

決算説明



2012年3月期 上期(第2四半期累計)決算

株式会社タチエス

2011.11.10

主な取り組み

上期の実績

通期の見通し

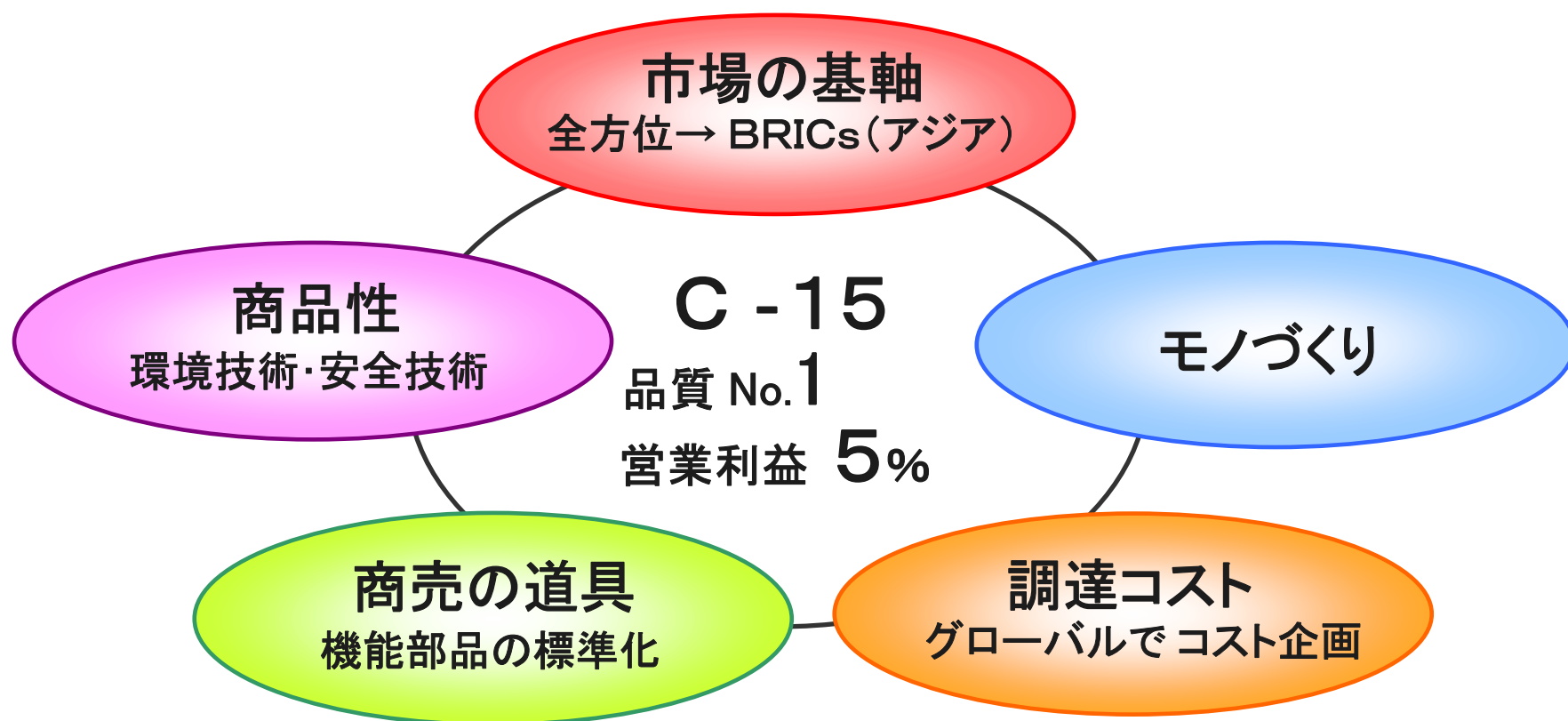
配当政策

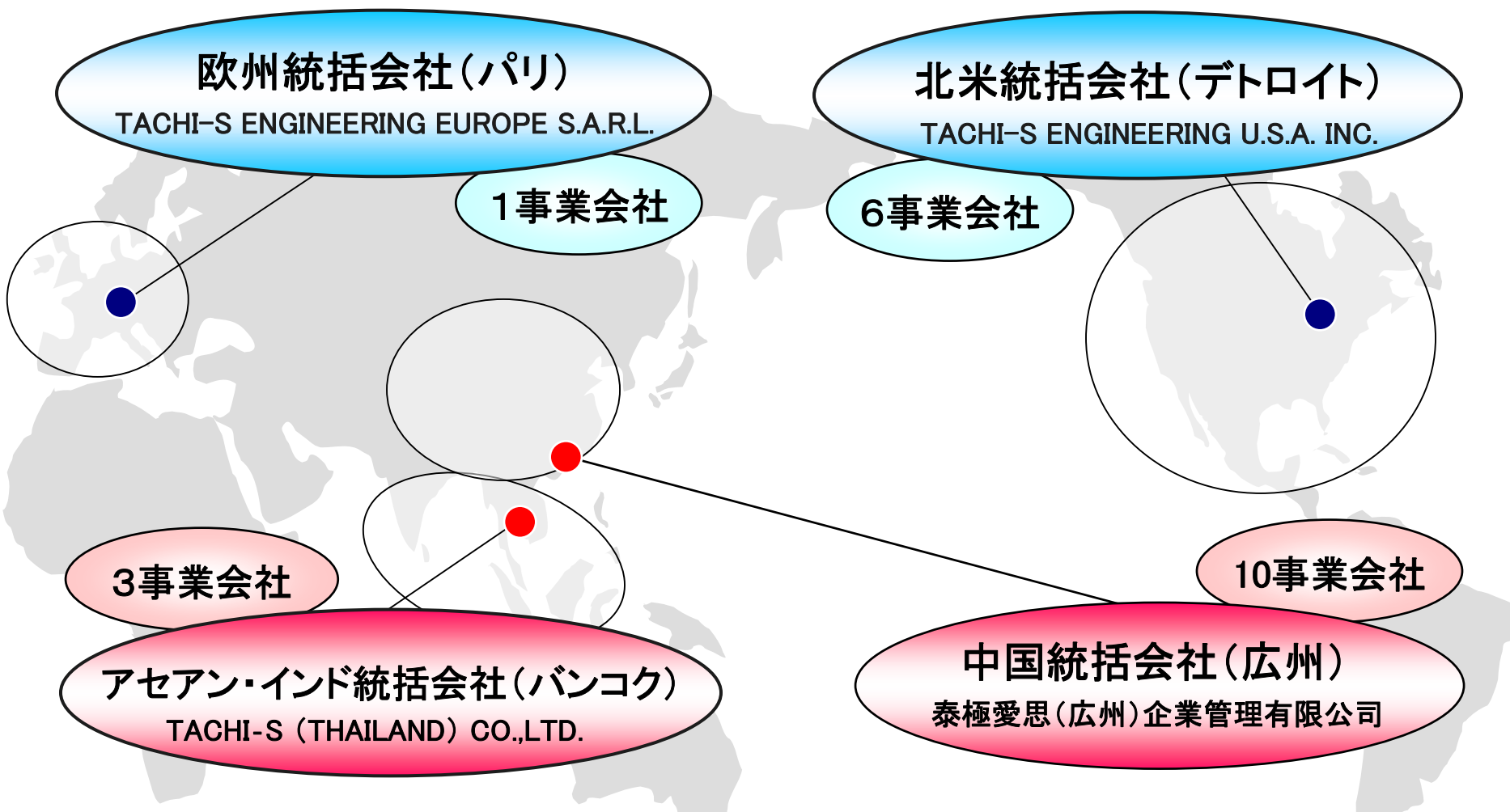
長期ビジョン

主な取り組み
～ C-15早期達成に向けて ～

シート専門メーカーとして、シート全体の提案ができ、グローバルで、存在感を示せる企業を目指します。

グローバルシートシステムクリエイター



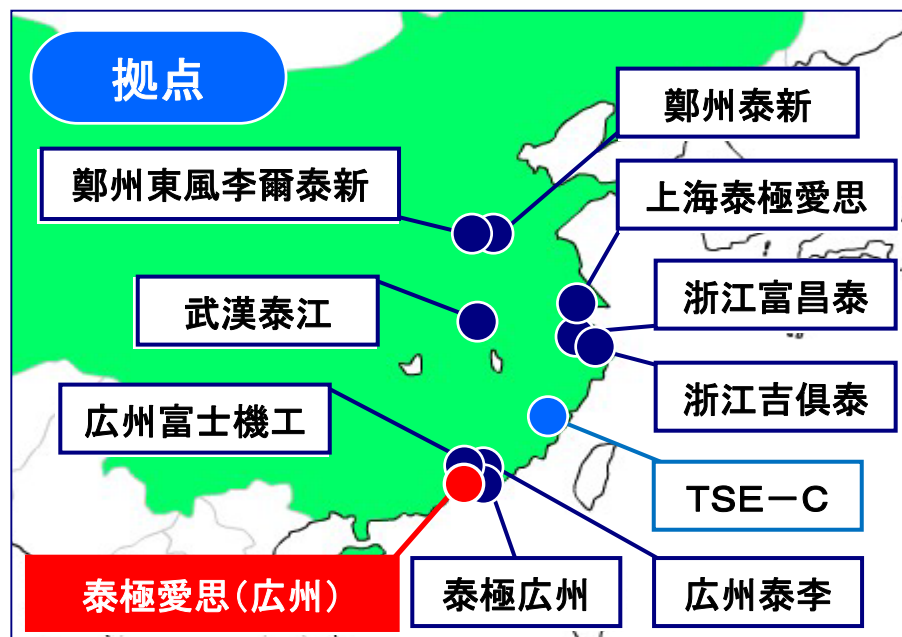


- 各統括会社の開発機能により、得意先のニーズに迅速に対応し、受注拡大を図る。
- 各地域の営業・調達・管理機能を統括し、効率化・競争力強化を図る。

中国事業統括のため新会社を設立

泰極愛思(広州)企業管理有限公司 (2011年11月設立)

開発機能を設置するとともに、各事業会社で個別に行ってきた営業・調達・管理機能を新会社で統括し、中国事業の効率化・競争力強化を図る。



急速に拡大する中国事業を統括

受注拡大

開発・営業体制強化

収益向上

強固なサプライチェーン構築、物流コスト改善

円滑な生産立上げ

車種立上げ一貫管理

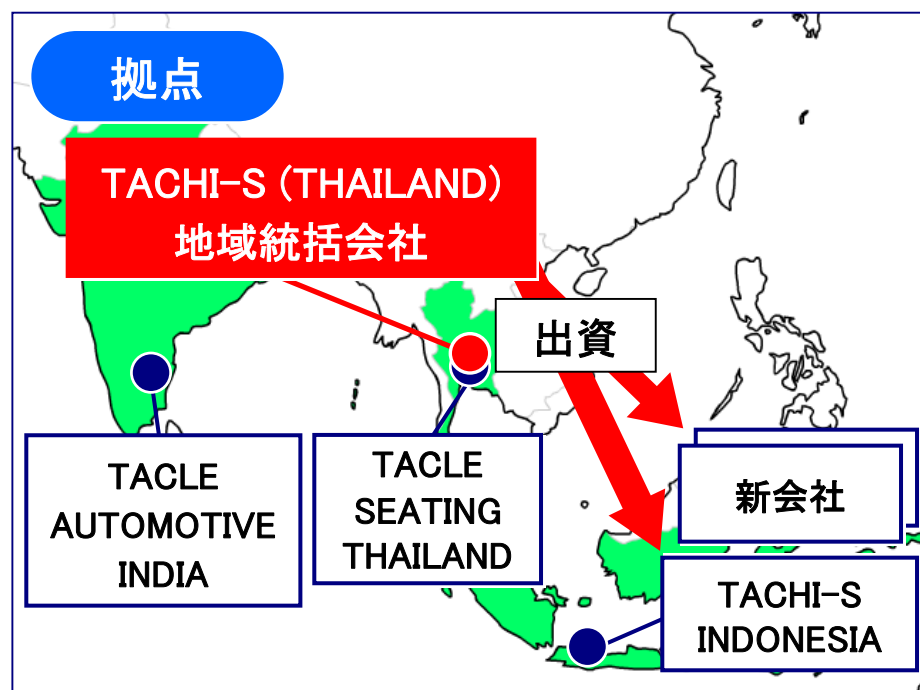
管理機能強化

リスクマネジメント、法務対応

アセアン・インド地域統括のためタイに新会社設立

TACHI-S (THAILAND) CO., LTD. (2011年9月設立)

開発機能を設置するとともに、各事業会社で個別に行ってきた営業・調達・管理機能を新会社で統括し、アセアン・インド事業の効率化・競争力強化を図る。



急速に拡大する アセアン・インド事業を統括

受注拡大

開発・営業体制強化

収益向上

強固なサプライチェーン構築、物流コスト改善

円滑な生産立上げ

車種立上げ一貫管理

管理機能強化

リスクマネジメント、法務対応

- 国内市場の伸びは期待できないものの、新興国を中心に世界の自動車市場は更に拡大
- 各カーメーカーも新興国での生産を加速

この流れに乗るために

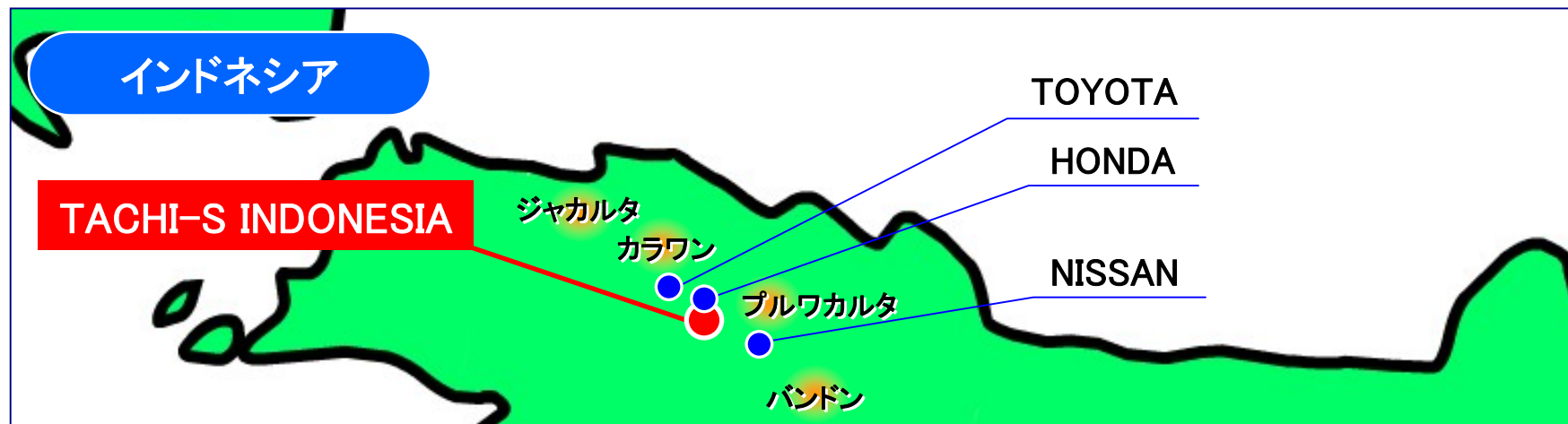
独立系メーカーとして新興国（ブラジル、インドネシア等）を中心とした成長市場での受注を果敢に狙う

成長を続ける自動車市場の流れに乗り、
グローバル展開を更に加速させる

インドネシアに新会社設立

PT. TACHI-S INDONESIA (2011年11月設立予定)

- 生産開始 : 2011年11月予定(当面は生産委託で対応)
- 生産規模 : 年産 15万台(2015年度)
- 販 売 先 : 日系カーメーカー
- 出資比率 : TACHI-S (THAILAND) CO., LTD. 100%
- 狙 い : 日系カーメーカーのASEAN事業拡充に伴い、
インドネシアへ進出。成長が加速するASEAN事業の
拡充を図る。



主な取り組み

～海外事業体の主な取り組み～

海外事業体の主な取り組み

《新規受注車種の生産が開始され、生産台数は増加》

メキシコ事業

- 新規受注車種：マーチ(11年2月)、ヴァーサ(11年6月)
- 生産車種増加に伴い、モレロス州サパタに新工場を開設(11年9月)。

中国事業

- 新規受注車種：サニー(11年1月)、FE7(11年11月)
- 鄭州東風李爾泰新：工場建設中



FE7

タイ事業

- 新規受注車種：アルメーラ(11年10月)



マーチ



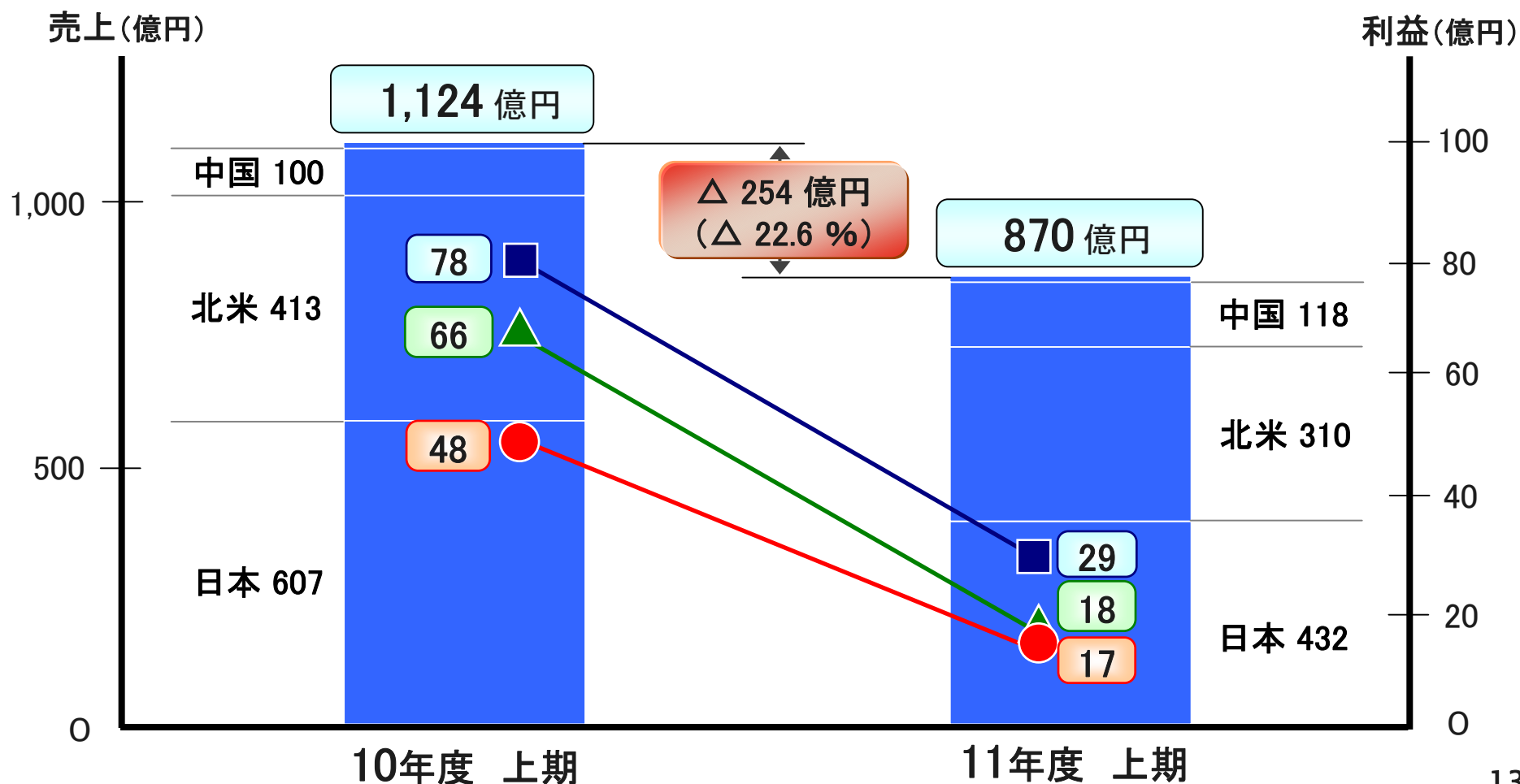
ヴァーサ、サニー、
アルメーラ

インド事業

- 新規受注車種：サニー(11年9月)

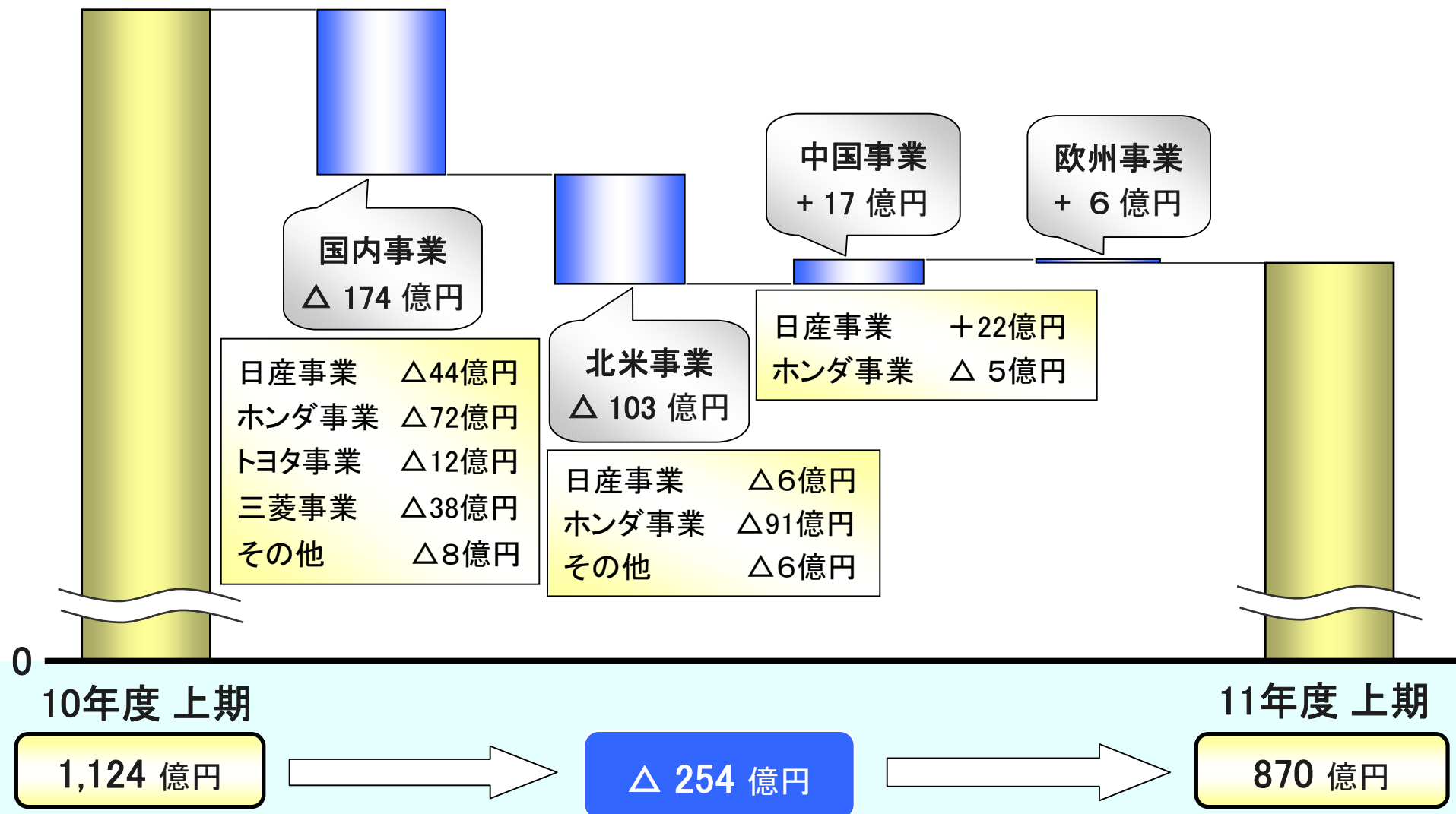
上期の実績

■ 売上高	870 億円	（前期比 △ 254 億円）
▲ 営業利益	18 億円	（前期比 △ 48 億円）
■ 経常利益	29 億円	（前期比 △ 49 億円）
● 当期純利益	17 億円	（前期比 △ 31 億円）



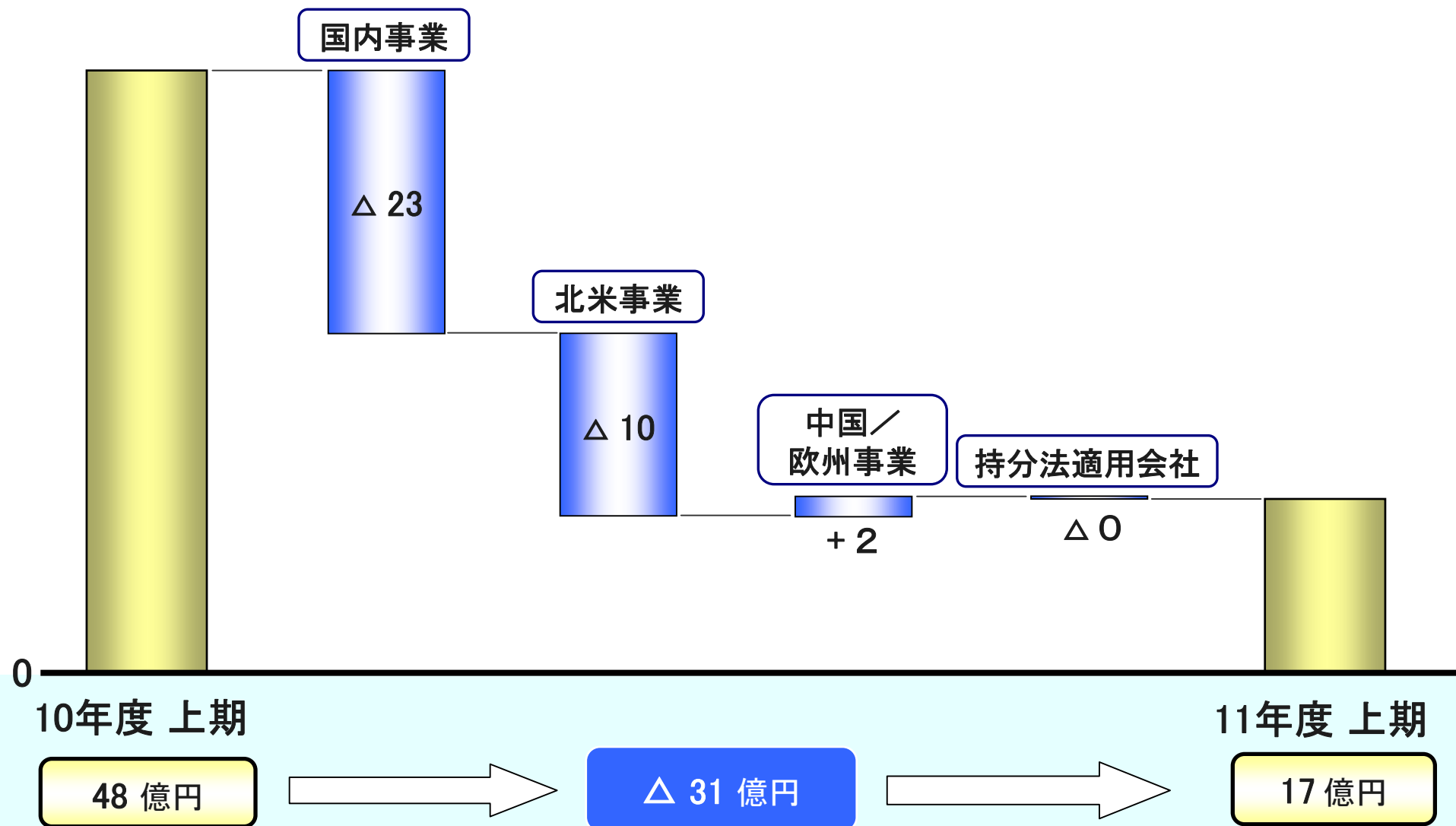
連結・上期・前期比

売上高



連結・上期・前期比

当期純利益



通期の見通し

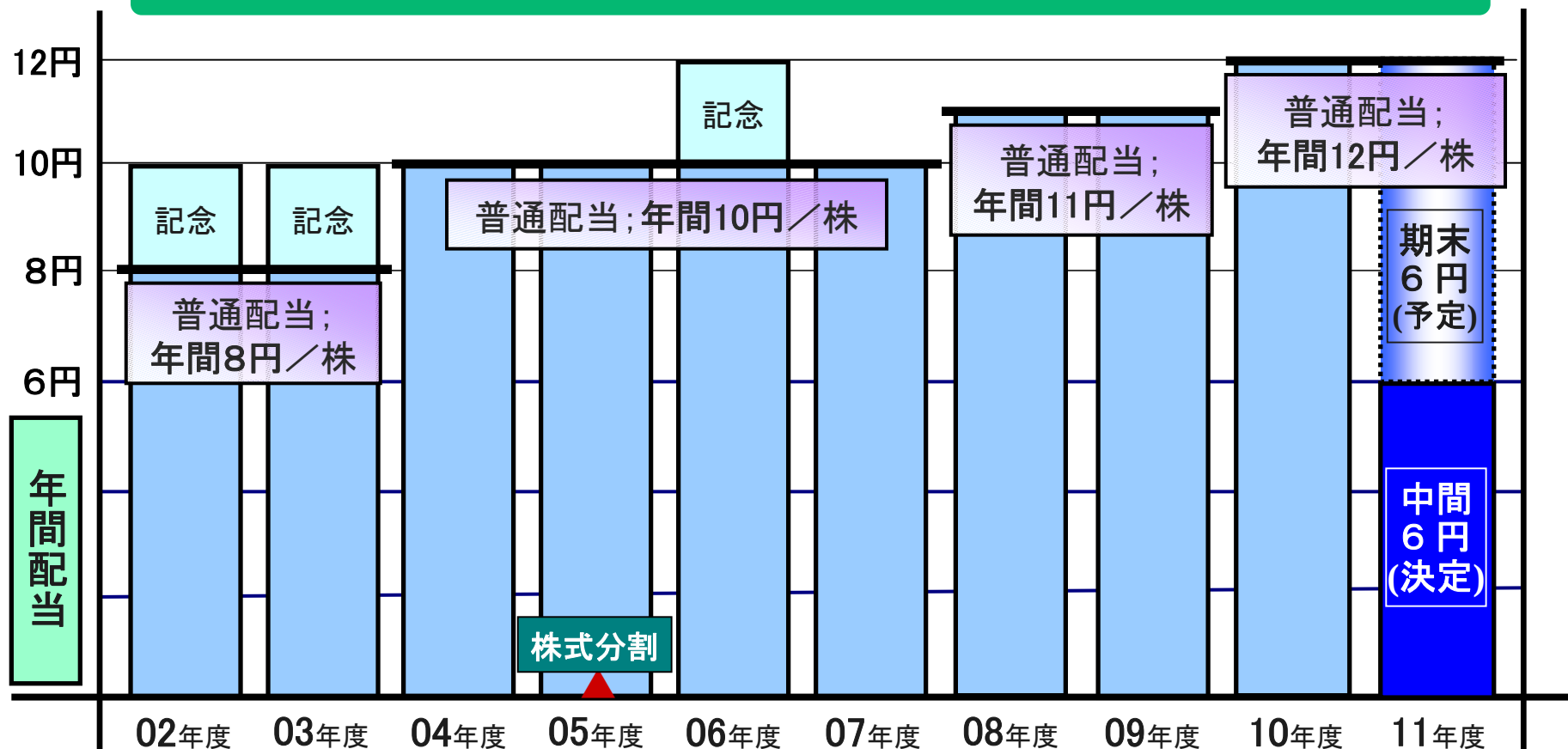
通期の連結業績予想につきましては、欧州信用不安、歴史的円高の継続、タイでの洪水被害等により先行きの不透明感が一段と増しておりますが、現時点において平成23年7月28日に公表した予想数値を変更しておりません。

今後、タイの洪水被害等による当社グループの国内外生産への影響を見極めた上で、修正が必要と判断される場合には、お知らせいたします。

通期の連結業績予想の詳細につきましては、2011年8月29日に公表の「2012年3月期 決算説明会資料」をご覧ください。

配当政策

基本方針；長期的視点で 安定配当をめざしています。



業績に関わらず継続して配当を実施しており、無配はありません。

長期ビジョン

2009

2015

Challenge 15 (C-15)

体質の転換 → 『質を追求した事業構造』

製品の質 『品質で業界 NO.1』

事業の質 『営業利益率 5%』

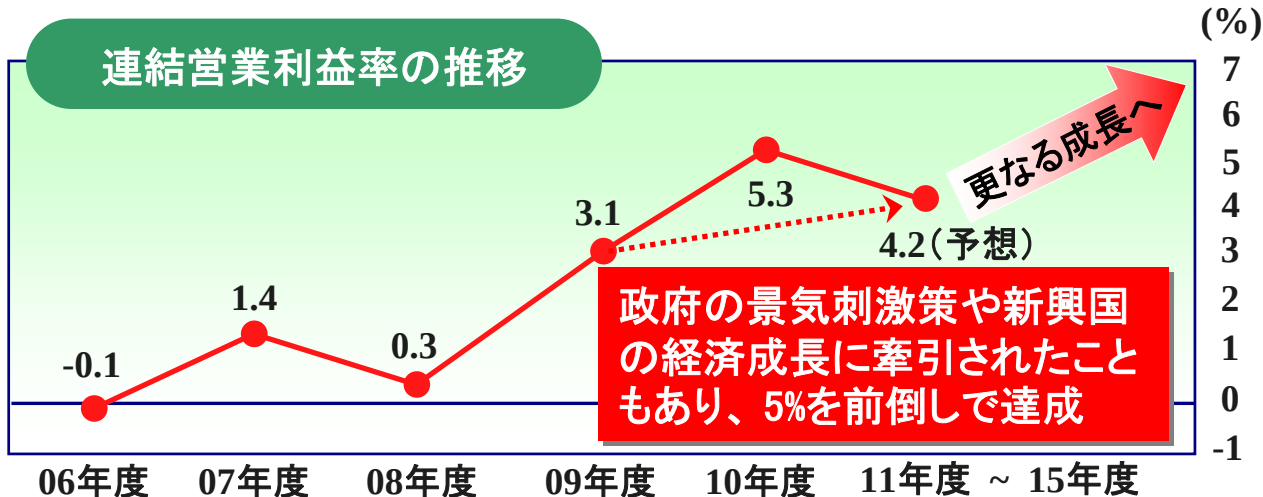
事業構造改革を実施

- 国内外事業拠点の再編
- 付加価値の改善
- 労務費の総見直し
- 経費の総見直し

製品の質

- JDパワー品質評価
- 得意先の品質表彰
獲得への取り組み

連結営業利益率の推移



長期ビジョン

取り組み内容と結果

技術・モノづくりセンター

技術・モノづくりセンター
完成予想図



技術・モノづくりに
関わる部署を集約

コア技術を日本で
確立・標準化

日本が発信基地となり
グローバル展開

グローバル開発体制の強化

- 開発人員の拡充(グローバル) : 400人(2010年) → 800人(2015年)
- 開発拠点の拡充(分室設置)

既存

日本(技術・モノづくりセンター)

米州(デトロイト)

欧州(フランス)

中国(福州)

新設

メキシコ(アグアスカリエンテス) : 2011/12(予定)

中国(広州) : 2011/9

中国(浙江) : 2011/12(予定)

中国(鄭州) : 2012/3(予定)

アセアン(タイ) : 2011/9

新型フレームの開発

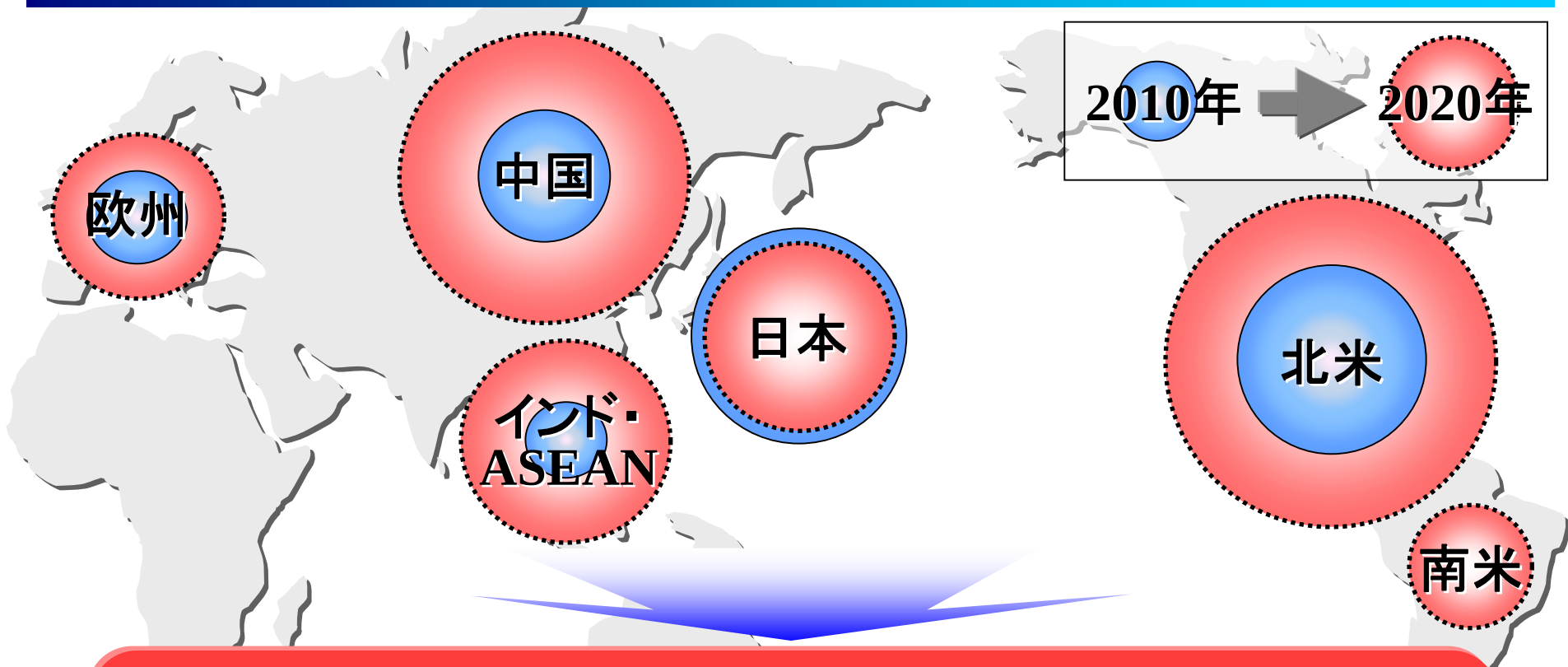
- TTKフレーム(安全性能向上、中国で集中生産) : 開発は完了し、複数車種で採用決定
- 次世代TTKフレーム(安全性能向上、軽量化、部品点数削減) : 2012年3月末 開発完了予定

グローバルフレーム生産拠点戦略

- 富士機工との協業により、中国でフレームの集中生産を開始
- NAFTAやASEANでのフレーム集中生産を検討



得意先生き残り戦略対応時のタチエスグローバル生産予測



2020年

営業利益率

7%

世界自動車シートシェア

7% (700万台)

を狙う

※2010年度 当社自動車シートシェア 3.6%(270万台)

決算情報

通期の連結業績予想につきましては、平成23年7月28日に公表した
予想数値を変更しておりません。

■ : 子会社 □ : 関連会社 □ (二重) : 今期より対象 □ (点線) : 前期より対象

11年9月末時点

国内
7社海外
22社

連結対象会社 20社

子
会
社

タチエスパーツ

立川発条

Nui Tec Corporation

関
連
会
社

富士機工

錦陵工業

米
国

タチエス エンジニアリング U.S.A.

シーテックス

タックル シーティング U.S.A.

子
会
社カ
ナ
ダ

タチエス カナダ

シーテックス カナダ

メ
キ
シ
コ

インサ

フ
ラ
ン
ス

タチエス エンジニアリング ヨーロッパ

中
国

広州泰李

泰極広州

武漢泰江

米
国

テクノトリム

フジオートテック U.S.A.

英
国

タックル シーティング UK

中
国

広州富士機工

タ
イ

タックル シーティング Thailand

非連結会社 9社

タチエスサービス

TSデザイン

中
国

福州泰昌

上海泰極愛思

タ
イ

タチエス THAILAND

中
国

鄭州泰新

浙江吉俱泰

鄭州東風李爾泰新

イ
ン
ド

タックル オートモーティブ India

(単位:円)

	08/03	09/03	10/03	11/03	12/03(予)
US \$	113.80	100.66	92.61	85.22	80.00
EUR	162.26	143.28	130.68	112.61	115.00
Mex \$	10.34	6.54	6.91	6.91	6.80
RMB ¥	15.48	15.06	13.67	13.00	12.30

US \$ 1円の為替変動による換算影響額(12年3月期)

売上高 535 百万円

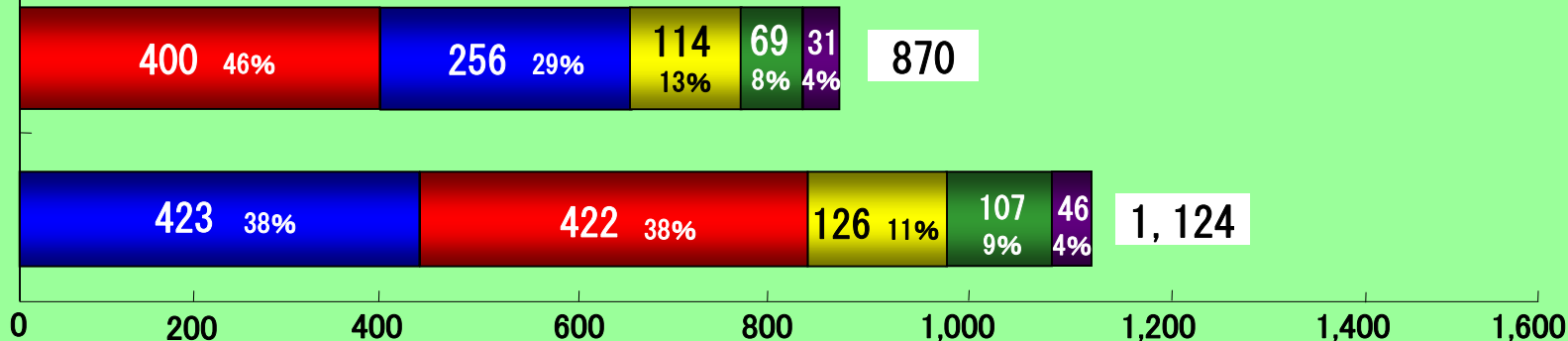
当期純利益 18 百万円

■ 日産Bu ■ 本田Bu ■ トヨタBu ■ 三菱Bu ■ その他

(単位：億円)

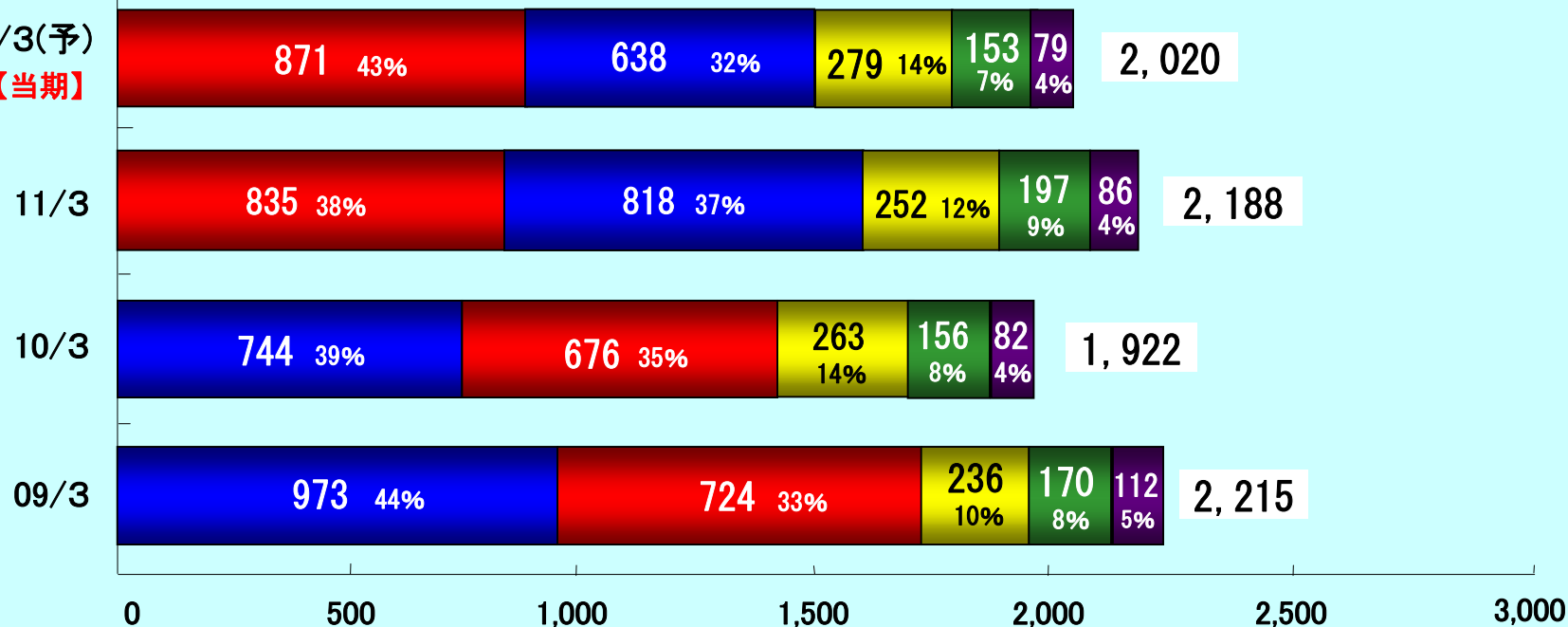
上期推移

11/9(予)
【当上期】



通期推移

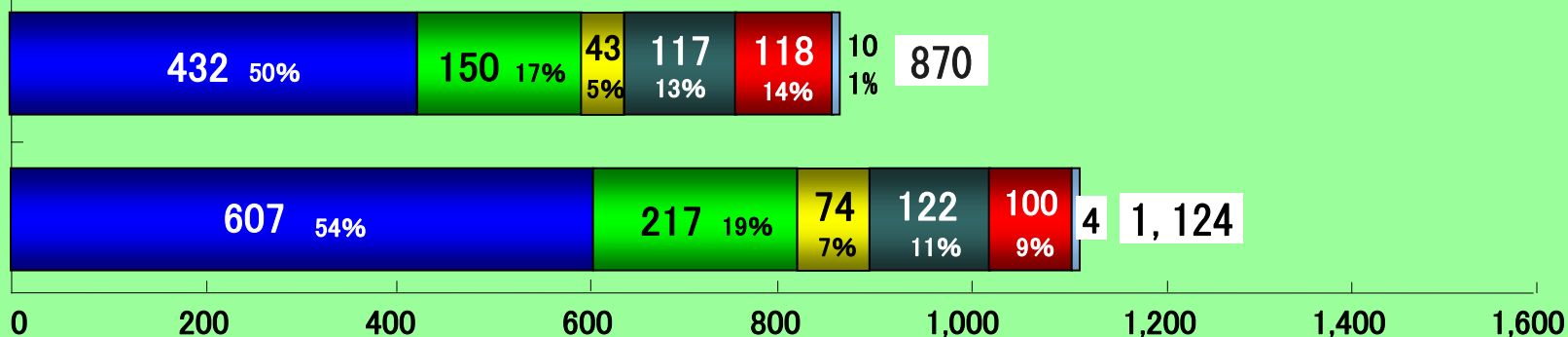
12/3(予)
【当期】



■ 日 本 ■ 米 国 ■ カ ナ ダ ■ メ キ シ コ ■ 中 国 ■ 欧 州 (単位：億円)

上期推移

11/9(予)
【当上期】

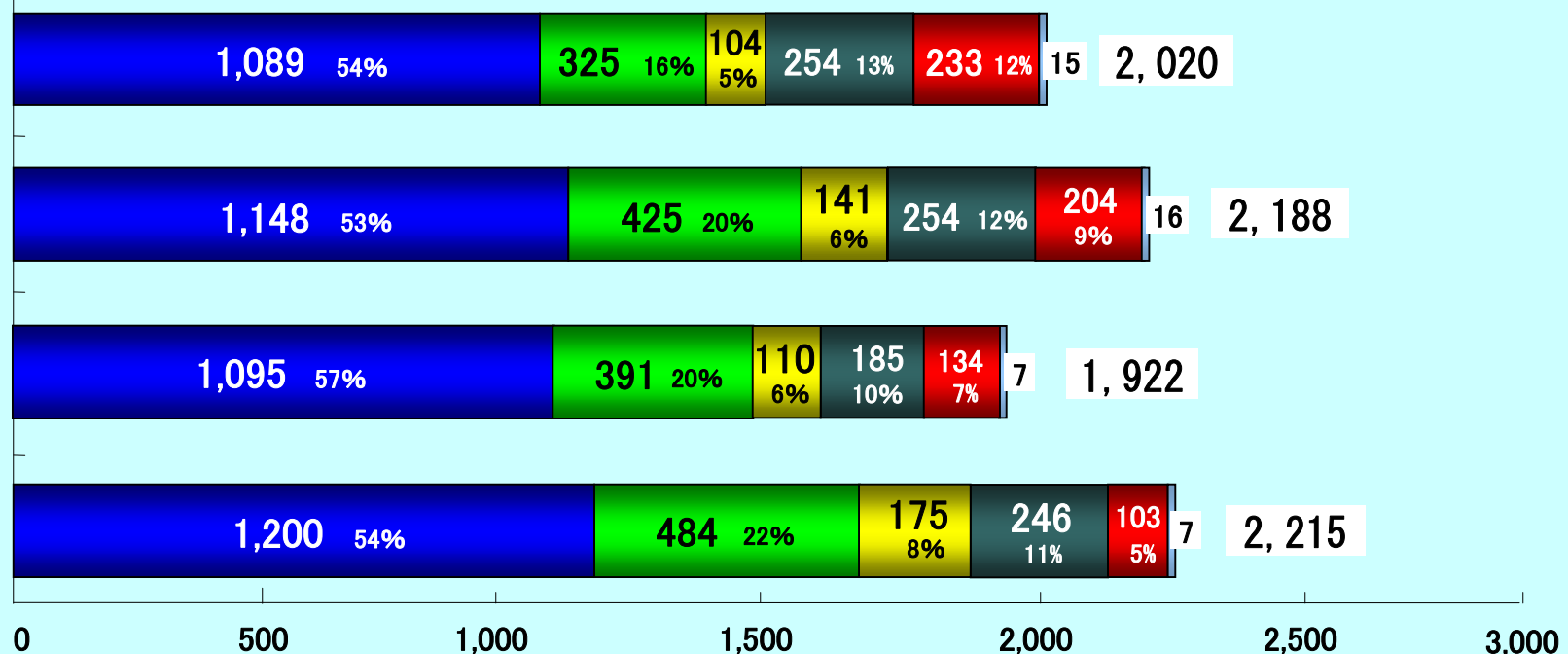


10/9

607 54% 217 19% 74 7% 122 11% 100 9% 4 1,124

通期推移

12/3(予)
【当期】



11/3

1,148 53% 425 20% 141 6% 254 12% 204 9% 16 2,188

10/3

1,095 57% 391 20% 110 6% 185 10% 134 7% 7 1,922

09/3

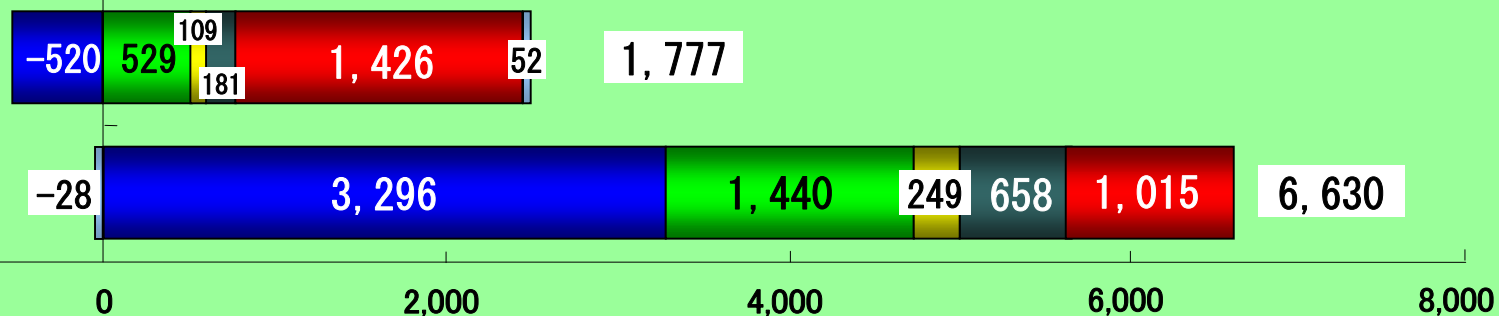
1,200 54% 484 22% 175 8% 246 11% 103 5% 7 2,215

■日 本 ■米 国 ■カナダ ■メキシコ ■中 国 ■欧 州 (単位：百万円)

上期推移

11/9(予)

【当上期】



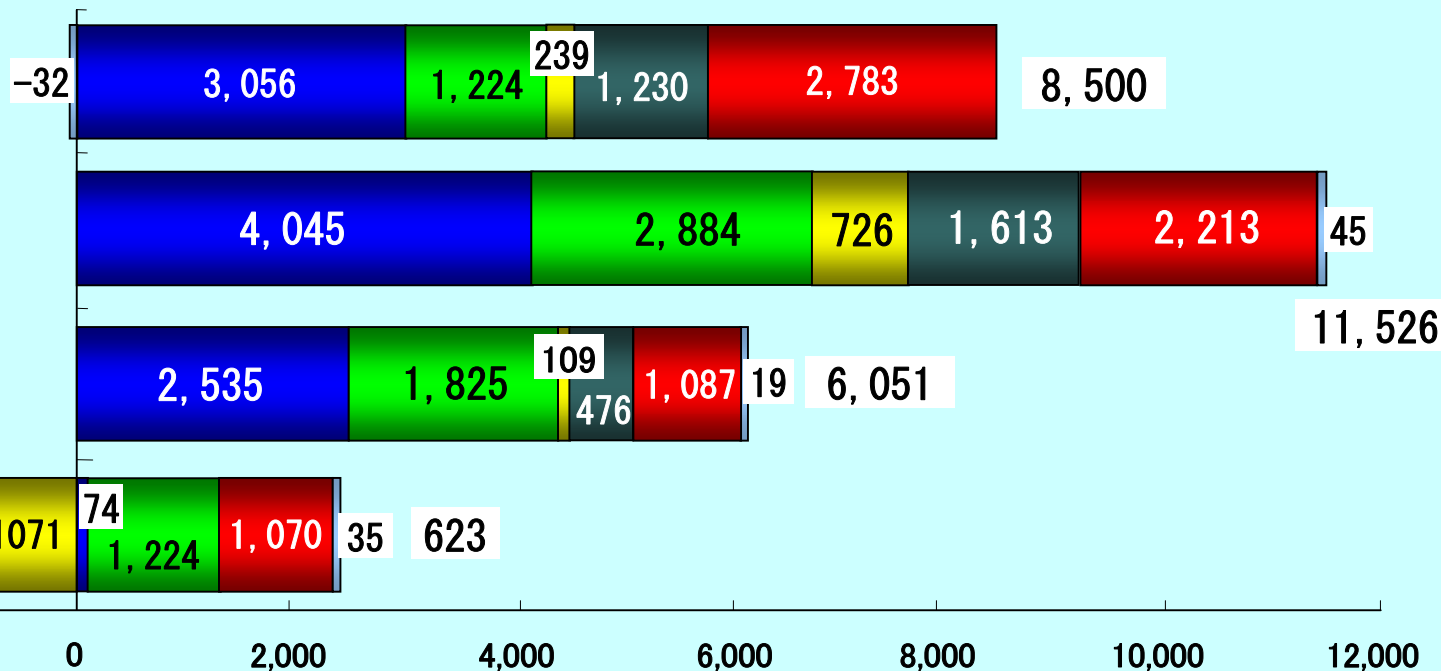
10/9



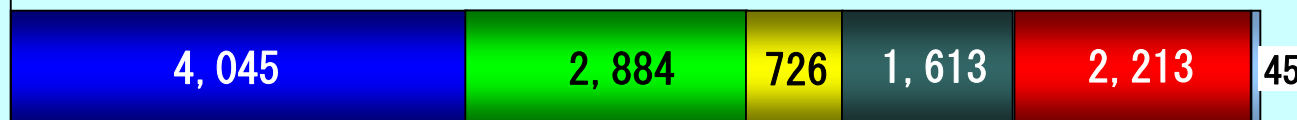
通期推移

12/3(予)

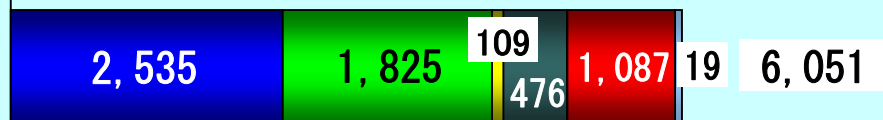
【当期】



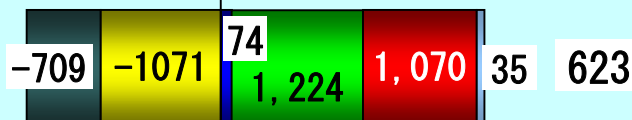
11/3



10/3



09/3

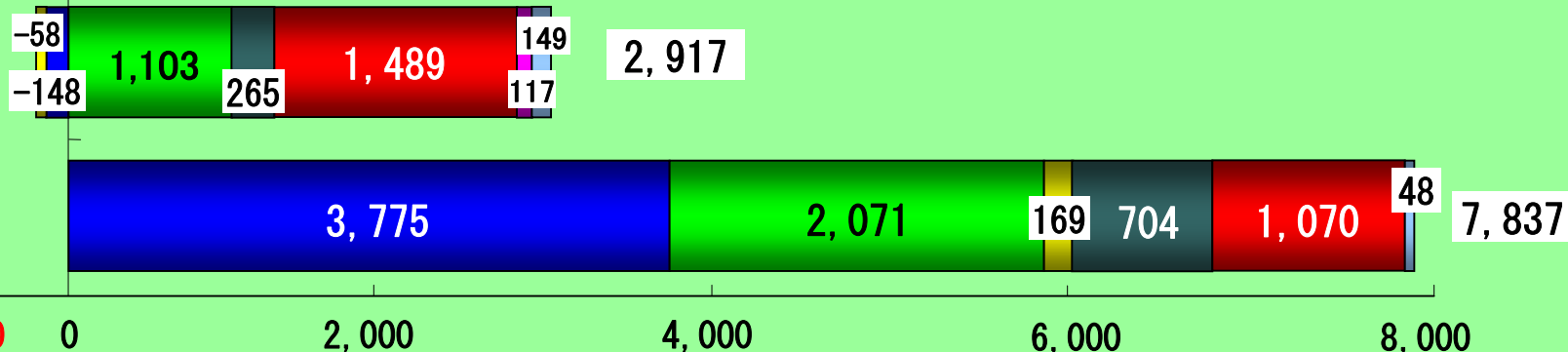


■ 日 本 ■ 米 国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中 国 ■ タ イ ■ 欧 州 (単位: 百万円)

上期推移

11/9(予)

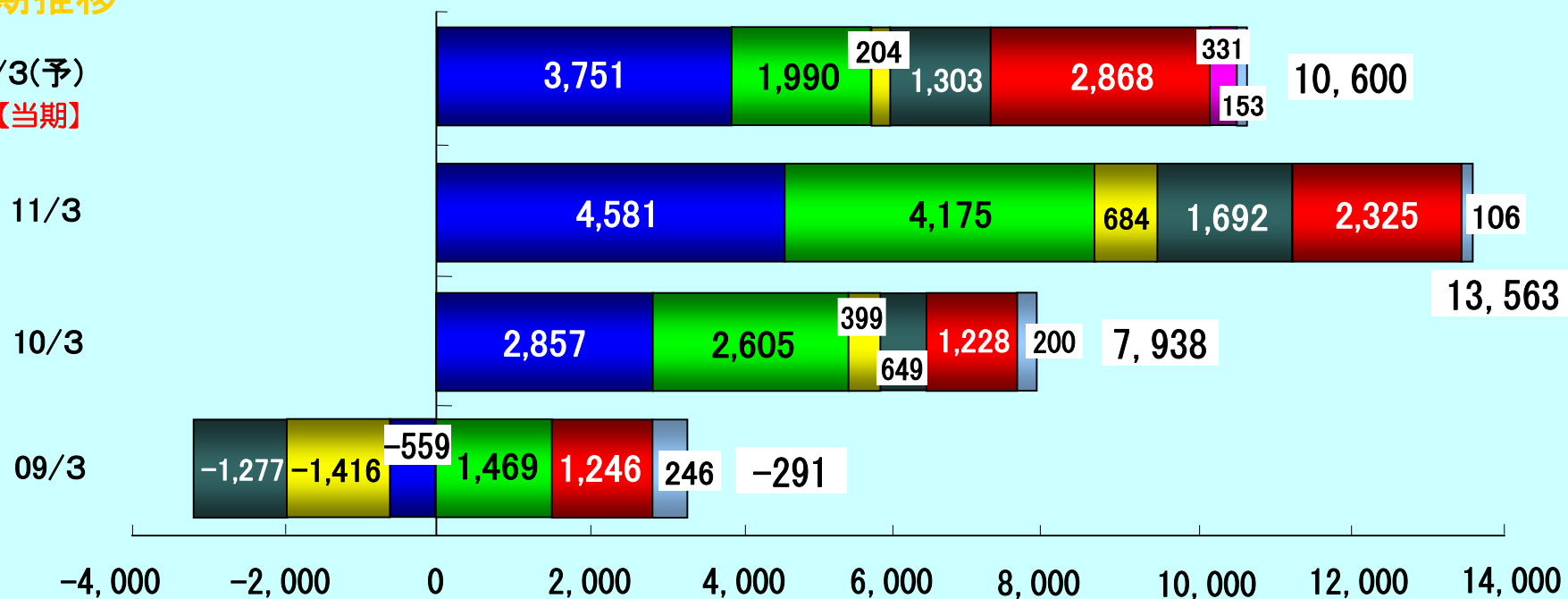
【当上期】



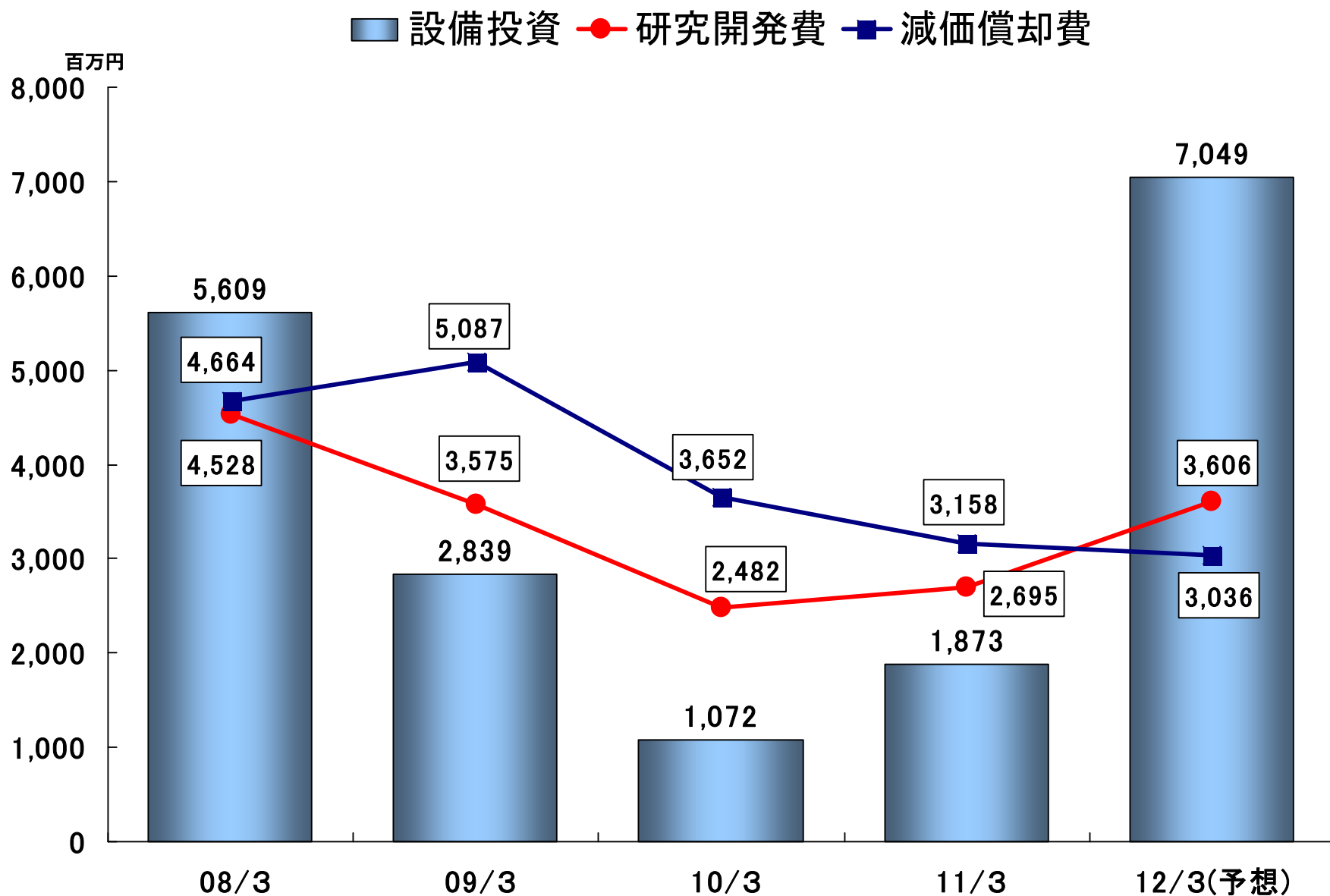
通期推移

12/3(予)

【当期】



設備投資及び研究開発費の推移(連結)



拠点	設立年月日	所在地	業務内容	主な納入先
本社	1954年 4月	東京都昭島市	本社機能	
技術センター	1993年 3月	東京都青梅市	営業・調達、設計・開発・試作・実験等 技術全般	
技術センター愛知	1999年 8月	愛知県安城市	営業・調達、設計・開発・試作・実験	
愛知工場	1977年 4月	愛知県安城市	シート及びシート部品の製造	トヨタ、三菱、トヨタ紡織
武蔵工場	1980年 1月	埼玉県入間市	シート及びシート部品の製造	ホンダ
青梅工場	1969年 4月	東京都青梅市	試作(縫製)・生産技術 シート及びシート部品の製造	日野、トヨタ紡織、UDトラックス、 関東自工
栃木工場	1982年 2月	栃木県下野市	シート及びシート部品の製造	日産
平塚工場	1982年 7月	神奈川県平塚市	シート及びシート部品の製造	日産車体
鈴鹿工場	1984年10月	三重県鈴鹿市	シートの製造	ホンダ
金沢営業所	2002年 6月	石川県白山市	バスシートの営業	ジェイバス

拠点	設立年月 (◎資本参加)	所在地	事業内容	出資比率	資本金	主な納入先
(株)Nui Tec Corporation	1985年 7月	東京都羽村市	シート部品の製造販売	100.0%	325百万円	タチエス
(株)タチエスパーツ	1971年10月	東京都羽村市	医療用具及び各種座席部品	100.0%	50百万円	医療機関、事務機器メーカー、 タチエス
立川発条(株)	1961年 4月	東京都昭島市	各種バネ及び座席部品の製造販売	77.7%	40百万円	タチエス、富士機工 自動車関連以外の得意先
錦陵工業(株)	1976年 2月	福岡県京都郡	シート及びシート部品の製造販売	25.0%	400百万円	タチエス、JCI
富士機工(株)	◎1999年 8月	静岡県浜名郡	シート部品、ステアリング部品、 シフター部品の製造販売	24.4%	5,985百万円	ジェイテクト、日産、スズキ他 自動車メーカー各社、タチエス

会社名	略称	設立年月日	所在地	事業内容	出資比率	資本金	主な納入先
TACHI-S ENGINEERING U.S.A. INC.	タチエスエンジニアリング ^{U.S.A.}	1986年 7月	米国 ミシガン州	北米における営業・ 開発業務	100.0%	百万US\$ 43	
SETEX INC.	シーテックス	1987年 9月	米国 オハイオ州	シート及びシート部品の 製造販売	(51.0%)	百万US\$ 5	米国ホンダ
TACLE Seating U.S.A. LLC	タックルシーティング ^{U.S.A.}	2005年 11月	米国 テネシー州	シート及びシート部品の 製造販売	(51.0%)	百万US\$ 22	米国日産
TechnoTrim INC.	テクノトリム	1986年 11月	米国 ミシガン州	シート用縫製部品の 製造販売	(49.0%)	百万US\$ 0.12	北米主要 シートメーカー
FUJI AUTOTECH U.S.A. LLC	フジオートテック U.S.A.	2004年 3月	米国 ケンタッキー州	シート用機構部品の 製造販売	(34.0%)	百万US\$ 10	北米主要 シートメーカー
TACHI-S CANADA LTD.	タチエスカナダ ^{U.S.A.}	2004年 9月	カナダ ノバスコシア州	カナダにおける管理 統括会社	(100.0%)	百万US\$ 10	
SETEX CANADA GP.	シーテックスカナダ ^{U.S.A.}	2004年 9月	カナダ オンタリオ州	シートの製造販売	(51.0%)	百万US\$ 38	カナダホンダ
INDUSTRIA DE ASIENNTO SUPERIOR S.A. DE C.V.	インサ	1991年 4月	メキシコ アグアスカリエンテス州	シート及びシート部品の 製造販売	(100.0%)	百万US\$ 26	メキシコ日産、 メキシコホンダ、 JCI
TACHI-S ENGINEERING EUROPE S.A.R.L.	タチエスエンジニアリング ^{ヨーロッパ}	2004年 10月	フランス ペリジー・ビラクブレー市	欧州における営業・ 開発業務	100.0%	百万ユーロ 7	
TACLE Seating UK LTD.	タックルシーティング ^{UK}	2005年 10月	英国 タインアンドウェア州	シート及びシート部品の 製造販売	(49.0%)	百万US\$ 6	英国日産

()は間接所有を含む

会社名	略称	設立年月日	所在地	事業内容	出資比率	資本金	主な納入先
泰極愛思(広州)企業管理有限公司	泰極愛思(広州)	2011年11月	中国 広東省	中国事業の統括	100.0%	百万US\$ 3	
福州泰昌汽車座椅開発有限公司	福州泰昌	2008年8月	中国 福建省	シート開発業務	70.0%	百万US\$ 1	
武漢泰極江森汽車座椅有限公司	武漢泰江	2008年6月	中国 湖北省	シートの製造販売	70.0%	百万US\$ 6	東風本田
広州泰李汽車座椅有限公司	広州泰李	2004年11月	中国 広東省	シートの製造販売	51.0%	百万US\$ 8	東風日産
鄭州泰新汽車内飾件有限公司	鄭州泰新	2001年7月	中国 河南省	シートの製造販売	50.0%	千人民元 11,140	鄭州日産
鄭州東風李爾泰新汽車座椅有限公司	鄭州東風李爾 泰新	2011年4月	中国 河南省	シートの製造販売	(49.0%)	百万人民元 50	鄭州日産
浙江吉俱泰汽車内飾有限公司	浙江吉俱泰	2010年10月	中国 浙江省	シートの製造販売	40.0%	百万人民元 38	吉利汽車
上海泰極愛思汽車部件有限公司	上海泰極愛思	2010年12月	中国 上海市	シート部品の製造販売	100.0%	百万人民元 54	浙江吉俱泰
泰極(広州)汽車内飾有限公司	泰極広州	2005年9月	中国 広東省	シート用縫製部品の製造 販売	100.0%	百万円 550	広州泰李
広州富士機工汽車部件有限公司	広州富士機工	2005年1月	中国 広東省	シート用機構部品の製造 販売	34.0%	百万US\$ 5	広州泰李、 広州JCI

()は間接所有を含む

会社名	略称	設立年月日	所在地	事業内容	出資比率	資本金	主な納入先
TACHI-S (THAILAND) CO.,LTD.	タチエス THAILAND	2011年9月	タイ バンコク都	アセアン、インド事業の統括	100.0%	百万パーツ 250	
PT. TACHI-S INDONESIA	タチエス INDONESIA	2011年11月 (予定)	インドネシア 西ジャワ州	シートの製造販売	(100.0%)	百万円 540	
TACLE Seating Thailand Co., Ltd.	タックルシーティング Thailand	2010年3月	タイ バンコク都	シートの製造販売	49.0%	百万US\$ 5	タイ日産
TACLE AUTOMOTIVE India Private Limited	タックルオートモーティブ India	2010年3月	インド タミルナドゥ州	シートの製造販売	49.0%	百万US\$ 7.3	ルノー日産 インディア

()は間接所有を含む

<http://www.tachi-s.co.jp> 決算説明会

TACHI-S

本資料についてのご注意

本資料に記載されている将来に関する見通しは、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、不確実性やリスクを含んでおります。したがって、実際の結果は様々な要因によって見通しと異なる可能性があります。ご了承ください。