



shaping your dreams

2022年11月期 第1四半期 決算説明資料

オーエスジー株式会社
2022年4月

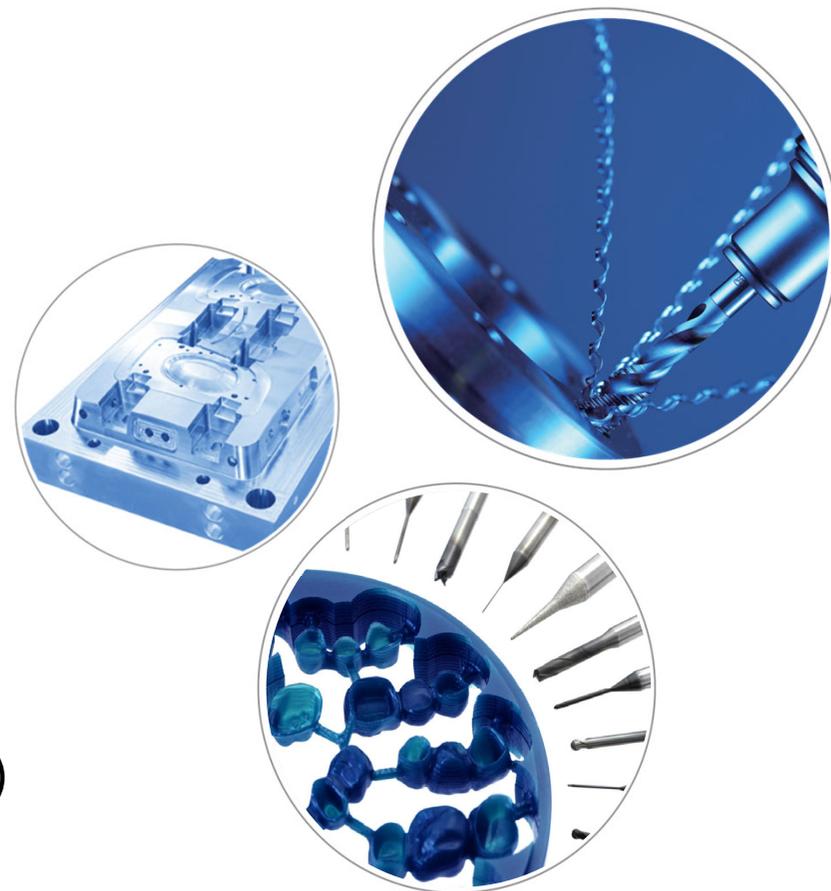


- ◆ P2-3 会社概要
- ◆ P4-5 決算概要
- ◆ P6-7 決算のポイント
- ◆ P8-9 外部顧客への売上高
- ◆ P10-11 セグメント利益
- ◆ P12 海外売上高
- ◆ P13-14 製品別売上高
- ◆ P15 BS主要指標・EBITDA

- ◆ P16 利益の増減分析
- ◆ P17 設備投資・減価償却費
- ◆ P18 業績予想
- ◆ P19 為替レート
- ◆ P20 業績・経営指標
- ◆ P21 OSGグループネットワーク
- ◆ P22-27 新中期経営計画

会社概要

商 号 オーエスジー株式会社
本 社 愛知県豊川市本野ヶ原3-22
設 立 1938年3月26日
資 本 金 122億39百万円
従業員数 連結7,413名、単独1,887名
事業内容 切削工具、転造工具の製造販売
上場市場 東証・名証1部（証券コード 6136）



注意事項

- この資料には、当社の将来についての計画や戦略、業績に関する予想及び見通しの記述が含まれています。
- これらの記述は、当社が現時点で把握可能な情報からの判断に基づくものであり、既知あるいは未知のリスクや不確定な要素を含んでいます。そのため、実際の業績は当社の見込みとは異なる可能性がありますので、ご承知おきください。

会社概要

取扱製品

- ・ 主に工作機械で使われる消耗工具
- ・ 創業製品である**タップ**は
世界トップシェア（約30%超）

OSGの強み

- ・ 高付加価値製品を生み出す高い技術力
- ・ 堅固なお客様サポート体制
- ・ 世界33カ国に渡る
グローバルネットワーク



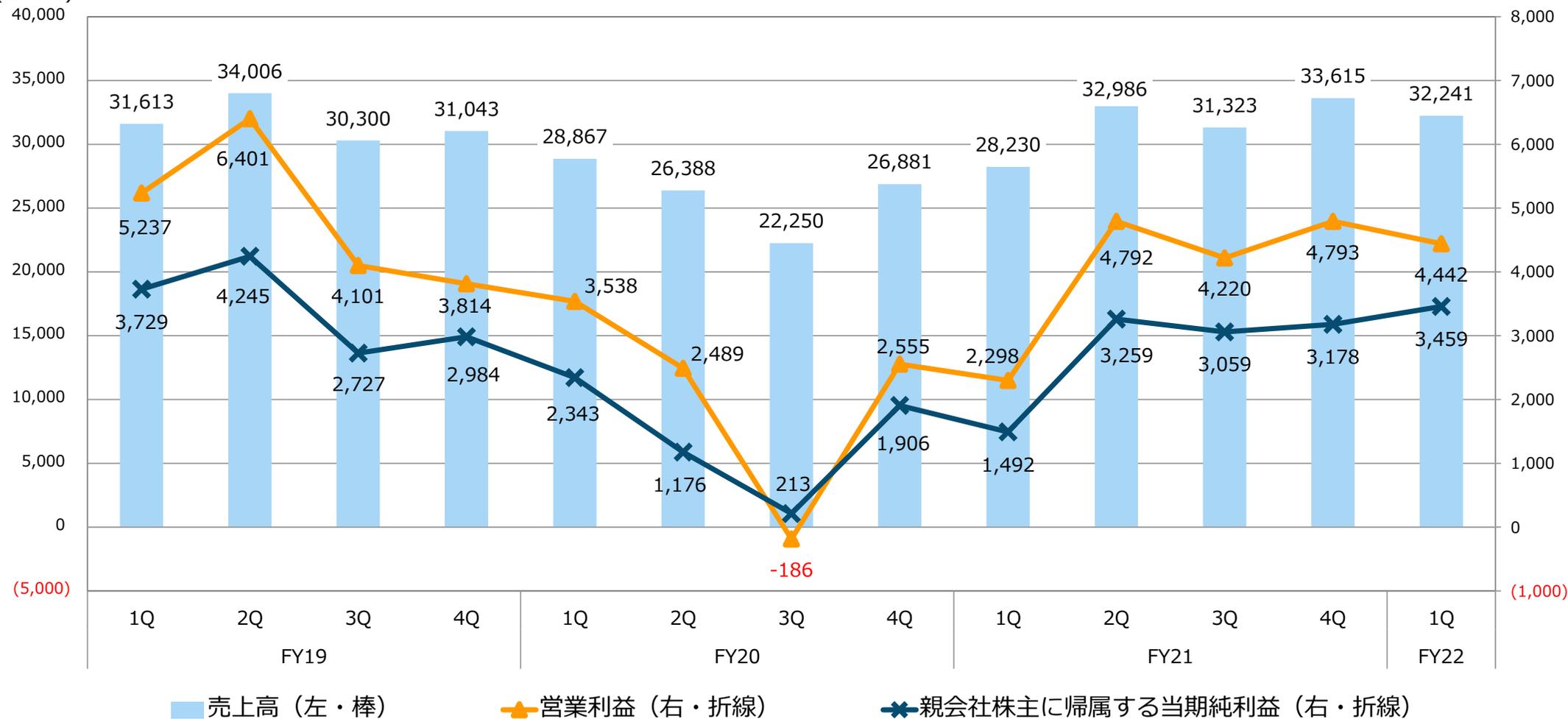
決算概要

(百万円)

	FY21-1Q	FY22-1Q	前年同期比	FY22 上期予想	進捗率
売上高	28,230	32,241	+14.2%	66,700	48.3%
営業利益	2,298	4,442	+93.3%	9,600	46.3%
営業利益率	8.1%	13.8%	-	-	-
経常利益	2,420	4,788	+97.8%	9,600	49.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,492	3,459	+131.8%	6,400	54.0%
EPS (円)	15.31	35.53	+132.1%	65.73	-

決算概要

(百万円)

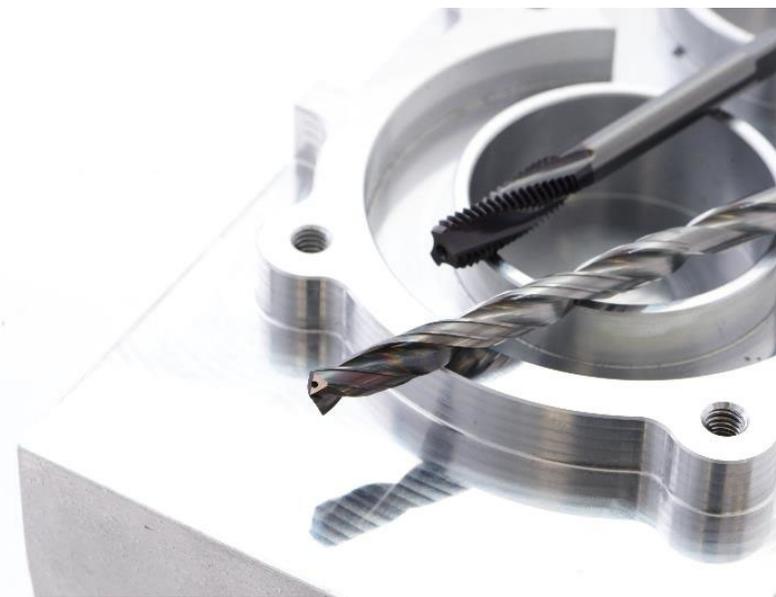


決算のポイント

トップ売上が堅調に推移し 1Q売上としては過去最高 航空機産業に回復の兆し

➤ キーとなる指標&設備投資実績

－EBITDA	69億円	(前年同期比 40.7%増)
－EBITDAマージン	21.6%	(前年同期比 4.1pt増)
－フリーCF	-9億円	(前年同期比 41億円減)
－自己資本比率	70.2%	(前期末比 1.6pt増)
－設備投資実績	18億円	
－減価償却費実績	25億円	



決算のポイント

米州

インフレ影響があるものの、航空機、エネルギー産業が回復傾向。Aブランド売上好調。

アジア

FA関連は引き続き堅調。中国はコロナ感染拡大によるロックダウン影響が懸念材料。

欧州/アフリカ

航空機産業がボトムアウトの兆し。ウクライナ紛争による経済影響を注視。

日本

一般部品産業向けの標準品受注が底堅く推移。自動車の生産調整の影響は継続。

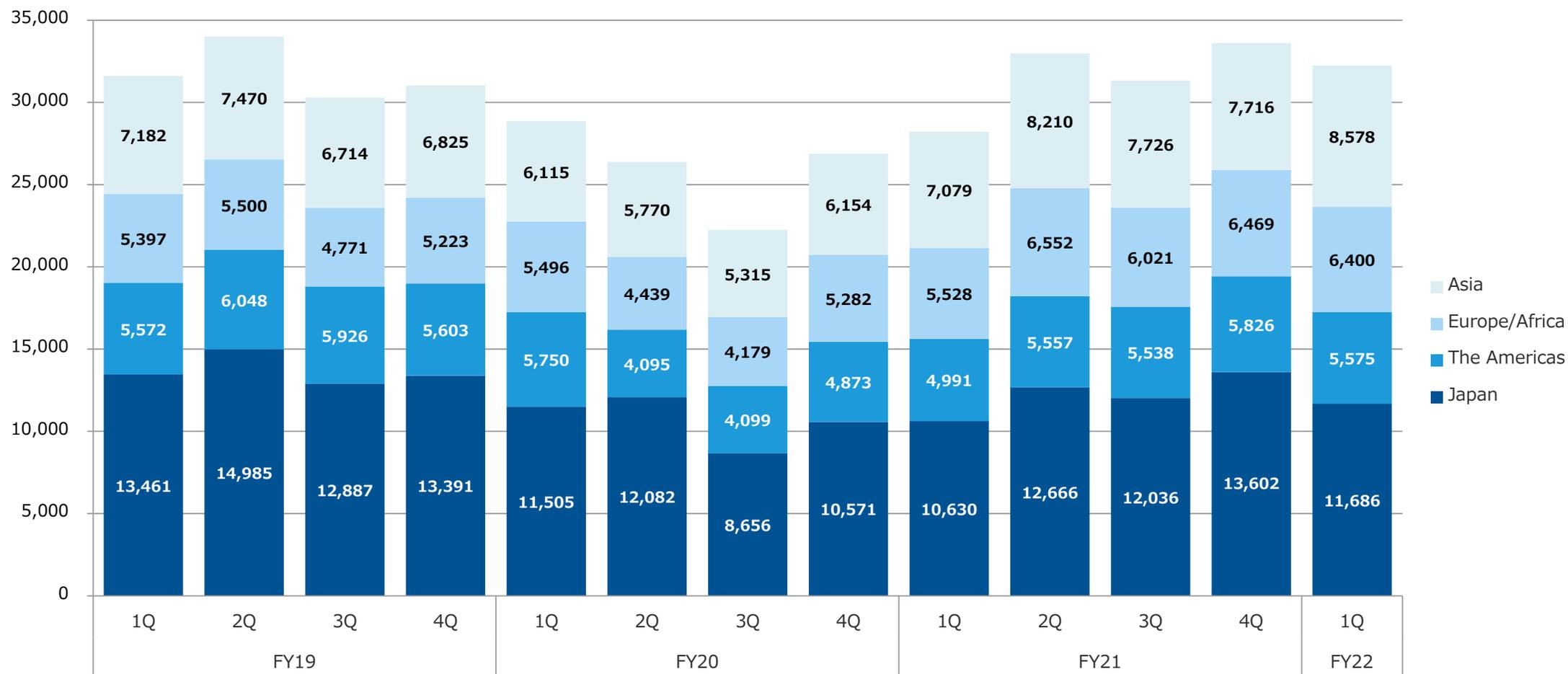
外部顧客への売上高

(百万円)

	FY21-1Q	FY22-1Q	増減額	前年同期比	現地通貨ベース 前年同期比
日本	10,630	11,686	1,056	+9.9%	-
米州	4,991	5,575	583	+11.7%	+1.4%
欧州・アフリカ	5,528	6,400	871	+15.8%	+17.2%
アジア	7,079	8,578	1,499	+21.2%	+11.8%
連結	28,230	32,241	4,011	+14.2%	-

外部顧客への売上高推移

(百万円)



セグメント利益

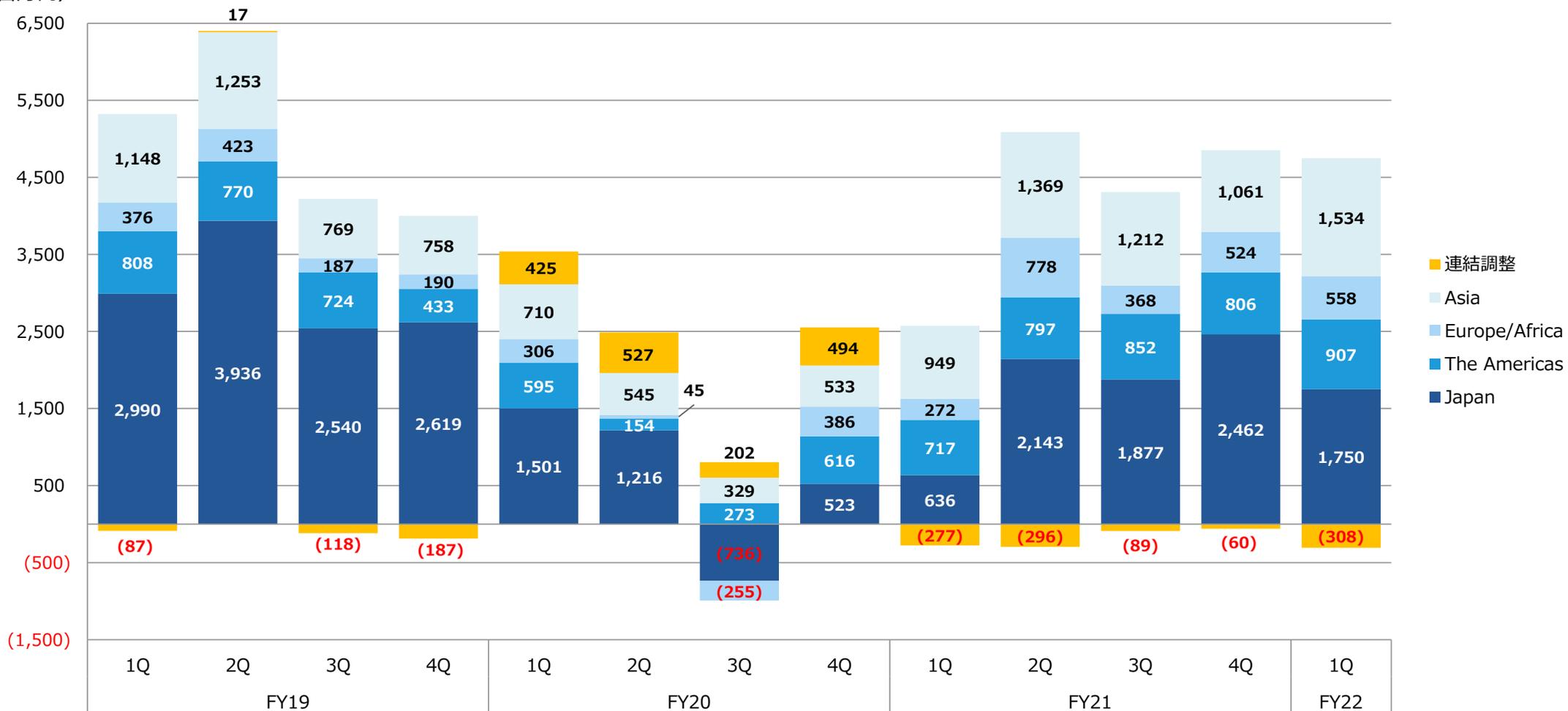
(百万円)

	FY21-1Q	構成比	FY22-1Q	構成比	増減額	前年同期比	利益率(※)
日本	636	24.7%	1,750	36.8%	1,113	+175.0%	10.3%
米州	717	27.9%	907	19.1%	189	+26.4%	15.5%
欧州・アフリカ	272	10.6%	558	11.8%	286	+104.9%	8.7%
アジア	949	36.8%	1,534	32.3%	585	+61.7%	16.3%
計	2,575	-	4,750	-	2,175	+84.5%	12.3%
調整	-277	-	-308	-	-31	-	-
連結	2,298	-	4,442	-	2,144	+93.3%	13.8%

※「外部顧客への売上高」と「セグメント間の内部売上高」の合計に対する営業利益率

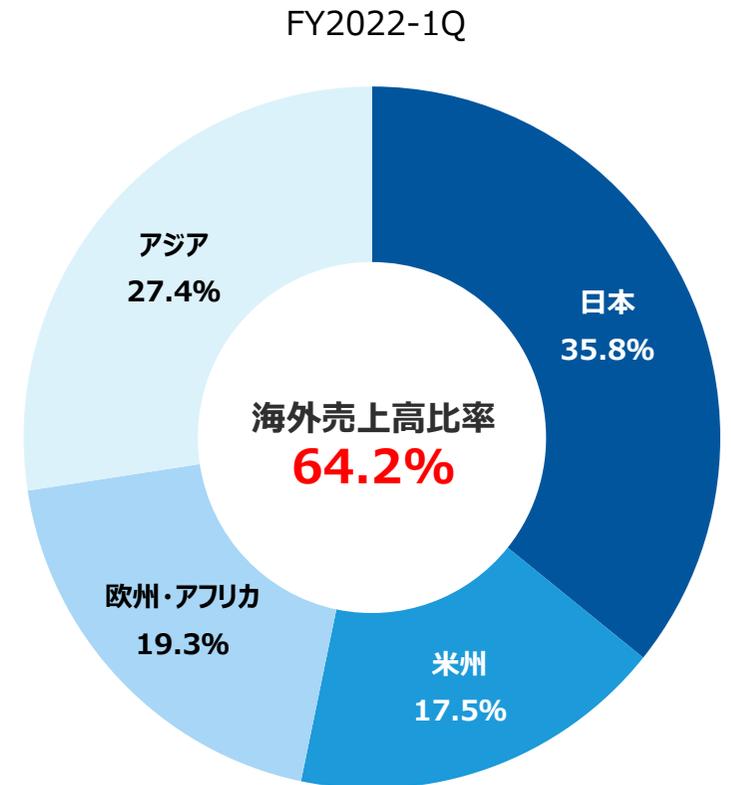
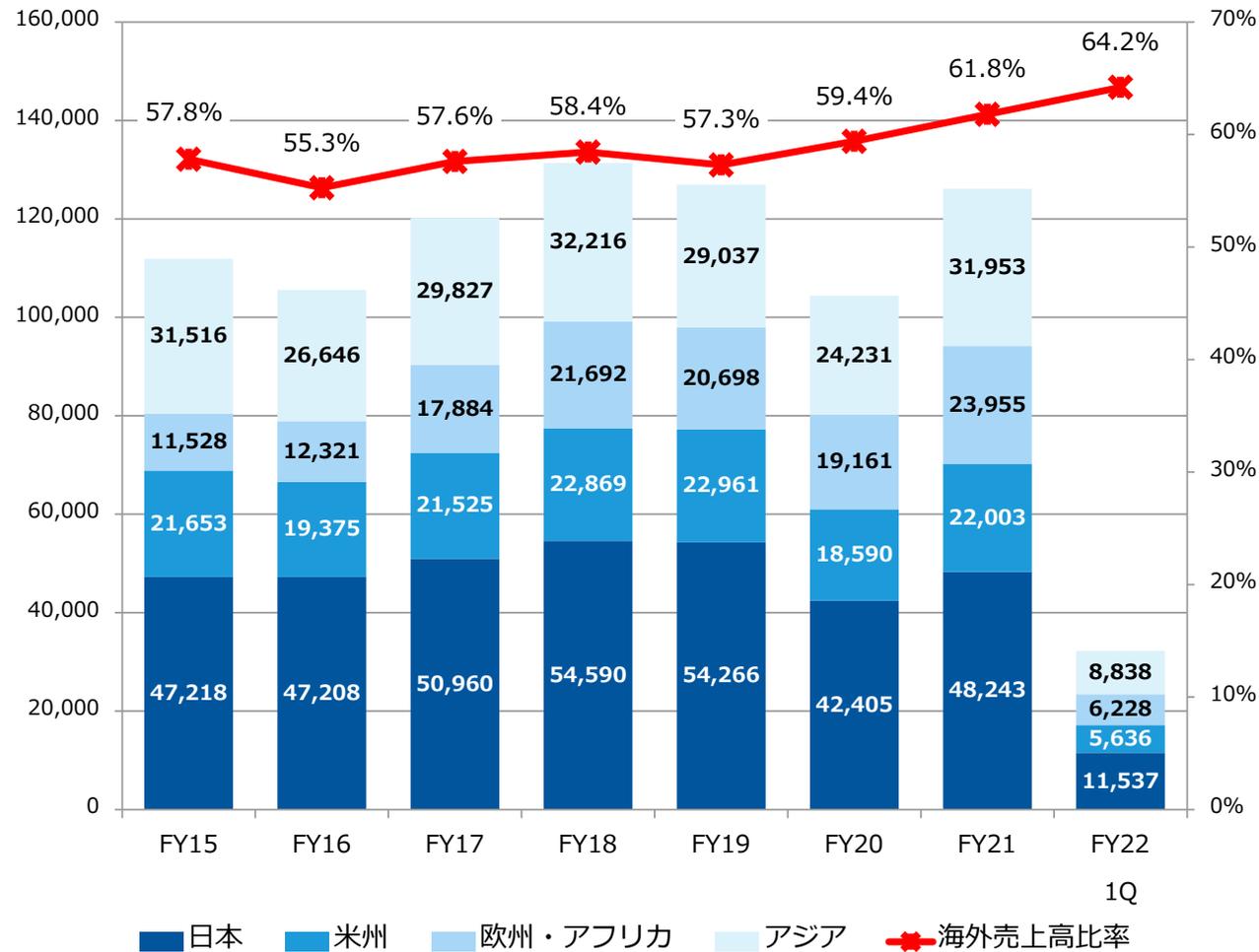
セグメント利益推移

(百万円)



海外売上高の推移

(百万円)



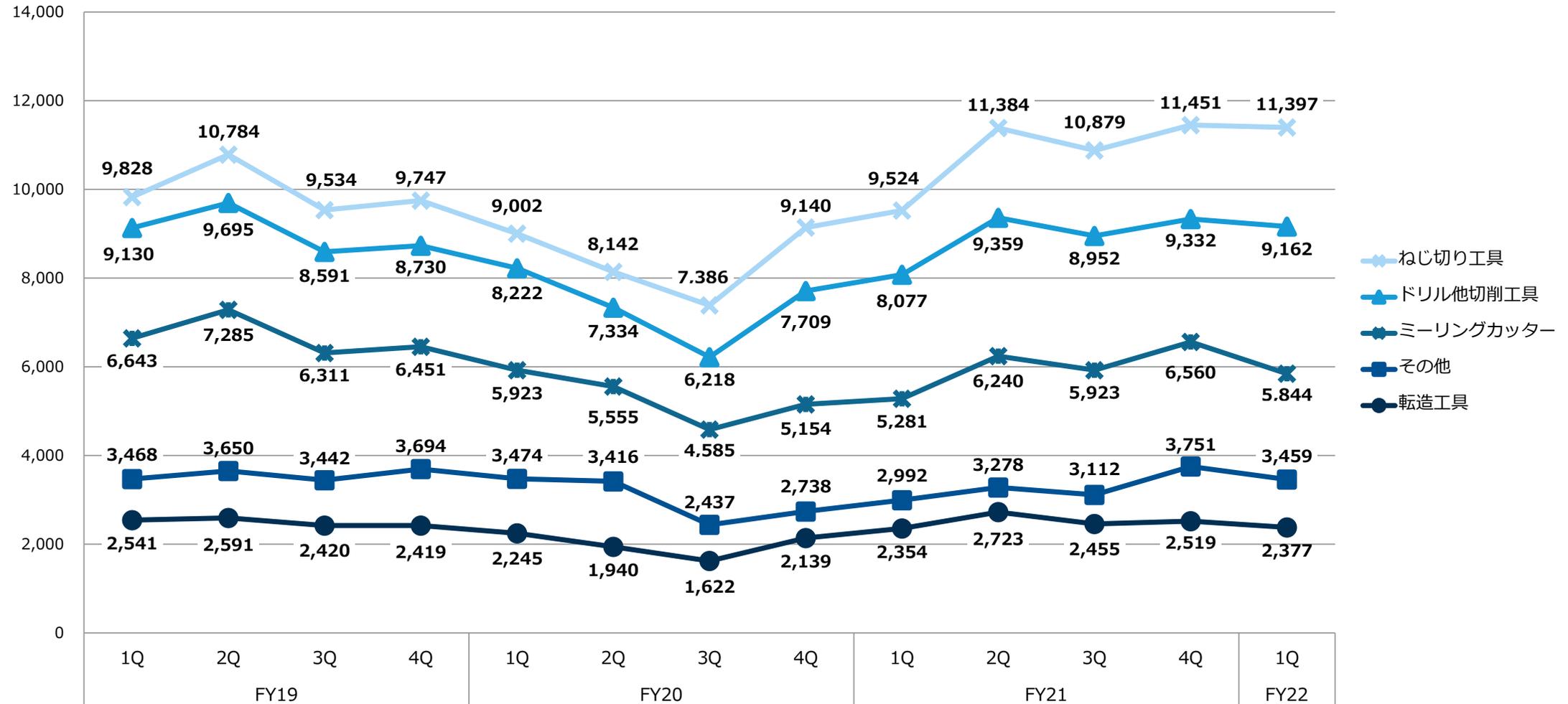
製品別売上高

(百万円)

		FY21						FY22		前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q		増減	
精密工具	ねじ切り工具	9,524	11,384	10,879	11,451	43,239	34.3%	11,397	35.3%	1,872	19.7%
	ミーリングカッター	5,281	6,240	5,923	6,560	24,006	19.0%	5,844	18.1%	562	10.7%
	ドリル他切削工具	8,077	9,359	8,952	9,332	35,721	28.3%	9,162	28.4%	1,085	13.4%
	転造工具	2,354	2,723	2,455	2,519	10,052	8.0%	2,377	7.4%	23	1.0%
	測定工具	373	445	448	480	1,747	1.4%	449	1.4%	75	20.2%
	計	25,611	30,153	28,659	30,344	114,769	91.0%	29,231	90.7%	3,619	14.1%
その他	機械	956	1,006	864	1,346	4,173	3.3%	783	2.4%	-173	-18.1%
	その他	1,663	1,826	1,799	1,924	7,213	5.7%	2,227	6.9%	564	33.9%
	計	2,619	2,833	2,663	3,271	11,387	9.0%	3,010	9.3%	391	14.9%
	合計	28,230	32,986	31,323	33,615	126,156	100%	32,241	100%	4,011	14.2%

製品別売上高推移

(百万円)

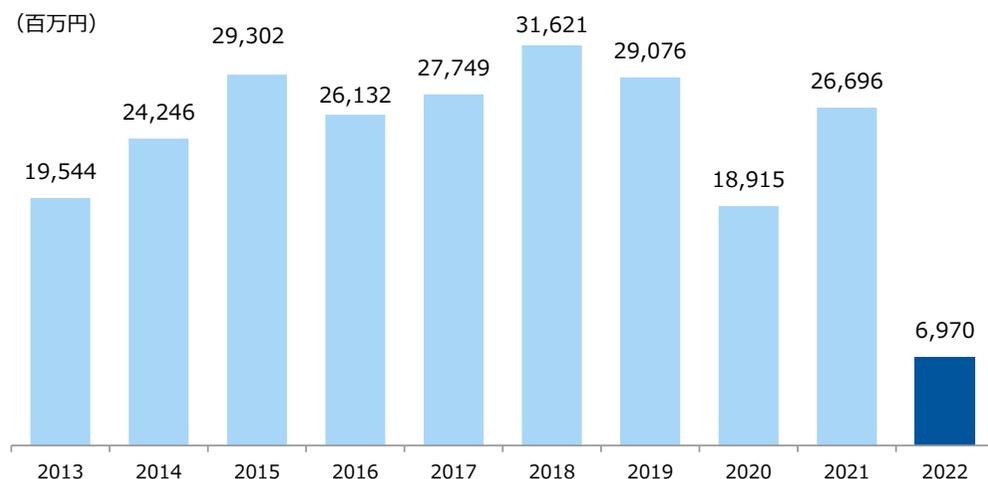


BS主要指標・EBITDA

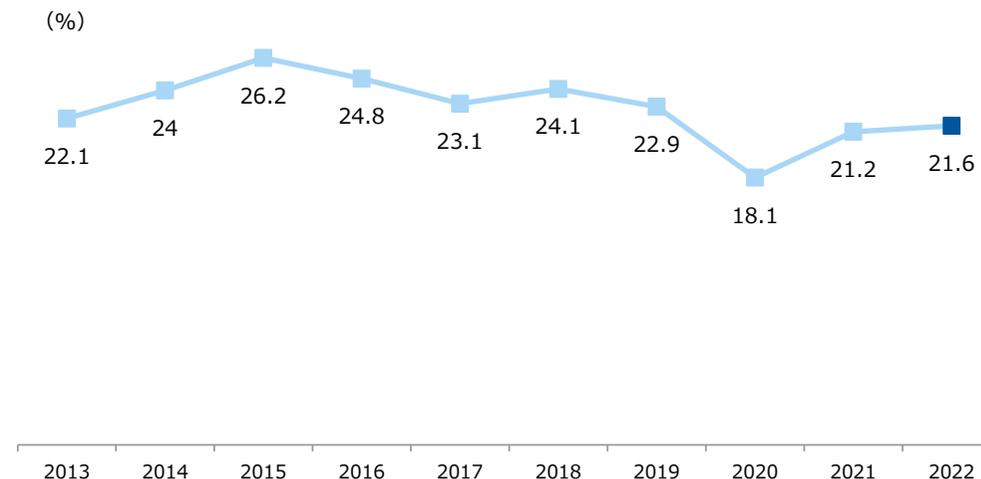
(百万円)

	FY21	FY22-1Q		FY21	FY22-1Q
自己資本比率 (%)	68.6	70.2	現金預金	46,795	39,382
売上債権回転日数 (日)	68	66	有利子負債	30,751	30,440
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.1	4.1	Net Cash	16,043	8,942

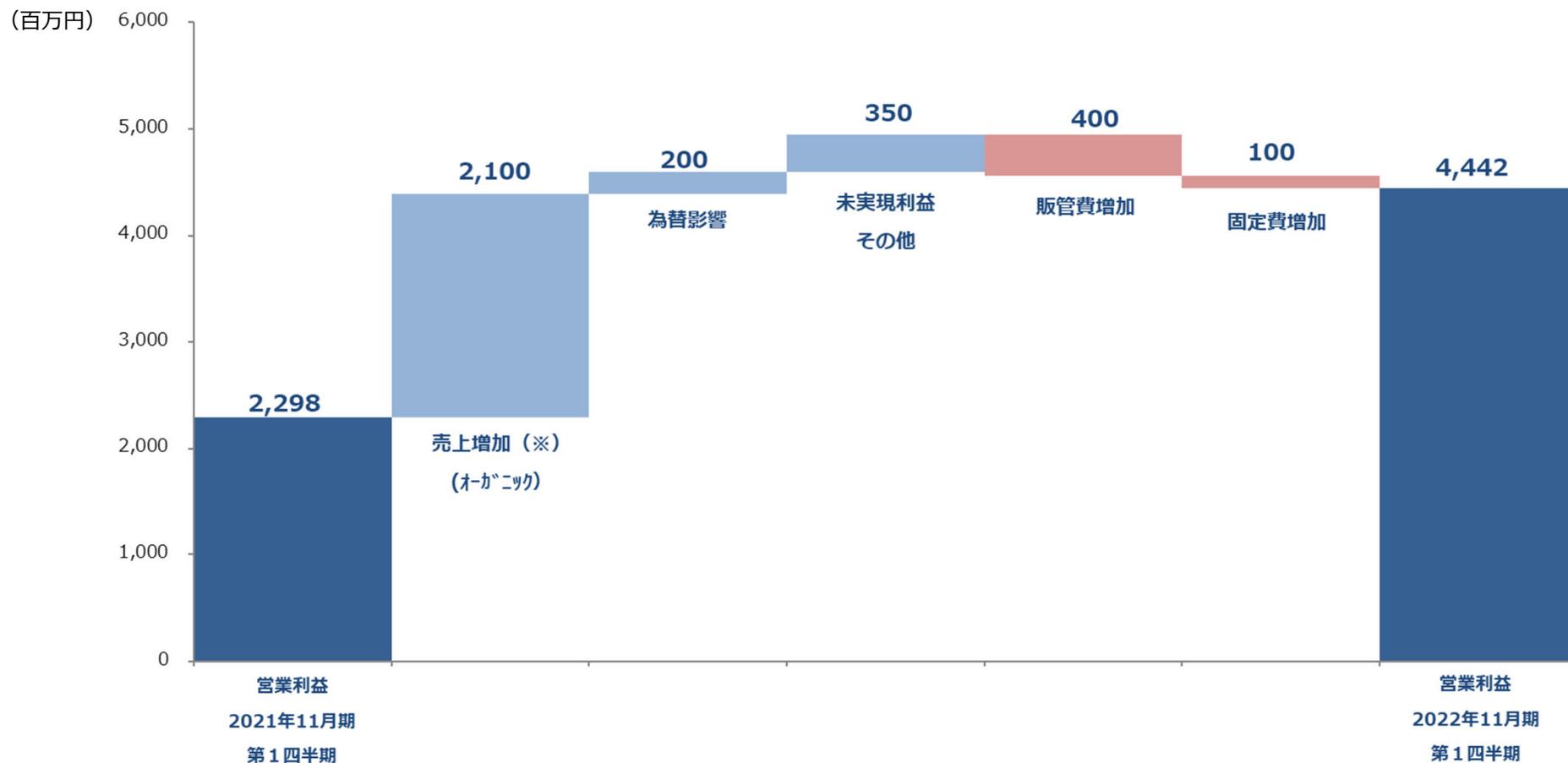
EBITDA



EBITDAマージン



利益の増減分析



(※) 「収益認識に関する会計基準」の適用により、前期まで営業外費用として計上していた売上割引を当期から売上より控除しています。その結果、2022年第1四半期において営業利益1.8億円の減益要因となっていますが、経常利益への影響はありません。

設備投資・減価償却費

2022年度 設備投資予想

約90億円

Breakdown

機械設備の更新及び増強が中心

設備投資 実績：1,802

減価償却費 実績：2,528



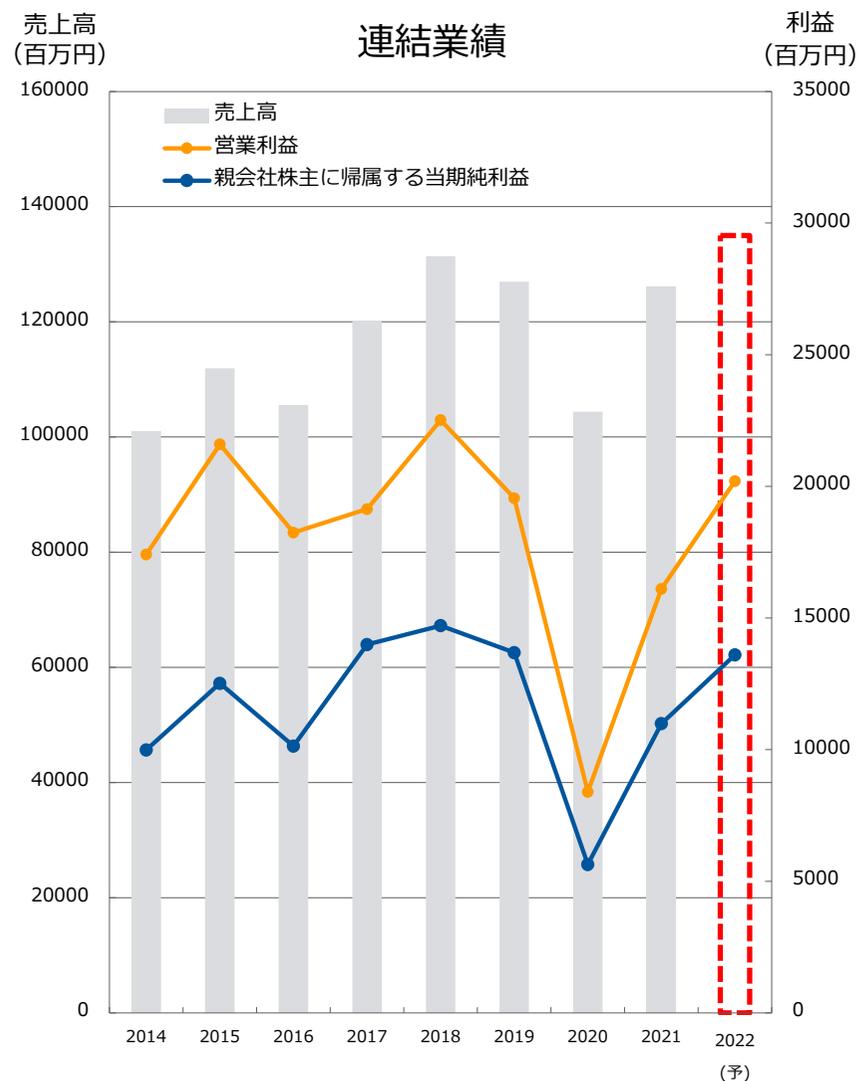
2022年11月期 業績予想

連結

単体

	(百万円)	前期比	(百万円)	前期比
売上高	135,000	+7.0%	56,000	+7.5%
営業利益	20,200	+25.4%	6,000	+22.7%
対売上比	15.0%	-	10.7%	-
経常利益	20,200	+25.1%	10,600	+60.1%
対売上比	15.0%	-	18.9%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	13,600	+23.8%	8,700	+70.3%
対売上比	10.1%	-	15.5%	-
EPS (円)	139.25	-	89.05	-

FY2022 予想前提レート： 1US\$=115円 1Euro=130円



(注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号2020年3月31日)等を当連結会計期間の期首から適用しており、2022年11月期に係る連結経営成績については、当該会計基準等を適用した後の数値を記載しております。

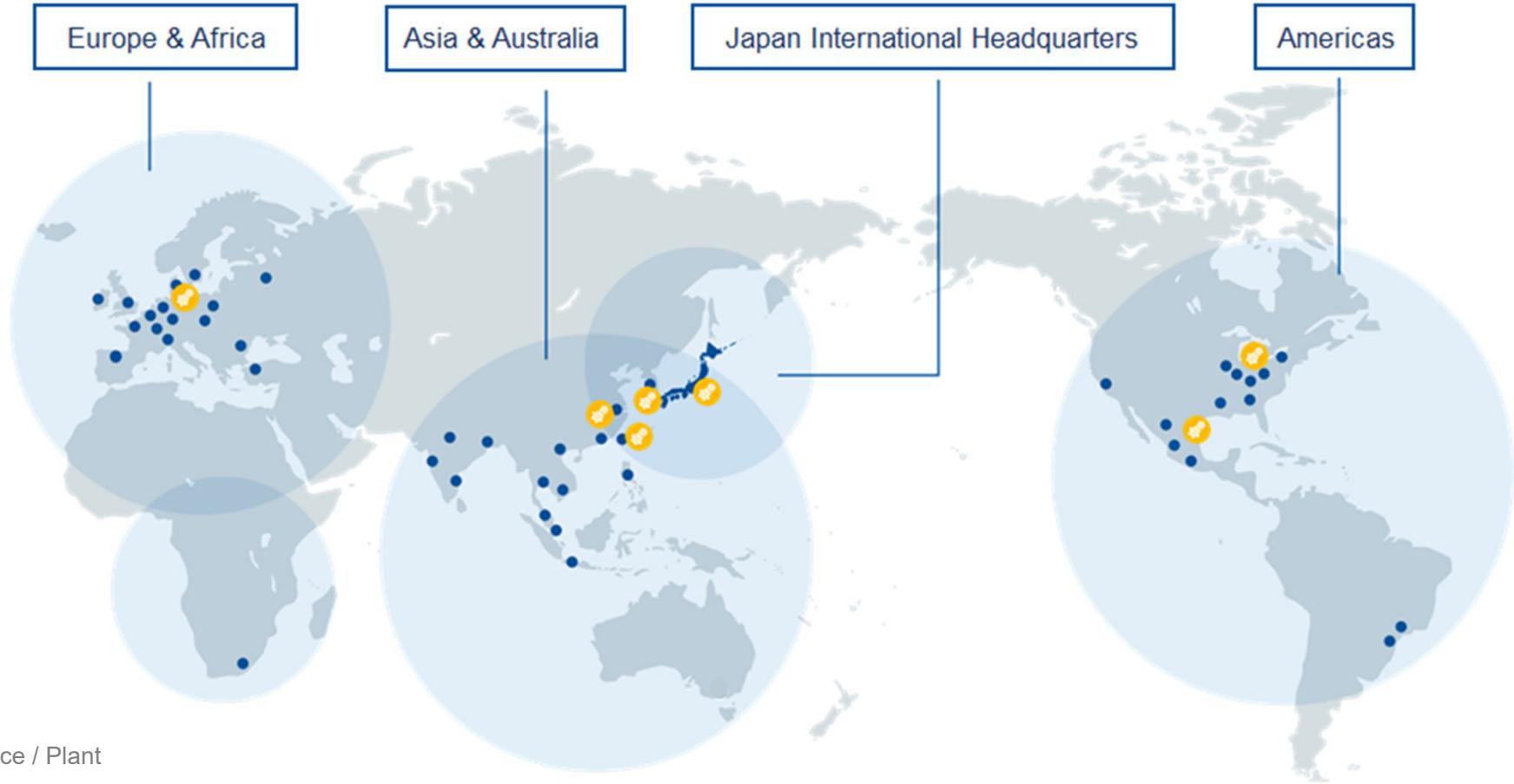
為替レート

	1US\$	1Euro	1RMB
FY19 1Q	110.28円	126.08円	16.34円
FY19	109.36円	122.53円	15.86円
FY20 1Q	109.35円	121.05円	15.65円
FY20	106.94円	121.60円	15.41円
FY21 1Q	104.74円	127.53円	16.13円
FY21	109.41円	130.04円	16.94円
FY22 1Q	115.34円	129.50円	18.16円

業績・経営指標 (連結ベース)

		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 1Q
売上高	(百万円)	69,513	80,959	84,083	88,378	101,031	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	104,388	126,156	32,241
売上高成長率(対前期)	(%)	30%	16%	4%	5%	14%	11%	-6%	14%	9%	-3%	-18%	21%	14%
売上原価	(百万円)	44,605	48,439	49,381	52,777	58,061	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	65,715	76,969	19,228
売上総利益	(百万円)	24,907	32,519	34,702	35,601	42,970	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	38,673	49,186	13,012
販売費及び一般管理費	(百万円)	17,383	20,214	20,747	22,774	25,554	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	30,276	33,081	8,570
営業利益	(百万円)	7,524	12,305	13,954	12,827	17,415	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	8,396	16,105	4,442
経常利益	(百万円)	6,699	11,374	13,695	13,910	17,568	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	8,950	16,141	4,788
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	3,772	5,904	7,138	8,619	9,989	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	5,639	10,989	3,459
売上総利益/売上高	(%)	35.8%	40.2%	41.3%	40.3%	42.5%	44.7%	43.9%	42.0%	43.0%	42.3%	37.0%	39.0%	40.4%
販売費及び一般管理費/売上高	(%)	25.0%	25.0%	24.7%	25.8%	25.3%	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.0%	26.2%	26.6%
営業利益/売上高	(%)	10.8%	15.2%	16.6%	14.5%	17.2%	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	8.0%	12.8%	13.8%
経常利益/売上高	(%)	9.6%	14.0%	16.3%	15.7%	17.4%	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	8.6%	12.8%	14.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益/売上高	(%)	5.4%	7.3%	8.5%	9.8%	9.9%	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	5.4%	8.7%	10.7%
平均為替レート 1USD	(円)	89.29	80.71	78.89	93.16	102.98	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	106.94	109.41	115.34
平均為替レート 1EURO	(円)	120.65	112.80	102.63	122.62	139.37	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.60	130.04	129.50
総資産	(百万円)	105,635	104,373	121,689	134,503	142,302	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	200,112	209,757	206,380
自己資本	(百万円)	57,117	59,367	64,482	80,024	91,458	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	129,338	143,811	144,817
1株当たり当期純利益	(円)	39.34	62.18	75.16	90.76	105.20	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	57.94	112.63	35.53
1株当たり配当金 (中間)	(円)	4.00	6.00	10.00	10.00	14.00	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	11.00	14.00	-
(期末)	(円)	8.00	12.00	13.00	20.00	20.00	20.00	28.00	25.00	25.00	24.00	11.00	22.00	-
1株当たり純資産	(円)	601.44	625.14	679.01	842.71	963.15	1,079.12	1,024.34	1,191.65	1,279.29	1,328.08	1,327.22	1,472.45	1,495.60
期中平均株式数	(千株)	95,904	94,967	94,966	94,963	94,959	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,335	97,573	97,364
ROE	(%)	6.7%	10.1%	11.5%	11.9%	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	9.6%
自己資本比率	(%)	54.1%	56.9%	53.0%	59.5%	64.3%	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	64.6%	68.6%	70.2%
営業CF	(百万円)	14,095	11,344	12,286	16,171	19,688	19,588	16,333	20,820	20,310	19,261	17,038	26,982	-
投資CF	(百万円)	-5,522	-8,195	-19,746	-2,972	-3,119	-16,976	-16,843	-7,566	-13,351	-20,314	-17,133	-6,961	-
財務CF	(百万円)	-15,562	-5,855	8,643	-9,423	-12,813	-6,216	-778	-11,137	-4,723	3,465	9,658	-14,264	-
キャッシュフローマージン	(%)	20.3%	14.0%	14.6%	18.3%	19.5%	17.5%	15.5%	17.3%	15.3%	15.1%	16.3%	21.4%	-

OSGグループネットワーク



- Sales Office / Plant
- ⚙️ Technology Center



shaping your dreams



中期経営計画

Beyond the Limit 2024

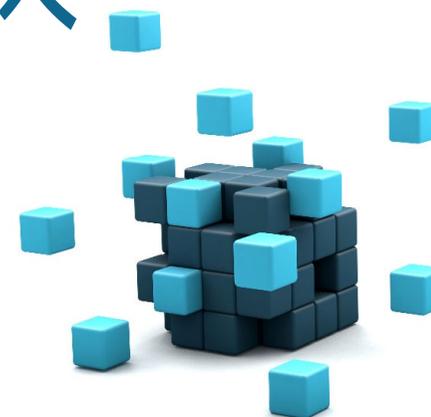
2022年11月期～2024年11月期

Beyond the Limit

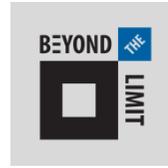


長期ビジョン

カーボンニュートラル時代に向けて
世界のモノづくり産業に貢献する
エッセンシャル・プレイヤーへ



基本方針



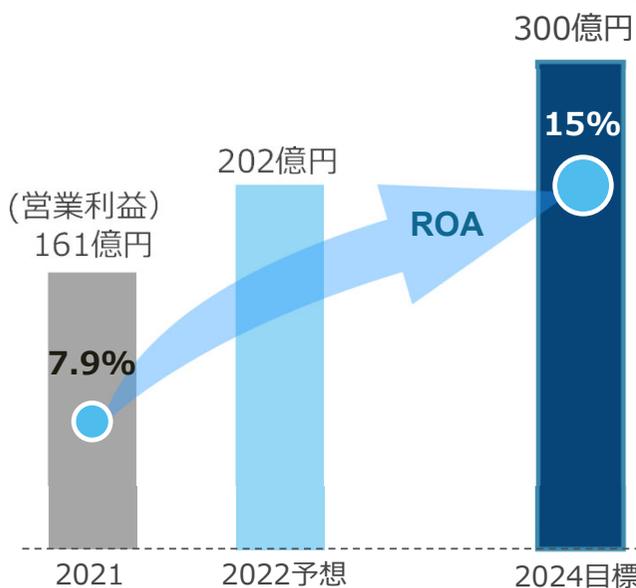
事業効率の再強化を行い、安定して利益を生み出せる企業体質の強化を行う

- 世界のモノづくり産業に貢献するエッセンシャル・プレーヤーとして変身するため、長期ビジョンを3つのステージに分けて、最初の3年をBeyond the Limit 2024として、体質強化を図る
- 3つのステップで、社会環境の変化に対応するよう、2030年までに顧客別ポートフォリオの構成を変化させていく
- カーボンニュートラル時代に向けて、グループ会社一体となって、全体最適をめざした企業価値向上へ取り組む

Beyond the Limit
2022-2024 (Stage1)

Beyond the Limit
2025-2027 (Stage2)

Beyond the Limit
2028-2030 (Stage3)



※ROA(%)=営業利益÷総資産×100

中期経営目標

(2024年11月期)

ROA(営業利益ベース)

15%

営業利益

300億円

タップ世界
シェア
40%

顧客別ポートフォリオ
微細精密加工

30%以上

カーボンニュートラル
貢献企業へ

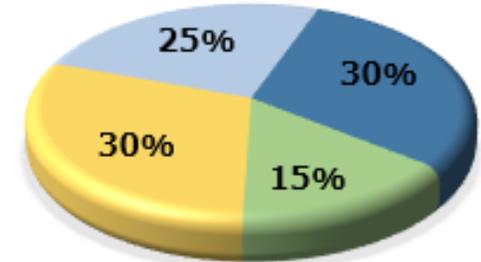
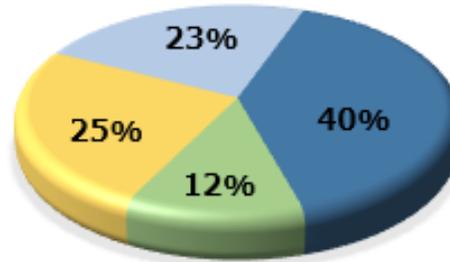
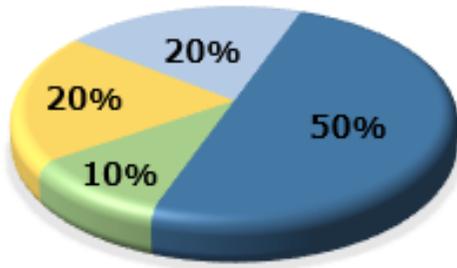
目標産業別ポートフォリオ



Beyond the Limit
2022-2024 (Stage1)

Beyond the Limit
2025-2027 (Stage2)

Beyond the Limit
2028-2030 (Stage3)



■ 自動車関連 ■ 航空エネルギー関連 ■ 微細精密加工 ■ 一般部品産業

基本戦略

- 収益性・事業効率を改善し強固な企業体質を作る
- Aブランドの標準品比率30%
- コーティング・再研磨比率10%
- 微細精密加工・エネルギー産業向け売上拡大
- デジタルを駆使した営業及び生産体制の確立

- トップ世界シェア40%を獲得
- Aブランドの標準品比率40%
- コーティング・再研磨比率15%
- デジタルなモノづくりのグローバル展開、最適地生産
- 微細精密加工・エネルギー・航空機産業向け売上拡大

- 顧客別ポートフォリオ構成は微細精密加工を30%以上へ
- 顧客のカーボンニュートラルに貢献する企業へ

ESG経営の推進



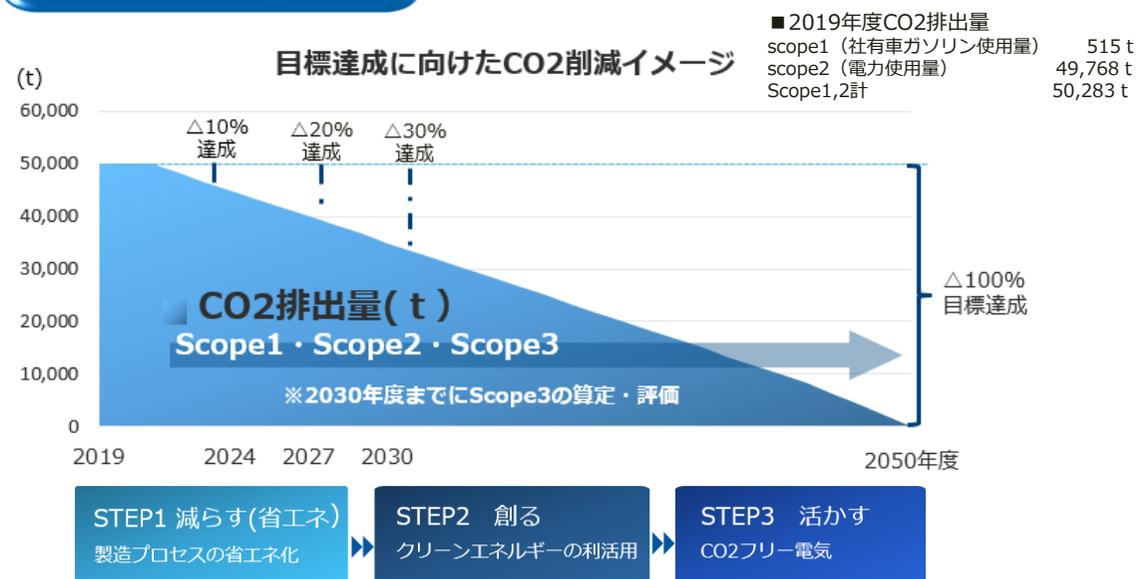
サステナビリティ 基本方針

オーエスジーグループは、独自の高付加価値な製品とサービスを通じて、世界のモノづくり産業に貢献するエッセンシャル・プレーヤーとして、社会の持続的な発展に寄与することを目指します

選定した重要 マテリアリティ

気候変動への取り組み 	働きがいのある 職場環境の整備 	障がい者雇用への 取り組み 	安全健康経営
地域社会の持続的発展① スポーツ振興への取り組み 	地域社会の持続的発展② 医療機関・施設への応援 	コーポレート ガバナンスの充実 	サステナブルファイナンス

カーボンニュートラル 宣言



株主還元方針



配当性向は、現在の公約配当性向30%を、2022年度から35%に引き上げます。今後は業績の推移を見ながら、40%の配当性向を目指します。また、自己株取得は、資本の状況、業績動向、当社の株価水準、成長投資機会、資本効率向上等を考慮し判断します。

