

決算説明資料

2025年3月期(2024年度)

期末決算

2024/04~2025/03

TACHI-S CO.,LTD.

2025年5月30日



東証プライム 証券コード 7239

皆さまこんにちは、社長の山本でございます。

本日はご多忙の中、当社2025年3月期 期末決算説明会にご参加いただき誠にありがとうございます。

当社が属する自動車業界では100年に1度と言われる変革が進む中、それに連動した業界再編の動きや、事業環境変化を受けた各社戦略の修正、また足元では米国トランプ政権による関税政策により今後の市場見通しに不透明さが増すなど、様々な課題に直面する中、ステークホルダーの皆様には当社の活動に日頃よりご理解をいただき心より感謝申し上げます。

本日はまず2025年3月期決算について説明させていただき、その後、2025年度から開始する 新中期経営計画 Transformative Value Evolution (TVE) Wave2 2027 についてご説明いたします。2部構成となっているため、説明に少々お時間いただきますが、予めご了承ください。

プロフィール

商号	株式会社 タチエス
本社	東京都青梅市末広町 1 - 3 - 1
設立	1954年4月
資本金	90億40百万円
売上高	2,853 億円 (2025年3月期 連結)
社員数	10,560 名 (2025年3月期 連結)
株式	東京証券取引所 プライム市場
事業内容	自動車シート製造業

当社タチエスのプロフィールは、ご覧のとおりでございます。

目次

- ▶ 1. 2025年3月期 決算実績
- ▶ 2. 2026年3月期 業績見通し

説明内容はこちらに記載の通りとなります。

目次

- ▶ 1. 2025年3月期 決算実績
- ▶ 2. 2026年3月期 業績見通し

まず初めに2025年3月期 決算実績について、ご説明いたします。

2025年3月期 決算概要（連結）－前期比－

2025年3月期 決算実績

単位：億円
(億円未満切捨て)

	24/3	25/3	増減額	増減率(%)
売上高	2,929	2,853	-75	-2.6
営業利益	72	96	24	33.6
経常利益	87	107	20	23.0
親会社株主に帰属する 当期純利益	54	113	58	108.6

<25/03 決算概況>

- ◆ 売上高は、主に日本及び北米における販売台数の減少により減収となったものの、営業利益は前年度より継続して取り組んできた収益改善及び構造改革の効果により増益となりました。
- ◆ 経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益は、メキシコにおけるドル高ペソ安影響による為替差損に加え、持分法投資損失の計上を行いました。不動産売却による特別利益等により、増益となりました。



4/14

2025年3月期の売上高は前年同期に対しまして、75億円減収の2,853億円となりました。

営業利益は 24億円 増加し 96億円となりました。

決算概況は記載の通りですが、内容については次ページ以降でご説明いたします。

業績変化の要因（連結）－前期比－

2025年3月期 決算実績

売上高		地域別			圏別	
2,929	2,853	地域	増減額	増減率	2,853	圏別
	1,155	日本	-95	-7.7%	981	日産圏
	438	北米	-107	-19.7%	968	ホンダ圏
	1,037	中南米	125	13.7%	426	三菱圏
	182	中国	-8	-4.5%	262	トヨタ圏
	41	東南アジア	10	35.6%	214	その他
24/03	25/03	為替レート	24/03 USD=¥143.83 25/03 USD=¥152.73	RMB=¥19.79 RMB=¥20.98	25/03	

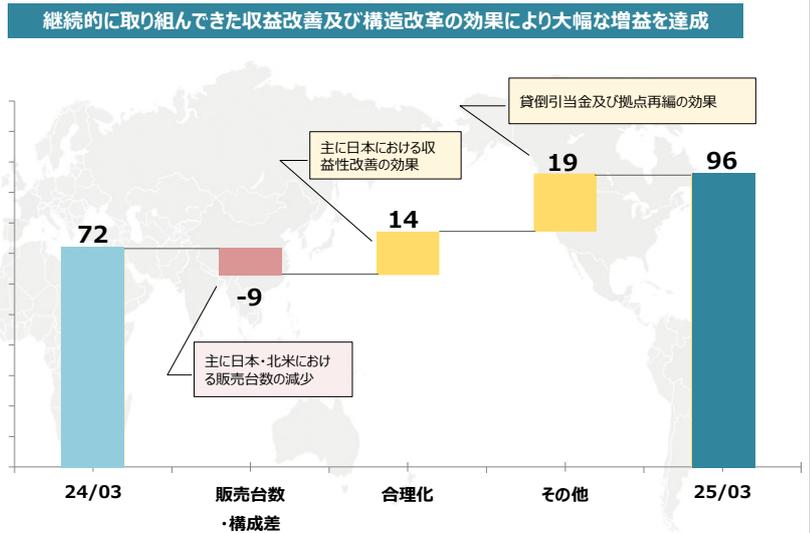
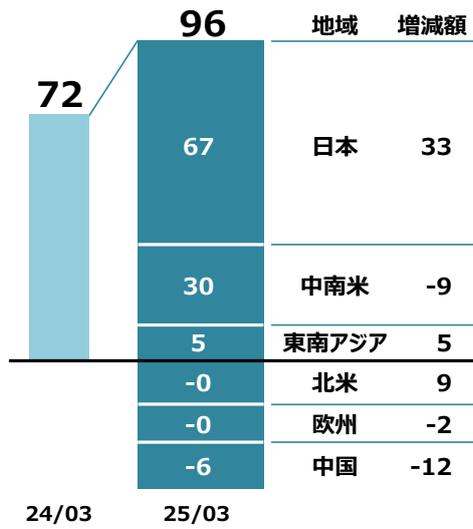
単位：億円
(億円未満切捨て)



売上高については、中南米では増収になったものの 日本、北米、中国における販売台数の減少を受け前年同期比 2.6%減の2,853億円となりました。

営業利益

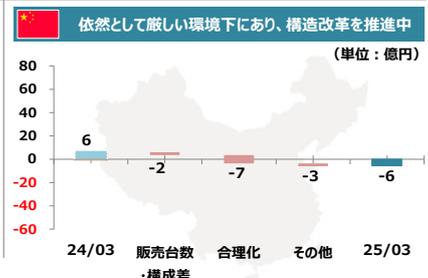
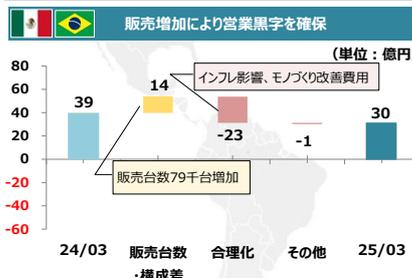
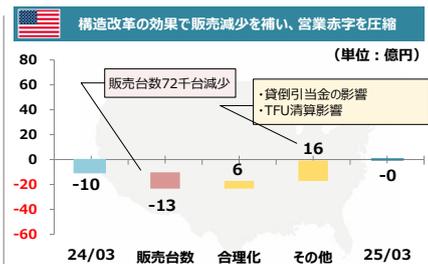
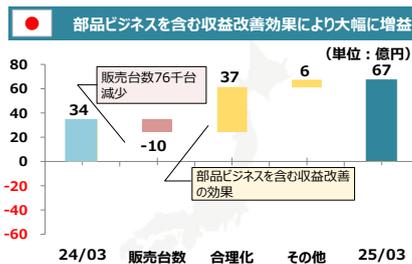
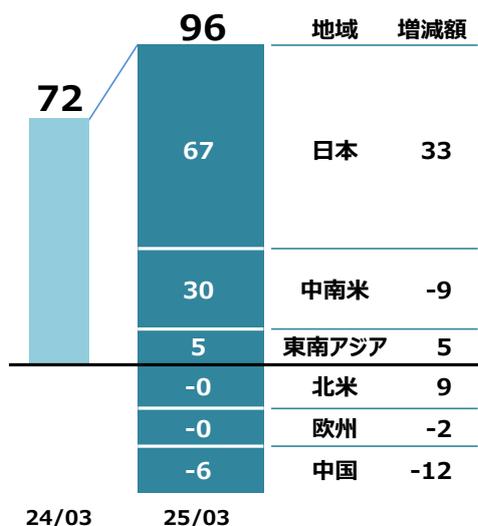
単位：億円
(億円未満切捨て)



営業利益では、販売台数の減少はあったものの、継続して取り組む収益改善及び構造改革の効果により 対前年比 33.6%増の96億円となりました。

営業利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



地域毎に営業利益の増減要因を見ますと、

日本においては、販売台数は減少しましたが、部品ビジネスを含む収益改善効果により前年同期より33億円の増益となりました。

北米でも販売台数は落ち込みましたが、昨年度より継続して取り組んできた収益改善効果や前年度に計上した貸倒引当金の影響が無くなったことにより、前年同期より9億円の増益となりました。

中南米では、販売台数は増加したもののインフレ影響や新車立ち上げに絡むモノづくり関連費用を計上した結果、前年同期より9億円の減益となりました。

中国におきましては、日系自動車メーカーの販売不調の影響を受け、依然として厳しい事業環境が続いており、前年同期より12億円の減益となりました。

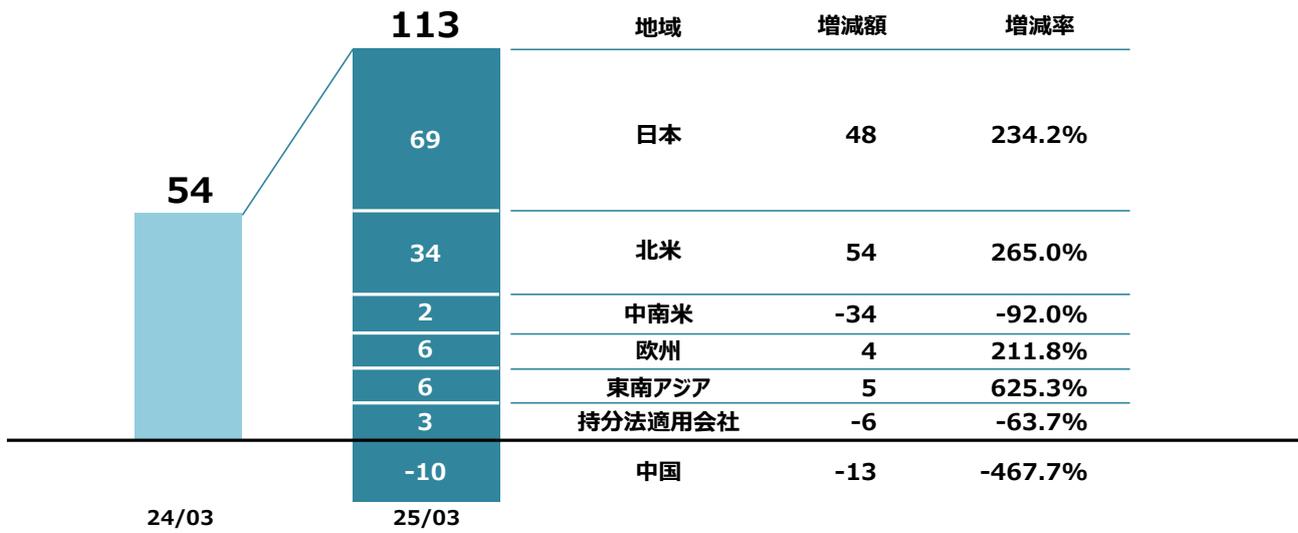
東南アジアは、販売の増加も寄与し前年同期に比べ5億円の増益となりました。

業績変化の要因（連結）－前期比－

2025年3月期 決算実績

親会社株主に帰属する
当期純利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



親会社株主に帰属する当期純利益は、営業利益の増加に加え、日本と北米における構造改革に関連した固定資産売却、子会社清算、関連会社株式の売却による利益増加により、前年同期より58億円増益の113億円となりました。

目次

- ▶ 1. 2025年3月期 決算実績
- ▶ 2. 2026年3月期 業績見通し

続きまして、2026年3月期の業績見通しについてご説明いたします。

2026年3月期 業績見通し（連結）－前回比－

2026年3月期 業績見通し

単位：億円
(億円未満切捨て)

	25/3	26/3	増減額	増減率(%)
売上高	2,853	2,570	-283	-9.9
営業利益	96	90	-6	-6.5
経常利益	107	100	-7	-7.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	113	80	-33	-29.3

<26/03 通期見通し>

- ◆ 売上高は、グループ再編による連結子会社の減少、為替レートによる換算差額並びに日本及び中国において得意先の減産影響を受け、減収となる見込みです。
- ◆ 営業利益、経常利益については、減収影響はあるものの、引き続き収益改善及び中国におけるグループ再編の継続により微減にとどまる見込みです。
- ◆ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前年度の特別利益の剥離により減益となる見込みです。



10/14

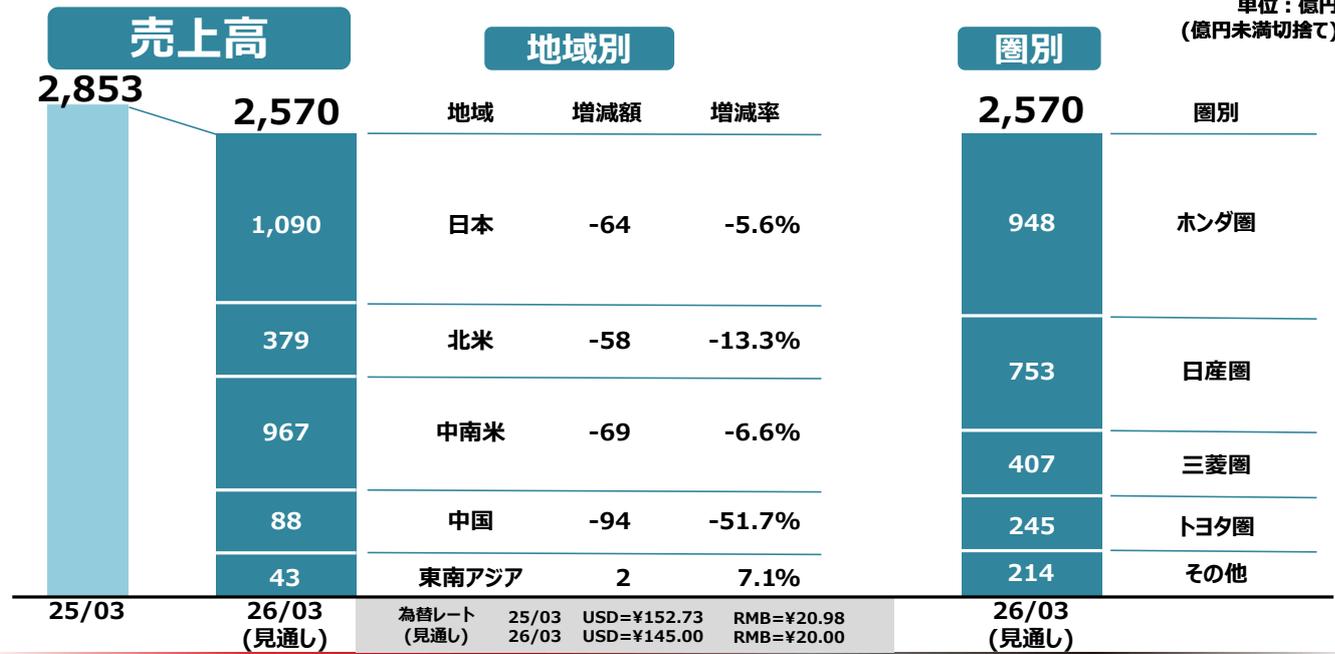
売上高は 2,570億円、営業利益は 90億円と前期実績に対し減収減益となる見込みです。

見通しの概況は記載の通りですが、次ページ以降でこれらの内容についてご説明いたします。

業績見通しの要因（連結）－前期実績比－

2026年3月期 業績見通し

単位：億円
(億円未満切捨て)



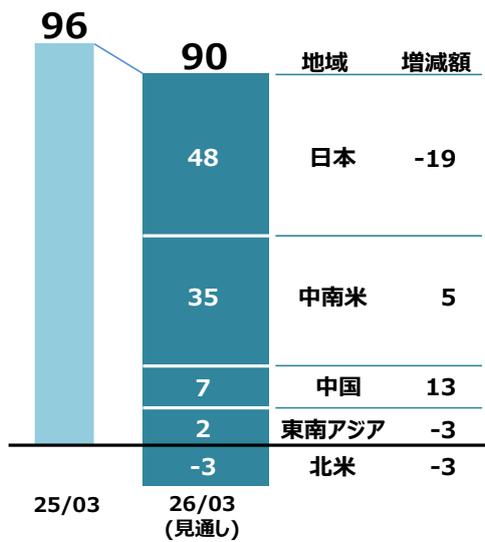
売上高は、

グループ再編による連結子会社の減少、為替レートによる換算差額 並びに得意先の減産影響を受け、減収となる見込みです。

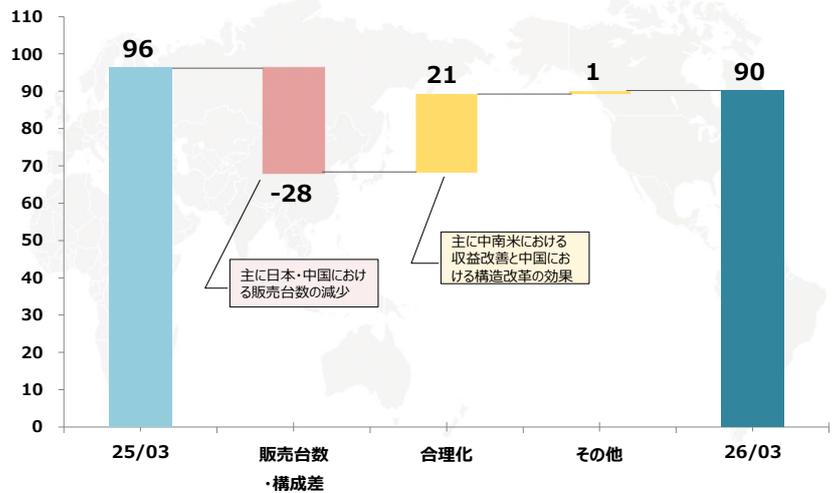
得意先圏別で見ますと、日産圏で大きな減少を見込んでおります。

営業利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



収益改善及び構造改革の効果により販売台数減少をカバーし前年度営業利益レベルを目指す



営業利益は、減収影響はあるものの収益改善の継続や中国における構造改革、グループ再編効果を織り込んだ結果として、対前年 -6億円の90億円を見込んでおります。

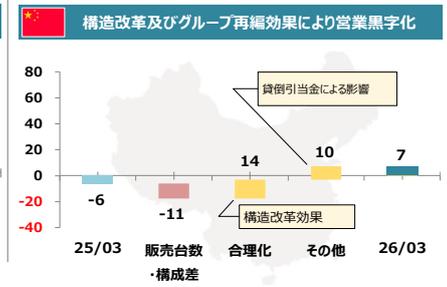
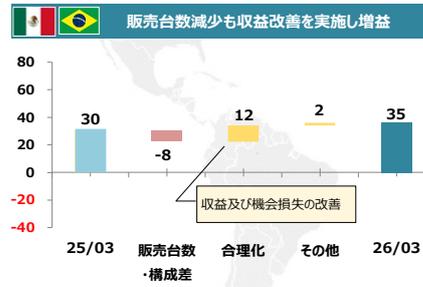
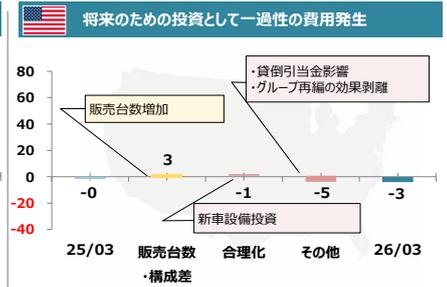
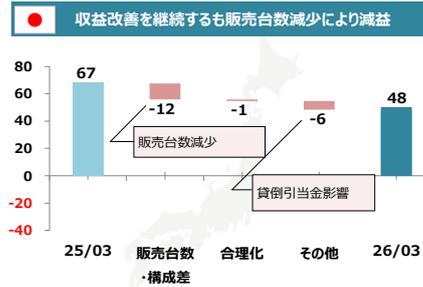
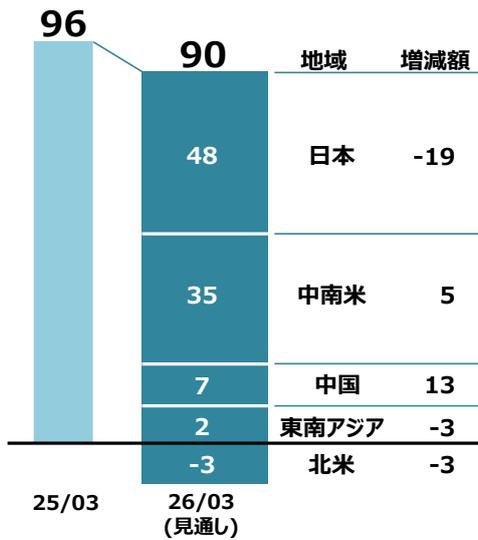
なお、本見通しには米国トランプ政権による追加関税の影響は含んでおりません。

これは、当社サプライチェーンを確認した結果、現状当社取り扱い製品には追加関税は発生していないこと。また主要得意先の2025年度の事業見通しにおいて 基本的に生産台数を維持されている中、追加関税の影響を合理的に算出することが困難であるためです。

今後は追加関税に絡む日米間の自動車・自動車部品及び、米墨間の同交渉が焦点となります。関税負担が発生し、関税コストが価格転嫁された場合、販売台数減少による売上・収益低下が短期的なリスク。中期的には得意先の車種戦略の変更、米国での生産台数変動がリスク目撃オポチュニティになると見えています。

営業利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



地域別で営業利益の増減要因を見ますと、

日本においては、販売台数は減少するものの収益改善効果の継続を織り込み、前年実績より19億円減少の48億円を見込んでおります。

北米では、将来に向けた投資を計画していることもあり、前年実績より減益の-3億円を見込んでいます。

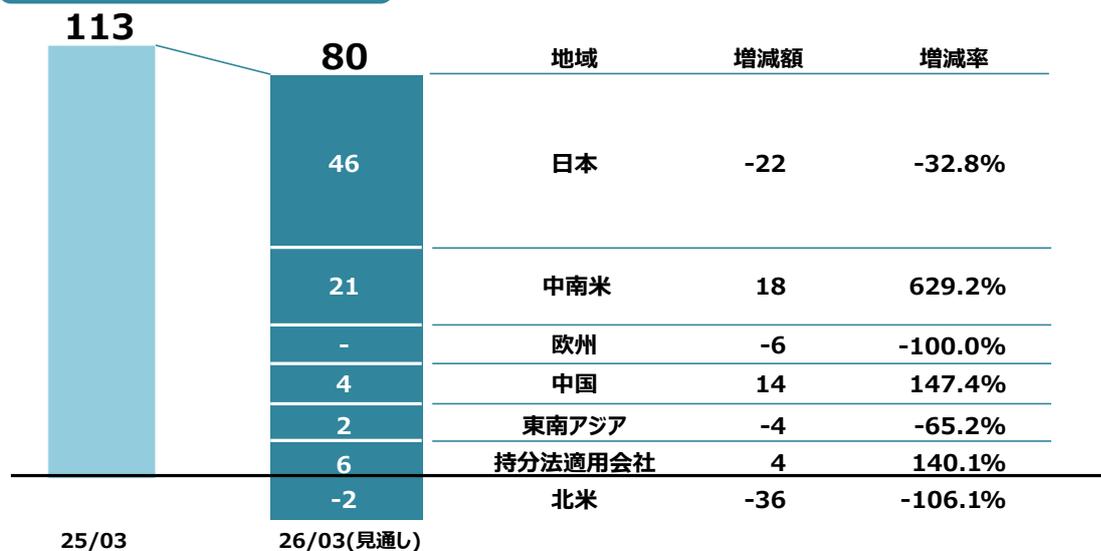
中南米においては、台数減少により減収になるものの、収益改善、モノづくりオペレーションの改善と安定化により、前年実績より5億円増益の35億円を見込んでおります。

中国では、減収となるものの、構造改革、グループ再編効果を織り込み、前年実績より13億円の増益となる7億円を見込んでいます。

東南アジアは、前年比 3億円減益の2億円となる見込みです。

親会社株主に帰属する
当期純利益

単位：億円
(億円未満切捨て)



親会社株主に帰属する当期純利益は、
前年度に計上した特別利益の剥離により80億円となる見通しです。

“ 座る ” を 追 求 し 人 と 地 球 を 支 え る



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をご了承下さい。

2025年3月期 決算実績及び2026年3月期の業績見通しの説明は以上となります。

当社タチエスは、様々な事業環境の変化に対し引き続き柔軟に対応し、
各地域事業が目標とする利益を確実に達成できる様取り組んでまいります。

24年度下期 トピックス

経営・事業

日本	アドバンテッジアドバイザーとの事業提携契約を締結	ニュースリリース
北中南米	子会社の異動及び合併会社出資比率変更	ニュースリリース

受賞

中国	2024年度 東風日産最優秀サプライヤーパートナー賞を受賞【大連東風李爾泰極愛思】	ニュースリリース
	2024年度 東風日産最優秀供給保障賞受賞【鄭州東風李爾泰新】	ニュースリリース
	鄭州日産「2024年度優秀サプライヤー賞」奇瑞汽車「2024年度最優秀協力賞」受賞【鄭州泰新】	ニュースリリース
	広州INTEX「2024年度品質協力賞」を受賞【泰極広州】	-

出展

日本	「あきたNEXTモーターショー2024」に出展【NuiTecCorporation】	ニュースリリース
	「人とするまのテクノロジー展2025 YOKOHAMA」に出展	ニュースリリース
中南米	San Marcos National Fair in Aguascalientes 2025への出展【TACHI-S Mexico】	-
インド	インド ニューデリー「Bharat Mobility Global Expo 2025」に初参加	ニュースリリース

周年記念

中国	創立25周年記念イベントの開催【鄭州泰新】	-
----	-----------------------	---



「人とするまのテクノロジー展2025 YOKOHAMA」に出展



San Marcos National Fair in Aguascalientes 2025への出展



創立25周年記念イベントの開催【鄭州泰新】

24年度下期 トピックス

ESG		
日本	タチエスESGレポート2024の公開	ニュースリリース
	日本赤十字社より「銀色有功章」を受章	ニュースリリース
	「人によさしい工場作り活動」の一環として、生理痛体験研修を実施	ニュースリリース
	「マルチステークホルダー方針」を公開	ニュースリリース
	フードロスへの取り組み【タチエスサービス】	
	副産肥料肥料の有効活用への取り組み【TF-METAL】	
	地元ラジオ局を通じて交通安全の啓発活動を実施【TF-METAL】	
	裁断くずの燃料（RFP）化に向けた活動【NuiTecCorporation】	
中南米	従業員の子供たちへ学用品の寄付・老人ホーム、リハビリテーションへの寄付【TACHI-S Mexico】	ウェブサイト (サステナビリティ)
	植林活動の実施【TACHI-S Mexico】	
	自治大学のビジネスシミュレーターコンテストに参加【TACHI-S Mexico】	
	学用品の寄付、リサイクル環境活動【SETEX Automotive Mexico】	
	消防署、USAER23スクールへの寄付【TF-METAL Mexico】	
	赤十字マラソンに参加【TACHI-S Mexico, TF-METAL Mexico】	
中国	地元高校生への就業支援によりレゼンデ市から表彰【TACHI-S Brasil】	
	貧困家庭への寄付活動【泰極愛思（中国）】	
	環境保全ボランティア活動【浙江泰極信】	
	大学生の会社見学活動【襄陽東風李爾泰極愛思】	
東南アジア	献血活動【泰極広州】	
	孤児院のサポート活動【TACHI-S Automotive Seating (Thailand)】	



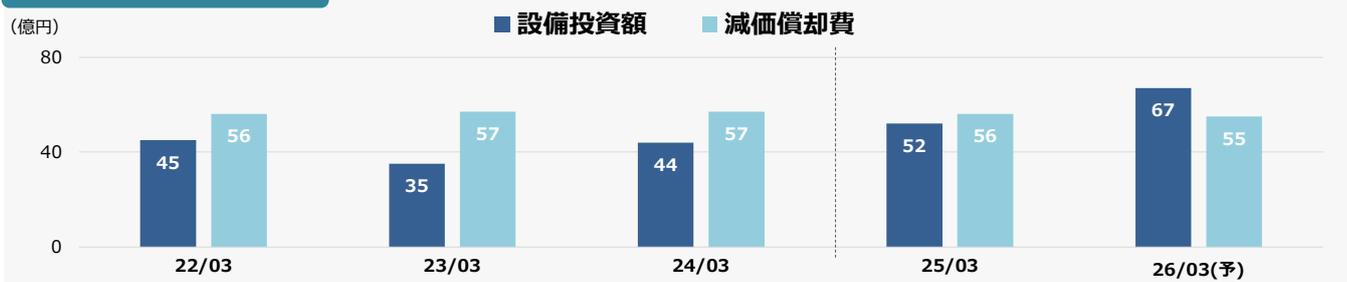
日本赤十字社より「銀色有功章」を受章



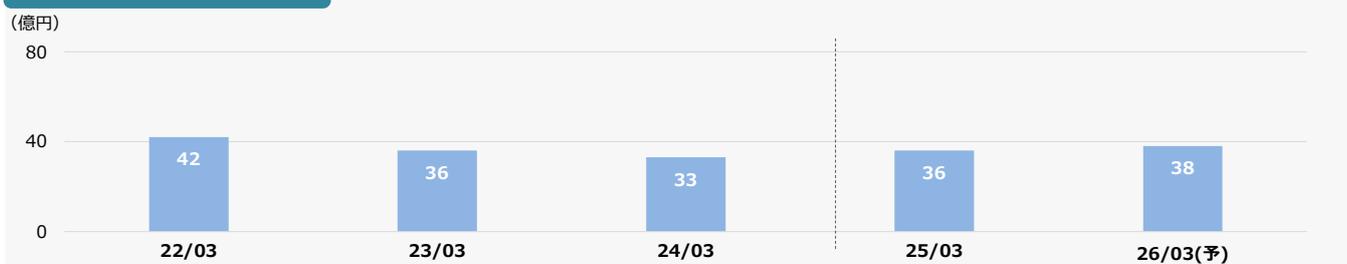
地元高校生への就業支援によりレゼンデ市から表彰【TACHI-S Brasil】

設備投資額・減価償却費・研究開発費（連結）

設備投資額・減価償却費



研究開発費



24年度 新規・マイナーモデルチェンジ車種

	2024												2025		
	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3			
Japan			 FAIRLADY Z (M)	 OUT LANDER (M)	 N-BOX JOY  N-VAN e:	 OUT LANDER 国内(M)  ECLIPSE CROSS (M)		 DELICA (M)	 OUT LANDER 海外(M)						
Mexico	 Coupe SUV (M)  Compact SUV (M)		 KICKS		 FRONTIER (M)		 ADX (M)	 VERSA (M)							
China ASEAN					 江豚  Qashqai (M)				 E-pickup truck  海馬EX00			 X-FORCE  Xpander HV			

(M) : マイナーチェンジ Model Year

●NISSAN ●HONDA/ACURA ●MITSUBISHI ●TOYOTA/HINO ●OTHER



為替の推移

Appendix

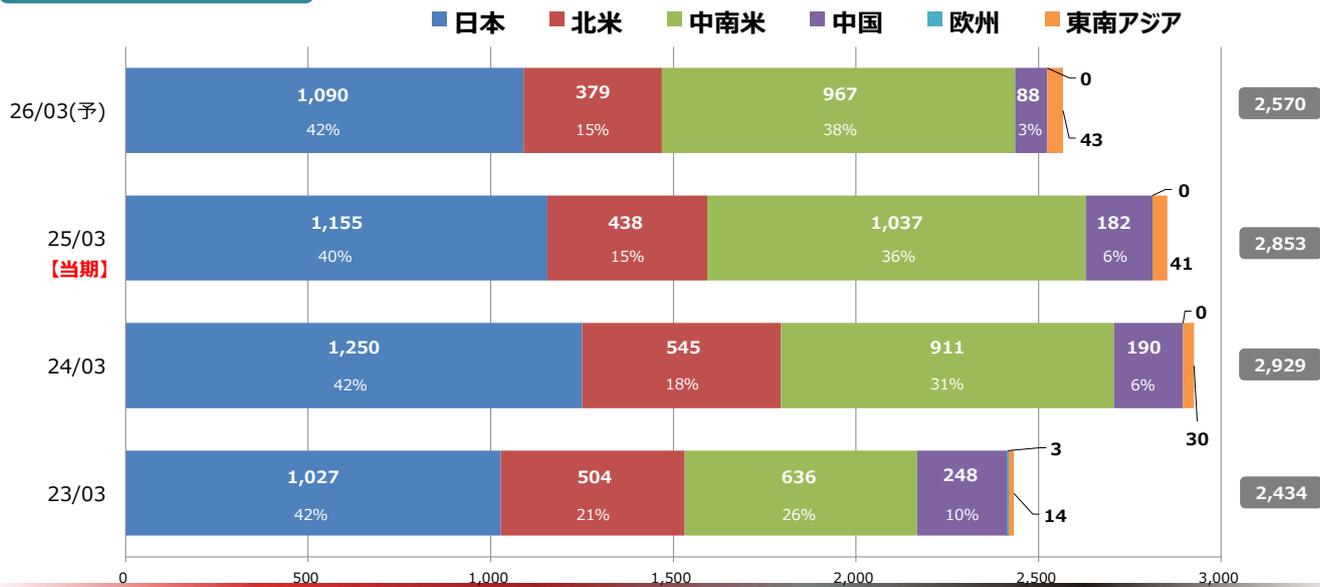
(単位：円)

	22/03	23/03	24/03	25/03	26/03(予)
USD	112.06	135.07	143.83	152.73	145.00
MXN	5.38	6.50	7.91	8.31	7.50
EUR	130.54	140.86	156.26	163.75	160.00
RMB	16.94	19.42	19.79	20.98	20.00

売上高の推移（連結）－所在地別 売上高－

単位：億円
(億円未満切捨て)

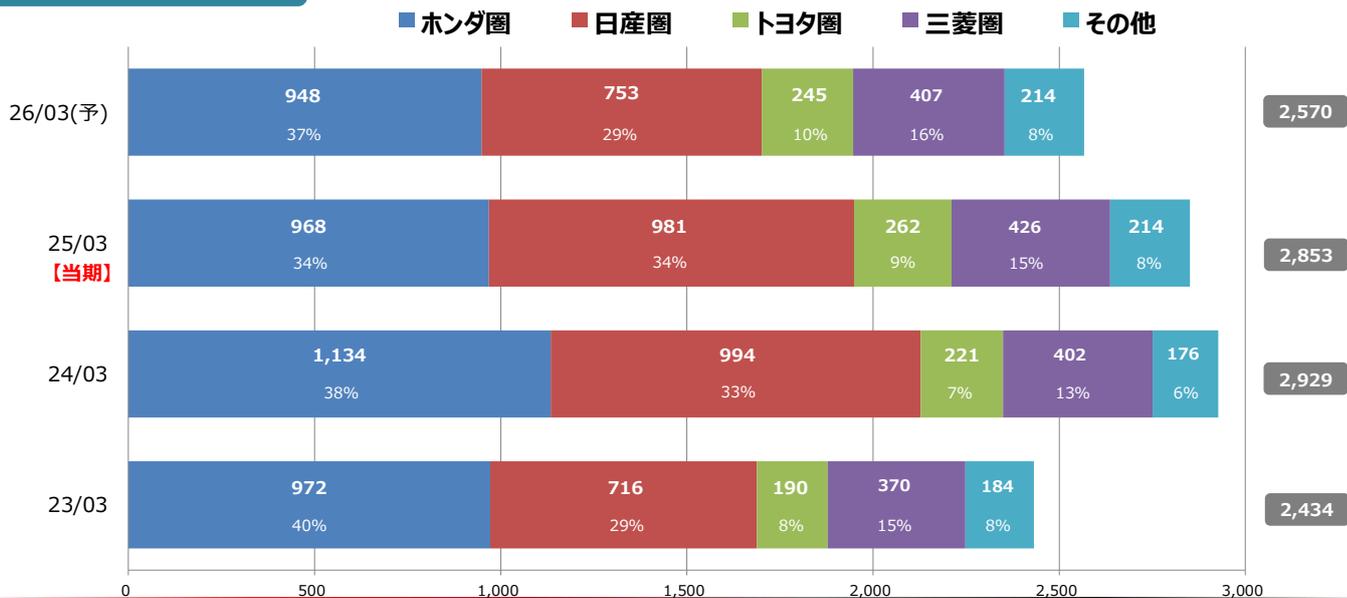
所在地別売上高



売上高の推移（連結）－圏別 売上高－

単位：億円
(億円未満切捨て)

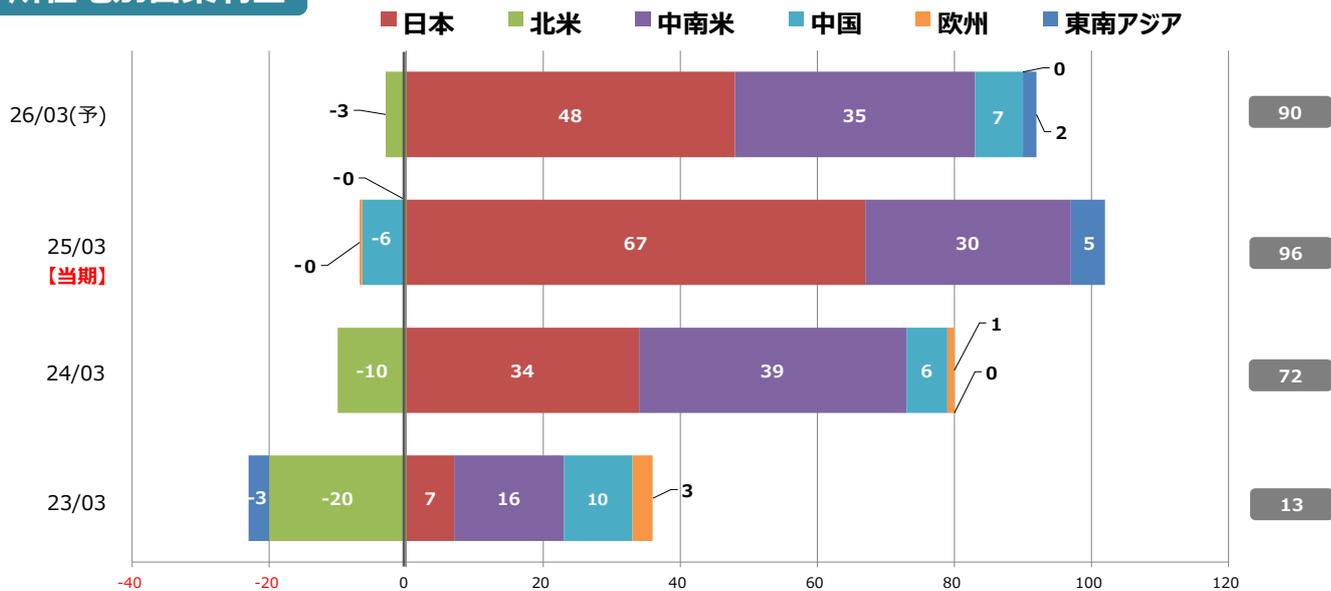
圏別売上高



利益の推移（連結）－所在地別 営業利益－

所在地別営業利益

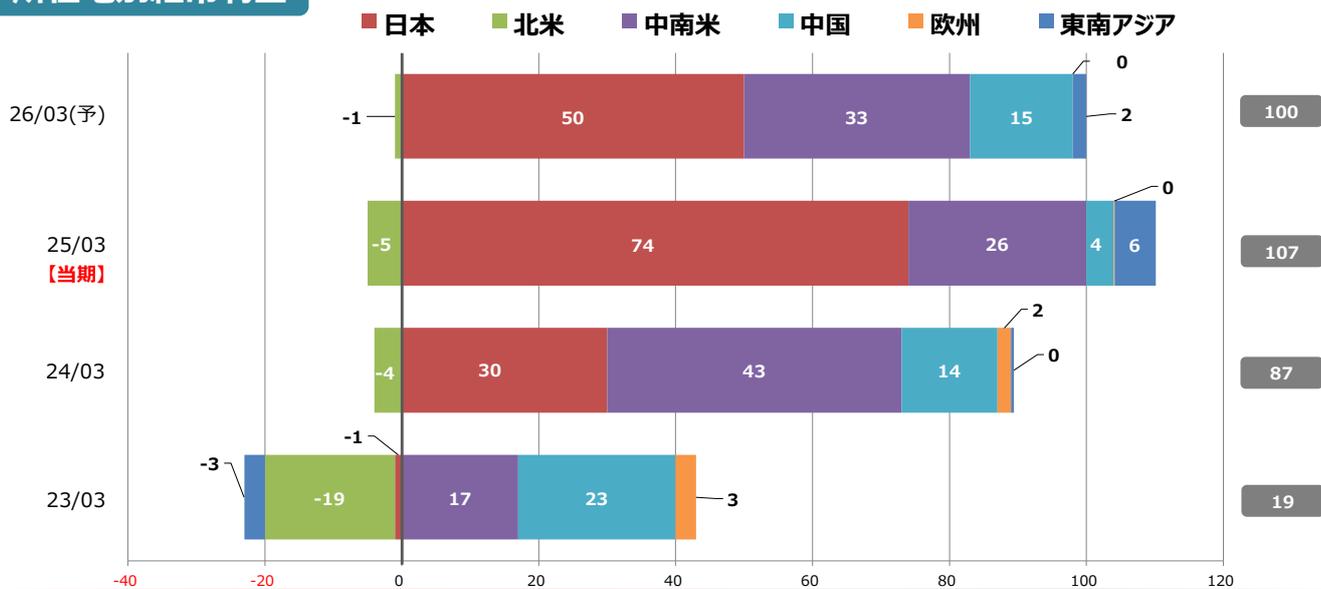
単位：億円



利益の推移（連結）－所在地別 経常利益－

所在地別経常利益

単位：億円



事業所一覧（日本）

拠点名	所在地	業務内容	主な納入先	開設年月
本社／技術・モノづくりセンター	東京都青梅市	本社機能 営業・調達・設計・開発・ 実験・生産・品質等技術全般	－	1954年 4月 ※2012年 4月 TTMC開設 2022年 12月 本社移転
技術センター愛知	愛知県安城市	営業・調達・設計・開発	－	1999年 8月
愛知工場	愛知県安城市	自動車座席・座席部品の製造	三菱自動車、トヨタ紡織	1977年 4月
武蔵工場	埼玉県入間市	自動車座席・座席部品の製造	本田技研工業、日産車体、 日野自動車	1980年 1月 ※2022年 12月 平塚工場移転 2025年 1月 青梅工場移転
アドバンス・テクノロジー・センター	東京都青梅市	試作・実験	－	1969年 4月 ※2025年1月 名称変更 (旧青梅工場)
栃木工場	栃木県下野市	自動車座席・座席部品の製造	日産自動車、日野自動車	1982年 2月
鈴鹿工場	三重県鈴鹿市	自動車座席の製造	本田技研工業	1984年 10月

25年3月31日時点

関係会社一覧（日本）

Appendix

連結 範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立 年月	決算期
◎	株式会社TF-METAL	静岡県 湖西市	百万円 50	自動車座席部品の 開発、製造、販売	タチエス、 錦陵工業、 TF-METAL Mexico	100.0%	2017年 5月	3月
◎	株式会社Nui Tec Corporation	東京都 青梅市	百万円 325	自動車座席用縫製部品の 製造、販売	タチエス、 トヨタ紡織東北	100.0%	2006年 7月	3月
◎	株式会社タチエスH&P	東京都 青梅市	百万円 40	各種バネ・自動車等 座席部品・医療用ベッドの 製造、販売	タチエス、 TF-METAL、 自動車関連以外	100.0%	1961年 4月	3月
○	錦陵工業株式会社	福岡県 京都郡	百万円 100	自動車座席・座席部品の 製造、販売	日産自動車	25.0%	1976年 2月	3月
◎	株式会社TF-METAL磐田	静岡県 磐田市	百万円 15	自動車座席部品の製造、販売	TF-METAL、 日本発条	(100.0%)	1986年 10月	3月
◎	株式会社TF-METAL九州	大分県 中津市	百万円 10	自動車座席部品の製造、販売	TF-METAL、 ジェイテクトコラムシステム	(100.0%)	1985年 7月	3月
◎	株式会社TF-METAL東三河	愛知県 新城市	百万円 10	自動車座席部品の製造	TF-METAL	(100.0%)	1986年 10月	3月

◎ 連結子会社 6社 △ 持分法適用の非連結子会社 - ○ 持分法適用の関連会社 1社 □ 非連結子会社 1社 ※ 持分法非適用の関連会社 - □ タチエスサービス株式会社



関係会社一覧（北米）

連結 範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立 年月	決算期
◎	TACHI-S Engineering U.S.A., Inc.	米国 ミシガン州	百万USD 43	北米における 営業、開発業務及び統括管理	—	100.0%	1986年 7月	3月
◎	TF-METAL Americas Corporation	米国 ミシガン州	百万USD 0	米州における統括管理、開発	—	(100.0%)	2000年 7月	3月
◎	SETEX, Inc.	米国 オハイオ州	百万USD 5	自動車座席の製造、販売	北米本田	(100.0%)	1987年 9月	3月
◎	TACHI-S Automotive Seating U.S.A., LLC	米国 テネシー州	百万USD 22	自動車座席の製造、販売	北米日産	(100.0%)	2005年 12月	12月

◎ 連結子会社 4社

△ 持分法適用の非連結子会社 —

○ 持分法適用の関連会社 —

□ 非連結子会社 —

※ 持分法非適用の関連会社 —

関係会社一覧（中南米）

連結 範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立 年月	決算期
◎	TACHI-S Engineering Latin America, S.A. de C.V.	メキシコ アグアス カリエンテス州	百万MXN 2,184	中南米における 開発業務及び統括管理	—	(100.0%)	2012年 5月	12月
◎	Industria de Asiento Superior, S.A. de C.V. (TACHI-S Mexico)	メキシコ アグアス カリエンテス州	百万USD 26	自動車座席・座席部品の 製造、販売	メキシコ日産	(100.0%)	1991年 4月	12月
◎	SETEX Automotive Mexico, S.A. de C.V.	メキシコ グアナフアト州	百万USD 24	自動車座席の製造、販売	メキシコ本田	(100.0%)	2012年 9月	12月
◎	TF-METAL Mexico, S.A. de C.V.	メキシコ アグアス カリエンテス州	百万USD 27	自動車座席部品の製造、販売	TSM、 フォーレシア	(100.0%)	2012年 6月	12月
◎	TACHI-S Brasil Industria de Assentos Automotivos Ltda.	ブラジル リオデジャ ネイロ州	百万BRL 525	自動車座席の製造、販売	ブラジル日産 ルノーブラジル	(100.0%)	2012年 8月	12月

◎ 連結子会社 5社

△ 持分法適用の非連結子会社

○ 持分法適用の関連会社

□ 非連結子会社

※ 持分法非適用の関連会社

関係会社一覧（中国-1）

Appendix

連結 範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立 年月	決算期
◎	泰極愛思（中国） 投資有限公司	中国 広東省	百万RMB 259	中国における 営業、開発業務及び統括管理	—	100.0%	2011年 10月	12月
△	泰極愛思（鄭州）汽車 座椅研有限公司	中国 河南省	百万RMB 75	中国における開発業務	—	(100.0%)	2015年 12月	12月
◎	広州泰李汽車座椅有限公司	中国 広東省	百万RMB 66	自動車座席の製造、販売	アディエント 東風日産	51.0%	2004年 11月	12月
◎	湖南泰極愛思汽車座椅有限公司	中国 湖南省	百万RMB 40	自動車座席の製造、販売	広汽三菱汽車	(51.0%)	2012年 7月	12月
◎	襄陽東風李爾泰極愛思 汽車座椅有限公司	中国 湖北省	百万RMB 30	自動車座席の製造、販売	東風日産	(51.0%)	2013年 7月	12月
○	鄭州泰新汽車内飾件有限公司	中国 河南省	百万RMB 11	自動車座席の製造、販売	鄭州日産 奇瑞汽車	50.0%	2001年 7月	12月
◎	武漢東風泰極愛思延鋒 汽車座椅有限公司	中国 湖北省	百万RMB 43	自動車座席の製造、販売	東風本田	50.0%	2008年 6月	12月

関係会社一覧（中国-2）

連結 範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立 年月	決算期
○	大連東風李爾泰極愛思 汽車座椅有限公司	中国 遼寧省	百万RMB 50	自動車座席の製造、販売	東風日産	(49.0%)	2013年 8月	12月
※	武漢東実李爾泰極愛思 汽車座椅有限公司	中国 湖北省	百万RMB 50	自動車座席の製造、販売	東風日産	(34.0%)	2019年 11月	12月
◎	泰極（広州）汽車内飾有限公司	中国 広東省	百万RMB 38	自動車座席用縫製部品の 製造、販売	夕チエス	100.0%	2005年 9月	12月
◎	泰極愛思（武漢）汽車 内飾有限公司	中国 湖北省	百万RMB 35	自動車座席用縫製部品の 製造、販売	武漢東泰延	(100.0%)	2013年 10月	12月
◎	浙江泰極信 汽車部件有限公司	中国 浙江省	百万RMB 251	自動車座席部品の製造、販売	夕チエス TAST	(82.8%)	2019年 12月	12月

◎連結子会社 8社 △持分法適用の非連結子会社 1社 ○持分法適用の関連会社 2社 □非連結子会社 - ※持分法非適用の関連会社 1社

関係会社一覧（東南アジア）

連結範囲	会社名	所在地	資本金	主な事業内容	主な納入先	出資比率 ()は間接所有を含む	設立年月	決算期
◎	TACHI-S (Thailand) Co., Ltd.	タイ バンコク都	百万THB 771	東南アジア、インドにおける統括管理		100.0%	2011年 9月	12月
◎	TACHI-S Automotive Seating (Thailand) Co., Ltd.	タイ バンコク都	百万THB 153	自動車座席・座席部品の製造、販売	タイ日産 タイ三菱	100.0%	2010年 4月	12月
□	TACHI-S Engineering Vietnam Co., Ltd.	ベトナム ホーチミン市	百万VND 31,026	ベトナムにおける開発業務		100.0%	2013年 1月	12月
※	Uno Minda TACHI-S Seating Private Limited	インド デリー準州	百万INR 134	自動車座席部品の製造、販売		49.0%	2022年 10月	3月
□	APM TACHI-S Seating Systems Vietnam Co., Ltd.	ベトナム ダナン市	百万VND 56,567	自動車座席の製造、販売		(51.0%)	2016年 11月	12月
※	APM TACHI-S Seating Systems Sdn. Bhd.	マレーシア スランゴール州	百万MYR 5	自動車座席の製造、販売		(49.0%)	2013年 2月	12月

◎連結子会社 2社 △持分法適用の非連結子会社 - ○持分法適用の関連会社 - □非連結子会社 2社 ※持分法非適用の関連会社 2社

お問い合わせ先

株式会社タチエス 経営企画室

〒198-0025

東京都青梅市末広町1-3-1 (本社/技術・モノづくりセンター)

電話 : 0428-33-1138

E-mail : ts-kikaku@tachi-s.co.jp

担当 : 中村、水野、福井、高梨、牧之内