

決算説明会



2012年3月期 決算

株式会社タチエス

2011.8.29

このたびの東日本大震災により被災された皆様に、
心よりお見舞い申し上げます。
被災地の一日も早い復興を心よりお祈り申し上げます。

2012年3月期の業績予想につきましては、東日本
大震災の影響により合理的な算定が困難であった
ことから未定としておりましたが、現時点において
入手可能な情報及び業績の動向等を踏まえ、業績
予想がまとまりましたので、ご報告いたします。

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 : 81億45百万円
売 上 高 : 2,188億円 (2011年3月期 連結)
社 員 数 : 6,068名 (2011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

最近の主な取り組み

通期の見通し

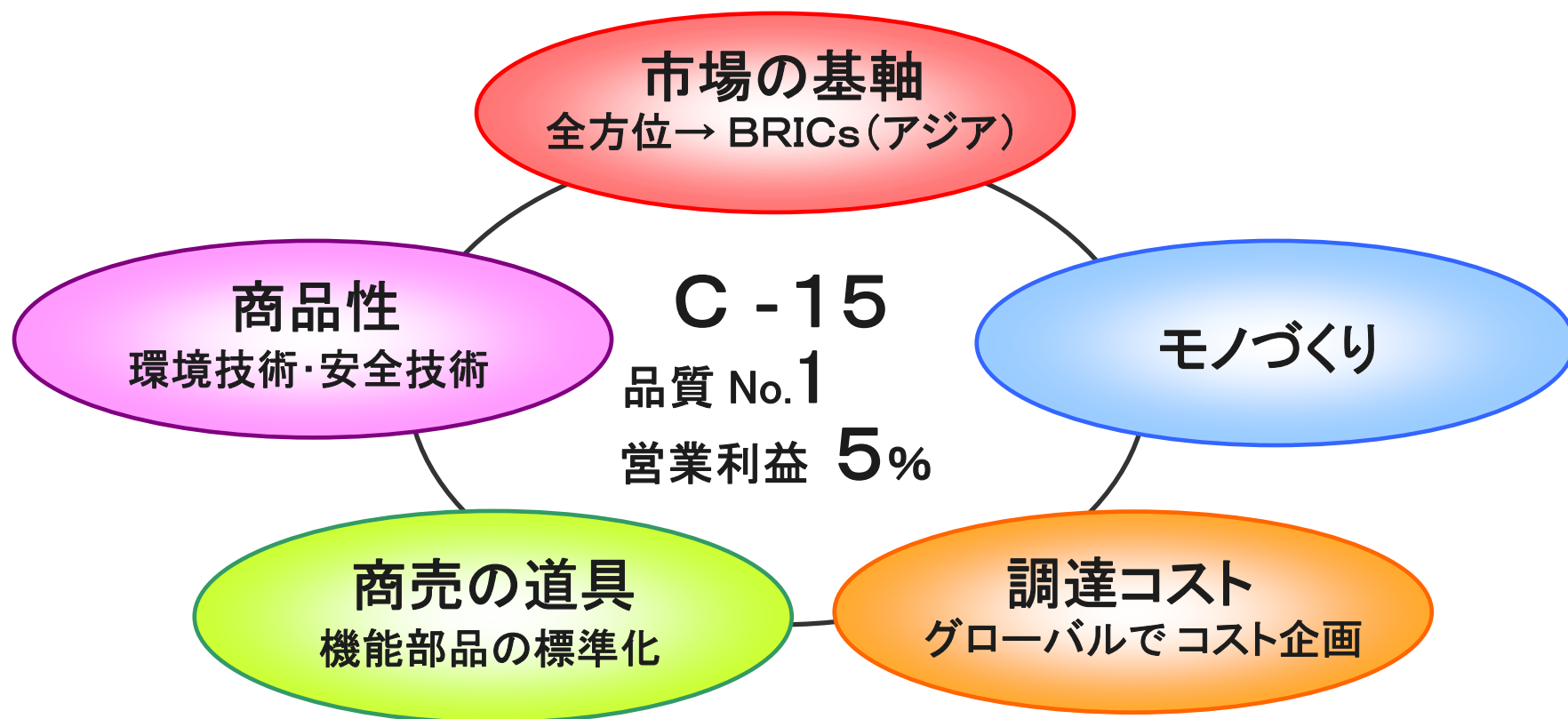
配当政策

長期ビジョン
～ 今後の取り組み ～

最近の主な取り組み
～ 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



2010年のグローバル生産拠点 (2010年1月)

欧 州

生産拠点 2

日 本

生産拠点 10

北 米

生産拠点 10

中 国

生産拠点 5

現在のグローバル生産拠点 (2011年8月)

欧州

生産拠点 2

日本

生産拠点 10

北米

生産拠点 10

中国

生産拠点 9

ASEAN

生産拠点 2

2010年からアジア地域で新会社を6社設立

TACHI-S

2010年5月
資本・業務提携

Johnson Controls

得意先対応窓口の一本化

経営資源の有効活用

サプライチェーンの相互活用

開発人材の交流による新技術の発掘

両社の強みを発揮

SETEX GLOBAL

Joint Business Team

アライアンスの効果を最大化させ、
“グローバルビジネス”の拡大を図る

TTKフレーム

得意先要求・法規動向に対応したフレームを開発

● 安全性能向上

- ・IIHS（米国道路安全保険協会）
- ・Euro NCAP
（ヨーロッパ新車アセスメントプログラム）
- ・JNCAP（日本新車アセスメントプログラム）

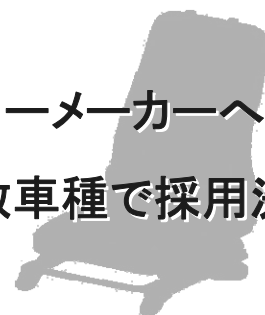


トップレベル
達成

● 中国で集中生産

性能・コスト等、得意先要求と法規を満たしたフレームを開発。中国でフレームを集中生産。

- ・各カーメーカーへ提案中
- ・複数車種で採用決定

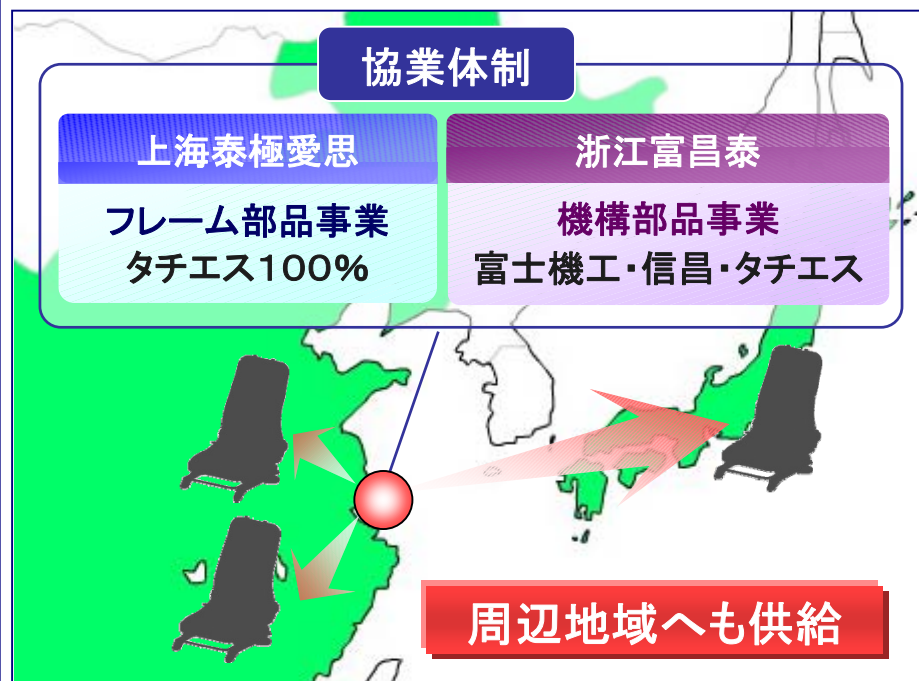


* TTK：T（タチエス） T（提案） K（骨格）

富士機工との協業により中国でフレームを集中生産

タチエス
＜上海泰極愛思汽車部件有限公司＞

- 狙い：富士機工との協業を強化し、新型フレーム・シート部品を集中生産。部品事業の競争力強化を図る。
- 生産開始：11年8月
- 生産規模：年産 100万台(15年度)
- 販売先：当社、日本及び中国の当社関係会社



主な取り組み ～海外事業体の主な取り組み～

メキシコ事業

主な生産車種

日産：マーチ、ヴァーサ、ティーダ、セントラ

ホンダ：CR-V



マーチ
11年2月 生産開始



ヴァーサ
11年6月 生産開始



CR-V

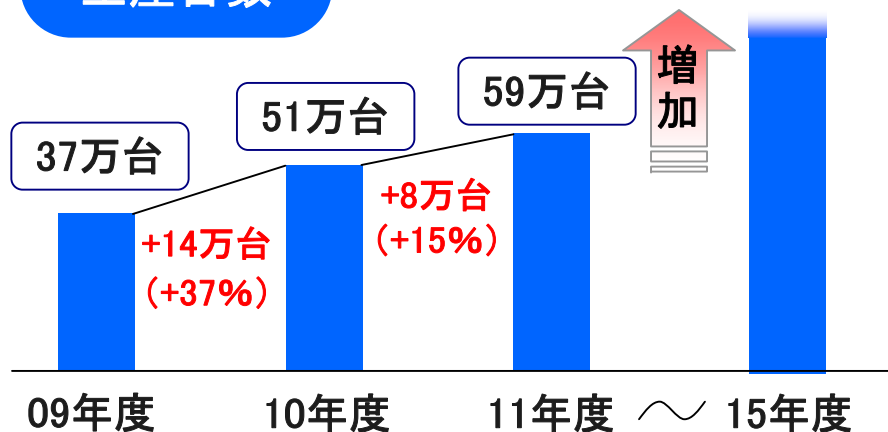
新型開発車



NV200



生産台数



拠点



中国事業

主な生産車種

日産：マーチ、サニー、シルフィ、キャシュカイ、NV200

ホンダ：スピリア



瑪馳（マーチ）



軒逸（シルフィ）



NV200



陽光（サニー）
11年1月 生産開始

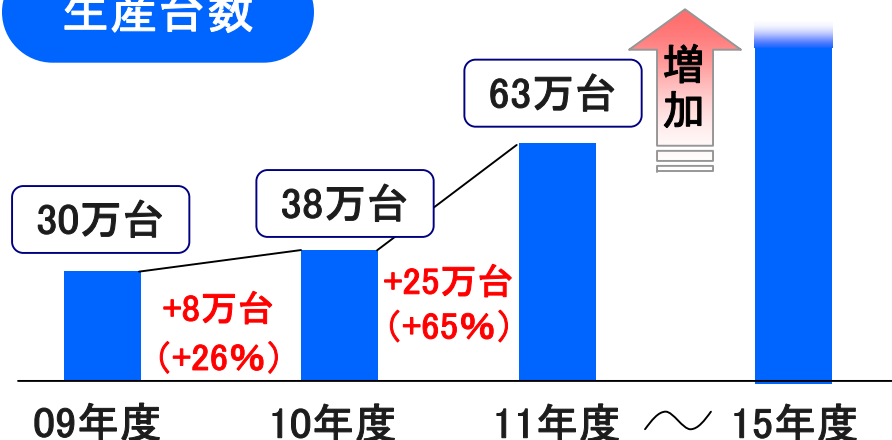


逍客（キャシュカイ）

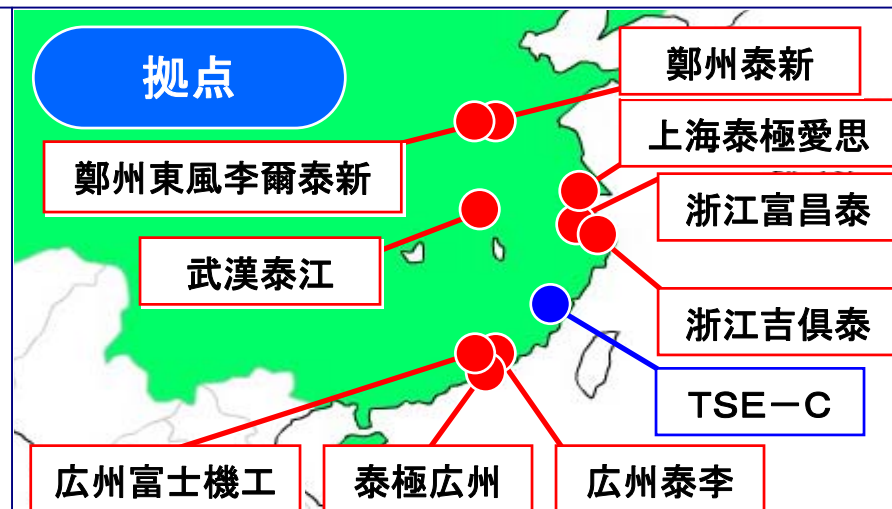


思铂睿（スピリア）

生産台数



拠点



中国 民族系(吉利)ビジネス

- 生産開始：11年9月予定
- 生産規模：年産 10万台
- 販売先：吉利(GEELY)汽車
- 狙い：中国民族系自動車メーカー(吉利汽車)ビジネスへ参入。
独立系メーカーとして、中国での更なる事業拡大を図る。

帝豪 FE7



浙江吉俱泰 外観



タイ事業

生産車種

日産：マーチ、フロンティア



マーチ

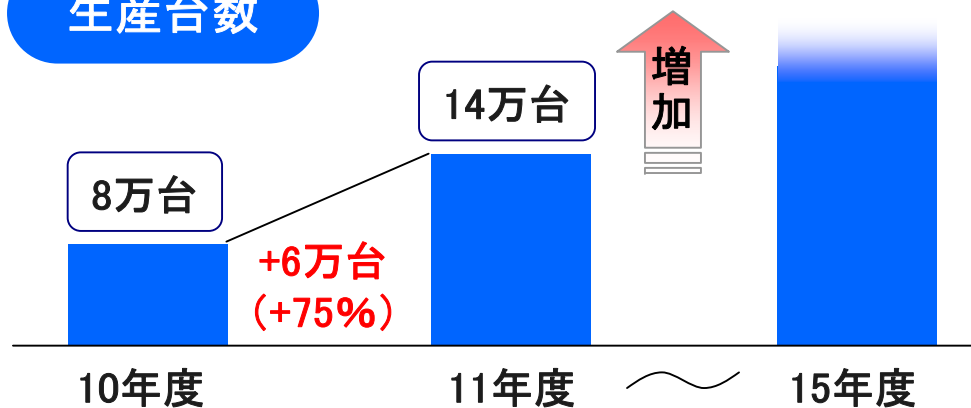


フロンティア



新型開発車

生産台数



TACLE Seating Thailand 外観



インド事業

生産車種

日産：マーチ



マイクラ（日本名：マーチ）

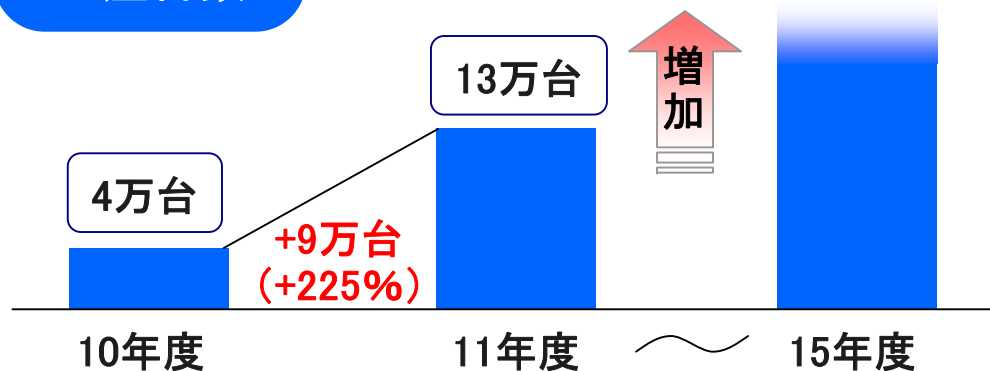


新型開発車



新型開発車

生産台数

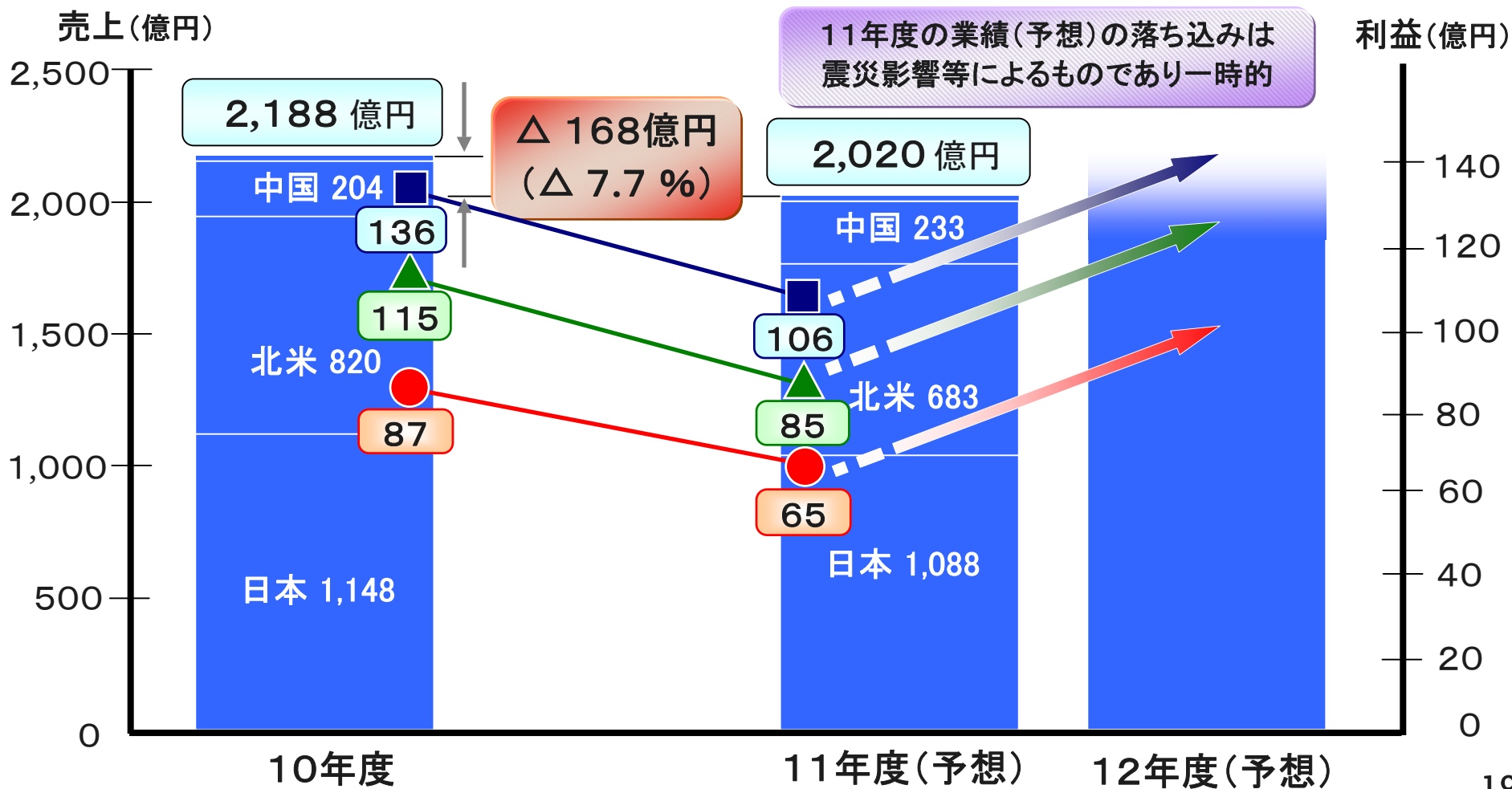


TACLE AUTOMOTIVE India 外観



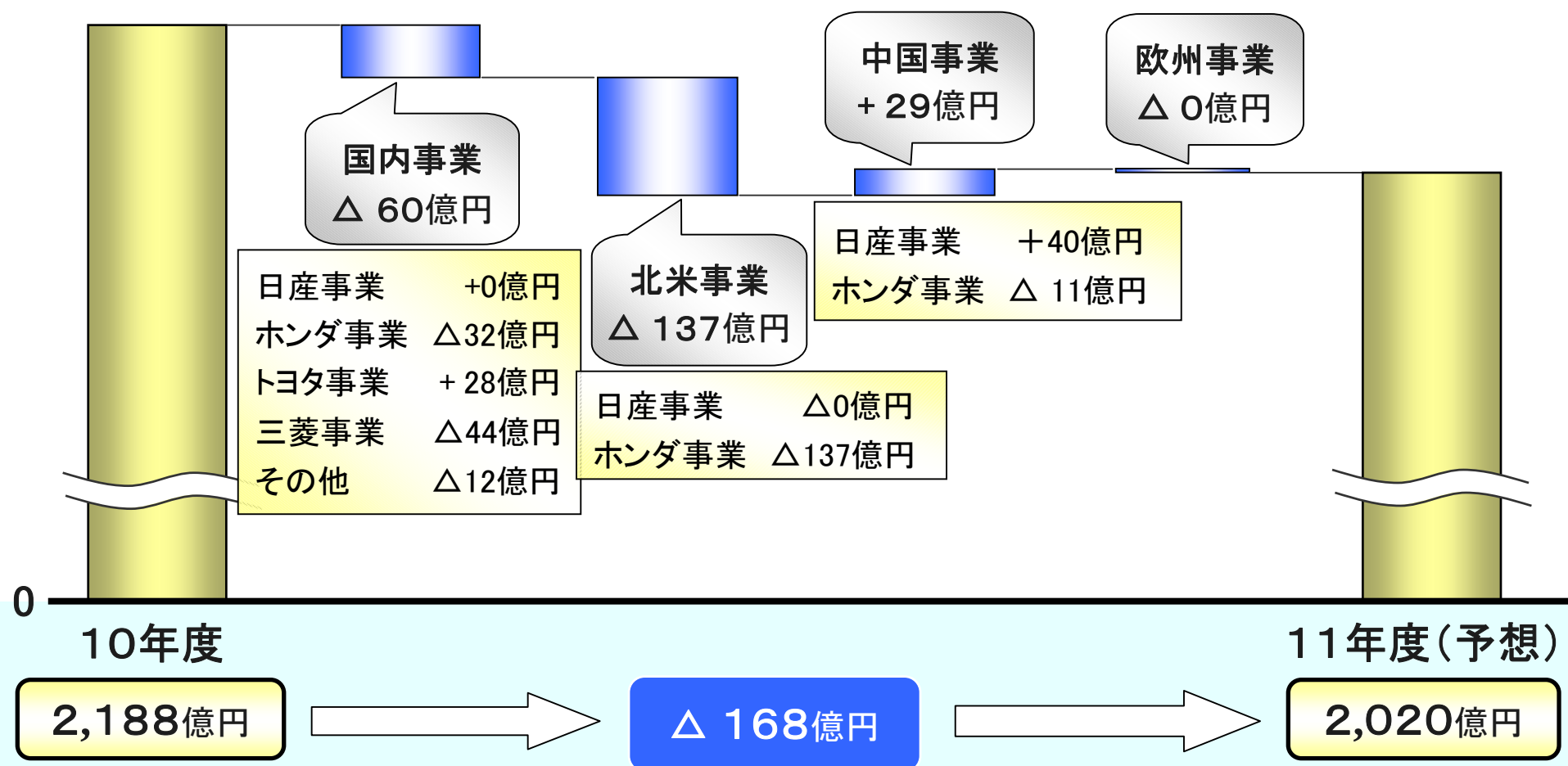
通期の見通し

■ 売上高	2,020 億円	(前期比 $\Delta 168$ 億円)
▲ 営業利益	85 億円	(前期比 $\Delta 30$ 億円)
■ 経常利益	106 億円	(前期比 $\Delta 30$ 億円)
● 当期純利益	65 億円	(前期比 $\Delta 22$ 億円)



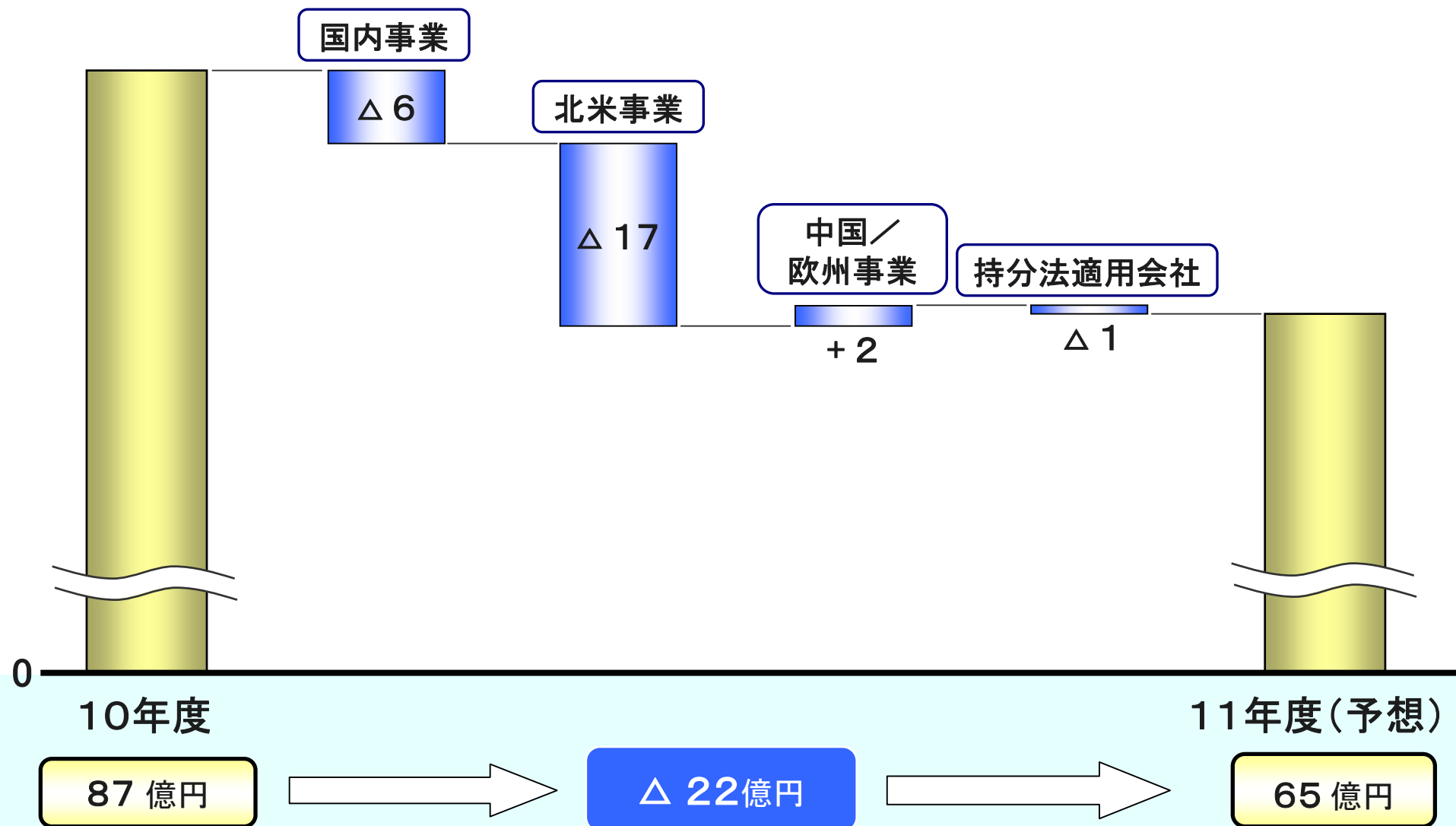
連結・通期・前期比

売上高



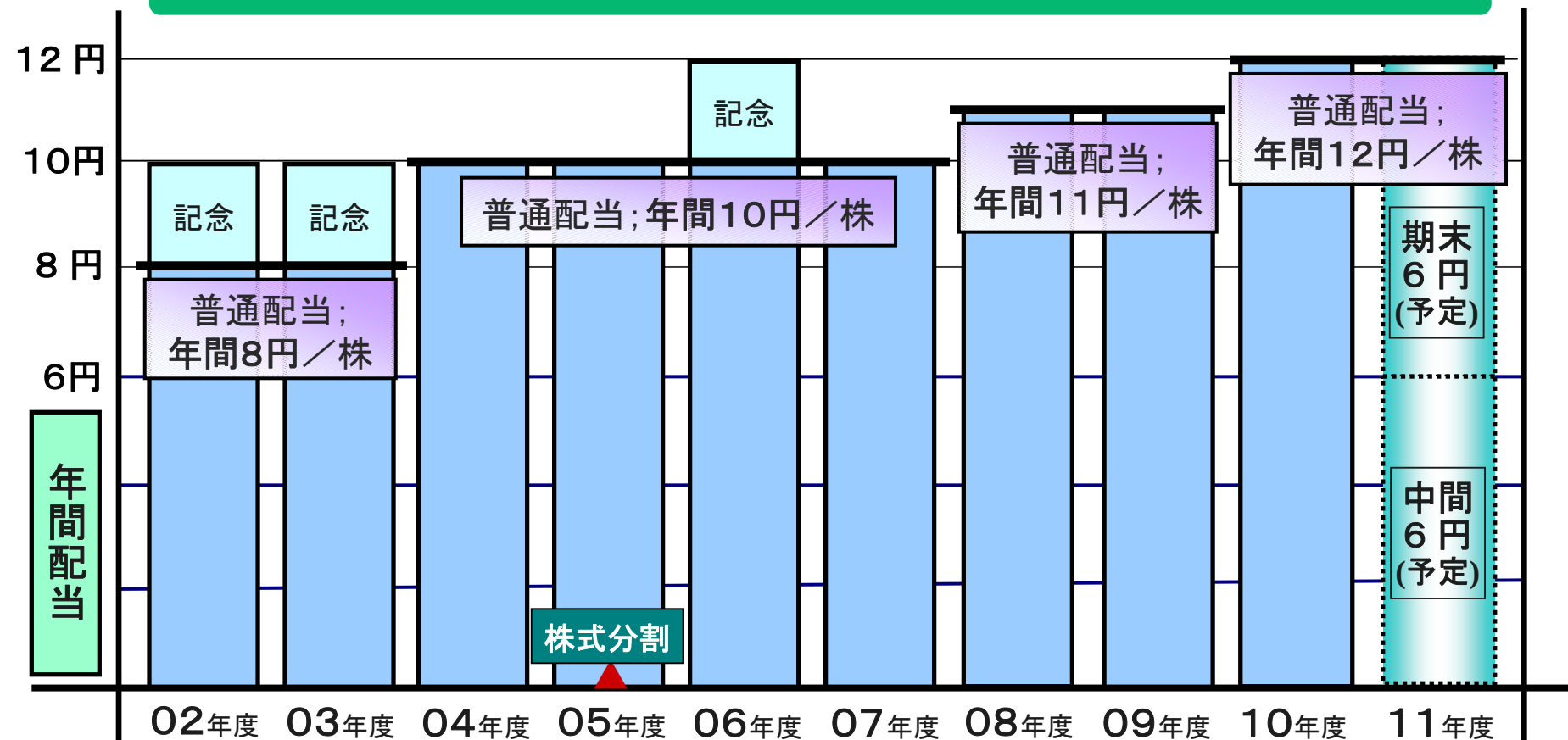
連結・通期・前期比

当期純利益



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 ～ 今後の取り組み～

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%』

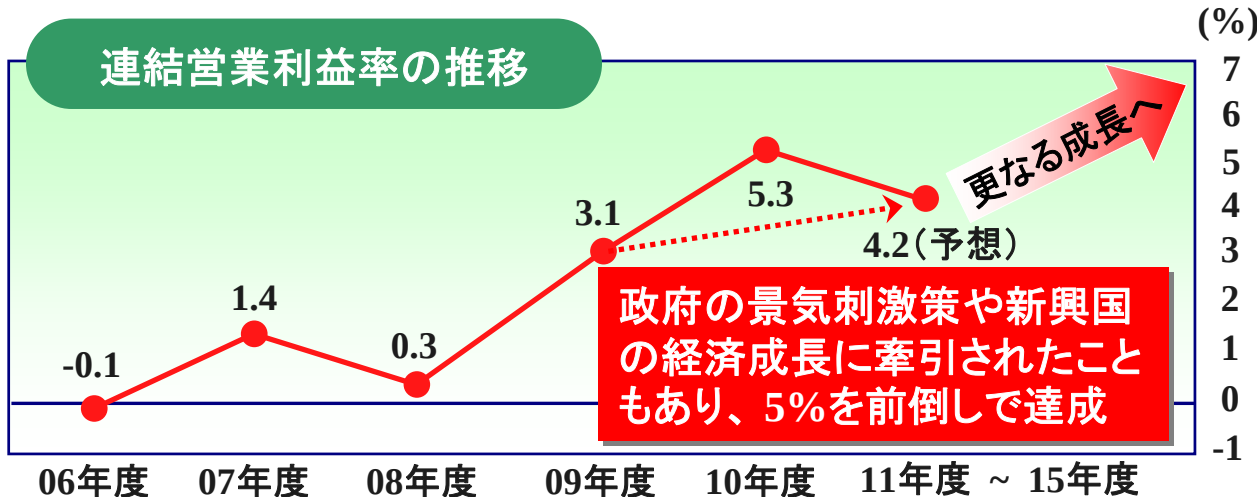
事業構造改革を実施

- 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



- 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（BRICs・ASEAN）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

グローバル開発体制

← 提案
← 支援

それぞれの開発拠点で車種適合設計を行う

欧州(フランス)

TACHI-S ENGINEERING EUROPE

米州(デトロイト)

TACHI-S ENGINEERING U.S.A.

MEXICO

(アグアスカリエンテス)

最先端設備を用い、
先行開発と最新技術
の創出を行う

日本

技術・モノづくりセンター

ASEAN(タイ)

中国(福州)

TACHI-S ENGINEERING CHINA

広州

鄭州

開発人員の拡充
(グローバル)

2010年

400人

2倍

2015年

800人

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



2012年 稼動

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
《サプライヤー(部品)も含めて》

新工法・新技術開発

加工工程の標準化

固有技術の探求

工程モジュール化

グローバル展開

日本が発信基地

海外社員研修

次世代TTKフレーム

新興国を含めたグローバルでのコスト・質量競争力を大幅に向上させ、部品点数も大幅減

- 安全性能

各国の安全アセスメント(情報公開試験)の将来動向に対応

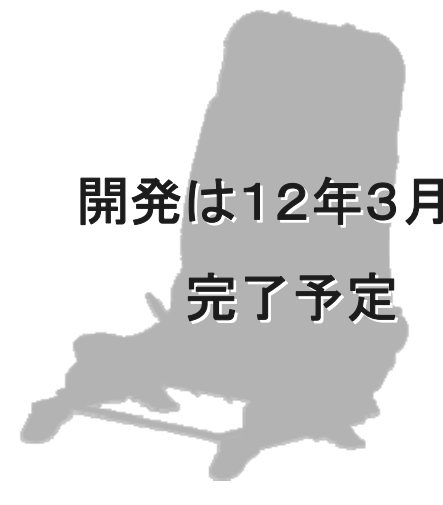
- 軽量化

当社現行品比 ▲ 30%

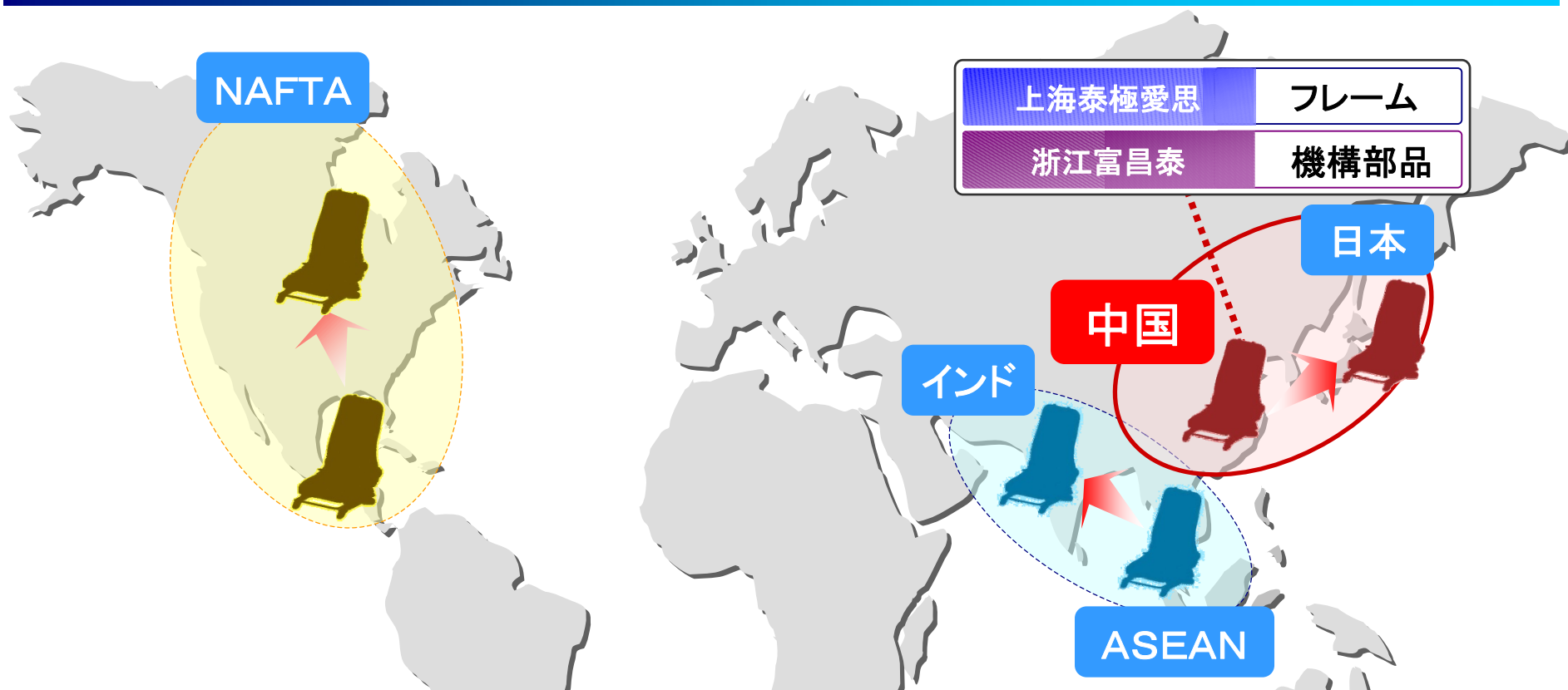
- 部品点数

当社現行品比 ▲ 25%

開発は12年3月末
完了予定

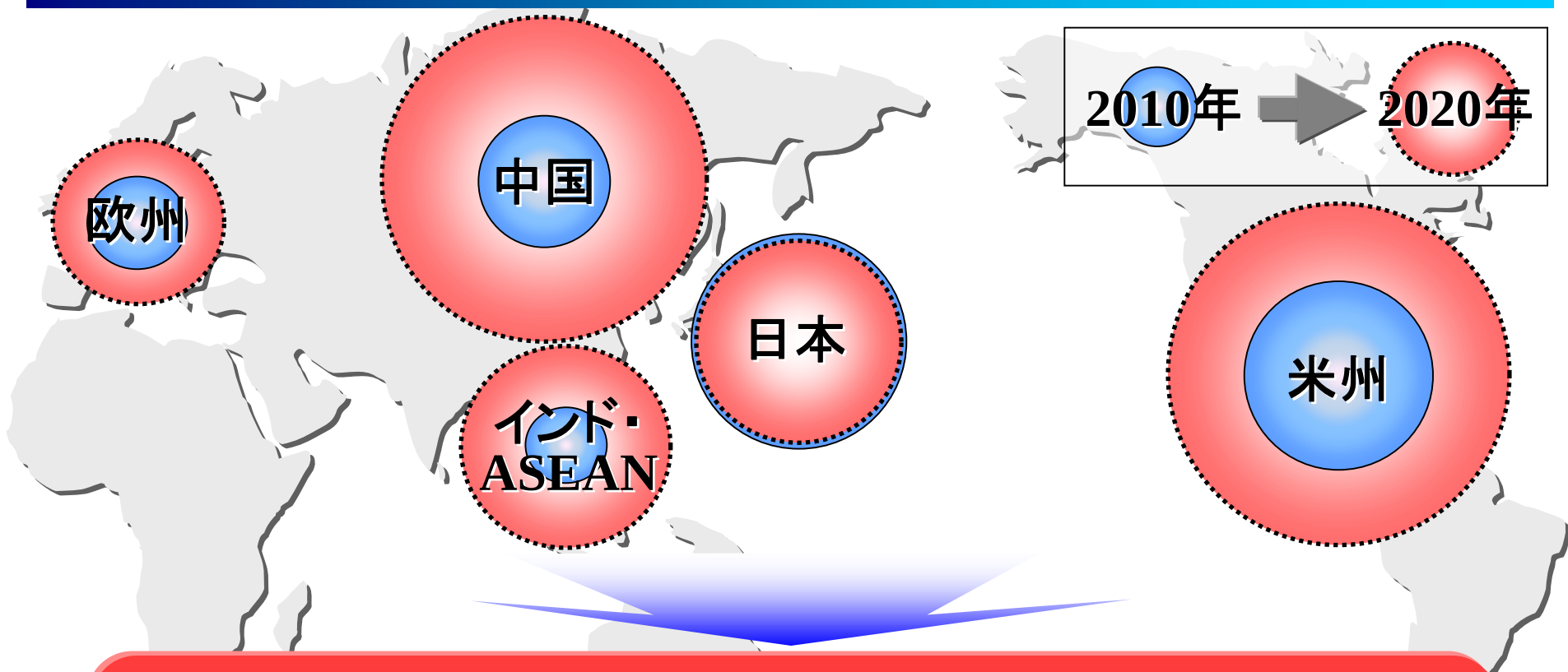


グローバルフレーム生産拠点戦略構想



8月より中国(上海泰極愛思)でフレームの生産を開始。
一極集中生産・最適物流により、コスト競争力の高いフレームを
周辺国へも供給していく。他の地域でも同様の取り組みを展開。

2010年 → 2020年 タチエスグローバル生産規模



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

■ : 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6月末時点

国内
7社海外
21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
メキシコ

タチエス カナダ

シーテックス カナダ

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 8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

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

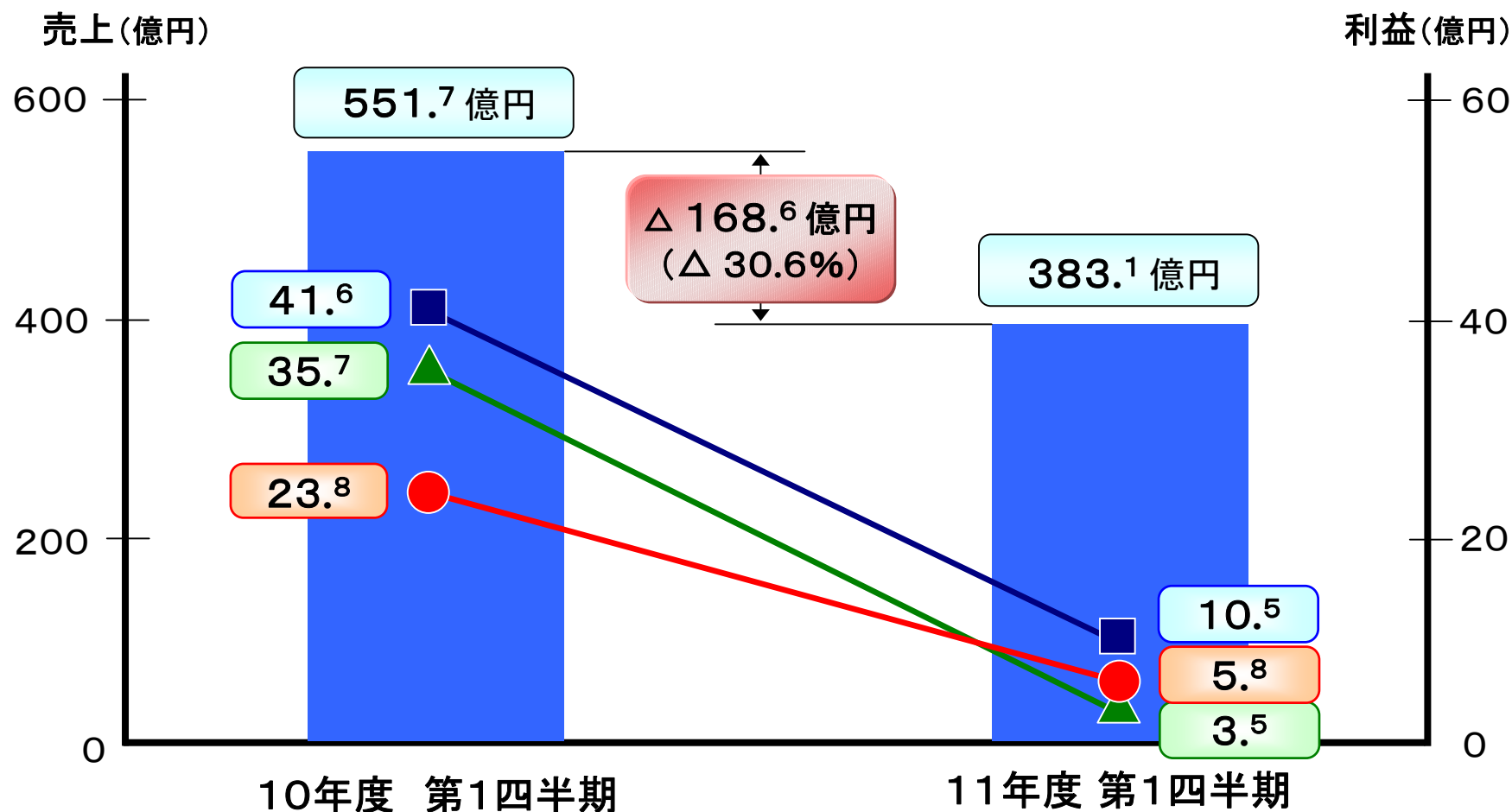
US \$ 1 円の為替変動による換算影響額 (12年3月期)

売上高 535 百万円

当期純利益 18 百万円

第1四半期の実績（連結・前期比）

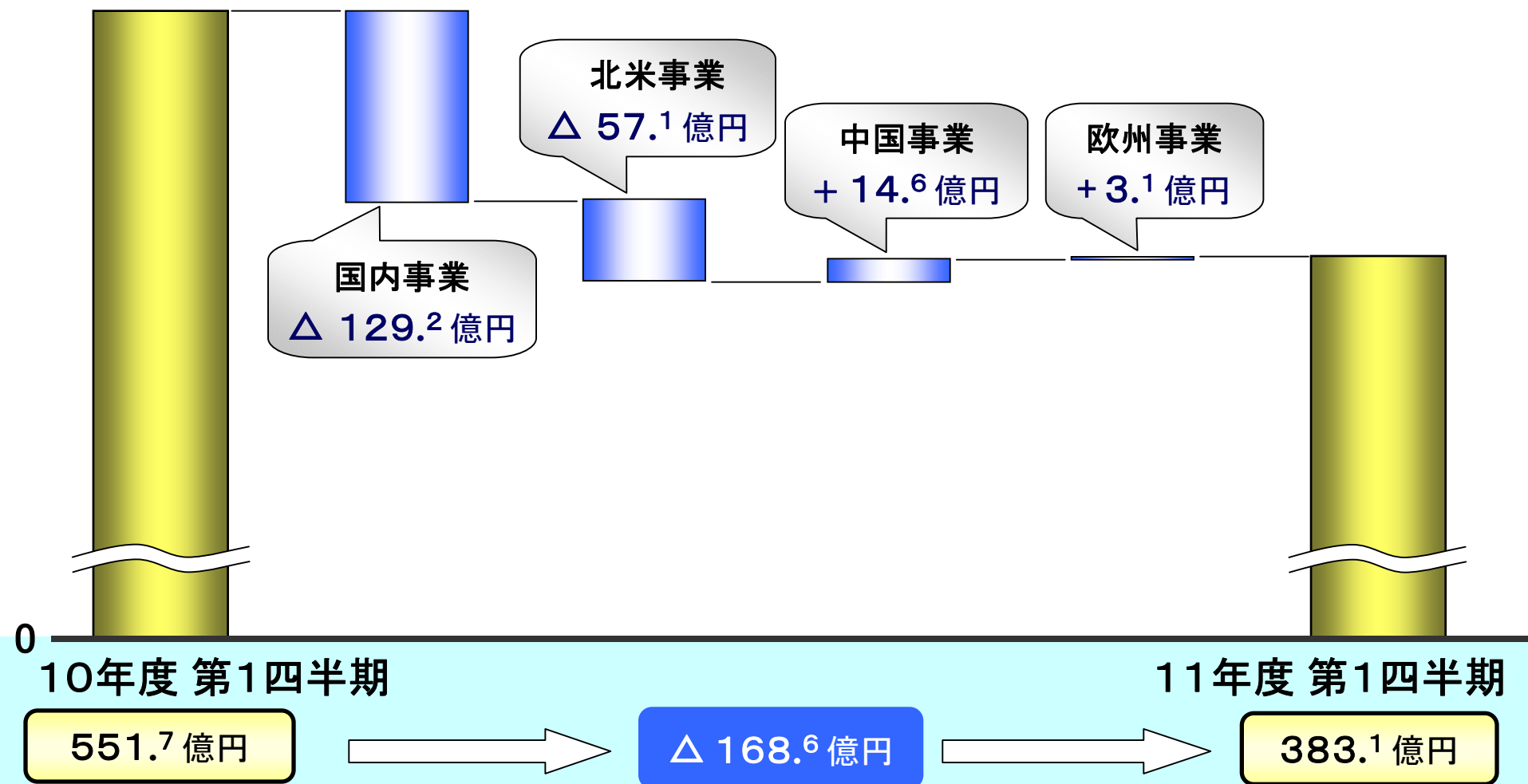
■ 売上高	383.1 億円	（前期比	△ 168.6 億円）
▲ 営業利益	3.5 億円	（前期比	△ 32.2 億円）
■ 経常利益	10.5 億円	（前期比	△ 31.1 億円）
● 四半期純利益	5.8 億円	（前期比	△ 18.0 億円）



(億円)

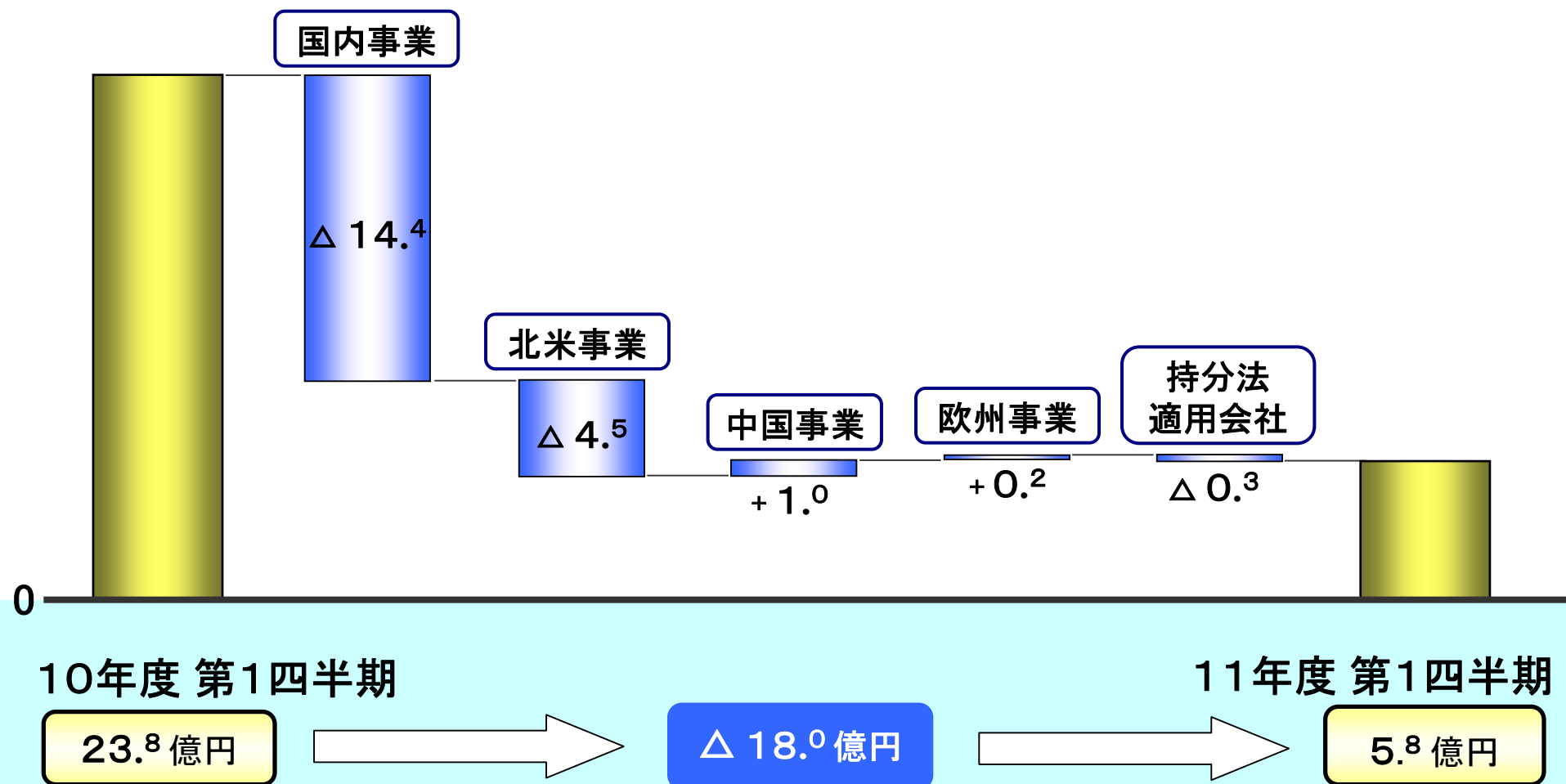
連結・第1四半期・前期比

売上高



連結・第1四半期・前期比

四 半 期 純 利 益

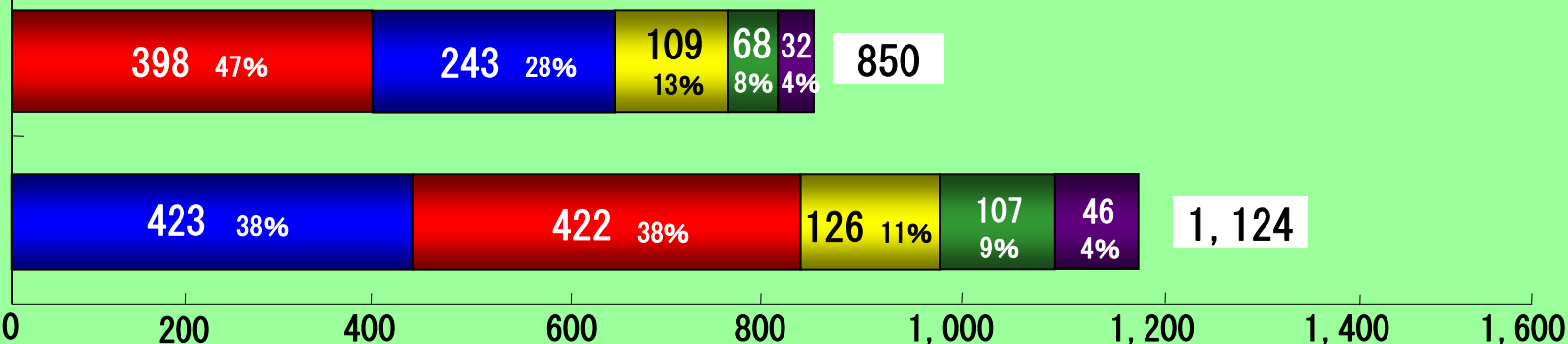


■ 日産Bu ■ 本田Bu ■ トヨタBu ■ 三菱Bu ■ その他

(単位：億円)

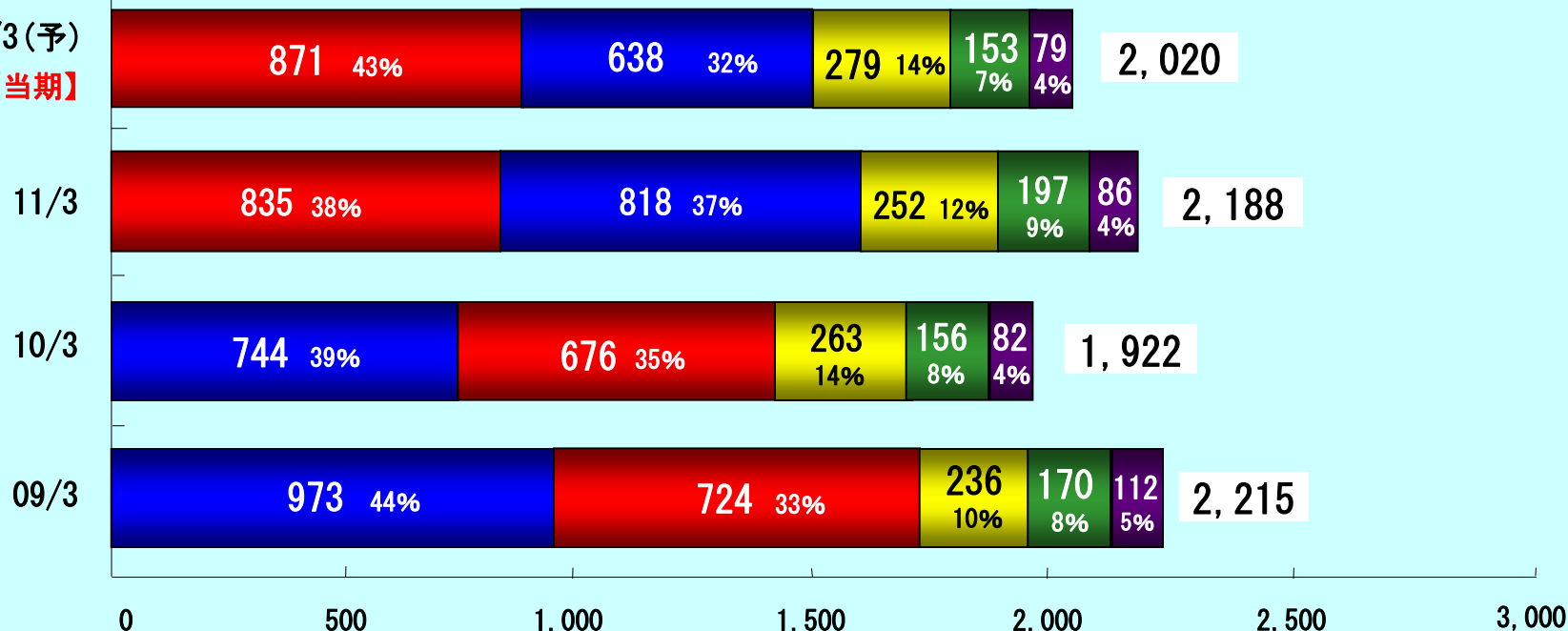
上期推移

11/9 (予)
【当上期】



通期推移

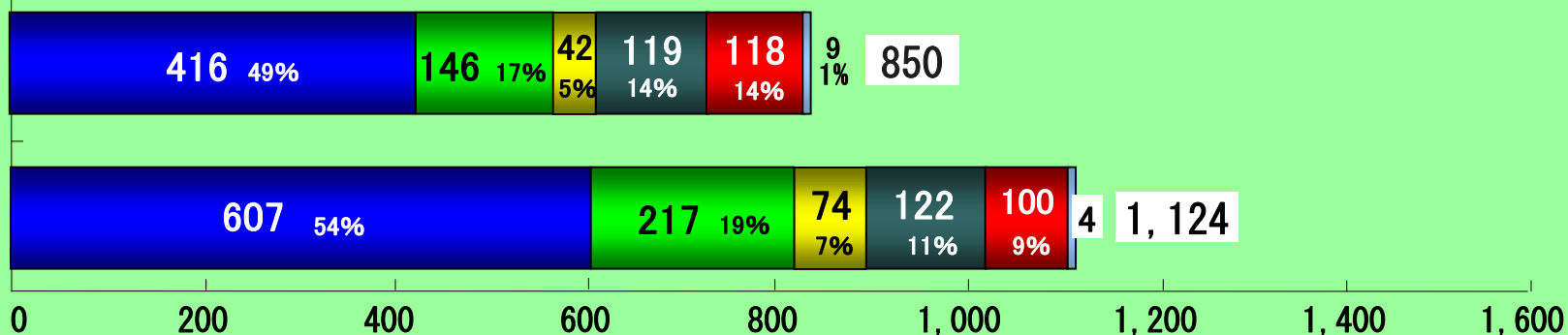
12/3 (予)
【当期】



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

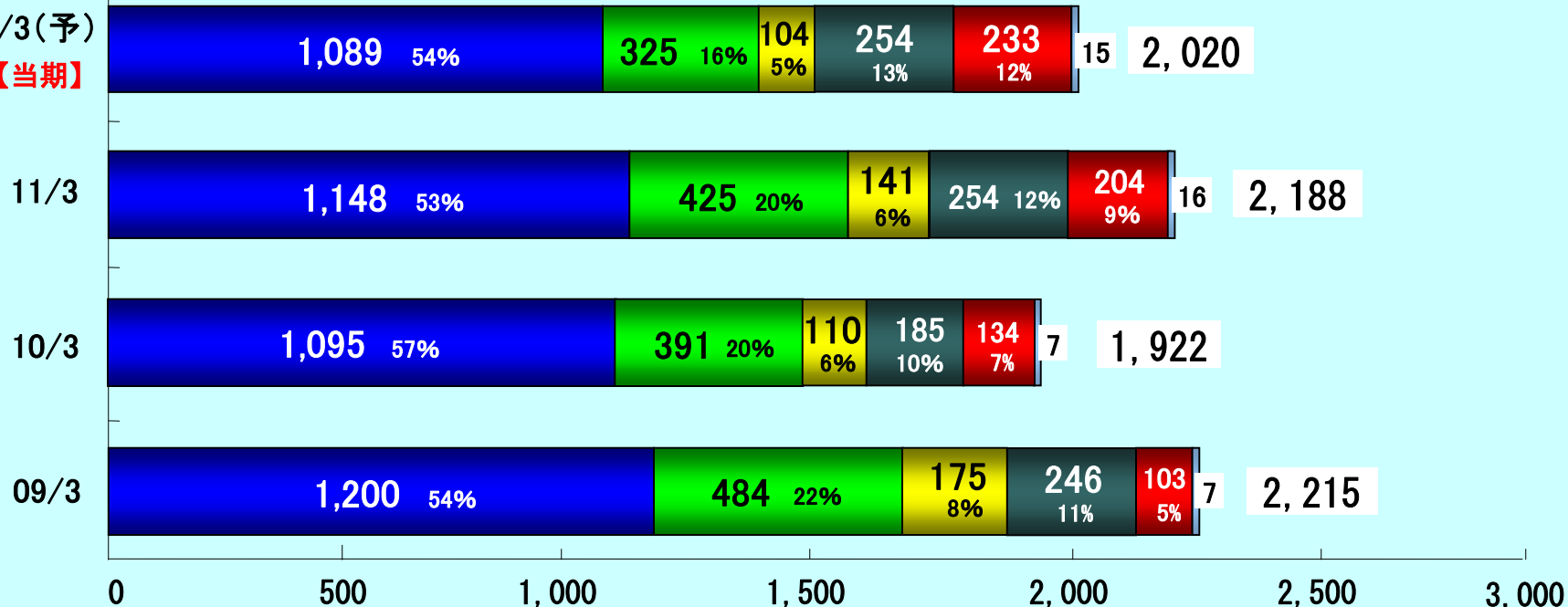
上期推移

11/9(予)
【当上期】



通期推移

12/3(予)
【当期】



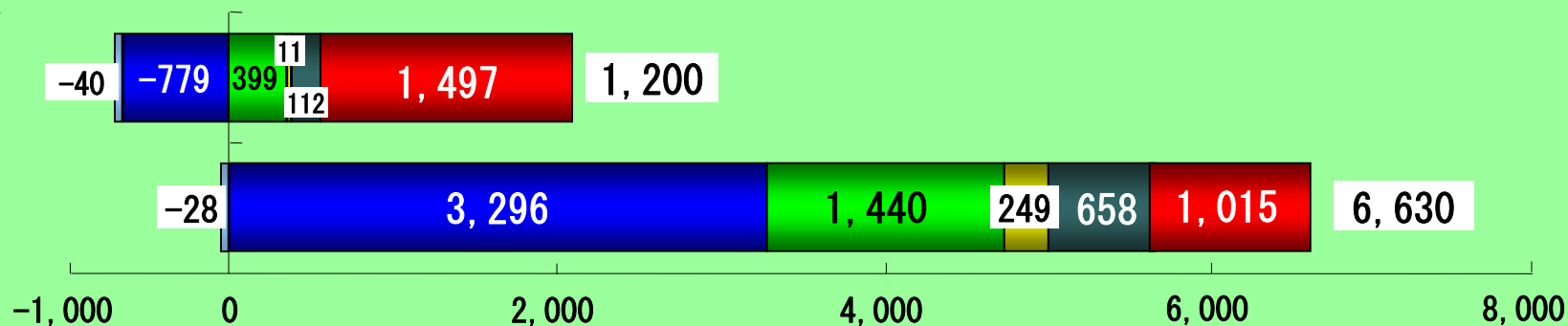
■日 本 ■米 国 ■カナダ ■メキシコ ■中 国 ■欧 州 (単位：百万円)

上期推移

11/9(予)

【当上期】

10/9



通期推移

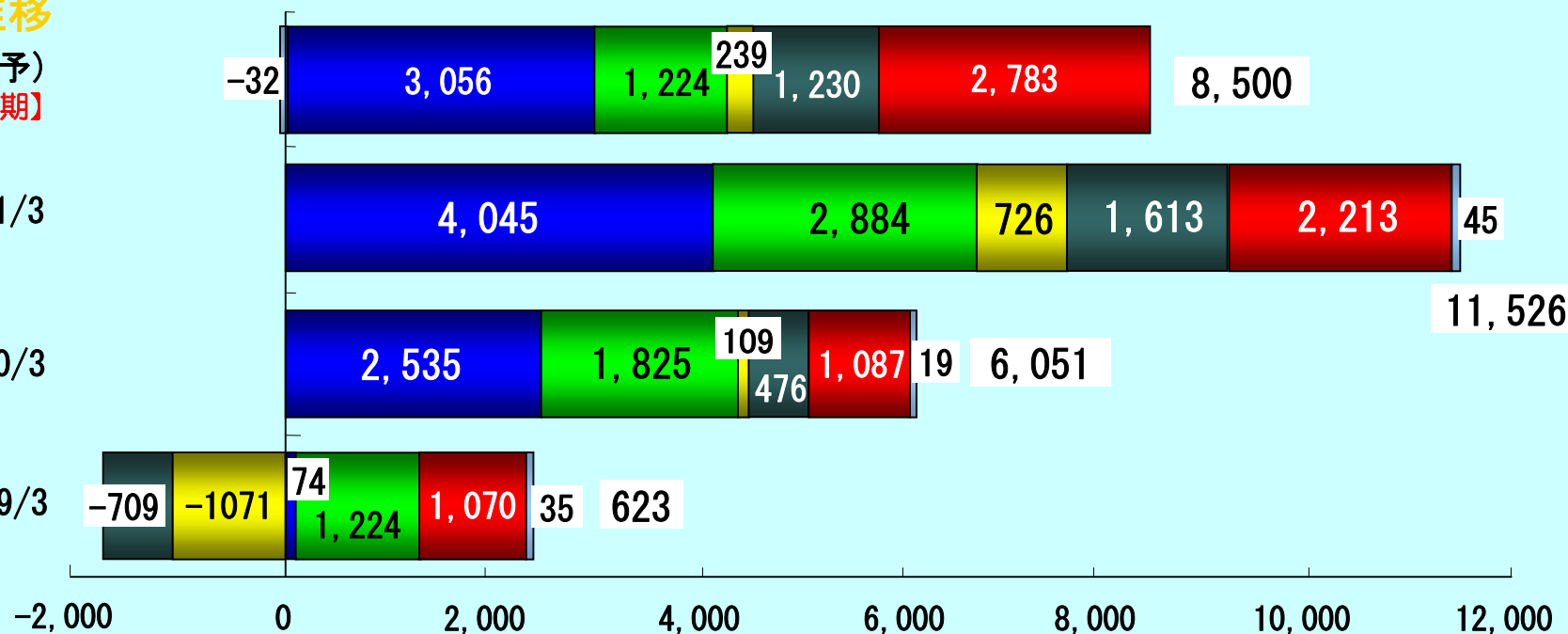
12/3(予)

【当期】

11/3

10/3

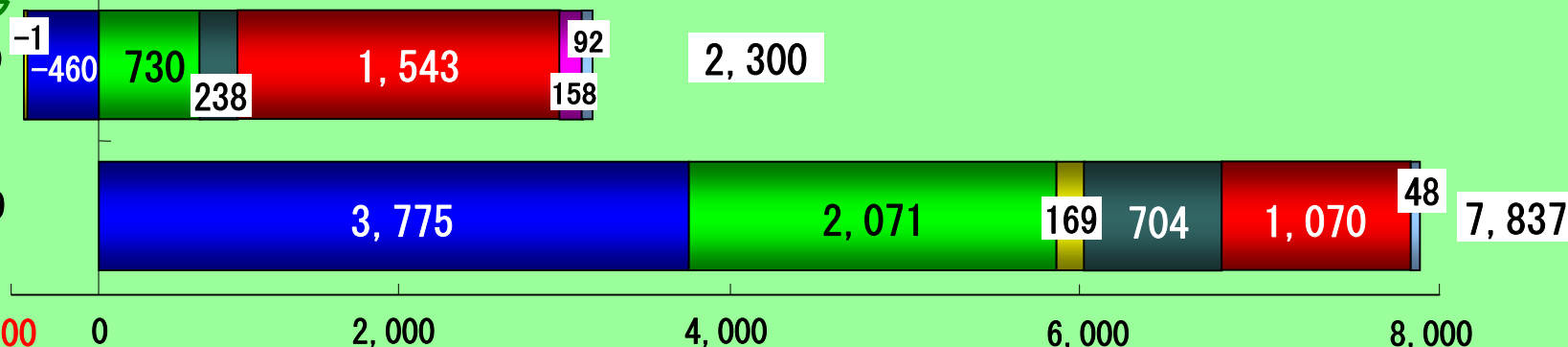
09/3



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

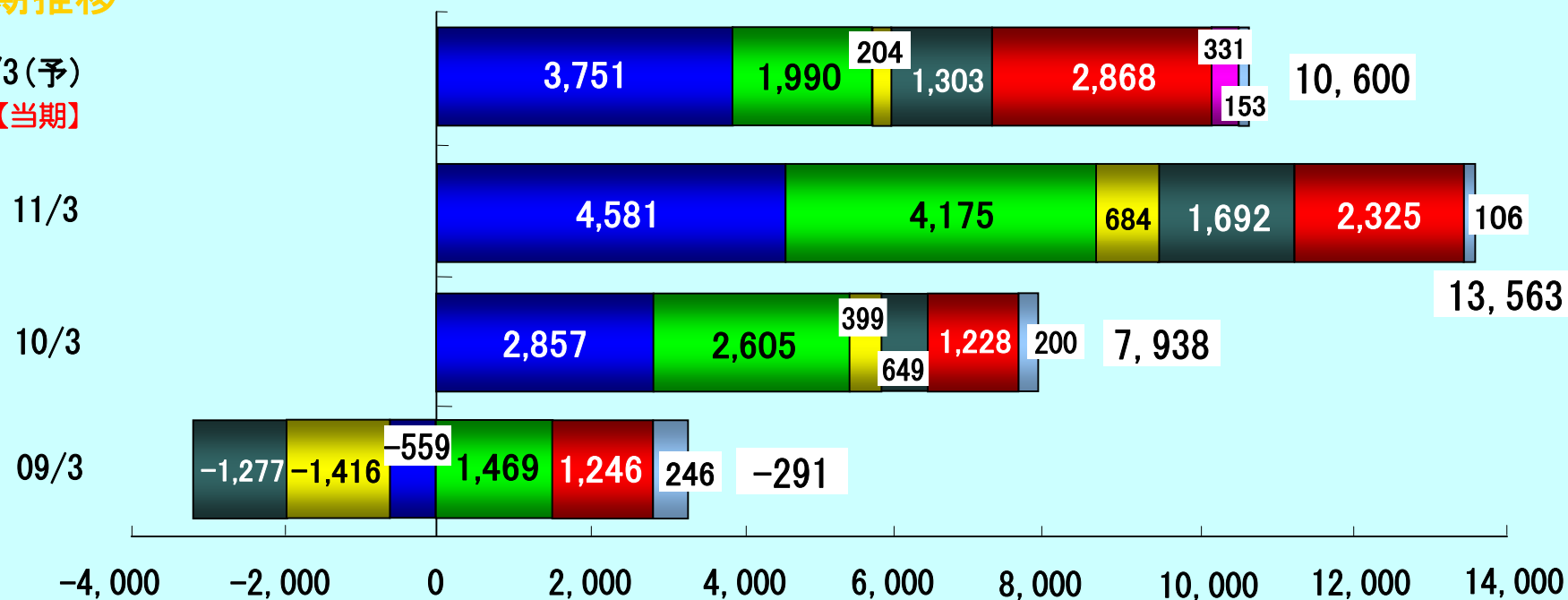
上期推移

11/9(予)
【当上期】

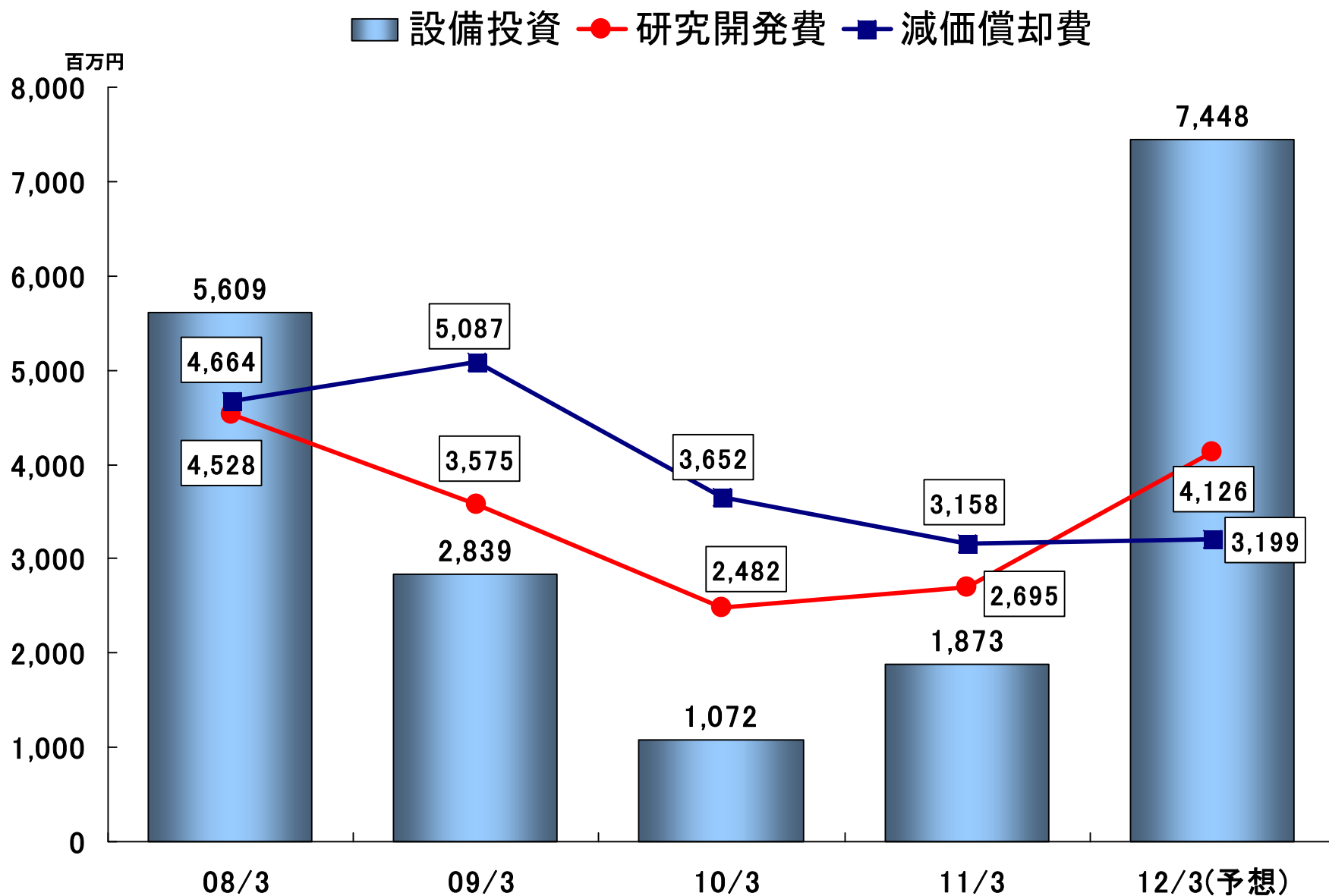


通期推移

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
FUJII 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(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
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
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
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
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
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
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株式会社タチエスの将来に関する見通しは、過去の事実ではないために不確定なリスク要因を含んでおります。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。ありうることをご了承下さい。