

Toyota

Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Contables

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2016 y finalizado el 30 de septiembre de 2016, presentados en forma comparativa

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Contables

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2016 y finalizado el 30 de septiembre de 2016, presentados en forma comparativa

Índice

Estado de Situación Patrimonial

Cuentas de Orden

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

Notas

Anexos

Información Adicional a las Notas de los Estados Contables

Reseña Informativa

Informe de Revisión Limitada

Informe de Comisión Fiscalizadora

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

Nombre del Auditor Firmante:	Edgardo H. Sajón
Asociación Profesional:	Price Waterhouse & Co. S.R.L.
Informe correspondiente al periodo finalizado al 30/09/2016:	Código: 008

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
ACTIVO		
A. Disponibilidades	66.014	224.251
Efectivo	32	10
Entidades Financieras y corresponsales	65.982	224.241
B.C.R.A.	31.580	168.801
Otras del país	31.228	52.721
Del exterior	3.174	2.719
B. Préstamos (Anexos B, C y D)	2.322.708	1.496.011
Al Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.351.495	1.514.621
Documentos	27.576	34.786
Hipotecarios	105.312	13.909
Prendarios	1.686.926	1.297.037
Otros (Nota 8)	480.255	142.445
Intereses, Ajustes y Dif. Cotiz. devengadas a cobrar	55.472	30.686
(Intereses documentados)	(4.046)	(4.242)
(Previsiones - Anexo J)	(28.787)	(18.610)
C. Otros créditos por intermediación financiera	18.234	12.056
Saldos pendientes de liquidación de op. a término sin entrega del activo subyacente (Nota 15)	29	51
Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores (Nota 8) (Anexos B, C y D)	18.515	12.220
(Previsiones - Anexo J)	(310)	(215)
D. Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	330.509	293.799
Créditos por arrendamientos financieros	328.764	293.082
Intereses y ajustes devengados a cobrar	6.121	5.053
(Previsiones - Anexo J)	(4.376)	(4.336)
E. Créditos diversos	44.708	42.956
Otros (Nota 8)	46.142	43.978
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	29	35
(Previsiones - Anexo J)	(1.463)	(1.057)
F. Bienes de Uso (Anexo F)	12.580	9.116
G. Bienes Diversos (Anexo F)	514	582
H. Bienes Intangibles (Anexo G)	11.308	7.877
Gastos de organización y desarrollo	11.308	7.877
I. Partidas Pendientes de Imputación	10	20
TOTAL DE ACTIVO	2.806.585	2.086.668

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
PASIVO		
J. Depósitos (Anexos H e I)	236.648	200.059
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	236.648	200.059
Cajas de Ahorros	30	8
Plazos Fijos	209.142	184.031
Otros	-	4.040
Intereses, ajustes y Dif. De Cotiz. devengados a pagar	27.476	11.980
K. Otras obligaciones por intermediación financiera	2.104.537	1.467.565
Obligaciones Negociables no subordinadas (Anexo I)	843.062	673.015
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales (Anexo I)	1.065.919	588.023
Interfinancieros (call recibidos)	275.000	40.000
Otras financiamientos de entidades financieras locales	787.287	541.668
Intereses devengados a pagar	3.632	6.355
Sdos pend. liquidación de op. a término sin entrega del activo subyacente (Nota 15)	1.312	2.351
Otras (Anexo I)	168.230	182.010
Intereses, ajustes y Dif. De Cotiz. devengados a pagar (Anexo I)	26.014	22.166
L. Obligaciones Diversas	108.427	88.464
Otras (Nota 8)	108.427	88.464
M. Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	99.169	106.477
N. Partidas Pendientes de Imputación	2	183
TOTAL DE PASIVO	2.548.783	1.862.748
 PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	 257.802	 223.920
 TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	 2.806.585	 2.086.668

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 P° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

CUENTAS DE ORDEN
Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
DEUDORAS	<u>3.724.933</u>	<u>2.694.760</u>
Contingentes	<u>2.364.350</u>	<u>1.557.019</u>
Créditos obtenidos (saldos no utilizados) (Nota 13)	200.000	150.000
Garantías recibidas	2.164.350	1.407.019
De control	<u>645.573</u>	<u>511.235</u>
Deudores clasificados irrecuperables	2.874	2.409
Otras (nota 8)	315.320	274.864
Cuentas de control deudoras por contra	327.379	233.962
De derivados	<u>715.010</u>	<u>626.506</u>
Permuta de tasas de interés (Anexo O y Nota 15)	715.010	626.506
ACREEDORAS	<u>3.724.933</u>	<u>2.694.760</u>
Contingentes	<u>2.364.350</u>	<u>1.557.019</u>
Cuentas contingentes acreedoras por contra	2.364.350	1.557.019
De control	<u>645.573</u>	<u>511.235</u>
Valores por acreditar	281.999	211.308
Otras	45.380	22.654
Cuentas de control acreedoras por contra	318.194	277.273
De Derivados	<u>715.010</u>	<u>626.506</u>
Cuentas de derivados acreedoras por contra	715.010	626.506

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 P° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes a los periodos iniciados el 1 de enero de 2016 y 2015
y finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30.09.2016	30.09.2015
A. Ingresos Financieros	597.996	351.622
Intereses por préstamos al sector financiero	12.746	11.865
Intereses por documentos	6.224	3.635
Intereses por préstamos hipotecarios	12.733	349
Intereses por préstamos prendarios	405.234	256.699
Intereses por otros préstamos	81.530	13.867
Intereses por arrendamientos financieros	76.823	62.719
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2.706	2.488
B. Egresos Financieros	469.715	266.182
Intereses por depósitos a plazo fijo	48.599	41.825
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	41.006	6.482
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	18	50
Intereses por obligaciones subordinadas	26.437	1.252
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	310.427	164.084
Aportes al fondo de garantías de los depósitos (Nota 5)	514	1.128
Otros	42.714	51.361
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	128.281	85.440
C. Cargo por Incobrabilidad	11.470	4.725
D. Ingresos por servicios	49.350	44.824
Vinculados con operaciones activas	26.120	25.304
Otros (Nota 8)	23.230	19.520
E. Egresos por servicios	19.303	14.373
Comisiones	18.749	14.259
Otros	554	114
F. Gastos de Administración	105.169	74.883
Gastos en personal	54.693	41.286
Honorarios a directores y síndicos	139	98
Otros honorarios	15.465	9.058
Propaganda y publicidad	5.862	4.009
Impuestos	5.514	3.974
Depreciación de Bienes de Uso (Anexo F)	2.287	1.389
Amortización de gastos de organización (Anexo G)	2.810	2.207
Otros gastos operativos	10.898	7.372
Otros	7.501	5.490
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	41.689	36.283
G. Utilidades diversas	14.344	9.719
Intereses punitorios	2.589	1.396
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	824	353
Otros (Nota 8)	10.931	7.970
H. Pérdidas diversas	693	2.023
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	6	-
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones (Anexo J)	406	334
Depreciación y pérdidas por bienes diversos (Anexo F)	31	46
Otros (Nota 8)	250	1.643
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	55.340	43.979
I. Impuesto a las Ganancias (Nota 6)	21.458	17.714
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	33.882	26.265

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1° P° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO Correspondientes a los periodos iniciados el 1 de enero de 2016 y 2015 y finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	TOTAL 30.09.2016	TOTAL 30.09.2015
			Legal	Otras			
Saldos al comienzo del periodo	89.200	-	19.972	79.889	34.859	223.920	189.061
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27-04-2016							
- Reserva legal	-	-	6.972	-	(6.972)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	27.887	(27.887)	-	-
Resultado neto del periodo - Ganancia	-	-	-	-	33.882	33.882	26.265
Saldos al cierre del periodo	89.200	-	26.944	107.776	33.882	257.802	215.326

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
Correspondientes a los periodos iniciados el 1 de enero de 2016 y 2015
y finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
<u>Variaciones del efectivo y sus equivalentes (Nota 10)</u>		
Efectivo al inicio del periodo	224.251	139.904
Efectivo al cierre del periodo	<u>66.014</u>	<u>179.659</u>
(Disminución) neta del efectivo	<u>(158.237)</u>	<u>39.755</u>
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
(Pagos) / Cobros netos por:		
- Préstamos		
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(330.273)	(105.983)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(5.547)	(67)
- Créditos por arrendamientos financieros	40.228	103.840
- Depósitos		
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(12.524)	(80.076)
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
- Financiaciones del Sector Financiero		
- Interfinancieros (call recibidos)	193.535	98.523
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de financiación)	(13.336)	53.901
Cobros vinculados con ingresos por servicios	47.431	45.196
(Pagos) vinculados con egresos por servicios	(18.818)	(14.310)
Gastos de administración pagados	(100.247)	(71.038)
(Pagos) de gastos de organización y desarrollo	(6.242)	(5.102)
Cobros netos por intereses punitivos	2.583	1.396
Otros Cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	11.074	6.300
(Pagos) netos por otras actividades operativas		
- (Pagos) netos Impuesto al Valor Agregado	2	(2)
- (Pagos) netos Impuesto a los Ingresos Brutos	(41.622)	(23.423)
- (Pagos)/Cobros netos por otras actividades operativas	16.765	3.624
(Pagos) del Impuesto a las Ganancias/Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	(22.619)	(18.937)
<u>Flujo neto de efectivo (utilizado en) / aplicado por las actividades operativas</u>	<u>(239.610)</u>	<u>(6.158)</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
(Pagos) netos por bienes de uso	(4.876)	(4.725)
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(4.876)</u>	<u>(4.725)</u>
<u>Actividades de financiación</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Obligaciones negociables no subordinadas	(4.994)	(212.009)
- Obligaciones subordinadas	(35.717)	97.521
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	111.508	150.670
<u>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) en las actividades de financiación</u>	<u>70.797</u>	<u>36.182</u>
<u>Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo Intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>15.452</u>	<u>14.456</u>
(Disminución) neta del efectivo	<u>(158.237)</u>	<u>39.755</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables

NOTA 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los presentes estados contables han sido preparados de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) mediante Circular CONAU 1, complementarias y modificatorias.

A continuación se incluyen las políticas contables de mayor relevancia consideradas para la preparación de los presentes estados contables.

1.1. Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos surgen de los estados contables a dicha fecha.

1.2. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la R.T. N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el Índice de Precios Internos al por Mayor publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). Cuando esa tasa se alcance, los estados contables correspondientes deberán ser reexpresados a partir del momento en que se interrumpió el ajuste.

Al 30 de septiembre de 2016, no es posible calcular la tasa acumulada de inflación correspondiente al período de tres años finalizado en esa fecha sobre la base de datos oficiales del INDEC, dado que en el mes de octubre de 2015 el citado organismo discontinuó el cálculo del IPIM, calculándolo nuevamente a partir de enero de 2016.

Al cierre del período sobre el que se informa la Dirección ha evaluado, junto con la expectativa gubernamental hacia la baja en el nivel de inflación, que no se presentan las características definidas por las normas contables profesionales argentinas para determinar que existe un contexto de inflación y, por lo tanto, los presentes estados contables no han sido re expresados en moneda constante.

Sin embargo, en los últimos años ciertas variables macroeconómicas que afectan los negocios de la Sociedad, tales como el costo salarial y los precios de los insumos, han sufrido variaciones anuales de cierta importancia. Esta circunstancia debe ser considerada en la evaluación e interpretación de la situación financiera y los resultados que presenta la Sociedad en los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

1.3. Criterios de valuación

a) Activos y pasivos en moneda extranjera

Han sido valuados al tipo de cambio de referencia determinado por el BCRA y vigente al cierre de las operaciones del último día hábil del período, en caso de corresponder.

b) Disponibilidades en pesos

Se encuentran expresadas a su valor nominal.

c) Préstamos, Otros Créditos por Intermediación Financiera, Depósitos y Otras Obligaciones por Intermediación Financiera.

Se encuentran expresados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del período, según criterio detallado en el inciso d) de la presente nota.

d) Devengamiento de intereses

El devengamiento de intereses se realiza de acuerdo con el método exponencial, excepto para las operaciones activas y pasivas por un lapso de vigencia no superior a 92 días, los cuales se distribuyen aplicando el método lineal, conforme a lo establecido por la Circular CONAU 1.

e) Previsión por riesgo de incobrabilidad

La cartera de clientes de la Entidad ha sido clasificada según lo establecido en la Comunicación "A" 2729 y modificatorias y complementarias del BCRA.

De acuerdo a las estimaciones de la gerencia, las provisiones totales constituidas cubren razonablemente el riesgo de incobrabilidad de los deudores al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

f) Créditos por arrendamientos financieros

Se registran por el valor actual de la suma de las cuotas periódicas y el valor residual previamente establecido, calculado según las condiciones pactadas en los contratos de arrendamiento respectivos, aplicando la tasa de interés implícita en ellos.

g) Bienes de Uso y Bienes Diversos

Se valoraron a su costo de adquisición neto de sus depreciaciones acumuladas.

La depreciación de los bienes ha sido calculada sobre la base de la vida útil expresada en meses, depreciándose en línea recta en forma completa desde el mes de alta de los bienes.

Los valores residuales de los bienes de uso y de los bienes diversos tomados en su conjunto no superan su valor recuperable.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

1.3. Criterios de valuación (Cont.)

h) Bienes Intangibles

Los activos intangibles incluyen gastos de organización y desarrollo los cuales han sido valuados a su costo neto de sus amortizaciones acumuladas.

La amortización de los bienes se calcula sobre la base de la vida útil expresada en meses, amortizándose en línea recta en forma completa desde el mes de alta de los bienes. La vida útil asignada para desarrollo de software es de 60 meses y para la licencia bancaria es de 120 meses.

i) Instrumentos financieros derivados

Se han registrado de acuerdo a lo indicado en la nota 15.

j) Cuentas del patrimonio neto

Los diferentes componentes del patrimonio neto se encuentran expresados a su valor nominal de origen.

k) Cuentas de resultados

Incluyen los resultados devengados en el período, con independencia de que se haya efectivizado su cobro o pago.

l) Indemnizaciones por despido

La Entidad imputa directamente a gastos las indemnizaciones por despido en el momento en que son abonadas.

m) Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también, los ingresos y egresos registrados en el período. La gerencia de la Entidad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, el cargo por incobrabilidad de los préstamos, el cargo por impuesto a las ganancias, el valor recuperable de los activos, las depreciaciones de los bienes de uso, las amortizaciones de los activos intangibles y las contingencias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

1.4. Adopción de normas internacionales de información financiera

Mediante la resolución general nro 562, la Comisión Nacional de Valores (CNV) ha establecido la aplicación de la resolución técnica número 26 de la FACPCE que adopta, para ciertas Entidades incluidas en el régimen de oferta pública, ya sea por su capital o sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen, las normas internacionales de información financiera emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) para los estados contables correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 01 de enero de 2012. Actualmente, la adopción de dichas normas no resulta aplicable a la Entidad dado que la CNV mantiene la posición de aceptar los criterios contables de otros organismos reguladores o de control, tales como los establecidos por el BCRA para las sociedades incluidas en la ley de Entidades financieras.

Con fecha 12 de febrero de 2014 el BCRA a través de la comunicación "A" 5541 comunicó la hoja de ruta para la convergencia del Régimen Informativo y Contable hacia las NIIF, debiendo las Entidades a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018 comenzar a registrar sus operaciones y variaciones patrimoniales de acuerdo con las normas que el BCRA dicte en el marco del proceso de convergencia mencionado.

Adicionalmente con fecha 22 de septiembre de 2015 se emitió la comunicación "A" 5635 a través de la cual el BCRA comunicó a las Entidades el contenido y formalidades que debe reunir el Plan de Implementación para la convergencia hacia NIIF, cuya aprobación por parte del Directorio se realizó con fecha 24 de febrero de 2015 y fue presentado al BCRA con fecha

31 de marzo de 2015, la segunda aprobación se realizó el 24 de septiembre de 2015 y fue presentado el 30 de septiembre de 2015, la tercera aprobación se realizó el 30 de marzo de 2016 y fue presentado el 31 de marzo de 2016 y la cuarta presentación fue tratada por el comité de auditoría el 29 de septiembre y fue presentado al BCRA el 30 de septiembre 2016.

Con fecha 4 de diciembre de 2015 el BCRA a través de la comunicación "A" 5844 comunico a las Entidades que deberán presentar semestralmente las partidas de ajustes que permitan elaborar la conciliación de sus activos y pasivos con aquellos que resultarían de aplicar las NIIF, la conciliación de las partidas al 31 de diciembre de 2015 fue presentada al BCRA el 31 de marzo de 2016 y la conciliación de las partidas al 30 de junio de 2016 fue presentada al BCRA el 30 de septiembre de 2016.

Cabe señalar que la Entidad se encuentra en proceso de implementación de la convergencia hacia NIIF, las cuales tendrán vigencia en los Estados Contables correspondientes a ejercicios económicos iniciados a partir del 1 de enero de 2018, de acuerdo a lo establecido por el BCRA.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

1.5. Ley N° 25.738 - Comunicación “A” 3974 del BCRA

De acuerdo a lo requerido por la Comunicación “A” 3974 y modificatorias del BCRA y como consecuencia de lo establecido por la Ley N° 25.738, las Entidades financieras locales de capital extranjero y las sucursales de Entidades financieras extranjeras autorizadas por el BCRA, deben poner en conocimiento del público en general los supuestos en los que sus casas matrices o grupo accionario mayoritario de capital extranjero responden por las operaciones bancarias realizadas en la República Argentina y su alcance. En el supuesto de no proceder dicha responsabilidad, deberán dejar establecido que sus operaciones bancarias no cuentan con respaldo alguno de sus casas matrices o grupos accionarios mayoritarios de capital extranjero, sin perjuicio de la legislación vigente aplicable en la materia.

A tal efecto la dirección de la Entidad manifiesta que Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. es una sociedad anónima argentina, cuyos accionistas limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas de acuerdo a la Ley N° 19.550. En cumplimiento de la Ley N° 25.738 se informa que ningún accionista responde en exceso de la citada integración accionaria, por las obligaciones emergentes de las operaciones concertadas por la Entidad.

NOTA 2 – DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL BCRA Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Las principales diferencias entre las normas del BCRA y las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, aplicables a la Entidad, se detallan a continuación:

2.1. Contabilización del impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo, como se menciona en la nota 6.

De acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, el reconocimiento del impuesto a las ganancias debe efectuarse por el método del impuesto diferido y, consecuentemente, reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos calculados sobre las diferencias temporarias mencionadas precedentemente. Adicionalmente, deberían reconocerse como activos diferidos los quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en la medida en que la misma sea probable.

Según las normas contables profesionales el pasivo diferido del impuesto asciende al 30 de septiembre de 2016 a miles de pesos 13.317.

2.2. Tratamiento contable de instrumentos financieros derivados

Tal como se menciona en nota 15 a los presentes estados contables y de acuerdo con las normas contables del BCRA, la operación de SWAP de tasa de interés está registrada en cuentas de orden por el valor nominal transado y los saldos devengados pendientes de liquidación se exponen en Otros Créditos por Intermediación Financiera o en Otras Obligaciones por Intermediación Financiera, según corresponda.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 2 – DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL BCRA Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES (Cont.)

2.2. Tratamiento contable de instrumentos financieros derivados (Cont.)

De acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, dicho instrumento derivado debería reconocerse a su valor neto de realización o costo de cancelación, según se trate de un activo o pasivo, respectivamente. Las operaciones de SWAP valuadas a su valor neto de realización estimado al 30 de septiembre de 2016 arrojan una posición neta negativa de pesos miles 32.274.

NOTA 3 – GRUPO ECONÓMICO

a) Accionista principal

Denominación de la sociedad controlante: Toyota Financial Services International Corporation

Domicilio legal: 19001 S. Western Avenue, Torrance, California 90501, USA

Actividad principal: Inversora en Entidades financieras del grupo Toyota

Porcentaje de votos poseídos por la sociedad controlante al 30.09.2016: 96.68 %

b) Operaciones con sociedades relacionadas (art. 33 de la Ley de Sociedades Comerciales)

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Entidad realizó operaciones con las siguientes sociedades relacionadas, generando los saldos patrimoniales incluidos a continuación:

Comisiones, gastos a cobrar y/o préstamos	30.09.16	31.12.15
	M\$	M\$
- T.T.C. Auto Argentina S.A.	4.073	780
- Toyota Argentina S.A.	890	-

NOTA 4 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Conforme a normas del BCRA corresponde destinar para la reserva legal el 20% de las utilidades que arroje el Estado de Resultados al cierre del ejercicio más los ajustes de ejercicios anteriores, neto de los resultados no asignados negativos existentes.

El texto ordenado de las normas sobre distribución de resultados requiere que las Entidades que procedan a distribuir utilidades deberán contar con autorización previa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 5 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Mediante la Ley N° 24485 y el Decreto N° 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98 del 24 de septiembre de 1998, el P.E.N. estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera hasta la suma de 30. En fecha 11 de enero de 2011 el BCRA por Comunicación "A" 5170 elevó dicho importe a la suma de 120. A partir del 1° de noviembre de 2014, mediante Comunicación "A" 5641, dicho importe se incrementó hasta 350. Luego, en fecha 7 de abril de 2016, mediante Comunicación "A" 5943, el BCRA elevó dicho importe a la suma de 450 con vigencia a partir del 1° de mayo de 2016.

No están incluidos en el presente régimen los depósitos efectuados por otras entidades financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente a la entidad, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos con posterioridad al 1 de julio de 1995 a una tasa superior a la establecida periódicamente por el BCRA en base a la encuesta diaria que realiza dicha institución. También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso y las imposiciones que ofrezcan incentivos adicionales a la tasa de interés. El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado "Fondo de Garantía de los Depósitos" (F.G.D.), que es administrado por la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son el BCRA y las entidades financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha institución en función de los aportes efectuados al mencionado fondo.

Al 30 de septiembre de 2016 el aporte normal al F.G.D. acumulado en el presente período, ascendió a pesos miles 514.

NOTA 6 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

Impuesto a las Ganancias

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada, de acuerdo con lo establecido por las normas del BCRA. Al 30 de septiembre de 2016 el importe determinado por dicho concepto es de pesos miles 21.458, el cual se imputó a los resultados del período en el rubro impuesto a las ganancias.

Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta

De acuerdo al art. 13° de la ley nro. 25.063, modificada por la ley nro. 25.360, los pagos a cuenta del impuesto a la ganancia mínima presunta, no absorbidos por el impuesto a las ganancias de cada ejercicio, se admiten computar como pago a cuenta de este último tributo, en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Entidad no registra saldo acumulado por impuesto a la ganancia mínima presunta.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 7 – LIBROS RUBRICADOS

Las cifras de los presentes estados contables de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. surgen del libro diario llevado, en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales.

NOTA 8 – DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS Y SUBCUENTAS

La composición de las líneas “Otros/as” – “Diversos/as” de los principales rubros patrimoniales y del estado de resultados es la siguiente:

	30.09.16	31.12.15
	M\$	M\$
8.1. Préstamos – Otros		
Préstamos minoristas	112.763	65.681
Préstamos a concesionarios	367.492	76.764
Total	480.255	142.445
8.2. OCIF – Otros comprendidos en las normas de deudores		
Importes a cobrar por operaciones minoristas	3.982	2.373
Intereses subvencionados	1.998	274
Importes a cobrar por operaciones de leasing	942	561
Importes a cobrar por operaciones mayoristas	3.514	2.853
Otros pagos por cuentas de terceros	788	-
Comisiones devengadas a cobrar	7.291	6.159
Total	18.515	12.220
8.3. Créditos diversos – Otros		
Alquileres pagados por adelantado	1.296	3.379
Anticipos para impuestos	15.792	19.412
Deudores varios	8.855	4.031
Gastos a recuperar	12.420	11.619
Otros anticipos	3.304	1.519
Préstamos al personal	1.035	1.377
Seguros pagados por adelantado	3.440	2.641
Total	46.142	43.978

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 8 – DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS Y SUBCUENTAS (Cont.)

	30.09.16	31.12.15
	M\$	M\$
8.4. Obligaciones Diversas – Otros		
Cuentas a pagar	44.047	14.135
Cuentas a pagar a acreedores del exterior	384	7.315
Cuentas a pagar Floorplan por prestamos no desembolsables	6.773	13.671
Provisión de facturas a recibir	6.722	2.908
Retenciones e impuestos a pagar	39.641	39.349
IVA – débito fiscal	2	-
Provisiones, remuneraciones y cargas sociales a pagar	10.858	11.086
Total	108.427	88.464
8.5. Cuentas de Orden – Otras		
Valores en custodia	313.278	274.493
Valores al cobro	1.896	371
Créditos en gestión del cobro	146	-
Total	315.320	274.864
	30.09.16	30.09.15
	M\$	M\$
8.6. Ingresos por Servicios – Otros		
Seguros de Autos	22.615	19.439
Otros	615	81
Total	23.230	19.520
8.7. Utilidades diversas – Otras		
Ganancias por venta de bienes de uso	262	221
Ganancias por venta de bienes en leasing	100	777
Ganancia por terminación de operaciones	9	108
Ingresos por publicidad	9.994	4.525
Otros	566	2.339
Total	10.931	7.970
8.8. Perdidas diversas – Otras		
Pérdidas diversas clientes retail	130	150
Pérdidas diversas clientes leasing	32	239
Pérdidas por venta o desvalorización de bienes de uso	20	205
Otros	68	212
Previsiones operacionales	-	837
Total	250	1.643

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 9 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Conforme lo establecido por las normas del BCRA en relación al cumplimiento del efectivo mínimo, la Entidad computa como integración el concepto que se detalla a continuación, indicando además el saldo registrado al cierre del período:

	30.09.16 Miles
Cuenta corriente abierta en el Banco Central en pesos	31.580

NOTA 10 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El criterio adoptado por la Entidad para determinar la partida “Efectivo y equivalentes de Efectivo” comprende el rubro disponibilidades y calls otorgados conforme el estado de situación patrimonial.

En función de lo mencionado en el párrafo anterior se expone el siguiente detalle:

	Saldo al cierre del período M\$	Saldo al inicio del período M\$
Disponibilidades		
Efectivo	32	10
Entidades Financieras y corresponsales	65.982	224.241
Total	66.014	224.251

NOTA 11 – PUBLICACIÓN

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación “A” 760, la previa intervención del BCRA no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

NOTA 12 – LINEA DE CRÉDITO CONTINGENTE

Con el objetivo de asegurar la liquidez de la Entidad ante eventuales acontecimientos de iliquidez temporaria en la República Argentina, con fecha 27 de abril de 2009, Toyota Financial Services Americas Corporation (TFSA), accionista principal de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A., aprobó una línea de crédito contingente de hasta dólares estadounidenses miles 15.000 a favor de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. Posteriormente, con fecha 10 de diciembre de 2009, bajo aprobación unánime del directorio de TFSA, fue modificada dicha línea de crédito contingente y aumentada a un máximo de dólares estadounidenses miles 35.000. Por último, con fecha 29 de abril de 2011, TFSA decidió incrementar la misma hasta un monto máximo vigente de dólares estadounidenses miles 100.000.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 13 – LINEAS DE CRÉDITOS OBTENIDAS

La Entidad cuenta al 30 de septiembre de 2016 con los siguientes acuerdos de líneas de crédito obtenidas celebrados oportunamente con Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. y Banco Santander Río S.A.

Por un lado, los montos y plazos particulares pactados con Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. fueron los siguientes: (i) monto de la línea de crédito: pesos miles 40.000 (ii) fecha de inicio: 27 de agosto de 2016; (iii) fecha de finalización: 24 de mayo de 2017.

Adicionalmente, la Entidad mantiene un acuerdo con Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. bajo los siguientes términos: (i) monto de la línea de crédito: pesos miles 20.000 (ii) fecha de inicio: 19 de febrero de 2016; (iii) fecha de finalización: 15 de noviembre de 2016.

Respecto a la línea acordada con Banco Santander Río S.A., los montos y plazos particulares fueron los siguientes: (i) monto de la línea de crédito: pesos miles 90.000 (ii) fecha de inicio: 4 de julio de 2016; (iii) fecha de finalización: 3 de octubre de 2016.

Adicionalmente, la Entidad mantiene un acuerdo con Banco Santander Río S.A., bajo los siguientes términos: (i) monto de la línea de crédito: pesos miles 50.000 (ii) fecha de inicio: 29 de julio de 2016; (iii) fecha de finalización: 1ro de noviembre de 2016.

Al cierre del periodo finalizado el 30 de septiembre de 2016 se encuentran registrados en el rubro "Créditos obtenidos (saldos no utilizados)" un monto igual a pesos miles 200.000.

NOTA 14 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y VALORES DE CORTO PLAZO

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de diciembre de 2009, resolvió la creación de un Programa Global de Emisión por oferta pública de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones, por un monto total en circulación en cualquier momento de su vigencia de hasta pesos miles 200.000 (o su equivalente en otras monedas). Adicionalmente, en función a lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2011, se resolvió ampliar el monto de capital del Programa Global de Emisión hasta un máximo de pesos miles 400.000. A su vez, con fecha 29 de abril de 2014 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió incrementar el monto de capital del Programa Global de Emisión hasta un máximo de pesos miles 800.000. Por último, con fecha 27 de abril de 2016 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió ampliar el monto de capital del Programa Global de Emisión hasta un máximo en circulación de pesos miles 1.400.000.

De acuerdo al programa oportunamente aprobado, las Obligaciones Negociables podrán ser ofrecidas en clases separadas y éstas a su vez podrán dividirse en series, en los montos, a los precios y bajo las condiciones que se especifiquen en el suplemento de precio aplicable.

Por su parte, la CNV mediante la Resolución N° 16.206 del 13 de octubre de 2009 aprobó el mencionado Programa Global y admitió el ingreso de la Entidad al régimen de oferta pública. A su vez, con fecha 17 de agosto de 2011 y bajo resolución N° 16.631 de su Directorio, la CNV aprobó el incremento del monto del Programa Global de Emisión. Adicionalmente, con fecha 10 de julio de 2014 y bajo resolución N° 17.401 de su Directorio, la CNV autorizó el nuevo monto

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 14 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y VALORES DE CORTO PLAZO (Cont.)

del Programa Global de Emisión. Por último, con fecha 31 de agosto de 2016 y bajo resolución N° 18.202 de su Directorio, la CNV autorizó el nuevo monto del Programa Global de Emisión.

Asimismo, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 2013, aprobó la inscripción de la Entidad en el registro especial de la CNV para la constitución de programas globales de emisión de valores representativos de deuda con plazos de amortización hasta 1 año, para ser públicamente ofertados con exclusividad a inversores calificados y la creación de su Programa Global de Emisión de Valores Representativos de Deuda de Corto Plazo por un monto total en circulación de hasta pesos miles 200.000 (o su equivalente en otras monedas).

Con fecha 14 de noviembre de 2013 el Directorio de la Entidad aprobó los términos y condiciones de los valores de deuda de corto plazo a ser emitidos bajo el Programa de Valores de Corto Plazo. Dicha inscripción en el registro y el Programa de Valores de Corto Plazo fueron aprobados por la CNV mediante Registro N° 50 de fecha 5 de diciembre de 2013.

Por último, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de mayo de 2015, resolvió la creación de un Programa Global de Emisión por oferta pública de Obligaciones Negociables Subordinadas no convertibles en acciones, por un monto total en circulación en cualquier momento de su vigencia de hasta pesos miles 200.000 (o su equivalente en otras monedas).

Por su parte, la CNV mediante la Resolución N° 17.764 del 11 de agosto de 2015 aprobó el mencionado Programa Global.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 14 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y VALORES DE CORTO PLAZO (Cont.)

A continuación se detallan las emisiones vigentes al 30 de septiembre de 2016:

Tipo de Valor Negociable	Nro. De Serie	Autorizada por el Directorio de la Entidad	Autorizada por C.N.V. en fecha	Fecha de Colocación y Emisión	Valor Nominal pesos	Plazo meses	Fecha de Vencimiento	Tasa (*)	Amortización	Saldo 30.09.16	Saldo 31.12.15
Obligaciones Negociables	14	03/10/2014	21/10/2014	31/10/2014	150.000	24	31/10/2016	Variable BADLAR + 2,95%	31/07/2016 31/10/2016	52.271	156.193
Obligaciones Negociables	15	23/12/2014	10/02/2015	25/02/2015	100.000	21	25/11/2016	Fija 27,50%	25/11/2016	34.225	102.387
Obligaciones Negociables	16	31/08/2015	29/09/2015	19/10/2015	130.000	21	19/07/2017	Variable BADLAR + 3,48%	19/01/2017 19/04/2017 19/07/2017	137.016	136.013
Obligaciones Negociables	17	09/11/2015	03/12/2015	17/12/2015	115.000	21	18/09/2017	Variable BADLAR + 3,25%	17/03/2017 19/06/2017 18/09/2017	115.387	115.306
Obligaciones Negociables	18	29/12/2015	15/02/2016	29/02/2016	120.000	24	01/03/2018	Variable BADLAR + 3,70%	29/08/2017 29/11/2017 01/03/2018	122.111	-
Obligaciones Negociables	19	27/04/2016	09/06/2016	23/06/2016	130.000	24	25/06/2018	Variable BADLAR + 2,74%	26/12/2017 23/03/2018 25/06/2018	129.539	-
Obligaciones Negociables	20	09/08/2016	09/09/2016	28/09/2016	170.000	24	28/09/2018	Variable BADLAR + 2,95%	28/03/2018 28/06/2018 28/09/2018	168.747	-
Obligaciones Negociables Subordinadas	1	25/06/2015	19/08/2015	31/08/2015	50.000	84	31/08/2022	Variable BADLAR + 7,25%	31/08/2018 02/09/2019 31/08/2020 31/08/2021 31/08/2022	50.500	54.123
Obligaciones Negociables Subordinadas	2	03/09/2015	18/09/2015	30/09/2015	50.000	84	30/09/2022	Variable BADLAR + 7,25%	01/10/2018 30/09/2019 30/09/2020 30/09/2021 30/09/2022	48.669	52.354
Valores de Corto Plazo	V	27/06/2016	25/07/2016	04/08/2016	100.000	12	30/07/2017	Fija 26,90%	04/05/2017 30/07/2017	103.774	-

(*) La liquidación de los intereses en todos los casos se practica en forma trimestral a excepción de las Obligaciones Negociables Subordinadas en donde la periodicidad es semestral.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 14 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y VALORES DE CORTO PLAZO (Cont.)

Los fondos netos obtenidos de la colocación de las Obligaciones Negociables fueron utilizados principalmente para el otorgamiento de préstamos prendarios y leasing para la adquisición de vehículos en la República Argentina y refinanciamiento de pasivos de la Entidad, contribuyendo esto a mejorar el perfil de la deuda y la diversificación de su estructura de fondeo.

En el caso de los Valores de Corto Plazo, los fondos netos obtenidos de su colocación fueron utilizados en su totalidad para el otorgamiento de préstamos de corto plazo a concesionarios de la red Toyota en la Argentina.

NOTA 15 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. ha celebrado operaciones de permuta de tasas de interés (Swap) con diversas Entidades con el objetivo de cubrir el riesgo asociado a la variación de la tasa de interés de las Obligaciones Negociables emitidas a tasa variable, con idénticos términos en cuanto a plazo, tasa de interés variable, monto y fechas de liquidación.

A continuación se detallan las operaciones concertadas que se encuentran vigentes al 30 de septiembre de 2016:

Cobertura de riesgo de la Serie ON	Entidad Contraparte	Fecha de Inicio	Valor Ncional Pesos	Fecha de Finalización	Tasa (*)	Saldo 30.09.2016	Saldo 31.12.2015
14	Banco BBVA Francés S.A.	31/10/2014	150.000	31/10/2016	Fija 27.30% Variable Badlar promedio	50.010	150.000
16	Banco BBVA Francés S.A.	19/10/2015	130.000	19/07/2017	Fija 25.75% Variable Badlar promedio	130.000	130.000
17	Banco BBVA Francés S.A.	17/12/2015	115.000	18/09/2017	Fija 32.50% Variable Badlar promedio	115.000	115.000
18	Industrial and Commercial Bank of China Argentina S.A.	29/02/2016	100.000	01/03/2018	Fija 27.50% Variable Badlar promedio	100.000	-
	Industrial and Commercial Bank of China Argentina S.A.	29/02/2016	20.000	01/03/2018	Fija 27.50% Variable Badlar promedio	20.000	-
19	Banco BBVA Francés S.A.	23/06/2016	130.000	25/06/2018	Fija 24.80% Variable Badlar promedio	130.000	-
20	Banco BBVA Francés S.A.	23/06/2016	170.000	25/06/2018	Fija 20.90% Variable Badlar promedio	170.000	-

(*) La liquidación de los intereses en todos los casos se practica en forma trimestral

Al cierre del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2016 se encuentra registrado en el rubro "Cuentas de orden deudoras – De derivados – Permuta de tasas de interés" un monto igual a pesos miles 715.010. A la misma fecha, las mencionadas operaciones han devengado un resultado neto negativo de pesos miles 761 y de los cuales pesos miles 1.312 se exponen en el pasivo y pesos miles 29 se exponen en el activo, dado que se encuentran pendientes de liquidación.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Contables (Cont.)

NOTA 16 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En cumplimiento con la Comunicación "A" 5689, emitida por el BCRA el 8 de enero de 2015, informamos que, a la fecha de los presentes estados contables, la Entidad no ha sido notificada sobre sanciones administrativas y/ o disciplinarias, ni sobre sanciones penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueron aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera, la CNV y/ o la Superintendencia de Seguros de la Nación.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO B

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS
Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	30.09.2016	31.12.2015
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal	676.115	320.760
Con garantías y contragarantías preferidas " A "	-	487
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	255.052	192.957
Sin garantías ni contragarantías preferidas	421.063	127.316
Con alto riesgo de insolvencia	772	-
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	772	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	676.887	320.760
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal	1.976.069	1.471.182
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	1.873.712	1.404.613
Sin garantías ni contragarantías preferidas	102.357	66.569
Riesgo bajo	30.352	18.230
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	29.840	18.153
Sin garantías ni contragarantías preferidas	512	77
Riesgo medio	3.924	2.039
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	3.493	2.039
Sin garantías ni contragarantías preferidas	431	-
Riesgo alto	15.699	10.064
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	15.547	9.843
Sin garantías ni contragarantías preferidas	152	221
Irrecuperable	1.964	2.655
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	1.234	1.647
Sin garantías ni contragarantías preferidas	730	1.008
Irrecuperable por disposición Técnica	-	46
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	-	46
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	2.028.008	1.504.216
TOTAL GENERAL (1)	2.704.895	1.824.976

(1) Se incluyen los saldos de Préstamos (antes de provisiones), Créditos por Intermediación Financiera - Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (antes de provisiones) y Créditos por Arrendamientos Financieros (antes de provisiones).

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO C

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30.09.2016		31.12.2015	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	327.500	12,11%	172.869	9,47%
50 siguientes mayores clientes	359.809	13,30%	158.511	8,69%
100 siguientes mayores clientes	94.366	3,49%	61.267	3,36%
Resto de clientes	1.923.220	71,10%	1.432.329	78,48%
TOTAL (1)	2.704.895	100,00%	1.824.976	100,00%

(1) Ver llamada (1) en Anexo B.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO D

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES Al 30 de septiembre de 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	53.447	500.377	184.088	354.142	466.576	676.839	469.426	2.704.895
Total	(1) 53.447	500.377	184.088	354.142	466.576	676.839	469.426	2.704.895

(1) Ver llamada (1) en Anexo B.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO F

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Pérdidas por desvalorización	Depreciaciones del ejercicio		Valor residual al 30.09.2016	Valor residual al 31.12.2015
						Años de vida útil asignados	Importe		
BIENES DE USO									
-Mobiliario e Instalaciones	802	109	-	-	-	10	114	797	802
-Máquinas y equipos	1.265	2.090	-	10	-	3	719	2.626	1.265
-Vehículos	7.049	4.895	-	1.333	-	5	1.454	9.157	7.049
TOTAL	9.116	7.094	-	1.343	-		2.287	12.580	9.116
BIENES DIVERSOS									
-Anticipos por compra de bienes	-	1.072	-	856	-	-	-	216	-
-Bienes tomados en defensa de créditos	582	731	-	984	-	5	31	298	582
TOTAL	582	1.803	-	1.840	-		31	514	582

Eduardo Espinelli

Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green

Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson

Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO G

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Amortizaciones del ejercicio		Valor residual al 30.09.2016	Valor residual al 31.12.2015
					Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	7.877	6.241	-	-	5	2.810	11.308	7.877
TOTAL	7.877	6.241	-	-		2.810	11.308	7.877

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO H

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	30.09.2016		31.12.2015	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	236.648	100,00%	200.059	100,00%
TOTAL	236.648	100,00%	200.059	100,00%

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO I

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.
Al 30 de septiembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	73.179	26.388	55.872	81.209	-	-	236.648
Otras obligaciones por intermediación financiera (OOIF)	459.006	132.612	283.808	494.723	644.169	88.907	2.103.225
Obligaciones negociables no subordinadas	7.436	95.848	81.315	301.858	320.473	56.139	863.069
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales	283.340	36.764	202.493	192.865	323.696	32.768	1.071.926
Otros	168.230	-	-	-	-	-	168.230
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	1.314	41	9.837	87.977	99.169
Total	532.185	159.000	340.994	575.973	654.006	176.884	2.439.042

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO J

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

**MOVIMIENTO DE PREVISIONES
 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)**

DETALLE	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo final al 30.09.2016	Saldo final al 31.12.2015
			Desafectaciones	Aplicaciones		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
-Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	18.610	20.078	9.186	715	28.787	18.610
-Otros Créditos por Intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	215	303	181	27	310	215
-Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	4.336	2.334	1.878	416	4.376	4.336
-Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	1.057	779	373	-	1.463	1.057
TOTAL	24.218	23.494	11.618	1.158	34.936	24.218

Eduardo Espinelli
 Presidente

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO K

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Al 30 de septiembre de 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones			Capital social	
Clase	Cantidad	Votos por acción	Emitido En circulación	Integrado
Ordinarias	89.200	1	89.200	89.200
Total			89.200	89.200

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO L

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Total al 30.09.2016	Total al 30.09.2016							Total al 31.12.2015
		Euros	Dólar	Marco	Libra	Franco Francés	Franco Suizo	Yen	
ACTIVO									
Disponibilidades	3.457	-	3.457	-	-	-	-	-	26.570
Créditos Diversos	1.622	-	1.622	-	-	-	-	-	1.389
Total	5.079	-	5.079	-	-	-	-	-	27.959
PASIVO									
Obligaciones Diversas	2.412	-	2.412	-	-	-	-	-	7.318
Total	2.412	-	2.412	-	-	-	-	-	7.318

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO N

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ASISTENCIA A VINCULADOS
Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

SITUACIÓN	NORMAL	CON SEGUIMIENTO ESPECIAL / RIESGO BAJO		CON PROBLEMAS / RIESGO MEDIO		CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA / RIESGO ALTO		IRRECUPERABLE POR DISP. TECNICA		TOTAL	TOTAL
				NO VENCIDA	VENCIDA	NO VENCIDA	VENCIDA	IRRECUPE RABLE		al 30.09.2016	al 31.12.2015
CONCEPTO											
1.Préstamos	4.029	-	-	-	-	-	-	-	-	4.029	780
-Hipotecarios y prendarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	779
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	779
-Otros	4.029	-	-	-	-	-	-	-	-	4.029	1
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.029	-	-	-	-	-	-	-	-	4.029	1
2.Otros créditos por intermediación financiera	934	-	-	-	-	-	-	-	-	934	-
TOTAL	4.963	-	-	-	-	-	-	-	-	4.963	780
TOTAL DE PREVISIONES	50	-	-	-	-	-	-	-	-	50	8

Eduardo Espinelli
 Presidente

Alejo Rawson
 Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
 9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO O

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Maipú 1210 5° Piso - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Al 30 de septiembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Concepto	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ambito de negociación o contraparte	Plazo Prom Ponderado Originalmente Pactado - en meses -	Plazo Prom Pond. Residual - en meses -	Plazo Prom Pond. Liq. Diferencias - en días -	Monto
Swaps	Cobertura de tasa de interés	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	20	13	90	715.010

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

(Socio)

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2016 y finalizado el 30 de septiembre de 2016, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 1. REGIMENES JURIDICOS ESPECIFICOS Y SIGNIFICATIVOS QUE IMPLIQUEN DECAIMIENTOS O RENACIMIENTOS CONTINGENTES DE BENEFICIOS PREVISTOS POR DICHAS DISPOSICIONES

No se registran al cierre de 30.09.2016 y 31.12.2015.

NOTA 2. MODIFICACIONES SIGNIFICATIVAS EN LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD U OTRAS CIRCUNSTANCIAS SIMILARES OCURRIDAS DURANTE LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS POR LOS ESTADOS CONTABLES QUE AFECTEN SU COMPARABILIDAD CON LOS PRESENTADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES, O QUE PODRIAN AFECTARLA CON LOS QUE HABRAN DE PRESENTARSE EN EJERCICIOS FUTUROS

No se registran al cierre de 30.09.2016 y 31.12.2015.

NOTA 3. CLASIFICACION DE LOS SALDOS DE CREDITOS Y DEUDAS

- a) Créditos: Ver Anexo D de los estados contables.
- b) Deudas: Ver Anexo I y Nota 14 de los estados contables.

NOTA 4. CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS POR SUS EFECTOS FINANCIEROS

- a) Créditos: Ver Nota 1.3 inc c); d); f) y Anexo L de los estados contables.
- b) Deudas: Ver Nota 14, 15 y Anexo L de los estados contables.

NOTA 5. DETALLE DEL PORCENTAJE DE PARTICIPACION EN SOCIEDADES DEL ART. 33 LEY N° 19.550

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. no posee participaciones en otras entidades.

NOTA 6. CREDITOS O PRESTAMOS CONTRA DIRECTORES O SINDICOS Y SUS PARIENTES HASTA EL SEGUNDO GRADO INCLUSIVE

Al 30 de septiembre de 2016 se registra un saldo de \$ 62.165,71 pesos por créditos otorgados a Directores.

Al 31 de diciembre de 2015 se registra un saldo de \$ 77.043,84 pesos por créditos otorgados a Directores.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2016 y finalizado el 30 de septiembre de 2016, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 7. INVENTARIO FISICO DE BIENES DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no poseía bienes de cambio.

NOTA 8. VALORES CORRIENTES

Ver Nota 1.3 inc. g) de los estados contables.

NOTA 9. BIENES DE USO

Ver Anexo F de los estados contables.

a) Bienes de uso valuados técnicamente:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existían bienes de uso revaluados técnicamente.

b) Bienes de uso sin usar por obsoletos:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existían bienes de uso obsoletos que tengan valor contable.

NOTA 10. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

La Sociedad tiene como objeto la actividad financiera y de inversión, por lo tanto, no tiene la limitación del Artículo 31 de la Ley N° 19.550 en cuanto a la participación en otras sociedades.

NOTA 11. VALORES RECUPERABLES

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el criterio seguido para determinar el valor recuperable de los bienes de uso es el valor razonable de mercado.

NOTA 12. SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de seguros contratados por los bienes de uso era el siguiente:

Seguros Contratados

Concepto	Asegurador	Nro de póliza	Período de Vigencia
Automóviles de flota	QBE Seguros La Buenos Aires S.A.	AUT1-00-962040	31/12/2015 a 31/12/2016
Seguro integral de Comercio	Mapfre Argentina Seguros S.A.	152-0457495-11	08/05/2016 a 08/05/2017

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2016 y finalizado el 30 de septiembre de 2016, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 13. CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS

a) Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento del patrimonio:

Ver Nota 1.3 inciso e) e inciso m) de los estados contables

b) Situaciones contingentes a la fecha de los estados contables cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existían situaciones contingentes cuya probabilidad no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados.

NOTA 14. ADELANTOS IRREVOCABLES A CUENTA DE FUTURAS SUSCRIPCIONES

a) Estado de la tramitación dirigida a su capitalización:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

NOTA 15. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

Ver Nota 4 de los estados contables.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123



Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Reseña Informativa

Al 30 de Septiembre de 2016

Reseña sobre las actividades del periodo transcurrido

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. es una Entidad que tiene por objetivo principal, otorgar financiación a los clientes de la marca Toyota en el país, acompañando el desarrollo de las operaciones de Toyota en Argentina.

Para cumplir dicho objetivo, la Entidad basa su estrategia en los segmentos de financiación minorista, que tiene por destino al comprador final del automotor y la financiación mayorista que atiende a los Concesionarios que forman parte de la Red Oficial de Toyota en el país.

Los productos del segmento minorista se clasifican en préstamos prendarios con prenda fija y arrendamientos financieros, mientras que los productos del segmento mayorista comprenden al descuento de documentos, las líneas de crédito a concesionarios y préstamos con otras garantías hipotecarias, que permiten la compra financiada de vehículos adquiridos a la terminal automotriz.

El tercer trimestre ha finalizado con un volumen de activos de miles de pesos 2.806.585, siendo que las financiaciones, que son integradas por préstamos, otros créditos por intermediación financiera y créditos por arrendamientos financieros, netos de provisión, totalizaron miles de pesos 2.671.451. Por su parte los pasivos registraron al cierre un total de miles de pesos 2.548.783, representados en mayor proporción por las Obligaciones Negociables No Subordinadas en miles de pesos 863.069 y los préstamos interfinancieros por miles de pesos 1.071.926.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

Los resultados obtenidos están explicados principalmente por los ingresos financieros netos de miles de pesos 128.281 debido al aumento en el devengamiento de intereses y un ingreso por servicios neto de miles de pesos 30.047 originado en mayor medida por comisiones.

Estructura Patrimonial

Analizando la situación actual, comparativamente con el periodo anterior, encontramos que tanto el Activo Corriente como el Pasivo Corriente han registrado un aumento (49%/60%).

La Entidad considera como activo corriente los saldos incluidos en el rubro disponibilidades más las financiaciones con plazo residual de hasta 12 meses.

En relación al pasivo corriente, se consideran las obligaciones financieras de hasta 12 meses de plazo residual más las obligaciones diversas.

En el mes de septiembre la Entidad ha emitido la serie n° 20 de Obligaciones Negociables, como parte de la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo; la Asamblea de Accionistas, ha resuelto la creación de un Programa Global de Emisión por oferta pública de Obligaciones Negociables, por un monto total en circulación en cualquier momento de su vigencia de hasta pesos miles 1.400.000.

Estructura patrimonial comparativa con el periodo anterior:

(miles de pesos)

	sep-16	sep-15	Variación %
Activo corriente	1,605,628	1,077,889	49%
Activo no corriente	1,200,957	775,157	55%
Total Activo	2,806,585	1,853,046	51%
Pasivo corriente	1,681,412	1,052,004	60%
Pasivo no corriente	867,371	585,716	48%
Total Pasivo	2,548,783	1,637,720	56%
Patrimonio Neto	257,802	215,326	20%
Total Pasivo más Patrimonio Neto	2,806,585	1,853,046	51%

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Estructura de Resultados

En relación a los resultados, comparativamente, si bien en el periodo actual se han incrementado los ingresos y egresos financieros (75%) vs (83%), producto de un aumento en el devengamiento de intereses de la cartera minorista.

El cargo de incobrabilidad ha crecido, debido a que se incrementaron los cargos por incobrabilidad en retail, los gastos de administración presentan una variación del 40% y los resultados financieros y por tenencia se incrementaron un 8% con relación al periodo anterior.

Se ha incrementado el resultado antes de impuesto a las ganancias por encima del periodo anterior (26%).

Estructura de resultados comparativa con el periodo anterior:

(miles de pesos)

	sep-16	sep-15	Variación %
Ingresos financieros netos	128,281	85,440	50%
Ingresos por servicios netos	30,047	30,451	-1%
Cargo por incobrabilidad	(11,470)	(4,725)	143%
Gastos de administración	(105,169)	(74,883)	40%
Resultado Neto por Intermediación Financiera	41,689	36,283	15%
Otros resultados netos diversos	13,651	7,696	77%
Subtotal	55,340	43,979	26%
Impuesto a las ganancias	(21,458)	(17,714)	21%
Resultado neto - Ganancia	33,882	26,265	29%

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

Estructura de flujo de efectivo

A continuación se expone el flujo de efectivo comparado, donde se observa una aplicación neta de fondos por 158.237 miles de pesos.

Estructura de la generación o aplicación de fondos comparativa con el ejercicio anterior

(miles de pesos)

	sep-16	sep-15
Fondos (aplicados a) generados por las actividades operativas	(239,610)	(6,158)
Fondos (aplicados a) las actividades inversión	(4,876)	(4,725)
Fondos generados por las actividades financiación	70,797	36,182
Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes	15,452	14,456
Total de fondos (aplicados) generados durante el ejercicio	(158,237)	39,755

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

Datos estadísticos

Se expone seguidamente la evolución del mercado automotor, comparado con el volumen operado por la Entidad.

Evolución del Mercado automotriz

Período	Ene - Sep 2016	Ene - Sep 2015
Ventas de vehículos cero kilómetro en el mercado	547,003	469,117

Volumen de negocios de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Período	Ene - Sep 2016	Ene - Sep 2015
Volumen de operaciones minoristas	8,554	8,411

Incluye la totalidad de operaciones minoristas realizada con clientes finales a través de operaciones de leasing y préstamos prendarios, tanto de vehículos nuevos como de usados.

En relación a la financiación mayorista, la Entidad ha prestado asistencia financiera a 40 concesionarios oficiales Toyota, de 43 en total que forma la red oficial de concesionarios Toyota en la República Argentina.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

Índices comparativos

La Entidad muestra indicadores de sana gestión, que evidencian la solidez del negocio de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Debe destacarse que en los índices de liquidez no se han tenido en cuenta las líneas de crédito comprometidas otorgadas por dos Entidades financieras de primera línea, que suman un total de pesos 200.000 miles de pesos.

Se puede observar un leve descenso en los indicadores de liquidez, solvencia, pero se incrementó el ratio de inmovilización de activos.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

INDICADOR		sep-16		sep-15	
Solvencia	<u>Patrimonio neto</u>	<u>257,802</u>	10.1%	<u>215,326</u>	13.1%
	Pasivo	2,548,783		1,637,720	
Liquidez Corriente	<u>Activo corriente</u>	<u>1,605,628</u>	95.5%	<u>1,077,889</u>	102.5%
	Pasivo Corriente	1,681,412		1,052,004	
Inmovilización de activos	<u>Activos no Corrientes</u>	<u>1,200,957</u>	42.8%	<u>775,157</u>	41.8%
	Activo	2,806,585		1,853,046	

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123

Perspectivas

Para el último trimestre del periodo 2016, la empresa prevé un crecimiento moderado en las operaciones de financiamiento, como consecuencia de la situación del mercado automotor y de la coyuntura que presenta el sistema financiero.

Toyota Compañía Financiera de Argentina basará su estrategia de negocios en el mantenimiento del liderazgo en el mercado de financiación de vehículos Toyota 0Km y usados, a través del otorgamiento de préstamos prendarios a clientes minoristas compradores de vehículos, y la oferta de operaciones de leasing, en su modalidad de leasing financiero.

Luego de las exitosas emisiones de las series de Obligaciones Negociables y valores de corto plazo, la Entidad incrementó del programa global de emisión de obligaciones negociables, hasta un máximo de miles pesos 1.400.000.

La Entidad continuará enfocándose en la satisfacción al cliente y la mejora de los procesos.

Los resultados demuestran el buen desempeño que ha tenido la Compañía, permitiendo lograr una buena posición dentro del mercado financiero automotriz.

Este informe es un análisis resumido de los resultados de la Entidad. A los efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con la lectura de los estados contables de la Entidad.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2016

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Edgardo H. Sajón
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 129 Fº 123



INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Presidentes y Directores de
Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio legal: Maipú 1210 Piso 5
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-70900042-6

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. (en adelante, “la Entidad”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016 así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2015 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados contables.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios adjuntos de conformidad con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, “el BCRA”).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FAPCE) para la revisión de estados contables de períodos intermedios y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA para revisiones limitadas. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables de período intermedio y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial, el resultado de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo y sus equivalentes de la Entidad.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables del BCRA.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, según se indica en nota 2, los estados contables adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren, en ciertos aspectos, de las normas contables profesionales vigentes. En la mencionada nota, la Entidad ha identificado y cuantificado el efecto sobre los estados contables derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

*Price Waterhouse & Co. S.R.L., Bouchard 557, piso 8°, C1106ABG - Ciudad de Buenos Aires
T: +(54.11) 4850.0000, F: +(54.11) 4850.1800, www.pwc.com/ar*



Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados contables de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. al 30 de septiembre de 2016 se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados contables de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa y la información adicional a las notas a los estados contables requerida por el artículo 12 °, Capítulo III, Título IV de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2016 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. que surge de los registros contables de la Entidad ascendía a \$ 1.101.414,63 no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de noviembre de 2016.

PRICE WATERHOUSE & CO.S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Edgardo Horacio Sajón
Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 129 F° 123

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA:

A los señores Accionistas de
Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A..

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. al 30 de septiembre de 2016 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses terminado en esa fecha y las Notas y Anexos que los complementan. La preparación y emisión de los mencionados estados contables es responsabilidad de la Sociedad.

2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. En ejercicio del control de legalidad que nos compete de los actos decididos por el Directorio que fueran expuestos en las reuniones de Directorio, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I. Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y al estatuto social, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos efectuado una revisión del trabajo realizado por los auditores externos de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A., Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión limitada con fecha 9 de noviembre de 2016, señalando que los estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 30 de septiembre de 2016.

3. La calificación de la adecuación a la ley o al estatuto social de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad, así como la opinión de los documentos referidos en el párrafo 1, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan del conocimiento de la Comisión Fiscalizadora, que no pudieran determinarse a partir de la documentación examinada ni de la información recibida por la Comisión Fiscalizadora, en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieran sido ocultados o simulados en forma de evitar su detección por el síndico en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización, producción o funcionamiento, que resultan de competencia exclusiva del Directorio y de la Asamblea de Accionistas.

4. Como se indica en la Nota 2 a los estados contables, los mismos han sido preparados de conformidad con la normativa establecida por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), las cuales difieren en ciertos aspectos con las normas contables profesionales vigentes. En dicha nota se identifica y cuantifica el efecto que los diferentes criterios de valuación y exposición tienen sobre los estados contables.

5. Los saldos al 30 de septiembre de 2015 que se exponen en los estados contables se presentan a efectos comparativos y fueron revisados por nosotros quienes emitimos nuestro informe sobre dichos estados contables con fecha 9 de noviembre de 2015 sin observaciones.

6. Basado en el examen realizado, con el alcance previsto en los párrafos precedente y las observaciones referidas en el párrafo 4, en nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. al 30 de septiembre de 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y del flujo de efectivo y sus equivalentes y; asimismo, consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento. En relación con los mismos, no tenemos otras observaciones que formular.

7. Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de noviembre de 2016.