



shaping your dreams

2025年11月期 第1四半期 決算説明資料

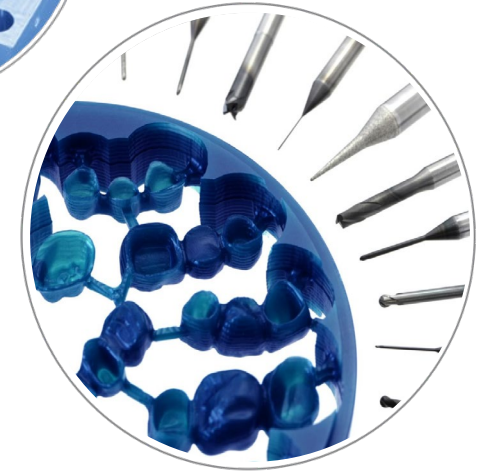
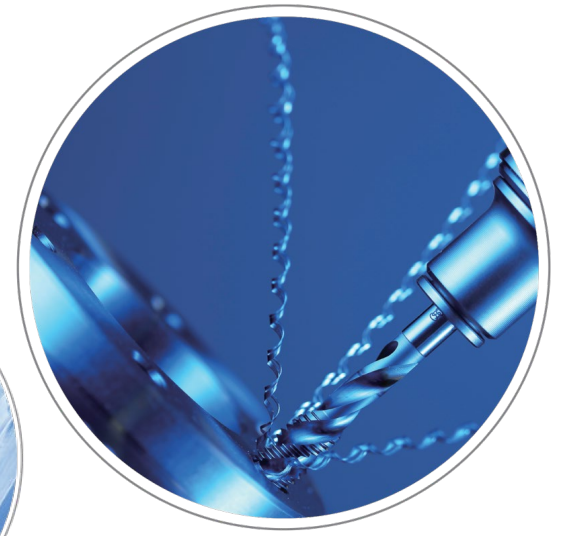
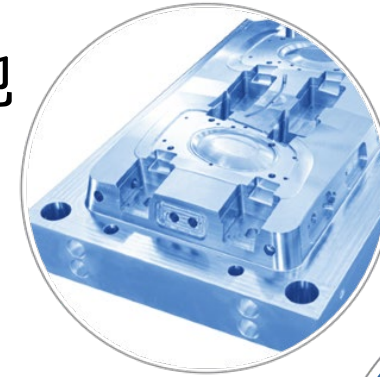
オーエスジー株式会社
2025年4月

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

◆ P16	<u>営業利益の増減分析</u>
◆ P17	<u>業績予想</u>
◆ P18	<u>設備投資・減価償却費</u>
◆ P19	<u>為替レート</u>
◆ P20	<u>業績・経営指標</u>
◆ P21	<u>OSGグループネットワーク</u>
◆ P22-26	<u>トピックス</u>

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7,662名、単体1,849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
(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



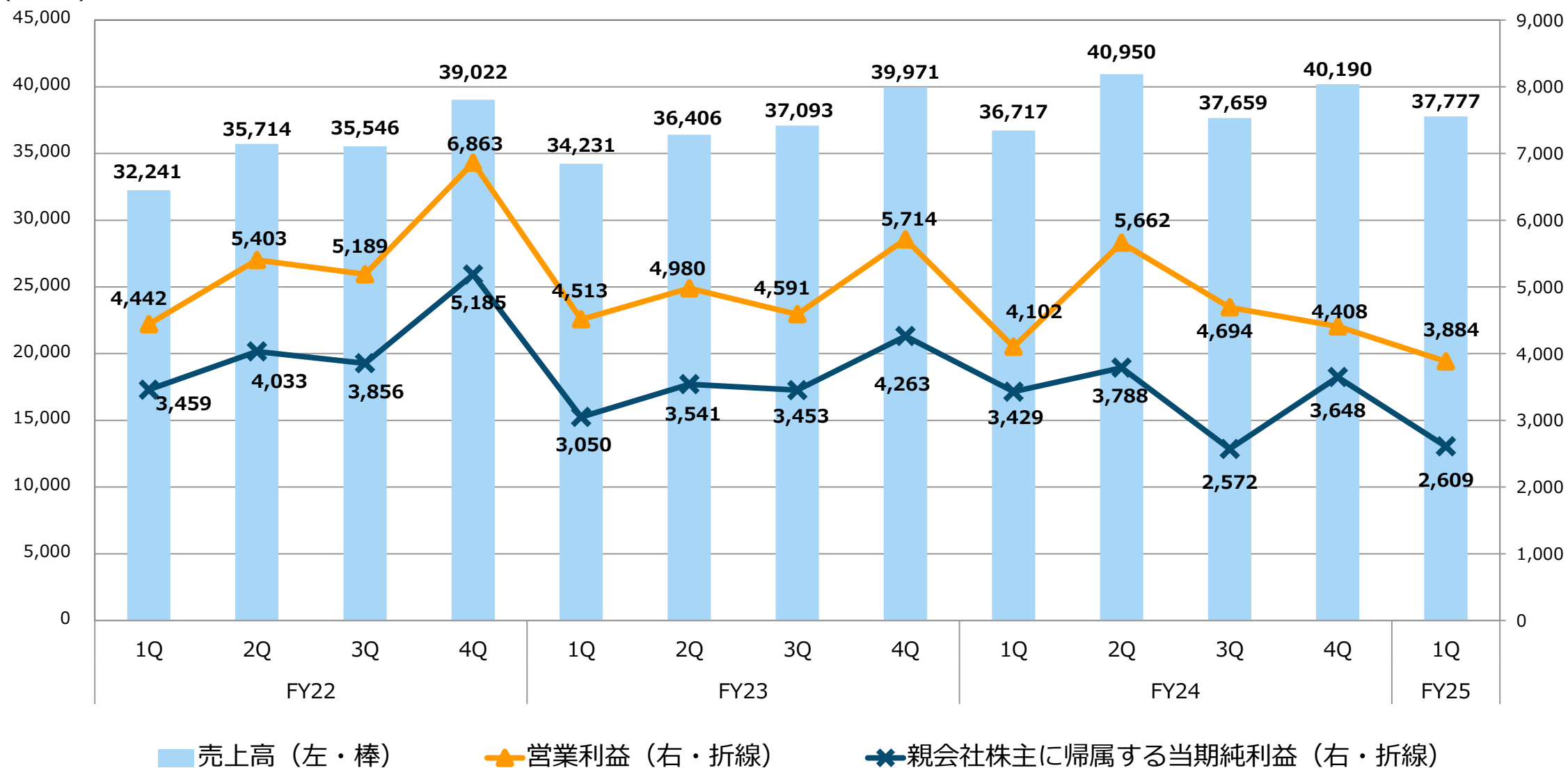
決算概要

(百万円)

	FY24-1Q	FY25-1Q	前期比	FY25 上期予想	進捗率
売上高	36,717	37,777	1,059 +2.9%	79,000	47.8%
営業利益	4,102	3,884	-217 -5.3%	10,100	38.5%
営業利益率	11.2%	10.3%	-	12.8%	-
経常利益	4,949	4,155	-794 -16.0%	10,700	38.8%
親会社株主に帰属 する当期純利益	3,429	2,609	-820 -23.9%	7,100	36.8%
EPS (円)	36.30	30.73	-5.57 -15.3%	83.61	-

決算概要

(百万円)

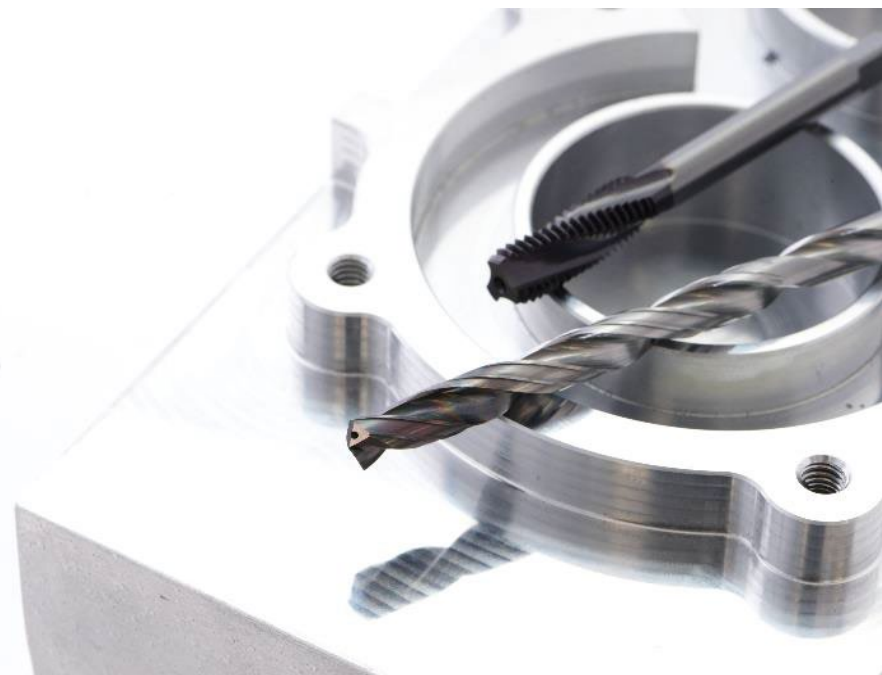


決算のポイント

売上増加も欧米の景況感悪化により減益。

➤ キーとなる指標 & 設備投資実績

ーEBITDA	72億円	(前年同期比 +0.6%)
ーEBITDAマージン	19.1%	(前年同期比 -0.4pt)
ーROA(営業利益ベース)	6.1%	(前年同期比 -0.3pt)
ーROE	6.3%	(前年同期比 -1.3pt)
ー自己資本比率	65.8%	(前期末比 +1.0pt)
ー設備投資実績	42億円	(通期計画190億円)
ー減価償却費実績	30億円	(通期計画122億円)



決算のポイント

米州

米国は経済減速で厳しい状況にあるものの、航空機産業、ガス・オイルなどのエネルギー向けは堅調。他の国は堅調に推移。

アジア

中国は景気刺激策を背景に内需向けが回復基調。

南アジアは回復傾向で、インドは好調継続。韓国は厳しい状況が続く。

欧州・アフリカ

自動車産業の不況によりドイツの業績は厳しかったものの、他の国の業績は堅調。

日本

エネルギープラントからの受注が旺盛。計画品の価格改定もあり増収増益。

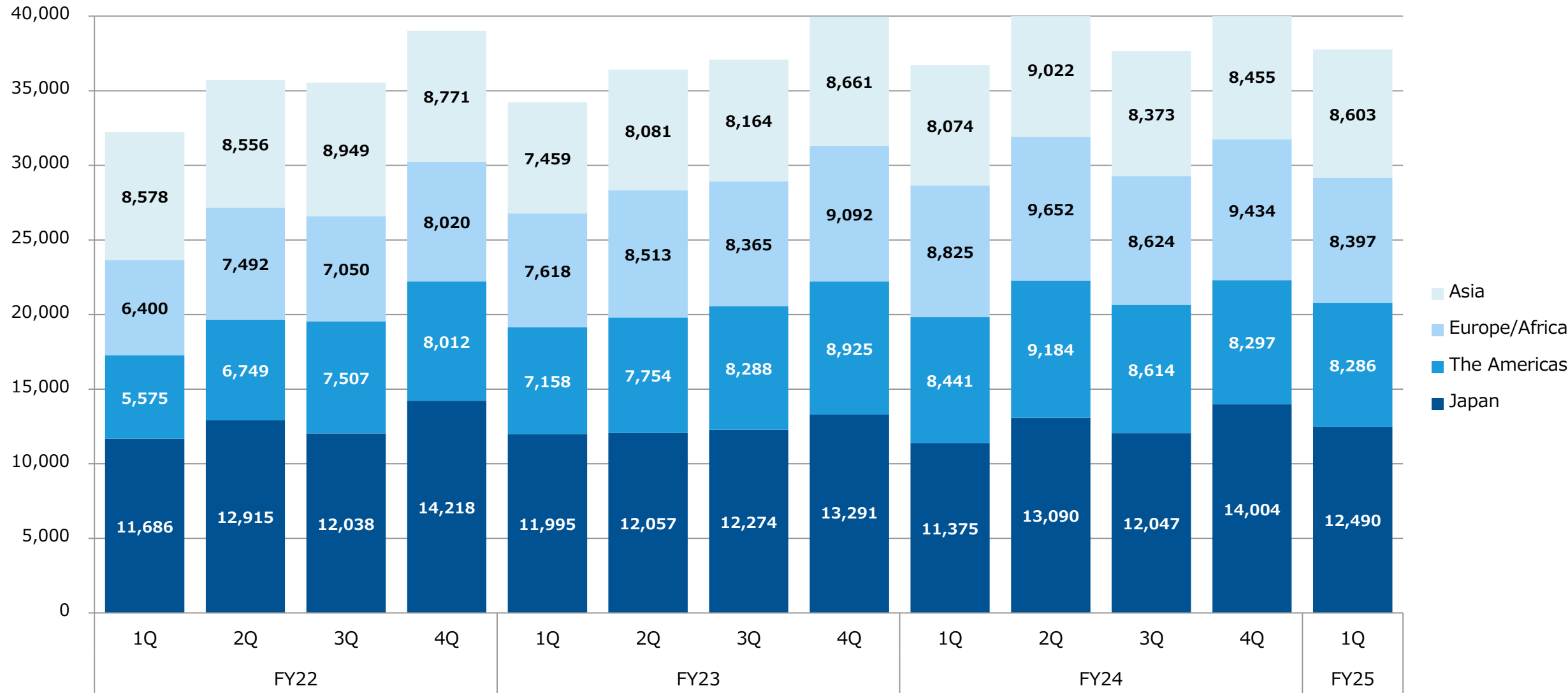
外部顧客への売上高（セグメント別）

（百万円）

	FY24-1Q	FY25-1Q	増減額	前期比	現地通貨ベース 前期比
日本	11,375	12,490	1,115	+9.8%	-
米州	8,441	8,286	-155	-1.8%	-4.6%
欧州・アフリカ	8,825	8,397	-428	-4.9%	-5.6%
アジア	8,074	8,603	528	+6.5%	+5.3%
連結	36,717	37,777	1,059	+2.9%	-

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

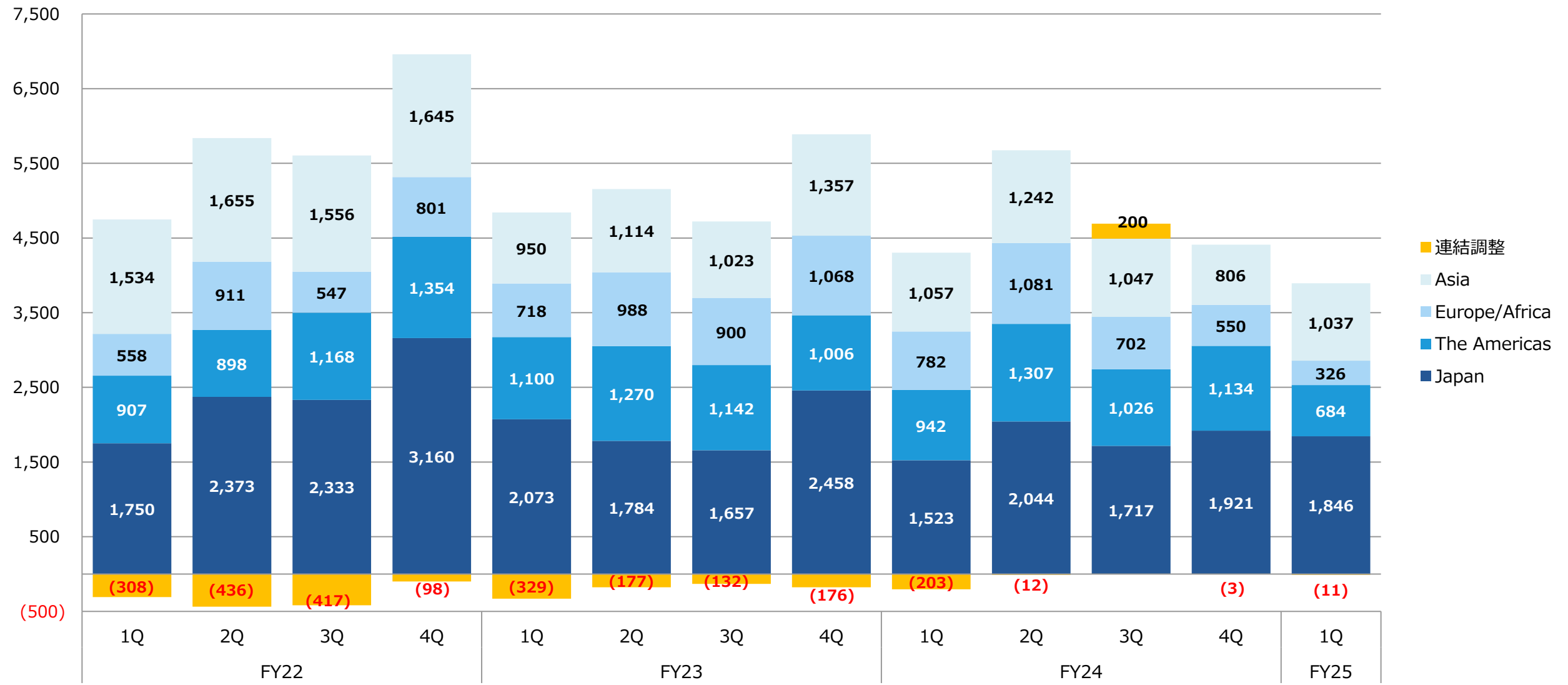
(百万円)

	FY24-1Q	FY25-1Q	増減額	前期比	利益率(※)
日本	1,523	1,846	323	+21.2%	10.2%
米州	942	684	-257	-27.3%	8.1%
欧州・アフリカ	782	326	-455	-58.2%	3.8%
アジア	1,057	1,037	-20	-1.9%	10.9%
計	4,306	3,895	-410	-9.5%	8.7%
調整	-203	-11	192	-	-
連結	4,102	3,884	-217	-5.3%	10.3%

※「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

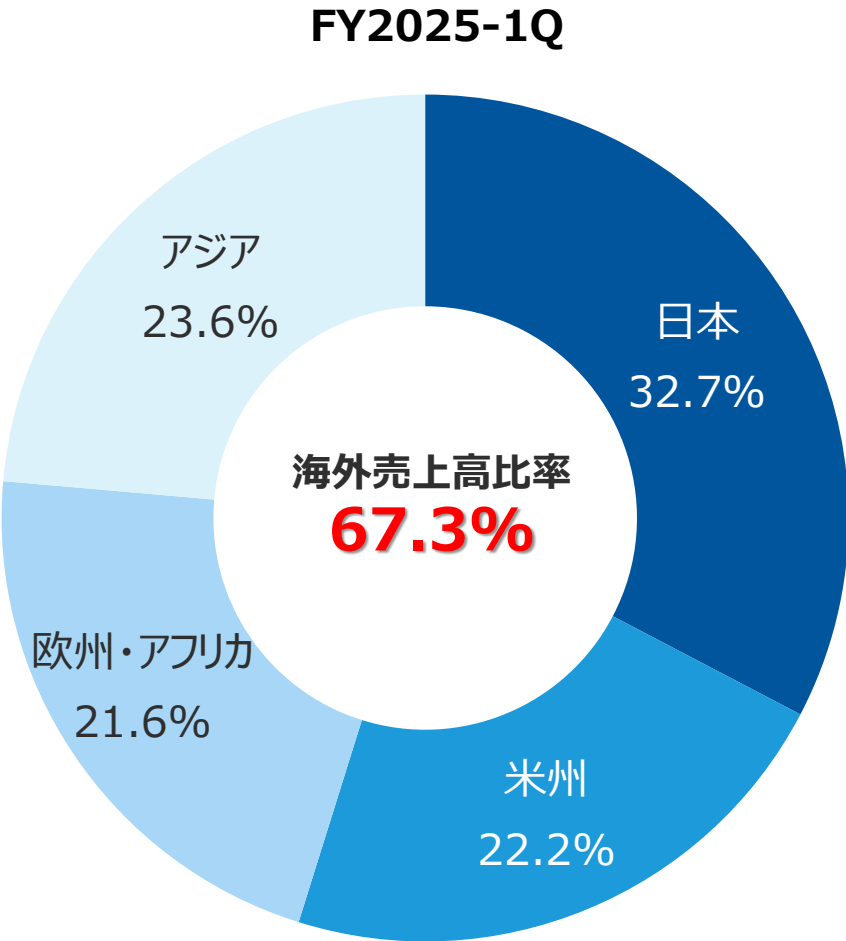
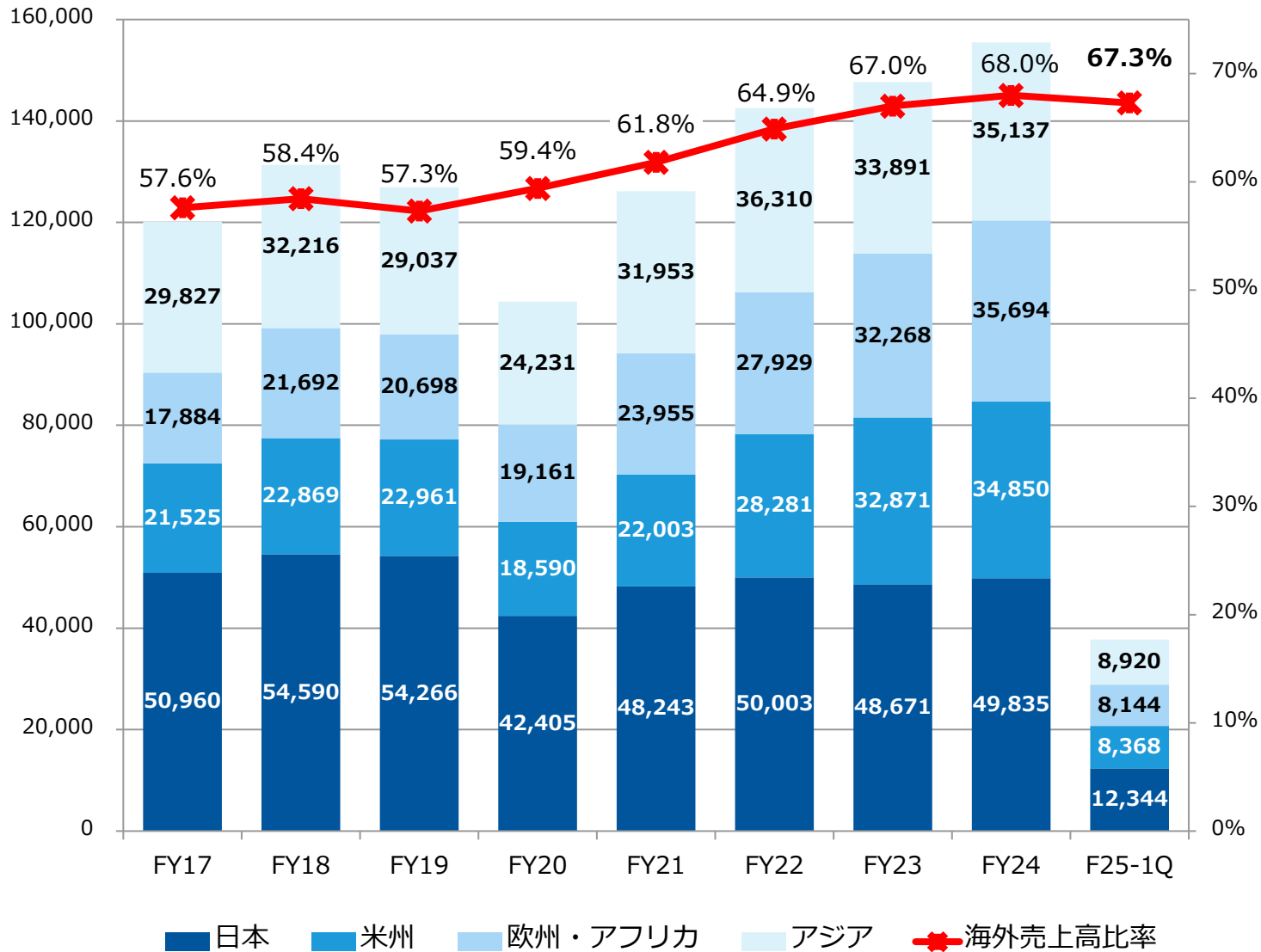
セグメント利益推移

(百万円)



海外売上高の推移

(百万円)



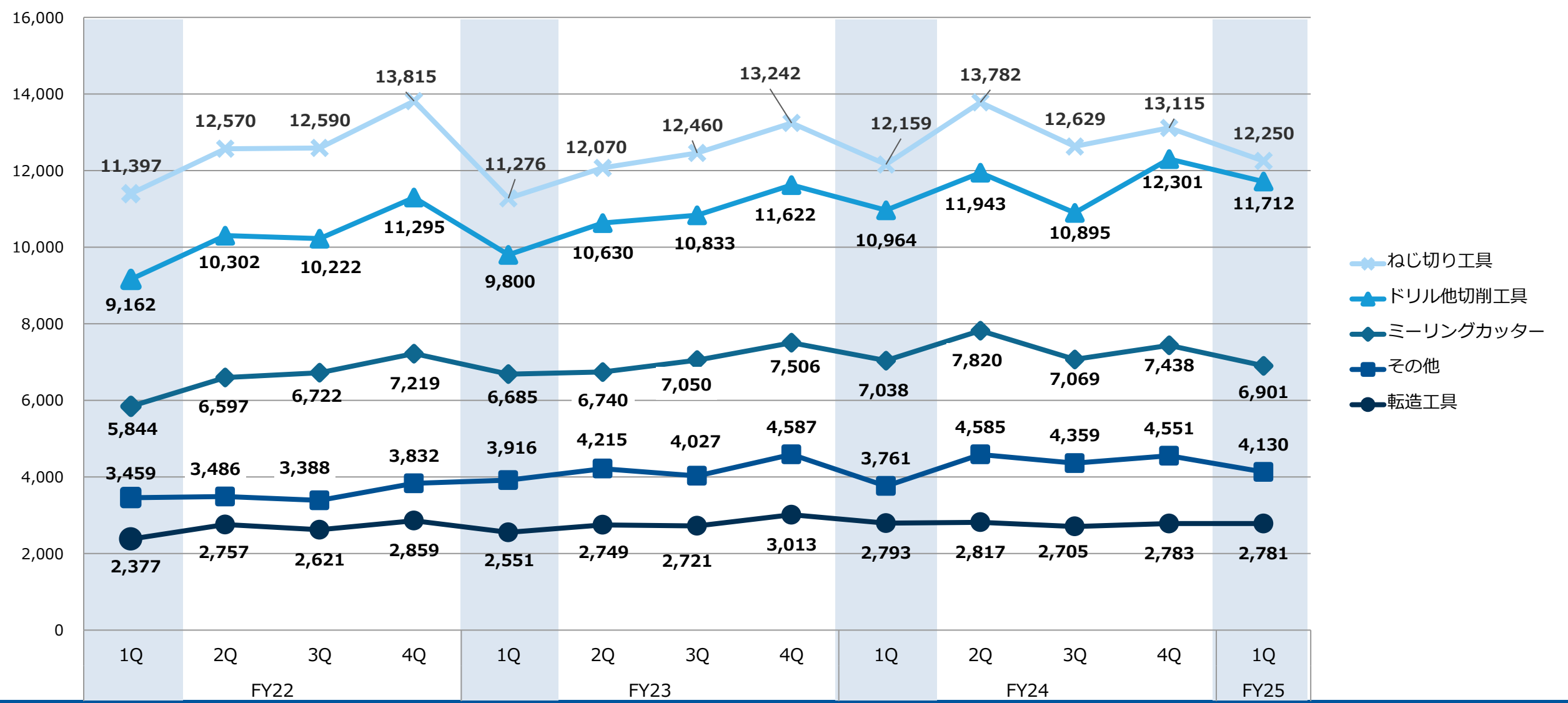
製品別売上高

(百万円)

		FY24						FY25		前年同期比	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期		1Q		増減	
精密工具	ねじ切り工具	12,159	13,782	12,629	13,115	51,686	33.2%	12,250	32.4%	91	0.8%
	ミーリングカッター	7,038	7,820	7,069	7,438	29,366	18.9%	6,901	18.3%	-136	-1.9%
	ドリル他切削工具	10,964	11,943	10,895	12,301	46,105	29.6%	11,712	31.0%	748	6.8%
	転造工具	2,793	2,817	2,705	2,783	11,100	7.1%	2,781	7.4%	-12	-0.4%
	測定工具	459	658	528	759	2,405	1.5%	517	1.4%	57	12.5%
	計	33,415	37,022	33,828	36,398	140,664	90.4%	34,164	90.4%	748	2.2%
その他	機械	1,161	1,493	1,554	1,709	5,919	3.8%	1,344	3.6%	182	15.7%
	その他	2,139	2,434	2,276	2,082	8,933	5.7%	2,269	6.0%	129	6.0%
	計	3,301	3,927	3,831	3,792	14,852	9.6%	3,613	9.6%	311	9.4%
合計		36,717	40,950	37,659	40,190	155,517	100%	37,777	100%	1,059	2.9%

製品別売上高推移

(百万円)

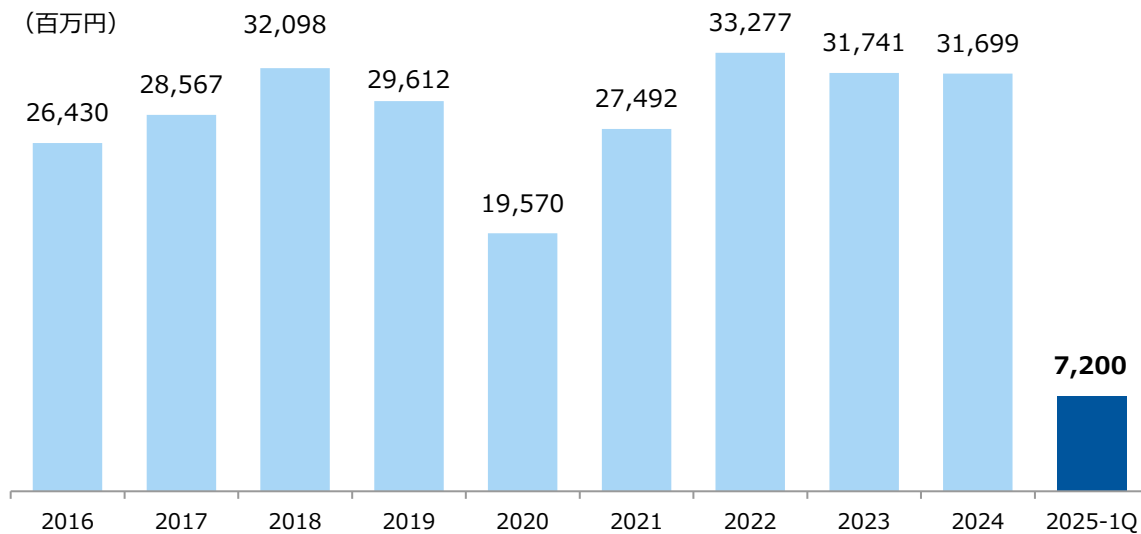


BS主要指標・EBITDA

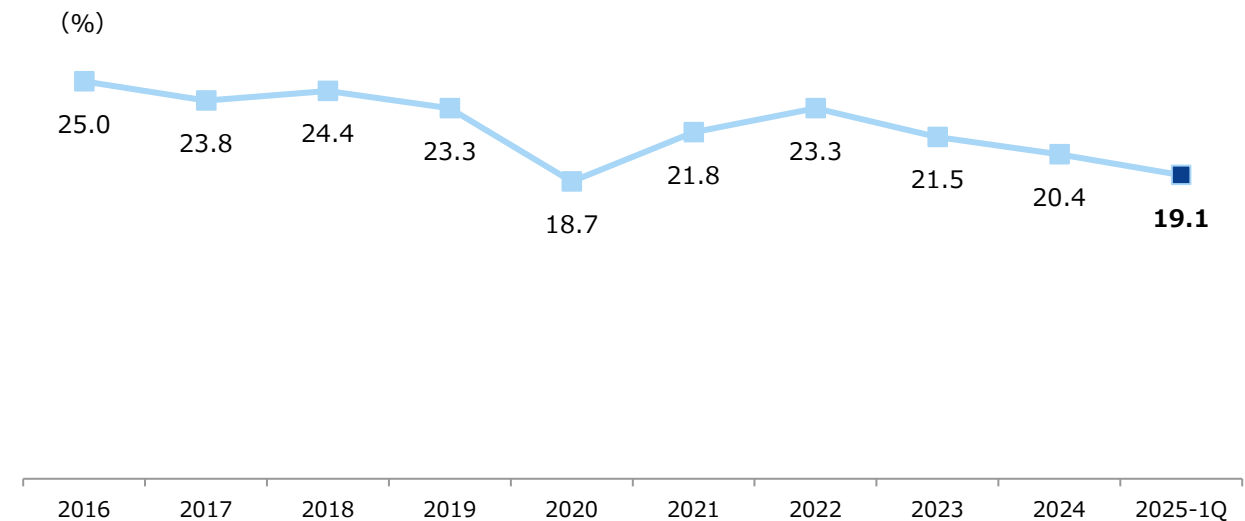
(百万円)

	FY24	FY25-1Q		FY24	FY25-1Q
自己資本比率 (%)	64.8	65.8	現金預金	55,774	50,876
売上債権回転期間 (ヶ月)	2.2	2.1	有利子負債	49,099	49,018
棚卸資産回転期間 (ヶ月)	4.4	4.4	Net Cash	6,675	1,857

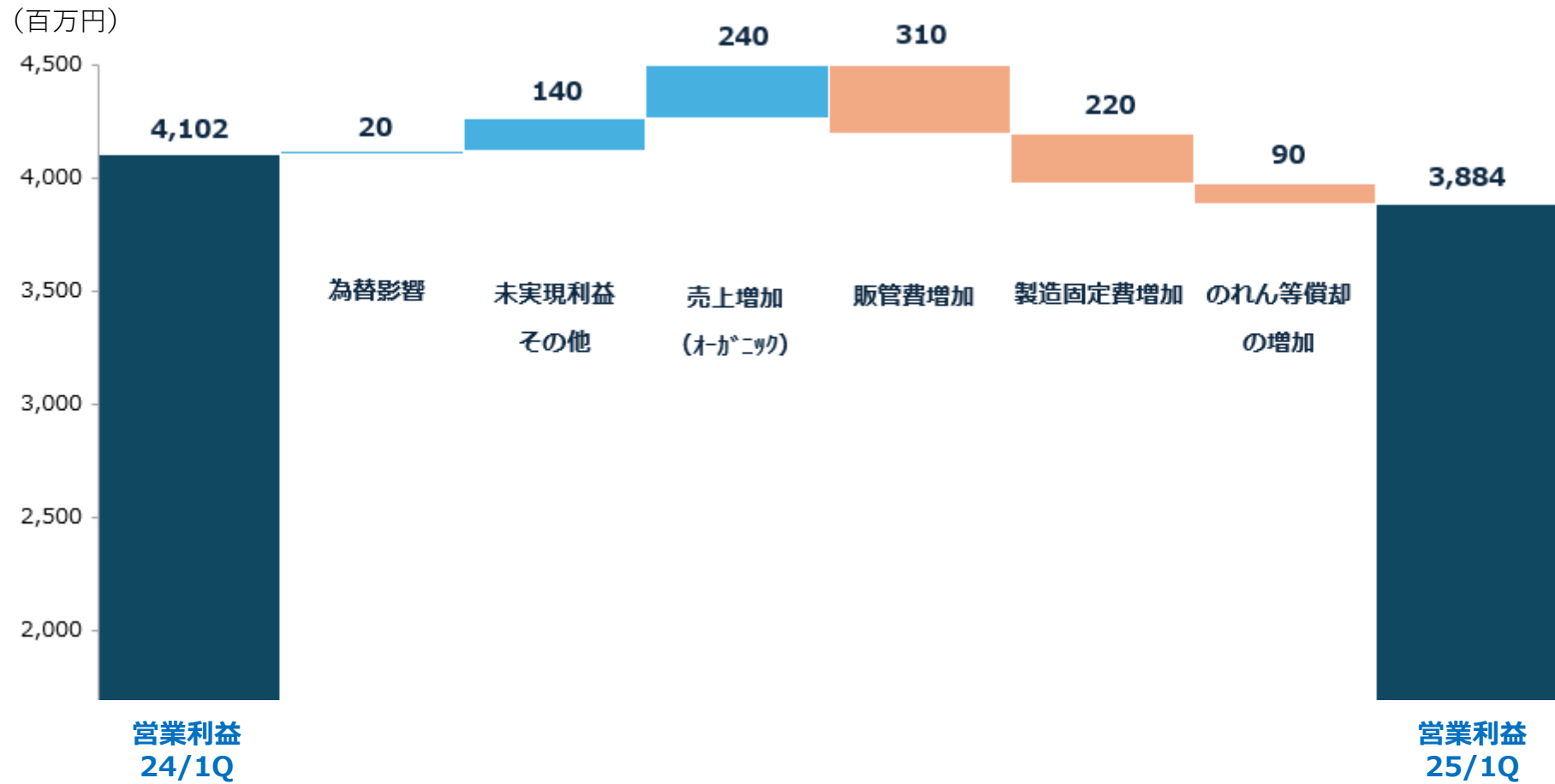
EBITDA



EBITDAマージン



営業利益の増減分析



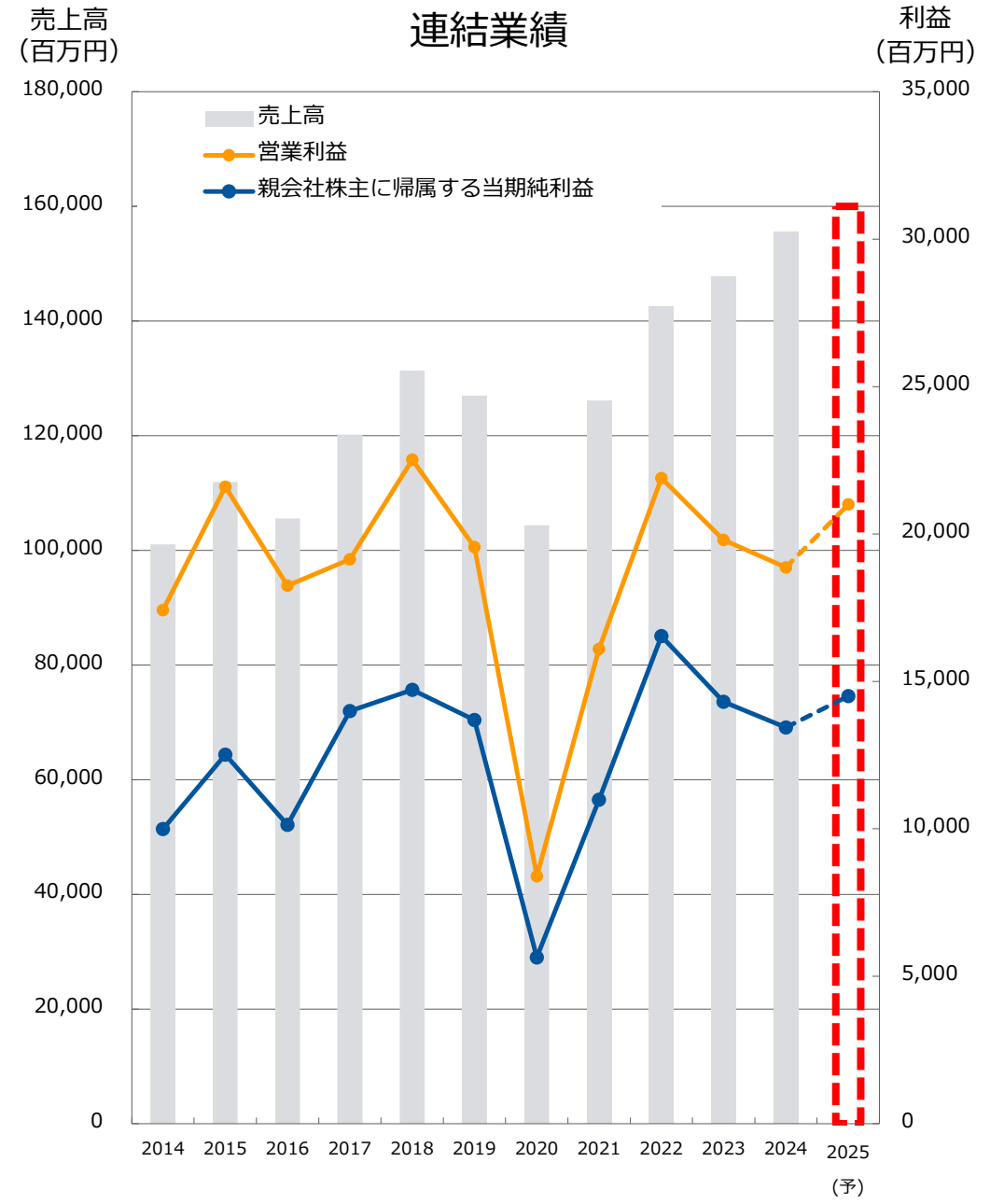
販管費・製造固定費の増加要因：人件費、減価償却費の増加

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

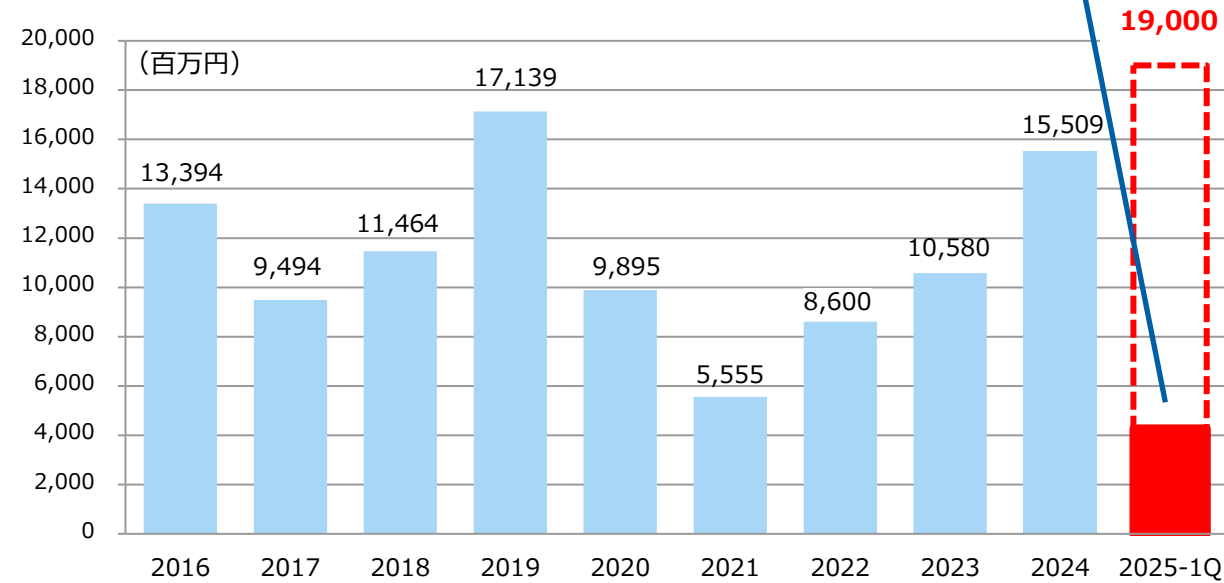
約190億円

Breakdown

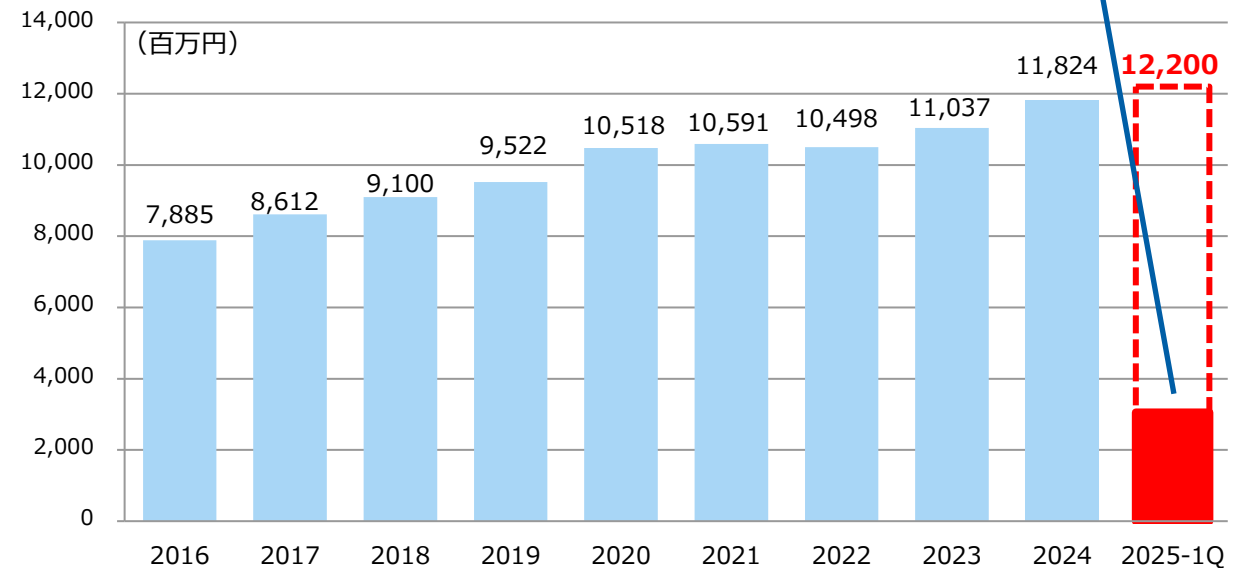
前期未検収の約11億円を含む
超硬エンドミルの新大池工場、機械設備等

設備投資実績：4,276

減価償却費実績：3,052



設備投資実績



減価償却費

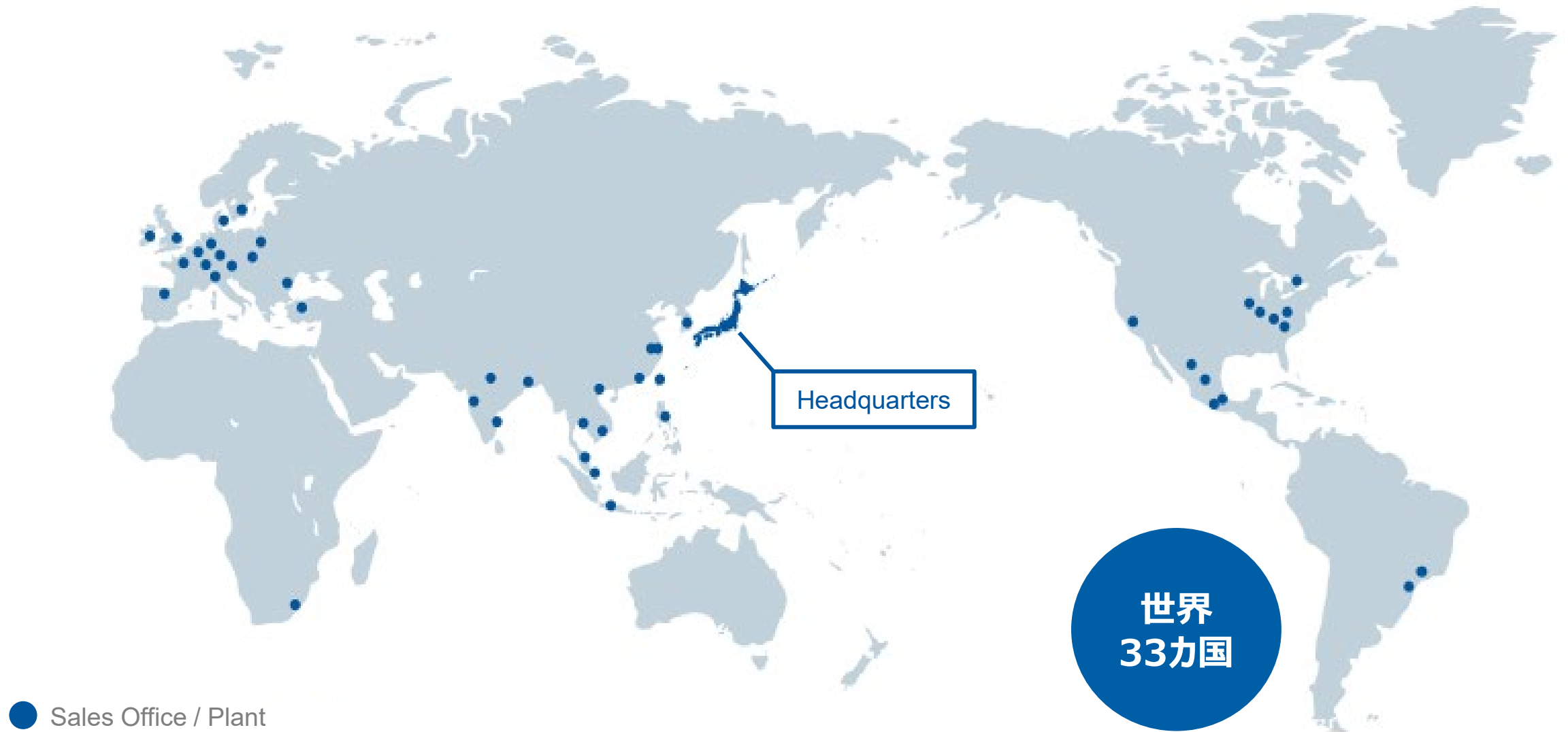
為替レート

	1US\$	1Euro	1RMB
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
FY23	140.44円	151.87円	19.79円
FY24 1Q	146.68円	160.11円	20.44円
FY24	150.88円	163.71円	20.98円
FY25 1Q	154.09円	160.29円	21.11円

業績・経営指標（連結ベース）

		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025-1Q
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	37,777
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%	2.9%
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	22,508
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	15,269
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	11,384
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	3,884
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	4,155
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	2,609
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%	40.4%
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%	30.1%
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%	10.3%
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%	11.0%
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%	6.9%
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	154.09
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	160.29
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	250,048
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	164,498
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	30.73
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	-
（期末）	(円)	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)	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	1,937.09
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	84,921
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%	6.1%
ROE	(%)	12.9%	10.4%	13.5%	12.2%	10.8%	4.4%	8.0%	10.7%	8.3%	7.7%	6.3%
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%	65.8%
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	0.60
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



トピックス（トランプ関税対応）

グローバルの生産拠点を活かして最適地生産を進めます。

超硬製品

米国にある2社で対応（OSG USA, AMAMCO）

タップ

メキシコ、ブラジル、日本の3拠点で対応

【標準品】

物量の多い標準品は関税の低いメキシコ、ブラジルから輸出

【特殊品・Aブランド】

高付加価値なものは引き続き日本で対応



トピックス（生産性改善）

転造工具の新型研削盤を自社開発

ポイント

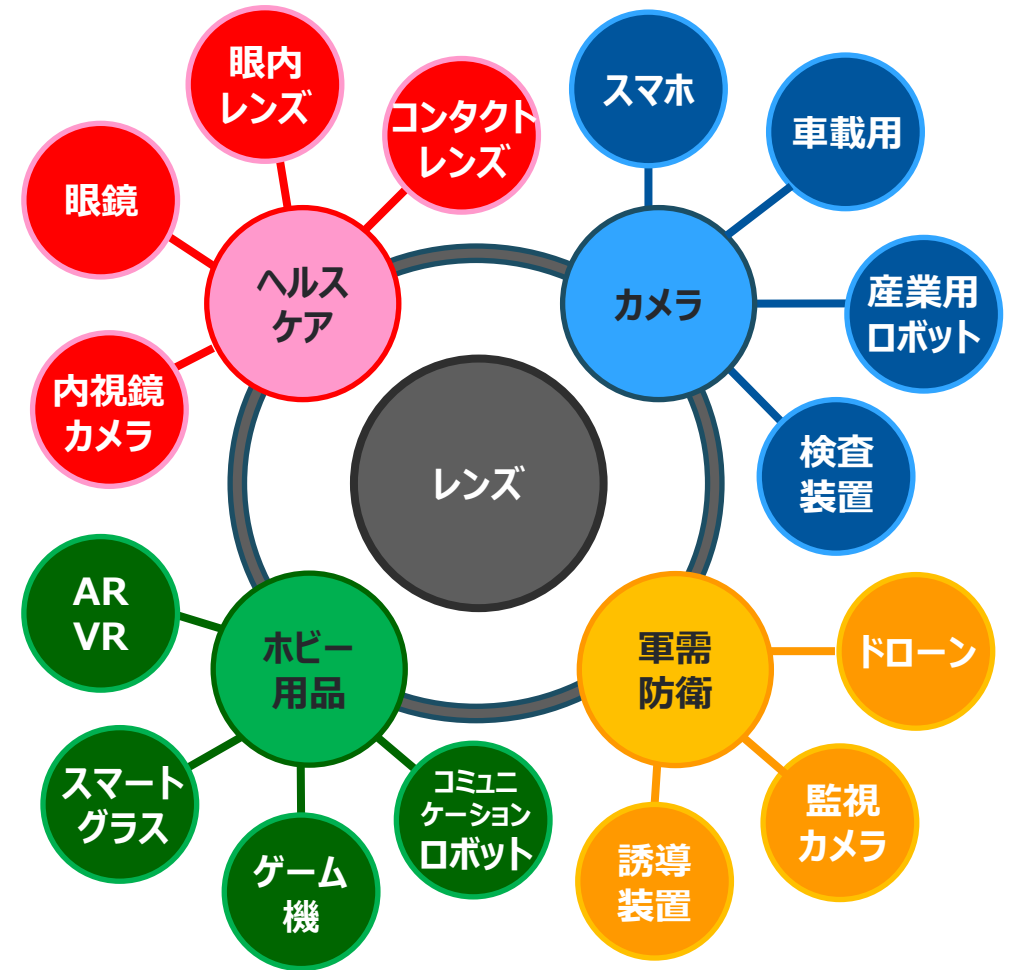
EV時代にさらに重要となるドライブシャフトの受注強化のためにサイクルタイムを半減する設備を開発しました。



レンズ業界は今後さらなる成長が期待できる注目分野

ポイント

レンズの用途は多岐にわたり、安心・安全、医療、娯楽、自動化・省人化など、社会のさまざまなニーズに対応しています。幅広い応用分野を背景に、経済発展の一翼を担う存在として、今後も継続的な市場拡大が見込まれるレンズ業界でダイヤモンド工具の拡販に努めます。



トピックス（自社株買い）

取得総額：50億円

取得株数：上限350万株

（自己株式を除く発行済株式総数※の4.1%）

取得期間：2025年4月11日～8月29日

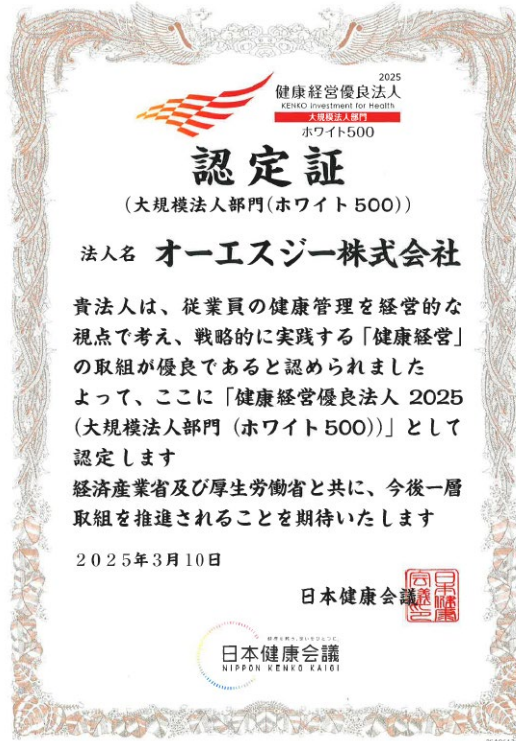
取得方法：東京証券取引所における市場買付

（立会外買付取引を含む）

そ の 他：今回取得する自己株式はすべて消却する予定

※自己株式を除く発行済株式総数 84,959,566株

トピックス (ESGニュース)



健康経営優良法人2025
(ホワイト500) に3年連続
で認定される



CDP2024

- Climate (気候変動) **B**
- Water (水セキュリティ) **C**

Water (水セキュリティ) は前回のD評価から改善



shaping your dreams