

2021年11月期 第一四半期 決算説明資料

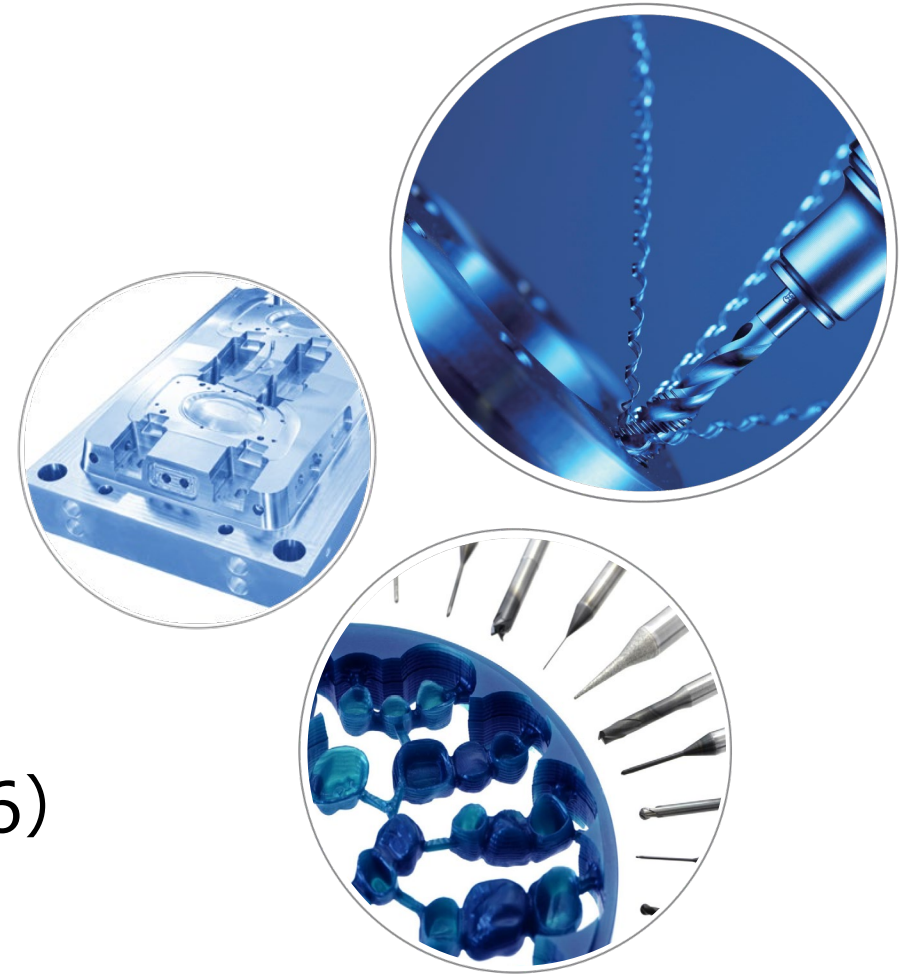
オーエスジー株式会社
2021年4月

- ◆ 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 一株当たりの配当金
- ◆ P20 2021年度基本政策と経営目標
- ◆ P21 OSGのサステナビリティ
- ◆ P22 為替レート
- ◆ P24 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 122億23百万円
従業員数 連結7,266名、単独1,867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

形を削り出す工具
エンドミル

形を削り出す工具
インデキサブル工具

穴をあける工具
ドリル

ねじを加工する工具
転造ダイス

ねじ穴をつくる工具
タップ



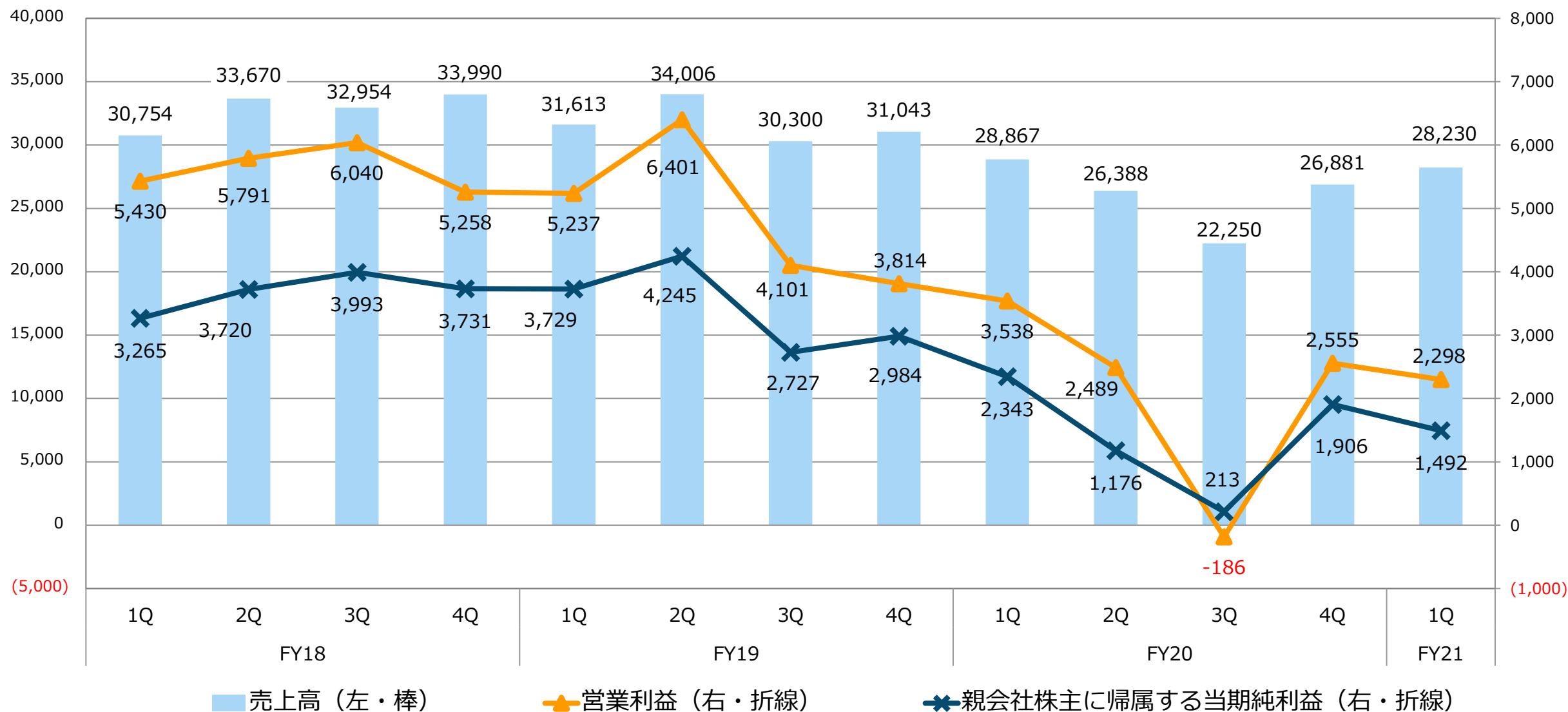
決算概要

(百万円)

	FY20-1Q	FY21-1Q	前年同期比	FY21 上期予想	進捗率
売上高	28,867	28,230	-2.2%	56,000	50.4%
営業利益	3,538	2,298	-35.1%	5,000	46.0%
営業利益率	12.3%	8.1%	-	8.9%	-
経常利益	3,569	2,420	-32.2%	5,000	48.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,343	1,492	-36.3%	3,100	48.1%
EPS (円)	24.10	15.31	-36.5%	31.80	-

決算概要

(百万円)



決算のポイント

中国が牽引し、前年売上水準まで回復。

2Q以降は生産の本格回復による
利益向上を期待。

➤ キーとなる指標&設備投資実績

ーEBITDA	49億円	(前年同期比17.9%減)
ーEBITDAマージン	17.5%	(前年同期比3.4pt減)
ー自己資本比率	65.4%	(前期末比0.8pt増)
ー設備投資実績	13億円	
ー減価償却費実績	26億円	



決算のポイント

米州

積極的なコストダウンにより減収増益。南米は通貨安の恩恵有り。

アジア

中国を中心に好況が継続し増収増益。南アジアは自動車、電子部品などが牽引して回復傾向。

欧州

航空機産業は依然として厳しく、増収減益。全般的には回復傾向。M&A会社との協業案件に注力。

日本

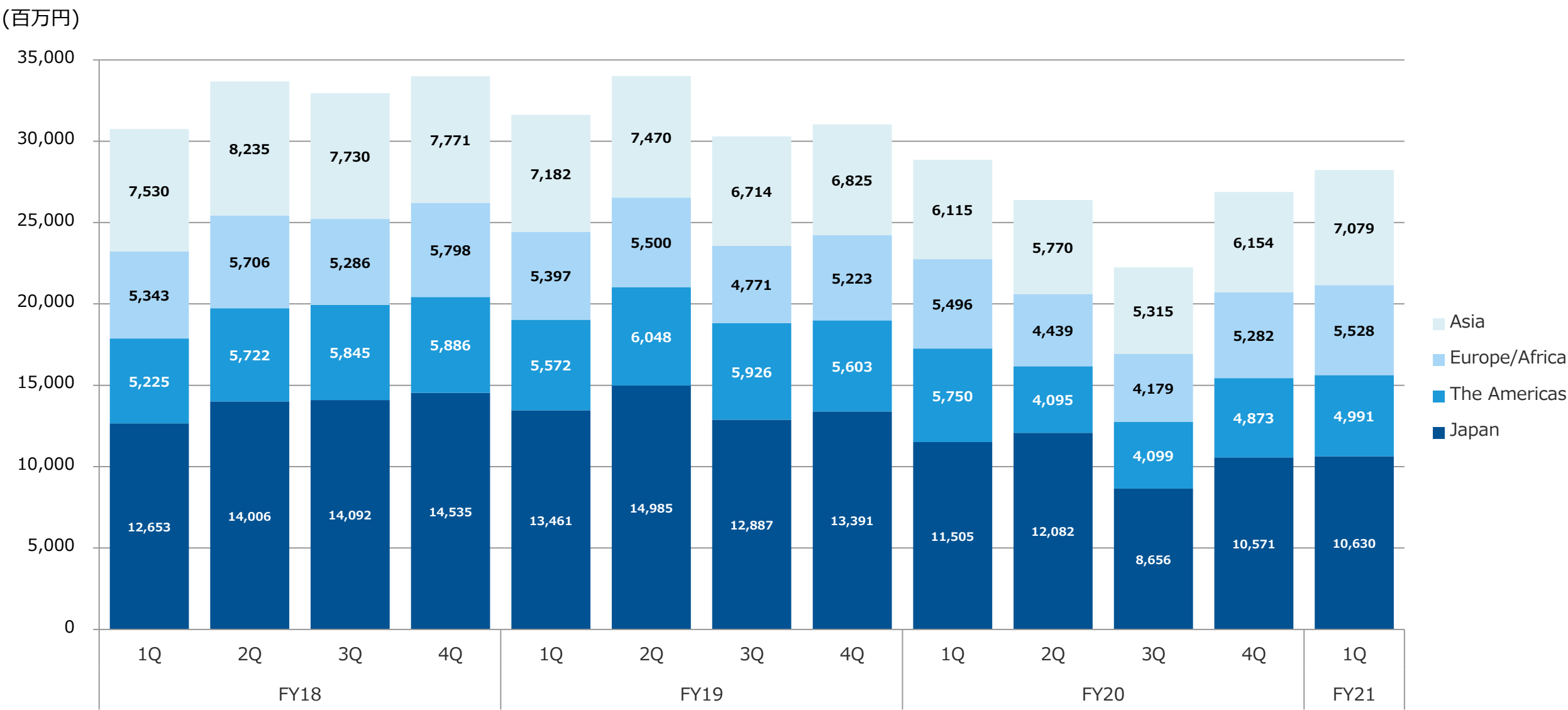
生産調整の影響が残り、減収減益。2Q以降の生産の本格回復を見込む。

外部顧客への売上高

(百万円)

	FY20-1Q	FY21-1Q	増減額	前年同期比	現地通貨ベース 前年同期比率
日本	11,505	10,630	-875	-7.6%	-
米州	5,750	4,991	-758	-13.2%	-7.8%
欧州・アフリカ	5,496	5,528	32	+0.6%	-1.6%
アジア	6,115	7,079	963	+15.8%	+14.1%
連結	28,867	28,230	-637	-2.2%	-

外部顧客への売上高推移



セグメント利益

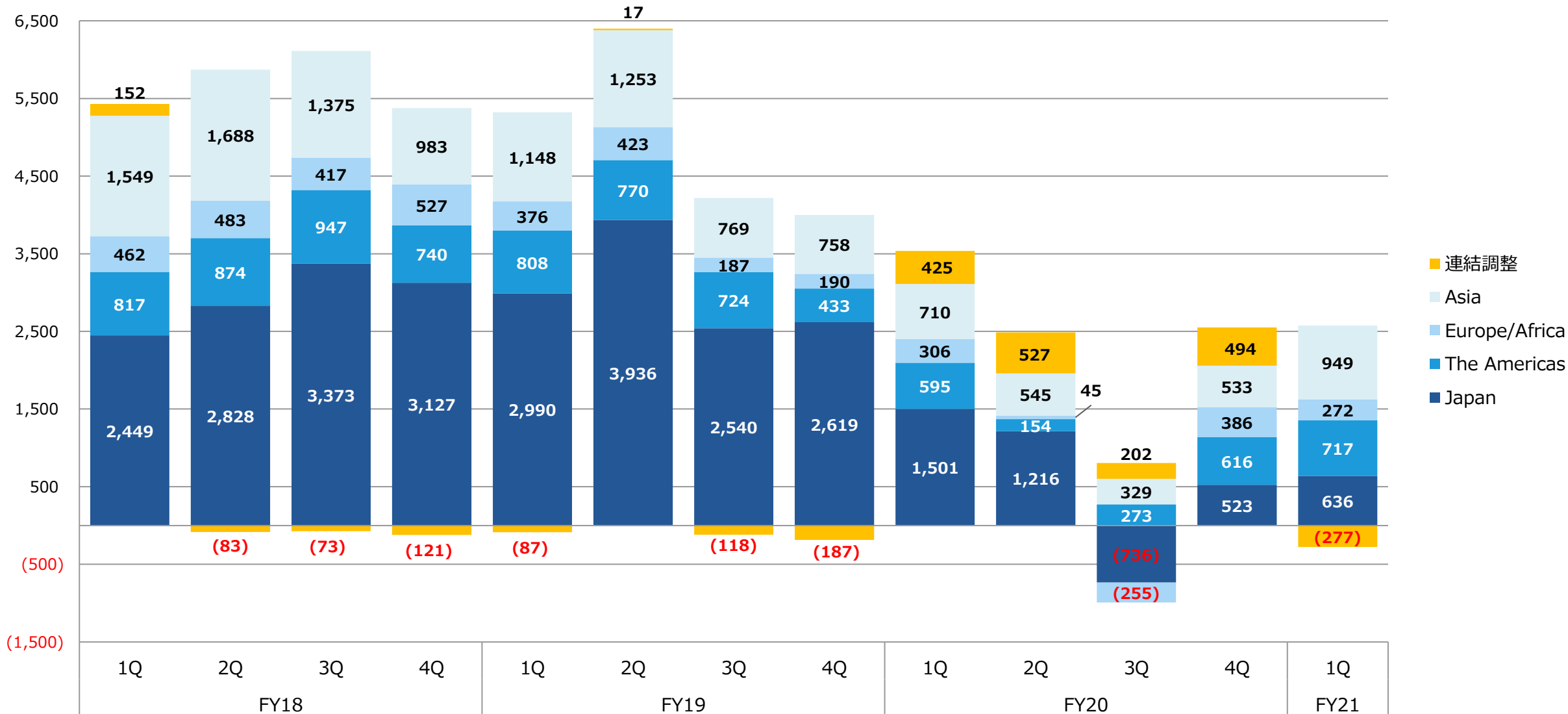
(百万円)

	FY20-1Q	構成比	FY21-1Q	構成比	増減額	前年同期比	利益率(※)
日本	1,501	48.2%	636	24.7%	-865	-57.6%	4.4%
米州	595	19.1%	717	27.9%	122	+20.5%	13.6%
欧州・アフリカ	306	9.8%	272	10.6%	-33	-10.9%	4.9%
アジア	710	22.8%	949	36.8%	238	+33.5%	12.5%
計	3,113	-	2,575	-	-538	-17.3%	7.8%
調整	425	-	-277	-	-702	-	-
連結	3,538	-	2,298	-	-1,240	-35.1%	8.1%

※「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

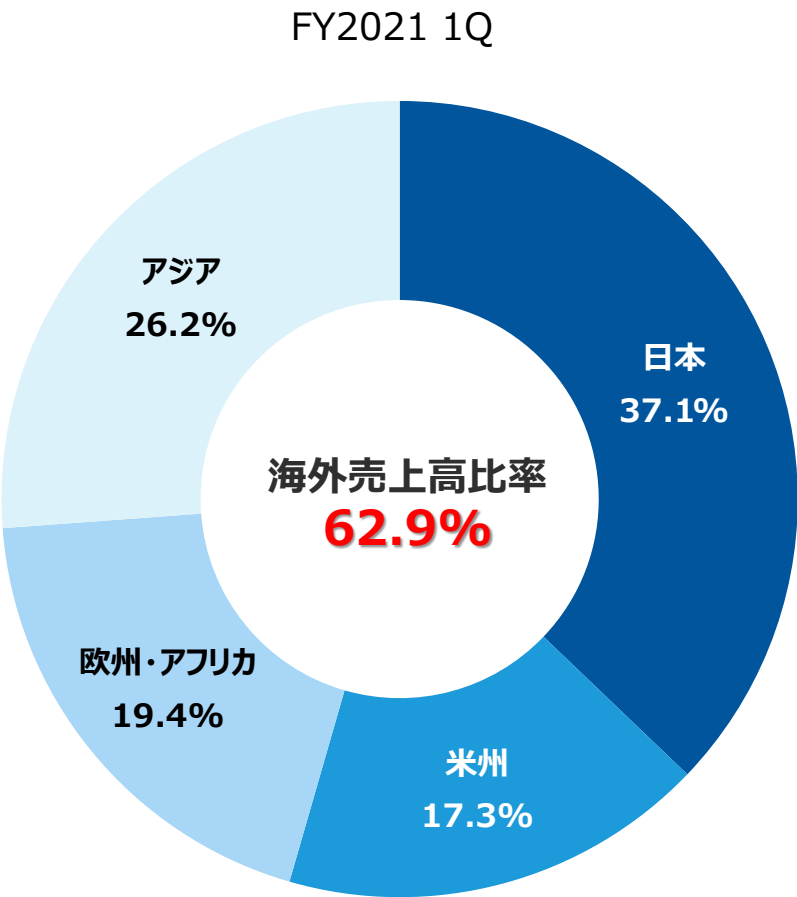
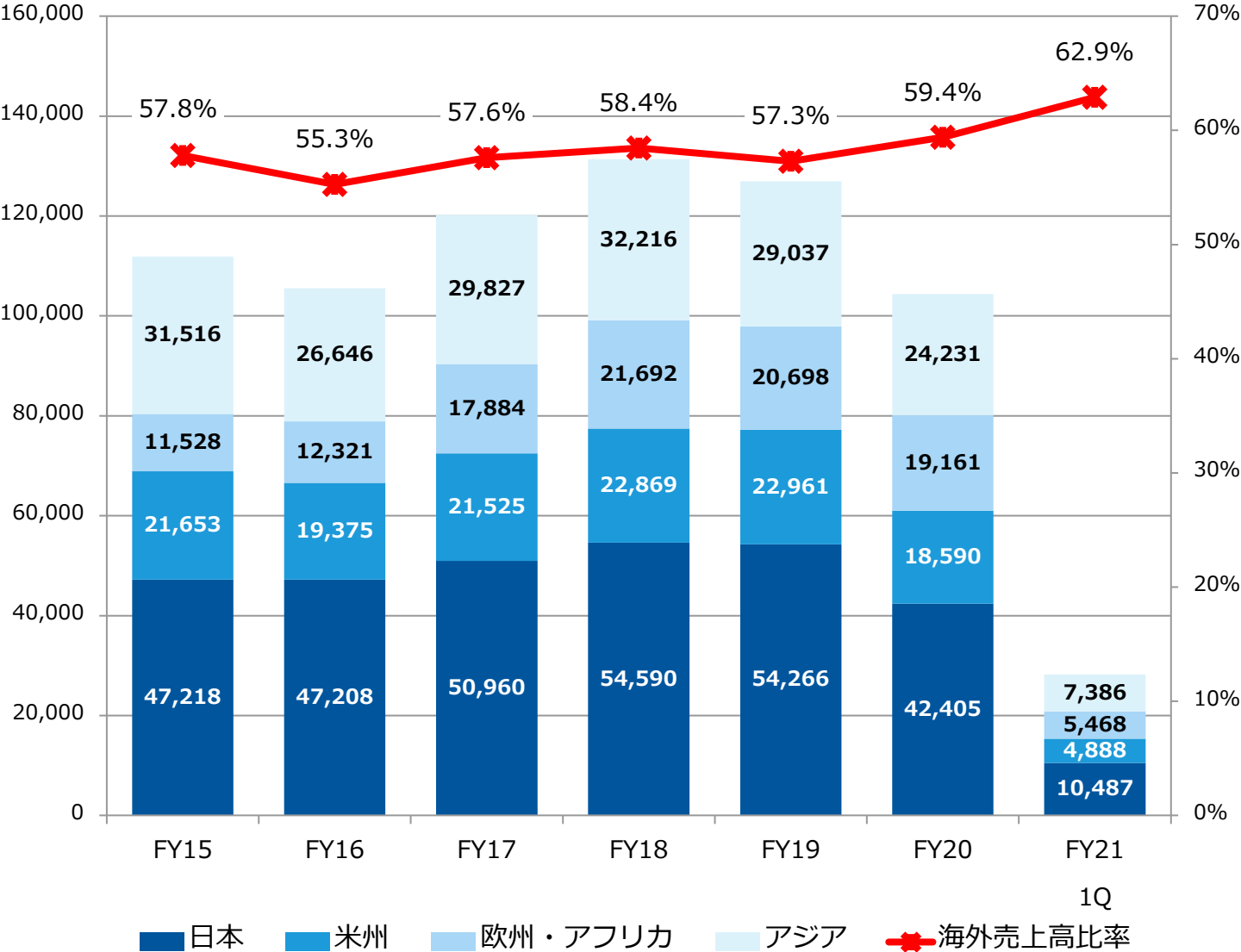
セグメント利益推移

(百万円)



海外売上高の推移

(百万円)



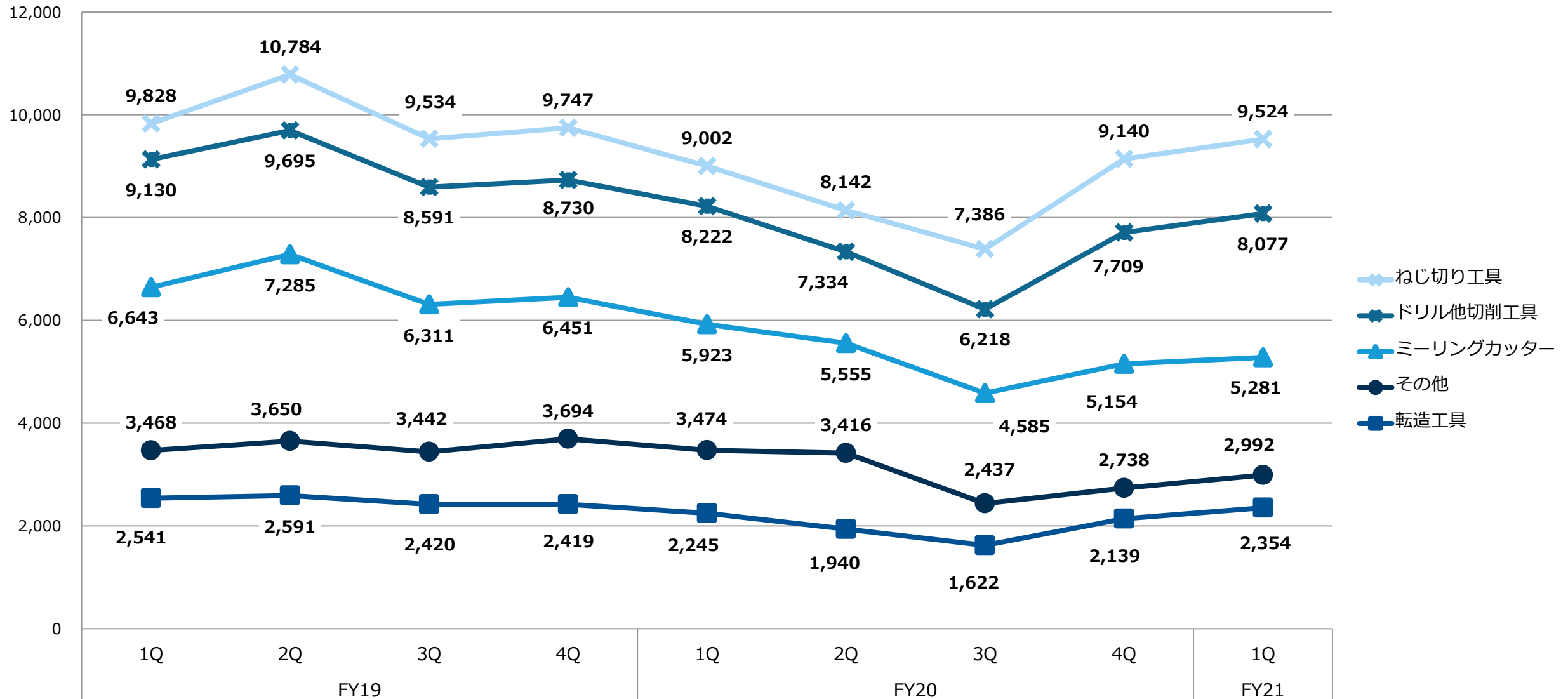
製品別売上高

(百万円)

		FY20						FY21		前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q		増減	
精密工具	ねじ切り工具	9,002	8,142	7,386	9,140	33,671	32.3%	9,524	33.7%	522	5.8%
	ミーリングカッター	5,923	5,555	4,585	5,154	21,219	20.3%	5,281	18.7%	-642	-10.8%
	ドリル他切削工具	8,222	7,334	6,218	7,709	29,484	28.2%	8,077	28.6%	-145	-1.8%
	転造工具	2,245	1,940	1,622	2,139	7,947	7.6%	2,354	8.3%	109	4.9%
	測定工具	461	455	398	397	1,712	1.6%	373	1.3%	-87	-19.0%
計		25,854	23,426	20,211	24,541	94,034	90.1%	25,611	90.7%	-243	-0.9%
その他	機械	1,149	1,139	501	703	3,493	3.3%	956	3.4%	-192	-16.8%
	その他	1,864	1,822	1,537	1,637	6,861	6.6%	1,663	5.9%	-201	-10.8%
	計	3,013	2,961	2,039	2,340	10,354	9.9%	2,619	9.3%	-394	-13.1%
合計		28,867	26,388	22,250	26,881	104,388	100%	28,230	100%	-637	-2.2%

製品別売上高推移

(百万円)



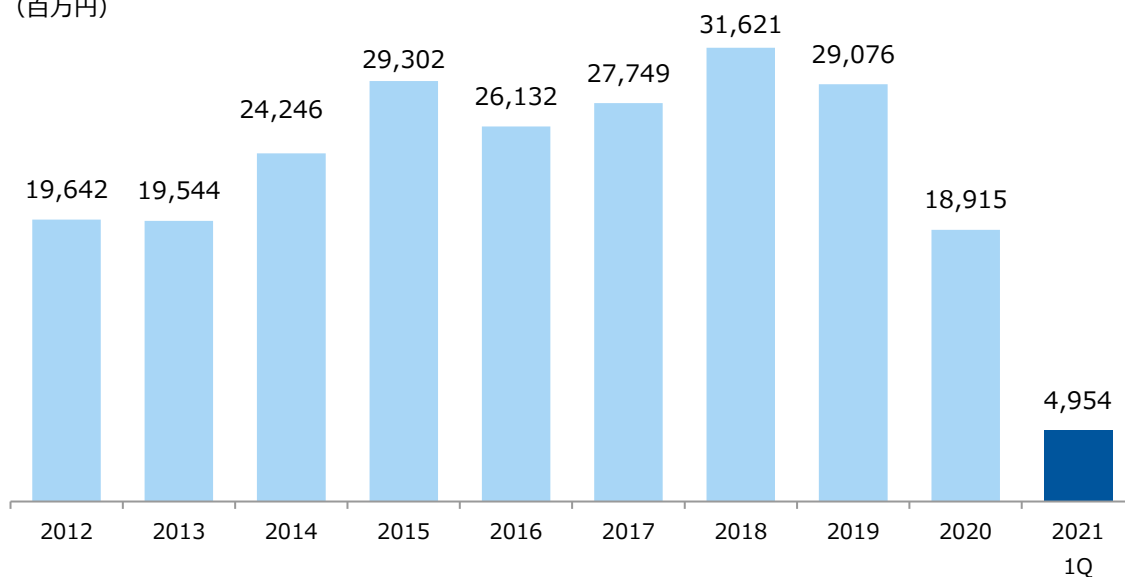
BS主要指標・EBITDA

(百万円)

	FY20	FY21-1Q		FY20	FY21-1Q
自己資本比率 (%)	64.6	65.4	現金預金	37,807	38,674
売上債権回転日数 (日)	69	68	有利子負債	42,399	40,982
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.9	4.5	Net Cash	-4,591	-2,308

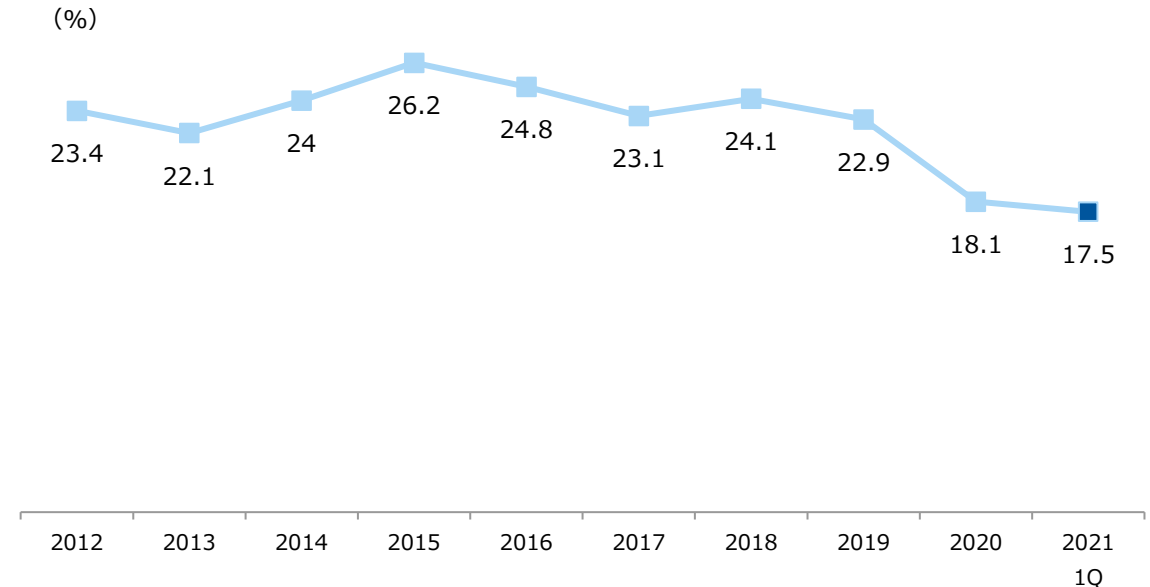
EBITDA

(百万円)

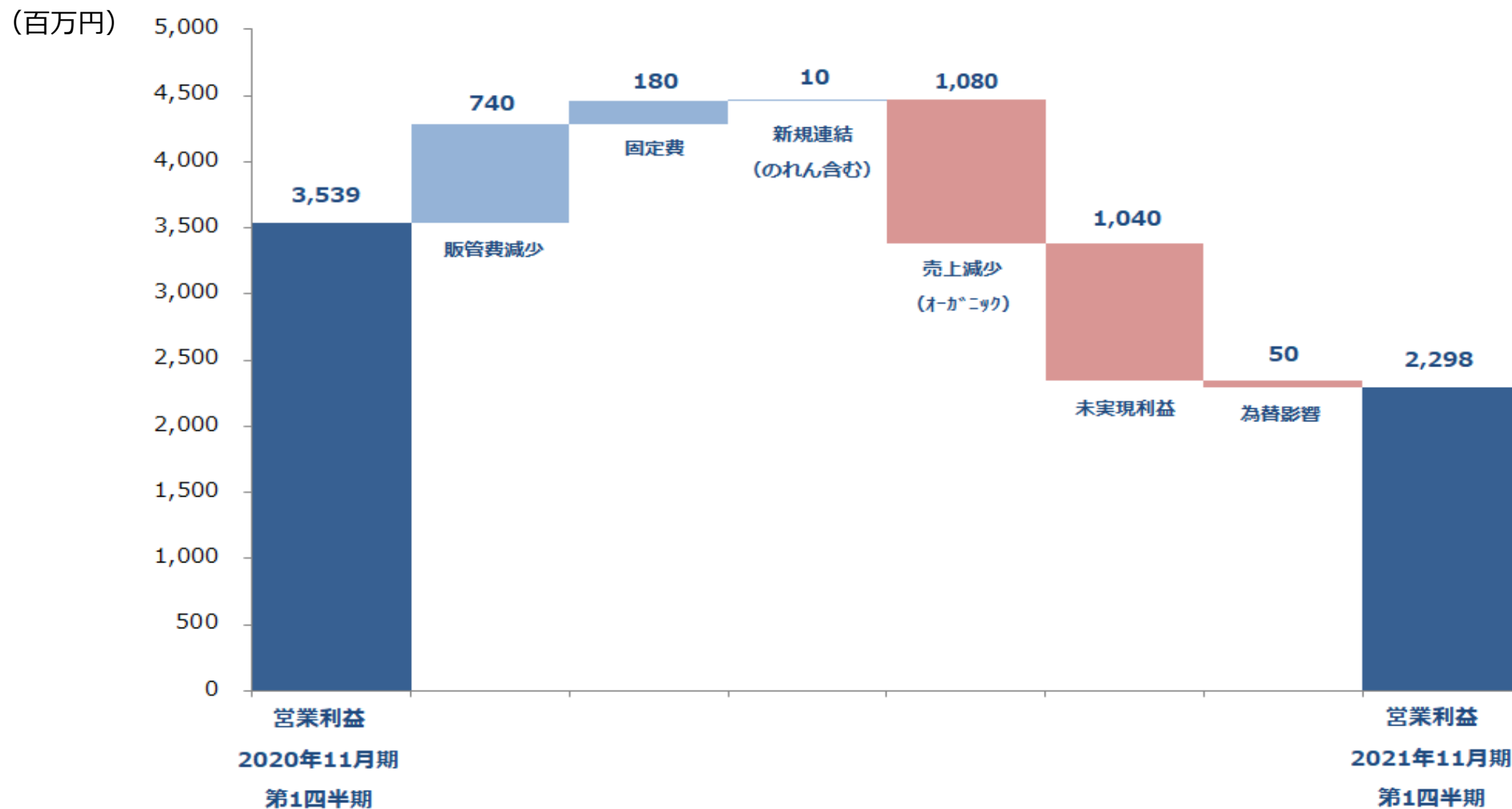


EBITDAマージン

(%)



利益の増減分析



設備投資・減価償却費

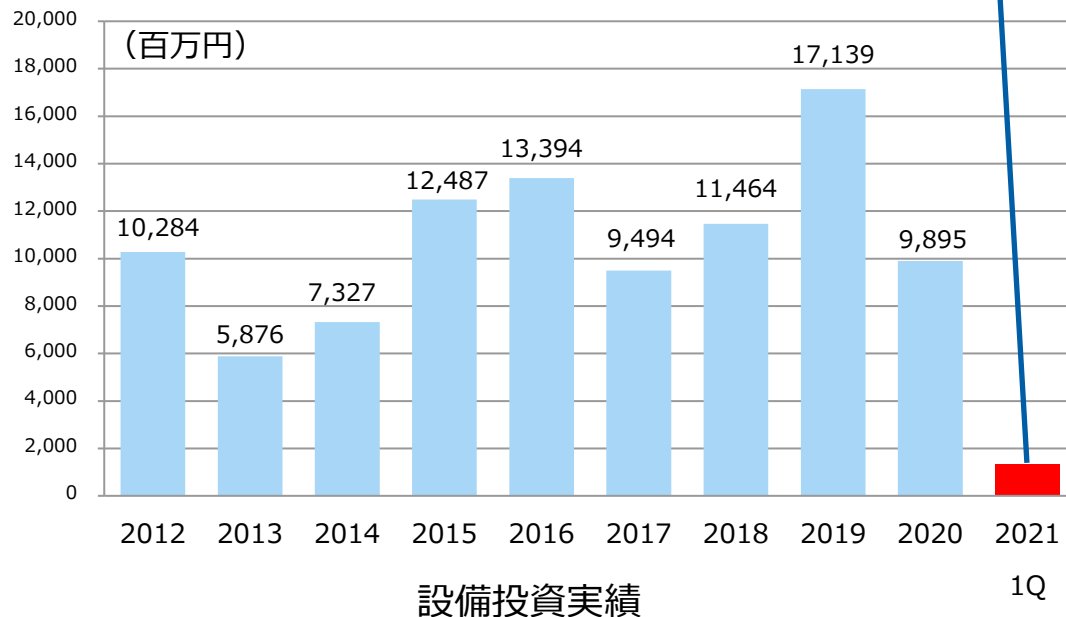
2021年度 設備投資予想

約60億円

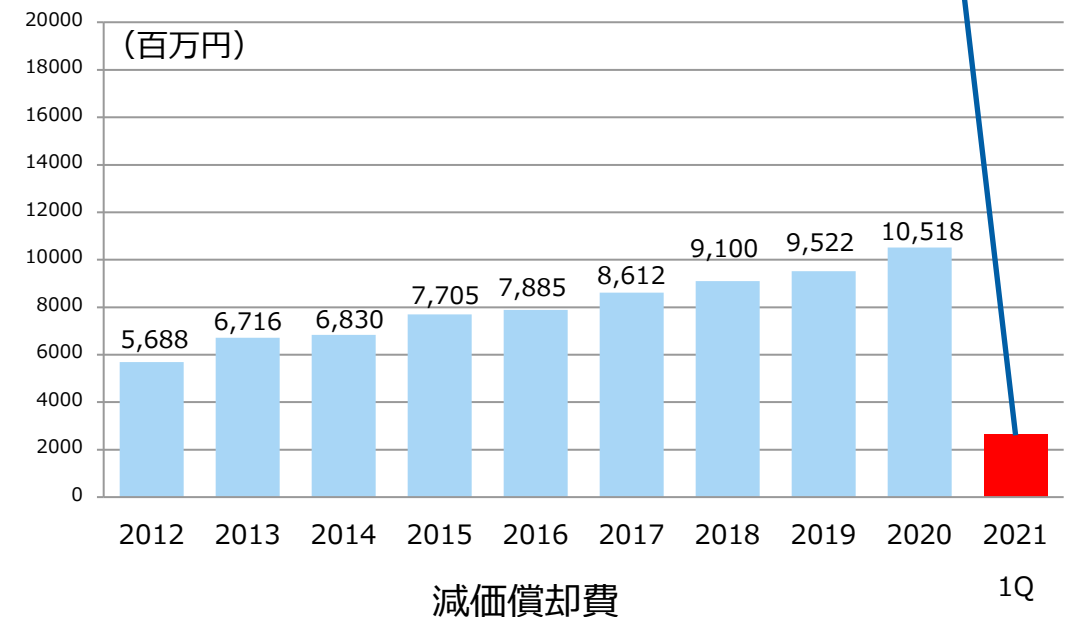
Breakdown

キャッシュフロー改善を重視し、
今期は老朽設備の更新およびIT関連が中心

設備投資1Q実績：1,344



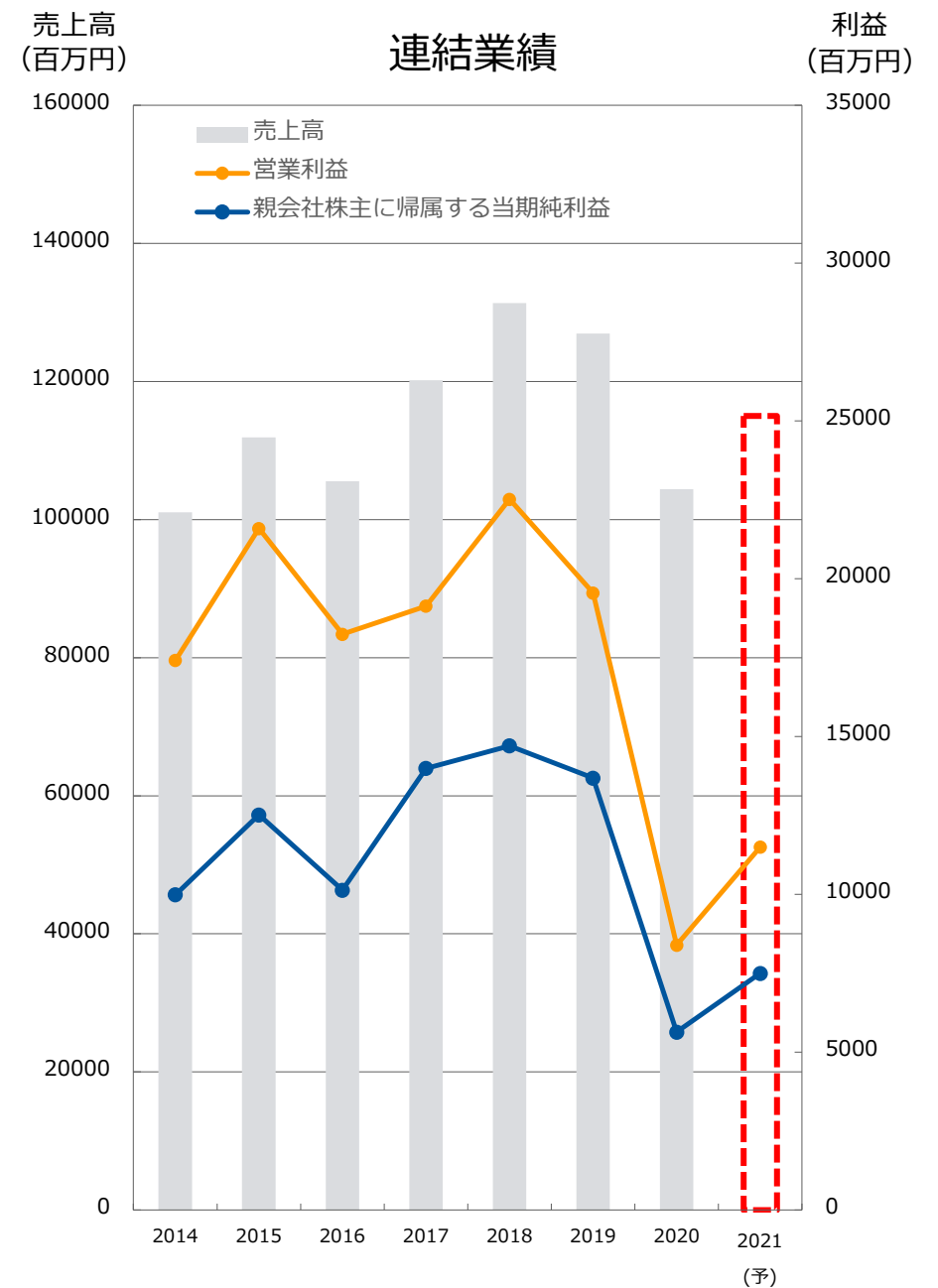
減価償却費1Q実績：2,656



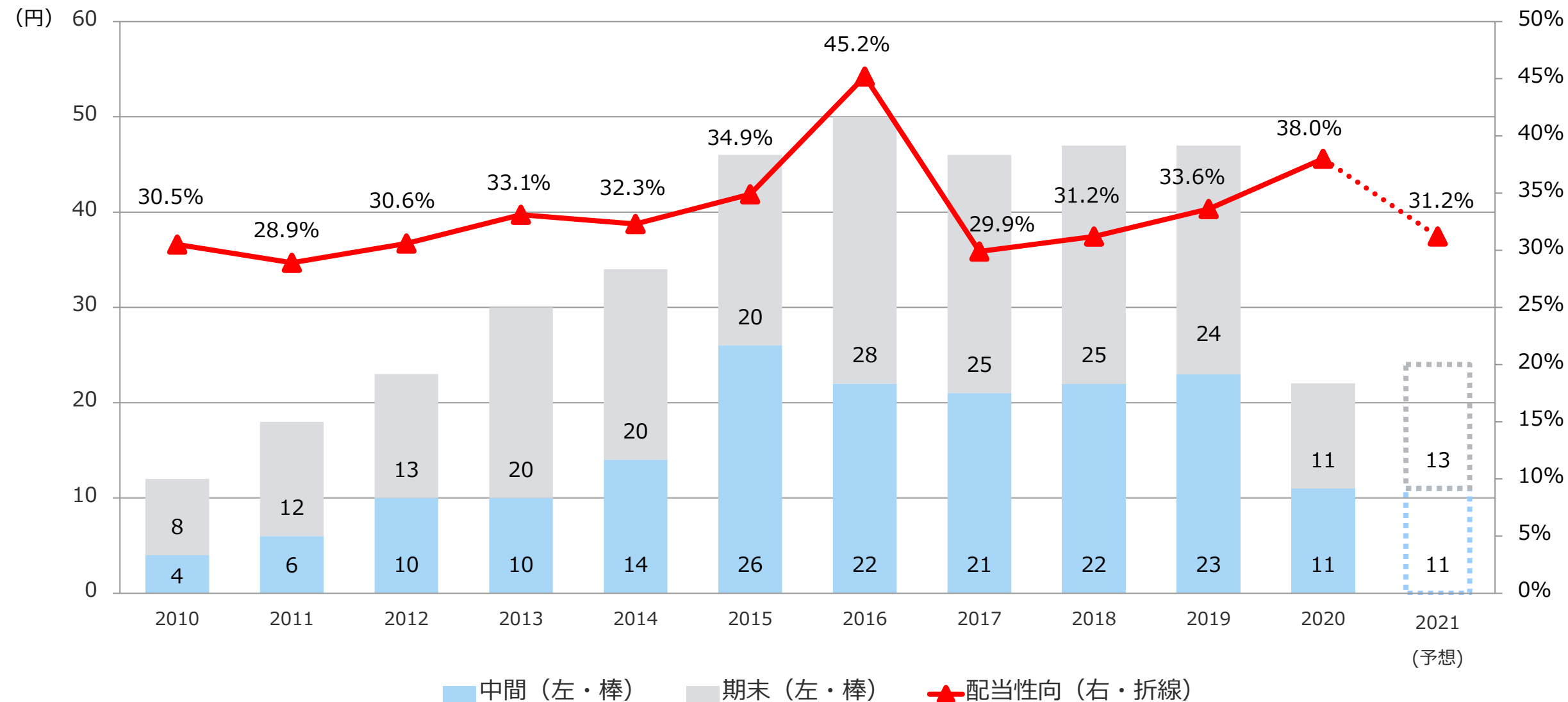
2021年11月期 業績予想

	連結		単体	
	(百万円)	前期比	(百万円)	前期比
売上高	115,000	+10.2%	50,000	+14.2%
営業利益	11,500	+37.0%	4,000	+125.1%
対売上比	10.0%	-	8.0%	-
経常利益	11,500	+28.5%	5,000	-7.7%
対売上比	10.0%	-	10.0%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	7,500	+33.0%	3,900	-16.2%
対売上比	6.5%	-	7.8%	-
EPS (円)	76.96	-	40.01	-

FY2021 予想前提レート： 1US\$=103.00円 1Euro=126.00円



一株当たりの配当金



2021年度 基本政策と経営目標

- ・ Aブランド製品の拡販を通じて標準品市場のシェアアップを図る。
- ・ EV時代を見据え金型、IT部品、医療等の市場開拓を図る。
- ・ NEO新城工場を活かして超硬タップ、超硬ドリルの生産方式を抜本的に見直す。
- ・ 国内と海外の協業、営業、技術、製造部門が一体となった活動により、受注を獲得する。
- ・ M&Aでグループ入りした会社とのPMIにおいて受注優先の政策を実行する。

- ・ 連結売上高 1,150億円
- ・ 営業利益 115億円
- ・ 営業利益率 10%以上
- ・ 設備投資予算 60億円
- ・ 連結フリーCF 110億円

OSGのサステナビリティ

E

- ・オーエスジー株式会社内事業所、他7つのグループ会社工場においてISO14001取得。
- ・環境省の環境会計ガイドラインをもとに環境会計システムを導入。コストと効果の実測を実施。
- ・排出されるごみを適正に処理する体制を確立させ2005年から再資源化率99%以上を実現。
- ・使用済み工具をお客様から回収し、超硬製品のリサイクルを実施。

S

- ・治療と仕事の両立支援：会社への病名通知不要等の会社方針を策定。
- ・サテライト勤務＆フレックス勤務の導入：近い勤務地での勤務、柔軟な勤務時間で働くことが可能に。
- ・障がい者雇用へのサポート拡大：2020/6～人事総務部内に障がい者の「サポートチーム」を新設。
- ・OSG品質体制認定制度：世界共通品質を目的に材料入荷(又は再研削依頼品)から製品出荷、アフターフォローまでの品質管理が、国内工場と同等である事を認定する制度を独自に導入。

G

- ・リスクマネジメント：リスク及びコンプライアンス管理委員会を設置し、BCPの強化を実施。
- ・内部通報制度：社内・社外を問わず通報の受付あるいは相談の適正な処理の仕組みを導入。
- ・情報セキュリティ：情報漏洩等への対応のための社内体制及び情報セキュリティポリシーの整備。

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

業績・経営指標（連結ベース）

		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 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	28,230
売上高成長率	(%)	30%	16%	4%	5%	14%	11%	-6%	14%	9%	-3%	-18%	-2%
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	18,011
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	10,219
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	7,920
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	2,298
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	2,420
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	1,492
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%	36.2%
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%	28.1%
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%	8.1%
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%	8.6%
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%	5.3%
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	104.74
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	127.53
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	201,834
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	132,087
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	15.31
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	-
(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	-
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	1,354.46
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	97,492
ROE	(%)	6.7%	10.1%	11.5%	11.9%	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	4.6%
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%	65.4%
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	-
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	-
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	-
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%	-