大阪油化工業株式会社

2026年9月期
決算説明資料



東証スタンダード
名証メイン
証券コード:4124

目次

1 2026年９月期決算概要 P.03

2 2027年９月期業績予想 P.09

3 中期経営計画・株主還元 P.14

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.



1．2026年９月期決算概要

決算ハイライト①

連結	売上高	営業利益
	1,372百万円	209百万円
	前期比16.5%増	前期比50.3%増

- 売上高について、
  プラント事業の大幅な増収に伴い、前期比194百万円（16.5%）の増収。
- 営業利益について、
  増収に伴い、前期比70百万円（50.3%）の増益。
- 期初予想（売上高1,240百万円、営業利益140百万円）、
  修正予想（売上高1,340百万円、営業利益160百万円）に対して、ともに上振れで着地。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

決算ハイライト②（事業セグメント別）

受託蒸留事業

売上高

1,075百万円

前期比2.1%減

プラント事業

売上高

296百万円

前期比274.8%増

※　各セグメントの売上高には、セグメント間の内部売上高または振替高を含んでおりません。

◆ 受託蒸留事業の売上高実績に関する内訳は、
・研究開発支援　売上高411百万円（25/9期実績：322百万円）
（資源・エネルギー関連の案件増加により増収）
・受託加工　　売上高664百万円（25/9期実績：776百万円）
（一部の主要顧客との取引が前年同期比では低調に推移したため減収）
となったため、事業全体では前期比22百万円（△2.1%）の減収。

◆ プラント事業について、蒸留装置１基、排水処理装置８基、その他装置１基の納入が完了したことにより、前期比217百万円（274.8%）の増収。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

連結損益計算書

- 売上高に関して、前ページに記載のとおりです。
- 売上原価に関して、プラント事業に関連する材料費・外注加工費等により増加。
- 販管費に関して、監査法人の交代に伴う引継ぎ料等により増加。
- 前期は当社株式に対する公開買付けに伴う関連費用等を特別損失として計上。
- 繰延税金資産の回収可能性を鑑みて、前期は法人税等調整額（損）、当期は同（益）を計上。

（単位：百万円）	2025年9月期	構成比(%)	2026年9月期	構成比(%)	増減額	増減率(%)
売上高	**1,178**	**100.0**	**1,372**	**100.0**	**194**	**16.5**
売上原価	607	51.5	716	52.2	109	18.1
売上総利益	570	48.5	655	47.8	84	14.8
販売費及び一般管理費	431	36.7	446	32.5	14	3.4
営業利益	**139**	**11.8**	**209**	**15.2**	**70**	**50.3**
経常利益	**138**	**11.8**	**209**	**15.3**	**70**	**51.1**
特別損失	122	–	–	–	△122	–
税金等調整前当期純利益	**15**	**1.4**	**209**	**15.3**	**193**	**1213.3**
法人税等	23	–	54	–	30	130.8
法人税等調整額	24	–	△26	–	△50	–
親会社株主に帰属する当期純利益又は当期純損失（△）	**△32**	**–**	**181**	**13.2**	**213**	**–**

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

連結貸借対照表

- 資産増減内訳
  ：現預金△198、電子記録債権△21
- 負債増減内訳
  ：前受金＋95（プラント事業）、未払法人税等＋31
- 純資産増減内訳
  ：利益剰余金△380（自己株式の取得による）

（単位：百万円）	2025年9月期	2026年9月期	増減
流動資産	1,103	894	△209
固定資産	751	753	1
資産合計	**1,855**	**1,647**	**△208**
流動負債	201	330	128
固定負債	7	7	0
負債合計	**208**	**337**	**128**
純資産合計	**1,647**	**1,310**	**△337**
負債純資産合計	**1,855**	**1,647**	**△208**
自己資本比率	88.8%	79.5%	**△9.2pt.**

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：百万円）	2025年9月期	2026年9月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	**206**	**367**	**160**
税金等調整前当期純利益	15	209	193
減価償却費	85	87	2
減損損失	8	－	△8
売上債権の増減額（△は増加）	67	38	△28
棚卸資産の増減額（△は増加）	60	△0	△61
仕入債務の増減額（△は減少）	△81	△2	78
前受金の増減額（△は減少）	5	95	90
未払金の増減額（△は減少）	27	△14	△41
未払消費税等の増減額（△は減少）	26	1	△24
その他（仮払金・未払費用ほか）	21	△24	△46
法人税等の支払額	△29	△24	4
法人税等の還付額	0	0	△0
投資活動によるキャッシュ・フロー	**△59**	**△46**	**12**
有形固定資産の取得による支出	△57	△47	10
その他	△2	0	2
フリーキャッシュ・フロー	**147**	**320**	**173**
財務活動によるキャッシュ・フロー	**△36**	**△518**	**△482**
自己株式の取得による支出	△0	△461	△461
配当金の支払額	△36	△57	△20
現金及び現金同等物の期末残高	**872**	**674**	**△198**

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.



2．2027年９月期業績予想

通期連結業績予想

連結

売上高 1,470百万円
前期比7.1%増

営業利益 210百万円
前期比0.4%増

◆ 売上高について、
引き続きプラント事業の成長が持続することにより、前期比97百万円（7.1%）の増収を見込む。

◆ 営業利益について、
①受託蒸留事業の案件構成の変化に伴い、粗利が減少する見通しであること
②プラント事業の拡大に伴い、売上高全体に占めるプラント事業の割合が引き続き大きくなることで相対的に利益率の低下が見込まれること
により、前期比０百万円（0.4%）の微増益を見込む。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

通期連結業績予想（事業セグメント別）

受託蒸留事業 売上高 1,080百万円 前期比0.4%増	プラント事業 売上高 390百万円 前期比31.6%増

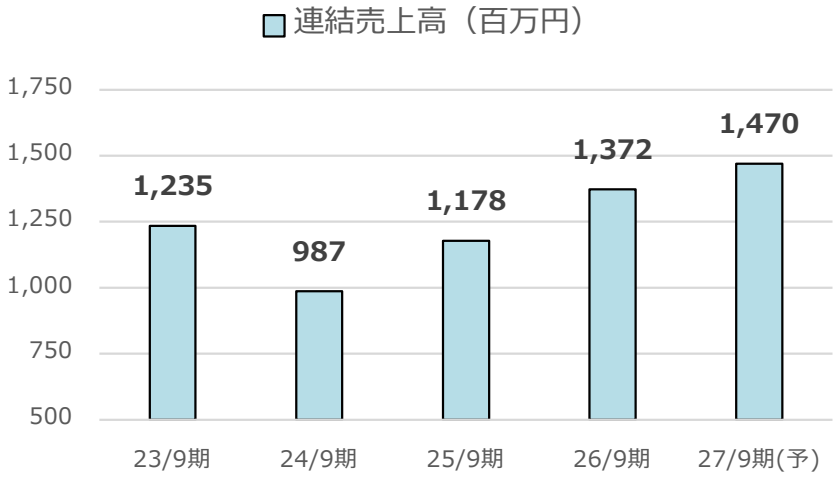
※　各セグメントの売上高予想には、セグメント間の内部売上高または振替高を含んでおりません。

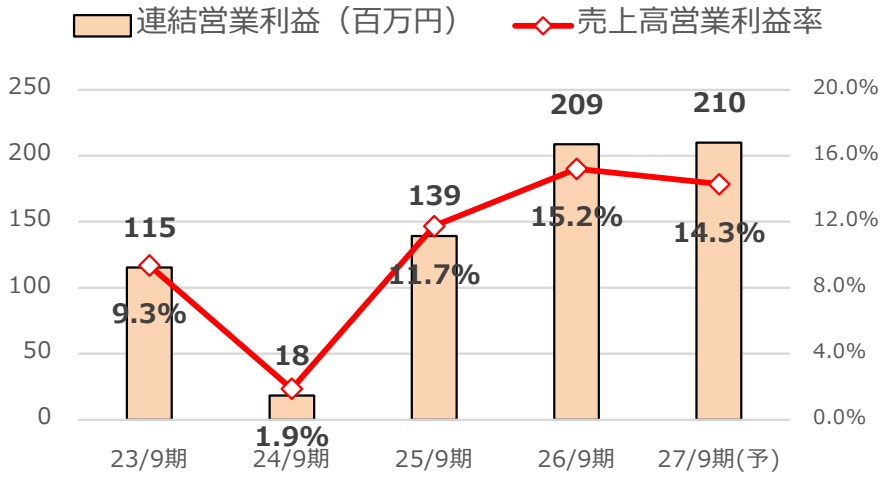
◆ 受託蒸留事業の売上高予想に関する内訳は、
・研究開発支援　売上高465百万円（26/9期実績：411百万円）
（ファインケミカル分野での研究開発の引き合いは堅調に推移）
・受託加工　　売上高615百万円（26/9期実績：664百万円）
（プロジェクト案件の終了など、製品サイクルに伴い減収）
を見込んでおり、４百万円（0.4%）の増収に留まる見込み。

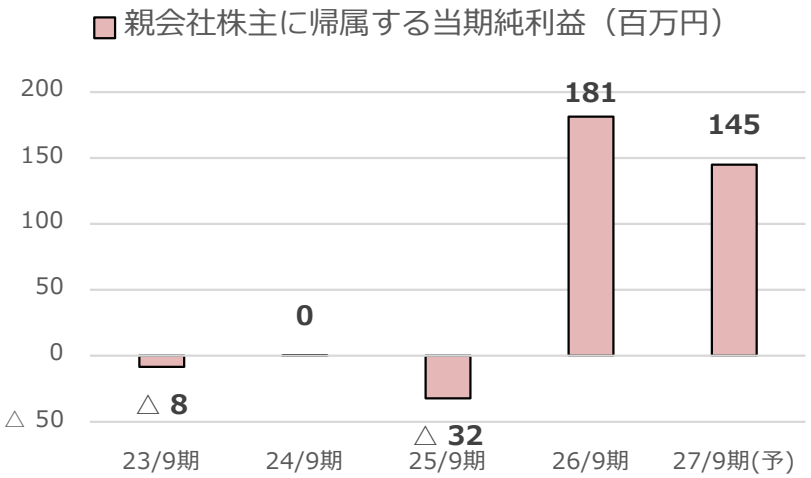
◆ プラント事業について、すでに受注している案件を積み上げた結果、
93百万円（31.6%）の増収を見込む。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

業績の推移①



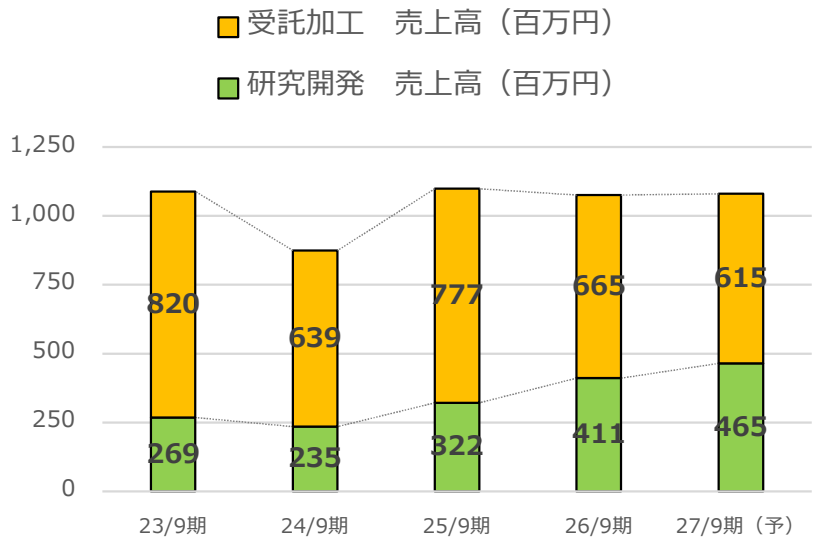


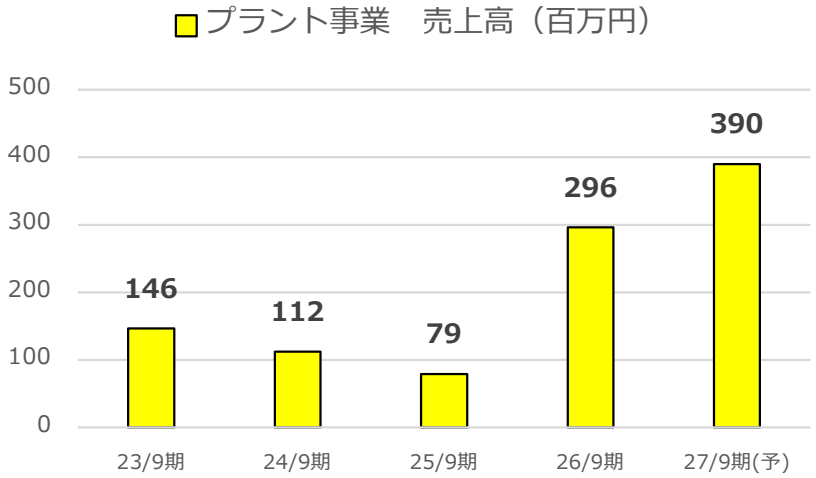


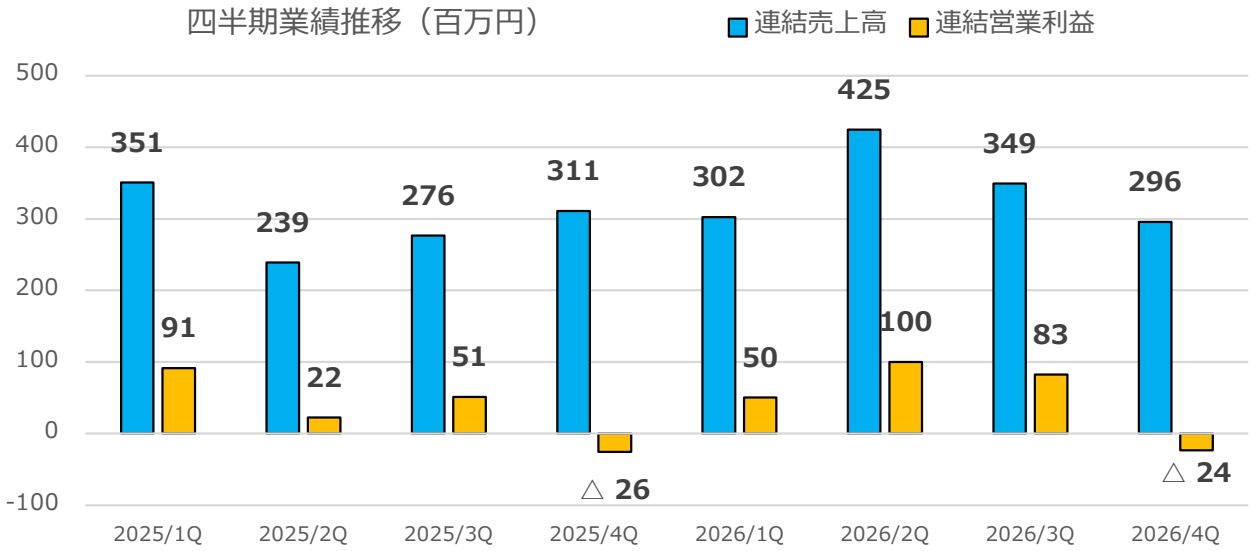
- 2023/9期：買収した子会社の減損及び固定資産除却損
  118百万円を特別損失に計上
- 2024/9期：主要顧客１社との取引縮小により大幅減収
- 2025/9期：不成立に終わった公開買付け関連費用
  114百万円を特別損失に計上
- 2026/9期：繰延税金資産の回収可能性を検討した結果、
  法人税等調整額（益）26百万円を計上

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

業績の推移②

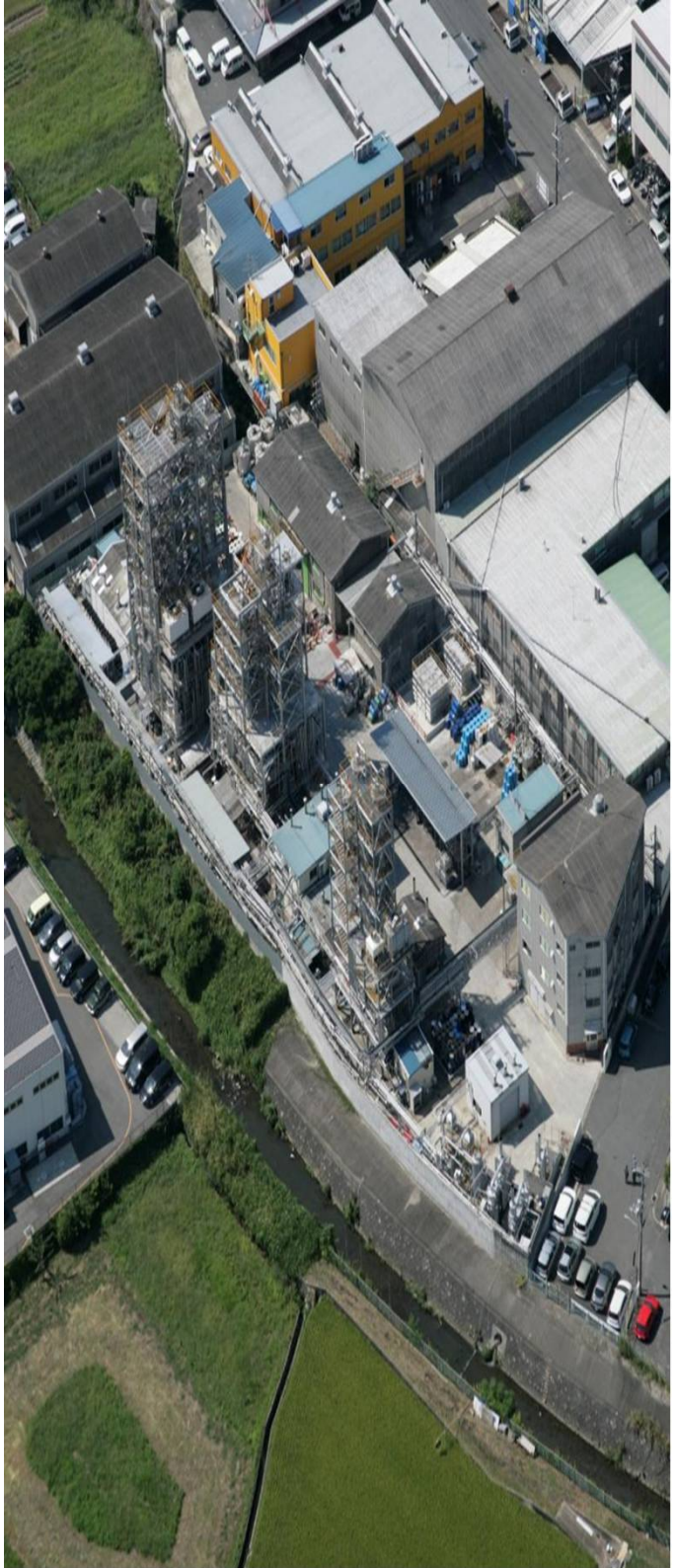






- 受託蒸留事業は
  受託加工：顧客の生産計画により変動
  研究開発：24/9期より成長が続く
- プラント事業は26/9期より大きく飛躍
- 四半期の業績は、顧客の生産計画や装置販売の検収時期等によって大きく変動（季節性なし）

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.



3．中期経営計画・株主還元

2024年11月公表の中期経営計画との比較

【2027年９月期（中期経営計画最終年度）における連結業績目標との比較】

売上高 目標	**1,300百万円**	期初 業績予想	**1,470百万円**
うち、受託蒸留事業1,000百万円 プラント事業　300百万円		うち、受託蒸留事業1,080百万円 プラント事業　390百万円	
営業利益 目標	**240百万円**	期初 業績予想	**210百万円**

【売上増加要因】

・受託蒸留事業は研究開発分野が伸長、かつ、プラント事業の成長トレンド続く。

【営業利益減少要因】

・受託蒸留事業は案件構成の変化により粗利が減少

プラント事業は成長局面にあり、技術者の増員及び自社オリジナル装置の設計開発に注力

⇒　当面は、企業規模に合わせた体制の拡充を優先してまいります。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

【受託蒸留事業】【プラント事業】の展望

【受託蒸留事業の今後に向けて】

・国内精密蒸留分野において、「研究」・「生産」・「設備導入」を一連の流れとして同時に行うことができる当社の強みを生かし、さらなる取引の拡大を図る。

・電子材料・半導体向け用途やバイオ燃料に代表されるカーボンニュートラルへの取り組みなど、顧客の最先端の研究に寄与すべく、「高難易度・高付加価値」対応を推進。

【プラント事業の今後に向けて】

・「ユニット型蒸留装置」、「溶剤再生装置」、「オールイン／コンテナイン型排水処理装置」など、他社が参入しにくい、特定分野向け（ニッチ）かつ小型装置に注力。

・分離精製技術のノウハウを集約した「水リサイクル装置」（排水の高度処理による浄化）の開発に着手。

・外観、機能性、製造の容易さ（経済性）を兼ね備えた、インダストリアルデザインに基づく装置を設計。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

株主還元①（配当）

【配当政策】
当社は、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、
株主各位に対する適切な利益還元を実施していくことを基本方針としております。

配当方針	**配当性向30%以上 かつ 1株当たり(年間)35円を下限とする**

	2025年９月期	2026年９月期	2027年９月期 （期初予想）
中間配当	0.0円	23.0円	39.0円
期末配当	36.0円	39.0円	39.0円
配当金（合計）	**36.0円**	**62.0円**	**78.0円**
配当性向	－	30.5%	45.5%

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.

株主還元②（株主優待制度）

【導入目的】
当社の投資対象としての魅力向上に伴う流動性の活性化、株主数の増加及び
中長期保有のきっかけにつながることを期待して導入しております。

優待内容	QUOカード 5,000円 × 年２回

	基準日	継続保有期間	保有株式数	優待品
中間優待	３月末日	半年以上	100株以上	QUOカード 5,000円分
期末優待	９月末日	半年以上	100株以上	QUOカード 5,000円分

- 継続保有期間が半年以上とは、毎年３月末日及び９月末日における当社株主名簿に、基準日から遡って同一株主番号で連続して２回以上記載または記録され、かつ100 株（１単元）以上の当社株式を保有していることを指す。
- 進呈時期は株主名簿に記載された住所宛に基準日から３か月以内をめどに発送。
- 今後、株主優待制度の内容に変更が生じる場合については速やかにお知らせいたします。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.



技術と経験を武器にプロジェクトを完遂する、
精密蒸留専門化学メーカー

大阪油化工業株式会社

<お問い合わせ先>

大阪油化工業　業務部
（IRお問い合わせフォーム）
https://www.osaka-yuka.co.jp/contact/ir-form/

<本資料取扱上の注意点>

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ環境や当社の関連する業界動向等により変動する可能性があります。従いまして、実際の業績等が、本資料に記載している将来の見通しに関する記述と異なるリスクや不確実性がありますことをご了承ください。

また、本資料は当社をご理解いただくために作成したもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。投資に関する決定はご自身のご判断において行われるようお願いいたします。

Copyright© OSAKA YUKA INDUSTORY LTD. All rights reserved.