

事業説明会

07年3月期 中間決算

株式会社タチエス

当期の業績

主な取組み

今後の見通し
配当政策
資金政策

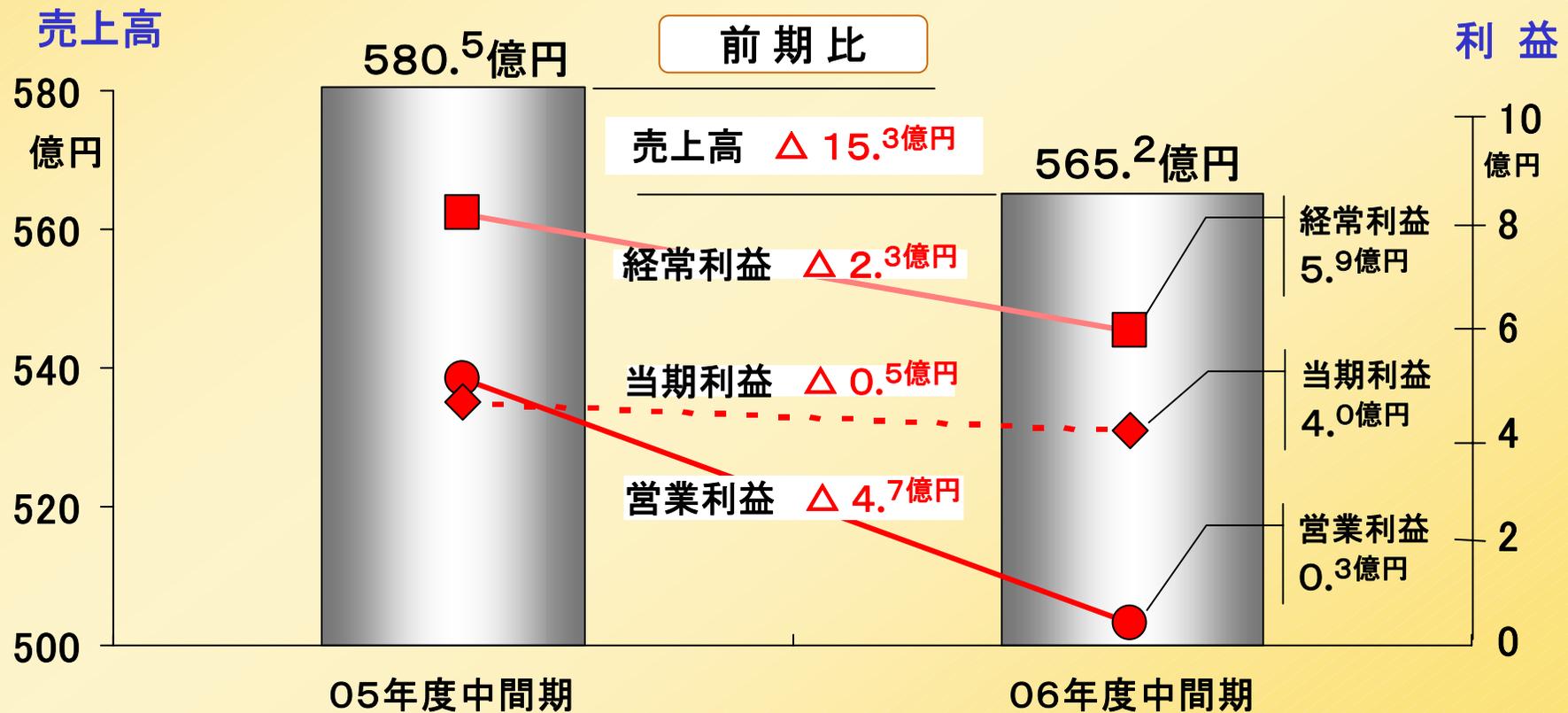
当社が
めざす姿

中間期 実績

中間期の業績

単体事業

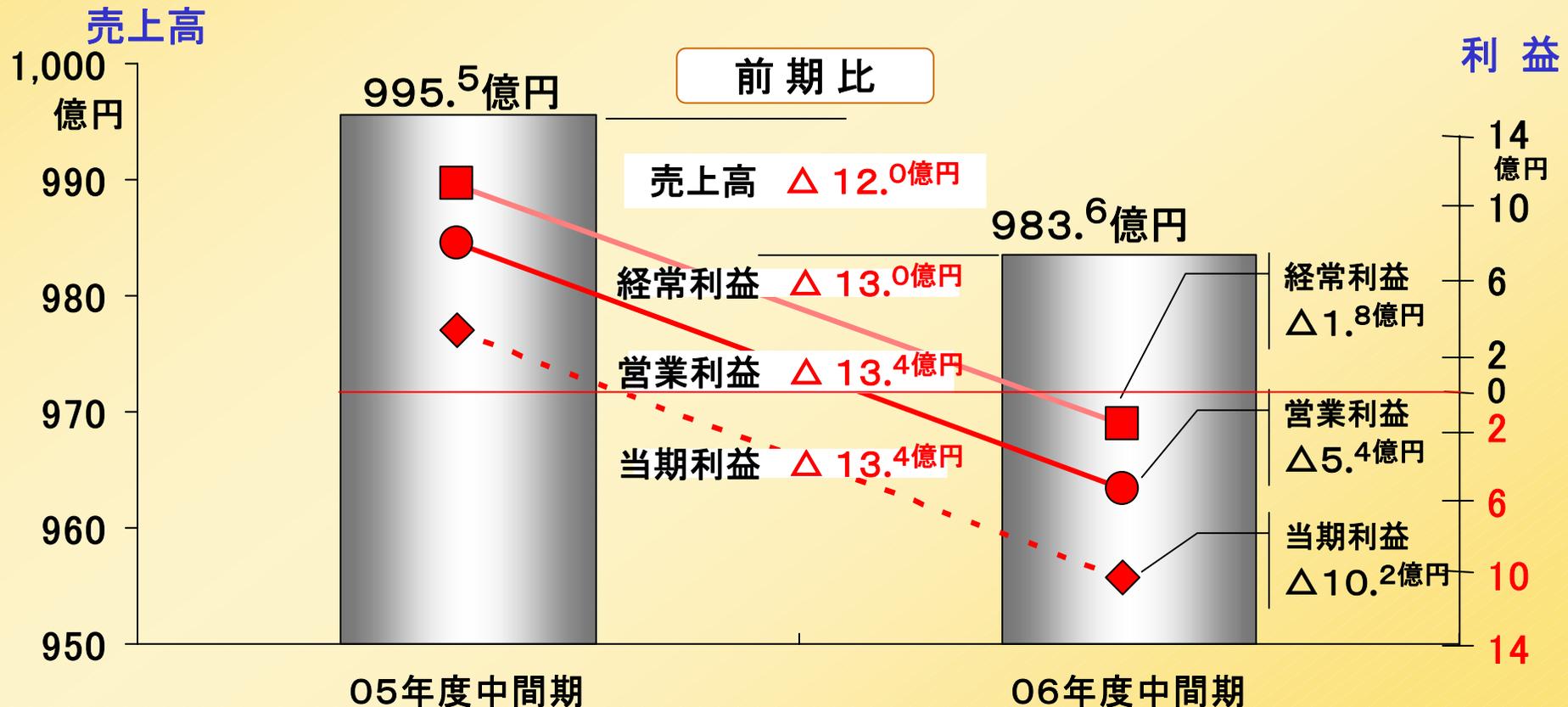
■	売上高	: 565.2億円	(前期比 Δ 15.3億円)
●	営業利益	: 0.3億円	(前期比 Δ 4.7億円)
■	経常利益	: 5.9億円	(前期比 Δ 2.3億円)
◆	当期利益	: 4.0億円	(前期比 Δ 0.5億円)



連結事業

中間期の業績

■	売上高	: 983.6億円	(前期比 $\Delta 12.0$ 億円)
●	営業利益	: $\Delta 5.4$ 億円	(前期比 $\Delta 13.4$ 億円)
■	経常利益	: $\Delta 1.8$ 億円	(前期比 $\Delta 13.0$ 億円)
◆	当期利益	: $\Delta 10.2$ 億円	(前期比 $\Delta 13.4$ 億円)



業績変化の要因

前期・中間期比

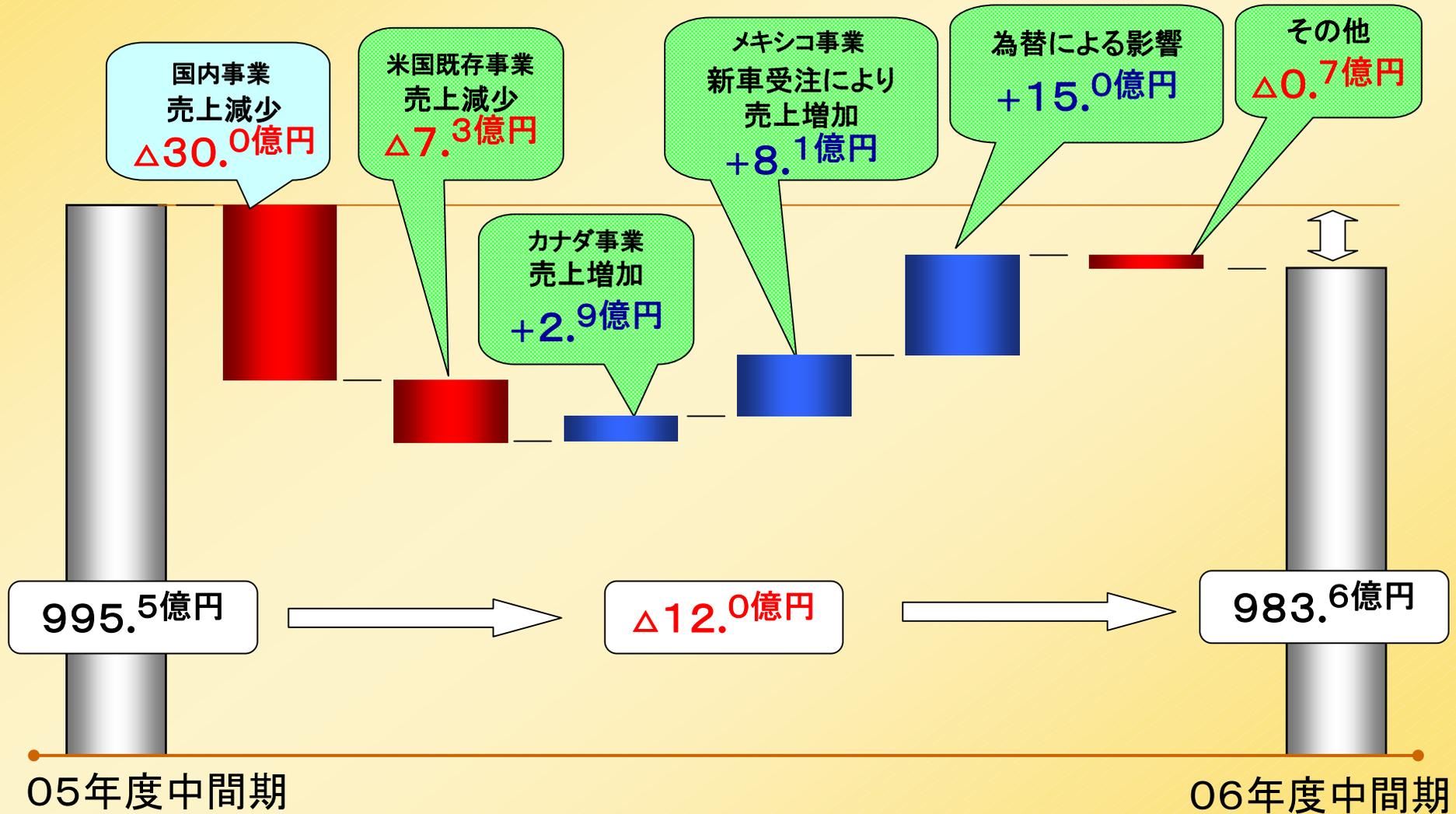
業績変化の要因

連結・中間・前年比

売上高

単体要因

連結要因



業績変化の要因

連結・中間・前年比

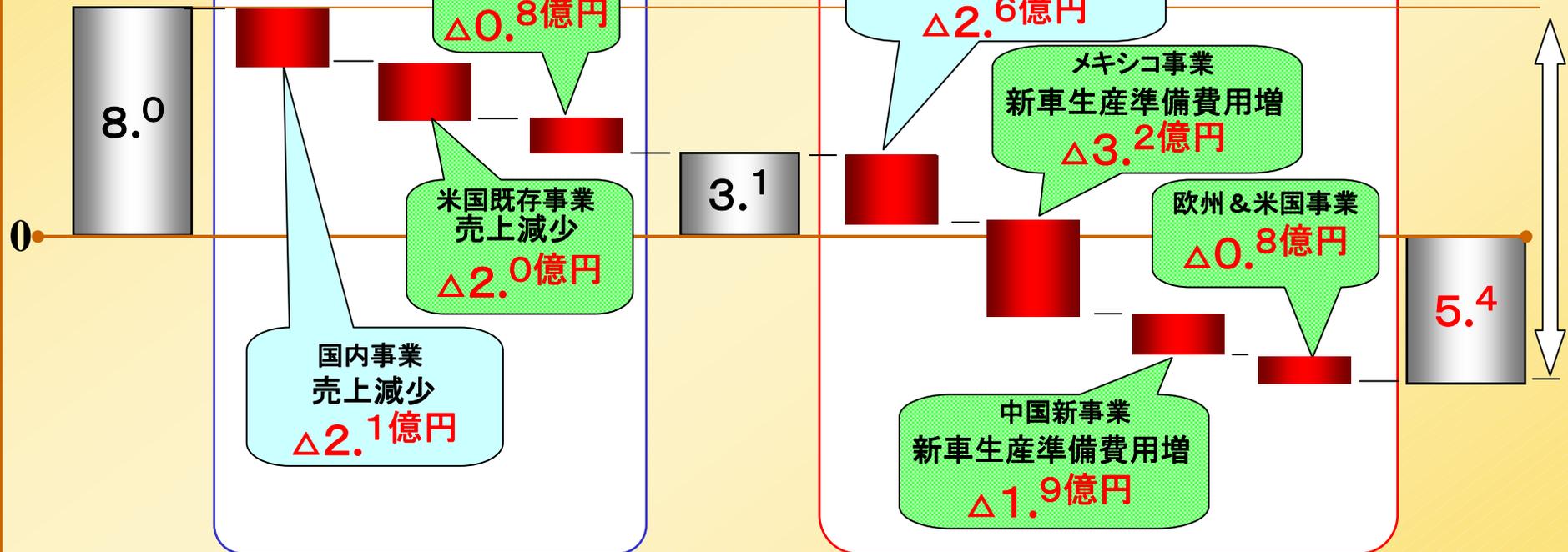
営業利益

単体要因

連結要因

通常の事業活動
△4.9億円

先行投資要因
△8.5億円



05年度中間期

06年度中間期

8.0億円

△13.4億円

△5.4億円

業績変化の要因

連結・中間・前年比

当期利益

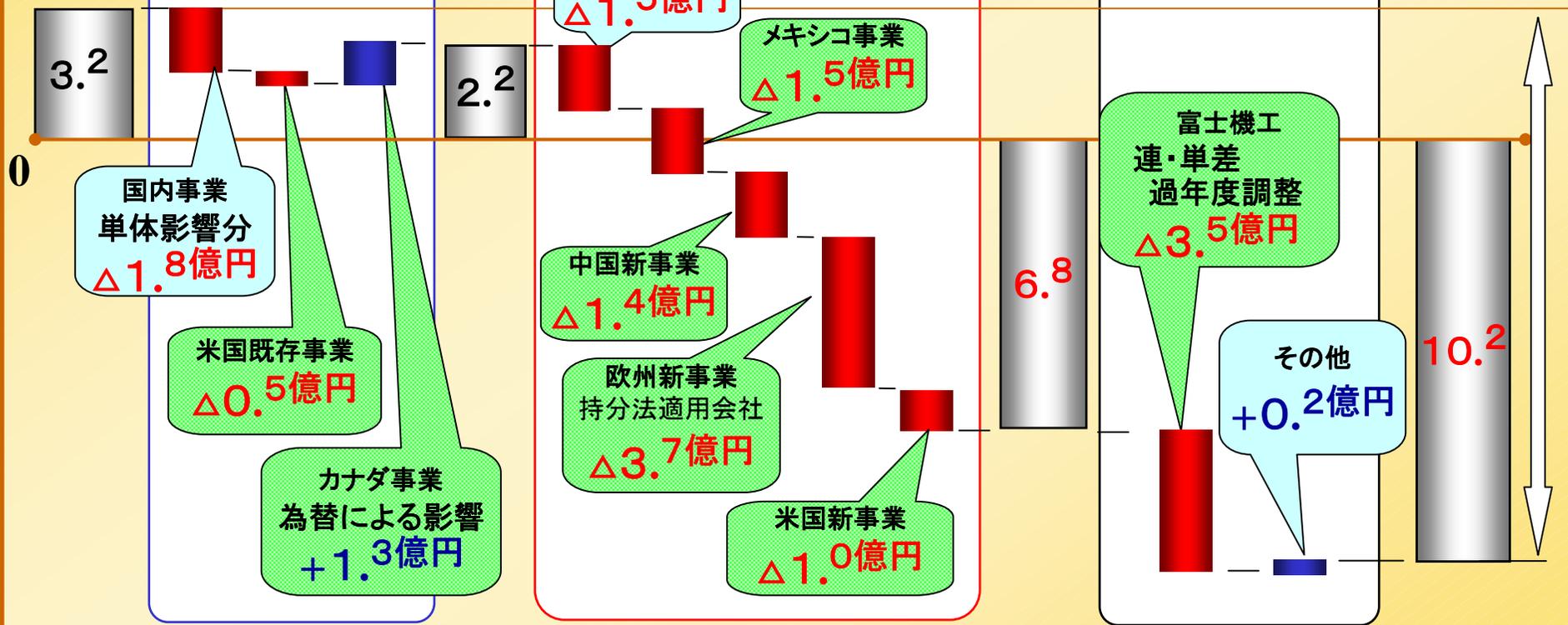
単体要因

連結要因

通常の事業活動
△1.0億円

先行投資要因
△9.1億円

特殊要因
△3.3億円



05年度中間期

3.2 億円

$\Delta 13.4$ 億円

06年度中間期

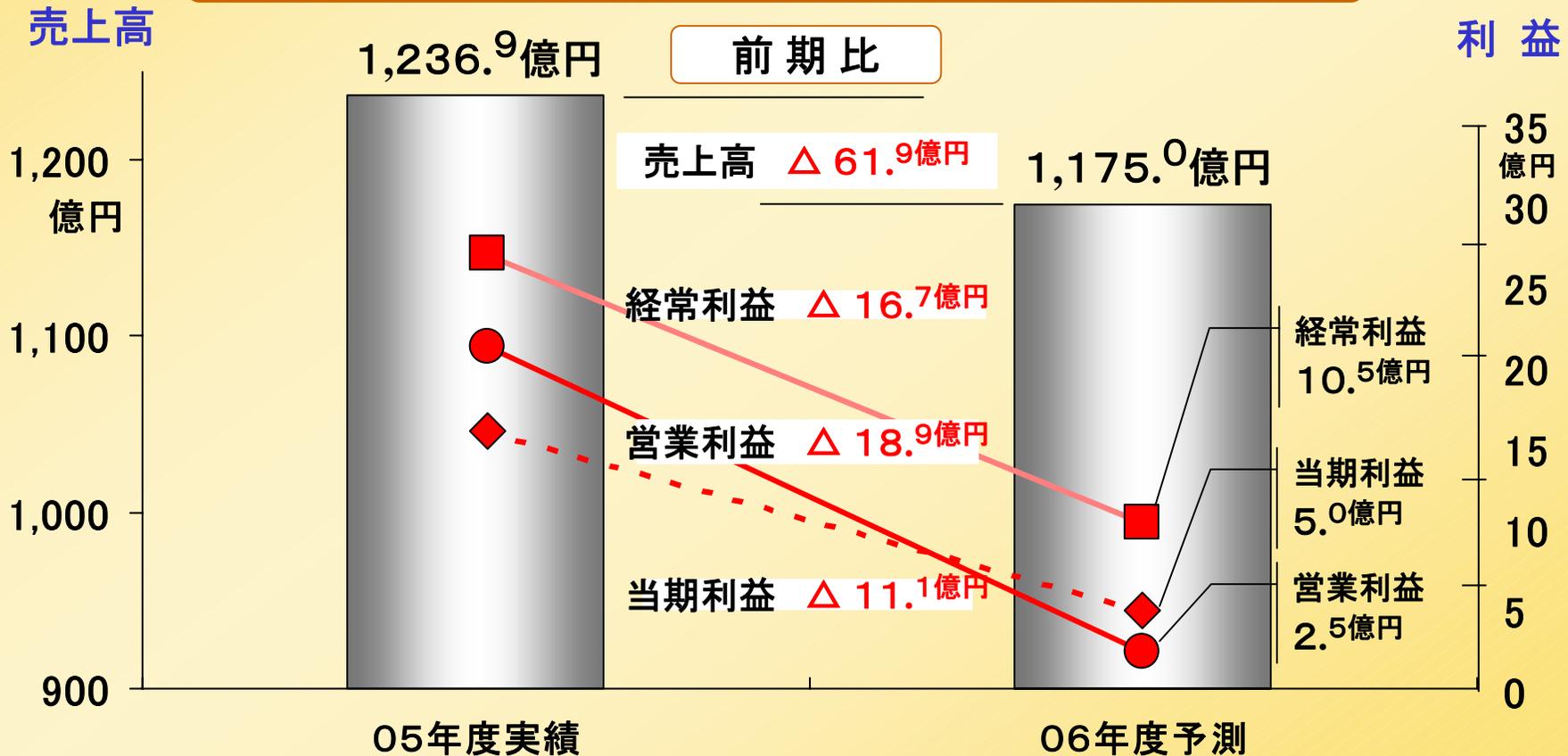
$\Delta 10.2$ 億円

通期 見通し

通期の見通し

単体事業

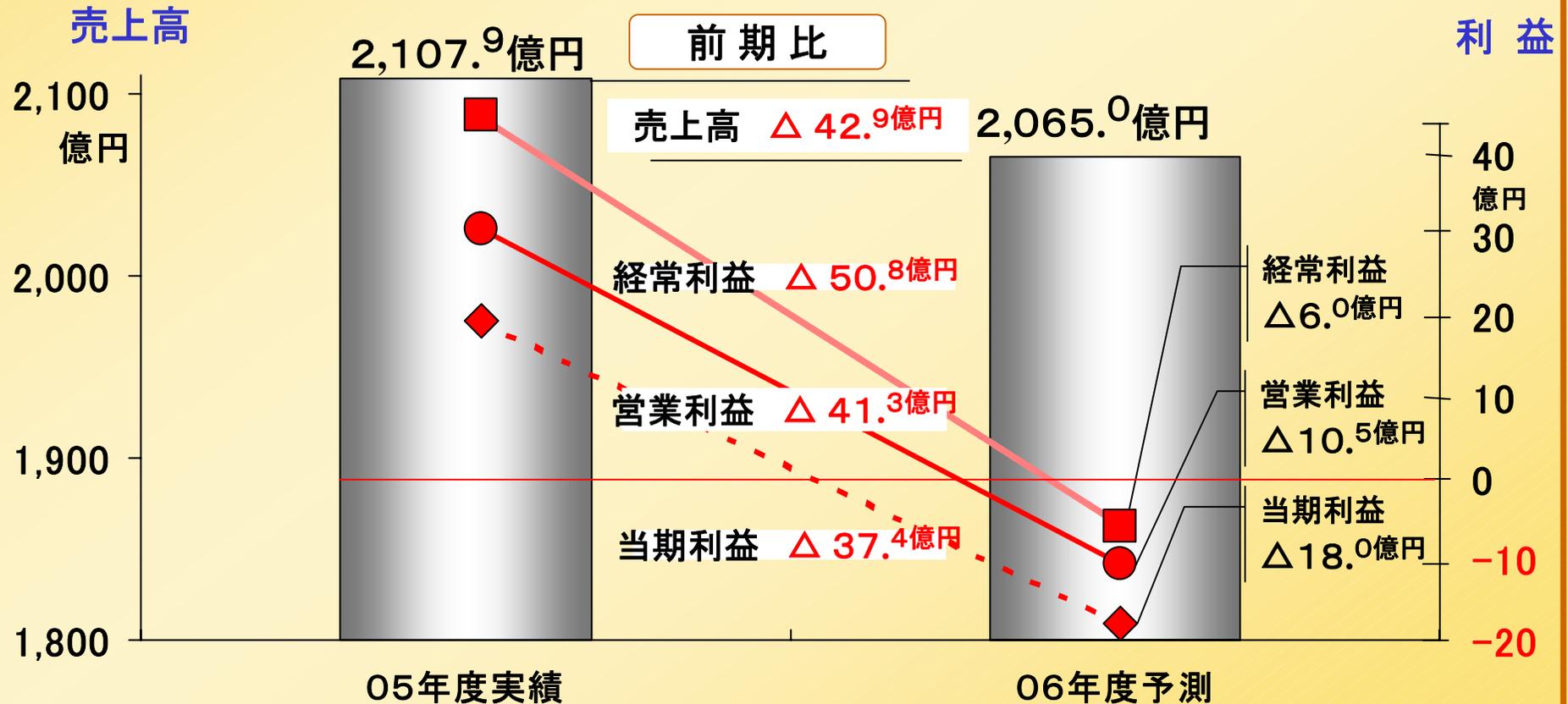
■	売上高	: 1,175.0億円	(前期比 $\Delta 61.9$ 億円)
●	営業利益	: 2.5億円	(前期比 $\Delta 18.9$ 億円)
■	経常利益	: 10.5億円	(前期比 $\Delta 16.7$ 億円)
◆	当期利益	: 5.0億円	(前期比 $\Delta 11.1$ 億円)



通期の見通し

連結事業

- 売上高 : 2,065.0億円 (前期比 $\Delta 42.9$ 億円)
- 営業利益 : $\Delta 10.5$ 億円 (前期比 $\Delta 41.3$ 億円)
- 経常利益 : $\Delta 6.0$ 億円 (前期比 $\Delta 50.8$ 億円)
- ◆ 当期利益 : $\Delta 18.0$ 億円 (前期比 $\Delta 37.4$ 億円)



業績変化の要因

前期・通期比

業績変化の要因

連結・通期・前年比

売上高

単体要因

連結要因

国内事業
売上減少
 $\Delta 87.9$ 億円

米国既存事業
売上減少
 $\Delta 31.6$ 億円

中国新事業
新車受注売上増
 $+26.3$ 億円

メキシコ事業
新車受注売上増
 $+48.8$ 億円

為替による影響
 $\Delta 4.0$ 億円

その他
 $+5.5$ 億円

2,107.9億円

$\Delta 42.9$ 億円

2,065.0億円

05年度実績

06年度予測

業績変化の要因

連結・通期・前年比

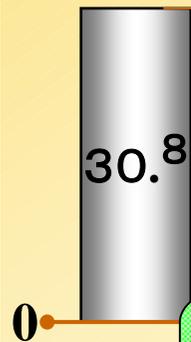
営業利益

単体要因

連結要因

通常の事業活動
△22.4億円

先行投資要因
△18.9億円



国内事業
売上減少及び
車種構成差により
△17.3億円

国内事業
開発・生産
準備費用増
△5.5億円

カナダ事業
新車生産準備費用増
△1.2億円

米国新事業
新車生産準備費用増
△5.2億円

米国既存事業
売上減少及び
市況影響
△9.0億円

欧州&米国事業
△0.6億円

国内事業
海外向け売上増加
+3.9億円

メキシコ事業
新車生産準備費用増
△2.8億円

中国新事業
新車生産準備費用増
△3.6億円

05年度実績

06年度予測

30.8億円

△41.3億円

△10.5億円

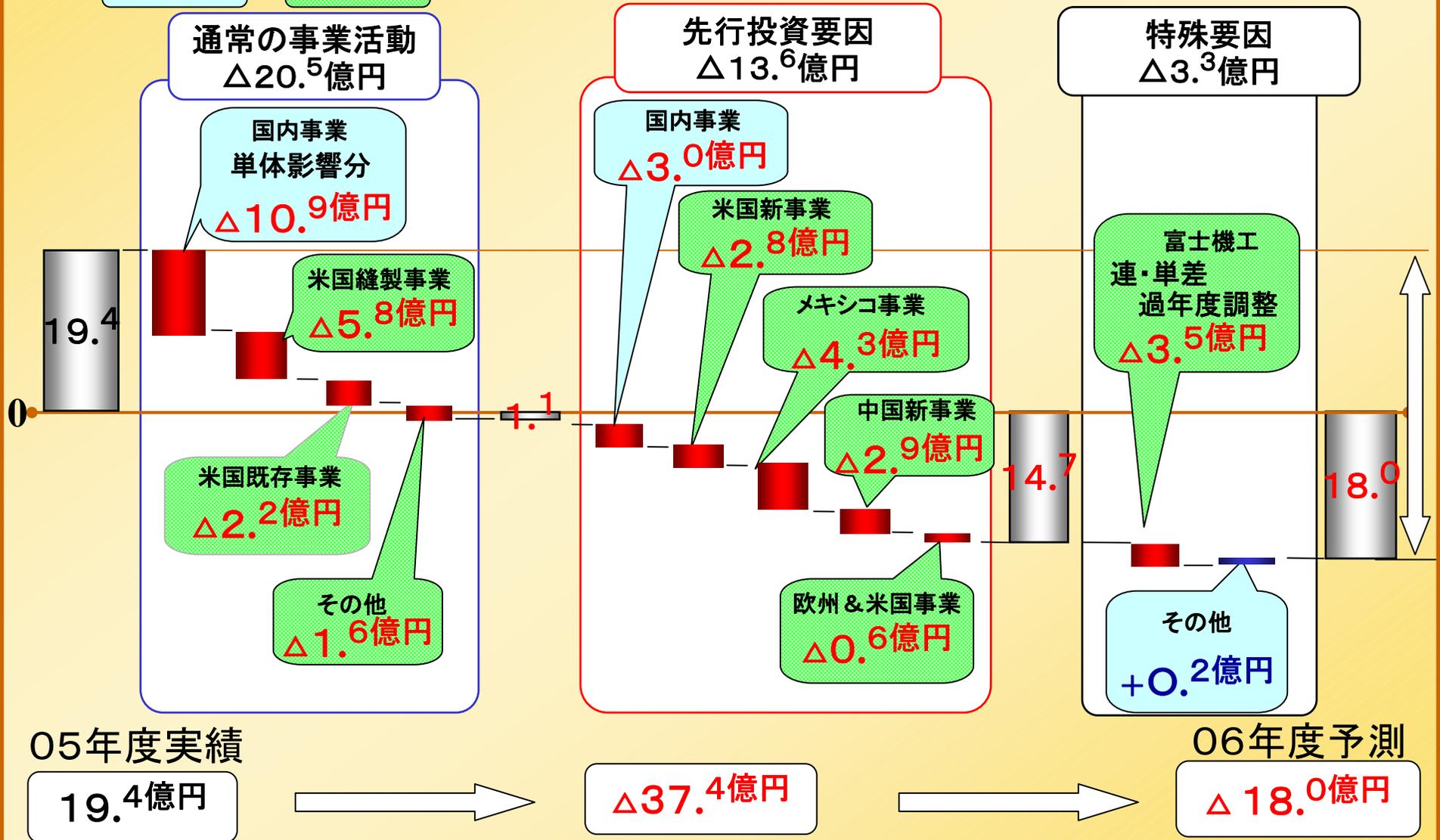
業績変化の要因

連結・通期・前年比

当期利益

単体要因

連結要因



売上高・営業利益の内訳 得意先・所在地

その他 詳細については、お手元資料をご参照ください

得意先別

売上高の内訳

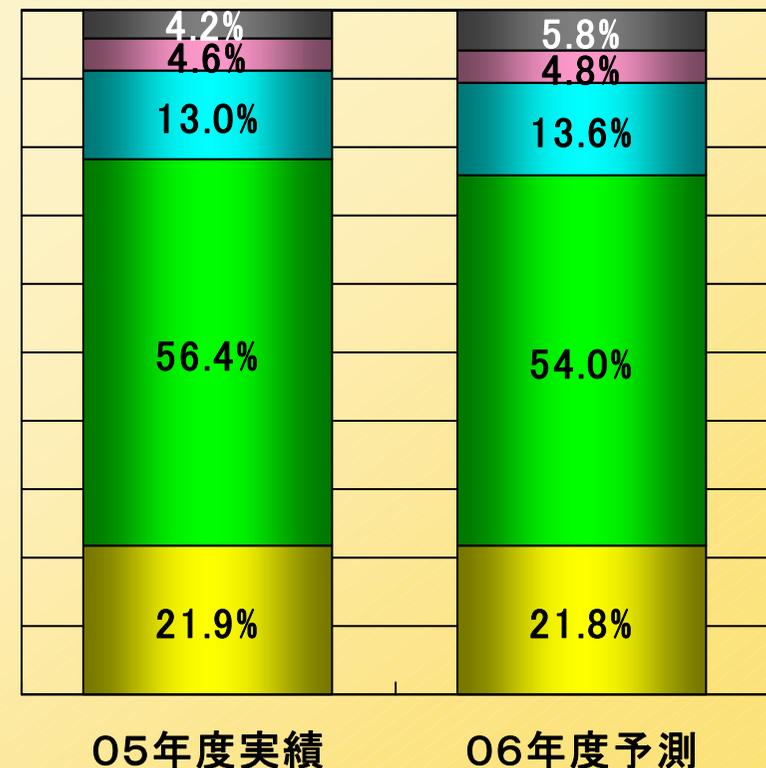
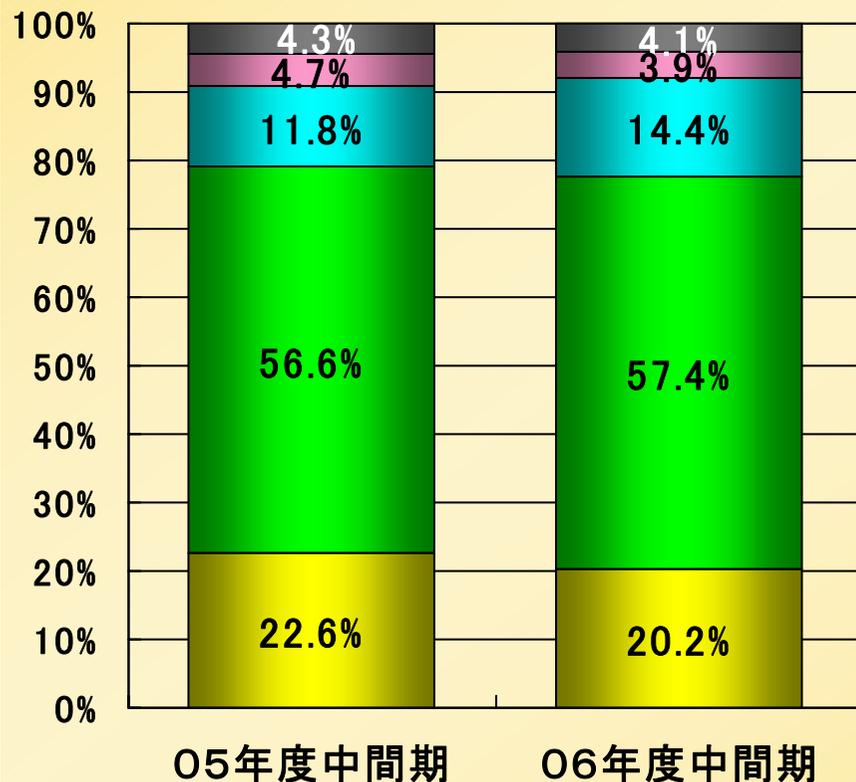
(単位: 億円)

中間実績

	05年度中間期	06年度中間期
日産 Bu	225	199
本田 Bu	563	564
トヨタ Bu	117	142
三菱 Bu	47	38
その他	43	40
合計	995	983

通期見通し

	05年度実績	06年度予測
日産 Bu	461	450
本田 Bu	1,188	1,115
トヨタ Bu	273	280
三菱 Bu	97	100
その他	88	120
合計	2,107	2,065



所在地別

売上高の内訳

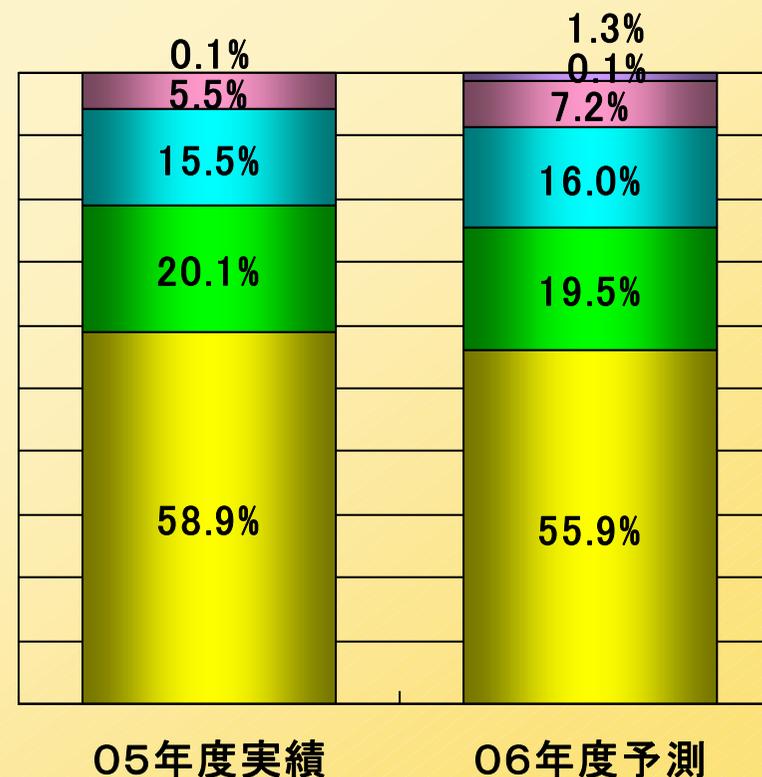
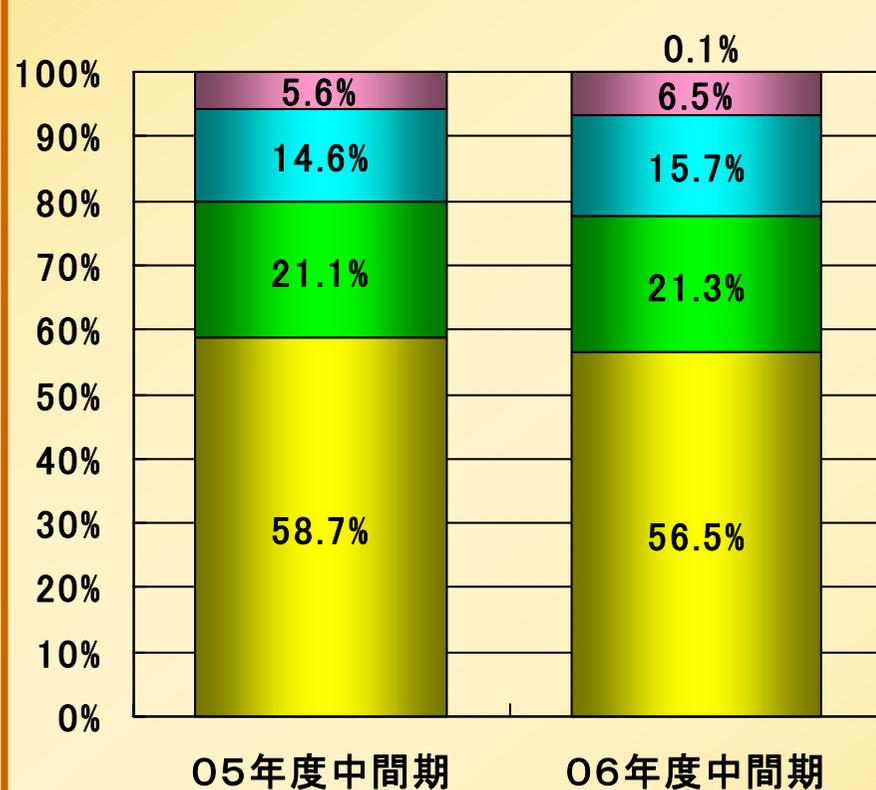
(単位:億円)

中間実績

	05年度中間期	06年度中間期
日本	584	555
米国	210	209
カナダ	145	154
メキシコ	56	64
欧州	0	1
中国	0	0
合計	995	983

通期見通し

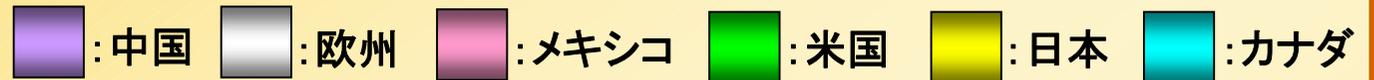
	05年度実績	06年度予測
日本	1,240	1,155
米国	423	402
カナダ	326	331
メキシコ	116	148
欧州	2	3
中国	0	26
合計	2,107	2,065



所在地別

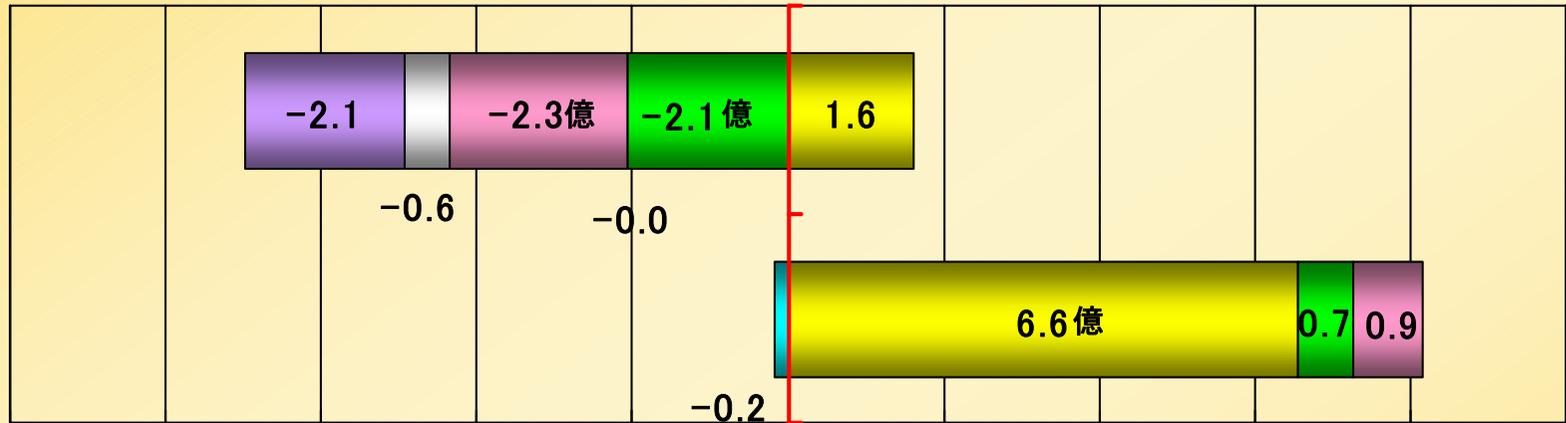
営業利益の内訳

(単位:億円)

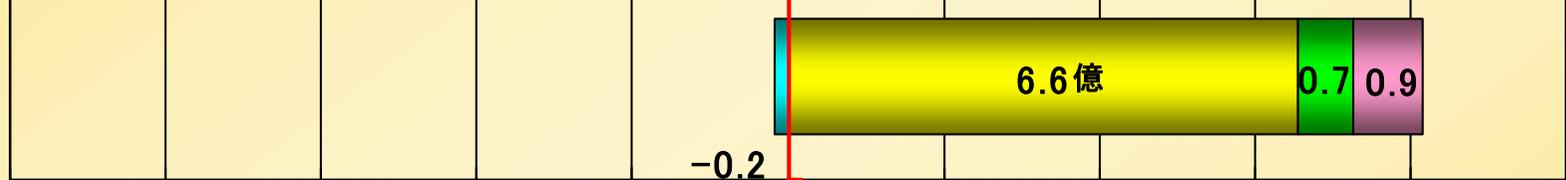


中間実績・前年比

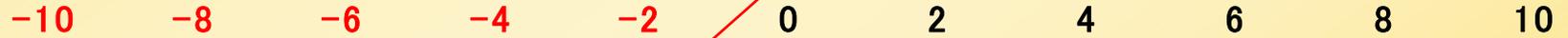
06年度
中間期



05年度
中間期

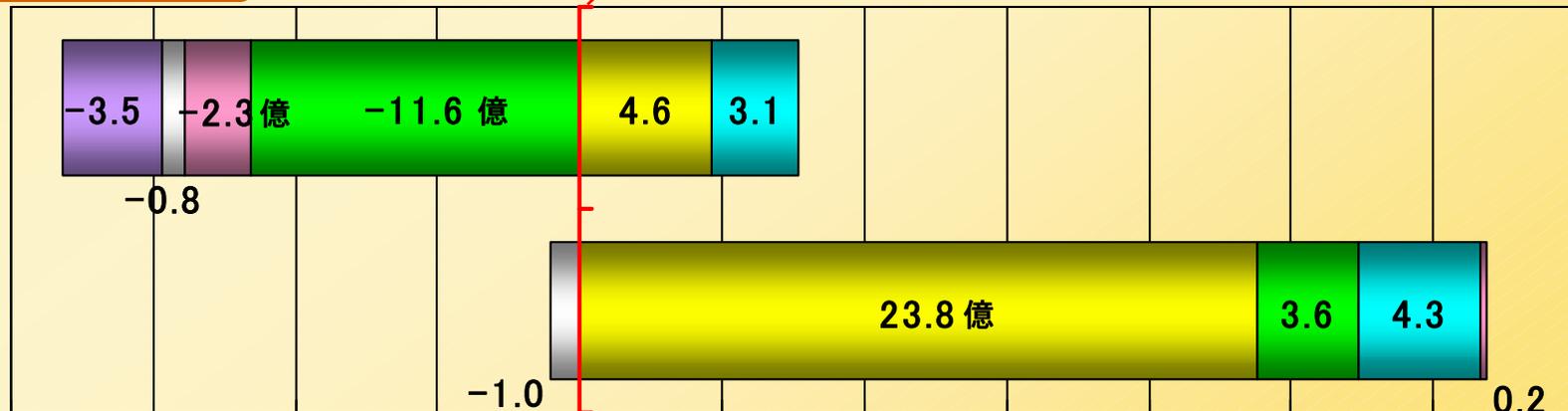


(単位:億円)

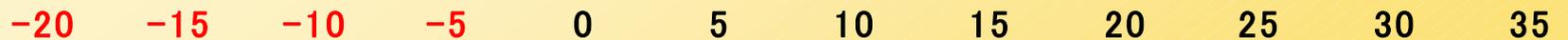
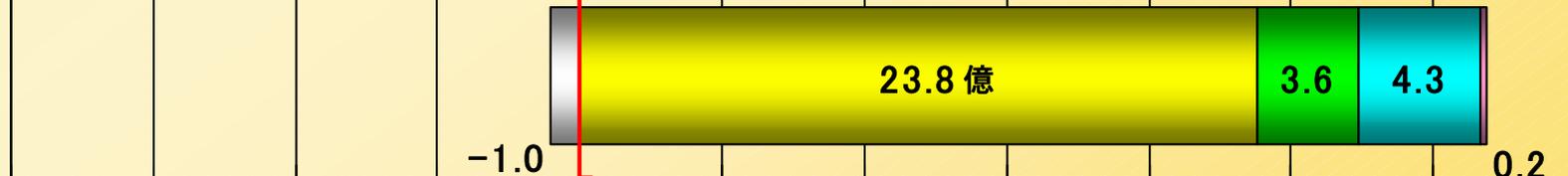


通期見通し・前年比

06年度予測



05年度実績



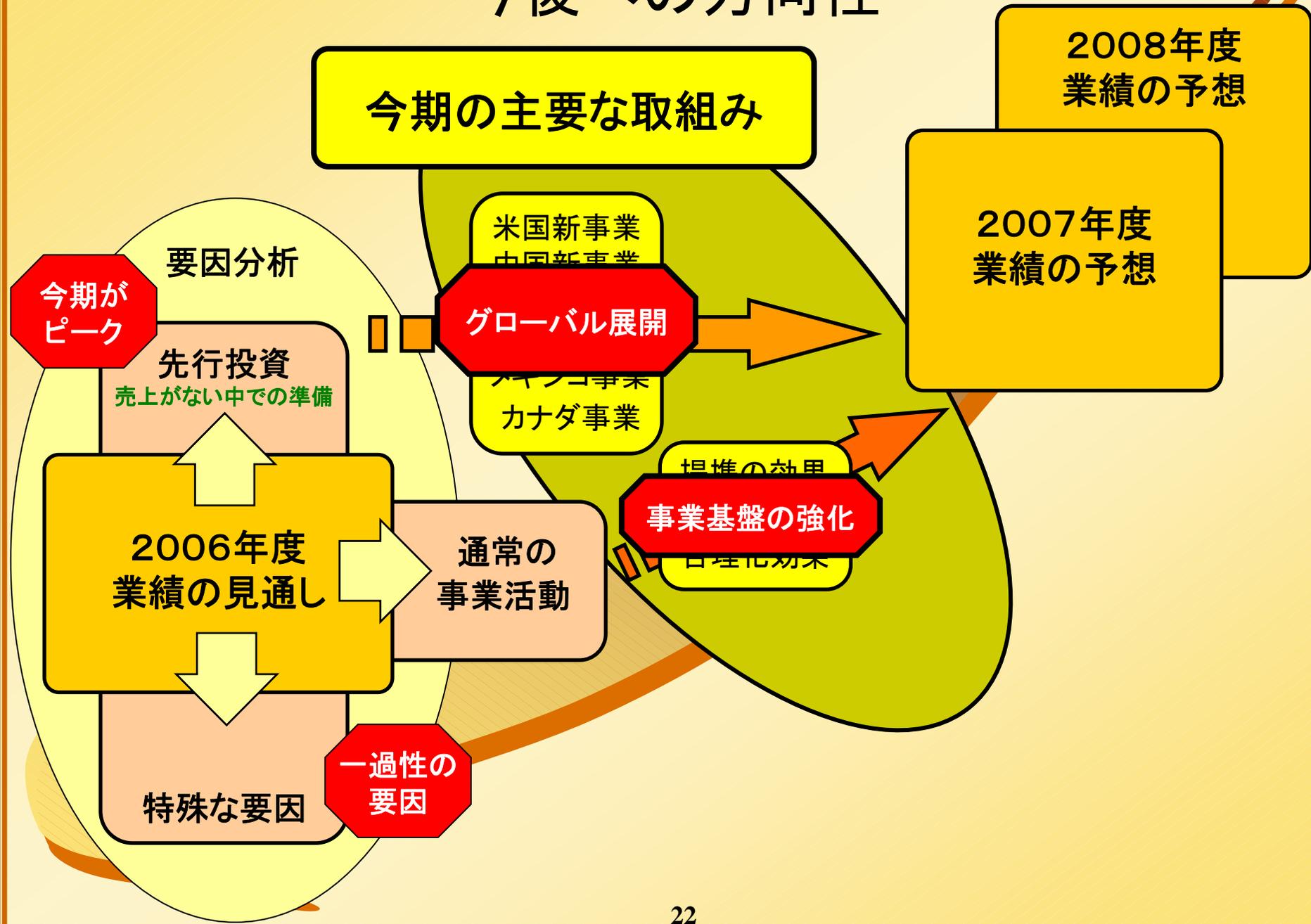
当社が
めざす姿

今後の見通し
配当政策
資金政策

主な取組み

当期の業績

今後への方向性



主な取組み

・中期施策・

グローバル事業の推進

国内事業の再構築

事業提携による事業基盤の強化

グローバル事業の推進

2007年度の姿

欧州地域

日本／中国地域

北米地域

欧州ビジネス

国内ビジネス

シーテックスカナダ
新規設備投資

北米ビジネス

2モデル

11モデル

5モデル

中国ビジネス

2モデル

タチエス
エンジニアリング
U.S.A.
増強

欧州事業生産準備
タックル シーティング
UK
新工場建設

中国事業生産準備
広州泰李
広州富士機工自動車部品
泰極自動車内飾
新工場建設

米国事業生産準備
タックル シーティング
U.S.A.
新工場建設

インサ
・本社工場増強
・新工場建設
(サカテカス工場)

投資は・・・
当期がピーク

●開発拠点 ●生産拠点

世界開発 20車種・事業拠点 増強・新設 7拠点

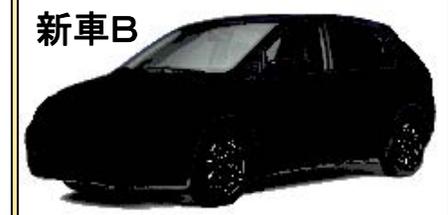
グローバル事業の推進

米国事業

Tacle Seating U.S.A.

● 操業開始 : 2007年 5月

● 生産能力 : 年産20万台



● 総投資額 (当社出資比率51%)

○ 設備投資 : 23億円

○ 開発投資 : 23億円

● 生産台数 :

● 予定売上高 :

06年度予測

07年度見込

08年度見込

—

3万台

10万台

—

30億円

130億円

グローバル事業の推進

メキシコ事業

INSA

- 増強 : アグアスカリエンテス工場
- 生産能力 : 年産30万台 ⇒ 55万台
- 新設 : サカテカス工場(縫製工場)



アグアスカリエンテス工場



サカテカス工場



ヴァーサ



セントラ

● 追加投資額(当社出資比率100%)

○ 設備投資 : 12億円

○ 開発投資 : 10億円

● 生産台数 : 38万台

● 予定売上高 : 148億円

06年度予測

07年度見込

08年度見込

50万台

55万台

250億円

280億円

グローバル事業の推進

カナダ事業

SETEX Canada

● 操業開始 : 2004年10月

● 生産能力 : 年産20万台



● 総投資額 (当社出資比率51%)

○ 買収費用 : 21億円

○ 追加投資 : 20億円

● 生産台数 : 06年度予測 13万台 07年度見込 15万台 08年度見込 15万台

● 予定売上高 : 06年度予測 330億円 07年度見込 270億円 08年度見込 270億円

グローバル事業の推進

中国事業
広州泰李

- 操業開始 : 2006年 7月
- 生産能力 : 年産20万台



● 総投資額(当社出資比率51%)

○ 設備投資 : 10億円

○ 開発投資 : 8億円

● 生産台数 :

● 予定売上高 :

06年度予測

3万台

25億円

07年度見込

10万台

80億円

08年度見込

15万台

100億円

グローバル事業の推進

英国事業

Tacle Seating UK

● 操業開始 : 2006年11月

● 生産能力 : 年産20万台



● 総投資額 (当社出資比率49%)

○ 設備投資 : 9億円

○ 開発投資 : 24億円

● 生産台数 : 0.3万台

● 予定売上高 : 3億円

06年度予測

07年度見込

08年度見込

15万台

15万台

90億円

90億円

主な取組み

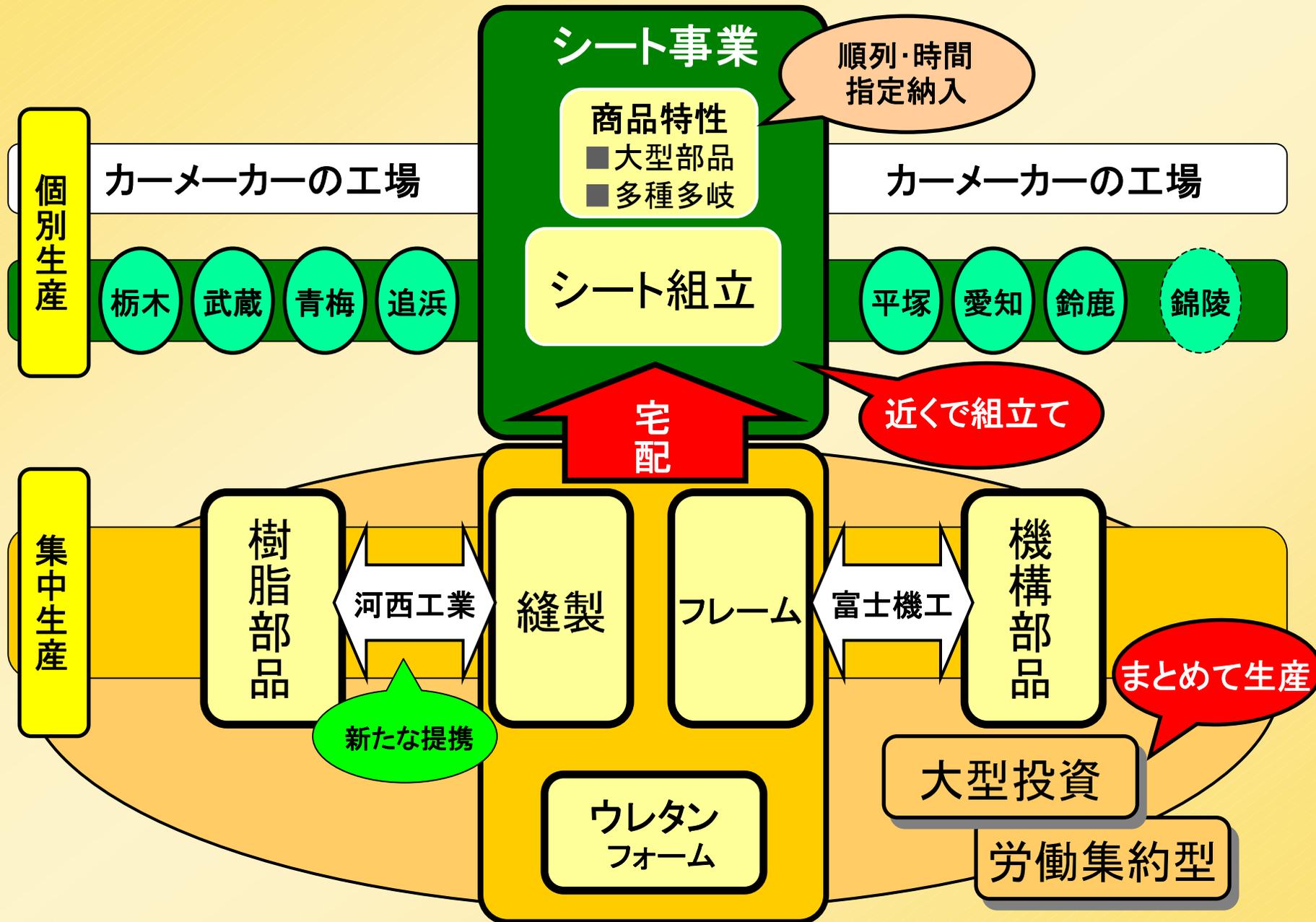
・中期施策・

グローバル事業の推進

国内事業の再構築

事業提携による事業基盤の強化

国内事業の再構築



縫製事業の再構築

アジア地域(日本・中国)の縫製事業を統合、一元化で事業効率の最大化を図る。



NuiTec
本社:東京
統合 ⇔ 技術開発・生産効率の最大化

立川工業

秋田・横手

富士高工業

名古屋

泰極太倉

中国・太倉

泰極広州

中国・広州

- 開発力の強化
- 生産効率の最大化
- 価格競争力の強化



・・グループ収益力の強化・・

INSA

メキシコ
アグアス

メキシコ
サカテカス

テクノトリム

アメリカ
デトロイト

メキシコ

主な取組み

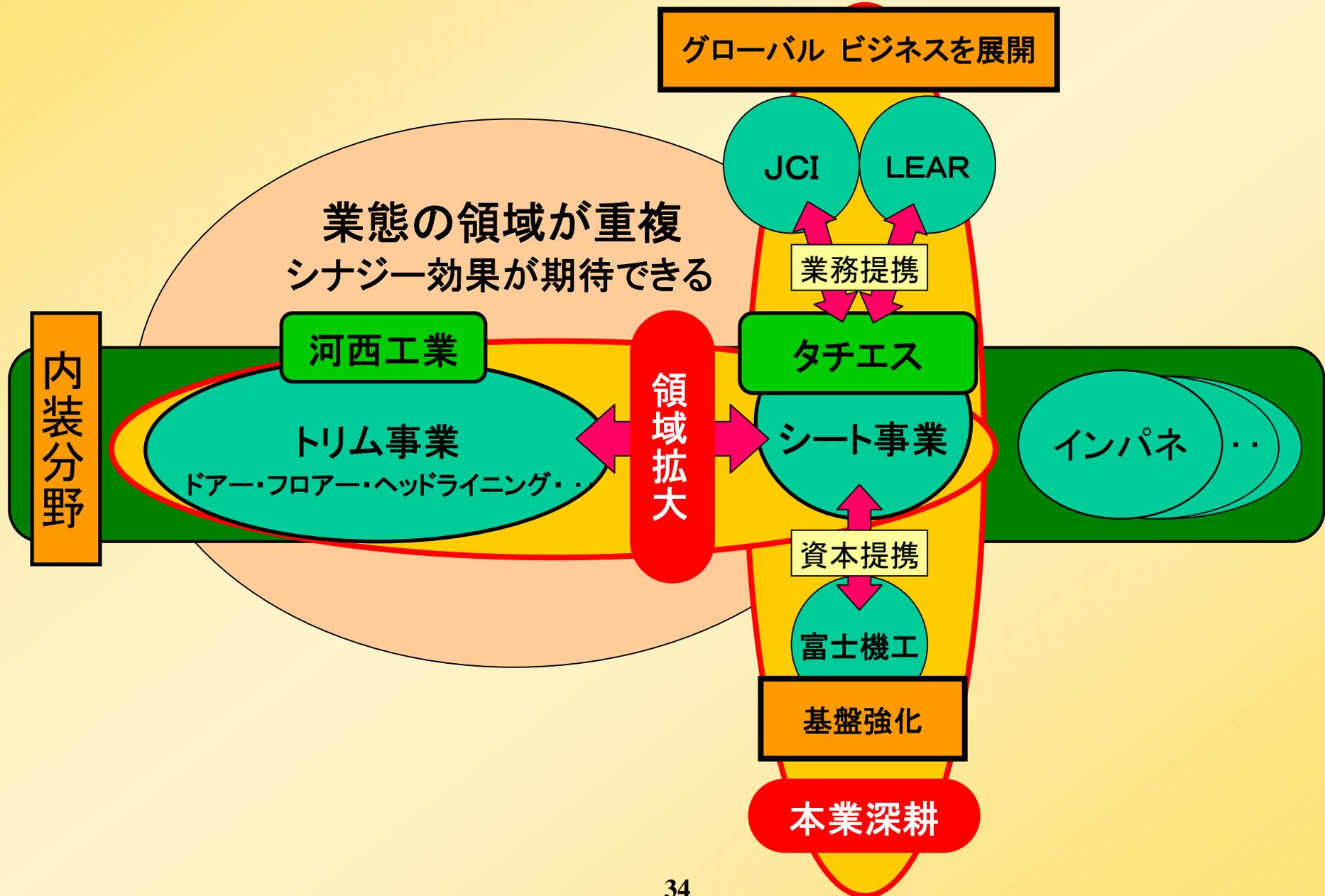
・中期施策・

グローバル事業の推進

国内事業の再構築

事業提携による事業基盤の強化

業務提携による事業基盤の強化



提携関係

河西工業

タチエス

企業文化を共有 ⇔ 元 日産系列

業態が共通 ⇔ 事業資源を活用

販路拡大 ⇔ 共同歩調

経営資源 ⇔ 相互補完

期待できるシナジー効果

タチエスの縫製分野

河西工業の樹脂分野

経営資源の共同活用

共同開発

提携内容

業務提携契約の締結

河西工業

業務提携

タチエス

河西工業保有
103万株
2.96%

資本提携

タチエス保有
160万株
4.00%

縫製分科会

樹脂分科会

経営資源
活用分科会

共同開発分科会

シナジー効果の刈り取り

新たなシナジー効果

当期の業績

主な取組み

今後の見通し
配当政策
資金政策

当社が
めざす姿

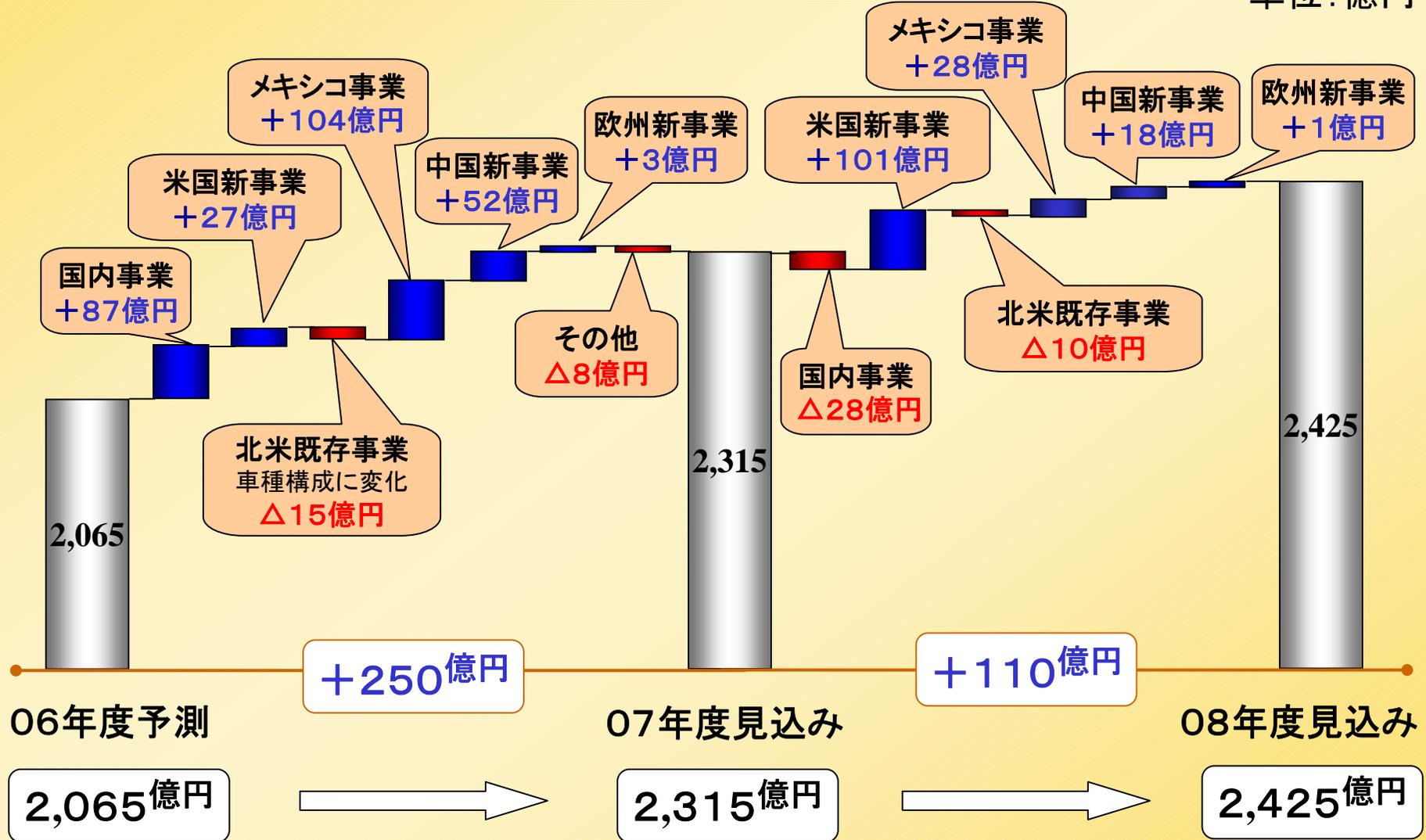
今後の見通し

今後の見通し

連結事業

売上高

単位: 億円



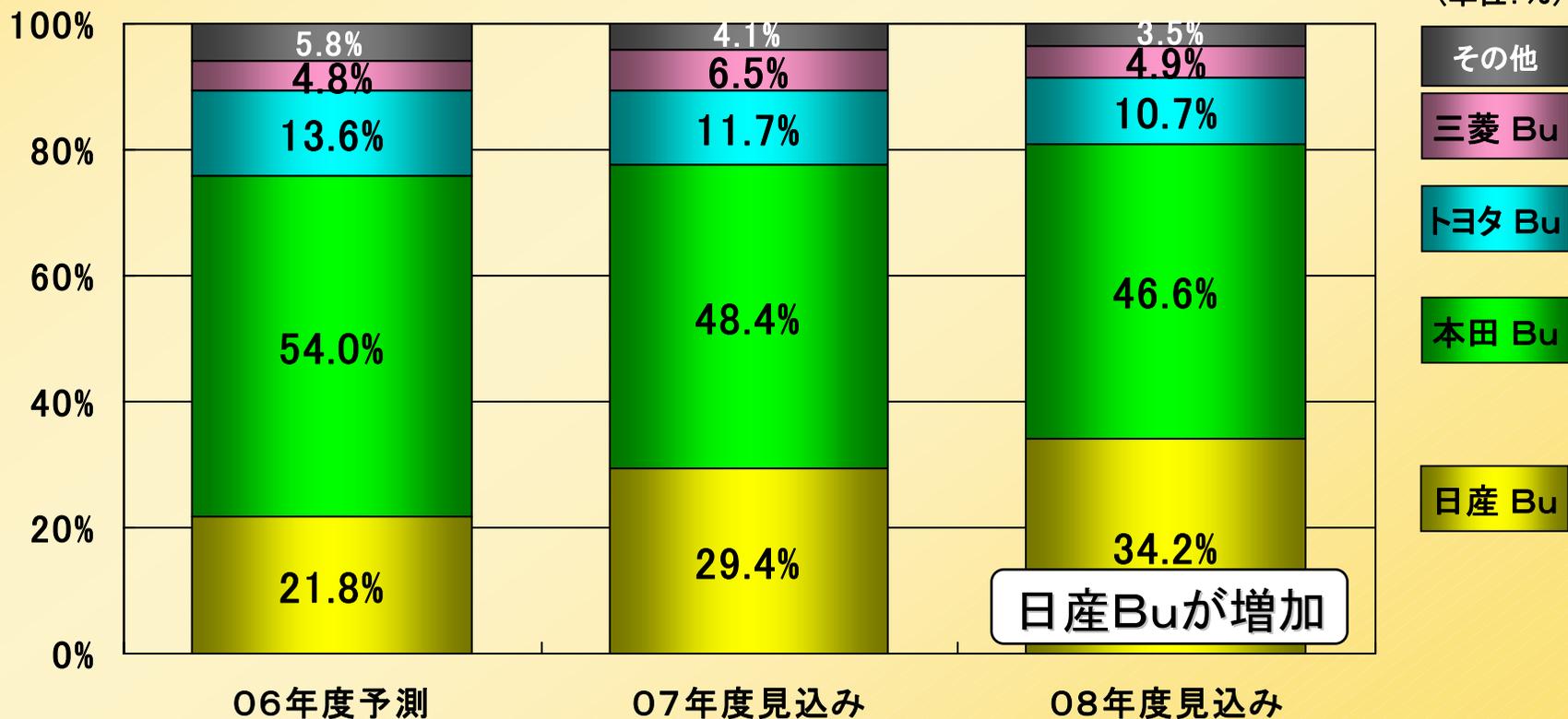
得意先別

今後の見通し

売上高の内訳

(単位:億円)

	06年度予測	07年度見込み	08年度見込み
日産 Bu	450	680	830
本田 Bu	1,115	1,120	1,130
トヨタ Bu	280	270	260
三菱 Bu	100	150	120
その他	120	95	85
合計	2,065	2,315	2,425



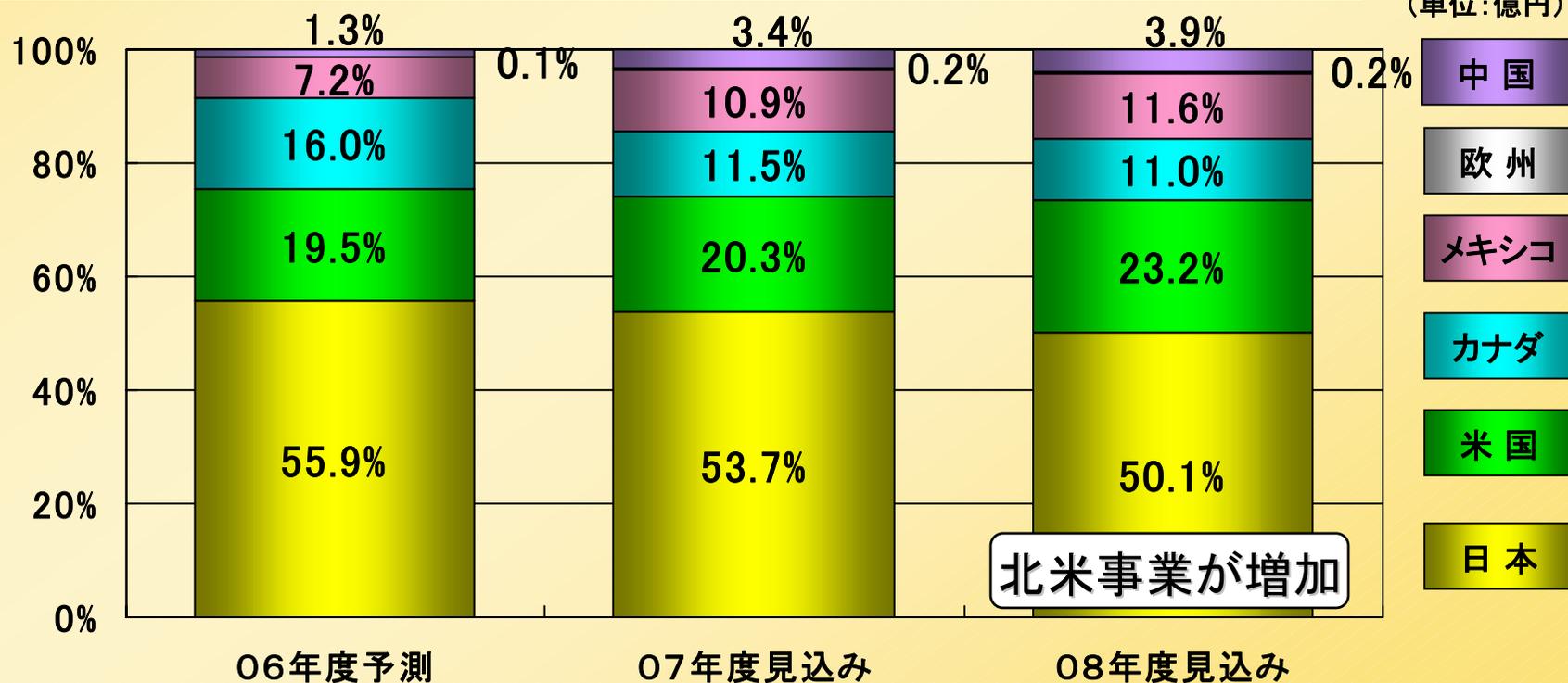
所在地別

今後の見通し

売上高の内訳

(単位:億円)

	06年度予測	07年度見込み	08年度見込み
日本	1,155	1,242	1,215
米国	402	471	562
カナダ	331	266	266
メキシコ	148	253	281
欧州	3	5	6
中国	26	78	95
合計	2,065	2,315	2,425

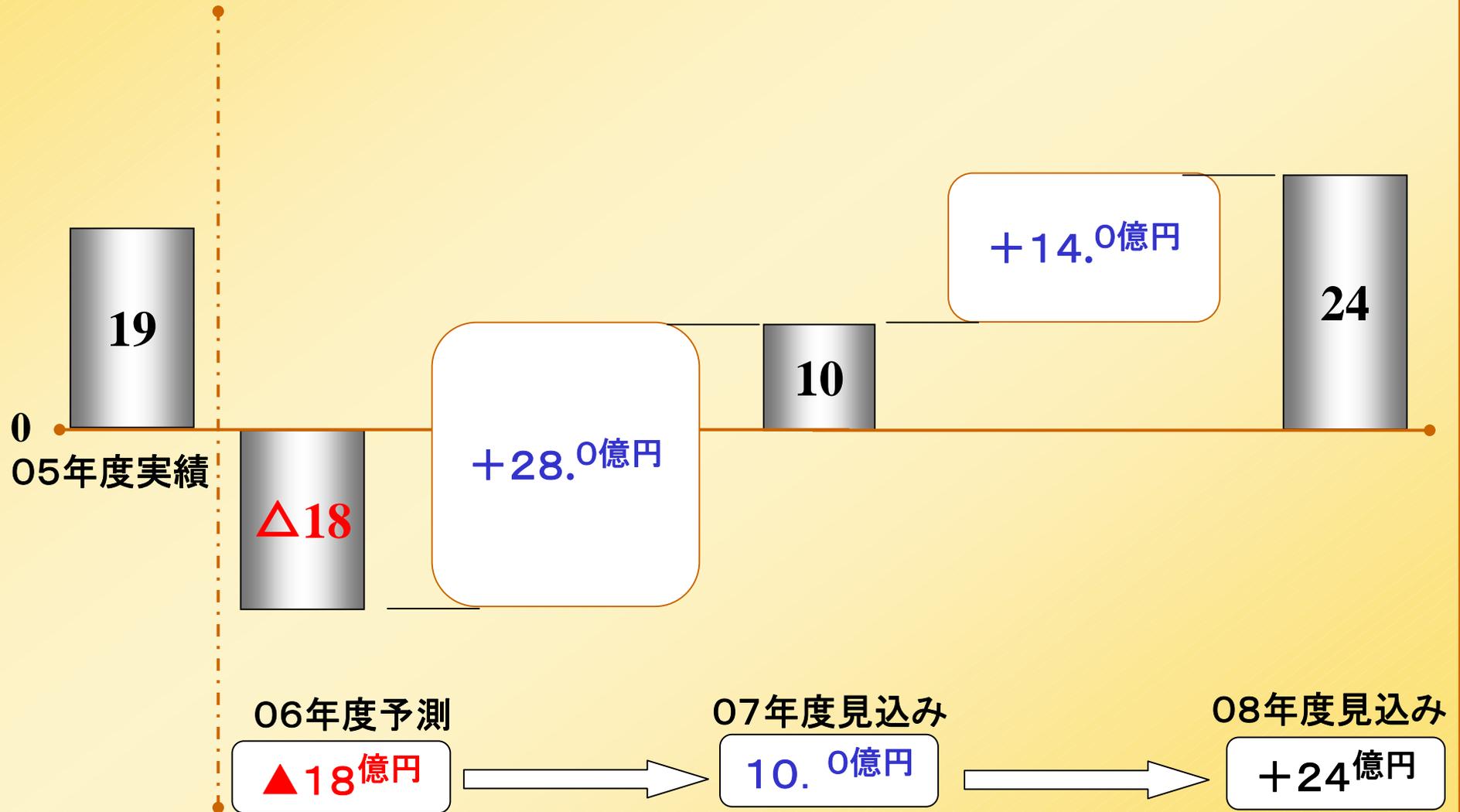


今後の見通し

連結事業

当期利益

単位:億円

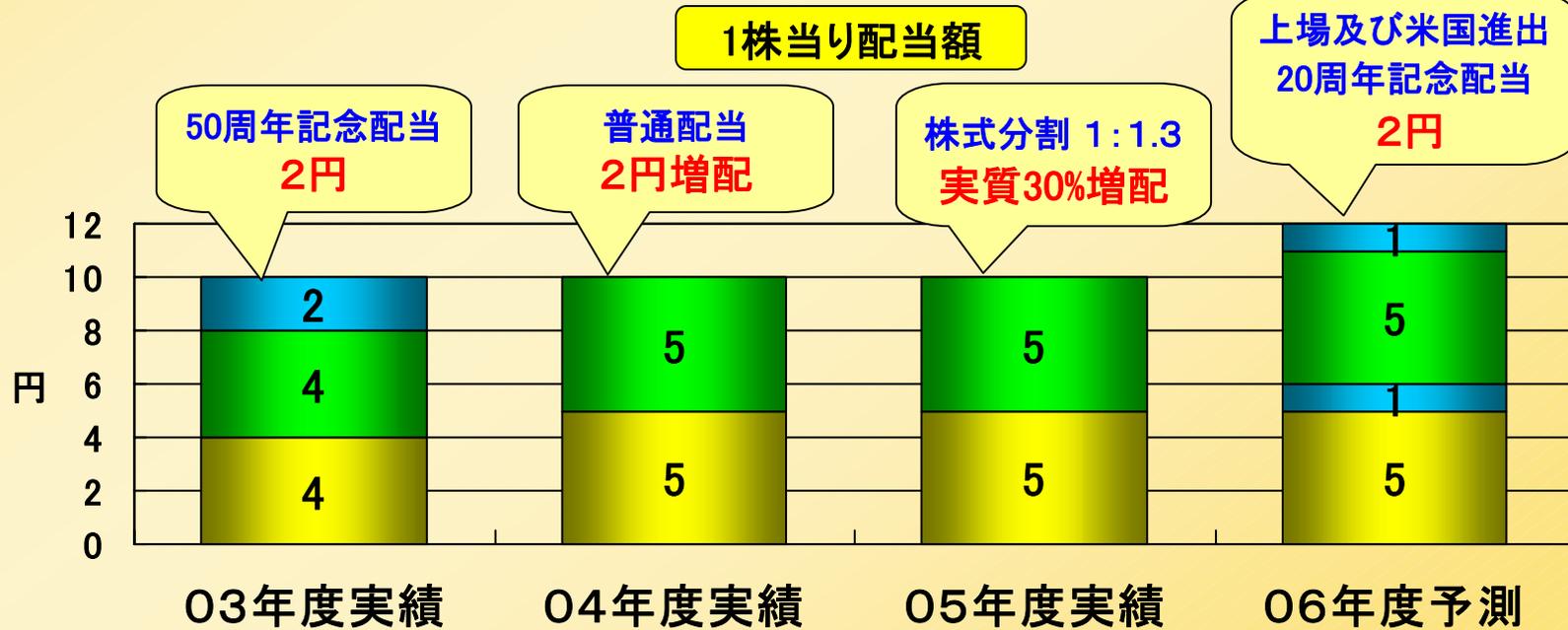
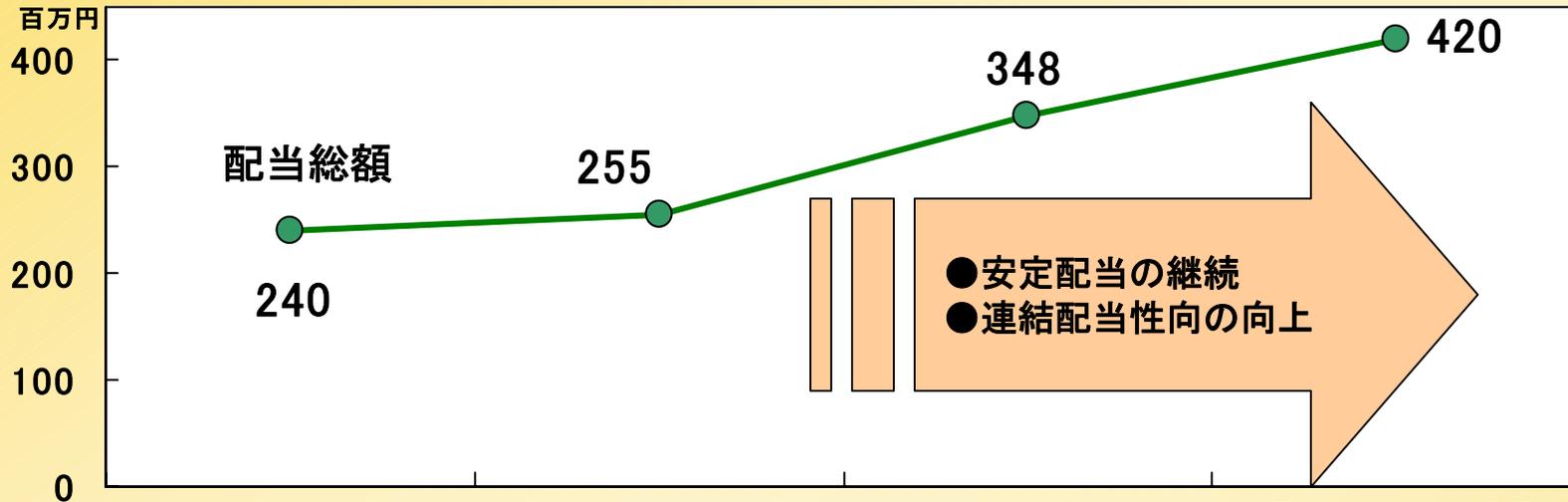


配当政策

資金政策

配当政策

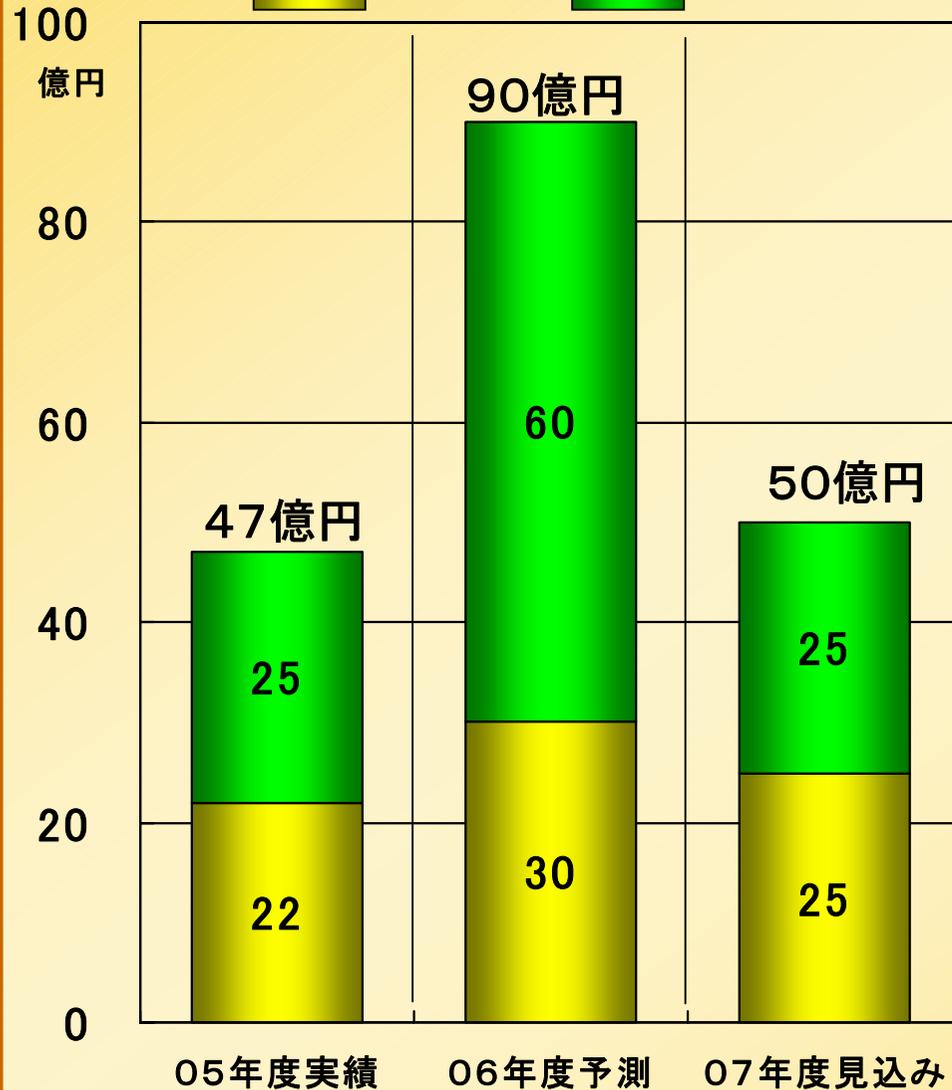
◆ 配当総額推移



資金政策

設備投資

■ :国内 ■ :海外



資金調達

資金調達の機動性を確保

金融市場

資本市場

借入金の実施

新株予約権の発行

優位性を総合的に判断

新株予約権の取得及び消却

当面の資金調達は
金融機関からの借入で対応

当社が
めざす姿

今後の見通し
配当政策
資金政策

主な取組み

当期の業績

当社がめざす姿 長期事業計画

.. VISION 2010 ..

2010年度までに『グローバル市場に対応できる企業』に挑戦する。

グローバル企業とは..

①世界の主要拠点での事業展開

②技術開発力で業界トップクラス

③世界で優位に立つ為の事業規模

④グローバル対応ができる事業体質

現状のタチエス

- ①事業拠点..日本・北米
- ②技術開発力..日本・北米では評価
- ③事業規模..世界の3.5%
- ④事業体質..日本発信型

アジアのローカル企業

タチエスの目指す姿

- ①事業拠点..日本・北米・中国・欧州
- ②技術開発力..世界で評価
- ③事業規模..世界の5%
- ④事業体質..地域自己完結型

グローバル企業

2010年には..グローバル企業(Big-5)になる。

タチエス ⇒ **TACHI-S**

TACHI-S

決算説明

連結範囲と為替

売上高

営業利益

経常利益

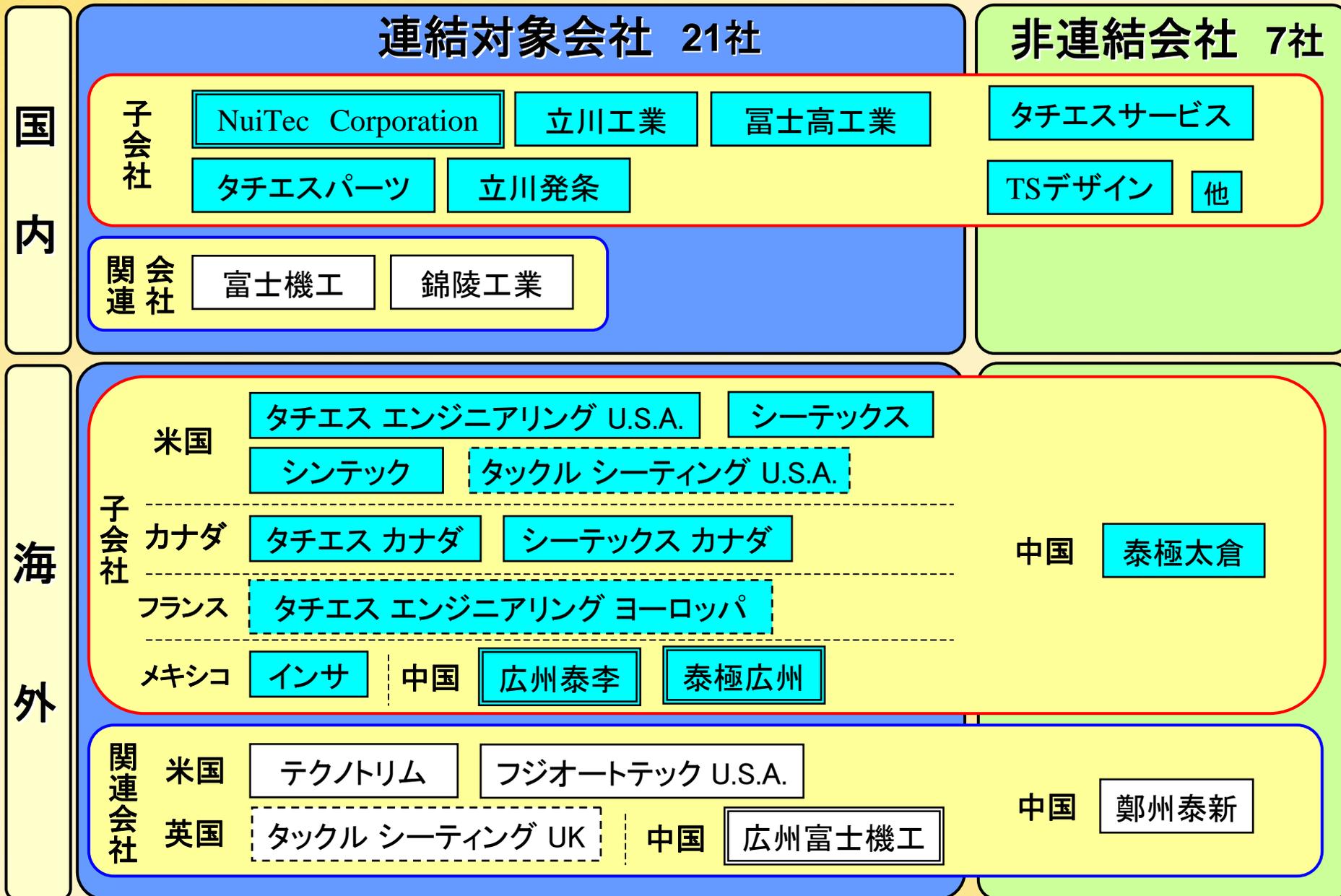
当期純利益

1. 連結範囲と為替 連結範囲

■ : 子会社 □ : 関連会社

□ (二重) : 今期より対象 [] (点線) : 前期より対象

06年9月末時点



1. 連結範囲と為替 為替の推移

(単位:円)

	03/03	04/03	05/03	06/03	07/03(予)
US \$	121.20	112.76	107.60	113.93	116.00
Mex \$	11.38	9.51	9.31	11.11	10.00
EUR	—	—	—	138.13	148.00
RMB ¥	—	—	—	—	14.50

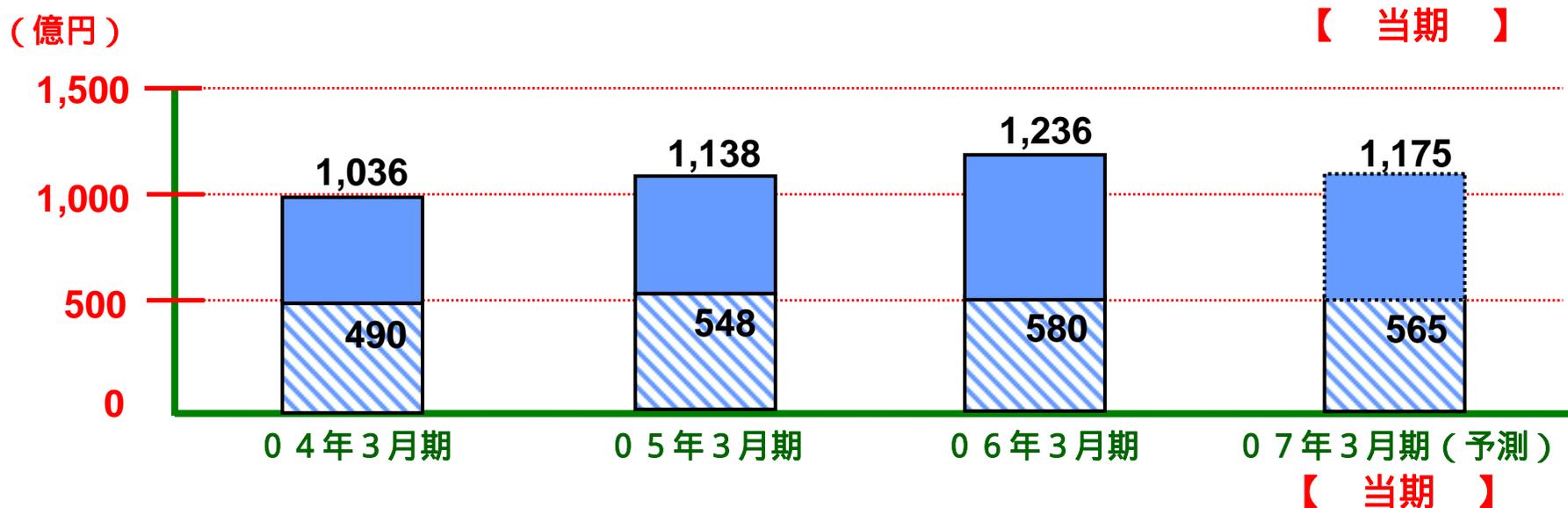
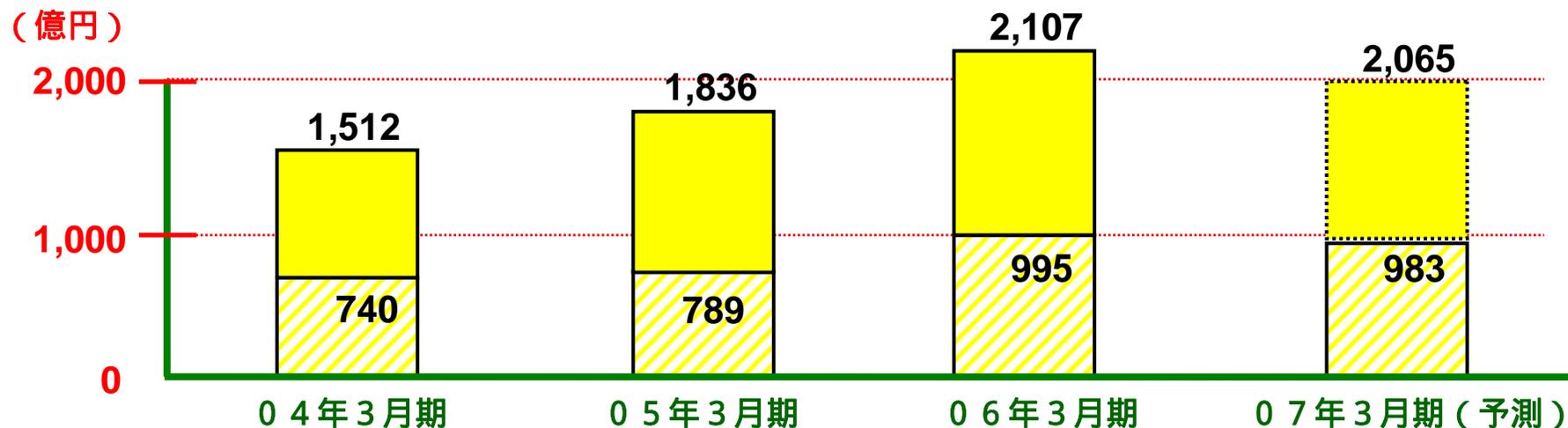
US \$ 1 円の為替変動による影響額 (07年3月期)

売上高 632百万円

当期純利益 4百万円

2. 売上高 売上高の推移

単体年間売上高
 連結年間売上高
 単体中間売上高
 連結中間売上高



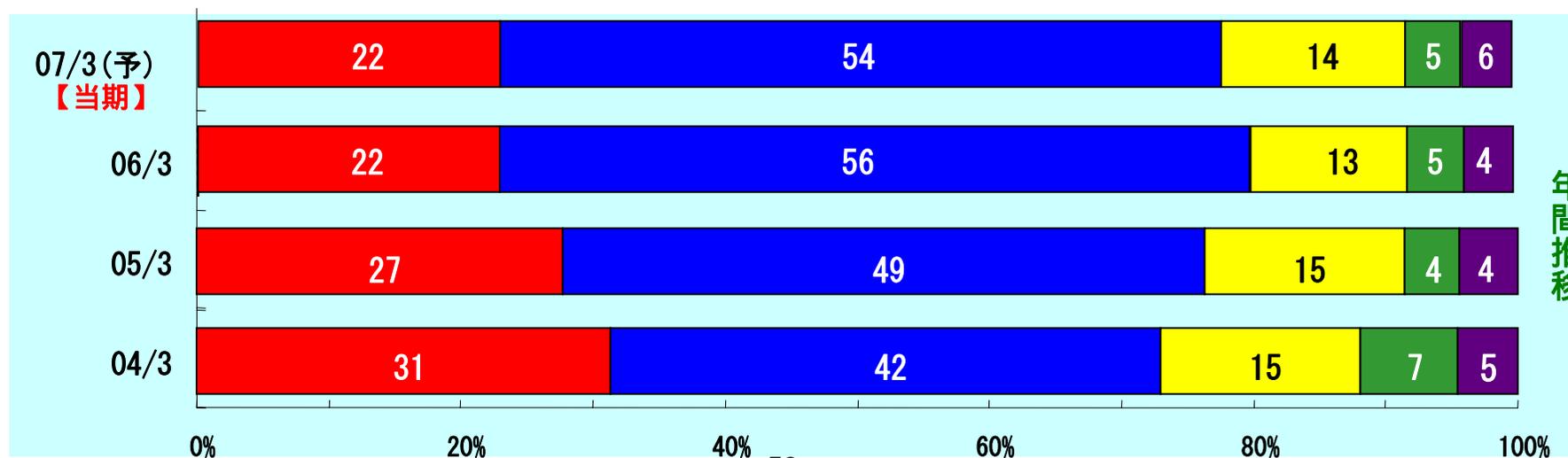
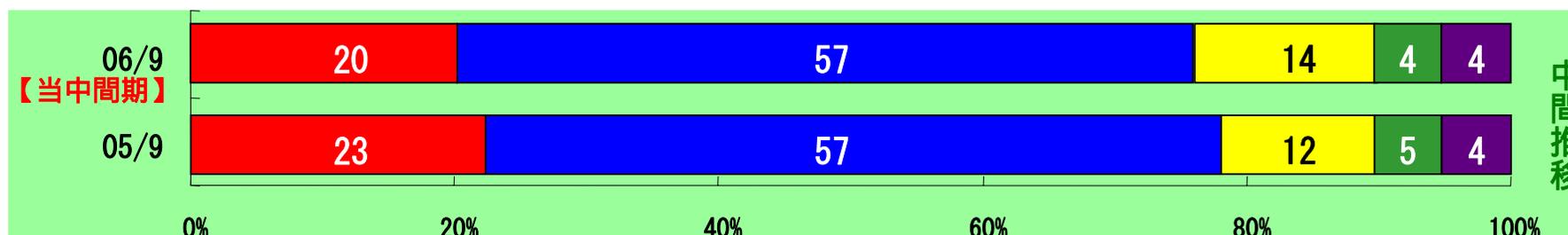
2. 売上高 売上高の内訳 得意先別販売実績(連結)

	05/9	06/9
日産Bu	225	199
本田Bu	563	564
トヨタBu	117	142
三菱Bu	47	38
その他	43	40
合計	995	983

	04/3	05/3	06/3	07/3(予)
日産Bu	474	495	461	450
本田Bu	630	902	1,188	1,115
トヨタBu	228	279	273	280
三菱Bu	111	82	97	100
その他	69	78	88	120
合計	1,512	1,836	2,107	2,065

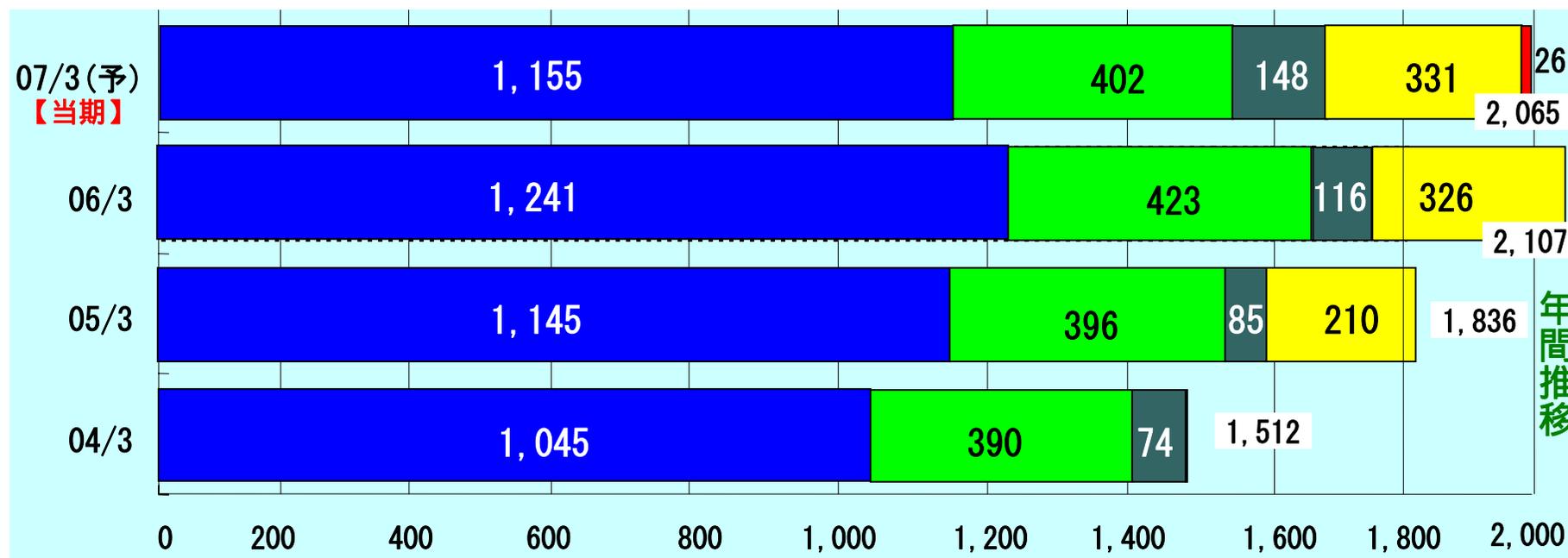
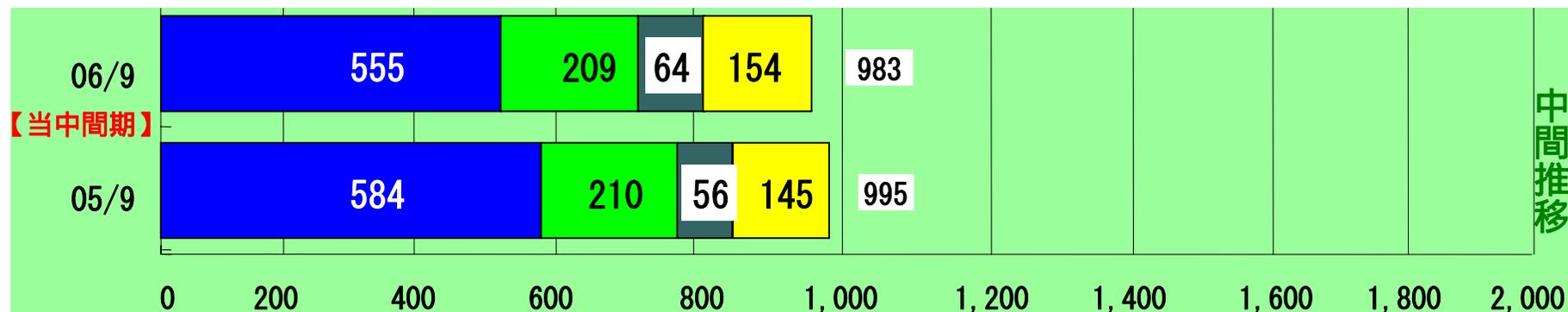
(単位：億円)

■ 日産Bu ■ 本田Bu ■ トヨタBu ■ 三菱Bu ■ その他



2. 売上高 売上高の内訳 所在地別セグメント

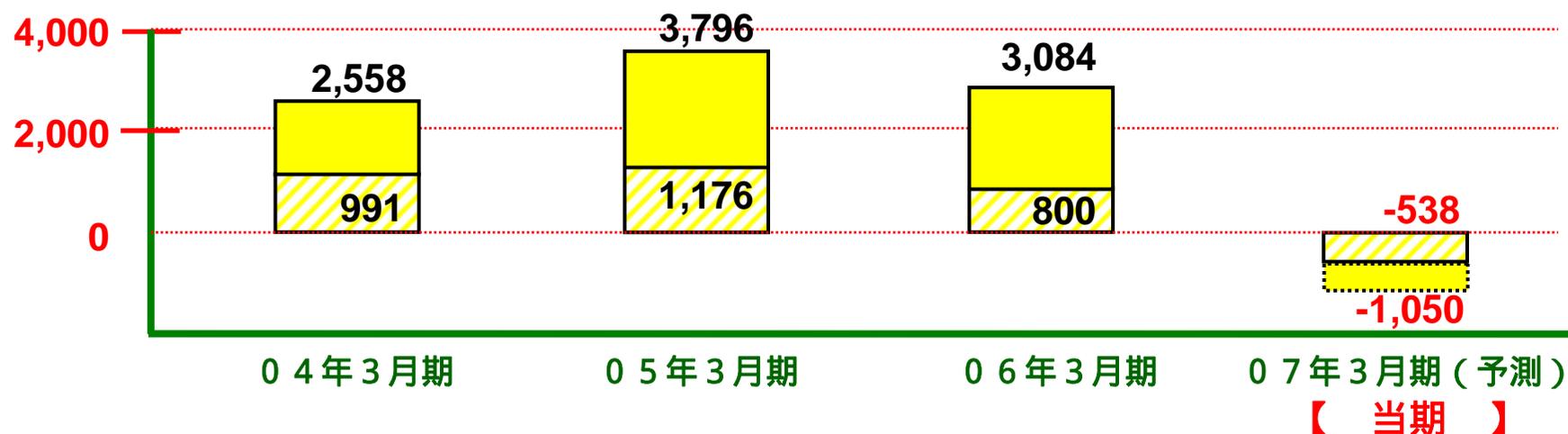
■日本 ■米 国 ■メキシコ ■カナダ ■中 国 (単位：億円)



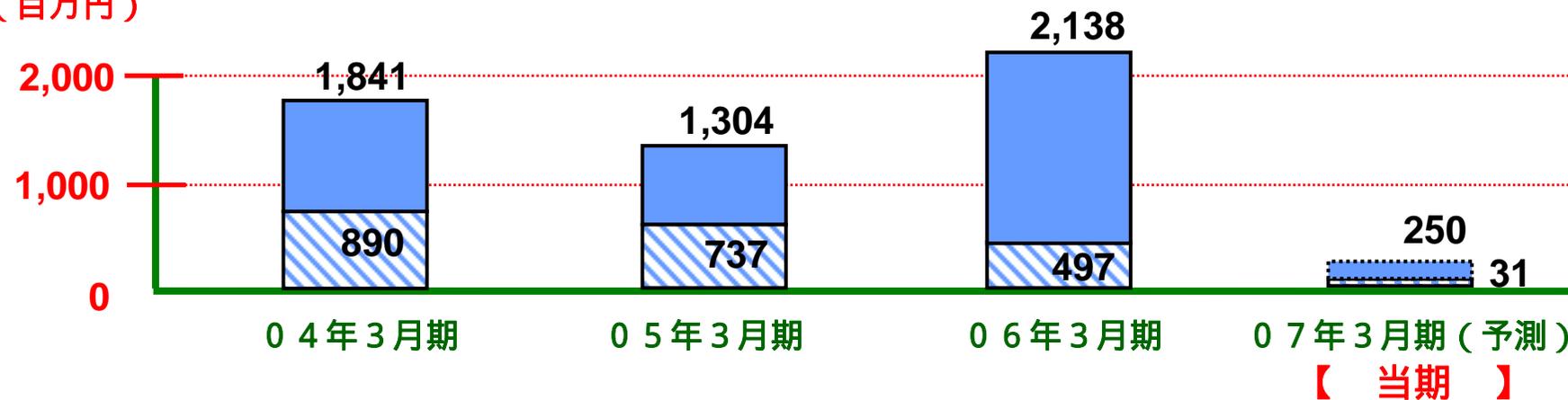
3. 営業利益 営業利益の推移

単体年間営業利益
 連結年間営業利益
 単体中間営業利益
 連結中間営業利益

(百万円)

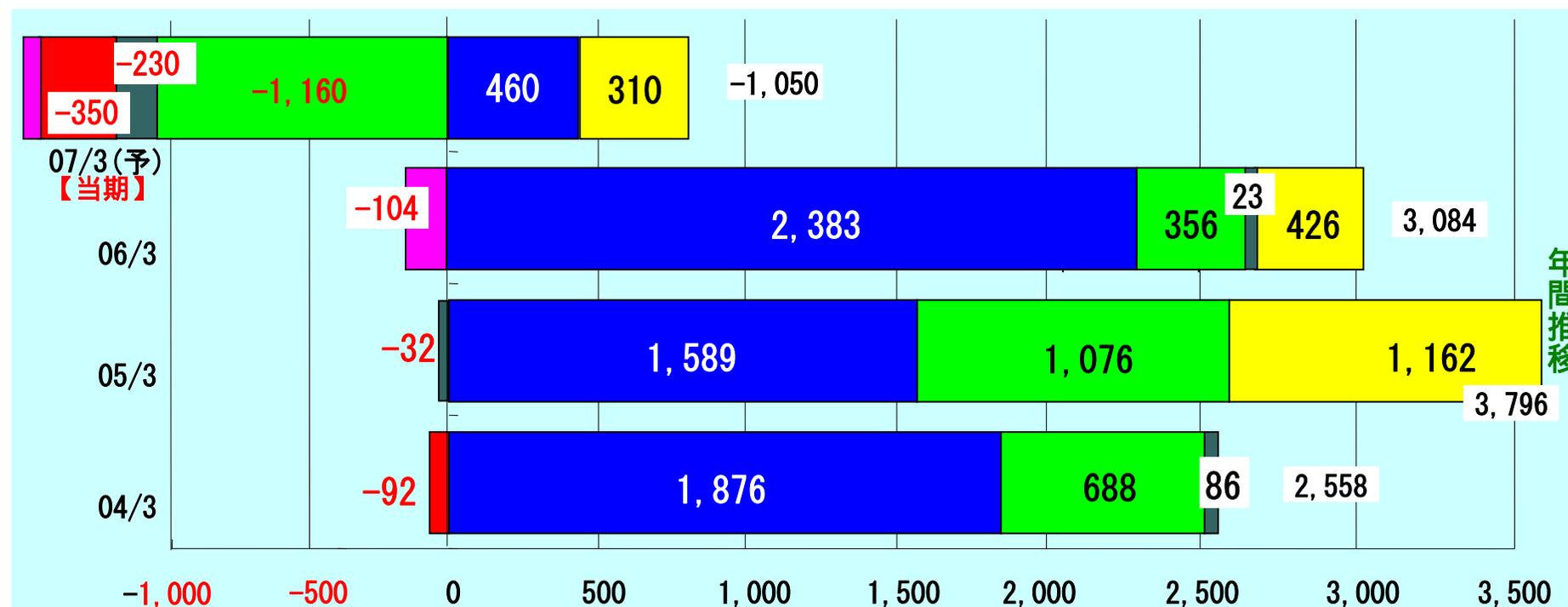
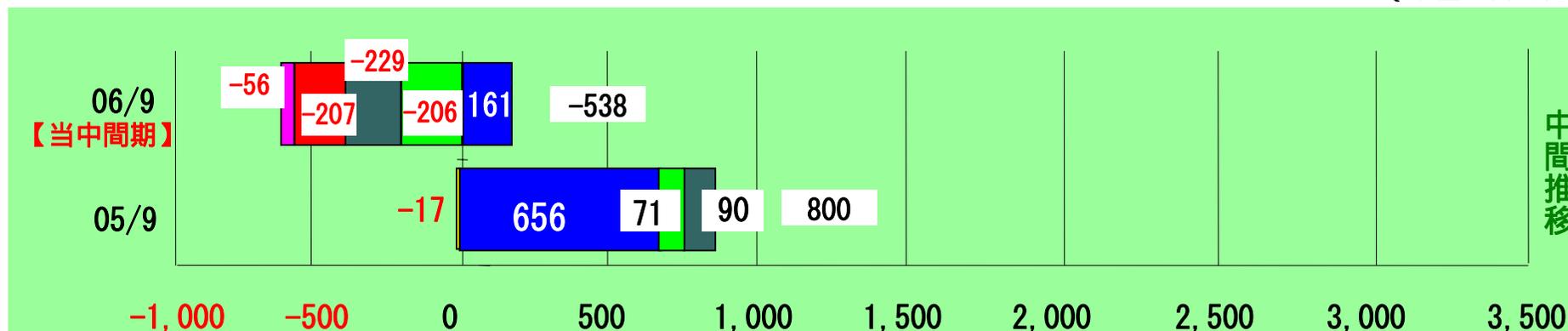


(百万円)

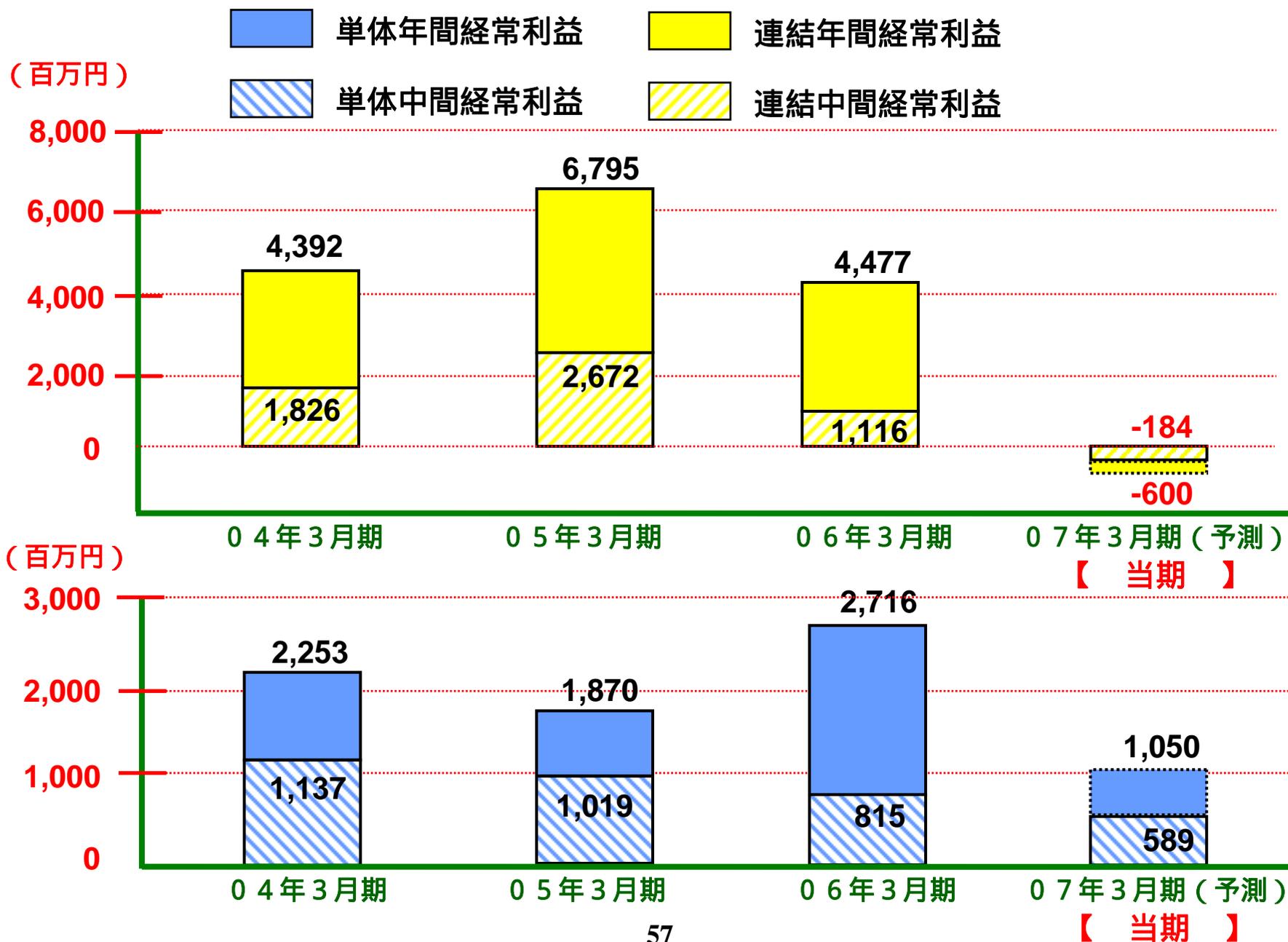


3. 営業利益 営業利益の内訳 所在地別セグメント

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

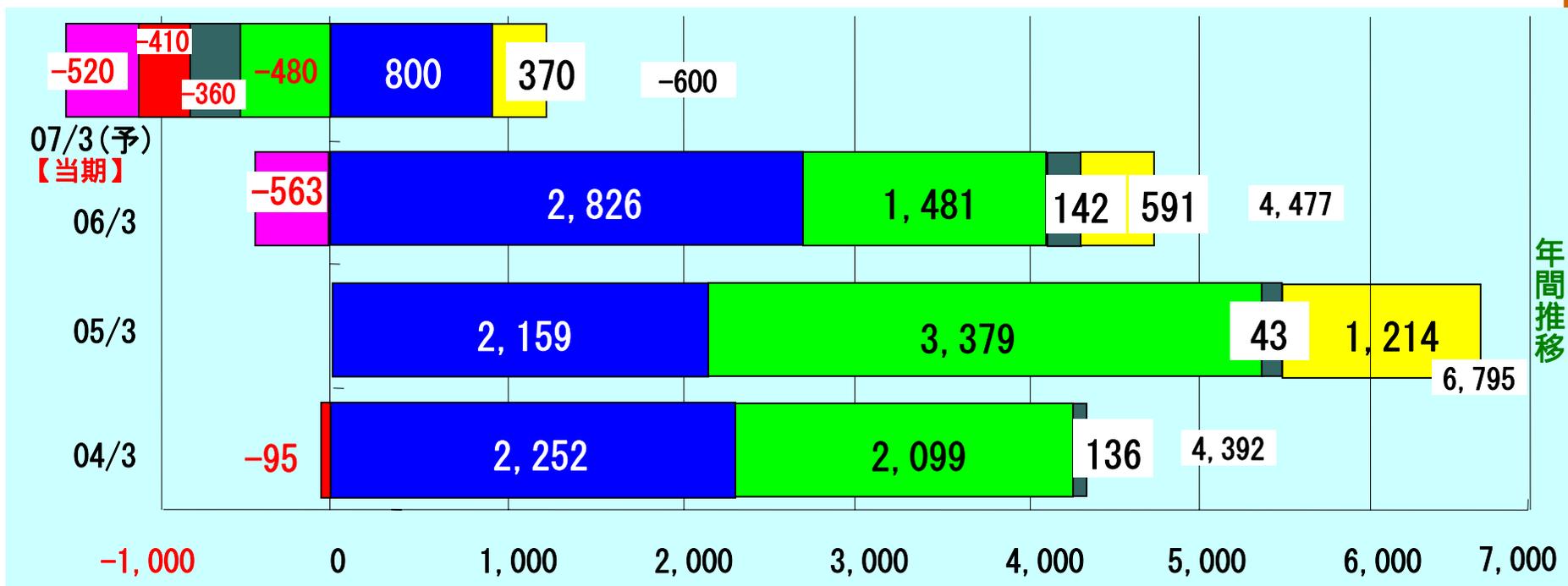
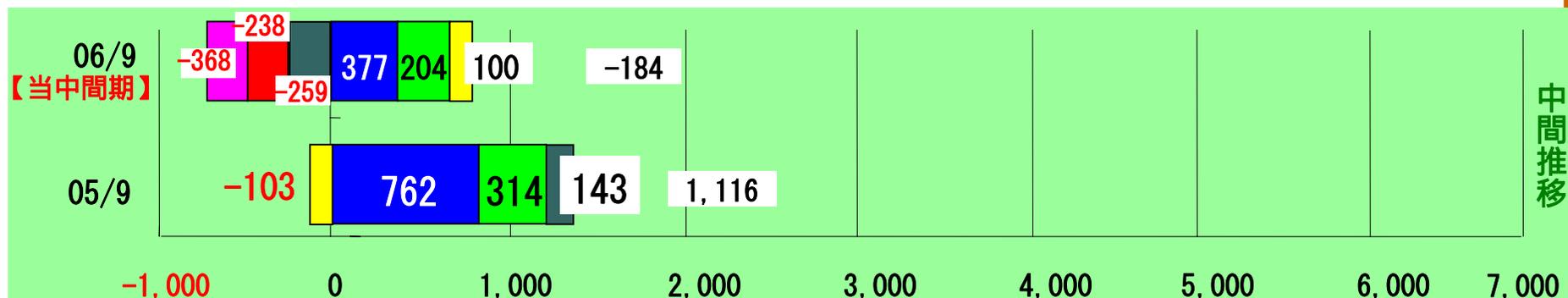


4. 経常利益 経常利益の推移

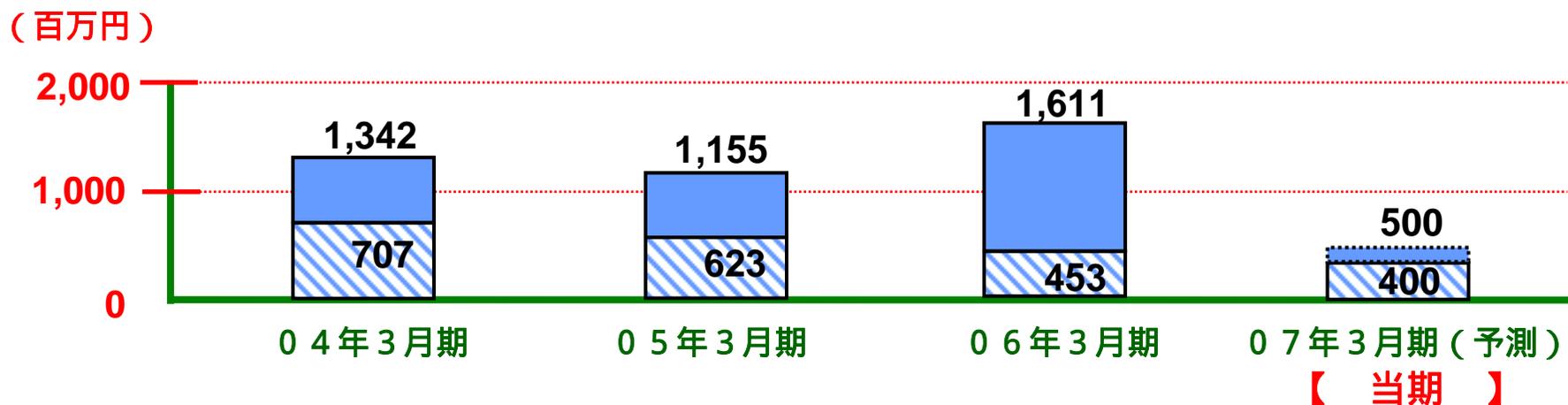
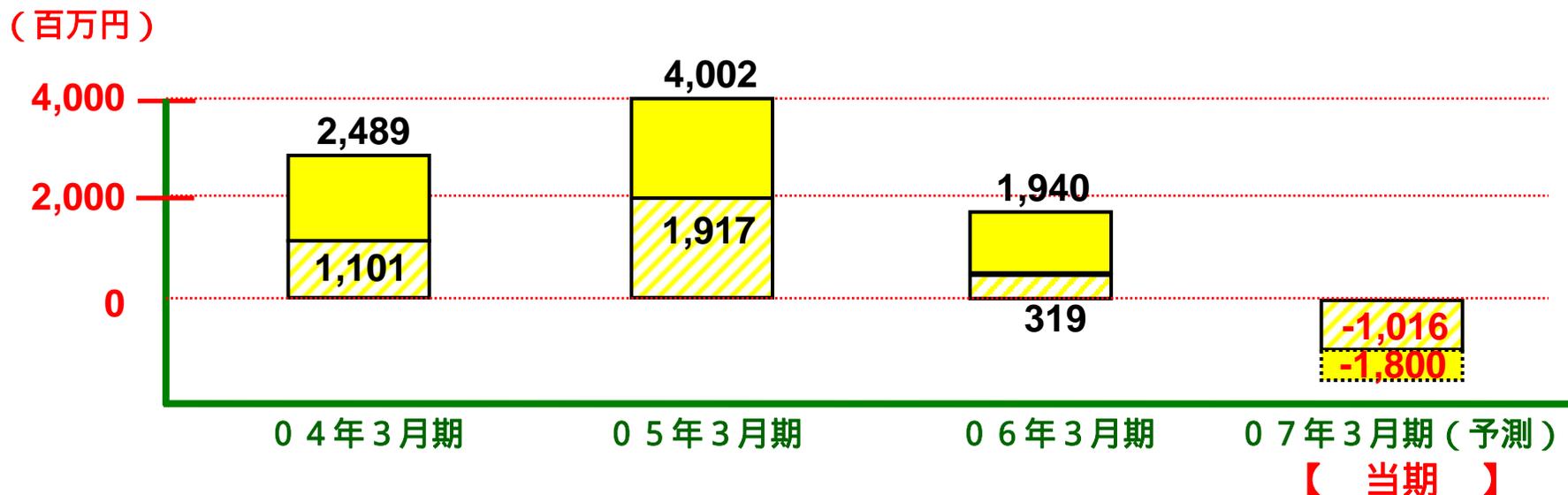


4. 経常利益 経常利益の内訳 所在地別セグメント

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



5. 当期純利益 当期純利益の推移



主な拠点と納入先(国内)

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・購買、設計・開発・試作(板金)・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・購買、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、日産ディーゼル、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、JCA
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、JCA、いすゞ
鈴鹿工場	1984年10月	三重県鈴鹿市	シートの製造	ホンダ
追浜工場	2000年 8月	神奈川県横須賀市	シートの製造	日産
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	設立年月日 (※資本参加)	所在地	事業内容	出資比率	資本金	主な納入先
(株)NuiTec Corporation	1985年7月	東京都青梅市	シート部品の製造販売	100%	325百万円	タチエス
立川工業(株)	1976年 8月	秋田県横手市	シート部品の製造販売	(100%)	300百万円	タチエス、関東シート製作所
富士高工業(株)	※1976年10月	愛知県名古屋市	シート部品の製造販売	(100%)	80百万円	タチエス
(株)タチエスパーツ	1971年10月	東京都青梅市	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	JCA、タチエス
富士機工(株)	※1999年 8月	静岡県湖西市	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	日産、スズキ他自動車メーカー 一各社、タチエス

主な拠点と納入先(海外)

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	シートの製造販売	(51.0%)	百万US\$ 5	米国ホンダ
SynTec INC.	シンテック	2000年 1月	米国 ノースカロライナ州	バスシートの製造販売	(100.0%)	百万US\$ 1	トーマスビルトバス
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
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\$ 18	米国日産
INDUSTRIA DE ASIEN 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MEX\$ 399	メキシコ日産、 メキシコホンダ、 JCI
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 統括会社	(100.0%)	百万US\$ 10	
SETEX CANADA GP.	シーテックスカナダ	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
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	欧州における営業・ 開発業務	100.0%	千ユーロ 6,300	
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\$ 12	英国日産

()は間接所有を含む

主な拠点と納入先(海外)

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
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	中国市場向けシートの製造販売	40.0%	千元 11,140	鄭州日産
泰極汽車内飾(太倉)有限公司	泰極太倉	2003年1月	中国江蘇省	シート用縫製部品の製造販売	(100.0%)	百万円 375	夕チエス
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	中国市場向けシートの製造販売	51.0%	百万US\$ 8	東風汽車
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
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

()は間接所有を含む

会社名	略称
Johnson Controls, INC.,	JCI
Johnson Controls Automotive Systems Corporation	JCA
Lear Corporation	LEAR
Intier Automotive Inc.,	INTIER
鄭州日産汽車有限公司	鄭州日産
東風汽車有限公司	東風汽車