

株式会社 ハーモニック・ドライブ・システムズ

2015年3月期 第2四半期決算説明会

2014年11月21日

このプレゼンテーション資料には、2014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。

The background features several overlapping, hand-drawn blue scribbles that form a large, irregular shape. The scribbles are composed of multiple overlapping loops and lines, creating a sense of movement and focus around the central text.

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 (5/13開示)		15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	12,500	100.0	12,700	100.0	200	1.6
営業利益	3,350	26.8	3,633	28.6	283	8.5
経常利益	3,450	27.6	3,886	30.6	436	12.6
四半期純利益	2,250	18.0	2,483	19.6	233	10.4

第2四半期累計期間 連結業績(対前年同期比)

単位:百万円

	14年3月期第2四半期累計		15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	10,411	100.0	12,700	100.0	2,288	22.0
売上総利益	4,602	44.2	6,034	47.5	1,432	31.1
営業利益	2,404	23.1	3,633	28.6	1,228	51.1
経常利益	2,557	24.6	3,886	30.6	1,328	52.0
四半期純利益	1,629	15.6	2,483	19.6	854	52.4
EPS (円) ^{※2}	17.79		27.11		9.32	52.4
設備投資額 ^{※1}	418		807		389	93.0
減価償却費	537		596		58	10.9
研究開発費	595		606		11	1.9

※1 設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額です。

※2 EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が、前連結会計年度の期首に実施されたと仮定して算定しております。

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	—	11,366	25.0	2,214	60.6
※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%)	1,635	1.2	※3 47	▲45.7
(株) ハーモニック・エイティ	100%	1,042	14.6	48	74.1
※2 ※4 ドイツ関連会社 ハーモニック・ドライブ・アーゲー	36.8%	5,072	28.9	874	22.4

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 2013年1月～6月:1US\$ = 95.59円 2014年1月～6月:1US\$ = 102.47円

※2 平均為替レート 2013年1月～6月:1€ = 125.50円 2014年1月～6月:1€ = 140.43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

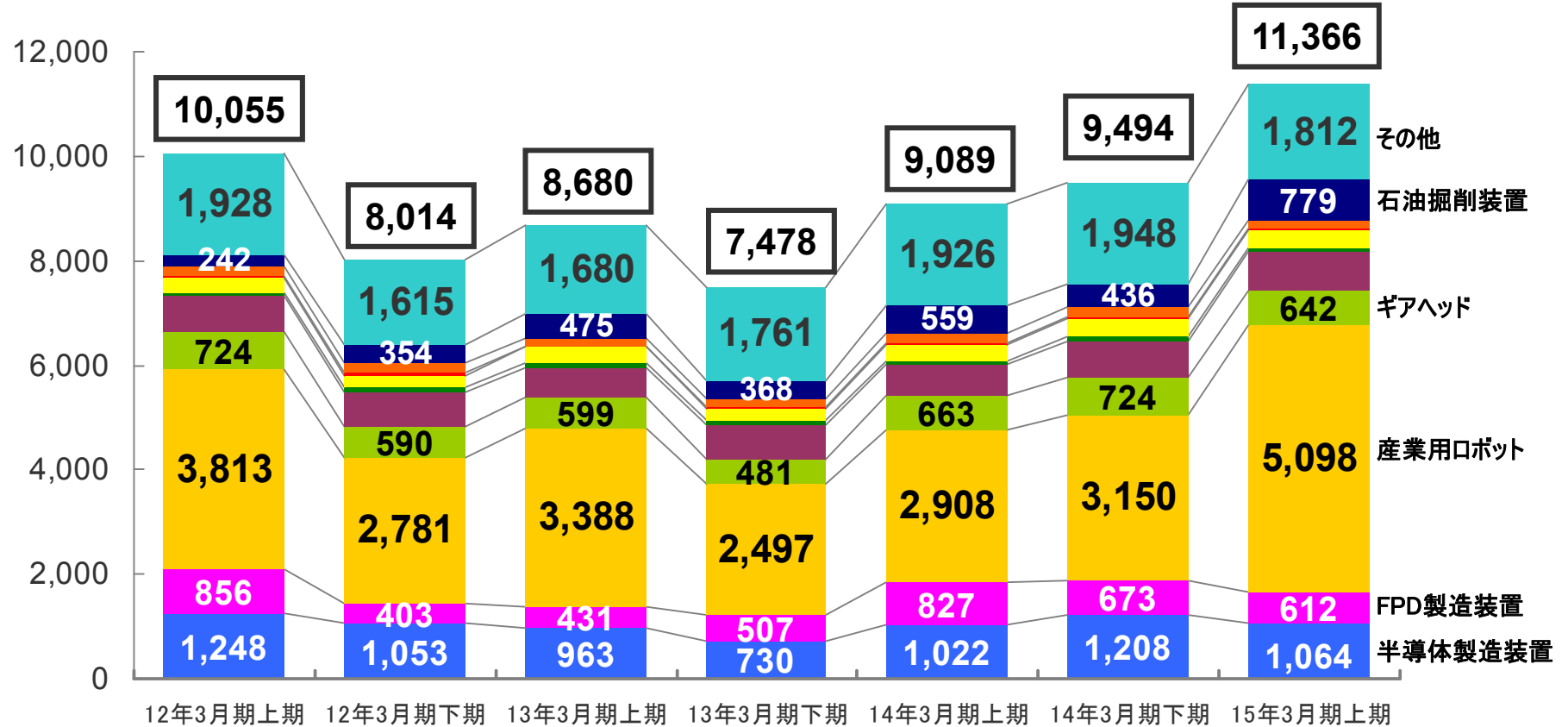
	14年3月期第2四半期累計		15年3月期第2四半期累計		対前年同期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	9,089	100.0	11,366	100.0	2,276	25.0
売上総利益	3,733	41.1	5,018	44.2	1,284	34.4
営業利益	1,969	21.7	3,135	27.6	1,166	59.2
経常利益	2,118	23.3	3,406	30.0	1,288	60.8
四半期純利益	1,379	15.2	2,214	19.5	835	60.6
EPS (円)	15.06		24.18		9.12	60.6
設備投資額	235		482		247	105.0
減価償却費	325		320		▲4	▲1.4
研究開発費	581		591		10	1.8

※1 設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額です。

※2 EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が、前連結会計年度の期首に実施されたと仮定して算定しております。

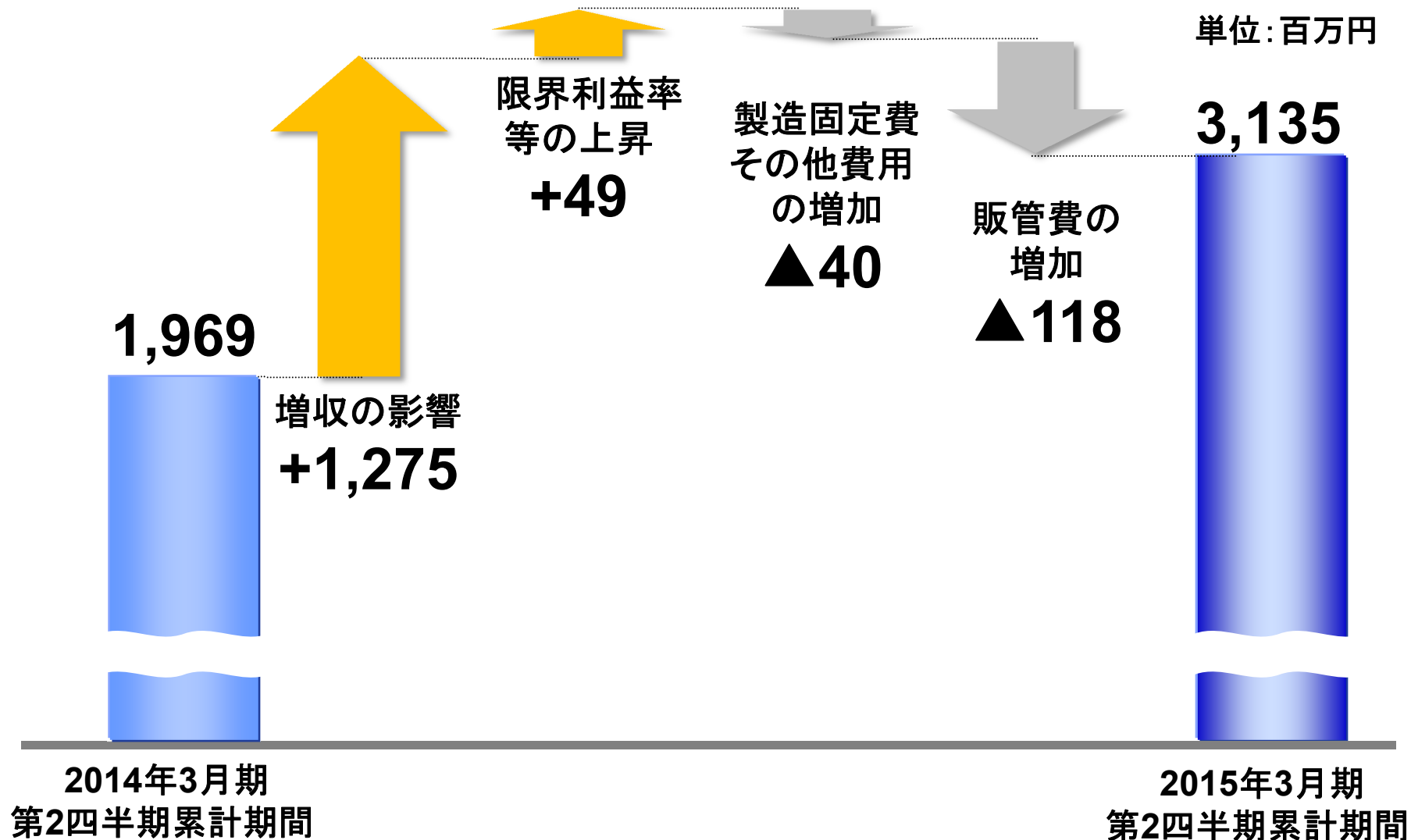
用途別売上高(単体)

単位:百万円



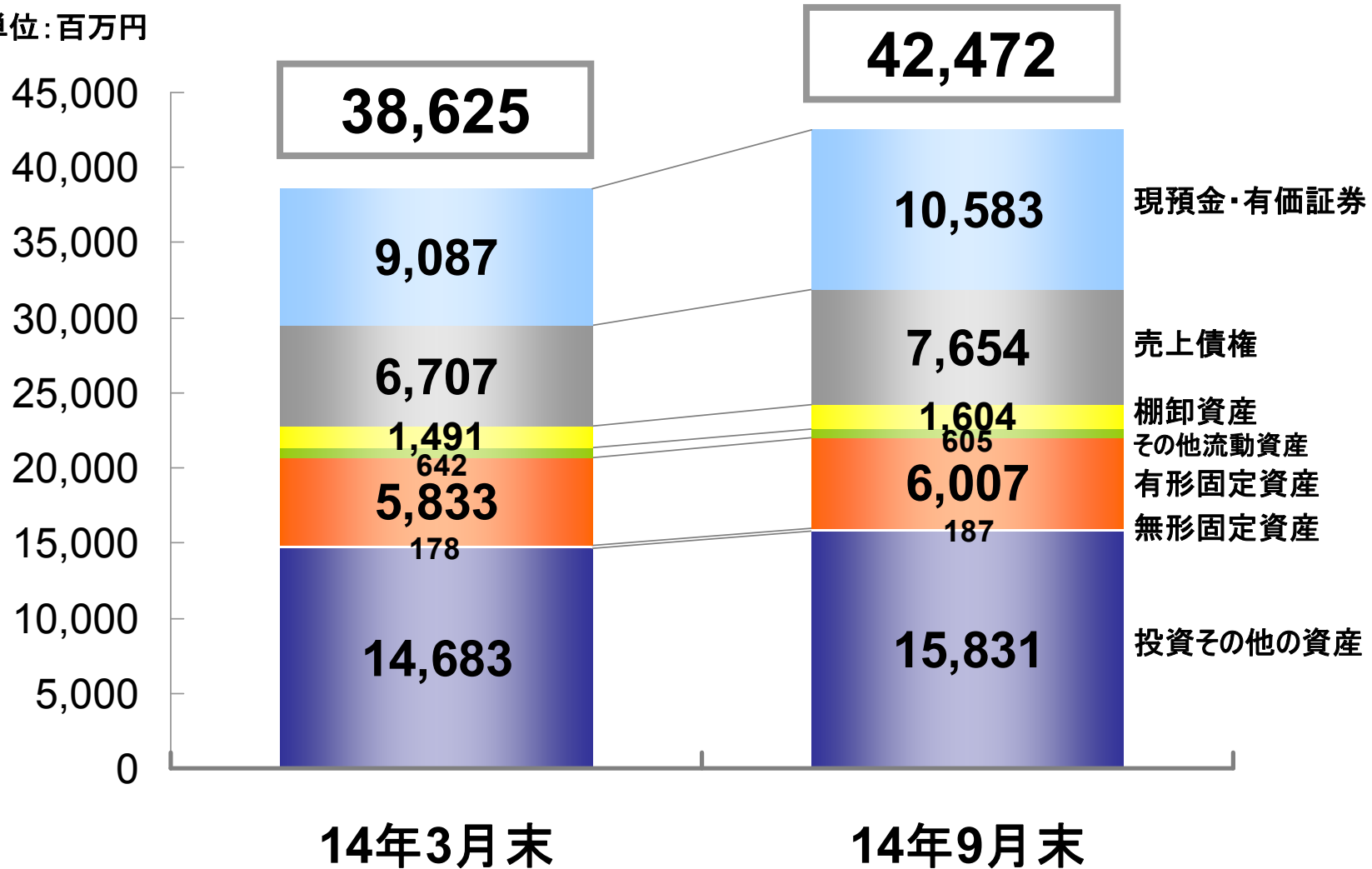
- 半導体製造装置
- FPD製造装置
- 産業用ロボット
- モータメーカ向ギアヘッド
- 金属工作機械
- 印刷紙工機械
- 光学機器
- 荷役運搬機械
- 計測試験機器
- 石油掘削装置
- その他

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



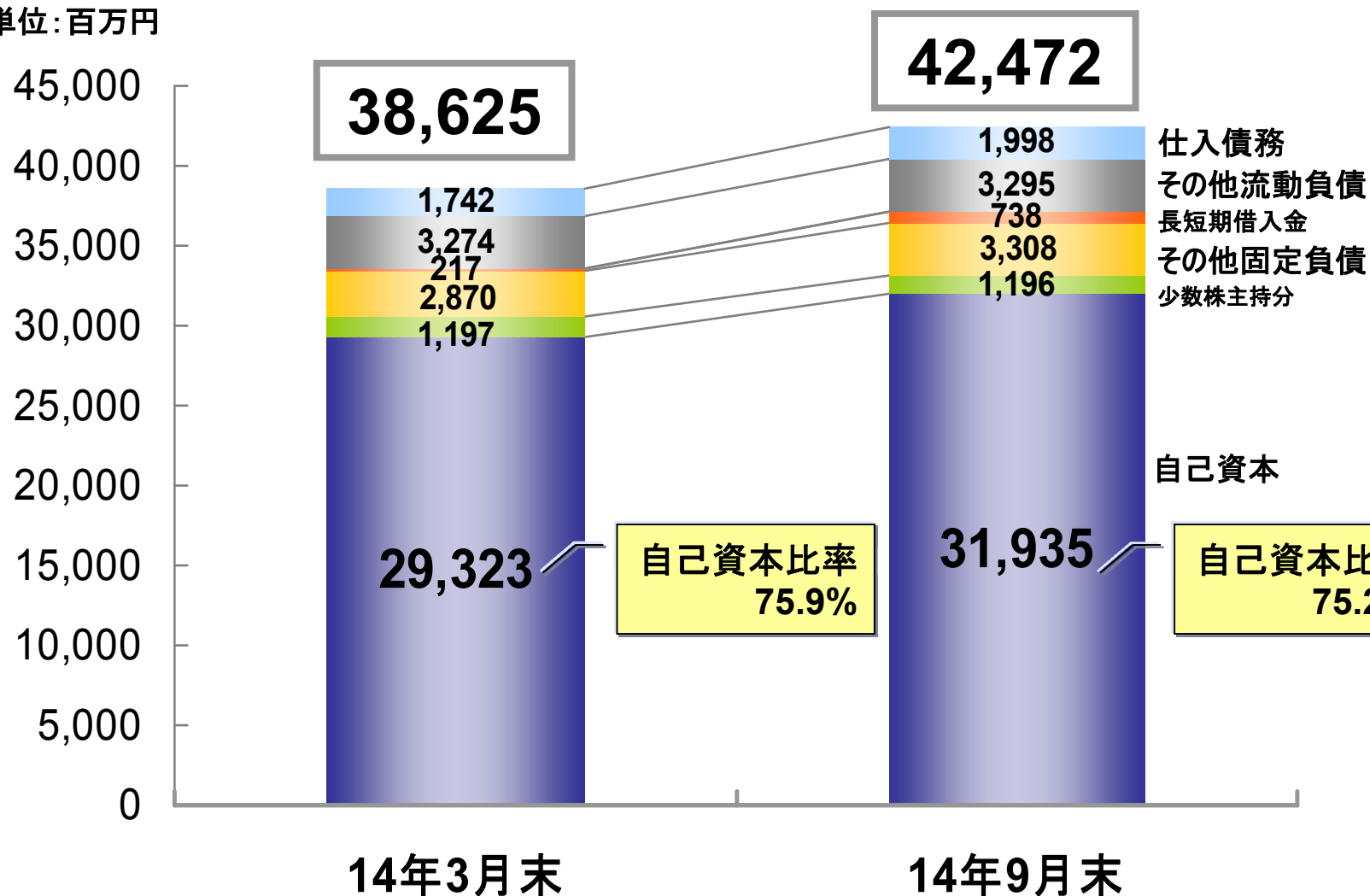
連結資産の状況

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	14年3月期 第2四半期累計	15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	1,544	2,397
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲449	▲639
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,536	23
換算差額	143	▲45
現金及び現金同等物の増(▲減)額	▲298	1,737
現金及び現金同等物の四半期末残高	9,415	8,621



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 (5/13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	24,500	100.0	26,000	100.0	1,500	6.1
営業利益	6,400	26.1	7,350	28.3	950	14.8
経常利益	6,600	26.9	7,730	29.7	1,130	17.1
当期純利益	4,200	17.1	4,900	18.8	700	16.7

2015年3月期 連結業績予想

単位:百万円

	14年3月期実績		15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	21,083	100.0	26,000	100.0	4,916	23.3
営業利益	4,668	22.1	7,350	28.3	2,681	57.5
経常利益	4,822	22.9	7,730	29.7	2,907	60.3
当期純利益	2,993	14.2	4,900	18.8	1,906	63.7
EPS (円) ※2	32.68		53.50		20.82	63.7
設備投資額 ※1	1,304		2,450		1,146	87.9
減価償却費	1,170		1,250		80	6.8
研究開発費	1,235		1,300		65	5.3

※1 設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

※2 EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が、前連結会計年度の期首に実施されたと仮定して算定しております。

※3 15年3月期予想の前提為替レート: 1US\$ = ¥105.00

1€ = ¥139.00

2015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	—	23,000	23.8	4,250	52.2
※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%)	3,300	3.6	※3 100	▲23.4
(株) ハーモニック・エイディ	100%	2,100	11.2	90	63.9
※2 ※4 ドイツ関連会社 ハーモニック・ドライブ・アーゲー	36.8%	9,300	18.8	1,350	47.6

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 2013年1月～12月(前期):1US\$ = 97.65円 2014年1月～12月(今期)予想:1US\$ = 105.00円

※2 平均為替レート 2013年1月～12月(前期):1€ = 129.68円 2014年1月～12月(今期)予想:1€ = 139.00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値です。

※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。

2015年3月期 単体業績予想

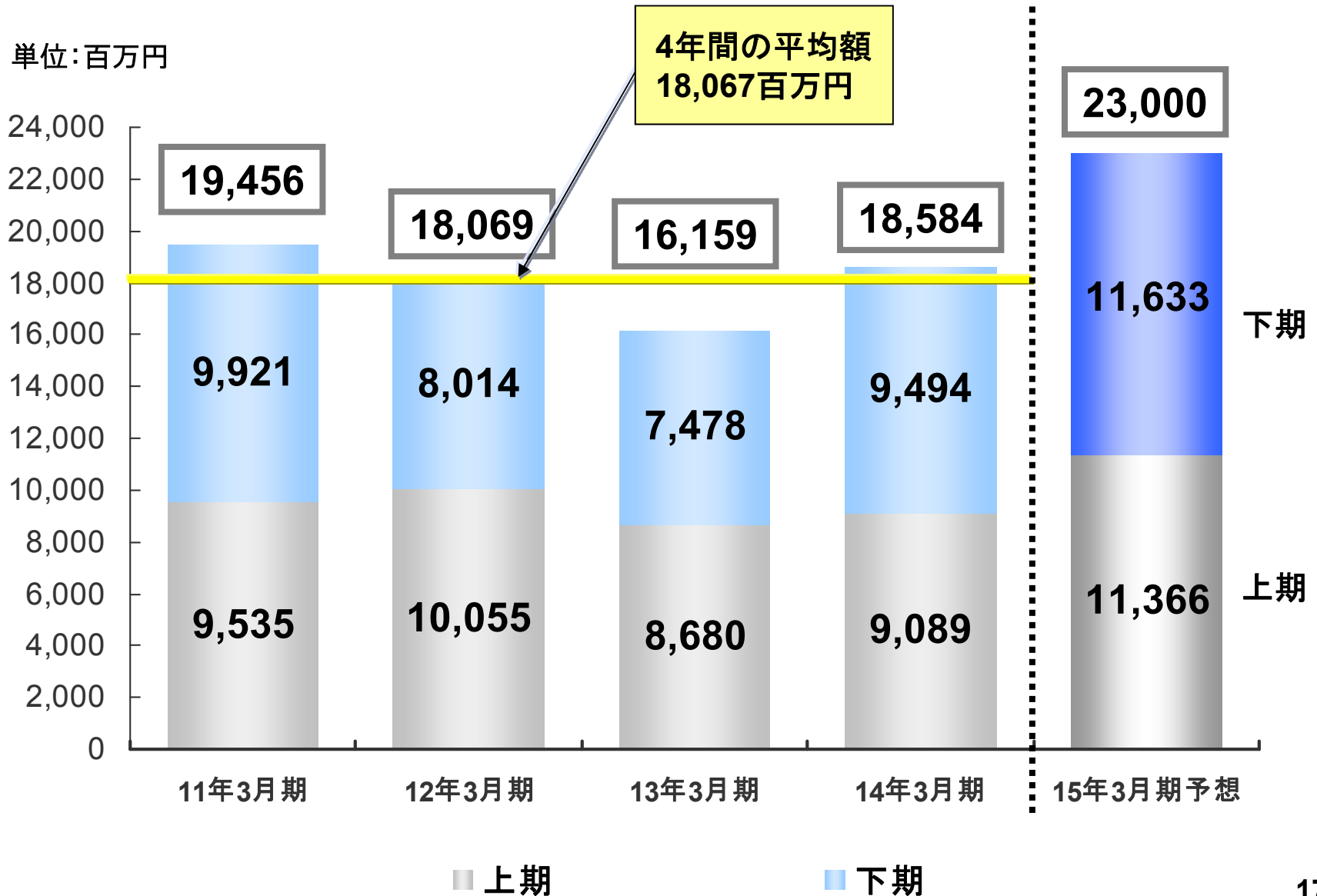
単位:百万円

	14年3月期実績		15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	18,584	100.0	23,000	100.0	4,415	23.8
営業利益	4,180	22.5	6,300	27.4	2,119	50.7
経常利益	4,375	23.5	6,600	28.7	2,224	50.9
当期純利益	2,792	15.0	4,250	18.5	1,457	52.2
EPS (円) ^{※2}	30.49		46.40		15.91	52.2
設備投資額 ^{※1}	617		1,650		1,033	167.4
減価償却費	712		720		8	1.1
研究開発費	1,224		1,290		66	5.4

※1 設備投資額は、有形及び無形固定資産取得額

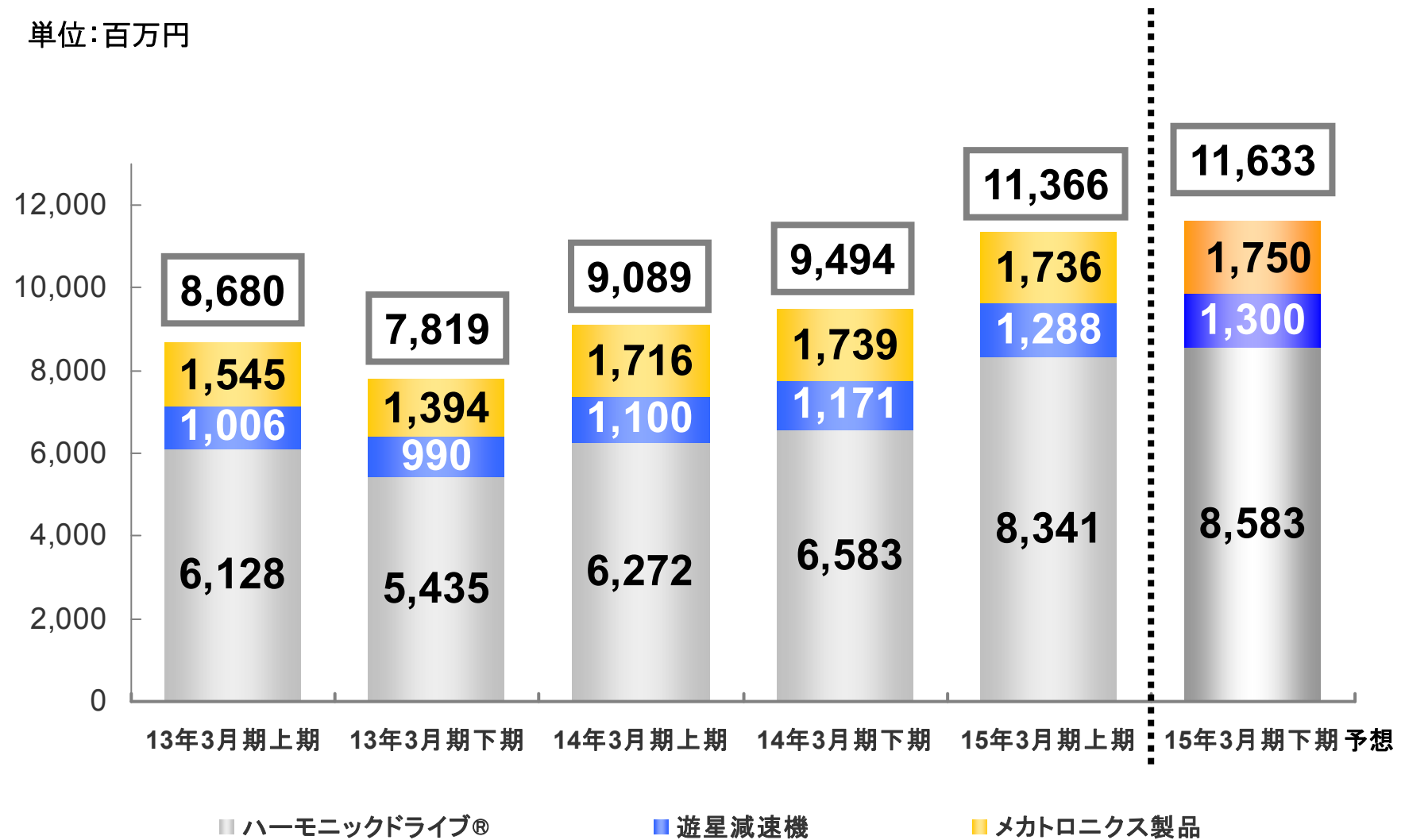
※2 EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が、前連結会計年度の期首に実施されたと仮定して算定しております

売上高の推移(単体)



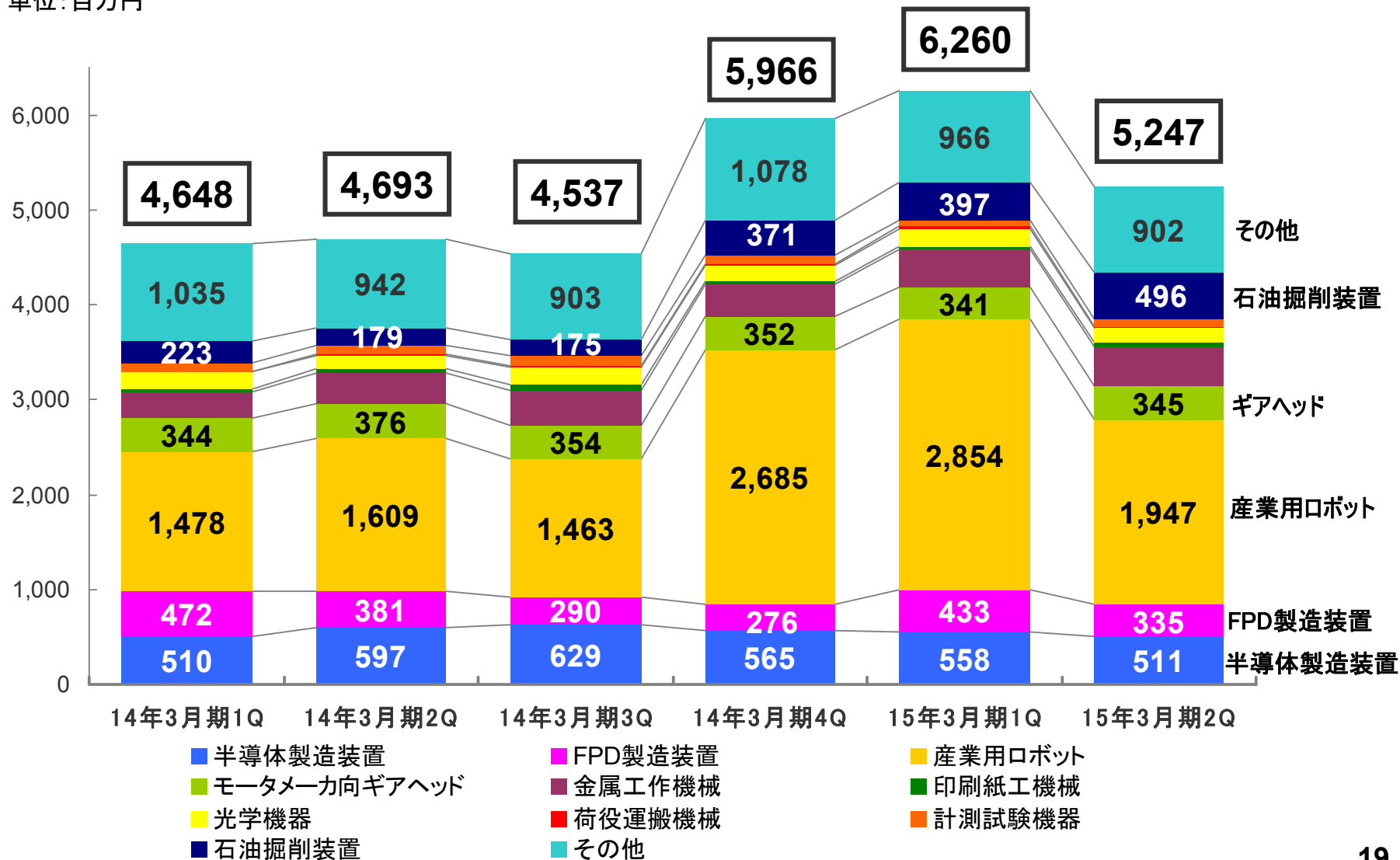
製品群別売上高(単体)

単位:百万円

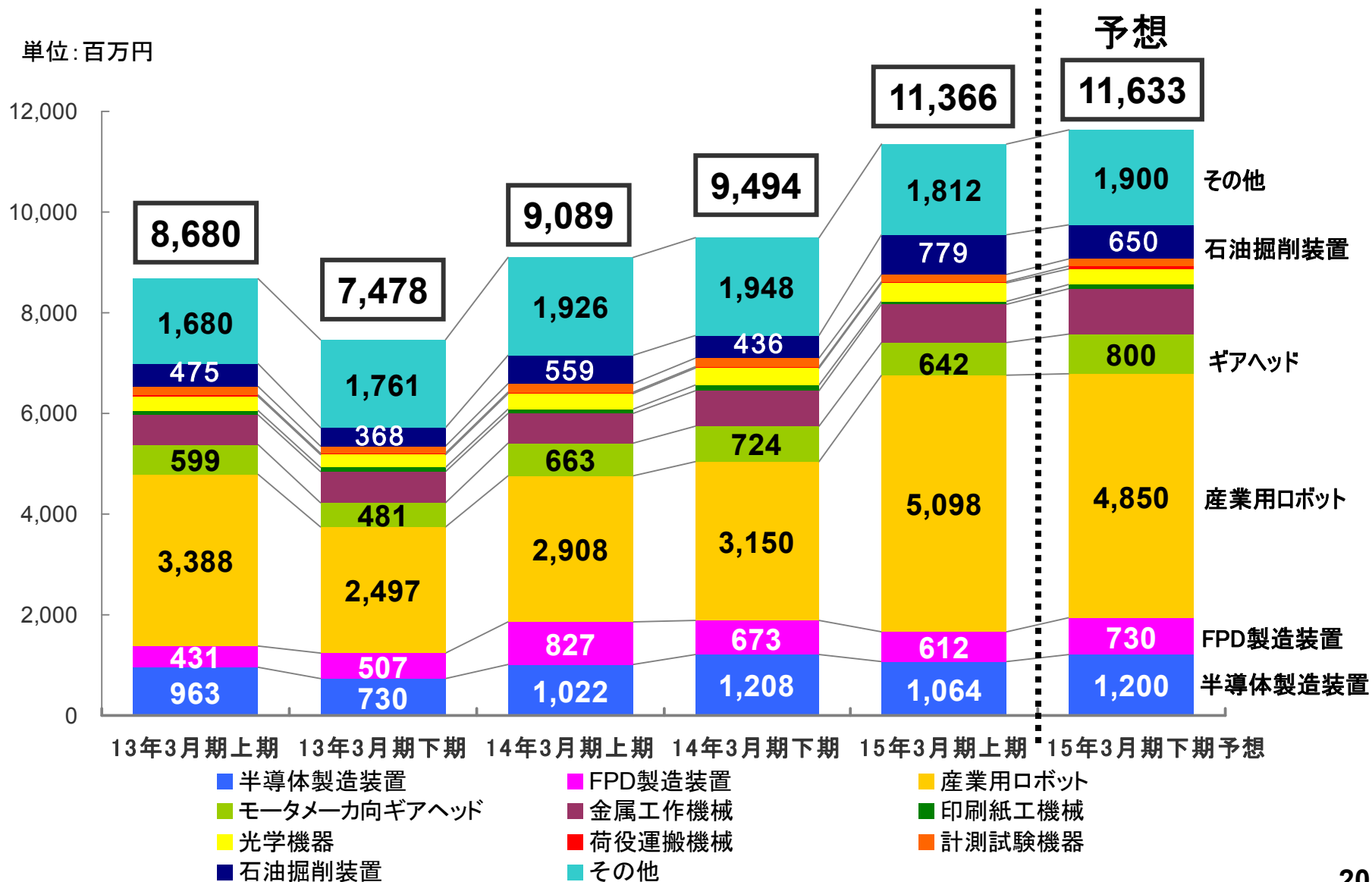


用途別受注高(単体)【四半期】

単位:百万円

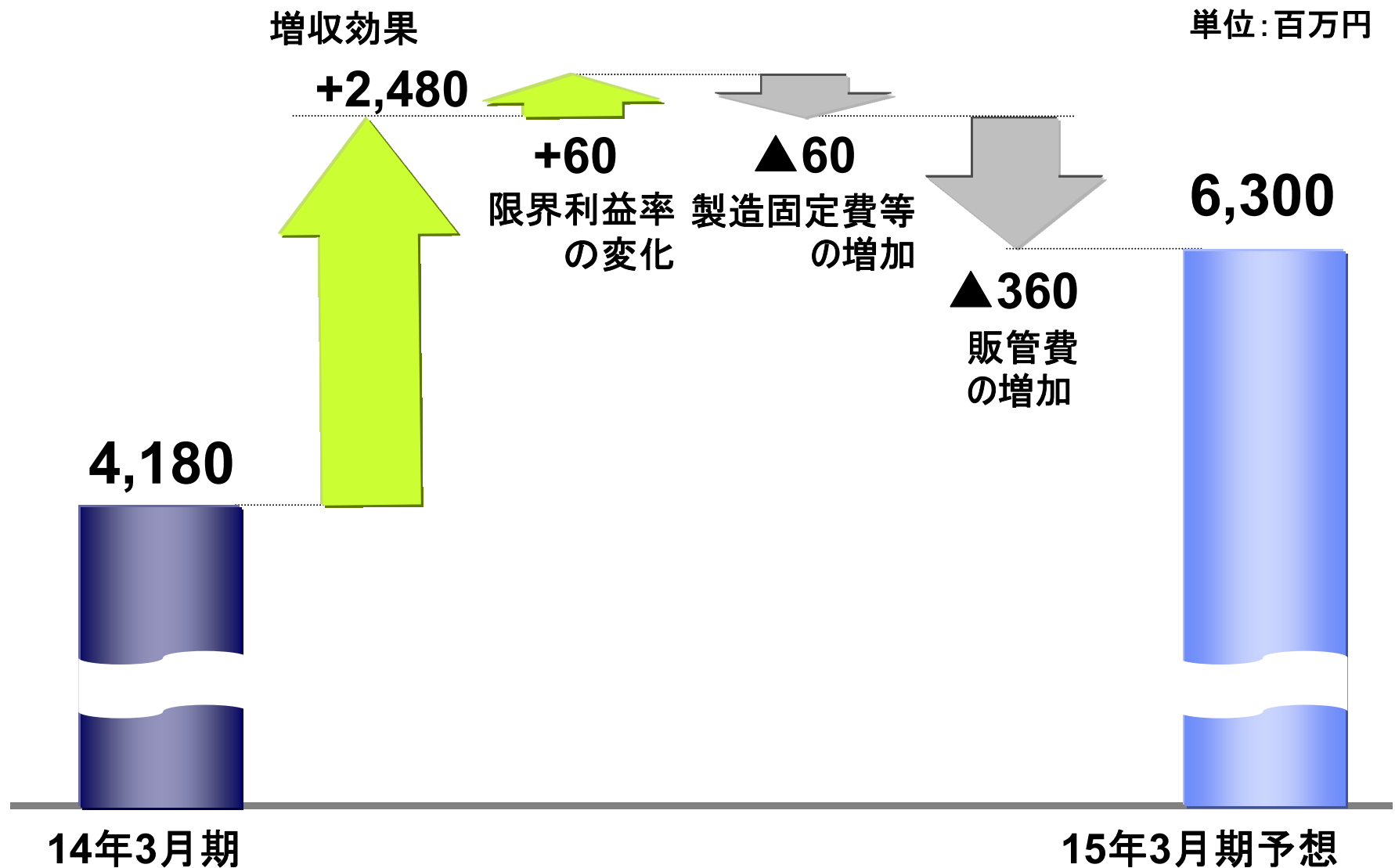


用途別売上高(単体)【下期予想の前提】

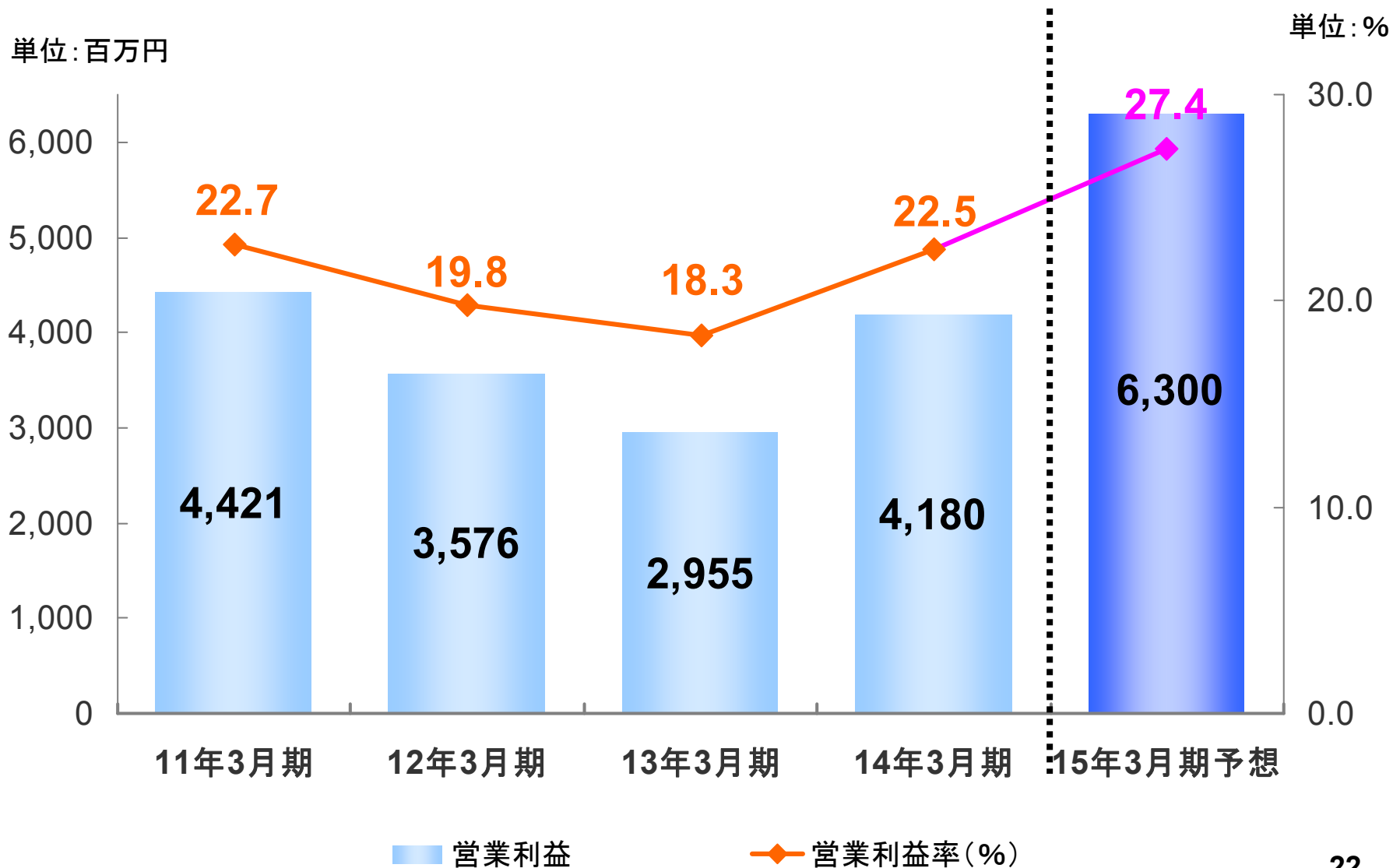


2015年3月期予想

単体営業利益 対前期比増減要因



営業利益の推移(単体)



The background features several overlapping, hand-drawn style blue scribbles that form a large, irregular shape around the central text. The scribbles are composed of multiple overlapping loops and lines, creating a sense of movement and focus on the text.

今後の展望

ロボット産業の分類

分類	用途	減速機への要求	
I .産業用ロボット	自動車、スマートフォンなどの製造用ロボット	製造現場でものづくりを行う	高精度、高信頼性
	作業用ロボット	製造現場で軽作業を行う	(上記)+ 軽量 Lo-Cost?
II .サービスロボット	プロフェッショナルロボット	医療、介護、リハビリ、流通、資源採掘、航空・宇宙	用途に特化した仕様
	コンシューマーロボット	家電、ホビー、玩具	Lo- Cost

作業用ロボット

人と並んでの作業が可能に

安全柵が不要

設定が容易

ポータブル



ライフロボティクス社ホームページより

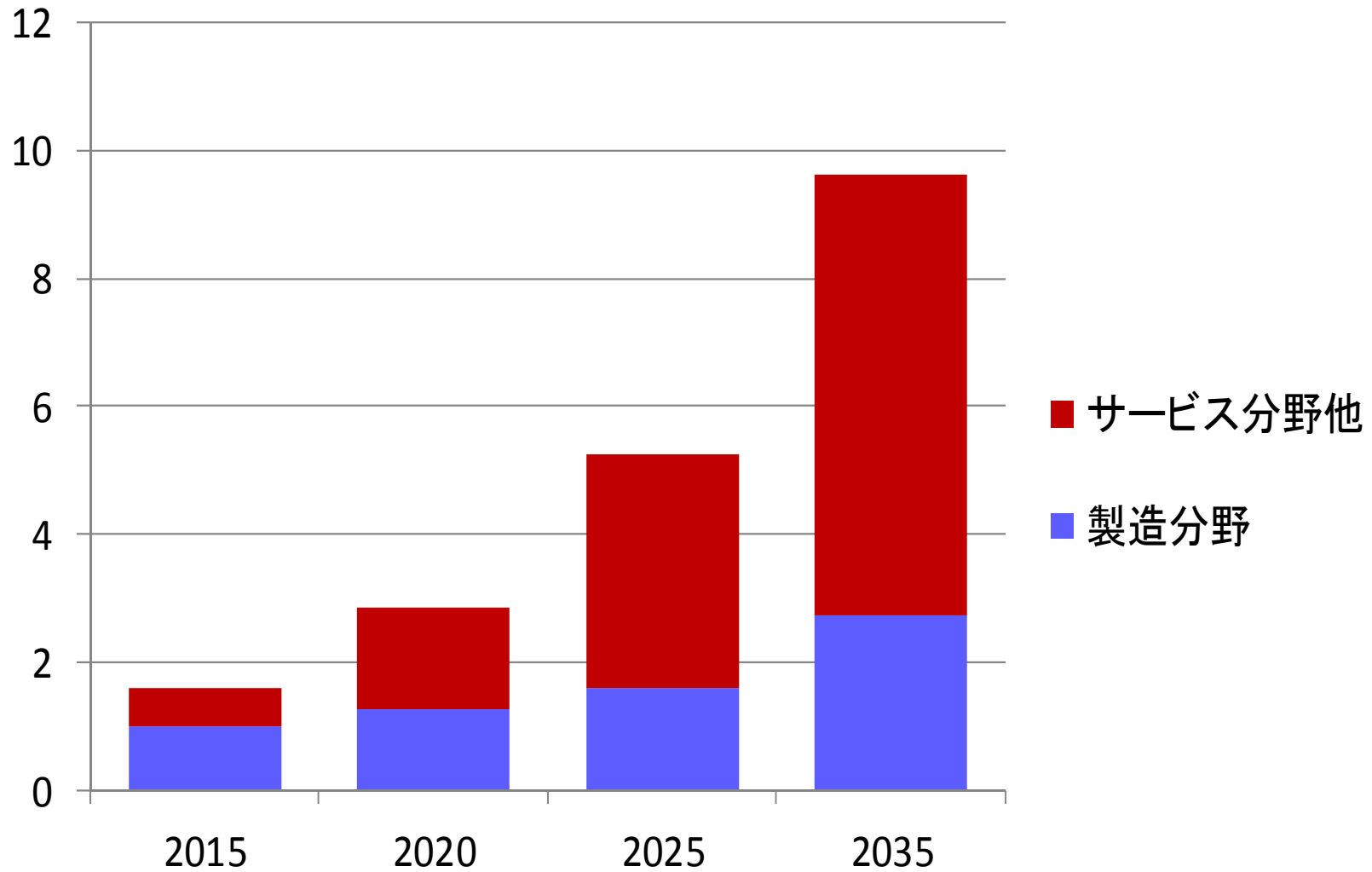


リリンク・ロボティクス社ホームページより

人手不足を補う軽作業への普及

ロボット産業の成長予測

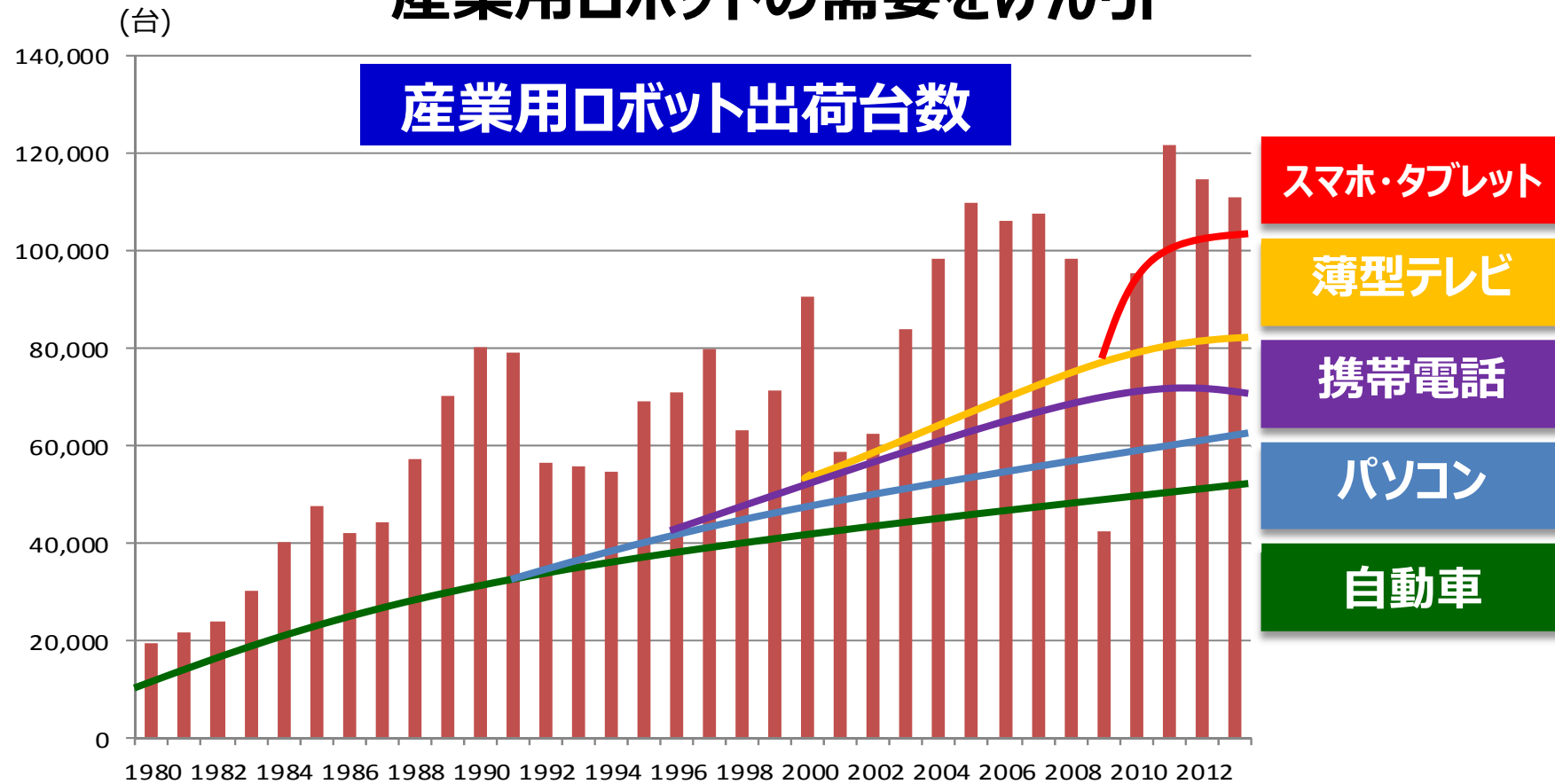
(単位：兆円)



経産省・NEDO 平成22年度ロボット産業将来市場調査

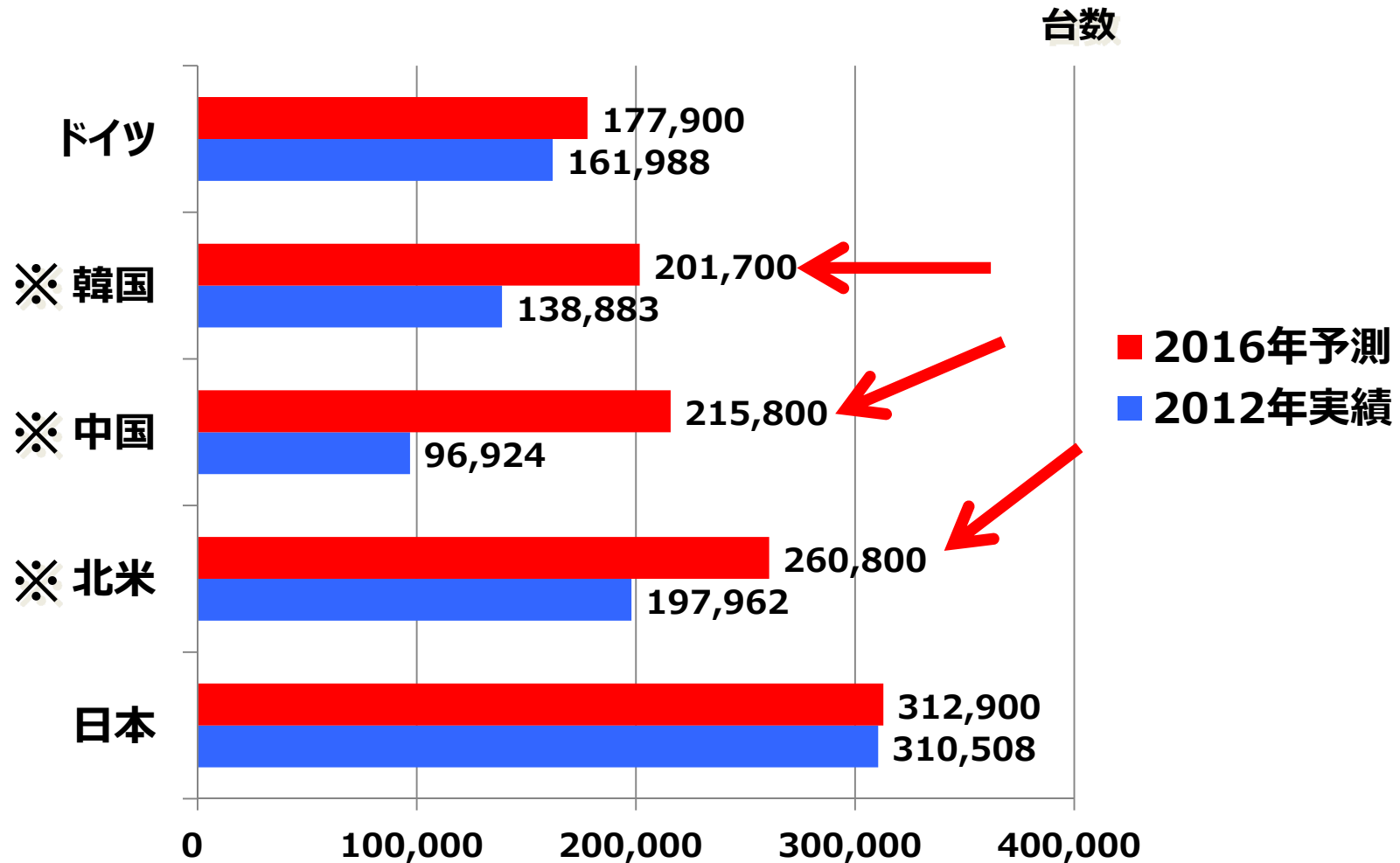
産業用ロボット市場の成長推移

ライフスタイルに大きな影響を与える機器の出現と成長が
産業用ロボットの需要をけん引



出所：日本ロボット工業会

産業用ロボットの稼働台数予測



出所： I F R

プロフェッショナルロボットの可能性

高精度、
高信頼性

手術ロボット



重作業用ヒト型ロボット



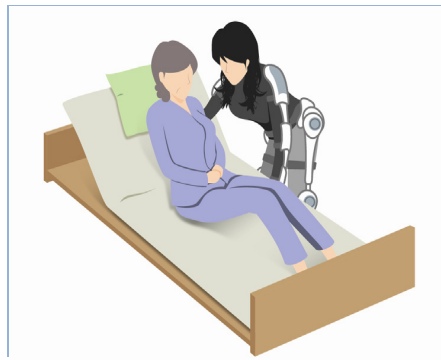
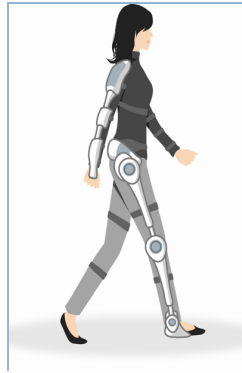
DARPA Robotics Challengeより

航空・宇宙

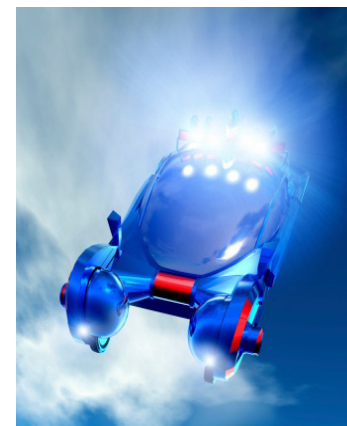


用途に
特化した
仕様

ヘルスケア関連・介護ロボット

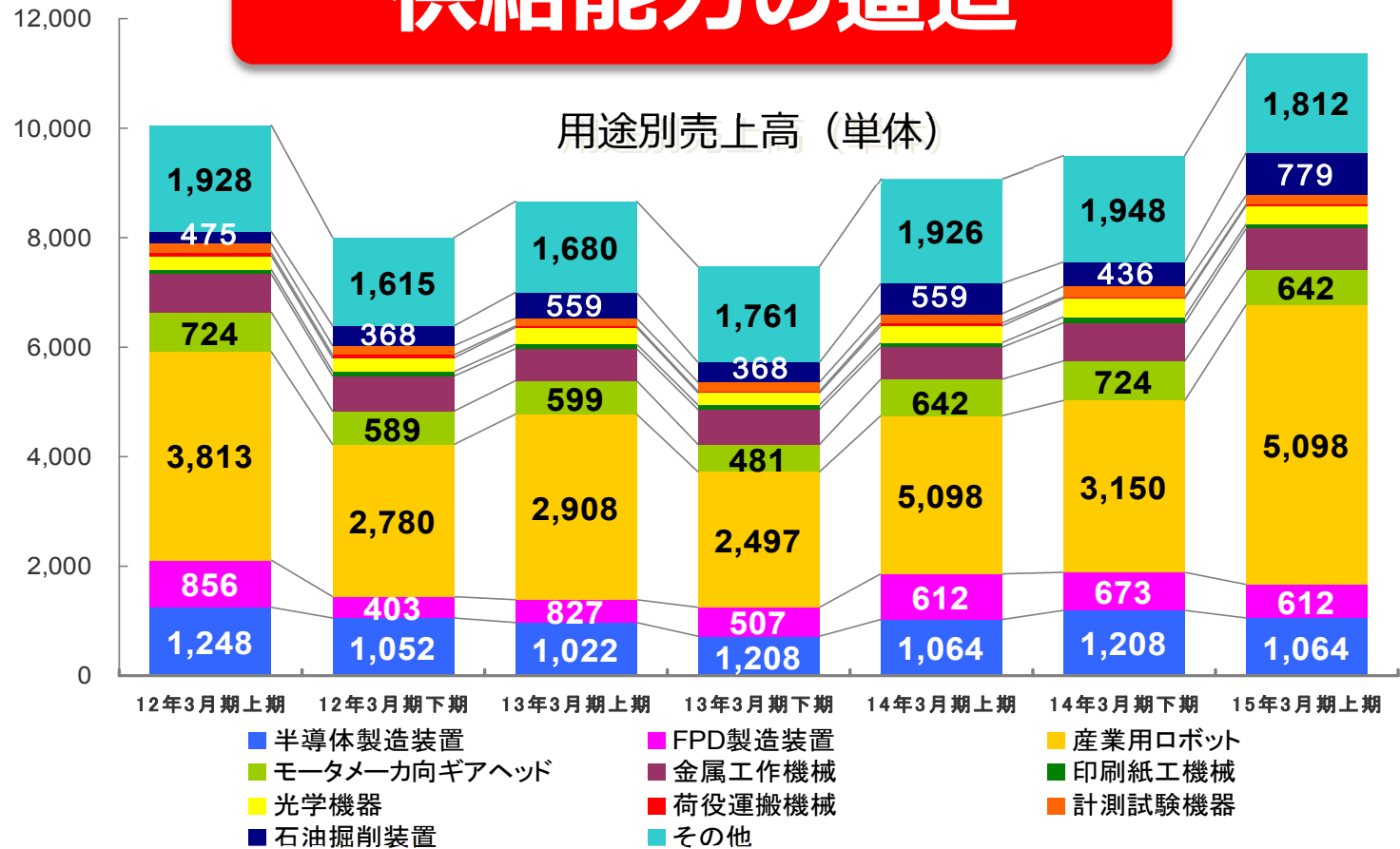


次世代モビリティー



ロボット向けの需要が急増

供給能力の逼迫



定時生産18億円/月 の天井

将来の需要増加への対応策

- ・設備増強による供給力の向上
- ・新建屋 2016年3月竣工予定
- ・積極的な自動化の導入

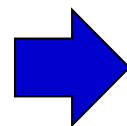
ハーモニック・ドライブ・システムズ

穂高工場 設備投資

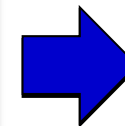
波動歯車装置「ハーモニックドライブ®」
の定時月産能力の引き上げ

【将来】

月産
4万台



月産
5万台



月産
○万台

ハーモニック プレシジョン

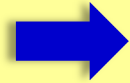
穂高工場の定時月産能力に呼応した
クロスローラーベアリング増産投資

ハーモニック・エイディ

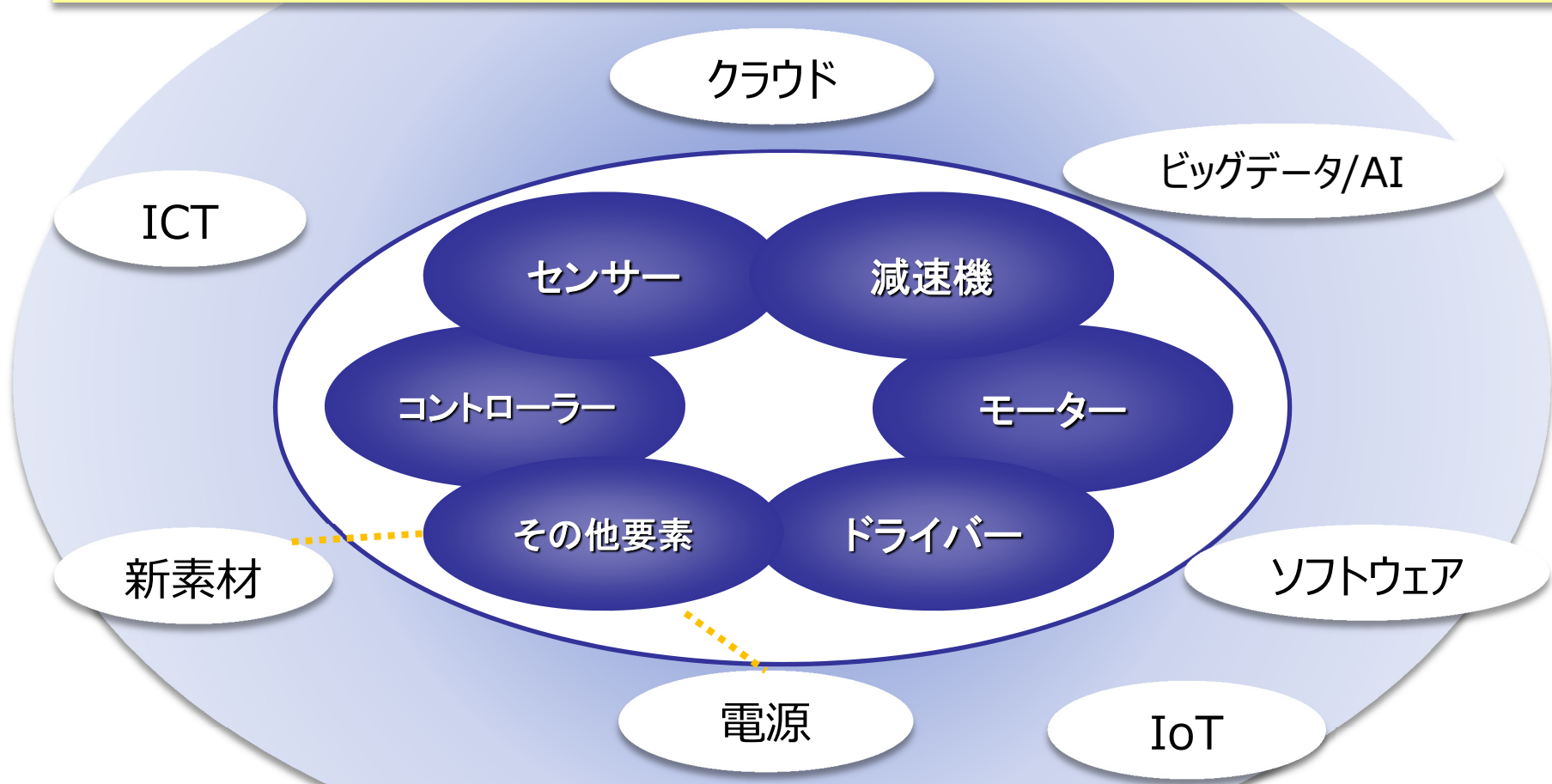
遊星減速機の内製化を中心とした
設備投資

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



「トータル・モーション・コントロール」という価値の提供



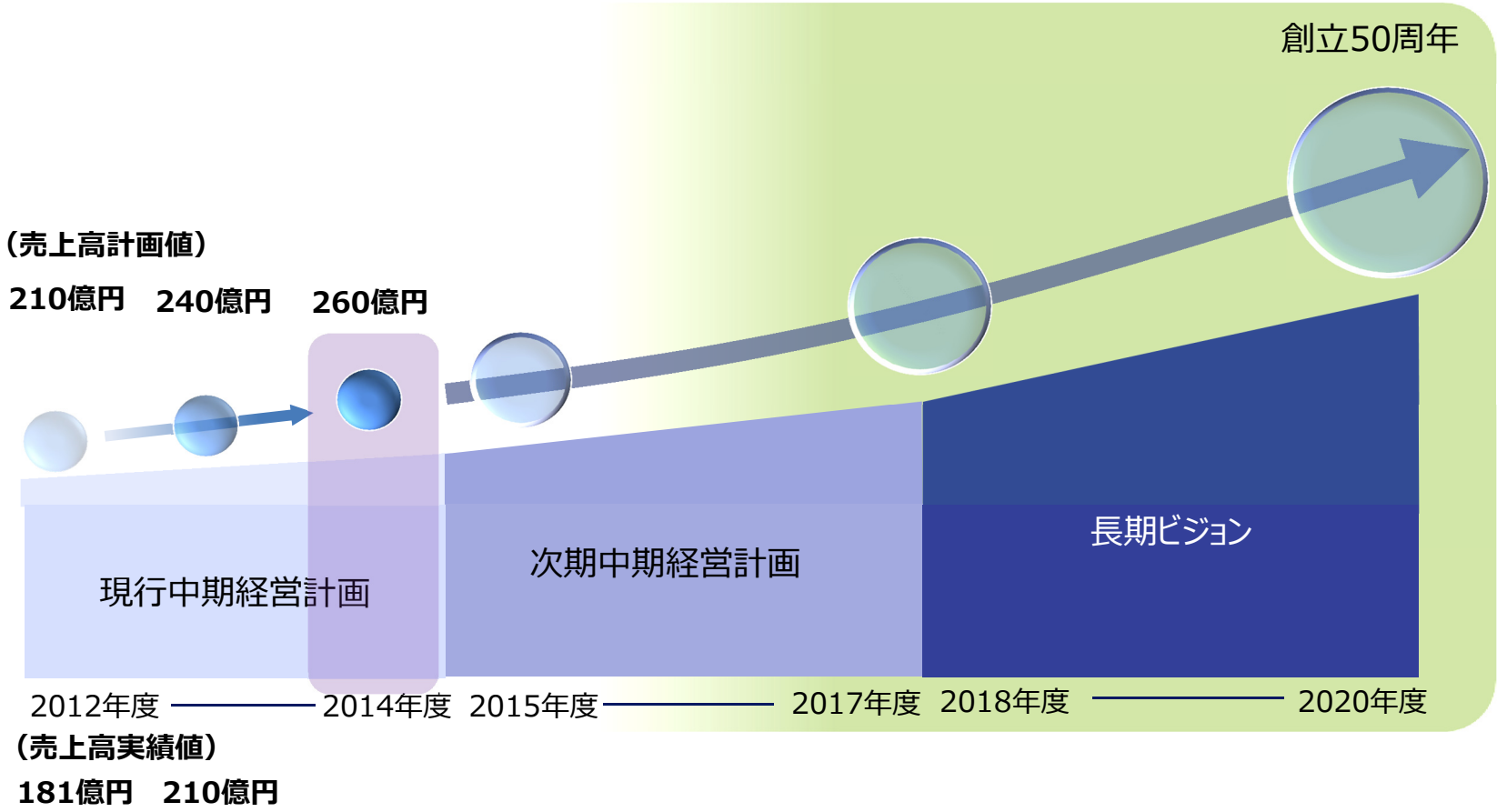
当社の事業領域にも影響



スマートロボットに

成長のイメージ

新たな成長ステージに向けて



お問い合わせ

掲載内容、投資家情報全般についてのお問い合わせは

株式会社ハーモニック・ドライブ・システムズ 経営企画・財務本部

〒140-0013 東京都品川区南大井6-25-3 ビリーヴ大森7階

TEL.03-5471-7810 9:00～17:30(土曜、日曜、祝日、弊社指定休日を除く)

E-mail : ir@hds.co.jp URL <https://www.hds.co.jp/>

本資料に記載されている業績目標等の数値は、いずれも当社グループが資料作成時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況などの不確実な要因の影響を受けます。

従って、実際の業績は、この資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おきください。