


**株式会社 ハーモニック・ドライブ・システムズ**

# 2017年3月期決算説明会

**2017年5月19日**

このプレゼンテーション資料には、2017年5月19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 title is centered on the page and is surrounded by several blue, hand-drawn style swirls that create a dynamic, circular frame around the text.

# 2017年3月期 決算の概況

# 2017年3月期 連結業績(対従来予想比)

単位:百万円

	従来予想(17年3月22日発表)		17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	30,000	100.0	30,069	100.0	69	0.2
営業利益	8,100	27.0	7,813	26.0	▲286	▲3.5
経常利益	8,400	28.0	7,958	26.5	▲441	▲5.3
当期純利益	20,500	68.3	19,732	65.6	▲767	▲3.8
EPS (円)	223.81	—	215.42	—	▲8.39	▲3.8

※当期純利益は、親会社株主に帰属する当期純利益の額を表示しております。

# 2017年3月期 連結業績(対前期比)

単位:百万円

	16年3月期		17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	28,278	100.0	30,069	100.0	1,790	6.3
営業利益	7,618	26.9	7,813	26.0	195	2.6
経常利益	7,829	27.7	7,958	26.5	129	1.7
当期純利益	5,001	17.7	19,732	65.6	14,730	294.5
EPS (円)	54.60	—	215.42	—	160.82	294.5
設備投資額	4,296	—	4,576	—	280	6.5
減価償却費	1,524	—	1,774	—	250	16.4
研究開発費	1,404	—	1,383	—	▲21	▲1.5

※当期純利益は、親会社株主に帰属する当期純利益の額を表示しております。

# 2017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(%)
	—	26,747	12.7	5,206	13.0
※2 ※5	100% (51%)	4,576	▲5.6	242	▲9.9
	100%	2,377	6.0	142	0.6
※3	100%	2,257	▲12.6	▲36	—
※4 ※6	74.7%	10,208	2.8	1,064	39.8

- ※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 2015/12期:1US\$ =121.05円 2016/12期:1US\$ =108.84円  
 ※3 為替レート 2015/12期:1元 =19.22円 2016/12期:1元 =16.37円  
 ※4 為替レート 2015/12期:1€ =134.31円 2016/12期:1€ =120.33円  
 ※5 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。  
 ※6 ハーモニック・ドライブ・アーゲーは単体決算の金額です。

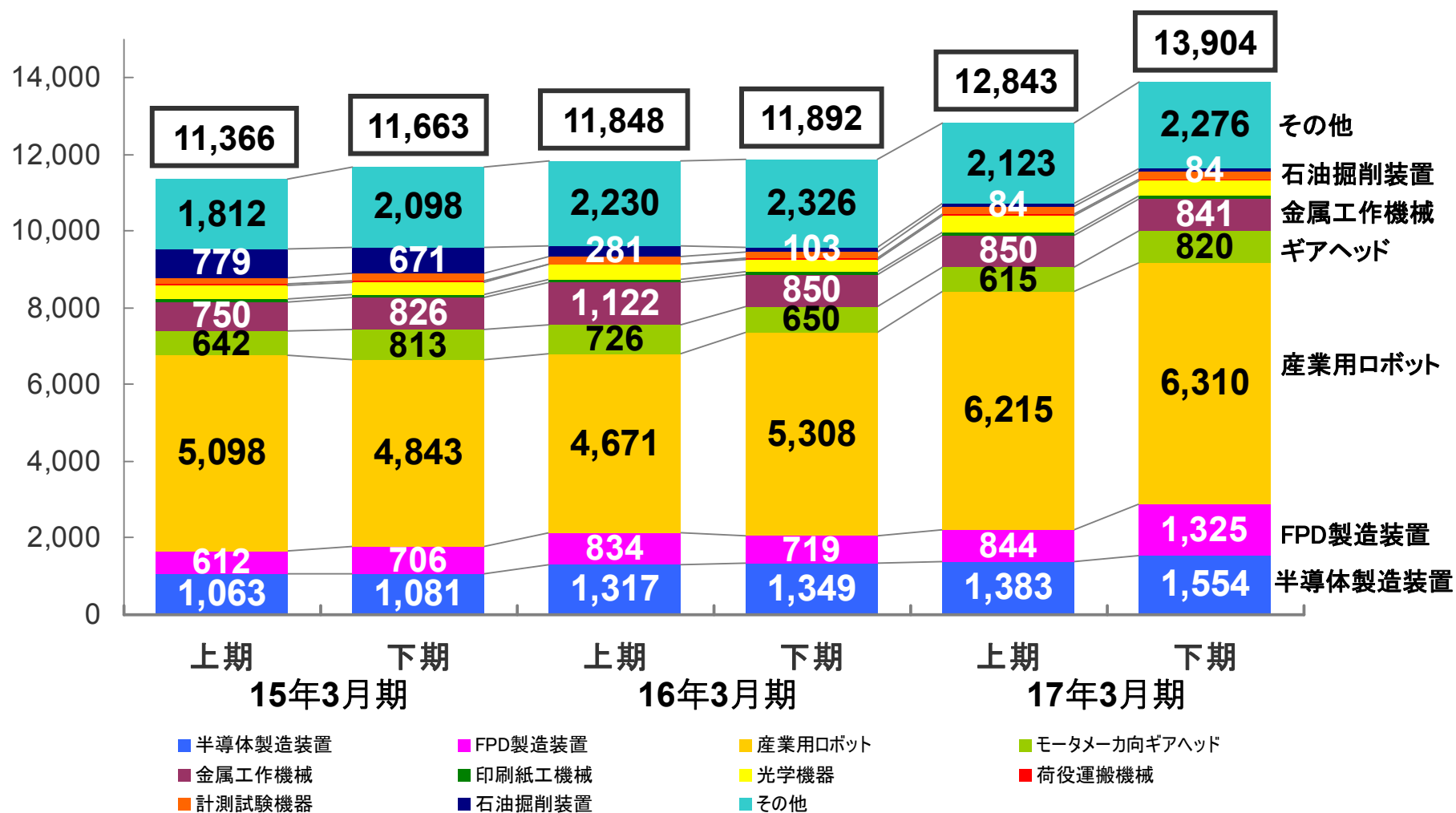
# 2017年3月期 単体業績(対前期比)

単位:百万円

	16年3月期		17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	23,740	100.0	26,747	100.0	3,007	12.7
営業利益	5,913	24.9	6,568	24.6	654	11.1
経常利益	6,625	27.9	7,233	27.0	607	9.2
当期純利益	4,608	19.4	5,206	19.5	598	13.0
EPS (円)	50.31	—	56.85	—	6.54	13.0
設備投資額	3,462	—	3,453	—	▲8	▲0.2
減価償却費	898	—	1,181	—	283	31.5
研究開発費	1,395	—	1,355	—	▲40	▲2.9

# 単体用途別売上高

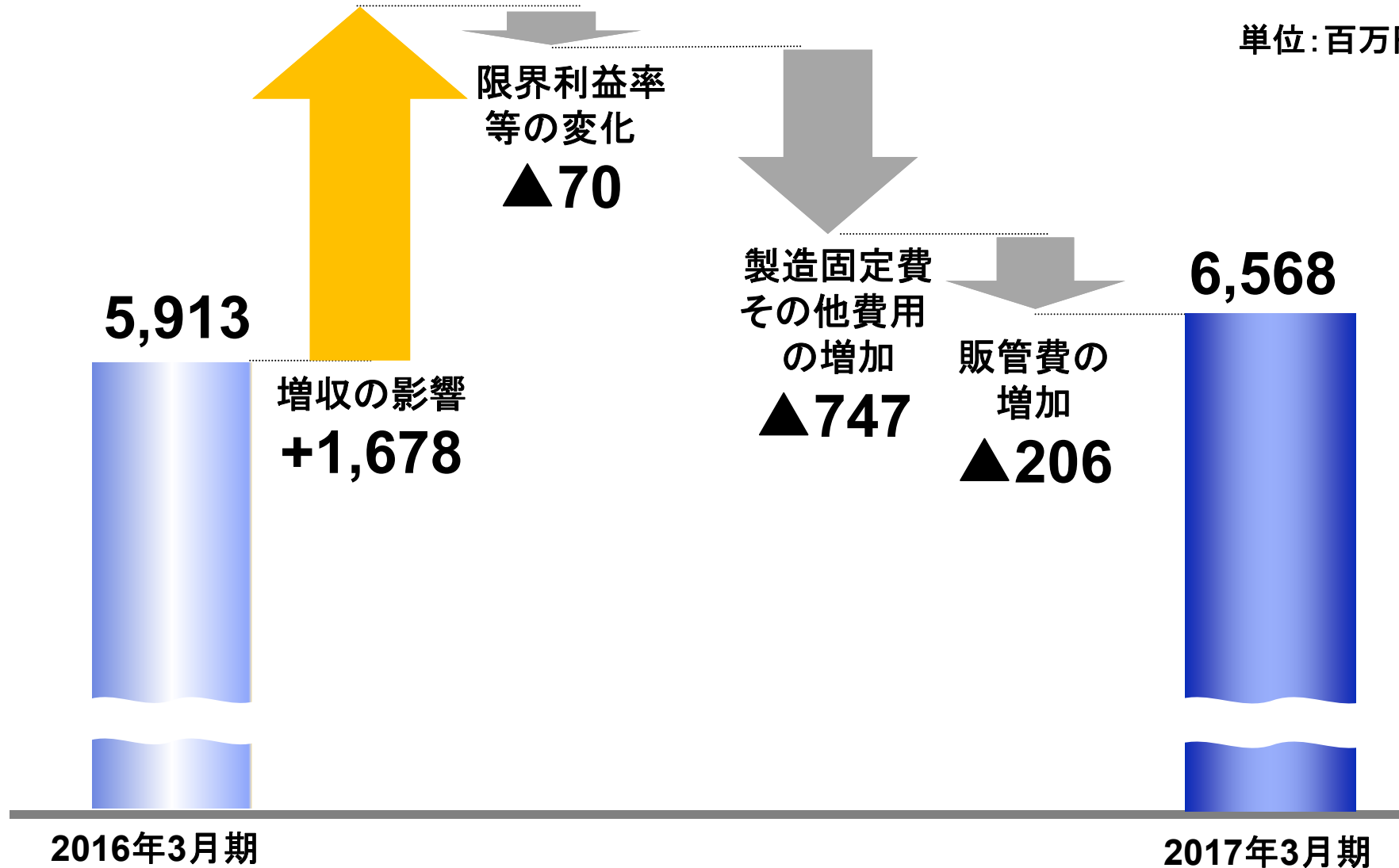
単位:百万円



# 2017年3月期

## 単体営業利益 対前期比増減要因

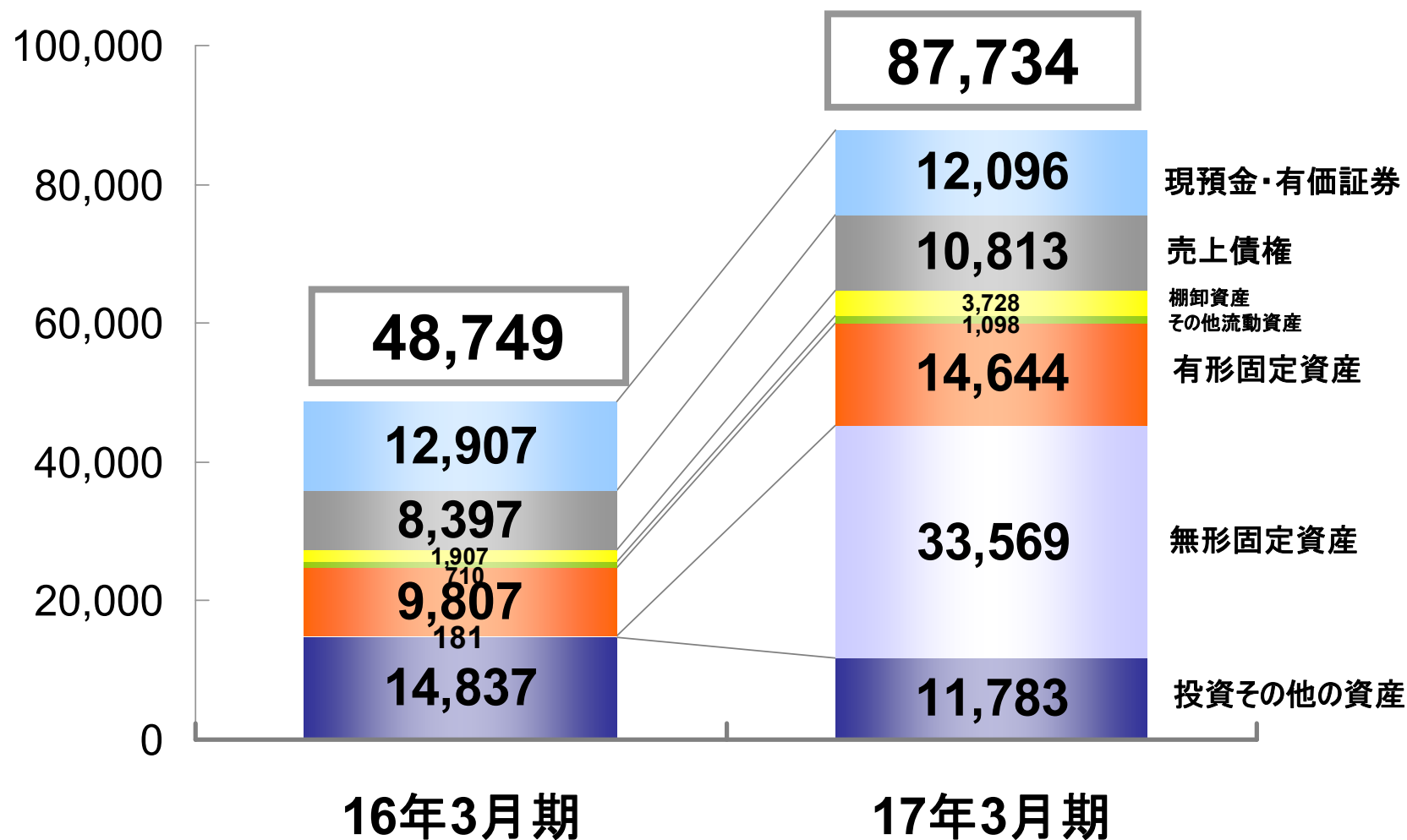
単位:百万円





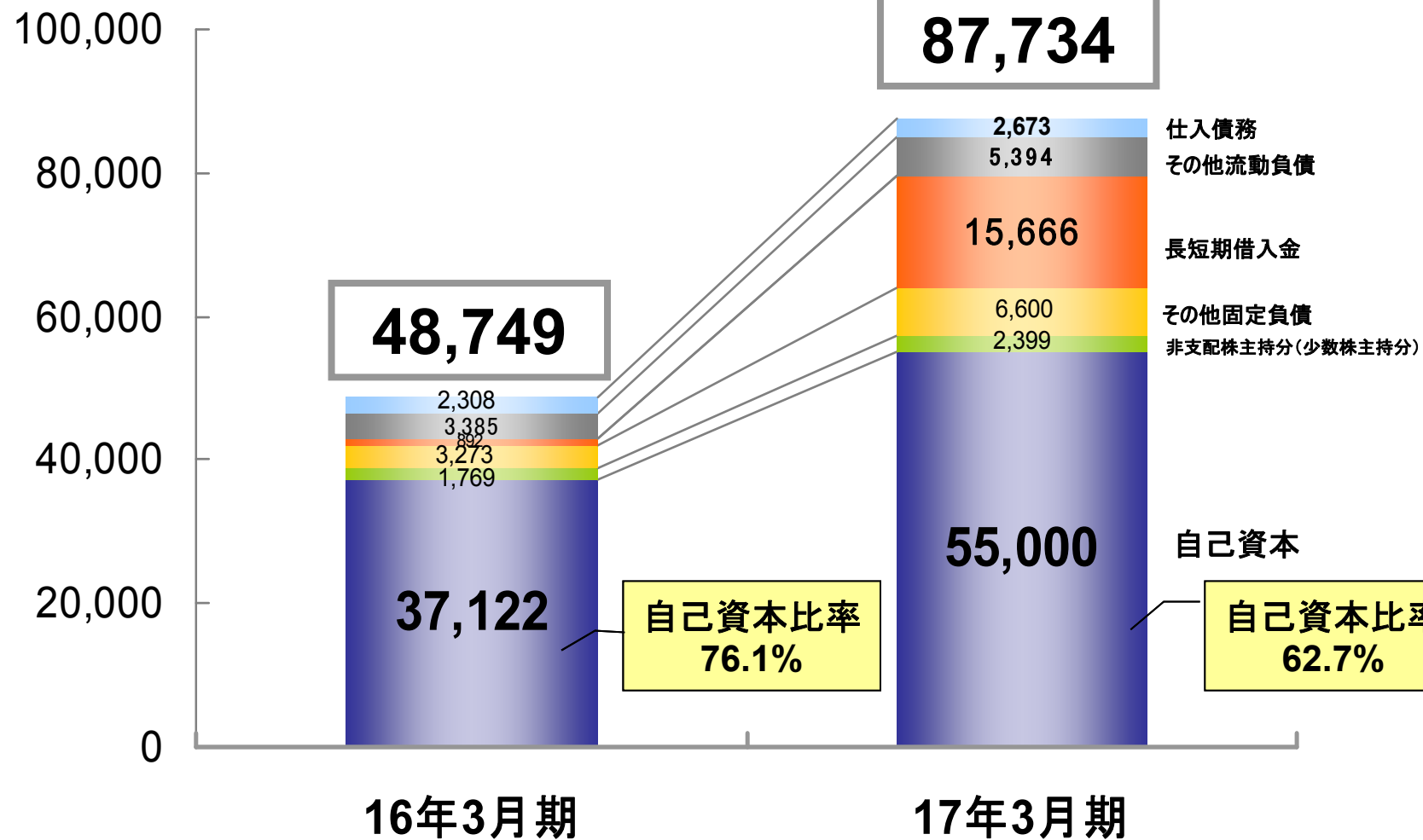
# 連結資産の状況

単位:百万円



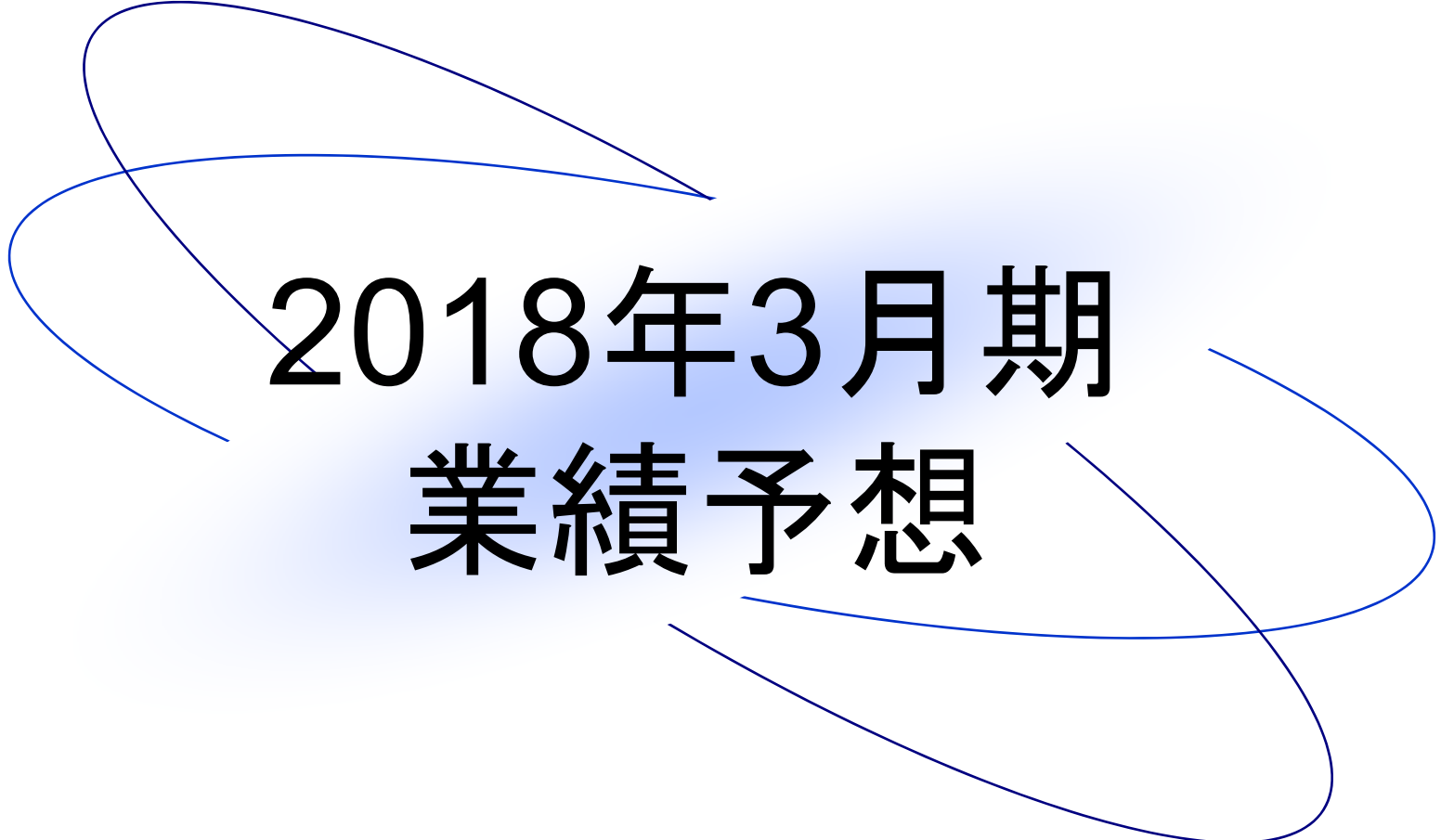
# 連結負債純資産の状況

単位：百万円



# 連結キャッシュ・フローの状況

単位:百万円	16年3月期	17年3月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,499	7,225
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 4,394	▲ 32,522
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,384	24,648
換算差額	▲ 11	▲ 121
現金及び現金同等物の増(▲減)額	708	▲ 770
現金及び現金同等物の期末残高	10,439	9,668

The text is centered and surrounded by several blue, hand-drawn style swirls that create a sense of motion and focus.

# 2018年3月期 業績予想

# 2018年3月期 連結業績予想

単位:百万円

	17年3月期		18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	30,069	100.0	49,500	100.0	19,430	64.6
営業利益	7,813	26.0	12,000	24.2	4,186	53.6
経常利益	7,958	26.5	12,000	24.2	4,041	50.8
当期純利益	19,732	65.6	7,300	14.7	▲12,432	▲63.0
EPS(円)	215.42	—	79.70	—	▲135.73	▲63.0
設備投資額	4,576	—	8,500	—	3,923	85.7
減価償却費	1,774	—	2,950	—	1,175	66.2
研究開発費	1,383	—	1,700	—	316	22.9

※18年3月期(予想)の前提為替レート: 1US\$ = ¥110.00 1€ = ¥120.00 1元 = ¥16.00  
 ※当期純利益は、親会社株主に帰属する当期純利益の額を表示しております。

# 2018年3月期 主要グループ会社の業績予想

単位:百万円

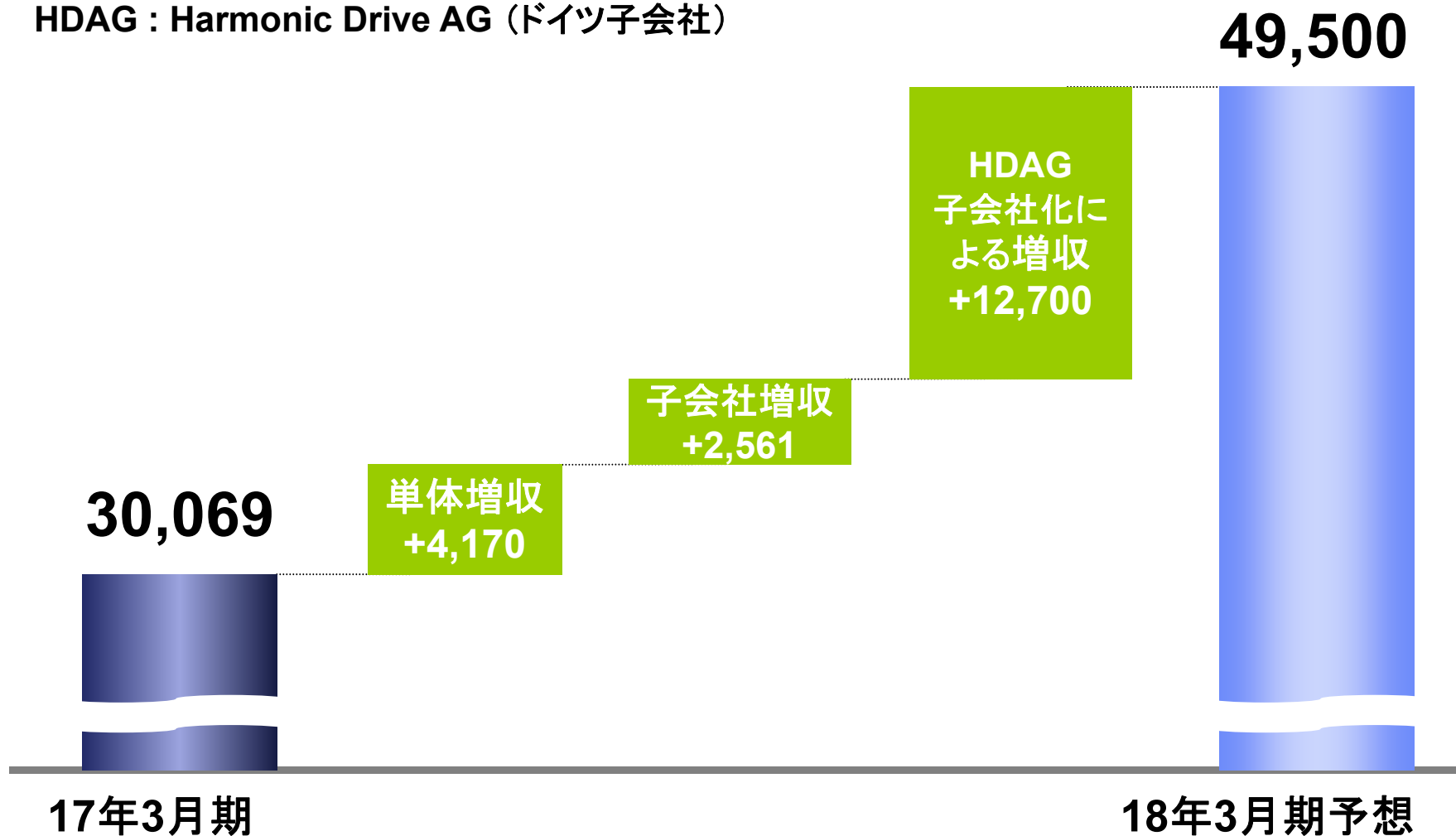
	出資比率	売上高		当期純利益	
		金額	前期比 (%)	金額	前期比 (%)
	—	36,000	34.6	6,500	24.8
※2 ※5	100% (51%)	5,100	11.5	245	1.0
	100%	2,700	13.6	200	40.8
※3	100%	4,250	88.2	250	—
※4 ※6	74.7%	12,700	11.3	2,200	98.3

- ※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 2016/12期:1US\$ = 108.84円 2017/12期予想:1US\$ = 110.00円  
 ※3 為替レート 2016/12期:1元 = 16.37円 2017/12期予想:1元 = 16.00円  
 ※4 為替レート 2016/12期:1€ = 120.33円 2017/12期予想:1€ = 120.00円  
 ※5 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。  
 ※6 ハーモニック・ドライブ・アーゲーは連結決算の金額です。

# 2018年3月期予想 連結売上高の増加要因

単位:百万円

HDAG : Harmonic Drive AG (ドイツ子会社)



※単体の増収額は、内部取引を消去した後の金額です。

# 2018年3月期 単体業績予想

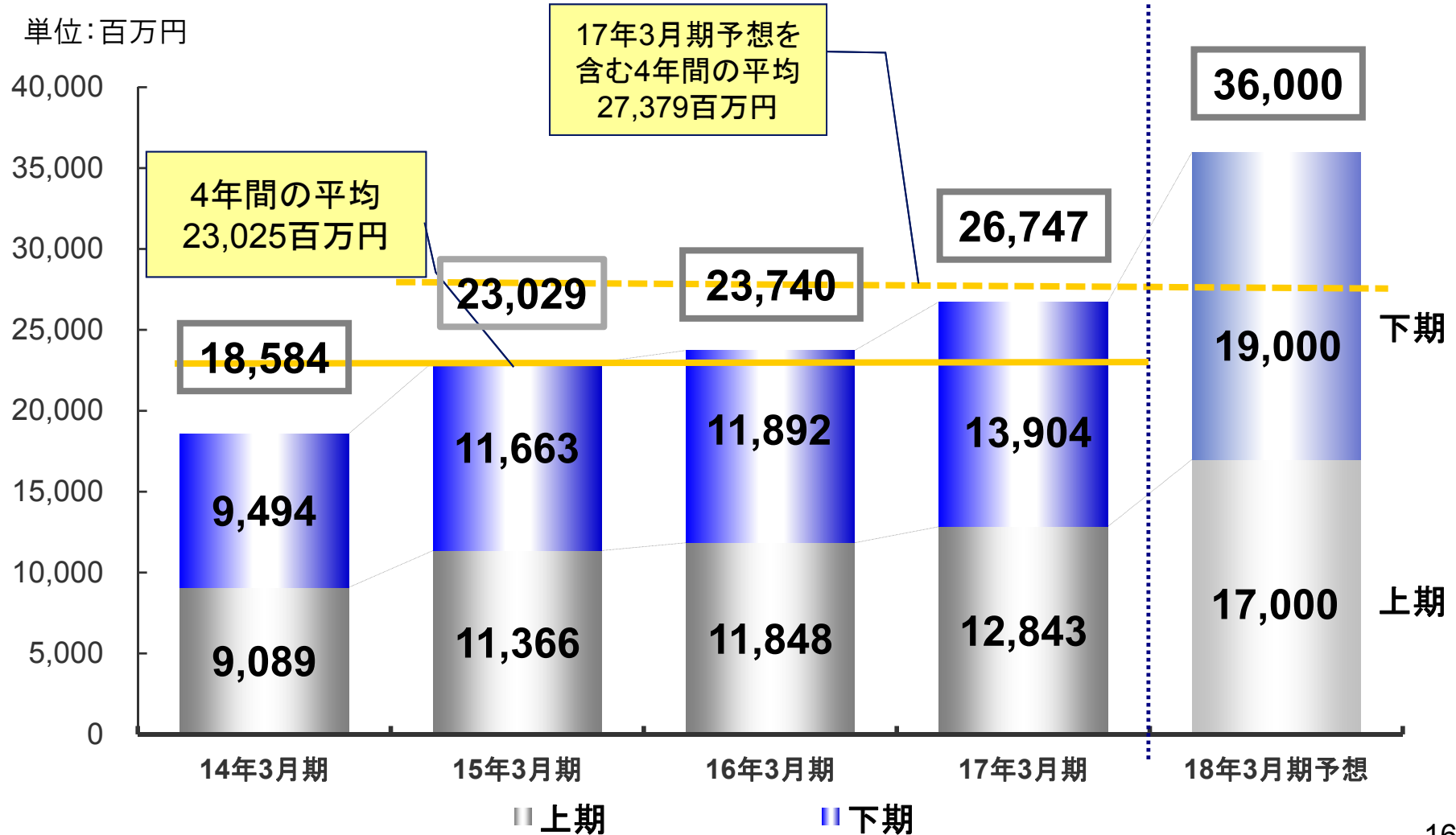
単位:百万円

	17年3月期		18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	26,747	100.0	36,000	100.0	9,252	34.6
営業利益	6,568	24.6	9,300	25.8	2,731	41.6
経常利益	7,233	27.0	9,300	25.8	2,066	28.6
当期純利益	5,206	19.5	6,500	18.1	1,293	24.8
EPS(円)	56.85	—	70.96	—	14.11	24.8
設備投資額	3,453	—	6,000	—	2,546	73.7
減価償却費	1,181	—	1,800	—	618	52.3
研究開発費	1,355	—	1,600	—	244	18.1

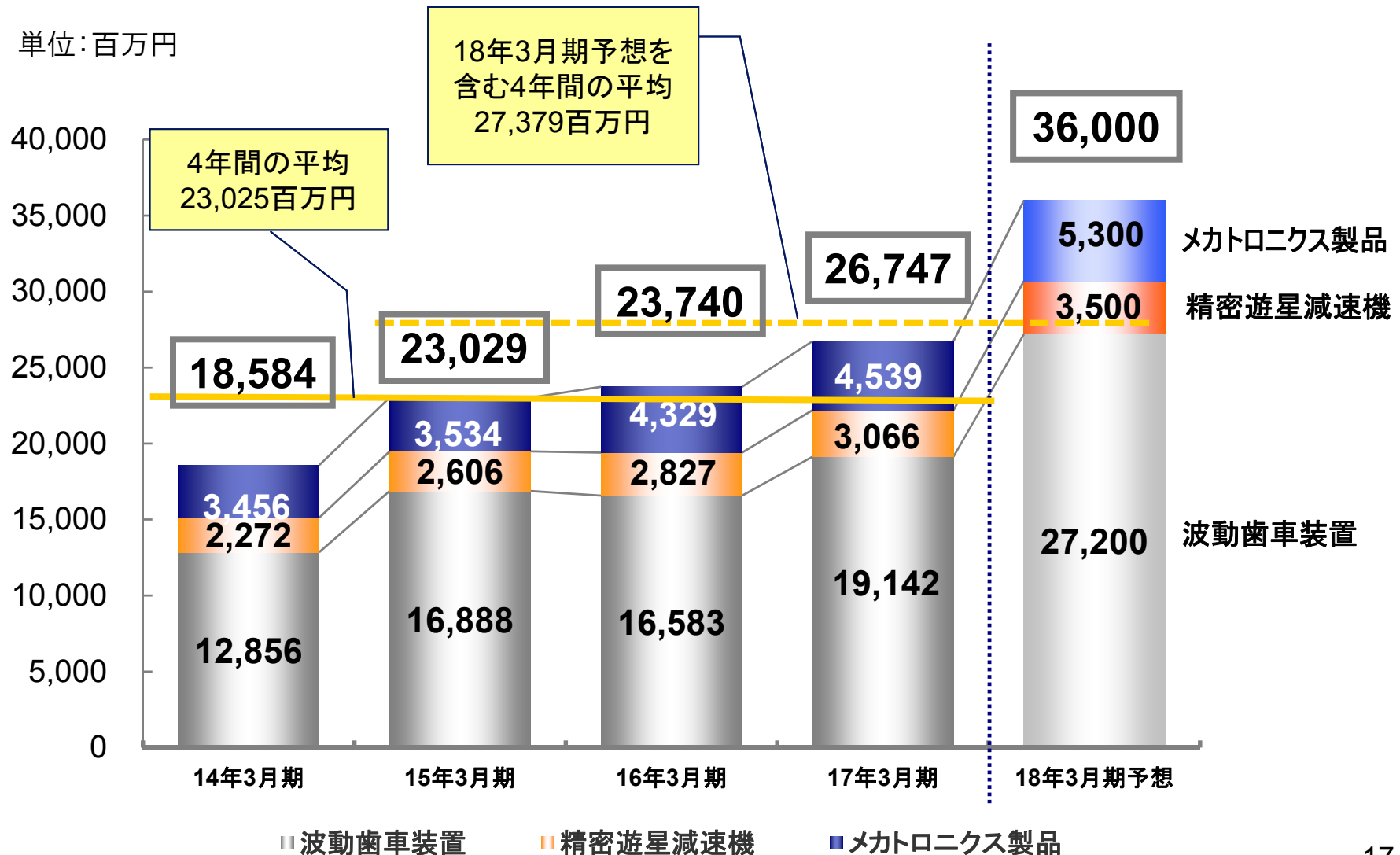
※18年3月期(予想)の前提為替レート: 1US\$ = ¥110.00    1€ = ¥120.00    1元 = ¥16.00



# 単体売上高の推移

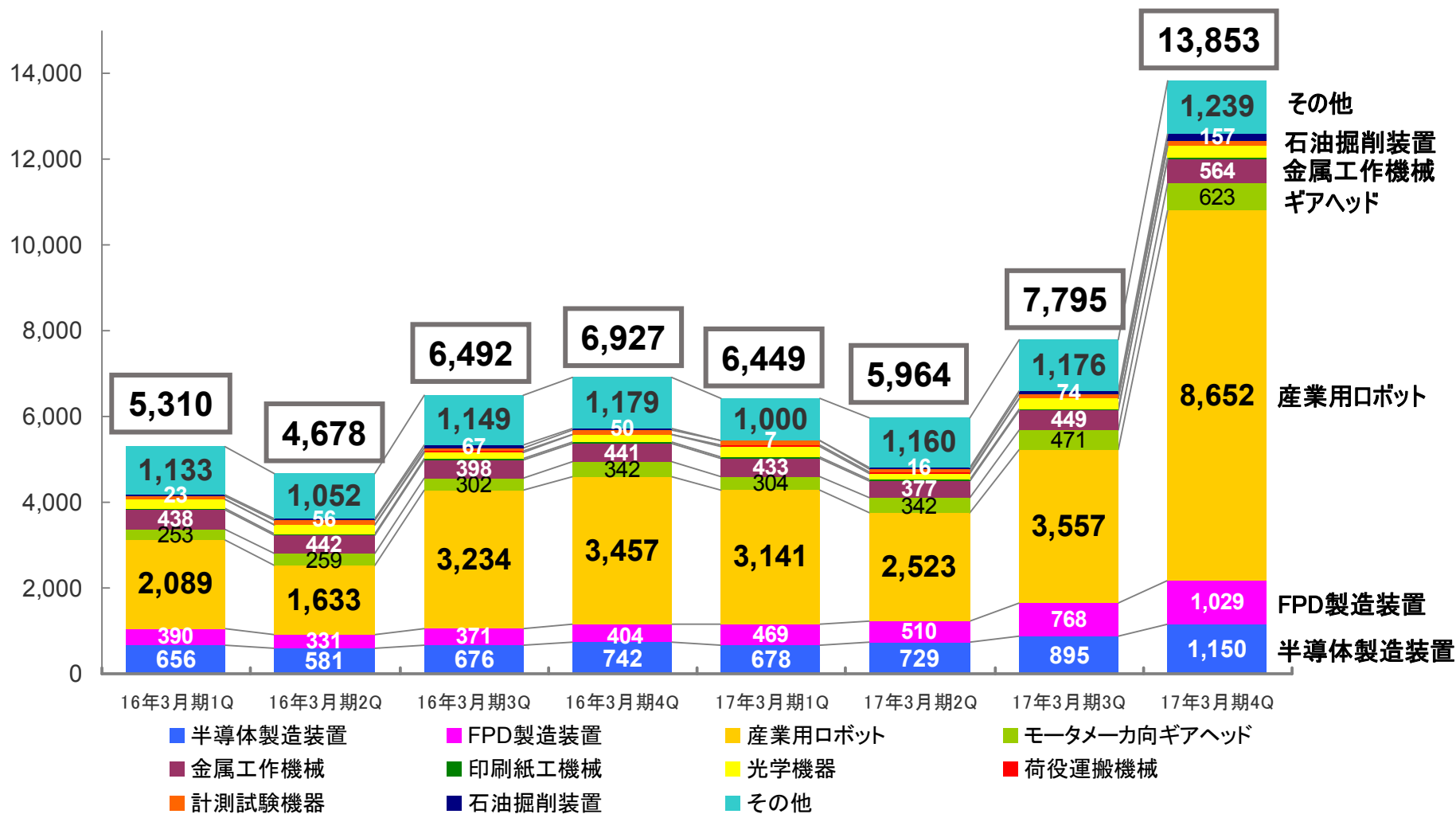


# 単体製品群別売上高の推移



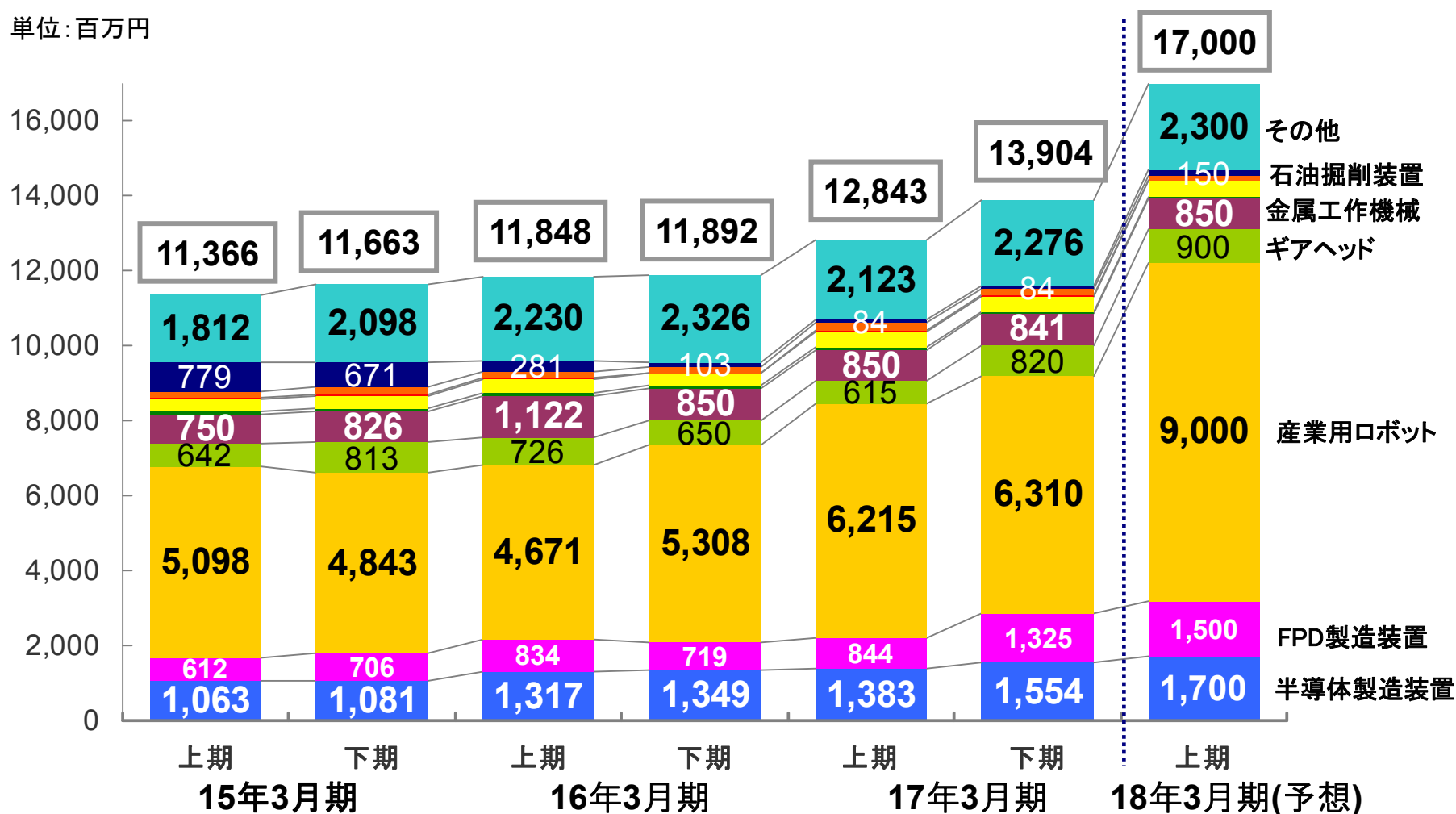
# 単体用途別「受注高」【四半期】

単位: 百万円



# 単体用途別「売上高」【半期】

単位:百万円



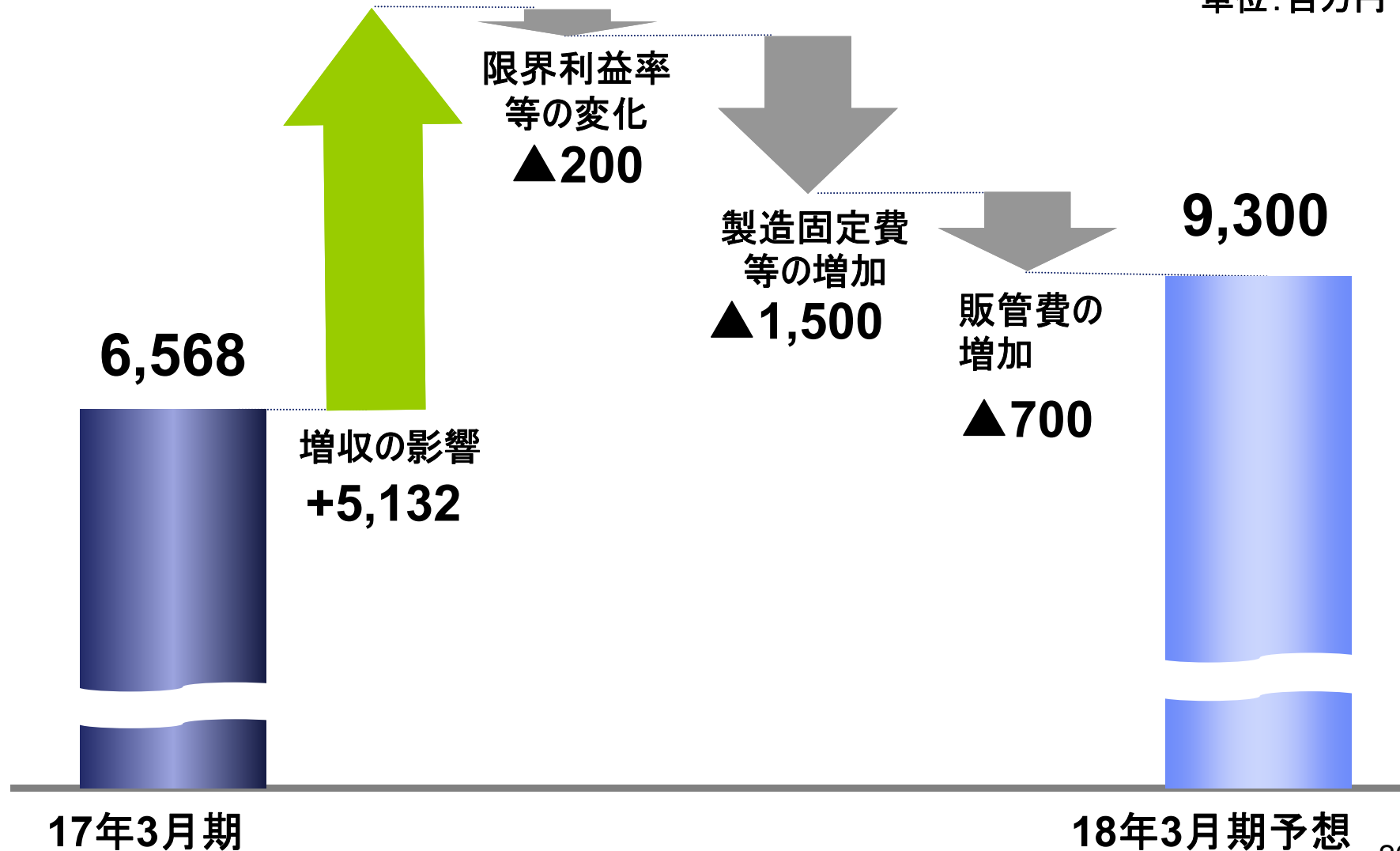
■ 半導体製造装置  
■ 金属工作機械  
■ 計測試験機器

■ フラットパネルディスプレイ製造装置  
■ 印刷紙工機械  
■ 石油掘削装置  
■ 産業用ロボット  
■ 光学機器  
■ その他

■ モーターメカ向ギアヘッド  
■ 荷役運搬機械

# 2018年3月期予想 単体営業利益 対前期比増減要因

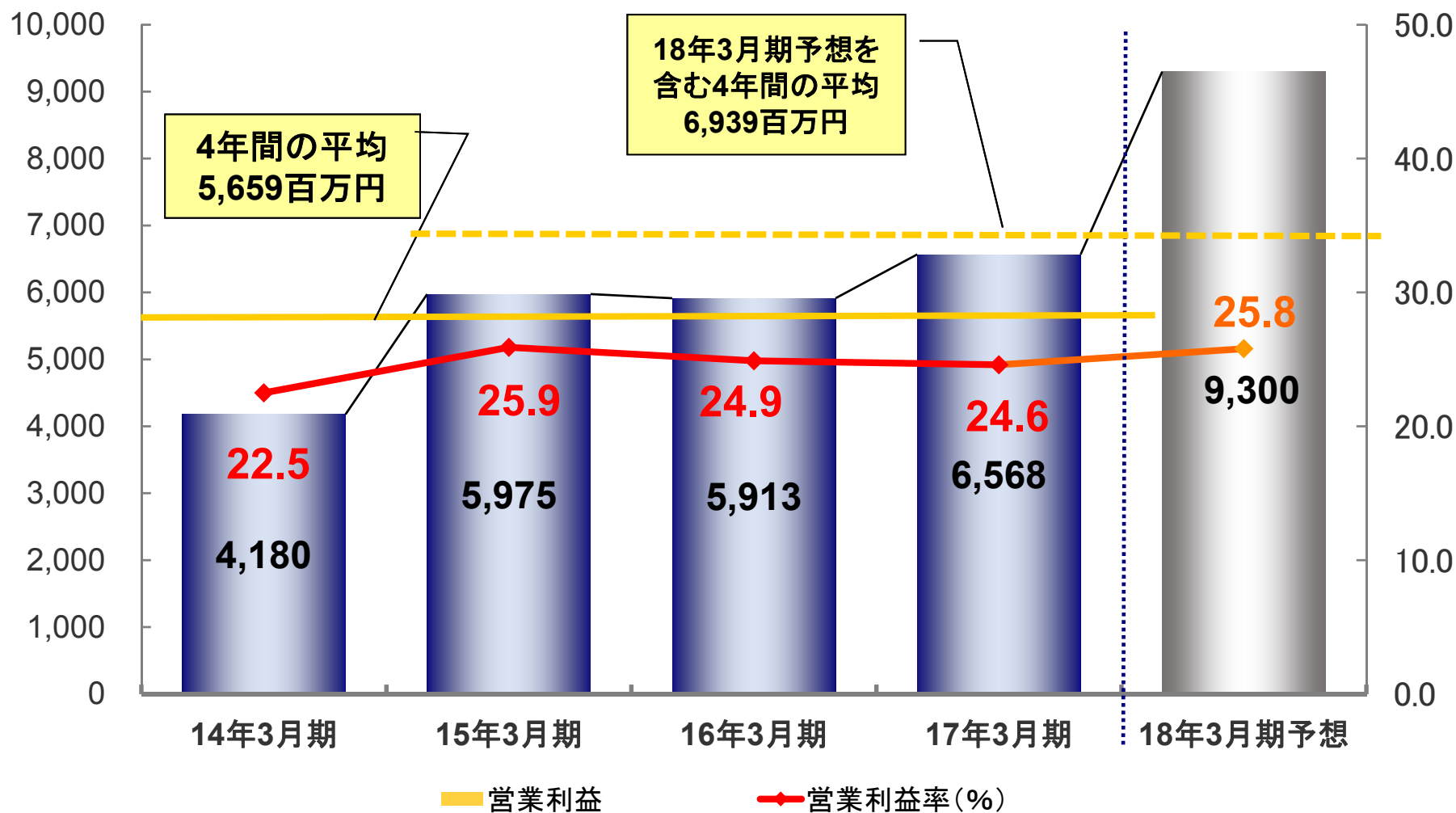
単位:百万円



# 単体営業利益の推移

単位:百万円

単位:%

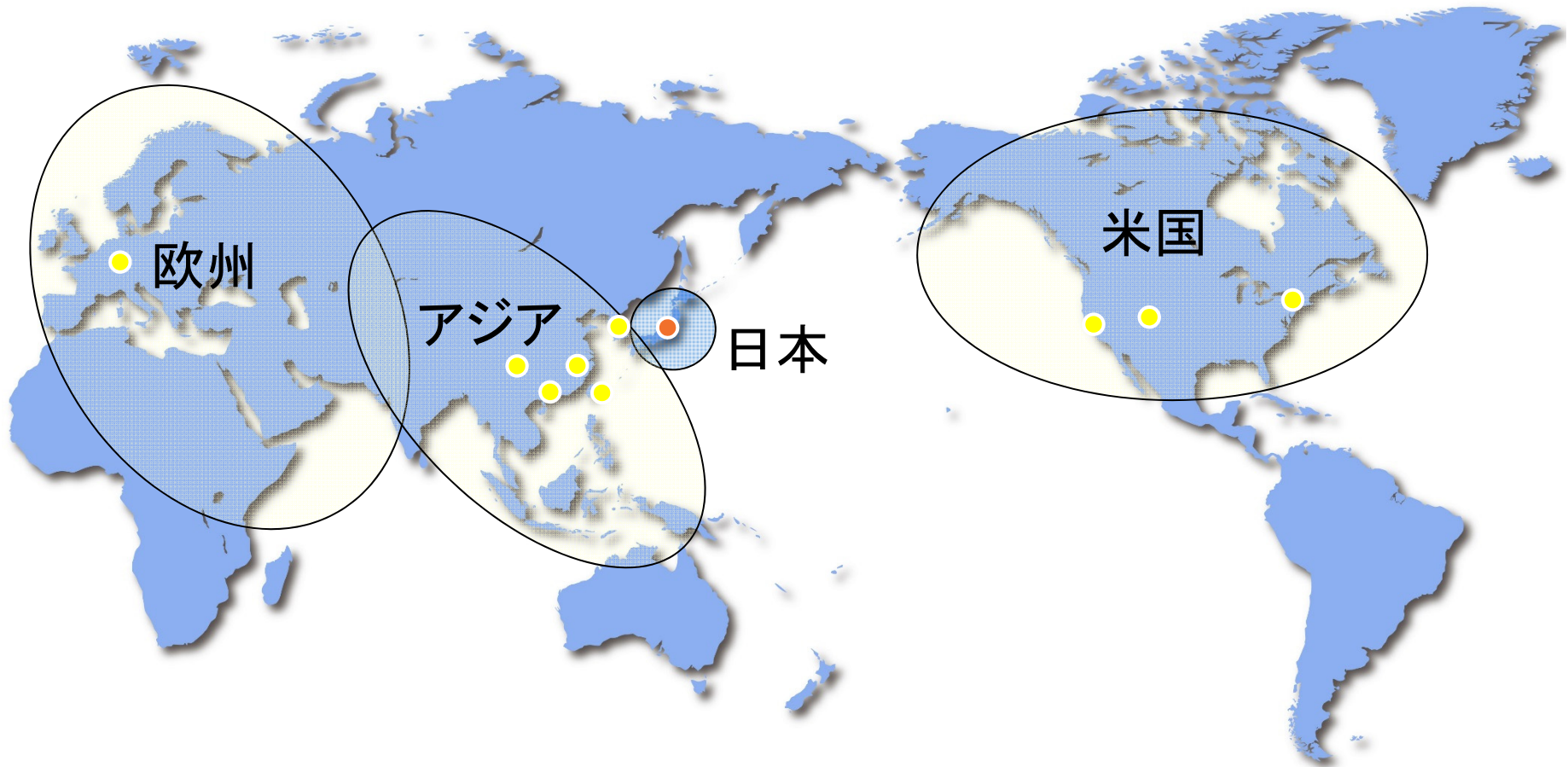


The page features several decorative, hand-drawn blue scribbles that frame the central text. These scribbles are fluid and organic in shape, with some overlapping each other. The central text is set against a soft, light blue circular glow.

# 今後の展望

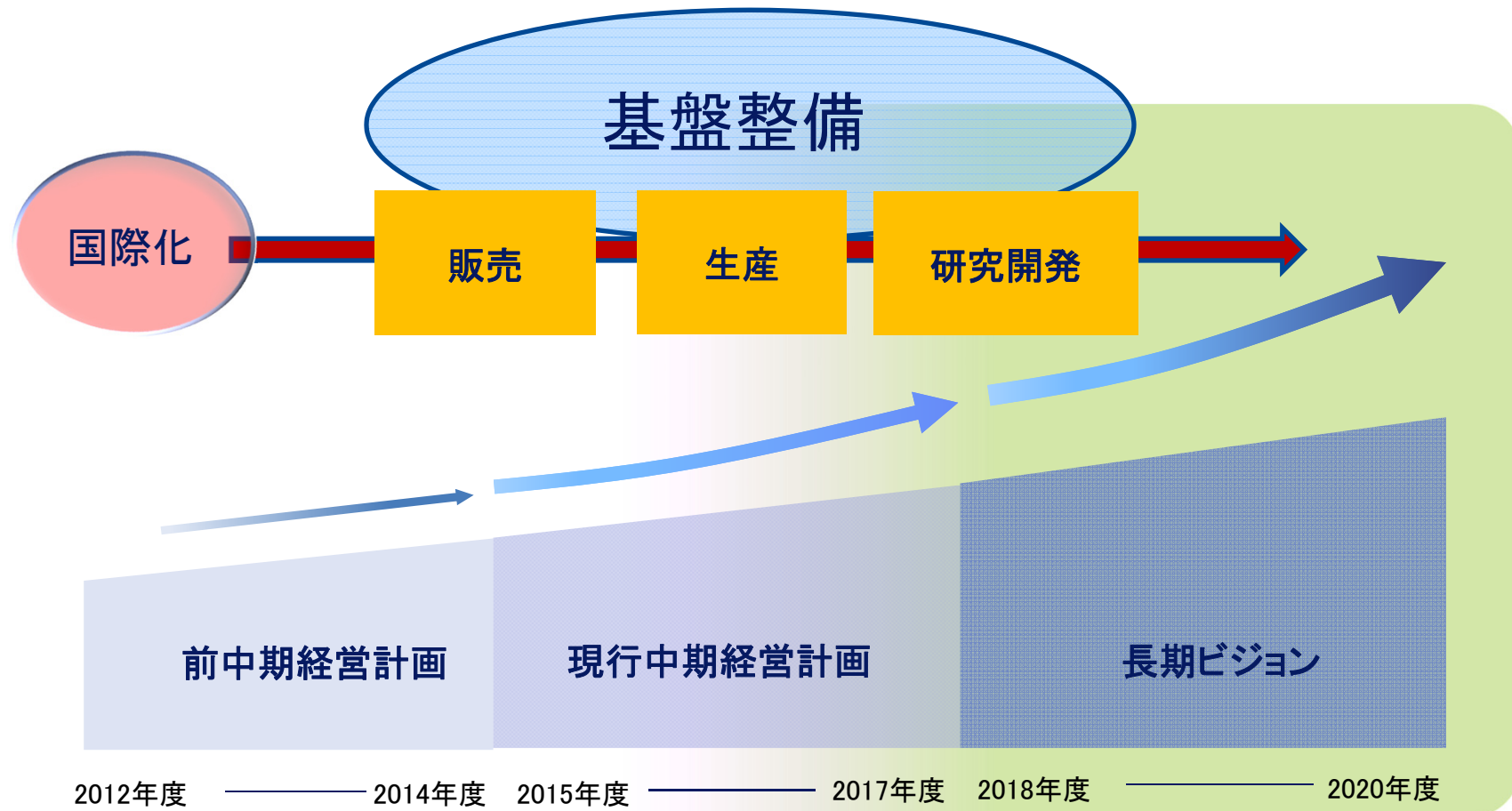
# 1. 世界4極体制

欧州Harmonic Drive AG を子会社化 ➡ 世界4極体制が整った





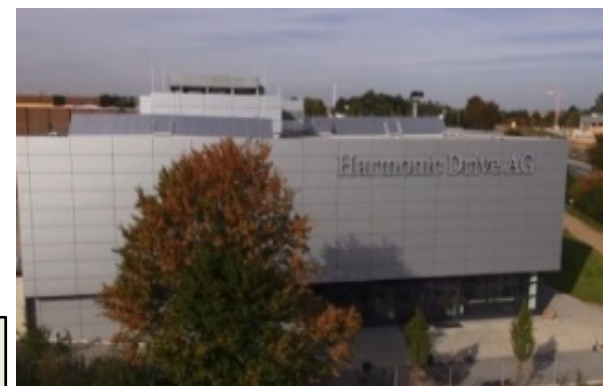
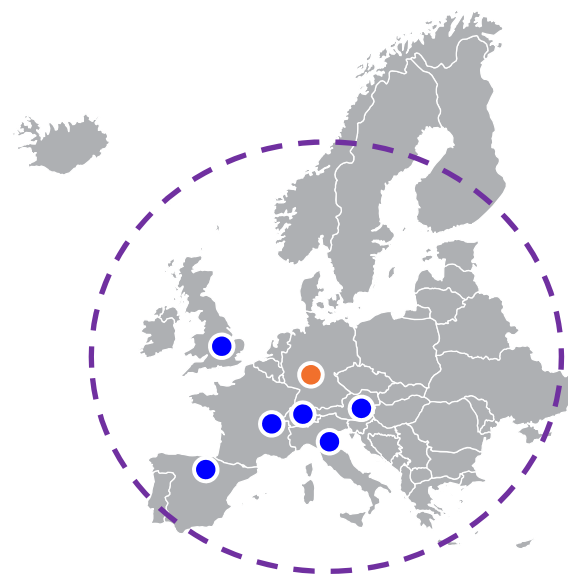
# 1-1. HDAG子会社化の意義



# 1-2. HDAGの概要

## Harmonic Drive AG の子会社化概要

会社名	Harmonic Drive AG
所在地	ドイツ
設立年月日	1970年10月
売上高	94.8百万ユーロ(2016年12月期)
事業内容	減速装置及びメカトロニクス製品の開発、製造、並びに欧州・中近東・アフリカ・インド・南米地域への販売
販売子会社	イギリス、スペイン、イタリア等
従業員数	297名(2016年末現在)
主要顧客	ABB、KUKA、Universal Robots等



ABB

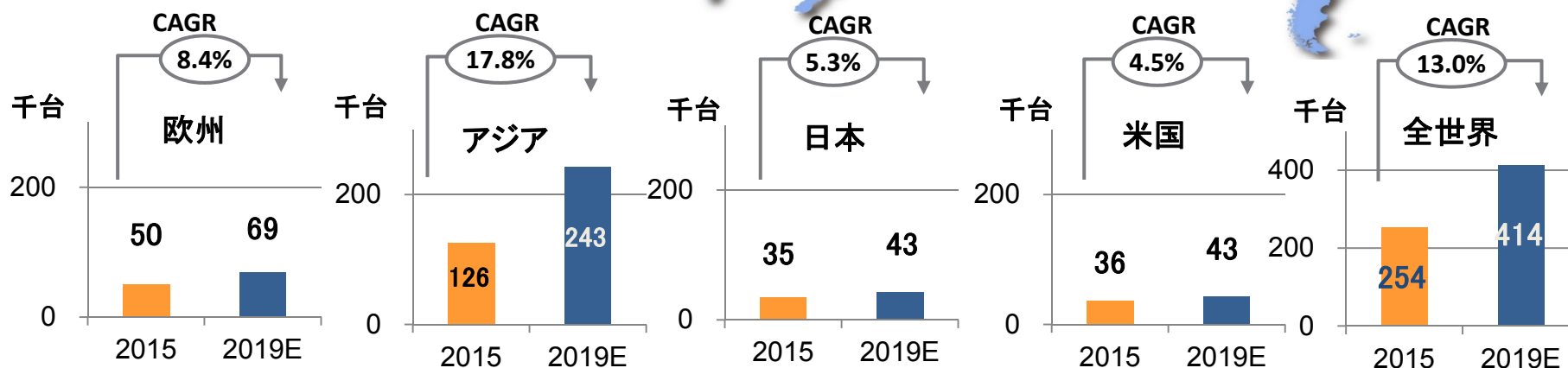
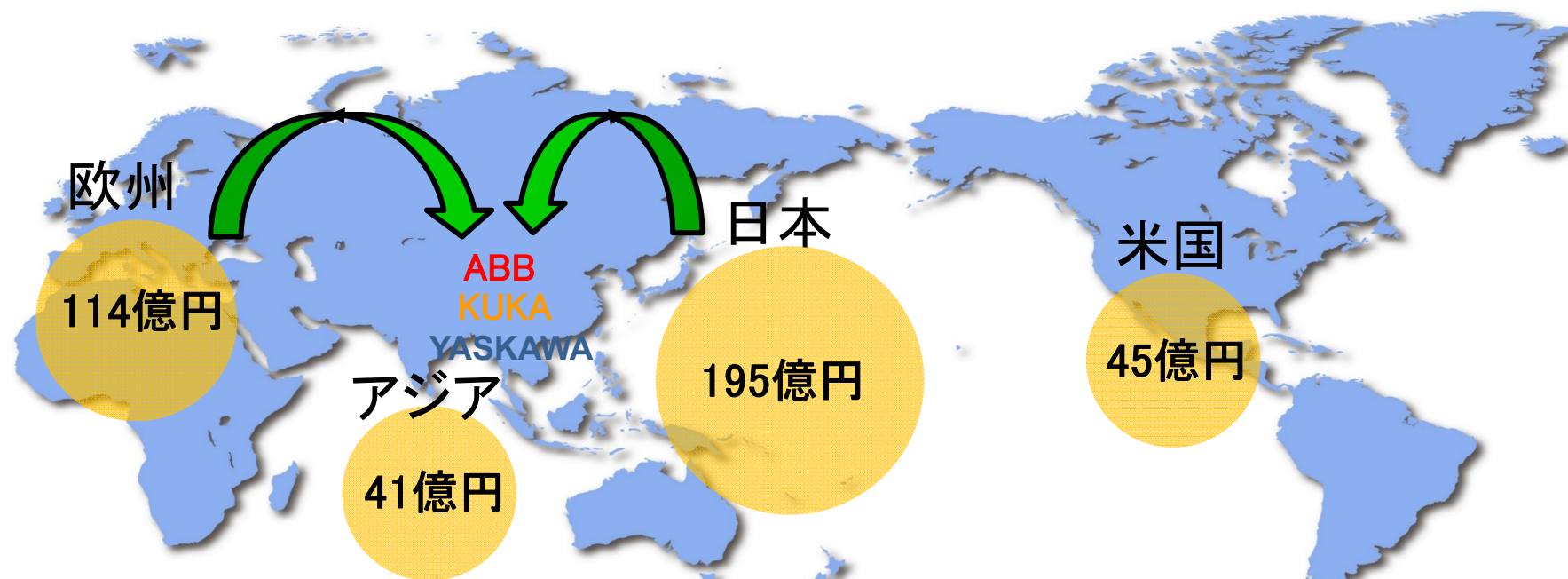
KUKA

UNIVERSAL ROBOTS

- ・ABB、KUKA、Universal Robots等欧州の有力メーカー等、優良な顧客基盤
- ・インダストリー4.0の追い風

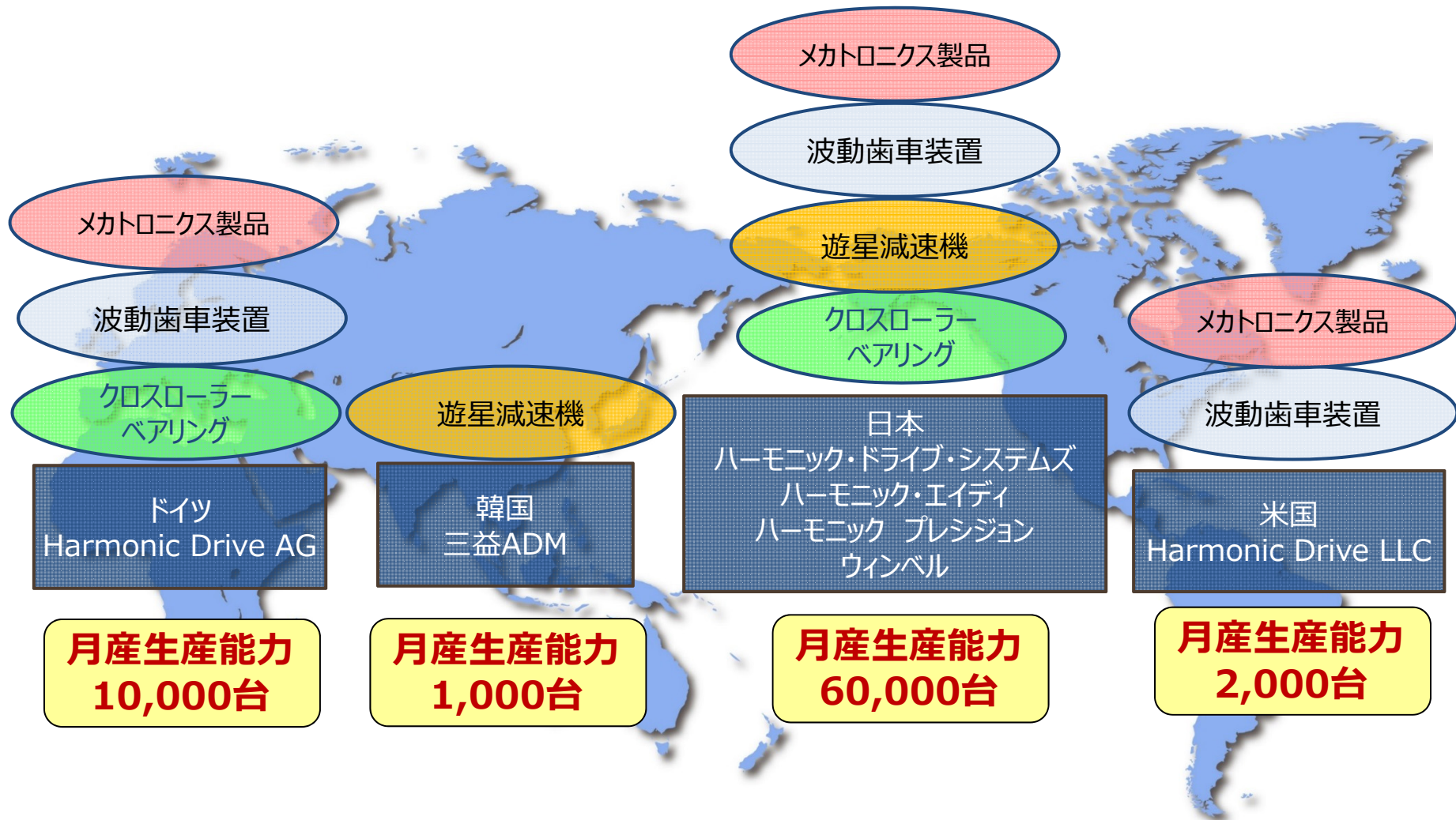
# 2-1. 販売体制(2016年度売上高)

国際展開する顧客ニーズに世界4極体制で対応



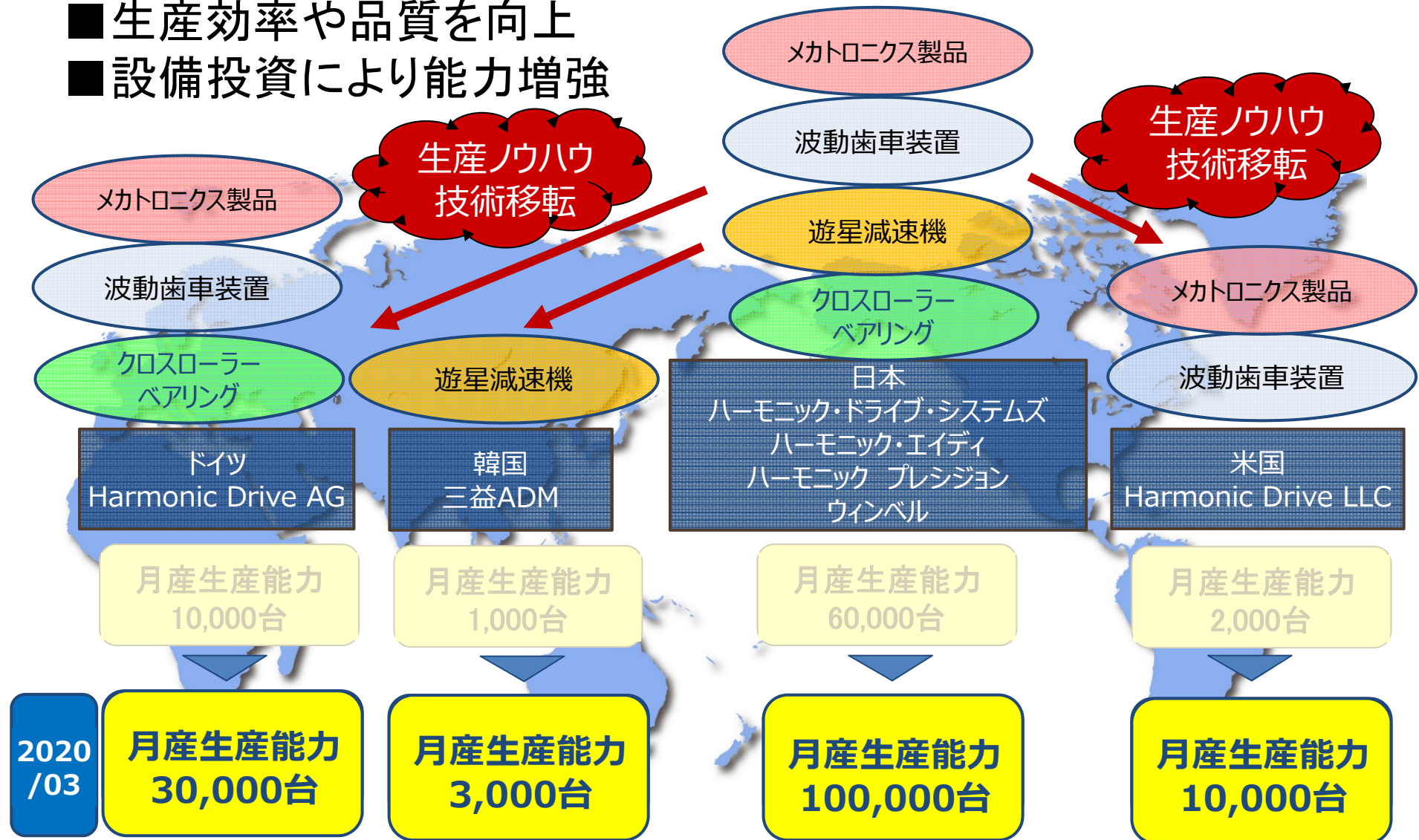
産業用ロボットの販売台数見通し(IFRの資料に基づく)

# 2-2-1. 生産体制(現状)



# 2-2-2. 生産体制(今後)

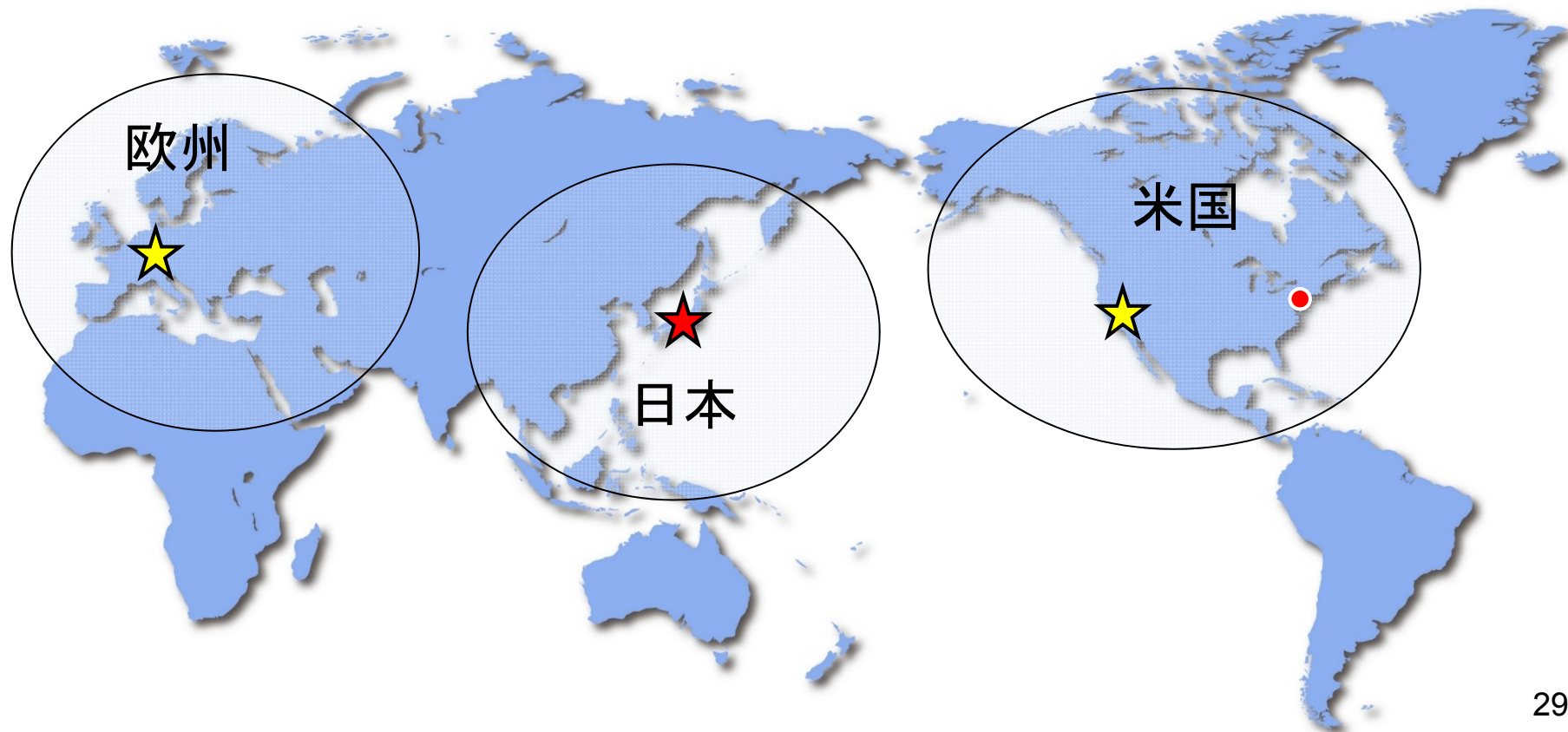
- 生産効率や品質を向上
- 設備投資により能力増強



## 2-3. 開発体制

### ■ 世界での開発・情報収集

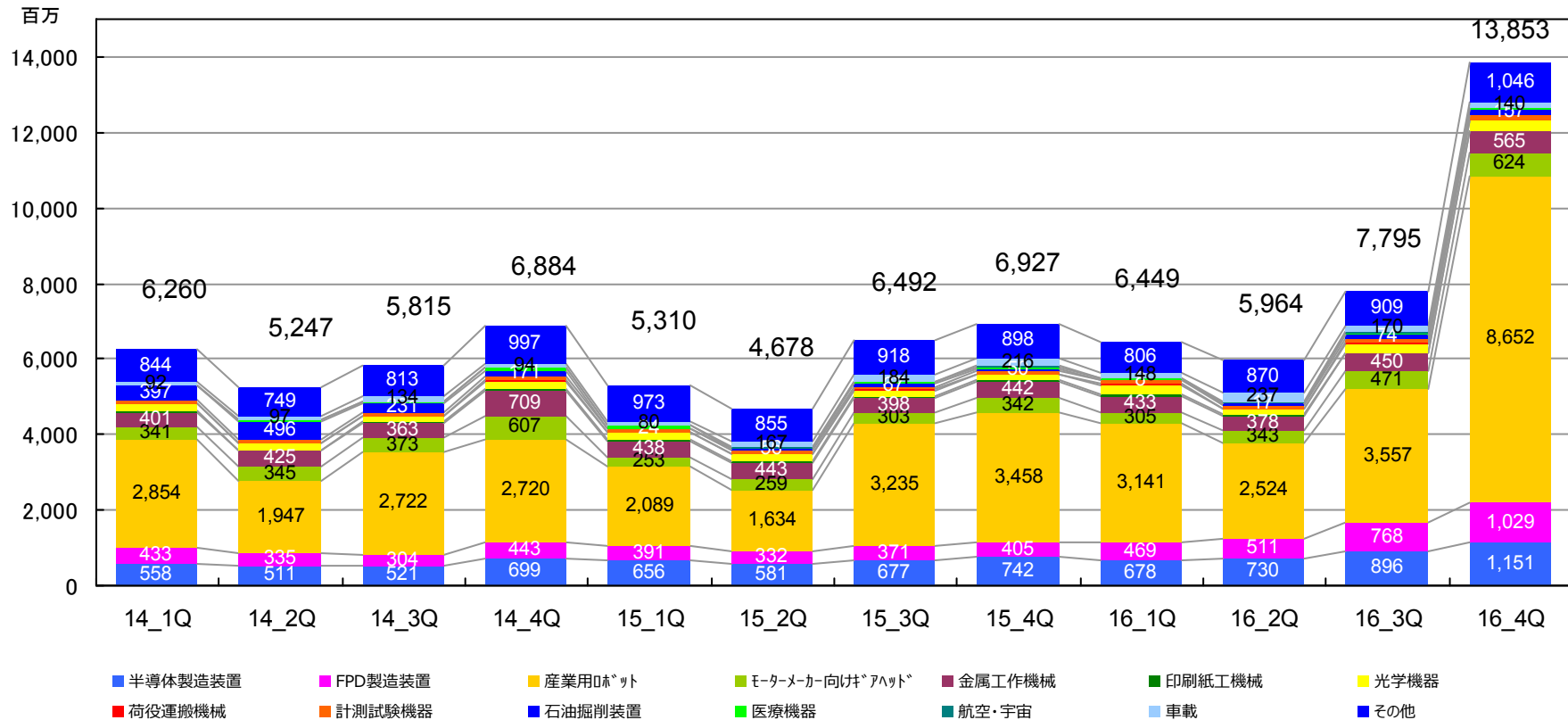
- ・ 米国シリコンバレーオフィスを開設
- ・ 新機構発掘
- ・ 新素材、潤滑、応力解析など共通テーマ



# 3. 受注動向

2017年1月以降、急激な受注増

## 単体用途別 四半期受注額



# 4. 生産能力増強のための投資

- 既存の能力の拡充(2直・3直制、生産性改善)に加え、穂高工場の設備増強投資
- 長野県松本市に新たな工場用地を取得

穂高工場(長野県安曇野市)



- ・新ライン 機械設備: 15億円
- ・2017年3月から増産中  
(月産 5→6.6万台)

新工場予想図(長野県松本市)

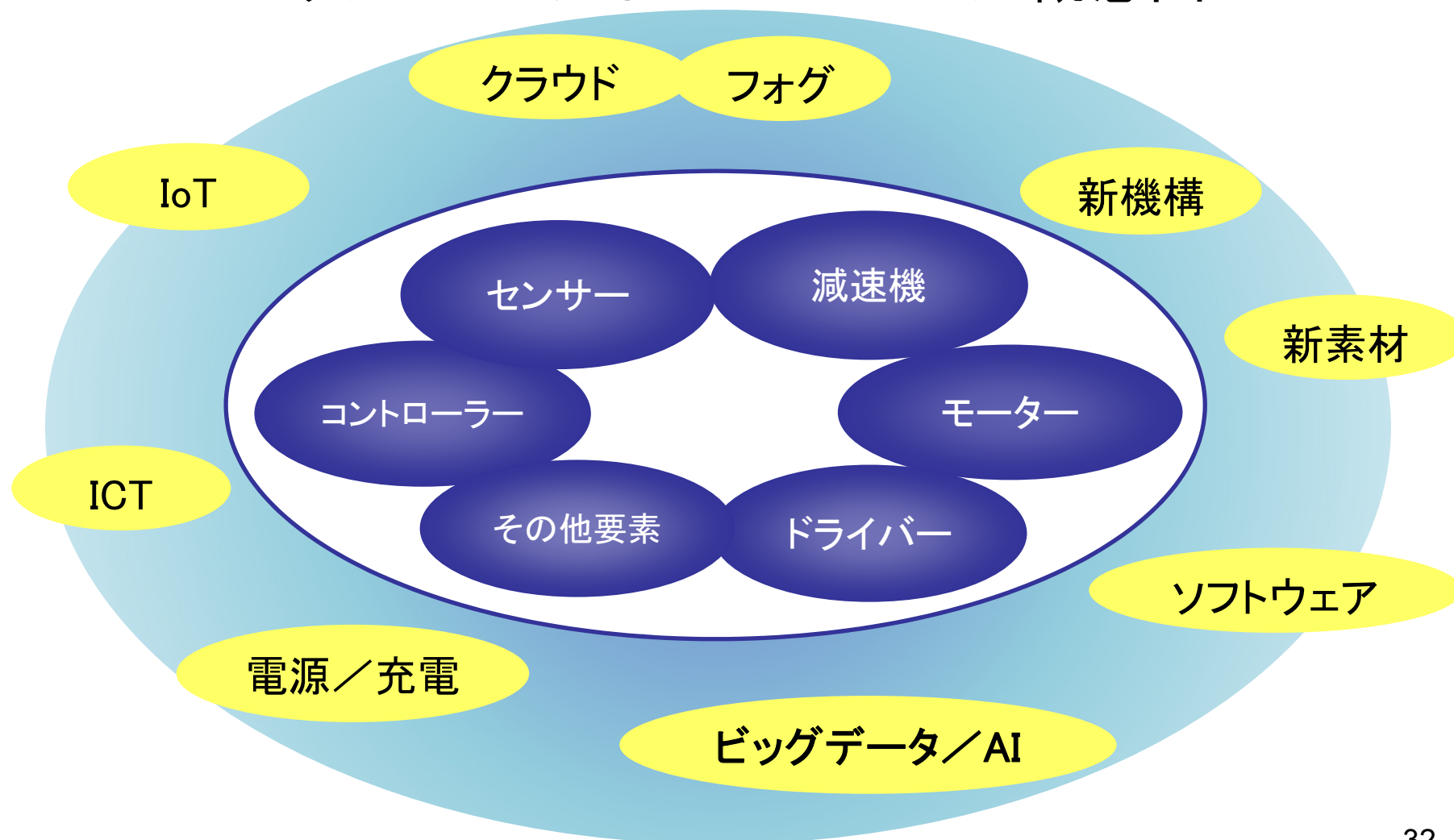


- ・新工場棟の詳細設計中
- ・クロスローラーベアリング 月産10万台体制に
- ・穂高工場を補完する新たな製造拠点に



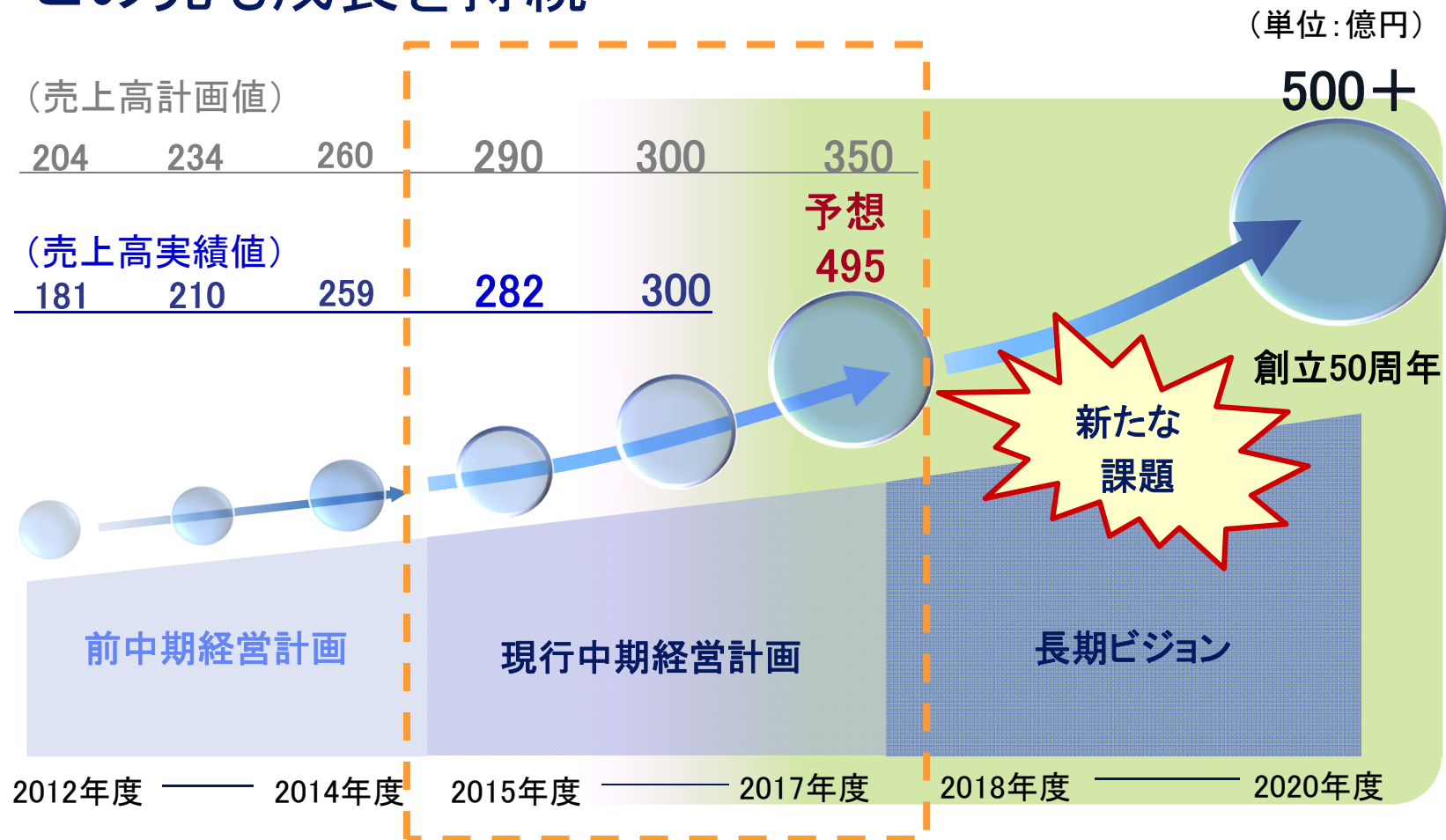
## 5. トータル・モーション・コントロールを取り巻く環境

### トータル・モーション・コントロール概念図



# 6. 更なる成長を目指して

## この先も成長を持続



# 7. 新たな課題

- ◇ 生産能力拡大
- ◆ 現在は短期的好況だが、一定の変動要素を常に含む  
⇒ 半導体、FPD、然り、産業用ロボットにおいても
- ◆ 本気度の高い競合の出現
- ◆ 永年の信頼、高品質といった定性論だけでは済まぬ
- ◆ 規模の拡大だけでこれらのリスクを吸収できるか
- ◇ 用途の多様化不可欠（医療機器、食品、薬品他）  
たゆまぬ研究開発 新機構、新素材

## 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](mailto: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。