

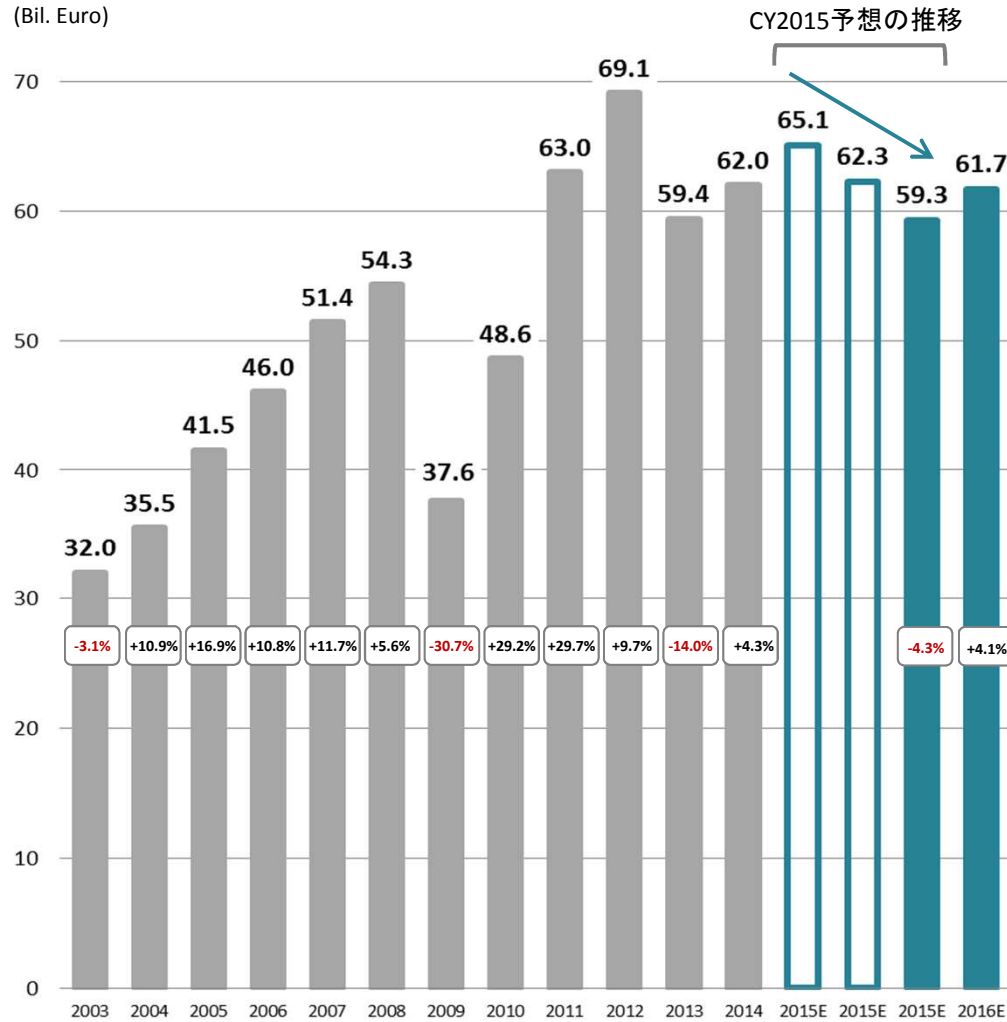
DMG森精機株式会社

2015年12月期 2Q(7-9月)決算説明会



工作機械需要見通し (VDW / Oxford Economics)

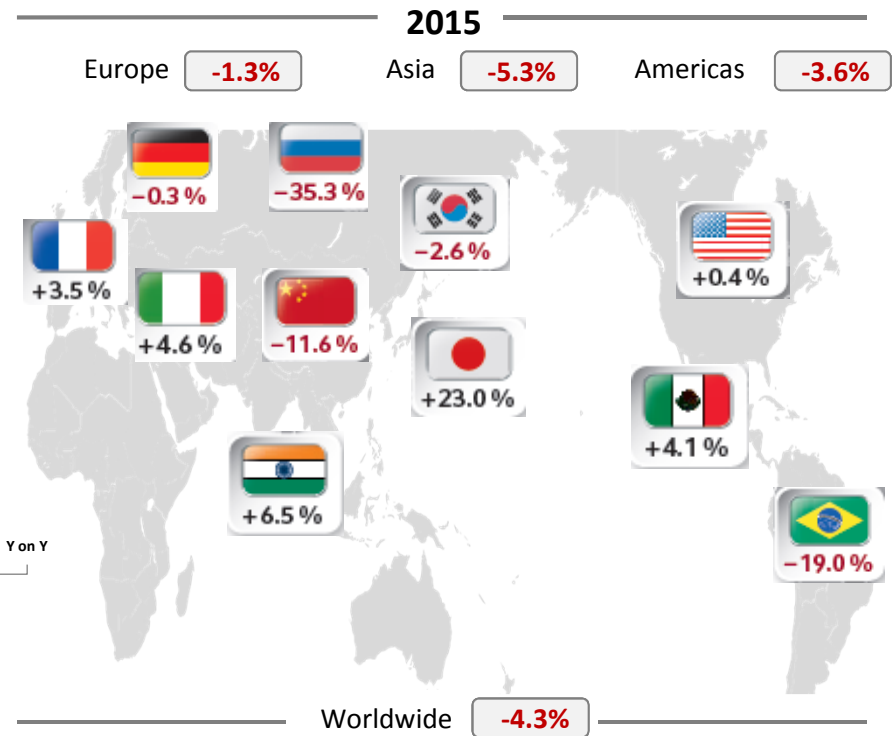
(Bil. Euro)



Source: VDW / Oxford Economics; October 2015
World statistic 2014-Update 2; August 2015

OE予想:
(2015.2月時点) (4月時点) (10月時点)
時点)

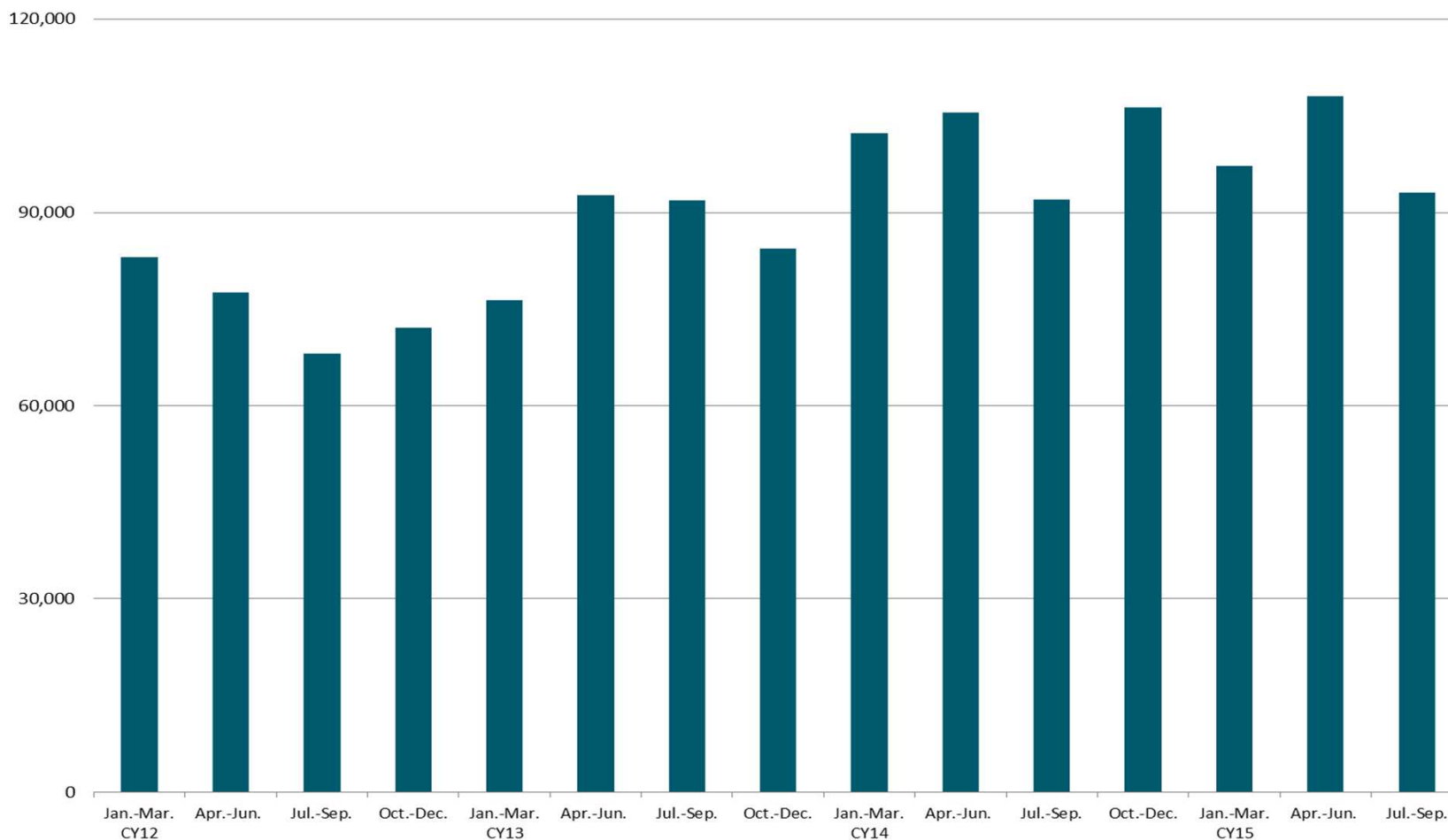
(前年比成長率)



AG&CO 四半期連結受注 (工作機械事業のみ)

AG&CO 連結受注: 機械本体(太陽工機、ワシノ含む) 及びS&P含む
その他子会社、太陽光事業を含まず
円換算ベース

(Mil. JPY)



損益計算書

(百万円)	2014 2Q累計 (4-9月) 従来 COベース	2015 2Q累計 (4-9月)	2015年12月期 (4-12月) 9ヶ月予想	<参考> 2015年12月期 (1-12月) 12ヶ月予想
売上収益	80,364	196,735	300,000	410,000
営業利益	5,525	38,679	30,000	40,000
利益率(%)	6.9%	19.7%	10.0%	9.8%
四半期利益	6,678	36,455	-	-
利益率(%)	8.3%	18.5%	-	-
親会社の所有者に帰属する 当期利益	6,595	33,043	16,500	22,000
利益率(%)	8.2%	16.8%	5.5%	5.4%
EPS (円)	50.76	262.2	129.0	172.0
換算レート (1USD= **円)	103.1	121.8	120.0	119.8
換算レート (1EUR= **円)	139.0	135.1	130.0	131.0

損益計算書（補足）

IFRS および AG統合による PLへの影響（第2四半期）

（億円）

統合連結	2014年度 (IFRS)			2015年度			増減 ②-①	
	Q1 4~6	Q2 7~9	Q2 累 4~9 ①	Q1 4~6	Q2 7~9	Q2 累 4~9 ②		
売上収益	372	431	804	961	1,007	1,967	1,164	
その他収益	2	12	15	389	9	397	383	
収益	375	443	818	1,349	1,015	2,365	1,546	
（段階取得利益）				(373)	(0)	(373)	(373)	
収益 ※除く段階取得利益	375	443	818	976	1,015	1,992	1,173	
営業利益	7	48	55	61	69	130	75	
※除く段階取得利益	1.9%	10.8%	6.8%	6.2%	6.8%	6.5%		
段階取得利益 事業構造改革、他				373	0	373		
計				-94	-22	-116		
営業利益	7	48	55	340	47	387	332	
	1.9%	10.8%	6.8%	25.2%	4.6%	16.4%		
EAT(当期利益)	17	50	67	339	26	365	298	
%	4.4%	11.3%	8.2%	25.1%	2.5%	15.4%		
親会社の所有者	17	49	66	323	7	330	264	
%	4.5%	11.1%	8.1%	24.0%	0.7%	14.0%		
非支配持分	0	1	1	16	18	34	33	
期中平均 レート	USD EUR	102.2 140.1	103.9 137.8	103.1 139.0	121.4 134.2	122.2 136.0	121.8 135.1	18.8 -3.9

■ 第2四半期(7~9)の影響

⇒ 営業利益段階での影響 Δ 22 億円

- ・ 事業構造改革: Δ 17 億円
 - 米国における販売の効率化 Δ 12
 - 〔代理店在庫の処分、
販売拠点の契約解除、
営業部門の人員採用等〕
 - その他 Δ 5
- ・ 相互保有在庫の未実現利益 Δ 5 億円

■ 第2四半期 累計(4~9)の影響

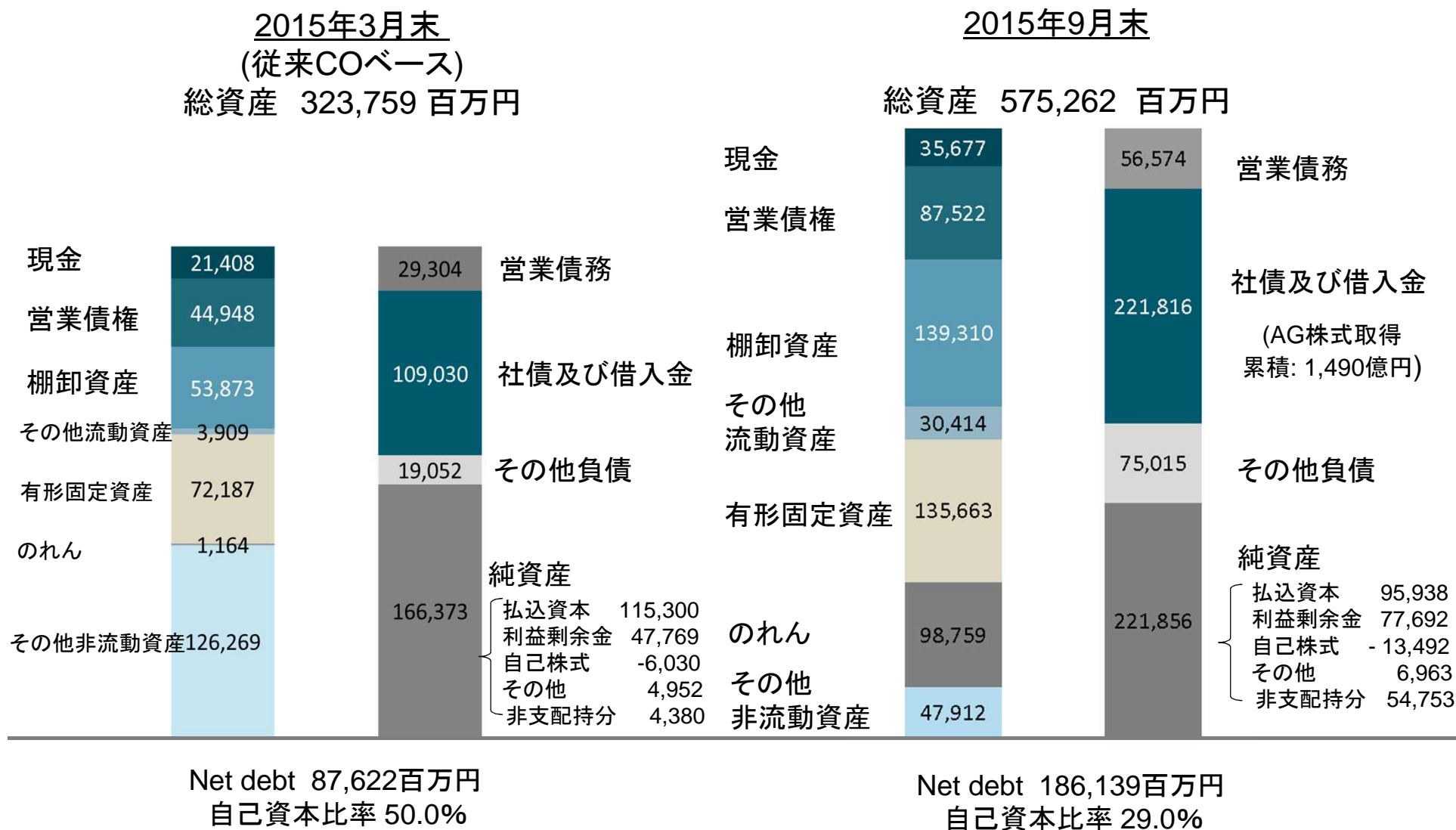
⇒ 収益の影響 $+$ 373 億円

- ・ その他の収益 $+$ 373 億円
 - 段階取得利益: AG統合 $+$ 367
 - 段階取得利益: D/M Finance 子会社 $+$ 6

⇒ 営業利益段階での影響 Δ 116 億円

- ・ 事業構造改革費 Δ 106 億円
 - 1Q: 在庫評価減や経営統合関連、等 Δ 89
 - 2Q: 米国における販売の効率化、等 Δ 17
- ・ 相互保有在庫の未実現利益 Δ 10 億円

貸借対照表



キャッシュフロー計算書

(百万円)	2015年 4-6月	2015年 7-9月
営業活動によるキャッシュフロー	-13,616	-3,226
(内 運転資金の増減による支出)	-6,849	-5,785
投資活動によるキャッシュフロー	-11,063	-8,029
(内 有形固定資産の取得による支出)	-6,135	-6,329
(内 子会社株式の取得による支出)	-4,808	0
財務活動によるキャッシュフロー	43,045	7,020
現金及び現金同等物の期末残高	40,841	35,677

免責事項

当資料には、当社の目標、計画などの将来に関する記述が含まれております。これらの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報に基づく判断および仮定に基づいております。

今後の経営方針転換、外部要因の変化により、将来的に実際の業績と大きく異なる可能性があります。

なお、不確定性および変動可能性を有する要素は多数あり、以下のようなものが含まれます。

- 為替相場の変動
- 当社が営業活動を行っている市場内における法律、規制及び政府政策の変更
- タイムリーに新商品を開発し、市場に受け入れられるようにする当社の能力
- 当社が営業活動を行っている市場内における政治的な不安定さ
- 独禁法等関連する法規制又はその所轄当局による運用の変更