



## 平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成28年11月7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  
 シニアエキスパート  
 四半期報告書提出予定日 平成28年11月10日 配当支払開始予定日 平成28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29年3月期第2四半期の連結業績（平成28年4月1日～平成28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	%
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
28年3月期第2四半期	970,954	10.1	86,174	11.9	98,624	16.5	53,091	7.0

(注) 包括利益 29年3月期第2四半期 △12,187百万円 (-%) 28年3月期第2四半期 30,421百万円 (△57.9%)

	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
29年3月期第2四半期	49.18	—
28年3月期第2四半期	63.70	—

### (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	%
29年3月期第2四半期	1,729,602	857,720	42.1
28年3月期	1,809,270	897,650	41.5

(参考) 自己資本 29年3月期第2四半期 728,328百万円 28年3月期 751,364百万円

### 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
28年3月期	—	16.00	—	16.00	32.00
29年3月期	—	16.00	—	—	—
29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29年3月期の連結業績予想（平成28年4月1日～平成29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	1,860,000	△3.5	150,000	△12.6	153,000	△18.1	90,000	△21.5	114.28

(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：有  
（注）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(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

(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）	29年3月期2Q	848,422,669株	28年3月期	848,422,669株
② 期末自己株式数	29年3月期2Q	60,889,454株	28年3月期	60,007,155株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年3月期2Q	788,160,954株	28年3月期2Q	833,423,840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。

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

・この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 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、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に関する説明」をご参照ください。

・決算説明会資料は平成28年11月7日（月）に当社ホームページに掲載いたします。

○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) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 継続企業の前提に関する注記	10
(5) セグメント情報等	10
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	10
4. 補足情報	11
(1) 販売の状況	11
① 地域別販売実績	11
② 海外売上高	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間の国内車両販売台数につきましては、引き続き堅調に推移し、前年同期に比べ3,899台（11.3%）増加の38,359台となりました。海外販売台数につきましては、主に新興国／資源国での販売が減少し前年同期に比べ15,336台（7.0%）減少の204,700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11,437台（4.5%）減少し243,059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253億円（52.8%）減少し226億円となり、エンジン・コンポーネントは、前年同期に比べ27億円（5.6%）減少の461億円となりました。また、その他の売上高は、前年同期に比べ27億円（1.5%）増加の1,811億円となりました。

これらの結果、売上高につきましては、9,080億円と前年同期に比べ628億円（6.5%）減少いたしました。内訳は、国内が3,776億円（前年同期比13.0%増）、海外が5,304億円（前年同期比16.7%減）であります。

損益につきましては、国内販売は増加しましたが、海外向け販売が減少したことに加え、為替の円高等による影響によって、営業利益は683億円（前年同期比20.7%減）、経常利益は723億円（前年同期比26.7%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387億円（前年同期比27.0%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

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796億円減少し、1兆7,296億円となりました。主な減少要因といたしましては、たな卸資産が105億円増加したものの、現金及び預金が474億円、受取手形及び売掛金が321億円、投資有価証券が117億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397億円減少し、8,718億円となりました。主な減少要因といたしましては、支払手形及び買掛金が256億円、有利子負債が112億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399億円減少し、8,577億円となりました。主な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387億円を計上した一方で、配当により利益剰余金が126億円、為替換算調整勘定が491億円、非支配株主持分が168億円減少したことによります。

自己資本比率は42.1%（前連結会計年度末41.5%）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112億円減少の2,474億円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

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、為替レートの見直し及び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、以下の通り修正いたします。

[連結業績の見通し]

	通期
売上高	18,600億円
営業利益	1,500億円
経常利益	1,530億円
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. サマリー情報（注記事項）に関する事項

### （1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

### （2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

税金費用については、当第2四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しております。

なお、法人税等調整額は、法人税等に含めて表示しております。

### （3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

#### 会計方針の変更

#### （繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用）

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日。以下「回収可能性適用指針」という。）を第1四半期連結会計期間から適用し、繰延税金資産の回収可能性に関する会計処理の方法の一部を見直しております。

回収可能性適用指針の適用については、回収可能性適用指針第49項（4）に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点において回収可能性適用指針第49項（3）①から③に該当する定めを適用した場合の繰延税金資産及び繰延税金負債の額と、前連結会計年度末の繰延税金資産及び繰延税金負債の額との差額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加算しております。

この結果、第1四半期連結会計期間の期首において、繰延税金資産（投資その他の資産）及び利益剰余金に与える影響は軽微です。

#### （平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微です。

3. 四半期連結財務諸表

(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28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	285,686	238,218
受取手形及び売掛金	249,331	217,198
リース債権及びリース投資資産	64,728	74,981
商品及び製品	174,918	179,083
仕掛品	15,793	19,184
原材料及び貯蔵品	58,363	61,309
繰延税金資産	32,460	29,709
その他	49,358	48,756
貸倒引当金	△935	△781
流動資産合計	929,705	867,659
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	137,830	139,887
機械装置及び運搬具（純額）	161,144	149,923
土地	276,225	275,409
リース資産（純額）	9,747	8,232
賃貸用車両（純額）	21,136	25,308
建設仮勘定	23,261	30,822
その他（純額）	15,012	14,470
有形固定資産合計	644,357	644,054
無形固定資産		
のれん	3,303	2,675
その他	13,145	13,935
無形固定資産合計	16,449	16,611
投資その他の資産		
投資有価証券	145,688	133,969
長期貸付金	1,466	1,407
退職給付に係る資産	367	410
繰延税金資産	33,319	32,649
その他	39,852	34,097
貸倒引当金	△1,937	△1,258
投資その他の資産合計	218,757	201,276
固定資産合計	879,564	861,942
資産合計	1,809,270	1,729,602

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	328,621	303,009
電子記録債務	23,297	32,105
短期借入金	68,530	60,902
リース債務	3,184	2,284
未払法人税等	21,415	16,553
未払費用	47,279	45,964
賞与引当金	18,242	18,502
役員賞与引当金	100	2
製品保証引当金	7,845	6,765
預り金	3,235	3,316
その他	43,524	39,829
流動負債合計	565,277	529,236
固定負債		
長期借入金	180,067	176,547
リース債務	6,957	7,720
繰延税金負債	2,161	2,234
再評価に係る繰延税金負債	42,135	42,135
退職給付に係る負債	102,911	101,152
長期預り金	1,442	1,456
その他	10,666	11,397
固定負債合計	346,342	342,645
負債合計	911,620	871,881
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	40,644	40,644
資本剰余金	41,610	41,610
利益剰余金	635,691	662,500
自己株式	△70,259	△71,358
株主資本合計	647,686	673,396
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	12,025	11,353
繰延ヘッジ損益	174	288
土地再評価差額金	84,212	83,560
為替換算調整勘定	20,302	△28,847
退職給付に係る調整累計額	△13,036	△11,423
その他の包括利益累計額合計	103,677	54,931
非支配株主持分	146,285	129,392
純資産合計	897,650	857,720
負債純資産合計	1,809,270	1,729,602

(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27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
売上高	970,954	908,075
売上原価	790,836	753,518
売上総利益	180,118	154,557
販売費及び一般管理費	93,943	86,184
営業利益	86,174	68,372
営業外収益		
受取利息	1,985	1,346
受取配当金	1,699	1,273
持分法による投資利益	7,089	4,546
その他	4,655	3,084
営業外収益合計	15,429	10,250
営業外費用		
支払利息	941	991
為替差損	—	2,554
訴訟和解金	242	99
その他	1,794	2,650
営業外費用合計	2,979	6,295
経常利益	98,624	72,328
特別利益		
固定資産売却益	1,814	19
投資有価証券売却益	—	24
負ののれん発生益	—	43
特別利益合計	1,814	88
特別損失		
固定資産処分損	1,718	584
減損損失	450	162
その他	—	16
特別損失合計	2,168	763
税金等調整前四半期純利益	98,270	71,652
法人税等	32,913	25,713
四半期純利益	65,357	45,939
非支配株主に帰属する四半期純利益	12,265	7,180
親会社株主に帰属する四半期純利益	53,091	38,759



（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27年4月1日 至 平成27年9月30日）	当第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）
四半期純利益	65,357	45,939
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△9,077	△708
繰延ヘッジ損益	398	113
土地再評価差額金	△220	—
為替換算調整勘定	△27,258	△46,000
退職給付に係る調整額	1,333	1,449
持分法適用会社に対する持分相当額	△111	△12,981
その他の包括利益合計	△34,935	△58,127
四半期包括利益	30,421	△12,187
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	27,917	△9,335
非支配株主に係る四半期包括利益	2,503	△2,852

(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27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	98,270	71,652
減価償却費	27,829	30,655
のれん償却額	342	465
持分法による投資損益(△は益)	△7,089	△4,546
製品保証引当金の増減額(△は減少)	104	△648
賞与引当金の増減額(△は減少)	120	77
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	—	△97
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△13	△822
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△629	8
受取利息及び受取配当金	△3,684	△2,619
支払利息	941	991
固定資産売却損益(△は益)	△1,814	△19
固定資産処分損益(△は益)	1,718	584
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△24
減損損失	450	162
その他の特別損益(△は益)	—	△27
売上債権の増減額(△は増加)	7,097	14,294
リース債権及びリース投資資産の増減額(△は増加)	△9,683	△10,253
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,773	△24,863
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△6,728	△1,521
仕入債務の増減額(△は減少)	△41	4,284
未払費用の増減額(△は減少)	11,072	△410
預り金の増減額(△は減少)	26	85
その他の負債の増減額(△は減少)	△2,862	5,677
その他	△62	△16
小計	113,590	83,067
利息及び配当金の受取額	6,189	6,145
利息の支払額	△925	△1,006
法人税等の支払額	△26,237	△27,836
営業活動によるキャッシュ・フロー	92,617	60,370
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	△2,659	△26
投資有価証券の売却による収入	—	43
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	△51,661	△50,553
固定資産の売却による収入	4,746	1,777
長期貸付けによる支出	△158	△141
長期貸付金の回収による収入	141	115
短期貸付金の増減額(△は増加)	205	△146
定期預金の増減額(△は増加)	2,767	6,758
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
その他	△1,205	△201
投資活動によるキャッシュ・フロー	△47,823	△40,973

（単位：百万円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）	当第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）
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）	7,411	△14,616
長期借入れによる収入	10,000	15,000
長期借入金の返済による支出	△37,760	△10,611
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	△1,149	△800
自己株式の取得による支出	△8	△1,098
配当金の支払額	△13,339	△12,621
非支配株主への配当金の支払額	△22,395	△16,267
財務活動によるキャッシュ・フロー	△57,242	△39,123
現金及び現金同等物に係る換算差額	△12,224	△17,857
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△24,672	△37,584
現金及び現金同等物の期首残高	305,563	259,282
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）	1,589	23
現金及び現金同等物の四半期末残高	282,480	221,721

(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) セグメント情報等

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自平成27年4月1日 至平成27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。

(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。

4. 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27年4月1日 至平成27年9月30日)		当第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)		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	14,177	120,152	16,631	147,547	2,454	27,394
	海外	19,310	96,888	18,052	85,768	△1,258	△11,119
大型・中型車計		33,487	217,040	34,683	233,315	1,196	16,274
	国内	20,283	66,577	21,728	71,330	1,445	4,753
	海外	200,726	412,153	186,648	353,546	△14,078	△58,607
小型車他計		221,009	478,730	208,376	424,876	△12,633	△53,853
	国内	34,460	186,729	38,359	218,877	3,899	32,148
	海外	220,036	509,042	204,700	439,314	△15,336	△69,727
車両計		254,496	695,771	243,059	658,192	△11,437	△37,579
	海外	-	47,923	-	22,615	-	△25,307
	海外生産用部品	-	47,923	-	22,615	-	△25,307
	国内	-	24,801	-	25,722	-	921
	海外	-	24,013	-	20,380	-	△3,632
エンジン・コンポーネント		-	48,814	-	46,103	-	△2,711
	国内	-	122,588	-	133,042	-	10,453
	海外	-	55,856	-	48,120	-	△7,735
その他		-	178,444	-	181,163	-	2,718
	国内	-	334,119	-	377,643	-	43,523
	海外	-	636,835	-	530,432	-	△106,402
売上高合計		-	970,954	-	908,075	-	△62,879

(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27年4月1日 至 平成27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）	64,790	281,766	290,277	636,835
II 連結売上高（百万円）	—	—	—	970,954
III 海外売上高の連結売上高に占める割合（%）	6.7	29.0	29.9	65.6

当第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

（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、ベトナム、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。