

Toyota

Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentados en forma comparativa

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentados en forma comparativa

Índice

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes
Notas
Anexos
Reseña Informativa
Informe de Revisión Limitada del Auditor Independiente
Informe de Comisión Fiscalizadora

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

Nombre del Auditor Firmante:	Miguel Angel Urus
Asociación Profesional:	Price Waterhouse & Co. S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado al 30/09/2021	Código: 008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	NOTAS	30.09.2021	31.12.2020
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.5	460.055	557.975
Efectivo		2	3
Entidades financieras y corresponsales		460.053	557.972
BCRA	5.2	218.707	251.704
Otras del país y del exterior		241.346	306.268
Otros activos financieros	2.6	102.280	424.590
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B y C)	2.8 / 2.9	8.856.646	11.337.917
Otras entidades financieras		555.464	2.030.198
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior		8.301.182	9.307.719
Activos financieros entregados en garantía		8.146	9.508
Activos por impuesto a las ganancias corriente		522	104.651
Propiedad, planta y equipo	2.10	94.563	66.909
Activos intangibles	2.11	127.990	111.730
Activos por impuesto a las ganancias diferido	4.2	187.921	205.574
Otros activos no financieros		57.141	43.179
TOTAL DE ACTIVO		9.895.264	12.862.033

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021
PRICEWATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
 Lic. en Administración
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	NOTAS	30.09.2021	31.12.2020
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)		410.575	491.251
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior		410.575	491.251
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		5.499	-
Instrumentos Derivados	2.7 / 3.a	11.494	213.130
Otros pasivos financieros	2.6	941.931	1.402.604
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instit. Financieras (Anexo I)	2.14 / 3.a	5.685.445	6.266.690
Obligaciones negociables emitidas (Anexo I)	2.17 / 5.3	550.994	1.781.813
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	2.21 / 3.d	-	119.803
Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	2.17 / 5.3	20.196	60.571
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.21 / 3.d / 4.2	98.563	128.732
Otros pasivos no financieros	2.16	276.797	307.430
TOTAL DE PASIVO		8.001.494	10.772.024
PATRIMONIO NETO			
Capital social	2.18	369.200	369.200
Aportes no capitalizados		960	960
Ajustes al capital		2.624.384	2.624.384
Ganancias reservadas	2.19	1.685.420	1.677.479
Resultados no asignados		(2.589.955)	(2.589.955)
Resultado del período		(196.239)	7.941
TOTAL DE PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)		1.893.770	2.090.009
TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		9.895.264	12.862.033

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

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021
PRICEWATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
 Lic. en Administración
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Correspondiente al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	NOTAS	30.09.2021 (tres meses)	30.09.2021 (nueve meses)	30.09.2020 (tres meses)	30.09.2020 (nueve meses)
Ingresos por intereses	2.20	959.464	2.798.746	1.012.775	3.647.678
Egresos por intereses		(582.297)	(1.553.029)	(611.254)	(2.191.017)
RESULTADO NETO POR INTERESES		377.167	1.245.717	401.521	1.456.661
Ingresos por comisiones		20.102	65.964	30.417	110.113
Egresos por comisiones		(27.165)	(72.059)	(16.241)	(61.347)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		(7.063)	(6.095)	14.176	48.766
R. neto por medición de inst. fin. a VR con cambios en resultados		(1.149)	(142.270)	(199.032)	(159.357)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		873	4.925	2.933	8.458
Otros ingresos operativos		62.487	203.723	69.199	284.001
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		4.503	(39.659)	(202)	(55.050)
INGRESO OPERATIVO NETO		436.818	1.266.341	288.595	1.583.479
Beneficios al personal		(114.853)	(339.415)	(99.734)	(300.654)
Gastos de administración		(108.330)	(287.096)	(89.761)	(265.436)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(24.668)	(71.434)	(21.450)	(93.093)
Otros gastos operativos		(86.825)	(256.919)	(67.578)	(305.079)
RESULTADO OPERATIVO		102.142	311.477	10.072	619.217
Resultado por la posición monetaria neta		(140.082)	(520.833)	(152.085)	(404.585)
RESULTADOS ANTES DE IMP. DE LAS ACTIV. QUE CONTINÚAN		(37.940)	(209.356)	(142.013)	214.632
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	2.21 / 3.d / 4.2	(2.749)	13.117	25.950	(110.006)
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		(40.689)	(196.239)	(116.063)	104.626
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL PERIODO		(40.689)	(196.239)	(116.063)	104.626

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

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
Lic. en Administración
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

GANANCIA POR ACCION
Correspondiente al periodo iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado
el 30 de septiembre de 2021, presentado en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

CONCEPTOS	30.09.2021	30.09.2020
<u>Numerador</u>		
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora	(196.239)	104.626
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora ajustado por el efecto de la dilución	(196.239)	104.626
<u>Denominador</u>		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	369.200	369.200
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio ajustado por el efecto de la dilución	369.200	369.200
Ganancia por acción básica	(0,5315)	0,2834
Ganancia por acción diluida	(0,5315)	0,2834

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
Lic. en Administración
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Correspondiente al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
 presentado en forma comparativa
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Movimientos	NOTAS	Capital social En circulación	Aportes no capitalizados Primas de emisión	Ajustes al Patrimonio	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	TOTAL 30.09.2021
					Legal	Otras		
Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	2.18 / 2.19	369.200	960	2.624.384	335.495	1.341.984	(2.582.014)	2.090.009
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	(196.239)	(196.239)
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28-04-2021		-	-	-	1.589	6.352	(7.941)	-
Saldos al cierre del período		369.200	960	2.624.384	337.084	1.348.336	(2.786.194)	1.893.770

Movimientos	NOTAS	Capital social En circulación	Aportes no capitalizados Primas de emisión	Ajustes al Patrimonio	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	TOTAL 30.09.2020
					Legal	Otras		
Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	2.18 / 2.19	369.200	960	2.624.385	191.756	767.027	(1.871.263)	2.082.065
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	104.626	104.626
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 29-04-2020		-	-	-	143.739	574.953	(718.692)	-
Saldos al cierre del período		369.200	960	2.624.385	335.495	1.341.980	(2.485.329)	2.186.691

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

Eduardo Espinelli
 Presidente

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

CPCECABA T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
 Lic. en Administración
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
Correspondiente al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentado en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	<u>(209.356)</u>	<u>214.632</u>
Ajuste por el resultado monetario total del período	520.833	404.585
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	<u>127.496</u>	<u>(89.865)</u>
-Amortizaciones y desvalorizaciones	71.434	93.093
-Cargo por incobrabilidad	39.659	55.050
-Otros ajustes	16.403	(238.008)
Aumentos / (disminuciones) netas proveniente de activos operativos:	<u>(165.068)</u>	<u>1.270.960</u>
-Otros activos financieros	122.481	38.430
-Préstamos y otras financiaciones	(224.510)	1.208.191
-Activos financieros entregados en garantía	(1.430)	(1.981)
-Otros activos	(61.609)	26.320
Aumentos / (disminuciones) netas proveniente de pasivos operativos:	<u>(175.912)</u>	<u>(332.983)</u>
-Depósitos	59.115	<u>(241.865)</u>
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	59.115	<u>(241.865)</u>
-Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(432.566)	(151.954)
-Otros pasivos	197.539	60.836
Pagos por Impuesto a las Ganancias	<u>(38.765)</u>	<u>(215.597)</u>
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>59.228</u>	<u>1.251.732</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Pagos:	<u>(257.449)</u>	<u>(110.214)</u>
-Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(257.449)	(110.214)
Cobros:	<u>151.350</u>	<u>61.473</u>
-Ventas de PPE, activos intangibles y otros activos	151.350	61.473
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(106.099)</u>	<u>(48.741)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Pagos:	<u>(843.371)</u>	<u>(2.752.701)</u>
-Obligaciones negociables no subordinadas	(818.935)	(912.199)
-Financiaciones de entidades financieras locales	-	(1.794.286)
-Obligaciones negociables subordinadas	(24.436)	(46.216)
Cobros:	<u>937.965</u>	<u>1.510.477</u>
-Obligaciones negociables no subordinadas	-	1.510.477
-Financiaciones de entidades financieras locales	937.965	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>94.594</u>	<u>(1.242.224)</u>
<u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>	<u>4.925</u>	<u>8.458</u>
<u>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>	<u>(150.568)</u>	<u>85.686</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(97.920)</u>	<u>54.911</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	557.975	470.124
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	460.055	525.035

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

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fec
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
Contador Público (U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
Lic. en Administración
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

1. Información General

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. (en adelante, "la Entidad"), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina como Órgano Regulador de Entidades Financieras.

Estos estados financieros intermedios condensados han sido aprobados y autorizados para su publicación por acta de Directorio N° 1271 de fecha 25 de noviembre de 2021.

2. Normas contables y bases de preparación

2.1 Diferencias entre el marco contable establecido por el B.C.R.A. y las NIIF

El B.C.R.A., a través de las Comunicaciones "A" 5541 y modificatorias, estableció el plan de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), para las entidades bajo su supervisión, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018, con excepción de la aplicación del punto 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

(a) Deterioro de valor de activos financieros

Mediante las comunicaciones "A" 6430 y 6847, el BCRA estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidos en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020, con la excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, los cuales serán excluidos transitoriamente del alcance de dichas disposiciones.

La Entidad ha aplicado la normativa de "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" prevista en las normas de Liquidez y Solvencia (LISOL 1) del BCRA en los presentes estados financieros intermedios condensados.

La NIIF 9 prevé un modelo de pérdidas crediticias esperadas, por el cual se clasifican los activos financieros en tres etapas de deterioro, basado en los cambios en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial, que dictan como una entidad mide las pérdidas por deterioro y aplica el método del interés efectivo. El BCRA en las Comunicaciones "A" 6778 y "A" 7143 estableció que las entidades del Grupo "B" y "C", en el cual se incluye la entidad, podrán prorratear en 5 años el impacto que genere la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2021.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, el BCRA dispuso a través de la Comunicación "A" 7181 postergar hasta el 1 de enero de 2022, para las entidades financieras del Grupo "B" y "C", la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 y consecuentemente, la metodología de prorrateo que genera la aplicación del citado punto establecida mediante la Comunicación "A" 6847."

De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado un aumento del patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2021 de aproximadamente miles de pesos 57.305 y un resultado por el mismo importe.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), excepto por lo dispuesto en la Nota 2.1 y de acuerdo con las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad n° 34 “Información Financiera Intermedia” (“NIC 34”), por lo tanto no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera por lo que, para una adecuada comprensión de la información incluida en los mismos, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales.

Al 30 de septiembre de 2021, los estados financieros intermedios condensados de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. están pendientes de ser asentados en el libro “Balances”. Del mismo modo se encuentran pendientes de transcripción al libro diario de la Entidad la información correspondiente al mes de septiembre de 2021.

a) Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha.

b) Unidad de medida

Las cifras expresadas en los presentes estados financieros intermedios condensados se exponen en miles de pesos argentinos, excepto que se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios condensados de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda el hasta el 31 de agosto de 1995. A partir de dicha fecha, en base a las condiciones de estabilidad económica prevalecientes y de acuerdo con lo requerido por la Comunicación “A” 2365 del BCRA, las mediciones contables no fueron reexpresadas hasta el 31 de diciembre de 2001. En virtud de la Comunicación “A” 3702 del BCRA, se reanudó la aplicación del método con efectos a partir del 1° de enero de 2002, considerándose las mediciones contables anteriores a esta fecha, expresadas en moneda del 31 diciembre de 2001.

Mediante la Comunicación “A” 3921 del BCRA, en cumplimiento de lo dispuesto por el Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, se discontinuó la aplicación del método de reexpresión de estados contables en moneda homogénea a partir del 1 de marzo de 2003. Consecuentemente, la Entidad aplicó la mencionada reexpresión hasta el 28 de febrero de 2003.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

La Ley 27468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajustados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.

La CNV con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.

El 22 de febrero de 2019 la Comunicación “A” 6651 del BCRA, dispuso que las entidades sujetas a su contralor, debían reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1 de enero de 2020. Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2021 han sido reexpresados.

Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo –INDEC– (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utilizó el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.

La información comparativa, como todos los estados y anexos se encuentra expresada en moneda homogénea de cierre.

c) **Nuevas normas contables y modificaciones emitidas por el IASB que no han sido adoptadas por la Entidad.**

A medida que se aprueban nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios son adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), el B.C.R.A. se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se defina específicamente.

Se detalla continuación las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente:

Modificación a la NIIF 16 “Arrendamientos: concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19”: Muchos arrendadores han proporcionado, o esperan proporcionar, concesiones de alquiler a arrendatarios como consecuencia de la pandemia de COVID-19. Dichas concesiones pueden ser diversas, incluyendo períodos de gracia y aplazamiento de pagos de arrendamiento, a veces seguidos de un incremento en los pagos del alquiler en períodos futuros. La NIIF 16 contiene requerimientos que se aplican a estas concesiones. Sin embargo, el IASB señaló que podría ser difícil aplicar esos requerimientos a un volumen potencialmente

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

grande de concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19, especialmente a la luz de los muchos otros desafíos que enfrentan las partes interesadas durante la pandemia.

Como resultado, el IASB proporcionó un alivio a los arrendatarios (pero no a los arrendadores) en forma de una exención opcional para evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable. Esta simplificación solo se aplica a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de la pandemia de COVID-19. Los arrendatarios que hagan uso de la exención deberán revelar ese hecho, así como el monto reconocido en resultados que surge de las concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19. Si un arrendatario elige aplicar el recurso práctico a un arrendamiento, lo aplicará de manera sistemática a todos los contratos de arrendamiento con características similares y en circunstancias similares. La modificación se aplicará de manera retrospectiva de acuerdo con la NIC 8, pero los arrendatarios no están obligados a reexpresar las cifras de períodos anteriores ni a proporcionar la divulgación de conformidad con el párrafo 28(f) de la NIC 8.

Las modificaciones son obligatorias para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada. La Entidad estima que esta modificación no tendrá impacto en los estados financieros.

NIIF 17 “Contratos de seguro”: El 18 de mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de seguro, que proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. La nueva norma reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de seguro” y exige que los contratos de seguro se midan utilizando los flujos de efectivo de cumplimiento actuales y que los ingresos se reconozcan a medida que se brinda el servicio durante el período de cobertura. Esta norma es efectiva para los ejercicios que se inicien en, o después del 1 de enero 2023. La Entidad está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias”: Dicha interpretación clarifica como el reconocimiento y las exigencias de medición de la NIC 12 Impuesto a las ganancias, son aplicados cuando hay incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a las ganancias. Esta norma fue publicada en junio 2017 y entra en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Entidad ha evaluado que la implementación de esta interpretación no tendría impacto significativo en los presentes estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados contables”, el Documento de Práctica 2 de las NIIF y la NIC 8 “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”: El IASB modificó la NIC 1 Presentación de estados contables que requiere que las compañías revelen información de políticas contables que sea material en lugar de políticas contables significativas. La modificación también aclara que se espera que la información sobre políticas contables sea material o de importancia relativa si su omisión afecta el entendimiento de los usuarios de los estados contables sobre otra información material o de

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

importancia relativa en los estados financieros acerca de sus normas contables significativas. Para respaldar esta modificación, el Consejo también modificó el Documento de Práctica 2 de las NIIF Elaboración de juicios relacionados con la materialidad para proporcionar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

La modificación a la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores ayuda a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables. Esta distinción es importante ya que los cambios en estimaciones contables se aplican de manera prospectiva a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en políticas contables en general se aplican de forma retrospectiva a transacciones y otros eventos pasados, así como también al período actual.

Estas modificaciones son aplicables para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones deberán aplicarse de forma prospectiva. La Entidad está evaluando el impacto de estas modificaciones.

Venta o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o interés conjunto – modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: El IASB realizó modificaciones específicas a la NIIF 10 Estados contables consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Estas modificaciones aclaran la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos, a la vez que confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3).

Cuando los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversor reconocerá ganancias o pérdidas procedentes de la venta o contribuciones de activos. Si los activos no constituyen un negocio, el inversor reconocerá las ganancias o pérdidas solo en la medida de su participación en la asociada o negocio conjunto. Estas modificaciones se aplicarán de forma retroactiva.

El IASB decidió retrasar la fecha de aplicación de estas modificaciones hasta que finalice el proyecto de investigación relativo al método de la participación.

La Entidad estima que esta modificación no tendrá impacto en los estados financieros.

Mejoras anuales 2018-2020

- i. Comisiones incluidas en la prueba del 10 % para la baja en cuentas de pasivos financieros:** La modificación a la NIIF 9 establece qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10 % para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costos o comisiones podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costos o comisiones pagadas a terceros no se incluirán en la prueba del 10 %.
- ii. Subsidiarias que adoptan por primera vez las NIIF:** La NIIF 1 concede una exención a las subsidiarias que adoptan las NIIF con posterioridad a su entidad controlante. La subsidiaria puede medir sus activos y pasivos a los valores en libros que se hubieran incluido en los estados contables consolidados de su entidad controlante, sobre la base de la fecha de transición de la controlante a las NIIF, si no se realizaron ajustes con motivos de consolidación y a los fines de la combinación de negocios por la que la entidad controlante adquirió la subsidiaria.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Se modificó la NIIF 1 para permitir que las entidades que hayan hecho uso de la exención a la NIIF 1 también realicen la medición de las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, según la fecha de transición de la controlante a las NIIF. La modificación a la NIIF 1 extiende la exención a las diferencias de conversión acumuladas mencionada anteriormente para reducir los costos de las entidades que adoptan por primera vez las NIIF. La modificación también aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan empleado la misma exención a la NIIF 1.

Fecha de entrada en vigencia: Todas las modificaciones entran en vigor el 1° de enero de 2022.

La Entidad estima que esta modificación no tendrá impacto en los estados financieros.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo para la Entidad.

d) Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre 2020 y 30 de septiembre 2020 que se exponen en estos estados financieros intermedios condensados a efectos comparativos, surgen de los estados financieros a dicha fecha, reexpresados a moneda homogénea a la fecha de cierre del período.

2.3 Información por segmentos

Un segmento operativo es un componente de una entidad que (a) desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), (b) cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño y (c) para los que la información financiera confidencial está disponible.

En la entidad se distinguen como principales segmentos de negocio los siguientes:

Financiación Minorista: comprende las facilidades crediticias otorgadas a clientes finales compradores de vehículos, tanto nuevos como usados, utilitarios o maquinarias y equipos industriales (Autoelevadores Toyota).

Incluye los siguientes productos:

- Préstamos prendarios
- Leasing

Financiación Mayorista: consiste en la financiación de los vehículos que los concesionarios adquieren de la terminal automotriz de manera tal que, ante cada unidad

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

vendida por Toyota Argentina S.A. a un concesionario, TCFA desembolsa un préstamo a este último, quien utiliza esos fondos para cancelar su obligación con Toyota Argentina S.A.

Incluye los siguientes productos:

- Préstamos con prenda flotante a concesionarios oficiales Toyota
- Préstamos con garantía hipotecaria a concesionarios oficiales Toyota

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a:

- i) Personal clave de la gerencia, quien constituye la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas y responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos; y
- ii) El Directorio, que es quien toma las decisiones estratégicas de la Entidad.

2.4 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros intermedios condensados se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", excepto, cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.

Al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre 2020 y 30 de septiembre 2020, los saldos en dólares estadounidenses fueron convertidos al tipo de cambio de referencia (\$ 98,735, \$ 84,145 y \$ 76,175, respectivamente) determinado por el B.C.R.A. En el caso de tratarse de monedas extranjeras distintas de dólar estadounidense, se han convertido a esta moneda utilizando los tipos de pase informados por el B.C.R.A.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

2.5 Efectivo y depósitos en bancos

El rubro efectivo y depósitos en bancos incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los activos registrados en disponibilidades se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

Se detallan a continuación los componentes de Efectivo y depósitos en bancos:

	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020	31/12/2019
Efectivo en caja	2	3	3	2
B.C.R.A. - Cuenta corriente	218.707	251.704	334.281	59.768
Corresponsalía - Nuestra cuenta	217.274	278.171	162.434	406.310
Corresponsalía en ME - en el país	24.072	28.097	28.317	4.044
Total	460.055	557.975	525.035	470.124

2.6 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

La Entidad reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros intermedios condensados, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual la Entidad compra o vende los instrumentos.

En el reconocimiento inicial, la Entidad mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valor razonables con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.

Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, la Entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable sea acorde al valor del mercado del activo o pasivo financiero o se encuentre basado en una técnica de valoración que utilice solamente valores de mercado, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida según corresponda.
- En otros casos, la diferencia se ve diferida y el reconocimiento en el tiempo de la ganancia o pérdida es determinado individualmente. La misma se amortiza a lo largo de la vida del instrumento hasta que el valor razonable pueda ser medido en base a valores del mercado.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros

Instrumentos de deuda

La Entidad considera como instrumentos de deuda a aquellos que se consideran pasivos financieros para el emisor, tales como préstamos, títulos públicos y privados, bonos y cuentas por cobrar de clientes en arreglos sin recursos.

Clasificación

Conforme lo establecido por la NIIF 9, la Entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base:

- a) Del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros; y
- b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Modelo de Negocio

El modelo de negocio se refiere al modo en que la Entidad gestiona un conjunto de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Representa la forma en la cual la Entidad mantiene los instrumentos para la generación de fondos.

Los modelos de negocio que puede seguir la Entidad son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;
- Mantener los instrumentos en cartera para el cobro del flujo de fondos y, a su vez, venderlos en caso de ser conveniente; o
- Mantener los instrumentos para su negociación.

El modelo de negocio de la Entidad no depende de las intenciones de la Gerencia para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

La Entidad solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado.

Características del flujo de fondos

La Entidad evalúa si el rendimiento del flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamente diferente de la contribución que recibiría únicamente por intereses, caso contrario, deberán ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

i) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

- (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y,
- (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado.

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando:

- (a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en otro resultado integral dentro de un componente separado del patrimonio.

Las pérdidas o reversiones por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en resultados. Al momento de su venta o disposición, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al estado de resultados.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, comprende:

- Instrumentos mantenidos para negociar;

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Instrumentos específicamente designados a valor razonable con cambios en resultados; e
- Instrumentos con términos contractuales que no representan flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y cualquier ganancia o pérdida es reconocida en el estado de resultados a medida que se realizan.

La Entidad clasifica un instrumento financiero como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o si forma parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente y para los cuales hay evidencia de ganancias a corto plazo, o es un derivado que no está en una relación de cobertura calificada. Los derivados y los valores para negociación se clasifican como mantenidos para negociar y se reconocen a valor razonable, teniendo en cuenta lo mencionado en Nota 2.17. Únicamente los activos financieros son valuados a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, la Entidad elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación.

Baja de Activos Financieros

La Entidad reconoce la baja de los activos financieros únicamente cuando cumplan con alguna de las siguientes condiciones:

1. Expiren los derechos sobre los flujos de fondos del activo financiero; o
2. Se realice la transferencia del activo financiero de acuerdo a los requerimientos del punto 3.2.4 de la NIIF 9.

La Entidad da de baja los activos financieros que hayan sido transferidos únicamente cuando cumple con las siguientes características:

1. Ha transferido los derechos contractuales de recibir flujos de fondos futuros;
2. Retiene los derechos contractuales de recibir flujos de fondos pero asume una obligación de recompra cuando se cumplan los tres requisitos siguientes:
 - a. La Entidad no está obligado a pagar ningún importe sin recibir los flujos por la transferencia del activo; y
 - b. La Entidad tiene prohibido la venta del activo financiero; y
 - c. La Entidad tiene que remitir los flujos de fondos a los cuales se ha comprometido.

Pasivos financieros

Clasificación

La Entidad clasifica sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva excepto por:

- Pasivos financieros que sean valuados al valor razonable con cambios en resultados;

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Pasivos que surjan de transferencia de activos financieros;
- Contratos de garantía financiera; y
- Compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado.

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: la Entidad puede optar por hacer uso, al inicio, de la opción irrevocable de designar un pasivo a valor razonable con cambios en resultados si y solo si, al hacerlo, refleja mas adecuadamente la información financiera porque:

- la Entidad elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- si los activos y pasivos financieros se gestionan y se evalúa su desempeño sobre una base de valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión o gestión de riesgos documentada; o
- un contrato principal contiene uno o más derivados implícitos.

Baja de pasivos financieros

La Entidad únicamente da de baja los pasivos financieros cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

2.7 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, swaps de tasas de interés, se registran a su valor razonable.

Todos los instrumentos derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo, en relación al precio pactado. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados se incluyen en el resultado del período.

La Entidad no aplica la contabilidad de cobertura.

2.8 Provisiones por riesgo de incobrabilidad

Teniendo en cuenta el marco contable aplicado según BCRA, la Entidad determina las provisiones por riesgo de incobrabilidad bajo las normas de "Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" de la sección 8 de la LISOL, las cuales se detallan a continuación:

Categoría de deudores

La Entidad categoriza a los clientes de la Entidad según los siguientes parámetros:

- Cartera Comercial: Abarca todas las financiaciones excepto:
 - o Los créditos para consumo o vivienda.
 - o Las financiaciones de naturaleza comercial de hasta el equivalente al 40% del valor de referencia del punto 3.7 de dicha norma.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Cartera Consumo: Incluye las financiamientos excluidas en el punto anterior.

Clasificación de deudores

La clasificación asignada a cada deudor de la cartera comercial, es determinada en base a la capacidad de repago del cliente, y solo en segundo lugar, en base a la liquidación de sus activos. En cuanto a la cartera de consumo y asimilables a consumo, los clientes se clasifican en base a los días de atraso en que ha incurrido el mismo a la fecha de corte.

Sobre el total de las deudas de los clientes, deberán aplicarse las siguientes pautas mínimas de provisionamiento:

Cartera Comercial	Cartera de consumo o asimilable a consumo	Con garantías preferidas	Sin garantías preferidas
Situación normal	Situación normal	1%	1%
Con seguimiento especial -En observación	Riesgo bajo	3%	5%
En negociación o con acuerdos de refinanciación	N/A	6%	12%
En tratamiento especial	N/A	8%	16%
Con problemas	Riesgo medio	12%	25%
Alto riesgo de insolvencia	Riesgo alto	25%	50%
Irrecuperable	Irrecuperable	50%	100%
Irrecuperable por disposición técnica	Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

Entre otras disposiciones particulares, la Entidad ha optado por la opción de interrumpir el devengamiento de intereses de aquellos clientes que presenten atrasos mayores a 90 días en lugar de provisionar el 100% de los mismos.

2.9 Arrendamientos / Leasing

Arrendamientos financieros

Se han registrado por el valor actual de las sumas no devengadas, calculadas según las condiciones pactadas en los respectivos contratos, en función a la tasa de interés implícita en ellos.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Medición inicial

La Entidad utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta. Esta es definida de manera tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta del arrendamiento.

Los costos directos iniciales, distintos de los incurridos por los fabricantes o concesionarios, se incluyen en la medición inicial de la inversión neta del arrendamiento y reducen la cantidad de ingresos reconocidos durante el plazo del arrendamiento. La tasa de interés implícita en el arrendamiento se define de tal manera que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta en el arrendamiento; no hay necesidad de agregarlos por separado.

La diferencia entre el importe bruto por cobrar y el valor actual representa el ingreso financiero que se reconoce durante el plazo del arrendamiento. Los ingresos financieros de los arrendamientos se registran dentro del resultado del ejercicio. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio.

La Entidad utiliza los criterios detallados en Nota 3.b) para determinar si existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados al costo amortizado.

2.10 Propiedad, planta y equipos

Fueron valuados al costo de adquisición, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, si y solo si es probable que generen beneficios económicos futuros para la Entidad, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja, amortizándose el nuevo activo por la cantidad de años de vida útil restante al momento de efectuarse la mejora.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. En el caso que un activo incluya componentes significativos con distintas vidas útiles, los mismos son reconocidos y depreciados como ítems separados.

A continuación, se detalla la vida útil para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipos:

Bienes de uso	Vida Útil
Mobiliarios e instalaciones	120 meses
Máquinas y equipos	36 meses
Rodados	60 meses

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El valor de libros de la propiedad, planta y equipos se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior al monto recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el estado de resultado integral.

2.11 Activos intangibles

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo, adquisición e implementación que son directamente atribuibles al diseño y pruebas de software identificables y únicos que controla la Entidad, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un ejercicio, no son reconocidos posteriormente como costo del activo intangible. Los costos incurridos en el desarrollo, adquisición o implementación de software, reconocidos como activos intangibles, se amortizan aplicando el método de la línea recta durante sus vidas útiles estimadas, en un plazo que no excede de cinco años.

2.12 Desvalorización de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de desvalorización. A diferencia del supuesto anterior, aquellos bienes que son amortizables se someten a pruebas de desvalorización cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor de libros o, mínimamente, en forma anual.

Las pérdidas por desvalorización se reconocen cuando el valor de libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la prueba de desvalorización, los activos se agrupan al menor nivel en que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). El valor de libros de activos no financieros distintos del valor llave sobre los que se ha registrado una desvalorización, se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones de desvalorizaciones.

2.13 Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan informando el importe neto en el estado de situación financiera solo cuando existe un derecho exigible legalmente para compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidar en términos netos o realizar el activo y liquidar la responsabilidad simultáneamente.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

2.14 Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones Financieras

Los montos adeudados a otras entidades financieras son registrados en el momento en que el capital es adelantado a la Entidad por la entidad bancaria. El pasivo financiero no derivado es medido a costo amortizado. En el caso que la Entidad recompre la deuda propia, esta es eliminada de los estados financieros intermedios condensados y la diferencia entre el valor residual del pasivo financiero y el monto pagado es reconocido como un ingreso o egreso financiero.

Al 30 de septiembre de 2021 la entidad registra financiaciones con otras entidades financieras con instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.

2.15 Provisiones / Contingencias

De acuerdo a las Normas contables adoptadas por el BCRA, una Entidad tendrá una provisión si:

- a- Posee una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un suceso pasado;
- b- Es probable que la Entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y
- c- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Se entenderá que una Entidad tiene una obligación implícita si (a) como consecuencia de prácticas anteriores o políticas públicas la Entidad ha asumido ciertas responsabilidades y (b) como resultado, ha creado expectativas de que va a cumplir con esas obligaciones.

La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

Para juicios laborales, civiles y comerciales: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.

Para riesgos diversos: se constituyen para afrontar situaciones contingentes que podrían originar obligaciones para la Entidad. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales de la Entidad.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro resultados financieros netos del estado de resultado integral.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

La Entidad no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidos y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, el Directorio de la Entidad entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros intermedios condensados que las detalladas en Nota 4.

2.16 Otros pasivos no financieros

Las cuentas por pagar no financieras se devengan cuando la contraparte ha cumplido con sus obligaciones comprometidas en el contrato y se valúan a costo amortizado.

2.17 Obligaciones Negociables emitidas

Obligaciones Negociables no subordinadas

La entidad, haciendo uso de la opción establecida por la NIIF 9 en su Capítulo 4.2.2., ha decidido medir a valor razonable con cambio a resultados sus pasivos financieros por obligaciones negociables emitidas, del mismo modo realizar la medición de los derivados de tasa de interés vinculados a los mismos.

La entidad ha desarrollado un modelo a los efectos de realizar por un lado la “Valuación a Mercado” de las Obligaciones Negociables (ONs) emitidas a tasa de interés variable, vinculadas a la cotización de la Tasa Badlar Privada más un premio cuya finalidad es hacer más atractiva la colocación de este instrumento en el mercado, y por otro la valuación de los SWAP de Tasa Badlar (Swaps) que fueron concertados con distintas entidades financieras, replicando en forma idéntica las condiciones de los títulos de deuda emitidos, a modo de mitigar el riesgo de tasa interés asociado a tales instrumentos.

Para la realización de los cálculos de los “Precios a Valor de Mercado” de distintas operaciones contempladas por el modelo, se han realizado análisis del comportamiento de las estructuras de tasas que se detallan a continuación:

- Estructura de Tasa Badlar futuras

A los efectos de valorar los contratos de ONs y Swaps que posee la Entidad, resulta de suma importancia disponer de una estructura de tasas futura. Para lograr este objetivo, se utilizó la Tasa Teórica de Swaps publicada por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) al cierre de cada mes.

- Valor presente de los pagos correspondientes a los contratos de ONs y Swaps

Al momento de realizar la valuación de los instrumentos, es necesario definir como valorar el flujo de fondos que la Entidad debería pagar o cobrar de acuerdo con el resultado de las variables contempladas en cada contrato. En este sentido, la alternativa seleccionada por TCFA

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

ha sido calcular el valor actual de los contratos en función de la estructura de Tasas de las LEBACs a la fecha de valuación del flujo de fondos resultante de cada contrato.

Obligaciones Negociables subordinadas

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 de Obligaciones Negociables Subordinadas.

Las Obligaciones Negociables Subordinadas emitidas por la Entidad son medidas a Costo Amortizado.

2.18 Capital Social y Ajustes de capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2021.

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio neto y se mantienen registradas a su valor nominal.

2.19 Ganancias Reservadas

Conforme a las regulaciones establecidas por el BCRA, corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder. No obstante ello, para la distribución de utilidades, las entidades deberán regirse por lo estipulado por el B.C.R.A. en el texto ordenado sobre distribución de resultados las Entidades Financieras según lo detallado en nota 5.4 Restricciones para la distribución de utilidades.

2.20 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los instrumentos de deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva, por el cual se difieren todos los resultados positivos o negativos que son parte integral de la tasa efectiva de la operación.

Los resultados que se incluyen dentro de la tasa efectiva incluyen erogaciones o ingresos relacionados con la creación o adquisición de un activo o pasivo financiero, como por ejemplo compensaciones recibidas por el análisis de la condición financiera del cliente, negociación de los términos del instrumento, la preparación y procesamiento de los documentos necesario para concertar la transacción y las compensaciones recibidas por el otorgamiento de acuerdos de crédito que se espera sean utilizados por el cliente. La Entidad registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado, con excepción de lo mencionado en nota 2.17 con referencia a las obligaciones negociables no subordinadas.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

2.21 Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, el impuesto a las ganancias relacionado de tales partidas también se reconoce en dicho estado.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera en los países en los que la Entidad opera y genera ganancia imponible. La Entidad evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Por su parte, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a las ganancias diferido se determina en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores contables. Sin embargo, el impuesto diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios, que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha de los estados financieros intermedios condensados y que se espera serán aplicables cuando el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se pague.

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios impositivos futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a las ganancias diferidos de activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando se relacionen con la misma autoridad fiscal de la Entidad en donde exista intención y posibilidad de liquidar los saldos impositivos sobre bases netas.

2.22 Beneficios al personal

Beneficios al personal a corto plazo

Los beneficios al personal a corto plazo se reconocen en resultados cuando el empleado presta el servicio relacionado. Se reconoce una provisión si la Entidad tiene la obligación legal o implícita, como resultado de servicios pasados provistos por el empleado, de abonar un monto que puede ser estimado de manera confiable.

3. Políticas y estimaciones contables críticas

La preparación de estados financieros intermedios condensados de conformidad con el marco contable establecido por BCRA basado en NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

de las normas contables establecidas por el BCRA para establecer las políticas contables de la Entidad.

La Entidad ha identificado las siguientes áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros intermedios condensados que son esenciales para la comprensión de los riesgos informativos contables / financieros subyacentes:

a- Valor razonable de derivados y otros instrumentos

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Dichas técnicas, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

La entidad, haciendo uso de la opción establecida por la NIIF 9 en su Capítulo 4.2.2., ha decidido de medir a valor razonable con cambio a resultados sus pasivos financieros por obligaciones negociables emitidas, del mismo modo realizar la medición de los derivados de tasa de interés vinculados a los mismos.

La entidad ha desarrollado un modelo a los efectos de realizar por un lado la “Valuación a Mercado” de las Obligaciones Negociables (ONs) emitidas a tasa de interés variable, vinculadas a la cotización de la Tasa Badlar Privada más un premio cuya finalidad es hacer más atractiva la colocación de este instrumento en el mercado, y por otro la valuación de los SWAP de Tasa Badlar (Swaps) que fueron concertados con distintas entidades financieras, replicando en forma idéntica las condiciones de los títulos de deuda emitidos, a modo de mitigar el riesgo de tasa interés asociado a tales instrumentos.

Para la realización de los cálculos de los “Precios a Valor de Mercado” de distintas operaciones contempladas por el modelo, se han realizado análisis del comportamiento de las estructuras de tasas que se detallan a continuación:

- Estructura de Tasa Badlar futuras

A los efectos de valorar los contratos de ONs y Swaps que posee la Entidad, resulta de suma importancia disponer de una estructura de tasas futura. Para lograr este objetivo, se utilizó la Tasa Teórica de Swaps publicada por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) al cierre de cada mes.

- Valor presente de los pagos correspondientes a los contratos de ONs y Swaps

Al momento de realizar la valuación de los instrumentos, es necesario definir como valorar el flujo de fondos que la Entidad debería pagar o cobrar de acuerdo con el resultado de las variables contempladas en cada contrato. En este sentido, la alternativa seleccionada por TCFA ha sido calcular el valor actual de los contratos en función de la estructura de Tasas de las LEBACs a la fecha de valuación del flujo de fondos resultante de cada contrato.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

b- Pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos.

La Entidad realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes para determinar el nivel de provisionamiento que le corresponde según la normativa BCRA.

Dichas estimaciones son efectuadas con la periodicidad correspondiente requerida por las normas mínimas de provisionamiento del BCRA.

c- Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles con vidas finitas y propiedades, planta y equipo se amortizan o deprecian a lo largo de su vida útil estimada en forma lineal. La Entidad monitorea las condiciones relacionadas con estos activos para determinar si los eventos y circunstancias justifican una revisión del ejercicio de amortización o depreciación restante y si existen factores o circunstancias que impliquen un deterioro en el valor de los activos que no pueda ser recuperado.

La Entidad ha aplicado el juicio en la identificación de los indicadores de deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles determinando que no hubo indicios de deterioro para ninguno de los ejercicios presentados en sus estados financieros, por lo cual no se ha estimado ningún valor recuperable.

d- Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

Se requiere un juicio significativo al determinar los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos. El impuesto corriente se provisiona de acuerdo a los montos que se espera pagar y el impuesto diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores en libros, a las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las mismas.

Se reconoce un activo por impuesto diferido en la medida en que exista la probabilidad de que se disponga de ganancias imponibles futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias, basado en los presupuestos de la gerencia con respecto a los montos y la oportunidad de las ganancias imponibles futuras. Luego se debe determinar la posibilidad de que los activos por impuesto diferido se utilicen y compensen contra ganancias imponibles futuras. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, por ejemplo, cambios en la legislación impositiva o el resultado de la revisión definitiva de las declaraciones juradas de impuestos por parte del fisco y los tribunales fiscales.

Las ganancias fiscales futuras y la cantidad de beneficios fiscales que son probables en el futuro se basan en un plan de negocios a mediano plazo preparado por la administración el cual se basa en expectativas que se consideran razonables.

No existen modificaciones significativas respecto de las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros condensados intermedios respecto de la situación expuesta al 31 de diciembre de 2020.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

4. Hechos significativos y transacciones a informar sobre la Información Financiera Intermedia

La Entidad considera que la siguiente información sobre hechos y transacciones significativas debe ser tenida en cuenta por el lector, al momento de interpretar los estados financieros.

4.1 Transacciones y saldos entre partes relacionadas

a) Accionista principal

Denominación de la sociedad controlante: Toyota Financial Services International Corporation
Domicilio legal: 6565 Headquarters Dr, Plano, TX 75024, EE. UU.
Actividad principal: Inversora en Entidades financieras del grupo Toyota

El porcentaje de votos poseídos por la sociedad controlante al 31 de diciembre de 2020 era del 99.20%, el cual se mantiene al 30 de septiembre de 2021.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no efectuó operaciones con sociedades relacionadas.

4.2 Impuesto a las Ganancias

El 23 de diciembre de 2019, el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27.451, la cual establece principalmente los siguientes impactos contables:

En el artículo 27 de la Ley se dispone que en caso deba calcularse el ajuste por inflación (impositivo), positivo o negativo, correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2019, deberá imputarse un sexto (1/6) en ese período fiscal y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco (5) períodos fiscales inmediatos siguientes.

A su vez, se aclara que dicha disposición no obsta al cómputo de los tercios remanentes correspondientes a períodos anteriores, calculado conforme a la versión anterior del artículo 194 de la Ley de Impuesto a las Ganancias.

En el artículo 48 de la mencionada Ley se establece que hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la alícuota del impuesto será del treinta por ciento (30%) -Dividendos o utilidades distribuidas será del 7%.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En el mes de junio de 2021, se promulgó una ley que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 5 millones;
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 50 millones;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 50 millones.

Dicha modificación será de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021. La Entidad ha registrado en los presentes estados contables los impactos que este cambio genera.

	30/09/2021
Resultado contable antes de impuesto a las ganancias - Pérdida	(209.356)
Impuesto a las Ganancias - determinado	13.117
Activo diferido por Impuesto a las Ganancias	187.921
Pasivo diferido por Impuesto a las Ganancias	98.563

4.3 Instrumentos Financieros

Al cierre del período la Entidad mantenía las siguientes carteras de instrumentos financieros:

Cartera de instrumentos al 30/09/2021	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos	-	9.427.127	-
Efectivo y depósitos en bancos	-	460.055	-
Otros activos financieros	-	102.280	-
Préstamos y otras financiaciones	-	8.856.646	-
Activos financieros entregados en gta.	-	8.146	-
Cartera de instrumentos al 30/09/2021	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Pasivos	567.987	7.058.147	-
Depósitos	-	410.575	-
Pasivos a VR con cambios en resultados	5.499	-	-
Instrumentos derivados	11.494	-	-
Otros pasivos financieros	-	941.931	-
Financ. recibidas del BCRA y otras inst. financ.	-	5.685.445	-
Obligaciones negociables emitidas	550.994	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	20.196	-

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Cartera de instrumentos al 31/12/2020	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos	-	12.329.990	-
Efectivo y depósitos en bancos	-	557.975	-
Otros activos financieros	-	424.590	-
Préstamos y otras financiaciones	-	11.337.917	-
Activos financieros entregados en gía.	-	9.508	-
Cartera de instrumentos al 31/12/2020	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Pasivos	1.010.760	9.205.299	-
Depósitos	-	491.251	-
Instrumentos derivados	213.130	-	-
Otros pasivos financieros	333.476	1.069.128	-
Financ. recibidas del BCRA y otras inst. financ.	464.154	5.802.536	-
Obligaciones negociables emitidas	-	1.781.813	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	60.571	-

Valores Razonables

La Entidad clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo a la calidad de los datos utilizados para su determinación.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros de la Entidad medidos a valor razonable al cierre del período:

Cartera de instrumentos al 30/09/2021	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Pasivos	-	567.987	-
- Pasivos a VR con cambios en resultados	-	5.499	-
- Instrumentos derivados	-	11.494	-
- Obligaciones negociables emitidas	-	550.994	-

Cartera de instrumentos al 31/12/2020	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Pasivos	-	1.010.760	-
- Instrumentos derivados	-	213.130	-
- Otros pasivos financieros	-	333.476	-
- Financ. recibidas del BCRA y otras inst. financ.	-	464.154	-

La Entidad ha desarrollado un modelo descrito en la nota 3.a. La política de la Entidad es reconocer transferencias entre los niveles de Valores Razonables solo a las fechas de cierre de período, no existiendo modificaciones en relación a los instrumentos financieros mantenidos en cartera al 31 de diciembre de 2020.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Valor Razonable nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, inversiones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por la Entidad es el precio de compra actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Valor Razonable nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimados específicos de la Entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Valor Razonable nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital sin cotización.

Clasificación de Activos Financieros medidos a Costo Amortizado

Se detallan a continuación los activos financieros medidos a costo amortizado:

	30/09/2021	31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	460.055	557.975
Otros activos financieros	102.280	424.590
Préstamos y otras financiaciones	8.856.646	11.337.917
Activos financieros entregados en gía.	8.146	9.508
Total	9.427.127	12.329.990

Los resultados generados por el devengamiento de la tasa efectiva de los instrumentos impactan directamente en el Resultado del período.

Pasivos Financieros a Costo Amortizado

Se detalla a continuación la conformación de los pasivos financieros de la Entidad medidos a costo amortizado al cierre del período:

	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos	410.575	491.251
Otros pasivos financieros	941.931	1.069.128
Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financ.	5.685.445	5.802.536
Obligaciones negociables emitidas	-	1.781.813
Obligaciones negociables subordinadas	20.196	60.571
Total	7.058.147	9.205.299

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

5. Notas requeridas por el BCRA

5.1 Seguro de Garantía de los Depósitos

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. Dicho límite se fijó a partir del 1 de mayo de 2020 en miles de pesos 1.500.

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 2021 el aporte normal al F.G.D. acumulado, ascendió a pesos miles 572.

5.2 Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo

Se detalla a continuación el concepto computado por la entidad para la integración de efectivo mínimo con indicación del saldo al 30 de septiembre 2021.

- Cuenta Corriente en Banco Central: pesos miles 218.707

5.3 Emisión de Obligaciones

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. Asimismo, con fecha 27 de abril de 2016 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió ampliar el monto de capital

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

del Programa Global de Emisión hasta un máximo en circulación de pesos miles 1.400.000. Por último, con fecha 17 de agosto de 2017 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 6.000.000.

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 del Programa Global de Emisión. Asimismo, 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. Por último, con fecha 16 de noviembre de 2017 y bajo resolución N° 19.087 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.

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
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

A continuación se detallan las emisiones vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020:

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 miles	Plazo meses	Fecha de Vencimiento	Tasa (*)	Amortización	Saldo	Saldo
										30.09.2021	31.12.2020
Obligaciones Negociables	28	15/10/2020	26/11/2020	09/12/2020	900	15	09/03/2022	Variable BADLAR + 4.25	09/12/2021 09/03/2022	550.994	1.252.423
Obligaciones Negociables	27	05/02/2020	20/02/2020	28/02/2020	750	12	28/02/2021	Variable BADLAR + 4.5%	28/02/2021	-	529.390
Obligaciones Negociables Subordinadas	1	25/06/2015	19/08/2015	31/08/2015	50	84	31/08/2022	Variable BADLAR + 7,25%	31/08/2022	10.292	30.772
Obligaciones Negociables Subordinadas	2	03/09/2015	18/09/2015	30/09/2015	50	84	30/09/2022	Variable BADLAR + 7,25%	30/09/2022	9.904	29.799

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

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.

5.4 Restricciones para 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.

6. Contexto económico en el que opera la Entidad

La Entidad opera en un contexto económico complejo tanto en el ámbito nacional como internacional.

En los últimos meses, el comportamiento de los mercados internacionales se ha visto afectado por el avance de la variante Delta del coronavirus y la reaparición de significativas presiones inflacionarias, entre otros. En consecuencia, la recuperación económica global continúa su curso, pero a un menor ritmo que lo previsto hace meses.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El nuevo escenario internacional parece converger hacia uno de crecimiento económico más moderado con endurecimiento de las condiciones financieras, a lo que se suman presiones inflacionarias adicionales por demoras en las cadenas de producción y por la suba en los precios de algunas materias primas.

En esta línea, se ha incrementado la probabilidad de que la Reserva Federal de los Estados Unidos comience a implementar una política monetaria más restrictiva en el corto plazo, la cual comenzaría por una reducción de la liquidez inyectada en los mercados (un proceso conocido como tapering), y que podría continuar con eventuales subas de la tasa de interés.

En el caso de Argentina, tras la caída del PBI de 9,9% en 2020, la economía logró recuperar en agosto de este año los niveles pre-pandemia. Si bien durante el segundo trimestre de 2021 el PBI se recuperó 17,9% interanual, ayudado por la baja base de comparación, en términos desestacionalizados se retrajo 1,4% respecto el primer trimestre del año. Esta retracción estuvo explicada, principalmente por las restricciones a la movilidad entre los meses de abril y mayo, ante el surgimiento de una nueva ola de contagios. Tras el levantamiento de las mismas, la economía volvió a recuperarse. De acuerdo con el INDEC, en julio y agosto la actividad trepó 0,9% y 1,1% en términos mensuales, respectivamente. Esto posicionó a la actividad económica 0,3% por encima del valor mensual de febrero 2020, mes previo a la implementación de las primeras medidas por la pandemia.

Las cuentas fiscales, en tanto, acumularon a septiembre un déficit primario de 1,3% del PBI. En los últimos meses, el rojo de las cuentas públicas ha comenzado a acelerarse, de la mano de una moderación de los ingresos totales y de un mayor dinamismo por parte del gasto primario. Como consecuencia de este incremento en el déficit, el Tesoro ha debido solicitar asistencia al BCRA.

La emisión de pesos viene tensionando el frente cambiario desde hace varios meses, lo que se combina con que la temporada alta de liquidación de divisas de la cosecha gruesa. Como resultado, en los últimos meses el BCRA y la CNV han tomado una serie de medidas para frenar el drenaje de divisas. Durante el tercer trimestre del 2021, las ventas de dólares al sector privado y el uso de divisas para intervenir en el mercado de valores y contener las cotizaciones financieras del tipo de cambio han dado lugar a una caída de las Reservas Internacionales que fue más que compensada con la transferencia en agosto de US\$4.319 M por Derechos Especiales de Giro provenientes del FMI, cerrando el tercer trimestre en un nivel de US\$42.911 M.

A pesar de las mayores presiones, el Banco Central viene manteniendo el ancla cambiaria con firmeza. Actualmente, el tipo de cambio oficial avanza a un ritmo anualizado del orden del 11%, por debajo de la tasa de inflación, que en septiembre se ubicó en 52,5% anual. En detalle, el tipo de cambio oficial definido diariamente por el BCRA a través de la Comunicación "A" 3.500 pasó de \$/US\$ 95,73 a \$/US\$ 98,74 entre el último día hábil de junio y el último de septiembre. Como consecuencia del uso de un ancla cambiaria, el tipo de cambio real multilateral se apreció, retrayéndose 6,6% entre el 30 de junio y el 30 de septiembre 2021.

El Directorio de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los presentes estados financieros condensados intermedios individuales deben ser leídos teniendo en consideración las circunstancias descritas anteriormente.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

7. Impacto del COVID-19 en las operaciones de la Entidad

Durante este periodo, la Entidad ha desarrollado sus operaciones bajo las circunstancias derivadas de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud en marzo de 2020, a raíz del virus COVID-19.

La pandemia continúa generando consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global y local. El surgimiento de nuevas variantes, como por ejemplo la variante Delta, podrían ocasionar la necesidad de aplicar eventuales medidas de asilamiento y restricciones, las cuales no son predecibles en esta instancia. Asimismo, el avance de las campañas de vacunación contra el COVID-19, ha permitido el retorno de las actividades productivas y comerciales. Sin embargo, el alcance final del brote de Coronavirus y su impacto en la economía global y del país es desconocido.

En Argentina, las medidas tomadas por el Gobierno Nacional para contener la propagación del virus incluyeron entre otros, el cierre de fronteras y el aislamiento o distanciamiento obligatorio de la población junto con el cese de actividades comerciales no esenciales por un período prolongado de tiempo, con variantes según la región del país y actividad. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las actividades productivas y comerciales, han retomado en cumplimiento de protocolos para el cuidado de las personas y respetando ciertas reglas de conducta.

No obstante frente a este contexto, desde el inicio de la pandemia hasta la fecha de los presentes estados financieros, el BCRA dispuso una serie de medidas, de las cuales se destacan; (i) la atención al público mediante solicitud previa de turno, (ii) la suspensión del cobro de comisiones por utilización de cajeros automáticos hasta el 31 de marzo de 2021, (iii) la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la distribución de resultados, (iv) la prórroga de vencimientos de tarjetas de crédito con vencimiento entre el 20 y 31 de marzo de 2020 y del 1 al 12 de abril de 2020; (v) la financiación de saldos impagos de tarjetas de crédito a tasas máximas, (vi) la postergación de vencimientos de los saldos impagos de créditos hasta el 31 de marzo de 2021, (vii) el otorgamiento de financiamientos a tasa cero a monotributistas y autónomos; (viii) el otorgamiento de financiamiento a MiPyMEs a una tasa de 24%, (ix) una Línea de financiamiento para la inversión productiva de MiPyME, (x) el otorgamiento de financiación a empresas para el pago de sueldos, (xi) la fijación de tasas mínimas de depósitos a plazo fijo, (xii) flexibilización en los parámetros de clasificación de deudores bancarios hasta el 31 de mayo de 2021 y (xiii) controles al mercado de cambios.

No obstante, la Entidad mantiene a la fecha altos niveles de liquidez y solvencia que le permitirían afrontar las contingencias ocasionadas por lo descrito anteriormente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estos sucesos sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo.

El Directorio está monitoreando la situación y tomando todas las medidas necesarias a su alcance para preservar la vida humana y sus operaciones.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

8. Hechos Posteriores al Cierre del Período

El 17 de noviembre de 2021, Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. tuvo acceso nuevamente al mercado de capitales a través de la emisión de la serie número 30 de Obligaciones Negociables, por un total de pesos 1.200 millones, dentro del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un Valor Nominal de hasta pesos 6.000 millones (o su equivalente en otras monedas y/o unidades de valor y/o medida), que fuera oportunamente presentado y aprobado por la Comisión Nacional de Valores.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal	<u>2.005.284</u>	<u>4.494.845</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	790.917	755.416
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.214.367	3.739.429
Con alto riesgo de insolvencia	<u>53.955</u>	-
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	40.784	-
Sin garantías ni contragarantías pref	13.171	-
Irrecuperable	<u>29.383</u>	<u>92.088</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	-	38.770
Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.383	53.318
TOTAL CARTERA COMERCIAL	<u>2.088.622</u>	<u>4.586.933</u>
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal	<u>6.700.938</u>	<u>6.852.440</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	6.261.632	6.394.443
Sin garantías ni contragarantías preferidas	439.306	457.997
Riesgo bajo	<u>123.006</u>	<u>32.226</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	122.425	32.211
Sin garantías ni contragarantías preferidas	581	15
Riesgo medio	<u>31.310</u>	<u>12.782</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	31.133	12.782
Sin garantías ni contragarantías preferidas	177	-
Riesgo alto	<u>50.751</u>	<u>58.343</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	50.548	57.818
Sin garantías ni contragarantías preferidas	203	525
Irrecuperable	<u>10.177</u>	<u>29.510</u>
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	7.448	23.194
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.729	6.316
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	<u>6.916.182</u>	<u>6.985.301</u>
TOTAL GENERAL (1)	<u>9.004.804</u>	<u>11.572.234</u>
(1) La conciliación con el Estado de Situación Financiera es la detallada a continuación:		
Préstamos y otras financiaciones	8.856.646	11.337.917
Provisiones	158.320	208.330
Ajustes NIIF	<u>(10.162)</u>	<u>25.987</u>
Total	<u>9.004.804</u>	<u>11.572.234</u>

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO C

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Olga Cossettini 363, piso 3° - 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 2021 y al 31 de diciembre 2020 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30.09.2021		31.12.2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.548.704	17,20%	2.896.475	25,03%
50 siguientes mayores clientes	925.473	10,28%	1.874.139	16,20%
100 siguientes mayores clientes	580.359	6,44%	474.103	4,10%
Resto de clientes	5.950.268	66,08%	6.327.517	54,68%
TOTAL (1)	9.004.804	100%	11.572.234	100%

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

Eduardo Espinelli

Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal

Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A

ANEXO D

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossettini 363, piso 3° - 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 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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 Financiero	-	555.464	-	-	-	-	-	555.464
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	747.032	640.053	594.472	786.860	1.410.866	2.269.997	2.199.863	8.649.143
Total	747.032	1.195.517	594.472	786.860	1.410.866	2.269.997	2.199.863	9.204.607

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A

ANEXO H

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossettini 363, piso 3° - 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 2021 y al 31 de diciembre 2020 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	30.09.2021		31.12.2020	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	410.575	100,00%	491.251	100,00%
TOTAL	410.575	100%	491.251	100%

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO I

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio Social: Olga Cossettini 363, piso 3° - 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 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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	402.696	7.879	-	-	-	-	410.575
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	402.696	7.879	-	-	-	-	410.575
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales	173.551	24.636	1.048.379	3.509.002	878.422	51.455	5.685.445
Obligaciones negociables emitidas	-	371.747	179.247	-	-	-	550.994
Obligaciones negociables subordinadas	-	352	-	19.844	-	-	20.196
Total	576.247	404.614	1.227.626	3.528.846	878.422	51.455	6.667.210

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO L

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - 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 2021 y al 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Sucursales en el exterior	Total al 30.09.2021	30.09.2021				Total al 31.12.2020
				Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en Bancos	24.072	-	24.072	24.072	-	-	-	28.097
Activos financieros entregados en garantía	8.146	-	8.146	8.146	-	-	-	9.508
Otros activos no financieros	833	-	833	833	-	-	-	1.134
Total Activo	33.051	-	33.051	33.051	-	-	-	38.739
PASIVO								
Depósitos	494	-	494	494	-	-	-	577
Otros pasivos no financieros	13.222	-	13.222	13.222	-	-	-	14.989
Total Pasivo	13.716	-	13.716	13.716	-	-	-	15.566

Eduardo Espinelli

Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Dr. Alejandro Vidal

Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO O

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Al 30 de septiembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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	8	5	90	540.000

(*) Corresponde a valores nominales.

Eduardo Espinelli
Presidente

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO R

Sociedad: Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
 Domicilio Social: Olga Cossetini 363, piso 3° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Fecha de vencimiento de la Sociedad: 10 de diciembre de 2103

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES DE RIESGO DE INCOBRABILIDAD
Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

DETALLE	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo final al 30.09.2021	Saldo final al 31.12.2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO							
-Otros activos financieros	6.956	4.410	4.269	1.869	(1.258)	3.970	6.956
-Préstamos y otras financiaciones	201.374	35.249	23.604	4.497	(54.172)	154.350	201.374
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	201.374	35.249	23.604	4.497	(54.172)	154.350	201.374
Documentos	495	-	133	169	(182)	11	495
Hipotecarios	10	-	4	-	(3)	3	10
Prendarios	84.910	22.432	8	693	(25.824)	80.817	84.910
Arrendamientos Financieros	50.638	12.689	6.568	1.142	(13.336)	42.281	50.638
Otros	65.321	128	16.891	2.493	(14.827)	31.238	65.321
TOTAL	208.330	39.659	27.873	6.366	(55.430)	158.320	208.330

Eduardo Espinelli
 Presidente

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
 Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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 30.09.2021 y 31.12.2020.

NOTA 2. MODIFICACIONES SIGNIFICATIVAS EN LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD U OTRAS CIRCUNSTANCIAS SIMILARES OCURRIDAS DURANTE LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS POR LOS ESTADOS FINANCIEROS 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 30.09.2021 y 31.12.2020.

NOTA 3. CLASIFICACION DE LOS SALDOS DE CREDITOS Y DEUDAS

a) Créditos: Ver Anexo D de los estados financieros.

b) Deudas: Ver Anexo I y Nota 5.3 de los estados financieros.

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

a) Créditos: Ver Nota 2.6 y 2.9 de los estados financieros.

b) Deudas: Ver Nota 2.6 y 5.3 de los estados financieros.

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no se registran saldos pendientes por créditos otorgados a Directores.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 7. INVENTARIO FISICO DE BIENES DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no poseía bienes de cambio.

NOTA 8. VALORES CORRIENTES

Ver Nota 2.10 de los estados financieros.

NOTA 9. BIENES DE USO

Ver Nota 2.10 de los estados financieros.

a) Bienes de uso valuados técnicamente:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existían bienes de uso revaluados técnicamente.

b) Bienes de uso sin usar por obsoletos:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de seguros contratados para los bienes de uso era el siguiente:

Concepto	Asegurador	Nro de póliza	Período de Vigencia
Automóviles de flota	Zurich Aseguradora Argentina SA	AUT1-01-208986	31/12/2020 a 31/12/2021
Seguro integral de Comercio	Chubb Seguros Argentina S.A.	0164300/00000	30/09/2021 a 30/09/2022

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 01 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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 2.8 y 3.b de los estados financieros

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

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

Ver Nota 5.4 de los estados financieros.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Reseña Informativa

Al 30 de septiembre de 2021

Reseña sobre las actividades del período 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 o variable 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.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

En el tercer trimestre del año 2021, la Entidad ha finalizado con un volumen de activos de miles de pesos 9.895.264, de los cuales miles de pesos 8.856.646 corresponde a financiaciones, que son integradas por préstamos, otros créditos por intermediación financiera y por arrendamientos financieros, netos de provisión. Por su parte, los pasivos registraron al cierre un total de miles de pesos 8.001.494, representados en mayor proporción por los préstamos interfinancieros por miles de pesos 5.685.445 y las Obligaciones Negociables No Subordinadas en miles de pesos 550.994.

El resultado del período arrojó una pérdida de miles de pesos 196.239. A su vez, el resultado neto por intereses y comisiones arroja una ganancia al cierre del período de miles de pesos 1.239.622

Estructura Patrimonial

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 los meses de febrero y diciembre de 2020, la Entidad ha emitido las series 27° y 28° de Obligaciones Negociables, por un total de pesos 750 millones y pesos 900 millones respectivamente, dentro del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un Valor Nominal de hasta pesos 6.000 millones

Los saldos del período anterior que a continuación se exponen a efectos comparativos, surgen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 reexpresados a moneda homogénea a la fecha de cierre del período actual.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Estructura patrimonial comparativa con el período anterior:

(miles de pesos)

	sep-21	sep-20	Variación %
Activo corriente	5.125.365	6.920.698	-26%
Activo no corriente	4.769.899	4.651.757	3%
Total Activo	9.895.264	11.572.455	-14%
Pasivo corriente	5.982.660	5.108.786	17%
Pasivo no corriente	2.018.834	4.276.978	-53%
Total Pasivo	8.001.494	9.385.764	-15%
Patrimonio Neto	1.893.770	2.186.691	-13%
Total Pasivo más Patrimonio Neto	9.895.264	11.572.455	-14%

Estructura de Resultados

En relación a los resultados, comparativamente, en el período actual se han disminuido tanto en los ingresos por intereses (23%) y en los egresos por intereses (29%).

El cargo de incobrabilidad y los gastos de administración presentan una variación del 28% y 8% respectivamente con relación al período anterior.

Estructura de resultados comparativa con el período anterior:

(miles de pesos)

	sep-21	sep-20	Variación %
Ingresos por intereses	2.798.746	3.647.678	-23%
Egresos por intereses	(1.553.029)	(2.191.017)	-29%
RESULTADO NETO POR INTERESES	1.245.717	1.456.661	-14%
Ingresos por comisiones	65.964	110.113	-40%
Egresos por comisiones	(72.059)	(61.347)	17%
RESULTADO NETO POR COMISIONES	(6.095)	48.766	-112%
R. neto por medición de inst. fin. a VR con cambios en resultados	(142.270)	(159.357)	-11%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4.925	8.458	-42%
Otros ingresos operativos	203.723	284.001	-28%
Cargo por incobrabilidad	(39.659)	(55.050)	-28%
INGRESO OPERATIVO NETO	1.266.341	1.583.479	-20%
Beneficios al personal	(339.415)	(300.654)	13%
Gastos de administración	(287.096)	(265.436)	8%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(71.434)	(93.093)	-23%
Otros gastos operativos	(256.919)	(305.079)	-16%
RESULTADO OPERATIVO	311.477	619.217	-50%
Resultado por la posición monetaria neta	(520.833)	(404.585)	29%
RESULTADOS ANTES DE IMP. DE LAS ACTIV. QUE CONTINÚAN	(209.356)	214.632	-198%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13.117	(110.006)	-112%
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	(196.239)	104.626	-288%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-	0%
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL PERÍODO	(196.239)	104.626	-288%

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Estructura de flujo de efectivo

A continuación se expone el flujo de efectivo comparado, donde se observa una aplicación neta de fondos por 97.920 miles de pesos.

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

(miles de pesos)

	sep-21	sep-20
Fondos generados por las actividades operativas	59.228	1.251.732
Fondos aplicados a las actividades inversión	(106.099)	(48.741)
Fondos aplicados a las actividades financiación	94.594	(1.242.224)
Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes	(150.568)	85.686
Efecto del Resultado Monetario de efectivo y equivalentes.	4.925	8.458
Total de fondos (aplicados) / generados durante el período	(97.920)	54.911

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 2021	Ene - Sep 2020
Ventas de vehículos cero kilómetro en el mercado	307.412	165.739

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

Período	Ene - Sep 2021	Ene - Sep 2020
Volumen de operaciones minoristas	4.108	2.835

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

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 37 concesionarios oficiales Toyota, de 43 en total que forma la red oficial de concesionarios Toyota en la República Argentina.

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 una Entidad financiera de primera línea, que suman un total de 1.000.000 miles de pesos.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

INDICADOR		sep-21		sep-20	
Solvencia	Patrimonio neto	1.893.770	23,7%	2.186.691	23,3%
	Pasivo	8.001.494		9.385.764	
Liquidez Corriente	Activo corriente	5.125.365	85,7%	6.920.698	135,5%
	Pasivo Corriente	5.982.660		5.108.786	
Inmovilización de activos	Activos no Corrientes	4.769.899	48,2%	4.651.757	40,2%
	Activo	9.895.264		11.572.455	
Rentabilidad total sobre patrimonio neto	Resultado del Período	(196.239)	-10,4%	104.626	4,8%
	Patrimonio neto	1.893.770		2.186.691	

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Perspectivas

El surgimiento y la diseminación del virus denominado "Coronavirus" (o Covid-19) hacia fines del año 2019 han generado diversas consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global y a nivel país. En este complejo e incierto contexto, la empresa no prevé una caída significativa en el nivel de operaciones de financiamiento para el cuarto trimestre del período 2021.

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.

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 financieros de la Entidad.

Eduardo Espinelli
Presidente

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2021

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17



INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de
Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.
Domicilio legal: Olga Cossettini 363 piso 3°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-70900042-6

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. (en adelante, “la Entidad”), que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2021, el correspondiente estado condensado intermedio de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, 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 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (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 (FACPCE) para la revisión de estados financieros intermedios y de las normas de auditoría emitidas por el BCRA para revisiones limitadas. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios 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 financiera, el resultado integral, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo de la Entidad.

Price Waterhouse & Co. S.R.L., Bouchard 557, piso 8°, C1106ABG - Ciudad de Buenos Aires
T: +(54.11) 4850.6000, F: +(54.11) 4850.6100, www.pwc.com/ar



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios, mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA.

Énfasis sobre base contable

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención sobre la nota 2.2, en la que se indica que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE)). Estas diferencias se deben a que el marco contable del BCRA aplicable a las entidades financieras comprendidas en el Grupo “C” de la Comunicación “A” 6847 y modificatorias del BCRA, no contempla la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. La Entidad ha cuantificado esta diferencia en nota a los presentes estados financieros.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) tal como se menciona en nota 2.2, excepto por su falta de transcripción al libro “Balances” y libro “Diario”, los estados financieros condensados intermedios de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. 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 financieros condensados intermedios de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A., excepto por lo descripto en a) precedente, 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 financieros condensados intermedios requerida por el artículo 12 °, Capítulo III, Título IV de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre las cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2021 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 \$ 6.157.263,74, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2021.

PRICE WATERHOUSE & CO.S.R.L

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 184 F° 246
Lic. en administración
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 28 F° 223

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 2021 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 25 de noviembre de 2021, señalando que los estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021.

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 2.2 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 2020 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 4 de diciembre de 2020 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 2021, 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, 25 de noviembre de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Vidal
Síndico