

【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】	2019年3月26日
【事業年度】	第19期（自 2018年1月1日 至 2018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】	常務執行役管理部門長 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】	常務執行役管理部門長 甲田 哲也
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （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15期	第16期	第17期	第18期	第19期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
売上高 (千円)	44,937,786	57,563,763	69,647,435	88,347,986	109,553,023
経常利益 (千円)	4,351,882	7,120,648	9,514,478	11,858,172	13,788,653
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	2,544,130	4,439,648	6,368,557	8,464,464	9,515,450
包括利益 (千円)	2,588,581	4,406,015	6,370,444	8,414,297	9,304,797
純資産額 (千円)	9,216,023	12,632,614	17,263,413	23,216,709	29,838,077
総資産額 (千円)	17,868,714	28,744,705	36,353,410	42,861,596	50,706,037
1株当たり純資産額 (円)	37.24	50.94	68.66	92.96	119.07
1株当たり当期純利益金額 (円)	10.40	18.02	25.73	34.11	38.32
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	10.25	17.87	25.63	34.07	38.30
自己資本比率 (%)	51.2	43.7	46.8	53.8	58.3
自己資本利益率 (%)	31.0	40.9	43.0	42.2	36.1
株価収益率 (倍)	58.9	93.7	46.4	52.7	70.9
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,868,826	3,758,834	4,982,931	6,097,501	10,537,678
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	857,395	1,073,108	6,101,479	3,284,825	1,467,137
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,107,439	4,343,385	2,561,370	1,379,969	5,673,782
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	3,884,546	10,889,563	7,229,021	8,688,091	12,040,329
従業員数 (人)	242	282	338	377	480
(外、平均臨時雇用者数)	(656)	(807)	(899)	(1,156)	(1,443)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 当社は2015年10月1日付及び2018年10月1日付でそれぞれ普通株式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第15期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15期	第16期	第17期	第18期	第19期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
売上高 (千円)	44,057,501	55,607,925	67,105,665	84,656,679	105,331,519
経常利益 (千円)	4,651,043	7,398,508	9,800,595	12,177,747	14,250,545
当期純利益 (千円)	2,843,669	4,718,489	6,631,226	8,699,358	9,825,334
資本金 (千円)	1,865,398	1,907,453	1,943,569	1,968,189	1,979,707
発行済株式総数 (株)	61,926,000	124,498,800	125,015,400	125,234,200	250,540,400
純資産額 (千円)	9,645,446	13,374,512	18,081,858	24,320,216	31,166,423
総資産額 (千円)	18,128,659	29,218,413	36,814,187	43,525,528	51,585,652
1株当たり純資産額 (円)	38.99	53.94	72.73	97.80	125.35
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	14.00 (7.00)	17.00 (10.00)	18.00 (9.00)	22.00 (11.00)	19.50 (13.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	11.62	19.15	26.80	35.05	39.56
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	11.46	19.00	26.69	35.01	39.54
自己資本比率 (%)	52.8	45.6	49.0	55.8	60.3
自己資本利益率 (%)	33.4	41.2	42.3	41.1	35.5
株価収益率 (倍)	52.7	88.1	44.6	51.3	68.7
配当性向 (%)	30.1	31.3	33.6	31.4	32.9
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	207 (631)	234 (763)	250 (829)	278 (1,083)	334 (1,349)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 当社は2015年10月1日及び2018年10月1日付でそれぞれ普通株式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第15期の期首に行われたと仮定して算定しております。

3. 第19期の1株当たり配当額については、2018年10月1日付の株式分割(株式1株につき2株)が前連結会計年度の期首に行われたと仮定した場合の1株当たり中間配当額は6.5円、年間の1株当たり配当額は13円に相当いたします。

## 2【沿革】

年月	事項
2000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
2001年8月	本社を大阪府中央区安土町に移転
2001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
2002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（2003年1月解約）
2003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（2007年2月解約）
2006年2月	会社名を株式会社MonotaROに変更
2006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
2006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
2006年12月	東京証券取引所マザーズに株式を上場
2007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
2008年3月	本社を兵庫県尼崎市西向島町へ移転
2008年5月	自動車関連業界向け商品販売事業に参入
2009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
2009年12月	東京証券取引所市場第一部に市場変更
2011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（多賀城ディストリビューションセンター）を開設
2011年8月	株式会社K-engineを設立
2013年1月	NAVIMRO Co., Ltd.（現 連結子会社）を設立 株式会社K-engineの全株式を譲渡
2014年1月	本社を兵庫県尼崎市竹谷町へ移転
2014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
2016年8月	PT Sumisho E-Commerce Indonesia（現 PT MONOTARO INDONESIA/連結子会社）の株式取得
2017年4月	茨城県笠間市にディストリビューションセンター（現 笠間ディストリビューションセンター）を開設
2017年5月	多賀城ディストリビューションセンターを閉鎖
2017年12月	北海道札幌市にディストリビューションセンター（現 北海道ディストリビューションセンター）を開設
2018年2月	卓易隆電子商務(上海)有限公司（ZORO Shanghai Co., Ltd.）（現 連結子会社）を設立

### 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3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から購入し、商品の一部を同社の企業グループへ販売しております。

（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、自社ウェブサイト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、自社ウェブサイト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。

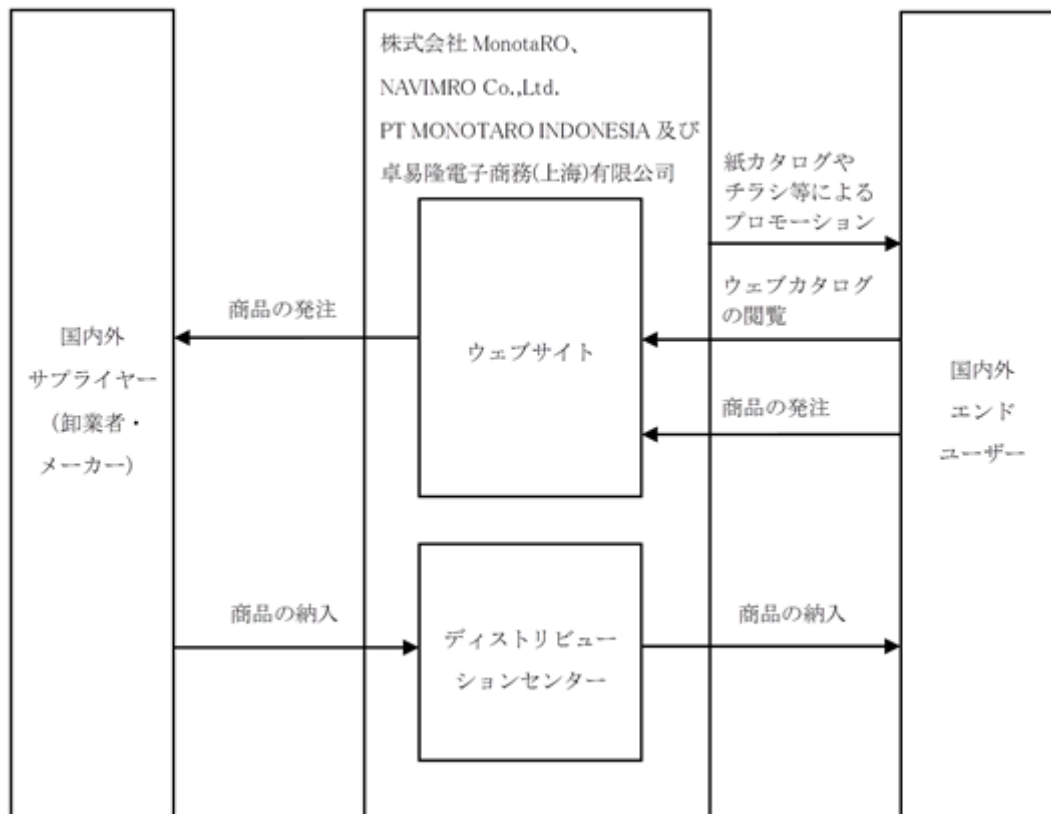
（取扱商品）

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) W.W.Grainger, Inc. (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) 50.36 (50.36) (注) 1	当社への取締役 の派遣
(その他の関係会社) 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) 45.46	
(連結子会社) NAVIMRO Co., Ltd. (注) 3	韓国 ソウル特別市	17,000百万ウォ ン	小売業	(所有) 100.00	役員の兼任 3名
PT MONOTARO INDONESIA (注) 3、4	インドネシア 共和国 ジャカルタ市	186,745百万ル ピア	小売業	(所有) 51.00	役員の兼任 2名
卓易隆電子商務(上海)有限公司 (ZORO Shanghai Co., Ltd.) (注) 3、5	中華人民共和國 上海市	20百万人民元	小売業	(所有) 75.00	役員の兼任 2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. PT MONOTARO INDONESIAは、2018年3月に当社及び住友商事株式会社を引受先とする増資を行い、同社の資本金は186,745百万ルピアとなりました。  
5. 当社は中国での事業展開を目的とし、2018年2月に卓易隆電子商務(上海)有限公司を設立し、連結の範囲に含めております。

#### 5【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

2018年12月31日現在

従業員数(人)
480(1,443)

- (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103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

2018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)
334(1,349)	36.8	5.4	5,152,289

- (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. 従業員数が前連結会計年度末に比べ56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【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末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) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「資材調達ネットワークを変革する」を企業理念として掲げ、事業者を取り巻く資材調達環境をインターネット等のIT技術で変革することにより、株主を含めた全ての利害関係者の期待と信頼に応え、継続的に企業価値を向上させていくことを経営の基本方針としております。

日本の間接資材流通業界は、高度経済成長時代の社会背景にあわせて設計されており、現況には非常に非効率であると考えております。これをインターネット等のIT技術で変革し、生産性を向上させ、顧客である事業者がより本業に集中できる環境を実現していくことが、当社グループの存在意義であり、利益の源泉であると考えております。そして当社グループは、日本で一定規模にまで成長するに至ったビジネスモデルを海外にも応用し、世界規模での資材調達ネットワークの変革に取り組んでまいります。

#### (2) 目標とする経営指標

現在のところ当社グループでは、企業規模の拡大、利益の極大化と、株主価値の拡大という視点に立ち、収益に関する指標としては「売上高」「売上高営業利益率」を、また株主価値に関する指標として「株主資本当期純利益率（ROE）」を重視してまいります。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、短期的ではなく継続的に好業績を得ていく企業、企業価値においても社会から高く評価される企業を目指し、お客様からみてよりシンプルな流通体制への変革を始めとした戦略を、より一層スピードをあげて進めてまいります。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の事業者には、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。

価格よりも調達における利便性が重視される商材に高い検索性を与えるとともに、業界随一の幅広い品揃えと在庫を備え、サービスレベルとコスト面から最適な物流網を通じて提供することにより、差別化と効率化を図る。

累積する受注・顧客データベースを整備・分析したマーケティングで顧客の囲い込みを行う。

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一方、必要に応じて最先端の第三者提供サービスも用いることにより、低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と教育にも十分な投資を行ってまいります。

#### (4) 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おります。

##### 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大きな成長の源泉となります。当社グループは、検索エンジンへのインターネット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データと知見を活用して、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を活用し、新規顧客の獲得拡大を目指します。

##### 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は多様化します。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、取扱商品を拡大させ、新規カテゴリへの拡張、更なる顧客基盤の拡大へと展開してまいります。また当社グループ事業の成長に伴う取扱数量増を

基に、プライベートブランドを積極的に採用することにより、顧客に対して低価格かつ安定的品質の商品を提供し、当社グループの利益率改善にも努めてまいります。

#### 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蓄積するデータを活用し、その分析を深めていくことで、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。また進歩が著しい情報解析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可能な限り容易に見つけて注文できるように、当社グループにおけるウェブサイトの商品検索性及び利便性を継続的に高めてまいります。

#### 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。当社グループは、2014年に「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、2017年には茨城県にも自律搬送型ロボットを導入した「笠間ディストリビューションセンター」の稼働を、北海道では「北海道ディストリビューションセンター」の稼働を開始いたしました。その他地域にもトランスファーセンターなどの物流拠点を構え、コストを適切にコントロールしつつ、より高い利便性を実現できる物流網を構築してまいります。

#### 海外事業の推進

当社韓国子会社であるNAVIMRO Co., Ltd.は、2013年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。2016年に株式取得しましたインドネシア子会社であるPT MONOTARO INDONESIA及び2018年に営業を開始しました中国子会社である卓易隆電子商務（上海）有限公司につきましても、事業基盤の確立及び成長に向けた取組みを一層推進してまいります。

## 2【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1,800万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あります。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だけの場合には、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だけの場合には、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。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2018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9,428百万円を計上しており、総資産に対する比率は18.6%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多額の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主に3カ所の物流拠点で行っておりますが、このうち1カ所は、2017年12月に開設しました北海道札幌市の北海道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、尼崎ディストリビューションセンター及び笠間ディストリビューションセンターに9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9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、自社ウェブサイト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7.4%となっております。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ウェブサイト上に掲載された商品情報に関しましては、「不当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。2006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用間接資材約1,800万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。

#### 海外展開について

現在当社グループは韓国、インドネシア及び中国にて事業を行っており、今後も海外展開を図っていく方針です。海外進出している諸外国において政治・経済の不安定化、法律・規制の改正、不利な租税賦課及びテロ等の要因による社会的混乱等、予期しない事態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。

(2) 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、2009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50.36%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Grainger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、Grainger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、Graingerグループにおいて当社以外の事業体が日本国内で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もありますが、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 (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)	取締役	W.W.Grainger, Inc. シニア・バイス・プレジデント兼プレジデント, オンラインビジネス Grainger Global Online Business Ltd. プレジデント Zoro Tools, Inc. 取締役

取引関係

当社グループはGraingerから商品の一部を購入し、Graingerグループ企業へ商品の一部を販売しております。

3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー(以下「経営成績等」という。)の状況の概要は次のとおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、米国の政策動向、中国経済の持続的成長への懸念、国内における人手不足の深刻化など先行きに不透明さが残る一方、海外経済の回復や経済政策及び金融政策による下支えを背景に、緩やかな景気回復基調で推移致しました。

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、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た新規顧客の獲得や、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、カタログの発行・送付等による販促活動を積極的に展開致しました。カタログに関しましては、2月下旬に、全10分冊から成り、20.7万点の商品を掲載する

「間接資材総合カタログ REDBOOK vol.14 春号」（発行部数約190万部）、6月下旬に、当社プライベートブランド商品1.7万点を掲載した「経費節減カタログ vol.5」、9月下旬には全9分冊から成り、29.2万点の商品を掲載する「間接資材総合カタログ REDBOOK vol.14 秋号」を発刊致しました（発行部数約270万部）。また、一部地域を除く日本全国でテレビCMを放映し、更なる認知度の向上に努めました。

更に、当社は、顧客基盤の拡大に伴い増加する様々な需要に対応すべく、当連結会計年度末時点におきましてウェブサイト上の取扱商品としては約1,700万点、当日出荷を可能とする在庫商品点数としては約41.1万点を取り揃えました。

一方、大企業顧客を対象とした相手先購買管理システムとのシステム連携を通じた間接資材の販売に関しまして、顧客数、売上共に順調に拡大致しました。

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625,891口座の新規顧客を獲得し、当連結会計年度末現在の登録会員数は3,363,711口座となり、300万口座突破を達成致しました。

加えて、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て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109,553百万円（前期比24.0%増）、営業利益は13,790百万円（前期比16.5%増）、経常利益は13,788百万円（前期比16.3%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は9,515百万円（前期比12.4%増）となりました。

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7,844百万円増加し、50,706百万円となりました。これは主に現金及び預金の増加3,693百万円、受取手形及び売掛金の増加2,104百万円及び商品の増加1,647百万円によるものであります。

負債につきましては、前連結会計年度末と比較して1,223百万円増加し、20,867百万円となりました。これは主に買掛金の増加1,489百万円、未払法人税等の増加841百万円、未払消費税等の増加944百万円、長期借入金の減少2,125百万円及びリース債務の減少735百万円等によるものです。

純資産につきましては、前連結会計年度末と比較して6,621百万円増加し、29,838百万円となりました。これは主に親会社株主に帰属する当期純利益9,515百万円及び配当金の支払2,979百万円等によるものであります。

#### 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（以下「資金」という。）は前連結会計年度末と比較して3,352百万円増加し、12,040百万円となりました。

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10,537百万円となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益13,767百万円、売上債権の増加1,513百万円、たな卸資産の増加1,932百万円、仕入債務の増加1,511百万円及び法人税等の支払額3,630百万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1,467百万円となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出423百万円及び無形固定資産の取得による支出629百万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5,673百万円となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出2,125百万円及び配当金の支払額2,978百万円等によるものであります。

#### 生産、受注及び販売の実績

##### a. 生産実績

該当事項はありません。

b. 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 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	
	仕入高(千円)	前年同期比(%)
工場用間接資材	71,375,115	123.6
販売諸掛(注)2	7,829,723	139.3
合計	79,204,838	125.0

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

c. 受注実績

該当事項はありません。

d. 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 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	
	販売高(千円)	前年同期比(%)
工場用間接資材	109,553,023	124.0
合計	109,553,023	124.0

(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。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

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。具体的には、貸倒引当金、繰延税金資産の回収可能性の検討が該当しますが、いずれも適正に見積っております。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。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 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21,205百万円増加し、109,553百万円となりました。

売上高増加の主な要因は、検索エンジンへのインターネット広告の出稿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等によるものです。

b. 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5,098百万円増加し、32,027百万円となりました。

c. 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3,145百万円増加し、18,236百万円となりました。

以上の結果、営業利益は前連結会計年度と比較して1,952百万円増加し、13,790百万円となりました。

d．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1,930百万円増加し、13,788百万円となりました。

e．法人税等（法人税等調整額を含む）及び親会社株主に帰属する当期純利益

当連結会計年度において法人税、住民税及び事業税を4,471百万円、法人税等調整額を 71百万円計上した結果、親会社株主に帰属する当期純利益は前連結会計年度と比較して1,050百万円増加し、9,515百万円となりました。

f．経営上の目標の状況について

当連結会計年度における「売上高」は前連結会計年度と比較して24.0%増加し、「売上高営業利益率」は12.6%（前期13.4%）、「株主資本当期純利益率（ROE）」は36.1%（前期42.2%）となりました。これらの指標について、改善されるよう引き続き取り組んでまいります。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

a．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12,040百万円となりました。詳細につきましては、「第3経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 経営成績等の状況の概要」に記載しております。

b．資金需要

当社グループの資金需要の主なものは、事業規模拡大に伴う設備投資資金であり、資金調達に関しては金融機関からの借入により対応する方針であります。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

ディストリビューションセンターの増強、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ウェブサイトユーザビリティの改良等のソフトウェアを中心に1,136百万円の設備投資を行いました。

なお、所要資金は、自己資金を充当致しました。

#### 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

2018年12月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)				
		建物	構築物	機械及び装置	車両運搬具	工具、器具 及び備品
本社 (兵庫県尼崎市)	事務所設備	217,471	-	-	792	123,036
尼崎ディストリビューションセンター (兵庫県尼崎市)	物流センター設備	119,489	4,104	285,138	0	26,463
笠間ディストリビューションセンター (茨城県笠間市)	物流センター設備	3,933,084	425,920	9,547	1,497	160,974
合計		4,270,045	430,024	294,685	2,289	310,474

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)
		土地 (面積㎡)	リース資産	建設仮勘定	ソフトウェア及びソフトウェア仮勘定	合計	
本社 (兵庫県尼崎市)	事務所設備	-	7,358	-	1,118,606	1,467,264	286 (257)
尼崎ディストリビューションセンター (兵庫県尼崎市)	物流センター設備	-	385,335	-	53,974	874,506	28 (691)
笠間ディストリビューションセンター (茨城県笠間市)	物流センター設備	1,817,432 (90,400)	2,073,329	7,128	128,147	8,557,061	20 (401)
合計		1,817,432 (90,400)	2,466,023	7,128	1,300,728	10,898,832	334 (1,349)

(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 (所在地)	設備の内容	年間賃借及びリース料 (千円)
本社 (兵庫県尼崎市)	事務所(賃借)	71,945
尼崎ディストリビューションセンター (兵庫県尼崎市)	物流センター建物(賃借)	909,285





- (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物流センター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 調達方法	着手及び完了 予定年月		完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
笠間ディストリビューションセンター	茨城県笠間市	倉庫物流設備	2,864,359	-	リース	2018年 9月	2019年 4月	顧客サービス 対応能力拡大
本社	兵庫県尼崎市	ソフトウェア	710,315	-	自己資金	2019年 1月	2019年 12月	顧客サービス 対応能力拡大

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

#### (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	337,920,000
計	337,920,000

(注) 2018年7月27日開催の取締役会決議により、2018年10月1日付で株式分割に伴う定款の変更が行われ、発行可能株式総数は168,960,000株増加し、337,920,000株となっております。

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2018年12月31日)	提出日現在発行数(株) (2019年3月26日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	250,540,400	250,541,600	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	250,540,400	250,541,600	-	-

(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、2019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。

3. 当社は、2018年10月1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)【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

当連結会計年度末日時点で付与済みのストックオプション制度の内容は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項」の(ストック・オプション等関係)に記載しております。

当連結会計年度末日以降に付与が決議されたストックオプション制度の内容は下表のとおりです。

決議年月日	2019年3月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	執行役 7
新株予約権の数(個)(注)1	85
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)(注)1	普通株式 8,500
新株予約権の行使時の払込金額(円)(注)1、2	1
新株予約権の行使期間(注)1	自 2021年4月25日 至 2029年2月28日
新株予約権の行使の条件(注)1	1. 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使期間開始時まで当社またはその子会社に在籍し、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、権利行使期間が開始した後、権利行使時に執行役の地位を有していない場合に関しては、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ときは行使を認める。 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。 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する「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。
新株予約権の譲渡に関する事項(注)1	譲渡については取締役会の承認を要する。

(注) 1. 提出日における内容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。

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

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
2014年1月1日～ 2014年12月31日(注)1	467,600	61,926,000	43,925	1,865,398	43,925	669,936
2015年1月1日～ 2015年9月30日(注)1	232,000	62,158,000	30,745	1,896,144	30,745	700,682
2015年10月1日(注)2	62,158,000	124,316,000	-	1,896,144	-	700,682
2015年10月1日～ 2015年12月31日(注)1	182,800	124,498,800	11,308	1,907,453	11,308	711,991
2016年1月1日～ 2016年12月31日(注)1	516,600	125,015,400	36,116	1,943,569	36,116	748,107
2017年1月1日～ 2017年12月31日(注)1	218,800	125,234,200	24,619	1,968,189	24,619	772,727
2018年1月1日～ 2018年9月30日(注)1	32,600	125,266,800	7,231	1,975,420	7,231	779,958
2018年10月1日(注)2	125,266,800	250,533,600	-	1,975,420	-	779,958
2018年10月1日～ 2018年12月31日(注)1	6,800	250,540,400	4,287	1,979,707	4,287	784,245

(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。

2. 株式分割(1:2)によるものであります。

3. 2019年1月1日から2019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1,200株、資本金及び資本準備金がそれぞれ403千円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2018年12月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							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		計
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	29	41	110	439	11	14,565	15,195	-
所有株式数 (単元)	-	230,691	25,831	4,854	2,078,857	197	164,816	2,505,246	15,800
所有株式数の 割合(%)	-	9.21	1.03	0.19	82.98	0.01	6.58	100.0	-

(注) 自己株式2,192,452株は「個人その他」に21,924単元、「単元未満株式の状況」に52株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2018年12月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
GRAINGER INTERNATIONAL INC. (常任代理人 大和証券株式会社)	C/O W.W.GRAINGER INC. 100 GRAINGER PARKWAY LAKE FOREST ILLINOIS 60045- 5201 U.S.A. (東京都千代田区丸の内1丁目9番1 号)	112,896,000	45.46
GRAINGER JAPAN INC. (常任代理人 大和証券株式会社)	CORP TRUST CENTER 1209 ORANGE STREET WILMINGTON NEW CASTLE COUNTY DELAWARE 19801 U.S.A. (東京都千代田区丸の内1丁目9番1 号)	12,160,000	4.90
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支 店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	9,183,514	3.70
CITIBANK, N.A.-NY, AS DEPOSITARY BANK FOR DEPOSITARY SHARE HOLDERS (常任代理人 シティバンク、エ ヌ・エイ東京支店)	388 GREENWICH STREET NEW YORK, NY 10013 USA (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	7,222,178	2.91
NORTHERN TRUST CO.(AVFC) SUB A/C AMERICAN CLIENTS (常任代理人 香港上海銀行東京支 店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	7,014,960	2.82
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	6,121,500	2.46
日本マスタートラスト信託銀行株式 会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	5,457,700	2.20
JPMC OPPENHEIMER JASDEC LENDING ACCOUNT (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀 行)	6803 S.TUCSON WAY CENTENNIAL, CO 80112, U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7-1 決済事業部)	3,851,400	1.55
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 385576 (株式会社みずほ銀行決済営業部)	EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTER 6, ROUTE DE TREVES, L-2633 SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (東京都港区港南2丁目15-1 品川イ ンターシティA棟)	2,932,840	1.18
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海1丁目8-11	2,441,900	0.98
計	-	169,281,992	68.16

(注) 2018年12月20日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社およびその共同保有者であるジェー・ピー・モルガン・インベストメント・マネージメント・インク、JPモルガン証券株式会社、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・ピーエルシー及びジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが2018年12月14日現在で以下の株式を保有している旨が記載されているものの、当社として2018年12月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、その大量保有報告書の変更報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング	10,197,500	4.07
ジェー・ピー・モルガン・インベストメント・マネージメント・インク (J.P. Morgan Investment Management Inc.)	アメリカ合衆国10017ニューヨーク州 ニューヨーク パーク・アベニュー270	458,800	0.18
JPモルガン証券株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング	1,191,203	0.48
ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・ピーエルシー (J.P. Morgan Securities plc)	英国、ロンドン E14 5JP カナリー・ウオーフ、バンク・ストリート25	934,469	0.37
ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー (J.P. Morgan Securities LLC)	アメリカ合衆国 ニューヨーク州 10179 ニューヨーク市 マディソン・アベニュー383番地	564,409	0.23

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2018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 2,192,400	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 248,332,200	2,483,322	-
単元未満株式	普通株式 15,800	-	-
発行済株式総数	250,540,400	-	-
総株主の議決権	-	2,483,322	-

【自己株式等】

2018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	2,192,400	-	2,192,400	0.88
計	-	2,192,400	-	2,192,400	0.88

## 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及び会社法第155条第7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(2018年3月27日)での決議状況 (取得期間 2018年3月28日~2018年4月9日)	10,200	25,500,000
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	10,200	19,439,000
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(%)	-	-

(注) 当社は、2018年10月1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、株式分割後の株式数を記載しております。

### (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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	186	469,000
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式数には、2019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。

### (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	2,192,452	-	2,192,452	-

(注) 1. 当期間における保有自己株式数には、2019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。

2. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行っており、当該株式分割後の株式数を記載しております。

### 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6.5円とし、中間配当金13円（2018年10月1日付の株式分割を考慮すると1株当たり6.5円）と合わせた年間配当としては、1株当たり19.5円（実質13円）とすることと致しました。

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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2018年7月27日 取締役会	1,614,171	13.0
2019年3月26日 定時株主総会	1,614,261	6.5

(注)当社は、2018年10月1日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割を実施しており、当該株式分割が当事業年度の期首に行われたと仮定した場合の2018年12月期の中間配当金は6.5円、年間配当金は13円に相当いたします。

### 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15期	第16期	第17期	第18期	第19期
決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月
最高(円)	3,180	7,280 (注)2 3,680	4,025	3,950	6,640 (注)3 3,370
最低(円)	1,839	2,282 (注)2 2,602	2,057	2,399	3,235 (注)3 2,139

(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。

2. 2015年7月29日開催の取締役会決議に基づき、2015年10月1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。

3. 2018年7月27日開催の取締役会決議に基づき、2018年10月1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	2018年7月	8月	9月	10月	11月	12月
最高(円)	5,730	6,360	6,640 (注)2 3,250	3,370	3,145	3,320
最低(円)	4,630	5,230	5,520 (注)2 3,055	2,139	2,432	2,501

(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。

2. 2018年7月27日開催の取締役会決議に基づき、2018年10月1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

5【役員の状況】

男性13名 女性0名（役員のうち女性の比率0%）

(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 (株)
取締役	会長	瀬戸 欣哉	1960年 6月25日生	1983年4月 住友商事株式会社入社 1990年7月 米国住友商會社 特殊鋼製品マネージャー 1992年7月 Precision Bar Service, INC. 販売担当バイスプレジデント 1997年5月 Iron Dynamics Process International LLC 代表取締役社長 1999年9月 住友商事株式会社 鉄鋼第一事業企画部 eコマースチーム長・マネージャー 2000年10月 当社 取締役 2001年6月 当社 代表取締役社長 2006年3月 当社 取締役代表執行役社長 2010年11月 Zoro Tools, Inc. 取締役（非常勤） 2011年8月 株式会社K-engine 代表取締役社長 2012年3月 Grainger Asia Pacific K.K. 代表取締役社長 当社 取締役代表執行役会長 2013年10月 W.W.Grainger, Inc. シニア・バイス・プレジ デント 2013年12月 GWW UK Online Ltd.（現 Grainger Global Online Business Ltd.）CEO 2014年3月 当社 取締役会長（現任） 2016年1月 株式会社LIXIL 代表取締役社長兼CEO 株式会社LIXILグループ 代表執行役兼COO 2016年2月 Grainger Asia Pacific K.K. 取締役（現任） 2016年6月 株式会社LIXILグループ 取締役代表執行役社 長兼CEO 2018年11月 株式会社LIXILグループ 取締役代表執行役社 長（現任）	(注) 4	1,306,400
取締役	代表執行 役社長	鈴木 雅哉	1975年 7月24日生	1998年4月 住友商事株式会社 入社 2000年11月 当社出向 システムチーム課長 2006年3月 住友商事株式会社 新素材・特殊鋼貿易部 2006年5月 楽天株式会社 第二EC事業本部 2006年11月 同社 ブックメディア事業部 マーケティング チーム長 2007年4月 当社 マーケティング部長 2008年3月 当社 執行役マーケティング部長 2011年8月 株式会社K-engine 取締役 2012年3月 当社 取締役代表執行役社長（現任） 2013年1月 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事（現任） 2016年8月 PT Sumisho E-Commerce Indonesia（現 PT MONOTARO INDONESIA）取締役（現任） 2018年2月 卓易隆電子商務（上海）有限公司 董事長 （現任） 2018年7月 株式会社スマレジ 社外取締役（現任）	(注) 4	882,000



役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役		宮島 正敬	1953年 1月13日生	1977年4月 日産自動車株式会社入社 1989年1月 Nissan European Technology Center Ltd. マネージャー 1996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 1998年5月 GEエジソン生命株式会社 執行役員 2000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 2001年7月 当社 取締役(現任) 2004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 2007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 2014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	(注)4	-
取締役		山形 康郎	1971年 6月27日生	2000年4月 弁護士登録 関西法律特許事務所 入所 2003年3月 当社 監査役 2005年4月 弁護士法人関西法律特許事務所 社員弁護士(現任) 2005年9月 当社 取締役(現任) 2006年9月 株式会社大阪シティドーム 取締役(現任) 2016年3月 東洋炭素株式会社 社外取締役(現任)	(注)4	-
取締役		喜多村 晴雄	1958年 8月21日生	1983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 1987年3月 公認会計士 登録 1994年5月 朝日監査法人(現 有限責任 あずさ監査法人)社員 1996年12月 朝日アーサーアンダーセン株式会社設立 取締役 2002年8月 喜多村公認会計士事務所開設 所長(現任) 2003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)設立 代表取締役 2004年6月 ローム株式会社 社外監査役(現任) 2005年12月 当社 取締役(現任) 2006年6月 MIDリート投資法人 監督役員(非常勤)(現任) 2009年6月 ヤマハ株式会社 社外監査役 2010年6月 同 社外取締役 2015年6月 アスモ株式会社 社外監査役 2015年10月 株式会社リーガル不動産 社外監査役(現任) 2016年6月 東洋アルミニウム株式会社 社外監査役(現任)	(注)4	-

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役		岸田 雅裕	1961年 3月30日生	1983年4月 株式会社バルコ入社 1992年5月 株式会社日本総合研究所 入社 1996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 2002年10月 株式会社ローランド・ベルガー入社 パートナー 2006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 2012年3月 当社取締役(現任) 2013年4月 A.T.カーニー株式会社 パートナー 2014年1月 同 代表取締役(現任) 2018年1月 A.T.Kearney Ltd. ボードメンバー(現任)	(注)4	-
取締役		David L.Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)	1976年 1月19日生	2000年7月 South Carolina Association of Counties ガバメント・リレーションズ 代表 2001年11月 Locke Load Bissell & Liddel, LLP 弁護士 2004年8月 K&L Gates, LLP 弁護士 2008年1月 Office of the White House Chief of Staff ホワイトハウスフェロー 2009年7月 ITT Exelis, Inc. バイス・プレジデント兼 ジェネラル・カウンセル 2013年8月 W.W.Grainger, Inc. 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 2014年3月 当社 取締役(現任) 2016年1月 W.W.Grainger, Inc. バイス・プレジデント 兼オンラインビジネス・プレジデント Razor Occam, Ltd.(現 Grainger Global Online Business Ltd.) プレジデント(現 任) Zoro, Inc. 取締役(非常勤)(現任) 2017年2月 Nielson Holdings PLC 取締役(非常勤) (現任) 2018年1月 W.W.Grainger, Inc. シニア・バイス・プレ ジデント兼プレジデント, オンラインビジネス (現任)	(注)4	-
計						2,188,400

- (注) 1. 当社は会社法第2条第12号に定める指名委員会等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 喜多村 晴雄  
委員 David L.Rawlinson (デヴィッド・エル・ローリンソン・セカンド)、宮島 正敬  
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、2018年12月期に係る定時株主総会終結の時から2019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 (株)
代表執行役	社長	鈴木 雅哉	1975年 7月24日生	「(1)取締役の状況」に記載しております。	(注)	882,000
常務執行役	管理部門長	甲田 哲也	1974年 9月18日生	1999年10月 司法試験合格 2000年4月 司法研修所 入所(54期) 2001年10月 長島・大野・常松法律事務所 入所 2008年11月 米国ニューヨーク州司法試験合格 2009年4月 A.T.カーニー株式会社 入社 2014年1月 当社 管理部部长 2014年3月 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事(現任) 当社 執行役管理部部长 2014年6月 当社 執行役管理部門長 2016年8月 PT Sumisho E-Commerce Indonesia(現 PT MONOTARO INDONESIA) 取締役(現任) 当社 常務執行役管理部門長(現任) 2018年3月 卓易隆電子商務(上海)有限公司 董事(現任)	(注)	3,200
常務執行役	販売企画部門長	橋原 正明	1981年 5月28日生	2005年11月 株式会社パワー・インタラクティブ 入社 2009年4月 新生フィナンシャル株式会社 入社 2011年11月 当社 入社 2012年3月 当社 マーケティング部長 2014年6月 当社 マーケティング部門長 2015年3月 当社 執行役マーケティング部門長 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事 2016年7月 当社 執行役商品販売企画部門長 2018年3月 当社 常務執行役商品販売企画部門長 2019年1月 当社 常務執行役販売企画部門長(現任)	(注)	1,200
執行役	カスタマーサポート部門長	柴垣 香平	1965年 1月24日生	1988年4月 丸住製紙株式会社 入社 1989年12月 名古屋法経情報専門学校 1992年4月 株式会社富士通ソーシャルサイエンスラボラトリ ビジネスシステム事業部 2002年4月 同 ビジネスシステム部第二システム事業部 課長 2004年5月 当社 システム部長 2012年3月 当社 執行役ITサービス部長 2013年3月 当社 執行役ITサービス部長兼物流部長 2013年10月 当社 執行役新センター準備室長 2014年3月 当社 執行役購買管理ソリューション室担当 2014年6月 当社 執行役カスタマーサポート部門長(現任)	(注)	119,600
執行役	物流部門長	吉野 宏樹	1973年 3月12日生	1997年4月 日本出版販売株式会社 入社 2006年9月 楽天株式会社 入社 2008年11月 株式会社シグママックス 入社 2010年1月 楽天株式会社 入社 2011年3月 楽天物流株式会社 取締役 2012年7月 株式会社ロジフォルム 代表取締役社長 2014年1月 当社 物流部長 2014年3月 当社 執行役物流部長 2014年6月 当社 執行役物流部門長(現任)	(注)	-
執行役	データマーケティング部門長	久保 征人	1979年 7月26日生	2004年4月 株式会社イーザーネット 入社 2010年1月 楽天株式会社 入社 2011年11月 シナジーマーケティング株式会社 入社 2014年6月 当社 入社 2016年7月 当社 データマーケティング部門長 2017年3月 NAVIMRO Co.,Ltd. 理事(現任) 2018年3月 当社 執行役データマーケティング部門長(現任)	(注)	400

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
執行役	海外事業部門 長	田浦 秀俊	1983年 2月5日生	2009年4月 株式会社ボストン・コンサルティング・グループ 入社 2018年3月 当社 入社 2018年6月 当社 海外事業部門長 2019年1月 卓易隆電子商務(上海)有限公司 董事(現任) 2019年3月 NAVIMRO Co., Ltd. 理事(現任) 2019年3月 当社 執行役海外事業部門長(現任)	(注)	-
計						1,006,400

(注) 任期は、2018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2019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、2006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 指名委員会等設置会社）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4名は社外取締役であります。また、指名委員会及び報酬委員会はそれぞれメンバー3名のうち2名が、監査委員会は全員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

当社は指名委員会等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9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4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。

###### (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報酬に関する指針を策定の上、個人別の報酬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。

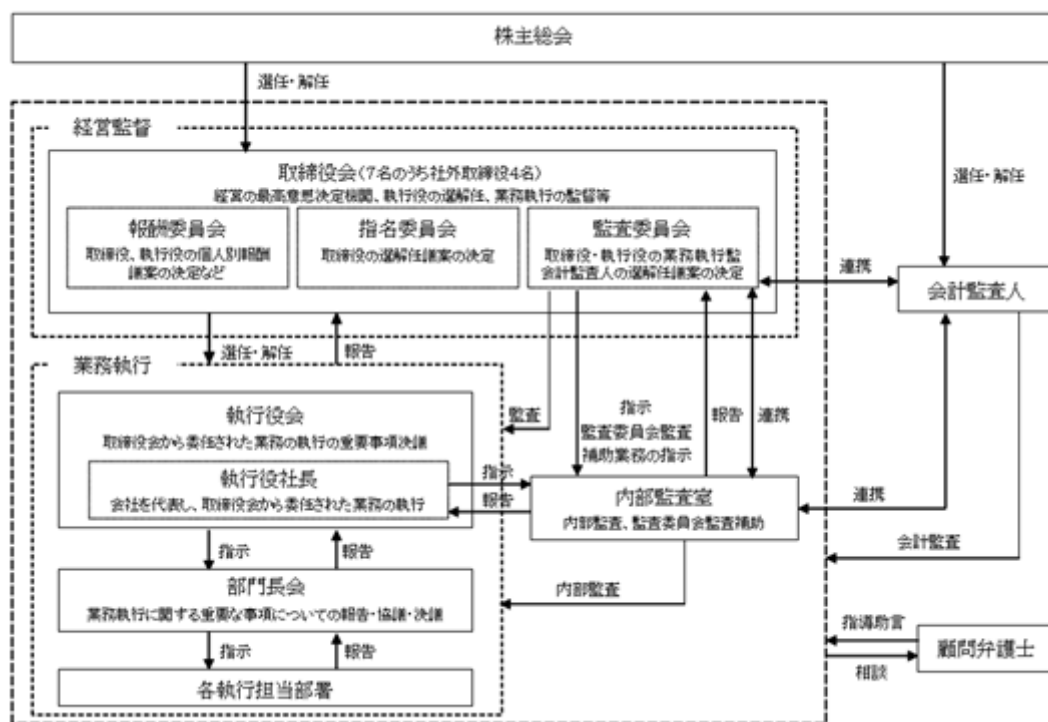
###### (b) 執行役会

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致します。

###### (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. 業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）等に関する基本方針

当社は、会社法第416条第1項第1号ロに規定する「監査委員会の職務の執行のため必要なもの」及び同号ホに規定する「業務の適正を確保するための体制」に関する基本方針を以下のとおり定めるものとします。

## [監査委員会の職務の執行のため必要なもの]

- (1) 当社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係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当社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) 当社監査委員会の(1)の取締役及び使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項（第3号）

監査委員会が職務執行上、他の委員会の職務執行に係る事項について調査をする必要が生じるも、当該委員会の委員長である取締役の協力が不十分であると監査委員会が判断するときは、監査委員会は、適時にその旨取締役会で報告することにより、取締役全員の周知の下、協力を積極的に仰いでいくものとする。

執行役社長は、執行役及び使用人に対して、監査委員会の職務を補助すべき使用人に関し、当該使用人が監査委員会の指揮命令に従う旨及び監査を行ううえで必要な情報の収集権限を有する旨を周知徹底する。

- (4) 次に掲げる体制その他の当社監査委員会への報告に関する事項（第4号）

当社取締役（監査委員である取締役を除く。）及び執行役並びに使用人が監査委員会に報告するための体制（第4号イ）

- 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。

当社子会社の取締役、監査役、執行役、業務を執行する社員その他これらの者に相当する者及び使用人又はこれらの者から報告を受けた者が当社監査委員会に報告するための体制（第4号口）

- a. 子会社の取締役及び使用人は、当社監査委員会から業務執行に関する事項について報告を求められたときは、速やかに適切な報告を行う。
- b. 執行役社長は、子会社に内部通報制度を整備させ、当該制度を通じた報告が子会社の関係機関のみならず、当社監査委員会及び当社のコンプライアンス統括部署にもなされる体制を確保することにより、子会社の取締役及び使用人等の職務執行に関する不正行為、その他法令・定款違反をするおそれ、又は当社又は子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、その状況が当社監査委員会へも適切に報告される体制を構築する。
- c. 執行役社長は、当社内部監査室が実施した子会社に関する内部監査の結果については、必ず、当社監査委員会へも報告する体制を確保する。

(5) (4)の報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制（第5号）

執行役社長は、監査委員会への報告を行った者が、当該報告を行ったことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、この旨を執行役及び使用人並びに子会社の取締役及び使用人に周知徹底する。

(6) 当社監査委員の職務の執行（監査委員会の職務の執行に関するものに限る。）について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項（第6号）

監査委員がその職務の執行について、費用の前払い等の請求をしたときは、当該請求に係る費用または債務が当該監査委員の職務の執行に必要な場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理する。

[業務の適正を確保するための体制]

(1) 当社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）

執行役社長は、社内規則に則り情報を保存及び管理し、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程その他の体制（第2号）

- a. 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。
- b. 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、執行役社長及び監査委員会に報告する。
- c. 新たなリスクが生じた場合、速やかに執行役社長が対応責任者となり、その対応を図る。

(3) 当社執行役及び使用人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）

- a. 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。
- b. 執行役社長は、内部通報制度を設置する。
- c. 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。
- d. 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。
- e. 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。

(4) 次に掲げる体制その他の当社並びにその親会社及び当社の子会社から成る企業集団（以下、当社グループという）における業務の適正を確保するための体制（第5号）

当社子会社の取締役、執行役、業務を執行する社員その他これらの者に相当する者（以下、及びにおいて「取締役等」という。）の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制（第5号イ）

- a. 執行役社長は、子会社管理規程に基づき、子会社の経営内容を的確に把握するため、子会社に対して、必要に応じて関係資料等の提出を求める。
- b. 執行役社長は、子会社がその経営成績、財務状況その他の重要な情報について当社に報告するため、必要に応じ、子会社の取締役社長、取締役又は使用人が、定期的に開催される当社の取締役会に出席することを求める。

当社子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制（第5号ロ）

- a. 執行役社長は、当社グループ全体のリスク管理について定めるリスク管理規程を策定し、同規程において子会社に対しリスク管理を行うことを求めるとともに、グループ全体のリスクを網羅的・統括的に管理する。
- b. 内部監査室は、子会社のリスク管理体制の運用状況を定期的に確認し、執行役社長及び監査委員会に報告する。

当社子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制（第5号ハ）

- a．執行役社長は、子会社の経営の自主性及び独立性を尊重しつつ、当社グループ経営の効率的な運営に資するため、子会社管理規程を策定する。
- b．子会社は、職務権限規程を策定し、効率的な職務の執行を図る。

当社子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制（第5号ニ）

- a．執行役社長は、子会社に、その事業内容や規模等に応じて、適正数の監査役やコンプライアンス推進担当者を配置する体制を構築させる。
- b．執行役社長は、子会社に、子会社監査役が内部統制システムの構築・運用状況を含め、子会社の取締役等及び使用人の職務執行を監査する体制を構築させる。
- c．子会社を取締役会設置会社とし、当社の役職員が取締役に就くことにより、当社が子会社の業務の適正を監視できる体制とする。
- d．執行役社長は、子会社に内部通報制度を設置させる。

[業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要]

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べく、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うほか、監査委員会及び代表執行役に報告され、適時の改善がなされております。また、管理部門及び内部監査室が中心となり、定期的な研修や監査を通じて、関係各部門及び当社子会社に対して、内部統制システムの重要性和コンプライアンスに対する意識の向上に努めております。

[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。

社内体制と致しまして、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。内部監査室は執行役社長の指示に基づき、当社の内部監査を実行する組織であり、3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、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執行役社長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4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

##### 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、資本的関係又は取引関係その他の利害関係

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 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員 の員数 (人)
		基本報酬	賞与	ストック・ オプション	
社内取締役	74,291	41,143	25,724	7,422	2
社外取締役	21,600	21,600	-	-	4
執行役	113,282	74,474	29,453	9,354	5
合計	209,173	137,217	55,178	16,776	11

(注) 1. 期末現在の人員は、社外取締役4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。

会計監査の状況

当社の会計監査業務は、EY新日本有限責任監査法人に所属する公認会計士松浦大及び徳野大二が執行致しました。継続監査年数については、7年以内であるため記載を省略しております。

また、会計監査業務に係る補助者は、公認会計士5名、その他15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	18,000	-	21,670	-
連結子会社	-	-	-	-
計	18,000	-	21,670	-

【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」(1976年大蔵省令第28号)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」(1963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。

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(2018年1月1日から2018年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年1月1日から2018年12月31日まで)の財務諸表についてEY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、新日本有限責任監査法人は2018年7月1日付で名称をEY新日本有限責任監査法人に変更しております。

### 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、各種情報を入手しております。

## 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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	8,688,091	12,381,790
受取手形及び売掛金	9,106,999	11,211,940
電子記録債権	2,932,322	2,334,932
商品	7,781,451	9,428,750
未着商品	196,407	442,445
貯蔵品	104,139	115,860
未収入金	3,595,394	4,027,813
繰延税金資産	145,927	196,047
その他	236,166	298,339
貸倒引当金	50,769	57,092
流動資産合計	30,736,132	38,380,827
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	4,238,887	4,270,045
構築物(純額)	471,553	430,024
機械及び装置(純額)	350,910	294,685
車両運搬具(純額)	3,440	2,289
工具、器具及び備品(純額)	227,308	332,848
土地	1,814,147	1,817,432
リース資産(純額)	2,775,310	2,466,023
建設仮勘定	-	7,128
有形固定資産合計	19,881,557	19,620,478
無形固定資産		
のれん	103,642	84,148
ソフトウェア	1,180,743	1,309,421
その他	63,487	90,226
無形固定資産合計	1,347,873	1,483,796
投資その他の資産		
差入保証金	692,868	732,768
繰延税金資産	139,136	157,064
その他	96,470	373,531
貸倒引当金	32,442	42,429
投資その他の資産合計	896,033	1,220,935
固定資産合計	12,125,464	12,325,209
資産合計	42,861,596	50,706,037

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	6,829,108	8,318,686
1年内返済予定の長期借入金	2,125,666	2,000,666
リース債務	751,805	794,378
未払金	2,054,153	2,545,519
未払法人税等	1,994,418	2,835,615
賞与引当金	68,899	107,220
役員賞与引当金	30,104	25,749
その他	349,722	1,333,819
流動負債合計	14,203,878	17,961,655
固定負債		
長期借入金	4,499,334	2,498,668
リース債務	798,884	20,702
退職給付に係る負債	22,560	263,553
その他	120,229	123,379
固定負債合計	5,441,009	2,906,303
負債合計	19,644,887	20,867,959
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,968,189	1,979,707
資本剰余金	772,727	785,483
利益剰余金	20,470,185	27,005,889
自己株式	206,417	226,325
株主資本合計	23,004,683	29,544,755
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	76,796	17,328
退職給付に係る調整累計額	550	7,635
その他の包括利益累計額合計	76,246	24,963
新株予約権	38,294	35,783
非支配株主持分	97,484	232,575
純資産合計	23,216,709	29,838,077
負債純資産合計	42,861,596	50,706,037

## 【連結損益及び包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
売上高	88,347,986	109,553,023
売上原価	1 61,418,845	1 77,525,768
売上総利益	26,929,140	32,027,255
販売費及び一般管理費	2 15,091,418	2 18,236,593
営業利益	11,837,722	13,790,661
営業外収益		
受取利息	16,207	29,419
為替差益	65,288	27,057
受取手数料	6,805	7,890
受取補償金	3,864	4,962
諸資材売却益	13,571	15,125
その他	19,257	20,652
営業外収益合計	124,993	105,107
営業外費用		
支払利息	69,280	68,254
たな卸資産処分損	33,500	30,399
その他	1,763	8,460
営業外費用合計	104,543	107,115
経常利益	11,858,172	13,788,653
特別利益		
固定資産売却益	3 30	3 74
特別利益合計	30	74
特別損失		
固定資産売却損	4 358	4 70
固定資産除却損	5 3,872	5 21,392
特別損失合計	4,231	21,462
税金等調整前当期純利益	11,853,971	13,767,265
法人税、住民税及び事業税	3,440,597	4,471,585
法人税等調整額	35,362	71,291
法人税等合計	3,475,960	4,400,293
当期純利益	8,378,011	9,366,972
(内訳)		
親会社株主に帰属する当期純利益	8,464,464	9,515,450
非支配株主に帰属する当期純利益	86,452	148,477
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	34,650	70,360
退職給付に係る調整額	1,635	8,185
その他の包括利益合計	6 36,285	6 62,174
包括利益	8,414,297	9,304,797
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	8,506,586	9,458,182
非支配株主に係る包括利益	92,289	153,384

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2017年1月1日 至 2017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	1,943,569	748,107	14,486,042	193,786	16,983,932
当期変動額					
新株の発行	24,619	24,619			49,239
連結子会社に対する持分変動に伴う資本剰余金の増減					
剰余金の配当			2,480,321		2,480,321
親会社株主に帰属する当期純利益			8,464,464		8,464,464
自己株式の取得				12,631	12,631
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	24,619	24,619	5,984,142	12,631	6,020,751
当期末残高	1,968,189	772,727	20,470,185	206,417	23,004,683

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	35,532	1,408	34,123	55,582	189,774	17,263,413
当期変動額						
新株の発行						49,239
連結子会社に対する持分変動に伴う資本剰余金の増減						
剰余金の配当						2,480,321
親会社株主に帰属する当期純利益						8,464,464
自己株式の取得						12,631
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	41,264	857	42,122	17,287	92,289	67,454
当期変動額合計	41,264	857	42,122	17,287	92,289	5,953,296
当期末残高	76,796	550	76,246	38,294	97,484	23,216,709



当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018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	1,968,189	772,727	20,470,185	206,417	23,004,683
当期変動額					
新株の発行	11,518	11,518			23,037
連結子会社に対する持分変動に伴う資本剰余金の増減		1,237			1,237
剰余金の配当			2,979,745		2,979,745
親会社株主に帰属する当期純利益			9,515,450		9,515,450
自己株式の取得				19,908	19,908
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	11,518	12,756	6,535,704	19,908	6,540,071
当期末残高	1,979,707	785,483	27,005,889	226,325	29,544,755

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	76,796	550	76,246	38,294	97,484	23,216,709
当期変動額						
新株の発行						23,037
連結子会社に対する持分変動に伴う資本剰余金の増減						1,237
剰余金の配当						2,979,745
親会社株主に帰属する当期純利益						9,515,450
自己株式の取得						19,908
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	59,468	8,185	51,282	2,510	135,090	81,297
当期変動額合計	59,468	8,185	51,282	2,510	135,090	6,621,368
当期末残高	17,328	7,635	24,963	35,783	232,575	29,838,077

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018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	11,853,971	13,767,265
減価償却費	1,064,610	1,212,043
貸倒引当金の増減額(は減少)	19,490	16,361
賞与引当金の増減額(は減少)	8,991	37,884
役員賞与引当金の増減額(は減少)	3,485	4,354
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	5,423	67,893
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	7,882	250,843
受取利息	16,207	29,419
支払利息	69,280	68,254
売上債権の増減額(は増加)	2,466,371	1,513,631
たな卸資産の増減額(は増加)	2,057,057	1,932,605
未収入金の増減額(は増加)	866,532	430,252
仕入債務の増減額(は減少)	1,501,324	1,511,978
未払金の増減額(は減少)	363,421	429,826
その他	56,292	925,446
小計	9,412,683	14,241,746
利息の受取額	16,612	24,539
利息の支払額	7,575	98,331
法人税等の支払額	3,324,219	3,630,276
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,097,501	10,537,678
<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	-	341,461
有形固定資産の取得による支出	3,236,385	423,799
無形固定資産の取得による支出	564,185	629,861
差入保証金の差入による支出	8,913	60,435
差入保証金の回収による収入	46,143	1,059
その他	478,513	12,639
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,284,825	1,467,137
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入金の返済による支出	225,000	2,125,666
ストックオプションの行使による収入	16,746	2,813
自己株式の取得による支出	12,631	19,908
配当金の支払額	2,478,272	2,978,644
非支配株主からの払込みによる収入	-	292,897
リース債務の返済による支出	1,120,812	845,274
セール・アンド・リースバックによる収入	2,440,000	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,379,969	5,673,782
現金及び現金同等物に係る換算差額	26,363	44,520
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	1,459,070	3,352,237
現金及び現金同等物の期首残高	7,229,021	8,688,091
現金及び現金同等物の期末残高	1 8,688,091	1 12,040,329

【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 3社

連結子会社の名称

NAVIMRO Co., Ltd.

PT MONOTARO INDONESIA

卓易隆電子商務(上海)有限公司

上記のうち、卓易隆電子商務(上海)有限公司については当連結会計年度において新たに設立したため、連結の範囲に含めております。

2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

3. 会計方針に関する事項

(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(建物附属設備を除く)

定額法

b. その他の有形固定資産

定率法

ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 8年～38年

構築物 10年～30年

機械及び装置 12年

車両運搬具 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(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。

(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、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。

退職給付見込額を当連結会計年度までの期間に帰属させる方法については、主に期間定額基準を採用しております。

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により按分した額をそれぞれ発生年度の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

なお、退職給付債務の算定にあたり、連結子会社1社は、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) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、10年間の均等償却を行っております。

(7) 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リスクを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。

(8) 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。

(未適用の会計基準等)

1. 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日改正 企業会計基準委員会)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 2018年2月16日最終改正 企業会計基準委員会)

(1) 概要

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等は、日本公認会計士協会における税効果会計に関する実務指針を企業会計基準委員会に移管するに際して、基本的にその内容を踏襲した上で、必要と考えられる以下の見直しが行われたものであります。

(会計処理の見直しを行った主な取扱い)

- ・個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱い
- ・(分類1)に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱い

(2) 適用予定日

2019年12月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018年3月30日 企業会計基準委員会)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり  
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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
	1,504,297千円	2,241,320千円

(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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
商品送料	4,441,846千円	6,365,741千円
その他の販売諸掛	1,180,422	1,463,982

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31.2%、当連結会計年度30.0%、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68.8%、当連結会計年度70.0%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。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
給与手当・賞与	3,397,894千円	4,026,764千円
賞与引当金繰入額	68,899	107,220
役員賞与引当金繰入額	30,104	25,749
退職給付費用	27,641	264,512
貸倒引当金繰入額	44,059	48,653
広告宣伝費	3,614,410	4,300,622
設備賃借料	1,282,834	1,459,177
業務委託費	2,145,757	2,868,435

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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
車両運搬具	30千円	-千円
工具、器具及び備品	-	74
計	30	74

4. 固定資産売却損の内容は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
工具、器具及び備品	358千円	70千円
計	358	70

5. 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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
建物	1,541千円	- 千円
機械及び装置	-	22
工具、器具及び備品	2,330	-
ソフトウェア	-	21,370
計	3,872	21,392

6. 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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
為替換算調整勘定：		
当期発生額	34,650千円	70,360千円
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	1,453	7,940
組替調整額	711	345
税効果調整前	2,164	8,285
税効果額	529	99
退職給付に係る調整額	1,635	8,185
その他の包括利益合計	36,285	62,174

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017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	125,015,400	218,800	-	125,234,200
合計	125,015,400	218,800	-	125,234,200
自己株式				
普通株式 (注) 2	1,087,633	3,400	-	1,091,033
合計	1,087,633	3,400	-	1,091,033

(注) 1. 普通株式の発行済株式の増加218,800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3,400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	-	-	-	-	-	38,294
合計			-	-	-	-	38,294

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
2017年3月24日 定時株主総会	普通株式	1,115,349	9.0	2016年12月31日	2017年3月27日
2017年7月28日 取締役会	普通株式	1,364,972	11.0	2017年6月30日	2017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
2018年3月27日 定時株主総会	普通株式	1,365,574	利益剰余金	11.0	2017年12月31日	2018年3月28日

当連結会計年度（自 2018年1月1日 至 2018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	250,468,400	72,000	-	250,540,400
合計	250,468,400	72,000	-	250,540,400
自己株式				
普通株式（注）2	2,182,066	10,386	-	2,192,452
合計	2,182,066	10,386	-	2,192,452

- (注) 1. 普通株式の発行済株式の増加72,000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10,386株は、取締役会決議に基づく自己株式の取得による増加10,200株及び単元未満株式の買取による増加186株であります。
3. 当社は、2018年10月1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	-	-	-	-	-	35,783
合計			-	-	-	-	35,783

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
2018年3月27日 定時株主総会	普通株式	1,365,574	11.0	2017年12月31日	2018年3月28日
2018年7月27日 取締役会	普通株式	1,614,171	13.0	2018年6月30日	2018年9月10日

(注) 当社は、2018年10月1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が、1株当たり配当額は当該株式分割前の株式数を基準に記載しております。

(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
2019年3月26日 定時株主総会	普通株式	1,614,261	利益剰余金	6.5	2018年12月31日	2019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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
現金及び預金	8,688,091千円	12,381,790千円
預入期間が3ヶ月を越える定期預金	-	341,461
現金及び現金同等物	8,688,091	12,040,329

(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)及びパソコン等備品及び物流倉庫用備品(工具、器具及び備品)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. 会計方針に関する事項 (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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
1年内	980,500	1,050,998
1年超	2,724,626	2,215,027
合計	3,705,126	3,266,025

(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、主に設備投資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。

前連結会計年度(2017年12月31日)

(単位:千円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	8,688,091	8,688,091	-
(2) 受取手形及び売掛金	9,106,999		
(3) 電子記録債権	932,322		
(4) 未収入金	3,595,394		
貸倒引当金 1	50,769		
	13,583,947	13,583,947	-
(5) 破産更生債権等 2	32,442		
貸倒引当金 3	32,442		
	-	-	-
資産計	22,272,039	22,272,039	-
(1) 買掛金	6,829,108	6,829,108	-
(2) 未払金	2,054,153	2,054,153	-
(3) 未払法人税等	1,994,418	1,994,418	-
(4) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	6,625,000	6,600,646	24,353
負債計	17,502,680	17,478,327	24,353

1. 受取手形及び売掛金、電子記録債権、未収入金に係る貸倒引当金を控除しております。

2. 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。

3. 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(2018年12月31日)

(単位:千円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	12,381,790	12,381,790	-
(2) 受取手形及び売掛金	11,211,940		
(3) 電子記録債権	334,932		
(4) 未収入金	4,027,813		
貸倒引当金 1	57,092		
	15,517,593	15,517,593	-
(5) 破産更生債権等 2	42,429		
貸倒引当金 3	42,429		
	-	-	-
資産計	27,899,384	27,899,384	-
(1) 買掛金	8,318,686	8,318,686	-
(2) 未払金	2,545,519	2,545,519	-
(3) 未払法人税等	2,835,615	2,835,615	-
(4) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	4,499,334	4,489,665	9,668
負債計	18,199,155	18,189,486	9,668

1. 受取手形及び売掛金、電子記録債権、未収入金に係る貸倒引当金を控除しております。
2. 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。
3. 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) 受取手形及び売掛金、(3) 電子記録債権、(4) 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。なお、受取手形及び売掛金、電子記録債権、未収入金に係る貸倒引当金を控除しております。

- (5) 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) 未払金、(3) 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。

- (4) 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(2017年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金及び預金	8,688,091	-	-	-	-	-
受取手形及び売掛金	9,106,999	-	-	-	-	-
電子記録債権	932,322	-	-	-	-	-
未収入金	3,595,394	-	-	-	-	-
合計	22,322,808	-	-	-	-	-

当連結会計年度(2018年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金及び預金	12,381,790	-	-	-	-	-
受取手形及び売掛金	11,211,940	-	-	-	-	-
電子記録債権	334,932	-	-	-	-	-
未収入金	4,027,813	-	-	-	-	-
合計	27,956,477	-	-	-	-	-

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(2017年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	2,125,666	2,000,666	2,498,668	-	-	-
合計	2,125,666	2,000,666	2,498,668	-	-	-

当連結会計年度(2018年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	2,000,666	2,498,668	-	-	-	-
合計	2,000,666	2,498,668	-	-	-	-

(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)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度を採用しております。なお、連結子会社のうち1社は、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) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表(簡便法を適用した制度を除く)

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
退職給付債務の期首残高	13,604千円	21,034千円
勤務費用	8,253	240,843
利息費用	1,050	1,373
数理計算上の差異の発生額	1,405	7,940
退職給付の支払額	-	1,142
為替換算調整額	469	1,803
退職給付債務の期末残高	21,034	252,366

(2) 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

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	17,596千円	1,526千円
退職給付費用	17,626	21,895
制度への拠出額	34,024	12,317
退職給付の支払額	1,093	-
利息収益	296	420
為替換算調整額	570	205
その他	1,147	708
退職給付に係る負債の期末残高	1,526	11,187

(3) 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

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	46,503千円	56,880千円
年金資産	44,977	45,692
	1,526	11,187
非積立型制度の退職給付債務	21,034	252,366
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	22,560	263,553
退職給付に係る負債	22,560	263,553
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	22,560	263,553

(注) 簡便法を適用した制度を含みます。

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
勤務費用	8,253千円	240,843千円
利息費用	1,050	1,373
数理計算上の差異の費用処理額	711	399
簡便法で計算した退職給付費用	17,626	21,895
確定給付制度に係る退職給付費用	27,641	264,512

(5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
数理計算上の差異	2,164千円	8,285千円
合計	2,164	8,285

(6) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
未認識数理計算上の差異	1,439千円	7,015千円
合計	1,439	7,015

(7) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
割引率	7.0%	0.2%~8.5%
予想昇給率	10.0%	10.0%

(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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
販売費及び一般管理費	15,205	17,712

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5回 ストック・オプション	第6回 ストック・オプション	第7回 ストック・オプション
決議年月日	2010年5月18日	2011年3月24日	2012年1月27日
付与対象者の区分及び人数	執行役 4名	執行役 4名	執行役 4名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1、3	普通株式 764,800株	普通株式 296,000株	普通株式 183,200株
付与日	2010年6月3日	2011年4月11日	2012年2月15日
権利確定条件	付与日(2010年6月3日)以降、権利確定日(2012年5月31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ない。	付与日(2011年4月11日)以降、権利確定日(2013年3月31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ない。	付与日(2012年2月15日)以降、権利確定日(2014年1月31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ない。
対象勤務期間	自 2010年6月3日 至 2012年5月31日	自 2011年4月11日 至 2013年3月31日	自 2012年2月15日 至 2014年1月31日
権利行使期間	自 2012年6月1日 至 2020年4月30日	自 2013年4月1日 至 2021年2月末日	自 2014年2月1日 至 2021年12月31日
新株予約権の数(個) (注)2	-	22	51
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び株式数 (注)1、2	普通株式 -株	普通株式 35,200株	普通株式 40,800株
新株予約権の行使時の払込金額(注)2、3	1株当たり 52円	1株当たり 1円	1株当たり 1円
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 (注)2、3	発行価格 77円 資本組入額 39円	発行価格 53円 資本組入額 27円	発行価格 110円 資本組入額 55円
新株予約権の行使の条件 (注)2	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。 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。 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。		
新株予約権の譲渡に関する事項(注)2	譲渡については取締役会の承認を要する。		

	第8回 ストック・オプション	第9回 ストック・オプション	第10回 ストック・オプション
決議年月日	2012年4月27日	2013年6月21日	2014年7月29日
付与対象者の区分及び人数	執行役 1名	執行役 5名	執行役 5名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1、3	普通株式 15,200株	普通株式 30,400株	普通株式 27,600株
付与日	2012年5月16日	2013年7月10日	2014年8月15日
権利確定条件	付与日(2012年5月16日)以降、権利確定日(2014年4月30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ない。	付与日(2013年7月10日)以降、権利確定日(2015年6月30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ない。	付与日(2014年8月15日)以降、権利確定日(2017年8月14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ない。
対象勤務期間	自 2012年5月16日 至 2014年4月30日	自 2013年7月10日 至 2015年6月30日	自 2014年8月15日 至 2017年8月14日
権利行使期間	自 2014年5月1日 至 2022年3月31日	自 2015年7月1日 至 2023年5月31日	自 2017年8月15日 至 2024年6月30日
新株予約権の数(個) (注)2	9	14 [11]	5
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び株式数 (注)1、2	普通株式 7,200株	普通株式 5,600株 [4,400]	普通株式 2,000株
新株予約権の行使時の払込金額(注)2、3	1株当たり 1円	1株当たり 1円	1株当たり 1円
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 (注)2、3	発行価格 154円 資本組入額 77円	発行価格 674円 資本組入額 337円	発行価格 705円 資本組入額 353円
新株予約権の行使の条件 (注)2	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。 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。 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。		
新株予約権の譲渡に関する事項(注)2	譲渡については取締役会の承認を要する。		



	第11回 ストック・オプション	第12回 ストック・オプション	第13回 ストック・オプション
決議年月日	2015年7月29日	2016年7月28日	2017年7月28日
付与対象者の区分及び人数	執行役 6名	執行役 6名	執行役 5名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1、3	普通株式 9,600株	普通株式 8,800株	普通株式 6,800株
付与日	2015年8月21日	2016年8月26日	2017年8月25日
権利確定条件	付与日(2015年8月21日)以降、権利確定日(2018年8月20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ない。	付与日(2016年8月26日)以降、権利確定日(2019年8月25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ない。	付与日(2017年8月25日)以降、権利確定日(2020年8月25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ない。
対象勤務期間	自 2015年8月21日 至 2018年8月20日	自 2016年8月26日 至 2019年8月25日	自 2017年8月25日 至 2020年8月25日
権利行使期間	自 2018年8月21日 至 2025年6月30日	自 2019年8月26日 至 2026年6月30日	自 2020年8月25日 至 2027年6月30日
新株予約権の数(個) (注)2	3	44	34
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び株式数 (注)1、2	普通株式 1,200株	普通株式 8,800株	普通株式 6,800株
新株予約権の行使時の払込金額(注)2、3	1株当たり 1円	1株当たり 1円	1株当たり 1円
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 (注)2、3	発行価格 1,493円 資本組入額 747円	発行価格 1,284円 資本組入額 643円	発行価格 1,634円 資本組入額 817円
新株予約権の行使の条件 (注)2	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。 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。 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。		
新株予約権の譲渡に関する事項(注)2	譲渡については取締役会の承認を要する。		

	第14回 ストック・オプション
決議年月日	2018年3月27日
付与対象者の区分及び人数	執行役 6名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1、3	普通株式 10,200株
付与日	2018年4月26日
権利確定条件	付与日(2018年4月26日)以降、権利確定日(2020年4月25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。
対象勤務期間	自 2018年4月26日 至 2020年4月25日
権利行使期間	自 2020年4月26日 至 2028年2月28日
新株予約権の数(個) (注)2	51
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び株式数 (注)1、2	普通株式 10,200株
新株予約権の行使時の払込金額(注)2、3	1株当たり 1円
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 (注)2、3	発行価格 1,875円 資本組入額 938円
新株予約権の行使の条件 (注)2	1. 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使期間開始時まで当社またはその子会社に在籍し、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、権利行使期間が開始した後、権利行使時に執行役の地位を有していない場合に関しては、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ときは行使を認める。 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。 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する「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。
新株予約権の譲渡に関する事項(注)2	譲渡については取締役会の承認を要する。

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 当連結会計年度の末日(2018年12月31日)における内容を記載しております。当連結会計年度の末日から提出日の前月末現在(2019年2月28日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当連結会計年度の末日における内容から変更はありません。

3. 2010年8月25日付の株式分割(1株から2株)、2011年8月16日付の株式分割(1株から2株)、2013年4月23日付の株式分割(1株から2株)、2015年10月1日付の株式分割(1株から2株)及び2018年10月1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。

(追加情報)

「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載すべき事項の一部をストック・オプション等関係注記に集約して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2018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5回新株予約権	第6回新株予約権	第7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	54,400	35,200	40,800
権利確定	-	-	-
権利行使	54,400	-	-
失効	-	-	-
未行使残	-	35,200	40,800

	第8回新株予約権	第9回新株予約権	第10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	7,200	10,800	6,000
権利確定	-	-	-
権利行使	-	5,200	4,000
失効	-	-	-
未行使残	7,200	5,600	2,000

	第11回新株予約権	第12回新株予約権	第13回新株予約権
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	9,600	8,800	6,800
付与	-	-	-
失効	-	-	-
権利確定	9,600	-	-
未確定残	-	8,800	6,800
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	-	-	-
権利確定	9,600	-	-
権利行使	8,400	-	-
失効	-	-	-
未行使残	1,200	-	-

	第14回新株予約権
権利確定前 (株)	
前連結会計年度末	-
付与	10,200
失効	-
権利確定	-
未確定残	10,200
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5回新株予約権	第6回新株予約権	第7回新株予約権
権利行使価格(注)	(円)	1株当たり 52	1株当たり 1	1株当たり 1
行使時平均株価	(円)	1,838	-	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	25	52	109

		第8回新株予約権	第9回新株予約権	第10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)	-	2,373	2,950
公正な評価単価(付与日)	(円)	153	673	704

		第11回新株予約権	第12回新株予約権	第13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)	2,884	-	-
公正な評価単価(付与日)	(円)	1,492	1,284	1,633

		第14回新株予約権
権利行使価格	(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)	1,874

(注) 2010年8月25日付株式分割(株式1株につき2株)、2011年8月16日付株式分割(株式1株につき2株)、2013年4月23日付株式分割(株式1株につき2株)、2015年10月1日付株式分割(株式1株につき2株)及び2018年10月1日付株式分割(株式1株につき2株)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14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14回新株予約権
株価変動性(注)1	42.21%
予想残存期間(注)2	5.9260年
予想配当(注)3	13円/株
無リスク利率(注)4	0.057%

- (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. 2018年12月期の配当予想であります。なお、当社は2018年10月1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、予想配当は当該株式分割後の株式数に基づく配当額を記載してあります。  
 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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	81,450千円	119,054千円
賞与引当金	21,227	32,192
退職給付引当金	4,188	85,893
貸倒引当金	25,439	30,312
資産除去債務	36,301	41,431
新株予約権	11,710	10,942
未払事業所税	15,033	15,790
繰越欠損金	516,188	698,734
その他	103,432	61,507
繰延税金資産小計	814,973	1,095,857
評価性引当額	520,247	732,828
繰延税金資産合計	294,725	363,029
繰延税金負債		
固定資産除去費用	9,660	8,367
その他	-	1,549
繰延税金負債合計	9,660	9,917
繰延税金資産の純額	285,064	353,111

(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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	145,927千円	196,047千円
固定資産 - 繰延税金資産	139,136	157,064

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 (2017年12月31日)	当連結会計年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.8%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない費用	0.2	-
評価性引当額	0.6	-
親会社との税率差異	0.2	-
生産性向上設備投資促進税制による税額控除	0.9	-
所得拡大促進税制による税額控除	1.3	-
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.0	-
特別措置による法人事業税免除額	0.6	-
その他	0.2	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3	-

(注) 当連結会計年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(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)

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)及び当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018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 2017年1月1日 至 2017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及び包括利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 2018年1月1日 至 2018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及び包括利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】

前連結会計年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)		当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	
1株当たり純資産額	92.96円	1株当たり純資産額	119.07円
1株当たり当期純利益金額	34.11円	1株当たり当期純利益金額	38.32円
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額	34.07円	潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額	38.30円

	前連結会計年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	8,464,464	9,515,450
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	8,464,464	9,515,450
期中平均株式数(株)	248,177,701	248,340,095
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	276,769	120,083
(うち新株予約権(株))	(276,769)	(120,083)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株 当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在 株式の概要		

(注) 当社は、2018年10月1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。



(重要な後発事象)

(1) 当社執行役に対するストック・オプションとしての新株予約権の付与

当社は、2019年3月26日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、下記の要領により、当社執行役に対し株式報酬型ストック・オプションとして新株予約権を付与することを決議しました。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

決議年月日：2019年3月26日

付与対象者の区分及び人数：執行役 7名

株式の種類及び割当数：普通株式 8,500株

割当日：2019年4月25日

権利確定条件

新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という）は、権利行使期間開始時（2021年4月25日）まで当社またはその子会社に在籍し、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、権利行使期間が開始した後、権利行使時に執行役の地位を有していない場合に関しては、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ときは行使を認める。

権利行使期間

2021年4月25日から2029年2月28日まで

新株予約権の行使時の払込金額

1円

新株予約権の譲渡に関する事項

新株予約権の譲渡による取得は、当社取締役会の承認を要する。

(2) 自己株式の取得

当社は、2019年3月26日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式を取得することを決議しました。

自己株式の取得を行う理由

経営環境の変化に対応した、機動的な資本政策の遂行のため。

自己株式の取得に係る決議事項の内容

a) 取得する株式の種類

当社普通株式

b) 取得しうる株式の総数

8,500株（上限）（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合0.00%）

c) 株式の取得価額の総額

30,000,000円（上限）

d) 取得期間

2019年4月1日から2019年4月11日まで

【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 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金			-	-
1年以内に返済予定の長期借入金	2,125,666	2,000,666	0.08	-
1年以内に返済予定のリース債務	751,805	794,378	6.00	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	4,499,334	2,498,668	0.11	2020年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	798,884	20,702	1.20	2020年～2023年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	8,175,689	5,314,415	-	-

(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。

なお、長期借入金の一部には、利子補給のある借入金を含んでおります。

2. 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 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	2,498,668	-	-	-
リース債務	9,264	8,305	2,198	933

【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)	25,026,759	51,694,485	78,985,404	109,553,023
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(千円)	3,068,176	6,684,846	10,127,011	13,767,265
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(千円)	2,112,225	4,605,924	6,986,624	9,515,450
1株当たり四半期(当期)純 利益金額(円)	8.51	18.55	28.13	38.32

(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)	8.51	10.04	9.59	10.18

## 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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	8,097,519	11,610,735
受取手形	9,692	17,477
売掛金	1 9,035,516	1 11,123,824
電子記録債権	2 932,322	2 334,932
商品	7,384,729	8,974,509
未着商品	200,700	453,380
貯蔵品	104,199	115,719
前渡金	4,164	9,558
前払費用	164,723	218,662
未収入金	1 3,576,072	1 4,017,089
繰延税金資産	145,764	195,758
その他	1 21,376	1 37,196
貸倒引当金	50,140	56,709
流動資産合計	29,626,641	37,052,135
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	4,238,688	4,270,045
構築物	471,553	430,024
機械及び装置	350,910	294,685
車両運搬具	3,440	2,289
工具、器具及び備品	198,585	310,474
土地	1,814,147	1,817,432
リース資産	2,775,310	2,466,023
建設仮勘定	-	7,128
有形固定資産合計	9,852,634	9,598,104
<b>無形固定資産</b>		
商標権	17,116	15,351
ソフトウェア	1,155,033	1,225,889
電話加入権	35	35
ソフトウェア仮勘定	46,335	74,839
無形固定資産合計	1,218,520	1,316,115
<b>投資その他の資産</b>		
関係会社株式	1,984,091	2,452,337
破産更生債権等	32,442	42,429
長期前払費用	60,234	56,864
差入保証金	652,461	690,685
保険積立金	-	270,698
繰延税金資産	130,944	148,712
貸倒引当金	32,442	42,429
投資その他の資産合計	2,827,730	3,619,297
固定資産合計	13,898,886	14,533,517
資産合計	43,525,528	51,585,652

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1 6,510,346	1 8,015,493
1年内返済予定の長期借入金	2,125,666	2,000,666
リース債務	751,805	794,378
未払金	1 1,972,751	1 2,439,615
未払費用	246,458	243,859
未払法人税等	1,994,418	2,835,615
未払消費税等	-	966,444
前受金	11,456	16,825
預り金	70,080	95,474
賞与引当金	68,899	96,544
役員賞与引当金	30,104	25,749
その他	4,876	8,665
流動負債合計	13,786,863	17,539,333
固定負債		
長期借入金	4,499,334	2,498,668
リース債務	798,884	20,702
退職給付引当金	-	237,145
その他	120,229	123,379
固定負債合計	5,418,448	2,879,895
負債合計	19,205,312	20,419,229
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,968,189	1,979,707
資本剰余金		
資本準備金	772,727	784,245
資本剰余金合計	772,727	784,245
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	21,747,422	28,593,011
利益剰余金合計	21,747,422	28,593,011
自己株式	206,417	226,325
株主資本合計	24,281,921	31,130,639
新株予約権	38,294	35,783
純資産合計	24,320,216	31,166,423
負債純資産合計	43,525,528	51,585,652

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
売上高	1 84,656,679	1 105,331,519
売上原価	1, 2 58,452,143	1, 2 74,184,243
売上総利益	26,204,535	31,147,275
販売費及び一般管理費	1, 3 14,035,706	1, 3 16,868,799
営業利益	12,168,829	14,278,476
営業外収益		
受取利息	138	315
為替差益	70,154	33,320
受取手数料	6,805	7,890
受取補償金	2,092	3,727
諸資材売却益	13,571	15,125
その他	1 18,525	1 17,229
営業外収益合計	111,287	77,608
営業外費用		
支払利息	69,280	68,254
たな卸資産処分損	31,569	28,863
その他	1,519	8,422
営業外費用合計	102,369	105,540
経常利益	12,177,747	14,250,545
特別利益		
固定資産売却益	4 30	4 74
特別利益合計	30	74
特別損失		
固定資産売却損	5 342	5 70
固定資産除却損	6 2,317	6 21,392
特別損失合計	2,659	21,462
税引前当期純利益	12,175,117	14,229,157
法人税、住民税及び事業税	3,440,597	4,471,585
法人税等調整額	35,161	67,762
法人税等合計	3,475,758	4,403,822
当期純利益	8,699,358	9,825,334

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017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 合計	その他利益 剰余金 繰越利益剰 余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	1,943,569	748,107	748,107	15,528,385	15,528,385	193,786	18,026,275	55,582	18,081,858
当期変動額									
新株の発行	24,619	24,619	24,619				49,239		49,239
剰余金の配当				2,480,321	2,480,321		2,480,321		2,480,321
当期純利益				8,699,358	8,699,358		8,699,358		8,699,358
自己株式の取得						12,631	12,631		12,631
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)								17,287	17,287
当期変動額合計	24,619	24,619	24,619	6,219,037	6,219,037	12,631	6,255,645	17,287	6,238,357
当期末残高	1,968,189	772,727	772,727	21,747,422	21,747,422	206,417	24,281,921	38,294	24,320,216

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018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 合計	その他利益 剰余金 繰越利益剰 余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	1,968,189	772,727	772,727	21,747,422	21,747,422	206,417	24,281,921	38,294	24,320,216
当期変動額									
新株の発行	11,518	11,518	11,518				23,037		23,037
剰余金の配当				2,979,745	2,979,745		2,979,745		2,979,745
当期純利益				9,825,334	9,825,334		9,825,334		9,825,334
自己株式の取得						19,908	19,908		19,908
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)								2,510	2,510
当期変動額合計	11,518	11,518	11,518	6,845,588	6,845,588	19,908	6,848,717	2,510	6,846,206
当期末残高	1,979,707	784,245	784,245	28,593,011	28,593,011	226,325	31,130,639	35,783	31,166,423

【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(建物附属設備を除く)

定額法

その他の有形固定資産

定率法

ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	8年～38年
構築物	10年～30年
機械及び装置	12年
車両運搬具	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(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を採用しております。

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) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度の末日における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

なお、退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

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。

(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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
短期金銭債権	5,600千円	5,743千円
短期金銭債務	19,166	20,677

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業取引による取引高		
売上高	16,866千円	28,041千円
仕入高	266,873	249,382
販売費及び一般管理費	16,293	16,639
営業取引以外の取引による取引高	1,236	2,342

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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
商品送料	4,426,430千円	6,220,294千円
その他の販売諸掛	1,180,422	1,406,601

3. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度30.9%、当事業年度29.9%、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69.1%、当事業年度70.1%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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
給与手当・賞与	3,121,260千円	3,664,686千円
賞与引当金繰入額	68,899	96,544
役員賞与引当金繰入額	30,104	25,749
退職給付費用	-	237,378
貸倒引当金繰入額	43,405	48,250
広告宣伝費	3,416,032	4,006,714
減価償却費	1,017,799	1,183,265
設備賃借料	1,205,687	1,359,175
通信費	782,949	872,997
業務委託費	2,011,710	2,690,931

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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
車両運搬具	30千円	-千円
工具、器具及び備品	-	74
計	30	74



5. 固定資産売却損の内容は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
工具、器具及び備品	342千円	70千円
計	342	70

6. 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 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
建物	1,541千円	- 千円
機械及び装置	-	22
工具、器具及び備品	775	-
ソフトウェア	-	21,370
計	2,317	21,392

(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2,452,337千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式1,984,091千円)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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	81,450千円	119,054千円
賞与引当金	21,227	29,523
貸倒引当金	25,443	30,316
資産除去債務	36,301	41,431
新株予約権	11,710	10,942
未払事業所税	15,033	15,790
退職給付引当金	-	72,519
その他	95,201	34,810
繰延税金資産合計	286,369	354,388
繰延税金負債		
固定資産除去費用	9,660	9,917
繰延税金資産合計	9,660	9,917
繰延税金資産の純額	276,708	344,470

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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.8%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない費用	0.2	-
生産性向上設備投資促進税制による税額控除	0.9	-
所得拡大促進税制による税額控除	1.2	-
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.0	-
特別措置による法人事業税免除額	0.6	-
その他	0.3	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.6	-

(注)当事業年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

(1) 当社執行役に対するストック・オプションとしての新株予約権の付与

当社は、2019年3月26日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、下記の要領により、当社執行役に対し株式報酬型ストック・オプションとして新株予約権を付与することを決議しました。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

決議年月日：2019年3月26日

付与対象者の区分及び人数：執行役 7名

株式の種類及び割当数：普通株式 8,500株

割当日：2019年4月25日

権利確定条件

新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という)は、権利行使期間開始時(2021年4月25日)まで当社またはその子会社に在籍し、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、権利行使期間が開始した後、権利行使時に執行役の地位を有していない場合に関しては、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ときは行使を認める。

権利行使期間

2021年4月25日から2029年2月28日まで

新株予約権の行使時の払込金額

1円

新株予約権の譲渡に関する事項

新株予約権の譲渡による取得は、当社取締役会の承認を要する。

(2) 自己株式の取得

当社は、2019年3月26日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式を取得することを決議しました。

自己株式の取得を行う理由

経営環境の変化に対応した、機動的な資本政策の遂行のため。

自己株式の取得に係る決議事項の内容

a) 取得する株式の種類

当社普通株式

b) 取得しうる株式の総数

8,500株(上限)(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合0.00%)

c) 株式の取得価額の総額

30,000,000円(上限)

d) 取得期間

2019年4月1日から2019年4月11日まで

【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	4,238,688	241,474	-	210,116	4,270,045	506,720
	構築物	471,553	-	-	41,528	430,024	79,557
	機械及び装置	350,910	2,786	22	58,989	294,685	177,507
	車両運搬具	3,440	-	-	1,150	2,289	30,601
	工具、器具及び備品	198,585	224,863	606	112,367	310,474	475,463
	土地	1,814,147	3,285	-	-	1,817,432	-
	リース資産	2,775,310	16,236	-	325,522	2,466,023	865,303
	建設仮勘定	-	148,502	141,374	-	7,128	-
	計	9,852,634	637,148	142,003	749,675	9,598,104	2,135,153
無形固定資産	商標権	17,116	1,222	-	2,987	15,351	-
	ソフトウェア	1,155,033	522,678	21,370	430,452	1,225,889	-
	電話加入権	35	-	-	-	35	-
	ソフトウェア仮勘定	46,335	486,571	458,067	-	74,839	-
	計	1,218,520	1,010,471	479,437	433,439	1,316,115	-

(注) 当期増減額の主なものは、次のとおりであります。

1. ソフトウェアの当期増加額は、主にソフトウェアの社内開発389,313千円等であります。
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額であります。

【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	82,582	99,139	82,582	99,139
賞与引当金	68,899	96,544	68,899	96,544
役員賞与引当金	30,104	25,749	30,104	25,749
役員退職慰労引当金	67,893	-	67,893	-

(注) 役員退職慰労引当金の当期減少額は2018年1月12日開催の報酬委員会において役員退職慰労金制度の廃止を決議したことに伴う取崩しであります。

(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 12月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社  無料
公告掲載方法	電子公告の方法により行います。 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。 なお、電子公告は当社ウェブサイトに記載しており、そのアドレスは以下のとおりです。 <a href="https://www.monotaro.com">https://www.monotaro.com</a>
株主に対する特典	株主優待 12月31日現在、1単元（100株）以上を半年以上継続して保有する株主及び実質株主に対し、継続保有期間に応じて以下の金額相当の自社企画（プライベートブランド）商品を贈呈します。 半年以上：3,000円相当 3年以上：5,000円相当 5年以上：7,000円相当

## 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18期)(自2017年1月1日 至2017年12月31日)2018年3月27日近畿財務局長に提出
- (2) 有価証券報告書の訂正報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度(第18期)(自2017年1月1日 至2017年12月31日)2018年4月17日近畿財務局長に提出
- (3) 内部統制報告書及びその添付書類  
2018年3月27日近畿財務局長に提出
- (4) 四半期報告書及び確認書  
(第19期第1四半期)(自2018年1月1日 至2018年3月31日)2018年5月11日近畿財務局長に提出  
(第19期第2四半期)(自2018年4月1日 至2018年6月30日)2018年8月8日近畿財務局長に提出  
(第19期第3四半期)(自2018年7月1日 至2018年9月30日)2018年11月9日近畿財務局長に提出
- (5) 臨時報告書  
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)の規定に基づく臨時報告書 2018年3月29日近畿財務局長に提出
- (6) 自己株券買付状況報告書  
報告期間(自2018年3月1日 至2018年3月31日)2018年4月3日近畿財務局長に提出  
報告期間(自2018年4月1日 至2018年4月30日)2018年5月2日近畿財務局長に提出

## 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

2019年3月26日

株式会社 MonotaRO

取締役会 御中

### EY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 松浦 大 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 徳野 大二 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2018年1月1日から2018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2018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2018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2018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

2019年3月26日

株式会社 MonotaRO

取締役会 御中

### EY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 松浦 大 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 徳野 大二 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2018年1月1日から2018年12月31日までの第19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2018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。