

# 四半期報告書

(第103期第2四半期)

自 平成27年4月1日

至 平成27年6月30日

**セー万年筆株式会社**

## 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 .....                    | 6 |
| (2) 新株予約権等の状況 .....                 | 6 |
| (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 ..... | 6 |
| (4) ライツプランの内容 .....                 | 6 |
| (5) 発行済株式総数、資本金等の推移 .....           | 6 |
| (6) 大株主の状況 .....                    | 7 |
| (7) 議決権の状況 .....                    | 7 |

- |               |   |
|---------------|---|
| 2 役員の状況 ..... | 7 |
|---------------|---|

## 第4 経理の状況 .....

## 1 四半期連結財務諸表

- |                                    |    |
|------------------------------------|----|
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....               | 9  |
| (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 ..... | 11 |
| 四半期連結損益計算書 .....                   | 11 |
| 四半期連結包括利益計算書 .....                 | 12 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....        | 13 |

- |             |    |
|-------------|----|
| 2 その他 ..... | 18 |
|-------------|----|

## 第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....

[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27年8月12日
【四半期会計期間】	第103期第2四半期（自 平成27年4月1日 至 平成27年6月30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】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 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102期 第2四半期連結 累計期間	第103期 第2四半期連結 累計期間	第102期
会計期間		自平成26年 1月1日 至平成26年 6月30日	自平成27年 1月1日 至平成27年 6月30日	自平成26年 1月1日 至平成26年 12月31日
売上高	(百万円)	3,102	3,085	6,172
経常利益又は経常損失(△)	(百万円)	△86	34	△238
四半期純利益又は四半期(当 期)純損失(△)	(百万円)	△86	72	△209
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	△92	154	△283
純資産額	(百万円)	2,142	2,105	1,950
総資産額	(百万円)	6,209	5,589	5,747
1株当たり四半期純利益金額又 は四半期(当期)純損失金額(△)	(円)	△0.83	0.58	△1.84
潜在株式調整後1株当たり四半 期(当期)純利益金額	(円)	—	0.58	—
自己資本比率	(%)	33.8	36.8	33.2
営業活動によるキャッシュ・フ ロー	(百万円)	59	△52	△265
投資活動によるキャッシュ・フ ロー	(百万円)	△30	67	71
財務活動によるキャッシュ・フ ロー	(百万円)	1,320	△203	1,122
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高	(百万円)	2,071	1,489	1,662

回次		第102期 第2四半期連結 会計期間	第103期 第2四半期連結 会計期間
会計期間		自平成26年 4月1日 至平成26年 6月30日	自平成27年 4月1日 至平成27年 6月30日
1株当たり四半期純利益金額又 は四半期純損失金額(△)	(円)	0.01	△0.16

- (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102期第2四半期連結累計期間及び第102期連結会計年度の潜在株式調整後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2四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。

また、主要な関係会社についても異動はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四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。

当社グループは、当第2四半期連結累計期間において、営業利益、経常利益、四半期純利益を確保し、自己資本比率も36.8%となりましたが、前連結会計年度まで数期連続して重要な当期純損失を計上しております。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2四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、当四半期連結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) 経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、中国経済の減速懸念や欧州情勢、中東情勢など、世界経済について先行きの不透明さは払拭できないものの、堅調なアメリカ経済にも支えられ、円安による輸出の増加や国内企業設備投資の回復傾向などにより、上向きの期待が感じられるような状況で推移しました。

このような状況のもと、当社グループでは積極的な販売施策を推し進め、収益の確保を目指してまいりました。その結果、当第2四半期連結累計期間につきましては、第1四半期に引き続きロボット機器事業の売上が好調に推移したものの、文具事業において法人ギフト関連の売上不振の影響を受けて、売上高30億8千5百万円（前年同期比0.5%減）となりました。利益面におきましては、中国子会社撤退の効果などにより売上原価率が改善しており、営業利益4千1百万円（前年同期比92.5%増）、経常利益3千4百万円（前年同期経常損失8千6百万円）、純利益につきましては、固定資産売却益4千万円等の計上により、四半期純利益7千2百万円（前年同期四半期純損失8千6百万円）となっております。

セグメントの業績は次のとおりであります。

#### (文具事業)

文具事業につきましては、万年筆・ボールペンの中高級品を中心に、店頭販売は堅調に推移しましたが、法人ギフト市場不振の影響が大きく、売上高21億1千6百万円（前年同期比4.1%減）、セグメント損失4千8百万円（前年同期セグメント利益2千9百万円）となりました。

#### (ロボット機器事業)

ロボット機器事業につきましては、円安による輸出増加や国内設備投資の回復傾向もあって、主力の射出成形用取出ロボットを中心に売上好調を維持しており、売上高9億6千9百万円（前年同期比8.3%増）、利益面につきましては、売上原価率の改善も寄与して、セグメント利益8千9百万円（前年同期セグメント損失8百万円）となりました。

#### (2) 財政状態の状況

##### 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1億5千7百万円減少し、55億8千9百万円となりました。このうち流動資産は、現金及び預金の減少1億5千4百万円、受取手形及び売掛金の減少1億8百万円、原材料及び貯蔵品の増加1億3千9百万円等により、1億1千4百万円減少して40億9千4百万円となりました。

また、固定資産は前連結会計年度末に比べて4千2百万円減少して14億9千5百万円となりました。

##### (負債の状況)

負債合計は、前連結会計年度末に比べて3億1千2百万円減少して、34億8千4百万円となりました。このうち流動負債は、短期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）の減少2億2百万円等により、前連結会計年度末より2億6千5百万円減少し、24億7千1百万円となりました。

また、固定負債は前連結会計年度末に比べて4千7百万円減少し、10億1千3百万円となりました。

##### (純資産の状況)

純資産は、前連結会計年度末に比べて1億5千4百万円増加して、21億5百万円となりました。これは、利益剰余金の増加7千2百万円などによるものです。

(3) キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローは5千2百万円の支出となりました。主な増加要因は、税金等調整前四半期純利益9千4百万円、売上債権の減少額1億1千1百万円、主な減少要因は、たな卸資産の増加額1億9千4百万円であります。

投資活動によるキャッシュ・フローの収入は6千7百万円となりました。主な増加要因は有形固定資産の売却による収入1億4千6百万円、主な減少要因は有形固定資産の取得による支出5千9百万円であります。

財務活動によるキャッシュ・フローの支出は2億3百万円となりました。主な減少要因は、短期借入金の純減少額1億9千6百万円、長期借入金の返済6百万円であります。

以上の結果、現金及び現金同等物の当第2四半期連結累計期間末残高は、前連結会計年度末残高より1億7千3百万円減少して、14億8千9百万円となりました。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四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。

(5) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における研究開発活動としては、

①文具事業部の創業105周年記念万年筆、その他万年筆新製品の開発、中高級ボールペン・シャープペンシルの開発

②ロボット機器事業の射出成形機用取出ロボットのスペックアップ、自動制御システムの開発などあります。

なお、当第2四半期連結累計期間における研究開発費の総額は3千3百万円であります。

(6) 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2四半期連結累計期間において、営業利益、経常利益、四半期純利益を確保し、自己資本比率も36.8%となりましたが、前連結会計年度まで数期連続して重要な当期純損失を計上しております。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。

中長期的な会社の経営戦略

1. 中期経営計画（平成27年から平成29年まで）の背景

当社グループは、既存の文具事業、ロボット機器事業の強化を目的とした大型の投資が必要と判断し、平成25年末にライツ・オフリングによる従来に比べ規模の大きな増資を発表し、平成26年3月に株主の皆様から約16億円の事業資金を調達することができました。このような状況の中、増資資金を有効活用しながら、研究開発力を強化し、高品質な製品を市場供給していくことで販売拡大による収益力強化の実現を目指してまいります。

(基本方針)

『SAILOR』ブランドの活用とブランド価値の向上  
開発型メーカーへの回帰と競争力ある製品の開発

(経営数値目標)

- ①売上高経常利益率2.5%以上
- ②有利子負債11億円以下

2. 基本戦略

- ①研究開発を積極化し、顧客ニーズの高い製品を市場投入していくことで利益拡大を目指します。
- ②工場・生産設備を更新し、製造能力の拡大と一層の品質向上を目指します。
- ③社内システム更新により、生産効率の向上並びに財務管理の正確性向上による経営判断のスピードアップを達成します。
- ④これまで取り組んだ販管費削減、売上原価低減のための構造改革は継続して実施し、高品質を維持しながら、更なるコスト削減を図ります。

### 3. 事業別戦略

#### (文具事業)

##### ミッション

- 最高の書き味をお客様にお届けします。
- 多くの人々に愛される高機能、高品質と洗練されたデザインによる、多彩な筆記具、ステイショナリー商品群を提供します。
- 手書き文化に貢献します。

##### ①ターゲットを絞り、顧客ニーズをくみ取った特徴ある製品の開発

- ・当社の強みが発揮できる万年筆・ボールペン等の中高級品に注力し、特徴ある製品を開発してまいります。
- ・『セーラー』ブランド価値を高めるための魅力ある製品群を開発してまいります。
- ・『プロフィット』『プロフェッショナルギア』『優美蒔絵』等の筆記具ブランド認知度をさらに高める高品質・高品位の製品を開発してまいります。
- ・『DAKS』をはじめとした海外有名ブランドのライセンス製品の製造販売の拡大を図ります。
- ・キャラクター商品及びOEM製品の製造販売の拡大を図ります。
- ・平成26年に発売したふでペン『ふで和み』（書道家 涼風花監修）の販売拡大を図ります。
- ・書き心地を追求した筆圧調整できるボールペン『G-FREE（ジーフリー）』については、広範囲のユーザーを対象に販売拡大に努めてまいります。
- ・女性、学生等のユーザー向けに開発した万年筆『透明感』や、就活ボールペン『3way-M(メタル)』『3way-S(サイレント)』の販売拡大を図ります。
- ・新規開発・市場投入した発色が鮮やかで色褪せしない顔料ボトルインク（全8色）『STORiA』は、第24回日本文具大賞2015デザイン部門優秀賞に選出されており、引き続き販売拡大を図ります。

##### ②既存販売店の深掘りと新規販売ルート・チャネルの開拓

百貨店や大型文具専門店など、従来の販売先へのサービス・サポートの拡充、店舗拡大中の大型複合型書籍店への販売強化、新たな販売店の獲得など、ユーザーに近い小売店舗に対する市場深耕策を中心とした拡販への取り組みを一層強化してまいります。また、新規販売チャネルの開拓や拡大が進むインターネット販売への取り組みを強化するなど、多様な販売ルートの確保・増強に努めてまいります。

##### ③海外市場の再構築

東南アジア向けには、レギュラー品の万年筆を中心とした販売、ヨーロッパ向けには、蒔絵を中心としたオリジナル万年筆の販売など、国別・地域別に絞り込んだ製品を供給し、セーラーブランドの浸透を図ってまいります。

##### ④新規事業

- ・ペン先でタッチすると音読が聴ける音声ペンについては、教育・観光・介護等の分野で販売拡大を図ります。
- ・環境にやさしい「仕事をする水」を作る水処理機器『アクアセーラー』については、戸建て住宅・マンション業者・ビル管理会社などを中心に売り込みを強化します。

#### (ロボット機器事業)

##### ミッション

- 耐久性に優れたロボットを、お客様の仕様に合わせて提供します。
- 生産性の向上に貢献することにより、豊かな未来を創造します。

##### ①射出成形機用取出ロボットの販売拡大

- ・主力製品である射出成形機用取出ロボットの販売に注力し、売上の拡大を目指してまいります。
- ・平成26年11月に発表した最上位機種の高速・高精度取出機『RZ-ΣⅢシリーズ』は、平成27年第45回機械工業デザイン賞を受賞しております。この製品は、セーラーロボットの特長である「高速性」「高精度」「高剛性」を更に追求すると共に、リアルタイム制振制御・確かな操作性で顧客の生産現場における生産性向上、安定稼働のサポートに貢献いたします。
- ・汎用機種である『RZ-Aシリーズ』につきましても、ラインナップも充実し、コストパフォーマンスを維持しつつ、顧客のニーズに合わせた提案ができる体制を構築し、販売の拡大に努めてまいります。

## ②ロボット機器の販売強化策

- ・市場・顧客に合ったきめ細やかなマーケティングの実施、公的補助金活用の提案など、ロボット販売に関する様々な取り組みを実施し、販売の強化を図ってまいります。
- ・国内サービス体制の強化、消耗品・交換部品のインターネット販売など、サポート体制を充実することにより、従来の顧客に対する深耕を図ると共に、新規顧客の獲得に努めてまいります。
- ・営業社員の増員、新規採用、社員教育の強化、販売ツールの充実など、販売力、提案力の充実・向上を図ります。

## ③海外市場への取り組み

アメリカ、東南アジア市場につきましては、アメリカ、タイの子会社を中心にサービス拠点の増設、現地従業員の採用など、販売拡大への取り組みを一層強化してまいります。中国市場の販売・サービス業務につきましては、清算中の子会社、写楽精密機械(上海)有限公司に代え、実績及び信頼のある現地代理店へ委託することで、固定費を削減しながら販売の拡大を実現してまいります。

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されており、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。

### 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	300,000,000
計	300,000,000

###### ②【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成27年6月30日)	提出日現在発行数(株) (平成27年8月12日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	124,569,611	125,209,611	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数 1,000株
計	124,569,611	125,209,611	—	—

(注) 「提出日現在発行数」欄には、平成27年8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 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
平成27年4月1日～ 平成27年6月30日	—	124,569,611	—	3,347,375	—	1,347,375

(注) 平成27年7月1日から平成27年7月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が640,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ10,976千円増加しております。

## (6) 【大株主の状況】

平成27年6月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合 (%)
DAIWA CM SINGAPORE LTD - NOMINEE KO HONG MYONG (常任代理人 大和証券株式会社)	6 SHENTON WAY #26-08 DBS BUILDING TOWER TWO SINGAPORE 068809 (東京都千代田区丸の内一丁目9番1号)	3,014	2.42
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番10号	2,858	2.29
セーラー万年筆取引先持株会	東京都江東区毛利二丁目10番18号	1,813	1.46
カブドットコム証券株式会社	東京都千代田区大手町一丁目3番2号	1,679	1.35
竹山 中三	静岡県浜松市南区	1,400	1.12
株式会社りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号	1,374	1.10
岡三証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目17番6号	1,257	1.01
奥村幸男	京都府京田辺市	1,200	0.96
村山信也	東京都西多摩郡瑞穂町	1,181	0.95
楽天証券株式会社	東京都品川区東品川四丁目12番3号	1,171	0.94
計	—	16,948	13.61

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成27年6月30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 134,000	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 124,028,000	124,028	—
単元未満株式	普通株式 407,611	—	1 単元(1,000株)未満の 株式
発行済株式総数	124,569,611	—	—
総株主の議決権	—	124,028	—

## ② 【自己株式等】

平成27年6月30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	134,000	—	134,000	0.11
計	—	134,000	—	134,000	0.11

## 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2四半期連結会計期間（平成27年4月1日から平成27年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30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 (平成26年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,667,453	1,512,593
受取手形及び売掛金	※1 1,221,855	※1 1,113,781
商品及び製品	620,899	684,475
仕掛品	133,492	132,680
原材料及び貯蔵品	459,553	599,178
その他	115,937	59,098
貸倒引当金	△10,250	△7,730
流動資産合計	4,208,942	4,094,079
固定資産		
有形固定資産		
土地	953,233	874,433
その他(純額)	178,460	141,353
有形固定資産合計	1,131,693	1,015,786
無形固定資産		
投資その他の資産	13,971	11,854
投資有価証券	254,548	325,404
その他	214,279	218,606
貸倒引当金	△76,134	△76,099
投資その他の資産合計	392,693	467,911
固定資産合計	1,538,359	1,495,552
資産合計	5,747,301	5,589,631
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※1 841,381	※1 878,606
短期借入金	1,596,651	1,400,038
1年内返済予定の長期借入金	14,831	8,695
リース債務	1,801	1,801
未払法人税等	31,036	28,203
賞与引当金	5,358	5,106
アフターコスト引当金	7,991	7,693
その他	237,447	141,254
流動負債合計	2,736,500	2,471,399
固定負債		
退職給付に係る負債	685,357	658,931
リース債務	5,733	4,790
繰延税金負債	37,824	46,682
再評価に係る繰延税金負債	307,750	279,255
資産除去債務	23,342	23,342
固定負債合計	1,060,007	1,013,002
負債合計	3,796,508	3,484,401

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,347,375	3,347,375
資本剰余金	1,716,070	1,716,070
利益剰余金	△3,767,469	△3,694,862
自己株式	△20,449	△20,509
株主資本合計	1,275,526	1,348,072
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	67,963	97,295
土地再評価差額金	555,747	584,242
為替換算調整勘定	10,395	26,568
その他の包括利益累計額合計	634,106	708,107
新株予約権	196	196
少数株主持分	40,963	48,853
純資産合計	1,950,793	2,105,229
負債純資産合計	5,747,301	5,589,631

## (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2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)
売上高	3,102,529	3,085,477
売上原価	2,278,951	2,210,195
売上総利益	823,578	875,282
販売費及び一般管理費	※ 802,272	※ 834,264
営業利益	21,305	41,017
営業外収益		
受取利息	346	414
受取配当金	2,425	480
為替差益	4,938	—
持分法による投資利益	23,696	32,665
その他	4,888	6,436
営業外収益合計	36,294	39,997
営業外費用		
支払利息	30,449	22,760
株式交付費	107,559	—
為替差損	—	6,057
支払手数料	5,150	14,862
その他	1,069	3,236
営業外費用合計	144,228	46,917
経常利益又は経常損失(△)	△86,628	34,097
特別利益		
投資有価証券売却益	—	5,000
関係会社株式売却益	2,288	—
受取保険金	15,004	15,000
固定資産売却益	—	40,831
特別利益合計	17,293	60,831
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(△)	△69,334	94,928
法人税、住民税及び事業税	9,263	18,542
法人税等合計	9,263	18,542
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△78,597	76,386
少数株主利益	8,273	3,779
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△86,871	72,606

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成26年1月1日 至 平成26年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益 調整前四半期純損失 (△)	△78,597	76,386
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△15,872	29,331
土地再評価差額金	—	28,495
為替換算調整勘定	2,236	20,283
その他の包括利益合計	△13,635	78,110
四半期包括利益	△92,233	154,497
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△102,262	146,607
少数株主に係る四半期包括利益	10,029	7,889

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成26年1月1日 至 平成26年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
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(△)	△69,334	94,928
減価償却費	15,535	38,439
有形固定資産売却損益(△は益)	—	△40,831
受取保険金	△15,004	△15,000
アフターコスト引当金の増減額(△は減少)	△10,960	△298
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△12,808	△2,554
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△30,754	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	—	△26,612
受取利息及び受取配当金	△2,771	△894
支払利息	30,449	22,760
株式交付費	107,559	—
持分法による投資損益(△は益)	△23,696	△32,665
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△5,000
関係会社株式売却損益(△は益)	△2,288	—
売上債権の増減額(△は増加)	148,367	111,490
たな卸資産の増減額(△は増加)	△169,667	△194,949
仕入債務の増減額(△は減少)	137,412	28,603
前受金の増減額(△は減少)	33,958	△37,108
その他	△45,293	35,749
小計	90,703	△23,942
利息及び配当金の受取額	2,771	890
利息の支払額	△29,440	△23,472
法人税等の支払額	△19,622	△21,448
保険金の受取額	15,004	15,000
営業活動によるキャッシュ・フロー	59,418	△52,972
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△5,000	△23,200
定期預金の払戻による収入	5,000	5,000
有形固定資産の取得による支出	△29,460	△59,261
有形固定資産の売却による収入	—	146,880
無形固定資産の取得による支出	△138	△610
投資有価証券の取得による支出	△20,000	—
投資有価証券の売却による収入	—	5,000
関係会社株式の売却による収入	39,270	—
貸付けによる支出	△540	△500
貸付金の回収による収入	1,411	1,299
その他	△20,616	△7,200
投資活動によるキャッシュ・フロー	△30,074	67,408
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△195,070	△196,613
長期借入金の返済による支出	△23,129	△6,136
株式の発行による収入	1,648,362	—
株式の発行による支出	△107,559	—
その他	△1,714	△1,003
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,320,889	△203,752
現金及び現金同等物に係る換算差額	6,406	16,256
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	1,356,640	△173,059
現金及び現金同等物の期首残高	714,451	1,662,453
現金及び現金同等物の四半期末残高	※ 2,071,091	※ 1,489,393

## 【注記事項】

### (継続企業の前提に関する事項)

当社グループは、当第2四半期連結累計期間において、営業利益、経常利益、四半期純利益を確保し、自己資本比率も36.8%となりましたが、前連結会計年度まで数期連続して重要な当期純損失を計上しております。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。

#### 1. 中期経営計画（平成27年から平成29年まで）の背景

当社グループは、既存の文具事業、ロボット機器事業の強化を目的とした大型の投資が必要と判断し、平成25年末にライツ・オフリングによる従来に比べ規模の大きな増資を発表し、平成26年3月に株主の皆様から約16億円の事業資金を調達することができました。このような状況の中、増資資金を有効活用しながら、研究開発力を強化し、高品質な製品を市場供給していくことで販売拡大による収益力強化の実現を目指してまいります。

#### (基本方針)

『SAILOR』ブランドの活用とブランド価値の向上

開発型メーカーへの回帰と競争力ある製品の開発

#### (経営数値目標)

- ①売上高経常利益率2.5%以上
- ②有利子負債11億円以下

#### 2. 基本戦略

- ①研究開発を積極化し、顧客ニーズの高い製品を市場投入していくことで利益拡大を目指します。
- ②工場・生産設備を更新し、製造能力の拡大と一層の品質向上を目指します。
- ③社内システム更新により、生産効率の向上並びに財務管理の正確性向上による経営判断のスピードアップを達成します。
- ④これまで取り組んだ販管費削減、売上原価低減のための構造改革は継続して実施し、高品質を維持しながら、更なるコスト削減を図ります。

#### 3. 事業別戦略

##### (文具事業)

##### ミッション

○最高の書き味をお客様にお届けします。

○多くの人々に愛される高機能、高品質と洗練されたデザインによる、多彩な筆記具、ステイショナリー商品群を提供します。

○手書き文化に貢献します。

##### ①ターゲットを絞り、顧客ニーズをくみ取った特徴ある製品の開発

- ・当社の強みが発揮できる万年筆・ボールペン等の中高級品に注力し、特徴ある製品を開発してまいります。
- ・『セーラー』ブランド価値を高めるための魅力ある製品群を開発してまいります。
- ・『プロフィット』『プロフェッショナルギア』『優美蒔絵』等の筆記具ブランド認知度をさらに高める高品質・高品位の製品を開発してまいります。
- ・『DAKS』をはじめとした海外有名ブランドのライセンス製品の製造販売の拡大を図ります。
- ・キャラクター商品及びOEM製品の製造販売の拡大を図ります。
- ・平成26年に発売したふでペン『ふで和み』（書道家 涼風花監修）の販売拡大を図ります。
- ・書き心地を追求した筆圧調整できるボールペン『G-FREE（ジーフリー）』については、広範囲のユーザーを対象に販売拡大に努めてまいります。
- ・女性、学生等のユーザー向けに開発した万年筆『透明感』や、就活ボールペン『3way-M(メタル)』『3way-S(サイレント)』の販売拡大を図ります。
- ・新規開発・市場投入した発色が鮮やかで色褪せしない顔料ボトルインク（全8色）『STORiA』は、第24回日本文具大賞2015デザイン部門優秀賞に選出されており、引き続き販売拡大を図ります。

## ②既存販売店の深掘りと新規販売ルート・チャネルの開拓

百貨店や大型文具専門店など、従来の販売先へのサービス・サポートの拡充、店舗拡大中の大型複合型書籍店への販売強化、新たな販売店の獲得など、ユーザーに近い小売店舗に対する市場深耕策を中心とした拡販への取り組みを一層強化してまいります。また、新規販売チャネルの開拓や拡大が進むインターネット販売への取り組みを強化するなど、多様な販売ルートの確保・増強に努めてまいります。

## ③海外市場の再構築

東南アジア向けには、レギュラー品の万年筆を中心とした販売、ヨーロッパ向けには、蒔絵を中心としたオリジナル万年筆の販売など、国別・地域別に絞り込んだ製品を供給し、セーラーブランドの浸透を図ってまいります。

## ④新規事業

- ・ペン先でタッチすると音読が聴ける音声ペンについては、教育・観光・介護等の分野で販売拡大を図ります。
- ・環境にやさしい「仕事をする水」を作る水処理機器『アクアセーラー』については、戸建て住宅・マンション業者・ビル管理会社などを中心に売り込みを強化します。

## (ロボット機器事業)

### ミッション

- 耐久性に優れたロボットを、お客様の仕様に合わせて提供します。
- 生産性の向上に貢献することにより、豊かな未来を創造します。

## ①射出成形機用取出ロボットの販売拡大

- ・主力製品である射出成形機用取出ロボットの販売に注力し、売上の拡大を目指してまいります。
- ・平成26年11月に発表した最上位機種の高速・高精度取出機『R Z - Σ IIIシリーズ』は、平成27年第45回機械工業デザイン賞を受賞しております。この製品は、セーラーロボットの特長である「高速性」「高精度」「高剛性」を更に追求すると共に、リアルタイム制振制御・確かな操作性で顧客の生産現場における生産性向上、安定稼働のサポートに貢献いたします。
- ・汎用機種である『R Z - Aシリーズ』につきましては、ラインナップも充実し、コストパフォーマンスを維持しつつ、顧客のニーズに合わせた提案ができる体制を構築し、販売の拡大に努めてまいります。

## ②ロボット機器の販売強化策

- ・市場・顧客に合ったきめ細やかなマーケティングの実施、公的補助金活用の提案など、ロボット販売に関する様々な取り組みを実施し、販売の強化を図ってまいります。
- ・国内サービス体制の強化、消耗品・交換部品のインターネット販売など、サポート体制を充実することにより、従来の顧客に対する深耕を図ると共に、新規顧客の獲得に努めてまいります。
- ・営業社員の増員、新規採用、社員教育の強化、販売ツールの充実など、販売力、提案力の充実・向上を図ります。

## ③海外市場への取り組み

アメリカ、東南アジア市場につきましては、アメリカ、タイの子会社を中心にサービス拠点の増設、現地従業員の採用など、販売拡大への取り組みを一層強化してまいります。中国市場の販売・サービス業務につきましては、清算中の子会社、写楽精密機械(上海)有限公司に代え、実績及び信頼のある現地代理店へ委託することで、固定費を削減しながら販売の拡大を実現してまいります。

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されており、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)

該当事項はありません。

## (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。

(四半期連結貸借対照表関係)

※ 1 期末日満期手形

前連結会計年度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 (平成26年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
受取手形	10,360千円	一千円
支払手形	133,044千円	一千円

2 受取手形割引高

	前連結会計年度 (平成26年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
受取手形割引高	122,755千円	131,151千円

(四半期連結損益計算書関係)

※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)
広告宣伝費	38,622千円	65,284千円
運賃荷造費	62,990	64,922
従業員給与・手当	324,081	311,722
減価償却費	4,784	5,344
旅費交通費	66,123	61,509

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)
現金及び預金勘定	2,076,091千円	1,512,593千円
預入期間が3か月超の定期預金等	△5,000	△23,200
現金及び現金同等物	2,071,091	1,489,393

(株主資本等関係)

I 前第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)

1. 配当に関する事項

該当事項はありません。

2. 株主資本の著しい変動

当社は、平成25年12月27日にライツ・オフERINGによる新株予約権の無償割当てを発表し、平成26年2月20日～3月14日に増資の払込を受けました。また、平成26年1月7日に、Oakキャピタル株式会社より、新株予約権の行使による払込を受けました。この結果、当第2四半期連結累計期間において資本金が824,182千円、資本準備金が824,182千円増加し、当第2四半期連結会計期間末において資本金が3,347,375千円、資本剰余金が1,716,070千円となっております。

II 当第2四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)

1. 配当に関する事項

該当事項はありません。

2. 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成26年1月1日 至平成26年6月30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 計算書計上額 (注)
	文具事業	ロボット機器事業	計		
売上高					
(1)外部顧客への売上高	2,207,389	895,139	3,102,529	—	3,102,529
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,207,389	895,139	3,102,529	—	3,102,529
セグメント利益又は損失(△)	29,839	△8,533	21,305	—	21,305

(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。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成27年1月1日 至平成27年6月30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 計算書計上額 (注)
	文具事業	ロボット機器事業	計		
売上高					
(1)外部顧客への売上高	2,116,061	969,416	3,085,477	—	3,085,477
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,116,061	969,416	3,085,477	—	3,085,477
セグメント利益又は損失(△)	△48,051	89,069	41,017	—	41,017

(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 株当たり四半期純利益金額又は四半期純損失金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成26年 1 月 1 日 至 平成26年 6 月 30 日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成27年 1 月 1 日 至 平成27年 6 月 30 日)
(1) 1 株当たり四半期純利益金額又は四半期純損失金額(△)	△0円83銭	0円58銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額又は四半期純損失金額(△) (千円)	△86,871	72,606
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利益又は四半期純損失金額(△) (千円)	△86,871	72,606
普通株式の期中平均株式数 (株)	104,782,763	124,436,270
(2) 潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益金額	—	0円58銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益調整額	—	0円
普通株式増加数 (株)	—	65,344

(注) 前第 2 四半期連結累計期間の潜在株式調整後 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】

該当事項はありません。

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。

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 山村浩太郎 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 新藤 弘一 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27年1月1日から平成27年12月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成27年4月1日から平成27年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30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、四半期連結キャッシュ・フロー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27年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況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2四半期連結累計期間において、営業利益、経常利益、四半期純利益を確保しているが、前連結会計年度まで数期連続して重要な当期純損失を計上していることから、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、当監査法人の意見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. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。