



shaping your dreams

2025年11月期 第3四半期 決算説明資料

オーエスジー株式会社
2025年10月

目次

◆ P2-3	FY2025 3Q四半期決算 ハイライト	◆ P18	2025年11月期 業績予想
◆ P4-5	会社概要	◆ P19	株主還元方針
◆ P6-7	決算概要	◆ P20-21	業績・経営指標と為替レート
◆ P8-9	外部顧客への売上高（セグメント別）	◆ P22	OSGグループネットワーク
◆ P10-11	セグメント利益		
◆ P12-13	製品別売上高		
◆ P14	海外売上高		
◆ P15	営業利益の増減分析		
◆ P16	BS主要指標とBS概要		
◆ P17	設備投資・減価償却費		

決算ハイライト (1/2)

P/L

前年度3Q（3ヶ月）比較では連結調整を除くと、
営業利益は横ばい

BS

商品及び製品が前期末比1,660百万円増加

(為替要因 +761百万円、米国関税に伴うアメリカでの在庫積み増し +363百万円)

大池工場の第Ⅰ期工事完成に伴い、
建物及び構築物に3,394百万円計上

今後の大池工場の建物投資計画（支出ベース）

25/4Q	2026年度	2027年度	2028年度
201百万円	1,777百万円	1,162百万円	514百万円

配当
方針

中計目標の配当性向40%を前倒しで3年連続で超えたことから、安定した配当の維持及び資本効率を重視した適正な利益還元を行うことを基本とし、**来期以降の配当方針の変更を検討中**

KEYとなる指標

売上高

1,159 億円

前年同期比：+0.6%

営業利益

137 億円

前年同期比：-4.8%

営業利益率

11.9 %

前年同期比：-0.6pt

EPS

115.3 円

前年同期比：+8.1%

EBITDA

238 億円

前年同期比：±0.0%

EBITDAマージン

20.5 %

前年同期比：-0.1pt

自己資本比率

66.7 %

前期末比：+2.0pt

ROE

7.7 %

前年同期比：+0.1pt

決算ハイライト (2/2)

米州

米国経済は減速の兆しが見られ、前年同期比は減収減益になったものの、経費削減により3Q（3ヶ月）比較では増益。

アジア

中国の景況は回復傾向。
受注増加も売上は4Q以降へずれ込む
インドは好調継続、タイは回復著しい。

欧州・アフリカ

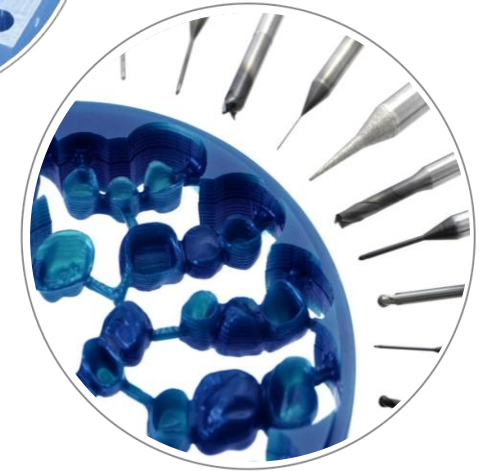
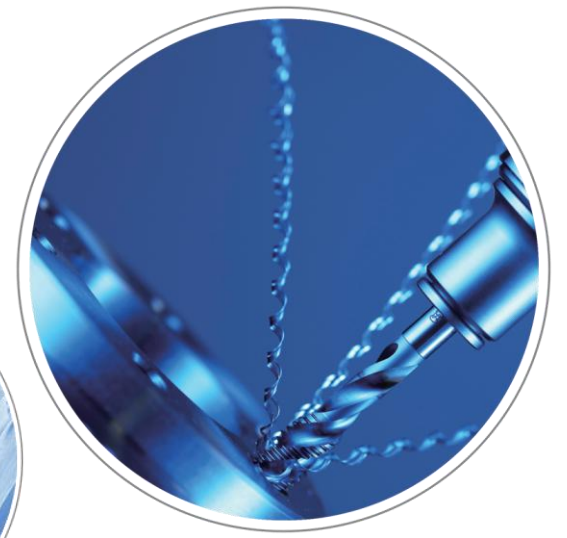
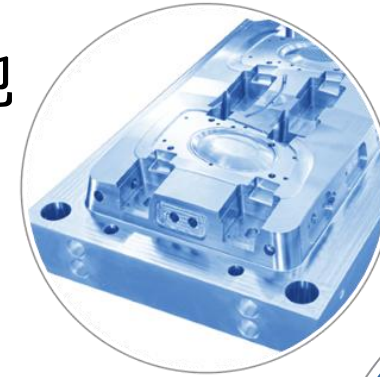
欧州全体の景況は回復傾向。
3Q（3ヶ月）利益は外貨建て単純合算では前期比微増（のれんの増加等で減益）。

日本

3Qは季節要因の影響を受けたものの、Aブランド、微細精密加工向けのカタログ品は好調継続。デンタル・重電好調、航空機回復傾向。

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三丁目22番地
設 立 1938年3月26日
資 本 金 130億44百万円
従業員数 連結7,601名、単体1,863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35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
(ミーリングカッター)

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

ねじ穴をつくる工具

タップ
(ねじ切り工具)

ねじを加工する工具
転造ダイス

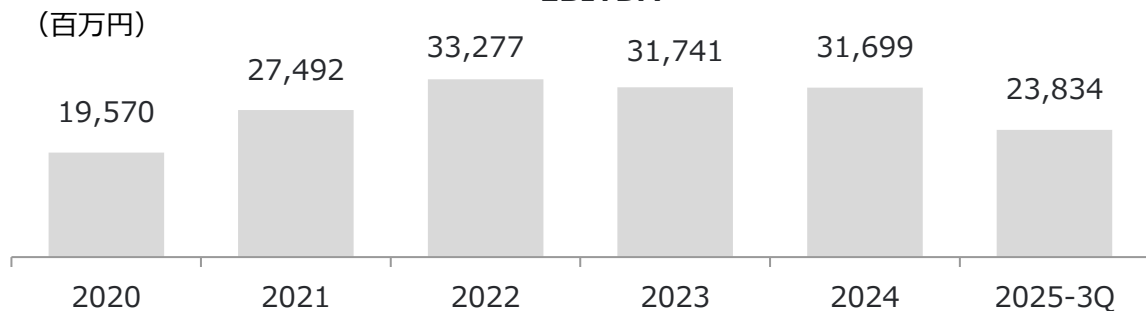


決算概要

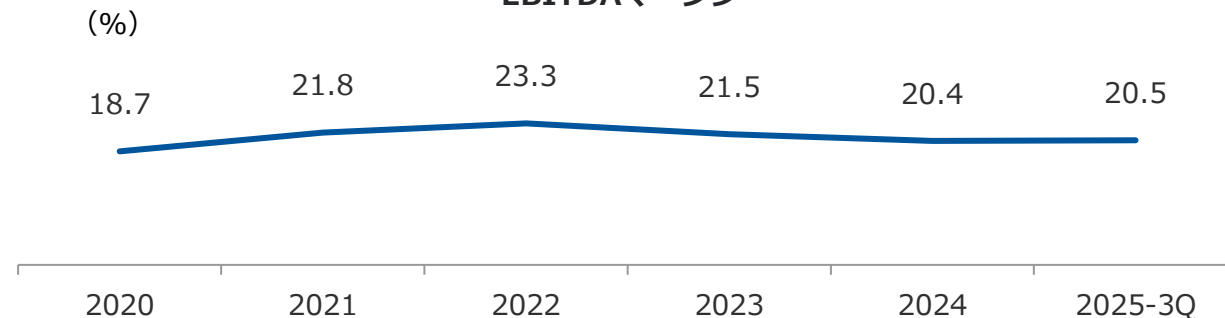
(百万円)

	FY24				FY25				前年同期比		FY25 通期予算	進捗率
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	1Q	2Q	3Q	3Q累計				
売上高	36,717	40,950	37,659	115,326	37,777	39,601	38,615	115,994	667	+0.6%	160,000	72.5%
営業利益	4,102	5,662	4,694	14,459	3,884	5,600	4,275	13,759	-700	-4.8%	21,000	65.5%
営業利益率	11.2%	13.8%	12.5%	12.5%	10.3%	14.1%	11.1%	11.9%	-	-	13.1%	-
経常利益	4,949	5,919	4,043	14,912	4,155	5,760	5,072	14,988	76	+0.5%	22,000	68.1%
親会社株主に 帰属する当期純利益	3,429	3,788	2,572	9,790	2,609	3,874	3,160	9,643	-146	-1.5%	14,500	66.5%
EPS (円)	36.30	41.10	29.31	106.71	30.73	46.21	38.38	115.32	8.61	+8.1%	173.38	-
EBITDA	7,161	8,795	7,888	23,845	7,200	8,920	7,712	23,834	-10	-0.1%	-	-
EBITDAマージン	19.5%	21.5%	20.9%	20.7%	19.1%	22.5%	20.0%	20.5%	-	-	-	-

EBITDA

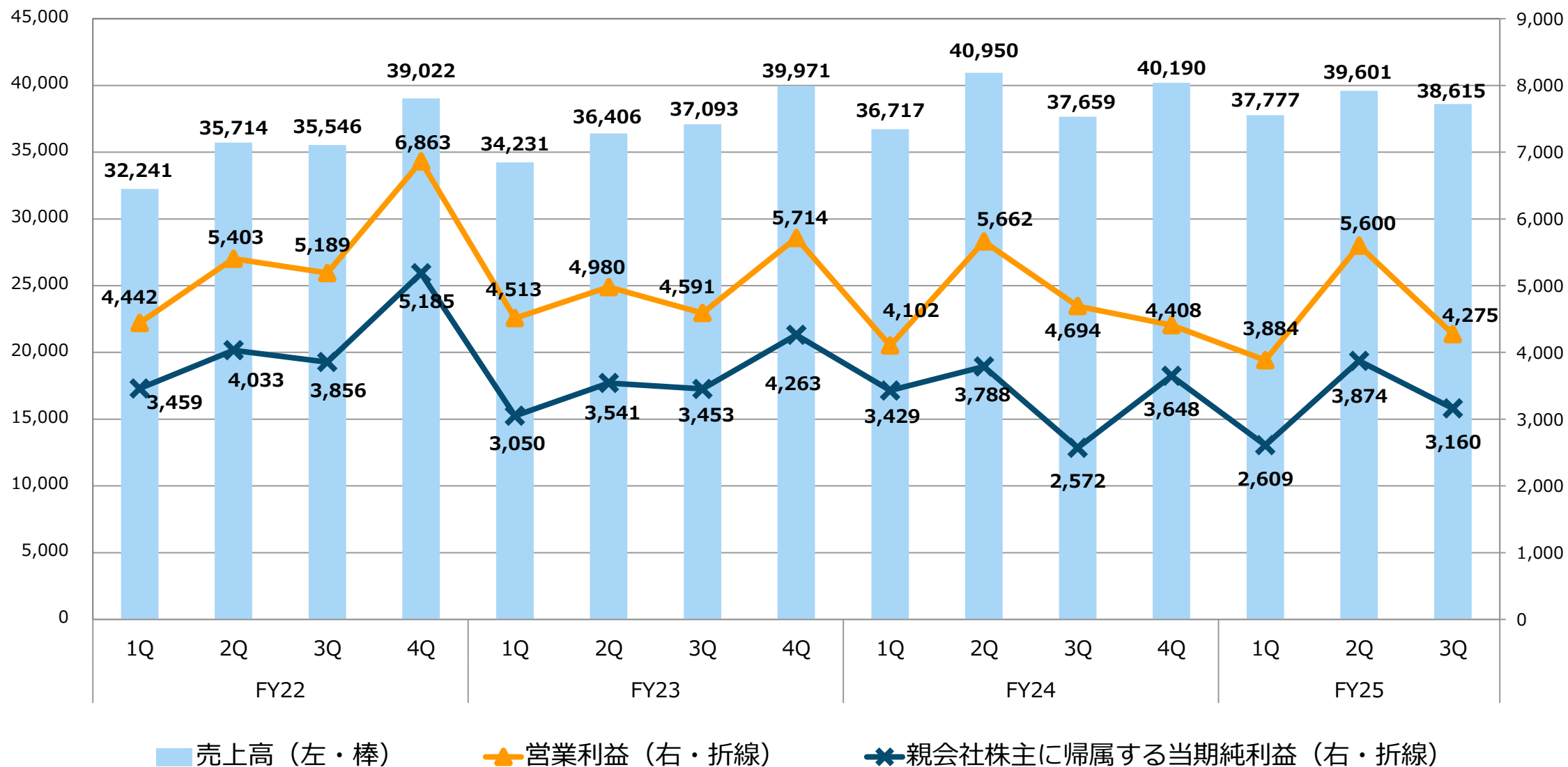


EBITDAマージン



決算概要

(百万円)



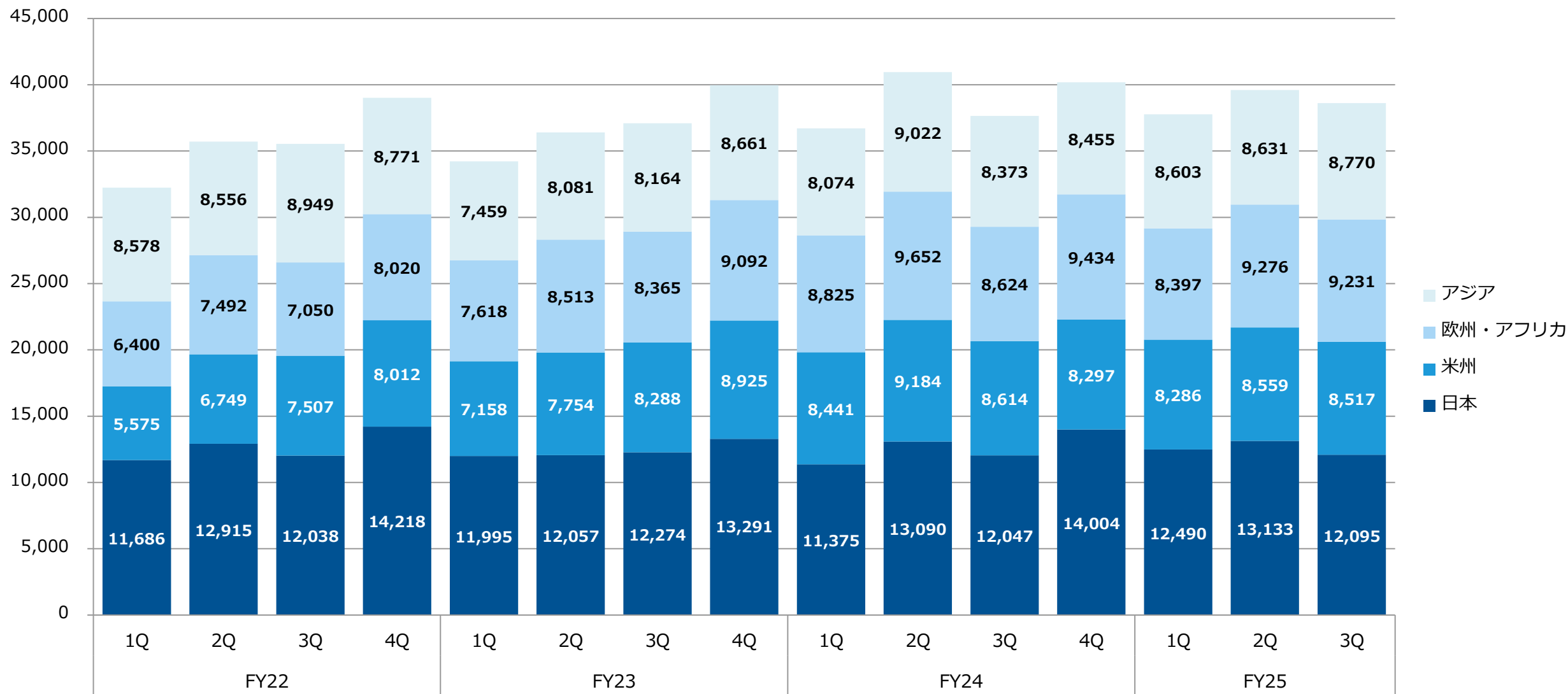
外部顧客への売上高（セグメント別）

	FY24				FY25				増減額	前年同期比	(百万円) 現地通貨ベース 前年同期比
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	1Q	2Q	3Q	3Q累計			
日本	11,375	13,090	12,047	36,512	12,490	13,133	12,095	37,719	1,207	+3.3%	-
米州	8,441	9,184	8,614	26,240	8,286	8,559	8,517	25,363	-877	-3.3%	-0.6%
欧州・アフリカ	8,825	9,652	8,624	27,102	8,397	9,276	9,231	26,905	-197	-0.7%	-1.0%
アジア	8,074	9,022	8,373	25,470	8,603	8,631	8,770	26,005	535	+2.1%	+4.9%
連結	36,717	40,950	37,659	115,326	37,777	39,601	38,615	115,994	667	+0.6%	-



外部顧客への売上高推移（セグメント別）

(百万円)



セグメント利益

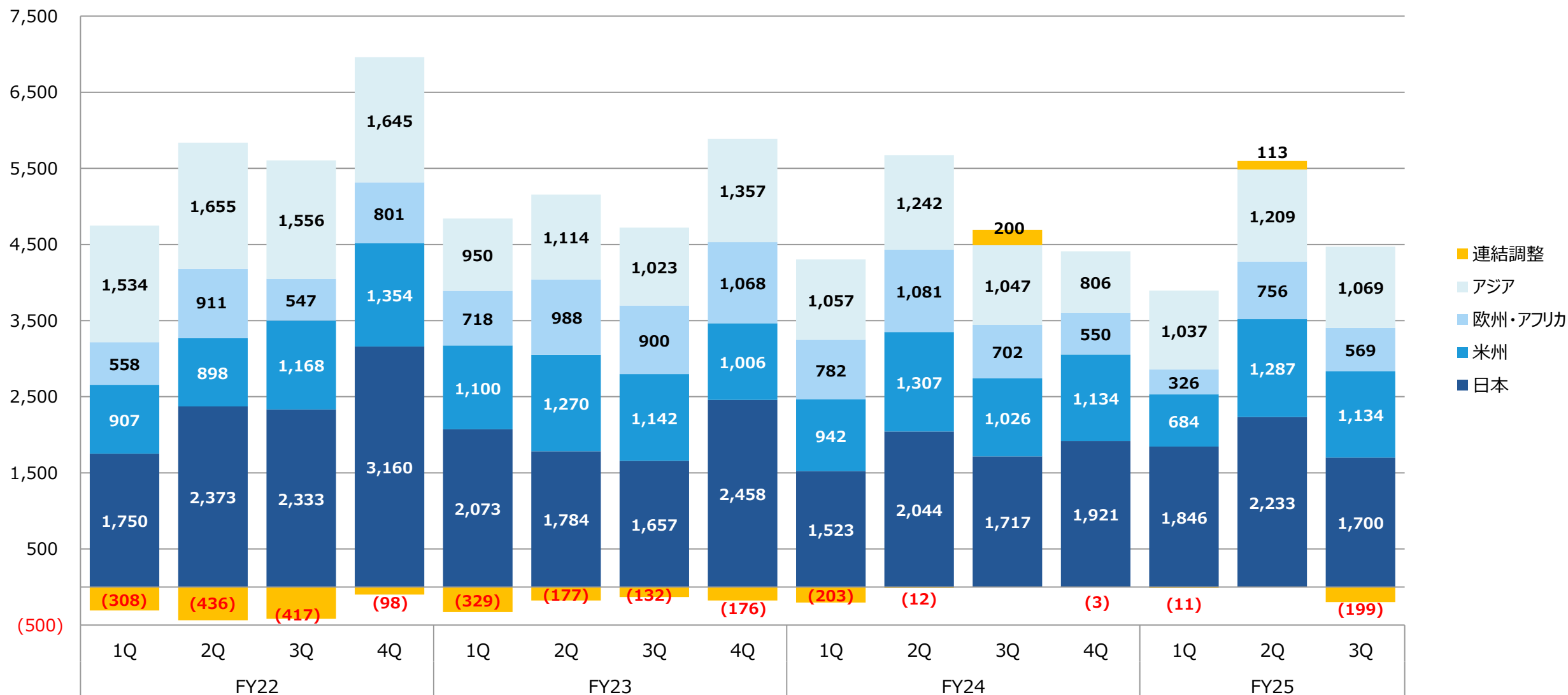
(百万円)

	FY24				FY25				増減額	前年同期比
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	1Q	2Q	3Q	3Q累計		
日本	1,523	2,044	1,717	5,284	1,846	2,233	1,700	5,780	496	+9.4%
利益率	8.9%	10.8%	9.4%	9.7%	10.2%	11.7%	9.3%	10.4%		
米州	942	1,307	1,026	3,276	684	1,287	1,134	3,106	-170	-5.2%
利益率	11.0%	13.8%	11.5%	12.2%	8.1%	14.8%	13.1%	12.0%		
欧州・アフリカ	782	1,081	702	2,566	326	756	569	1,653	-913	-35.6%
利益率	8.7%	11.1%	8.1%	9.4%	3.8%	8.0%	6.1%	6.0%		
アジア	1,057	1,242	1,047	3,347	1,037	1,209	1,069	3,316	-31	-0.9%
利益率	12.0%	12.4%	11.1%	11.8%	10.9%	12.5%	11.0%	11.5%		
計	4,306	5,675	4,493	14,475	3,895	5,486	4,474	13,857	-618	-4.3%
調整	-203	-12	200	-15	-11	113	-199	-97	-81	-
連結	4,102	5,662	4,694	14,459	3,884	5,600	4,275	13,759	-700	-4.8%

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

セグメント利益推移

(百万円)



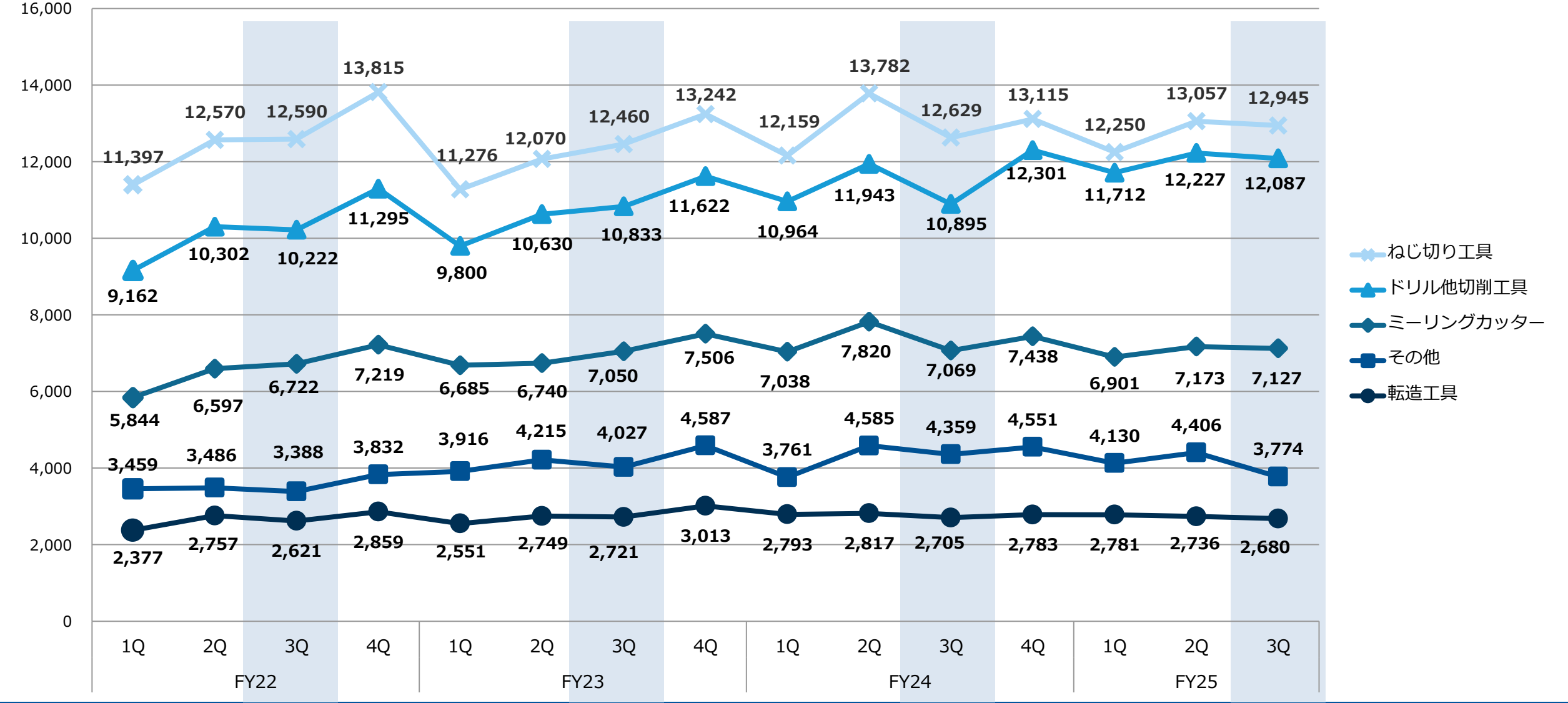
製品別売上高

(百万円)

		FY24						FY25					前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	3Q累計		1Q	2Q	3Q	3Q累計		増減	
精密工具	ねじ切り工具	12,159	13,782	12,629	13,115	38,571	33.4%	12,250	13,057	12,945	38,254	33.0%	-316	-0.8%
	ミーリングカッター	7,038	7,820	7,069	7,438	21,928	19.0%	6,901	7,173	7,127	21,202	18.3%	-725	-3.3%
	ドリル他切削工具	10,964	11,943	10,895	12,301	33,803	29.3%	11,712	12,227	12,087	36,027	31.1%	2,223	6.6%
	転造工具	2,793	2,817	2,705	2,783	8,316	7.2%	2,781	2,736	2,680	8,198	7.1%	-118	-1.4%
	測定工具	459	658	528	759	1,646	1.4%	517	538	549	1,605	1.4%	-41	-2.5%
計		33,415	37,022	33,828	36,398	104,266	90.4%	34,164	35,733	35,390	105,288	90.8%	1,022	1.0%
その他	機械	1,161	1,493	1,554	1,709	4,209	3.7%	1,344	1,600	822	3,767	3.2%	-441	-10.5%
	その他	2,139	2,434	2,276	2,082	6,850	5.9%	2,269	2,267	2,401	6,938	6.0%	87	1.3%
	計	3,301	3,927	3,831	3,792	11,060	9.6%	3,613	3,868	3,224	10,705	9.2%	-354	-3.2%
合計		36,717	40,950	37,659	40,190	115,326	100%	37,777	39,601	38,615	115,994	100%	667	0.6%

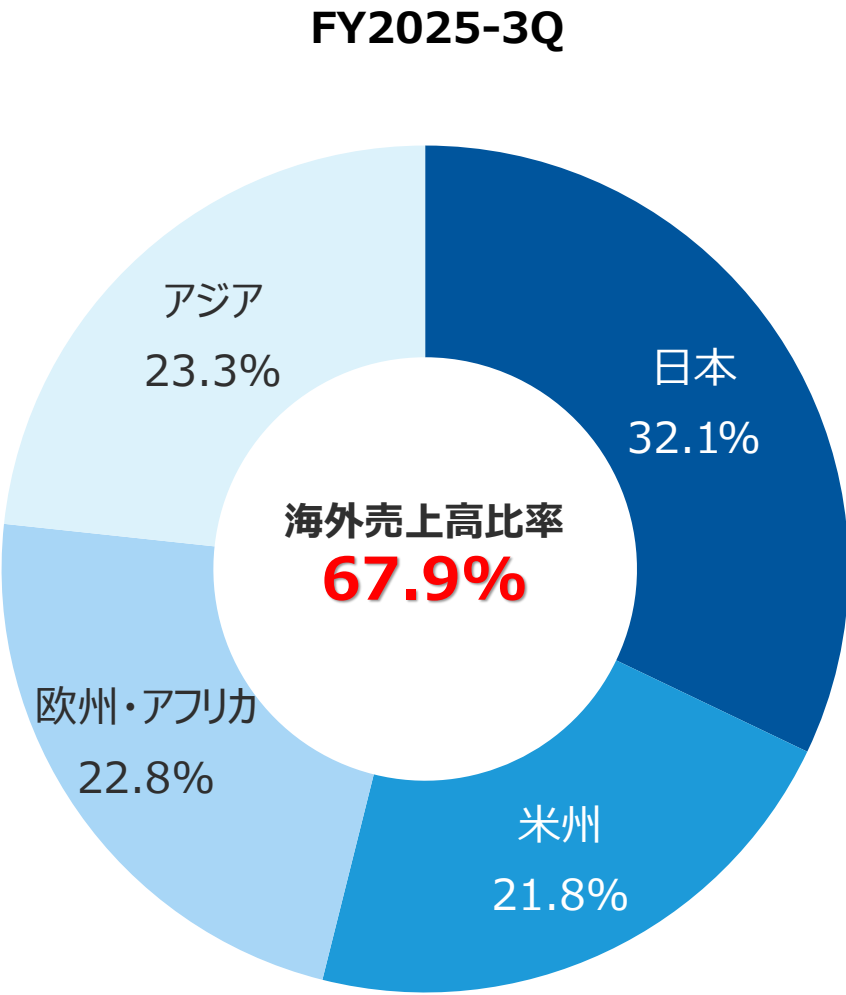
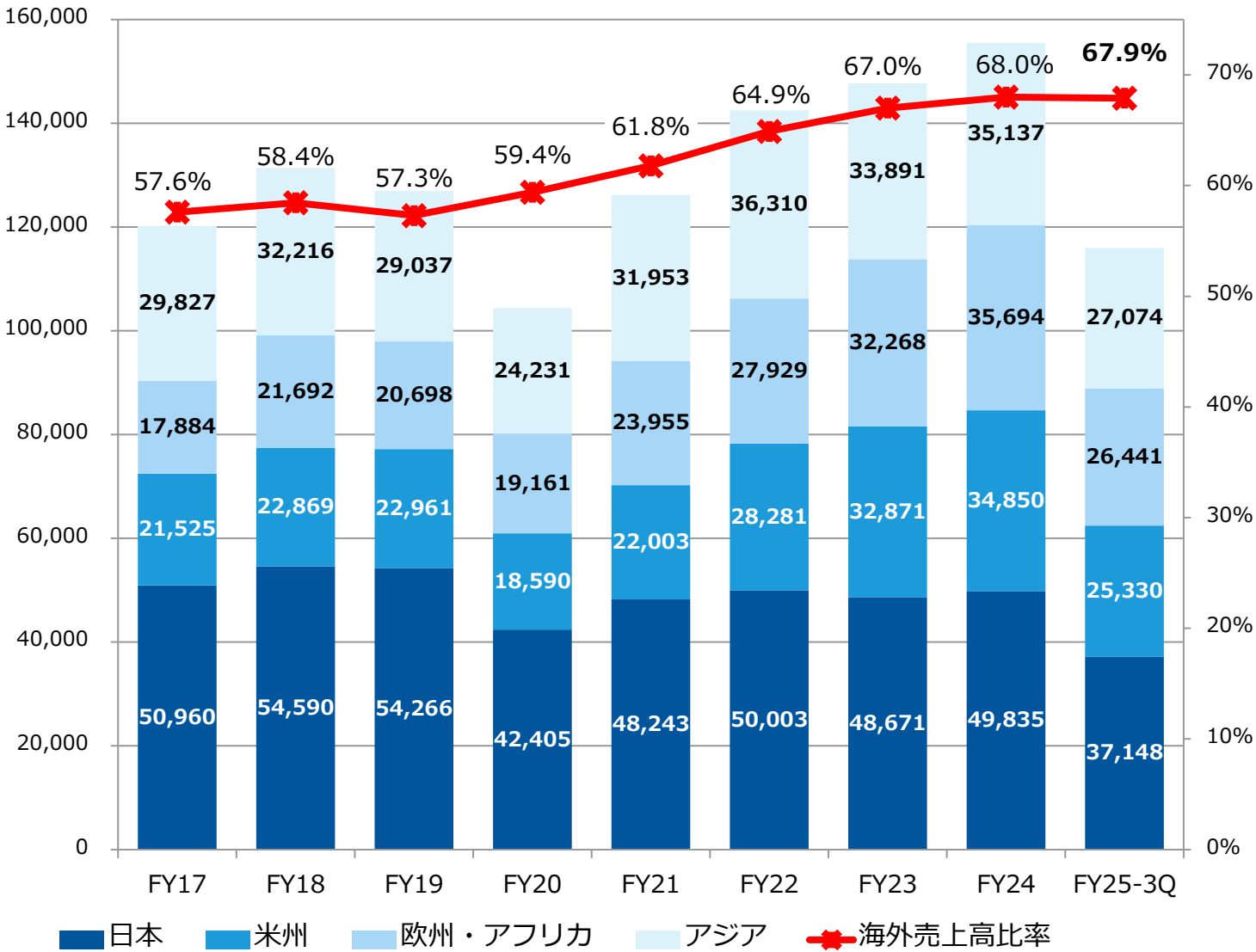
製品別売上高推移

(百万円)

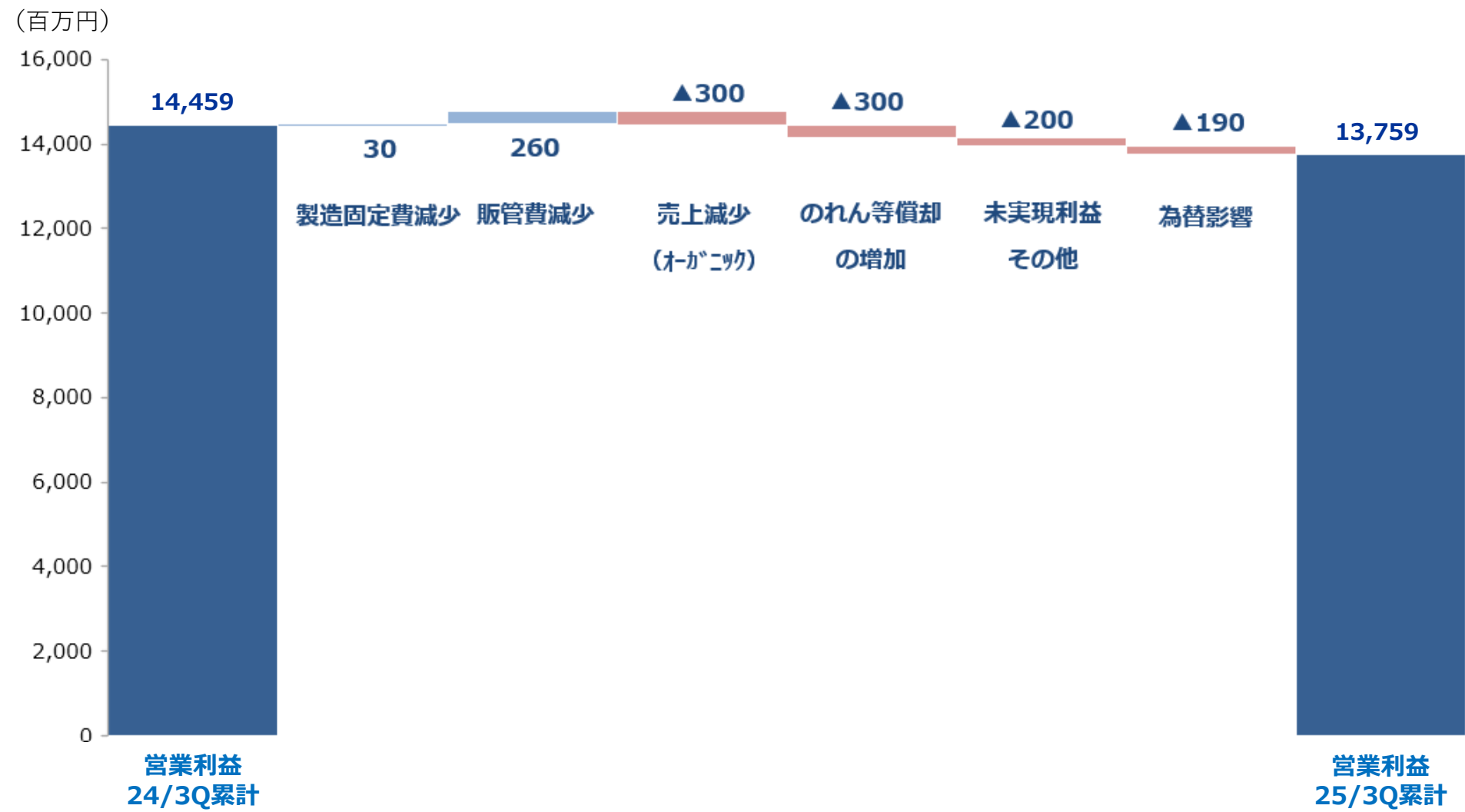


海外売上高の推移

(百万円)



営業利益の増減分析

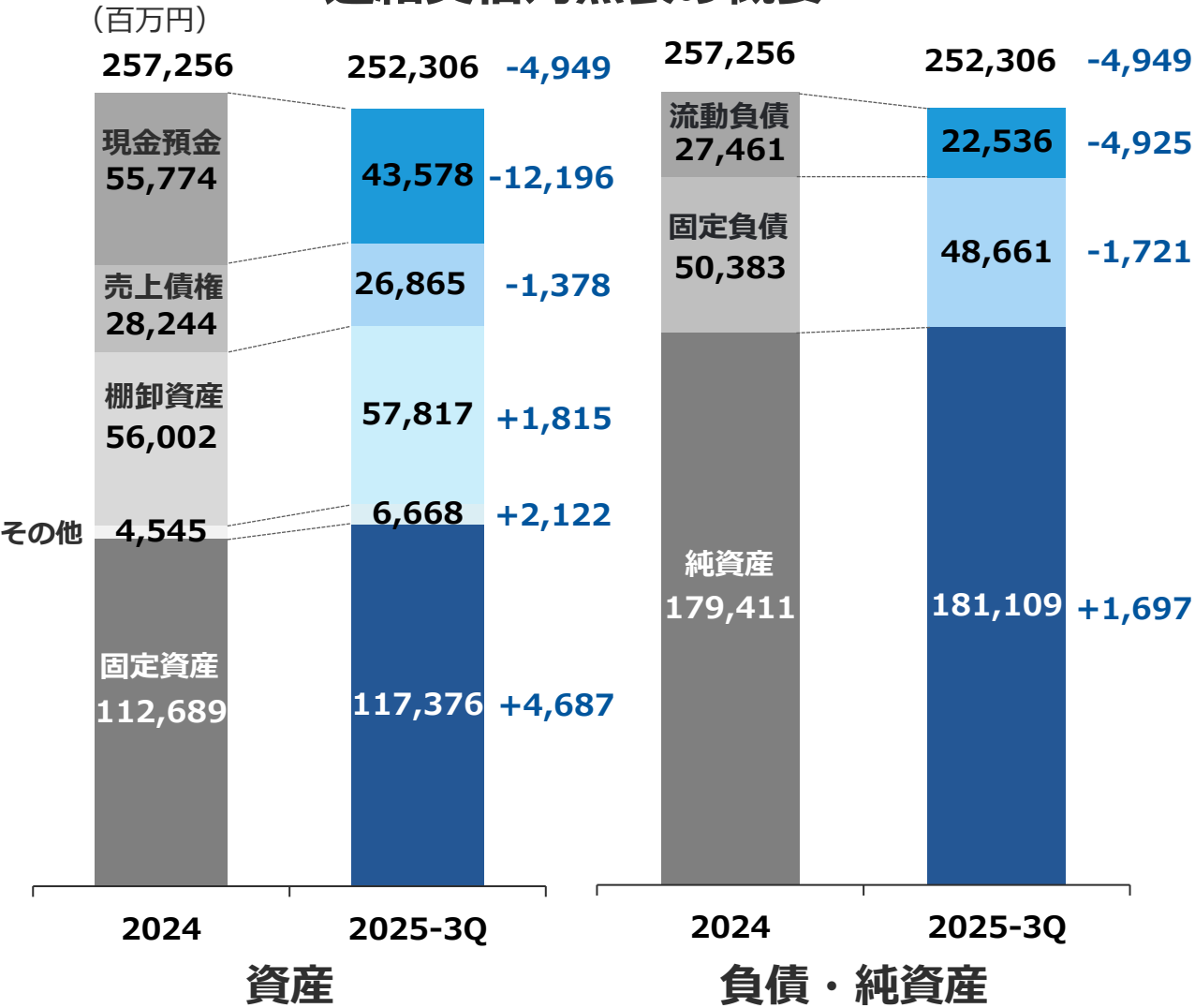


BS主要指標とBS概要

BS主要指標

Net Cash	売上債権回転期間
-1,363 百万円 (FY24末 6,675百万円)	2.1 ヶ月 (FY24末 2.2ヶ月)
現金預金	棚卸資産回転期間
43,578 百万円 (FY24末: 55,774百万円)	4.6 ヶ月 (FY24末 4.4 ヶ月)
有利子負債	自己資本比率
44,942 百万円 (FY24末 49,099百万円)	66.7 % (FY24末 64.8%)

連結貸借対照表の概要



設備投資・減価償却費

2025年度 設備投資予想

約190億円

設備投資実績

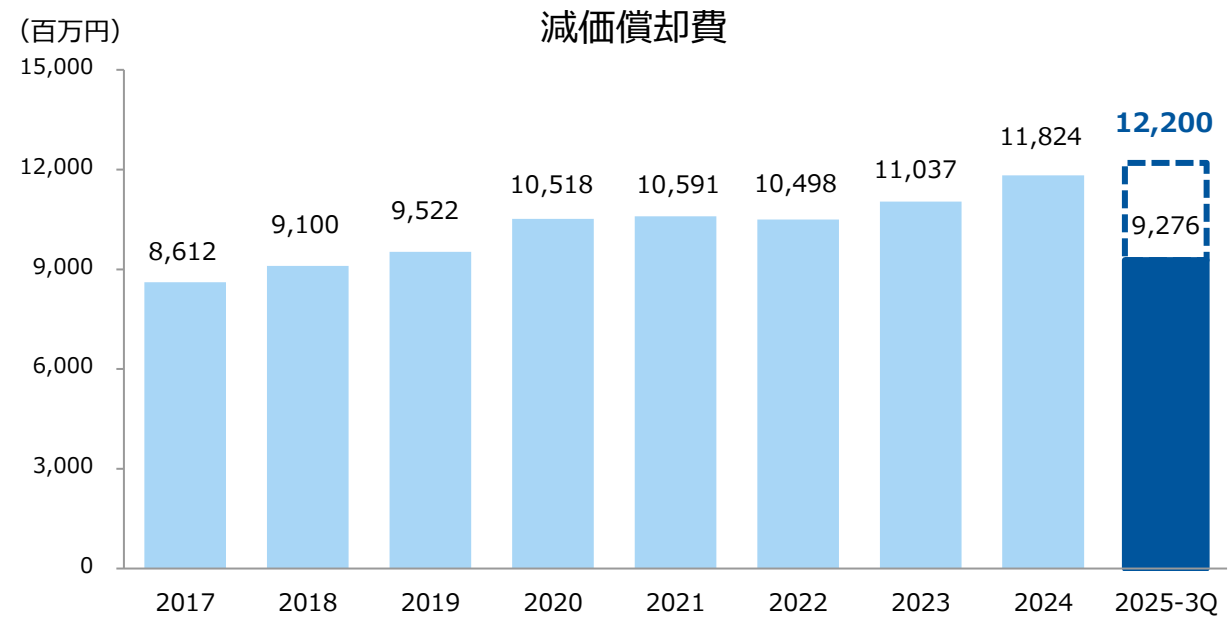
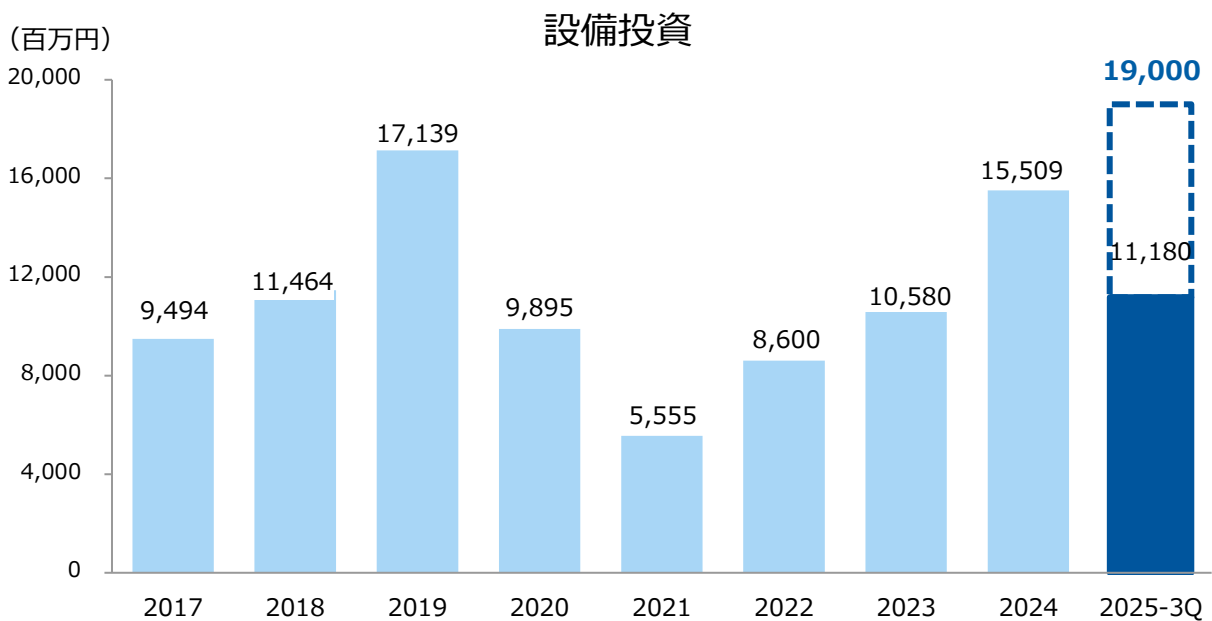
11,180百万円

Breakdown

前期未検収の約11億円を含む
超硬エンドミルの新大池工場、機械設備等

減価償却費実績

9,276百万円

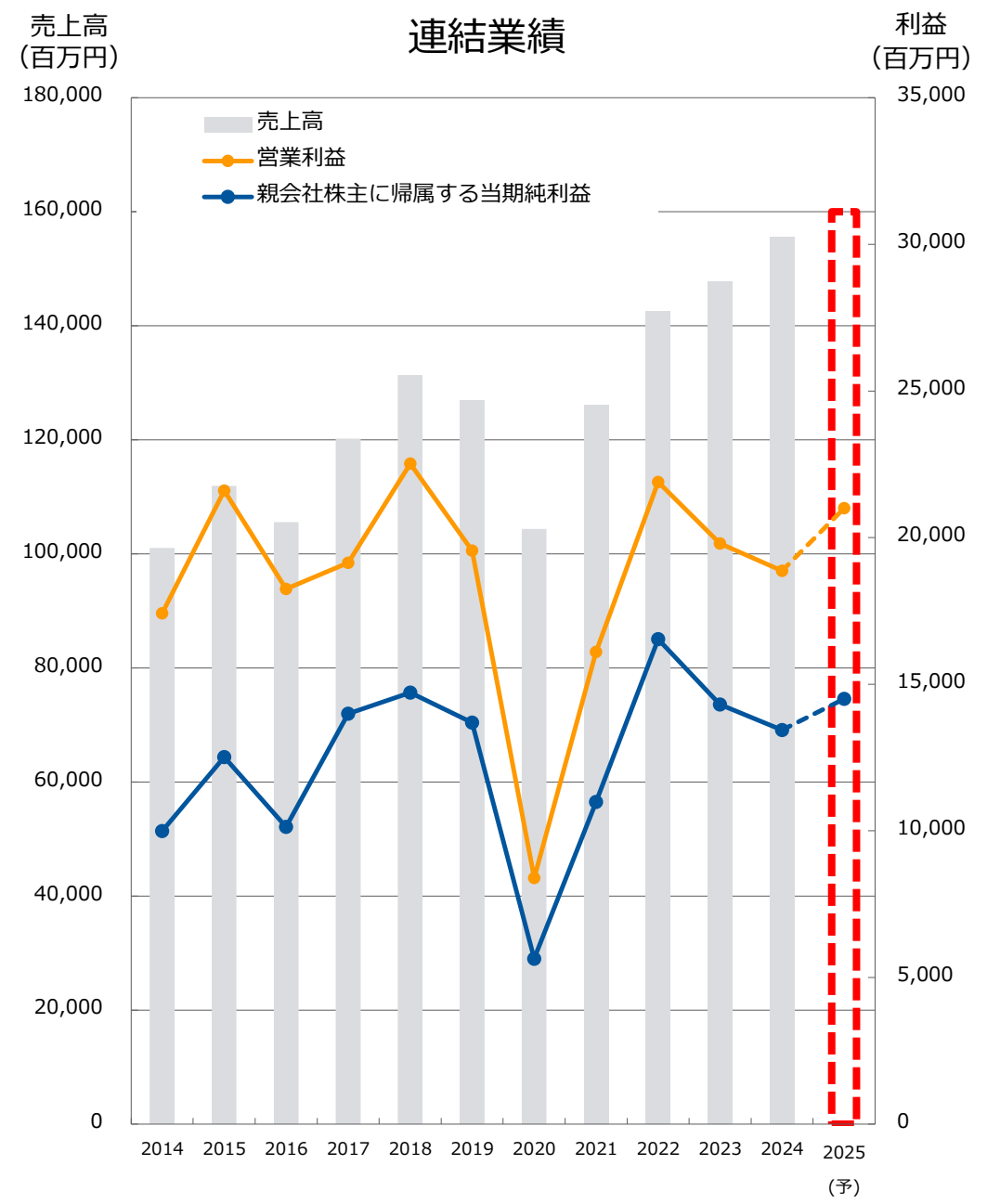


2025年11月期 業績予想

	連結		単体	
	(百万円)	前期比	(百万円)	前期比
売上高	160,000	+2.9%	59,500	+5.5%
営業利益	21,000	+11.3%	6,000	+15.9%
対売上比	13.1%	-	10.1%	-
経常利益	22,000	+11.0%	10,600	(注) -4.2%
対売上比	13.8%	-	17.8%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	14,500	+7.9%	8,900	-2.5%
対売上比	9.1%	-	15.0%	-
EPS (円)	173.38	+16.4%	106.37	+5.2%

FY2025 予想前提レート： 1US\$=150円 1Euro=159円

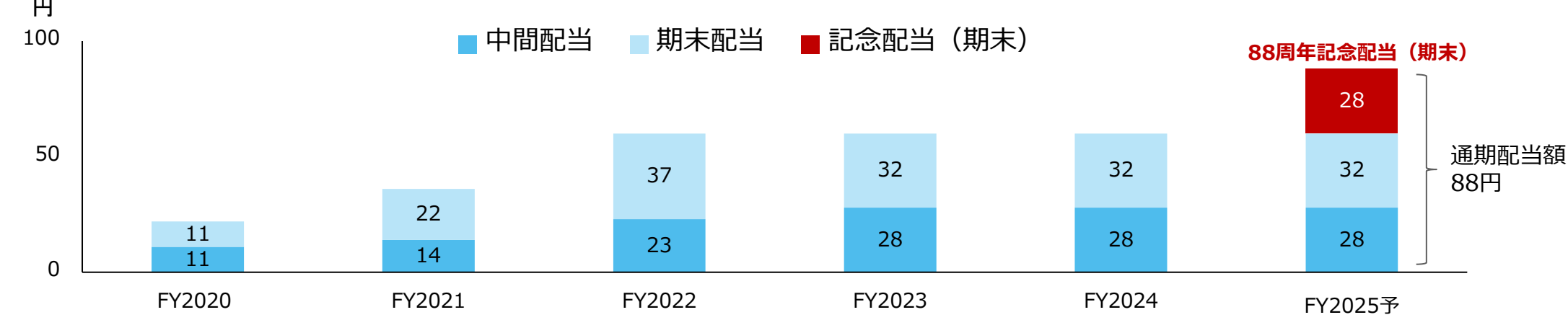
(注) 単体経常利益の減益理由：グループ会社から単体への配当が減少するため



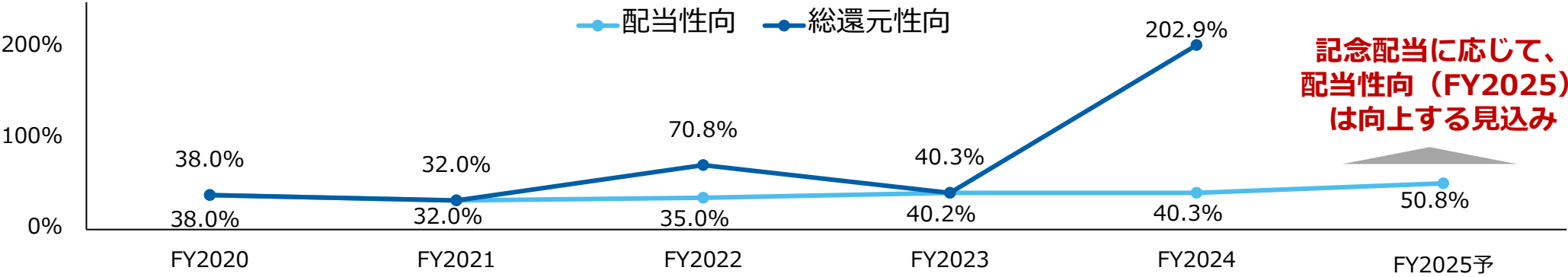
株主還元方針

記念配当（88周年記念）として、1株あたり+28円（通期配当額1株あたり88円）を予定

配当



配当性向
総還元性向



配当方針の
変更を
検討開始

中計目標の配当性向40%を前倒して3年連続で超えたことから、安定した配当の維持及び資本効率を重視した適正な利益還元を行うことを基本とし、来期以降の配当方針の変更を検討中



為替レート

	期間平均レート			期末日レート		
	1US\$	1Euro	1RMB	1US\$	1Euro	1RMB
FY22 3Q	126.15円	135.31円	19.20円	138.63円	139.03円	20.04円
FY22 通期	130.61円	137.60円	19.42円	138.87円	143.58円	19.43円
FY23 3Q	137.68円	149.36円	19.56円	146.20円	159.84円	20.03円
FY23 通期	140.44円	151.87円	19.79円	147.07円	161.51円	20.60円
FY24 3Q	151.49円	164.35円	20.99円	144.80円	160.44円	20.40円
FY24 通期	150.88円	163.71円	20.98円	150.74円	159.20円	20.80円
FY25 3Q	148.82円	164.51円	20.57円	146.92円	171.47円	20.63円

業績・経営指標（連結ベース）

		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025-3Q
売上高	(百万円)	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	104,388	126,156	142,525	147,703	155,517	115,994
売上高成長率(対前期)	(%)	10.8%	-5.7%	13.9%	9.3%	-3.4%	-18.0%	20.9%	13.0%	3.6%	5.3%	0.6%
売上原価	(百万円)	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	65,715	76,969	83,459	87,254	92,042	68,634
売上総利益	(百万円)	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	38,673	49,186	59,065	60,448	63,475	47,360
販売費及び一般管理費	(百万円)	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	30,276	33,081	37,166	40,648	44,606	33,600
営業利益	(百万円)	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	8,396	16,105	21,898	19,800	18,868	13,759
経常利益	(百万円)	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	8,950	16,141	23,648	21,350	19,825	14,988
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	5,639	10,989	16,534	14,307	13,439	9,643
売上総利益/売上高	(%)	44.7%	43.9%	42.0%	43.0%	42.3%	37.0%	39.0%	41.4%	40.9%	40.8%	40.8%
販売費及び一般管理費/売上高	(%)	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.0%	26.2%	26.1%	27.5%	28.7%	29.0%
営業利益/売上高	(%)	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	8.0%	12.8%	15.4%	13.4%	12.1%	11.9%
経常利益/売上高	(%)	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	8.6%	12.8%	16.6%	14.5%	12.7%	12.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益/売上高	(%)	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	5.4%	8.7%	11.6%	9.7%	8.6%	8.3%
平均為替レート 1USD	(円)	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	106.94	109.41	130.61	140.44	150.88	148.82
平均為替レート 1Euro	(円)	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.60	130.04	137.60	151.87	163.71	164.51
総資産	(百万円)	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	200,112	209,757	228,852	250,124	257,256	252,306
自己資本	(百万円)	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	129,338	143,811	164,659	181,561	166,633	168,414
1株当たり当期純利益	(円)	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	57.94	112.63	171.54	149.29	148.94	115.32
1株当たり配当金（中間）	(円)	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	11.00	14.00	23.00	28.00	28.00	28.00
（期末）	(円)	20.00	28.00	25.00	25.00	24.00	11.00	22.00	37.00	32.00	32.00	（予）60.00
1株当たり純資産	(円)	1,079.12	1,024.34	1,191.65	1,279.29	1,328.08	1,327.22	1,472.45	1,721.14	1,892.35	1,962.21	2,050.02
期中平均株式数	(千株)	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,335	97,573	96,388	95,838	90,233	83,631
ROA（営業利益ベース）	(%)	14.5%	11.7%	11.9%	13.1%	10.6%	4.3%	7.9%	10.0%	8.3%	7.4%	7.2%
ROE	(%)	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	10.7%	8.3%	7.7%	7.7%
自己資本比率	(%)	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	64.6%	68.6%	72.0%	72.6%	64.8%	66.7%
総資産回転率	(回)	0.75	0.68	0.74	0.76	0.69	0.53	0.62	0.65	0.62	0.61	0.61
営業CF	(百万円)	19,588	16,333	20,820	20,310	19,261	17,038	26,982	20,175	23,331	28,557	-
投資CF	(百万円)	-16,976	-16,843	-7,566	-13,351	-20,314	-17,133	-6,961	-12,170	-8,543	-21,741	-
財務CF	(百万円)	-6,216	-778	-11,137	-4,723	3,465	9,658	-14,264	-14,740	-3,831	-7,985	-
キャッシュフローマージン	(%)	17.5%	15.5%	17.3%	15.3%	15.1%	16.3%	21.4%	14.2%	15.8%	18.4%	-

OSGグループネットワーク

