



shaping your dreams

2024年11月期 決算説明資料

オーエスジー株式会社
2025年1月

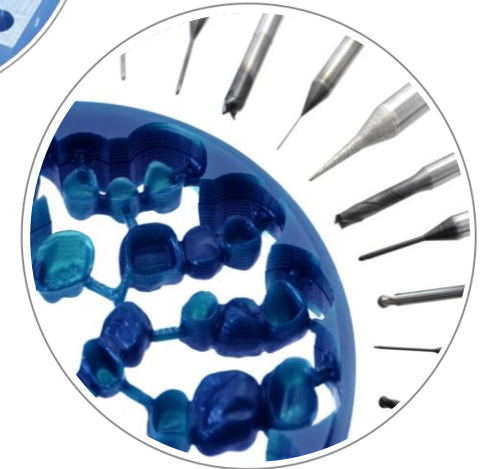
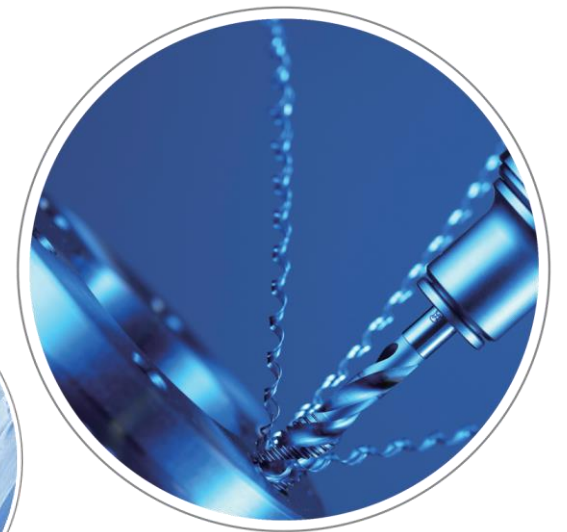
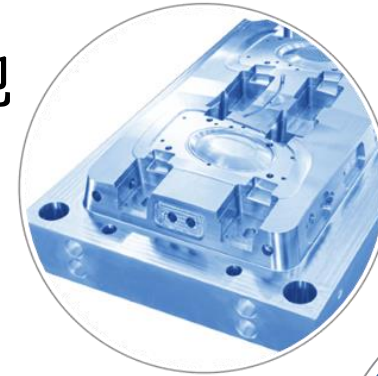


- ◆ P2-3 [会社概要](#)
- ◆ P4-5 [決算概要](#)
- ◆ P6-7 [決算のポイント](#)
- ◆ P8-9 [外部顧客への売上高
\(セグメント別\)](#)
- ◆ P10-11 [セグメント利益](#)
- ◆ P12 [海外売上高](#)
- ◆ P13-14 [製品別売上高](#)
- ◆ P15 [BS主要指標・EBITDA](#)

- ◆ P16 [営業利益の増減分析](#)
- ◆ P17 [キャッシュフロー推移](#)
- ◆ P18 [業績予想](#)
- ◆ P19 [設備投資・減価償却費](#)
- ◆ 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](#)

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7,674名、単体1,873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

形を削り出す工具
エンドミル

穴をあける工具
ドリル

形を削り出す工具
インデキサブル工具



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

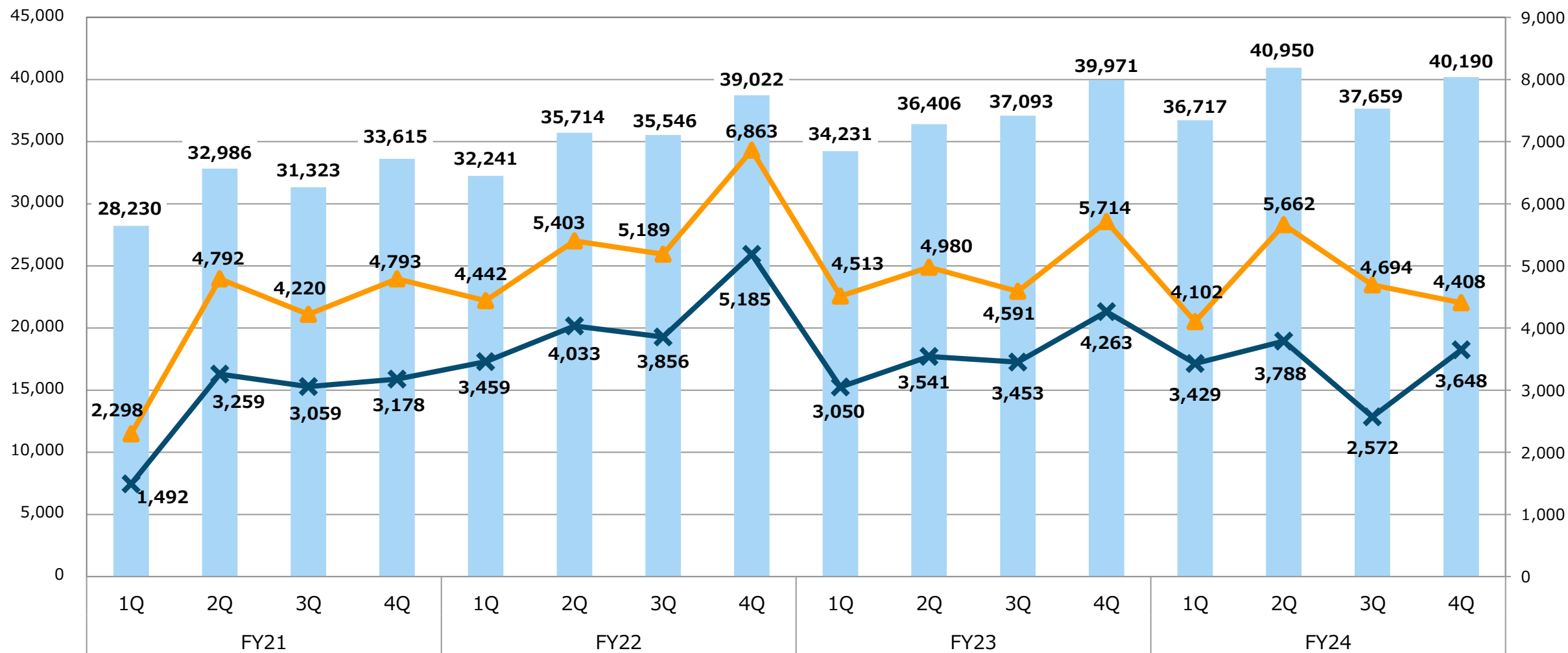
決算概要

(百万円)

	FY23	FY24	前期比	FY24 通期予想 (修正後)	進捗率
売上高	147,703	155,517	+5.3%	153,000	101.6%
営業利益	19,800	18,868	-4.7%	19,000	99.3%
営業利益率	13.4%	12.1%	-	12.4%	-
経常利益	21,350	19,825	-7.1%	19,500	101.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	14,307	13,439	-6.1%	13,000	103.4%
EPS (円)	149.29	148.94	-0.2%	144.11	-

決算概要

(百万円)



■ 売上高 (左・棒)

▲ 営業利益 (右・折線)

✕ 親会社株主に帰属する当期純利益 (右・折線)



決算のポイント

売上は為替影響もあり過去最高を更新するも、
コスト増により減益。

➤ キーとなる指標&設備投資実績

ーEBITDA	316億円	(前期比 -0.1%)
ーEBITDAマージン	20.4%	(前期比 -1.1pt)
ーフリーCF	68億円	(前期比 -79億円)
ーROA(営業利益ベース)	7.4%	(前期比 -0.8pt)
ーROE	7.7%	(前期比 -0.6pt)
ー自己資本比率	64.8%	(前期末比 -7.8pt)
ー設備投資実績	155億円	
ー減価償却費実績	118億円	



決算のポイント

米州

サイバーインシデントが一時影響。
自動車産業向けは停滞。
航空機産業向けは回復傾向。

アジア

中華圏は緩やかな回復が継続。
南アジアは自動車産業向けが厳しい。
インドは好調を維持。

欧州・アフリカ

景況感は弱いものの、
航空機産業や医療向けは好調。
自動車産業向けはドイツが厳しい。

日本

自動車産業向けは回復に遅れ。
航空機や半導体産業向けは回復傾向。

外部顧客への売上高（セグメント別）

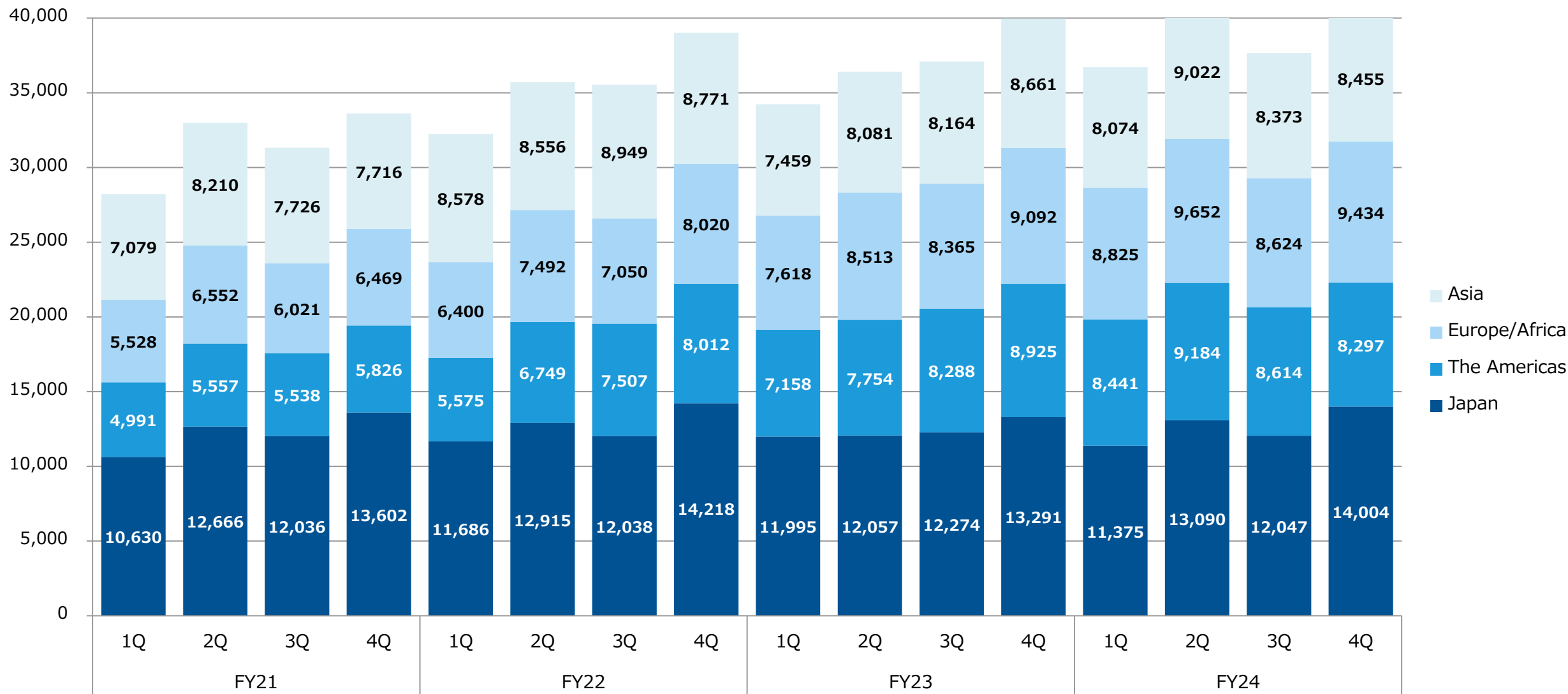
(百万円)

現地通貨ベース
前期比

	FY23	FY24	増減額	前期比	現地通貨ベース 前期比
日本	49,619	50,516	896	+1.8%	-
米州	32,126	34,537	2,411	+7.5%	+0.7%
欧州・アフリカ	33,590	36,536	2,946	+8.8%	+1.0%
アジア	32,367	33,926	1,559	+4.8%	-0.3%
連結	147,703	155,517	7,814	+5.3%	-

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)

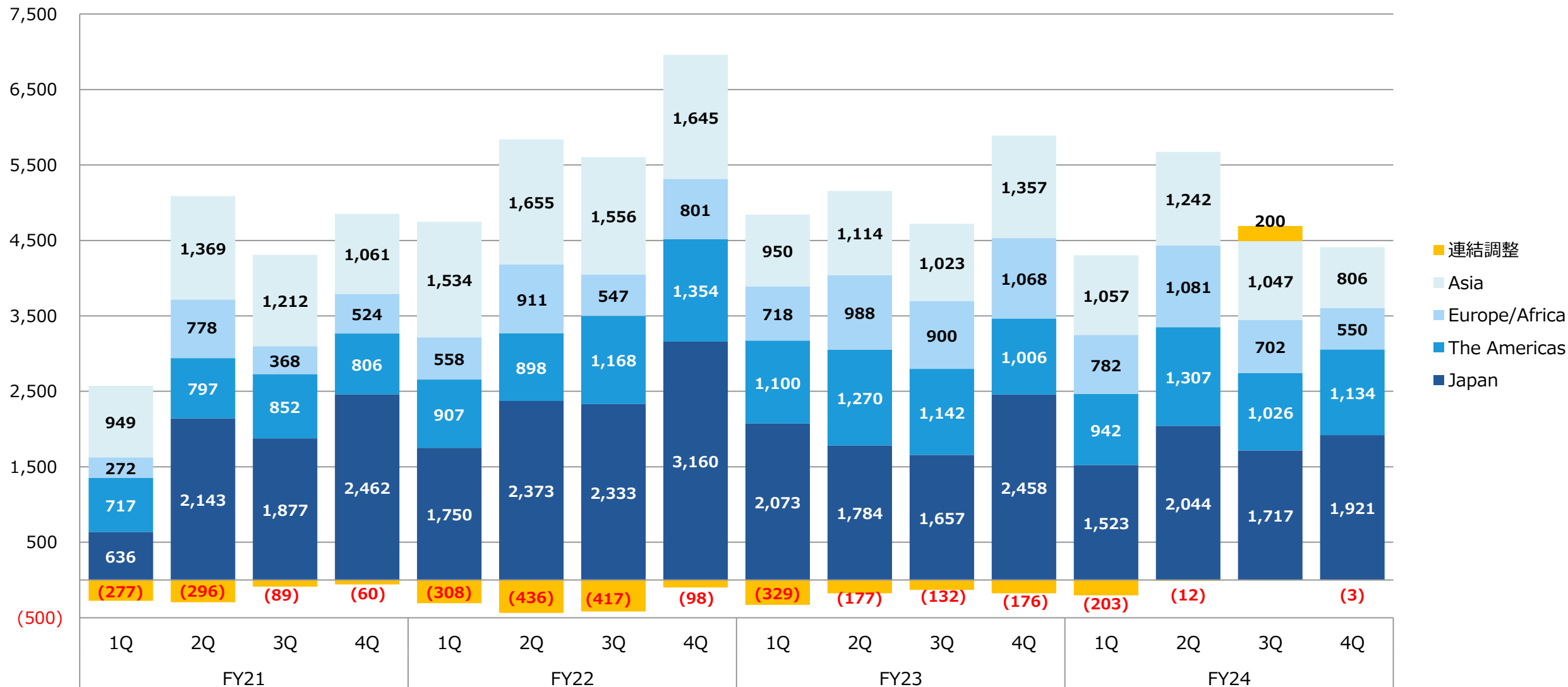
	FY23	構成比	FY24	構成比	増減額	前期比	利益率(※)
日本	7,975	38.7%	7,205	38.1%	-769	-9.7%	9.7%
米州	4,520	21.9%	4,411	23.4%	-109	-2.4%	12.3%
欧州・アフリカ	3,675	17.8%	3,117	16.5%	-557	-15.2%	8.4%
アジア	4,445	21.6%	4,153	22.0%	-292	-6.6%	11.0%
計	20,616	-	18,887	-	-1,729	-8.4%	10.2%
調整	-816	-	-18	-	797	-	-
連結	19,800	-	18,868	-	-931	-4.7%	12.1%

※ 「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



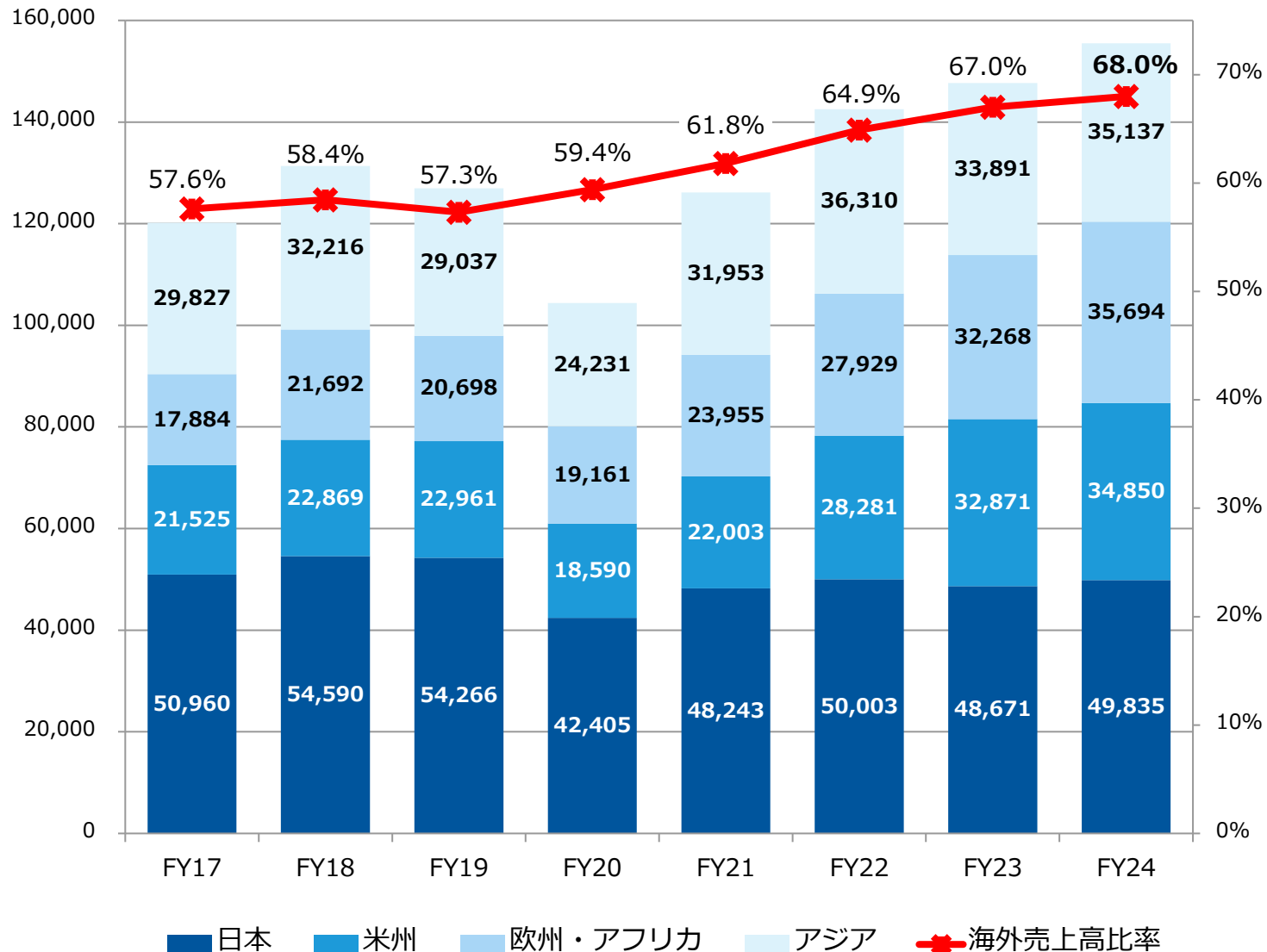
セグメント利益推移

(百万円)

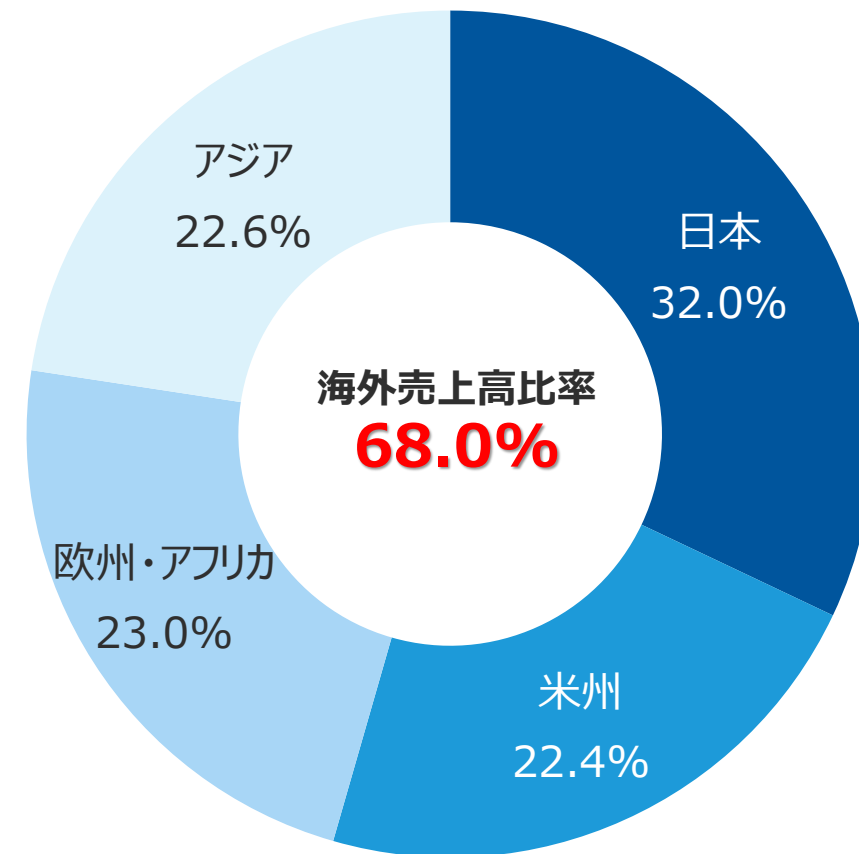


海外売上高の推移

(百万円)



FY2024



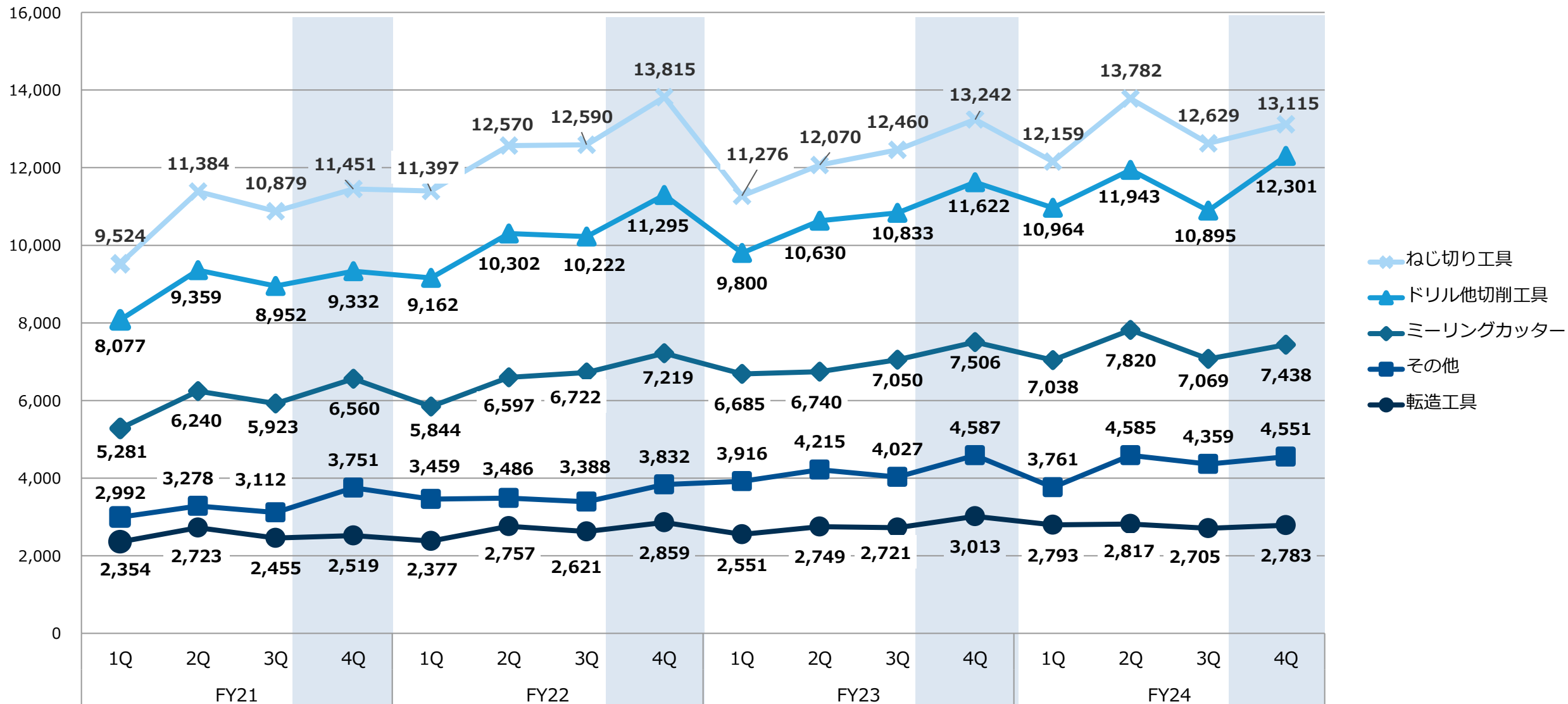
製品別売上高

(百万円)

		FY23						FY24						前期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		増減	
精密工具	ねじ切り工具	11,276	12,070	12,460	13,242	49,050	33.2%	12,159	13,782	12,629	13,115	51,686	33.2%	2,636	5.4%
	ミーリングカッター	6,685	6,740	7,050	7,506	27,983	18.9%	7,038	7,820	7,069	7,438	29,366	18.9%	1,382	4.9%
	ドリル他切削工具	9,800	10,630	10,833	11,622	42,886	29.0%	10,964	11,943	10,895	12,301	46,105	29.6%	3,218	7.5%
	転造工具	2,551	2,749	2,721	3,013	11,035	7.5%	2,793	2,817	2,705	2,783	11,100	7.1%	65	0.6%
	測定工具	457	480	513	518	1,968	1.3%	459	658	528	759	2,405	1.5%	437	22.2%
	計	30,771	32,671	33,579	35,902	132,924	90.0%	33,415	37,022	33,828	36,398	140,664	90.4%	7,739	5.8%
その他	機械	1,320	1,359	1,428	1,735	5,843	4.0%	1,161	1,493	1,554	1,709	5,919	3.8%	75	1.3%
	その他	2,139	2,375	2,085	2,333	8,934	6.0%	2,139	2,434	2,276	2,082	8,933	5.7%	0	0.0%
	計	3,459	3,735	3,514	4,069	14,778	10.0%	3,301	3,927	3,831	3,792	14,852	9.6%	74	0.5%
	合計	34,231	36,406	37,093	39,971	147,703	100%	36,717	40,950	37,659	40,190	155,517	100%	7,814	5.3%

製品別売上高推移

(百万円)

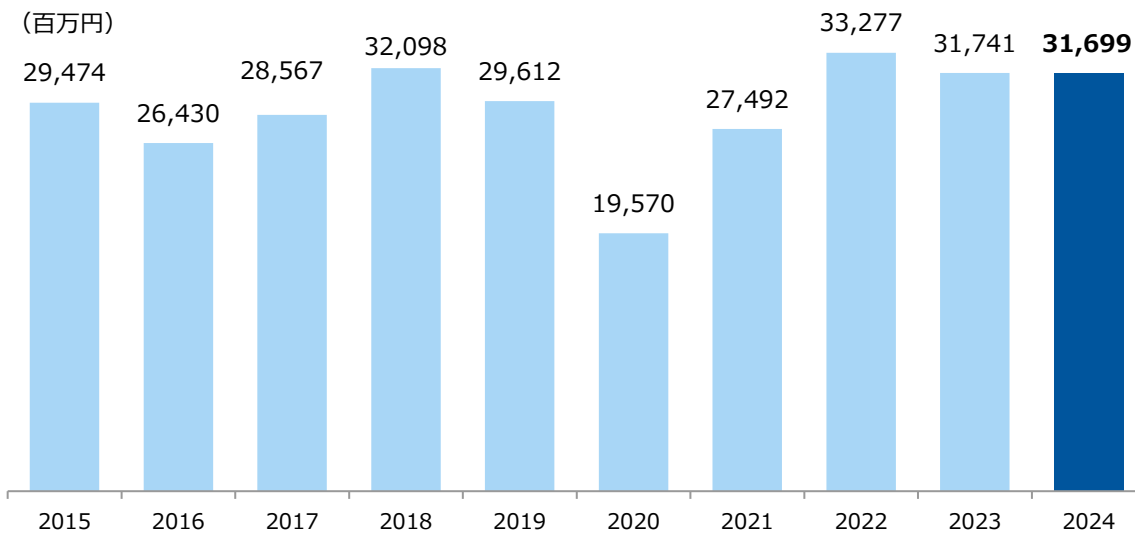


BS主要指標・EBITDA

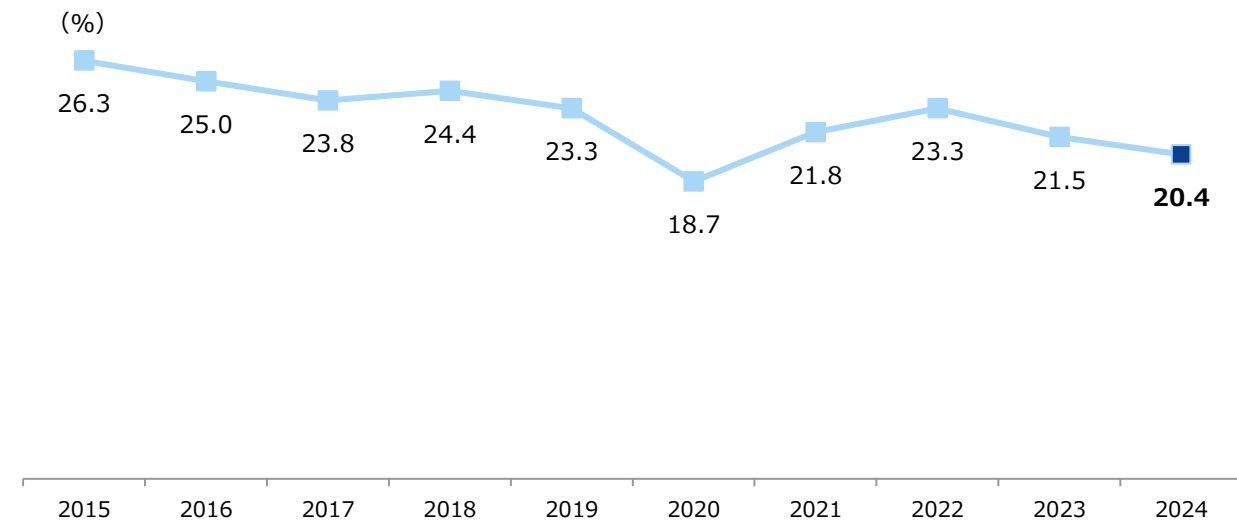
(百万円)

	FY23	FY24		FY23	FY24
自己資本比率 (%)	72.6	64.8	現金預金	57,970	55,774
売上債権回転日数 (日)	70.8	66.5	有利子負債	28,676	49,099
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.7	4.4	Net Cash	29,293	6,675

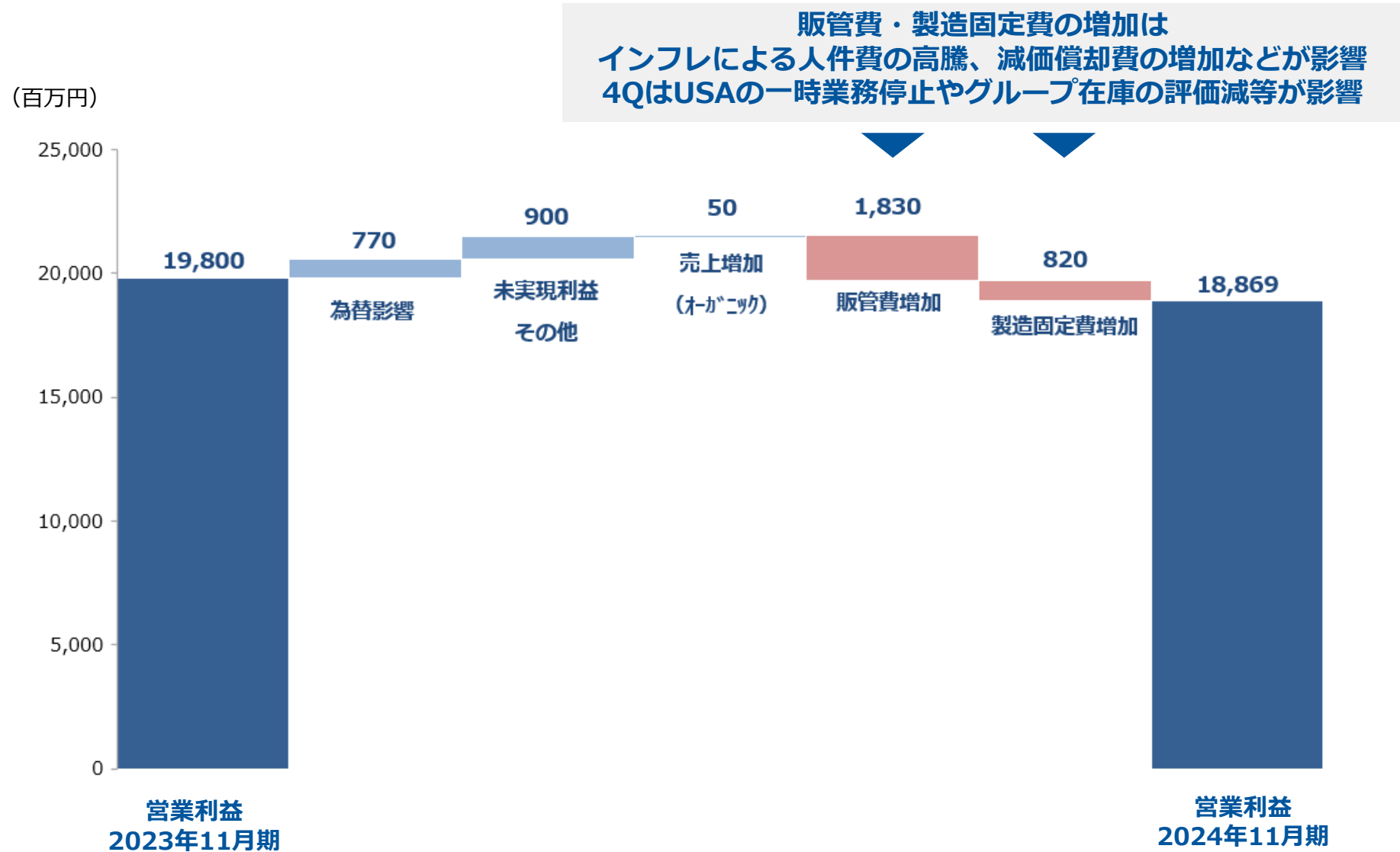
EBITDA



EBITDAマージン



営業利益の増減分析



キャッシュフロー概要

(百万円)

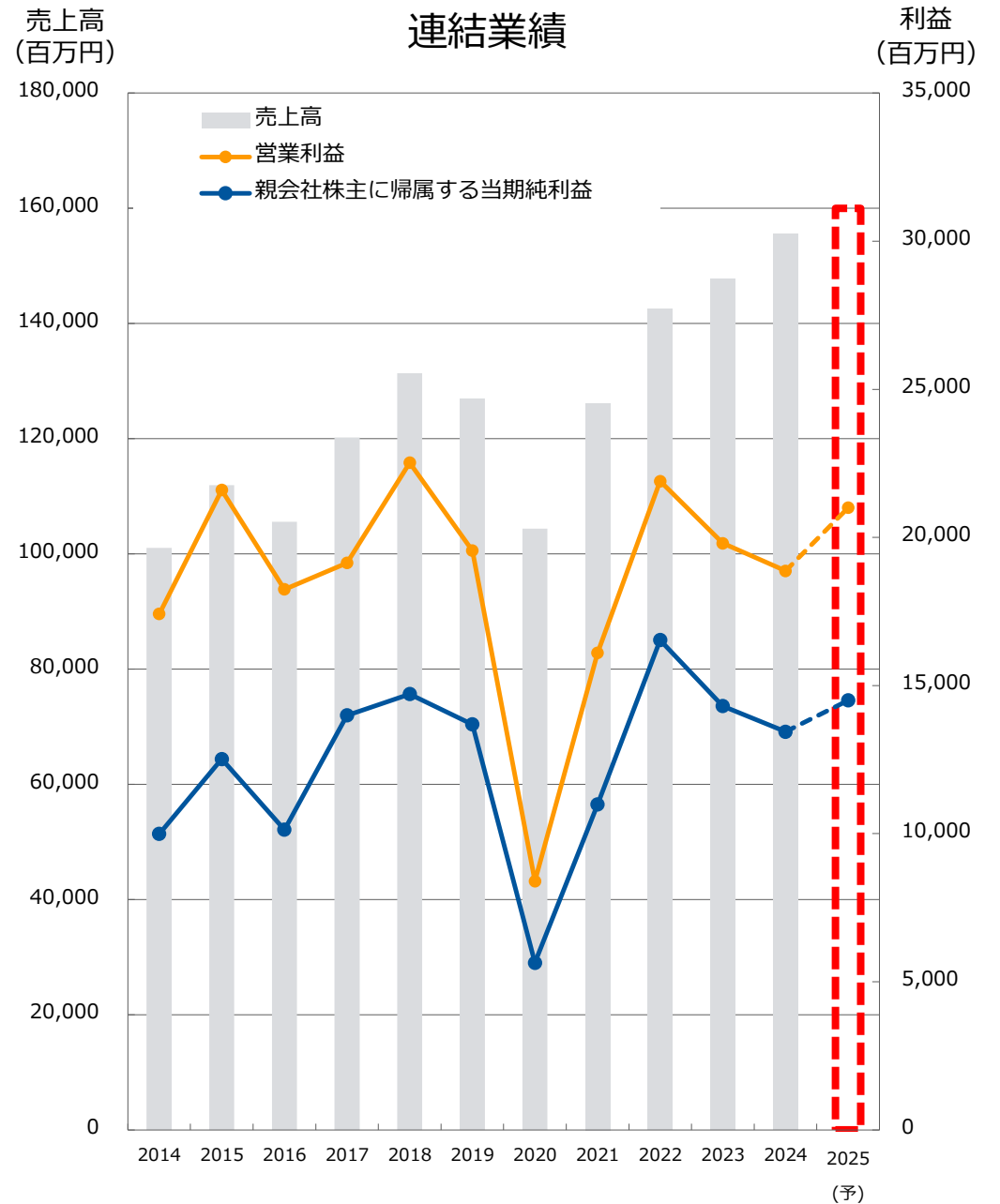
	FY19	FY20	FY21	FY22	FY23	FY24	前期比 増減
税金等調整前当期利益	19,845	8,896	16,354	23,378	20,747	19,803	-944
減価償却費	9,522	10,518	10,591	10,498	11,037	11,824	787
売上債権増減	1,902	2,832	-2,448	-1,466	-480	450	931
棚卸資産増減	-6,319	1,822	1,864	-5,269	-2,076	519	2,595
仕入債務の増減	453	-1,555	243	247	-56	-453	-396
未払費用の増減	115	-1,704	1,227	853	77	-167	-244
法人税の支払額	-6,503	-4,743	-2,703	-7,645	-7,909	-5,521	2,387
その他	244	972	1,853	-420	1,990	2,101	110
営業キャッシュ・フロー	19,261	17,038	26,982	20,175	23,331	28,557	5,226
有形固定資産の取得	-17,139	-9,895	-5,555	-8,600	-10,580	-15,509	-4,928
子会社株式の取得	-1,158	-2,054	-346	-981	-1,037	-694	342
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得	-	-3,266	-	-	-	-5,418	-5,418
連結範囲の変更を伴う子会社出資金の売却	-	-	-	-	552	-	-552
定期預金の支出入	-532	-583	-1,455	-2,595	2,511	643	-1,868
その他	-1,485	-1,332	395	5	10	-761	-772
投資キャッシュ・フロー	-20,314	-17,133	-6,961	-12,170	-8,543	-21,741	-13,197
フリーキャッシュ・フロー	-1,052	-94	20,021	8,004	14,787	6,816	-7,971
有利子負債の増減額	11,258	14,692	-11,586	-4,227	3,044	20,363	17,319
配当の支払	-4,709	-3,439	-2,440	-4,357	-6,220	-5,612	607
非支配株主への配当金の支払額	-525	-298	-323	-359	-305	-295	10
自己株式の取得による支出	-1,899	-1	-2	-5,953	-3	-22,001	-21,998
その他	-659	-1,293	89	157	-345	-439	-93
財務キャッシュ・フロー	3,465	9,658	-14,264	-14,740	-3,831	-7,985	-4,153
換算差額	-690	-88	1,224	3,098	1,975	-412	-2,387
キャッシュの増減	1,721	9,475	6,981	-3,637	12,931	-1,581	-14,513
新規連結に伴うキャッシュ増加	437	120	73	-	73	42	-31
非連結会社との合併に伴うキャッシュ増加	-	-	-	-	-	21	21
キャッシュ期末残高	23,704	33,299	40,354	36,717	49,722	48,206	-1,516

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)	170.75	+14.6%	104.76	+3.6%

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



設備投資・減価償却費

2025年度 設備投資予想

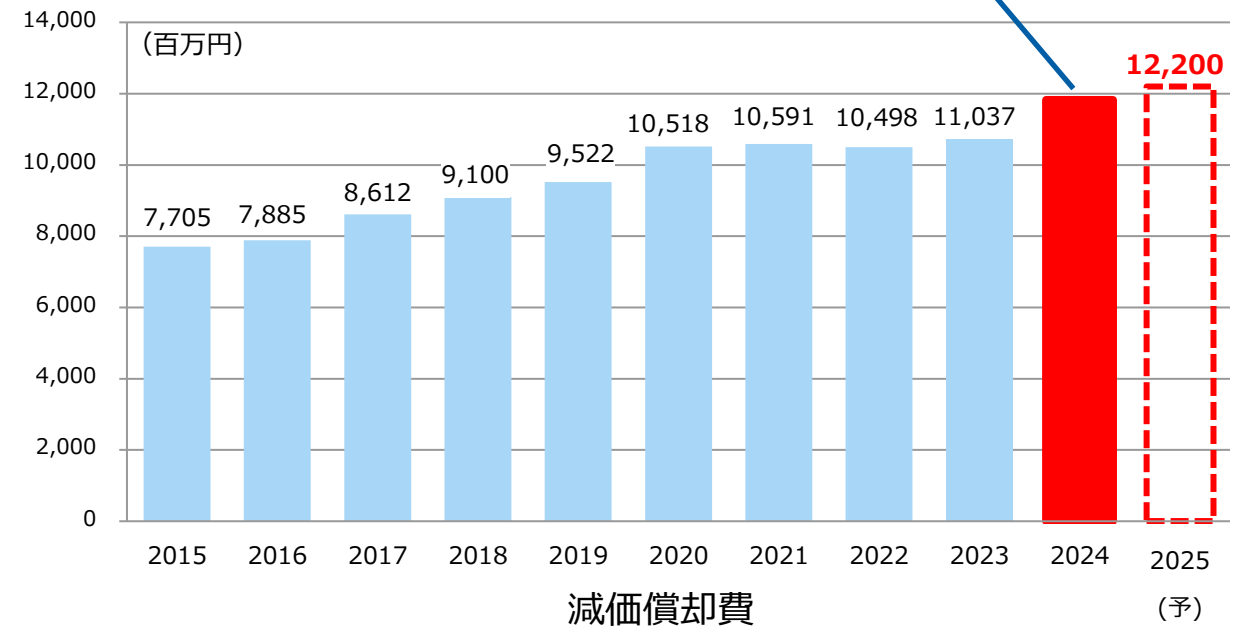
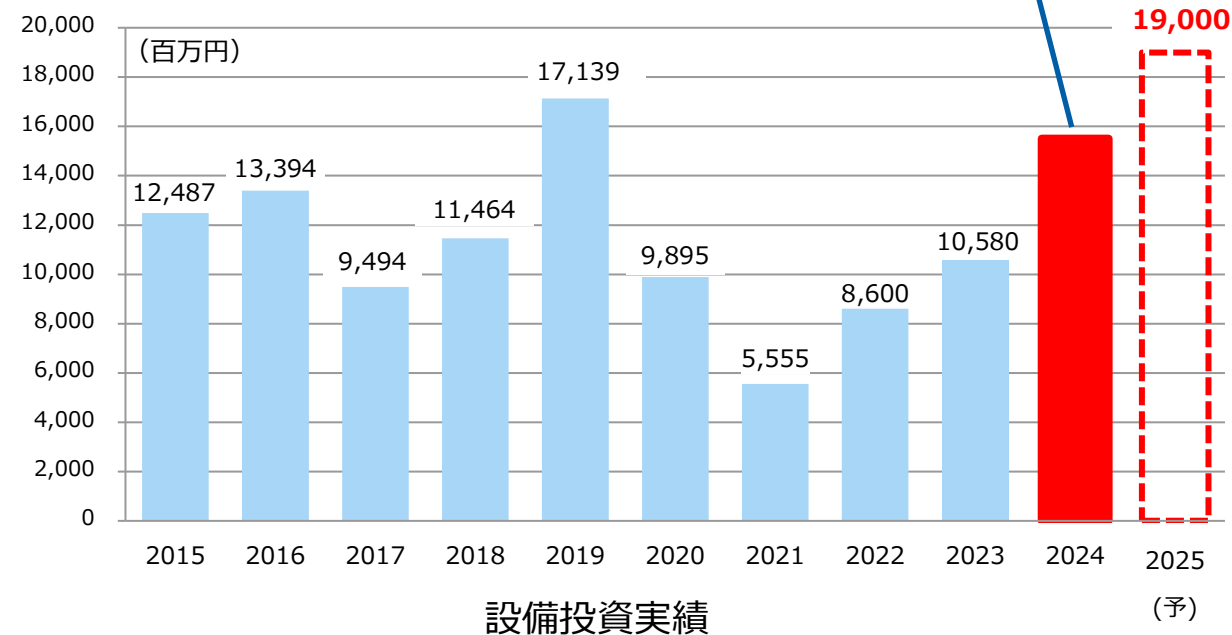
約190億円

Breakdown

前期末検収の約11億円を含む
超硬エンドミルの新大池工場、機械設備等

設備投資実績：15,509

減価償却費実績：11,824



為替レート

	1US\$	1Euro	1RMB
FY20	106.94円	121.60円	15.41円
FY21	109.41円	130.04円	16.94円
FY22	130.61円	137.60円	19.42円
FY23	140.44円	151.87円	19.79円
FY24	150.88円	163.71円	20.98円
FY25(予)	150.00円	159.00円	21.00円

業績・経営指標（連結ベース）

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
売上高	(百万円)	101,031	111,917	105,561	120,198	131,368	126,964	104,388	126,156	142,525	147,703	155,517
売上高成長率(対前期)	(%)	14.3%	10.8%	-5.7%	13.9%	9.3%	-3.4%	-18.0%	20.9%	13.0%	3.6%	5.3%
売上原価	(百万円)	58,061	61,865	59,179	69,711	74,833	73,281	65,715	76,969	83,459	87,254	92,042
売上総利益	(百万円)	42,970	50,051	46,382	50,486	56,535	53,682	38,673	49,186	59,065	60,448	63,475
販売費及び一般管理費	(百万円)	25,554	28,454	28,135	31,349	34,015	34,128	30,276	33,081	37,166	40,648	44,606
営業利益	(百万円)	17,415	21,597	18,246	19,137	22,520	19,554	8,396	16,105	21,898	19,800	18,868
経常利益	(百万円)	17,568	21,510	17,813	19,144	22,567	19,710	8,950	16,141	23,648	21,350	19,825
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	9,989	12,518	10,134	13,993	14,710	13,686	5,639	10,989	16,534	14,307	13,439
売上総利益/売上高	(%)	42.5%	44.7%	43.9%	42.0%	43.0%	42.3%	37.0%	39.0%	41.4%	40.9%	40.8%
販売費及び一般管理費/売上高	(%)	25.3%	25.4%	26.7%	26.1%	25.9%	26.9%	29.0%	26.2%	26.1%	27.5%	28.7%
営業利益/売上高	(%)	17.2%	19.3%	17.3%	15.9%	17.1%	15.4%	8.0%	12.8%	15.4%	13.4%	12.1%
経常利益/売上高	(%)	17.4%	19.2%	16.9%	15.9%	17.2%	15.5%	8.6%	12.8%	16.6%	14.5%	12.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益/売上高	(%)	9.9%	11.2%	9.6%	11.6%	11.2%	10.8%	5.4%	8.7%	11.6%	9.7%	8.6%
平均為替レート 1USD	(円)	102.98	121.03	109.78	112.33	110.53	109.36	106.94	109.41	130.61	140.44	150.88
平均為替レート 1Euro	(円)	139.37	134.92	121.39	126.20	130.68	122.53	121.60	130.04	137.60	151.87	163.71
総資産	(百万円)	142,302	155,129	156,081	166,712	178,020	190,414	200,112	209,757	228,852	250,124	257,256
自己資本	(百万円)	91,458	102,566	92,216	115,810	125,332	129,078	129,338	143,811	164,659	181,561	166,633
1株当たり当期純利益	(円)	105.20	131.78	110.59	153.70	150.47	140.06	57.94	112.63	171.54	149.29	148.94
1株当たり配当金（中間）	(円)	14.00	26.00	22.00	21.00	22.00	23.00	11.00	14.00	23.00	28.00	28.00
（期末）	(円)	20.00	20.00	28.00	25.00	25.00	24.00	11.00	22.00	37.00	32.00	32.00
1株当たり純資産	(円)	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	1,892.35	1,962.21
期中平均株式数	(千株)	94,959	94,991	91,640	91,044	97,761	97,716	97,335	97,573	96,388	95,838	90,233
ROA（営業利益ベース）	(%)	12.6%	14.5%	11.7%	11.9%	13.1%	10.6%	4.3%	7.9%	10.0%	8.3%	7.4%
ROE	(%)	11.7%	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	10.7%	8.3%	7.7%
自己資本比率	(%)	64.3%	66.1%	59.1%	69.5%	70.4%	67.8%	64.6%	68.6%	72.0%	72.6%	64.8%
総資産回転率	(回)	0.73	0.75	0.68	0.74	0.76	0.69	0.53	0.62	0.65	0.62	0.61
営業CF	(百万円)	19,688	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)	-3,119	-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)	-12,813	-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	(%)	19.5%	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

