

# 有価証券報告書 及び内部統制報告書

事業年度 自 2020年4月1日  
(第90期) 至 2021年3月31日

株式会社SUBARU

E02152

# 目 次

	頁
表紙	
<b>第一部 企業情報</b> .....	1
<b>第1 企業の概況</b> .....	1
1. 主要な経営指標等の推移.....	1
2. 沿革.....	4
3. 事業の内容.....	5
4. 関係会社の状況.....	7
5. 従業員の状況.....	9
<b>第2 事業の状況</b> .....	10
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等.....	10
2. 事業等のリスク.....	14
3. 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析.....	19
4. 経営上の重要な契約等.....	25
5. 研究開発活動.....	25
<b>第3 設備の状況</b> .....	27
1. 設備投資等の概要.....	27
2. 主要な設備の状況.....	28
3. 設備の新設、除却等の計画.....	29
<b>第4 提出会社の状況</b> .....	30
1. 株式等の状況.....	30
2. 自己株式の取得等の状況.....	34
3. 配当政策.....	35
4. コーポレートガバナンスの状況等.....	36
<b>第5 経理の状況</b> .....	59
1. 連結財務諸表等.....	60
2. 財務諸表等.....	131
<b>第6 提出会社の株式事務の概要</b> .....	148
<b>第7 提出会社の参考情報</b> .....	149
1. 提出会社の親会社等の情報.....	149
2. その他の参考情報.....	149
<b>第二部 提出会社の保証会社等の情報</b> .....	150
確認書	
表紙	
1. 有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項.....	152
2. 特記事項.....	152
内部統制報告書	
表紙	
1. 財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項.....	154
2. 評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項.....	154
3. 評価結果に関する事項.....	154
4. 付記事項.....	154
5. 特記事項.....	154
監査報告書	

**【表紙】**

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年6月24日

【事業年度】 第90期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

【会社名】 株式会社SUBARU

【英訳名】 SUBARU CORPORATION

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 中村 知美

【本店の所在の場所】 東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号

【電話番号】 03-6447-8825

【事務連絡者氏名】 執行役員IR部長 永江 靖志

【最寄りの連絡場所】 東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号

【電話番号】 03-6447-8825

【事務連絡者氏名】 執行役員IR部長 永江 靖志

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	国際会計基準			
	移行日	第88期	第89期	第90期
決算年月	2018年 4月1日	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上収益 (百万円)	—	3,156,150	3,344,109	2,830,210
税引前利益 (百万円)	—	186,026	207,656	113,954
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)	—	141,418	152,587	76,510
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (百万円)	—	158,099	140,965	107,690
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	1,634,319	1,682,248	1,712,881	1,777,735
資産合計 (百万円)	3,070,537	3,180,597	3,293,908	3,411,712
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	2,131.57	2,193.97	2,233.76	2,318.17
基本的1株当たり当期利益 (円)	—	184.44	198.99	99.77
希薄化後1株当たり当期利益 (円)	—	—	—	—
親会社所有者帰属持分比率 (%)	53.2	52.9	52.0	52.1
親会社所有者帰属持分利益率 (%)	—	8.5	9.0	4.4
株価収益率 (倍)	—	13.68	10.42	22.09
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	—	250,732	210,134	289,376
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	—	△190,119	△25,844	△272,174
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	—	△141,551	△15,818	13,966
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	765,591	702,328	858,966	907,326
従業員数 (人)	33,544	34,200	35,034	36,070
〔外、平均臨時雇用者数〕 (人)	〔8,454〕	〔8,857〕	〔9,713〕	〔9,441〕

(注) 1. 第89期より国際会計基準(以下「IFRS」という。)に基づいて連結財務諸表を作成しております。

2. 売上収益には、消費税等は含まれておりません。

3. 従業員数は就業人員数を表示しております。

4. 従業員数の〔 〕内は平均臨時雇用人員で外数となっております。

5. 希薄化後1株当たり当期利益については、潜在的に希薄化効果のある株式が存在しないため記載しておりません。

回次	日本基準			
	第86期	第87期	第88期	第89期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	3,325,992	3,232,695	3,160,514	3,340,811
経常利益 (百万円)	394,330	379,934	196,239	185,179
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	282,354	220,354	147,812	136,262
包括利益 (百万円)	279,352	206,042	162,837	117,910
純資産額 (百万円)	1,464,888	1,561,023	1,612,825	1,621,594
総資産額 (百万円)	2,762,321	2,866,474	2,982,725	3,096,869
1株当たり純資産額 (円)	1,902.56	2,025.31	2,093.60	2,105.71
1株当たり当期純利益 (円)	365.77	287.40	192.78	177.70
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	52.8	54.2	53.8	52.1
自己資本利益率 (%)	20.2	14.6	9.4	8.5
株価収益率 (倍)	11.16	12.13	13.08	11.67
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	345,442	366,298	174,006	97,999
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△254,252	△150,711	△158,327	48,454
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△189,044	△170,937	△96,617	22,019
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	728,616	765,591	702,328	858,966
従業員数 (人)	32,599	33,544	34,200	35,034
[外、平均臨時雇用者数] (人)	[8,138]	[8,454]	[8,857]	[9,713]

- (注) 1. 第89期の諸数値につきましては、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第88期の期首から適用しており、第87期に係る主要な経営指標等について遡及処理の内容を反映させた数値を記載しております。
4. 第88期において、売上高の計上方法に関する会計方針の変更を行っております。なお、第87期に係る主要な経営指標等について遡及処理の内容を反映させた数値を記載しております。
5. 従業員数は就業人員数を表示しております。
6. 従業員数の〔 〕内は平均臨時雇用人員で外数となっております。
7. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (百万円)	2,059,285	2,083,284	1,929,791	2,011,205	1,580,950
経常利益又は経常損失 (△) (百万円)	261,664	266,025	82,619	41,454	△49,835
当期純利益又は当期純損失 (△) (百万円)	208,252	153,496	68,003	31,919	△38,658
資本金 (百万円)	153,795	153,795	153,795	153,795	153,795
発行済株式総数 (千株)	769,175	769,175	769,175	769,175	769,175
純資産額 (百万円)	1,115,249	1,156,068	1,110,809	1,032,507	957,236
総資産額 (百万円)	1,839,983	1,943,951	2,147,612	2,156,095	2,230,260
1株当たり純資産額 (円)	1,453.88	1,507.02	1,447.95	1,345.78	1,247.59
1株当たり配当額 (円)	144.0	144.0	144.0	100.0	56.0
(うち1株当たり中間配当額) (円)	(72.0)	(72.0)	(72.0)	(72.0)	(28.0)
1株当たり当期純利益又は当期純損失 (△) (円)	269.63	200.10	88.64	41.60	△50.38
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	60.6	59.5	51.7	47.9	42.9
自己資本利益率 (%)	19.0	13.5	6.0	3.0	△3.9
株価収益率 (倍)	15.14	17.43	28.46	49.84	—
配当性向 (%)	53.4	72.0	162.4	240.4	—
従業員数 (人)	14,708	14,879	15,274	15,806	16,478
[外、平均臨時雇用者数] (人)	[5,451]	[5,546]	[5,805]	[6,137]	[6,129]
株主総利回り (比較指標：TOPIX (配当込み)) (%)	109.5 [102.3]	98.2 [118.5]	77.6 [112.5]	68.9 [101.8]	70.2 [162.3]
最高株価 (円)	5,016	4,297	3,736	3,184	2,684
最低株価 (円)	3,252	3,400	2,209	1,876	1,672

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第88期の期首から適用しておりますが、第87期に係る主要な経営指標等について影響はありません。
3. 第88期において、売上高の計上方法に関する会計方針の変更を行っております。なお、第87期に係る主要な経営指標等について遡及処理の内容を反映させた数値を記載しております。
4. 従業員数は就業人員数を表示しております。
5. 従業員数の〔 〕内は平均臨時雇用人員で外数となっております。
6. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
7. 株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。
8. 第90期の株価収益率及び配当性向については、1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。

## 2 【沿革】

当社は旧中島飛行機株式会社を前身として1953年に設立され、その後当社に対する出資5社（富士工業株式会社、富士自動車工業株式会社、大宮富士工業株式会社、宇都宮車輛株式会社及び東京富士産業株式会社）を吸収合併し、1966年には額面株式1株の金額500円を50円に変更する目的をもって、東邦化学株式会社（1965年富士重工工業株式会社と商号変更、東京都新宿区所在）に、東京都千代田区所在の富士重工工業株式会社が吸収合併され、2017年4月に株式会社SUBARUと商号変更し、現在に至ったものであります。その間の変遷は次のとおりであります。

年月	概要
1917年12月	故中島知久平氏が群馬県太田町（現太田市）に航空機の研究所を創設。
1931年12月	株式会社に改組し、中島飛行機株式会社と改称。
1945年8月	終戦にともない富士産業株式会社と改称。民需産業に転換し、スクーター、バス車体、鉄道車両、各種発動機等の生産を開始。
1950年7月	連合国の占領政策による指示に従って12会社に分割のうえ、それぞれ企業再建整備法による第二会社として発足。
1953年7月	第二会社のうち、富士工業株式会社、富士自動車工業株式会社、大宮富士工業株式会社、宇都宮車輛株式会社及び東京富士産業株式会社の共同出資により当社を設立し、航空機を生産、修理を再開。
1955年4月	上記5社を当社に吸収合併。
1960年10月	群馬製作所を開設。
1968年10月	日産自動車株式会社と業務提携。
1969年2月	群馬製作所・矢島工場が稼働。
1983年2月	群馬製作所・大泉工場が稼働。
1986年11月	台湾ベスパ社との間で合弁による新会社設立と現地生産に関する協定に基づき大慶汽車工業股份有限公司を設立。
1987年3月	いすゞ自動車株式会社と米国における共同現地生産に関する合弁契約に基づきスバル・いすゞ オートモーティブ インク（現・連結子会社）を設立。
1990年8月	米国における販売会社スバル オブ アメリカ インク（現・連結子会社）を買収。
1995年4月	埼玉製作所（北本市）を新設。同年10月に大宮製作所の業務を移管。
1999年10月	中央スバル自動車株式会社を吸収合併し、新たに東京地区の販売店として東京スバル株式会社（現・連結子会社）を設立。
1999年12月	ゼネラルモーターズコーポレーションと資本提携。
2000年4月	日産自動車株式会社との業務提携を解消。
2000年9月	スズキ株式会社と業務提携。
2002年4月	台湾ベスパ社との現地生産に関する協定を解消。
2002年12月	いすゞ自動車株式会社と米国における共同現地生産に関する合弁契約を解消。
2003年1月	上記に伴い、スバル・いすゞ オートモーティブ インクを完全子会社化し、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク（SIA）へ社名変更。
2003年3月	鉄道車両事業の終了及びバス事業における新車生産の終了。
2004年4月	ハウス事業を富士ハウレン関東株式会社へ営業譲渡し分社化。
2004年8月	輸送機工業株式会社を簡易株式交換により完全子会社化。
2005年10月	ゼネラルモーターズコーポレーションと資本提携を解消。
2006年3月	トヨタ自動車株式会社と業務提携。
2006年5月	富士機械株式会社を完全子会社とすることの株式交換契約を締結。
2007年5月	株式会社マキタによる富士ロビン株式会社の株式公開買付けに対し、全株を売却。
2008年4月	トヨタ自動車株式会社及びダイハツ工業株式会社と開発・生産における新たな業務提携。
2010年3月	株式会社イチタンを完全子会社とすることの株式交換契約を締結。
2012年7月	風力発電システム事業を株式会社日立製作所へ事業譲渡。
2013年1月	塵芥収集車事業を新明和工業株式会社へ事業譲渡。
2014年8月	本店所在地を新宿区西新宿より渋谷区恵比寿へ移転。
2017年2月	タンチョン・グループ傘下のTC Manufacturing and Assembly (Thailand) Co., Ltd. と合弁会社「Tan Chong Subaru Automotive (Thailand) Co., Ltd.」を設立。
2017年4月	株式会社SUBARUに商号変更。
2017年9月	汎用エンジン・発電機等の生産・販売を終了し、アフターサービスを産業機器株式会社へ業務委託。
2019年4月	汎用エンジン・発電機等のアフターサービス業務の委託先を桐生工業株式会社へ変更。
2019年9月	トヨタ自動車株式会社と長期的連携関係のさらなる発展・強化を目指し新たな業務資本提携に合意。

（注） 会社の設立年月日 1945年12月27日

この設立年月日は、株式額面変更のために合併を行なった合併会社（旧 東邦化学株式会社）の設立年月日であり、事実上の存続会社である被合併会社の設立年月日は1953年7月17日であります。

### 3 【事業の内容】

当社及び当社の関係会社（子会社87社、関連会社7社及びその他の関係会社1社（2021年3月31日現在）により構成）においては、自動車部門、航空宇宙部門及びその他部門の3部門に関係する事業を主として行っており、その製品は多岐にわたっております。各事業における当社及び関係会社の位置付け等は次のとおりです。

なお、次の3部門は「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 6. セグメント情報」に掲げるセグメントの区分と同一です。

#### [自動車]

当部門においては、軽自動車、小型自動車、普通自動車ならびにその部品の製造、販売及び修理を行っております。

なお、トヨタ自動車株式会社（以下トヨタ）及びダイハツ工業株式会社（以下ダイハツ）と開発・生産における協力関係のもと、ダイハツからは軽・小型自動車のOEM供給を受けており、当社の国内生産拠点である群馬製作所において、トヨタと共同開発したスポーツカーの生産を行っております。

#### [航空宇宙]

当部門においては、航空機、宇宙関連機器ならびにその部品の製造、販売及び修理を行っております。

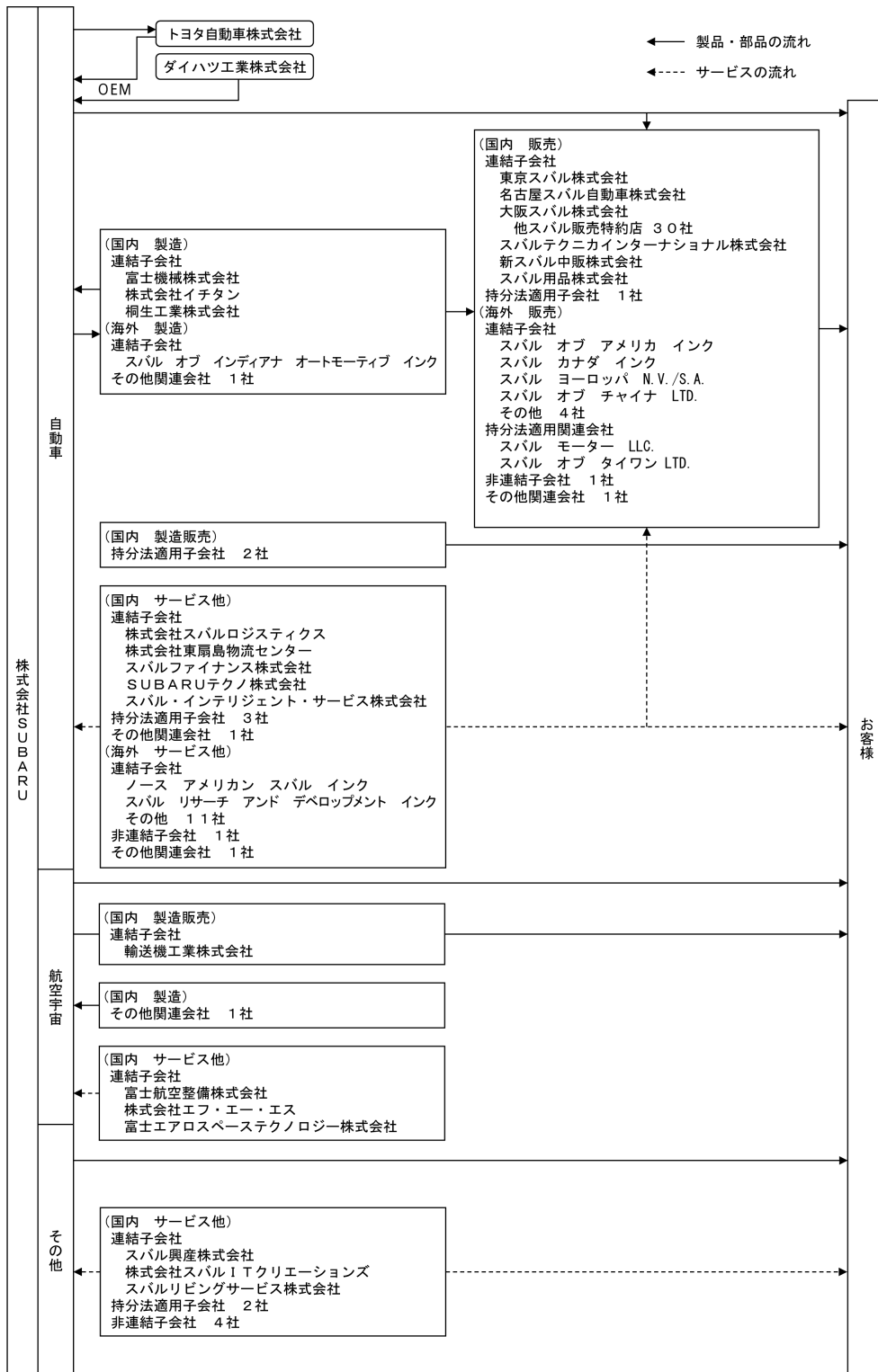
#### [その他]

当部門においては、不動産の賃貸等を行っております。

各事業における主な関係会社については、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」をご参照ください。



以上の企業集団等について図示すると、次のとおりです。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有（又は被所有）割合（%）	関係内容
(連結子会社) 富士機械株式会社	群馬県 前橋市	480百万円	自動車	100.0	当社向け自動車用部品の製造販売 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有
株式会社イチタン	群馬県 太田市	480百万円	自動車	100.0	当社向け自動車用部品の製造販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
桐生工業株式会社	群馬県 桐生市	400百万円	自動車	100.0	当社製自動車の補修部品製造、 当社製自動車の防錆作業、当社 製自動車特装車の製造等 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
株式会社 スバルロジスティクス	群馬県 太田市	96百万円	自動車	100.0	当社製自動車に関わる物流、 倉庫業等 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有
株式会社 東扇島物流センター	神奈川県 川崎市	490百万円	自動車	68.0	当社製自動車の保管及び船積 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…無
北海道スバル株式会社	北海道 札幌市	98百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…無
宮城スバル自動車株式会社	宮城県 仙台市	80百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…無
新潟スバル自動車株式会社	新潟県 新潟市	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…無
神奈川スバル株式会社	神奈川県 横浜市	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
千葉スバル株式会社	千葉県 千葉市	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
東京スバル株式会社	東京都 文京区	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有
名古屋スバル自動車株式会社	愛知県 名古屋市	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
大阪スバル株式会社	大阪府 守口市	100百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
広島スバル株式会社	広島県 広島市	92百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
福岡スバル株式会社	福岡県 福岡市	50百万円	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
スバルファイナンス 株式会社	東京都 渋谷区	2,000百万円	自動車	100.0	当社製自動車に関わる販売金融 業務及び当社製品のリース業務 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有 資金の援助…有 債務保証…無

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有（又は被所有）割合（%）	関係内容
スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク（注2）	アメリカ インディアナ州 ラファイエット	794,045千USドル	自動車	100.0	当社製自動車生産部品の購入、スバル オブ アメリカ インク他への完成車の製造販売 役員の兼任等…有
スバル オブ アメリカ インク（注2,4）	アメリカ ニュージャージー州 カムデン	241千USドル	自動車	100.0	当社製自動車、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク製自動車及びそれらの部品の販売 役員の兼任等…有 債務保証…有
スバル カナダ インク	カナダ オンタリオ州 ミシサガ	30,000千CAドル	自動車	100.0	当社製自動車、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク製自動車及びそれらの部品の販売 役員の兼任等…有
スバル ヨーロッパ N. V. / S. A.	ベルギー ザベンタム	87,504千ユーロ	自動車	100.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…有
スバル オブ チャイナ L T D.	中国 北京市	187,354千元	自動車	60.0	当社製自動車及びその部品の販売 役員の兼任等…有
ノース アメリカン スバル インク	アメリカ ニュージャージー州 カムデン	5千USドル	自動車	100.0	当社製自動車、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク製自動車に対する北米市場内の技術調査、米国における自動車関連の官庁対応 役員の兼任等…有 資金の援助…有
輸送機工業株式会社	愛知県 半田市	100百万円	航空宇宙	100.0	当社向け航空機用部品の製造販売 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有
富士航空整備株式会社	東京都 千代田区	30百万円	航空宇宙	100.0	航空機等の点検、整備等 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…無
スバル興産株式会社	東京都 渋谷区	675百万円	その他	100.0	不動産の賃貸及び管理 役員の兼任等…有 土地・設備の賃貸借…有 債務保証…有
株式会社スバル I T クリエーションズ	埼玉県 さいたま市	100百万円	その他	100.0	当社グループの情報システムの開発・運用 役員の兼任等…無 土地・設備の賃貸借…有
その他47社					
(持分法適用会社) 10社					
(その他の関係会社) トヨタ自動車株式会社 (注3)	愛知県 豊田市	635,402百万円	自動車	(20.0)	業務資本提携、自動車の販売先、自動車の共同開発等 土地・設備の賃貸借…有

(注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。

2. 特定子会社です。
3. 有価証券報告書の提出会社です。
4. スバル オブ アメリカ インクについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

(1) 売上高	1,907,281百万円
(2) 経常利益	114,580百万円
(3) 当期純利益	88,136百万円
(4) 純資産額	434,528百万円
(5) 総資産額	962,783百万円

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2021年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
自動車	32,684 (8,462)
航空宇宙	2,833 (547)
その他	553 (432)
合計	36,070 (9,441)

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(期間従業員、アルバイト、パートタイマー、外部からの派遣社員、応援及びゲストエンジニア)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

### (2) 提出会社の状況

2021年3月31日現在

	従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
男性	15,287	39.1	16.1	6,617,015
女性	1,191	36.7	14.8	5,180,025
合計	16,478 (6,129)	38.9	16.0	6,513,152

セグメントの名称	従業員数(人)
自動車	14,209 (5,661)
航空宇宙	2,269 (468)
合計	16,478 (6,129)

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(期間従業員、アルバイト、パートタイマー、外部からの派遣社員、応援及びゲストエンジニア)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

2. 平均年間給与(税込)は、基準外賃金及び賞与を含んでおります。なお、第90期より基準外賃金は通勤手当を含めた金額で記載しております。

3. 執行役員(専務及び常務含む) 27名につきましては、従業員数に含まれておりません。

### (3) 労働組合の状況

労働組合は、当社のSUBARU労働組合と国内連結子会社等の全国スバル販売労働組合、部品関係労働組合協議会、スバルITクリエイションズ労働組合、スバルロジスティクス労働組合及びSUBARUテクノ労働組合とでSUBARU関連労働組合連合会を結成し、同連合会を通じて全日本自動車産業労働組合総連合会、日本労働組合総連合会に所属しております。組合員数は、28,056名であります。

なお、労使関係は円滑に運営されております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において、当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）が判断したものです。

当社グループは、2021年5月に中期経営ビジョン「STEP」の進捗報告を行い「STEP2.0」として公表しました。これを機に、従来の企業指針である企業理念、経営理念、行動規範などを整理し、以下のとおり改定しました。事業環境が大きく変化する中、ありたい姿「笑顔をつくる会社」に向けて、私たちがお客様に提供する価値である「安心とゆしき」と経営理念である「お客様第一」を基軸に「存在感と魅力ある企業」を目指し、SUBARUを自動車と航空宇宙事業における魅力あるグローバルブランドとして持続的に成長させ、中長期的な企業価値の向上を図っていきます。

#### (1) ありたい姿、提供価値、経営理念

＜ありたい姿＞ 笑顔をつくる会社

＜提供価値＞ 安心とゆしき

＜経営理念＞ “お客様第一”を基軸に「存在感と魅力ある企業」を目指す

#### (2) 基本方針

＜品質方針＞

私たちは何より品質を大切にしてお客様の信頼に応えます

1. お客様に安心して長くお使いいただける商品をお届けします
2. お客様の声に常に耳を傾け、商品とサービスに活かします
3. 法令・社会規範・社内規則を遵守し、お客様に信頼される仕事をします

＜SUBARUグローバルサステナビリティ方針＞

私たちSUBARUグループ※は、人・社会・環境の調和を目指し、

1. 事業を通じて、地球環境の保護を含む様々な社会課題の解決と、持続可能な社会の実現に貢献します。
2. 高品質と個性を大切に、先進の技術で、SUBARUならではの価値を提供し続け、SUBARUグループに関わるすべての人々の人生を豊かにしていきます。
3. 国際社会における良き企業市民として、人権および多様な価値観・個性を尊重し、すべてのステークホルダーに誠実に向き合います。
4. 従業員一人ひとりが、安全に安心して働くことができ、かつ働きがいを感じられるよう職場環境を向上させます。
5. 国際ルールや各国・地域の法令を遵守するとともに、その文化・慣習等を尊重し、公正で透明な企業統治を行います。
6. ステークホルダーとの対話を経営に活かすとともに、適時かつ適切に企業情報を開示します。

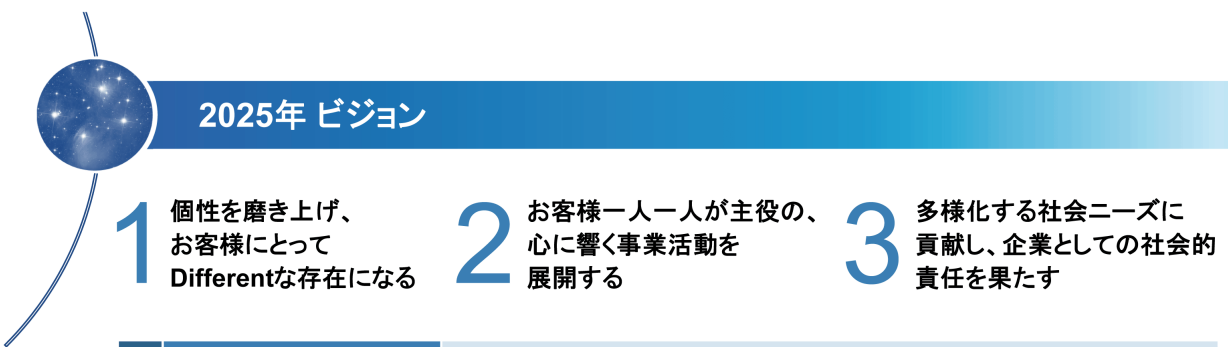
※ SUBARUグループ：株式会社SUBARUおよびすべての子会社

#### (3) 中期経営ビジョン「STEP」

自動車業界が大変革期にある中で、この大きな事業環境の変化を見極め、スピード感をもって対応していくことが必要であると認識しています。当社グループは「安心とゆしき」の提供を通じてお客様から共感され信頼していただける存在となることを目指し、2018年7月に中期経営ビジョン「STEP」を公表し、その実現に向け2025年ビジョンとして次の3項目を掲げ、「組織風土改革」「品質改革」「SUBARUづくりの刷新」を重点取り組みとして活動を進めてきました。

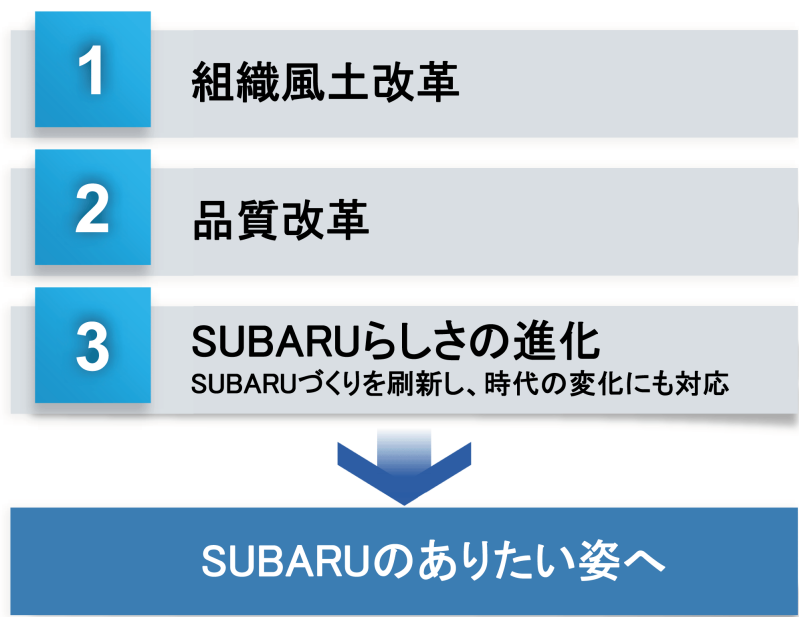
＜2025年ビジョン＞

1. 個性を磨き上げ、お客様にとってDifferentな存在になる
2. お客様一人一人が主役の、心に響く事業活動を展開する
3. 多様化する社会ニーズに貢献し、企業としての社会的責任を果たす



0	“Change the Culture” 組織風土改革	「正しい会社」をつくる活動の加速 風土改革に向けた持続的な取り組み		
		モノづくり	販売とサービス	新たなモビリティ領域
1	会社の質の向上	<u>品質改革</u>	お客様接点の質向上	アライアンスの強化
2	強固なブランドの構築	もっと安心、 もっと愉しく	「愛されるクルマ」から 「愛されるクルマ+ ブランド+人々」へ	コネクトを活用した 新価値創出
3	集中戦略を軸とした 持続的成長	<u>SUBARUづくりの 刷新</u>	米国5%シェア挑戦と 世界各地の着実な成長	新技術・新ビジネスの 創出へのチャレンジ

「STEP」で掲げた重点取り組みは、確実に進捗しています。また、事業環境が変化する中で「SUBARUらしさ」を進化させることについても、「SUBARUづくりの刷新」の活動を通じて取り組んできました。そして、改めてお客様あつてのSUBARUブランドであることを再認識し、お客様とともに新たな時代に向き合っていかなければならないと強く認識しています。



ありたい姿の実現に向けて

2025年の「ありたい姿」を示した中期経営ビジョン「STEP」も、2018年の発表から約3年が経過しました。

「組織風土改革」については、「個の成長」に焦点を当てた活動を推進し、従業員一人ひとりが成長や働き甲斐を実感できるよう、エンゲージメントを高めるフェーズへ移行してまいります。

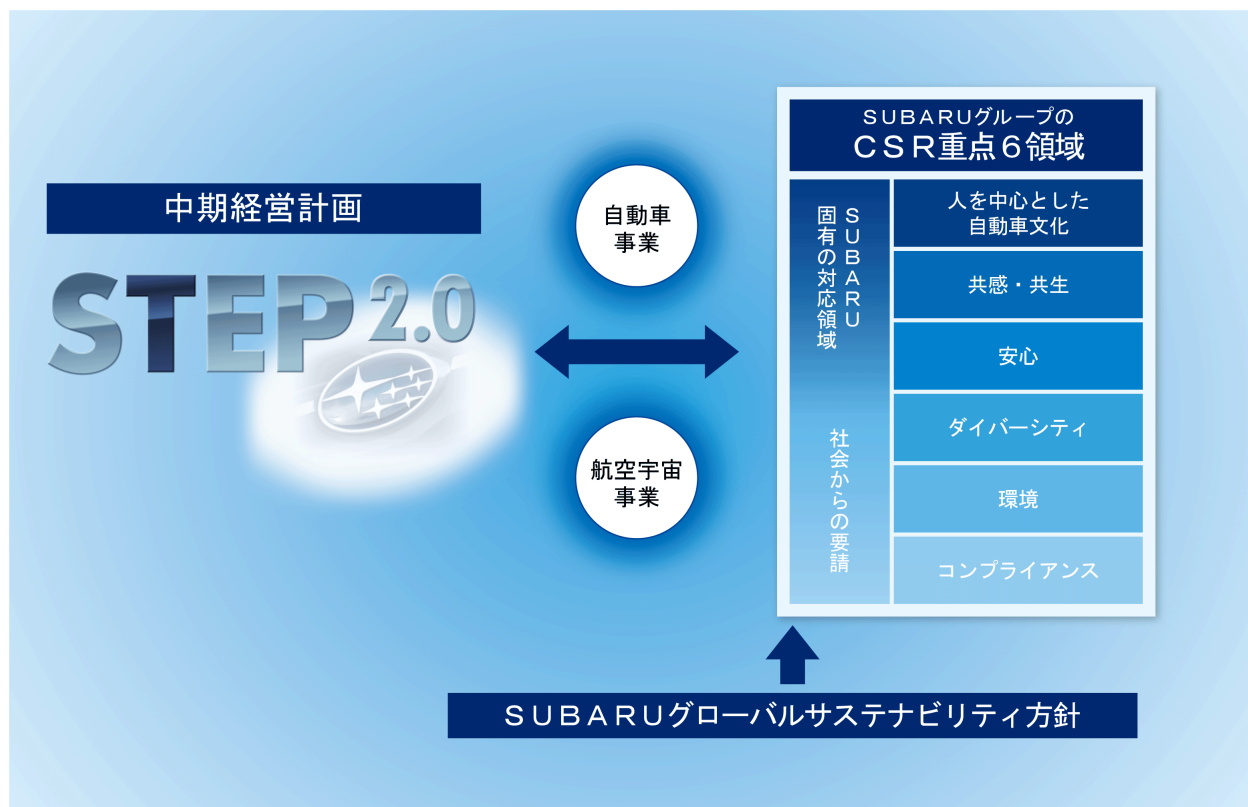
「品質改革」については、品質の高さはSUBARUブランドの大事な根幹、付加価値の源泉であると位置づけ、新技術への対応を含め、品質改革の取り組み結果を実績で示すフェーズを目指してまいります。

「SUBARUらしさの進化」については、2020年1月の技術ミーティングで発表した死亡交通事故ゼロと脱炭素社会への貢献に向け、「安心と愉しさ」を支える技術をさらに進化させ電動化の時代においても「SUBARUらしさ」を強化してまいります。

これらの取り組みを通じて「個性を磨き上げお客様にとってDifferentな存在になること」を目指し、SUBARUとお客様との深い関係性をさらに深化させていきます。また、これを機に人、社会、地球までも笑顔にしたい、そのようなSUBARUでありたいとの想いから、「笑顔をつくる会社」をありたい姿としました。そして、お客様の生活に寄り添い、お客様とともに「愉しく持続可能な社会の実現」に向けて取り組んでいきます。

#### (4) SUBARUグループのCSR

当社グループは「お客様第一」を基軸に『存在感と魅力ある企業』を目指す」という経営理念のもと、ありたい姿「笑顔をつくる会社」の実現に向け、CSR重点6領域の考え方を取り入れ、SUBARUグローバルサステナビリティ方針に基づいた取り組みを推進しています。これからも企業としての社会的責任を果たし、お客様をはじめとするステークホルダーの皆様に「安心とゆしさ」を提供していきます。



#### (5) 対処すべき課題

##### ① コロナ禍での事業継続計画（BCP）への対応

当社は新型コロナウイルス感染症発生の初期から、CEOをトップとした「新型肺炎特別対策本部」を設置し、CRMOの全体統括のもと、お客様やお取引先様、当社グループの従業員の感染防止と安全確保に努めつつ、事業活動の継続への対応も行っています。

従業員の感染予防については、業務出張等往來の禁止及び抑制、大人数が集まるイベントへの参加の自粛ならびに従業員とその家族に対しての健康状態の把握や支援など、健康と安全確保を最優先に取り組んでいます。また、リスクマネジメント・コンプライアンス室、人事部、総務部、IT戦略本部等の関係部門が連携し、ITインフラの強化やコアタイムの廃止を含む就業規則の変更等ニューノーマルな執務体制への移行を進め、東京地区を中心に在宅勤務を積極的に導入し、安全確保と働き方改革の両立を行ってきました。さらに、新車発表イベント等をオンライン化することにより、感染予防だけでなく、SUBARUの提供価値をより多くのお客様に直接触れていただく機会を創出しました。今後も新型コロナウイルス感染症の状況を注視し、ステークホルダーの安全確保とSUBARUブランドの発信強化に努めていきます。

また、当社の主力である海外市場を中心に、新型コロナウイルスによる自動車需要の減少が第2四半期以降、徐々に回復する一方で、自動車業界を含む世界的な半導体不足に直面しています。当社においても、お取引先様から調達している部品の一部で供給に支障が出ており、一部の工場で2021年1月には2日間、また、2021年4月10日以降に操業を停止する等の生産調整を行いました。今後の部品の供給は不透明な状況ですが、生産する車種を柔軟に変更する等の対応

で、お客様への商品の提供に努めていきます。

需要が激減した航空宇宙事業部門につきましては、事業部門を越えた一時的な人員の配置転換のほか、事業部門内における固定費の圧縮と雇用の確保の両立を強力に推進しております。今後、航空機需要が回復した際には速やかに対応します。

## ② 中期経営ビジョン「STEP」の推進

当社は2018年7月に発表した中期経営ビジョン「STEP」の進捗報告を2021年5月に行いました。「STEP」の各取り組みの中で重点取り組みとした「組織風土改革」「品質改革」「SUBARUづくりの刷新」について、これまでの実績と今後の取り組みの方向性は以下のとおりです。

### (組織風土改革)

「意識を変え、行動を変え、会社を変える」を合言葉として、全社での活動を推進しています。具体的には「風通しの良いなんでも言える会社」を目指し、「役員講話リレー」「部長対話リレー」「職場対話」を2018年7月以来、継続して実施しています。「意識を変える」については、コロナ禍を契機としたITツールの急速な活用が追い風になった側面もあり、部門を越えたコミュニケーションが自発的に活性化しています。経営課題の共有から、外を知るための勉強会等従業員が意識を変えるための気付きの場が急速に増えました。今後は、個の成長を促し、業務のアウトプットの向上につなげることを通して、従業員一人ひとりに自らの成長や働き甲斐を実感させ、従業員とのエンゲージメントを高めるフェーズに移行していきます。

Withコロナ時代の新たな働き方にも柔軟に対応しつつ、デジタル技術やスキルアップのための人財投資も積極的に実行していきます。組織風土についても、単に「風通しの良い」だけでなく「チャレンジする風土」に変えるべく、2021年度より新人事制度を導入しました。これらの活動をさらに加速させていきます。

### (品質改革)

品質改革は3つの切り口で活動を推進しています。1つ目は、品質改革の土台としての「品質最優先の意識の徹底と体制強化」。2つ目は、生産準備段階以降の領域において、不具合の流出防止を目指す「つくりの品質の改革」。この領域には市場で発生してしまった不具合に対していかに早く解決策を打つか、といったアフター領域での対応スピードも含まれます。3つ目は、初期の検討段階から開発・設計に至るプロセスを改革する「生まれの品質の改革」です。これら3つの領域での品質改革は着実に進んでいますが、まだ課題は残っており、お客様や販売店に対してその成果を十分に示すことができていない状況にあります。品質の高さはブランドの根幹であり、付加価値戦略の源泉でもあります。新技術への対応を含めてさらに活動を推し進め、必ず実績として示していきます。

### (SUBARUづくりの刷新)

当社は2020年1月の技術ミーティングにおいて、「2030年死亡交通事故ゼロを目指す\*」「個性と技術革新で脱炭素社会へ貢献していく」ことを発表しました。死亡交通事故ゼロに向けては予防安全、衝突安全を進化させるとともに、事故自動通報の高度化で「つながる安全」も強化し、一人でも多くの命を守ることに邁進していきます。今後は知能化をさらに進め、高度なセンシング技術とAIの判断能力を融合し、あらゆる場面での安全性を高めていきます。

また、脱炭素社会への貢献については、同ミーティングで設定したCO2削減に向けたロードマップをベースとしつつ、カーボンニュートラル実現への貢献を目指し、取り組みを加速させていきます。併せて、モーター駆動が主流となる電動化の時代においても、AWD(全輪駆動)性能、動的質感をさらに進化させることで「SUBARUらしさ」を強化していきます。

\*: SUBARU乗車中の死亡事故およびSUBARUとの衝突による歩行者・自転車等の死亡事故をゼロに

## ③ アライアンスの深化

トヨタ自動車株式会社とは協業を通じて刺激を与えあい、切磋琢磨する関係を深化させています。

共同開発車の新型「SUBARU BRZ」及び2022年の年央ごろに販売予定のSUBARU初のグローバルEV「SOLTERRA(ソルテラ)」は、両社の強みを持ち寄り、共通の想いである「もっといいクルマづくり」を具現化しています。

自動車業界を取り巻くイノベーションの進化が加速しており、いわゆる「CASE」領域での対応が求められています。電動化技術、コネクテッド領域、自動運転領域等では協業を深化・拡大させ、変化への柔軟な対応を図っていきます。



## 2 【事業等のリスク】

当社グループでは緊急事態発生時の対応だけでなく、日々の企業活動において重大な影響を及ぼす様々なリスクに対し、リスク発生時のダメージを最小化するためのリスクマネジメントの実践を経営の最重要課題の一つとして推進しています。

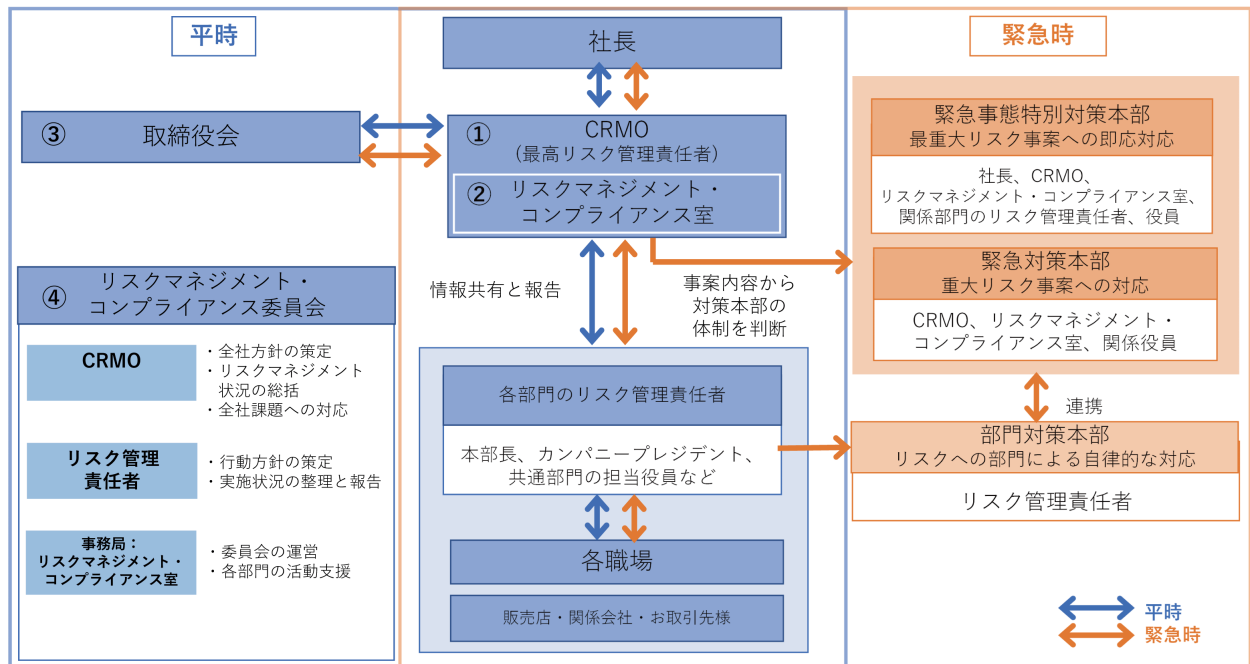
自動車業界は100年に一度の大変革期を迎えており、グローバルに事業を展開する当社グループは、世界情勢の変化に素早く対応し、経営の持続性の確保と経営基盤の強靱化を図りながら、人的、社会的及び経済的損失の最小化にこれまで以上に取り組んでいく必要があります。このような環境の中で事業活動を行っていくうえで、グループワイドでの戦略的なリスクマネジメントの推進が不可欠であり、当社グループをリスクに強い体質にし、企業価値の向上を図ることが重要であると考えております。

### 当社グループのリスクマネジメント体制

当社は、グループのリスク顕在化と拡大を防止するため、取締役会が選任したCRMO（最高リスク管理責任者）が、リスクマネジメント・コンプライアンス活動を統括し、活動状況等を取締役に報告しています。

具体的な推進体制として、各部門に本部長クラスのリスク管理責任者を置き、取締役会で指名された業務執行取締役（CRMO）を委員長、リスクマネジメント・コンプライアンス室及び法務部からなるリスクマネジメントグループを業務執行責任範囲とする執行役員を副委員長とする「リスクマネジメント・コンプライアンス委員会」において、重要事項の審議・協議、決定及び情報交換・連絡を行っています。

CRMO（最高リスク管理責任者）は、リスクマネジメント・コンプライアンス室や法務部等の全社共通部門の専門的見地からの支援を受けつつ、各事業に横断的な役割を担う経営企画部や各部門・カンパニーと密接に連携し、企業集団を通じたリスク管理の強化を推進しております。さらに、監査部が各部門及び各子会社の業務遂行について計画的に監査を実施しています。



### リスクマネジメントの取り組み

2020年度は平時の取り組みとして、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会において、グループ全体の「リスクマネジメント方針」を定めるとともに、当社をめぐる諸条件や企業特性を踏まえ、リスクが顕在化した場合の損失の大きさを加味し、優先的に対処すべき課題を全社視点で整理した「リスクマップ」を作成しました。さらに、影響度の大きな課題について優先的に対応するという視点を持ち、各部門が「リスクマネジメント行動指針」を策定し、当該行動指針に従い日常業務として潰し込みを行うリスク管理活動と組み合わせることで、全社最適なリスク管理を推進しました。

また、有事の取り組みとしては、新型コロナウイルスへの対応として、2020年2月に「新型肺炎特別対策本部」を設置し、社内外の関係情報を収集・共有するとともに、緊急時対応の内容と実施主体の特定、実効性に関する確認を行う等適時適切な対応をしました。さらに、新型コロナウイルス感染拡大の長期化に伴い、関係部門が連携した新常态の執務体制への速やかな移行等を推進しました。

また、全社的な緊急連絡体制を定期的に点検し、当社に影響を及ぼすおそれのある災害等の発生時には「緊急事態対応基本マニュアル」に基づき「安否確認システム」等を使用した情報共有を行っています。

## 主要な事業等のリスク

当社グループの経営成績及び財務状況、キャッシュ・フロー等に数百億円以上の大きな影響を与え、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事業等のリスクと対応策は以下のとおりです。

なお、文中の将来に関する事項は有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであり、当社グループに関するすべてのリスクを列挙したものではありません。

## 経済・金融環境の変動に関連するリスク

### (1) 主要市場の経済動向

当社グループの主要な市場である国及び地域の経済情勢は当社グループの業績に大きな影響を及ぼす可能性があります。国内はもとより当社グループの売上収益の約7割を占める北米における景気後退及び需要減少、価格競争の激化等が進むことにより、当社グループの提供する商品・サービスの売上収益や収益性において悪影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 為替の変動

当社グループにおいて北米売上収益は約7割を占め、売上収益、営業利益、資産等の中には、米ドルを中心とした現地通貨建ての項目が含まれており、連結財務諸表作成時に円換算しております。通期の業績見通しにおいて想定した為替レートに対し、実際の決算換算時の為替レートに乖離が生じた場合、主に円高局面では当社グループの売上収益と財務状況はマイナスに作用し、円安局面ではプラスに作用する可能性があります。当社では為替リスクを最小限にすべく、状況に応じ為替予約等によるヘッジを実施しておりますが、期末日に極端な為替変動が生じた場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 金融市場の変動

当社グループは、事業活動の資金を内部資金及び金融機関からの借入や社債の発行によって確保しております。また、十分な手元流動性を確保するために一定額の現金及び現金同等物残高の確保を行っております。しかしながら、経済・金融危機等の発生により金融市場から適切な条件で資金調達が出来なくなった場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは市場性のある証券や債券等の金融資産を保有しており、金融市場の影響により公正価値や金利等が著しく変動した場合、金融資産の減損及び年金資産の減少による従業員給付債務の増加により、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 原材料価格の変動

当社グループは、原材料を多数のお取引先様から適時適切な量で調達しておりますが、特定の原材料及びお取引先様に依存している場合があり、需給状況の逼迫等により安定したコストで調達できない場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

## 業界及び事業活動に関連するリスク

### (5) 特定の事業及び市場への集中

当社グループは、主に自動車と航空宇宙の2つの事業で構成され、“お客様第一”を基軸に「存在感と魅力ある企業」を目指し、選択と集中を進め、限られた経営資源を最大限活用することで高収益なビジネスモデルを展開しています。自動車事業の売上収益が9割以上を占め、販売市場は主に北米を中心とした先進国となります。主要拠点である国内の群馬製作所及び米国のスバル オブ インディアナ オートモーティブ インク (SIA) においてはSUV(多目的

スポーツ車)を中心とした生産をしています。このため、自動車事業に関わる需要や市況、同業他社との価格競争等が予測し得る水準を超えた場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (6) 市場における需要・競争環境の変化

当社グループの主力事業である自動車業界は大きな環境変化を迎えています。このような状況の中、当社グループは中期経営ビジョン「STEP」を推進し、安心・安全への取り組みやアライアンスの強化、強固なブランドの構築を推進することで新たなモビリティ領域への対応、商品の環境性能向上を強化しています。常に市場の需要動向、お客様ニーズに基づく商品企画を行い、適切なタイミングと価格で新商品を開発・製造し、市場に投入することに努めています。また、デジタルイノベーションの強化に向け最新のデジタル技術やデータの戦略的活用によるビジネスプロセスの改革、新たなビジネスイノベーションの機会創出と推進を行っています。しかしながら、モビリティサービスの普及に伴う異業種からの参入や環境対応に伴うガソリン車以外の自動車へのシフト、シェアリングや自動運転普及に伴う移手段の多様化によって、お客様の価値観や嗜好ニーズはさらに多様化していくことが予想されます。今後、当社グループの新型車や新商品が販売計画に満たない場合、デジタルイノベーションに遅れが生じた場合、現行の商品の陳腐化等が想定以上に進んだ場合には、販売台数の減少等により当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (7) 商品ならびに販売・サービスに関する責任

当社グループは、中期経営ビジョン「STEP」において、「品質改革」を最重要テーマの一つとして、品質マネジメントの強化を図っております。2019年4月には品質方針を「私たちは何より品質を大切にしてお客様の信頼に応えます」に改定しました。商品の企画から生産・販売・サービスに至るまであらゆるプロセスにおいて質の向上を図り「お客様が安心して長く使い続けることが出来る品質」No.1を目指して品質改革を進めています。「生まれの品質」の向上を図るべく、これまで以上に開発の上流の段階から品質を向上させる開発プロセスの改革に取り組んでいます。CQO(最高品質責任者)が中心となり、お客様に当社製品を安心して長くお使いいただけるよう「品質を万全に仕上げる」、そして万が一品質問題が生じた際は「早く、正確に改善する」との方針のもと、抜本策に取り組んでおります。また、品質最優先の徹底に向けて従業員一人ひとりの品質意識をさらに高めるための取り組みを進めています。具体的には、全従業員へ品質意識醸成講座等を通じた啓蒙活動や、全従業員に加えお取引先様も対象とした「品質キャラバン」を開催し、SUBARUの品質の現状やお客様の声を直接伝える取り組みを行っています。さらに、2020年4月よりCQO直属の組織として当社グループ全体の品質保証を統括する品質保証統括室を設置し、グローバルレベルでの品質改革を加速しています。このような品質改革への取り組みの一方で、大規模なリコール等が起こった場合、多額のコストとして品質関連費用等が発生することに加え、ブランドイメージの毀損等により、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (8) サプライチェーンの分断

当社グループは、自動車や航空機等の製造にあたり、多数のお取引先様から部品や材料を調達しています。定期的にお取引先様の品質保証力や供給能力のチェックを行うとともに、必要に応じお取引先様の経営状況のチェックも行い、安定調達に努めています。また、有事が発生した際は、平時より整備をしている一次・二次お取引先様の部品ごとの「サプライチェーン情報データベース」に基づき、影響を受ける可能性のあるお取引先様や部品を早期に特定することにより、生産継続に必要な在庫数の確認や代替品の生産検討、さらには生産設備の復旧支援を行う等、サプライチェーン分断の影響を最小限に留める対応を取っています。しかしながら、大規模な地震や台風等の自然災害、新型コロナウイルス等の感染症の発生やその他の要因により、サプライチェーンの分断や需給の逼迫が発生した場合、安定したコスト・納期・品質で調達が維持出来ず、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

なお、2020年度については世界的な半導体の供給不足に伴い、当社においてもお取引先様から調達している部品の一部で供給に支障が出たことから、一部の工場で2021年1月には2日間、また、4月10日以降に操業を停止するなどの生産調整を行いました。半導体製品の供給状況に合わせて生産する車種を変更する等の対応により、お客様への商品の提供に努めていますが、今後も半導体及び一部の部品の供給不足は続く見込まれ、操業停止や稼働調整を通じて、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があります。

#### (9) 知的財産の侵害

当社グループは、「安心と愉しさ」等のSUBARUらしさを際立たせるため、他社製品と差別化できる技術を知

的財産として保護するとともに、コーポレートブランド管理規程を定め、SUBARUのブランド価値を維持・向上させることに努めています。しかしながら、第三者が当社グループの知的財産を不当に使用した類似製品を製造した場合、知的財産に係わる紛争が生じて当社に不利な判断がなされる場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (10) 情報ネットワークセキュリティ

当社グループは、製品の開発・生産・販売等、事業活動において情報技術やネットワーク、システムを利用しています。これらの資産を守るためにサイバーセキュリティ基本方針を定め、従業員のセキュリティ意識向上に向け、セキュリティ教育を定期的実施するとともに、IT戦略部門が中心となり、サイバー攻撃検知の迅速化を図るための監視とセキュリティインシデント発生時のSIRT (Security Incident Response Team) 体制を整備しています。データのバックアップ体制につきましては、当社データセンター内の自社運用ならびにクラウド環境において、複数個所に分散しバックアップが取れる体制を整えており、局所的な災害等においても、事業継続や復旧の早期化に向けた対策を講じています。当社グループの情報技術やネットワーク、システムは、安全対策が施されているものの、サイバー攻撃、不正アクセス、コンピューターウイルスによる攻撃や大規模な停電、火災等が発生した場合、重要な業務やサービスの中断、データの破損・喪失、機密情報の漏洩等が発生し、ブランドイメージの毀損や当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (11) コンプライアンス

当社グループは、中期経営ビジョン「STEP」において、「組織風土改革」を最重要テーマの一つとして掲げ、「正しい会社をつくる」活動を加速してきました。特に、コンプライアンスの徹底を経営の最重要課題の一つと位置付け、企業活動上求められるあらゆる法令・社内諸規程等の遵守はもとより、社会規範に則した公明かつ公正な企業活動を遂行することを従業員一人ひとりに浸透させ、行動の実践につなげるべく、コンプライアンス体制・組織の構築および運営、ならびに各種研修等の活動を行うことにより、コンプライアンスリスクの回避または最小化に努めています。それにも関わらず、当社グループ及び委託先等において重大な法令違反等が発生した場合、お客様の信用・信頼を失うことや社会的評価・評判の低下等によるブランドイメージの毀損等が事業基盤に重大な影響を与え、経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (12) ステークホルダーコミュニケーション

当社グループは、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図り、全てのステークホルダーから満足と信頼を得るために、コーポレートガバナンスガイドラインを定め、コーポレートガバナンスの強化を経営の最重要課題の一つとして取り組んでいます。また、ディスクロージャーポリシーに基づき、フェアディスクロージャーに努め、法令に基づく開示、さらに経営戦略や事業活動等の当社を深く理解していただくために有効と思われる会社情報を、迅速、公正公平、適正に開示しています。また、株主・投資家等と中期経営ビジョン「STEP」の進捗やESG情報について建設的な対話を図るとともに、社内関係者へのフィードバックを行う等ステークホルダーコミュニケーションの向上に努めています。しかしながら、インサイダー取引等の不正取引や虚偽記載等の法令違反行為による巨額の課徴金支払い等が発生した場合は株主や投資家をはじめとしたステークホルダーからの信用・信頼を失うことや社会的評価・評判の低下等によるブランドイメージの毀損等が事業基盤に重大な影響を与え、経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (13) 人権尊重

当社グループは人を第一に考え、「人を中心としたモノづくり」を行っています。「一人ひとりの人権と個性を尊重」することは、SUBARUの重要な経営課題と捉え、「SUBARU人権方針」を策定するとともに、デュー・ディリジェンスを実施しています。また、サプライチェーンを含め、事業に関連するビジネスパートナーやその他の関係者にも、本方針に基づく人権尊重の働きかけを行い、リスク低減のための対応策を実施することで、人権尊重の取り組みを推進しています。それにも関わらず、当社グループ及び上記関係者において、労働環境・労働安全衛生上の問題、様々なハラスメント、人権上の問題のある調達を行った場合等には、お客様の信用・信頼を失うことや社会的評価・評判の低下等によるブランドイメージの毀損等が事業基盤に重大な影響を与え、経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (14) 人材の確保と育成

当社グループは持続的な成長に向けて中期ビジョン「STEP」で掲げたありたい姿「笑顔をつくる会社へ」の実現に

向けて人材育成を極めて重要なテーマと位置付けています。企業としての競争力強化を高めていくために、「SUBARUへの共感のもと自律的に行動しチャレンジし続ける人財」を求める人財像とし、会社の風土や社員の意識・行動の変革を目指して自律的な能力開発と自発的なチャレンジにより個人の成長を促す体制を整備しています。また、業界を取り巻く激しい環境変化に迅速に対応できる多様な価値観や専門性を持った人材の確保を行っています。しかしながら、労働市場の逼迫により人材確保が出来ない場合、専門性の高い人材の流出が続いた場合等、長期的に当社グループの事業活動や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (15) 気候変動

当社グループは気候変動を最も重要な課題の一つと認識し、21世紀後半の早い段階で脱炭素社会を目指す「パリ協定」の趣旨を支持し、SCOPE 1・2及びSCOPE 3（商品）に関する中長期目標を掲げ、取り組んでいます。SCOPE 1・2に関しては、2050年度にカーボン・ニュートラルを目指し、そのマイルストーンとして2030年度までに2016年度比で30%（総量ベース）のCO2削減に取り組めます。SCOPE 3（商品）に関しては、2050年にWell to Wheelで新車平均（走行時）のCO2排出量を2010年比で90%以上削減を目指し、2030年までに全世界販売台数の40%以上を電気自動車（EV）＋ハイブリッド車とし、2030年代前半には生産・販売するすべてのSUBARU車への電動技術の搭載に取り組めます。しかしながら、これらの取り組みが適切に進まない場合、異常気象による調達・生産・物流活動の停滞等が生じた場合、現時点での将来予測が極めて困難な移行リスク・物理的リスクの影響及び発現度によっては、研究開発費用等の増加、顧客満足やブランドイメージの低下等による販売機会の逸失、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

その他事業活動に影響を与える各国規制やイベント性のリスク

#### (16) 事業活動に影響を与える各国の政治・規制・法的手続き

当社グループは米国を中心に世界各国において事業を展開しています。海外市場での事業活動には、以下のようなリスクが内在しており、当該リスクが顕在化した場合、当社グループの経営成績や財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

- ・ 不利な政治、経済的要因
- ・ 法律または規制の変更による障害
- ・ 課税、関税、その他の税制変更

また、環境等に関して当社グループが受ける主な法的規制は、国内外ともに自動車の燃費、排出ガス、省エネルギーの推進、騒音、リサイクル、製造工場からの汚染物質排出レベル及び自動車等の安全性に関するものです。今後、法的規制が強化されることによるコスト等の増加が、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

#### (17) 災害・戦争・テロ・感染症等の影響

当社グループは特に経営に重要な影響を及ぼしかつ通常的意思決定ルートでは対処困難な緊急性が求められるクライシスリスクについては、自然災害、事故、内部的要因、外部的要因、社会的要因（国内・海外）、コンプライアンスリスクに分類し、有事の際に最適な対応ができる体制を整備しています。しかしながら、事業継続に影響を及ぼす災害・戦争・テロ・感染症等の発生により、当社グループの事業活動が妨げられ、原材料・部品の購入、生産、製品の販売及び物流、サービスの提供等に遅延や停止が生ずる可能性があります。このような遅延や停止が長期化する場合、当社グループの経営成績や財政状態に大きく影響を及ぼす可能性があります。

### 3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要ならびに経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりです。文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものです。

#### (1) 中期経営ビジョン「STEP」の進捗報告

2018年7月に「STEP」を公表して以来、事業を取り巻く環境も急速に変化しています。気候変動への対応を含む持続的な社会の実現に向けた企業の貢献への関心の高まりや自動車業界を取り巻く「CASE」領域での急速なイノベーションの進化等です。加えて、新型コロナウイルス拡大により働き方が変化し、人財育成や働き甲斐の向上も重要性を増してきました。その中でSUBARUらしい次世代技術を実現しながら、企業姿勢や存続意義が問われる時代に変化してきたと捉えています。

##### ① 販売の振り返り

2020年は新型コロナウイルスの影響により各市場の販売台数の絶対値は落ち込みましたが、当社の重点市場である米国では、暦年のマーケットシェアで過去最高となる4.2%を記録し、9年連続でシェアは前年を越えています。「STEP」でも目標の一つに掲げました米国シェア5%の将来目標に向け、着実に歩みを進めています。

##### ② 収益の振り返り

業績は様々な要因があったものの、2018年7月に掲げた3年間の目標に対しては未達となりました。四半期単位ではまづまづの期はあるものの、一年を通じた品質費用の抑制や半導体の供給不足への対応など不測の事態を乗り越えるには、まだ力不足だと実感しています。「STEP」の取り組みははまだ道半ばであり、業績としてしっかり結果を示せるよう、今後も取り組みをさらに深めていきます。

##### ③ 今後の収益イメージ・資本政策

2018年7月に「STEP」を公表してから、今後の収益と資本政策についての基本的な考え方に大きな変更はありませんが、昨今の事業環境の変化や足元の状況を踏まえ、一部見直しを行いました。

付加価値戦略を核としたビジネスモデルを推進することでお客様への提供価値を高め、SUBARUのブランド力を上げることによって、重点市場である米国でのシェア5%の獲得に挑戦し、業界高位の営業利益率（8%）、ネットキャッシュは2月商分、自己資本比率は50%を確保し、ROEは10%以上を目指します。「2030年に死亡交通事故ゼロ」、「個性と技術革新による脱炭素社会実現への貢献」に向けて、「SUBARUらしさ」を進化させる取り組みをより加速させるために必要な設備投資・研究開発支出を着実に進める計画とし、合わせて人財投資にも注力していきます。株主還元の考え方は不変とし、配当を主に継続的かつ安定的な還元を基本としつつ、業績連動の考え方に基づき、毎期の業績、投資計画、経営環境を勘案して決定（連結配当性向：30%～50%）します。

なお、自己株式取得については、キャッシュ・フローに応じて機動的に実施します。

<今後3年間> ※（ ）内は2018～2020年度実績

設備投資 : 売上収益比 3.5～4.0% (3.5%)

研究開発支出 : 1,200億円レベル/年 (1,077億円/年)

#### (2) 経営成績

当連結会計年度の世界経済は新型コロナウイルス感染症の世界的な拡大の影響によって厳しい状況が続きました。経済活動の段階的な再開とともに一部では持ち直しの動きがみられるものの、自動車業界では第4四半期以降の世界的な半導体の供給不足などにより、依然として先行きの見通せない不透明な状況が続いています。

このような環境の中、当社グループではお客様やお取引先様、従業員の健康と安全を第一に新型コロナウイルス感染症の予防と拡大防止にグループ一丸となって取り組むとともに、中期経営ビジョン「STEP」を推進してきました。最重要テーマの一つである「組織風土改革」では、「意識を変え、行動を変え、会社を変える」を行動指針として掲げ、コロナ禍による働き方改革等の環境変化を従業員一人ひとりの意識変革につなげています。また、ブランドの根

幹である信頼をより強固にするための「品質改革」では、品質最優先の意識の徹底と体制強化を土台として、開発・生産の各段階においてプロセスの変更や新たな仕組みの構築などの取り組みを進めています。「SUBARUづくりの刷新」では、安心と愉しさを支える安心・安全性能のさらなる進化や環境対応等への取り組みを進め、昨年の秋に発売した新型「レヴォーグ」に安全機能をさらに高度化した新世代の「アイサイトX」を搭載しました。

当連結会計年度の連結決算は、重点市場である北米の販売を中心に第2四半期以降は新型コロナウイルス感染症の影響から回復傾向となり、第3四半期には前年を上回る水準で推移しましたが、第4四半期には半導体の供給不足により生産が減少しました。

(売上収益)

自動車売上台数の減少により2兆8,302億円と前連結会計年度に比べ5,139億円(15.4%)の減収となりました。

(営業利益)

販管費の圧縮や保証修理費の減少により諸経費等が減少したものの、自動車売上台数の減少により、1,025億円と前連結会計年度に比べ1,079億円(51.3%)の減益となりました。

(税引前利益)

1,140億円と前連結会計年度に比べ937億円(45.1%)の減益となりました。

(親会社の所有者に帰属する当期利益)

765億円と前連結会計年度に比べ761億円(49.9%)の減益となりました。

(単位 金額：百万円、比率：%)

	売上収益	営業利益 (利益率)	税引前利益 (利益率)	親会社の所有者 に帰属する 当期利益 (利益率)	為替レート
2021年3月期	2,830,210	102,468 (3.6)	113,954 (4.0)	76,510 (2.7)	106円/米ドル 123円/ユーロ
2020年3月期	3,344,109	210,319 (6.3)	207,656 (6.2)	152,587 (4.6)	109円/米ドル 121円/ユーロ
増減	△513,899	△107,851	△93,702	△76,077	
増減率	△15.4	△51.3	△45.1	△49.9	

セグメントごとの経営成績は次のとおりです。

(単位 金額：百万円、比率：%)

	売上収益				セグメント利益			
	2020年3月期	2021年3月期	増減	増減率	2020年3月期	2021年3月期	増減	増減率
自動車	3,193,949	2,737,503	△456,446	△14.3	200,263	109,067	△91,196	△45.5
航空宇宙	142,141	87,693	△54,448	△38.3	5,065	△9,811	△14,876	—
その他	8,019	5,014	△3,005	△37.5	3,577	3,070	△507	△14.2
調整額	—	—	—	—	1,414	142	△1,272	△90.0
合計	3,344,109	2,830,210	△513,899	△15.4	210,319	102,468	△107,851	△51.3

- (注) 1. 売上収益は、外部顧客への売上収益です。  
2. セグメント利益の調整額は、セグメント間取引消去です。

(自動車事業)

当社の重点市場である米国の自動車全体需要は、約1,500万台と前期を10%弱下回りました。また、国内の自動車全体需要は、約470万台と前期を8%弱下回る結果となりました。このような事業環境の中、第1四半期に受けた新型コロナウイルス感染症の拡大による影響は大きいものの、海外では重点市場である北米で「クロストレック(日本名:SUBARU XV)」等を中心に小売販売は堅調に推移しております。また、国内においては「2020-2021日本カー・オブ・ザ・イヤー」を受賞した新型「レヴォーグ」が販売に寄与しました。以上の結果、売上台数につきましては、海外は75.8万台と前期比15.0万台(16.5%)の減少、国内は10.2万台と前期比2.4万台(19.1%)の減少、海外と国内の売上台数の合計は86.0万台と前期比17.4万台(16.8%)の減少となりました。売上収益は2兆7,375億円と前連結会計年度に比べ4,564億円(14.3%)の減収となりました。また、セグメント利益も1,091億円と

前連結会計年度に比べ912億円（45.5%）の減益となりました。

なお、当連結会計年度の連結売上台数は以下のとおりです。

（単位 台数：万台、比率：%）

	2020年3月期	2021年3月期	増減	増減率
<b>国内合計</b>	12.6	10.2	△2.4	△19.1
登録車	10.2	8.2	△2.0	△19.7
軽自動車	2.4	2.0	△0.4	△16.7
<b>海外合計</b>	90.8	75.8	△15.0	△16.5
北米	76.2	66.1	△10.1	△13.2
欧州・ロシア	4.6	1.8	△2.7	△60.0
豪州	4.3	3.1	△1.2	△27.3
中国	2.1	2.4	0.4	18.7
その他地域	3.7	2.3	△1.4	△37.5
<b>総合計</b>	103.4	86.0	△17.4	△16.8

（航空宇宙事業）

新型コロナウイルス感染症の拡大による影響を受け、「ボーイング787」及び「ボーイング777」などの引き渡しが減少したため、売上収益は877億円と前連結会計年度に比べ544億円（38.3%）の減収となりました。また、セグメント損失は98億円と前連結会計年度に比べ149億円の減益となりました。

（その他事業）

売上収益は50億円と前連結会計年度に比べ30億円（37.5%）の減収となりました。また、セグメント利益は31億円と前連結会計年度に比べ5億円（14.2%）の減益となりました。

生産、受注及び販売の実績は、次のとおりです。

① 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。なお、自動車の生産台数は、新型コロナウイルス感染症拡大や半導体供給課題等の影響を受け、前期を下回りました。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前年同期比 (%)
自動車		
小型・普通自動車 (万台)	81.0	△21.4
航空宇宙 (百万円)	87,000	△32.9

(注) 1. 金額は販売価格によっており、セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

② 受注状況

当連結会計年度における受注状況をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

なお、自動車事業については見込生産を行っております。

セグメントの名称	受注高 (百万円)	前年同期比 (%)	受注残高 (百万円)	前年同期比 (%)
航空宇宙	55,843	△46.1	214,551	△18.9

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。



### ③ 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前年同期比 (%)
自動車 (百万円)	2,737,503	△14.3
航空宇宙 (百万円)	87,693	△38.3
その他 (百万円)	5,014	△37.5
合計 (百万円)	2,830,210	△15.4

(注) 1. 金額は販売価格によっており、セグメント間の取引については相殺消去しております。

2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

### (3) 財政状態

当連結会計年度末の資産は、3兆4,117億円と前連結会計年度末に比べ1,178億円の増加となりました。主な要因は、非流動資産の「その他の金融資産」の取得等により817億円、「現金及び現金同等物」が484億円、それぞれ増加したものの、「棚卸資産」が自動車販売の回復がある一方で半導体供給不足による生産調整をしたため409億円減少したこと等です。

負債は、1兆6,253億円と前連結会計年度末に比べ515億円の増加となりました。主な要因は、流動負債及び非流動負債の「資金調達に係る債務」が社債発行や長期借入金等で947億円増加したものの、「営業債務及びその他の債務」が半導体の供給不足に起因した生産調整によって684億円減少したこと等です。

資本は、1兆7,864億円と前連結会計年度末に比べ663億円の増加となりました。主な要因は、「利益剰余金」が381億円、「その他の資本の構成要素」が為替換算の影響等により266億円、それぞれ増加したこと等です。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	増減
資産合計	3,293,908	3,411,712	117,804
負債合計	1,573,785	1,625,329	51,544
資本合計	1,720,123	1,786,383	66,260

### (4) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、9,073億円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動による資金の増加は2,894億円（前連結会計年度は2,101億円の増加）となりました。主な要因は、税引前利益1,140億円、減価償却費及び償却費2,063億円、営業債務及びその他の債務の減少620億円、棚卸資産の減少396億円等です。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金の減少は2,722億円（前連結会計年度は258億円の減少）となりました。主な要因は、その他の金融資産の取得による支出3,287億円、有形固定資産の取得による支出1,247億円、その他の金融資産の売却または回収による収入2,475億円等です。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金の増加は140億円（前連結会計年度は158億円の減少）となりました。主な要因は、長期借入れによる収入655億円、親会社の所有者への配当金の支払429億円等です。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	210,134	289,376	79,242
投資活動によるキャッシュ・フロー	△25,844	△272,174	△246,330
財務活動によるキャッシュ・フロー	△15,818	13,966	29,784
現金及び現金同等物の期末残高	858,966	907,326	48,360

#### (5) 資本政策の方針

##### ① 財務戦略の基本的な考え方

当社グループは、お客様第一を基軸に選択と集中を進め、経営資源を最大限活用することで高収益なビジネスモデルを展開し、強固な財務体質と高い資本効率を維持し、中長期的な企業価値の向上を図っています。中期経営ビジョン「STEP」において、「資本収益性」「財務健全性」「株主還元」の3つの要素を資本政策の重要な指標とし、中長期的に自己資本利益率（ROE）と自己資本比率のバランスを高次元で保ちつつ、適切な株主還元を行うことを基本方針としております。具体的には、自己資本比率50%を下限とし、ネットキャッシュについては売上収益2月商分の確保を行い、ROE10%以上を目標としています。

##### ② 経営資源の配分に関する考え方と資金調達及び資金の流動性に係る分析

当社グループは、経営環境を考慮しつつ、適切な手元資金水準を維持しながら、資金調達計画を経営会議において審議し、戦略的投資と研究開発費等の成長に向けた経営資源の適切な配分を安定的に行っております。当社グループの資金調達及び資金の流動性については、現金及び現金同等物に加え、主要銀行からの借入とコミットメントライン契約の締結、ならびに社債の発行を行っており、現在必要とされる流動性の水準を満たしていると考えております。当連結会計年度末における有利子負債の残高（リース債務を含まず）は3,339億円と、前連結会計年度に比べて947億円の増加となりました。デット・エクイティ・レシオは0.19になり、安全性を維持しています。今後の設備投資や研究開発の投資計画によっては資金の追加調達、現預金残高の取り崩しをする可能性があります。

なお、当社は新型コロナウイルスの感染拡大の影響に伴う資金需要に備え、2020年4月から5月にかけて運転資金として金融機関から資金調達を行いました。またコミットメントライン約2,000億円（既借入分を含む）に加え、社債ならびにコマーシャル・ペーパー発行枠を設定する等、合計約3,400億円の資金調達枠を確保し、資金需要に機動的に対応できる体制を整えております。

また、当社は 国内の格付機関である格付投資情報センターから格付を取得しており、本報告書提出時点における格付は「シングルAマイナス（安定的）」となっております。強固な財務体質を維持し、上記資金調達枠を保持していることから、当社グループの事業運営に必要な運転資金及び投資資金に関しては問題なく確保できるものと認識しています。

#### (6) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、IFRSに基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、様々な見積りによる判断が行なわれておりますが、見積りに内在する不確実性により、実際の結果は異なることがあります。

連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 3.重要な会計方針、4.重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断」に記載しており、特に重要な見積りを伴う会計方針は以下のとおりです。

##### ① 損失評価引当金

当社グループは、各報告日において、金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したかどうかを評価しており、当該信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には、当該金融商品に係る損失評価引当金を12ヶ月の予想信用損失に等しい金額で測定しております。また、当該金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、当該金融資産に係る損失評価引当金を全期間の予想信用損失に等しい金額で測定しております。ただし、営業債権、リース債権及び契約資産については、常に損失評価引当金を全期間の予想信用損失に等

しい金額で測定しております。

将来、取引先等の財務状況が悪化するなどにより支払能力が低下した場合、引当金の追加計上又は貸倒損失が発生する可能性があるため、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があると考えております。

#### ② 製品保証引当金

当社グループは、製品販売時に付与した保証約款に基づく製品保証とともに、主務官庁への届出等に基づいて個別に無償の補修を行っております。

保証約款に基づく製品保証の対象は、各国における保証約款に基づき、期間および走行距離や不具合の原因等により決定しております。

保証約款に基づく製品保証の保証修理費用は、製品を販売した時点で引当金を認識しており、保証期間内に不具合が発生して部品を修理または交換する際に発生する費用の総額について、過去の補修実績、過去の売上台数を基礎として将来の発生見込みに基づく最善の見積りにより引当計上しております。

主務官庁への届出等に基づく個別の保証修理費用は、経済的便益を有する資源の流出が生じる可能性が高く、その債務の金額について信頼性をもって見積ることができる場合に引当金を認識しており、製品の不具合に関する過去の経験を基礎として算定した1台当たり将来保証修理費用等及び対象台数に基づく最善の見積りにより引当計上しております。

当社グループは、発生が見込まれる保証修理費用について、現在入手可能な情報に基づき必要十分な金額を引当計上していると考えていますが、製品保証引当金の計算では将来複数年にわたり生じる保証修理費用を予測しているため、実際の保証修理費用が見積りと乖離することにより、製品保証引当金を追加計上する必要が生じる可能性があることから、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があると考えております。

#### ③ 従業員給付

当社グループは、将来の退職給付の支払いに備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、退職給付を計上しておりますが、この計算は主として数理計算上で算定される前提条件に基づいて行われております。この前提条件には、割引率、将来の給与水準、退職率、死亡率などが含まれており、それぞれの条件は現時点で十分に合理的と考えられる方法で計算されております。当社は、実際の結果が前提条件と異なる場合、又は前提条件が変更された場合には、将来期間において認識される費用及び債務に影響を与える可能性があるため、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があると考えております。

#### ④ 金融資産

当社グループは、価格変動性の高い公開会社の株式、株価の決定が困難である非公開会社の株式、国債、社債及び、投資信託等を保有しております。

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産については、投資価値の変動により損失が発生することがあるため、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があると考えております。

#### ⑤ 繰延税金資産

繰延税金資産は将来減算一時差異等を使用できるだけの課税所得が稼得される可能性が高い範囲内で認識し、繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識しております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の有価証券報告書において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

2006年3月 トヨタ自動車株式会社と業務提携

2008年4月 トヨタ自動車株式会社、ダイハツ工業株式会社と開発・生産における新たな協力関係に合意

2019年9月 トヨタ自動車株式会社と長期的連携関係のさらなる発展・強化を目指し、新たな業務資本提携に合意

#### 5 【研究開発活動】

当社グループは中期経営ビジョン「STEP」において、2025年ビジョンとして次の3項目を掲げています。

1. 個性を磨き上げ、お客様にとってDifferentな存在になる
2. お客様一人一人が主役の、心に響く事業活動を展開する
3. 多様化する社会ニーズに貢献し、企業としての社会的責任を果たす

その実現のため、「会社の質の向上」「強固なブランドの構築」「集中戦略を軸とした持続的成長」の3つの取り組みに集中し、研究開発活動を進めています。当連結会計年度におけるグループ全体での研究開発支出は1,016億円です。セグメントごとの研究開発活動状況及び研究開発支出は次のとおりです。このうち、連結損益計算書の一般管理費に計上されている研究開発費は1,042億円です。

##### (1) 自動車事業

自動車の研究開発では、中期経営ビジョン「STEP」で掲げる「安心とゆしさ」の提供を通じて、お客様から共感され、信頼していただける存在となることを目指し商品の開発を推進しています。

##### ① 安心・安全への取り組み

SUBARUが米国で販売している2021年モデルが、米国IIHS\*1によって行われた2021年安全性評価において、5つの「トップセイフティピックプラス (TSP+)」と4つの「トップセイフティピック (TSP)」の、計9つの賞を獲得しました。

\*1: Insurance Institute for Highway Safety (道路安全保険協会)

2021 トップセイフティピックプラス (TSP+) 獲得車

- ・クロストレック ハイブリッド、フォレスター、レガシィ、アウトバック、アセント

2021 トップセイフティピック (TSP) 獲得車

- ・インプレッサ (セダン、5ドア)、クロストレック、WRX (各アイサイトおよび特定のヘッドライト装着車)

##### ② イノベーションの創出に向けた取り組み

2020年12月、AI開発拠点「SUBARU Lab (スバルラボ)」を渋谷に開設しました。SUBARUは2030年に死亡交通事故ゼロ\*2を目指しており、その実現に向け、運転支援システム「アイサイト」にAIの判断能力を融合させることで、安全性をさらに向上させる研究開発を行っています。近年の再開発によりIT企業集積地として進化し続ける渋谷にオフィスを構えることで、AI開発に必要な人材のスムーズかつ確かな採用や、IT関連企業との連携などを可能とし、これまで以上にスピード感のある開発を目指します。

\*2: SUBARU乗車中の死亡事故およびSUBARUとの衝突による歩行者・自転車等の死亡事故をゼロに

##### ③ 新商品開発状況

当連結会計年度において、「安心とゆしさ」でお客様の笑顔に応えるべく、以下の商品を展開しました。

i. 2020年10月、新型「レヴォーグ」を発表しました。新型「レヴォーグ」は、SUBARUに脈々と受け継がれる「より遠くまで、より早く、より快適に、より安全に」というグランドツーリングのDNAを継承しています。そのうえで、SUBARUの最新技術を結集し、「先進安全」「スポーティ」「ワゴン価値」の3つの価値を革新的に進化させたパフォーマンスワゴンです。12月には、日本カー・オブ・ザ・イヤー実行委員会が主催する「2020-2021 日本カー・オブ・ザ・イヤー」を受賞しました。

ii. 2021年3月、北米専用車「Outback Wilderness (アウトバック ウィルダネス)」を米国で発表しました。「アウトバック」は、乗用車とSUVの長所を融合させたSUBARUのフラッグシップクロスオーバーSUVモデルです。2019年に北米市場に導入した現行モデルは、歴代モデルを通じて磨き続けてきた、どこまでも走り続けられるような安心感と快適性、荷物を効率的に積める積載性、質感の高い内装といったクルマとしての本質的価値に、最新の技術を組み合わせることで、唯一無二の個性を持ったクロスオーバーSUVとして、さらなる進化を遂げています。

「アウトバック ウィルダネス」は、これまで「アウトバック」が築き上げてきた本質的価値はそのままに、アウトド

アシーンで頼れる走破性と機能性をさらに強化し、タフでラギッドなキャラクターに磨きをかけた、SUBARU SUVの新たな価値を提案するクルマとして北米市場に導入するものです。

当事業に関わる研究開発支出は1,003億円です。

## (2) 航空宇宙事業

航空宇宙カンパニーは将来にわたる持続的成長に向け、新規事業開拓及び生産性向上を中心とした以下の研究開発を行っています。回転翼機分野では、新中型ヘリコプターについて、生産性向上活動に加え、安心・安全面でのさらなる機能・性能向上に寄与する装備品の搭載や原価低減に関する研究を継続し、商品価値の向上に取り組んでいます。固定翼機分野では、構造の軽量化、高機能化、及び低コスト加工・組立プロセスの研究開発を行っています。その他、将来モビリティと共存する社会へ向けて、高度な安全性確保のための制御技術の向上、また電動化に関する研究開発に取り組んでいます。さらに、組立・塗装作業の自動化等、生産技術分野においても積極的に取り組み、コスト競争力を高める研究開発を行っています。

当事業に関わる研究開発支出は13億円です。

## (3) その他事業

株式会社スバルITクリエイションズにおける情報システム開発に係る研究開発費を中心とした、その他事業全体の研究開発支出は46百万円です。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度において、当社グループが実施した設備投資の総額は862億円であり、その主な内容は自動車部門における生産、研究開発及び販売に関する設備投資です。セグメントごとの設備投資は、以下のとおりです。

セグメントの名称	当連結会計年度 (百万円)	設備の内容	資金調達方法
自動車	80,231	自動車生産・研究開発・販売設備	自己資金及び借入金
航空宇宙	5,438	航空機生産設備	同上
その他	524	厚生設備他	同上
合計	86,193		

(注) 1. 上記の金額には消費税等が含まれておりません。

2. 経常的な設備の更新のための除却又は売却を除き、重要な設備の除却又は売却はありません。

3. 上記の他にリース用車両などの事業用資産の取得に係る投資金額として自動車に114億円があります。

4. セグメントごとの投資内容は、次のとおりです。

自動車事業では、当社において、製造・検査ラインの改修・整備、新商品のための生産設備、研究開発設備、品質・職場環境改善を中心に478億円の設備投資を実施しました。また、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク (SIA) において、新商品のための生産設備および生産能力拡充のための生産設備を中心に142億円の設備投資を実施しました。

航空宇宙事業では、当社において、新規ビジネスの生産設備を中心に54億円の設備投資を実施しました。

## 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりです。

### (1) 提出会社

2021年3月31日現在

事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数 （人） （注6）
				建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	土地 （面積千㎡） 〔面積千㎡〕	その他 （注2）	合計	
群馬製作所	群馬県太田市 群馬県邑楽郡 大泉町	自動車	自動車生産 設備 （注3, 4）	57,993	94,474	2,948 (1,533) [15]	26,410	181,825	11,422 [4,686]
東京事業所	東京都三鷹市	自動車	研究開発用 設備	9,488	8,134	73 (158)	1,208	18,903	1,750 [815]
スバル研究実験センター	栃木県佐野市 北海道中川郡 美深町	自動車	研究開発用 設備	6,879	3,486	7,432 (4,695)	415	18,212	160 [45]
宇都宮製作所	栃木県宇都宮市	航空宇宙	航空機生産 設備 （注3）	7,599	8,595	1,200 (572)	3,814	21,208	1,907 [378]
半田工場・半田西工場	愛知県半田市	航空宇宙	航空機生産 設備	6,599	1,960	3,148 (110)	237	11,944	318 [80]
本社部門他	群馬県太田市他	自動車	自動車部品 倉庫他 （注3, 4）	9,733	814	19,475 (575) [12]	980	31,002	223 [32]
	東京都渋谷区	全社的 管理業務	その他設備	2,956	289	1,168 (4)	418	4,831	698 [93]

### (2) 国内子会社

2021年3月31日現在

会社名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数 （人） （注6）
				建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	土地 （面積千㎡） 〔面積千㎡〕	その他 （注2）	合計	
富士機械（株）	群馬県前橋市他	自動車	自動車部品 生産設備 （注4）	4,097	5,847	768 (106) [2]	389	11,101	504 [281]
（株）東扇島物流センタ ー	神奈川県川崎市	自動車	物流施設	506	17	5,138 (53)	5	5,666	10
東京スバル（株） 他スバル販売特約店 32社	東京都文京区他	自動車	販売設備 （注3, 4）	61,558	13,551	116,139 (1,040) [410]	1,760	193,008	8,209 [780]
スバル興産（株）	東京都渋谷区	その他	その他 （注3）	15,187	325	19,364 (145)	69	34,945	86 [4]

## (3) 在外子会社

2021年3月31日現在

会社名	所在地	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数（人） （注6）
				建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地 （面積千㎡） 〔面積千㎡〕	その他 （注2）	合計	
スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク	アメリカ インディアナ州	自動車	自動車 生産設備	31,259	36,252	1,717 (3,100)	47,328	116,556	5,368 [1,318]
スバル オブ アメリカ インク	アメリカ ニュージャージー州	自動車	販売設備 （注4）	15,406	1,125	3,361 (192) [442]	4,656	24,548	1,292 [21]

（注）1. 提出会社及び国内子会社の帳簿価額は日本基準に基づく金額を、在外子会社の帳簿価額はIFRSに基づく金額を各々記載しております。

- 帳簿価額のうち、「その他」は、工具、器具及び備品・建設仮勘定の合計です。  
なお、金額には、消費税等は含まれておりません。
- 貸与中の土地16,547百万円（335千㎡）、建物及び構築物6,007百万円、その他53百万円を含んでおります。
- 土地及び建物の一部を賃借しており、賃借料は3,978百万円です。賃借している土地の面積については、[ ]で外書きしております。
- 上記のほか、工具、器具及び備品の賃借資産が主に当社群馬製作所に2,804百万円あります。  
また、車両運搬具の賃貸資産が主にスバルファイナンス(株)に2,285百万円、スバル オブ アメリカ インクに13,587百万円あります。
- 従業員数の[ ]は、臨時従業員数を外書きしております。なお、臨時従業員には、期間従業員・パートタイマー及び派遣社員を記載しております。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループにおける設備計画は、原則的に連結会社各社が個別に策定しておりますが、期末時点では個々のプロジェクト毎の設備計画は決定していないため、事業の種類別セグメント毎の数値を開示する方法としています。

当連結会計年度後1年間の設備投資計画について、事業の種類別セグメントの内訳は次のとおりです。

セグメントの名称	設備投資計画 （百万円）	設備の内容	資金調達方法
自動車	90,000	自動車生産・研究開発・販売設備	自己資金及び借入金
航空宇宙	6,000	航空機生産設備	同上
その他	4,000	厚生設備等	同上
合計	100,000		

- （注）1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
- 経常的な設備の更新のための売却を除き、現時点では重要な設備の売却計画はありません。
  - 上記の他に、リース用車両などの事業用資産の取得に係る投資予定金額として自動車に140億円があります。さらに、情報インフラ整備等を目的とした無形固定資産に係る投資予定金額として当社に190億円があります。



## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,500,000,000
計	1,500,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年6月24日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	769,175,873	769,175,873	東京証券取引所(市場第一部)	単元株式数は 100株です。
計	769,175,873	769,175,873	—	—

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### ① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③ 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金 残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2016年8月31日(注)	△13,690,000	769,175,873	—	153,795	—	160,071

(注) 自己株式の消却による減少です。

#### (5) 【所有者別状況】

2021年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の 状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商 品取引 業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	1	125	74	1,303	752	176	140,459	142,890	—
所有株式数 (単元)	2	2,326,894	461,718	1,730,185	2,109,596	1,264	1,058,893	7,688,552	320,673
所有株式数 の割合(%)	0.00	30.26	6.01	22.50	27.44	0.02	13.77	100.00	—

(注) 1. 自己株式1,905,130株は、「個人その他」に19,051単元、また「単元未満株式の状況」に30株含まれております。

2. 上記「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ68単元及び2株含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2021年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自 己株式を除 く。)の総数に 対する所有株式 数の割合(%)
トヨタ自動車株式会社	愛知県豊田市トヨタ町1番地	153,600	20.02
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	70,978	9.25
株式会社日本カストディ銀行(信 託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	37,175	4.85
三菱UFJモルガン・スタンレ ー証券株式会社	東京都千代田区大手町1丁目9番2号	13,959	1.82
BNYM TREATY DT T 15 (常任代理人 株式会社三菱U FJ銀行)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286 U. S. A. (東京都千代田区丸の内2丁目7-1 決済事 業部)	11,200	1.46
MIZUHO SECURIT IES ASIA LIMIT ED - CLIENT A/ C (常任代理人 株式会社みずほ 銀行決済営業部)	12TH FLOOR, CHATER HO USE, 8 CONNAUGHT ROA D, CENTRAL, HONG KONG (東京都港区港南2丁目15-1 品川インタ ーシティA棟)	10,165	1.32
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1丁目5番5号	10,078	1.31
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内1丁目6番6号 日本生 命証券管理部内	9,511	1.24
STATE STREET B ANK WEST CLIE NT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ 銀行決済営業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U. S. A. (東京都港区港南2丁目15-1 品川インタ ーシティA棟)	9,174	1.20
SUBARU取引先持株会	東京都渋谷区恵比寿1丁目20-8	9,010	1.17
計	—	334,854	43.64

(注) 1. 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりです。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 66,273千株

株式会社日本カストディ銀行(信託口) 29,820千株

2. 2018年1月11日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、株式会社みずほ銀行及びその共同保有者であるみずほ証券株式会社、アセットマネジメントOne株式会社が2017年12月29日現在で以下の株式を所有している旨が掲載されているものの、株式会社みずほ銀行を除き、当社として2021年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、変更報告書の内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有 割合(%)
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	10,078,909	1.31
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1丁目5番1号	1,807,358	0.23
アセットマネジメントOne株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号	26,963,816	3.51
計	—	38,850,083	5.05

3. 2020年12月7日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びその共同保有者である日興アセットマネジメント株式会社が2020年11月30日現在で以下の株式を所有している旨が掲載されているものの、当社として2021年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、変更報告書の内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有 割合(%)
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区芝公園一丁目1番1号	24,033,400	3.12
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂九丁目7番1号	15,891,600	2.07
計	—	39,925,000	5.19

4. 2020年6月19日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、ブラックロック・ジャパン株式会社及びその共同保有者であるブラックロック・アドバイザーズ・エルエルシー、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー、ブラックロック・ファンド・マネジャーズ・リミテッド、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー、ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド、ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ、ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ユーケー）リミテッドが2020年6月15日現在で以下の株式を所有している旨が掲載されているものの、当社として2021年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記大株主の状況には含めておりません。変更報告書の内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有 割合(%)
ブラックロック・ジャパン株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	8,163,800	1.06
ブラックロック・アドバイザーズ・エルエルシー	米国 デラウェア州 ニュー・キャッスル郡 ウィルミントン オレンジストリート 1209 ザ・コーポレーション・トラ スト・カンパニー気付	2,650,260	0.34
ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国 ニュージャージー州 プリンストン ユニバーシティ スクウェア ドライブ 1	1,163,130	0.15
ブラックロック・ファンド・マネジャーズ・リミテッド	英国 ロンドン市 スログモートン・アベ ニュー 12	953,358	0.12
ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー	ルクセンブルク大公国 L-1855 J.F.ケネ ディ通り 35A	1,229,000	0.16
ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド	アイルランド共和国 ダブリン ボールス ブリッジ ボールスブリッジパーク 2 1階	3,005,647	0.39
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ 市 ハワード・ストリート 400	8,072,588	1.05
ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ	米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ 市 ハワード・ストリート 400	9,579,901	1.25
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ユーケー）リミテッド	英国 ロンドン市 スログモートン・アベ ニュー 12	2,080,033	0.27
計	—	36,897,717	4.80

5. 2020年12月7日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、野村証券株式会社及びその共同保有者であるノムラ インターナショナル ピーエルシー、野村アセットマネジメント株式会社が2020年11月30日現在で以下の株式を所有している旨が掲載されているものの、当社として2021年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記大株主の状況には含めておりません。変更報告書の内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有 割合(%)
野村証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号	3,741,120	0.49
ノムラ インターナショナル ピーエルシー	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	79,291	0.01
野村アセットマネジメント株式会社	東京都江東区豊洲二丁目2番1号	37,999,900	4.94
計	—	41,820,311	5.44

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2021年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 1,905,100	—	権利内容に何らの限定のない当社における標準となる株式
	(相互保有株式) 普通株式 400,000	—	同上
完全議決権株式(その他)	普通株式 766,550,100	7,665,501	同上
単元未満株式	普通株式 320,673	—	同上
発行済株式総数	769,175,873	—	—
総株主の議決権	—	7,665,501	—

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が6,800株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数68個が含まれております。

② 【自己株式等】

2021年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
(自己保有株式) 株式会社SUBARU	東京都渋谷区恵比寿 1丁目20-8	1,905,100	—	1,905,100	0.25
(相互保有株式) 富士機械株式会社	群馬県前橋市岩神町 2丁目24-3	—	400,000	400,000	0.05
計	—	1,905,100	400,000	2,305,100	0.30

(注) 富士機械株式会社の他人名義所有株式400,000株は、同社が退職給付信託(株式会社日本カストディ銀行[東京都中央区晴海1丁目8-12](三井住友信託銀行再信託分・富士機械株式会社退職給付信託口)名義分)に拠出したものです。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数 (株)	価額の総額 (円)
当事業年度における取得自己株式	6,589	13,906,901
当期間における取得自己株式	382	804,388

(注) 当期間における取得自己株式は、単元未満株式の買取りによる取得382株です。また、2021年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価格の総額 (円)	株式数 (株)	処分価格の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他(注1)	61,827	211,968,292	—	—
保有自己株式数(注2)	1,905,130	—	1,905,512	—

(注) 1. 当事業年度における内訳は、譲渡制限付株式の割当 (株式数61,379株、処分価額の総額210,433,378円) 及び単元未満株式の売渡請求による売渡 (株式数448株、処分価額の総額1,534,914円) です。

2. 当期間における保有自己株式数には、2021年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主の皆様の利益を重要な経営課題と位置付けており、毎期の業績、投資計画、経営環境を勘案しながら、継続的かつ安定的な配当を基本としつつ、業績連動の考え方を取り入れております。

新型コロナウイルスの全世界的な感染拡大や半導体の供給不足に伴い、当社の生産・販売等の事業活動にも多大な影響が出ております。このような先行き不透明な事業環境及び今後の資金需要等を含めて総合的に検討しました結果、当期末の配当につきましては直近の1株当たりの配当予想どおり28円、年間配当金は既に実施した中間配当金28円と合わせて56円とすることを第90期定時株主総会において決議しました。

なお、当社は中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を基本としております。剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であり、中間配当については、「取締役会の決議によって、毎年9月30日に最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項の定めるところにより剰余金の配当をすることができる」旨を定款に定めております。

基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりです。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2020年11月4日 取締役会決議	21,484	28.0
2021年6月23日 定時株主総会決議	21,484	28.0

## 4 【コーポレートガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレートガバナンスの概要】

#### ① コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方

当社は以下に掲げる経営理念に基づき、ありたい姿として「モノをつくる会社から笑顔をつくる会社」を目指し、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図ることにより、すべてのステークホルダーから満足と信頼を得るべく、コーポレートガバナンスの強化を経営の最重要課題の一つとして取り組んでおります。

＜ありたい姿＞ 笑顔をつくる会社

＜提供価値＞ 安心とゆしさ

＜経営理念＞ “お客様第一”を基軸に「存在感と魅力ある企業」を目指す

経営の意思決定・監督機能と業務執行機能を明確にし、意思決定の迅速化を図り、効率的な経営を実現することを目指します。さらに、社外役員によるモニタリング及び助言を通じ、適切な経営の意思決定・監督と業務執行を確保するとともに、リスクマネジメント体制及びコンプライアンス体制の向上を図ります。また、経営の透明性を高めるために、適切かつ適時な開示を実施します。

#### ② 企業統治の体制の概要とその体制を採用する理由

当社は企業統治体制として監査役会設置会社を選択し、取締役会及び監査役会において、重要な業務執行の決定や監督及び監査を行っております。2021年6月23日の第90期定時株主総会終結後、取締役会は9名の取締役により構成され、うち3名が独立性の高い社外取締役となっております。また、監査役会は4名の監査役により構成され、うち2名を社外監査役としております。独立性の高い社外取締役及び社外監査役の関与により経営のモニタリングの実効性を高めること等を通じて、事業の健全性・効率性を高めることが可能な体制としております。

当社は現状の機関設計を前提とした実質的なガバナンス体制の向上を図るため、任意の委員会として独立社外取締役が過半数を占める役員指名会議及び役員報酬会議を設置しております。

役員指名会議は、役員人事の決定における公正性・透明性を確保するため、取締役会の諮問に基づき、十分に審議し承認した取締役・監査役候補の指名案及びCEO（最高経営責任者）を含む執行役員の選解任案を取締役会へ答申しており、取締役会がこれを審議・決定しております。なお、当連結会計年度は1回開催し、主に役員体制、人事及びその役割分担、重要な連結子会社の代表人事等の答申に関する議論を行いました。

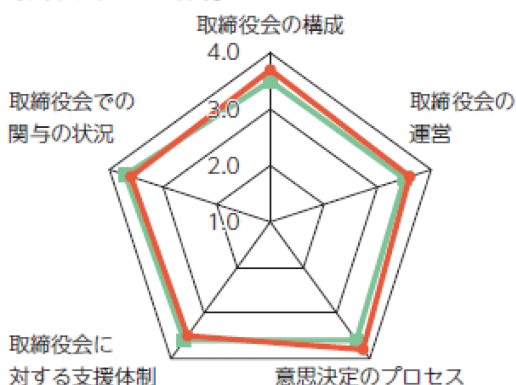
役員報酬会議は、役員報酬の決定における客観性・透明性を確保するため、取締役会の委任に基づき、十分な審議の上、取締役の個人別の報酬額等を決定しております。報酬制度の改定等、全体に関わる事項については、役員報酬会議にて承認された案を取締役会にて審議・決定しております。なお、当連結会計年度は5回開催し、報酬体系についての議論、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針等の策定、考課に基づいた取締役（社外取締役を除く）及び執行役員の業績連動報酬、譲渡制限付株式報酬に係る個人別金銭報酬債権額等を決定しました。

当社取締役会は、取締役会の実効性について定期的に分析・評価し、洗い出された課題に対する改善策を検討・実施することで、取締役会の実効性の維持・向上に取り組んでおります。当連結会計年度は、前年度評価からの定点観測をベースに、これまでの評価で認識された課題に対する取り組みの確認に加え、コロナ禍による環境変化を踏まえた検討すべき課題についての自由意見も収集し、分析・評価を実施しました。

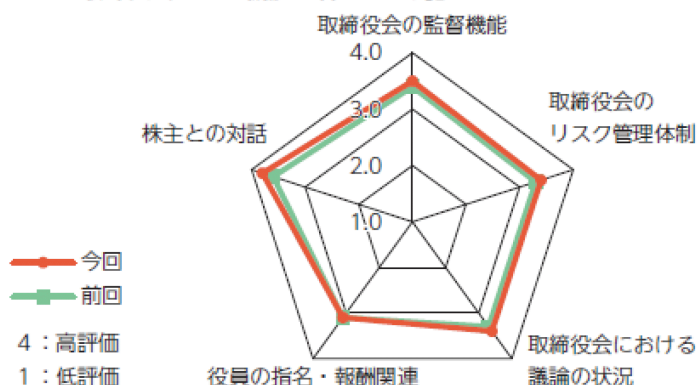
業務執行体制については、取締役会の事前審議機関として経営会議を設置し、全社の経営戦略及び重要な業務執行の審議を行っております。また、執行役員制度を採用し、事業部門の意思決定機関として執行会議を設置することに加え、航空宇宙事業部門を社内カンパニー制とすることにより、責任の明確化と執行の迅速化を図っております。

当連結会計年度における取締役会実効性評価の概要は、以下のとおりです。（アンケート回答集計結果）

### 取締役会の運営体制



### 取締役会の監督機能・株主との対話



### 取締役会の実効性評価 アンケート質問項目

カテゴリー	診断項目		
<b>1. 取締役会の運営体制</b>			
① 取締役会の構成	取締役会の規模	取締役会の構成（社内外比）	取締役会の構成（多様性・専門性）
② 取締役会の運営	開催頻度・時間・配分	議題の妥当性	資料の質・量
	資料配布のタイミング	事前説明	説明・報告内容
③ 意思決定のプロセス	議長の采配	十分な議論	
④ 取締役会に対する支援体制	情報提供の環境・体制	社外役員への情報提供	社外役員のトレーニング
	社内役員のトレーニング		
⑤ 取締役会での関与の状況	取り組み姿勢	全社的視点	相互尊重
	多様な価値観	ステークホルダー視点	
<b>2. 取締役会の監督機能</b>			
① 取締役会の監督機能	報告体制	経営の監督	
② 取締役会のリスク管理体制	リスク管理体制	子会社管理体制	リスクの情報共有と対策
	対応策の進捗管理体制	コンプライアンス意識の浸透	
③ 取締役会における議論の状況	経営戦略の議論	資本政策の議論	政策保有株式の議論
	ガバナンス強化の議論	社会・環境問題への対応	
④ 役員の指名・報酬関連	役員指名会議・役員報酬会議の構成	後継者育成	インセンティブ報酬
<b>3. 株主との対話</b>			
① 株主との対話	株主・投資家からの意見の共有	株主・投資家との対話の充実化	

取締役会、監査役会、役員指名会議、役員報酬会議の構成は、以下のとおりです。

(2021年6月24日現在)

役職名	氏名	取締役会	監査役会	役員指名会議	役員報酬会議
代表取締役	中村 知美	○		○	○
取締役	細谷 和男	◎		◎	◎
取締役	水間 克之	○			
取締役	大拔 哲雄	○			
取締役	大崎 篤	○			
取締役	早田 文昭	○			
社外取締役	阿部 康行	○		○	○
社外取締役	矢後 夏之助	○		○	○
社外取締役	土井 美和子	○		○	○
常勤監査役	加藤 洋一	○	◎		
常勤監査役	堤 ひろみ	○	○		
社外監査役	野坂 茂	○	○		
社外監査役	岡田 恭子	○	○		

◎は議長、○は出席メンバーを示しています。



### ③ 企業統治に関するその他の事項

#### a. 内部統制システムの整備の状況及びリスク管理体制の整備の状況

当社は、取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社の業務の適正を確保するために必要な体制の整備についての基本方針を以下の内容で決議しております。

#### (I) 取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

取締役による法令等違反行為の予防措置として、以下の体制を整備する。

- i 取締役は、取締役及び監査役が、各種会議への出席、りん議書の閲覧、執行役員・使用人からの業務報告を受けること等により、他の取締役の職務執行の監督及び監査役の監査を実効的に行うための体制を整備する。
- ii コンプライアンスに係る規程を定め、取締役が法令・定款・社内規程を遵守するための体制を整備する。
- iii 執行役員・使用人が取締役の職務執行上の法令・定款違反行為等を発見した場合の社内報告体制として内部通報制度（コンプライアンス・ホットライン）を定める。
- iv 必要に応じて、取締役を対象とした、外部の専門家によるコンプライアンス等に関する研修を行う。
- v 取締役は他の取締役の法令・定款違反行為を発見した場合、直ちに監査役会及び取締役会に報告し是正処置を講じる。

#### (II) その他株式会社の業務並びに当該株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして法務省令で定める体制の整備

- i 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
  - ・取締役会議事録、りん議書、その他取締役の職務の執行に係る文書及びその他の情報の保存、管理に関して社内規程を定め、その規程及び法令に従い、適切に当該情報の保存及び管理を行う。
- ii 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - ・当社は、リスクの現実化と拡大を防止するため、リスクマネジメントに係る規程を定めるとともに、各部門の業務に応じて、個別の規程、マニュアル、ガイドライン等を定める。
  - ・事業性のリスクについては取締役及び執行役員が一定の決裁ルールに従い精査し、あわせて、各部門・カンパニーそれぞれによる管理と、経営企画部を中心とした本社共通部門による全社横断的な管理を行う。
  - ・全社的な緊急連絡体制を整備し、緊急時における迅速な対応と損失の拡大防止を図る。
  - ・リスクマネジメントの実践を推進するため、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会を設置し、リスクマネジメントに係る重要な事項に関する審議・協議、決定、情報交換・連絡を行う。
- iii 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
  - ・執行役員制度を導入し、取締役の業務執行の権限を執行役員に対し委譲する。COO（COOを選定しない場合にはCEO）は最高執行責任者として、これらの業務執行を統括する。CEOは最高経営責任者として、経営全体を統括する。
  - ・取締役は、各種会議への出席や業務報告を定期的に行うこと等を通じて執行役員・使用人の業務執行を監督する。
  - ・取締役会で審議する案件を、事前に経営会議（取締役会の事前審議機関で全社的経営案件を審議する会議）や執行会議（各執行部門の意思決定機関）にて審議し、問題点を整理することで、取締役会における審議の効率化を図る。
  - ・取締役会で中長期の経営目標を定め、その共有を図るとともに、その進捗状況を定期的に検証する。
  - ・取締役会は、定期的に取締役会について評価と分析を行い、業務執行に係る意思決定及び監督の両面において取締役の役割・責務が効率的に果たせるように取り組む。
- iv 執行役員・使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
  - ・コンプライアンスに係る規程を定め、執行役員・使用人が法令・定款・社内規程を遵守するための体制を整備する。
  - ・コンプライアンスの実践を推進するため、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会を設置し、重要なコンプライアンス事項に関する審議・協議、決定、情報交換・連絡を行う。
  - ・執行役員・使用人を対象に、計画的にコンプライアンス講習会等の教育を実施し、コンプライアンス啓発に取り組む。
  - ・執行役員・使用人が業務上の違法行為等を発見した場合の社内報告体制として内部通報制度（コンプライアンス・ホットライン）を定める。
  - ・内部監査部門として、組織上の独立が確保された監査部を設置する。

- v 企業集団における業務の適正を確保するための体制
  - ・当社グループに属する各子会社の健全な事業運営を通じて、当社グループのブランド価値の向上及び総合力の向上を図るべく、子会社管理に係る規程を定め、同規程に基づき、各子会社の業務又は経営について管理を担当する当社の部署を中心に子会社を管理・支援するとともに、子会社から当社に対して、定期的に、及び必要な事項については随時に報告する体制とする。
  - ・当社は、各子会社の事業の特性に応じ、リスクの現実化と拡大を防止するため、子会社において、リスクマネジメントに係る規程、その他各子会社の事業の特性に応じた個別の規程、マニュアル、ガイドライン等を整備することを推進し、各子会社におけるリスクマネジメント体制を構築させる。
  - ・当社は、子会社管理に係る規程に基づき、子会社からその業務内容の報告を受け、重要な事項についてはその業務内容について事前協議を行うこと等により、子会社の取締役の職務の執行の効率性を確保する。
  - ・当社は、内部監査を実施する組織として当社に監査部を設置し、子会社・関連企業を含む関係会社の業務監査を定期的に、及び必要な事項については随時、実施する。
  - ・当社は、国内関係会社の監査役を定期的に招集し、当社監査役を交えて国内関係会社における監査機能強化のための意見交換等を行う。
  - ・当社は、当社の執行役員・使用人に一部国内関係会社の監査役を兼務させ、監査機能の強化を図る。
  - ・当社は、前記（iv）の内部通報制度（コンプライアンス・ホットライン）を、国内関係会社にも適用する。
  - ・外国の子会社については、当該国の法令等を遵守させるとともに、可能な範囲で本方針に準じた体制とする。
- vi 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項
  - ・監査役の求めに応じ、監査役の職務を補助するため、当社の使用人から1名以上のスタッフを配置する。
- vii 当該使用人の取締役からの独立性に関する事項及び監査役の当該使用人に対する指示の実行性確保に関する事項
  - ・当該補助スタッフが業務執行を行う役職を兼務する場合において、監査役補助業務の遂行については、取締役及び執行部門は干渉しないこととし、取締役からの独立性を確保するとともに、当該補助スタッフが監査役の指揮命令に従う旨を当社の役員及び従業員に周知する。
  - ・当該補助スタッフの人事については監査役会の同意を得て実施する。
- viii 当社及び当社子会社の取締役・執行役員・使用人が当社の監査役に報告するための体制その他の当社の監査役への報告に関する体制及び当社の監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
  - ・当社の監査役が当社又は子会社の取締役・執行役員・使用人から定期的に職務の執行状況について報告を受けられる体制を整備する。
  - ・当社の監査役が必要に応じ、各事業部門等に関する当社又は子会社の取締役・執行役員・使用人の職務の執行状況について情報を収集することができる体制を整備する。
  - ・当社又は子会社の取締役は、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項、重大な法令・定款違反、その他コンプライアンス上重要な事項が生じた場合、当社の監査役へ報告する。
  - ・当社の監査役は、リスクマネジメント及びコンプライアンスに係る重要な事項の審議・協議、決定、情報交換・連絡を行う組織であるリスクマネジメント・コンプライアンス委員会に出席することができる。
  - ・当社及び子会社の代表取締役、取締役又は会計監査人は、当社の監査役の求めに応じ、当社の監査役が開催する意見交換会に出席する。
  - ・当社の監査役に報告を行った者が、当該報告を行ったことを理由として不利な取扱いを受けない事を確保するための体制を整備する。
  - ・監査役の職務の執行について生じる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生じる費用又は債務の処理については、監査役の請求等に従い円滑に行い得る体制を整備する。

当社では各事業の横串機能を担う経営企画部やCRMO（最高リスク管理責任者）が統括する「リスクマネジメントグループ」を中心とした全社共通部門が各部門・カンパニーと密接に連携して、リスク管理の強化を図っております。また、監査部が各部門及びグループ各社の業務遂行について計画的に監査を実施しております。

以上のほか、2020年度における業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要は以下のとおりです。

（コンプライアンスに関する取り組みの状況）

当社は当社及び当社グループに属する各子会社の全ての役員・従業員が法令・定款・社内規程等を遵守し、社会の倫理・規範に則した行動を行うため、「企業行動規範」「行動ガイドライン」及びコンプライアンスに係る規程等を定め、各種委員会等を設置・運営することにより、コンプライアンス体制の維持・強化に取り組んでおります。

当社は、取締役会において選任決定したCRMOが、リスクマネジメント及びコンプライアンス活動を統括し、活動状況等を取締役に報告しております。具体的なコンプライアンス推進体制としては、各部門にリスク管理責任者（本部長クラス）を置き、取締役会で指名された執行役員（CRMO）を委員長とする、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会において、各種方針等の策定、全社コンプライアンス活動状況、内部通報制度運用状況等、重要なコンプライアンス事項に関する審議・協議、決定、情報交換・連絡を行っております。また、当社及び子会社が設置運営する内部通報制度を積極的かつ適正に運用することで、通常の業務ラインでは捉え切れない問題の早期発見と解決、問題発生自体の牽制を図り、コンプライアンスにおける自浄作用と活動の実効性を高めております。

リスクマネジメント・コンプライアンス室は、これら活動の全社マネジメントを行うとともに、「コンプライアンスマニュアル」等のコンプライアンスツールの作成・展開や、関係部署と連携した研修の実施等を通じて、役員を含むグループ全体のコンプライアンス意識の醸成を図っております。

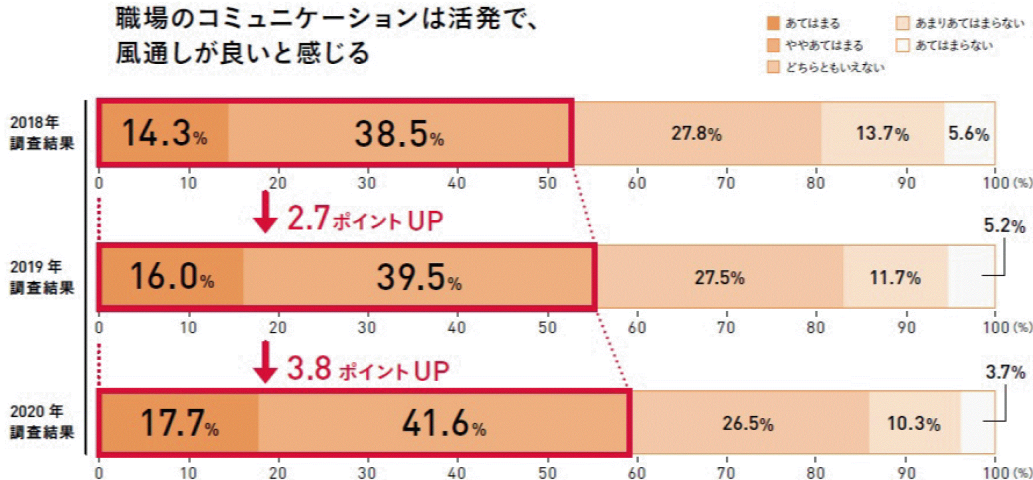
コンプライアンス体制の強化に関する2020年度の主な取り組み

- ・ コンプライアンス方針（「考えるコンプライアンス」「悪いことしなだけでなく良いことをする積極的姿勢」等）を踏まえた全社コンプライアンス・プログラムの策定・実行。
- ・ 子会社を含む規程等整備の継続実施と、内部通報事案等重要なコンプライアンス情報のグループ内共有。
- ・ 当社内部通報制度の消費者庁「内部通報制度認証（自己適合宣言登録制度）」への登録と弁護士による通報事案の第三者評価の実施。

（組織風土改革に関する取り組みの状況）

当社は中期経営ビジョン「STEP」における最重要テーマの一つである「組織風土改革」について、2020年度も「意識を変え、行動を変え、会社を変える」を合言葉として、経営層が全従業員と一体となり強力に取り組みを推進しました。昨年度に引き続き「役員講話リレー」を実施するとともに、2020年度からはWEBでの中継配信やイントラネットへの講話動画の公開も行い、これまで以上に多くの従業員と経営層とのコミュニケーションの充実を図りました。また、新たな取り組みとして、次世代リーダーを中心とした組織活性化を図るため「部長対話リレー」も開始しました。1回の規模を少人数に絞り、部長職が他本部の主任職一人ひとりと向き合って具体的な会話を行うことで、自ら行動を起こすきっかけとなる満足度の高い活動となりました。これらの活動と並行し、従業員意識調査や管理職及び現場への実態ヒアリング、WEBアンケートなどを実施・分析することで活動の効果を注視しております。なお、2020年度の従業員意識調査では以下のような結果が得られました。

職場のコミュニケーションは活発で、  
風通しが良いと感じる



「風通しの良い職場」へと着実な変化が起きているだけでなく、これまでの活動や新型コロナウイルス感染症拡大による事業環境・労働環境の変化から、多くの従業員が「意識を変える」必要性を強く感じており、組織風土改革にも一定の成果が見られるようになりました。2021年度も、こうした意識の変化を次の行動につなげるべく、「働き方改革」を含む個人の成長を促す環境づくりや、成長した個人が最大の力を発揮できる「組織・職場改革」等に取り組みます。これらを通じて、新しい価値を創出し続けることができる組織風土を目指していきます。

#### （リスク管理に関する取り組みの状況）

当社はリスクの顕在化と拡大を防止するため、平時にはリスクマネジメント・コンプライアンス委員会を設置し、有事には状況に応じた対策本部体制をとっております。2020年度はリスクマネジメント関連社規を最新化し、平時におけるリスクマネジメントの取り組みを総括する場として、従来の「コンプライアンス委員会」を発展させた「リスクマネジメント・コンプライアンス委員会」を新設しその活動を進めました。具体的には、各部門にリスク管理責任者を設置し、当社グループ全体の「リスクマネジメント方針」及び各部門の「リスクマネジメント行動指針」を策定することで活動全体の方向性を決めました。また、各部門が抽出した主要リスクをグループレベルで集約・評価し企業特性を織り込んだ「リスクマップ」を作成し、各部門の自律自発的な取り組みの実施状況を委員会において確認しました。有事においては、新型コロナウイルス対応として新型肺炎特別対策本部を設置し、リスクマネジメント・コンプライアンス室、人事部、総務部、IT戦略本部等関係部門が連携し新常態の執務体制への移行を進めるとともに、情報収集と展開を行い適時適切に対応しました。また、全社的な緊急連絡体制を定期的に点検し、当社に影響を及ぼすおそれのある災害等発生時には「緊急事態対応基本マニュアル」に基づき安否確認システムと緊急連絡網等を使用した情報共有を行いました。事業性リスクについては、りん議規程を厳格に運用し、決裁済み議を取締役及び監査役が閲覧することで決裁内容に問題がないことを精査・確認するとともに、重要性に応じて経営会議及び取締役会で審議しました。

#### （職務の執行の効率性の確保に関する取り組みの状況）

当社は執行役員制度を導入しており、取締役の業務執行の権限を執行役員へ委譲する一方、取締役が各種会議に出席することや執行役員から業務報告を定期的に受けることで監督し、取締役の職務執行の迅速化を図っております。また、取締役と執行役員の役割及び責任を一層明確化するために、社長をはじめとする役位の位置付けを、取締役に付するものではなく、執行役員に付するものとして運用しております。取締役会に諮る必要のある重要案件については、経営会議で議論を深め、当該案件の論点整理や方向付けをすること等により、取締役会において重点的に審議すべき論点を明確にしています。また、必要に応じて資料の早期展開と事前説明を行うことで、取締役会における議論の深化と効率化を図っております。

取締役の職務の執行に係る文書及びその他の情報は、社内規則に則り、適切に保存・保管しております。

#### （当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための取り組みの状況）

当社は執行役員及び使用人に国内関係会社の取締役あるいは監査役を兼務させることにより監査・監督機能を強化するとともに、子会社ごとに定められた事業管理責任部署を通じて、子会社から定期的及び随時に報告を受け、必要に応じて協議し、当社に重大な影響を及ぼすものは経営会議に報告されました。

また、子会社管理全社規則に則った運用を徹底するため、子会社案件で当社との事前協議を行うべき案件と子会社判断で決議する案件とを明確に区分し、各々について各子会社から当社への情報伝達ルートを確認するとともに、国内子会社の規程類の整備状況についても継続的に確認を行っております。

さらに、内部監査規程に基づき、当社の内部監査部門が当社及び関係会社の業務監査を実施し、その監査結果は経営会議において報告され、必要に応じて是正措置が取られました。

#### b. 責任限定契約の内容の概要

当社は取締役（当会社又はその子会社の業務執行取締役又は支配人その他の使用人である者を除く。）及び監査役との間において、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく責任の限度額は、同法第425条第1項が規定する額としております。

c. 取締役及び監査役の責任免除

当社は会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、期待される役割を十分に果たすことができる環境を整えることを目的としております。

d. 取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨を定款に定めております。

e. 取締役の選解任の決議要件

当社は取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上有する株主が出席しその議決権の過半数をもって行う旨、及び累積投票によらない旨を定款に定めております。

f. 中間配当

当社は株主への機動的な利益還元を行なうため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として、中間配当を行なうことができる旨を定款に定めております。

g. 自己の株式の取得

当社は会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものです。

h. 株主総会の特別決議要件

当社は会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものです。

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性10名 女性3名 (役員のうち女性の比率23%)

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長 CEO (最高経営責任者)	中村 知美	1959年5月17日生	1982年4月 2004年6月 2011年4月 2011年6月 2013年4月 2014年4月 2016年4月 2018年4月 2018年6月	当社入社 当社 スバル国内営業本部 マーケティング推進部長 当社 執行役員 戦略本部副本部長 兼 経営企画部長 当社 執行役員 戦略本部長 兼 経営企画部長 当社 執行役員 スバルグローバルマーケティング本部副本部長 兼 スバル海外第一営業本部副本部長 兼 スバル海外第二営業本部副本部長 当社 常務執行役員 スバル海外第一営業本部長 兼 スバル オブアメリカ インク (SOA) 会長 当社 専務執行役員 スバル海外第一営業本部長 兼 スバル オブアメリカ インク (SOA) 会長 当社 専務執行役員 当社 代表取締役社長 (現)	(注5)	27,093
取締役 会長	細谷 和男	1957年7月29日生	1982年4月 2006年5月 2009年1月 2010年6月 2012年4月 2014年4月 2015年4月 2016年4月 2018年3月 2018年4月 2018年12月 2019年1月 2019年6月 2020年4月 2021年4月 2021年6月	当社入社 当社 経営企画部長 当社 スバル国内営業本部副本部長 東京スバル株式会社 代表取締役社長 当社 執行役員 人事部長 当社 常務執行役員 人事部長 兼 人財支援室長 兼 スバルブルーム株式会社 代表取締役社長 当社 常務執行役員 スバル国内営業本部長 当社 専務執行役員 スバル国内営業本部長 当社 専務執行役員退任 東京スバル株式会社 代表取締役社長 東京スバル株式会社 代表取締役社長退任 当社 副社長 製造本部長 兼 群馬製作所長 当社 代表取締役副社長 製造本部長 兼 群馬製作所長 当社 代表取締役副社長 製造本部長 当社 代表取締役会長 当社 取締役会長 (現)	(注5)	17,699

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役 専務執行役員 CFO (最高財務責任者) CRMO (最高リスク管理責任者)	水間 克之	1960年4月3日生	1984年4月 2012年4月 2014年4月 2015年10月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2020年4月 2021年4月 2021年6月	株式会社日本興業銀行 入行 株式会社みずほコーポレート銀行 執行役員 アジア・オセアニア業務 管理部長 株式会社みずほ銀行 常務執行役員 アジア・オセアニア地域ユニット 長 株式会社みずほフィナンシャルグ ループ 常務執行役員 (兼任) 当社 常務執行役員 スバル海外第 二営業本部副本部長 当社 常務執行役員 海外第二営業 本部部長 当社 専務執行役員 海外第一営業 本部部長 兼 海外第二営業本部部長 当社 専務執行役員 海外第二営業 本部部長 当社 専務執行役員 当社 取締役専務執行役員 (現)	(注5)	8,533
取締役 専務執行役員	大拔 哲雄	1960年11月15日生	1984年4月 2006年4月 2008年9月 2014年4月 2016年4月 2018年4月 2018年6月 2019年4月 2020年4月	当社入社 当社 スバル商品企画本部 デザイ ン部主管 当社 スバル技術本部 車体設計部長 当社 執行役員 スバル技術本部副 本部長 兼 車体設計部長 当社 常務執行役員 スバル第一技 術本部長 兼 スバル技術研究所長 当社 専務執行役員 技術統括本部長 兼 第一技術本部長 当社 取締役専務執行役員 技術統 括本部長 当社 取締役専務執行役員 当社 取締役専務執行役員 調達本 部長 (現)	(注5)	16,371
取締役 専務執行役員	大崎 篤	1962年4月19日生	1988年4月 2007年4月 2011年6月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年1月 2019年4月 2020年4月 2021年4月 2021年6月	当社入社 当社 スバル商品企画本部 プロジ ェクトゼネラルマネージャー 当社 スバル技術本部 技術管理部長 当社 執行役員 スバル品質保証本 部副本部長 当社 執行役員 品質保証本部長 当社 常務執行役員 品質保証本部長 当社 常務執行役員 品質保証本部長 兼 カスタマーサービス本部長 当社 専務執行役員 品質保証本部長 当社 専務執行役員 品質保証本部長 兼 品質保証統括室長 当社 専務執行役員 製造本部長 当社 取締役専務執行役員 製造本 部長 (現)	(注5)	16,161

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役 専務執行役員	早田 文昭	1964年3月18日生	1986年4月 2007年4月 2015年4月 2017年4月 2019年4月 2020年4月 2021年6月	当社入社 当社 スバル購買本部 購買企画部長 当社 執行役員 スバル海外第一営業本部副本部長 兼 北米営業部長 当社 常務執行役員 経営企画部長 当社 常務執行役員 経営企画本部長 当社 専務執行役員 海外第一営業本部長 兼 スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク (SIA) 会長 兼 CEO 当社 取締役専務執行役員 海外第一営業本部長 兼 スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク (SIA) 会長 兼 CEO (現)	(注5)	9,156
取締役	阿部 康行	1952年4月17日生	1977年4月 2002年6月 2005年4月 2009年6月 2010年4月 2011年4月 2013年4月 2015年6月 2016年6月 2018年6月 2019年6月 2019年6月	住友商事株式会社入社 住商エレクトロニクス株式会社(現 SCSK株式会社)代表取締役社長 住商情報システム株式会社(現 SCSK株式会社)代表取締役社長 住友商事株式会社 代表取締役常務執行役員 金融・物流事業部門長 同社 代表取締役常務執行役員 新産業・機能推進事業部門長 同社 代表取締役専務執行役員 新産業・機能推進事業部門長 兼 金融事業本部長 同社 代表取締役専務執行役員コーポレート・コーディネーショングループ長 同社 顧問 当社 監査役 住友商事株式会社 顧問退任 当社 監査役退任 当社 取締役 (現)	(注5)	3,700
取締役	矢後 夏之助	1951年5月16日生	1977年4月 2002年6月 2004年4月 2004年6月 2005年4月 2005年6月 2006年4月 2007年4月 2007年5月 2009年7月 2013年4月 2019年3月 2019年6月	株式会社荏原製作所入社 同社 執行役員 同社 上席執行役員 精密・電子事業本部長 兼 Ebara Precision Machinery Europe GmbH 代表取締役会長 兼 Ebara Technologies Inc. 代表取締役会長 兼 上海荏原精密機械有限公司 董事長 同社 取締役 同社 取締役 兼 台湾荏原精密股份有限公司 董事長 同社 取締役 精密・電子事業カンパニー・プレジデント 兼 藤沢事業所長 同社 取締役常務執行役員 精密・電子事業カンパニー・プレジデント 同社 代表取締役社長 同社 代表取締役社長 内部統制整備推進統括部長 同社 代表取締役社長 内部統制統括部長 同社 取締役会長 同社 取締役会長退任 当社 取締役 (現)	(注5)	2,500



役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役	土井 美和子	1954年6月2日生	1979年4月 2005年7月 2006年7月 2008年7月 2014年6月 2020年6月	東京芝浦電気株式会社（現株式会社東芝）総合研究所（現研究開発センター）入社 同社 研究開発センターヒューマンセントリックラボラトリー 技監 同社 研究開発センター 技監 同社 研究開発センター 首席技監 同社 退職 当社 取締役（現）	(注5)	100
常勤監査役	加藤 洋一	1959年9月14日生	1983年4月 2010年7月 2011年8月 2012年9月 2012年12月 2013年6月 2014年10月 2015年4月 2016年4月 2017年4月 2017年6月 2018年4月 2018年10月 2021年6月	通商産業省（現経済産業省）入省 経済産業省 中部経済産業局長 同省 中小企業庁 事業環境部長 内閣官房内閣審議官（国家戦略室） 経済産業省 大臣官房政策評価審議官 同省 地域経済産業審議官 当社 執行役員 当社 執行役員 渉外部長 当社 常務執行役員 渉外部長 当社 常務執行役員 渉外部長 兼 経営管理本部長 当社 取締役常務執行役員 渉外部長 兼 経営管理本部長 当社 取締役専務執行役員 法務部長 当社 取締役専務執行役員 当社 常勤監査役（現）	(注8)	11,129
常勤監査役	堤 ひろみ	1957年4月25日生	1980年4月 2002年6月 2006年6月 2013年4月 2015年4月 2017年4月 2020年4月 2020年6月	当社入社 当社 広報部長 当社 スバル商品企画本部 商品企画部長 当社 執行役員 スバルカスタマーセンター長 当社 執行役員 人事部長 兼 スバルブルーム株式会社 代表取締役社長 当社 常務執行役員 人事部長 当社 常務執行役員 当社 常勤監査役（現）	(注7)	19,056

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	野坂 茂	1953年9月12日生	1976年4月 丸紅株式会社入社 1989年12月 アップルコンピュータジャパン株式会社入社 1996年3月 アラガン株式会社入社 1996年11月 日本通信株式会社 上席執行役員 最高財務責任者 2002年4月 日本オラクル株式会社 CEO直属バイス・プレジデント 財務担当 2002年8月 同社 取締役常務執行役員 最高財務責任者 2004年6月 同社 取締役専務執行役員 最高財務責任者 ファイナンス・インフラ開発・アプリケーションIT担当 兼 ファイナンス本部長 2005年11月 同社退職 2007年10月 同社 専務執行役員 最高財務責任者 ファイナンス担当 兼 IT・総務担当 兼 ファイナンス本部長 2008年8月 同社 取締役執行役専務 最高財務責任者 ファイナンス・ファシリテイ・IT・経営監査統括 2011年6月 同社 取締役執行役副社長 最高財務責任者 (CFO) 2018年8月 同社 取締役副会長 2019年6月 当社 監査役 (現) 2019年8月 日本オラクル株式会社 取締役副会長退任	(注6)	700
監査役	岡田 恭子	1959年7月26日生	1982年4月 株式会社資生堂入社 2004年9月 同社 CSR部 2006年4月 同社 企業文化部 2011年10月 同社 企業文化部長 2012年10月 同社 企業文化部長 兼 150年史編集プロジェクトグループリーダー 2015年4月 同社 総務部秘書室部長 2015年6月 同社 常勤監査役 2019年3月 同社 常勤監査役退任 2019年6月 当社 監査役 (現)	(注6)	800
計					132,998

- (注) 1. 取締役 阿部 康行氏、矢後 夏之助氏及び土井 美和子氏は、社外取締役であります。
2. 監査役 野坂 茂氏及び岡田 恭子氏は、社外監査役であります。
3. 当社の取締役・監査役候補者の指名の方針及び手続は以下のとおりです。
- ・取締役会は、当社の経営理念、実効的なコーポレートガバナンス、持続的な成長及び中長期的な企業価値の向上を実現するため、当社の取締役・監査役として相応しい豊富な経験と高い能力・見識及び高度な専門性を有する人物を取締役・監査役候補者に指名します。
  - ・取締役会は、取締役会全体の多様性等に配慮するとともに、独立した立場から経営の監督機能を担い、経営の透明性と株主価値の向上を図る観点から、複数の独立した社外取締役を指名します。
  - ・取締役・監査役候補者は、役員人事の決定における公正性・透明性を確保するため、取締役会の諮問に基づき、役員指名会議が、独立社外取締役も含めた委員による十分な審議に基づいて承認した指名案を取締役会へ答申し、取締役会の決議をもって決定します。
  - ・役員指名会議は、取締役会の決議により社外取締役が過半数となる構成とし、議長は取締役会の決議によって選任されます。
  - ・監査役候補者の指名を行うにあたっては、監査役会の同意を得ております。
  - ・取締役・監査役候補者の指名を行う際は、個々の指名について、経歴、兼職の状況、見識及び当社において期待される役割等、その理由について取締役会で説明を行います。

4. 当社はグループ経営の意思決定と監督機能の強化を目的とした取締役会の活性化を図るとともに、業務執行の責任の明確化と迅速化を図るため、執行役員制度を導入しております。執行役員は下記の20名(取締役を兼務している者を除く)であります。

臺 卓治	専務執行役員、CIO (最高情報責任者)、IT戦略本部長 兼 経営企画本部副本部長
戸塚 正一郎	常務執行役員、航空宇宙カンパニープレジデント
小林 達朗	常務執行役員、人事部長
荻野 英司	常務執行役員、製造本部副本部長 兼 群馬製作所長
庄司 仁也	常務執行役員、海外第二営業本部長
佐藤 洋一	常務執行役員、国内営業本部長
江里口 磨	常務執行役員、CQO (最高品質責任者)、品質保証本部長 兼 品質保証統括室長
江森 朋晃	常務執行役員、経営企画本部長
藤貫 哲郎	常務執行役員、CTO (最高技術責任者)、技術本部長 兼 技術研究所長
永江 靖志	執行役員、IR部長 兼 総務部長
清山 健史	執行役員、部品用品本部長
奥野 竜也	執行役員、カスタマーサービス本部長
乾 保	執行役員、原価企画管理本部長 兼 経営企画本部副本部長
若井 洋	執行役員、航空宇宙カンパニーヴァイスプレジデント
阿部 一博	執行役員、商品企画本部長
綿引 洋	執行役員、技術本部副本部長
吉田 直司	執行役員、海外第一営業本部副本部長 兼 スバル オブ アメリカ インク(SOA) エグゼクティブ ヴァイスプレジデント
福水 良太	執行役員、スバル オブ インディアナ オートモーティブ インク(SIA) 社長 兼 COO (最高執行責任者)
村田 眞一	執行役員、渉外部長
植島 和樹	執行役員、技術本部副本部長 兼 CTO室長

5. 2021年6月23日開催の第90期定時株主総会における選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで
6. 2019年6月21日開催の第88期定時株主総会における選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで
7. 2020年6月23日開催の第89期定時株主総会における選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで
8. 2021年6月23日開催の第90期定時株主総会における選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで
9. 当社は取締役 阿部 康行氏、矢後 夏之助氏、土井 美和子氏及び監査役 野坂 茂氏、岡田 恭子氏を、株式会社東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。

② 社外取締役、社外監査役の機能・役割及び選任状況についての考え方

当社は社外取締役3名、社外監査役2名を選任しております。社外取締役には、経営陣から独立した立場からのモニタリング機能と、広範かつ高度な知見に基づく当社経営に対する的確な助言者の役割を期待して選任しております。

阿部 康行氏は、総合商社の役員として経営に携わられた経歴及び当社社外監査役として経営の監査に携わられた経歴を有し、企業経営者としての豊富な経験と幅広い知識及び企業の社会的責任に関する高い見識を備えていることから、取締役として適任であると考えます。同氏と当社の間には、人的関係または取引関係（社外取締役の報酬を除きます。）その他の利害関係はありません。なお、同氏は、「役員状況」に記載のとおり、当社株式3,700株を保有しています。また、同氏は、過去には、住友商事株式会社の取締役でしたが、同社と当社の間には、株主・投資者の判断に影響を及ぼす恐れがあると考えられる規模・性質の取引関係はなく、人的関係、資本的関係その他の利害関係もありません。

矢後 夏之助氏は、企業経営者としての豊富な経験と幅広い知識を備え、中でも内部統制・ガバナンス分野における高度な知見を有していることから、取締役として適任であると考えます。同氏と当社の間には、人的関係、資本的関係または取引関係（社外取締役の報酬を除きます。）その他の利害関係はありません。なお、同氏は、「役員状況」に記載のとおり、当社株式2,500株を保有しています。また、同氏は、過去には、株式会社荏原製作所の取締役でしたが、同社と当社の間には、株主・投資者の判断に影響を及ぼす恐れがあると考えられる規模・性質の取引関係はなく、人的関係、資本的関係その他の利害関係もありません。

土井 美和子氏は、電機メーカーにおける情報技術分野の研究者・責任者としての豊富な経験と高い見識を有し、その高度な専門性に基づき政府の委員会委員等も多数歴任されていることから、取締役として適任であると考えます。同氏と当社の間には、人的関係、資本的関係または取引関係（社外取締役の報酬を除きます。）その他の利害関係はありません。なお、同氏は、「役員状況」に記載のとおり、当社株式100株を保有しています。また、同氏は、過去には、株式会社東芝研究開発センター首席技監でしたが、同社と当社の間には、株主・投資者の判断に影響を及ぼす恐れがあると考えられる規模・性質の取引関係はなく、人的関係、資本的関係その他の利害関係もありません。

社外監査役には、経営陣から独立した経営監視機能として、広範かつ高度な知見に基づく適法性・妥当性の観点からの監査の役割を期待して選任をしております。

野坂 茂氏は、企業経営者としての豊富な経験と幅広い知識を備え、中でも企業活動における財務・会計に関する十分な知見を有していることから、社外監査役として適任であると考えます。同氏と当社との間には、人的関係または取引関係（社外監査役の報酬を除きます。）その他の利害関係はありません。なお、同氏は、「役員状況」に記載のとおり、当社株式700株を保有しています。また、同氏は、過去には、日本オラクル株式会社の取締役でしたが、同社と当社の間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。

岡田 恭子氏は、企業におけるCSR、企業文化などの分野を中心とした豊富な経験と知見を備え、監査役として経営の監査に携わられた経歴を有していることから、社外監査役として適任であると考えます。同氏と当社との間には、人的関係または取引関係（社外監査役の報酬を除きます。）その他の利害関係はありません。なお、同氏は、「役員状況」に記載のとおり、当社株式800株を保有しています。また、同氏は、過去には、株式会社資生堂の監査役でしたが、同社と当社の間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。

当社は社外役員の独立性に関する基準を定め、社外取締役及び社外監査役を選任しており、この基準に照らして、上記社外取締役及び社外監査役を独立性のある「独立役員」と位置付けております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

監査役監査の実効性の確保に関する取り組みの状況

当社は、「監査役監査基準」等監査役監査の実効性を確保するための社内規程や内部通報制度等を整備し、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項、重大な法令・定款違反、その他コンプライアンス上重要な事項が生じた場合、取締役および使用人から、監査役が必要に応じて情報収集できる体制を整備しております。また、監査役職務を補助するために、取締役からの独立性が確保された当社の使用人を配置し社内に周知することで、監査役職務が円滑に遂行できる体制にしております。

当社の監査役は、取締役会、経営会議、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会などの重要な会議に出席し、必要に応じて意見を述べ、監査の実効性を確保しております。

また、取締役・執行役員との定例面談および主要な事業所等・関係会社への往査を実施し、内部統制システムの整備・運用状況を確認しております。

内部監査部門、法務部門、リスクマネジメント・コンプライアンス部門からは、内部通報制度の運用状況を含む月次報告を受けており、また子会社を管理する担当部署からは随時子会社の状況報告を受けております。このほかグループの主要子会社の監査役との協議会を開催しております。会計監査人とは四半期ごとに情報交換や意見交換による連携を図り、また、会計監査人の選定に係る協議を実施しました。

なお、監査役職務の執行について生じる費用等については、監査役の請求等に従い円滑に処理する体制を整備しております。

#### 1. 組織、人員

当社の監査役は4名であり、常勤監査役が2名、残る2名が当社とは特別の利害関係のない社外監査役です。社外監査役 野坂 茂氏は、日本オラクル株式会社において、長年の財務関係の業務を経て同社取締役副社長・CFOに就いた経歴を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものです。

また、他の3名の監査役についても、下表に示すとおり、当社及び他事業会社において、幅広い分野の経験を有するものを選任しております。

#### 2. 監査役会の状況

監査役会は、当事業年度において12回開催しました。各監査役の出席状況ならびに監査役会における主な検討事項は以下のとおりです。

当社監査役会構成メンバーと監査役会出席状況

役職	氏名	監査役会出席状況	監査役の主な経験分野
常勤監査役	馬淵 晃	全12回中12回	当社技術部門、経営企画部門等
常勤監査役	堤 ひろみ	全10回中10回	当社マーケティング部門、人事部門等
社外監査役	野坂 茂	全12回中12回	事業会社財務部門、取締役監査委員等
社外監査役	岡田 恭子	全12回中12回	事業会社ガバナンス部門、常勤監査役等

※堤 ひろみ氏は、当社監査役に就任した2020年6月23日開催の第89期定時株主総会以降の監査役会を対象にしております。

#### 1) 決議事項

監査役監査計画ならびに監査業務分担、監査役選任議案の同意、会計監査人の評価及び選解任、会計監査人の監査報酬の同意、監査報告書の作成等

#### 2) 報告事項

- ・各監査役から当社事業所及び関係会社往査の結果ならびに所見報告
- ・常勤監査役から社外監査役への経営会議、事業執行会議等、会社の重要事項に関する報告と状況共有化
- ・コンプライアンスホットライン、法務案件、内部監査部門からの状況報告聴取等

### 3) 経営層、会計監査人との意見交換

- ・取締役会長、代表取締役との意見交換：

監査役から会社の状況についての意見具申及び経営層から経営方針と状況についての見解聴取(年2回)

- ・全取締役と全監査役との経営懇話会：

会社の重要事項について取締役からの報告聴取(年2回)

- ・会計監査人との意見交換：

期初における監査計画の情報交換ならびに定期に会計監査状況と監査役監査状況の共有化(年4回～5回)

### 3. 監査役の子な活動

監査役会は、当事業年度は主として、1) 内部統制システム、特に法令遵守体制、コンプライアンス体制の構築と運用状況、2) グループ内の内部監査体制の状況、3) 中期経営ビジョン「STEP」の進捗状況等の確認を重点項目として取り組みました。

各監査役は、監査役監査計画に従って、a) 取締役会、経営会議、リスクマネジメント・コンプライアンス委員会等重要な会議への出席、b) 執行役員や主要部長からの内部統制、組織風土改革等に関するヒアリング、c) 主要事業所・関係会社への往査、等を行い、重点監査項目の状況を確認しました。なお、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を踏まえ、実往査を行わなかった海外及び国内の一部関係会社については、ウェブ会議システムを使用してヒアリングを行いました。具体的には以下のとおりです。

#### 1) 内部統制システム：法令遵守、コンプライアンス体制の構築と運用状況

当社主要本部の部長クラスからのヒアリング及び主要事業所と関係会社往査によって、法令遵守体制の状況を確認し、併せて全執行役員との意見交換を通じて状況認識の共有化を図りました。

#### 2) グループ内の内部監査体制の状況

内部監査部門からの監査報告聴取、関係会社往査での監査体制確認等を通じて、グループ内の内部監査体制の整備状況と課題を確認しました。

#### 3) 中期経営ビジョン「STEP」の進捗状況

中期経営ビジョン「STEP」の重要課題：「組織風土改革」及び「品質改革」について、取締役会等重要会議出席、品質改善委員会出席、執行役員及び部長からのヒアリングならびに事業所往査、関係会社往査を通じて確認しました。

以上、主要監査項目ならびに監査を通じて確認した事項全般について、前述の取締役との意見交換その他の場を通じて、経営層に適時に伝達をしました。

## ② 内部監査の状況

当社は内部監査の組織として社長直属の監査部(13名)を設置しており、当社及び国内外のグループ会社の業務遂行について独立・客観的な立場で業務監査を実施しております。監査部は、年度初めに、グループ全体のリスク・内部統制状況を考慮した年度の業務監査計画を作成し計画的に実施しております。業務監査の結果については、監査報告書を作成し、取締役、監査役、関係者に配布するとともに、半期ごとに取締役会で、四半期ごとに合同会議で報告しております。

当社の監査部と監査役は、毎月の監査部からの業務監査報告会の実施や、四半期ごとに内部統制に対する意見交換を行うことで連携を深めて監査機能強化を図っております。また、監査部と監査役は、四半期ごとに会計監査人と情報共有を行うことで監査機能の強化に努めております。なお、監査部は、定期的に外部の専門家による評価を受け、監査業務が適切に行われていることを確認しております。

## ③ 会計監査の状況

### a. 当該監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

b. 継続監査期間

20年間

業務執行社員のローテーションに関しては適切に実施されており、連続して7会計期間を超えて監査業務に関与しておりません。筆頭業務執行社員については、連続して5会計期間を超えて監査業務に関与しておりません。

c. 業務を執行した公認会計士

服部 将一（継続監査年数 2年）

蓮見 貴史（継続監査年数 1年）

細井 友美子（継続監査年数 4年）

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士14名、その他16名です。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査役会が必ず監査法人を会計監査人として選定した理由は、同監査法人が当社の会計監査人に求められる職務遂行状況、監査体制及び独立性・専門性等を有し、当社の会計監査が適正かつ妥当に行われることを確保する体制を備えているものと判断したためです。

また、監査役会は、会社法第340条第1項各号に定めるいずれかの事由が生じた場合には会計監査人を解任する他、その必要があると判断したときは、会計監査人の解任または不再任に関する議案を決定し、取締役会は、当該決定に基づき、当該議案を株主総会に提案します。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社は会計監査人に関し、監査役会において、職務遂行状況、監査体制及び独立性・専門性等が適切であることを確認しております。

④ 監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区 分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	199	2	213	2
連結子会社	18	6	18	8
合計	217	8	231	10

当社における非監査業務の内容は、社債発行に伴うコンフォートレター作成業務等です。

また、連結子会社における非監査業務の内容は、合意された手続業務です。

b. 監査公認会計士と同一のネットワークファーム（KPMG）に対する報酬（a.を除く）

区 分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	—	2	—	1
連結子会社	226	65	233	42
合計	226	67	233	43

当社及び連結子会社における非監査業務の内容は、税務関連業務等です。

c. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査報酬は、監査日数、会社の規模・業務の特性等の要素を勘案して適切に決定しております。

e. 監査役会による監査報酬の同意理由

監査役会は、会計監査人から説明を受けた当期の会計監査の計画日数や人員配置などの内容、前期の監査実績の検証と評価、会計監査人の監査の遂行状況の相当性及び報酬の前提となる見積りの算出根拠を精査した結果、会計監査人の報酬等の額について同意しました。



(4) 【役員報酬等】

① 当社の役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針

当社は、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針について、役員報酬会議にて承認された案を2021年5月17日開催の取締役会において審議・決定しており、その概要は次のとおりです。

取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針

1. 基本方針

当社の取締役の報酬は、以下に掲げる項目の観点から決定することを基本方針とする。

- (1) その役割と責務に相応しい水準とし、適切、公正かつバランスの取れたものとする。
- (2) 企業業績と企業価値の持続的な向上に対する動機付けや優秀な人材確保に配慮した体系とする。

具体的には、基本報酬、短期業績連動報酬、譲渡制限付株式報酬（国内非居住役員は譲渡制限付株式に代わりファントムストック）により構成し、社外取締役については、独立した立場から経営の監視・監督機能を担う職務に鑑み、基本報酬のみを支払うこととする。なお、個人別の報酬の総額および各項目の水準は、外部専門機関などの調査データを活用し、職責や社内社外の別に応じて設定する。

2. 業績連動報酬を除く金銭報酬（以下「固定金銭報酬」という）、業績連動報酬および非金銭報酬の額等の決定に関する方針（報酬を与える時期または条件の決定に関する方針を含む。）

(1) 固定金銭報酬に関する方針

基本報酬として、月例の固定報酬を支給する。個人別の支給額は、役位を基礎とし経営環境などを勘案して具体的な金額を決定するものとする。

(2) 業績連動報酬に関する方針

短期業績連動報酬として、業績指標（KPI）として当事業年度の連結経常利益実績※を基礎とする役位に応じた報酬テーブルを設定し、当社の資本政策に合致した経営指標であるROEおよび自己資本比率改善度のマトリクスによる補正を加え、非取締役執行役員は人材育成や経営環境などを勘案したうえで、具体的な金額を決定し、毎年、一定の時期に現金報酬として支給する。業績指標（KPI）は、適宜、環境の変化に応じて役員報酬会議の答申を踏まえた見直しを行うものとする。

(3) 非金銭報酬に関する方針

企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬を交付する。具体的には、毎年、一定の時期に当社の業績、各取締役の職責の範囲および諸般の事情を勘案して決定した金銭報酬債権を付与し、当該金銭報酬債権の現物出資により普通株式を割当てる。なお、譲渡制限付株式報酬として割り当てる当社の普通株式は年10万株以内（執行役員に対して交付する譲渡制限付株式を含む。）とする。また、当社は、割当対象役員との間で、概要、①対象役員は、一定期間、割当てを受けた当社の普通株式について、譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならないこと、②一定の事由が生じた場合には当社が当該普通株式を無償で取得することなどを含む内容とする譲渡制限付株式割当契約を締結する。

国内非居住役員については、譲渡制限付株式報酬の交付に代わり、当該株式報酬と相当分のファントムストックを付与し、その取り扱いは譲渡制限付株式割当契約に準じるものとする。

3. 固定金銭報酬の額、業績連動報酬の額および非金銭報酬の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

社外取締役を除く取締役の種類別の報酬割合については、外部専門機関を利用して調査した同業企業ならびに同業他社の報酬水準および報酬ミックスを参考に、また、当社従業員給与の水準、社会情勢などを考慮して適切に設定するものとし、役位別に短期業績連動報酬および譲渡制限付株式報酬の報酬テーブルを定める。各報酬テーブルを変更する場合は、役員報酬会議にて承認された案を取締役会にて審議・決定する。

4. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

個人別の報酬等の決定にあたっては、取締役会決議に基づき、役員報酬会議がその具体的内容について委任を受けるものとし、社外取締役も含めた委員による十分な審議の上で決定する。

その権限の内容は、基本報酬、短期業績連動報酬および譲渡制限付株式報酬（国内非居住役員は譲渡制限付株式に代わりファントムストック）の具体的な額の決定ならびにそれらの支給時期などとする。なお、譲渡制限付株式報酬にかかる個人別の割当株式数は、役員報酬会議の決定を踏まえ、取締役会の決議によって定める。報酬制度の改定など全体に関わる事項については、役員報酬会議にて承認された案を取締役会にて審議・決定する。

役員報酬会議は、役員報酬決定プロセスに関する透明性や実効性を担保するため、取締役会の決議により社外取締役が過半数となる構成とし、議長は取締役会の決議によって選任する。

以上

※：当社グループは国際財務報告基準（IFRS）を任意適用しているため、日本基準の連結経常利益に組み替えて評価

・取締役および監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

2016年6月28日開催の第85期定時株主総会において、取締役に支給する1年間の報酬等の総額は、12億円以内（うち、社外取締役分2億円以内）とする決議がされております。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は8名（うち、社外取締役は2名）です。また、2017年6月23日開催の第86期定時株主総会において、譲渡制限付株式報酬の付与に関する金銭報酬の総額は、上記の範囲内で、年額2億円を上限とする決議がされております（当該定時株主総会終結時点の社外取締役を除く取締役の員数は6名です）。

監査役に支給する1年間の報酬等の総額は、2006年6月27日開催の第75期定時株主総会において、1億円以内とする決議がされております（当該定時株主総会終結時点の監査役の員数は4名です）。その枠内で、監査役の協議により、監査役の基本報酬として、職位を基礎とし経営環境等を勘案し決定される金額を支給しております。なお、監査役の員数は当社定款により5名以内としております。

・取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社は、現状の機関設計を前提とした実質的なガバナンス体制の向上を図るため、任意の委員会として役員報酬会議を設置し、取締役会の委任決議に基づき、役員報酬会議が取締役の個人別の報酬額等の具体的内容について、社外取締役も含めた委員による十分な審議の上で決定しております。

その権限の内容は、基本報酬、短期業績連動報酬および譲渡制限付株式報酬の具体的な額の決定ならびにそれらの支給時期などであります。また、譲渡制限付株式報酬にかかる個人別の割当株式数は、役員報酬会議の決定を踏まえ、取締役会の決議によって定めております。なお、報酬制度の改定など全体に関わる事項については、役員報酬会議にて承認された案を取締役に審議・決定しております。

当事業年度の役員報酬会議は、代表取締役2名（中村知美氏および細谷和男氏）、社外取締役3名（阿部康行氏、矢後夏之助氏および土井美和子氏）により構成され、議長は代表取締役社長 中村知美氏が務めました。役員報酬会議における役員報酬決定プロセスに関する透明性や実効性を担保するため、取締役会の決議により社外取締役が過半数となる構成とし、議長は取締役会の決議によって選任しております。

当事業年度は役員報酬会議を5回開催し、報酬体系についての議論、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針などの策定、考課に基づいた取締役（社外取締役を除く）および執行役員の業績連動報酬、譲渡制限付株式報酬に係る個人別金銭報酬債権額等を決定しました。

これらの措置を講じ、当該手続を経て取締役の個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会はその内容が決定方針に沿うものであると判断しております。

・業績連動報酬等に関する事項

当社は、2018年7月10日に発表した中期経営ビジョン「STEP」において、「連結収益計画2018～2020年度（3ヵ年）」に加えて、自己資本比率は50%を確保し、ROEは10%を岩盤として15%以上を目指すことを公表しております。これらの目標を踏まえ、役員報酬会議は取締役会の委任を受け、2020年度の連結経常利益実績※を基礎とし、ROEおよび自己資本比率改善度のマトリクスによる補正を加え、各取締役に支給する短期業績連動報酬を決定しています。なお、社外取締役には、独立した立場から経営の監視・監督機能を担う役割を考慮し、短期業績連動報酬の支給は行っておりません。

当期業績に対する業績連動報酬等の額の算定に用いた業績指標に関する実績は次のとおりです。

業績指標	実績
連結経常利益実績※	1,165億円
ROE	4.4%
自己資本比率	52.1% (前期比+0.1%)

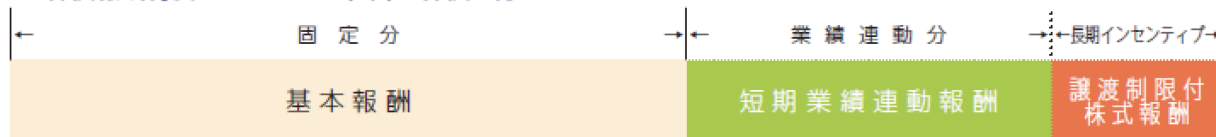
※：当社グループは国際財務報告基準（IFRS）を任意適用しているため、日本基準の連結経常利益に組み替えて評価

・非金銭報酬等の内容

当社は、当社取締役（社外取締役を除く）に対し、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えとともに、株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬を交付するものとし、そのための金銭報酬を支給することとしています（以下、「譲渡制限付株式報酬制度」といいます。）。取締役は、当社の取締役会決議に基づき、上記のとおり支給された金銭報酬に係る債権の全部を現物出資財産として当社に給付し、それと引き換えに当社の普通株式の発行または処分を受けるものとします。なお、かかる発行または処分にあたっては、当社と取締役との間で、当該株式に関して割当てを受けた日より3年間の譲渡制限期間が付される等の内容を含む譲渡制限付株式割当契約を締結することとしています。

なお、社外取締役には、独立した立場から経営の監視・監督機能を担う役割を考慮し、譲渡制限付株式報酬の支給は行っていません。

■ 取締役報酬制度のイメージ（社外取締役を除く）



② 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

区分	員数	報酬等の総額(百万円)			
		基本報酬 (月額固定)	短期業績連動報酬	譲渡制限付株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く)	6	312	40	53	405
監査役 (社外監査役を除く)	3	56	—	—	56
社外役員	6	59	—	—	59
合計	15	427	40	53	520

(注) 上表には、当事業年度の末日までに退任した社内監査役1名、社外役員1名を対象に含んでおります。当事業年度末においては、取締役9名（うち社外取締役3名）、監査役4名（うち社外監査役2名）です。

③ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名	役員区分	会社区分	連結報酬等の総額(百万円)			
			基本報酬 (月額固定)	短期業績連動報酬	譲渡制限付株式報酬	
中村 知美	取締役	提出会社	84	9	11	104

(注) 連結報酬等の総額が1億円以上である者に限定して記載しております。

(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は投資株式について、もっぱら株式の価格の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の投資株式（政策保有株式）として区分しております。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、政策保有株式として保有する上場株式について、毎年、取締役会において保有目的が中長期的な経営戦略および事業戦略に資するかどうかを評価し、保有に伴う便益が資本コストに見合っているか等を個別に精査して、保有の是非を判断しております。

上記の方針に基づき当社は、政策保有株式として保有する上場株式の縮減を着実に行ってまいりました。2015年3月末時点で保有していた60銘柄が、縮減の結果、2021年3月末時点では2銘柄となりました。

今後も毎年、取締役会において評価・精査を行ってまいります。当社を取り巻く経営状況に鑑み、現時点で当該2銘柄の保有は不可欠であると判断しており、原則として保有を続ける予定です。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	31	569
非上場株式以外の株式	2	1,727

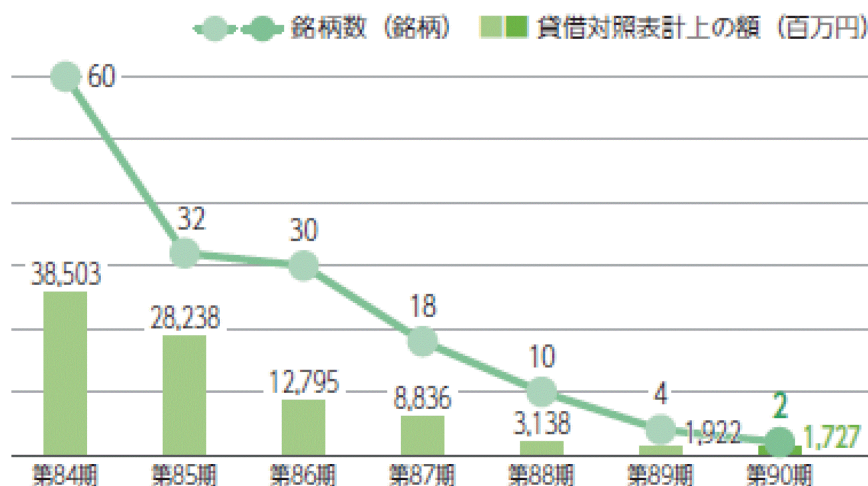
(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	—	—	—
非上場株式以外の株式	—	—	—

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	2	22
非上場株式以外の株式	2	699

純投資目的以外の目的で保有する上場株式の銘柄数および貸借対照表計上額の合計額



c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
株式会社群馬銀行	2,850,468	2,850,468	当社主力工場の地元の地方銀行として、当社のみならず、地場サプライヤーの日米拠点に対しても、金融業務を通じて支援を受けております。重要なパートナーとして、金融取引等を対等かつ円滑に推進するために保有を継続します。	有
	1,132	935		
株式会社みずほフィナンシャルグループ	372,097	3,720,970	みずほフィナンシャルグループ各社より、金融取引を中心に支援を受けており、中でもみずほ銀行は、当社の最重要取引銀行として長年に渡り幅広く経営をサポート頂いております。取引を対等かつ円滑に推進するために保有を継続します。	有
	595	460		
株式会社商船三井	—	168,405	—	無
	—	294		
日本郵船株式会社	—	181,080	—	無
	—	233		

- (注) 1. 当社の株式の保有の有無については、銘柄が持株会社の場合はその子会社のうち、当社が主に取引を行っている会社の保有分（実質所有株式数）を勘案し、記載しております。
2. 「—」は当該銘柄を保有していないことを示しております。
3. 株式会社みずほフィナンシャルグループの株式数の減少は、株式併合によるものです。

みなし保有株式

該当事項はありません。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

当社は純投資目的である投資株式の保有はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号、以下「連結財務諸表規則」という。)第93条の規定により、国際会計基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は以下のとおりです。

(1) 会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構他が実施する研修等に参加しております。

(2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会(以下「IASB」という。)が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づいて連結財務諸表を適正に作成するため、IFRSに準拠したグループ会計方針及び関連する会計指針を作成し、これらに基づいてグループで統一した会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結財政状態計算書】

		(単位：百万円)	
注記 番号		前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
資産			
流動資産			
	現金及び現金同等物	7	858,966
	営業債権及びその他の債権	8,21	364,839
	棚卸資産	9	459,940
	未収法人所得税		15,648
	その他の金融資産	10	204,373
	その他の流動資産		74,748
	小計	1,978,514	1,982,763
	売却目的で保有する資産	251	69
	流動資産合計	1,978,765	1,982,832
非流動資産			
	有形固定資産	11	820,491
	無形資産及びのれん	12	209,775
	投資不動産	13	23,986
	持分法で会計処理されている投資	14	9,831
	その他の金融資産	10	19,730
	その他の非流動資産		112,843
	繰延税金資産	25	118,487
	非流動資産合計	1,315,143	1,428,880
	資産合計	3,293,908	3,411,712

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	15	336,223	267,824
資金調達に係る債務	16, 28	12,173	26,334
その他の金融負債	17, 28	44,126	61,282
未払法人所得税		2,642	2,908
引当金	18	261,312	194,497
その他の流動負債	21	326,820	322,295
流動負債合計		983,296	875,140
非流動負債			
資金調達に係る債務	16, 28	227,037	307,549
その他の金融負債	17, 28	67,855	78,528
従業員給付	19	56,525	55,817
引当金	18	47,509	89,954
その他の非流動負債	21	179,849	210,491
繰延税金負債	25	11,714	7,850
非流動負債合計		590,489	750,189
負債合計		1,573,785	1,625,329
資本			
親会社の所有者に帰属する持分			
資本金	20	153,795	153,795
資本剰余金	20	160,178	160,178
自己株式	20	△6,722	△6,524
利益剰余金	20	1,397,239	1,435,291
その他の資本の構成要素	20	8,391	34,995
親会社の所有者に帰属する持分合計		1,712,881	1,777,735
非支配持分		7,242	8,648
資本合計		1,720,123	1,786,383
負債及び資本合計		3,293,908	3,411,712



② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
売上収益	6, 21	3, 344, 109	2, 830, 210
売上原価		△2, 728, 605	△2, 337, 614
売上総利益		615, 504	492, 596
販売費及び一般管理費	22	△308, 227	△279, 867
研究開発費		△92, 460	△104, 157
その他の収益	23	7, 751	5, 073
その他の費用	23	△12, 026	△11, 057
持分法による投資損益	14	△223	△120
営業利益		210, 319	102, 468
金融収益	24	15, 844	21, 003
金融費用	24	△18, 507	△9, 517
税引前利益		207, 656	113, 954
法人所得税費用	25	△55, 065	△36, 634
当期利益		152, 591	77, 320
当期利益の帰属			
親会社の所有者		152, 587	76, 510
非支配持分		4	810
当期利益		152, 591	77, 320
1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益(円)	26	198.99	99.77

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

注記 番号	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期利益	152,591	77,320
その他の包括利益 (税引後)		
純損益に振り替えられることのない項目		
確定給付制度の再測定	△475	4,467
その他の包括利益を通じて測定する ものとして指定した資本性金融商品の 公正価値の純変動額	30 △763	6,527
純損益に振り替えられる可能性のある 項目		
在外営業活動体の為替換算差額	△12,581	20,031
持分法適用会社のその他の包括利益 に対する持分	14 △182	6
その他の包括利益を通じて測定する 負債性金融商品の公正価値の純変動額	30 1,966	745
その他の包括利益 (税引後) 合計	20 △12,035	31,776
当期包括利益	140,556	109,096
当期包括利益の帰属		
親会社の所有者	140,965	107,690
非支配持分	△409	1,406
当期包括利益	140,556	109,096

③ 【連結持分変動計算書】

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分					合計	非支配 持分	資本合計	
	注記 番号	資本金	資本 剰余金	自己株式	利益 剰余金				その他の 資本の 構成要素
期首残高		153,795	160,192	△6,910	1,350,639	24,532	1,682,248	7,651	1,689,899
包括利益									
当期利益		—	—	—	152,587	—	152,587	4	152,591
その他の包括 利益(税引後)	20	—	—	—	—	△11,622	△11,622	△413	△12,035
当期包括 利益合計		—	—	—	152,587	△11,622	140,965	△409	140,556
利益剰余金への振替	20	—	—	—	4,519	△4,519	—	—	—
所有者との取引等									
剰余金の配当	27	—	—	—	△110,475	—	△110,475	—	△110,475
自己株式の取得		—	—	△7	—	—	△7	—	△7
自己株式の処分		—	△45	195	—	—	150	—	150
利益剰余金から資本 剰余金への振替		—	31	—	△31	—	—	—	—
所有者との 取引等合計		—	△14	188	△110,506	—	△110,332	—	△110,332
期末残高		153,795	160,178	△6,722	1,397,239	8,391	1,712,881	7,242	1,720,123

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分					合計	非支配 持分	資本合計
		資本金	資本 剰余金	自己株式	利益 剰余金	その他の 資本の 構成要素			
期首残高		153,795	160,178	△6,722	1,397,239	8,391	1,712,881	7,242	1,720,123
包括利益									
当期利益		—	—	—	76,510	—	76,510	810	77,320
その他の包括 利益(税引後)	20	—	—	—	—	31,180	31,180	596	31,776
当期包括 利益合計		—	—	—	76,510	31,180	107,690	1,406	109,096
利益剰余金への振替	20	—	—	—	4,576	△4,576	—	—	—
所有者との取引等									
剰余金の配当	27	—	—	—	△42,966	—	△42,966	—	△42,966
自己株式の取得		—	—	△14	—	—	△14	—	△14
自己株式の処分		—	△68	212	—	—	144	—	144
利益剰余金から資本 剰余金への振替		—	68	—	△68	—	—	—	—
所有者との 取引等合計		—	—	198	△43,034	—	△42,836	—	△42,836
期末残高		153,795	160,178	△6,524	1,435,291	34,995	1,777,735	8,648	1,786,383

## ④ 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

注記 番号	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前利益		207,656		113,954
減価償却費及び償却費		192,742		206,317
持分法による投資損益 (△は益)		223		120
金融収益		△15,844		△21,003
金融費用		18,507		9,517
営業債権及びその他の債権の増減額 (△は増加)		△23,916		24,459
棚卸資産の増減額 (△は増加)		△70,173		39,564
営業債務及びその他の債務の増減額 (△は減少)		△67,939		△62,046
引当金及び従業員給付に係る負債の 増減額 (△は減少)		△23,832		△22,404
その他		27,900		35,553
小計		245,324		324,031
利息の受取額		12,838		4,229
配当金の受取額		1,258		896
利息の支払額		△1,800		△2,013
法人所得税の支払額		△47,486		△37,767
営業活動によるキャッシュ・フロー		210,134		289,376
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の純増減額 (△は増加)		127,404		3,039
有形固定資産の取得による支出		△131,690		△124,725
有形固定資産の売却による収入		5,387		568
無形資産の取得及び内部開発に関わる支 出		△82,379		△67,798
その他の金融資産の取得による支出		△259,956		△328,675
その他の金融資産の売却または回収に よる収入		319,652		247,496
その他		△4,262		△2,079
投資活動によるキャッシュ・フロー		△25,844		△272,174
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)	28	△2,400		△540
長期借入金の返済による支出	28	△7,592		△7,421
長期借入れによる収入	28	106,000		65,500
社債の発行による収入	28	40,000		40,000
リース負債の返済による支出	28	△41,230		△40,425
親会社の所有者への配当金の支払額		△110,375		△42,947
その他		△221		△201
財務活動によるキャッシュ・フロー		△15,818		13,966
現金及び現金同等物の為替変動の影響額		△11,834		17,192
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)		156,638		48,360
現金及び現金同等物の期首残高		702,328		858,966
現金及び現金同等物の期末残高	7	858,966		907,326

## 【連結財務諸表注記】

### 1. 報告企業

株式会社SUBARU(以下「当社」という。)は日本に所在する企業です。

当社の連結財務諸表は当社及び連結子会社(以下、「当社グループ」)ならびに当社グループの関連会社に対する持分から構成されております。

主な生産拠点は、日本、米国にあります。

当社グループは、自動車事業においては、軽自動車、小型自動車、普通自動車ならびにその部品の製造、販売及び修理を行っております。

航空宇宙事業においては、航空機、宇宙関連機器ならびにその部品の製造、販売及び修理を行っております。

### 2. 作成の基礎

#### (1) 連結財務諸表がIFRSに準拠している旨の記載

当社は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たしているため、同第93条の規定により、連結財務諸表をIFRSに準拠して作成しております。

連結財務諸表の公表は2021年6月24日に代表取締役社長 中村知美、及び、最高財務責任者 水間克之によって承認されております。

#### (2) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、特に注釈のない限り、百万円未満を四捨五入して表示しております。

#### (3) 測定的基础

当社グループの連結財務諸表は、連結財務諸表注記の「3. 重要な会計方針」に別途記載している一部の資産及び負債を除き、取得原価を基礎として作成しております。

#### (4) 表示方法の変更

##### (連結財政状態計算書関係)

前連結会計年度において、流動負債の「その他の流動負債」に含めて表示しておりました「自動車環境規制関連引当金」は、当連結会計年度より明瞭性を高めるため、流動負債・非流動負債の「引当金」に含めて表示しております。なお、前連結会計年度の流動負債「その他の流動負債」に含めていた「自動車環境規制関連引当金」1,261百万円は、流動負債の「引当金」として150百万円、非流動負債の「引当金」として1,111百万円、それぞれ組み替えております。

##### (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示しておりました「自動車環境規制関連引当金の増減額(△は減少)」は、当連結会計年度より明瞭性を高めるため、「引当金及び従業員給付に係る負債の増減額(△は減少)」に含めて表示しております。なお、前連結会計年度の「営業活動によるキャッシュ・フロー」の、「引当金及び従業員給付に係る負債の増減額(△は減少)」△24,797百万円、「その他」28,865百万円は、「引当金及び従業員給付に係る負債の増減額(△は減少)」△23,832百万円、「その他」27,900百万円としてそれぞれ組み替えております。

### 3. 重要な会計方針

以下の会計方針は、本連結財務諸表に記載されているすべての期間に適用しております。

#### (1) 連結の基礎

##### ① 子会社

子会社とは、当社グループにより支配されている企業をいいます。当社グループがある企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、当該企業に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当社グループは、当該企業を支配していることとなります。

子会社の財務諸表は、支配開始日から支配終了日までの間、連結財務諸表に含まれます。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を加えております。当社グループ間の債権債務残高及び内部取引高、ならびに当社グループ間の取引から発生した未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

支配の喪失に至らない連結子会社に対する当社の所有持分の変動は、資本取引として会計処理しております。非支配持分の調整額と対価の公正価値との差額は、親会社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識されております。

連結子会社の非支配持分は、当社グループの持分とは別個に識別されております。子会社の包括利益については、非支配持分が負の残高となる場合であっても、親会社の所有者と非支配持分に帰属させております。

支配を喪失した場合には、支配の喪失から生じた利得または損失は純損益で認識しております。

##### ② 関連会社

関連会社とは、当社グループが当該企業に対し、財務及び営業の方針の決定に重要な影響力を有しているものの、支配をしていない企業をいいます。

関連会社への投資は、取得時には取得原価で認識され、以後は持分法によって会計処理しております。

関連会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該関連会社の財務諸表に調整を加えております。

#### (2) 外貨換算

##### ① 外貨建取引

当社グループの各企業は、その企業が営業活動を行う主たる経済環境の通貨として、それぞれ独自の機能通貨を定めており、各企業の取引はその機能通貨により測定しております。

各企業が個別財務諸表を作成する際、その企業の機能通貨以外の通貨での取引の換算については、取引日の為替レートを使用しております。

期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで換算しております。

換算または決済により生じる換算差額は、通常、純損益として認識しております。ただし、その他の包括利益を通じて公正価値を測定すると指定した資本性金融商品については、換算差額は、その他の包括利益で認識しております。

##### ② 在外営業活動体の財務諸表

在外営業活動体の資産及び負債については、期末日の為替レートで換算しております。収益及び費用については、当該期間の為替レートが著しく変動していない限り、平均為替レートをを用いて日本円に換算しております。なお、為替レートに著しい変動がある場合には、取引日の為替レートをを用いて換算しております。

在外営業活動体の財務諸表の換算から生じる換算差額は、その他の包括利益として認識しております。在外営業活動体の為替換算差額は、在外営業活動体が処分された期間に純損益として認識しております。

### (3) 金融商品

#### ① 金融資産

##### (i) 当初認識時点及び測定

当社グループは、金融資産について、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

営業債権は、発生日に当初認識しております。その他のすべての金融資産は、当社グループが金融商品の契約当事者となった時点で当初認識しております。

金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定する区分に分類される場合は、公正価値で当初測定し、それ以外の区分に分類される場合は、個々の金融商品ごとに公正価値に取引費用を加算した金額で当初測定しております。なお、重要な金融要素を含まない営業債権につきましては、取引価格で当初測定しております。

金融資産は、以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために金融資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、金融資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

負債性金融商品への投資は、以下の要件をともに満たす場合には、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収と売却の両方によって目的が達成される事業モデルに基づいて、金融資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

資本性金融商品を除く金融資産で、上記の測定区分の要件を満たさないものは、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

資本性金融商品については、売買目的で保有される資本性金融商品を除き、個々の商品ごとに、その他の包括利益を通じて公正価値で測定するかを指定し、当該指定を継続的に適用しております。当該指定がされなかった資本性金融商品は、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

##### (ii) 事後測定

金融資産の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

償却原価により測定する金融資産については、実効金利法による償却原価により測定しております。

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動額は、純損益として認識しております。

また、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品は、純損益に認識される利息収益、為替差損益及び減損を除き、公正価値の変動額は、その他の包括利益として認識しております。認識の中止時の利得または損失は、純損益に認識します。

一方、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品は、公正価値の変動額はその他の包括利益として認識しております。なお、当該金融資産からの配当金については、金融収益の一部として当期の純損益として認識しております。その他の包括利益として認識した金額は、認識を中止した場合、もしくは公正価値が著しく低下した場合にその累積額を利益剰余金に振り替えており、純損益には振り替えておりません。

##### (iii) 金融資産の減損

償却原価で測定する金融資産、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品、リース債権及び契約資産等に係る減損については、当該金融資産、リース債権及び契約資産等に係る予想信用損失に対して損失評価引当金を認識しております。

各報告日において、金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したかどうかを評価しており、当該信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には、当該金融商品に係る損失評価引当金を12ヶ月の予想信用損失に等しい金額で測定しております。また、当該金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、当該金融資産に係る損失評価引当金を全期間の予想信用損失に等しい金額で測



定しております。

ただし、営業債権、リース債権及び契約資産については、常に損失評価引当金を全期間の予想信用損失に等しい金額で測定しております。

金融商品の予想信用損失は、以下のものを反映する方法で見積っております。

- ・一定範囲の生じ得る結果を評価することにより算定される、偏りのない確率加重金額
- ・貨幣の時間価値
- ・過去の事象、現在の状況及び将来の経済状況の予測についての、報告日において過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報

当該測定に係る金額は、純損益で認識しております。

減損損失認識後に、予想信用損失の測定金額が減少した場合には、当該減少額を純損益として戻入しております。

#### (iv) 金融資産の認識の中止

当社グループは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する、または金融資産を譲渡し、かつ、当社グループが金融資産の所有のリスクと経済価値のほとんどすべてを移転する場合に金融資産の認識を中止しております。

## ② 金融負債

### (i) 当初認識及び測定

当社グループは、金融負債について、純損益を通じて公正価値で測定する金融負債と償却原価で測定する金融負債のいずれかに分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。金融負債は、当社グループが契約当事者となった時点で当初認識しております。

すべての金融負債は公正価値で当初測定しておりますが、償却原価で測定する金融負債については、直接帰属する取引費用を控除した金額で測定しております。

### (ii) 事後測定

金融負債の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債については、売買目的保有の金融負債とデリバティブを含んでおり、当初認識後公正価値で測定し、その変動については当期の純損益として認識しております。

償却原価で測定する金融負債については、当初認識後実効金利法による償却原価で測定しております。

実効金利法による償却及び認識が中止された場合の利得及び損失については、金融損益の一部として当期の純損益として認識しております。

### (iii) 金融負債の認識の中止

当社グループは、金融負債が消滅したとき、すなわち、契約中に特定された債務が免責、取消し、または失効となった時に、金融負債の認識を中止いたします。

## ③ 金融資産及び金融負債の表示

金融資産及び金融負債は、当社グループが残高を相殺する法的権利を有し、かつ純額で決済するかまたは資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書で相殺し、純額で表示しております。

## ④ デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、認識されている金融資産と負債及び将来の取引に関するキャッシュ・フローを固定するため、先物為替予約を利用しております。また、借入金に係る支払金利に関するキャッシュ・フローを固定するため、金利スワップ取引を利用しております。

なお、上記デリバティブについて、ヘッジ会計の適用となるものではありません。

(4) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資から構成されております。

(5) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定しております。正味実現可能価額は、通常の事業過程における見積売価から、完成までに要する見積原価及び見積販売費用を控除した額です。取得原価は、主として移動平均法による原価法に基づいて算定しており、購入原価、加工費及び現在の場所及び状態に至るまでに要したすべての費用を含んでおります。

(6) 有形固定資産

有形固定資産については、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で計上しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体・除去及び土地の原状回復費用、及び資産計上すべき借入費用が含まれております。

土地及び建設仮勘定以外の各資産の減価償却費は、それぞれの見積耐用年数にわたり、主に定額法で計上しております。主要な資産項目ごとの見積耐用年数は、以下のとおりです。

- ・建物及び構築物 2～60年
- ・機械装置及び運搬具 2～20年
- ・工具器具及び備品 2～20年

なお、見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(7) 無形資産及びのれん

① のれん

当社グループはのれんを、取得日時点で測定した被取得企業に対する非支配持分の認識額を含む譲渡対価の公正価値から、取得日時点における識別可能な取得資産及び引受負債の純認識額(通常、公正価値)を控除した額として測定しております。のれんの償却は行わず、每期及び減損の兆候が存在する場合には、その都度、減損テストを実施しております。のれんの減損損失は純損益において認識され、その後の戻入れは行っておりません。また、のれんは取得原価から減損損失累計額を控除した額で計上しております。

② 開発資産

新しい科学的または技術的知識の獲得のために行われる研究活動に対する支出は、発生時に費用認識しております。開発活動による支出については、信頼性をもって測定可能であり、技術的かつ商業的に実現可能であり、将来的に経済的便益を得られる可能性が高く、当社グループが開発を完成させ、当該資産を使用または販売する意図及びそのための十分な資質を有している場合にのみ、無形資産として資産認識しております。

開発資産の見積耐用年数は以下のとおりです。定額法で償却しております。

- ・開発資産 2～5年

③ その他の無形資産

個別に取得した無形資産は、原価モデルを採用し、当初認識時に取得原価で計上しております。

のれん以外の無形資産は、当初認識後、それぞれの見積耐用年数にわたって定額法で償却され、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した帳簿価額で計上しております。主要な無形資産の見積耐用年数は、以下のとおりです。なお、耐用年数を確定できない無形資産はありません。

- ・ソフトウェア 2～10年

なお、見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

## (8) リース

リース契約開始時に、当社グループは、その契約がリースであるか否か、またはその契約にリースが含まれているか否かを判断しております。

契約により、特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する場合に、当該契約はリースであるか、またはリースを含んでいることとなります。契約により特定された資産の使用を支配する権利を移転するか否かを判定する際に、当社グループはIFRS第16号のリースの定義を用いております。

### <当社グループが借手のリース>

リース開始日において使用権資産及びリース負債を認識しております。

使用権資産は開始日において取得原価で測定しております。開始日後においては、原価モデルを適用して、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除して測定しております。原資産の所有権がリース期間の終了時までに借手に移転する場合または、使用権資産の取得原価が借手の購入オプションを行使することを反映している場合には、使用権資産を開始日から原資産の見積耐用年数の終了時まで減価償却しております。それ以外の場合は、開始日から使用権資産の見積耐用年数またはリース期間の終了時のいずれか早い時まで減価償却しております。

リース負債は、開始日において同日現在支払われていないリース料の現在価値で測定しております。開始日後においては、リース負債に係る金利や、支払われたリース料を反映させ帳簿価額を増減しております。リース負債を見直した場合または独立したリースとして会計処理することが要求されないリースの条件変更が行われた場合には、リース負債を再測定し使用権資産を修正するか純損益に認識しております。

なお、短期リース及び少額資産のリースについては、IFRS第16号第5項、第6項を適用し、リース料をリース期間にわたり定額法により費用認識しております。

### <当社グループが貸手のリース>

資産の所有に伴うリスクと経済価値のほとんどすべてを移転するリース取引をファイナンス・リースに、それ以外の場合はオペレーティング・リースに分類しております。

ファイナンス・リースに係る顧客からの受取債権は、リース投資未回収総額をリースの計算利率で割引いた現在価値で当初認識し、連結財政状態計算書上の営業債権及びその他の債権に含めております。

オペレーティング・リース取引においては、対象となるリース物件を連結財政状態計算書に認識し、受取リース料を売上収益として、リース期間にわたって認識しております。

## (9) 投資不動産

投資不動産は、賃貸収入またはキャピタル・ゲイン、もしくはその両方を得ることを目的として保有する不動産です。投資不動産は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で計上しております。土地及び建設仮勘定以外の各資産の減価償却費は、それぞれの見積耐用年数にわたり、定額法で計上しております。主要な資産項目の見積耐用年数は、以下のとおりです。

- ・建物及び構築物 2～50年

## (10) 減損

棚卸資産及び繰延税金資産を除く当社グループの非金融資産の帳簿価額は、期末日ごとに減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び、未だ使用可能ではない無形資産については、回収可能価額を毎年同じ時期に見積っております。

資産または資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と処分費用控除後の公正価値のうちいずれか大きい方の金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値及び当該資産に固有のリスクを反映した割引率を用いて現在価値に割引いております。減損テストにおいて個別にテストされない資産は、継続的な使用により他の資産または資産グループのキャッシュ・インフローから、概ね独立したキャッシュ・インフローを生成する最小の資金生成単位に統合しております。のれんの資金生成単位については、のれんが内部報告目的で管理される単位に基づき決定し、集約前の事業セグメントの範囲内となっております。企

業結合により取得したのれんは、結合のシナジーが得られると期待される資金生成単位に配分しております。

当社グループの全社資産は、独立したキャッシュ・インフローを生成しておりません。全社資産に減損の兆候がある場合、全社資産が帰属する資金生成単位の回収可能価額を決定しております。

減損損失は、資産または資金生成単位の帳簿価額が見積回収可能価額を超過する場合に純損益として認識しております。資金生成単位に関連して認識した減損損失は、まずその単位に配分されたのれんの帳簿価額を減額するよう配分し、次に資金生成単位内のその他の資産の帳簿価額を比例的に減額しております。

のれんに関連する減損損失は戻入れしておりません。その他の資産については、過去に認識した減損損失は、毎期末日において損失の減少または消滅を示す兆候の有無を評価しております。回収可能価額の決定に使用した見積りが変化した場合は、減損損失を戻入れしております。減損損失は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費及び償却額を控除した後の帳簿価額を超えない金額を上限として回収可能価額まで戻入れしております。

## (11) 従業員給付

### ① 短期従業員給付

給与、賞与及び年次有給休暇などの短期従業員給付については、勤務の対価として支払うと見込まれる金額を、従業員が勤務を提供した時に費用として認識しております。

### ② 退職給付

当社グループは、従業員の退職給付制度として確定拠出制度と確定給付制度を運営しております。

#### (a) 確定拠出制度

確定拠出制度については、確定拠出制度に支払うべき拠出額を、従業員が関連する勤務を提供した時に費用として認識しております。

#### (b) 確定給付制度

当社グループは、確定給付制度として、退職一時金制度及び確定給付年金制度を採用しております。

当社グループは、確定給付制度債務の現在価値及び関連する当期勤務費用ならびに過去勤務費用を、予測単位積増方式を用いて算定しております。

割引率は、将来の毎年度の給付支払見込日までの期間を基に割引期間を設定し、割引期間に対応した期末日時点の優良社債の市場利回りに基づき決定しております。

確定給付制度に係る負債または資産は、確定給付制度債務の現在価値から、制度資産の公正価値を控除して算定しております。また、確定給付制度に係る負債または資産の純額に係る純利息費用は、金融費用として計上しております。

確定給付制度債務の現在価値と制度資産の公正価値の再測定に伴う調整額は、発生した期においてその他の包括利益として一括認識し、発生時にその他の資本の構成要素から利益剰余金に振り替えております。

過去勤務費用は以下のいずれか早い時点で費用として認識しております。

(i) 制度改訂または縮小が発生した時点

(ii) 関連するリストラクチャリング費用を認識する時点

## (12) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当社グループが、現在の法的または推定的債務を負っており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積りができる場合に認識しております。なお、貨幣の時間的価値が重要な場合には、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を用いて現在価値に割り引いております。時の経過に伴う割引額の割戻しは金融費用として認識しております。

### ① 資産除去債務

賃借契約終了時に原状回復義務のある賃借事務所等の原状回復費用見込額について、資産除去債務を認識して

おります。

## ② 製品保証引当金

当社グループは、製品販売時に付与した保証約款に基づく製品保証とともに、主務官庁への届出等に基づいて個別に無償の補修を行っております。

保証約款に基づく製品保証の対象は、各国における保証約款に基づき、期間及び走行距離や不具合の原因等により決定しております。

保証約款に基づく製品保証の保証修理費用は、製品を販売した時点で引当金を認識しており、保証期間内に不具合が発生して部品を修理または交換する際に発生する費用の総額について、過去の補修実績、過去の売上台数を基礎として将来の発生見込みに基づく最善の見積りにより引当計上しております。

主務官庁への届出等に基づく保証修理費用については、経済的便益を有する資源の流出が生じる可能性が高く、その債務の金額について信頼性をもって見積ることができる場合に引当金を認識しており、製品の不具合に関する過去の経験を基礎として算定した1台当たり将来保証修理費用等及び対象台数に基づく最善の見積りにより引当計上しております。

## ③ 工事損失引当金

航空宇宙事業の受注工事の損失に備えるため、連結会計年度末における未引渡工事のうち、損失の発生が見込まれ、かつ、損失金額を合理的に見積ることができる工事について、当該損失見込額を認識しております。

## ④ 自動車環境規制関連引当金

環境規制に対応する費用の発生に備えるため、当連結会計年度末における発生見込額を計上しております。

# (13) 収益

## ① 顧客との契約から生じる収益

当社グループは、顧客との契約における履行義務を識別し、収益を、顧客への財またはサービスの移転と交換に企業が権利を得ると見込んでいる対価の金額で認識しております。当該金額には、消費税や付加価値税等の税務当局の代理で回収した金額は含めておりません。また、顧客との契約における対価に変動対価が含まれている場合には、変動対価に関する不確実性がその後解消される際に、認識した収益の累計額の重大な戻入れが生じない可能性が非常に高い範囲でのみ、取引価格に含めております。

収益は、顧客との契約における履行義務の充足に従い、一時点または一定期間にわたり認識しております。

新車販売については、新車の引渡時点において顧客が当該車両に対する支配を獲得することから、履行義務が充足されると判断しており、当該車両の引渡時点で収益を認識しております。

なお、自動車事業では、製品に関して通常の瑕疵担保に加えて、オプションの保証延長サービスを有償で提供しております。当該保証延長サービスの収益は、履行義務の進捗に応じて一定期間にわたり収益を認識しております。

## ② ファイナンス・リースの収益

当社グループが製造業者または販売業者としての貸手となる場合は、製品の販売とみなされる部分について売上収益と対応する原価、販売損益をリース開始日に認識しております。

ファイナンス・リースに係る金融収益は、当社グループの正味リース投資未回収額に対して一定の期間利益率を反映する方法で認識しております。

## ③ オペレーティング・リースの収益

オペレーティング・リースに係る収益は、リース期間にわたって定額法により認識しております。

## ④ 利息収益

利息収益は、実効金利法により認識しております。

#### ⑤ 配当金

配当による収益は、配当を受ける権利が確定した時点で認識しております。

#### (14) 政府補助金

補助金交付のための条件を満たし、補助金を受領することに合理的な保証がある場合は、補助金収入を公正価値で測定し、認識しております。発生した費用に対する補助金は、費用の発生と同じ連結会計年度に収益として計上しております。資産の取得に対する補助金は、当該補助金の金額を資産の取得原価から控除しております。

#### (15) 法人所得税

法人所得税は、当期税金及び繰延税金から構成されております。これらは、企業結合に関連するもの、及び直接資本の部またはその他の包括利益で認識される項目を除き、純損益として認識しております。

当期税金は、税務当局に対する納付または税務当局から還付が予想される金額で測定されます。税額の算定にあたっては、当社グループが事業活動を行い、課税対象となる純損益を稼得する国において、連結会計年度末日までに制定または実質的に制定されている税率及び税法に従っております。

繰延税金は、連結会計年度末日における資産及び負債の会計上の帳簿価額と税務上の金額との一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除に対して認識しております。

繰延税金資産は将来減算一時差異等を使用できるだけの課税所得が稼得される可能性が高い範囲内で、すべての将来減算一時差異等について認識され、繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識しております。

なお、以下の一時差異に対しては、繰延税金資産及び負債を認識しておりません。

- ・のれんの当初認識から生じる一時差異
- ・企業結合取引を除く、会計上の利益にも税務上の課税所得にも影響を与えない取引によって発生する資産及び負債の当初認識により生じる一時差異
- ・子会社及び関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金資産の帳簿価額は毎期見直され、繰延税金資産の全額または一部が使用できるだけの十分な課税所得が稼得されない可能性が高い部分については、帳簿価額を減額しております。未認識の繰延税金資産は毎期再評価され、将来の課税所得により繰延税金資産が回収される可能性が高くなった範囲内で認識しております。

繰延税金資産及び負債は、連結会計年度末日において制定されている、または実質的に制定されている法定税率及び税法に基づいて資産が実現する期間または負債が決済される期間に適用されると予想される税率及び税法によって測定しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金負債と当期税金資産を相殺する法律上強制力のある権利を有し、かつ同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合、相殺しております。

#### (16) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の所有者に帰属する純損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しております。

#### (17) 事業セグメント

事業セグメントとは、他の事業セグメントとの取引を含む、収益を稼得し費用を発生させる事業活動の構成単位です。すべての事業セグメントの事業の成果は、個別にその財務情報が入手可能なものであり、かつ各セグメントへの経営資源の配分及び業績の評価を行うために、当社の取締役会が定期的にレビューしております。

(18) 売却目的で保有する非流動資産

継続的な使用ではなく、売却により回収が見込まれる資産及び資産グループのうち、1年以内に売却する可能性が非常に高く、かつ現在の状態で即時に売却可能で、当社グループの経営者が売却を確約している場合には、売却目的で保有する非流動資産及び処分グループとして分類し、非流動資産は減価償却または償却は行わず、帳簿価額と売却費用控除後の公正価値のうち、いずれか低い方の金額で測定しております。

(19) 資本

① 資本金及び資本剰余金

当社が発行した普通株式は資本として分類し、発行価額を資本金及び資本剰余金に含めております。

② 自己株式

自己株式は取得原価で測定され、資本から控除しております。当社グループの自己株式の購入、売却または消却において利得または損失は認識しておりません。なお、帳簿価額と売却時の対価との差額は資本剰余金として認識しております。

(20) 借入費用

当社グループは、意図した使用または販売が可能となるまでに相当の期間を必要とする資産、つまり、適格資産の取得、建設または生成に直接帰属する借入費用は、その資産が実質的に意図した使用または販売を可能にするときまで、それらの資産の取得原価に加算しております。

上記以外のすべての借入費用は、それが発生した連結会計年度に純損益として認識しております。

#### 4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用ならびに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。実際の業績は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

経営者が行った連結財務諸表の金額に重要な影響を与える判断は以下のとおりです。

- ・ 開発活動から生じた無形資産の認識(注記「3. 重要な会計方針(7) 無形資産及びのれん」)
- ・ リースを含む契約の会計処理(注記「3. 重要な会計方針(8) リース」)

経営者が行った重要な会計上の見積りは以下のとおりです。なお、計上金額、算定方法及び仮定、見積りの不確実性については、各注記をご参照ください。

- ・ 製品保証引当金の会計処理(注記「3. 重要な会計方針(12) 引当金」、注記「18. 引当金」)
- ・ 繰延税金資産の回収可能性(注記「3. 重要な会計方針(15) 法人所得税」、注記「25. 法人所得税に関する注記」)

#### 5. 未適用の新基準

連結財務諸表の公表の承認日までに公表されている基準書及び解釈指針の新設または改訂のうち、当社グループで早期適用していない基準等において、当社グループの連結財務諸表に重要な影響を及ぼすものではありません。



## 6. セグメント情報

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものです。

当社は、自動車事業を中核に据え、航空宇宙の事業部門については社内カンパニー制を導入して、責任の明確化と執行の迅速化を図っております。この事業区分に基づいて各グループ会社を管理しておりますので、事業セグメントとしては「自動車」、「航空宇宙」及びそのいずれにも属さない「その他」の3つを事業セグメントとしております。

うち、「自動車」及び「航空宇宙」の2つを報告セグメントとしております。

報告されている事業セグメントの会計処理方法は、「3. 重要な会計方針」における記載と概ね同一です。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値です。

セグメント間の内部売上収益及び振替高は、市場実勢価格に基づいております。

各事業の主要製品及びサービスは以下のとおりです。

事業	主要製品及びサービス
自動車	自動車、関連製品
航空宇宙	航空機、宇宙関連機器部品、関連製品
その他	不動産賃貸事業等

### (1) セグメントごとの売上収益、利益または損失、その他の重要な項目の金額に関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度における当社グループの事業の種類別セグメント情報は、以下のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

	(単位：百万円)					
	自動車	航空宇宙	計	その他	消去又は全社	連結
売上収益						
(1) 外部顧客	3,193,949	142,141	3,336,090	8,019	—	3,344,109
(2) セグメント間	2,985	—	2,985	27,461	△30,446	—
計	3,196,934	142,141	3,339,075	35,480	△30,446	3,344,109
営業利益	200,263	5,065	205,328	3,577	1,414	210,319
金融収益						15,844
金融費用						△18,507
税引前利益						207,656
資産	2,977,628	273,378	3,251,006	67,710	△24,808	3,293,908
その他の項目						
減価償却費及び償却費	186,254	4,991	191,245	1,497	—	192,742
持分法による投資損益	329	—	329	△552	—	△223
持分法で会計処理されている投資	7,264	—	7,264	2,567	—	9,831
非流動資産への追加額	276,003	5,407	281,410	3,259	—	284,669

(注) 1. 各セグメントの営業利益の算出方法は、連結損益計算書における営業利益の算出方法と一致しており、金融収益及び金融費用及び法人所得税費用を含んでいません。また、各セグメントに直接賦課できない営業費用は、最も合理的な配賦基準に基づいて、各セグメントに配賦しております。

2. 各セグメント及び消去または全社の資産の合計は、連結財政状態計算書の総資産と一致しており、持分法で会計処理されている投資、デリバティブ資産及び繰延税金資産などを含んでおります。また、消去又は全社に含まれる金額を除く、各セグメントに直接賦課できない資産については、最も合理的な配賦基準に基づいて、各セグメントに配賦しております。

3. 資産の消去又は全社の項目には、セグメント間取引の消去の金額及び全社資産の金額が含まれております。全社資産の主な内容は、現金及び現金同等物、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産です。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	自動車	航空宇宙	計	その他	消去又は全社	連結
売上収益						
(1) 外部顧客	2,737,503	87,693	2,825,196	5,014	—	2,830,210
(2) セグメント間	2,277	3	2,280	29,497	△31,777	—
計	2,739,780	87,696	2,827,476	34,511	△31,777	2,830,210
営業利益 (△損失)	109,067	△9,811	99,256	3,070	142	102,468
金融収益						21,003
金融費用						△9,517
税引前利益						113,954
資産	3,103,212	265,857	3,369,069	67,329	△24,686	3,411,712
その他の項目						
減価償却費及び償却費	200,003	4,771	204,774	1,543	—	206,317
持分法による投資損益	329	—	329	△449	—	△120
持分法で会計処理されている投資	7,605	—	7,605	2,572	—	10,177
非流動資産への追加額	249,715	7,671	257,386	843	—	258,229

- (注) 1. 各セグメントの営業利益 (△損失) の算出方法は、連結損益計算書における営業利益 (△損失) の算出方法と一致しており、金融収益及び金融費用及び法人所得税費用を含んでいません。また、各セグメントに直接賦課できない営業費用は、最も合理的な配賦基準に基づいて、各セグメントに配賦しております。
2. 各セグメント及び消去または全社の資産の合計は、連結財政状態計算書の総資産と一致しており、持分法で会計処理されている投資、デリバティブ資産及び繰延税金資産などを含んでおります。また、消去又は全社に含まれる金額を除く、各セグメントに直接賦課できない資産については、最も合理的な配賦基準に基づいて、各セグメントに配賦しております。
3. 資産の消去又は全社の項目には、セグメント間取引の消去の金額及び全社資産の金額が含まれております。全社資産の主な内容は、現金及び現金同等物、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産です。

(2) 製品及びサービスに関する情報

製品及びサービスの区分が報告セグメントと同一であるため、記載を省略しております。

### (3) 地域に関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度における地域別売上収益の情報、当社グループの所在地別に区分した非流動資産(金融商品及び繰延税金資産を除く)の金額は、以下のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

	(単位：百万円)						
	日本	北米	(うち米国)	欧州	アジア	その他	合計
売上収益	572,668	2,413,127	2,267,912	116,242	106,365	135,707	3,344,109
非流動資産 (金融商品及び繰延 税金資産を除く)	838,263	327,851	323,887	538	443	—	1,167,095

(注) 売上収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

	(単位：百万円)						
	日本	北米	(うち米国)	欧州	アジア	その他	合計
売上収益	498,336	2,083,039	1,962,964	53,586	94,024	101,225	2,830,210
非流動資産 (金融商品及び繰延 税金資産を除く)	890,893	316,677	312,082	501	337	—	1,208,408

(注) 売上収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

### (4) 主要な顧客に関する情報

特定の顧客への売上収益が連結損益計算書の売上収益の10%に満たないため、主要な顧客に関する記載はありません。

## 7. 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
現金及び預金	853,244	901,141
短期投資	5,722	6,185
合計	858,966	907,326

現金及び現金同等物は、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

当社グループが保有する短期投資は、主にマネー・マーケット・ファンドです。

当連結会計年度の現金及び現金同等物には、利用制限のあるものではありません。

## 8. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
受取手形及び売掛金	105,522	107,756
未収入金	38,381	36,548
営業貸付金	178,492	177,039
その他	42,444	20,564
合計	364,839	341,907
12か月以内に回収される 見込みのもの	202,761	187,797
12か月を超えて回収される見込 みのもの	162,078	154,110
合計	364,839	341,907

リース債権及び契約資産を除く営業債権及びその他の債権は、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

## 9. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
商品及び製品	294,148	237,312
仕掛品	75,350	82,197
原材料及び貯蔵品	90,442	99,544
合計	459,940	419,053

前連結会計年度及び当連結会計年度において、費用として認識した棚卸資産の評価減の金額は、それぞれ1,461百万円、5,772百万円です。

10. その他の金融資産

その他の金融資産の内訳は、以下のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
償却原価で測定する金融資産		
負債性金融商品	59,736	57,356
純損益を通じて 公正価値で測定する金融資産		
デリバティブ	1,131	—
負債性証券	21,485	30,701
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産		
資本性証券	8,922	97,510
負債性証券	132,829	144,101
合計	224,103	329,668
12か月以内に回収される 見込みのもの	204,373	228,279
12か月を超えて回収される 見込みのもの	19,730	101,389
合計	224,103	329,668

投資先との取引関係の維持または強化を主な目的として保有する株式などの資本性証券について、当初認識時に、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性証券の主な銘柄は、以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)

	(単位：百万円)
	公正価値
株式会社東京軽合金製作所	995
株式会社群馬銀行	935
共立株式会社	847
S R Dホールディングス株式会社	709
しげる工業株式会社	625
株式会社みずほフィナンシャルグループ	460
日鉄興和不動産株式会社	439
株式会社大嶋電機製作所	330
株式会社商船三井	294

当連結会計年度(2021年3月31日)

	(単位：百万円)
	公正価値
トヨタ自動車株式会社	77,317
株式会社群馬銀行	1,132
共立株式会社	1,028
株式会社東京軽合金製作所	1,012
S R Dホールディングス株式会社	713
しげる工業株式会社	650
株式会社みずほフィナンシャルグループ	595
日鉄興和不動産株式会社	483
株式会社大嶋電機製作所	349

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性証券の認識の中止

一部のその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産について、取引関係の見直し等により売却しております。前連結会計年度及び当連結会計年度において、売却により認識を中止したその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性証券の公正価値及び資本でその他の包括利益として認識されていた累計利得または損失(税引前)は以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 自 (2019年4月1日) 至 (2020年3月31日)	当連結会計年度 自 (2020年4月1日) 至 (2021年3月31日)
公正価値	27,924	811
累計利得または損失(△は損失)	8,306	171

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性証券のうち、公正価値の著しい価値の下落による利益剰余金への振替はありません。

なお、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性金融商品に係る受取配当は、ほとんどが報告期間の末日現在で保有している投資に関するものです。

## 11. 有形固定資産

(1) 有形固定資産の帳簿価額の増減、及び取得原価、減価償却累計額ならびに減損損失累計額は、以下のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

帳簿価額

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具(注1)	土地	工具器具及び 備品	建設仮勘定 (注2)	使用権資産	その他	合計
期首残高	218,188	209,433 (15,809)	171,844	64,889	31,334	112,592	430	808,710
取得	22,303	82,244 (43,516)	1,333	53,107	74,083	32,767	—	265,837
減価償却費(注3)	△13,684	△50,146 (△4,991)	—	△36,221	—	△44,764	△430	△145,245
処分	△890	△7,653 (△2,242)	△676	△272	△389	△24	—	△9,904
売却目的で保有する 資産への振替	△33	△11	△207	—	—	—	—	△251
為替換算差額	△957	△1,235 (△282)	△120	△999	△370	△168	—	△3,849
その他(注4)	△262	△30,183 (△32,797)	256	14	△64,047	△585	—	△94,807
期末残高	224,665	202,449 (19,013)	172,430	80,518	40,611	99,818	—	820,491

- (注) 1. 機械装置及び運搬具のうち、( )内はオペレーティング・リースに供している車両運搬具です。  
 2. 建設仮勘定には、建設中の有形固定資産に関する支出額が含まれております。  
 3. 減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。  
 4. その他には、車両運搬具から棚卸資産への振替、及び建設仮勘定から本勘定への振替等が含まれております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

帳簿価額

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具(注1)	土地	工具器具及び 備品	建設仮勘定 (注2)	使用権資産	その他	合計
期首残高	224,665	202,449 (19,013)	172,430	80,518	40,611	99,818	—	820,491
取得	31,169	50,221 (11,360)	2,190	18,430	72,981	94,438	—	269,429
減価償却費(注3)	△14,635	△47,009 (△2,035)	—	△34,849	—	△56,808	—	△153,301
処分	△1,310	△3,959 (△2,283)	△544	△1,127	△56	△3	—	△6,999
売却目的で保有する 資産への振替	△33	△2	△34	—	—	—	—	△69
為替換算差額	958	604 (127)	147	250	143	775	—	2,877
その他(注4)	△144	△7,161 (△11,789)	△648	5	△78,183	△6,649	—	△92,780
期末残高	240,670	195,143 (14,393)	173,541	63,227	35,496	131,571	—	839,648

- (注) 1. 機械装置及び運搬具のうち、( )内はオペレーティング・リースに供している車両運搬具です。  
 2. 建設仮勘定には、建設中の有形固定資産に関する支出額が含まれております。  
 3. 減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。  
 4. その他には、車両運搬具から棚卸資産への振替、及び建設仮勘定から本勘定への振替等が含まれております。

取得原価

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具(注1)	土地	工具器具及び 備品	建設仮勘定 (注2)	使用権資産	その他	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日)	451,964	662,176 (19,282)	183,981	374,897	31,334	172,683	1,038	1,878,073
前連結会計年度 (2020年3月31日)	466,314	673,572 (22,605)	184,281	405,041	40,611	184,697	1,036	1,955,552
当連結会計年度 (2021年3月31日)	493,061	695,669 (17,192)	185,347	407,100	35,496	209,873	155	2,026,701

- (注) 1. 機械装置及び運搬具のうち、( )内はオペレーティング・リースに供している車両運搬具です。  
2. 建設仮勘定には、建設中の有形固定資産に関する支出額が含まれております。

減価償却累計額及び減損損失累計額

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具(注)	土地	工具器具及び 備品	使用権資産	その他	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日)	233,776	452,743 (3,473)	12,137	310,008	60,091	608	1,069,363
前連結会計年度 (2020年3月31日)	241,649	471,123 (3,592)	11,851	324,523	84,879	1,036	1,135,061
当連結会計年度 (2021年3月31日)	252,391	500,526 (2,799)	11,806	343,873	78,302	155	1,187,053

- (注) 機械装置及び運搬具のうち、( )内はオペレーティング・リースに供している車両運搬具です。

(2) 負債の担保の用に供されている有形固定資産の帳簿価額

負債の担保の用に供されている有形固定資産の金額については、「16. 資金調達に係る債務」をご参照ください。

(3) コミットメント

有形固定資産の取得に関するコミットメントについては、「33. コミットメント」をご参照ください。



12. 無形資産及びのれん

無形資産及びのれんの帳簿価額の増減、及び取得原価、償却累計額ならびに減損損失累計額は、以下のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

帳簿価額

	(単位：百万円)			
	ソフトウェア	開発資産	その他(注1)	合計
期首残高	30,226	114,918	10,366	155,510
個別取得	12,544	—	18,772	31,316
自己創設	—	61,187	—	61,187
償却費(注2)	△12,419	△33,842	△795	△47,056
処分	△6	—	△9	△15
為替換算差額	△97	—	△106	△203
その他	352	△499	9,183	9,036
期末残高	30,600	141,764	37,411	209,775

(注) 1. その他にはのれんが含まれております。

2. 無形資産及びのれんの償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

帳簿価額

	(単位：百万円)			
	ソフトウェア	開発資産	その他	合計
期首残高	30,600	141,764	37,411	209,775
個別取得	15,994	—	19,376	35,370
自己創設	—	44,347	—	44,347
償却費(注1)	△10,834	△40,502	△1,284	△52,620
処分	△681	—	—	△681
為替換算差額	132	—	143	275
その他	△93	△7,307	△12,414	△19,814
期末残高	35,118	138,302	43,232	216,652

(注) 1. 無形資産の償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

## 取得原価

	(単位：百万円)			
	ソフトウェア	開発資産	その他	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日)	94,949	203,729	18,088	316,766
前連結会計年度 (2020年3月31日)	104,143	229,585	45,694	379,422
当連結会計年度 (2021年3月31日)	103,629	241,532	44,690	389,851

## 償却累計額及び減損損失累計額

	(単位：百万円)			
	ソフトウェア	開発資産	その他	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日)	64,723	88,811	7,722	161,256
前連結会計年度 (2020年3月31日)	73,543	87,821	8,283	169,647
当連結会計年度 (2021年3月31日)	68,510	103,230	1,459	173,199

### 13. 投資不動産

投資不動産の帳簿価額の増減及び取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額は、以下のとおりです。

#### (1) 投資不動産の帳簿価額の増減

帳簿価額

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
期首残高	25,414	23,986
取得	56	77
減価償却費	△441	△396
処分	△291	△21
その他	△752	636
期末残高	23,986	24,282

#### (2) 取得原価、減価償却累計額及び、減損損失累計額、ならびに、公正価値

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
取得原価	35,636	36,256
減価償却累計額	△10,927	△11,251
減損損失累計額	△723	△723
帳簿価額	23,986	24,282
公正価値	40,949	39,191

主要な投資不動産の公正価値は、所在する地域における適切な専門家としての資格を有する独立した鑑定人による評価に基づいております。

その評価は、割引キャッシュ・フロー法による評価額または観察可能な類似資産の市場取引価格等に基づいております。

投資不動産の公正価値のヒエラルキーのレベルはレベル3です。

なお、公正価値のヒエラルキーの定義については「30. 公正価値」に記載しております。

## (3) 投資不動産に関する損益

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
賃貸収益	3,729	3,489
賃貸費用	△1,940	△1,821
利益	1,789	1,668

賃貸収益は主に連結損益計算書の「売上収益」に計上しております。

賃貸費用は賃貸収益に対応する費用(減価償却費、保繕費、保険料、租税公課等)であり、連結損益計算書の「売上原価」、「販売費及び一般管理費」及び「その他の費用」に計上しております。

## 14. 持分法で会計処理されている投資

持分法適用会社に対する投資の帳簿価額は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
持分法で会計処理されている投資	9,831	10,177

持分法適用会社の純損益及びその他の包括利益の持分取込額は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
持分法による投資損益	△223	△120
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分	△182	6
合計	△405	△114

前連結会計年度及び当連結会計年度において、持分法適用会社のうち、個々に重要性のある関連会社または共同支配企業は該当ありません。

15. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
支払手形及び買掛金	267,657	218,516
電子記録債務	33,376	22,484
未払金	33,470	25,887
その他	1,720	937
合計	336,223	267,824
12か月以内に支払い見込みのもの	336,223	267,824
12か月を超えて支払い見込みのもの	—	—
合計	336,223	267,824

営業債務及びその他の債務は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

16. 資金調達に係る債務

(1) 資金調達に係る債務の内訳は、以下のとおりです。

なお、当連結会計年度末の一部の借入金について、財務制限条項が付されております。

当社は当連結会計年度において当該条項を遵守しております。当該条項については、必要とされる水準を維持するようにモニタリングしております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	平均利率 (注1)	返済期限
短期借入金	4,753	1,343	0.24%	
1年内返済予定 長期借入金	7,420	24,991	0.18%	
長期借入金	187,037	227,549	0.18%	2022年～2030年
社債	40,000	80,000	(注2)	(注2)
合計	239,210	333,883		

(注) 1. 平均利率については、資金調達に係る債務の当連結会計年度末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 社債の平均利率・返済期限については、下記(2)をご参照ください。

(2) 社債の銘柄別明細は、以下のとおりです。

(単位：百万円)

会社名	銘柄	発行年月日	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	利率	償還期限
当社	第1回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2019年 12月17日	10,000	10,000	0.12%	2024年 12月17日
当社	第2回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2019年 12月17日	15,000	15,000	0.21%	2026年 12月17日
当社	第3回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2019年 12月17日	15,000	15,000	0.28%	2029年 12月17日
当社	第4回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2020年 9月10日	—	10,000	0.01%	2023年 9月8日
当社	第5回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2020年 9月10日	—	10,000	0.17%	2025年 9月10日
当社	第6回 無担保社債 (社債間限定 同順位特約付)	2020年 9月10日	—	20,000	0.42%	2030年 9月10日

(3) 担保資産及び担保付債務

① 担保に提供している資産は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
担保提供資産		
建物及び構築物	9,370	6,481
機械装置及び運搬具	48	—
土地	16,276	6,615
合計	25,694	13,096

② 担保付債務

担保付債務の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
短期借入金	540	—
1年内返済予定 長期借入金	446	389
長期借入金	10,155	9,768
その他	1,321	908
合計	12,462	11,065

日本における慣行として、銀行借入金については一般的な契約に基づき行われており、現在及び将来に発生する債務について、銀行の請求に基づき担保の設定または保証の差入れの義務があります。また、当社グループが支払遅延あるいは債務不履行に陥った場合、銀行は、すべての債務について銀行預金と相殺し、残額について契約内容に応じて担保権を行使する権利を有しております。

17. その他の金融負債

その他の金融負債の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
償却原価で測定する金融負債		
有償支給に係る負債	18,234	23,467
長期未払金	2,805	277
預り保証金	6,464	6,779
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債		
デリバティブ	2,028	7,644
リース負債		
リース負債（流動）	23,864	30,171
リース負債（非流動）	58,586	71,472
合計	111,981	139,810
12か月以内に支払い見込みのもの	44,126	61,282
12か月を超えて支払い見込みのもの	67,855	78,528
合計	111,981	139,810



## 18. 引当金

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	製品保証引当金	工事損失引当金	その他(注1)	合計
期首残高(注2)	270,974	3,112	34,735	308,821
期中増加額	179,691	4,479	37,108	221,278
期中減少額(目的使用)	△213,441	△558	△33,330	△247,329
期中減少額(戻入れ)	△973	—	△128	△1,101
その他	2,649	—	133	2,782
期末残高	238,900	7,033	38,518	284,451
流動	151,660	7,033	35,804	194,497
非流動	87,240	—	2,714	89,954
合計	238,900	7,033	38,518	284,451

(注) 1. その他には、資産除去債務等が含まれております。

2. その他の期首残高は、「2. 作成の基礎(4)表示方法の変更」に記載の内容を反映した数値です。

### 製品保証引当金

販売した製品の保証修理費用の発生に備えるため、以下の金額の合計額を計上しております。

1. 保証書の約款に従い、過去の実績を基礎に将来保証見込みを加味して算出した見積額
2. 主務官庁への届出等に基づくリコール関連費用として算出した見積額

顧客及び販売店からの請求等に応じて取り崩されます。なお、発生が見込まれる保証修理費用について、現在入手可能な情報に基づき必要十分な金額を引当計上していると考えていますが、製品保証引当金の計算では将来複数年にわたり生じる保証修理費用を予測しているため、実際の保証修理費用が見積りと乖離することにより、製品保証引当金を追加計上する必要があることから、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

### 工事損失引当金

航空宇宙事業の受注工事の損失に備えるため、連結会計年度末における未引渡工事のうち、損失の発生が見込まれ、かつ、損失金額を合理的に見積ることができる工事について、当該損失見込額を認識しております。支出の時期は将来の受注工事の進捗等により影響を受けます。

## 19. 従業員給付

### (1) 従業員給付制度の概要

当社及び国内連結子会社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度及び確定給付年金制度を、当社及び一部の国内連結子会社は確定拠出年金制度を設けております。また、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

在外子会社は主として確定拠出型の制度を設けております。

当連結会計年度末現在、当社及び国内連結子会社において、退職一時金制度は51社、確定給付年金制度は6年金、確定拠出年金制度は26年金を有しております。また、複数事業主により設立された確定給付企業年金制度が2基金あります。

当社は規約型企業年金制度において、法令、法令に基づいてする厚生労働大臣の処分及び規約を遵守し、加入者等のために忠実にその業務を遂行する責任を負っており、自己または加入者等以外の第三者の利益を図る目的をもって資産管理運用契約を締結すること及び積立金の運用に関し特定の方法を指図することは禁止されております。

国内の企業年金制度においては、会社の財務状況や資産運用の見通し等をもとに5年ごとに財政再計算を行ない、積立基準に満たない場合は掛け金の引き上げを行います。

制度資産の運用は、従業員の将来の給付を確保するために許容されるリスクのもとで安定的な収益を確保することを目的として最適なポートフォリオを策定し、これに基づく資産配分を維持するよう努めており、市場環境や積立状況の変化に対応して定期的に見直しを行っております。

グループの主要な制度は、金利リスク等のリスクに晒されております。

### (2) 調整表の開示

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

	(単位：百万円)					
	制度資産の公正価値		確定給付制度債務の 現在価値		確定給付負債(資産)の 純額	
	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度
期首残高	109,419	5,881	133,887	32,169	24,468	26,288
当期勤務費用	—	—	8,161	1,862	8,161	1,862
利息収益又は利息費用	596	—	595	1,204	△1	1,204
確定給付負債(資産)の純額の 再測定						
(i) 制度資産に係る収益 (利息に含まれている 金額を除く)	223	110	—	—	△223	△110
(ii) 数理計算上の差異	—	—	△1,260	1,722	△1,260	1,722
人口統計上の仮定の変 更により生じた数理計 算上の差異	—	—	—	△749	—	△749
財務上の仮定の変更に より生じた数理計算上 の差異	—	—	△1,260	2,471	△1,260	2,471
為替換算差額	—	△116	—	△631	—	△515
制度への拠出						
事業主による拠出	3,644	190	—	—	△3,644	△190
制度からの支払	△3,280	△304	△5,902	△826	△2,622	△522
その他	△74	114	△22	161	52	47
期末残高	110,528	5,875	135,459	35,661	24,931	29,786

上記の調整表には、福利厚生に係るその他の従業員給付等 期首1,862百万円、期末1,808百万円は含まれておりません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

	(単位：百万円)					
	制度資産の公正価値		確定給付制度債務の 現在価値		確定給付負債(資産)の 純額	
	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度
期首残高	110,528	5,875	135,459	35,661	24,931	29,786
当期勤務費用	—	—	8,197	2,090	8,197	2,090
利息収益又は利息費用	771	—	676	1,138	△95	1,138
確定給付負債(資産)の純額の 再測定						
(i) 制度資産に係る収益 (利息に含まれている 金額を除く)	3,280	983	—	—	△3,280	△983
(ii) 数理計算上の差異	—	—	△894	40	△894	40
人口統計上の仮定の変 更により生じた数理計 算上の差異	—	—	48	△1,501	48	△1,501
財務上の仮定の変更に より生じた数理計算上 の差異	—	—	△942	1,541	△942	1,541
為替換算差額	—	144	—	739	—	595
制度への拠出						
事業主による拠出	4,731	221	—	—	△4,731	△221
制度からの支払	△2,424	△345	△4,489	△907	△2,065	△562
その他	—	125	28	183	28	58
期末残高	116,886	7,003	138,977	38,944	22,091	31,941

上記の調整表には、福利厚生に係るその他の従業員給付等 期首1,808百万円、期末1,785百万円は含まれておりません。

## (3) 制度資産の内訳

	(単位：百万円)					
	前連結会計年度 (2020年3月31日)			当連結会計年度 (2021年3月31日)		
	活発な市場における 公表市場価格			活発な市場における 公表市場価格		
	有	無	合計	有	無	合計
現金及び現金同等物	3,673	—	3,673	4,226	—	4,226
国内株式	9,375	—	9,375	12,349	—	12,349
海外株式	5,890	—	5,890	7,841	—	7,841
小計	15,265	—	15,265	20,190	—	20,190
国内債券	75,476	—	75,476	75,385	—	75,385
海外債券	3,692	—	3,692	4,263	—	4,263
小計	79,168	—	79,168	79,648	—	79,648
生保一般勘定	—	3,791	3,791	—	3,861	3,861
その他	—	14,506	14,506	—	15,964	15,964
小計	—	18,297	18,297	—	19,825	19,825
合計	98,106	18,297	116,403	104,064	19,825	123,889

## (4) 数理計算の仮定の主要なものは、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度
割引率	0.5%	3.3%	0.6%	3.2%

上記の数理計算上の仮定の変動が確定給付制度債務に与える影響の感応度分析は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)			
	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	国内制度	海外制度	国内制度	海外制度
割引率				
1.0%上昇	△12,070	△4,053	△12,089	△4,335
1.0%減少	14,633	3,821	14,654	4,029

なお、感応度分析にあたっては、当社が合理的に考える数理計算上の仮定の変化による確定給付制度債務の変動を示したものです。

これらの分析は、あくまでも試算ベースであり、実際の結果はこれらの分析と異なる可能性があります。

また、分析を行うにあたって、制度のすべての給付支払についての予想キャッシュ・フローを考慮していないため、近似値を示しております。

当社グループの翌連結会計年度までに予定される、会社拠出掛金の金額は4,952百万円です。

確定給付制度債務の加重平均デュレーションは、前連結会計年度は国内制度12年、海外制度6年、当連結会計年度は国内制度12年、海外制度6年です。

(5) 複数事業主制度

一部の国内連結子会社は複数事業主制度である年金基金に加入しております。

加入している年金基金は確定給付制度ですが、拠出額に対応する年金資産の額を合理的に算定できないため、当該年金基金への要拠出額を退職給付費用として処理する方法を採用しております。

各年金基金が解散し清算する場合は、法令により算定された最低積立基準額等に基づき、不足金の徴収もしくは残余財産の分配が行われます。また、事業者が脱退する場合は、脱退により生ずると見込まれる債務及び不足金が徴収されます。

複数事業主制度に関する事項は次のとおりです。

制度全体の積立状況に関する事項

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
年金資産の額	9,064	9,422
年金財政計算上の 数理債務の額と最低責任 準備金の額との合計額	10,150	10,108
差引額	△1,086	△686

(注) 各会計年度の直近の数値を主として開示しております。

制度全体に占める当社グループの掛金拠出割合

前連結会計年度 5% (主として、自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当連結会計年度 5% (主として、自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

翌年度における複数事業主制度に対する拠出額

当社グループは、翌連結会計年度における複数事業主制度に対する拠出額を24百万円と見積もっております。

(6) 人件費

連結損益計算書に含まれる人件費は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
人件費	314,156	299,979
うち 確定拠出制度への拠出額	5,693	5,306

人件費には、給与、賞与、法定福利費及び退職給付費用などを含めております。

## 20. 資本及びその他の資本項目

### (1) 資本の管理

当社グループは、グローバル規模での成長を通じた企業価値向上のために、設備投資及び研究開発投資等を行っております。

これらの資金需要に対応するために、資金調達に係る債務及び資本の適切なバランスを考慮した資本管理を行っております。

前連結会計年度及び当連結会計年度における自己資本比率は、以下のとおりです。

なお、自己資本額は「親会社の所有者に帰属する持分合計」であり、自己資本比率はこれを「負債及び資本合計」で除することによって計算しております。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
自己資本額	1,712,881	1,777,735
負債及び資本合計	3,293,908	3,411,712
自己資本比率	52.0%	52.1%

### (2) 資本金及び資本剰余金

日本の会社法(以下、「会社法」)では、株式の発行に対しての払込または給付の2分の1以上を資本金に組み入れ残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることができると規定されております。

また、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

前連結会計年度及び当連結会計年度における授権株式数は、1,500,000,000株です。

全額払込済みの発行済株式数の期中における変動内訳は以下のとおりです。

	株式数(株)
前連結会計年度(2019年4月1日)	769,175,873
増減	—
前連結会計年度(2020年3月31日)	769,175,873
増減	—
当連結会計年度(2021年3月31日)	769,175,873

当社の発行する株式は、すべて権利内容に制限のない無額面の普通株式です。

### (3) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当により減少する剰余金の額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金または利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損補填に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

#### (4) 自己株式

会社法では、株主総会の決議により分配可能額の範囲内で、取得する株式数、取得価格の総額等を決定し、自己株式を取得することができるものと規定されております。また、市場取引または公開買付による場合には、定款の定めにより、会社法上定められた要件の範囲内で取締役会の決議により自己株式を取得することができます。

自己株式の期中における変動内訳は以下のとおりです。

	株式数(株)
前連結会計年度(2019年4月1日)	2,414,841
増加	2,436
減少	△56,909
前連結会計年度(2020年3月31日)	2,360,368
増加	6,589
減少	△61,827
当連結会計年度(2021年3月31日)	2,305,130

前連結会計年度の自己株式の増加株式数2,436株は、単元未満株式の買取による増加です。

前連結会計年度の自己株式の減少株式数56,909株は、2017年4月28日開催の取締役会において導入を決議した譲渡制限付株式による報酬として、2019年7月31日に処分したものです。

当連結会計年度の自己株式の増加株式数6,589株は、単元未満株式の買取による増加です。

当連結会計年度の自己株式の減少株式数61,827株は、2017年4月28日開催の取締役会において導入を決議した譲渡制限付株式による報酬として、2020年8月7日に処分したものです。

#### (5) その他の資本の構成要素

##### ① 確定給付制度の再測定

確定給付制度の再測定は、期首時点の数理計算上の仮定と実際の結果との差異による影響額、数理計算上の仮定の変更による影響額及び制度資産に係る収益(利息に含まれている金額を除く)による影響額です。これについては、発生時にその他の包括利益で認識し、その他の資本の構成要素から利益剰余金に直ちに振り替えております。

##### ② その他の包括利益を通じて測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の純変動額及びその他の包括利益を通じて測定する負債性金融商品の公正価値の純変動額

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る評価損益の累計額です。

##### ③ 在外営業活動体の為替換算差額

在外営業活動体の財務諸表をそれらの機能通貨から当社の表示通貨である日本円に換算することによって生じた換算差額です。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその他の資本の構成要素の内訳ごとの増減は、以下のとおりです。

(単位:百万円)

	確定給付制度 の再測定	その他の 包括利益を 通じて測定 するものと して指定し た資本金 融商品の 公正価値の 純変動額	その他の 包括利益を 通じて測定 する負債性 金融商品の 公正価値の 純変動額	在外営業活動 体の為替換 算差額	持分法適用会 社のその他の 包括利益に対 する持分	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日)	—	8,839	187	15,691	△186	24,532
期中増減	△475	△763	1,966	△12,168	△182	△11,622
利益剰余金への振替	475	△4,994	—	—	—	△4,519
前連結会計年度 (2020年3月31日)	—	3,082	2,153	3,523	△368	8,391
期中増減	4,467	6,527	745	19,436	6	31,180
利益剰余金への振替	△4,467	△109	—	—	—	△4,576
当連結会計年度 (2021年3月31日)	—	9,500	2,898	22,959	△362	34,995



## (6) その他の包括利益

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその他の包括利益の内訳と対応する税効果額(非支配持分を含む)は、以下のとおりです。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)			当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		
	税効果 考慮前	税効果額	税効果 考慮後	税効果 考慮前	税効果額	税効果 考慮後
純損益に振り替えられ ることのない項目						
確定給付制度の 再測定						
当期発生額	△402	△73	△475	4,934	△467	4,467
純変動額	△402	△73	△475	4,934	△467	4,467
その他の包括利益を 通じて測定するもの として指定した資本 性金融商品の公正価 値の純変動額						
当期発生額	△1,048	285	△763	9,293	△2,766	6,527
純変動額	△1,048	285	△763	9,293	△2,766	6,527
純損益に振り替えられ る可能性のある項目						
在外営業活動体の 為替換算差額						
当期発生額	△12,581	—	△12,581	20,031	—	20,031
純損益への振替額	—	—	—	—	—	—
純変動額	△12,581	—	△12,581	20,031	—	20,031
持分法適用会社のそ の他の包括利益に対 する持分						
当期発生額	△182	—	△182	6	—	6
純損益への振替額	—	—	—	—	—	—
純変動額	△182	—	△182	6	—	6
その他の包括利益を通 じて測定する負債性金 融商品の公正価値の純 変動額						
包括利益に対する 持分						
当期発生額	2,484	△518	1,966	944	△199	745
純損益への振替額	—	—	—	—	—	—
純変動額	2,484	△518	1,966	944	△199	745
その他の包括利益合計	△11,729	△306	△12,035	35,208	△3,432	31,776

前連結会計年度及び当連結会計年度における非支配持分に含まれるその他の包括利益の内訳は、以下のとおりです。

	(単位:百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
在外営業活動体の為替換算差額	△413	596

## 21. 売上収益

### (1) 収益の分解

当社グループは、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しており、下記の5ステップアプローチに基づき、収益を認識しております。

- ステップ1：顧客との契約を識別する
- ステップ2：契約における履行義務を識別する
- ステップ3：取引価格を算定する
- ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する
- ステップ5：履行義務の充足時に収益を認識する

自動車セグメントは自動車の製造・販売・メンテナンス等のサービスを主な事業としております。

車両の販売については、多くの場合、製品の引き渡し時点において、顧客が当該製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断していることから、主として当該製品の引き渡し時点で収益を認識しております。メンテナンス等のサービス収入は、一定期間にわたって収益として認識しております。製品の販売に係る対価の支払は、通常、製品に対する支配が顧客に移転してから30日以内に行われております。

なお、製品の販売における顧客との契約には製品が合意された仕様に従っていることを保証する条項が含まれており、当社グループは、この保証に関連する費用に対して製品保証引当金を認識しております。製品保証引当金の詳細につきましては、「3. 重要な会計方針 (12) 引当金 ② 製品保証引当金」をご参照ください。

航空セグメントは請負契約を顧客と締結しております。請負契約の工事に係る収益については、履行義務の進捗に応じて収益認識しております。進捗度の測定は、発生したコストに基づいたインプット法等により行っております。請負契約に係る対価の支払は、通常、顧客との契約に基づき段階的に行っております。

当社の事業セグメントは、連結財務諸表注記の「6. セグメント情報」に記載のとおり、自動車、航空宇宙及びその他の3つに区分されております。また、売上収益は顧客の所在地を基礎として、地域別に分解しております。これらの分解した売上収益と各セグメントの売上収益との関係は以下のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

	(単位：百万円)			
	自動車	航空宇宙	その他(注3)	合計
顧客との契約から生じる収益				
日本	506,405	46,761	4,481	557,647
北米	2,313,306	95,297	55	2,408,658
欧州	116,143	83	16	116,242
アジア	106,360	—	5	106,365
その他	135,674	—	33	135,707
合計	3,177,888	142,141	4,590	3,324,619
その他の源泉から認識した収益 (注2)	16,061	—	3,429	19,490
合計	3,193,949	142,141	8,019	3,344,109

- (注) 1. グループ会社間の内部取引控除後の金額を表示しております。  
 2. その他の源泉から認識した収益には、IFRS第16号「リース」に従い会計処理している製品のリース収益等が含まれております。  
 3. その他セグメントには、不動産賃貸事業等が含まれております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

	(単位：百万円)			
	自動車	航空宇宙	その他(注3)	合計
顧客との契約から生じる収益				
日本	441,705	40,700	1,908	484,313
北米	2,034,229	46,986	171	2,081,386
欧州	53,555	7	24	53,586
アジア	94,012	—	12	94,024
その他	101,180	—	45	101,225
合計	2,724,681	87,693	2,160	2,814,534
その他の源泉から認識した収益 (注2)	12,822	—	2,854	15,676
合計	2,737,503	87,693	5,014	2,830,210

- (注) 1. グループ会社間の内部取引控除後の金額を表示しております。  
 2. その他の源泉から認識した収益には、IFRS第16号「リース」に従い会計処理している製品のリース収益等が含まれております。  
 3. その他セグメントには、不動産賃貸事業等が含まれております。

## (2) 契約残高

前連結会計年度及び当連結会計年度における顧客との契約から生じた債権、契約資産及び、契約負債は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
営業債権及びその他の債権に含まれる債権	105,522	107,756
営業債権及びその他の債権に含まれる契約資産	27,415	6,521
その他の流動負債に含まれる契約負債	111,900	119,043
その他の非流動負債に含まれる契約負債	175,321	202,419

契約資産は主に、航空宇宙事業における航空機製作及び定期修理等の契約について、進捗度の測定に基づいて認識した当社グループの権利に関連するものであり、当該工事の納品がすべて完了した時点で債権に振り替えられます。

契約負債は主に、航空宇宙事業において、航空機製作や定期修理等の完了時に収益を認識する契約及び、自動車事業において、自動車を納車時等に収益を認識する顧客との契約について顧客から受け取った前受対価に関連するものです。

当連結会計年度に認識した収益のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた金額は、78,298百万円(前連結会計年度：70,441百万円)です。

過去の期間に充足(または部分的に充足)した履行義務から認識した収益の金額に重要性はありません。

(3) 残存履行義務に配分した取引価格

未充足(または部分的に未充足)の履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間別の内訳は、以下のとおりです。

なお、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

また、実務上の便法として、個別の予想契約期間が1年を超えない取引については、以下の金額に含めておりません。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
1年以内	175,357	140,814
1年超	339,110	348,352
合計	514,467	489,166

(4) 顧客との契約の獲得または履行のためのコストから認識した資産

当社グループにおいては、資産として認識すべき重要な契約獲得の増分コスト及び契約を履行するためのコストはありません。

22. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給与手当及び賞与	73,245	71,710
広告宣伝費	83,807	69,724
減価償却費	26,424	27,452
運賃保管料	20,911	14,423
その他	103,840	96,558
合計	308,227	279,867

23. その他の収益及びその他の費用

(1) その他の収益

その他の収益の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
政府補助金	—	2,748
操業停止関連費用精算益	2,534	—
固定資産売却益	2,141	458
投資不動産からの賃貸収入	392	410
その他	2,684	1,457
合計	7,751	5,073

(2) その他の費用

その他の費用の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
固定資産除売却損	5,376	5,119
その他	6,650	5,938
合計	12,026	11,057

## 24. 金融収益及び金融費用

### (1) 金融収益

金融収益の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	9,976	1,659
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品	2,457	2,365
デリバティブから生じる損益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債	919	—
受取配当金		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品	918	793
投資信託から生じる損益		
純損益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品	—	10,245
為替差損益	—	3,489
その他	1,574	2,452
合計	15,844	21,003

### (2) 金融費用

金融費用の内訳は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	786	874
リース負債	1,019	1,072
デリバティブから生じる損益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債	—	6,748
投資信託から生じる損益		
純損益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品	3,412	68
為替差損益	12,901	—
その他	389	755
合計	18,507	9,517

25. 法人所得税に関する注記

(1) 法人所得税

1. 純損益を通じて認識される法人所得税費用

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期法人所得税		
当期	38,707	35,662
過年度修正	1,064	△1,500
当期法人所得税計	39,771	34,162
繰延法人所得税		
一時差異の発生及び解消	14,563	2,423
繰延税金資産の評価減	731	49
繰延法人所得税計	15,294	2,472
合計	55,065	36,634

2. 適用税率の調整

当社グループは、日本については主に法人税、住民税及び事業税を課されており、これらを基礎として計算した前連結会計年度及び当連結会計年度の法定実効税率は30.5%です。

また、海外子会社についてはその納税管轄地における一般的な法人税等の税率をもって計算しております。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
法定実効税率	30.5%	30.5%
永久に損金に算入されない項目	0.6%	3.5%
試験研究費税額控除	△1.7%	－%
過年度法人税等の修正及び還付	0.5%	△1.3%
子会社における適用税率差異	△2.6%	△7.2%
未認識の繰延税金資産の増減	0.4%	0.0%
未分配利益	－%	5.4%
その他	△1.2%	1.2%
税効果会計適用後の法人所得税費用の負担率	26.5%	32.1%



## (2) 繰延税金資産及び繰延税金負債

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳  
前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	期首残高	純損益を通じて 認識	その他の包括利 益を通じて認識	その他 (為替換算差額等)	期末残高
繰延税金資産					
棚卸資産未実現利益	15,485	1,835	—	—	17,320
退職給付に係る負債	23,606	2,074	△73	△127	25,480
固定資産の減価償却費 等	8,672	1,111	—	—	9,783
引当金	104,703	△7,909	—	△268	96,526
棚卸資産	2,127	△63	—	△11	2,053
未払事業税	407	△173	—	—	234
繰越欠損金	911	△21	—	△22	868
その他	51,884	△2,137	—	△2,217	47,530
繰延税金資産 合計	207,795	△5,283	△73	△2,645	199,794
繰延税金負債					
固定資産の減価償却費 等	23,221	3,248	—	△385	26,084
在外子会社の繰延収益	19,998	△1,730	—	△394	17,874
その他の包括利益を通 じて公正価値で測定す る金融資産	2,943	—	233	△1,304	1,872
圧縮積立金	1,618	87	—	—	1,705
退職給付に係る資産	180	△180	—	—	—
無形資産	36,200	7,801	—	—	44,001
その他	700	785	—	—	1,485
繰延税金負債 合計	84,860	10,011	233	△2,083	93,021
純額	122,935	△15,294	△306	△562	106,773

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	期首残高	純損益を通じて 認識	その他の包括利 益を通じて認識	その他 (為替換算差額等)	期末残高
<b>繰延税金資産</b>					
棚卸資産未実現利益	17,320	△9,029	—	—	8,291
退職給付に係る負債	25,480	△825	△467	100	24,288
固定資産の減価償却費 等	9,783	102	—	—	9,885
引当金	96,526	△9,940	—	253	86,839
棚卸資産	2,053	930	—	49	3,032
未払事業税	234	△183	—	—	51
繰越欠損金	868	20,176	—	18	21,062
その他	47,530	△4,907	—	△416	42,207
繰延税金資産 合計	199,794	△3,676	△467	4	195,655
<b>繰延税金負債</b>					
固定資産の減価償却費 等	26,084	△6,485	—	△82	19,517
在外子会社の繰延収益	17,874	△3,147	—	△158	14,569
その他の包括利益を通 じて公正価値で測定す る金融資産	1,872	—	2,965	68	4,905
圧縮積立金	1,705	△63	—	—	1,642
無形資産	44,001	△628	—	△11	43,362
未分配利益	—	6,140	—	—	6,140
その他	1,485	2,979	—	—	4,464
繰延税金負債 合計	93,021	△1,204	2,965	△183	94,599
純額	106,773	△2,472	△3,432	187	101,056

(注) 前連結会計年度において、繰延税金資産の「その他」に含めて表示しておりました「繰越欠損金」は、当連結会計年度より金額的重要性が増したため、独立掲記しております。なお、前連結会計年度の繰延税金資産の「その他」に含めていた「繰越欠損金」期首残高911百万円、期末残高868百万円を組み替えております。

連結財政状態計算書上の繰延税金資産及び繰延税金負債は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産	118,487	108,906
繰延税金負債	11,714	7,850
純額	106,773	101,056

2. 連結財政状態計算書上で繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金は、次のとおりです。なお、税額ベースで表示しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
将来減算一時差異	3,017	3,392
繰越欠損金	218	445
合計	3,235	3,837

3. 繰延税金資産を認識していない繰越欠損金の繰越期限と会計年度の金額は、以下のとおりです。なお、税額ベースで表示しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
1年以内	—	—
2年以内	10	—
3年以内	48	—
4年以内	—	—
5年目以降	160	445
合計	218	445

4. 当連結会計年度より、当社グループは子会社の投資に係る将来加算一時差異について、報告期間末において配当することが予定されている未処分利益に係るものについて繰延税金負債を認識いたしました。当該将来加算一時差異を除く子会社の投資に係る将来加算一時差異については、前連結会計年度及び当連結会計年度において、繰延税金負債を認識しておりません。これは当社グループが当該一時差異を解消する時期をコントロールすることができ、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高いためです。前連結会計年度及び当連結会計年度において、繰延税金負債を認識していない子会社の投資に係る将来加算一時差異はそれぞれ、650,257百万円、460,966百万円です。

5. 繰延税金資産は将来減算一時差異等を使用できるだけの課税所得が稼得される可能性が高い範囲内で認識し、繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識しております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の有価証券報告書において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

## 26. 1株当たり利益

### 基本的1株当たり利益の算定上の基礎

前連結会計年度及び当連結会計年度における基本的1株当たり当期利益(親会社の所有者に帰属)は、以下の情報に基づいて算定しております。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において、潜在的に希薄化効果のある株式はありません。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
親会社の所有者に帰属する当期利益(百万円)	152,587	76,510
基本的加重平均普通株式数(千株)	766,799	766,856
基本的1株当たり当期利益(親会社の所有者に帰属)(円)	198.99	99.77

## 27. 配当金

### 1. 配当金支払額

配当金の支払い額は、以下のとおりです。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年6月21日 第88期 定時株主総会	普通株式	55,236	72.0	2019年3月31日	2019年6月24日	利益剰余金
2019年11月6日 取締役会	普通株式	55,240	72.0	2019年9月30日	2019年12月3日	利益剰余金

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年6月23日 第89期 定時株主総会	普通株式	21,482	28.0	2020年3月31日	2020年6月24日	利益剰余金
2020年11月4日 取締役会	普通株式	21,484	28.0	2020年9月30日	2020年12月1日	利益剰余金

### 2. 報告期間後に決議された配当

基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるものは、以下のとおりです。

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年6月23日 第90期 定時株主総会	普通株式	21,484	28.0	2021年3月31日	2021年6月24日	利益剰余金

## 28. キャッシュ・フロー情報

## 財務活動に係る負債の調整表

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	期首残高	キャッシュ・フロー	非資金変動			期末残高
			取得	為替変動	その他	
短期借入金	7,682	△2,400	—	△147	△382	4,753
長期借入金	96,044	98,408	—	—	5	194,457
社債	—	40,000	—	—	—	40,000
リース負債	100,218	△41,230	23,636	△174	—	82,450
合計	203,944	94,778	23,636	△321	△377	321,660

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

	期首残高	キャッシュ・フロー	非資金変動			期末残高
			取得	為替変動	その他	
短期借入金	4,753	△540	—	78	△2,948	1,343
長期借入金	194,457	58,079	—	—	4	252,540
社債	40,000	40,000	—	—	—	80,000
リース負債	82,450	△40,425	63,732	848	△4,962	101,643
合計	321,660	57,114	63,732	926	△7,906	435,526

## 29. 金融リスク管理

### (1) リスク管理に関する事項

当社グループの事業活動は、事業環境・金融市場環境による影響を受けております。

事業活動の過程で保有するまたは引き受ける金融商品は固有のリスクに晒されております。

リスクには、①信用リスク、②流動性リスク及び③市場リスクが含まれております。

当社グループは、社内での管理体制の構築や金融商品を用いてグループの財政状態及び業績に与える影響を最小限にする危機管理を実行しております。

具体的には、当社グループは以下のような方法に従って管理をしております。

### (2) 信用リスク

#### (a) 当社が保有する金融資産の信用リスク

信用リスクは、保有する金融資産の相手先が契約上の債務に関して債務不履行になり、当社グループに財務上の損失が発生するリスクです。具体的には以下のような信用リスクに晒されております。営業債権、リース債権、契約資産及びその他の債権は、顧客及び取引先の信用リスクに晒されております。また、主に余剰資金の運用のため保有している債券等は、発行体の信用リスクに晒されております。さらに、為替変動リスク及び金利変動リスクをヘッジする目的で行っているデリバティブ取引、及び銀行取引については、これらの取引の相手方である金融機関の信用リスクに晒されております。

#### (b) 当社の有するリスクへの対応状況について

顧客に対する信用リスクについては、各社ごとの与信管理基準に則り、相手先ごとの期日管理及び残高管理等を行うとともに、信用状況を把握する体制としております。

営業債権、リース債権、契約資産以外の債権については、取引日後において金融資産の資金回収が契約上の支払期日から30日以上延滞している場合（支払期間の猶予の要請を含む）に、当該金融資産の信用リスクが当初認識以降に著しく増大したものと判定しております。ただし、支払遅延及び支払期間の猶予要請があった場合でも、一時的な資金需要に起因し、債務不履行のリスクが低く、近い将来において契約上のキャッシュ・フローの義務を履行するための能力が外部格付等の客観的なデータに基づいて明らかである場合は、信用リスクの著しい増大とは判定しておりません。

負債性金融商品である有価証券については、大手格付機関から提供された格付情報に基づき、報告日時点で信用リスクが低いと判断されていない場合に、当初の認識時から当該金融商品に関わる信用リスクが著しく増大したと判断しております。

予想信用損失は、取引及び信用リスク管理の過程で入手可能な財務情報に基づき、倒産件数などのマクロ経済状況や債務者の実際または予想される業績の重要な変化等を考慮しつつ、認識及び測定しております。

債務者が、支払期限到来後90日以内に支払いを行わない場合及び債務者の破産等による法的整理手続の開始等があった場合債務不履行としております。債務不履行に該当した場合、または、発行者または債務者の著しい財政的困難等の減損の証拠が存在する場合、信用減損しているものと判断しております。

金融資産及び契約資産の全部または一部が回収不能と評価され、信用調査の結果償却することが適切であると判断した場合、信用減損している金融資産の帳簿価額を直接償却しております。

直接償却を行った場合でも履行に向けて回収活動を継続し、回収が行われた場合は純損益に回収額を計上します。

債権には、特定の取引先または取引先グループに対する信用リスクの著しい集中はありません。

デリバティブ取引及び銀行取引の相手先は、信用度の高い金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行による信用リスクは、ほとんどないと判断しております。また、余剰資金の運用・デリバティブ取引について、信用リスクの発生を未然に減少させるべく、各社の社内規程及びこれに付随して細目を定める各規定に基づき、財務・経理担当部門が、当該案件ごとに権限規程に定める決裁権者による稟議決裁を受け、格付の高い金融機関との間でのみ行うこととしております。

期日経過債権はほとんどありません。

連結財政状態計算書に計上されている金融資産の減損後の帳簿価額及び保証債務の金額が、信用補完として受け入れた担保の評価額を考慮しない場合の信用リスクの最大エクスポージャーとなります。

当社グループは顧客に対する営業貸付金について、通常、販売した製品を担保として保有しております。

#### その他の債権、負債性金融商品である有価証券の予想信用損失の測定

期末日時時点で、その他の債権及び負債性金融商品である有価証券に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合、信用リスクの特徴が類似したものとグルーピングした上で、過去の貸倒実績及び将来予測情報に基づき、将来12か月の予想信用損失を見積もることにより当該金融商品に係る損失評価引当金を算定しております。

一方、期末日時時点で、当初認識時以降の信用リスクが著しく増大している場合、過去の信用損失実績及び将来予測情報に基づき、当該金融商品の回収に係る全期間の予想信用損失を見積もることにより、損失評価引当金を算定しております。

#### 営業債権、リース債権、契約資産の予想信用損失の測定

すべての営業債権、リース債権及び契約資産は単純化したアプローチに基づき、信用リスクの特徴が類似したものとグルーピングしたうえで、営業債権等が回収されるまでの全期間の予想信用損失を以て損失評価引当金を算定しております。営業債権等については、過去の貸倒実績及び営業債権等ごとの延滞日数に関する将来予測情報に基づいて予想信用損失を見積もることにより損失評価引当金を算定しております。

	全期間の予想信用損失に等しい金額で測定した 損失評価引当金				合計
	12か月の予想信用損失に等しい金額で測定した損失評価引当金	信用減損金融資産でない資産に係るもの	信用減損金融資産に係るもの	営業債権、リース債権、契約資産に係るもの	
前連結会計年度 (2019年4月1日)	33	264	3,158	138	3,593
期中増加額(繰入)	7	88	53	21	169
期中減少額(目的使用)	△21	△57	△2,670	—	△2,748
その他(注1)	△3	—	△51	—	△54
前連結会計年度 (2020年3月31日)	16	295	490	159	960
期中増加額(繰入)	28	27	56	17	128
期中減少額(目的使用)	△6	△71	△16	—	△93
その他(注1)	62	—	△8	—	54
当連結会計年度 (2021年3月31日)	100	251	522	176	1,049

(注) 1. その他には、主に回収による損失評価引当金の戻入が含まれております。

2. その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融商品については、いずれも高い信用格付であり、重要な引当金を計上しておりません。

#### 保証契約

当社グループでは主として子会社の取引先に対する保証を行っておりますが、信用リスクは限定的で重要性がないことから上記の表に含めておりません。

金額については「35. 偶発事象」において記載しております。

### (3) 市場リスク

#### ① 為替リスク

(為替リスクの管理)

当社では、外貨建ての営業債権債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として先物為替予約、通貨オプションを利用してヘッジしております。なお、為替相場の状況により、半年を限度として、外貨建ての営業債権と営業債務をネットしたポジションに対して先物為替予約取引等を行っております。

(為替感応度分析)

前連結会計年度及び当連結会計年度において保有する金融商品の為替リスクに対する感応度分析は、以下のとおりです。なお、感応度分析は、期末日現在における為替差額を当期利益で認識する外貨建ての預金、営業債権債務、デリバティブ等から生じる為替リスクエクスポージャーに対して、為替以外のその他のすべての変数が一定であることを前提として、米ドルに対して日本円が1%円高(上昇)となった場合における税引後利益への影響を示しております。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
当期利益への影響	△888	△219

### (4) 流動性リスク

(流動性リスクの管理)

当社グループは、事業資金を金融機関からの借入金及び社債により調達しております。このため、金融システム・金融資本市場の混乱や、格付け会社による当社グループの信用格付けの大幅に引き下げなどの事態が生じた場合には、資金調達が制約され、支払期日に支払を実行できなくなる可能性があります。(以下「流動性リスク」)

当社は、流動性・安定性の確保のために、十分な規模の現金及び現金同等物を保有することに加え、主要金融機関とコミットメントライン契約等を締結しており、現在必要とされる資金水準を満たす流動性を保持することに努めております。

コミットメントラインのうち、未使用の金額は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
特定融資枠契約	213,825	197,500

(金融負債の満期分析)

#### ① 非デリバティブ金融負債

前連結会計年度及び当連結会計年度における非デリバティブ金融負債の期日別の内訳は、以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)	(単位：百万円)							
帳簿価額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	契約上のキ ャッシュ・ フロー合計	
営業債務及び その他の債務	336,223	336,223	—	—	—	—	336,223	
資金調達に係る債務	239,210	12,538	15,353	51,502	45,666	56,208	241,121	
その他の金融負債	109,953	42,098	13,175	5,617	5,401	6,522	116,430	
合計	685,386	390,859	28,528	57,119	51,067	62,730	693,774	



当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	帳簿価額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	契約上のキ ャッシュ・ フロー合計
営業債務及び その他の債務	267,824	267,824	—	—	—	—	—	267,824
資金調達に係る債務	333,883	26,957	51,758	55,926	69,448	31,353	101,809	337,251
その他の金融負債	132,166	61,282	18,048	7,001	6,035	7,265	46,890	146,521
合計	733,873	356,063	69,806	62,927	75,483	38,618	148,699	751,596

金融保証契約については、その履行請求に基づき支払義務が発生します。取引先に対する保証残高は「35. 偶発債務」に記載のとおりです。

② デリバティブ金融負債

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるデリバティブ金融負債の期日別の内訳は、以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

	帳簿価額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	契約上のキ ャッシュ・ フロー合計
収入	—	149,702	—	—	—	—	—	149,702
支出	—	△151,702	△9	△9	△6	△2	—	△151,728
デリバティブ金融負債	△2,028	△2,000	△9	△9	△6	△2	—	△2,026

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	帳簿価額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	契約上のキ ャッシュ・ フロー合計
収入	—	169,825	—	—	—	—	—	169,825
支出	—	△177,408	△29	△20	△12	—	—	△177,469
デリバティブ金融負債	△7,644	△7,583	△29	△20	△12	—	—	△7,644

### 30. 公正価値

#### (1) 公正価値ヒエラルキーの定義

当社グループは、公正価値の測定に使われる評価手法におけるインプットを次の3つのレベルに順位付けしております。

レベル1 測定日現在において入手しうる同一の資産または負債の活発な市場における公表価格

レベル2 レベル1に分類される公表価格以外で、当該資産または負債について、直接または間接的に市場で観察可能なインプット

レベル3 当該資産または負債について、市場で観察不能なインプット

#### (2) 公正価値の測定方法

資産及び負債の公正価値は、関連市場情報及び適切な評価方法を使用して決定しております。

資産及び負債の公正価値の測定方法及び前提条件は、以下のとおりです。

##### (現金及び現金同等物、営業債権及びその他の債権、営業債務及びその他の債務)

現金及び現金同等物、営業債権及びその他の債権ならびに、営業債務及びその他の債務は償却原価で測定しております。ただし、その内リース債権はIFRS第16号に従い測定しております。

営業貸付金及びリース債権の公正価値については、一定の期間ごとに区分した債権ごとに、債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割引いた現在価値に基づいて算定しております。したがって、信用リスクが観察不能であるため、公正価値の測定はレベル3に分類しております。

営業貸付金、リース債権以外の金融商品の公正価値は、短期間で決済されるため、帳簿価額と近似しております。

##### (その他の負債性金融商品)

負債性金融商品（公正価値で測定する金融資産）は、主に国債、社債及び投資信託で構成されております。

活発な市場のある国債及び投資信託の公正価値は、市場における公正価値に基づいて測定しております。したがって国債及び投資信託の公正価値の測定はレベル1に分類しております。

上記を除くその他の負債性金融商品は金融機関等の価格決定モデルに基づき、信用格付けや割引率などの市場で観察可能なインプットを用いて測定しております。したがって、その他の負債性金融商品の公正価値の測定は、レベル2に分類しております。

その他の負債性金融商品はその他の金融資産(流動)で計上しております。

##### (資本性金融商品)

資本性金融商品は、主に株式で構成されております。

活発な市場のある資本性金融商品の公正価値は、市場における公表価格に基づいて測定しております。

したがって、活発な市場のある資本性金融商品の公正価値の測定は、レベル1に分類しております。

活発な市場のない資本性金融商品の公正価値は、原則として、類似企業比較法またはその他の適切な評価方法を用いて測定しております。したがって、活発な市場のない資本性金融商品の公正価値の測定は、レベル3に分類しております。

資本性金融商品はその他の金融資産(非流動)で計上しております。

当該公正価値測定は、適切な権限者に承認された連結決算方針書に従い、当社グループの経理部門担当者等が評価方法を決定し、公正価値を測定しております。

(資金調達に係る債務)

資金調達に係る債務は償却原価で測定しております。ただし、信託を用いた売掛債権の流動化取引により認識された借入金はIFRS 第9号により測定しております。資金調達に係る債務の公正価値は、条件及び残存期間の類似する債務に対し適用される現在入手可能な利率を使用し、将来のキャッシュ・フローを現在価値に割り引くことによって測定しております。したがって、資金調達に係る債務の公正価値の測定は、レベル2に分類しております。

(デリバティブ)

デリバティブは、先物為替予約及び金利スワップから構成されております。

公正価値は、取引先金融機関から提示された価格や為替レート等の観察可能なインプットに基づいて測定しております。したがって、デリバティブの公正価値の測定は、レベル2に分類しております。

デリバティブはその他の金融資産(流動)またはその他の金融負債(流動)に計上しております。

(その他の金融負債)

デリバティブ以外のその他の金融負債には、主に有償支給に係る負債が含まれております。

有償支給に係る負債は償却原価で測定しております。

リース負債はIFRS第16号に従い測定しております。

(3) 経常的に公正価値で測定する資産及び負債  
前連結会計年度(2020年3月31日)

	(単位：百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
その他の金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
デリバティブ				
為替商品	—	1,131	—	1,131
負債性金融商品	21,134	351	—	21,485
小計	21,134	1,482	—	22,616
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
資本性金融商品	4,104	—	4,818	8,922
負債性金融商品	64,688	68,141	—	132,829
小計	68,792	68,141	4,818	141,751
合計	89,926	69,623	4,818	164,367
その他の金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
デリバティブ				
為替商品	—	2,028	—	2,028
合計	—	2,028	—	2,028

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
<b>その他の金融資産</b>				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
デリバティブ				
為替商品	—	—	—	—
負債性金融商品	30,390	311	—	30,701
小計	30,390	311	—	30,701
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
資本性金融商品	92,347	—	5,163	97,510
負債性金融商品	59,440	84,661	—	144,101
小計	151,787	84,661	5,163	241,611
合計	182,177	84,972	5,163	272,312
<b>その他の金融負債</b>				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
デリバティブ				
為替商品	—	7,644	—	7,644
合計	—	7,644	—	7,644

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替を生じさせた事象または状況の変化が生じた日に認識しております。

レベル間の重要な振替が行われた金融商品はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度における経常的に公正価値により測定するレベル3の資産及び負債の増減は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	資本性金融商品	資本性金融商品
期首残高	4,703	4,818
利得または損失		
純損益	—	—
その他の包括利益	115	345
購入	—	—
売却	—	—
為替換算差額	—	—
期末残高	4,818	5,163
純損益に含まれる報告期間の末日に保有する資産に係る未実現損益	—	—

- (注) 1. 前連結会計年度及び当連結会計年度の純損益に含まれる利得または損失は、連結損益計算書の金融収益及び金融費用に含まれております。
2. 前連結会計年度及び当連結会計年度のその他の包括利益に含まれる利得または損失は、連結包括利益計算書のその他の包括利益を通じて測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の純変動額に含まれております。

#### (4) 公正価値で測定されない金融資産及び金融負債

前連結会計年度及び当連結会計年度における公正価値で測定されない金融資産及び金融負債の帳簿価額と公正価値は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)			
	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
営業債権及びその他の債権				
営業貸付金	178,492	186,162	177,039	184,792
リース債権	12,928	14,239	11,915	13,160
売掛金、未収入金等(注1)	173,419	—	152,954	—
その他の金融資産(注1、2)	59,736	—	57,356	—
資金調達に係る債務				
借入金	199,210	199,185	253,883	252,789
社債	40,000	39,704	80,000	79,550
営業債務及びその他の債務(注1)	336,223	—	267,824	—
その他の金融負債(注1、3)	27,503	—	30,523	—

- (注) 1. 帳簿価額と公正価値が近似していることから、公正価値の開示を省略しております。
2. 「(3) 経常的に公正価値で測定する資産及び負債」において開示されている項目は含まれておりません。
3. その他の金融負債にはデリバティブ2,028百万円(前連結会計年度)、7,644百万円(当連結会計年度)及びリース負債82,450百万円(前連結会計年度)、101,643百万円(当連結会計年度)は含まれておりません。
4. 現金及び現金同等物については帳簿価額と公正価値が近似しているため表に含めておりません。

(5) 非経常的に公正価値で測定する資産及び負債

前連結会計年度及び当連結会計年度において、非経常的に公正価値で測定された重要な資産及び負債はありません。

31. 認識の中止要件を満たさない金融資産の譲渡

当社グループは金融資産の一部について、流動化を行っております。

当社の航空宇宙カンパニーでは、信託を用いた自社の売掛債権の流動化を行っており、受領した受益権の一部を譲渡しておりますが、譲受人は遡求権を有しており、当該受益権の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを留保していると判定されたことから、受益権の譲渡は金融取引として会計処理しております。

譲受人が譲渡資産のみに遡求権を有している譲渡資産及び関連する負債は以下のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
営業債権及びその他の債権	2,948	2,948	—	—
借入金	2,948	2,948	—	—

### 32. 金融資産および金融負債の相殺

前連結会計年度及び当連結会計年度における金融資産及び金融負債の相殺に関する情報は、以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)

	(単位：百万円)				
	認識した金融資産および金融負債の総額	連結財政状態計算書で相殺した金額	連結財政状態計算書に表示している純額	マスター・ネットティング契約または類似の契約の対象だが、相殺の要件を満たさない金額	純額
その他の金融資産					
デリバティブ	1,131	—	1,131	△1,131	—
その他の金融負債					
デリバティブ	2,028	—	2,028	△1,131	897

当連結会計年度(2021年3月31日)

	(単位：百万円)				
	認識した金融資産および金融負債の総額	連結財政状態計算書で相殺した金額	連結財政状態計算書に表示している純額	マスター・ネットティング契約または類似の契約の対象だが、相殺の要件を満たさない金額	純額
その他の金融資産					
デリバティブ	—	—	—	—	—
その他の金融負債					
デリバティブ	7,644	—	7,644	—	7,644

上表の相殺要件を満たさない金額は、強制可能なマスター・ネットティング契約及び類似の契約の対象である金融資産または金融負債のうち、純額で決済する意図を有していないものです。

### 33. コミットメント

決算日後の資産の取得に係るコミットメントは、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
有形固定資産の取得	34,481	36,548

### 34. リース

#### 1. 借手

##### (1) 借手のリース

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
不動産を原資産とするもの	6,778	7,926
機械装置を原資産とするもの	1,447	1,560
車両運搬具を原資産とするもの	11	11
工具器具及び備品を原資産とするもの	36,528	47,311
使用権資産減価償却費計	44,764	56,808
リース負債に係る支払利息	1,019	1,072
短期リースの免除規定によるリース費用 (注1)	1,855	1,411
少額資産のリースの免除規定によるリース費用 (注2)	1,040	1,089
リース費用合計(純額)	48,678	60,380
リースに係るキャッシュ・アウトフロー合計	45,144	43,997

使用権資産のサブリースによる収益は重要なものではありません。

- (注) 1. 短期リースはIFRS第16号第6項を適用して会計処理しております。  
 2. 少額資産のリースはIFRS第16号第6項を適用して会計処理しております。  
 3. 使用権資産の増加については、「11. 有形固定資産」をご参照ください。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
不動産を原資産とするもの	45,123	49,606
機械装置を原資産とするもの	14,577	16,135
車両運搬具を原資産とするもの	38	32
工具器具及び備品を原資産とするもの	40,080	65,798
使用権資産帳簿価額	99,818	131,571

##### (2) リース負債の満期分析

	(単位：百万円)						
	合計	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
前連結会計年度 (2020年3月31日)	89,897	24,834	9,367	5,598	5,313	4,845	39,940
当連結会計年度 (2021年3月31日)	109,418	31,231	17,162	6,486	6,035	5,503	43,001

##### 流動性リスクの管理方針

当社グループは、事業活動のための適切な資金確保、適切な流動性の維持及び健全なバランスシートの維持により、流動性リスクに対処しております。



(3) 借手のリース活動の性質

当社グループは、主として、自動車事業における金型などの生産用工具、ネットワーク機器及び端末機をリースにより賃借しております。

また、自動車事業における、店舗、社宅、倉庫などの不動産についてもリースにより賃借しております。

(4) 借手が潜在的に晒されている将来キャッシュ・アウトフローのうちリース負債の測定に反映されていないもの  
潜在的に晒されている将来キャッシュ・アウトフローのうちリース負債の測定に反映されていないものについて、重要なものはありません。

(5) リースにより課されている制限または特約

リースにより課されている制限(配当、追加借入及び追加リースに関する制限等)はありません。

(6) 変動リース料

リース契約には、相手先との取引に基づいて、リース料を改定する条項を含むもの等がありますが、前連結会計年度及び当連結会計年度において、費用として認識した変動リース料に重要性はありません。

## 2. 貸手

(1) ファイナンス・リース

契約上、資産の所有に伴うリスクと経済価値が実質的にすべて取引先に移転するリースは、ファイナンス・リースに分類し、それ以外の場合には、オペレーティング・リースに分類しております。

ファイナンス・リース取引におけるリース債権は、リース開始日に正味リース投資未回収額を債権として計上しております。

また、車両の物的な破損等に備えて保険に加入しております。

(i) リース収益

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
販売損益	1,974	943
正味リース投資未回収額に対する金融収益	1,780	1,449

(ii) 貸手のリース活動の性質(ファイナンス・リース)

当社グループは、主に車両運搬具をファイナンス・リースにより賃貸しております。

(iii) 正味リース投資未回収額の帳簿価額の著しい変動

該当事項はありません。

## (iv) リース料債権の満期分析

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
1年以内	6,404	5,710
1年超2年以内	4,000	3,557
2年超3年以内	2,489	2,245
3年超4年以内	1,499	1,522
4年超5年以内	970	1,073
5年超	4	6
計	15,366	14,113
未獲得金融収益	2,814	2,523
無保証残存価額の現在価値	376	325
正味リース投資未回収額	12,928	11,915

## (2) オペレーティング・リース

## (i) リース収益

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
リース収益	8,493	5,373

## (ii) 貸手のリース活動の性質(オペレーティング・リース)

当社グループは、車両運搬具及びオフィスビル等の不動産をオペレーティング・リースにより賃貸しております。

## (iii) 受取リース料の満期分析

	(単位：百万円)						
	合計	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
前連結会計年度 (2020年3月31日)	457	305	125	20	5	2	-
当連結会計年度 (2021年3月31日)	1,200	964	194	30	11	1	-

車両の物的な破損等に備えて保険に加入しております。

(i) リース収益で開示している金額の大部分は海外子会社における車両のレンタル料及びオフィスビル等の不動産賃借料収入であり、前者は契約開始時に料金全額の前払いを受けており、後者は解約オプションを借手が有しており、当該オプションを借手が行使しない可能性が合理的に確実とは言えないため、(iii) 受取リース料の満期分析に当該取引に関連する金額は含まれておりません。

### 35. 偶発事象

#### (1) 保証

当社グループは営業上の取引先等に対して、次のとおり保証を行っております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
スバルカナダインクの取引先	29,030	23,341
従業員	5,304	4,439
その他	1,203	255
合計	35,537	28,035

#### (2) その他の偶発事象

2016年5月4日のタカタ株式会社(現・TKJP株式会社)の米国子会社とNHTSA(米国運輸省道路交通安全局)との修正合意内容、2016年5月27日の国土交通省の「タカタ製エアバッグ・インフレーターに係るリコールの拡大スケジュールについて」及びこれら両当局からの要請を踏まえたその他地域(中国及び豪州他)における対応方針に基づいたタカタ製エアバッグインフレーターに関する市場措置範囲拡大に伴う費用について、金額を合理的に見積ることができる費用については計上しております。しかしながら、今後新たな事象の発生等により追加的な計上が必要となる可能性があります。

### 36. 重要な子会社

当社グループの構成については、「第1 企業の概況 4. 関係会社の状況」において同様の内容を記載しているため、記載を省略しております。

### 37. 関連当事者

主要な経営幹部に対する報酬

当社の取締役に対する報酬は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
短期従業員給付	501	467
株式報酬	53	53

### 38. 重要な後発事象

半導体を使用する部品の一部について、取引先からの供給に支障が生じたことなどにより、群馬製作所（矢島工場）の操業を2021年4月10日から4月27日の間、一部停止しました。また、2021年4月27日は、群馬製作所（本工場、矢島工場）で一部の機器のメンテナンスを行ったため、操業を停止しました。

群馬製作所（本工場、矢島工場）は2021年4月28日から2021年5月9日まで長期連休であったため、2021年5月10日以降は操業を再開しております。

米国製造拠点であるスバル オブ インディアナ オートモーティブ インクにおいても半導体を使用する部品の一部について、取引先からの供給に支障が生じたため、2021年4月19日から4月30日の間、操業を停止しました。2021年5月3日以降は操業を再開しております。

今後も半導体及び一部の部品の供給不足は続く見込まれ、操業停止や稼働調整を通じて、翌期以降の当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があります。

現時点では影響額の合理的な算定は困難です。

## (2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上収益 (百万円)	456,998	1,218,392	2,074,829	2,830,210
税引前四半期(当期)利益(△損失) (百万円)	△10,735	36,100	105,686	113,954
親会社の所有者に 帰属する四半期 (当期)利益(△損失) (百万円)	△7,700	23,706	74,205	76,510
基本的1株当たり 四半期(当期)利益(円) (△損失)	△10.04	30.91	96.77	99.77

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり 四半期利益(△損失) (円)	△10.04	40.95	65.85	3.01

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	769,644	802,432
売掛金	※2 254,960	※2 202,168
商品及び製品	52,661	52,158
仕掛品	68,539	52,853
原材料及び貯蔵品	26,494	39,426
前渡金	※2 22,013	※2 35,086
前払費用	6,745	4,758
関係会社短期貸付金	※2 65,799	※2 63,880
1年内回収予定の関係会社長期貸付金	※2 21,800	※2 19,000
預け金	※2 29,897	※2 27,114
未収入金	※2 51,593	※2 47,122
その他	※2 33,267	※2 24,397
貸倒引当金	△11	△3
流動資産合計	1,403,401	1,370,391
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	※1,※3 91,214	※1,※3 96,798
構築物（純額）	※3 14,243	※3 17,574
機械及び装置（純額）	※3 111,784	※3 117,466
車両運搬具（純額）	※3 2,969	※3 3,064
工具、器具及び備品（純額）	※3 8,438	※3 10,582
土地	※1 81,174	※1 81,078
建設仮勘定	28,534	23,631
その他（純額）	2,318	2,803
有形固定資産合計	340,674	352,996
無形固定資産		
ソフトウェア	24,429	27,840
その他	14,814	19,267
無形固定資産合計	39,243	47,107
投資その他の資産		
投資有価証券	2,503	2,296
関係会社株式	150,735	228,020
関係会社出資金	4,375	4,424
長期貸付金	403	303
関係会社長期貸付金	※2 73,160	※2 73,893
破産更生債権等	0	0
前払年金費用	10,241	9,091
繰延税金資産	107,871	116,017
その他	※2 23,949	※2 25,991
貸倒引当金	△460	△269
投資その他の資産合計	372,777	459,766
固定資産合計	752,694	859,869
資産合計	2,156,095	2,230,260

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	164	311
買掛金	※2 207,298	※2 170,288
電子記録債務	※2 32,330	※2 20,643
1年内返済予定の長期借入金	6,000	24,150
リース債務	※2 1,132	※2 1,408
未払金	※2 16,933	※2 18,302
未払費用	※2 50,483	※2 44,628
前受金	32,979	30,635
預り金	※2 262,497	※2 393,242
賞与引当金	15,077	14,508
製品保証引当金	225,967	147,845
自動車環境規制関連引当金	150	1,224
工事損失引当金	3,112	7,033
その他	2,700	8,494
流動負債合計	856,822	882,711
固定負債		
社債	40,000	80,000
長期借入金	※1 185,200	※1 226,550
リース債務	1,496	1,767
製品保証引当金	36,526	77,616
自動車環境規制関連引当金	1,111	2,602
退職給付引当金	301	346
資産除去債務	16	16
その他	2,116	1,416
固定負債合計	266,766	390,313
負債合計	1,123,588	1,273,024
純資産の部		
株主資本		
資本金	153,795	153,795
資本剰余金		
資本準備金	160,071	160,071
資本剰余金合計	160,071	160,071
利益剰余金		
利益準備金	7,901	7,901
その他利益剰余金		
土地圧縮積立金	1,341	1,341
別途積立金	35,335	35,335
繰越利益剰余金	680,800	599,108
利益剰余金合計	725,377	643,685
自己株式	△6,722	△6,524
株主資本合計	1,032,521	951,027
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△14	6,209
評価・換算差額等合計	△14	6,209
純資産合計	1,032,507	957,236
負債純資産合計	2,156,095	2,230,260

②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
売上高	※2 2,011,205	※2 1,580,950
売上原価	※1, ※2 1,730,592	※1, ※2 1,432,225
売上総利益	280,613	148,725
販売費及び一般管理費	※2, ※3 232,689	※2, ※3 201,106
営業利益又は営業損失(△)	47,924	△52,381
営業外収益		
受取利息	9,340	1,286
有価証券利息	18	—
受取配当金	3,198	3,114
為替差益	—	5,987
不動産賃貸料	2,935	2,982
デリバティブ評価益	919	—
操業停止関連費用精算益	2,534	—
その他	2,740	2,649
営業外収益合計	※2 21,684	※2 16,018
営業外費用		
支払利息	5,438	739
減価償却費	1,295	1,381
為替差損	15,834	—
デリバティブ評価損	—	6,748
その他	5,587	4,604
営業外費用合計	※2 28,154	※2 13,472
経常利益又は経常損失(△)	41,454	△49,835
特別利益		
固定資産売却益	※4 1,554	※4 190
投資有価証券売却益	200	133
関係会社株式売却益	2,170	—
貸倒引当金戻入額	—	189
その他	876	77
特別利益合計	※2 4,800	※2 589
特別損失		
固定資産除売却損	※5 3,992	※5 3,572
投資有価証券評価損	905	—
その他	120	19
特別損失合計	※2 5,017	※2 3,591
税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△)	41,237	△52,837
法人税、住民税及び事業税	5,588	△3,301
法人税等調整額	3,730	△10,878
法人税等合計	9,318	△14,179
当期純利益又は当期純損失(△)	31,919	△38,658



③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					土地圧縮 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	153,795	160,071	14	160,085	7,901	990	35,335	759,738	803,964
当期変動額									
土地圧縮積立金の積立	—	—	—	—	—	351	—	△351	—
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	—	△110,475	△110,475
当期純利益	—	—	—	—	—	—	—	31,919	31,919
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	△45	△45	—	—	—	—	—
利益剰余金から資本剰余金への振替	—	—	31	31	—	—	—	△31	△31
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
当期変動額合計	—	—	△14	△14	—	351	—	△78,938	△78,587
当期末残高	153,795	160,071	—	160,071	7,901	1,341	35,335	680,800	725,377

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△6,910	1,110,934	△125	△125	1,110,809
当期変動額					
土地圧縮積立金の積立	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	△110,475	—	—	△110,475
当期純利益	—	31,919	—	—	31,919
自己株式の取得	△7	△7	—	—	△7
自己株式の処分	195	150	—	—	150
利益剰余金から資本剰余金への振替	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	—	—	111	111	111
当期変動額合計	188	△78,413	111	111	△78,302
当期末残高	△6,722	1,032,521	△14	△14	1,032,507

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					土地圧縮 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	153,795	160,071	—	160,071	7,901	1,341	35,335	680,800	725,377
当期変動額									
土地圧縮積立金の積立	—	—	—	—	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	—	△42,966	△42,966
当期純損失	—	—	—	—	—	—	—	△38,658	△38,658
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	△68	△68	—	—	—	—	—
利益剰余金から資本剰余金への振替	—	—	68	68	—	—	—	△68	△68
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	—	△81,692	△81,692
当期末残高	153,795	160,071	—	160,071	7,901	1,341	35,335	599,108	643,685

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△6,722	1,032,521	△14	△14	1,032,507
当期変動額					
土地圧縮積立金の積立	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	△42,966	—	—	△42,966
当期純損失	—	△38,658	—	—	△38,658
自己株式の取得	△14	△14	—	—	△14
自己株式の処分	212	144	—	—	144
利益剰余金から資本剰余金への振替	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	—	—	6,223	6,223	6,223
当期変動額合計	198	△81,494	6,223	6,223	△75,271
当期末残高	△6,524	951,027	6,209	6,209	957,236

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）です。

#### (2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法です。

#### (3) その他有価証券

##### ①時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法です。

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

##### ②時価のないもの

移動平均法による原価法です。

### 2. 出資金の評価基準及び評価方法

移動平均法による原価法です。

なお、組合への出資については、入手可能な直近の決算書を基礎とし持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

### 3. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法です。

### 4. たな卸資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 商品及び製品

主として移動平均法による原価法です。

（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

#### (2) 仕掛品、原材料及び貯蔵品

主として先入先出法による原価法です。

（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

### 5. 固定資産の減価償却方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物	8～50年
構築物	7～50年
機械及び装置	4～10年
車両運搬具	3～7年
工具、器具及び備品	2～10年

#### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（3年及び5年間）に基づく定額法を採用しております。

#### (3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 6. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

売上債権・貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

### (2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、会社が算定した当事業年度に負担すべき支給見込額を計上しております。

### (3) 製品保証引当金

販売した製品の保証修理費用の発生に備えるため、以下の金額の合計額を計上しております。

1. 保証書の約款に従い、過去の実績を基礎に将来保証見込みを加味して算出した費用見積額
2. 主務官庁への届出等に基づくリコール関連費用として算出した見積額

### (4) 工事損失引当金

航空宇宙事業の受注工事の損失に備えるため、当事業年度末における未引渡工事のうち、損失の発生が見込まれ、かつ、損失金額を合理的に見積ることができる工事について、当該損失見込額を計上しております。

### (5) 自動車環境規制関連引当金

環境規制に対応する費用の発生に備えるため、当事業年度末における発生見込額を計上しております。

### (6) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（16年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（16年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしております。

## 7. 売上高の計上基準

売上高のうち、航空宇宙事業の工事契約において当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準（工事の進捗率の見積りは原価比例法）により計上しております。その他の工事については工事完成基準を適用しております。

## 8. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 9. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異、未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

### (2) 消費税等の処理の方法

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式を採用しております。

### (3) 金額表示の単位

金額表示の単位については、四捨五入により表示しております。

### (4) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

### (5) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（2020年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月

31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

1. 繰延税金資産

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

繰延税金資産 116,017百万円

(2) 繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって見積っております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

2. 製品保証引当金

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

製品保証引当金 225,461百万円

(2) 当社は、製品販売時に付与した保証約款に基づく製品保証とともに、主務官庁への届出等に基づいて個別に無償の補修を行っております。

保証約款に基づく製品保証の対象は、各国における保証約款に基づき、期間及び走行距離や不具合の原因等により決定しております。

保証約款に基づく製品保証の保証修理費用は、製品を販売した時点で引当金を認識しており、保証期間内に不具合が発生して部品を修理または交換する際に発生する費用の総額について、過去の補修実績、過去の売上台数を基礎として将来の発生見込みに基づく最善の見積りにより引当計上しております。

主務官庁への届出等に基づく保証修理費用については、支出が発生する可能性が高く、合理的な見積りができる場合に引当金を認識しており、製品の不具合に関する過去の経験を基礎として算定した1台当たり将来保証修理費用等及び対象台数に基づく最善の見積りにより引当計上しております。

発生が見込まれる保証修理費用について、現在入手可能な情報に基づき必要十分な金額を引当計上していると考えていますが、製品保証引当金の計算では将来複数年にわたり生じる保証修理費用を予測しているため、実際の保証修理費用が見積りと乖離することにより、製品保証引当金を追加計上する必要が生じる可能性があることから、財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(貸借対照表関係)

前事業年度において、流動負債の「未払費用」に含めて表示しておりました「自動車環境規制関連引当金」は、当事業年度より重要性が増したため、区分掲記することといたしました。なお、前事業年度の流動負債の「未払費用」に含めていた1,261百万円は、流動負債の「自動車環境規制関連引当金」として150百万円、固定負債の「自動車環境規制関連引当金」として1,111百万円、それぞれ組み替えております。

(貸借対照表関係)

※1 担保に供している資産ならびに担保付債務は、次のとおりです。

担保資産	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	614百万円	578百万円
土地	521百万円	521百万円
合計	1,135百万円	1,099百万円

担保付債務	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
長期借入金	9,020百万円	9,020百万円

前事業年度の土地33百万円は、関係会社の長期借入金及び預り保証金等3,039百万円の担保に供しております。  
当事業年度の土地33百万円は、関係会社の長期借入金及び預り保証金等2,656百万円の担保に供しております。

※2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
短期金銭債権	299,656百万円	251,689百万円
短期金銭債務	277,522百万円	421,212百万円
長期金銭債権	73,868百万円	74,601百万円

※3 圧縮記帳

国庫補助金等により有形固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は、次のとおりです。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
圧縮記帳額	6,735百万円	6,645百万円
(うち、建物)	416百万円	416百万円
(うち、構築物)	428百万円	447百万円
(うち、機械及び装置)	5,353百万円	5,248百万円
(うち、車両運搬具)	9百万円	9百万円
(うち、工具、器具及び備品)	529百万円	525百万円

4 偶発債務

(1) 金融機関からの借入金等に対する保証債務

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
スバル オブ アメリカ インク	22,614百万円	スバル オブ アメリカ インク 22,933百万円
従業員	5,300百万円	従業員 4,436百万円
スバル興産株式会社	933百万円	スバル興産株式会社 919百万円
スバル用品株式会社	516百万円	スバル用品株式会社 602百万円
タンチョン スバル オートモーテ ィブ (タイ)	1,086百万円	タンチョン スバル オートモーテ ィブ (タイ) 155百万円
他1社	17百万円	
合計	30,466百万円	合計 29,045百万円

(2) その他の偶発債務

2016年5月4日のタカタ株式会社（現・TKJP株式会社）の米国子会社とNHTSA（米国運輸省道路交通安全局）との修正合意内容、2016年5月27日の国土交通省の「タカタ製エアバッグ・インフレーターに係るリコールの拡大スケジュールについて」及びこれら両当局からの要請を踏まえたその他地域（中国及び豪州他）における対応方針に基づいたタカタ製エアバッグインフレーターに関する市場措置範囲拡大に伴う費用について、金額を合理的に見積ることができる費用については計上しております。しかしながら、今後新たな事象の発生等により追加的な計上が必要となる可能性があります。

5 手形割引高

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
輸出手形割引高	884百万円	994百万円

6 特別目的会社に対する譲渡資産残高は、航空宇宙事業の売上債権です。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
特別目的会社に対する譲渡資産残高	2,948百万円	－百万円

(損益計算書関係)

※1 売上原価に含まれている工事損失引当金繰入額（△は戻入額）は、次のとおりです。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	2,446百万円	3,921百万円

※2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりです。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	1,602,395百万円	1,280,415百万円
仕入高	385,089百万円	362,142百万円
その他取引高	42,351百万円	31,054百万円
営業取引以外の取引高		
収益	9,621百万円	8,331百万円
費用	6,403百万円	1,048百万円



※3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりです。

販売費の主なもの

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給料手当及び賞与	6,840百万円	6,735百万円
賞与引当金繰入額	1,105百万円	1,074百万円
減価償却費	3,904百万円	3,798百万円
運賃梱包費	26,734百万円	19,689百万円
広告宣伝費	15,329百万円	11,828百万円

一般管理費の主なもの

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給料手当及び賞与	2,407百万円	2,640百万円
賞与引当金繰入額	537百万円	452百万円
減価償却費	2,782百万円	3,285百万円
運賃梱包費	72百万円	68百万円
広告宣伝費	310百万円	349百万円
研究開発費	118,804百万円	102,078百万円

販売費及び一般管理費のうち、当事業年度における販売費の割合は約4割であり、前事業年度とおおよそ変動はありません。

※4 固定資産売却益の内訳は、次のとおりです。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物	一百万円	22百万円
機械及び装置	2百万円	5百万円
車両運搬具	29百万円	22百万円
工具、器具及び備品	13百万円	14百万円
土地	1,510百万円	126百万円
その他	一百万円	1百万円
合計	1,554百万円	190百万円

※5 固定資産除売却損の内訳は、次のとおりです。

	前事業年度	当事業年度
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
建物	1,543百万円	1,423百万円
構築物	166百万円	388百万円
機械及び装置	1,918百万円	1,402百万円
車両運搬具	164百万円	97百万円
工具、器具及び備品	166百万円	106百万円
その他	35百万円	156百万円
合計	3,992百万円	3,572百万円

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載していません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
子会社株式	146,491	146,459
関連会社株式	4,244	4,244
合計	150,735	150,703

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
製品保証引当金	80,061百万円	68,766百万円
繰越欠損金	－百万円	19,930百万円
株式評価損	9,966百万円	9,897百万円
未払費用	7,721百万円	9,764百万円
退職給付引当金繰入限度超過	7,645百万円	8,496百万円
固定資産の減価償却費等	6,619百万円	5,429百万円
賞与引当金	4,598百万円	4,425百万円
たな卸資産	1,466百万円	3,682百万円
貸倒引当金繰入限度超過	1,001百万円	894百万円
繰延費用	285百万円	505百万円
その他有価証券評価差額金	6百万円	－百万円
その他	5,317百万円	3,182百万円
繰延税金資産 小計	124,685百万円	134,970百万円
評価性引当額	△13,738百万円	△13,564百万円
繰延税金資産 合計	110,947百万円	121,406百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	－百万円	△2,725百万円
前払年金費用	△2,417百万円	△2,076百万円
圧縮積立金	△588百万円	△588百万円
その他	△71百万円	－百万円
繰延税金負債 合計	△3,076百万円	△5,389百万円
繰延税金資産の純額	107,871百万円	116,017百万円

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
法定実効税率	30.5%	—
(調整)		
過年度法人税等修正	△0.5%	—
交際費等損金不算入	0.4%	—
評価性引当額	0.7%	—
特定外国子会社等合算所得	2.8%	—
配当金益金不算入	△2.6%	—
試験研究費税額控除	△8.4%	—
その他	△0.3%	—
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%	—

(注) 当事業年度は、税引前当期純損失であるため注記を省略しております。

(重要な後発事象)

半導体を使用する部品の一部について、取引先からの供給に支障が生じたことなどにより、群馬製作所（矢島工場）の操業を2021年4月10日から4月27日の間、一部停止しました。また、2021年4月27日は、群馬製作所（本工場、矢島工場）で一部の機器のメンテナンスを行ったため、操業を停止しました。

群馬製作所（本工場、矢島工場）は2021年4月28日から2021年5月9日まで長期連休であったため、2021年5月10日以降は操業を再開しております。

米国製造拠点であるスバル オブ インディアナ オートモーティブ インクにおいても半導体を使用する部品の一部について、取引先からの供給に支障が生じたため、2021年4月19日から4月30日の間、操業を停止しました。2021年5月3日以降は操業を再開しております。

今後も半導体及び一部の部品の供給不足は続く見込まれ、操業停止や稼働調整を通じて、翌期以降の当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があります。

現時点では影響額の合理的な算定は困難です。

## ④【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	91,214	11,596	754	5,258	96,798	121,230
	構築物	14,243	4,916	141	1,444	17,574	25,376
	機械及び装置	111,784	31,788	758	25,348	117,466	356,507
	車両運搬具	2,969	972	167	710	3,064	4,004
	工具、器具及び備品	8,438	7,506	108	5,254	10,582	111,134
	土地	81,174	8	104	—	81,078	—
	建設仮勘定	28,534	50,551	55,454	—	23,631	—
	その他	2,318	1,885	0	1,400	2,803	6,879
	合計	340,674	109,222	57,486	39,414	352,996	625,130
無形固定資産	ソフトウェア	24,429	12,635	20	9,204	27,840	
	その他	14,814	17,766	13,235	78	19,267	
	合計	39,243	30,401	13,255	9,282	47,107	

(注) 「当期増加額」欄の主な内容は次のとおりです。

	自動車	航空宇宙	その他	合計
機械及び装置	30,543	1,188	57	31,788

## 【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金 ※1	471	—	199	272
賞与引当金	15,077	14,508	15,077	14,508
製品保証引当金	262,493	166,092	203,124	225,461
自動車環境規制関連引当金 ※2	1,261	2,715	150	3,826
工事損失引当金	3,112	4,479	558	7,033

(注) ※1 当期減少額は主に貸倒懸念の解消による取崩です。

※2 期首残高は(表示方法の変更)に記載の内容を反映した数値です。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	_____
買取・買増手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告を行うことができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行う。なお、当社公告掲載URLは次のとおりです。 ( <a href="https://www.subaru.co.jp/ir/announcement.html">https://www.subaru.co.jp/ir/announcement.html</a> )
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は次に掲げる権利以外の権利を有しておりません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- (4) 株式取扱規程に定めるところにより、その有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しています。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度(第89期)(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)2020年6月24日関東財務局長に提出。

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2020年6月24日関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

(第90期第1四半期)(自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)2020年8月7日関東財務局長に提出。

(第90期第2四半期)(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)2020年11月11日関東財務局長に提出。

(第90期第3四半期)(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日)2021年2月12日関東財務局長に提出。

#### (4) 四半期報告書の訂正及び確認書

(第90期第2四半期)(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)2020年12月28日関東財務局長に提出。

#### (5) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく臨時報告書

2020年6月24日、2021年6月24日関東財務局長に提出。

#### (6) 臨時報告書の訂正報告書

訂正報告書(上記2020年6月24日提出の臨時報告書の訂正報告書)2020年9月30日関東財務局長に提出。

#### (7) 有価証券届出書及びその添付書類

株式のその他の者に対する割当てに係る有価証券届出書

2020年7月10日関東財務局長に提出。

#### (8) 発行登録追補書類(普通社債)及びその添付書類

2020年9月4日関東財務局長に提出。

#### (9) 発行登録書(普通社債)の訂正

訂正発行登録書(普通社債)2020年8月28日関東財務局長に提出。

訂正発行登録書(普通社債)2020年9月30日関東財務局長に提出。

訂正発行登録書(普通社債)2020年12月28日関東財務局長に提出。



## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	確認書
<b>【根拠条文】</b>	金融商品取引法第24条の4の2第1項
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	2021年6月24日
<b>【会社名】</b>	株式会社SUBARU
<b>【英訳名】</b>	SUBARU CORPORATION
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 中村 知美
<b>【最高財務責任者の役職氏名】</b>	取締役専務執行役員 水間 克之
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号
<b>【縦覧に供する場所】</b>	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長 中村 知美及び当社最高財務責任者取締役専務執行役員 水間 克之は、当社の第90期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。

**【表紙】**

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年6月24日
【会社名】	株式会社SUBARU
【英訳名】	SUBARU CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中村 知美
【最高財務責任者の役職氏名】	取締役専務執行役員 水間 克之
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

当社代表取締役社長中村知美及び取締役専務執行役員水間克之は、当社の財務報告に係る内部統制を整備及び運用する責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の改訂について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しています。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止または発見することができない可能性があります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当連結会計年度の末日である2021年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しました。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価については、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況の評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社及び連結子会社51社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。なお、連結子会社22社及び持分法適用会社10社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めていません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前連結会計年度の売上高（連結会社間取引消去後の金額を指標とし、事業拠点の同質性等も勘案して、前連結会計年度の売上高の概ね2／3に達する事業拠点を「重要な事業拠点」としました。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として売上高、売掛金及び棚卸資産に至る業務プロセスを評価の対象としました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しています。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、2021年3月31日現在において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断しました。

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2021年6月24日

株式会社SUBARU  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 服部 將一 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 蓮見 貴史 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 細井 友美子 ㊞

### <財務諸表監査>

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社SUBARUの2020年4月1日から2021年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、株式会社SUBARU及び連結子会社の2021年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>連結財務諸表注記「18. 引当金」に記載のとおり、株式会社SUBARUの連結財務諸表の自動車セグメントにおいて、製品保証引当金が流動負債に151,660百万円、非流動負債に87,240百万円計上されており、これらには主務官庁への届出等に係る製品保証引当金が含まれる。</p> <p>会社は、主務官庁への届出等に係る将来の保証修理費用について、経済的便益を有する資源の流出が生じる可能性が高く、その債務の金額について信頼性をもって見積ることができる場合に製品保証引当金を認識している。</p> <p>当該将来の保証修理費用は、過去の補修実績等を基礎に、予測発生台数及び1台当たりの将来の保証修理費用(以下「1台当たり将来保証修理費用」という。)を見積り、これらに乗じて算出される。予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに関しては経営者の重要な判断を伴う仮定を含んでおり、製品保証引当金が適切に測定されないリスクがある。</p> <p>以上から、当監査法人は、主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性を評価するため、主に以下の監査手続を実施した。これには、米子子会社の監査人に監査の実施を指示し、監査手続の実施結果についての報告を受け、十分かつ適切な監査証拠が入手されているかどうかの検証が含まれる。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りに使用された仮定の決定や基礎データの網羅性及び正確性に関連する内部統制を含む、当該見積りに関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。</p> <p>(2) 製品保証引当金の見積りの合理性の評価</p> <p>主務官庁への届出等に係る製品保証引当金を評価する際に経営者が使用した基礎データの網羅性及び正確性並びに採用した仮定の合理性を検討するため、以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに関する仮定の合理性を評価するため、1台当たり将来保証修理費用の見積り方法に関し関連部署への質問を実施し、議事録や根拠資料を閲覧した。</li> <li>● 予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに使用される基礎データについて、根拠資料及び過去の補修実績データとの整合性を検討した。</li> <li>● 過去複数年分について、案件ごとの保証修理費用の実績と引当残高を比較するデータ分析を実施し、1台当たり保証修理費用の見積りに関する仮定の見直しの要否について検討した。</li> </ul>

## 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に



重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## <内部統制監査>

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社SUBARUの2021年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社SUBARUが2021年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月24日

株式会社SUBARU  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 服部 將一 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 蓮見 貴史 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 細井 友美子 ㊞

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社SUBARUの2020年4月1日から2021年3月31日までの第90期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社SUBARUの2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>注記事項「重要な会計上の見積り」に記載のとおり、株式会社SUBARUの財務諸表において、製品保証引当金が流動負債に147,845百万円、固定負債に77,616百万円計上されており、これらには主務官庁への届出等に係る製品保証引当金が含まれる。</p> <p>会社は、主務官庁への届出等に係る将来の保証修理費用について、支出が発生する可能性が高く、合理的な見積りができる場合に製品保証引当金を認識している。</p> <p>当該将来の保証修理費用は、過去の補修実績等を基礎に、予測発生台数及び1台当たりの将来の保証修理費用(以下「1台当たり将来保証修理費用」という。)を見積り、これらに乗じて算出される。予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに関しては経営者の重要な判断を伴う仮定を含んでおり、製品保証引当金が適切に測定されないリスクがある。</p> <p>以上から、当監査法人は、主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性が、当事業年度の財務諸表監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りの合理性を評価するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>主務官庁への届出等に係る製品保証引当金の見積りに使用された仮定の決定や基礎データの網羅性及び正確性に関連する内部統制を含む、当該見積りに関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。</p> <p>(2) 製品保証引当金の見積りの合理性の評価</p> <p>主務官庁への届出等に係る製品保証引当金を評価する際に経営者が使用した基礎データの網羅性及び正確性並びに採用した仮定の合理性を検討するため、以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに関する仮定の合理性を評価するため、1台当たり将来保証修理費用の見積り方法に関し関連部署への質問を実施し、議事録や根拠資料を閲覧した。</li> <li>● 予測発生台数及び1台当たり将来保証修理費用の見積りに使用される基礎データについて、根拠資料及び過去の補修実績データとの整合性を検討した。</li> <li>● 過去複数年分について、案件ごとの保証修理費用の実績と引当残高を比較するデータ分析を実施し、1台当たり保証修理費用の見積りに関する仮定の見直しの要否について検討した。</li> </ul>

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- 注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。