

# 四半期報告書

(第100期第1四半期)

自 平成24年1月1日  
至 平成24年3月31日

**セーワ年筆株式会社**

# 目 次

頁

表 紙

## 第一部 企業情報

### 第1 企業の概況

- 1 主要な経営指標等の推移 ..... 1
- 2 事業の内容 ..... 1

### 第2 事業の状況

- 1 事業等のリスク ..... 2
- 2 経営上の重要な契約等 ..... 2
- 3 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 ..... 2

### 第3 提出会社の状況

#### 1 株式等の状況

- (1) 株式の総数等 ..... 5
- (2) 新株予約権等の状況 ..... 5
- (3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等 ..... 5
- (4) ライツプランの内容 ..... 5
- (5) 発行済株式総数、資本金等の推移 ..... 5
- (6) 大株主の状況 ..... 5
- (7) 議決権の状況 ..... 6

#### 2 役員の状況 ..... 6

### 第4 経理の状況 ..... 7

#### 1 四半期連結財務諸表

- (1) 四半期連結貸借対照表 ..... 8
- (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 ..... 10
  - 四半期連結損益計算書 ..... 10
  - 四半期連結包括利益計算書 ..... 11

#### 2 その他 ..... 15

## 第二部 提出会社の保証会社等の情報 ..... 15

[四半期レビュー報告書]

## 【表紙】

|            |  |
|------------|--|
| 【提出書類】     | 四半期報告書   |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条の4の7第1項   |
| 【提出先】      | 関東財務局長   |
| 【提出日】      | 平成24年5月14日   |
| 【四半期会計期間】  | 第100期第1四半期（自平成24年1月1日至平成24年3月31日）  |
| 【会社名】      | セーラー万年筆株式会社  |
| 【英訳名】      | The Sailor Pen Co.,Ltd.  |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役上級執行役員社長 中島 義雄  |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都江東区毛利二丁目10番18号  |
| 【電話番号】     | 03（3846）2651   |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役上級執行役員管理部長 比佐 泰   |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都江東区毛利二丁目10番18号  |
| 【電話番号】     | 03（3846）2651   |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役上級執行役員管理部長 比佐 泰   |
| 【縦覧に供する場所】 | セーラー万年筆株式会社天応工場<br>（広島県呉市天応西条二丁目1番63号）<br>株式会社東京証券取引所<br>（東京都中央区日本橋兜町2番1号） |

（注） 天応工場は法定の縦覧場所ではありませんが投資家の便宜のため縦覧に供しております。

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

| 回次                              | 第99期<br>第1四半期連結<br>累計期間   | 第100期<br>第1四半期連結<br>累計期間  | 第99期                       |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 会計期間                            | 自平成23年1月1日<br>至平成23年3月31日 | 自平成24年1月1日<br>至平成24年3月31日 | 自平成23年1月1日<br>至平成23年12月31日 |
| 売上高（百万円）                        | 1,823                     | 1,616                     | 6,604                      |
| 経常損失（△）（百万円）                    | △108                      | △1                        | △697                       |
| 四半期（当期）純損失（△）（百万円）              | △120                      | △5                        | △749                       |
| 四半期包括利益又は包括利益<br>（百万円）          | △128                      | 33                        | △739                       |
| 純資産額（百万円）                       | 1,023                     | 495                       | 441                        |
| 総資産額（百万円）                       | 5,719                     | 4,927                     | 4,928                      |
| 1株当たり四半期（当期）純損失金額<br>（△）（円）     | △2.20                     | △0.09                     | △13.30                     |
| 潜在株式調整後1株当たり四半期<br>（当期）純利益金額（円） | —                         | —                         | —                          |
| 自己資本比率（％）                       | 17.2                      | 9.4                       | 8.3                        |

- （注） 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 第99期第1四半期連結累計期間の四半期包括利益の算定にあたり、「包括利益の表示に関する会計基準」（企業会計基準第25号 平成22年6月30日）を適用し、遡及処理しております。
4. 潜在株式調整後1株当たり四半期（当期）純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期（当期）純損失であるため記載しておりません。

#### 2【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

主要な関係会社の異動は、平成24年3月30日にセーラー出版株式会社の株式を売却し、同社が関連会社から除外されました。なお、株式売却までの期間につきましては持分法を適用しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第1四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。また、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

なお、当社グループは、当第1四半期連結累計期間において営業利益を計上しましたが、前連結会計年度まで連続して損失を計上し、営業キャッシュ・フローも2期連続してマイナスとなっております。当該状況により前連結会計年度に引き続き、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

### 2【経営上の重要な契約等】

当第1四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 業績の状況

当第1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、東日本大震災、歴史的円高、タイの洪水被害、欧州信用不安などに揺れた昨年から、少しずつ持ち直しの動きを見せ始めているものの、中国経済の減速や欧州信用不安の再燃、電力供給不安など懸念すべき問題も多く、先行きの不透明感が拭いきれない状況で推移しました。

このような状況のもと、当社グループでは、昨年末に原価低減プロジェクトを立ち上げるなど、全社一丸となって収益の改善に努めてまいりました。その結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は16億1千6百万円（前年同期比11.3%減）、営業利益2百万円（前年同期営業損失7千6百万円）となりました。また、経常損失1百万円（前年同期経常損失1億8百万円）、四半期純損失5百万円（前年同期四半期純損失1億2千万円）となっております。

なお、当第1四半期連結累計期間より、東南アジアにおける戦略基盤強化のため、従来非連結子会社であったTHE SAILOR (THAILAND) CO., LTD. 写楽精密機械（上海）有限公司の2社を連結の範囲に加えております。

セグメント別の業績は次のとおりであります。

#### (ロボット機器事業)

売上高は4億6千6百万円（前年同期比37.6%減）、営業利益につきましては、9百万円（前年同期3千4百万円）となりました。これは、前年同期に、中国向け取出機の大口受注があった為です。

#### (文具事業)

個人消費や法人需要にわずかながら上向きの兆しが見え始め、また、製造原価、販管費の徹底的な見直しを行った結果、売上高は11億4千9百万円（前年同期比6.8%増）、営業利益につきましては、黒字には届かなかったものの、前年同期から大幅に改善して、営業損失6百万円（前年同期1億1千1百万円）となりました。

#### (2) 資産、負債及び純資産の状況

##### (資産の状況)

資産合計は、前連結会計年度末に比べて1百万円減少し、49億2千7百万円となりました。このうち流動資産は現金及び預金、商品及び製品の増加や貸倒引当金の減少などあり、4千2百万円増加し、33億8百万円となりました。

また、固定資産は投資有価証券の減少や貸倒引当金の増加などによって4千3百万円減少し、16億1千9百万円となりました。

##### (負債の状況)

流動負債は、支払手形及び買掛金の減少や未払法人税等の減少により、前連結会計年度末より5千6百万円減少し、33億2千万円となりました。

固定負債は、前連結会計年度末より1百万円増加し、11億1千1百万円となっております。

##### (純資産の状況)

純資産は、前連結会計年度末から5千4百万円増加して、4億9千5百万円となりました。これは、利益剰余金2千6百万円、その他有価証券評価差額金3千4百万円の増加、新株予約権の行使による資本金、資本剰余金の増加5百万円などによるものです。

#### (3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四半期連結累計期間において、当連結会社の事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

#### (4) 研究開発活動

当第1四半期連結累計期間における研究開発活動としては、

- ① ロボット機器事業の新型取出機RZ- $\alpha$ シリーズの開発
- ② 文具事業部のDAKSブランド新製品、高級万年筆、新型ボールペンの開発

なお、当第1四半期連結累計期間における研究開発費の総額は1千6百万円であります。

#### (5) 継続企業の前提に関する重要事象等を解消又は改善するための対応策

当社グループは、当第1四半期連結累計期間において営業利益を計上しましたが、前連結会計年度まで連続して損失を計上し、営業キャッシュ・フローも2期連続してマイナスとなっております。当該状況により前連結会計年度に引き続き、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

このような状況に対応するため、当社グループは以下の施策を実行し、基幹事業の経営基盤の強化を行い、収益力の強化を図ることにより、当該状況の改善を実現できると考えております。

平成24年度経営戦略

[文具事業]

##### (1) 営業戦略の再構築と計画管理の強化による売上増

- ① 百貨店・大型専門店へ、高級品・ブランド品等の戦略的な当社商品群を重点投入し、売上増に貢献してまいります。
- ② ビギナー向け中価格帯万年筆及び高価格帯としては匠の技を活かした芸術性の高い寄木細工の木軸万年筆を皮切りに、万年筆の魅力的な新製品を積極的に発売し、新たな販路拡大を図ってまいります。
- ③ DAKS等のブランド商品を強化してまいります。
- ④ スリムタイプ多色ボールペン等の低価格帯量産型ボールペンの商品開発を進め、秋口の導入を計画しております。
- ⑤ 有名ブランドとのコラボレーション商品など、市場ニーズの高い商品を開発・販売してまいります。
- ⑥ 長年の高級筆記具製造技術を活かしたブランド品のOEM製造により、安定した当社製造製品の販路確保に努めてまいります。
- ⑦ 取扱品種の選択と集中を行い、販路を絞り込んで、買手のインセンティブとなる顧客志向による販売を行い、在庫効率の向上を進めてまいります。
- ⑧ 電子文具事業につきましては、音声ペンの、教育分野、介護分野、観光分野などでの活用範囲を拡大し、積極的に販売を進めます。また、「どこでもシート」につきましても、引き続き拡販に努めます。

##### (2) コスト削減の徹底

- ① 原価低減プロジェクトを立ち上げ、業務効率化及び工程見直しによる販売経費、製造費等のコストの削減を進めてまいります。
- ② 製品商品原価は、材料購入先選定の見直し、購入単価低減の交渉強化、外注加工費の見直し、仕入商品の価格交渉、製品構成の見直しなどでコスト削減を図ります。
- ③ 販売費及び一般管理費につきましては、予算管理を徹底して経費の削減を図り、また、外注諸経費及び資金調達等の手数料等を見直して、大幅な削減に努めます。

##### (3) 海外市場の深耕

北米市場では新代理店を活用し、アメリカ、カナダ全土での販売本格化に着手し、売上増に努力しております。ヨーロッパ・東南アジア・インド市場に、富裕層をターゲットとした高級万年筆の新製品及び地域オリジナルの新製品を投入し、新たな販路を開拓してまいります。

##### (4) Eコマースの強化

好調なウェブサイトのセラーショップでは、コーポレートサイトのリニューアルやリスティング広告などの実施に加え、取扱いアイテム数の増加等により、さらに充実させてまいります。

[ロボット機器事業]

- (1) 成長の見込める中国、東南アジア市場では、平成23年9月より中国で生産を開始した低価格取出機を中心に販売台数を伸ばしていきます。
- (2) 成熟市場である国内および北米向けには、安定した需要のある食品容器関連や医療機器関連業界で、取出機と後工程装置を組み合わせたシステム販売で売上確保を図ります。
- (3) 地域性やユーザーのニーズに合わせた取出機が提供できるように、高機能機種と低価格機種の両面で新機種の開発を進め、早期に市場投入する計画です。
- (4) 取出機においては、生産工程の見直し、部品の共通化を進めると共に、部品の調達先を海外にも広げることでコストダウンを図り、他社との競争力を高めてまいります。
- (5) 特注機においては、プラスチック成形業界以外の自動化設備受注にも積極的に取り組んで、販路を広げてまいります。

[全社]

- (1) 文具・ロボット両分野で着手しました新規事業につきましては、本来的な事業環境の困難性もあり、利益貢献度に照らした計画の精査・見直しにより、更なる慎重化・合理化を図ってまいります。
- (2) 平成24年3月30日に持分法適用関連会社であったセーラー出版株式会社の株式の売却を行うなど、関係事業の再検討・見直しを行い、不採算事業からの撤退を進めてまいります。  
また、すべての事業及び業務に関し、損失の危険の管理を徹底してまいります。
- (3) 全社的な事業構造改革を推進し、発行済新株予約権の行使環境改善に努めるとともに、エクイティファイナンスを含めて、事業継続のための資金調達が多様化に努力してまいります。また、自社の強みをさらに伸ばすと共に弱みを是正し、魅力ある株式投資先となるべく全社を挙げて努力してまいります。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### ①【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数（株） |
|------|-------------|
| 普通株式 | 150,000,000 |
| 計    | 150,000,000 |

(注) 平成24年3月29日開催の第99期定時株主総会決議により、定款変更を行い、従来の発行可能株式総数100,000,000株から150,000,000株に増加しております。

###### ②【発行済株式】

| 種類   | 第1四半期会計期間末現在発行数（株）<br>（平成24年3月31日） | 提出日現在発行数（株）<br>（平成24年5月14日） | 上場金融商品取引所名<br>又は登録認可金融商品<br>取引業協会名 | 内容              |
|------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 普通株式 | 57,656,587                         | 57,656,587                  | 東京証券取引所<br>（市場第二部）                 | 単元株式数<br>1,000株 |
| 計    | 57,656,587                         | 57,656,587                  | —                                  | —               |

(注) 「提出日現在発行数」欄には、平成24年5月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

##### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                         | 発行済株式総数増減数<br>（株） | 発行済株式総数残高<br>（株） | 資本金増減額<br>（千円） | 資本金残高（千円） | 資本準備金増減額<br>（千円） | 資本準備金残高<br>（千円） |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------|------------------|-----------------|
| 平成24年1月1日～<br>平成24年3月31日(注) | 120,000           | 57,656,587       | 2,554          | 2,290,179 | 2,554            | 290,179         |

(注) 新株予約権の行使による増加であります。

##### (6)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。



(7) 【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができませんので、直前の基準日である平成23年12月31日現在の株主名簿により記載しております。

① 【発行済株式】

平成23年12月31日現在

| 区分              | 株式数 (株)            | 議決権の数 (個) | 内容               |
|-----------------|--------------------|-----------|------------------|
| 無議決権株式          | —                  | —         | —                |
| 議決権制限株式 (自己株式等) | —                  | —         | —                |
| 議決権制限株式 (その他)   | —                  | —         | —                |
| 完全議決権株式 (自己株式等) | 普通株式<br>116,321    | —         | —                |
| 完全議決権株式 (その他)   | 普通株式<br>57,018,000 | 57,018    | —                |
| 単元未満株式          | 普通株式<br>402,266    | —         | 1単元(1,000株)未満の株式 |
| 発行済株式総数         | 57,536,587         | —         | —                |
| 総株主の議決権         | —                  | 57,018    | —                |

② 【自己株式等】

平成23年12月31日現在

| 所有者の氏名又は名称  | 所有者の住所            | 自己名義所有株式数 (株) | 他人名義所有株式数 (株) | 所有株式数の合計 (株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|
| セーラー万年筆株式会社 | 東京都江東区毛利二丁目10番18号 | 116,000       | —             | 116,000      | 0.20                    |
| 計           | —                 | 116,000       | —             | 116,000      | 0.20                    |

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間（平成24年1月1日から平成24年3月31日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成24年1月1日から平成24年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、監査法人日本橋事務所による四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】  
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成24年3月31日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                          |                              |
| 流動資産          |                          |                              |
| 現金及び預金        | 325,328                  | 364,484                      |
| 受取手形及び売掛金     | ※1 1,586,745             | ※1 1,419,144                 |
| 商品及び製品        | 744,771                  | 808,259                      |
| 仕掛品           | 128,966                  | 163,638                      |
| 原材料及び貯蔵品      | 467,298                  | 496,681                      |
| その他           | 88,599                   | 84,111                       |
| 貸倒引当金         | △76,238                  | △28,165                      |
| 流動資産合計        | 3,265,471                | 3,308,155                    |
| 固定資産          |                          |                              |
| 有形固定資産        |                          |                              |
| 土地            | 953,233                  | 953,233                      |
| その他(純額)       | 205,618                  | 200,330                      |
| 有形固定資産合計      | 1,158,851                | 1,153,564                    |
| 無形固定資産        |                          |                              |
|               | 13,310                   | 12,693                       |
| 投資その他の資産      |                          |                              |
| 投資有価証券        | 344,658                  | 316,273                      |
| その他           | 222,369                  | 251,694                      |
| 貸倒引当金         | △76,538                  | △114,885                     |
| 投資その他の資産合計    | 490,489                  | 453,081                      |
| 固定資産合計        | 1,662,651                | 1,619,339                    |
| 資産合計          | 4,928,122                | 4,927,495                    |
| <b>負債の部</b>   |                          |                              |
| 流動負債          |                          |                              |
| 支払手形及び買掛金     | ※1 1,030,168             | ※1 979,509                   |
| 短期借入金         | 2,025,540                | 2,025,540                    |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 50,200                   | 50,200                       |
| リース債務         | 3,854                    | 3,854                        |
| 未払法人税等        | 22,730                   | 5,811                        |
| 賞与引当金         | 346                      | 1,114                        |
| その他           | 243,876                  | 254,565                      |
| 流動負債合計        | 3,376,717                | 3,320,596                    |
| 固定負債          |                          |                              |
| リース債務         | 7,190                    | 6,226                        |
| 繰延税金負債        | 10,488                   | 17,548                       |
| 退職給付引当金       | 758,243                  | 752,914                      |
| 再評価に係る繰延税金負債  | 307,750                  | 307,750                      |
| 資産除去債務        | 26,606                   | 26,606                       |
| 固定負債合計        | 1,110,279                | 1,111,046                    |
| 負債合計          | 4,486,996                | 4,431,643                    |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成24年3月31日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 純資産の部         |                          |                              |
| 株主資本          |                          |                              |
| 資本金           | 2,287,625                | 2,290,179                    |
| 資本剰余金         | 656,320                  | 658,874                      |
| 利益剰余金         | △3,105,111               | △3,078,372                   |
| 自己株式          | △19,843                  | △19,881                      |
| 株主資本合計        | △181,008                 | △149,200                     |
| その他の包括利益累計額   |                          |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 45,364                   | 80,133                       |
| 土地再評価差額金      | 555,747                  | 555,747                      |
| 為替換算調整勘定      | △10,473                  | △24,341                      |
| その他の包括利益累計額合計 | 590,639                  | 611,538                      |
| 新株予約権         | 9,454                    | 9,386                        |
| 少数株主持分        | 22,040                   | 24,128                       |
| 純資産合計         | 441,125                  | 495,852                      |
| 負債純資産合計       | 4,928,122                | 4,927,495                    |

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】  
【四半期連結損益計算書】  
【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                               | 前第1四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成24年1月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|-------------------------------|---|---|
| 売上高                           | 1,823,577                                     | 1,616,178                                     |
| 売上原価                          | 1,374,441                                     | 1,170,021                                     |
| 売上総利益                         | 449,135                                       | 446,156                                       |
| 販売費及び一般管理費                    | 525,944                                       | 443,193                                       |
| 営業利益又は営業損失(△)                 | △76,808                                       | 2,963   |
| 営業外収益                         |   |   |
| 受取利息                          | 66  | 58  |
| 為替差益                          | —   | 555   |
| 持分法による投資利益                    | 11,158  | 12,885  |
| その他                           | 793   | 782   |
| 営業外収益合計                       | 12,018  | 14,281  |
| 営業外費用                         |   |   |
| 支払利息                          | 23,744  | 15,814  |
| 為替差損                          | 4,282   | —   |
| 株式交付費                         | 11,412  | —   |
| 支払手数料                         | —   | 1,950   |
| その他                           | 4,584   | 1,248   |
| 営業外費用合計                       | 44,024  | 19,012  |
| 経常損失(△)                       | △108,814                                      | △1,768  |
| 特別利益                          |   |   |
| 投資有価証券売却益                     | 33,414  | 955   |
| 関係会社株式売却益                     | —   | 1,942   |
| 特別利益合計                        | 33,414  | 2,897   |
| 特別損失                          |   |   |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額           | 26,606  | —   |
| 特別損失合計                        | 26,606  | —   |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△) | △102,006                                      | 1,129   |
| 法人税、住民税及び事業税                  | 6,077   | 4,735   |
| 法人税等調整額                       | —   | —   |
| 法人税等合計                        | 6,077   | 4,735   |
| 少数株主損益調整前四半期純損失(△)            | △108,084                                      | △3,605  |
| 少数株主利益                        | 12,006  | 1,768   |
| 四半期純損失(△)                     | △120,090                                      | △5,373  |

【四半期連結包括利益計算書】  
【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                    | 前第1四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成24年1月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|--------------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純損失(△) | △108,084                                      | △3,605  |
| その他の包括利益           |   |   |
| その他有価証券評価差額金       | △18,283                                       | 34,768  |
| 為替換算調整勘定           | △1,901  | 1,974   |
| その他の包括利益合計         | △20,185                                       | 36,742  |
| 四半期包括利益            | △128,269                                      | 33,137  |
| (内訳)               |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益    | △139,419                                      | 31,049  |
| 少数株主に係る四半期包括利益     | 11,150  | 2,087   |

## 【継続企業の前提に関する事項】

当第1四半期連結会計期間（自平成24年1月1日至平成24年3月31日）

当社グループは、当第1四半期連結累計期間において営業利益を計上しましたが、前連結会計年度まで連続して損失を計上し、営業キャッシュ・フローも2期連続してマイナスとなっております。当該状況により前連結会計年度に引き続き、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

このような状況に対応するため、当社グループは以下の施策を実行し、基幹事業の経営基盤の強化を行い、収益力の強化を図ることにより、当該状況の改善を実現できると考えております。

### 平成24年度経営戦略

#### [文具事業]

##### (1) 営業戦略の再構築と計画管理の強化による売上増

- ①百貨店・大型専門店へ、高級品・ブランド品等の戦略的な当社商品群を重点投入し、売上増に貢献してまいります。
- ②ビギナー向け中価格帯万年筆及び高価格帯としては匠の技を活かした芸術性の高い寄木細工の木軸万年筆を皮切りに、万年筆の魅力的な新製品を積極的に発売し、新たな販路拡大を図ってまいります。
- ③DAKS等のブランド商品を強化してまいります。
- ④スリムタイプ多色ボールペン等の低価格帯量産型ボールペンの商品開発を進め、秋口の導入を計画しております。
- ⑤有名ブランドとのコラボレーション商品など、市場ニーズの高い商品を開発・販売してまいります。
- ⑥長年の高級筆記具製造技術を活かしたブランド品のOEM製造により、安定した当社製造製品の販路確保に努めてまいります。
- ⑦取扱品種の選択と集中を行い、販路を絞り込んで、買手のインセンティブとなる顧客志向による販売を行い、在庫効率の向上を進めてまいります。
- ⑧電子文具事業につきましては、音声ペンの、教育分野、介護分野、観光分野などでの活用範囲を拡大し、積極的に販売を進めます。また、「どこでもシート」につきましても、引き続き拡販に努めます。

##### (2) コスト削減の徹底

- ①原価低減プロジェクトを立ち上げ、業務効率化及び工程見直しによる販売経費、製造費等のコストの削減を進めてまいります。
- ②製品商品原価は、材料購入先選定の見直し、購入単価低減の交渉強化、外注加工費の見直し、仕入商品の価格交渉、製品構成の見直しなどでコスト削減を図ります。
- ③販売費及び一般管理費につきましては、予算管理を徹底して経費の削減を図り、また、外注諸経費及び資金調達等の手数料等を見直して、大幅な削減に努めます。

##### (3) 海外市場の深耕

北米市場では新代理店を活用し、アメリカ、カナダ全土での販売本格化に着手し、売上増に努力しております。ヨーロッパ・東南アジア・インド市場に、富裕層をターゲットとした高級万年筆の新製品及び地域オリジナルの新製品を投入し、新たな販路を開拓してまいります。

##### (4) Eコマースの強化

好調なウェブサイトのセラーショップでは、コーポレートサイトのリニューアルやリスティング広告などの実施に加え、取扱いアイテム数の増加等により、さらに充実させてまいります。

#### [ロボット機器事業]

- (1) 成長の見込める中国、東南アジア市場では、平成23年9月より中国で生産を開始した低価格取出機を中心に販売台数を伸ばしてまいります。
- (2) 成熟市場である国内および北米向けには、安定した需要のある食品容器関連や医療機器関連業界で、取出機と後工程装置を組み合わせたシステム販売で売上確保を図ります。
- (3) 地域性やユーザーのニーズに合わせた取出機が提供できるように、高機能機種と低価格機種の両面で新機種の開発を進め、早期に市場投入する計画です。
- (4) 取出機においては、生産工程の見直し、部品の共通化を進めると共に、部品の調達先を海外にも広げることによってコストダウンを図り、他社との競争力を高めてまいります。
- (5) 特注機においては、プラスチック成形業界以外の自動化設備受注にも積極的に取り組んで、販路を広げてまいります。

[全社]

- (1) 文具・ロボット両分野で着手しました新規事業につきましては、本来的な事業環境の困難性もあり、利益貢献度に照らした計画の精査・見直しにより、更なる慎重化・合理化を図ってまいります。
- (2) 平成24年3月30日に持分法適用関連会社であったセーラー出版株式会社の株式の売却を行うなど、関係事業の再検討・見直しを行い、不採算事業からの撤退を進めてまいります。  
また、すべての事業及び業務に関し、損失の危険の管理を徹底してまいります。
- (3) 全社的な事業構造改革を推進し、発行済新株予約権の行使環境改善に努めるとともに、エクイティファイナンスを含めて、事業継続のための資金調達の多様化に努力してまいります。また、自社の強みをさらに伸ばすと共に弱みを是正し、魅力ある株式投資先となるべく全社を挙げて努力してまいります。

しかしながら、これらの対応策の実現可能性と成否は、市況、需要動向、他社製品との競合等の影響下による成果に負っており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、四半期連結財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表には反映しておりません。

【連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更】

| 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成24年1月1日<br>至 平成24年3月31日) |  |
|---|--|
| (1) 連結の範囲の重要な変更                               | 当第1四半期連結会計期間より、重要性が増した海外子会社2社（THE SAILOR (THAILAND) CO., LTD. 及び写楽精密機械(上海)有限公司）を連結の範囲に含めております。 |
| (2) 持分法適用の範囲の重要な変更                            | 従来関連会社であったセーラー出版株式会社は保有株式を全て売却したため、持分法の適用範囲から除外しております。なお、株式売却までの期間につきましては持分法を適用しております。         |

【四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

該当事項はありません。

【追加情報】

| 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成24年1月1日<br>至 平成24年3月31日) |  |
|---|--|
| (会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)                   | 当第1四半期連結会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。 |

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

※1 期末日満期手形

期末日は金融機関の休日ではありますが、下記期末日満期手形は満期日に入・出金があったものとして処理しております。

|         | 前連結会計年度<br>(平成23年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成24年3月31日) |
|---------|--------------------------|------------------------------|
| 受取手形    | 15,765千円                 | 25,943千円                     |
| 支払手形    | 172,087千円                | 207,515千円                    |
| 2 手形割引高 |                          |                              |
|         | 前連結会計年度<br>(平成23年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成24年3月31日) |
| 受取手形割引高 | 197,590千円                | 193,918千円                    |



(四半期連結損益計算書関係)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次のとおりであります。

|       | 前第1四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成24年1月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|-------|---|---|
| 減価償却費 | 12,521千円                                      | 16,249千円                                      |

(株主資本等関係)

I 前第1四半期連結累計期間（自 平成23年1月1日 至 平成23年3月31日）

1. 配当に関する事項

該当事項はありません。

2. 株主資本の金額の著しい変動に関する事項

当第1四半期連結会計年度末における株主資本は、前連結会計年度末と比較して84,254千円増加しておりますが、主な理由として、第1回新株予約権行使による資本金102,172千円及び資本剰余金102,172千円の増加、利益剰余金120,090千円の減少によるものであります。

II 当第1四半期連結累計期間（自 平成24年1月1日 至 平成24年3月31日）

1. 配当に関する事項

該当事項はありません。

2. 株主資本の金額の著しい変動に関する事項

株主資本の金額は、前連結会計年度末日と比較し著しい変動がありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間（自平成23年1月1日 至平成23年3月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

|                          | 報告セグメント  |           |           | 調整額 | 四半期連結損益<br>計算書計上額<br>(注) |
|--------------------------|----------|-----------|-----------|-----|--------------------------|
|                          | ロボット機器事業 | 文具事業      | 計         |     |                          |
| 売上高                      |          |           |           |     |                          |
| (1)外部顧客への売上高             | 747,554  | 1,076,023 | 1,823,577 | —   | 1,823,577                |
| (2)セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | —        | —         | —         | —   | —                        |
| 計                        | 747,554  | 1,076,023 | 1,823,577 | —   | 1,823,577                |
| セグメント利益又はセグメント<br>損失(△)  | 34,358   | △111,167  | △76,808   | —   | △76,808                  |

(注) セグメント損失は四半期連結損益計算書の営業損失と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間（自平成24年1月1日 至平成24年3月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

|                          | 報告セグメント  |           |           | 調整額 | 四半期連結損益<br>計算書計上額<br>(注) |
|--------------------------|----------|-----------|-----------|-----|--------------------------|
|                          | ロボット機器事業 | 文具事業      | 計         |     |                          |
| 売上高                      |          |           |           |     |                          |
| (1)外部顧客への売上高             | 466,228  | 1,149,950 | 1,616,178 | —   | 1,616,178                |
| (2)セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | —        | —         | —         | —   | —                        |
| 計                        | 466,228  | 1,149,950 | 1,616,178 | —   | 1,616,178                |
| セグメント利益又はセグメント<br>損失(△)  | 9,511    | △6,548    | 2,963     | —   | 2,963                    |

(注) セグメント利益は四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                         | 前第1四半期連結累計期間<br>(自平成23年1月1日<br>至平成23年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自平成24年1月1日<br>至平成24年3月31日) |
|-------------------------|---|---|
| 1株当たり四半期純損失金額(△)        | △2円20銭                                      | △0円9銭                                       |
| (算定上の基礎)                |   |   |
| 四半期純損失金額(△) (千円)        | △120,090                                    | △5,373                                      |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円)       | —   | —   |
| 普通株式に係る四半期純損失金額(△) (千円) | △120,090                                    | △5,373                                      |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)        | 54,623,727                                  | 57,449,775                                  |

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失を計上しているため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2【その他】

(1) 決算日後の状況

特記事項はありません。

(2) 訴訟

当社は、平成23年6月9日付で有限会社タカヒデより損害賠償請求訴訟の提起を受けております。

当該訴訟は、当社大阪支店土地建物売買契約不履行に基づく契約解除及び損害賠償請求(総額29,000千円)を内容とするものであり、大阪地方裁判所において、現在係争中であります。

当社としては、正当な理由のない請求と考えており、全面的に否認すると共に、当社の正当な論拠を主張し、訴えが取り下げられるか、または勝訴するものと判断しております。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成24年5月14日

セーラー万年筆株式会社

取締役会 御中

監査法人日本橋事務所

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 森岡 健二 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 遠藤 洋一 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 千保 有之 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているセーラー万年筆株式会社の平成24年1月1日から平成24年12月31日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（平成24年1月1日から平成24年3月31日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成24年1月1日から平成24年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、セーラー万年筆株式会社及び連結子会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は当第1四半期連結累計期間において営業利益を計上したものの、前連結会計年度まで連続して損失を計上し、営業キャッシュ・フローも2期連続してマイナスとなっていることから、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。

なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。

四半期連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は四半期連結財務諸表に反映されていない。

当該事項は、当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。