



shaping your dreams

2022年11月期 第2四半期 決算説明資料

オーエスジー株式会社
2022年7月

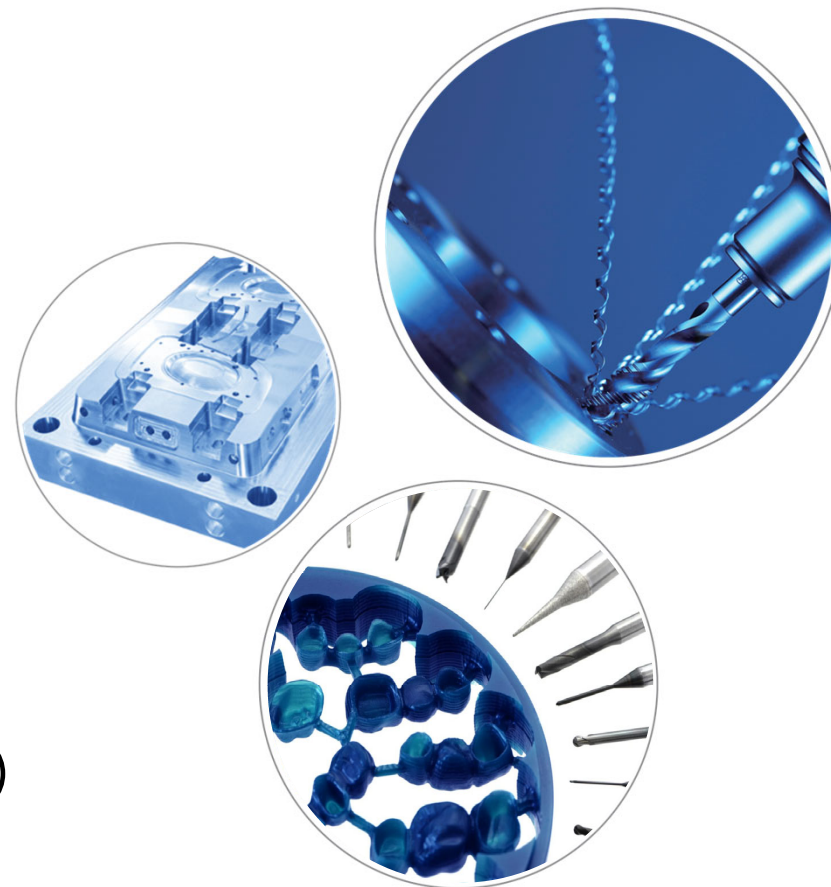


◆ P2-3	会社概要
◆ P4-5	決算概要
◆ P6-7	決算のポイント
◆ P8-9	外部顧客への売上高
◆ P10-11	セグメント利益
◆ P12	海外売上高
◆ P13-14	製品別売上高
◆ P15	BS主要指標・EBITDA

◆ P16	利益の増減分析
◆ P17	キャッシュフロー概要
◆ P18	設備投資・減価償却費
◆ P19	業績予想
◆ P20	為替レート
◆ P21	業績・経営指標
◆ P22	OSGグループネットワーク
◆ P23-29	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 130億44百万円
従業員数 連結7,497名、単独1,910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



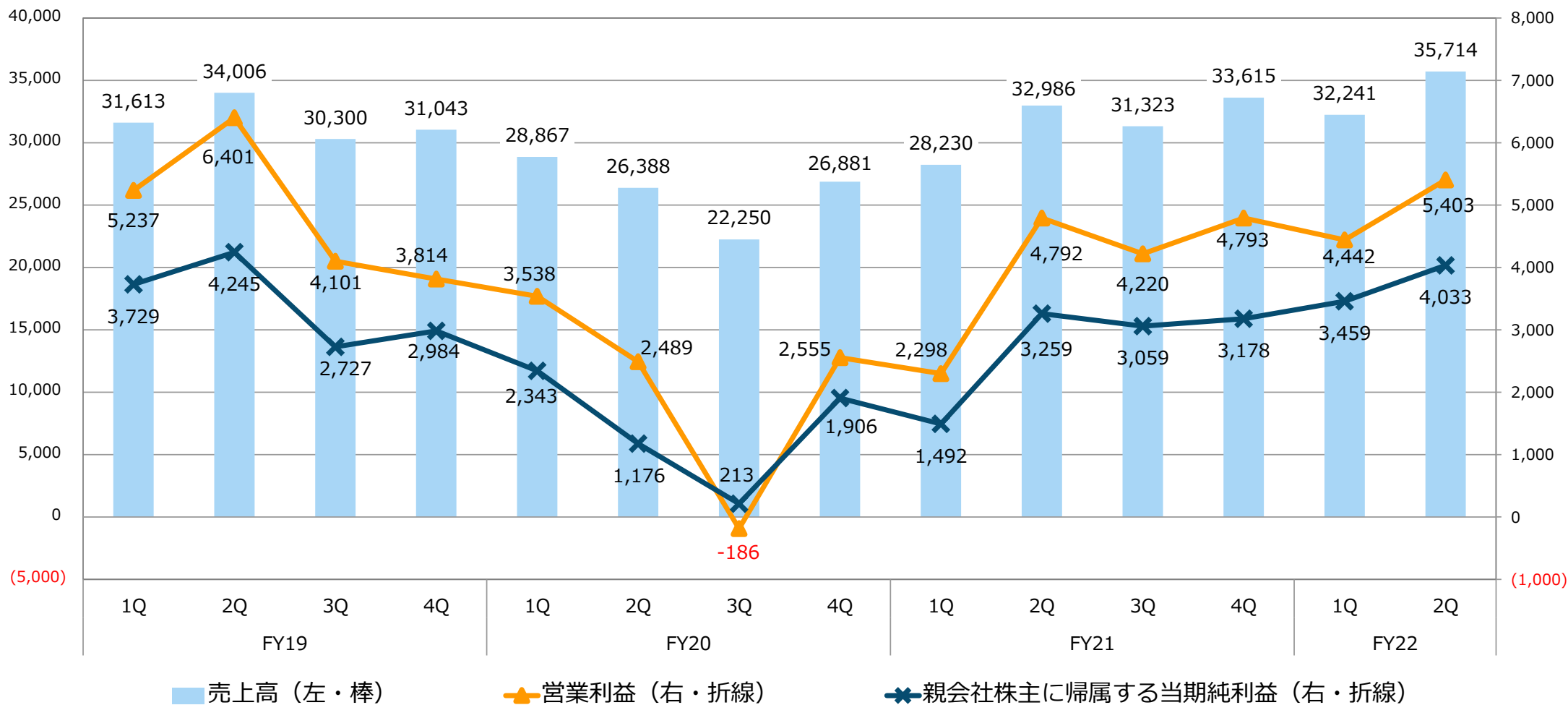
決算概要

(百万円)

	FY21 上半期	FY22 上半期	前年同期比	FY22 上期予想	進捗率
売上高	61,217	67,956	+11.0%	66,700	101.9%
営業利益	7,091	9,845	+38.8%	9,600	102.6%
営業利益率	11.6%	14.5%	-	-	-
経常利益	7,261	10,629	+46.4%	9,600	110.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,751	7,492	+57.7%	6,400	117.1%
EPS (円)	48.73	77.26	+58.5%	65.73	-

決算概要

(百万円)



決算のポイント

トップを中心に好調を維持し 上半期の過去最高売上を更新

➤ キーとなる指標&設備投資実績

ーEBITDA	149億円	(前年同期比 +20.4%)
ーEBITDAマージン	22.0%	(前年同期比 +1.7pt)
ーフリーCF	67億円	(前年同期比 -40.6%)
ー自己資本比率	70.8%	(前期末比 +2.2pt)
ー設備投資実績	37億円	
ー減価償却費実績	50億円	



決算のポイント

米州

インフレ影響が継続するものの、エネルギー関連等の受注は好調。南米は好調維持。

アジア

中国のロックダウン影響により、販売と生産が一時停滞したものの、5月以降回復。

欧州/アフリカ

航空機産業が回復傾向。ウクライナ紛争が一部顧客のサプライチェーンに影響。

日本

一般部品産業向けの標準品受注は堅調。自動車は減産影響継続。機械部品は堅調。

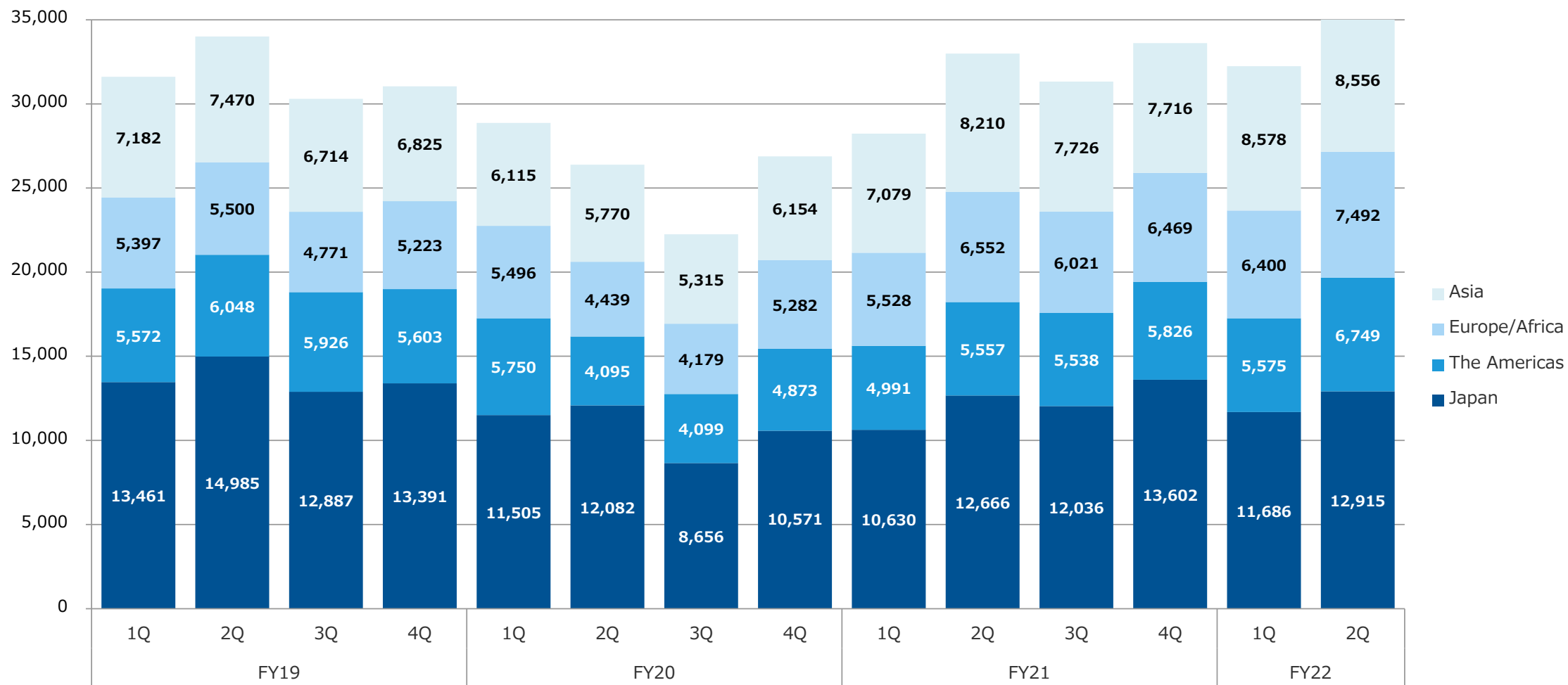
外部顧客への売上高

(百万円)

	FY21 上半期	FY22 上半期	増減額	前年同期比	現地通貨ベース 前年同期比
日本	23,296	24,601	1,305	+5.6%	-
米州	10,549	12,325	1,776	+16.8%	+3.1%
欧州・アフリカ	12,081	13,893	1,811	+15.0%	+11.1%
アジア	15,289	17,135	1,845	+12.1%	+2.6%
連結	61,217	67,956	6,738	+11.0%	-

外部顧客への売上高推移

(百万円)



セグメント利益

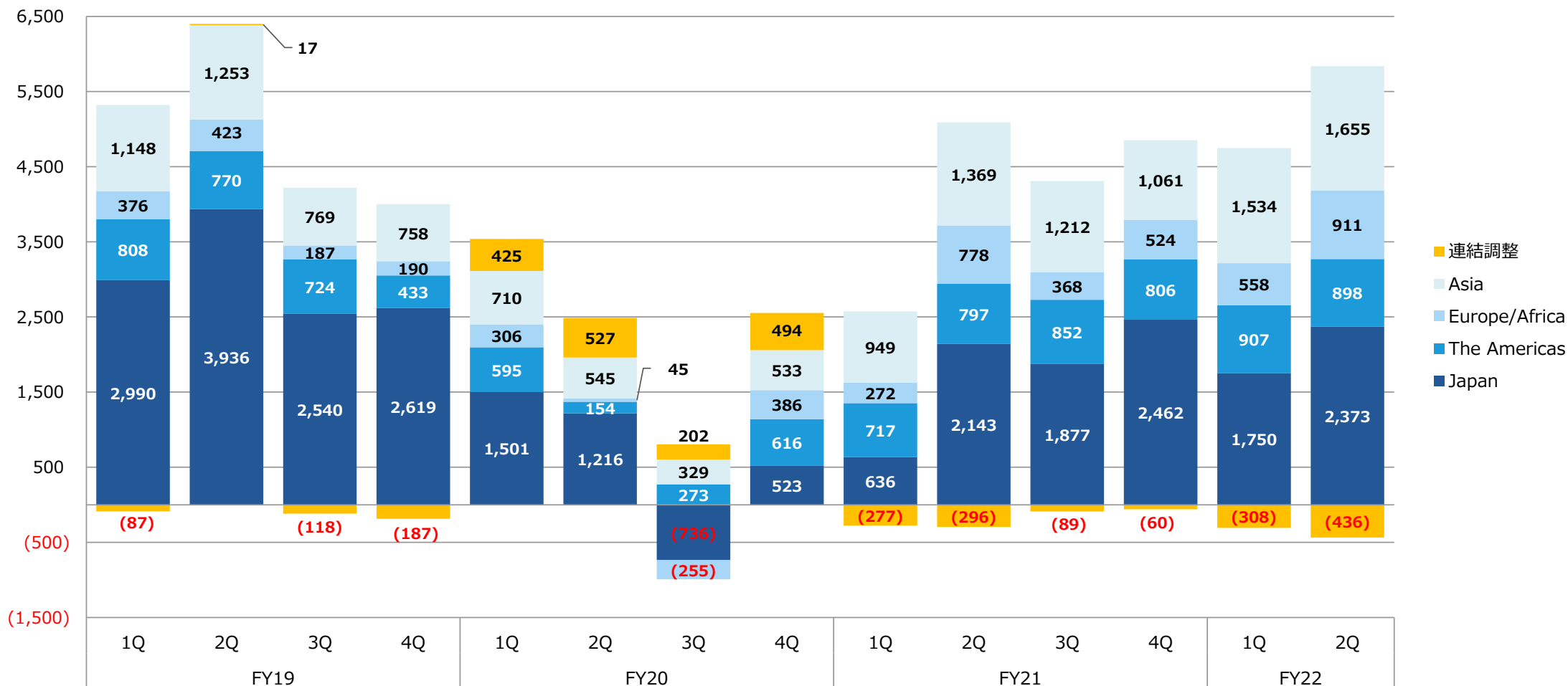
(百万円)

	FY21 上半期	構成比	FY22 上半期	構成比	増減額	前年同期比	利益率(※)
日本	2,779	36.3%	4,123	38.9%	1,344	+48.4%	11.7%
米州	1,515	19.8%	1,805	17.0%	290	+19.2%	14.2%
欧州・アフリカ	1,051	13.7%	1,470	13.9%	419	+39.9%	10.5%
アジア	2,318	30.3%	3,190	30.1%	871	+37.6%	17.0%
計	7,664	-	10,590	-	2,925	+38.2%	13.1%
調整	-573	-	-744	-	-170	-	-
連結	7,091	-	9,845	-	2,754	+38.8%	14.5%

※「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

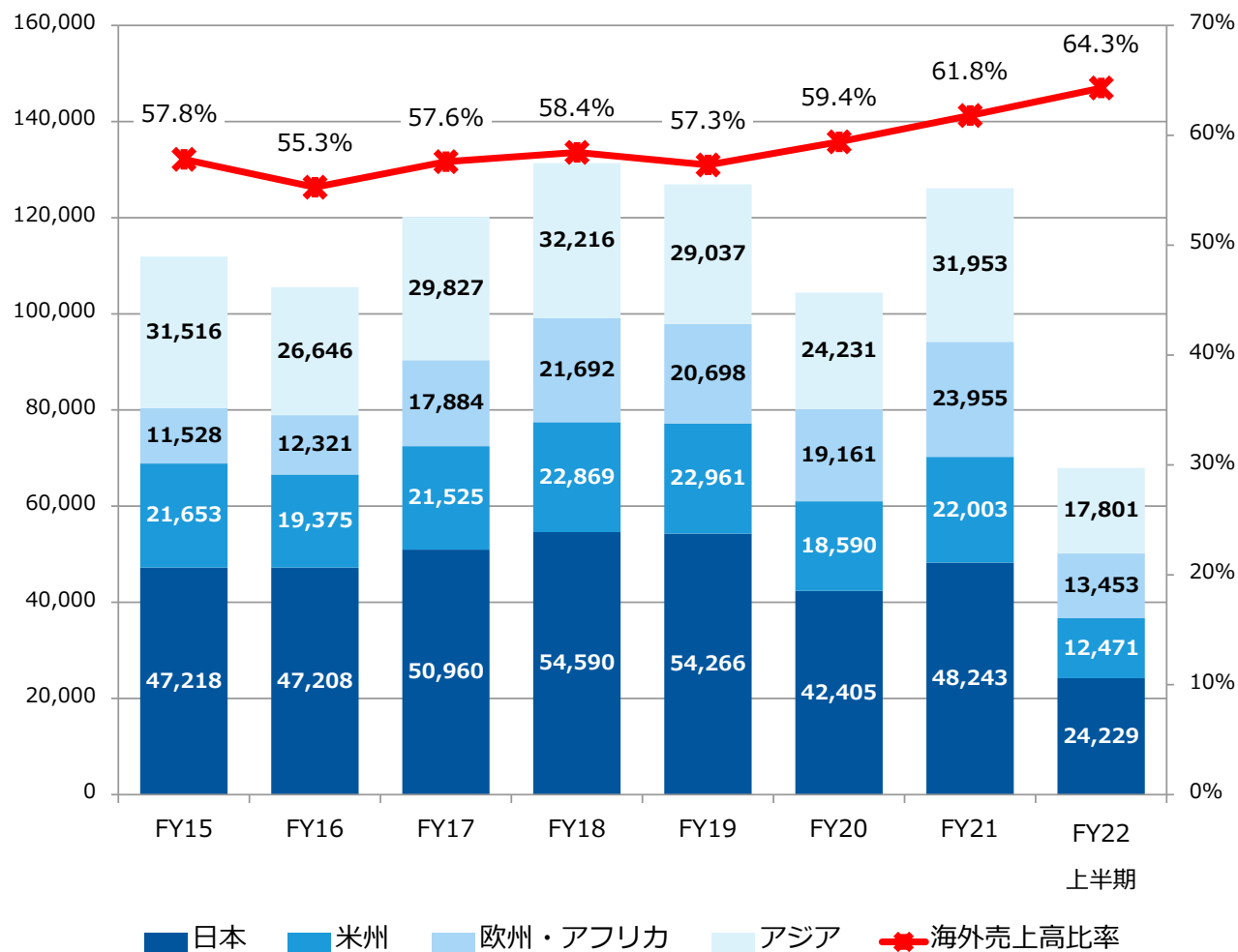
セグメント利益推移

(百万円)

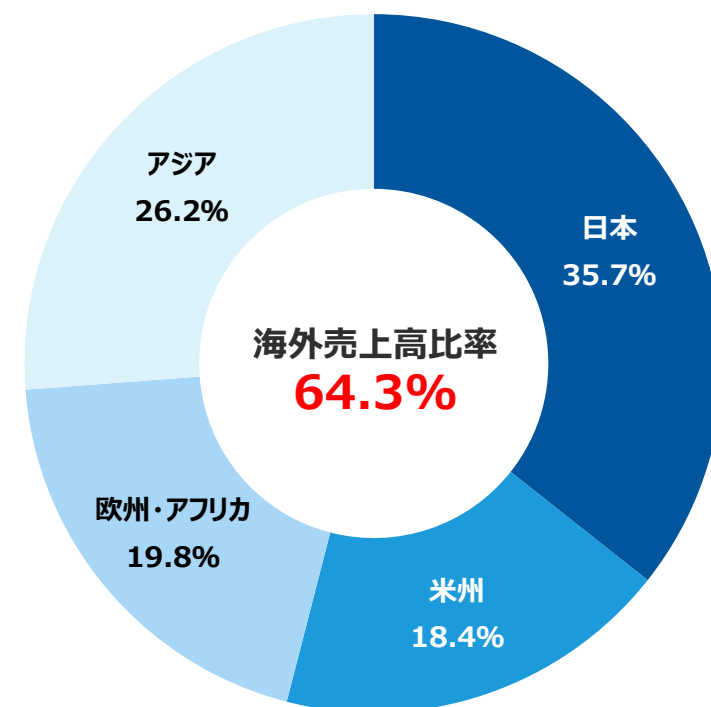


海外売上高の推移

(百万円)



FY2022
上半期



製品別売上高

(百万円)

		FY21						FY22				前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	上半期		1Q	2Q	上半期		増減	
精密工具	ねじ切り工具	9,524	11,384	10,879	11,451	20,909	34.2%	11,397	12,570	23,967	35.3%	3,058	14.6%
	ミーリングカッター	5,281	6,240	5,923	6,560	11,522	18.8%	5,844	6,597	12,441	18.3%	919	8.0%
	ドリル他切削工具	8,077	9,359	8,952	9,332	17,436	28.5%	9,162	10,302	19,465	28.6%	2,028	11.6%
	転造工具	2,354	2,723	2,455	2,519	5,078	8.3%	2,377	2,757	5,135	7.6%	57	1.1%
	測定工具	373	445	448	480	819	1.3%	449	524	973	1.4%	154	18.8%
計		25,611	30,153	28,659	30,344	55,765	91.1%	29,231	32,751	61,983	91.2%	6,217	11.2%
その他	機械	956	1,006	864	1,346	1,962	3.2%	783	1,008	1,791	2.6%	-170	-8.7%
	その他	1,663	1,826	1,799	1,924	3,489	5.7%	2,227	1,953	4,181	6.2%	691	19.8%
	計	2,619	2,833	2,663	3,271	5,452	8.9%	3,010	2,962	5,973	8.8%	520	9.5%
合計		28,230	32,986	31,323	33,615	61,217	100%	32,241	35,714	67,956	100%	6,738	11.0%

製品別売上高推移

(百万円)

14,000

12,000

10,000

8,000

6,000

4,000

2,000

0

1Q

2Q

3Q

4Q

FY19

1Q

2Q

3Q

4Q

FY20

1Q

2Q

3Q

4Q

FY21

1Q

2Q

FY22

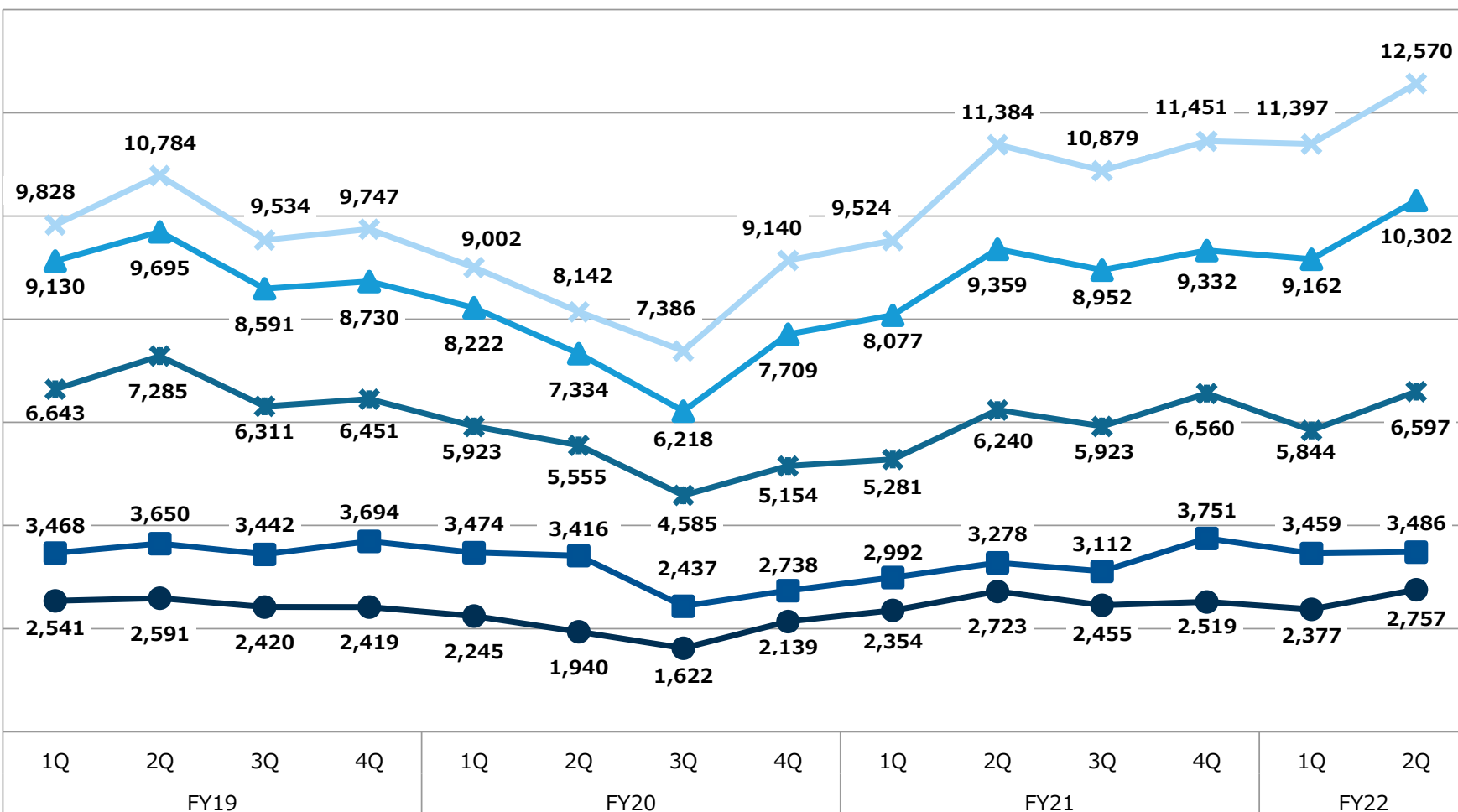
ねじ切り工具

ドリル他切削工具

ミーリングカッター

その他

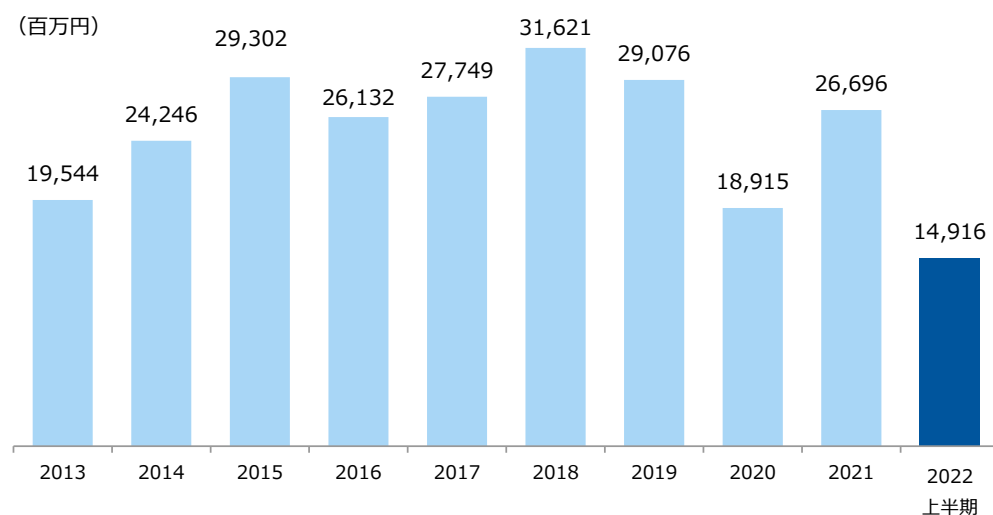
転造工具



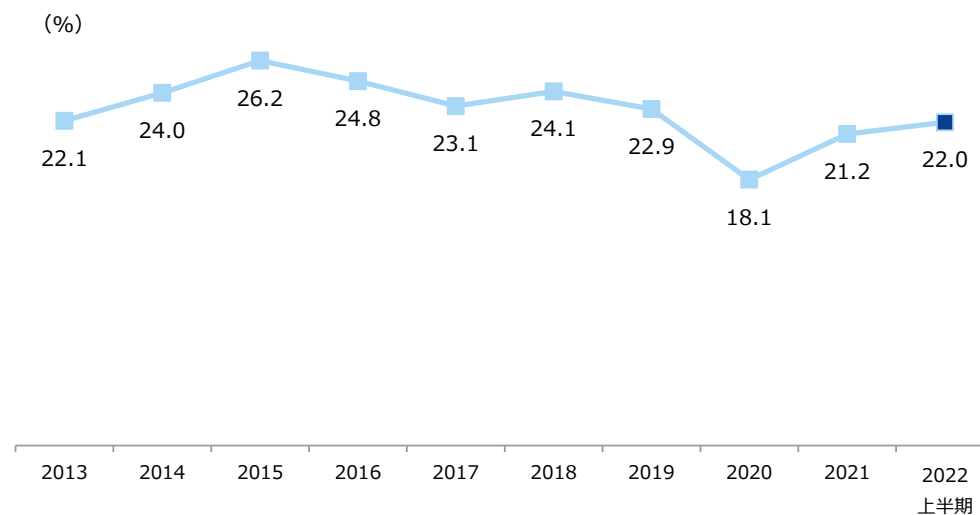
BS主要指標・EBITDA

	(百万円)			(百万円)	
	FY21	FY22-2Q		FY21	FY22-2Q
自己資本比率 (%)	68.6	70.8	現金預金	46,795	44,492
売上債権回転日数 (日)	68	67	有利子負債	30,751	26,466
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.1	4.2	Net Cash	16,043	18,025

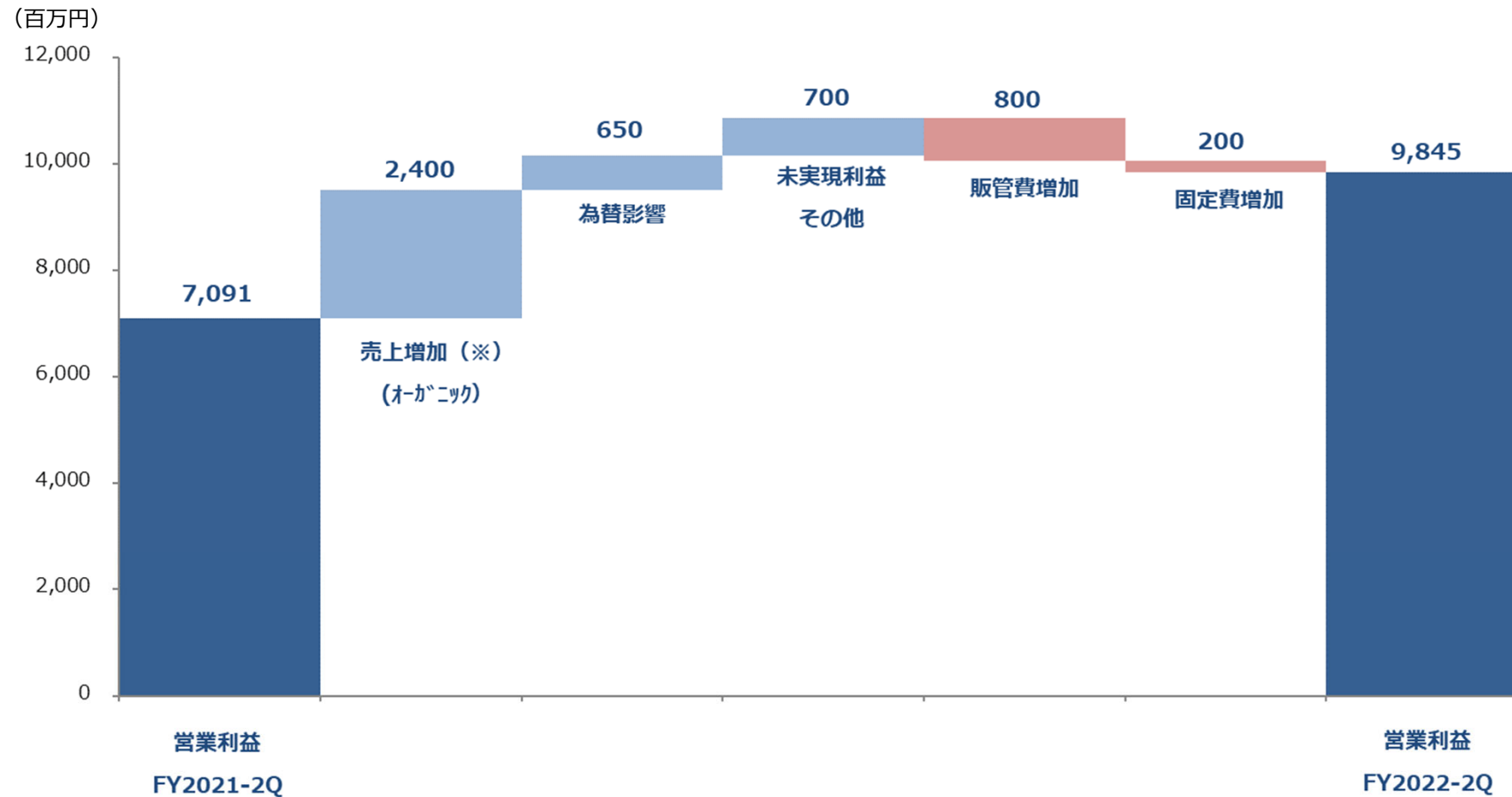
EBITDA



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2四半期において営業利益3.8億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。

キャッシュフロー概要

(百万円)

	FY19	FY20	FY21	FY21 上半期	FY22 上半期	前年同期比 増減
税金等調整前当期利益	19,845	8,896	16,354	7,261	10,629	3,368
減価償却費	9,522	10,518	10,591	5,295	5,071	-224
売上債権増減	1,902	2,832	-2,448	-1,177	292	1,470
棚卸資産増減	-6,319	1,822	1,864	2,664	-1,390	-4,055
仕入債務の増減	453	-1,555	243	-153	-431	-277
未払費用の増減	115	-1,704	1,227	695	209	-486
法人税の支払	-6,503	-4,743	-2,703	-946	-4,102	-3,156
その他	244	972	1,853	639	-796	-1,435
営業キャッシュ・フロー	19,261	17,038	26,982	14,280	9,482	-4,797
有形固定資産の取得	-17,139	-9,895	-5,555	-2,463	-3,795	-1,331
子会社株式の取得	-1,158	-2,054	-346	-	-428	-428
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得	-	-3,266	-	-	-	-
定期預金の支出入	-532	-583	-1,455	-354	1,551	1,906
その他	-1,485	-1,332	395	-16	-17	-0
投資キャッシュ・フロー	-20,314	-17,133	-6,961	-2,834	-2,689	145
フリーキャッシュ・フロー	-1,052	-94	20,021	11,445	6,793	-4,652
有利子負債の増減額	6,258	14,692	-11,586	-6,027	-3,102	2,925
配当の支払	-4,709	-3,439	-2,440	-1,082	-2,148	-1,066
非支配株主への配当金の支払額	-525	-298	-323	-169	-190	-20
社債の発行による収入	5,000	-	-	-	-	-
自己株式の取得による支出	-1,899	-1	-2	-0	-4,885	-4,884
その他	-659	-1,293	89	35	-3	-38
財務キャッシュ・フロー	3,465	9,658	-14,264	-7,244	-10,329	-3,084
換算差額	-690	-88	1,224	1,173	2,265	1,091
キャッシュの増減	1,721	9,475	6,981	5,374	-1,271	-6,645
新規連結に伴うキャッシュ増加	437	120	73	73	-	-73
キャッシュ期末残高	23,704	33,299	40,354	38,747	39,083	335

設備投資・減価償却費

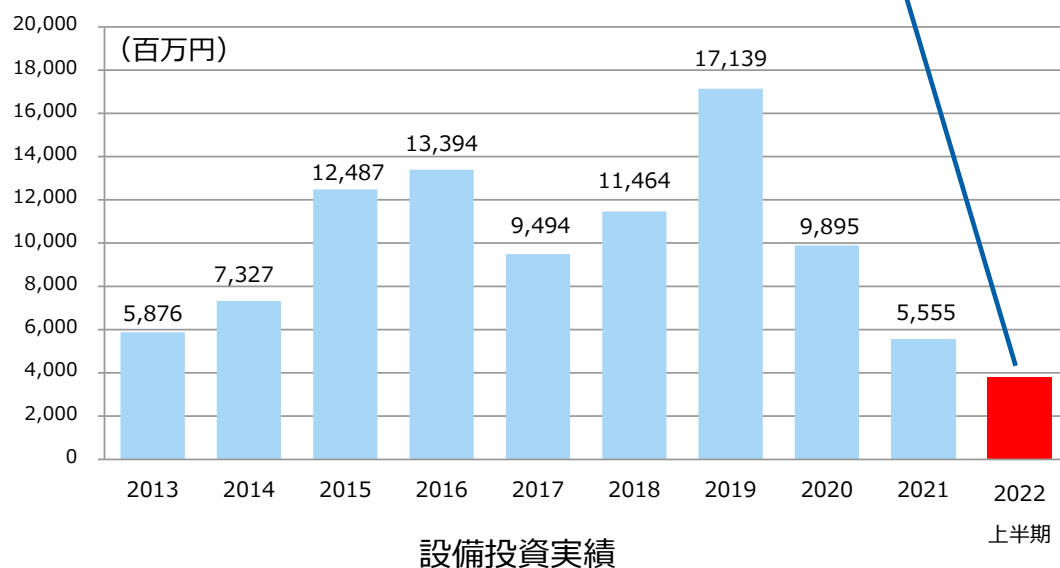
2022年度 設備投資予想

約90億円

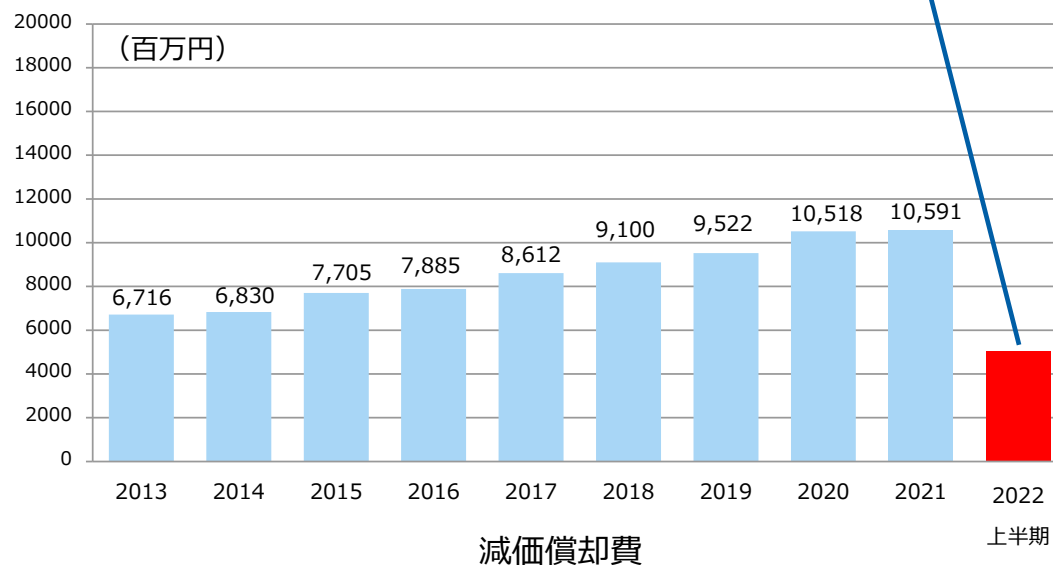
Breakdown

機械設備の更新及び増強が中心

設備投資 2Q実績 : 3,795



減価償却費 2Q実績 : 5,071



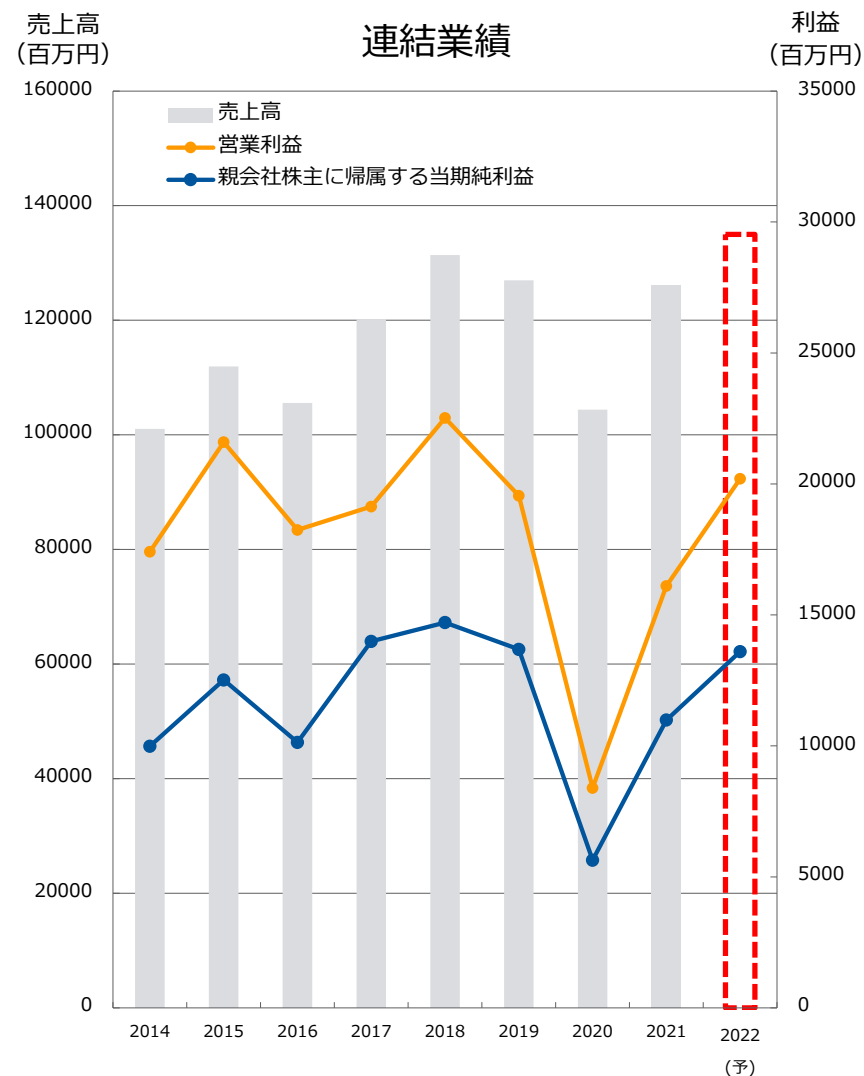
2022年11月期 業績予想

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)	140.24	-	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。

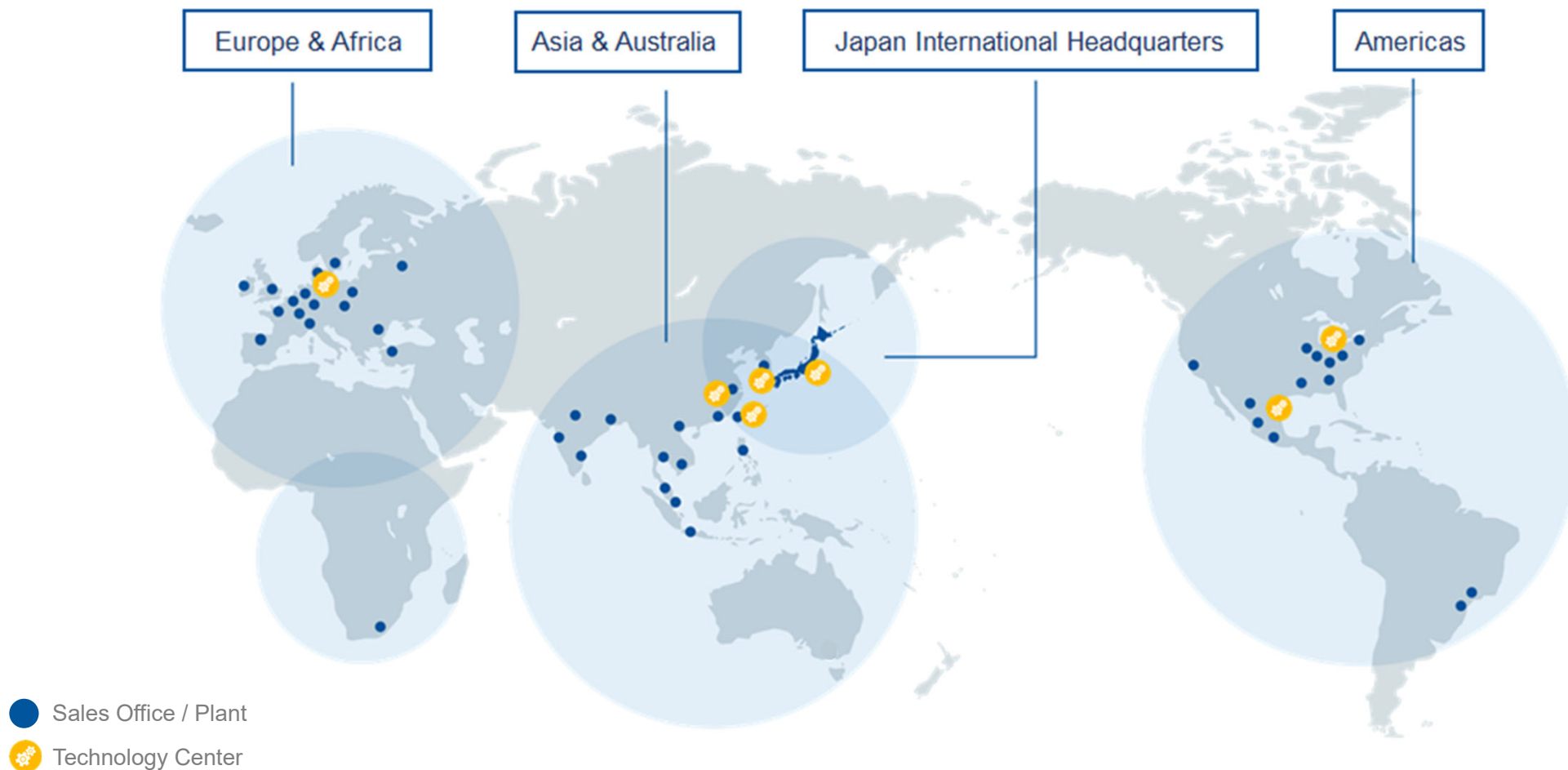
為替レート

	1US\$	1Euro	1RMB
FY19 2Q	110.51円	124.82円	16.31円
FY19	109.36円	122.53円	15.86円
FY20 2Q	108.55円	119.64円	15.39円
FY20	106.94円	121.60円	15.41円
FY21 2Q	107.27円	129.69円	16.55円
FY21	109.41円	130.04円	16.94円
FY22 2Q	120.91円	133.13円	18.75円

業績・経営指標（連結ベース）

		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 2Q
売上高	(百万円)	84,083	88,378	101,031	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	104,388	126,156	67,956
売上高成長率(対前期)	(%)	4%	5%	14%	11%	-6%	14%	9%	-3%	-18%	21%	11%
売上原価	(百万円)	49,381	52,777	58,061	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	65,715	76,969	40,507
売上総利益	(百万円)	34,702	35,601	42,970	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	38,673	49,186	27,448
販売費及び一般管理費	(百万円)	20,747	22,774	25,554	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	30,276	33,081	17,603
営業利益	(百万円)	13,954	12,827	17,415	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	8,396	16,105	9,845
経常利益	(百万円)	13,695	13,910	17,568	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	8,950	16,141	10,629
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	7,138	8,619	9,989	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	5,639	10,989	7,492
売上総利益/売上高	(%)	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	(%)	24.7%	25.8%	25.3%	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.0%	26.2%	25.9%
営業利益/売上高	(%)	16.6%	14.5%	17.2%	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	8.0%	12.8%	14.5%
経常利益/売上高	(%)	16.3%	15.7%	17.4%	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	8.6%	12.8%	15.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益/売上高	(%)	8.5%	9.8%	9.9%	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	5.4%	8.7%	11.0%
平均為替レート 1USD	(円)	78.89	93.16	102.98	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	106.94	109.41	120.91
平均為替レート 1EURO	(円)	102.63	122.62	139.37	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.60	130.04	133.13
総資産	(百万円)	121,689	134,503	142,302	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	200,112	209,757	218,787
自己資本	(百万円)	64,482	80,024	91,458	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	129,338	143,811	154,849
1株当たり当期純利益	(円)	75.16	90.76	105.20	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	57.94	112.63	77.26
1株当たり配当金 (中間)	(円)	10.00	10.00	14.00	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	11.00	14.00	23.00
(期末)	(円)	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)	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	1,609.72
期中平均株式数	(千株)	94,966	94,963	94,959	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,335	97,573	96,979
ROE	(%)	11.5%	11.9%	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	10.0%
自己資本比率	(%)	53.0%	59.5%	64.3%	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	64.6%	68.6%	70.8%
営業CF	(百万円)	12,286	16,171	19,688	19,588	16,333	20,820	20,310	19,261	17,038	26,982	9,482
投資CF	(百万円)	-19,746	-2,972	-3,119	-16,976	-16,843	-7,566	-13,351	-20,314	-17,133	-6,961	-2,689
財務CF	(百万円)	8,643	-9,423	-12,813	-6,216	-778	-11,137	-4,723	3,465	9,658	-14,264	-10,329
キャッシュフローマージン	(%)	14.6%	18.3%	19.5%	17.5%	15.5%	17.3%	15.3%	15.1%	16.3%	21.4%	14.0%

OSGグループネットワーク





shaping your dreams



中期経営計画

Beyond the Limit 2024

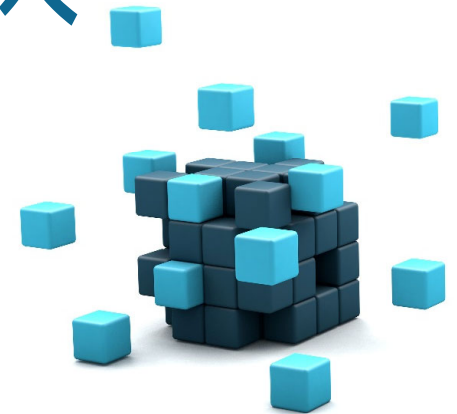
2022年11月期～2024年11月期

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

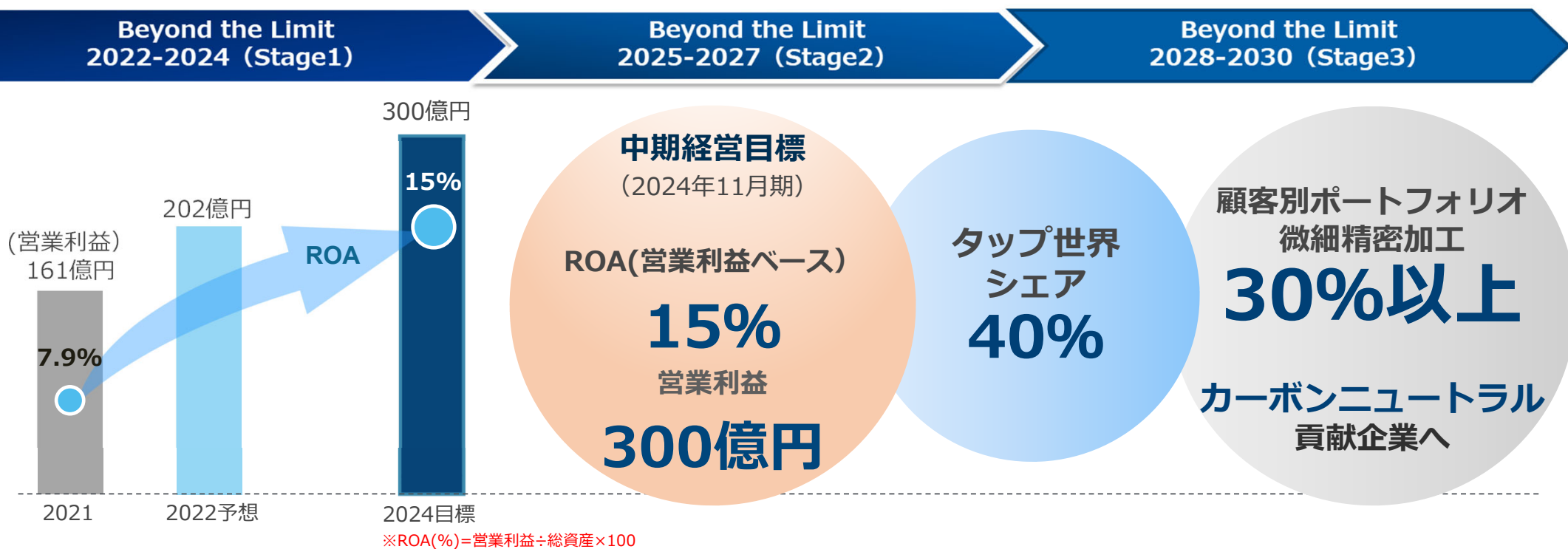


基本方針



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

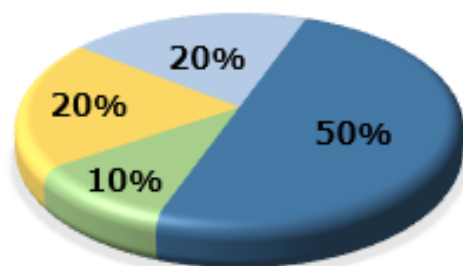
- 世界のモノづくり産業に貢献するエッセンシャル・プレーヤーとして変身するため、長期ビジョンを3つのステージに分けて、最初の3年をBeyond the Limit 2024として、体質強化を図る
- 3つのステップで、社会環境の変化に対応するよう、2030年までに顧客別ポートフォリオの構成を変化させていく
- カーボンニュートラル時代に向けて、グループ会社一体となって、全体最適をめざした企業価値向上へ取り組む



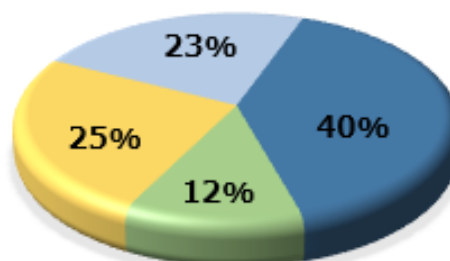
目標産業別ポートフォリオ



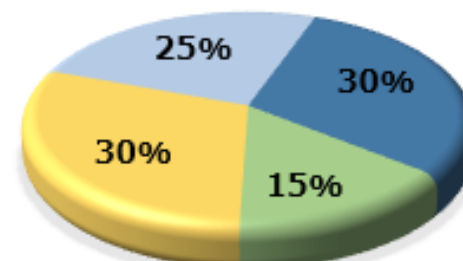
Beyond the Limit
2022-2024 (Stage1)



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

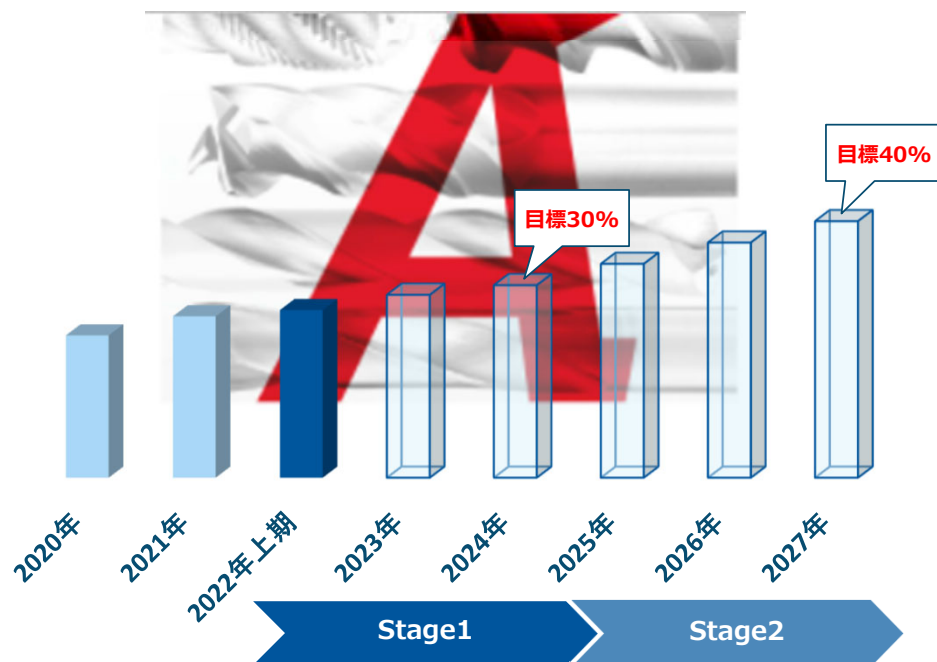
基本戦略（目標値）進捗

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

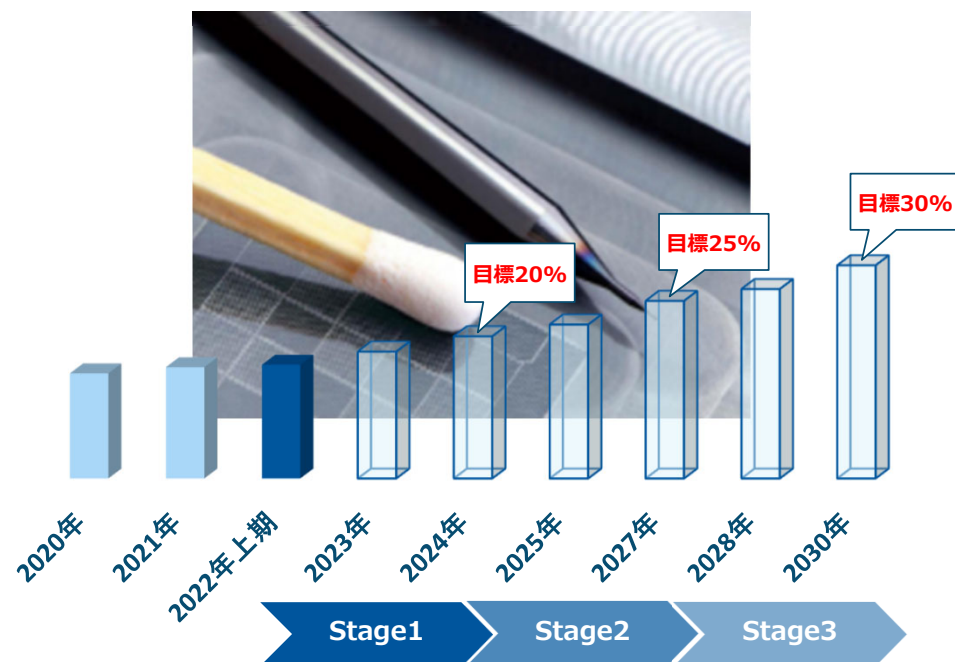


Aブランド比率

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



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

FTSEのESG指数で構成銘柄に選定



FTSE Blossom Japan Sector Relative Index

当社は、GPIFが新たに採用したFTSEのESG指数で構成銘柄に選定されました。

◇FTSEとは

グローバルインデックスプロバイダーであるFTSE Russellにより構築されたFTSE Blossom Japan Sector Relative Indexは、各セクターにおいて相対的に、環境、社会、ガバナンス(ESG)の対応に優れた日本企業のパフォーマンスを反映するインデックスで、セクター・ニュートラルとなるよう設計されています。

太陽光発電／オンサイトPPA・オフサイトPPA 導入推進

NEO新城工場において、太陽光発電設備の導入を推進しています。新たに工場の屋根と駐車スペースの上に太陽光パネルを設置する予定です。（※設置・稼働は、2023年度以降）

発電した電力は、工場や電気自動車の充電に使われ、災害発生時にも利用可能です。

また、中期経営計画のカーボンニュートラル宣言達成にむけて、オフサイトPPAの導入計画も進めています。



駐車スペースを活用した太陽光パネルイメージ



工場の屋根を活用した太陽光パネルイメージ

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。

