

# 伊藤忠エネクス株式会社

(東証プライム 証券コード：8133)

## 2026年3月期 第3四半期 決算説明会資料（兼 補足説明資料）

2026年1月30日

## ご注意

資料の内容につきましては細心の注意を払っておりますが、掲載された情報の誤り及び当資料に掲載された情報に基づいて被ったいかなる損害についても、当社及び情報提供者は一切責任を負いかねます。

また、当資料に記載されている当社の現在の計画、戦略などは、当社が現時点で入手可能な情報を基礎として作成した見通しであり、これらの将来予測には、リスクや不確定な要因を含んでおります。そのため、実際の業績につきましては、記載の見通しと大きく異なる結果となることがあり得ます。したがって、当社として、その確実性を保証するものではありませんのでご了承ください。

本資料の数値について、特に断りのない場合はすべて国際会計基準（IFRS）ベースで記載しています。

# 業績ハイライト

## 2026年3月期 第3四半期 決算概要

- 「当社株主帰属四半期純利益」は**111億円**となり、通期計画に対する進捗率は70%。
- **基礎収益**（一過性損益を除いたもの）は**104億円**。
- LPガス小売における利幅の改善及び産業ガス販売事業が好調に推移したものの、カーライフ事業の新車・中古車販売台数及び台当たり粗利益減少や前年同期における太陽光発電所に係る一過性利益計上の反動等により当社株主帰属四半期純利益は減益。

売上収益

**6,269**億円 (前年同期比△7.6%)

営業利益

**176**億円 (前年同期比△23.7%)売上  
総利益**661**億円 (前年同期比△5.6%)当社株主帰属  
四半期純利益**111**億円 (前年同期比△20.2%)



# 目次

---

## 1．2026年3月期第3四半期 決算概要

- 1) 全社概要
- 2) セグメント別概要

## 2．Appendix

# 1. 2026年3月期 第3四半期 決算概要

## 1) 全社概要

# 2026年3月期 第3四半期 決算/サマリー

(億円)	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減
売上収益	6,783	6,269	△515
売上総利益	700	661	△39
販管費	▲509	▲509	△0
営業利益	230	176	△54
持分法による投資損益	12	11	△1
当社株主帰属四半期純利益	139	111	△28

25年度 通期計画	進捗率
--------------	-----

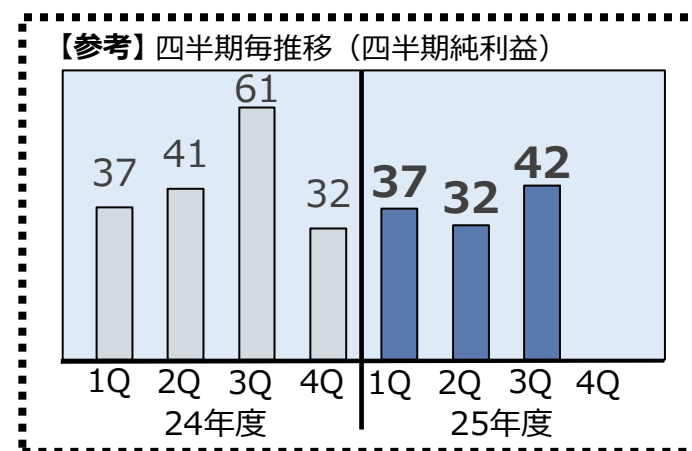
245	72%
-----	-----

160	70%
-----	-----

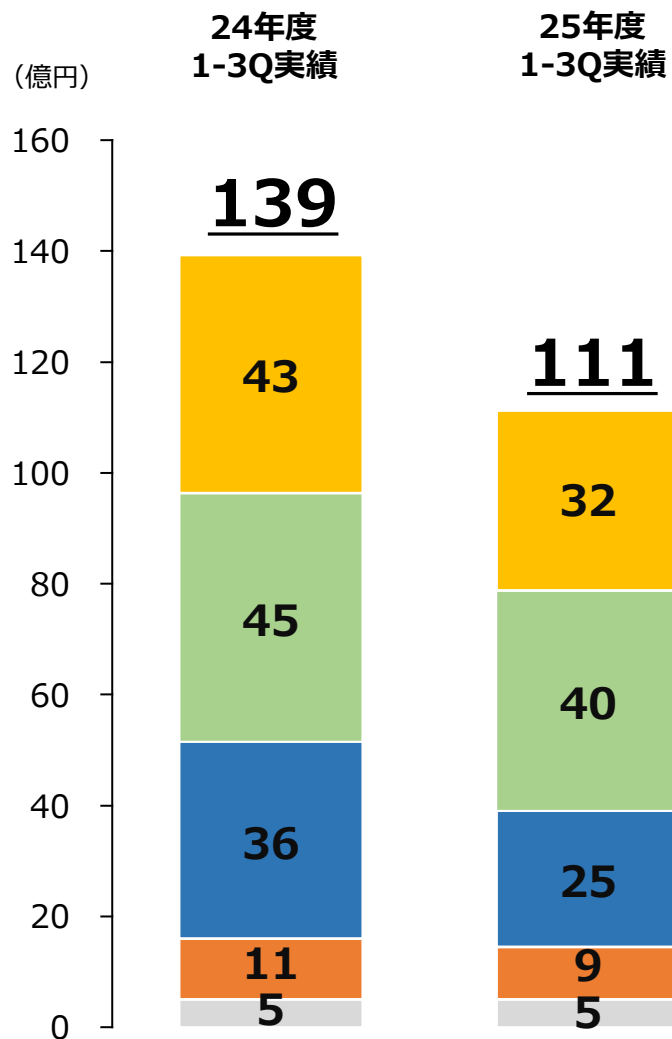
売上総利益に対する販管費率	72.7%	77.0%	4.3 pt の悪化
---------------	-------	-------	------------

	24年度 実績	25年度 実績	増減
中間配当 (円/株)	28	31	+3

- ❑ 「当社株主帰属四半期純利益」は111億円となり、通期計画に対する進捗率は70%。
- ❑ 基礎収益（一過性損益を除いたもの）は104億円。
- ❑ LPガス小売における利幅の改善及び産業ガス販売事業が好調に推移したものの、カーライフ事業の新車・中古車販売台数及び台当たり粗利益減少や前年同期における太陽光発電所に係る一過性利益計上の反動等により当社株主帰属四半期純利益は減益。



# セグメント別 当社株主帰属四半期純利益



## 主たる増減要因

### ■ カーライフ(前年同期差：△11億円、計画進捗率：68%)

自動車ディーラー事業及び石油販売事業が共に低調に推移し減益

### ■ 産業ビジネス(前年同期差：△5億円、計画進捗率：84%)

産業ガス販売事業が増益した一方、前年同期に好調であった需給オペレーションの反動により減益

### ■ 電力・ユーティリティ(前年同期差：△11億円、計画進捗率：72%)

前年同期に計上された一過性利益の反動等により減益

### ■ ホームライフ(前年同期差：△1億円、計画進捗率：33%)

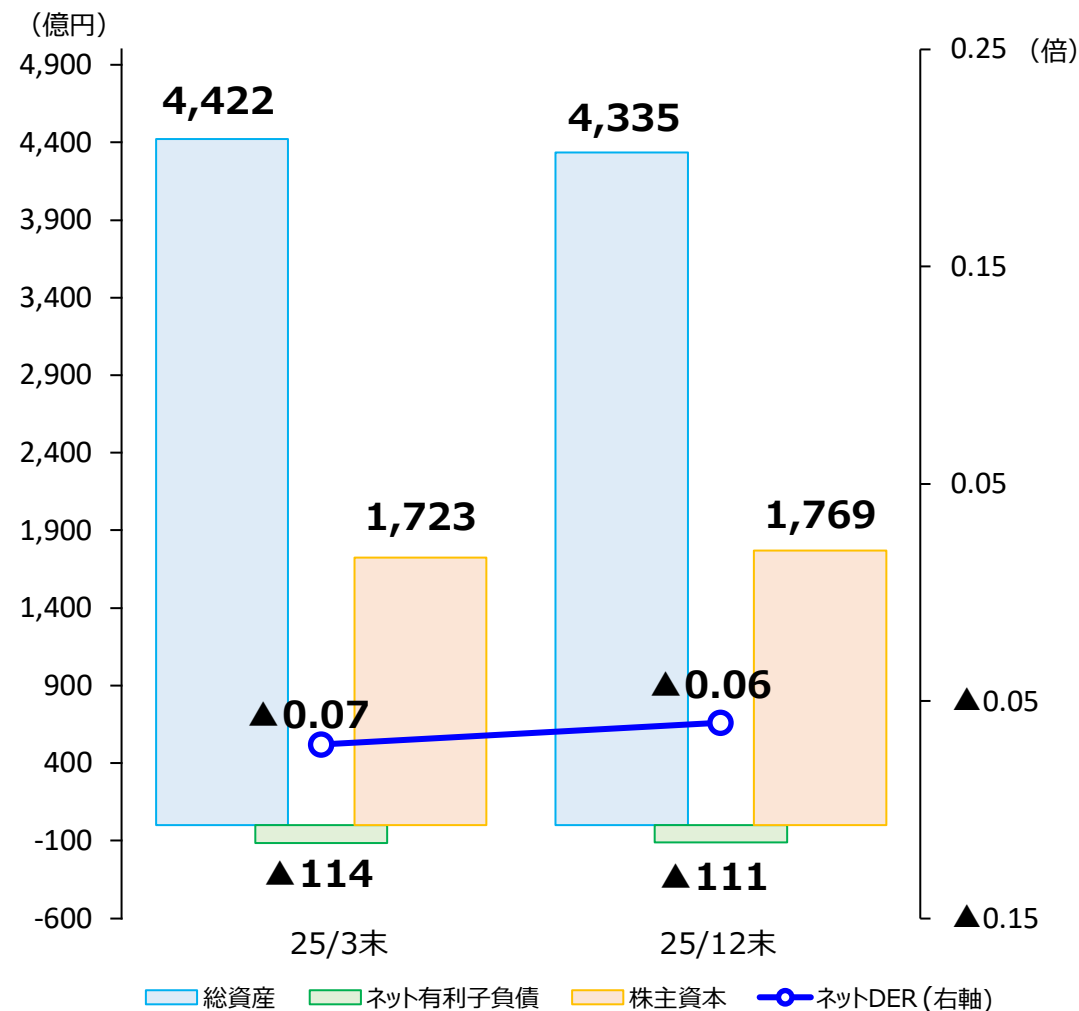
LPガス販売事業における利幅の改善や子会社統合に伴う経費削減の一方、在庫影響により減益

### ■ 共通(前年同期差：+0億円)

## 市況要因による営業債権減少等で総資産減少

- **総資産** : 市況要因による営業債権減少等で前期末比**87億円**減少し、**4,335億円**。
- **株主資本** : 四半期純利益の積上げ等により、前期末比**46億円**増加し、**1,769億円**。

(億円)	25年3月末 実績	25年12月末 実績	増減
総資産	4,422	4,335	△87
ネット有利子負債	▲114	▲111	+3
株主資本	1,723	1,769	+46
株主資本比率	39.0%	40.8%	+1.8 pt
ネットDER	▲0.07倍	▲0.06倍	+0.01 pt



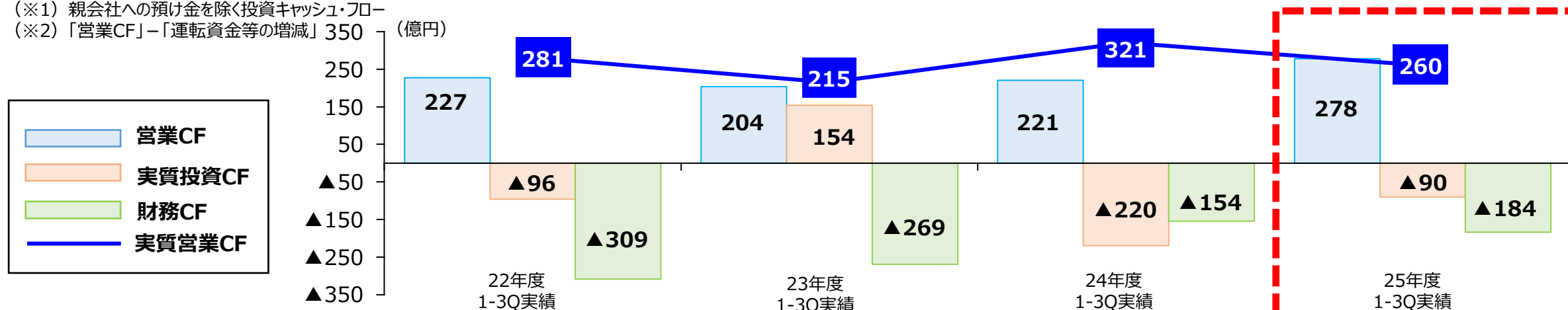


# キャッシュ・フロー 堅調な実質営業CFの創出を継続

(億円)	22年度 1-3Q実績	23年度 1-3Q実績	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	227	204	221	278
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲96	▲46	▲120	▲90
親会社への預け金	-	▲200	100	-
実質投資キャッシュ・フロー(※1)	▲96	154	▲220	▲90
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲309	▲269	▲154	▲184

実質営業キャッシュ・フロー(※2)	281	215	321	260
-------------------	-----	-----	-----	-----

(※1) 親会社への預け金を除く投資キャッシュ・フロー  
(※2) 「営業CF」-「運転資金等の増減」

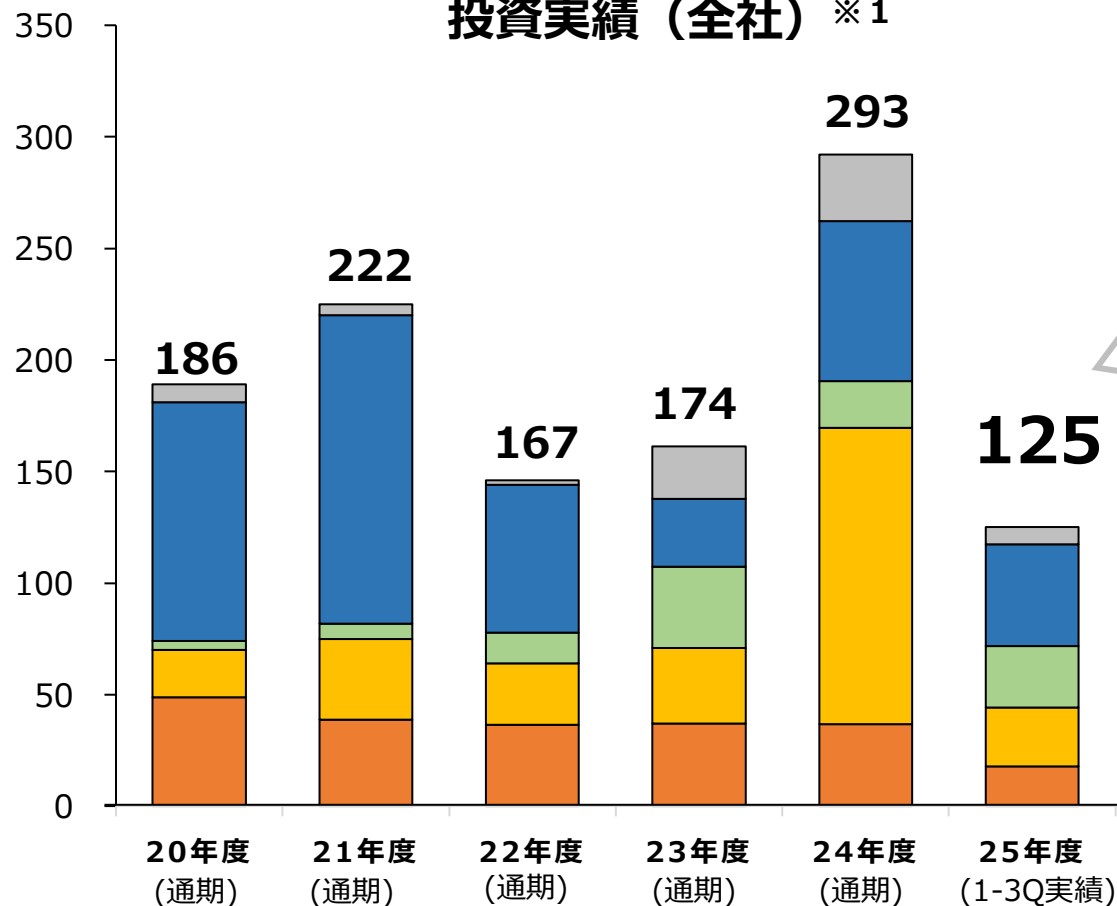


## 投資の推移

## LNG火力発電所増設、PV投資、LPガス営業権の買収等を実行

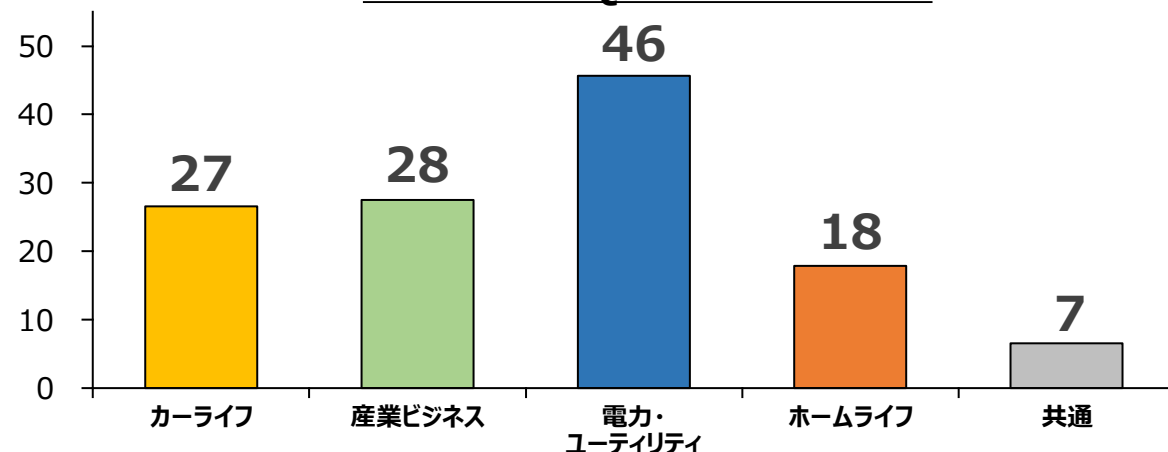
(億円)

投資実績（全社）※1



(億円)

25年度1-3Q実績 セグメント別



## 主な新規・戦略投資実績

カーライフ	自動車アフターマーケット事業、受発注システム開発 等
産業ビジネス	改質アスファルト事業投資、苛性ソーダタンク新設 等
電力・ユーティリティ	LNG火力発電増設、PV投資 等
ホームライフ	LPガス営業権買収、DX関連投資 等
共通	—

(※1) 投資によるキャッシュアウトのみの数値であり、キャッシュインは含みません。

# 1. 2026年3月期 第3四半期 決算概要

## 2) セグメント別概要

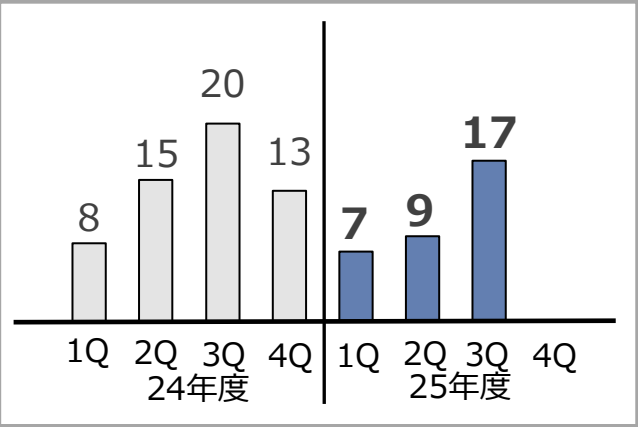
セグメント別業績

(億円)		24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	増減率 %	25年度 通期計画	進捗率
全社	売上収益	6,783	6,269	△515	△7.6%	—	—
	営業利益	230	176	△54	△23.7%	245	72%
	当社株主帰属四半期純利益	139	111	△28	△20.2%	160	70%
カーライフ	売上収益	4,636	4,366	△270	△5.8%	—	—
	営業利益	94	60	△35	△36.8%	—	—
	当社株主帰属四半期純利益	43	32	△11	△24.6%	48	68%
産業ビジネス	売上収益	1,038	859	△180	△17.3%	—	—
	営業利益	60	51	△9	△15.6%	—	—
	当社株主帰属四半期純利益	45	40	△5	△11.5%	47	84%
電力・ ユーティリティ	売上収益	583	534	△50	△8.5%	—	—
	営業利益	59	46	△13	△22.5%	—	—
	当社株主帰属四半期純利益	36	25	△11	△30.7%	34	72%
ホームライフ	売上収益	525	510	△15	△2.8%	—	—
	営業利益	7	10	+3	+42.6%	—	—
	当社株主帰属四半期純利益	11	9	△1	△13.4%	29	33%

カーライフ事業

	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	主たる増減要因	(億円)	
					25年度 計画	進捗率
売上総利益	382	350	△32	自動車ディーラー事業における新車・中古車販売台数及び台当たり粗利益の減少や石油販売事業における市況悪化に伴う利幅の減少により減益。		
販管費	▲306	▲305	+1			
営業利益	94	60	△35			
当社株主帰属 四半期純利益	43	32	△11		48	68%

四半期毎推移（四半期純利益）



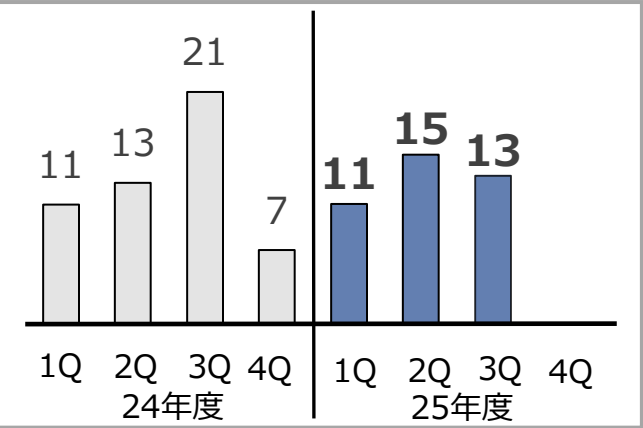
主な関係会社損益	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	販売数量	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減比
エネクスフリート	22	17	△5	ガソリン(千KL)	1,638	1,572	△4%
大阪カーライフグループ (当社持分51.95%)	16	5	△11	軽油(千KL)	2,130	2,104	△1%
				新車(千台)	20	17	△15%
				中古車(千台)	15	13	△15%
CS※数	25年 3月末 1,546	25年 12月末 1,511	増減 △35				

（※）CSとは、カーライフ・ステーションの略であり、当社が提案する複合サービス給油所

産業ビジネス事業

	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	主たる増減要因	(億円)	
					25年度 計画	進捗率
売上総利益	103	100	△3	産業ガス販売事業が好調に推移したものの、前年同期に好調であった需給オペレーションの反動により減益。		
販管費	▲48	▲51	△3			
営業利益	60	51	△9			
当社株主帰属 四半期純利益	45	40	△5		47	84%

四半期毎推移（四半期純利益）

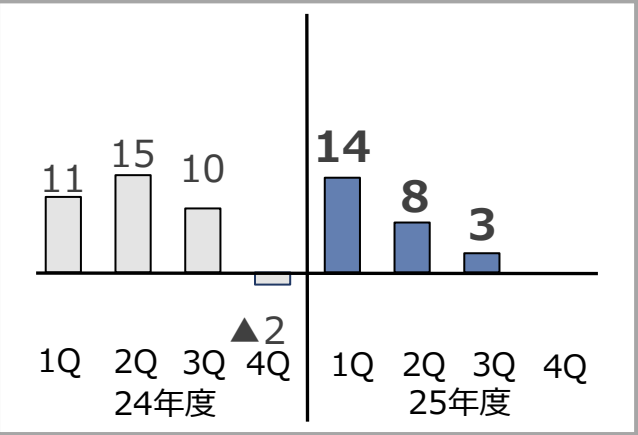


主な関係会社損益	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	販売数量	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減比
伊藤忠工業ガス	6	6	+0	重油(千KL)	668	517	△23%
				アスファルト(千t)	229	224	△2%
				産業用ガス(千t)	48	46	△3%

電力・ユーティリティ事業

	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	主たる増減要因	(億円)	
					25年度 計画	進捗率
売上総利益	92	88	△5	前年同期に計上された太陽光発電所等に係る一過性利益計上の反動により減益。		
販管費	▲46	▲46	+0			
営業利益	59	46	△13			
当社株主帰属 四半期純利益	36	25	△11		34	72%

四半期毎推移（四半期純利益）



主な関係会社損益				販売数量				
	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減		24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減比	
エネクス電力グループ	11	8	△3	電力小売（GWh）※		1,665	2,073	+25%
エネクスライフサービス	7	7	+0	内訳	高圧販売※	888	1,287	+45%
東京都市サービス (当社持分66.6%)	7	8	+1		低圧販売※	776	787	+1%
王子・伊藤忠エネクス電力販売 (当社持分60.0%)	3	3	+1	熱供給量(TJ)		1,060	1,056	△0%

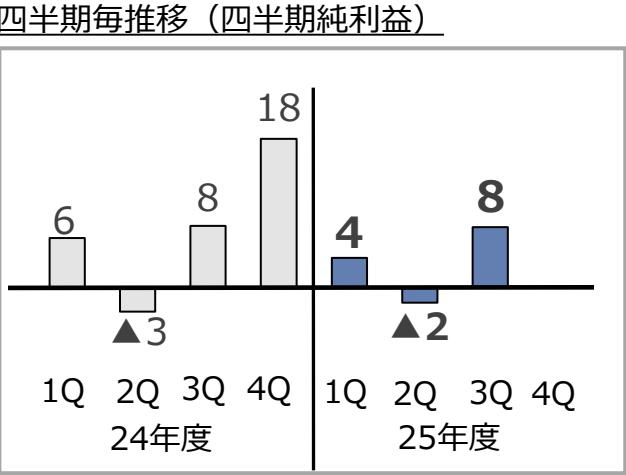
顧客件数（千件）		25年 3月末	25年 12月末	増減
電力供給件数（全社計）		311	305	△6

※速報値ベースでの算出、電力小売については、取次数量を含む

※速報値ベースでの算出、電力小売については、取次数量を含む

ホームライフ事業

	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減	主たる増減要因	(億円)	
					25年度 計画	進捗率
売上総利益	123	123	+0	LPガス販売事業における利幅の改善や子会社統合に伴う経費削減効果があるも、持分法適用会社等におけるLPガス輸入価格の下落に伴う在庫影響により減益。		
販管費	▲118	▲116	+2			
営業利益	7	10	+3			
持分法損益	8	6	△2			
当社株主帰属 四半期純利益	11	9	△1		29	33%



主な関係会社損益	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減
伊藤忠エネクス ホームライフ	7	7	△1
エコア （当社持分51%）	3	2	△1
エネアーク （当社持分50%）	2	3	+0
ジャパンガスエナジー （当社持分20%）	5	2	△3

顧客軒数(千軒)	25年 3月末	25年 12月末	増減
LPガス直売軒数	575	573	△3

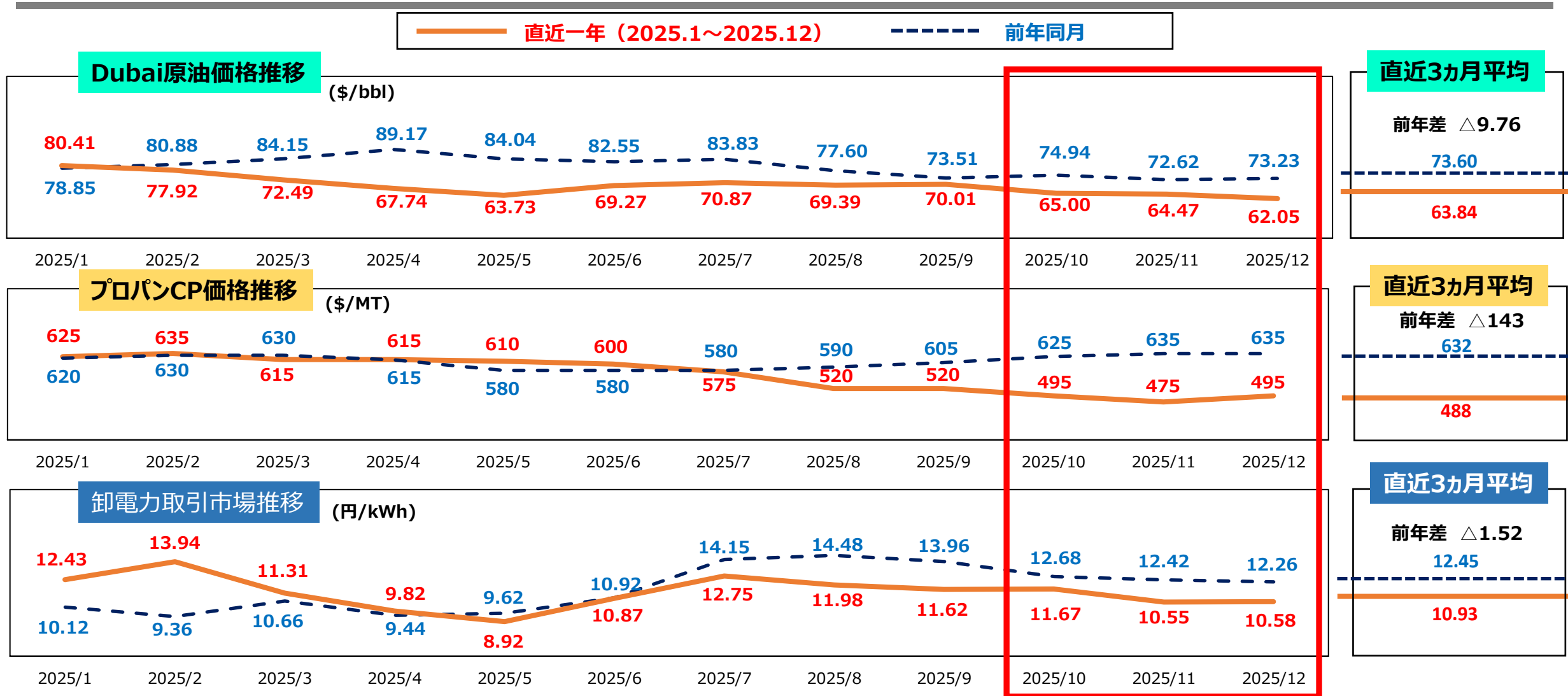
販売数量	24年度 1-3Q実績	25年度 1-3Q実績	増減比
LPガス(千トン)	284	281	△1%



## 2. Appendix

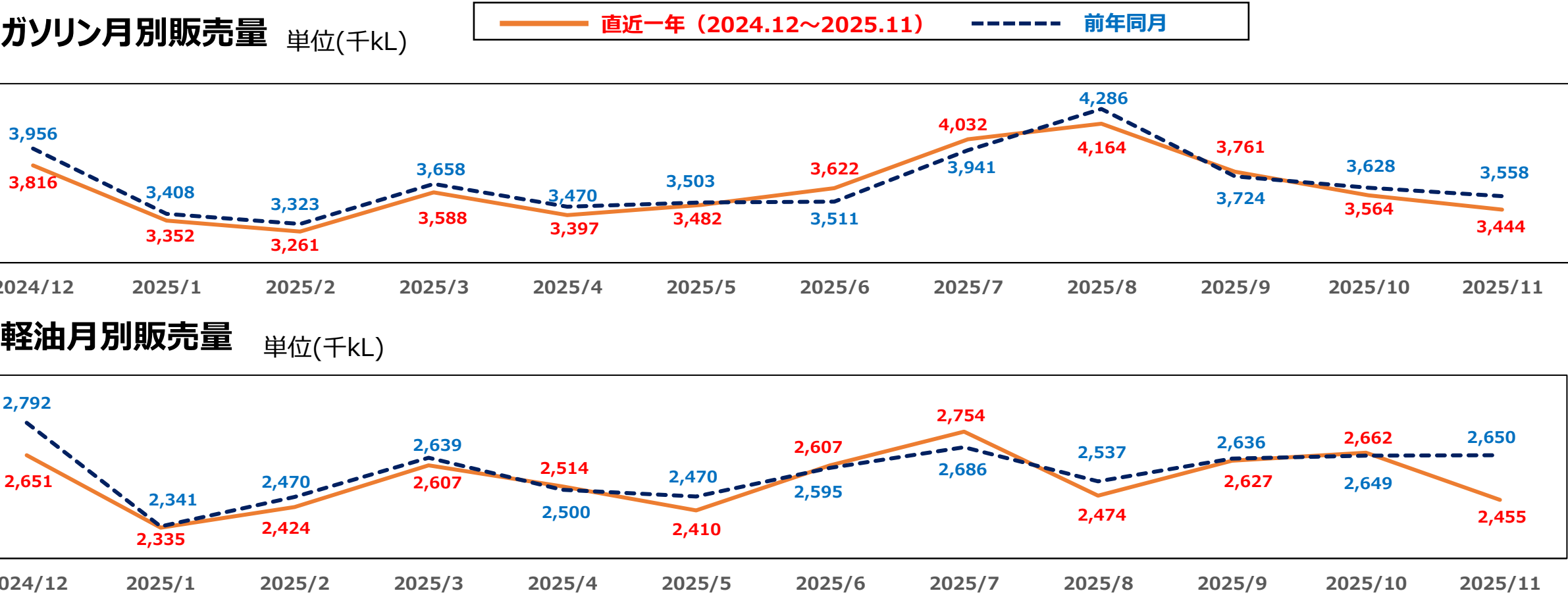
# (参考) 市場動向

## CP価格・電力価格・原油価格共に直近3カ月は低調に推移



# Appendix

## 【参考】 ガソリン・軽油の国内販売状況(全国統計)



※ 経済産業省の統計資料を基に作成

# Appendix

## 【参考】LPガス月別販売数量(12月～11月 全国統計)

単位(千 t)

	12月			1月			2月			3月			4月			5月		
	2023	2024	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減
家庭・業務用	778	767	△2%	756	793	+5%	743	737	△1%	727	728	+0%	616	616	+0%	515	522	+1%
自動車用	30	29	△1%	27	26	△3%	28	25	△9%	28	28	△1%	27	26	△4%	27	27	△1%
合計	808	796	△2%	783	819	+5%	771	762	△1%	755	756	+0%	644	642	△0%	542	549	+1%

	6月			7月			8月			9月			10月			11月			合計		
	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	前年 年間	直近 年間	増減
家庭・業務用	437	456	+5%	444	425	△4%	364	351	△4%	377	394	+5%	494	483	△2%	563	581	+3%	6,814	6,852	+1%
自動車用	27	28	+2%	32	31	△3%	31	29	△5%	29	29	+1%	31	27	△14%	28	26	△7%	346	332	△4%
合計	464	484	+4%	476	455	△4%	395	381	△4%	406	423	+4%	525	510	△3%	591	607	+3%	7,160	7,184	+0%

※ 日本LPガス協会の統計資料を基に作成

# Appendix

## 【参考】新車／月別販売台数(普通車・小型車、軽自動車)(1月～12月 全国統計)

単位(千台)																		
	1月			2月			3月			4月			5月			6月		
	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減
普通・小型車	193	217	+12%	203	234	+16%	269	288	+7%	182	191	+5%	177	178	+1%	211	217	+3%
軽自動車	92	112	+21%	96	120	+26%	115	133	+15%	77	96	+25%	85	92	+8%	101	112	+11%
合計	285	328	+15%	298	355	+19%	384	421	+10%	259	287	+11%	261	269	+3%	312	329	+6%

	7月			8月			9月			10月			11月			12月			合計		
	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	2024	2025	増減	前年 年間	直近 年間	増減
普通・小型車	230	221	△4%	180	160	△11%	240	230	△5%	231	214	△7%	222	202	△9%	185	182	△2%	2,523	2,534	+0%
軽自動車	109	106	△3%	91	89	△2%	126	128	+2%	106	114	+7%	108	105	△3%	96	96	+1%	1,202	1,303	+8%
合計	339	326	△4%	271	249	△8%	366	357	△2%	338	328	△3%	331	307	△7%	280	278	△1%	3,725	3,836	+3%

※ 日本自動車販売協会連合会 及び 全国軽自動車協会連合会の統計資料を基に作成

問い合わせ先

**IR・サステナビリティ推進室                      担当：森田、山田**  
**【TEL】03-4233-8025    【FAX】03-4533-0100**  
**【E-MAIL】enex\_irpr@itcenex.com**