

決算説明会



2017年3月期 期末決算

2016/04～2017/03

株式会社タチイス

2017. 5. 31



商 号：株式会社 タチエス
本 社：東京都昭島市松原町 3 - 3 - 7
設 立：1954年4月
資 本 金：90億40百万円
売 上 高：2,825億円（2017年3月期 連結）
社 員 数：10,986名（2017年3月期 連結）
株 式：東京証券取引所 市場第1部
事 業 内 容：自動車シート製造業

2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

設備投資

配当政策

財務情報

2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

設備投資

配当政策

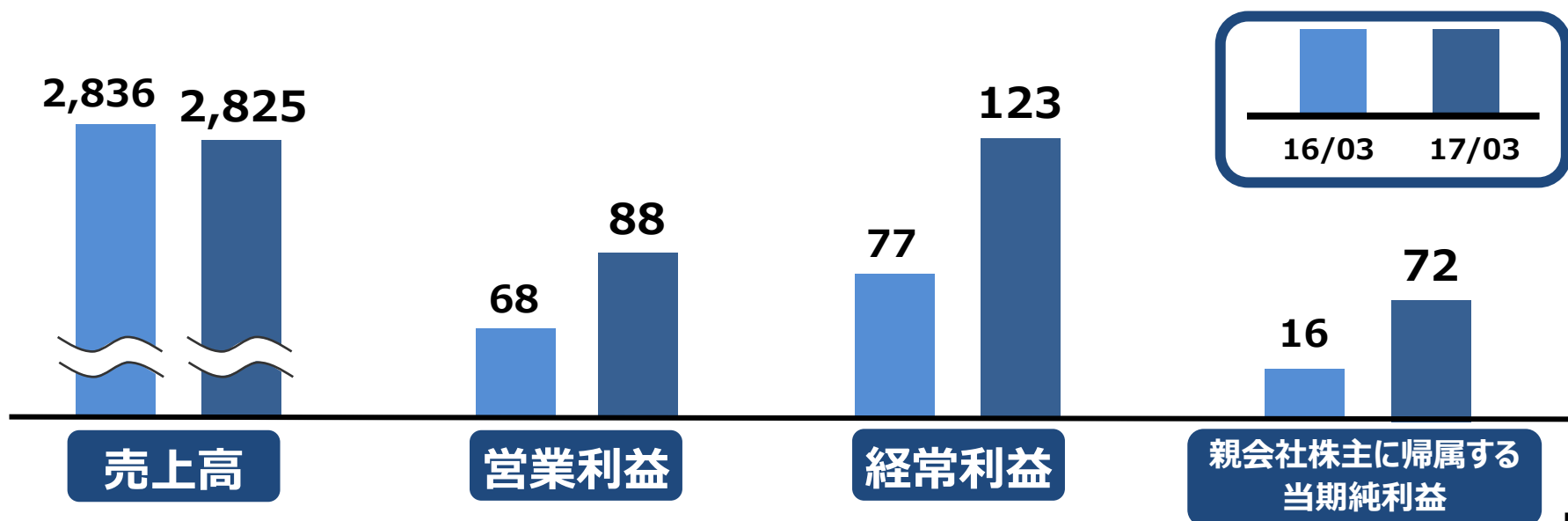
財務情報

前期比

単位：億円

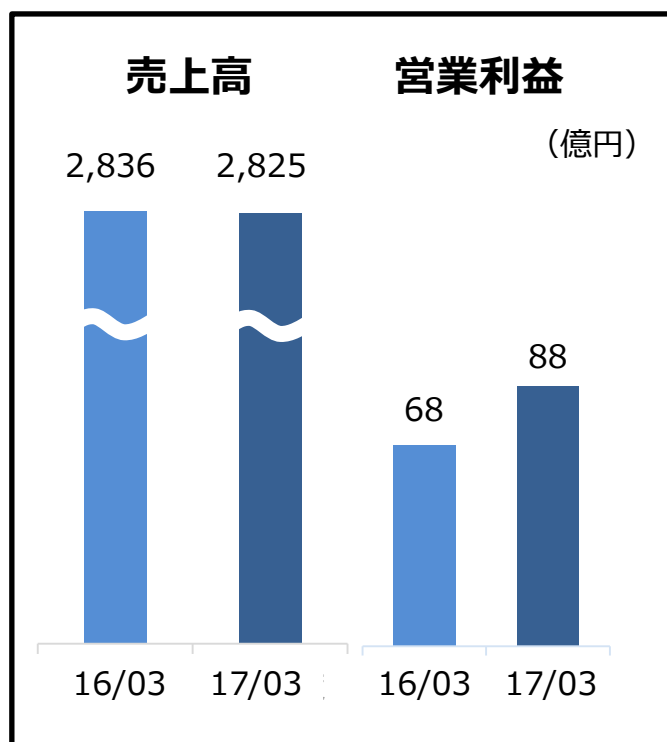
(億円未満切捨て)

	2016/03	2017/03	増減額	増減率 (%)
売上高	2,836	2,825	△11	△0.4
営業利益	68	88	+20	28.7
経常利益	77	123	+46	59.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	16	72	+56	330.9



参考

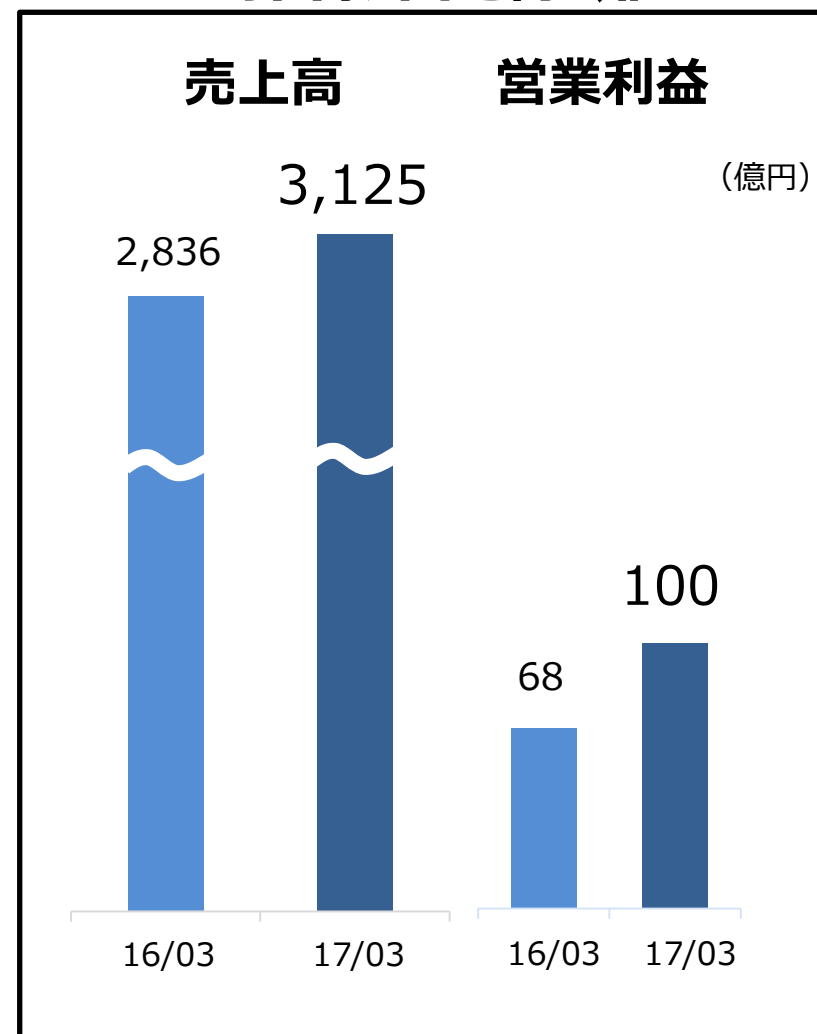
財務報告値



為替レート：2017/3期 ¥108.76/US \$

売上高、利益とも増加

為替影響を除く値



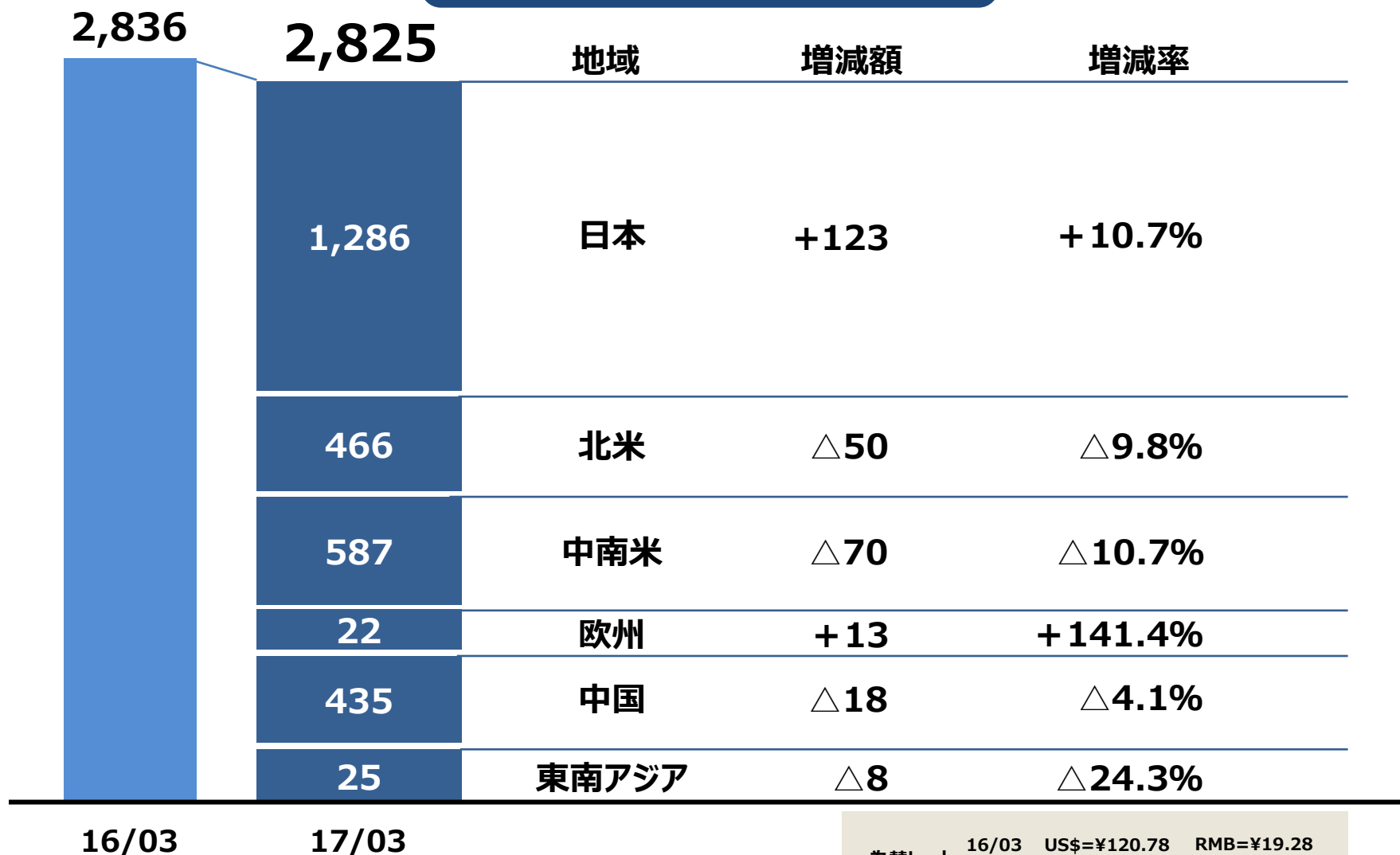
試算為替レート：2016/3期 ¥120.78/US \$

前期比

売上高

単位：億円

(億円未満切捨て)



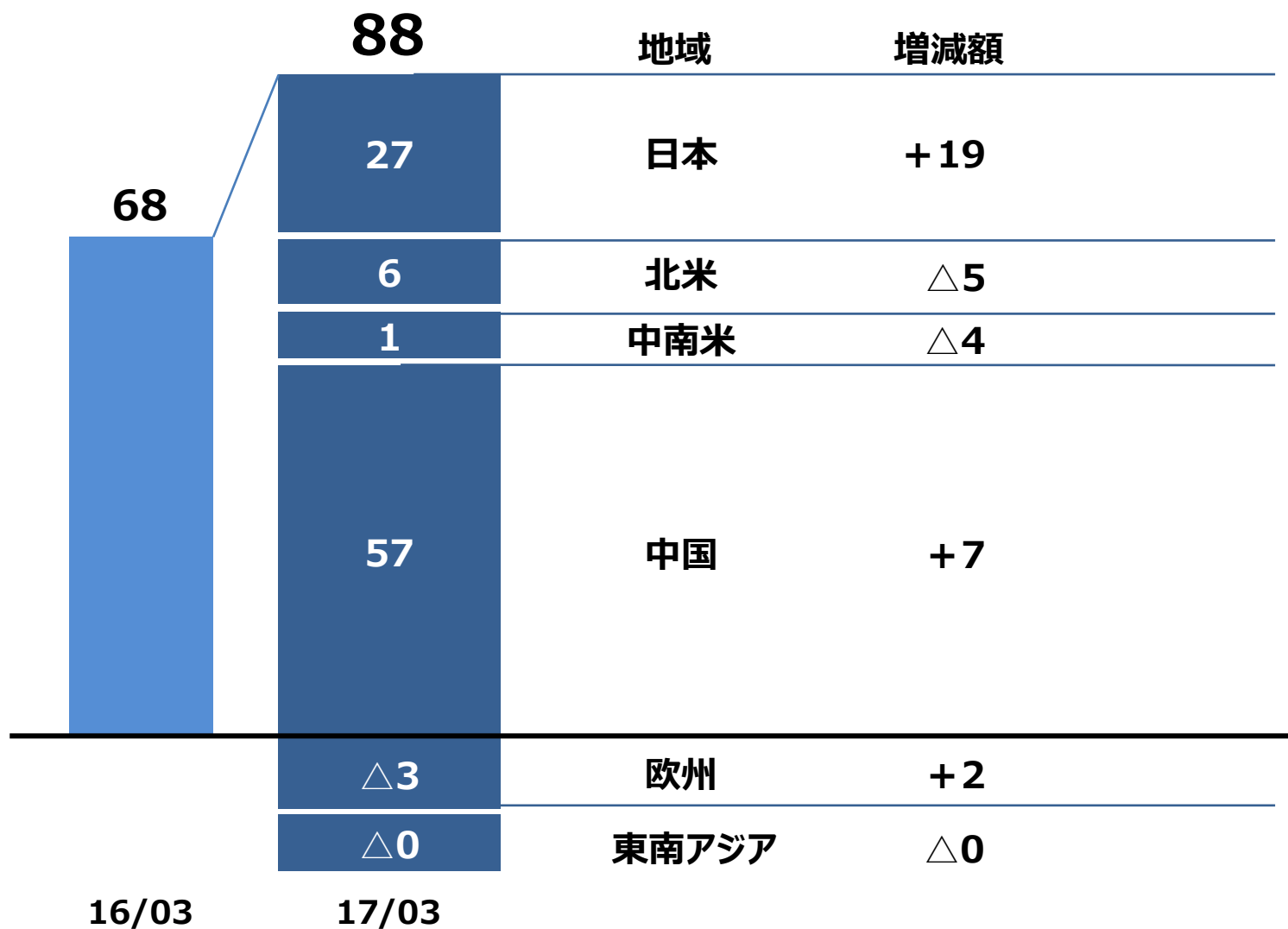
為替レート 16/03 US\$=¥120.78 RMB=¥19.28
17/03 US\$=¥108.76 RMB=¥16.54

前期比

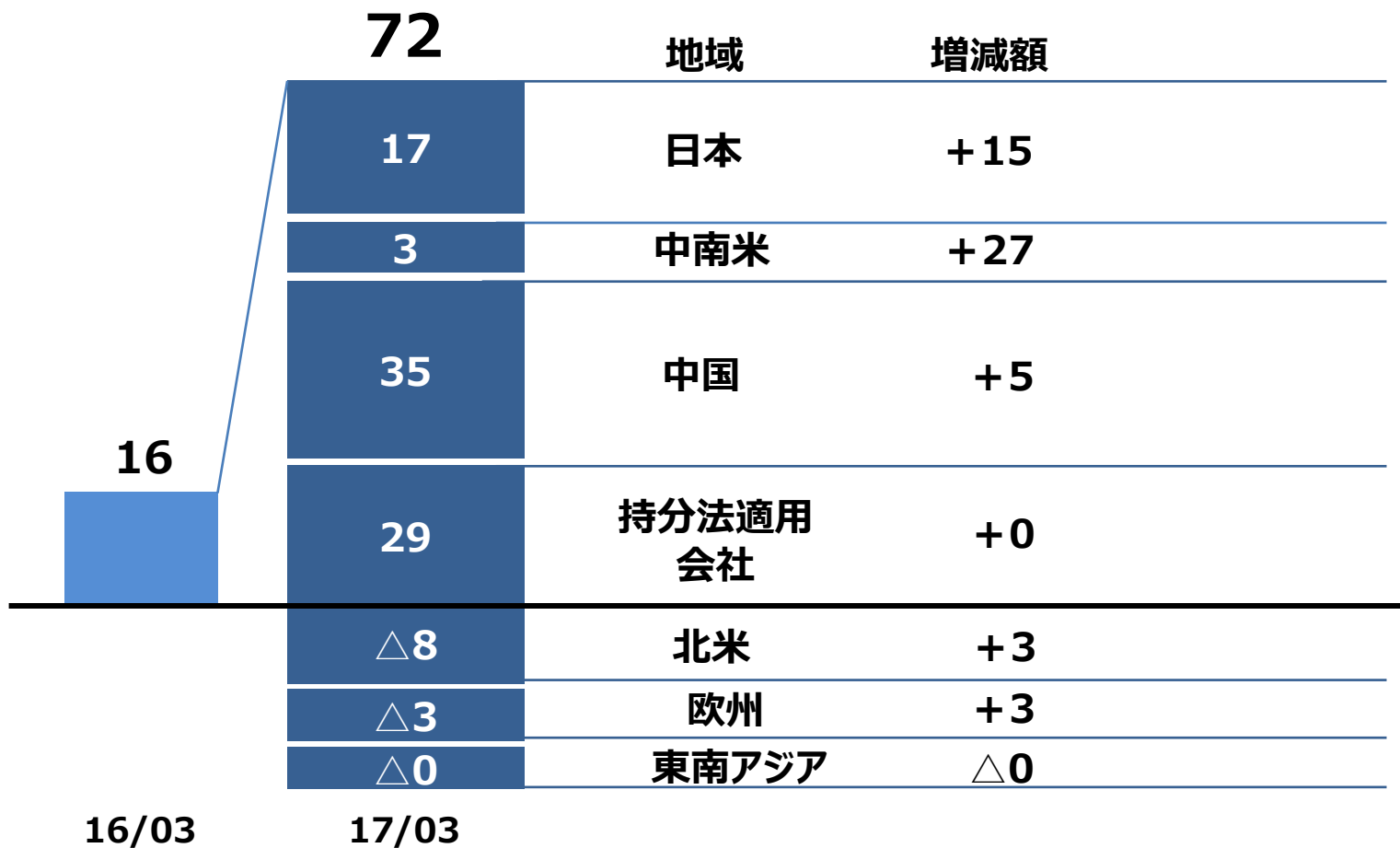
営業利益

単位：億円

(億円未満切捨て)



前期比

親会社株主に帰属する
当期純利益単位：億円
(億円未満切捨て)

2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

設備投資

配当政策

財務情報

TACHI-S '16-'20 経営戦略

Global Teamwork 2020

グローバル ワン チーム

で企業価値を高め、お客様の信頼をベースに
「選ばれ続ける企業」を目指して

目標

- 2020年を目処に、ビジョン GC177 の3目標(*)
を持続的に達成できる企業基盤を構築すること

*品質 NO.1、営業利益率 7%、世界生産シェア 7%

- 売りの拡大 : +30%
- モノづくり : ベンチマークコストの達成

変革
領域

グローバルビジネス拡大

売りの力

モノづくり力

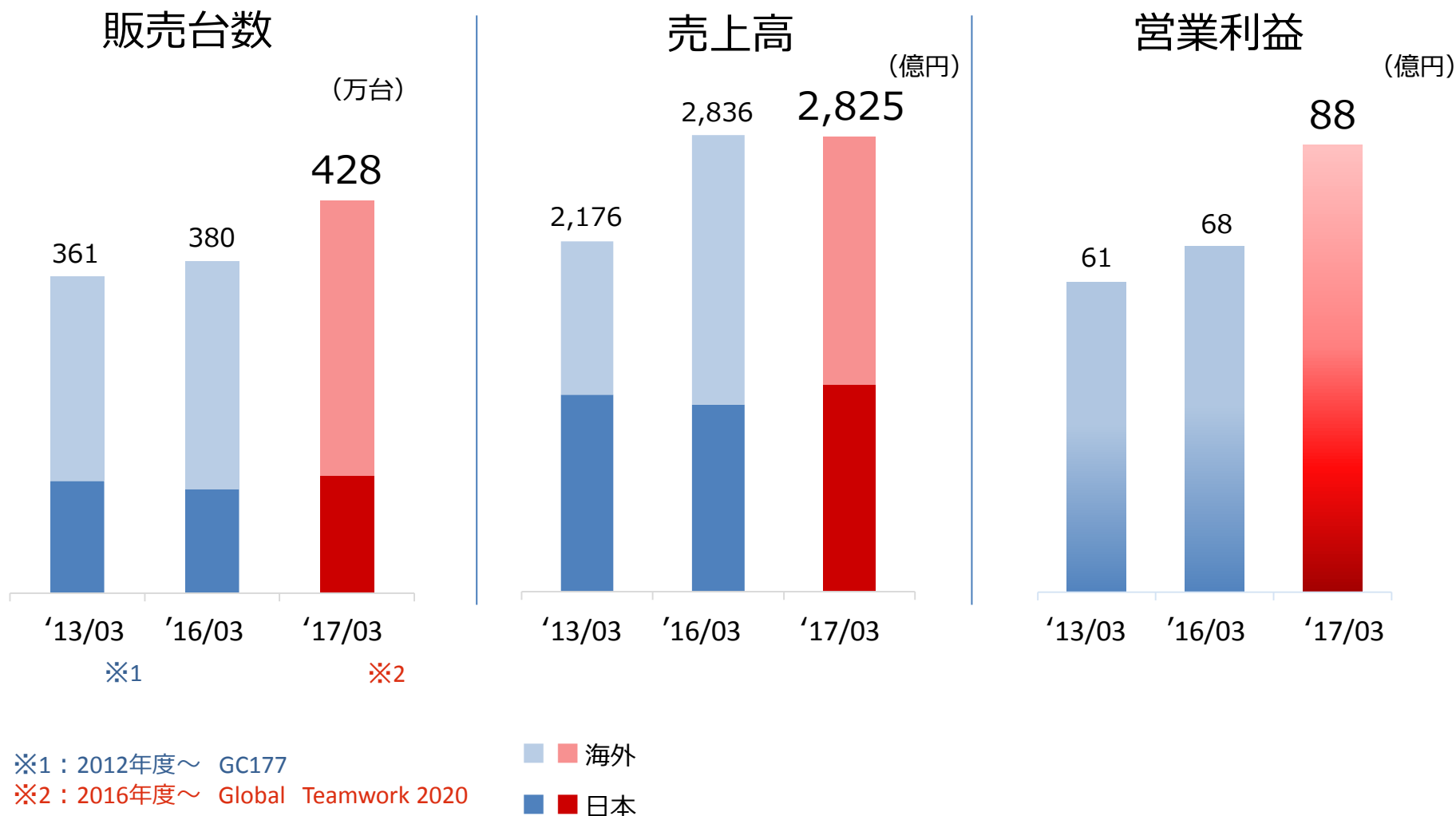
経営
基盤
(土台)

プロセス マネジメント

グローバル ビジネス マネジメント

人財育成

販売台数、営業利益ともに大きく伸長



販売台数は、全需の伸びを上回る

(単位：万台)

2013/03

2016/03

2017/03

増減率
(2013/03比)**+15%**グローバル全需
(生産台数ベース)
出典 LMC Automotive

8,162

8,902

9,435

タチエス販売台数
(シェア)361
(4.4%)380
(4.3%)428
(4.5%)**+18%**

(単位：万台)

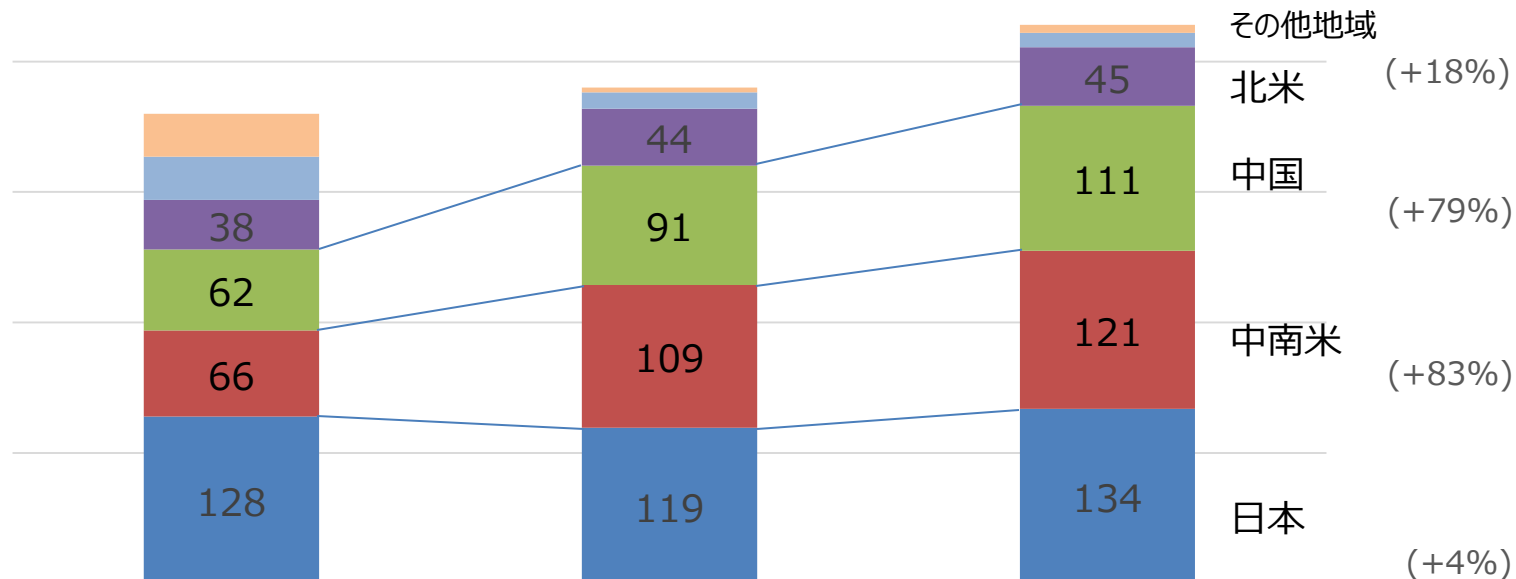
400

300

200

100

0



販売台数は、全需の伸びを上回る

(単位：万台)

2013/03

2016/03

2017/03

増減率
(2013/03比)**+15%**グローバル全需
(生産台数ベース)
出典 LMC Automotive

8,162

8,902

9,435

タチエス販売台数
(シェア)361
(4.4%)380
(4.3%)428
(4.5%)**+18%**

(単位：万台)

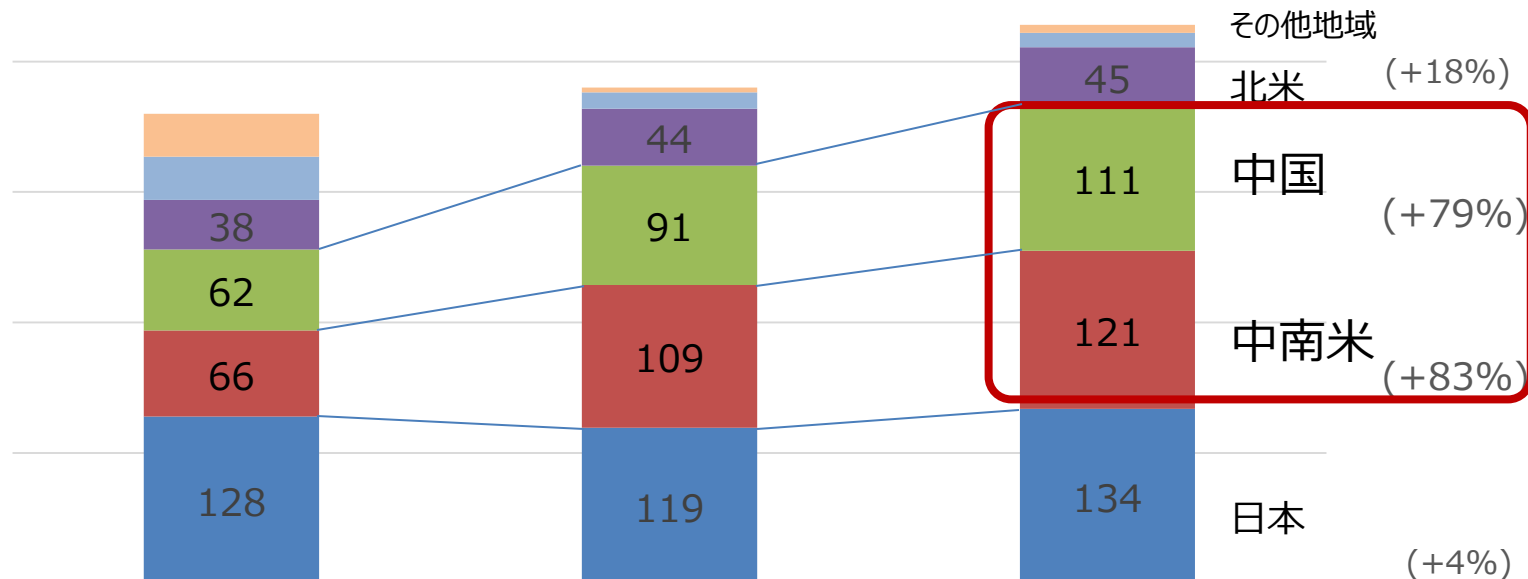
400

300

200

100

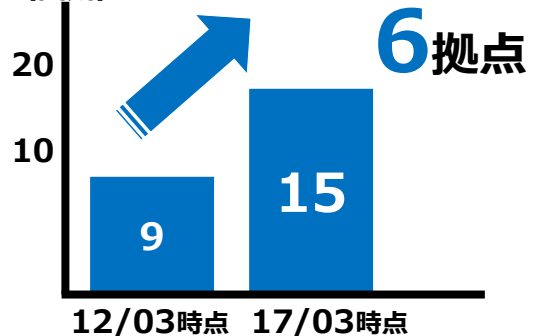
0



■ 台数

'13/03 '17/03 (増減率)
62万台 ⇒ 111万台 (+79%)

拠点数
(箇所)



● 新規拠点 ● 増強拠点

泰極愛思(武漢)
汽車內飾有限公司
'13～稼働開始

泰極愛思(中国)
投資有限公司 (TSC)
'12～稼働開始

大連東風李爾泰極愛思
'14～稼働開始

浙江泰極愛思汽車部件
有限公司 (浙江SC)
'14～稼働開始



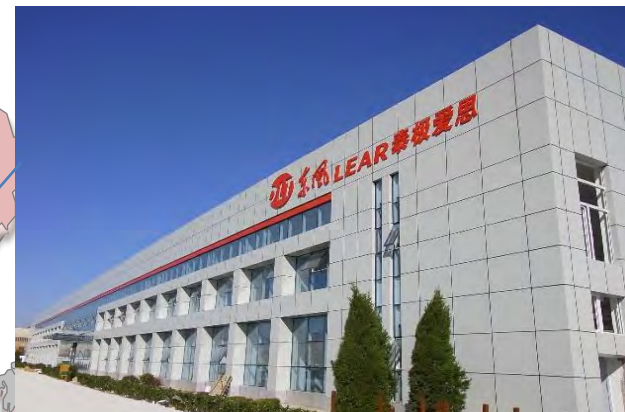
襄陽東風李爾泰極愛思
'14～稼働開始



武漢泰極江森
'13～能力増強継続



泰極愛思(鄭州)
'16～稼働開始



■ 台数

'13/03 '17/03 (増減率)
66万台 ⇒ 121万台 (+83%)

拠点数
(箇所)

20
10

新規設立
6拠点

6

12

12/03時点 17/03時点

● 新規拠点

TACHI-S Engineering
Latin America
'12～ 稼働開始

TACHI-S Mexico
Calvillo PLANT
'14～ 稼働開始



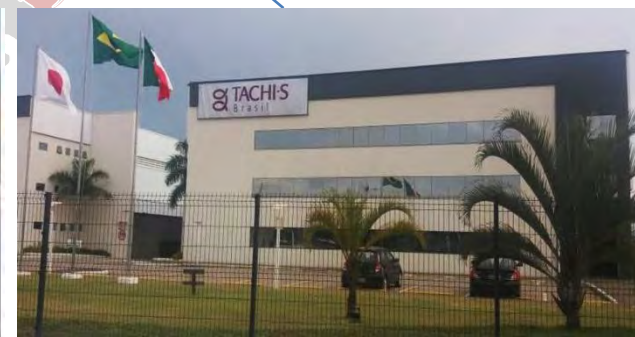
Fuji Kiko TACHI-S
Mexico
'14～ 稼働開始



TACHI-S Mexico
DSP PLANT
'14～ 稼働開始



SETEX Automotive
Mexico
'14～ 稼働開始



TACHI-S Brasil
'14～ 稼働開始

タチエス東証上場30周年

TACHI-S CO.,LTD



ヌイテック設立10周年

Nui Tec Corporation



北米TSE設立30周年

TACHI-S Engineering U.S.A



鄭州泰新 設立15周年

鄭州泰新汽車内飾件有限公司



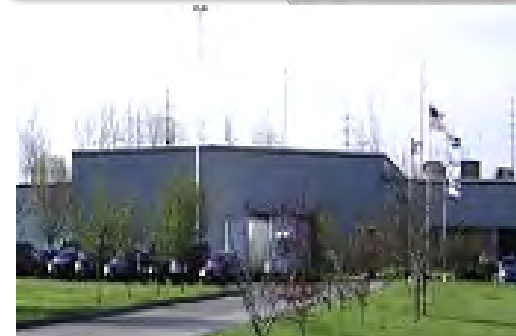
タチエス メキシコ設立25周年

Industria de Asiento Superior



シーテックス設立30周年

SETEX



■ 売りの力

独立系の強みを活かし、価値ある提案を続ける

2016年度 12モデルの立ち上げ

中国

- CIVIC
- GIENIA
- 开瑞K60
- 凯翼V3
- T90



日本

- Q60 (北米向け)
- Vitz
- NOTE e-POWER
- FREED
- FREED+(プラス)



米国・中南米

- KICKS
- 新規EV



- NISSAN / INFINITI / VENUZIA
- HONDA / ACURA
- TOYOTA
- 中国民族系メーカー
- 新規OEM

新規お客様の獲得

- 新規お客様獲得専任チームによる活動強化 (グローバル)
- EV OEM 向け提案 (米国)
- 民族系OEM向けマーケティング拡充 (中国)
- 先行開発への参画 (日本)

Tier 2 ビジネスの拡大

- 新規お客様へのアプローチ (メキシコ)
- 縫製部品の受注拡大 (日本、メキシコ)

売りの力

モノづくり力

プロセス マネジメント

グローバル ビジネス マネジメント

人財育成

■ モノづくり力

先行開発から全プロセスで信頼できる仕組みを提供する

開発プロセスの全面的な見直し

タチエス モノづくり ウェイ (TMW)

TACHI-S
Development Way
(TDW)

+

TACHI-S
Production Way
(TPW)

フロントローディング

- 開発前倒し
- 得意先との共同開発
- 同期化とグローバル化

Product Information
Management System

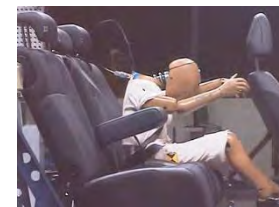
- グローバル共通の業務プロセス（製品軸）の刷新
- グローバルでのナレッジ シェアリング

現地開発力強化

- 開発スピードアップのための投資を実行中（中国 およびメキシコ）



実験設備拡充、衝突試験機導入準備



コンポーネント部品 競争力強化

- 次世代フレーム・新工法 開発中（グローバル）
- ウレタン、フレーム工程内製化引き上げ（米州）

売りの力

モノづくり力

プロセス マネジメント

グローバル ビジネス マネジメント

人財育成

■ 経営基盤（土台）

現地ニーズにより迅速に対応する運営体制への進化

グローバル本社

米州事業本社

北米と中南米の一体運営

中国事業本社

各社にまたがる機能の統合

日本事業本社

日本向けビジネスに特化した機能を集結

業務効率の向上



グローバルで対応できる仕組みを提供する

グローバル人材の活用

- ローカル人材の経営層への登用の加速
- グローバル タレント マネジメントを通じた後継者育成計画
- 実務レベルでの人材交流活性化

プロセス マネジメントの充実

- プログラム マネジメント (開発～生産 立ち上げ)の見える化 と 体制強化
- グローバルでの内部統制システムの強化、運用推進

社会貢献活動の推進

- 現地プロスポーツへの協賛
- 福祉施設への寄付



売りの力

モノづくり力

プロセス マネジメント

グローバル ビジネス マネジメント

人材育成

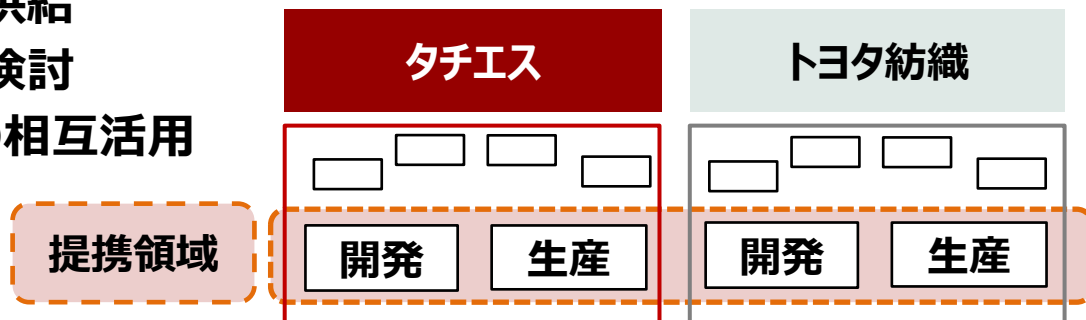
2017年3月30日、当社はトヨタ紡織株式会社との間で
業務提携契約を締結いたしました

目的

両社が保有する知見・ノウハウ・経営資源を相互活用し、競争力向上を
よりスピーディーに図ること

業務 提携 内容

1. 既存部品の相互供給
2. 新規部品の開発検討
3. 生産拠点・設備の相互活用



2017年4月28日、当社は 富士機工株式会社のシート事業を 吸収分割により 承継する会社の株式取得（子会社化）に関する契約を 締結いたしました

新会社概要

’17年10月～稼働開始

株式会社TF-METAL

本店所在地：静岡県 湖西市（現富士機工 新居事業所内）

子会社：現行シート事業関連の国内3社、中国3社、米州3社 計9社を継承

狙い (1) 品質・コスト競争力UP (2) 一元管理によるスピードUP (3) 垂直統合による提案力UP

’17年 10月～



「選ばれ続ける企業」へ



お客様からの信頼 — TRUST

**Global
Teamwork
2020**

独立系の強みを活かし、価値ある提案をし続ける

先行開発から全プロセスで信頼できる仕組みを提供する

グローバルベースで対応できる仕組を提供する

GC177目標を持続的に達成できる企業基盤の構築

2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

設備投資

配当政策

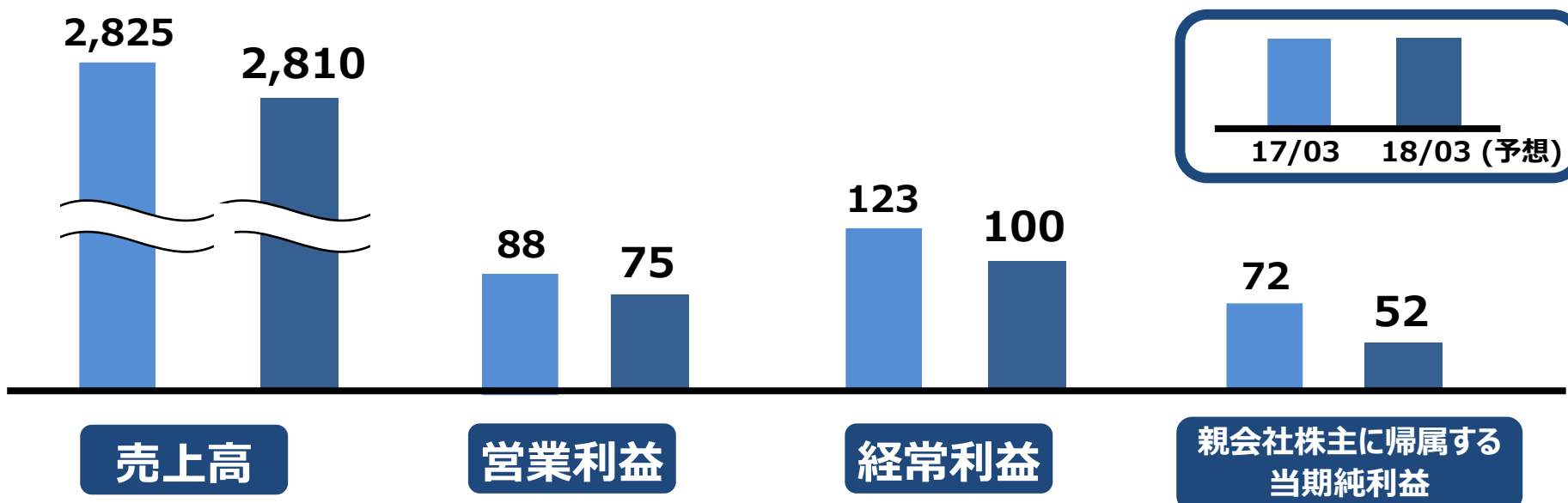
財務情報

前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

	2017/03	2018/03(予想)	増減額	増減率 (%)
売上高	2,825	2,810	△15	△0.5
営業利益	88	75	△13	△15.3
経常利益	123	100	△23	△18.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	72	52	△20	△28.4

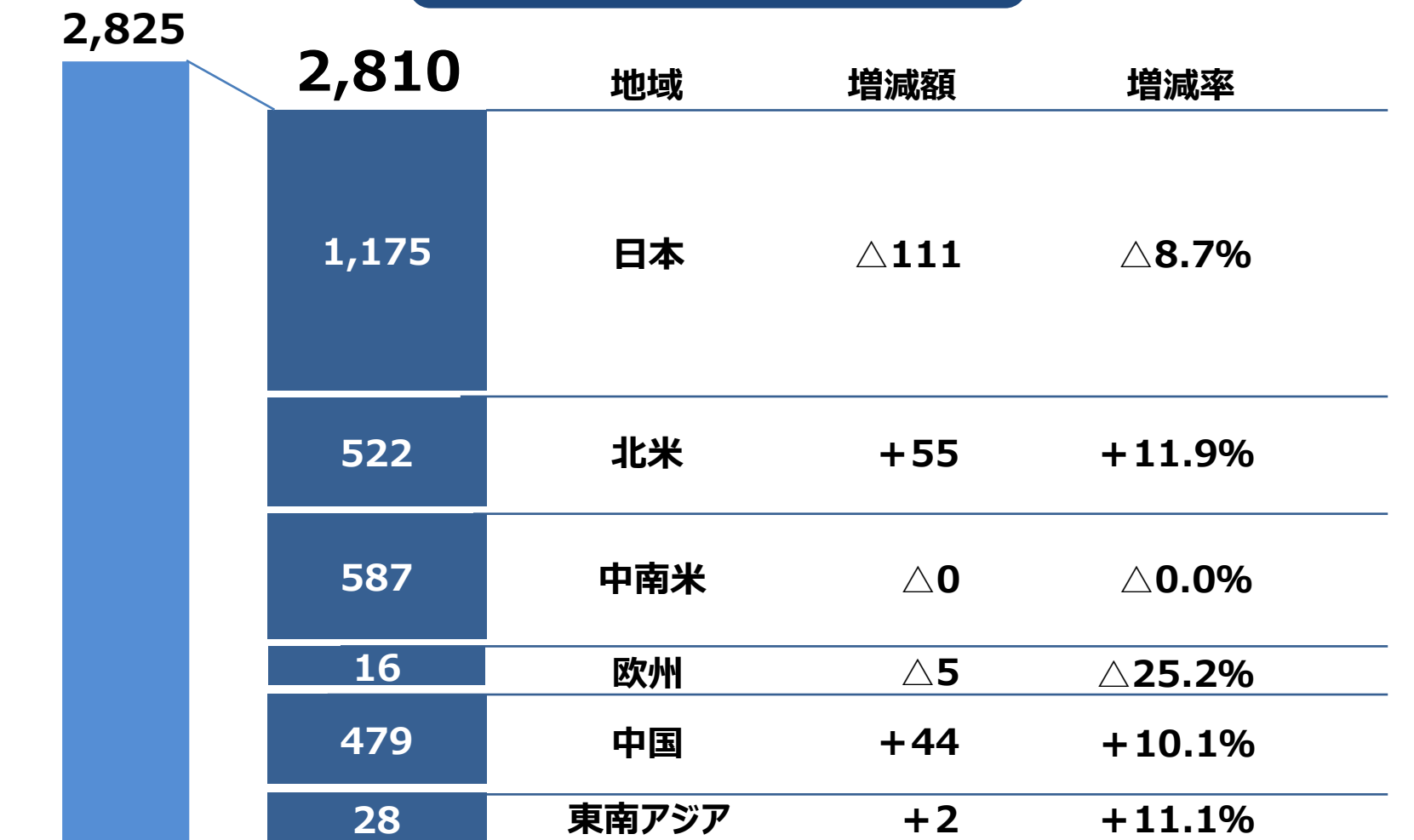


前期比

売上高

単位：億円

(億円未満切捨て)



17/03

18/03 予想

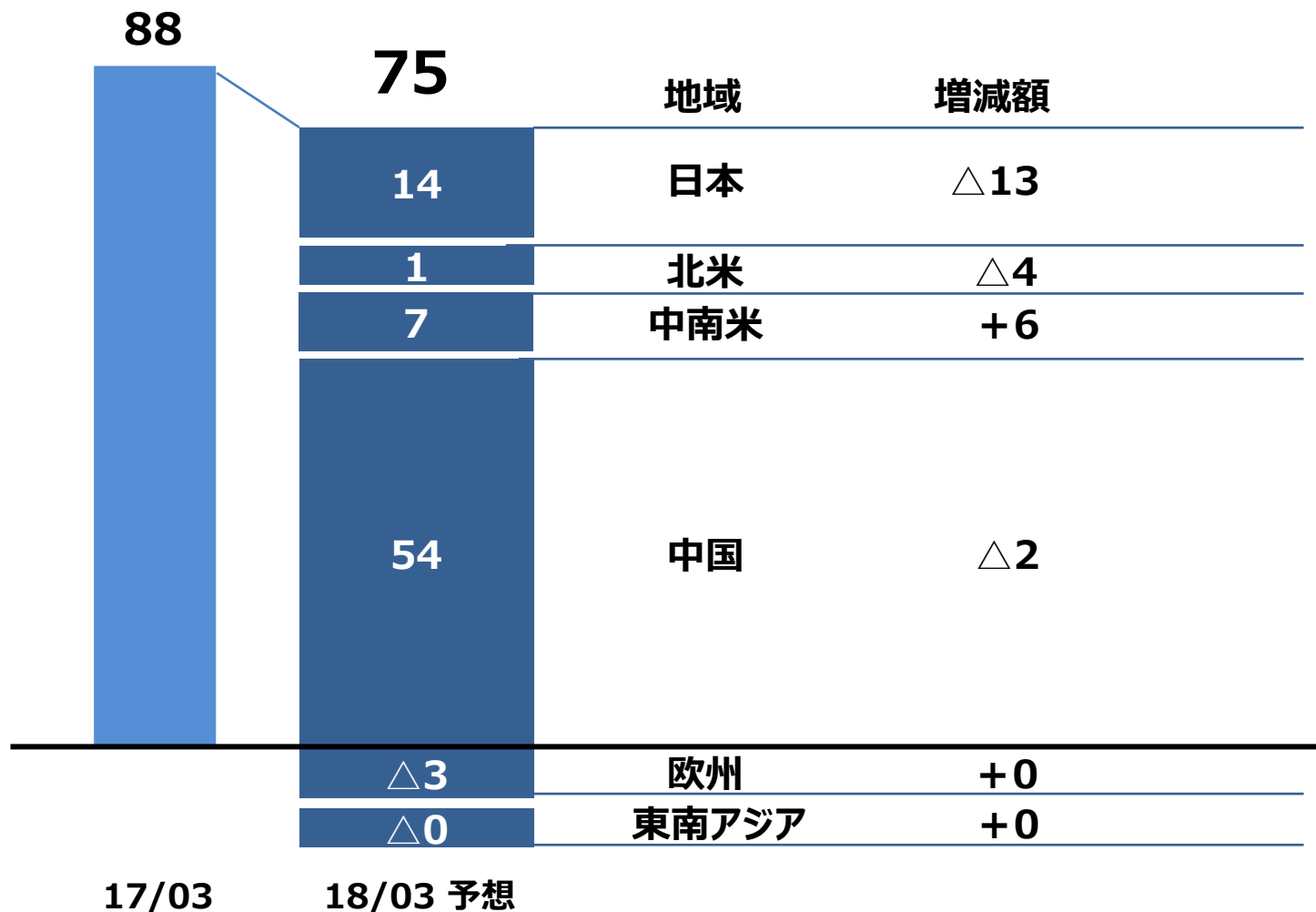
為替レート

17/03	US\$=¥108.76	RMB=¥16.54
18/03	US\$=¥110.00	RMB=¥16.00

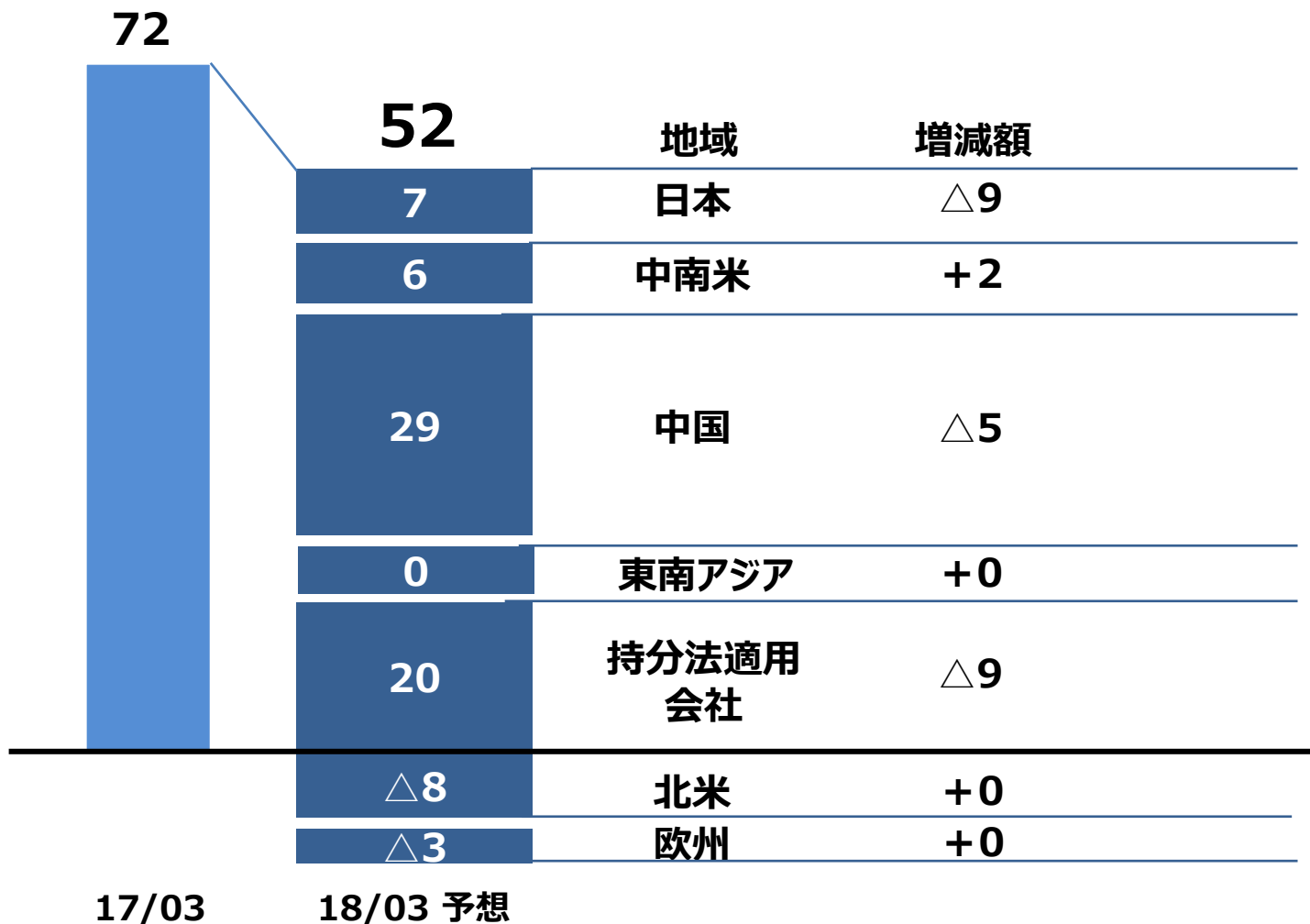
前期比

営業利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



前期比

親会社株主に帰属する
当期純利益単位：億円
(億円未満切捨て)

2016年度の実績

Global Teamwork 2020

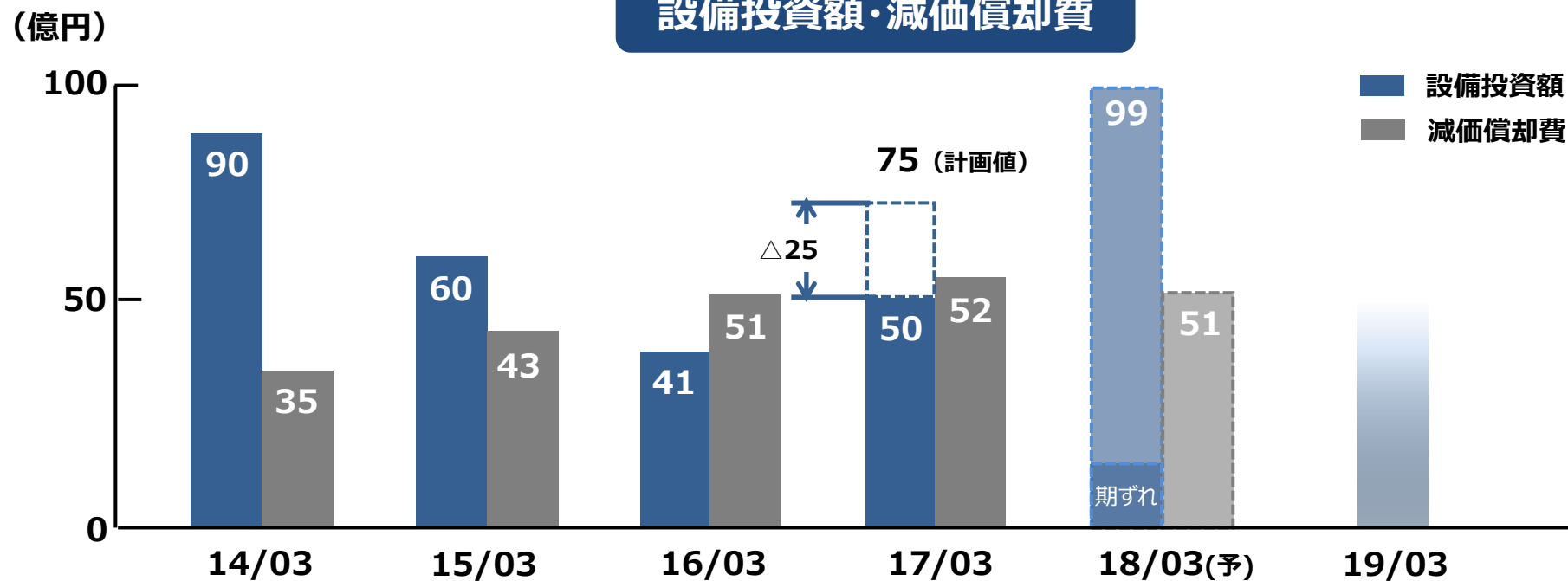
2017年度の見通し

設備投資

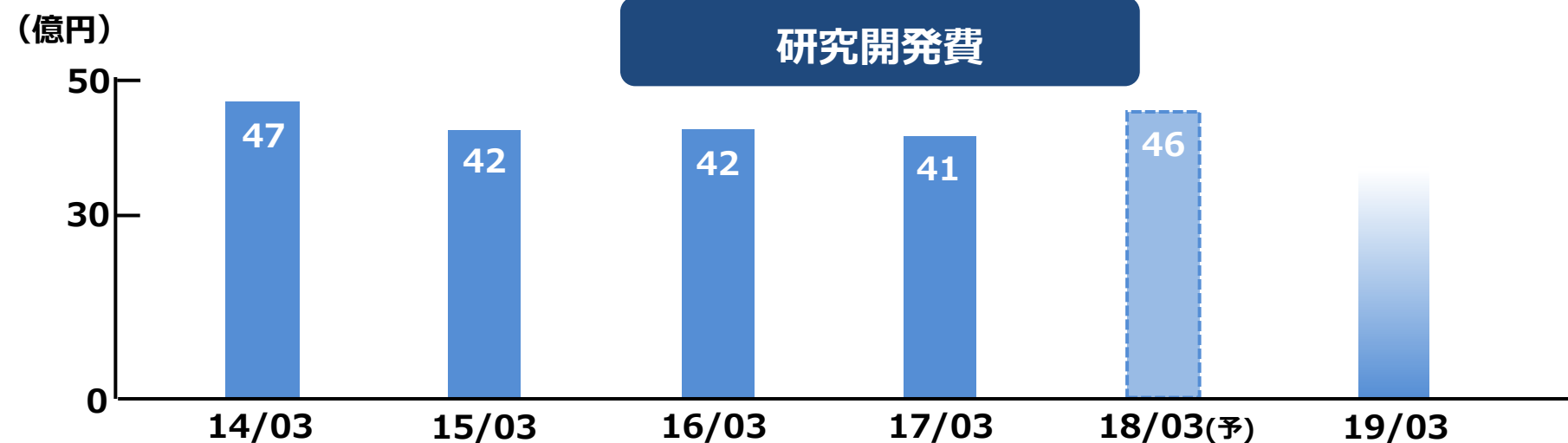
配当政策

財務情報

設備投資額・減価償却費



研究開発費



2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

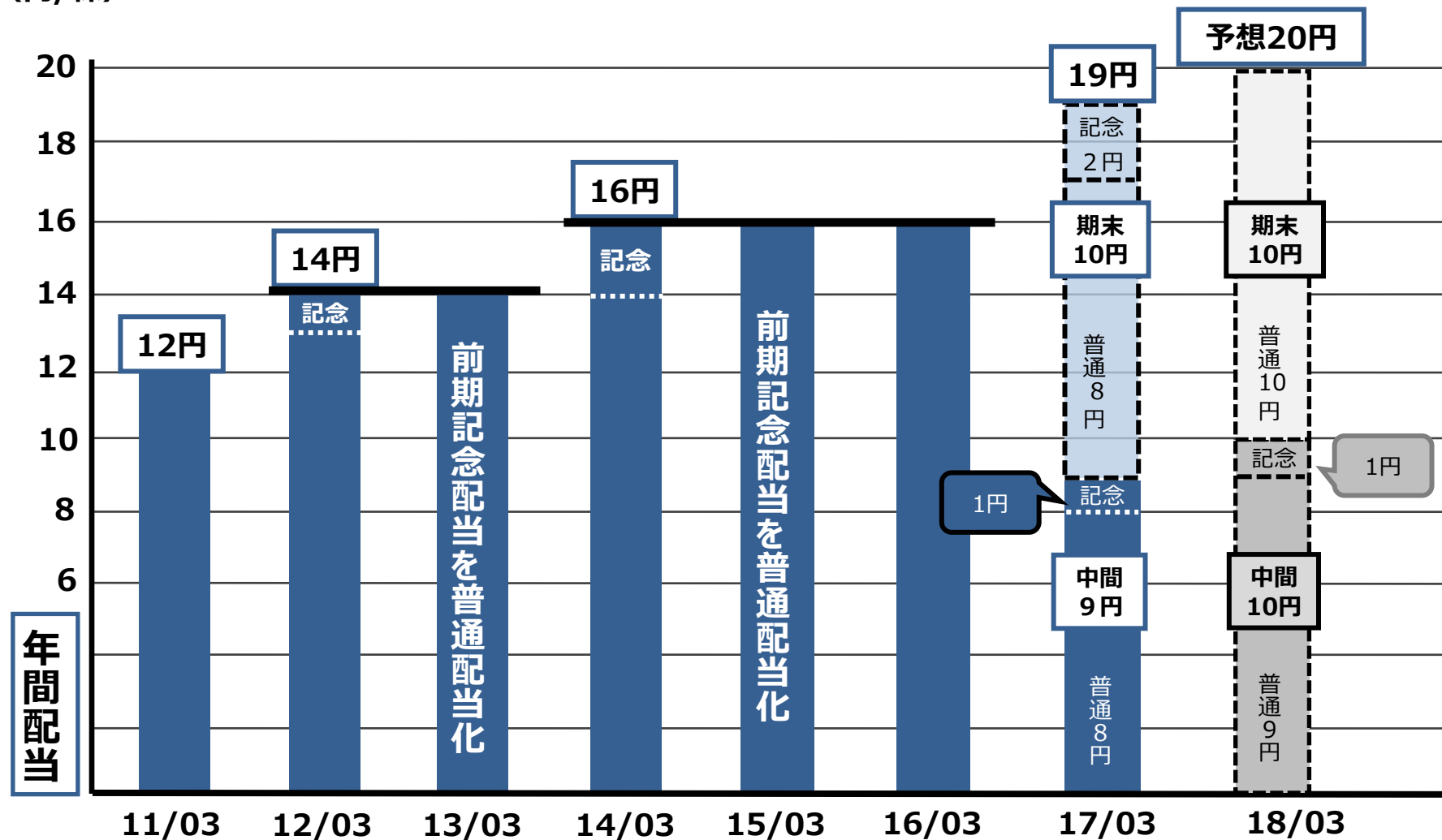
設備投資

配当政策

財務情報

基本方針：長期的視点で 安定配当を目指しています

(円/株)



2016年度の実績

Global Teamwork 2020

2017年度の見通し

設備投資

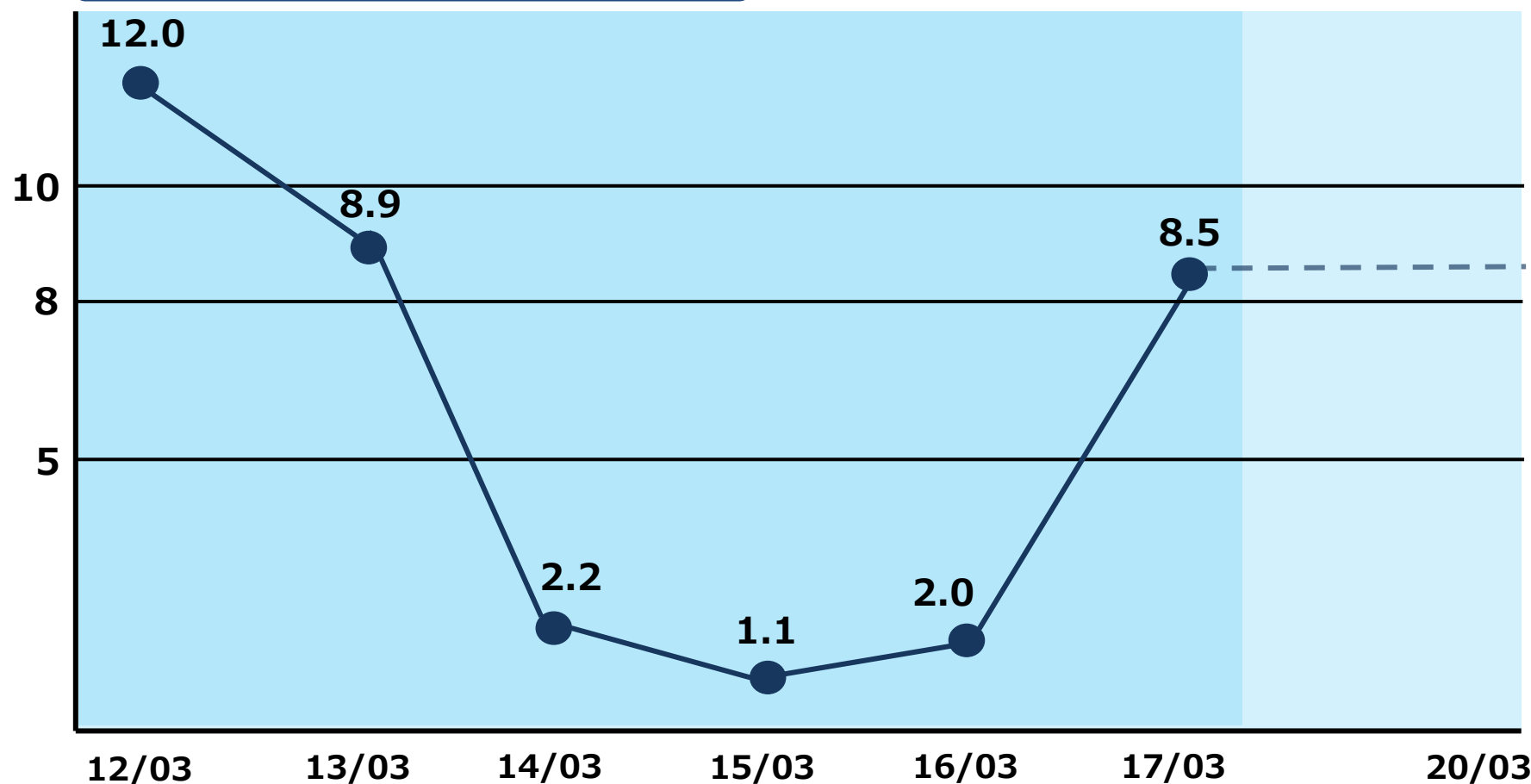
配当政策

財務情報

健全な財務運営を通じ、安定的に8%以上のROEを目指して参ります

自己資本利益率（ROE）

（単位：％）



Appendix

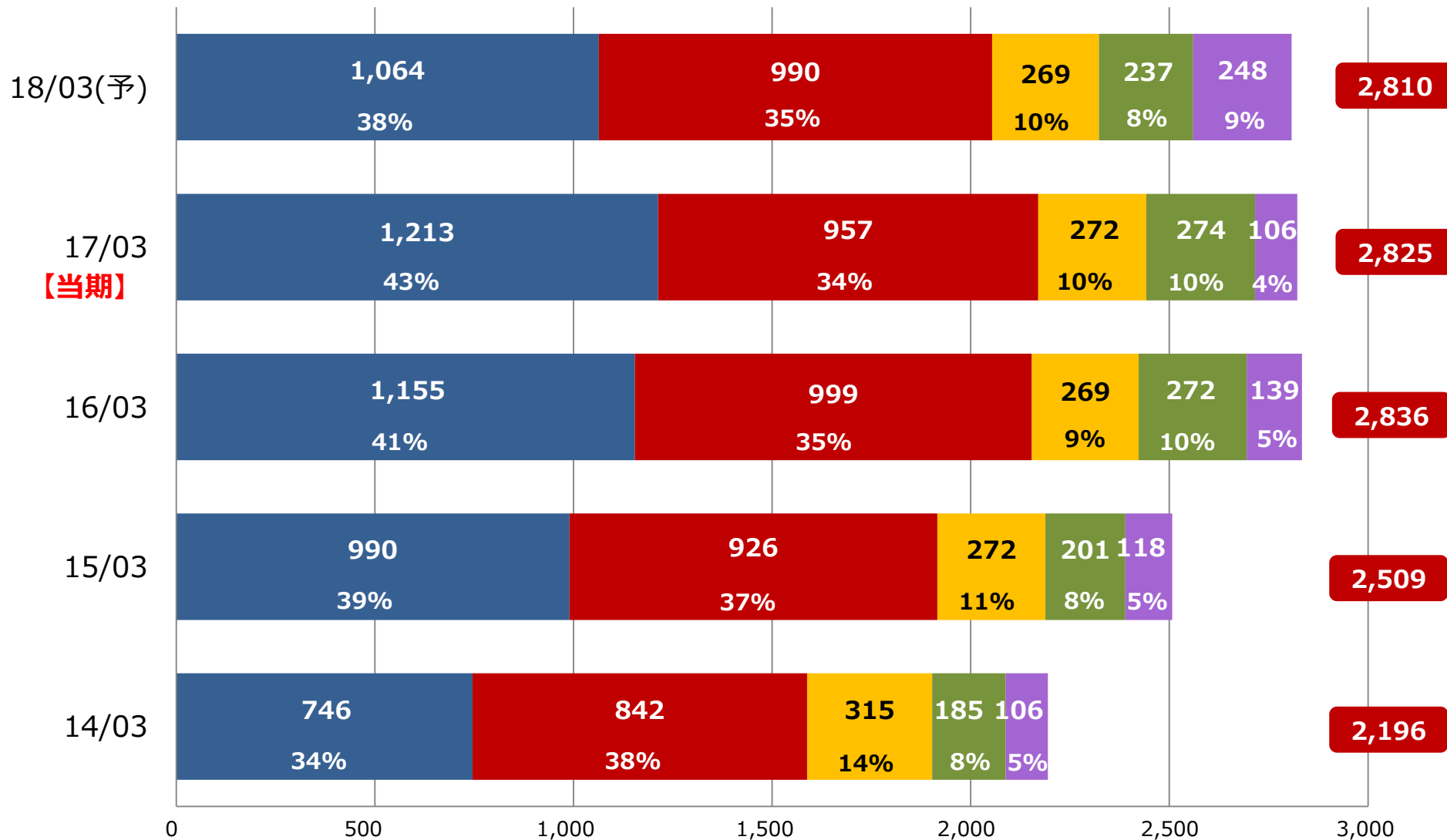
(単位 : 円)

	14/03	15/03	16/03	17/03	18/03(予)
US \$	99.75	109.19	120.78	108.76	110.00
Mex \$	7.52	7.96	7.69	5.95	5.90
EUR	133.38	139.38	132.75	119.34	119.00
RMB ¥	15.68	17.09	19.28	16.54	16.00

通期推移

（単位：億円）

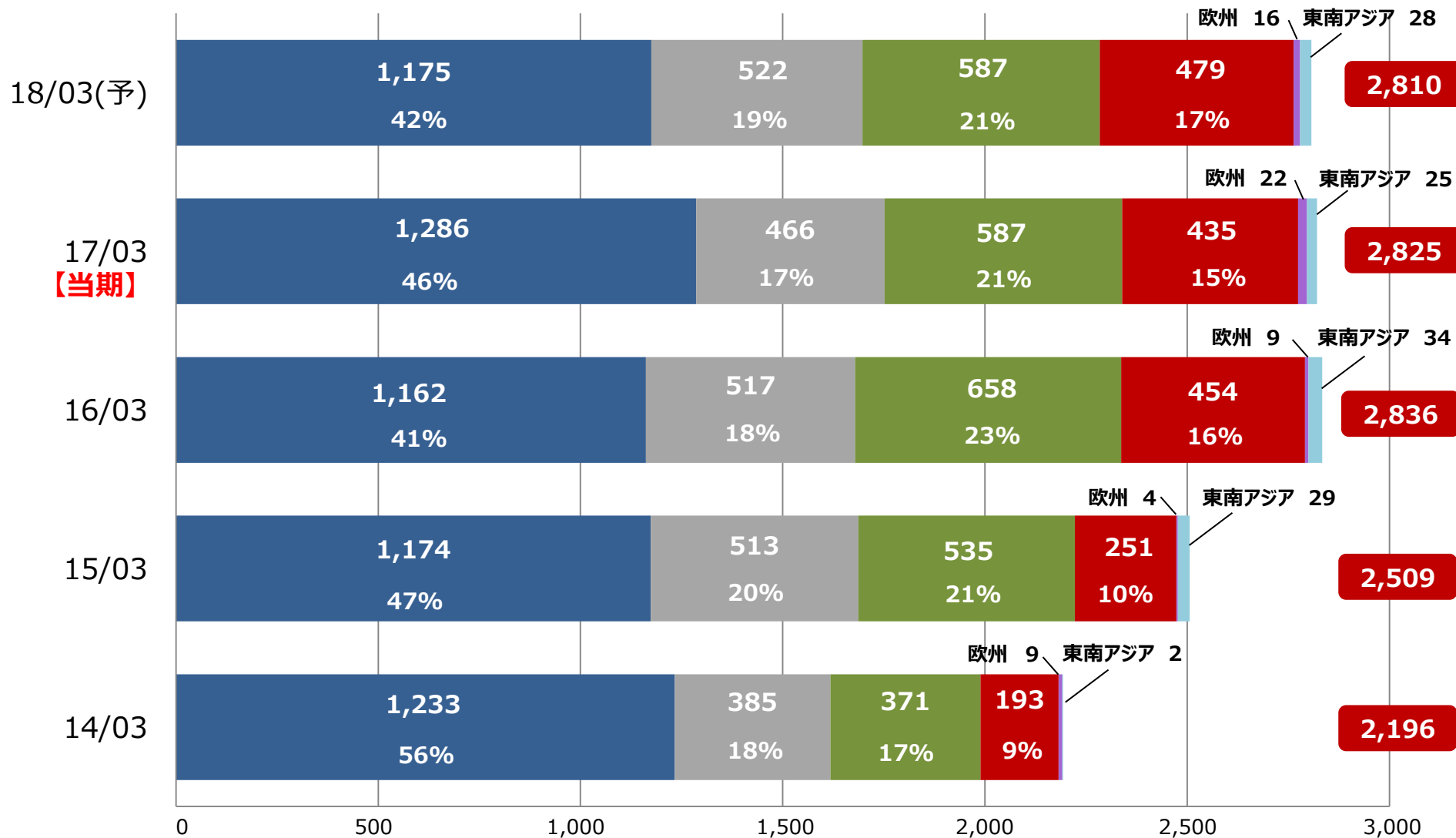
■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他



通期推移

（単位：億円）

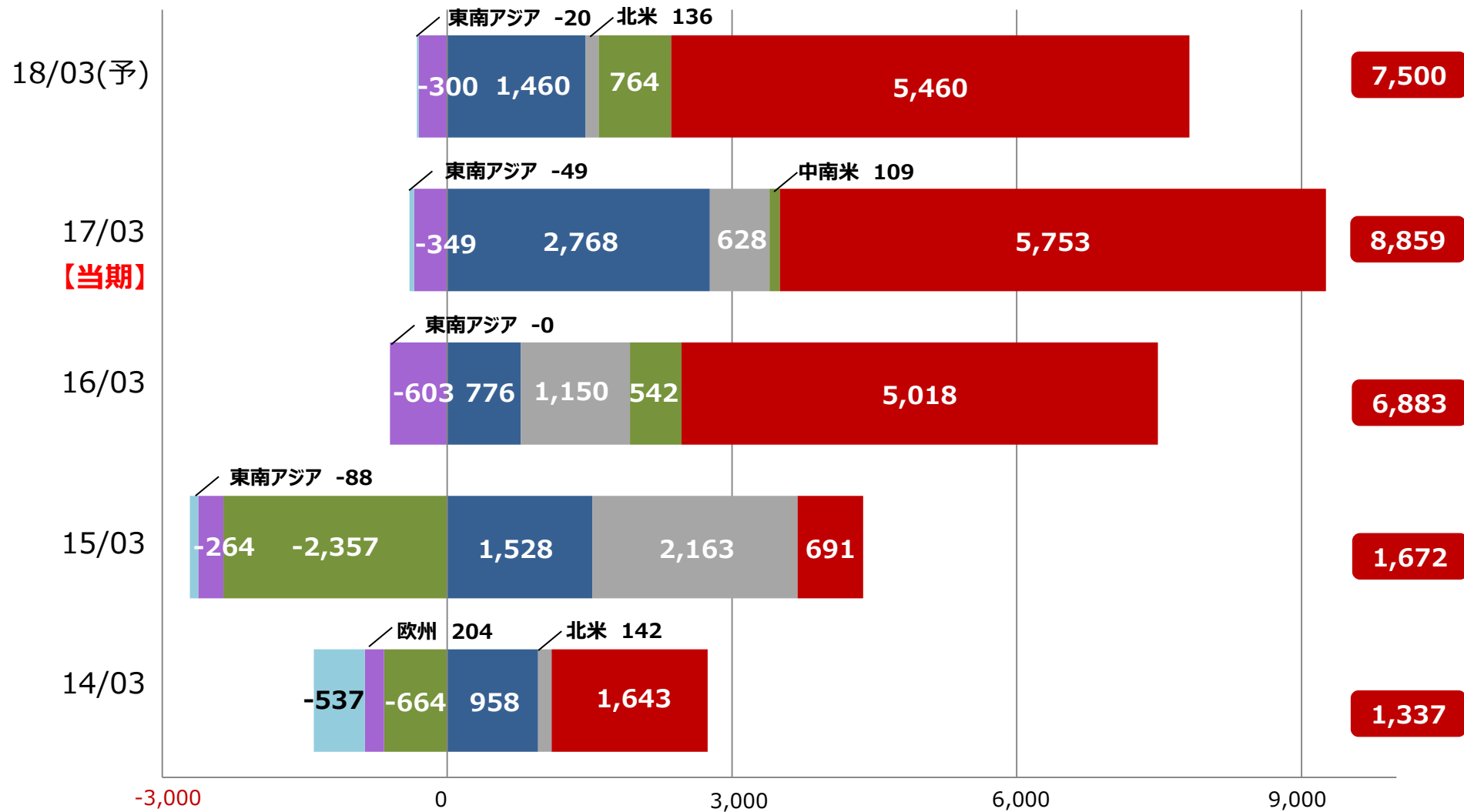
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



通期推移

（単位：百万円）

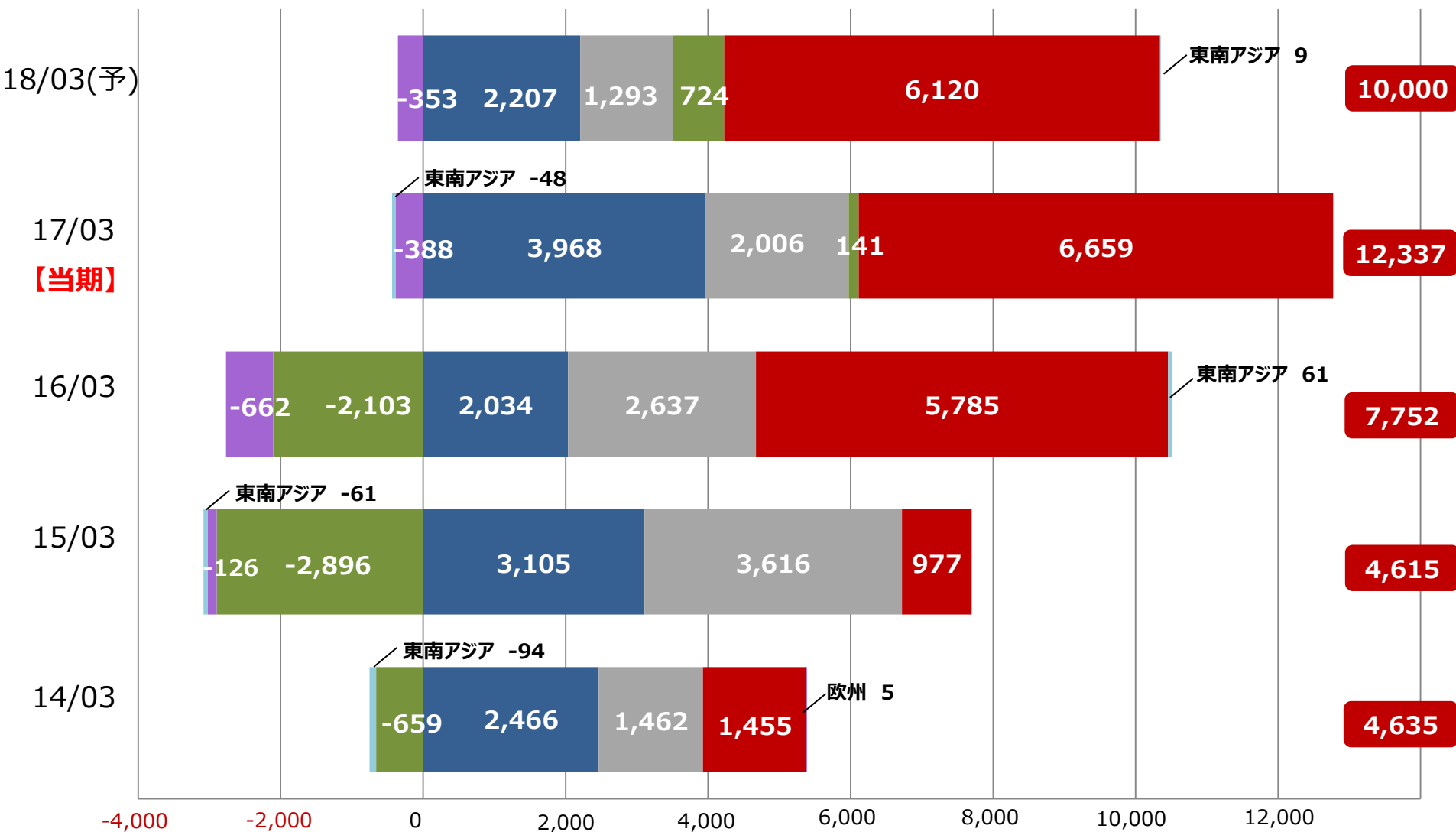
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



通期推移

（単位：百万円）

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



17年3月末時点

拠点	設立年月	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 4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

会社名	設立 年月 (◎資本参加)	所在地	主な事業内容	出資比率	資本金	主な納入先	連結範囲
(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%	百万円 325	タチエス トヨタ紡織東北	連結子会社
(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%	百万円 50	医療機関、 事務機器メーカー、 タチエス	連結子会社
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	100.0%	百万円 40	タチエス、富士機工 自動車関連以外	連結子会社
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%	百万円 100	タチエス、アディエント	連結 関連会社
富士機工(株)	◎1999年 8月	静岡県 湖西市	自動車部品の 製造、販売	24.4%	百万円 5,985	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	連結 関連会社

※ 非連結子会社： タチエスサービス(株)
(株)TSデザイン

会社名	略称	設立 年月	所在地	主な事業内容	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S 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、開発業務及び 統括管理	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., LLC	タチS オートモーティブ シーティング U.S.A.	2005年 12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 統括管理	(100.0%)	百万CAN\$ 12		連結子会社

会社名	略称	設立 年月	所在地	主な事業内容	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 統括管理	(100.0%)	百万US\$ 61		連結子会社
Industria de Asiento Superior, S.A. de C.V.	タチス 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、 アディエント	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 グアナファト州	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 機構部品等の 製造、販売	(34.0%)	百万Mex\$ 371	タチスメキシコ、 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 Brasil Industria de Assentos Automotivos Ltda	タチス ブラジル	2012年 8月	ブラジル リオデジャネイロ州	自動車座席の 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.	タチス エンジニアリング ヨーロッパ	2004年 10月	フランス ムードン・ラ・フォレ 市	欧州における営業、 開発業務、 自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万EUR 16	英国日産、 スペイン日産	連結子会社

会社名	略称	設立 年月	所在地	主な事業内容	出資比率	資本金	主な納入先	連結範囲
泰極愛思（中国） 投資有限公司	泰極愛思 （中国）	2011年 10月	中国 広東省	中国における 営業、開発業務及び 統括管理	100.0%	百万RMB 259		連結子会社
泰極愛思（鄭州）汽車 座椅研発有限公司	泰極愛思 （鄭州）	2015年 12月	中国 河南省	中国における 開発業務	(100.0%)	百万RMB 75		非連結 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	所在地	主な事業内容	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
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	自動車座席用 フレーム部品の 製造、販売	(100.0%)	百万RMB 142	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 アディエント	連結 関連会社

会社名	略称	設立 年月	所在地	主な事業内容	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	東南アジア、インドにおける統括管理	100.0%	百万THB 771	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 4月	タイ バンコク都	自動車座席・座席 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 Vietnam Co., Ltd.	APMタチエス ベトナム	2016年 11月	ベトナム ダナン市	自動車座席の 製造、販売	(51.0%)	百万VND 55,750	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 10	Tan Chong Motor	非連結 関連会社

新設拠点

連結子会社 3 社

非連結子会社 3 社

非連結関連会社 1 社

() は間接所有を含む

48/49

選ばれ続ける企業へ
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。