



shaping your dreams

2023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
2023年4月

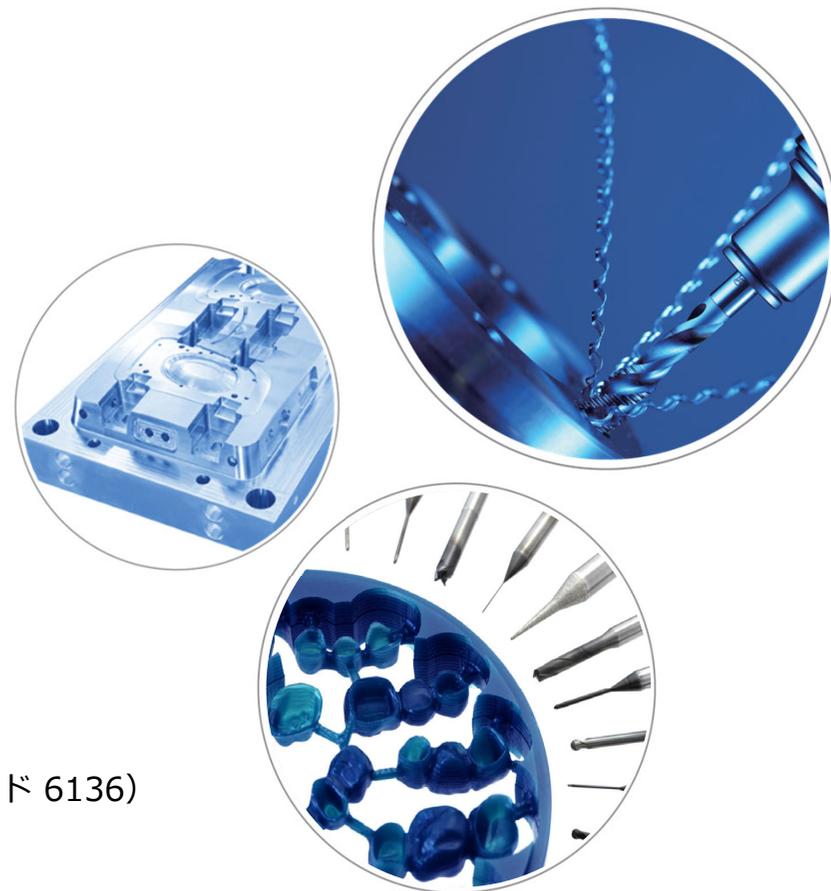


- ◆ P2-3 会社概要
- ◆ P4-5 決算概要
- ◆ P6-7 決算のポイント
- ◆ P8-9 外部顧客への売上高
- ◆ P10-11 セグメント利益
- ◆ P12 海外売上高
- ◆ P13-14 製品別売上高
- ◆ P15 BS主要指標・EBITDA

- ◆ 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
- ◆ P22-30 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 130億44百万円
従業員数 連結7,521名、単独1,897名
事業内容 切削工具、転造工具の製造販売
上場市場 東証プライム・名証プレミア (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

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



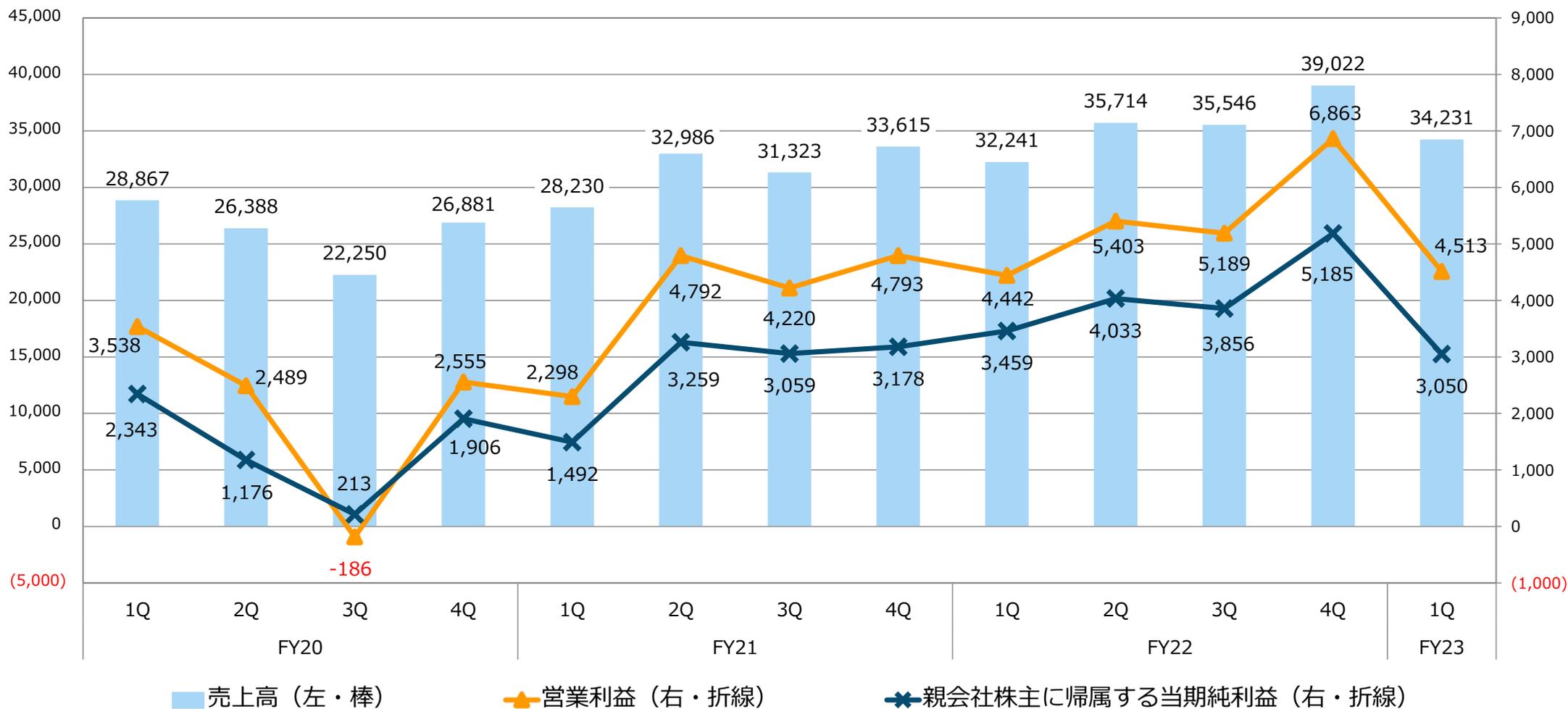
決算概要

(百万円)

	FY22-1Q	FY23-1Q	前期比	FY23 上期予想	進捗率
売上高	32,241	34,231	+6.2%	68,000	50.3%
営業利益	4,442	4,513	+1.6%	11,000	41.0%
営業利益率	13.8%	13.2%	-	11.7%	-
経常利益	4,788	4,880	+1.9%	11,000	44.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,459	3,050	-11.8%	7,600	40.1%
EPS (円)	35.53	31.86	-10.3%	79.40	-

決算概要

(百万円)



決算のポイント

中華圏の減速が響くも欧米は好調 主要産業での回復が進む

➤ キーとなる指標&設備投資実績

－EBITDA	71億円	(前年同期比 +2.1%)
－EBITDAマージン	20.8%	(前年同期比 -0.8pt)
－フリーCF	-8億円	(前年同期比 +14.5%)
－ROE	7.4%	(前年同期比 -2.2pt)
－自己資本比率	73.8%	(前期末比 +1.8pt)
－設備投資実績	27億円	
－減価償却費実績	26億円	



決算のポイント

米州

景況に不透明感はあるものの、航空機産業、自動車産業は回復傾向。

アジア

中華圏はコロナ、春節による顧客の稼働低下により減速。その他アジアは国毎に強弱有り。

欧州/アフリカ

代理店、一般部品産業向けは好調を維持。航空機産業の回復も継続。

日本

一般部品産業向けは一服感。航空機産業、自動車産業向けは厳しい状況が継続。

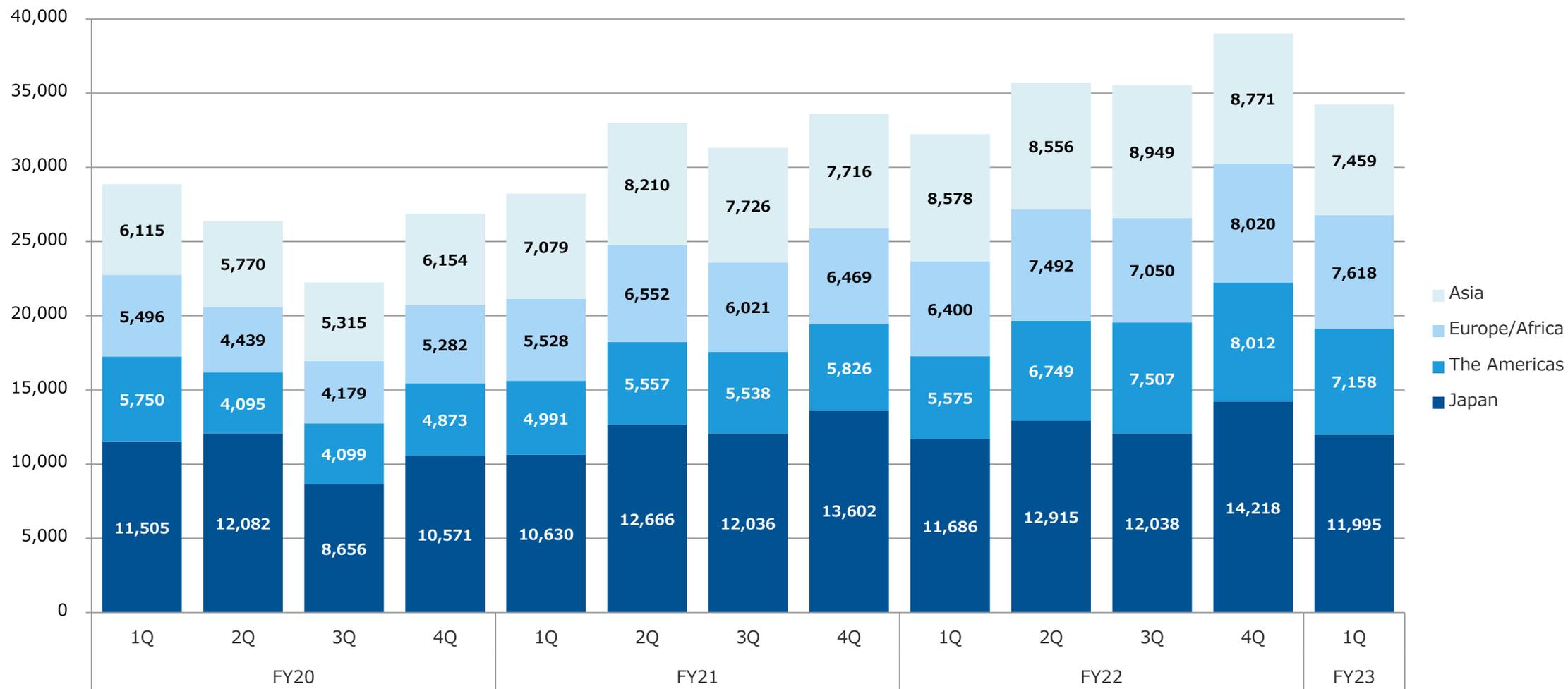
外部顧客への売上高

(百万円)

	FY22-1Q	FY23-1Q	増減額	前年同期比	現地通貨ベース 前年同期比
日本	11,686	11,995	309	+2.6%	-
米州	5,575	7,158	1,582	+28.4%	+11.3%
欧州・アフリカ	6,400	7,618	1,217	+19.0%	+9.5%
アジア	8,578	7,459	-1,119	-13.1%	-19.5%
連結	32,241	34,231	1,990	+6.2%	-

外部顧客への売上高推移

(百万円)



セグメント利益

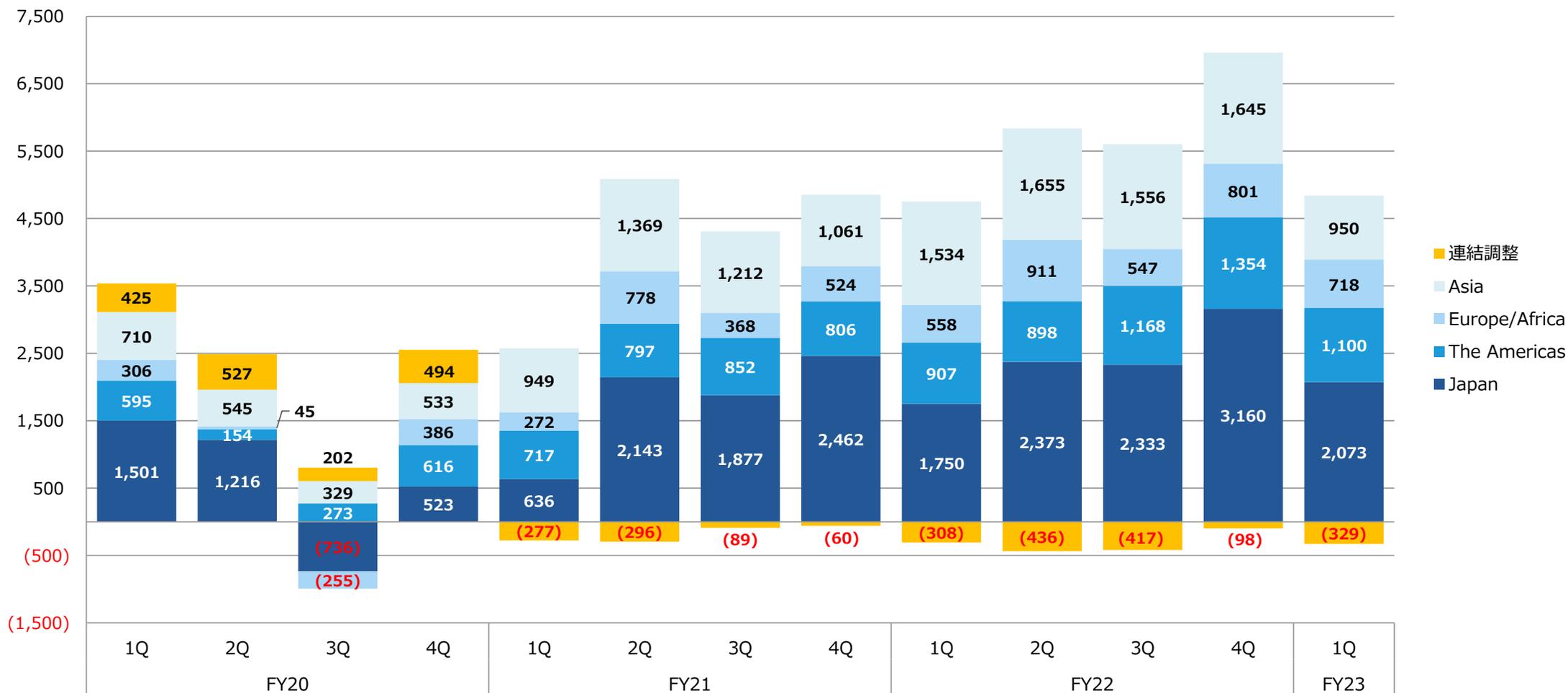
(百万円)

	FY22-1Q	構成比	FY23-1Q	構成比	増減額	前年同期比	利益率(※)
日本	1,750	36.8%	2,073	42.8%	323	+18.5%	11.6%
米州	907	19.1%	1,100	22.7%	193	+21.3%	15.1%
欧州・アフリカ	558	11.8%	718	14.8%	159	+28.5%	9.4%
アジア	1,534	32.3%	950	19.6%	-583	-38.0%	11.3%
計	4,750	-	4,843	-	92	+1.9%	11.7%
調整	-308	-	-329	-	-20	-	-
連結	4,442	-	4,513	-	71	+1.6%	13.2%

※「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

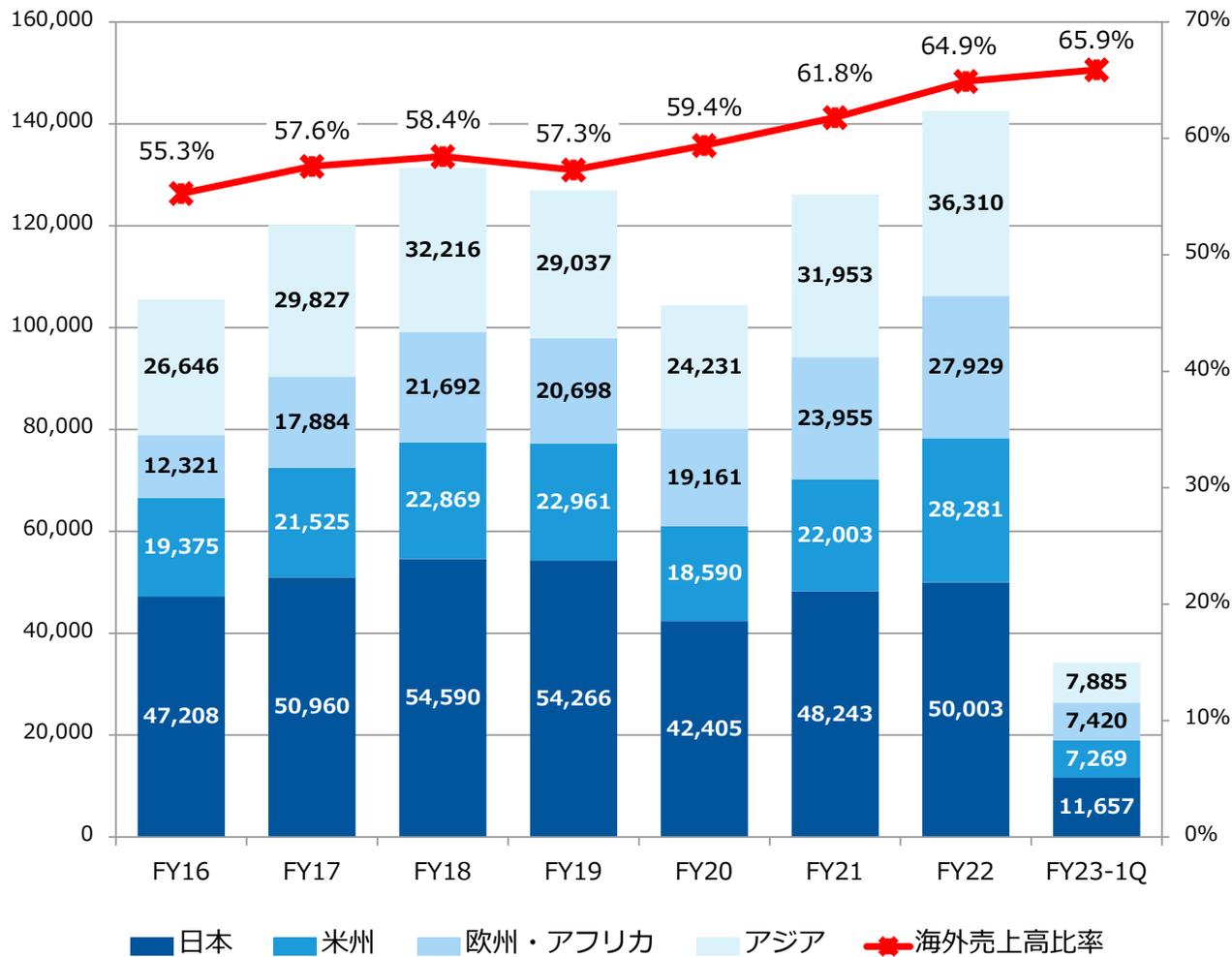
セグメント利益推移

(百万円)

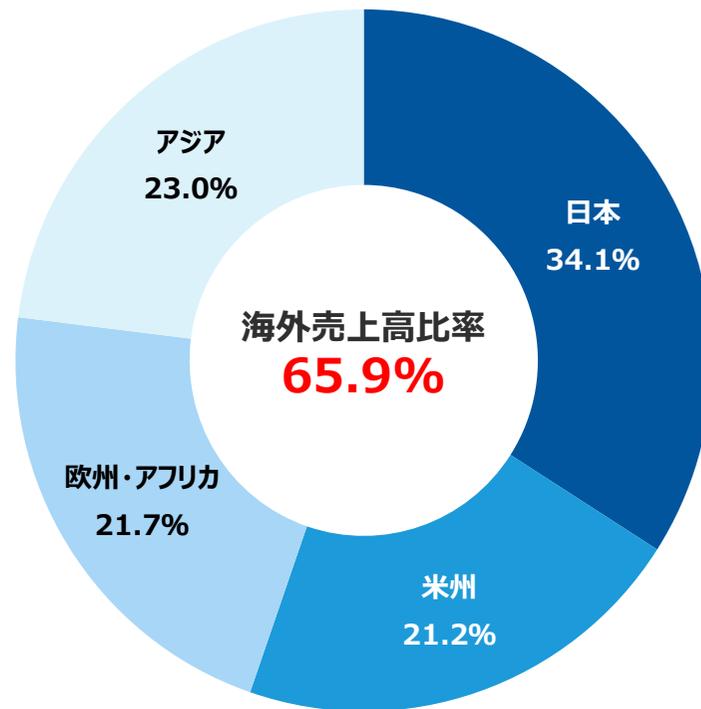


海外売上高の推移

(百万円)



FY2023-1Q



製品別売上高

(百万円)

		FY22						FY23		前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q		増減	
精密工具	ねじ切り工具	11,397	12,570	12,590	13,815	50,374	35.3%	11,276	32.9%	-120	-1.1%
	ミーリングカッター	5,844	6,597	6,722	7,219	26,383	18.5%	6,685	19.5%	841	14.4%
	ドリル他切削工具	9,162	10,302	10,222	11,295	40,982	28.9%	9,800	28.6%	638	7.0%
	転造工具	2,377	2,757	2,621	2,859	10,616	7.4%	2,551	7.5%	173	7.3%
	測定工具	449	524	488	529	1,991	1.4%	457	1.3%	7	1.7%
	計	29,231	32,751	32,646	35,719	130,348	91.5%	30,771	89.8%	1,540	5.3%
その他	機械	783	1,008	893	1,222	3,907	2.7%	1,320	3.9%	537	68.6%
	その他	2,227	1,953	2,007	2,080	8,269	5.8%	2,139	6.3%	-87	-3.9%
	計	3,010	2,962	2,900	3,303	12,176	8.5%	3,459	10.2%	449	14.9%
合計		32,241	35,714	35,546	39,022	142,525	100%	34,231	100%	1,990	6.2%

製品別売上高推移

(百万円)

16,000

14,000

12,000

10,000

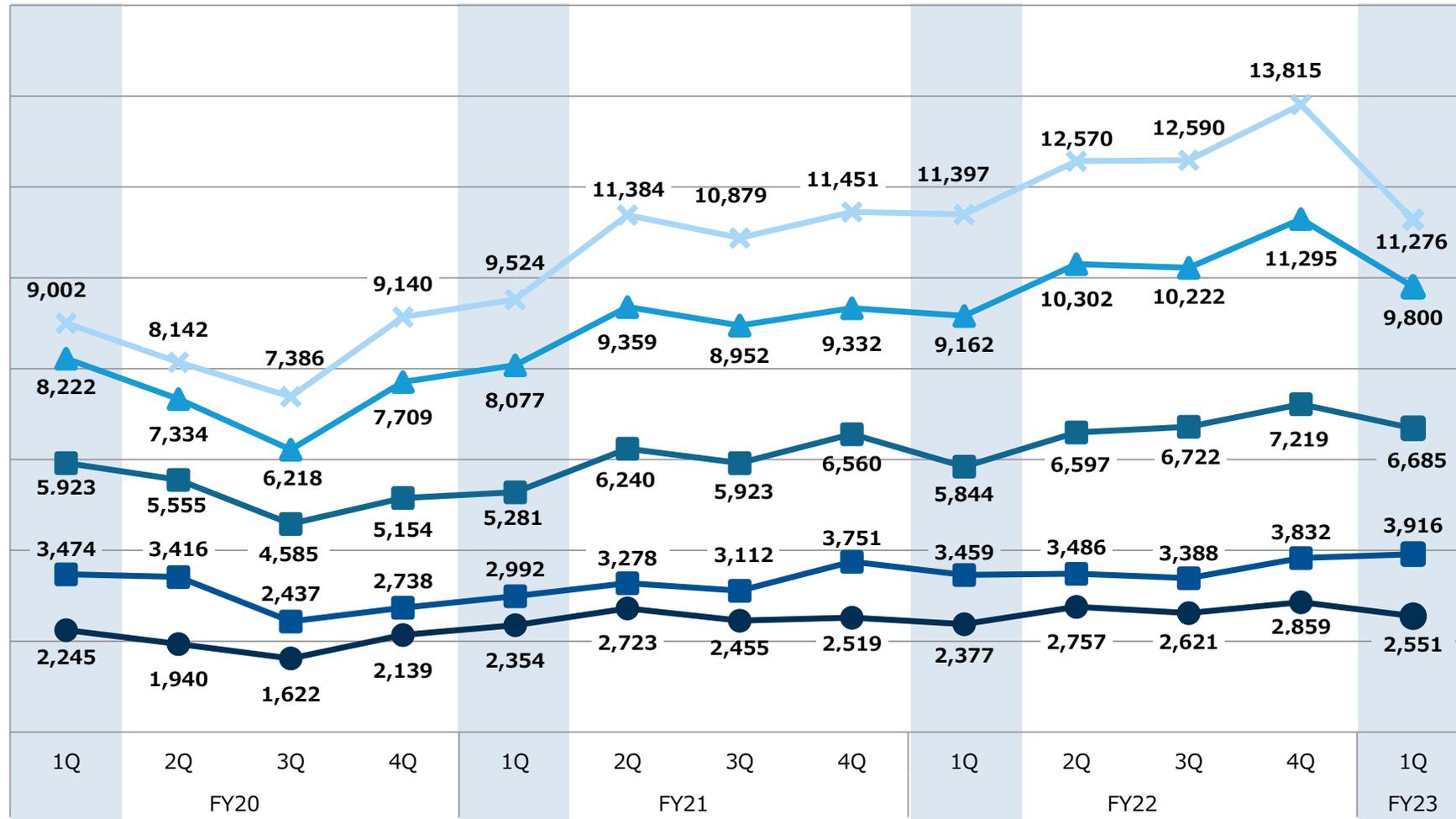
8,000

6,000

4,000

2,000

0



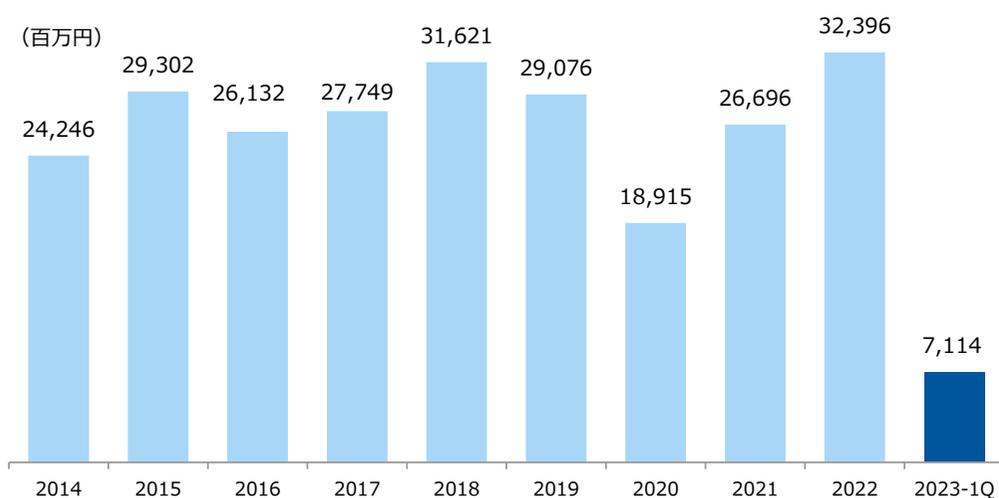
- ねじ切り工具
- ドリル他切削工具
- ミーリングカッター
- その他
- 転造工具

BS主要指標・EBITDA

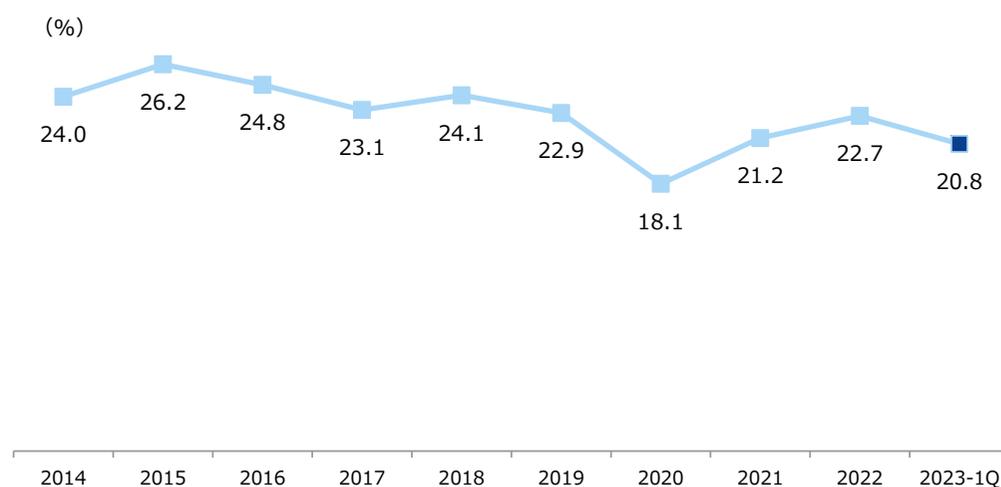
(百万円)

	FY22	FY23-1Q		FY22	FY23-1Q
自己資本比率 (%)	72.0	73.8	現金預金	46,697	41,223
売上債権回転日数 (日)	68.9	67.9	有利子負債	25,570	24,906
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.4	4.7	Net Cash	21,126	16,316

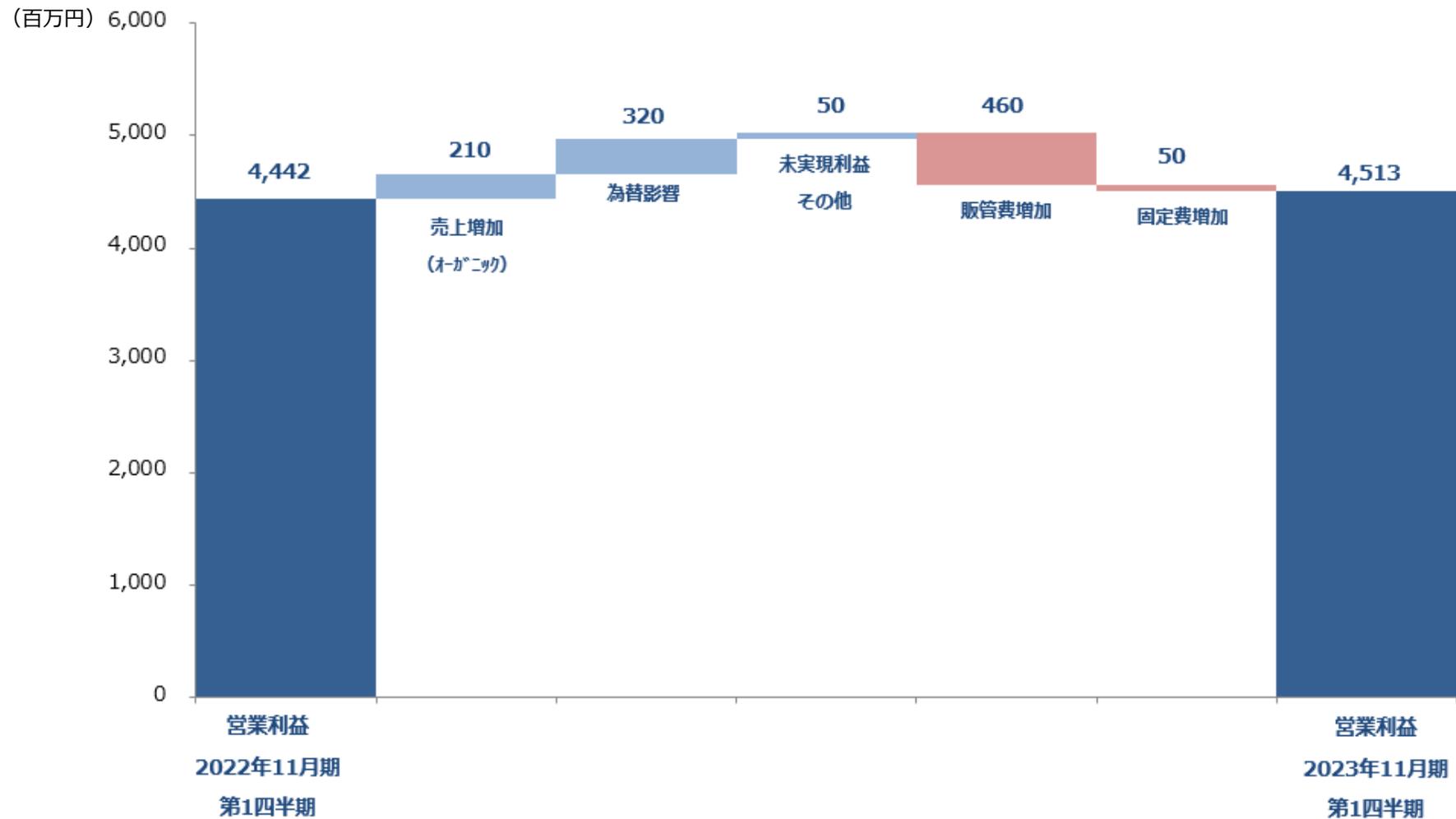
EBITDA



EBITDAマージン



利益の増減分析



2023年11月期 業績予想

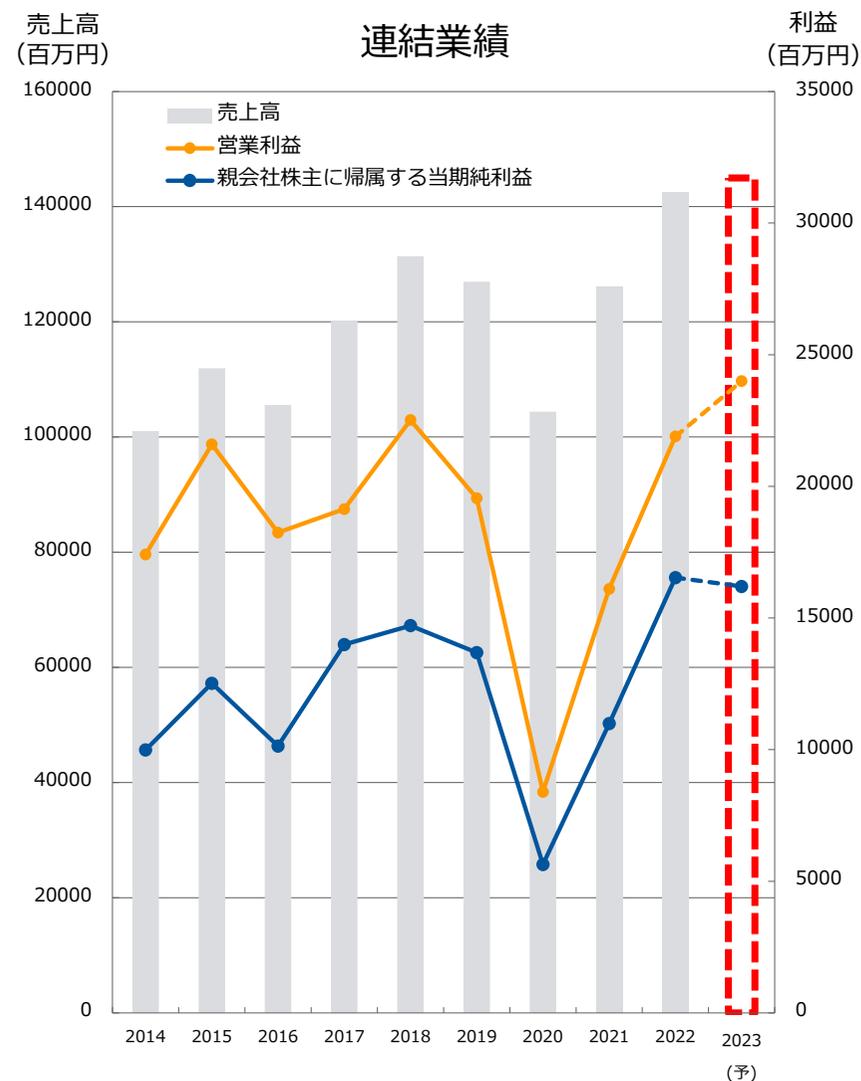
連結

単体

	(百万円)	前期比	(百万円)	前期比
売上高	145,000	+1.7%	58,000	+1.8%
営業利益	24,000	+9.6%	6,900	+2.5%
対売上比	16.6%	-	11.9%	-
経常利益	24,000	+1.5%	11,000	-16.3%
対売上比	16.6%	-	19.0%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	16,200	-2.0%	9,500	-9.0%
対売上比	11.2%	-	16.4%	-
EPS (円)	169.24	-	99.21	-

FY2023 予想前提レート： 1US\$=130円 1Euro=137円

(注) 単体経常利益の減益理由：前期はグループ会社から単体へ特別配当を行った為



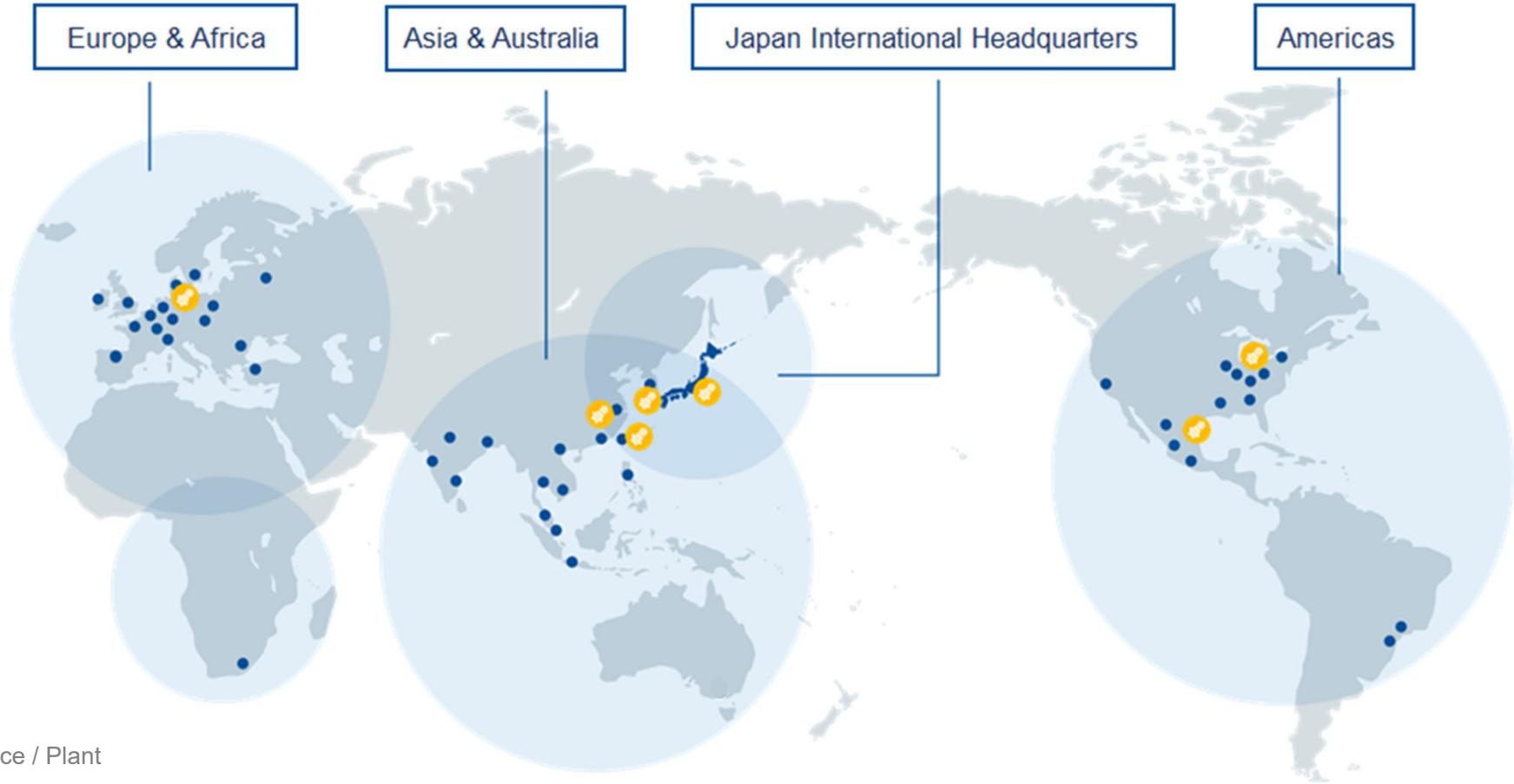
為替レート

	1US\$	1Euro	1RMB
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
FY22	130.61円	137.60円	19.42円
FY23 1Q	133.17円	142.55円	19.30円

業績・経営指標 (連結ベース)

		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023-1Q
売上高	(百万円)	88,378	101,031	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	104,388	126,156	142,525	34,231
売上高成長率(対前期)	(%)	5%	14%	11%	-6%	14%	9%	-3%	-18%	21%	13%	6%
売上原価	(百万円)	52,777	58,061	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	65,715	76,969	83,459	20,093
売上総利益	(百万円)	35,601	42,970	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	38,673	49,186	59,065	14,137
販売費及び一般管理費	(百万円)	22,774	25,554	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	30,276	33,081	37,166	9,623
営業利益	(百万円)	12,827	17,415	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	8,396	16,105	21,898	4,513
経常利益	(百万円)	13,910	17,568	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	8,950	16,141	23,648	4,880
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	8,619	9,989	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	5,639	10,989	16,534	3,050
売上総利益/売上高	(%)	40.3%	42.5%	44.7%	43.9%	42.0%	43.0%	42.3%	37.0%	39.0%	41.4%	41.3%
販売費及び一般管理費/売上高	(%)	25.8%	25.3%	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.0%	26.2%	26.1%	28.1%
営業利益/売上高	(%)	14.5%	17.2%	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	8.0%	12.8%	15.4%	13.2%
経常利益/売上高	(%)	15.7%	17.4%	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	8.6%	12.8%	16.6%	14.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益/売上高	(%)	9.8%	9.9%	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	5.4%	8.7%	11.6%	8.9%
平均為替レート 1USD	(円)	93.16	102.98	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	106.94	109.41	130.61	133.17
平均為替レート 1EURO	(円)	122.62	139.37	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.60	130.04	137.60	142.55
総資産	(百万円)	134,503	142,302	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	200,112	209,757	228,852	221,848
自己資本	(百万円)	80,024	91,458	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	129,338	143,811	164,659	163,634
1株当たり当期純利益	(円)	90.76	105.20	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	57.94	112.63	171.54	31.86
1株当たり配当金 (中間)	(円)	10.00	14.00	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	11.00	14.00	23.00	-
(期末)	(円)	20.00	20.00	20.00	28.00	25.00	25.00	24.00	11.00	22.00	37.00	-
1株当たり純資産	(円)	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	1,721.14	1,708.69
期中平均株式数	(千株)	94,963	94,959	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,335	97,573	96,388	95,720
ROA (営業利益ベース)	(%)	10.0%	12.6%	14.5%	11.7%	11.9%	13.1%	10.6%	4.3%	7.9%	10.0%	8.0%
ROE	(%)	11.9%	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	10.7%	7.4%
自己資本比率	(%)	59.5%	64.3%	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	64.6%	68.6%	72.0%	73.8%
営業CF	(百万円)	16,171	19,688	19,588	16,333	20,820	20,310	19,261	17,038	26,982	20,175	-
投資CF	(百万円)	-2,972	-3,119	-16,976	-16,843	-7,566	-13,351	-20,314	-17,133	-6,961	-12,170	-
財務CF	(百万円)	-9,423	-12,813	-6,216	-778	-11,137	-4,723	3,465	9,658	-14,264	-14,740	-
キャッシュフローマージン	(%)	18.3%	19.5%	17.5%	15.5%	17.3%	15.3%	15.1%	16.3%	21.4%	14.2%	-

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

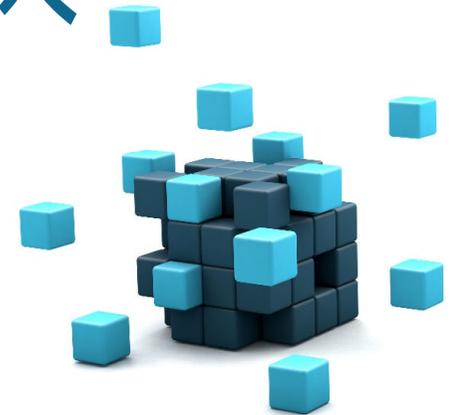
Beyond the Limit 2024

2022年11月期～2024年11月期

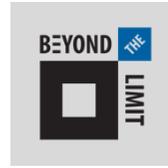
Beyond the Limit

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



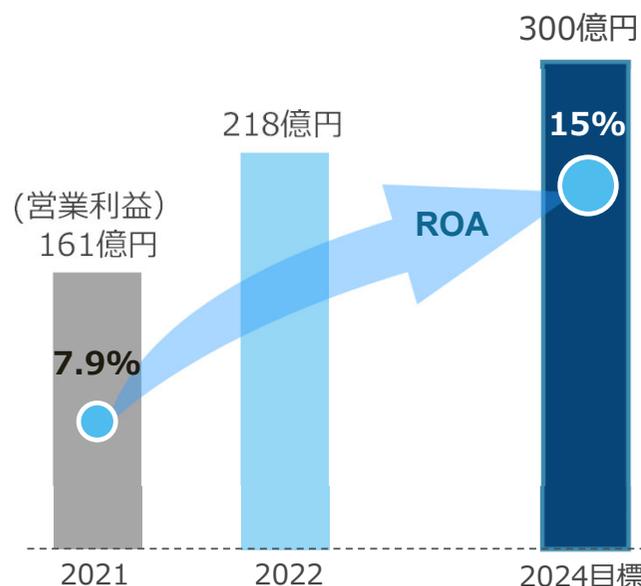
事業効率の再強化を行い、安定して利益を生み出せる企業体質の強化を行う

- 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

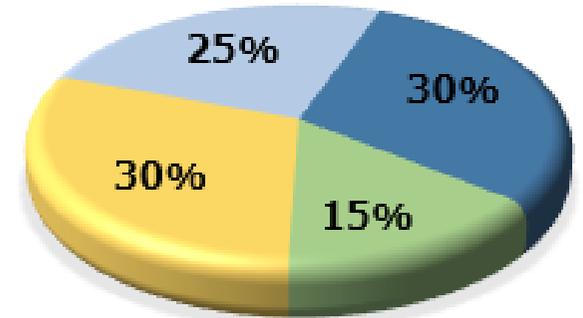
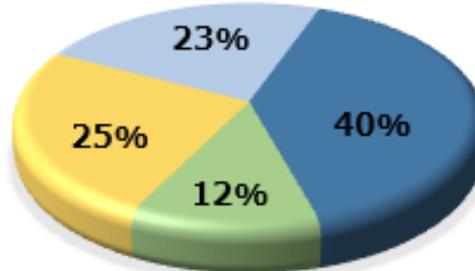
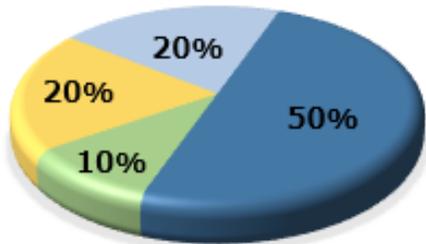
顧客産業別ポートフォリオ（目標）



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

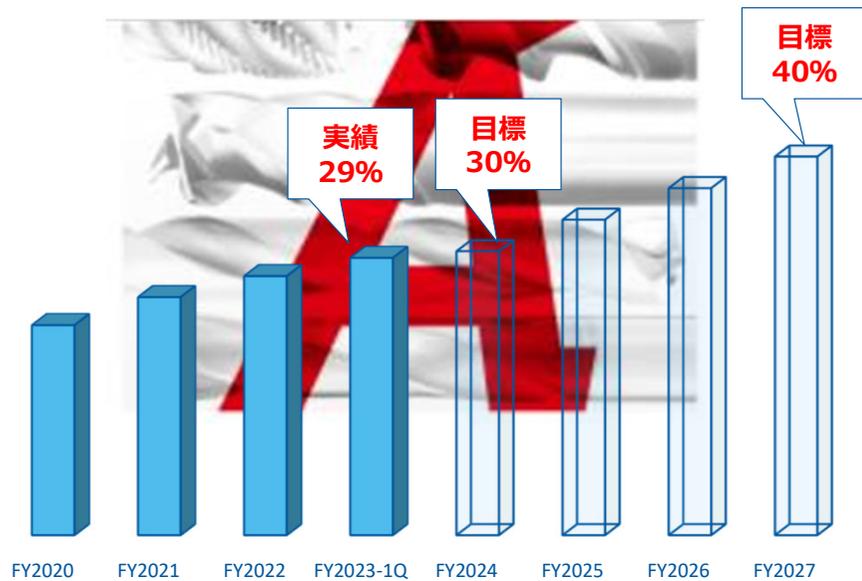
基本戦略（目標値）進捗



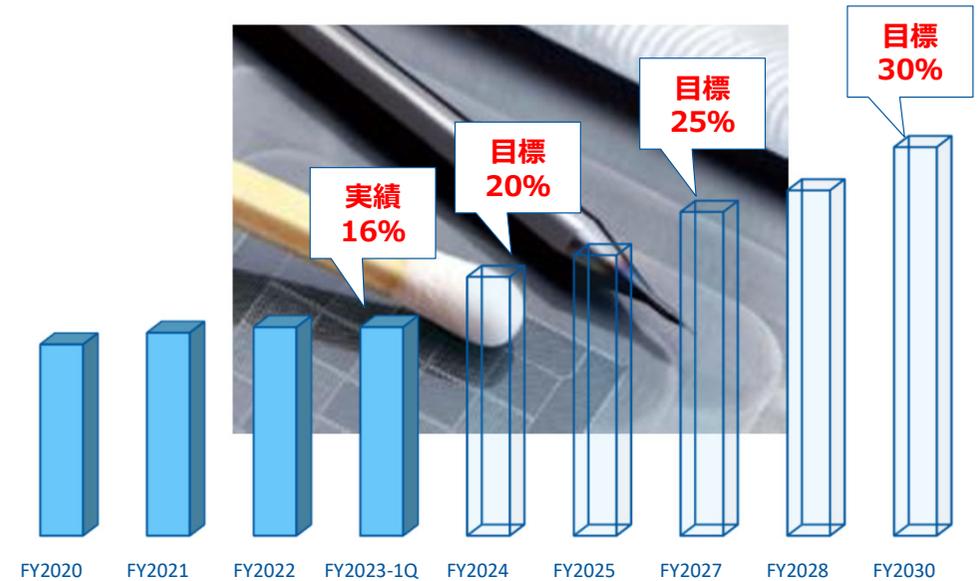
Aブランドは海外中心に伸長、微細精密分野において新規顧客の獲得進む

Aブランド比率

タップ、ドリル、エンドミルの売上に占めるAブランドの標準品売上比率



微細精密加工向け比率

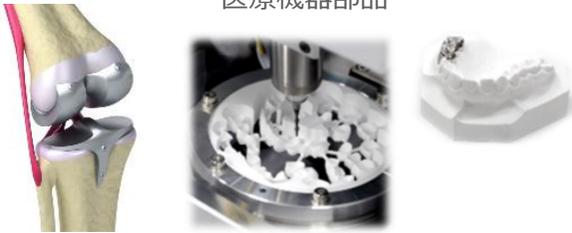


事業機会と成長分野

精密金型



医療機器部品



ロボット・自動化関連・機械部品



モーター



精密金型

医療

ロボット

モビリティ
(EV)

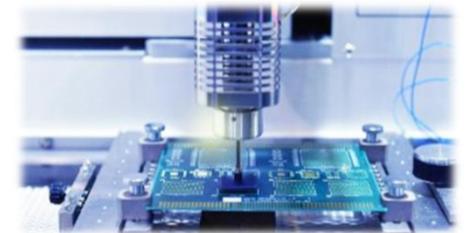
エネルギー

5G・半導体

微細精密
加工分野



半導体製造装置部品等

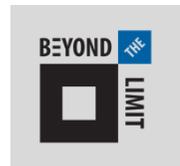


風力発電



※グラフは当社イメージ

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。またCO2排出量削減目標について、2030年度に2019年度比30%削減、2050年度にカーボンニュートラル達成を掲げています。

経済産業省 健康経営優良法人 ホワイト500に認定

当社の健康経営への取組みが認められ、2023年3月に健康経営優良法人2023 ホワイト500に認定されました。

◇健康経営優良法人認定制度とは

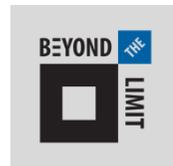
健康経営優良法人とは、従業員の**健康管理を経営的な視点で考え、戦略的に実践する法人**を顕彰する制度のこと。

その中で**上位500社**がホワイト500と認定されます。



2023
健康経営優良法人
Health and productivity
ホワイト500

ESG経営の推進



厚生労働省 安全衛生優良企業に認定

当社の安全衛生活動への取組みが認められ、2023年1月に安全衛生優良企業に認定されました。

◇安全衛生優良企業とは

労働者の安全や健康を確保するための対策に積極的に取り組み、**高い安全衛生水準を維持・改善している**として、厚生労働省から認定を受けた企業のこと。

この認定を受けるためには、以下の点などの取り組みを行っていることが求められます。

- 過去3年間労働安全衛生関連の重大な法違反がない
- 労働者の健康保持増進対策
- メンタルヘルス対策
- 過重労働対策
- 安全管理など



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%に引き上げております。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。

