

決算説明



2020年3月期 第2四半期決算

2019/04～2020/03

株式会社タチエス

2019. 11. 7



2019 上海オートショー出展
Concept X-4

第2四半期の実績

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

第2四半期の実績

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

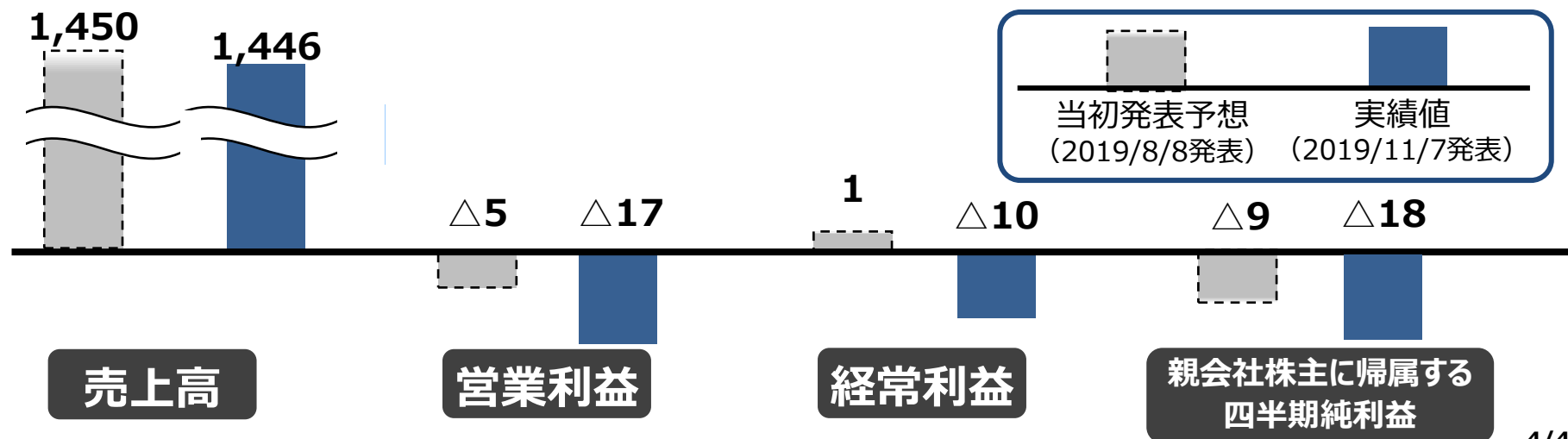
2019年8月8日に公表した業績予想と実績値に差異が生じました

差異の理由

予想値に比べ、日本国内及び中南米において、収益改善活動が遅れたことなどにより、予想値を下回る結果となりました。

単位：億円（億円未満切捨て）

	前回発表予想	実績値	増減額	増減率（%）
売上高	1,450	1,446	△3	△0.2
営業利益	△5	△ 17	△12	—
経常利益	1	△ 10	△11	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△9	△ 18	△9	—

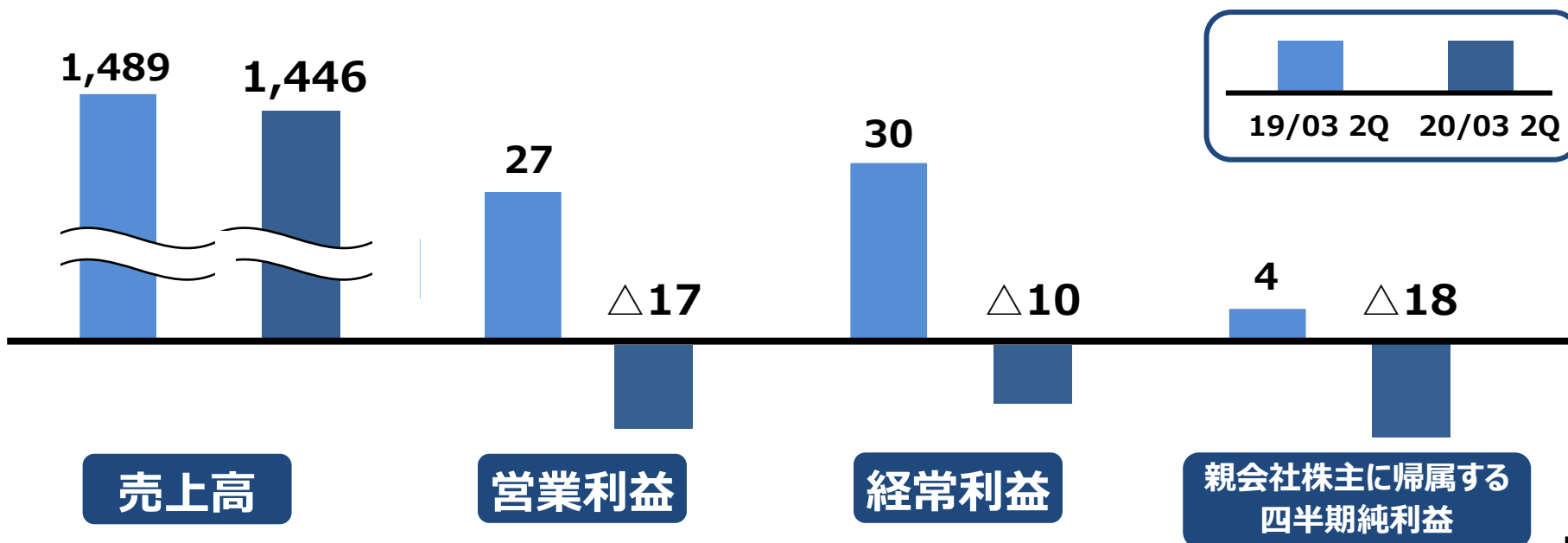


前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

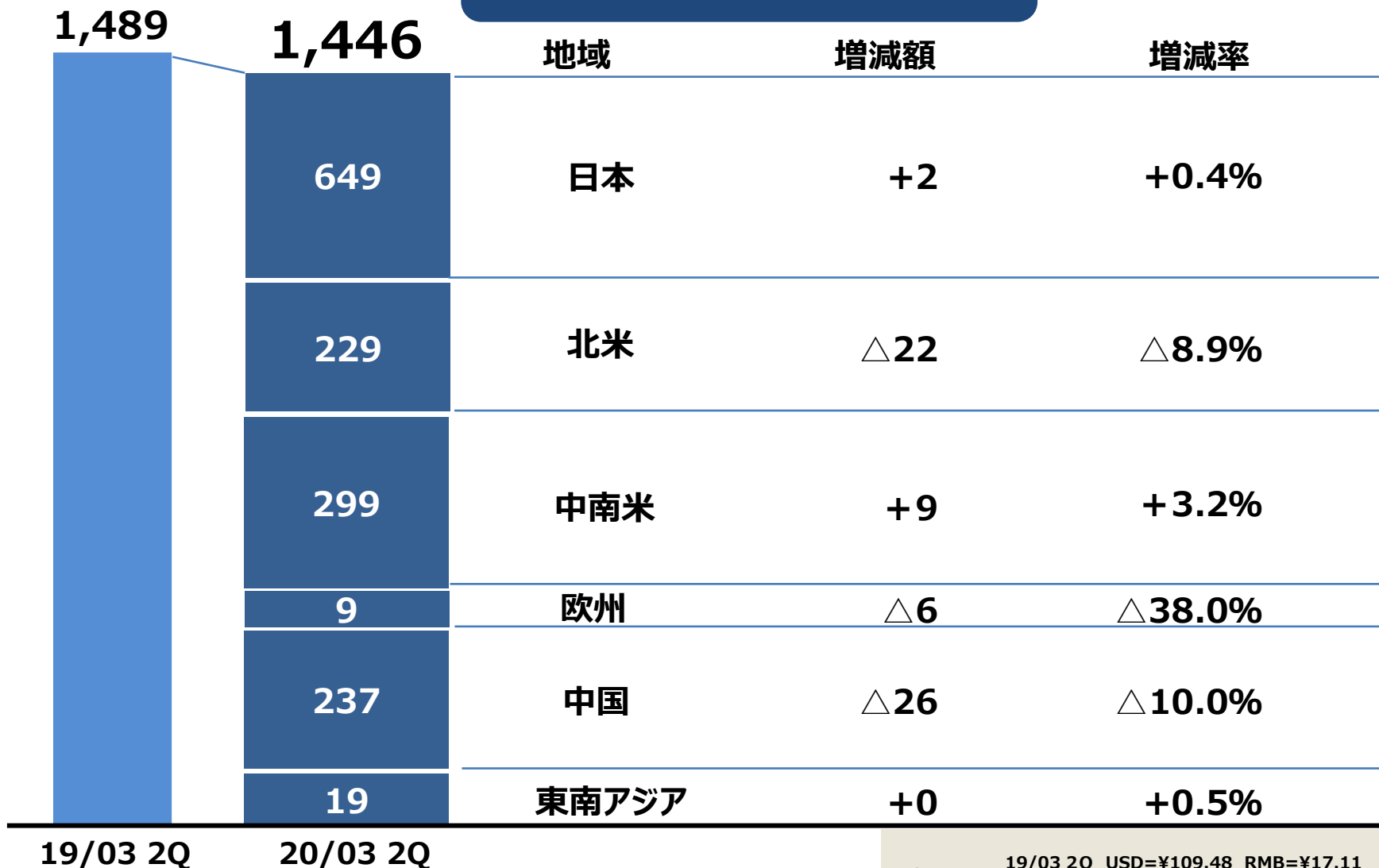
	2019/03 2Q	2020/03 2Q	増減額	増減率 (%)
売上高	1,489	1,446	△42	△2.9
営業利益	27	△ 17	△45	—
経常利益	30	△ 10	△40	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4	△ 18	△23	—



前期比

売上高

単位：億円



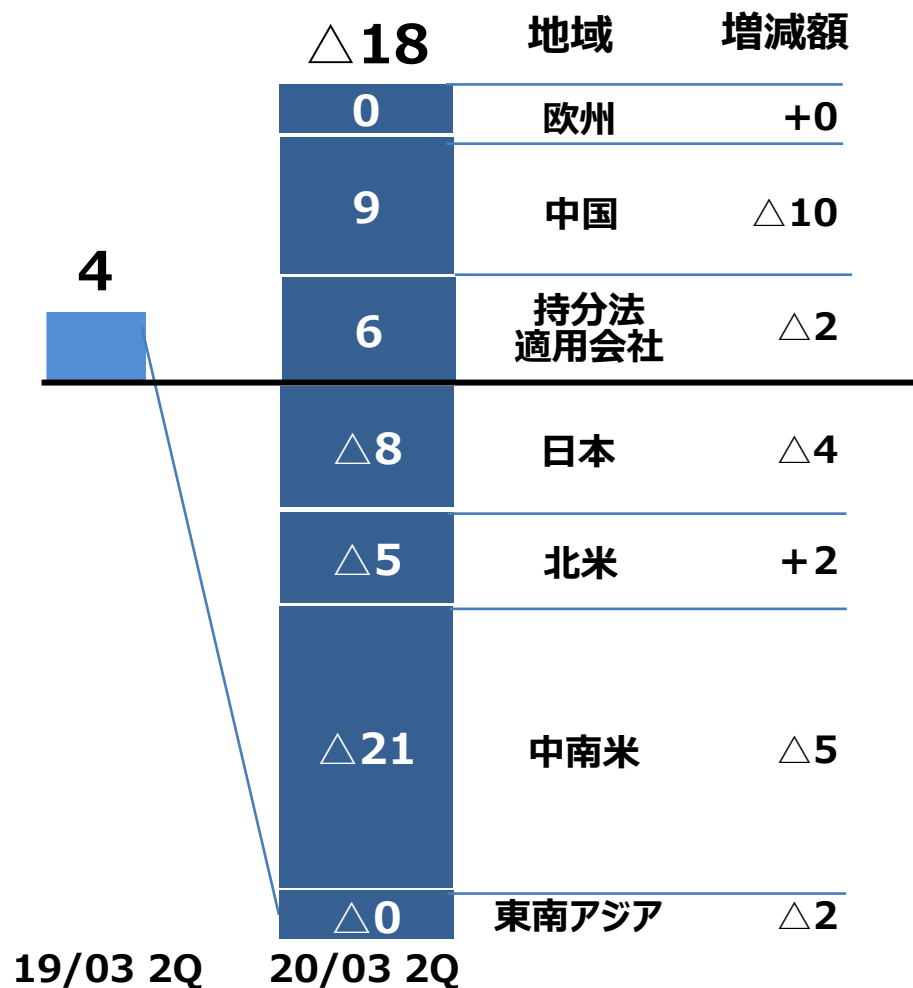
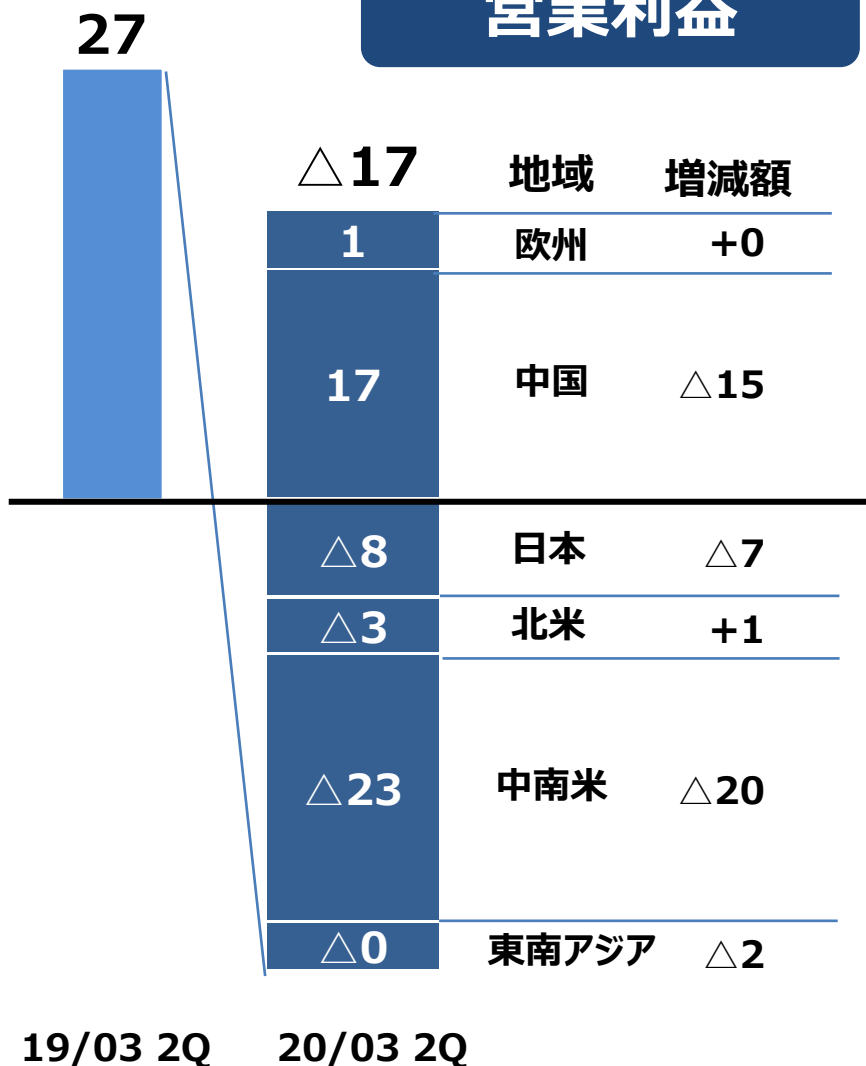
為替レート

19/03 2Q USD=¥109.48 RMB=¥17.11
 20/03 2Q USD=¥109.18 RMB=¥16.31

単位：億円
(億円未満切捨て)

前期比

営業利益

親会社株主に帰属する
四半期純利益

トピックス

◆ TACHI-S '16-'20 中期経営戦略

Global Teamwork 2020

グローバル ワン チーム で企業価値を向上させ
顧客の信頼をベースに
「選ばれる続ける企業」 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)

コーポレート・ガバナンス 強化

本田技研工業 N-WGN 用シート（運転席/助手席）



生産開始：2019年 6月
生産拠点：タチエス 鈴鹿工場



- ①フロントシートフレームの基本骨格は、
N-BOXと共用
- ②表皮やウレタンの物性を改善することで、
軽自動車とは思えない上質な座り心地を実現

Mexico NISSAN Versa 用シート



生産開始：2019年6月
生産拠点：TACHI-S Mexico



- ①フロントシートフレームの基本骨格は、
KICKSをベースにしたTTKフレームを採用
- ②リアシートには仕向け地ごとの仕様により
サイドエアバッグを装備

武漢東風本田 X-NV FR 用シート



生産開始：2019年9月

生産拠点：武漢泰極安道拓汽車座椅有限公司



- ① 東風HONDA初開発のEV車
- ② HONDA XR-Vをベースに地域に合わせたデザインを採用し、SABなど安全装置や座り心地をオリジナル同等に再現

中国現地カーメーカー SUV向け2nd 用シート



生産開始：2019年5月

生産拠点：鄭州泰新汽車内飾件有限公司

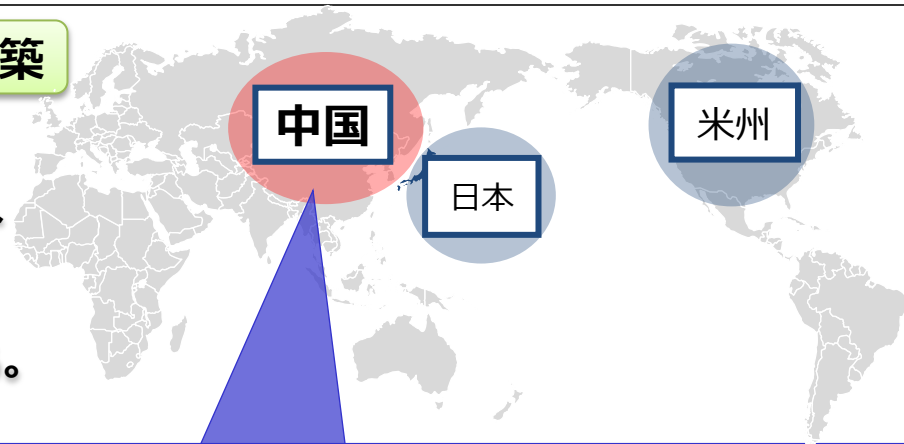
- ① 兄弟車との差別化されるキャプテンシート構想
ゆったりと寛げるリアシートを採用
- ② 同フロントシートフレームと最大限の共通化を図り、安価な構想を実現

他社連携による開発力、加工技術、供給体制の強化



シートフレームシステムのグローバルネットワークを構築

日本、米州、中国を中心としたグループのシナジー効果によって、開発から生産まで一貫した対応で、品質及びコスト競争力の強化と一元管理によるオペレーションの効率化、また垂直統合による提案力の向上をグローバルで実現する。

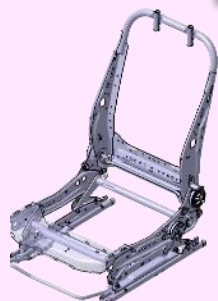


中国地域でのフレーム事業強化のため、中国 浙江省に フレーム・機構部品子会社を結合した新会社を設立

新会社の役割

- 中国フレーム事業の中核拠点
- 中国国内・Global にフレーム部品・機構部品を供給
- 将来的には次世代フレームの集中生産拠点化

シートフレームシステムとは



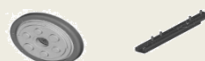
シートフレーム
開発

機構部品開発
(TF-METAL)

フレーム部品プレス溶接・組立生産



機構部品プレス溶接・組立生産



新会社の持分譲渡後の出資関係
(2019年12月予定)

タチエス
グループ

82.8%

信昌国際投資
有限公司

17.2%

浙江泰極信汽車部件有限公司（仮）

100.0%

現連結子会社の異動

100.0%

浙江泰極愛思
汽車部件有限公司

自動車用シートフレーム

浙江富昌泰
汽車零部件有限公司

フレーム機構部品

J.D. パワーによる米国市場調査※において2年連続のシート品質No.1

● 三菱アウトランダースポーツ(日本版RVR)

※2年連続受賞 生産拠点：愛知工場(日本)



マスマーケット
コンパクトSUV/MPV
セグメント
第1位 (30車種中)



NISSAN Maxima



生産拠点：TACHI-S Automotive Seating U.S.A., LLC

マスマーケット
ミッドサイズ/ラージカー
セグメント
第1位 (19車種中)



※ 2019年米国自動車シート品質・満足度調査
(J.D. Power 2019 U.S. Seat Quality and Satisfaction Study)

> ニュースリリースへ(リンク)

お客様からの品質賞受賞 グループ一丸となり品質向上に向けて努力

> ニュースリリースへ(リンク)

NISSAN様より



TACHI-S Automotive Seating
(Thailand) Co., Ltd. (タイ)



鄭州東風李爾泰新
汽車座椅有限公司 (中国)



大連東風李爾泰極愛思
汽車座椅有限公司 (中国)

第2四半期の実績

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

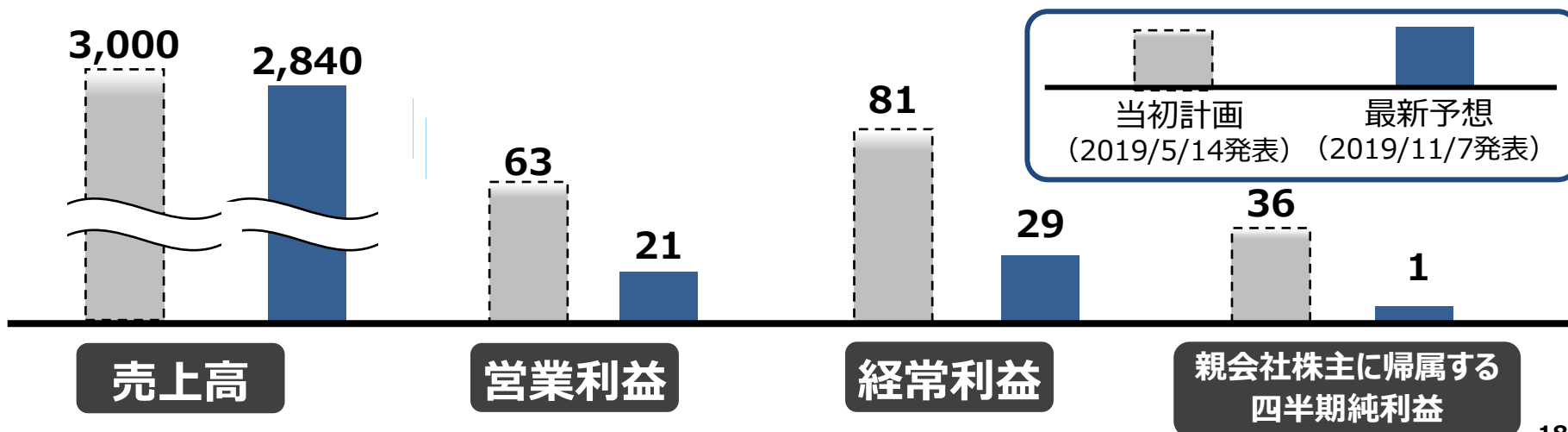
2019年5月14日に公表した業績予想を修正しました

差異の理由

米州及び中国での売上高減少に加え、上期の収益改善活動の遅れなどの影響もあり、売上高及び利益面ともに前回公表予想値を下回る見込みであることから、今回修正するものであります。

単位：億円（億円未満切捨て）

	当初計画	最新予想	増減額	増減率（%）
売上高	3,000	2,840	△160	△5.3
営業利益	63	21	△42	△66.7
経常利益	81	29	△52	△64.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	36	1	△35	△97.2

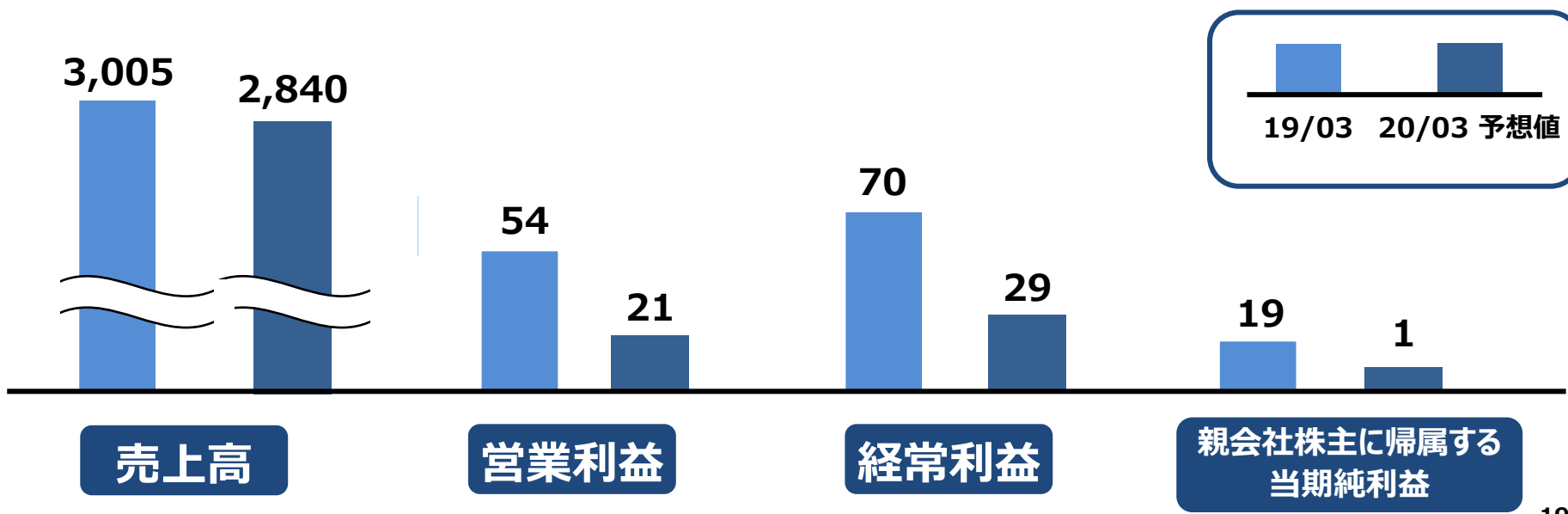


前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

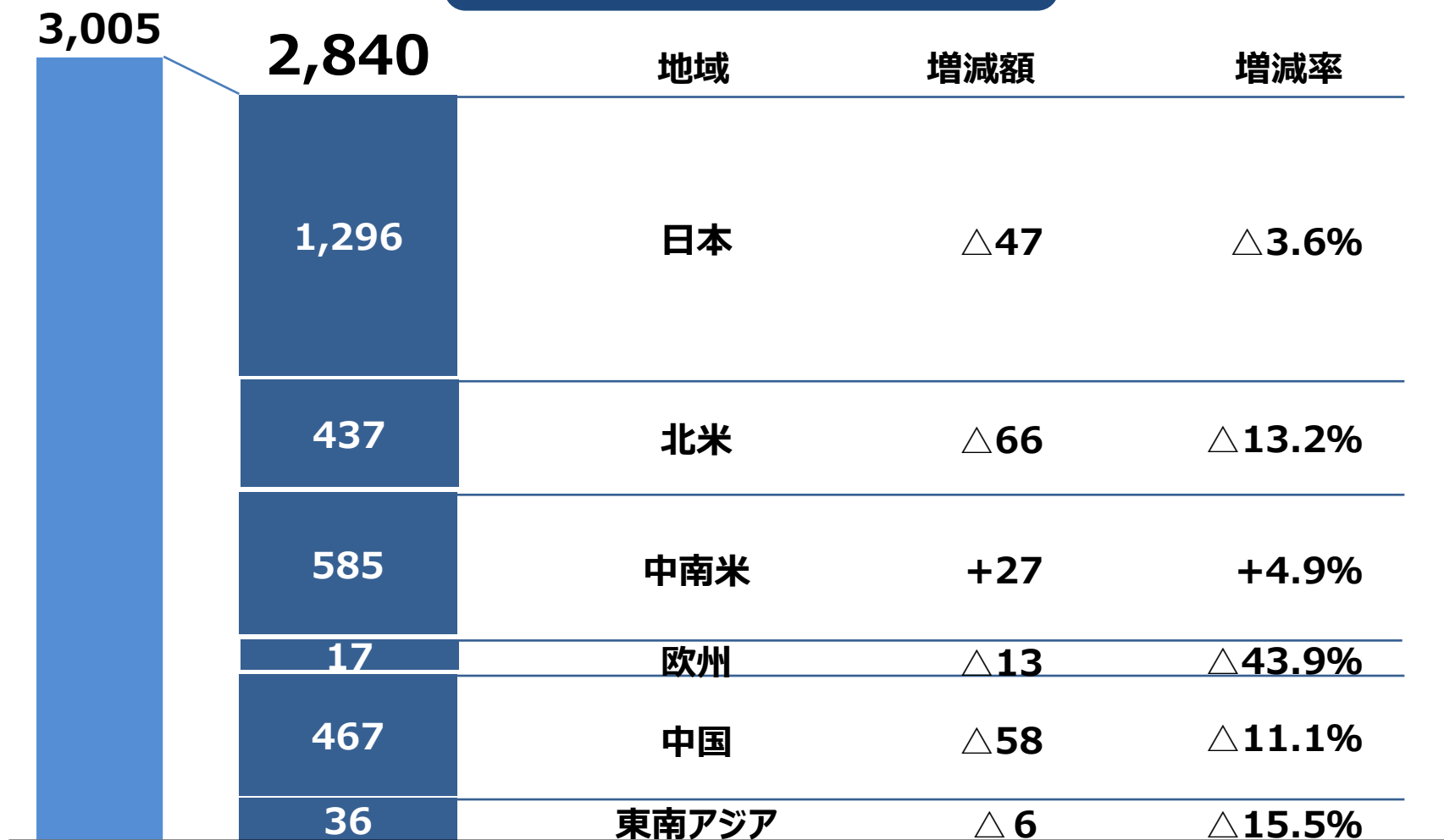
	2019/03	予想値 2020/03	増減額	増減率 (%)
売上高	3,005	2,840	△165	△5.5
営業利益	54	21	△33	△61.2
経常利益	70	29	△41	△58.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	19	1	△18	△94.9



前期比

売上高

単位：億円
(億円未満切捨て)



19/03

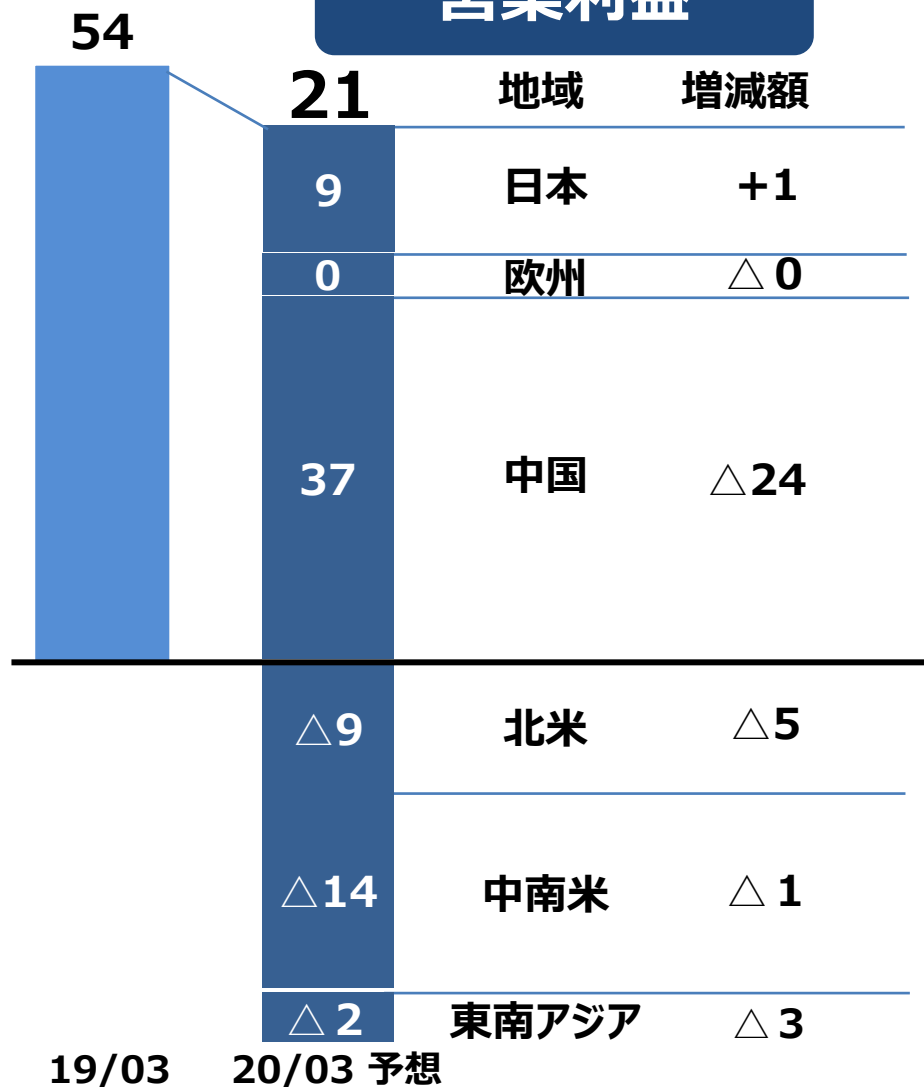
20/03 予想

為替レート

19/03 USD=¥110.67 RMB=¥16.74
20/03 USD=¥107.00 RMB=¥15.50

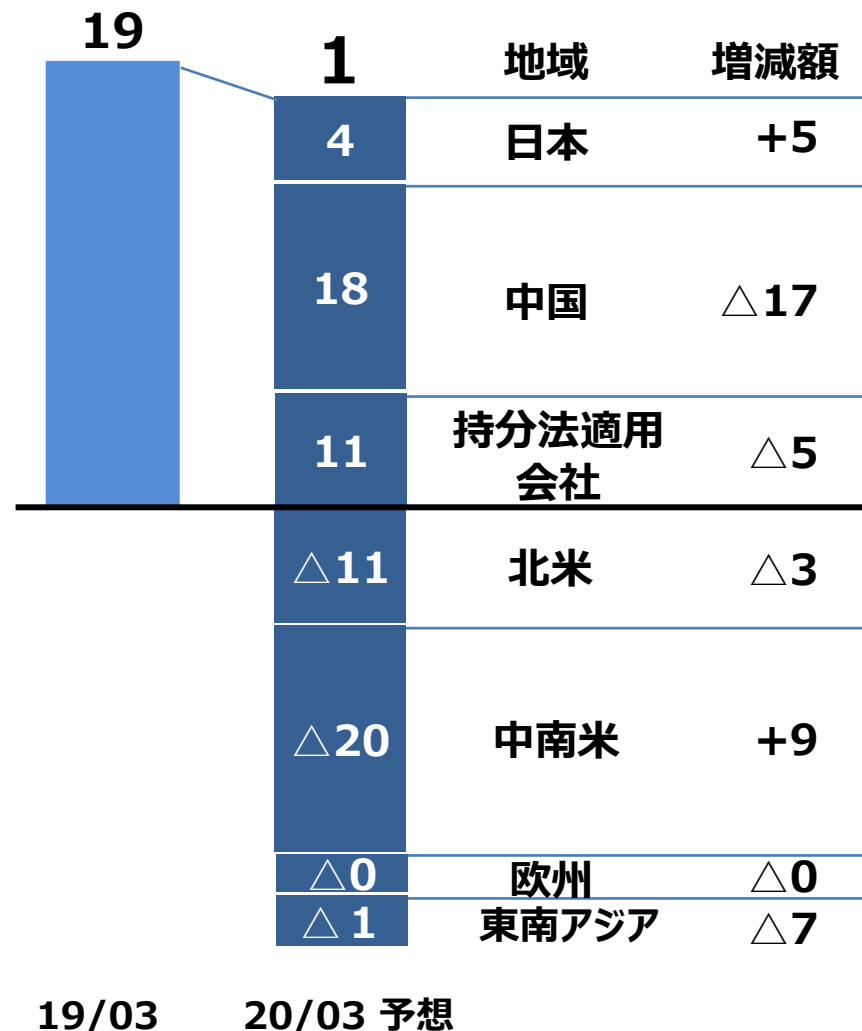
前期比

営業利益



単位：億円
(億円未満切捨て)

親会社株主に帰属する 当期純利益

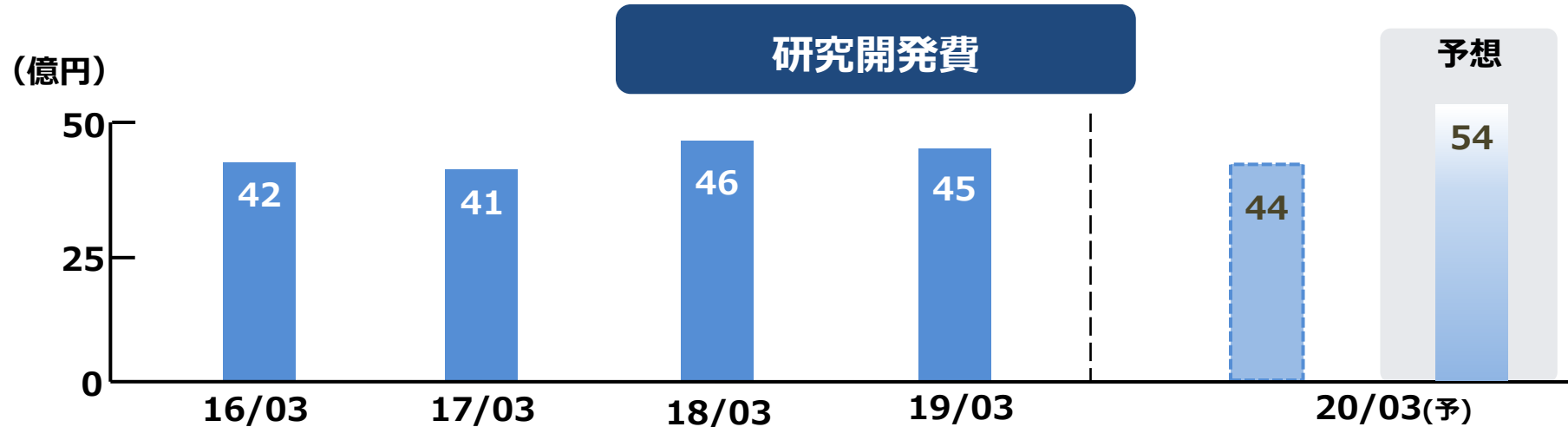
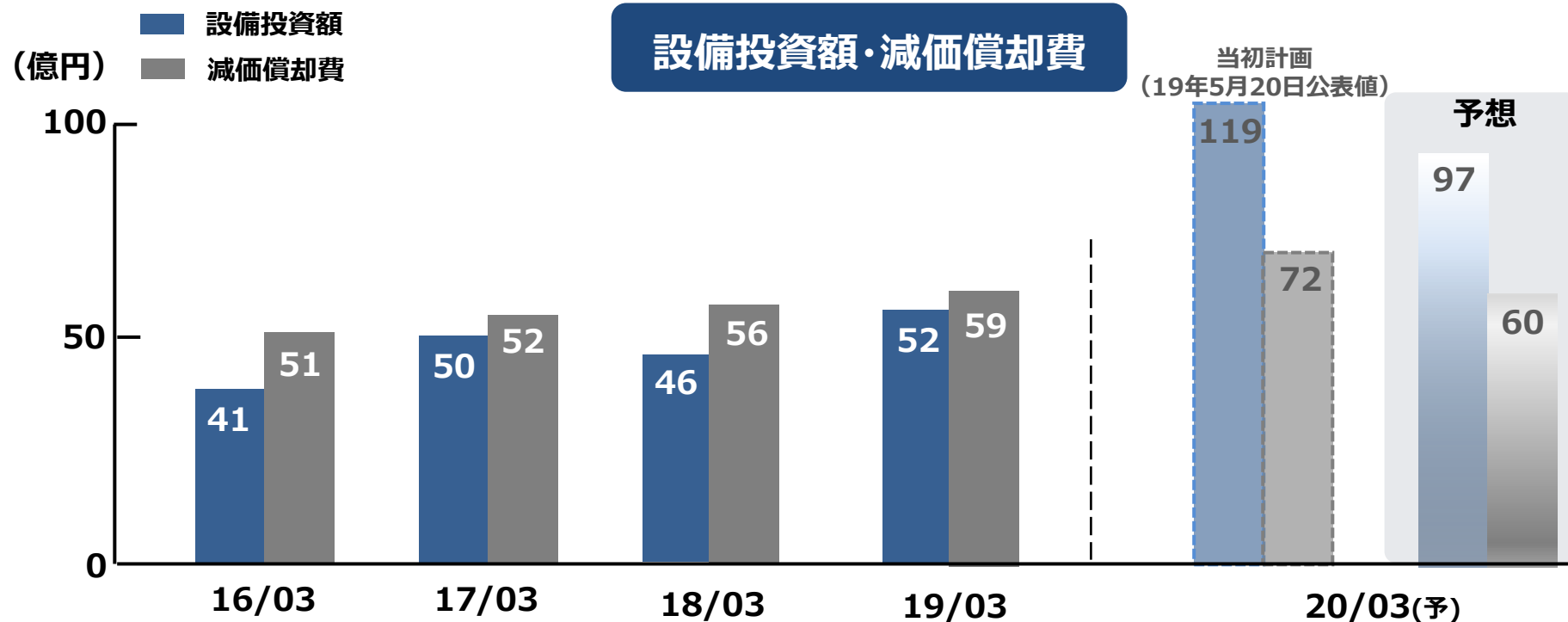


第2四半期の実績

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策



第2四半期の実績

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

当社は、現行の配当方針のもと、企業価値の向上による利益還元を重要な経営課題の一つと考え、安定した配当を実施してまいりました。

この度、より利益還元の姿勢を明確にすべく、配当性向の目標を新たに設定した積極的な配当方針へ変更し、更なる経営基盤の強化に努めてまいります。

配当方針

当社は、継続的な企業価値の向上による利益還元を重要な経営課題の一つと考え、株主資本の充実、利益率の向上を図ると共に、安定的な配当の維持を基本としております。

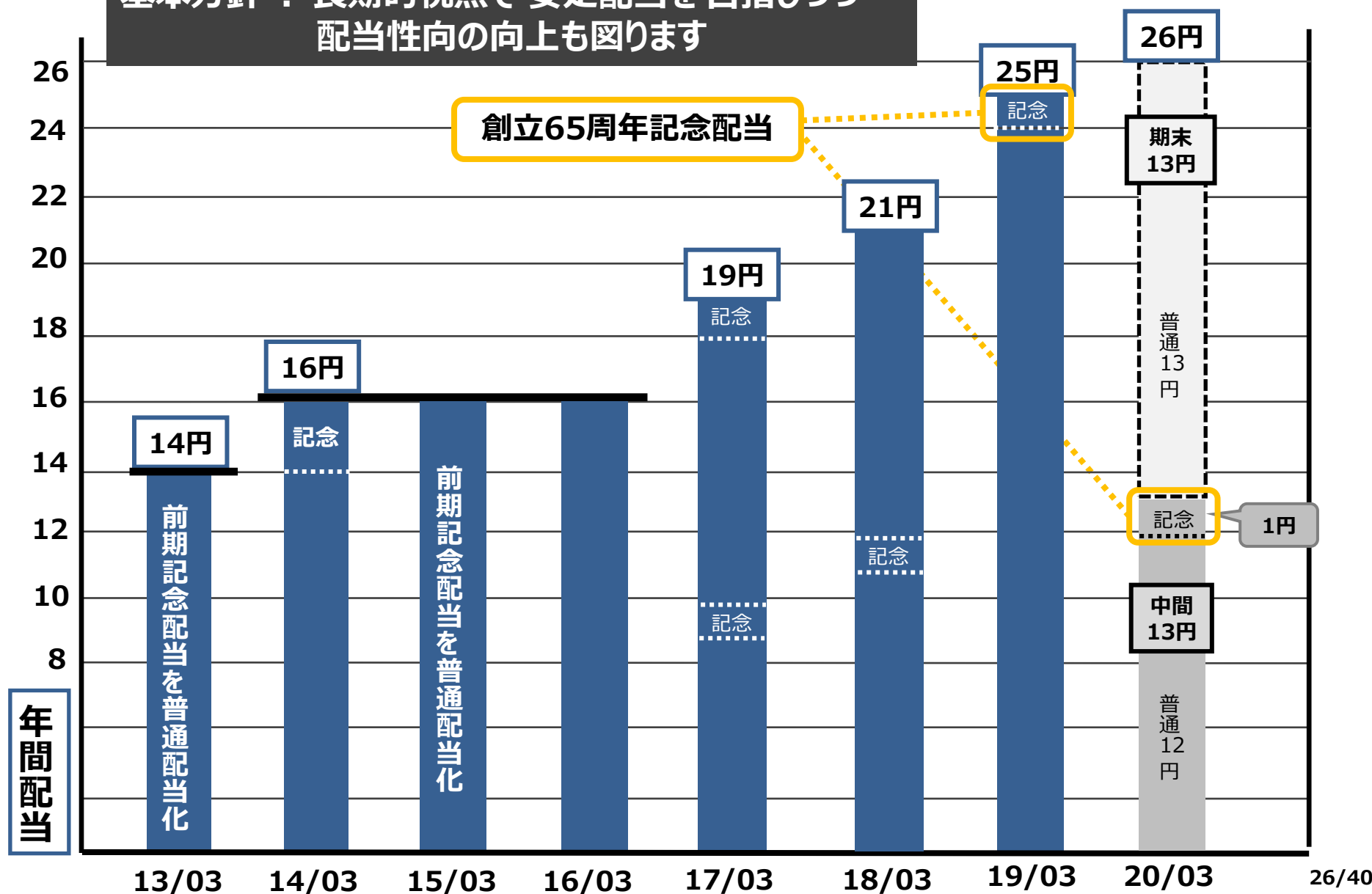
内部留保金につきましては、研究開発やグローバルな事業展開に向けた投資等に活用し、中長期的な利益確保と財務体質の強化を図ってまいります。

配当性向につきましては、一株当たりの年間配当が前期を下回らないことを前提とした上で、業績及び財務状況、経営環境等を総合的に勘案しながら段階的に向上させ、**20%以上を確保することを目標としております。**

なお、当社は、取締役会の決議をもって剰余金の配当を行うことができる旨を定款に定めており、中間、期末の年2回、配当を行うことを基本としております。

基本方針：長期的視点で 安定配当を目指しつつ
配当性向の向上も図ります

(円/株)



Appendix

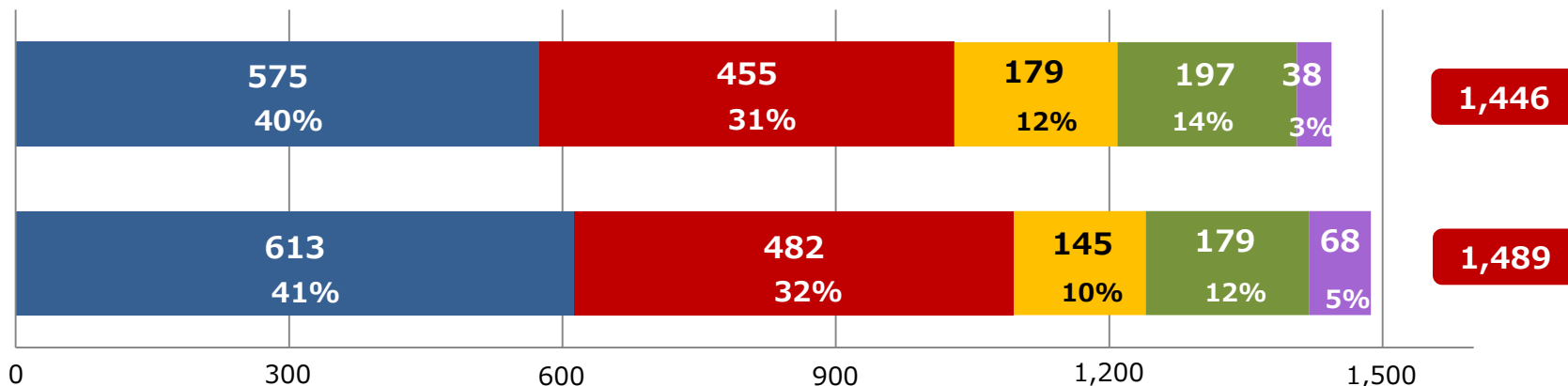
(単位 : 円)

	16/03	17/03	18/03	19/03	20/03(予)
USD	120.78	108.76	111.19	109.18	107.00
MXN	7.69	5.95	5.94	5.73	5.60
EUR	132.75	119.34	129.36	122.00	119.00
RMB	19.28	16.54	16.59	16.31	15.50

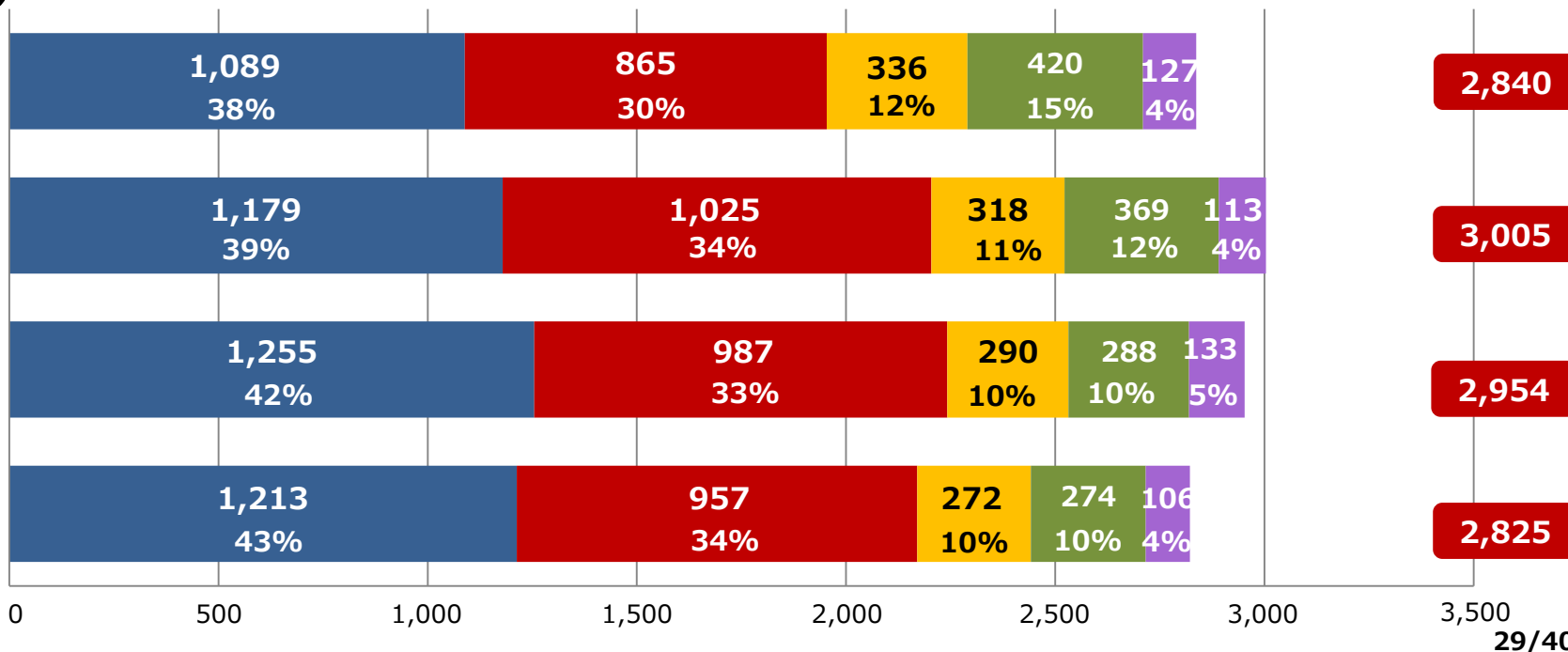
（単位：億円）

第2四半期推移

■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

19/09
【当第2四半期】

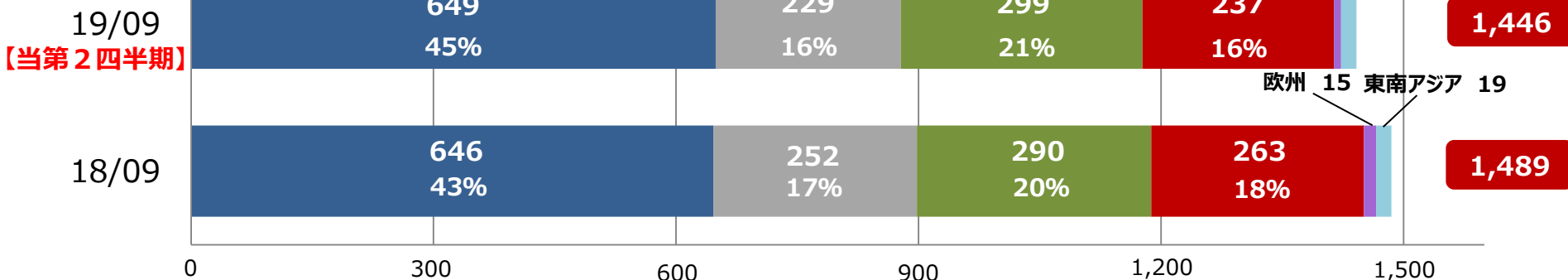
通期推移

20/03(予)
【当期】

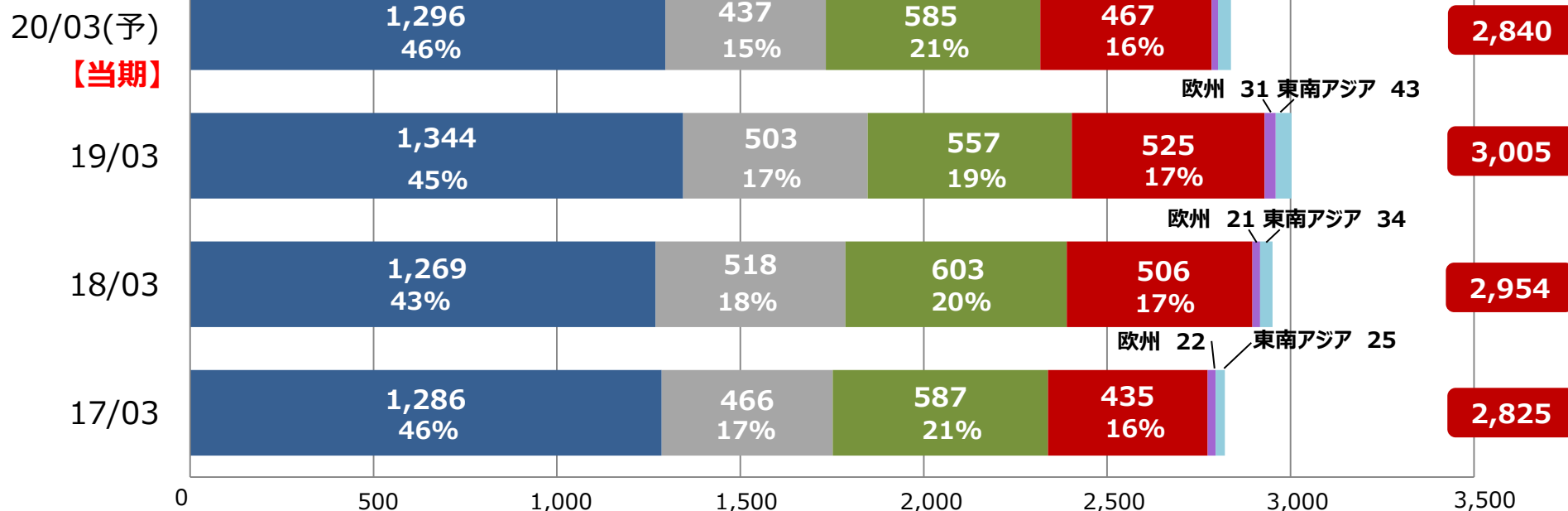
(単位：億円)

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア

第2四半期推移



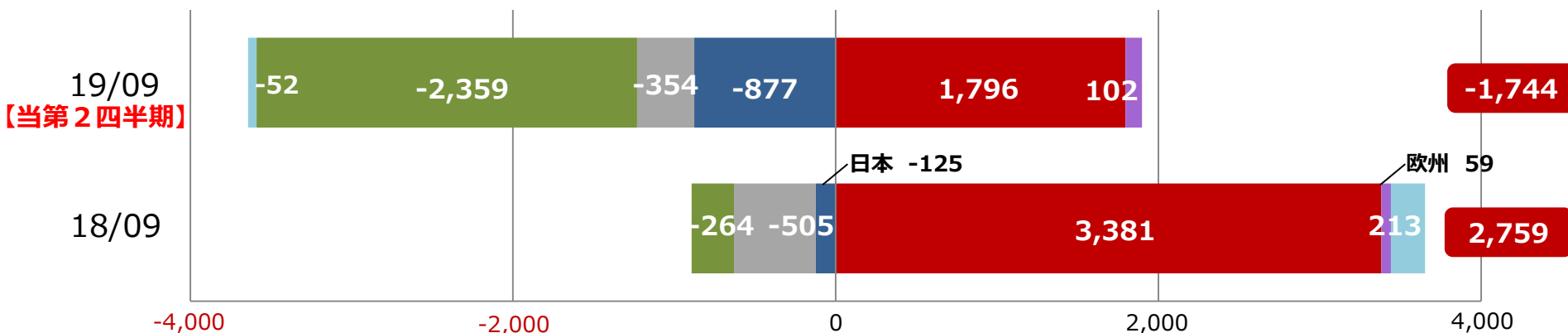
通期推移



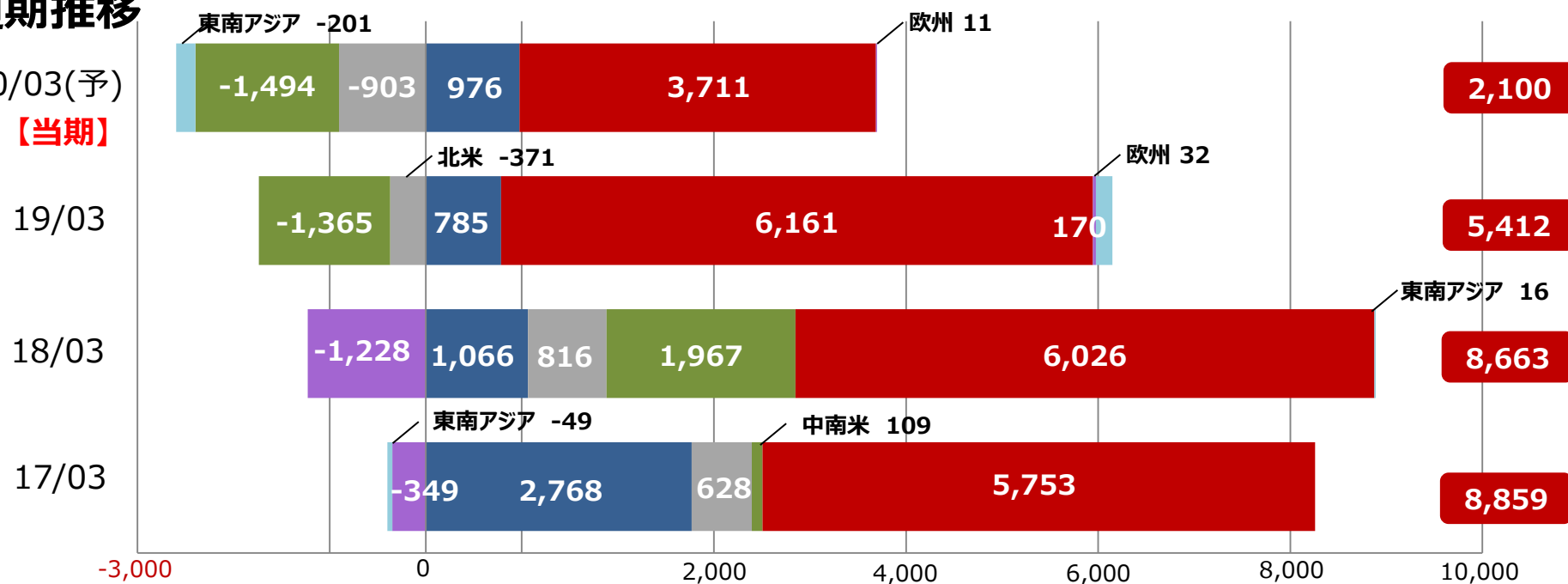
（単位：百万円）

第2四半期推移

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



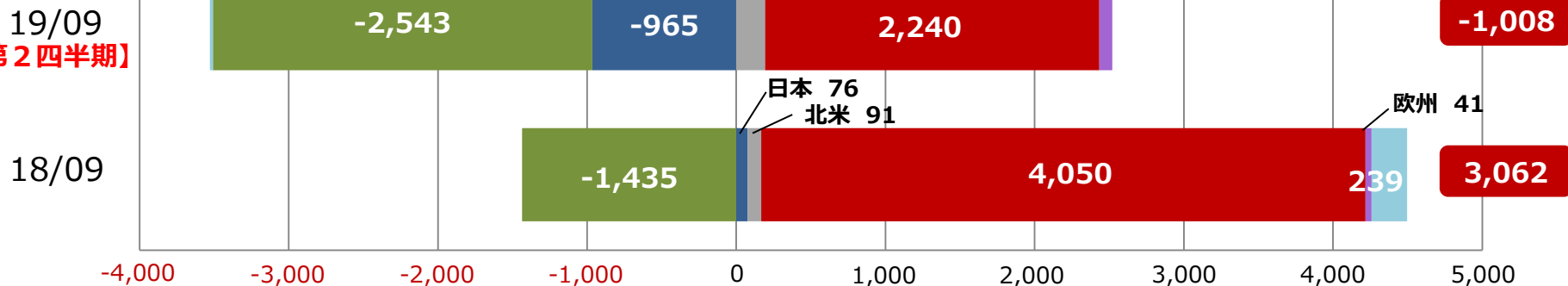
通期推移

20/03(予)
【当期】

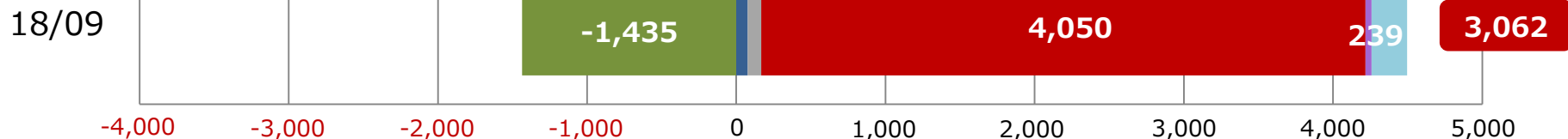
（単位：百万円）

第2四半期推移

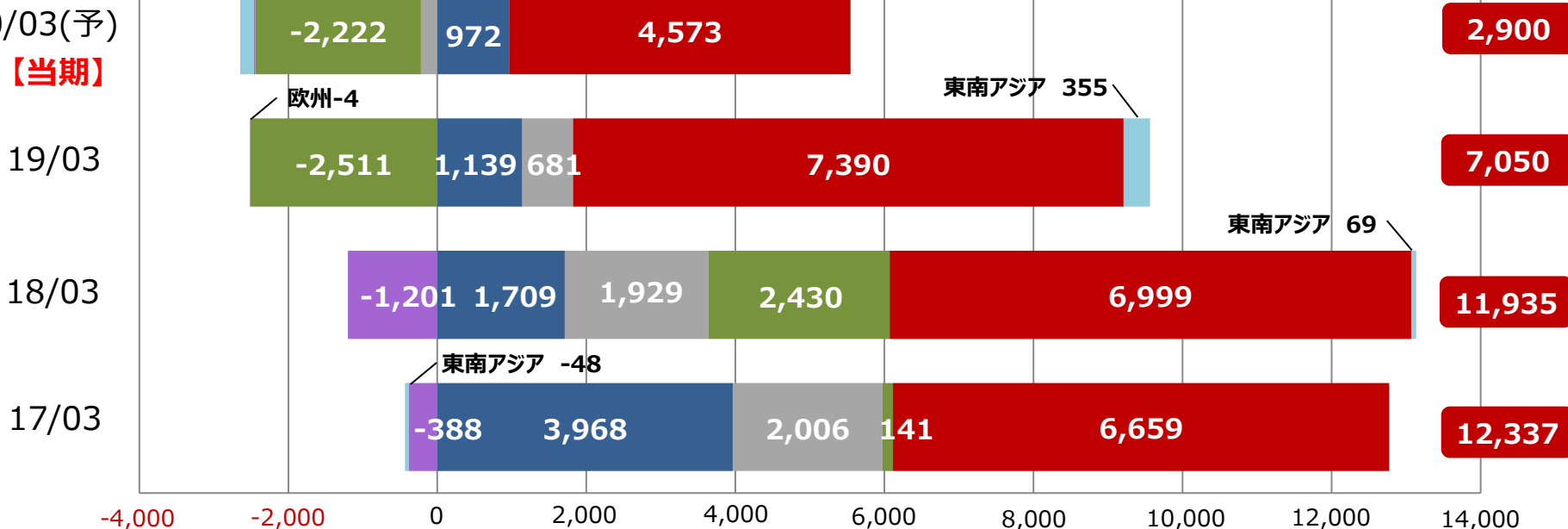
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア

19/09
【当第2四半期】

18/09



通期推移

20/03(予)
【当期】

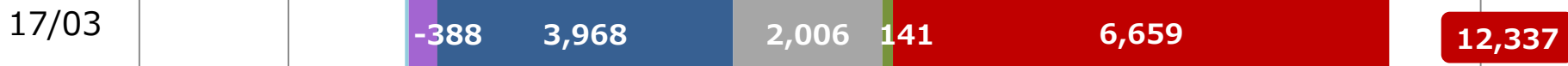
19/03



18/03



17/03



19年9月30日時点

拠点	開設年月	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	
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、日野
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	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
株式会社TF-METAL	2017年 5月	静岡県 湖西市	自動車座席部品の 開発、製造、販売	100.0%	百万円 50	タチエス、アディエント、 スズキ	連結 子会社
株式会社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
株式会社タチエスH&P	1961年 4月	東京都 昭島市	各種バネ・自動車等 座席部品・医療用 ベッドの製造、販売	100.0%	百万円 40	タチエス、 TF-METAL、 自動車関連以外	連結 子会社
錦陵工業株式会社	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
株式会社 TF-METAL磐田	1986年 10月	静岡県 磐田市	自動車座席部品の 製造、販売	(100.0%)	百万円 15	TF-METAL、 日本発条	連結 子会社
株式会社 TF-METAL九州	1985年 7月	大分県 中津市	自動車座席部品の 製造、販売	(100.0%)	百万円 10	TF-METAL、 富士機工	連結 子会社
株式会社 TF-METAL東三河	1986年 10月	愛知県 新城市	自動車座席部品の 製造	(100.0%)	百万円 10	TF-METAL	連結 子会社

※ 非連結子会社： タチエスサービス株式会社

会社名	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.	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USD 43		連結 子会社
TF-METAL Americas Corporation	2000年 7月	米国 ミシガン州	米州における 統括管理、開発	(100.0%)	百万USD 0		連結 子会社
SETEX, Inc.	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USD 5	米国ホンダ アディエント	連結 子会社
TACHI-S Automotive Seating U.S.A., LLC	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USD 22	北米日産	連結 子会社
TechnoTrim, Inc.	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USD 120	北米主要 シートメーカー	連結 関連会社
TF-METAL U.S.A., LLC	2004年 3月	米国 ケンタッキー州	自動車座席部品の 製造、販売	(100.0%)	百万USD 10	TAS-U.S.A.、 TSM、 アディエント	連結 子会社
TACHI-S Canada, Ltd.	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CAD 12		連結 子会社

会社名	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.	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USD 129		連結 子会社
Industria de Asiento Superior, S.A. de C.V. (TACHI-S Mexico)	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USD 26	メキシコ日産	連結 子会社
SETEX Automotive Mexico, S.A. de C.V.	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USD 24	メキシコホンダ	連結 子会社
TF-METAL Mexico, S.A. de C.V.	2012年 9月	メキシコ アグアス カリエンテス州	自動車座席部品の 製造、販売	(100.0%)	百万MXN 371	TSM、 TF-METAL U.S.A. フォーレシア	連結 子会社
TACHI-S Brasil Industria de Assentos Automotivos Ltda.	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USD 75	ブラジル日産	連結 子会社
TACHI-S Engineering Europe S.A.R.L.	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、 開発業務及び 自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万 EUR 23	アディエント、マグナ スペイン日産	連結 子会社

会社名	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	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	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
武漢泰極安道拓汽車座椅有限公司	2008年6月	中国 湖北省	自動車座席の製造、販売	50.0%	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	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
湖南泰極愛思汽車座椅有限公司	2012年7月	中国 湖南省	自動車座席の製造、販売	(51.0%)	百万RMB 40	広汽三菱汽車	連結子会社
襄陽東風李爾泰極愛思汽車座椅有限公司	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	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	奇瑞汽車 鄭州日産 鄭州東風李爾	連結関連会社

会社名	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	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	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	浙江远景汽配	非連結 関連会社
泰極（広州）汽車内飾 有限公司	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	タチエス 広州泰李	連結 子会社
泰極愛思（武漢）汽車 内飾有限公司	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	武漢泰安、 襄陽東風李爾	連結 子会社
浙江泰極愛思汽車部件 有限公司	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、 タチエス、 TSE-E、 TAS-U.S.A.	連結 子会社
広州泰昌汽車部件 有限公司	2005年 1月	中国 広東省	自動車座席部品の 製造、販売	(85.0%)	百万RMB 40	広州泰李、 TF-METAL、 広州テイ・エス テック	連結 子会社
浙江富昌泰汽車零部件 有限公司	2011年 3月	中国 浙江省	自動車座席部品の 製造、販売	(60.0%)	百万RMB 109	浙江泰極愛思、 TSE-E、 TAS-タイ	連結 子会社

会社名	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.	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		連結 子会社
TACHI-S Automotive Seating (Thailand) Co., Ltd.	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	2011年 9月	インドネシア 西ジャワ州	自動車座席の製造	(100.0%)	百万IDR 10,001		連結 子会社
TACHI-S Engineering Vietnam Co., Ltd.	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
APM TACHI-S Seating Systems Vietnam Co., Ltd.	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 56,567	TCIE ベトナム社	非連結 子会社
APM TACHI-S Seating Systems Sdn. Bhd.	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	タンチョンモーター アッセンブリーズ、 ミツビシモーターズ マレーシア	非連結 関連会社

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。