

【表紙】

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                          |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条第1項                   |
| 【提出先】      | 近畿財務局長                           |
| 【提出日】      | 平成27年3月26日                       |
| 【事業年度】     | 第15期（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）  |
| 【会社名】      | 株式会社MonotaRO                     |
| 【英訳名】      | MonotaRO Co.,Ltd.                |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表執行役社長 鈴木 雅哉                    |
| 【本店の所在の場所】 | 兵庫県尼崎市竹谷町二丁目183番地                |
| 【電話番号】     | 06 - 4869 - 7111                 |
| 【事務連絡者氏名】  | 執行役管理部門長 甲田 哲也                   |
| 【最寄りの連絡場所】 | 兵庫県尼崎市竹谷町二丁目183番地                |
| 【電話番号】     | 06 - 4869 - 7111                 |
| 【事務連絡者氏名】  | 執行役管理部門長 甲田 哲也                   |
| 【縦覧に供する場所】 | 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） |

## 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) 連結経営指標等

| 回次                      | 第11期     | 第12期       | 第13期       | 第14期       | 第15期       |
|-------------------------|----------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月                    | 平成22年12月 | 平成23年12月   | 平成24年12月   | 平成25年12月   | 平成26年12月   |
| 売上高 (千円)                | -        | 22,239,091 | 28,742,465 | 34,556,799 | 44,937,786 |
| 経常利益 (千円)               | -        | 2,045,004  | 2,941,174  | 3,901,139  | 4,351,882  |
| 当期純利益 (千円)              | -        | 1,148,839  | 1,689,192  | 2,289,407  | 2,544,130  |
| 包括利益 (千円)               | -        | 1,147,006  | 1,692,159  | 2,316,365  | 2,588,581  |
| 純資産額 (千円)               | -        | 4,255,870  | 5,588,827  | 7,355,805  | 9,216,023  |
| 総資産額 (千円)               | -        | 9,047,122  | 11,265,734 | 14,505,541 | 17,868,714 |
| 1株当たり純資産額 (円)           | -        | 140.11     | 90.98      | 119.53     | 148.98     |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)        | -        | 38.76      | 28.20      | 37.71      | 41.59      |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | -        | 37.76      | 27.38      | 36.92      | 41.00      |
| 自己資本比率 (%)              | -        | 46.2       | 48.7       | 50.2       | 51.2       |
| 自己資本利益率 (%)             | -        | 31.0       | 34.9       | 35.9       | 31.0       |
| 株価収益率 (倍)               | -        | 21.1       | 49.3       | 56.7       | 58.9       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | -        | 319,713    | 2,212,979  | 2,354,929  | 1,868,826  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | -        | 372,858    | 520,375    | 972,555    | 857,395    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | -        | 332,207    | 386,907    | 274,497    | 1,107,439  |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円)     | -        | 1,519,895  | 2,825,592  | 3,948,933  | 3,884,546  |
| 従業員数 (人)                | -        | 126        | 147        | 188        | 242        |
| (外、平均臨時雇用者数)            | (-)      | (275)      | (388)      | (431)      | (656)      |

(注) 1. 第12期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載していません。

2. 売上高には、消費税等は含まれていません。

3. 当社は平成23年8月16日付で普通株式1株につき2株、平成25年4月23日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を実施しており、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は、当該株式分割がそれぞれ前連結会計年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                      | 第11期       | 第12期       | 第13期       | 第14期       | 第15期       |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月                    | 平成22年12月   | 平成23年12月   | 平成24年12月   | 平成25年12月   | 平成26年12月   |
| 売上高 (千円)                | 17,685,553 | 22,220,471 | 28,639,093 | 34,484,559 | 44,057,501 |
| 経常利益 (千円)               | 1,325,922  | 2,051,115  | 2,928,819  | 4,104,427  | 4,651,043  |
| 当期純利益 (千円)              | 752,158    | 1,153,177  | 1,683,259  | 2,492,297  | 2,843,669  |
| 持分法を適用した場合の投資利益 (千円)    | -          | -          | -          | -          | -          |
| 資本金 (千円)                | 1,692,844  | 1,724,618  | 1,771,616  | 1,821,473  | 1,865,398  |
| 発行済株式総数 (株)             | 14,864,400 | 30,061,600 | 30,430,000 | 61,458,400 | 61,926,000 |
| 純資産額 (千円)               | 3,256,687  | 4,232,041  | 5,556,099  | 7,530,141  | 9,645,446  |
| 総資産額 (千円)               | 6,723,823  | 8,999,684  | 11,172,395 | 14,643,223 | 18,128,659 |
| 1株当たり純資産額 (円)           | 218.59     | 140.26     | 90.96      | 122.39     | 155.97     |
| 1株当たり配当額 (円)            | 22.50      | 16.00      | 16.00      | 12.00      | 14.00      |
| (うち1株当たり中間配当額)          | (15.0)     | (9.0)      | (8.0)      | (6.0)      | (7.0)      |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)        | 50.98      | 38.91      | 28.10      | 41.05      | 46.49      |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 50.08      | 37.90      | 27.28      | 40.19      | 45.83      |
| 自己資本比率 (%)              | 48.0       | 46.5       | 49.1       | 50.9       | 52.8       |
| 自己資本利益率 (%)             | 24.7       | 31.1       | 34.8       | 38.5       | 33.4       |
| 株価収益率 (倍)               | 15.5       | 21.0       | 49.4       | 52.1       | 52.7       |
| 配当性向 (%)                | 29.4       | 29.6       | 28.5       | 29.2       | 30.1       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 340,657    | -          | -          | -          | -          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 241,125    | -          | -          | -          | -          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 391,272    | -          | -          | -          | -          |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円)     | 1,240,833  | -          | -          | -          | -          |
| 従業員数 (人)                | 103        | 118        | 139        | 168        | 207        |
| (外、平均臨時雇用者数)            | (229)      | (275)      | (388)      | (423)      | (631)      |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 持分法を適用した場合の投資利益については、第11期は関連会社が存在しないため記載しておりません。

3. 第12期より連結財務諸表を作成しているため、第12期以降の持分法を適用した場合の投資利益、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び、現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

4. 当社は平成23年8月16日付で普通株式1株につき2株、平成25年4月23日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を実施しており、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は、当該株式分割がそれぞれ前事業年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

## 2【沿革】

| 年月       | 事項   |
|----------|--|
| 平成12年10月 | 工場用間接資材の通信販売業を目的として、大阪市西区立売堀において住友商事株式会社とGrainger International, Inc.の共同出資により、住商グレンジャー株式会社を資本金1億2千万円をもって設立 |
| 平成13年8月  | 本社を大阪府中央区安土町に移転  |
| 平成13年11月 | インターネットによる工場用間接資材の通信販売事業を開始  |
| 平成14年3月  | 大阪府東大阪市加納に倉庫物件を賃借し、ディストリビューションセンターを開設（平成15年1月解約）   |
| 平成15年2月  | 大阪府東大阪市西石切町に倉庫物件を賃借し、ディストリビューションセンターを移転（平成19年2月解約）   |
| 平成18年2月  | 会社名を株式会社MonotaROに変更  |
| 平成18年3月  | コーポレート・ガバナンス体制を旧「株式会社の監査等に関する商法の特例に関する法律」に基づく委員会等設置会社へ移行   |
| 平成18年6月  | 個人消費者向けの専用ウェブサイト（IHC.MonotaRO）をオープンし、個人消費者に対する販売を開始  |
| 平成18年12月 | 東京証券取引所マザーズに株式を上場  |
| 平成19年1月  | 兵庫県尼崎市西向島町に事業所兼倉庫物件を賃借し、本社部門の一部を移転、並びにディストリビューションセンター（現 第1ディストリビューションセンター）を移転                              |
| 平成20年3月  | 本社を兵庫県尼崎市西向島町へ移転   |
| 平成20年5月  | 自動車関連業界向け商品販売事業に参入   |
| 平成21年9月  | Grainger Japan, Inc.による当社株式取得により、W.W.Grainger, Inc.は当社発行済株式総数の過半数を間接的に所有することになり、当社の親会社となる                  |
| 平成21年12月 | 東京証券取引所市場第一部に市場変更  |
| 平成23年5月  | 宮城県多賀城市に第2ディストリビューションセンター（現 多賀城ディストリビューションセンター）を開設   |
| 平成23年8月  | 株式会社K-engineを設立  |
| 平成25年1月  | NAVIMRO Co., Ltd.を設立<br>株式会社K-engineの全株式を譲渡  |
| 平成26年1月  | 本社を兵庫県尼崎市竹谷町へ移転  |
| 平成26年7月  | 尼崎ディストリビューションセンターの本格稼働を開始  |

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社及び連結子会社1社で構成されており、主にEコマース（インターネットを基盤とした流通）を利用した通信販売によって、工場用間接資材を、国内外の中小製造業を中心とした顧客に対して販売しております。

なお、当社の親会社はW.W.Grainger, Inc.であり、当社は商品の一部を同社より仕入れております。

（営業形態）

当社グループは、国内外の卸業者・メーカーから仕入れた商品を、自社ホームページのウェブカタログ及び各顧客に配布する紙カタログに掲載し、国内外のエンドユーザーに直接販売する一方、海外の小売業者に商品の一部を販売しております。

商品の仕入販売に関しては、店舗・営業所を保有せず、顧客からの受注機能、仕入商品の発注機能、商品の入出荷機能及びコールセンターにおける顧客サポート機能を本社及び物流センターに集約しており、受発注管理のほぼ全てをインターネット及びファクシミリを通じて行っております。また、自社ホームページを通じて商品を購入する顧客の情報をデータベース化し、顧客ごとの購買特性を販売活動に反映させることを可能にする仕組みを構築しております。

顧客に対するアプローチは、チラシの郵送、ファクシミリ・電子メールによるダイレクトメールの送信、インターネットを通じた広告の掲載及びラジオやテレビなどのマス媒体によっており、各手法を組み合わせることにより新規獲得、追加販売並びに離脱防止に努めております。

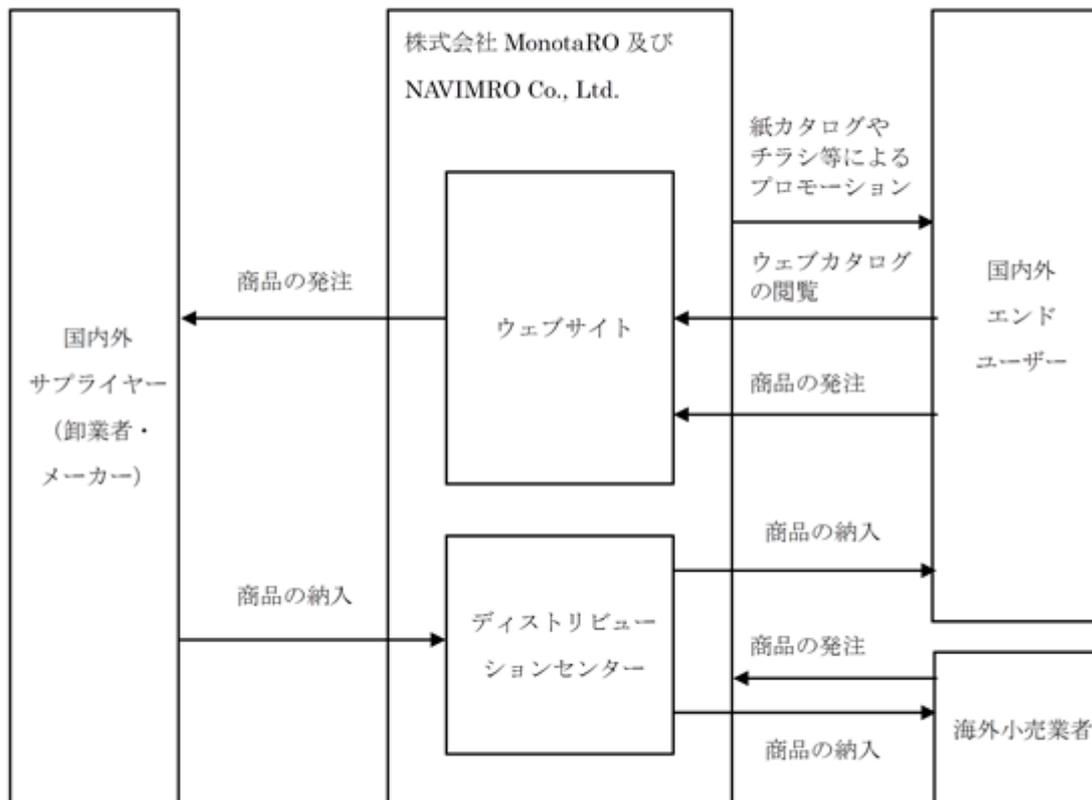
（取扱商品）

取扱商品は、工場内で日常的に使用される消耗品や補修用品といった工場用間接資材を中心としております。工場用間接資材は、製造業を営む企業において、購買金額に占める割合が低い一方で、購買アイテム数が多岐に亘るといった特徴があり、購買に時間をかけることなく商品を仕入れることが重要視される傾向にあります。

また、顧客からの需要の高い一部の商品につきましては、プライベートブランドでも展開しております。

#### [事業系統図]

事業系統図によって示すと次のとおりであります。



#### 4【関係会社の状況】

| 名称   | 住所           | 資本金        | 主要な事業の内容 | 議決権の所有(被所有)割合(%)                  | 関係内容       |
|--|--------------|------------|----------|-----------------------------------|------------|
| (親会社)<br>W.W.Grainger, Inc.<br>(注)2        | アメリカ合衆国イリノイ州 | 54,830千米ドル | 卸・小売業    | (被所有)<br>50.93<br>(50.93)<br>(注)1 | 当社への取締役の派遣 |
| (その他の関係会社)<br>Grainger International, Inc. | アメリカ合衆国イリノイ州 | 200米ドル     | 投資会社     | (被所有)<br>45.98                    |            |
| (連結子会社)<br>NAVIMRO Co., Ltd.<br>(注)3       | 韓国ソウル特別市     | 8,000百万ウォン | 小売業      | (所有)<br>100.00                    | 役員の兼任3名    |

- (注)1. 議決権の所有(被所有)割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。  
2. W.W.Grainger, Inc.は、ニューヨーク証券取引所、シカゴ証券取引所へ株式を公開しております。  
3. 特定子会社に該当しております。  
4. NAVIMRO Co., Ltd.は平成26年3月に当社を引受先とする4,000百万ウォンの増資を行い、同社の資本金は8,000百万ウォンとなりました。

#### 5【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

平成26年12月31日現在

| 従業員数(人)  |
|----------|
| 242(656) |

- (注)1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト、パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含みます。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。  
2. 当社グループは国内事業以外の重要性が乏しいため、セグメント情報との関連については記載しておりません。  
3. 従業員数が前連結会計年度末に比べ54名増加したのは、業容拡大に伴う新規採用によるものです。

##### (2) 提出会社の状況

平成26年12月31日現在

| 従業員数(人)  | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|----------|---------|-----------|-----------|
| 207(631) | 35.7    | 4.9       | 4,908,870 |

- (注)1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト、パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含みます。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。  
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
3. 従業員数が前事業年度末に比べ39名増加したのは、業容拡大に伴う新規採用によるものです。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、円安進行による原材料価格等の上昇懸念が残るものの、消費税増税後の反動減の影響が収束しつつあり、経済政策及び金融政策の効果が下支えするなか、緩やかな景気持ち直しの方向で推移致しました。

当社が販売する工場用間接資材の主要顧客である中小製造業につきましても、景気回復の効果が波及しつつあり、当連結会計年度全体としては、緩やかな景気回復基調で推移致しました。

このような環境下、当社は、検索エンジンへのインターネット広告（リスティング広告）の出稿と当社ウェブサイトを検索エンジンにおいて上位に現すための検索エンジン最適化（SEO）の取組みを主軸として顧客獲得活動を積極的に展開致しました。またその他にも、ファクシミリ、eメールや郵送チラシによるダイレクトメール、日替わりでの特価販売、カタログの発刊・送付等によるプロモーション活動を展開致しました。カタログに関しましては、当社プライベートブランド商品の中から約1万点を掲載した「経費節減カタログ vol.3」を2月半ばに発刊し、9月末には、5月より新カテゴリとして追加しました「農業用品・園芸用品」と「厨房用品・キッチン用品」を含む全16分冊から成り、掲載商品点数約37万点、総頁数約8,300頁、発行部数約210万部に及び「間接資材総合カタログ RED BOOK vol.10」を発刊致しました。更に、3月24日から4月6日にかけて近畿広域圏、中京広域圏、長野県域及び静岡県域の4区域で、8月25日から9月7日にかけては関東広域圏、近畿広域圏、中京広域圏、長野県域及び静岡県域の5区域で、テレビCMを放映して認知度の向上に努めました。加えて、購入頻度の高い消耗品を中心に、顧客により手間なく購入していただけるよう、3月半ばから11商品で定期注文サービスを開始し、7月末には対象商品を47商品に拡大致しました。

一方、当社の成長に対応して1日当たりの最大出荷個数を増やすと共に在庫保有能力を増強すべく、延床面積約13,000坪から成る「尼崎ディストリビューションセンター」の本格稼働を7月より開始し、当連結会計年度末時点において取扱商品として約800万点、当日出荷を可能とする在庫商品点数として約20万点を取り揃えました。

また当社の豊富な取扱商品の中から、より多くの顧客に、必要な商品をより簡単に見つけて注文いただけるよう、ウェブ上での様々なテストを継続して実施し、9月には約5万点のバイク部品の検索を容易にする「バイク部品検索サービス」の提供を開始するなど、利便性の向上にも注力致しました。

これらの施策を実施したことにより、当連結会計年度中に283,081口座（注）の新規顧客を獲得することができ、当連結会計年度末現在の登録会員数は、1,405,372口座（注）となりました。

また当社韓国子会社であるNAVIMRO Co., Ltd.は、リスティング広告の出稿を中心に積極的な顧客獲得活動を推進し、顧客基盤を拡大させるとともに、取扱商品及び在庫商品の拡充を進めました。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は44,937百万円（前期比30.0%増）、営業利益は4,323百万円（前期比11.3%増）、経常利益は4,351百万円（前期比11.6%増）、当期純利益は2,544百万円（前期比11.1%増）となりました。

（注）口座数は単体の数値であります。

#### (2) キャッシュ・フロー

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は前連結会計年度末と比較して64百万円減少し、3,884百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は以下のとおりであります。

##### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動による資金の増加は1,868百万円となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益4,313百万円、売上債権の増加1,129万円、たな卸資産の増加834百万円、仕入債務の増加1,021百万円及び法人税等の支払額1,796百万円等によるものであります。

##### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動による資金の減少は857百万円となりました。これは主に、無形固定資産の取得による支出448百万円及び差入保証金の差入による支出277百万円等によるものであります。

##### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動による資金の減少は1,107百万円となりました。これは主に、短期借入金の純減少800百万円、長期借入金の増加711百万円及び配当金の支払額792百万円等によるものであります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

該当事項はありません。

### (2) 商品仕入実績

当社グループは工場用間接資材販売事業の単一セグメントであり、当連結会計年度の仕入実績は次のとおりであります。

| 区 分      | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |          |
|----------|---|----------|
|          | 仕入高(千円)                                   | 前年同期比(%) |
| 工場用間接資材  | 29,938,220                                | 135.5    |
| 販売諸掛(注)2 | 2,802,873                                 | 127.8    |
| 合計       | 32,741,093                                | 134.8    |

- (注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
2. 上記の販売諸掛は、主として商品送料であります。

### (3) 受注状況

該当事項はありません。

### (4) 販売実績

当社グループは工場用間接資材販売事業の単一セグメントであり、当連結会計年度の販売実績は次のとおりであります。

| 区 分     | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |          |
|---------|---|----------|
|         | 販売高(千円)                                   | 前年同期比(%) |
| 工場用間接資材 | 44,937,786                                | 130.0    |
| 合計      | 44,937,786                                | 130.0    |

- (注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
2. 主要な販売先については、総販売実績に対する割合が100分の10以上の相手先がないため、記載を省略しております。

### 3【対処すべき課題】

景気は一定の回復傾向を示しているものの当社グループの中心となる顧客群である中小製造業にとっては厳しい環境が続いています。この環境下で力強い成長を続けるために下記の施策をとってまいります。

#### (1) 新規顧客の獲得

当社グループにとって新規顧客の獲得は引き続き最も大きな成長の源泉となります。検索エンジンへのインターネット広告（リスティング広告）の出稿と当社ウェブサイトを検索エンジンにおいて上位に現すための検索エンジン最適化（SEO）の取組みを主軸とし、当社グループ事業の成長に伴い蓄積させた知見を礎に、今後も顧客獲得活動を積極的に展開致します。またテレビやラジオなどのマス媒体、ダイレクトメールなどマルチチャネルからの顧客誘導を図り、新規顧客の獲得拡大を目指します。

#### (2) 顧客需要充足と利益率の双方を意識した商品マネジメント

当社グループにおける顧客基盤の拡大に伴い、顧客需要のある商品も多様化します。多様化する顧客需要を的確に捉え、一般的にはロングテールといわれる購買頻度の少ない商品も含め、取扱商品の拡大を推進すると共に、新規カテゴリへの拡張、更なる顧客基盤の拡大へと繋げてまいります。

また当社グループ事業の成長に伴う取扱数量増をプライベートブランドの積極採用へと繋げ、顧客に対し、低価格かつ安定的品質の商品を提供すると共に、当社グループの利益率改善に努めてまいります。

#### (3) より精度の高いデータベースマーケティングと商品検索性の提供

当社グループ事業の成長に伴いデータマイニングに関する知見を蓄積させ、それを活用することにより、顧客の購買ニーズに合致し、効果の高いプロモーション活動を展開してまいります。また進歩が著しいインターネット分野における先端技術を吸収し、各々の顧客が必要な商品を簡単に見つけ注文できるように、当社グループにおけるウェブサイトの商品検索性・利便性を継続的に高めてまいります。

#### (4) 成長の基盤となる物流インフラの強化

当日出荷により、注文された商品を顧客に早く届けることは、当社の重要な強みの一つであります。従って、当社グループが成長しつつも、顧客への迅速な商品提供を安定的に行うには、物流センターにおける出荷能力の向上、在庫商品の拡充が不可欠であります。当社は、平成26年7月に「尼崎ディストリビューションセンター」の本格稼働を開始しており、更に今後の成長を見据えた能力拡充に努めてまいります。

#### (5) 海外事業の推進

当社韓国子会社であるNAVIMRO Co., Ltd.は、平成25年4月から本格的に営業を開始して以来、積極的な顧客獲得活動を推進し、順調に顧客基盤を拡大させるとともに、取扱商品及び在庫商品の拡充を進めております。今後も事業の成長を目指しつつ、早期の黒字化に向けた施策を推進してまいります。

### 4【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項を記載しております。当社グループとして必ずしも事業上のリスク要因に該当しないと考えている事項についても、投資家の投資判断上、重要と考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から記載しております。

当社グループは、これらリスクの発生の可能性を認識して事業活動を行っておりますが、当社の株式に関する投資判断は、本項及び本資料中の他の記載事項も併せて慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

なお、本文中における将来に関する事項は、本報告書提出日現在において当社グループが判断したものであり、不確実性を内在しているため、実際と異なる可能性があります。

#### (1) 当社グループの事業について

##### 価格競争激化の可能性について

インターネットを通じた商品の販売は、流通構造の簡素化、販売コストや事務コスト削減などの効果を販売者にもたらします。従って、インターネットを媒介とする売買によって、取引コストの合理化に伴う商品価格の低下を招く可能性があると考えられます。

また、購入者にとっても、価格比較サイトの発展によって、インターネット上で価格情報を収集するコストは低下し、事業者間の価格比較が容易となったことから、複数の事業者がインターネット上で価格情報を公表している場合、価格競争は激化しやすいと考えられます。

本報告書提出日現在、当社グループは約800万種類に及ぶ商品を取り扱っているため、インターネット上の販売において他社と競合する割合は低く、また、当社グループ取扱商品は現時点では他の通信販売事業者との競合も少ないため、価格比較サイトでの比較は現実的ではないと考えております。しかしながら、当社グループの取

扱商品において、他社がインターネット上で販売する商品の割合が増加した場合には、当社グループ取扱商品の一部が価格競争に陥ることにより収益力が低下し、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 当社グループのビジネスモデルの阻害要因について

多くの技術発展が当社グループのビジネスモデルの前提を崩す潜在的な脅威と成り得ます。例えば、他社の商品価格や需要と供給のバランスを見ながら、柔軟に商品価格を変化させることが可能なプライシング機能を有するビジネスモデルが新たに登場した場合には、当社グループにとって脅威と成り得ます。仮に競合者が、顧客別に全く異なる価格体系によって、常に顧客のベンチマーク商品のみを当社価格より下回るように設定し、それ以外の商品で利益を最適化するモデルを確立した場合には、当社グループ取扱商品の競争力が相対的に低下します。また、こうしたモデルに対し、当社グループは顧客毎に個別の価格設定を行いませんので、競合価格の設定で常に後手にまわることになります。

上記のような新たなビジネスモデルの出現及び技術の進展に対して、対応を図っていく方針ではありますが、当社グループのビジネスモデルが脅かされる技術発展が起こった場合には、収益力が低下し、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 競合について

当社グループが行っている通信販売事業という分野で見た場合には、多数の競合会社が存在しております。また、販売形態は異なるものの、工場用間接資材の販売という分野で見た場合には、更に多数の競合会社が存在します。これら両方を兼ね備えた競合会社は、現在のところ多くは存在しませんが、今後、既存の通信販売事業者が、当社が取り扱う商品に領域を広げたり、また、既存の工場用間接資材販売事業者が販売形態を通信販売にも拡大していった場合、これらの事業者との競争の激化が予想されます。

当社グループは、早期事業参入による先行者メリットを活かしながら、顧客ニーズに合致した商品の取扱拡大や価格面等において、競合他社との差別化を図ってまいりますが、他に優れたビジネスモデルの競合会社が現れた場合等、既存事業者や新規参入事業者を含めた競争の激化により、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 登録会員数の獲得について

当社グループの売上高は、当社グループの提供するサイトの登録会員数、登録会員の利用率、登録会員の平均購入額により変動し、事業の成長は登録会員数の順調な増加に依存しています。当社グループはマーケティング手法別に効果測定を行いつつ、新規顧客の獲得、既存顧客への追加販売、既存顧客の離脱防止を図る施策を継続的に実施しております。しかしながら、社会・経済情勢による顧客ニーズの変化、他の事業者との競合の激化、あるいは当社グループのマーケティング手法が効果的でない等の要因によって当社グループの登録会員数の伸びが従来と比べて低いものとなった場合には、売上高の増加ペースが鈍ること、あるいは、マーケティング費用が上昇することにより、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 在庫管理について

当社グループは平成26年12月期の連結貸借対照表においてたな卸資産として商品3,785百万円を計上しており、総資産に対する比率は21.2%となっております。当社グループは受注予測システムを利用して適正在庫水準の実現を図るとともに、一定期間受注のない商品を定期的に把握し不稼働在庫の圧縮に努めております。また、当社グループが商品を輸入する場合やプライベートブランド商品を採用する場合など比較的まとまった額を仕入れる場合には慎重な検討を経て実施をしています。しかしながら、これらの施策にもかかわらず、当社グループが在庫として保有する商品について販売状況が想定していたものと大きく異なる結果となった場合には、販売価格の切り下げやたな卸資産の評価減を通じて、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 物流拠点の集中・依存について

当社グループは、商品の納入から出荷に至るまでの一連の業務機能を2カ所の物流拠点で行っておりますが、このうち1カ所は、平成23年5月に開設しました宮城県多賀城市の多賀城ディストリビューションセンターであり、その規模は小さく、平成26年7月に本格稼働を開始しました尼崎ディストリビューションセンターに物流業務の8割以上を依存しており、業務機能の集中によるリスクが存在します。リスク発生時の対応体制の整備は常に行っておりますが、万が一対応能力を超えるような大災害が発生した場合は、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### システム、インターネットの障害について

当社グループの注文受付の8割以上は、インターネットによるものであります。

近年のインターネットの急速な普及と相俟って、当社グループにおけるインターネット通信販売比率は上昇する傾向にあります。自然災害、事故及び外部からの不正アクセス等のために、インターネットによるサービスが停止する恐れがあります。また、基幹システム及びネットワークにおいても取引量の増大やその他の要因によりさまざまな障害によるリスクがあるものと考えられます。当社グループでは、万一の事故に備え、バックアップ体制やネットワークセキュリティの強化を行うなど、細心の注意を払っております。しかしながら、基幹システム及びネットワークの障害等を完全に回避することは困難であり、万が一障害等が発生した場合には、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### インターネットを利用した営業形態への依存について

当社グループは、自社ホームページ上のカタログに商品を掲載しており、受発注管理においては主にインターネットを利用しております。また、販売促進活動に関しては、インターネットを通じた広告の掲載、電子メールによるダイレクトメールの送信などを顧客への主要なアプローチ手法としております。

上記のとおり、当社グループは主にインターネットを使用した営業形態をとっているため、インターネットを通じた商取引の信頼性が失われた場合、もしくはインターネットを通じた商取引の利便性が顧客に十分に受け入れられない場合には、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 外国為替レートの変動について

当社グループの取扱商品の一部は海外より輸入しており、輸入商品の仕入に占める比率は、当連結会計年度で8.3%であり、今後も増加を図っていく方針であります。当該輸入の決済につきましては、現在、その代金の半分以上はドル建等外貨で決済されているため、外国為替相場の変動により差損益が生じる可能性があります。当社グループは、原則として為替リスク低減のための為替予約等を行っておらず、為替レートが円安に推移すれば商品調達コストを押し上げることとなる等、為替レートの変動が当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 顧客情報保護について

当社グループは会員登録制をとっている関係上、決済情報を含む多くの顧客情報を保有しております。また、当社グループの顧客の中には、個人事業主も多く含まれており、顧客情報には個人情報も含まれています。顧客情報の保護については、厳正かつ厳重に管理し、細心の注意を払っておりますが、万が一個人情報の漏洩等「個人情報保護法」に抵触するような事態を含めて、顧客情報の漏洩等が発生した場合には、当社グループに対する社会的信用度が低下し、当社グループの事業活動、財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 法的規制について

当社グループの行っている事業は通信販売事業であり、「特定商取引に関する法律」の規制を受けております。当社グループが取扱うカタログ及びホームページ上に掲載された商品情報に関しましては、「不当景品類及び不当表示防止法」及び「不正競争防止法」についての規制を受けており、当社グループの取扱商品の一部に関しましては、品質等に関する問題について「製造物責任法」等により規制を受けております。また、当社グループの顧客に関しましては、主に事業法人向けの販売であります。平成18年6月より個人消費者向けの販売についても開始しており、当該事業は「消費者契約法」の規制を受けております。上記の法的規制以外に、商品輸入に関連した貿易関連法令及び商標権や意匠権等の知的財産権に係る法令に関しましても、一部規制を受けることとなります。

当社グループでは、社員教育の徹底、コンプライアンス体制の整備、販売管理体制の構築、また、適宜、顧問弁護士のアドバイスを受ける等、法的規制を遵守する管理体制の整備に努めておりますが、クレームトラブル等が生じた場合、これらの法令に違反する行為がなされた場合及び法令の改正や新たな法令の制定が行われた場合には、当社グループの事業活動、財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 訴訟について

当社グループの事業に関しましては、顧問弁護士とも相談しながら事業推進しておりますが、当社グループの事業分野のすべてにおける法的な現況を完全に把握することは非常に困難であり、当社グループが把握できないところで法律を侵害している可能性は、完全には否定できません。従いまして、特に当社グループ事業に関係の深い、不正競争防止法、製造物責任法、その他の法律や権利に関連して訴訟を提起され、損害賠償又は商品の販売差止等の請求を受ける可能性があります。そのような場合には、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 国内の景気動向の影響について

当社グループは、国内の中小製造業者を主要な顧客対象として、Eコマースを利用した通信販売により工場間接資材約800万種類の商品を販売しております。近年において当社グループの登録会員（企業）数が拡大傾向にあることに加えて、景気悪化時においても顧客企業における部品の交換需要や消耗品需要は継続的に発生すること等から、当社グループの業績は相対的に景気変動の影響は受け難い傾向にあるものと考えております。

しかしながら、国内における景気動向の変化に伴い、当社グループの主要な顧客対象である中小製造業者の業績が急速に悪化する可能性は否定できず、かかる場合において、当社グループが迅速かつ十分に対応できない場合には、当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 新株予約権の付与（ストック・オプション）制度について

当社グループは、ストック・オプション制度を採用しており、当連結会計年度末現在10回にわたり新株予約権の付与を行っております。こうした制度は、当社グループの役員や従業員に対して、業績向上に対する意欲の向上及び経営参画意識の高揚等に有効な制度と認識しております。

当連結会計年度末現在、新株予約権に関する潜在株式数は734,500株であります。この新株予約権の行使が行われた場合、当社グループの1株当たりの株式価値は希薄化する可能性があります。なお、当連結会計年度末現在での発行済株式数61,926,000株に対する新株予約権に関する潜在株式数の割合は1.19%となっております。今後も優秀な人材確保のため、同様のインセンティブプランを継続して実施していくことを検討しておりますので、今後付与される新株予約権の行使が行われた場合には、当社グループの1株当たりの株式価値は更に希薄化する可能性があります。

#### (3) 大株主との関係

当社は、W.W. Grainger, Inc.（以下「Grainger」という）の100%子会社Grainger International, Inc.（以下「Grainger International」という）を通じた出資及び住友商事株式会社による出資を受けて設立されましたが、平成21年度において、住友商事株式会社が保有する株式の一部について、当社が自己株式取得及び消却を行う一方で、Graingerが100%間接保有するGrainger Japan, Inc.（以下「Grainger Japan」という）による公開買付けが実施され、これらの結果、Grainger International及びGrainger Japanを通じたGraingerの当社株式の保有割合は過半数を超えることとなり、当社はGraingerの子会社となりました。

#### Grainger（親会社）グループとの関係

上記のとおり、当連結会計年度末現在、Graingerはその子会社を通じて当社議決権の50.93%を保有しておりますが、当社株式を直接保有するGrainger International及びGrainger Japanは同グループにおける投資会社であり、当社普通株式の議決権行使等に関する実質的な判断については、Graingerが行っております。

Graingerは、ニューヨーク証券取引所及びシカゴ証券取引所に上場する同グループの中核会社（当連結会計年度末現在の資本金は54,830千米ドル）であり、米国において事業所向けにメンテナンス、修理及び業務（MRO）用の間接資材及び消耗品等の販売を事業としております。同グループにおいては、Graingerが米国において事業を展開しているほか、関係会社（子会社及び現地資本との合弁会社）等を通じて、カナダ、ヨーロッパ、メキシコ、パナマ及び中国等の地域においても同種の事業等を展開しております。

当社グループは、同グループにおいて日本国内を中心にMRO業務を展開する企業として位置付けられております。また当社グループは、現在、同グループが日本国内において自ら事業を展開する方針を有していないものと認識しております。なお、Graingerは、一部について海外向けの輸出販売も行っており、日本に向けて商品を輸出する場合がありますが、日本国内における販売先は一部の米国系企業等に限定されていることから、当社グループとの間に競合関係は生じていないものと考えております。

しかしながら、将来において、Grainger及び同グループの経営方針や事業戦略等に変更が生じた場合には、当社グループの事業展開、財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

#### 人的関係

本報告書提出日現在、Graingerグループより社外取締役1名を招聘しております。招聘の理由は、経営への監督機能強化として、コーポレート・ガバナンスに知見が深く、当社グループ経営に有益な意見を提示することが期待できるためであります。

| 氏名   | 当社の役職 | Graingerグループにおける役職   |
|--|-------|--|
| David L. Rawlinson<br>(デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド) | 取締役   | W.W.Grainger, Inc.<br>バイス・プレジデント 次席ジェネラル・カウ<br>ンセル兼コーポレート・セクレタリー |

なお、当社取締役会長瀬戸欣哉は、Graingerのシニア・バイス・プレジデントを兼務しておりますが、これによるGraingerグループと当社グループの関係に重大な変化が生じる事象はありません。

取引関係

当社グループは商品の一部についてGraingerより仕入れております。

5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6【研究開発活動】

該当事項はありません。

## 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当社グループの財政状態及び経営成績の分析を以下のとおり記載しております。

なお、文中における将来に関する事項は、本報告書提出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) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。当社グループの連結財務諸表の作成にあたっては、連結会計年度末における資産、負債の報告数値及び収益、費用の報告数値に影響を与える見積り、判断及び仮定を必要としております。当社グループは連結財務諸表作成の基礎となる見積り、判断及び仮定を過去の経験や状況に応じて、合理的と判断される入手可能な情報により継続的に検証し、意思決定を行っております。しかしながら、これらの見積り、判断及び仮定は不確実性を伴うため、実際の結果と異なる場合があり、この差異は、連結財務諸表に影響を及ぼす可能性があります。

当連結会計年度末現在において、見積り、判断及び仮定により当社の連結財務諸表に重要な影響を及ぼすと考えている項目は、次のとおりであります。

#### 貸倒引当金

当社グループは、売上債権等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しておりますが、顧客の支払能力の悪化により追加の引当金が必要になる場合があります。

### (2) 財政状態の分析

#### 資産

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末と比較して3,363百万円増加し、17,868百万円となりました。流動資産は前連結会計年度末と比較して2,344百万円増加した結果、15,004百万円となりました。流動資産が増加した主な要因は、売掛金の増加1,134百万円及び商品の増加761百万円であります。固定資産は1,018百万円増加して2,863百万円となりました。主な増加要因はリース資産の増加759百万円及び差入保証金の増加238百万円であります。

#### 負債

負債につきましては、前連結会計年度末と比較して1,502百万円増加し、8,652百万円となりました。流動負債は前連結会計年度末と比較して803百万円増加した結果、7,590百万円となりました。流動負債が増加した主な要因は、買掛金の増加1,034百万円、リース債務の増加316百万円、1年内返済予定の長期借入金の増加225百万円及び短期借入金の減少800百万円であります。固定負債は699百万円増加して1,061百万円となりました。主な増加要因は長期借入金の増加485百万円及びリース債務の増加298百万円であります。

#### 純資産

純資産につきましては、前連結会計年度末と比較して1,860百万円増加し、9,216百万円となりました。これは主として当期純利益2,544百万円及び配当金の支払793百万円などによるものであります。以上の結果、当連結会計年度末における自己資本比率は前連結会計年度末と比較して1.0ポイント増加し、51.2%となりました。

### (3) 経営成績の分析

#### 売上高

当連結会計年度の売上高は前連結会計年度と比較して10,380百万円増加し、44,937百万円となりました。

売上高増加の主な要因は、リスティング広告及び検索エンジン最適化 (SEO) の取組みによる新規顧客の増加によるものです。

#### 売上総利益

当連結会計年度の売上総利益は前連結会計年度と比較して2,523百万円増加し、12,934百万円となりました。

#### 販売費及び一般管理費、営業利益

販売費及び一般管理費は、前連結会計年度と比較して2,085百万円増加し、8,610百万円となりました。

以上の結果、営業利益は前連結会計年度と比較して438百万円増加し、4,323百万円となりました。

#### 経常利益

当連結会計年度の経常利益は前連結会計年度と比較して450百万円増加し、4,351百万円となりました。

法人税等（法人税等調整額を含む）及び当期純利益

当連結会計年度において法人税、住民税及び事業税を1,715百万円、法人税等調整額を53百万円を計上した結果、当期純利益は前連結会計年度と比較して254百万円増加し、2,544百万円となりました。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は3,884百万円となりました。詳細につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要」に記載しております。

資金需要

今後の事業活動を通じて自己資本の拡充を図っていく所存ではありますが、取引高を拡大させるための諸施策を実施していく過程において資金需要は益々高まることが想定されます。短期的には現状の手許資金で十分賄えるものと考えておりますが、中長期的には手許資金ではこれらの資金需要を満たされないという事態も想定されます。その場合には、金融機関からの借入等、追加的な資金調達が必要となっておりまいますので、十分な手当てを行ってまいり所存であります。

(5) 経営戦略の現状と見通し

当社グループの業績は、現在のところ拡大基調で推移しておりますが、これを短期的ではなく継続的なものにするとともに、企業価値そのものが社会から高く評価される企業を目指し、お客様から見てよりシンプルな流通体制への改革に向けて、より一層スピードをあげて事業を推進してまいります。そして、一物一価の市場を目指して、次の戦略を実施してまいります。

非合理的な流通構造の中で、情報弱者となり十分なサービスを受けていない中小製造業者に、インターネットを主とする効率的な通信販売で高いサービスレベルを実現する。

価格よりも利便性を重視する商材に高い検索性を与え、業界随一の幅広い品揃えと在庫で差別化と効率化を同時に図る。

累積する受注・顧客データベースを整備・分析することによる顧客の囲い込みを行う。

ホームページ上で顧客毎に過去の購入回数、購入商品や顧客の業種等による経験的なシナリオを付け加え、より適切なプロモーションを展開する。

商品を誰にとっても検索しやすくするだけでなく、各顧客がフィルタリングしやすいように、まず顧客をフィルタリングするプラットフォームを構築する。

商品スペック以外の情報を顧客の生の声としてレビューへの投稿を促し、これを商品カタログに活かしていくことで、商品カタログの充実を図る。

自社にてソフトウェア開発からコンテンツ制作までを行うことにより、低いコストで機動性の高いシステムを構築する。

従業員のモチベーションと自主性を重視することで高い生産性をあげる。

また、当社グループは、事業展開のスピードを重視するうえで、絶えず企業モデルを進化させることが重要であると考えており、それを支える人材の採用・教育にも十分な投資を行ってまいります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

顧客数や注文件数の増加及び技術革新への対応を目的とした基幹システム及びホームページユーザビリティの改良等のソフトウェア、尼崎ディストリビューションセンターの能力拡充を中心に1,290百万円の設備投資を行いました。

なお、所要資金は、全額自己資金を充当いたしました。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりであります。

なお、当社グループは報告セグメントを地域別としておりますが、国内事業以外の重要性が乏しいため、セグメント情報に関連付けた記載を行っておりません。

##### (1) 提出会社

平成26年12月31日現在

| 事業所名<br>(所在地)   | 設備の内容            | 帳簿価額       |             |                    |                   |                           |                   |                   |   |            | 従業員数<br>(人)  |
|---|------------------|------------|-------------|--------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---|------------|--------------|
|   |                  | 建物<br>(千円) | 構築物<br>(千円) | 機械及び<br>装置<br>(千円) | 車両<br>運搬具<br>(千円) | 工具、<br>器具及<br>び備品<br>(千円) | リース<br>資産<br>(千円) | 建設<br>仮勘定<br>(千円) | ソフト<br>ウェア及<br>びソフト<br>ウェア仮<br>勘定<br>(千円) | 合計<br>(千円) |              |
| 本社<br>(兵庫県<br>尼崎市)  | 事務所<br>設備        | 119,169    | -           | -                  | 255               | 76,995                    | 4,065             | -                 | 814,402                                   | 1,014,889  | 173<br>(124) |
| 尼崎ディ<br>ストリ<br>ビュー<br>ション<br>セン<br>ター<br>(兵庫<br>県<br>尼崎<br>市)               | 物流セ<br>ンター<br>設備 | 74,013     | 9,477       | 436                | 412               | 8,977                     | 781,430           | -                 | 88,055                                    | 962,803    | 33<br>(507)  |
| 多賀城<br>ディ<br>スト<br>リ<br>ビュー<br>ショ<br>ン<br>セン<br>ター<br>(宮城<br>県<br>多賀<br>城市) | 物流セ<br>ンター<br>設備 | 2,222      | -           | 2,189              | 330               | 5,949                     | -                 | -                 | 252                                       | 10,943     | 1<br>(-)     |

(注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト、パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含みます。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

3. 上記の他、主要な賃借設備として、以下のものがあります。

| 事業所名<br>(所在地)                   | 設備の内容        | 年間賃借及びリース料<br>(千円) |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| 尼崎オフィス<br>(兵庫県尼崎市)              | 事務所(賃借)      | 29,559             |
| 尼崎ディストリビューションセンター<br>(兵庫県尼崎市)   | 物流センター建物(賃借) | 703,595            |
| 多賀城ディストリビューションセンター<br>(宮城県多賀城市) | 物流センター建物(賃借) | 101,559            |

##### (2) 在外子会社

主要な設備はありません。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資は、インターネット取引の拡大に伴う顧客数や注文件数の増加、急激な技術革新等に対応するコンピュータ設備とソフトウェア開発及び倉庫物流設備が主な内容であります。

なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は、次のとおりであります。

#### (1) 重要な設備の新設

提出会社

| 事業所名                      | 所在地        | 設備の内容  | 投資予定金額     |              | 資金<br>調達方法 | 着手及び完了<br>予定年月 |             | 完成後の<br>増加能力     |
|---------------------------|------------|--------|------------|--------------|------------|----------------|-------------|------------------|
|                           |            |        | 総額<br>(千円) | 既支払額<br>(千円) |            | 着手             | 完了          |                  |
| 尼崎ディスト<br>リビューショ<br>ンセンター | 兵庫県<br>尼崎市 | 倉庫物流設備 | 376,680    | -            | リース        | 平成<br>27.1     | 平成<br>27.9  | 顧客サービス<br>対応能力拡大 |
| 当社本社                      | 兵庫県<br>尼崎市 | ソフトウェア | 462,250    | -            | 自己資金       | 平成<br>27.1     | 平成<br>27.12 | 顧客サービス<br>対応能力拡大 |

#### (2) 重要な設備の除却等

重要な除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 84,480,000  |
| 計    | 84,480,000  |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在発行数<br>(株)<br>(平成26年12月31日) | 提出日現在発行数(株)<br>(平成27年3月26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 | 61,926,000                         | 62,017,200                  | 東京証券取引所<br>市場第一部                   | 単元株式数<br>100株 |
| 計    | 61,926,000                         | 62,017,200                  | -                                  | -             |

(注) 1. 普通株式は完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。

2. 「提出日現在発行数」欄には、平成27年3月1日からこの有価証券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】

会社法第236条及び第238条の規定に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

平成18年9月8日臨時株主総会決議

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)                  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 162(注)1                                   | 70(注)1                    |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                                      | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 259,200<br>(注)1、3                         | 112,000<br>(注)1、3         |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 213<br>(注)2、3                       | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成20年10月1日<br>至 平成28年8月31日              | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 213<br>資本組入額 1株当たり 107<br>(注)3 | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--------------------------|---|---------------------------|
| 新株予約権の行使の条件              | <p>1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても当社の役員又は従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りでない。</p> <p>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。</p> <p>3. その他の条件については当社と対象執行役及び従業員との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。</p> | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 譲渡については取締役会の承認を要する。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項              | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -   | -                         |

- (注) 1. 株主総会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。
2. 新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成21年5月21日付の株式分割(1株から200株)、平成22年8月25日付の株式分割(1株から2株)、平成23年8月16日付の株式分割(1株から2株)及び平成25年4月23日付の株式分割(1株から2株)に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。
- なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成21年 1月16日取締役会決議

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(平成27年 2月28日) |
|--|--|----------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 86 (注) 1   | 86 (注) 1                   |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -  | -                          |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式   | 同左                         |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 137,600<br>(注) 1、3   | 137,600<br>(注) 1、3         |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 149<br>(注) 2、3   | 同左                         |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成23年 2月 1日<br>至 平成30年12月31日   | 同左                         |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 240<br>資本組入額 1株当たり 120<br>(注) 3   | 同左                         |
| 新株予約権の行使の条件                            | 1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時においても当社の役員又は従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りでない。<br>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。<br>3. その他の条件については当社と対象執行役及び従業員との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。 | 同左                         |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 譲渡については取締役会の承認を要する。  | 同左                         |
| 代用払込みに関する事項                            | -  | -                          |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | -  | -                          |

(注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分（新株予約権の行使による場合を除く）を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成21年5月21日付の株式分割（1株から200株）、平成22年8月25日付の株式分割（1株から2株）、平成23年8月16日付の株式分割（1株から2株）及び平成25年4月23日付の株式分割（1株から2株）に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成22年3月29日取締役会決議

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)                   | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 130 (注) 1                                  | 130 (注) 1                 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                                       | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 104,000<br>(注) 1、3                         | 104,000<br>(注) 1、3        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 206<br>(注) 2、3                       | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成24年4月1日<br>至 平成32年2月末日                 | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 313<br>資本組入額 1株当たり 157<br>(注) 3 | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--------------------------|---|---------------------------|
| 新株予約権の行使の条件              | <p>1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。</p> <p>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。</p> <p>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。</p> | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 譲渡については取締役会の承認を要する。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項              | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -   | -                         |

- (注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。
2. 新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成22年8月25日付の株式分割(1株から2株)、平成23年8月16日付の株式分割(1株から2株)及び平成25年4月23日付の株式分割(1株から2株)に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成22年5月18日取締役会決議

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 176 (注) 1   | 176 (注) 1                 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 140,800<br>(注) 1、3  | 140,800<br>(注) 1、3        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 206<br>(注) 2、3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成24年6月1日<br>至 平成32年4月30日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 305<br>資本組入額 1株当たり 153<br>(注) 3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | <p>1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。</p> <p>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。</p> <p>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。</p> | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 譲渡については取締役会の承認を要する。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                            | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | -   | -                         |

(注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分（新株予約権の行使による場合を除く）を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成22年8月25日付の株式分割（1株から2株）、平成23年8月16日付の株式分割（1株から2株）及び平成25年4月23日付の株式分割（1株から2株）に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成23年3月24日取締役会決議（株式報酬型ストック・オプション）

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 100 (注) 1   | 100 (注) 1                 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 40,000<br>(注) 1、3   | 40,000<br>(注) 1、3         |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 1<br>(注) 2、3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成25年4月1日<br>至 平成33年2月末日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 209<br>資本組入額 1株当たり 105<br>(注) 3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | 1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時ににおいて、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。<br>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。<br>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。 | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日) | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 譲渡については取締役会の承認を要する。      | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項              | -                        | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        | -                         |

(注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成23年8月16日付の株式分割(1株から2株)及び平成25年4月23日付の株式分割(1株から2株)に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成24年1月27日取締役会決議(株式報酬型ストック・オプション)

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 173 (注) 1  | 173 (注) 1                 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 34,600<br>(注) 1、3  | 34,600<br>(注) 1、3         |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり 1<br>(注) 2、3   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成26年2月1日<br>至 平成33年12月31日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 434<br>資本組入額 1株当たり 217<br>(注) 3   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | 1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。<br>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。<br>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。 | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日) | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 譲渡については取締役会の承認を要する。      | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項              | -                        | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        | -                         |

(注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成25年4月23日付の株式分割(1株から2株)に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成24年4月27日取締役会決議(株式報酬型ストック・オプション)

|  | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)                  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 19(注)1                                    | 19(注)1                    |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                                      | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 3,800<br>(注)1、3                           | 3,800<br>(注)1、3           |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり1<br>(注)2、3                          | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自平成26年5月1日<br>至平成34年3月31日                 | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1株当たり 610<br>資本組入額 1株当たり 305<br>(注)3 | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成26年12月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成27年2月28日) |
|--------------------------|---|---------------------------|
| 新株予約権の行使の条件              | <p>1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。</p> <p>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。</p> <p>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。</p> | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 譲渡については取締役会の承認を要する。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項              | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -   | -                         |

(注) 1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

3. 平成25年4月23日付の株式分割(1株から2株)に伴い、新株予約権の目的となる株式の数、新株予約権の行使時の払込金額、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額の調整を行っております。

なお、発行価格及び資本組入額に関して、当該株式分割に伴う調整の結果小数点以下が発生する場合、1円未満の端数は切上げて表示しております。

平成25年6月21日取締役会決議（株式報酬型ストック・オプション）

|  | 事業年度末現在<br>（平成26年12月31日）   | 提出日の前月末現在<br>（平成27年2月28日） |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数（個）                             | 76（注）1   | 76（注）1                    |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株）                     | 7,600（注）1  | 7,600（注）1                 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円）                      | 1株当たり 1<br>（注）2  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成27年7月1日<br>至 平成35年5月31日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 1株当たり 2,693<br>資本組入額 1株当たり 1,347  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | 1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。<br>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。<br>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 譲渡については取締役会の承認を要する。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                            | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | -  | -                         |

（注）1．取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2．株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

平成26年7月29日取締役会決議（株式報酬型ストック・オプション）

|  | 事業年度末現在<br>（平成26年12月31日）   | 提出日の前月末現在<br>（平成27年2月28日） |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数（個）                             | 69（注）1   | 69（注）1                    |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株）                     | 6,900（注）1  | 6,900（注）1                 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円）                      | 1株当たり 1<br>（注）2  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成29年8月15日<br>至 平成36年6月30日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 1株当たり 2,816<br>資本組入額 1株当たり 1,408  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | 1. 新株予約権の割当を受けた者は、権利行使時において、当社の執行役の地位を有していることを要する。ただし、任期満了による退任、その他正当な理由のある場合並びに相続により新株予約権を取得した場合はこの限りではない。<br>2. 新株予約権の質入その他一切の処分は認めないものとする。<br>3. その他の条件については当社と対象執行役との間で締結した「株式会社MonotaRO新株予約権付与契約書」に定めるところによる。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 譲渡については取締役会の承認を要する。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                            | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | -  | -                         |

（注）1. 取締役会において新株予約権の付与決議がなされたもののうち、実際に当社と被付与者との間で付与契約が締結され、かつ当該付与契約上、取得者が権利を喪失していない新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を記載しております。

2. 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

（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<br>増減数(株) | 発行済株式総<br>数残高(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金増<br>減額(千円) | 資本準備金残<br>高(千円) |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 平成22年1月1日～<br>平成22年8月24日(注)1    | 15,000            | 7,409,400        | 4,380          | 1,686,186     | 4,380            | 490,724         |
| 平成22年8月25日(注)2                  | 7,409,400         | 14,818,800       | -              | 1,686,186     | -                | 490,724         |
| 平成22年8月26日～<br>平成22年12月31日(注)3  | 45,600            | 14,864,400       | 6,657          | 1,692,844     | 6,657            | 497,381         |
| 平成23年1月1日～<br>平成23年8月15日(注)4    | 28,800            | 14,893,200       | 5,878          | 1,698,722     | 5,878            | 503,260         |
| 平成23年8月16日(注)5                  | 14,893,200        | 29,786,400       | -              | 1,698,722     | -                | 503,260         |
| 平成23年8月16日～<br>平成23年12月31日(注)6  | 275,200           | 30,061,600       | 25,895         | 1,724,618     | 25,895           | 529,155         |
| 平成24年1月1日～<br>平成24年12月31日(注)7   | 368,400           | 30,430,000       | 46,998         | 1,771,616     | 46,998           | 576,154         |
| 平成25年1月1日～<br>平成25年4月22日(注)8    | 150,400           | 30,580,400       | 31,533         | 1,803,150     | 31,533           | 607,687         |
| 平成25年4月23日(注)9                  | 30,580,400        | 61,160,800       | -              | 1,803,150     | -                | 607,687         |
| 平成25年4月23日～<br>平成25年12月31日(注)10 | 297,600           | 61,458,400       | 18,323         | 1,821,473     | 18,323           | 626,010         |
| 平成26年1月1日～<br>平成26年12月31日(注)11  | 467,600           | 61,926,000       | 43,925         | 1,865,398     | 43,925           | 669,936         |

(注)1. 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

第1回新株予約権 発行価格 584円  
資本組入額 292円

2. 株式分割(1:2)によるものであります。

3. 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

第1回新株予約権 発行価格 292円  
資本組入額 146円

4. 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

第1回新株予約権 発行価格 292円  
資本組入額 146円  
第2回新株予約権 発行価格 850円  
資本組入額 425円

5. 株式分割(1:2)によるものであります。

6. 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

第1回新株予約権 発行価格 146円  
資本組入額 73円  
第2回新株予約権 発行価格 425円  
資本組入額 213円  
第3回新株予約権 発行価格 479円  
資本組入額 240円

7. 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

第1回新株予約権 発行価格 146円  
資本組入額 73円  
第2回新株予約権 発行価格 425円  
資本組入額 213円  
第3回新株予約権 発行価格 479円  
資本組入額 240円  
第5回新株予約権 発行価格 610円  
資本組入額 305円

8. 新株予約権（ストック・オプション）の権利行使による増加であります。

|          |       |      |
|----------|-------|------|
| 第1回新株予約権 | 発行価格  | 146円 |
|          | 資本組入額 | 73円  |
| 第2回新株予約権 | 発行価格  | 425円 |
|          | 資本組入額 | 213円 |
| 第3回新株予約権 | 発行価格  | 479円 |
|          | 資本組入額 | 240円 |
| 第4回新株予約権 | 発行価格  | 625円 |
|          | 資本組入額 | 313円 |
| 第5回新株予約権 | 発行価格  | 305円 |
|          | 資本組入額 | 153円 |
| 第6回新株予約権 | 発行価格  | 416円 |
|          | 資本組入額 | 208円 |

9. 株式分割（1：2）によるものであります。

10. 新株予約権（ストック・オプション）の権利行使による増加であります。

|          |       |      |
|----------|-------|------|
| 第1回新株予約権 | 発行価格  | 73円  |
|          | 資本組入額 | 37円  |
| 第2回新株予約権 | 発行価格  | 213円 |
|          | 資本組入額 | 107円 |
| 第5回新株予約権 | 発行価格  | 305円 |
|          | 資本組入額 | 153円 |
| 第6回新株予約権 | 発行価格  | 209円 |
|          | 資本組入額 | 105円 |

11. 新株予約権（ストック・オプション）の権利行使による増加であります。

|          |       |      |
|----------|-------|------|
| 第1回新株予約権 | 発行価格  | 73円  |
|          | 資本組入額 | 37円  |
| 第2回新株予約権 | 発行価格  | 213円 |
|          | 資本組入額 | 107円 |
| 第3回新株予約権 | 発行価格  | 240円 |
|          | 資本組入額 | 120円 |
| 第4回新株予約権 | 発行価格  | 313円 |
|          | 資本組入額 | 157円 |
| 第5回新株予約権 | 発行価格  | 305円 |
|          | 資本組入額 | 153円 |
| 第6回新株予約権 | 発行価格  | 209円 |
|          | 資本組入額 | 105円 |
| 第7回新株予約権 | 発行価格  | 434円 |
|          | 資本組入額 | 217円 |

12. 平成27年1月1日から平成27年2月28日までの間に、新株予約権（ストック・オプション）の行使により、発行済株式総数が91,200株、資本金及び資本準備金がそれぞれ9,712千円増加しております。

（6）【所有者別状況】

平成26年12月31日現在

| 区分          | 株式の状況（1単元の株式数100株） |        |          |        |         |      |        | 計       | 単元未満株式の状況（株） |
|-------------|--------------------|--------|----------|--------|---------|------|--------|---------|--------------|
|             | 政府及び地方公共団体         | 金融機関   | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等   |      | 個人その他  |         |              |
|             |                    |        |          |        | 個人以外    | 個人   |        |         |              |
| 株主数（人）      | -                  | 24     | 28       | 66     | 145     | 5    | 8,309  | 8,577   | -            |
| 所有株式数（単元）   | -                  | 58,356 | 5,262    | 2,977  | 495,837 | 66   | 56,714 | 619,212 | 4,800        |
| 所有株式数の割合（％） | -                  | 9.42   | 0.85     | 0.48   | 80.08   | 0.01 | 9.16   | 100     | -            |

（注）自己株式538,926株は「個人その他」に5,389単元、「単元未満株式の状況」に26株含まれております。

(7) 【大株主の状況】

平成26年12月31日現在

| 氏名又は名称   | 住所   | 所有株式数<br>(株) | 発行済株式総数に<br>対する所有株式数<br>の割合(%) |
|--|--|--------------|--------------------------------|
| グレンジャー インターナショナル<br>インク<br>(常任代理人 大和証券株式会社)  | C/O W.W.GRAINGER INC. 100 GRAINGER<br>PARKWAY LAKE FOREST ILLINOIS 60045-<br>5201 U.S.A.<br>(東京都千代田区丸の内1丁目9番1<br>号)      | 28,224,000   | 45.58                          |
| ステート ストリート バンク アンド<br>トラスト カンパニー<br>(常任代理人 香港上海銀行東京支<br>店)   | ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA<br>02111<br>(東京都中央区日本橋3丁目11-1)   | 3,357,523    | 5.42                           |
| グレンジャー ジャパン インク<br>(常任代理人 大和証券株式会社)  | CORP TRUST CENTER 1209 ORANGE STREET<br>WILMINGTON NEW CASTLE COUNTY<br>DELAWARE 19801 U.S.A.<br>(東京都千代田区丸の内1丁目9番1<br>号) | 3,040,000    | 4.91                           |
| シティバンク エヌエー ニューヨー<br>ク アズ デポジタリー バンク<br>フォー デポジタリー シェアホル<br>ダーズ(常任代理人 シティバンク<br>銀行株式会社)                | 388 GREENWICH STREET NEW YORK, NY<br>10013 USA<br>(東京都新宿区新宿6丁目27番30号)  | 1,486,315    | 2.40                           |
| ジェービーエムシー オッペンハイ<br>マー ジャスデック レンディン<br>グ アカウント<br>(常任代理人 株式会社三菱東京UFJ<br>銀行)                            | 6803 S.TUCSON WAY CENTENNIAL, CO<br>80112, U.S.A.<br>(東京都千代田区丸の内2丁目7-1)  | 1,286,100    | 2.08                           |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式<br>会社(信託口)  | 東京都港区浜松町2丁目11番3号   | 1,283,900    | 2.07                           |
| エムエスアイピー クライアント<br>セキュリティーズ<br>(常任代理人 モルガン・スタン<br>レーMUFG証券株式会社)  | 25 CABOT SQUARE, CANARY WHARF, LONDON<br>E14 4QA, U.K.<br>(東京都千代田区大手町1丁目9-7)   | 1,281,900    | 2.07                           |
| チェース マンハッタン バンク<br>ジーティーエス クライアント ア<br>カウント エスクロウ<br>(常任代理人 株式会社みずほ銀<br>行)                             | 5TH FLOOR, TRINITY TOWER 9, THOMAS<br>MORE STREET LONDON, E1W 1YT, UNITED<br>KINGDOM<br>(東京都中央区月島4丁目16-13)               | 1,262,783    | 2.04                           |
| ノーザン トラスト カンパニー<br>(エイブイエフシー) サブ アカ<br>ウント ノン トリーティー<br>(常任代理人 香港上海銀行東京支<br>店)                         | 50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON<br>E14 5NT, UK<br>(東京都中央区日本橋3丁目11-1)  | 1,147,900    | 1.85                           |
| ピーエヌワイ ジーシーエム クラ<br>イアント アカウント ジェービー<br>アールディー エーシー アイエス<br>ジー(エフイー エーシー)<br>(常任代理人 株式会社三菱東京UFJ<br>銀行) | PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET<br>LONDON EC4A 8BB UNITED KINGDOM<br>(東京都千代田区丸の内2丁目7-1)                              | 1,131,944    | 1.83                           |
| 計  | -  | 43,502,365   | 70.25                          |

( 8 ) 【議決権の状況】  
【発行済株式】

平成26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 538,900    | -        | -  |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 61,382,300 | 613,823  | -  |
| 単元未満株式         | 普通株式 4,800      | -        | -  |
| 発行済株式総数        | 61,926,000      | -        | -  |
| 総株主の議決権        | -               | 613,823  | -  |

【自己株式等】

平成26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(%) |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| 株式会社MonotaRO | 兵庫県尼崎市竹谷町二丁目183番地 | 538,900      | -            | 538,900     | 0.87                   |
| 計            | -                 | 538,900      | -            | 538,900     | 0.87                   |

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は会社法の規定に基づき新株予約権を発行する方法によるものです。

当該制度の内容は以下のとおりであります。

(平成18年9月8日臨時株主総会決議)

会社法第236条及び第238条の規定に基づき、平成18年9月8日臨時株主総会終結の時に在任する当社執行役及び同日現在在籍する従業員に対し新株予約権を付与することを、平成18年9月8日の臨時株主総会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成18年9月8日                |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 1<br>従業員 54          |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成21年1月16日取締役会決議)

会社法第236条及び第238条の規定に基づき、平成21年1月16日取締役会終結の時に在任する当社執行役に対し新株予約権を付与することを、平成21年1月16日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成21年1月16日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 4                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注)新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成22年3月29日取締役会決議)

会社法第236条及び第238条の規定に基づき、執行役1名に対し新株予約権を付与することを、平成22年3月29日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成22年3月29日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 1                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注)新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成22年5月18日取締役会決議)

会社法第236条及び第238条の規定に基づき、執行役4名に対し新株予約権を付与することを、平成22年5月18日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成22年5月18日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 4                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注)新株予約権発行後に時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規株式発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

また、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成23年3月24日取締役会決議)

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、執行役4名に対し新株予約権を付与することを、平成23年3月24日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成23年3月24日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 4                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成24年1月27日取締役会決議)

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、執行役4名に対し新株予約権を付与することを、平成24年1月27日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成24年1月27日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 4                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成24年4月27日取締役会決議)

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、執行役1名に対し新株予約権を付与することを、平成24年4月27日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成24年4月27日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 1                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成25年6月21日取締役会決議)

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、執行役5名に対し新株予約権を付与することを、平成25年6月21日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成25年6月21日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 5                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(平成26年7月29日取締役会決議)

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、執行役5名に対し新株予約権を付与することを、平成26年7月29日の取締役会において決議されたものであります。

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 平成26年7月29日               |
| 付与対象者の区分及び人数(名)          | 執行役 5                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                  | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)        | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                        |

(注) 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得

### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2)【取締役会決議による取得の状況】

| 区分  | 株式数(株) | 価額の総額(円)   |
|---|--------|------------|
| 取締役会(平成26年7月29日)での決議状況<br>(取得期間 平成26年7月30日~平成26年8月8日) | 6,900  | 25,000,000 |
| 当事業年度前における取得自己株式                                      | -      | -          |
| 当事業年度における取得自己株式                                       | 6,900  | 19,970,800 |
| 残存決議株式の総数及び価額の総額                                      | -      | -          |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%)                                   | -      | -          |
| 当期間における取得自己株式   | -      | -          |
| 提出日現在の未行使割合(%)  | -      | -          |

### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度   |            | 当期間     |            |
|-----------------------------|---------|------------|---------|------------|
|                             | 株式数(株)  | 処分価額の総額(円) | 株式数(株)  | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | -       | -          | -       | -          |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | -       | -          | -       | -          |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | -       | -          | -       | -          |
| その他                         | -       | -          | -       | -          |
| 保有自己株式数                     | 538,926 | -          | 538,926 | -          |

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成27年3月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要政策の一つと認識し、剰余金の配当につきましては、安定的かつ継続的に連結業績の成長に見合った成果の配分を行っていくことを基本方針としております。この基本方針に基づき、当期の期末配当を1株当たり7円とし、中間配当金7円と合わせた年間配当としては、1株当たり14円とすることといたしました。

内部留保につきましては、財務体質の健全性を確保しつつ、経営環境の変化に対応すべく積極的な事業展開を行うための施策に充当し、一層の業績向上に努めてまいります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。なお、中間配当につきましては、その時点での経済環境や経営環境等による事業年度の収益の確実性も判断し決定しますので、これを実施しない場合もあります。

また、当社は、「取締役会の決議により、毎年6月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

| 決議年月日                    | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当額<br>(円) |
|--------------------------|----------------|-----------------|
| 平成26年7月29日<br>取締役会       | 427,869        | 7.0             |
| 平成27年3月26日<br>第15期定時株主総会 | 429,709        | 7.0             |

### 4【株価の推移】

#### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第11期              | 第12期              | 第13期     | 第14期                | 第15期     |
|-------|-------------------|-------------------|----------|---------------------|----------|
| 決算年月  | 平成22年12月          | 平成23年12月          | 平成24年12月 | 平成25年12月            | 平成26年12月 |
| 最高(円) | 1,840<br>(注)2 847 | 1,879<br>(注)3 950 | 2,929    | 5,220<br>(注)4 3,300 | 3,180    |
| 最低(円) | 1,050<br>(注)2 689 | 680<br>(注)3 673   | 775      | 2,705<br>(注)4 1,900 | 1,839    |

(注)1．最高・最低株価は東京証券取引所市場第一部におけるものです。

- 平成22年7月28日開催の取締役会決議に基づき、平成22年8月25日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。印は、株式分割による権利落後の最高・最低株価を示しております。
- 平成23年7月28日開催の取締役会決議に基づき、平成23年8月16日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。印は、株式分割による権利落後の最高・最低株価を示しております。
- 平成25年3月22日開催の取締役会決議に基づき、平成25年4月23日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。印は、株式分割による権利落後の最高・最低株価を示しております。

#### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成26年7月 | 8月    | 9月    | 10月   | 11月   | 12月   |
|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 最高(円) | 3,180   | 2,972 | 2,997 | 2,910 | 3,050 | 2,874 |
| 最低(円) | 2,730   | 2,647 | 2,683 | 2,343 | 2,740 | 2,425 |

(注) 最高・最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものです。

5 【役員の状況】

(1) 取締役の状況

| 役名  | 職名      | 氏名    | 生年月日        | 略歴   | 任期   | 所有株式数<br>(株) |
|-----|---------|-------|-------------|--|------|--------------|
| 取締役 | 会長      | 瀬戸 欣哉 | 昭和35年6月25日生 | 昭和58年4月 住友商事株式会社入社<br>平成2年7月 米国住友商事会社<br>特殊鋼製品マネージャー<br>平成4年7月 Precision Bar Service, INC.<br>販売担当バイスプレジデント<br>平成9年5月 Iron Dynamics Process International<br>LLC 代表取締役社長<br>平成11年9月 住友商事株式会社<br>鉄鋼第一事業企画部<br>eコマースチーム長・マネージャー<br>平成12年10月 当社 取締役<br>平成13年6月 当社 代表取締役社長<br>平成18年3月 当社 取締役代表執行役社長<br>平成22年11月 Zoro Tools, Inc.取締役(非常勤)<br>(現任)<br>平成23年8月 株式会社K-engine 代表取締役社長<br>平成24年3月 Grainger Asia Pacific株式会社 代表取締役社長<br>平成24年3月 当社 取締役代表執行役会長<br>平成25年10月 W.W.Grainger, Inc.シニア・バイス・プレジデント(現任)<br>平成25年12月 GWW UK Online Ltd.(現 Razor Occam, Ltd.) チーフ・エグゼクティブ・オフィサー(CEO)(現任)<br>平成26年3月 当社 取締役会長(現任) | (注)4 | 656,400      |
| 取締役 | 代表執行役社長 | 鈴木 雅哉 | 昭和50年7月24日生 | 平成10年4月 住友商事株式会社 入社<br>平成12年11月 当社 出向 システムチーム課長<br>平成18年3月 住友商事株式会社 新素材・特殊鋼貿易部<br>平成18年5月 楽天株式会社 第二EC事業本部<br>平成18年11月 同社 ブックメディア事業部 マーケティング<br>グチーム長<br>平成19年4月 当社 マーケティング部長<br>平成20年3月 当社 執行役マーケティング部長<br>平成23年8月 株式会社K-engine 取締役<br>平成24年3月 当社 取締役代表執行役社長(現任)<br>平成25年1月 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事(現任)  | (注)4 | 224,800      |
| 取締役 |         | 宮島 正敬 | 昭和28年1月13日生 | 昭和52年4月 日産自動車株式会社入社<br>平成元年1月 Nissan European Technology Center Ltd.<br>マネージャー<br>平成8年7月 日本ゼネラル・エレクトリック株式会社 事業開発部長<br>平成10年5月 GEエジソン生命株式会社 執行役員<br>平成12年11月 ウィットジャパン・インベストメント株式会社(現 ワークス・キャピタル株式会社)代表取締役社長<br>平成13年7月 当社 取締役(現任)<br>平成16年11月 ジョンソンコントロールズオートモーティブシステムズ株式会社 代表取締役社長<br>平成19年4月 株式会社ジャパン・カンター・リサーチ(現 株式会社カンター・ジャパン)代表取締役社長<br>平成26年11月 楽天株式会社 ポイントパートナー事業シニア・アドバイザー(現任)  | (注)4 | -            |

| 役名  | 職名 | 氏名  | 生年月日        | 略歴  | 任期   | 所有株式数<br>(株) |
|-----|----|---|-------------|---|------|--------------|
| 取締役 |    | 山形 康郎                                       | 昭和46年6月27日生 | 平成12年4月 弁護士登録 関西法律特許事務所入所<br>平成15年3月 当社 監査役<br>平成17年4月 弁護士法人関西法律特許事務所社員弁護士<br>(現任)<br>平成17年9月 当社 取締役(現任)<br>平成18年9月 株式会社大阪シティドーム 取締役(現任)  | (注)4 | -            |
| 取締役 |    | 喜多村 晴雄                                      | 昭和33年8月21日生 | 昭和58年9月 アーサーアンダーセン公認会計士共同事務所(現 有限責任 あずさ監査法人)入所<br>昭和62年3月 公認会計士 登録<br>平成6年5月 朝日監査法人(現 有限責任 あずさ監査法人)社員<br>平成8年12月 朝日アーサーアンダーセン株式会社 取締役<br>平成14年8月 喜多村公認会計士事務所 所長(現任)<br>平成15年2月 チャールズウェインコンサルティング株式会社(現 セルウィンコンサルティング株式会社)代表取締役(現任)<br>平成16年6月 ローム株式会社社外監査役(現任)<br>平成17年12月 当社 取締役(現任)<br>平成18年6月 MIDリート投資法人監督役員(非常勤)(現任)<br>平成21年6月 ヤマハ株式会社社外監査役<br>平成22年6月 同 社外取締役(現任)                         | (注)4 | -            |
| 取締役 |    | 岸田 雅裕                                       | 昭和36年3月30日生 | 昭和58年4月 株式会社パルコ入社<br>平成4年5月 株式会社日本総合研究所<br>平成8年7月 ブーズ・アレン・アンド・ハミルトン株式会社(現 ブーズ・アンド・カンパニー株式会社)入社<br>平成14年10月 株式会社ローランド・ベルガー パートナー<br>平成18年9月 ブーズ・アレン・アンド・ハミルトン株式会社(現 ブーズ・アンド・カンパニー株式会社)パートナー<br>平成24年3月 当社取締役(現任)<br>平成25年4月 A.T.カーニー株式会社 パートナー<br>平成26年1月 同 代表取締役(現任)  | (注)4 | -            |
| 取締役 |    | David L.Rawlinson<br>(デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド) | 昭和51年1月19日生 | 平成12年7月 South Carolina Association of Counties<br>ガバメント・リレーションズ 代表<br>平成13年11月 Locke Load Bissell & Liddel, LLP 入所<br>(弁護士)<br>平成16年8月 K&L Gates, LLP 入所(弁護士)<br>平成20年1月 Office of the White House Chief of<br>Staff ホワイトハウスフェロー<br>平成21年7月 ITT Exelis, Inc. パイス・プレジデント兼<br>ジェネラル・カウンセラー<br>平成25年8月 W.W.Grainger, Inc. パイス・プレジデント<br>次席ジェネラル・カウンセラー兼コーポレート・<br>セクレタリー(現任)<br>平成26年3月 当社 取締役(現任) | (注)4 | -            |
| 計   |    |   |             |   |      | 881,200      |

- (注) 1. 当社は会社法第2条第12号に定める委員会設置会社であります。
2. 宮島 正敬、山形 康郎、喜多村 晴雄、岸田 雅裕、David L.Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド) は社外取締役であります。
3. 当社の委員会体制については次のとおりであります。
- 指名委員会 委員長 David L.Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)  
委員 宮島 正敬、喜多村 晴雄
- 報酬委員会 委員長 宮島 正敬  
委員 岸田 雅裕、瀬戸 欣哉
- 監査委員会 委員長 山形 康郎

委員 喜多村 晴雄、岸田 雅裕

4. 任期は、平成26年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成27年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

(2) 執行役の状況

| 役名    | 職名           | 氏名    | 生年月日        | 略歴   | 任期  | 所有株式数<br>(株) |
|-------|--------------|-------|-------------|--|-----|--------------|
| 代表執行役 | 社長           | 鈴木 雅哉 | 昭和50年7月24日生 | 「(1)取締役の状況」に記載しております。  | (注) | 224,800      |
| 執行役   | カスタマーサポート部門長 | 柴垣 香平 | 昭和40年1月24日生 | 昭和63年4月 丸住製紙株式会社 入社<br>平成元年12月 名古屋法経情報専門学校<br>平成4年4月 株式会社富士通ソーシアルサイエンスラボラトリ ビジネスシステム事業部<br>平成14年4月 同 ビジネスシステム部第二システム事業部 課長<br>平成16年5月 当社 システム部長<br>平成24年3月 当社 執行役ITサービス部長<br>平成25年3月 当社 執行役ITサービス部長兼物流部長<br>平成25年10月 当社 執行役新センター準備室長<br>平成26年3月 当社 執行役購買管理ソリューション室担当<br>平成26年6月 当社 執行役カスタマーサポート部門長(現任) | (注) | 53,600       |
| 執行役   | 物流部門長        | 吉野 宏樹 | 昭和48年3月12日生 | 平成9年4月 日本出版販売株式会社 入社<br>平成18年9月 楽天株式会社 入社<br>平成20年11月 株式会社シグマクス 入社<br>平成22年1月 楽天株式会社 入社<br>平成23年3月 楽天物流株式会社 取締役<br>平成24年7月 株式会社ロジフォルム代表取締役社長<br>平成26年1月 当社 物流部長<br>平成26年3月 当社 執行役物流部長<br>平成26年6月 当社 執行役物流部門長(現任)   | (注) | -            |
| 執行役   | 管理部門長        | 甲田 哲也 | 昭和49年9月18日生 | 平成11年10月 司法試験合格<br>平成12年4月 司法研修所 入所(54期)<br>平成13年10月 長島・大野・常松法律事務所 入所<br>平成20年11月 米国ニューヨーク州司法試験合格<br>平成21年4月 A.T.カーニー株式会社 入社<br>平成26年1月 当社 管理部部長<br>平成26年3月 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事(現任)<br>平成26年3月 当社 執行役管理部長<br>平成26年6月 当社 執行役管理部門長(現任)   | (注) | -            |
| 執行役   | IT部門長        | 安井 卓  | 昭和52年3月7日生  | 平成13年4月 VA Linux Systems Japan株式会社 入社<br>平成19年9月 OSDN株式会社 入社(VA Linux Systems Japan株式会社より転籍)<br>平成22年1月 楽天株式会社 入社<br>平成26年1月 当社 コンテンツ開発室長<br>平成26年3月 当社 執行役コンテンツ開発室長<br>平成26年6月 当社 執行役IT部門長(現任)  | (注) | -            |
| 執行役   | マーケティング部門長   | 橋原 正明 | 昭和56年5月28日生 | 平成17年11月 株式会社パワー・インタラクティブ 入社<br>平成21年4月 新生フィナンシャル株式会社 入社<br>平成23年11月 当社 入社<br>平成24年3月 当社 マーケティング部長<br>平成26年6月 当社 マーケティング部門長<br>平成27年3月 当社 執行役マーケティング部門長(現任)  | (注) | -            |
| 計     |              |       |             |  |     | 278,400      |

(注) 任期は、平成26年12月期に係る定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時から平成27年12月期に係る定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時までであります。

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### 企業統治の体制

##### a. 企業統治の体制の概要と採用する理由

当社は、企業統治（コーポレート・ガバナンス）を、様々な利害関係者との関係における企業経営の基本的な枠組みのあり方であると理解しています。当社の利害関係者には、株主、顧客、従業員、取引先などがありますが、中でも株主の利益の極大化を図ることが当社の最も重要な責務であると考えております。当社のコーポレート・ガバナンスとは、こうした株主を中心とする利害関係者の利益の極大化を図るために会社としての意思決定及び業務の執行に関して、妥当性、適法性、ディスクロージャー内容の適正性についての仕組みを確立するための組織体制であると考えております。

かかる認識のもと、当社は「経営監督と業務執行の分離」がコーポレート・ガバナンスの効果的な実施に重要であると考え、平成18年3月29日開催の定時株主総会の決議に基づき、委員会等設置会社（現 委員会設置会社）に移行しました。委員会等設置会社移行に伴い、「指名委員会」、「報酬委員会」、「監査委員会」の3委員会を設置しております。

本報告書提出日現在の取締役会は、取締役7名で構成され、うち5名は社外取締役であります。また、指名委員会及び監査委員会は全員社外取締役で構成され、報酬委員会もメンバー3名のうち2名が社外取締役で構成されております。指名委員会は、取締役及び執行役の選任及び解任議案を、報酬委員会は取締役及び執行役の個別報酬額議案を決定し、また監査委員会は、取締役及び執行役の業務執行並びに取締役会における意思決定の監査を中心に行っております。

##### b. 経営監督機能

###### (a) 取締役会

当社は委員会設置会社であります。取締役会は経営の最高意思決定機関として、少なくとも年8回以上開催され、当社では会社法第416条に規定する専権事項を中心とした重要事項について決定します。取締役会は、7名の取締役によって構成されており、うち5名は社外取締役であります。社外取締役には弁護士1名及び公認会計士1名を含んでおります。当社では取締役会に次の委員会を設置しております。

###### (ア) 指名委員会

株主総会に提出する取締役の選任及び解任並びに取締役会に提出する執行役の選任及び解任に関する議案の内容を決定する機関であり、公認会計士1名を含む社外取締役3名により構成されております。

###### (イ) 監査委員会

取締役及び執行役の業務執行に関する妥当性、適法性、適正性についての監査、並びに株主総会に提出する会計監査人の選任及び解任に関する議案の内容を決定する機関であり、原則毎月1回開催されます。弁護士1名及び公認会計士1名を含む社外取締役3名により構成されております。

###### (ウ) 報酬委員会

取締役及び執行役の個人別の報酬に関する議案の内容を決定する機関であり、社外取締役2名を含む取締役3名により構成されております。

##### c. 業務執行機能

###### (a) 代表執行役、執行役

当社は、執行役の中から代表執行役1名を選任しています。代表執行役は、業務執行最高責任者として当社を代表し、取締役会の決議に基づき委任を受けた業務を執行します。また代表執行役は、取締役会に対し、業務執行状況及び月次決算の状況について毎月1回報告及び説明する義務を負っています。執行役は代表執行役を補佐し、業務執行の推進責任及び監督責任を負っております。

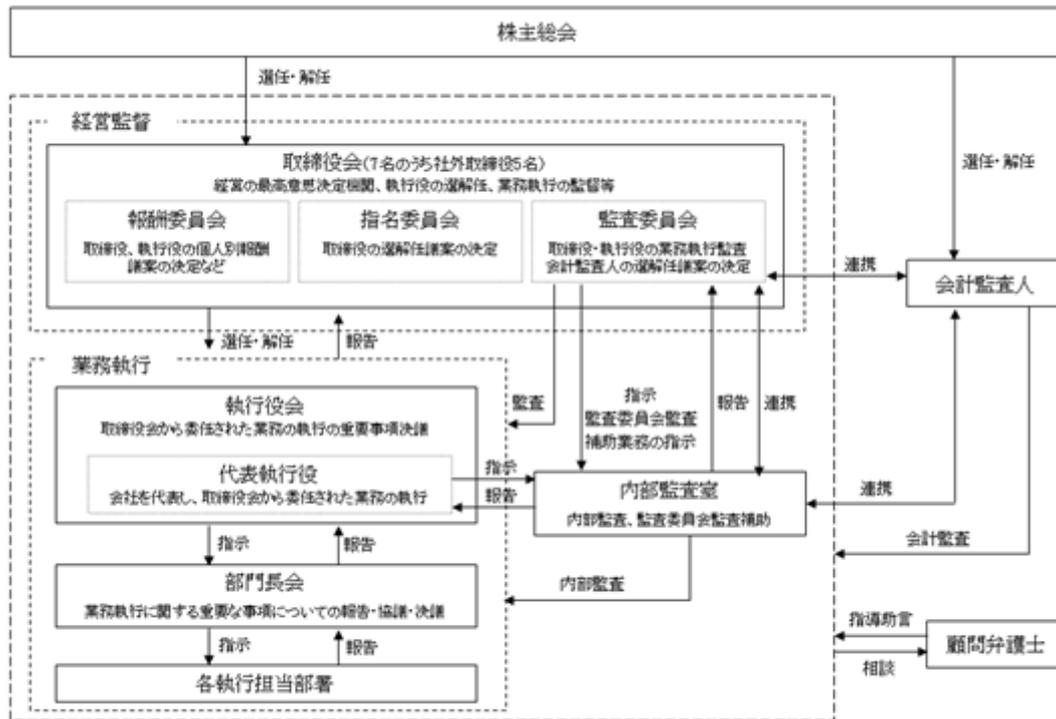
###### (b) 執行役会

代表執行役及び執行役により構成され、取締役会の決議により委任を受けた業務執行の重要事項を多数決により決議いたします。

###### (c) 部門長会

部門長により構成され、業務執行の重要事項についての報告、協議及び決議を行っております。

## &lt;コーポレート・ガバナンス体制の模式図&gt;



## d. 内部統制システム及びリスク管理体制の整備の状況

当社は、執行役の職務執行その他会社業務の適正性を確保するため、適切な内部統制システムを整備し、その有効性の確保に努めております。合わせて会社法第416条第1項第1号ロ及び同法同条第1号ホに規定される「監査委員会の職務の執行のため必要なもの」、「業務の適正を確保するための体制」に関して以下の条項を定めております。

[監査委員会の職務の執行の為に必要なもの]

(1) 監査委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項（会社法施行規則第112条第1項第1号）

監査委員会が職務執行上、他の委員会の職務執行にかかる事項について調査をする必要が生じた場合には、当該委員会の委員長である取締役は、その調査に積極的に協力する義務を負うものとする。職務を補助すべき使用人に関しては、内部監査室の構成員を2名以上とし、その使用人が、監査委員会の職務の補助を行う。

(2) (1)の取締役及び使用人の執行役からの独立性に関する事項（第2号）

執行役社長は、内部監査室に属する使用人の任命、人事異動、賃金その他の報酬等の雇用条件に関する事項については、監査委員会の承認を得た上で決定する。

(3) 執行役及び使用人が監査委員会に報告するための体制（べき事項）その他の監査委員会への報告に関する事項（第3号）

執行役社長は、監査委員会に対して、執行役及び部門長からなる部門長会において、審議報告された案件について、報告を行うものとし、その他必要に応じて、適宜、監査委員らと意見交換の場を持つこととする。

執行役社長は、内部監査室が実施した内部監査の結果については、必ず、監査委員会へも報告する体制を確保する。

内部通報制度についての体制を整備し、これにより、執行役、取締役又は使用人等の職務遂行に関する不正行為、その他法令・定款違反をするおそれ、又は会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実の発見を容易にし、その状況が監査委員会へも適切に報告される体制を構築する。

[業務の適正を確保するための体制]

(1) 執行役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に係る事項（会社法施行規則第112条第2項第1号）

社内規則に則り保存及び管理し、社外への漏洩防止に必要な措置を講じる。

(2) 損失の危険の管理に関する規定その他の体制（第2号）

執行役社長は、リスク管理規程を定めるとともに、リスクの種類毎に担当責任者及びマニュアルに基づくリスク管理手順を定め、適切な管理体制を構築・運営させる。

内部監査室はリスク管理体制の運用状況を毎年1回以上確認し、代表執行役及び監査委員会に報告する。

新たなリスクが生じた場合、速やかに代表執行役が対応責任者となり、その対応を図る。

(3) 執行役の職務の執行が法令及び定款に適合し、かつ、効率的に行われることを確保するための体制に関するその他の事項(第3号、第4号)

執行役社長は、執行役及び使用人が、企業活動のあらゆる場面において関係法令や定款を厳格に遵守し、高い倫理観と道徳観に基づく社会的良識に従い行動することができるよう「コンプライアンス・マニュアル」を定め、これに従った運用を行い、コンプライアンス委員会を設置し、その推進を図る。

執行役社長は、内部通報制度を設置する。

執行役社長は、通常業務に関する重要事項について、部門長会で審議し、その内容を監査委員会に定期的に報告する。

執行役社長は、職務権限規程を策定し、効率的な職務の執行を図る。

内部監査室による内部監査を実施し、執行役社長及び監査委員会に対して報告する。

[反社会勢力排除に向けた基本的な考え方及び整備状況]

当社は、反社会勢力との関係を一切排除するため、コンプライアンス・トレーニング・マニュアル及びビジネス・コンダクト・ガイドラインを制定し、「いかなる場合においても、そうした勢力や団体に対しては毅然とした態度で臨み、一切関わりを持たず、不当な介入を許すことなく、断固として排除する」旨、基本姿勢として定めております。

社内体制といたしまして、対応統括部署及び責任者を定め、普段より所轄警察署や顧問弁護士等の外部専門機関との連携を図るとともに、講習会の受講等を通じて情報の収集に努めております。また、反社会勢力対応マニュアルには、暴力的な行為や不当な要求があった場合の対応を定めており、これらは、全従業員向けに年1回以上実施されるコンプライアンス講習の中で、反社会勢力対応に関する講習を実施して徹底を図るなど、会社全体として反社会勢力に対する適切な対処に取り組んでおります。

e. 社外取締役との責任限定契約について

当社と社外取締役との間で会社法第427条第1項の契約は締結しておりません。

内部監査及び監査委員会監査の状況

a. 組織及び人員

監査委員会は、3名の社外取締役によって構成されております。

監査委員会は、会計監査人から報告及び説明を受け財務諸表等の適正性及び会計監査の妥当性を検証し、内部統制システムについて監視・検証し、内部監査室と連携の上、業務及び財産の状況をチェックしております。内部監査室は代表執行役の指示に基づき、当社の内部監査を実行する組織であり、2名体制で全部門を対象に会計監査及び業務監査を計画的に実施しております。また、会社法施行規則第112条第1項に規定する「監査委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項」に基づく使用人であります。なお、内部監査室は内部監査体制や監査範囲などに関し、監査委員会及び会計監査人と緊密に連携して活動しております。

b. 財務及び会計に関する相当程度の知見を有する監査委員が含まれる場合の内容

監査委員である取締役喜多村晴雄氏は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

c. 内部監査、監査委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制事務局との関係

内部監査室は、内部統制システムが適切に機能しているか、不正が行われていないか、改善すべき事項はないかなどを独立した立場から検証する職務を負っており、各部門に対して定期的に業務監査を実施しております。監査を通して顕在化した問題点は被監査部門に対してその場で改善勧告を行い、その後監査委員会及び代表執行役に報告を行っております。

内部統制事務局は、財務報告に係る内部統制評価の基本的計画及び方針に基づいて内部統制の整備状況及び運用状況の評価業務を指導し、評価結果をとりまとめ部門長会及び監査委員会に報告しております。

監査委員会は、会計監査人と年間数回の会合を持ち会計監査人の監査方針や監査計画について詳細な説明や、会計監査人の職務の遂行が適正に行われることを確保するための説明等を聞くとともに、監査委員会からも重点監査項目について要望を伝える等積極的に意見・情報交換を行い、適正で厳格な会計監査が実施できるよう努めております。また、監査法人としての審査体制や内部統制の状況についてもヒアリングを行い確認しております。監査委員会は、会計監査人の監査の方法及び結果に関する詳細な監査報告を受け、会計監査人の監査の実施状況の把握に努めております。監査委員会は、内部監査室及び内部統制事務局からの報告等に基づいて把握した事実と照合することもあわせ、会計監査人監査、内部監査、内部統制評価の各々の相当性の判断を総合的に行っております。

社外取締役の状況

a. 社外取締役の選任状況

当社の社外取締役は以下の5名であります。

宮島 正敬氏

山形 康郎氏

喜多村晴雄氏

岸田 雅裕氏

David L. Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)氏

b. 社外取締役の提出会社からの独立性に関する考え方

当社は、社外取締役を選任するための独立性に関する基準又は方針として明確に定めたものではありませんが、その選任に際しては、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣から独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを個別に判断しております。なお、当社は社外取締役宮島正敬氏、山形康郎氏、喜多村晴雄氏及び岸田雅裕氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定しております。

c. 社外取締役と提出会社との人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係

社外取締役 David L. Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)氏は、当社の親会社である W.W.Grainger, Inc.のバイス・プレジデント 次席ジェネラル・カウンセル兼コーポレート・セクレタリーを務めております。当社は商品の一部を同社より仕入れておりますが取引金額は僅少であります。また、当社は弁護士法人関西法律特許事務所と法律顧問契約を締結しております。弁護士法人関西法律特許事務所は当社の社外取締役山形康郎氏が社員弁護士を務める法人であります。同人は当社の顧問弁護士ではないため会社と山形康郎氏との間の独立性は確保されております。上記以外の社外取締役との間で特別な関係は存在せず、各社外取締役と特別の利害関係はありません。

d. 社外取締役の企業統治において果たす機能及び役割

当社は、社外取締役に対して、その経歴から培われた豊富な知識・経験と幅広い見識に基づき当社の経営の監督と助言を行うことを期待しております。当社における社外取締役の機能としては、監査委員会、報酬委員会及び指名委員会での各々の機能であり、具体的には、執行部門の業務が適法かつ効率的に運営されるように監査すること、取締役、執行役の固定報酬及び執行役の業績による報酬を決定すること、並びに取締役候補、執行役候補及び代表執行役候補を選任することです。また重要な役割としては、取締役会において、その独立した立場から、企業価値向上に向けての積極的な審議・決議を行うことにあります。現時点で当社取締役会の過半数が社外取締役で占められていることから、執行側の提案については常に社内の論理だけではなく視点での判断が求められております。

e. 社外取締役による監督と内部監査、監査委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

当社の監査委員会は、社外取締役のみで構成されており、上記「内部監査及び監査委員会監査の状況」に記載のとおりです。

役員報酬等の内容

a. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分  | 報酬等の総額<br>(千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) |        |                |        | 対象となる役員<br>の員数<br>(人) |
|-------|----------------|----------------|--------|----------------|--------|-----------------------|
|       |                | 基本報酬           | 賞与     | ストック・<br>オプション | 退職慰労金  |                       |
| 社内取締役 | 67,208         | 23,589         | 10,880 | 8,703          | 24,033 | 2                     |
| 社外取締役 | 13,800         | 13,800         | -      | -              | -      | 4                     |
| 執行役   | 87,460         | 43,456         | 19,544 | 7,606          | 16,852 | 6                     |
| 合計    | 168,468        | 80,846         | 30,425 | 16,310         | 40,885 | 12                    |

(注) 1. 期末現在の人員は、社外取締役5名を含む取締役7名及び執行役5名であり、うち1名は取締役と執行役を兼任しております。

2. スtock・オプションは、新株予約権の公正価値を算定し、当事業年度に費用計上すべき金額を記載しております。

b. 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

当社は、「取締役及び執行役のインセンティブを高める報酬体系を構築し、適正な業績評価を行うことにより、当社の業績向上に資する」ことを目的として、報酬委員会を設置しております。委員会は、社外取締役2名を含む取締役3名により構成しておりますが、取締役本人の報酬等に関する決議に際しては、当社報酬委員会規則により当該取締役は決議に参加していません。

取締役及び執行役の報酬は、固定報酬、業績による報酬（賞与）、ストック・オプション及び役員退職慰労金としております。固定報酬は、各取締役及び執行役の役職・職責等に応じて、当社経営環境、社外専門機関調査による他社水準などを考慮して適切な水準で設定しております。業績による報酬は、業績（営業利益の指標達成度合）と、期初に設定した経営施策の達成度合により決定しております。業績による報酬は、当社業績により大きく変動する場合があります。ストック・オプションは、会社業績、個人別評価により報酬委員会で審議の上、取締役会で決定しております。

なお、役員退職慰労金につきましては、平成22年3月17日開催の報酬委員会の決議に基づき導入した制度であり、取締役及び執行役の在任中の労に報いるため、将来の支出時における一時負担の増大を避けるとともに、期間損益の適正化及び財務内容の健全化を図ることを目的としております。

会計監査の状況

当社の会計監査業務は、新日本有限責任監査法人に所属する公認会計士柳年哉及び松本要が執行いたしました。また、会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名、その他7名であります。

取締役の定数及び資格制限

当社の取締役は、10名以内を置き、うち2名以上は社外取締役とする旨定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社の取締役の選任決議については、株主総会において選任し、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

a. 取締役の責任免除

当社は、有能な社外取締役の人材確保のため、会社法第426条第1項に基づき、取締役会の決議によって社外取締役（社外取締役であったものを含む）の同法第423条第1項の賠償責任について、法令に定める要件に該当する場合は、賠償責任額から法令に定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨定款に定めております。

b. 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能とするため、会社法第454条第5項に基づき、取締役会の決議によって中間配当を実施することができる旨定款に定めております。

c. 自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分    | 前連結会計年度          |                 | 当連結会計年度          |                 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬（千円） | 非監査業務に基づく報酬（千円） | 監査証明業務に基づく報酬（千円） | 非監査業務に基づく報酬（千円） |
| 提出会社  | 16,000           | -               | 16,000           | -               |
| 連結子会社 | -                | -               | -                | -               |
| 計     | 16,000           | -               | 16,000           | -               |

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】  
該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】  
監査日数等を勘案して適切に決定しております。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度(平成26年1月1日から平成26年12月31日まで)の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当事業年度(平成26年1月1日から平成26年12月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 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、連結会計年度(平成26年1月1日から平成26年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成26年1月1日から平成26年12月31日まで)の財務諸表について新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構が行うセミナー等に参加しております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

|                 | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                          |                          |
| <b>流動資産</b>     |                          |                          |
| 現金及び預金          | 4,248,933                | 4,184,546                |
| 売掛金             | 3,760,722                | 4,895,427                |
| 商品              | 3,023,337                | 3,785,060                |
| 未着商品            | 92,195                   | 195,689                  |
| 貯蔵品             | 126,538                  | 112,412                  |
| 未収入金            | 1,186,340                | 1,602,522                |
| 繰延税金資産          | 159,497                  | 122,334                  |
| その他             | 90,958                   | 137,566                  |
| 貸倒引当金           | 28,206                   | 30,607                   |
| 流動資産合計          | 12,660,319               | 15,004,953               |
| <b>固定資産</b>     |                          |                          |
| <b>有形固定資産</b>   |                          |                          |
| 建物(純額)          | 117,601                  | 195,405                  |
| 構築物(純額)         | 11,846                   | 9,477                    |
| 機械及び装置(純額)      | 32,344                   | 2,625                    |
| 車両運搬具(純額)       | 2,845                    | 998                      |
| 工具、器具及び備品(純額)   | 91,460                   | 104,963                  |
| リース資産(純額)       | 26,326                   | 785,496                  |
| 建設仮勘定           | 122,076                  | -                        |
| 有形固定資産合計        | 1,404,501                | 1,109,967                |
| <b>無形固定資産</b>   |                          |                          |
| ソフトウェア          | 804,715                  | 933,628                  |
| その他             | 65,753                   | 24,799                   |
| 無形固定資産合計        | 870,468                  | 958,427                  |
| <b>投資その他の資産</b> |                          |                          |
| 差入保証金           | 435,263                  | 673,740                  |
| 繰延税金資産          | 134,672                  | 118,057                  |
| その他             | 17,318                   | 31,730                   |
| 貸倒引当金           | 17,001                   | 17,162                   |
| 投資その他の資産合計      | 570,252                  | 806,366                  |
| 固定資産合計          | 1,845,222                | 2,863,761                |
| 資産合計            | 14,505,541               | 17,868,714               |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                          |                          |
| 流動負債          |                          |                          |
| 買掛金           | 2,667,310                | 3,701,802                |
| 短期借入金         | 1,300,000                | 500,000                  |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 88,901                   | 314,487                  |
| リース債務         | 6,608                    | 322,961                  |
| 未払金           | 1,316,045                | 1,387,055                |
| 未払法人税等        | 1,045,432                | 967,181                  |
| 賞与引当金         | 35,725                   | 45,335                   |
| 役員賞与引当金       | 20,756                   | 15,212                   |
| 商品自主回収関連引当金   | 64,277                   | 15,680                   |
| その他           | 242,700                  | 321,241                  |
| 流動負債合計        | 6,787,758                | 7,590,958                |
| 固定負債          |                          |                          |
| 長期借入金         | 179,564                  | 665,076                  |
| リース債務         | 21,034                   | 319,667                  |
| 退職給付引当金       | 1,467                    | -                        |
| 役員退職慰労引当金     | 116,680                  | 43,627                   |
| 退職給付に係る負債     | -                        | 1,531                    |
| 商品自主回収関連引当金   | 7,822                    | -                        |
| その他           | 35,408                   | 31,828                   |
| 固定負債合計        | 361,977                  | 1,061,732                |
| 負債合計          | 7,149,735                | 8,652,691                |
| 純資産の部         |                          |                          |
| 株主資本          |                          |                          |
| 資本金           | 1,821,473                | 1,865,398                |
| 資本剰余金         | 626,010                  | 669,936                  |
| 利益剰余金         | 4,950,943                | 6,701,646                |
| 自己株式          | 143,063                  | 163,034                  |
| 株主資本合計        | 7,255,363                | 9,073,947                |
| その他の包括利益累計額   |                          |                          |
| 為替換算調整勘定      | 26,957                   | 71,409                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 26,957                   | 71,409                   |
| 新株予約権         | 73,484                   | 70,666                   |
| 少数株主持分        | -                        | -                        |
| 純資産合計         | 7,355,805                | 9,216,023                |
| 負債純資産合計       | 14,505,541               | 17,868,714               |

## 【連結損益及び包括利益計算書】

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|----------------|---|---|
| 売上高            | 34,556,799                                | 44,937,786                                |
| 売上原価           | 1 24,146,116                              | 1 32,003,579                              |
| 売上総利益          | 10,410,683                                | 12,934,207                                |
| 販売費及び一般管理費     | 2 6,525,273                               | 2 8,610,512                               |
| 営業利益           | 3,885,409                                 | 4,323,694                                 |
| 営業外収益          |   |   |
| 受取利息           | 603                                       | 585                                       |
| 為替差益           | 11,009                                    | 17,360                                    |
| 受取手数料          | 4,695                                     | 5,815                                     |
| 受取補償金          | 5,418                                     | 5,751                                     |
| 販売奨励金          | 5,896                                     | 4,409                                     |
| 諸資材売却益         | 4,506                                     | 8,852                                     |
| その他            | 5,711                                     | 11,261                                    |
| 営業外収益合計        | 37,840                                    | 54,035                                    |
| 営業外費用          |   |   |
| 支払利息           | 12,149                                    | 13,112                                    |
| たな卸資産処分損       | 4,739                                     | 10,561                                    |
| その他            | 5,221                                     | 2,173                                     |
| 営業外費用合計        | 22,110                                    | 25,847                                    |
| 経常利益           | 3,901,139                                 | 4,351,882                                 |
| 特別利益           |   |   |
| 固定資産売却益        | -   | 3 90                                      |
| 子会社株式売却益       | 138,404                                   | -   |
| 商品自主回収関連補償金    | 55,791                                    | -   |
| 特別利益合計         | 194,195                                   | 90  |
| 特別損失           |   |   |
| 固定資産除却損        | 4 6,578                                   | 4 38,806                                  |
| 商品自主回収関連費用     | 218,448                                   | -   |
| 和解金            | 10,000                                    | -   |
| 特別損失合計         | 235,026                                   | 38,806                                    |
| 税金等調整前当期純利益    | 3,860,308                                 | 4,313,167                                 |
| 法人税、住民税及び事業税   | 1,684,825                                 | 1,715,259                                 |
| 法人税等調整額        | 113,924                                   | 53,777                                    |
| 法人税等合計         | 1,570,900                                 | 1,769,036                                 |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 2,289,407                                 | 2,544,130                                 |
| 少数株主利益         | -   | -   |
| 当期純利益          | 2,289,407                                 | 2,544,130                                 |
| 少数株主利益         | -   | -   |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 2,289,407                                 | 2,544,130                                 |
| その他の包括利益       |   |   |
| 為替換算調整勘定       | 26,957                                    | 44,451                                    |
| その他の包括利益合計     | 5 26,957                                  | 5 44,451                                  |
| 包括利益           | 2,316,365                                 | 2,588,581                                 |
| (内訳)           |   |   |
| 親会社株主に係る包括利益   | 2,316,365                                 | 2,588,581                                 |
| 少数株主に係る包括利益    | -   | -   |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |           |         |           |
|---------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式    | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 1,771,616 | 576,154 | 3,267,044 | 125,197 | 5,489,617 |
| 当期変動額               |           |         |           |         |           |
| 新株の発行               | 49,856    | 49,856  |           |         | 99,713    |
| 剰余金の配当              |           |         | 605,508   |         | 605,508   |
| 当期純利益               |           |         | 2,289,407 |         | 2,289,407 |
| 自己株式の取得             |           |         |           | 17,866  | 17,866    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |           |         |           |
| 当期変動額合計             | 49,856    | 49,856  | 1,683,899 | 17,866  | 1,765,745 |
| 当期末残高               | 1,821,473 | 626,010 | 4,950,943 | 143,063 | 7,255,363 |

|                     | その他の包括利益<br>累計額 | 新株予約権  | 少数株主持分 | 純資産合計     |
|---------------------|-----------------|--------|--------|-----------|
|                     | 為替換算調整勘定        |        |        |           |
| 当期首残高               | -               | 68,077 | 31,132 | 5,588,827 |
| 当期変動額               |                 |        |        |           |
| 新株の発行               |                 |        |        | 99,713    |
| 剰余金の配当              |                 |        |        | 605,508   |
| 当期純利益               |                 |        |        | 2,289,407 |
| 自己株式の取得             |                 |        |        | 17,866    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 26,957          | 5,407  | 31,132 | 1,231     |
| 当期変動額合計             | 26,957          | 5,407  | 31,132 | 1,766,977 |
| 当期末残高               | 26,957          | 73,484 | -      | 7,355,805 |

当連結会計年度（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |           |         |           |
|---------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式    | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 1,821,473 | 626,010 | 4,950,943 | 143,063 | 7,255,363 |
| 当期変動額               |           |         |           |         |           |
| 新株の発行               | 43,925    | 43,925  |           |         | 87,851    |
| 剰余金の配当              |           |         | 793,427   |         | 793,427   |
| 当期純利益               |           |         | 2,544,130 |         | 2,544,130 |
| 自己株式の取得             |           |         |           | 19,970  | 19,970    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |           |         |           |
| 当期変動額合計             | 43,925    | 43,925  | 1,750,703 | 19,970  | 1,818,583 |
| 当期末残高               | 1,865,398 | 669,936 | 6,701,646 | 163,034 | 9,073,947 |

|                     | その他の包括利益<br>累計額 | 新株予約権  | 純資産合計     |
|---------------------|-----------------|--------|-----------|
|                     | 為替換算調整勘定        |        |           |
| 当期首残高               | 26,957          | 73,484 | 7,355,805 |
| 当期変動額               |                 |        |           |
| 新株の発行               |                 |        | 87,851    |
| 剰余金の配当              |                 |        | 793,427   |
| 当期純利益               |                 |        | 2,544,130 |
| 自己株式の取得             |                 |        | 19,970    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 44,451          | 2,817  | 41,634    |
| 当期変動額合計             | 44,451          | 2,817  | 1,860,217 |
| 当期末残高               | 71,409          | 70,666 | 9,216,023 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                          | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|--------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |
| 税金等調整前当期純利益              | 3,860,308                                 | 4,313,167                                 |
| 減価償却費                    | 356,829                                   | 478,343                                   |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)           | 1,556                                     | 2,561                                     |
| 賞与引当金の増減額(は減少)           | 1,214                                     | 6,859                                     |
| 役員賞与引当金の増減額(は減少)         | 3,907                                     | 5,543                                     |
| 退職給付引当金の増減額(は減少)         | 1,311                                     | -   |
| 役員退職慰労引当金の増減額(は減少)       | 29,266                                    | 73,062                                    |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少)       | -   | 72  |
| 受取利息                     | 603                                       | 585                                       |
| 支払利息                     | 12,149                                    | 13,112                                    |
| 子会社株式売却損益(は益)            | 138,404                                   | -   |
| 商品自主回収関連補償金              | 55,791                                    | -   |
| 商品自主回収関連費用               | 218,448                                   | -   |
| 売上債権の増減額(は増加)            | 901,943                                   | 1,129,162                                 |
| たな卸資産の増減額(は増加)           | 119,908                                   | 834,802                                   |
| 未収入金の増減額(は増加)            | 161,111                                   | 416,004                                   |
| 仕入債務の増減額(は減少)            | 510,530                                   | 1,021,349                                 |
| 未払金の増減額(は減少)             | 259,117                                   | 184,420                                   |
| その他                      | 53,114                                    | 174,393                                   |
| 小計                       | 3,922,177                                 | 3,734,973                                 |
| 利息の受取額                   | 630                                       | 585                                       |
| 利息の支払額                   | 12,039                                    | 12,584                                    |
| 法人税等の支払額                 | 1,485,374                                 | 1,796,054                                 |
| 商品自主回収関連補償金収入            | 55,791                                    | -   |
| 商品自主回収による支出              | 126,256                                   | 58,094                                    |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>2,354,929</b>                          | <b>1,868,826</b>                          |
| <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             | 200,000                                   | -   |
| 有形固定資産の取得による支出           | 160,766                                   | 147,106                                   |
| 無形固定資産の取得による支出           | 374,773                                   | 448,398                                   |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入 | 70,835                                    | -   |
| 差入保証金の差入による支出            | 308,047                                   | 277,527                                   |
| その他                      | 196                                       | 15,636                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>972,555</b>                            | <b>857,395</b>                            |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |
| 短期借入金の増減額(は減少)           | -   | 800,000                                   |
| 長期借入れによる収入               | 268,466                                   | 800,000                                   |
| 長期借入金の返済による支出            | -   | 88,901                                    |
| ストックオプションの行使による収入        | 83,375                                    | 65,675                                    |
| 自己株式の取得による支出             | 17,866                                    | 19,970                                    |
| 配当金の支払額                  | 605,787                                   | 792,132                                   |
| リース債務の返済による支出            | 2,685                                     | 272,110                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>274,497</b>                            | <b>1,107,439</b>                          |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | 15,464                                    | 31,622                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少)       | 1,123,340                                 | 64,386                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 2,825,592                                 | 3,948,933                                 |
| 現金及び現金同等物の期末残高           | 1 3,948,933                               | 1 3,884,546                               |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 NAVIMRO Co., Ltd.

2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社 NAVIMRO Co., Ltd.の決算日は12月31日であります。

3. 会計処理基準に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

たな卸資産

商品

先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

なお、連結子会社は移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)によっております。

未着商品・貯蔵品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

a. 建物(建物付属設備を除く)

定額法

b. その他の有形固定資産

定率法

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3年～38年

構築物 10年

機械及び装置 12年

車両運搬具 4年～6年

工具、器具及び備品 4年～15年

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(2～5年)に基づく定額法によっております。

リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当期負担分を計上しております。

役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当期負担分を計上しております。

商品自主回収関連引当金

商品自主回収に関する回収費用について、当連結会計年度末において必要と認められた合理的な損失見積額を計上しております。

役員退職慰労引当金

役員に対して支給する退職金の支出に充てるため、報酬委員会の決議に基づく期末要支給額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債は、連結子会社において従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における見込額に基づき、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を計上しております。なお、当連結会計年度末における退職給付債務の算定にあたっては、自己都合退職による当連結会計年度末要支給額を退職給付債務とする方法(簡便法)によって計上しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクしか負わない取得日から3か月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理  
税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

当連結会計年度末より「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を適用し(ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。)、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更しております。

なお、この変更による当連結会計年度の経営成績及び財政状態への影響はありません。

(表示方法の変更)

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「リース債務の返済による支出」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた2,685千円は、「リース債務の返済による支出」として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

| 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|--------------------------|--------------------------|
| 434,323千円                | 455,542千円                |

## (連結損益及び包括利益計算書関係)

## 1. 売上原価には、次の販売諸掛を含んでおります。

|          | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|----------|---|---|
| 商品送料     | 1,911,814千円                               | 2,458,211千円                               |
| その他の販売諸掛 | 286,924                                   | 344,661                                   |

## 2. 販売費に属する費用のおおよその割合は前連結会計年度34.7%、当連結会計年度33.5%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前連結会計年度65.3%、当連結会計年度66.5%であります。

主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 給与手当・賞与      | 1,637,356千円                               | 1,985,885千円                               |
| 賞与引当金繰入額     | 35,725                                    | 45,335                                    |
| 役員賞与引当金繰入額   | 20,756                                    | 15,212                                    |
| 退職給付引当金繰入額   | 1,311                                     | -   |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 61,987                                    | 36,006                                    |
| 退職給付費用       | -   | 9,762                                     |
| 貸倒引当金繰入額     | 16,037                                    | 18,074                                    |
| 広告宣伝費        | 1,474,198                                 | 1,970,764                                 |
| 設備賃借料        | 578,581                                   | 962,967                                   |
| 業務委託費        | 753,589                                   | 1,114,902                                 |

## 3. 固定資産売却益の内容は以下のとおりであります。

|       | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-------|---|---|
| 車両運搬具 | - 千円                                      | 90千円                                      |
| 計     | -   | 90  |

## 4. 固定資産除却損の内容は以下のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-----------|---|---|
| 建物        | - 千円                                      | 7,134千円                                   |
| 機械及び装置    | -   | 29,037                                    |
| 車両運搬具     | -   | 34  |
| 工具、器具及び備品 | 212                                       | 2,599                                     |
| ソフトウェア    | 6,366                                     | -   |
| 計         | 6,578                                     | 38,806                                    |

## 5. その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

|            | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|------------|---|---|
| 為替換算調整勘定：  |   |   |
| 当期発生額      | 26,957千円                                  | 44,451千円                                  |
| その他の包括利益合計 | 26,957                                    | 44,451                                    |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成25年1月1日至平成25年12月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|            | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式      |                 |                 |                 |                |
| 普通株式(注)1、3 | 60,860,000      | 598,400         | -               | 61,458,400     |
| 合計         | 60,860,000      | 598,400         | -               | 61,458,400     |
| 自己株式       |                 |                 |                 |                |
| 普通株式(注)2、3 | 524,340         | 7,686           | -               | 532,026        |
| 合計         | 524,340         | 7,686           | -               | 532,026        |

- (注) 1. 普通株式の発行済株式の増加598,400株は、ストック・オプションの権利行使による新株の発行による増加であります。
2. 普通株式の自己株式の増加7,686株は、取締役会決議に基づく自己株式の取得による増加7,600株及び単元未満株式の買取による増加86株であります。
3. 当社は、平成25年4月23日付で株式1株につき2株の株式分割を行っており、当連結会計年度の期首株式数及び増加株式数は当該株式分割が当連結会計年度の期首に行われたと仮定した場合における株式数を記載しております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分   | 新株予約権の内訳            | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |           |           |          | 当連結会計年度末残高(千円) |
|------|---------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
|      |                     |                  | 当連結会計年度期首          | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 |                |
| 提出会社 | ストック・オプションとしての新株予約権 | -                | -                  | -         | -         | -        | 73,484         |
| 合計   |                     |                  | -                  | -         | -         | -        | 73,484         |

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|-------------|------------|
| 平成25年3月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 241,342    | 8.0         | 平成24年12月31日 | 平成25年3月25日 |
| 平成25年7月26日<br>取締役会   | 普通株式  | 364,166    | 6.0         | 平成25年6月30日  | 平成25年9月11日 |

(注) 当社は、平成25年4月23日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を実施しております。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 配当の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------|-------------|-------------|------------|
| 平成26年3月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 365,558    | 利益剰余金 | 6.0         | 平成25年12月31日 | 平成26年3月27日 |

当連結会計年度（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|          | 当連結会計年度期首株式数（株） | 当連結会計年度増加株式数（株） | 当連結会計年度減少株式数（株） | 当連結会計年度末株式数（株） |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式    |                 |                 |                 |                |
| 普通株式（注）1 | 61,458,400      | 467,600         | -               | 61,926,000     |
| 合計       | 61,458,400      | 467,600         | -               | 61,926,000     |
| 自己株式     |                 |                 |                 |                |
| 普通株式（注）2 | 532,026         | 6,900           | -               | 538,926        |
| 合計       | 532,026         | 6,900           | -               | 538,926        |

(注) 1. 普通株式の発行済株式の増加467,600株は、ストック・オプションの権利行使による新株の発行による増加であります。

2. 普通株式の自己株式の増加6,900株は、取締役会決議に基づく自己株式の取得による増加であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分   | 新株予約権の内訳            | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数（株） |           |           |          | 当連結会計年度末残高（千円） |
|------|---------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
|      |                     |                  | 当連結会計年度期首          | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 |                |
| 提出会社 | ストック・オプションとしての新株予約権 | -                | -                  | -         | -         | -        | 70,666         |
| 合計   |                     |                  | -                  | -         | -         | -        | 70,666         |

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|-------------|------------|
| 平成26年3月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 365,558    | 6.0         | 平成25年12月31日 | 平成26年3月27日 |
| 平成26年7月29日<br>取締役会   | 普通株式  | 427,869    | 7.0         | 平成26年6月30日  | 平成26年9月11日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 配当の原資 | 1株当たり配当額（円） | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------|-------------|-------------|------------|
| 平成27年3月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 429,709    | 利益剰余金 | 7.0         | 平成26年12月31日 | 平成27年3月27日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1. 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金           | 4,248,933千円                               | 4,184,546千円                               |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | 300,000                                   | 300,000                                   |
| 現金及び現金同等物        | 3,948,933                                 | 3,884,546                                 |

2. ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務の額

|                         | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-------------------------|---|---|
| ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務の額 | 20,383千円                                  | 823,014千円                                 |

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

物流倉庫用設備(機械及び装置)、パソコン等備品及び物流倉庫用備品(工具、器具及び備品)、従業員用の送迎バス(車両運搬具)であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「3. 会計処理基準に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位:千円)

|     | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 1年内 | 953,800                  | 856,877                  |
| 1年超 | 4,454,065                | 5,058,798                |
| 合計  | 5,407,866                | 5,915,675                |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達については銀行借入により行う方針であります。なお、デリバティブ取引は利用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金及び未収入金は、顧客及び取引先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社グループの債権管理方針に従い顧客ごとに与信限度額を設定し、限度を超える注文に関しては前払で対応する等、不良債権の発生に対する未然防止を行っております。また、支払期日を超過する顧客に対しては、一定期日ごとに督促状を発行する等の措置をとり、債権回収率の向上に取り組んでおります。

営業債務である買掛金、未払金及び未払法人税等は、全て1年以内の支払期日であります。またその一部は、商品の輸入に伴う外貨建のものがあり、為替の変動リスクに晒されています。

借入金は、営業取引に係る資金調達であります。

また、営業債務や借入金は流動性リスクに晒されていますが、日次業務として手許資金の状況を把握するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

前連結会計年度（平成25年12月31日）

|               | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|---------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金    | 4,248,933          | 4,248,933 | -      |
| (2) 売掛金       | 3,760,722          | 3,760,722 | -      |
| (3) 未収入金      | 1,186,340          | 1,186,340 | -      |
| (4) 破産更生債権等 1 | 17,001             |           |        |
| 貸倒引当金 2       | 17,001             |           |        |
|               | -                  | -         | -      |
| 資産計           | 9,195,997          | 9,195,997 | -      |
| (1) 買掛金       | 2,667,310          | 2,667,310 | -      |
| (2) 短期借入金     | 1,300,000          | 1,300,000 | -      |
| (3) 未払金       | 1,316,045          | 1,316,045 | -      |
| (4) 未払法人税等    | 1,045,432          | 1,045,432 | -      |
| 負債計           | 6,328,788          | 6,328,788 | -      |

1. 破産更生債権等は連結貸借対照表の投資その他の資産の「その他」に含まれております。
2. 破産更生債権等に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（平成26年12月31日）

|                            | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)     | 差額(千円) |
|----------------------------|--------------------|------------|--------|
| (1) 現金及び預金                 | 4,184,546          | 4,184,546  | -      |
| (2) 売掛金                    | 4,895,427          | 4,895,427  | -      |
| (3) 未収入金                   | 1,602,522          | 1,602,522  | -      |
| (4) 破産更生債権等 1              | 17,162             |            |        |
| 貸倒引当金 2                    | 17,162             |            |        |
|                            | -                  | -          | -      |
| 資産計                        | 10,682,496         | 10,682,496 | -      |
| (1) 買掛金                    | 3,701,802          | 3,701,802  | -      |
| (2) 短期借入金                  | 500,000            | 500,000    | -      |
| (3) 未払金                    | 1,387,055          | 1,387,055  | -      |
| (4) 未払法人税等                 | 967,181            | 967,181    | -      |
| (5) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む） | 979,564            | 978,705    | 858    |
| 負債計                        | 7,535,603          | 7,534,744  | 858    |

1. 破産更生債権等は連結貸借対照表の投資その他の資産の「その他」に含まれております。
2. 破産更生債権等に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 破産更生債権等

破産更生債権等については、個別に回収不能見込額に基づいて貸倒見積額を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から貸倒見積額を控除した金額と同額であり、当該価額をもって時価としております。

負債

(1) 買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、(4) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(5) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）

長期借入金の時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（平成25年12月31日）

（単位：千円）

|        | 1年以内      | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|--------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 現金及び預金 | 4,248,933 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 売掛金    | 3,760,722 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 未収入金   | 1,186,340 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 合計     | 9,195,997 | -           | -           | -           | -           | -   |

当連結会計年度（平成26年12月31日）

（単位：千円）

|        | 1年以内       | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 現金及び預金 | 4,184,546  | -           | -           | -           | -           | -   |
| 売掛金    | 4,895,427  | -           | -           | -           | -           | -   |
| 未収入金   | 1,602,522  | -           | -           | -           | -           | -   |
| 合計     | 10,682,496 | -           | -           | -           | -           | -   |

4. 短期借入金及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度（平成25年12月31日）

（単位：千円）

|       | 1年以内      | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|-------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 短期借入金 | 1,300,000 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 合計    | 1,300,000 | -           | -           | -           | -           | -   |

当連結会計年度（平成26年12月31日）

（単位：千円）

|                        | 1年以内    | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 短期借入金                  | 500,000 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む） | 314,487 | 315,076     | 225,000     | 125,000     | -           | -   |
| 合計                     | 814,487 | 315,076     | 225,000     | 125,000     | -           | -   |

（有価証券関係）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

前連結会計年度（自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日）

1．採用している退職給付制度の概要

連結子会社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を設けております。

2．退職給付債務に関する事項

|                      | 前連結会計年度<br>（平成25年12月31日） |
|----------------------|--------------------------|
| (1) 退職給付債務（千円）       | 1,467                    |
| (2) 連結貸借対照表計上額純額（千円） | 1,467                    |
| (3) 退職給付引当金（千円）      | 1,467                    |

（注）退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

3．退職給付費用に関する事項

|            | 前連結会計年度<br>（自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日） |
|------------|---|
| 退職給付費用（千円） | 1,467                                     |
| 勤務費用（千円）   | 1,467                                     |

（注）退職給付費用の算定にあたり、簡便法を採用しております。

4．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

退職給付債務等の算定にあたり、簡便法を採用しておりますので、基礎率等については記載しておりません。

当連結会計年度（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

1．採用している退職給付制度の概要

連結子会社は、積立型の確定給付制度を設けており、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2. 確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

|                |         |
|----------------|---------|
| 退職給付に係る負債の期首残高 | 1,467千円 |
| 退職給付費用         | 9,762   |
| 制度への拠出額        | 10,724  |
| 為替換算調整額        | 1,026   |
| 退職給付に係る負債の期末残高 | 1,531   |

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| 積立金制度の退職給付債務          | 12,255千円 |
| 年金資産                  | 10,724   |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,531    |
| 退職給付に係る負債             | 1,531    |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,531    |

(3) 退職給付費用

|                |         |
|----------------|---------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 9,762千円 |
|----------------|---------|

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

(単位：千円)

|            | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|------------|---|---|
| 販売費及び一般管理費 | 21,745                                    | 19,358                                    |

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

|                     | 第1回新株予約権                         | 第2回新株予約権                         | 第3回新株予約権                       |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数        | 執行役 1名<br>従業員 46名                | 執行役 1名<br>従業員 54名                | 執行役 4名                         |
| ストック・オプション数<br>(注)1 | 普通株式 1,977,600株                  | 普通株式 902,400株                    | 普通株式 376,000株                  |
| 付与日                 | 平成18年9月9日                        | 平成18年9月9日                        | 平成21年2月10日                     |
| 権利確定条件              | (注)2                             | 同左                               | 同左                             |
| 対象勤務期間              | 2年1か月間(自 平成18年9月9日 至 平成20年9月30日) | 2年1か月間(自 平成18年9月9日 至 平成20年9月30日) | 2年間(自 平成21年2月10日 至 平成23年1月31日) |
| 権利行使期間              | 自 平成20年10月1日 至 平成28年8月31日        | 自 平成20年10月1日 至 平成28年8月31日        | 自 平成23年2月1日 至 平成30年12月31日      |

|                     | 第4回新株予約権                     | 第5回新株予約権                    | 第6回新株予約権                     |
|---------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数        | 執行役 1名                       | 執行役 4名                      | 執行役 4名                       |
| ストック・オプション数<br>(注)1 | 普通株式 208,000株                | 普通株式 191,200株               | 普通株式 74,000株                 |
| 付与日                 | 平成22年4月15日                   | 平成22年6月3日                   | 平成23年4月11日                   |
| 権利確定条件              | (注)2                         | 同左                          | 同左                           |
| 対象勤務期間              | 2年間(自平成22年4月15日 至平成24年3月31日) | 2年間(自平成22年6月3日 至平成24年5月31日) | 2年間(自平成23年4月11日 至平成25年3月31日) |
| 権利行使期間              | 自平成24年4月1日 至平成32年2月末日        | 自平成24年6月1日 至平成32年4月30日      | 自平成25年4月1日 至平成33年2月末日        |

|                     | 第7回新株予約権                     | 第8回新株予約権                     | 第9回新株予約権                     |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数        | 執行役 4名                       | 執行役 1名                       | 執行役 5名                       |
| ストック・オプション数<br>(注)1 | 普通株式 45,800株                 | 普通株式 3,800株                  | 普通株式 7,600株                  |
| 付与日                 | 平成24年2月15日                   | 平成24年5月16日                   | 平成25年7月10日                   |
| 権利確定条件              | (注)2                         | 同左                           | 同左                           |
| 対象勤務期間              | 2年間(自平成24年2月15日 至平成26年1月31日) | 2年間(自平成24年5月16日 至平成26年4月30日) | 2年間(自平成25年7月10日 至平成27年6月30日) |
| 権利行使期間              | 自平成26年2月1日 至平成33年12月31日      | 自平成26年5月1日 至平成34年3月31日       | 自平成27年7月1日 至平成35年5月31日       |

|                     | 第10回新株予約権                    |
|---------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数        | 執行役 5名                       |
| ストック・オプション数<br>(注)1 | 普通株式 6,900株                  |
| 付与日                 | 平成26年8月15日                   |
| 権利確定条件              | (注)2                         |
| 対象勤務期間              | 3年間(自平成26年8月15日 至平成29年8月14日) |
| 権利行使期間              | 自平成29年8月15日 至平成36年6月30日      |

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

- 付与日以降、権利確定日まで継続して勤務していること。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合並びに相続による新株予約権を取得した場合はこの限りではありません。
- 平成18年7月19日開催の取締役会決議に基づき、平成18年8月21日付で普通株式1株を3株の割合で株式分割しております。
- 平成21年4月30日開催の取締役会決議に基づき、平成21年5月21日付で普通株式1株を200株の割合で株式分割しております。
- 平成22年7月28日開催の取締役会決議に基づき、平成22年8月25日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割しております。
- 平成23年7月28日開催の取締役会決議に基づき、平成23年8月16日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割しております。

7. 平成25年3月22日開催の取締役会決議に基づき、平成25年4月23日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割しております。
8. 会社法の施行に伴い、「第2回新株予約権」より「ストック・オプション等に関する会計基準」（企業会計基準第8号 平成17年12月27日）及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日）を適用しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成26年12月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

|           | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 | 第3回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | -        | -        | -        |
| 付与        | -        | -        | -        |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 権利確定      | -        | -        | -        |
| 未確定残      | -        | -        | -        |
| 権利確定後 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | 163,200  | 396,800  | 206,400  |
| 権利確定      | -        | -        | -        |
| 権利行使      | 163,200  | 137,600  | 68,800   |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 未行使残      | -        | 259,200  | 137,600  |

|           | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | -        | -        | -        |
| 付与        | -        | -        | -        |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 権利確定      | -        | -        | -        |
| 未確定残      | -        | -        | -        |
| 権利確定後 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | 156,000  | 157,600  | 58,000   |
| 権利確定      | -        | -        | -        |
| 権利行使      | 52,000   | 16,800   | 18,000   |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 未行使残      | 104,000  | 140,800  | 40,000   |

|           | 第7回新株予約権 | 第8回新株予約権 | 第9回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | 45,800   | 3,800    | 7,600    |
| 付与        | -        | -        | -        |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 権利確定      | 45,800   | 3,800    | -        |
| 未確定残      | -        | -        | 7,600    |
| 権利確定後 (株) |          |          |          |
| 前連結会計年度末  | -        | -        | -        |
| 権利確定      | 45,800   | 3,800    | -        |
| 権利行使      | 11,200   | -        | -        |
| 失効        | -        | -        | -        |
| 未行使残      | 34,600   | 3,800    | -        |

|           | 第10回新株予約権 |
|-----------|-----------|
| 権利確定前 (株) |           |
| 前連結会計年度末  | -         |
| 付与        | 6,900     |
| 失効        | -         |
| 権利確定      | -         |
| 未確定残      | 6,900     |
| 権利確定後 (株) |           |
| 前連結会計年度末  | -         |
| 権利確定      | -         |
| 権利行使      | -         |
| 失効        | -         |
| 未行使残      | -         |

単価情報

|                  | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権  | 第3回新株予約権  |
|------------------|----------|-----------|-----------|
| 権利行使価格(注) (円)    | 1株当たり 73 | 1株当たり 213 | 1株当たり 149 |
| 行使時平均株価 (円)      | 2,363    | 2,556     | 2,485     |
| 公正な評価単価(付与日) (円) | -        | 0         | 91        |

|                  | 第4回新株予約権  | 第5回新株予約権  | 第6回新株予約権 |
|------------------|-----------|-----------|----------|
| 権利行使価格(注) (円)    | 1株当たり 206 | 1株当たり 206 | 1株当たり 1  |
| 行使時平均株価 (円)      | 2,335     | 2,477     | 2,497    |
| 公正な評価単価(付与日) (円) | 107       | 99        | 208      |

|                  | 第7回新株予約権 | 第8回新株予約権 | 第9回新株予約権 |
|------------------|----------|----------|----------|
| 権利行使価格(注) (円)    | 1株当たり 1  | 1株当たり 1  | 1株当たり 1  |
| 行使時平均株価 (円)      | 2,374    | -        | -        |
| 公正な評価単価(付与日) (円) | 433      | 609      | 2,692    |

|              |     | 第10回新株予約権 |       |
|--------------|-----|-----------|-------|
| 権利行使価格(注)    | (円) | 1株当たり     | 1     |
| 行使時平均株価      | (円) |           | -     |
| 公正な評価単価(付与日) | (円) |           | 2,815 |

(注) 平成18年8月21日付株式分割(株式1株につき3株)、平成21年5月21日付株式分割(株式1株につき200株)、平成22年8月25日付株式分割(株式1株につき2株)、平成23年8月16日付株式分割(株式1株につき2株)、平成25年4月23日付株式分割(株式1株につき2株)及びによる権利行使価格の調整を行っております。

### 3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与された第10回新株予約権についての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

使用した評価技法                      ブラック・ショールズ式

主な基礎数値及び見積方法

|            |  | 第10回新株予約権 |
|------------|--|-----------|
| 株価変動性(注)1  |  | 56.754%   |
| 予想残存期間(注)2 |  | 6.4425年   |
| 予想配当(注)3   |  | 14円/株     |
| 無リスク利率(注)4 |  | 0.224%    |

- (注) 1. 予想残存期間に対応する直近期間の株価実績に基づき算定しております。  
2. 権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。  
3. 平成26年12月期の配当予想であります。  
4. 予想残存期間に対応する国債の利回りであります。

### 4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

### (税効果会計関係)

#### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|           | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産    |                          |                          |
| 未払事業税     | 82,620千円                 | 67,813千円                 |
| 賞与引当金     | 13,561                   | 16,134                   |
| 役員退職慰労引当金 | 41,039                   | 15,527                   |
| 貸倒引当金     | 10,132                   | 12,378                   |
| 養老保険積立金   | 39,986                   | 45,745                   |
| 資産除去債務    | 31,429                   | 23,482                   |
| 新株予約権     | -                        | 16,212                   |
| 減価償却費     | 17,272                   | 20,885                   |
| 繰越欠損金     | 42,212                   | 119,209                  |
| その他       | 72,405                   | 33,237                   |
| 繰延税金資産小計  | 350,659                  | 370,628                  |
| 評価性引当金    | 44,212                   | 120,622                  |
| 繰延税金資産合計  | 306,447                  | 250,006                  |
| 繰延税金負債    |                          |                          |
| 固定資産除去費用  | 12,277                   | 9,614                    |
| 繰延税金負債合計  | 12,277                   | 9,614                    |
| 繰延税金資産の純額 | 294,169                  | 240,392                  |

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資産 - 繰延税金資産 | 159,497千円                | 122,334千円                |
| 固定資産 - 繰延税金資産 | 134,672                  | 118,057                  |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                    | 前連結会計年度<br>(平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年12月31日) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 法定実効税率             | 38.0%                    | 38.0%                    |
| (調整)               |                          |                          |
| 住民税均等割             | 0.1                      | 0.1                      |
| 交際費等永久に損金に算入されない費用 | 0.8                      | 0.4                      |
| 評価性引当金             | 1.2                      | 1.8                      |
| 親会社との税率差異          | 0.7                      | 1.1                      |
| その他                | 0.1                      | 0.3                      |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 40.7                     | 41.0                     |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課せられないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年1月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異等については従来の37.96%から35.59%に変動いたします。

なお、これによる当連結会計年度の損益に与える影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

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】

前連結会計年度(自平成25年1月1日 至平成25年12月31日)及び当連結会計年度(自平成26年1月1日 至平成26年12月31日)

当社グループの事業は、工場用間接資材販売業の単一セグメントに属し、地域別には国内事業以外の事業の重要性が乏しいことから、セグメント情報の記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自平成25年1月1日 至平成25年12月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益及び包括利益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益及び包括利益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益及び包括利益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益及び包括利益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

関連当事者との取引については、金額的重要性がないため記載を省略しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

W.W.Grainger, Inc.（ニューヨーク証券取引所及びシカゴ証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

| 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |         |
|---|---------|---|---------|
| 1株当たり純資産額                                 | 119.53円 | 1株当たり純資産額                                 | 148.98円 |
| 1株当たり当期純利益金額                              | 37.71円  | 1株当たり当期純利益金額                              | 41.59円  |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額                   | 36.92円  | 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額                   | 41.00円  |

|   | 前連結会計年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|---|---|---|
| 1株当たり当期純利益金額  |   |   |
| 当期純利益(千円)   | 2,289,407                                 | 2,544,130                                 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)  | -   | -   |
| 普通株式に係る当期純利益(千円)  | 2,289,407                                 | 2,544,130                                 |
| 期中平均株式数(株)  | 60,706,829                                | 61,169,616                                |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                                       |   |   |
| 当期純利益調整額(千円)  | -   | -   |
| 普通株式増加数(株)  | 1,309,944                                 | 883,941                                   |
| (うち新株予約権(株))  | (1,309,944)                               | (883,941)                                 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株<br>当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在<br>株式の概要 |   |   |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分                      | 当期首残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限      |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 短期借入金                   | 1,300,000     | 500,000       | 0.83        | -         |
| 1年以内に返済予定の長期借入金         | 88,901        | 314,487       | 0.38        | -         |
| 1年以内に返済予定のリース債務         | 6,608         | 322,961       | -           | -         |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 179,564       | 665,076       | 0.40        | 平成28年～30年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 21,034        | 319,667       | -           | 平成28年～32年 |
| その他有利子負債                | -             | -             | -           | -         |
| 合計                      | 1,596,109     | 2,122,194     | -           | -         |

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

|       | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 315,076         | 225,000         | 125,000         | -               |
| リース債務 | 298,056         | 9,493           | 9,177           | 2,359           |

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間)                 | 第1四半期      | 第2四半期      | 第3四半期      | 当連結会計年度    |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 売上高(千円)                | 10,831,796 | 21,305,572 | 32,413,688 | 44,937,786 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益金額(千円) | 1,229,775  | 2,243,837  | 3,151,091  | 4,313,167  |
| 四半期(当期)純利益金額(千円)       | 735,751    | 1,338,032  | 1,862,194  | 2,544,130  |
| 1株当たり四半期(当期)純利益金額(円)   | 12.06      | 21.92      | 30.48      | 41.59      |

| (会計期間)           | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額(円) | 12.06 | 9.86  | 8.57  | 11.11 |

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(平成26年12月31日) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                        |
| <b>流動資産</b>     |                        |                        |
| 現金及び預金          | 4,158,371              | 4,002,671              |
| 売掛金             | 3,757,122              | 4,866,706              |
| 商品              | 2,994,783              | 3,603,011              |
| 未着商品            | 93,219                 | 201,222                |
| 貯蔵品             | 123,484                | 112,412                |
| 前渡金             | 250                    | 50                     |
| 前払費用            | 59,866                 | 103,133                |
| 未収入金            | 1,186,340              | 1,160,172              |
| 繰延税金資産          | 159,333                | 122,134                |
| その他             | 18,031                 | 19,958                 |
| 貸倒引当金           | 28,206                 | 30,607                 |
| 流動資産合計          | 12,522,598             | 14,602,865             |
| <b>固定資産</b>     |                        |                        |
| <b>有形固定資産</b>   |                        |                        |
| 建物              | 117,601                | 195,405                |
| 構築物             | 11,846                 | 9,477                  |
| 機械及び装置          | 32,344                 | 2,625                  |
| 車両運搬具           | 2,845                  | 998                    |
| 工具、器具及び備品       | 75,241                 | 91,923                 |
| リース資産           | 26,326                 | 785,496                |
| 建設仮勘定           | 122,076                | -                      |
| 有形固定資産合計        | 388,281                | 1,085,926              |
| <b>無形固定資産</b>   |                        |                        |
| 商標権             | 7,630                  | 9,834                  |
| ソフトウェア          | 754,901                | 887,780                |
| 電話加入権           | 35                     | 35                     |
| ソフトウェア仮勘定       | 58,088                 | 14,929                 |
| 無形固定資産合計        | 820,654                | 912,579                |
| <b>投資その他の資産</b> |                        |                        |
| 関係会社株式          | 351,734                | 738,619                |
| 破産更生債権等         | 17,001                 | 17,162                 |
| 長期前払費用          | 317                    | 14,568                 |
| 差入保証金           | 426,793                | 657,457                |
| 繰延税金資産          | 132,842                | 116,641                |
| 貸倒引当金           | 17,001                 | 17,162                 |
| 投資その他の資産合計      | 911,688                | 1,527,287              |
| 固定資産合計          | 2,120,624              | 3,525,793              |
| 資産合計            | 14,643,223             | 18,128,659             |

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(平成26年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                        |                        |
| 流動負債          |                        |                        |
| 買掛金           | 1,266,209              | 1,351,164              |
| 短期借入金         | 1,300,000              | 500,000                |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 88,901                 | 314,487                |
| リース債務         | 6,608                  | 322,961                |
| 未払金           | 1,290,809              | 1,346,380              |
| 未払費用          | 180,665                | 1105,523               |
| 未払法人税等        | 1,045,432              | 967,181                |
| 未払消費税等        | 108,356                | 177,466                |
| 前受金           | 4,114                  | 4,101                  |
| 預り金           | 42,065                 | 25,542                 |
| 賞与引当金         | 35,725                 | 45,335                 |
| 役員賞与引当金       | 20,756                 | 15,212                 |
| 商品自主回収関連引当金   | 64,277                 | 15,680                 |
| その他           | 18                     | 1,972                  |
| 流動負債合計        | 6,753,941              | 7,423,012              |
| 固定負債          |                        |                        |
| 長期借入金         | 179,564                | 665,076                |
| リース債務         | 21,034                 | 319,667                |
| 役員退職慰労引当金     | 115,311                | 43,627                 |
| 商品自主回収関連引当金   | 7,822                  | -                      |
| その他           | 35,408                 | 31,828                 |
| 固定負債合計        | 359,140                | 1,060,200              |
| 負債合計          | 7,113,082              | 8,483,212              |
| 純資産の部         |                        |                        |
| 株主資本          |                        |                        |
| 資本金           | 1,821,473              | 1,865,398              |
| 資本剰余金         |                        |                        |
| 資本準備金         | 626,010                | 669,936                |
| 資本剰余金合計       | 626,010                | 669,936                |
| 利益剰余金         |                        |                        |
| その他利益剰余金      |                        |                        |
| 繰越利益剰余金       | 5,152,237              | 7,202,479              |
| 利益剰余金合計       | 5,152,237              | 7,202,479              |
| 自己株式          | 143,063                | 163,034                |
| 株主資本合計        | 7,456,657              | 9,574,779              |
| 新株予約権         | 73,484                 | 70,666                 |
| 純資産合計         | 7,530,141              | 9,645,446              |
| 負債純資産合計       | 14,643,223             | 18,128,659             |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 売上高          | 1 34,484,559                            | 1 44,057,501                            |
| 売上原価         | 1, 2 24,081,208                         | 1, 2 31,268,632                         |
| 売上総利益        | 10,403,350                              | 12,788,868                              |
| 販売費及び一般管理費   | 1, 3 6,325,552                          | 1, 3 8,172,595                          |
| 営業利益         | 4,077,798                               | 4,616,273                               |
| 営業外収益        |   |   |
| 受取利息         | 429                                     | 377                                     |
| 為替差益         | 16,299                                  | 23,087                                  |
| 受取手数料        | 4,695                                   | 5,815                                   |
| 受取補償金        | 5,380                                   | 4,942                                   |
| 販売奨励金        | 5,896                                   | 4,409                                   |
| 諸資材売却益       | 4,506                                   | 8,852                                   |
| 開発受託収入       | 1 6,461                                 | -                                       |
| その他          | 1 5,021                                 | 1 12,159                                |
| 営業外収益合計      | 48,690                                  | 59,644                                  |
| 営業外費用        |   |   |
| 支払利息         | 12,149                                  | 13,112                                  |
| たな卸資産処分損     | 4,715                                   | 10,005                                  |
| その他          | 5,195                                   | 1,756                                   |
| 営業外費用合計      | 22,060                                  | 24,875                                  |
| 経常利益         | 4,104,427                               | 4,651,043                               |
| 特別利益         |   |   |
| 固定資産売却益      | -                                       | 4 90                                    |
| 子会社株式売却益     | 140,000                                 | -                                       |
| 商品自主回収関連補償金  | 55,791                                  | -                                       |
| 特別利益合計       | 195,791                                 | 90                                      |
| 特別損失         |   |   |
| 固定資産除却損      | 5 6,578                                 | 5 38,806                                |
| 商品自主回収関連費用   | 218,448                                 | -                                       |
| 和解金          | 10,000                                  | -                                       |
| 特別損失合計       | 235,026                                 | 38,806                                  |
| 税引前当期純利益     | 4,065,192                               | 4,612,327                               |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,684,825                               | 1,715,259                               |
| 法人税等調整額      | 111,930                                 | 53,398                                  |
| 法人税等合計       | 1,572,895                               | 1,768,657                               |
| 当期純利益        | 2,492,297                               | 2,843,669                               |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |             |                             |             |         |           | 新株予約権  | 純資産合計     |
|---------------------|-----------|---------|-------------|-----------------------------|-------------|---------|-----------|--------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益剰余金                       |             | 自己株式    | 株主資本合計    |        |           |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益剰<br>余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |           |        |           |
| 当期首残高               | 1,771,616 | 576,154 | 576,154     | 3,265,448                   | 3,265,448   | 125,197 | 5,488,021 | 68,077 | 5,556,099 |
| 当期変動額               |           |         |             |                             |             |         |           |        |           |
| 新株の発行               | 49,856    | 49,856  | 49,856      |                             |             |         | 99,713    |        | 99,713    |
| 剰余金の配当              |           |         |             | 605,508                     | 605,508     |         | 605,508   |        | 605,508   |
| 当期純利益               |           |         |             | 2,492,297                   | 2,492,297   |         | 2,492,297 |        | 2,492,297 |
| 自己株式の取得             |           |         |             |                             |             | 17,866  | 17,866    |        | 17,866    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |                             |             |         |           | 5,407  | 5,407     |
| 当期変動額合計             | 49,856    | 49,856  | 49,856      | 1,886,788                   | 1,886,788   | 17,866  | 1,968,635 | 5,407  | 1,974,042 |
| 当期末残高               | 1,821,473 | 626,010 | 626,010     | 5,152,237                   | 5,152,237   | 143,063 | 7,456,657 | 73,484 | 7,530,141 |

当事業年度（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |             |                             |             |         |           | 新株予約権  | 純資産合計     |
|---------------------|-----------|---------|-------------|-----------------------------|-------------|---------|-----------|--------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益剰余金                       |             | 自己株式    | 株主資本合計    |        |           |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益剰<br>余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |           |        |           |
| 当期首残高               | 1,821,473 | 626,010 | 626,010     | 5,152,237                   | 5,152,237   | 143,063 | 7,456,657 | 73,484 | 7,530,141 |
| 当期変動額               |           |         |             |                             |             |         |           |        |           |
| 新株の発行               | 43,925    | 43,925  | 43,925      |                             |             |         | 87,851    |        | 87,851    |
| 剰余金の配当              |           |         |             | 793,427                     | 793,427     |         | 793,427   |        | 793,427   |
| 当期純利益               |           |         |             | 2,843,669                   | 2,843,669   |         | 2,843,669 |        | 2,843,669 |
| 自己株式の取得             |           |         |             |                             |             | 19,970  | 19,970    |        | 19,970    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |                             |             |         |           | 2,817  | 2,817     |
| 当期変動額合計             | 43,925    | 43,925  | 43,925      | 2,050,242                   | 2,050,242   | 19,970  | 2,118,122 | 2,817  | 2,115,305 |
| 当期末残高               | 1,865,398 | 669,936 | 669,936     | 7,202,479                   | 7,202,479   | 163,034 | 9,574,779 | 70,666 | 9,645,446 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(2) 未着商品・貯蔵品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

建物(建物付属設備を除く)

定額法

その他の有形固定資産

定率法

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3年～38年

構築物 10年

機械及び装置 12年

車両運搬具 4年～6年

工具、器具及び備品 4年～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(2～5年)に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当期負担分を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当期負担分を計上しております。

(4) 商品自主回収関連引当金

商品自主回収に関する回収費用について、当事業年度末において必要と認められた合理的な損失見積額を計上しております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員に対して支給する退職金の支出に充てるため、報酬委員会の決議に基づく期末要支給額を計上しております。

5. 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

財務諸表等規則第8条の6に定めるリース取引に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第8条の28に定める資産除去債務に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第26条に定める減価償却累計額の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純利益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第95条の5の3に定める潜在株式調整後1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。

財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

(追加情報)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

1. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

|        | 前事業年度<br>(平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(平成26年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 短期金銭債権 | - 千円                   | 6,780千円                |
| 短期金銭債務 | 26,964                 | 36,121                 |

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引高

|                 | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 営業取引による取引高      |   |   |
| 売上高             | 4,208千円                                 | 5,880千円                                 |
| 仕入高             | 191,530                                 | 361,665                                 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 53,959                                  | 1,978                                   |

2. 売上原価には、次の販売諸掛を含んでおります。

|          | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|----------|---|---|
| 商品送料     | 1,904,761千円                             | 2,405,196千円                             |
| その他の販売諸掛 | 286,924                                 | 344,661                                 |

3. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度35.0%、当事業年度33.0%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度65.0%、当事業年度67.0%であります。

主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|              | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 給与手当・賞与      | 1,573,417                               | 1,894,670                               |
| 賞与引当金繰入額     | 35,725                                  | 45,335                                  |
| 役員賞与引当金繰入額   | 20,756                                  | 15,212                                  |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 60,763                                  | 37,385                                  |
| 貸倒引当金繰入額     | 16,037                                  | 18,074                                  |
| 広告宣伝費        | 1,440,908                               | 1,849,869                               |
| 減価償却費        | 343,062                                 | 458,960                                 |
| 設備賃借料        | 554,853                                 | 926,827                                 |
| 通信費          | 501,314                                 | 553,459                                 |
| 業務委託費        | 739,034                                 | 1,070,014                               |

(表示方法の変更)

前事業年度まで主要な費目として注記しておりました、「役員報酬」は、重要性が乏しいため、当事業年度より注記を省略しております。なお、前事業年度の「役員報酬」の金額は、131,653千円であります。

4. 固定資産売却益の内容は以下のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-------|---|---|
| 車両運搬具 | - 千円                                    | 90千円                                    |
| 計     | -                                       | 90                                      |

5. 固定資産除却損の内容は以下のとおりであります。

|           | 前事業年度<br>(自 平成25年1月1日<br>至 平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年1月1日<br>至 平成26年12月31日) |
|-----------|---|---|
| 建物        | - 千円                                    | 7,134千円                                 |
| 機械及び装置    | -                                       | 29,037                                  |
| 車両運搬具     | -                                       | 34                                      |
| 工具、器具及び備品 | 212                                     | 2,599                                   |
| ソフトウェア    | 6,366                                   | -                                       |
| 計         | 6,578                                   | 38,806                                  |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式738,619千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式351,734千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|           | 前事業年度<br>(平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(平成26年12月31日) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産    |                        |                        |
| 未払事業税     | 82,620千円               | 67,813千円               |
| 賞与引当金     | 13,561                 | 16,134                 |
| 役員退職慰労引当金 | 41,039                 | 15,527                 |
| 貸倒引当金     | 10,132                 | 12,378                 |
| 養老保険積立金   | 39,456                 | 45,678                 |
| 資産除去債務    | 31,429                 | 23,482                 |
| 新株予約権     | -                      | 16,212                 |
| 減価償却費     | 17,272                 | 20,885                 |
| その他       | 68,941                 | 30,276                 |
| 繰延税金資産合計  | 304,453                | 248,391                |
| 繰延税金負債    |                        |                        |
| 固定資産除去費用  | 12,277                 | 9,614                  |
| 繰延税金資産合計  | 12,277                 | 9,614                  |
| 繰延税金資産の純額 | 292,175                | 238,776                |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                    | 前事業年度<br>(平成25年12月31日) | 当事業年度<br>(平成26年12月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率             | 38.0%                  | 38.0%                  |
| (調整)               |                        |                        |
| 住民税均等割             | 0.1                    | 0.1                    |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.8                    | 0.4                    |
| その他                | 0.2                    | 0.2                    |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 38.7                   | 38.3                   |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課せられないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年1月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については従来の37.96%から35.59%に変動いたします。

なお、これによる当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分     | 資産の種類     | 当期首残高   | 当期増加額     | 当期減少額   | 当期償却額   | 当期末残高     | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| 有形固定資産 | 建物        | 117,601 | 106,506   | 7,134   | 21,567  | 195,405   | 77,133  |
|        | 構築物       | 11,846  | -         | -       | 2,369   | 9,477     | 2,992   |
|        | 機械及び装置    | 32,344  | -         | 29,037  | 680     | 2,625     | 4,741   |
|        | 車両運搬具     | 2,845   | -         | 84      | 1,761   | 998       | 37,134  |
|        | 工具、器具及び備品 | 75,241  | 68,156    | 2,599   | 48,875  | 91,923    | 245,858 |
|        | リース資産     | 26,326  | 823,014   | -       | 63,844  | 785,496   | 68,989  |
|        | 建設仮勘定     | 122,076 | 17,146    | 139,222 | -       | -         | -       |
|        | 計         | 388,281 | 1,014,823 | 178,078 | 139,100 | 1,085,926 | 436,849 |
| 無形固定資産 | 商標権       | 7,630   | 3,456     | -       | 1,252   | 9,834     | -       |
|        | ソフトウェア    | 754,901 | 451,349   | -       | 318,470 | 887,780   | -       |
|        | 電話加入権     | 35      | -         | -       | -       | 35        | -       |
|        | ソフトウェア仮勘定 | 58,088  | 387,984   | 431,142 | -       | 14,929    | -       |
|        | 計         | 820,654 | 842,790   | 431,142 | 319,722 | 912,579   | -       |

(注) 1. 当期増加額の主なものは、次のとおりであります。

|        |            |           |
|--------|------------|-----------|
| リース資産  | 物流倉庫設備     | 823,014千円 |
| ソフトウェア | One Source | 48,274千円  |
|        | 商品情報登録     | 47,619千円  |

2. ソフトウェア仮勘定の当期減少額は、ソフトウェアへの振替によるものであります。

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目          | 当期首残高   | 当期増加額  | 当期減少額   | 当期末残高  |
|-------------|---------|--------|---------|--------|
| 貸倒引当金       | 45,207  | 47,769 | 45,207  | 47,769 |
| 賞与引当金       | 35,725  | 45,335 | 35,725  | 45,335 |
| 役員賞与引当金     | 20,756  | 15,212 | 20,756  | 15,212 |
| 商品自主回収関連引当金 | 72,099  | -      | 56,419  | 15,680 |
| 役員退職慰労引当金   | 115,311 | 37,385 | 109,069 | 43,627 |

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

|   |  |
|---|--|
| 事業年度  | 1月1日から12月31日まで   |
| 株主総会  | 3月中  |
| 基準日   | 12月31日   |
| 剰余金の配当の基準日                                    | 6月30日<br>12月31日  |
| 1単元の株式数                                       | 100株   |
| 単元未満株式の買取り<br>取扱場所<br>株主名簿管理人<br>取次所<br>買取手数料 | 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社<br><br>無料  |
| 公告掲載方法  | 電子公告の方法により行います。<br>ただし、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載します。<br>なお、電子公告は当社ホームページに記載しており、そのアドレスは以下のとおりです。<br><a href="http://www.monotaro.com">http://www.monotaro.com</a> |
| 株主に対する特典                                      | 株主優待<br>12月31日現在、1単元（100株）以上保有する株主及び実質株主に対し、3,000円相当の自社企画（プライベートブランド）商品を一括贈呈します。   |

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社には金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第14期）（自平成25年1月1日 至平成25年12月31日）平成26年3月26日近畿財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成26年3月26日近畿財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第15期第1四半期）（自平成26年1月1日 至平成26年3月31日）平成26年5月13日近畿財務局長に提出

（第15期第2四半期）（自平成26年4月1日 至平成26年6月30日）平成26年8月12日近畿財務局長に提出

（第15期第3四半期）（自平成26年7月1日 至平成26年9月30日）平成26年11月11日近畿財務局長に提出

(4) 臨時報告書

平成26年3月28日近畿財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。

(5) 自己株券買付状況報告書

報告期間（自平成26年7月1日 至平成26年7月31日）平成26年8月7日近畿財務局長に提出

報告期間（自平成26年8月1日 至平成26年8月31日）平成26年9月8日近畿財務局長に提出

(6) 自己株券買付状況報告書の訂正報告書

平成26年9月12日近畿財務局長に提出

平成26年9月8日提出の自己株券買付状況報告書（報告期間 自 平成26年8月1日 至 至平成26年8月31日）に係る訂正報告書であります。

## 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。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成27年 3月26日

株式会社 MonotaRO  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 柳 年哉 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 松本 要 印

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社MonotaROの平成26年1月1日から平成26年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益及び包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

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企業会計の基準に準拠して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監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社MonotaRO及び連結子会社の平成26年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社MonotaROの平成26年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

#### 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内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社MonotaROが平成26年12月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 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. 上記は監査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、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年3月26日

株式会社 MonotaRO  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 柳 年哉 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 松本 要 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社MonotaROの平成26年1月1日から平成26年12月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

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企業会計の基準に準拠して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監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社MonotaROの平成26年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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. 上記は監査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、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。