

決算説明

2018年3月期 第2四半期決算

2017/04～2017/09

第45回 東京モーターショー2017

当社ブース

株式会社タチエス

2017. 11. 09

第2四半期の実績

2017年度の見通し

設備投資

配当政策

第2四半期の実績

2017年度の見通し

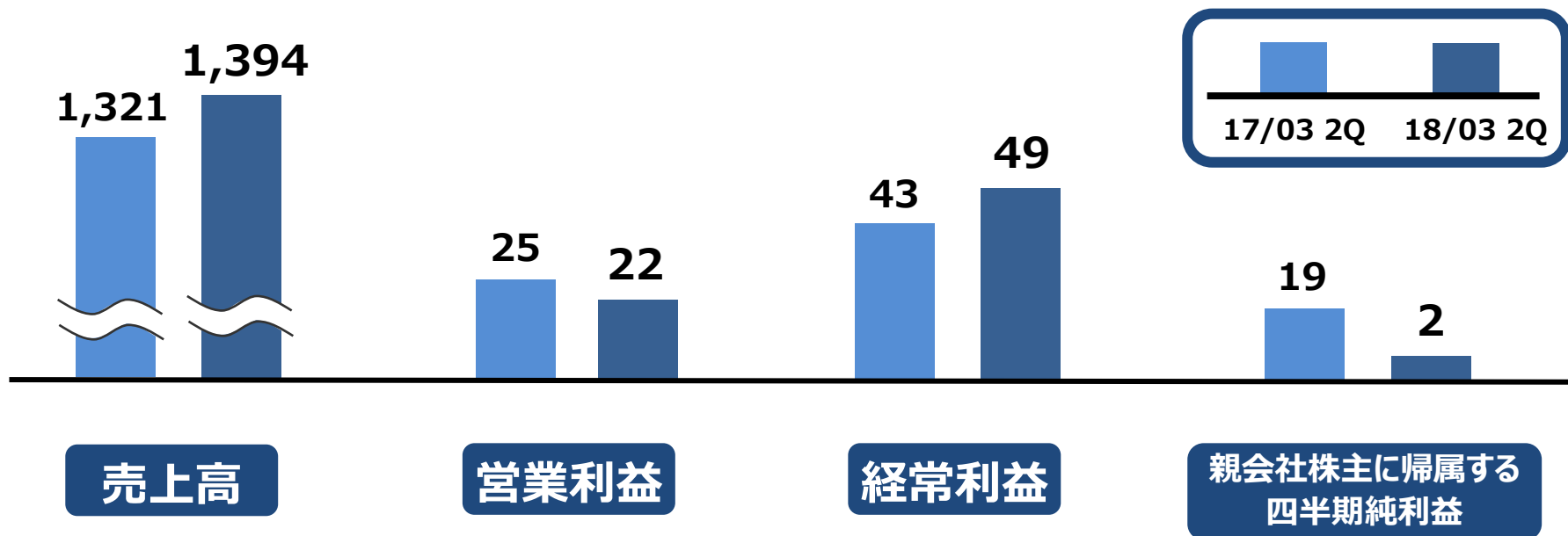
設備投資

配当政策

前期比

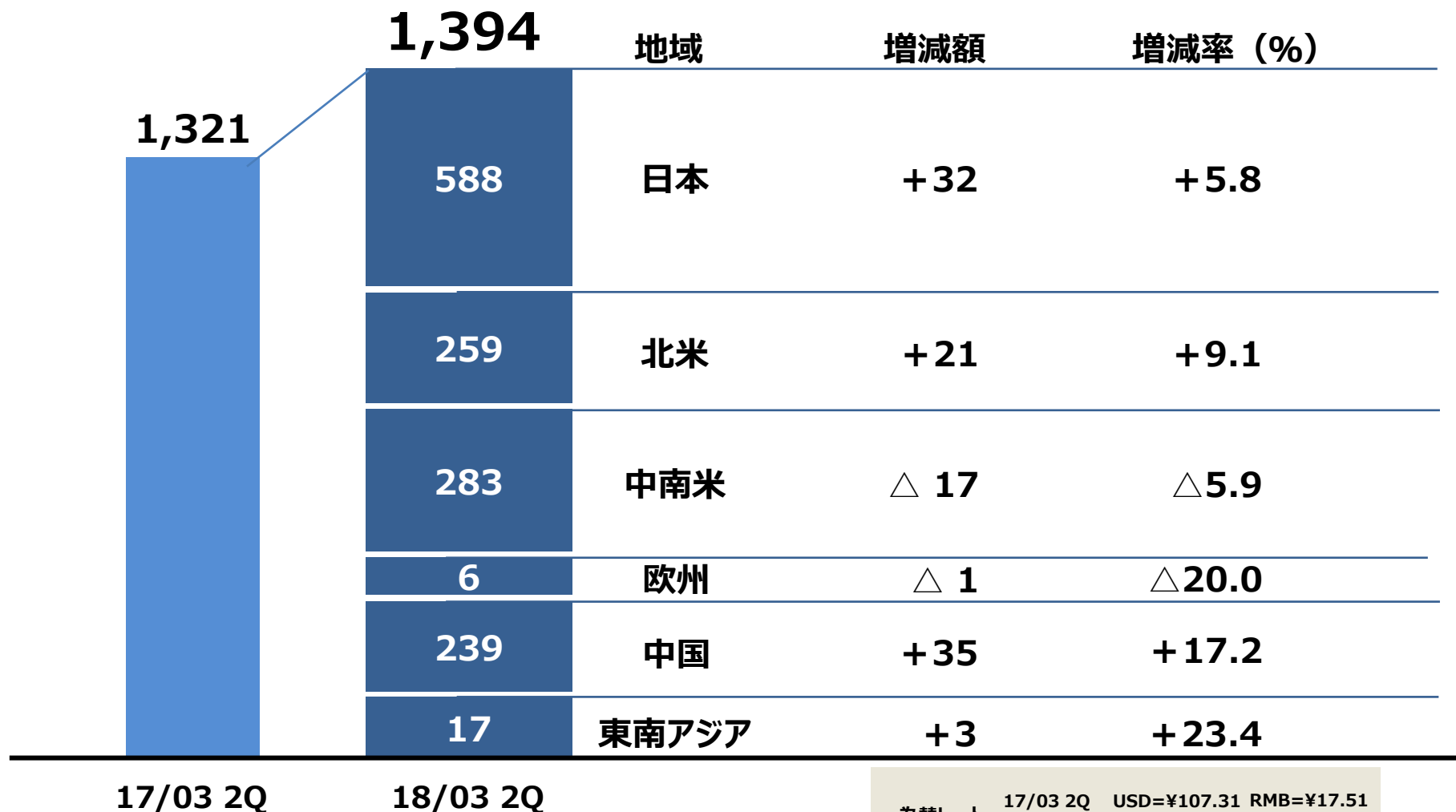
単位：億円
(億円未満切捨て)

	2017/03 2Q	2018/03 2Q	増減額	増減率 (%)
売上高	1,321	1,394	+73	5.5
営業利益	25	22	△3	△13.0
経常利益	43	49	+6	14.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	19	2	△17	△87.2



前期比

売上高

単位：億円
(億円未満切捨て)

為替レート

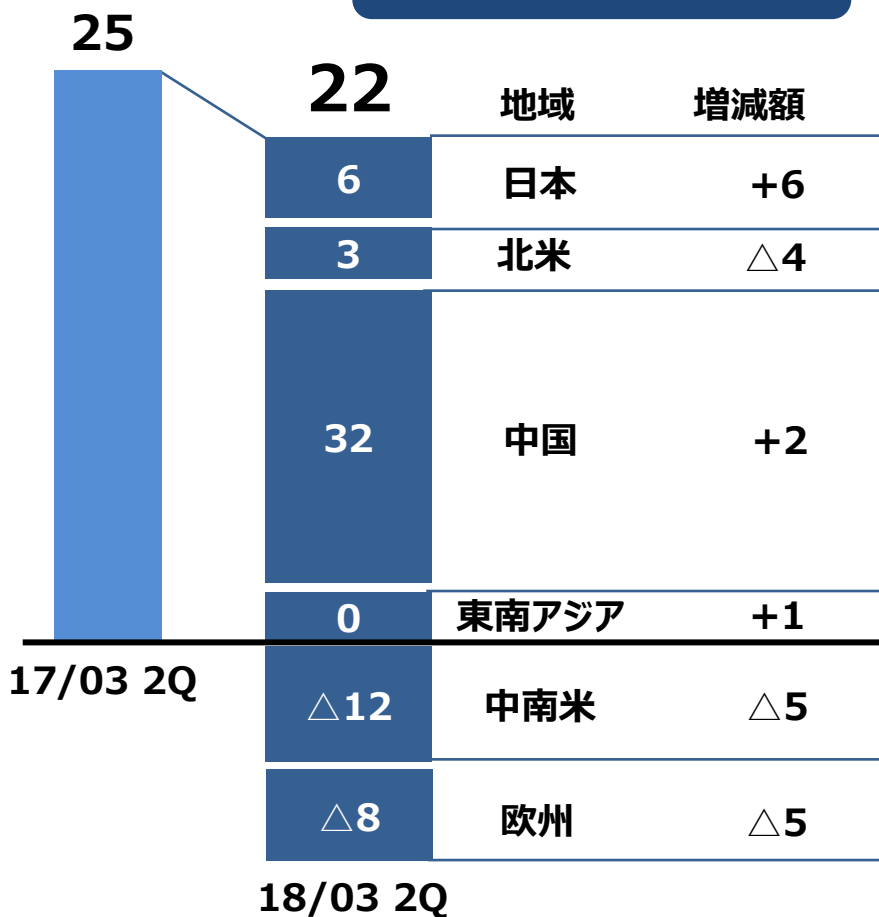
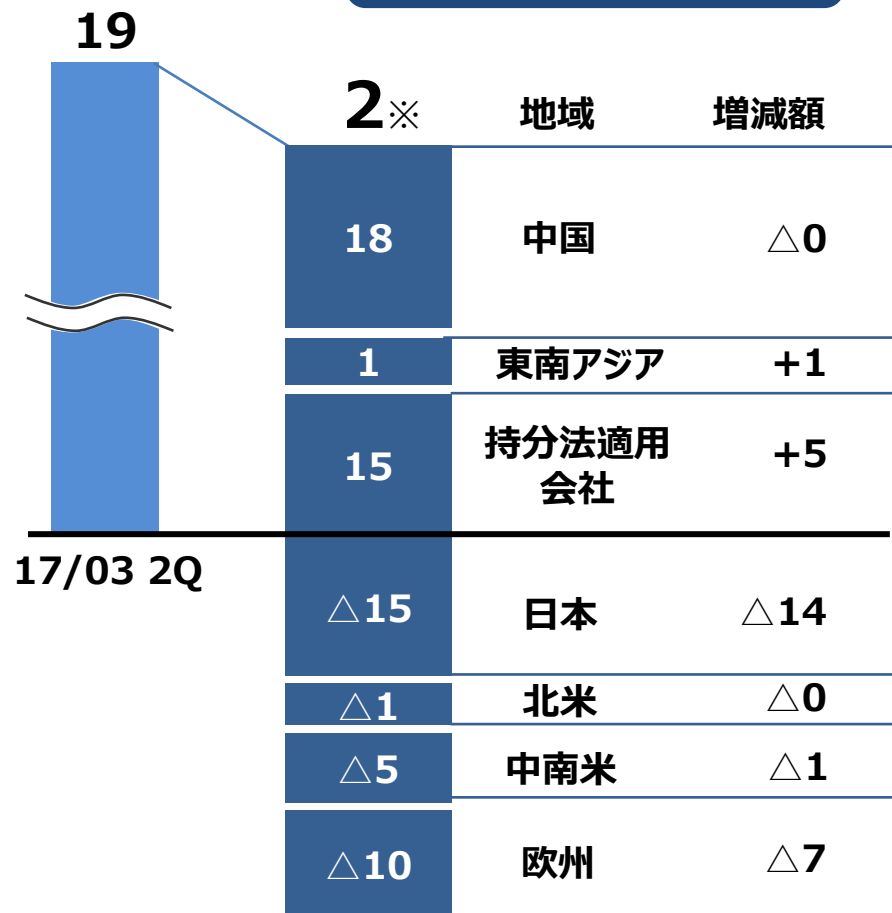
17/03 2Q USD=¥107.31 RMB=¥17.51

18/03 2Q USD=¥111.20 RMB=¥16.41

前期比

単位：億円
(億円未満切捨て)

営業利益

親会社株主に帰属する
四半期純利益

18/03 2Q ※関係会社株式売却の意思決定に伴う税負担影響 △16億円

トピックス

2017年度 新規・モデルチェンジ車種

	2017年												2018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
日本					● プロフィア/レンジャー高機能				● クラリティPHEV						●
							● N-BOX		● プロフィア/レンジャー4WAY						
							● フリードMODULO X								
				● クラリティBEV						●					
米国					● MDX				● ACCORD						
メキシコ											●				
ブラジル				● KICKS											
欧州							● FRM		● FRM			●			
中国		● 开瑞K60		● NAVARA(FRM)						●					●
			● M50V		● KICKS										
東南アジア			● NOTE					● OUTLANDER							

本田技研工業 N-BOX用シート

生産開始：2017年7月

生産拠点：鈴鹿工場

- さまざまな乗車シーンを想定した、乗り心地の追求
- 乗用車（セダン）と同等サイズのシートフレーム（骨格）採用
- 革新のスーパースライドシート（助手席）



日野自動車 プロフィア/レンジャー用シート

生産開始：2017年5月（高機能シート5月、標準シート9月）

生産拠点：栃木工場

- 減衰力を調整可能な高機能シート
- 人間工学に基づいたシート構造の見直し
 - ・肩甲骨や骨盤付近を面で支持
 - ・クッション伸長による疲労軽減、安定した着座姿勢の確保
- 標準シートでは、様々な用途に合わせ表皮が選択可能

2017年4月28日、当社は富士機工株式会社のシート事業を吸収分割により承継する会社の株式取得（子会社化）に関する契約を締結し
2017年10月2日に株式取得を完了しました

新会社概要



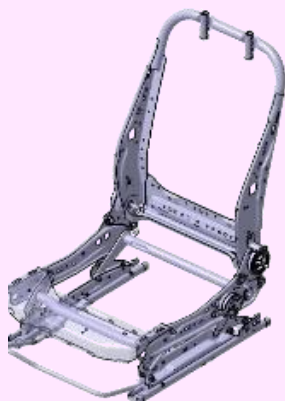
株式会社TF-METAL

本店所在地：静岡県 湖西市（現富士機工 新居事業所内）

子会社：現行シート事業関連の国内3社、中国3社、米州3社 計9社を継承

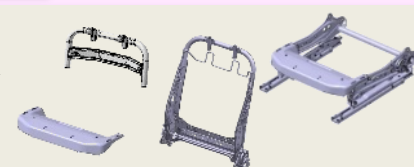
狙い (1) 品質・コスト競争力UP (2) 一元管理によるスピードUP (3) 垂直統合による提案力UP

シートフレームシステム



シートフレーム開発

フレーム部品プレス
溶接・組立生産



機構部品開発 (旧 富士機工領域)

機構部品プレス溶接・
組立生産



開発～生産まで一貫した対応

富昌(福州)汽車部件
開発有限公司浙江富昌泰汽車零部件
有限公司広州富士機工汽車部件
有限公司

中国

株式会社TF-METAL



TF-METAL

富士機工
株式会社の
シート事業を
吸収分割により
承継

米州

Fuji Kiko of U.S.A.
CorporationFuji Autotech U.S.A.,
LLCFuji Kiko TACHI-S
Mexico, S. A. de C. V.

日本

九州富士機工株式会社



東三河富士機工株式会社

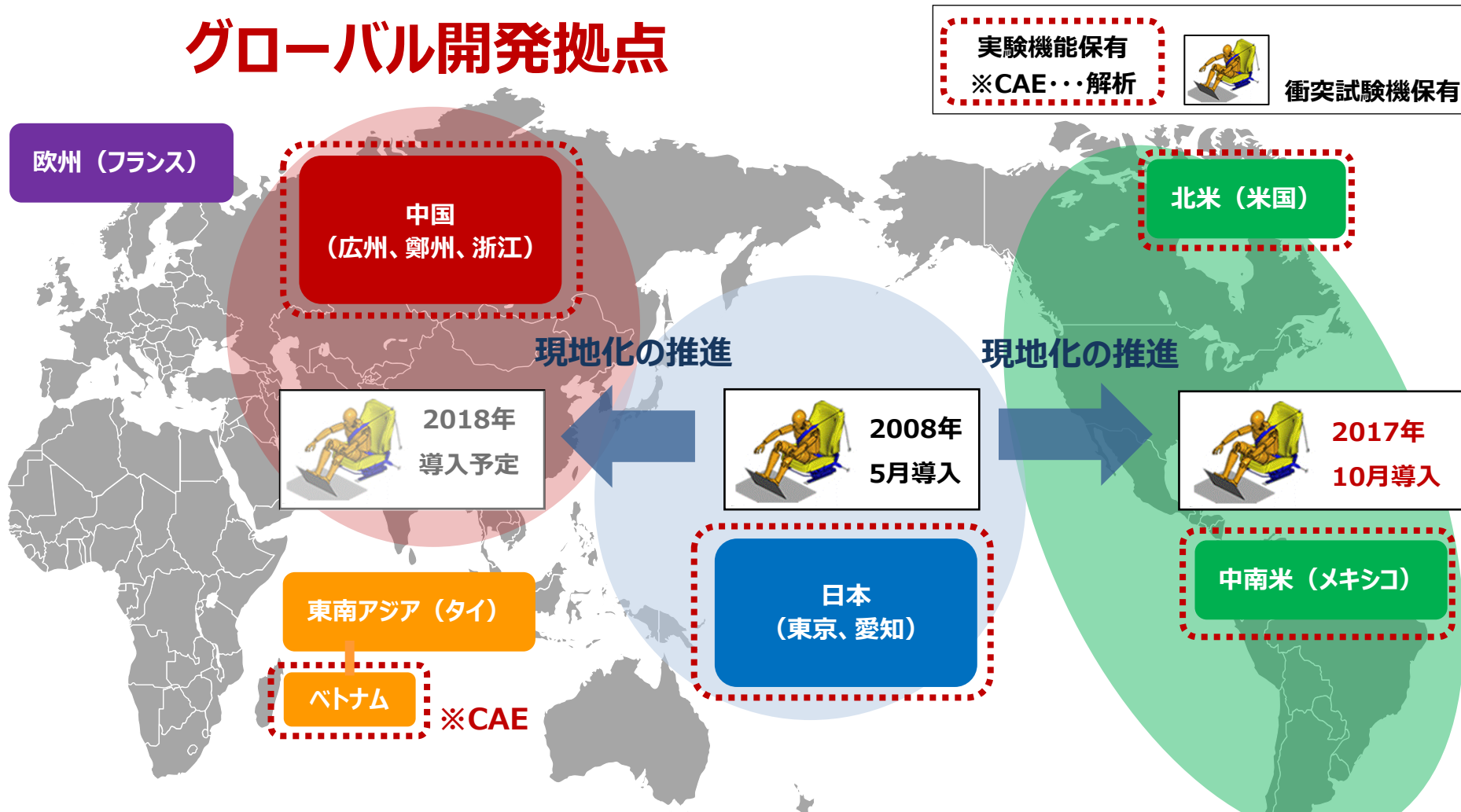


磐田富士機工株式会社



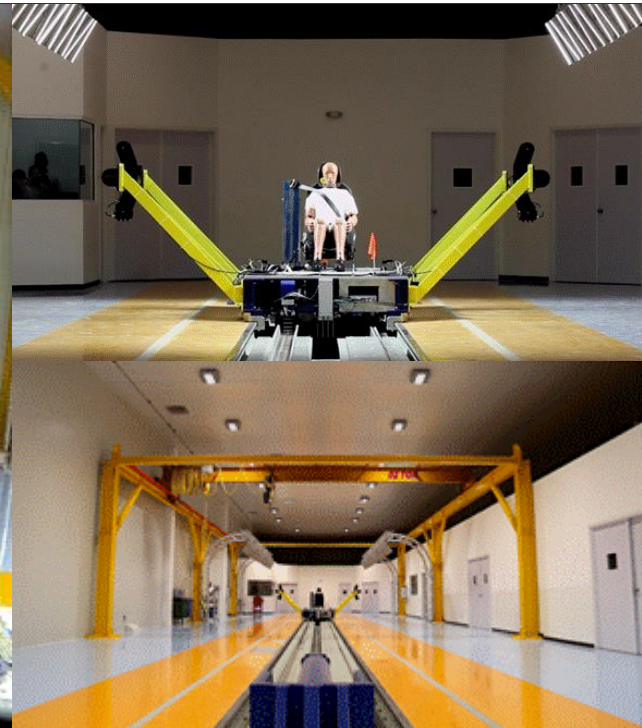
シートフレームシステムのグローバルネットワークを構築

グローバル開発拠点



グローバルで開発・実験体制のネットワークを整備

“グローバル ワン チーム” でお客様の要望にタイムリーに対応



米州における開発・実験体制の強化と対応のスピード化

- メキシコにおける統括会社である
TACHI-S Engineering Latin Americaにおいて
衝突試験機を備えた実験棟と新設の事務所棟が完成
- 衝突試験機の導入は**日本に続き 2 機目**
- 米州における開発・実験体制の強化と対応のスピード化を図り
お客様への提案において 競争力を高める



2017年8月、中国のシート生産会社である
広州泰李汽車座椅有限公司にて、
2006年の生産開始より11年で
累計生産300万台 を達成

広州泰李汽車座椅有限公司

所在地	中国広東省広州市
設立	2004年11月
生産開始	2006年7月
事業内容	東風日産乗用車公司向け シート製造

- 急成長し始めた中国市場に対応するため
フレームからシートコンプリートまでの
一貫生産を目標に設立
- シートトリム、機構部品、ウレタンフォーム
製造各社を隣接する
「座椅城」体制



第2四半期の実績

2017年度の見通し

設備投資

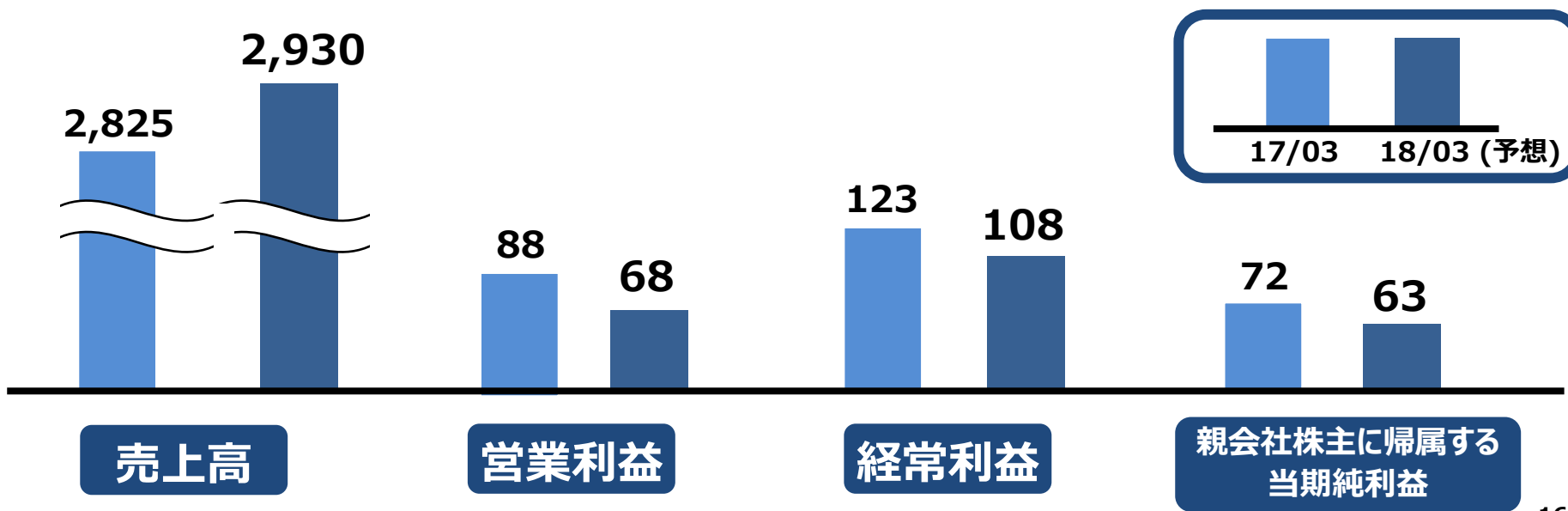
配当政策

前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

	2017/03	2018/03(予想)	増減額	増減率 (%)
売上高	2,825	2,930	+104	3.7
営業利益	88	68	△20	△23.2
経常利益	123	108	△15	△12.5
親会社株主に帰属する 当期純利益	72	63	△9	△13.3

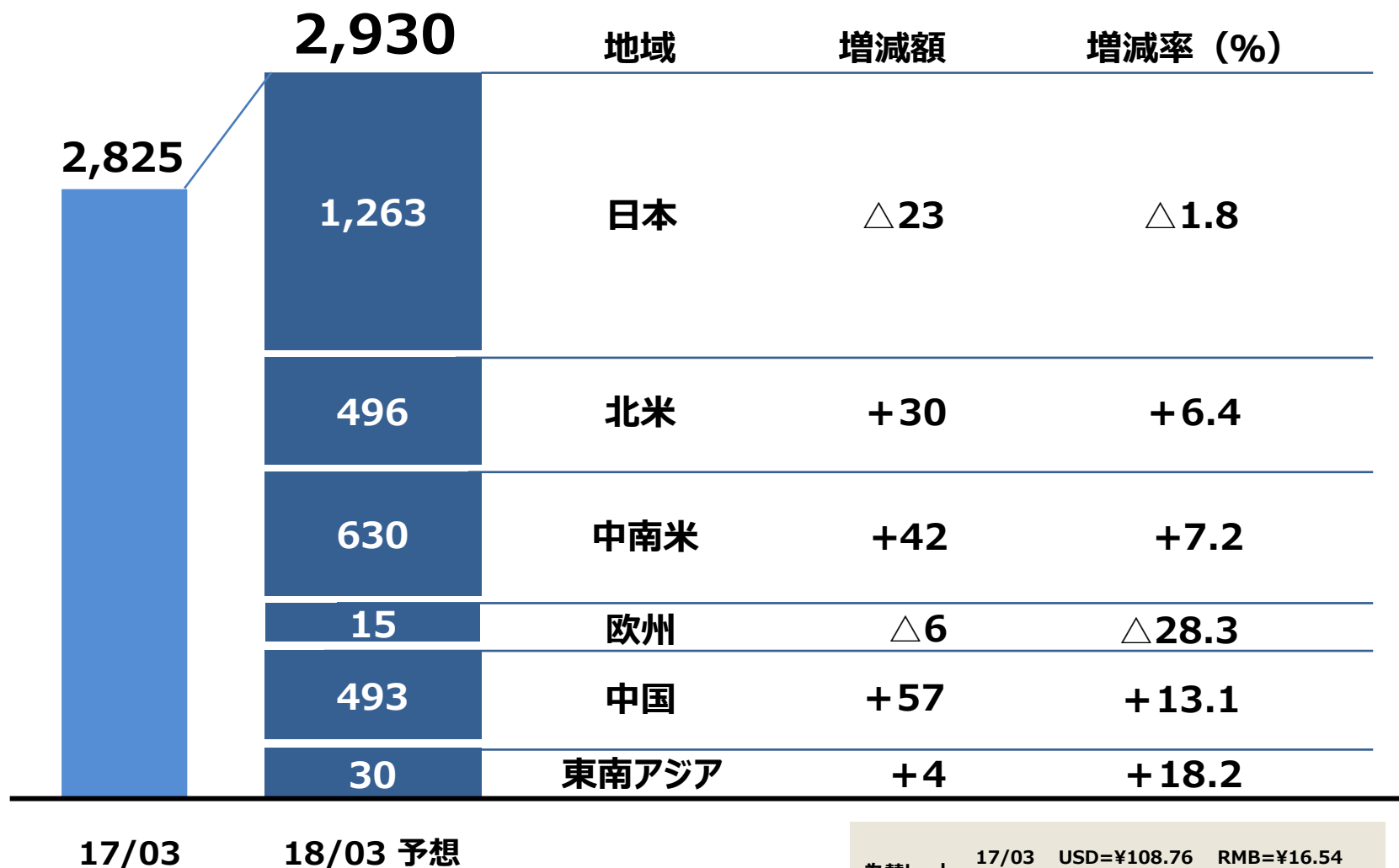


前期比

売上高

単位：億円

(億円未満切捨て)



為替レート

17/03	USD=¥108.76	RMB=¥16.54
18/03	USD=¥111.50	RMB=¥16.50

前期比

単位：億円

(億円未満切捨て)

営業利益

親会社株主に帰属する
当期純利益

88

68

地域

増減額

15

日本

△12

3

北米

△2

4

中南米

+3

54

中国

△2

0

東南アジア

+0

△10

欧州

△7

17/03 18/03 予想

72

63

地域

増減額

13

日本

△3

9

中南米

+5

30

中国

△4

1

東南アジア

+1

25

持分法適用
会社

△3

△3

北米

+5

△14

欧州

△10

17/03 18/03 予想

親会社株主に帰属する当期純利益について (P18)

17/3 18/3 (予想)
72億円  63億円

- ・関係会社株式売却に伴う**売却益**及び**税負担**影響 △5億円※
- ・非支配株主帰属**純利益の減少**影響 △5億円

※ 詳細は2017年11月9日付の下記ニュースリリースをご覧ください

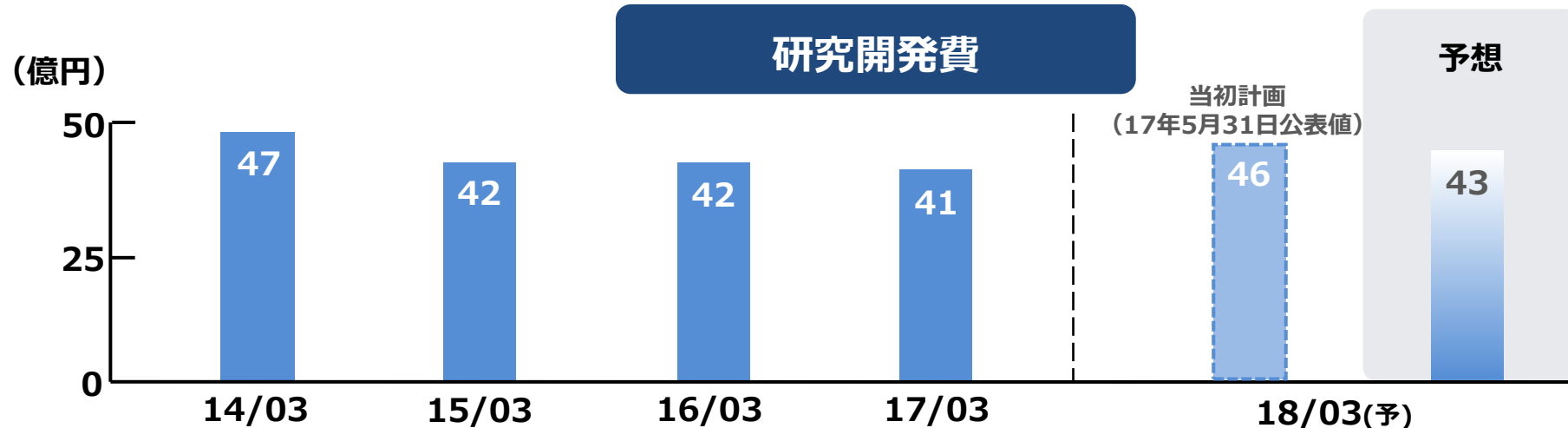
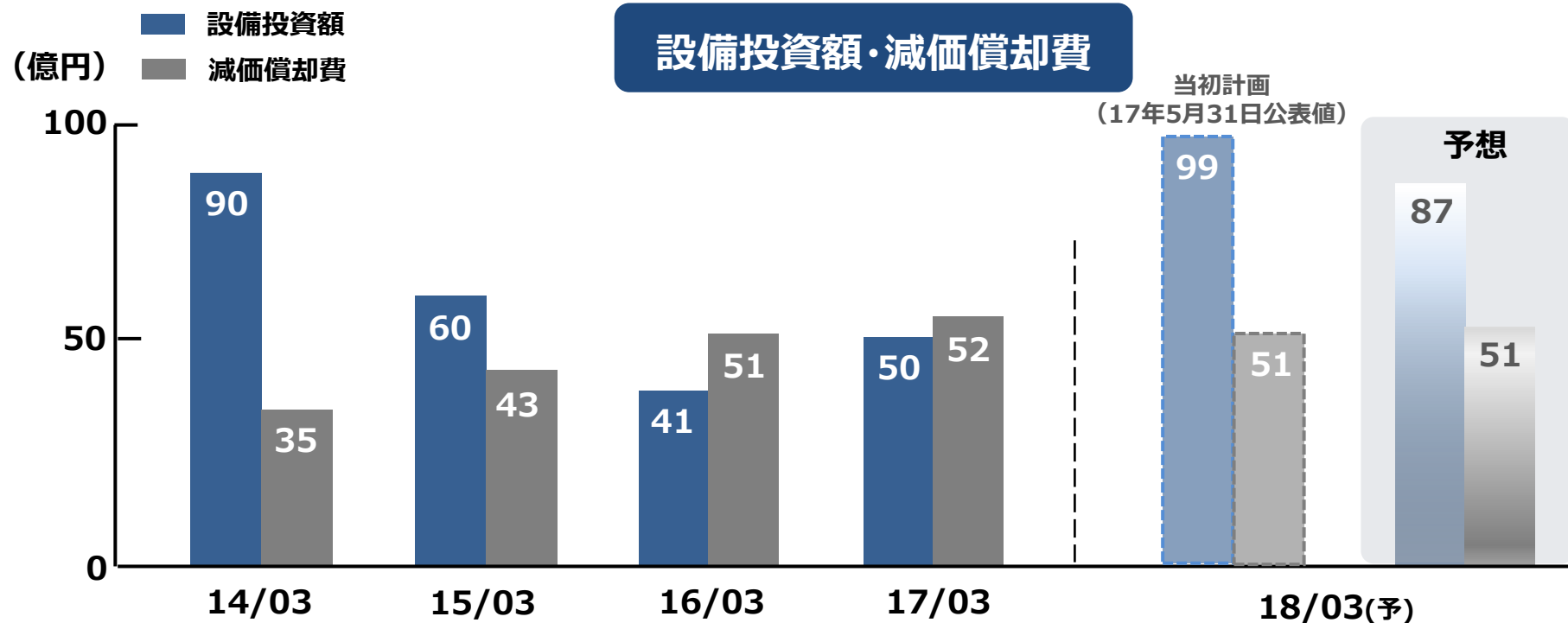
- ・特別利益（負ののれん発生益）及び特別損失（段階取得に係る差損）の計上に関するお知らせ
- ・持分法適用関連会社の株式譲渡に伴う特別利益の計上に関するお知らせ

第2四半期の実績

2017年度の見通し

設備投資

配当政策



第2四半期の実績

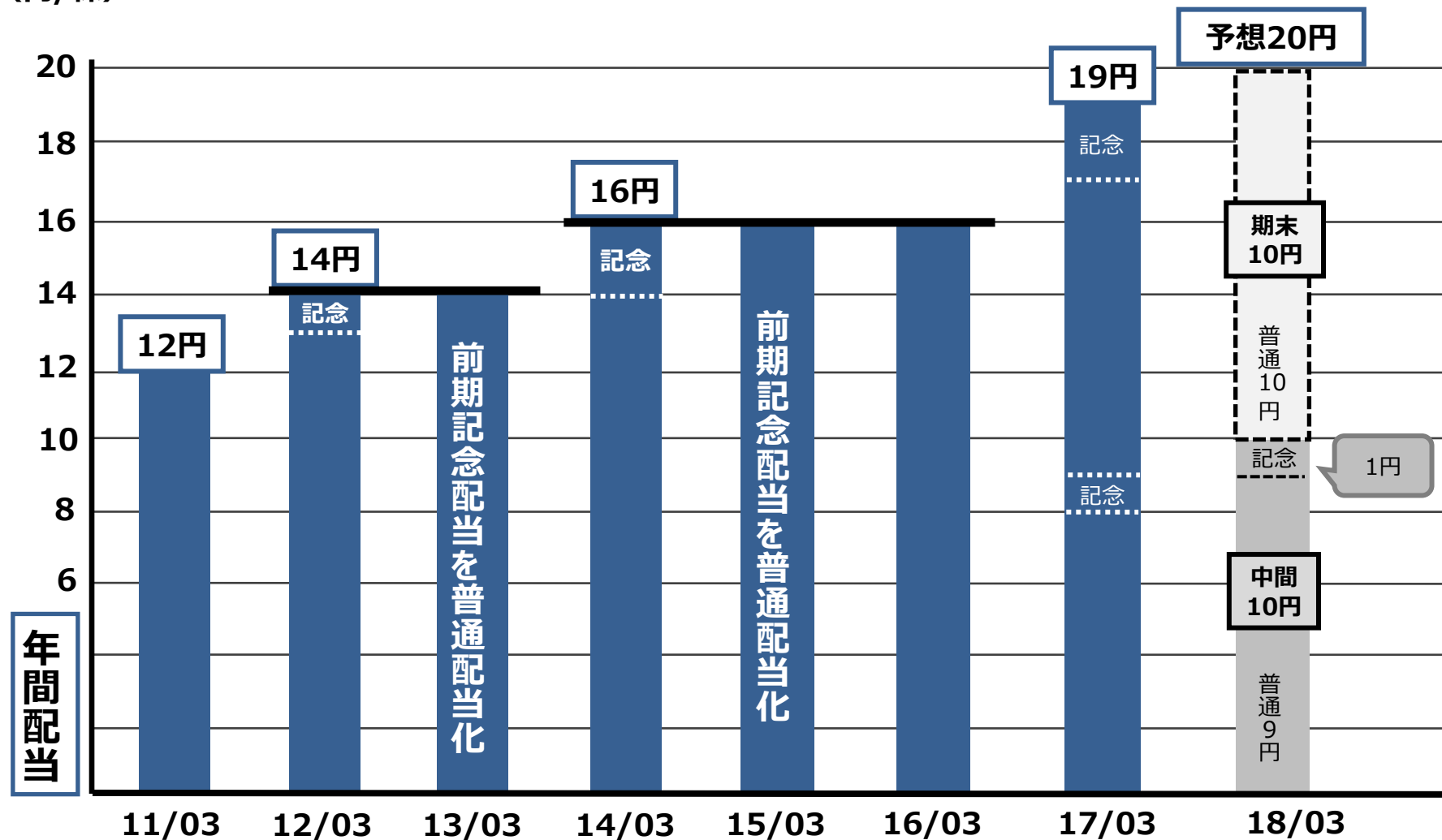
2017年度の見通し

設備投資

配当政策

基本方針：長期的視点で 安定配当を目指しています

(円/株)



Appendix

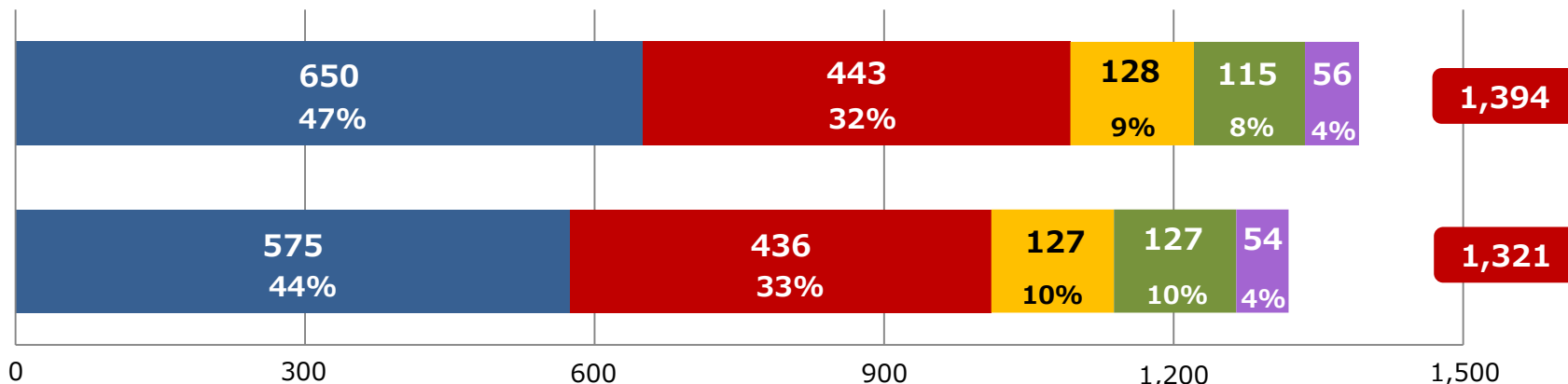
(単位：円)

	14/03	15/03	16/03	17/03	18/03(予)
USD	99.75	109.19	120.78	108.76	111.50
MXN	7.52	7.96	7.69	5.95	6.00
EUR	133.38	139.38	132.75	119.34	128.00
RMB	15.68	17.09	19.28	16.54	16.50

（単位：億円）

第2四半期推移

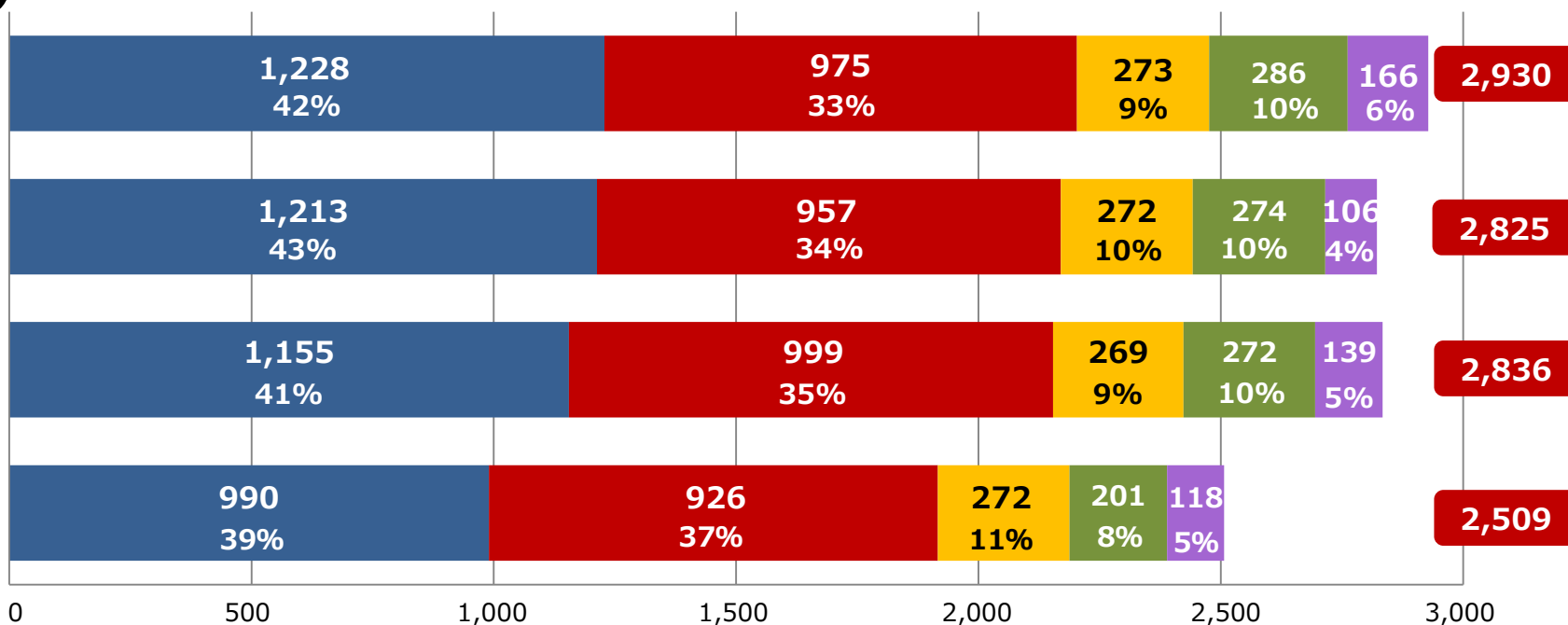
■ ホンダ圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

17/09
【当第2四半期】

16/09

1,321

通期推移

18/03(予)
【当期】

17/03

2,825

16/03

2,836

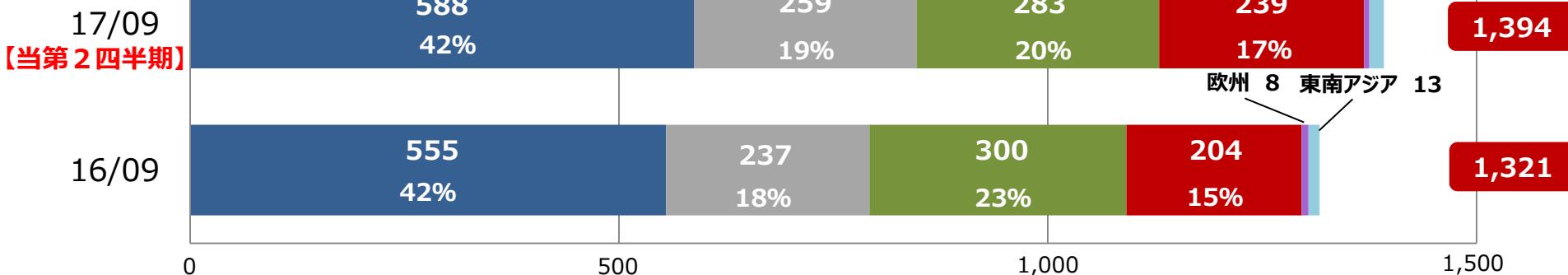
15/03

2,509

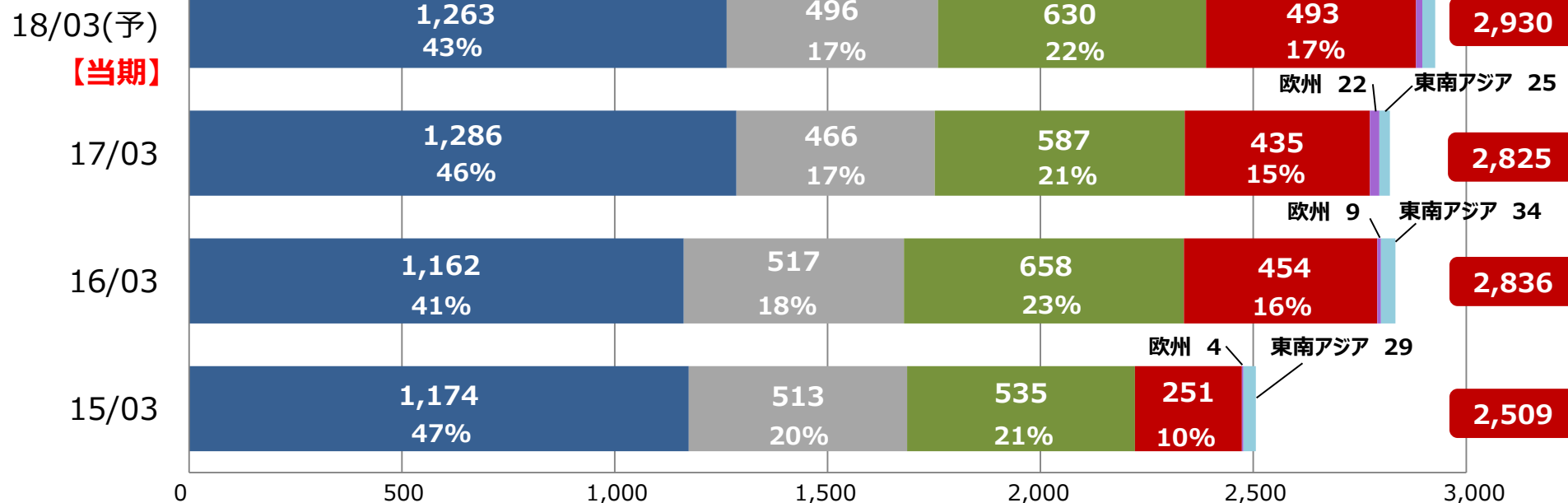
（単位：億円）

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア

第2四半期推移



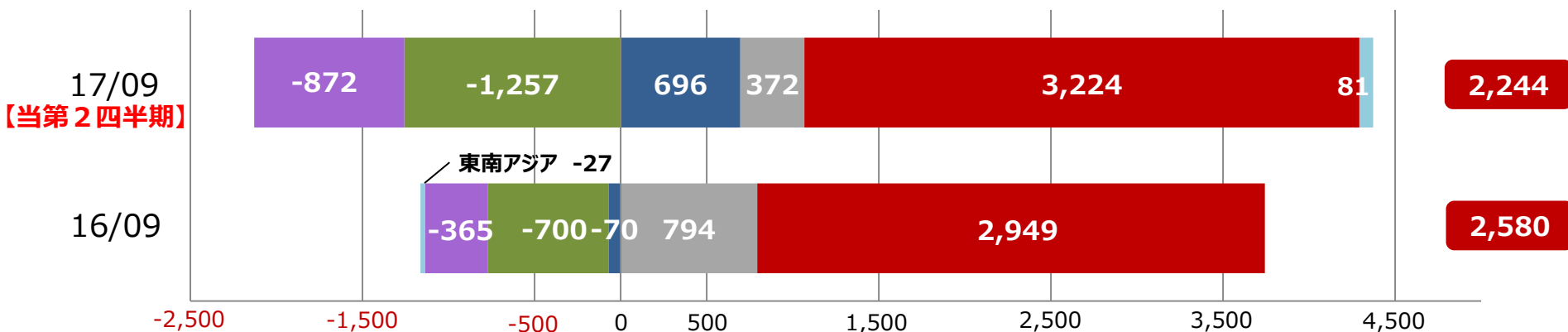
通期推移



(単位：百万円)

第2四半期推移

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア



通期推移

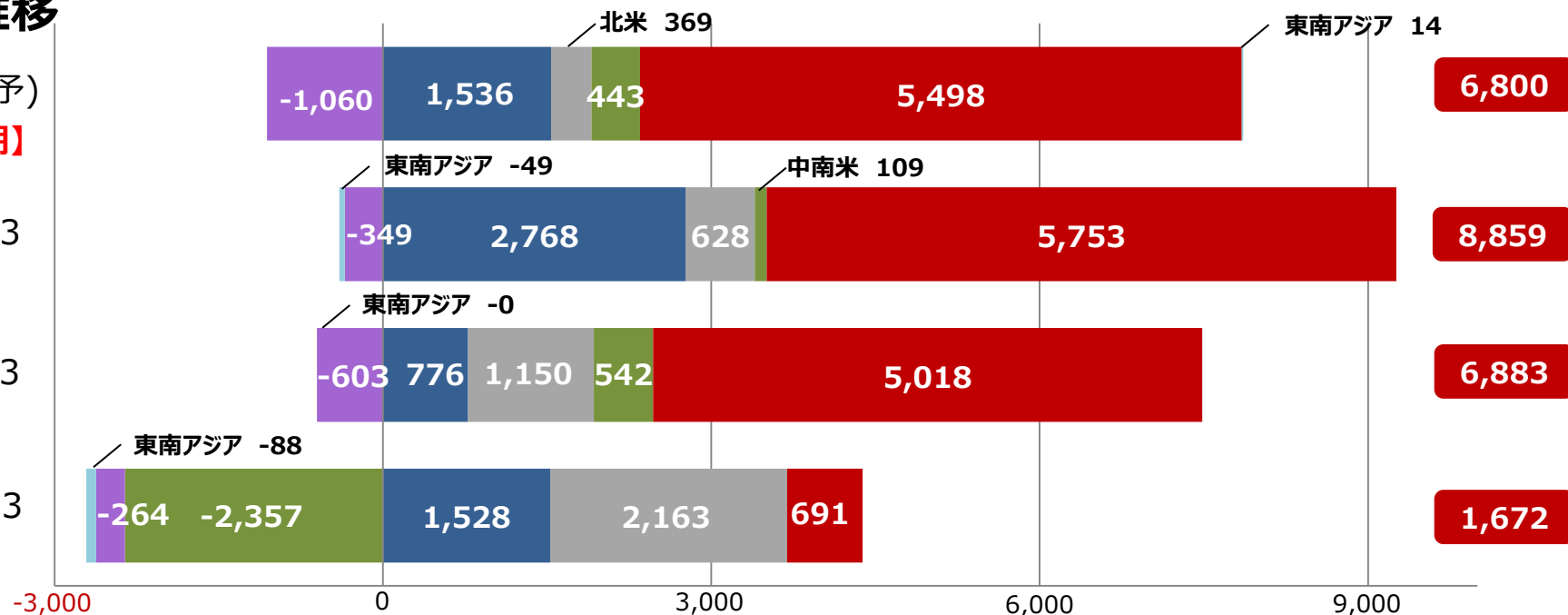
18/03(予)

【当期】

17/03

16/03

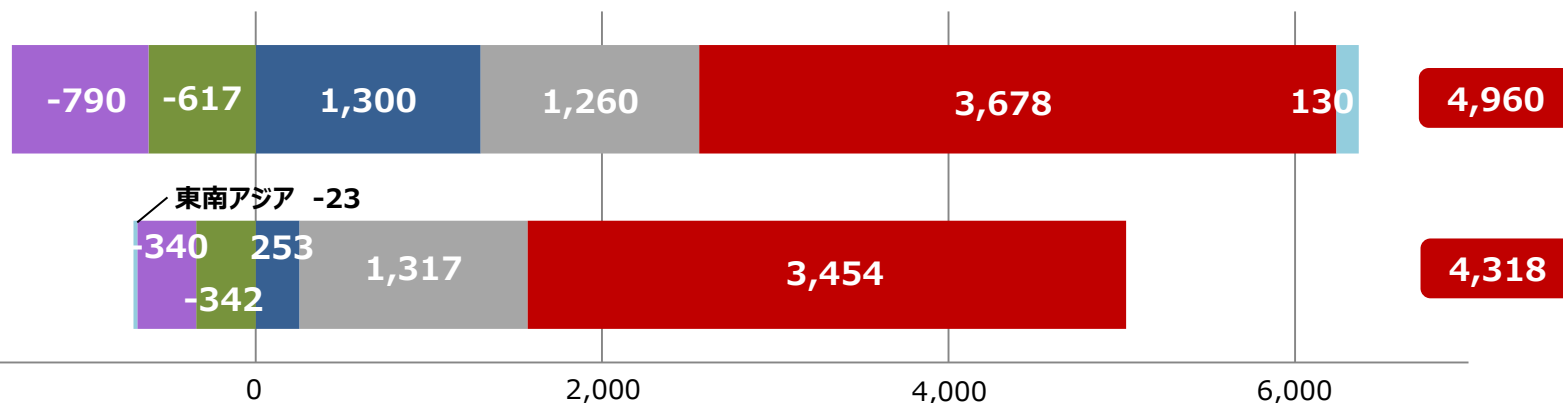
15/03



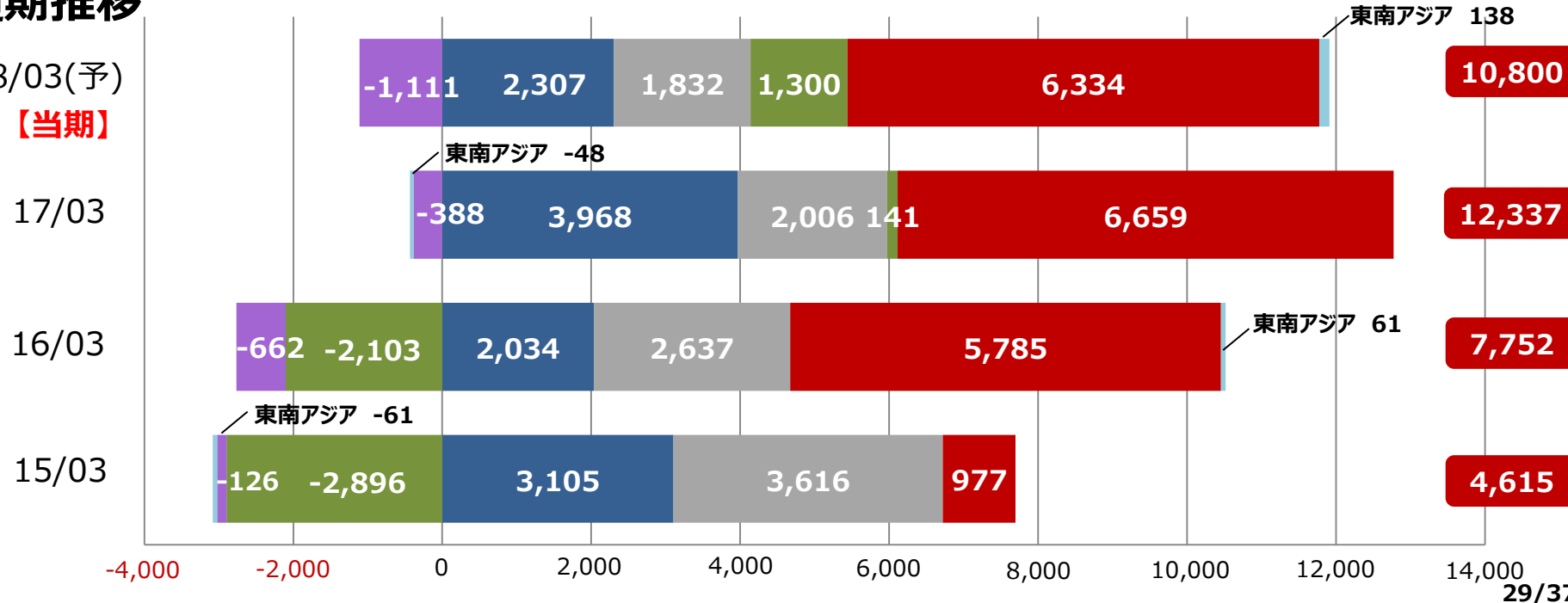
（単位：百万円）

第2四半期推移

■ 日本 ■ 北米 ■ 中南米 ■ 中国 ■ 欧州 ■ 東南アジア

17/09
【当第2四半期】

通期推移

18/03(予)
【当期】

17年9月末時点

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 (◎資本参加)	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)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)タチエスパーツ	1971年 10月	東京都 羽村市	各種座席部品・ 医療用ベッドの 製造、販売	100.0%	百万円 50	医療機関、 事務機器メーカー、 タチエス	連結子会社
立川発条(株)	1961年 4月	東京都 昭島市	各種バネ・ 自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万円 40	タチエス、富士機工 自動車関連以外	連結子会社
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%	百万円 100	タチエス、アディエント	連結 関連会社
富士機工(株)	◎1999年 8月	静岡県 湖西市	自動車部品の 製造、販売	24.4%	百万円 5,985	日産、スズキ他 自動車メーカー各社 タチエス、ジェイテクト	連結 関連会社

※ 非連結子会社： タチエスサービス(株)
(株)TSデザイン

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US\$ 43		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US\$ 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US\$ 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	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.	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CAN\$ 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US\$ 64		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US\$ 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US\$ 24	メキシコホンダ	連結子会社
Fuji Kiko TACHI-S Mexico, S.A. de C.V.	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 機構部品等の 製造、販売	(34.0%)	百万Mex\$ 371	タチエスメキシコ、 フジオートテック USA、東洋 クオリティワン	連結 関連会社
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US\$ 10	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、 自動車座席部品の 製造、販売	100.0%	百万EUR 16	英国日産、 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
福州泰昌汽車座椅 開発有限公司	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	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
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	連結 関連会社

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
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	吉利汽車	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	武漢泰江、 襄陽東風 李爾泰極 愛思	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、 襄陽東風李爾 泰極愛思、 武漢泰江	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	自動車座席用 機構部品の 製造、販売	34.0%	百万RMB 40	広州泰李、 広州 アディエント	連結 関連会社

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	タイ日産	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、販売	(100.0%)	百万IDR 140,602	インドネシア 日産	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
TACHI-S Vietnam Co., Ltd.	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	TCIE ベトナム社	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 55,750	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。ご了承ください。