

DMG森精機株式会社
2016年度(1-12月) 第2四半期
決算説明会

IR Conference
2016/8/5

DMG MORI
COMPANY LIMITED

目次

- 1) DMG MORI AG社との統合加速
- 2) 永久劣後ローンによる資本充実(本日開示)
- 3) 決算概要
- 4) 事業環境
- 5) DMG MORI グループの取組
 - － Technology Cycles
 - － 強力な販売体制
 - － 生産体制の最適化

DMG MORI AG社との統合加速

□ Domination, Profit and Loss Transfer Agreement

- ・ AG 株主総会にて圧倒的多数支持 (2016年7月15日)
- ・ 商業登記を経て、効力発生へ (2016年9月中旬頃予定)



効果

下記の領域において意思決定・実現の加速

(開発・営業)	製品ラインナップの最適化
(製造)	世界生産能力の最適化
(購買)	規模の経済メリット
(業務)	ITシステム、業務プロセス標準化

目次

- 1) DMG MORI AG社との統合加速
- 2) **永久劣後ローンによる資本充実(本日開示)**
- 3) 決算概要
- 4) 事業環境
- 5) DMG MORI グループの取組
 - Technology Cycles
 - 強力な販売体制
 - 生産体制の最適化

永久劣後ローンによる資本充実

目的	AG株式取得資金の借り換え
借入先	株式会社みずほ銀行、株式会社三井住友銀行
調達額	400億円
借入実行日	2016年9月20日(8月5日契約締結)
弁済期日	期限の定めなし 但し2021年9月20日以降、任意弁済可能
利率	6ヶ月Tiborをベースとした変動金利 (2026年9月20日以降は、100basis Step-up)
格付機関資本性評価 (株式会社格付投資情報センター)	資本性 50% (クラス3) ※1
IFRSによる会計処理	資本の部「ハイブリッド資本」 400億円
今後、市場環境を考慮し、永久劣後債の発行も検討	

※1 株式会社格付投資情報センターは、ハイブリッド証券の普通株式との類似性の程度を1～5の5段階に分類
(資本性の目安 クラス1は10%、クラス5は90%)

目次

- 1) DMG MORI AG社との統合加速
- 2) 永久劣後ローンによる資本充実(本日開示)
- 3) **決算概要**
- 4) 事業環境
- 5) DMG MORI グループの取組
 - Technology Cycles
 - 強力な販売体制
 - 生産体制の最適化

損益計算書

※1 AG利益 60.67% 取り込み

2016年4月以降は 76.03% 取り込み

※2 AG利益 52.54% 取り込み

CY2016 (実績) (億円)
売上収益
営業利益 (営業利益率)
親会社の所有者に帰属する 当期利益

EPS (円)

(為替) USD
EUR

1Q (1~3月) 実績	2Q (4~6月) 実績	3Q (7~9月) 見通し	4Q (10~12月) 見通し	通期 (1~12月) 見通し
954	899	1. 円高により、国内からの輸出採算悪化 2. 対ユーロ円高により、 ドイツグループ会社の換算目減り発生 3. ドミネーションアグリーメント効力発生後、 諸施策の影響発生 以上、精査中		
23 2.4%	12 1.3%			
※1 8	-1			
115.5 127.2	108.2 122.0			

CY2016 (2016/5/10公表) (億円)
売上収益
営業利益 (営業利益率)
親会社の所有者に帰属する 当期利益

EPS (円)

(為替) USD
EUR

1Q (1~3月) 実績	2Q (4~6月) 見通し	3Q (7~9月) 見通し	4Q (10~12月) 見通し	通期 (1~12月) 公表
954	950	1,000	1,200	4,100
23 2.4%	30~40	60~70	130~140	250~260
※1 8	10~20	40~50	70~80	140~150
115.5 127.2	110.0 125.0	110.0 125.0	110.0 125.0	111.4 125.6

CY2015 (億円)
売上収益
営業利益 (営業利益率)
営業利益
※除く 段階取得差益、事業構造、PPA
親会社の所有者に帰属する 当期利益

EPS (円)

(為替) USD
EUR

1Q (1~3月) Proforma	2Q (4~6月) 実績	3Q (7~9月) 実績	4Q (10~12月) 実績	通期 (1~12月) Proforma
1,100	961	1,007	1,217	4,284
100 9.1%	340 35.4%	47 4.7%	-75 -6.2%	411 9.6%
100 9.1%	61 6.3%	69 6.9%	130 10.7%	360 8.4%
※2 55	323	7	-61	324
119.1 134.2	121.4 134.2	122.2 136.0	121.5 133.0	121.1 134.3

6/27

IR Conference
2016/8/5

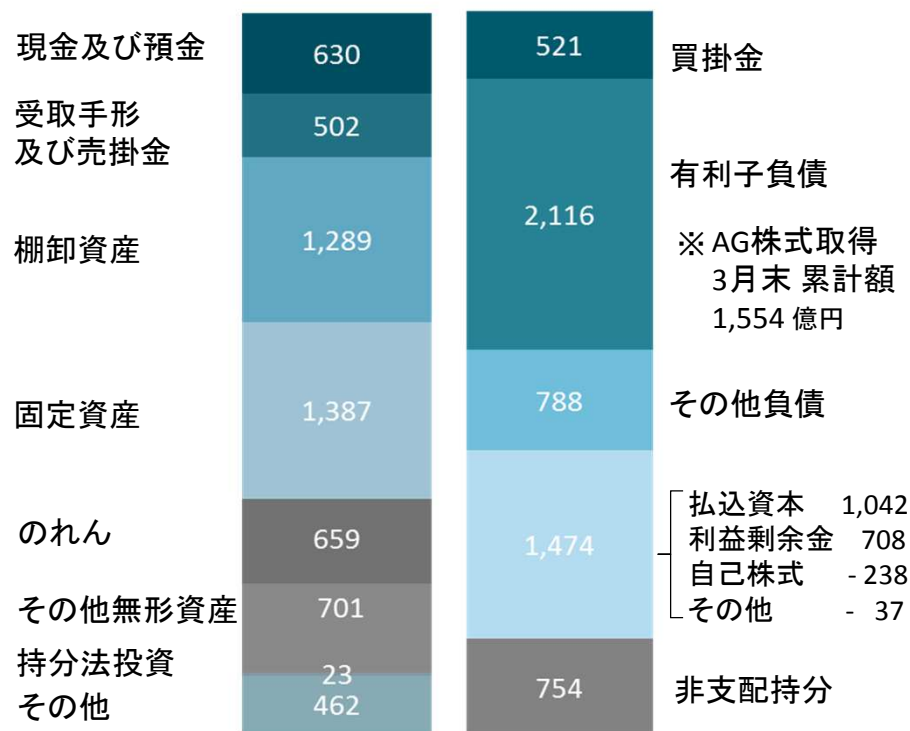
DMG MORI

COMPANY LIMITED

貸借対照表

2016年3月末

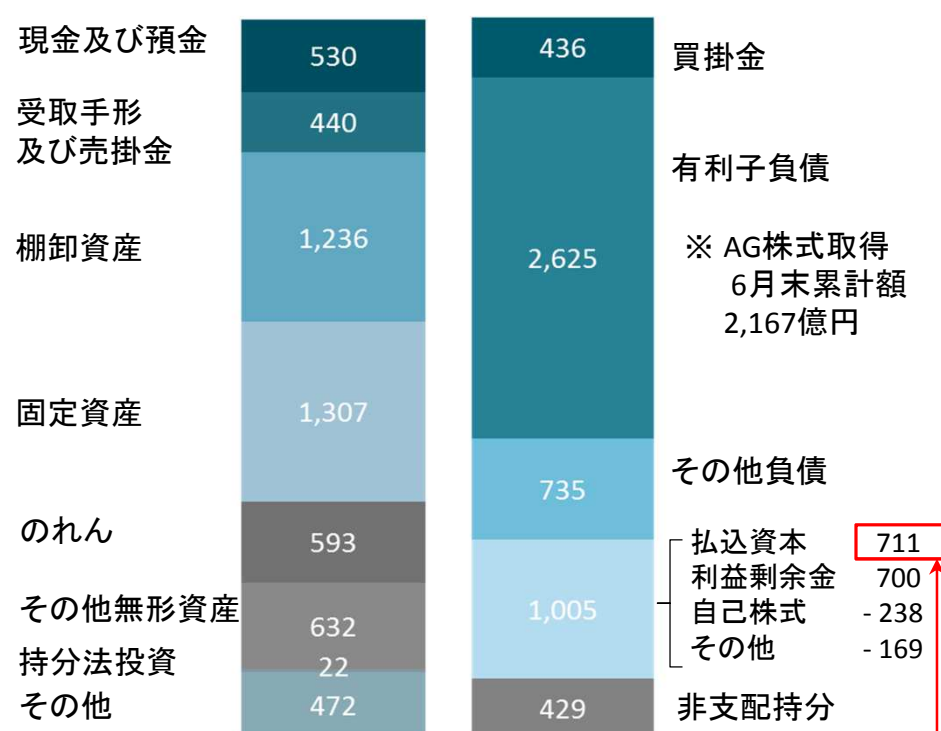
総資産 5,653 億円



Net debt 1,486 億円
自己資本比率 26.1%

2016年6月末

総資産 5,230 億円



Net debt 2,096 億円
自己資本比率 19.2%

AG株式追加取得に係る資本の控除額(累積) 456億円

キャッシュフロー

(億円)	2015年			2016年度		
	4~6月	7~9月	10~12月	1Q 1~3月	2Q 4~6月	下期計画 7~12月
営業活動によるキャッシュフロー	-136	-32	355	-119	-14	400
(内、税引前当期利益)	(337)	(42)	(-82)	(16)	(7)	-
(内、減価償却費及び償却費)	(38)	(40)	(68)	(43)	(41)	-
(内、段階取得に係る差益)	(-373)	(0)	(0)	(0)	(0)	-
(内、運転資金の増減)	(-69)	(-58)	(326)	(-104)	(-83)	-
(内、法人所得税)	(-57)	(-17)	(-28)	(-17)	(-9)	-
投資活動によるキャッシュフロー	-111	-80	-78	-29	-38	-110
(内、固定資産の取得による支出)	(-69)	(-78)	(-98)	(-29)	(-42)	-
財務活動によるキャッシュフロー	430	70	218	-31	18	-
(内、非支配持分からの取得)	(0)	(-225)	(-64)	(0)	(-613)	-
期末の現預金残高	408	357	836	630	530	-

目次

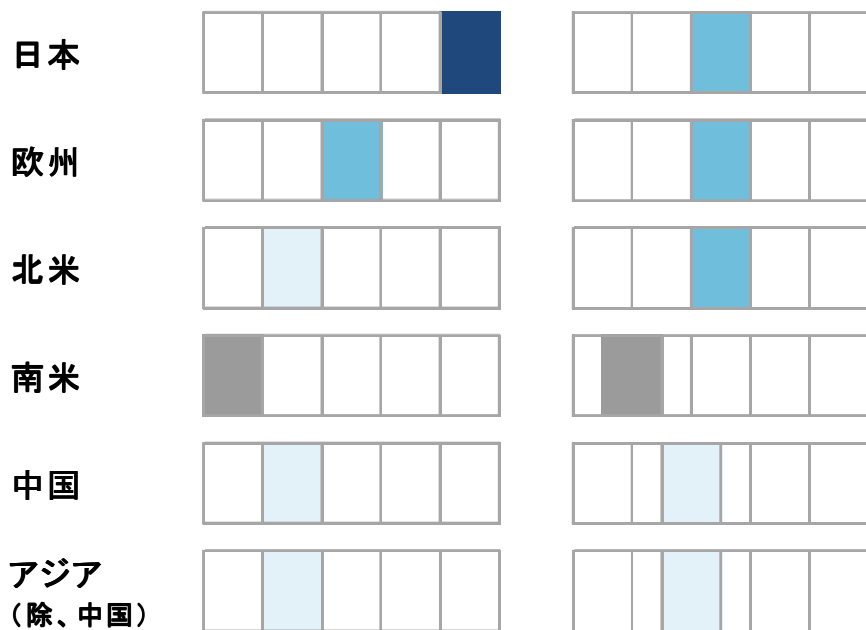
- 1) DMG MORI AG社との統合加速
- 2) 永久劣後ローンによる資本充実(本日開示)
- 3) 決算概要
- 4) 事業環境**
- 5) DMG MORI グループの取組
 - Technology Cycles
 - 強力な販売体制
 - 生産体制の最適化

需要概況（地域別、業種別）

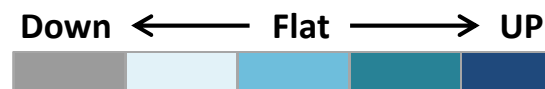
地域



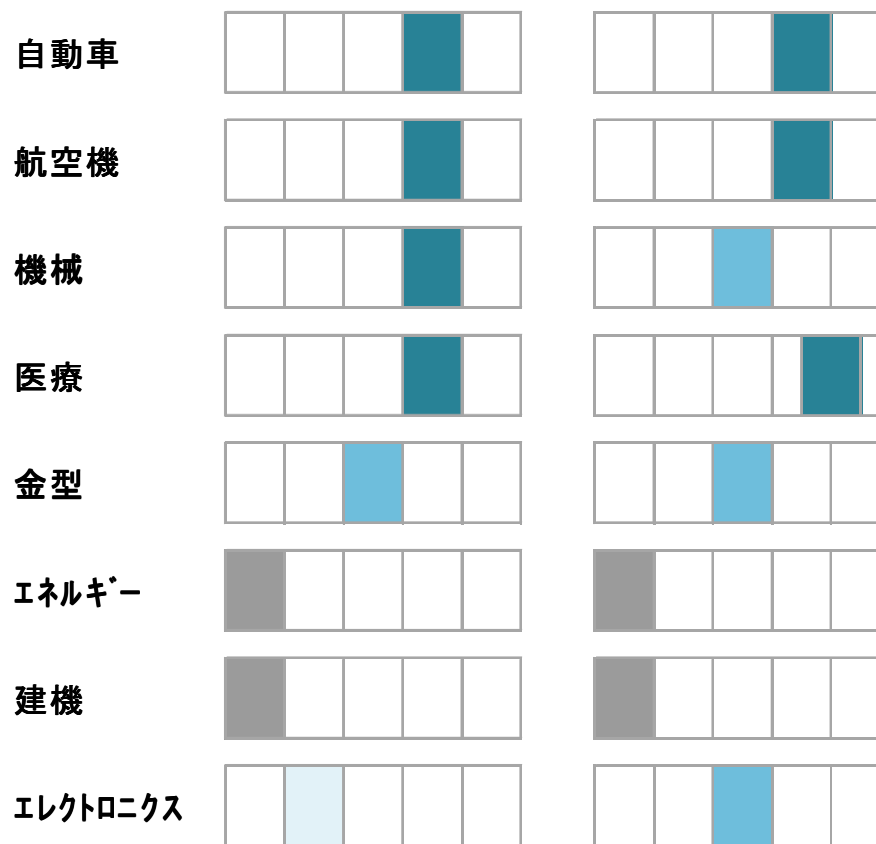
CY2015 → CY2016



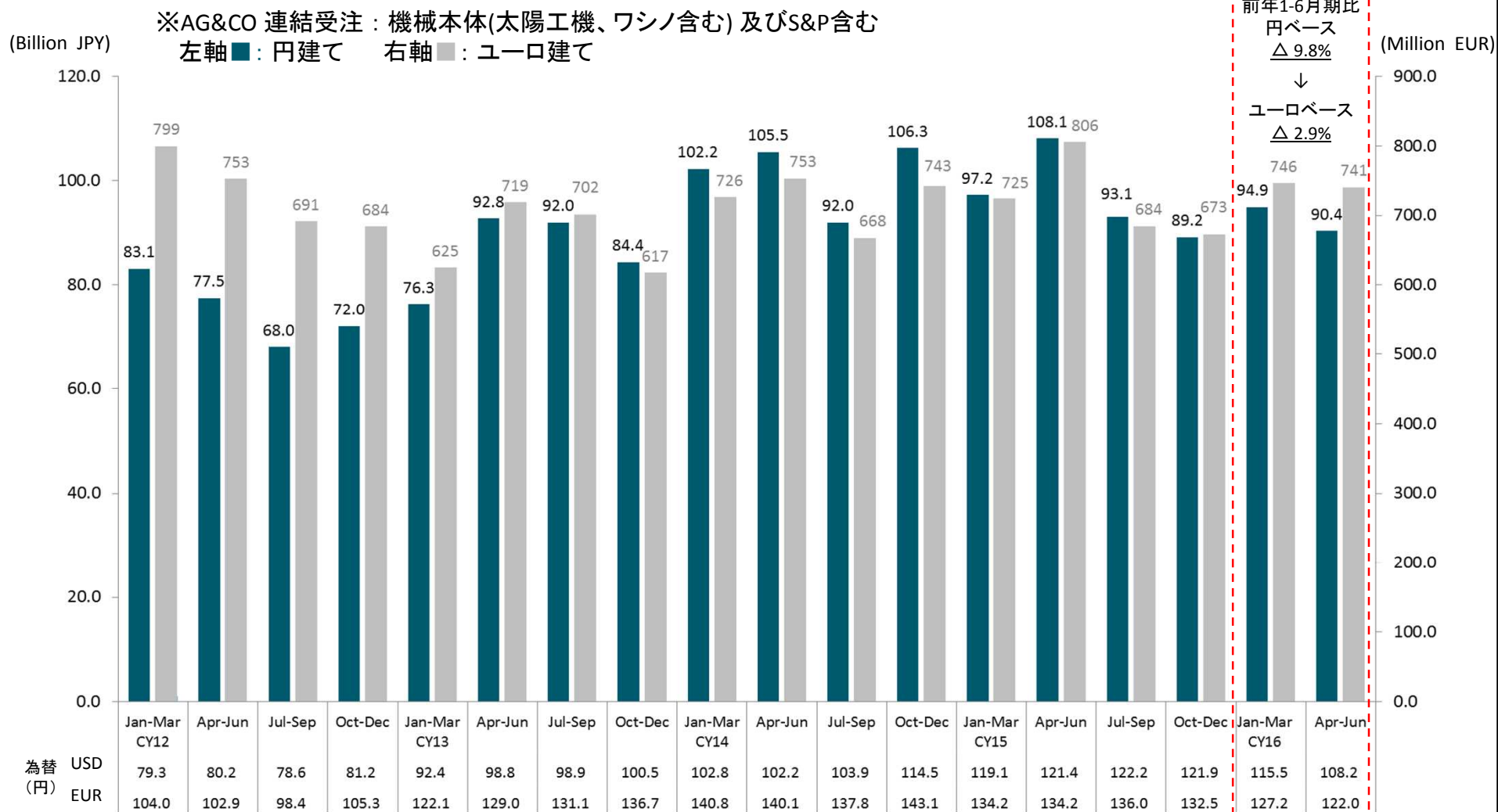
業種



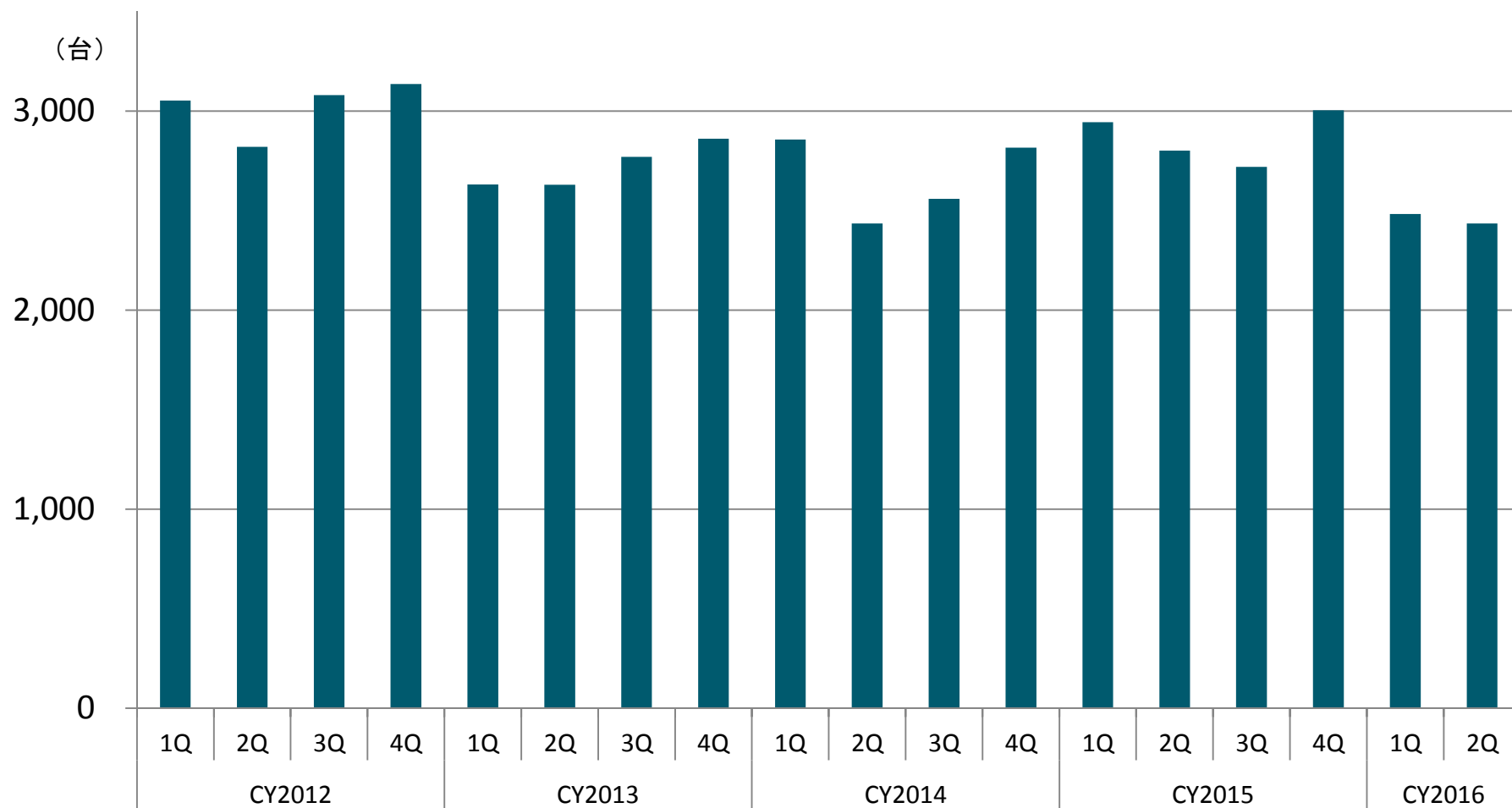
CY2015 → CY2016



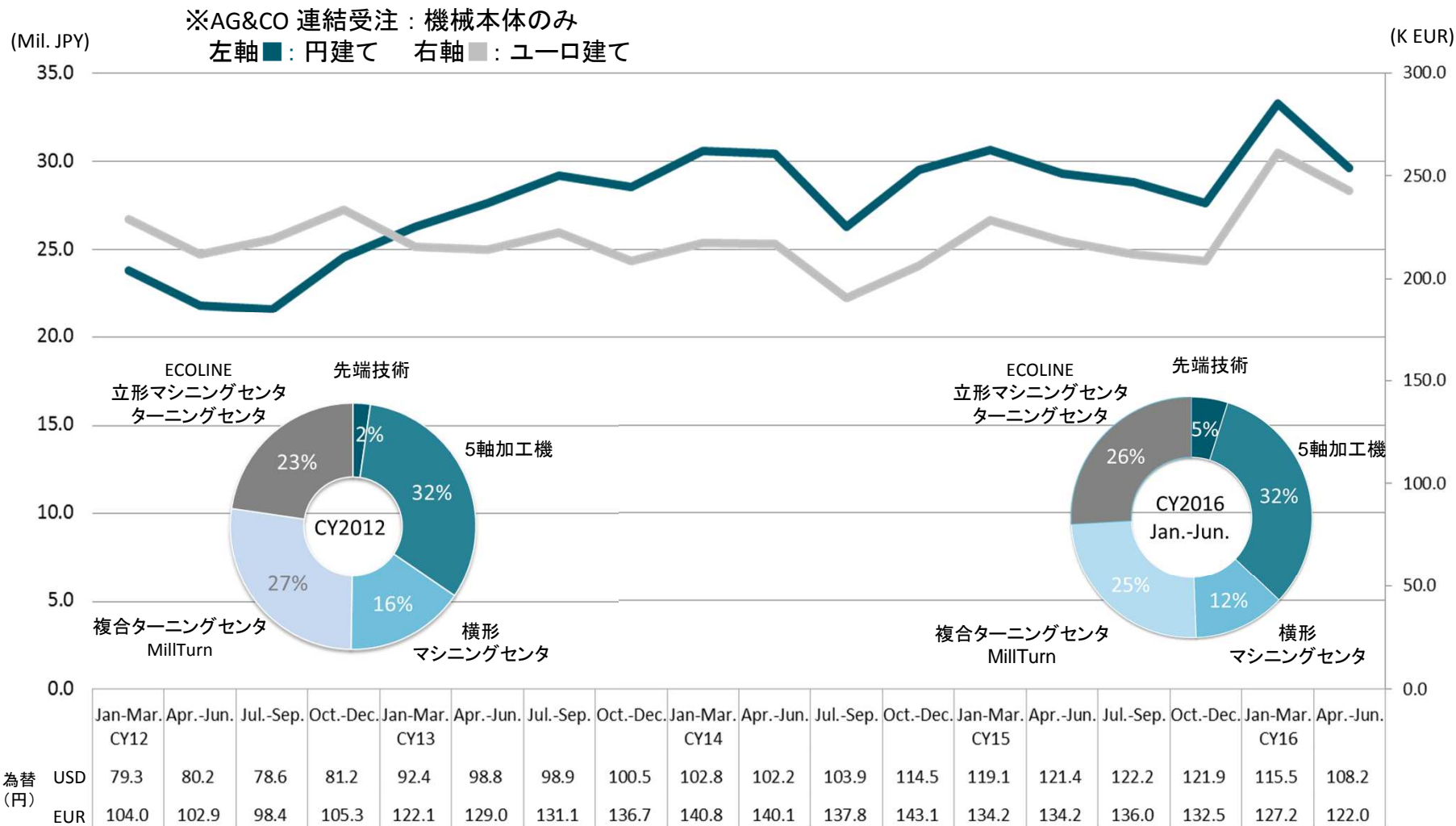
四半期連結受注



連結生産台数

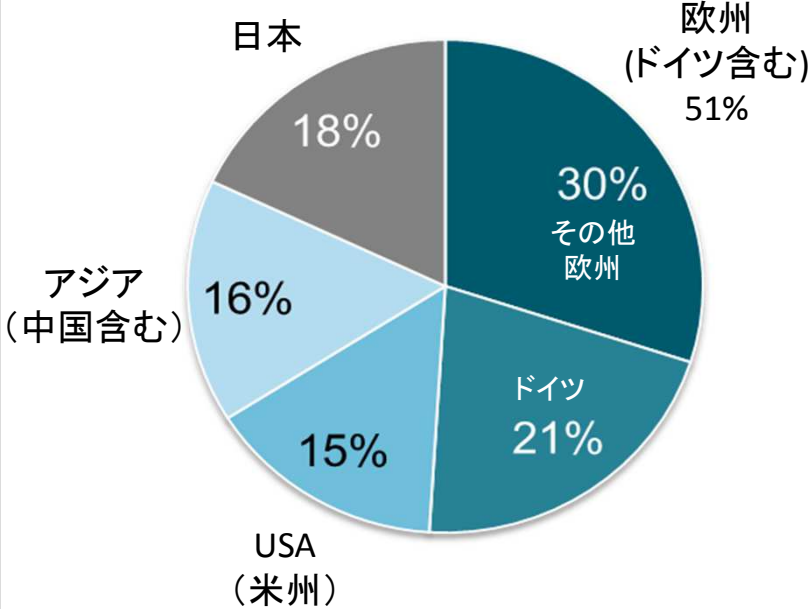


連結受注 平均単価

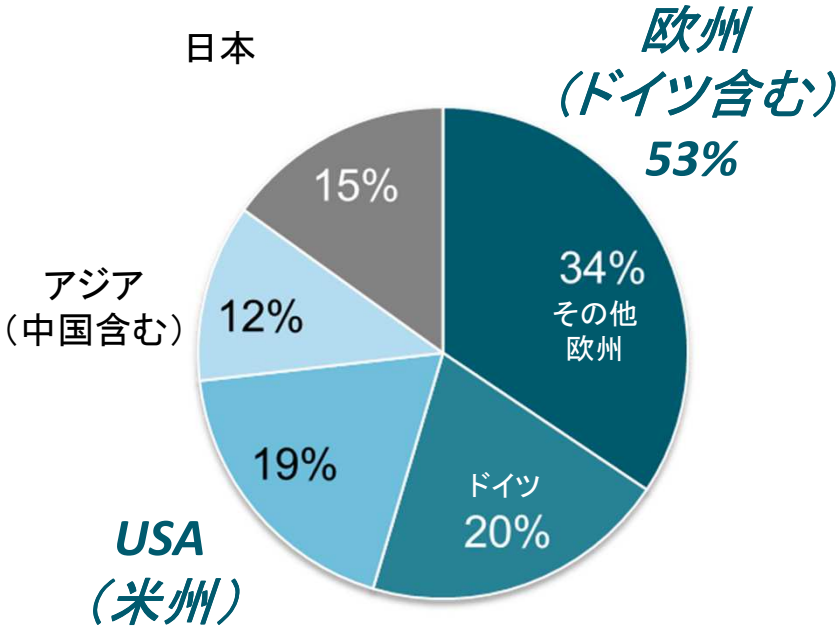


地域別受注動向（連結機械受注）

2015年4-12月



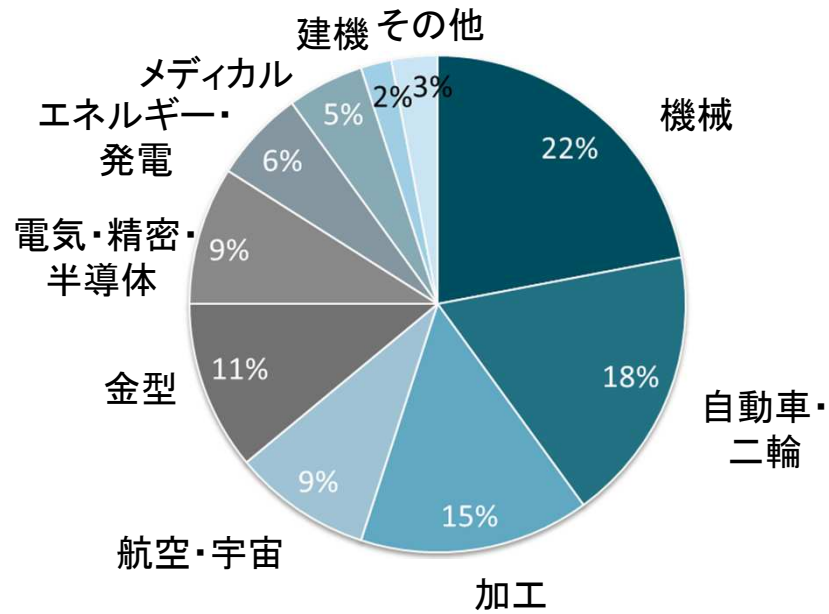
2016年1-6月



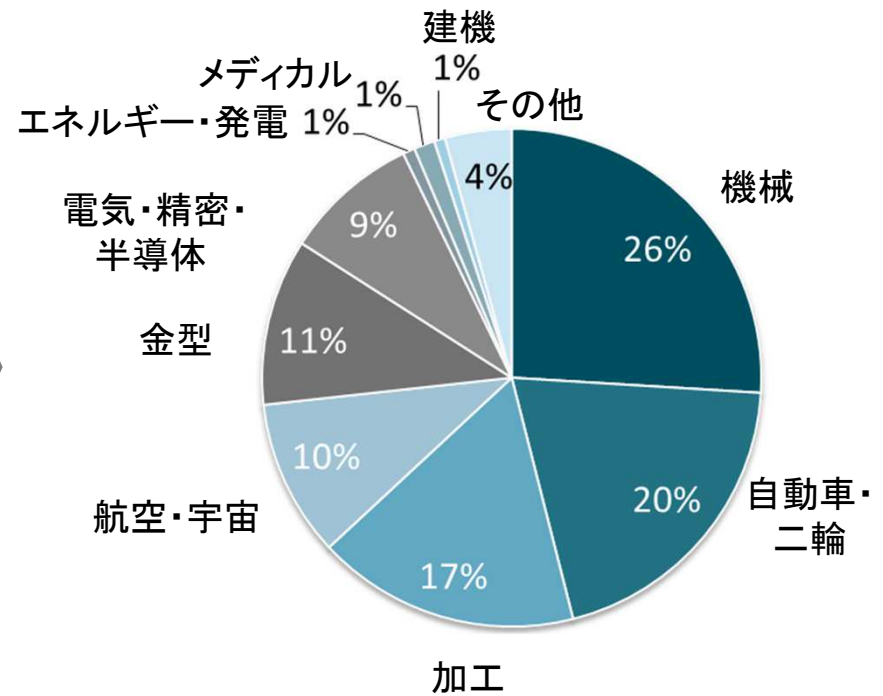
※金額ベース
※機械本体のみ

受注構成(業種別)

2015年7-12月



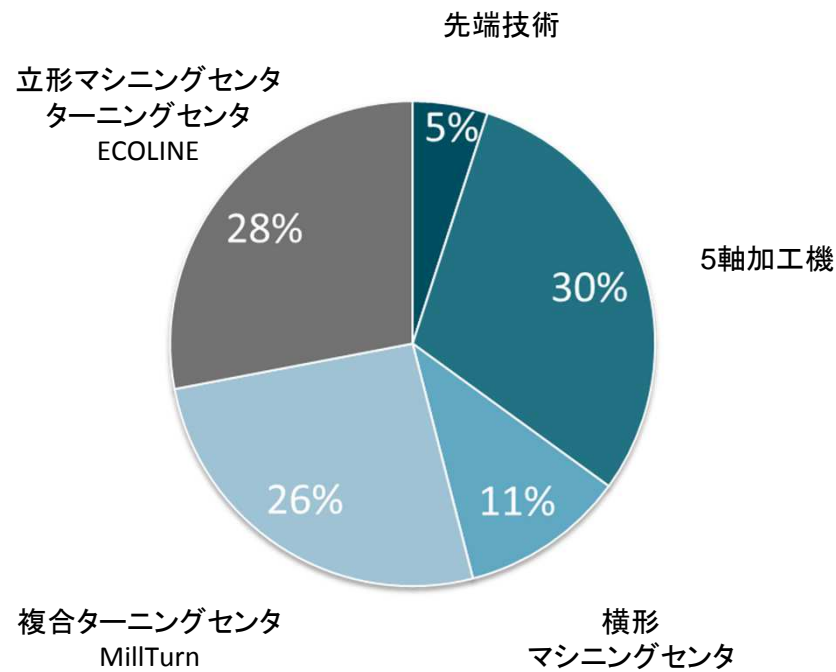
2016年1-6月



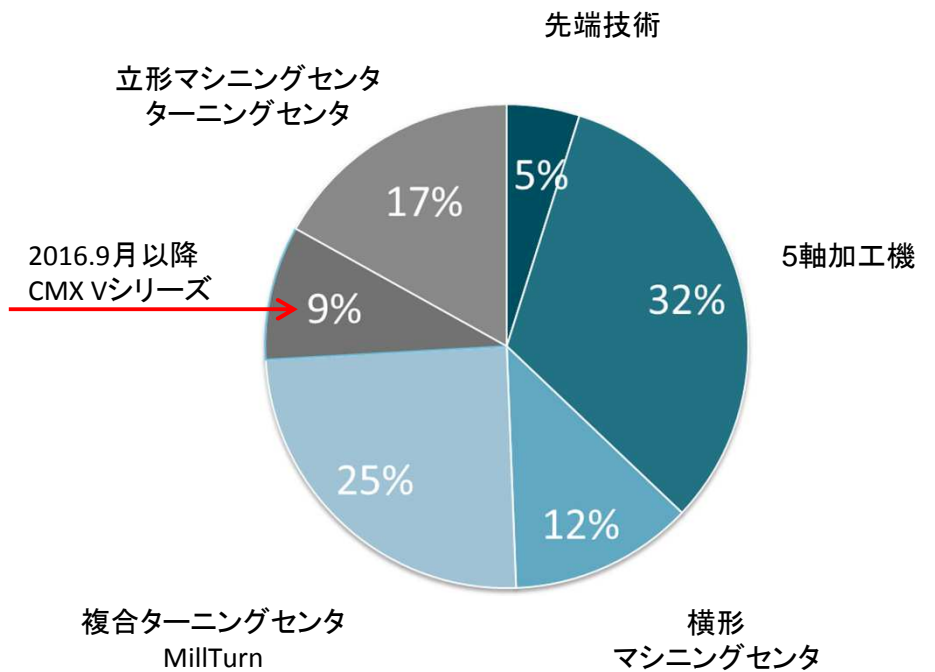
※金額ベース
※機械本体のみ

受注構成(機種別)

2015年4-12月



2016年1-6月



※金額ベース
※機械本体のみ

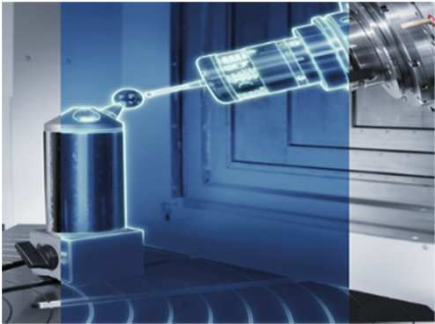
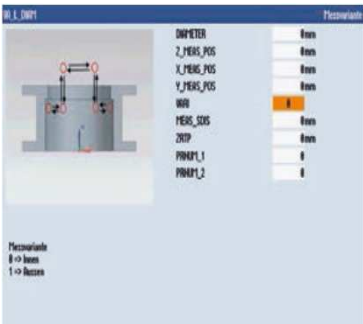


目次

- 1) DMG MORI AG社との統合加速
- 2) 永久劣後ローンによる資本充実(本日開示)
- 3) 決算概要
- 4) 事業環境
- 5) **DMG MORI グループの取組**
 - Technology Cycles
 - 強力な販売体制
 - 生産体制の最適化

Technology Cyclesの拡充

□ソフトウェア・イノベーションの4フィールド

DMG MORI 24のTechnology Cycles

	Handling Cycles	Measurement Cycles	Shaping Cycles	Monitoring Cycles
Function	Examples: Loading/unloading and configuration of Pallets, Parts, Tools	Examples: Probing of parts for setting the zero offsets, probing for quality control	Examples: Generation of Geometries on the Part	Examples: Real-time supervision and tuning of the machining process
Examples	Tool Sort Cycle, Steady Rest in Turret Cycle	L-Measurement Probe Cycle	Grinding, Gear Hobbing	ATC, MPC
	 <p>3D quickSET</p>	 <p>L-Measuring</p>	 <p>Gear Hobbing</p>	 <p>MPC 2.0</p>

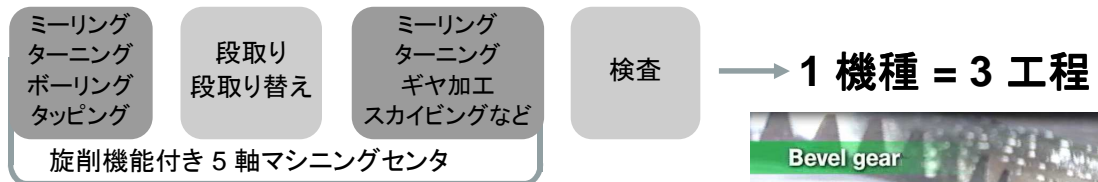
gearMILL

- 汎用機による高精度・高効率ギヤ加工

各工程毎の装置、専用機 → 一般的な生産の流れ



gearMILL → 1台で完結



3台 → 1台に
台数削減

工場全体の最適化に対応する自動化システム



競争力のある新機種

- Competitive / Customization / Compact

□ CMX Vシリーズ

全283種類の標準オプション

Technology Cyclesも搭載可能



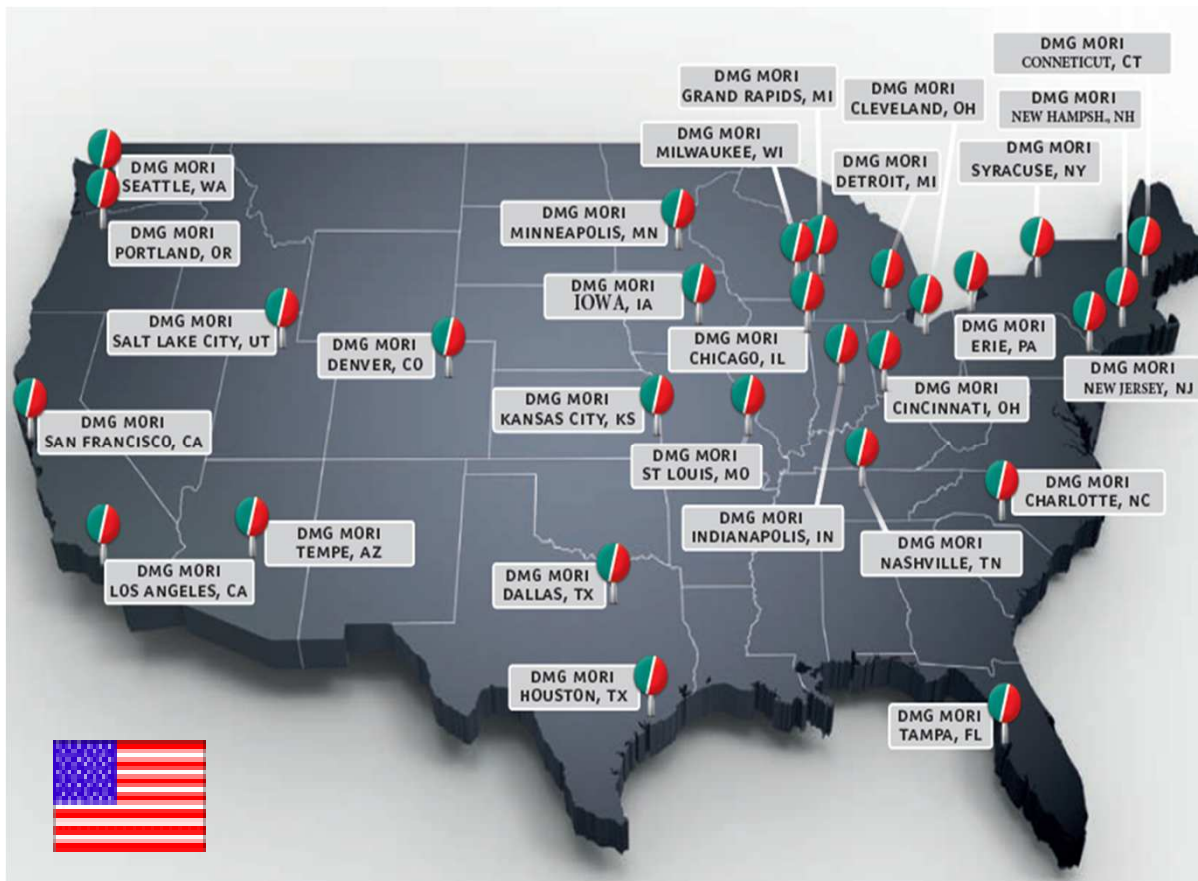
*標準オプション例


- ✓ 2016年9月 受注開始
 - 9月 IMTS(シカゴ) 世界初披露
 - 11月 JIMTOF(東京) アジア初披露
- ✓ 2017年 1,000台以上生産予定



北米販社統合完了

□ 100%のマーケットを直販体制でカバー



 テクニカルセンタ

28 拠点

 人員

約800名

<営業・サービス部門>

エリアセールスマネージャー 約100名

サービスエンジニア 約200名

アプリケーションエンジニア 約100名

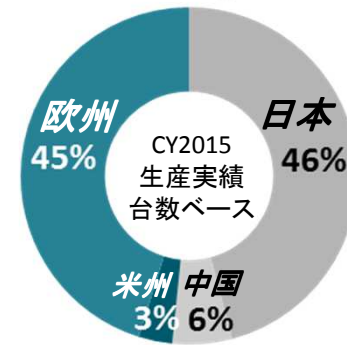
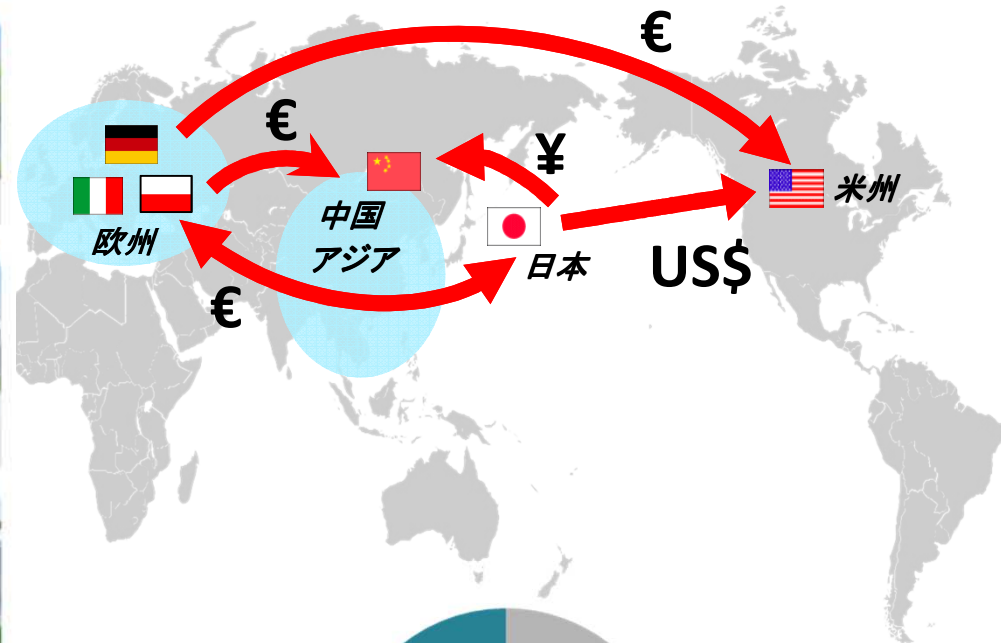
パーツセンタ 約100名

※2016年6月末時点

生産拠点を最適化 - 為替変動への柔軟な対応



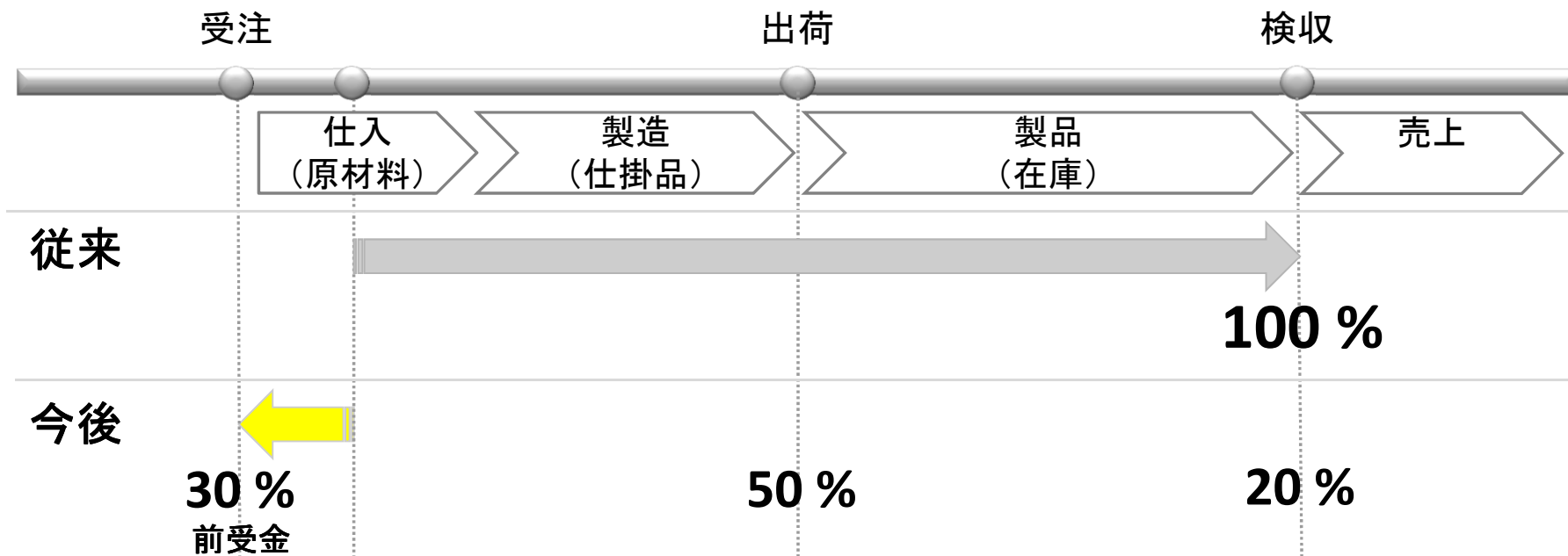
※ 主要生産拠点、他数ヶ所



床面積生産キャパシティ 15,000台/年
 研究開発、製造、品質管理部門合わせて7,000名の従業員

キャッシュフロー改善策

【代金回収施策】



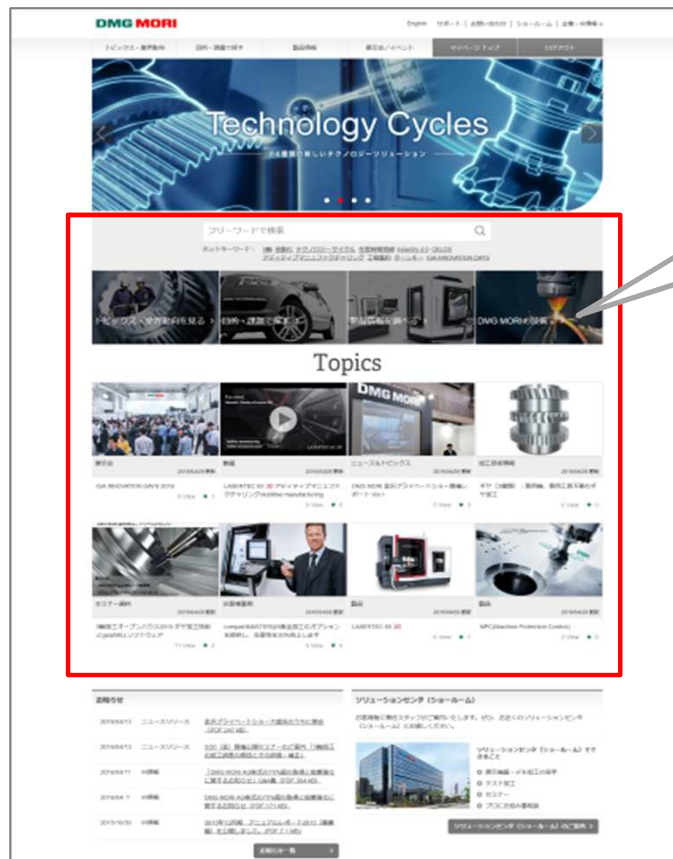
- ✓ DMG MORI : ユーザーに納期・品質をコミット
- ✓ ユーザー : 納期・品質面で安心感

<期待効果>

- ✓ Win-Win の関係を構築
- ✓ Cash Flowの改善
- ✓ 業界慣行を変革

DMG MORI ホームページリニューアル（2016年5月～）

□ 業界初のポータルサイト ユーザーの加工課題を解決する技術情報を提供



- ① キーワード検索
- ② 目的・課題別検索
- ③ 技術論文・お客様事例を公開
- ④ セミナー情報・業界動向を掲載
- ⑤ 会員向け限定コンテンツを無料公開

✓ ユーザーとの接点の増加
営業活動に繋げ関係を強化

✓ ブランド価値の浸透
ユーザーに有用な情報を提供し、
DMG MORIの技術をアピール



公式Facebookのご案内

- 製品・技術情報、展示会・セミナーのご案内など、DMG MORIの様々な最新情報を発信しています



<アクセス方法>

- ①アカウントお持ちでない方
アドレスバーに直接URLを入力
「www.facebook.com/DMGMORI.CO」
- ②アカウントお持ちの方
Facebookログイン後 「@DMGMORI.CO」で検索



お待ちしております

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