997	297,769
電子記録債務	47,240	52,827
短期借入金	71,191	63,851
リース債務	3,931	4,824
未払法人税等	20,636	15,092
未払費用	52,455	52,086
賞与引当金	20,634	20,282
役員賞与引当金	441	59
製品保証引当金	6,824	6,927
預り金	4,174	4,472
その他	58,800	61,769
流動負債合計	626,328	579,964
固定負債		
長期借入金	214,985	223,313
リース債務	7,290	15,287
繰延税金負債	2,862	1,001
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	5,815	6,481
役員株式給付引当金	209	217
退職給付に係る負債	97,506	96,155
長期預り金	1,546	1,593
その他	15,879	16,362
固定負債合計	388,231	402,548
負債合計	1,014,559	982,512
純資産の部		
株主資本		
資本金	40,644	40,644
資本剰余金	42,129	42,171
利益剰余金	871,845	897,362
自己株式	△150,485	△150,438
株主資本合計	804,134	829,740
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	38,754	30,367
繰延ヘッジ損益	131	85
土地再評価差額金	83,880	83,880
為替換算調整勘定	10,195	4,276
退職給付に係る調整累計額	△7,314	△6,421
その他の包括利益累計額合計	125,647	112,189
非支配株主持分	186,553	176,687
純資産合計	1,116,335	1,118,617
負債純資産合計	2,130,894	2,101,130

(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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
売上高	1,035,043	1,020,115
売上原価	846,414	842,814
売上総利益	188,628	177,301
販売費及び一般管理費	101,137	105,949
営業利益	87,491	71,351
営業外収益		
受取利息	2,208	2,557
受取配当金	1,670	1,905
持分法による投資利益	4,582	2,877
その他	1,738	1,722
営業外収益合計	10,200	9,061
営業外費用		
支払利息	1,093	1,455
為替差損	257	822
訴訟和解金	213	56
支払補償費	1,298	2,604
通貨オプション料	437	550
その他	1,100	1,464
営業外費用合計	4,399	6,953
経常利益	93,292	73,459
特別利益		
固定資産売却益	485	44
負ののれん発生益	2,264	—
投資有価証券売却益	—	3
特別利益合計	2,750	48
特別損失		
固定資産処分損	523	926
子会社株式売却損	161	—
減損損失	10	96
災害による損失	1,378	—
特別損失合計	2,073	1,023
税金等調整前四半期純利益	93,970	72,484
法人税等	25,218	21,973
四半期純利益	68,751	50,511
非支配株主に帰属する四半期純利益	12,317	10,678
親会社株主に帰属する四半期純利益	56,434	39,832

（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 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
四半期純利益	68,751	50,511
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	7,659	△8,397
繰延ヘッジ損益	△750	△45
為替換算調整勘定	6,831	△5,564
退職給付に係る調整額	1,031	1,113
持分法適用会社に対する持分相当額	△3,681	△979
その他の包括利益合計	11,090	△13,874
四半期包括利益	79,842	36,637
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	67,659	26,374
非支配株主に係る四半期包括利益	12,183	10,262

(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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019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	93,970	72,484
減価償却費	34,284	37,565
のれん償却額	1,314	1,246
持分法による投資損益 (△は益)	△4,582	△2,877
製品保証引当金の増減額 (△は減少)	396	102
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△557	△349
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△178	△374
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△228	△14
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	895	△519
メンテナンス引当金の増減額 (△は減少)	833	665
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	△263	7
受取利息及び受取配当金	△3,879	△4,462
支払利息	1,093	1,455
固定資産売却損益 (△は益)	△485	△44
固定資産処分損益 (△は益)	523	926
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△3
減損損失	10	96
その他の特別損益 (△は益)	△725	—
売上債権の増減額 (△は増加)	29,709	68,460
リース債権及びリース投資資産の増減額 (△は増加)	△6,247	△11,180
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△27,371	△28,559
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	6,490	△1,370
仕入債務の増減額 (△は減少)	2,421	△32,182
未払費用の増減額 (△は減少)	8,812	652
預り金の増減額 (△は減少)	1,161	372
その他の負債の増減額 (△は減少)	△5,391	2,647
その他	△491	△86
小計	131,514	104,659
利息及び配当金の受取額	7,347	7,908
利息の支払額	△1,092	△1,462
法人税等の支払額	△33,262	△27,210
営業活動によるキャッシュ・フロー	104,506	83,895
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	△79	△154
投資有価証券の売却による収入	—	13
固定資産の取得による支出	△46,044	△47,462
固定資産の売却による収入	2,379	2,717
長期貸付けによる支出	△167	△162
長期貸付金の回収による収入	251	158
短期貸付金の増減額 (△は増加)	147	△3
定期預金の増減額 (△は増加)	6,933	1,761
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	27	—
事業譲受による収入	3,268	—
その他	266	△415
投資活動によるキャッシュ・フロー	△33,017	△43,547

（単位：百万円）

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019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）	△9,321	△10,060
長期借入れによる収入	22,500	18,000
長期借入金の返済による支出	△12,084	△6,858
リース債務の返済による支出	△1,503	△1,617
自己株式の取得による支出	△79,005	△2
配当金の支払額	△13,401	△14,027
非支配株主への配当金の支払額	△18,393	△19,219
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	—	△869
財務活動によるキャッシュ・フロー	△111,211	△34,655
現金及び現金同等物に係る換算差額	4,383	△921
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△35,338	4,770
現金及び現金同等物の期首残高	329,949	305,311
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	22	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	294,632	310,082

(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

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自2018年4月1日 至2018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、記載を省略しています。

当第2四半期連結累計期間（自2019年4月1日 至2019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、記載を省略しています。

(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

（IFRS第16号 リースの適用）

米国を除く在外連結子会社では、第1四半期連結会計期間の期首からIFRS第16号「リース」を適用しています。IFRS第16号の適用にあたっては、経過措置として認められている当該会計基準の適用による累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しています。また、過去にIAS第17号を適用してオペレーティング・リースに分類した借手としてのリースについては、適用開始日に使用権資産及びリース負債を認識しています。

当該会計基準の適用に伴い、当第2四半期連結貸借対照表において有形固定資産の「その他（純額）」が9,089百万円、流動負債の「リース債務」が1,465百万円、固定負債の「リース債務」が8,258百万円それぞれ増加しています。なお、当第2四半期連結損益計算書への影響は軽微です。

(8) 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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)		当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019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	14,426	132,777	14,024	132,784	△402	7
	海外	21,873	107,302	18,592	93,488	△3,281	△13,814
大型・中型車計		36,299	240,079	32,616	226,272	△3,683	△13,807
	国内	21,127	71,069	25,482	87,160	4,355	16,091
	海外	194,323	415,882	188,351	398,667	△5,972	△17,215
小型車他計		215,450	486,951	213,833	485,827	△1,617	△1,124
	国内	35,553	203,846	39,506	219,945	3,953	16,098
	海外	216,196	523,185	206,943	492,155	△9,253	△31,030
車両計		251,749	727,031	246,449	712,100	△5,300	△14,931
	海外	-	29,367	-	16,672	-	△12,694
	海外生産用部品	-	29,367	-	16,672	-	△12,694
	国内	-	37,650	-	34,680	-	△2,969
	海外	-	31,806	-	30,896	-	△909
エンジン・コンポーネント		-	69,456	-	65,576	-	△3,879
	国内	-	149,927	-	162,500	-	12,572
	海外	-	59,259	-	63,265	-	4,006
その他		-	209,187	-	225,765	-	16,578
	国内	-	391,424	-	417,125	-	25,700
	海外	-	643,618	-	602,990	-	△40,628
売上高合計		-	1,035,043	-	1,020,115	-	△14,927

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

②海外売上高

前第2四半期連結累計期間（自 2018年4月1日 至 2018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）	86,710	311,067	245,840	643,618
II 連結売上高（百万円）	—	—	—	1,035,043
III 海外売上高の連結売上高に占める割合（%）	8.4	30.1	23.8	62.2

当第2四半期連結累計期間（自 2019年4月1日 至 2019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）	87,757	277,017	238,214	602,990
II 連結売上高（百万円）	—	—	—	1,020,115
III 海外売上高の連結売上高に占める割合（%）	8.6	27.2	23.4	59.1

（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、フィリピン、インドネシア

(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。