

# 決算説明会



---

2013年3月期 期末決算

株式会社タチエス

2013. 5. 20

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：90億40百万円  
売上高：2,177億円（2013年3月期 連結）  
社員数：6,375名（2013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

長期ビジョン “GC177”

主な取り組み

通期の実績

来期の見通し

配当政策

設備投資

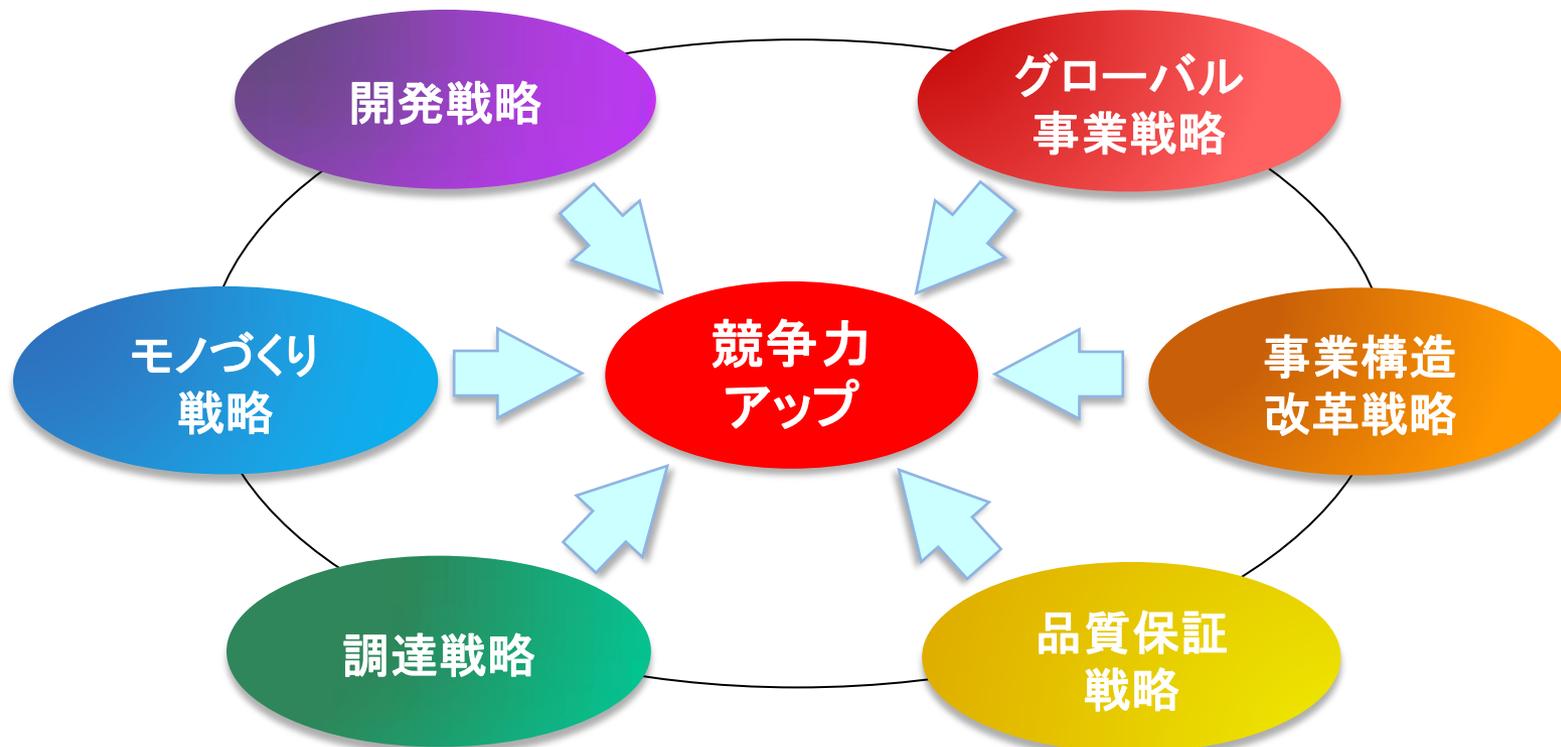
## GC177

2012/04 ~ 2017/03

1 → 品質 No.1

7 → 営業利益率 7%

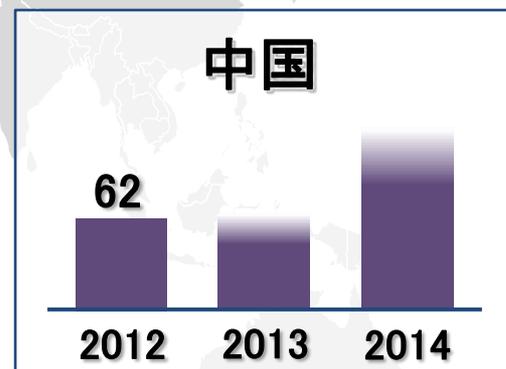
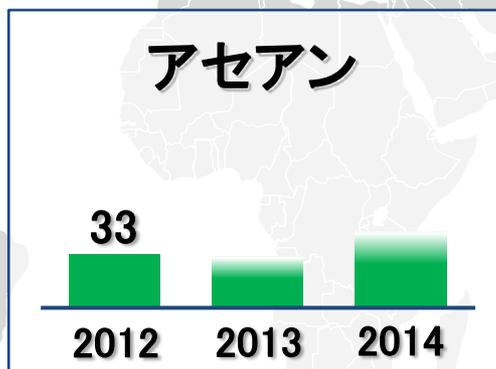
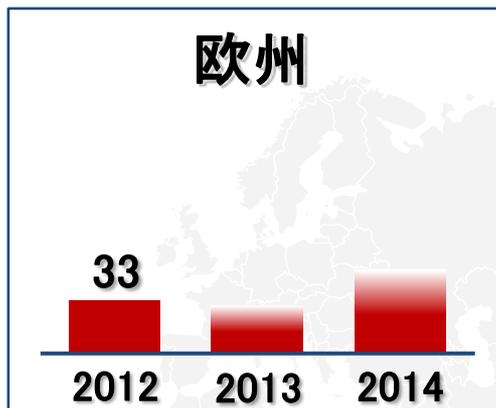
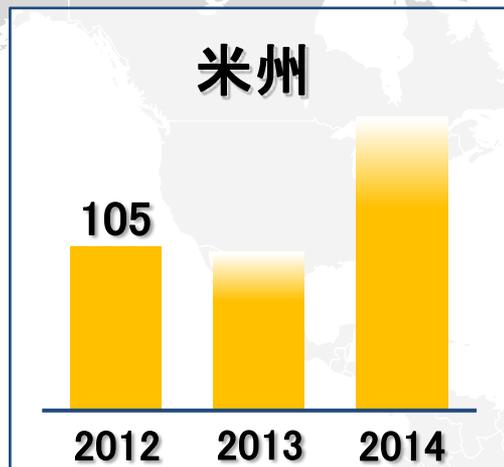
7 → 世界生産シェア 7%(700万台)



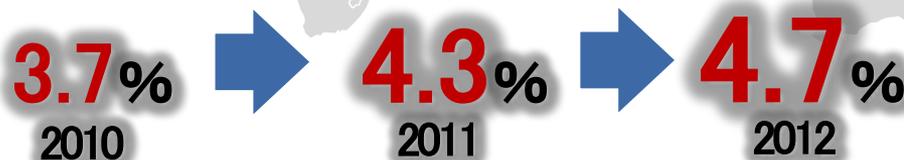
グローバルで生き残る競争力ある事業体質をつくる

## 2012年度 ⇒ 2014年度 タチエスグローバル生産規模(非連結分含む)

(単位:万台)



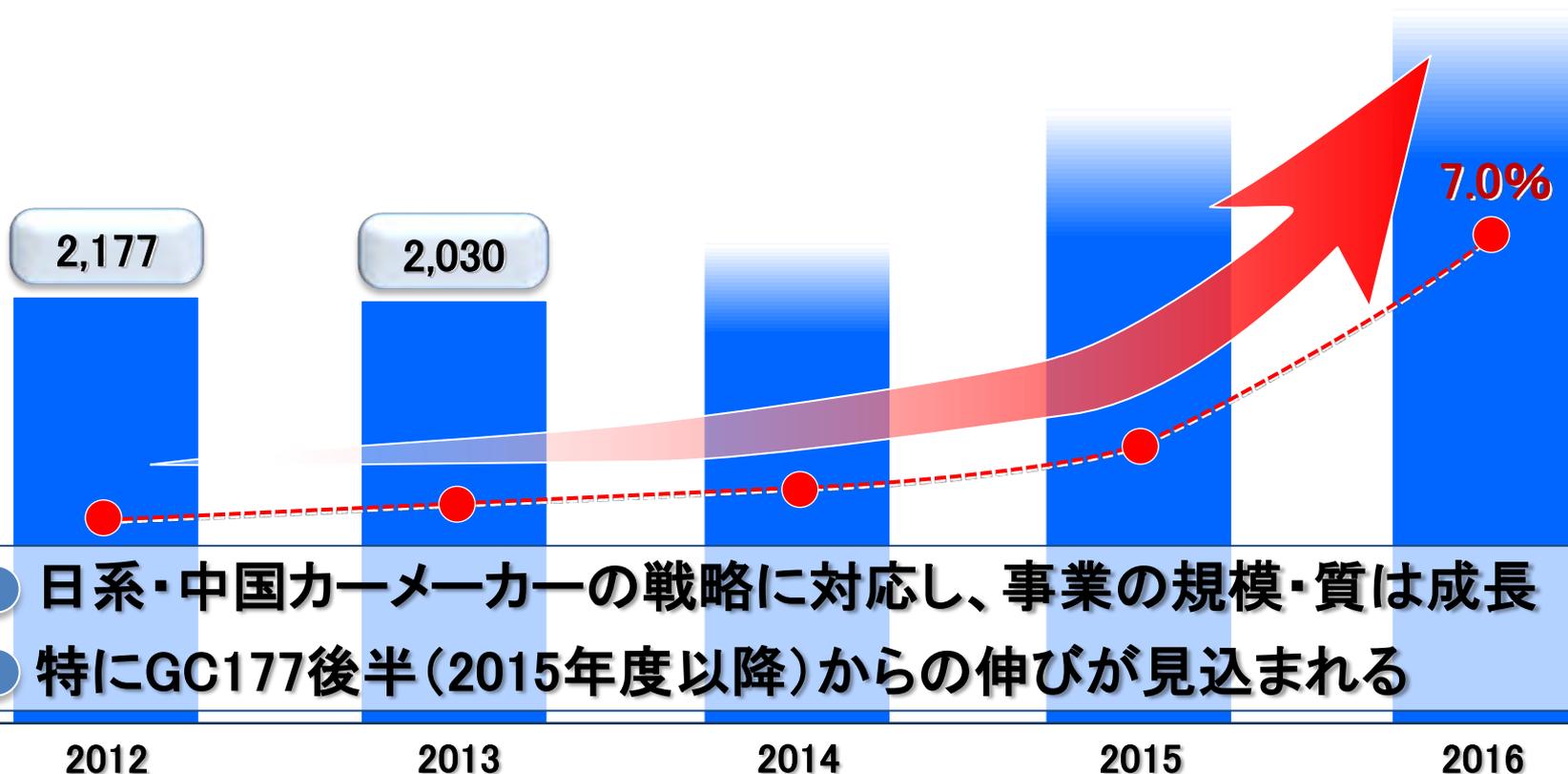
当社シェア



13年度の生産台数は伸びないものの、14年度以降は拡大

## 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(%)



- 日系・中国カーメーカーの戦略に対応し、事業の規模・質は成長
- 特にGC177後半(2015年度以降)からの伸びが見込まれる

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”

主な取り組み

通期の実績

来期の見通し

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、円高による輸出の減少
- 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**

## グローバルで生産・開発拠点を拡充

12年度 16年度

● 生産  
■ 開発

○ 生産  
■ 開発

欧州  
4拠点

+ 4拠点  
新設  
(アフリカ含む)

日本  
12拠点

北米  
4拠点

中国  
10拠点

+ 4拠点  
新設

中南米  
7拠点

+ 6拠点  
新設

アセアン・  
インド  
4拠点

+ 5拠点  
新設

2012年度 41拠点 → 2016年度 60拠点

グローバルで生産・開発拠点を大幅に拡充

## グローバル開発体制



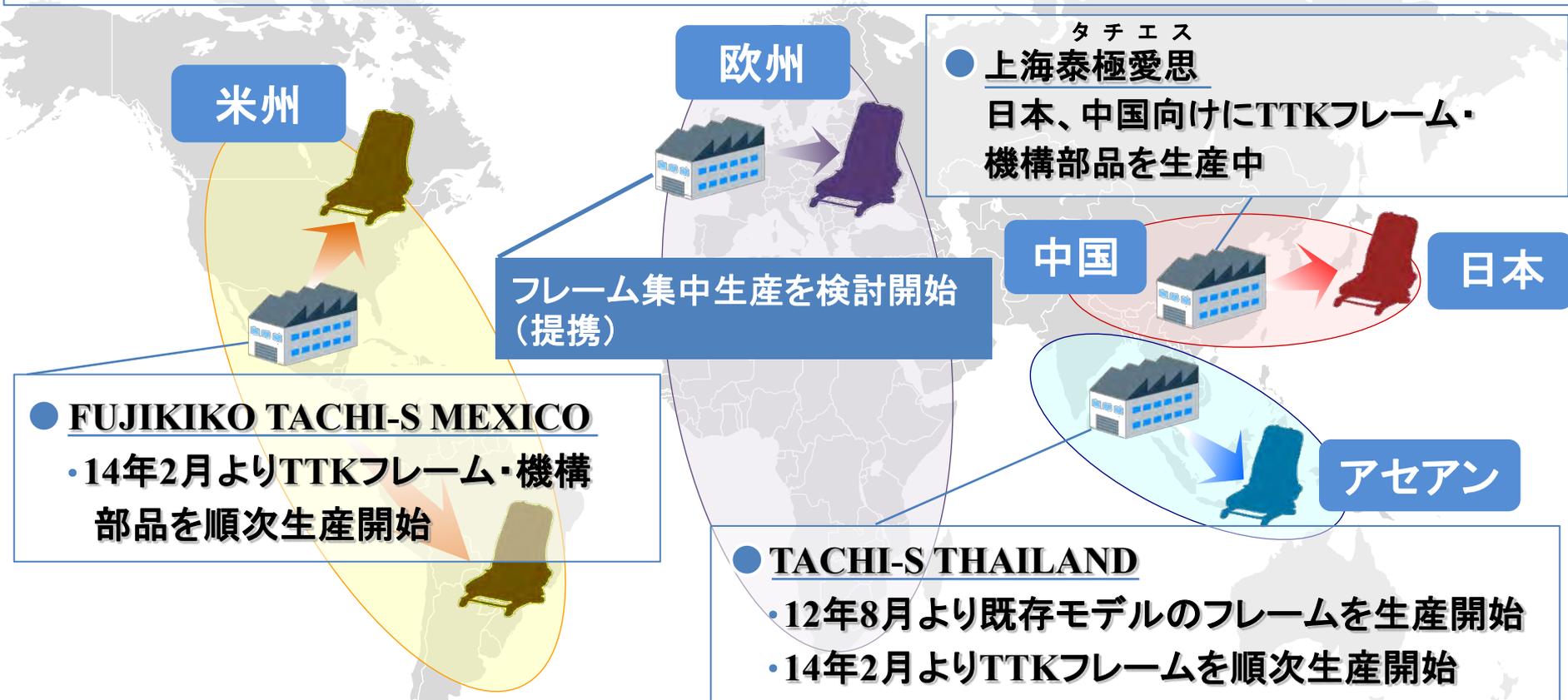
### グローバル開発人員



日系・中国カーメーカーや市場のニーズに迅速に対応できる開発体制を構築

## 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



グローバルで競争力の高い新型フレーム・機構部品を集中生産

## グローバルでのトリムカバー生産

- 新興国を中心とした成長市場での生産台数は今後増加
- トリムカバーの生産能力拡大が必要なため、トリムカバー生産拠点の設立準備開始

### 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

# 国内外事業体の主な取り組み

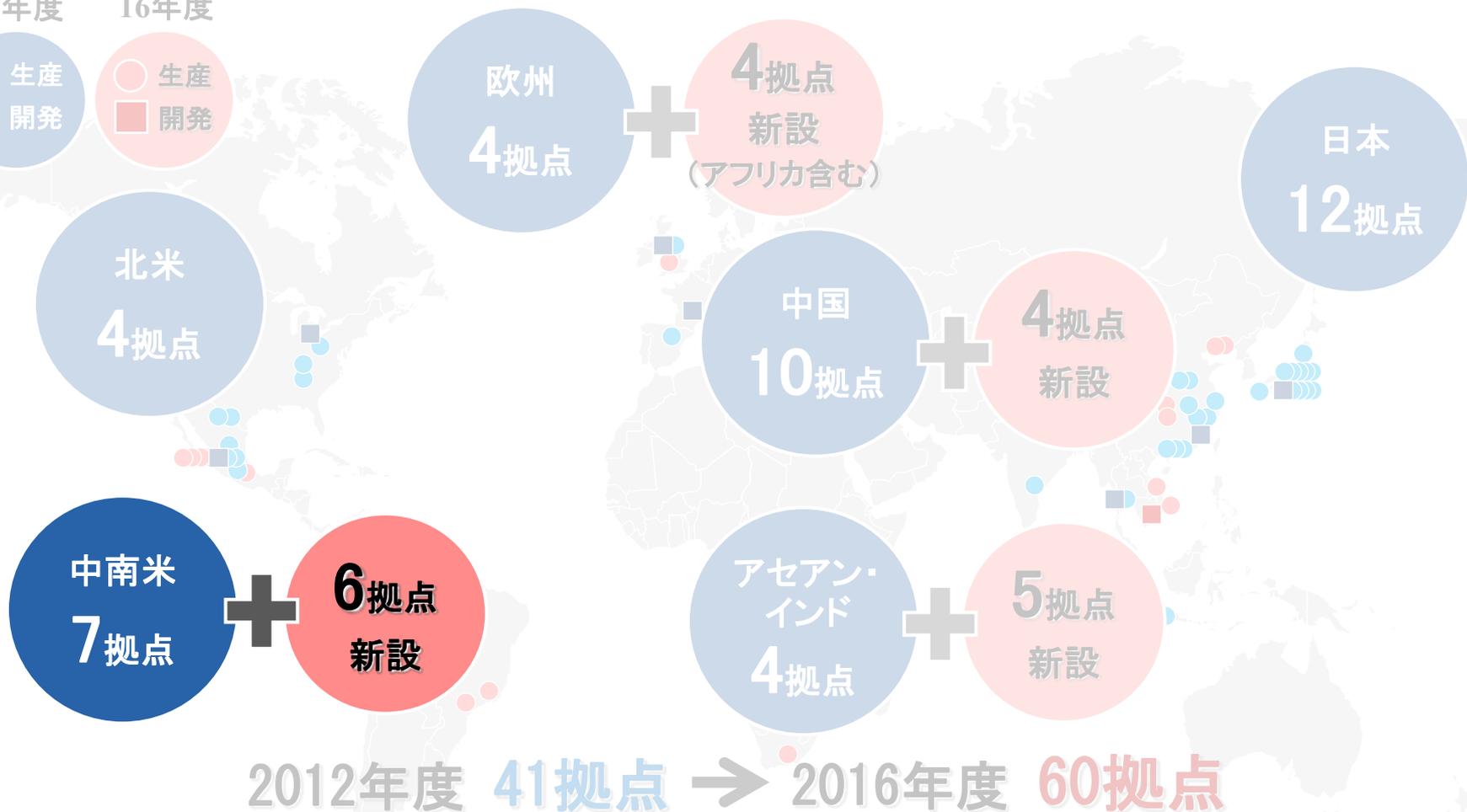
－ グローバル事業の拡充 －

## グローバルで生産・開発拠点を拡充

12年度 16年度

● 生産  
■ 開発

○ 生産  
■ 開発



グローバルで生産・開発拠点を大幅に拡充

## 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 シート工場  
(アグアスカリエンテス第2工場)**
  - 生産開始：2013年末(予定)
  - 生産規模：30万台(2015年度)
  - 所在地：アグアスカリエンテス州
  - 狙い：日産メキシコ第3工場向けにシートを供給



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

## 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**  
**縫製(トリムカバー)第2工場**

- 生産開始：2013年8月(予定)
- 所在地：アグアスカリエンテス州
- 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建設



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

## 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

- **FUJIKIKO TACHI-S MEXICO**

- 生産開始：2014年2月(予定)
- 所在地：アグアスカリエンテス州
- 狙い：フレーム・機構部品の集中生産により  
中南米地域におけるフレーム事業の  
競争力を強化



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

## メキシコ(グアナフアト州)における新拠点的設立

### ● SETEX AUTOMOTIVE MEXICO

- 設立：2012年9月
- 生産開始：2014年2月(予定)
- 生産規模：28万台(2017年度)
- 出資構成：タチエスグループ、JCIグループ
- 所在地：グアナフアト州
- 狙い：ホンダのメキシコ新工場向けにシートを供給



ホンダのメキシコ新工場へのシート供給に向けた工場を建設開始

## ブラジルにおける新拠点の設立

### ● TACHI-S DO BRASIL

- 設立：2012年9月
- 生産開始：2014年前半
- 生産規模：18万台（2016年度）
- 出資構成：タチエスグループ 100%
- 所在地：ブラジル リオデジャネイロ州
- 狙い：日産向けにシートを供給



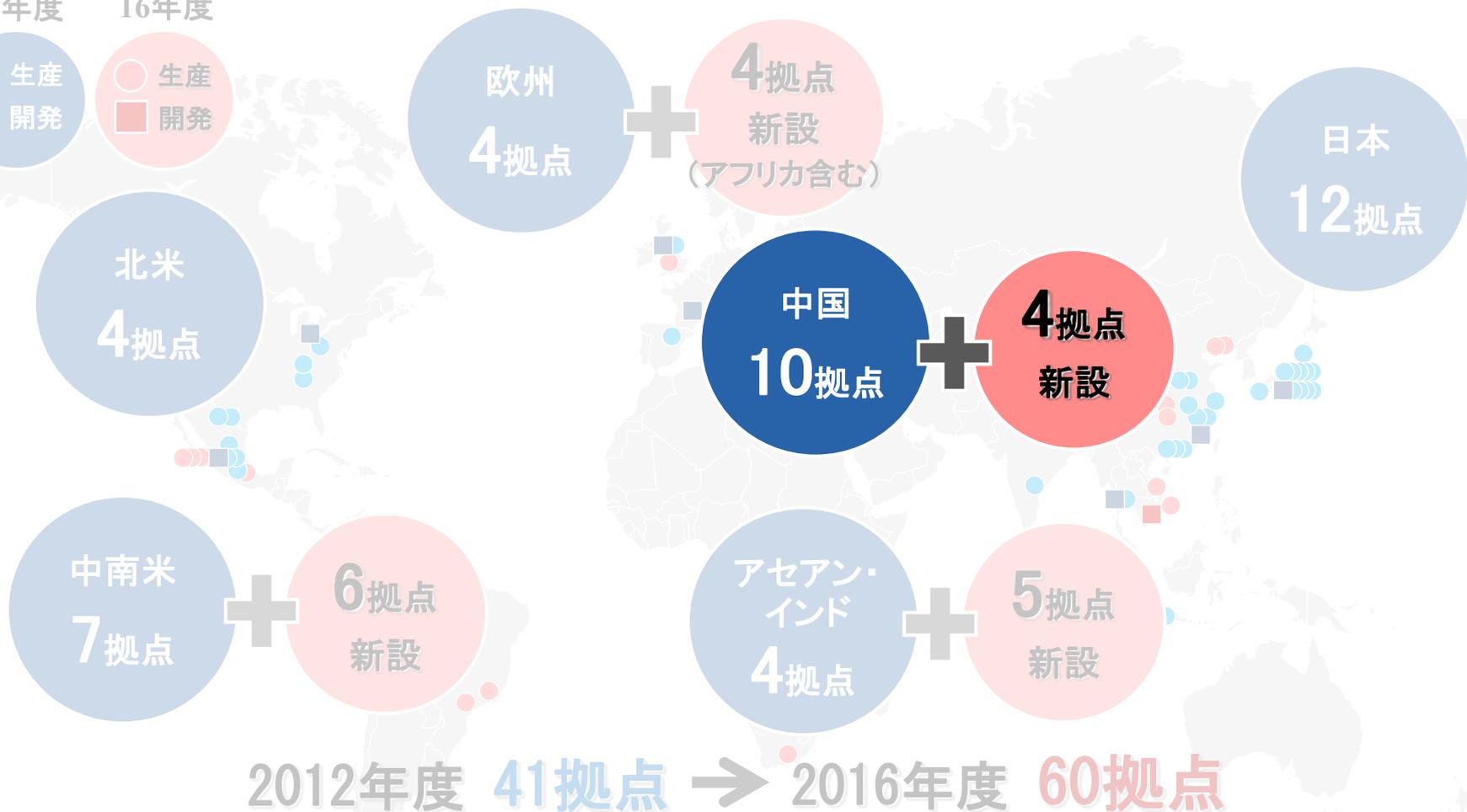
日産ブラジル工場へのシート供給に向けた工場を建設開始

## グローバルで生産・開発拠点を拡充

12年度 16年度

● 生産  
■ 開発

○ 生産  
■ 開発

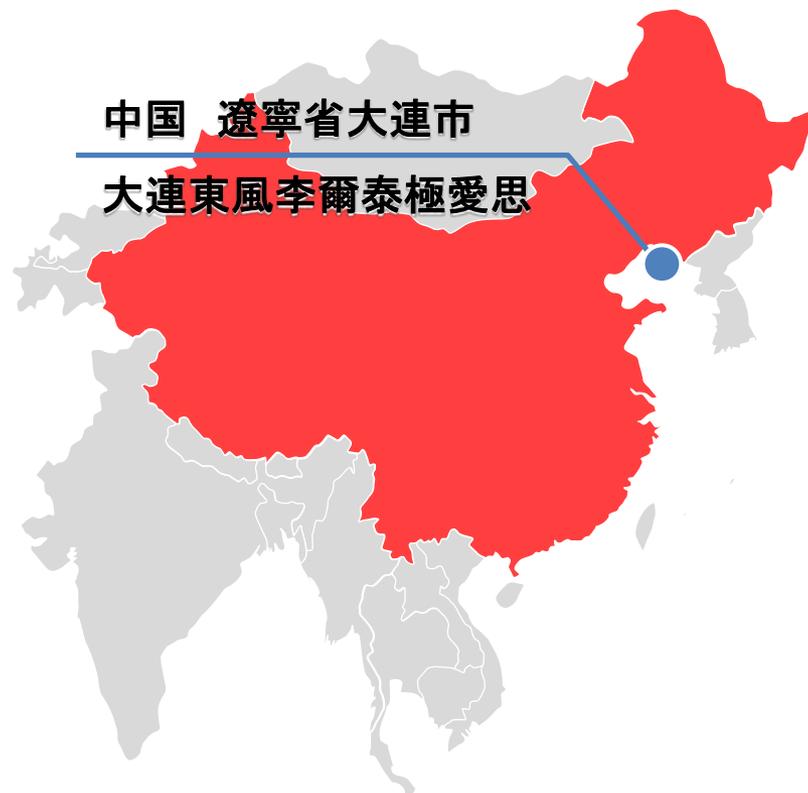


グローバルで生産・開発拠点を大幅に拡充

## 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年前半(予定)
- 生産開始：2014年(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：日産向けにシートを供給



日産の中国新工場へのシート供給に向けた新会社設立準備開始

## 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年前半(予定)
- 生産開始：2014年(予定)
- 生産規模：5万台(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：日産向けにシートを供給



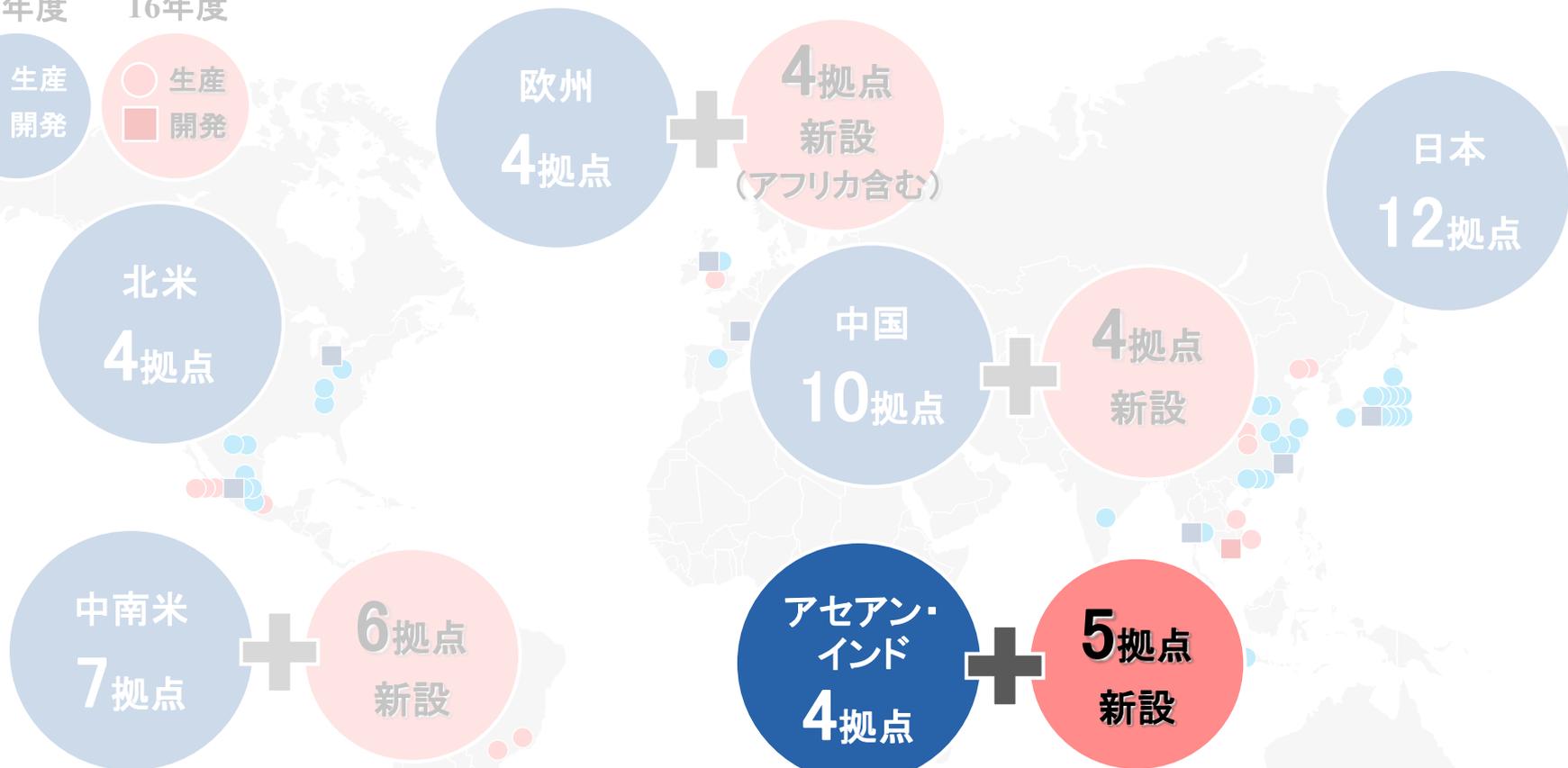
日産の中国新工場へのシート供給に向けた新会社設立準備開始

## グローバルで生産・開発拠点を拡充

12年度 16年度

● 生産  
■ 開発

○ 生産  
■ 開発



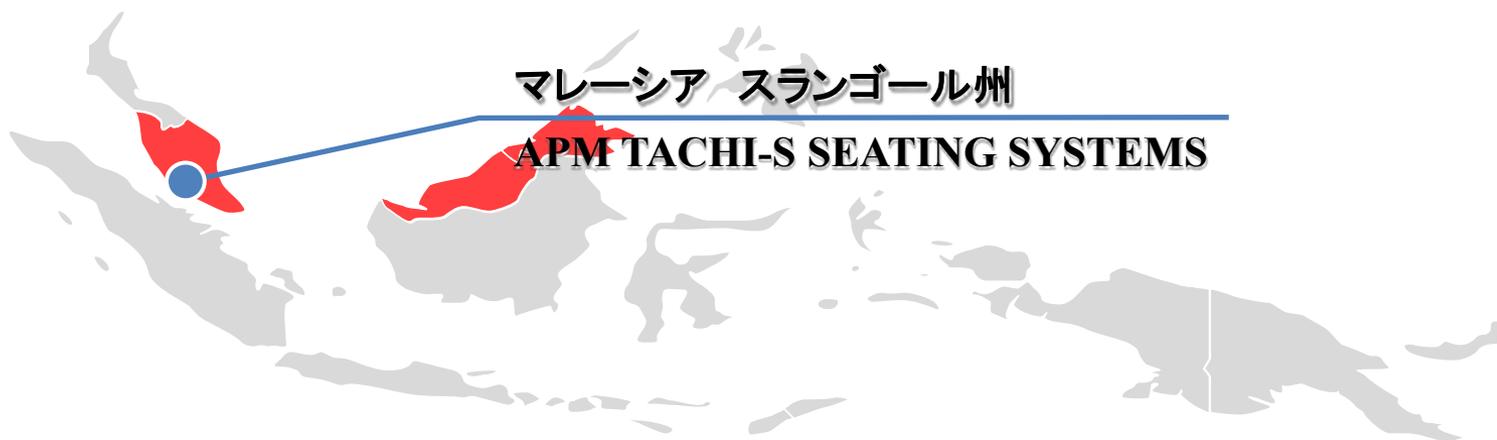
2012年度 41拠点 → 2016年度 60拠点

グローバルで生産・開発拠点を大幅に拡充

## アセアン(マレーシア)における新拠点の設立

### ● APM TACHI-S SEATING SYSTEMS

- 設立：2013年2月
- 生産開始：2014年下期から自社工場で生産開始予定
- 生産規模：4万台(2016年度)
- 出資構成：AUTO PARTS HOLDINGS 60%  
タチエスグループ 40%
- 所在地：マレーシア スランゴール州
- 狙い：日系カーメーカーへシートを供給



日系カーメーカーへシートを供給するためシート生産会社を設立

## アセアン(インドネシア)における新拠点の設立

### ● PT. TACHI-S INDONESIA

- 設立：2011年11月
- 生産開始：2014年に自社工場で生産開始予定
- 生産規模：7万台(2016年度)
- 出資構成：タチエスグループ 100%
- 所在地：インドネシア 西ジャワ州
- 狙い：日系カーメーカーへシートを供給



日系カーメーカーへシートを供給するため、自社工場の設立準備開始

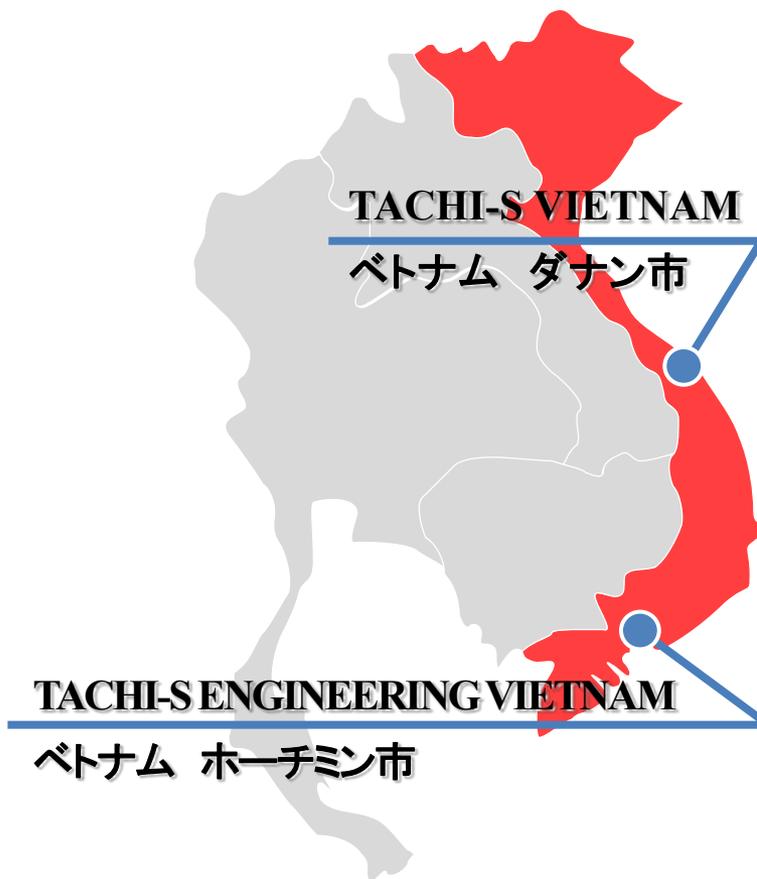
## アセアン(ベトナム)における新拠点の設立

### ● TACHI-S VIETNAM

- 設立：2012年9月
- 生産開始：2013年3月
- 生産規模：1万台(2016年度)
- 所在地：ベトナム ダナン市
- 出資構成：タチエス 100%
- 狙い：日産向けにシートを供給

### ● TACHI-S ENGINEERING VIETNAM

- 設立：2013年1月
- 所在地：ベトナム ホーチミン市
- 出資構成：タチエス 100%
- 狙い：開発機能強化



日産向けにシート生産拠点と開発拠点を新設

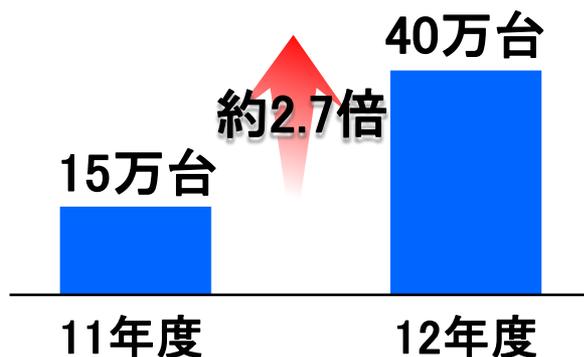
## 鈴鹿工場：生産能力の増強

- 鈴鹿工場

- 増築時期：2013年4月 竣工

- 生産車種：N BOX、N BOX+、N-ONE、ライフ、CR-Z

- 生産能力



工場外観



今後も堅調な生産が続く見通し

## 吉利汽車向けの新規車種を新たに受注

### ● 浙江吉俱泰汽車内飾有限公司

- 設立：2010年10月
- 生産開始：2011年12月
- 生産車種：帝豪 FE
- 納入先：吉利汽車



新規車種を新たに受注

工場外観



今後も新規車種受注に向けて積極的に受注活動を実施

## 2012年度 新規・フルモデルチェンジ車種

### アメリカ

アコードセダン (9月)  
アコードクーペ (10月)



アコードクーペ

### メキシコ

セントラ (9月)

### インド

EVALIA (NV200) (9月)



EVALIA

### 日本

アウトランダー (5月)  
N BOX+ (6月)  
ノート (9月)  
N-ONE (11月)



N BOX+

### 中国

ヴェヌーシア D50 (4月)  
ヴェヌーシア R50 (9月)

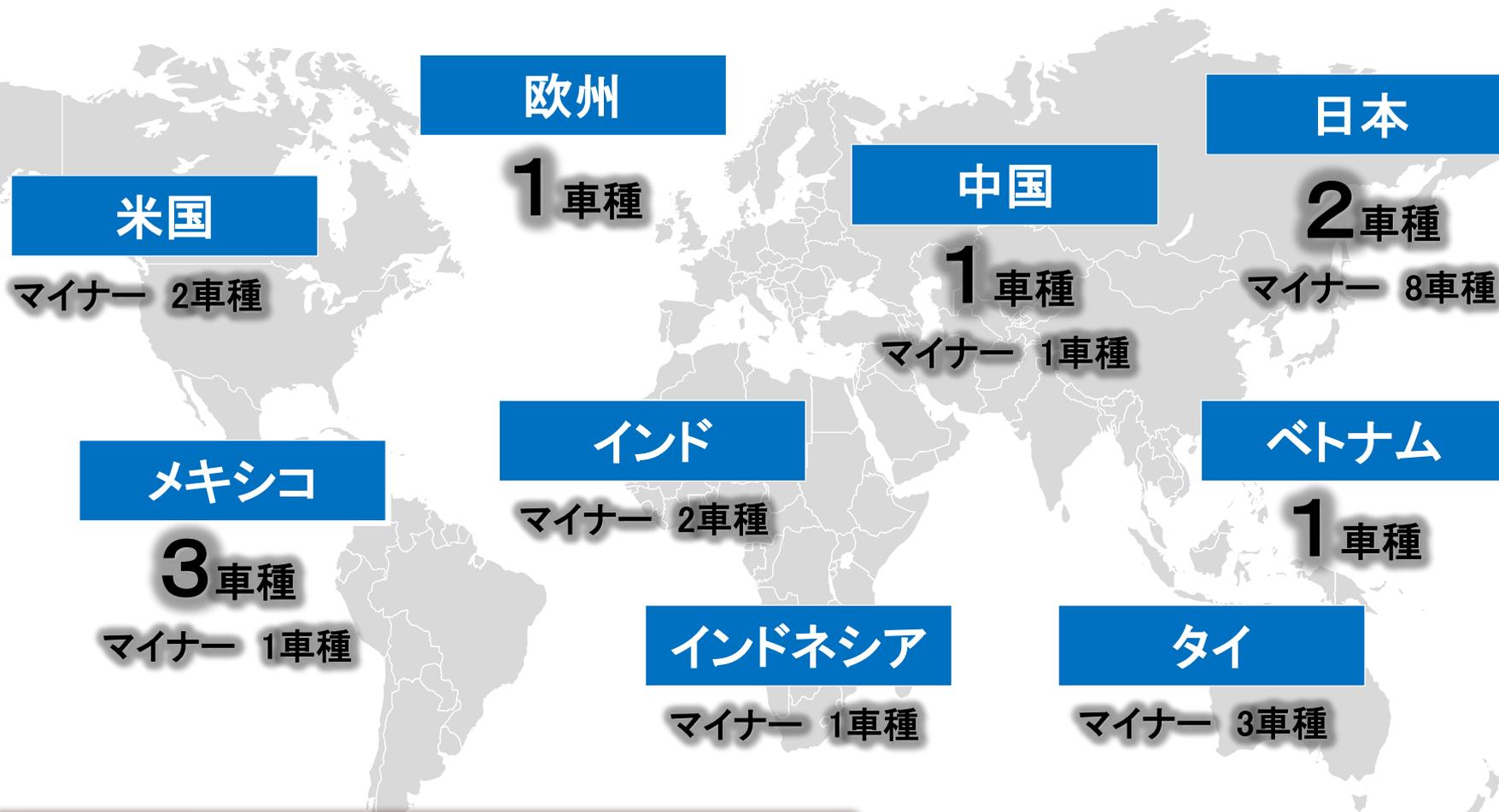
### インドネシア

マーチ (1月)

12年度 新規立上り・フルモデルチェンジ

11車種

## 2013年度 立上り車種



13年度新規・フルモデルチェンジ

8車種 (マイナーチェンジ18車種)

長期ビジョン “GC177”

主な取り組み

**通期の実績**

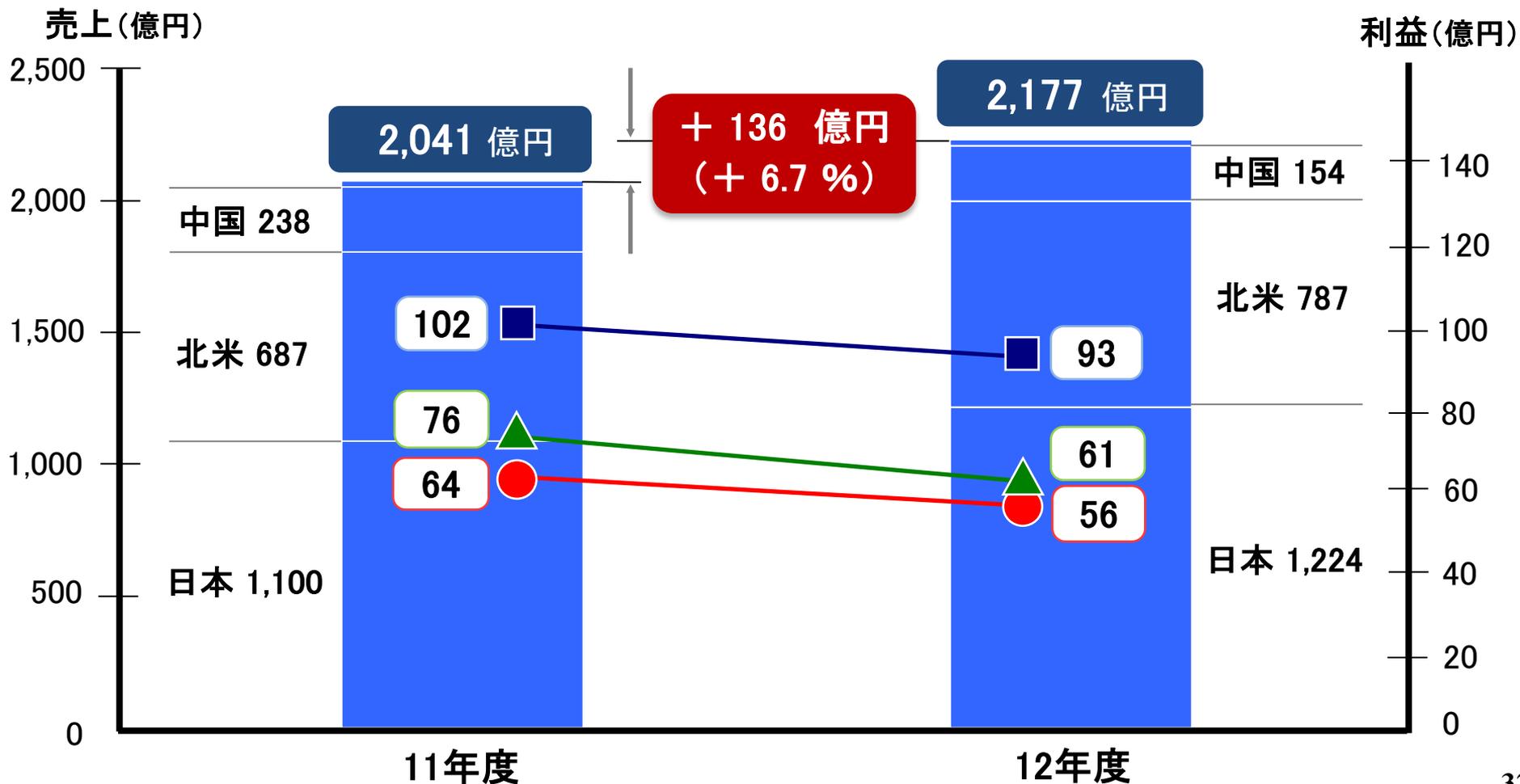
来期の見通し

配当政策

設備投資

# 通期の実績 (連結・通期・前期比)

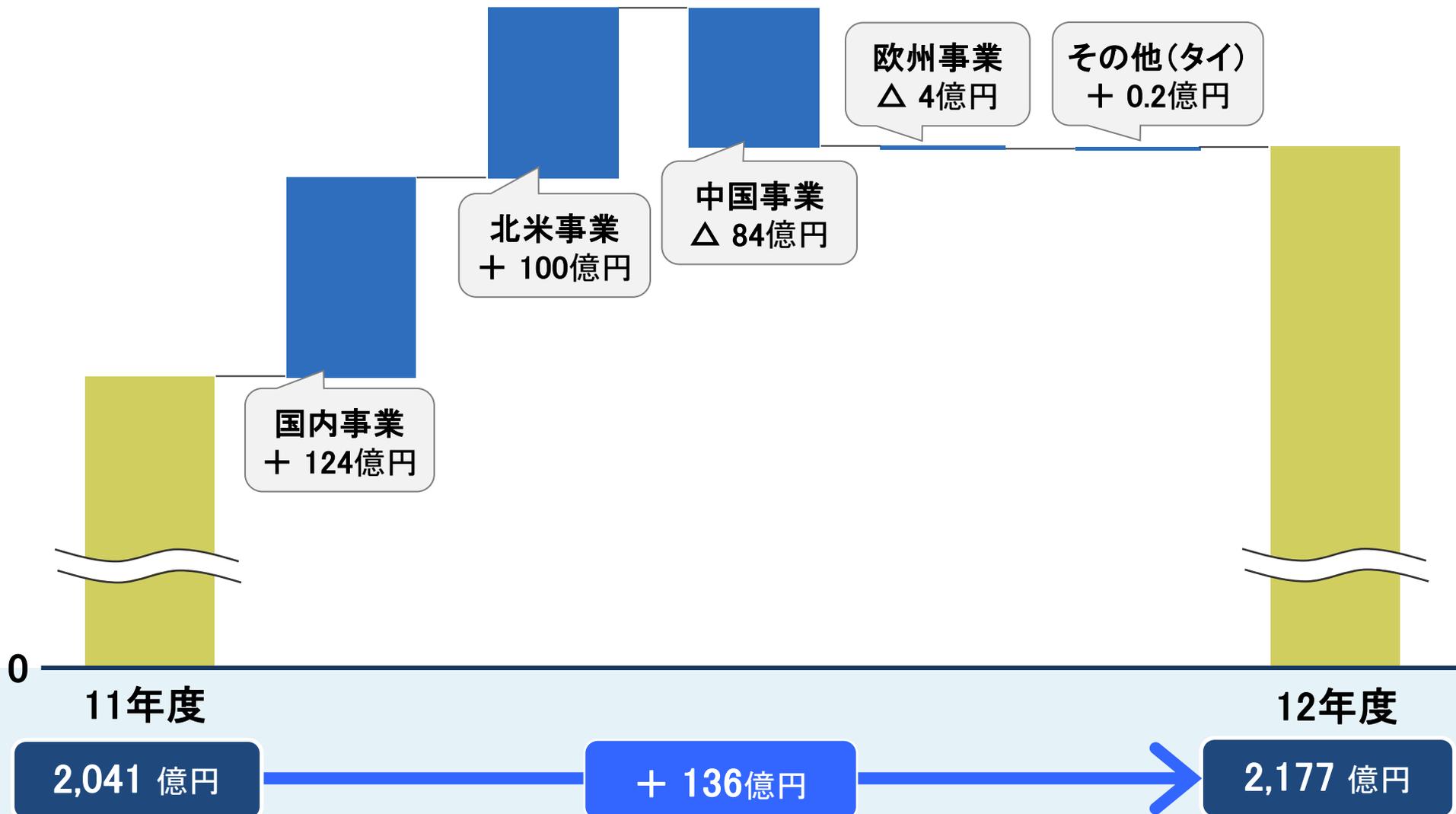
■ 売上高	2,177 億円	(前期比 +136 億円)
▲ 営業利益	61 億円	(前期比 △ 15 億円)
■ 経常利益	93 億円	(前期比 △ 9 億円)
● 当期純利益	56 億円	(前期比 △ 8 億円)



(億円)

連結・通期・前期比

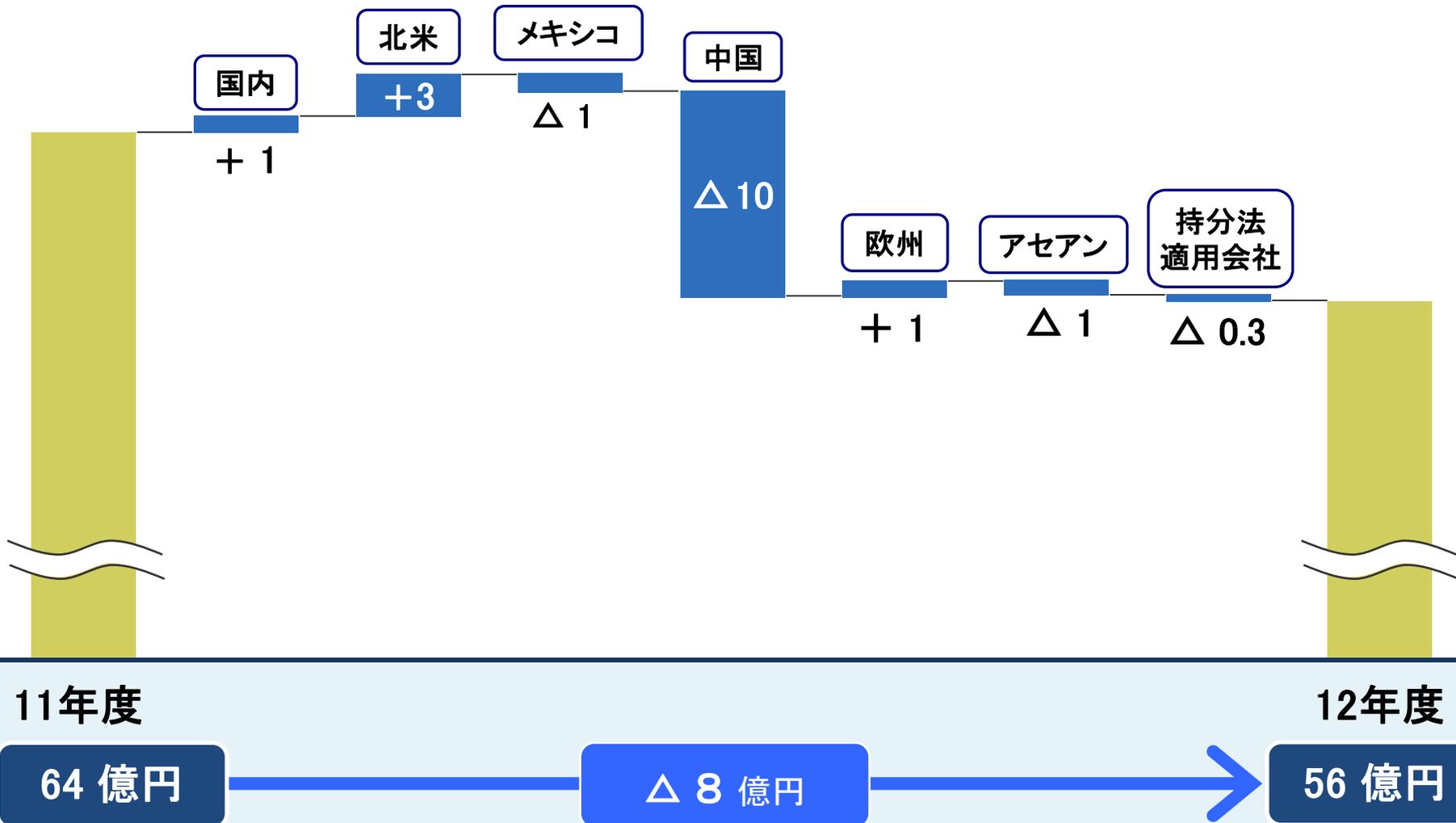
売上高



(億円)

連結・通期・前期比

当期純利益



長期ビジョン “GC177”

主な取り組み

通期の実績

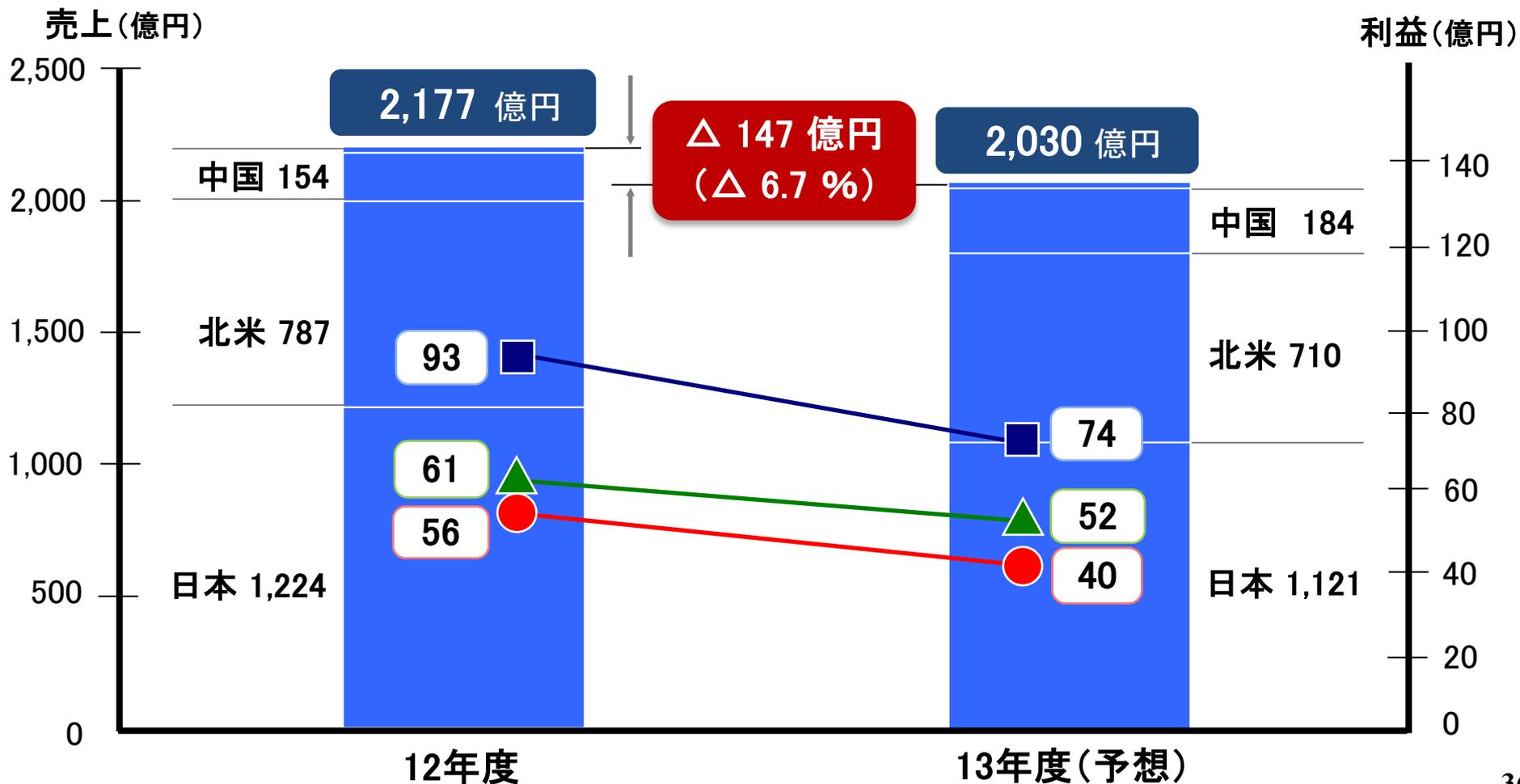
**来期の見通し**

配当政策

設備投資

# 来期の見通し (連結・通期・今期比)

■ 売上高	2,030 億円	(前期比 $\Delta$ 147 億円)
▲ 営業利益	52 億円	(前期比 $\Delta$ 9 億円)
■ 経常利益	74 億円	(前期比 $\Delta$ 19 億円)
● 当期純利益	40 億円	(前期比 $\Delta$ 16 億円)

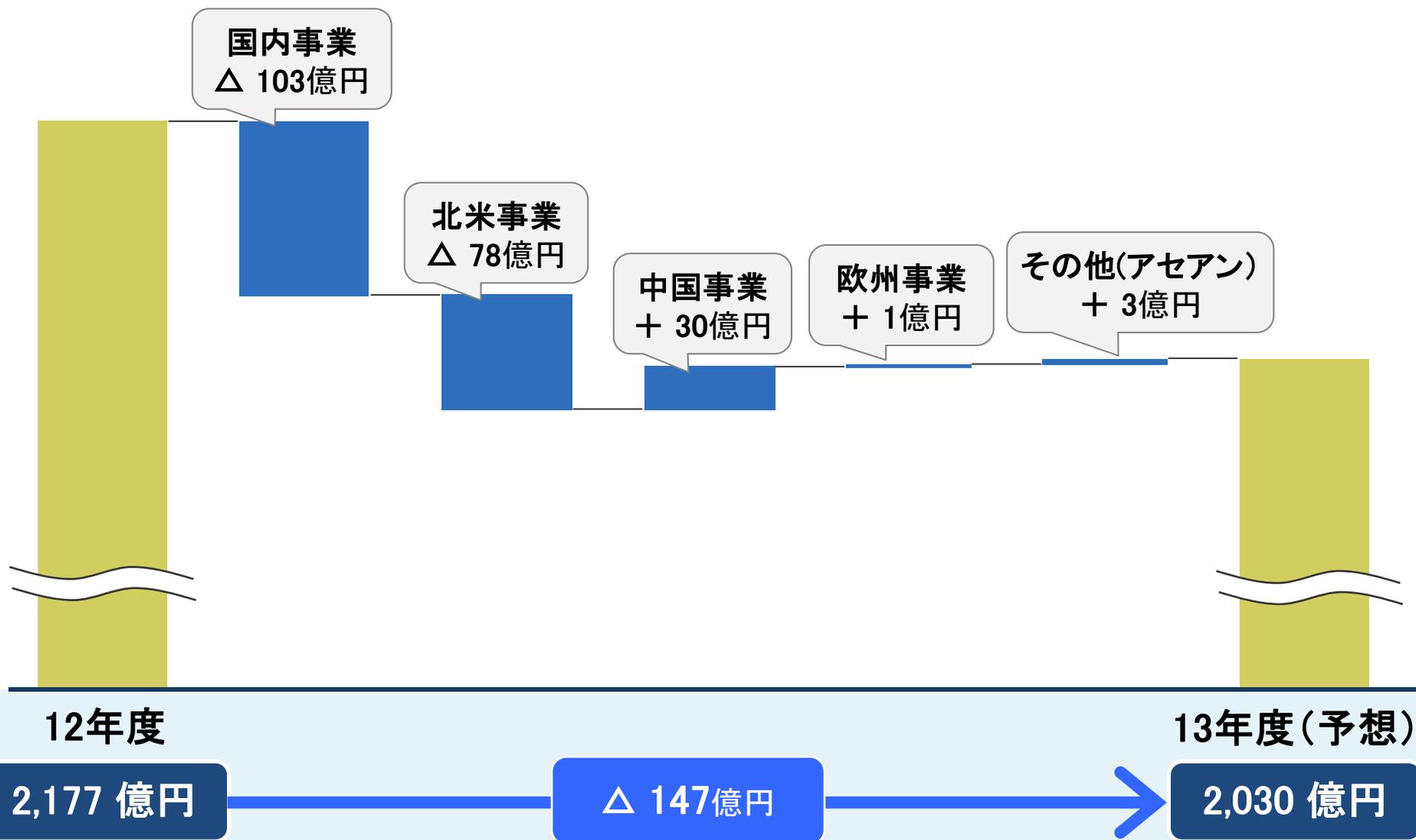


# 業績変化の要因

(億円)

連結・通期・今期比

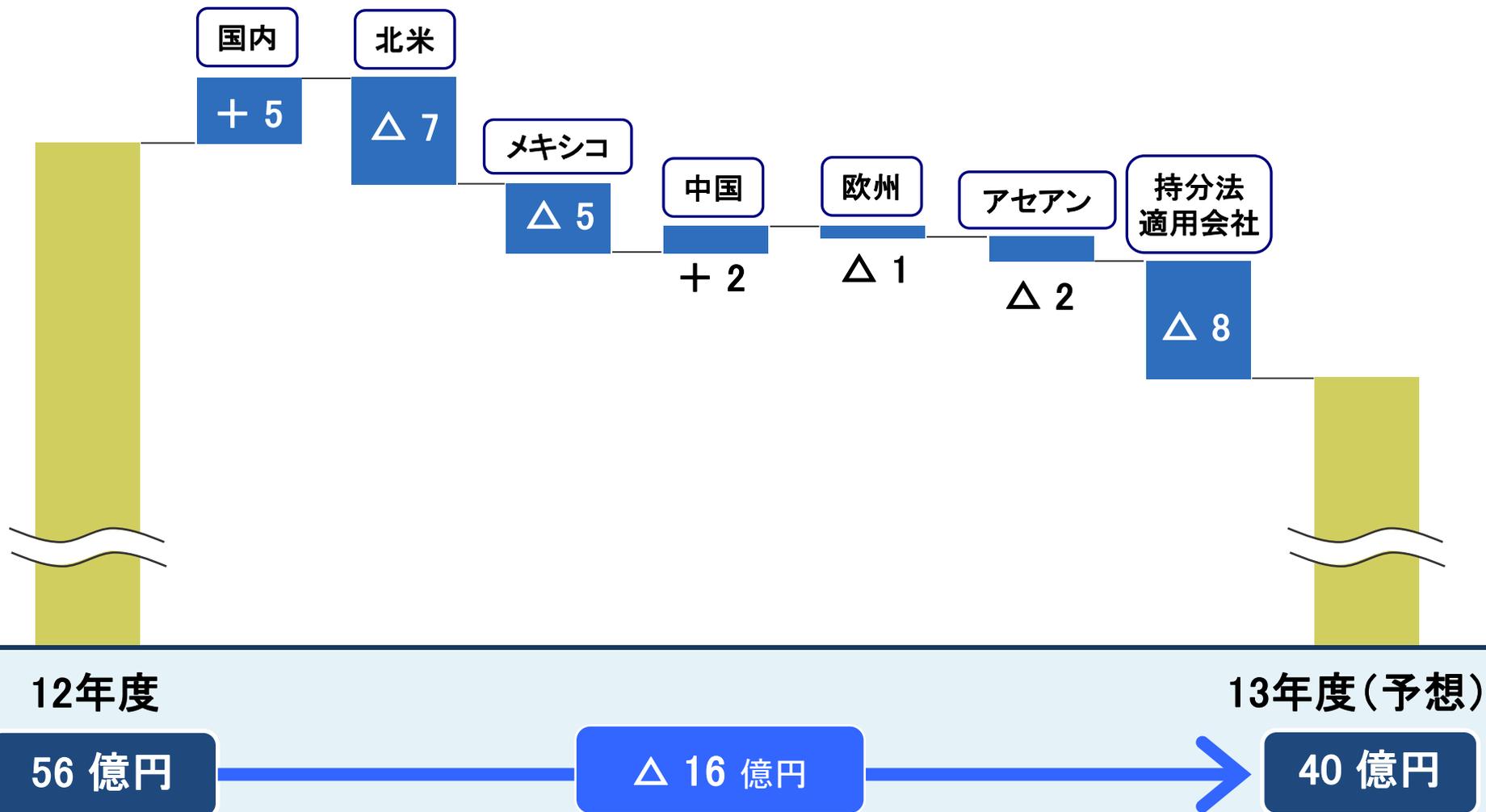
売上高



(億円)

連結・通期・今期比

当期純利益



長期ビジョン “GC177”

主な取り組み

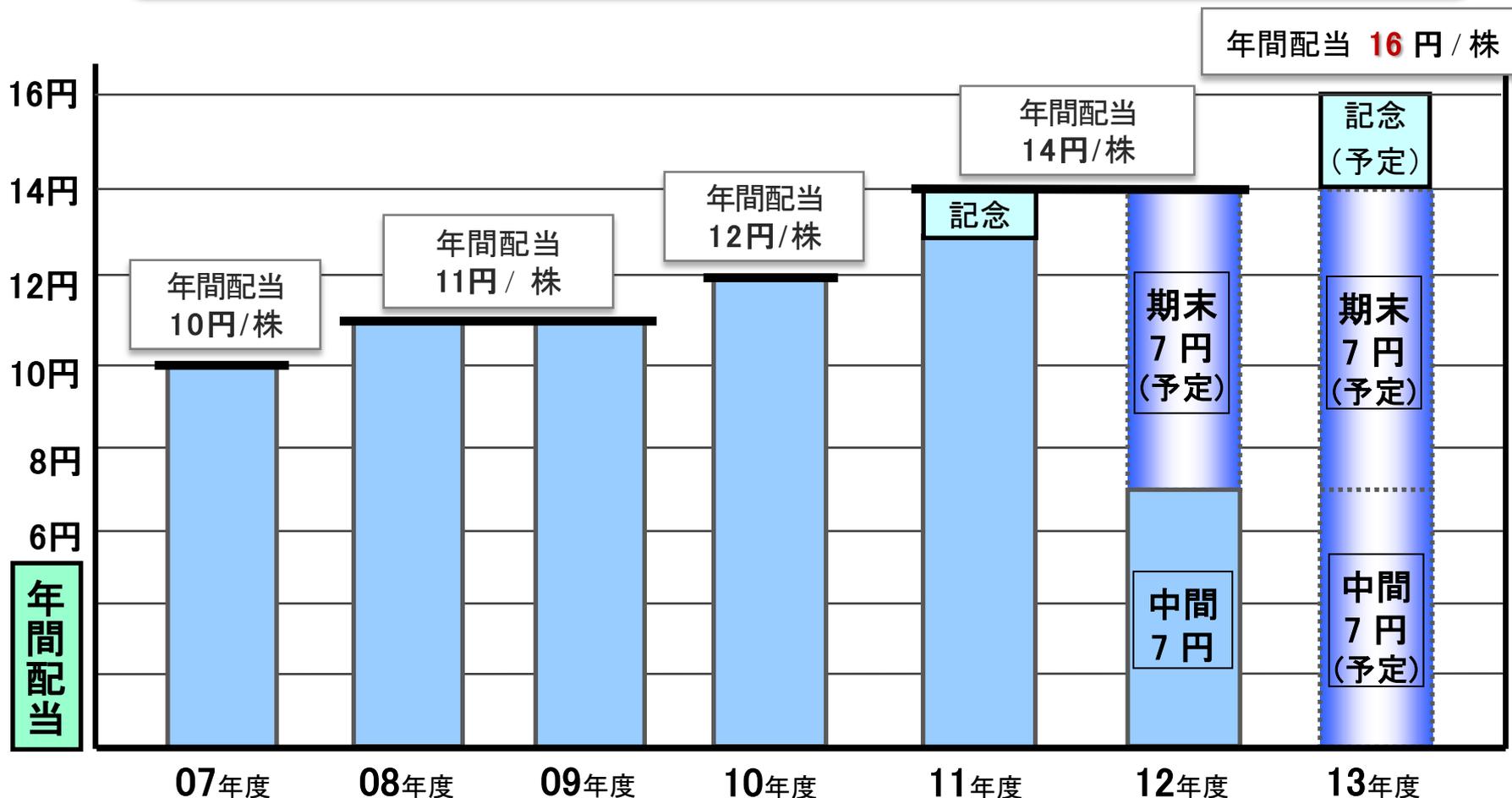
通期の実績

来期の見通し

**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。



今期は据え置きますが、来期は期末に  
 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”

主な取り組み

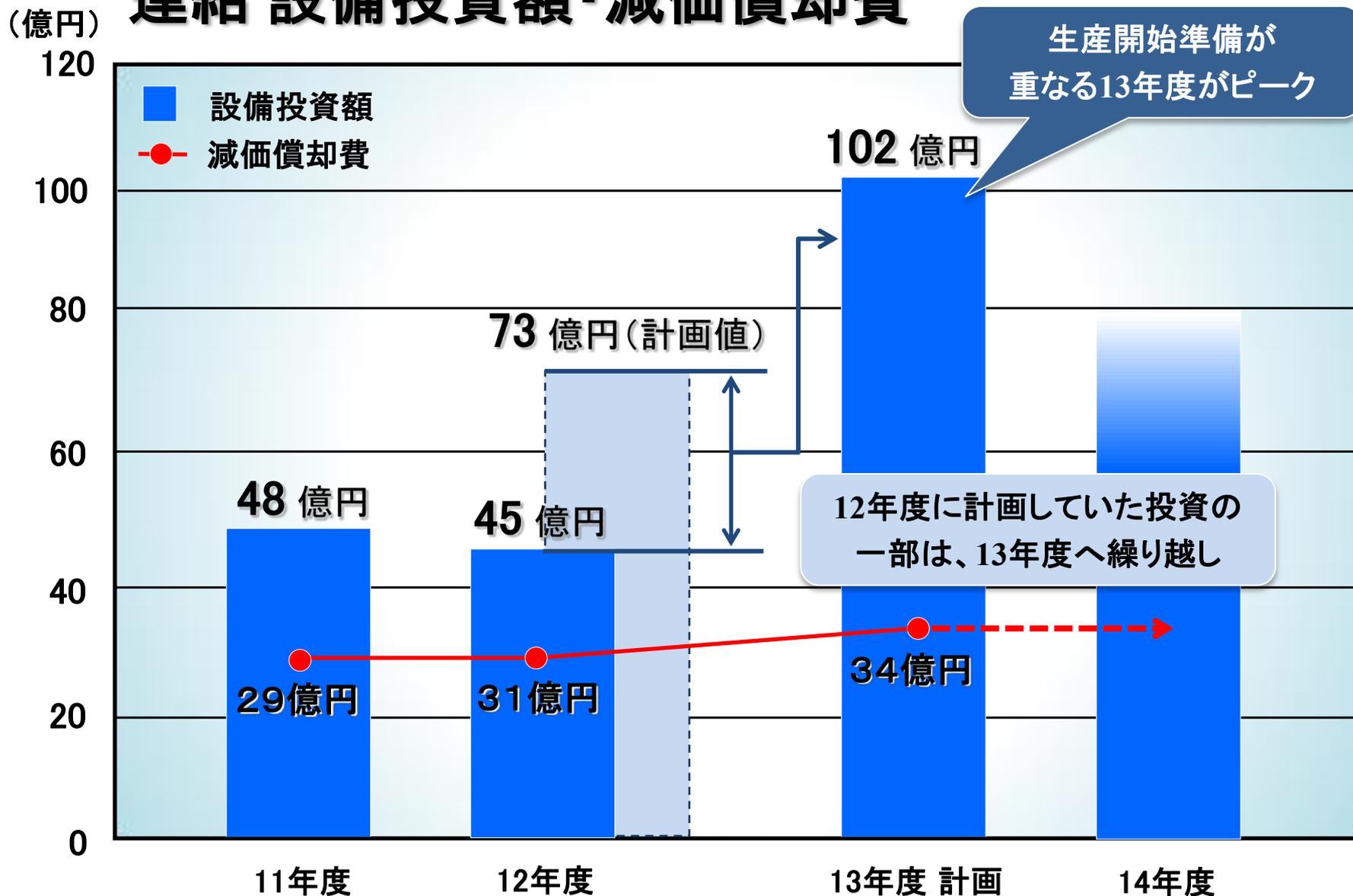
通期の実績

来期の見通し

配当政策

**設備投資**

## 連結 設備投資額・減価償却費



# 決算情報

# 連結範囲

13年3月末時点

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

## 連結対象会社 23社

## 非連結会社 14社

国内  
7社

子会社

タチエスパーツ    立川発条

タチエサービス

Nui Tec Corporation

TSデザイン

関連会社

富士機工    錦陵工業

海外  
30社

子会社

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.

ブラジル

タチエ ブラジル

カナダ

タチエ カナダ    シーテックス カナダ

中国

泰極愛思広州    福州泰昌  
上海泰極愛思    浙江泰極愛思

メキシコ

インサ(TSM)    シーテックス メキシコ  
タチエエンジニアリングラテンアメリカ

ベトナム

タチエベトナム  
タチエ エンジニアリング ベトナム

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    武漢泰江    泰極広州

タイ

タチエ THAILAND

インドネシア

タチエ INDONESIA

関連会社

米国

テクノトリム    フジオートテック U.S.A.

メキシコ

フジキコウ タチエ メキシコ

英国

タックル シーティング UK

中国

鄭州泰新

中国

広州富士機工

浙江吉俱泰

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

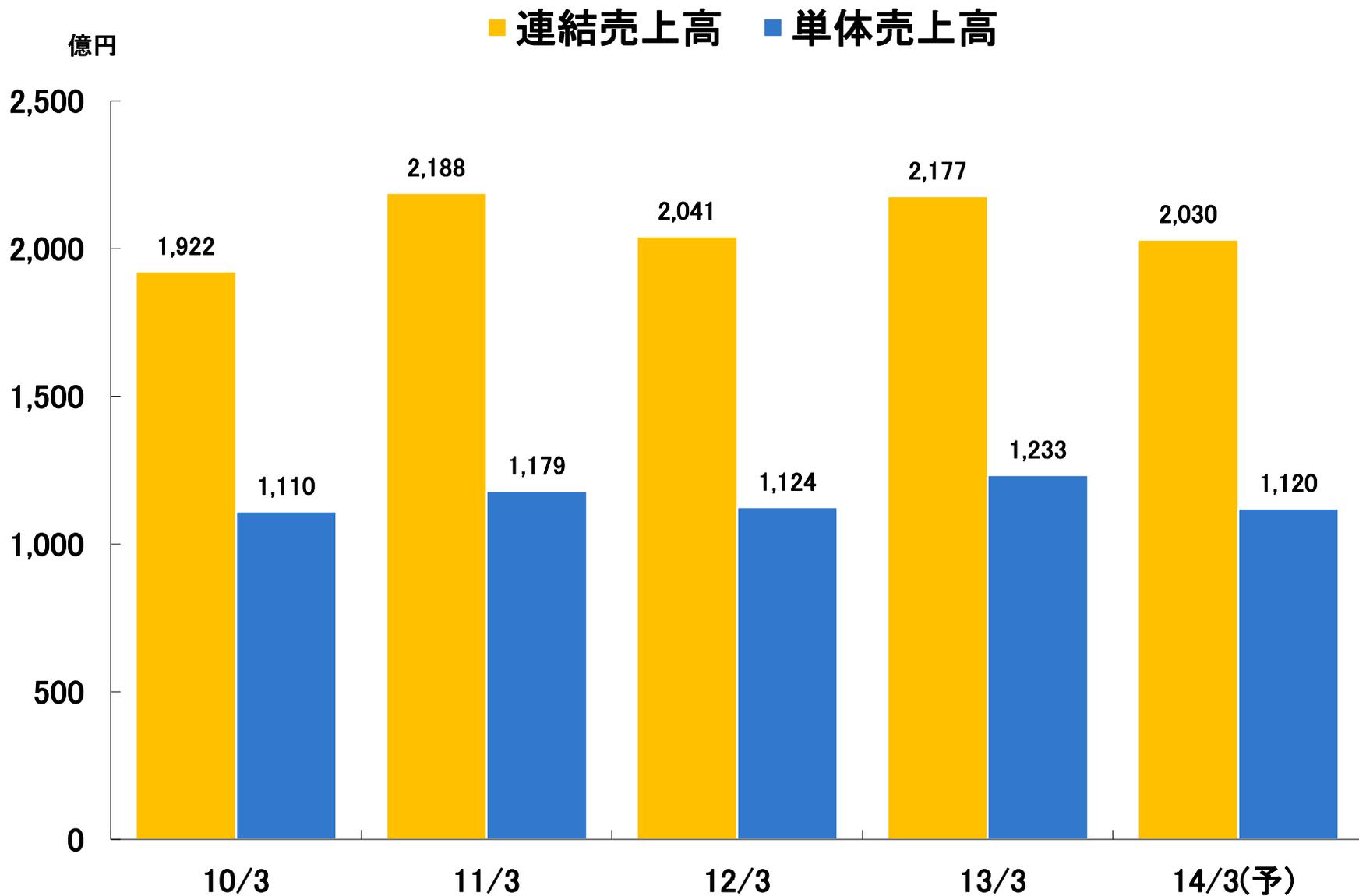
(単位:円)

	10/03	11/03	12/03	13/03	14/03(予)
US \$	92.61	85.22	78.98	83.32	95.00
Mex \$	6.91	6.91	6.42	6.14	7.00
EUR	130.68	112.61	109.55	107.39	123.00
RMB ¥	13.67	13.00	12.32	12.59	15.00

US \$ 1円の為替変動による影響額(14年3月期)

売上高 387 百万円

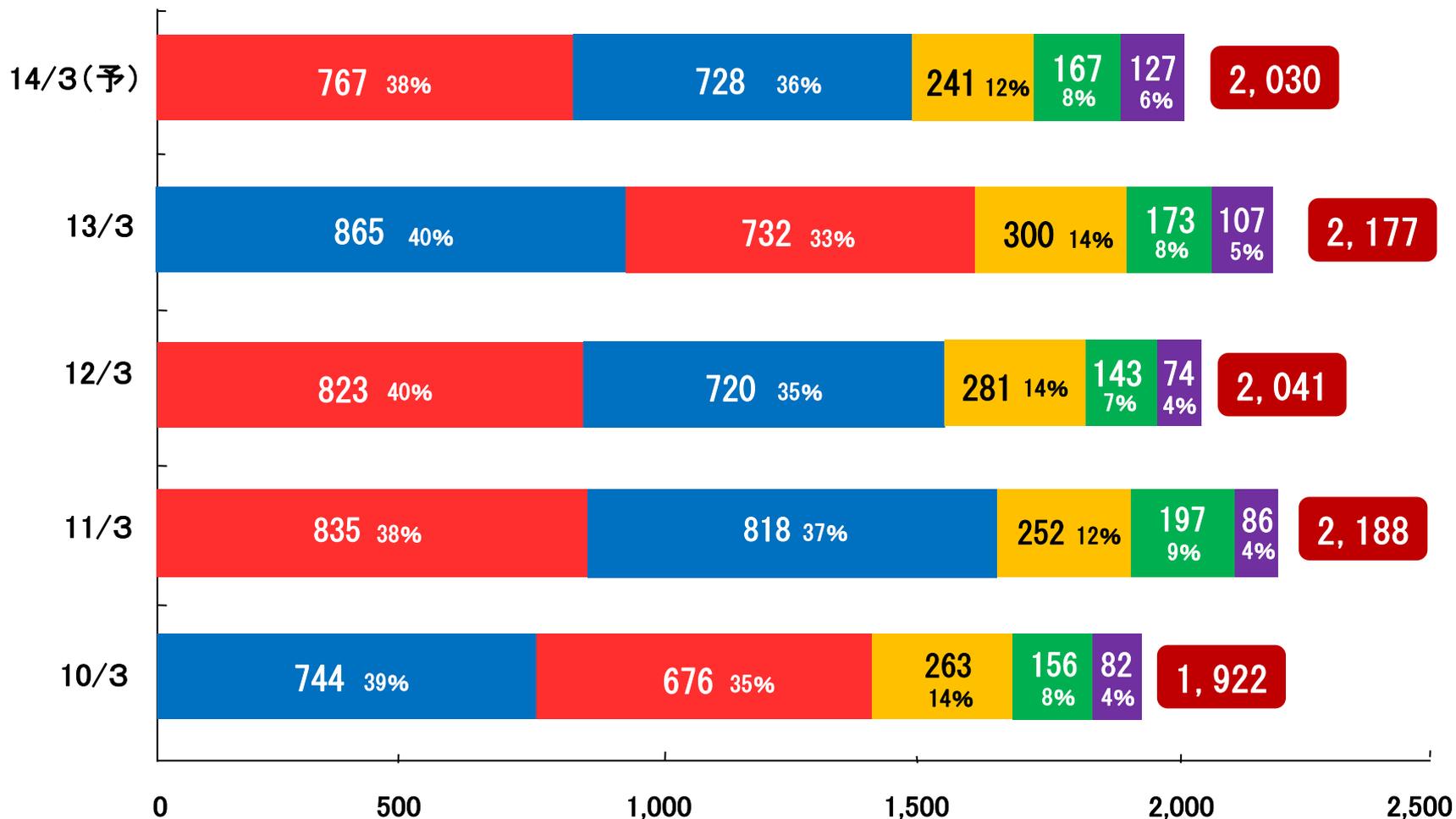
当期純利益 8百万円



■ 本田圏 ■ 日産圏 ■ トヨタ圏 ■ 三菱圏 ■ その他

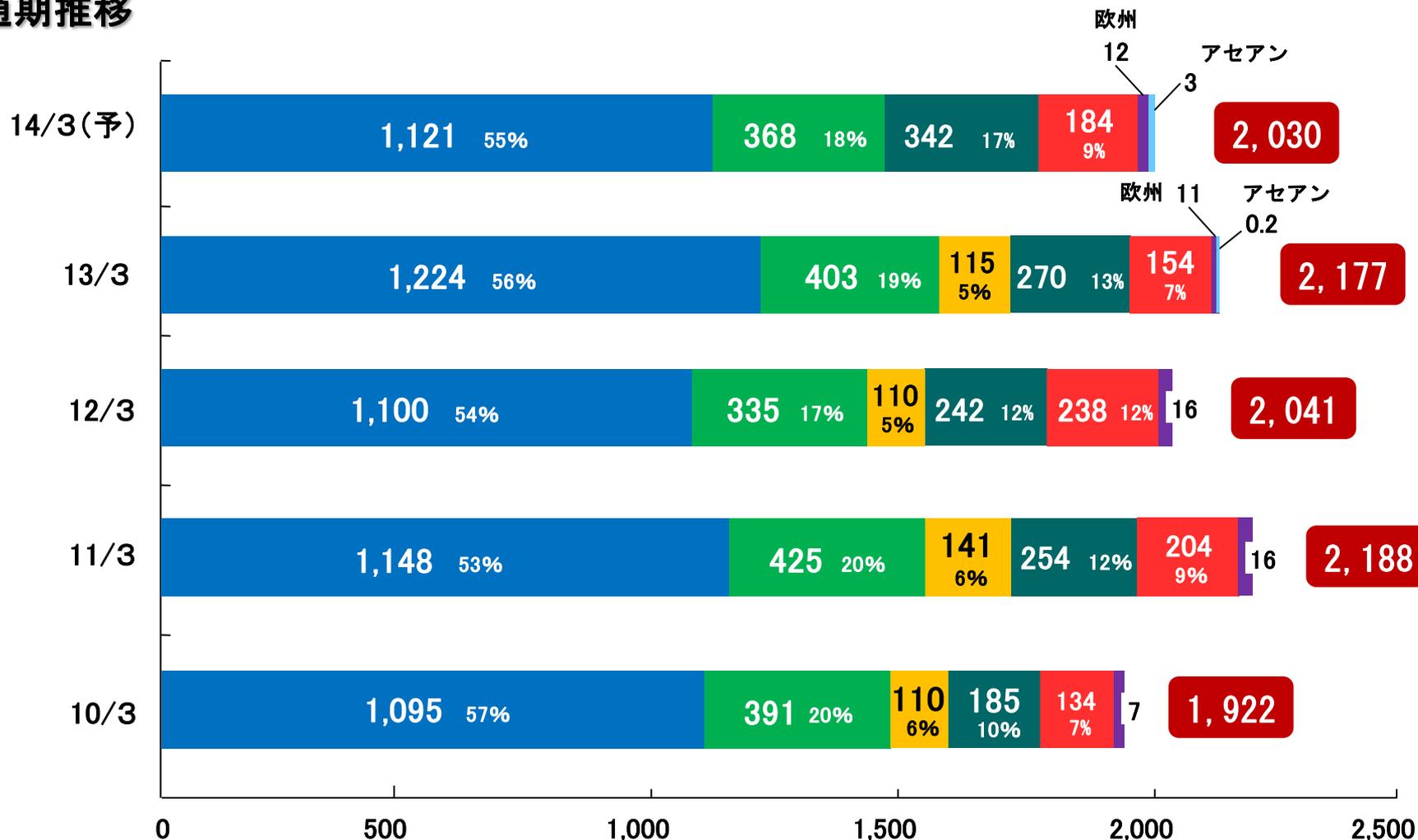
(単位:億円)

## 通期推移



■ 日本 ■ 米 国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中 国 ■ 欧 州 ■ アセアン (単位:億円)

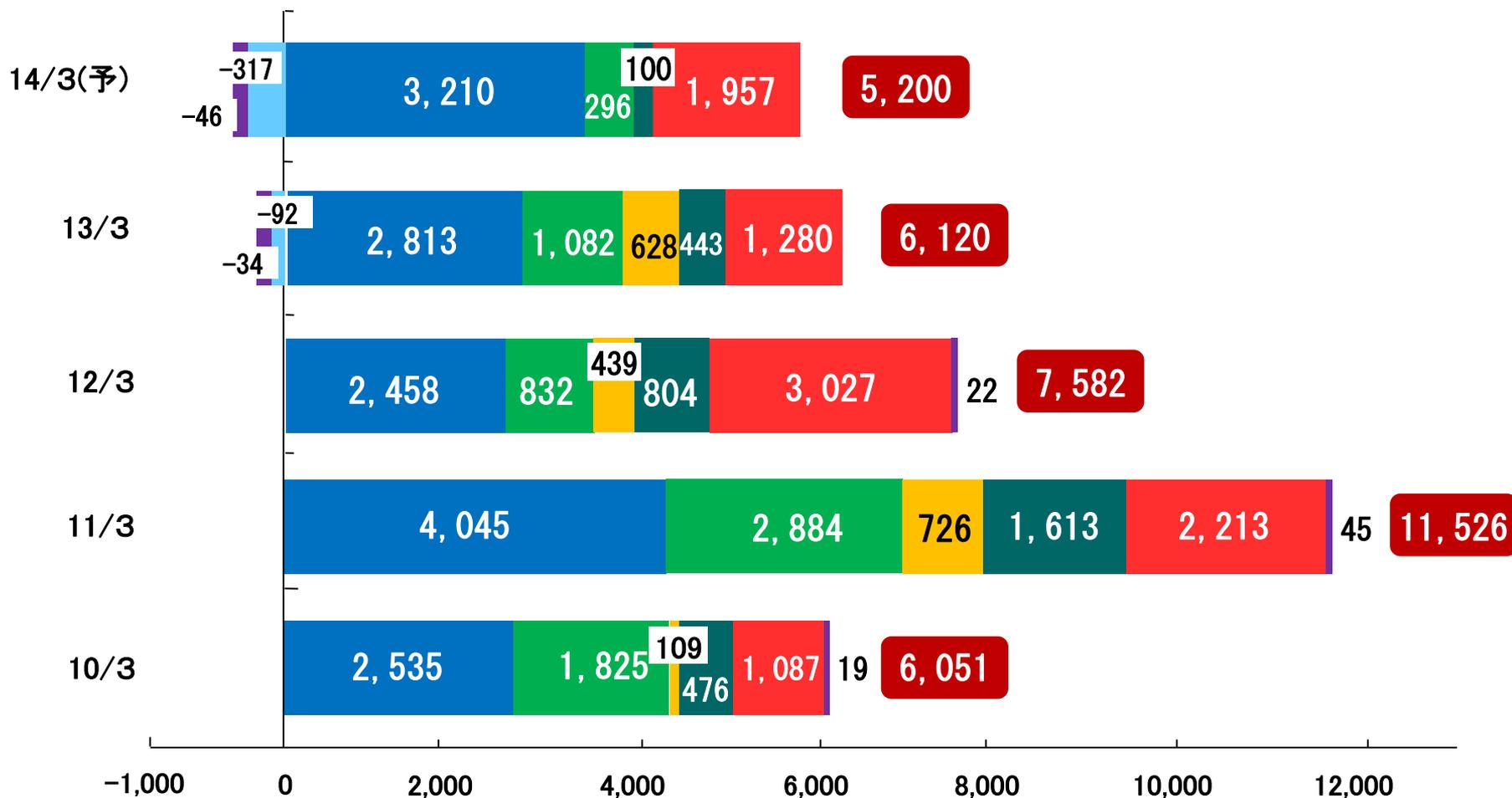
## 通期推移



■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ アセアン ■ 欧州

(単位:百万円)

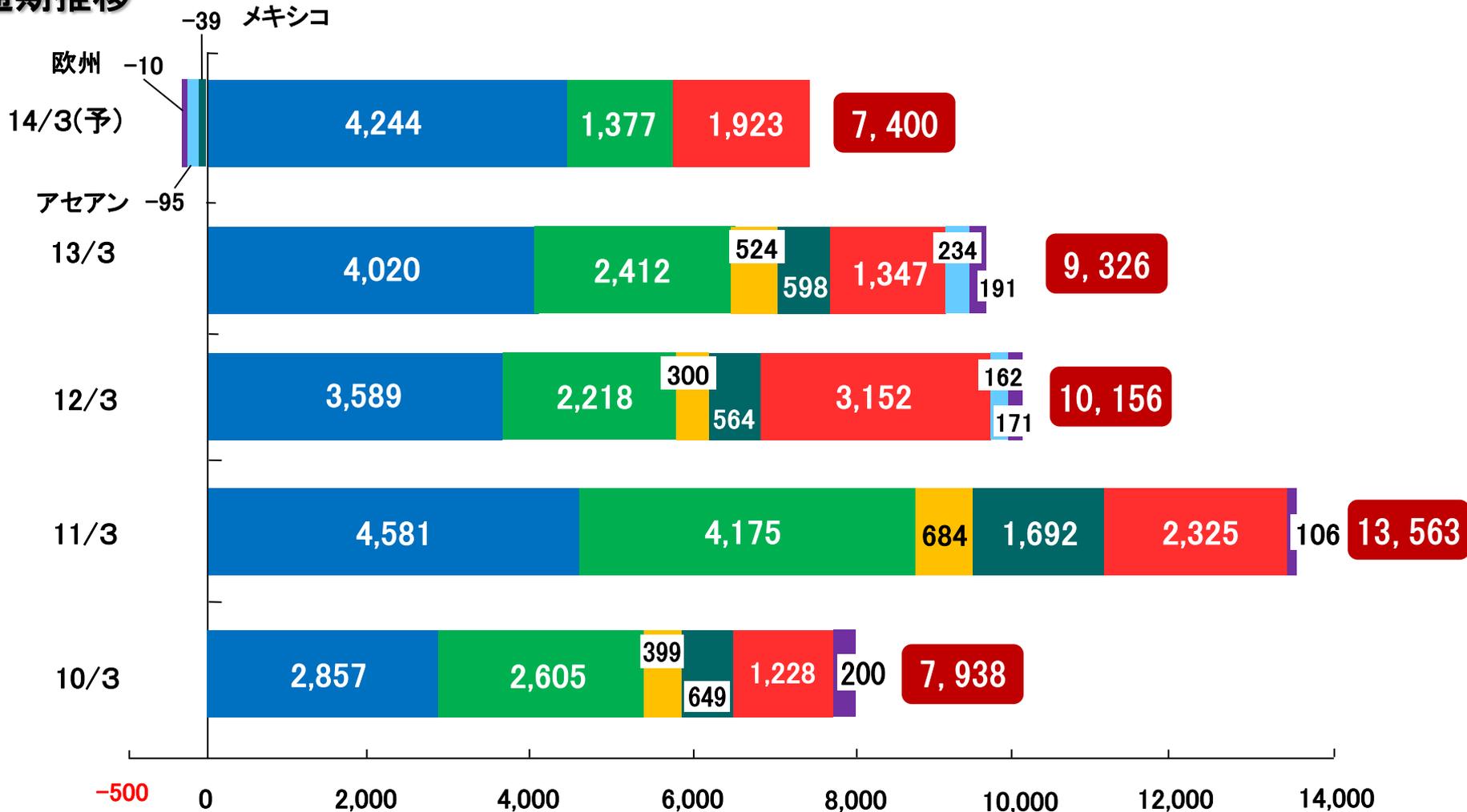
## 通期推移



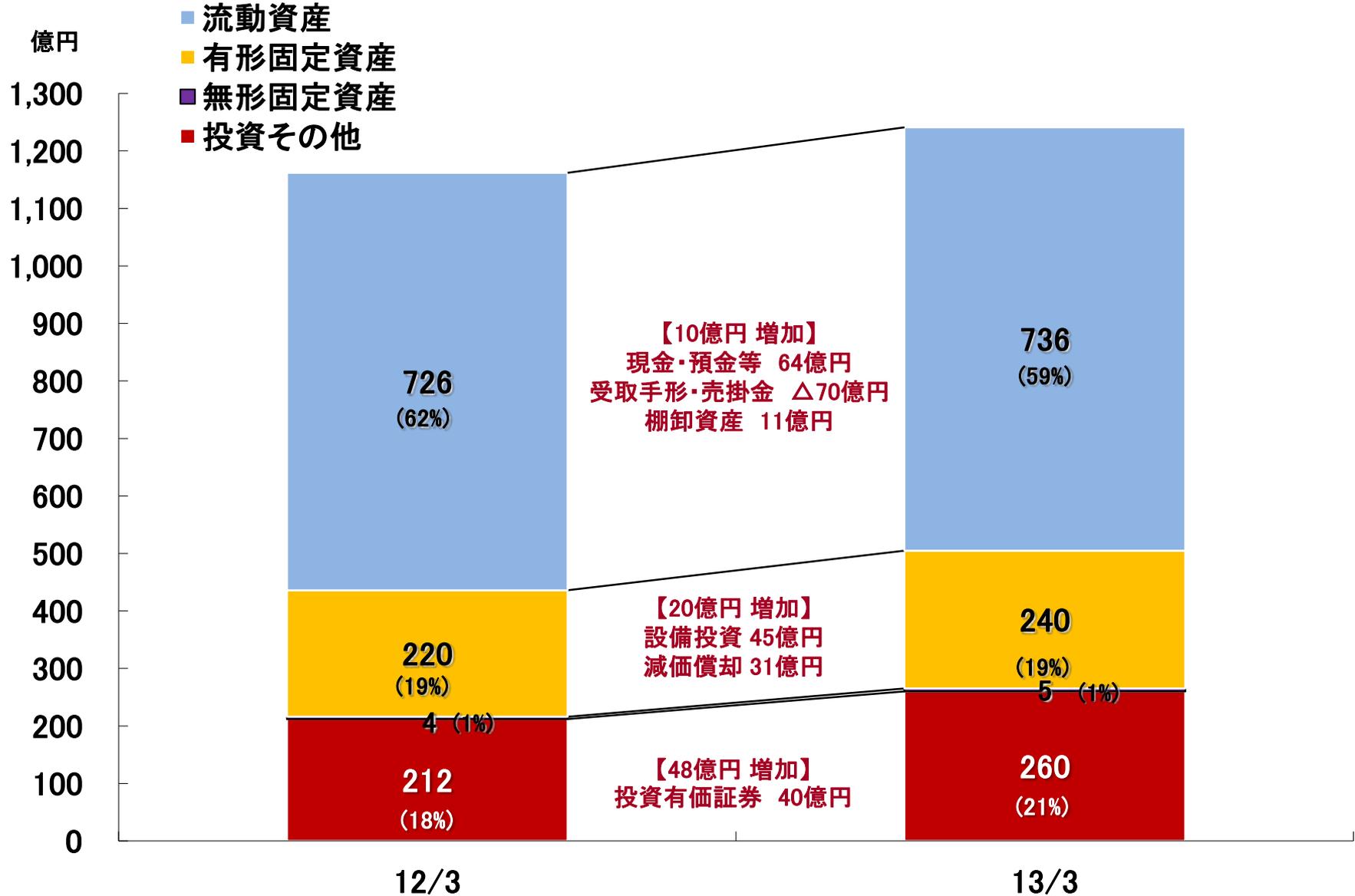
■ 日本 ■ 米国 ■ カナダ ■ メキシコ ■ 中国 ■ アセアン ■ 欧州

(単位:百万円)

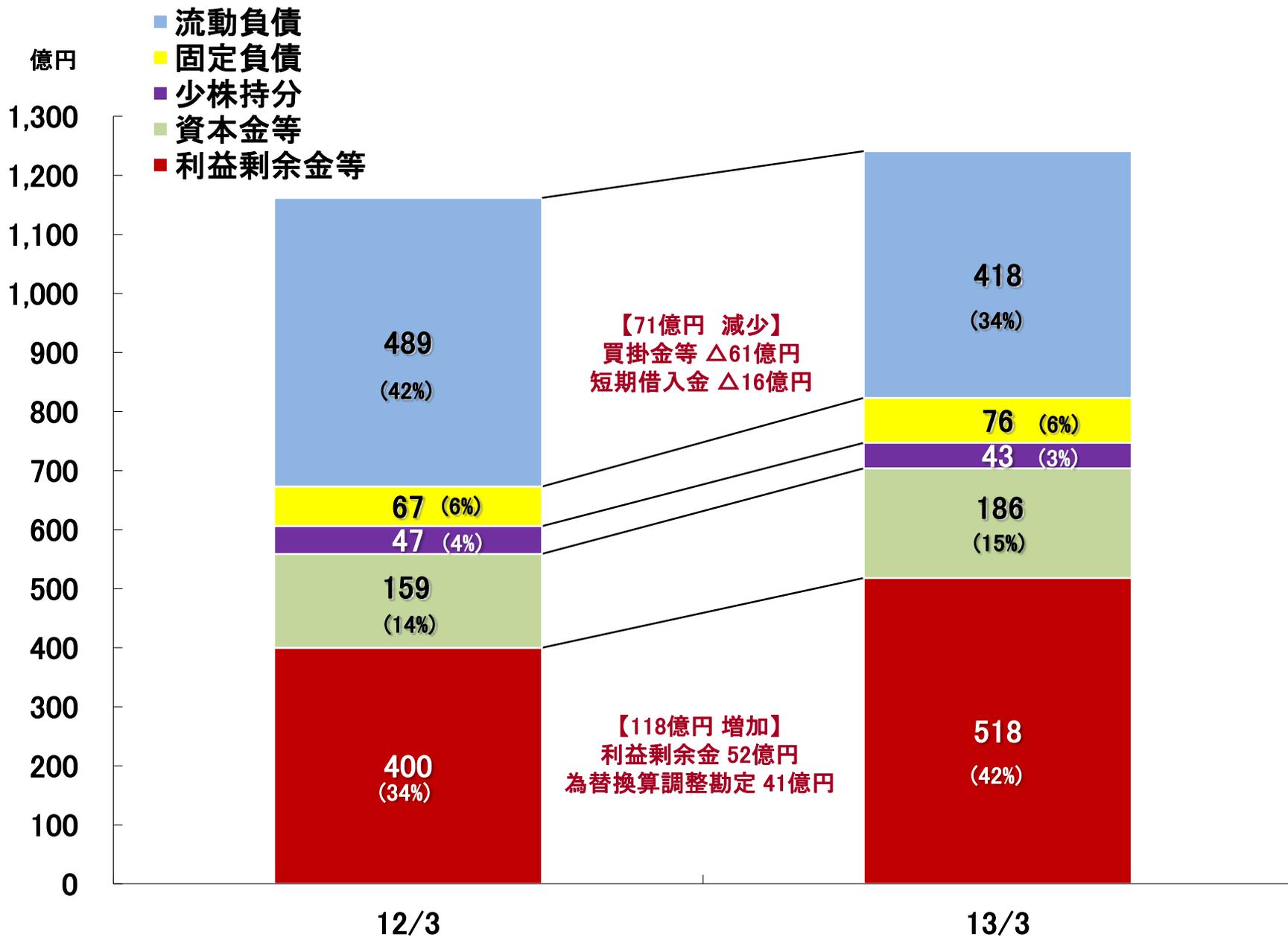
## 通期推移

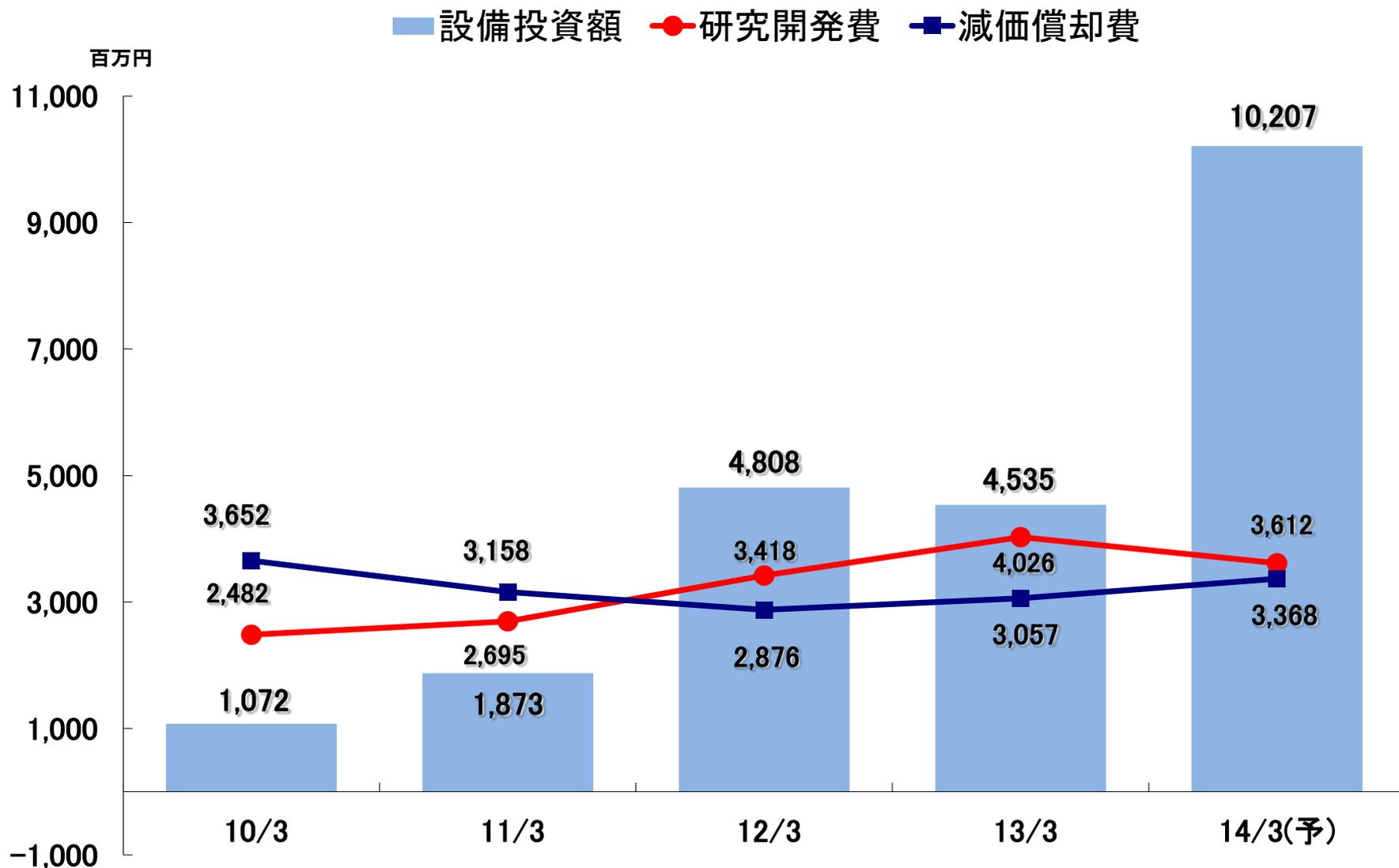


# 連結貸借対照表 資産



# 連結貸借対照表 負債・資本等





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・試作・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	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

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	連結範囲
(株)Nui Tec Corporation	1985年 7月	東京都羽村市	シート部品の製造販売	100.0%	325百万円	タチエス	連結子会社
(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	連結子会社
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	連結子会社
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	連結 関連会社
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	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	連結 関連会社

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		連結子会社
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	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	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	連結子会社
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	連結関連会社
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	連結関連会社
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CAN\$ 12		連結子会社
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	シート及びシート部品の製造販売	(51.0%)	百万CAN\$ 30	カナダホンダ	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	中南米事業の開発業務	(100.0%)	百万US\$ 20		連結子会社
INDUSTRIA DE ASIENNTO SUPERIOR S.A. DE C.V. (TACHI-S MEXICO)	インサ (TSM)	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	シート及びシート部品の製造販売	(100.0%)	百万US\$ 6	メキシコホンダ	連結子会社
FUJIKIKO 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	シートフレーム・シート用機構部品の製造販売	(34.0%)	百万US\$ 8	インサ、JCI	非連結 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	(100.0%)	百万US\$ 0.5		非連結 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・ピラクブレー市	欧州における営業・開発業務	100.0%	百万ユーロ 7		連結子会社
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%)	千GBP 7	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)企業管理有限公司	泰極愛思(広州)	2011年11月	中国広東省	中国事業の統括	100.0%	百万US\$ 3		非連結 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	シート開発業務	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	シート及びシート部品の製造販売	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	シート及びシート部品の製造販売	51.0%	百万RMB 66	東風日産	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	シート及びシート部品の製造販売	50.0%	千RMB 11,140	鄭州日産	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	シート及びシート部品の製造販売	40.0%	百万RMB 38	吉利汽車	非連結 関連会社
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	シート部品の製造販売	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	シート部品の製造販売	100.0%	百万円 1,080	浙江吉俱泰	非連結 子会社
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	シート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
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RMB 40	広州泰李、 広州JCI	連結 関連会社

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 タイランド	2011年 9月	タイ バンコク都	アセアン、インド事業の 統括	100.0%	百万パーツ 445		連結子会社
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	シート及びシート部品の 製造販売	(100.0%)	百万US\$ 6.7		非連結 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	シート開発業務	100.0%	百万US\$ 0.6		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	シート及びシート部品の 製造販売	100.0%	百万VND 22,913	Tan Chong Industrial Equipment	非連結 子会社
TACLE Seating Thailand Co., Ltd.	タックルシーティン グタイランド	2010年 3月	タイ バンコク都	シート及びシート部品の 製造販売	49.0%	百万パーツ 153	タイ日産	連結 関連会社
TACLE AUTOMOTIVE India Private Limited	タックルオートモー ティブインド	2010年 3月	インド タミルナドゥ州	シート及びシート部品の 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

( )は間接所有を含む

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。