

決算説明



2011年3月期 上期(第2四半期累計)決算

株式会社タチエス

証券コード: 東証1部 7239

長期ビジョン

2005

2008

2009

2015

長期ビジョン

Vision - 2010

量に裏打ちされた事業構造

事業の拡大
売上高『2,500億円』

事業の中身
収益『営業利益率 3%』

金融危機
世界不況

Challenge 15

体質の転換 → 『質を追求した事業構造』

製品の質 『品質で業界 NO.1』

事業の質 『営業利益率 5%』

取り組み内容と結果

- グローバル事業の整備
- 国内事業基盤の整備
- 業務提携の強化

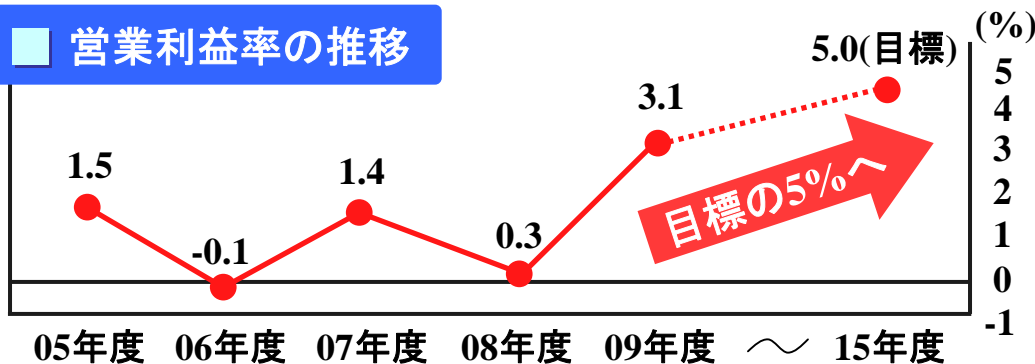
■ 事業の拡大
2,500億円 <<達成>>

■ 事業の中身
営業利益率3% <<未達成>>

- 事業構造改革を実施
 - 付加価値の改善
 - 労務費の総見直し
 - 経費の見直し

■ 製品の質
第三者機関の米国市場におけるシート品質調査で上位獲得

■ 営業利益率の推移



シート専門メーカーとして、シート全体の提案ができ、グローバルで、存在感を示せる企業を目指します。

グローバルシートシステムクリエイター

市場の基軸(受注戦略)
全方位→BRIC's(アジア)
限りある源資

商品性(開発戦略)
環境技術・安全技術
軽薄化技術

C-15
品質 No.1
営業利益 5%

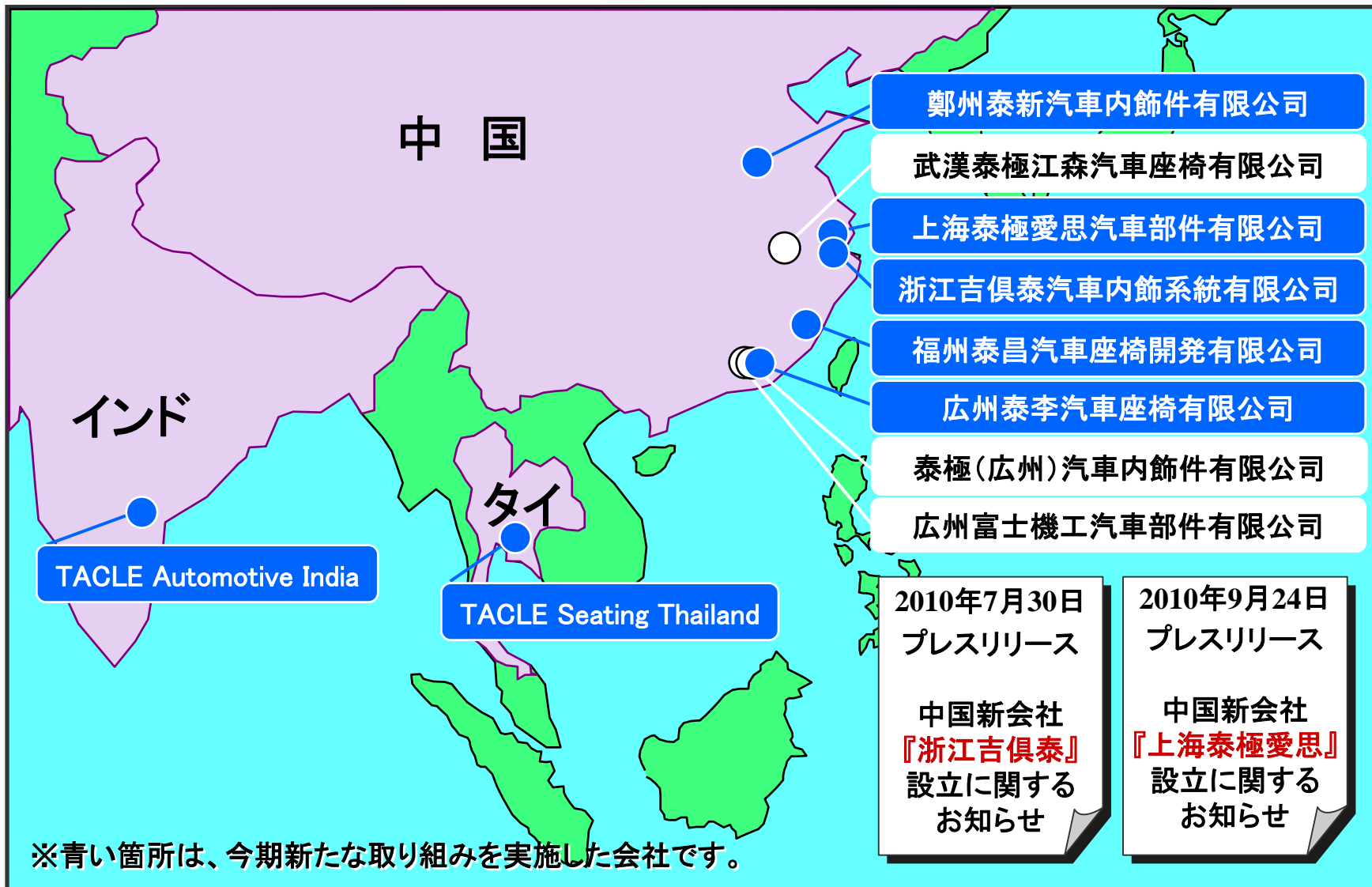
モノづくり
小規模・分散型
投資効率

商売の道具
機能部品の標準化
横断型 Bu

調達コスト(調達戦略)
グローバルでコスト企画

※具体的取り組み内容は(2010年5月27日公表)2010年3月期 決算説明資料をご覧ください。

主な取り組み



ジー ジュウ タイ

浙江吉俱泰汽車内飾 系統有限公司

ZHEJIANG GEE JU TAI AUTOMOTIVE SEAT CO., LTD.

- 生産開始：2011年1月予定
- 生産規模：年産 10万台(2011年度)
- 資本金：38 百万人民元
- 納入先：吉利(GEELY)汽車

● 狙い：中国民族系自動車メーカー(吉利汽車)
ビジネスへの参入。独立系メーカーとして、
中国市場での更なる事業拡大を図る。

工場完成予想図



浙江省慈溪市

帝豪 FE7

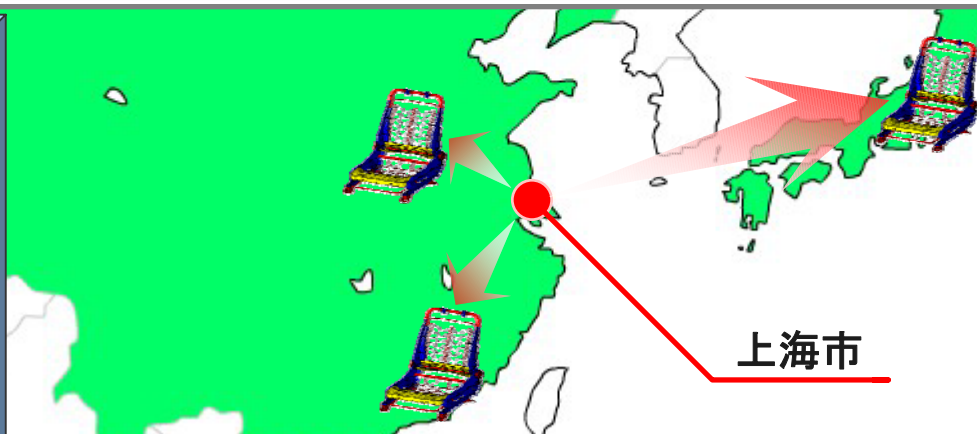
タチエス
上海泰極愛思汽車
部件有限公司

Shanghai Tachi-S Automotive Parts Co., Ltd.

- 生産開始：2011年1月予定
- 生産規模：年産 100万台(2015年度)
- 資本金：54 百万人民元
- 納入先：当社関係会社

● 狙い：中国事業の更なる拡大を目指し、シートフレーム事業の競争力強化を図る。

工場外観



「浙江吉俱泰」向けに生産を開始し、中国国内関係会社及び日本向けに順次拡大

TACLE Automotive India

TACLE Automotive India Private Limited

- 生産開始：2010年5月
- 生産規模：年産 約20万台(2011年度)
- 資本金：384百万INR

● 現況：2010年8月より、欧州諸国向け車両用シートを生産開始。

工場外観



生産現場



TACLE Seating Thailand

TACLE Seating Thailand Co., Ltd.

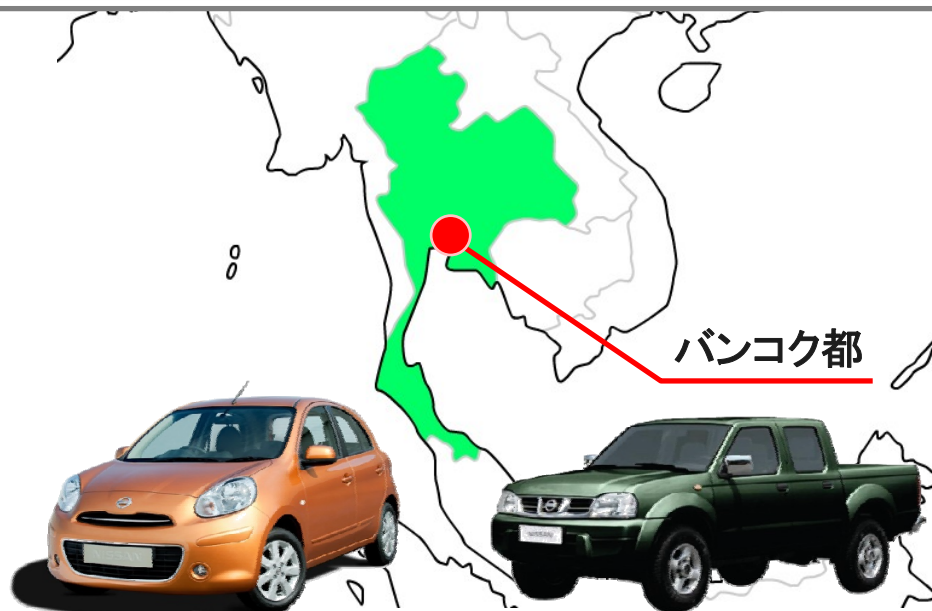
- 生産開始：2010年2月
- 生産規模：年産約14万台(2011年度)
- 資本金：153百万THB

● 現況：2010年5月より、日本向け車両用シートの生産開始。2010年10月より本格稼働、ナバラ(ダットサントラック)用シート生産開始。

工場外観



生産現場



日産 マーチ

日産 ナバラ

広州泰李汽車 座椅有限公司

TACLE GUANGZHOU
AUTOMOTIVE SEAT CO., LTD.

東風日産の生産拡大 → 建屋増築

- 建屋完成 2010年7月
- 生産能力 20万台 → 40万台

2倍



福州泰昌汽車 座椅開發有限公司

TACHI-S ENGINEERING
CHINA CO., LTD.

開発体制強化 → 新建屋建設

- 建屋完成 2010年10月
- 人員増強 23名 → 100名
(2012年)

4倍



鄭州泰新汽車 內飾件有限公司

ZHENGZHOU TAIXIN INTERIA
CO., LTD.

鄭州日産の生産拡大 → 建屋増築

グローバル調達基地としての役割

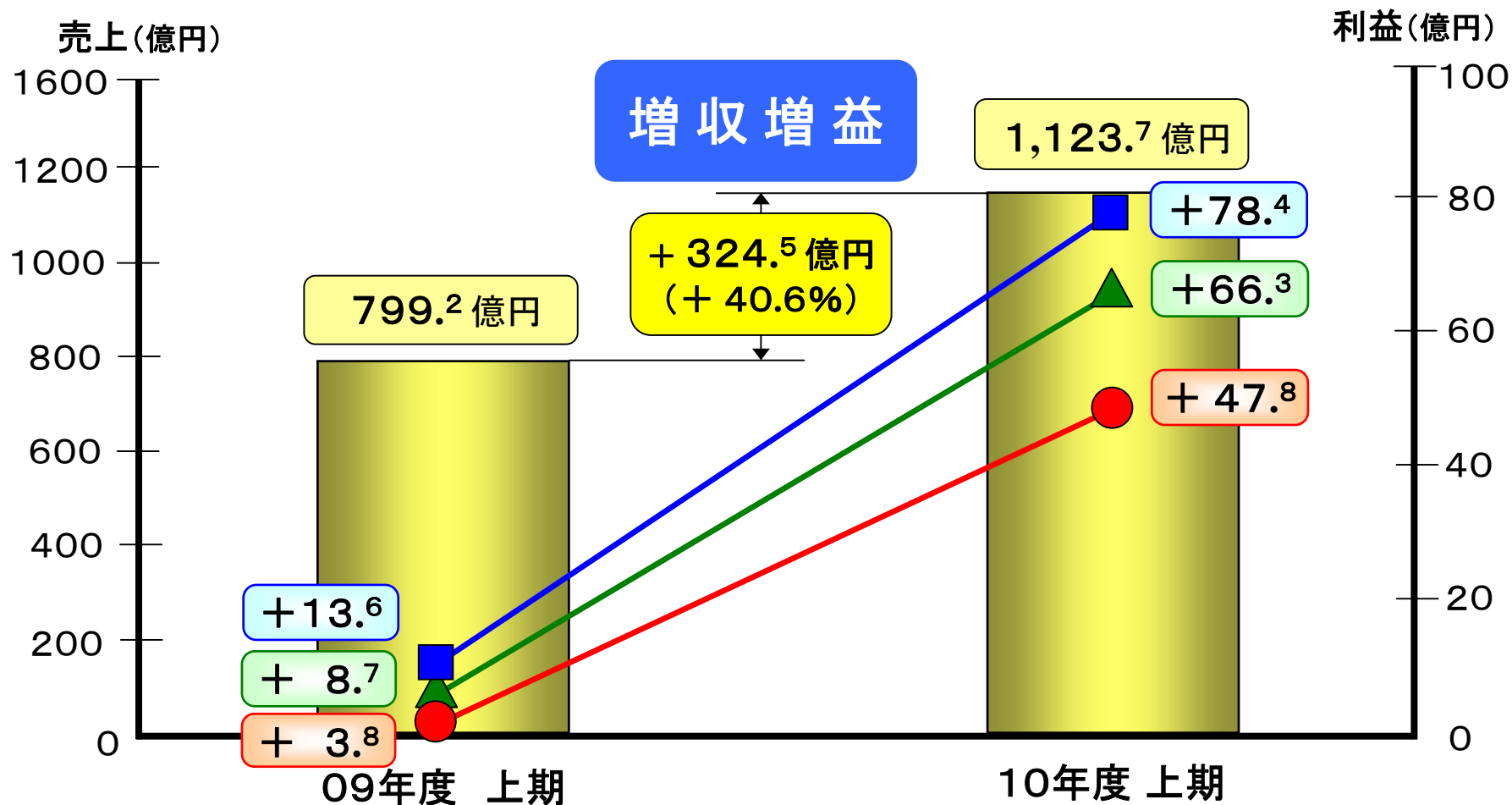
- 当社出資比率変更 40% → 50%
- 生産能力 10万台 → 48万台

4.8倍



上期の実績

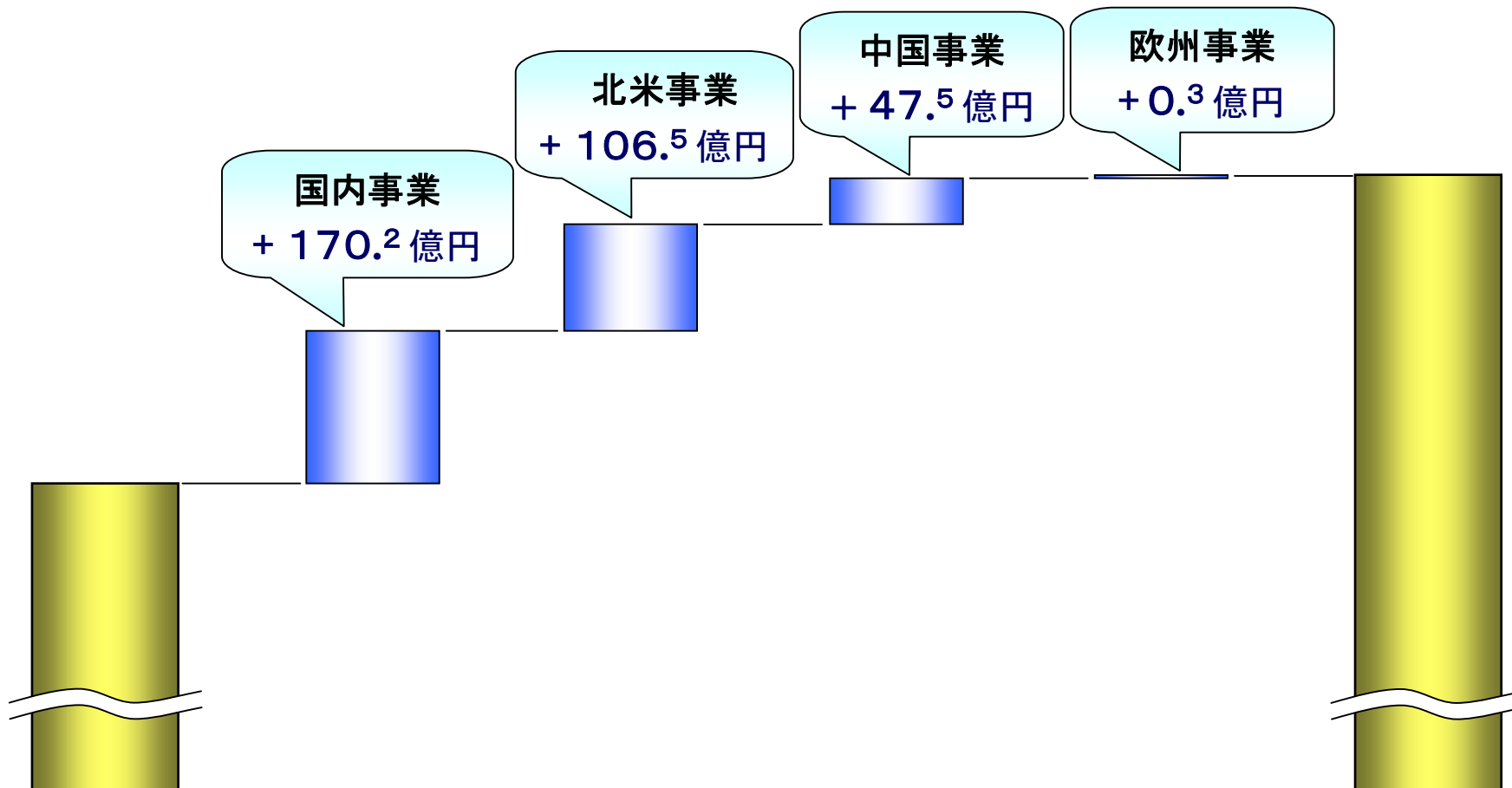
| | | |
|----------|------------|------------------|
| ■ 売上高 | 1,123.7 億円 | (前期比 + 324.5 億円) |
| ▲ 営業利益 | 66.3 億円 | (前期比 + 57.6 億円) |
| ■ 経常利益 | 78.4 億円 | (前期比 + 64.8 億円) |
| ● 四半期純利益 | 47.8 億円 | (前期比 + 44.0 億円) |



(億円)

連結・上期・前期比

売上高



09年度 上期

799.2 億円



+324.5 億円



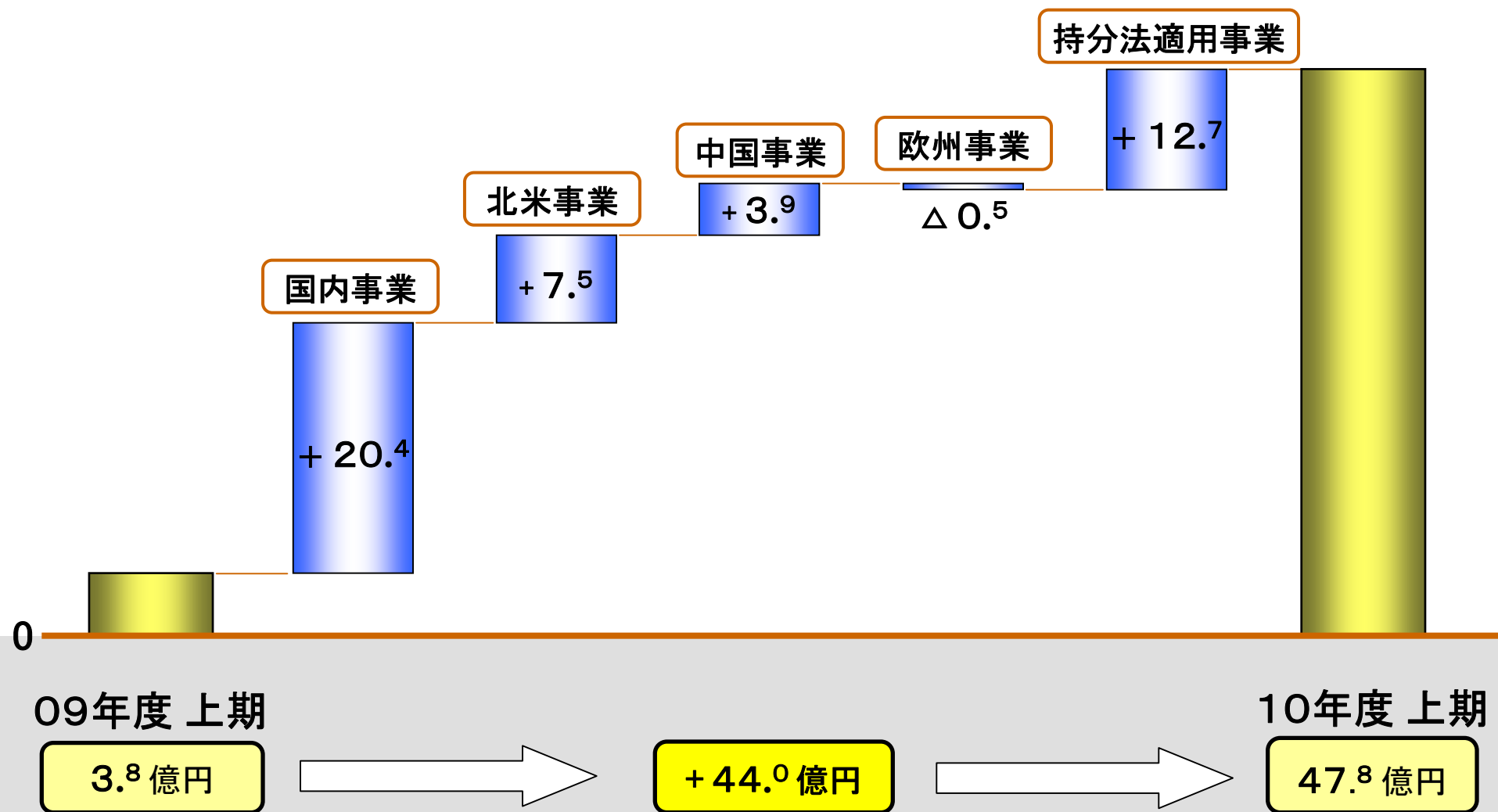
10年度 上期

1,123.7 億円

連結・上期・前期比

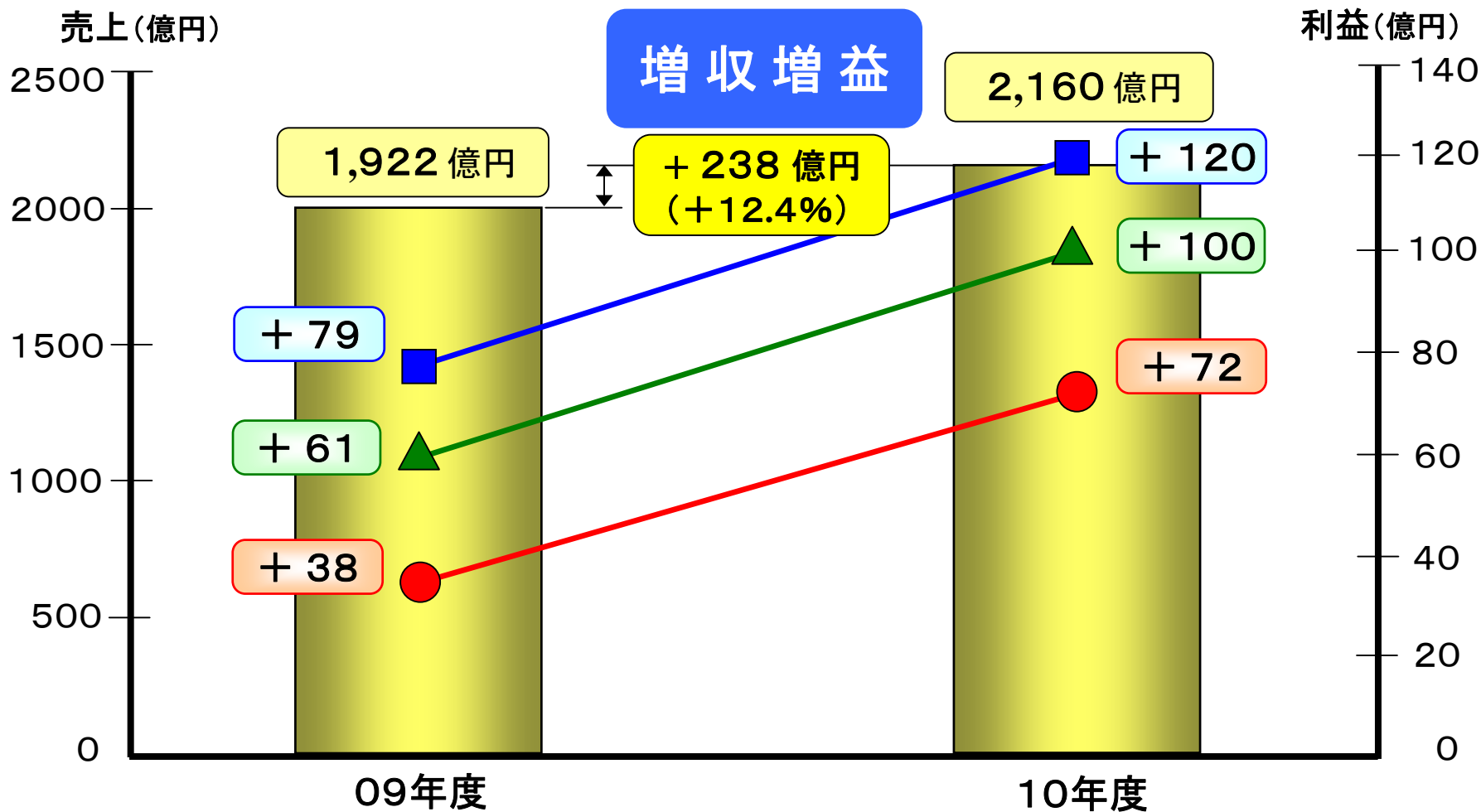
四半期純利益

(億円)



通期の見通し

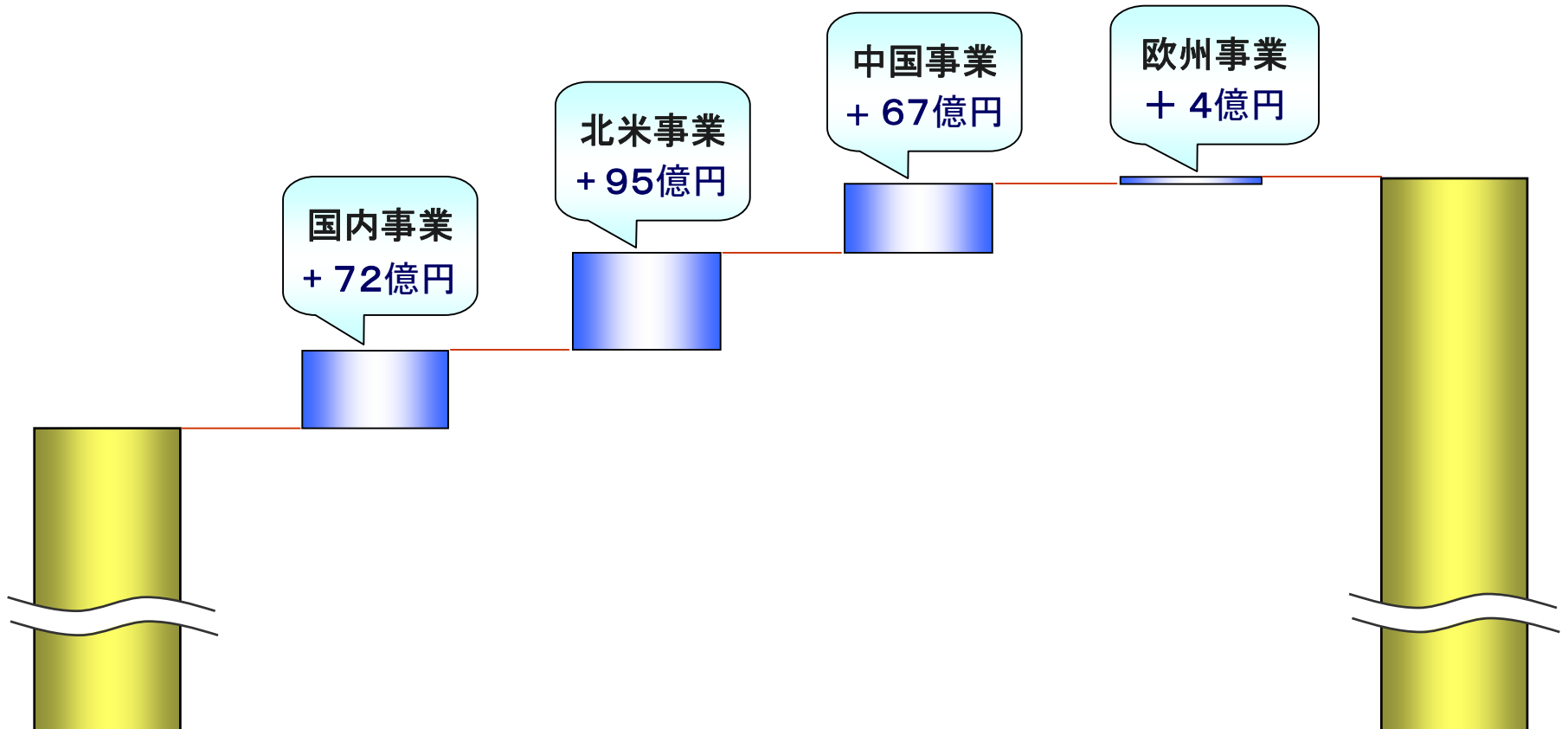
| | | |
|---------|----------|----------------|
| ■ 売上高 | 2,160 億円 | (前期比 + 238 億円) |
| ▲ 営業利益 | 100 億円 | (前期比 + 39 億円) |
| ■ 経常利益 | 120 億円 | (前期比 + 41 億円) |
| ● 当期純利益 | 72 億円 | (前期比 + 34 億円) |



連結・通期・前期比

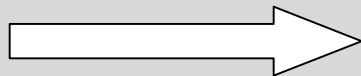
売上高

(億円)

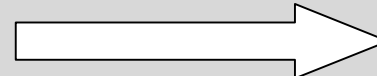


09年度

1,922億円



+ 238億円



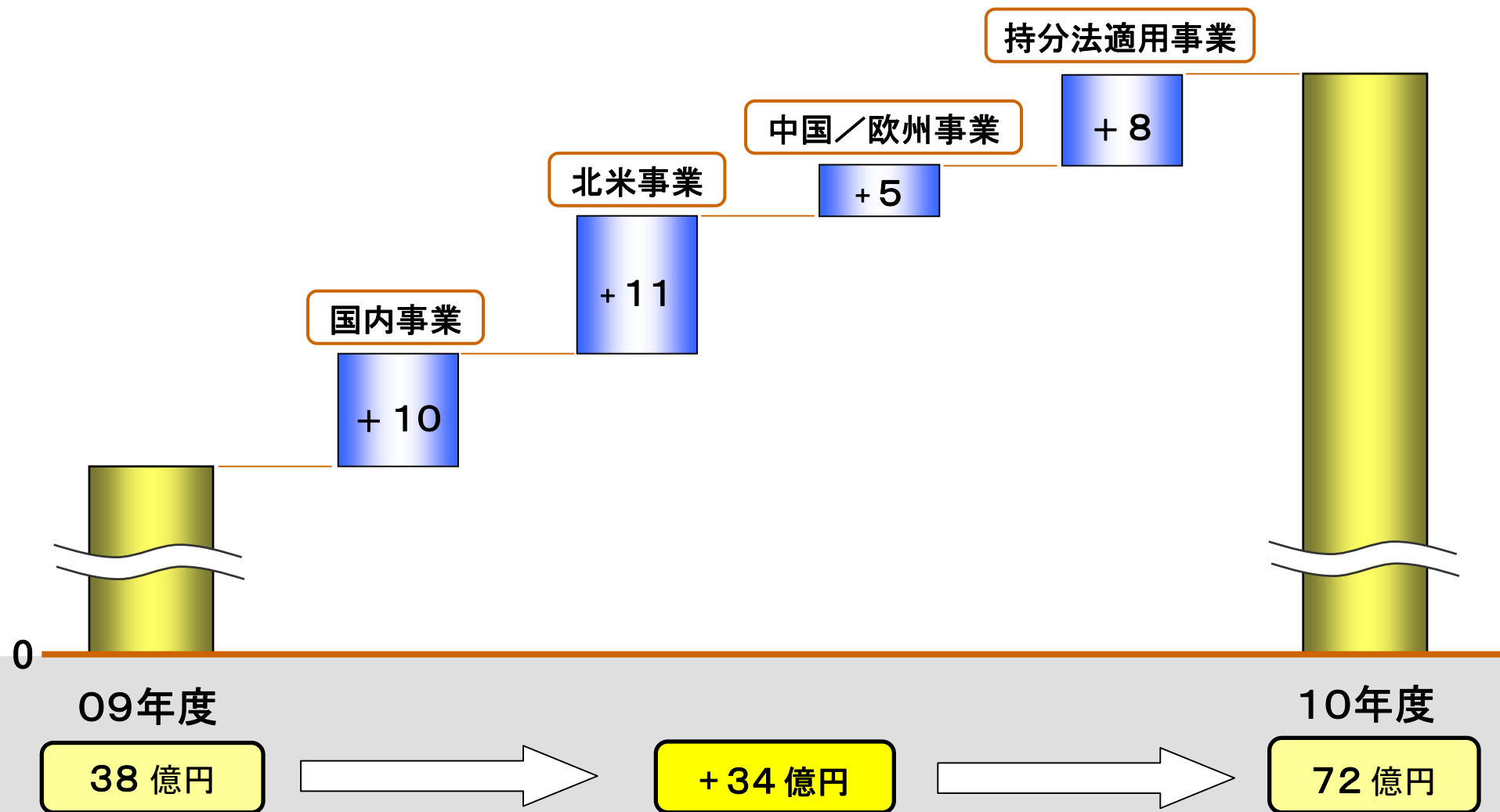
10年度

2,160億円

(億円)

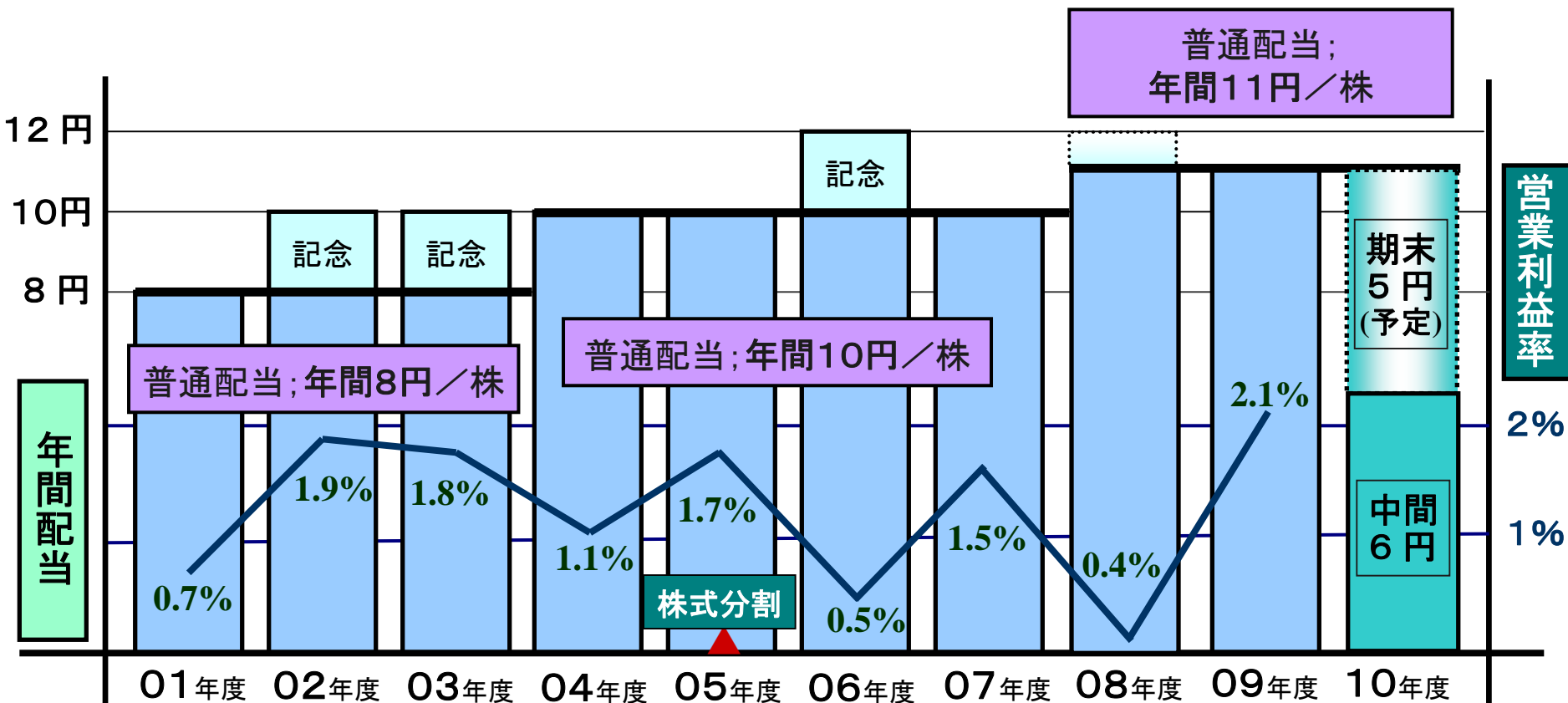
連結・通期・前期比

当期純利益



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。



業績に左右されることなく継続して配当を実施しており、無配はありません。

決算情報

10年9月末時点

国内
8社

海外
19社

連結対象会社 21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 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.

シンテック

子会社
カナダ
メキシコ

タチエ カナダ

シーテックス カナダ

インサ

フランス

タチエ エンジニアリング ヨーロッパ

中国

広州泰李

泰極広州

武漢泰江

中国

福州泰昌

関連会社

米国

テクノトリム

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

タイ

タックル シーティング Thailand

インド

タックル オートモーティブ India

■ : 子会社 □ : 関連会社 □ (二重) : 今期より対象 □ (点線) : 前期より対象

(単位:円)

| | 07/03 | 08/03 | 09/03 | 10/03 | 11/03(予) |
|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| US \$ | 116.96 | 113.80 | 100.66 | 92.61 | 84.15 |
| Mex \$ | 10.99 | 10.34 | 6.54 | 6.91 | 6.80 |
| EUR | 150.95 | 162.26 | 143.28 | 130.68 | 112.20 |
| RMB ¥ | 14.54 | 15.48 | 15.06 | 13.67 | 13.00 |

US \$ 1 円の為替変動による換算影響額 (11年3月期)

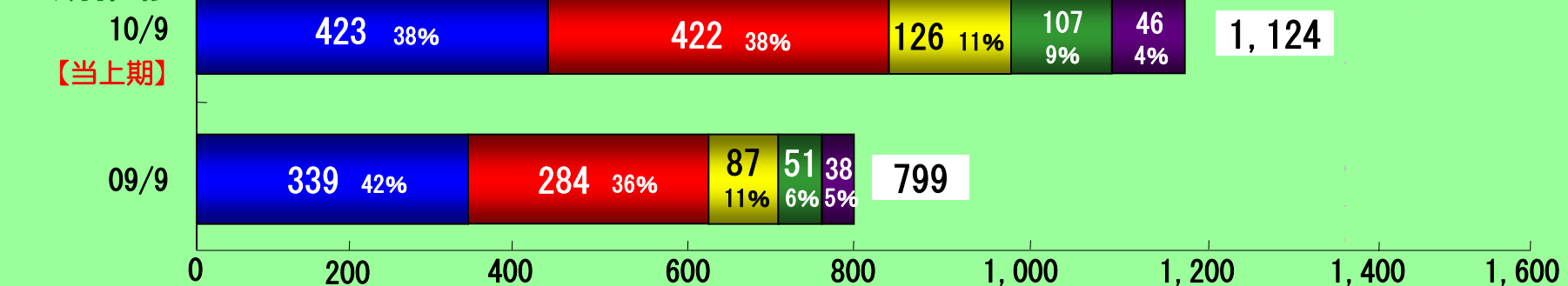
売上高 624 百万円

当期純利益 21 百万円

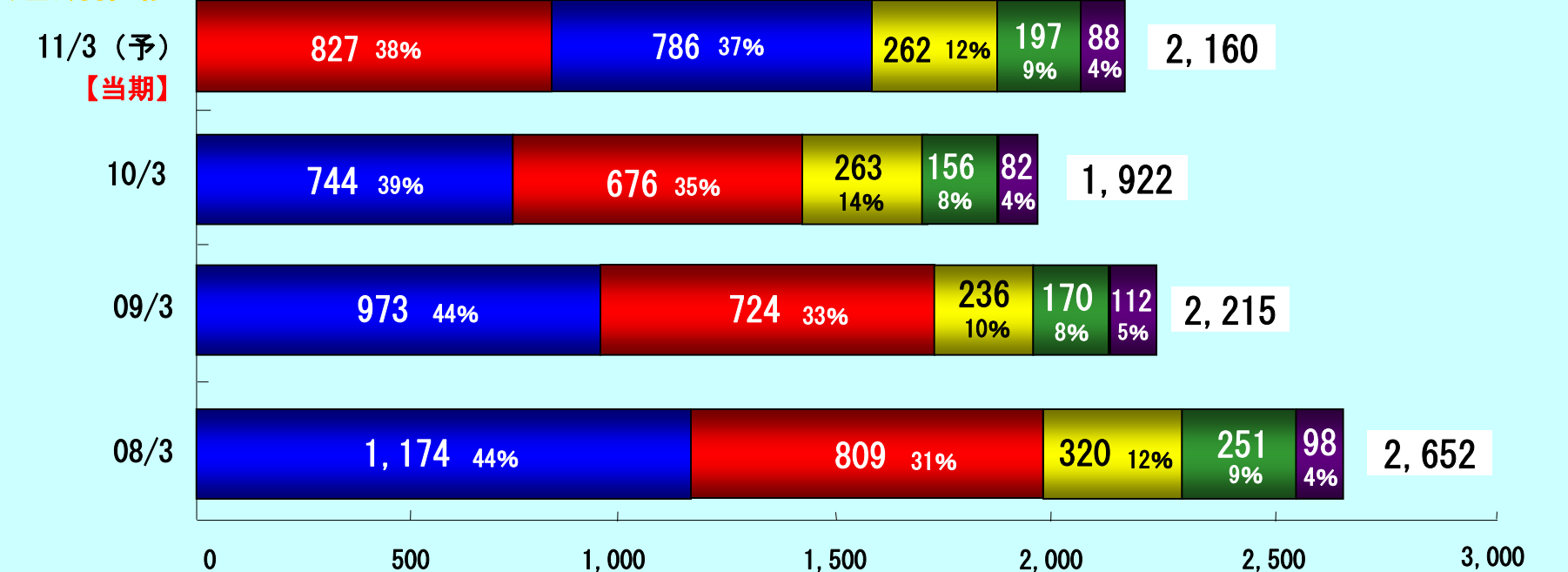
■ 本田Bu ■ 日産Bu ■ トヨタBu ■ 三菱Bu ■ その他

(単位：億円)

上期推移

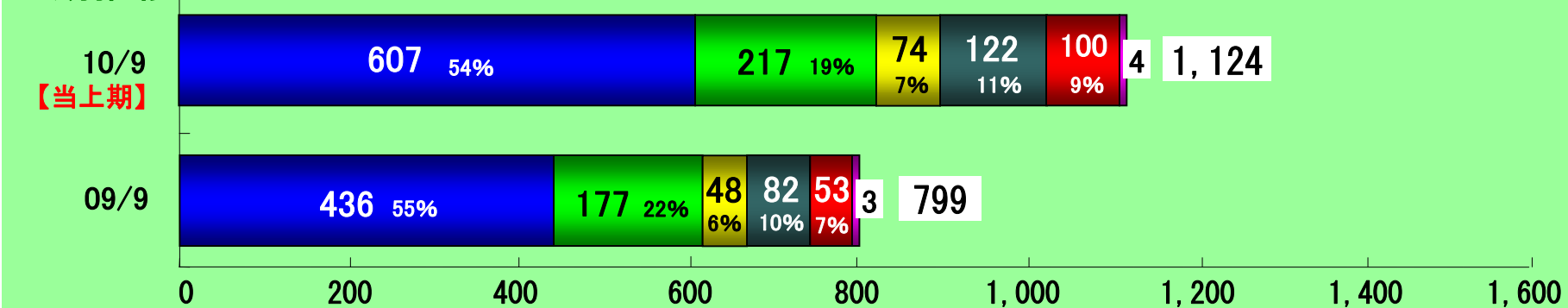


通期推移

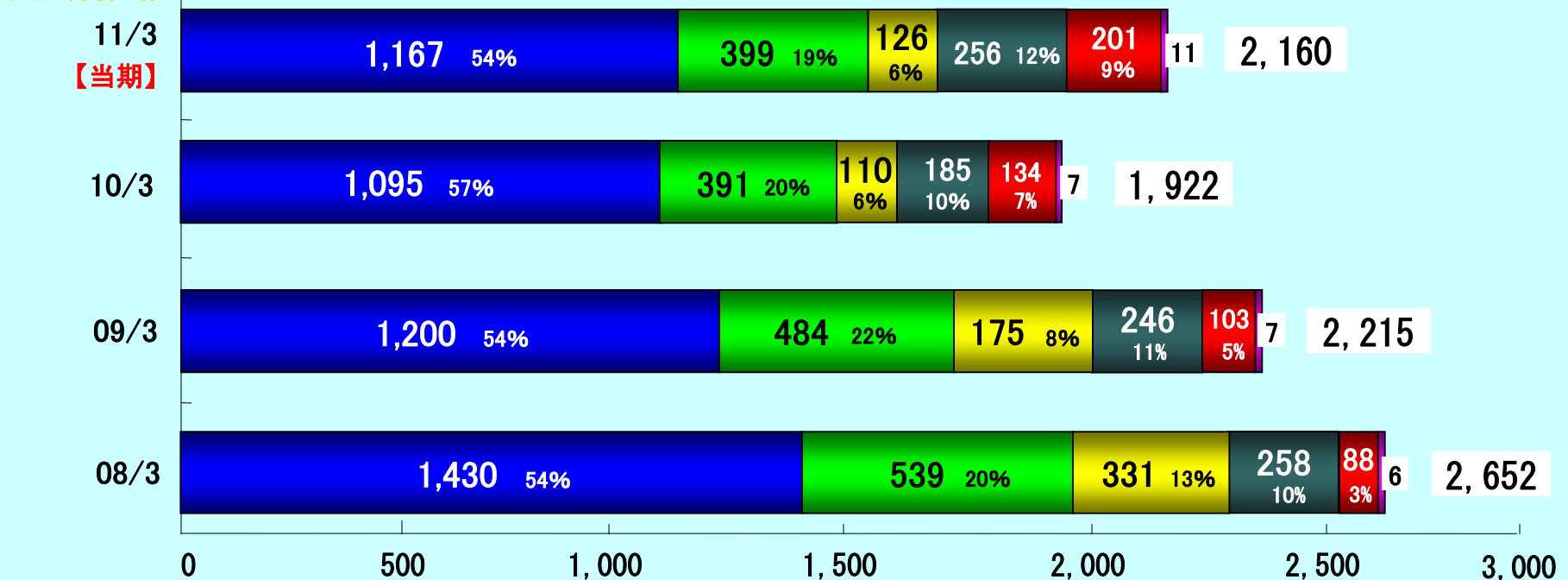


■ 日本
 ■ 米国
 ■ カナダ
 ■ メキシコ
 ■ 中国
 ■ 欧州
 (単位：億円)

上期推移



通期推移

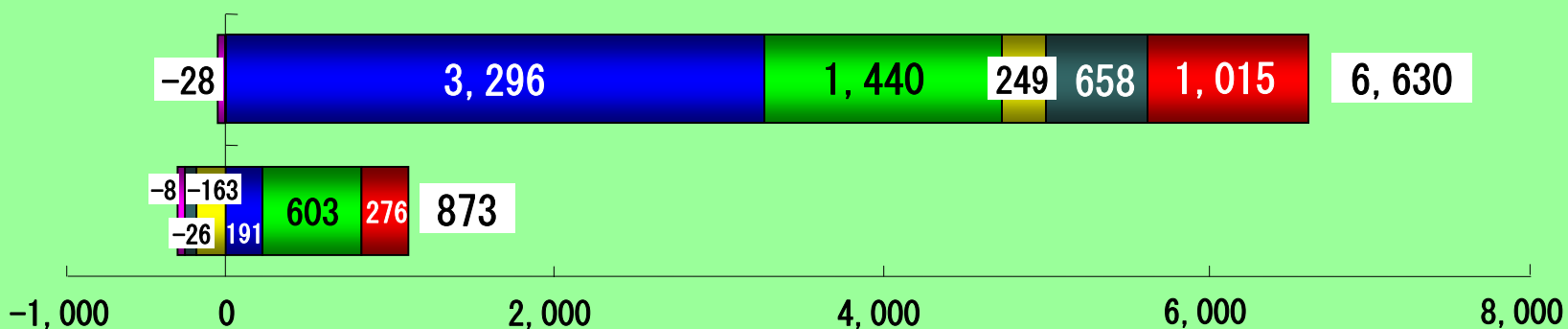


■ 日本
 ■ 米 国
 ■ カ ナ ダ
 ■ メ キ シ コ
 ■ 中 国
 ■ 欧 州
 (単位：百万円)

上期推移

10/9
【当上期】

09/9



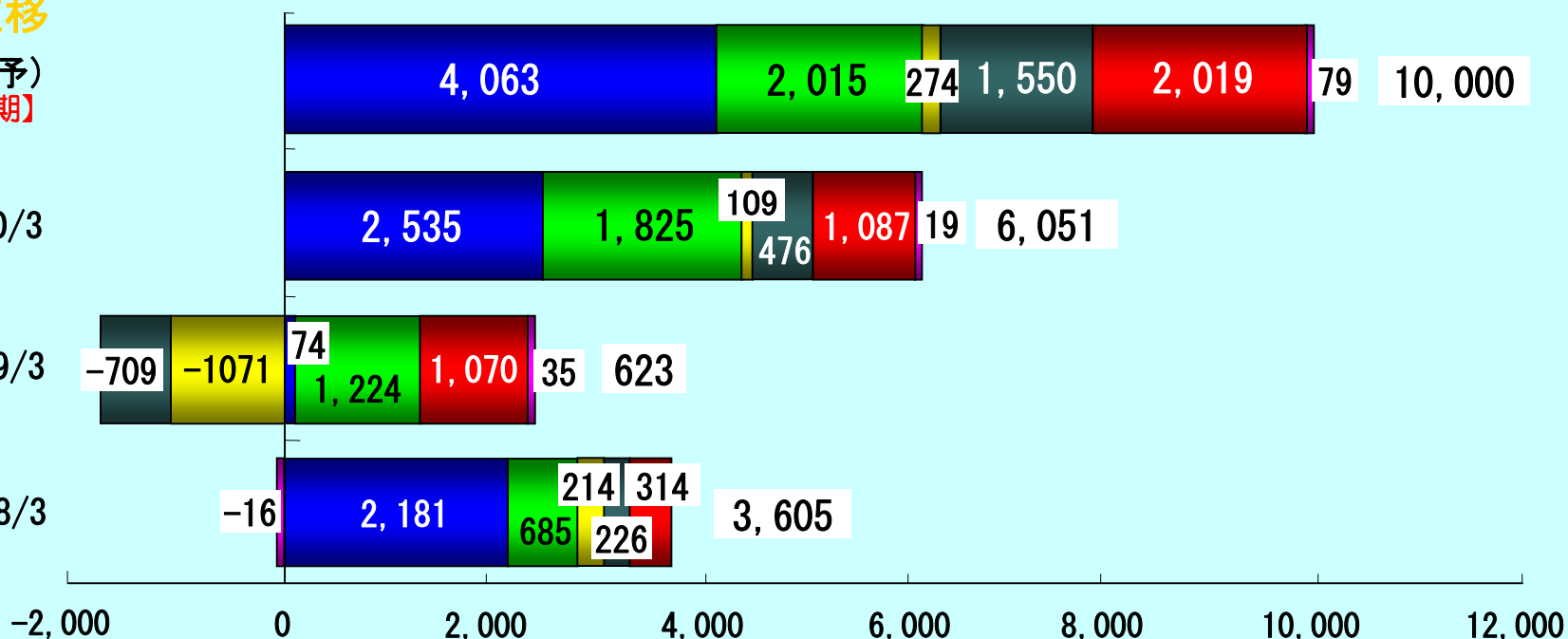
通期推移

11/3(予)
【当期】

10/3

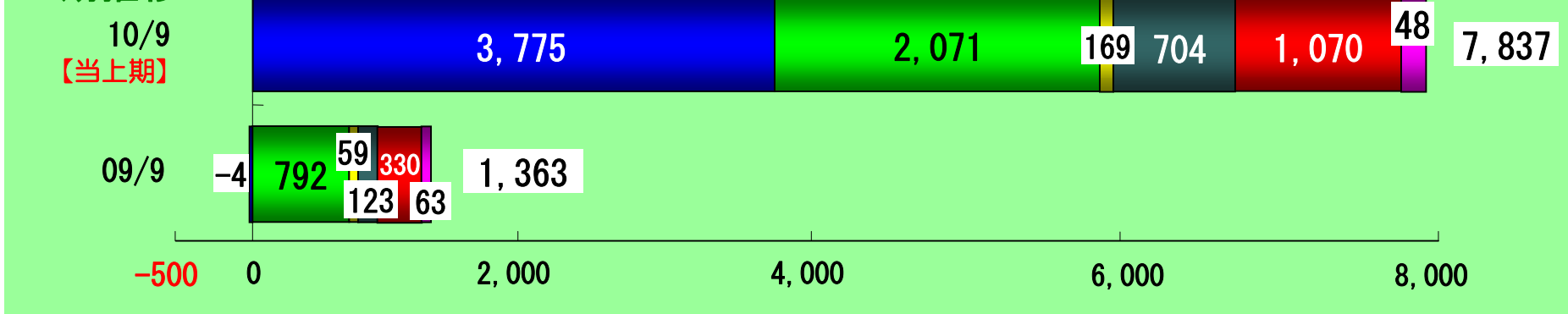
09/3

08/3

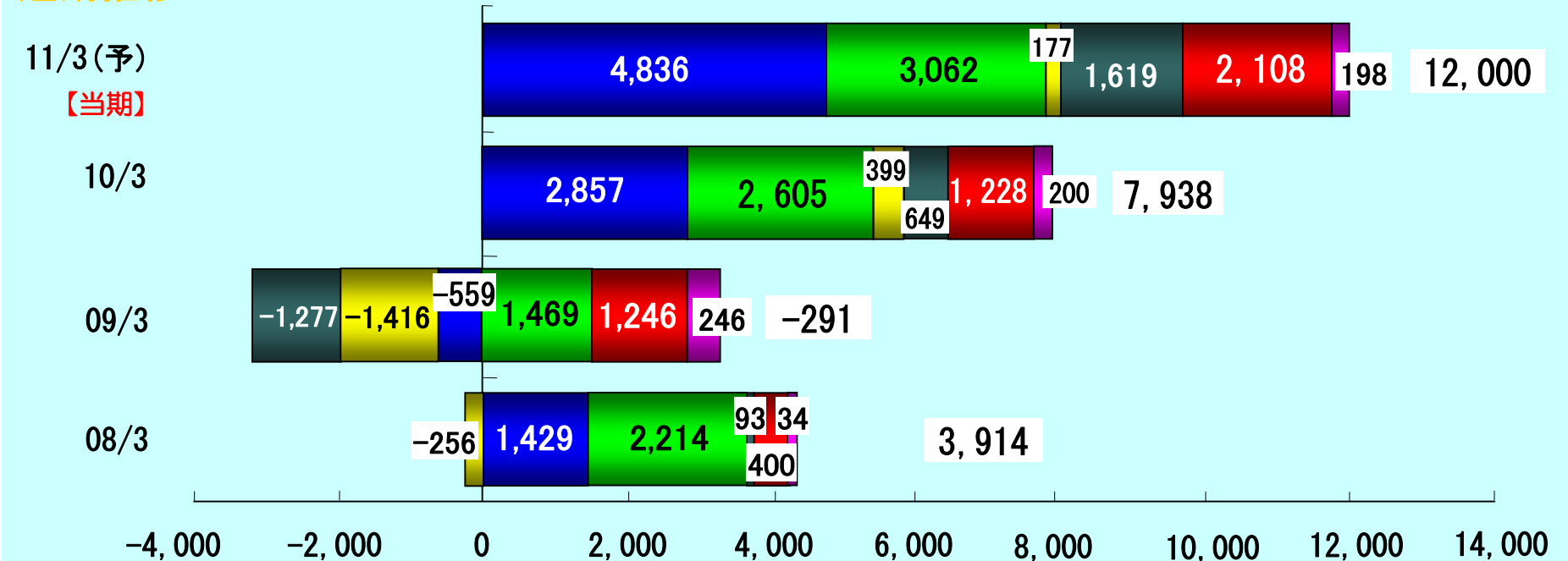


■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ 欧州 (単位：百万円)

上期推移



通期推移



| 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・調達、設計・開発・試作・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、UDトラックス、 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 |
| 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 |
| 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 |

| 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 | 栃木県佐野市 | 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 | タチエス、JCI |
| 富士機工(株) | ◎1999年 8月 | 静岡県浜名郡 | 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 | 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 |
|---|-----------------------|--------------|----------------------|---------------------|----------|----------------|----------------------------|
| 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 | シート及びシート部品の 製造販売 | (51.0%) | 百万US\$ 5 | 米国ホンダ |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 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% | 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

| 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 |
|--|------------------------|----------|----------------|-------------------|--------|----------------|----------------|
| 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 |
| 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 | シート部品の製造販売 | 100.0% | 百万人民元 54 | 浙江吉俱泰 |
| 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 | シート開発業務 | 70.0% | 百万US\$ 1 | |
| 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 | シートの製造販売 | 70.0% | 百万US\$ 6 | 東風本田 |
| 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 | シートの製造販売 | 51.0% | 百万US\$ 8 | 東風日産 |
| 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 | シートの製造販売 | 50.0% | 千人民元 11,140 | 鄭州日産 |
| 浙江吉俱泰汽車内飾系統有限公司 | 浙江吉俱泰 | 2010年10月 | 中国 浙江省 | シートの製造販売 | 40.0% | 百万人民元 38 | 吉利汽車 |
| 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 |
| TACLE Seating Thailand Co., Ltd. | タックルシーティング Thailand | 2010年3月 | タイ バンコク都 | シートの製造販売 | 49.0% | 百万US\$ 5 | タイ日産 |
| TACLE Automotive India Private Limited | タックルオートモーティブ India | 2010年3月 | インド タミルナドゥ州 | シートの製造販売 | 49.0% | 百万US\$ 7.3 | ルノー日産 インディア |

()は間接所有を含む

<http://www.tachi-s.co.jp>

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。