



決算説明



2014年3月期 第2四半期決算

株式会社タチエス

2013. 11. 8

長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

当社を取り巻く環境

- 国内自動車生産の減少
 - 日本市場の縮小、輸出の減少
- 新興国での自動車需要拡大
 - 新興国での自動車生産台数が先進国での生産を上回る
- 日系カーメーカーは反転攻勢
 - 新興国へのグローバル展開を急激に加速
- グローバルでの競争が激化
 - グローバルでの同業他社との競争



グローバル事業の拡充と競争力強化が必須

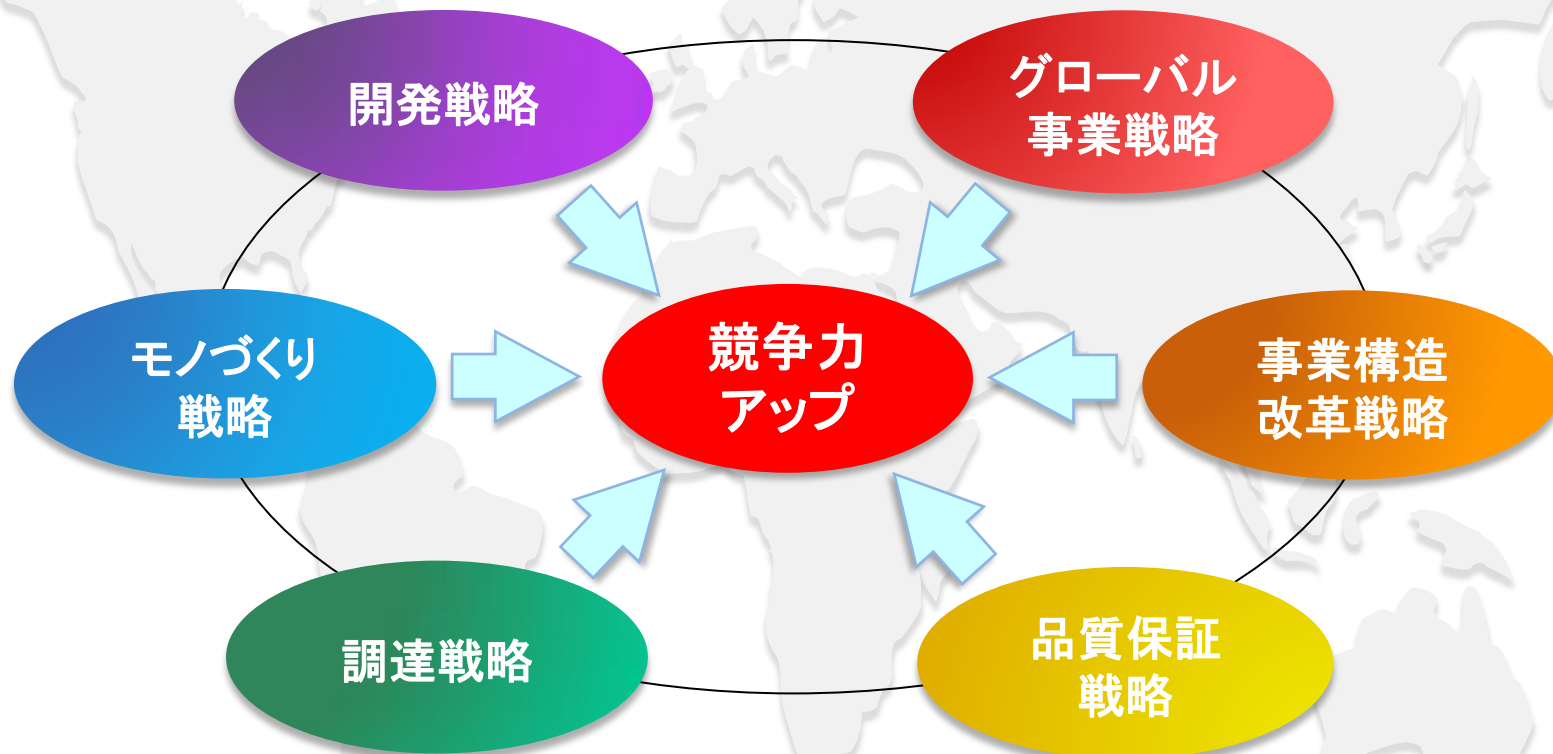
GC177

2012/04 ~ 2017/03

1 → 品質 No.1

7 → 営業利益率 7%

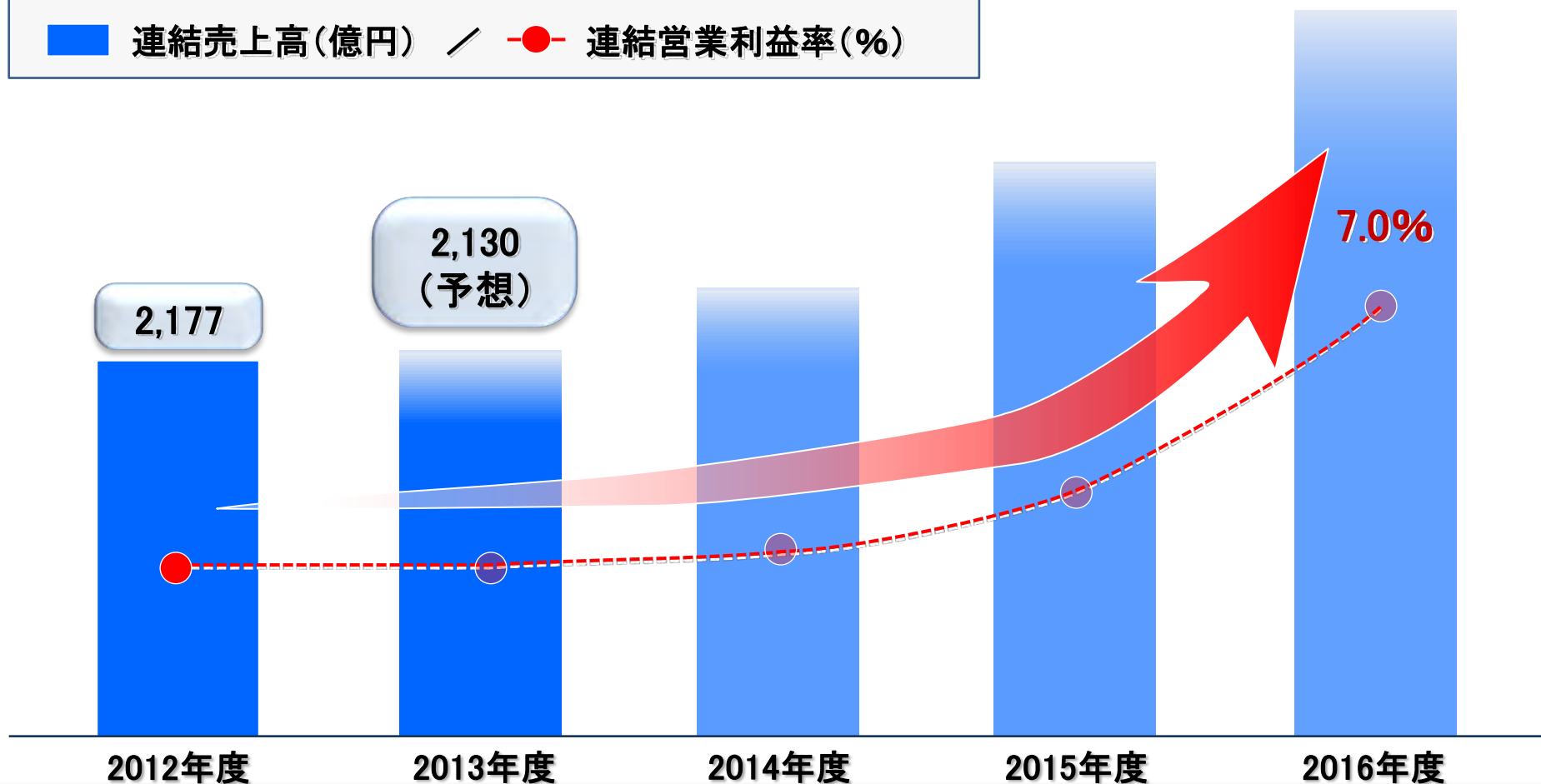
7 → グローバルシェア 7%(700万台)



グローバルで生き残る競争力ある事業体質をつくる

2016年度までの事業規模と質

■ 連結売上高(億円) / ● 連結営業利益率(%)



2013年度は、GC177後半の成長に向けた戦略“実行の年”

長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

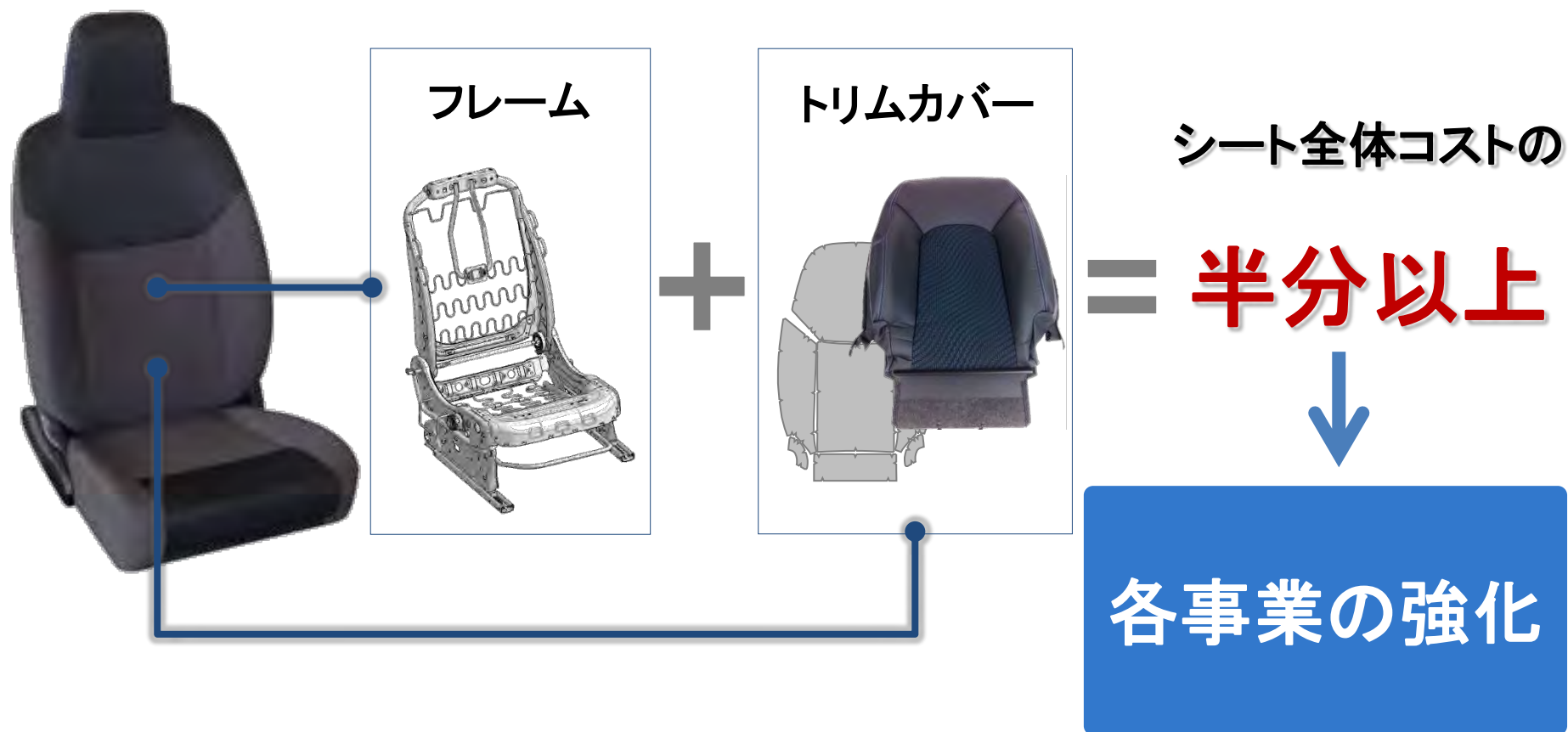
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

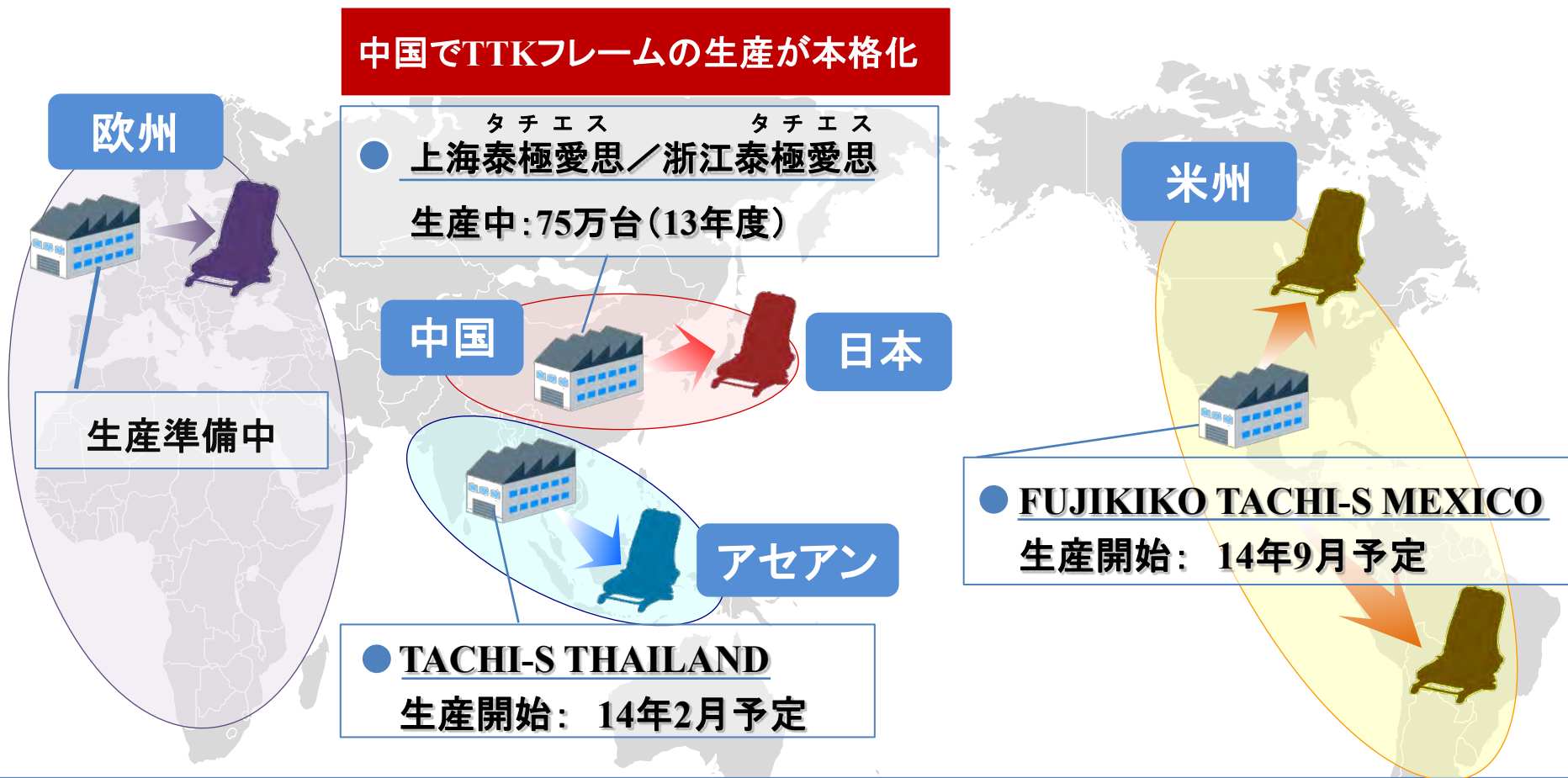
配当政策

設備投資

シート部品事業の競争力強化



グローバルでのフレーム・機構部品生産戦略



- グローバルで新型フレーム(TTKフレーム)と機構部品のキーコンポーネントを集中生産
- コスト・質量・部品点数を大幅に低減した、競争力の高いフレームを各地域へ供給

グローバルでのトリムカバー生産

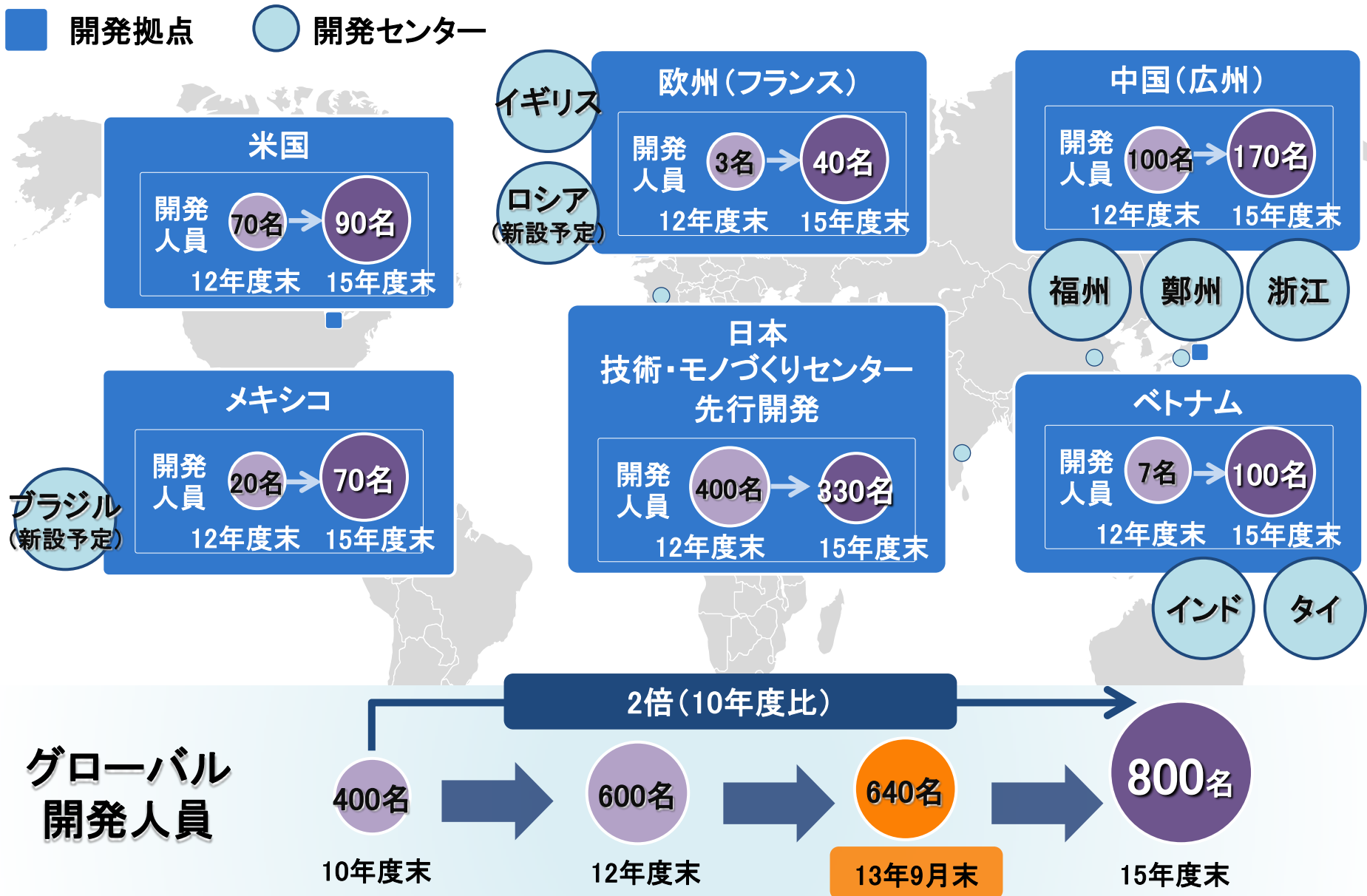
今後、メキシコ・中国・アセアン地域の生産台数は大幅に拡大
シート生産台数増加に伴い、トリムカバーの生産能力拡大が必要

トリムカバー生産拠点

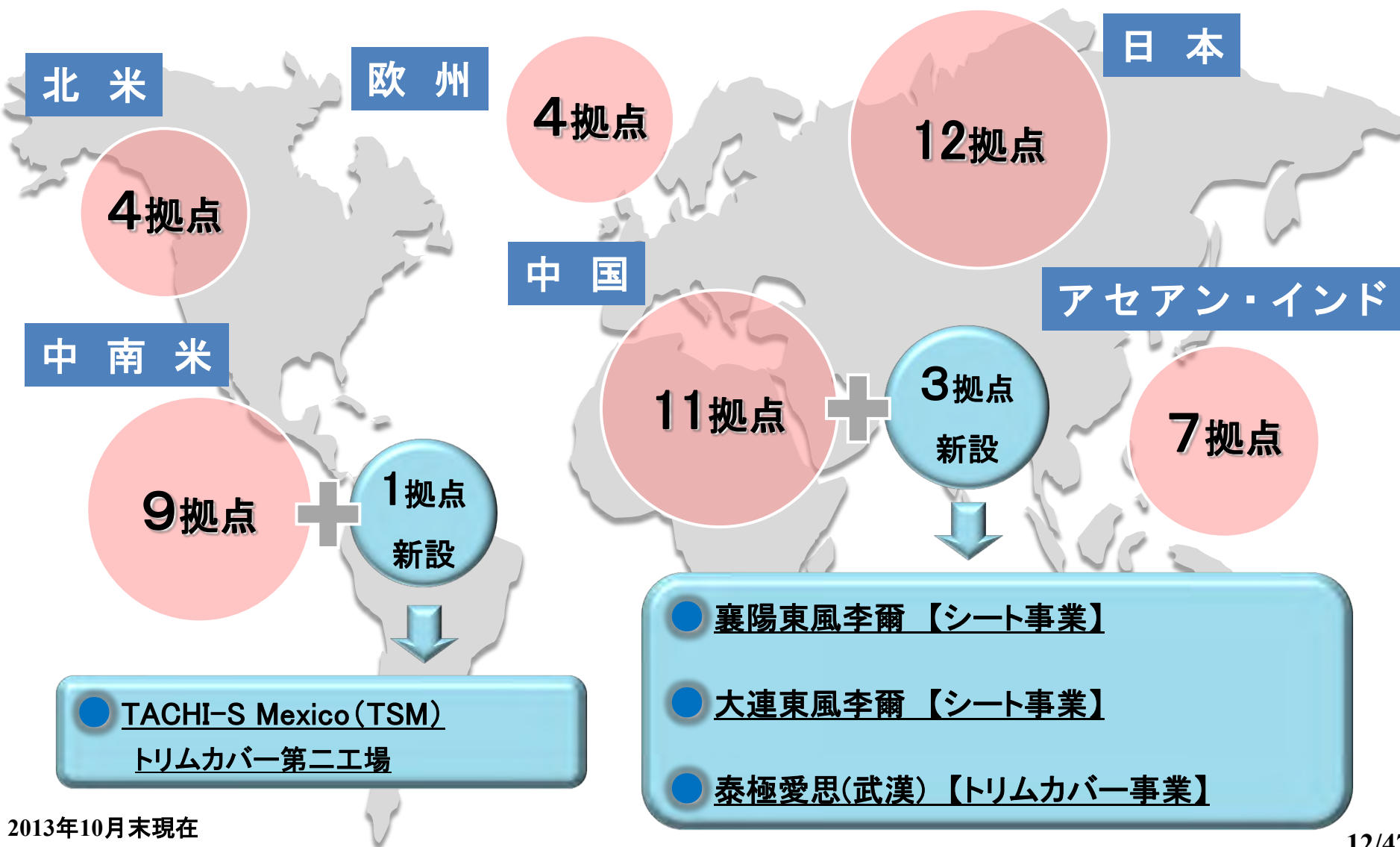


コスト競争力の高い地域でトリムカバーを集中生産

グローバル開発体制の強化



グローバル生産・開発拠点 51拠点到拡充



中国における新拠点の設立

- 大連東風李爾泰極愛思汽車座椅有限公司

- 設立: 2013年 8月
- 生産開始: 2014年 9月(予定)
- 生産規模: 15万台(2016年度)
- 出資構成: 東風リア 51%
タチエスグループ 49%
- 所在地: 遼寧省 大連市
- 狙い: 東風日産向けにシートを供給



東風日産の中国新工場へのシート供給に向けた新会社を設立

中国における新拠点の設立

- 襄陽東風李爾泰極愛思汽車座椅有限公司

- 設立: 2013年 7月
- 生産開始: 2014年10月(予定)
- 生産規模: 11万台(2016年度)
- 出資者: タチエスグループ 51%
東風リア 49%
- 所在地: 湖北省 襄陽市
- 狙い: 東風日産向けにシートを供給

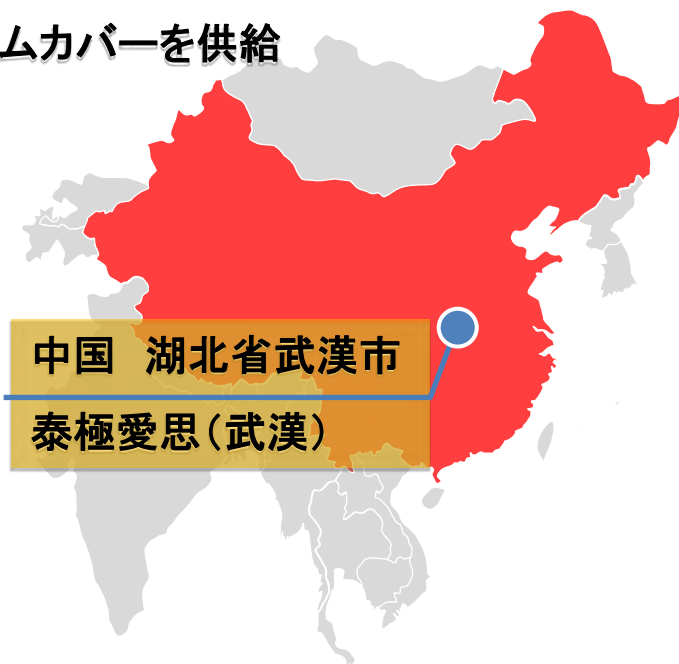


東風日産の中国新工場へのシート供給に向けた新会社を設立

中国における新拠点の設立

● 泰極愛思(武漢)汽車内飾有限公司

- 設立: 2013年 10月
- 生産開始: 2014年 4月(予定)
- 生産規模: 36万台(2016年度)
- 出資者: タチエスグループ 100%
- 所在地: 湖北省 武漢市
- 狙い: 中国国内(武漢・襄陽)向けに
トリムカバーを供給



中国国内へのトリムカバー供給に向けた新会社を設立

メキシコ(アグアスカリエンテス州)における新拠点の設立

● TACHI-S Mexico (TSM) トリムカバー第二工場

- 生産開始: 2013年10月
- 生産規模: 73万台(2016年度)
- 所在地: アグアスカリエンテス州カルビージョ市
- 狙い: メキシコでの生産拡大に対応するため、トリムカバー工場を増設



日系カーメーカーのメキシコ事業拡大に対応するため、新拠点を設立

2013年9月末現在 新規立ち上がり車種

日本

- 北米向けインフィニティQ50(5月)
【栃木工場】



NV200

ニューヨークタクシー

メキシコ

- NV200 (6月)【TSM】
- NV200 ニューヨークタクシー(8月)【TSM】



北米向け

インフィニティQ50



JADE

中国

- JADE (8月)【武漢泰江】

(当社生産開始月)

長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

第2四半期決算の実績

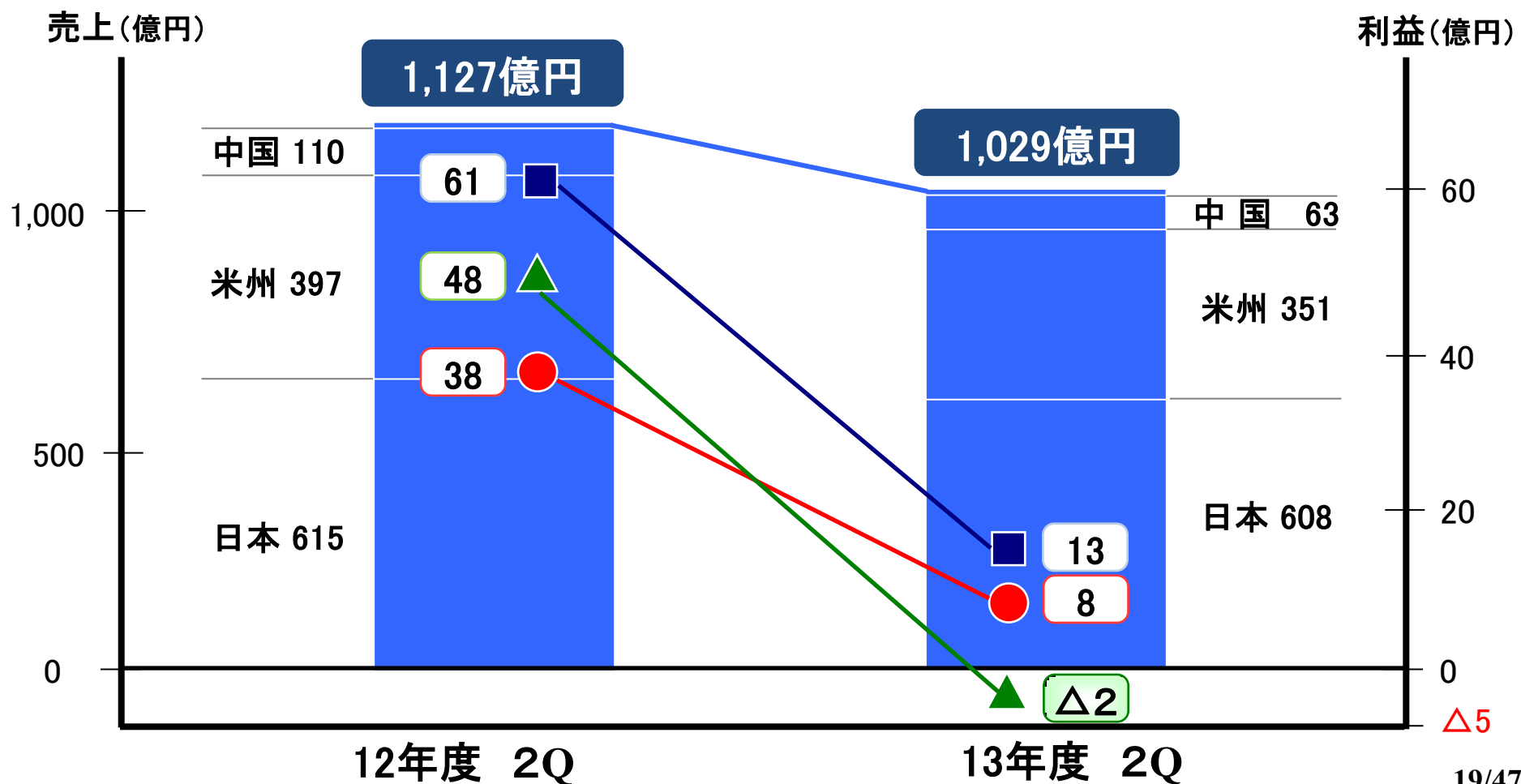
通期決算の見通し

配当政策

設備投資

第2四半期決算の実績（連結・前期比）

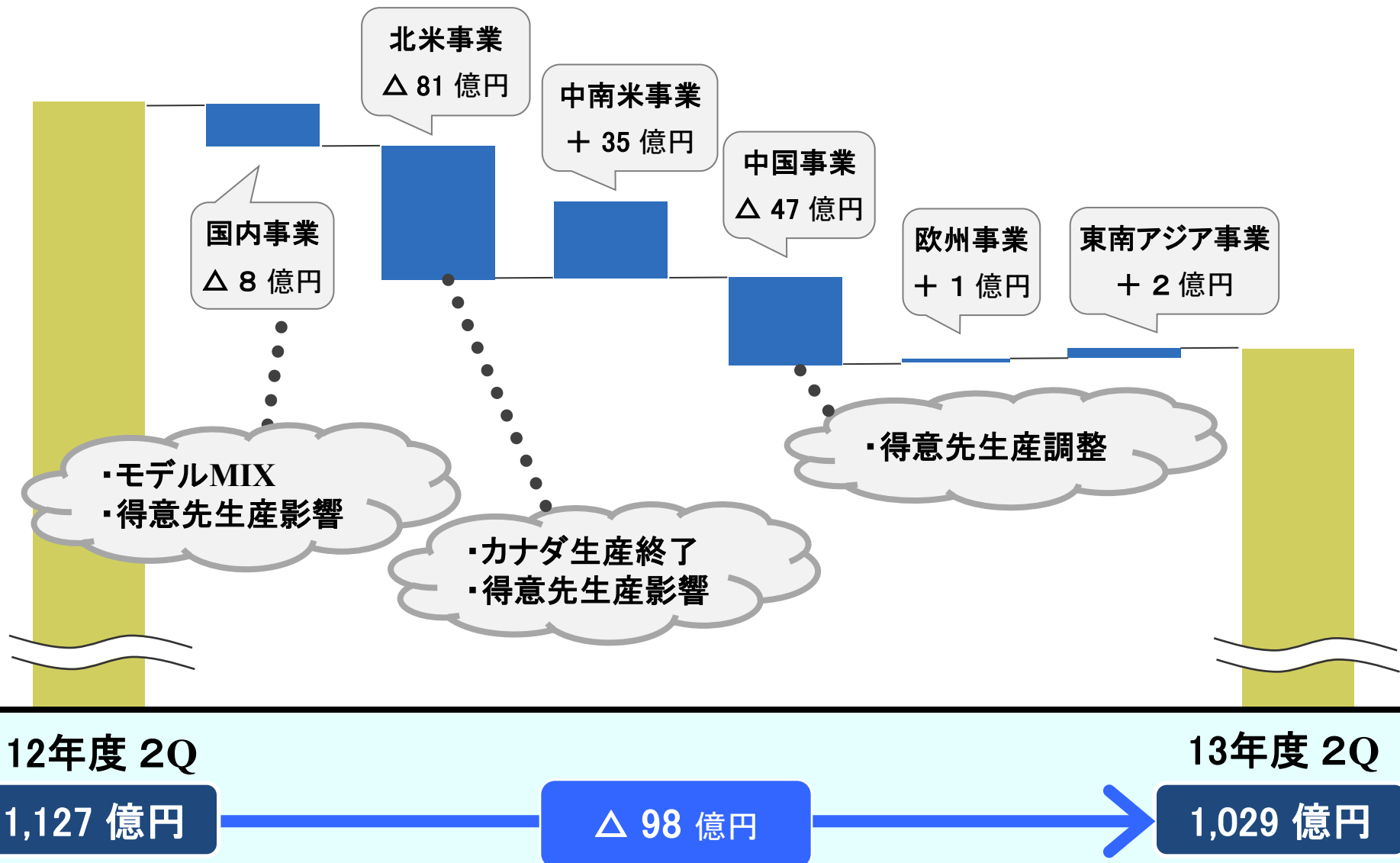
■ 売上高	1,029 億円	（前期比	△	98 億円）
▲ 営業利益	△ 2 億円	（前期比	△	50 億円）
■ 経常利益	13 億円	（前期比	△	48 億円）
● 当期純利益	8 億円	（前期比	△	30 億円）



(億円)

連結・第2四半期・前期比

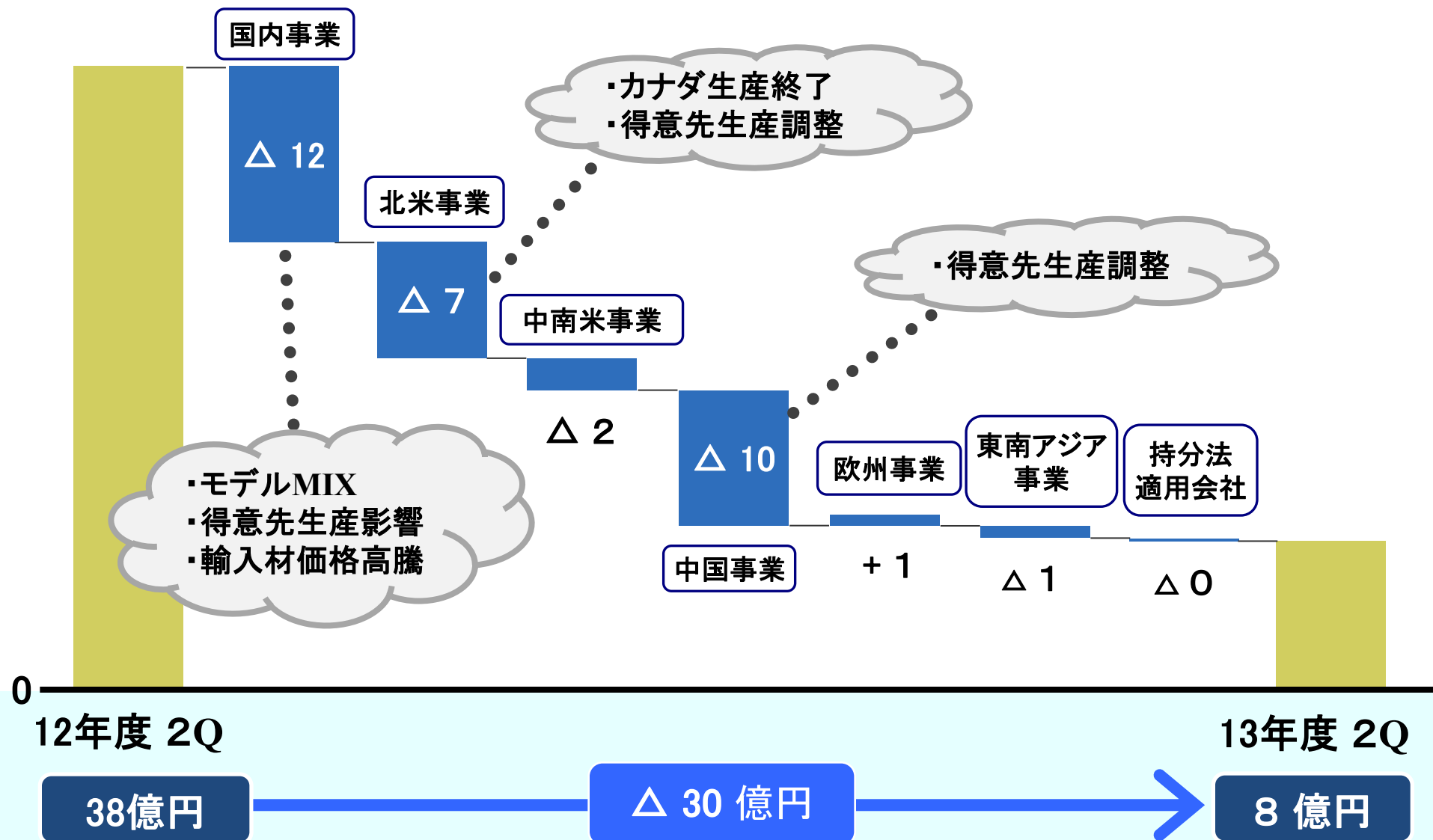
売上高



(億円)

連結・第2四半期・前期比

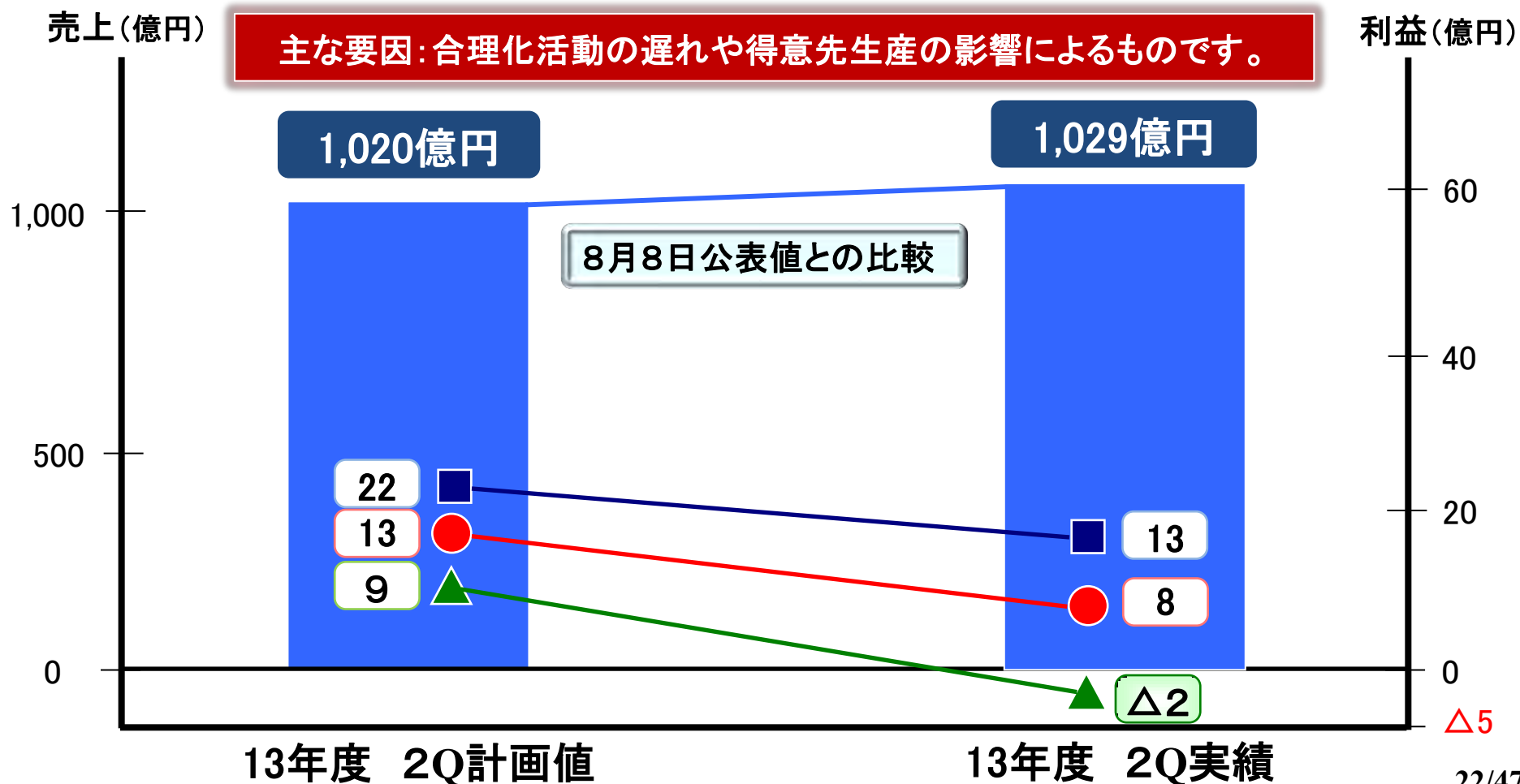
当期純利益



第2四半期決算の実績 (連結・計画値比)

■ 売上高	1,029 億円	(計画比 + 9 億円)
▲ 営業利益	△ 2 億円	(計画比 △ 11 億円)
■ 経常利益	13 億円	(計画比 △ 9 億円)
● 当期純利益	8 億円	(計画比 △ 5 億円)

主な要因: 合理化活動の遅れや得意先生産の影響によるものです。



長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

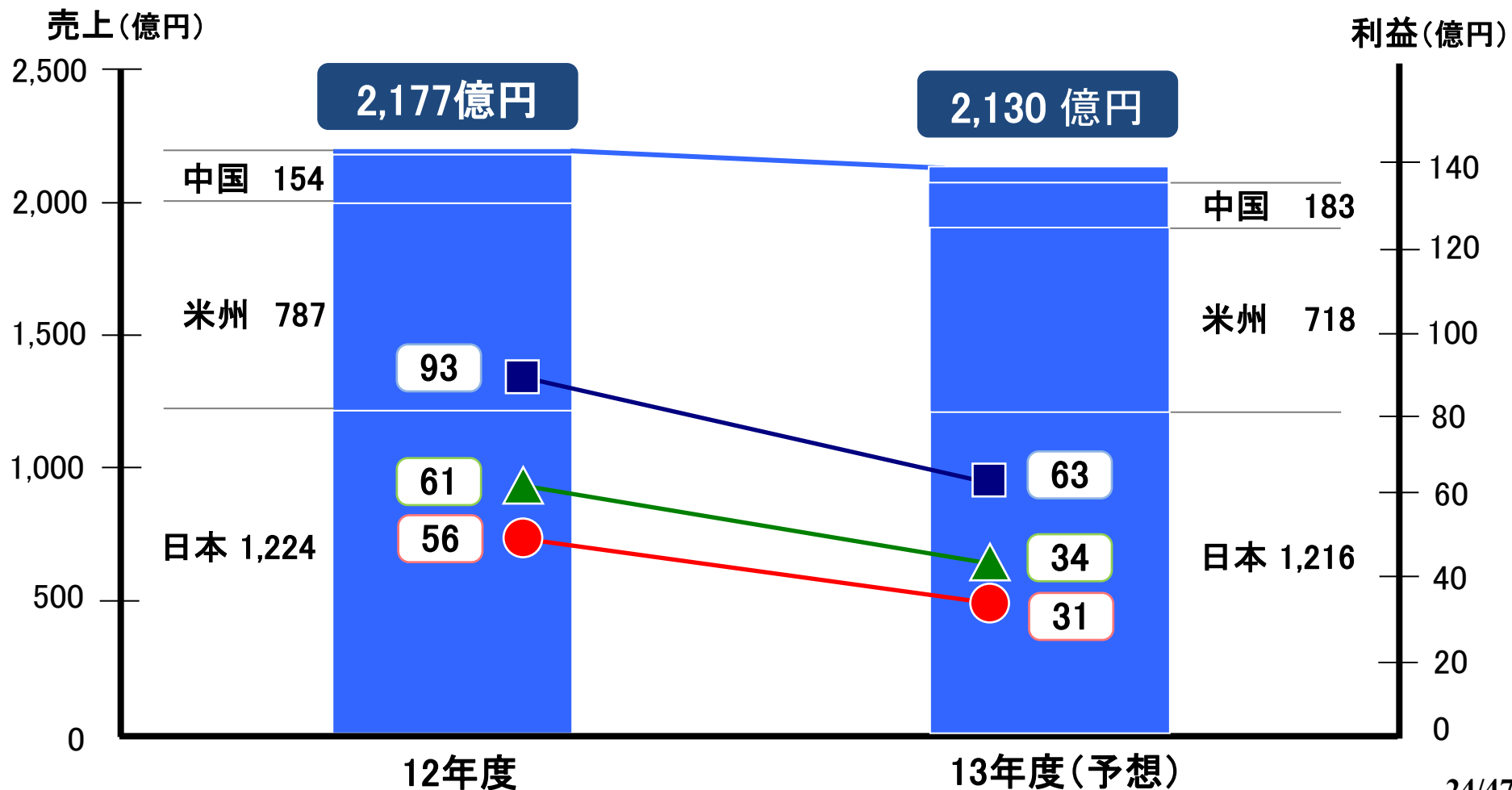
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

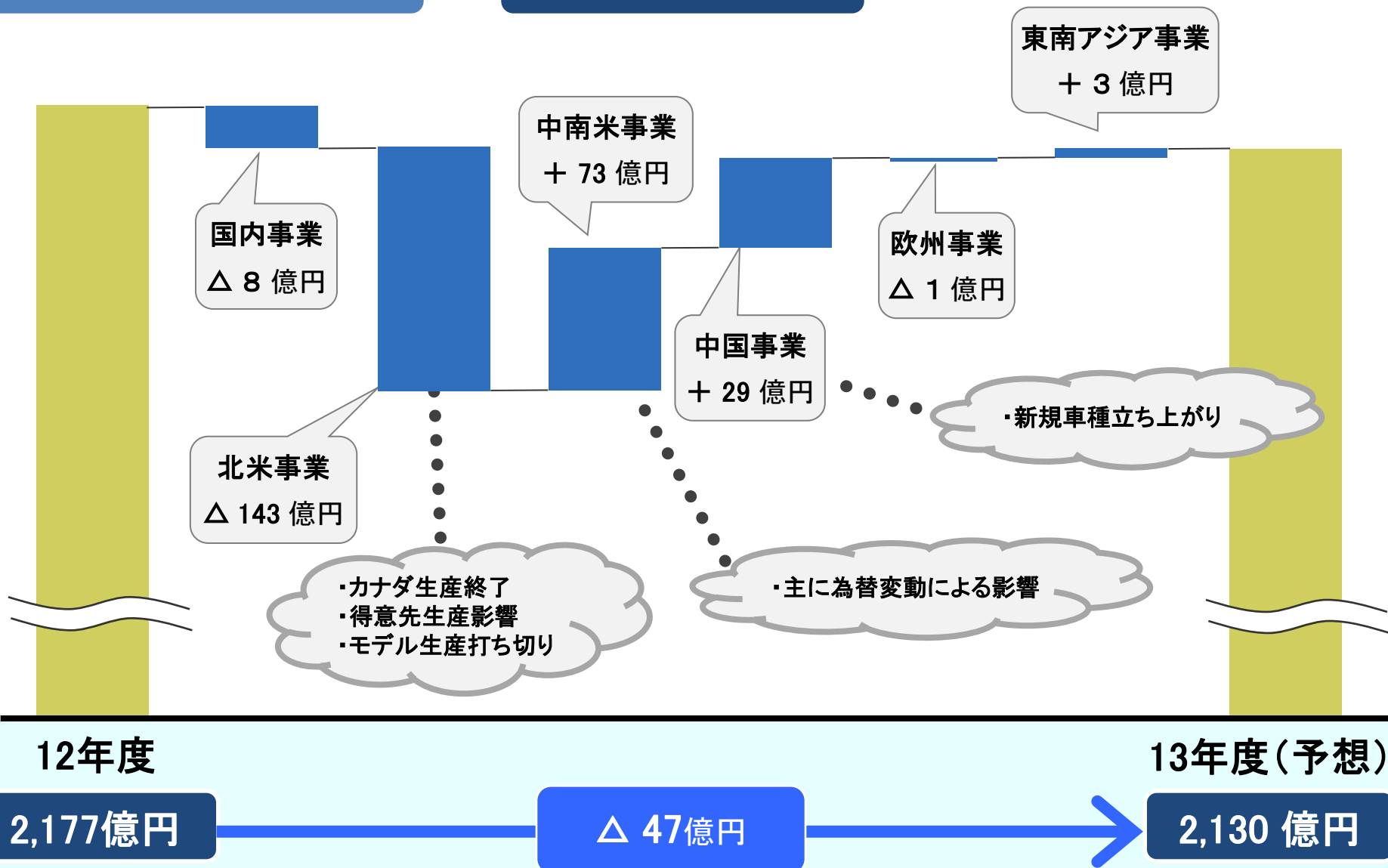
■ 売上高	2,130 億円	(前期比 △ 47 億円)
▲ 営業利益	34 億円	(前期比 △ 27 億円)
■ 経常利益	63 億円	(前期比 △ 30 億円)
● 当期純利益	31 億円	(前期比 △ 25 億円)



(億円)

連結・通期・前期比

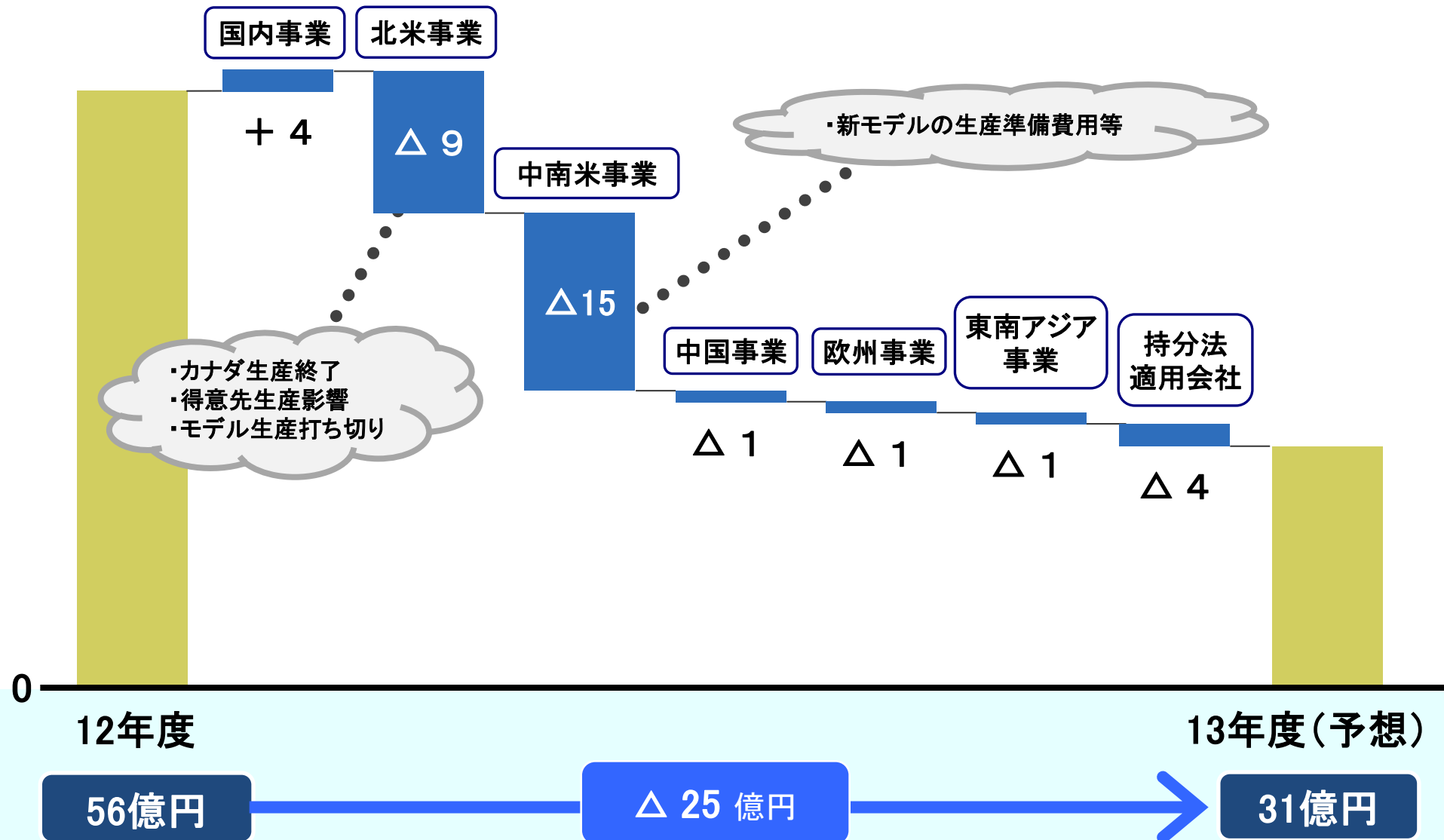
売上高



(億円)

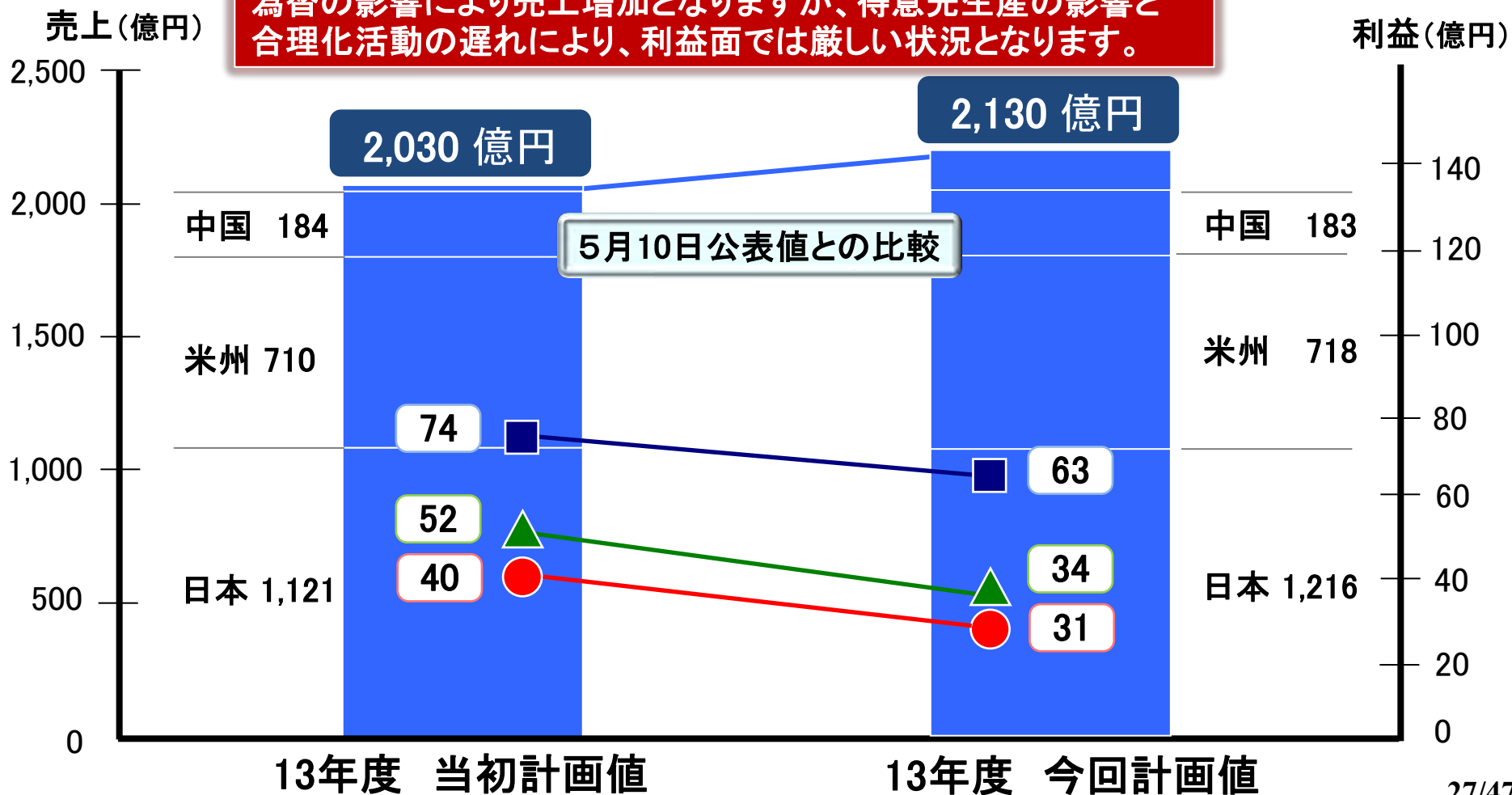
連結・通期・前期比

当期純利益



■ 売上高	2,130 億円	（計画比	+ 100 億円）
▲ 営業利益	34 億円	（計画比	△ 18 億円）
■ 経常利益	63 億円	（計画比	△ 11 億円）
● 当期純利益	31 億円	（計画比	△ 9 億円）

為替の影響により売上増加となりますが、得意先生産の影響と合理化活動の遅れにより、利益面では厳しい状況となります。



長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

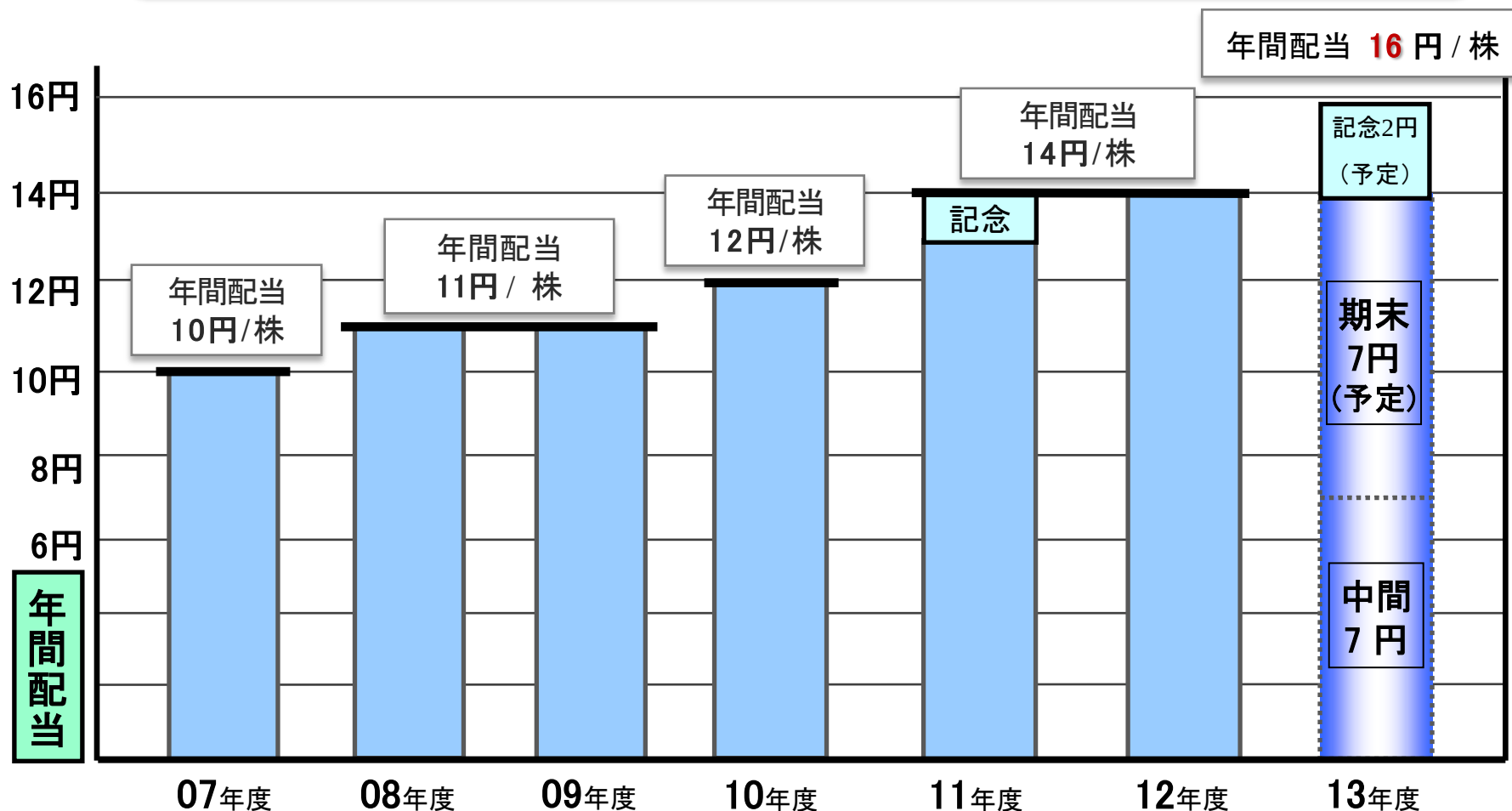
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

基本方針：長期的視点で 安定配当をめざしています



期末に創立60周年記念配の**2円**を合わせ、年間**16円**を予定

長期ビジョン “GC177”

第2四半期の主な取り組み

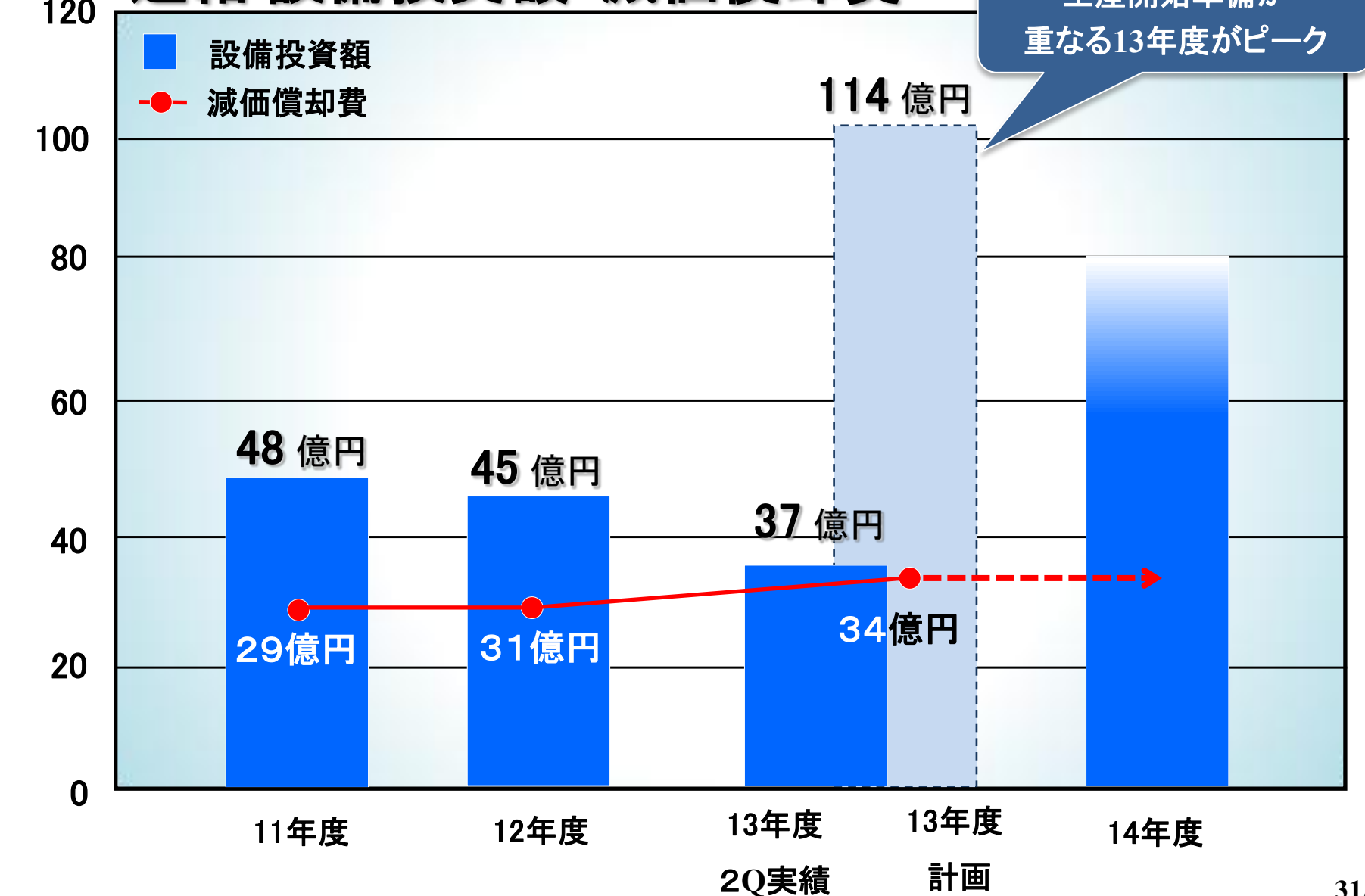
第2四半期決算の実績

通期決算の見通し

配当政策

設備投資

連結 設備投資額・減価償却費



決算情報

今期より対象

13年9月末時点

		連結対象会社 26社			
5 国内 社	子会社	● Nui Tec Corporation ● タチエスパーツ ● 立川発条			
	関連会社	● 富士機工 ● 錦陵工業			
海外 21 社	子会社	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.	フランス	● タチエス エンジニアリング ヨーロッパ
		カナダ	● タチエス カナダ	中国	● 泰極愛思広州 ● 武漢泰江 ● 広州泰李 ● 泰極広州
		メキシコ	● タチエス エンジニアリング ラテン アメリカ ● インサ (TSM) ● シーテックス メキシコ	タイ	● タチエス タイ
		ブラジル	● タチエス ブラジル	インドネシア	● タチエス インドネシア
	関連会社	米国	● テクノトリム ● フジオートテック U.S.A.	中国	● 広州富士機工
		英国	● タックル シーティング UK	タイ	● タックル シーティング タイ
				メキシコ	● フジキコウ タチエス メキシコ

		非連結対象会社 13社	
2 国 社 内	子会社	● タチエスサービス ● TSデザイン	
	子会社	中国 ● 福州泰昌 ● 上海泰極愛思 ● 浙江泰極愛思 ● 襄陽東風李爾	ベトナム ● タチエス エンジニアリング ベトナム ● タチエスベトナム
	関連会社	中国 ● 鄭州泰新 ● 浙江吉俱泰 ● 大連東風李爾	インド ● タックル オートモーティブ インド マレーシア ● APM タチエス

(単位:円)

	10/03	11/03	12/03	13/03	14/03(予)
US \$	92.61	85.22	78.98	83.32	96.50
Mex \$	6.91	6.91	6.42	6.14	7.50
EUR	130.68	112.61	109.55	107.39	129.00
RMB ¥	13.67	13.00	12.32	12.59	15.50

US \$ 1円の為替変動による影響額(14年3月期)

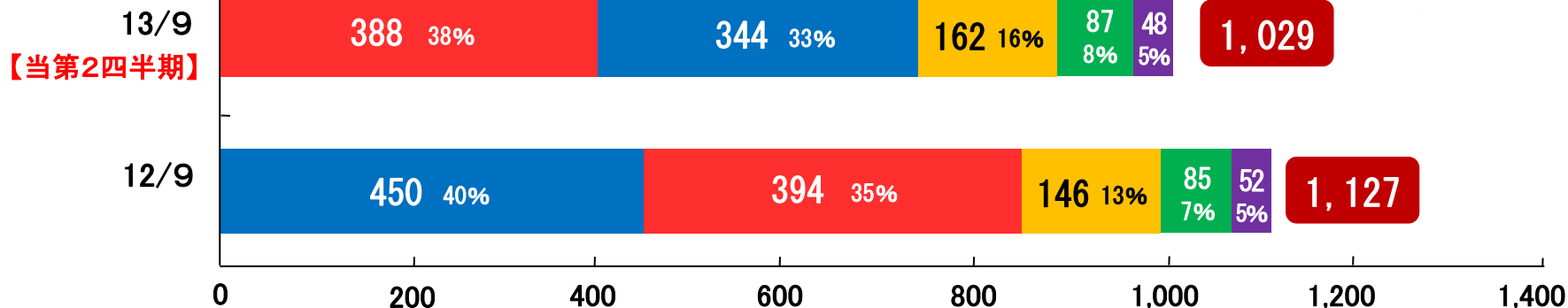
売上高 388 百万円

当期純利益 8百万円

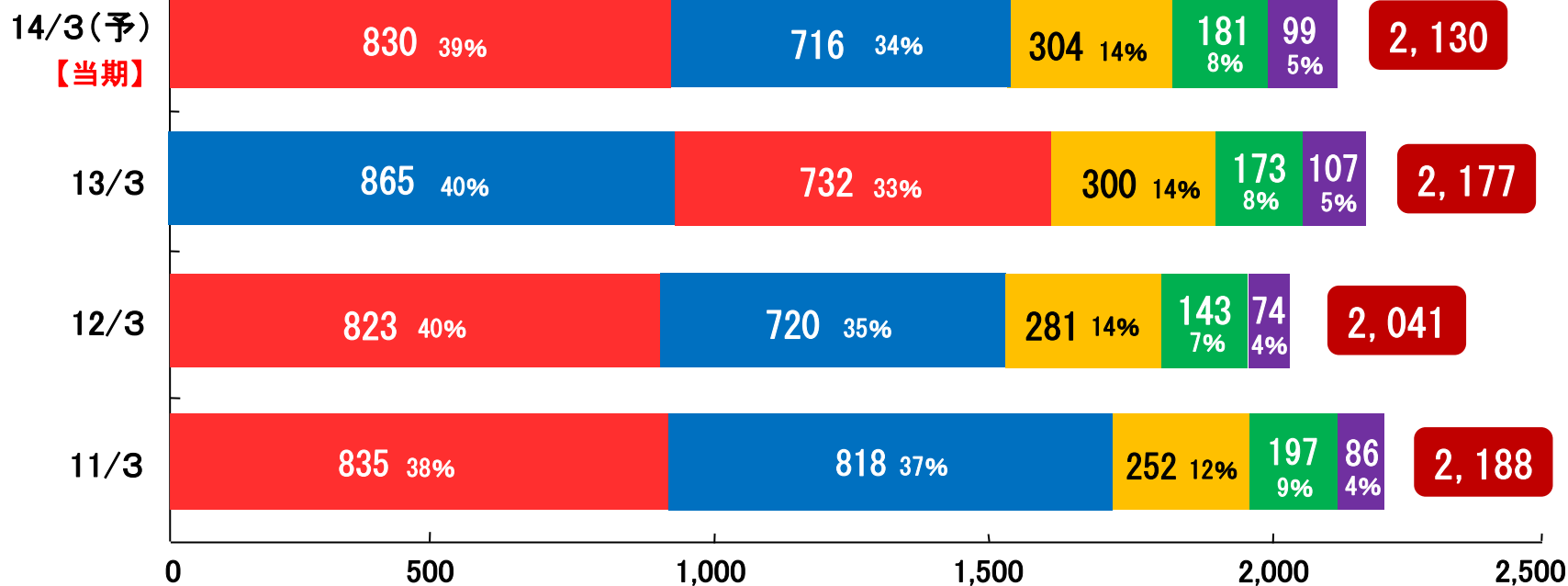
■ 本田圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

(単位：億円)

第2四半期推移



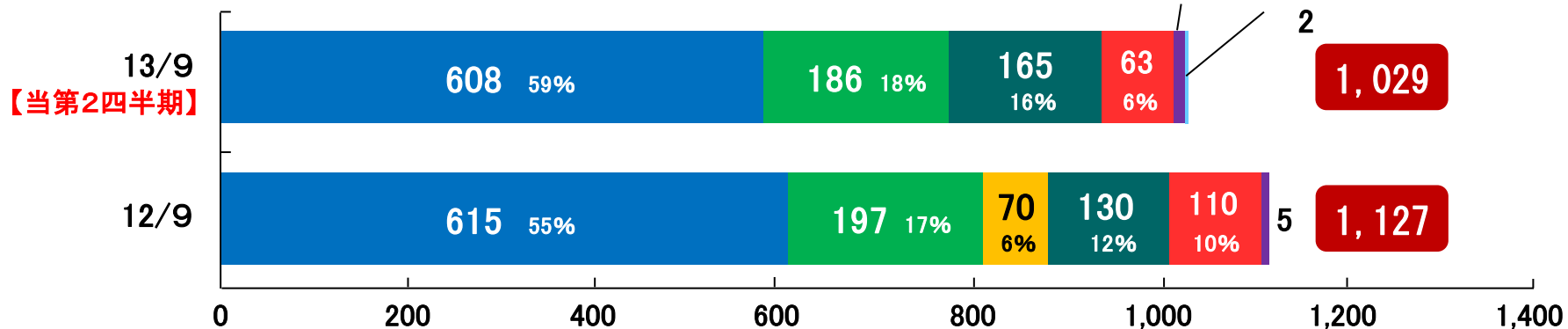
通期推移



■ 日本 ■ 米 国 ■ カナダ ■ 中南米 ■ 中 国 ■ 欧 州 ■ 東南アジア

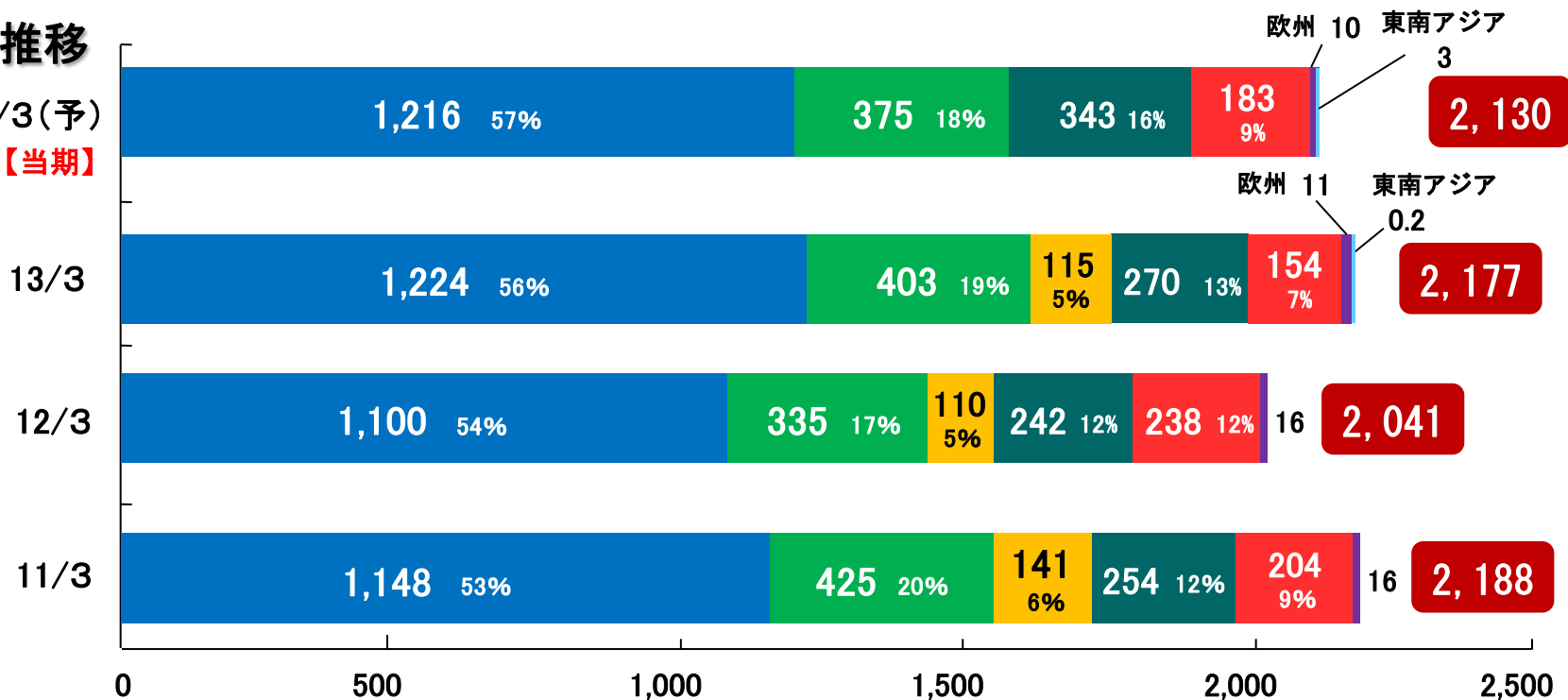
第2四半期推移

(単位: 億円)



通期推移

14/3(予)
【当期】

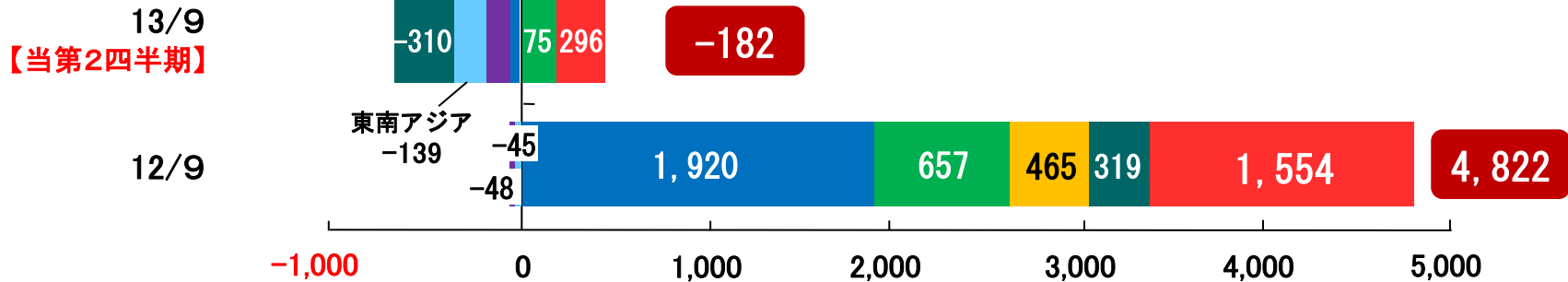


利益の推移 所在地別営業利益(連結)

■ 日本 ■ 米 国 ■ カナダ ■ 中南米 ■ 中 国 ■ 欧 州 ■ 東南アジア

第2四半期推移

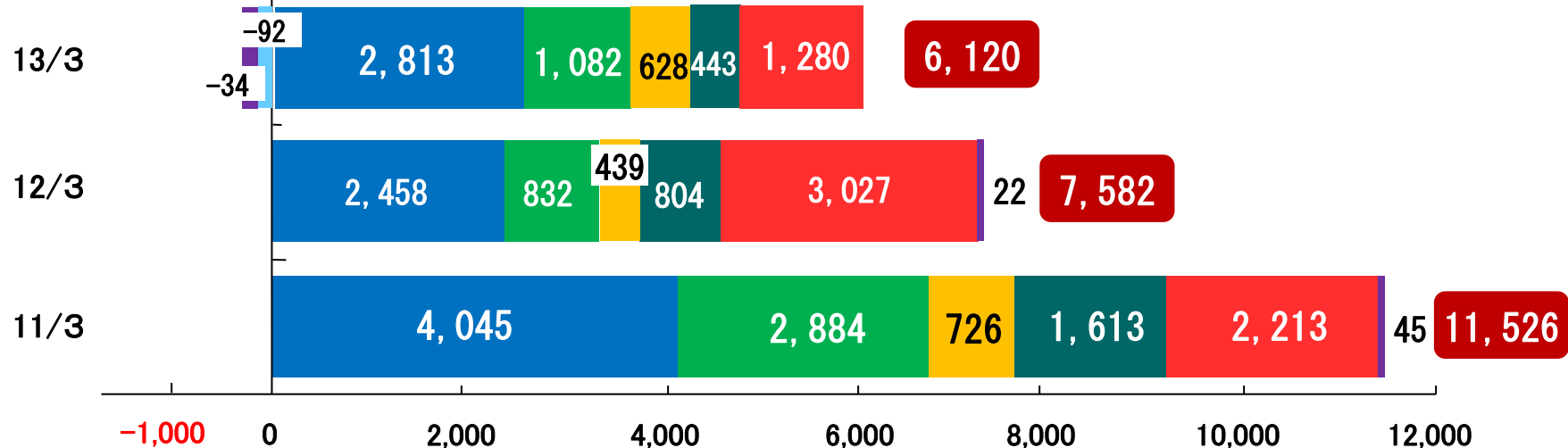
(単位: 百万円)



通期推移

14/3(予)

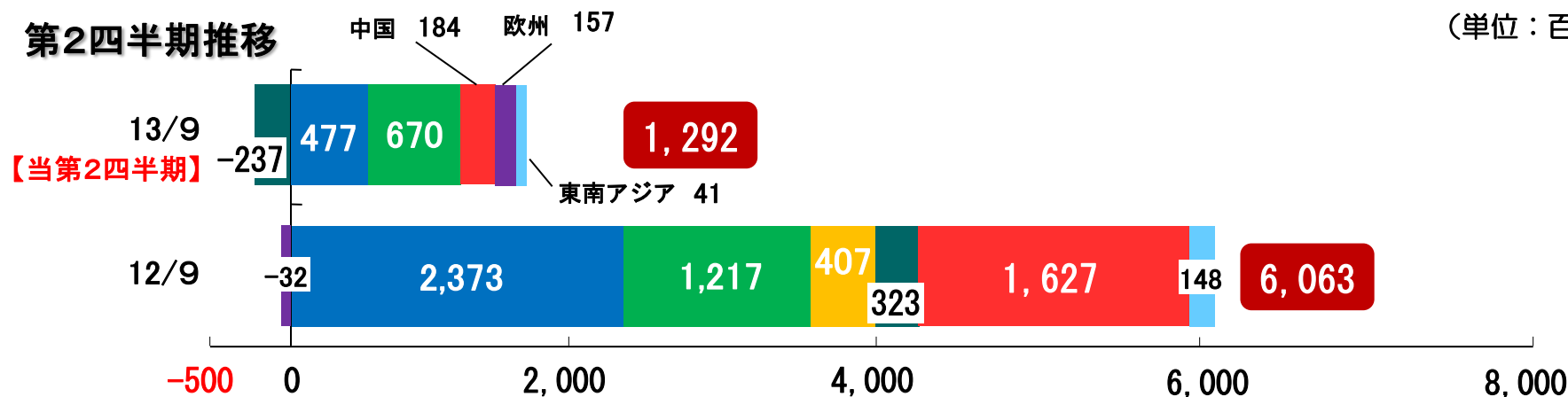
【当期】



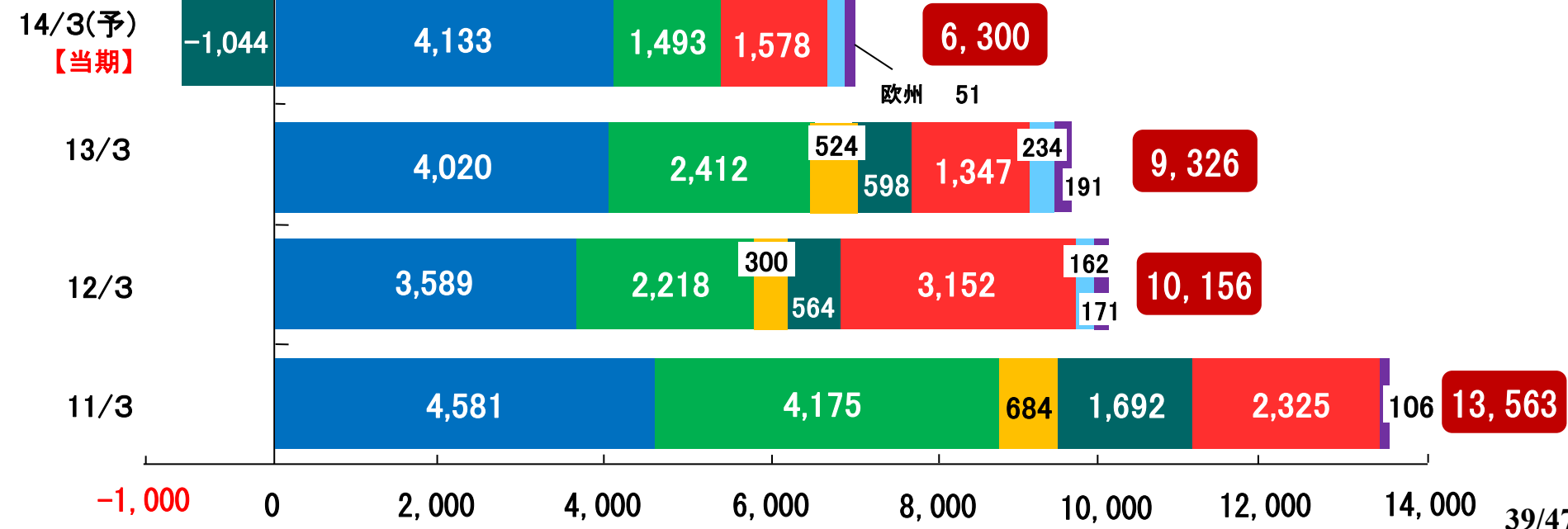
■ 日本 ■ 米 国 ■ カナダ ■ 中南米 ■ 中 国 ■ 欧 州 ■ 東南アジア

第2四半期推移

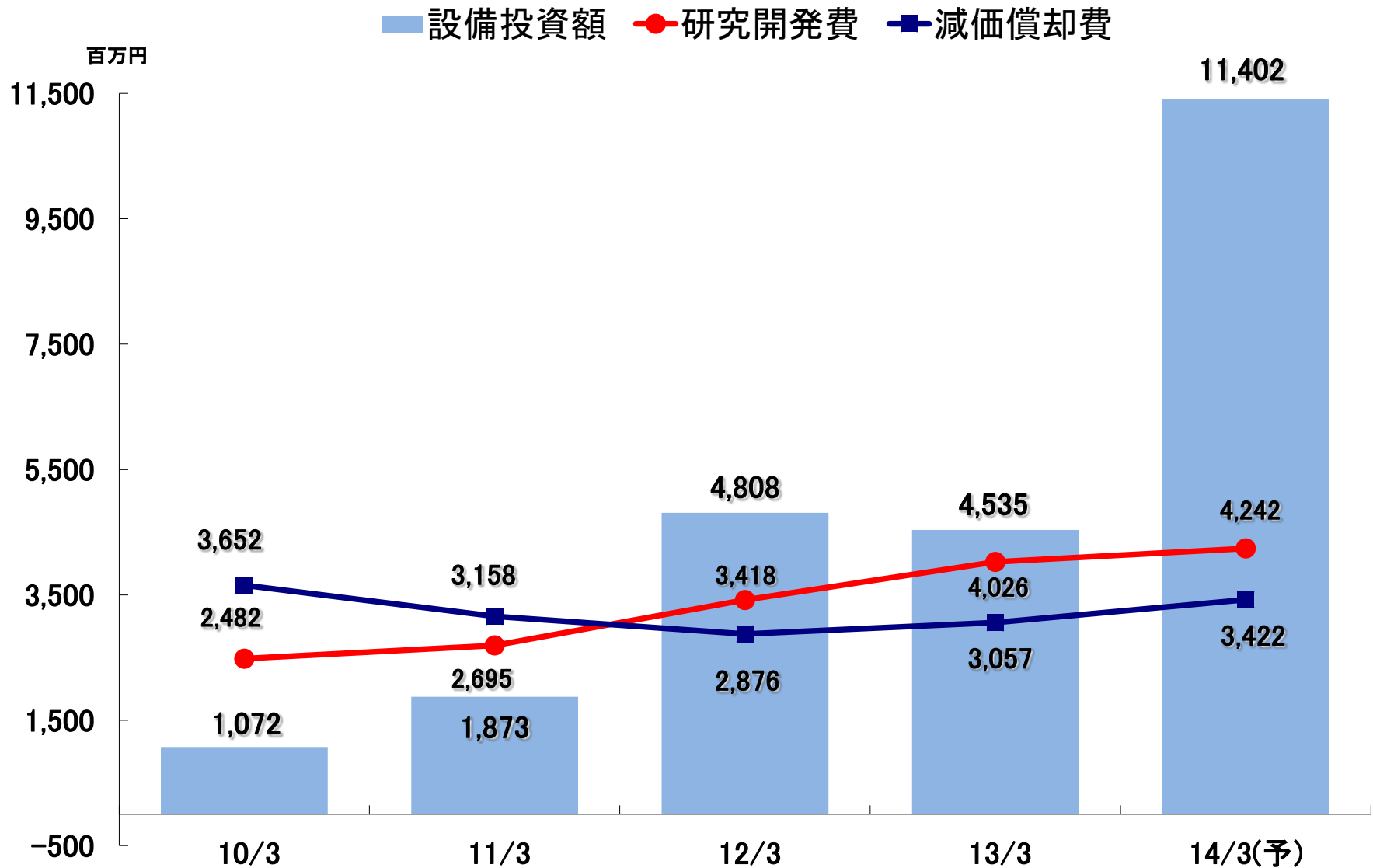
(単位：百万円)



通期推移



設備投資額・研究開発費・減価償却費(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・モノづくりセンター	2012年 3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

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	自動車座席部品の製造、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	自動車座席・座席部品の製造、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 湖西市	自動車座席部品、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	連結範囲
TACHI-S Engineering U.S.A., Inc.	タチエエンジニア 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		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
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	自動車座席の製造、 販売	(51.0%)	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.	タチエカナダ	2004年 9月	カナダ ノバスコシア州	カナダにおける管理・ 統括業務	(100.0%)	百万CAN\$ 12		連結子会社

()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	連結範囲
TACHI-S Engineering Latin America, S. A. de C. V.	タチエス 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 開発及び管理統括 業務	(100.0%)	百万US\$ 49		連結子会社
Industria de ASiento Superior, S.A. DE C.V.	インサ (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 、JCI	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・座席 部品の製造、販売	(100.0%)	百万US\$ 23	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 タチエス メキシコ	2012年 8月	メキシコ アグアスカリエンテス州	自動車座席用フレー ム及び機構部品の 製造、販売	(34.0%)	百万US\$ 8	インサ、JCI	連結 関連会社
TACHI-S do Brasil participações Ltda.	タチエス ブラジル	2012年 9月	ブラジル サンパウロ州	ブラジルにおける 事業管理業務	(100.0%)	百万BRL 13		連結子会社
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 ベリジー・ビラクブレー市	欧州における営業・ 開発業務	100.0%	千EUR 7,400		連結子会社
TACLE Seating U.K. Limited	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	自動車座席の製造、 販売	(49.0%)	千GBP 11	英国日産	連結 関連会社

()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	連結範囲
泰極愛思(広州)投資 有限公司	泰極愛思 (広州)	2011年 11月	中国 広東省	中国における投資及 び統括・支援業務	100.0%	百万RMB 87		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	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	非連結 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・座席 部品の製造、販売	50.0%	百万RMB 11	鄭州日産	非連結 関連会社

※13年10月末時点

()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	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	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	非連結 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	連結子会社
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	自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万RMB 55	浙江吉俱泰	非連結 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	自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万RMB 82	浙江吉俱泰	非連結 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JCI	連結 関連会社

()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	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	アセアン、インドにおける 管理統括業務及びタイ における自動車座席 部品の製造・販売	100.0%	百万THB 445		連結子会社
TACLE Seating Thailand Co.,Ltd.	タクル シーティング タイ	2010年 3月	タイ バンコク都	自動車座席・座席用 縫製部品の製造、販売	49.0%	百万THB 153	タイ日産	連結 関連会社
PT.TACHI-S Indonesia	タチエス インドネシア	2011年 11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INR 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 14,130		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 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	(40.0%)	百万MYR 3.5		非連結 関連会社
TACLE Automotive India Private Limited	タクル オートモーティブ インド	2010年 3月	インド タミルナドゥ州	自動車座席の製造、 販売	49.0%	百万INR 384	ルノー日産 インド	非連結 関連会社

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。