

Toyota

Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

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:	Walter Zablocky
Asociación Profesional:	Price Waterhouse & Co. S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado al 30/09/2022	Código: 008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	NOTAS	30.09.2022	31.12.2021
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.5	498.916	719.555
Efectivo		18	2
Entidades financieras y corresponsales		498.898	719.553
BCRA	5.2	88.393	372.843
Otras del país y del exterior		410.505	346.710
Instrumentos derivados	2.7 / 3.a	-	244
Otros activos financieros	2.6	253.891	378.971
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B y C)	2.8 / 2.9	16.636.667	17.994.988
Otras entidades financieras		400.685	1.937.920
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior		16.235.982	16.057.068
Activos financieros entregados en garantía	5.3	12.153	14.078
Activos por impuesto a las ganancias corriente	2.21 / 3.d / 4.2	15.825	7.474
Propiedad, planta y equipo	2.10	168.942	162.495
Activos intangibles	2.11	249.960	244.988
Activos por impuesto a las ganancias diferido	3.d / 4.2	406.274	244.372
Otros activos no financieros	4.9	107.534	97.253
TOTAL DE ACTIVO		18.350.162	19.864.418

Edgardo Paterno
 Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Castro
 Director Titular

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Walter Zablocky
 Contador Público (UNLP)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 F° 156

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 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	NOTAS	30.09.2022	31.12.2021
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)		<u>755.954</u>	<u>742.344</u>
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior		755.954	742.344
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	2.6	<u>-</u>	<u>344</u>
Otros pasivos financieros	2.6	<u>1.914.964</u>	<u>1.918.281</u>
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instit. Financieras (Anexo I)	2.14	<u>11.068.651</u>	<u>10.581.066</u>
Obligaciones negociables emitidas (Anexo I)	2.17 / 5.4 / 3.a	<u>1.286.953</u>	<u>2.374.414</u>
Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	2.17 / 5.4	<u>-</u>	<u>37.072</u>
Provisiones (Anexo J)	2.15	<u>115</u>	<u>-</u>
Otros pasivos no financieros	2.16	<u>733.674</u>	<u>778.925</u>
TOTAL DE PASIVO		<u><u>15.760.311</u></u>	<u><u>16.432.446</u></u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	2.18	<u>369.200</u>	<u>369.200</u>
Aportes no capitalizados		<u>960</u>	<u>960</u>
Ajustes al capital		<u>5.110.753</u>	<u>5.110.753</u>
Ganancias reservadas	2.19	<u>3.084.825</u>	<u>3.084.825</u>
Resultados no asignados		<u>(5.133.766)</u>	<u>(4.740.389)</u>
Resultado del período		<u>(842.121)</u>	<u>(393.377)</u>
TOTAL DE PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)		<u><u>2.589.851</u></u>	<u><u>3.431.972</u></u>
TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		<u><u>18.350.162</u></u>	<u><u>19.864.418</u></u>

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

Edgardo Paterno
 Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Castro
 Director Titular

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Walter Zablocky
 Contador Público (UNLP)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 F° 156

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022
y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTAS	30.09.2022 (tres meses)	30.09.2022 (nueve meses)	30.09.2021 (tres meses)	30.09.2021 (nueve meses)	
Ingresos por intereses	2,20	1.965.494	5.619.437	1.756.108	5.122.545
Egresos por intereses	2,20	(1.529.699)	(3.866.416)	(1.065.775)	(2.842.507)
RESULTADO NETO POR INTERESES		435.795	1.753.021	690.333	2.280.038
Ingresos por comisiones		36.947	118.337	36.794	120.734
Egresos por comisiones		(33.509)	(118.766)	(49.720)	(131.890)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		3.438	(429)	(12.926)	(11.156)
R. neto por medición de instrumentos fin. a VR con cambios en resultados		-	(3.894)	(2.103)	(260.397)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		173	1.151	1.597	9.014
Otros ingresos operativos		144.005	408.259	114.368	372.876
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		(38.106)	(106.681)	8.243	(72.588)
INGRESO OPERATIVO NETO		545.305	2.051.427	799.512	2.317.787
Beneficios al personal		(211.633)	(662.512)	(210.213)	(621.230)
Gastos de administración		(171.591)	(573.004)	(198.278)	(525.473)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(48.380)	(145.843)	(45.149)	(130.746)
Otros gastos operativos		(182.469)	(509.184)	(158.923)	(470.238)
RESULTADO OPERATIVO		(68.768)	160.884	186.949	570.100
Resultado por la posición monetaria neta		(373.348)	(1.149.128)	(256.391)	(953.280)
RESULTADOS ANTES DE IMP. DE LAS ACTIV. QUE CONTINÚAN		(442.116)	(988.244)	(69.442)	(383.180)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	2.21 / 3.d / 4.2	91.746	146.123	(5.031)	24.008
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		(350.370)	(842.121)	(74.473)	(359.172)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL PERIODO		(350.370)	(842.121)	(74.473)	(359.172)

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

Edgardo Paterno
 Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Maim Green
Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Castro
 Director Titular

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Walter Zablocky
 Contador Público (UNLP)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 340 Fº 156

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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, 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 30.09.2022
					Legal	Otras		
Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	2.18 / 2.19	369.200	960	5.110.753	616.965	2.467.860	(5.133.766)	3.431.972
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	(842.121)	(842.121)
Saldos al cierre del período		369.200	960	5.110.753	616.965	2.467.860	(5.975.887)	2.589.851

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	5.110.753	614.056	2.456.228	(4.725.848)	3.825.349
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	(359.172)	(359.172)
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28-04-2021		-	-	-	2.909	11.632	(14.541)	-
Saldos al cierre del período		369.200	960	5.110.753	616.965	2.467.860	(5.099.561)	3.466.177

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

Edgardo Paterno

Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green

Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Castro

Director Titular

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17

Dr. Walter Zablocky
 Contador Público (I.N.L.P.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 F° 156
 Lic. en Administración

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 2022
y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	(988.244)	(383.180)
Ajuste por el resultado monetario total del período	1.149.128	953.280
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	273.262	233.355
-Amortizaciones y desvalorizaciones	145.843	130.746
-Cargo por incobrabilidad	106.681	72.588
-Otros ajustes	20.738	30.021
Aumentos / (disminuciones) netas proveniente de activos operativos:	(6.938.819)	(302.124)
-Otros activos financieros	691	224.177
-Préstamos y otras financiaciones	(6.860.917)	(410.921)
-Activos financieros entregados en garantía	(4.455)	(2.617)
-Otros activos	(74.138)	(112.763)
Aumentos / (disminuciones) netas proveniente de pasivos operativos:	1.650.199	(321.971)
-Depósitos	374.188	108.198
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	374.188	108.198
-Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(17.345)	(791.725)
-Otros pasivos	1.293.356	361.556
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(136.579)	(70.952)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>(4.991.053)</u>	<u>108.408</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Pagos:	(167.727)	(471.209)
-Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(167.727)	(471.209)
Cobros:	54.411	277.016
-Ventas de PPE, activos intangibles y otros activos	54.411	277.016
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(113.316)</u>	<u>(194.193)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Pagos:	(239.873)	(1.543.622)
-Obligaciones negociables no subordinadas	(216.874)	(1.498.897)
-Financiaciones de entidades financieras locales	-	-
-Obligaciones negociables subordinadas	(22.999)	(44.725)
Cobros:	5.553.913	1.716.757
-Financiaciones de entidades financieras locales	5.553.913	1.716.757
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>5.314.040</u>	<u>173.135</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>	<u>1.151</u>	<u>9.014</u>
<u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>	<u>(286.280)</u>	<u>(275.585)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(75.458)</u>	<u>(179.221)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	719.555	1.021.260
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	644.097	842.039

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

Edgardo Paterno
 Director Titular

Por representación legal

Daniel Castro
 Director Titular

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
 Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Walter Zablocky
 Contador Público (UNLP)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 F° 156

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
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° 1351 de fecha 25 de noviembre de 2022.

2. Normas contables y bases de preparación

2.1 Diferencias entre el marco contable establecido por el BCRA y las NIIF

El BCRA., 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 ejercicios 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. Luego mediante la Comunicación “A” 7427 del BCRA, estableció que las entidades financieras del grupo “B” y “C”, podrán optar por postergar hasta el 1 de enero de 2023 la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9. Debiendo informarlo antes del 31 de diciembre de 2021 a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias. La Entidad ha optado por postergar hasta el 1 de enero de 2023 la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 2022 de aproximadamente miles de pesos 170.724 y un resultado por el mismo importe.

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.

La preparación de estados financieros requiere que la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y la revelación de contingencias, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. En este sentido, se realizan estimaciones para calcular, por ejemplo, las provisiones para incobrables, las vidas útiles de los bienes de propiedad, planta y equipo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales y las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros intermedios condensados se describen en la nota 3.

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.

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

homogénea para los estados financieros anuales, por períodos 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 iniciasen a partir del 1° de enero de 2020.

La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- Capital social más Ajuste de capital: Capital desde la fecha de suscripción, y si hubiera un ajuste de capital anterior a la fecha de transición, queda absorbido en el nuevo ajuste de capital reexpresado. Cuando se trate de capitalización de resultados acumulados se toma la fecha de capitalización de los mismos.
- Primas de emisión: Fecha de suscripción.
- Aportes irrevocables: Fecha de integración o de decisión de su irrevocabilidad.
- Reservas de utilidades: Se consideran expresadas al 31/12/2018.
- Las diferencias respecto de los saldos determinados según el marco contable anterior se imputaron con contrapartida en Resultados no asignados - Ajuste de resultados de ejercicios anteriores-.

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 mayoristas (IPM) publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.

El mecanismo de reexpresión establece que:

- los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados, ya que se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa.
- los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no serán reexpresadas.
- los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del período que se informa, revelando esta información en una partida separada denominada Resultado por la posición monetaria neta. La Sociedad optó por presentar los rubros del estado de resultados a su valor nominal reexpresado. Es decir, no se exponen netos del efecto de la inflación (en términos reales).
- Imputación a partidas componentes del Otro Resultado Integral: De acuerdo a lo establecido en la Com. “A” 7211, a partir del ejercicio 2021, el resultado monetario devengado respecto de partidas de naturaleza monetaria que se encuentren medidas a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI), se deberá registrar en resultados del período.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Asimismo, la reexpresión monetaria tanto del Capital Social como de los Aportes no Capitalizados, se imputará en la cuenta “Ajustes al patrimonio- Ajustes al capital” considerándose como fecha de origen la de suscripción. Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.

La información comparativa, como todos los estados y anexos se encuentra expresada en moneda homogénea de cierre. En el estado de cambios en el patrimonio individual y en el estado de flujos de efectivo se reexpresan en moneda de cierre tanto los saldos iniciales como los movimientos del período.

c) Nuevas normas contables y modificaciones.

En función de lo dispuesto por la Carta Orgánica del BCRA y la Ley de Entidades Financieras, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de adopción de la FACPCE, el BCRA 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.

- Nuevas normas contables adoptadas por la Entidad

i. 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 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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

La modificación se aplicará de manera retrospectiva de acuerdo con la NIC 8, pero los arrendatarios no están obligados a reexpresar las cifras de ejercicios anteriores ni a proporcionar la divulgación de conformidad con el párrafo 28(f) de la NIC 8.

Las modificaciones son obligatorias para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. El 31 de marzo de 2021, el IASB publicó una enmienda adicional para extender la fecha del expediente práctico del 30 de septiembre del 2021 al 30 de septiembre de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

ii. Modificación a la NIC 16 Propiedad, planta y equipos – Productos obtenidos antes del uso previsto

Las modificaciones prohíben deducir del costo del bien los importes recibidos por las ventas producidas mientras la empresa está preparando el activo para su uso previsto.

Los ingresos de la venta de tales productos o muestras, junto con los costos de producción, se reconocerán en los resultados integrales del período que corresponda. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

iii. Modificaciones a la NIC 37 Contratos de carácter oneroso – Costo del cumplimiento de un contrato

Estas modificaciones especifican qué costos debe incluir una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

iv. Mejoras anuales 2018-2020

La modificación a la NIIF 9 establece cuales son las comisiones que deben incluirse en la prueba del 10 % para determinar 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 %.

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. 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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

v. Enmiendas a la NIC 16- Propiedad, Planta y equipo.

Esta modificación indica que una empresa no debe deducir del costo de la propiedad, planta y equipo, cantidades recibidas de la venta de artículos producidos mientras la empresa está preparando el activo para su uso previsto. Se reconocerán dichas ventas, ingresos y costos relacionados en, utilidad o pérdida. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

vi. NIC 37- Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

Se especifica cuales son los costos que debe incluir una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. Dicha modificación no genera impacto significativo en los estados financieros

Todas las modificaciones anteriormente mencionadas entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

- Nuevas normas contables y modificaciones no adoptadas por la Entidad

Se detallan a continuación las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia para ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2022, y por lo tanto no han sido adoptadas:

i. Venta o aporte de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto: modificaciones a la NIIF 10 y la 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 está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

ii. NIIF 17 “Contratos de seguro”

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó la NIIF 17 Contratos de seguros que derogó la NIIF 4. Esta norma requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada período sobre el que se informa.

Los contratos se miden utilizando los componentes de flujos de efectivo descontados y ponderados por probabilidad, un ajuste de riesgo explícito y un margen de servicio contractual

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

que representa la ganancia no acumulada (devengada) del contrato que se reconoce en el estado de resultados durante el período de cobertura. Esta norma entrará en vigor para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha. La adopción de esta nueva norma no genera impacto en la Entidad porque no realiza la actividad de seguros.

iii. 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 financieros que requiere que las compañías revelen información de políticas contables que sea material, o de importancia relativa si su omisión afecta el entendimiento de los usuarios de los estados financieros sobre otra información material, en lugar de políticas 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.

iv. Modificaciones a la NIC 12- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una sola transacción.

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial dan lugar a cantidades iguales de diferencias temporarias imponibles deducibles. Las mismas se espera no generen impactos significativos en los estados contables, entrando en vigencia a partir de enero 2023.

v. Modificaciones a la NIC 1- Presentación de estados financieros sobre la clasificación del pasivo.

Las modificaciones a la NIC 1 aclaran que los pasivos serán clasificados como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. Esta clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos ocurridos después de la fecha de presentación, también aclara a qué se refiere la NIC 1 cuando habla de la “liquidación” de un pasivo. Se difiere su implementación a los ejercicios comenzados a partir de enero de 2024. Se estima que la misma no tendrá impacto significativo en los estados contables.

Estas modificaciones son aplicables para ejercicios 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.

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

d) Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre 2021 y 30 de septiembre 2021 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 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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 intermedios condensados 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 2022, 31 de diciembre 2021 y 30 de septiembre 2021, los saldos en dólares estadounidenses fueron convertidos al tipo de cambio de referencia (\$ 147,315; \$ 98,735 y \$ 95,7267 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.

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:

	30/09/2022	31/12/2021
Efectivo en caja	18	2
Banco Central de la República Argentina - Cuenta corriente	88.393	372.843
Corresponsalía - Nuestra cuenta	409.768	345.856
Corresponsalía en ME - en el país	737	854
Total	498.916	719.555

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

(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;
- 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;

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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;
- 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 más 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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.
- Cartera Consumo: Incluye las financiaciones 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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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.

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 provisiones ante los casos de juicios iniciados contra la misma en instancia judicial que presenten una alta probabilidad de tener sentencia desfavorable contra la Entidad de acuerdo a los informes de abogados

Al 30 de septiembre de 2022 se encuentra constituida una provisión por juicios contra la Entidad por \$ 115, tal como se muestra en el Anexo J "Movimiento de provisiones".

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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 el pasivo financiero originado por la obligación negociable Nro. 28°, así como también la medición de los derivados de tasa de interés vinculados a dicho instrumento. Al 30 de septiembre de 2022, la Serie Nro. 28 se encuentra completamente amortizada.

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 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. Dicho modelo se detalla en la nota 3.a.

Las obligaciones negociables no subordinadas emitidas distintas a la Serie Nro. 28 han sido medidas a costo amortizado.

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.

Al 30 de septiembre de 2022, la Serie Nro. 1 y Nro. 2 se encuentran completamente amortizadas.

2.18 Capital Social y Ajustes de capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda homogénea según lo descripto en la nota 2.2.b), excepto el rubro "Capital Social", el cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión se incluye dentro de "Ajustes al Patrimonio".

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

regirse por lo estipulado por el BCRA en el texto ordenado sobre distribución de resultados las Entidades Financieras según lo detallado en nota 5.5.

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.

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 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 (Serie Nro. 28), 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:

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Estructura de Tasa Badlar futuras

Al 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.

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

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 intermedios condensados respecto de la situación expuesta al 31 de diciembre de 2021.

Los activos y pasivos por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 son los siguientes:

Activos por impuesto diferido	30/09/2022	31/12/2021
Bienes de uso	5.408	6.957
Bienes en defensa de créditos	223	961
Gratificaciones al personal	20.432	29.664
Asesoramiento técnico exterior	8.793	8.270
Ajuste por inflación impositivo períodos anteriores	94.429	219.408
Quebranto impositivo	515.937	229.582
Previsión incobrables	7.749	17.071
Vacaciones no gozadas	21.184	24.451
Provisión personal contratado	351	583
Total activos diferidos	674.506	536.947

Pasivos por impuesto diferido	30/09/2022	31/12/2021
Reexpresión amortizaciones BU	(5.662)	(5.044)
Ajuste valuación ME	(19)	(10)
Ajuste cuentas NIIF	(18.356)	(12.059)
Gastos de organización	(42.382)	(59.893)
Leasing	(201.115)	(213.161)
Gastos obligaciones negociables	(698)	(2.408)
Total pasivos diferidos	(268.232)	(292.575)
Activo neto por impuesto diferido	406.274	244.372

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Entidad ha imputado al resultado de cada período por impuesto diferido una ganancia por miles de \$ 259.127 y \$ 60.861, respectivamente, contabilizada en el rubro "Impuesto a las Ganancias" del Estado de Resultados.

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 intermedios condensados.

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 2021 era del 99.20%, el cual se mantiene al 30 de septiembre de 2022.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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%.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(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 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, 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 fue 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.

La composición del rubro "Impuesto a las ganancias" del estado de resultados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	30/09/2022	30/09/2021
Cargo resultado impuesto diferido	259.127	60.861
Impuesto a las ganancias DDJJ	-	6.393
Ajuste por inflación impuesto diferido	(113.004)	(43.246)
Total cargo impuesto a las ganancias	146.123	24.008

4.3 Instrumentos Financieros

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

Cartera de instrumentos al 30/09/2022	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos	-	17.401.627	-
Efectivo y depósitos en bancos	-	498.916	-
Otros activos financieros	-	253.891	-
Préstamos y otras financiaciones	-	16.636.667	-
Activos financieros entregados en gía.	-	12.153	-
Cartera de instrumentos al 30/09/2022	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Pasivos	-	15.026.522	-
Depósitos	-	755.954	-
Otros pasivos financieros	-	1.914.964	-
Financ. recibidas del BCRA y otras inst. financ.	-	11.068.651	-
Obligaciones negociables emitidas	-	1.286.953	-

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Cartera de instrumentos al 31/12/2021	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos	244	19.107.592	-
Efectivo y depósitos en bancos	-	719.555	-
Instrumentos derivados	244	-	-
Otros activos financieros	-	378.971	-
Préstamos y otras financiaciones	-	17.994.988	-
Activos financieros entregados en garantía	-	14.078	-
Cartera de instrumentos al 31/12/2021	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Pasivos	305.939	15.347.582	-
Depósitos	-	742.344	-
Pasivos a VR con cambios en resultados	344	-	-
Otros pasivos financieros	-	1.918.281	-
Financ. recibidas del BCRA y otras inst. financ.	-	10.581.066	-
Obligaciones negociables emitidas	305.595	2.068.819	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	37.072	-

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.

Al 30 de septiembre 2022 la Entidad no presenta saldos de instrumentos financieros medidos a valor razonable.

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 2021.

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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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:

	30/09/2022	31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	498.916	719.555
Otros activos financieros	253.891	378.971
Préstamos y otras financiaciones	16.636.667	17.994.988
Activos financieros entregados en gtía.	12.153	14.078
Total	17.401.627	19.107.592

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:

	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos	755.954	742.344
Otros pasivos financieros	1.914.964	1.918.281
Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financ.	11.068.651	10.581.066
Obligaciones negociables emitidas	1.286.953	2.068.819
Obligaciones negociables subordinadas	-	37.072
Total	15.026.522	15.347.582

4.9 Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos no financieros de la Entidad se componen de la siguiente manera:

Descripción	30/09/2022	31/12/2021
Anticipos al personal	798	1.390
Pagos efectuados por adelantado	40.577	42.953
Bienes tomados en defensa de créditos	9.899	-
Bienes diversos	28.184	3.698
Anticipos de impuestos	28.076	49.212
Total	107.534	97.253

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

5. Información adicional requerida 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 2022, el aporte normal al F.G.D. acumulado, ascendió a pesos 667.

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 2022.

- Cuenta Corriente en Banco Central: pesos 88.393

5.3 Activos financieros entregados en garantía – Activos de disponibilidad restringida

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene como garantía el activo financiero que se detalla a continuación:

Descripción	30/09/2022	31/12/2021
En garantía de alquileres	12.153	14.078
Total	12.153	14.078

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

5.4 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 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.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, 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 2022 y 31 de diciembre 2021:

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	Plazo	Fecha de	Tasa (*)	Amortización	Saldo 30.09.2022	Saldo 31.12.2021
					pesos miles	meses	Vencimiento				
Obligaciones Negociables	30	30/08/2021	25/10/2021	17/11/2021	1200	21	17/08/2023	Variable BADLAR + 3.40	17/05/2023 17/08/2023	1.286.953	2.068.819
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	-	305.595
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	-	18.850
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	-	18.222

(*) 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.

5.5 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.

Mediante la Comunicación "A" 7421, el BCRA dispuso que las entidades del sistema financiero podrán distribuir a partir del 01 de enero 2022 hasta 20% de las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2021, en doce cuotas mensuales y consecutivas, de acuerdo con las normas de distribución de resultados.

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.

Por otra parte de acuerdo a las condiciones establecidas por el BCRA, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos, luego de deducir a los resultados no asignados, además de la Reserva Legal y Estatutaria, cuya constitución sea exigible, los siguientes conceptos: la diferencia entre el valor contable y el valor de mercado de los activos del sector público y/o instrumentos de deuda del BCRA no valuados a precio de mercado, las sumas

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos y los ajustes requeridos por el BCRA y la auditoría externa no contabilizados.

La Asamblea de Accionista celebrada el 28 de abril de 2022, aprobó mantener en la cuenta de resultados no asignados la pérdida del ejercicio 2021 para ser compensados con las utilidades de ejercicios futuros.

6. Contexto económico en el que opera la Entidad

La entidad opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han tenido una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

El año 2021 fue un año de recuperación de la actividad económica, luego de la contracción del PBI de 9,9% experimentada por la economía argentina en 2020. Sin embargo, diversos factores hicieron que la recuperación no fuese homogénea en todos los sectores y en varios de ellos aún no se alcanzan los niveles de 2018, cuando comenzara la recesión.

Las cuentas fiscales, en tanto, acumularon un déficit primario de 3,6% del PBI en el año 2021 (resultado que excluye los ingresos provenientes del Aporte Solidario, y los provenientes del giro de Derechos Especiales de Giro transferidos por el Fondo Monetario Internacional). En los últimos meses, el rojo de las cuentas públicas se aceleró de forma considerable, la asistencia de parte del Banco Central al Tesoro ha ido en aumento. A lo largo del año 2021 el BCRA asistió al Tesoro por un equivalente a 3,7% del PIB, de los cuales 2,5% del PIB se concentró en el cuarto trimestre, este ritmo de asistencia se aceleró aún más durante la primera mitad del 2022.

En los últimos meses el BCRA continuó tomando medidas para frenar el drenaje de divisas. Este contexto ha dado lugar a una caída de las reservas. A pesar de las mayores presiones, el Banco Central mantuvo el tipo de cambio estable hasta las elecciones generales legislativas celebradas a mediados de noviembre 2021. Pero una vez pasados los comicios, el tipo de cambio oficial comenzó a acelerarse hasta llegar a un ritmo anualizado del orden del 22% en diciembre, todavía por debajo de la tasa de inflación, que en diciembre se ubicó en 50,9% anual. Durante 2022, esta tendencia continuó, generándose una devaluación del 25% en la moneda, muy por debajo de la evolución de la inflación que al 30 de septiembre 2022 lleva acumulado un 66,1%.

El BCRA creó nuevos tipos de cambio destinados sector del Turismo y a los productores de soja en un intento de frenar la disparidad entre el tipo de cambio oficial y el tipo de cambio real.

En marzo de 2022, el Gobierno anunció que había llegado a un Acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI). El Congreso argentino aprobó el Acuerdo con el FMI el 11 de marzo de 2022 para una financiación ampliada a un plazo de dos años y medio y con un plazo de amortización superior a diez años. El Acuerdo con el FMI tiene los siguientes términos principales: (i) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su déficit primario al 2,5% del PIB de Argentina en 2022, al 1,9% de su PIB en 2023 y al 0,9% de su PIB en 2024; (ii) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su asistencia monetaria del tesoro argentino al 1% del PIB de Argentina en 2022, al 0,6% de su PIB en 2023 y al 0% de su PIB en 2024; (iii) la fijación de tasas de interés reales positivas; y (iv) la reducción de la inflación desde un enfoque multicausal y la acumulación de reservas sin mayores modificaciones al régimen cambiario vigente.

A la fecha de los presentes estados contables, el Banco Central elevó los intereses de la tasa de interés de la LELIQ haciendo subas consecutivas que llevó la tasa del 38% en 2021 al 75% anual al 30 de septiembre 2022, en el mismo sentido elevó los límites mínimos de las tasas de interés sobre los plazos fijos de personas humanas, estableciendo como nuevo piso el 75% anual, mientras que para el resto de los sectores la tasa mínima pasó al 66,5%.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados (Cont.)

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentadas en forma comparativa
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En lo que va de 2022, y en línea con las previsiones presupuestarias en el marco del acuerdo con el FMI, el financiamiento neto del Tesoro Nacional contempló, además del financiamiento obtenido en las licitaciones de instrumentos de mercado, la transferencia neta de \$435.051 millones. La misma se dio en concepto de adelantos transitorios del BCRA al Tesoro Nacional y de la variación de depósitos que contempló el uso parcial —por un monto de \$322.449 millones— del componente de apoyo presupuestario previsto en el acuerdo con el FMI que el organismo internacional había desembolsado en Derechos Especiales de Giro (DEG) en ocasión de la firma inicial del acuerdo.

Frente al contexto de volatilidad en el mercado de deuda pública, que se evidenció a partir de junio, el BCRA comenzó a ofrecer a las entidades financieras una opción de venta (“put option”) sobre los títulos del Gobierno Nacional adjudicados a partir de julio de 2022 y que tengan vencimiento antes del 31 de diciembre de 2023. Esta medida busca reducir la volatilidad de los precios de los instrumentos del Tesoro y dotar a las entidades con nuevas herramientas para administrar su liquidez.

El sector financiero posee una significativa exposición con el sector público argentino, a través de derechos, títulos públicos, préstamos y otros activos. La exposición de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. al sector público argentino es baja. De acuerdo a lo establecido en nota 2.6, los instrumentos del sector público no financiero no se encuentran alcanzados por las previsiones de deterioro de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Dirección de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. 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 estados financieros de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

7. Hechos posteriores al cierre del período

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial o los resultados de la Entidad que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros mencionados.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO B

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

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

**Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal	3.070.864	4.854.253
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	1.621.836	1.447.590
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.449.028	3.406.663
Con seguimiento especial	12.996	-
En Observación	12.996	-
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	1.878	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.118	-
Con alto riesgo de insolvencia	57.368	92.178
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	57.368	52.564
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	39.614
Irrecuperable	14.203	38.861
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.203	38.861
TOTAL CARTERA COMERCIAL	<u>3.155.431</u>	<u>4.985.292</u>
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal	13.408.184	12.834.695
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	12.736.006	11.865.256
Sin garantías ni contragarantías preferidas	672.178	969.439
Riesgo bajo	145.097	279.254
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	127.719	278.241
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.378	1.013
Riesgo medio	3.163	18.220
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	3.163	18.200
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	20
Riesgo alto	99.036	112.155
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	97.260	109.994
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.776	2.161
Irrecuperable	8.150	20.065
Con garantías y contragarantías preferidas " B "	4.784	14.350
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.366	5.715
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	<u>13.663.630</u>	<u>13.264.389</u>
TOTAL GENERAL (1)	<u>16.819.061</u>	<u>18.249.681</u>
(1) La conciliación con el Estado de Situación Financiera es la detallada a continuación:		
Préstamos y otras financiaciones	16.636.667	17.994.988
Previsiones	234.854	287.981
Ajustes NIIF	(52.460)	(33.288)
Total	16.819.061	18.249.681

Edgardo Paterno
Director Titular

Por representación legal

Daniel Castro
Director Titular

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

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 2022 y al 31 de diciembre 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30.09.2022		31.12.2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.249.629	13,38%	3.713.879	20,35%
50 siguientes mayores clientes	1.560.469	9,28%	1.930.898	10,58%
100 siguientes mayores clientes	1.156.493	6,88%	1.149.971	6,30%
Resto de clientes	11.852.470	70,46%	11.454.933	62,77%
TOTAL (1)	16.819.061	100%	18.249.681	100%

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

Edgardo Paterno

Director Titular

Daniel Castro

Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green

Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 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 2022
(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	-	400.685	-	-	-	-	-	400.685
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	375.411	1.552.756	887.624	1.445.881	2.599.247	4.912.462	4.644.995	16.418.376
Total	375.411	1.953.441	887.624	1.445.881	2.599.247	4.912.462	4.644.995	16.819.061

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

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 2022 y al 31 de diciembre 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	30.09.2022		31.12.2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	755.954	100,00%	742.344	100,00%
TOTAL	755.954	100%	742.344	100%

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

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 2022 (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	394.470	353.142	8.342	-	-	-	755.954
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	394.470	353.142	8.342	-	-	-	755.954
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	677.637	1.138.225	2.612.431	5.783.684	303.962	552.712	11.068.651
Obligaciones negociables emitidas	-	92.405	398.143	796.405	-	-	1.286.953
Total	1.072.107	1.583.772	3.018.916	6.580.089	303.962	552.712	13.111.558

Edgardo Paterno

Director Titular

Daniel Castro

Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green

Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

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 J

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

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES
Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

CONCEPTO	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo final al 30.09.2022	Saldo final al 31.12.2021	
			Desafectaciones	Aplicaciones				
DEL PASIVO								
- Otras	-	236 (1)	61	-	(60)	115	-	
TOTAL PROVISIONES	-	236	61	-	(60)	115	-	

(1) Incluido en la línea "Otros gastos operativos" del Estado de Resultados

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.

ANEXO L

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

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Sucursales en el exterior	Total al 30.09.2022	30.09.2022				Total al 31.12.2021
				Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en Bancos	737	-	737	737	-	-	-	854
Activos financieros entregados en garantía	12.153	-	12.153	12.153	-	-	-	14.078
Otros activos no financieros	1.065	-	1.065	1.065	-	-	-	1.991
Total Activo	13.955	-	13.955	13.955	-	-	-	16.923
PASIVO								
Depósitos	737	-	737	737	-	-	-	854
Otros pasivos no financieros	40.245	-	40.245	40.245	-	-	-	29.618
Total Pasivo	40.982	-	40.982	40.982	-	-	-	30.472

Edgardo Paterno Daniel Castro

Director Titular

Director Titular

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha

25 de noviembre de 2022

Dr. Guillermo Malm Green

Por Comisión Fiscalizadora

Alejo Rawson

Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha

25 de noviembre de 2022

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 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 2022 y al 31 de diciembre 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

DETALLE	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo final al 30.09.2022	Saldo final al 31.12.2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO							
-Otros activos financieros	11.699	5.167	671	2.953	(4.560)	8.682	11.699
-Préstamos y otras financiaciones	276.282	101.514	31.533	2.656	(117.435)	226.172	276.282
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	276.282	101.514	31.533	2.656	(117.435)	226.172	276.282
Documentos	1.697	59	1.326	-	(404)	26	1.697
Hipotecarios	3	-	-	-	(3)	-	3
Prendarios	148.039	53.317	94	2.319	(67.683)	131.260	148.039
Arrendamientos Financieros	80.620	33.472	4.942	301	(36.231)	72.618	80.620
Otros	45.923	14.666	25.171	36	(13.114)	22.268	45.923
TOTAL	287.981	106.681	32.204	5.609	(121.995)	234.854	287.981

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

**INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período iniciado el 01 de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en moneda homogénea 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 30.09.2022 y 31.12.2021.

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 30.09.2022 y 31.12.2021.

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 5.4 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 5.4 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se registran saldos pendientes por créditos otorgados a Directores.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

**INFORMACION ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período iniciado el 01 de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa.

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

NOTA 7. INVENTARIO FISICO DE BIENES DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 y Anexo F

a) Bienes de uso valuados técnicamente:

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existían bienes de uso revaluados técnicamente.

b) Bienes de uso sin usar por obsoletos:

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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	AUT1-01-237950	31/12/2021 a 31/12/2022
Seguro integral de Comercio	Chubb Seguros Argentina S.A.	0164300/00000	30/09/2021 a 30/09/2022

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Guillermo Malm Green
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 17

(Socio)



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 2022, los correspondientes estados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y los estados consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizados 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 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados contables.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados 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 con 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 separado y el flujo de efectivo de la Entidad.



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)). En la mencionada nota, la Entidad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) 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., surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) al 30 de septiembre de 2022 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 \$ 11.576.980,93, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Walter Zablocky
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 F° 156

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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

1. Hemos efectuado una revisión de la memoria, reseña informativa, y el estado de situación patrimonial de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. al 30 de septiembre de 2022 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha y las Notas y Anexos que los complementan, como así también de la información adicional a las notas a los estados contables, requerida por el artículo 12, del Capítulo III, Título IV de la normativa de la Comisión Nacional de Valores. La preparación y emisión de la Memoria y 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 auditoría con fecha 25 de noviembre de 2022, señalando que los estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022.

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 de 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 2021 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 el 25 de noviembre de 2021 sin observaciones.

6.- Basado en el examen realizado, con el alcance previsto en los párrafos precedentes y las observaciones realizadas 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 2022, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto 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 2022.

Por Comisión Fiscalizadora

Guillermo Malm Green
Síndico