

決算説明会

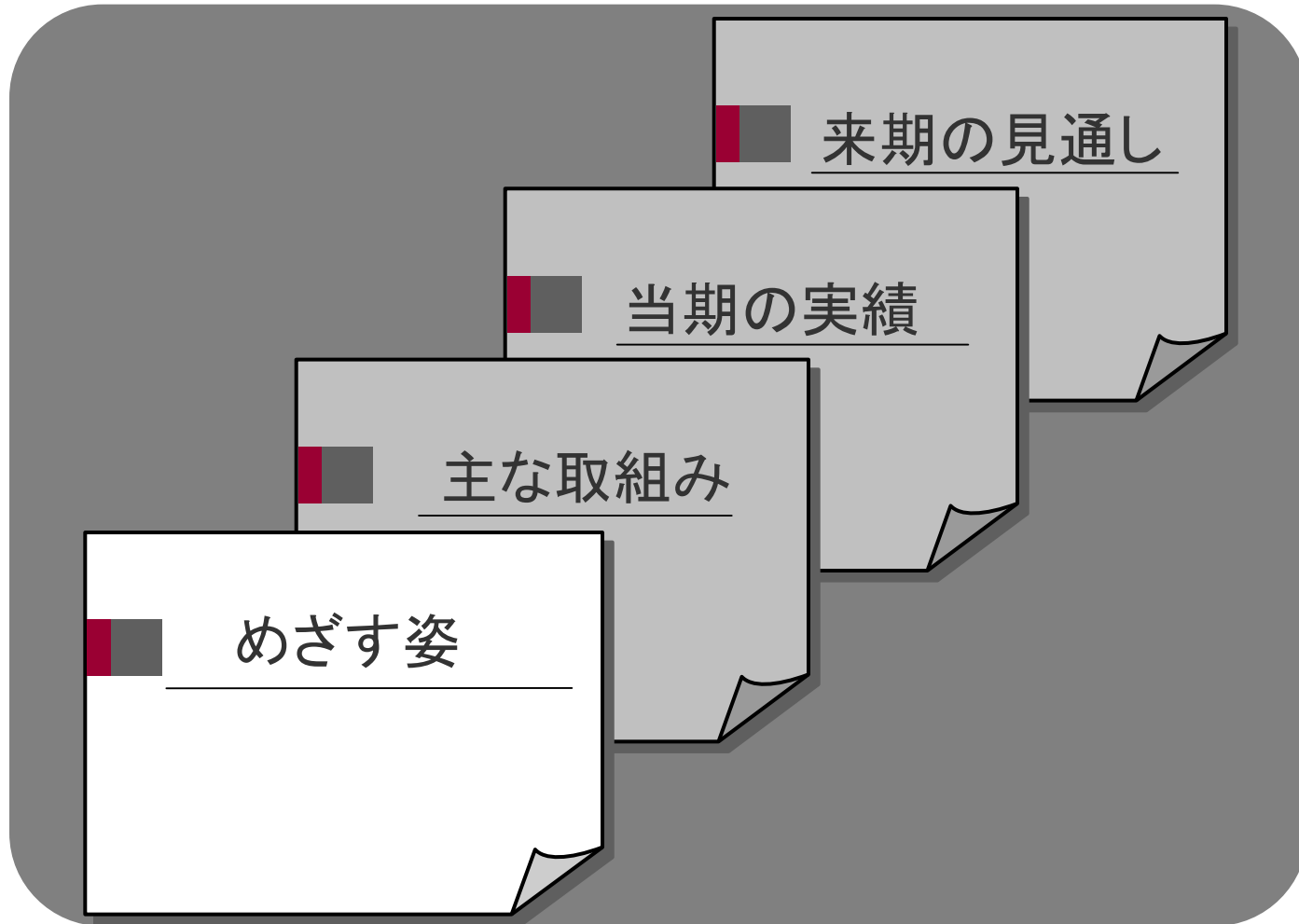


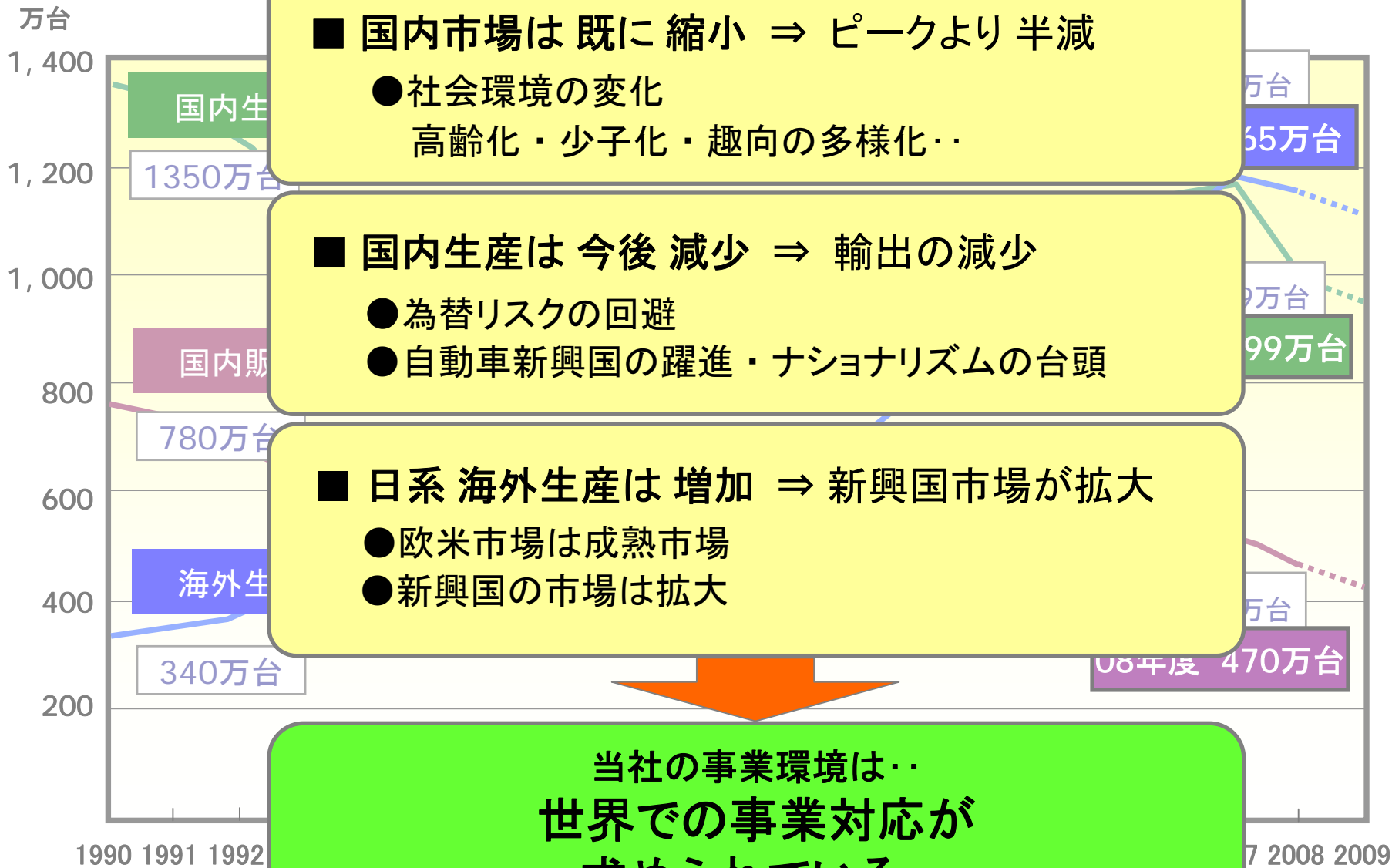
2009年3月期

株式会社タチイス

2009. 6. 2

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 : 2,215億円(2009年3月期 連結)
社 員 数 : 5,690名 (2009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





■ 国内市場は既に縮小 ⇒ ピークより半減

- 社会環境の変化
高齢化・少子化・趣向の多様化...

■ 国内生産は今後減少 ⇒ 輸出の減少

- 為替リスクの回避
- 自動車新興国の躍進・ナショナリズムの台頭

■ 日系海外生産は増加 ⇒ 新興国市場が拡大

- 欧米市場は成熟市場
- 新興国の市場は拡大

当社の事業環境は・・・
世界での事業対応が
求められている。

創立
50
周年

2005

2006

2007

2008

2009

2010

次の50年へ向けて… 長期施策： Vision

金融危機
世界不況

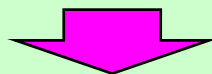
めざす姿；事業基盤を『国内基軸からグローバルな基盤へ』転換

施策

- グローバル(北米・中国・欧州)事業の整備
- 国内事業基盤の再構築
- 業務提携(ビジネスアライアンス)の強化

目標

- 事業の規模：『売上高：年商 2500億円』
- 事業の中身：『収益：営業利益 3%』



課題 ; 規模の拡大(目処付け) ⇔ 収益の確保(道半ば…)

2005 2006 2007 2008 2009 2010 ~ 2015

長期施策： Vision - 2010

Challenge-15

世界同時
金融不況

環境の激変

事業構造を再構築

めざす姿；事業基盤を『国内基軸からグローバル』へ

- グローバル(北米・中国・欧州)事業の整理
- 国内事業基盤(事業基盤の再構築)の整理
- 業務提携(ビジネスアライアンス)の強化

- 事業の拡大：『売上高：2500億円規模』
- 事業の中身：『収益：営業利益 3%』



課題；規模の拡大(目処付け) ⇔ 収益の確保(道半)

体質の転換

量に裏打ちされた事業構造



質を深掘した事業構造

- 事業の質
⇒ 営業利益 5%
- 製品の質
⇒ 品質で
業界 NO.1

狙い；『規模の拡大』から『事業の深掘り』へ

市場の基軸
全方位→BRIC's(アジア)
限りある源資

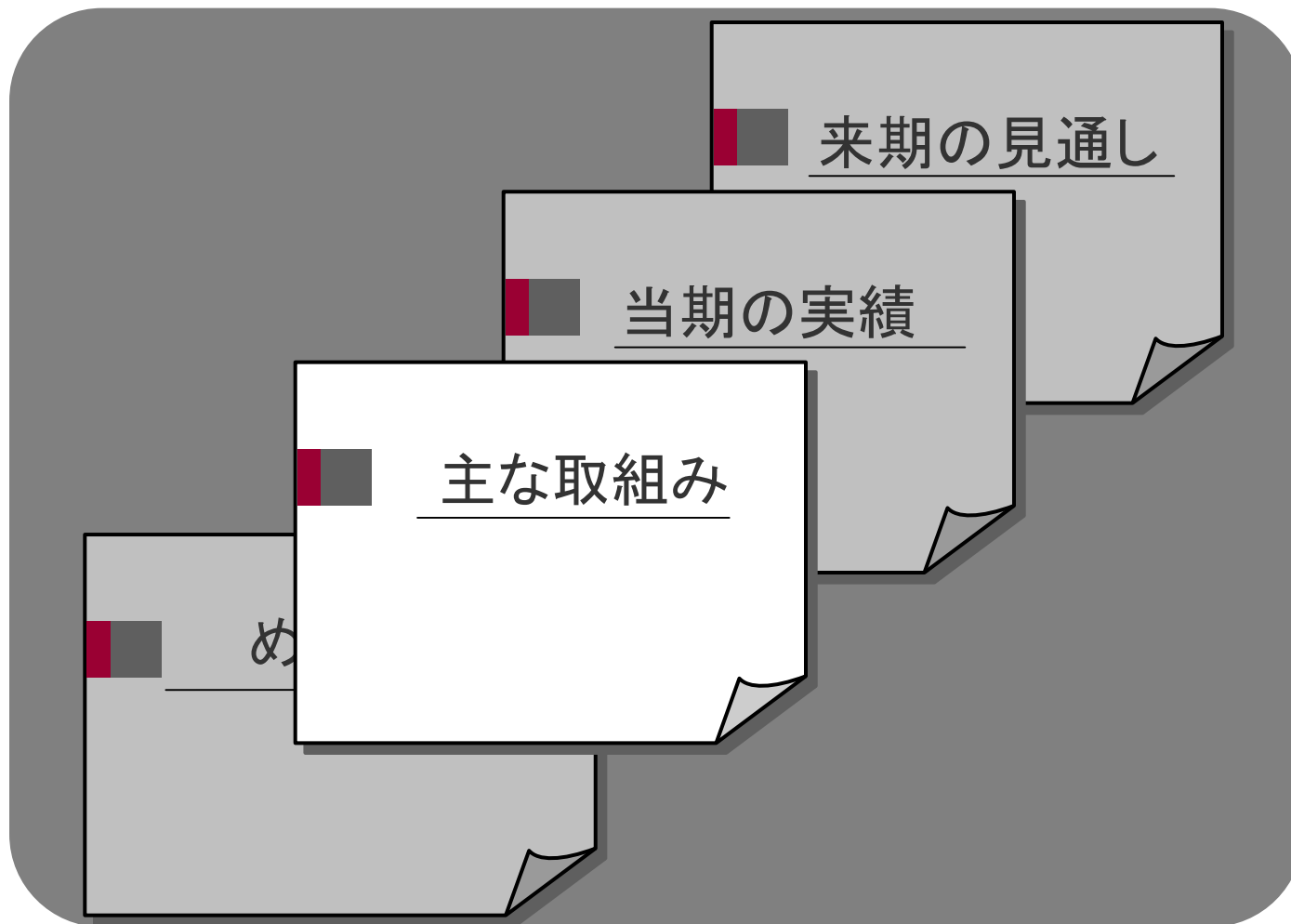
商品性
環境技術・安全技術
軽薄化技術

C - 15
品質 No.1
営業利益 5%

物づくり
小規模・分散型
投資効率

商売の道具
機能部品の標準化
横断型 Bu

調達コスト
グローバルでコスト企画



環境が 期中で急変

- 上期は、当初計画より “上ぶれ” して推移した。
- 下期は、環境の激変を受け 大幅な “下方修正” を余儀なくされた。
昨秋 米国の金融システムが破綻 ⇒ 世界の自動車市場に 激震が発生
▽ 米国市場で 急激に… 過剰な在庫。
緊急対策；自動車メーカー各社が一斉に 在庫調整 ⇒ 生産休止

当社への影響

- 国内売上高が 激減 ⇒ 売上規模が一気に半減
- 為替市場の影響 ⇒ 為替差損が発生
- 投資有価証券の評価損 ⇒ 保有株式の減損が発生

事業の佇まいを『年商:1500億円(上期実績)』から…
『年商:800億円』でも喰っていく会社へ括り直す。

■ 緊急施策

- 付加価値の取り込み ⇒ 年間効果額;目標 27 億円
 - 原価改善と生産性の再構築 (低生産量・低価格仕様の物づくり)
 - お取引先との緊急交渉 (外部委託の内製化・借地の返却…)
- 労務費の総見直し ⇒ 年間効果額;目標 28 億円
 - 総人員の見直し → 特別早期退職優遇制度の実施…等
 - 緊急施策の実施 → 賃金体系 及び 就業時間(休業日・残業)の見直し
- 経費の見直し ⇒ 年間効果額;目標 29 億円
 - 国内の事業拠点の統廃合、大型投資の凍結
 - 一般経費の削ぎ落とし

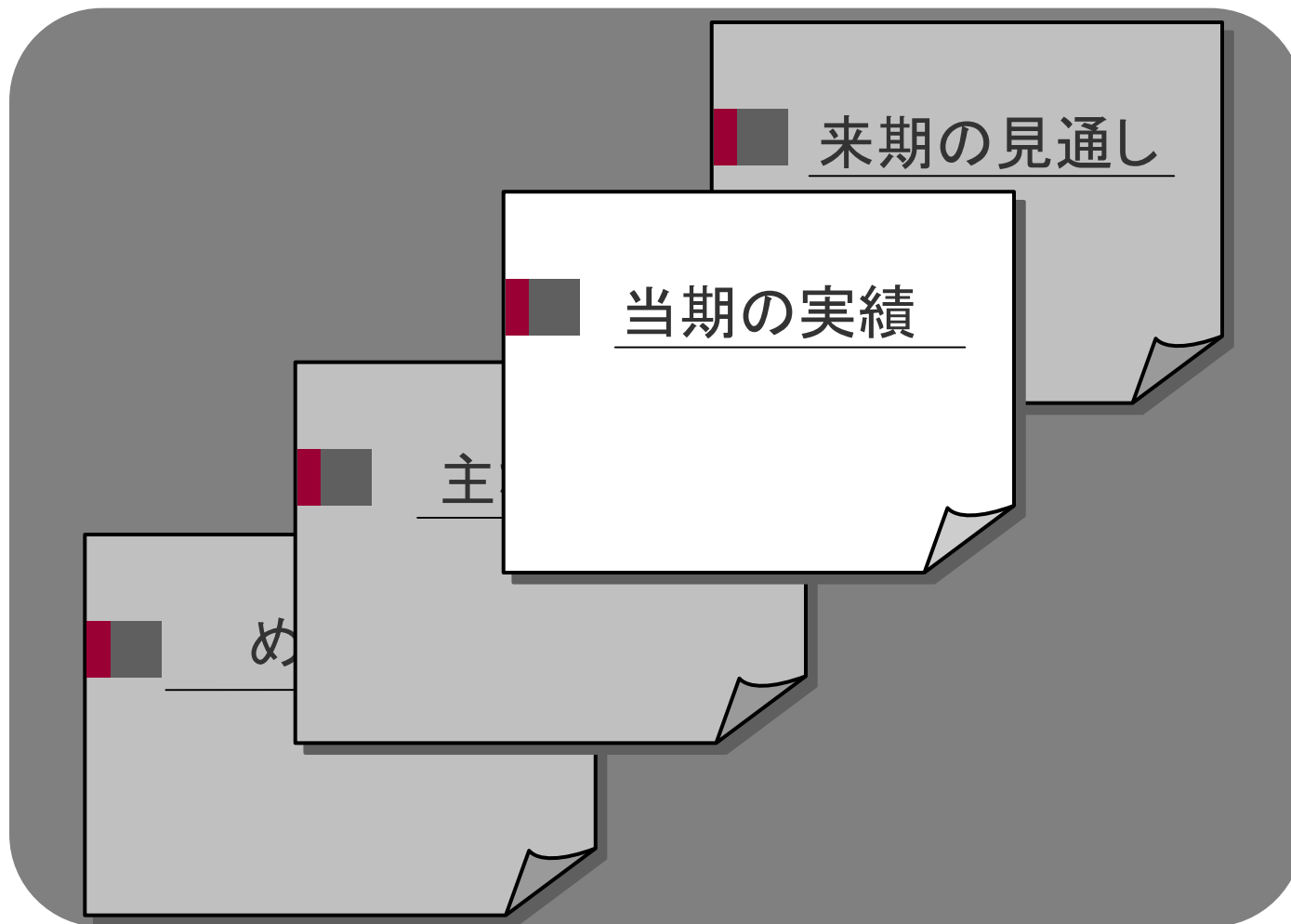
今期に“前処理(特別損失計上)”して、
劣悪な事業環境の影響を来期に引きずらない。

■ 緊急施策

- 付加価値の取り込み ⇒ 年間効果額;目標 16 億円
 - 原価の総見直し (VA/VEの取り入れと具現化)
 - お取引先との緊急交渉 (汎用部品の提案による低減化)
- 労務費の総見直し ⇒ 年間効果額;目標 20 億円
 - 構成要員の見直し (生産量に合った適正人員への改善)
 - 緊急施策の実施
- 経費の見直し ⇒ 年間効果額;目標 16 億円
 - 事業拠点の統廃合
 - 一般経費の削ぎ落とし (愚直な節減活動の徹底)

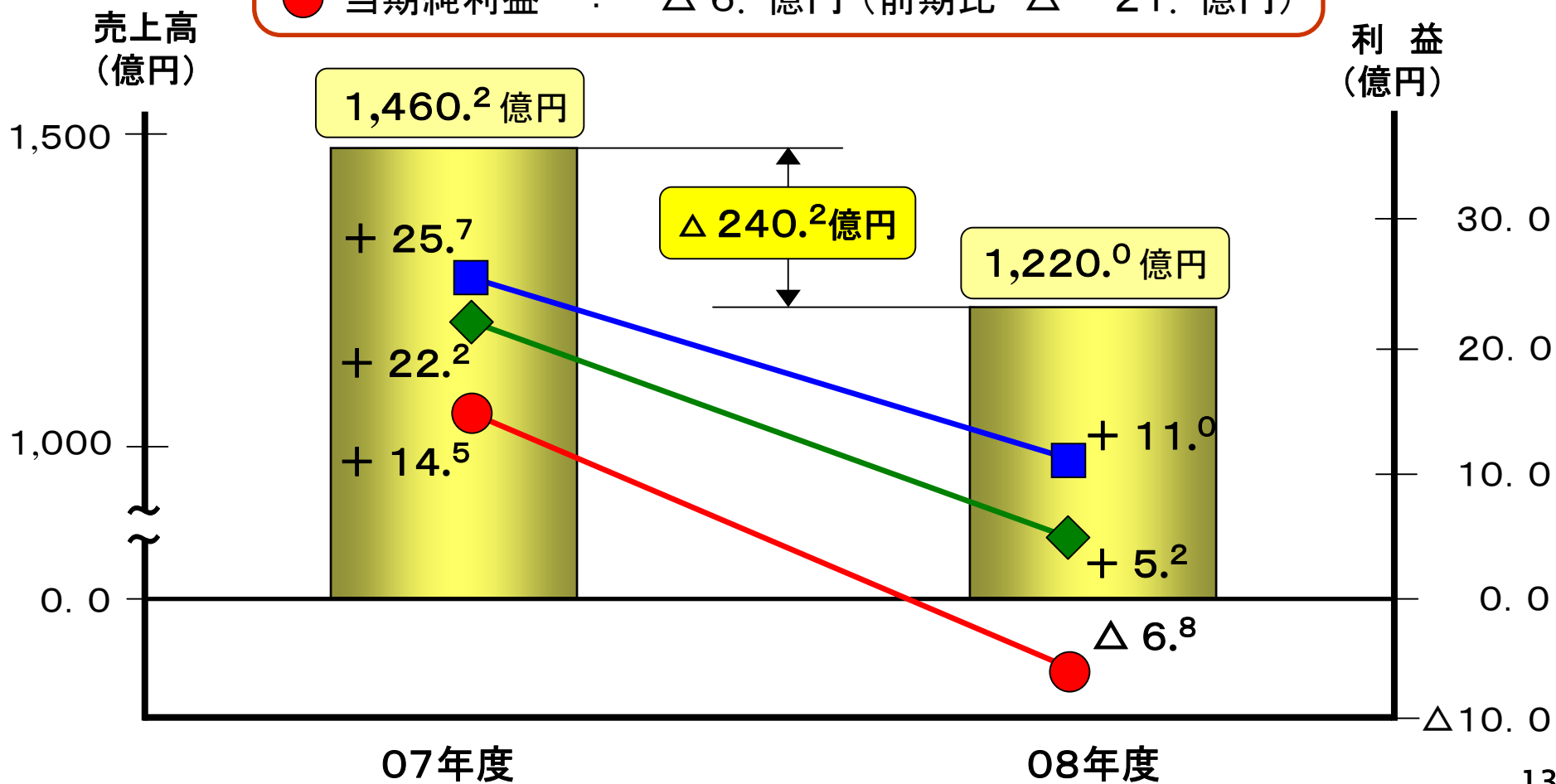
■ 事業基盤の再構築

緊急施策(今期 特損 ⇒ 来期 事業環境 安定) + 基盤の再構築(拠点の再配置)



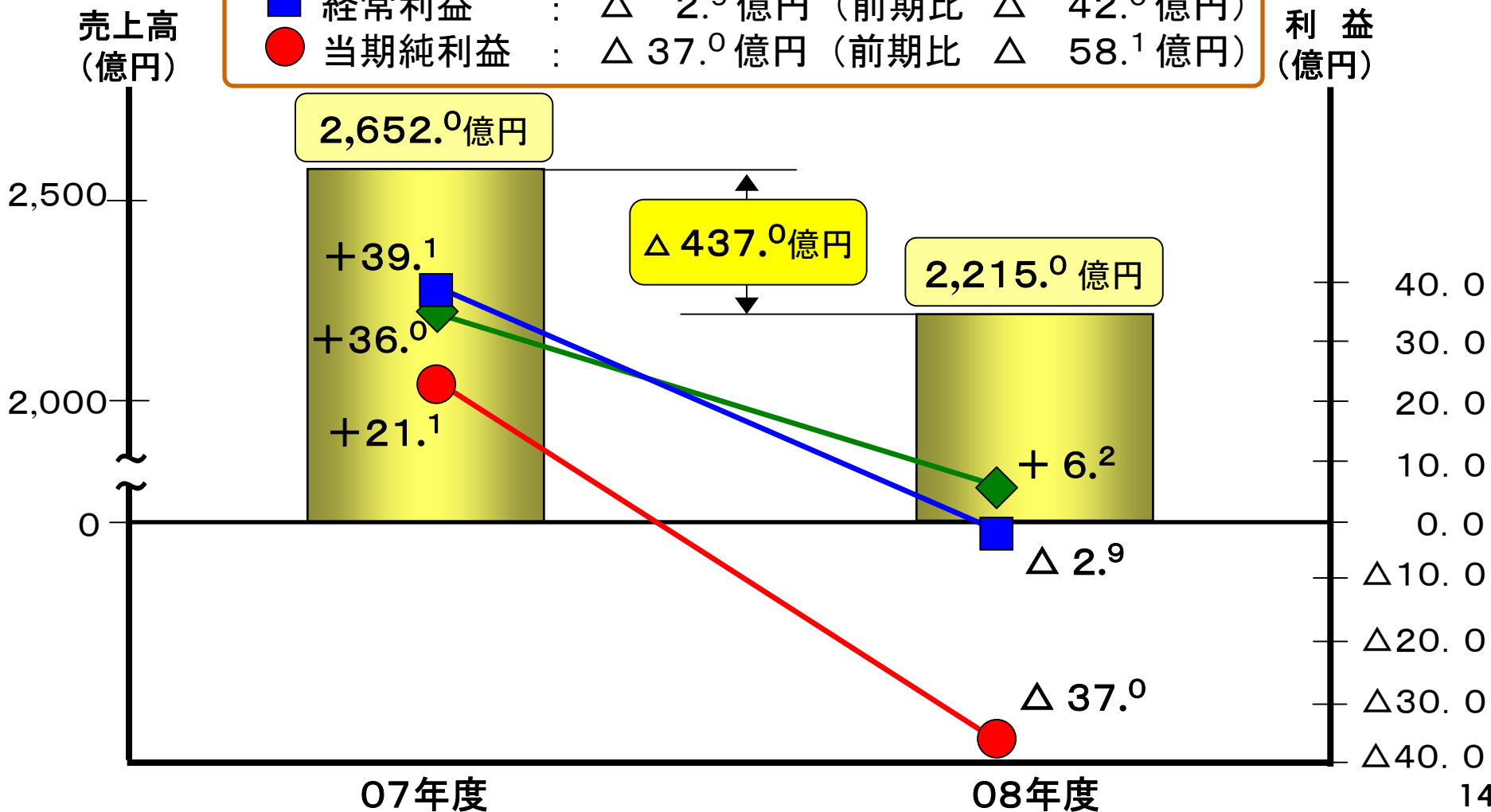
単体事業


■ 売上高	: 1,220. ⁰ 億円 (前期比 Δ 240. ² 億円)
◆ 営業利益	: 5. ² 億円 (前期比 Δ 17. ⁰ 億円)
■ 経常利益	: 11. ⁰ 億円 (前期比 Δ 14. ⁷ 億円)
● 当期純利益	: Δ 6. ⁸ 億円 (前期比 Δ 21. ³ 億円)



連結事業

■ 売上高	: 2,215.0 億円 (前期比 Δ 437.0 億円)
◆ 営業利益	: + 6.2 億円 (前期比 Δ 29.8 億円)
■ 経常利益	: Δ 2.9 億円 (前期比 Δ 42.0 億円)
● 当期純利益	: Δ 37.0 億円 (前期比 Δ 58.1 億円)





業績変化の要因

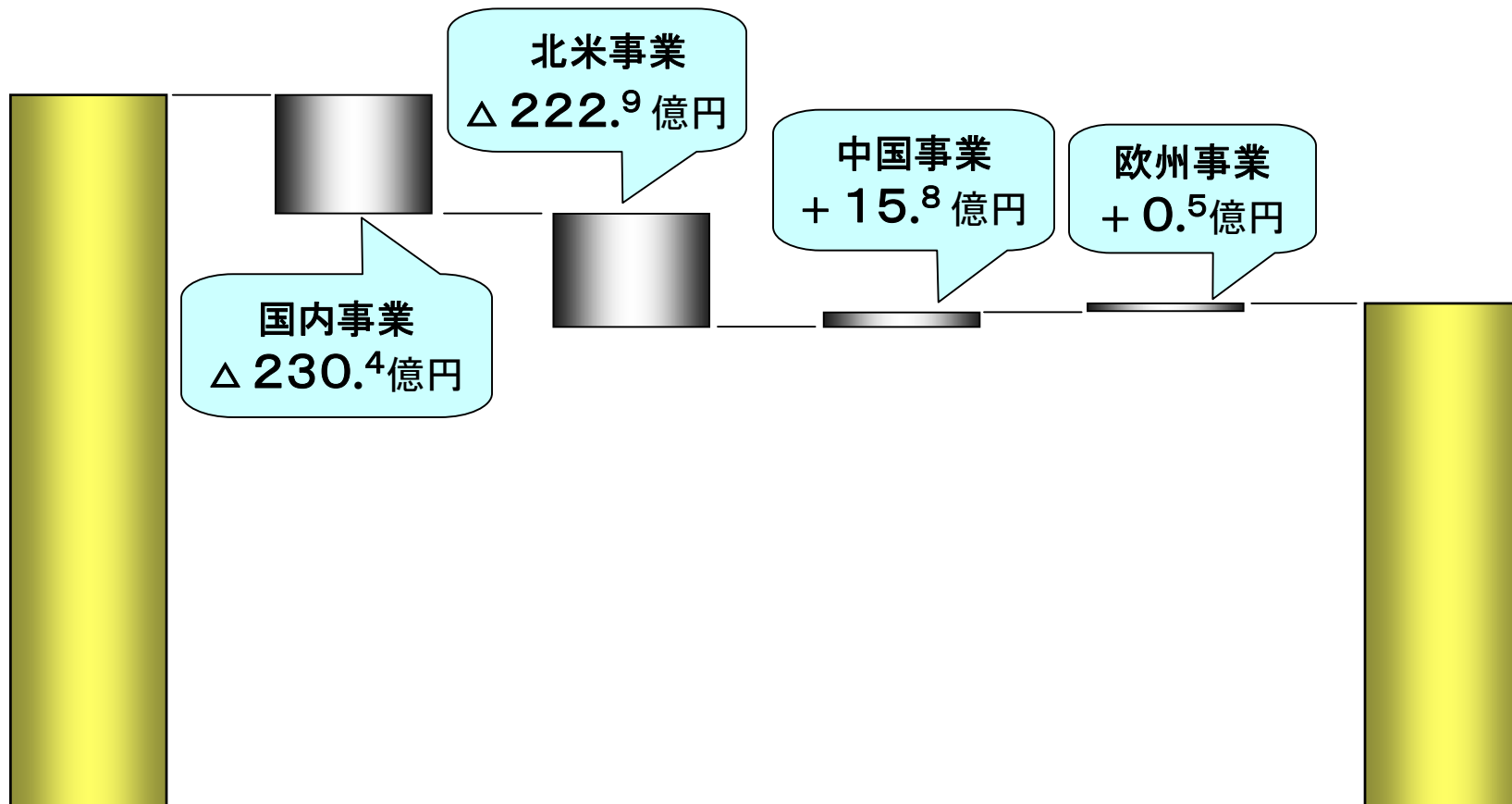


連結・前期比

連結・前期比

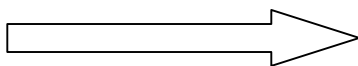
売上高

(億円)

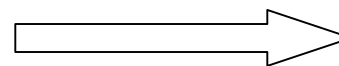


07年度

2,652.0 億円



△ 437.0 億円



08年度

2,215.0 億円

業績変化の要因

連結・前期比

当期純利益

(億円)

売上減少の影響

△ 37.4

事業再編費用

△ 19.7

為替影響

△ 1.8

投資有価
証券評価損

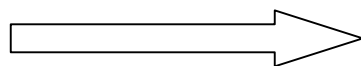
△ 7.8

その他

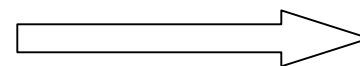
+ 8.6

07年度

+ 21.1 億円

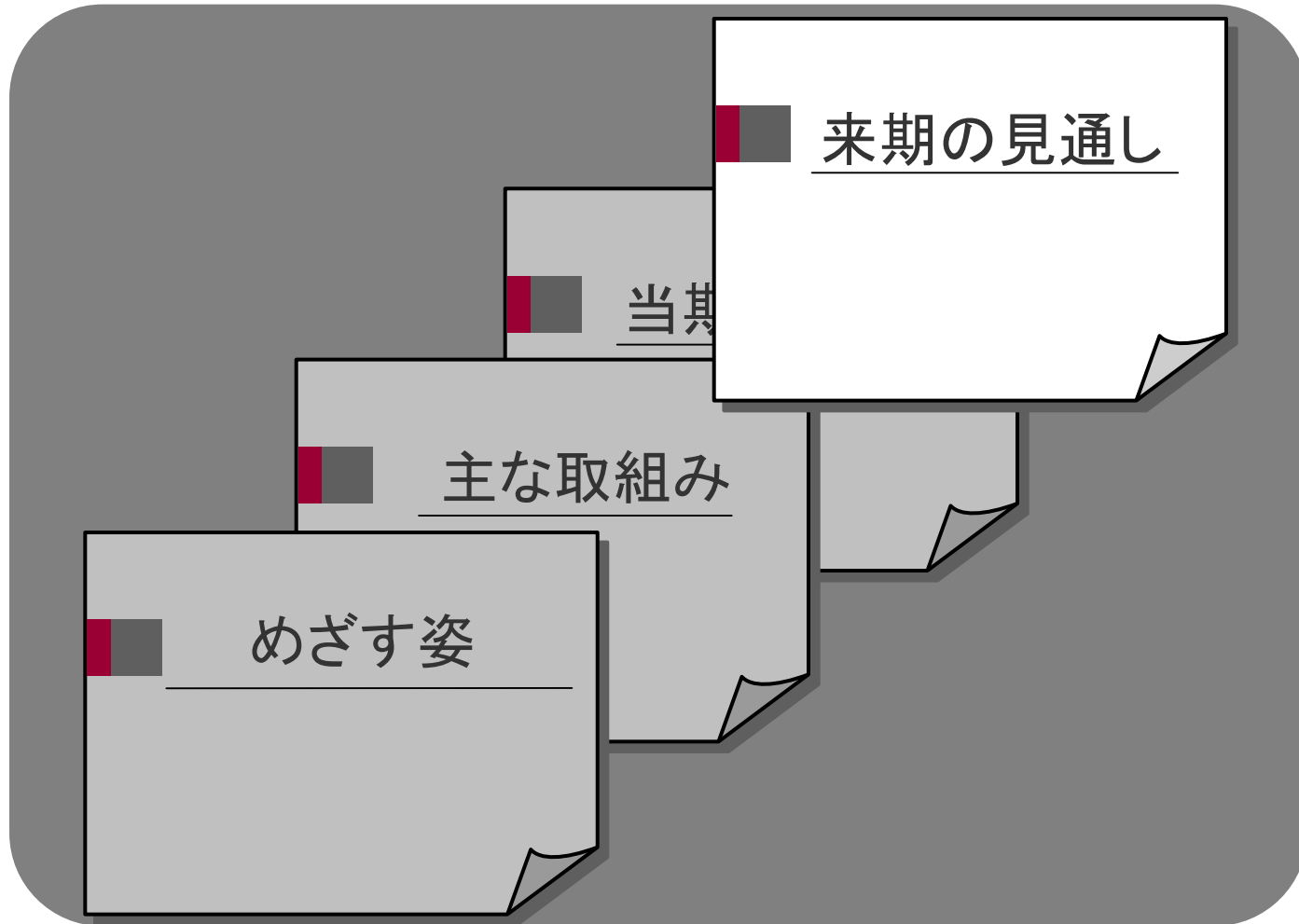


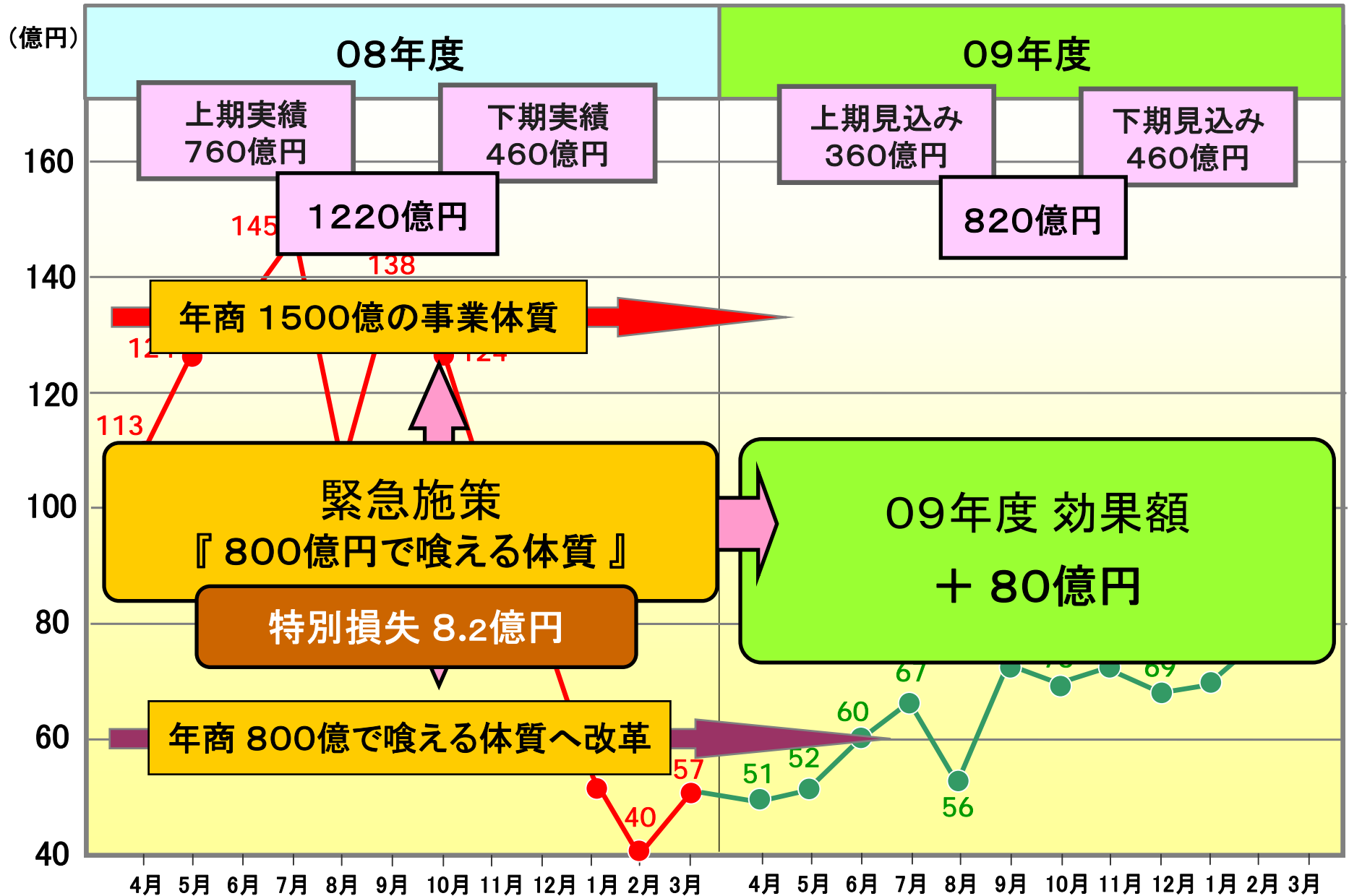
△ 58.1 億円



08年度

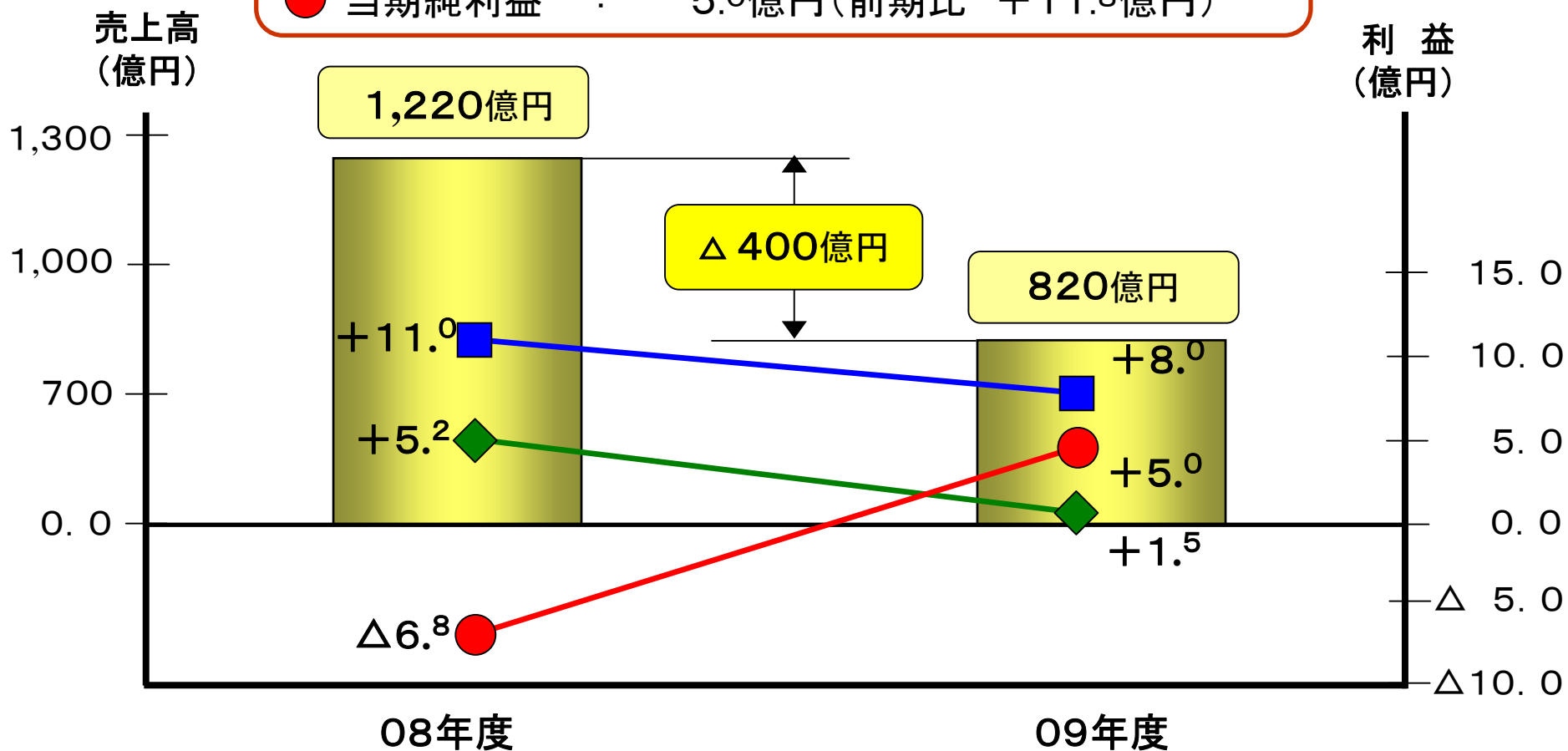
△ 37.0 億円





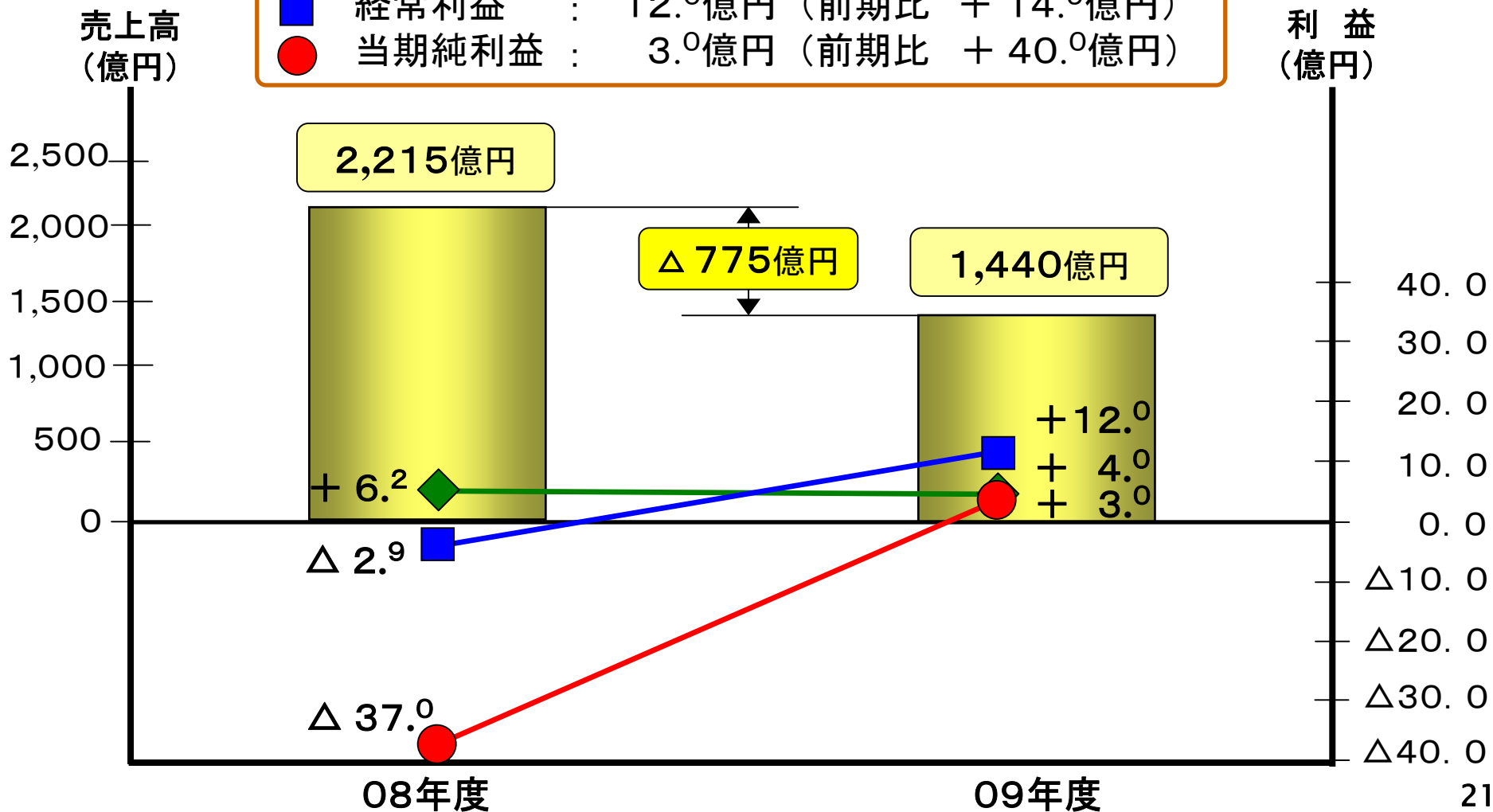
単体事業

■ 売上高	:	820億円(前期比 Δ 400億円)
◆ 営業利益	:	1.5億円(前期比 Δ 3.7億円)
■ 経常利益	:	8.0億円(前期比 Δ 3.0億円)
● 当期純利益	:	5.0億円(前期比 +11.8億円)



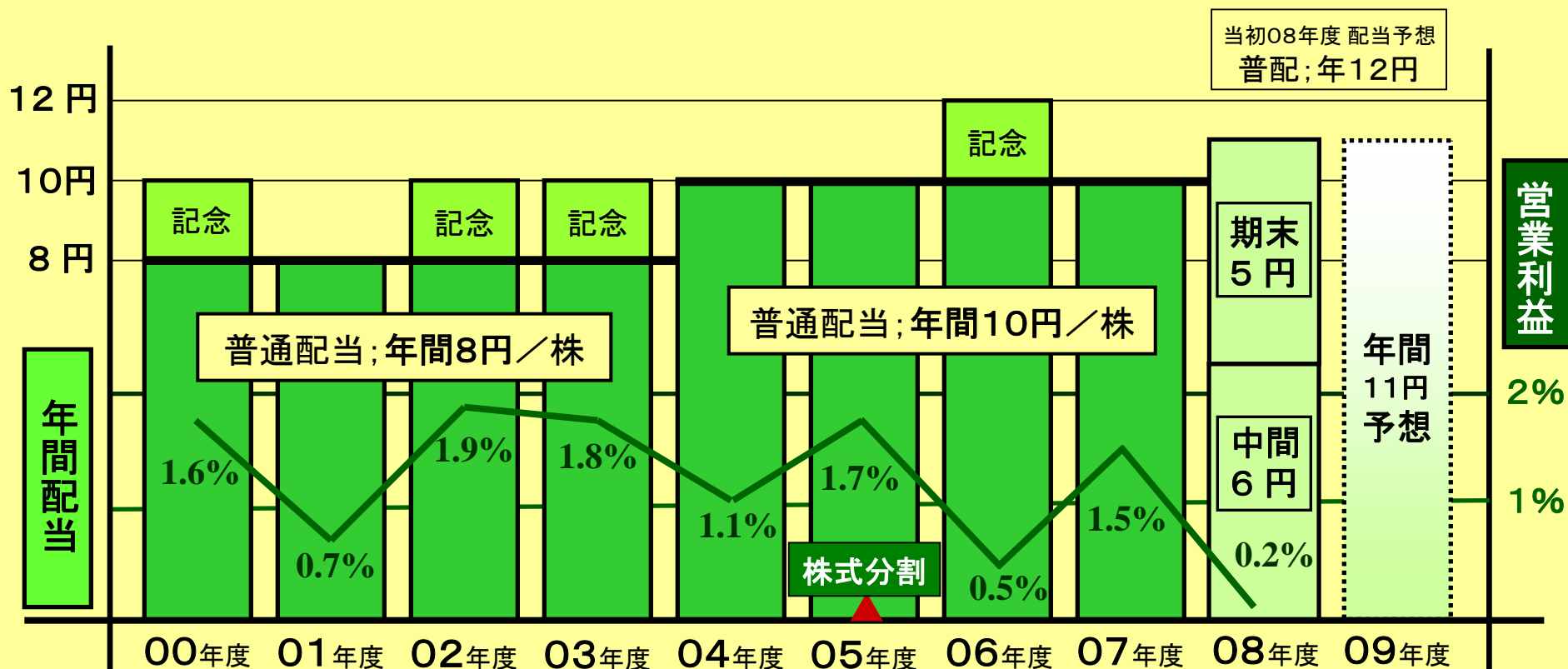
連結事業

■ 売上高	: 1,440億円 (前期比 Δ 775億円)
◆ 営業利益	: 4.0億円 (前期比 Δ 2.2億円)
■ 経常利益	: 12.0億円 (前期比 + 14.9億円)
● 当期純利益	: 3.0億円 (前期比 + 40.0億円)



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。

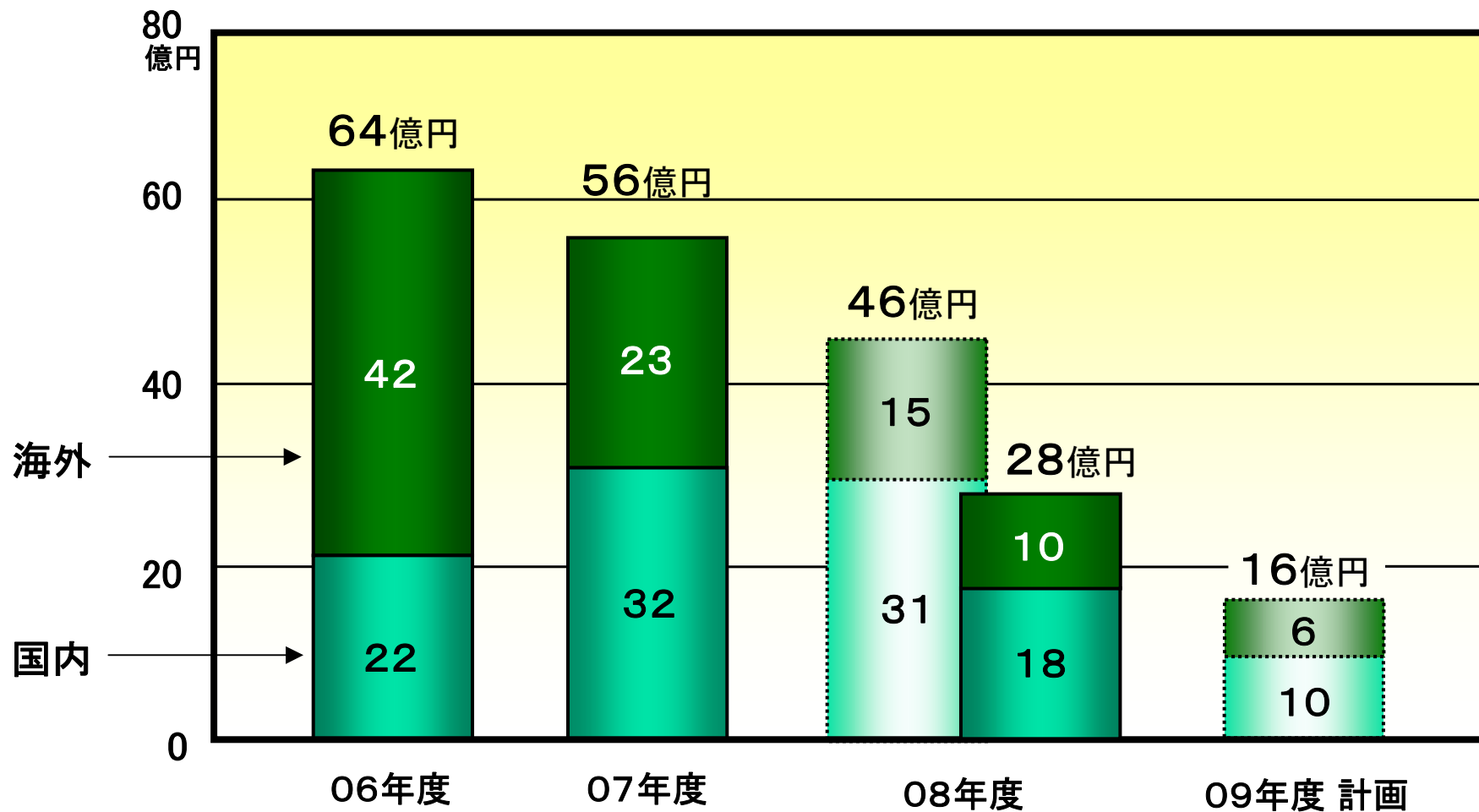


- 当社の配当政策は 安定配当を基本としております。
 期末配当予想は 直近まで『6円／株』としておりましたが、
 当期の業績等を勘案して『5円／株』とさせていただきます。



設備投資

■ 連結 設備投資額





決算情報

1. 連結範囲と為替 連結範囲

09年3月末時点

国内
海外

連結対象会社 20社

非連結会社 6社

子会社

タチエスパーツ

立川発条

Nui Tec Corporation

日新工業所

タチエスサービス

TSデザイン

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

シンテック

タックル シーティング U.S.A.

子会社

カナダ

タチエス カナダ

シーテックス カナダ

フランス

タチエス エンジニアリング ヨーロッパ

メキシコ

インサ

中国

広州泰李

泰極広州

中国

泰極太倉

武漢泰江

福州泰昌

関連会社

米国

テクノリム

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

中国

鄭州泰新

■ : 子会社 □ : 関連会社 [] (点線) : 前期より対象

(単位:円)

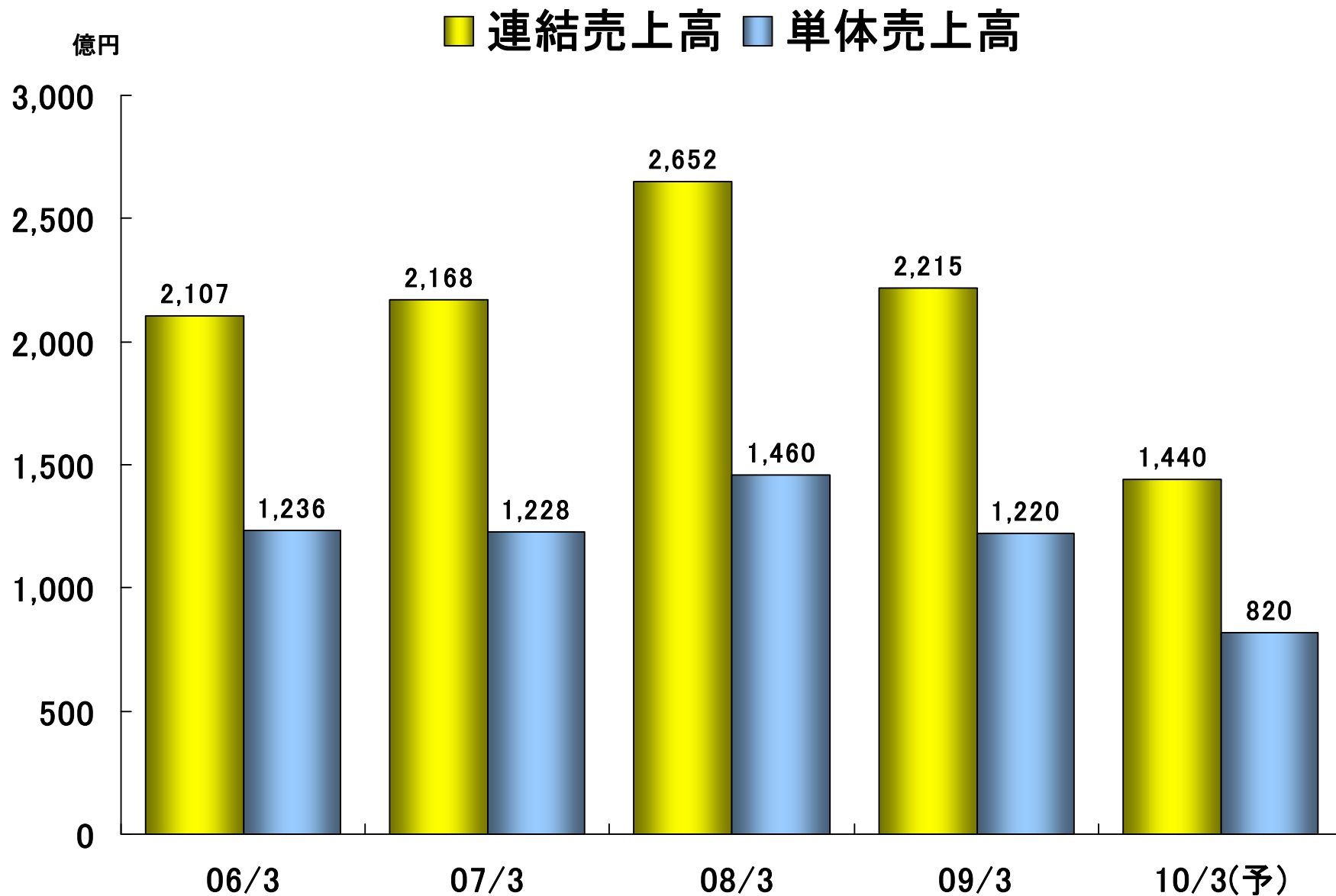
	06/03	07/03	08/03	09/03	10/03(予)
US \$	113.93	116.96	113.80	100.66	95.00
Mex \$	11.11	10.99	10.34	6.54	7.00
EUR	138.13	150.95	162.26	143.28	125.00
RMB ¥	—	14.54	15.48	15.06	14.00

US \$ 1 円の為替変動による影響額 (10年3月期)

売上高 374百万円

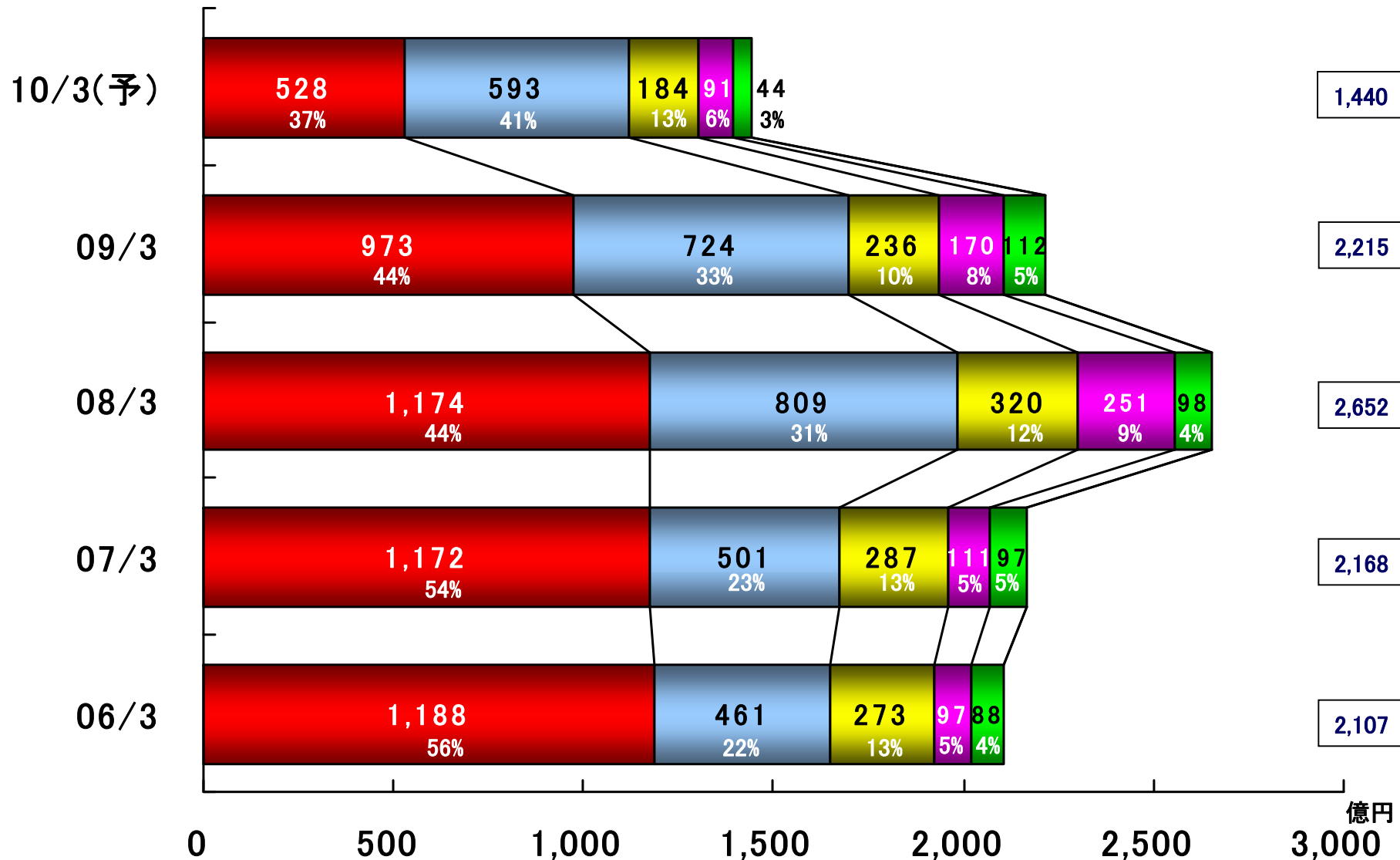
当期純利益 6百万円

2. 売上高の推移



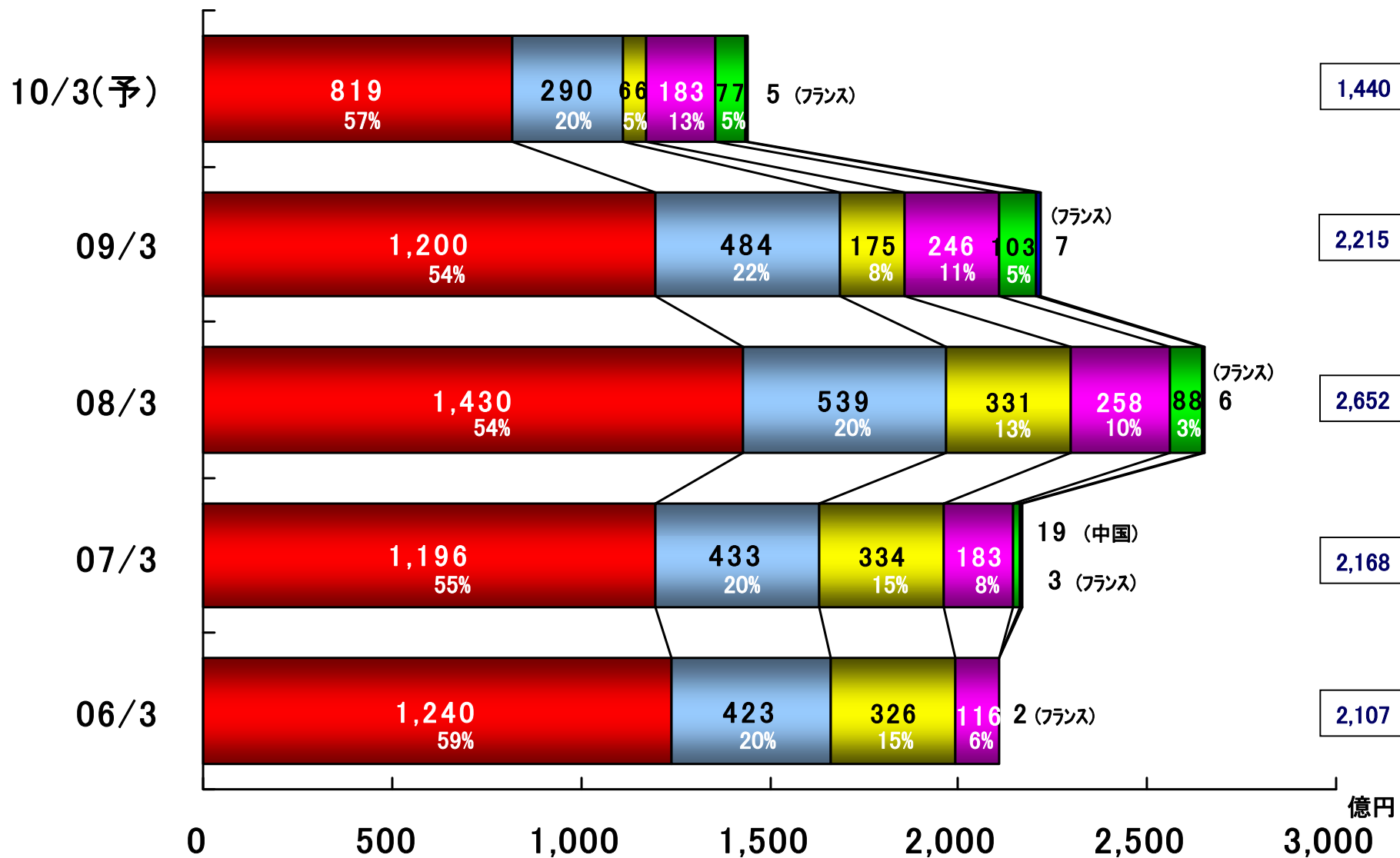
2. 売上高の推移 得意先別売上高(連結)

■ 本田圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他 ■

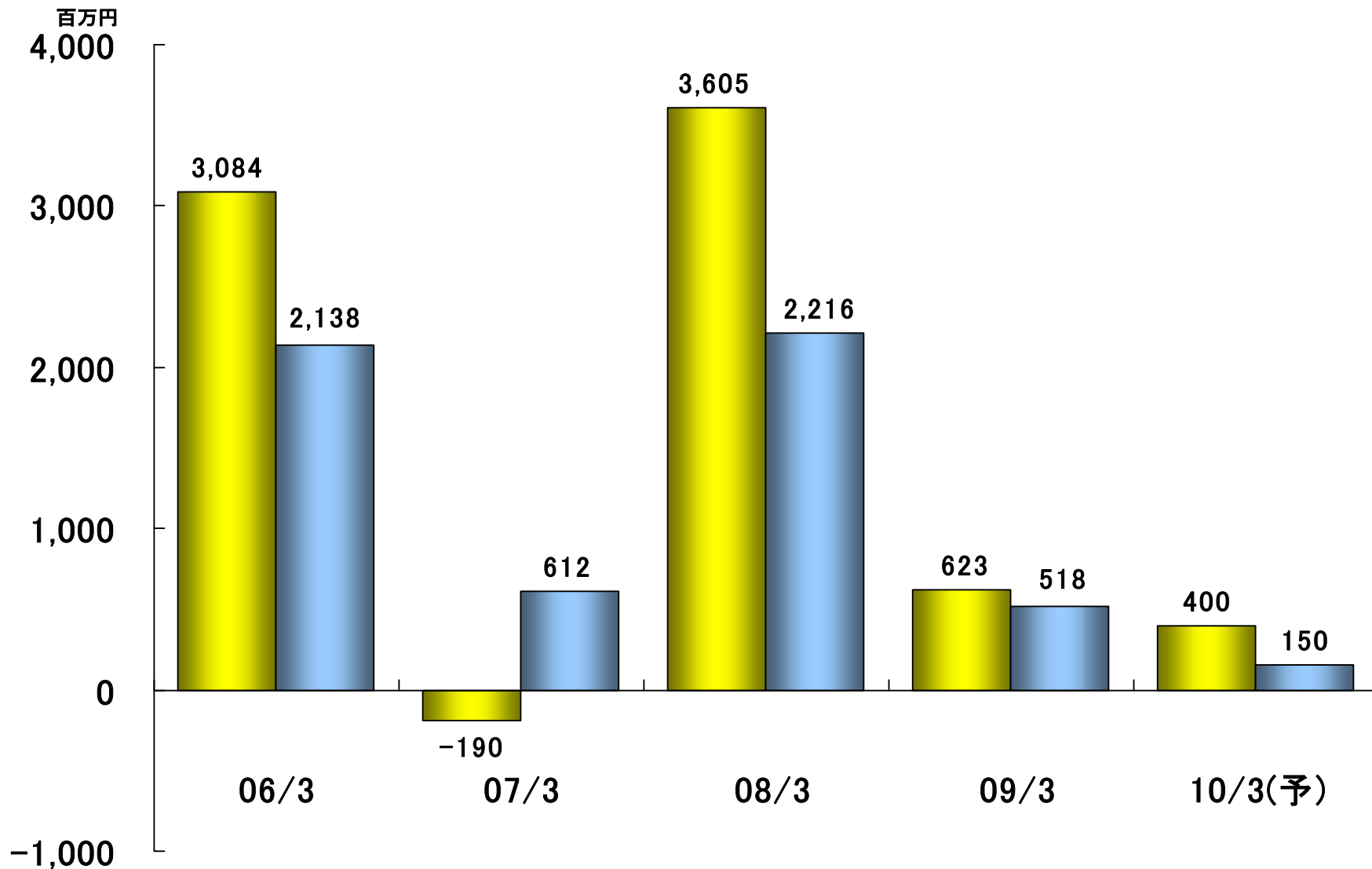


2. 売上高の推移 所在地別売上高(連結)

■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ フランス



■ 連結営業利益 ■ 単体営業利益



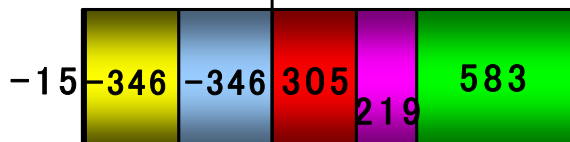
3. 利益の推移 所在地別営業利益(連結)



■ 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。

10/3(予)



400

09/3



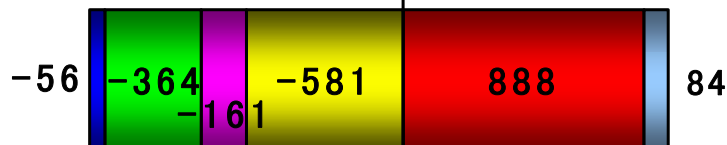
623

08/3



3,605

07/3



-190

06/3

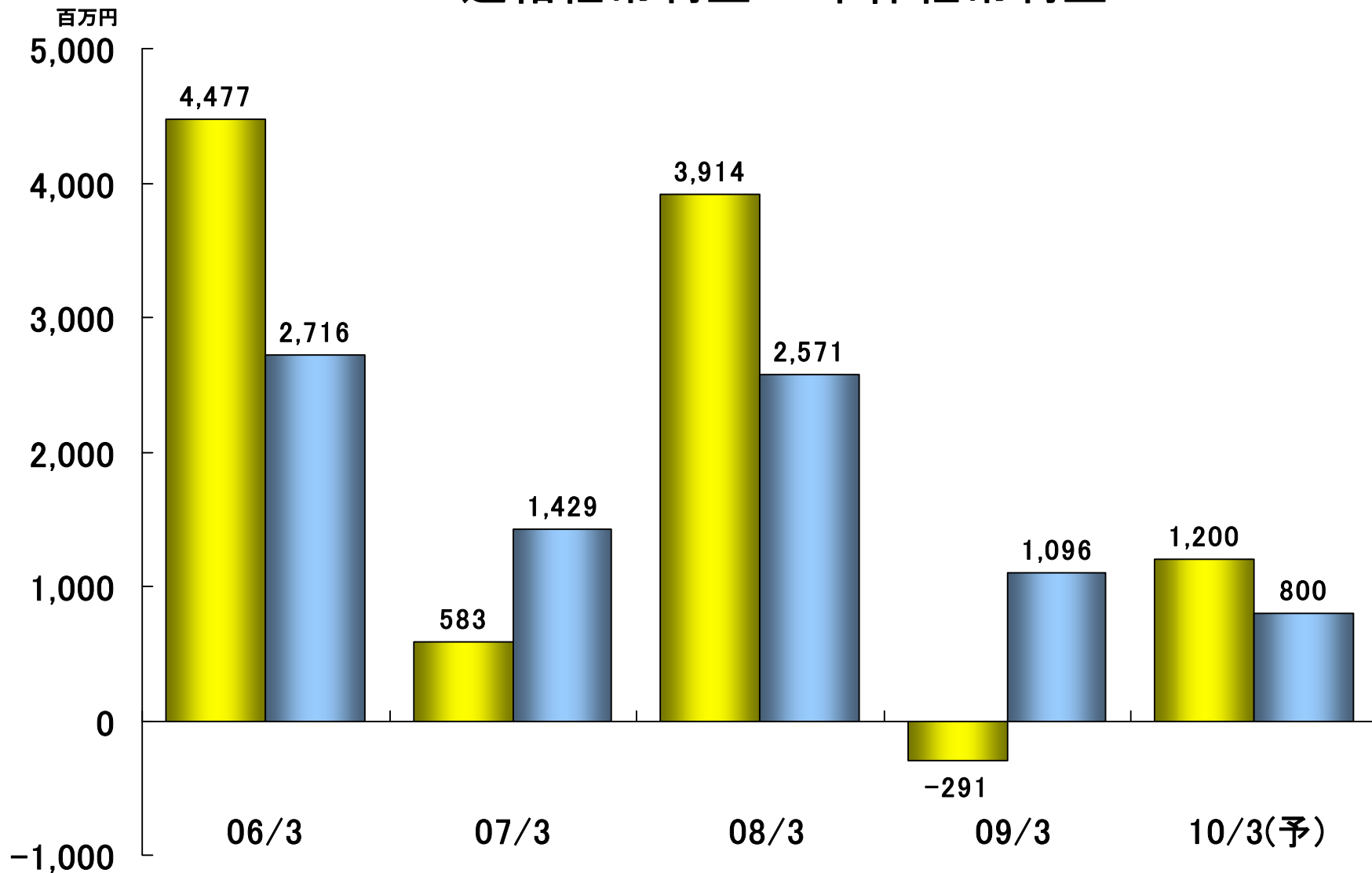


3,084

-2,000 -1,000 0 1,000 2,000 3,000 4,000 百万円

3. 利益の推移 経常利益

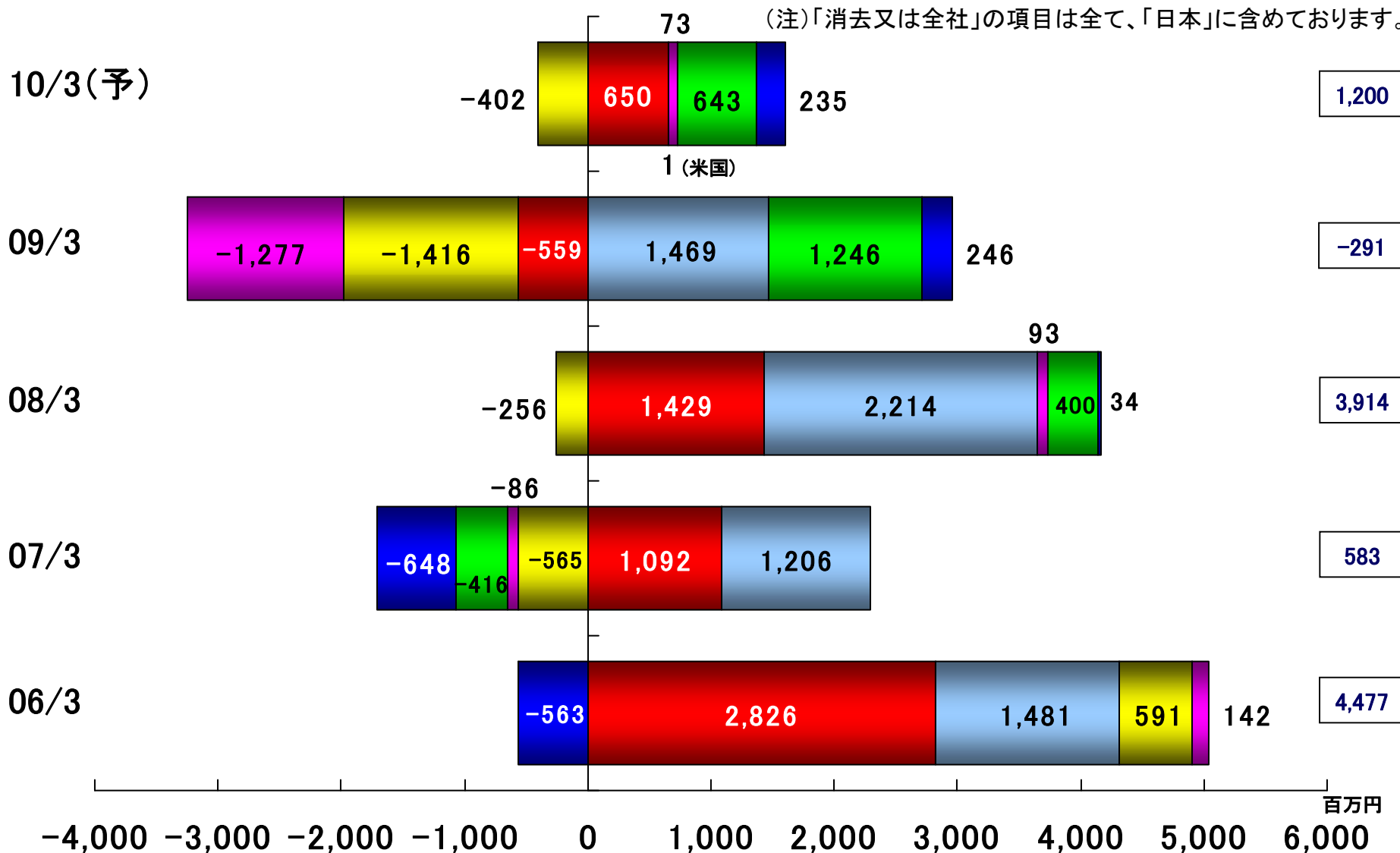
■ 連結経常利益 ■ 単体経常利益



3. 利益の推移 所在地別経常利益(連結)

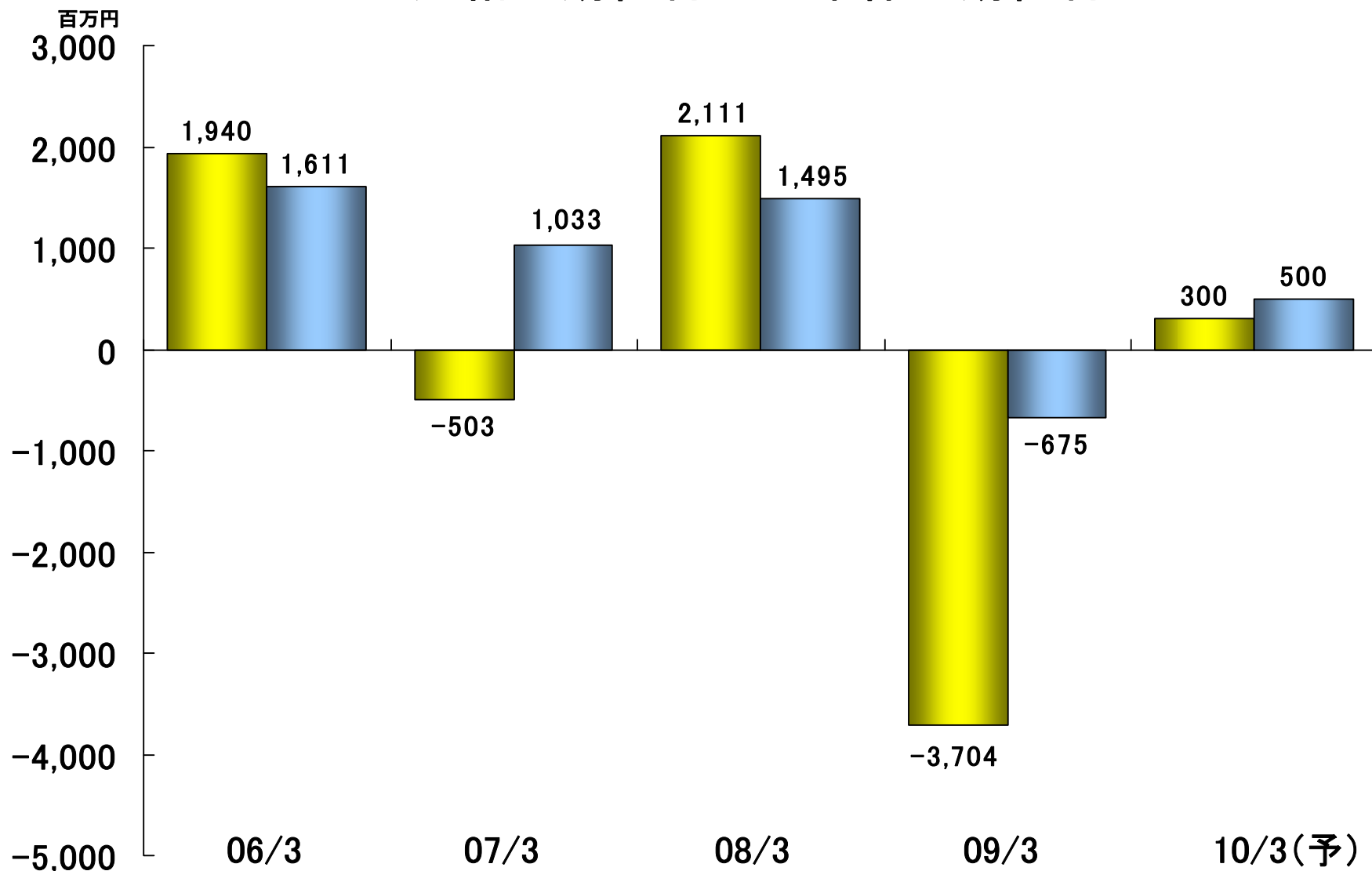
■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ フランス・英国

(注)「消去又は全社」の項目は全て、「日本」に含めております。

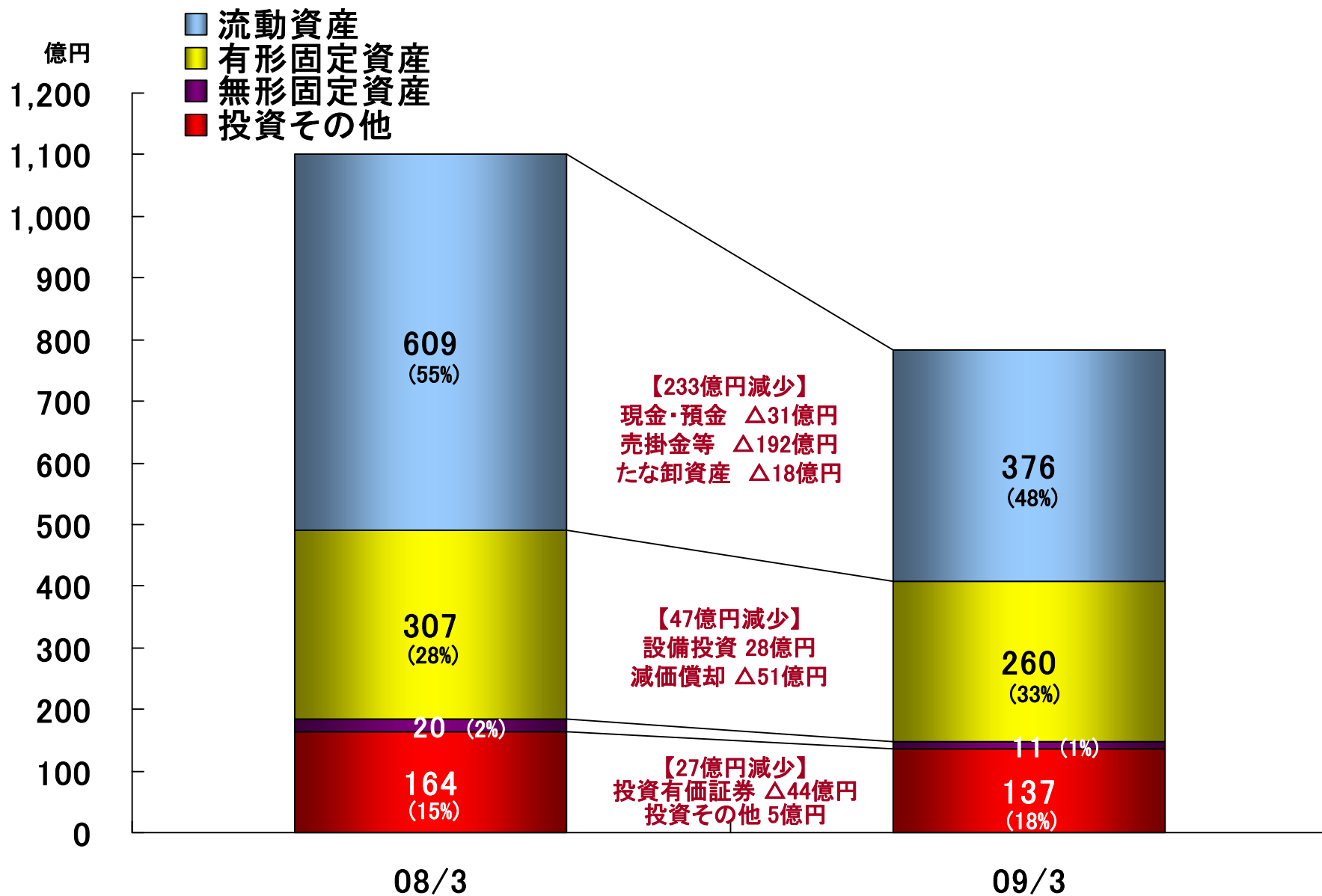


百万円

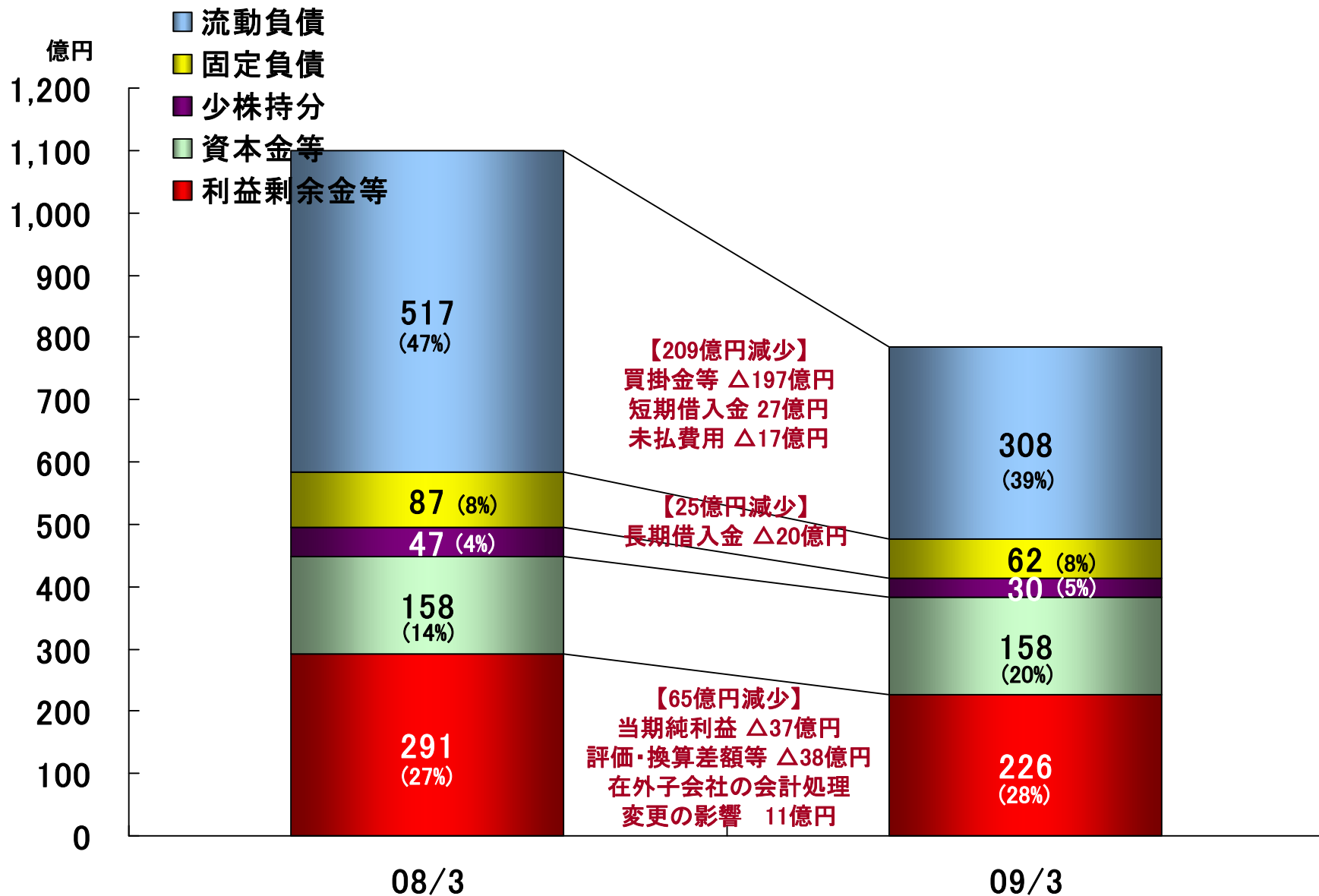
■ 連結当期純利益 ■ 単体当期純利益

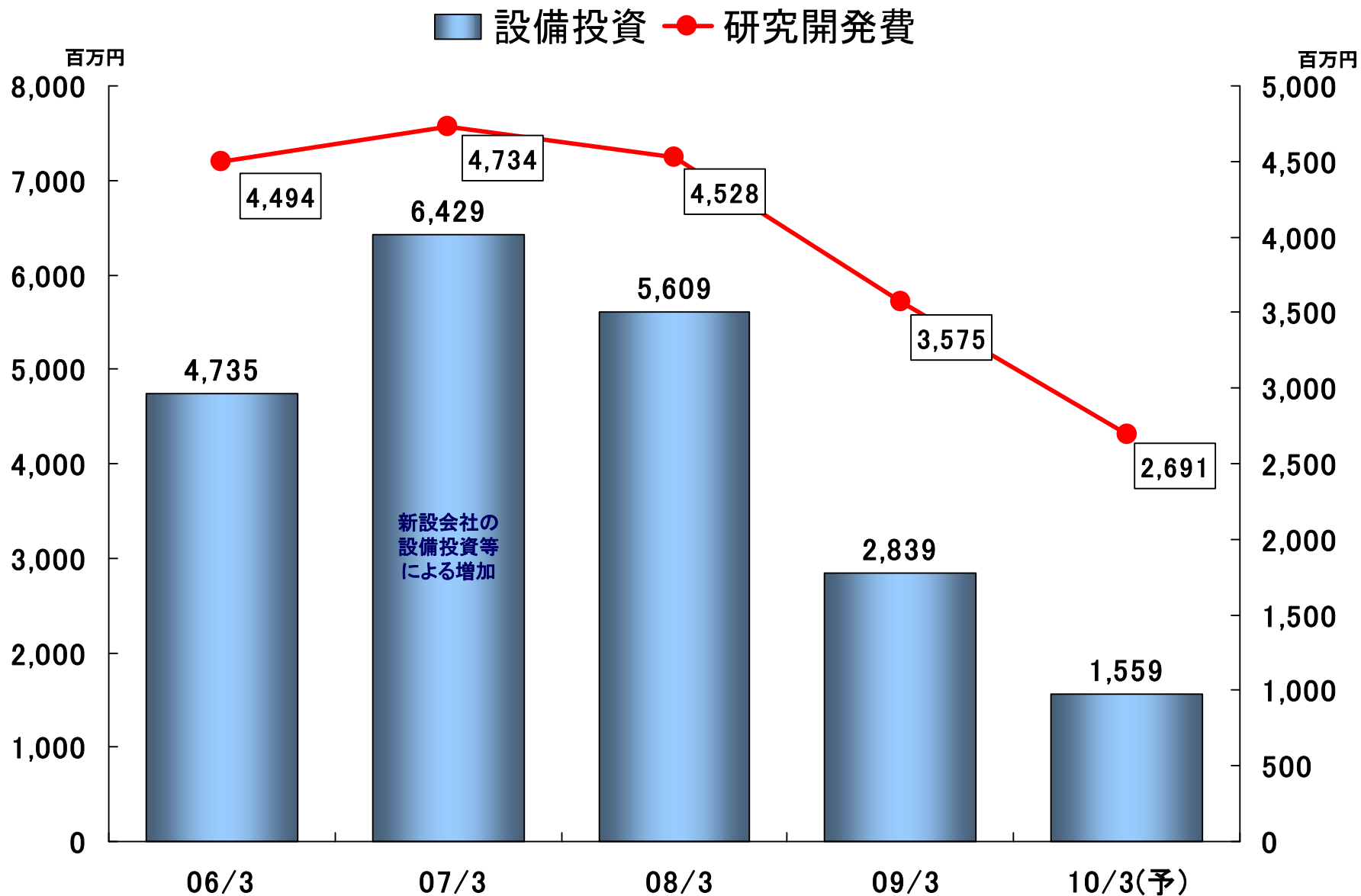


4. 連結貸借対照表 資産



4. 連結貸借対照表 負債・資本等





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
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
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 ASIEN 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\$ 416	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US\$ 10	
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US\$ 38	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US\$ 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	夕チエス
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発有限公司	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

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。