

株式会社 ハーモニック・ドライブ・システムズ

2016年3月期 第2四半期決算説明会

2015年11月18日

このプレゼンテーション資料には、2015年11月18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 page features several decorative, hand-drawn blue scribbles that frame the central text. These scribbles are fluid and organic in shape, with some overlapping the text area.

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 (5/12開示)		16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	14,400	100.0	13,919	100.0	▲480	▲3.3
営業利益	3,850	26.7	4,005	28.8	155	4.0
経常利益	4,150	28.8	4,034	29.0	▲115	▲2.8
四半期純利益	2,700	18.8	2,594	18.6	▲105	▲3.9

第2四半期累計期間 連結業績(対前年同期比)

単位:百万円

	15年3月期第2四半期累計		16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	12,700	100.0	13,919	100.0	1,219	9.6
売上総利益	6,034	47.5	6,793	48.8	758	12.6
営業利益	3,633	28.6	4,005	28.8	372	10.2
経常利益	3,886	30.6	4,034	29.0	148	3.8
四半期純利益	2,483	19.6	2,594	18.6	110	4.5
EPS (円)	27.11		28.32		1.21	4.5
設備投資額	807		1,599		792	98.2
減価償却費	596		698		102	17.2
研究開発費	606		691		84	14.0

※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 主要グループ会社の業績

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	—	11,848	4.2	2,478	11.9
※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%)	2,405	47.0	※3 152	222.0
(株) ハーモニック・エイティ	100%	1,152	10.6	91	88.5
※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%	5,181	2.1	103	▲88.2

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 2014年1月～6月:1US\$ = 102.47円 2015年1月～6月:1US\$ = 120.23円

※2 平均為替レート 2014年1月～6月:1€ = 140.43円 2015年1月～6月:1€ = 134.17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

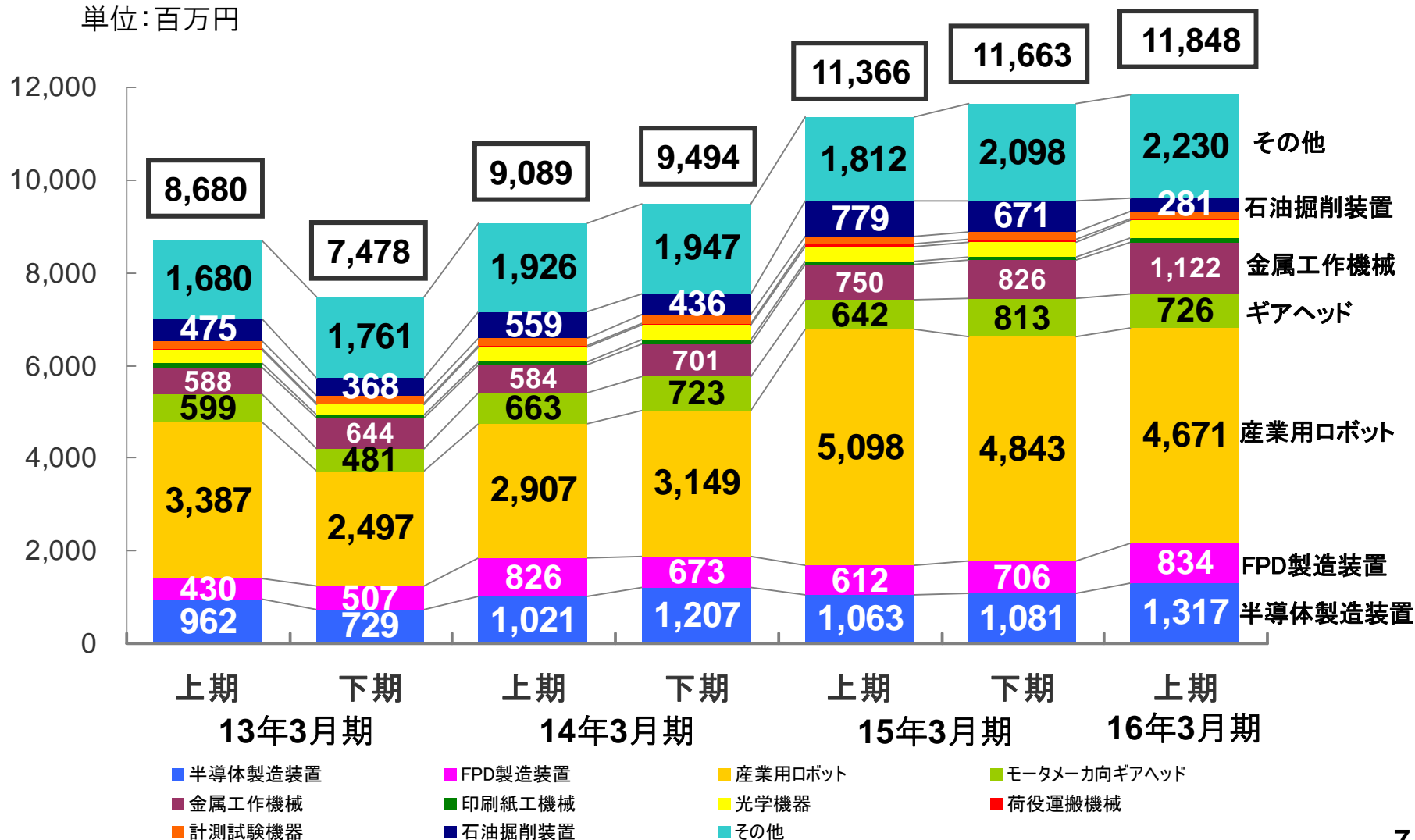
	15年3月期第2四半期累計		16年3月期第2四半期累計		対前年同期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減比 (%)
売上高	11,366	100.0	11,848	100.0	482	4.2
売上総利益	5,018	44.2	5,090	43.0	72	1.4
営業利益	3,135	27.6	2,988	25.2	▲146	▲4.7
経常利益	3,406	30.0	3,550	30.0	143	4.2
四半期純利益	2,214	19.5	2,478	20.9	263	11.9
EPS (円)	24.18		27.06		2.88	11.9
設備投資額	482		1,153		670	139.0
減価償却費	320		405		84	26.3
研究開発費	591		685		94	15.9

※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。

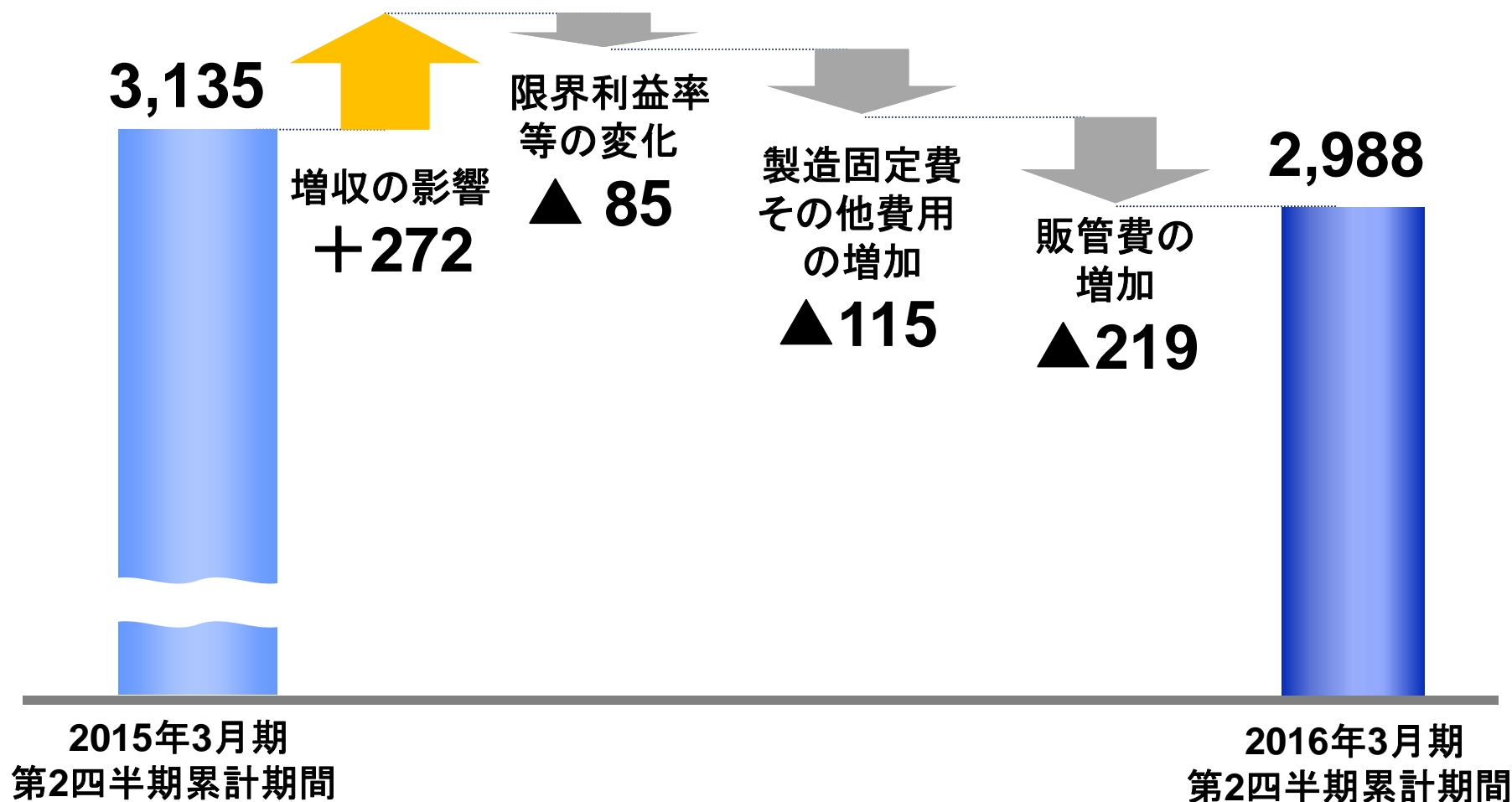
単体用途別売上高

単位:百万円



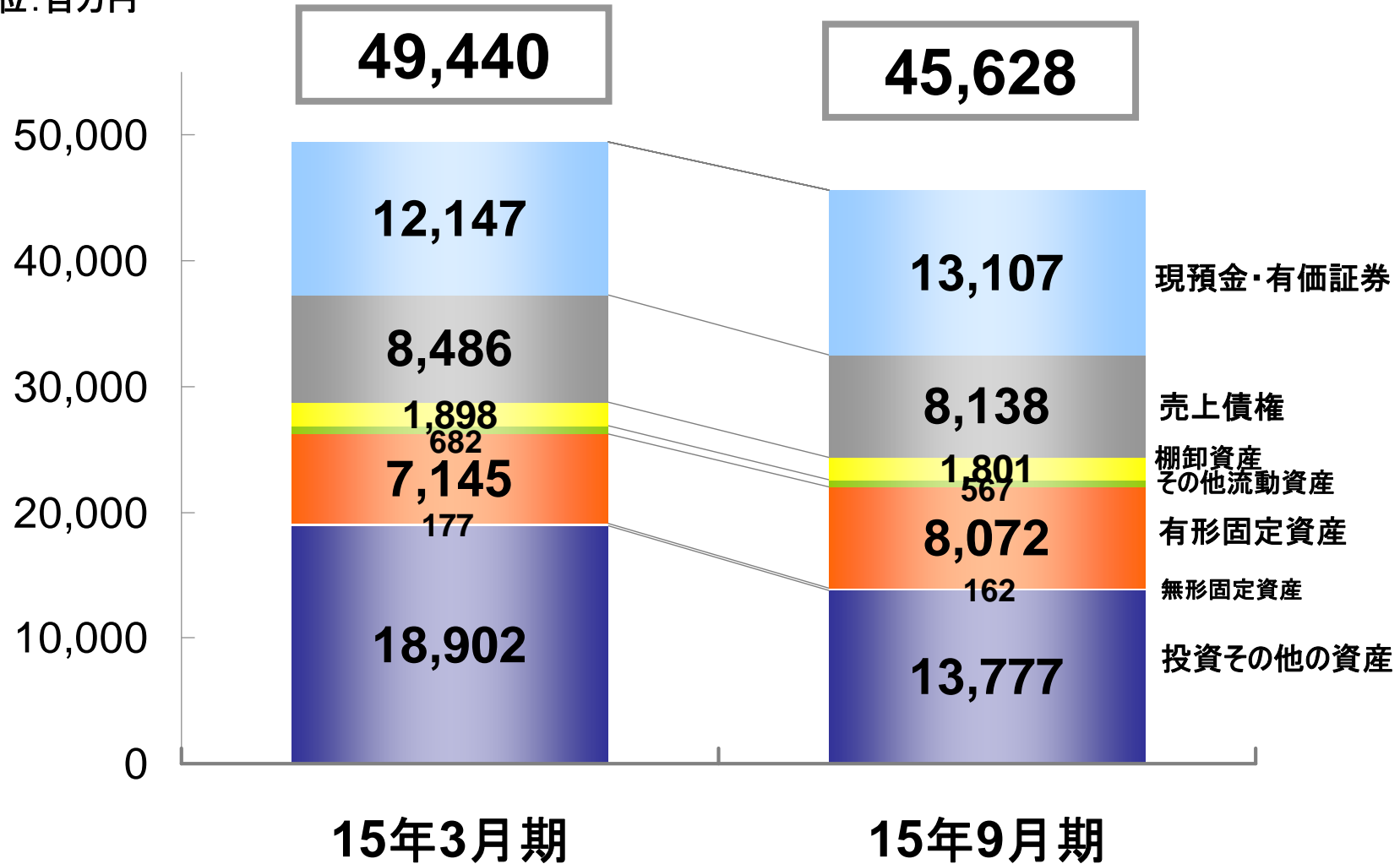
第2四半期累計期間単体営業利益 前第2四半期累計期間比の増減要因

単位：百万円



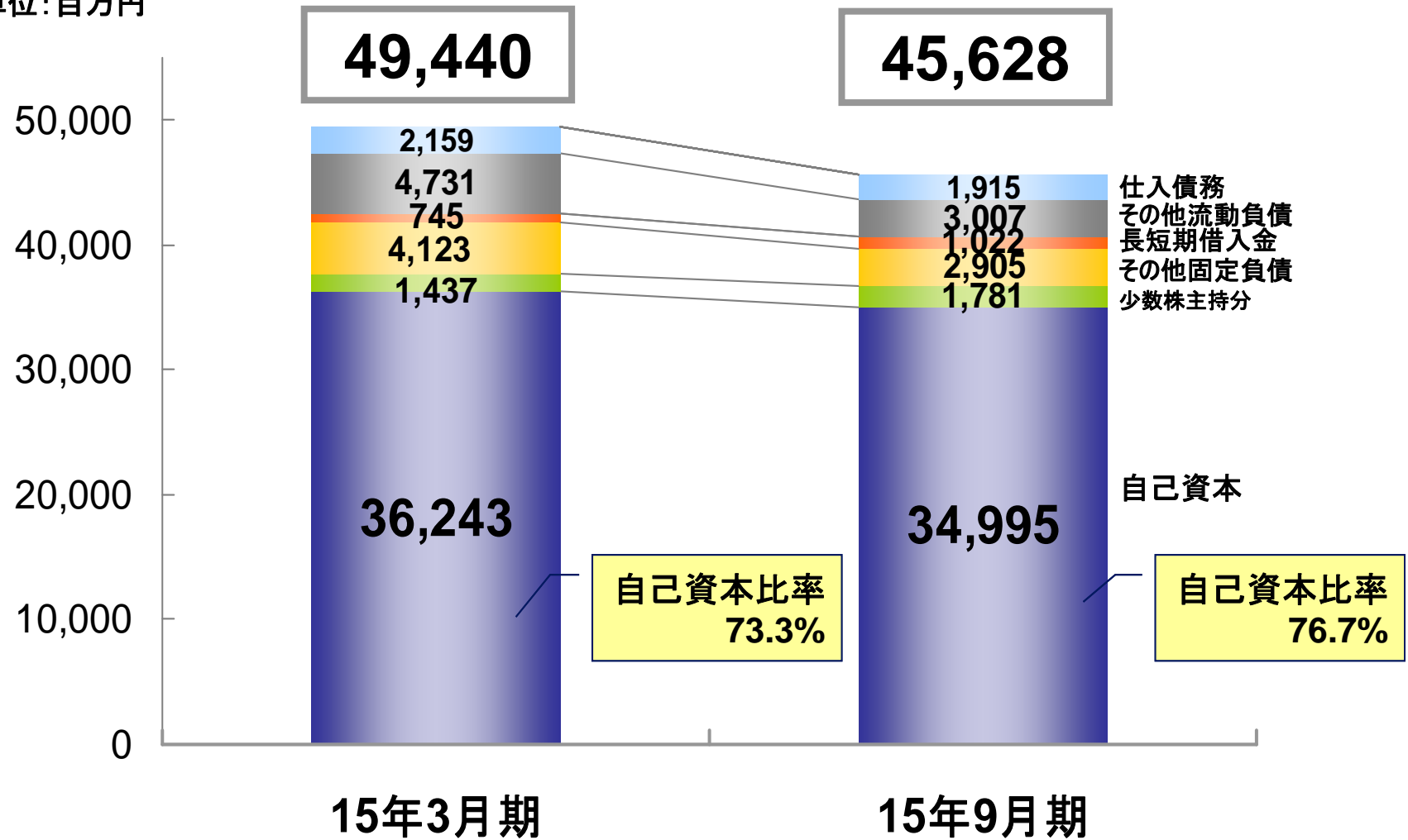
連結資産の状況

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	15年3月期 第2四半期累計	16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	2,397	2,938
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲639	▲1,795
財務活動によるキャッシュ・フロー	23	▲290
換算差額	▲45	62
現金及び現金同等物の増(▲減)額	1,737	915
現金及び現金同等物の四半期末残高	8,621	10,645



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 (5/12開示)		修正予想 (11/11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	29,000	100.0	27,200	100.0	▲1,800	▲6.2
営業利益	7,800	26.9	7,100	26.1	▲700	▲9.0
経常利益	8,400	29.0	7,400	27.2	▲1,000	▲11.9
当期純利益	5,500	19.0	4,700	17.3	▲800	▲14.5

2016年3月期 連結業績予想

単位:百万円

	15年3月期		16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	25,951	100.0	27,200	100.0	1,248	4.8
営業利益	7,066	27.2	7,100	26.1	33	0.5
経常利益	7,525	29.0	7,400	27.2	▲125	▲1.7
当期純利益	4,833	18.6	4,700	17.3	▲133	▲2.8
EPS(円)	52.77	—	51.31	—	▲1.46	▲2.8
設備投資額	2,475	—	5,000	—	2,524	102.0
減価償却費	1,305	—	1,650	—	344	26.4
研究開発費	1,309	—	1,450	—	140	10.7

※16年3月期(予想)の前提為替レート: 1US\$ = ¥120.00 1€ = ¥134.00

※EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が2015年3月期の期首に実施されたと仮定して算定しております。

14

2016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	—	23,000	▲0.1	4,100	0.9
※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%)	4,800	40.5	270	110.3
(株) ハーモニック・エイティ	100%	2,250	7.0	150	54.1
※3 ドイツ関連会社 ハーモニック・ドライブ・アーゲー	36.8%	10,400	3.7	850	▲40.9

※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 2014/12期:1US\$ =105.85 円 2015/12期予想:1US\$ = 120.00円

※3 為替レート 2014/12期:1€ = 140.42 円 2015/12期予想:1€ =134.00 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。

2016年3月期 単体業績予想

単位:百万円

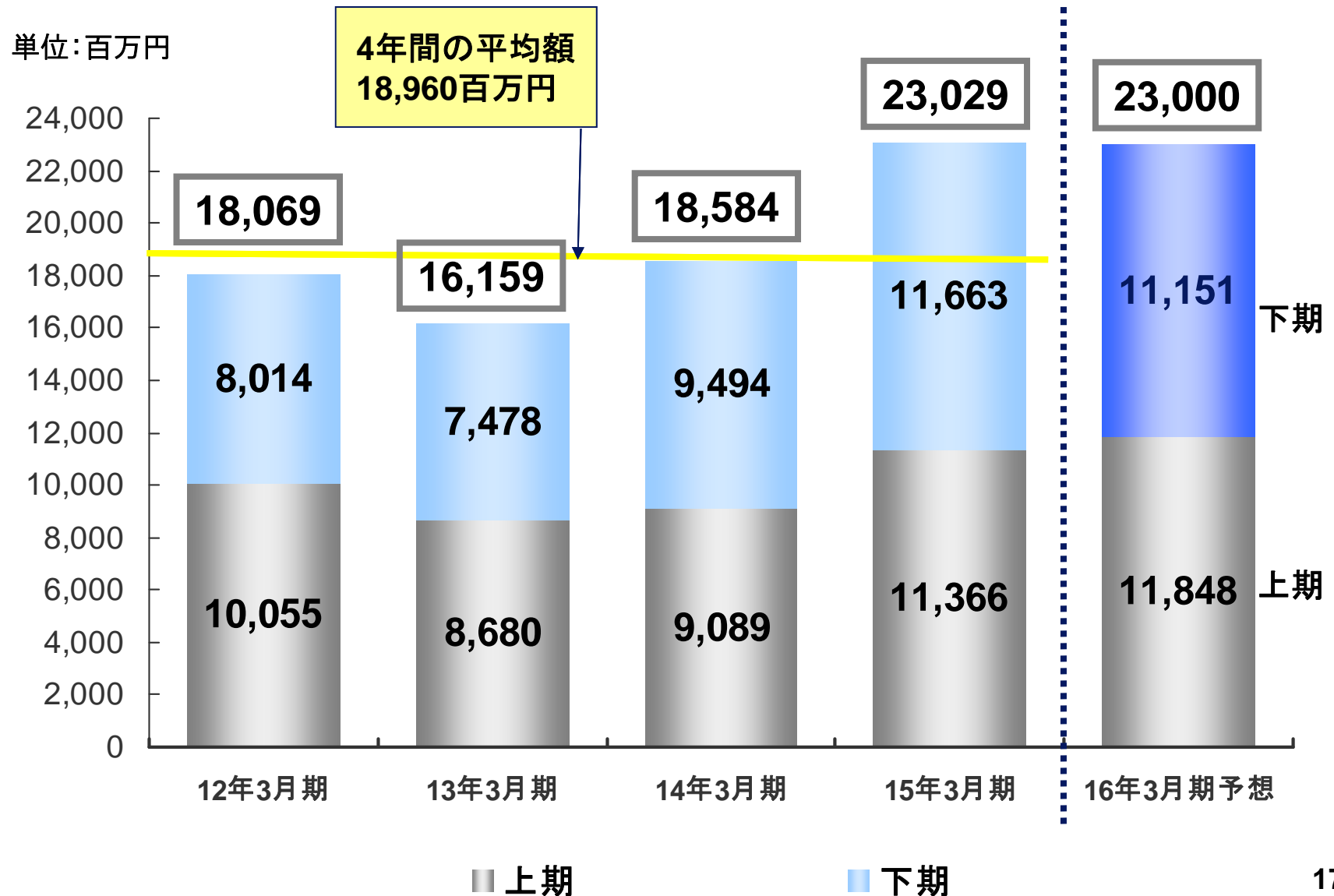
	15年3月期		16年3月期(予想)		対前期比	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	増減額	増減率 (%)
売上高	23,029	100.0	23,000	100.0	▲29	▲0.1
営業利益	5,975	25.9	5,300	23.0	▲675	▲11.3
経常利益	6,340	27.5	6,000	26.1	▲340	▲5.4
当期純利益	4,063	17.6	4,100	17.8	36	0.9
EPS (円)	44.37	—	44.76	—	0.39	0.9
設備投資額	1,456	—	4,200	—	2,743	188.4
減価償却費	756	—	1,000	—	243	32.1
研究開発費	1,296	—	1,430	—	133	10.3

※16年3月期(予想)の前提為替レート: 1US\$ = ¥ 120.00 1€ = ¥134.00

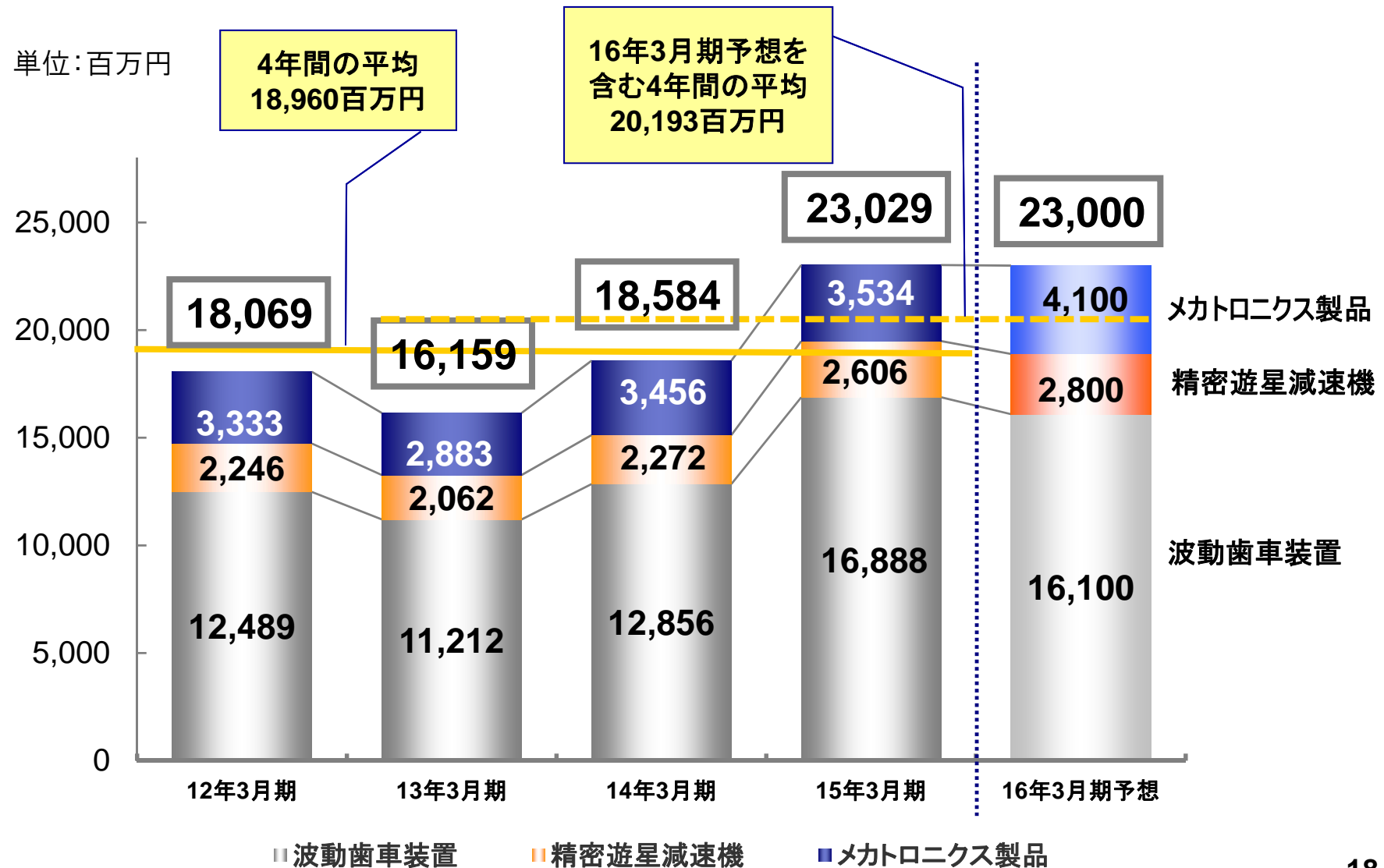
※EPSは、2014年10月1日付け株式分割(1:3)が2015年3月期の期首に実施されたと仮定して算定しております。

16

売上高の推移(単体)

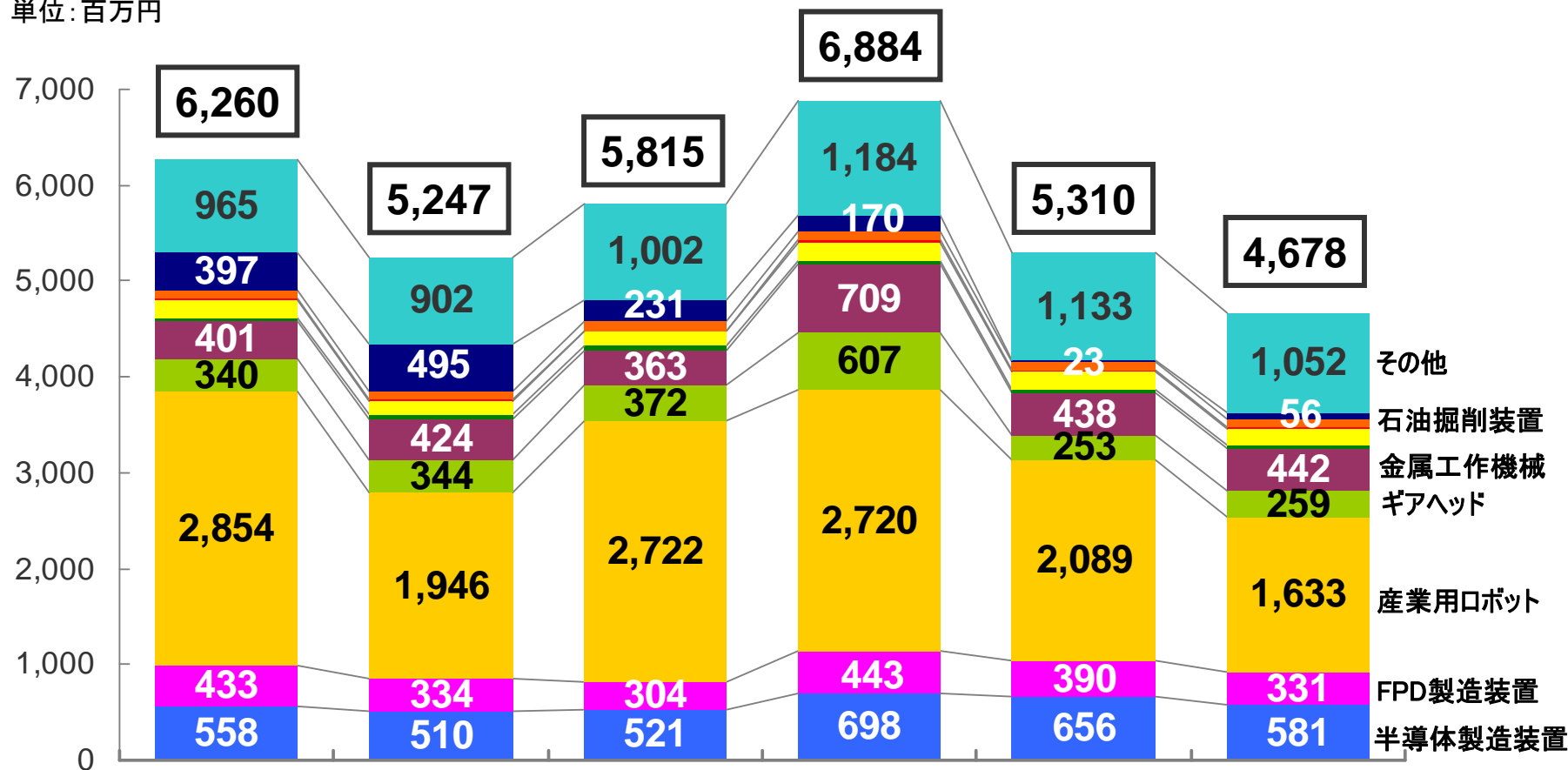


単体製品群別売上高の推移



単体用途別受注高【四半期】

単位:百万円

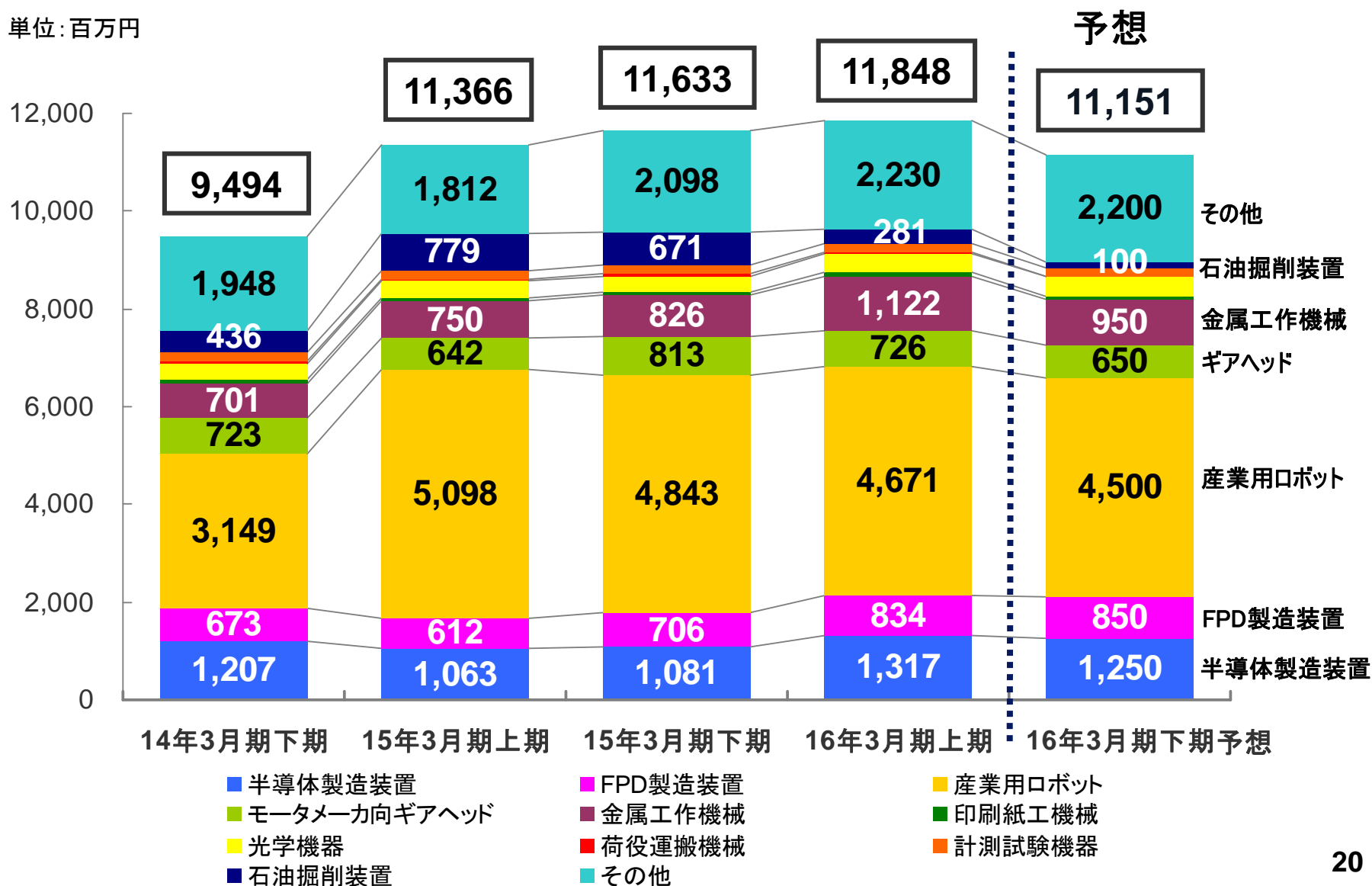


15年3月期1Q 15年3月期2Q 15年3月期3Q 15年3月期4Q 16年3月期1Q 16年3月期2Q

- 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

単体用途別売上高【下期予想の前提】

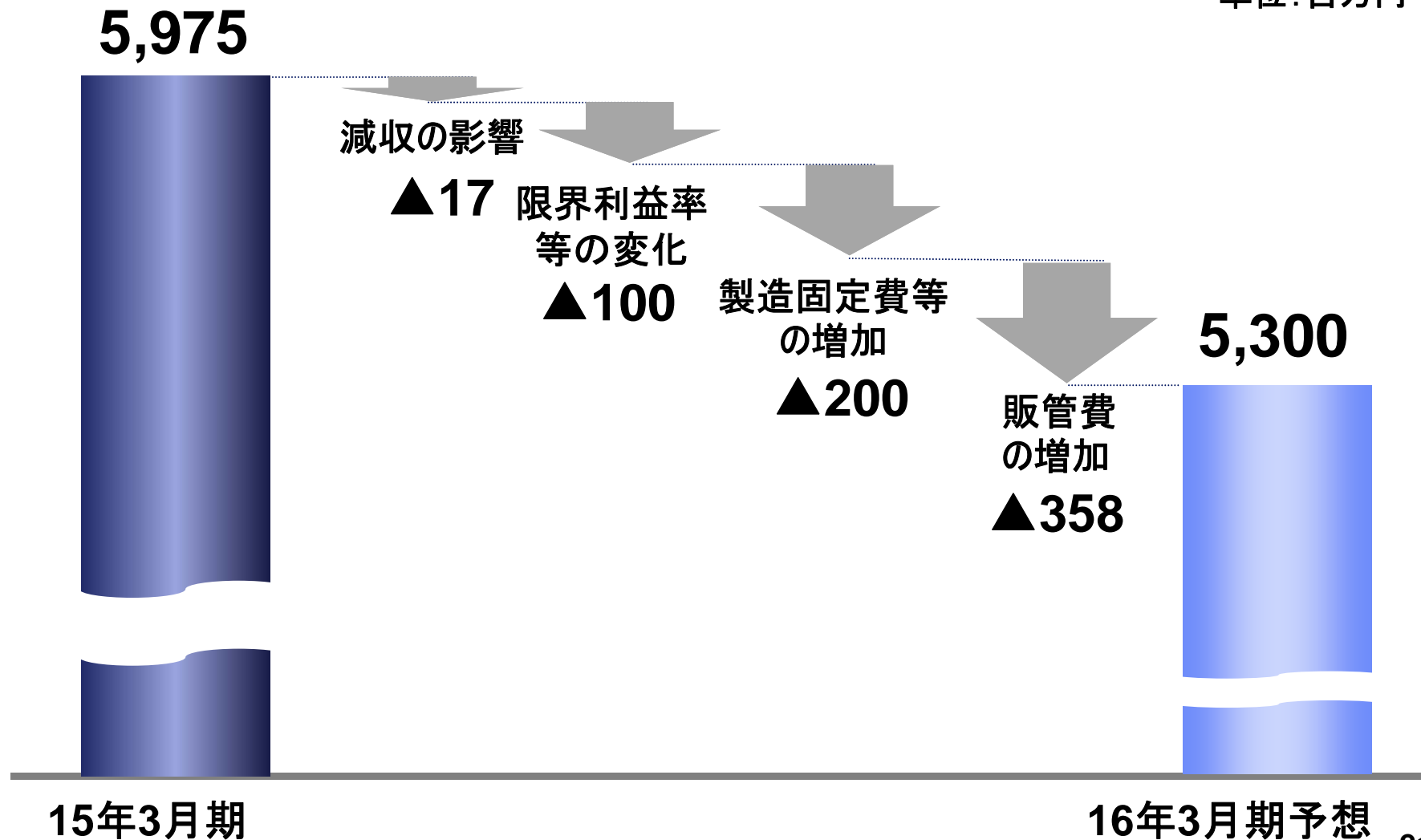
単位:百万円



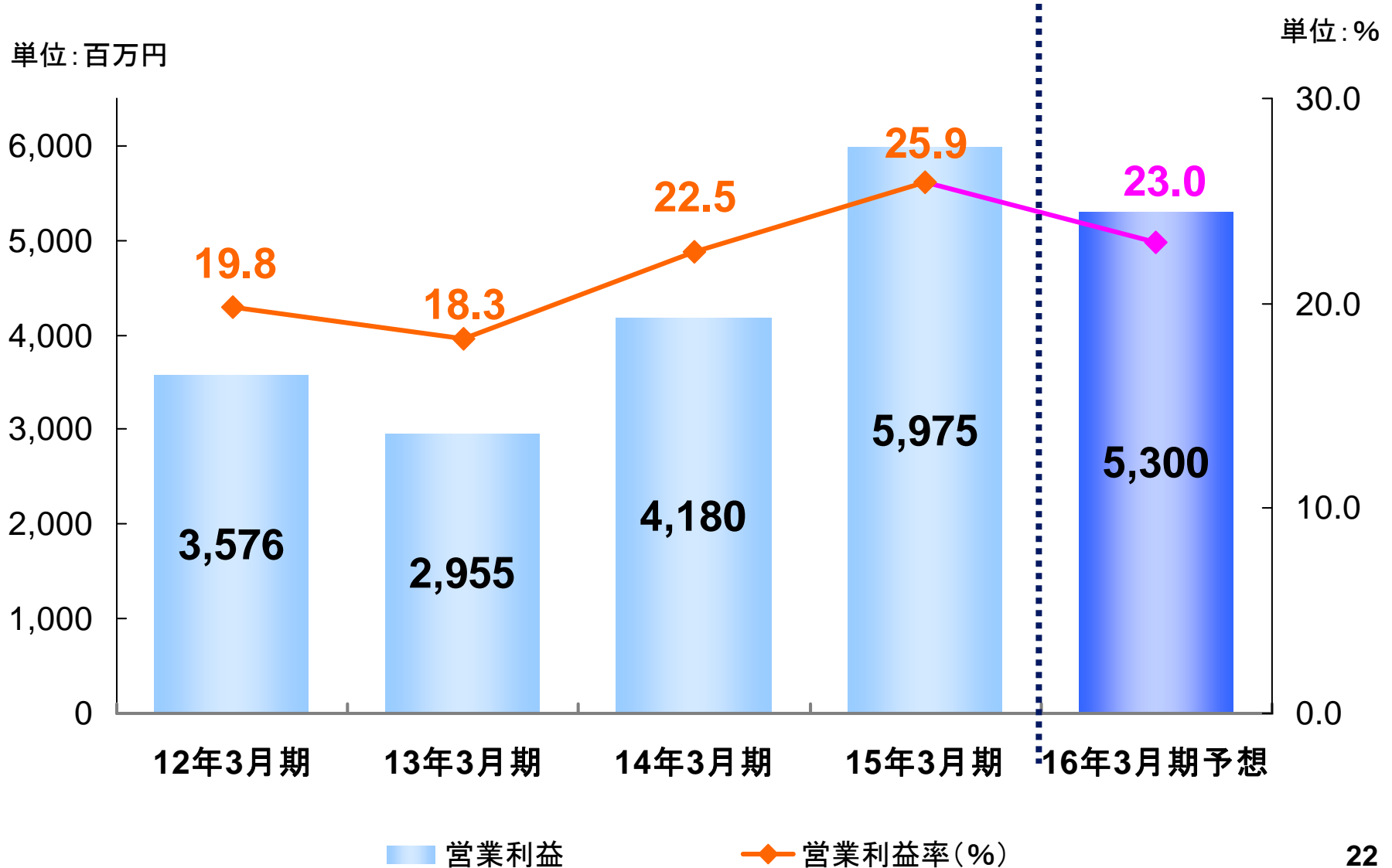
2016年3月期予想

単体営業利益 対前期比増減要因

単位:百万円



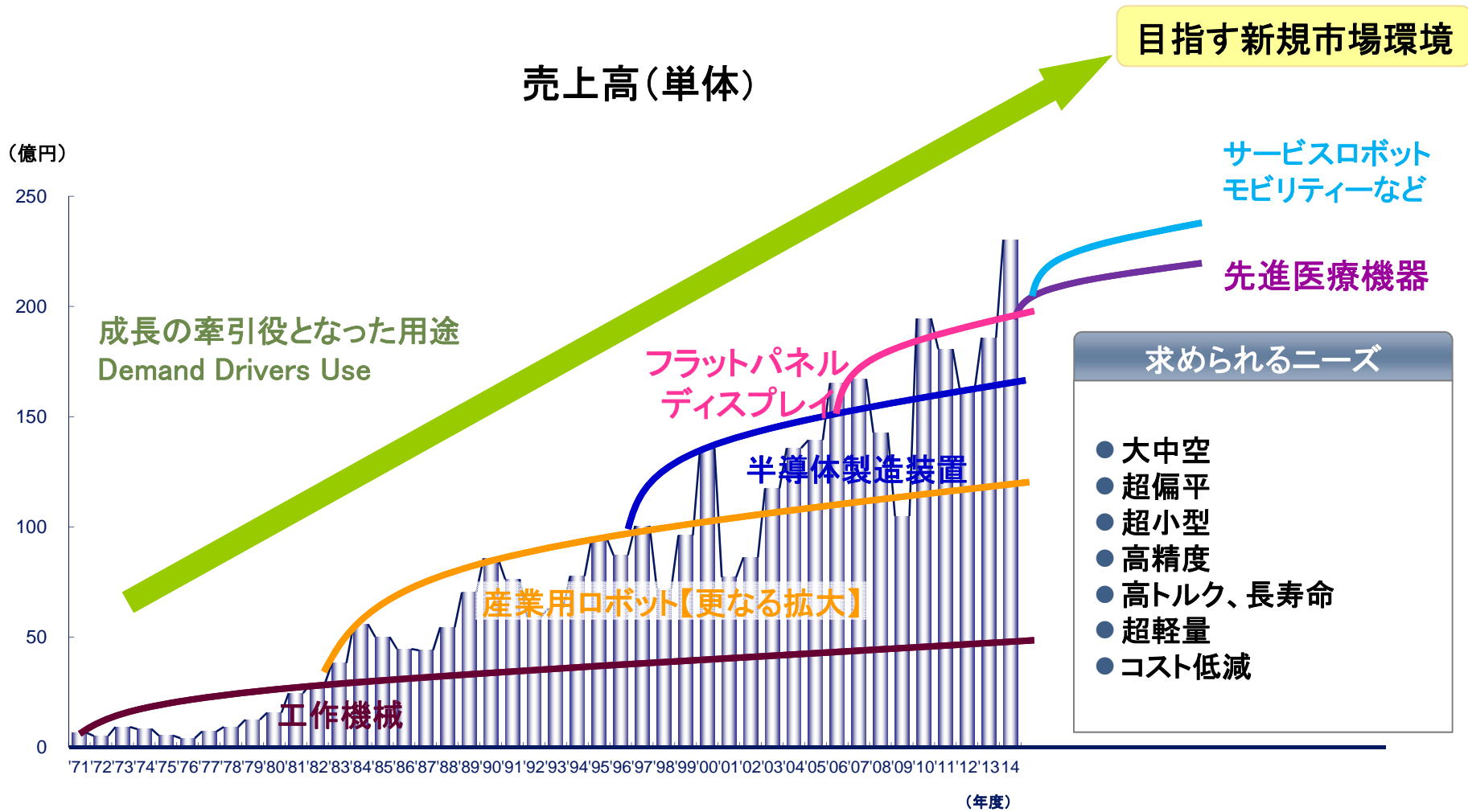
営業利益の推移(単体)



The page features several decorative, hand-drawn blue scribbles that swirl around the central text. These scribbles are composed of multiple overlapping loops and lines, creating a dynamic and artistic frame for the title.

今後の展望

当社の成長の軌跡

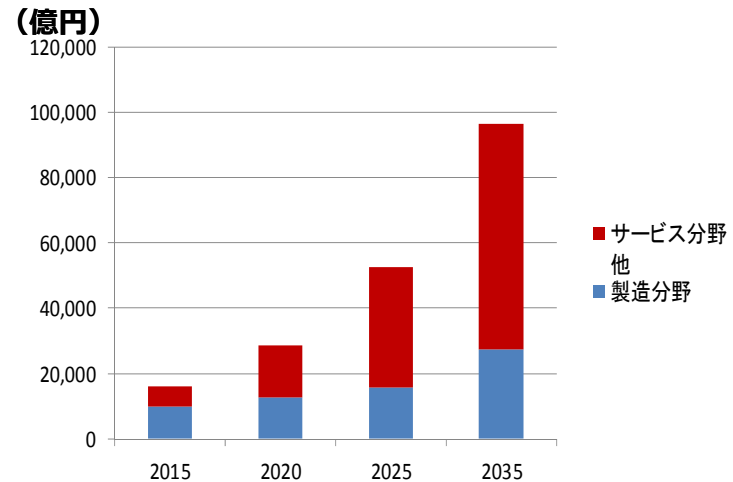


ロボット産業の分類

分類		用途	減速機への要求
I.産業用ロボット	産業用ロボット	製造現場でものづくりを行う	高精度、高信頼性 Lo-Cost ?
	co-bots		
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	小型、軽量、扁平、高精度
	コンシューマーロボット	家電、ホビー、玩具	Lo-Cost

様々な国、企業、研究機関がロボット産業の拡大に期待を寄せている

出所: IFR , KDDI RESEARCH INSTITUTEに当社追記



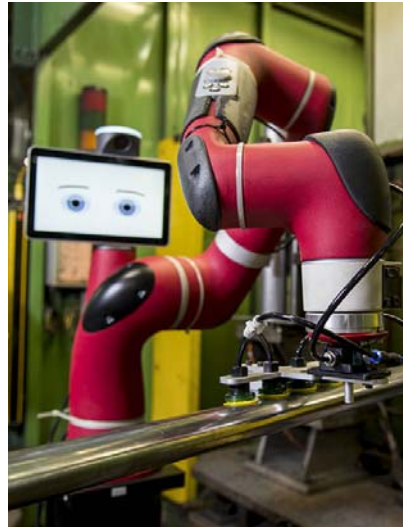
出所: 経産省・NEDO 平成22年度ロボット産業将来市場調査

さらなる成長の牽引役

人と協働するロボット (Collaborative robots “co-bots”) 市場の萌芽

新興メーカー

- Universal
- Rethink
- LIFE Robotics



Rethink Robotics
ホームページより引用



LIFE Robotics ホームページより引用

大手メーカーも参入

日・欧
大手ロボットメーカー

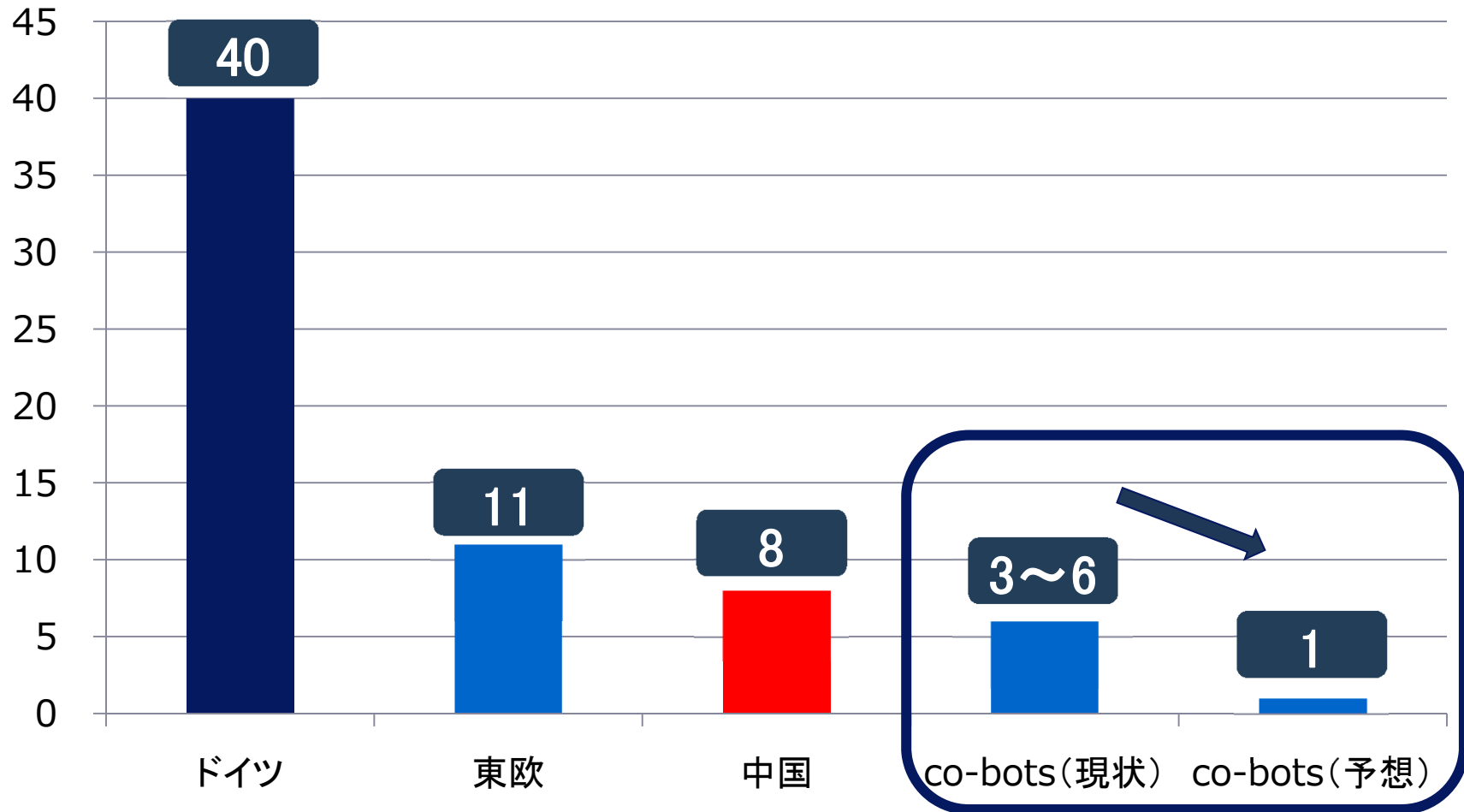
- co-botsの優位性
1. 安全性(柵が不要)
 2. ティーチングの期間短縮
 3.



UNIVERSAL ROBOTS
ホームページより引用

co-bots VS 人件費

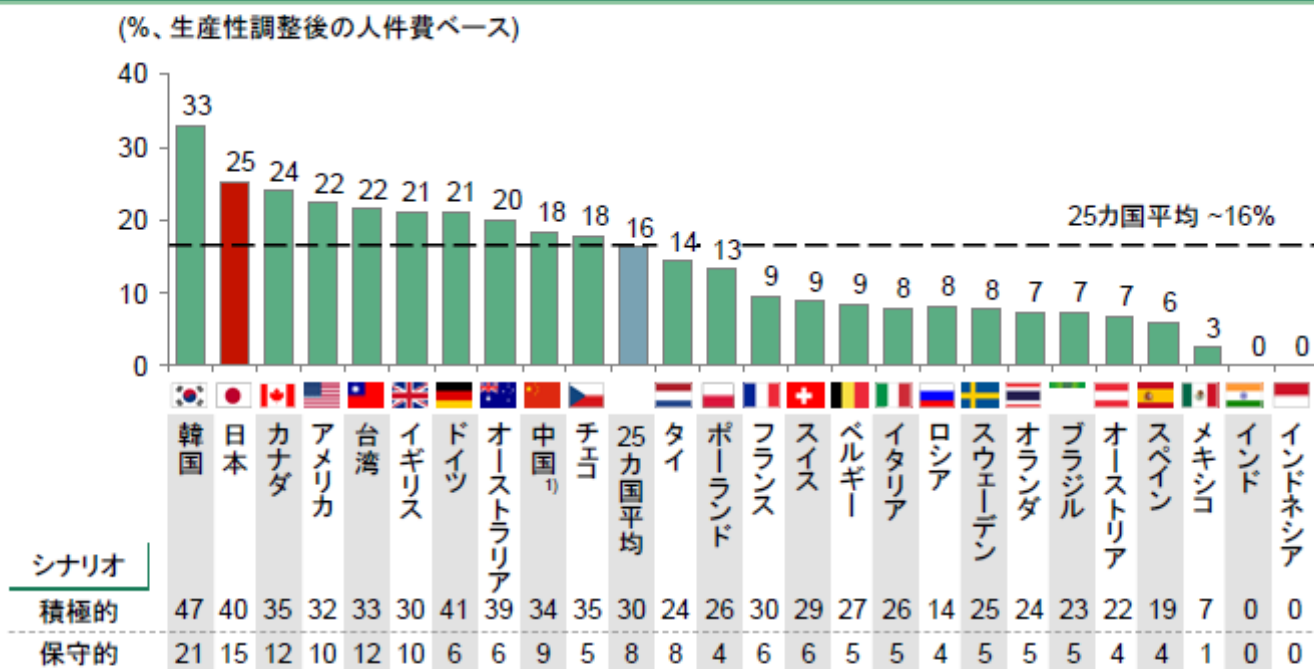
(€/時間)



co-bots市場

産業用ロボット導入の急拡大による人件費削減率
先進国ほど人件費が高く、ロボットの導入が期待できる。

図表1: 産業用ロボット導入の急拡大による人件費削減率
(2014年と2025年の比較)



2025年までに、自動化できる業務の23%はロボットが担うと予測される

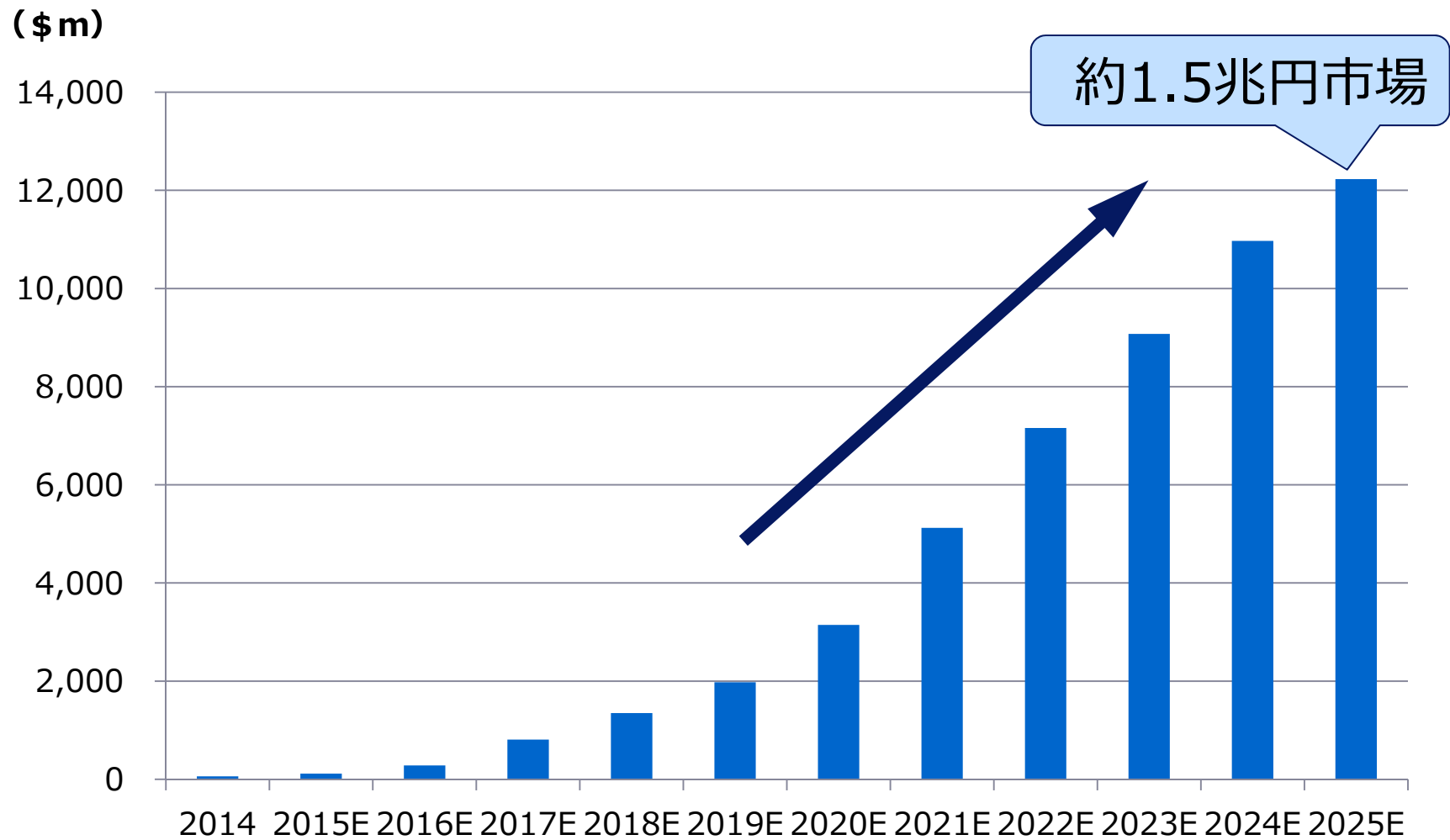
注1: 中国は揚子江デルタ地域のデータ

出所: STAN Bilateral Trade Database、米国労働統計局、BCG分析

THE BOSTON CONSULTING GROUP

Copyright © 2015 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

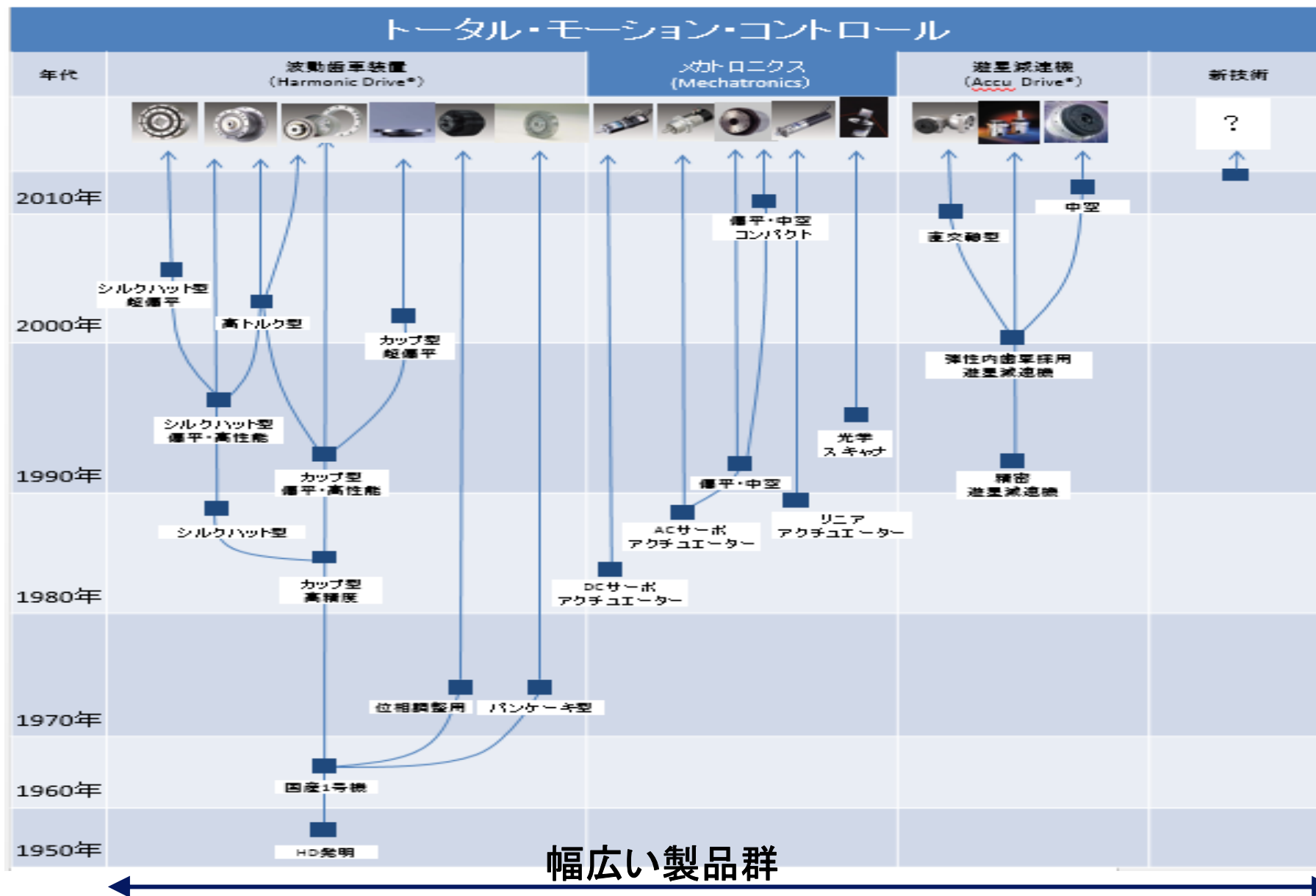
co-bots市場の成長予測



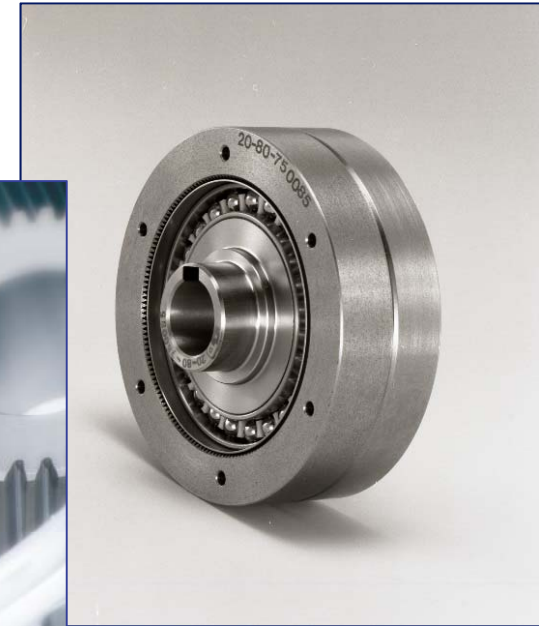
Barclays社レポートより引用

Copyright © 2015 Harmonic Drive Systems Inc.

新製品開発の系譜



新製品 従来製品の進化とその狙い



小型・軽量可搬ロボット市場

- 協働ロボット (co-bots)
- サービスロボット
- AGV (自走台車)

未来を支える研究開発

ドイツ

Harmonic Drive AG



米国

Harmonic Drive LLC



基礎研究

材料開発



生産技術開発

耐久試験

コラボレーションの強化

他社との
コラボレーション

Σ-7サーボパックとSHA-Yとの組合せが可能



2013.6
三菱電機
MELSERVO J4+SHA-M



2014.7
パナソニック
MINASA5 II / A5 II シリーズ+SHA-P



2015.8
安川電機
Σ-7シリーズ+SHA-Y

MECHATROLINK-III システムイメージ

MECHATROLINK-III対応マシンコントローラ
MP-3300シリーズ

SGD7S-□□□A20A *** FT81
SHA-Y 対応サーボパック
Σ-7-FT81シリーズ

SGD7S-□□□A20A
Σ-7シリーズ標準
サーボパック



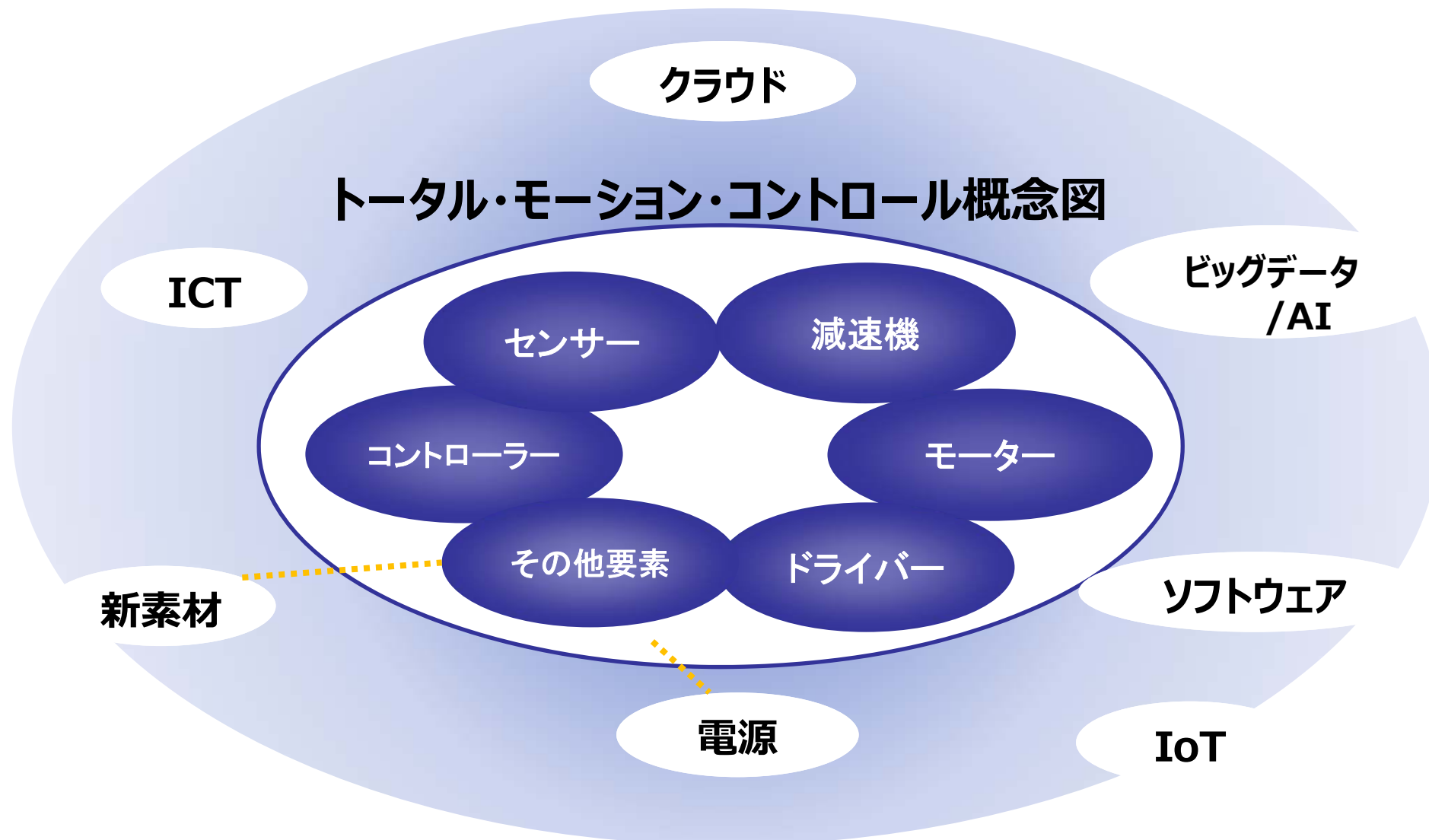
ハーモニックドライブ®
SHA-Yシリーズ

安川電機製
Σ-7モータ(標準)

MECHATROLINK-III通信で
簡単につながる! 選べる!

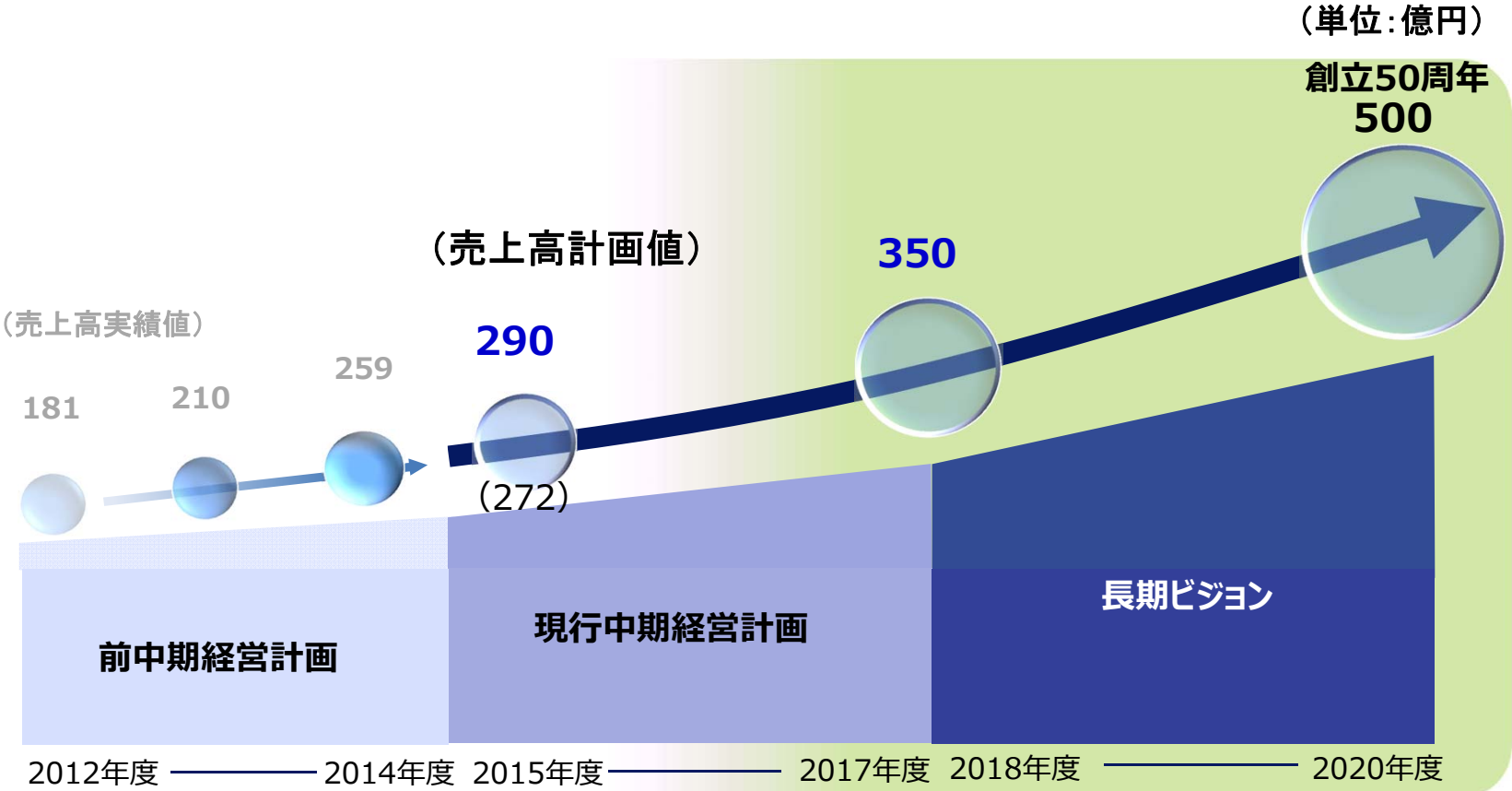
回転精度はダイレクトドライブ・モータと同等!
MECHATROLINK-IIIシステムに簡単に組み込めます。

トータル・モーション・コントロールと 新たな要素技術との関係



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 いちご大森ビル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。