

中間決算説明会



2006年3月期

2005年12月

株式会社タチエス

ご説明内容

●会社の現況

①長期ビジョン

《 長期的な視点で・・・当社が目指しているもの 》

②中期施策

《 長期ビジョンに向けて・・・具体的な施策 》

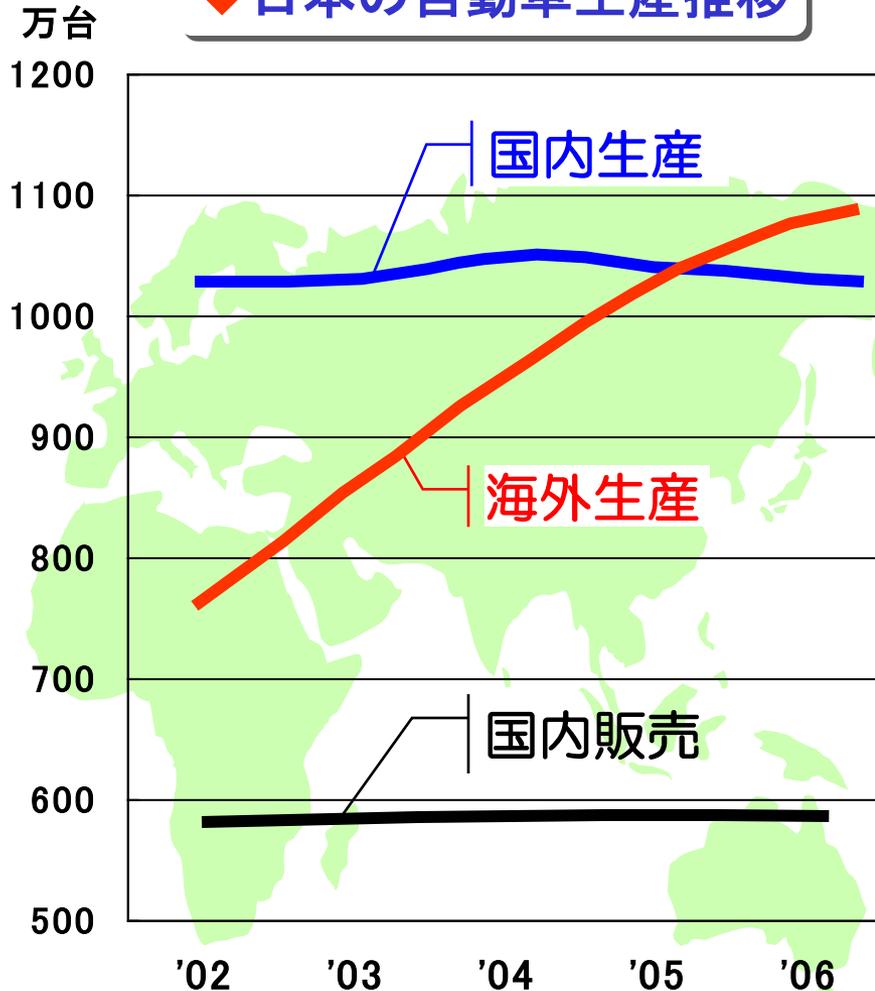
③現状での課題 と 今後の見通し

『2005年度の現状』と『2006年度の見通し』

●中間期での『決算説明』と『通期の見通し』

環境認識

◆ 日本の自動車生産推移

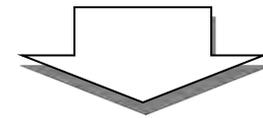


◆ 国内市場の成熟化

- ・国内生産は1000万台程度
- ・国内販売は600万弱で推移

◆ ビジネス対象が『国内から世界に』・・・

- ・本年度には 海外生産が国内を上回る
- ・海外生産規模の拡大



世界規模での事業対応が
求められている

長期ビジョン

2010年度までに…

シート事業で『グローバル(世界)企業』の仲間入りをめざします。

グローバル企業とは…

- | | | |
|------------------|---|---------------------|
| ①世界の主要拠点での事業展開 | ➡ | 開発から生産まで |
| ②技術開発力でトップクラス | ➡ | SEAT SYSTEM CREATOR |
| ③世界で競争できるだけの事業規模 | ➡ | 世界シェアの5%(年産300万台) |
| ④グローバル対応ができる事業体質 | | |

めざす姿

2010年度には…

『タチエス』から『TACHI-S』

現 状

1. 事業拠点…日本・北米
2. 技術開発力…日本・北米では評価
3. 事業規模…世界の3. 5%
4. 事業体質…日本発信型

日本を基軸にしたアジアのローカル企業

目 標

1. 世界主要拠点…日本・北米・中国・欧州
2. 技術開発力…世界で評価
3. 事業規模…世界の5%(BIG-5)
4. 事業体質…地域自己完結型

グローバル企業の仲間入り

中期施策

第一次中期(05年~07年)

第二次中期(08年~10年)

事業体質

グローバル
体制整備

- ・本社は全体統括 ⇔ 地域拠点は自己完結経営体制を確立
- ・国内は、事業構造を再構築し高収益体質を目指す

4拠点(日本・北米・欧州・中国)での自己完結体制の確立

販売

グローバル
ビジネス拡大

- ・主要拠点でのビジネス拡大(積極的に“戦略商品”を拡販)
- ・ビジネスパートナーとの連携(JCI・LEAR・富士機工・・・)

4拠点での事業体制確立による更なるグローバル事業展開

開発

グローバル
開発体制確立

- ・世界主要開発拠点の整備(日本・北米・欧州・中国地域)
- ・戦略商品(Global Standard Frame)の世界採用

4開発拠点の自立と相互補完

生産

グローバル

生産拠点整備

- ・世界で最も強い『物造り工法の開発』と『世界拠点への展開』
- ・『スーパー型』から『コンビニ型』へ

タチエスWAYのグローバル展開

現状での課題

◆米国ビジネスでの影響

BIG - 3 ビジネス → 米国関連会社の業績に影響
日系ビジネス → 高級車が低迷

◆素材価格の高騰 → 鉄鋼・原油・

◆国内ビジネスで新規開発

→ 新規開発(6モデル追加)

◆グローバル対応への先行投資

→ 新モデルの開発・新拠点への対応

◆戦略開発品への先行投資(安全・環境・)

エネルギー環境への提案

世界規模で小型車へシフト ⇒ 『新商品』

収益の圧迫



中期施策

グローバル化への道

グローバルビジネス

欧州地域

日本／中国地域

北米地域

中期施策でのビジネス開拓

欧州ビジネス

ホンダビジネス

TACLE UK

国内ビジネス

SETEX
CANADA

広州泰李

TACLE
USA

SETEX
OHIO

中国ビジネス

日産ビジネス

INSA

- 開発拠点
- 生産拠点
- 既存事業

グローバル事業

第1次 中期での事業活動



・開発拠点の設立

TACHI-S Engineering
EUROPE

・英国生産拠点の設立

TACLE Seating UK

中国

・中国生産拠点の設立

広州泰李汽車座椅

・縫製生産拠点の設立

泰極(広州)自動車内飾

・機構生産拠点の設立

FUJI AUTOTECH
GUANGZHOU

米国

・開発拠点の増強

TACHI-S Engineering
U.S.A.

・米国生産拠点の設立

SETEX Canada
FUJI AUTOTECH U.S.A.
TACLE Seating U.S.A.

新規事業の状況

◆北米事業

●Tachi-S Engineering U.S.A.

◆統括機能の拡充

◆ビジネスの拡大に伴い 30%規模拡大



◆TACLE Seating U.S.A. (LEARとの合併)

◆日産北米ビジネス (Tier-1)

- 所在地 テネシー州スマーナ
- 設 立 2005年 11月
- 得意先 NNA-S (米国日産自動車製造会社)



新規事業の状況

◆ 中国事業

✚ 泰極(広州)汽車内飾有限公司

◆ 主要部品ビジネス(縫製部品)

- 所在地 広東省 広州
- 設立 2005年 9月
- 得意先 広州泰李汽車 他

シートのコンビナート



◆ 欧州事業

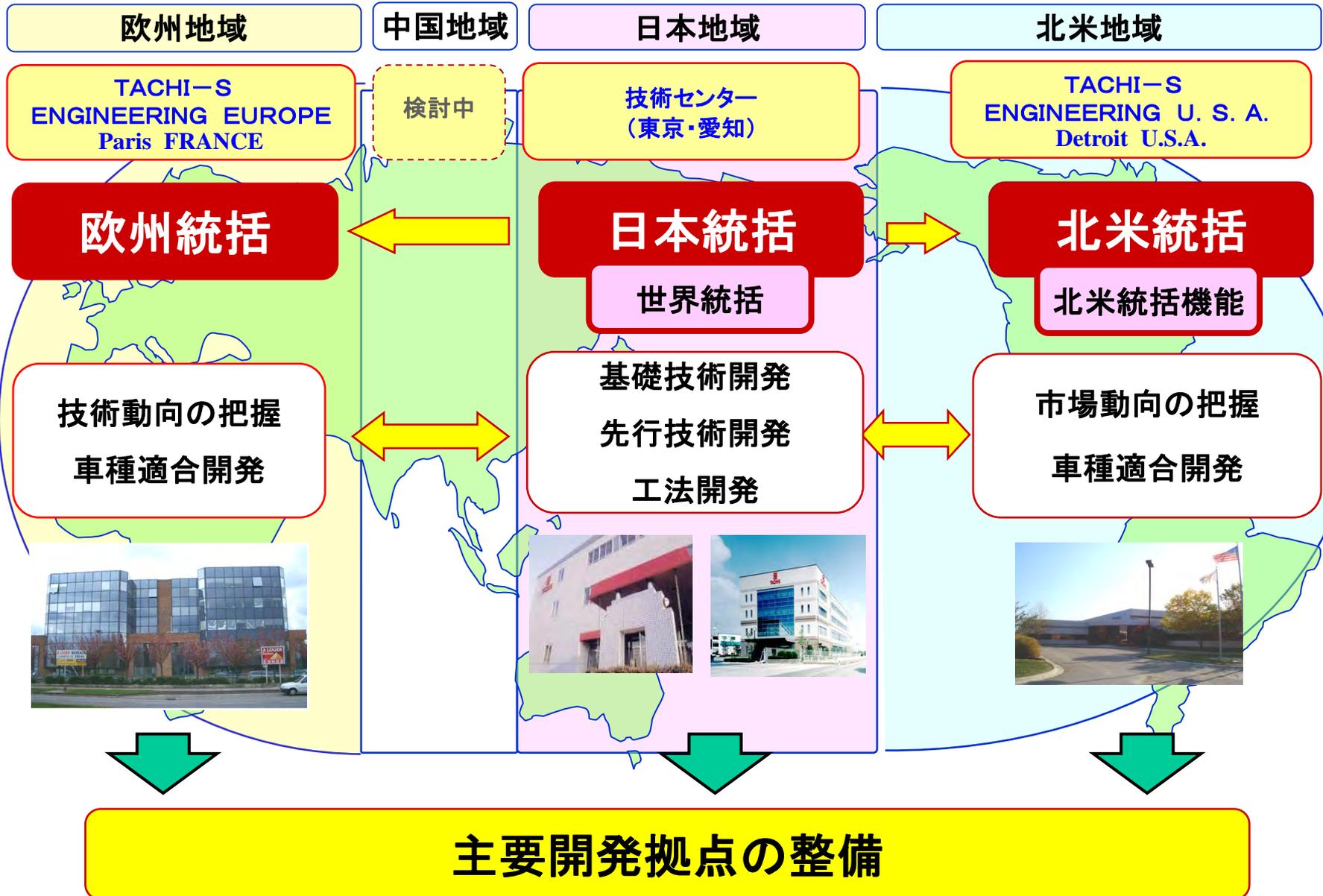
✚ TACLE Seating UK (LEARとの合併)

◆ 日産英国ビジネス(Tier-1)

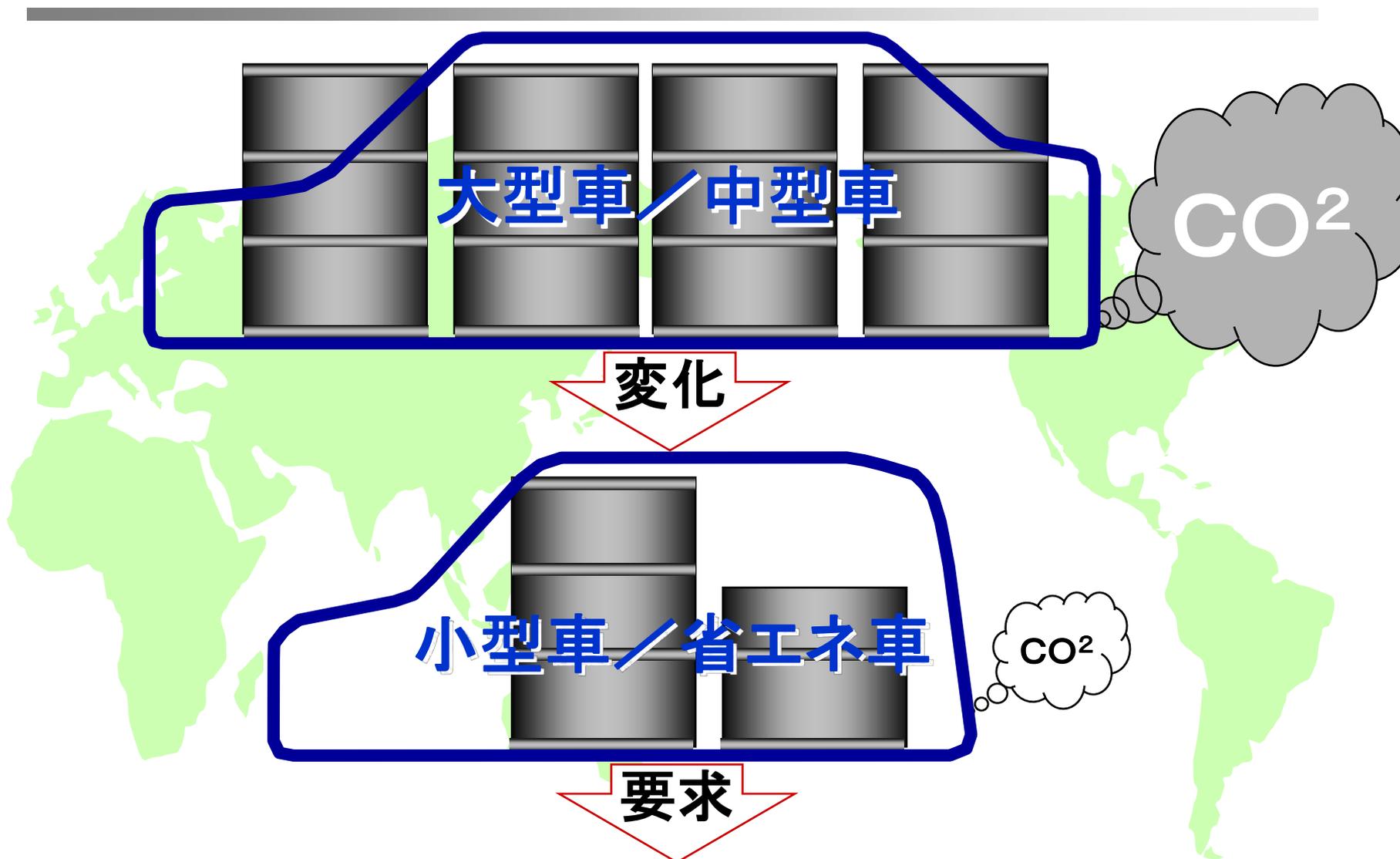
- 所在地 サンダーランド UK
- 設立 2005年 9月
- 得意先 NMUK(英国日産自動車製造会社)



グローバル開発体制



戦略開発品

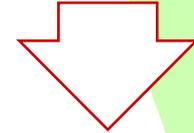


「利便性」・「快適性」 → 『商品性の高いシート』

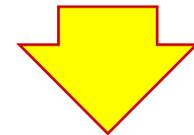
戦略開発品



従来型シート



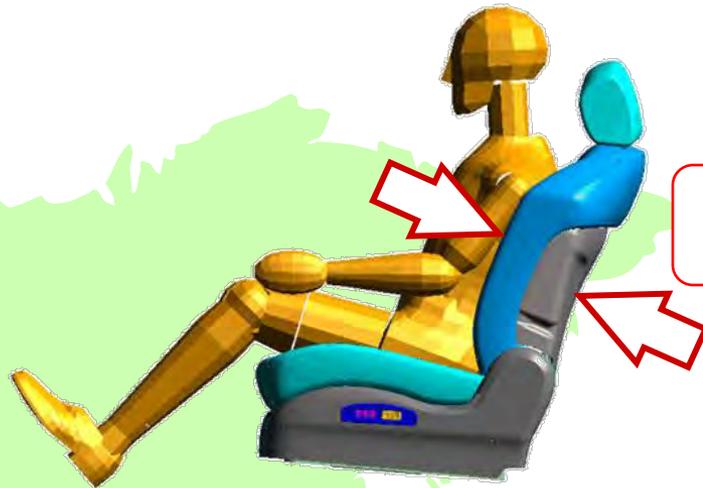
◆世界規模で小型・省燃費車へシフト
⇒ 狭い空間でも利便性・快適性を追求…



戦略商品

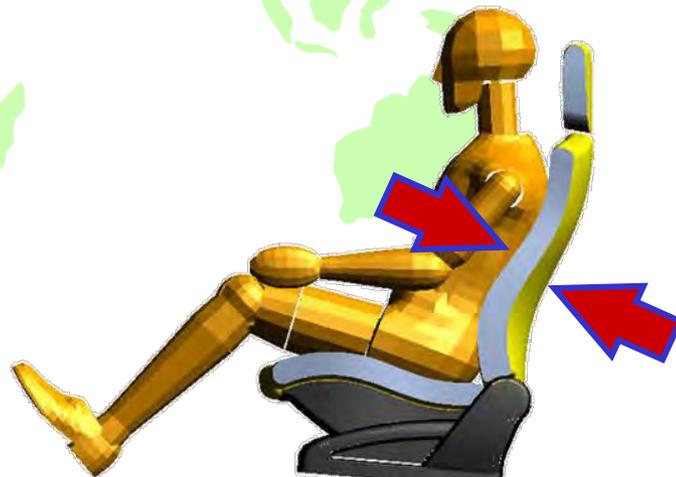


戦略開発品



従来型シート

◆世界規模で小型・省燃費車へシフト
⇒ 狭い空間でも利便性・快適性を追求…

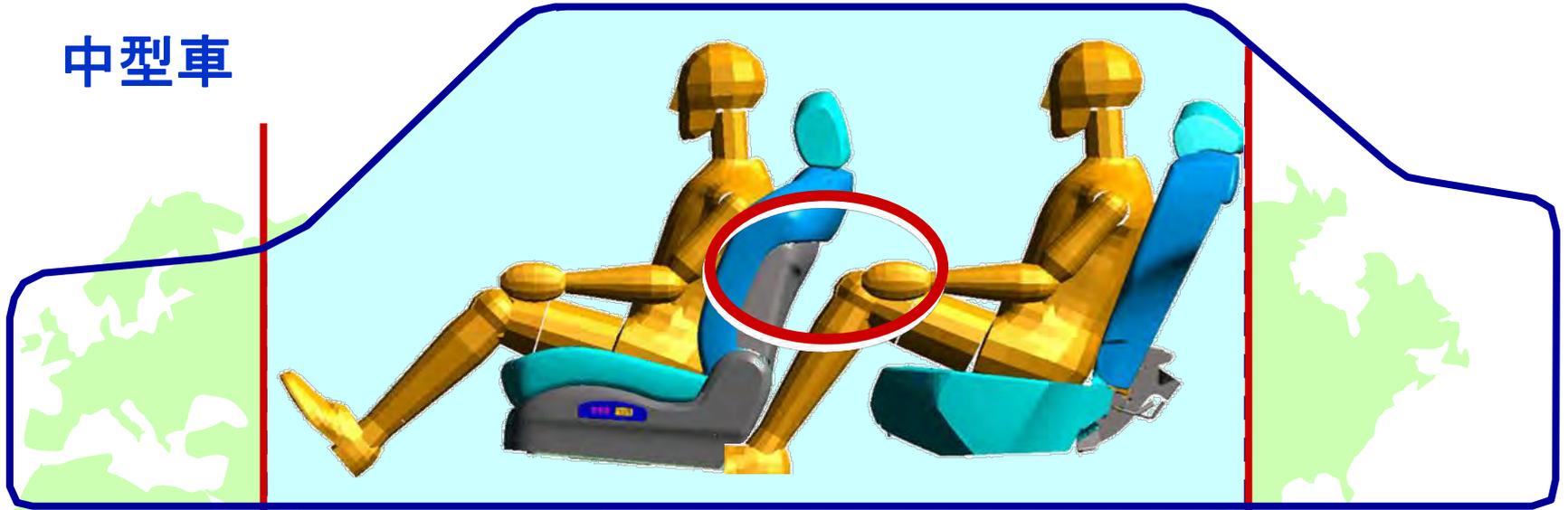


戦略商品

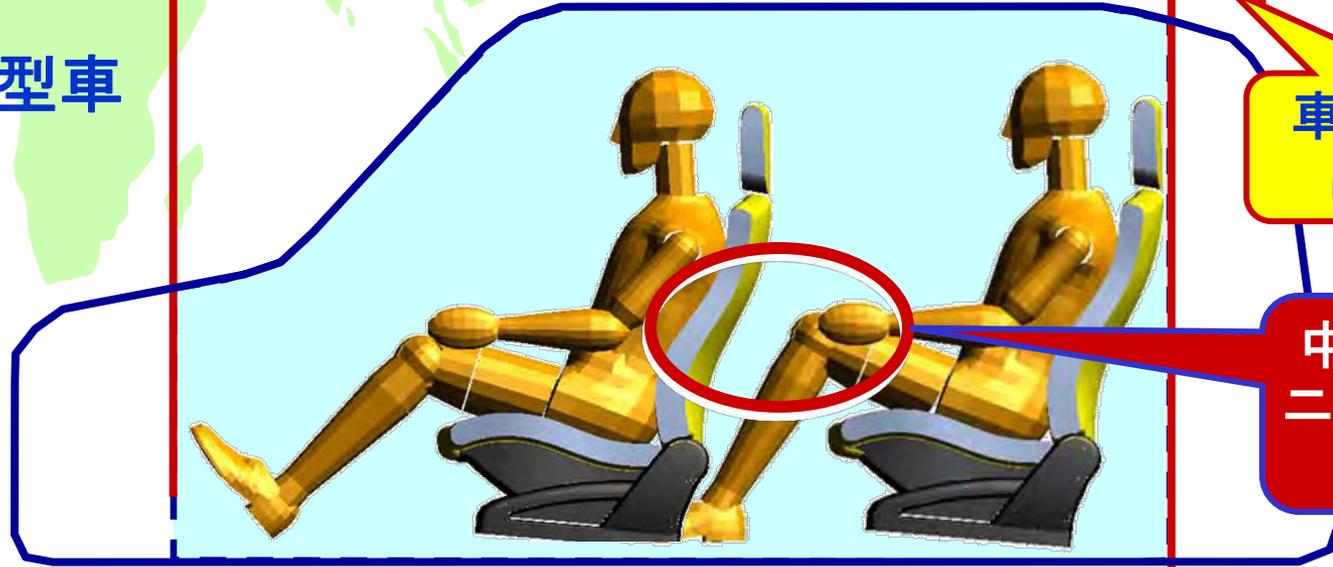
スリム化

戦略開発品

中型車



小型車



車内スペースは狭くなる

中型車並みの二スペースが確保できる



中期の見通し

中期見通し

連結純利益率

● 前回
● 見通し

2.2%

1.6%

1.4%

2.2%

2.2%

2100
億円

連結売上高

■ 見通し
■ 前回

0.9%

0.9%

2,100

2,000

1,980

1,900

1,836

2,000

1,800

第一次中期

1900

1800

1700

2004年度

2005年度

2006年度

2007年度

◆グローバル投資・国内開発(国内・米国・中国・欧州)
◆販売車種構成の変化(高級車が低迷)

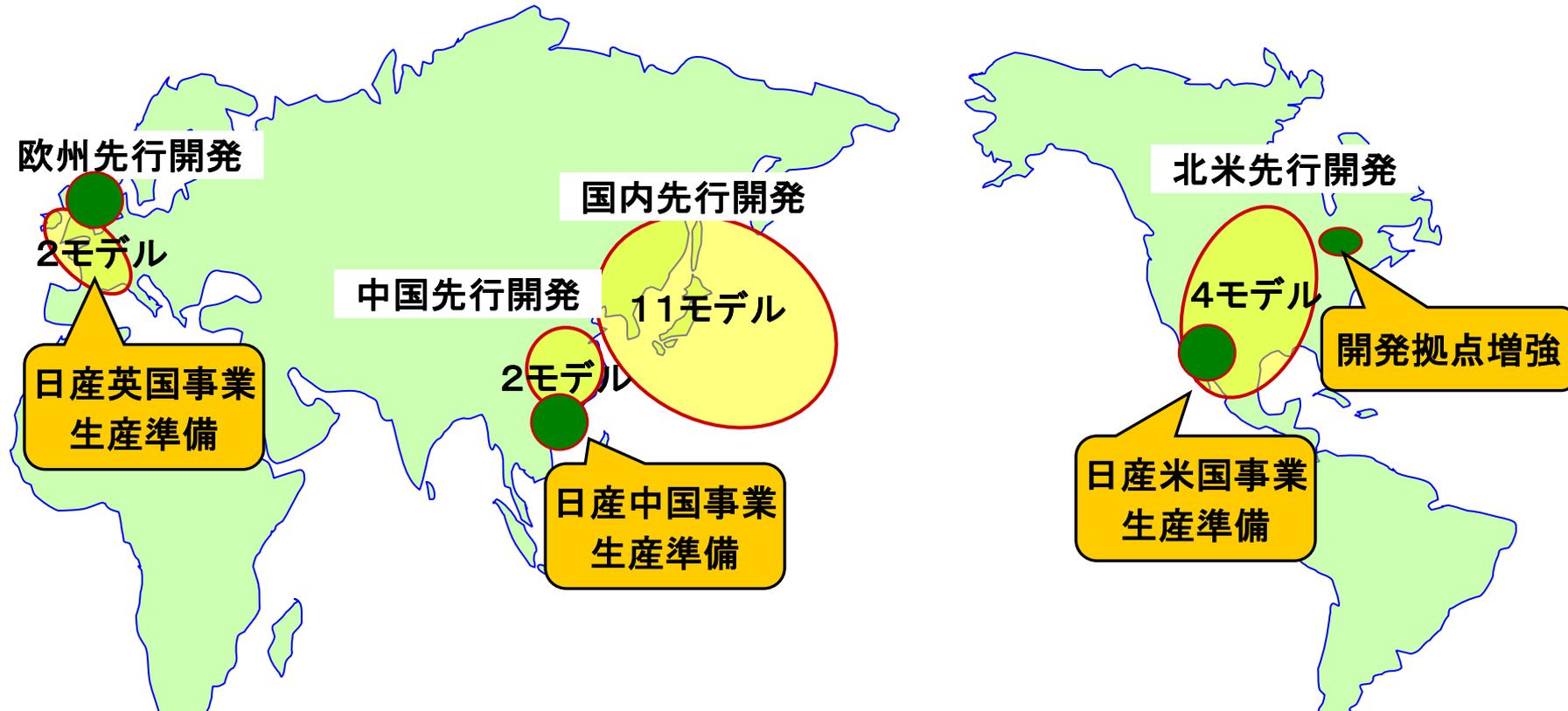
◆BIG-3の低迷による影響(海外関連会社)
◆素材価格が高騰(鋼材・原油・等)
◆為替の影響

グローバル投資

欧州地域

日本／中国地域

北米地域

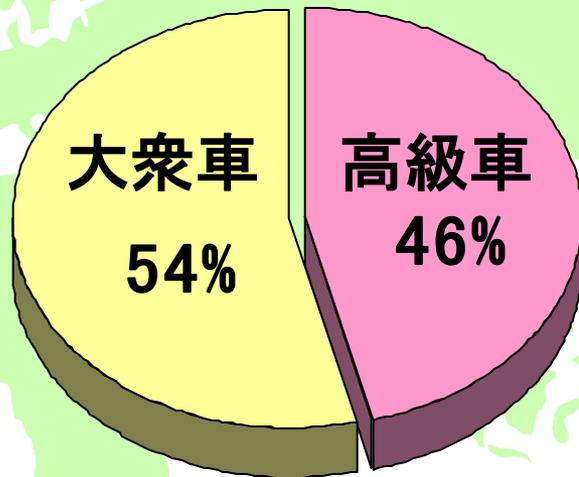


●中期事業の先行開発モデル数 ⇒ 19モデル

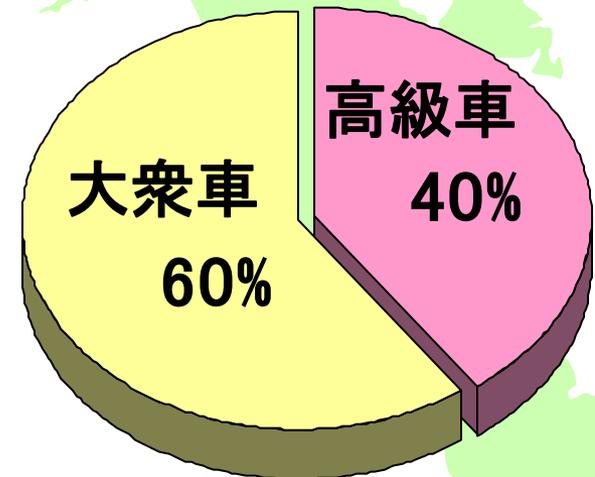
●拠点の新設・増強と生産準備 ⇒ 4拠点

車種構成の変化

04年度



05年度



付加価値の高い高級車が減少

中期見通し

連結純利益率

● 前回
● 見通し

2100
億円

連結売上高

■ 見通し
■ 前回

2000

1900

1800

1700

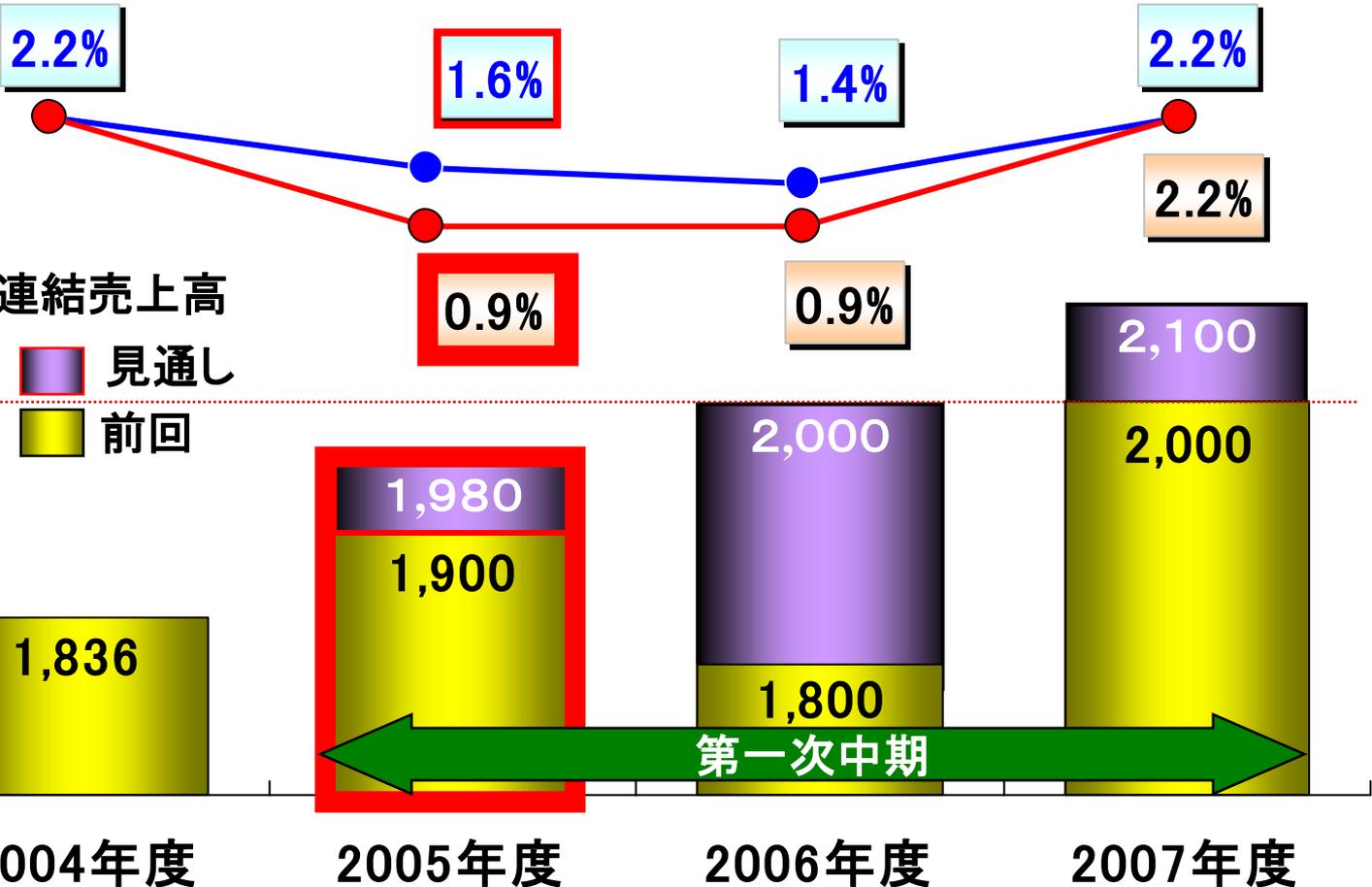
2004年度

2005年度

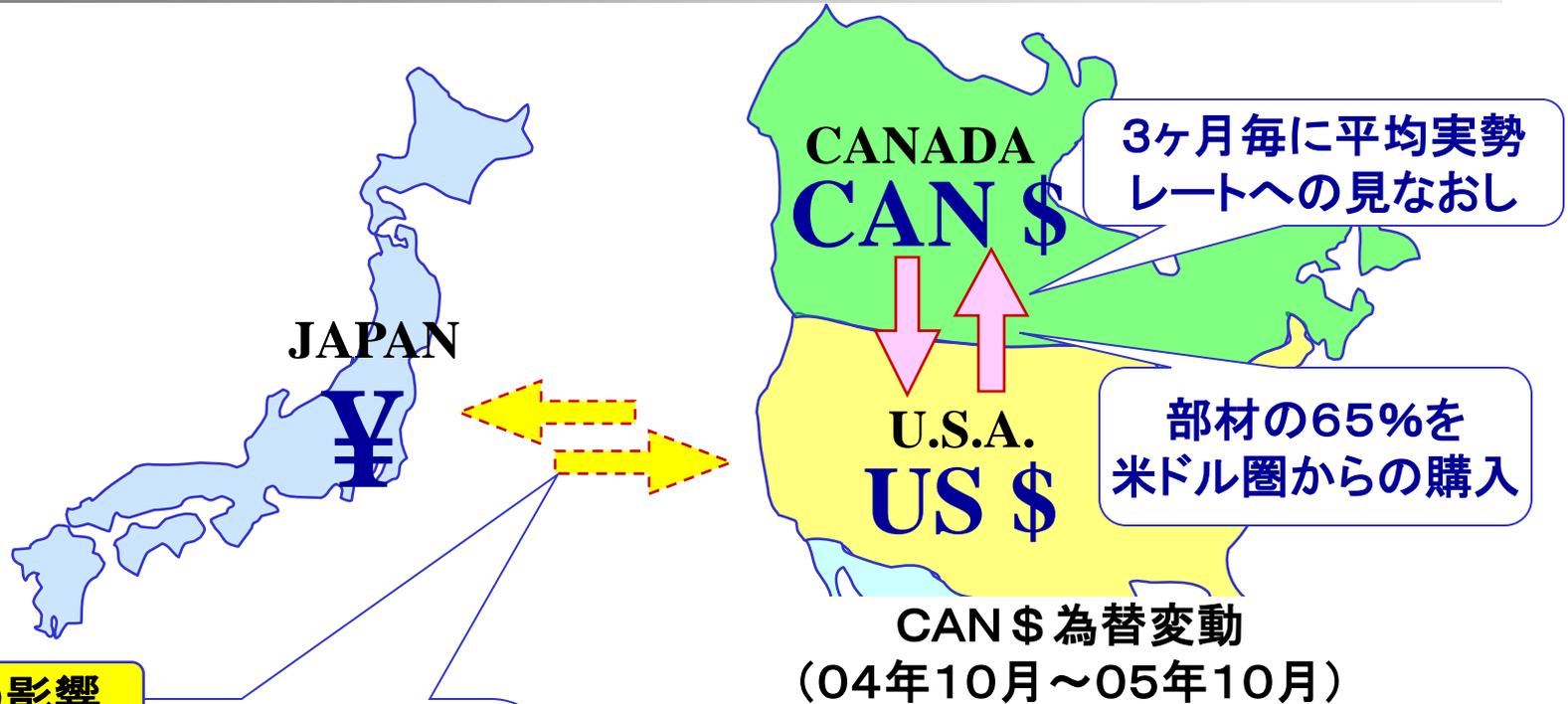
2006年度

2007年度

- ◆ グローバル投資の増大（中国・欧州・米国・・・）
- ◆ 販売車種構成の変化（高級車が低迷）
- ◆ BIG - 3の低迷による影響（海外関連会社）
- ◆ 素材価格が高騰（鋼材・原油・・・等）
- ◆ 為替の影響

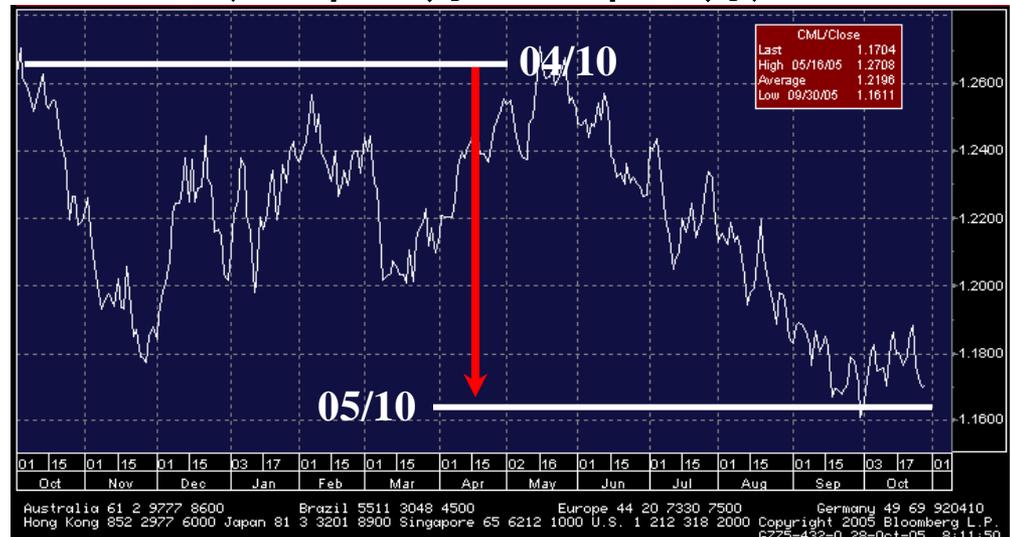


為替変動



円安の影響

日本⇄米国の
直接貿易は少なく影響無い
(シートは大型部品の為、現地生産)
期末等での換算評価のみ影響





次年度の見通し

中期見通し

連結純利益率

● 前回
● 見通し

2.2%

1.6%

1.4%

2.2%

2.2%

2100
億円

連結売上高

■ 見通し
■ 前回

0.9%

0.9%

2,100

2,000

2,000

1,836

1,980

1,900

1,800

1700

第一次中期

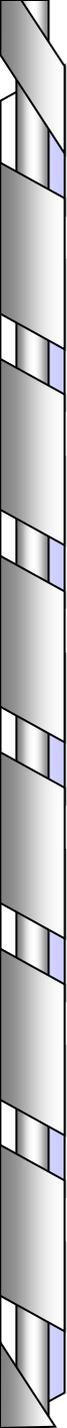
2004年度

2005年度

2006年度

2007年度

2006年度は・・・グローバル車の生産準備・・・等の費用が発生する。
2007年度 後半より・・・現在 仕込んでいる効果が期待できる。



TACHI-S

決算説明

ご説明の内容

1. 連結範囲と為替
2. 売上高
3. 営業利益
4. 経常利益
5. 当期純利益
6. 連結貸借対照表
7. 投資及び研究開発費の推移
8. 配当政策

1. 連結範囲と為替

子会社(18社) 関連会社(7社)

非連結子会社及び
持分法非適用の関連会社

タチエス

立川工業

富士高工業

タチエスパーツ

立川発条

富士機工

錦陵工業

日本

タチエスサービス

立川発条山形

TSデザイン

(有)エフケー

(有)シセイ

日本

TACHI-S Engineering
U.S.A.

SETEX

SynTec

TACHI-S CANADA

SETEX Canada

カナダ

INSA

メキシコ

Techno Trim

FUJI
AUTOTECH
U.S.A.

米国

泰極汽車内飾(太倉)有限公司

中国

広州泰李汽車座椅有限公司

西安秦泰汽車座椅有限公司

鄭州泰新汽車内飾件有限公司

広州富士機工汽車部件有限公司

TACHI-S Engineering EUROPE

フランス

1. 連結範囲と為替

(単位:円)

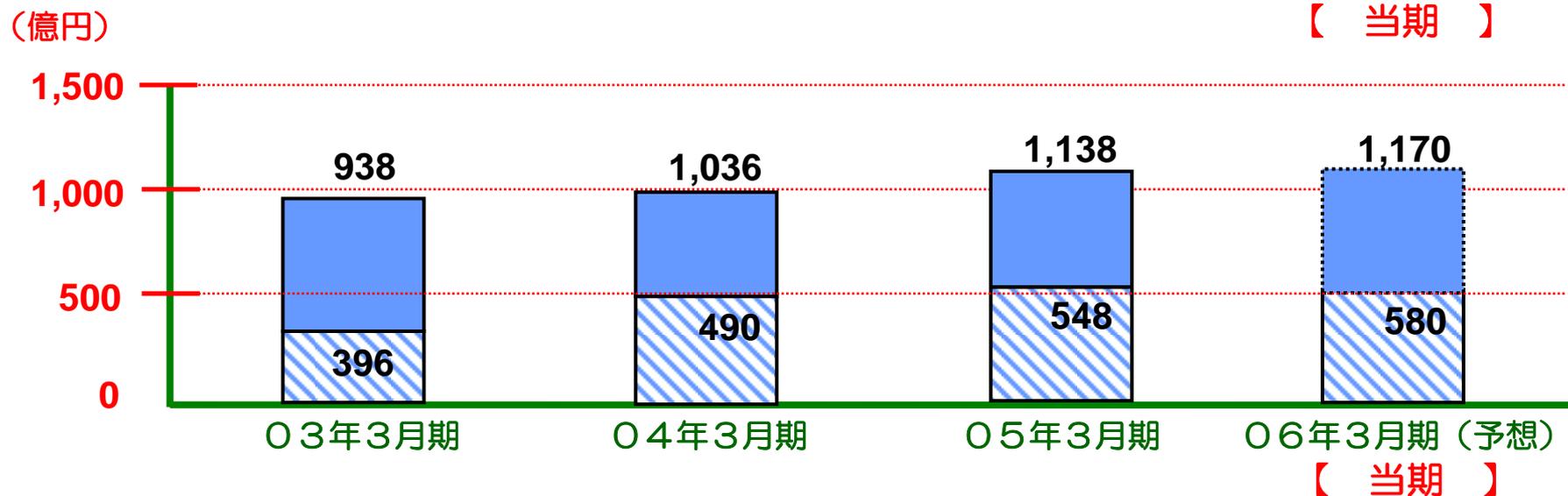
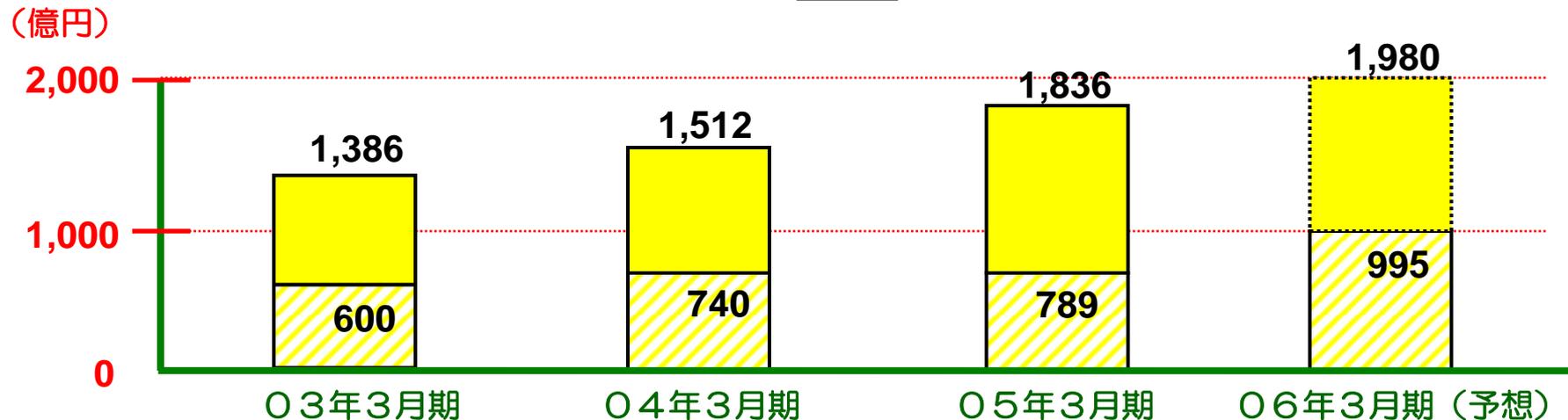
	01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	06/3(予)
US \$	111.19	125.90	121.20	112.76	107.60	110.00
Mex \$	11.90	14.37	11.38	9.51	9.31	10.50

US \$ 1円の為替変動による影響額 (06年3月期)

売上高 643百万円

当期純利益 2百万円

2. 売上高 売上高の推移



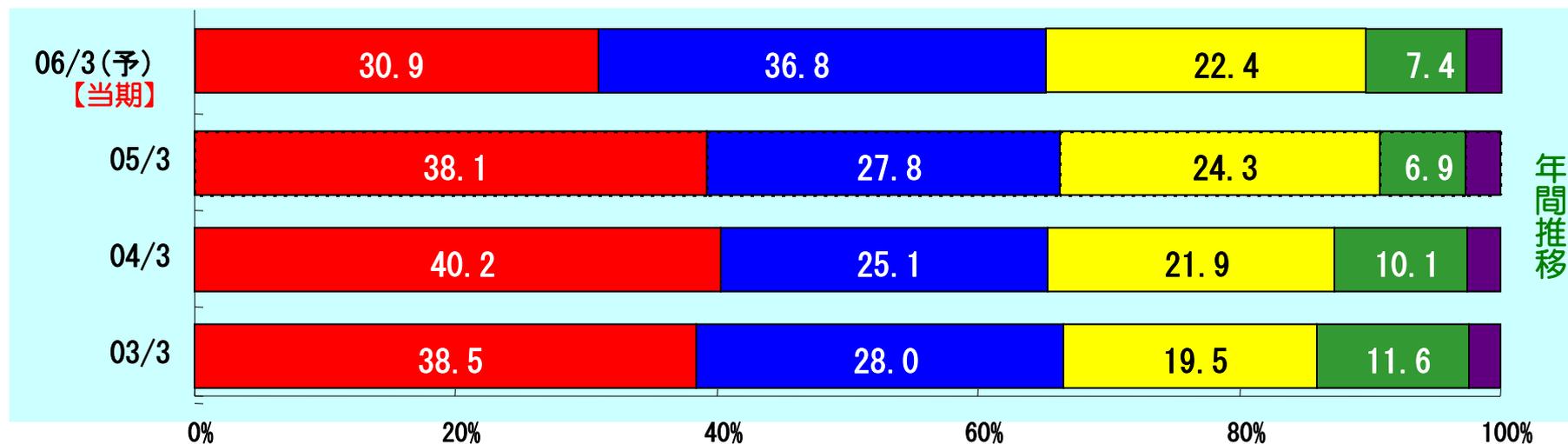
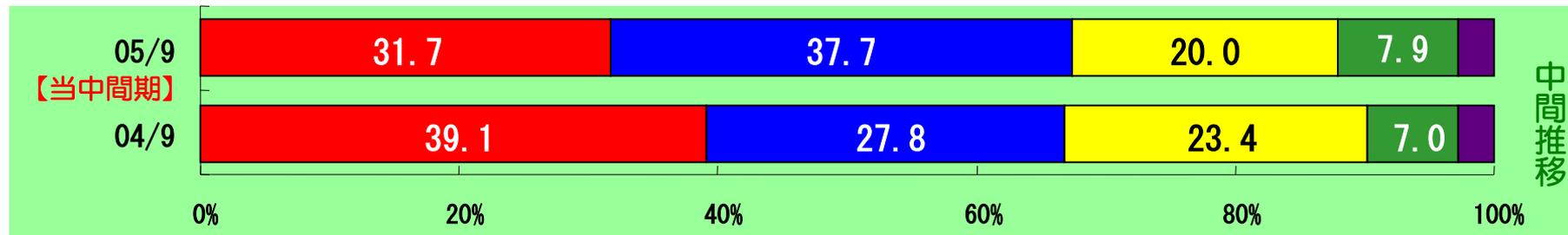
2. 売上高 売上高の内訳 得意先別販売実績(単体)

	04/9	05/9
日産圏	214	184
本田圏	152	219
トヨタ圏	128	116
三菱圏	39	45
その他	15	16
合計	548	580

	03/3	04/3	05/3	06/3(予)
日産圏	361	417	434	361
本田圏	263	260	316	430
トヨタ圏	183	227	276	262
三菱圏	108	105	79	86
その他	23	27	33	31
合計	938	1,036	1,138	1,170

(単位：億円)

■日産圏 ■本田圏 ■トヨタ圏 ■三菱圏 ■その他

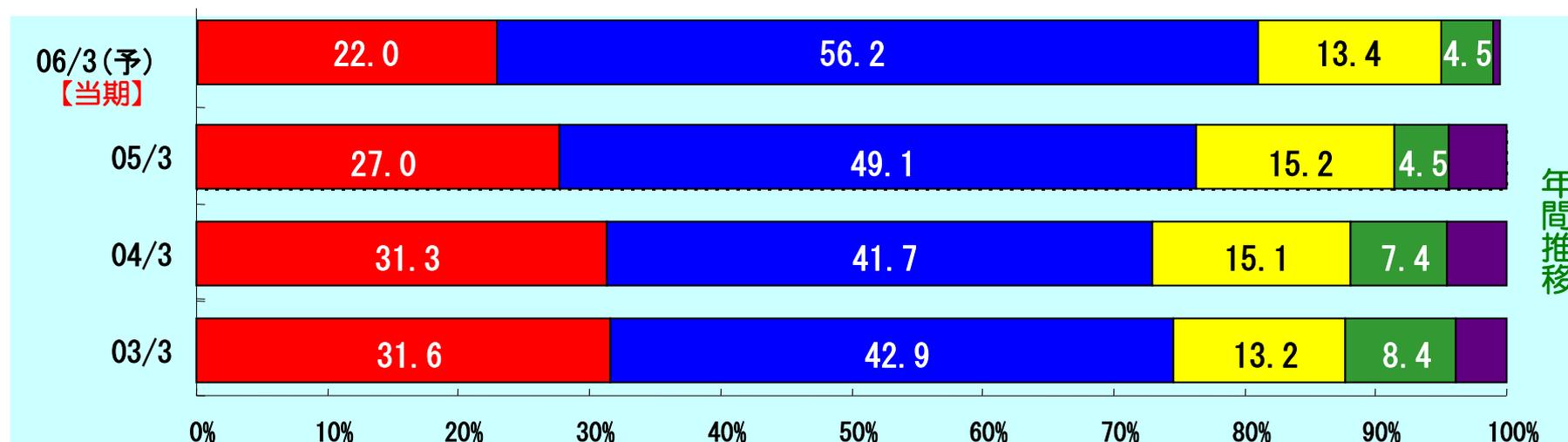
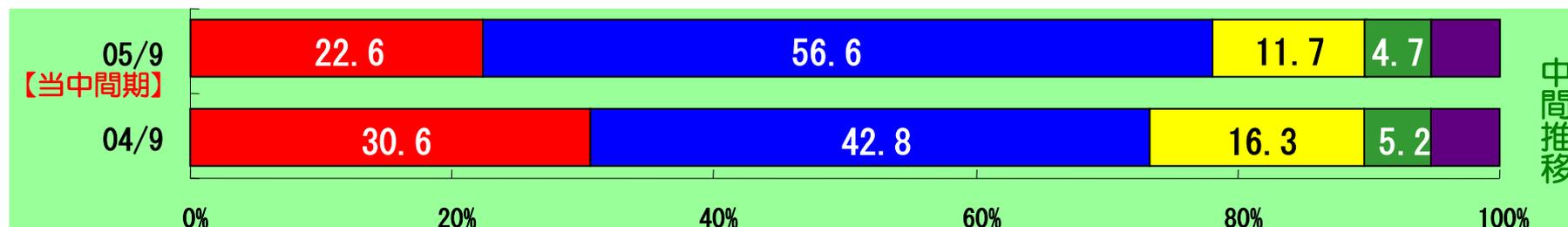


2. 売上高 売上高の内訳 得意先別販売実績(連結)

(単位：億円)

	04/9	05/9	03/3	04/3	05/3	06/3(予)
日産圏	241	225	438	474	495	435
本田圏	337	563	595	630	902	1,112
トヨタ圏	129	117	183	228	279	264
三菱圏	41	47	117	111	82	89
その他	41	43	53	69	78	80
合計	789	995	1,386	1,512	1,836	1,980

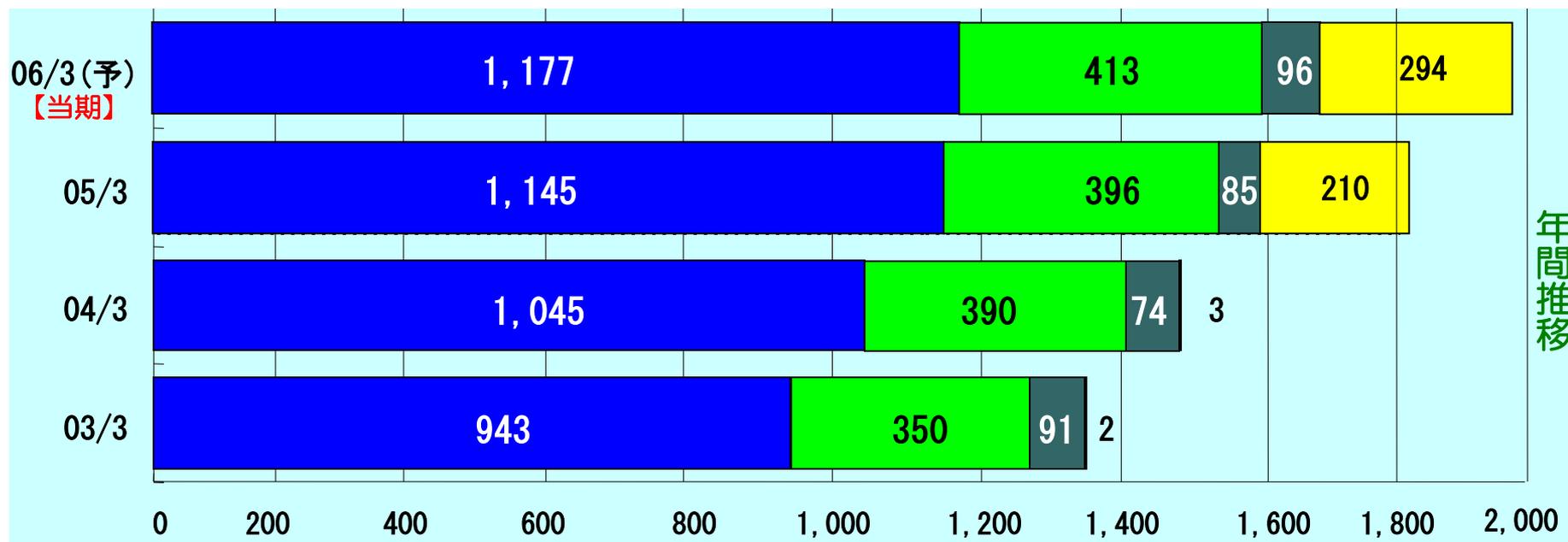
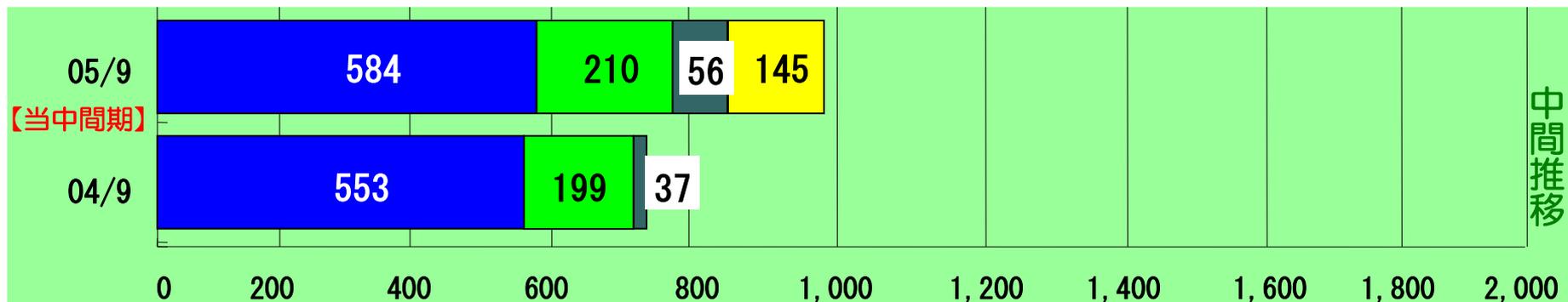
■日産圏 ■本田圏 ■トヨタ圏 ■三菱圏 ■その他



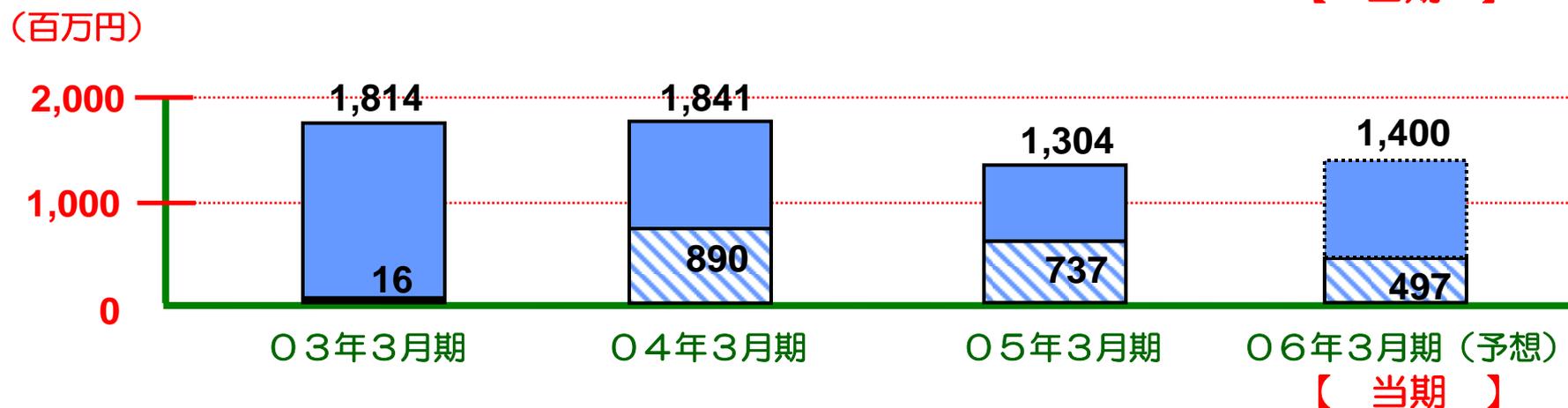
2. 売上高 売上高の内訳 所在地別セグメント

(単位：億円)

■日本 ■米 国 ■メキシコ ■カナダ ■中 国

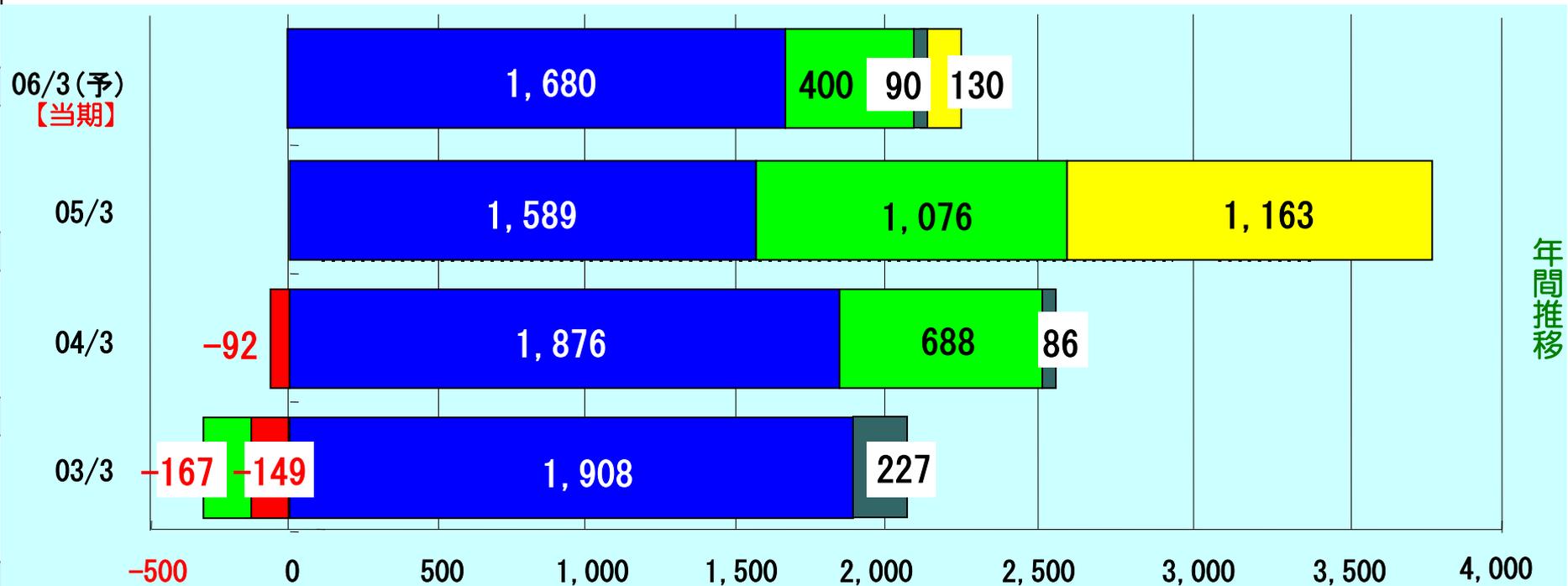
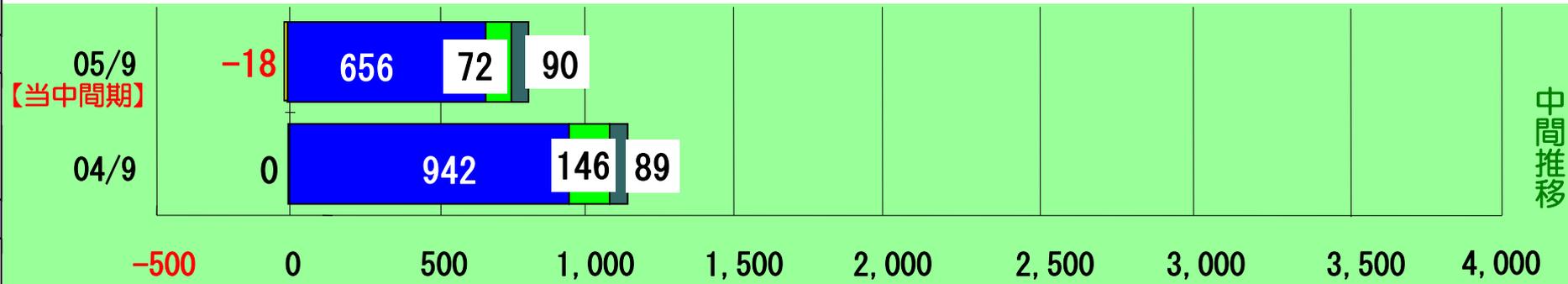


3. 営業利益 営業利益の推移

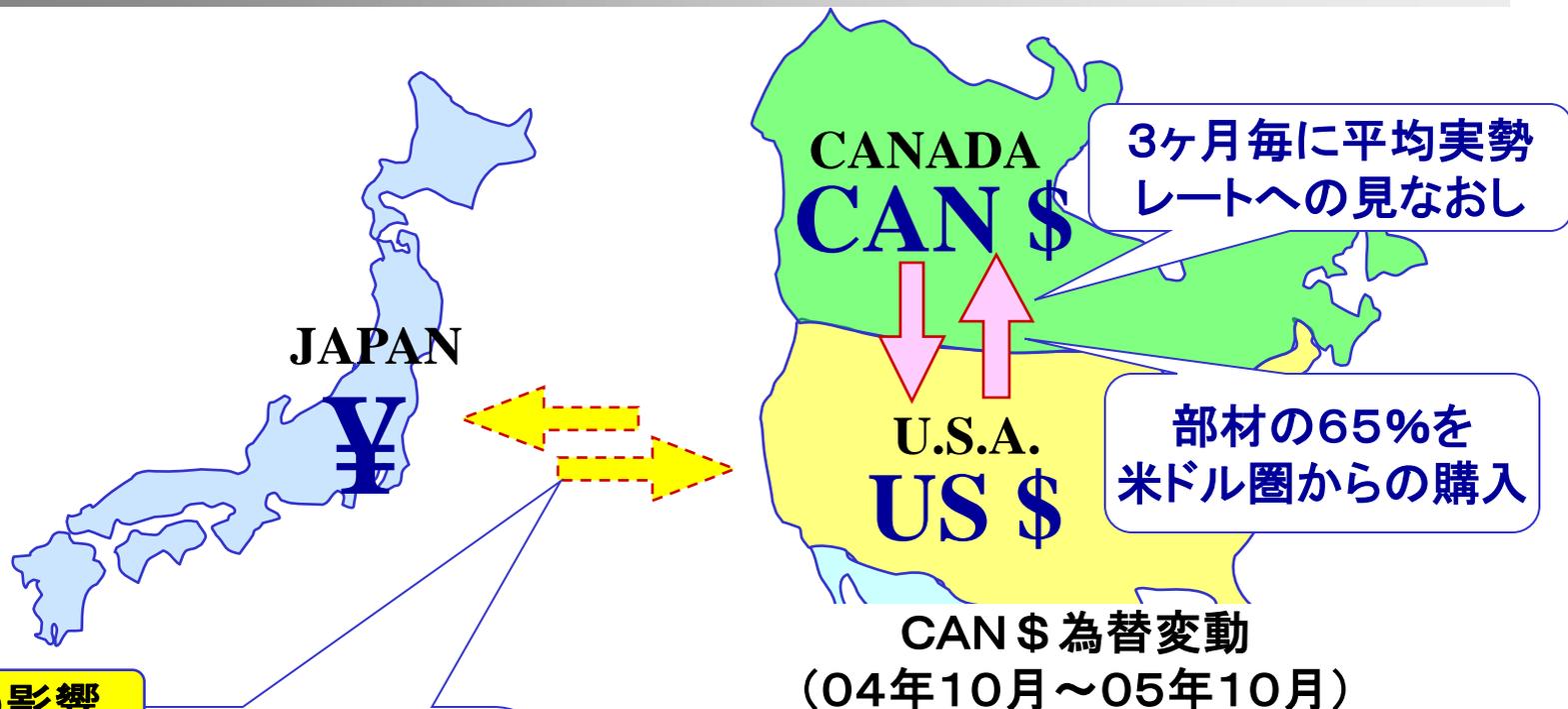


3. 営業利益 営業利益の内訳 所在地別セグメント

■日本 ■米 国 ■メキシコ ■カナダ ■中 国 (単位：百万円)

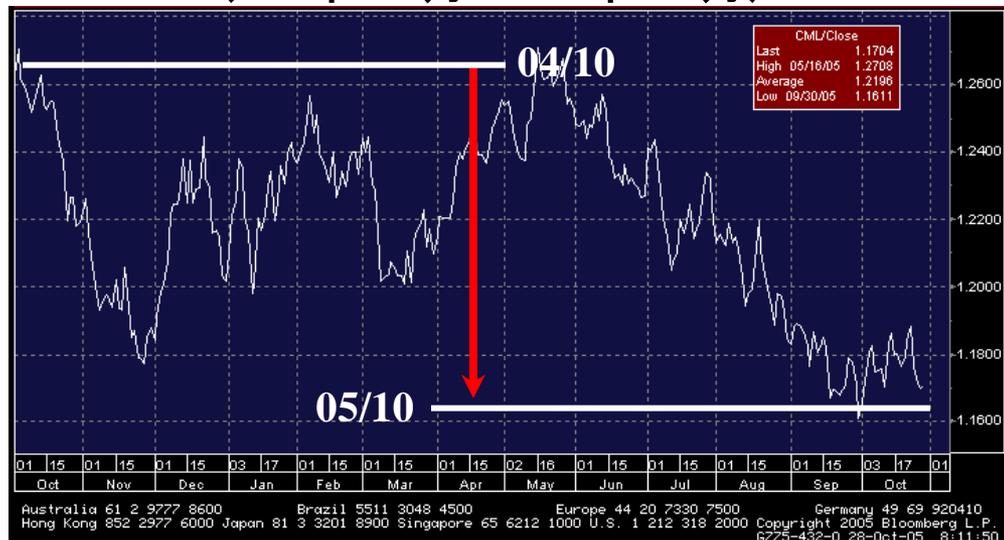


3. 営業利益 為替変動

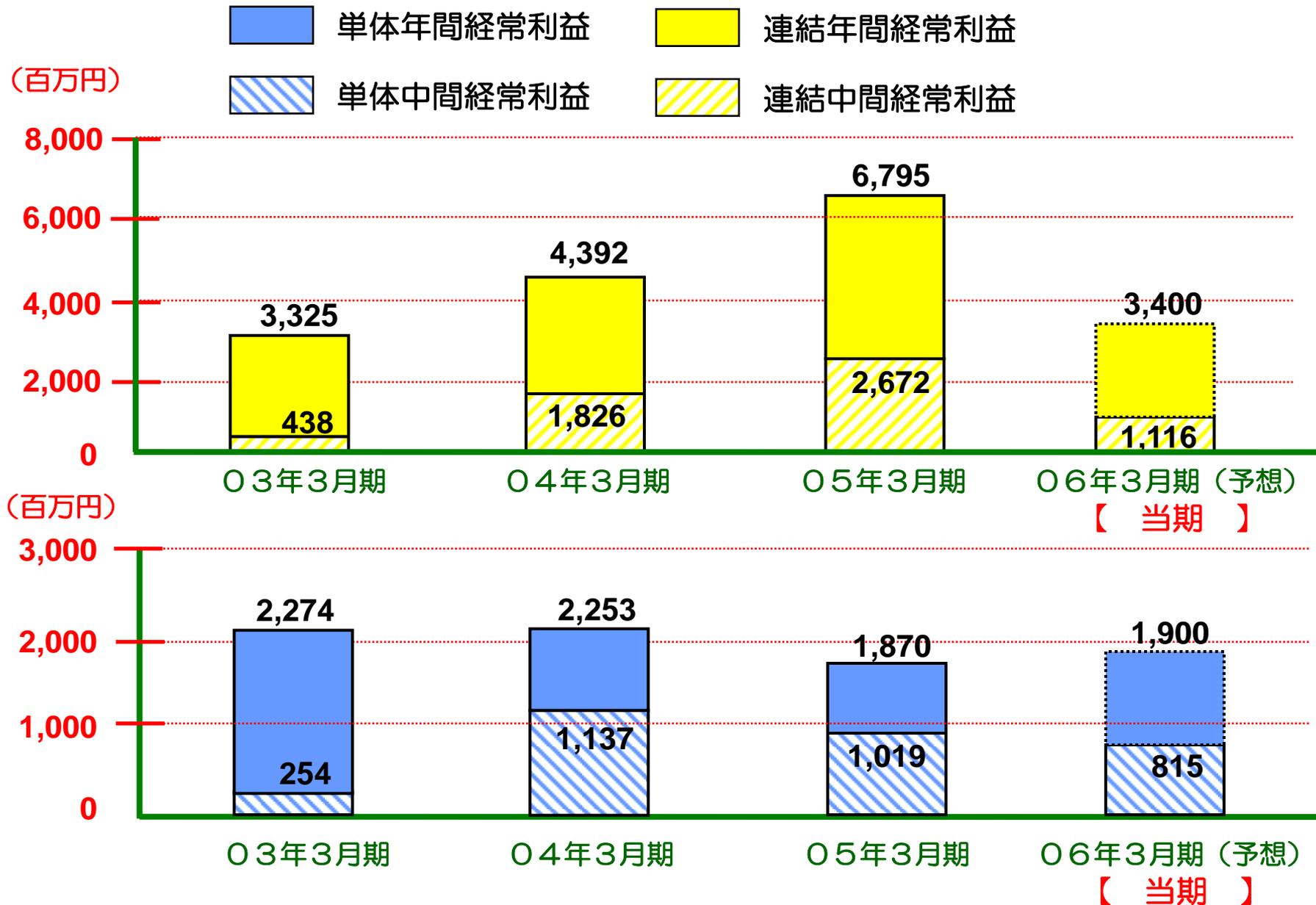


円安の影響

日本⇔米国の
直接貿易は少なく影響無い
(シートは大型部品の為、現地生産)
期末等での換算評価のみ影響

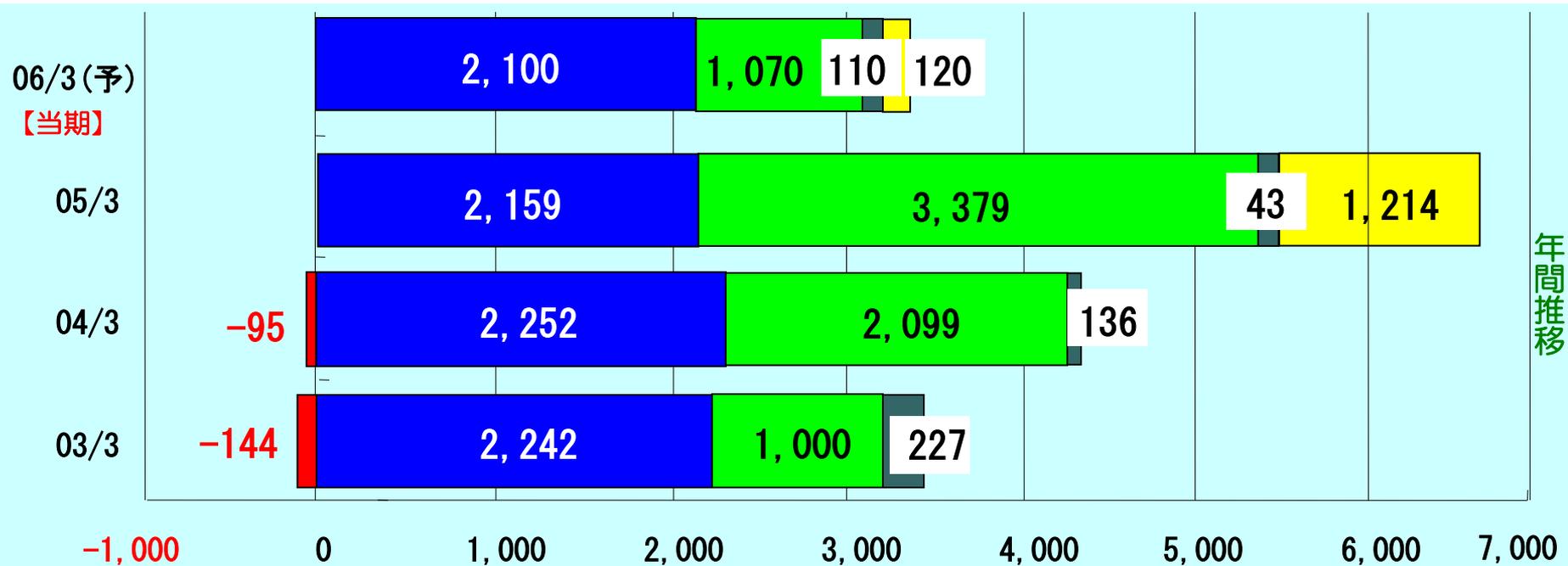
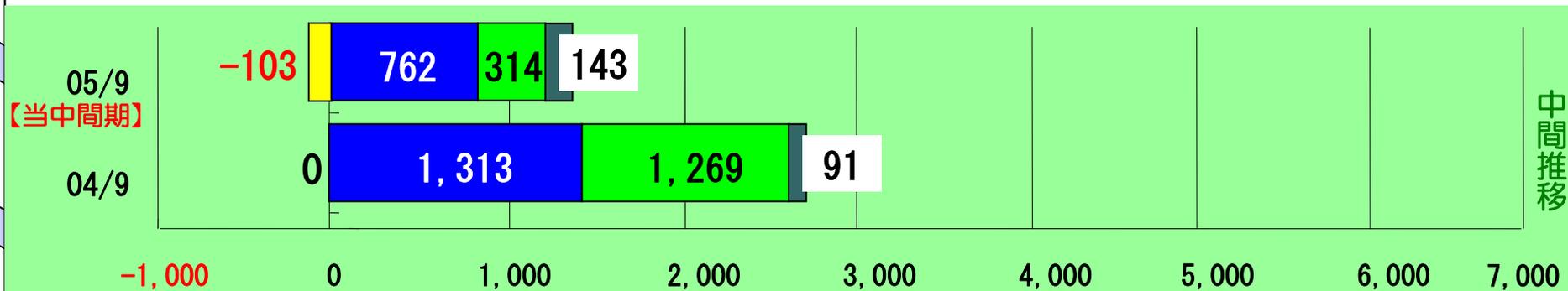


4. 経常利益 経常利益の推移



4. 経常利益 経常利益の内訳 所在地別セグメント

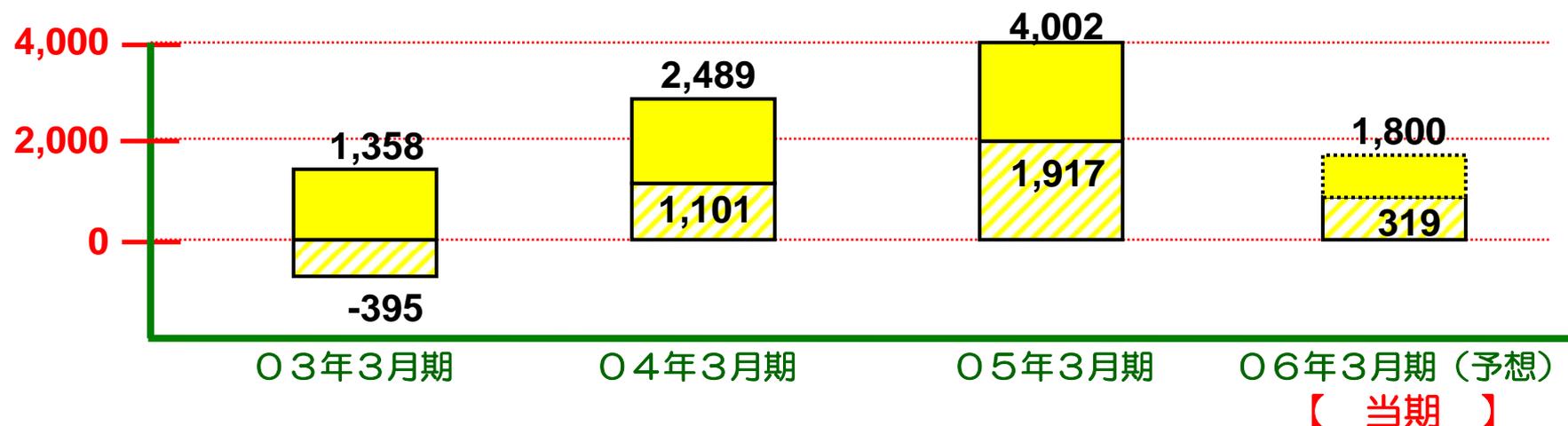
■ 日本
 ■ 米 国
 ■ メキシコ
 ■ カナダ
 ■ 中 国
 (単位：百万円)



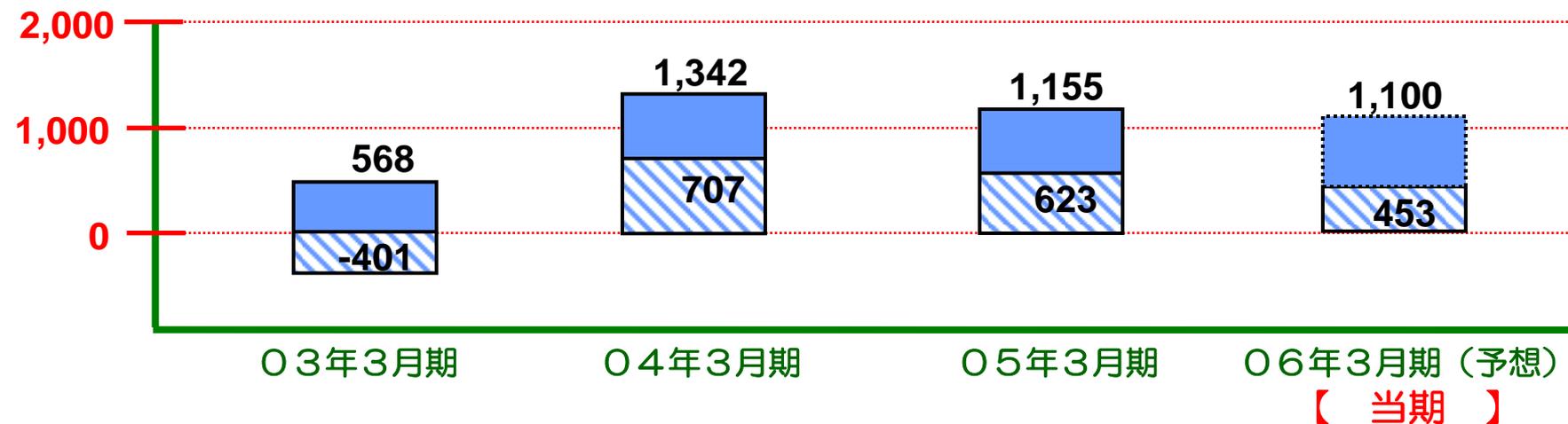
5. 当期純利益 当期純利益の推移

- 単体年間当期純利益
- 連結年間当期純利益
- 単体中間当期純利益
- 連結中間当期純利益

(百万円)



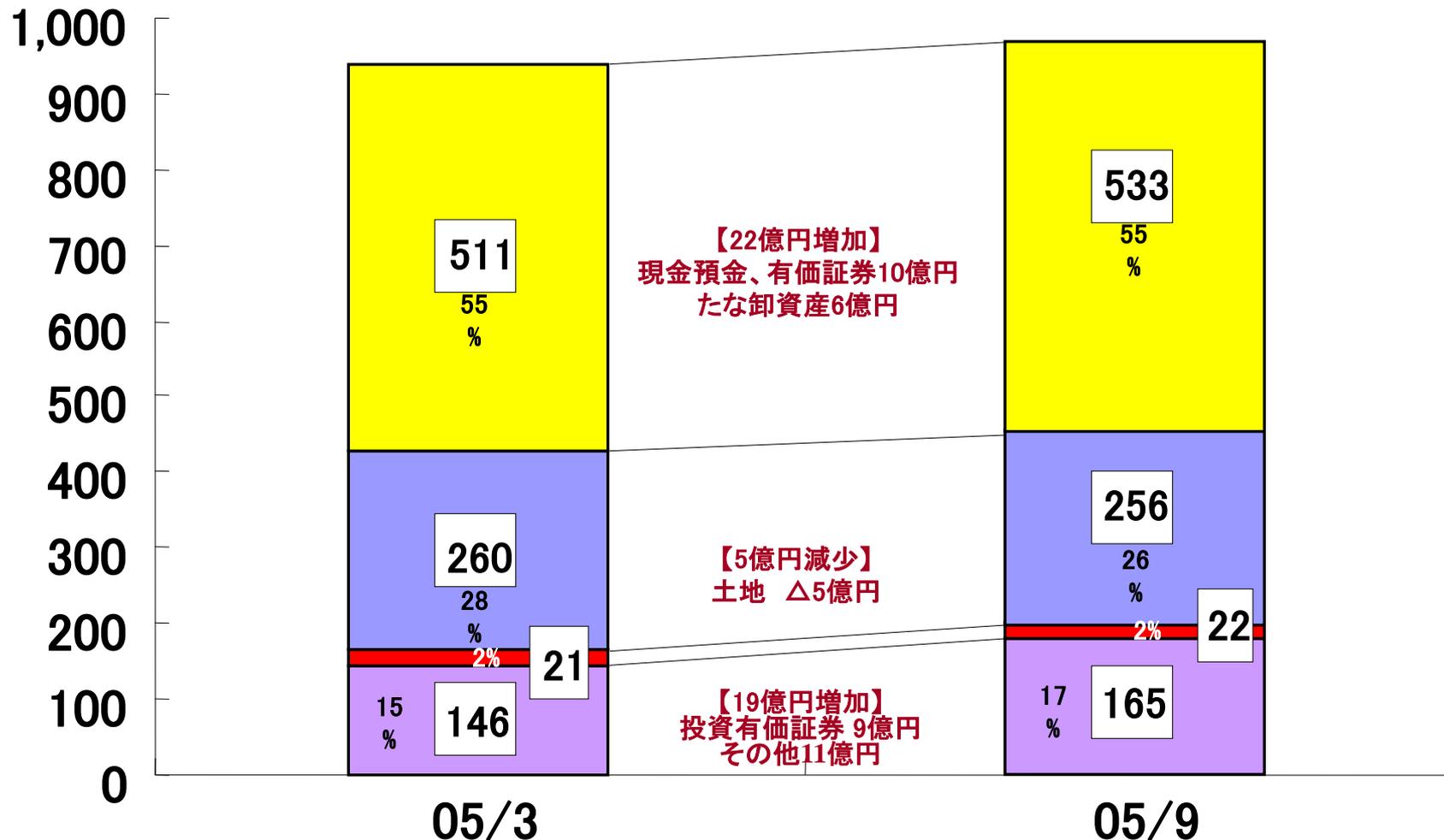
(百万円)



6. 連結貸借対照表 資産

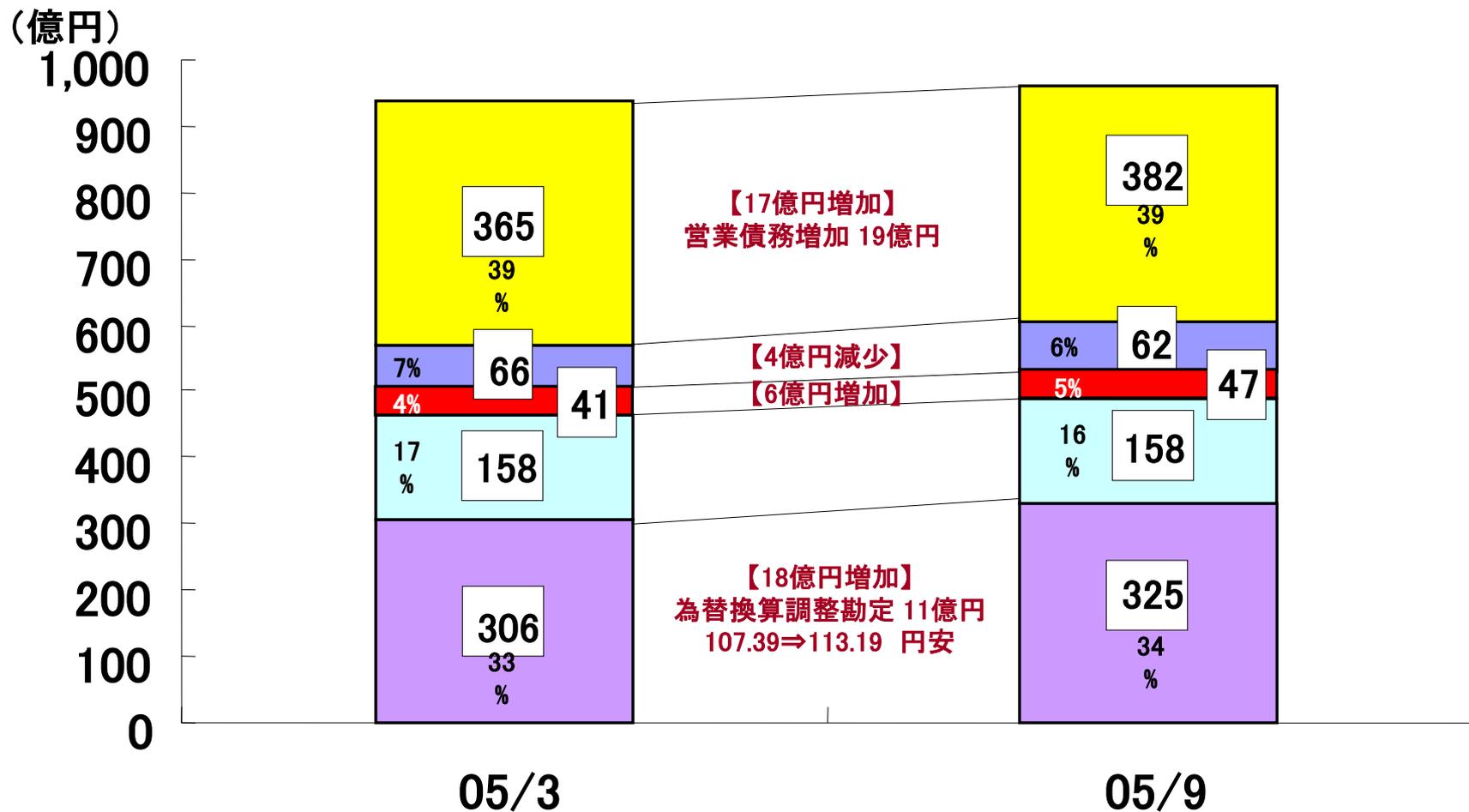
■ 投資その他
 ■ 無形固定資産
 ■ 有形固定資産
 ■ 流動資産

(億円)

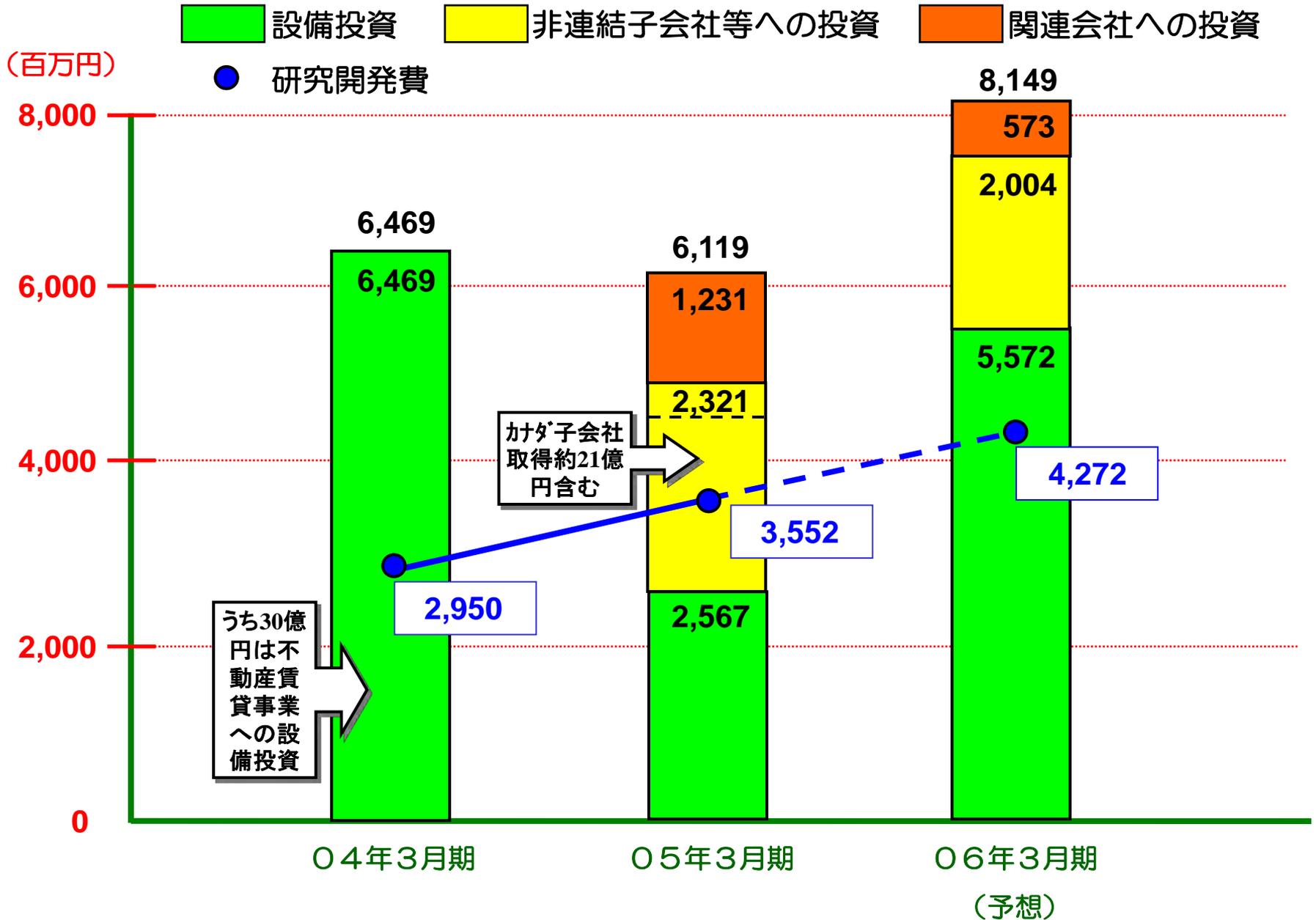


6. 連結貸借対照表 負債・資本等

■ 利益剰余金等
 ■ 資本金等
 ■ 少株持分
 ■ 固定負債
 ■ 流動負債

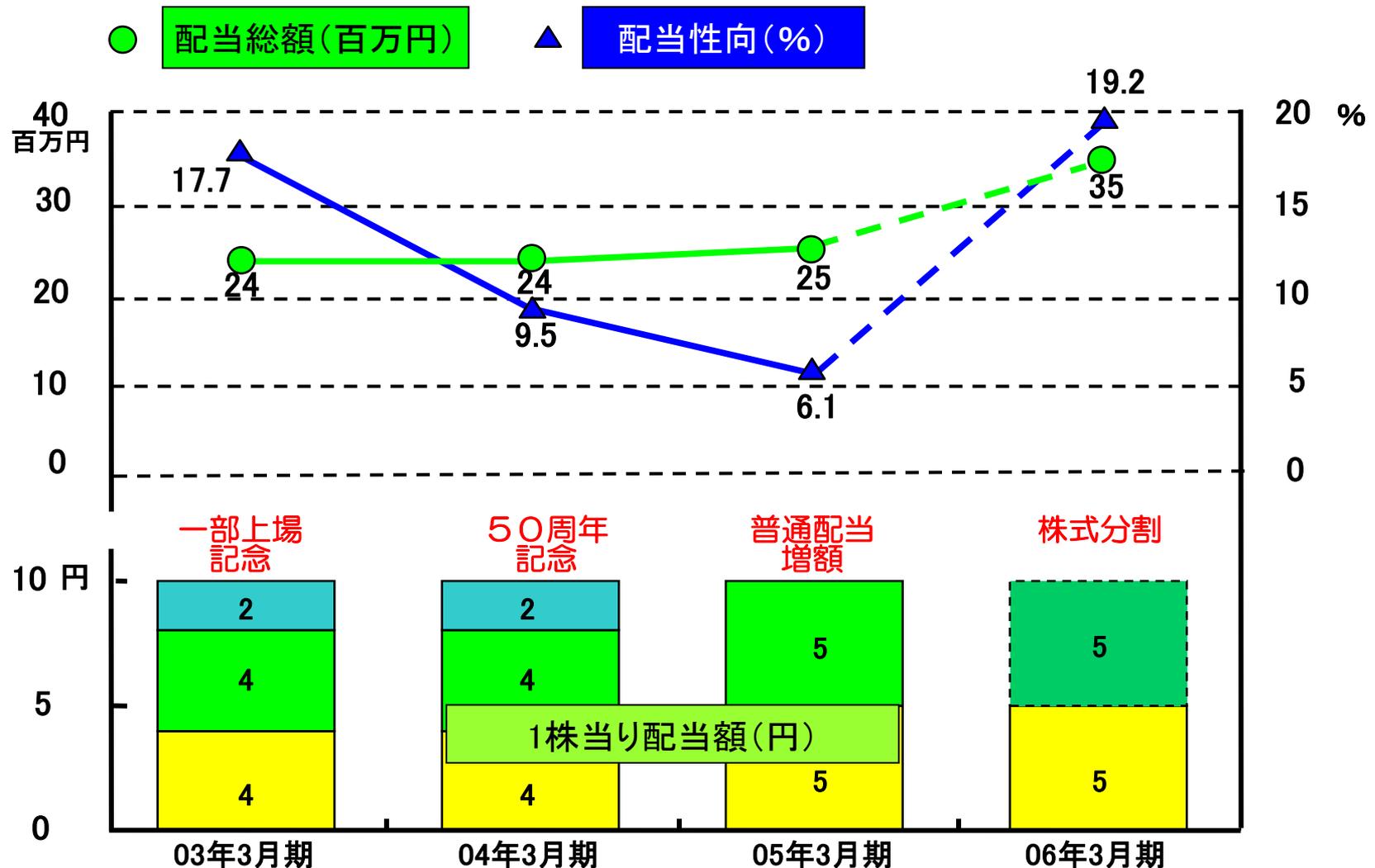


7. 投資及び研究開発費の推移



8. 配当政策

◆ 配当政策 長期目標 連結配当性向の向上を目指します



TACHI-S