

株式会社 **ハーモニック・ドライブ・システムズ**

2013年3月期決算説明会

2013年5月22日

このプレゼンテーション資料には、2013年5月22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。

2013年3月期 決算の概況

2013年3月期 連結業績(対従来予想比)



単位:百万円

	従来予想(12年11月13日発表)		13年3月期		対従来予想比	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)	増減額	増減率(%)
売上高	18,500	100.0	18,130	100.0	▲369	▲2.0
営業利益	3,520	19.0	3,436	19.0	▲83	▲2.4
経常利益	3,530	19.1	3,576	19.7	46	1.3
当期純利益	1,980	10.7	1,960	10.8	▲19	▲1.0
EPS(円)	64.85	—	64.22	—	▲0.63	▲1.0

2013年3月期 連結業績(対前期比)



単位:百万円

	12年3月期		13年3月期		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減率 (%)
売上高	20,159	100.0	18,130	100.0	▲2,028	▲10.1
営業利益	4,333	21.5	3,436	19.0	▲897	▲20.7
経常利益	4,398	21.8	3,576	19.7	▲822	▲18.7
当期純利益	2,139	10.6	1,960	10.8	▲178	▲8.4
EPS (円)	70.08	—	64.22	—	▲5.86	▲8.4
設備投資額	1,762	—	1,377	—	▲384	▲21.8
減価償却費	1,011	—	1,119	—	108	10.7
研究開発費	1,240	—	1,146	—	▲94	▲7.6

※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※12年3月期のEPSは、2011年4月1日付で実施した株式分割(1株を300株)後の株式数に換算して表示

2013年3月期 主要グループ会社の業績



単位:百万円

	出資比率	売上高		当期純利益	
		金額	対前期 増減率(%)	金額	対前期 増減率(%)
(株) ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	16,159	▲10.6	1,894	▲14.4
※2 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%)	2,768	▲8.6	107	▲29.2
(株) ハーモニック・エイディ	100%	1,726	▲14.9	41	▲39.7
※3 ハーモニック・ドライブ・アーゲー (ドイツ)	35%	6,348	▲18.0	945	10.7

※1 海外子会社及び海外関連会社の決算日は12月31日です。

※2 為替レート 2011/12期:1US\$ = 79.84円 2012/12期:1US\$ = 79.82円

※3 為替レート 2011/12期:1€ = 111.12円 2012/12期:1€ = 102.63円

※4 米国子会社(連結)の当期純利益は、少数株主利益控除後の金額です。

2013年3月期 単体業績(対前期比)



単位:百万円

	12年3月期		13年3月期		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減率 (%)
売上高	18,069	100.0	16,159	100.0	▲1,910	▲10.6
営業利益	3,576	19.8	2,955	18.3	▲621	▲17.4
経常利益	3,979	22.0	3,173	19.6	▲806	▲20.3
当期純利益	2,213	12.2	1,894	11.7	▲319	▲14.4
EPS (円)	72.49	—	62.04	—	▲10.45	▲14.4
設備投資額	1,139	—	803	—	▲335	▲29.5
減価償却費	713	—	711	—	▲2	▲0.3
研究開発費	1,219	—	1,129	—	▲89	▲7.3

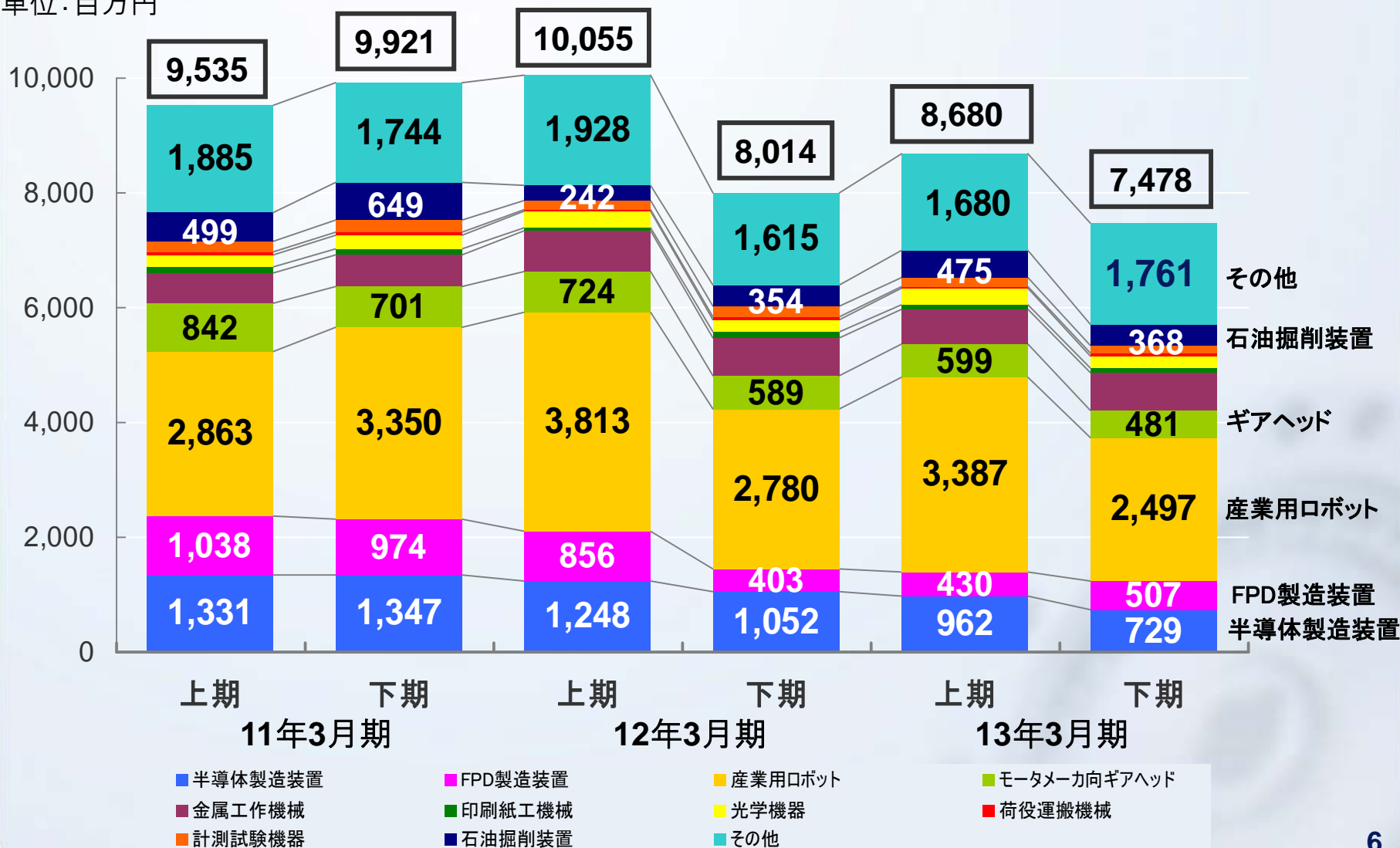
※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※12年3月期のEPSは、2011年4月1日付で実施した株式分割(1株を300株)後の株式数に換算して表示

単体用途別売上高



単位:百万円



2013年3月期

単体営業利益 対前期比増減要因



単位：百万円

3,576



売上高の減少
▲1,032

限界利益率
の変化
+215



製造固定費等
の減少
+230



販管費
の増加
▲34



2,955



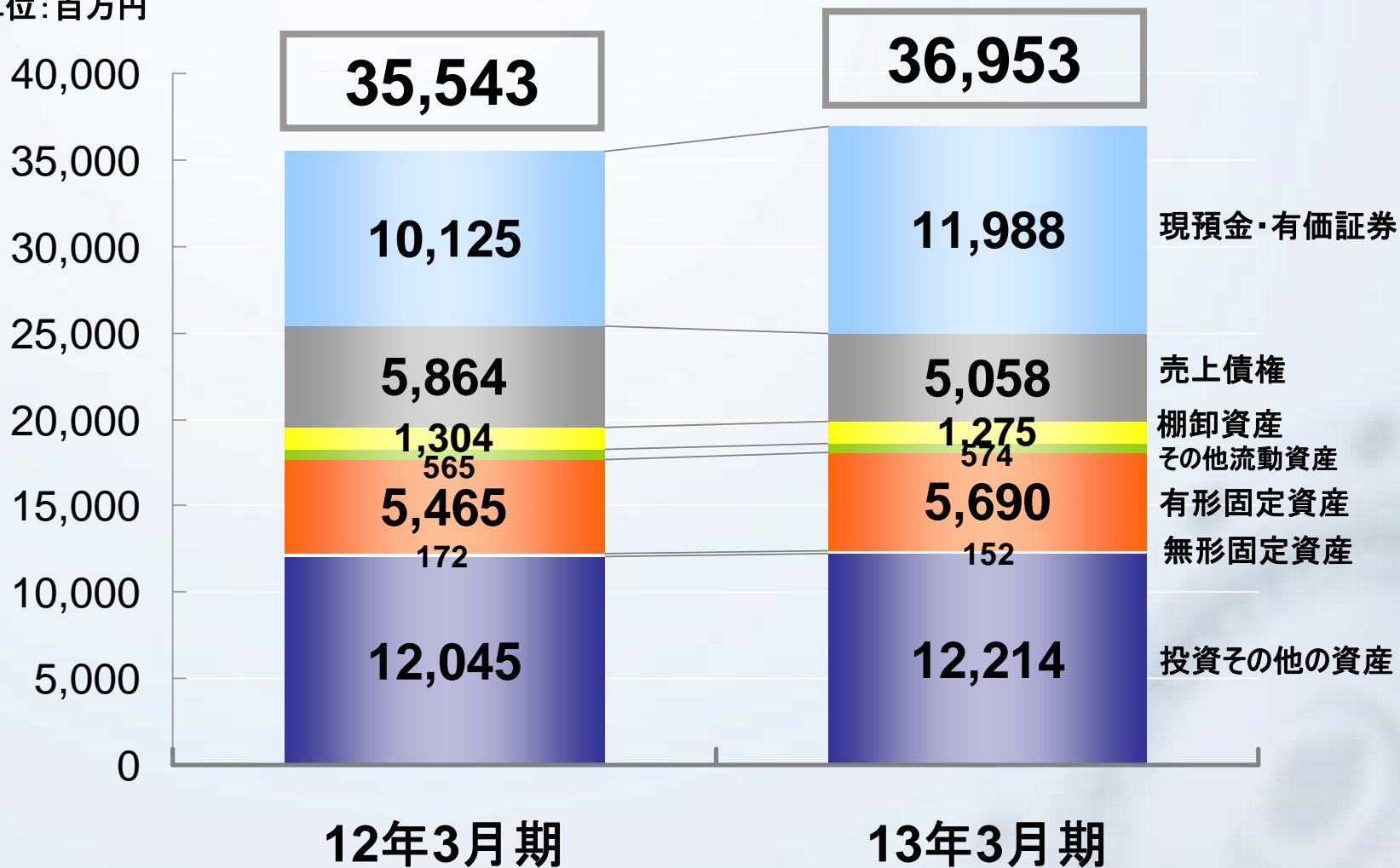
12年3月期

13年3月期

連結資産の状況



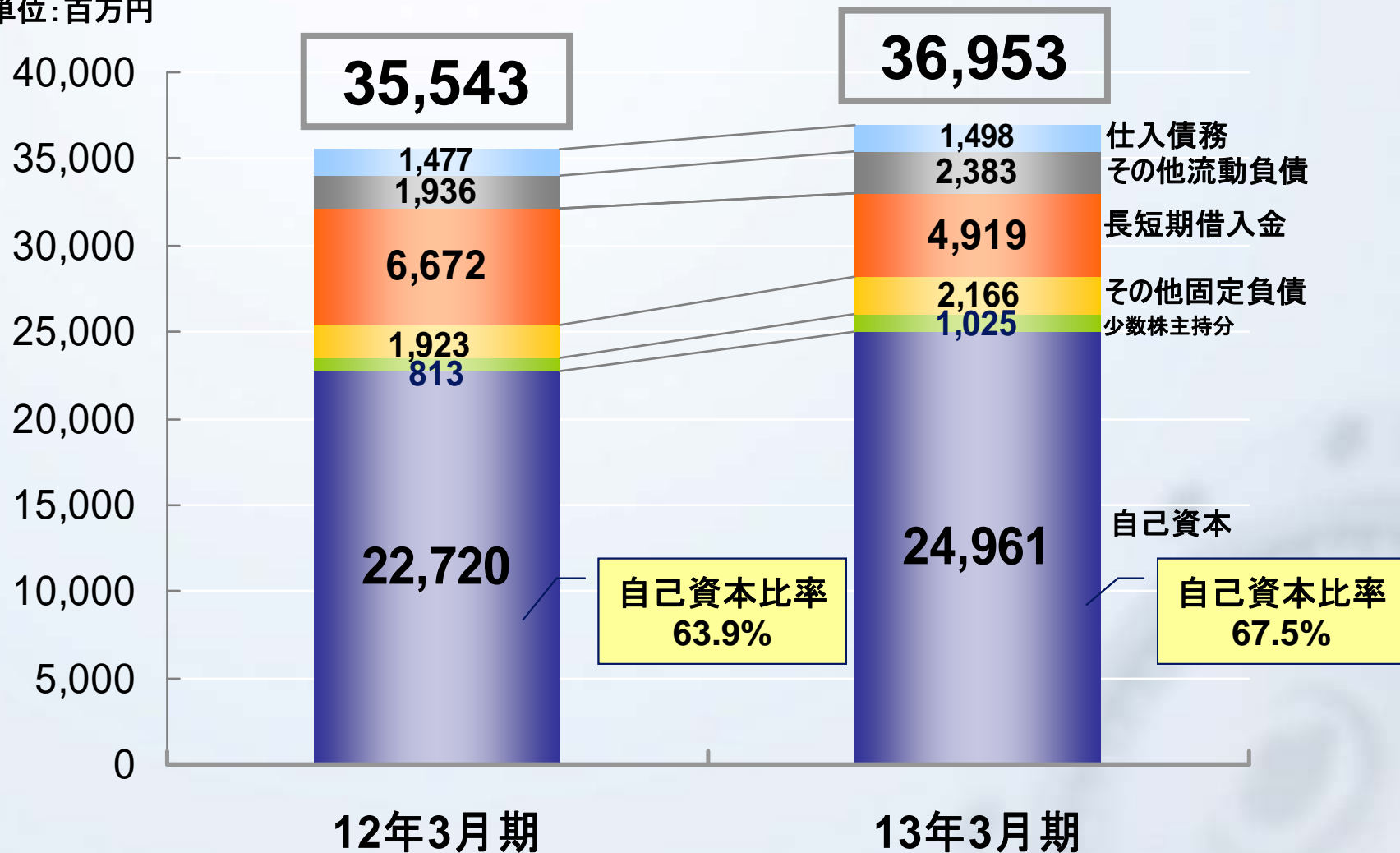
単位：百万円



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	12年3月期	13年3月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,476	4,700
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲5,909	3,271
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,295	▲2,545
換算差額	▲33	107
現金及び現金同等物の増(▲減)額	▲170	5,533
現金及び現金同等物の期末残高	4,180	9,713

A large, light blue oval with a gradient, surrounded by several thin, dark blue, overlapping loops that create a sense of motion or orbit.

**2014年3月期
業績予想**

2014年3月期 連結業績予想



単位:百万円

	13年3月期		14年3月期(予想)		対前期比	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)	増減額	増減率(%)
売上高	18,130	100.0	21,000	100.0	2,869	15.8
営業利益	3,436	19.0	4,700	22.4	1,263	36.8
経常利益	3,576	19.7	4,930	23.5	1,353	37.9
当期純利益	1,960	10.8	2,900	13.8	939	47.9
EPS(円)	64.22	—	94.98	—	30.76	47.9
設備投資額	1,377	—	1,100	—	▲277	▲20.2
減価償却費	1,119	—	1,130	—	10	0.9
研究開発費	1,146	—	1,200	—	53	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\$ = ¥90.00 1€ = ¥125.00

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	前期比 (%)	金額	前期比 (%)
(株) ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	18,800	16.3	2,670	41.0
※2 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%)	3,000	8.3	110	1.9
(株) ハーモニック・エイティ	100%	2,120	22.8	65	58.1
※3 ハーモニック・ドライブ・アーゲー (ドイツ)	35%	7,700	21.3	1,180	24.9

※1 海外子会社及び海外関連会社の決算日は12月31日です。

※2 為替レート 2012/12期:1US\$ = 79.82 円 2013/12予想:1US\$ = 90.00円

※3 為替レート 2012/12期:1€ = 102.63 円 2013/12予想:1€ =125.00 円

※4 米国子会社(連結)の当期純利益は、少数株主利益控除後の金額です。

2014年3月期 単体業績予想



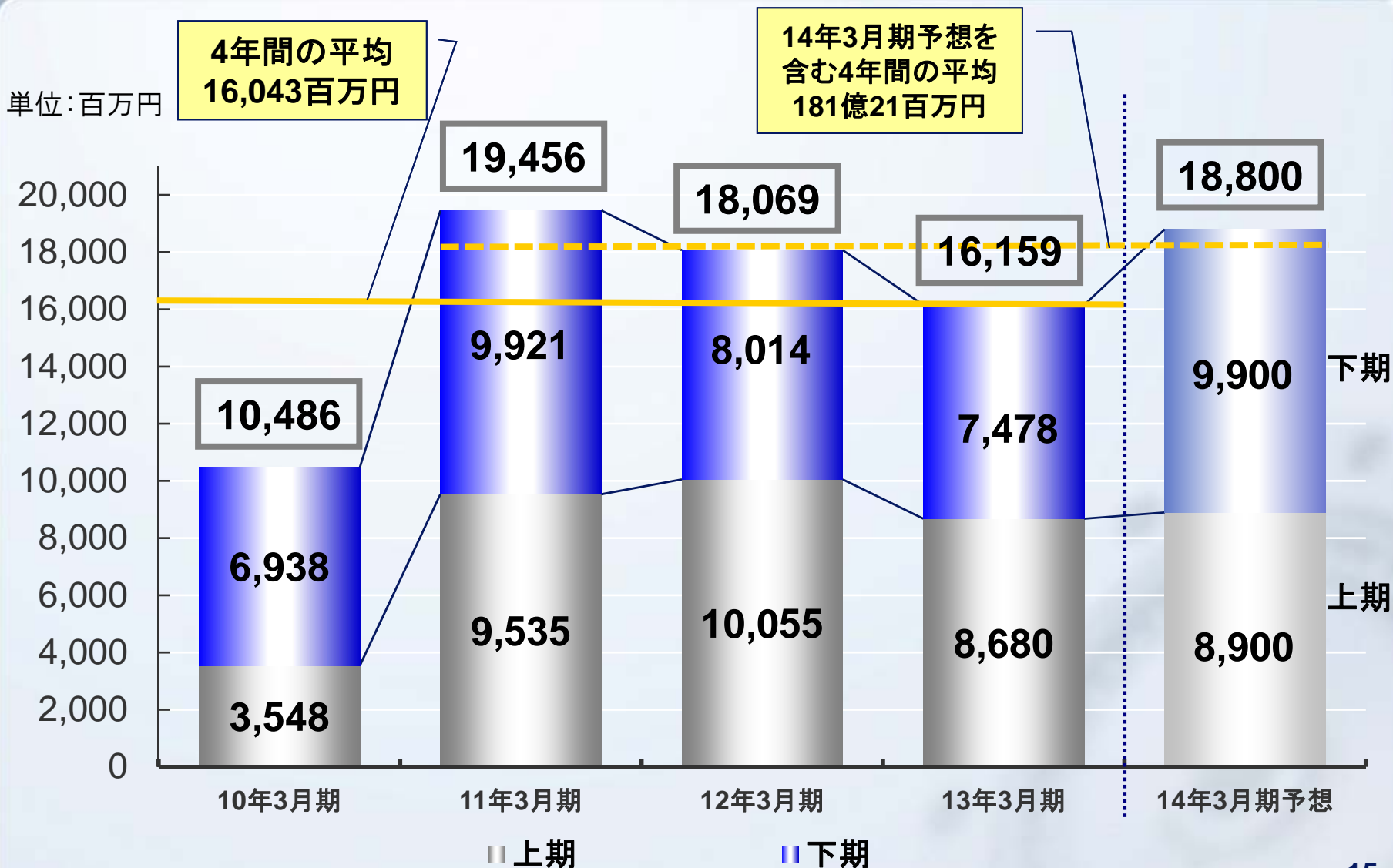
単位:百万円

	13年3月期		14年3月期(予想)		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減率 (%)
売上高	16,159	100.0	18,800	100.0	2,640	16.3
営業利益	2,955	18.3	4,150	22.1	1,194	40.4
経常利益	3,173	19.6	4,350	23.1	1,176	37.1
当期純利益	1,894	11.8	2,670	14.2	775	41.0
EPS (円)	62.04	—	87.45	—	25.41	41.0
設備投資額	803	—	650	—	▲153	▲19.1
減価償却費	711	—	730	—	18	2.5
研究開発費	1,129	—	1,180	—	50	4.4

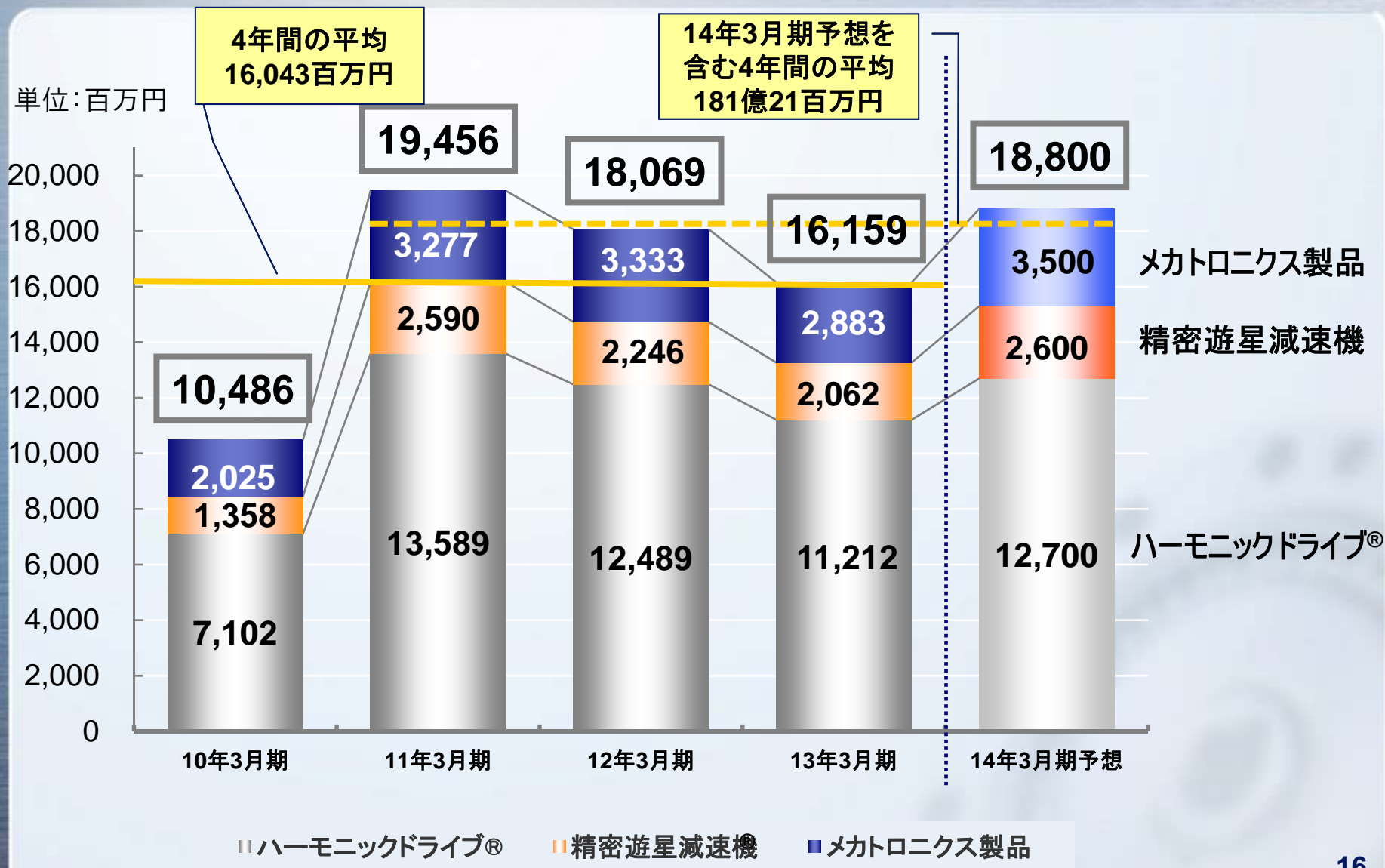
※設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※14年3月期(予想)の前提為替レート: 1US\$ = ¥ 90.00 1€ = ¥125.00

単体売上高の推移



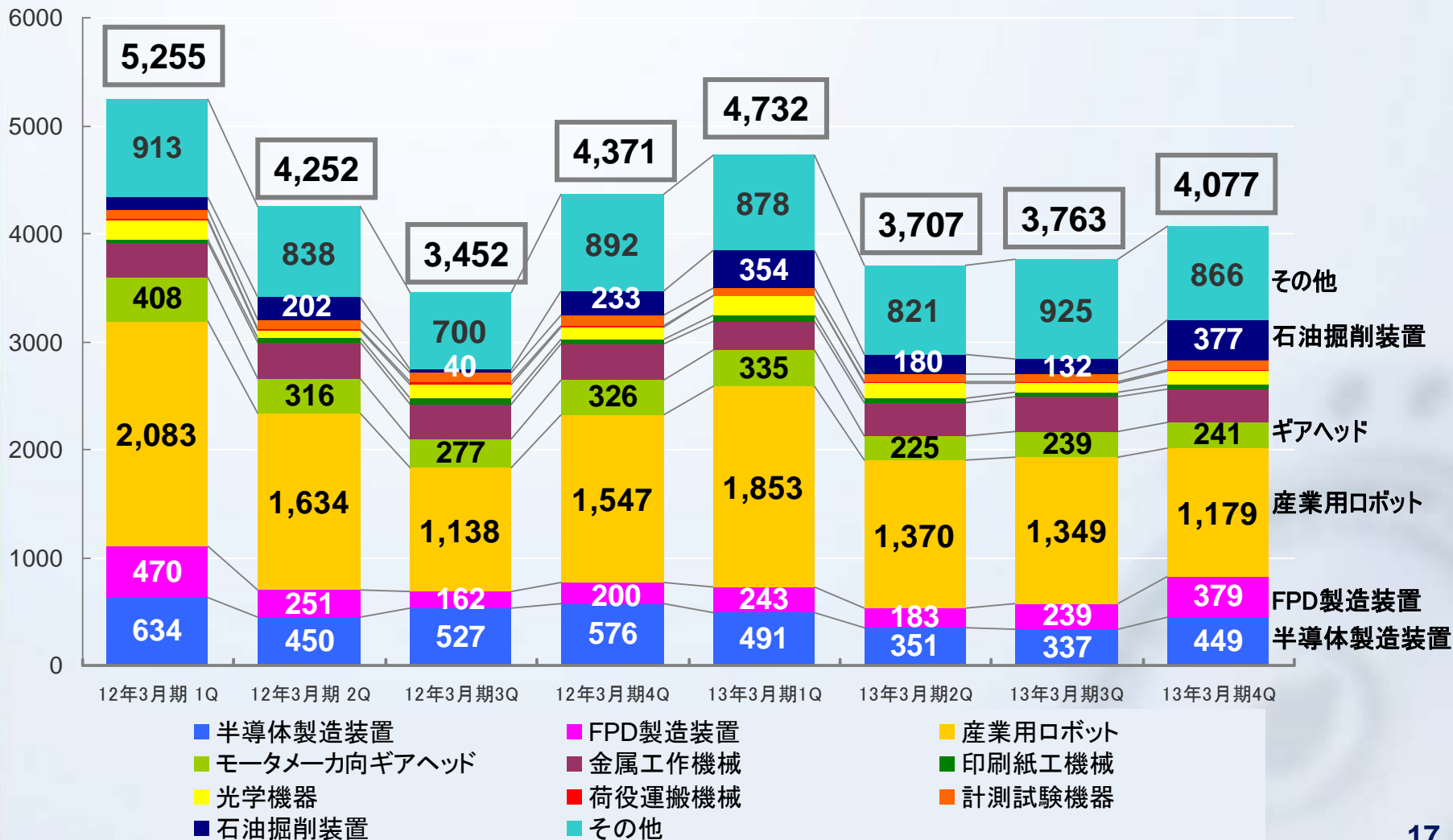
単体製品群別売上高の推移



単体用途別「受注高」【四半期】



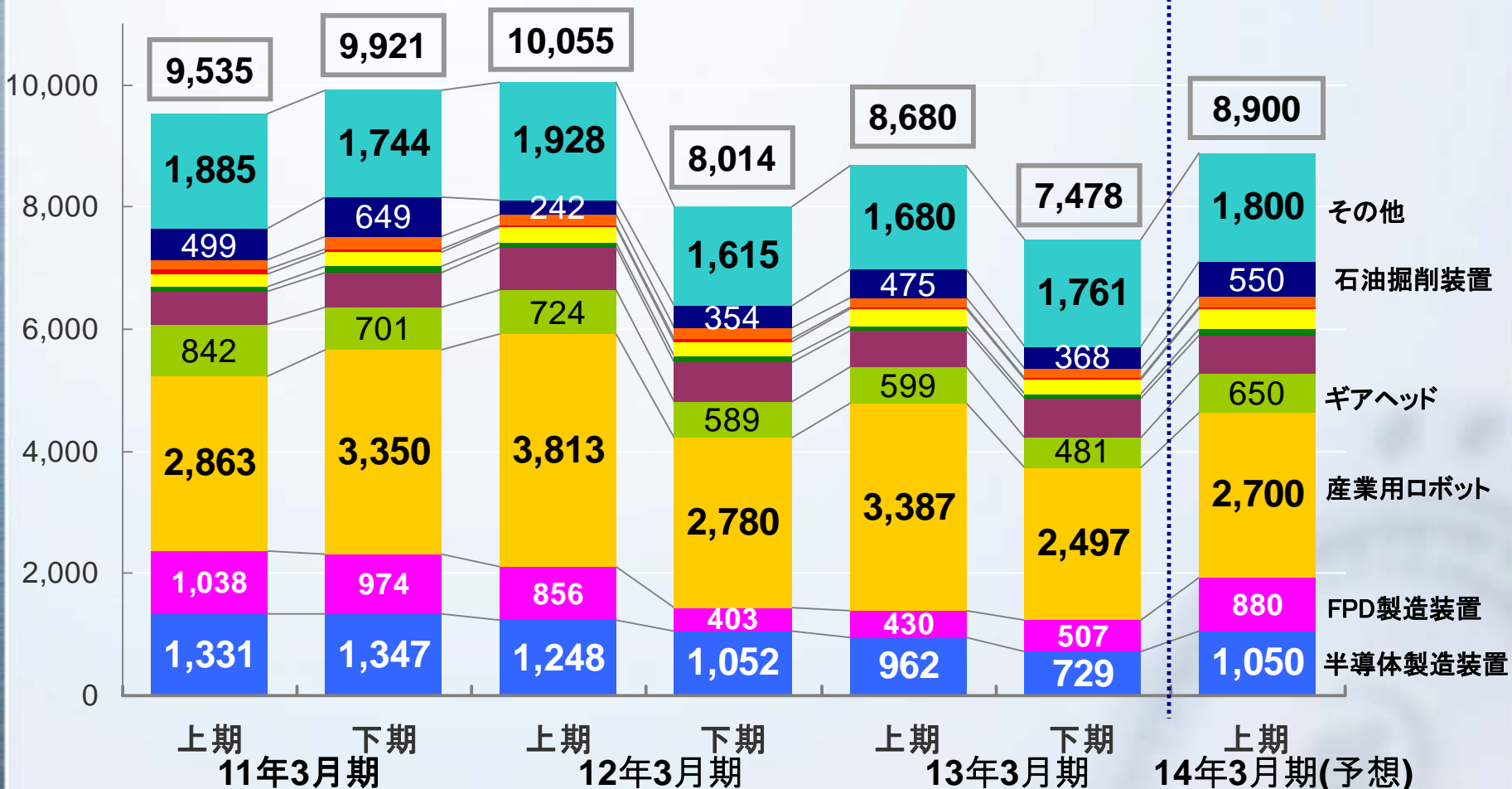
単位: 百万円



単体用途別「売上高」【半期】



単位:百万円



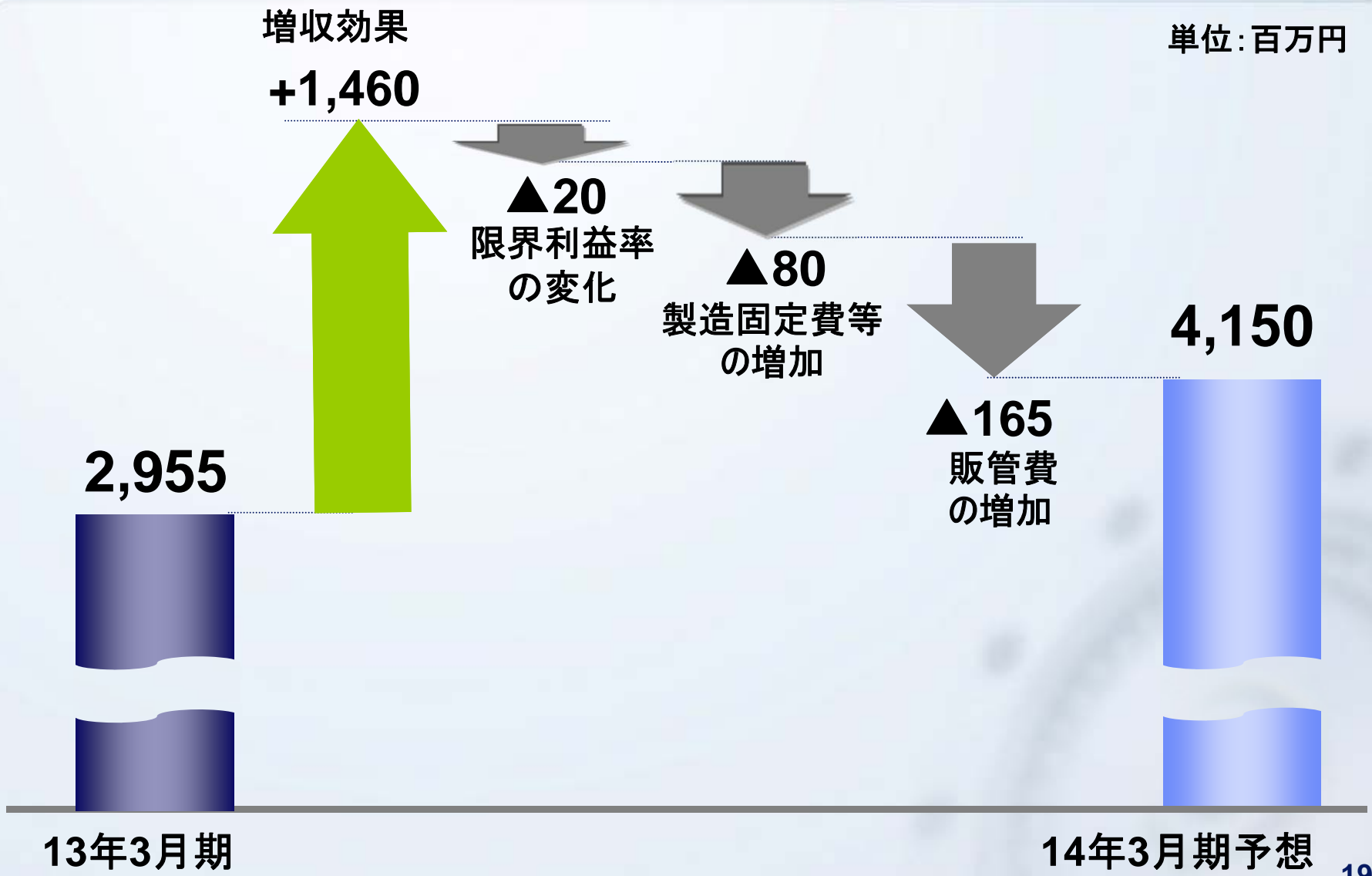
- 半導体製造装置
- フラットパネルディスプレイ製造装置
- 産業用ロボット
- モーターメカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 石油掘削装置
- その他

2014年3月期予想



単体営業利益 対前期比増減要因

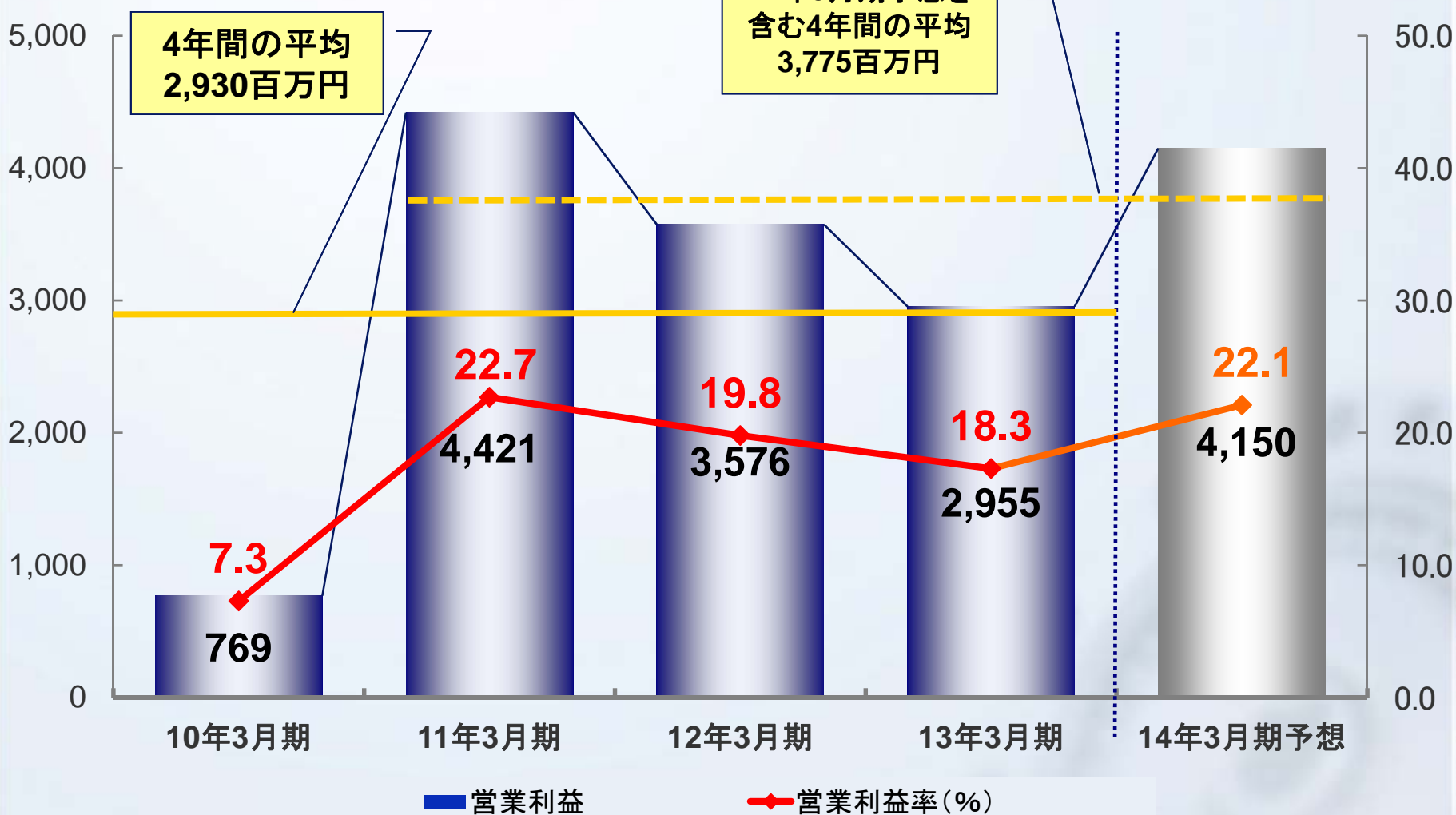
単位：百万円



単体営業利益の推移



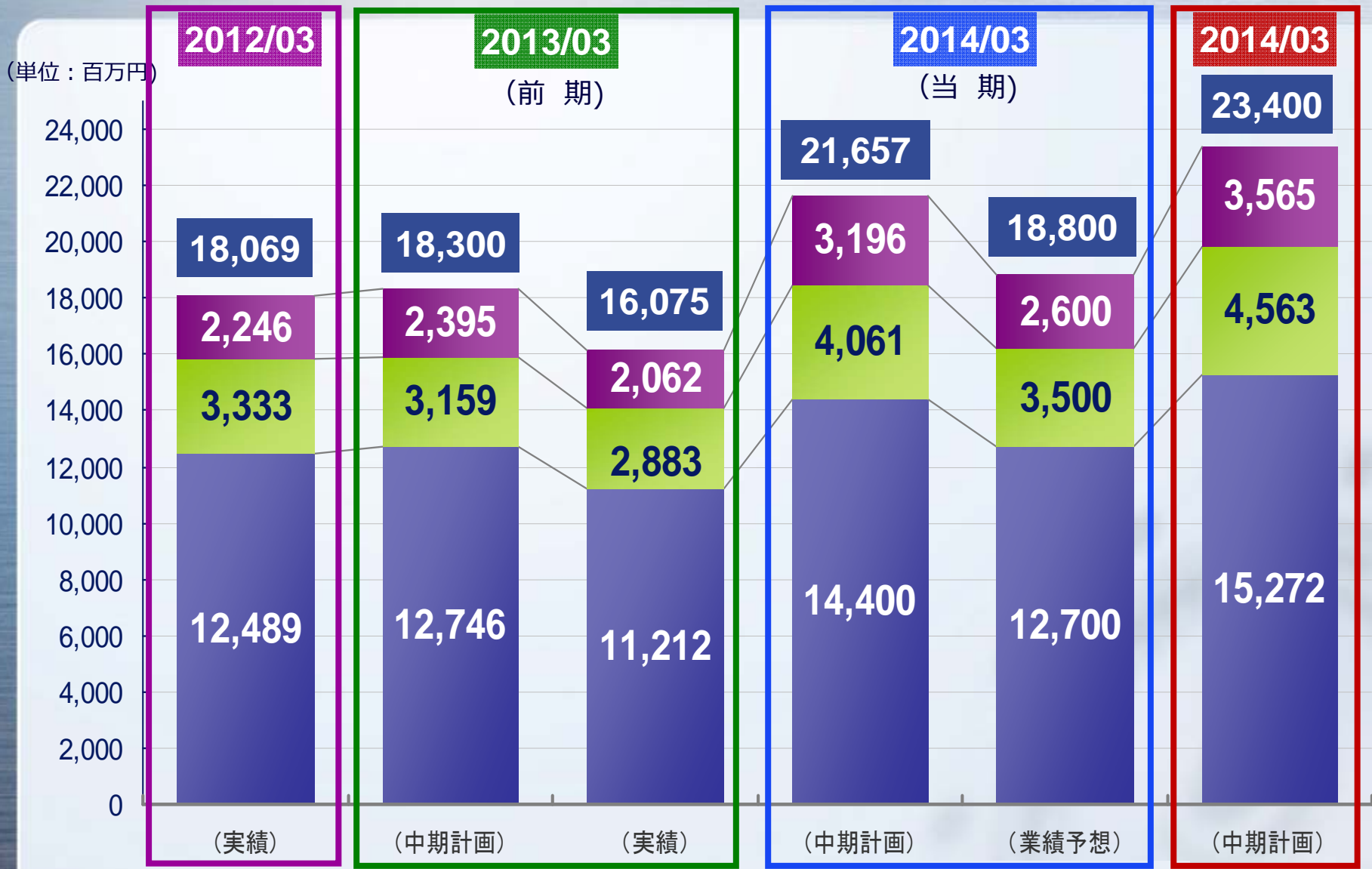
単位:百万円



A large, light blue oval graphic with a gradient, tilted diagonally, containing the title text. It is surrounded by several thin, overlapping blue and green lines that create a sense of motion or orbit.

今後の展望

中期経営計画初年度を終えて



初年度計画未達成の要因



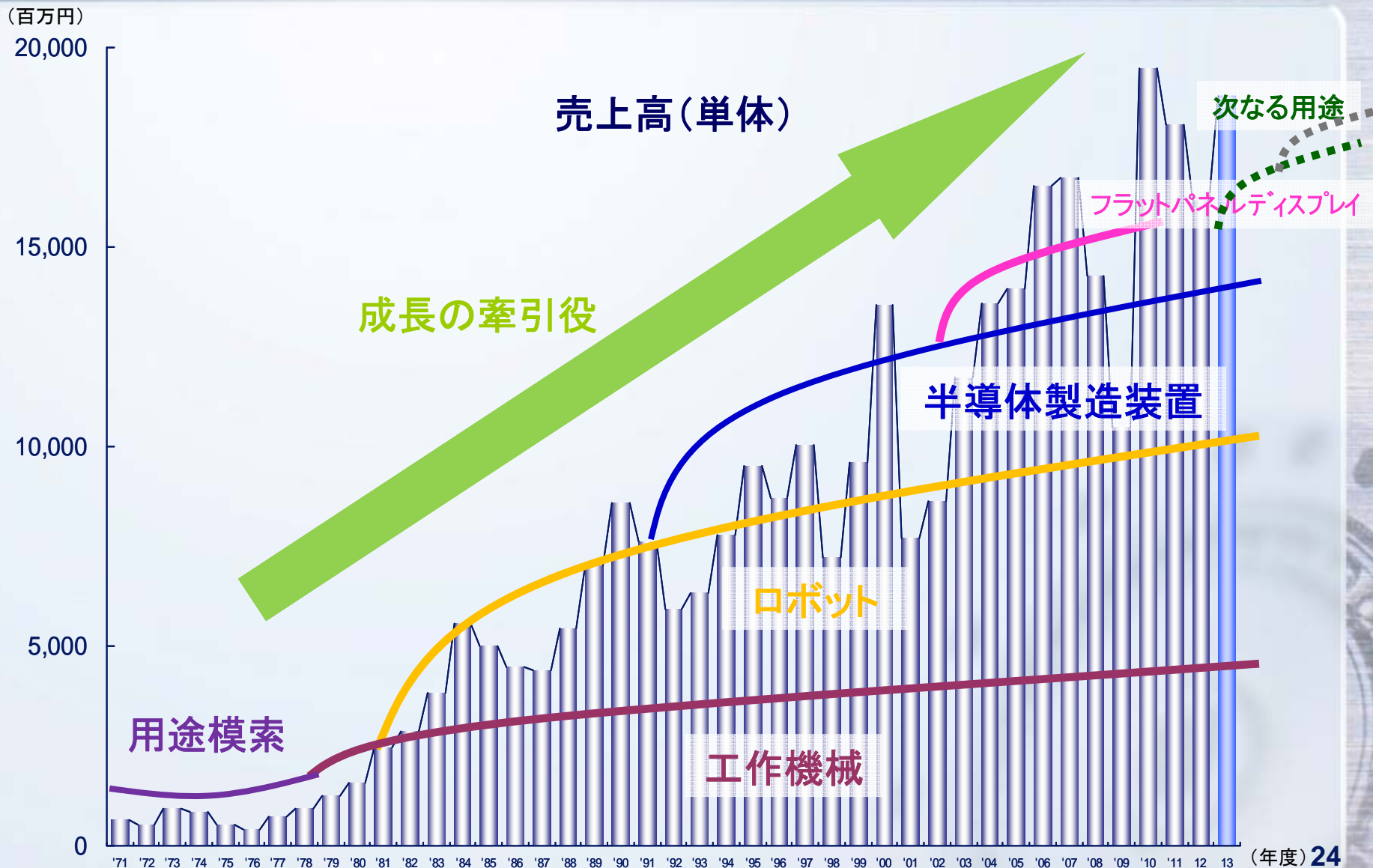
外部環境

1. 新興国経済の伸び悩み
2. 欧州市場における金融不安の余波
3. 国内経済における消費構造の変化

内部要因

過去数年間における製品及び市場開拓の遅れ

需要サイクルの谷間



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

中期経営計画達成に向けた重点施策



1. 精密遊星減速機市場の新たな拡大
2. 新製品による市場深耕
3. アジア市場への拡販強化

「波動歯車装置」と「遊星減速機」との違い



	波動歯車装置	遊星減速機
当社グループ 製品ブランド	ハーモニックドライブ®  	アキュドライブ® ハーモニックプラネタリ®  
減速比	1/30 ~ 1/320	1/3 ~ 1/45
バックラッシ	ゼロバックラッシ	ローバックラッシ
代表的な用途	産業用ロボット 関節駆動	工作機械 ツールチェンジャー テーブル駆動
要求仕様	•特殊仕様が多い 	•標準的仕様が多い 

当社グループ製品のポジション①



精度



ロボット・半導体
製造装置

高精度
位置決
め



HarmonicDrive®

搬送装置・
加工装置など

ある程度の
位置決め



AccuDrive

一般産業機械

パワー重視



一般歯車

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

当社グループ製品のポジション②



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

HarmonicDrive®

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

韓国 合併会社設立



三益ADM株式会社 (SAMICK ADM CO.,LTD)

所在地	大韓民国 ^{てぐ} 大邱廣域市
設立	2013年2月20日
資本金	30億ウォン
出資構成	当社:51.0% 三益HDS:49.0%
従業員数	11名 (2015年:24名を予定)
工場床面積	2,460m ²
事業内容	精密遊星減速機の製造
売上高目標	約15億円(2015年)



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



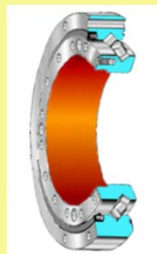
より精度良く



【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

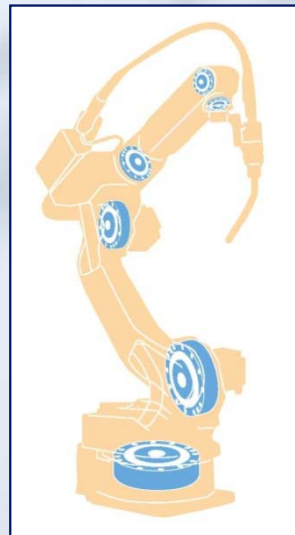
位置決め精度

偏平形状

高容量軸受

低騒音

高速



製品バリエーションの拡充



新製品

【ハーモニックドライブ®】
軽量ユニットタイプを市場投入



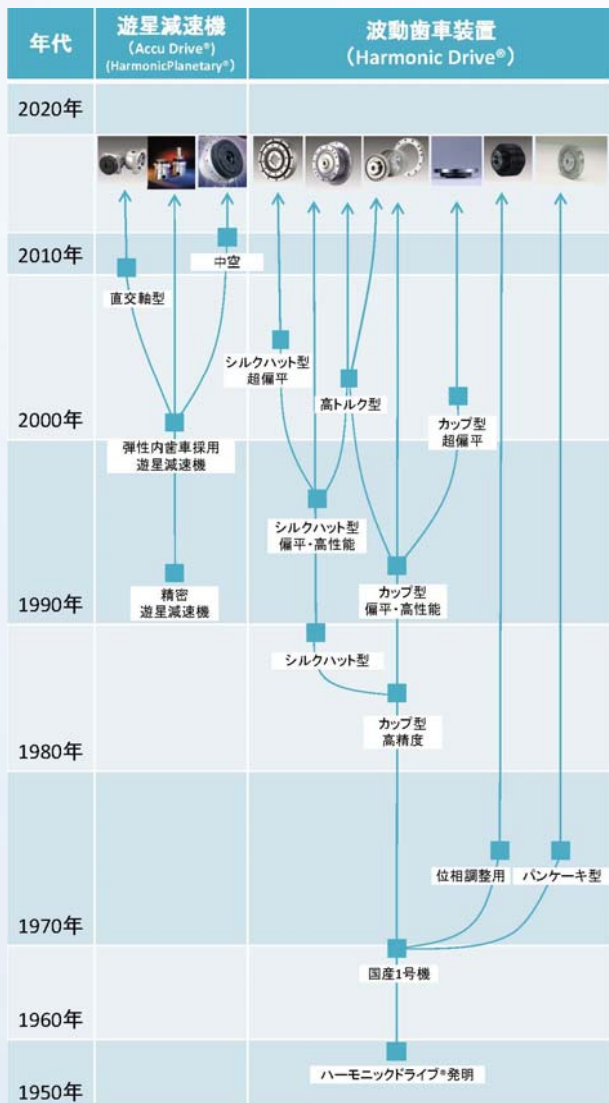
新製品

【メカトロニクス製品】
ACサーボアクチュエーターの
型番追加、オプション拡充



技術と技能のスパイラルアップ

当社グループの減速装置の歩み



地道な研究開発と技能の蓄積

基礎理論研究



生産技術開発

材料開発

耐久試験

アジア地域への拡販強化

【中国】

販売子会社を中心とした
拡販(代理店も活用)

- 新製品拡販
 - 技術サービス
 - マーケティング
- (重点市場)
- 産業用ロボット
 - 工作機械
 - 半導体製造装置

【韓国】

技術力を持つ代理店を活用した拡販

- 新製品拡販
 - カスタマイズ製品の受注
- (重点市場)
- 工作機
 - 半導体製造装置
 - FPD製造装置



【シンガポール】

機械部品商社を活用した
拡販

- 新製品拡販
- (重点市場)
- 工作機
 - FPD製造装置

【台湾】

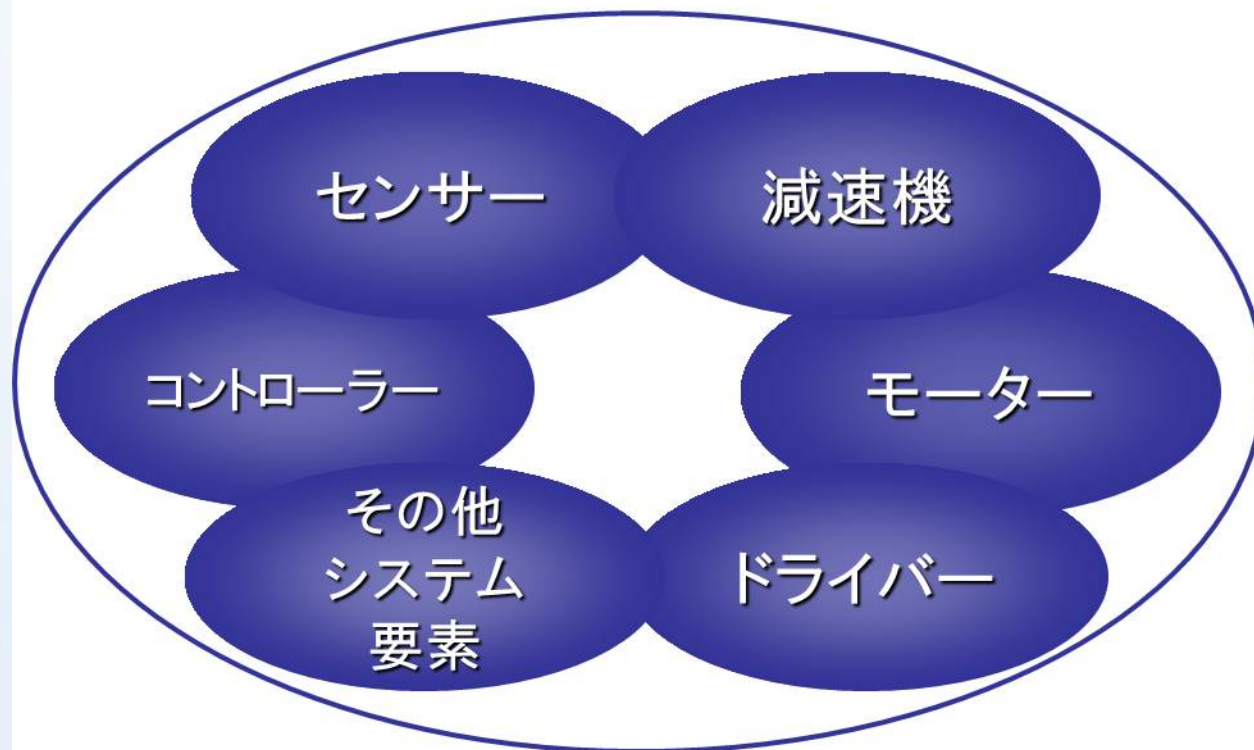
機械部品商社を活用した
拡販

- 新製品拡販
- (重点市場)
- 工作機
 - FPD製造装置

トータル・モーション・コントロール

当社グループの事業領域 ▶ 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



株式会社 **ハーモニック・ドライブ・システムズ**

2013年3月期決算説明会

2013年5月22日

このプレゼンテーション資料には、2013年5月22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。