

決算説明



2016年3月期 第2四半期決算
2015/04～2015/09

株式会社タチエス
2015. 11. 11

第2四半期の実績

通期の見通し

設備投資

配当政策

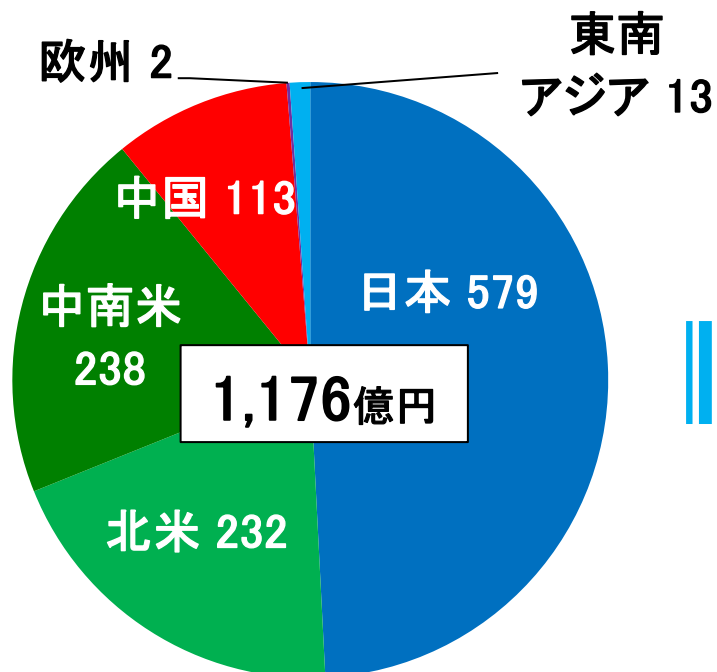
第2四半期の実績

通期の見通し

設備投資

配当政策

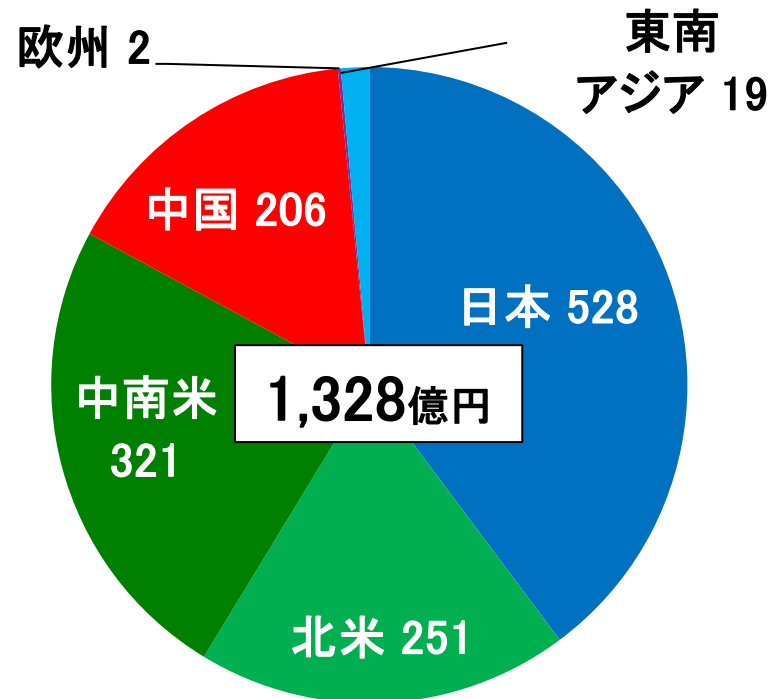
2015年3月期 第2四半期実績



《売上構成》

日本 49%
海外 51%

2016年3月期 第2四半期実績



《売上構成》

日本 40%
海外 60%

中南米(+35%)と中国(+82%)が売上増加を牽引

日本

販売の減少と車種構成の変化

《売上高》 前年同四半期比 **8.7%減**《営業利益》 前年同四半期比 **22.6%の損失減****北米**

堅調な市場の需要動向を反映

《売上高》 前年同四半期比 **8.4%増****全体の特徴**

地域による販売動向の影響を反映
通貨安による為替影響の顕在化

中南米

新規受注車種の堅調な販売

米ドルに対する通貨安の顕在化

《売上高》 前年同四半期比 **35.0%増**《営業利益》 前年同四半期比 **64.3%の損失増****中国**

新規受注車種の堅調な販売

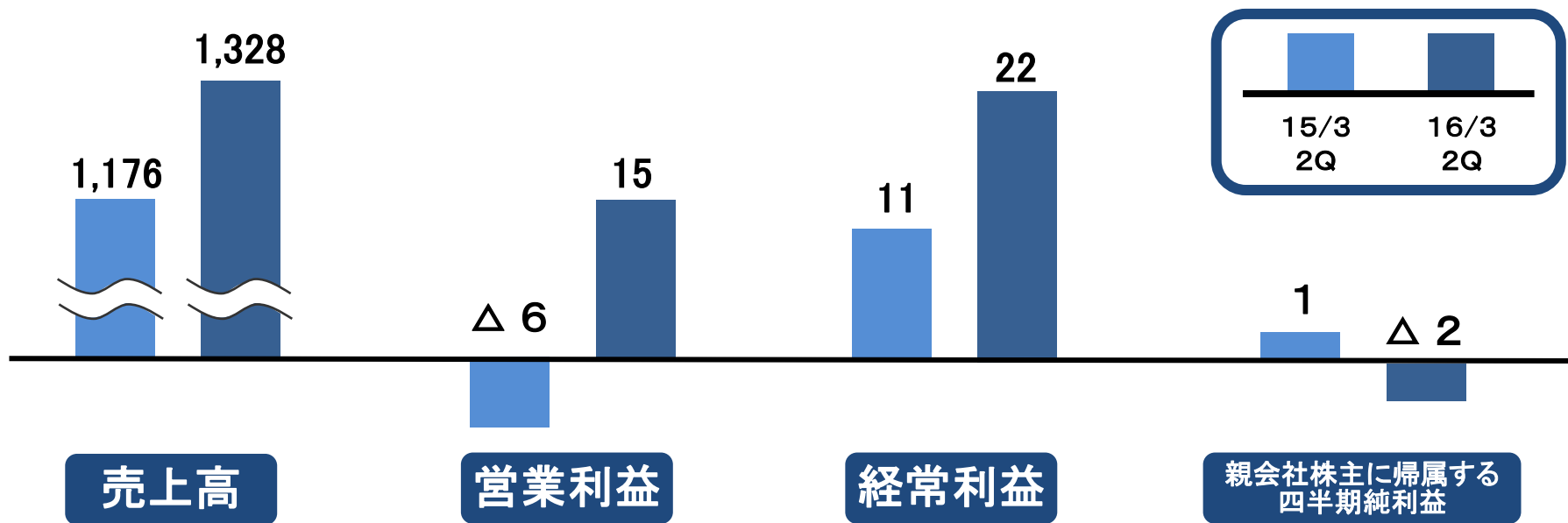
立ち上がり費用の一巡による収益貢献

《売上高》 前年同四半期比 **82.4%増**

前期比

単位: 億円

	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	増減額	増減率(%)
売上高	1,176	1,328	+152	+12.9
営業利益	△6	15	+21	—
経常利益	11	22	+11	+92.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1	△2	△3	—



前期比

売上高

単位:億円

1,328

地域

増減額

増減率

1,176

528

日本

△51

△8.7%

251

北米

+20

+8.4%

321

中南米

+83

+35.0%

2

欧州

+0

+14.9%

206

中国

+93

+82.4%

19

東南アジア

+6

+43.3%

15/3 2Q
実績16/3 2Q
実績

為替レート

15/3 2Q US\$=¥102.52 RMB=¥16.73

16/3 2Q US\$=¥121.76 RMB=¥19.30

単位: 億円

前期比

営業利益

親会社株主に帰属する
四半期純利益

15

地域

増減額

10

北米

+1

17

中国

+20

1

東南アジア

+2

△6

日本

+1

△5

中南米

△2

△2

欧州

△1

16/3 2Q
実績

△6

15/3 2Q
実績

△2

地域

増減額

1

北米

△1

8

中国

+10

1

東南アジア

+3

11

持分法適用
会社

+0

△7

日本

+0

△15

中南米

△11

△1

欧州

△4

16/3 2Q
実績

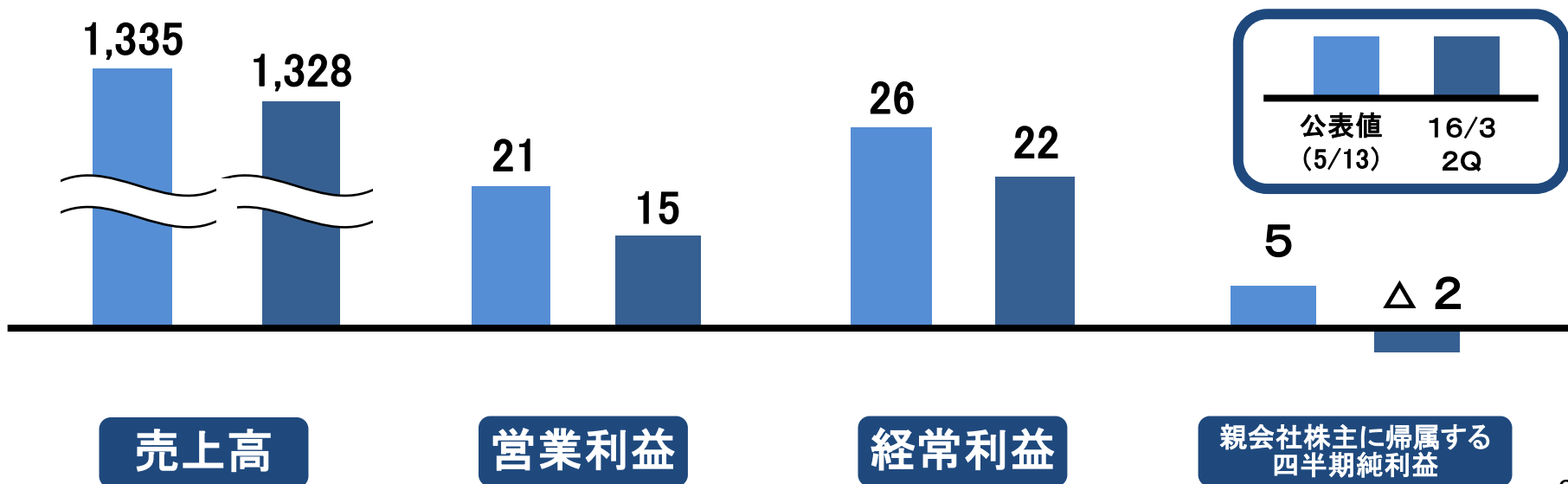
1

15/3 2Q
実績

計画比

単位: 億円

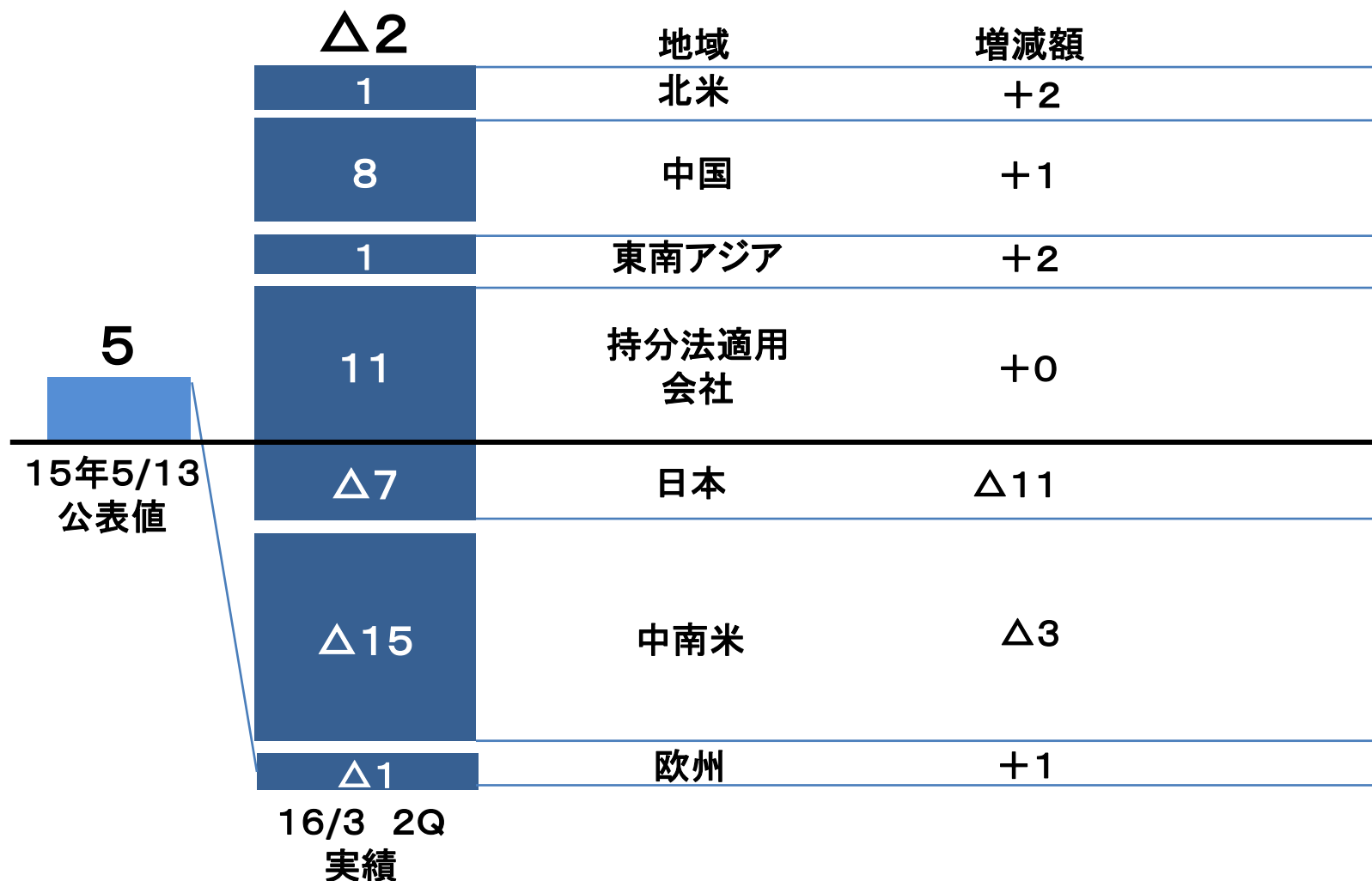
2016年3月期 2Q 計画値 (2015年5月13日公表)	2016年3月期 2Q	増減額	増減率 (%)
売上高	1,335	1,328	△7 △0.5
営業利益	21	15	△6 △26.3
経常利益	26	22	△4 △15.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5	△2	—



計画比

親会社株主に帰属する
四半期純利益

単位: 億円



第2四半期の実績

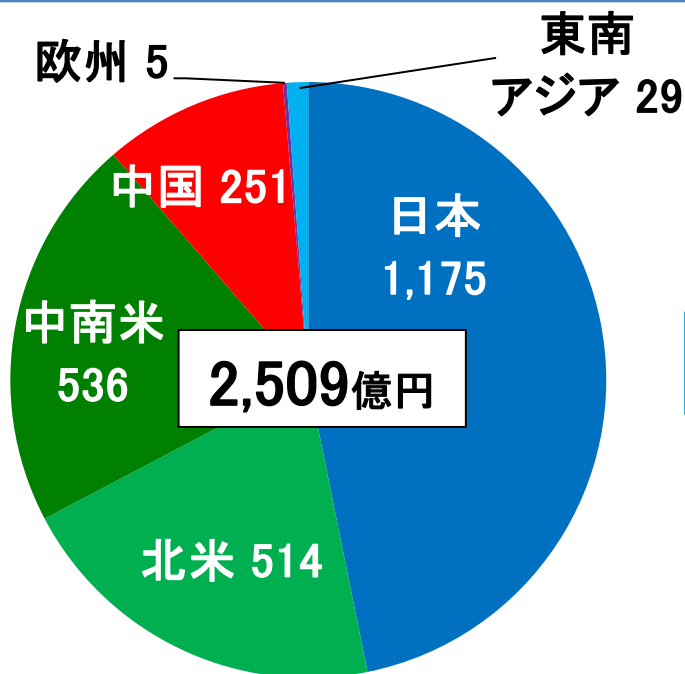
通期の見通し

設備投資

配当政策

- 前年比では、新規車種の立ち上がりと一時費用の一巡により増収・増益
- 計画比では、地域による販売状況と車種構成の影響により減収・減益
- 親会社株主に帰属する当期純利益では、為替と法人税費用及び非支配帰属損益の影響が顕在化して減収

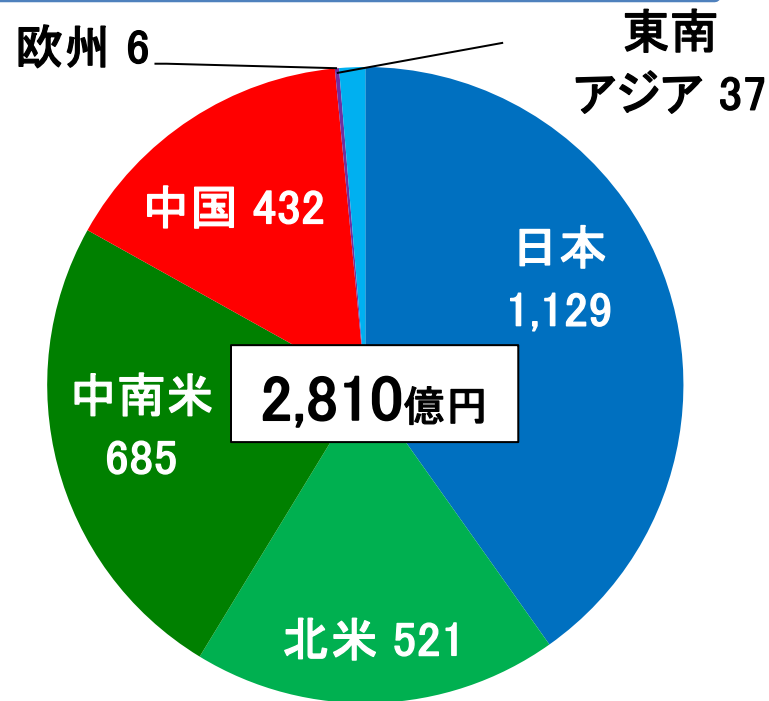
2015年3月期 通期実績



《売上構成》

日本 47%
海外 53%

2016年3月期 通期(予想)



《売上構成》

日本 40%
海外 60%

海外売上高の増加傾向(計画:60%)を維持

	2014年			2015年												2016年		
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	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			● N-BOX SLASH	● JADE		● S660						● FIT (US)					● 1車種	
米国	● MURANO							● PILOT *FRM										● 1車種
メキシコ			● NP300 FRONTIER *FRM	● HR-V														
ブラジル			● VERSA															
中国	● X-TRAIL ● QX50	● SPIRIOR		● XR-V					● MURANO			● T7				● 1車種		
	● Q50L			● 帝豪EC9							● QASHQAI							
欧州																● 1車種		

*当社生産開始月

● NISSAN / INFINITI

● HONDA / ACURA

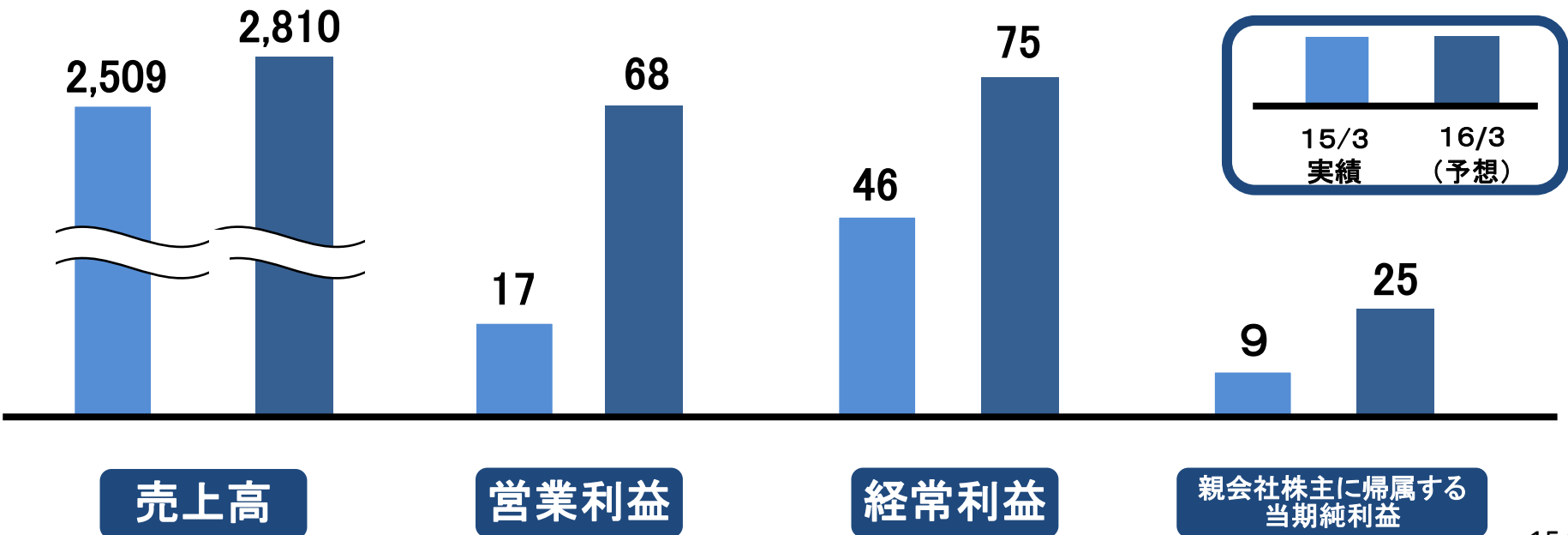
● 吉利汽車

● 宇通客車

前期比

単位: 億円

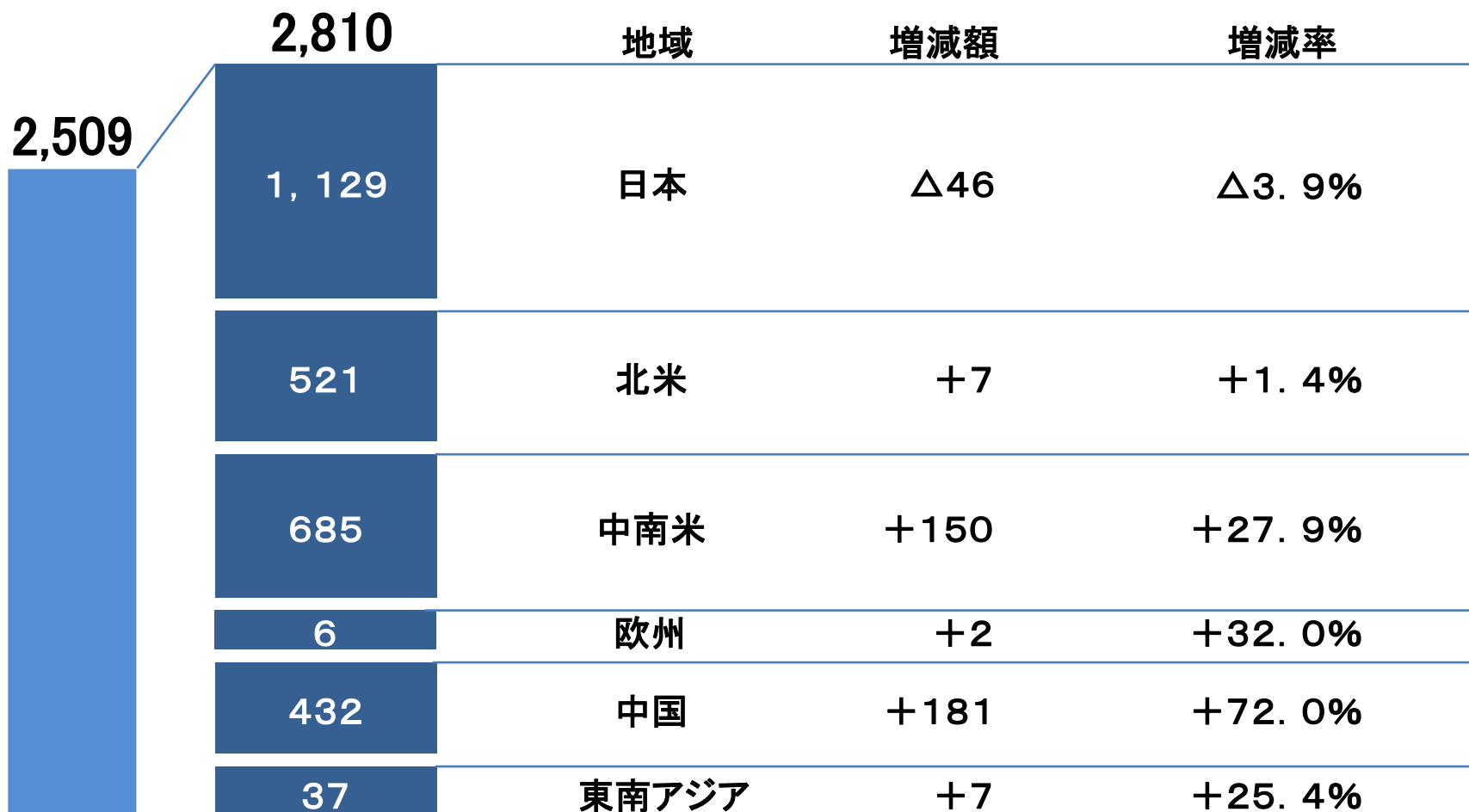
	2015年3月期 実績	2016年3月期(予想)	増減額	増減率(%)
売上高	2,509	2,810	+301	+12.0
営業利益	17	68	+51	+306.6
経常利益	46	75	+29	+62.5
親会社株主に帰属する 当期純利益	9	25	+16	+177.6



前期比

売上高

単位: 億円



15/3
実績

16/3
(予想)

為替レート

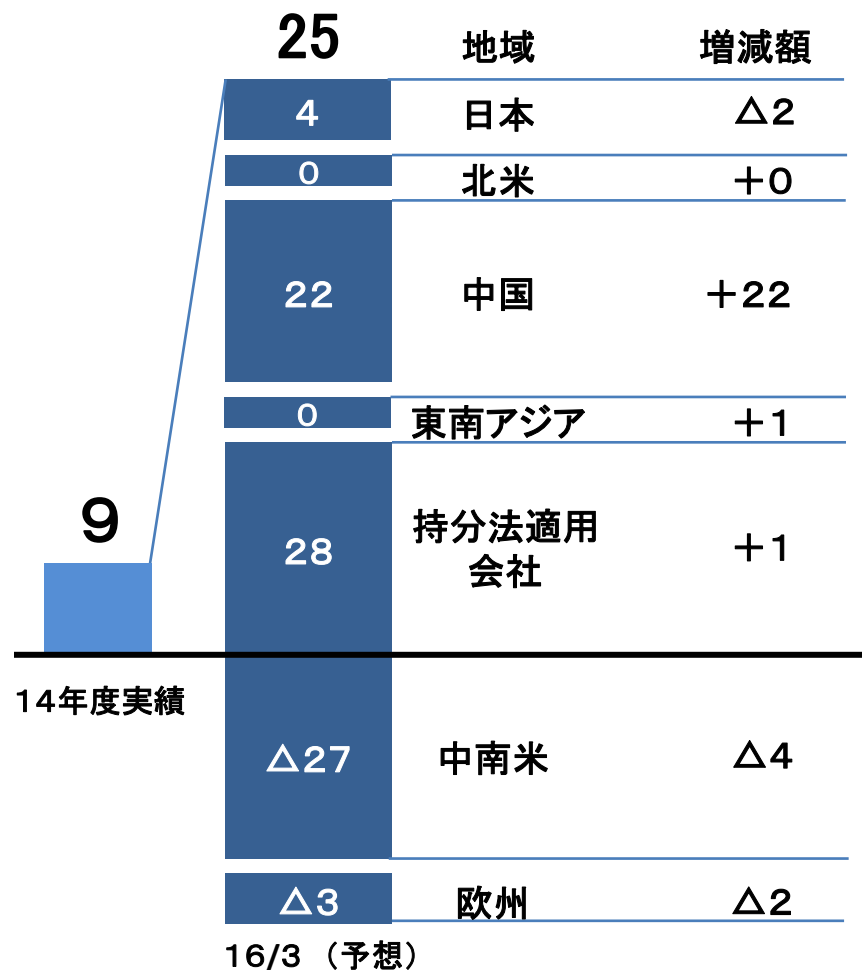
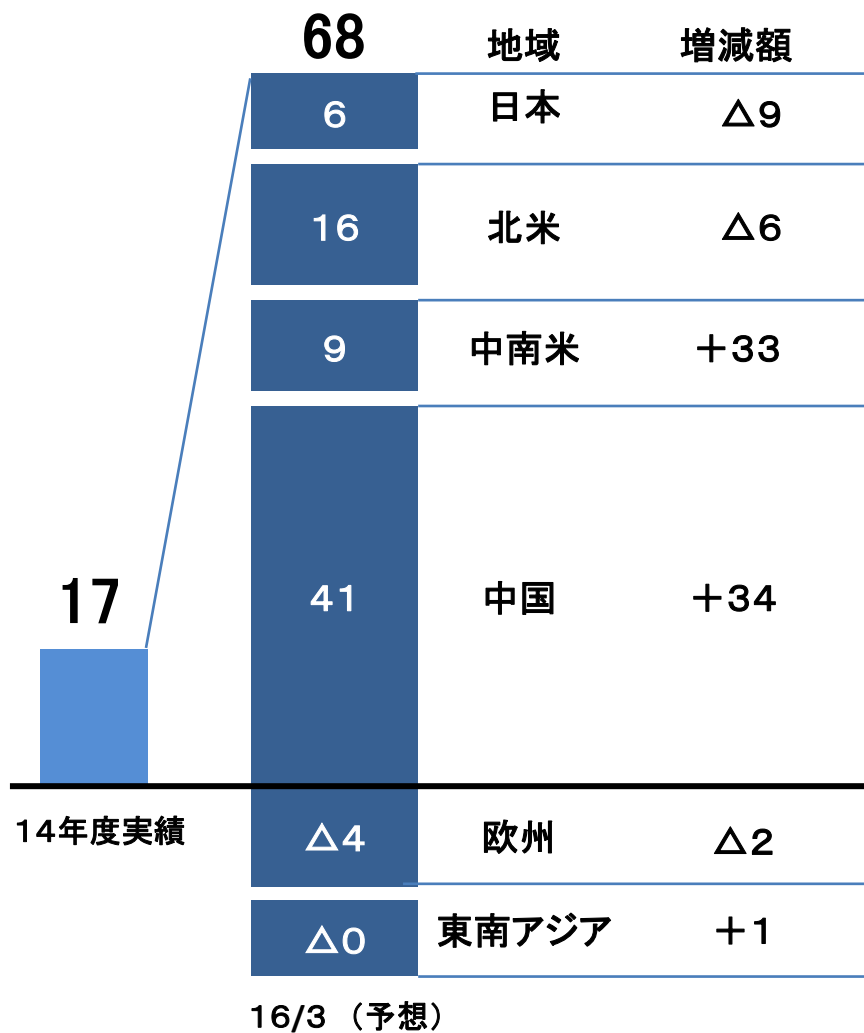
15/3 US\$=¥109.19 RMB=¥17.09

16/3 US\$=¥120.00 RMB=¥18.50

単位: 億円

前期比

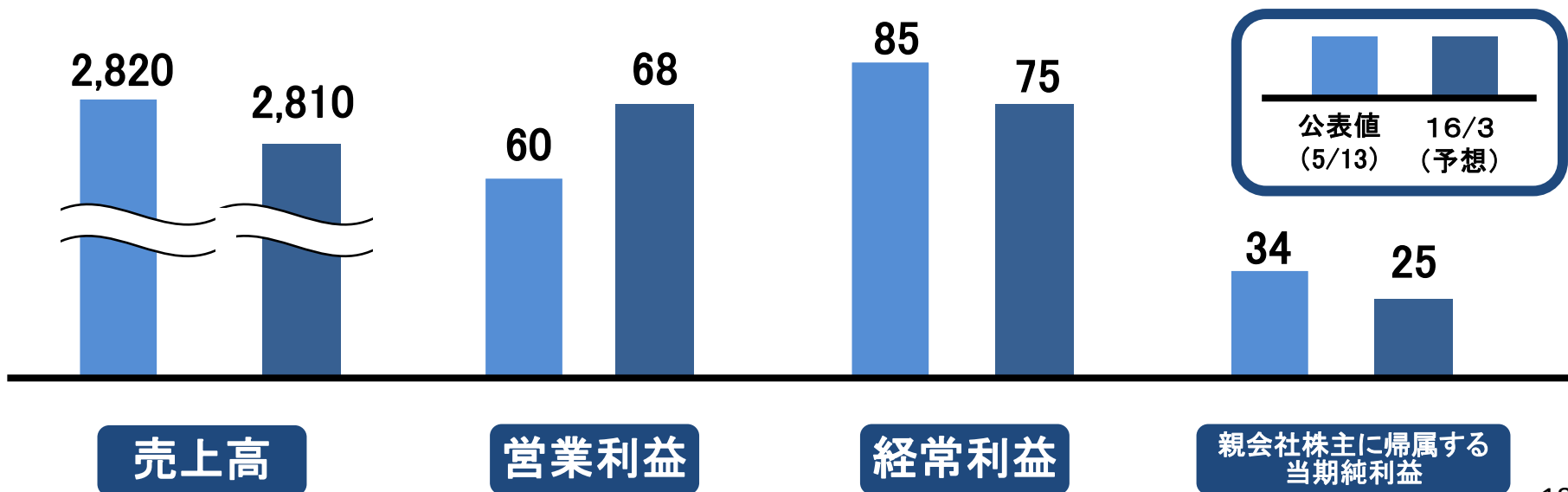
営業利益

親会社株主に帰属する
当期純利益

計画比

単位: 億円

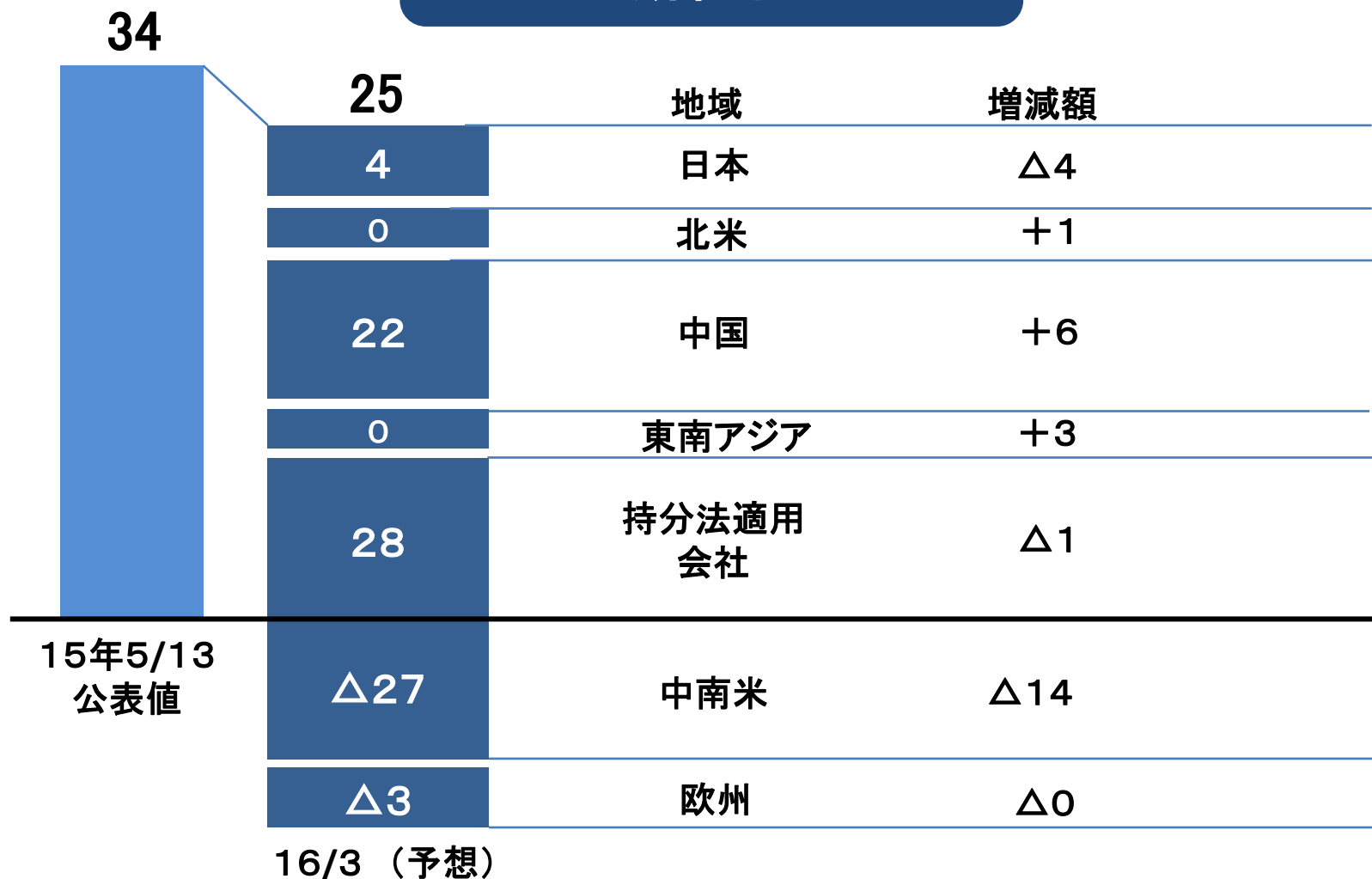
2016年3月期 計画値 (2015年5月13日公表)		2016年3月期 (予想)	増減額	増減率(%)
売上高	2,820	2,810	△10	△0.4
営業利益	60	68	+8	+13.3
経常利益	85	75	△10	△11.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	34	25	△10	△27.9



計画比

親会社株主に帰属する
当期純利益

単位: 億円

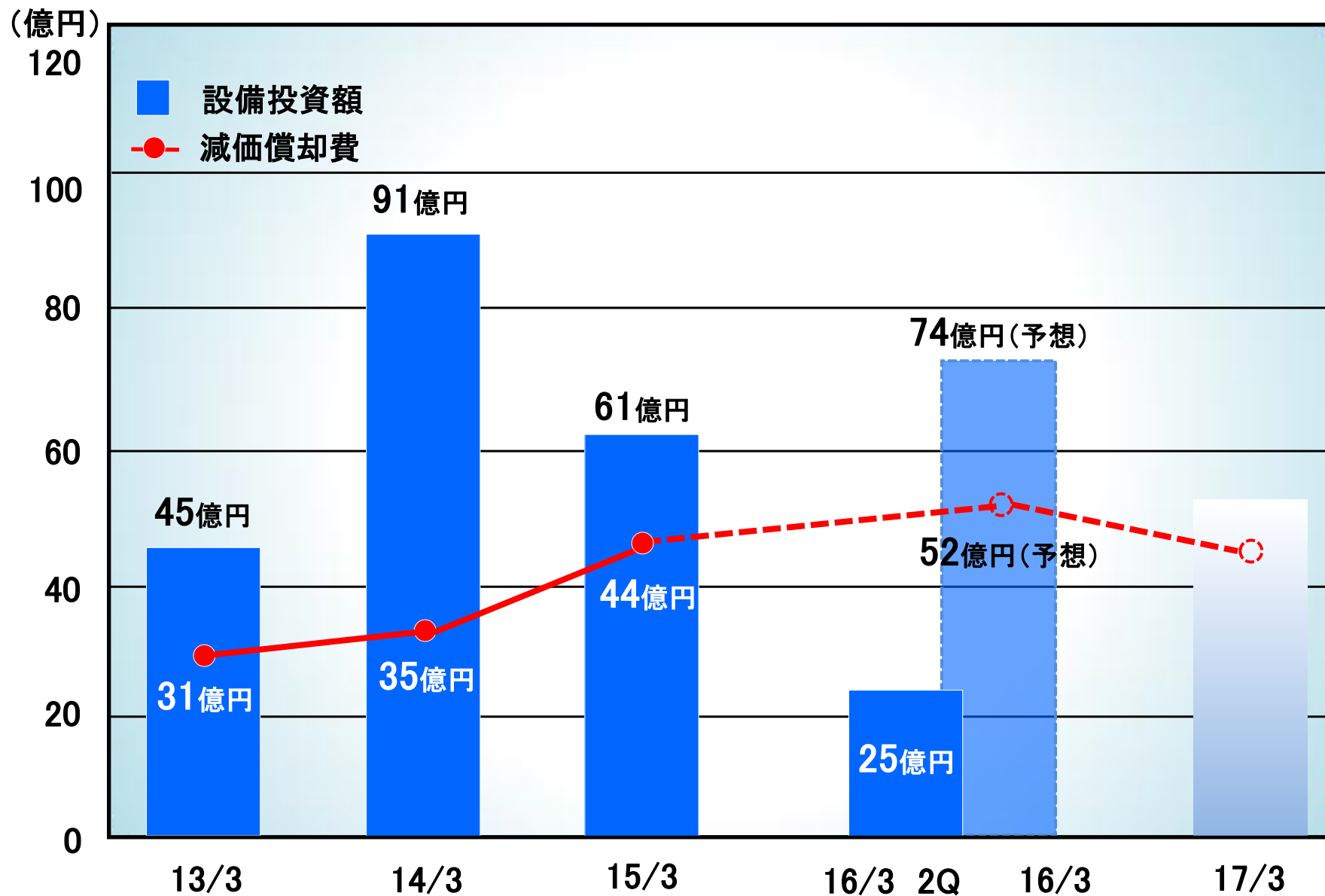


第2四半期の実績

通期の見通し

設備投資

配当政策



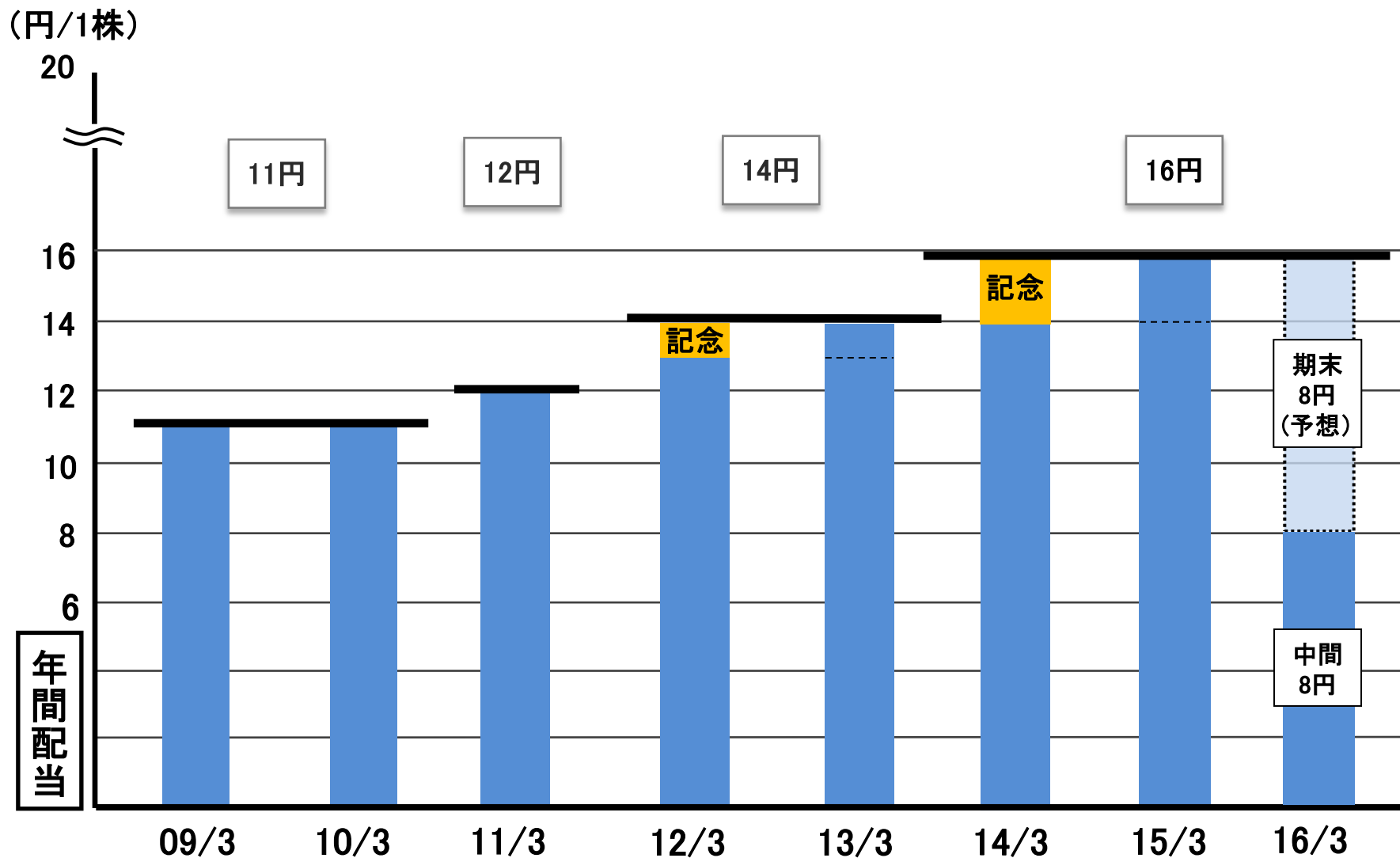
第2四半期の実績

通期の見通し

設備投資

配当政策

基本方針：長期的視点で 安定配当を 目指しています



決算情報

15年9月末時点

		連結対象会社 31社	
5 国内 社	子会社	●ヌイテックコーポレーション ●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)
		カナダ ●タチエス 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 ●鄭州泰新
			メキシコ ●フジキコウ タチエス メキシコ

15年9月末時点

		非連結対象会社 7社
2 国内 社 5 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 ●浙江吉俱泰 マレーシア ●APM タチエス

(単位:円)

	12/03	13/03	14/03	15/03	16/03(予)
US \$	78.98	83.32	99.75	109.19	120.00
Mex \$	6.42	6.14	7.52	7.96	8.00
EUR	109.55	107.39	133.38	139.38	130.00
RMB ¥	12.32	12.59	15.68	17.09	18.50

US \$ 1円の為替変動による影響額(16年3月期予想)

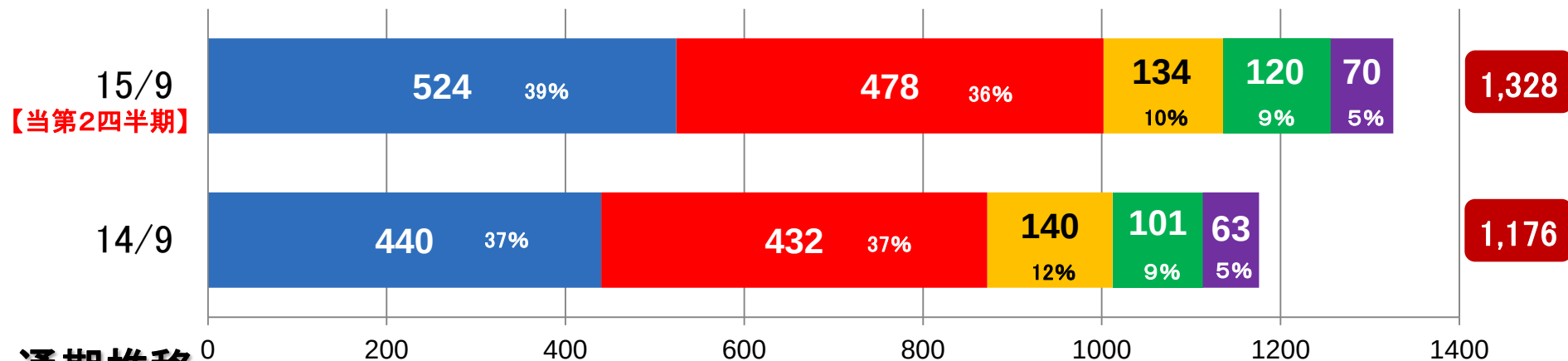
売上高 434百万円

親会社株主に帰属する
当期純利益 10百万円

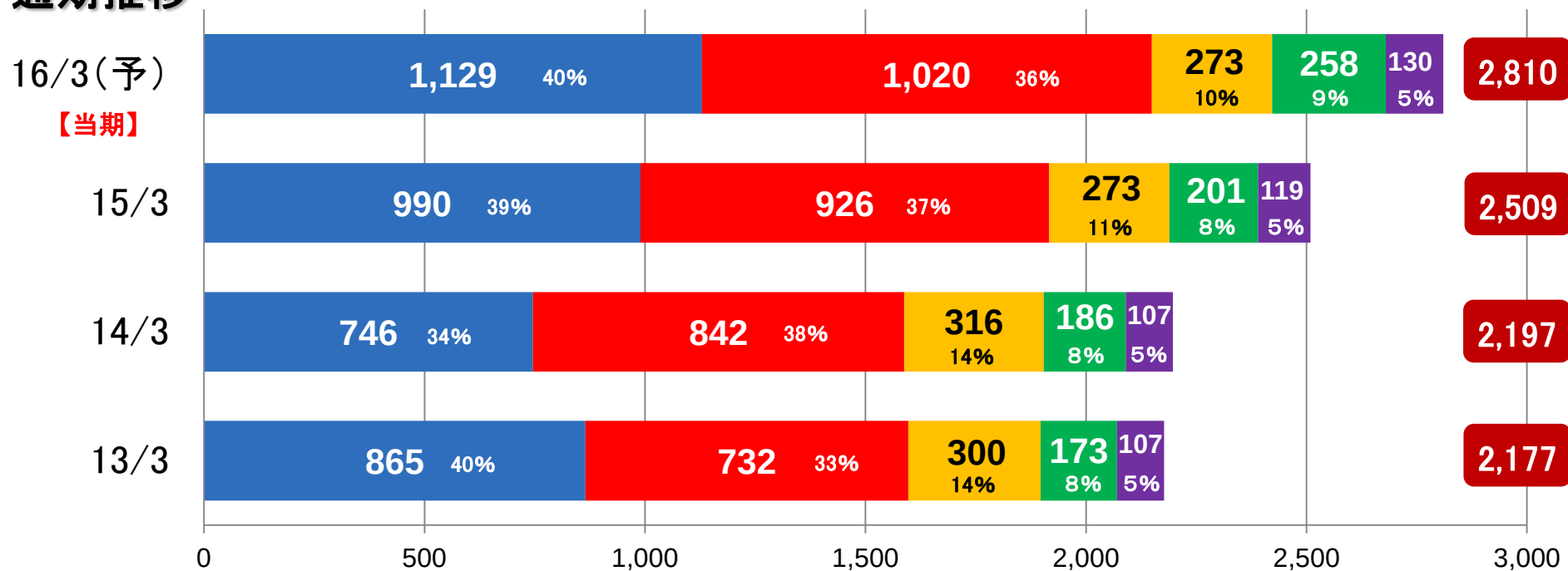
■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

（単位：億円）

第2四半期推移



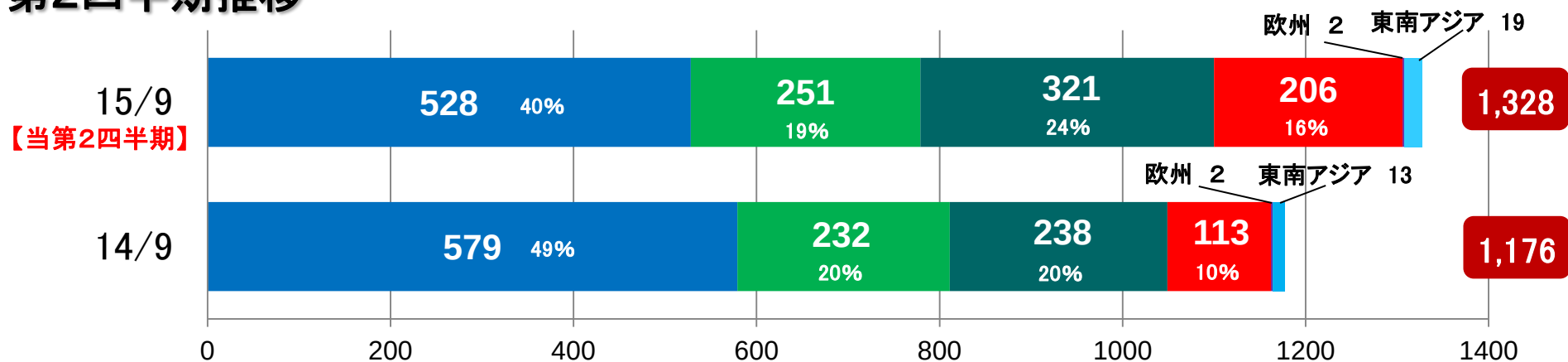
通期推移



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

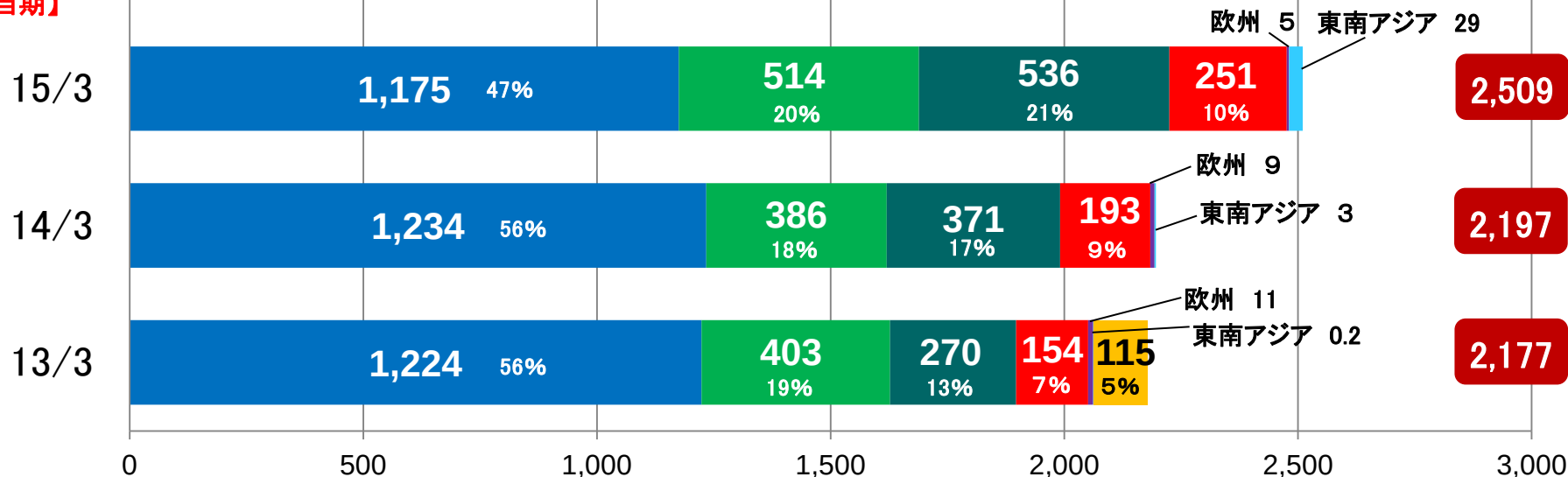
(単位: 億円)



通期推移

16/3(予)

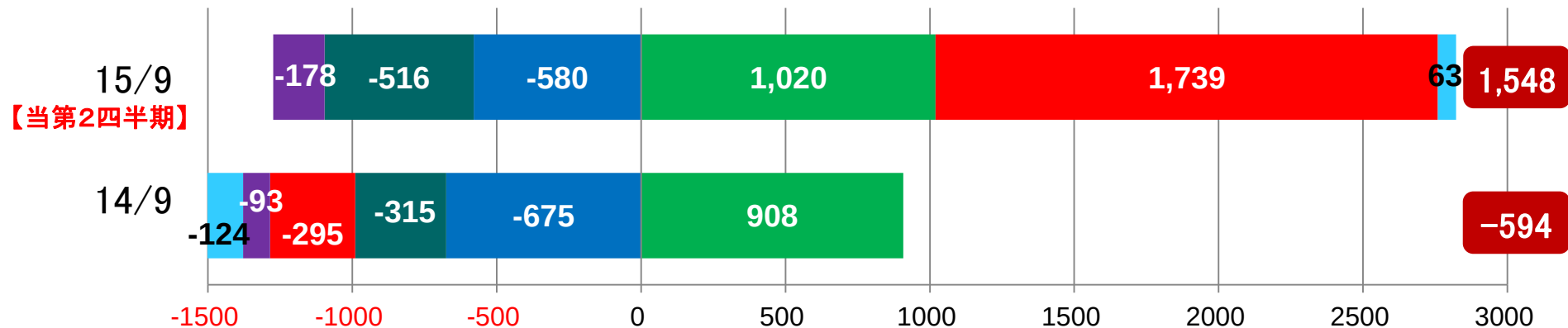
【当期】



第2四半期推移

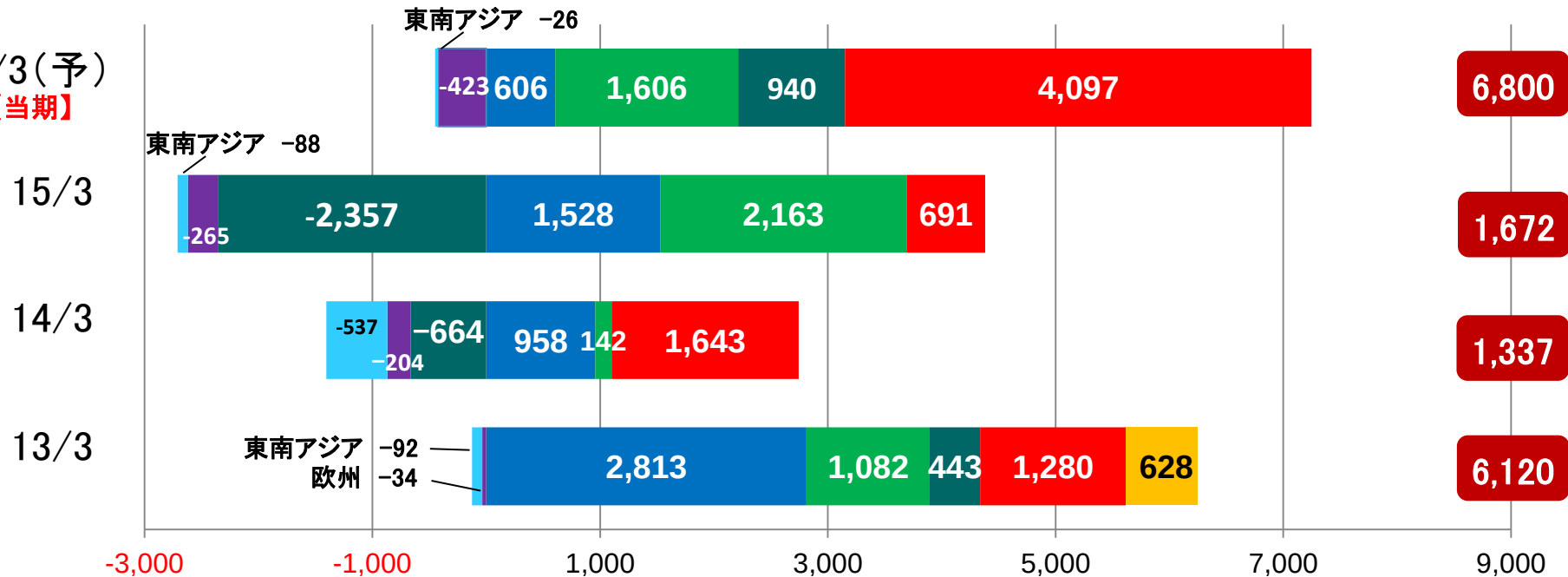
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア ■ カナダ

(単位:百万円)



通期推移

16/3(予)
【当期】



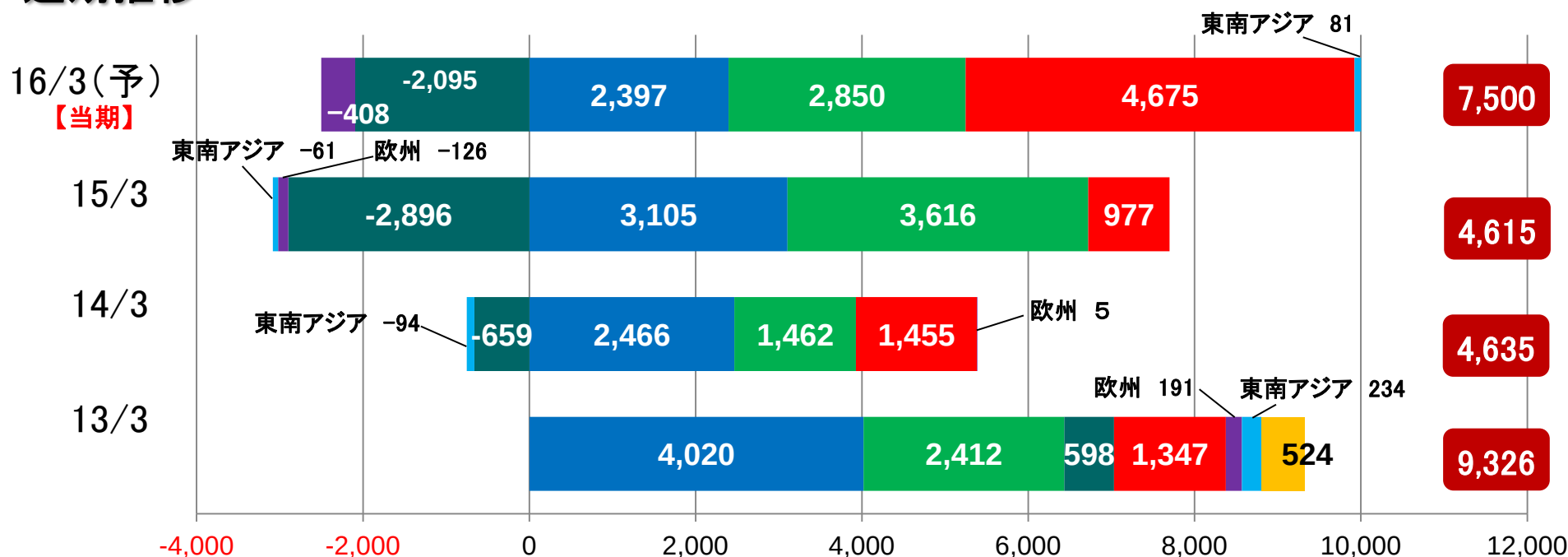
第2四半期推移

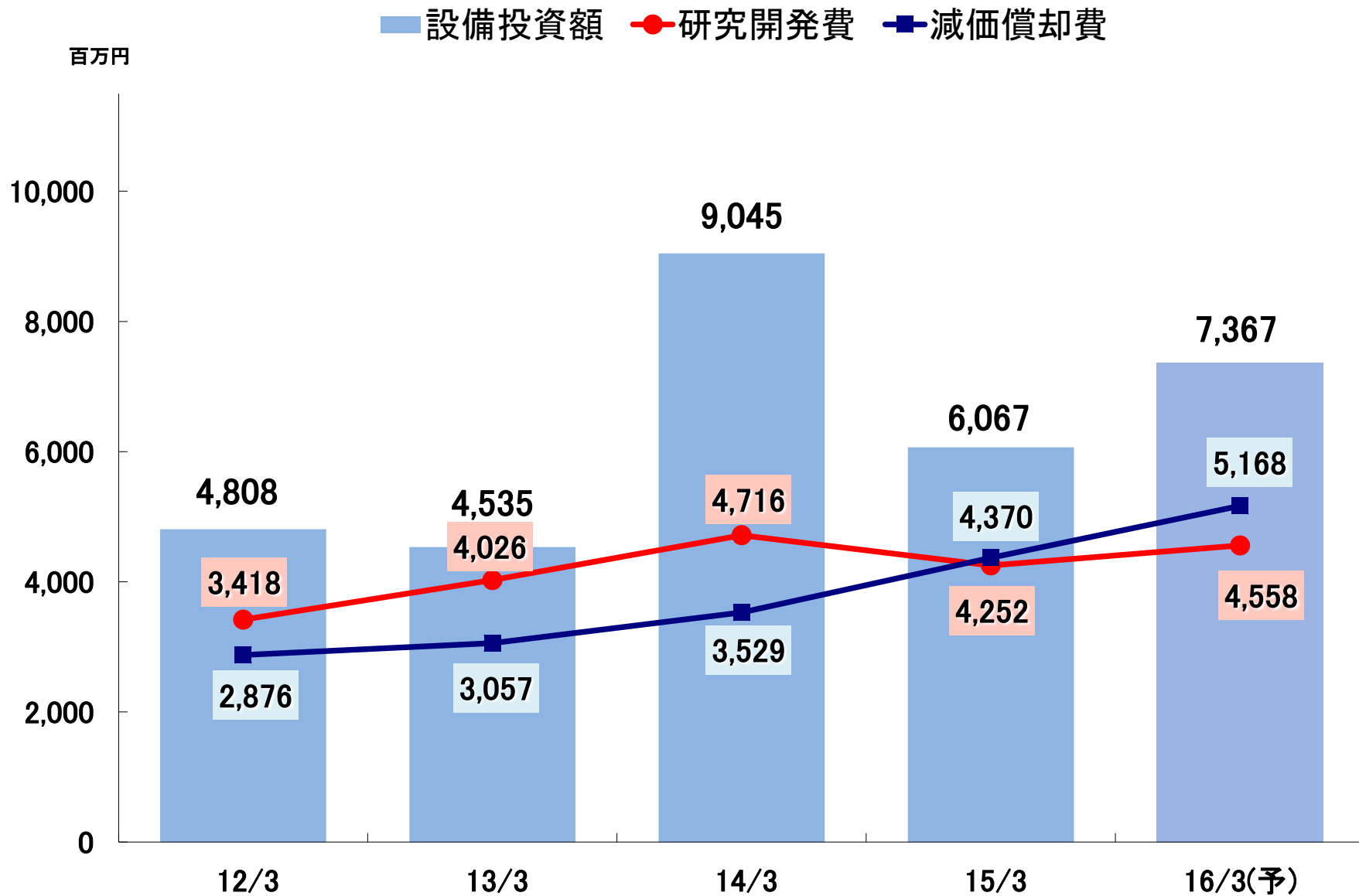
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア ■ カナダ

(単位:百万円)



通期推移





15年9月末時点

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\$ 12		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\$ 57		連結 子会社
Industria de Asiento 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	(95.0%)	百万US\$ 24	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 371	タチエスメキシコ 、フジオートテッ クUSA、東洋ク オリティワン	連結 関連会社
TACHI-S Brazil Industria de Assentos Automotivos 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	自動車座席・座席 部品の製造、販売	(100.0%)	百万US\$ 10	ブラジル日産	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 パリジー・ビラクブレー市	欧州における営業、 開発業務	100.0%	百万EUR 9	英国日産 スペイン日産	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 10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 204		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	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、 タチエス	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	自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万RMB 55		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、 武漢泰江、 襄陽DLT、 タチエス	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	100.0%	百万THB 771		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 9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IDR 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 31,026		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	(49.0%)	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。