

決算説明会



2019年3月期 期末決算

2018/04~2019/03

株式会社タチイス

2019. 5. 20

上海オートショー出展
Concept X-4

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：3,005億円（2019年3月期 連結）
社 員 数：13,265名（2019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

2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

日本

販売の増加

[売上高] 前年同期比 **5.9%増**

北米

セダン市場の縮小

[売上高] 前年同期比 **2.9%減**

全体の特徴

地域による販売動向の影響が反映
通貨安による為替影響の顕在化

中南米

洪水影響による販売の減少

[売上高] 前年同期比 **7.6%減**

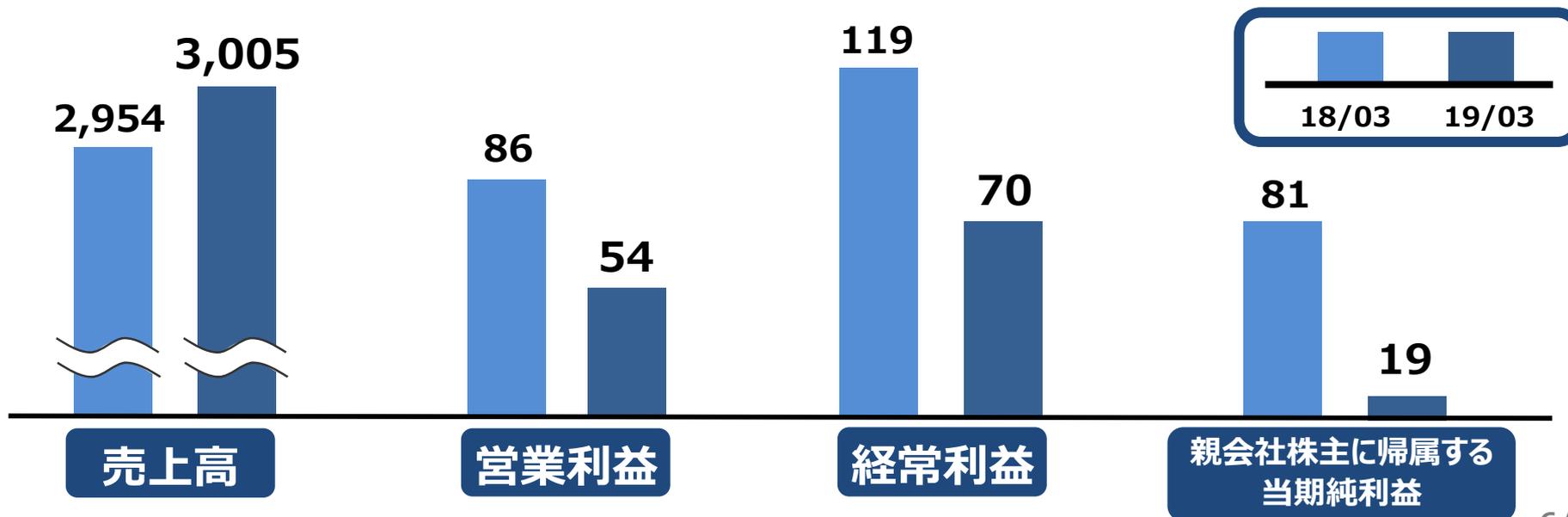
中国

[売上高] 前年同期比 **3.8%増**

前期比

単位：億円
(億円未満切捨て)

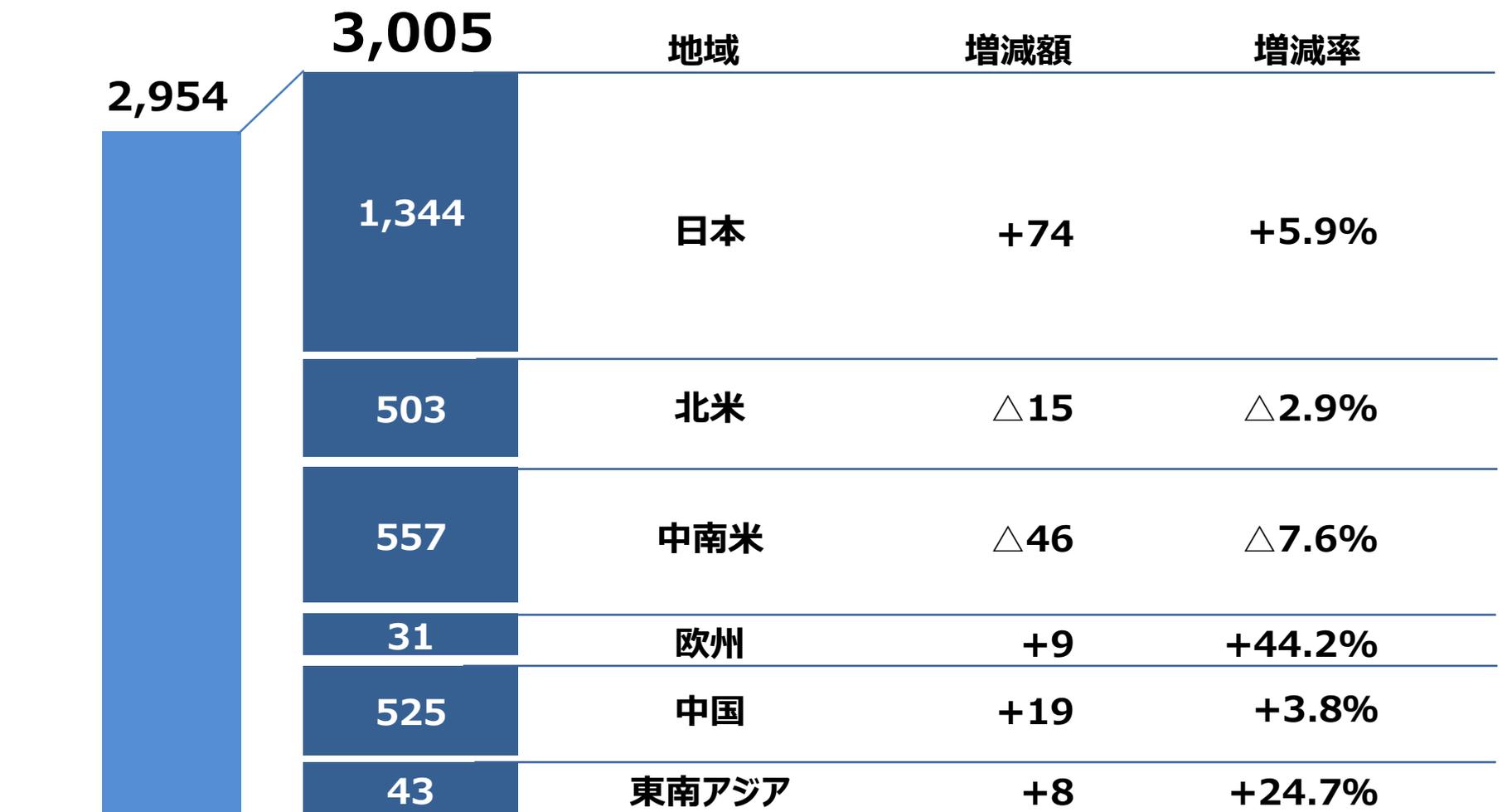
	2018/03	2019/03	増減額	増減率 (%)
売上高	2,954	3,005	+50	+1.7
営業利益	86	54	△32	△37.5
経常利益	119	70	△49	△40.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	81	19	△62	△76.1



前期比

売上高

単位：億円
(億円未満切捨て)



18/03

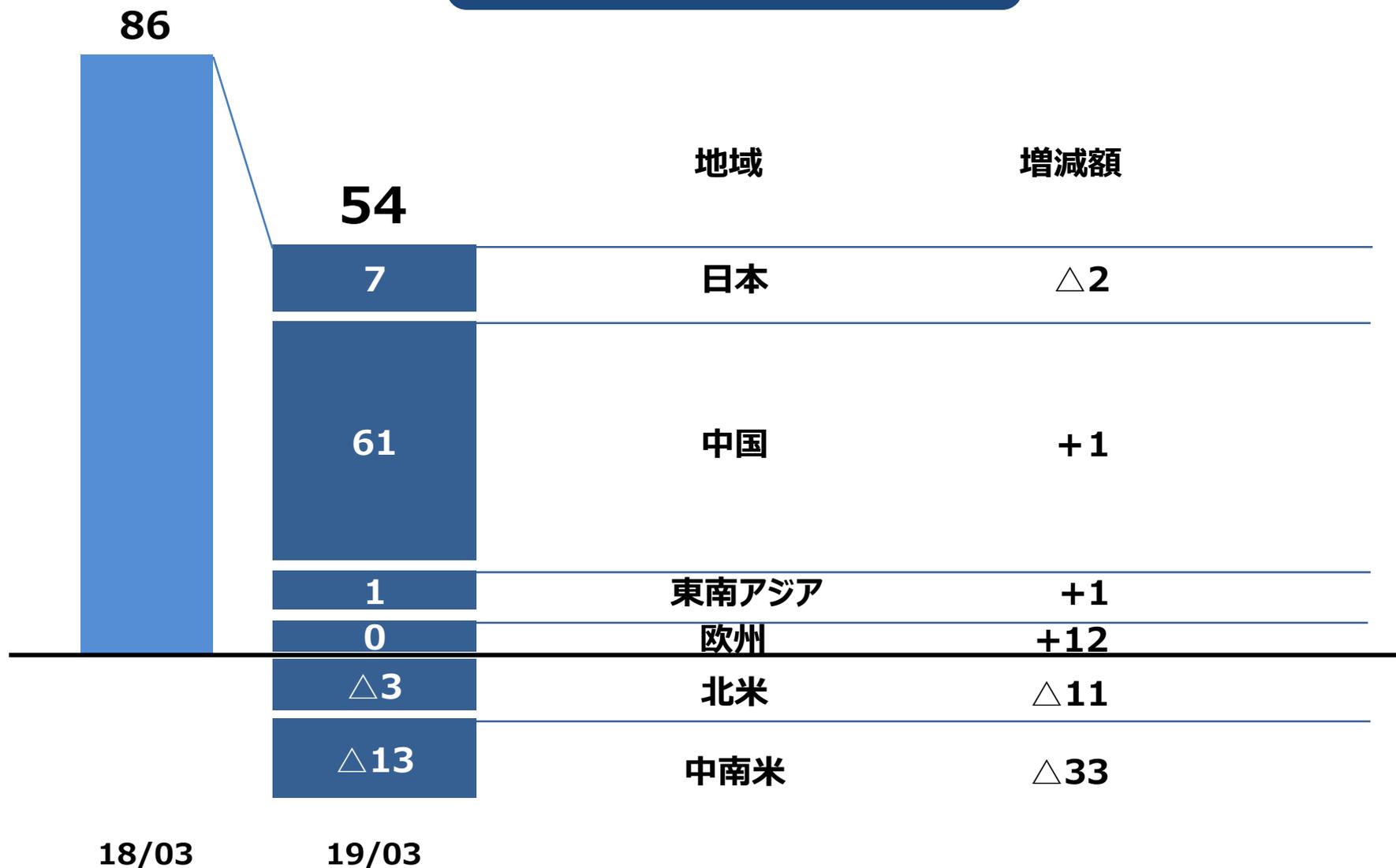
19/03

為替レート
 18/03 USD=¥111.19 RMB=¥16.59
 19/03 USD=¥110.67 RMB=¥16.74

前期比

営業利益

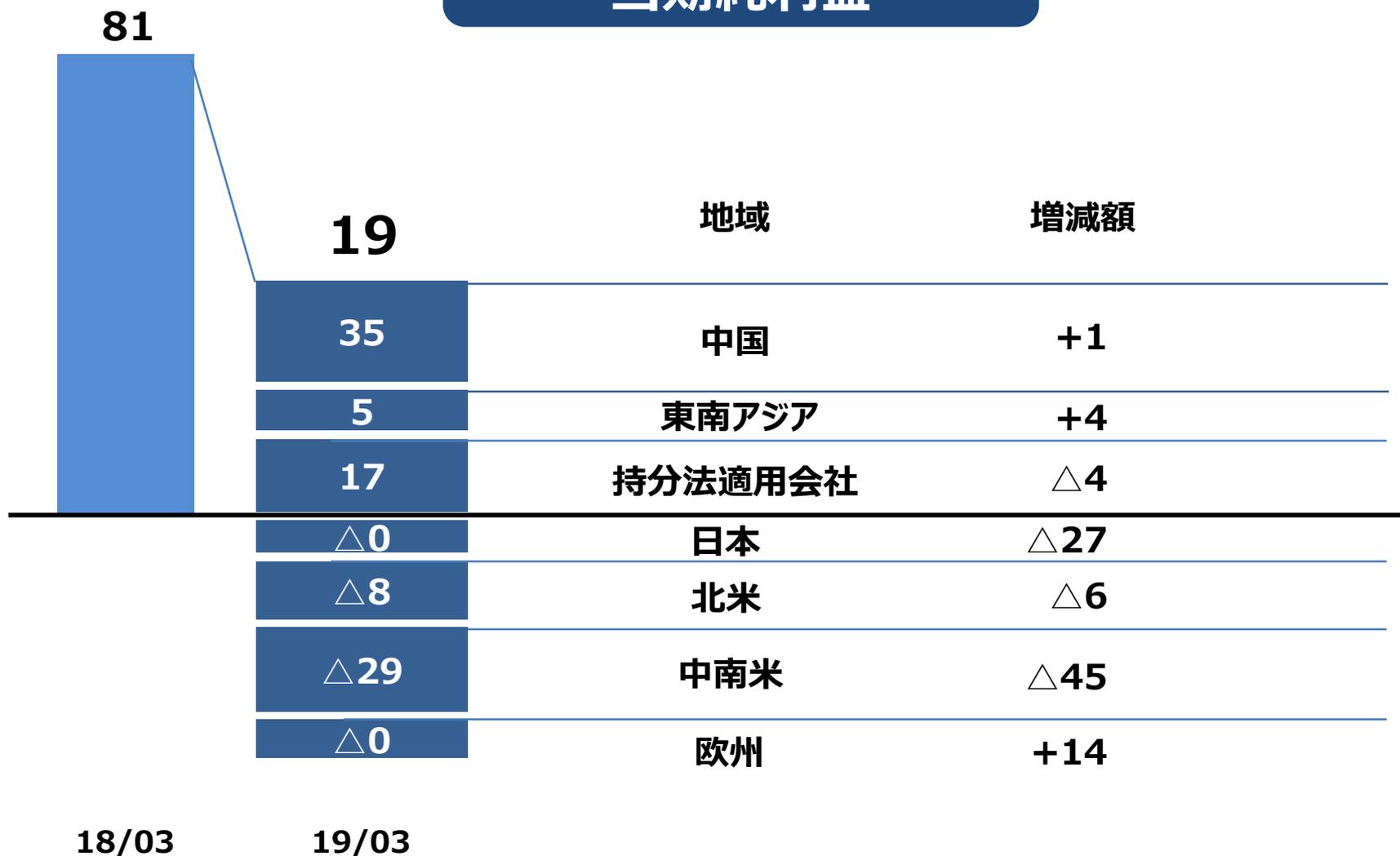
単位：億円
(億円未満切捨て)



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)



2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

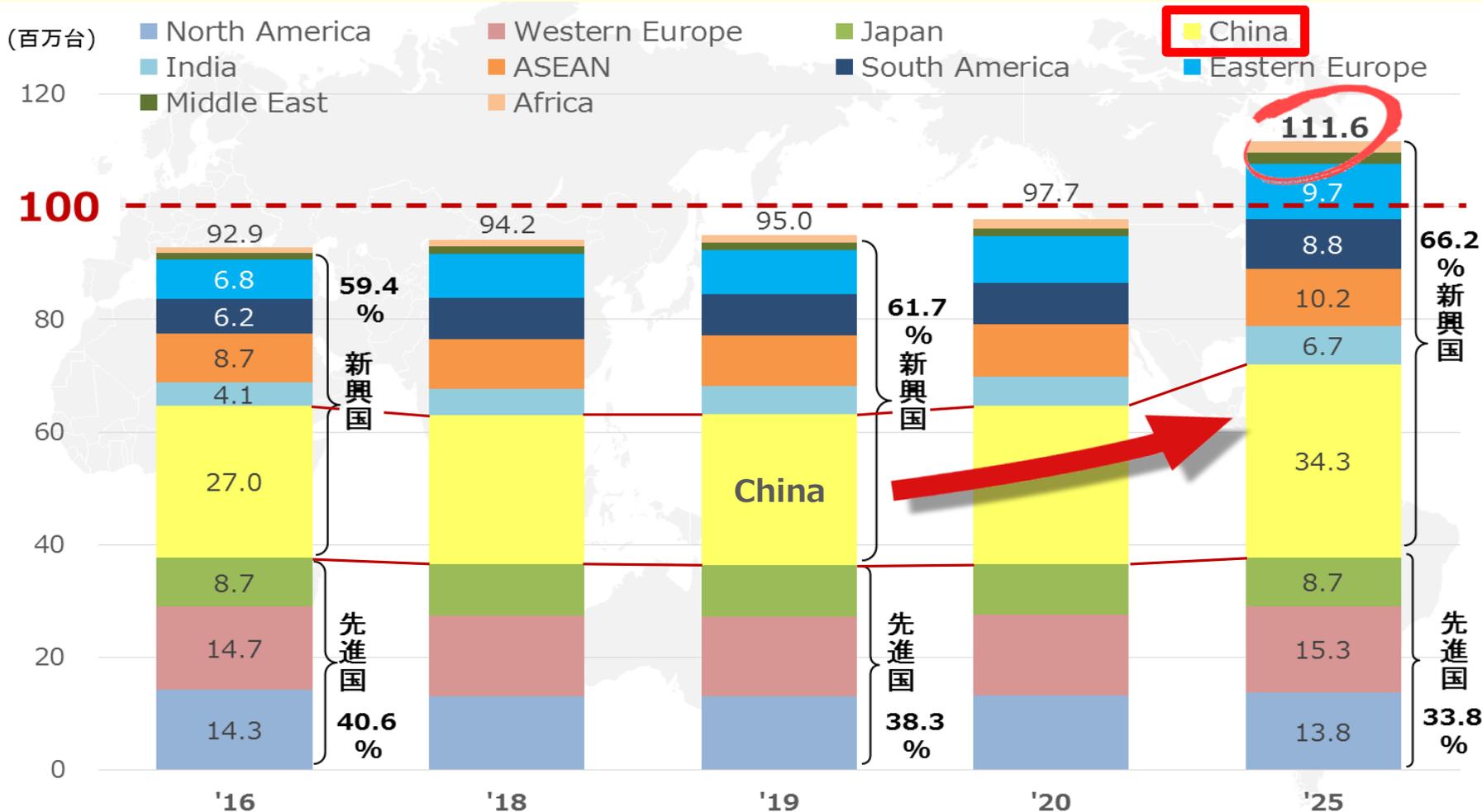
設備投資

配当政策

世界生産台数は中国が牽引して益々の成長

- ・2021年:1億台、2025年:1.1億台強 に達する見込み
- ・2016年→2025年 20% の伸び

2021:102million, 2025: 111million
20% growth from '16 to '25



(出典) LMC地域別生産台数予測(MEXは中南米カウント)



◆ 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

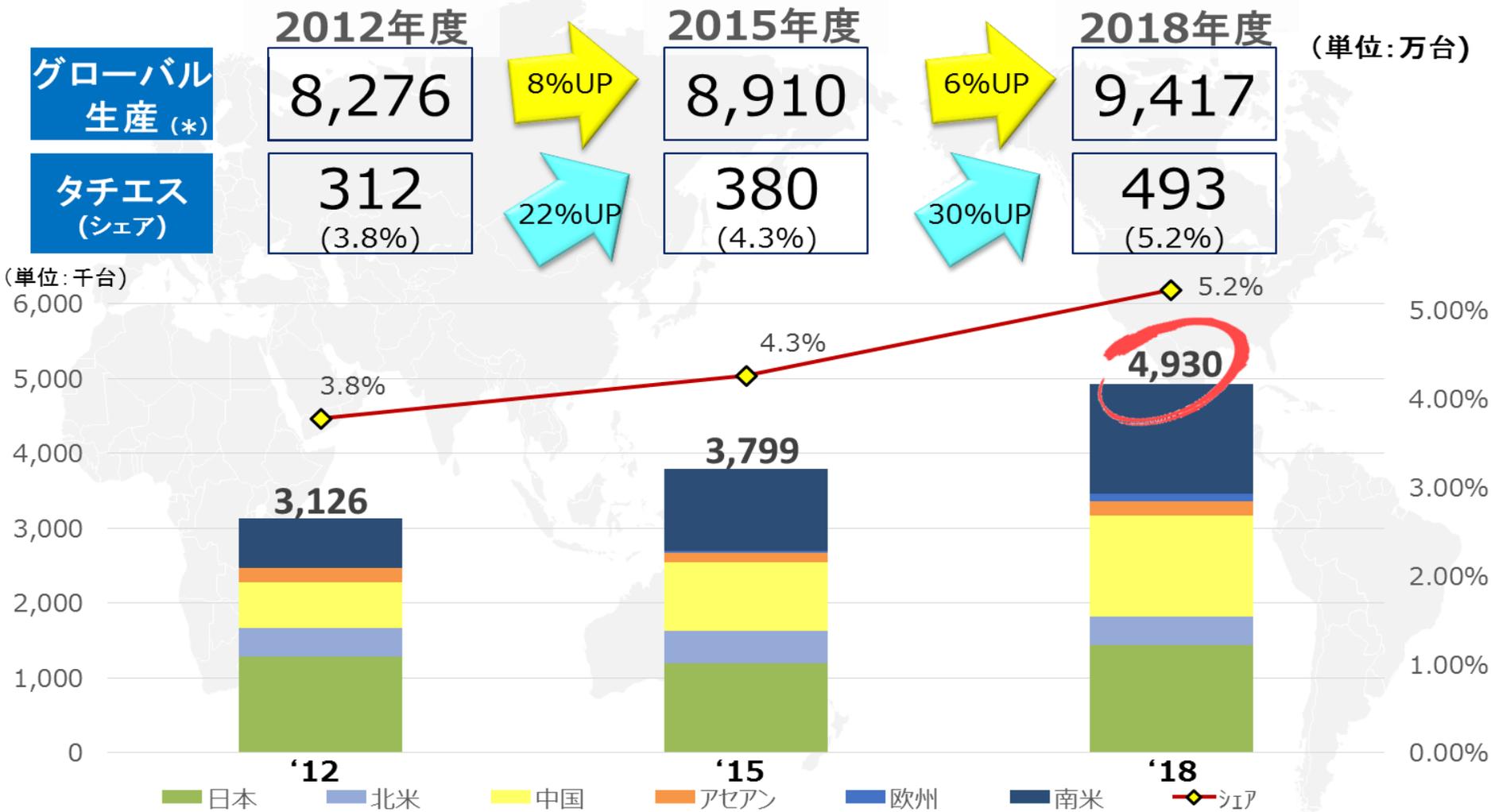
売りの力

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

当社生産台数は業界全体のグローバル生産を上回る伸び



注1) 2012年TACLE除く

(*) LMC 19年1月 Global Automotive Production Forecast

'18年度 新規・マイナーモデルチェンジ立ち上げ : 26車種

	2018年												2019年			
	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	
Japan	● Vezel (MY18)			● Jade (MY18)		● N-VAN		● RAV4			Fairlady Z (MY20)		● Skyline (MY19/20)			
USA	● MDX (MY19)		● Leaf(FRM) (MY19)		● Accord FHEV			● Accord (MY19)			● Maxima (MY19)		● Murano (MY19)			
MEX				● Kicks USA (MY19)			● HR-V (MY19)			● Kicks MEX (MY19)			● Versa (MY19) ● March (MY19)			
China			● 帝豪 EV		● X-Trail			● 帝豪 PHEV		● Vezel(FRM) (MY19)		New 帝豪 (MY19)		● 帝豪 EV (MY19)		
			● Terra		● 高級SUV		● Ruiqi 6		● Sylphy EV (FRM)		● Venucia T60		● Qashqai (MY19)			
ASEAN				● Terra									● Karry KX63			

● NISSAN/VENUCIA/DAIMLER ● HONDA/ACURA ● TOYOTA/HINO ● CHERY ● GEELY ● OTHER ※MY : マイナーチェンジ Model Year

特に中国では 新規 7 車種 / モデルチェンジ 4 車種を立ち上げ

グローバルビジネス拡大

売りの力

モノづくり力

コーポレート・ガバナンス 強化



鄭州日産 Ruiqi 6 用シート



生産開始：2018年7月

生産拠点：鄭州泰新汽車内飾件有限公司

- ① 当社標準フロントシートフレーム(TTK)に現地機構部品を搭載した地域最適安価フレームを採用
- ② 日産ナバラを踏襲したデザインを再現しオリジナル同等の座り心地を実現

東風日産 X-TRAIL 用シート



生産開始：2018年5月

生産拠点：襄陽東風李爾泰極愛思汽車座椅有限公司

- ① 日産様リアシート共用化フレーム構想に最大限即したリアバックフレームの採用
- ② 大型アームレストや三名分ヘッドレスト、ISOFIXアンカなど充実装備を備えたゆったりと寛げるリアシート



広汽三菱向けを皮切りに更なる事業拡大を狙う

【社名】

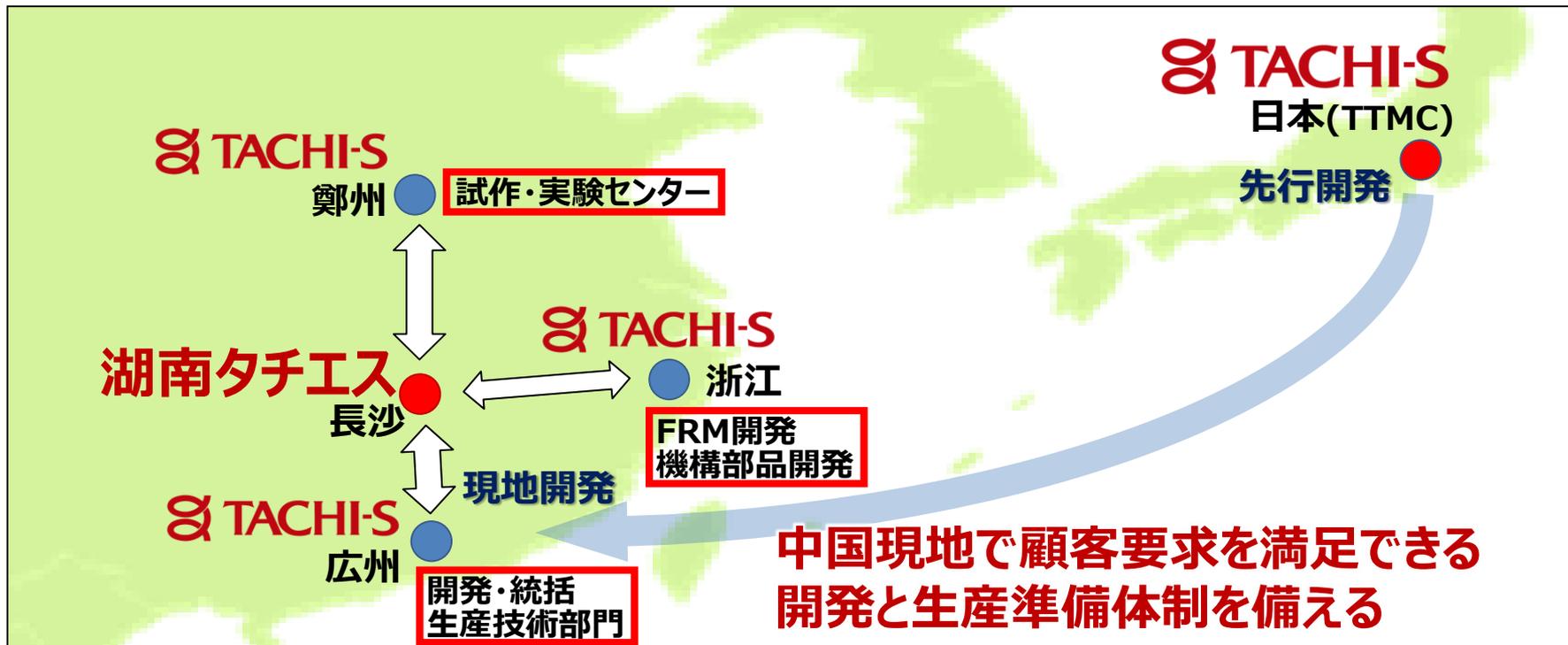
湖南泰極愛思汽車座椅有限公司（湖南省長沙市）

(Hunan TACHI-S Automotive Seating Co.,Ltd)

> [ニュースリリースへ\(リンク\)](#)

【合併双方】

泰極愛思(中国)投資有限公司(51%) / 湖南長豊汽車沙發有限責任公司(49%)

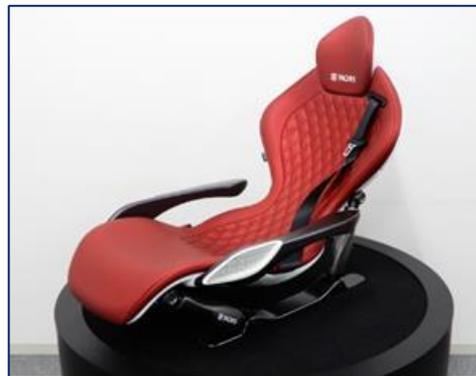




中国初出展、シート専門メーカーの存在感をアピール

プレスブリーフィング実施；28社による記事化、61社によるニュース配信

Press Day: April 16~17, Exhibition Date: April 18~25



Concept X-4



新規顧客 シート生産ビジネス受注 TACHI-S Brasil クリチバ第二工場設立



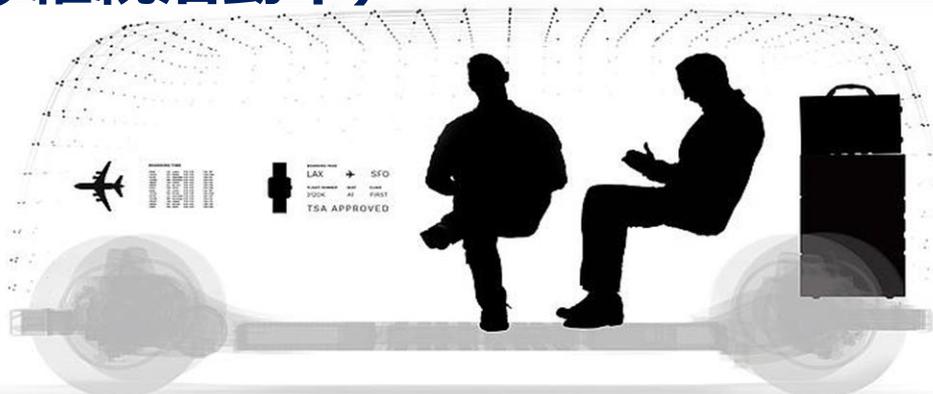
新規顧客 トリムカバー縫製ビジネス受注 TACHI-S Mexico サカテカス工場



米国 新規顧客 EV車用シート開発ビジネス受注



TACHI-S Engineering U.S.A.にて設計および試作実験業務
(生産受注に向け継続活動中)



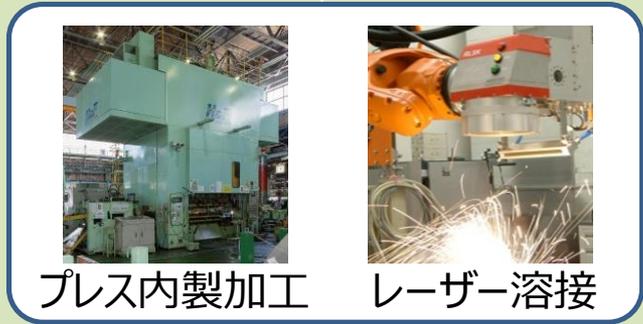
中国 実験センターにて衝突試験機始動



(泰極愛思(鄭州)汽車座椅研発有限公司、日本・メキシコに次ぐ3機目)



他社連携による開発力、加工技術、供給体制の強化



トリムカバー技術開発部 発足（'19年4月～）

NuiTecとの一体活動による製造技術をグローバル拠点へ発信

<グローバル縫製技術>



縫製技術の核として製造品質・管理体制をグループ内展開



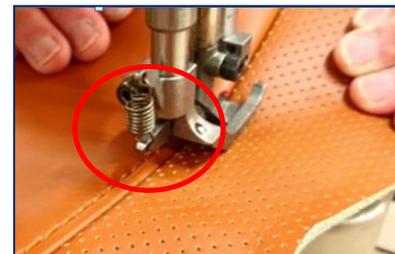
キルティング加工



本革Wステッチ加工



カ布曲線縫い



オリジナルガイド

表皮ラミネーション設備導入・内製加工化

TACHI-S Mexico カルビージョ 縫製工場





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

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

進捗状況

1. デバイス製品の相互供給による**拡販活動中**
2. 製品の**共同開発実行中**（マニュアルスライドレール）
3. 拠点・設備の相互活用による**生産準備中**（トリムカバー縫製/中国、メキシコ）

タチエス 中国拠点

タチエス 中米拠点

本田技研工業(株)より優良感謝賞「開発賞」を受賞

ホンダ N-VAN用シート（運転席/助手席）

仕様構想段階から研究所でのアイデア創出活動に参加
⇒ 荷室から助手席までのフラットな空間作りに貢献

> [ニュースリリースへ\(リンク\)](#)



J.D. パワー社による北米市場調査※において当社初のシート品質No.1

三菱アウトランダースポーツ(日本版RVR)

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 (27車種中)



ホンダ CLARITY

生産拠点：武蔵工場(日本)



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 (20車種中)

※ 2018年北米自動車シート品質・満足度調査
(J.D. Power 2018 U.S. Seat Quality and Satisfaction Study)

> [ニュースリリースへ\(リンク\)](#)

お客様からの品質受賞 グループ一丸となり品質向上に向けて努力

NISSAN様より



鄭州東風李爾泰新
汽車座椅有限公司 (中国) **<2年連続>**

ホンダ様より



武漢泰極安道拓
汽車座椅有限公司 (中国)



SETEX Automotive
Mexico (メキシコ)

製品を通じた社会価値創造

交通事故のない社会の実現を目指し、
クラリオン株式会社と「InfoSeat」を共同開発

■ 「InfoSeat」の概要

- ・運転者の「気づき」に着目し、音だけでなく振動も使用する効果的な運転支援システムを実現
- ・内蔵されたスピーカーやマイク、振動ユニットによって、運転者との音声コミュニケーションや触覚を通じた気づきを効率的にサポート

IAUD国際デザイン賞 2018 金賞受賞

> [ニュースリリースへ\(リンク\)](#)

自然環境との関わり

- ✓ トップクラスの燃費性能への貢献をはじめ、次世代自動車に対応する製品開発の推進
- ✓ 易解体性・リサイクル設計の推進、ライフサイクルでの目標管理

お客様との関わり

- ✓ 製品安全を核とするモノづくりを支える内部評価の知見・仕組みと品質管理・品質保証活動
- ✓ 顧客関係管理の体制・取り組み
(フロントローディング活動、先行SE活動など)

2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

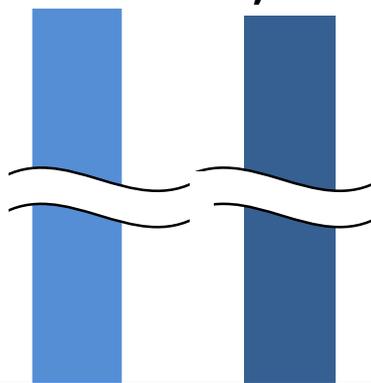
前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

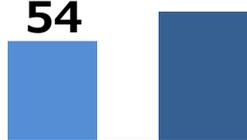
	2019/03	2020/03(予想)	増減額	増減率 (%)
売上高	3,005	3,000	△5	△0.2
営業利益	54	63	+8	+16.4
経常利益	70	81	+10	+14.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	19	36	+16	+84.5

3,005 3,000



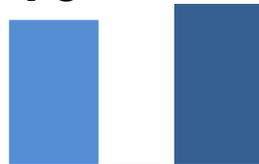
売上高

54 63



営業利益

70 81

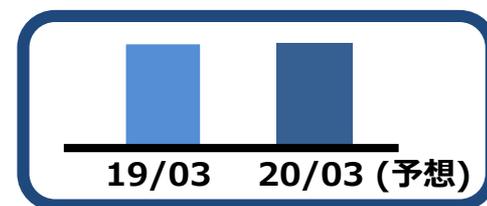


経常利益

19 36



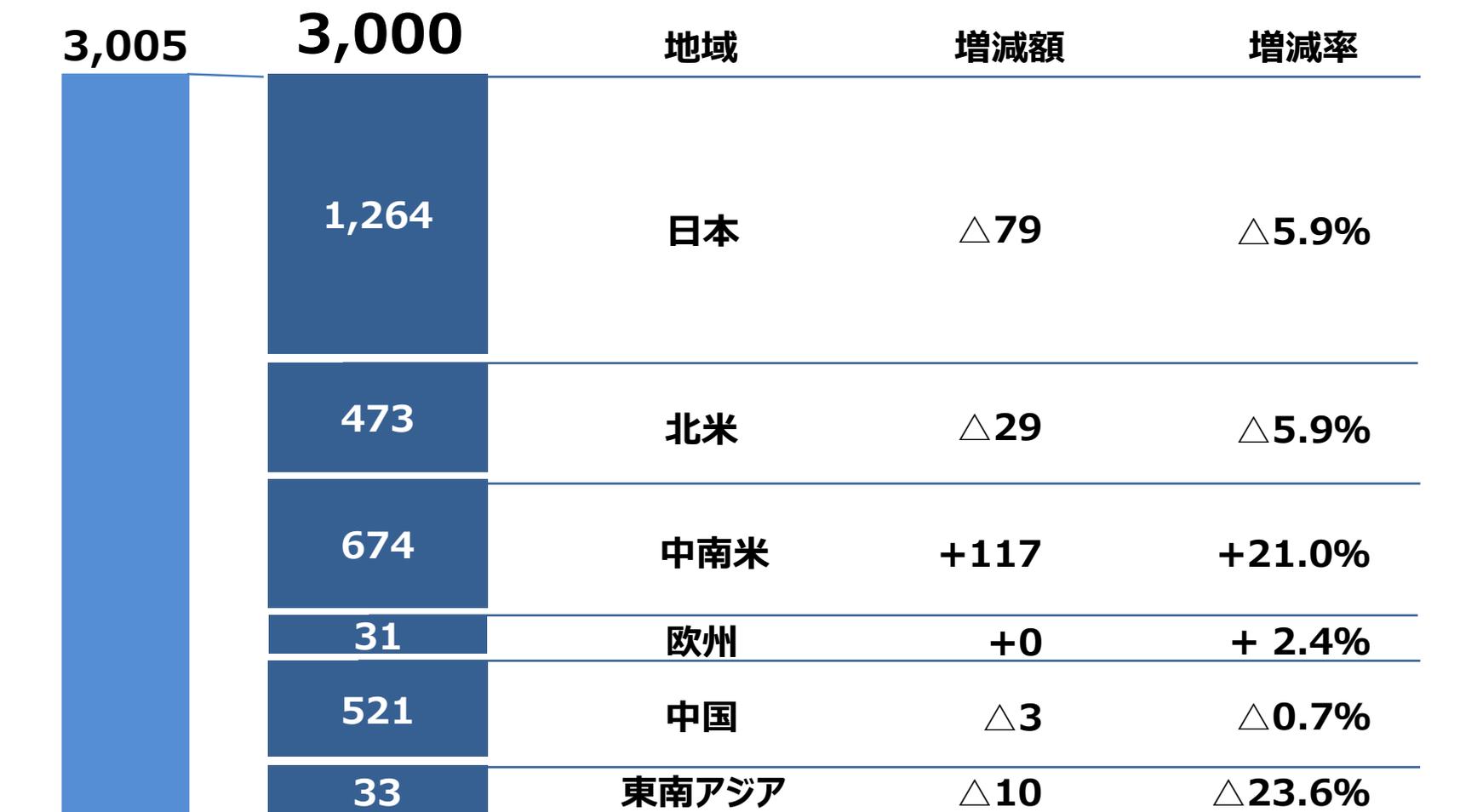
親会社株主に帰属する
当期純利益



前期比

売上高

単位：億円
(億円未満切捨て)



19/03

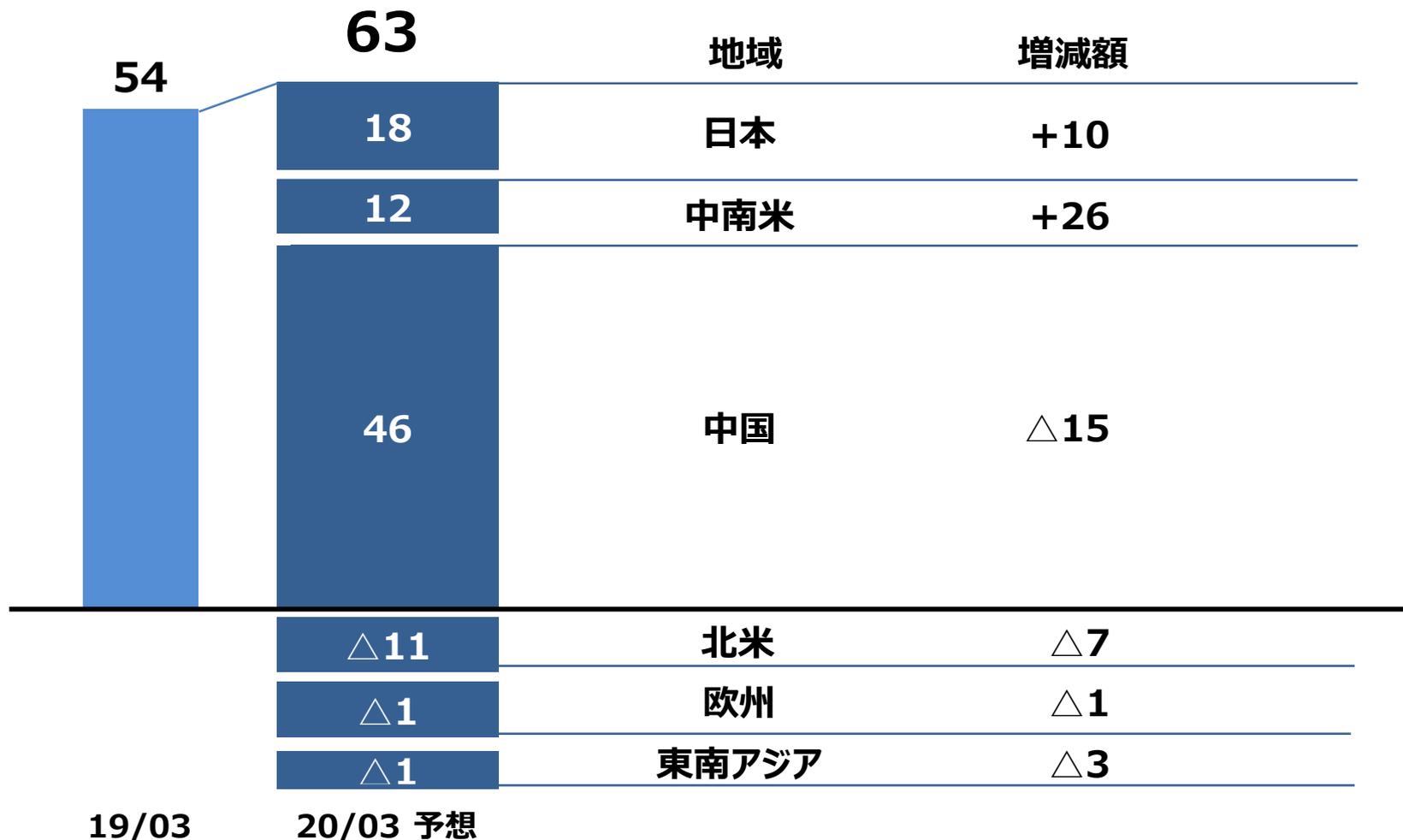
20/03 予想

為替レート
 19/03 USD=¥110.67 RMB=¥16.74
 20/03 USD=¥111.00 RMB=¥16.50

前期比

営業利益

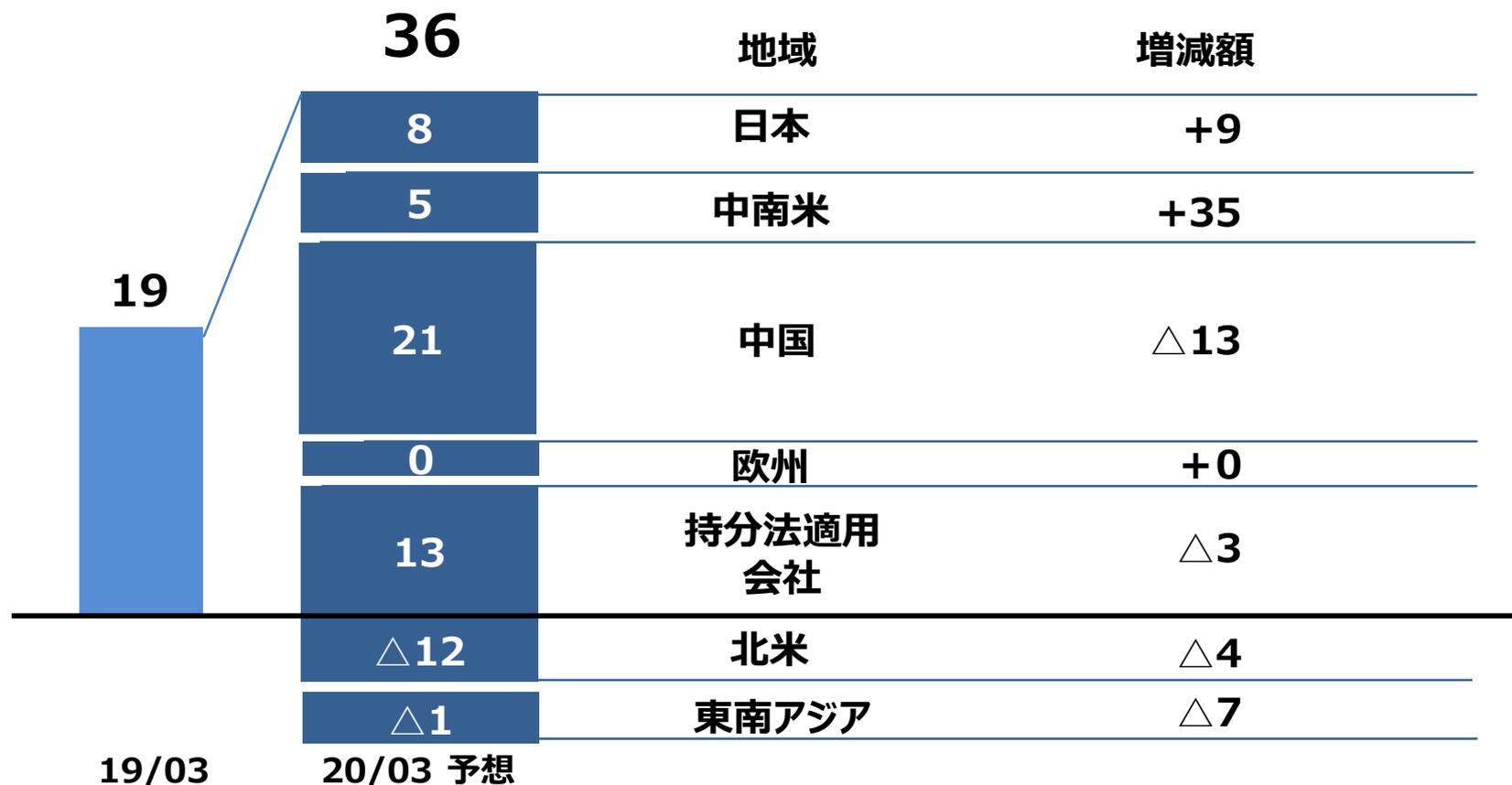
単位：億円
(億円未満切捨て)



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)



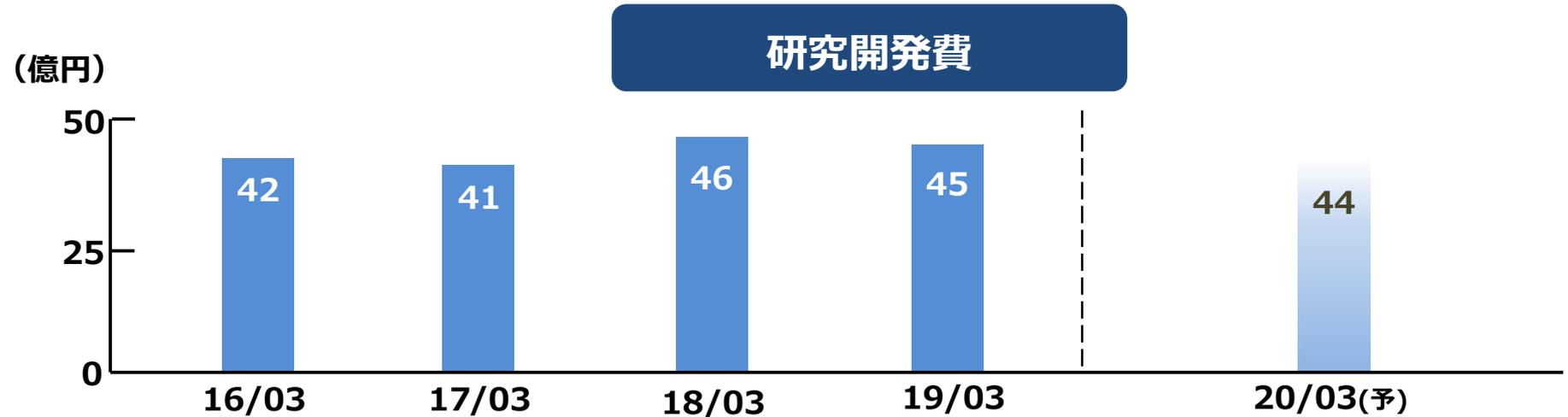
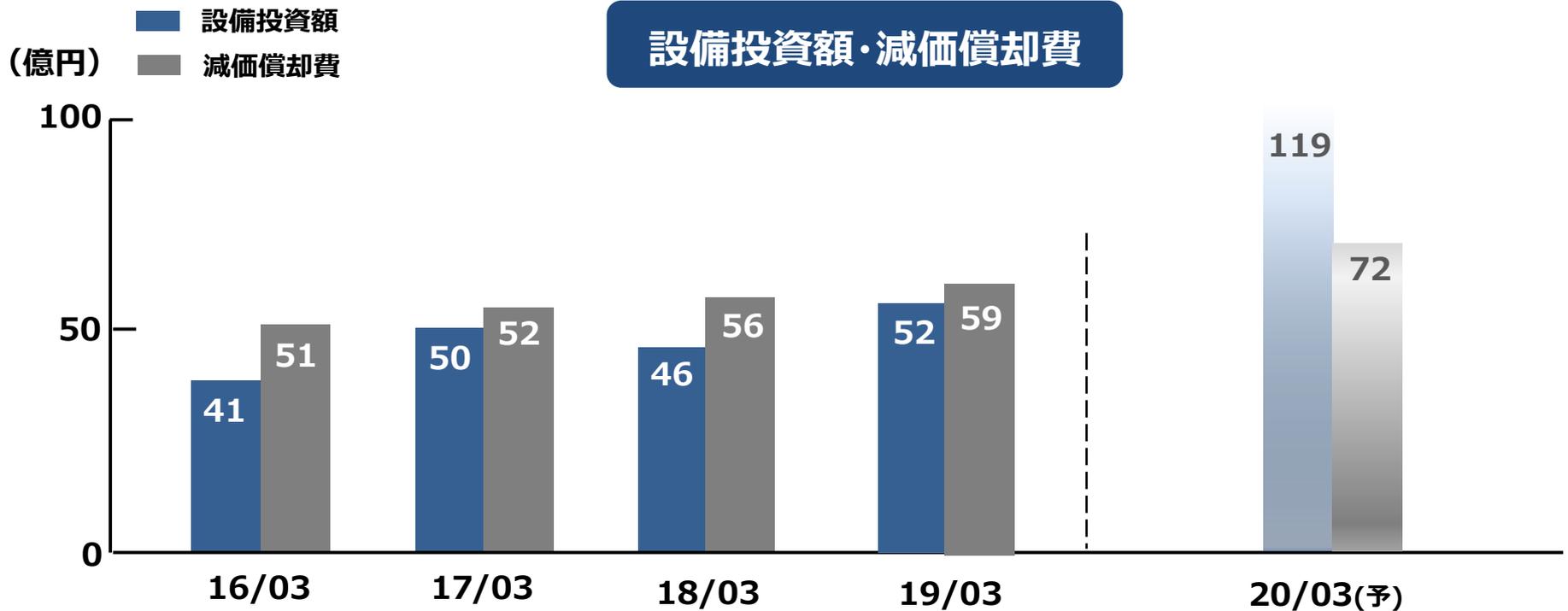
2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策



2019年3月期の実績

Global Teamwork 2020

2020年3月期の見通し

設備投資

配当政策

当社は2018年3月に配当方針を変更いたしました

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。

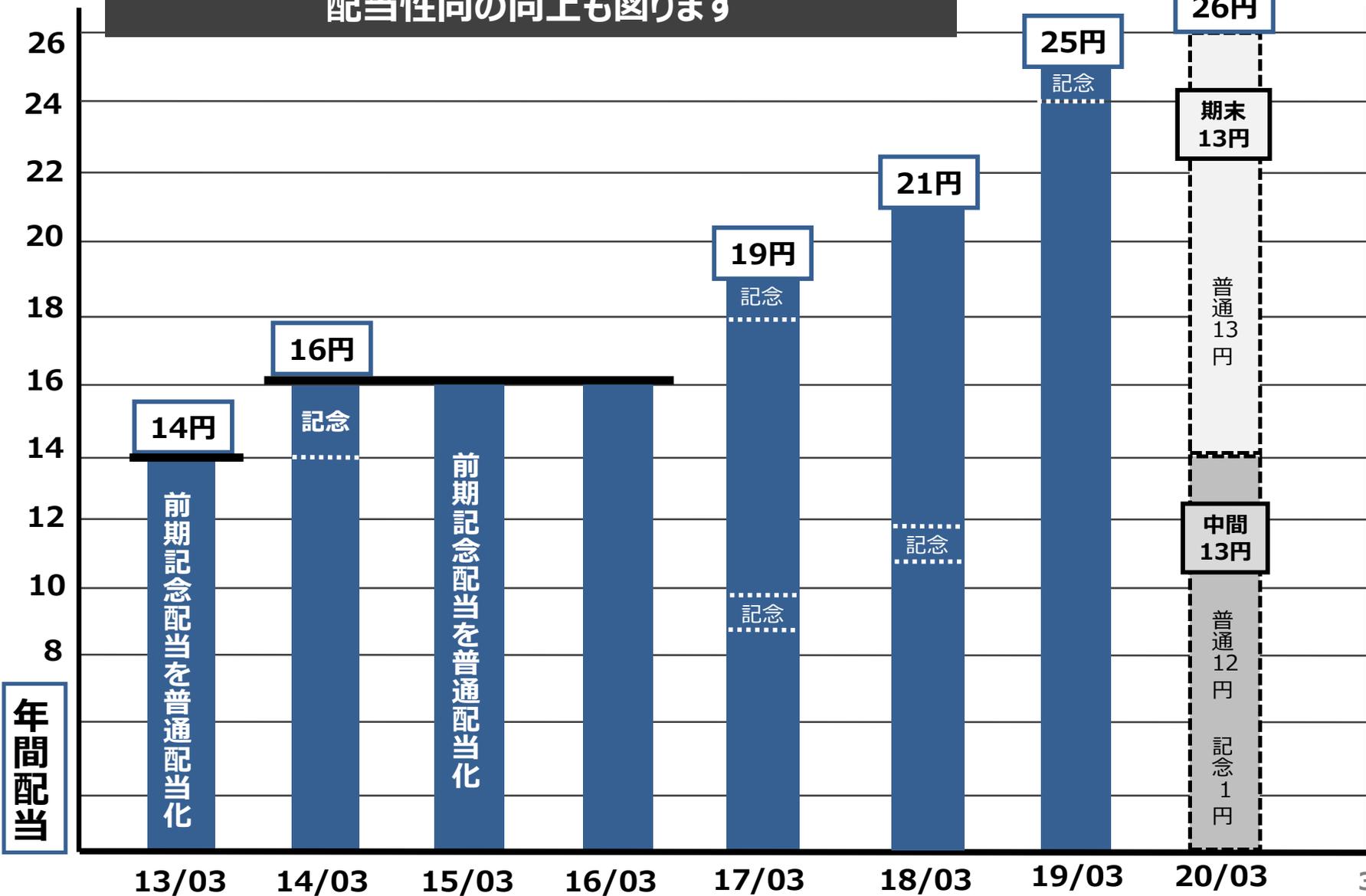
内部留保金につきましては、研究開発やグローバルな事業展開に向けた投資等に活用し、中長期的な利益確保と財務体質の強化を図ってまいります。

配当性向につきましては、当面の間、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%程度に引き上げることを中期的な目標といたします。

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。

(円/株)

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



当社は2019年2月に自己株式を取得し、同年3月に消却しました

当社は、経営環境の変化に対応した、機動的な資本政策の遂行を可能とするため、2019年2月14日の取締役会において、会社法第459条第1項の規定による定款の定めに基づき、自己株式を取得すること及びその具体的な取得方法について、決議しました。

◆取得した株式の総数 1,000,000株（上限）

（2018年9月30日時点の発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合2.8%）

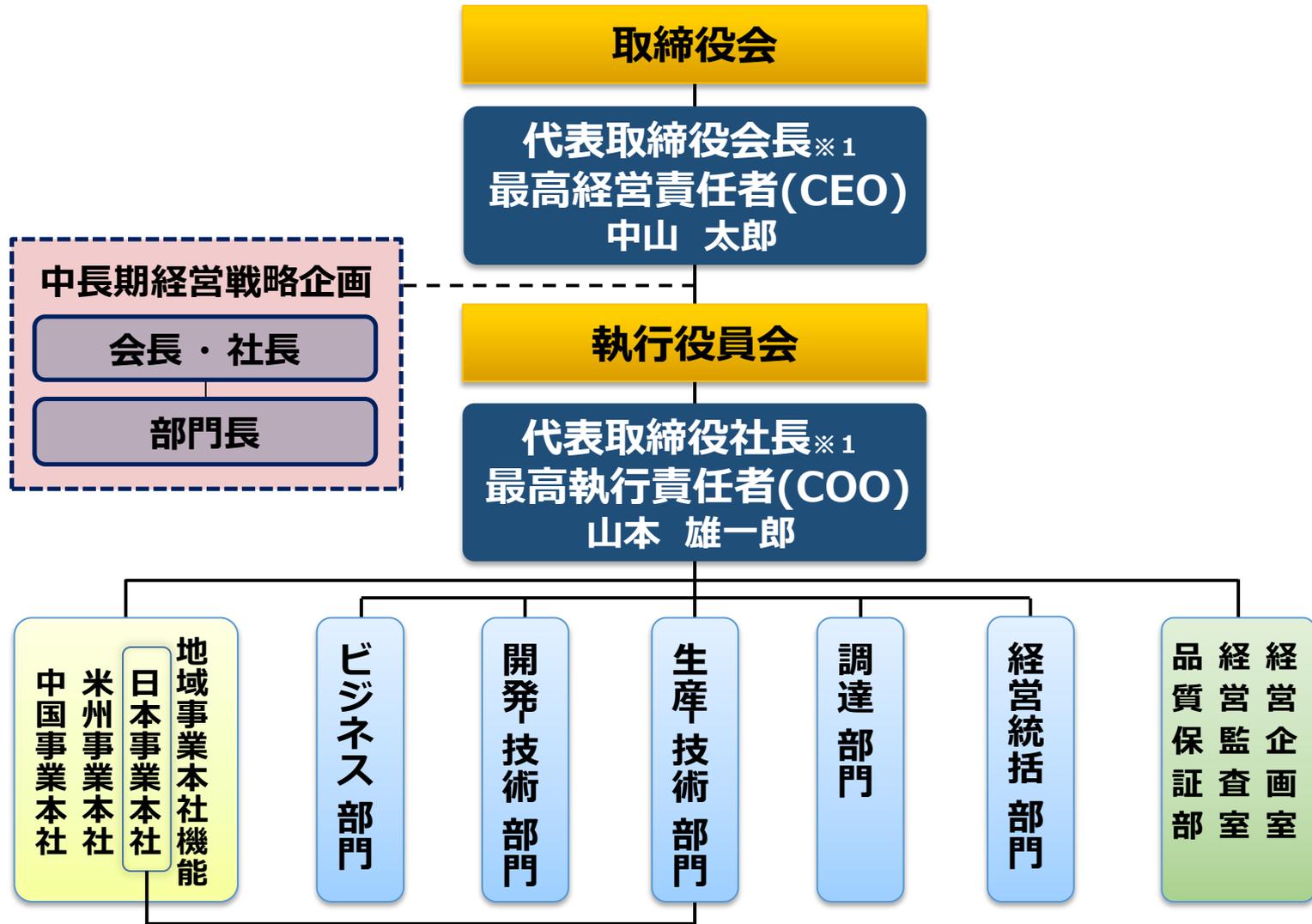
また、2019年3月21日の取締役会において、会社法第178条に基づき、下記のとおり自己株式を消却することを決議しました。

◆消却した株式の総数1,200,000株

（消却前発行済み株式総数に対する割合3.29%）

◆消却日：2019年3月29日

■ 組織図(概略)



※ 1 ; 2019年6月25日開催予定の定時株主総会 および 取締役会において正式決定

Appendix

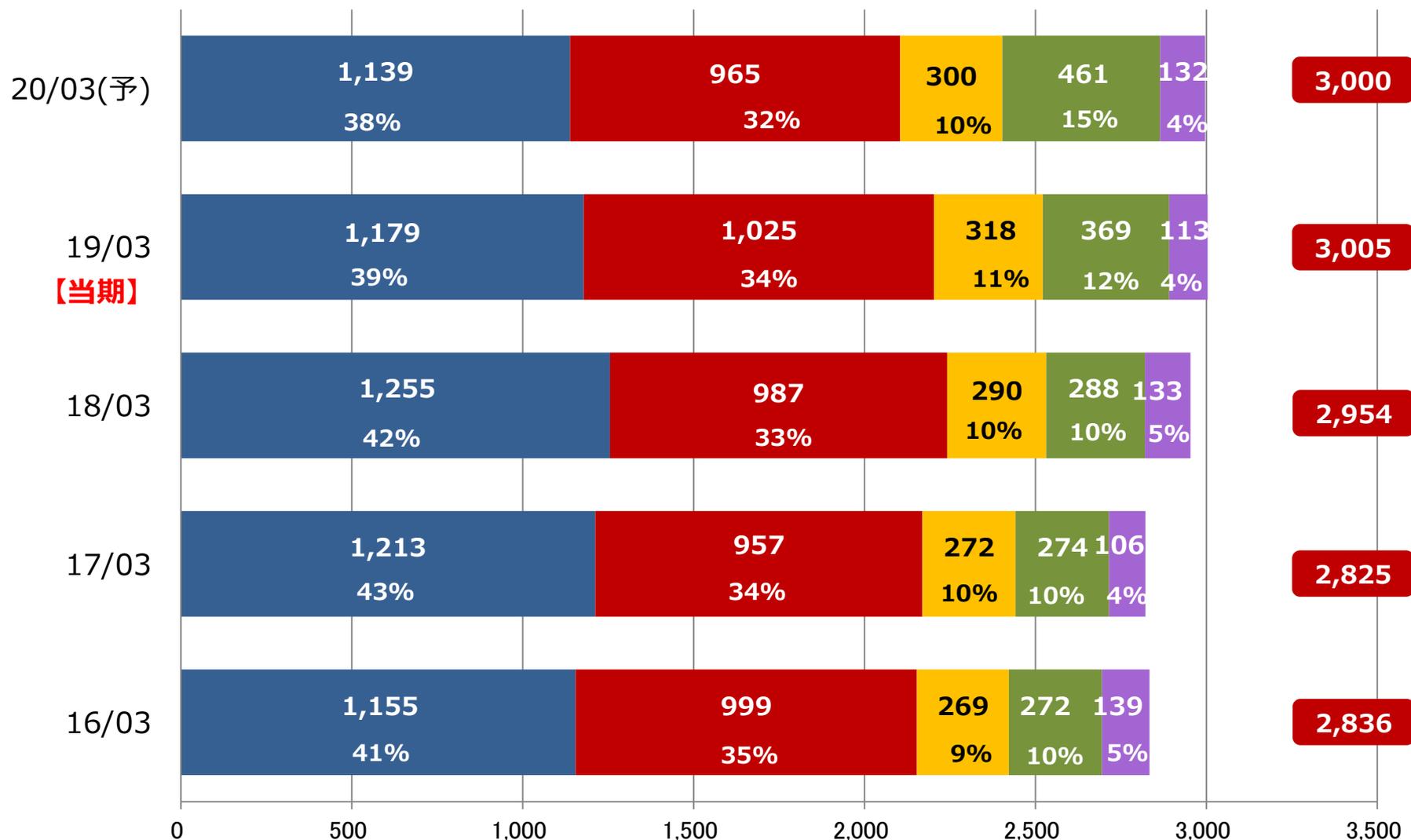
(単位：円)

	16/03	17/03	18/03	19/03	20/03(予)
USD	120.78	108.76	111.19	110.67	111.00
MXN	7.69	5.95	5.94	5.76	5.90
EUR	132.75	119.34	129.36	128.75	125.00
RMB	19.28	16.54	16.59	16.74	16.50

通期推移

(単位：億円)

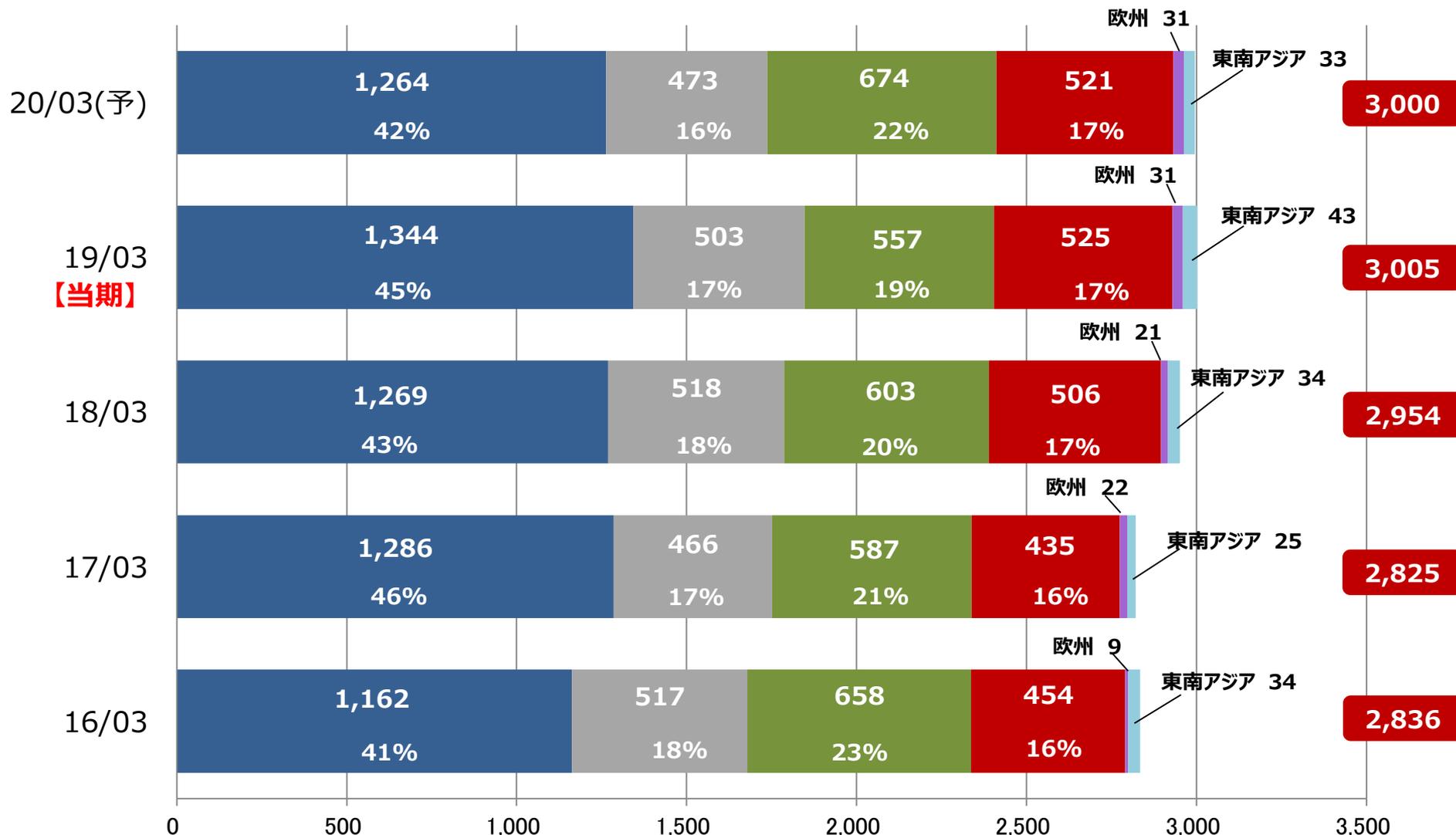
■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他



通期推移

（単位：億円）

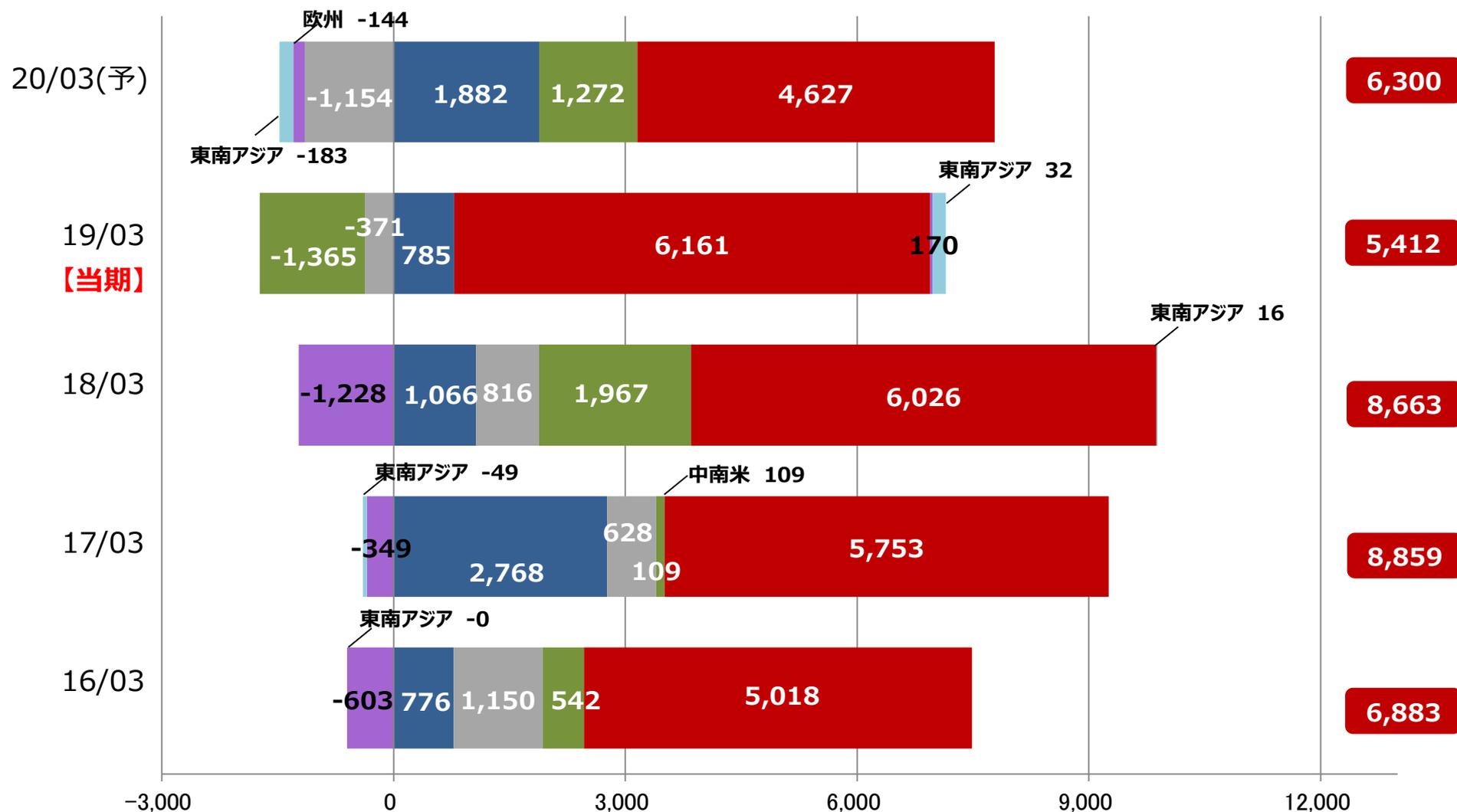
■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



通期推移

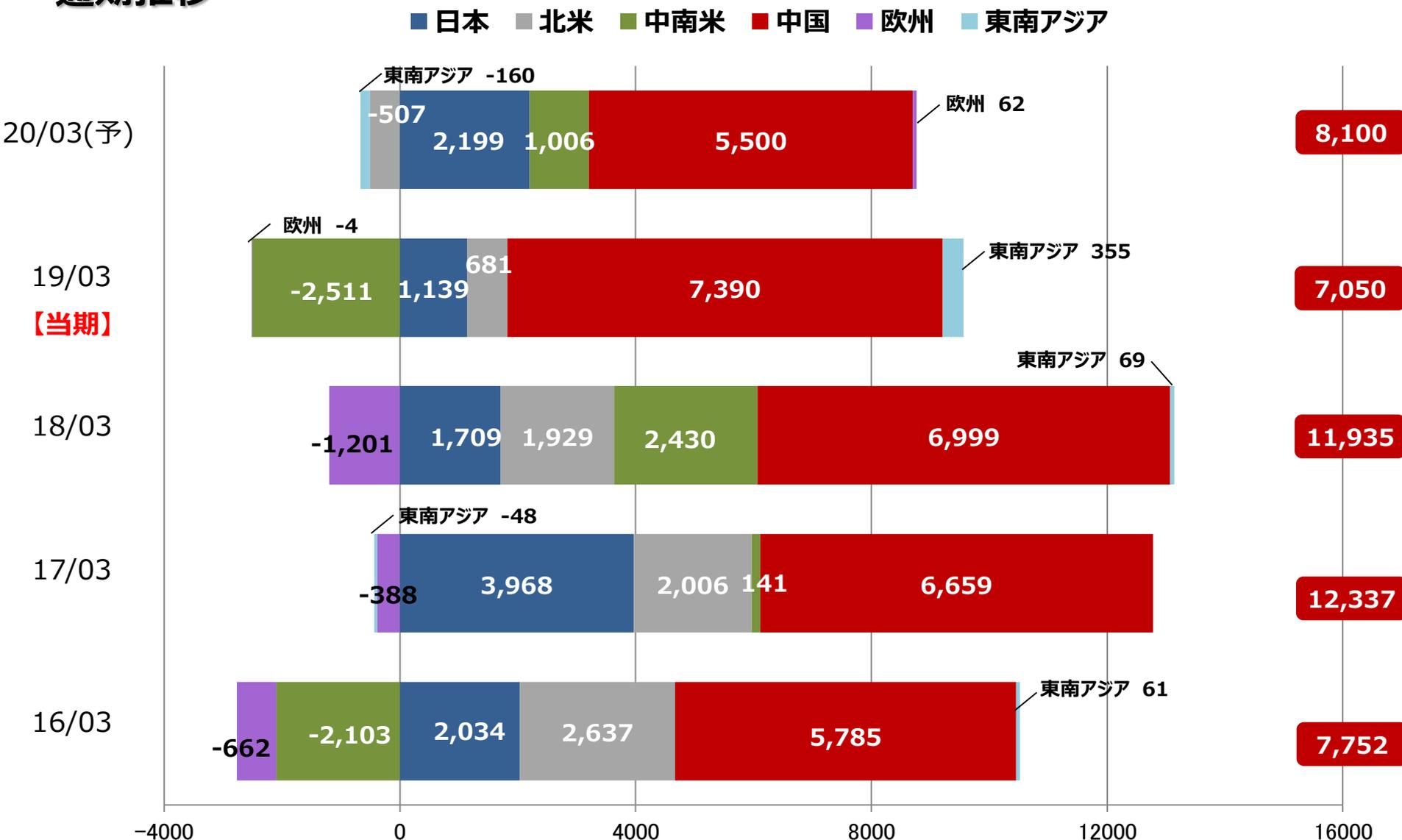
(単位：百万円)

■ 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)



19年5月1日時点

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	
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	2018年 1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-USA、 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 USA、 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	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	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	非連結子会社
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

2019年3月に資本参加

連結子会社 4 社

連結関連会社 1 社

非連結子会社 2 社

() は間接所有を含む

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-USA	連結 子会社
広州富士機工汽車部件有限公司	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 140,602		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。ご承知ください。