

株式会社 ハーモニック・ドライブ・システムズ

# 2004年9月中間期決算説明会

2004年11月26日

このプレゼンテーション資料には、2004年11月26日現在の将来に関する見通しなどが含まれています。実際の業績は、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。

# 決算の概要

# 2004年9月中間期 連結業績 (対期初予想比)



単位:百万円

	従来予想		04年9月中間期		対従来予想比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	6,750	100.0	7,277	100.0	527	7.8
経常利益	1,350	20.0	1,746	24.0	396	29.3
中間純利益	790	11.7	1,094	15.0	304	38.5
EPS (円)	26,058	-	36,104	-	10,046	38.6

# 2004年9月中間期 連結業績 (対前期比)



単位:百万円

	03年9月中間期		04年9月中間期		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	5,286	100.0	7,277	100.0	1,990	37.6
売上総利益	2,173	41.1	3,400	46.7	1,227	56.5
営業利益	638	12.1	1,721	23.7	1,082	169.6
経常利益	673	12.8	1,746	24.0	1,073	159.4
中間純利益	412	7.8	1,094	15.0	682	165.5
EPS (円)	13,052	-	36,104	-	23,052	176.6
設備投資額	193	-	162	-	31	16.1
減価償却費	250	-	241	-	9	3.9
研究開発費	484	-	508	-	24	5.0

設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

# 主要グループ会社の業績(中間期)



単位:百万円

	出資比率	売上高		中間純利益	
		金額	前期比(%)	金額	前期比(%)
(株)ハーモニック・ドライブ・システムズ	-	6,995	37.5	986	296.5
<sup>1</sup> イチ・ディ・システムズ・インコーポレイテッド(アメリカ)	100%	570	43.0	53	332.4
(株)ハーモニック・エディ	100%	680	32.7	34	5.1
<sup>2</sup> ハーモニック・ドライブ・アーゲー(ドイツ)	25%	2,179	11.6	310	17.0

1 平均為替レート 前中間期:1US\$ = 118.72円

2 平均為替レート 前中間期:1€ = 131.20円

当中間期:1US\$ = 108.81円

当中間期:1€ = 133.35円



# 2004年9月中間期 単独業績(対前期比)



単位:百万円

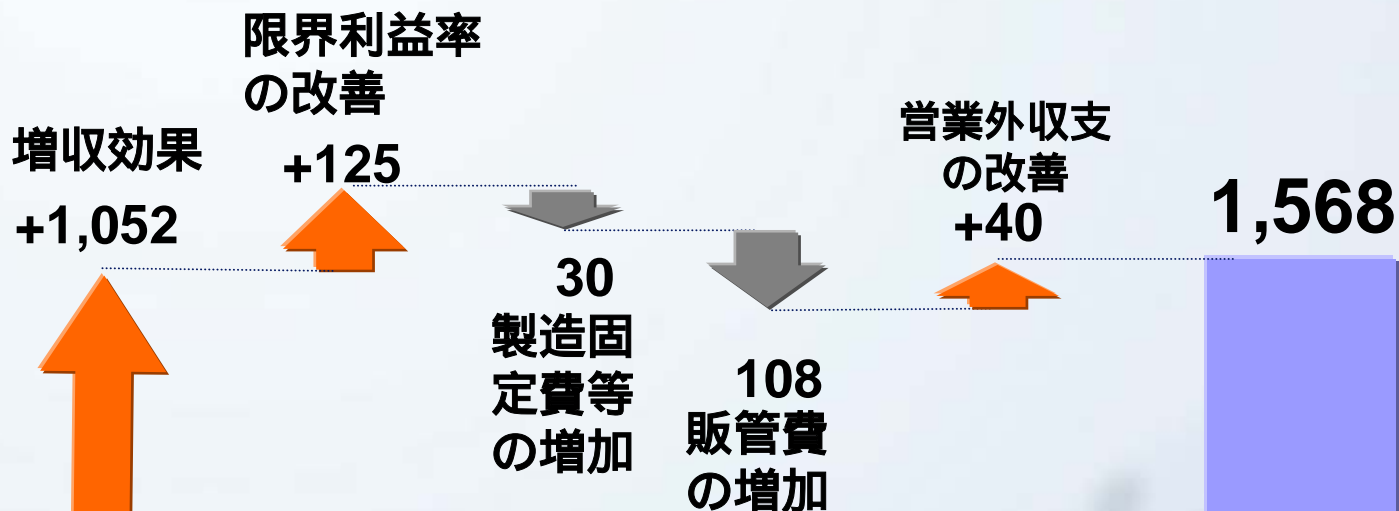
	03年9月中間期		04年9月中間期		対前年同期比	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)	増減額	増減比(%)
売上高	5,086	100.0	6,995	100.0	1,909	37.5
売上総利益	1,823	35.9	2,970	42.5	1,146	62.9
営業利益	507	10.0	1,546	22.1	1,038	204.5
経常利益	488	9.6	1,568	22.4	1,079	220.9
中間純利益	248	4.9	986	14.1	737	296.5
EPS (円)	7,874	-	32,545	-	24,671	313.3
設備投資額	176	-	109	-	67	38.1
減価償却費	226	-	216	-	10	4.6
研究開発費	469	-	480	-	11	2.3

設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

# 2004年9月中間期単独經常利益 対前年同期比増減要因



単位:百万円



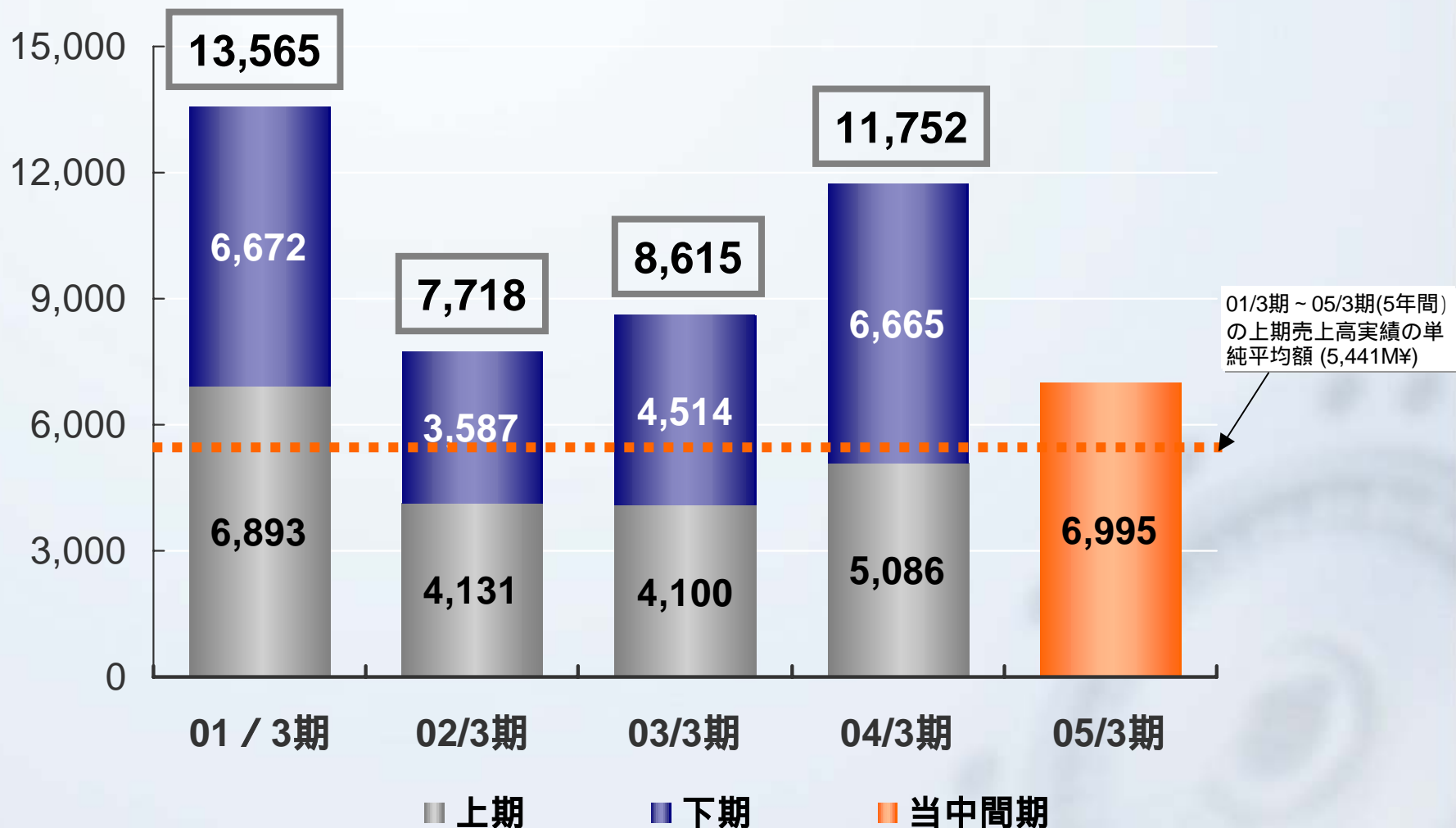
2003年9月中間期

2004年9月中間期

# 売上高の推移(単独)



単位:百万円

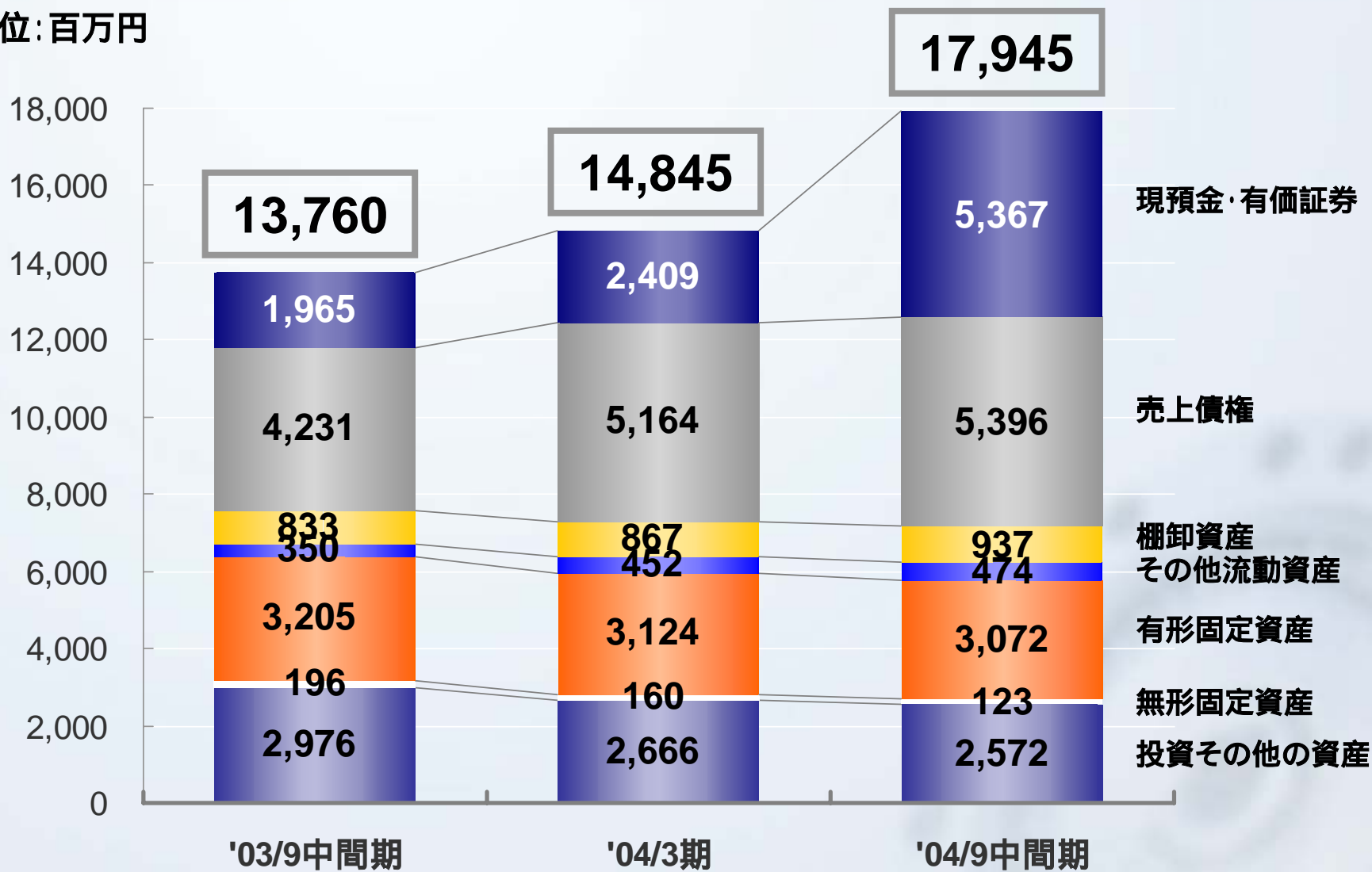




# 資産の状況(連結)



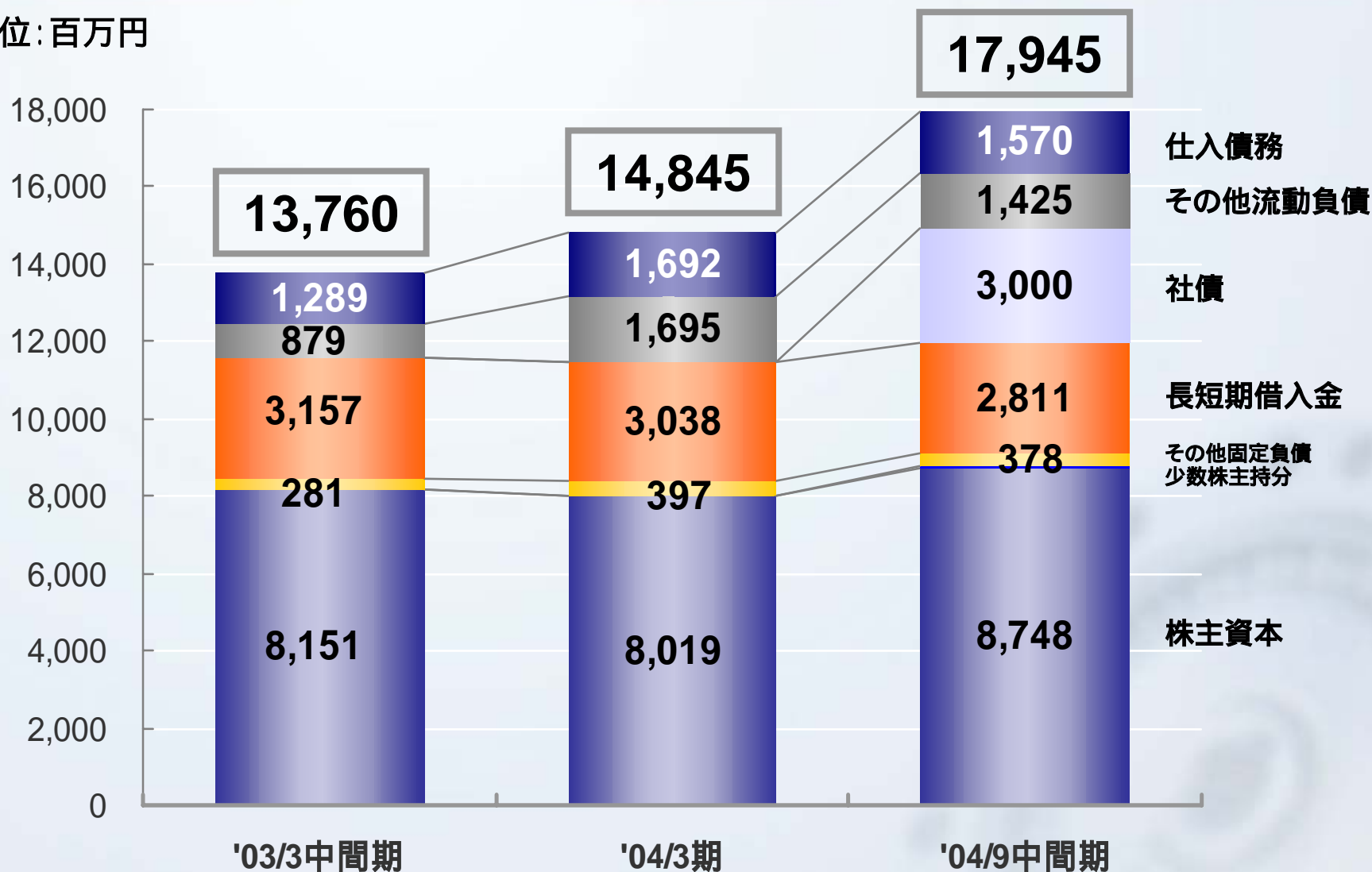
単位:百万円



# 負債・資本の状況(連結)



単位:百万円



# キャッシュフローの状況(連結)



単位:百万円	03年9月中間期	04年9月中間期
営業活動によるキャッシュ・フロー	270	645
投資活動によるキャッシュ・フロー	189	209
財務活動によるキャッシュ・フロー	207	2,517
換算差額	-	4
現金及び同等物の増加( 減少)額	126	2,957
現金及び同等物の期末残高	1,965	5,367

# 2005年3月期 連結業績予想



単位:百万円

	04年3月期		05年3月期 (予)		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	12,031	100.0	13,600	100.0	1,569	13.0
営業利益	1,995	16.6	2,750	20.2	755	37.8
経常利益	2,065	17.2	2,800	20.6	735	35.6
当期純利益	1,317	10.9	1,650	12.1	333	25.3
EPS (円)	40,204	-	52,579	-	12,375	30.8
設備投資額	394	-	400	-	6	1.5
減価償却費	552	-	530	-	22	4.0
研究開発費	1,047	-	1,050	-	3	0.3

設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

# 主要グループ会社の業績(通期予想)



単位:百万円

	出資比率	売上高		当期純利益	
		金額	前期比(%)	金額	前期比(%)
(株) ハーモニック・ドライブ・システムズ	-	13,200	9.7	1,500	45.1
<sup>1</sup> イチ・ディ・システムズ・インコーポレイテッド(アメリカ)	100%	1,030	27.6	70	150.0
(株) ハーモニック・エディ	100%	1,180	1.8	40	48.7
<sup>2</sup> ハーモニック・ドライブ・アーゲー(ドイツ)	25%	4,350	22.3	580	3.6

1 平均為替レート 前期:1US\$ = 115.99 円 今期予想:1US\$ = 105.00円

2 平均為替レート 前期:1€ = 131.03 円 今期予想:1€ = 135.00円

# 2005年3月期 単独業績予想



単位:百万円

	04年3月期		05年3月期 (予)		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	11,752	100.0	13,200	100.0	1,448	12.3
営業利益	1,745	14.9	2,550	19.3	805	46.1
経常利益	1,742	14.8	2,550	19.3	808	46.4
当期純利益	1,034	8.8	1,500	11.4	466	45.1
EPS (円)	31,396	-	47,763	-	16,367	52.1
設備投資額	340	-	340	-	0	0
減価償却費	486	-	460	-	26	5.3
研究開発費	1,006	-	1,000	-	6	0.6

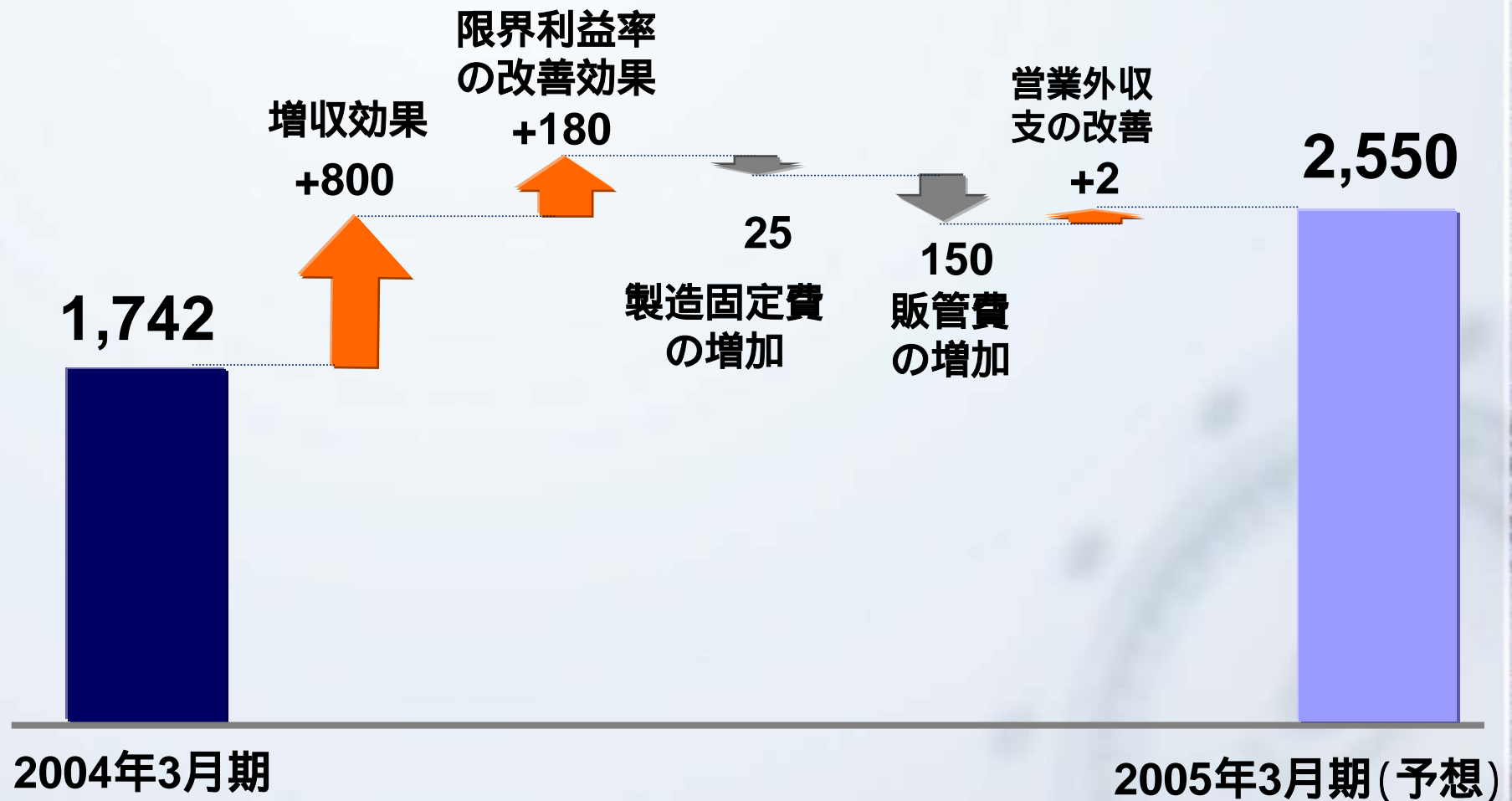
設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額



# 2005年3月期单独经常利益(予想) 对前期比増減要因



単位:百万円

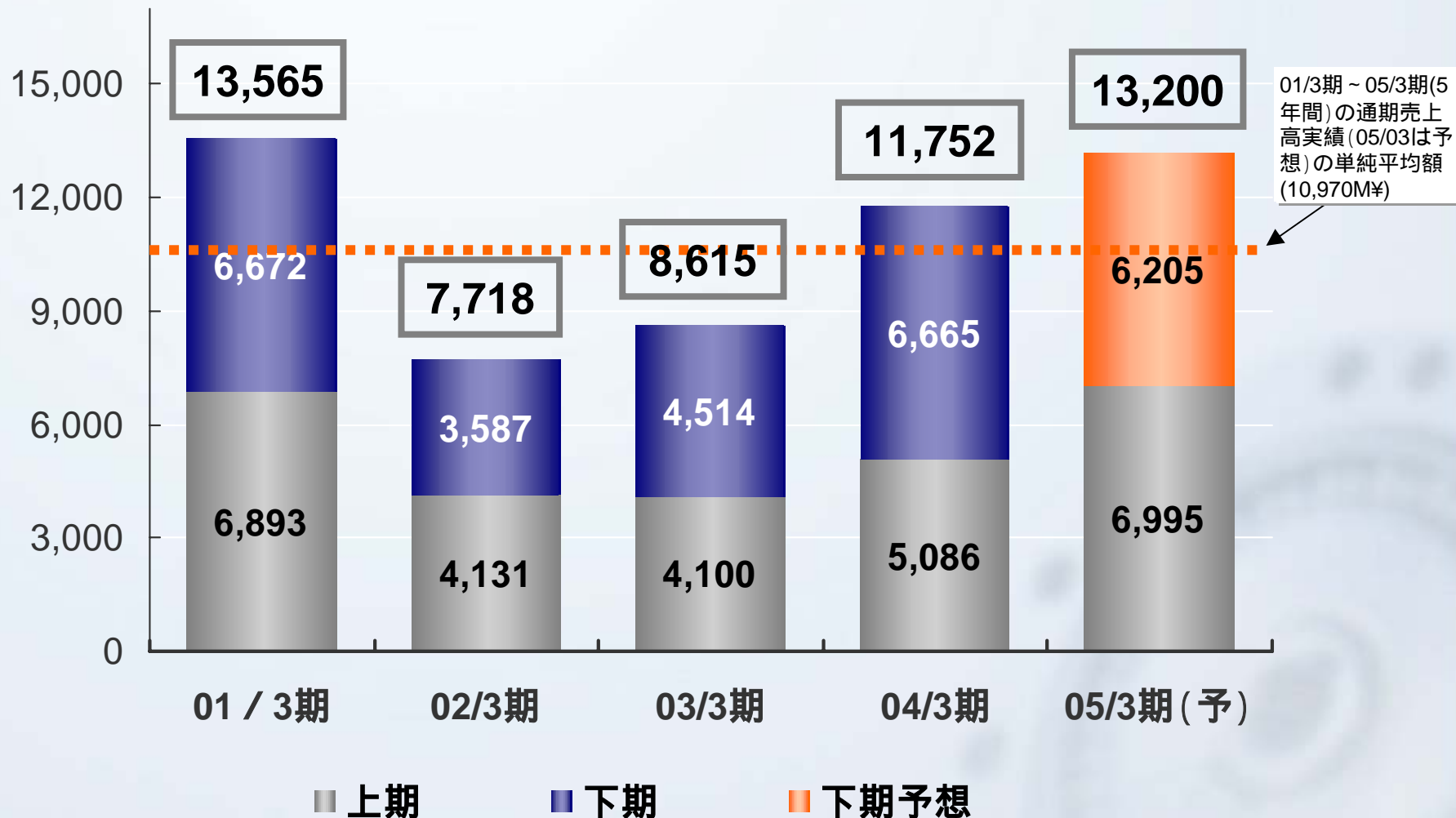


# 事業の概況

# 売上高の推移(単独)



単位:百万円



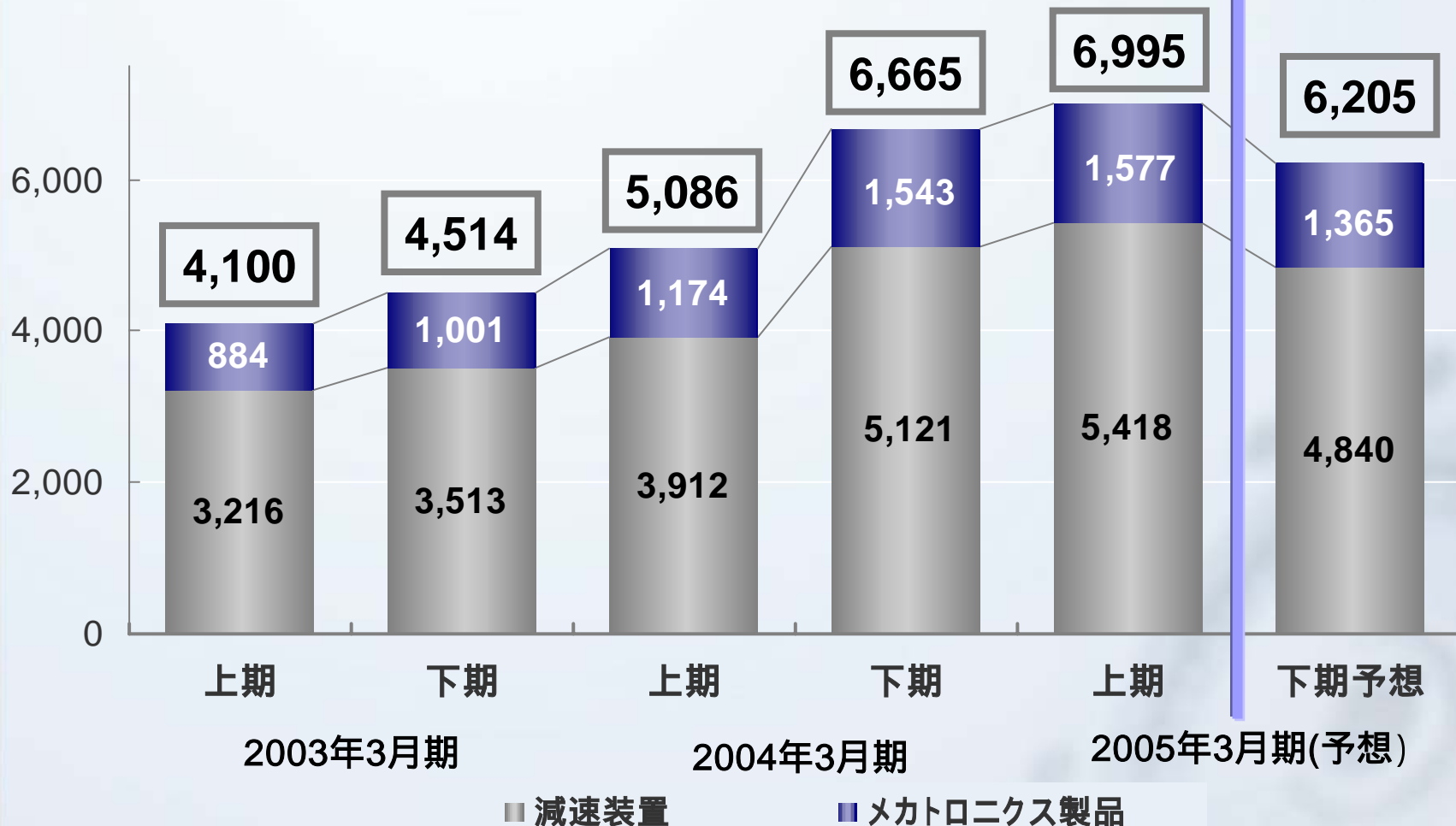
# 製品別売上高(単独)



単位:百万円

実績

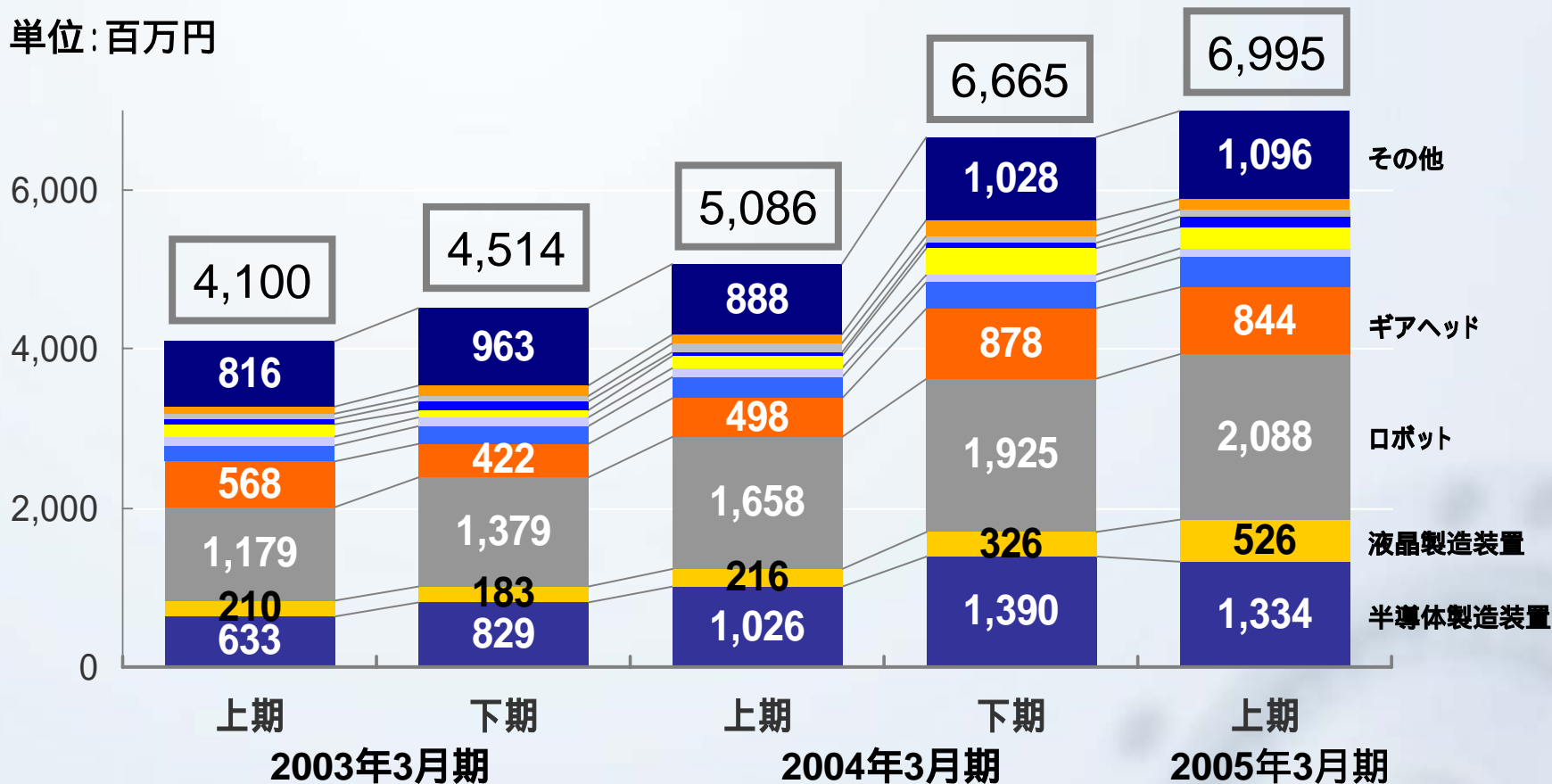
予想



# 用途別売上高(単独)



単位: 百万円

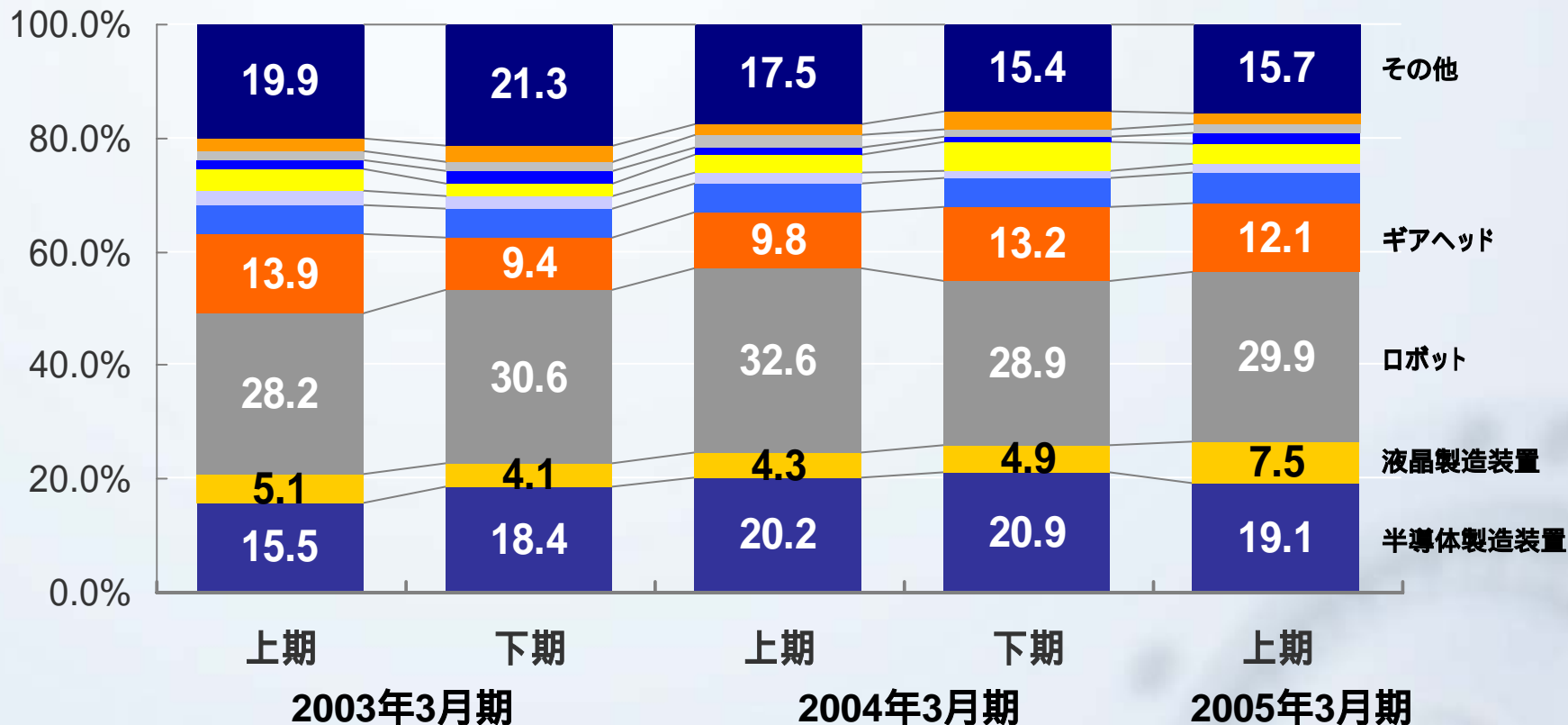


- 半導体製造装置
- 液晶製造装置
- ロボット
- モータメーカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 土木建設機械
- その他

# 用途別売上高比率(単独)



単位:%



- 半導体製造装置
- 液晶製造装置
- 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
- 土木建設機械
- その他

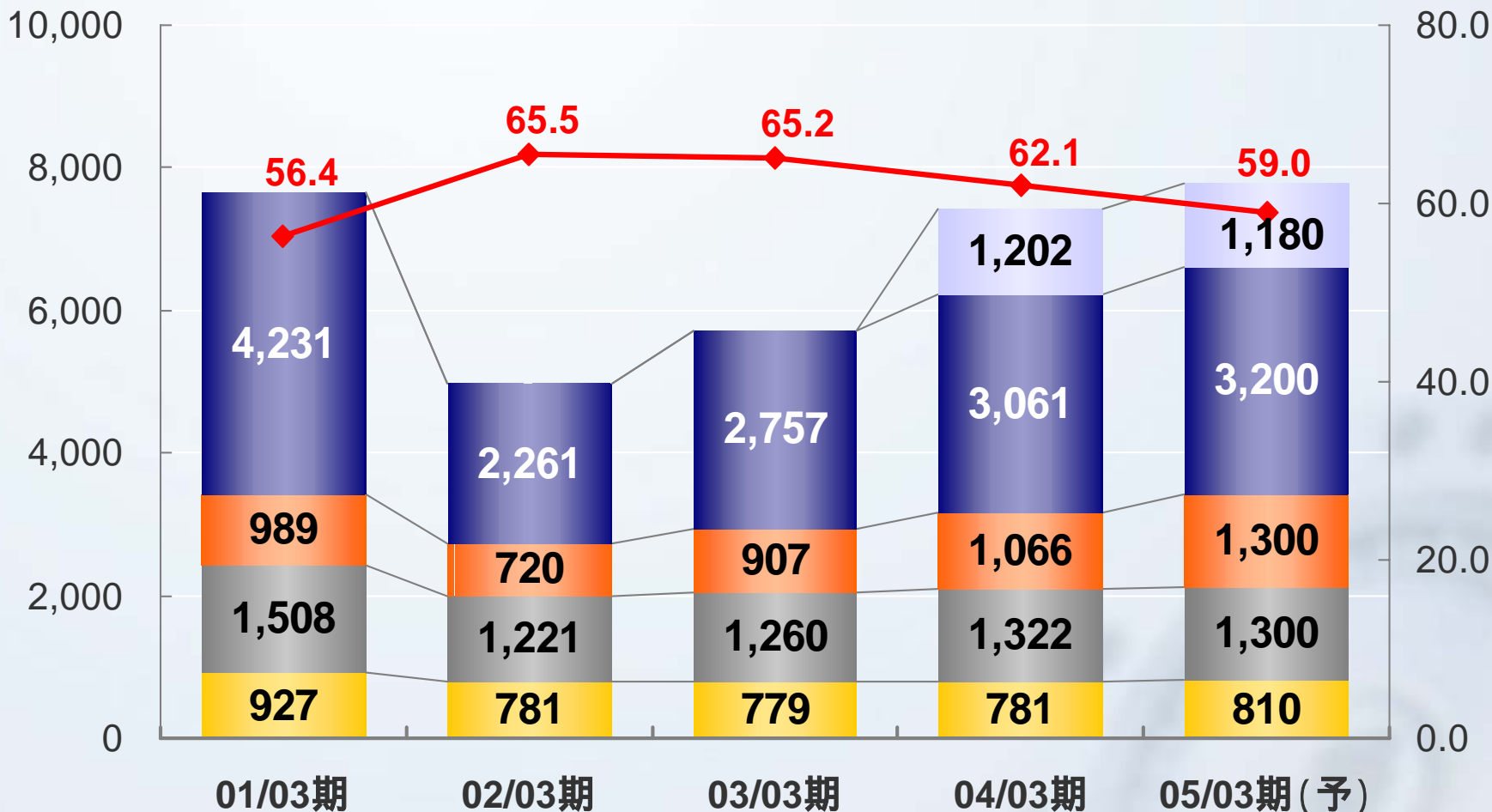


# 製造費用(単独)



単位:百万円

単位:%



■ 経費 
 ■ 労務費 
 ■ 外注費 
 ■ 材料費 
 ■ HADから仕入 
 ◆ 原価率 (%)

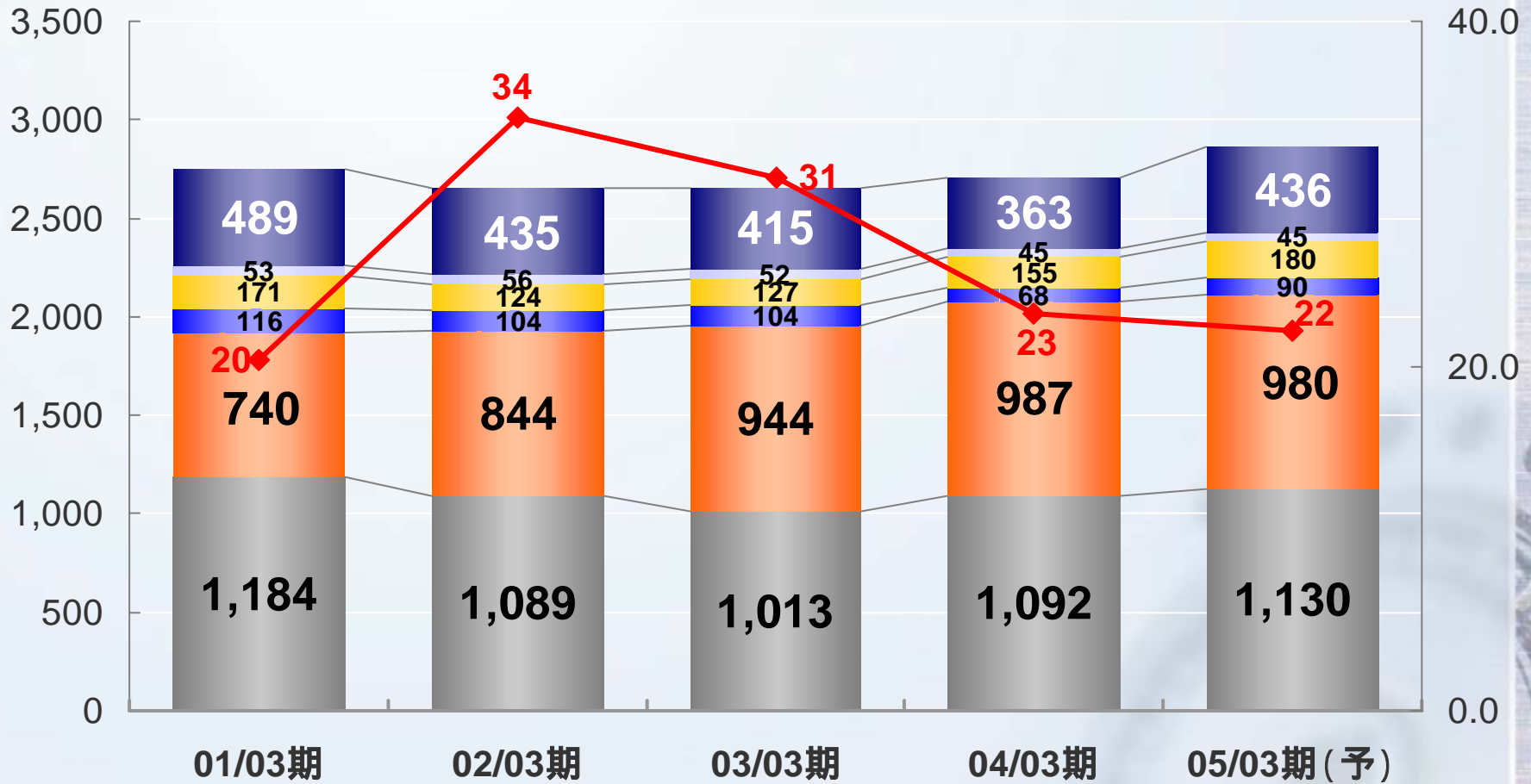
HADは連結子会社である株式会社ハーモニック・エイディを指す

# 販管費(单独)



単位:百万円

単位:%



■ 人件費  
■ 賃借料

■ 研究開発費  
■ その他

■ 減価償却費  
◆ 販管費率 (%)

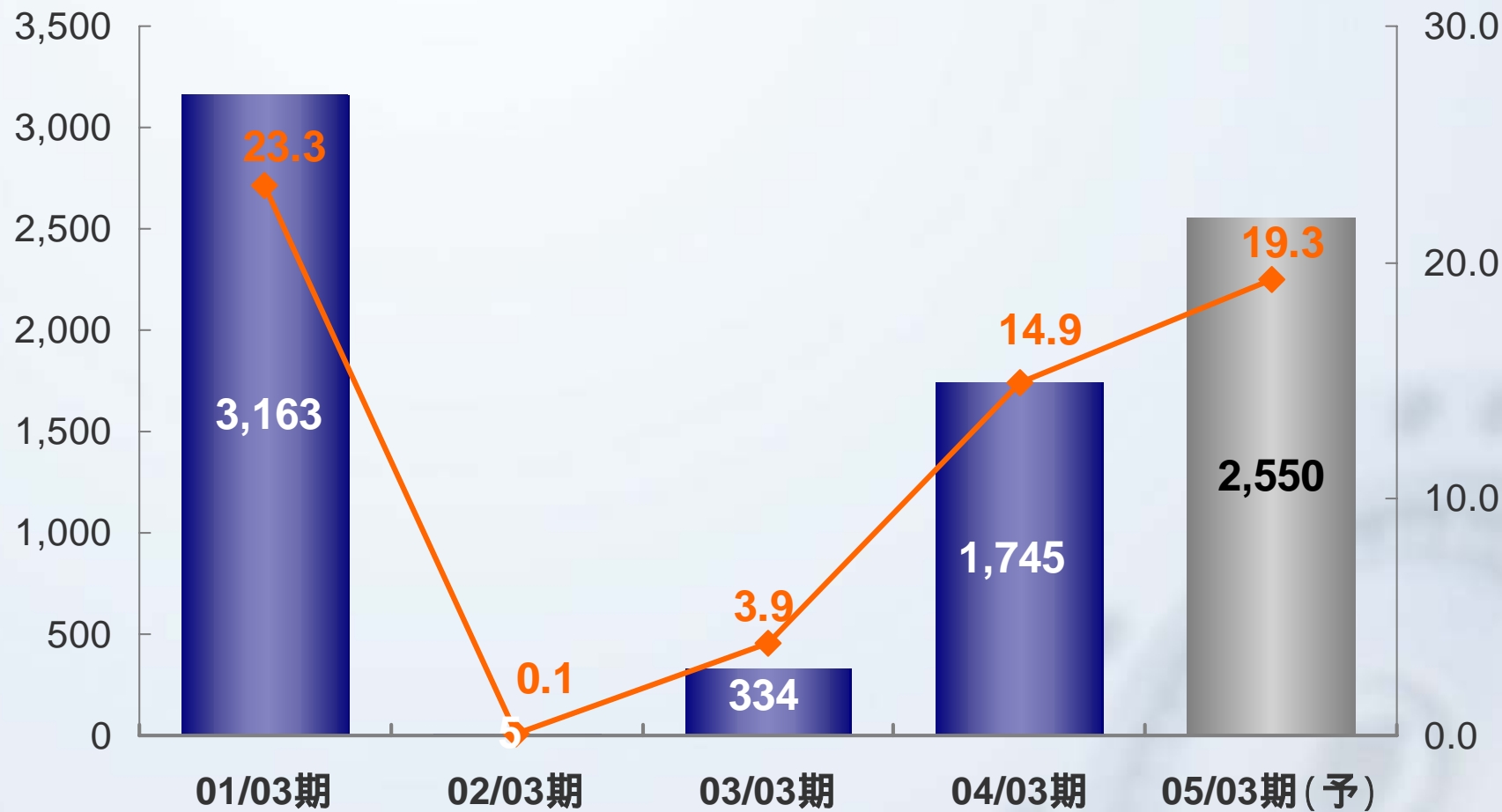
■ 荷造・発送運賃

# 営業利益(单独)



単位:百万円

単位:%



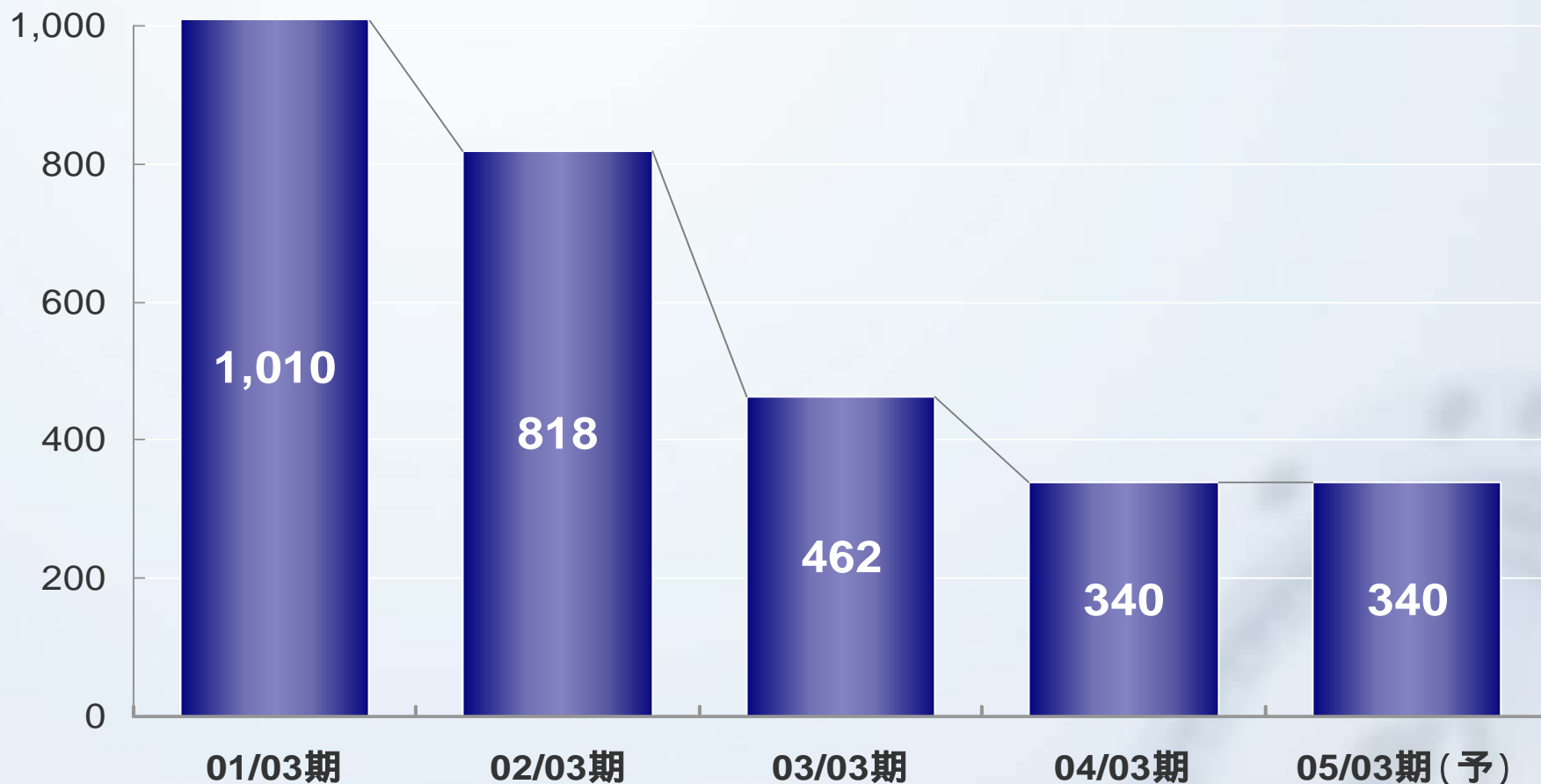
■ 営業利益

◆ 営業利益率 (%)

# 設備投資(单独)



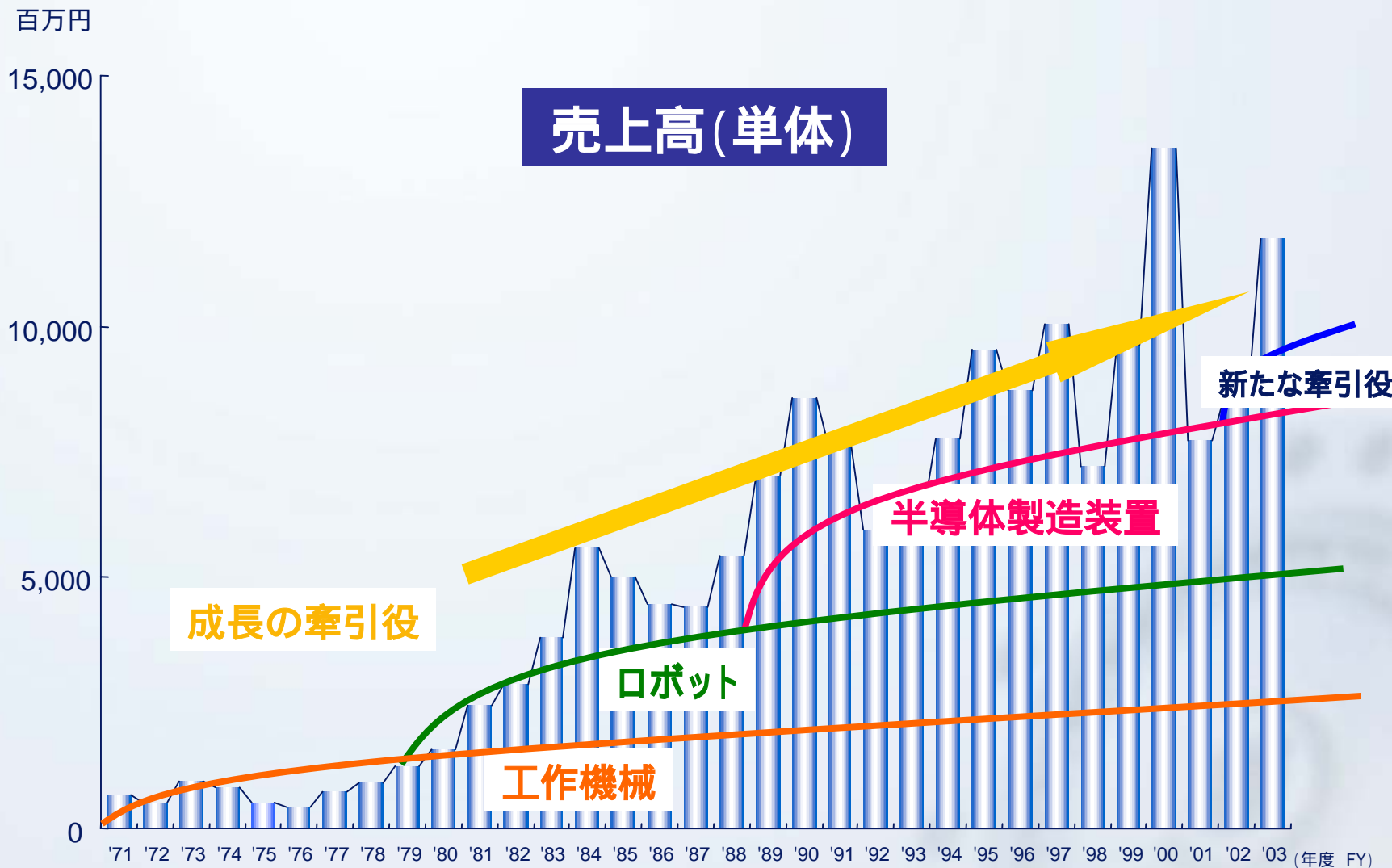
単位:百万円



有形及び無形固定資産取得額

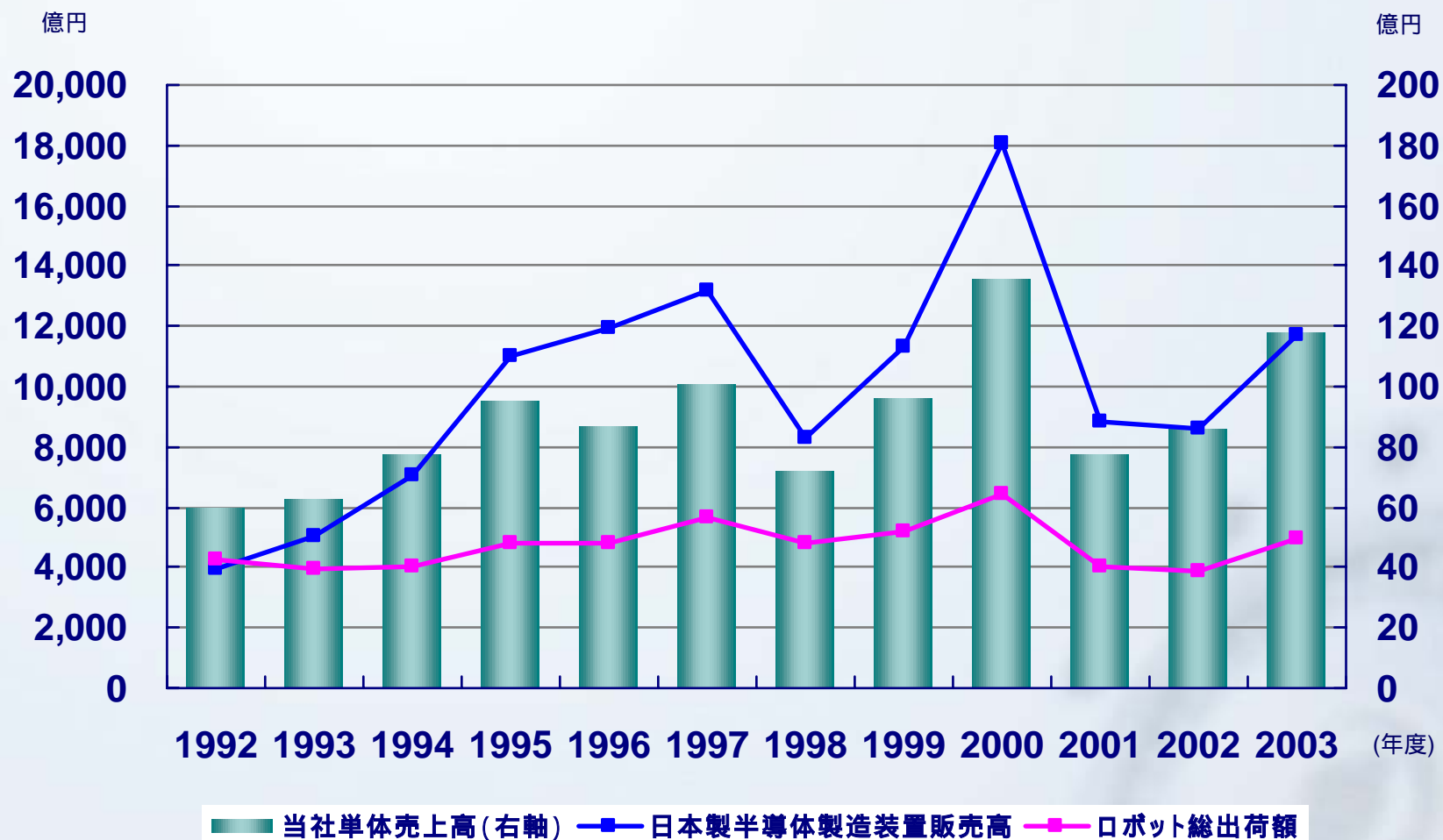
# 今後の展望

# 当社の売上高の推移





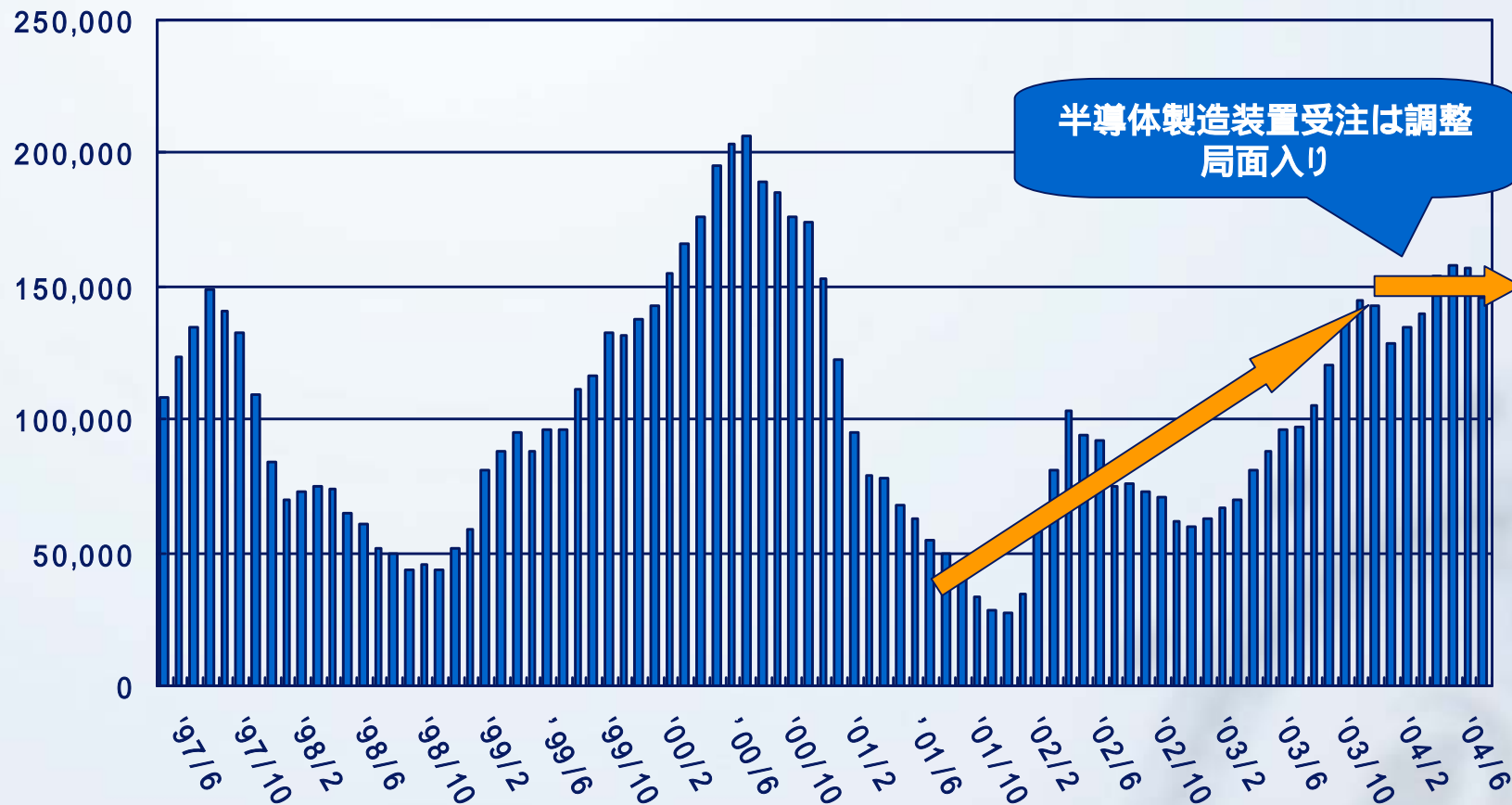
# 当社業績に影響を与える要因



# 日本製半導体製造装置受注高



(単位:百万円)



出所:SEAJ

## 精度向上

競合他社に対する  
優位性の維持

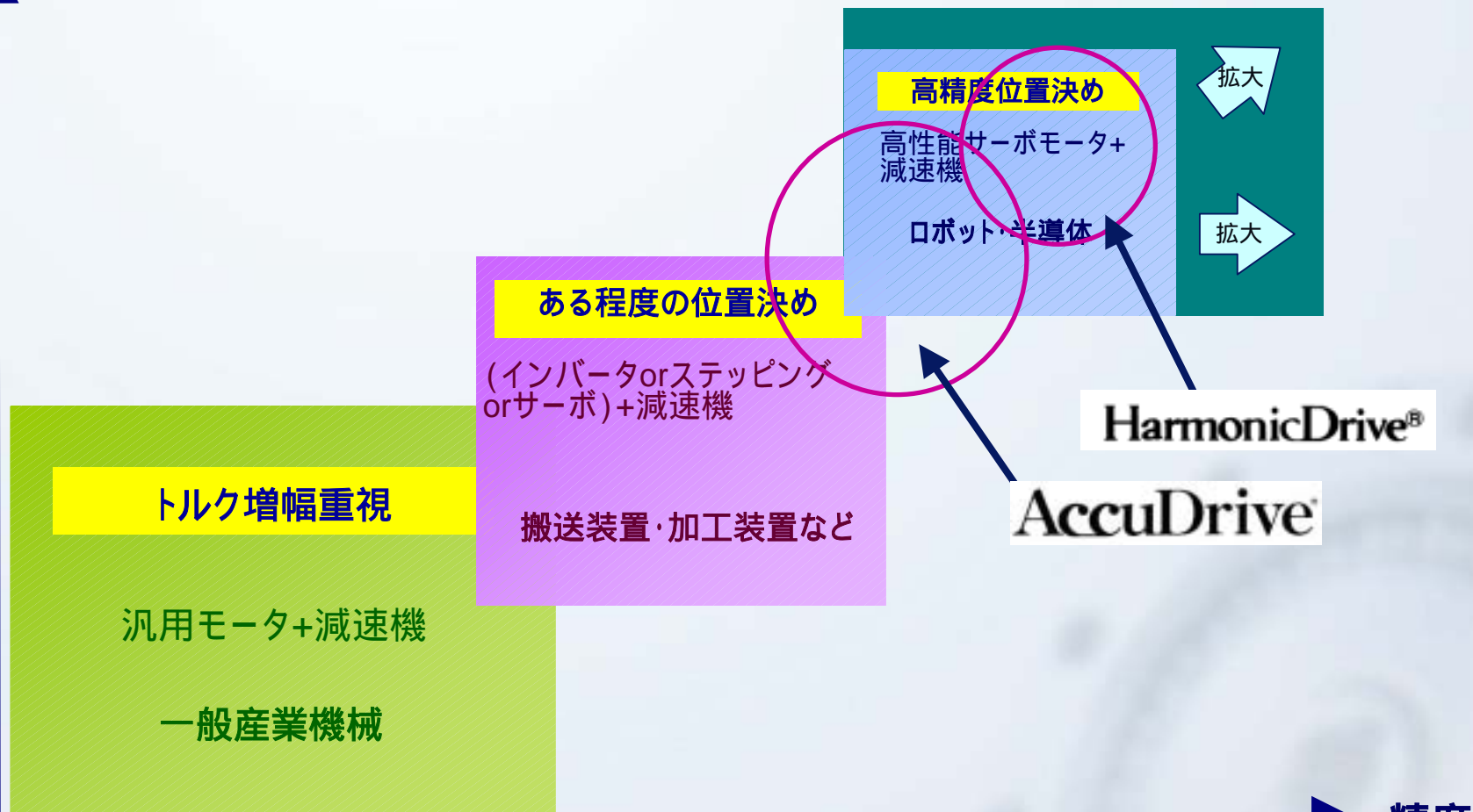
ハーモニックドライ  
ブの特性、優位性を  
示せる市場の  
開拓

# 当社製品のポジション



価格

高精度減速機のポジションを追求



精度

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。

# 新用途のターゲット



## 研究棟の活用



技術と技能の向上による高精度製品の開発



期待される市場

光制御

ナノテク

半導体  
小型化

超精密  
加工

# 精密減速機に対する高精度要求

## ロボットの要求精度

回転精度 (arc-min)

ロボットの作業が高度化

- より精密な位置決め精度
- 振動の小さな動作
- 低騒音

顧客要求に対応

より高くなる精度要求のトレンドを先取りし、競争優位を向上する



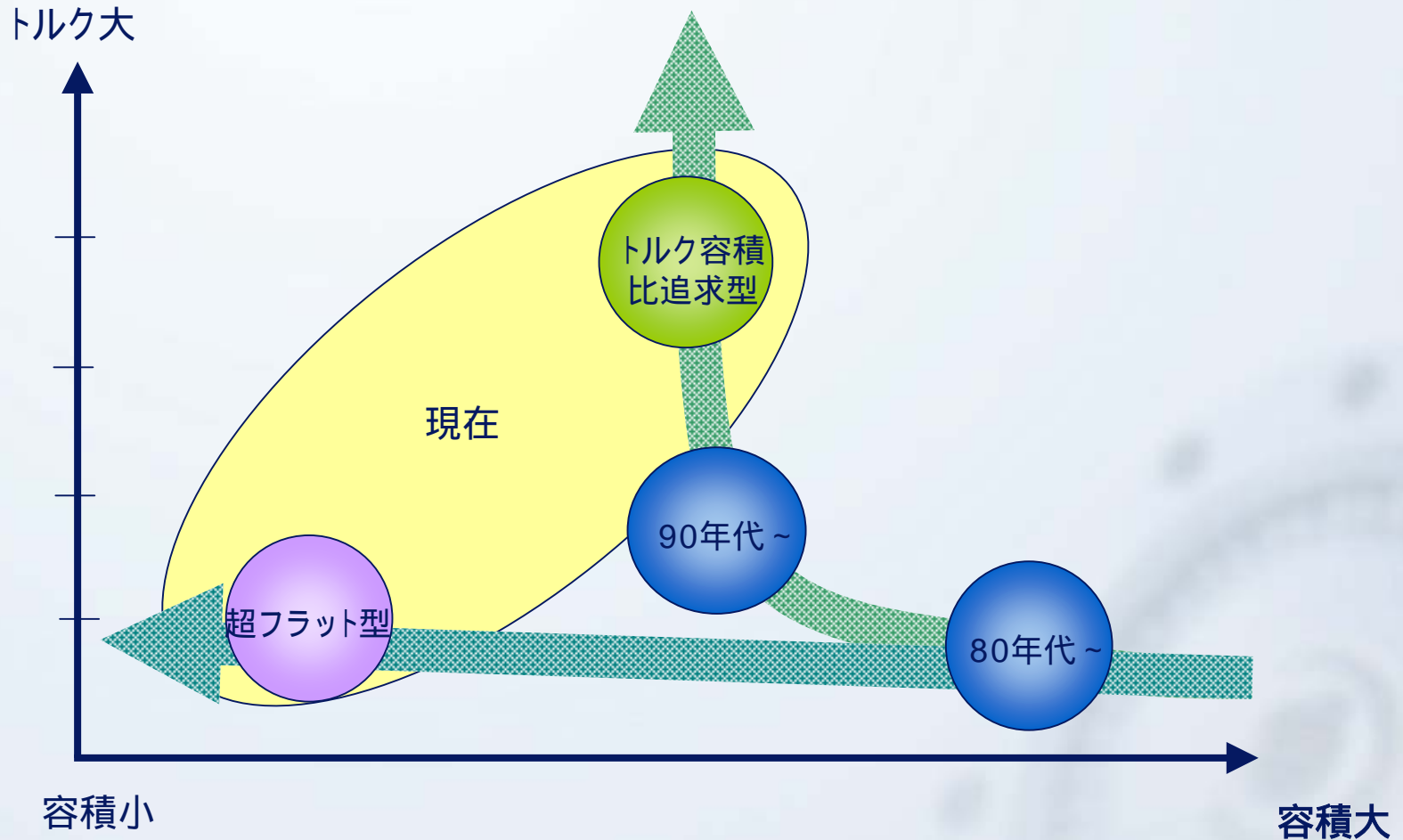


# 顧客要求の先取りと優位性の向上

ハーモニックドライブ減速機における製品開発のイメージ



## バリエーションの拡充



# 精度 + による車載アプリケーションへの挑戦



VGRSはトヨタ自動車株式会社の登録商標です

## VGRS(ギア比可変ステアリング)用減速装置として採用

(敬称略)

トヨタ自動車株式会社

VGRSは、Variable Gear Ratio Steeringの略称

## 高級SUV「ランドクルーザー100」に搭載

### 【採用のポイント】

他の減速機構では実現の難しい

1. ノンバックラッシュ(=歯車の遊びが無い)
2. コンパクトなデザイン
3. 高い減速比

が、車載用部品としても高い評価を得た

VGRSは高級グレード車種に標準採用 (一部車種はオプション)

当社製品の付加価値を認めていただけるアプリケーション

# 精度向上を基軸とした成長戦略



株式会社 ハーモニック・ドライブ・システムズ

# 2004年9月中間期決算説明会

2004年11月26日

このプレゼンテーション資料には、2004年11月26日現在の将来に関する見通しなどが含まれています。実際の業績は、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。