

Iwatani

2026年3月期第3四半期 決算説明資料

(見通しに関する注意事項)

将来にわたる部分につきましては、予想に基づくものであり、確約や保証を与えるものではございません。
当然のことながら、予想と違う結果と成ることがあることを十分にご認識の上ご活用ください。

2026年2月10日
岩谷産業株式会社
〔証券コード 8088〕

2026年3月期第3四半期 決算概況

2026年3月期 第3四半期 決算ハイライト

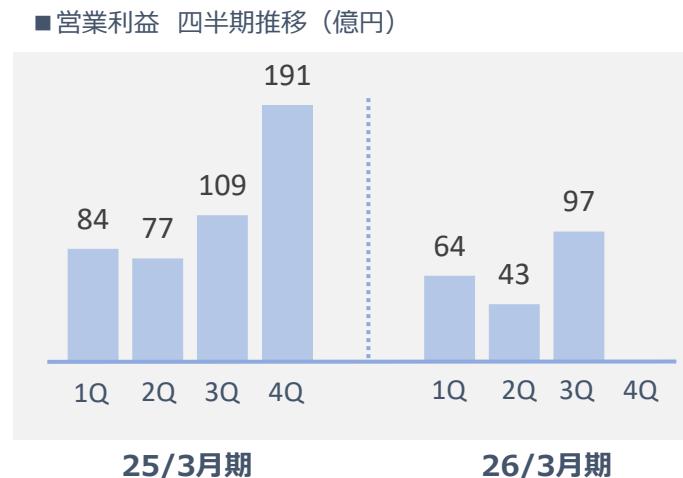
▶ 売上高は増収。営業利益、経常利益は減益となったものの、四半期純利益は増益。

2026年3月期 第3四半期 決算概要

- 増収要因：マテリアル事業を中心に工業分野向け商品の販売が堅調に推移したことに加え新規連結の影響により、増収。
- 減益要因：ヘリウムの収益性低下や L P ガスの市況要因により減益。
- 通期業績予想を修正。（2/10公表）

※コスモエネルギーホールディングスの株式追加取得にかかる、「負ののれん」の金額が確定したため、2025年3月期 第3四半期の経常利益、四半期純利益が、昨年発表した金額から、それぞれ 18億52百万円減少しています。本資料に記載されているデータは全て、上記内容を反映しています。

売上高	6,411 億円	前年同期比	+167億円 (+2.7%)
営業利益	204 億円	前年同期比	▲66億円 (▲24.4%)
経常利益	295 億円	前年同期比	▲78億円 (▲21.0%)
四半期純利益	267 億円	前年同期比	+2億円 (+0.9%)

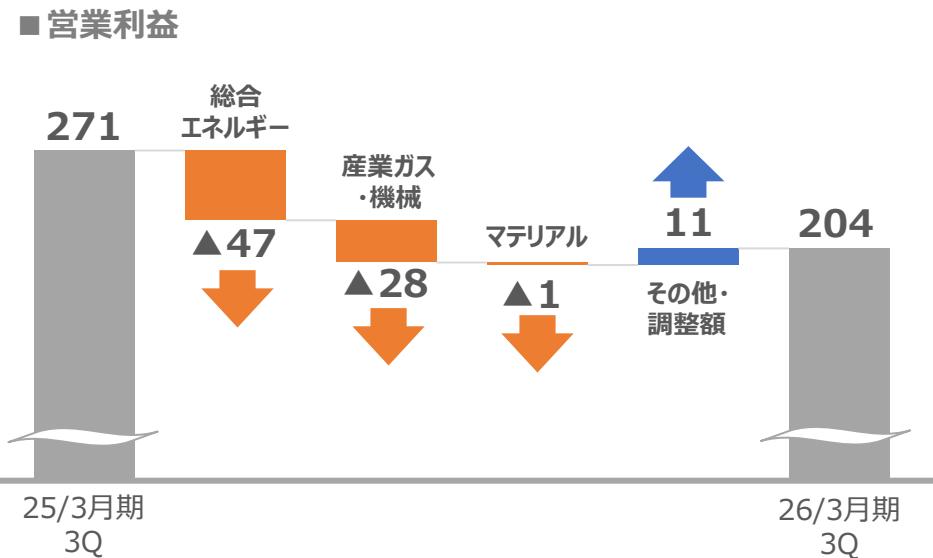
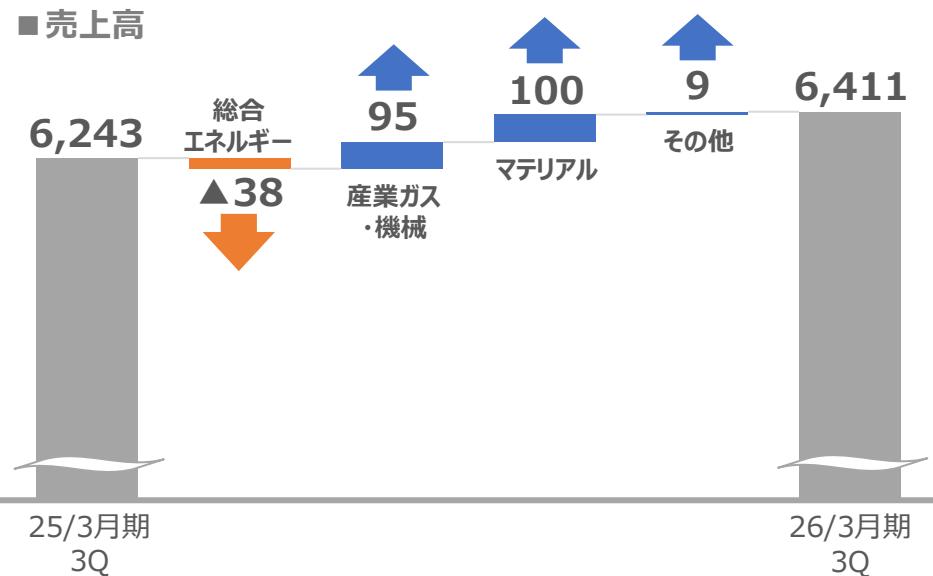


連結経営成績

	2026/3月期 3Q 実績	2025/3月期 3Q 実績	増減額 (増減率)	2026/3月期 通期見通し ^{※2}	進捗率
売上高	6,411	6,243	+167 (+2.7%)	8,880	72.2%
売上総利益	1,655	1,648	+7 (+0.4%)	-	-
営業利益	204	271	▲66 (▲24.4%)	358	57.3%
市況要因除く 営業利益	260	278	▲17 (▲6.3%)	417	62.5%
営業外損益	90	102	▲12 (▲11.9%)	-	-
コスモエネルギー HDに関する 持分法投資損益 ^{※1}	43	61	▲18 (▲29.4%)	79	-
経常利益	295	373	▲78 (▲21.0%)	482	61.3%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	267	265	+2 (+0.9%)	405	66.1%

※1:コスモエネルギーHDの持分法適用時に時価評価した
同社グループの資産売却等に伴う加減算を含む

※2:2026年2月10日公表



連結経営成績（セグメント別）

	2026/3月期 3Q 実績	2025/3月期 3Q 実績	増減額	増減率	2026/3月期 通期見通し	進歩率
売上高	6,411	6,243	+167	+2.7%	8,880	72.2%
■ 総合エネルギー事業	2,519	2,558	▲38	▲1.5%	3,700	68.1%
■ 産業ガス・機械事業	2,053	1,957	+95	+4.9%	2,694	76.2%
■ マテリアル事業	1,590	1,490	+100	+6.7%	2,170	73.3%
■ その他	246	236	+9	+4.1%	316	78.1%
営業利益	204	271	▲66	▲24.4%	358	57.3%
■ 総合エネルギー事業	29	76	▲47	▲61.5%	130	22.7%
■ 産業ガス・機械事業	93	122	▲28	▲23.4%	138	67.9%
■ マテリアル事業	85	87	▲1	▲2.1%	118	72.7%
■ その他・調整額	▲4	▲15	+11	-	▲28	-
市況要因を除く営業利益	260	278	▲17	▲6.3%	417	62.5%
(コスモエネルギーHDに関連する 持分法投資損益)	43	61	▲18	▲29.4%	79	-
経常利益	295	373	▲78	▲21.0%	482	61.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	267	265	+2	+0.9%	405	66.1%

LPガス輸入価格の変動による増減益効果（イメージ）

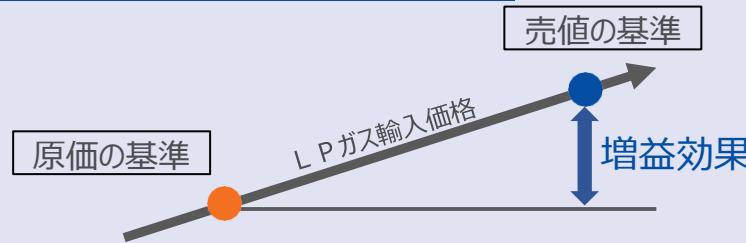
前提① 卸売価格はLPガス輸入価格に連動
※LPガス輸入価格：中東玉(CP)と米国玉(MB)

前提② 輸入～販売の期間は約3ヶ月（法定備蓄期間：40日）

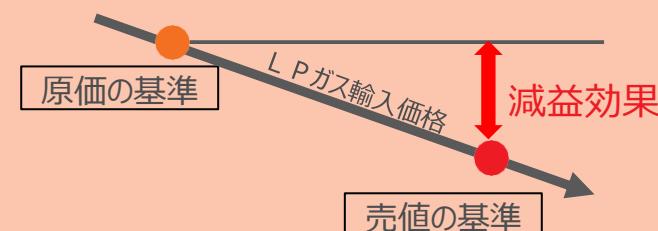
LPガス輸入価格が変動すると短期的に業績に影響が生じる（＝市況要因の発生）

⇒LPガス輸入価格が元の水準に戻れば影響はゼロ
※在庫量・販売時期・販売数量等によって実際の業績への影響は変動します。

LPガス輸入価格の上昇局面

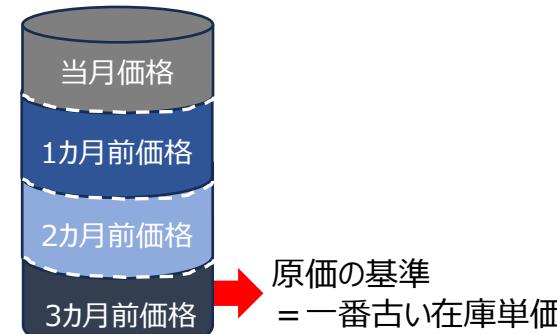


LPガス輸入価格の下落局面

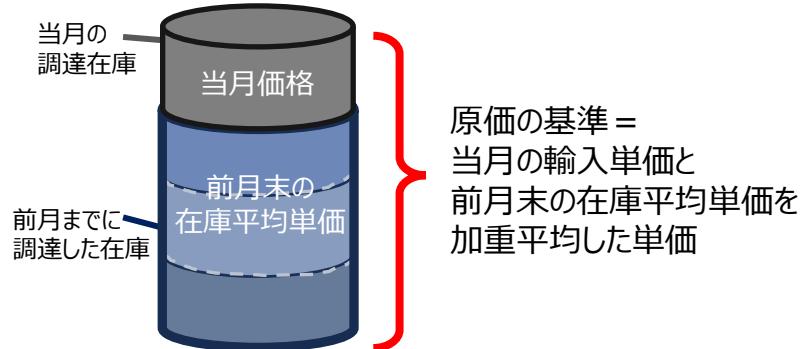


在庫評価方法の変更

先入先出法（～2025年度2Q）



総平均法（2025年度3Q～）



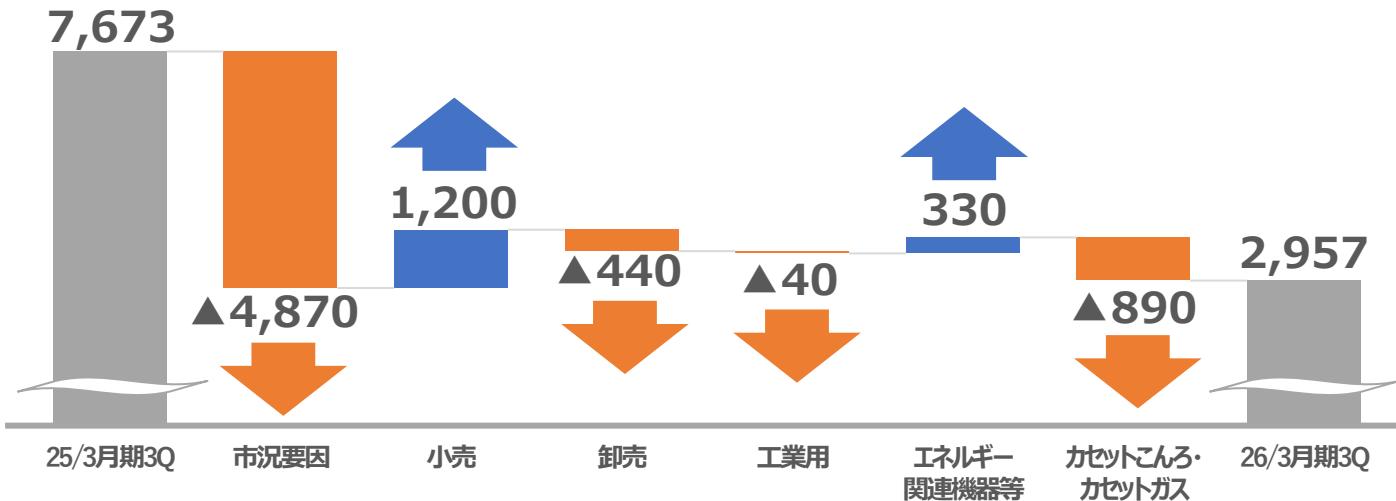
セグメント別営業利益分析（総合エネルギー事業）

決算実績

	2026/3月期 3Q 実績	2025/3月期 3Q 実績	増減額	増減率	2026/3月期 通期見通し	進捗率
売上高	251,991	255,811	▲3,820	▲1.5%	370,000	68.1%
営業利益	2,957	7,673	▲4,715	▲61.5%	13,000	22.7%
市況要因除く 営業利益	8,521	8,370	+151	+1.8%	18,930	45.0%

※2026年2月10日公表

営業利益増減分析



主な営業利益増減要因

■市況要因 ▲4,870

(億円)	1Q	2Q	3Q	3Q 累計	4Q	通期 累計
当期	▲11.8	▲19.4	▲24.4	▲55.6	-	-
前期	▲0.7	▲9.8	+3.6	▲6.9	+9.1	+2.1
差異	▲11.1	▲9.6	▲28.0	▲48.7	-	-

■小売 +1,200

- ・LPガスの販売数量が増加し、収益性も改善

■卸売 ▲440

- ・LPガスの販売数量が減少

■工業用 ▲40

- ・取引先の拡大により販売数量が伸長も、コストが上昇

■エネルギー関連機器等 +330

- ・LPガス発電機や給湯器等の販売が堅調

■カセットこんろ・カセットガス ▲890

- ・国内および、中国での販売が低調

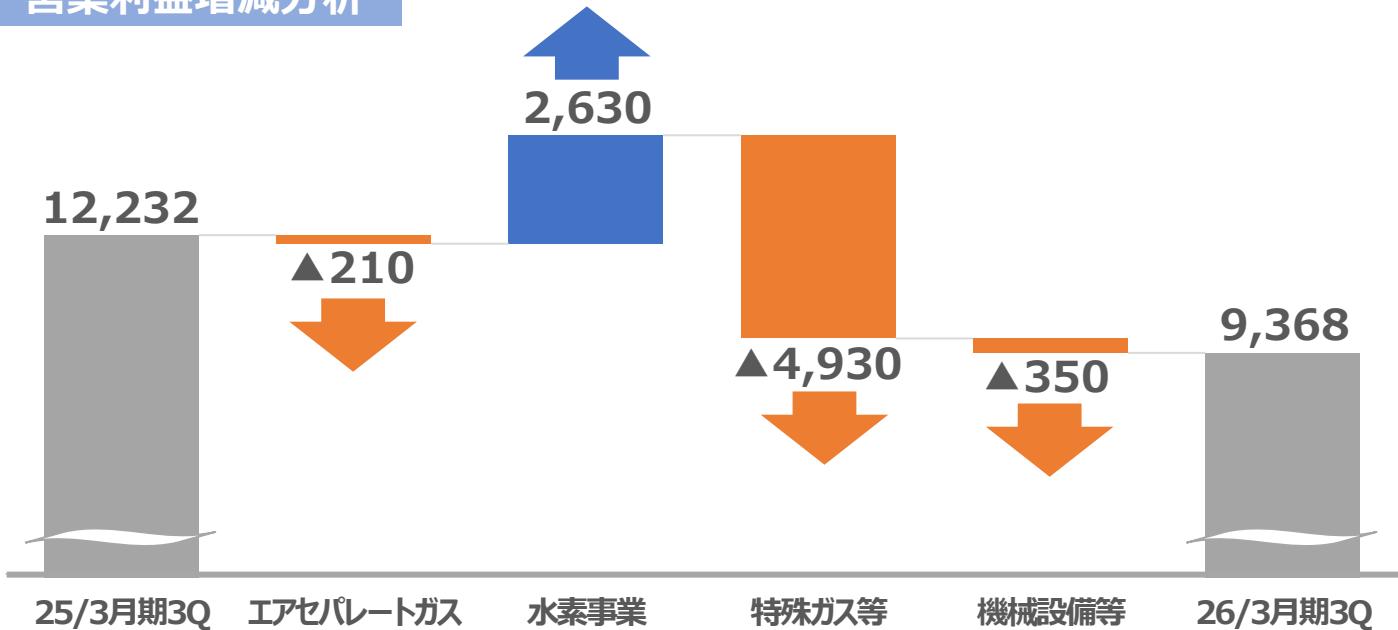
セグメント別営業利益分析（産業ガス・機械事業）

決算実績

	2026/3月期 3Q 実績	2025/3月期 3Q 実績	増減額	増減率	2026/3月期 通期見通し	進捗率
売上高	205,395	195,797	+9,598	+4.9%	269,400	76.2%
営業利益	9,368	12,232	▲2,864	▲23.4%	13,800	67.9%

※2026年2月10日公表

営業利益増減分析



主な営業利益増減要因

- エアセパレートガス ▲210
 - ・中国で需要が低迷し、収益性が低下
- 水素事業 +2,630
 - ・水素ガスや水素関連設備の販売が伸長
- 特殊ガス等 ▲4,930
 - ・ヘリウム市況が軟化し、収益性が低下
- 機械設備等 ▲350
 - ・自動車業界向け設備の出荷が減少

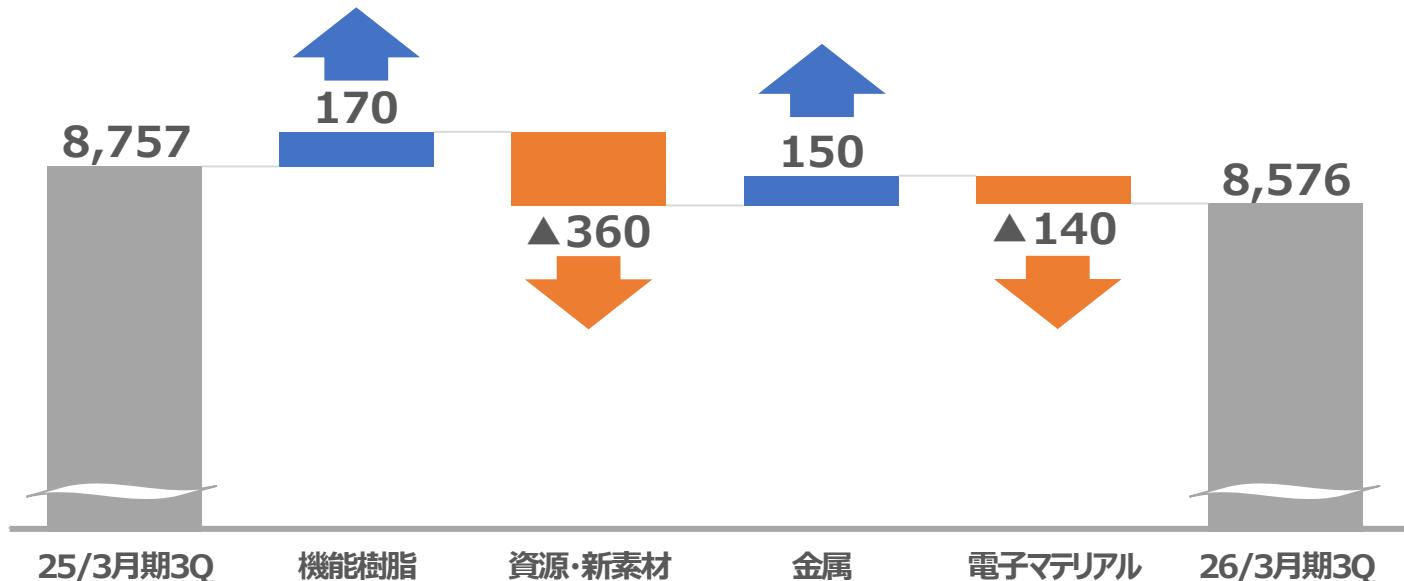
セグメント別営業利益分析（マテリアル事業）

決算実績

	2026/3月期 3Q 実績	2025/3月期 3Q 実績	増減額	増減率	2026/3月期 通期見通し	進捗率
売上高	159,072	149,067	+10,005	+6.7%	217,000	73.3%
営業利益	8,576	8,757	▲180	▲2.1%	11,800	72.7%

※2026年2月10日公表

営業利益増減分析



主な営業利益増減要因

■機能樹脂 +170

- ・低環境負荷PET樹脂の販売数量が増加
- ・食品包装向け樹脂製品の販売が堅調

■資源・新素材 ▲360

- ・安定供給に努め、レア・アース等の販売が伸長
- ・ミネラルサンドは豪州の自社鉱区での収益性が低下

■金属 +150

- ・ステンレスが新規連結の影響により売上増加

■電子マテリアル ▲140

- ・機能性フィルムの販売数量が減少

2026年3月期 通期業績予想

2026年3月期 通期業績予想

	2026/3月期 業績予想 (A)	2026/3月期 期初予想 (B)	増減額 (A-B)	増減率 (A/B)
売上高				
■ 総合エネルギー事業	8,880	9,364	▲484	▲5.2%
■ 産業ガス・機械事業	3,700	4,060	▲360	▲8.9%
■ マテリアル事業	2,694	2,759	▲65	▲2.4%
■ その他	2,170	2,235	▲65	▲2.9%
■ その他	316	310	+6	+1.9%
営業利益				
■ 総合エネルギー事業	358	491	▲133	▲27.1%
■ 産業ガス・機械事業	130	219	▲89	▲40.6%
■ マテリアル事業	138	188	▲50	▲26.6%
■ その他・調整額	118	129	▲11	▲8.5%
■ その他・調整額	▲28	▲45	+17	-
市況要因を除く営業利益	417	491	▲73	▲15.0%
(コスモエネルギーHDに関連する 持分法投資損益)	79	106	▲26	▲24.9%
経常利益	482	631	▲149	▲23.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	405	488	▲83	▲17.0%

・期初予想からの変更：あり
(2026年2月10日公表)

想定レート

(期初予想)

為替 145円／\$
LPGガス輸入価格 650\$／トン

(第3四半期累計実績)

為替 152.8円／\$
LPGガス輸入価格 552\$／トン

*2025年3月～12月平均

(第4四半期想定)

為替 154円／\$
LPGガス輸入価格 531\$／トン

1株当たり配当金

2026年3月期

- ・中間配当：23.5円（実績）
- ・期末配当：23.5円（予定）
- [年間配当：47.0円（予定）]

(参考) 2026年3月期 通期業績予想

(単位：億円)

	2026/3月期 業績予想(A)	2025/3月期 実績(B)	増減額 (A-B)	増減率 (A/B)
売上高	8,880	8,830	+49	+0.6%
■ 総合エネルギー事業	3,700	3,787	▲87	▲2.3%
■ 産業ガス・機械事業	2,694	2,714	▲20	▲0.8%
■ マテリアル事業	2,170	2,016	+153	+7.6%
■ その他	316	310	+5	+1.6%
営業利益	358	462	▲104	▲22.6%
■ 総合エネルギー事業	130	195	▲65	▲33.4%
■ 産業ガス・機械事業	138	175	▲37	▲21.5%
■ マテリアル事業	118	117	+0	+0.4%
■ その他・調整額	▲28	▲26	▲1	-
市況要因を除く営業利益 (コスモエネルギーHDに関連する 持分法投資損益)	417	460	▲42	▲9.3%
経常利益	482	614	▲132	▲21.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	405	404	+0	+0.1%

※2026年2月10日公表
Copyright © Iwatani Corporation. All rights reserved.

Iwatani