



決算説明会

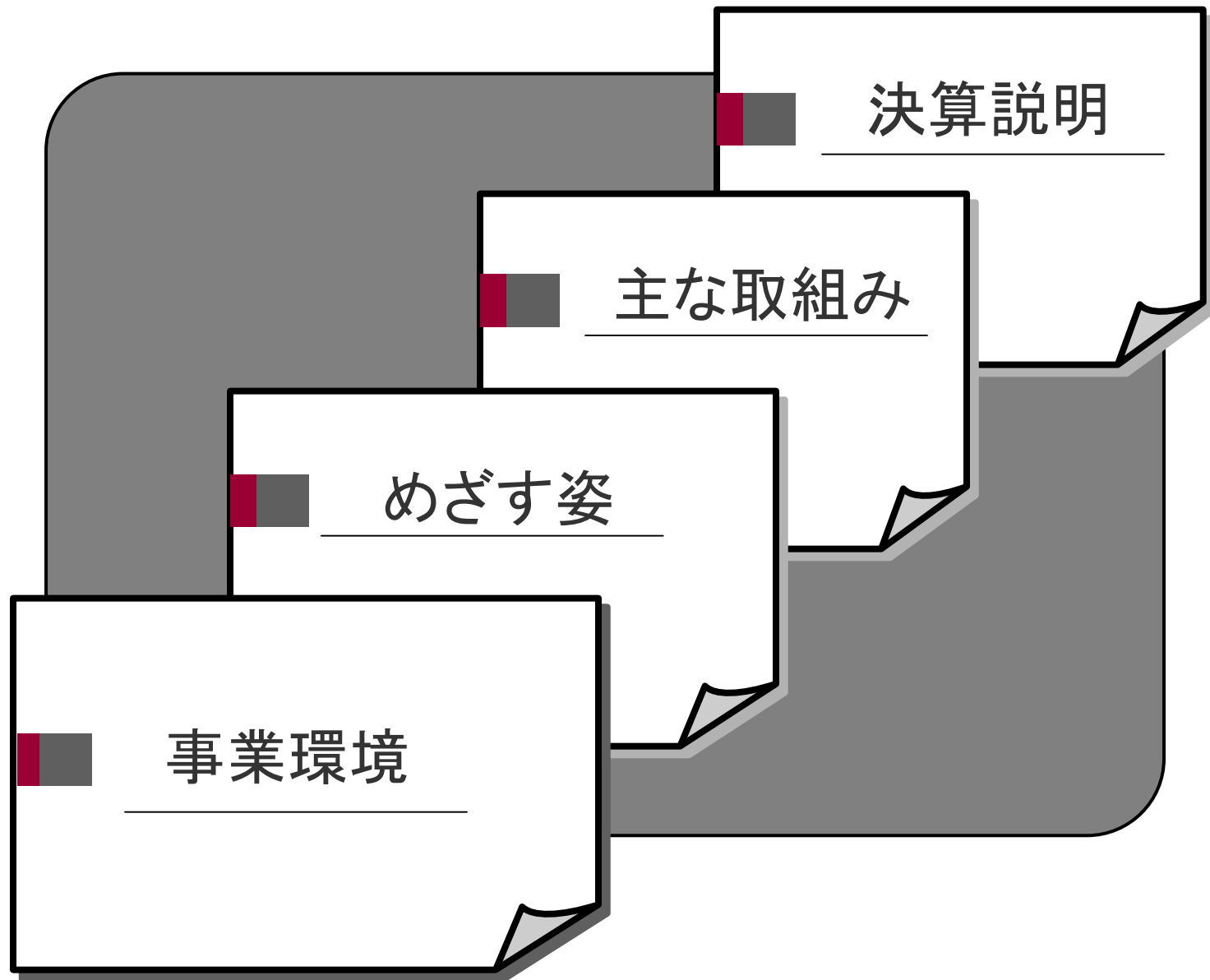


2008年 3月期

株式会社タチエス

2008. 6. 5

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：2,652億円(連結)
社 員 数：5,700名(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



国内では・・

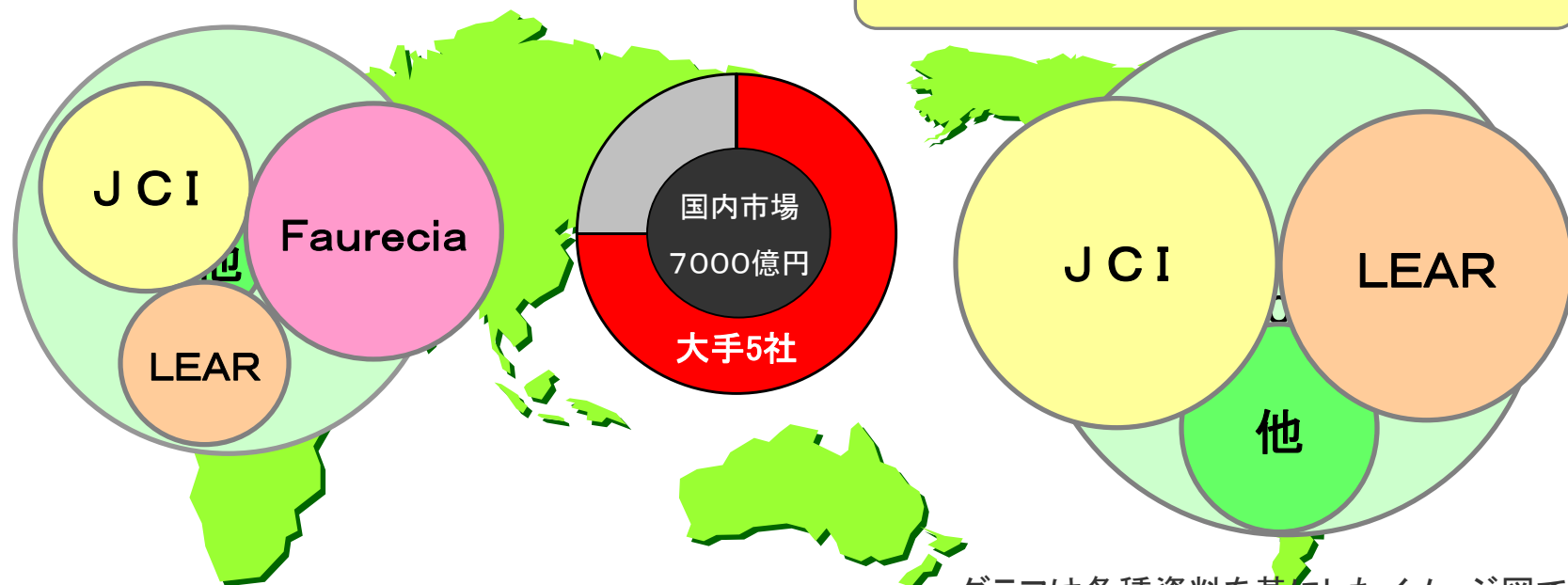
- シート市場は 7000億円程度
- シートメーカーは 14社
- 多数の小規模会社で 団子状態

国内市場は・・、
多数の小規模会社が混在

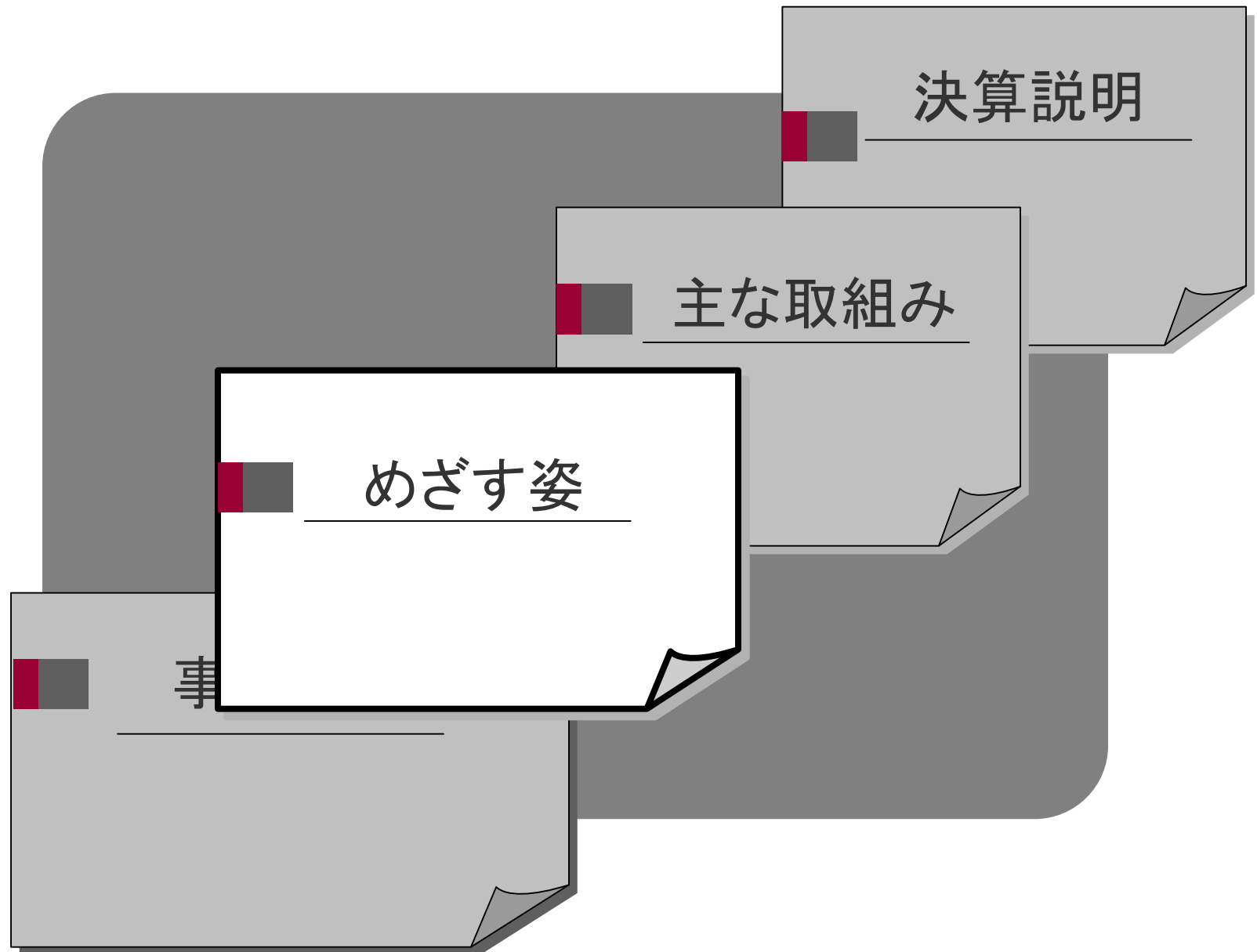
海外では・・

- 北米市場は 国内の3倍規模
- BIG-2 (JCI・LEAR・他)で・・
”市場を寡占”
- 欧州市場は 国内の2倍規模
- FSA と 米系(B-2)の 3社・・
”市場を寡占”

世界市場は・・ 数社で 寡占化



グラフは各種資料を基にしたイメージ図です



2005年度

Vision—2010

2010年度

スタート時での姿

- 事業拠点は .. 日本・北米が主体
- 技術開発力 .. 日本・北米では評価
- 事業規模は .. 世界市場の3%強
- 事業体質は .. 日本主導型

アジアのローカル企業

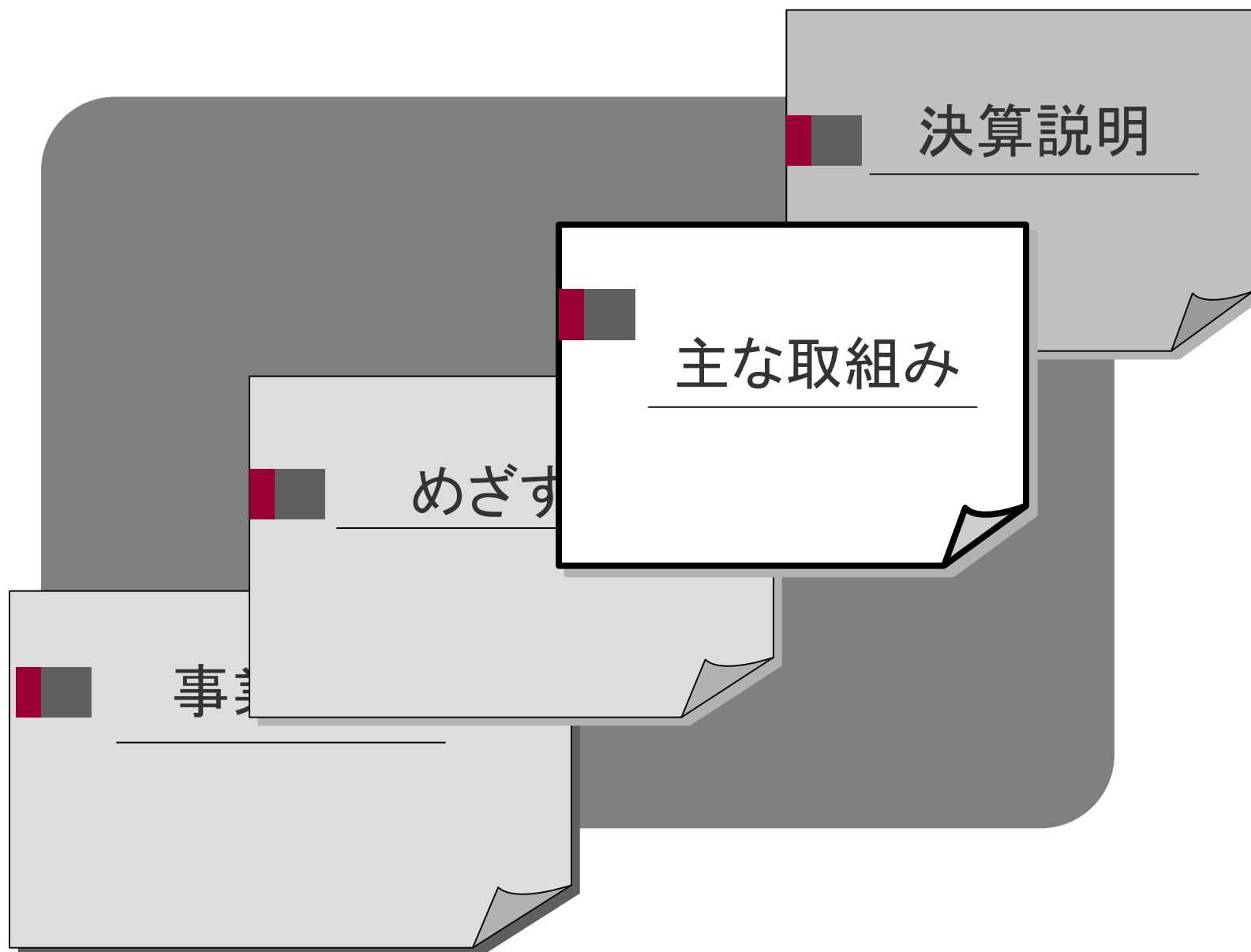
めざす姿

- 世界の主要市場(世界の70%)で事業展開
 - .. 日本・北米・中国・欧州
- 技術開発力で業界トップクラス
 - .. 世界で評価
- 世界で優位に立つ為の事業規模
 - .. 世界市場の5%
- グローバル対応ができる事業体質
 - .. 地域自己完結型

グローバル企業の仲間入り

長期ビジョン

Vision - 2010



前期施策

V2010への“仕込み”の期間

2005年度～2007年度

■基幹グローバル事業の整備

- 北米技術センター拡充
- 欧州技術センター新設

カナダ事業に参入

メキシコ事業拡大

中国事業拡大

英国事業に参入

米国事業拡大

■国内事業基盤の強化

- アジア地域の『縫製事業会社 4社』を統合
⇒『NuiTec社』を設立
- 先端技術(環境・安全)の強化
⇒『Advanced Technology Center』を建設

■業務提携の強化

- 富士機工・河西工業との関係強化

後期施策

V2010への“仕上げ”の期間

2008年度～2010年度

■グローバル事業の“更なる進化”

- 前期は 成熟市場に先行投資 ⇒ 収益の刈り取り
- 成長市場(BRIC's)への挑戦

中国・武漢事業に参入

- 中国技術センターの新設 ⇒ 世界開発4拠点化

国内(東京・愛知)

米国

仏国

中国(福州)

■成熟環境へ国内事業基盤を再構築

- 国内事業拠点の見直し・再編
- 国内グループ会社の事業構造改革

■業務提携の深化

- 業務提携先との提携効果の具現化


Vision - 2010

欧州地域

生産拠点 1
開発拠点 1

開 発

・タチエスエンジニアリング
ヨーロッパ

シート組立

・タックルシーティング UK

中国地域

生産拠点 6
開発拠点 1

開 発

・技術センター
(福州)

シート組立

・鄭州泰新
・広州泰李
・武漢泰江

縫製部品

・泰極太倉
・泰極広州

機構部品

・広州富士機工

日 本

生産拠点 16
開発拠点 2

開 発

・技術センター
(東京/愛知)

シート組立

・愛知工場
・武蔵工場
・青梅工場
・栃木工場
・平塚工場
・鈴鹿工場
・追浜工場
・錦陵工業

縫製部品

・NuiTec 秋田工場
名古屋工場

機構部品

・富士機工 鷺津工場
新居工場
本庄工場

その他

3社

北米地域

生産拠点 12
開発拠点 1

開 発

・タチエスエンジニアリング U.S.A.

シート組立

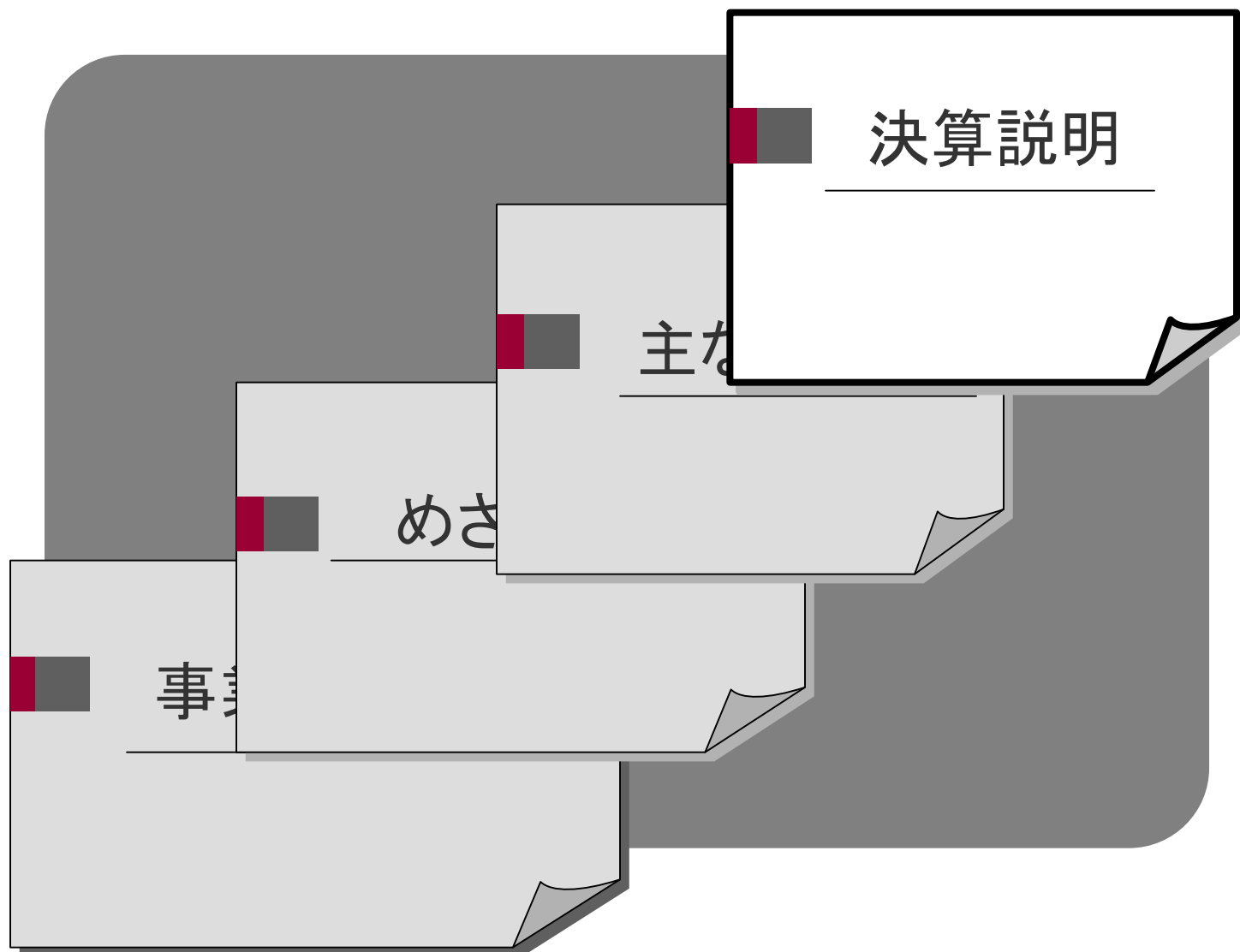
・シーテックス
・シーテックス カナダ
・タックルシーティング U.S.A.
・シンテック
・インサ アゲアスカリエンテス工場
グアダラハラ工場
ケルナバカ工場(シバック)

縫製部品

・テクトロム ラモス工場
サルティージョ工場
モンクローバー工場
・インサ サカテカス工場(縫製工場)

機構部品

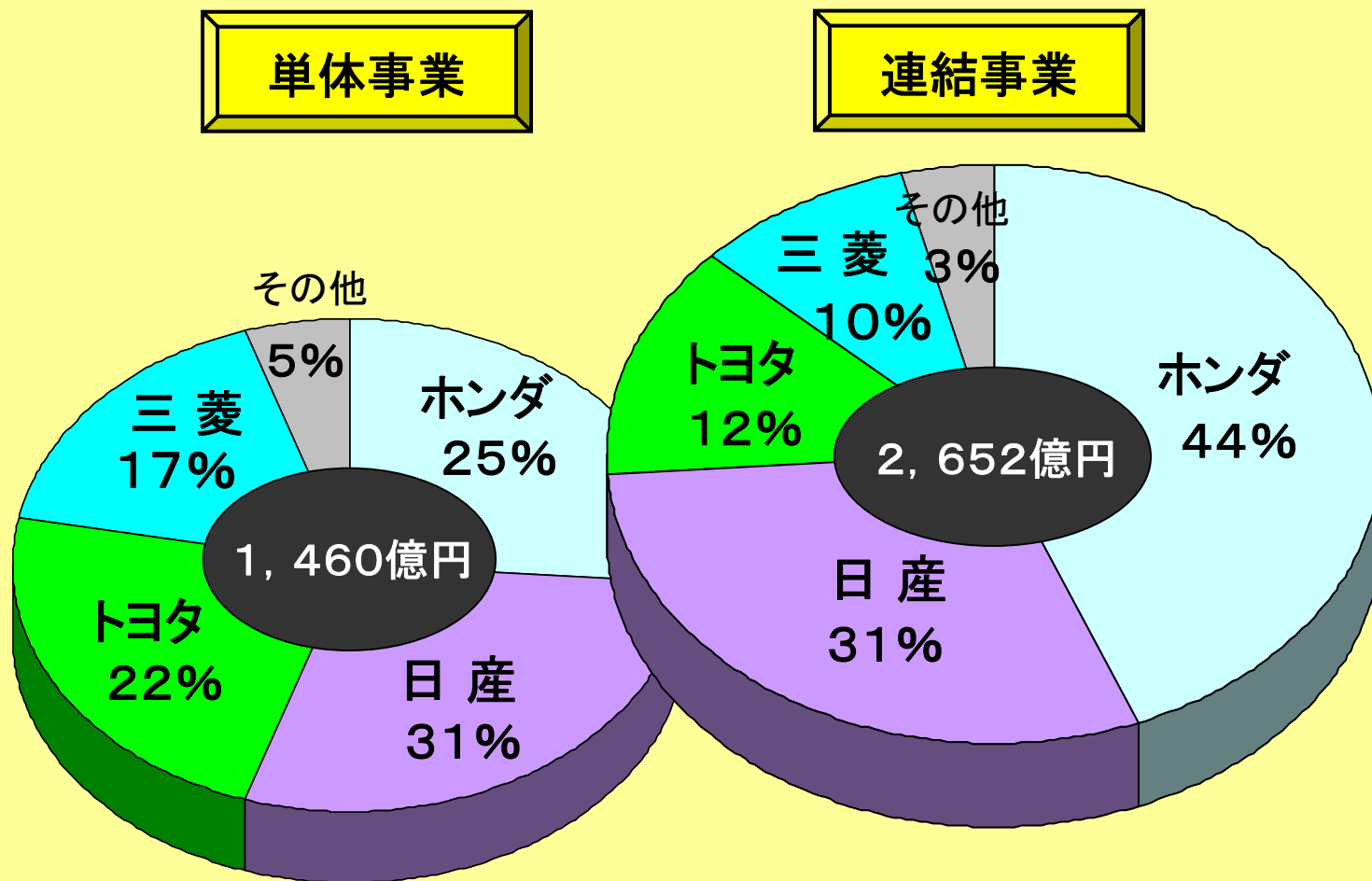
・フジ オートテック U.S.A.





当期の実績

売上高の構成

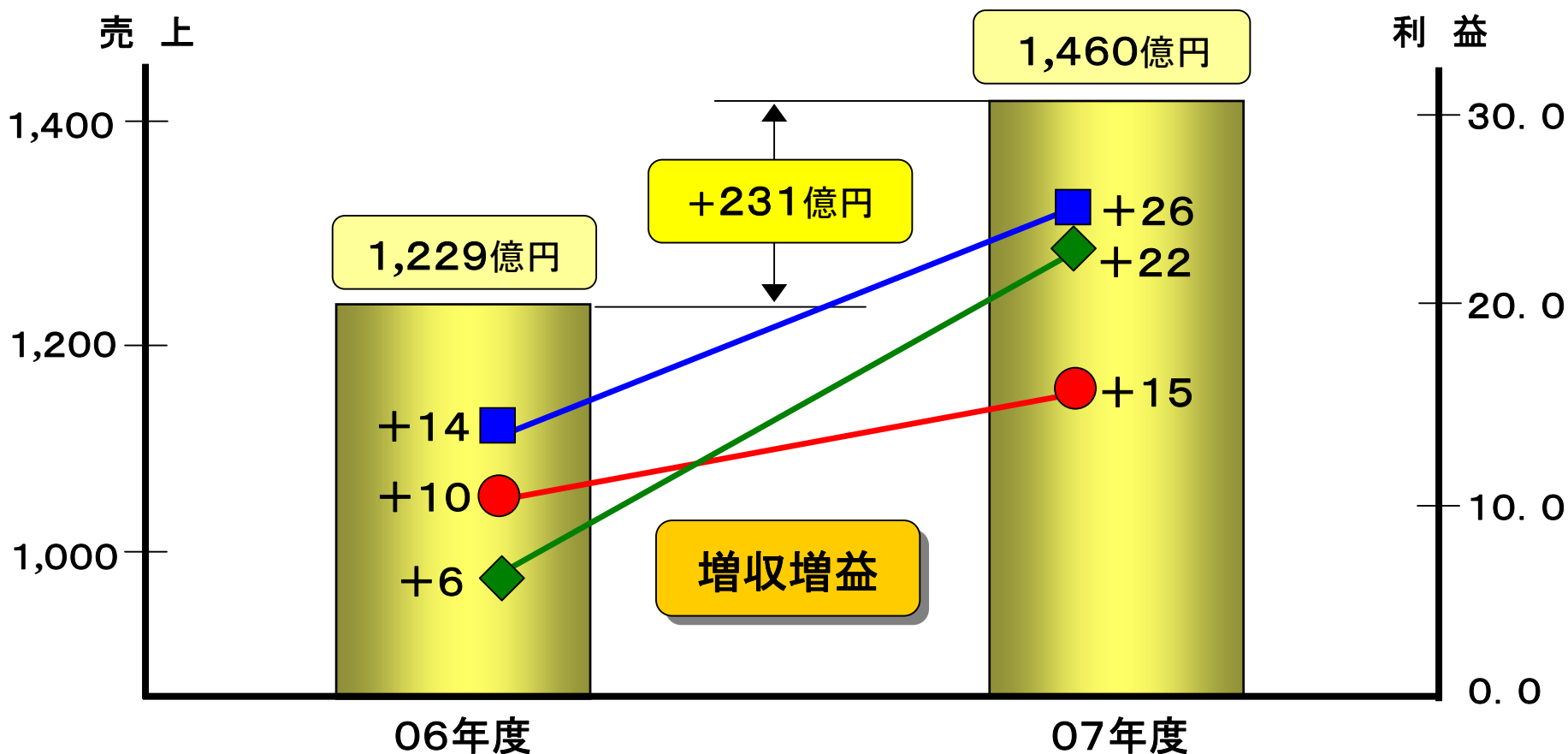


2007年度 実績

単体事業

■	売上高	: 1,460億円	(前期比 + 231億円 + 19%)
◆	営業利益	: 22億円	(前期比 + 16億円 + 262%)
■	経常利益	: 26億円	(前期比 + 12億円 + 80%)
●	当期純利益	: 15億円	(前期比 + 5億円 + 41%)

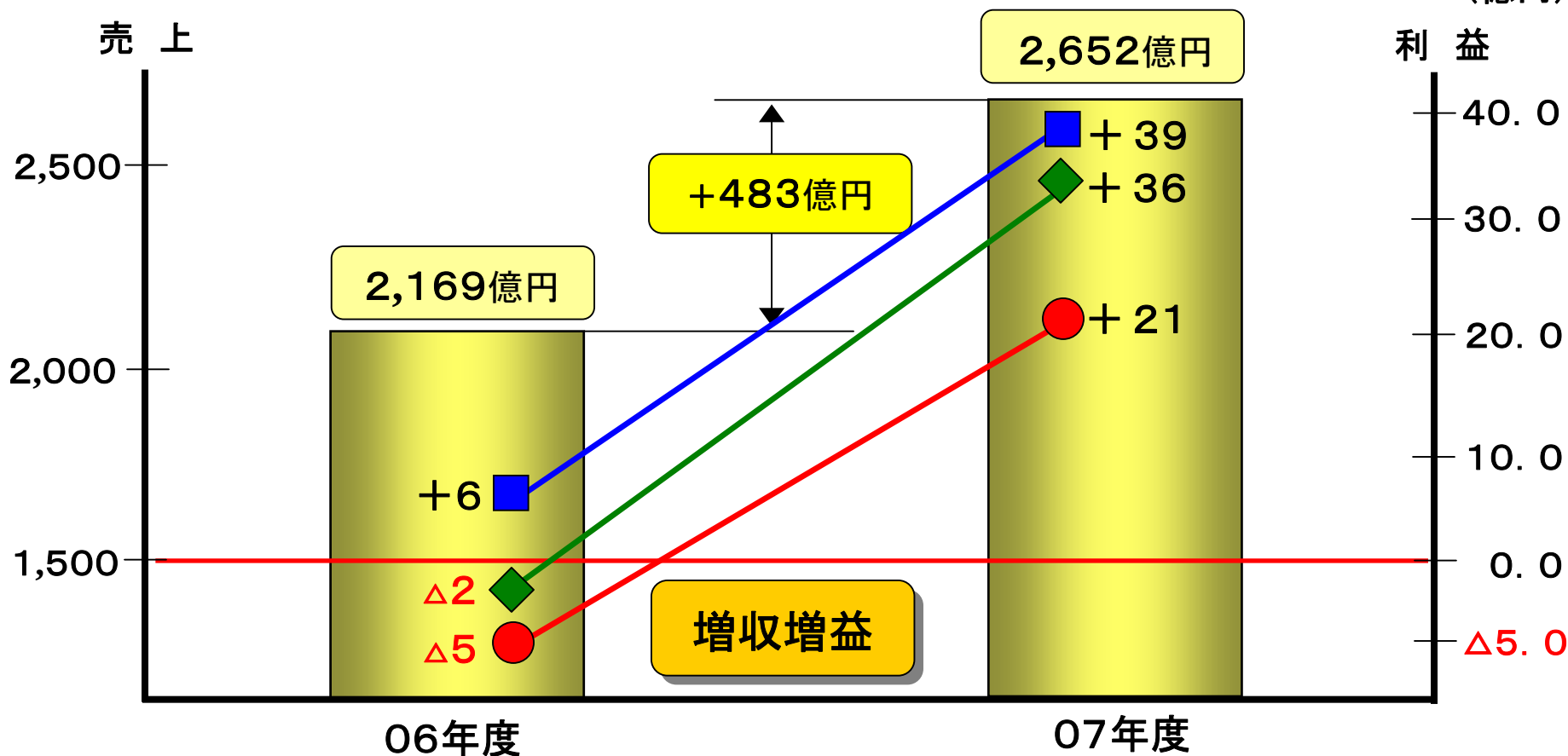
(億円)



連結事業

■	売上高	: 2,652億円	(前期比 + 483億円	+22 %)
◆	営業利益	: 36億円	(前期比 + 38億円	—)
■	経常利益	: 39億円	(前期比 + 33億円	+571 %)
●	当期純利益	: 21億円	(前期比 + 26億円	—)

(億円)





業績変化の要因

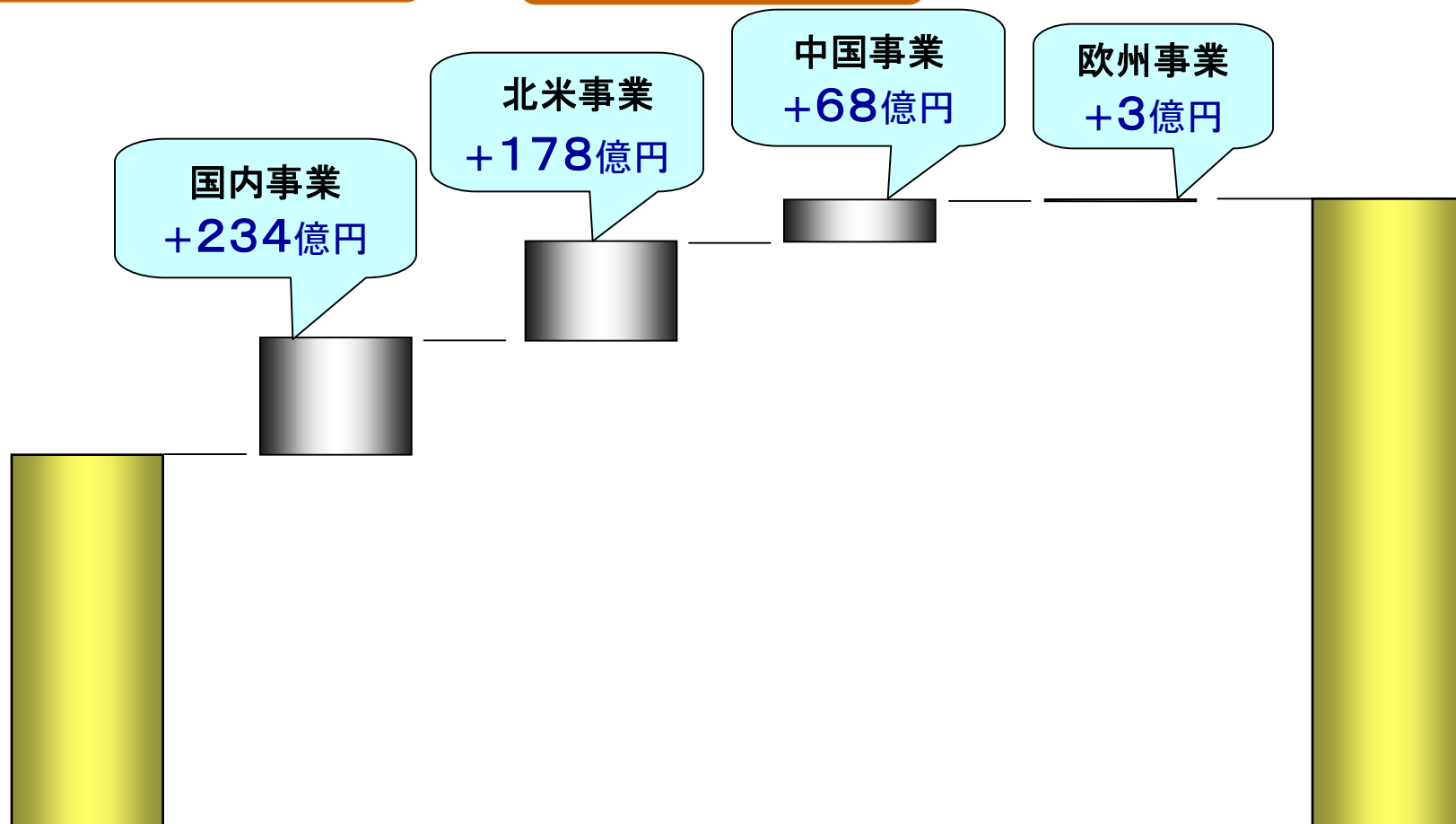
連結・前期比

業績変化の要因

連結・前期比

売上高

(億円)



06年度

2,169億円

07年度

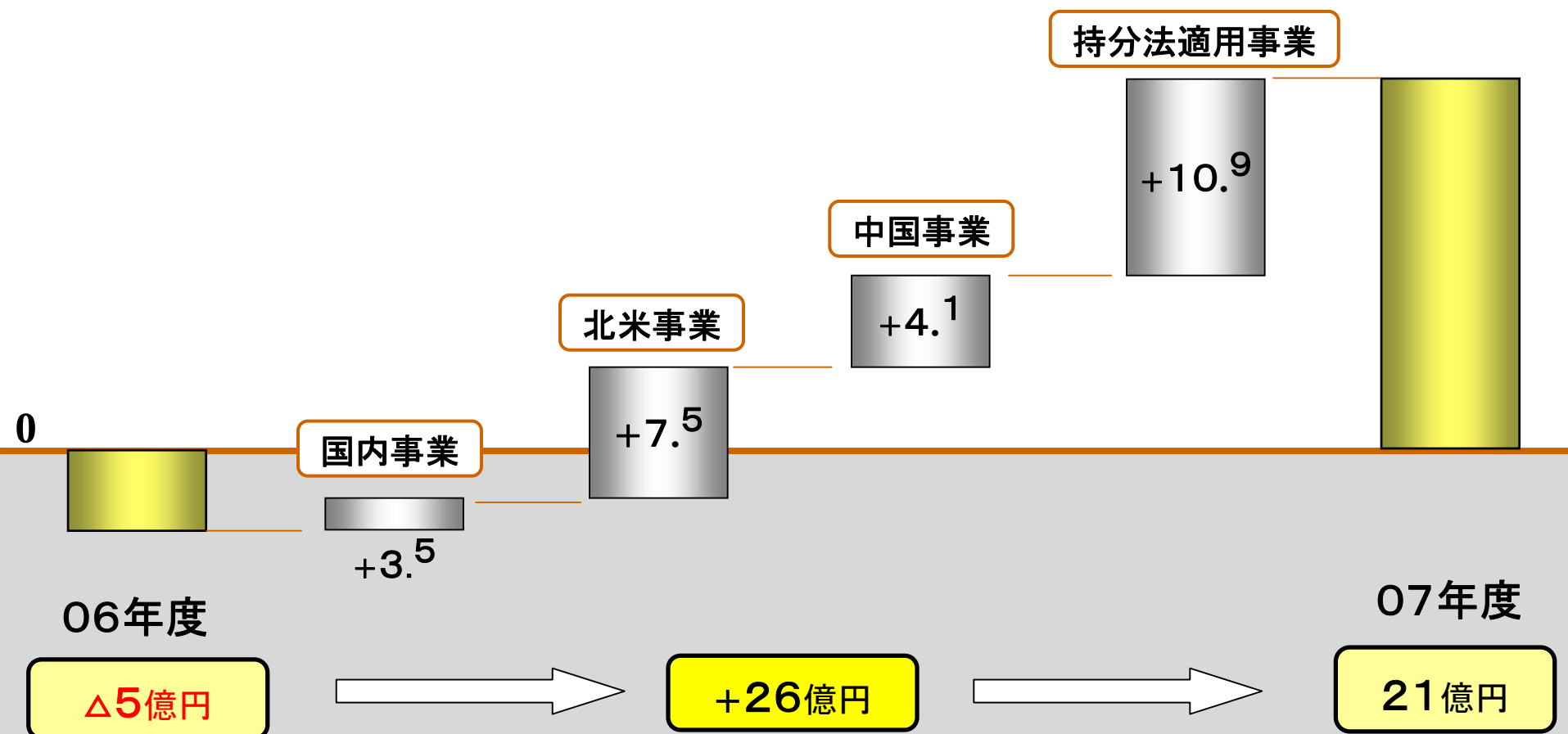
2,652億円

+483億円

連結・前期比

当期純利益

(億円)





今後の見通し

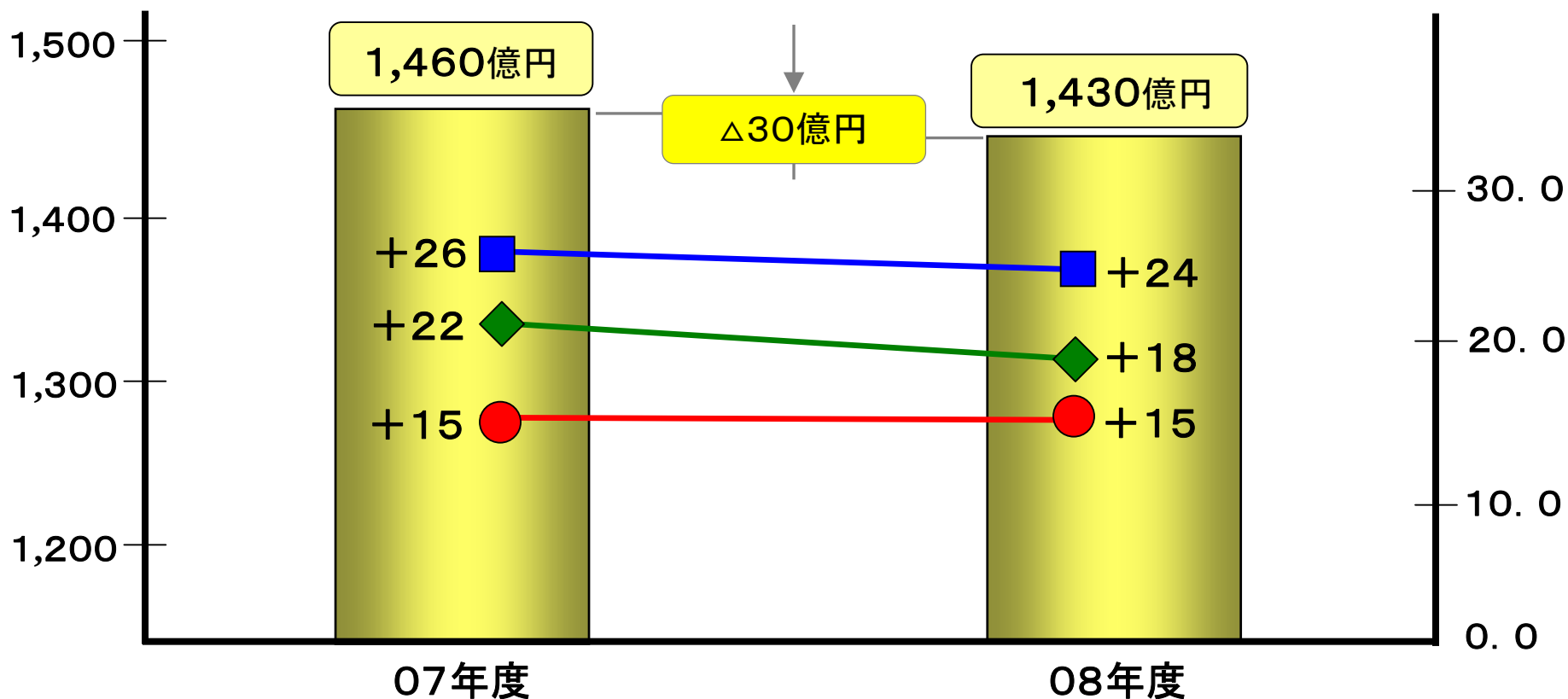
単体事業

■	売上高	: 1,430億円	(前期比 Δ 30億円 Δ 2%)
◆	営業利益	: 18億円	(前期比 Δ 4億円 Δ 19%)
■	経常利益	: 24億円	(前期比 Δ 2億円 Δ 7%)
●	当期純利益	: 15億円	(前期比 0億円 Δ 0%)

(億円)

売上

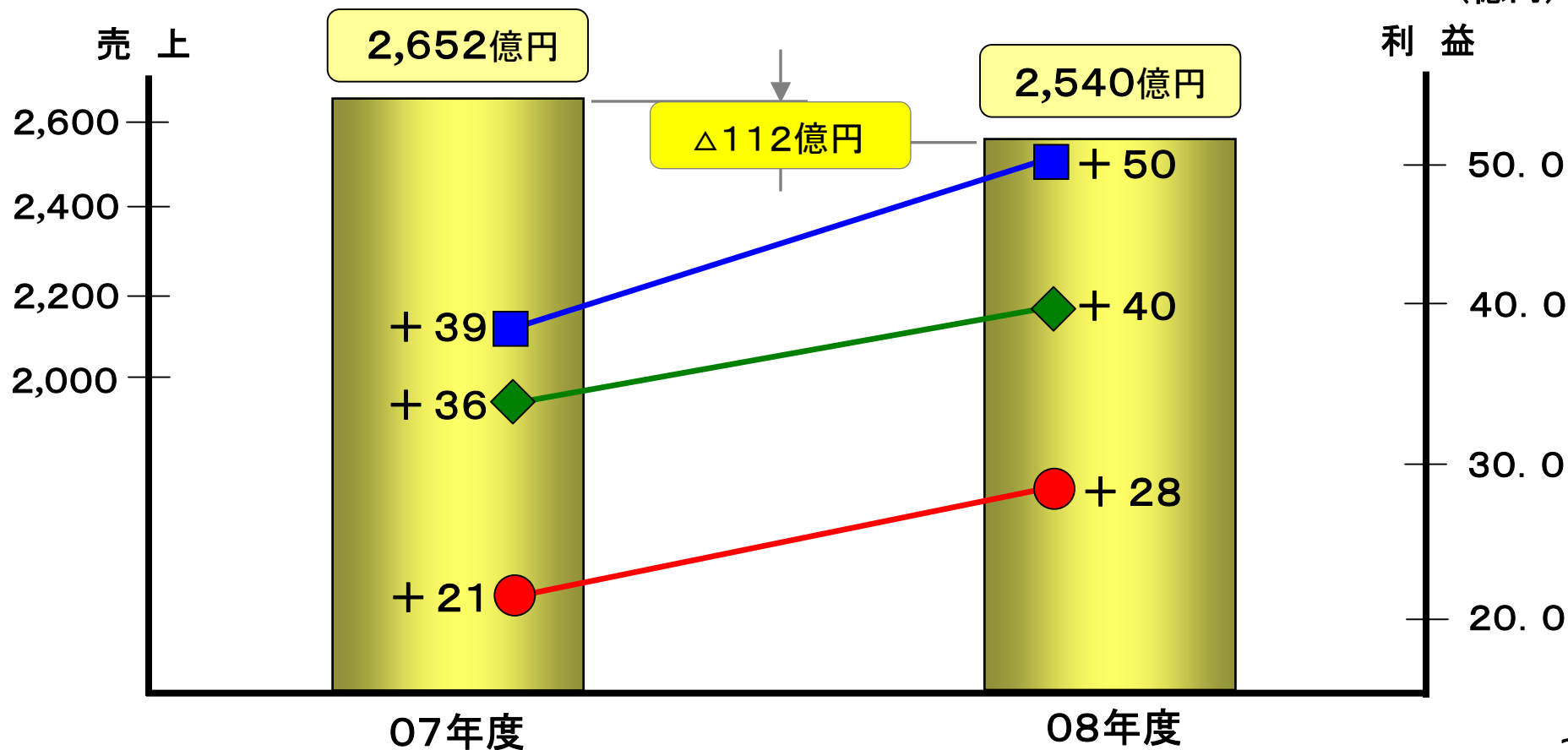
利益



連結事業

■	売上高	: 2,540億円	(前期比 $\Delta 112$ 億円 $\Delta 4\%$)
◆	営業利益	: 40億円	(前期比 + 4億円 + 11%)
■	経常利益	: 50億円	(前期比 + 11億円 + 28%)
●	当期純利益	: 28億円	(前期比 + 7億円 + 33%)

(億円)





業績変化の要因

連結・今期比

業績変化の要因

連結・来期予想

売上高

(億円)

国内事業
 $\Delta 19$ 億円北米事業
 $\Delta 91$ 億円その他
 $\Delta 2$ 億円

07年度

2,652億円

08年度

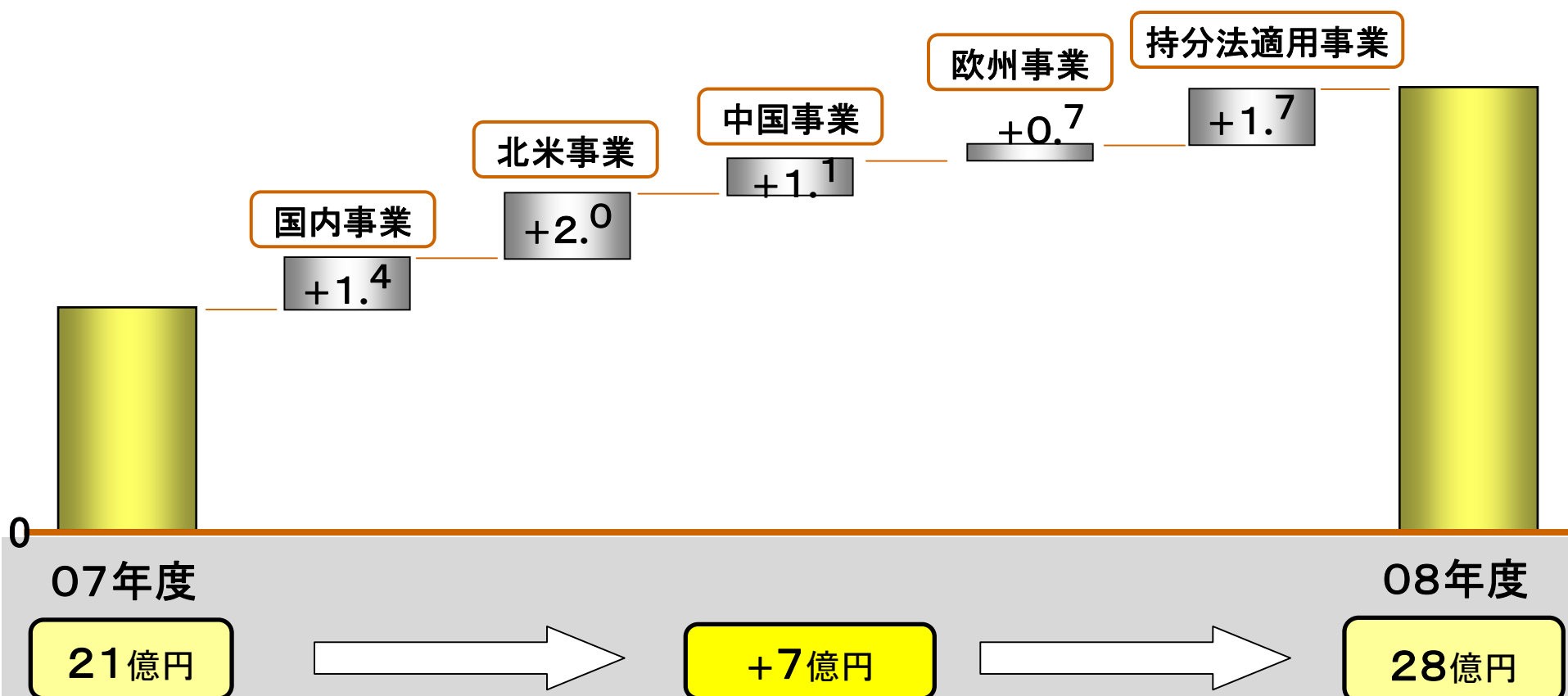
2,540億円

 $\Delta 112$ 億円

連結・来期予想

当期純利益

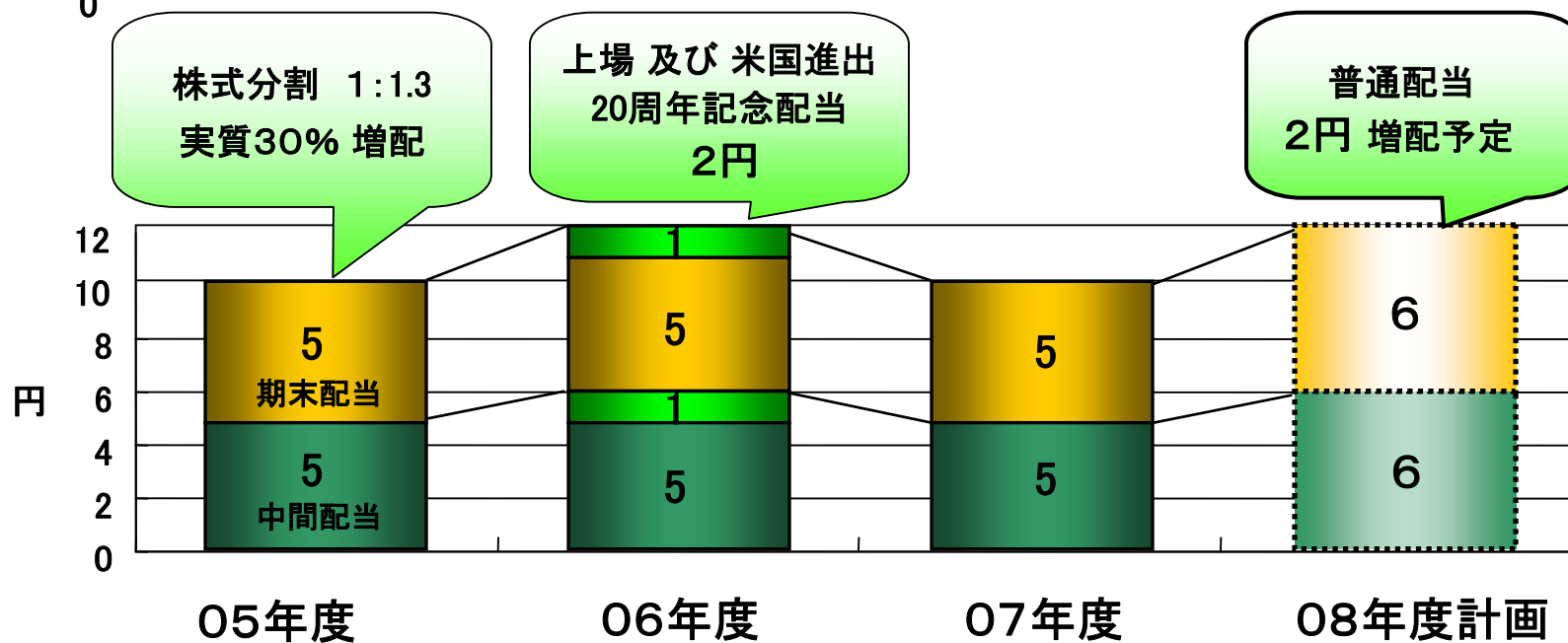
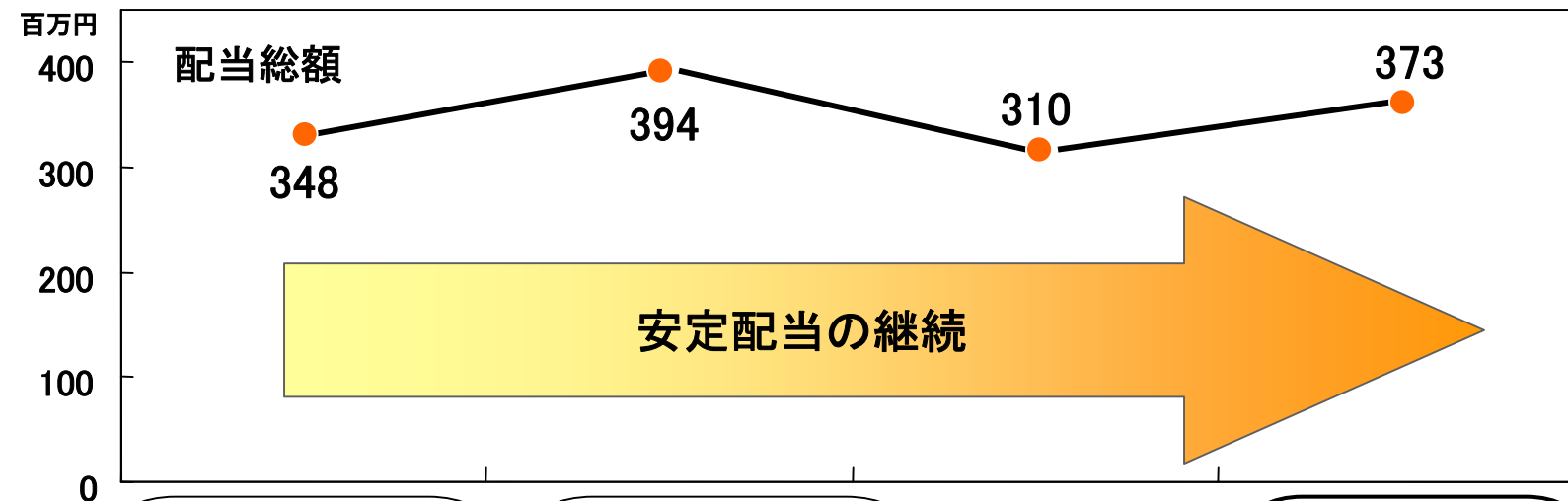
(億円)



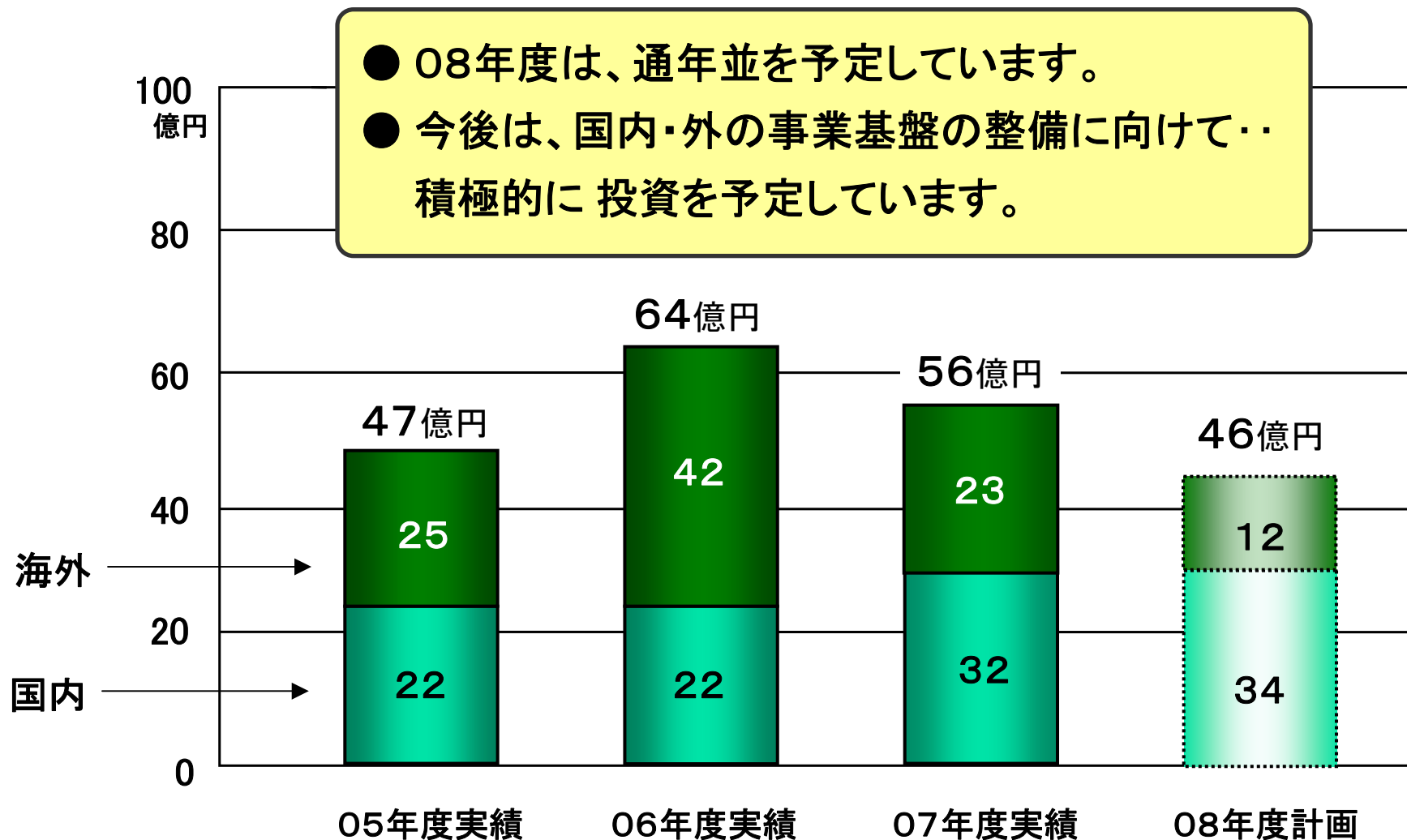


■ 配当総額推移

1株当たり配当額



■ 国内外・連結設備投資

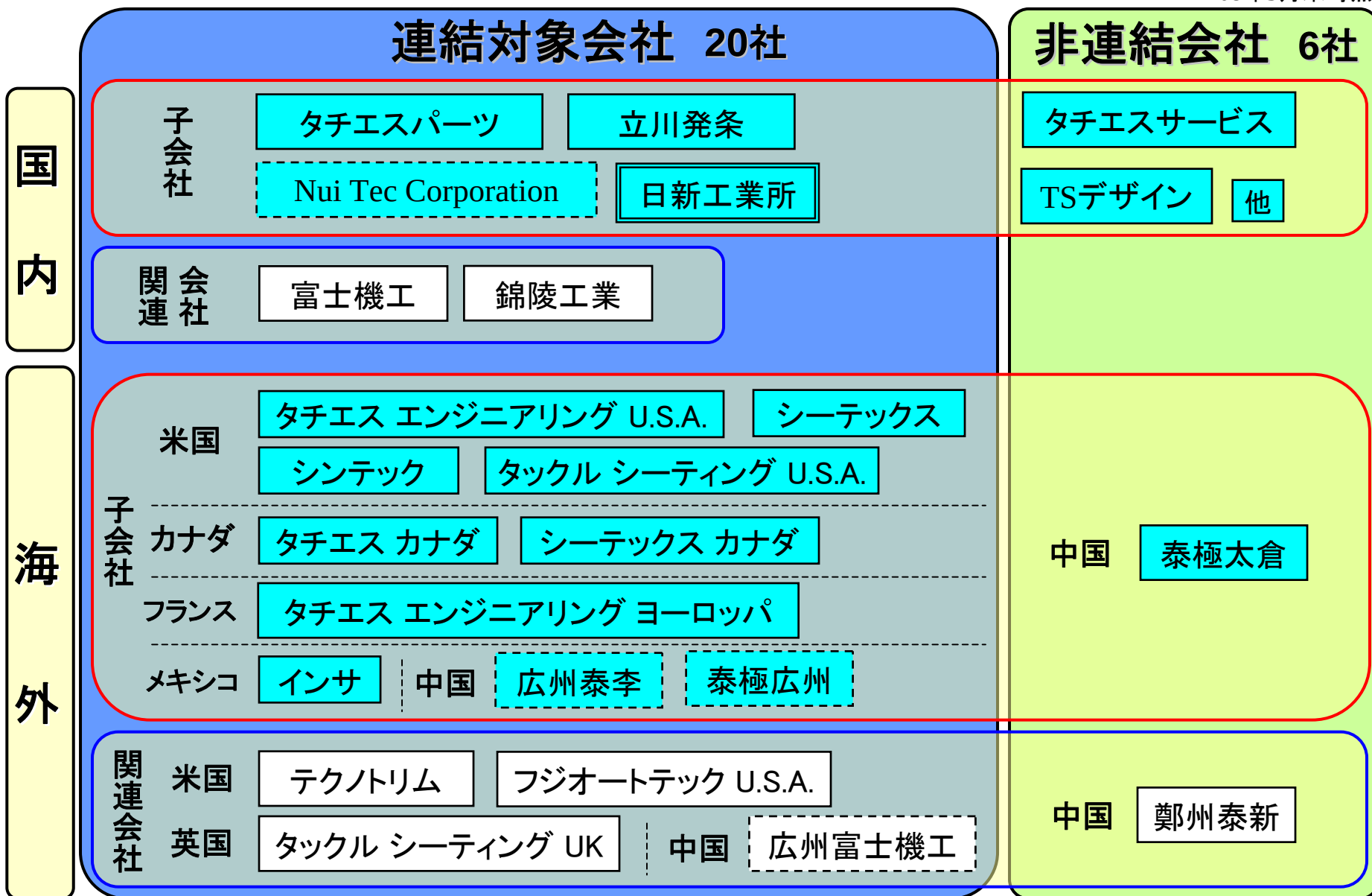




決算情報

1. 連結範囲と為替 連結範囲

08年3月末時点



 : 子会社
 : 関連会社
 [] (点線) : 前期より対象
 [] (二重) : 今期より対象

1. 連結範囲と為替 為替の推移

(単位:円)

	05/03	06/03	07/03	08/03	09/03(予)
US \$	107.60	113.93	116.96	113.80	100.00
Mex \$	9.31	11.11	10.99	10.34	10.00
EUR	—	138.13	150.95	162.26	160.00
RMB ¥	—	—	14.54	15.48	14.50

US \$ 1 円の為替変動による影響額 (09年3月期)

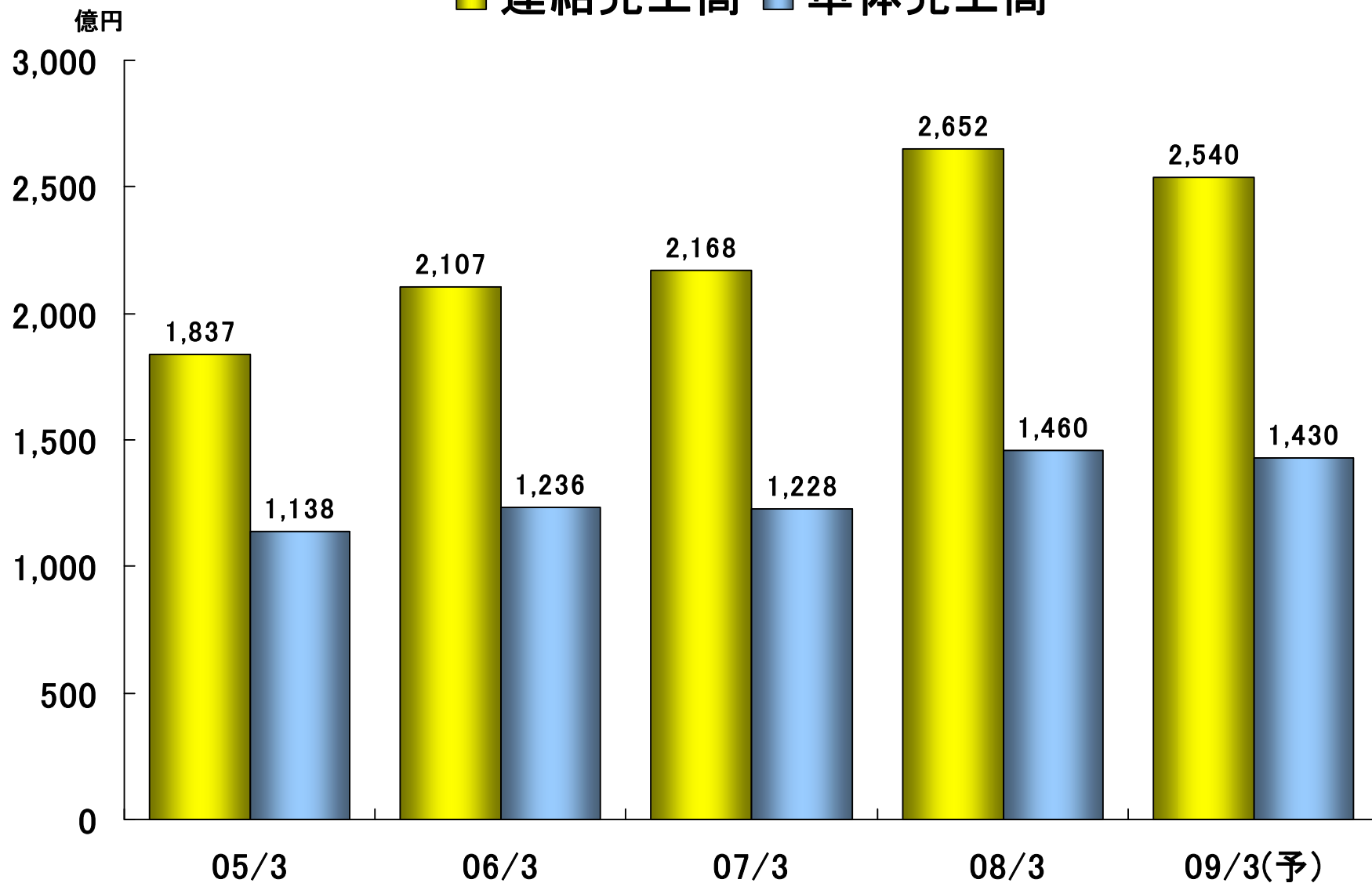
売上高 785百万円

当期純利益 6百万円



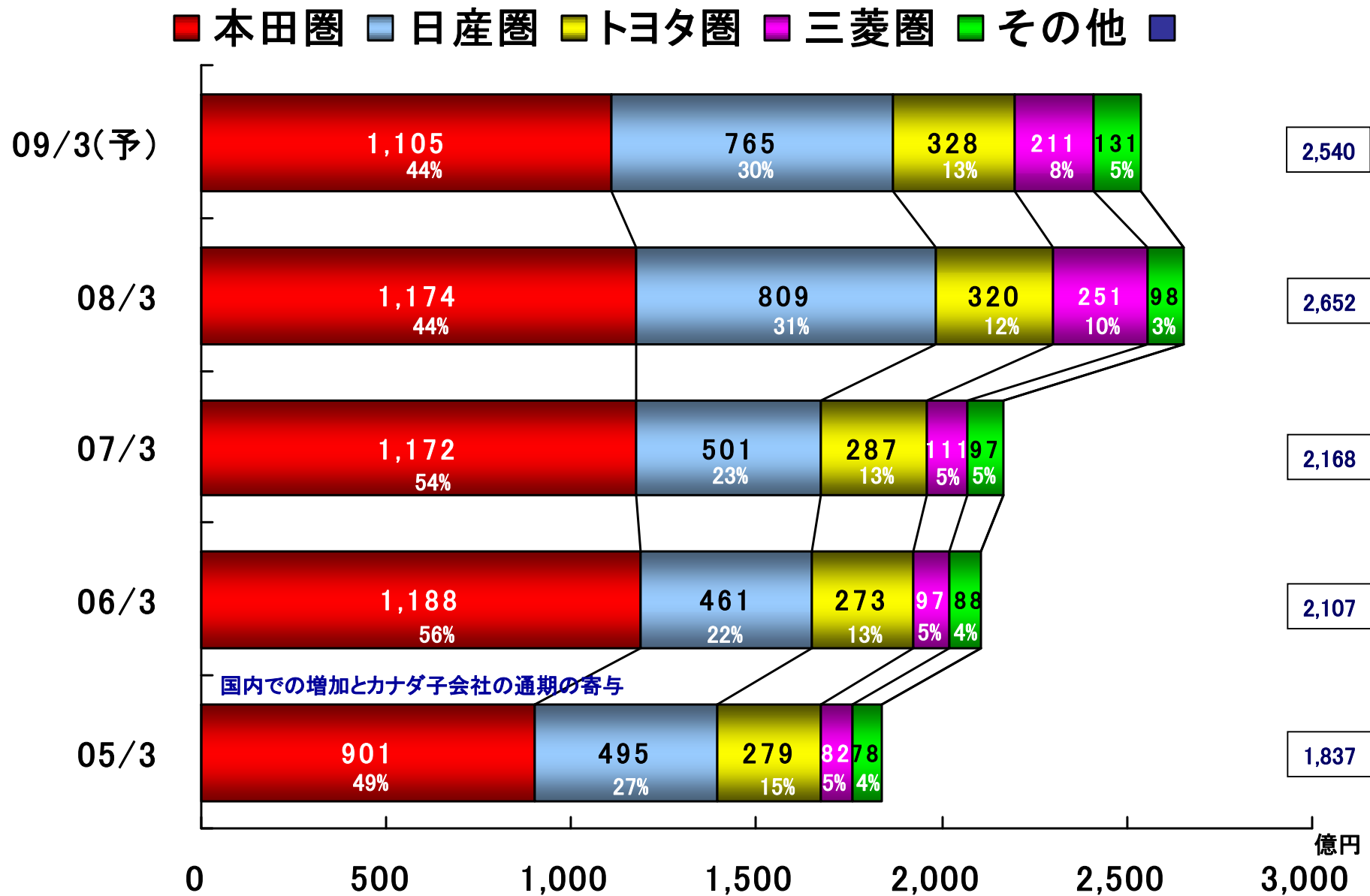
2. 売上高の推移

■ 連結売上高 ■ 単体売上高





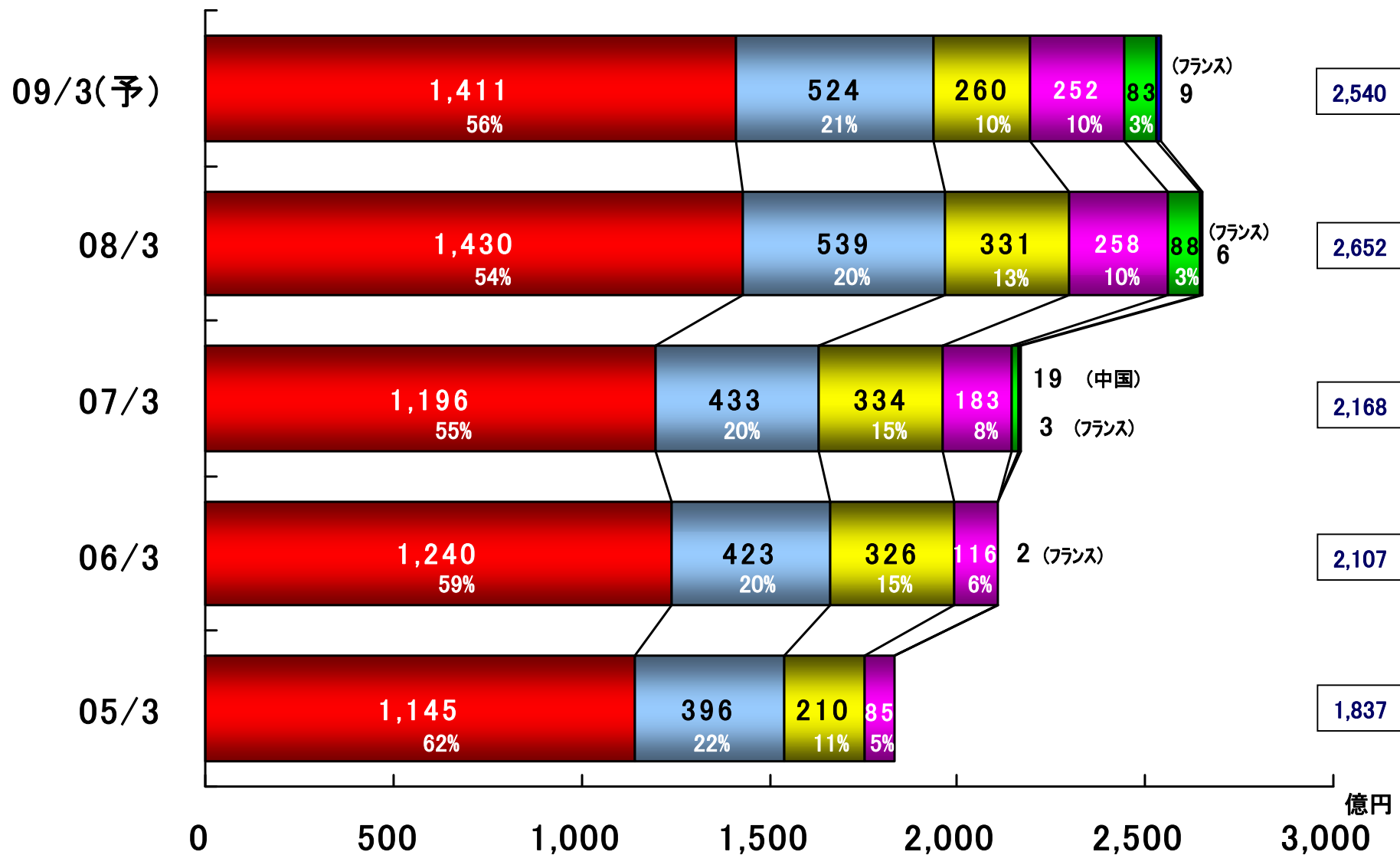
2. 売上高の推移 得意先別売上高（連結）





2. 売上高の推移 所在地別売上高（連結）

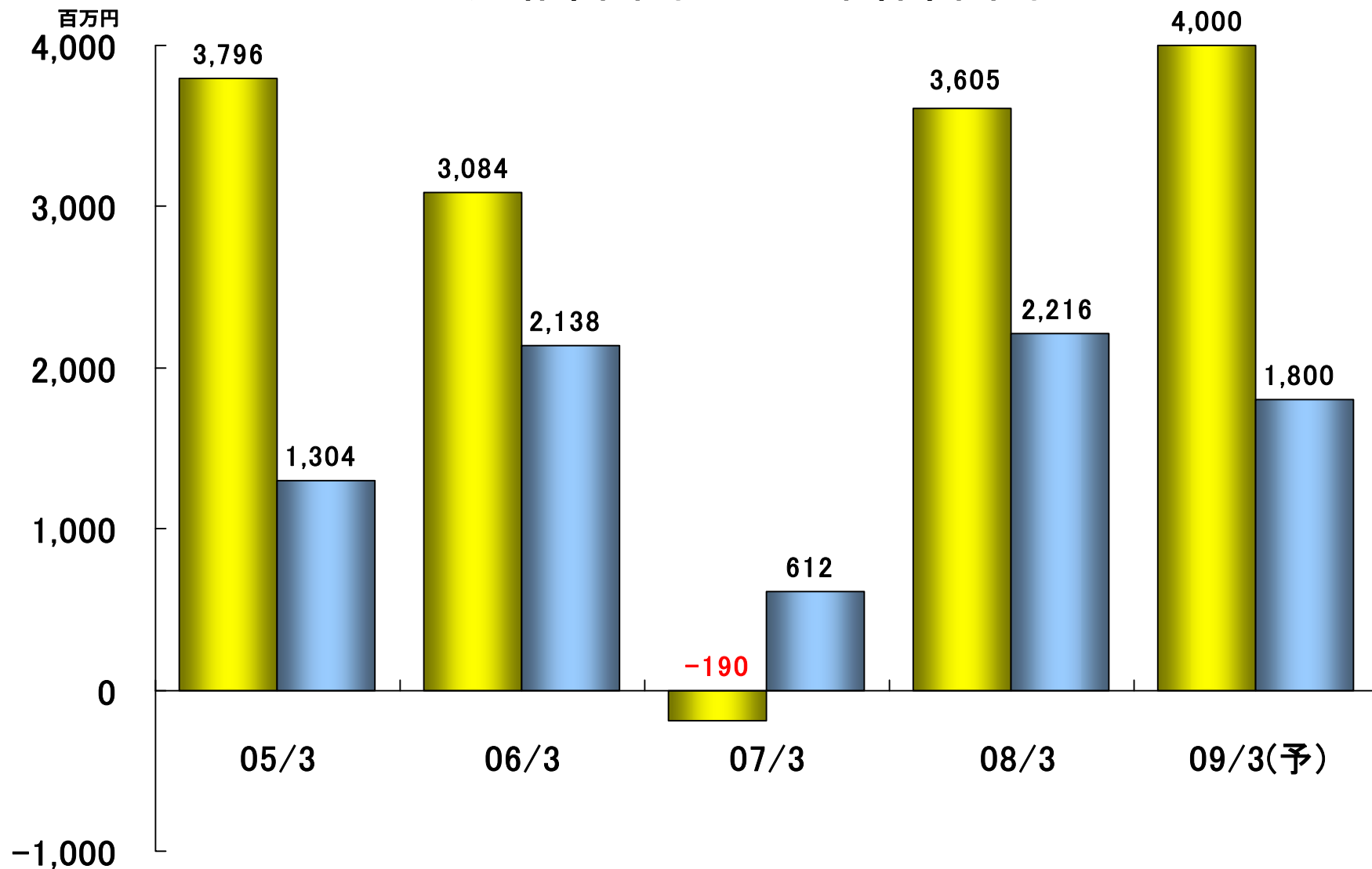
■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ フランス





3. 利益の推移 営業利益

■ 連結営業利益 ■ 単体営業利益



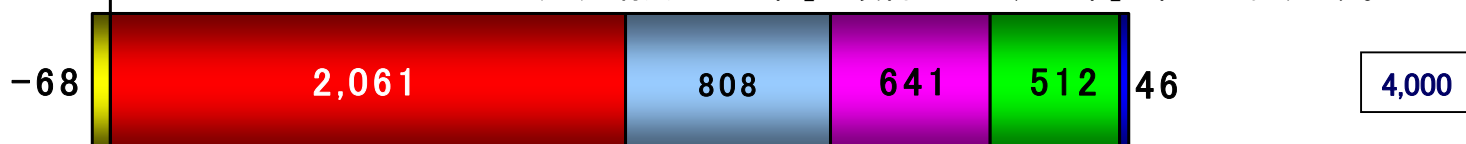


3. 利益の推移 所在地別営業利益（連結）

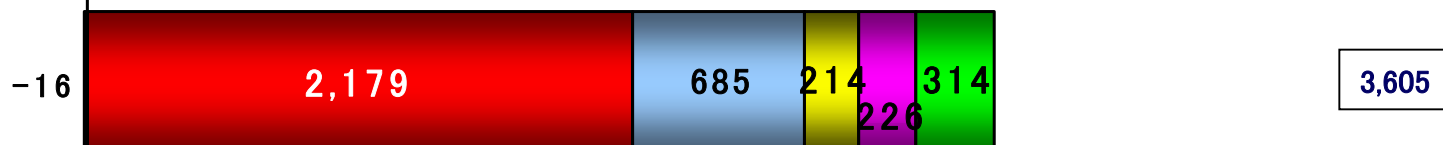
■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ フランス

(注)「消去又は全社」の項目は全て、「日本」に含めております。

09/3(予)



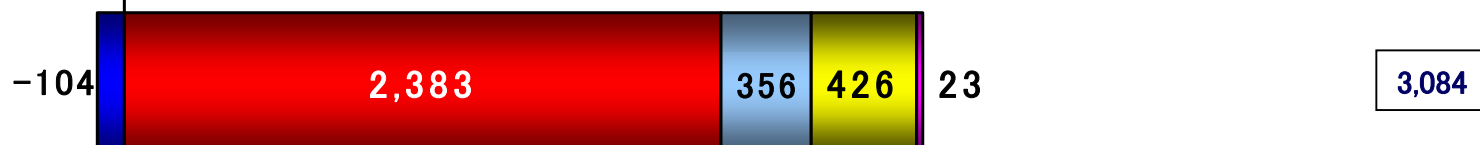
08/3



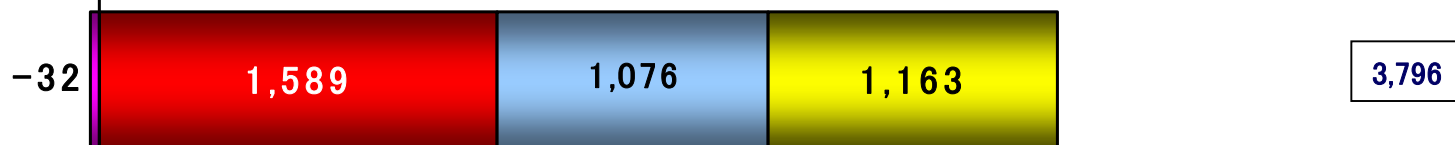
07/3



06/3



05/3



-1,500

-500

0500

1,500

2,500

3,500

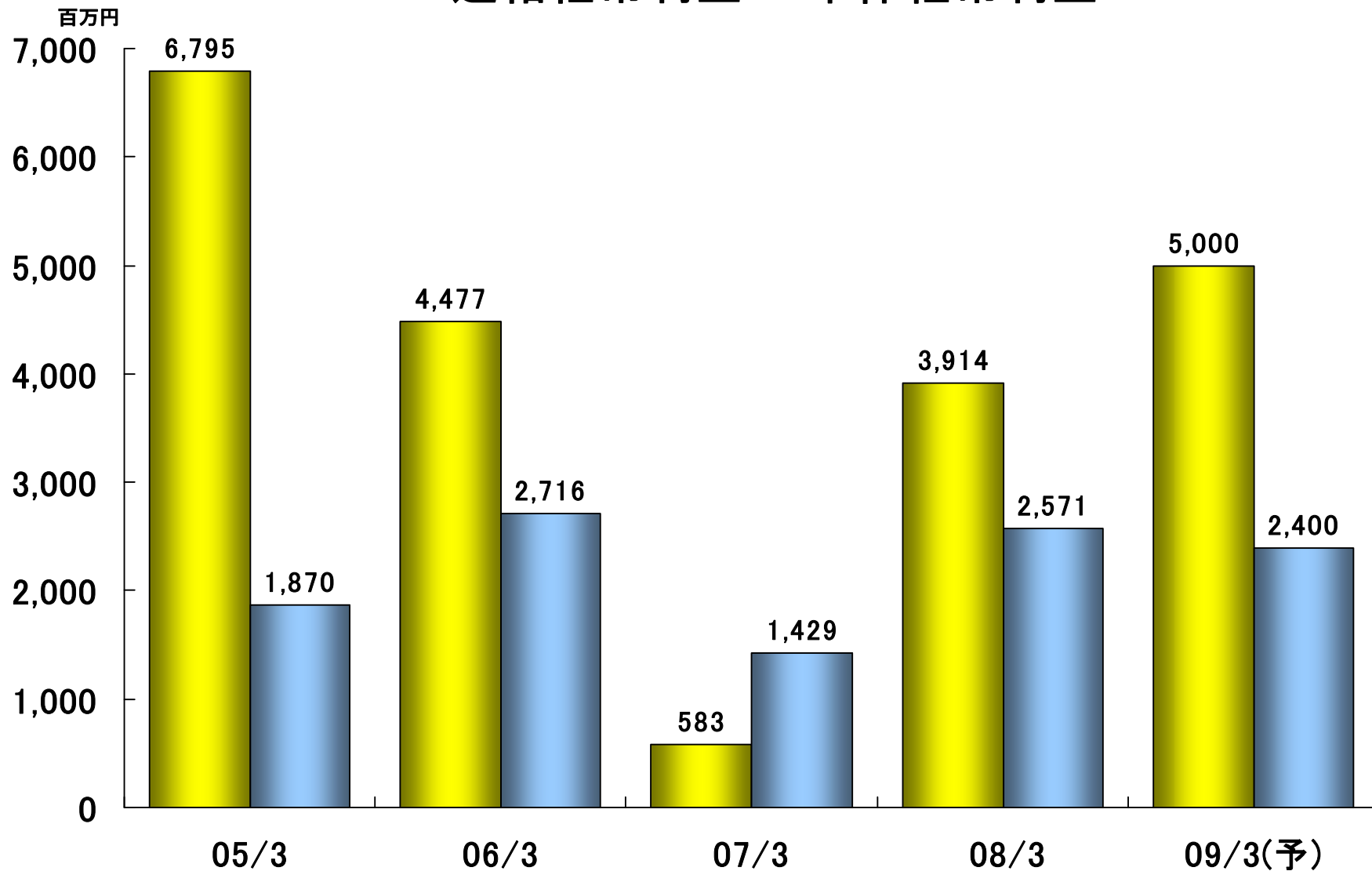
4,500

百万円



3. 利益の推移 経常利益

■ 連結経常利益 ■ 単体経常利益



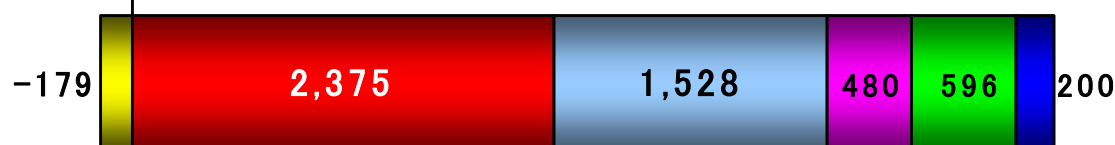


3. 利益の推移 所在地別経常利益（連結）

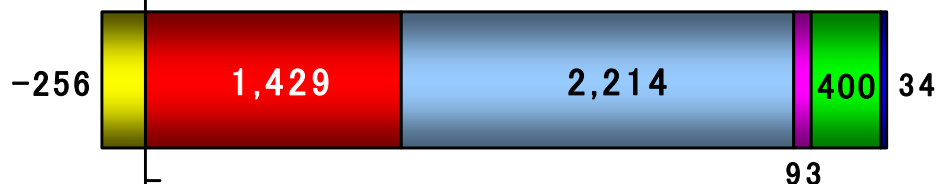
■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ フランス・英国

(注)「消去又は全社」の項目は全て、「日本」に含めております。

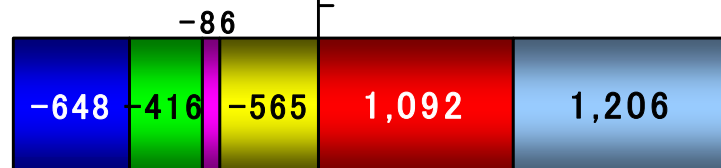
09/3
(予)



08/3



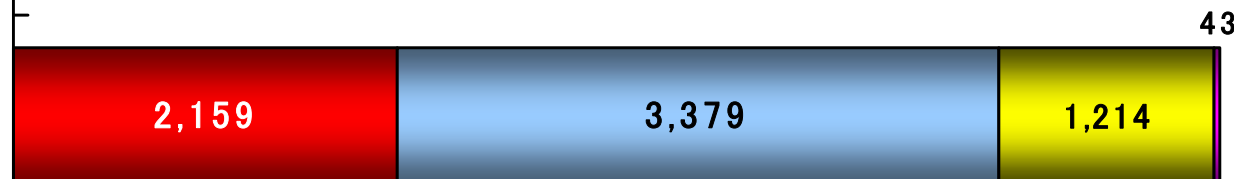
07/3



06/3



05/3

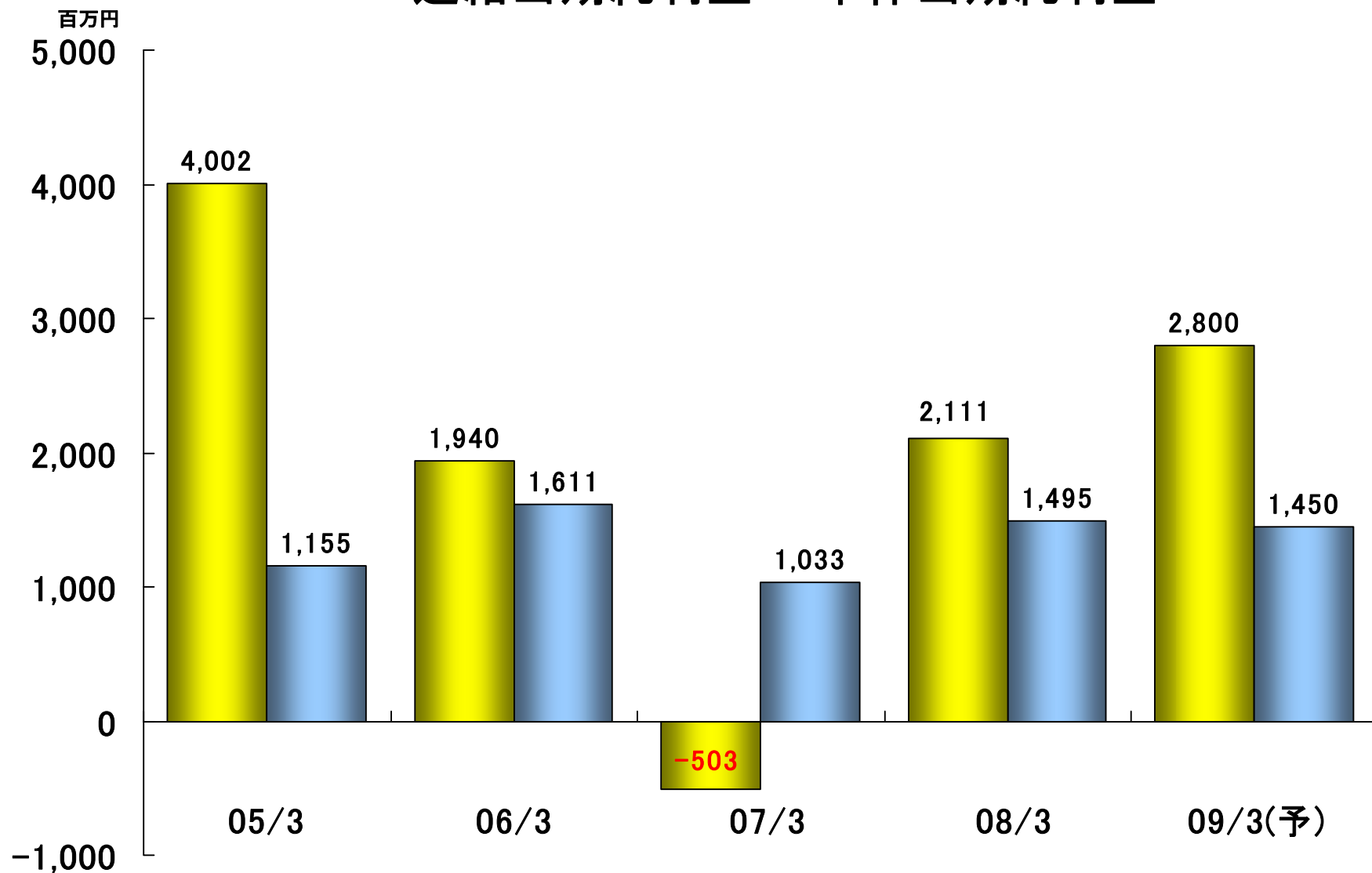


-2,000 -1,000 0 1,000 2,000 3,000 4,000 5,000 6,000 7,000 百万円



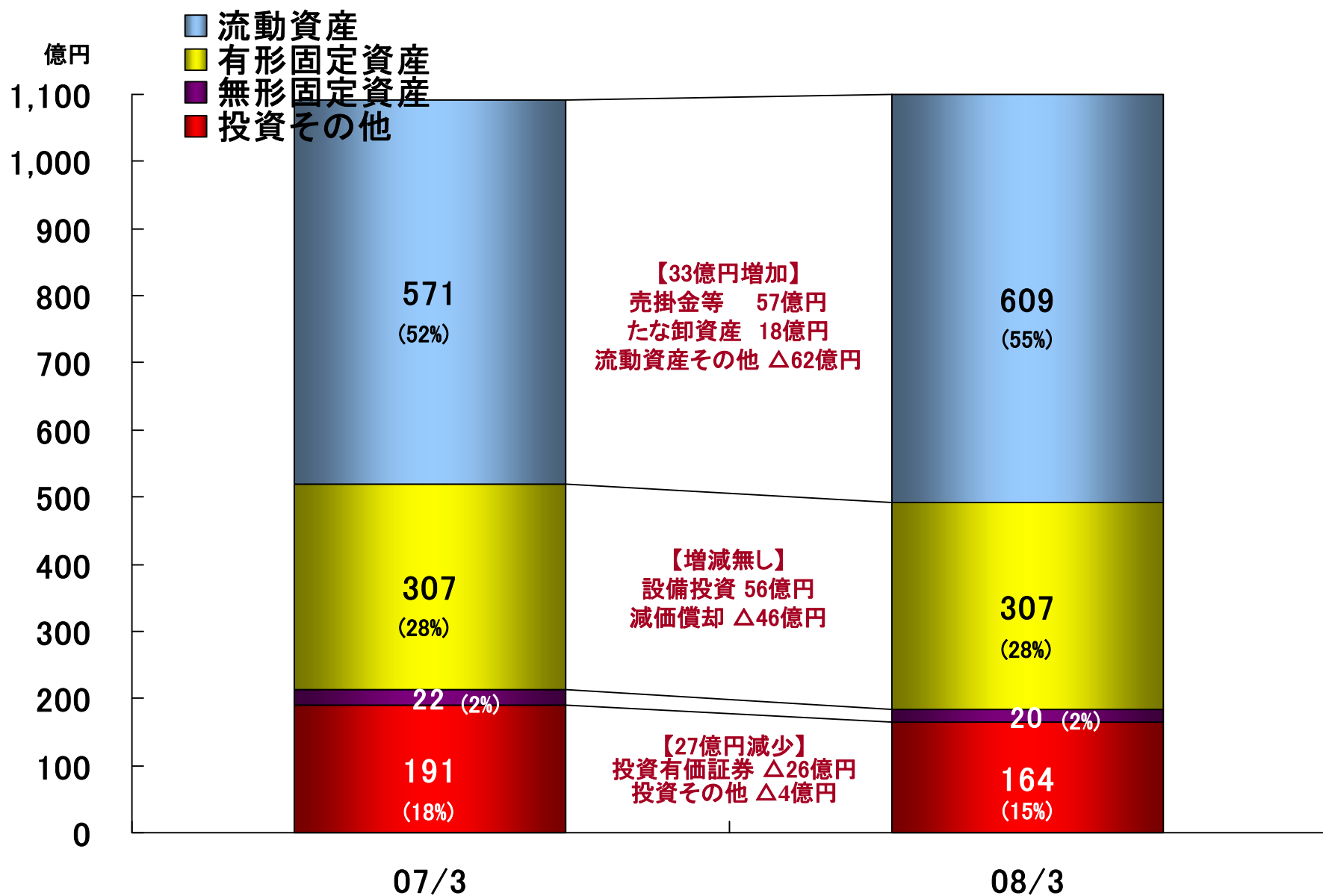
3. 利益の推移 当期純利益

■ 連結当期純利益 ■ 単体当期純利益



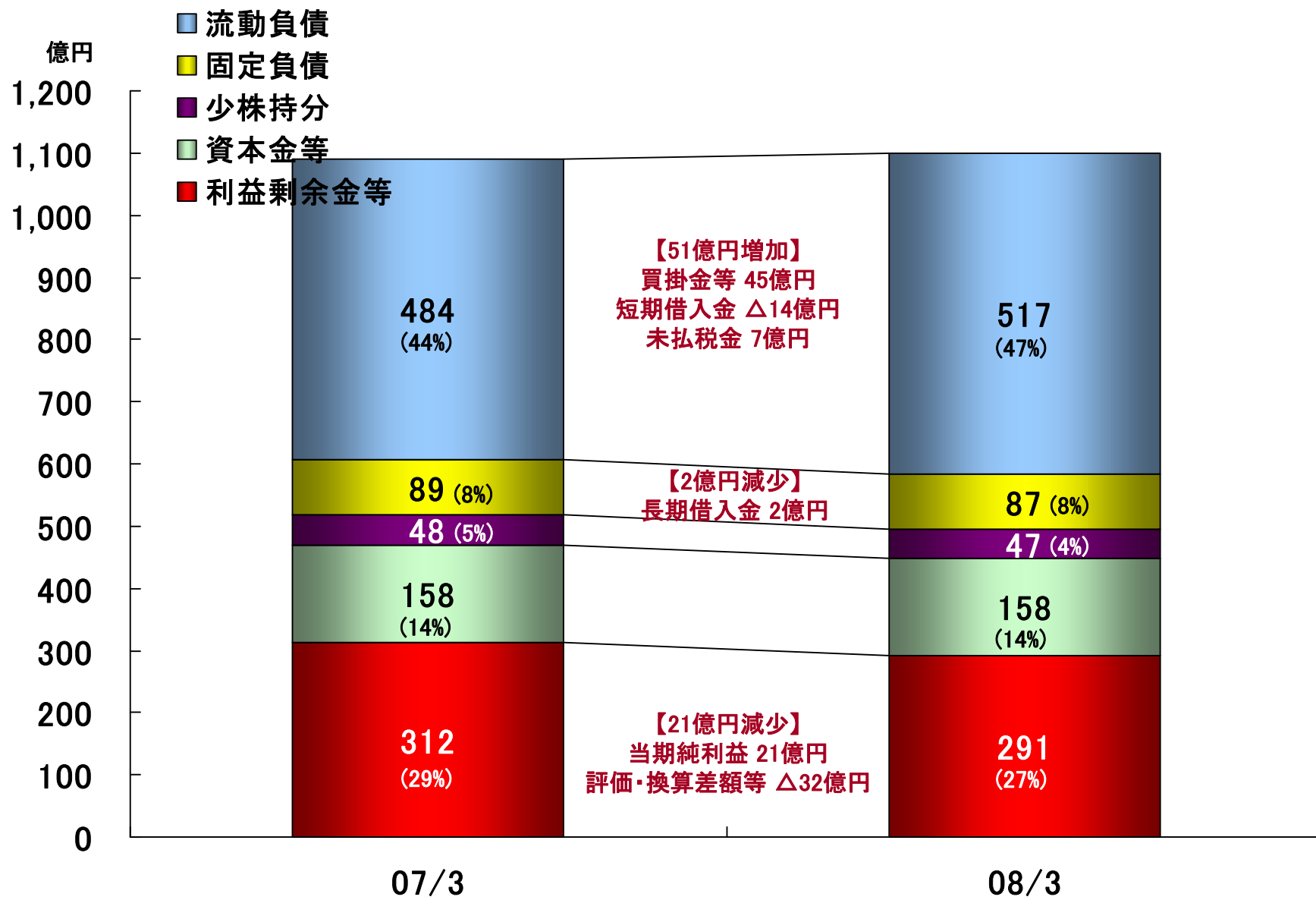


4. 連結貸借対照表 資産



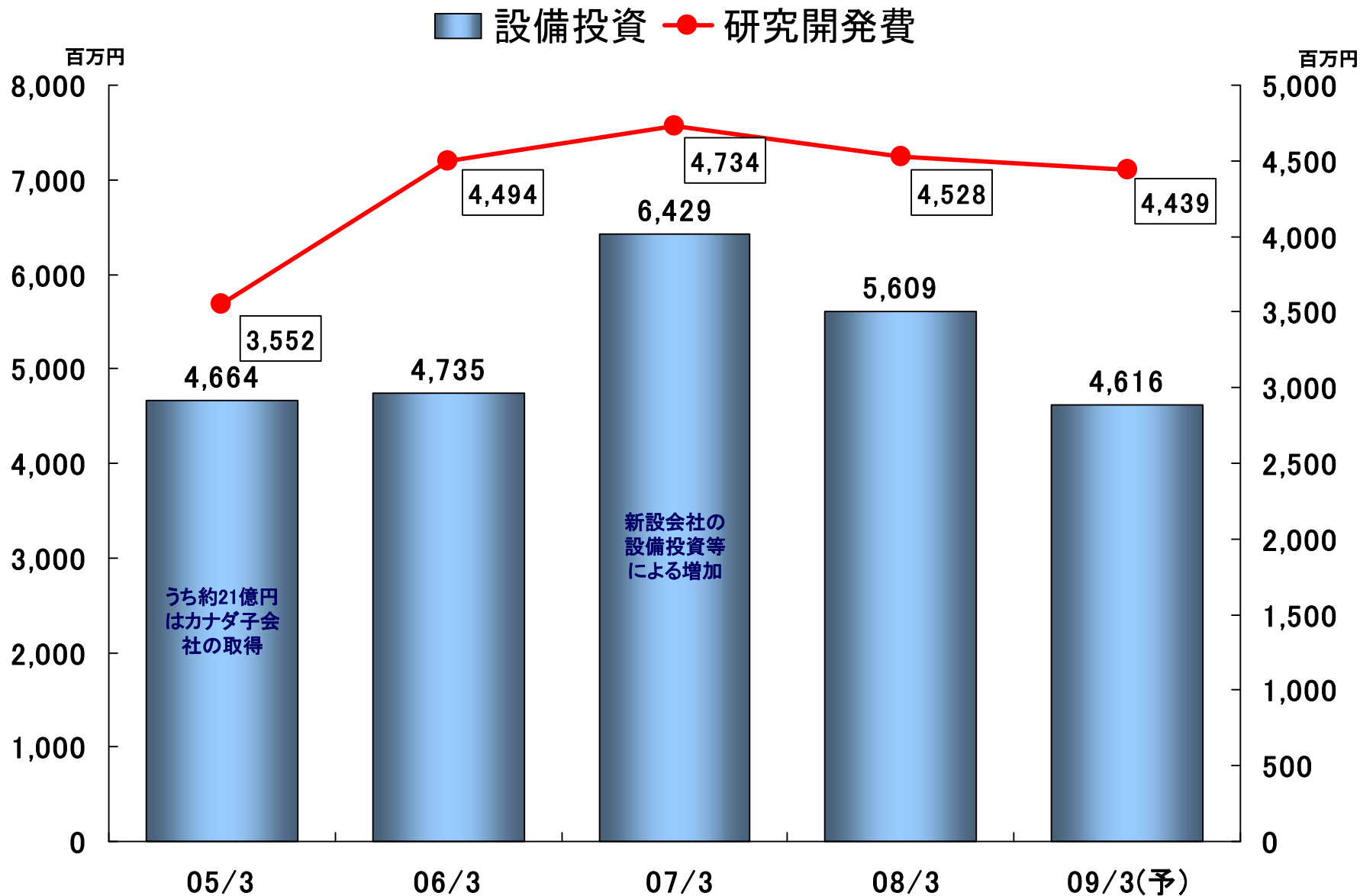


4. 連結貸借対照表 負債・資本等





5. 設備投資及び研究開発費の推移 (連結) TACHI'S



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

注	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)Nui Tec Corporation	1985年 7月	東京都青梅市	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
	(株)日新工業所	※2006年 7月	埼玉県入間市	自動車用部品のプレス、板金、組立、機械加工製造販売	100.0%	50百万円	タチエス、日本発条
	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各社、タチエス

注:2007年5月1日付けで(株)NuiTec Corporationは立川工業(株)と富士高工業(株)を吸収合併

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\$ 22	米国日産
INDUSTRIA DE ASIENT 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\$ 431	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CAN\$ 12	
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CAN\$ 30	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%	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%)	百万ユーロ 6	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	タチエス
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
福州泰昌汽車座椅研究有限公司	福州泰昌	2008年6月	中国 福建省	中国におけるシート開発業務	70.0%	百万US\$ 1	広州泰李、 鄭州泰新
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	中国市場向けシートの製造販売	70.0%	百万US\$ 6	東風本田

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

決算説明

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。