

株式会社 **ハーモニック・ドライブ・システムズ**

2014年3月期 第2四半期決算説明会

2013年11月21日

このプレゼンテーション資料には、2013年11月21日現在の将来に関する予想が含まれております。この予想は当社経営者の判断に基づくものであり、事業環境の変動等のリスクや不確定要因を含んでおります。そのため、実際の業績は、これら見通しと大きく異なる結果となる場合があることをご了承願います。

A decorative background consisting of a large, light blue, glowing oval shape with a gradient, overlaid with several thin, blue, overlapping elliptical lines that create a sense of motion or orbit.

決算の概要

第2四半期累計期間 連結業績(対期初予想比)



単位:百万円

	期初予想 (5/14開示)		14年3月期第2四半期累計		対期初予想比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	10,000	100.0	10,411	100.0	411	4.1
営業利益	2,040	20.4	2,404	23.1	364	17.9
経常利益	2,170	21.7	2,557	24.6	387	17.8
四半期純利益	1,280	12.8	1,629	15.6	349	27.3

第2四半期累計期間 連結業績(対前年同期比)



単位:百万円

	13年3月期第2四半期累計		14年3月期第2四半期累計		対前年同期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	9,847	100.0	10,411	100.0	564	5.7
売上総利益	4,188	42.5	4,602	44.2	414	9.9
営業利益	2,216	22.5	2,404	23.1	188	8.5
経常利益	2,208	22.4	2,557	24.6	348	15.8
四半期純利益	1,202	12.2	1,629	15.6	426	35.5
EPS (円)	39.39		53.36		13.97	35.5
設備投資額	393		418		25	6.4
減価償却費	506		537		32	6.2
研究開発費	547		595		48	8.8

※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

第2四半期累計期間 主要グループの業績

単位:百万円

	出資比率	売上高		四半期純利益	
		金額	増減比 (%)	金額	増減比 (%)
(株) ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	9,089	4.7	1,379	18.7
※1 ※4 米国子会社(連結) エイチ・ディ・システムズ (ハーモニック・ドライブ・エルエルシー)	100% (51%)	1,616	8.2	※3 87	36.7
(株) ハーモニック・エイティ	100%	909	4.5	27	▲28.7
※2 ※4 ドイツ関連会社 ハーモニック・ドライブ・アーゲー	35%	3,934	25.3	714	103.8

増減比(%)は対前年同期増減率を表しております。

※1 平均為替レート 2012年1月～6月:1US\$ = 79.74円 2013年1月～6月:1US\$ = 95.59円

※2 平均為替レート 2012年1月～6月:1€ = 103.45円 2013年1月～6月:1€ = 125.50円

※3 米国子会社(連結)の四半期純利益は、少数株主利益控除後の数字です。

※4 海外子会社及び海外関連会社の決算日は12月31日です。

第2四半期累計期間 単体業績



単位:百万円

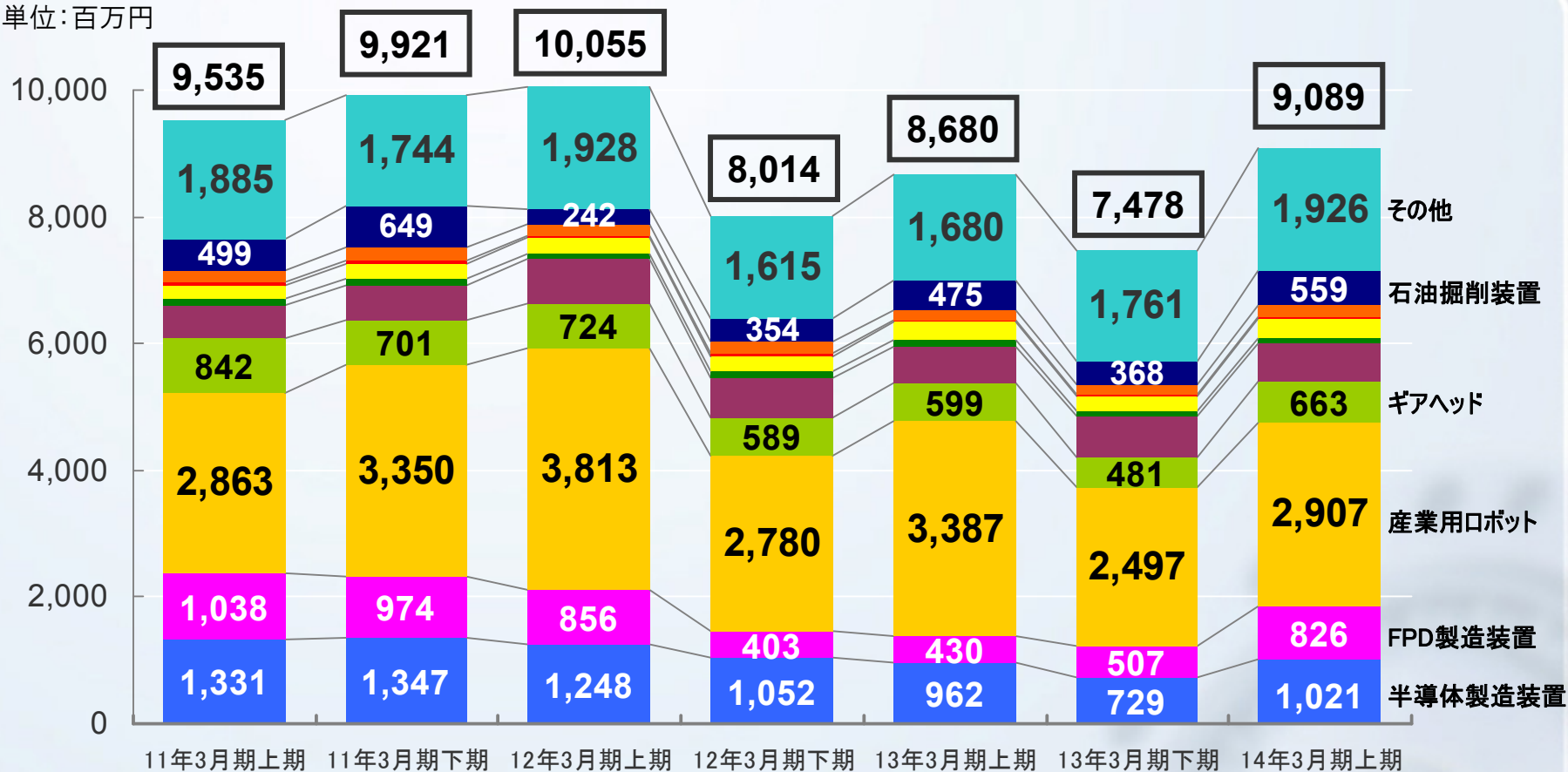
	13年3月期第2四半期累計		14年3月期第2四半期累計		対前年同期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	8,680	100.0	9,089	100.0	409	4.7
売上総利益	3,519	40.6	3,733	41.1	213	6.1
営業利益	1,816	20.9	1,969	21.7	152	8.4
経常利益	1,991	22.9	2,118	23.3	127	6.4
四半期純利益	1,161	13.4	1,379	15.2	217	18.7
EPS (円)	38.06		45.17		7.11	18.7
設備投資額	286		235		▲51	▲17.7
減価償却費	322		325		3	1.1
研究開発費	592		581		▲11	▲1.8

※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

用途別売上高(単体)



単位:百万円

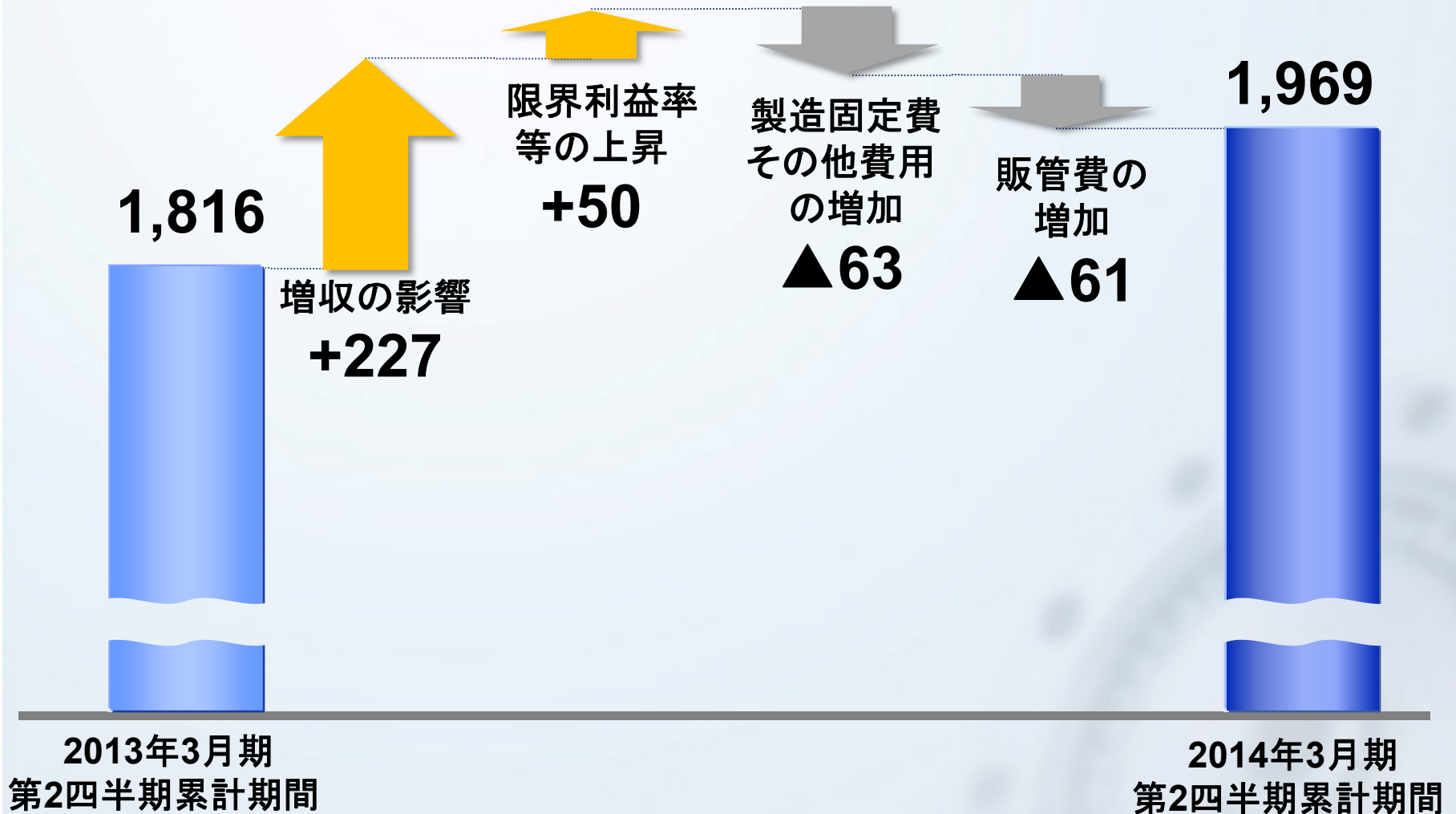


- 半導体製造装置
- FPD製造装置
- 産業用ロボット
- モータメカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 石油掘削装置
- その他

第2四半期累計期間単体営業利益 前第2四半期累計期間比の増減要因



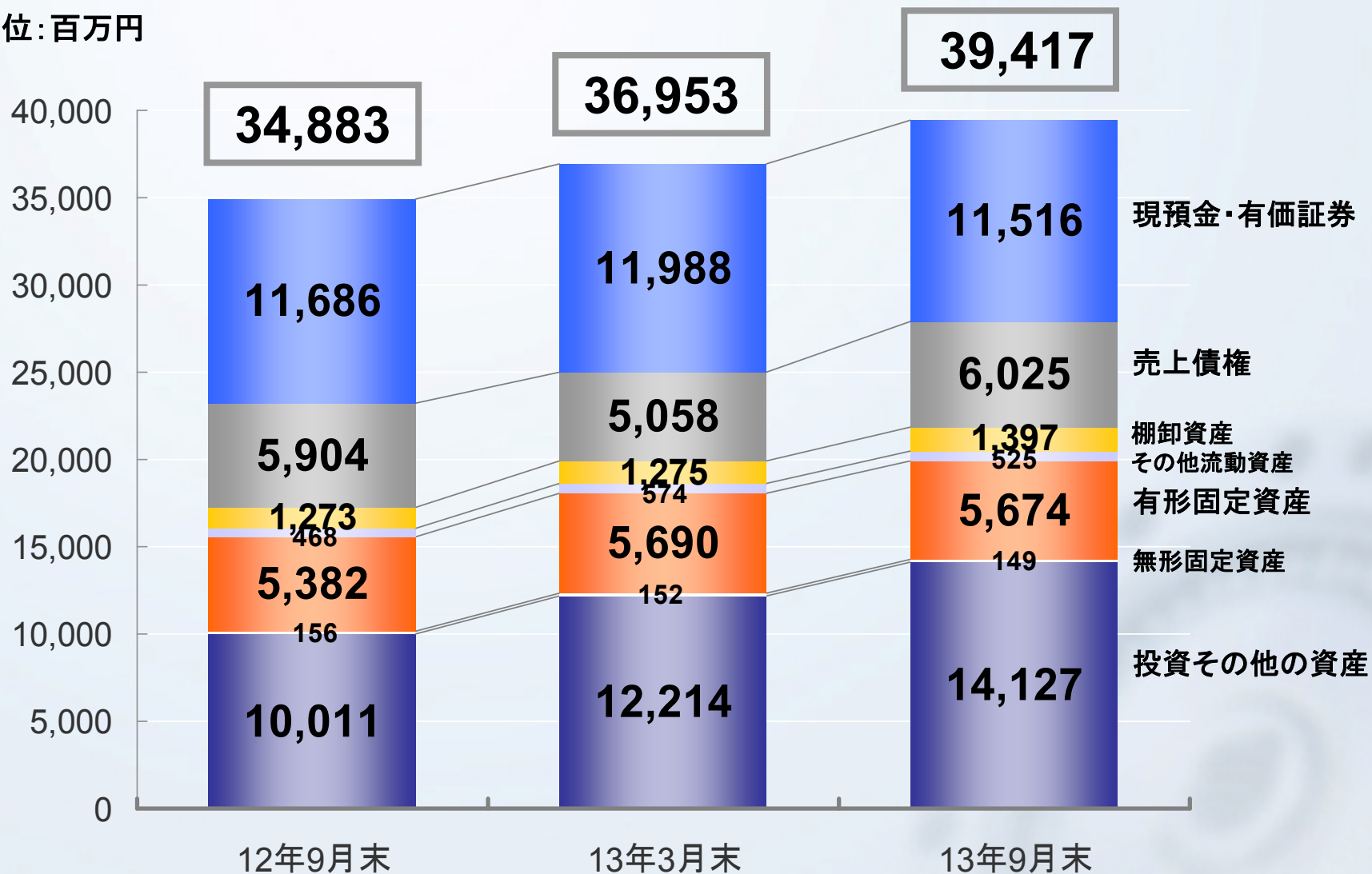
単位:百万円



連結資産の状況



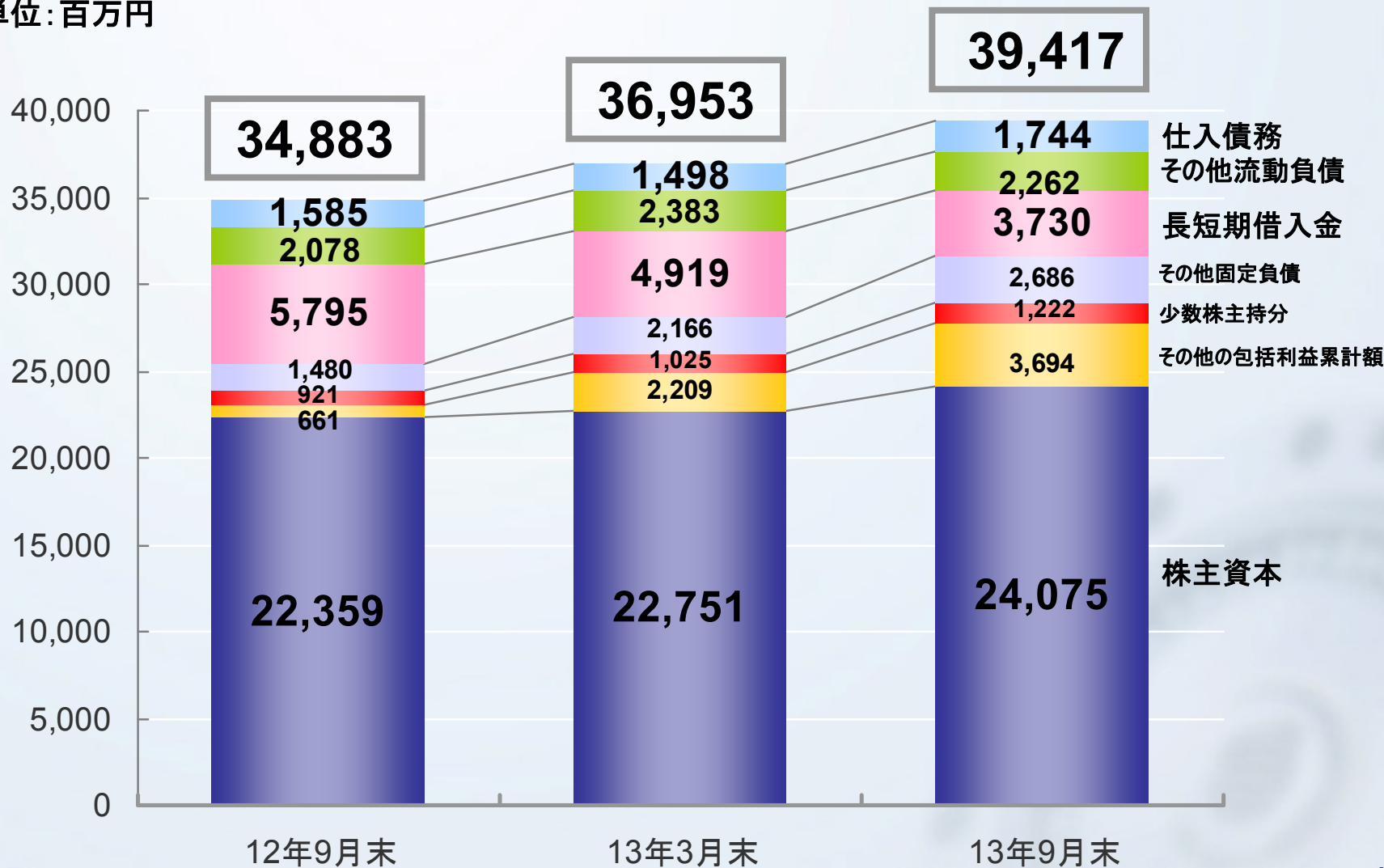
単位: 百万円



連結負債・純資産の状況



単位:百万円



連結キャッシュ・フローの状況



単位:百万円	13年3月期 第2四半期累計	14年3月期 第2四半期累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,493	1,544
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,885	▲449
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,224	▲1,536
換算差額	18	143
現金及び現金同等物の増(▲減)額	4,173	▲298
現金及び現金同等物の四半期末残高	8,353	9,415

今期業績の予想

通期 連結業績予想の修正



【対期初予想比】

単位:百万円

	期初予想 (5/14開示)		修正予想 (11/12開示)		対期初予想比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	21,000	100.0	21,400	100.0	400	1.9
営業利益	4,700	22.4	4,930	23.0	230	4.9
経常利益	4,930	23.5	5,130	24.0	200	4.1
当期純利益	2,900	13.8	3,200	15.0	300	10.3

2014年3月期 連結業績予想



単位：百万円

	13年3月期実績		14年3月期予想		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	18,130	100.0	21,400	100.0	3,269	18.0
営業利益	3,436	19.0	4,930	23.0	1,493	43.5
経常利益	3,576	19.7	5,130	24.0	1,553	43.5
当期純利益	1,960	10.8	3,200	15.0	1,239	63.2
EPS (円)	64.22		104.81		40.59	63.2
設備投資額	1,377		1,050		▲327	▲23.7
減価償却費	1,119		1,130		11	1.0
研究開発費	1,146		1,200		54	4.7

※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※14年3月期予想の前提為替レート：1US\$ = ¥97.00 1€ = ¥130.00

2014年3月期 主要グループ会社の業績予想

単位:百万円

	出資比率	売上高		当期純利益	
		金額	増減比 (%)	金額	増減比 (%)
(株) ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	18,800	16.3	2,820	48.9
※1 ※4 米国子会社(連結) エイチ・ディ・システムズ (ハーモニック・ドライブ・エルエルシー)	100% (51%)	3,200	15.6	※3 130	20.4
(株) ハーモニック・エイティ	100%	1,850	7.1	60	46.0
※2 ※4 ドイツ関連会社 ハーモニック・ドライブ・アーゲー	35%	8,000	26.0	1,050	11.1

増減比(%)は対前年同期増減率を表しております。

※1 平均為替レート 2012年1月～12月(前期):1US\$ = 79.82円 2013年1月～12月(今期)予想:1US\$ = 97.00円

※2 平均為替レート 2012年1月～12月(前期):1€ = 102.63円 2013年1月～12月(今期)予想:1€ = 130.00円

※3 米国子会社(連結)の当期純利益は、少数株主利益控除後の数字です。

※4 海外子会社及び海外関連会社の決算日は12月31日です。

2014年3月期 単体業績予想



単位:百万円

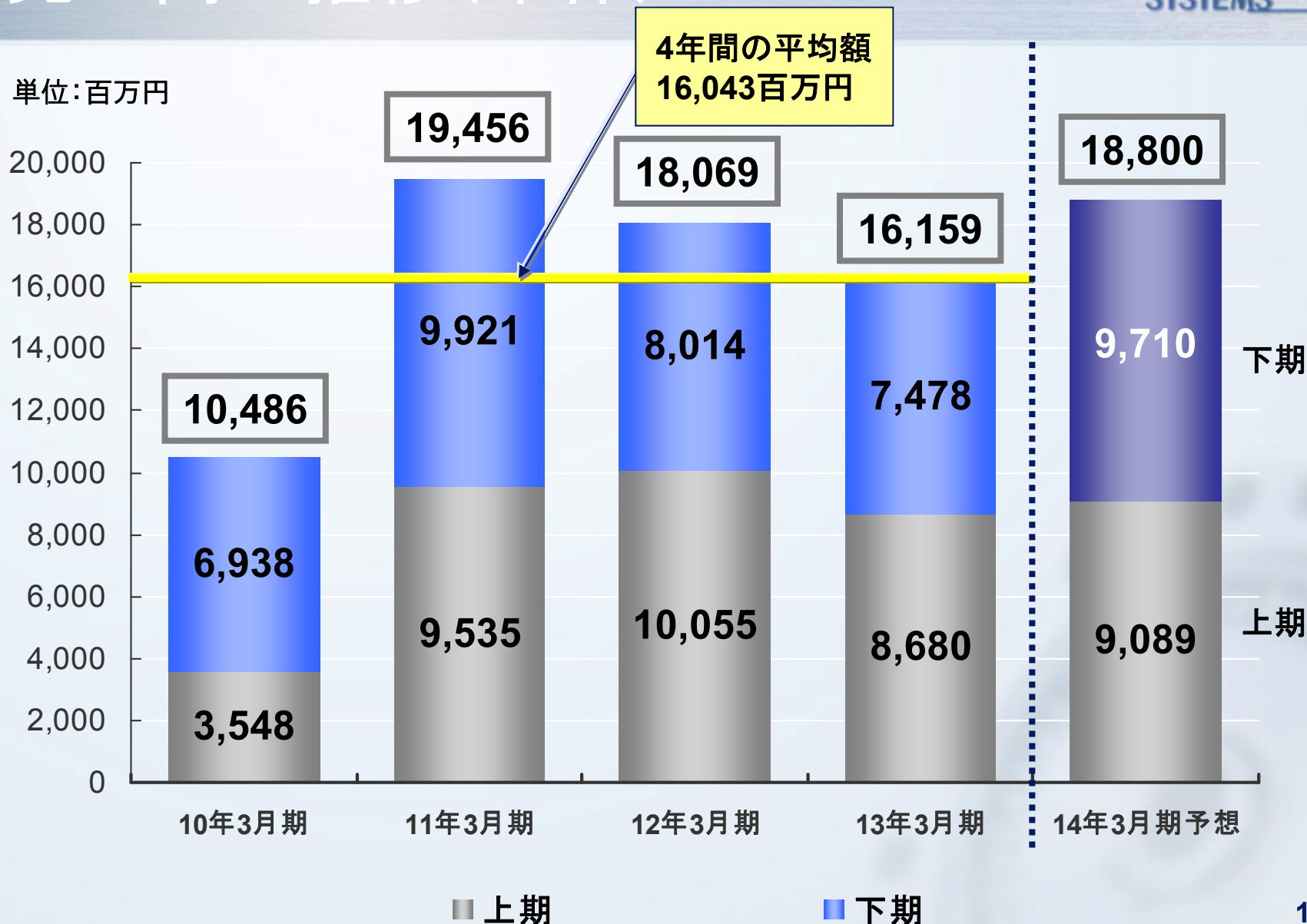
	13年3月期実績		14年3月期予想		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	16,159	100.0	18,800	100.0	2,640	16.3
営業利益	2,955	18.3	4,200	22.3	1,244	42.1
経常利益	3,173	19.6	4,380	23.3	1,206	38.0
当期純利益	1,894	11.7	2,820	15.0	925	48.9
EPS (円)	62.04		92.36		30.33	48.9
設備投資額	803		620		▲183	▲22.8
減価償却費	711		730		19	2.7
研究開発費	1,129		1,180		50	4.4

※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※14年3月期予想の前提為替レート: 1US\$ = ¥97.00 1€ = ¥130.00

売上高の推移(単体)

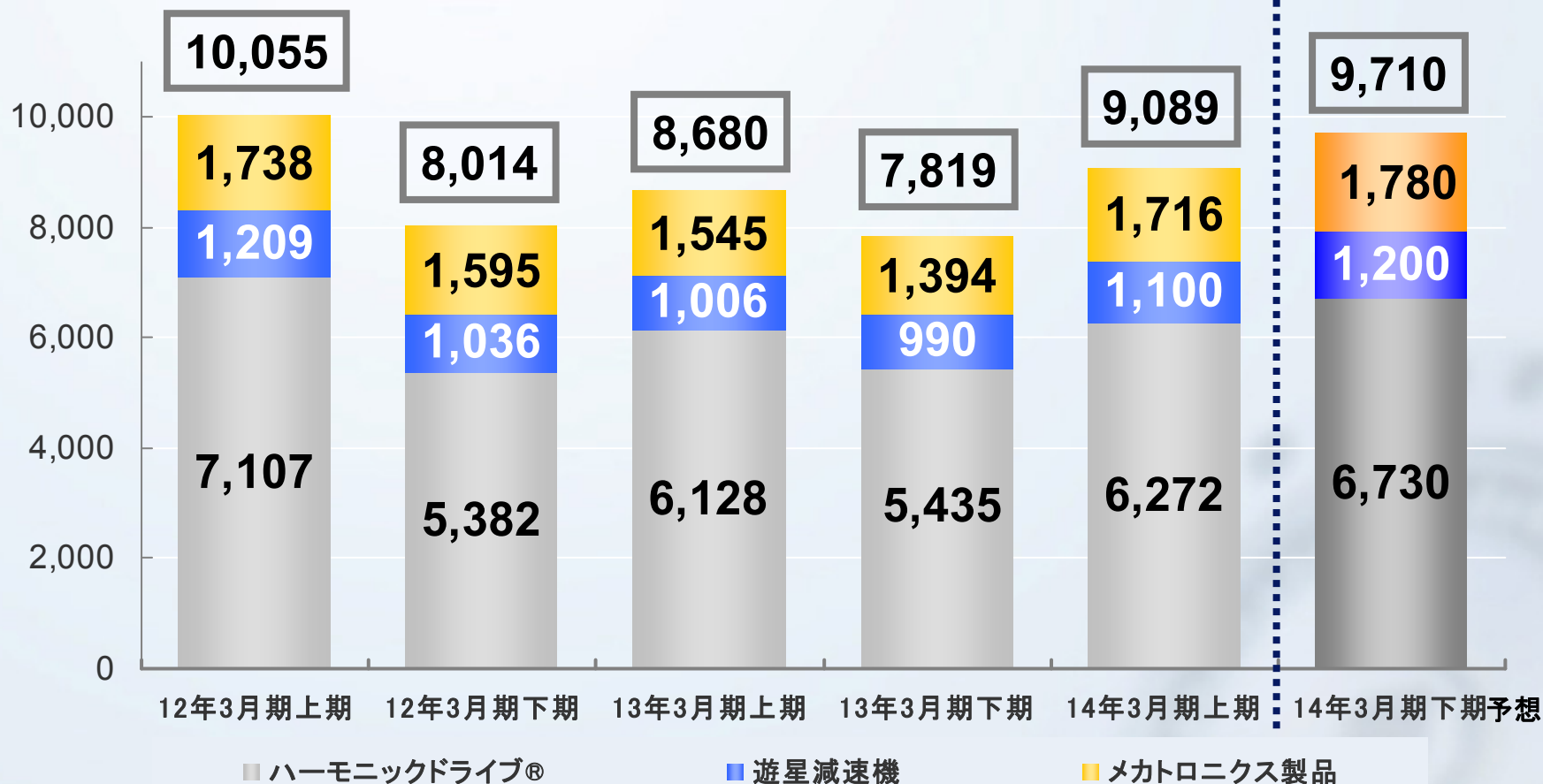
単位:百万円



製品群別売上高(単体)



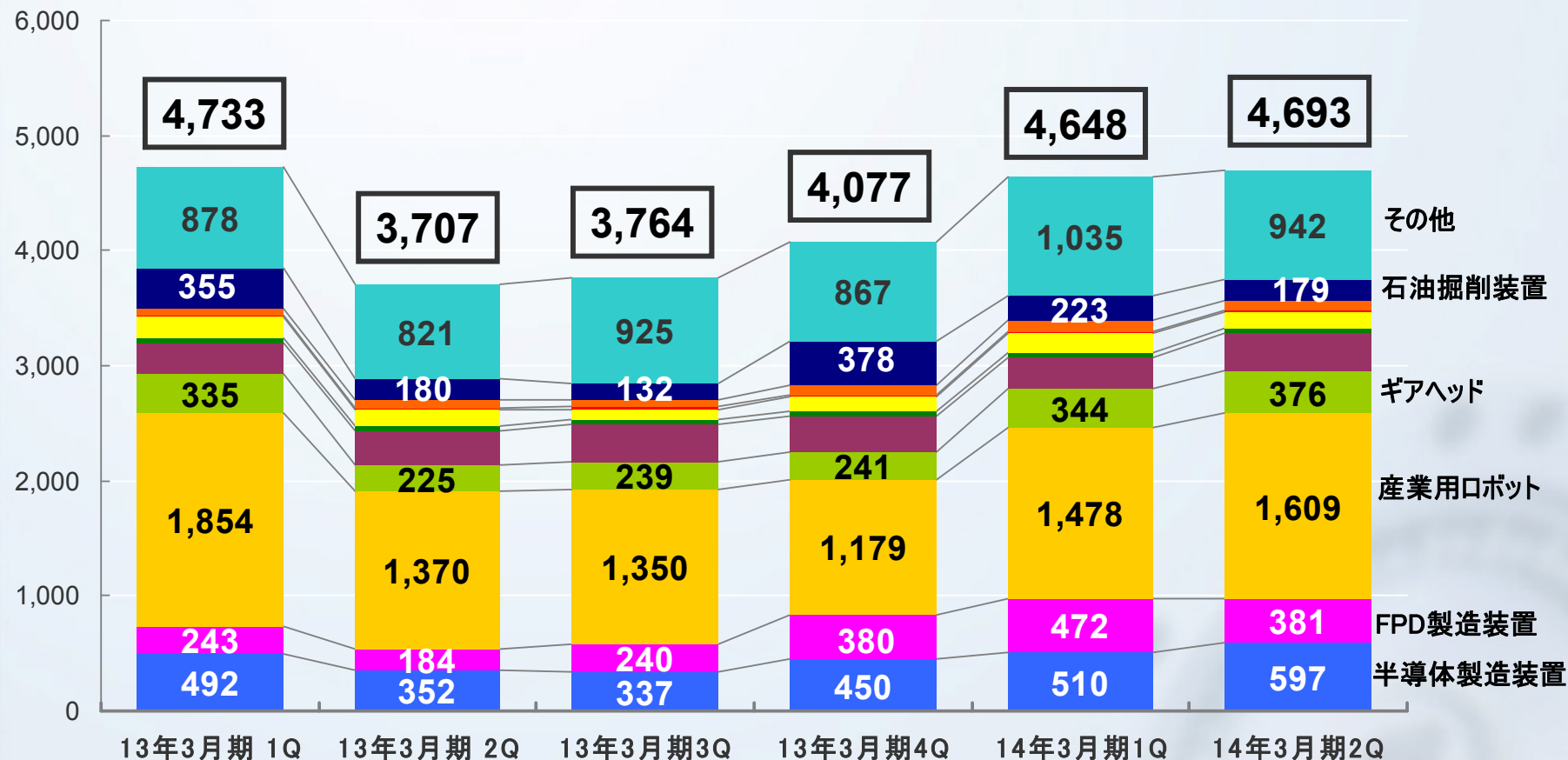
単位:百万円



用途別受注高(単体)【四半期】



単位: 百万円

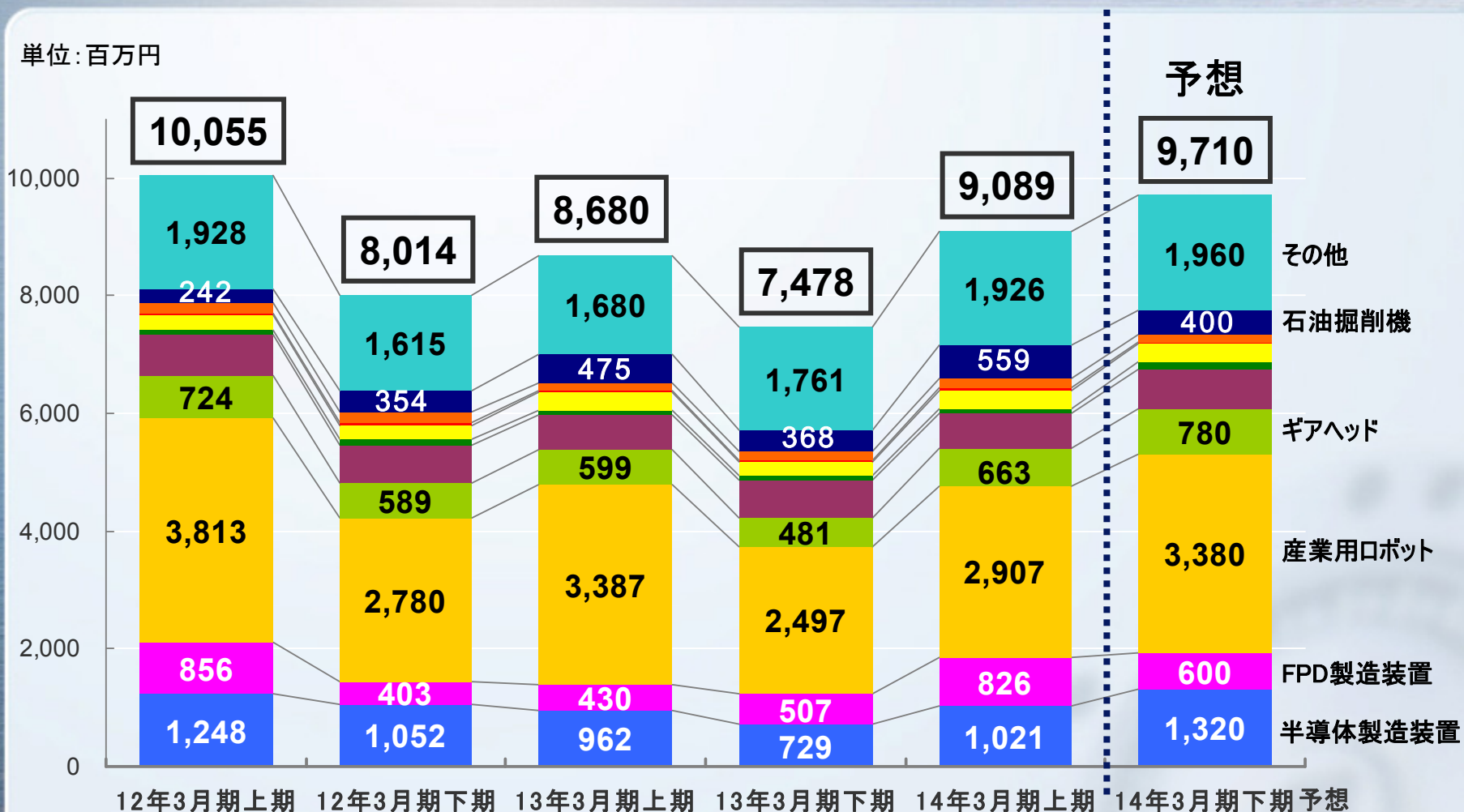


- 半導体製造装置
- FPD製造装置
- 産業用ロボット
- モータメカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 石油掘削装置
- その他

用途別売上高(単体)【下期予想の前提】



単位:百万円



- 半導体製造装置
- FPD製造装置
- 産業用ロボット
- モーターメカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 石油掘削装置
- その他

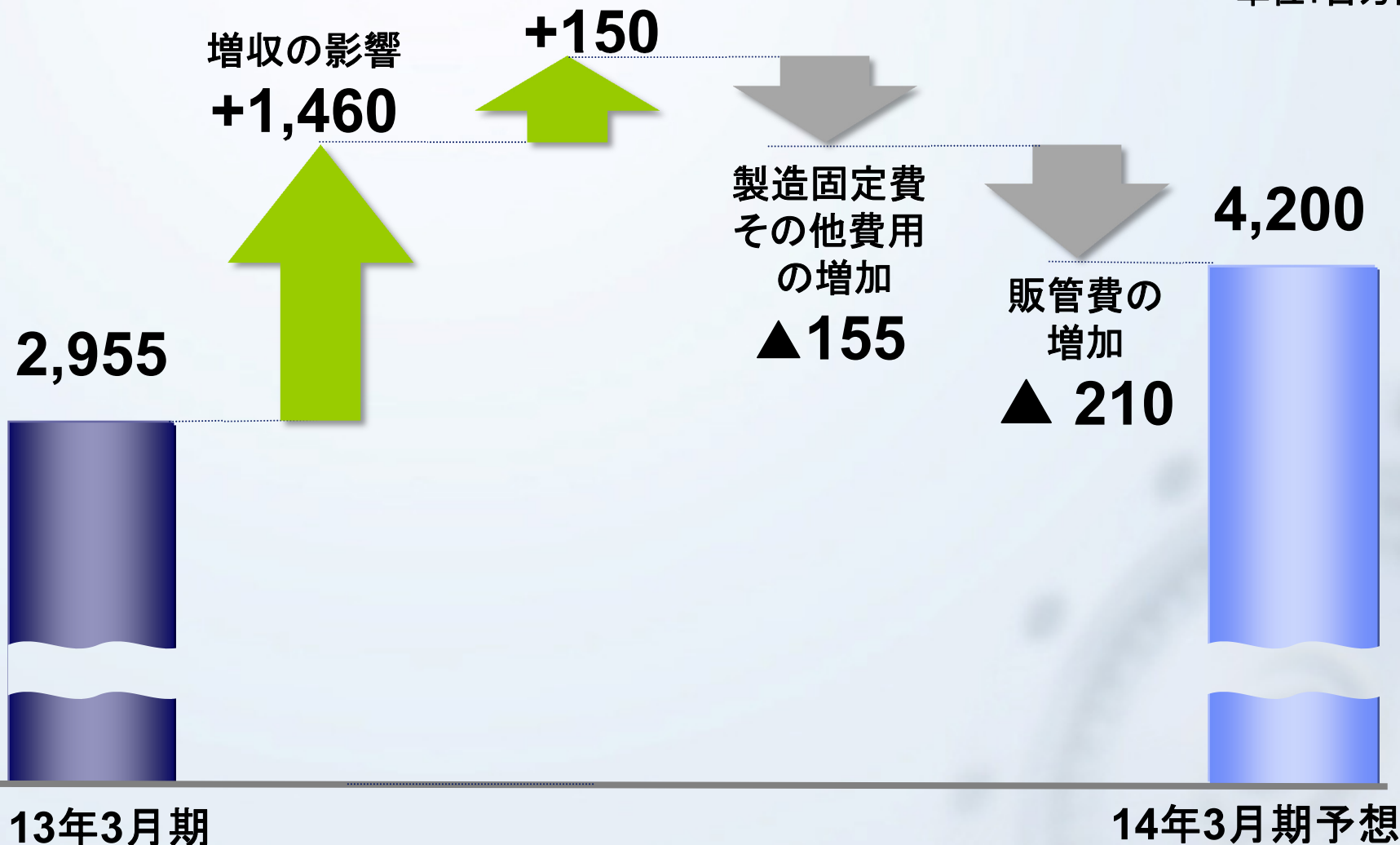
2014年3月期予想

単体営業利益 前期比増減要因



限界利益率等の変化

単位:百万円



営業利益の推移(単体)



A decorative background consisting of several overlapping ovals in shades of blue and green, creating a sense of motion and depth.

今後の展望

主要用途の動向

用途	業界の動き	技術動向
半導体 製造装置	<ul style="list-style-type: none">・デバイスメーカーの寡占化・製造装置メーカーの再編	<ul style="list-style-type: none">・微細化・フラッシュメモリの3D化・ウェハーの大型化
産業用 ロボット	<ul style="list-style-type: none">・新興国でのロボット需要拡大・中国でのロボット生産拡大・人と協働するロボットに対する期待・食品・医薬用途への期待・自ら考え、変化する状況に対応できるロボットの開発進展	<ul style="list-style-type: none">・小型ロボット市場拡大・多軸化、双腕化・高速化、高精度化・パラレルリンクロボット・センサー技術の進歩・ハンド技術の進歩

モーションコントロールに対するニーズの多様化と拡大

コア技術と製品バリエーションの強化



【減速機の基本性能向上】

より大きな力を

より小さな重量で

より小さな容積で



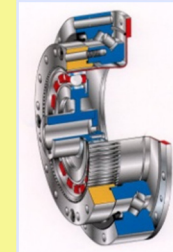
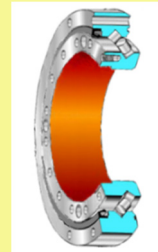
より精度良く



【お客様の使い勝手向上】

周辺部品開発

すりあわせ技術



軸ごとに異なるニーズに対応できる製品バリエーション

軽量

高応答

中空形状

低振動

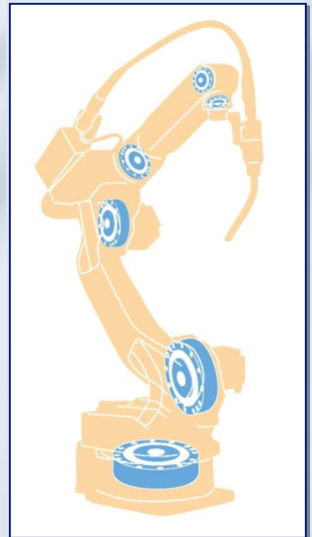
位置決め精度

偏平形状

高容量軸受

低騒音

高速



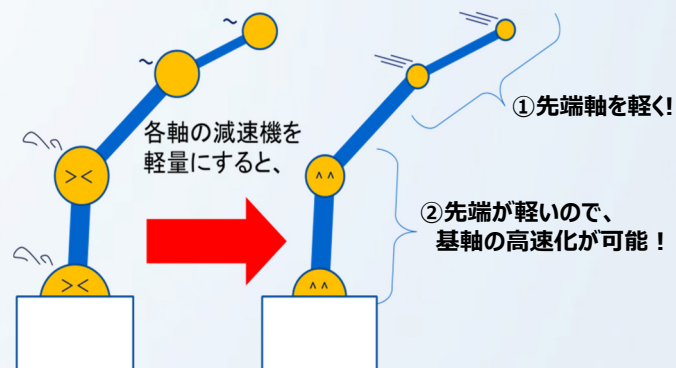
新製品の投入による市場深耕 「ハーモニックドライブ®」



ハーモニックドライブ®
軽量ユニットタイプを市場投入



1. ロボットの高速化に貢献



2. ロボットの可搬重量引上げに貢献

3. ロボットの軽量化による設置・移設 負担の軽減に貢献

- ・新開発垂直ロボットへの採用（小型・高速ニーズに合致）
- ・大型ロボットの手首軸への採用（可搬重量向上ニーズに合致）

新製品の投入による市場深耕 「メカトロニクス製品」



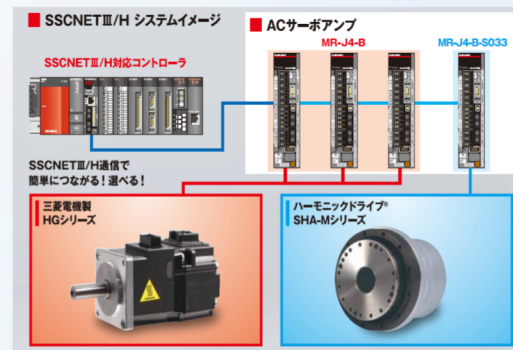
メカトロニクス製品

- ・サーボモーターメーカーとの
コラボレーション
- ・ACサーボアクチュエーターの
型番追加、オプション拡充



他社制御システムとの連携

三菱電機 SSCNETⅢ/H通信でつながる



三菱電機 ACサーボアンプで当社アクチュエーターを駆動することが可能。

(従来)

三菱電機アンプ
+
三菱電機モーター
+
当社減速機

三菱電機アンプ
+
当社アクチュエーター

三菱電機の制御システムで構築された装置に当社メカトロニクス製品が採用

遊星減速機の製品ラインアップ強化



精度



一般産業機械

パワー重視



一般歯車

搬送装置・
加工装置など

ある程度の
位置決め



AccuDrive®

新製品

韓国(アジア)
市場向け

HPNシリーズ
高性能、静音
短納期、低価格

高精度
位置決め

Harmonic Drive®



ロボット・半導体
製造装置

新製品

高出力製品
HPGPシリーズ
高トルク、高精度、
ローバックラッシュ

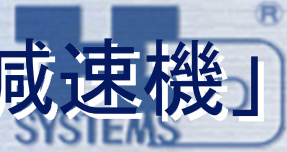
現行主力製品

HPGシリーズ
高精度、
ローバックラッシュ

価格

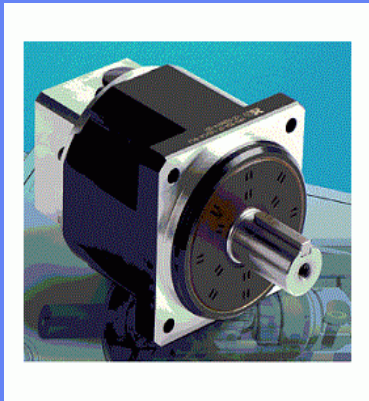
※本表はあくまでイメージであり、形状・大きさ・描画位置が市場規模や製品位置付けを正確に表したものではありません

新製品の投入による市場深耕 「精密遊星減速機」



精密遊星減速機

アジア市場向け精密遊星
減速機の市場投入



1. 韓国子会社での生産開始

三益ADM株式会社（韓国）



日本から生産技術を移転し、当期から
生産開始

2. 韓国・中国市場の拡販体制整備

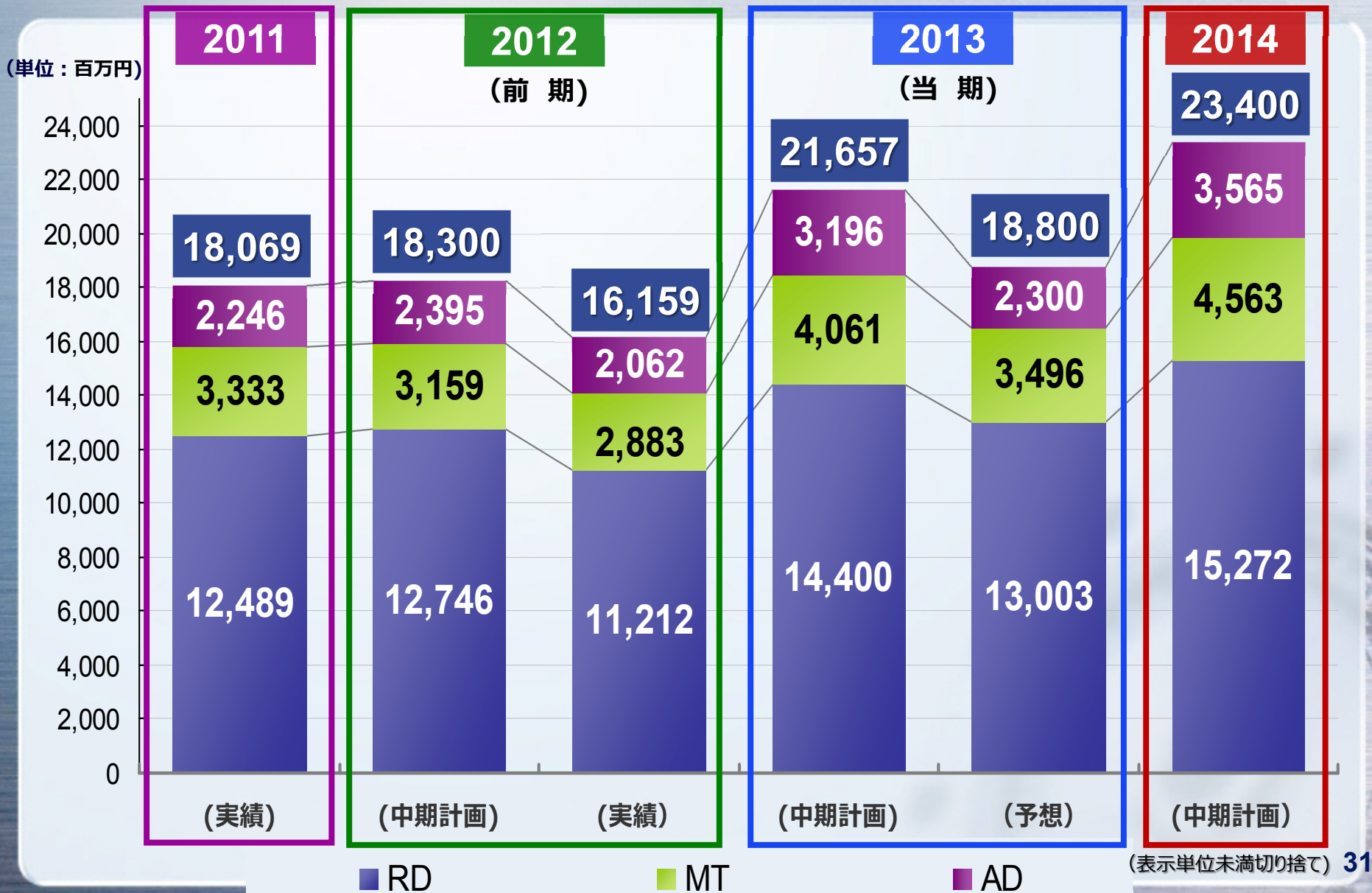
- ・ 代理店網の拡充
- ・ 商品ラインアップの拡充

韓国パートナーと新たな市場開拓・生産体制の確立を推進中

The background of the slide features a light blue gradient with a large, semi-transparent blue oval shape in the center. Overlaid on this are several thin, dark blue and green lines that form abstract, overlapping loops and curves, creating a dynamic and modern aesthetic.

基本的な考え方と方向性

中期経営計画の進捗状況



中期的な成長の鍵

1. **品質と安全を最優先した経営**
2. **コア技術の強化**
3. **製品バリエーションの拡充**
4. **アジア地域への拡販強化**

計画策定当初の基本的な考え方は不変

トータル・モーション・コントロール

事業領域



精密制御分野における
「トータル・モーション・コントロール」という価値の提供

トータル・モーション・コントロールの概念図

