



*shaping your dreams*

# 2020年11月期 決算説明資料

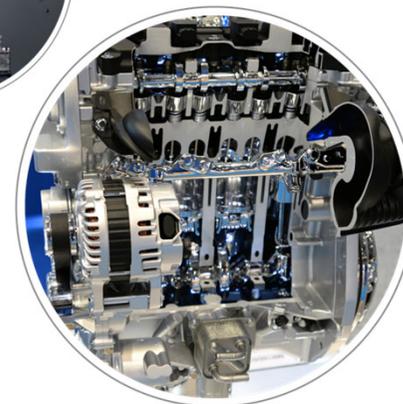
2020年4月  
オーエスジー株式会社



- ◆ 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 利益の増減分析
- ◆ P14-15 製品別売上高
- ◆ P16 BS主要指標・EBITDA
- ◆ P17 設備投資・減価償却費
- ◆ P18 為替レート
- ◆ P19 一株当たりの配当金
- ◆ P20 OSGグループネットワーク
- ◆ P21 中期経営計画
- ◆ P22 業績・経営指標

# 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 121億94百万円  
従業員数 連結7,385名、単独1,834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%）**

## 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

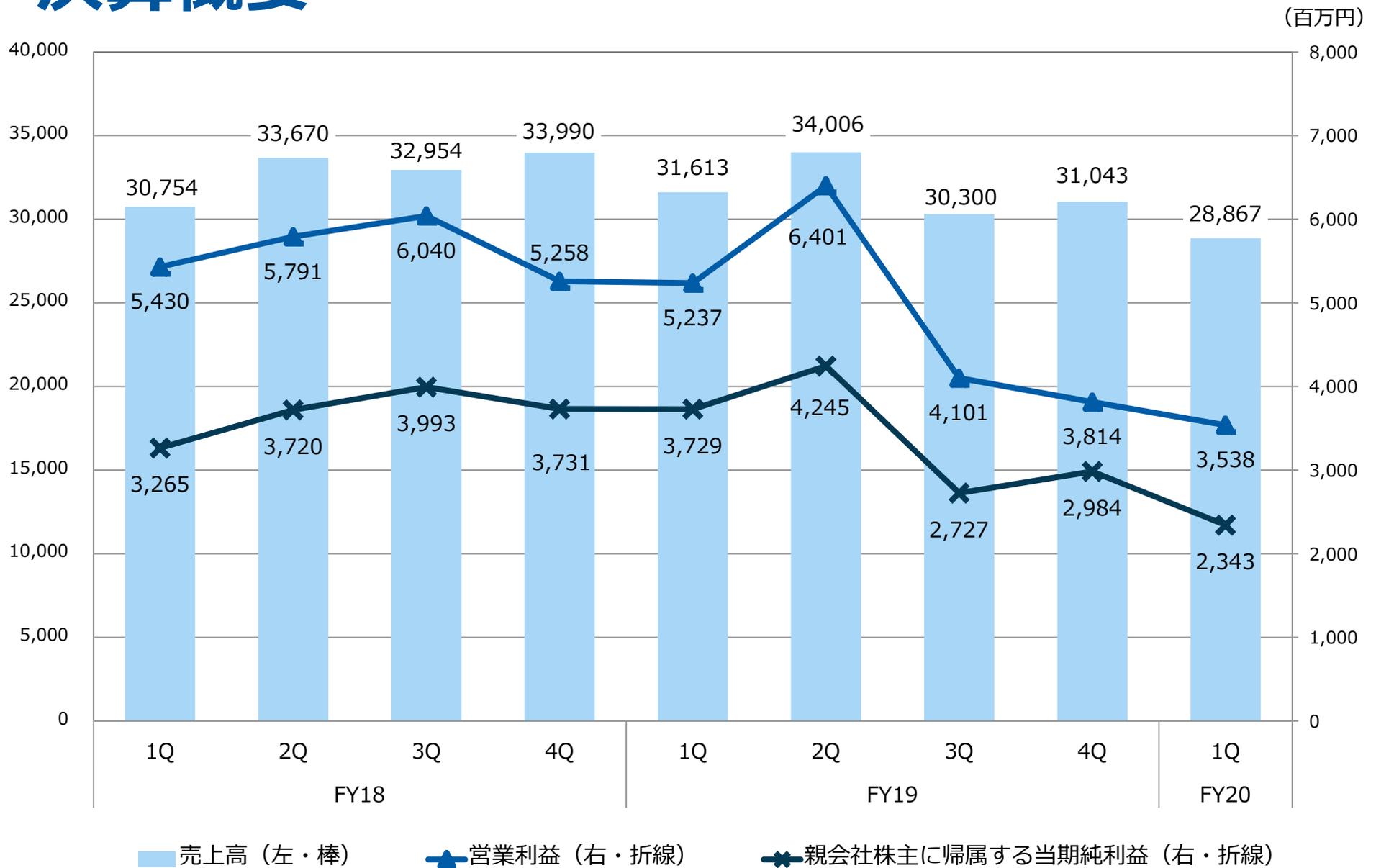
(百万円)

	FY19 1Q	FY20 1Q	前年同期比率	FY20 上期予想(※)	進捗率
売上高	31,613	28,867	-8.7%	-	-
営業利益	5,237	3,538	-32.4%	-	-
営業利益率	16.6%	12.3%	-	-	-
経常利益	5,551	3,569	-35.7%	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,729	2,343	-37.2%	-	-
EPS (円)	38.06	24.10	-36.7%	-	-

※新型コロナウイルスによる影響により、現段階では合理的な業績予想の算定を行うことが困難な状況であることから、業績予想を一旦取り下げ、未定とさせていただきます。

業績予想の公表が可能となった時点で、速やかに公表いたします。

# 決算概要



# 決算のポイント

新型コロナウイルスの影響により、  
極めて不透明。  
中国の回復に期待。

➤ キーとなる指標 & 設備投資実績

—EBITDA	60億円	(前年同期比19.3%減)
—EBITDAマージン	20.9%	(前年同期比2.8pt減)
—自己資本比率	66.5%	(前期末比3.5pt減)
—設備投資実績	36億円	
—減価償却費実績	24億円	



# 決算のポイント

## 米州

1Qの売上は微増だが、  
今後は厳しくなる。

## アジア

コロナウイルスの影響  
で大変厳しい。  
中国の製造業は回復へ。

## 欧州

1Qは横ばいだが、  
今後は厳しくなる。

## 日本

自動車の減産が  
懸念材料。  
製造業の景況感が悪い。

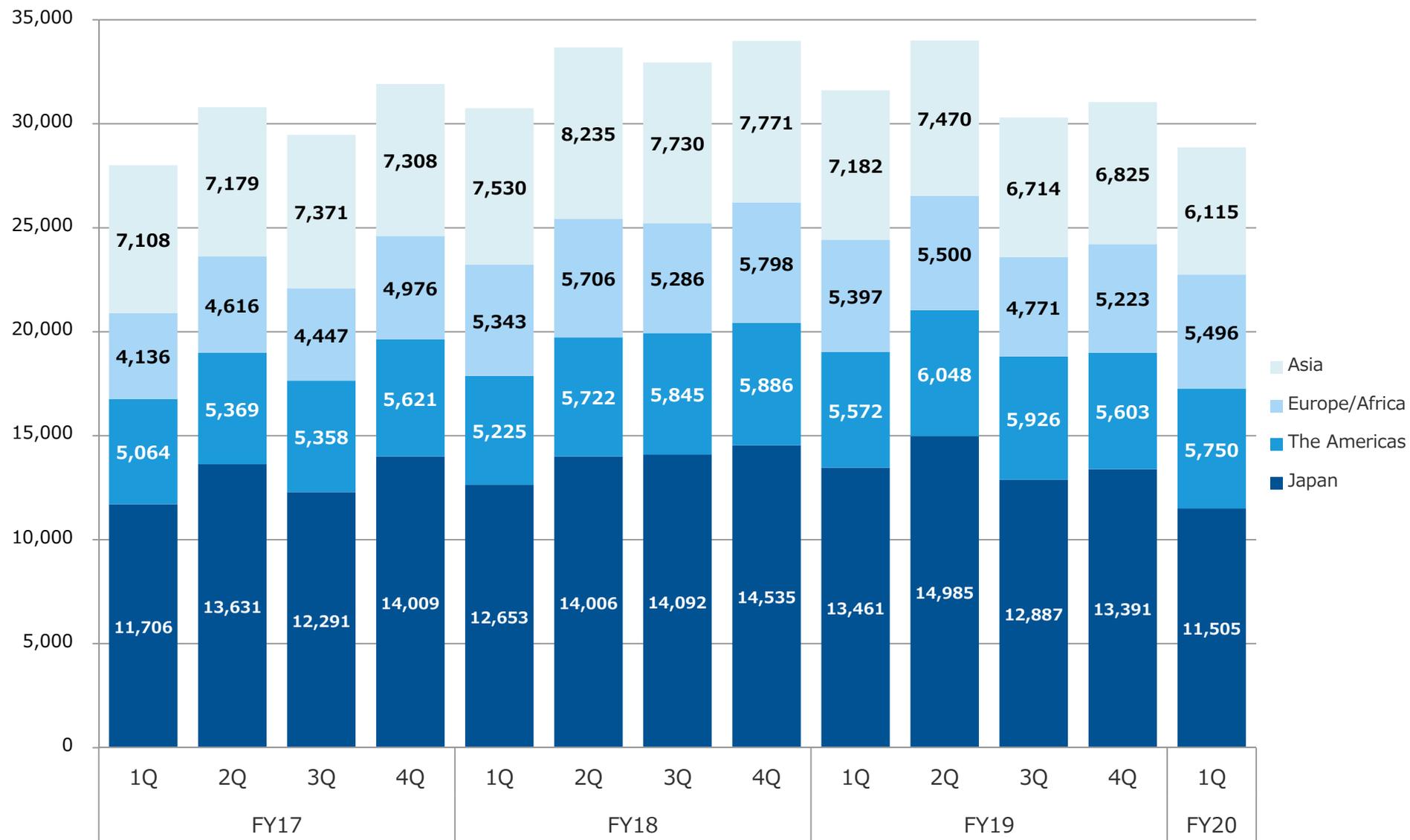
# 外部顧客への売上高

(百万円)

	FY19 1Q	FY20 1Q	増減額	前年同期比率	現地通貨ベース 前年同期比率
日本	13,461	11,505	-1,955	-14.5%	-
米州	5,572	5,750	177	+3.2%	+4.8%
欧州・アフリカ	5,397	5,496	98	+1.8%	+6.1%
アジア	7,182	6,115	-1,066	-14.8%	-11.9%
連結	31,613	28,867	-2,745	-8.7%	-

# 外部顧客への売上高推移

(百万円)



# セグメント利益

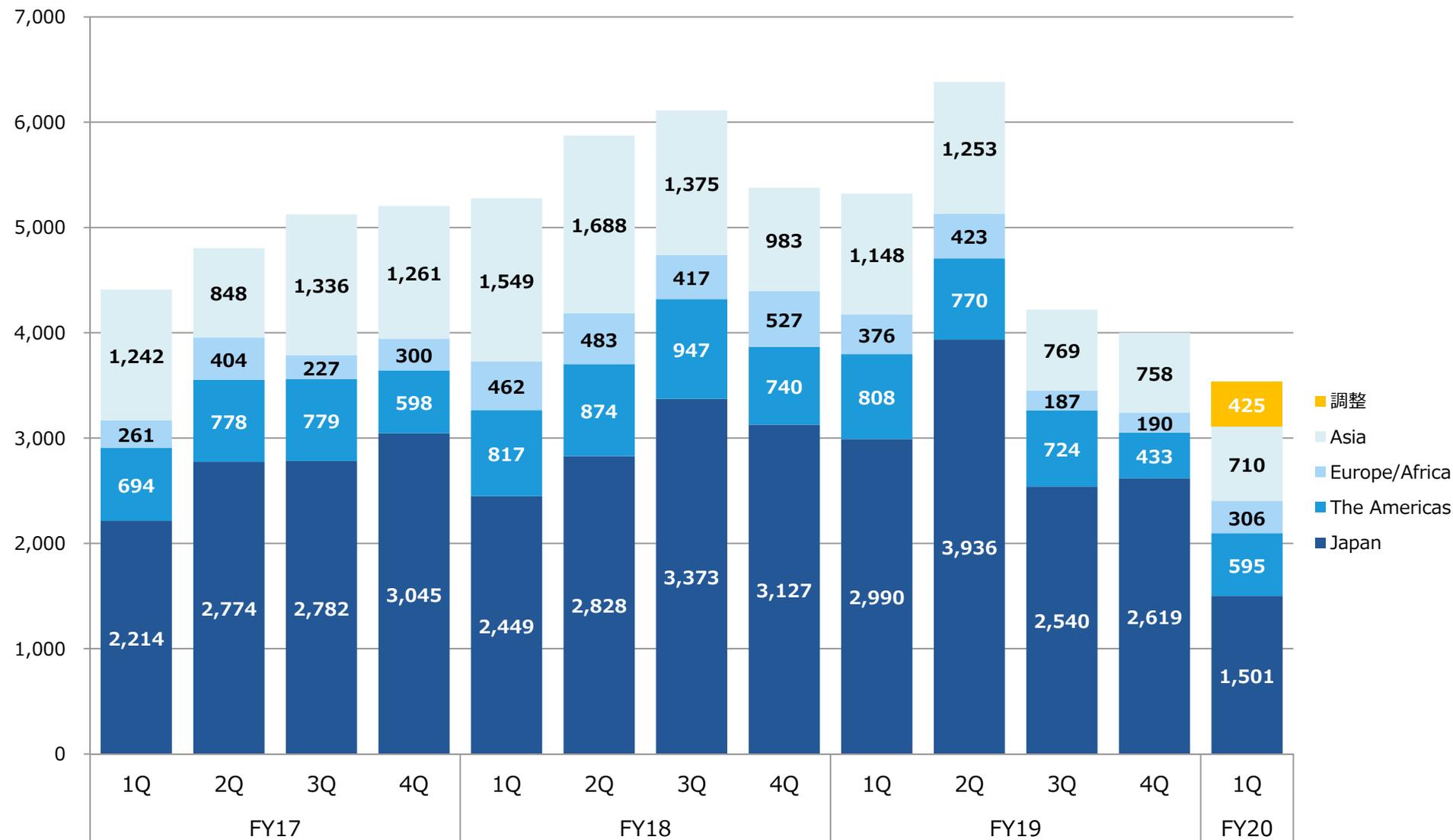
(百万円)

	FY19 1Q	構成比	FY20 1Q	構成比	増減額	前年同期比率	利益率(※)
日本	2,990	56.2%	1,501	48.2%	-1,489	-49.8%	9.4%
米州	808	15.2%	595	19.1%	-213	-26.4%	10.2%
欧州・アフリカ	376	7.1%	306	9.8%	-70	-18.7%	5.5%
アジア	1,148	21.6%	710	22.8%	-438	-38.1%	10.7%
計	5,324	-	3,113	-	-2,211	-41.5%	9.2%
消去	-87	-	425	-	512	-	-
連結	5,237	-	3,538	-	-1,698	-32.4%	12.3%

※「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

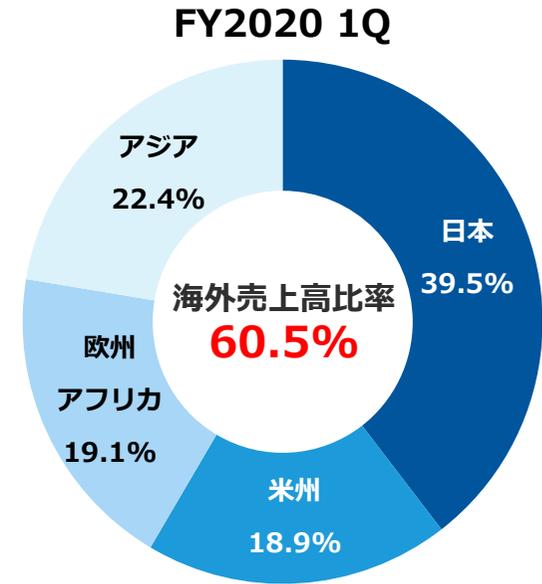
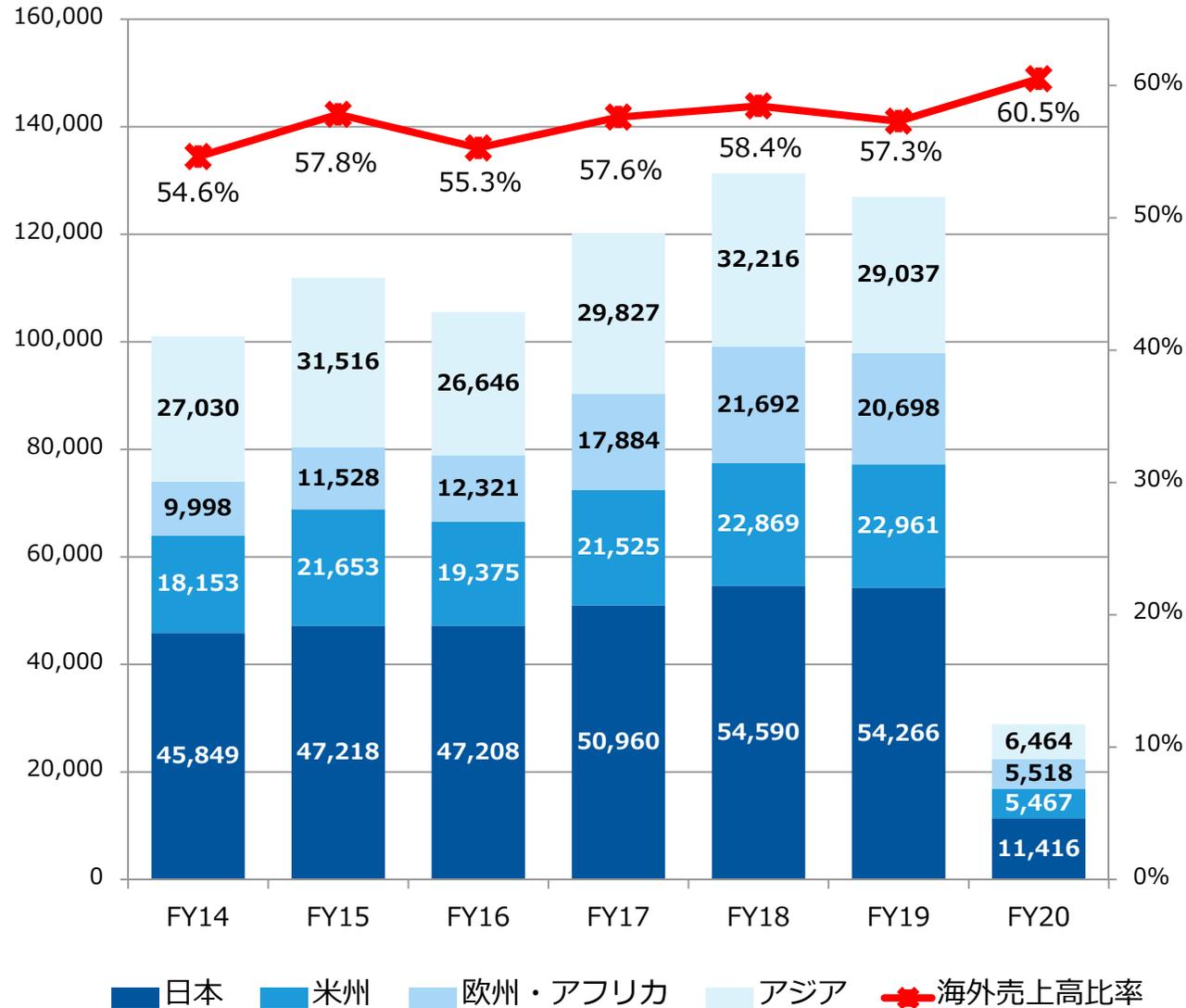
# セグメント利益推移

(百万円)

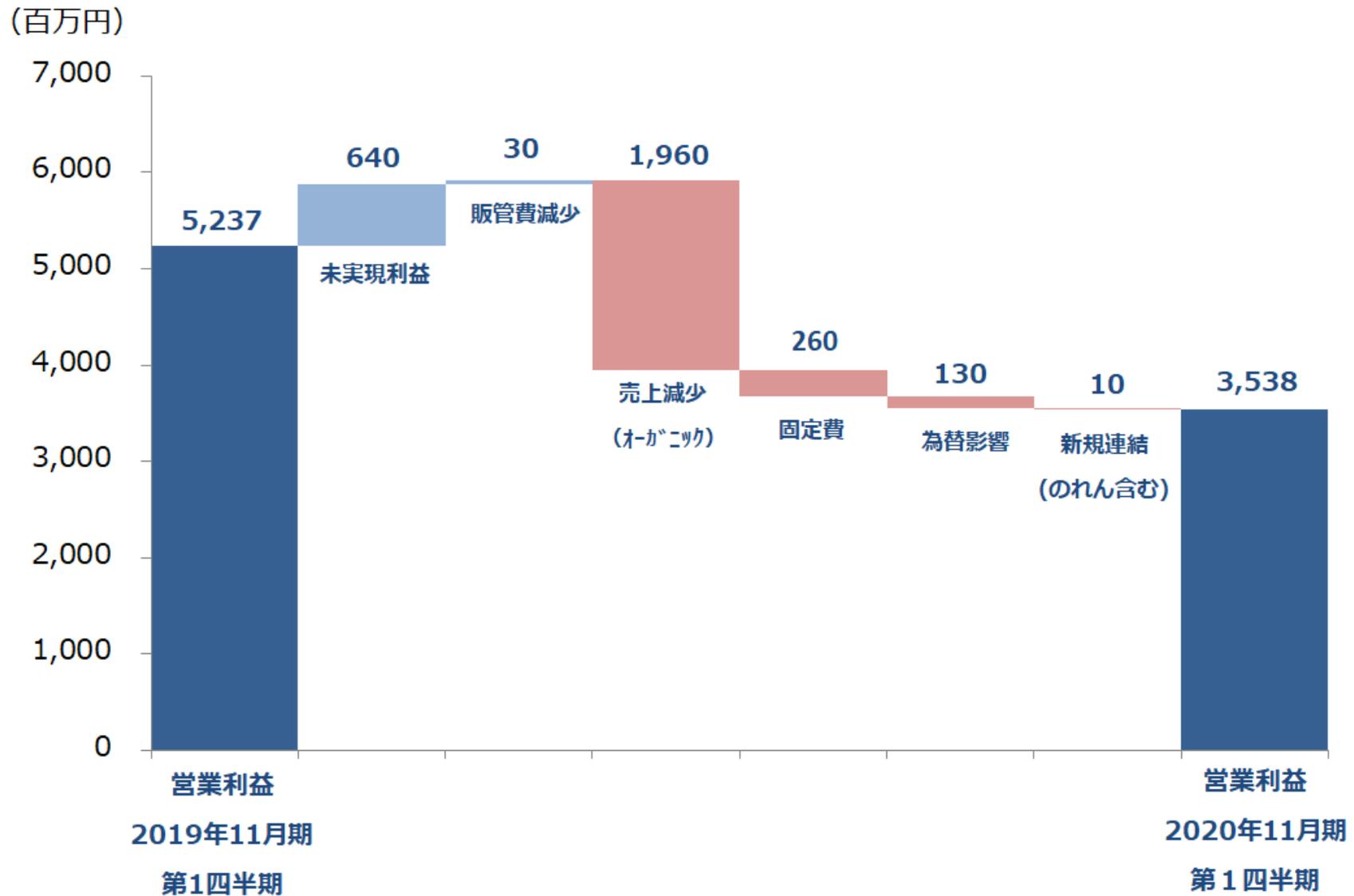


# 海外売上高の推移

(百万円)



# 利益の増減分析



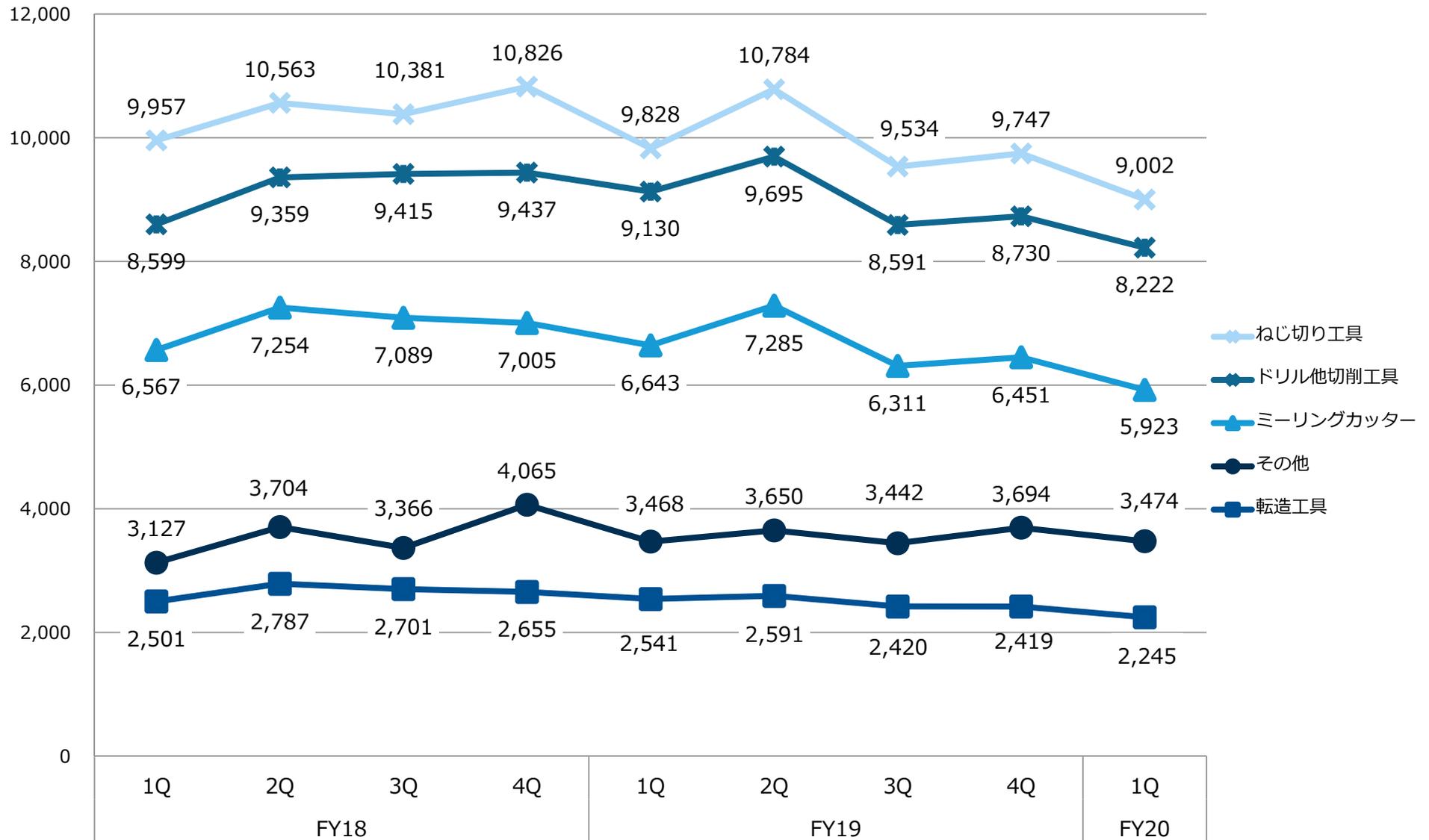
# 製品別売上高

(百万円)

		FY19						FY20		前期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q		増減	
精密工具	ねじ切り工具	9,828	10,784	9,534	9,747	39,895	31.4%	9,002	31.2%	-826	-8.4%
	ミーリングカッター	6,643	7,285	6,311	6,451	26,690	21.0%	5,923	20.5%	-719	-10.8%
	ドリル他切削工具	9,130	9,695	8,591	8,730	36,147	28.5%	8,222	28.5%	-908	-10.0%
	転造工具	2,541	2,591	2,420	2,419	9,973	7.9%	2,245	7.8%	-296	-11.7%
	測定工具	478	491	454	522	1,946	1.5%	461	1.6%	-16	-3.5%
	計	28,622	30,847	27,311	27,871	114,653	90.3%	25,854	89.6%	-2,768	-9.7%
その他	機械	907	1,097	1,013	1,133	4,151	3.3%	1,149	4.0%	241	26.6%
	その他	2,083	2,061	1,974	2,038	8,158	6.4%	1,864	6.4%	-219	-10.5%
	計	2,990	3,158	2,988	3,172	12,310	9.7%	3,013	10.4%	22	0.7%
	合計	31,613	34,006	30,300	31,043	126,964	100%	28,867	100%	-2,745	-8.7%

# 製品別売上高推移

(百万円)



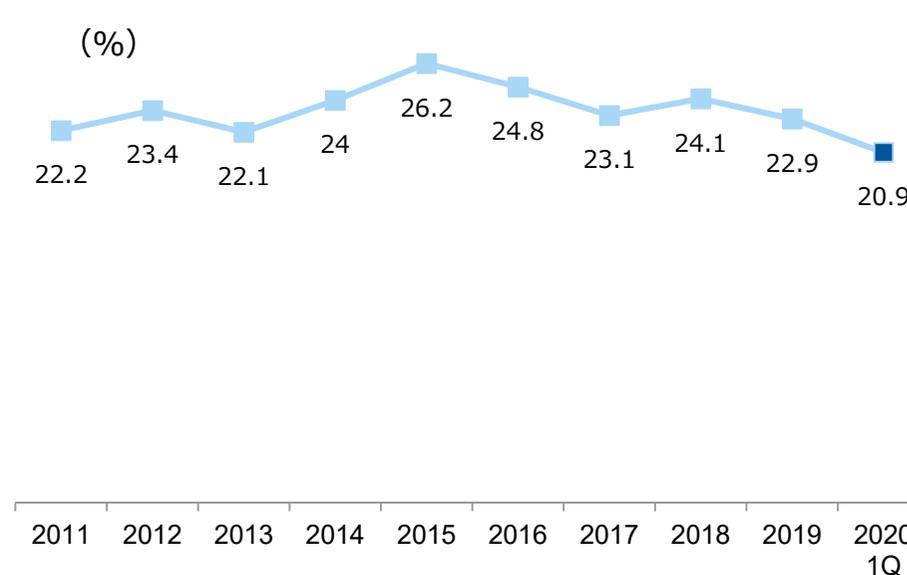
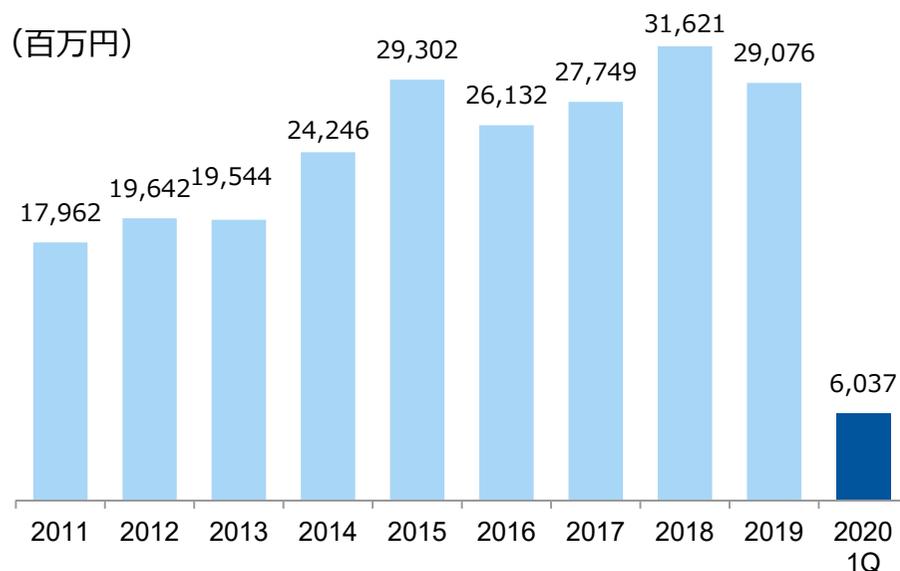
# BS主要指標・EBITDA

(百万円)

	FY19	FY20 1Q		FY19	FY20 1Q
自己資本比率 (%)	67.8	66.5	現金預金	26,950	23,297
売上債権回転日数 (日)	64	69	有利子負債	26,782	34,520
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.2	4.7	Net Cash	168	-11,222

## EBITDA

## EBITDAマージン



# 設備投資・減価償却費

2020年度 設備投資予想

**約93億円**

※当初予算より19億減額

Breakdown

NEO新城工場（日本）…2020年5月稼働予定  
メキシコ工場  
AMAMCO新建屋

設備投資実績：**3,681**



減価償却費実績：**2,498**

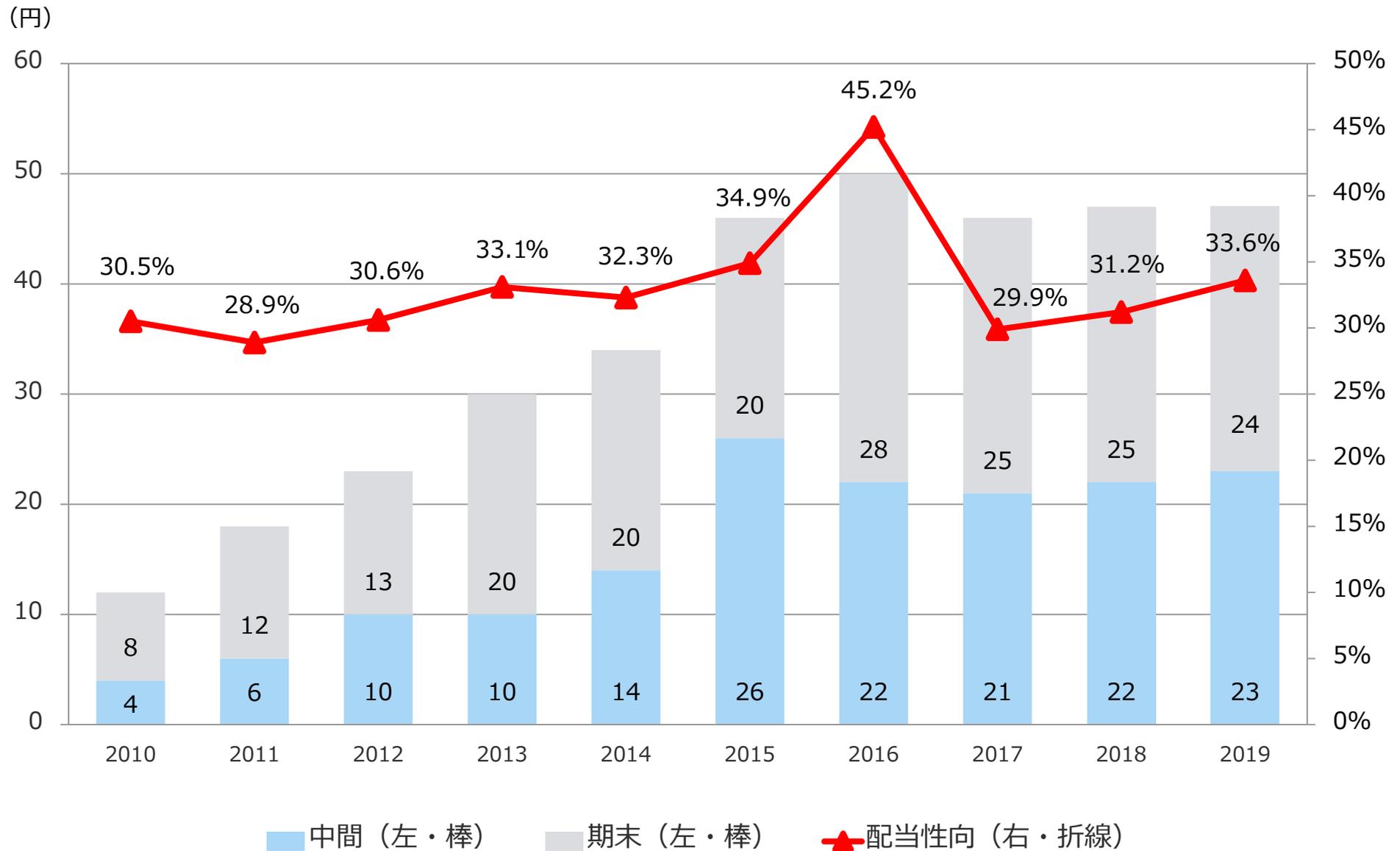


# 為替レート

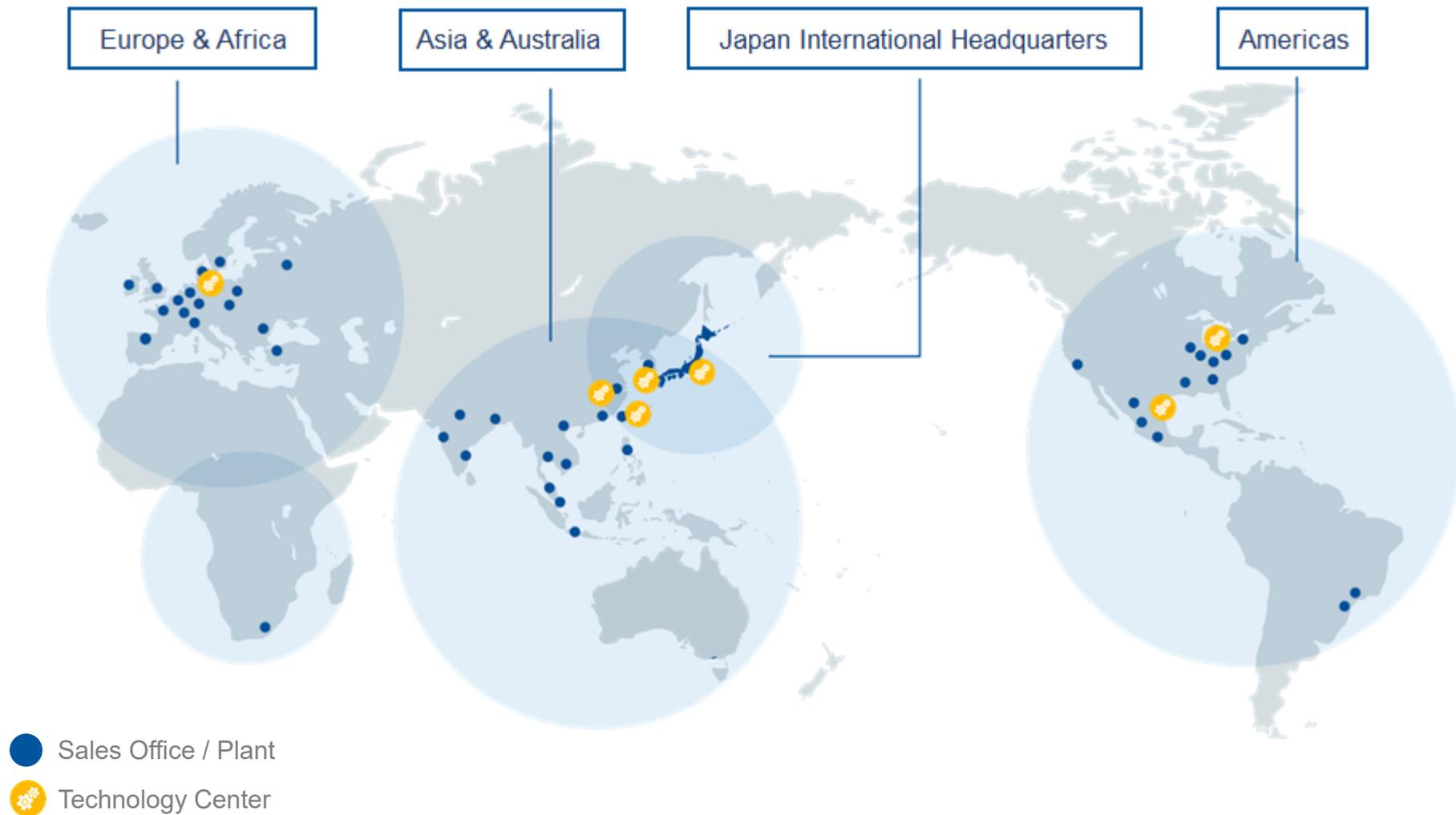
	1US\$	1Euro	1RMB
FY18 1Q	109.72円	133.77円	17.15円
FY18	110.53円	130.68円	16.74円
FY19 1Q	110.28円	126.08円	16.34円
FY19	109.36円	122.53円	15.86円
FY20 1Q	109.35円	121.05円	15.65円

※期中平均レートを記載しております

# 一株当たりの配当金



# OSGグループネットワーク



# 中期経営計画「The Next Stage 17」

## 大手ユーザー 戦略

- ✓ 自動車産業に注力
- ✓ 航空機産業を自動車産業に次ぐ柱とする
- ✓ 成長分野の新規大手ユーザー開拓

### How?

常にユーザーに寄り添いニーズにあった工具と加工方法を提案する

- 納期対応力とコスト競争力の両立
- テクニカルセンターの拡充
- M&A（買収企業とのシナジー最大化）

## カタログ品 戦略

- ✓ 一般機械加工業や金型産業などの世界中のより多くのお客様へ

### How?

コストパフォーマンスに優れた工具をタイムリーに提供し、お客様の生産性向上に貢献する

- 超硬のラインナップ拡充
- 流通組織A-Clubを世界中で展開
- 在庫政策と物流体制の更なる強化



中期経営計画の目標達成については、2021年11月期以降にずれ込むことが予想されますが、基本戦略をグローバルに推進し続けることで、今後も持続的な成長にチャレンジしてまいります。

# 業績・経営指標（連結ベース）

		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 1Q
売上高	(百万円)	53,325	69,513	80,959	84,083	88,378	101,031	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	28,867
売上高成長率	(%)	-45%	30%	16%	4%	5%	14%	11%	-6%	14%	9%	-3%	-9%
売上原価	(百万円)	39,203	44,605	48,439	49,381	52,777	58,061	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	16,889
売上総利益	(百万円)	14,122	24,907	32,519	34,702	35,601	42,970	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	11,978
販売費及び一般管理費	(百万円)	16,857	17,383	20,214	20,747	22,774	25,554	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	8,439
営業利益	(百万円)	-2,735	7,524	12,305	13,954	12,827	17,415	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	3,538
経常利益	(百万円)	-2,703	6,699	11,374	13,695	13,910	17,568	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	3,569
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	-3,769	3,772	5,904	7,138	8,619	9,989	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	2,343
売上総利益/売上高	(%)	26.5%	35.8%	40.2%	41.3%	40.3%	42.5%	44.7%	43.9%	42.0%	43.0%	42.3%	41.5%
販売費及び一般管理費/売上高	(%)	31.6%	25.0%	25.0%	24.7%	25.8%	25.3%	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.2%
営業利益/売上高	(%)	-5.1%	10.8%	15.2%	16.6%	14.5%	17.2%	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	12.3%
経常利益/売上高	(%)	-5.1%	9.6%	14.0%	16.3%	15.7%	17.4%	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	12.4%
親会社株主に帰属する当期純利益/売上高	(%)	-7.1%	5.4%	7.3%	8.5%	9.8%	9.9%	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	8.1%
平均為替レート 1USD	(円)	94.94	89.29	80.71	78.89	93.16	102.98	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	109.35
平均為替レート 1EURO	(円)	128.83	120.65	112.80	102.63	122.62	139.37	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.05
総資産	(百万円)	113,382	105,635	104,373	121,689	134,503	142,302	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	191,434
自己資本	(百万円)	55,931	57,117	59,367	64,482	80,024	91,458	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	127,336
1株当たり当期純利益	(円)	-39.22	39.34	62.18	75.16	90.76	105.20	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	24.10
1株当たり配当金 (中間)	(円)	0.00	4.00	6.00	10.00	10.00	14.00	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	-
(期末)	(円)	3.00	8.00	12.00	13.00	20.00	20.00	20.00	28.00	25.00	25.00	24.00	-
1株当たり純資産	(円)	582.19	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	1,309.23
期中平均株式数	(千株)	96,130	95,904	94,967	94,966	94,963	94,959	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,228
ROE	(%)	-6.3%	6.7%	10.1%	11.5%	11.9%	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	7.3%
自己資本比率	(%)	49.3%	54.1%	56.9%	53.0%	59.5%	64.3%	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	66.5%
営業CF	(百万円)	6,049	14,095	11,344	12,286	16,171	19,688	19,588	16,333	20,820	20,310	19,261	-
投資CF	(百万円)	-4,633	-5,522	-8,195	-19,746	-2,972	-3,119	-16,976	-16,843	-7,566	-13,351	-20,314	-
財務CF	(百万円)	5,470	-15,562	-5,855	8,643	-9,423	-12,813	-6,216	-778	-11,137	-4,723	3,465	-
キャッシュフローマージン	(%)	11.3%	20.3%	14.0%	14.6%	18.3%	19.5%	17.5%	15.5%	17.3%	15.3%	15.1%	-