

# 四半期報告書

(第149期第2四半期)

自 平成26年7月1日

至 平成26年9月30日

ＴＯＴＯ株式会社

(E01138)

## 表紙

|  |    |
|--|----|
| 第一部 企業情報 .....   | 1  |
| 第1 企業の概況 .....   | 1  |
| 1. 主要な経営指標等の推移 .....   | 1  |
| 2. 事業の内容 .....   | 1  |
| 第2 事業の状況 .....   | 2  |
| 1. 事業等のリスク .....   | 2  |
| 2. 経営上の重要な契約等 .....  | 2  |
| 3. 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 .....                              | 2  |
| 第3 提出会社の状況 .....   | 9  |
| 1. 株式等の状況 .....  | 9  |
| (1) 株式の総数等 .....   | 9  |
| (2) 新株予約権等の状況 .....  | 9  |
| (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 .....                              | 11 |
| (4) ライツプランの内容 .....  | 11 |
| (5) 発行済株式総数、資本金等の推移 .....  | 11 |
| (6) 大株主の状況 .....   | 11 |
| (7) 議決権の状況 .....   | 12 |
| 2. 役員の状況 .....   | 12 |
| 第4 経理の状況 .....   | 13 |
| 1. 四半期連結財務諸表 .....   | 14 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....   | 14 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書<br>四半期連結損益計算書<br>第2 四半期連結累計期間 ..... | 16 |
| 四半期連結包括利益計算書<br>第2 四半期連結累計期間 .....                               | 17 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....                                      | 18 |
| 注記事項 .....   | 20 |
| (会計方針の変更) .....  | 20 |
| (四半期連結貸借対照表関係) .....   | 20 |
| (四半期連結損益計算書関係) .....   | 20 |
| (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係) .....                                      | 20 |
| (株主資本等関係) .....  | 21 |
| (セグメント情報等) .....   | 22 |
| (1株当たり情報) .....  | 24 |
| (重要な後発事象) .....  | 24 |
| 2. その他 .....   | 24 |
| 第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....  | 25 |

## 【表紙】

|            |   |
|------------|---|
| 【提出書類】     | 四半期報告書  |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条の4の7第1項  |
| 【提出先】      | 関東財務局長  |
| 【提出日】      | 平成26年11月12日   |
| 【四半期会計期間】  | 第149期第2四半期（自 平成26年7月1日 至 平成26年9月30日）  |
| 【会社名】      | TOTO株式会社  |
| 【英訳名】      | TOTO LTD.   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役 社長執行役員 喜多村 円  |
| 【本店の所在の場所】 | 福岡県北九州市小倉北区中島二丁目1番1号  |
| 【電話番号】     | 北九州 093 (951) 2105  |
| 【事務連絡者氏名】  | 経理部長 砂村 博和  |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区海岸一丁目2番20号（汐留ビルディング）<br>TOTO株式会社 東京コーポレート部   |
| 【電話番号】     | 東京 03 (6836) 2003   |
| 【事務連絡者氏名】  | 東京コーポレート部長 木下 康輔  |
| 【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）<br>株式会社名古屋証券取引所<br>（名古屋市中区栄三丁目8番20号）<br>証券会員制法人福岡証券取引所<br>（福岡市中央区天神二丁目14番2号） |

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

| 回次                         | 第148期<br>第2四半期<br>連結累計期間    | 第149期<br>第2四半期<br>連結累計期間    | 第148期                       |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会計期間                       | 自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日 | 自 平成26年4月1日<br>至 平成26年9月30日 | 自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日 |
| 売上高 (百万円)                  | 247,347                     | 243,997                     | 553,448                     |
| 経常利益 (百万円)                 | 17,127                      | 13,305                      | 50,411                      |
| 四半期(当期)純利益 (百万円)           | 18,355                      | 8,528                       | 44,122                      |
| 四半期包括利益又は包括利益 (百万円)        | 33,310                      | 8,913                       | 66,139                      |
| 純資産額 (百万円)                 | 235,487                     | 240,667                     | 256,596                     |
| 総資産額 (百万円)                 | 435,965                     | 474,748                     | 476,387                     |
| 1株当たり四半期(当期)純利益 (円)        | 53.67                       | 25.38                       | 130.19                      |
| 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益 (円) | 53.52                       | 25.30                       | 129.79                      |
| 自己資本比率 (%)                 | 52.3                        | 48.9                        | 52.0                        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)     | 19,366                      | 14,556                      | 48,015                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)     | 2,880                       | △14,673                     | △4,033                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)     | △11,429                     | △4,399                      | △23,328                     |
| 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 (百万円) | 71,180                      | 77,123                      | 83,874                      |

| 回次              | 第148期<br>第2四半期<br>連結会計期間    | 第149期<br>第2四半期<br>連結会計期間    |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会計期間            | 自 平成25年7月1日<br>至 平成25年9月30日 | 自 平成26年7月1日<br>至 平成26年9月30日 |
| 1株当たり四半期純利益 (円) | 29.68                       | 16.61                       |

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。
2. 売上高には消費税等は含まれていません。
3. 1株当たり四半期(当期)純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益の算定における「期中平均株式数」は、従業員持株E S O P信託口が所有する当社株式を控除しています。

#### 2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

### 2【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものです。

#### （1）業績の状況

##### ①当第2四半期連結累計期間の状況

当第2四半期連結累計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）におけるわが国の経済は、消費税率の引き上げに伴う駆け込み需要の反動がみられたものの、緩やかな回復基調が続きました。

また、国内の住宅市場は、雇用・所得環境の改善などを背景として底堅く推移しましたが、駆け込み需要の反動によって新設住宅着工やリフォーム需要の減少などの影響がありました。

このような事業環境の中、当社グループは、引き続き創立100周年を迎える平成29年（2017年）に向けた長期経営計画「TOTO Vプラン2017（以下Vプラン2017という）」及び、平成26年度からスタートした4か年の中期経営計画に基づき、「国内住設事業」「海外住設事業」「新領域事業」の各事業領域での活動を推進しました。

その結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、連結売上高に関しては2,439億9千7百万円（前年同四半期比1.4%減）となりました。

一方、利益面では、連結営業利益が120億4千4百万円（前年同四半期比20.8%減）、連結経常利益が133億5百万円（前年同四半期比22.3%減）、連結四半期純利益が85億2千8百万円（前年同四半期比53.5%減）となりました。

総資産は、前連結会計年度末に比べ、16億3千8百万円減少いたしました。主な内容は、受取手形及び売掛金が194億2千万円の減少、現金及び預金が52億8千5百万円の減少、投資その他の資産のその他に計上している繰延税金資産が71億6千9百万円の増加、投資有価証券が64億8千6百万円の増加、有形固定資産のその他（純額）に計上している建設仮勘定が53億3百万円の増加、商品及び製品が37億9千6百万円の増加となっています。

また、負債は、前連結会計年度末に比べ、142億8千9百万円増加いたしました。主な内容は、退職給付に係る負債が270億7千1百万円の増加、支払手形及び買掛金が45億5千万円の減少、その他流動負債に計上している未払費用が39億1千8百万円の減少、未払法人税等が38億8千1百万円の減少となっています。

##### ②セグメントの業績

###### a. 国内住設事業

当第2四半期連結累計期間の業績は、リモデル分野、新築分野とも駆け込み需要の反動による影響を受けたことなどによって、売上高が1,908億2千5百万円（前年同四半期比5.4%減）、営業利益が54億4千8百万円（前年同四半期比57.7%減）となりました。

TOTO、DAIKEN、YKK AP（以下TDYという）では、引き続き「グリーンリモデル診断（住宅に関わる環境評価基準を参考にした客観的な住まいの診断）」を活用し、トイレ・バス・キッチン・洗面の各空間におけるリモデル提案を行うことによって、環境に貢献するリフォーム「グリーンリモデル」を推進しています。

平成26年9月、TOTOとYKK APは、2社の商品を提案する「TY横浜コラボレーションショールーム」をオープンしました。これは、これまでのTOTOのショールームにYKK APのショールームを加えてリニューアルしたものです。これに加えて、TDYの3社は、全国で8ヶ所目となるコラボレーションショールームを平成28年春、名古屋にオープンすることを発表しました。

・平成26年9月、国内最大級規模の福祉機器の展示会「第41回 国際福祉機器展」に出展しました。この展示会には、今回初めてTDYアライアンスの3社が合同で出展し、最新の福祉関連商品や安心して暮らし続けられる空間を提案しました。

- ・Vプラン2017の全社横断革新活動である「サプライチェーン革新」及び「ものづくり革新」活動を進め、原材料調達から生産・物流面における高速サプライチェーンの構築を図ると共に、幅広い商品においてプラットフォーム化（標準化・共通化）等のコストリダクションを継続的に推進しています。

#### b. 海外住設事業

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が664億4千7百万円（前年同四半期比14.5%増）、営業利益が89億4千2百万円（前年同四半期比76.6%増）となりました。

世界経済は、一部で弱さが見られるものの、全般には緩やかな回復が続きました。

このような環境の中、海外住設事業においては、各国・各エリアでの経済動向や社会動向を注視しつつ、Vプラン2017及び中期経営計画に基づいた着実な成長戦略を推進しています。

#### <米州>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が131億1千万円（前年同四半期比16.2%増）、営業利益が4億6百万円（前年同四半期比3.1%増）となりました。

米国では、市況の回復は依然として緩やかですが、当社グループにおいては、中高級市場におけるトップメーカーとしての商品優位性や価値伝達によって、ブランドの価値を高め、競合他社との差別化を図っています。

また、米州事業においては、成長市場の中南米エリアも包括した販売網の構築を進めています。

- ・平成25年に発売した、除菌効果のある「きれい除菌水」を便器に噴霧する「便器きれい機能（eWater+ Technology）」を搭載したウォシュレット一体形便器「ネオレスト」の受注が好調に推移しています。また、この商品は高い節水性能（洗浄水量3.8L）によって、一般的な便器（洗浄水量6L程度）に対して差別化を図っています。
- ・米州における新規市場であるブラジルでは、サンパウロのサッカースタジアムに節水便器をはじめとした商品が採用されました。引き続き、ホテルや商業施設及び、オリンピック施設など、ハイエンド市場での指定活動を進め、ブランド認知の向上を図っていきます。

#### <中国>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が333億3千3百万円（前年同四半期比7.6%増）、営業利益が66億2百万円（前年同四半期比53.1%増）となりました。

中国では、経済の緩やかな回復の動きがあるものの、政府の不動産抑制政策の市況への影響が続いています。このような環境の中、当社グループにおいては、内陸部における市場の拡大や、大都市から周辺都市への成長市場の移行など、市場環境の変化を注視して対応しつつ、高級ブランドとしての強みを活用し、現地のお客様に支持される事業活動を推進しています。

また、中国国内の長期的な市場成長による需要増に対応するため、効率的な生産・最適な供給体制の構築を進めており、平成26年7月には、衛生陶器を生産する福建工場が稼働を開始しました。

- ・市場が拡大している大都市の周辺への大規模ショールームの出店や、主要都市の既存ショールームのリニューアルを進めています。平成26年8月には、（山東省）烟台市で旗艦ショールームの出店を行いました。

#### <アジア・オセアニア>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が180億5千1百万円（前年同四半期比29.2%増）、営業利益が22億3百万円（前年同四半期比207.4%増）となりました。

アジア・オセアニア地域では、世界の供給基地としてタイ、インドネシアでの生産体制を充実させると共に、新興国市場での販売力を強化しています。インドネシア、台湾、ベトナムでは、高級ブランドとしての地位を築きつつあります。

インドにおいては、平成23年に現地法人を設立し、販売網を構築しています。また、需要拡大に対応するため、グジャラート州に建設していた衛生陶器の工場が、平成26年7月に稼働を開始しました。

- ・平成26年8月、インド・グジャラート州の衛陶工場において工場開業式を開催しました。今後、現地の人々に必要とされるものづくりを行うとともに、地域に根付いた企業活動を推進していきます。

#### <欧州>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が19億5千2百万円（前年同四半期比9.9%増）、営業損失が2億6千9百万円（前年同四半期は営業損失3億5千8百万円）となりました。

欧州では、ドイツ、フランス、イギリスを中心に、販売チャネルの構築を進めており、代理店のショールームでは、当社の商品の展示が進んでいます。また、「ネオレスト」などの節水性能とデザイン性の高い商品を市場投入することによって他社との差別化を図り、欧州のみならず、グローバルでTOTOブランドの存在感をアピールしています。

- ・販売代理店におけるショールーム展示の質の向上や、新規チャネルの開拓・拡大などに取り組んでいます。
- ・平成26年7月、高級ゾーンを対象とした新しいウォシュレット一体形便器を発売しました。従来モデル以上に機能とデザイン性を兼ね備えた商品として、拡販を進めています。

#### c. 新領域事業

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が99億8千1百万円（前年同四半期比11.4%増）、営業損失が4億3千1百万円（前年同四半期は営業損失9億6千6百万円）となりました。

当社のオンリーワン技術を活かした「セラミック事業」、環境浄化技術「ハイドロテクト」による建材や塗料などを展開する「環境建材事業」等を「新領域事業」として、Vプラン2017及び中期経営計画達成に向けた事業活動を推進しています。

#### <セラミック事業>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が52億2百万円（前年同四半期比36.1%増）、営業利益が3千1百万円（前年同四半期は営業損失4億5千1百万円）となりました。

オンリーワン技術を活かした構造部材、静電チャックなどの高精度精密セラミックス部品や光通信部品に特化し、全社横断の革新活動「ものづくり革新」活動を推進することにより、最適な生産体制の整備を進めています。

当第2四半期連結累計期間の業績は、引き続き半導体市場の回復や光通信市場が活況であることなどを背景に、各商品の売上が大幅に伸長しました。また、製造部門で進めてきた体質強化の効果と共に、新商品の売上が伸長したことによって、営業利益が黒字化しました。

- ・独立行政法人産業技術総合研究所の明渡純首席研究員と、TOTOファインセラミックス株式会社は、「常温衝撃固化現象を用いたエアロゾルディポジション技術の実用化」で、平成26年度の「第39回 井上春成賞」を受賞しました。この技術を用いたセラミックス部品においては、その高い性能が評価され、半導体製造装置向けの需要が好調に推移しています。

#### <環境建材事業>

当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高が47億7千9百万円（前年同四半期比6.9%減）、営業損失が4億6千3百万円（前年同四半期は営業損失5億1千4百万円）となりました。

「ハイドロテクト」は、光触媒を利用し光や水の力で地球も暮らしもきれいにする環境浄化技術であり、技術ブランドです。既に多くのお客様にご活用いただいております。建物の外壁から室内の壁や床までさまざまな製品に利用されています。また、事業戦略も国内中心から海外へと拡大させ、業種を横断したパートナーシップ「ハイドロテクトの輪」をグローバルに広げ、「ハイドロテクト」の普及と共に環境貢献を進めています。

当第2四半期連結累計期間の業績は、駆け込み需要の反動があった一方で、従来から取り組んできた革新活動により生産性が向上したことと共に、新商品の販売が好調だったことなどにより、売上は減少したものの損失幅を縮小しました。

- ・平成26年6月に発売した「ハイドロセラ・フロアキッズ」が、特定非営利活動法人（内閣府認証NPO）キッズデザイン協議会が主催する顕彰制度、「第8回キッズデザイン賞（子ども視点の安全安心デザイン 子ども部門）」を受賞しました。これは、ハイドロテクトの効果によって、臭いの発生や汚れを防ぐ子供のトイレ用の商品で、幼稚園・ショッピングセンターなどを対象に、提案活動を進めています。

## <燃料電池>

燃料電池の心臓部である発電モジュールにおいて、当社のオンリーワン技術であるセラミック製発電セル（SOFC）及び発電モジュールの製造・開発を推進し、早期事業化を目指しています。

- ・高い発電効率を実現し、実作動環境下での性能確認のため、実証試験を継続して進めています。また、燃料電池システムメーカー、ガス会社、研究機関などと連携して、実用化に向けて更なる耐久性の向上に重点を置いて開発に取り組んでいます。
- ・成長が期待される国内市場に対応するべく量産技術開発を推進すると共に、海外市場も意識し、グローバル展開を視野に入れた事業活動を推進しています。

## ③その他

<DJSI World Index（ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・ワールド・インデックス）に4年連続で選定>

平成26年9月、世界的な社会的責任投資（SRI※1）指標である「Dow Jones Sustainability Indices（DJSI World）」に4年連続で選定されました。

DJSIは、米国S&Pダウ・ジョーンズ社※2とスイスの社会的責任投資に関する調査専門会社のロベコSAM社が提携して開発した指標で、「経済」「環境」「社会」の3つの側面から企業を分析し、企業の持続可能性に優れた上位約10%の企業が「DJSI World」に選定されます。対象銘柄は毎年見直され、2014年度は世界の大手企業約2,500社の中から319社、日本企業からは当社を含む21社が選ばれています。

（※1）社会的責任投資（SRI）とは、投資を行う際に、従来の財務分析による投資基準に加え、社会・環境・コーポレートガバナンスといった企業の社会的責任も重視して投資をする方法のこと。

（※2）S&Pダウ・ジョーンズ社は世界的にも主要となっているアメリカの経済新聞「The Wall Street Journal」などを発行する経済ニュース通信社。アメリカの代表的な株価指数「ダウ・ジョーンズ工業株価平均（通称：ダウ平均）」を算出していることでも有名。

## （2）キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、前連結会計年度末の838億7千4百万円に比べ、67億5千万円減少し、771億2千3百万円（対前年同四半期+59億4千2百万円）となりました。

### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において営業活動による資金の増加は、145億5千6百万円（対前年同四半期△48億9百万円）となりました。

これは、売上債権の減少額189億7千2百万円、税金等調整前四半期純利益133億6千8百万円、減価償却費78億7千5百万円等による資金の増加と、たな卸資産の増加額86億7千6百万円、法人税等の支払額70億5千3百万円、仕入債務の減少額42億3千6百万円、退職給付に係る負債の減少額17億7千6百万円等による資金の減少によります。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において投資活動による資金の減少は、146億7千3百万円（対前年同四半期△175億5千4百万円）となりました。

これは、有形固定資産の取得による支出122億6千7百万円、無形固定資産の取得による支出23億1千5百万円等による資金の減少によります。

### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において財務活動による資金の減少は、43億9千9百万円（対前年同四半期+70億3千万円）となりました。

これは、コマーシャル・ペーパーの償還による支出150億円、配当金の支払額43億6千6百万円等による資金の減少と、コマーシャル・ペーパーの発行による収入150億円等による資金の増加によります。

## （3）事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。



[株式会社の支配に関する基本方針について]

当社は、会社法及び会社法施行規則に基づき、会社の支配に関する基本方針について取締役会において次のとおり決議いたしております。

①当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、当社グループの事業特性、並びに当社の企業価値の源泉を十分理解し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保し、向上させることができる者であることが必要と考えております。

当社は、大正6年の創業以来、一貫して「社会の発展への寄与」を理念とする経営を行ってまいりました。水まわりを中心とした豊かで快適な生活文化創造にあたっては、たゆまぬ研究開発と市場開拓を行い、必要な設備や人材育成に長期的投資を行うことによって、日本市場の中で、「環境配慮」を実現する節電・節水技術の開発、「清潔・快適」「ユニバーサルデザイン」を実現する素材開発、「安心・信頼」を実現するピフォア・アフターサービス体制等、総合的な事業活動による価値の創造と提供を図ってまいりました。現在では、日本市場で築いた事業モデルを活かし、米国・アジアをはじめとする世界の水まわり市場の積極開拓により、一層の価値向上を図る一方、日本の水まわり市場において確固たる地位を築いたことによる供給責任にも応えています。創業以来90余年にわたり、広く社会の発展に寄与し続けたことが、現在の当社の企業価値ひいては株主共同の利益につながっています。

当社は、公開会社として、当社株券等を保有する株主の皆様をはじめとするステークホルダーの皆様への期待に応え続けるためにも、これまでに築いた当社の企業価値ひいては株主共同の利益を損なうことなく、長期にわたって持続的に向上させていくことが必要と考えております。

そこで、特定の者又はグループによって当社株券等の大量買付行為が行われた場合には、これまで当社の企業価値を支えていただいた株主の皆様のために、当該大量買付行為が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するか否かの判断材料の提供と検討期間を確保すると共に、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資しないと判断される場合には一定の対抗措置を講じることができるよう大量買付行為に関する対応方針を定めておくことが必要と考えています。

②基本方針の実現に資する取組み

(i) 社是・企業理念及び中長期経営計画

当社グループは、社是「愛業至誠：良品と均質 奉仕と信用 協力と発展」とTOTOグループ企業理念「私たちTOTOグループは、水まわりを中心とした、豊かで快適な生活文化を創造し、お客様の期待以上の満足を追求し続けることで、社会の発展に貢献します。」に基づき、広く社会や地球環境にとって有益な存在であり続けることを目指して企業活動を推進しております。当社の企業価値の源泉は、(a) 高品質な製品を提供し続けてきた高度な生産技術力、(b) ユニットバス・ウォシュレット等の新たな生活文化の創造に寄与する商品やネオレスト・ハイドロテクト等の環境配慮商品を創造してきた研究開発力、(c) お客様の多様なニーズにきめ細やかに対応できる高品質かつ豊富な商品群、(d) お客様に安心・安全・信頼の証として認知された企業ブランド、(e) 取引先との良好かつ長期的なパートナーシップに基づく販売力、(f) 前記(a)～(e)の維持・発展を担う従業員等にあります。

当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保・向上させるため、創立100周年を迎える平成29年(2017年)における当社の目指す姿と、その実現に向けた戦略フレームを示した長期経営計画「Vプラン2017」を策定し、グループを挙げて取り組みを推進しております。「Vプラン2017」では、当社が目指す姿として、『「世界中のお客様」に新しい「まいにち」を提供し、これからも必要とされ続ける存在として「真のグローバル企業」になる』ことを掲げています。

戦略フレームにつきましては、国内住設事業、海外住設事業、新領域事業の3つの事業領域と、それらにまたがる「マーケティング革新」「サプライチェーン革新」「ものづくり革新」「マネジメントリソース革新」の4つの全社横断の革新活動をあわせて強力に推進することで経営目標達成に取り組むと共に、環境配慮の取り組みやコーポレート・ガバナンスを強化しています。

「Vプラン2017」に基づき、平成22年度、平成23年度と全社最適の視点で基盤の整備に取り組み、平成24年度からは3ヵ年の中期経営計画を策定し推進してまいりましたが、その目標を一年前倒しで達成できたことから、平成26年4月に平成26年度から平成29年度にかけての中期経営計画を新たに策定いたしました。

当社グループは、事業の成長及び収益力の向上、並びに資産の効率的な運用の観点から、(a) 売上高営業利益率、(b) ROA(営業利益ベース)を重要な経営指標としています。

事業の成長及び収益力の向上面では、お客様の期待以上の満足を得ることのできる魅力ある商品とサービスを提供し続けること、並びに継続的なコストリダクションと生産性向上により、安定的かつ永続的な成長を目指します。また、資産の効率的な運用の面では、資産の流動化や負債の圧縮などにより財務体質のスリム化を図り、企業価値の最大化を目指します。

(ii) コーポレート・ガバナンスの強化

当社は、経営の客観性・透明性を高め経営責任を明確にすることによって、ステークホルダーの皆様への期待に応え、企業価値を永続的に拡大することが企業経営の要であると考えています。

当社は監査役会設置会社の枠組みの中で、意思決定と監督、及び効果的かつ効率的な執行業務の仕組みを構築し、企業価値の持続的な向上を図っています。そのために、以下のとおりコーポレート・ガバナンス体制を構築しています。

(a) 取締役及び取締役会

取締役全員で構成する取締役会は、全社・全グループ最適視点の意思決定を行うことは勿論のこと、ステークホルダー最適視点の意思決定、及び取締役相互の職務執行監督を行っています。

取締役は部門最適に陥ることのないよう全社・全グループ最適視点、ステークホルダー最適視点の意思決定を行うと共に、自らの業務執行を実践していくために、取締役会議長及び社外取締役以外の取締役は執行役員を兼任しています（取締役兼執行役員）。

社外取締役にTOTOグループが目指す経営を実践している先進企業の経営経験者を招聘しています。社外取締役は経験豊富な経営者としての高い知見に基づき、経営全般についてさまざまな助言と提言を行っています。

また、取締役の責任を明確にするため、取締役の任期を1年としています。

(b) 監査役及び監査役会

監査役全員で構成する監査役会は、取締役の職務の執行に関して、適法性及び妥当性の観点から監査を行っており、取締役会をはじめとする主要会議に出席し、必要に応じて意見の表明を行うと共に、監査方針に則り各拠点に赴き監査を行っています。

また、代表取締役との定期的な意見交換など、監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制を整備しています。

社外監査役には、企業財務・企業法務等の専門性や企業経営に係る高度な見識・経験を保持している方を招聘し、取締役会の意思決定や取締役の業務執行について客観的かつ公正な立場から監査を行っています。

(c) 指名諮問委員会・報酬諮問委員会

イ) 指名諮問委員会

指名諮問委員会は、取締役及び監査役人事に関する審議・確認等を通じて、当社の経営の客観性及び透明性の確保に資することを目的とし、株主総会に提出する社外取締役・社外監査役を含む取締役又は監査役候補の選任及び解任に関する議案を取締役に答申するために設置しています。

委員は半数以上を社外委員とすることとし、取締役会にて委員及び委員長を選任しています。委員会は、独立役員4名を社外委員、及び代表取締役を社内委員として構成し、委員長は代表取締役社長執行役員としています。

ロ) 報酬諮問委員会

報酬諮問委員会は、取締役の基本報酬・年次賞与・株式報酬型ストック・オプションの決定プロセスと配分バランスが、定款、株主総会決議事項及び取締役報酬基本方針に沿ったものであることの確認並びにその活動を通じて取締役報酬の妥当性・客観性確保に資することを目的として設置しています。

委員は過半数を社外委員とすることとし、取締役会にて委員及び委員長を選任しています。委員会は、独立役員4名を含む社外委員5名と、社内委員として代表権をもたない取締役1名で構成し、委員長は社外委員から選任しています。

③基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取り組み

大量買付行為に際して、株主の皆様が当社株式の売却、すなわち大量買付行為を受け入れるか否かの判断を適切に行っていただくためには、大量買付者から提供される情報のみならず、当該行為が当社に与える影響や、大量買付者が当社の経営に参画した場合の経営方針、事業計画の内容等の必要かつ十分な情報、及び当該大量買付行為に対する当社取締役会の評価・意見等も含めた十分な情報が提供されることが不可欠であると考えております。

そこで、当社は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保に資するため、「当社株式の大量買付行為に関する対応方針（買収防衛策）」（以下、「本プラン」といいます）を導入しております。

本プランは、大量買付者が大量買付行為を行うにあたり、所定の手続に従うことを要請すると共に、係る手続に従わない大量買付行為がなされる場合や、係る手続に従った場合であっても当該大量買付行為が当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく害するものであると判断される場合には、係る大量買付行為に対する対抗措置として、新株予約権の無償割当て（会社法第277条以下に規定されています。）の方法により、当社取締役会が定める一定の日における株主に対して新株予約権を無償で割り当てるといふものです。

本プランに従って割り当てられる新株予約権（以下「本新株予約権」といいます。）には、（i）大量買付者及びその関係者による行使を禁止する行使条件や、（ii）当社が本新株予約権の取得と引き換えに大量買付者及びその関係者以外の株主の皆様が当社株式を交付する取得条項等を付すことが予定されております。

④本プランが基本方針に沿い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に合致し、当社役員の地位の維持を目的とするものでないことについて

当社取締役会は、以下の理由から上記③の取り組みが当社の上記①の基本方針及び企業価値ひいては株主共同の利益の確保に資するものであり、また、当社役員の地位の維持を目的とするものではないと判断しております。

（i）買収防衛策に関する指針の要件等を完全に充足していると考えられること

本プランは、経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（「企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則」、「事前開示・株主意思の原則」、「必要性・相当性の原則」）を完全に充足しており、また株式会社東京証券取引所の定める買収防衛策の導入に係る諸規則の趣旨に合致したものです。なお、本プランは、平成20年6月30日に公表された、経済産業省の企業価値研究会の報告書「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」の内容も勘案しております。

(ii) 当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを目的としていること

本プランは、当社株券等に対する大量買付行為がなされた際に、当該大量買付行為に応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、また当社取締役会が株主の皆様のために代替案を提示し、大量買付者と交渉を行うこと等を可能とするために必要な情報や時間を確保することにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し向上させることを目的とするものです。

(iii) 株主意思を重視するものであること

(a) 本プランの更新にあたっては、定時株主総会において株主の皆様への承認をお諮りします。また、本プランの有効期間の満了前であっても、株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることとなります。

(b) 本プランは、本プランに基づく対抗措置の発動又は不発動の決定を株主の皆様が取締役に委ねる前提として、当該対抗措置の発動条件を個別の場合に応じて具体的に設定し、株主の皆様へ示すものです。加えて、当社取締役会は、本プランに従い対抗措置を発動するか否かの判断を行うにあたり、株主の皆様への意思を尊重する趣旨から必要かつ相当であると判断した場合には、株主意思確認総会を開催し、株主の皆様への意思を確認することとしています。

(iv) 独立性の高い社外者の判断の重視と情報開示

当社は、当社取締役会の判断の合理性及び公正性を担保するために、取締役会から独立した機関として、特別委員会を設置します。なお、特別委員会は、当社社外取締役、社外監査役又は社外有識者により構成されます。

加えて、当社取締役会が特別委員会の勧告を最大限尊重した上で決定を行うことにより、当社取締役会が恣意的に本プランに基づく対抗措置の発動を行うことを防ぐと共に、特別委員会の判断の概要については適時かつ適切に株主の皆様等に情報開示することとされており、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるべく本プランの透明な運営が行われる仕組みが確保されています。

(v) 合理的な客観的要件の設定

本プランは、予め定められた合理的かつ客観的な要件が充足されなければ発動されないように設定されており、取締役会による恣意的な発動を防止できる仕組みを確保しています。

(vi) 外部専門家等の意見の取得

本プランにおいては、大量買付者が出現した場合、取締役会及び特別委員会が、当社の費用で、外部専門家等の助言を得ることができることとされています。これにより、取締役会及び特別委員会による判断の公正性及び客観性がより強く担保される仕組みが確保されています。

(vii) デッド・ハンド型やスロー・ハンド型の買収防衛策ではないこと

本プランは、当社の株主総会で選任された取締役で構成される取締役会によりいつでも廃止することができることとしており、デッド・ハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策）ではありません。また、当社は、取締役任期を1年としており、期差任期制度を採用していないため、本プランは、スロー・ハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の交替を一度に行うことができずその発動を阻止するのに時間が係る買収防衛策）でもありません。

#### (4) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間におけるグループ全体の研究開発活動の金額は、88億9千2百万円です。

なお、当第2四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### ①【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株)   |
|------|---------------|
| 普通株式 | 1,400,000,000 |
| 計    | 1,400,000,000 |

###### ②【発行済株式】

| 種類   | 第2四半期会計期間末現在発行数(株)<br>(平成26年9月30日) | 提出日現在発行数(株)<br>(平成26年11月12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 | 353,962,595                        | 353,962,595                  | ㈱東京証券取引所<br>(市場第一部)<br>㈱名古屋証券取引所<br>(市場第一部)<br>福岡証券取引所 | 単元株式数<br>1,000株 |
| 計    | 353,962,595                        | 353,962,595                  | —  | —               |

(注) 「提出日現在発行数」欄には、平成26年11月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていません。

##### (2)【新株予約権等の状況】

当第2四半期会計期間において発行した新株予約権は、次のとおりです。

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| 決議年月日                               | 平成26年6月27日                             |
| 新株予約権の数(個)                          | 71(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                                   |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                  | 71,000(注2)                             |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 1株当たり 1円                               |
| 新株予約権の行使期間                          | 自 平成26年7月19日<br>至 平成56年7月18日           |
| 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 | 発行価格 1円<br>資本組入額 (注3)                  |
| 新株予約権の行使の条件                         | (注4)                                   |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。 |
| 代用払込みに関する事項                         | —                                      |
| 組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項             | (注5)                                   |

(注1) 新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は1,000株とする。

(注2) 新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)後、当社が当社普通株式につき、株式分割又は株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割・併合の比率}$$

また、上記の他、割当日後、単元株式数の変更を行う場合、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとする。なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

(注3) ① 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとする。

② 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記①記載の資本金等増加限度額から上記①に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

(注4) ① 新株予約権者は、当社の取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時に限り、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、上記いずれの地位をも喪失した日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から10年間に限り、新株予約権を行使することができる。

② 上記①に拘わらず、新株予約権者は、以下の(i)又は(ii)に定める場合（ただし、(ii)については、新株予約権者に別途定める条件に合致する再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

(i) 新株予約権者が平成55年7月18日に至るまでに権利行使開始日を迎えてなかった場合

平成55年7月19日から平成56年7月18日

(ii) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）

当該承認日の翌日から30日間

③ 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。

(注5) 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割若しくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、又は株式交換若しくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）

（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立株式会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

① 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、別途決定する。

④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記③に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

再編後払込金額は、交付される新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

⑤ 新株予約権を行使することができる期間

別途定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、別途定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

⑥ 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

別途決定する。

⑦ 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の承認を要する。

⑧ 新株予約権の取得条項

別途決定する。

⑨ その他の新株予約権の行使の条件

別途決定する。

## (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<br>数増減数<br>(千株) | 発行済株式総<br>数残高<br>(千株) | 資本金増減額<br>(百万円) | 資本金残高<br>(百万円) | 資本準備金<br>増減額<br>(百万円) | 資本準備金<br>残高<br>(百万円) |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 平成26年7月1日～<br>平成26年9月30日 | —                      | 353,962               | —               | 35,579         | —                     | 29,101               |

## (6) 【大株主の状況】

平成26年9月30日現在

| 氏名又は名称  | 住所   | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株<br>式数の割合(%) |
|---|--|---------------|--------------------------------|
| 明治安田生命保険相互会社<br>(常任代理人 資産管理サ<br>ービス信託銀行株式会社)  | 東京都千代田区丸の内二丁目1番1号<br>(東京都中央区晴海一丁目8番12号 晴海アイラン<br>ドトリトンスクエアオフィスタワーZ棟) | 20,716        | 5.85                           |
| 日本マスタートラスト信託<br>銀行株式会社(信託口)   | 東京都港区浜松町二丁目11番3号   | 19,736        | 5.58                           |
| 日本トラスティ・サービス<br>信託銀行株式会社(信託<br>口)   | 東京都中央区晴海一丁目8番11号   | 16,612        | 4.69                           |
| TOTO株式会社  | 北九州市小倉北区中島二丁目1番1号  | 15,822        | 4.47                           |
| 日本生命保険相互会社  | 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号  | 10,787        | 3.05                           |
| 株式会社三菱東京UFJ銀<br>行   | 東京都千代田区丸の内二丁目7番1号  | 6,175         | 1.74                           |
| 野村信託銀行株式会社(投<br>信口)   | 東京都千代田区大手町二丁目2番2号  | 5,828         | 1.65                           |
| 積水ハウス株式会社   | 大阪市北区大淀中一丁目1番88号   | 5,343         | 1.51                           |
| TOTO持株会   | 北九州市小倉北区中島二丁目1番1号  | 5,308         | 1.50                           |
| ビービーエイチ ポストン<br>フィデリティ コントラフ<br>アンド ニュー インサイ<br>ツ ファンド(常任代理<br>人 株式会社三菱東京UF<br>J銀行) | 245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U.S.A.<br>(東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)     | 5,191         | 1.47                           |
| 計   | —  | 111,521       | 31.51                          |

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成26年9月30日現在

| 区分              | 株式数 (株)             | 議決権の数 (個) | 内容                    |
|-----------------|---------------------|-----------|-----------------------|
| 無議決権株式          | —                   | —         | —                     |
| 議決権制限株式 (自己株式等) | —                   | —         | —                     |
| 議決権制限株式 (その他)   | —                   | —         | —                     |
| 完全議決権株式 (自己株式等) | 普通株式<br>15,822,000  | —         | —                     |
| 完全議決権株式 (その他)   | 普通株式<br>336,351,000 | 336,351   | —                     |
| 単元未満株式          | 普通株式<br>1,789,595   | —         | 1単元 (1,000株)<br>未満の株式 |
| 発行済株式総数         | 353,962,595         | —         | —                     |
| 総株主の議決権         | —                   | 336,351   | —                     |

(注) 「完全議決権株式 (その他)」欄には、証券保管振替機構名義の株式が12,000株含まれています。

また「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数12個が含まれています。

② 【自己株式等】

平成26年9月30日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称 | 所有者の住所              | 自己名義所有<br>株式数 (株) | 他人名義所有<br>株式数 (株) | 所有株式数の<br>合計 (株) | 発行済株式総数に<br>対する所有株式数<br>の割合 (%) |
|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|
| TOTO株式会社       | 北九州市小倉北区<br>中島2-1-1 | 15,822,000        | —                 | 15,822,000       | 4.47                            |
| 計              | —                   | 15,822,000        | —                 | 15,822,000       | 4.47                            |

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

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

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（平成26年7月1日から平成26年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けています。



## 1 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

|             | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|-------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b> |                         |                              |
| 流動資産        |                         |                              |
| 現金及び預金      | 61,156                  | 55,871                       |
| 受取手形及び売掛金   | 102,213                 | 82,793                       |
| 有価証券        | 25,020                  | 24,030                       |
| 商品及び製品      | 32,070                  | 35,866                       |
| 仕掛品         | 8,986                   | 12,252                       |
| 原材料及び貯蔵品    | 11,911                  | 12,585                       |
| その他         | 17,738                  | 17,835                       |
| 貸倒引当金       | △295                    | △256                         |
| 流動資産合計      | 258,800                 | 240,977                      |
| 固定資産        |                         |                              |
| 有形固定資産      |                         |                              |
| 建物及び構築物（純額） | 50,035                  | 48,588                       |
| 土地          | 29,990                  | 29,810                       |
| その他（純額）     | 57,763                  | 62,685                       |
| 有形固定資産合計    | 137,789                 | 141,083                      |
| 無形固定資産      |                         |                              |
| のれん         | 359                     | 348                          |
| その他         | 13,024                  | 13,610                       |
| 無形固定資産合計    | 13,383                  | 13,959                       |
| 投資その他の資産    |                         |                              |
| 投資有価証券      | 46,153                  | 52,640                       |
| その他         | 20,536                  | 26,357                       |
| 貸倒引当金       | △275                    | △270                         |
| 投資その他の資産合計  | 66,413                  | 78,727                       |
| 固定資産合計      | 217,586                 | 233,770                      |
| 資産合計        | 476,387                 | 474,748                      |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 73,041                  | 68,491                       |
| 短期借入金         | 5,925                   | 6,395                        |
| 未払法人税等        | 4,750                   | 868                          |
| 役員賞与引当金       | 285                     | 56                           |
| 製品点検補修引当金     | 31                      | 22                           |
| 事業再編引当金       | 1,055                   | 981                          |
| 環境対策引当金       | 944                     | 944                          |
| その他           | 66,919                  | 63,158                       |
| 流動負債合計        | 152,955                 | 140,917                      |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 26,858                  | 26,360                       |
| 退職給付に係る負債     | 37,131                  | 64,203                       |
| その他           | 2,845                   | 2,598                        |
| 固定負債合計        | 66,835                  | 93,162                       |
| 負債合計          | 219,790                 | 234,080                      |
| 純資産の部         |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 35,579                  | 35,579                       |
| 資本剰余金         | 29,216                  | 29,216                       |
| 利益剰余金         | 190,410                 | 174,336                      |
| 自己株式          | △15,858                 | △15,662                      |
| 株主資本合計        | 239,347                 | 223,469                      |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 7,774                   | 12,138                       |
| 為替換算調整勘定      | 7,321                   | 2,474                        |
| 退職給付に係る調整累計額  | △6,635                  | △5,901                       |
| その他の包括利益累計額合計 | 8,459                   | 8,710                        |
| 新株予約権         | 583                     | 604                          |
| 少数株主持分        | 8,206                   | 7,883                        |
| 純資産合計         | 256,596                 | 240,667                      |
| 負債純資産合計       | 476,387                 | 474,748                      |

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

|                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 247,347                                     | 243,997                                     |
| 売上原価            | 154,615                                     | 151,002                                     |
| 売上総利益           | 92,732                                      | 92,995                                      |
| 販売費及び一般管理費      | ※ 77,516                                    | ※ 80,950                                    |
| 営業利益            | 15,215                                      | 12,044                                      |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 654   | 869   |
| 受取配当金           | 526   | 592   |
| 持分法による投資利益      | 546   | 489   |
| 為替差益            | 381   | 405   |
| その他             | 906   | 684   |
| 営業外収益合計         | 3,016                                       | 3,041                                       |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 90  | 65  |
| 売上割引            | 559   | 591   |
| 固定資産除却損         | 214   | 681   |
| その他             | 240   | 442   |
| 営業外費用合計         | 1,104                                       | 1,780                                       |
| 経常利益            | 17,127                                      | 13,305                                      |
| 特別利益            |   |   |
| 土地等売却益          | 2   | —   |
| 投資有価証券売却益       | 18  | 0   |
| 関係会社株式売却益       | 4,808                                       | —   |
| 会員権売却益          | —   | 0   |
| 受取補償金           | 96  | 175   |
| 持分変動利益          | 172   | —   |
| 特別利益合計          | 5,098                                       | 175   |
| 特別損失            |   |   |
| 会員権売却損          | —   | 0   |
| 有価証券評価損         | 1   | 38  |
| 会員権評価損          | —   | 13  |
| 事業再編費用          | 251   | 60  |
| 特別損失合計          | 253   | 112   |
| 税金等調整前四半期純利益    | 21,972                                      | 13,368                                      |
| 法人税、住民税及び事業税    | 4,719                                       | 3,287                                       |
| 法人税等調整額         | △1,501                                      | 1,014                                       |
| 法人税等合計          | 3,218                                       | 4,302                                       |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 18,753                                      | 9,066                                       |
| 少数株主利益          | 397   | 537   |
| 四半期純利益          | 18,355                                      | 8,528                                       |

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

|                  | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成26年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益  | 18,753  | 9,066   |
| その他の包括利益         |   |   |
| その他有価証券評価差額金     | 3,753   | 4,364   |
| 為替換算調整勘定         | 9,908   | △5,005  |
| 退職給付に係る調整額       | —   | 733   |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 894   | △245  |
| その他の包括利益合計       | 14,556  | △153  |
| 四半期包括利益          | 33,310  | 8,913   |
| (内訳)             |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益  | 32,080  | 8,779   |
| 少数株主に係る四半期包括利益   | 1,229   | 133   |

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

|                          | 前第2 四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) | 当第2 四半期連結累計期間<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成26年9月30日) |
|--------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 税金等調整前四半期純利益             | 21,972   | 13,368   |
| 減価償却費                    | 7,070  | 7,875  |
| 有価証券評価損益 (△は益)           | 1  | 38   |
| 会員権評価損                   | —  | 13   |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)         | △132   | △39  |
| 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)       | △61  | △229   |
| 製品点検補修引当金の増減額 (△は減少)     | △12  | △9   |
| 事業再編引当金の増減額 (△は減少)       | 42   | △73  |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)       | △1,432   | —  |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)     | —  | △1,776   |
| 受取利息及び受取配当金              | △1,180   | △1,461   |
| 支払利息                     | 90   | 65   |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)         | △18  | △0   |
| 関係会社株式売却損益 (△は益)         | △4,808   | —  |
| 会員権売却損益 (△は益)            | —  | 0  |
| 土地売却損益 (△は益)             | △2   | —  |
| 固定資産除却損                  | 214  | 681  |
| 受取補償金                    | △96  | △175   |
| 持分変動損益 (△は益)             | △172   | —  |
| 売上債権の増減額 (△は増加)          | 587  | 18,972   |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)         | △2,035   | △8,676   |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)          | 2,017  | △4,236   |
| その他                      | 572  | △4,526   |
| 小計                       | 22,616   | 19,810   |
| 利息及び配当金の受取額              | 1,594  | 1,680  |
| 利息の支払額                   | △91  | △56  |
| 補償金の受取額                  | 96   | 175  |
| 法人税等の支払額                 | △4,849   | △7,053   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 19,366   | 14,556   |
| <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             | △1,090   | △1,653   |
| 定期預金の払戻による収入             | 1,085  | 1,087  |
| 短期貸付金の増減額 (△は増加)         | 0  | 0  |
| 有形固定資産の取得による支出           | △8,676   | △12,267  |
| 有形固定資産の売却による収入           | 5,800  | 224  |
| 無形固定資産の取得による支出           | △1,859   | △2,315   |
| 有価証券及び投資有価証券の取得による支出     | △22  | △5   |
| 有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入 | 48   | 11   |
| 関係会社株式の取得による支出           | △1,187   | —  |
| 関係会社株式の売却による収入           | 8,166  | —  |
| 長期貸付けによる支出               | —  | △10  |
| 長期貸付金の回収による収入            | 10   | 16   |
| その他                      | 606  | 238  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 2,880  | △14,673  |

(単位：百万円)

|                      | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成26年9月30日) |
|----------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |   |   |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)    | △1,035  | —   |
| コマーシャル・ペーパーの発行による収入  | 25,000  | 15,000  |
| コマーシャル・ペーパーの償還による支出  | △25,000                                       | △15,000                                       |
| 長期借入れによる収入           | 17,200  | 570   |
| 長期借入金の返済による支出        | △17,569                                       | △503  |
| 配当金の支払額              | △2,746  | △4,366  |
| 自己株式の取得による支出         | △8,342  | △18   |
| 少数株主からの払込みによる収入      | 1,575   | 249   |
| その他                  | △511  | △329  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △11,429                                       | △4,399  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額     | 4,642   | △2,235  |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 15,459  | △6,750  |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 55,720  | 83,874  |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高     | ※ 71,180                                      | ※ 77,123                                      |

【注記事項】

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「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、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について第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を残存勤務期間に基づく割引率から単一の加重平均割引率へ変更しています。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第2四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しています。

この結果、当第2四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る負債が29,970百万円増加すると共に、退職給付に係る資産が1,042百万円減少し、利益剰余金が20,209百万円減少しています。また、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ236百万円増加しています。

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱いの適用)

「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成25年12月25日)を第1四半期連結会計期間より適用していますが、第1四半期連結会計期間の期首より前に締結された信託契約について、従来採用していた方法により会計処理を行っています。

(四半期連結貸借対照表関係)

手形債権流動化に伴う買戻し義務額

|  | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年9月30日) |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | 一百万円                    | 2,797百万円                |

(四半期連結損益計算書関係)

※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。

|            | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|------------|---|---|
| 発送費及び配達費   | 7,778百万円                                    | 8,013百万円                                    |
| 給料・賞与及び手当金 | 26,499                                      | 26,670                                      |
| 役員賞与引当金繰入額 | 77  | 56  |
| 退職給付費用     | 1,452                                       | 1,403                                       |
| 貸倒引当金繰入額   | △87   | △36   |

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

|                                    | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|------------------------------------|---|---|
| 現金及び預金勘定                           | 51,004百万円                                   | 55,871百万円                                   |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金                   | △1,824                                      | △2,747                                      |
| 取得日から3ヶ月以内に償還期限の<br>到来する短期投資(有価証券) | 22,000                                      | 24,000                                      |
| 現金及び現金同等物                          | 71,180                                      | 77,123                                      |

(株主資本等関係)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

1. 配当金支払額

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日     | 配当の原資 |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|-----------|-------|
| 平成25年5月20日<br>取締役会 | 普通株式  | 2,767           | 8.0             | 平成25年3月31日 | 平成25年6月6日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、従業員持株E S O P信託口に対する配当金21百万円を含めています。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間  
末後となるもの

| (決議)                | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      | 配当の原資 |
|---------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 平成25年10月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 3,393           | 10.0            | 平成25年9月30日 | 平成25年12月2日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、従業員持株E S O P信託口に対する配当金23百万円を含めています。

3. 株主資本の金額の著しい変動

(1) 自己株式の取得

当社は、平成25年7月31日開催の取締役会決議に基づき、自己株式6,600千株を取得しました。これにより、当第2四半期連結累計期間において自己株式が8,309百万円増加しました。

(2) 自己株式の消却

当社は、平成25年7月31日開催の取締役会決議に基づき、平成25年8月9日付で普通株式17,700千株を消却しました。これにより、当第2四半期連結累計期間において資本剰余金が221百万円、利益剰余金が9,945百万円、自己株式が10,166百万円それぞれ減少しています。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年9月30日)

1. 配当金支払額

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日     | 配当の原資 |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|-----------|-------|
| 平成26年5月19日<br>取締役会 | 普通株式  | 4,394           | 13.0            | 平成26年3月31日 | 平成26年6月6日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、従業員持株E S O P信託口に対する配当金28百万円を含めています。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間  
末後となるもの

| (決議)                | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      | 配当の原資 |
|---------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 平成26年10月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 4,395           | 13.0            | 平成26年9月30日 | 平成26年12月1日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、従業員持株E S O P信託口に対する配当金24百万円を含めています。



(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

|                     | 報告セグメント |        |        |           |       |        |
|---------------------|---------|--------|--------|-----------|-------|--------|
|                     | 国内住設事業  | 海外住設事業 |        |           |       |        |
|                     |         | 米州     | 中国     | アジア・オセアニア | 欧州    | 計      |
| 売上高                 |         |        |        |           |       |        |
| 外部顧客への売上高           | 196,182 | 11,281 | 22,398 | 7,387     | 1,777 | 42,844 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高   | 5,437   | 1      | 8,578  | 6,586     | 0     | 15,167 |
| 計                   | 201,619 | 11,283 | 30,977 | 13,973    | 1,777 | 58,012 |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 12,877  | 393    | 4,313  | 716       | △358  | 5,064  |

|                     | 報告セグメント |        |       |         | その他(注)1 | 合計      | 調整額(注)2 | 四半期連結損益計算書計上額(注)3 |
|---------------------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|---------|-------------------|
|                     | 新領域事業   |        |       | 計       |         |         |         |                   |
|                     | セラミック事業 | 環境建材事業 | 計     |         |         |         |         |                   |
| 売上高                 |         |        |       |         |         |         |         |                   |
| 外部顧客への売上高           | 3,823   | 4,393  | 8,216 | 247,243 | 103     | 247,347 | —       |                   |
| セグメント間の内部売上高又は振替高   | —       | 742    | 742   | 21,346  | 138     | 21,485  | △21,485 |                   |
| 計                   | 3,823   | 5,135  | 8,958 | 268,590 | 242     | 268,833 | △21,485 |                   |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | △451    | △514   | △966  | 16,976  | 41      | 17,018  | △1,802  |                   |

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業等です。

2. セグメント利益又はセグメント損失の調整額△1,802百万円には、各セグメントに配分していない全社費用△1,567百万円等が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない基礎研究等に係る費用です。

3. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自平成26年4月1日至平成26年9月30日）  
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

|                     | 報告セグメント |        |        |           |       |        |
|---------------------|---------|--------|--------|-----------|-------|--------|
|                     | 国内住設事業  | 海外住設事業 |        |           |       |        |
|                     |         | 米州     | 中国     | アジア・オセアニア | 欧州    | 計      |
| 売上高                 |         |        |        |           |       |        |
| 外部顧客への売上高           | 184,786 | 13,097 | 25,118 | 9,578     | 1,946 | 49,740 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高   | 6,039   | 12     | 8,215  | 8,472     | 6     | 16,706 |
| 計                   | 190,825 | 13,110 | 33,333 | 18,051    | 1,952 | 66,447 |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 5,448   | 406    | 6,602  | 2,203     | △269  | 8,942  |

|                     | 報告セグメント |        |       |         | その他<br>(注) 1 | 合計      | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注) 3 |
|---------------------|---------|--------|-------|---------|--------------|---------|--------------|--------------------------------|
|                     | 新領域事業   |        |       | 計       |              |         |              |                                |
|                     | セラミック事業 | 環境建材事業 | 計     |         |              |         |              |                                |
| 売上高                 |         |        |       |         |              |         |              |                                |
| 外部顧客への売上高           | 5,197   | 4,148  | 9,346 | 243,872 | 124          | 243,997 | -            | 243,997                        |
| セグメント間の内部売上高又は振替高   | 4       | 631    | 635   | 23,381  | 25           | 23,406  | △23,406      | -                              |
| 計                   | 5,202   | 4,779  | 9,981 | 267,254 | 149          | 267,404 | △23,406      | 243,997                        |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 31      | △463   | △431  | 13,958  | 54           | 14,013  | △1,969       | 12,044                         |

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業等です。

2. セグメント利益又はセグメント損失の調整額△1,969百万円には、各セグメントに配分していない全社費用△1,701百万円等が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない基礎研究等に係る費用です。

3. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりです。

|   | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|---|---|---|
| (1) 1株当たり四半期純利益(円)  | 53.67                                       | 25.38                                       |
| (算定上の基礎)  |   |   |
| 四半期純利益(百万円)   | 18,355                                      | 8,528                                       |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)   | —   | —   |
| 普通株式に係る四半期純利益(百万円)  | 18,355                                      | 8,528                                       |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)  | 342,002                                     | 336,091                                     |
| (2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益(円)   | 53.52                                       | 25.30                                       |
| (算定上の基礎)  |   |   |
| 四半期純利益調整額(百万円)  | —   | —   |
| 普通株式増加数(千株)   | 998   | 1,026                                       |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要 | —   | —   |

(注) 「普通株式の期中平均株式数」は、従業員持株E S O P信託口が所有する当社株式を控除しています。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2【その他】

平成26年10月31日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

(イ) 中間配当による配当金の総額……………4,395百万円

(ロ) 1株当たりの金額……………13円00銭

(ハ) 支払請求の効力発生日及び支払開始日……………平成26年12月1日

(注) 平成26年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行います。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成26年11月11日

TOTO株式会社

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 森 行一 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 金子 一昭 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているTOTO株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成26年7月1日から平成26年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、TOTO株式会社及び連結子会社の平成26年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しています。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。