

平成 27 年 12 月期 第 2 四半期決算短信〔日本基準〕(連結)



平成 27 年 7 月 31 日

上場取引所 東

上場会社名 セーラー万年筆株式会社

コード番号 7992 URL <http://www.sailor.co.jp/>

代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名) 中島 義雄

問合せ先責任者 (役職名)取締役 管理部長 (氏名) 比佐 泰 TEL 03-3846-2651

四半期報告書提出予定日 平成 27 年 8 月 12 日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成 27 年 12 月期第 2 四半期の連結業績(平成 27 年 1 月 1 日～平成 27 年 6 月 30 日)

(1)連結経営成績(累計)

(%表示は対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期純利益 | |
|-------------------|-------|------|------|------|------|---|--------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 27 年 12 月期第 2 四半期 | 3,085 | △0.5 | 41 | 92.5 | 34 | — | 72 | — |
| 26 年 12 月期第 2 四半期 | 3,102 | 14.5 | 21 | — | △86 | — | △86 | — |

(注) 包括利益 27 年 12 月期第 2 四半期 154 百万円(—%) 26 年 12 月期第 2 四半期 △92 百万円(—%)

| | 1 株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益 |
|-------------------|--------------|-------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 27 年 12 月期第 2 四半期 | 0.58 | 0.58 |
| 26 年 12 月期第 2 四半期 | △0.83 | — |

(2)連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1 株当たり純資産 |
|-------------------|-------|-------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 27 年 12 月期第 2 四半期 | 5,589 | 2,105 | 36.8 | 16.52 |
| 26 年 12 月期 | 5,747 | 1,950 | 33.2 | 15.35 |

(参考)自己資本 27 年 12 月期第 2 四半期 2,056 百万円 26 年 12 月期 1,909 百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|----------------|----------|----------|----------|------|------|
| | 第 1 四半期末 | 第 2 四半期末 | 第 3 四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 26 年 12 月期 | — | 0.00 | — | 0.00 | 0.00 |
| 27 年 12 月期 | — | 0.00 | — | — | — |
| 27 年 12 月期(予想) | — | — | — | 0.00 | 0.00 |

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成 27 年 12 月期の連結業績予想(平成 27 年 1 月 1 日～平成 27 年 12 月 31 日)

(%表示は、通期は対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1 株当たり 当期純利益 |
|----|-------|-----|------|---|------|---|-------|---|-----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 6,300 | 2.1 | 110 | — | 85 | — | 80 | — | 0.64 |

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※注記事項

(1)当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

新規 — 社(社名) , 除外 — 社(社名)

(2)四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

①会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

②①以外の会計方針の変更 : 無

③会計上の見積りの変更 : 無

④修正再表示 : 無

(4)発行済株式数(普通株式)

| | | | | |
|--------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| ①期末発行済株式数(自己株式を含む) | 27年12月期2Q | 124,569,611株 | 26年12月期 | 124,569,611株 |
| ②期末自己株式数 | 27年12月期2Q | 134,499株 | 26年12月期 | 132,826株 |
| ③期中平均株式数(四半期累計) | 27年12月期2Q | 124,436,270株 | 26年12月期2Q | 104,782,763株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、【添付資料】3ページ「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 2 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項 | 4 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 | 4 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 | 4 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 4 |
| 3. 継続企業の前提に関する重要事象等 | 5 |
| 4. 四半期連結財務諸表 | 7 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 7 |
| (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 | 9 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第2四半期連結累計期間 | 9 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第2四半期連結累計期間 | 10 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 | 11 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 12 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 12 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 13 |
| (セグメント情報等) | 14 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間（平成27年1月1日～平成27年6月30日）の概況

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）、当期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) 財政状態に関する説明

①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。

②キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローの資金は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。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の業績予想につきましては、現時点で平成27年2月16日に公表した見通しから変更はありません。しかしながら、通期における実際の業績につきましては、当社を取り巻く経済情勢、市場の動向、為替レートの変動などの様々な要因により本資料発表日現在の見通しとは異なる可能性を多く含みます。

中長期的な会社の経営戦略

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。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

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『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。

4. 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) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 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 | 1,221,855 | 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 | | |
| | 13,971 | 11,854 |
| 投資その他の資産 | | |
| 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 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 841,381 | 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) |
|-------------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 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 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 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 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 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 |

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

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『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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

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。