

決算説明



2015年3月期 第2四半期決算

2014/04～2014/09

株式会社タチエス

2014. 11. 11

長期ビジョン “ **GC177** ”

事業の進捗状況

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

長期ビジョン “ GC177 ”

事業の進捗状況

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

背景

＜各得意先OEMの新たな成長戦略＞
成長戦略・台数増大

＜主戦場の変化＞
先進国→新興国

＜商品の変化＞
大型→小型車・廉価価格帯

ビジネス環境 の変化

カーメーカーの変化

開発の効率化・量の効果の追求
→ モジュール化が世界の開発基準に

日産=CMF、トヨタ=TNGA、VAG=MQB 等

部品の共通化(汎用化 / 準汎用化)
設計思想の変化(モジュール化)

発注形態の変化
Comp発注 → Assy / FRM

当社の対応

＜重点地域＞

新興国

(日本・北米に加え)

中国、アセアン、中南米

＜顧客＞

日系カーメーカー

(アライアンス・グローバルモデルによる拡大)

中国民族系カーメーカー

＜商品＞

SEAT(Tier 1)

FRM・TRIM(Tier 2)

収益軸の
明確化と拡充

GC177

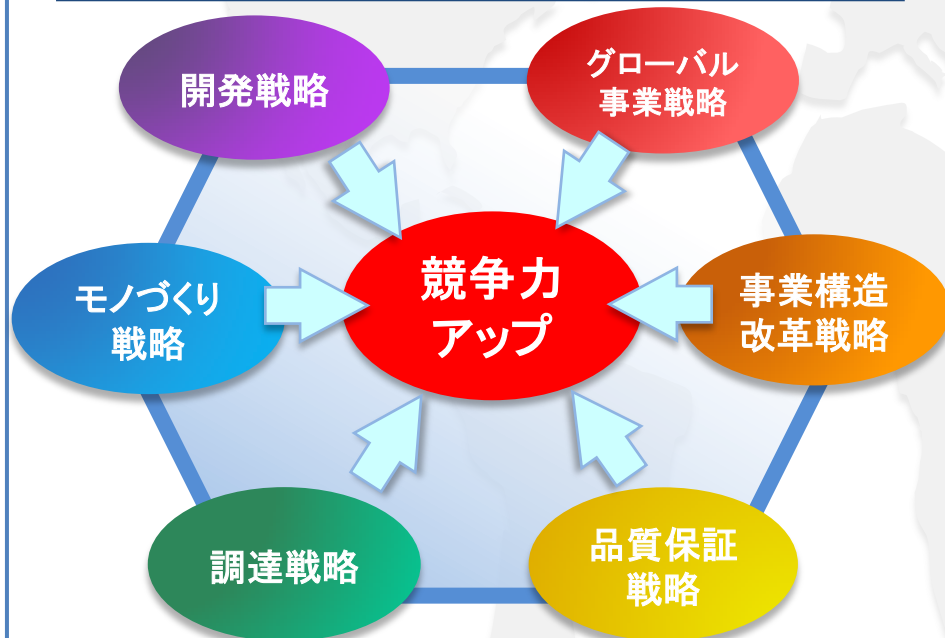
2012/04 ~ 2017/03

1 → 品質 No.1

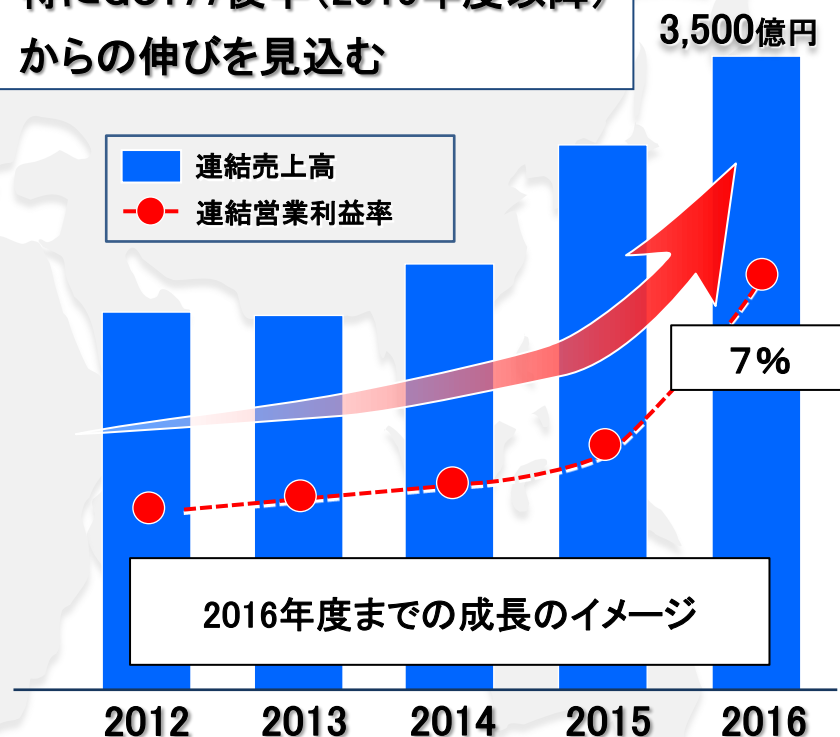
7 → 営業利益率 7%

7 → 世界生産シェア 7%

日系・中国カーメーカーの戦略に対応し
事業の規模拡大及び質の向上を図っている



特にGC177後半(2015年度以降)
からの伸びを見込む



グローバルで生き残る競争力ある事業体質をつくる

長期ビジョン “ GC177 ”

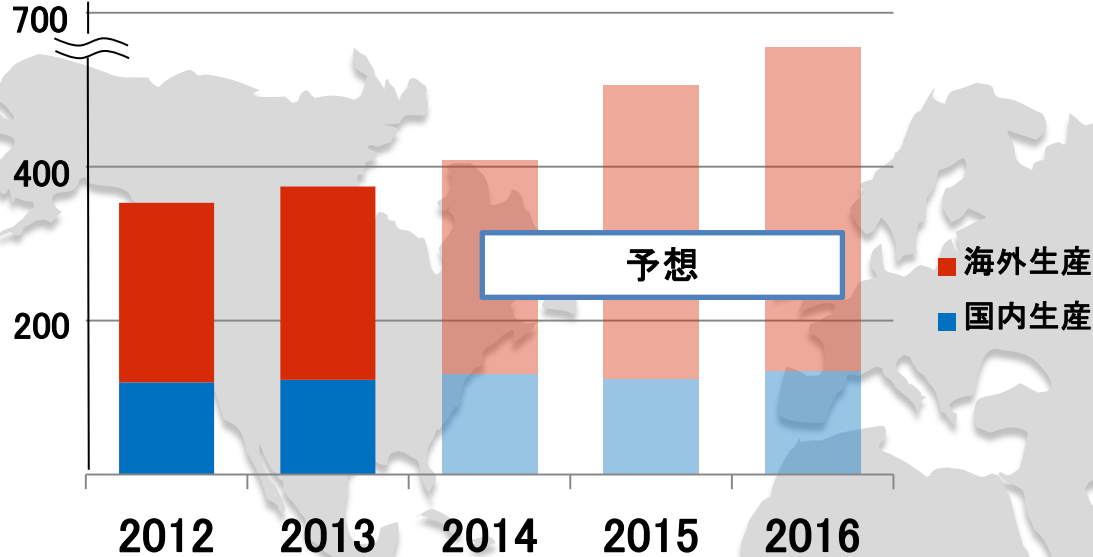
事業の進捗状況

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

万台
700

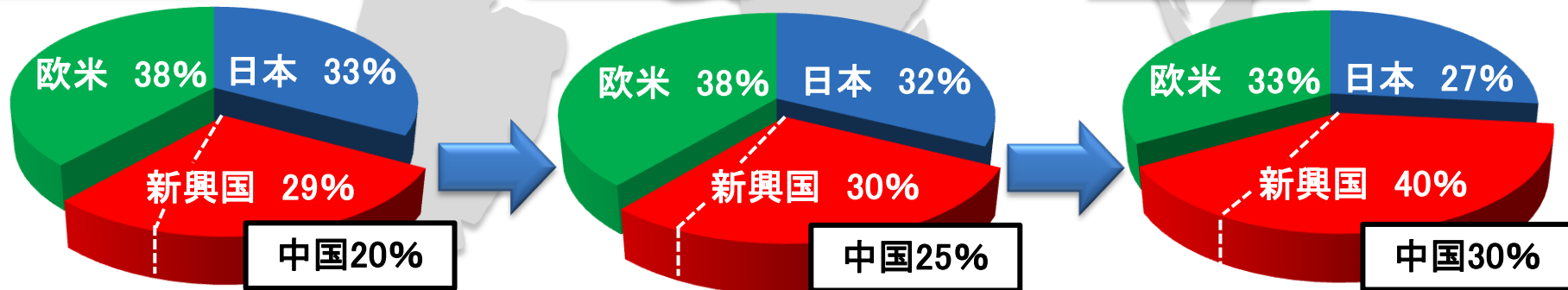
海外では、業界同様に
新興国市場拡大の流れにより
生産台数増加

日本での生産台数は、
業界同様ほぼ横ばい

2012年

2014年

2016年



*非連結会社を含む

当初の計画通り、中国・新興国のシェア拡大が進んでいる

	2014年										2015年	
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
日本	2014年度 国内3車種 海外18車種								● 1車種 ● 1車種		● 1車種	
米国				● ACULA TL 【SETEX Ohio】			● ムラーノ 【TACHI-S USA】					● 1車種
メキシコ							● ピックアップ*FRM 【TSM】	● 1車種				
ブラジル		● マーチ 【TACHI-S Brazil】								● 1車種		
中国			● FE-3 【浙江吉俱泰】 ● FE-4 【浙江吉俱泰】 ● リーフ*FRM 【広州泰李】					● 1車種 ● 1車種 ● インフィニティQ50L 【襄陽東風李爾泰極愛思】	● 1車種 ● 1車種		● 1車種	
タイ			● ピックアップ*FRM 【TACHI-S (Thailand)】									

*2014年10月末現在 *当社生産開始月 ● 新規立ち上がり車種

2015年度～2016年度
国内**10**車種 / 海外**20**車種

*マイナーチェンジ・フレームを含む

今後の立ち上がりが収益に貢献

日系OEM Premium Brand向け搭載シート

ACULA

TL

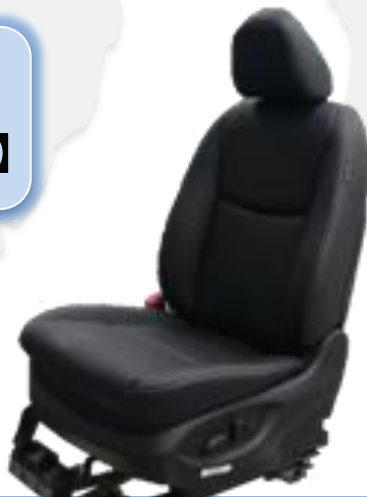
【SETEX Ohio】



INFINITI

Q50L

【襄陽東風李爾泰極愛思】



中国民族系OEM向け 搭載シート

吉利

FE3／4

【浙江吉俱泰】



新規設立拠点

12年度

3拠点

13年度

6拠点



投資時期



立ち上がり時期

	2013年	2014年	2015年
TACHI-S Mexico組立第二工場 * シートアッセンブリ		★	
襄陽東風李爾泰極愛思 * シートアッセンブリ		★	
大連東風李爾泰極愛思 * シートアッセンブリ		★	
SETEX Automotive Mexico * シートアッセンブリ		★	
TACHI-S Brazil * シートアッセンブリ		★	
TACHI-S Mexico トリムカバー第二工場 * トリムカバー	★		
泰極愛思(武漢) * トリムカバー		★	
浙江泰極愛思 * フレーム		★	
Fuji Kiko TACHI-S Mexico * フレーム・機構部品		★	

刈り取り時期

*全て12月決算会社

2014年度は、GC177後半の成長に向けた “加速の年”

長期ビジョン “ GC177 ”

事業の進捗状況

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

北米

堅調な北米の自動車需要

《売上高》 前年同四半期比 **24.4%増**

中南米

新規受注車種の立ち上り
量産立上げに係る一時費用の発生

《売上高》 前年同四半期比 **44.1%増**

日本

販売減少とモデルミックスの悪化

《売上高》 前年同四半期比 **4.8%減**

《営業利益》 前年同四半期比 **6億3千2百万円の損失増**

中国

新規受注車種の販売増加
生産立上げに係る準備費用の発生

《売上高》 前年同四半期比 **79.7%増**

東南アジア

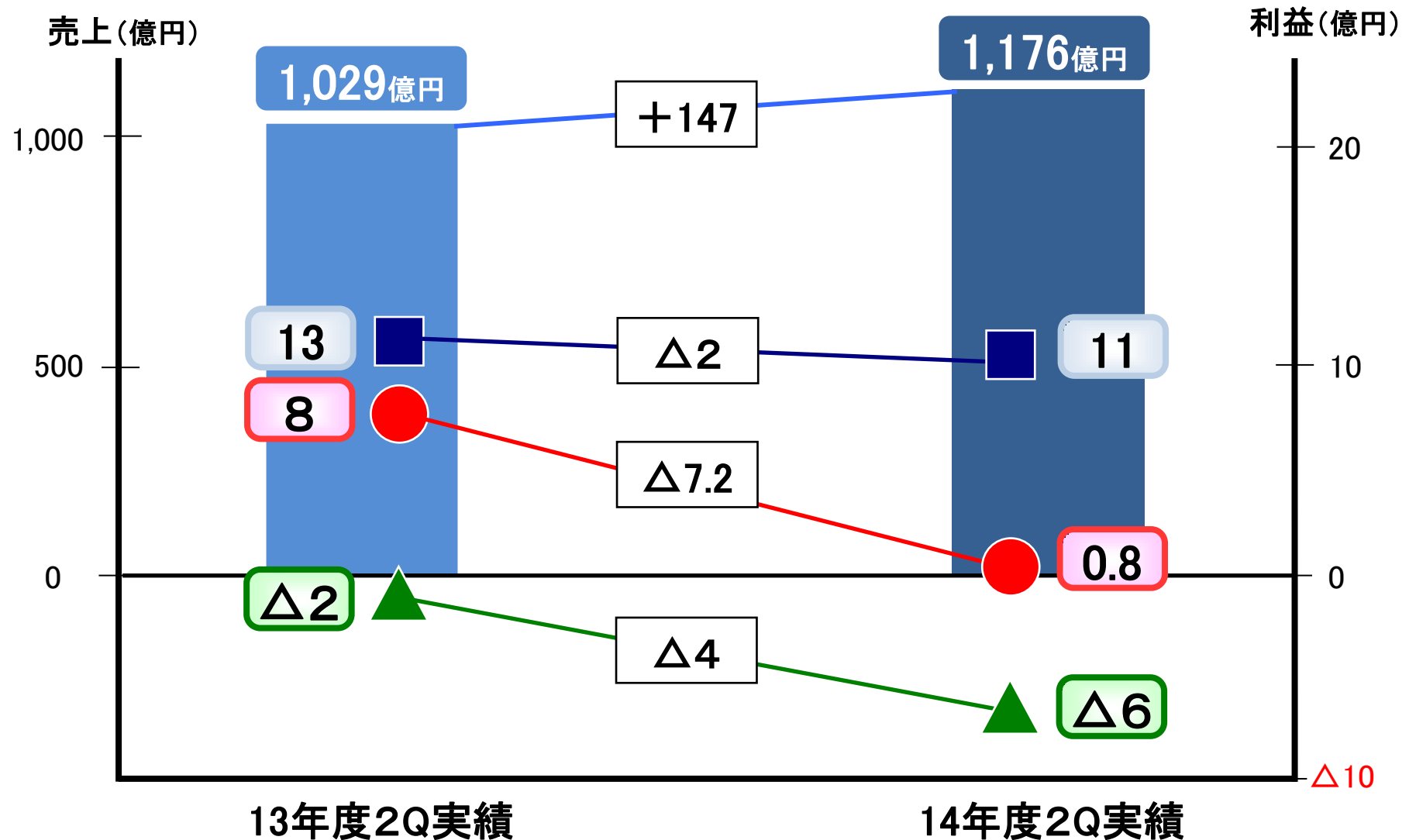
新規連結による売上高増
新規受注したシートフレームに係る
生産準備費用の発生

連結・第2四半期・前期比

▲ 営業利益

■ 経常利益

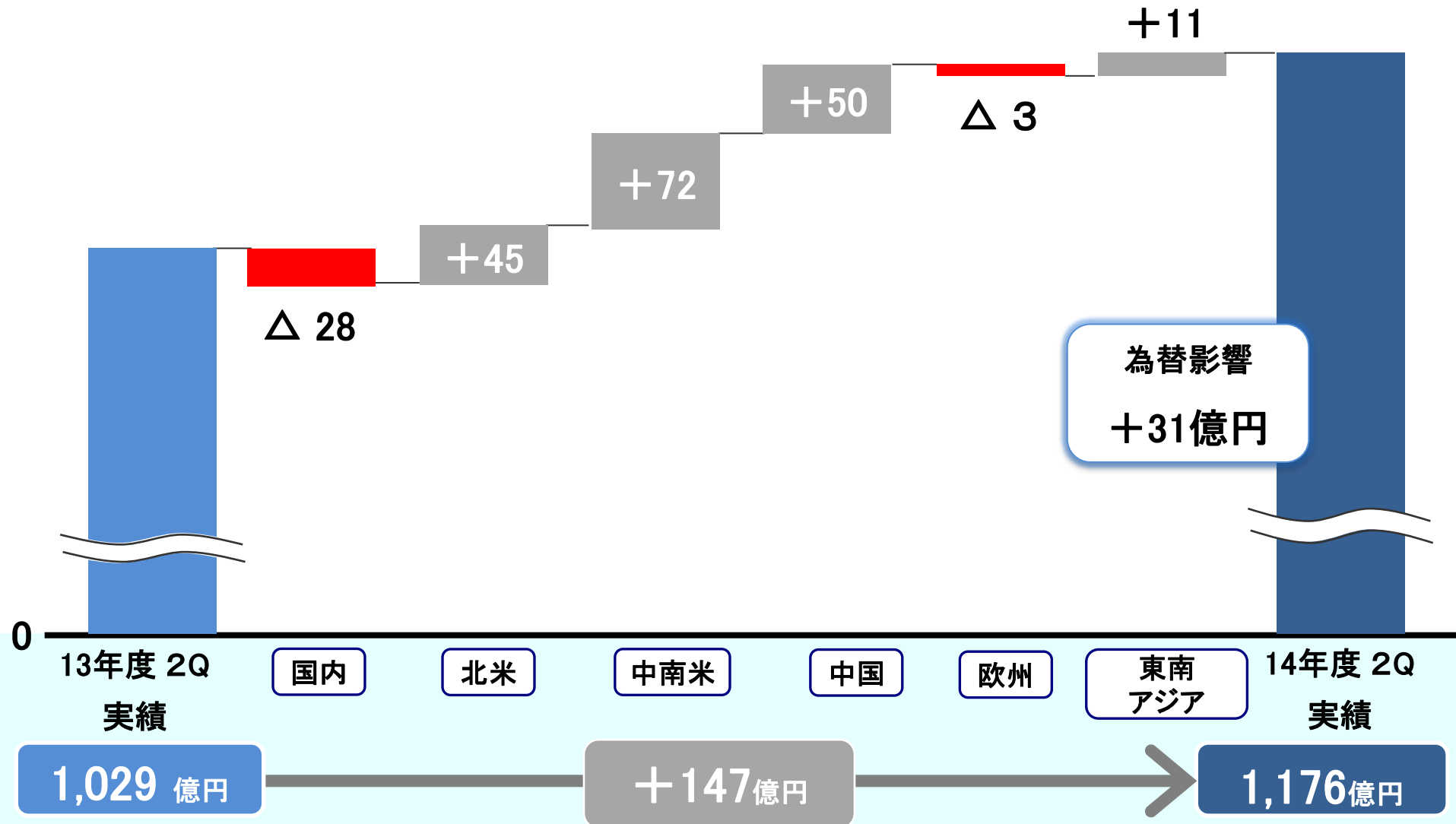
● 当期純利益



(億円)

連結・第2四半期・前期比

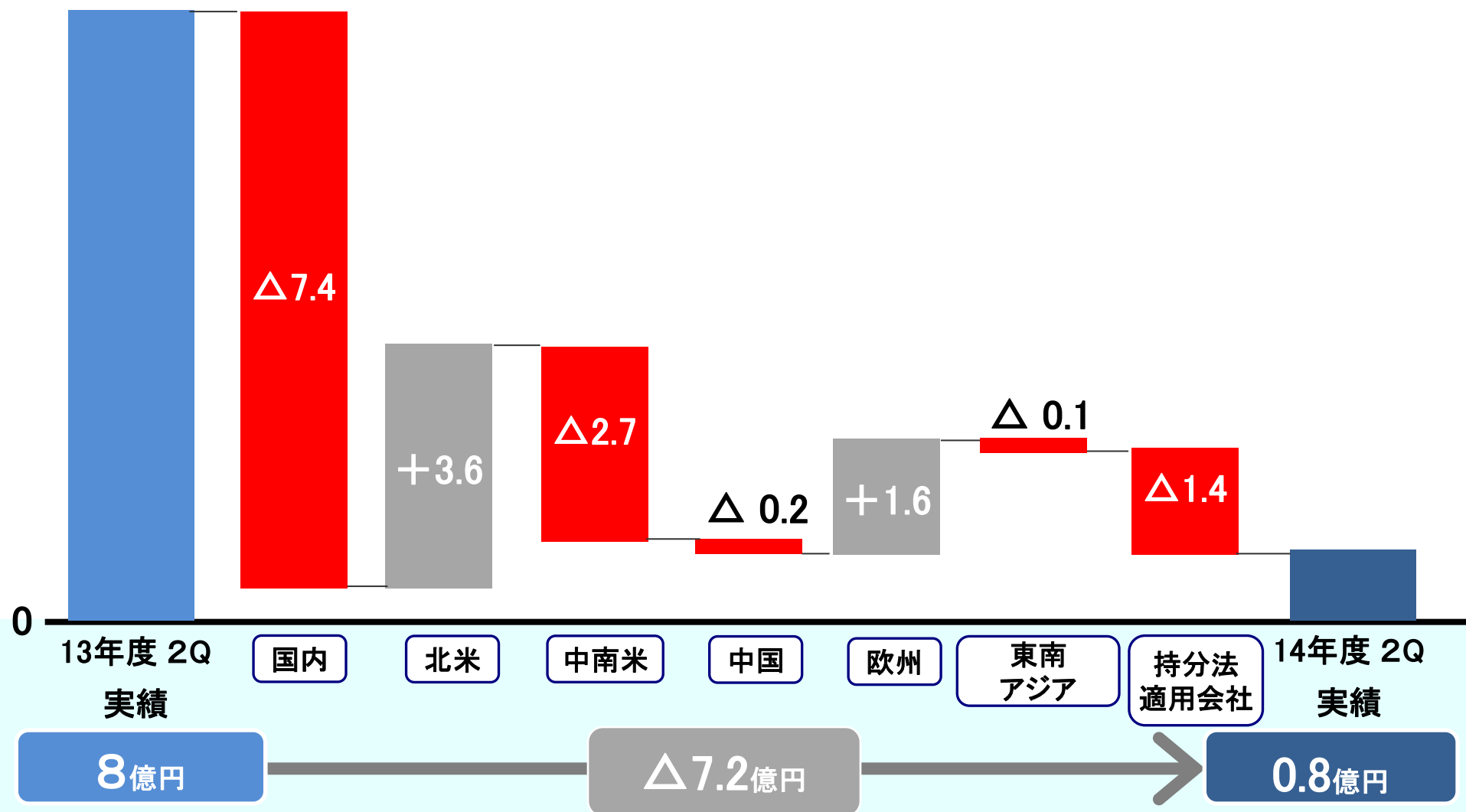
売上高



(億円)

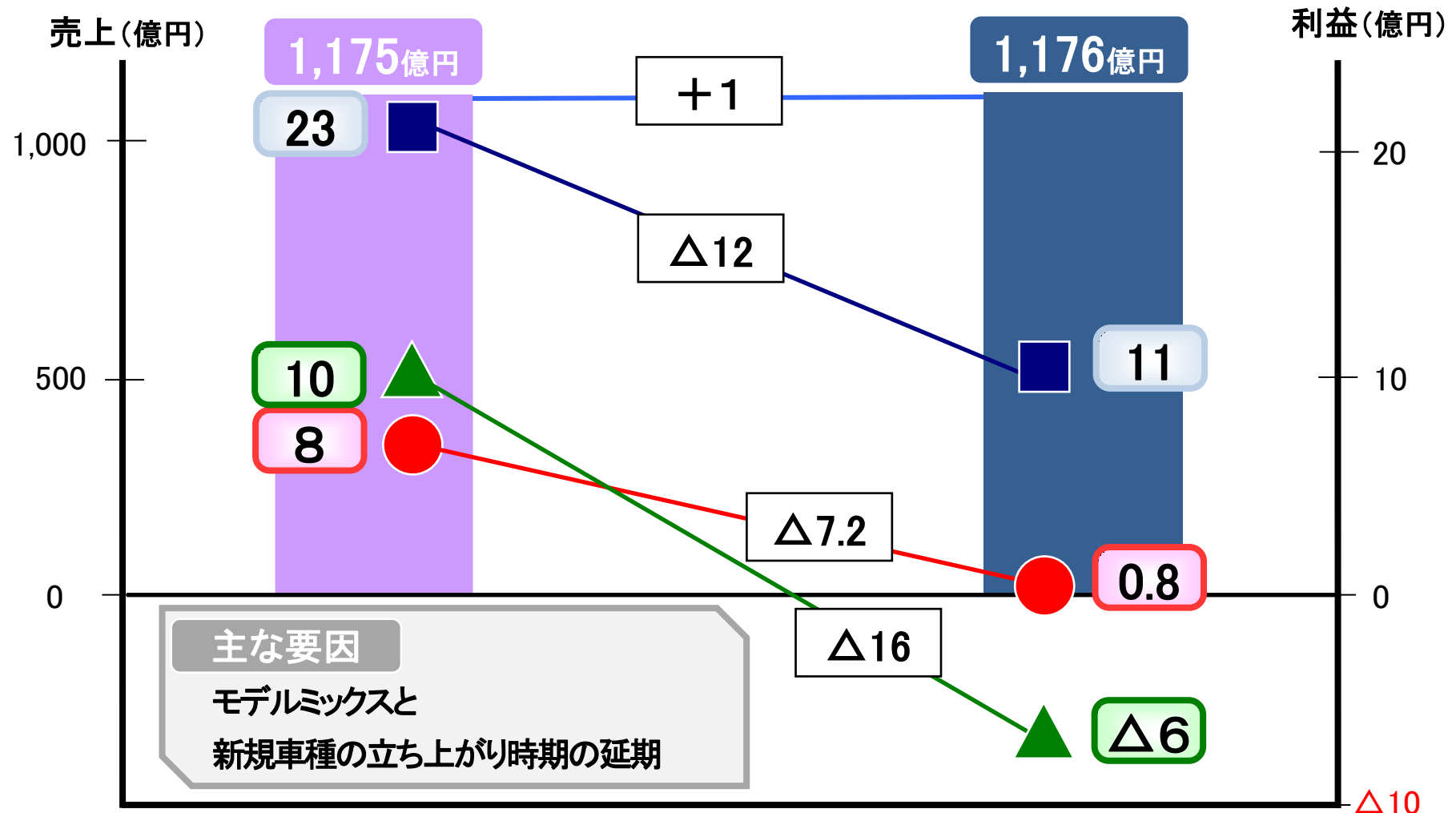
連結・第2四半期・前期比

当期純利益



連結・第2四半期・計画比

▲ 営業利益 ■ 経常利益 ● 当期純利益



14年度2Q計画値

(2014年8月8日公表)

14年度2Q実績

長期ビジョン “ GC177 ”

事業の進捗状況

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

連結・通期・前期比

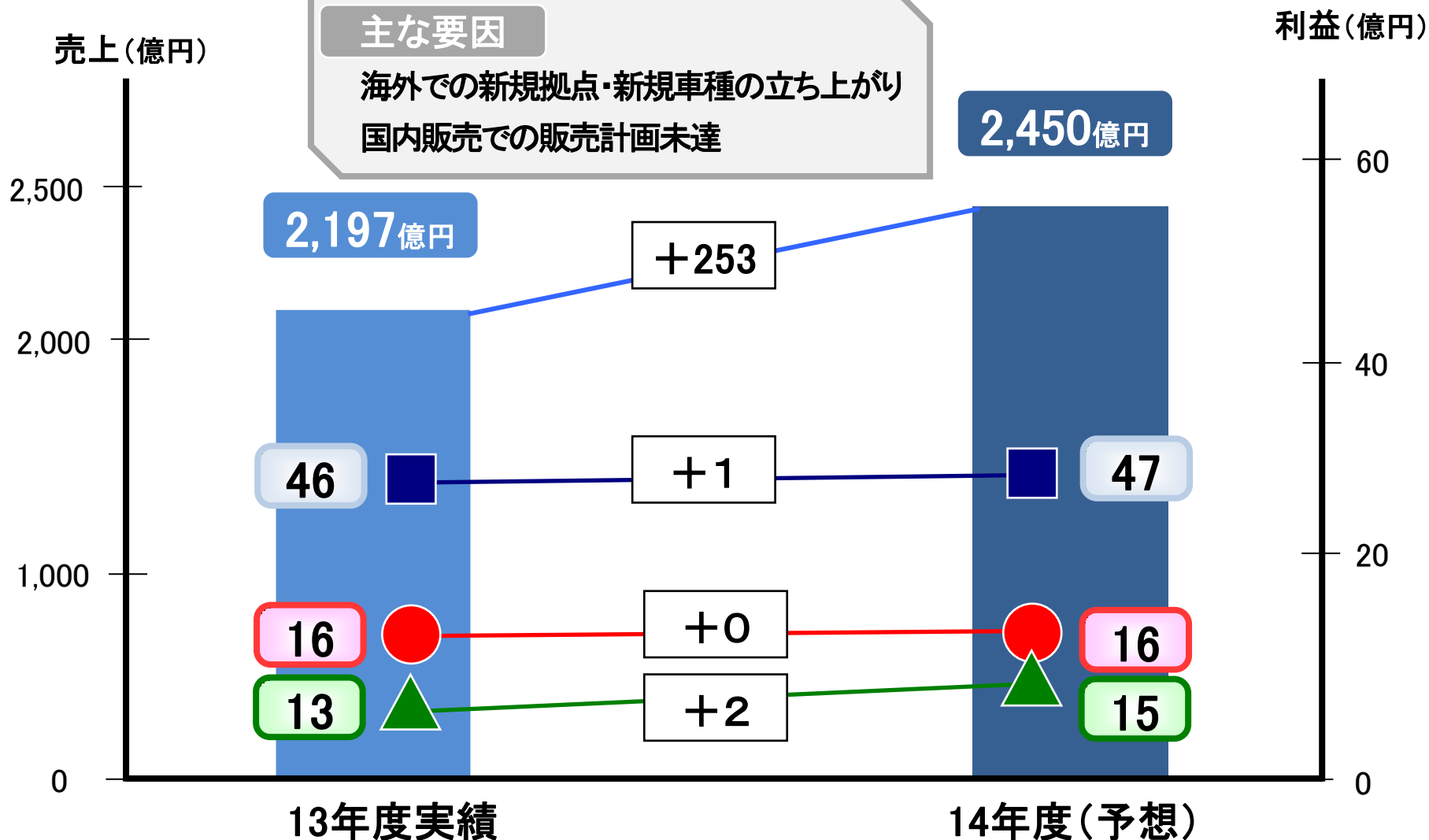
▲ 営業利益

■ 経常利益

● 当期純利益

主な要因

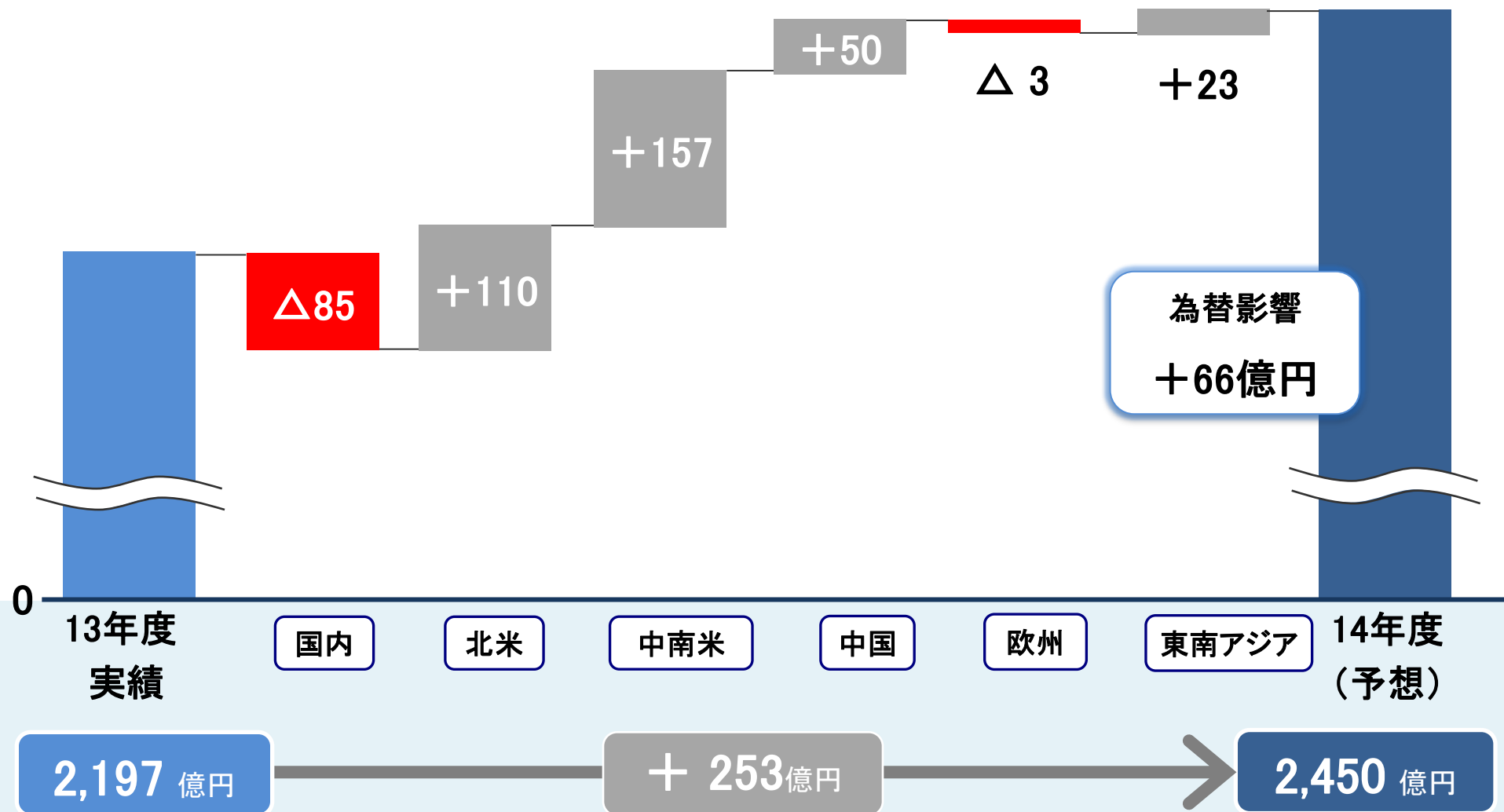
海外での新規拠点・新規車種の立ち上がり
国内販売での販売計画未達



連結・通期・前期比

売上高

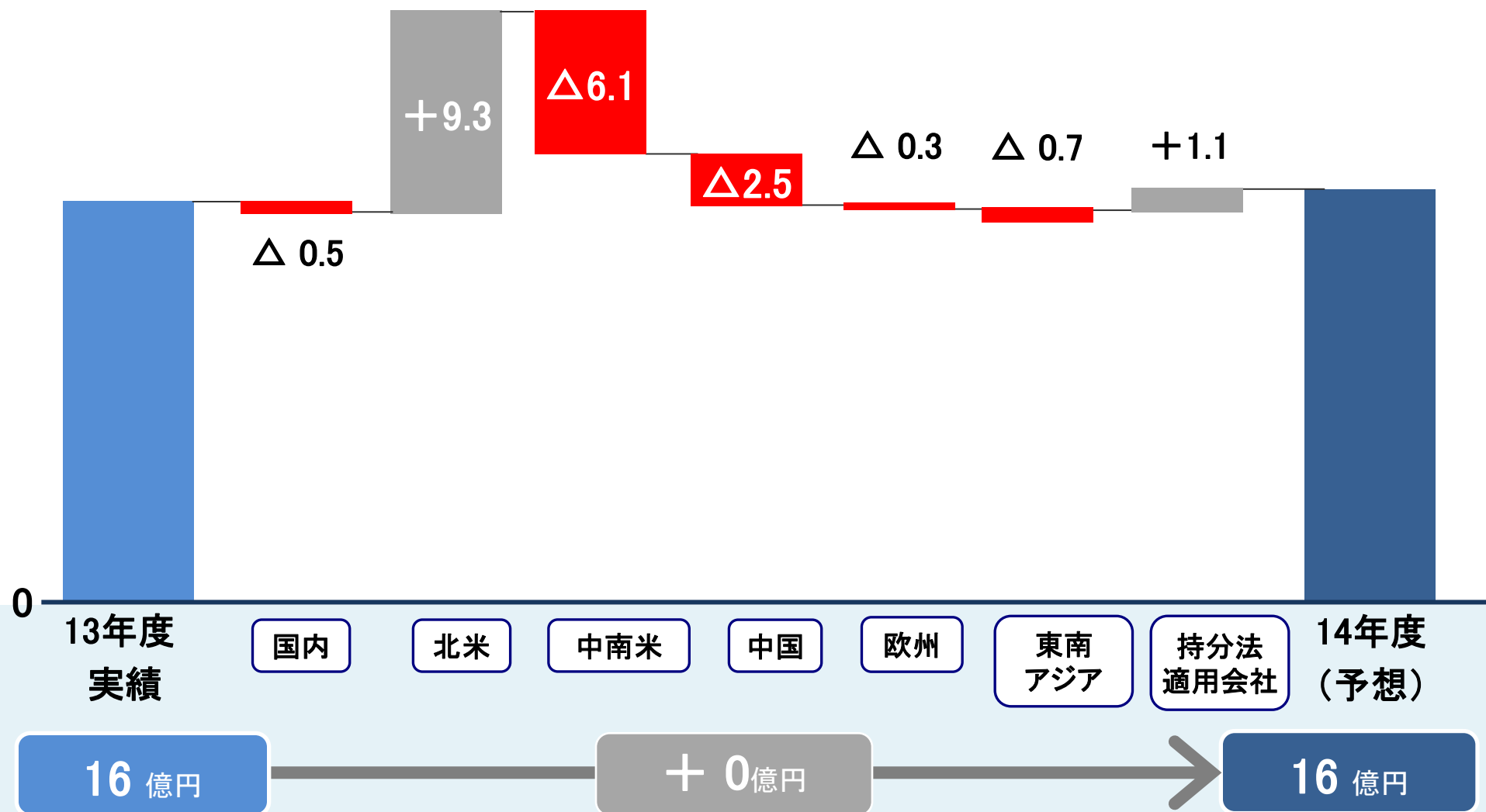
(億円)



(億円)

連結・通期・前期比

当期純利益



連結・通期・当初計画比

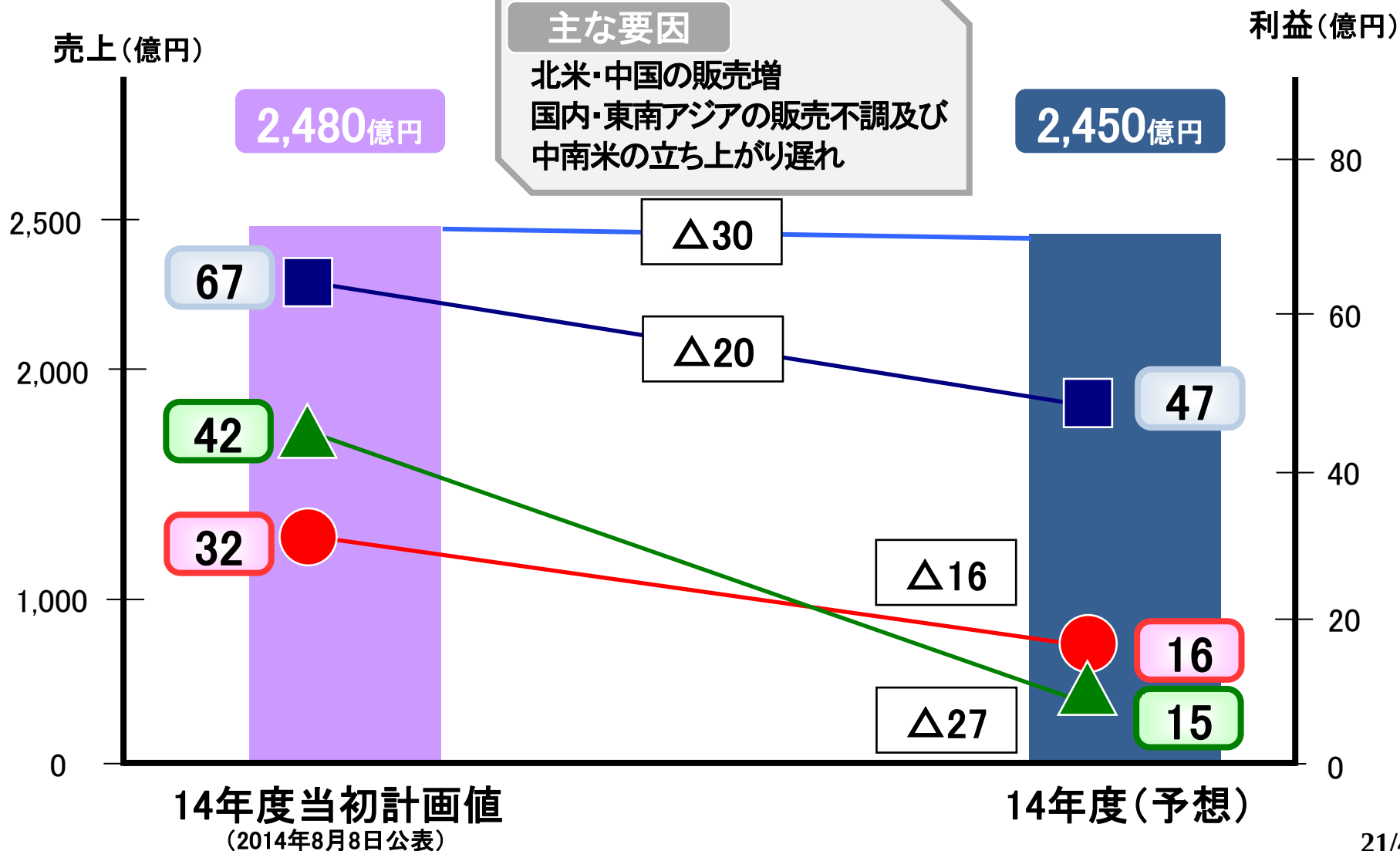
▲ 営業利益

■ 経常利益

● 当期純利益

主な要因

北米・中国の販売増
国内・東南アジアの販売不調及び
中南米の立ち上がり遅れ



長期ビジョン “ GC177 ”

事業の進捗状況

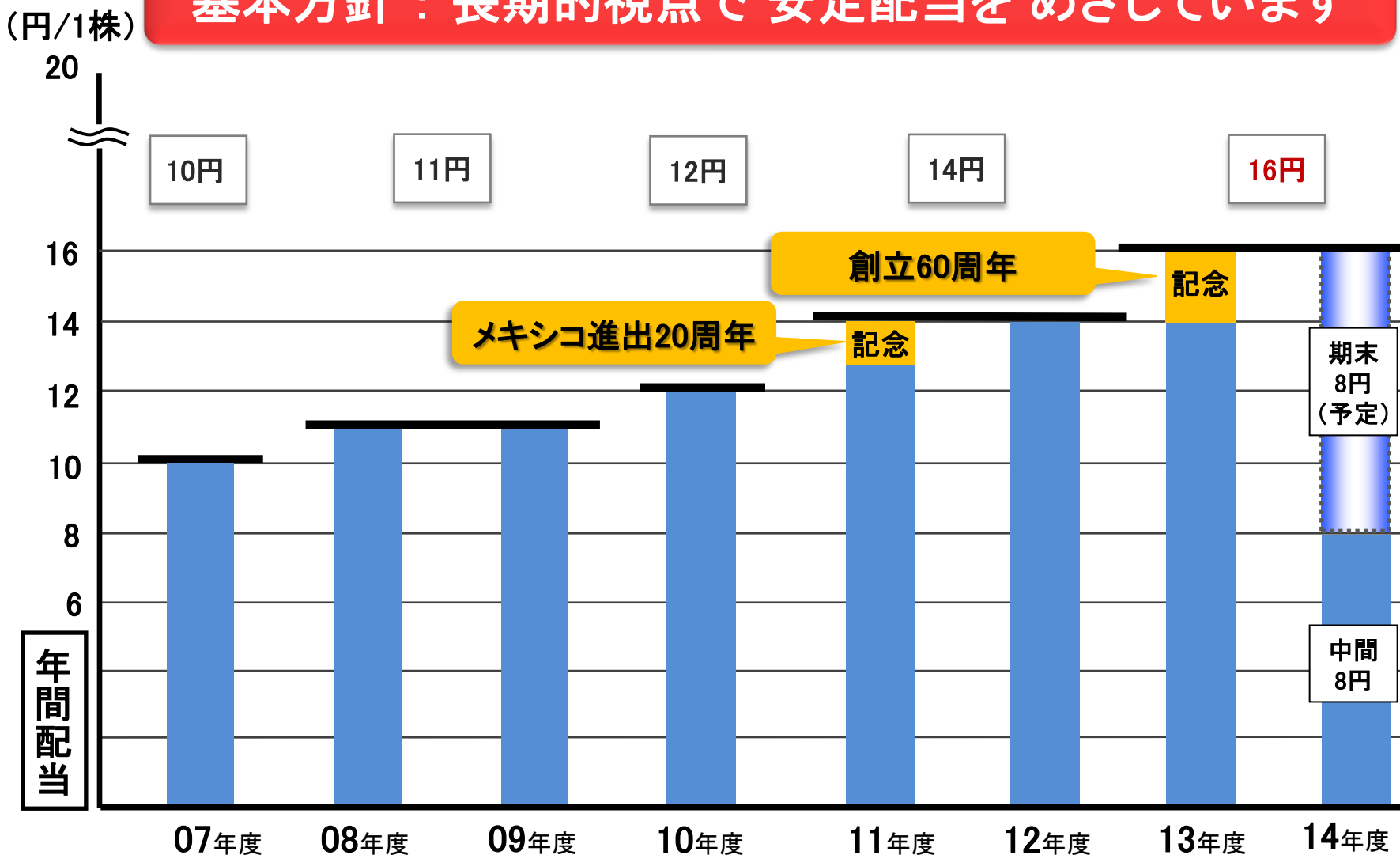
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

基本方針：長期的視点で 安定配当を めざしています



2014年度は、普通配当を年間16円とする予定です

長期ビジョン “ GC177 ”

事業の進捗状況

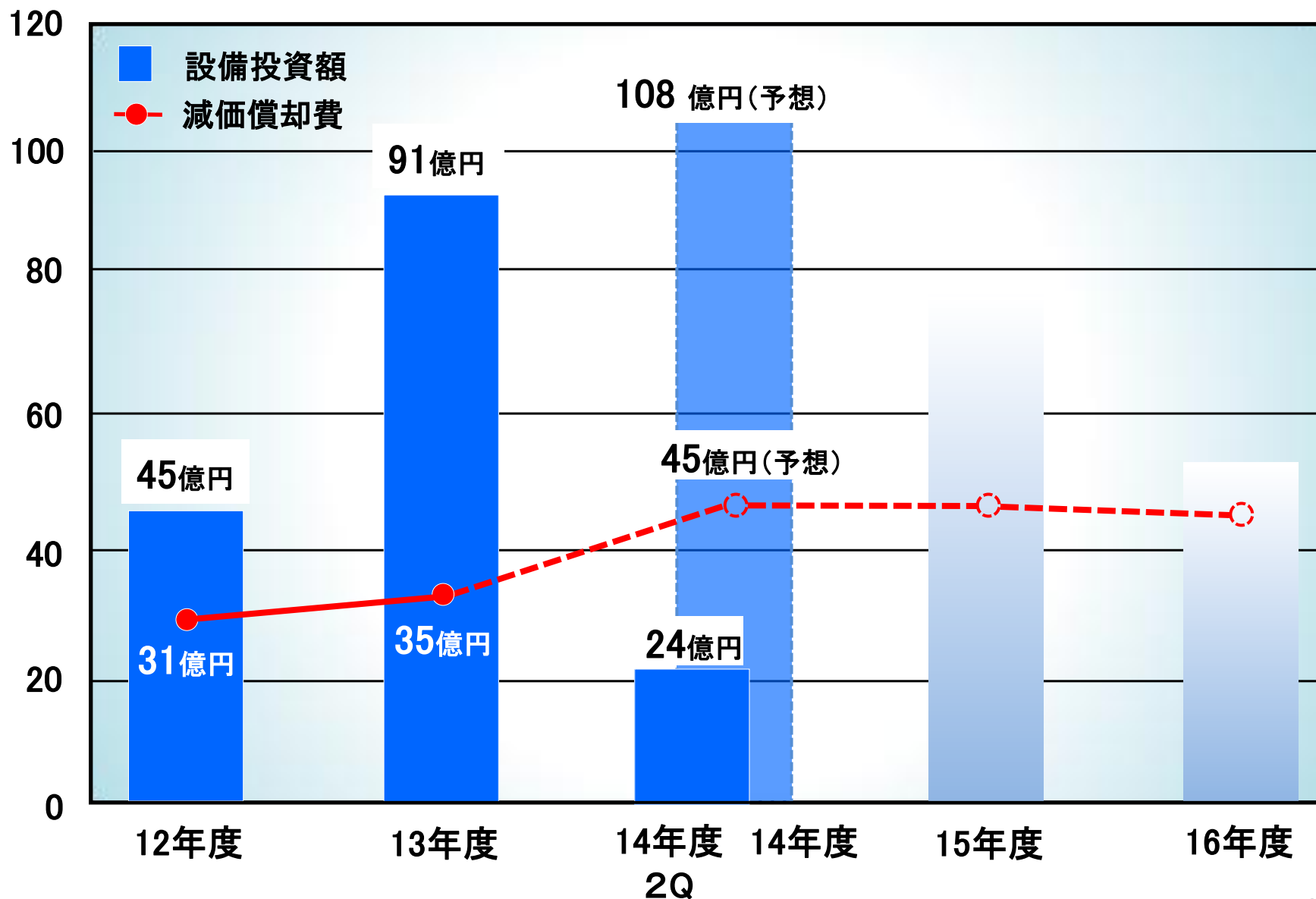
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

(億円)



決算情報

14年9月末時点

		連結対象会社 31社	
5 国内 社	子会社	● Nui Tec Corporation ● タチエスパーツ ● 立川発条	
	関連会社	● 富士機工 ● 錦陵工業	
海外 26 社	子会社	米国 ● タチエスエンジニアリング USA ● シーテックス ● タチエス オートモーティブ シーティング USA	中国 ● 泰極愛思 広州 ● 武漢泰江 ● 広州泰李 ● 襄陽東風李爾 泰極愛思 ● 泰極 広州 ● 泰極愛思 (武漢) ● 上海泰極愛思 ● 浙江泰極愛思
		カナダ ● タチエス カナダ ● シーテックス カナダ	
		メキシコ ● タチエス エンジニアリング ラテン アメリカ ● タチエス メキシコ ● シーテックス メキシコ	
		ブラジル ● タチエス ブラジル	
		フランス ● タチエス エンジニアリング ヨーロッパ	タイ ● タチエス タイ ● タチエス オートモーティブ シーティング タイ
			インドネシア ● タチエス インドネシア
	関連会社	米国 ● テクノトリム ● フジオートテック U.S.A.	中国 ● 広州富士機工 ● 大連東風李爾泰極愛思
			メキシコ ● フジキコウ タチエス メキシコ

14年9月末時点

		非連結対象会社 8社	
2 国内 社 6 社	子会社	●タチエスサービス ●TSデザイン	
	子会社	中国 ●福州泰昌 ベトナム ●タチエス エンジニアリング ベトナム ●タチエスベトナム	
	関連会社	中国 ●鄭州泰新 ●浙江吉俱泰 マレーシア ●APM タチエス	

(単位:円)

	11/03	12/03	13/03	14/03	15/03(予)
US \$	85.22	78.98	83.32	99.75	105.00
Mex \$	6.91	6.42	6.14	7.52	7.90
EUR	112.61	109.55	107.39	133.38	138.00
RMB ¥	13.00	12.32	12.59	15.68	16.90

US \$ 1円の為替変動による影響額(15年3月期予想)

売上高 473 百万円

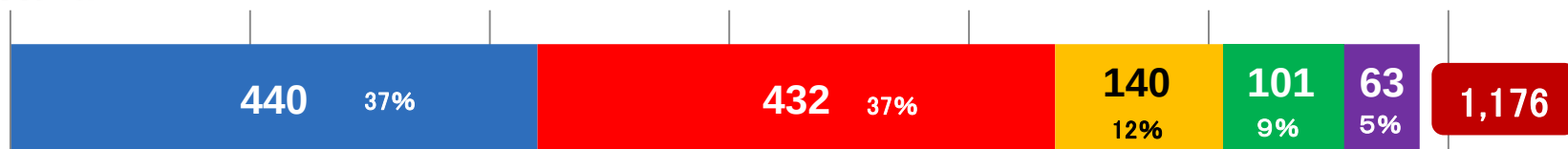
当期純利益 18百万円

第2四半期推移

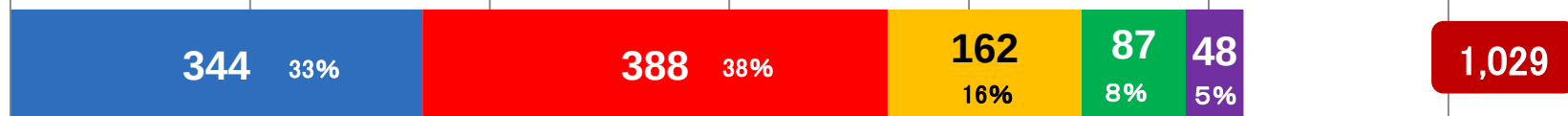
■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

(単位:億円)

14/9
【当第2四半期】

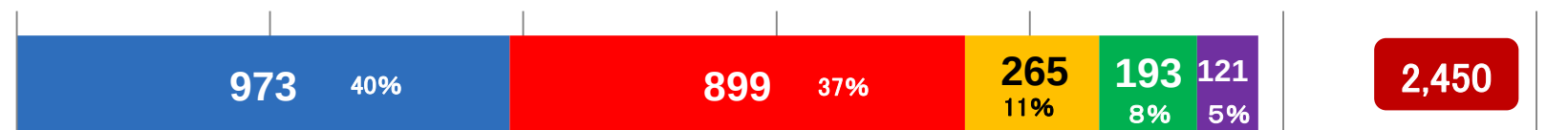


13/9



通期推移

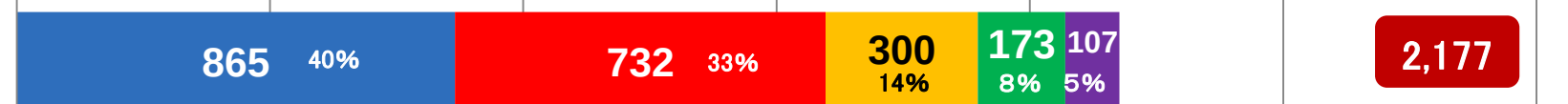
15/3(予)
【当期】



14/3



13/3



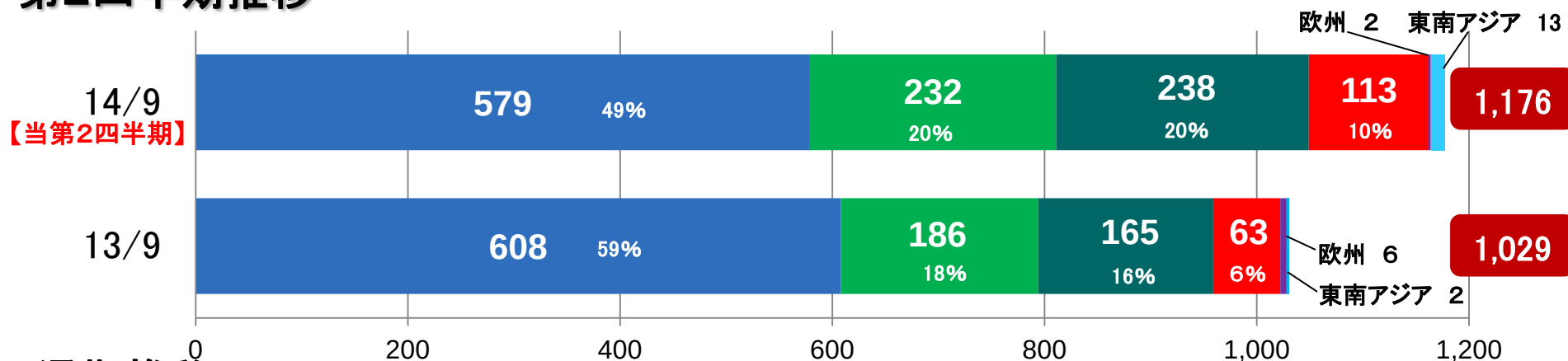
12/3



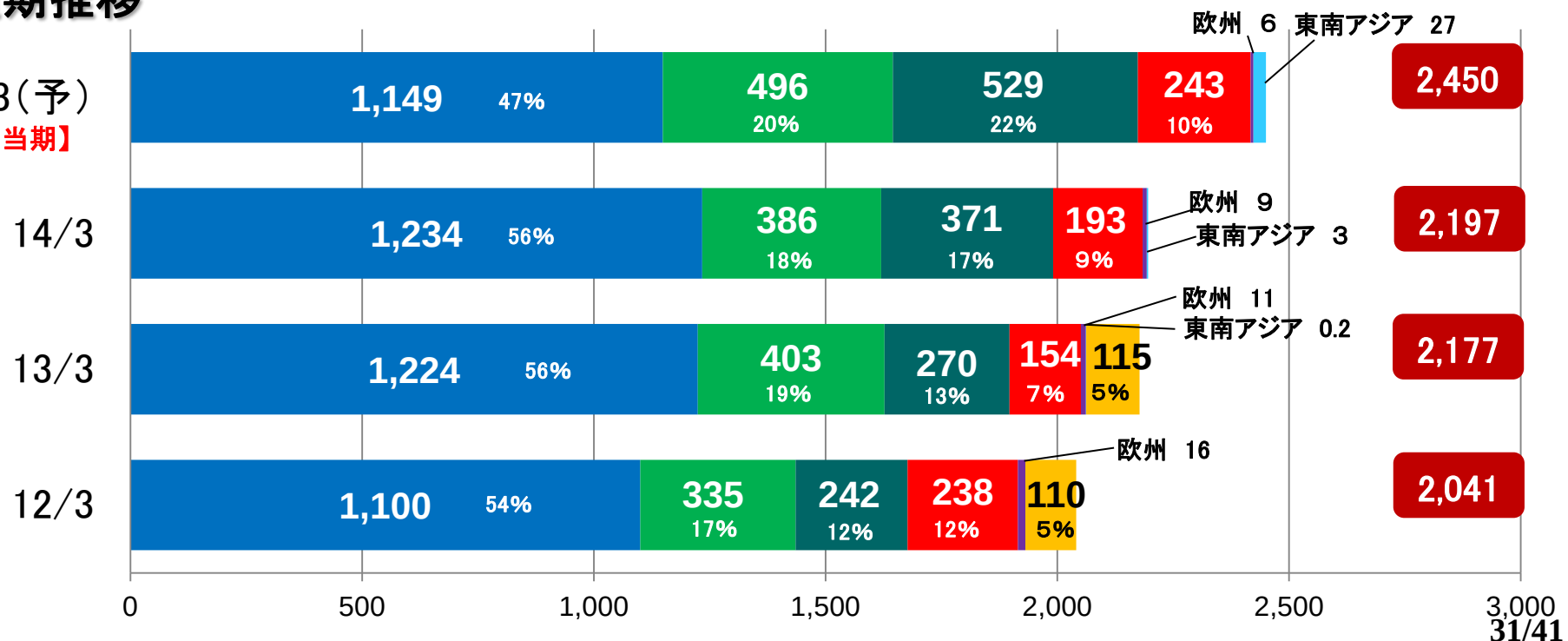
第2四半期推移

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア ■ カナダ

(単位:億円)



通期推移

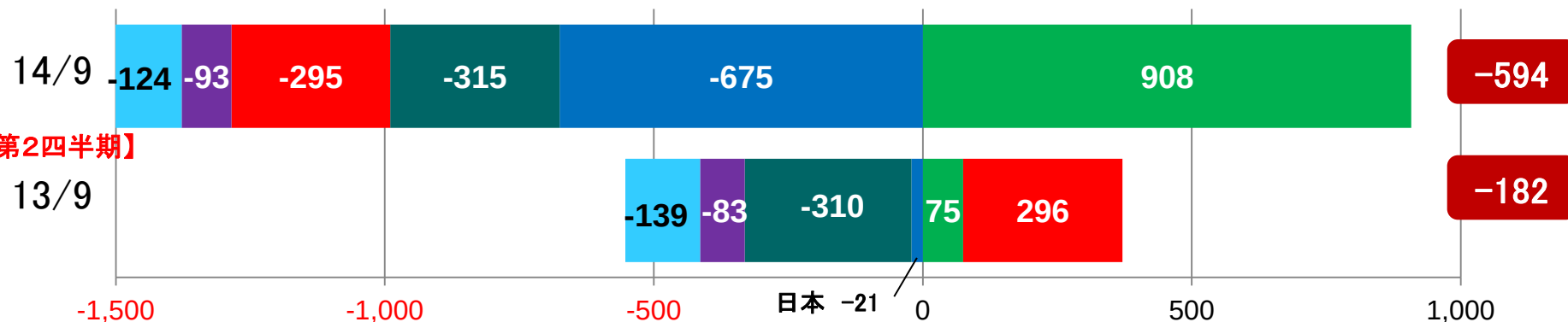
15/3(予)
【当期】

第2四半期推移

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア ■ カナダ

(単位:百万円)

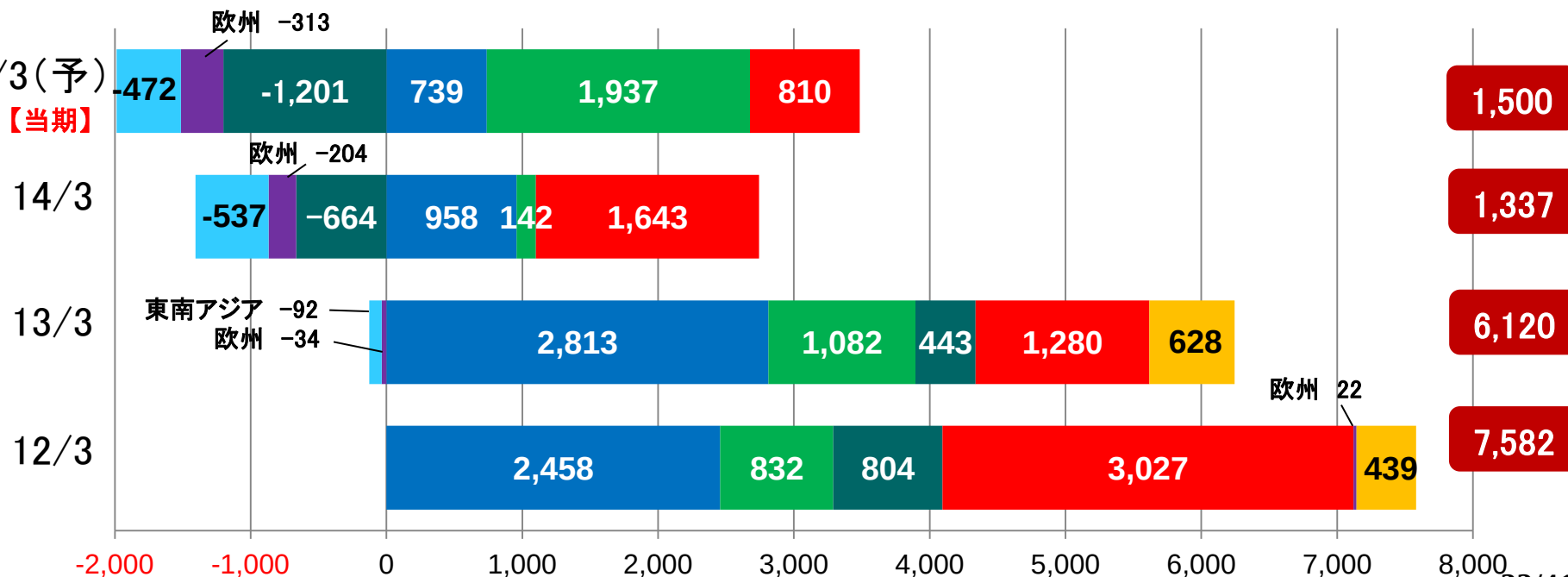
【当第2四半期】



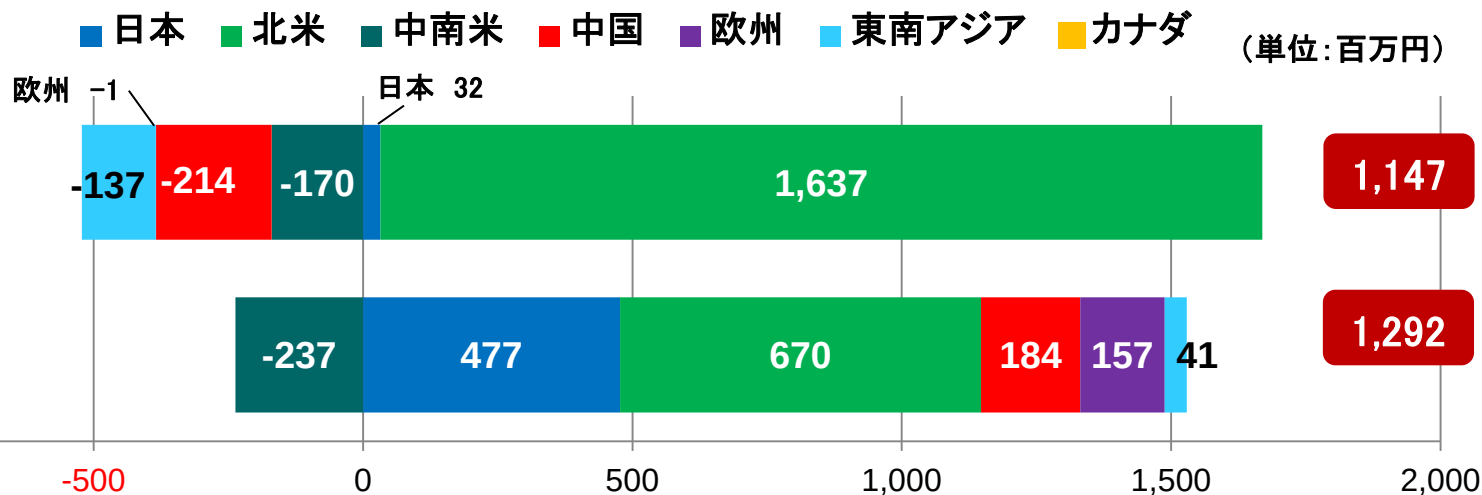
通期推移

15/3(予)

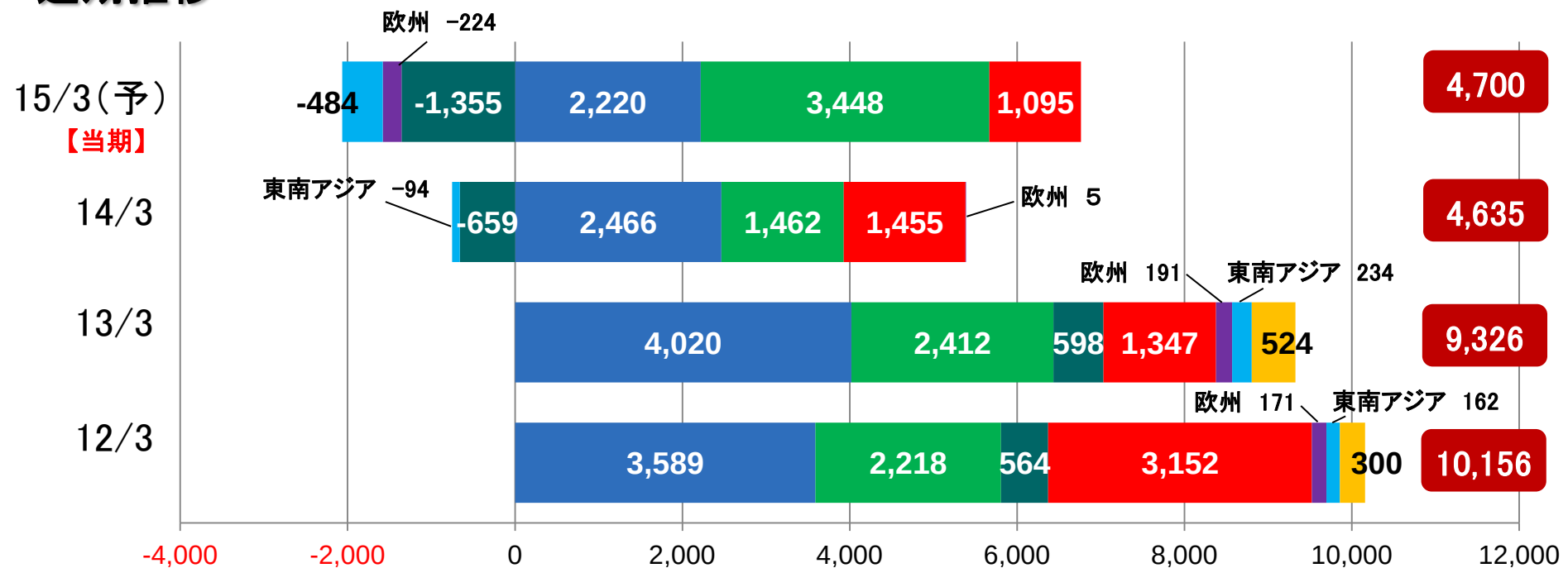
【当期】

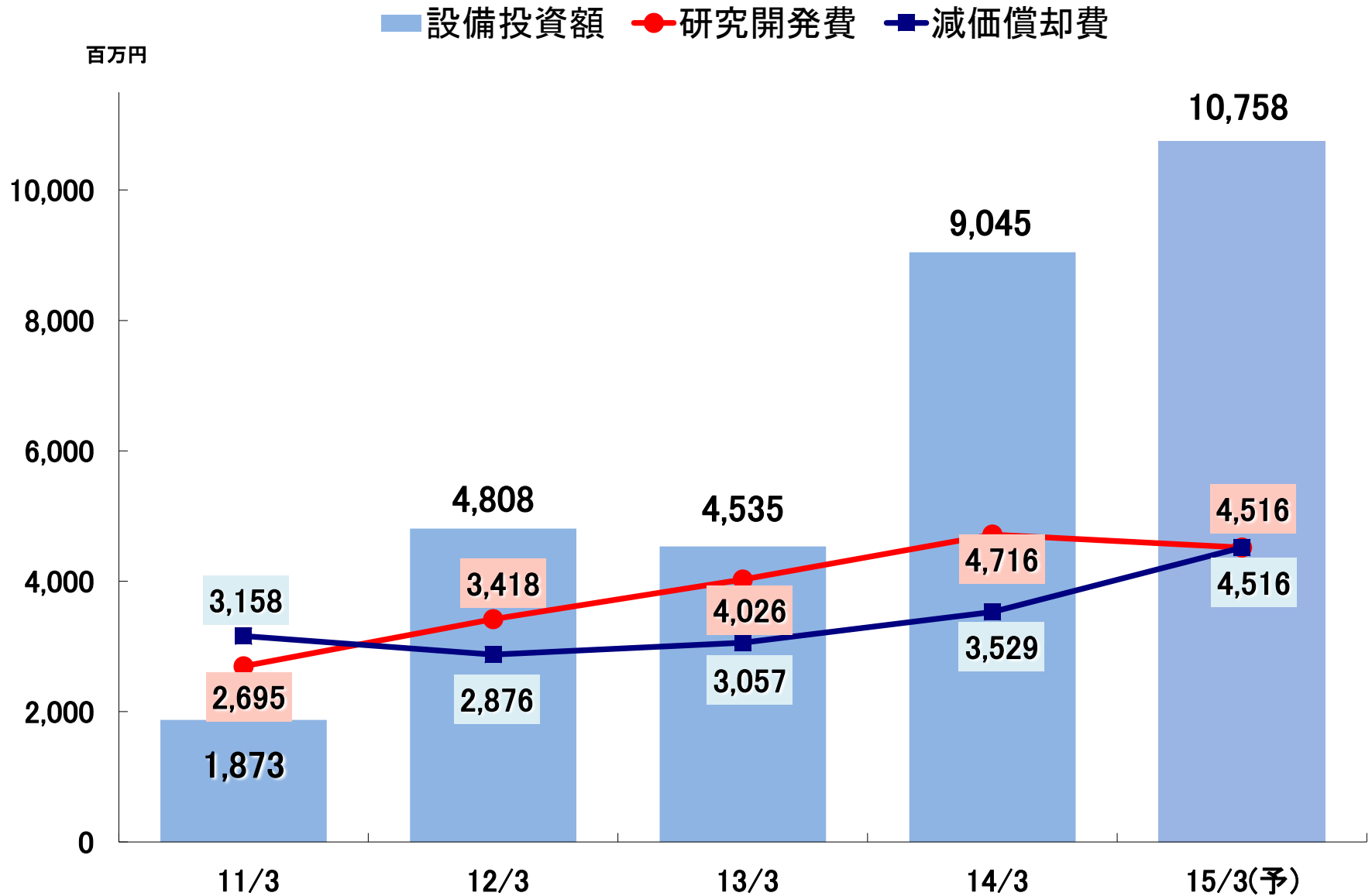


第2四半期推移



通期推移





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・モノづくりセンター	2012年 3月	東京都青梅市	営業・調達、設計・開発・ 実験・生産・品質等技術全般	
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	自動車座席・座席部品の製造	トヨタ、三菱、トヨタ紡織
武蔵工場	1980年 1月	埼玉県入間市	自動車座席・座席部品の製造	ホンダ
青梅工場	1969年 4月	東京都青梅市	試作 自動車座席・座席部品の製造	日野、トヨタ紡織、UDトラックス、 トヨタ自動車東日本
栃木工場	1982年 2月	栃木県下野市	自動車座席・座席部品の製造	日産、日本発条
平塚工場	1982年 7月	神奈川県平塚市	自動車座席・座席部品の製造	日産車体
鈴鹿工場	1984年10月	三重県鈴鹿市	自動車座席の製造	ホンダ

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	自動車座席用縫製部品の製造、 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	各種座席部品・医療用ベッドの製造、 販売	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・自動車座席部品の製造、 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	自動車座席・座席部品の製造、販売	25.0%	100百万円	タチエス、JCI
富士機工(株)	◎1999年 8月	静岡県 湖西市	自動車座席部品、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	連結範囲
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		連結子会社
SETEX, Inc.	シーテックス	1987年 9月	米国 オハイオ州	自動車座席の製造、 販売	(51.0%)	百万US\$ 5	米国ホンダ	連結子会社
TACHI-S Automotive Seating U.S.A.	タチエス オートモーティブ シーティング U.S.A.	2005年 11月	米国 テネシー州	自動車座席の製造、 販売	100.0%	百万US\$ 22	米国日産	連結子会社
TechnoTrim, Inc.	テクノトリム	1986年 11月	米国 ミシガン州	自動車座席用 縫製部品の製造、 販売	(49.0%)	千US\$ 120	北米主要 シートメーカー	連結 関連会社
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	自動車座席用 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	連結 関連会社
TACHI-S Canada, Ltd.	タチエスカナダ	2004年 9月	カナダ ノバスコシア州	カナダにおける管理 統括業務	(100.0%)	百万CAN\$ 10		連結子会社

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	連結範囲
TACHI-S Engineering Latin America, S. A. de C. V.	タチエス エンジニアリング ラテンアメリカ	2012年 5月	メキシコ アグアスカリエンテス州	中南米における 開発業務及び管理統 括業務	(100.0%)	百万US\$ 56		連結子会社
Industria de ASsiento Superior, S.A. DE C.V.	タチエス メキシコ (TSM)	1991年 4月	メキシコ アグアスカリエンテス州	自動車座席・座席 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	連結子会社
SETEX Automotive Mexico, S. A. de C. V.	シーテックス メキシコ	2012年 9月	メキシコ グアナフアト州	自動車座席の製造、 販売	(100.0%)	百万US\$ 22	メキシコホンダ	連結子会社
Fuji Kiko TACHI-S Mexico, S. A. de C. V.	フジキコウ タチエス メキシコ	2012年 8月	メキシコ アグアスカリエンテス州	自動車座席用フレー ム及び機構部品の 製造、販売	(34.0%)	百万MXN 303	タチエス メキシコ、JCI	連結 関連会社
TACHI-S do Brazil participações Ltda.	タチエス ブラジル	2012年 9月	ブラジル リオデジャネイロ州	ブラジルに設立予定 の自動車シート生産 会社への出資・事業 管理	(100.0%)	百万US\$ 10		連結子会社
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 ベリジー・ビラクブレー市	欧州における営業、 開発業務	100.0%	百万EUR 7		連結子会社

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	連結範囲
泰極愛思(広州)投資 有限公司	泰極愛思 (広州)	2011年 11月	中国 広東省	中国における関係会 社の統括管理	100.0%	百万RMB 154		連結子会社
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	中国における開発 業務	70.0%	百万RMB 31		非連結 子会社
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	自動車座席の製造、 販売	70.0%	百万RMB 43	東風本田	連結子会社
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	自動車座席の製造、 販売	51.0%	百万RMB 66	東風日産	連結子会社
襄陽東風李爾泰極愛思 汽車座椅有限公司	襄陽東風李爾 泰極愛思	2013年 7月	中国 湖北省	自動車座席の製造、 販売	(51.0%)	百万RMB 30	東風日産	連結子会社
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	自動車座席・座席 部品の製造、販売	50.0%	百万RMB 11	鄭州日産	非連結 関連会社

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	連結範囲
大連東風李爾泰極愛思 汽車座椅有限公司	大連東風李爾 泰極愛思	2013年 8月	中国 遼寧省	自動車座席の製造、 販売	(49.0%)	百万RMB 50	東風日産	連結 関連会社
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	自動車座席の製造、 販売	40.0%	百万RMB 38	吉利汽車	非連結 関連会社
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	自動車座席用縫製部品 の製造、販売	100.0%	百万RMB 38	広州泰李	連結子会社
泰極愛思(武漢)汽車内飾 有限公司	泰極愛思武漢	2013年 10月	中国 湖北省	自動車座席用縫製部品 の製造、販売	(100.0%)	百万RMB 35	武漢泰江、 襄陽東風 李爾泰極 愛思	連結子会社
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	中国市場向け自動車シ ートフレームの生産販売	100.0%	百万RMB 55	浙江吉俱泰、 武漢泰江、 襄陽東風 李爾泰極 愛思	連結子会社
浙江泰極愛思汽車部件 有限公司	浙江泰極愛思	2012年 1月	中国 浙江省	自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万RMB 82	浙江吉俱泰	連結子会社
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	自動車座席用機構部品 の製造、販売	34.0%	百万RMB 40	広州泰李、 広州JCI	連結 関連会社

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	連結範囲
TACHI-S (Thailand) Co.,Ltd.	タチエス タイ	2011年 9月	タイ バンコク都	アセアン、インドにおける 管理統括業務及びタイ における自動車座席 部品の製造、販売	100.0%	百万BAHT 712	タイ日産	連結子会社
TACHI-S Automotive Seating (Thailand) Co.,Ltd.	タチエス オートモーティブ シーティング タイ	2010年 3月	タイ バンコク都	自動車座席・座席用 縫製部品の製造、販売	100.0%	百万THB 153	タイ日産	連結子会社
PT.TACHI-S Indonesia	タチエス インドネシア	2011年 11月	インドネシア 西ジャワ州	自動車座席の製造、 販売	(100.0%)	百万RP 140,602	インドネシア 日産	連結子会社
TACHI-S Engineering Vietnam Co.,Ltd.	タチエス エンジニアリング ベトナム	2013年 1月	ベトナム ホーチミン市	ベトナムにおける 開発業務	100.0%	百万VND 14,130		非連結 子会社
TACHI-S Vietnam Co.,Ltd.	タチエス ベトナム	2012年 9月	ベトナム ダナン市	自動車座席の製造、 販売	100.0%	百万VND 22,913	Tan Chong Industrial Equipment	非連結 子会社
APM TACHI-S Seating Systems Sdn. Bhd.	APMタチエス	2013年 2月	マレーシア スランゴール州	自動車座席の製造、 販売	(40.0%)	百万MYR 3	Tan Chong Motor	非連結 関連会社

Global Seat System Creator



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。