

2021年1月

発行登録追補書類に記載の事項

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 米ドル建社債

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 豪ドル建社債

本書及び本社債に関する2021年1月付発行登録目論見書をもって本社債の発行登録追補目論見書としますので、これらの内容を合わせてご覧下さい。ただし、本書では2021年1月20日付発行登録追補書類のうち、同発行登録目論見書に既に記載されたものについては一部を省略しています。

【発行登録追補書類番号】 1 - 外 1 - 4

【提出日】 令和3年1月20日

【今回の売出金額】 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 米ドル建社債
3億4,031.9万米ドル（円貨相当額353億469.306万円）

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 豪ドル建社債
4億1,874.2万豪ドル（円貨相当額334億4,073.612万円）

（株式会社三菱UFJ銀行が発表した2021年1月19日現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売買相場の仲値1米ドル=103.74円及び1豪ドル=79.86円の換算レートで換算している。）

【これまでの売出実績】
（発行予定額を記載した場合）

| 番号 | 提出年月日 | 売出金額 | 減額による 訂正年月日 | 減額金額 |
|-------------|-----------|-------------------|----------------|--------|
| 1 - 外 1 - 1 | 令和元年7月19日 | 410億3,708.961万円 | 該当事項なし | 該当事項なし |
| 1 - 外 1 - 2 | 令和元年12月9日 | 760億5,400.62万円 | 該当事項なし | 該当事項なし |
| 1 - 外 1 - 3 | 令和2年9月2日 | 241億267.9万円 | 該当事項なし | 該当事項なし |
| 実績合計額 | | 1,411億9,377.481万円 | 減額総額 | 0円 |

【残額】
（発行予定額－実績合計額－減額総額） 1兆3,588億622.519万円

（発行残高の上限を記載した場合） 該当事項なし

【残高】 該当事項なし
（発行残高の上限－実績合計額＋償還総額－減額総額）

【安定操作に関する事項】 該当事項なし

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

第一部 【証券情報】

トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及び
トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債に関する情報>

第2 【売出要項】

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)]

米ドル建社債

| | |
|---------------------|---------------|
| 売出券面額の総額又は売出振替社債の総額 | 3億4,031.9万米ドル |
| 売出価額の総額 | 3億4,031.9万米ドル |
| 利率 | 年率0.61% |

豪ドル建社債

| | |
|---------------------|---------------|
| 売出券面額の総額又は売出振替社債の総額 | 4億1,874.2万豪ドル |
| 売出価額の総額 | 4億1,874.2万豪ドル |
| 利率 | 年率0.56% |

2 【売出しの条件】

社債の概要

1 利息

米ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2021年1月29日(当日を含む。)から2026年1月29日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年1月29日及び7月29日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000米ドルの各本社債につき3.05米ドルである。

豪ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2021年1月29日(当日を含む。)から2026年1月29日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年1月29日及び7月29日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000豪ドルの各本社債につき2.80豪ドルである。

第3 【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項なし

第二部 【公開買付けに関する情報】

該当事項なし

第三部 【参照情報】

第2 【参照書類の補完情報】

上記の参照書類である有価証券報告書及び半期報告書（以下「有価証券報告書等」と総称する。）の「事業等のリスク」に記載された事項について、有価証券報告書等の提出日以後、本発行登録追補書類提出日（令和3年1月20日）までの間において重大な変更は生じておらず、また、追加で記載すべき事項も生じていない。

また、有価証券報告書等には将来に関する事項が記載されているが、本発行登録追補書類提出日現在、当該事項に係るTMCCの判断に変更はない。

以 上



トヨタ モーター クレジット コーポレーション

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 米ドル建社債

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 豪ドル建社債

— 売出しの幹事会社 —

野 村 證 券 株 式 会 社
三 菱 UFJ モ ル ガ ン ・ ス タ ン レ ー 証 券 株 式 会 社
東 海 東 京 証 券 株 式 会 社

1. この発行登録目論見書が対象とする社債1兆5,000億円の発行登録については、発行会社は金融商品取引法第23条の3第1項の規定により、発行登録書を令和元年6月14日に関東財務局長に提出し、令和元年6月23日にその効力が生じています。
2. この発行登録目論見書に記載された内容については、今後訂正されることがあります。また、参照すべき旨記載された参照情報が新たに差し替わることがあります。
3. この発行登録目論見書に基づきトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債（以下「本社債」と総称する。）を売り付ける場合には、発行登録追補目論見書を交付いたします。
4. トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債の元利金は米ドルで支払われ、トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債の元利金は豪ドルで支払われますので、外国為替相場の変動により影響を受けることがあります。
5. 「格付について」と題する書面は、日本の投資家の利便性のために売出しの幹事会社によって作成されたものであり、発行会社であるトヨタ モーター クレジット コーポレーション（以下「TMCC」という。）は、当該書面の内容について、その正確性及び完全性を確認及び承認していません。TMCCは、当該書面の正確性について、いかなる責任も負いません。

本社債は、1933年合衆国証券法（その後の改正を含み、以下「合衆国証券法」という。）に基づき登録されておらず、今後登録される予定もありません。合衆国証券法に基づいて本社債の登録を行うか又は合衆国証券法の登録義務の免除を受ける場合を除き、合衆国内において、又は米国人に対し、米国人の計算で、若しくは米国人のために、本社債の募集、売出し又は販売を行ってはなりません。本段落において使用された用語は、合衆国証券法に基づくレギュレーションSにより定義された意味を有しております。

The Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons unless the Notes are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Terms used in this paragraph have the meaning given to them by Regulation S under the Securities Act.

本書面は売出しの幹事会社によって作成されたもので、便宜上本目論見書に組入れられています。したがって、発行会社作成に係る本目論見書の内容を構成するものではありません。

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 米ドル建社債

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2026年1月満期 豪ドル建社債

■ 格付について ■

本発行会社は、2020年12月25日現在、金融商品取引法第66条の27の規定に基づく信用格付業者（以下「信用格付業者」といいます。）より、以下の格付が付与されています。信用格付については、「信用格付業者の格付について」をお読みください。

S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社
発行体格付 : A+

以下に記載するものは、2020年12月25日現在、信用格付業者以外の信用格付業を行う格付業者（以下「無登録の格付業者」といいます。）が本発行会社に対して付与している格付（以下「無登録格付」といいます。）です。無登録格付については、「無登録格付に関する説明事項」をお読みください。

ムーディーズ・インベスターズ・サービス
発行体格付 : A1

信用格付業者の格付について

信用格付は債務履行の確実性（信用リスク）についての現時点における信用格付業者の意見であり事実の表明ではありません。また、信用格付は、投資助言、販売推奨、または情報もしくは債務に対する保証ではありません。信用格付の評価の対象は信用リスクに限定されており、流動性リスク、市場価値リスク、価格変動リスク等、信用リスク以外のリスクについて言及するものではありません。信用格付業者の信用格付は信用リスクの評価において信用格付業者が必要と判断した場合に変更され、または情報の不足等により取り下げられる（もしくは保留される）ことがあります。信用格付業者は評価にあたり信頼性が高いと判断した情報（発行体から提供された情報を含みます。）を利用していますが、入手した情報を独自に監査・検証しているわけではありません。

無登録格付に関する説明事項

格付会社に対し、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録の格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

【登録の意義について】

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録の格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

【格付業者について】

ムーディーズ

○格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称：

ムーディーズ・インベスターズ・サービス（以下「ムーディーズ」といいます。）

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：

ムーディーズ・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第2号）

○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページ（ムーディーズ日本語ホームページ（https://www.moodys.com/pages/default_ja.aspx）の「信用格付事業」タブ）にある「無登録業者の格付の利用」欄の「無登録格付説明関連」に掲載されております。

○信用格付の前提、意義及び限界について

ムーディーズの信用格付は、事業体、与信契約、債務又は債務類似証券の将来の相対的信用リスクについての、現時点の意見です。ムーディーズは、信用リスクを、事業体が契約上・財務上の義務を期日に履行できないリスク及びデフォルト事由が発生した場合に見込まれるあらゆる種類の財産的損失と定義しています。

信用格付は、流動性リスク、市場リスク、価格変動性及びその他のリスクについて言及するものではありません。また、信用格付は、投資又は財務に関する助言を構成するものではなく、特定の証券の購入、売却、又は保有を推奨するものではありません。ムーディーズは、いかなる形式又は方法によっても、これらの格付若しくはその他の意見又は情報の正確性、適時性、完全性、商品性及び特定の目的への適合性について、明示的、黙示的を問わず、いかなる保証も行っておりません。

ムーディーズは、信用格付に関する信用評価を、発行体から取得した情報、公表情報を基礎として行っております。ムーディーズは、これらの情報が十分な品質を有し、またその情報源がムーディーズにとって信頼できると考えられるものであることを確保するため、全ての必要な措置を講じています。しかし、ムーディーズは監査を行う者ではなく、格付の過程で受領した情報の正確性及び有効性について常に独自の検証を行うことはできません。

この情報は、2020年12月25日現在、当社が信頼できると考える情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

債券を募集・売出し等その他、当社との相対取引によってご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。債券の価格は市場の金利水準の変化に対応して変動しますので、損失が生じるおそれがあります。また、発行会社の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。加えて、外貨建て債券は、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

売出しの幹事会社（売出人）

野村證券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 142 号

加入協会／日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、

一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 2336 号

加入協会／日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、

一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

東海東京証券株式会社

金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第 140 号

加入協会／日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、

一般社団法人第二種金融商品取引業協会

売出人

おきぎん証券株式会社 金融商品取引業者 沖縄総合事務局長（金商）第 1 号

加入協会／日本証券業協会

静銀ティーム証券株式会社 金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第 10 号

加入協会／日本証券業協会

七十七証券株式会社 金融商品取引業者 東北財務局長（金商）第 37 号

加入協会／日本証券業協会

第四北越証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 128 号

加入協会／日本証券業協会

八十二証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 21 号

加入協会／日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

百五証券株式会社 金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第 134 号
加入協会／日本証券業協会

ひろぎん証券株式会社 金融商品取引業者 中国財務局長（金商）第 20 号
加入協会／日本証券業協会

めぶき証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 1771 号
加入協会／日本証券業協会

売出取扱人

F F G証券株式会社 金融商品取引業者 福岡財務支局長（金商）第 5 号
加入協会／日本証券業協会

九州 F G証券株式会社 金融商品取引業者 九州財務局長（金商）第 18 号
加入協会／日本証券業協会

京銀証券株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第 392 号
加入協会／日本証券業協会

ぐんぎん証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 2938 号
加入協会／日本証券業協会

四国アライアンス証券株式会社 金融商品取引業者 四国財務局長（金商）第 21 号
加入協会／日本証券業協会

ちばぎん証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 114 号
加入協会／日本証券業協会

とうほう証券株式会社 金融商品取引業者 東北財務局長（金商）第 36 号
加入協会／日本証券業協会

南都まほろば証券株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第 25 号
加入協会／日本証券業協会

北洋証券株式会社 金融商品取引業者 北海道財務局長（金商）第 1 号
加入協会／日本証券業協会

a u カブコム証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 61 号
加入協会／日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、
一般社団法人金融先物取引業協会

とちぎんＴＴ証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 32 号
加入協会／日本証券業協会

ワイエム証券株式会社 金融商品取引業者 中国財務局長（金商）第 8 号
加入協会／日本証券業協会

西日本シティＴＴ証券株式会社 金融商品取引業者 福岡財務支局長（金商）第 75 号
加入協会／日本証券業協会

ほくほくＴＴ証券株式会社 金融商品取引業者 北陸財務局長（金商）第 24 号
加入協会／日本証券業協会

十六ＴＴ証券株式会社 金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第 188 号
加入協会／日本証券業協会

いちよし証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 24 号
加入協会／日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

東洋証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 121 号
加入協会／日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

本書面は売出人及び売出取扱人によって目論見書とともに交付されるものです。その他の販売者から本目論見書の交付を受ける場合、当該販売者が別途交付する書面を併せてご参照ください。

【表紙】
【提出書類】 発行登録書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 令和元年6月14日
令和2年12月25日訂正
【会社名】 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
(Toyota Motor Credit Corporation)
【代表者の役職氏名】 社長兼首席業務執行役員
(President and Chief Executive Officer)
マーク・テン普林
(Mark Templin)
【本店の所在の場所】 アメリカ合衆国 75024-5965 テキサス州 プレイノ
W2-5A ヘッドクォーターズ・ドライブ 6565番地
(6565 Headquarters Drive, W2-5A, Plano, Texas
75024-5965, United States)
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 廣 瀬 卓 生
【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
【電話番号】 03-6775-1000
【事務連絡者氏名】 弁護士 黒 田 康 之
同 井 上 貴美子
同 渡 邊 雄 平
【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
【電話番号】 03-6775-1555
【発行登録の対象とした
売出有価証券の種類】 社債
【発行登録書の内容】

| | |
|----------------|--------------------|
| 提出日 | 令和元年6月14日 |
| 効力発生日 | 令和元年6月23日 |
| 有効期限 | 令和3年6月22日 |
| 発行登録番号 | 1-外1 |
| 発行予定額又は発行残高の上限 | 発行予定額 1兆5,000億円 |
| 発行可能額 | 1,358,806,225,190円 |

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

目 次

| | 頁 |
|--|-----|
| 第一部 【証券情報】 | 1 |
| ＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及び トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債に関する情報＞ | 1 |
| 第1 【募集要項】 | 1 |
| 第2 【売出要項】 | 2 |
| 1 【売出有価証券】 | 2 |
| 2 【売出しの条件】 | 5 |
| ＜上記の社債以外の社債に関する情報＞ | 28 |
| 第1 【募集要項】 | 28 |
| 第2 【売出要項】 | 28 |
| 1 【売出有価証券】 | 28 |
| 2 【売出しの条件】 | 28 |
| 第二部 【参照情報】 | 29 |
| 第1 【参照書類】 | 29 |
| 第2 【参照書類の補完情報】 | 30 |
| 第3 【参照書類を縦覧に供している場所】 | 30 |
| 第三部 【保証会社等の情報】 | 31 |
| ＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及び トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債に関する情報＞ | 31 |
| 第1 【保証会社情報】 | 31 |
| 第2 【保証会社以外の会社の情報】 | 32 |
| 1 【当該会社の情報の開示を必要とする理由】 | 32 |
| 2 【継続開示会社たる当該会社に関する事項】 | 40 |
| 3 【継続開示会社に該当しない当該会社に関する事項】 | 44 |
| ＜上記の社債以外の社債に関する情報＞ | 151 |
| 発行登録書の提出者が金融商品取引法第5条第4項各号に掲げる要件を満たしていることを示す書面… | 152 |
| 事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移 | 153 |

第一部 【証券情報】

＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債に関する情報＞

(注1) 本書中の「TMCC」とは、トヨタ モーター クレジット コーポレーションを、「グループ会社」とは、TMCC及びその連結子会社を指す。

(注2) 本書中に別段の表示がある場合を除き、

- ・「米ドル」又は「米セント」はすべてアメリカ合衆国の法定通貨を指し、
- ・「豪ドル」又は「豪セント」はすべてオーストラリア連邦の法定通貨を指し、
- ・「円」はすべて日本国の法定通貨を指す。

第1 【募集要項】

該当事項なし

第2 【売出要項】

以下に記載するもの以外については、有価証券を売出しにより取得させるに当たり、その都度「訂正発行登録書」又は「発行登録追補書類」に記載する。本書中の未定の事項は2021年1月中旬に決定する。

本「第2 売出要項」には2本の異なる種類の社債についての記載がなされている。一定の記載事項について、トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債(以下「米ドル建社債」という。)及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債(以下「豪ドル建社債」という。)ごとに異なる取扱いがなされる場合には、それぞれの社債ごとに記載内容を分けて記載している。一方、それぞれの社債の内容に差異がない場合又は一定の事項を除き差異がない場合には、それぞれの社債に関する記載は共通のものとしてまとめ、かつ例外事項があればこれを示して記載している。まとめて記載した場合、これら2本の社債を「本社債」と総称する。

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)]

米ドル建社債

| 銘柄 | 売出券面額の総額 又は売出振替社債 の総額 | 売出価額の総額 | 売出しに係る社債の所有者の 住所及び氏名又は名称 |
|--|-----------------------------|---------|---|
| トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満 期 米ドル建社債 (注1) | (未定)米ドル | (未定)米ドル | 東京都中央区日本橋一丁目13番1号 野村証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目9番2号 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番 1号 東海東京証券株式会社 沖縄県那覇市久米二丁目4番16号 おきぎん証券株式会社 静岡県静岡市葵区追手町1番13号 静銀ティーエム証券株式会社 宮城県仙台市青葉区中央一丁目7番5 号 七十七証券株式会社 新潟県長岡市城内町三丁目8番地26 第四北越証券株式会社 |

| | | | 長野県上田市常田二丁目3番3号 八十二証券株式会社 | |
|---------------------|----------|---|-------------------------------|------------|
| | | | 三重県津市岩田21番27号 百五証券株式会社 | |
| | | | 広島県広島市中区立町2番30号 ひろぎん証券株式会社 | |
| | | | 茨城県水戸市南町三丁目4番12号 めぶき証券株式会社 | |
| (以下「売出人」と総称する。)(注2) | | | | |
| 記名・無記名の別 | 各社債の金額 | 利率 | 利払日 | 償還期限 |
| 記名式 | 1,000米ドル | 年率(未定)%(年率 0.20%から0.90%ま でを仮条件(注3)と する。) | 1月29日及び 7月29日 | 2026年1月29日 |

(注1) 本社債は、ユーロ市場において2021年1月29日に発行され、Nomura International plc及びMUFJ Securities EMEA plcにより引受けられる。本社債が証券取引所に上場される予定はない。

(注2) 野村証券株式会社及び三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社以外の各売出人は三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社より売出しを目的として本社債を取得する。売出人のうち野村証券株式会社、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社及び東海東京証券株式会社(以下「売出しの幹事会社」と総称する。)は、本社債の売出しのために必要な諸手続を行う。

(注3) 上記仮条件は、2020年12月18日現在の市場環境等を踏まえて設定されたものであり、最終的に決定される利率は、本社債の条件が決定される2021年1月中旬における市場環境等を勘案した上で決定されるため、上記仮条件の範囲外となる可能性がある。

豪ドル建社債

| 銘柄 | 売出券面額の総額 又は売出振替社債 の総額 | 売出価額の総額 | 売出しに係る社債の所有者の 住所及び氏名又は名称 |
|--|-----------------------------|---------|--|
| トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満 期 豪ドル建社債 (注1) | (未定)豪ドル | (未定)豪ドル | 東京都中央区日本橋一丁目13番1号 野村証券株式会社 |
| | | | 東京都千代田区大手町一丁目9番2号 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 |
| | | | 愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番 1号 東海東京証券株式会社 |
| | | | 沖縄県那覇市久米二丁目4番16号 おきぎん証券株式会社 |
| | | | 静岡県静岡市葵区追手町1番13号 静銀ティーエム証券株式会社 |
| | | | 宮城県仙台市青葉区中央一丁目7番5 号 七十七証券株式会社 |

| | | | 新潟県長岡市城内町三丁目8番地26 第四北越証券株式会社 | |
|----------|----------|--|---------------------------------|------------|
| | | | 長野県上田市常田二丁目3番3号 八十二証券株式会社 | |
| | | | 三重県津市岩田21番27号 百五証券株式会社 | |
| | | | 広島県広島市中区立町2番30号 ひろぎん証券株式会社 | |
| | | | 茨城県水戸市南町三丁目4番12号 めぶき証券株式会社 | |
| | | | (以下「売出人」と総称する。)(注2) | |
| 記名・無記名の別 | 各社債の金額 | 利率 | 利払日 | 償還期限 |
| 記名式 | 1,000豪ドル | 年率(未定)% (年率0.20%から0.90%までを仮条件(注3)とする。) | 1月29日及び 7月29日 | 2026年1月29日 |

(注1) 本社債は、ユーロ市場において2021年1月29日に発行され、Nomura International plc及びMUFU Securities EMEA plcにより引受けられる。本社債が証券取引所に上場される予定はない。

(注2) 野村証券株式会社及び三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社以外の各売出人は三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社より売出しを目的として本社債を取得する。売出人のうち野村証券株式会社、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社及び東海東京証券株式会社(以下「売出しの幹事会社」と総称する。)は、本社債の売出しのために必要な諸手続を行う。

(注3) 上記仮条件は、2020年12月18日現在の市場環境等を踏まえて設定されたものであり、最終的に決定される利率は、本社債の条件が決定される2021年1月中旬における市場環境等を勘案した上で決定されるため、上記仮条件の範囲外となる可能性がある。

共通摘要

- 本社債には、TMCCの関係会社その他の者による保証は付されない。本社債の所持人は、トヨタ自動車株式会社(以下「トヨタ自動車」という。)とトヨタファイナンシャルサービス株式会社(以下「TFS」という。)との間の2000年7月14日付のクレジット・サポート・アグリーメント(その後の追補を含む。)及びTFSとTMCCとの間の2000年10月1日付のクレジット・サポート・アグリーメント(両契約とも日本法を準拠法とする。)による利益を享受する。
- 金融商品取引法第66条の27に基づく信用格付業者(以下「信用格付業者」という。)から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付
本社債につき、TMCCの依頼により、信用格付業者から提供され、又は閲覧に供される信用格付(予定を含む。)はない。

2 【売出しの条件】

| 売出価格 | 申込期間 | 申込単位 | 申込証拠金 | 申込受付場所 |
|--|---------------------------|--|-------|--|
| 額面金額の100.00% | 2021年1月21日から 同年1月29日まで | 米ドル建社債 額面金額 1,000米ドル 豪ドル建社債 額面金額 1,000豪ドル | なし | 米ドル建社債 売出人及び売出取扱人(以下に定義する。)並びに下記摘要(3)記載の金融機関の日本国内の本店及び各支店 豪ドル建社債 売出人及び売出取扱人(以下に定義する。)並びに下記摘要(3)記載の金融機関の日本国内の本店及び各支店 |
| 売出しの委託を受けた者の住所及び氏名又は名称 | | | | |
| 米ドル建社債 FFG証券株式会社 福岡県福岡市中央区天神二丁目13番1号 九州FG証券株式会社 熊本県熊本市中央区紺屋町一丁目13番地5 京銀証券株式会社 京都府京都市下京区烏丸通松原上る薬師前町700番地 ぐんぎん証券株式会社 群馬県前橋市本町二丁目2番11号 四国アライアンス証券株式会社 愛媛県松山市三番町五丁目10番地1 ちばぎん証券株式会社 千葉県千葉市中央区中央二丁目5番1号 とうほう証券株式会社 福島県福島市大町3番25号 南都まほろば証券株式会社 奈良県奈良市西大寺東町二丁目1番56号 北洋証券株式会社 北海道札幌市中央区北一条西三丁目3番地 auカブコム証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目3番2号 とちぎんTT証券株式会社 栃木県宇都宮市池上町4番4号 十六TT証券株式会社 岐阜県岐阜市神田町七丁目12番地 豪ドル建社債 FFG証券株式会社 福岡県福岡市中央区天神二丁目13番1号 九州FG証券株式会社 熊本県熊本市中央区紺屋町一丁目13番地5 京銀証券株式会社 京都府京都市下京区烏丸通松原上る薬師前町700番地 ぐんぎん証券株式会社 群馬県前橋市本町二丁目2番11号 四国アライアンス証券株式会社 愛媛県松山市三番町五丁目10番地1 ちばぎん証券株式会社 千葉県千葉市中央区中央二丁目5番1号 とうほう証券株式会社 福島県福島市大町3番25号 | | | | |

南都まほろば証券株式会社 奈良県奈良市西大寺東町二丁目1番56号

北洋証券株式会社 北海道札幌市中央区北一条西三丁目3番地

auカブコム証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目3番2号

ワイエム証券株式会社 山口県下関市豊前田町三丁目3番1号

西日本シティT T証券株式会社 福岡県福岡市博多区博多駅前一丁目3番6号

ほくほくT T証券株式会社 富山県富山市丸の内一丁目8番10号

いちよし証券株式会社 東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8号

東洋証券株式会社 東京都中央区八丁堀四丁目7番1号

(以下「売出取扱人」と総称する。)

売出しの委託契約の内容

米ドル建社債

野村證券株式会社は、F F G証券株式会社、九州F G証券株式会社、京銀証券株式会社、ぐんぎん証券株式会社、四国アライアンス証券株式会社、ちばぎん証券株式会社、とうほう証券株式会社、南都まほろば証券株式会社及び北洋証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、auカブコム証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

東海東京証券株式会社は、とちぎんT T証券株式会社及び十六T T証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

豪ドル建社債

野村證券株式会社は、F F G証券株式会社、九州F G証券株式会社、京銀証券株式会社、ぐんぎん証券株式会社、四国アライアンス証券株式会社、ちばぎん証券株式会社、とうほう証券株式会社、南都まほろば証券株式会社及び北洋証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、auカブコム証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

東海東京証券株式会社は、ワイエム証券株式会社、西日本シティT T証券株式会社、ほくほくT T証券株式会社、いちよし証券株式会社及び東洋証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

摘要

- (1) 本社債の受渡期日は、2021年2月1日(日本時間)である。
- (2) 本社債の各申込人は、売出人又は売出取扱人の本支店において各申込人の名義で外国証券取引口座を開設しなければならない。本書に別途規定する場合を除き、各申込人が売出人又は売出取扱人との間で行う本社債の取引に関しては、当該売出人又は売出取扱人から交付される外国証券取引口座約款に基づき、当該外国証券取引口座を通じて処理される。
- (3) 売出人及び売出取扱人は、金融商品取引法(その後の改正を含む。)第33条の2に基づく登録を受けた銀行等の金融機関に、本社債の売出しの取扱業務の一部を行うことを委託することがある。
- (4) 本社債は、1933年合衆国証券法(その後の改正を含み、以下「合衆国証券法」という。)に基づき登録されておらず、今後登録される予定もない。合衆国証券法に基づいて本社債の登録を行うか又は合衆国証券法の登録義務の免除を受ける場合を除き、合衆国内において、又は米国人(U.S. Person)に対し、米国人の計算で、若しくは米国人のために、本社債の募集、売出し又は販売を行ってはならない。この「摘要(4)」において使用された用語は、合衆国証券法に基づくレギュレーションSにより定義された意味を有する。

社債の概要

1 利息

米ドル建社債

- (a) 各本社債の利息は、上記利率で、2021年1月29日(当日を含む。)から2026年1月29日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年1月29日及び7月29日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000米ドルの各本社債につき(未定)米ドルである。

本社債に関する支払については、「修正翌営業日基準」(Modified Following Business Day Convention)が適用される。この基準の下で、利払日又は満期日(下記「2 償還及び買入れ (a) 満期償還」に定義する。)が営業日(以下に定義する。)以外の日にあたる場合には、当該元金又は利息の支払は翌営業日に(当該利払日又は(場合により)満期日に行われたと同様に)行われるが、その結果、支払が翌月に行われることとなる場合には、その全額が直前の営業日に(その日に支払期日が到来したのと同様に)支払われるものとする。上記営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われた場合、支払われるべき利息額は変更されない。

利払日以外の日に満了する期間についての利息額を計算することが必要な場合(前段に定める営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われる場合の期間は含まない。)には、かかる利息額は、上記利率を各本社債の額面金額に乗じた金額に、適用のある日数調整係数(以下に定義する。)をさらに乗じて得られる金額の1米セント未満を四捨五入して計算されるものとする。

「社債の概要」において、

「営業日」とは、ロンドン及びニューヨーク市において商業銀行及び外国為替市場が支払決済並びに一般業務(外国為替及び外貨預金を含む。)を行っている日をいう。

「日数調整係数」とは、直近の利払日(かかる利払日が存在しない場合は、本社債の発行日(当日を含む。))から利息が支払われるべき日(当日を含まない。))までの該当する期間中の日数(かかる日数は1年を各月30日とする12ヶ月からなる360日として計算される。)を360で除した日数(未完の月の場合は経過した実日数)をいう。

(b) 利息の発生

各本社債(各本社債の一部償還の場合には、償還される部分のみ)の利息(もしあれば)は、償還日以降はこれを付さない。ただし、元金の支払が不当に留保又は拒絶された場合は、この限りでない。この場合、(i)当該本社債に関して当該受領の日までに支払われるべき金額の全額が当該本社債の所持人により、若しくは当該所持人のために受領された日又は(ii)登録機関(下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。)又は名義書換代理人(下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。))が当該本社債に関して当該受領の日までに支払われるべき金額の全額を受領した旨を当該本社債の所持人に対して(下記「9 通知」に従い若しくは個別に)通知した日のうちいずれか早く到来する日まで、その時点で適用のある利率による利息が付されるものとする。

豪ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2021年1月29日(当日を含む。))から2026年1月29日(当日を含まない。))までこれを付し、毎年1月29日及び7月29日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000豪ドルの各本社債につき(未定)豪ドルである。

本社債に関する支払については、「修正翌営業日基準」(Modified Following Business Day Convention)が適用される。この基準の下で、利払日又は満期日(下記「2 償還及び買入れ (a) 満期償還」に定義する。))が営業日(以下に定義する。))以外の日にあたる場合には、当該元金又は利息の支払は翌営業日に(当該利払日又は(場合により)満期日に行われたと同様に)行われるが、その結果、支払が翌月に行われることとなる場合には、その全額が直前の営業日に(その日に支払期日が到来したのと同様に)支払われるものとする。上記営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われた場合、支払われるべき利息額は変更されない。

利払日以外の日に満了する期間についての利息額を計算することが必要な場合(前段に定める営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われる場合の期間は含まない。))には、かかる利息額は、上記利率を各本社債の額面金額に乗じた金額に、適用のある日数調整係数(以下に定義する。))をさらに乗じて得られる金額の1豪セント未満を四捨五入して計算されるものとする。

「社債の概要」において、

「営業日」とは、ロンドン、ニューヨーク市及びシドニーにおいて商業銀行及び外国為替市場が支払決済並びに一般業務(外国為替及び外貨預金を含む。))を行っている日をいう。

「日数調整係数」とは、直近の利払日(かかる利払日が存在しない場合は、本社債の発行日(当日を含む。))から利息が支払われるべき日(当日を含まない。))までの該当する期間中の日数(かかる日数は1年を各月30日とする12ヶ月からなる360日として計算される。)を360で除した日数(未完の月の場合は経過した実日数)をいう。

(b) 利息の発生

各本社債(各本社債の一部償還の場合には、償還される部分のみ)の利息(もしあれば)は、償還日以降はこれを付さない。ただし、元金の支払が不当に留保又は拒絶された場合は、この限りでない。この場合、(i)当該本社債に関して当該受領の日までに支払われるべき金額の全額が当該本社債の所持人により、若しくは当該所持人のために受領された日又は(ii)登録機関(下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。)又は名義書換代理人(下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。)が当該本社債に関して当該受領の日までに支払われるべき金額の全額を受領した旨を当該本社債の所持人に対して(下記「9 通知」に従い若しくは個別に)通知した日のうちいずれか早く到来する日まで、その時点で適用のある利率による利息が付されるものとする。

2 償還及び買入れ

(a) 満期償還

米ドル建社債

下記の規定に従い期限前に償還又は買入消却されない限り、各本社債は、TMCCにより、2026年1月29日(以下「満期日」という。)に米ドルにより額面金額(以下「満期償還価格」という。)で償還されるものとする。

豪ドル建社債

下記の規定に従い期限前に償還又は買入消却されない限り、各本社債は、TMCCにより、2026年1月29日(以下「満期日」という。)に豪ドルにより額面金額(以下「満期償還価格」という。)で償還されるものとする。

(b) 税制変更による繰上償還

TMCCが、アメリカ合衆国(若しくは同国の若しくは同国内の徴税権を有する下部行政主体若しくはいかなる当局)の法律(若しくはかかる法律に基づき制定された規則若しくは通達)の改正若しくは変更、又はかかる法律、規則若しくは通達の適用若しくは公的解釈の変更(ただし、いずれの場合も、本社債の発行日以後に施行された改正又は変更に限る。)の結果、本社債に関する次回の支払に際して、下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に定める追加額を支払う必要があるとTMCCが判断した場合には、TMCCはいつでも本社債の全部(一部は不可)をその額面金額(以下「期限前償還価格」という。)に、(必要があれば)本号に基づく償還のための期日(当日を含まない。))までの未払経過利息を付して償還することができる。

本社債を償還する場合には、本号に基づく償還のための期日に先立つ30日ないし60日の期間中に、下記「9 通知」に従って、少なくとも1回償還通知を行うものとする。ただし、かかる変更又は改正の施行期日の90日前の日より前に当該償還通知を行わないこと、及びかかる償還通知の時に当該追加額の支払義務が有効に存続していることを条件とする。当該償還期日に償還資金が提供された場合には、当該本社債には当該償還期日以降利息は付されず、当該本社債の所持人は、期限前償還価格及び(必要があれば)当該償還期日(当日を含まない。)までに発生した未払利息の全額を受領する権利のみを有する。

本号及び下記「6 債務不履行事由」に別段の定めがある場合を除き、本社債を満期日より前に償還することはできない。

(c) 買入れ

TMCC又はその子会社は、市場その他において、いかなる価格でも、随時本社債を買入れることができる。買入れが入札によってなされる場合には、本社債のすべての所持人に対し平等に買入れの申込みを行わなければならない。当該本社債は、消却のために登録機関又は名義書換代理人に引渡されるものとする。

(d) 消却

償還されたすべての本社債は、直ちに消却されるものとする。消却されたすべての本社債及び上記(c)に基づき買入れ及び消却された本社債は、登録機関又は名義書換代理人(下記「12 その他(3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。)に引渡されるものとし、再発行又は転売することはできない。

3 支払

(a) 支払方法

米ドル建社債

本社債に関する支払は(下記の制限の下で)、下記(c)に規定されている場合を除き、支払受領者が指定するアメリカ合衆国外の米ドル建口座への入金又は送金により行われるものとする。

下記(c)に定める場合を除き、小切手はTMCCの職員若しくは代理の者、登録機関又は名義書換代理人によってアメリカ合衆国若しくはその属領内の住所において引渡されてはならず、また金員はこれらの者によってアメリカ合衆国又はその属領内の銀行にある口座に振込まれてはならない。一切の支払は、支払地において適用のある財政その他の法令、財政当局その他の当局の税務に関する行政慣行及び手続、マネーロンダリング防止策並びに(元金、償還額、利息又はその他を問わず)本社債に関して支払われるべき金額に適用される可能性のあるその他の要件に服するが、下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」の規定の適用を妨げない。しかし、1986年合衆国内国歳入法(その後の改正を含む。)の第1471条から第1474条、これらに関して公布された規則、その他の指針若しくはそれらの公的解釈(第1471条(b)項に記載された契約に基づく場合を含む。)、又はこれらに対して代替的アプローチを導入する政府間契約若しくはこれらに関連して導入する法律に基づき源泉徴収が要求される場合、TMCCはかかる源泉徴収について「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に基づく追加額を支払う義務を負わない。

豪ドル建社債

本社債に関する支払は(下記の制限の下で)、支払受領者がシドニーに所在する銀行に有する豪ドル建口座への入金若しくは送金、又は支払受領者の選択により、シドニーに所在する銀行を支払場所とする豪ドル建小切手により行われるものとする。

下記(c)に定める場合を除き、小切手はTMCCの職員若しくは代理の者、登録機関又は名義書換代理人によってアメリカ合衆国若しくはその属領内の住所において引渡されてはならず、また金員はこれらの者によってアメリカ合衆国又はその属領内の銀行にある口座に振込まれてはならない。一切の支払は、支払地において適用のある財政その他の法令、財政当局その他の当局の税務に関する行政慣行及び手続、マネーロンダリング防止策並びに(元金、償還額、利息又はその他を問わず)本社債に関して支払われるべき金額に適用される可能性のあるその他の要件に服するが、下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」の規定の適用を妨げない。しかし、1986年合衆国内国歳入法(その後の改正を含む。)の第1471条から第1474条、これらに関して公布された規則、その他の指針若しくはそれらの公的解釈(第1471条(b)項に記載された契約に基づく場合を含む。)、又はこれらに対して代替的アプローチを導入する政府間契約若しくはこれらに関連して導入する法律に基づき源泉徴収が要求される場合、TMCCはかかる源泉徴収について「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に基づく追加額を支払う義務を負わない。

(b) 本社債の呈示及び引渡し

本社債の元利金の支払に関する条項は、各大券又は最終券面及び本社債に適用される要項(以下「社債の要項」という。)の別途の規定により定められる。本社債の利息は、記録日に登録簿(下記「12 その他 (5) 様式、額面及び所有権」に定義する。)に登録されている者に対して支払われる。「記録日」とは、大券の場合は支払期日の直前の各決済機関の営業日の営業終了時を意味し、本社債の最終券面の場合は支払期日の15日前の営業終了時を意味する。

(c) 大券

大券の所持人は、当該大券により表章された本社債に関する支払を受けることのできる唯一の者であり、TMCCは、当該大券の所持人に対し又は当該所持人の指図に従い支払をなすことにより、そのように支払われた各金額について免責される。ユーロクリア・バンク・エス・エー/エヌ・ブイ(以下「ユーロクリア」という。)又はクリアストリーム・バンキング・エス・エー(以下「クリアストリーム・ルクセンブルグ」という。)の名簿に当該大券により表章された本社債の一定の額面金額の所持人として記載されている者は、当該大券の所持人に対し又は当該所持人の指図に従いTMCCが支払った各金額に関するかかる所持人の持分について、(場合により)ユーロクリア及び/又はクリアストリーム・ルクセンブルグに対してのみ支払を請求しなければならない。当該大券の所持人以外の者は、当該大券に関する支払についてTMCCに対する請求権を有しない。

本社債の利息は、アメリカ合衆国及びその属領外(合衆国財務省規則第1.163-5(c)(1)(ii)(A)に定義される。)においてのみ支払われるものとする。支払受領者が合衆国財務省規則第1.163-5(c)(2)(v)(B)(1)又は(2)に記載されている場合を除き、本社債の利息は、支払受領者がアメリカ合衆国内に有する口座には送金されないものとし、アメリカ合衆国内の住所には送付されないものとする。

上記規定にかかわらず、下記の場合に限り、大券に関する元金及び利息の支払は、合衆国(本号において、アメリカ合衆国(州及びコロンビア特別区、その領域、その属領及びその管轄に服するその他の地域を含む。))を意味する。)内の支払代理人の所定の事務所において行われる。

- (i) TMCCが、合衆国外に所定の事務所を有する支払代理人を、当該支払代理人が本社債に関して支払われるべき金額の全額を合衆国外の所定の事務所において上記の方法により支払期日に支払うことができるであろうという合理的な予想の下に指名しており、
- (ii) 本社債に関して支払われるべき金額の全額をかかると合衆国外の所定の事務所で支払うことが、違法であるか、又は外国為替規制若しくは利息の全額の支払若しくは受領に関するその他の類似の規制の適用により実質的に不可能であり、かつ、
- (iii) かかる支払が、合衆国法上、その時点において許容されており、かつ、(TMCCの意見によれば) TMCCにとって不利益な税務効果をもたらさないとき。

(d) 支払日

米ドル建社債

上記1(a)に従い、本社債に関する金員の支払期日が、支払日(以下に定義する。)以外の日にあたる場合には、当該本社債の所持人は当該支払呈示の場所における翌支払日まで支払を受けることができず、かつ、かかる支払の繰延べに関して、追加利息その他の金員の支払を受けることができない。本号において、「支払日」とは、(下記「10 消滅時効」に従い)商業銀行及び外国為替市場が、(A)当該呈示の場所(呈示が要求される場合)、(B)ロンドン及び(C)ニューヨーク市において、支払決済並びに一般業務(外国為替及び外貨預金の取扱いを含む。)を行っている日を意味する。

豪ドル建社債

上記1(a)に従い、本社債に関する金員の支払期日が、支払日(以下に定義する。)以外の日にあたる場合には、当該本社債の所持人は当該支払呈示の場所における翌支払日まで支払を受けることができず、かつ、かかる支払の繰延べに関して、追加利息その他の金員の支払を受けることができない。本号において、「支払日」とは、(下記「10 消滅時効」に従い)商業銀行及び外国為替市場が、(A)当該呈示の場所(呈示が要求される場合)、(B)ロンドン、(C)ニューヨーク市及び(D)シドニーにおいて、支払決済並びに一般業務(外国為替及び外貨預金の取扱いを含む。)を行っている日を意味する。

(e) 元金及び利息の解釈

「社債の概要」において、本社債に関する元金には、場合により、以下のものを含むものとみなす。

- (i) 下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に基づき、又は「12 その他 (4) 交替」に従い元金への追加若しくはその代替として付与される約定に基づき、元金に関し支払われることのある追加額。

(ii) 本社債の満期償還価格。

(iii) 本社債の期限前償還価格。

「社債の概要」において、本社債に関する利息には、場合により(ただし、上記(i)に定めるものを除く。)、下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に基づき、又は「12 その他 (4) 交替」に従い元金への追加若しくはその代替として付与される約定に基づき、利息に関し支払われることのある追加額を含むものとみなす。

4 本社債の地位及びクレジット・サポート・アグリーメント

本社債は、TMCCの直接、無条件、非劣後かつ(下記「5 担保又は保証に関する事項」に従い)無担保の債務であり、本社債相互の間において同順位であり、(法律上優先権が認められる一定の債務を除き)TMCCが随時負担する他の一切の無担保債務(劣後債務(もしあれば)を除く。)と同順位である。本社債は、トヨタ自動車とTFSとの間の2000年7月14日付のクレジット・サポート・アグリーメント(その後の追補を含む。)(以下「トヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメント」という。)及びTFSとTMCCとの間の2000年10月1日付のクレジット・サポート・アグリーメント(以下「個別クレジット・サポート・アグリーメント」といい、トヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントと併せて「クレジット・サポート・アグリーメント」と総称する。)(両契約とも日本法を準拠法とする。)による利益を享受する。これらのクレジット・サポート・アグリーメントは、本社債についてのトヨタ自動車又はTFSによる直接又は間接の保証とみなされるものではない。トヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントに基づくトヨタ自動車の債務及び個別クレジット・サポート・アグリーメントに基づくTFSの債務は、直接、無条件、非劣後かつ無担保の債務であり、相互の間において同順位である。

5 担保又は保証に関する事項

TMCCは、本社債が未償還(以下に定義する。)である限り、関連債権(以下に定義する。)の保有者の利益のために、TMCCが負担若しくは明示的に保証し、又は補償を行っている関連債権を担保する目的で、その現在又は将来の財産又は資産の全部又は一部について、抵当権、質権、先取特権、担保権その他の権利(以下、それぞれを「担保権」という。)(認可担保権(以下に定義する。))を除く。)を設定せず、かかる権利が発生することを容認しない。ただし、それと同時に本社債について、当該関連債権に関して付与され若しくは発生しているものと同じ担保を付す場合、又は本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により承認され、若しくは代理契約(下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。)に定めるところに従って定足数が満たされた当該本社債の所持人の集会に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議により承認された保証、補償その他の担保が付される場合を除く。なお、この約束は、合計でTMCC及びその連結子会社の連結有形純資産(以下に定義する。)の20%を超えない未払関連債務を担保する担保権には適用されない。

本項、下記「6 債務不履行事由」及び下記「7 社債権者集会、変更及び権利放棄」において、本社債に関して「未償還」とは、下記のを除く社債代理契約（下記「12 その他 (3) 代理契約及び社債代理契約」に定義する。）に基づき発行済みのすべての本社債をいう。

- (a) 社債代理契約又は社債の要項に従って全額が償還された本社債。
- (b) 社債の要項に規定する償還期日が到来し、その償還資金(当該本社債に関して当該償還期日までに発生したすべての未払利息及び社債の要項に従って当該償還期日後に支払われるべき一切の利息を含む。)が社債代理契約の規定に従って登録機関又は名義書換代理人に対し適正に支払われ(必要な場合には、本社債の所持人に対し下記「9 通知」に従って通知がなされる。)、当該社債の呈示により支払を受けることができる本社債。
- (c) 下記「10 消滅時効」に基づき無効となった本社債。
- (d) 上記「2 償還及び買入れ」に従って買入れその他の方法により取得され、消却された本社債、及び上記「2 償還及び買入れ」に従い買入れその他の方法により取得され、その後の転売又は再発行のためにTMCCによって現に所持されている本社債。
- (e) 下記「12 その他 (1) 代わり社債券」に従って代わり券と引換えに提出された汚損又は毀損社債券。
- (f) 盗失又は破損した旨の申立てがなされ、下記「12 その他 (1)代わり社債券」に基づき代わり券が発行されている本社債(ただし、残存する本社債の金額を確定する意味においてのみであり、当該本社債のその他の地位には影響を及ぼさない。)
- (g) 大券の要項に従い全額が最終券面と適正に引換えられた大券。

「社債の概要」において、

「連結有形純資産」とは、(適用ある準備金その他の適正な控除項目を控除後の)TMCC及びその連結子会社の総資産額から一切ののれん、商標、トレードマーク、特許、未償却社債発行差金その他類似の無形資産を差引いた額をいう。かかるすべての項目は、合衆国で一般に認められた会計原則に従って作成されたTMCC及びその連結子会社の直近の貸借対照表に記載されたものをいう。

「関連債権」とは、ボンド、ノート、ディベンチャーその他の有価証券の形態をとり、又はこれらにより表章された債権のうち、最終償還期限が発行日から1年を超えるものであって、かつ1又は複数の証券取引所に上場されているものをいう。

「認可担保権」とは、(i)法令の適用又は相殺権に基づいて生じる担保権、(ii)トヨタ自動車によりトヨタ自動車の子会社(以下に定義する。)のために付与された担保権(かかる受益者がトヨタ自動車の子会社である間に限る。)、又はトヨタ自動車の子会社により、別のトヨタ自動車の子会社のために付与された担保権(かかる受益者がトヨタ自動車の子会社である間に限る。)、及び(iii)リミテッド・リコース・ファイナンス、証券化、又はこれらに類する取引(関連する担保権により担保されている債務に関する支払義務が、当該担保権が付された資産(債権を含むが、これに限定されない。)から生じる収益により満足されるもの)に関連して、又はこれらに基づいて発生した担保権をいう。

「トヨタ自動車の子会社」とは、合衆国で一般に認められた会計原則に従って連結されているトヨタ自動車の子会社をいう。

6 債務不履行事由

(a) 以下に掲げる事由(以下、下記(i)から(iv)までのそれぞれを「債務不履行事由」という。)のいずれかが発生した場合、本社債の所持人は、その選択により、TMCC、登録機関及び名義書換代理人宛てに書面で通知することにより、当該本社債の元金及びその未払経過利息(もしあれば)が期限の利益を喪失し直ちに支払われるべき旨を宣言することができ、当該本社債の元金及びその未払経過利息(もしあれば)は、かかる書面による通知の受領日までにかかる不履行の全部がTMCC(又はクレジット・サポート・アグリーメントに基づき、トヨタ自動車又はTFS)により治癒されない限り、期限の利益を喪失し直ちに支払われるべきものとなる。

(i) TMCCにより、いずれかの本社債の元金又は利息がその支払期日に支払われず、かかる不履行が支払期日後14日間継続した場合。

(ii) TMCCが履行又は遵守すべきである社債の要項に基づく約束、条件若しくは条項、又は代理契約に基づく本社債の所持人の利益のための約束、条件若しくは条項(本社債の元金及び利息の支払に関する条項を除く。)に関する履行又は遵守を怠り、かつ、適用ある猶予期間が満了した時点で、当該約束、条件又は条項が、本社債の未償還額面総額の25%以上を保有する本社債の所持人からTMCC、登録機関及び名義書換代理人に宛てて当該約束、条件又は条項の履行又は遵守を要求する書面による通知が最初になされた後、60日間履行又は遵守されなかった場合。

(iii) 管轄権を有する裁判所が、(a) 適用ある破産法、支払不能法その他類似の法律に基づく強制手続において、TMCCに関する救済命令若しくは決定を下し、かつ、かかる命令若しくは決定が停止されることなく60日間継続した場合、(b) TMCCが支払不能にあると判断し、若しくはTMCCの会社更生、整理、調整若しくは和解の申立てを認める命令若しくは決定を下し、かつ、かかる命令若しくは決定が停止されることなく60日間継続した場合、又は(c) TMCC若しくはその財産の重要な部分について管理人、管財人、清算人、譲受人、受託者その他類似の公職者を選任する、最終的かつ抗告不能の命令を下し、若しくはTMCCの解散若しくは清算を命じた場合。ただし、(a)、(b)又は(c)のいずれの場合も、新設合併、吸収合併、再建若しくは組織再編の目的によるもの、又はこれらに伴うものであって、存続会社が本社債に基づくTMCCのすべての債務を有効に引受ける場合、又は本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により、又は代理契約の定めるところに従って定足数が満たされた社債権者集会に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議により、事前にその条件が承認されている場合を除く。

(iv) TMCCが適用ある破産法、支払不能法その他類似の法律に基づく任意手続を開始した場合、TMCCがこれらの法律に基づく強制手続における救済の決定若しくは命令に同意した場合、TMCCがTMCCの管理人、管財人、清算人、譲受人、受託者その他類似の公職者の選任若しくはこれらの者によるTMCCの財産の重要な部分の占有に同意した場合、若しくはTMCCが債権者のために譲渡を行った場合、TMCCが包括的にその支払債務を支払期日に履行できなくなった場合、又は上記いずれかの行為を遂行するためにTMCCが社内手続をとった場合(いずれの場合も、上記(iii)に記載の新設合併、吸収合併、再建又は組織再編の目的によるものを除く。))。

本社債に関して上記期限の利益喪失宣言がなされた後、いずれかの本社債に関する金銭の支払を命じる判決又は決定が本社債の所持人により取得される前には、本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により、又は代理契約に定めるところに従って定足数が満たされた社債権者集会に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議により、かかる宣言及びその効果を撤回し、これを取消することができる。ただし、以下の事項を条件とする。

(1) TMCCが、(A)支払の遅滞している本社債の利息の全額及び(B)上記の期限の利益喪失以外の理由により支払われるべき本社債の元金の支払に足りる金額を支払ったか、又は名義書換代理人に預託し、かつ

(2) 上記の期限の利益喪失宣言のみによって支払われるべきものとなった本社債の元金の不払以外の本社債に関するすべての債務不履行事由が(i)治癒されたか又は(ii)下記(b)に定めるところに従い権利放棄されたこと。

かかる撤回は、その後の不履行又はそれにより生じる権利に影響を及ぼさない。

(b) 上記(a)(i)記載の事由以外のTMCCによる債務不履行事由又は未償還の本社債全部の所持人の書面による同意がなければ改定若しくは変更できない上記(a)(ii)記載の約束、条件又は条項の履行又は遵守をTMCCが怠った場合以外のTMCCによる債務不履行事由に関する権利は、本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により、又は代理契約に定めるところに従って定足数が満たされた社債権者集会に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議により、これを放棄することができる。ただし、かかる決議は、本社債の未償還額面総額の25%以上を保有する本社債の所持人により承認されなければならない。

7 社債権者集会、変更及び権利放棄

代理契約及び社債代理契約には、TMCC、本社債の所持人の利益に影響を及ぼす事項(社債の要項の変更又は権利放棄を含む。)を審議するための本社債の所持人の集会に関する規定が含まれている。かかる規定はTMCC、本社債の所持人に対し拘束力を有する。

TMCC及び(代理契約の場合は)代理人並びに(社債代理契約の場合は)登録機関及び名義書換代理人は、(i)代理契約及び本社債の規定の意味の不明確性を正すため、かかる規定の不備を是正、訂正若しくは補完するため、下記「12 その他 (2) 新設合併又は吸収合併」に定められた他の法人によるTMCCの承継を証明するため、若しくは下記「12 その他 (4) 交替」に基づいてTMCCの交替を定めるため、(ii)本社債の追加発行のために必要又は妥当であり、かつ、未償還の本社債の所持人に重大な不利益を及ぼさない代理契約又は社債代理契約の条項の変更を行うため、又は(iii)TMCC及び(代理契約の場合は)代理人並びに(社債代理契約の場合は)登録機関及び名義書換代理人が必要若しくは妥当と判断し、本社債の所持人の利益に重大な悪影響を及ぼさない方法により、代理契約、社債代理契約及び本社債を本社債の所持人の同意を得ずに変更することができるものとする。また、TMCC及び代理人並びに(社債代理契約の場合は)登録機関及び名義書換代理人は、本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により、又は代理契約の定めるところに従って定足数が満たされた当該本社債の所持人の集会に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議(ただし、かかる決議は、本社債の未償還額面総額の25%以上を保有する本社債の所持人により承認されなければならない。)により、代理契約若しくは社債代理契約に新たな規定を追加するため、代理契約若しくは社債代理契約の規定を方法のいかんを問わず変更し若しくは削除するため、又は本社債の所持人の権利を方法のいかんを問わず変更するため、代理契約若しくは社債代理契約又は社債の要項を修正又は改定する契約を随時締結することができる。ただし、各本社債の所持人の同意又は賛成の議決権の行使を受けずに、かかる契約により、(i)本社債の元金若しくは利息の支払期日の変更、(ii)本社債の元金若しくは利息の減額、(iii)下記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に定めるTMCCの追加額の支払義務の変更、(iv)代理契約、社債代理契約若しくは社債の要項を変更若しくは改定するため、若しくは将来の遵守若しくは過去の債務不履行に関する権利を放棄するための所持人の同意に必要な未償還の本社債の額面総額に対する割合の減少、又は(v)決議が採択される本社債の所持人の集会において未償還の本社債の所持人の同意に必要な未償還の本社債の額面総額に対する割合の減少を行ってはならない。決議を採択するために招集された社債権者集会における定足数は、本社債の未償還額面総額の過半を保有又は代表する2名以上の者とし、延会においては、本社債の未償還額面総額の25%を保有又は代表する1名以上の者とする。上記の修正、改定又は権利放棄に対する同意に関して本社債の所持人又はこれを代理する者により交付された証書は、撤回することができず、最終的なものとして当該本社債の将来の所持人全員に対し拘束力を有する。代理契約、社債代理契約又は社債の要項に関する修正、改定又は権利放棄は、これに同意したか否か、集会に出席したか否か、また、当該修正、改定又は権利放棄に関する注記が本社債になされているか否かを問わず、最終的なものとして本社債の将来の所持人全員に対し拘束力を有する。本項における本社債の所持人の同意は、提案された変更に関する特定の文言に対する承認である必要はなく、その内容に対する承認をもって足りる。

代理契約、社債代理契約の改定契約の締結後に認証され交付される本社債券には、代理契約又は社債代理契約の改定契約において定められた事項に関して代理人又は登録機関及び名義書換代理人が承認する様式による注記を付すことができる。

TMCCは、かかる改定契約に含まれた修正に合致させるために必要であると登録機関及びTMCCが判断した修正を加えた本社債の新たな社債券を作成することができ、かかる本社債券は、登録機関又は名義書換代理人がこれを認証した上で未償還の本社債の旧社債券と交換することができる。

8 租税上の取扱い

本社債に投資しようとする申込人は、各申込人の状況に応じて、本社債に投資することによる租税上の取扱い及びリスク又は本社債に投資することが適当か否かについて各自の財務・税務顧問に相談する必要がある。

(1) 合衆国の租税

税制上の理由による追加額の支払

この「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」において明示された場合を除き、TMCCは、本社債に関して、いかなる政府又は政府の若しくは政府内の下部行政主体若しくは課税当局により課される租税、賦課金その他の公課(以下「公租公課」という。)を支払う義務も負わない。

TMCCは、一定の制限及び例外(以下に定める。)の下に、非合衆国所持人(以下に定義する。)である本社債の所持人に対し、本社債の所持人がかかる源泉徴収又は控除後に受領する本社債の元金又は利息の受取額の純額を、かかる源泉徴収又は控除がなされなければ本社債について受領することができた金額と等しくするために必要となる追加的な額(以下「追加額」という。)を支払う。ただし、TMCCは以下の公租公課については追加額を支払う義務を負わない。

- (a) (i) 当該本社債の所持人又は本社債の実質的所有者(当該本社債の所持人若しくは実質的所有者が相続財団、信託、パートナーシップ若しくは法人である場合には、当該本社債の所持人若しくは実質的所有者の受託者、譲受者、受益者、構成員若しくは持分所有者、又は当該本社債若しくは所持人若しくは実質的所有者に対し支配力を有する者)と合衆国との間の現在若しくは過去の関係(合衆国の市民若しくは居住者であるか若しくはあったこと、合衆国内に所在しているか若しくはしていたこと、合衆国内で取引若しくは事業に従事しているか若しくは従事していたこと、又は合衆国内に恒久的施設を有していたことを含むが、これらに限定されない。)又は(ii) 当該本社債の所持人若しくは実質的所有者の受動的外国投資会社、被支配外国法人若しくは民間財団(これらの用語は合衆国税務上定義されている。)としての現在若しくは過去の地位又は合衆国連邦所得税を回避するために利益を蓄積する法人としての現在若しくは過去の地位が存在しなければ課されなかったであろう公租公課。
- (b) 相続税、贈与税、販売税、譲渡税、動産税又はこれらに類似の公租公課。
- (c) 支払期日又は支払資金が適正に提供された日のうちいずれか遅い方から15日を経過した後の日に本社債が呈示されなければ課されなかったであろう公租公課。
- (d) 本社債に関する元金又は利息の支払から控除又は源泉徴収以外の方法で支払われるべき公租公課。

- (e) (i) TMCCの10%株主(合衆国内国歳入法第871(h)(3)(B)条若しくは第881(c)(3)(B)条に定義されている。)又は(ii)通常の取引若しくは事業において締結された金銭消費貸借契約に基づき信用供与する銀行により受領されるか又は実質的に所有された利息に対し課された公租公課。
- (f) いずれかの支払代理人が本社債に関する元金又は利息の支払から源泉徴収又は控除することを要する公租公課。ただし、他のいずれかの支払代理人が、本社債に関し源泉徴収又は控除を行うことなく当該支払をすることができる場合に限る。
- (g) 本社債の所持人又は当該本社債の実質的所有者の国籍、住所、身元又は合衆国との関係に関する証明、情報提供、書類提出その他の報告義務の遵守を怠らなければ課されなかったであろう公租公課。ただし、かかる遵守が法律又は合衆国財務省の規則により当該公租公課の免除又は除外の前提条件として必要な場合(本社債の所持人又は当該本社債の実質的所有者が適用のある規則に従い随時義務づけられる非合衆国実質所有の証明書((必要があれば)適正に作成された米国内国歳入庁のフォームW8-BEN又はW8-BEN-Eの提出を含む。))の提出を怠った場合も含む。)に限る。
- (h) 当該受託者に関係する受益者若しくは譲受者、当該パートナーシップの構成員又は本社債の実質的所有者が本社債の所持人であったならば追加額の支払を受ける権利を有しなかったであろう場合に、受託者若しくはパートナーシップである当該本社債の所持人又は本社債の唯一の実質的所有者でない本社債の所持人に対して、本社債の支払に関して課される公租公課。
- (i) 1986年合衆国内国歳入法(その後の改正を含む。)の第1471条から第1474条、これらに関して公布された規則、その他の指針若しくはそれらの公的解釈(第1471条(b)項に記載された契約に基づく場合を含む。)、又はこれらに対して代替的アプローチを導入する政府間契約若しくはこれらに関連して導入する法律に基づき源泉徴収又は控除することを要する公租公課。
- (j) 上記(a)、(b)、(c)、(d)、(e)、(f)、(g)、(h)及び(i)の組み合わせ。

「非合衆国所持人」とは、合衆国連邦所得税務上、(i)合衆国の国民又は居住者、(ii)合衆国又は同国内の下部行政主体において、又はその法律に基づいて設立された法人、パートナーシップ又は他の事業体、(iii)合衆国人の支配下にあり、かつ合衆国裁判所の第一義的な監督下にある信託、又は(iv)その収益がその源泉にかかわらず合衆国連邦所得税の対象となる相続財団、に該当しない所持人をいう。

外国口座税務コンプライアンス法(「FATCA」)に基づく源泉徴収

1986年合衆国内国歳入法(その後の改正を含む。)の第1471条から第1474条、これらに関して公布された規則、その他の指針若しくはそれらの公的解釈(第1471条(b)項に記載された契約に基づく場合を含む。)、又はこれらに対して代替的アプローチを導入する政府間契約若しくはこれらに関連して導入する法律(以下「FATCA」と総称する。)に基づき、TMCCが発行する本社債の利息(当初発行割引額(もしあれば)を含む。)の支払は通常、一定の手続要件が満たされ、一定の情報が合衆国内国歳入庁に提供されない限り、(i)FATCAの意味における「外国金融機関」若しくは「外国非金融事業体」又は(ii)自身が米国人であるか否かを決定する情報を提供しない若しくはTMCCの「合衆国口座」を保有していると別途扱われるべき投資家(FATCAによって別途免除される場合を除く。)に支払われた場合に限り、30%の総額ベースの源泉徴収税の対象になる。

最終的な合衆国財務省の規定が発行されるまで納税者が依拠できる2018年12月18日に公表された合衆国財務省の規定案に基づき、元本やプレミアム（もしあれば）の支払及び本社債の売却、償還又はその他の処分による受取額はFATCA源泉徴収の対象にならない。

FATCAに基づき又はFATCAに関連して源泉徴収若しくは控除がなされた合衆国の税金について、TMCCが追加額を支払うことはない。

(2) 日本国の租税

日本国の居住者又は内国法人が支払を受ける本社債の利息、本社債の償還により支払を受ける金額が本社債の取得価額を超える場合の超過額及び本社債の譲渡による所得は、日本国の租税に関する現行法令の定めるところにより課税対象となる。

9 通知

本社債に関するすべての通知は、ロンドンにおいて刊行されている主要な英文の日刊新聞（フィナンシャル・タイムズが予定されている。）又は（それが不可能である場合は）TMCCが代理人と協議のうえ決定する（英国において刊行されている）その他の英文の日刊新聞に公告されることにより有効に行われるものとする。そのように公告された通知は公告が掲載された日になされたものとみなされるが、2回以上掲載された場合には、最初の掲載日になされたものとみなされる。

本社債の最終券面が発行されるまでの間は、大券がすべてユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグのために保有されている限り、上記の新聞への掲載をユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグに対する当該通知の交付（ユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグはこれを本社債の所持人に通達する。）に代えることができる。ユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグに対して交付された通知は、ユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグに対して当該通知がなされた日の3日後に本社債の所持人に対してなされたものとみなされる。

本社債の最終券面の所持人に対する通知は、当該登録簿に記録されるそれぞれの所持人（又は本社債の共同所持人の場合は登録簿上最初に記載された所持人）の住所に郵送で送付されることにより有効に行われたとみなされ、郵送を行った日から4営業日後に有効に行われたとみなされる。

本社債の所持人により行われる通知は、書面により、これに本社債券を添えて登録機関に預託することにより行われるものとする。本社債が大券により表章されている間は、本社債の所持人は、かかる通知を、登録機関と（場合により）ユーロクリア及び／又はクリアストリーム・ルクセンブルグがこのために承認した方法により、（場合により）ユーロクリア及び／又はクリアストリーム・ルクセンブルグを通して登録機関に対し行うことができる。

10 消滅時効

本社債は、それらに係る関連日(以下に定義する。)から5年以内に元金及び／又は利息に関する請求がなされない場合には無効となる。

TMCCが本社債の元金支払のために登録機関又は名義書換代理人に支払ったにもかかわらず、5年間請求されなかった金員は直ちにTMCCに返還される。本社債が無効となったときに、それらに関するTMCC、代理人、登録機関又は名義書換代理人のすべての債務は消滅する。

本項において「関連日」とは、当該支払に関する最初の支払期日を指すが、支払われるべき金員の全額を代理人又は(場合により)登録機関が当該支払期日までに適正に受領していない場合には、当該金員を受領し、またかかる旨の通知が上記「9 通知」に従い適正に本社債の所持人に対してなされた日を指す。

11 準拠法、裁判管轄及び適用除外

代理契約、社債代理契約及び本社債並びに代理契約、社債代理契約及び本社債に起因して又はこれらに関連して生じる非契約的債務は、英国法に準拠し、かつ、これに従って解釈される。

TMCCは、本社債の所持人の独占的な利益のために、代理契約、社債代理契約及び本社債並びに代理契約、社債代理契約及び本社債に起因して又はこれらに関連して生じる非契約的債務に関する一切の目的のために英国の裁判所の管轄に服することを取消不能の形で受諾しており、かつ、これに関し、トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)ピーエルシーを、TMCCのための訴状送達代理人として選任する。TMCCは、トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)ピーエルシーが、訴状送達代理人として行為することができなくなり、又は英国内での登録を有しなくなった場合には、その他の者を訴状送達代理人として選任することに合意する。上記にかかわらず、法律上許容される範囲で、TMCCはさらに、代理契約、社債代理契約及び本社債に起因して又はこれらに関連して生じる訴訟、法的措置又は法的手続(代理契約、社債代理契約及び本社債に起因して又はこれらに関連して生じる非契約的債務に関連する訴訟、法的措置又は法的手続を含む。)が、管轄権を有するその他の裁判所において提起されうることを、取消不能の形で受諾している。

本社債は、本社債の条項を実施するための1999年契約(第三者の権利)法に基づくいかなる権利も付与するものではないが、同法とは無関係に存在し又は行使可能な第三者の権利又は救済手段に影響を及ぼすものではない。

12 その他

(1) 代わり社債券

本社債券が紛失、盗失、汚損、毀損又は滅失した場合には、適用ある一切の法令に従い、登録機関又は名義書換代理人の所定の事務所(又は本社債の所持人に通知される合衆国外のその他の場所)において、代わり券を発行することができる。かかる代わり券の発行は、これに関してTMCC及び登録機関又は名義書換代理人が負担する経費及び費用を代わり券の請求者が支払ったときに、TMCC及び登録機関又は名義書換代理人が要求する証拠、補償、担保その他を条件として行われる。汚損又は毀損した本社債券は、代わり社債券が発行される前に提出されるものとする。

(2) 新設合併又は吸収合併

TMCCは、他の法人と新設合併し、TMCCの資産の全部若しくは実質上全部を一体として他の法人に売却、賃貸若しくは譲渡し、又は他の法人と吸収合併することができる。ただし、いずれの場合も、(i) TMCCが存続法人であるか、又は承継法人がアメリカ合衆国若しくはその地方、領域、州若しくは下部行政主体の法律に基づき設立され存続する法人であり、かつ、当該承継法人が、当該承継法人、TMCC及び代理人又は登録機関及び名義書換代理人により締結された代理契約又は社債代理契約の改定契約によって、すべての本社債の元金及び利息(上記「8 租税上の取扱い(1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に定める追加額を含む。)の適正かつ適時の支払並びにTMCCが履行すべき本社債上の一切の約束及び条件の適正かつ適時の履行及び遵守を明文をもって引受けるものとし、さらに(ii)かかる取引の効力発生直後に上記「6 債務不履行事由」に定める債務不履行事由、及び通知若しくは時間の経過又はその双方によりかかる債務不履行事由となる事態が発生し継続してはならない。かかる新設合併、吸収合併、売却、賃貸又は譲渡の場合には、承継法人が上記の債務を引受けた時に、承継法人は、当該法人が社債の要項においてTMCCとして指名されているのと同様の効果をもって、TMCCを承継してその地位につき、(賃貸の方法による譲渡の場合を除き)被承継法人は本社債及び代理契約又は社債代理契約に基づく債務を免れる。

(3) 代理契約及び社債代理契約

本社債は、発行会社としてのトヨタ モーター ファイナンス(ネザーランズ)ビーブイ(以下「TMF」という。)、トヨタ クレジット カナダ インク(以下「TCCI」という。)、トヨタ ファイナンス オーストラリア リミテッド(以下「TFA」という。)及びTMCC並びに発行代理人兼主支払代理人兼計算代理人として、そのロンドン支店を通じて職務を行うザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(以下「代理人」(承継者たる代理人を含む。))及び「支払代理人」(追加の又は承継者たる支払代理人を含む。))という。)の間の2020年9月18日付の現行の改定代理契約(以下「代理契約」という。)に従い、その利益を享受して発行される。

本社債はまた、発行会社としてのTMCC、登録機関兼名義書換代理人としてのザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・イー/エヌ・ブイ ルクセンブルグ支店(以下承継者たる登録機関及び名義書換代理人を含み、「登録機関」という。)並びに名義書換代理人兼支払代理人としての、そのロンドン支店を通じて職務を行うザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(以下追加の又は承継者たる代理人を含み、「名義書換代理人」という。)の間の2017年9月8日付の現行の改定社債代理契約(以下「社債代理契約」という。)に従い、その利益を享受して発行される。

(4) 交替

TMCC(本項において前任の交替発行会社(以下に定義する。))を含む。)は、本社債の所持人の同意なしに、本社債、代理契約及び社債代理契約の主たる債務者としてのTMCCに代わり、トヨタ自動車又はトヨタ自動車の子会社(TFSを含む。)(以下「交替発行会社」という。))と交替することができる。ただし、以下の事項を条件とする。

- (a) TMCCに代わりトヨタ自動車の子会社(TFS、TMF、TCCI又はTFAを除く。)が交替する場合のうち、TFSの子会社と交替する場合は、かかる子会社とTFSの間で個別クレジット・サポート・アグリーメントの条件に準じたクレジット・サポート・アグリーメントが締結され、かつトヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントが同様の条件で適用されていること、また、トヨタ自動車の子会社(TFSの子会社を除く。)と交替する場合は、かかる子会社とトヨタ自動車の間でトヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントの条件に準じたクレジット・サポート・アグリーメントが締結されていること。
- (b) 交替発行会社及びTMCCは、交替が完全な効力を有するために必要な代理契約に定める捺印証書(及びその他の書類(もしあれば))(以下「交替書類」という。)を作成するものとし、当該書類のもとで、(上記の一般性を制限することなく)、(i) 交替発行会社は、TMCCに代わり、本社債、代理契約及び社債代理契約の主たる債務者として、本社債、代理契約及び社債代理契約にTMCCに代わりその名称が記載されていたかのように、本社債の所持人のために、社債の要項、代理契約及び社債代理契約の規定に従うことを約束し、(ii) TMCCは、本社債並びに代理契約及び社債代理契約について主たる債務者としての義務を免除されること。
- (c) 上記(b)の一般性を害することなく、交替発行会社が、TMCCが服する課税管轄と異なるか又は追加的な課税管轄に一般的に服することとなる場合、交替発行会社は、交替書類において、上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に相当する表現で、TMCCの課税管轄に関する内容について、これを交替発行会社が服することとなる課税管轄又は追加的に服することとなる課税管轄に関する内容に置換え又はこれに追加することを約束又は誓約し、その場合、交替が効力を生じるときに上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」はこれに従って修正されたものとみなされること。
- (d) 交替書類には、(i) 交替発行会社及びTMCCが、かかる交替に必要な一切の政府及び規制当局による許可及び同意を取得しており、交替発行会社が、交替書類に基づく義務の履行に必要な一切の政府及び規制当局による許可及び同意を取得しており、かかる許可及び同意がすべて完全に有効であること、(ii) 本社債並びに代理契約及び社債代理契約について交替発行会社が負う義務は、いずれもそれぞれの条件に従って有効かつ拘束力を有し、本社債の所持人により強制執行可能であること、並びに(iii) 交替発行会社が支払能力を有することの保証及び表明が記載されること。
- (e) TMCCが全国的に認知された調査格付機関より取得し、本社債に適用された格付は、かかる交替により引下げられることはないこと。
- (f) 交替発行会社が英国で設立された会社ではない場合、交替発行会社は、本社債、代理契約及び社債代理契約により又はこれらに関連して生じる訴訟又は法的手続に関して、交替発行会社に代わり訴状を受領する英国の代理人をその送達受領代理人として任命していること。
- (g) TMCCに代わりTCCI又はトヨタ自動車のカナダ子会社(以下「カナダ交替子会社」という。)が交替する場合、(i) TCCI若しくはカナダ交替子会社(適用ある場合)との間で独立当事者間の取引(所得税法(カナダ)に定義される。)を行っていない当該本社債の所持人に関する場合、又は(ii) 所得税法(カナダ)における過少資本税制の目的上、TCCI若しくはカナダ交替子会社(適用ある場合)の「指定株主」であるか、若しくは「指定株主」である者との間で独立当事者間の取引を行っていない当該本社債の所持人に関する場合を除き、当該交替発行会社により源泉徴収税又は他の税金は支払われず、又は控除することを要求されないこと。

- (h) 交替発行会社が選任した定評ある法律顧問により、登録機関に対して、(i) (必要に応じて) 交替発行会社及びTMCCが設立された各法域及び英国において、交替が効力を生じた場合、交替書類が、交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、本社債、代理契約及び社債代理契約が、交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、その条件に従って強制執行可能であることを確認する旨の法律意見書、及び(ii) 日本及び交替発行会社が設立された法域において、上記(a)に基づきクレジット・サポート・アグリーメントが締結される場合には、当該クレジット・サポート・アグリーメントがトヨタ自動車、TFS及び交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、その条件に従って強制執行可能であることを確認する旨の法律意見書が提出されていること(かかる法律意見書は、登録機関からその写しを入手することが可能なものであり、かつ、いずれの場合も、交替予定日前3日以内の日付のものとする。)
- (i) 交替に関連して、交替発行会社及びTMCCは、それらが特定の領域に所在若しくは居住し、特定の領域と関係を有し又は特定の領域の法域に服していることによる、各本社債の所持人に対するかかる交替の影響については考慮しないこと、また、いかなる者も、かかる交替によるその者への税務効果について、上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に規定されるもの及び/又は上記(c)に従って追加的に若しくは置換えて交替書類において約束されたものを除き、交替発行会社、TMCC、代理人、登録機関及び名義書換代理人又はその他の者に対して、いかなる補償又は支払も要求してはならないこと。

上記(b)に定める交替書類が作成された場合、(i) 交替発行会社は、TMCCに代わり、主たる債務者として本社債、代理契約及び社債代理契約にその名称が記載される発行会社となり、これにより、本社債、代理契約及び社債代理契約は、主たる債務者としての交替発行会社による交替が効力を有するよう修正されたものとみなされ、(ii) TMCCは、上記のとおり、本社債、代理契約及び社債代理契約について主たる債務者としての一切の義務を免除される。交替発行会社がTMCCと交替した時以降、(A) TMCCは、本社債について、本社債の所持人に対して一切の義務を負わず、(B) 交替発行会社は、(上記(c)に従って)本社債についてTMCCが有していた権利を有し、(C) 交替発行会社は、本社債についてTMCCが本社債の所持人に対して負っていた義務を引き継ぐこととなる。

本社債が未償還である限り、かつ本社債、社債代理契約又は交替書類に関して本社債権者により交替発行会社又はTMCCに対してなされた請求について最終判決、示談又は免責がなされていない限り、交替書類は、代理人に預託され、登録機関にその写しが送付され、代理人により保管される。交替発行会社及びTMCCは、交替書類において、各本社債の所持人が、本社債、社債代理契約又は交替書類を執行するために交替書類の呈示を受ける権利を認めるものとする。

本項に基づく交替が効力を生じた後14日以内に、TMCCは、かかる交替について、上記「9 通知」に従って、本社債権者に対して通知するものとする。

(5) 様式、額面及び所有権

本社債は記名式で発行される。

本社債は、発行時に大券により表章され、本社債の発行日にユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグの共通預託機関に預託される。大券は交換事由(大券に定義される。)が発生した場合にのみ、証券として印刷された最終券面と(無償で)交換することができる。

本社債が大券により表章されている限り、当該時点においてユーロクリア若しくはクリアストリーム・ルクセンブルグ又はその他の合意された決済機関の名簿に特定の額面金額の当該本社債の所持人として登録されている者(ユーロクリア若しくはクリアストリーム・ルクセンブルグ又はその他の合意された決済機関に口座を保有している決済機関(ユーロクリア及びクリアストリーム・ルクセンブルグを含む。))を除く。この場合、いずれかの者の口座に貸記されている本社債の額面金額に関してユーロクリア若しくはクリアストリーム・ルクセンブルグ又はその他の合意された決済機関が発行した証明書その他の書類は、明白な誤り又は立証された誤りがある場合を除き、すべての点において最終的で拘束力を有する。)は、TMCC、登録機関及び名義書換代理人によりすべての点(本社債の元利金の支払に関する事項を除く。かかる事項については、大券の条項に従い、大券の登録された所持人が、TMCC、代理人及びその他の支払代理人により当該本社債の所持人として取扱われるものとし、「本社債の所持人」及びこれに関連する用語はこれに従って解釈される。)において当該額面金額の本社債の所持人として取扱われる。大券により表章される本社債は、その時点におけるユーロクリア又は(場合により)クリアストリーム・ルクセンブルグの規則及び手続に従ってのみ、これを譲渡することができる。

本社債の所有権は、TMCCが登録機関に記録せしめる当該登録簿(以下「登録簿」という。)への記名により移転する。上記の条件に従って、管轄裁判所による命令又は法律で規定されている場合を除き、いずれかの本社債の登録された所持人は、満期が到来しているか否かを問わず、また、所有に係る注記、盗失若しくは紛失又はいかなる者による券面上の記載にかかわらず、その完全な権利者としてみなされ、取扱われるものし、いかなる者も登録された所持人をそのように扱うことに対して責任を負うことはなく、「本社債の所持人」及びこれに関連する用語はこれに従って解釈される。

本社債の譲渡に関する規定は、当該本社債及び社債代理契約に定められる。

(6) 代理人及び支払代理人、登録機関及び名義書換代理人

代理人、登録機関及び名義書換代理人の名称並びにその当初の所定の事務所は、以下のとおりである。

代理人

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン (そのロンドン支店を通じて)

(The Bank of New York Mellon, acting through its London branch)

英国 ロンドン E14 5AL カナリー・ワーフ ワン・カナダ・スクエア

(One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AL, United Kingdom)

登録機関

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ ルクセンブルグ支店

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

ルクセンブルグ L-2453 2-4 ユーゼーン・ルバート通り

(2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg)

ベルティゴ・ビルディングーポラリス

(Vertigo Building - Polaris)

名義書換代理人

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・ Mellon（そのロンドン支店を通じて）

(The Bank of New York Mellon, acting through its London branch)

英国 ロンドン E14 5AL カナリー・ワーフ ワン・カナダ・スクエア

(One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AL, United Kingdom)

代理人及びその他の支払代理人並びに登録機関及び名義書換代理人は、代理契約及び社債代理契約に基づき職務を行う際に、TMCCの代理人としてのみ職務を行い、本社債の所持人に対して義務を負わず、また、本社債の所持人と代理又は信託の関係を有しない。TMCCは、代理契約及び社債代理契約に基づきTMCCに課された義務を履行し遵守すること、並びに代理契約に基づき代理人及びその他の支払代理人に課された義務をそれぞれ履行し遵守させ、社債代理契約に基づき登録機関及び名義書換代理人に課された義務をそれぞれ履行し遵守させるために合理的な努力を尽くすことに合意する。代理契約及び社債代理契約はそれぞれ、一定の事情の下での代理人及びその他の支払代理人並びに登録機関及び名義書換代理人に対する補償及びそれらの責任免除のための規定を含んでおり、また、代理人及びその他の支払代理人並びに登録機関及び名義書換代理人がTMCCとの間で営業上の取引を行うことができ、かかる取引から生じた利益を本社債の所持人に帰属させる義務を負わない旨の規定を含んでいる。

TMCCは、以下のすべての条件を満たす場合には、代理契約の条項に基づき指名した支払代理人の指名又は社債代理契約の条項に基づき指名した登録機関若しくは名義書換代理人の指名を変更若しくは終了させる権利及び／又は追加の若しくはその他の支払代理人若しくは名義書換代理人を指名する権利及び／又は支払代理人、登録機関若しくは名義書換代理人の所定の事務所の変更を承認する権利を有する。

(i) 代理人を常置すること。

(ii) 登録機関を常置すること。

TMCCは、また、上記「3 支払 (c)大券」の最終段落に記載された事情が生じた場合に限り、合衆国に所定の事務所を有する支払代理人を直ちに指名する。かかる指名の変更若しくは終了、新たな指名又は所定の事務所の変更は、上記「9 通知」に従って、本社債の所持人に対する30日以上45日以内の事前の通知がなされた後（支払不能の場合には直ちに）効力を生じるものとする。

米ドル建社債

さらに、TMCCは本社債と関連して、ユーロクリア及び／又はクリアストリーム・ルクセンブルグに対して米ドルで支払を行うことができる登録機関及び支払代理人を常置することを条件とし、指名した登録機関、名義書換代理人若しくは支払代理人を変更若しくは終了させる権利並びに／又は追加の名義書換代理人及び支払代理人を指名する権利並びに／又は登録機関、名義書換代理人若しくは支払代理人が職務を行う所定の事務所の変更を承認する権利を有する。

豪ドル建社債

さらに、TMCCは本社債と関連して、ユーロクリア及び／又はクリアストリーム・ルクセンブルグに対して豪ドルで支払を行うことができる登録機関及び支払代理人を常置することを条件とし、指名した登録機関、名義書換代理人若しくは支払代理人を変更若しくは終了させる権利並びに／又は追加の名義書換代理人及び支払代理人を指名する権利並びに／又は登録機関、名義書換代理人若しくは支払代理人が職務を行う所定の事務所の変更を承認する権利を有する。

代理契約又は社債代理契約には、支払代理人及び(社債代理契約の場合のみ)登録機関、支払代理人若しくは名義書換代理人が合併若しくは転換される法人又はその資産の全部若しくは実質上全部を譲渡する法人が、その承継者となることを認める条項が含まれている。

(7) 追加発行

TMCCは、本社債の所持人の同意を得ることなく、すべての点(又は本社債の発行日、初回の利払日及び利息額、及び／又は発行価格を除くすべての点)において本社債と同順位の社債を随時成立させ発行し、かかる社債を未償還の本社債と統合して単一のシリーズとすることができ、社債の要項中の「本社債」はこれに従って解釈される。

<上記の社債以外の社債に関する情報>

第1 【募集要項】

該当事項なし

第2 【売出要項】

以下に記載するもの以外については、有価証券を売出しにより取得させるに当たり、その都度「訂正発行登録書」又は「発行登録追補書類」に記載します。

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)】

未定

2 【売出しの条件】

未定

第二部 【参照情報】

第1 【参照書類】

会社の概況及び事業の概況等法第5条第1項第2号に掲げる事項については、以下に掲げる書類を参照すること。

1 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度(令和2年3月期) 自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日
令和2年7月15日、関東財務局長に提出

2 四半期報告書又は半期報告書

半期報告書

令和2年9月中間期 自 令和2年4月1日 至 令和2年9月30日
令和2年12月25日、関東財務局長に提出

3 臨時報告書

該当事項なし

4 外国会社報告書及びその補足書類

該当事項なし

5 外国会社四半期報告書及びその補足書類並びに外国会社半期報告書及びその補足書類

該当事項なし

6 外国会社臨時報告書

該当事項なし

7 訂正報告書

該当事項なし

第2 【参照書類の補完情報】

該当事項なし

第3 【参照書類を縦覧に供している場所】

該当事項なし

第三部 【保証会社等の情報】

<トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2026年1月満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター
クレジット コーポレーション 2026年1月満期 豪ドル建社債に関する情報>

第1 【保証会社情報】

該当事項なし

第2 【保証会社以外の会社の情報】

1 【当該会社の情報の開示を必要とする理由】

本社債に関して保証は付されない。しかし、本社債の所持人は、トヨタ自動車とTFSとの間の2000年7月14日付のクレジット・サポート・アグリーメント(その後の追補を含む。)及び2000年10月1日付のTFSとTMCCとの間のクレジット・サポート・アグリーメント(両契約とも日本法に準拠する。)による利益を享受することができる。本社債の所持人は、当該所持人が、請求書にクレジット・サポート・アグリーメントに基づき付与された権利を行使することを明示した書面を添えて提出することにより、TFS及び／又はトヨタ自動車(場合により)に対してクレジット・サポート・アグリーメントに基づく自己の債務の履行を直接請求する権利を有する。TFS及び／又はトヨタ自動車がそのような請求を本社債のいずれかの所持人から受領した場合には、TFS及び／又はトヨタ自動車は、当該所持人に対し、TFS及び／又はトヨタ自動車がクレジット・サポート・アグリーメントに基づく自己の債務の履行を怠ったために生じた損失又は損害を(当該所持人がいかなる行為又は手続をとることも要さず)直ちに補償する。請求を行った本社債の所持人は、その上で、直接TFS及び／又はトヨタ自動車に対して補償債務の強制執行を行うこともできる。クレジット・サポート・アグリーメントに基づくトヨタ自動車の債務は、直接、無条件、非劣後かつ無担保の債務と同順位とする。

各クレジット・サポート・アグリーメント及び(TFSとTMCCとの間のクレジット・サポート・アグリーメントの場合は)その和訳文は、以下に記載のとおりである。

【トヨタ自動車とTFSとの間のクレジット・サポート・アグリーメント】

クレジット・サポート・アグリーメント

本クレジット・サポート・アグリーメント(以下、「本契約」という。)は、2000年7月14日に、

- (1) 日本国愛知県豊田市トヨタ町1番地を本店所在地とする、トヨタ自動車株式会社(以下、「TMC」という。)、および、
- (2) 日本国愛知県名古屋市中区泉一丁目23番22号を本店所在地とする、トヨタファイナンシャルサービス株式会社(以下、「TFS」という。)

との間で締結された。

ここに、以下のとおり合意する。

1. TMCは、TFSの発行済株式のすべてを直接または間接に所有するものとし、TFSのボンド、ディベントリーチャー、ノートおよびその他の投資有価証券ならびにコマーシャルペーパー(以下「本証券」といい、3条で使用される場合を除き、TFSが保証またはクレジット・サポート債務を負っているTFSの子会社または関連会社によって発行される有価証券を含むものとする。)が残存する限り、かかる株式に直接もしくは間接に質権を設定し、またはいかなる担保の設定その他の処分をしないものとする。ただし、TMCの法律顧問の見解により有効に争うことができないと見込まれる裁判所の判決または当局の命令に従って、かかる株式の一部または全部の処分が要求される場合はこの限りではない。
2. TMCは、本証券が残存している限り、TFSおよびTFSの子会社(もしあれば)をして、日本で一般に認められた会計原則に従って計算されたTFSの直近の監査済年次連結貸借対照表における連結tangible net worthを、1,000万円以上に維持せしめるものとする。tangible net worthとは、資本金、資本剰余金および利益剰余金の総額から無形資産の額を控除した額をいう。
3. TFSは、期限が現在到来またはやがて到来する本証券についての支払債務または保証およびクレジット・サポート契約に基づく債務を履行するに足りる現金またはその他の流動資産を有さず、かつ、TMC以外の貸主からの信用供与に基づく未使用のコミットメントを有しないと判断した場合はいつでも、遅滞なくTMCにかかる不足を通知するものとし、TMCはTFSに対し、当該債務についての期限の到来する前に、その期限の到来したときにTFSがかかる支払債務を完済することを可能とするに足りる資金を提供するものとする。TFSは、TMCより提供されたかかる資金を、期限が到来した場合の当該支払債務の支払にのみ使用するものとする。
4. 本契約、ならびに本契約のいかなる内容およびTMCが本契約に従ってなしたいかなる行為も、TMCによる本証券に対する直接または間接の保証とみなされることはないものとする。
5. 本契約は、TMCおよびTFS間の書面による合意によってのみ変更または修正されるものとするが、本証券の保有者が7条に基づきTMCに対して請求をした場合においては、すべての変更または修正はかかる保有者の同意を得なければならない。かかる変更または修正のいかなるものも、当該変更または修正当時に残存した本証券のいかなる保有者に対しても何らの悪影響も及ぼさないものとする。TMCまたはTFSは、かかる提案された変更または修正の30日前に、相手方に対し書面による通知をなすものとし、TFSまたはTMCの請求によりTFSまたは本証券に対する格付をした各調査格付機関(以下、「格付機関」という。)にその写しを送付するものとする。
6. TMCまたはTFSは、相手方に対する30日の書面による通知(各格付機関に写しを送付するものとする。)により、本契約を解除することができる。ただし、解除の効果は、(i)かかる解除の通知のなされた日以前から存するすべての本証券が弁済され、または(ii)各格付機関がTFSに対し、当該解除によってもかかる全ての本証券の格付が影響を受けないことを確認するまで、その効力を生じないものとする。

7. 本契約は、本証券の保有者の利益のために締結されるものであり、かかる保有者はTMCによる本契約の条項の遵守に依拠することができるものとする。TMCおよびTFSは、ここに、本証券の保有者は、TMCに対し、直接本契約に基づく義務の履行を請求する権利を有する旨合意する。かかる請求は、当該保有者が、本契約に基づく権利を行使することを明示した書面によりなされるものとする。TMCが、本証券の保有者のいずれかからかかる請求を受領した場合は、TMCは、いかなる行為または様式も踏襲することなしに、当該保有者がTMCの本契約に基づく義務の不履行によりまたはその結果として被った全ての損失または損害について、当該保有者に対し補償するものとする。かかる請求をした本証券の保有者は、直接TMCに対しかかる損害補償請求権の執行をすることができるものとする。その保有者の利益のためにtrusteeが選任されている本証券については、trusteeは、本証券の保有者の利益のために、直接TMCに対し上記請求をすることができ、場合により、かかる保有者のためにTMCに対し損害補償請求権を執行することができるものとする。ただし、trusteeがTMCに対し直接権利行使すべき場合において、かかる本証券の保有者の権利を保護するための合理的期間内にtrusteeが権利行使を行わず、かかる不行使が継続するときは、かかる本証券の保有者は本条に基づき認められる行為をなすことができる。

8. 本契約は、日本法に準拠し、日本法に従って解釈される。TMCおよびTFSは、ここに、本契約より生ずるいかなる訴えまたは手続きに関しても、東京地方裁判所の管轄に取消不能の形式により服する。

上記の証として、本契約の当事者は、頭書記載の年月日に、適正に授權された役員に本契約に署名および交付せしめた。

トヨタ自動車株式会社

代表取締役

張 富士夫 ㊟

トヨタファイナンシャルサービス株式会社

代表取締役

尾 崎 英 外 ㊟

[TFSとTMCCとの間のクレジット・サポート・アグリーメント]

(訳文)

クレジット・サポート・アグリーメント

本クレジット・サポート・アグリーメント(以下、「本契約」という。)は、2000年10月1日に、

- (1) 日本国愛知県名古屋市中区泉一丁目23番22号を本店所在地とする、トヨタファイナンシャルサービス株式会社(以下、「TFS」という。)と
- (2) アメリカ合衆国90509カリフォルニア州トーランス S. ウェスタンアベニュー19001番地を本店所在地とする、トヨタ モーター クレジット コーポレーション(以下、「TMCC」という。)

との間で締結された。

ここに、以下のとおり合意する。

1. TFSは、TMCCの発行済株式のすべてを直接又は間接に所有するものとし、TMCCのボンド、ディベントリーチャー、ノート及びその他の投資有価証券並びにコマーシャルペーパー(以下「本証券」という。)が残存する限り、かかる株式に直接若しくは間接に質権を設定せず、また、いかなる担保の設定その他の処分もしないものとする。ただし、TFSの法律顧問の見解により有効に争うことができないと見込まれる裁判所の判決又は当局の命令に従って、かかる株式の一部又は全部の処分が要求される場合はこの限りではない。
2. TFSは、本証券が残存している限り、TMCC及びTMCCの子会社(もしあれば)をして、合衆国で一般に認められた会計原則に従って計算されたTMCCの直近の監査済年次連結貸借対照表における連結 tangible net worthを、100,000米ドル以上に維持せしめるものとする。tangible net worthとは、資本金、資本剰余金及び利益剰余金の総額から無形資産の額を控除した額をいう。
3. TMCCは、期限が現在到来し又はやがて到来する本証券についての支払債務を履行するに足りる現金又はその他の流動資産を有さず、かつ、TFS以外の貸主からの信用供与に基づく未使用のコミットメントを有しないと判断した場合はいつでも、遅滞なくTFSにかかる不足を通知するものとし、TFSはTMCCに対し、当該債務についての期限の到来する前に、その期限の到来したときにTMCCがかかる支払債務を完済することを可能とするに足りる資金を提供するものとする。TMCCは、TFSより提供されたかかる資金を、期限が到来した場合の当該支払債務の支払にのみ使用するものとする。

4. 本契約、並びに本契約のいかなる内容及びTFSが本契約に従ってなしたいいかなる行為も、TFSによる本証券に対する直接又は間接の保証とみなされることはないものとする。
5. 本契約は、TFS及びTMCC間の書面による合意によってのみ変更又は修正されるものとするが、本証券の保有者が7条に基づきTFSに対して請求をした場合においては、すべての変更又は修正はかかる保有者の同意を得なければならない。かかる変更又は修正のいかなるものも、当該変更又は修正当時に残存した本証券のいかなる保有者に対しても何らの悪影響も及ぼさないものとする。TFS又はTMCCは、かかる提案された変更又は修正の30日前に、相手方に対し書面による通知をなすものとし、TMCC又はTFSの請求によりTMCC又は本証券に対する格付をした各調査格付機関(以下、「格付機関」という。)にその写しを送付するものとする。
6. TFS又はTMCCは、相手方に対する30日の書面による通知(各格付機関に写しを送付するものとする。)により、本契約を解除することができる。ただし、解除の効果は、(i)かかる解除の通知のなされた日以前から存するすべての本証券が弁済され、又は(ii)各格付機関がTMCCに対し、当該解除によってもかかる全ての本証券の格付が影響を受けないことを確認するまで、その効力を生じないものとする。
7. 本契約は、本証券の保有者の利益のために締結されるものであり、かかる保有者はTFSによる本契約の条項の遵守に依拠することができるものとする。TFS及びTMCCは、ここに、本証券の保有者は、TFSに対し、直接本契約に基づく義務の履行を請求する権利を有する旨合意する。かかる請求は、当該保有者が、本契約に基づく権利を行使することを明示した書面によりなされるものとする。TFSが、本証券の保有者のいずれかからかかる請求を受領した場合は、TFSは、いかなる行為又は様式も踏襲することなしに、当該保有者がTFSの本契約に基づく義務の不履行により又はその結果として被った全ての損失又は損害について、当該保有者に対し補償するものとする。かかる請求をした本証券の保有者は、直接TFSに対しかかる損害補償請求権の執行をすることができるものとする。その保有者の利益のためにtrusteeが選任されている本証券については、trusteeは、本証券の保有者の利益のために、直接TFSに対し上記請求をすることができ、場合により、かかる保有者のためにTFSに対し損害補償請求権を執行することができるものとする。ただし、trusteeがTFSに対し直接権利行使すべき場合において、かかる本証券の保有者の権利を保護するための合理的期間内にtrusteeが権利行使を行わず、かかる不行使が継続するときは、かかる本証券の保有者は本条に基づき認められる行為をなすことができる。
8. 本契約は、日本法に準拠し、日本法に従って解釈される。TFS及びTMCCは、ここに、本契約より生ずるいかなる訴え又は手続きに関しても、東京地方裁判所の管轄に取消不能の形式により服する。

上記の証として、本契約の当事者は、頭書記載の年月日に、適正に授権された役員に本契約に署名及び交付せしめた。

トヨタファイナンシャルサービス株式会社

(署名)

尾崎英外

代表取締役

トヨタ モーター クレジット コーポレーション

(署名)

ジョージ・ボースト

代表取締役

(原文)

CREDIT SUPPORT AGREEMENT

This Credit Support Agreement (the "Agreement") is made as of October 1, 2000 by and between

- (1) **TOYOTA FINANCIAL SERVICES CORPORATION**, a Japanese corporation having its principal office at 23-22, Izumi 1-chome, Higashi-ku, Nagoya City, Aichi Prefecture, Japan ("TFS"); and
- (2) **TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION**, a U.S. corporation having its principal office at 19001 South Western Avenue, Torrance, California 90509, U.S.A. ("TMCC").

WHEREBY it is agreed as follows:

1. TFS will, directly or indirectly, own all of the outstanding shares of the capital stock of TMCC and will not directly or indirectly pledge or in any way encumber or otherwise dispose of any such shares of stock so long as TMCC has any outstanding bonds, debentures, notes and other investment securities and commercial paper (hereafter "Securities"), unless required to dispose of any or all such shares of stock pursuant to a court decree or order of any governmental authority which, in the opinion of counsel to TFS, may not be successfully challenged.

2. TFS will cause TMCC and TMCC's subsidiaries, if any, to have a consolidated tangible net worth, as determined in accordance with generally accepted accounting principles in the United States and as shown on TMCC's most recent audited annual consolidated balance sheet, of at least U.S.\$100,000 so long as Securities are outstanding. Tangible net worth means the aggregate amount of issued capital, capital surplus and retained earnings less any intangible assets.
3. If TMCC at any time determines that it will run short of cash or other liquid assets to meet its payment obligations on any Securities then or subsequently to mature and that it shall have no unused commitments available under its credit facilities with lenders other than TFS, then TMCC will promptly notify TFS of the shortfall and TFS will make available to TMCC, before the due date of such Securities, funds sufficient to enable it to pay such payment obligations in full as they fall due. TMCC will use such funds made available to it by TFS solely for the payment of such payment obligations when they fall due.
4. This Agreement is not, and nothing herein contained and nothing done by TFS pursuant hereto shall be deemed to constitute a guarantee, direct or indirect, by TFS of any Securities.
5. This Agreement may be modified or amended only by the written agreement of TFS and TMCC unless any holder of Securities has made a claim against TFS pursuant to clause 7, in which case any modification or amendment shall be subject to the consent of such a holder. No such modification or amendment shall have any adverse effect upon any holder of any Securities outstanding at the time of such modification or amendment. Either TFS or TMCC will provide written notice to the other, with a copy to each statistical rating agency that, upon the request of TMCC or TFS, has issued a rating in respect of TMCC or any Securities (hereafter a "Rating Agency"), 30 days prior to such proposed modification or amendment.
6. Either TFS or TMCC may terminate this Agreement upon 30 days written notice to the other, with a copy to each Rating Agency, subject to the limitation that termination will not take effect until or unless (i) all Securities issued on or prior to the date of such termination notice have been repaid or (ii) each Rating Agency has confirmed to TMCC that the debt ratings of all such Securities will be unaffected by such termination.

7. This Agreement is executed for the benefit of the holders of Securities and such holders may rely on TFS's observance of the provisions of this Agreement. TFS and TMCC hereby agree that the holders of Securities shall have the right to claim directly against TFS to perform any of its obligations under this Agreement. Such claim shall be made in writing with a declaration to the effect that such a holder will have recourse to the rights given under this Agreement. If TFS receives such a claim from any holder of Securities, TFS shall indemnify, without any further action or formality, such a holder against any loss or damage arising out of or as a result of the failure to perform any of its obligations under this Agreement. The holder of Securities who made the claim may enforce such indemnity directly against TFS. In relation to any Securities in respect of which a trustee has been appointed to act for the holders of such Securities, such trustee may make the above mentioned claim in favor of the holders of Securities directly against TFS and, where appropriate, it may enforce the indemnity against TFS in favor of such holders. Provided that, if the trustee, having become bound to proceed directly against TFS, fails to do so within a reasonable period thereafter to protect the interests of the holders of such Securities, and such failure shall be continuing, the holders of such Securities may take actions available under this clause.
8. This Agreement shall be governed by, and construed in accordance with, the laws of Japan. TFS and TMCC hereby irrevocably submit to the jurisdiction of the Tokyo District Court over any action or proceeding arising out of this Agreement.

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have caused this Agreement to be executed and delivered by their respective officers thereunto duly authorised as of the day and year first above written.

TOYOTA FINANCIAL SERVICES CORPORATION

By: _____
Hideto Ozaki
Representative Director

TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION

By: _____
George Borst
Representative Director

2 【継続開示会社たる当該会社に関する事項】

トヨタ自動車は、継続開示会社である。

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度(令和2年3月期) 自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日
令和2年6月24日、関東財務局長に提出。

ロ 四半期報告書又は半期報告書

四半期報告書

令和3年3月期第2四半期 自 令和2年7月1日 至 令和2年9月30日
令和2年11月12日、関東財務局長に提出。

ハ 臨時報告書

該当事項なし

ニ 訂正報告書

該当事項なし

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| <u>名称</u> | <u>所在地</u> |
|---------------|-----------------|
| トヨタ自動車株式会社 本社 | 愛知県豊田市トヨタ町1番地 |
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |
| 株式会社名古屋証券取引所 | 名古屋市中区栄三丁目8番20号 |

(3) 事業の概況及び主要な経営指標等の推移

イ. 事業の概況

トヨタ自動車およびその関係会社（子会社528社（変動持分事業体を含む）および関連会社201社（2020年3月31日現在）により構成）においては、自動車事業を中心に、金融事業およびその他の事業を行っている。

なお、次の3つに区分された事業はトヨタ自動車が2020年6月24日に提出した有価証券報告書「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記26」に掲げる事業別セグメント情報の区分と同様である。

自動車 当事業においては、セダン、ミニバン、2BOX、スポーツユーティリティビークル、トラック等の自動車とその関連部品・用品の設計、製造および販売を行っている。自動車は、トヨタ自動車、日野自動車㈱およびダイハツ工業㈱が主に製造しているが、一部については、トヨタ車体㈱等に生産委託しており、海外においては、トヨタ モーター マニュファクチャリング ケンタッキー㈱等が製造している。自動車部品は、トヨタ自動車および㈱デンソー等が製造している。これらの製品は、国内では、トヨタモビリティ東京㈱等の全国の販売店を通じて顧客に販売するとともに、一部大口顧客に対してはトヨタ自動車が直接販売を行っている。一方、海外においては、米国トヨタ自動車販売㈱等の販売会社を通じて販売している。

自動車事業における主な製品は次のとおりである。

| 主な製品の種類 |
|--|
| L S、RX、クラウン、カローラ、RAV4、カムリ、ハイラックス、ヤリス、タコマ、C-HR、ハイランダー、ランドクルーザー、ハイエース、ルーミー、プリウス、シエンタ、アクア、アルファード、ヴェクシー、プロフィア、タント ほか |

金融 当事業においては、主としてトヨタ自動車およびその関係会社が製造する自動車および他の製品の販売を補完するための金融ならびに車両のリース事業を行っている。国内では、トヨタファイナンス㈱等が、海外では、トヨタ モーター クレジット㈱等が、これらの販売金融サービスを提供している。

その他 その他の事業では、情報通信事業等を行っている。

ロ. 主要な経営指標等の推移
 (1) 連結経営指標等

| 決算期 | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 2020年3月期 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 売上高 (百万円) | 28,403,118 | 27,597,193 | 29,379,510 | 30,225,681 | 29,929,992 |
| 税金等調整前当期純利益 (百万円) | 2,983,381 | 2,193,825 | 2,620,429 | 2,285,465 | 2,554,607 |
| 当社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 2,312,694 | 1,831,109 | 2,493,983 | 1,882,873 | 2,076,183 |
| 包括利益 (百万円) | 1,517,486 | 1,966,650 | 2,393,256 | 1,936,602 | 1,866,642 |
| 純資産 (百万円) | 18,088,186 | 18,668,953 | 19,922,076 | 20,565,210 | 21,241,851 |
| 総資産 (百万円) | 47,427,597 | 48,750,186 | 50,308,249 | 51,936,949 | 52,680,436 |
| 1株当たり株主資本 (円) | 5,513.08 | 5,887.88 | 6,438.65 | 6,830.92 | 7,252.17 |
| 基本1株当たり 当社普通株主に 帰属する当期純利益 (円) | 741.36 | 605.47 | 842.00 | 650.55 | 735.61 |
| 希薄化後1株当たり 当社普通株主に 帰属する当期純利益 (円) | 735.36 | 599.22 | 832.78 | 645.11 | 729.50 |
| 株主資本比率 (%) | 35.3 | 35.9 | 37.2 | 37.3 | 38.1 |
| 株主資本当普通株主に 帰属する当期純利益率 (%) | 13.8 | 10.6 | 13.7 | 9.8 | 10.4 |
| 株価収益率 (倍) | 8.0 | 10.0 | 8.1 | 10.0 | 8.8 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 4,460,857 | 3,568,488 | 4,223,128 | 3,766,597 | 3,590,643 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー (百万円) | △ 3,182,544 | △ 2,969,939 | △ 3,660,092 | △ 2,697,241 | △ 3,150,861 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー (百万円) | △ 423,571 | △ 375,165 | △ 449,135 | △ 540,839 | 397,138 |
| 現金及び現金同等物並び に拘束性現金期末残高 (百万円) | 2,939,428 | 3,149,326 | 3,219,639 | 3,706,515 | 4,412,190 |
| 従業員数 (人) [外、平均臨時雇用人員] | 348,877 [86,843] | 364,445 [86,005] | 369,124 [84,731] | 370,870 [87,129] | 359,542 [86,219] |

(注) 1 トヨタ自動車の連結財務諸表は、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則に基づいて作成している。

2 売上高は消費税等を含まない。

3 2019年3月期より、キャッシュ・フロー計算書に関する新たな指針を適用した。この指針の適用により、2017年3月期および2018年3月期の「営業活動によるキャッシュ・フロー」「現金及び現金同等物並びに拘束性現金期末残高」は組替えが行われ再表示されており、拘束性現金(拘束性現金同等物を含む)が含まれている。

(2) トヨタ自動車の経営指標等

| 回次 | 第112期 | 第113期 | 第114期 | 第115期 | 第116期 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 決算期 | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 2020年3月期 |
| 売上高 (百万円) | 11,585,822 | 11,476,343 | 12,201,443 | 12,634,439 | 12,729,731 |
| 経常利益 (百万円) | 2,284,091 | 1,801,736 | 2,238,140 | 2,323,121 | 1,735,365 |
| 当期純利益 (百万円) | 1,810,370 | 1,529,911 | 1,859,312 | 1,896,824 | 1,424,062 |
| 資本金 (百万円) | 635,401 | 635,401 | 635,401 | 635,401 | 635,401 |
| 発行済株式総数 | | | | | |
| 普通株式 (千株) | 3,337,997 | 3,262,997 | 3,262,997 | 3,262,997 | 3,262,997 |
| AA型種類株式 (千株) | 47,100 | 47,100 | 47,100 | 47,100 | 47,100 |
| 純資産額 (百万円) | 10,859,443 | 11,365,784 | 12,040,947 | 12,450,274 | 12,590,890 |
| 総資産額 (百万円) | 16,100,209 | 16,592,167 | 17,209,436 | 17,716,993 | 17,809,246 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 3,417.07 | 3,659.40 | 3,972.72 | 4,225.55 | 4,377.19 |
| 1株当たり配当額 | | | | | |
| 普通株式 (うち1株当たり中間配当額) (円) | 210 (100) | 210 (100) | 220 (100) | 220 (100) | 220 (100) |
| 第1回AA型種類株式 (うち1株当たり中間配当額) (円) | 52 (26.0) | 105 (52.5) | 158 (79.0) | 211 (105.5) | 264 (132.0) |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 581.08 | 506.96 | 628.31 | 657.10 | 504.25 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | 575.64 | 500.65 | 620.85 | 649.89 | 500.27 |
| 自己資本比率 (%) | 67.4 | 68.5 | 70.0 | 70.3 | 70.7 |
| 自己資本利益率 (%) | 17.2 | 13.8 | 15.9 | 15.5 | 11.4 |
| 株価収益率 (倍) | 10.2 | 11.9 | 10.9 | 9.9 | 12.9 |
| 配当性向 (%) | 36.1 | 41.4 | 35.0 | 33.5 | 43.6 |
| 従業員数 (人) 〔外、平均臨時雇用人員〕 | 72,721 [10,371] | 73,875 [10,700] | 74,890 [10,905] | 74,515 [11,122] | 74,132 [10,795] |
| 株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%) | 73.5 (89.2) | 77.1 (102.3) | 89.0 (118.5) | 87.6 (112.5) | 90.4 (101.8) |
| 最高株価 (円) | 8,637 | 7,156 | 7,782 | 7,592 | 7,929 |
| 最低株価 (円) | 5,710 | 4,975 | 5,695 | 6,079 | 5,941 |

(注) 1 売上高は消費税等を含まない。

2 『税効果会計に係る会計基準』の一部改正(企業会計基準第28号 2018年2月16日)を第115期から適用しており、第114期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっている。

3 株主総利回りは、次の算式により算出している。

$$\text{株主総利回り}(\%) = \frac{\text{各事業年度末日の株価} + \text{当事業年度の4事業年度前から各事業年度までの1株当たり配当額の累計額}}{\text{当事業年度の5事業年度前の末日の株価}}$$

4 株価は、普通株式の東京証券取引所(市場第1部)の市場相場である。なお、第1回AA型種類株式は非上場株式であるため、該当事項はない。

3 【継続開示会社に該当しない当該会社に関する事項】

TFSは、継続開示会社に該当しない会社である。

会社名・代表者の役職氏名及び本店所在の場所

| | |
|----------|---------------------|
| 会社名 | トヨタファイナンシャルサービス株式会社 |
| 代表者の役職氏名 | 取締役社長 福留 朗裕 |
| 本店の所在の場所 | 愛知県名古屋市区牛島町6番1号 |

第1 企業の概況

1 主要な経営指標等の推移

(1) 最近5連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移

| 決算期 | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 2020年3月期 |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 売上高 (百万円) | 1,880,183 | 1,812,554 | 1,978,884 | 2,141,906 | 2,200,557 |
| 経常利益 (百万円) | 330,190 | 215,447 | 280,769 | 313,306 | 281,329 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円) | 232,719 | 148,687 | 509,930 | 222,308 | 223,836 |
| 包括利益 (百万円) | 82,594 | 117,191 | 439,270 | 267,214 | 103,547 |
| 純資産額 (百万円) | 2,173,667 | 2,291,850 | 2,733,310 | 2,893,403 | 3,005,729 |
| 総資産額 (百万円) | 21,379,657 | 22,188,626 | 22,636,927 | 23,660,621 | 24,574,145 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 1,372,219.52 | 1,444,732.41 | 1,721,667.31 | 1,816,366.85 | 1,884,482.41 |
| 1株当たり当期純利益 金額 (円) | 148,181.83 | 94,674.94 | 324,692.91 | 141,552.90 | 142,525.61 |
| 潜在株式調整後1株当 り当期純利益金額 (円) | — | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 10.1 | 10.2 | 11.9 | 12.1 | 12.0 |
| 自己資本利益率 (%) | 11.0 | 6.7 | 20.5 | 8.0 | 7.7 |
| 株価収益率 (倍) | — | — | — | — | — |
| 営業活動による キャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 投資活動による キャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 財務活動による キャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円) | — | — | — | — | — |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人) | 9,670 (1,536) | 10,172 (1,548) | 10,364 (1,450) | 10,634 (1,540) | 11,469 (1,542) |

(注) 1 売上高は消費税等を含まない。

2 潜在株式が存在しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を記載していない。

3 非上場である為、株価収益率を記載していない。

4 連結キャッシュ・フロー計算書については記載を省略している為、「営業活動によるキャッシュ・フロー」、「投資活動によるキャッシュ・フロー」、「財務活動によるキャッシュ・フロー」及び「現金及び現金同等物の期末残高」を記載していない。

5 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を2019年3月期の期首から適用しており、2018年3月期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっている。

(2) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の最近5事業年度に係る主要な経営指標等の推移

| 決算期 | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 2020年3月期 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|--------------------------|------------|
| 売上高 (百万円) | 41,846 | 39,854 | 58,411 | 75,532 | 67,138 |
| 経常利益 (百万円) | 30,975 | 28,947 | 47,297 | 63,027 | 52,635 |
| 当期純利益 (百万円) | 27,192 | 26,160 | 42,983 | 57,665 | 43,866 |
| 資本金 (百万円) | 78,525 | 78,525 | 78,525 | 78,525 | 78,525 |
| 発行済株式総数 (株) | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 |
| 純資産額 (百万円) | 556,311 | 581,408 | 624,560 | 580,459 | 621,868 |
| 総資産額 (百万円) | 562,541 | 589,136 | 633,111 | 586,472 | 629,775 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 354,225.54 | 370,206.23 | 397,682.51 | 369,601.93 | 395,968.40 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円) | — | — | — | 63,674.00 (63,674.00) | — |
| 1株当たり当期純利益 金額 (円) | 17,314.84 | 16,657.31 | 27,369.48 | 36,717.92 | 27,931.86 |
| 潜在株式調整後1株当 たり当期純利益金額 (円) | — | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 98.9 | 98.7 | 98.6 | 99.0 | 98.7 |
| 自己資本利益率 (%) | 5.0 | 4.6 | 7.1 | 9.6 | 7.3 |
| 配当性向 (%) | — | — | — | 173.4 | — |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人) | 86 (17) | 79 (18) | 73 (16) | 85 (14) | 99 (17) |

(注) 1 売上高は消費税等を含まない。

2 潜在株式が存在しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を記載していない。

3 非上場である為、株価収益率、株主総利回り、比較指標、最高株価、最低株価の記載を省略している。

2 沿革

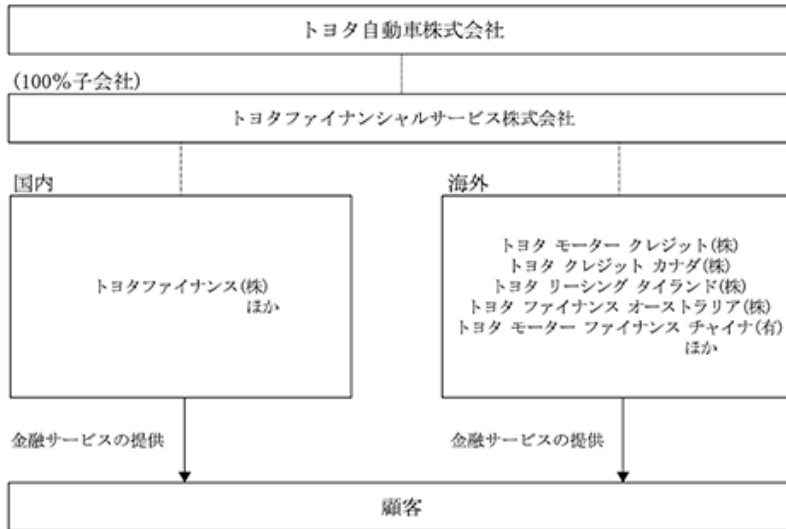
- ・トヨタファイナンシャルサービス株式会社（以下、T F S）は、トヨタ自動車株式会社（以下、トヨタ）の100%出資で、トヨタの金融事業の競争力強化と意思決定の迅速化を図ることを目的に国内外の金融子会社を傘下に置く統括会社として2000年7月に設立された。

| 年 | 概要 |
|-------|---|
| 1982年 | ・トヨタ ファイナンス オーストラリア株式会社〔現 連結子会社〕（オーストラリア）設立 トヨタの販売金融サービスの世界展開開始 |
| 1987年 | ・トヨタ モーター クレジット株式会社〔現 連結子会社〕（米国）設立 |
| 1988年 | ・トヨタ モーター ファイナンス（ネザールンズ）株式会社〔現 連結子会社〕（オランダ）設立 ・トヨタ クレジットバンク有限会社〔現 連結子会社〕（ドイツ）設立 ・トヨタファイナンス株式会社〔現 連結子会社〕（日本）設立 ・トヨタ モーター ファイナンス（UK）株式会社〔現トヨタ ファイナンシャル サービス（UK）株式会社：連結子会社〕（英国）設立 |
| 1989年 | ・トヨタ ファイナンス ニュージーランド株式会社〔現 連結子会社〕（ニュージーランド）設立 |
| 1990年 | ・トヨタ クレジット カナダ株式会社〔現 連結子会社〕（カナダ）設立 |
| 1993年 | ・トヨタ リーシング タイランド株式会社〔現 連結子会社〕（タイ）設立 |
| 1996年 | ・トヨタ クレジット ブェルト・リコ株式会社〔現 連結子会社〕（ブェルト・リコ）設立 |
| 1999年 | ・バンコ トヨタ ブラジル株式会社〔現 連結子会社〕（ブラジル）設立 |
| 2000年 | ・トヨタ バンク ポーランド株式会社〔現 連結子会社〕（ポーランド）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス サウス アフリカ株式会社〔現 持分法適用会社〕（南アフリカ）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス チェコ有限会社〔現 連結子会社〕（チェコ）設立 ・主にトヨタ自動車株式会社が保有する販売金融子会社株式の現物出資により、トヨタファイナンシャルサービス株式会社設立 |
| 2001年 | ・トヨタ ファイナンス フィンランド株式会社〔現 連結子会社〕（フィンランド）の株式取得 ・トヨタ サービス デ ベネズエラ株式会社〔現 連結子会社〕（ベネズエラ）設立 ・トヨタ サービス デ メキシコ株式会社〔現トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ株式会社：連結子会社〕（メキシコ）設立 ・Seabanc GE キャピタル株式会社〔現トヨタ キャピタル マレーシア株式会社：連結子会社〕（マレーシア）の株式取得 |
| 2002年 | ・トヨタ ファイナンシャル サービス デンマーク株式会社〔現 連結子会社〕（デンマーク）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス ハンガリー株式会社〔現 連結子会社〕（ハンガリー）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス フィリピン株式会社〔現 連結子会社〕（フィリピン）設立 ・和潤企業株式会社〔現 持分法適用会社〕（台湾）の株式取得 |
| 2004年 | ・トヨタ コンパニーア フィナンシエラ デ アルゼンチン株式会社〔現 連結子会社〕（アルゼンチン）設立 |
| 2005年 | ・トヨタ モーター ファイナンス チャイナ有限会社〔現 連結子会社〕（中国）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス スロバキア有限会社〔現 連結子会社〕（スロバキア）設立 ・トヨタ ファイナンシャル サービス コリア株式会社〔現 連結子会社〕（韓国）設立 |
| 2006年 | ・PT KDLC バンクバリ ファイナンス株式会社〔現トヨタ アストラ ファイナンシャル サービス株式会社：持分法適用会社〕（インドネシア）の株式取得 |
| 2007年 | ・トヨタ バンク ロシア株式会社〔現 連結子会社〕（ロシア）設立 |
| 2008年 | ・トヨタ ファイナンシャル サービス ベトナム有限会社〔現 連結子会社〕（ベトナム）設立 |
| 2011年 | ・トヨタ ファイナンシャル サービス インディア株式会社〔現 連結子会社〕（インド）設立 |
| 2013年 | ・トヨタファイナンシャルサービス カザフスタン有限会社〔現 連結子会社〕（カザフスタン）設立 |
| 2017年 | ・トヨタ ファイナンシャル サービス アイルランド株式会社〔現 連結子会社〕（アイルランド）設立 |
| 2018年 | ・トヨタファイナンシャルサービス イタリア株式会社〔現 連結子会社〕（イタリア）設立 |
| 2019年 | ・株式会社K I N T O〔現 連結子会社〕（日本）設立 ・M O B I L O T S株式会社〔現 連結子会社〕（日本）設立 |
| 2020年 | ・トヨタファイナンシャルサービス シンガポール株式会社〔現 連結子会社〕（シンガポール）設立 ・フィンログ株式会社〔現 連結子会社〕（ポルトガル）の株式取得 |

3 事業の内容

- ・ T F S グループは、T F S、国内外の連結子会社64社及び持分法適用会社 9 社で構成され（2020年 3 月31日現在）、トヨタの製品に関する販売金融サービスを中心に事業展開している。「第 5 経理の状況 1 連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記事項 セグメント情報等 セグメント情報」に記載のとおり、T F S グループの提供する金融サービスは、主に、自動車ローン及びリースの提供、販売店への資金の貸付、保険仲介等の販売金融事業である。
- ・ 日本においては、トヨタファイナンス株式会社が、北米地域においては、トヨタ モーター クレジット株式会社及びトヨタ クレジット カナダ株式会社が、タイにおいては、トヨタ リーシング タイランド株式会社が、その他の地域においては、トヨタ ファイナンス オーストラリア株式会社及びトヨタ モーター ファイナンス チャイナ有限会社等が展開しており、現在、世界39の国・地域で顧客への販売金融サービスの提供を行っている。
- ・ T F S の主な事業内容は、これら金融事業の企画・戦略の立案、関係各社の収益管理・リスク管理、金融事業の効率化推進等である。

(関係会社系統図)



4 関係会社の状況

| 名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 | 主要な事業 の内容 | 議決権の所有 割合(%) | 関係内容 |
|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| (親会社) | | | | | |
| トヨタ自動車㈱(注) 2 | 愛知県 豊田市 | (百万円) 635,401 | 自動車の 製造・販売 | 被所有 100 | 役員の兼任…有 資金の預入 設備等の貸借等 |
| (連結子会社) | | | | | |
| トヨタファイナンス㈱ (注) 1, 2 | 愛知県 名古屋市 | (百万円) 16,500 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 所有 100 | 役員の兼任…有 |
| トヨタ モーター クレジット㈱(注) 1, 2, 4 | Plano, Texas, U.S.A. | (千米ドル) 915,000 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ モーター インシュランス サービス㈱ (注) 1 | Plano, Texas, U.S.A. | (米ドル) 10,000 | トヨタ関連の保険 代理店業務 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ クレジット カナダ㈱(注) 1 | Markham, Ontario, Canada | (千加ドル) 60,000 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 | 役員の兼任…有 |
| トヨタ クレジットバンク(有) | Cologne, Germany | (千ユーロ) 30,000 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ モーター ファイナンス(ネザールズ)㈱ (注) 2 | Amsterdam, Netherlands | (千ユーロ) 908 | トヨタグループ会 社への資金調達支 援 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)㈱(注) 1 | Epsom, Surrey, United Kingdom | (千英ポンド) 137,350 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタファイナンシャルサービス イタリア㈱(注) 1 | Roma, Italy | (千ユーロ) 122,863 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンス オーストラリア㈱(注) 1, 2 | St Leonards, New South Wales, Australia | (千豪ドル) 120,000 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 | 役員の兼任…有 |
| トヨタ リーシング タイランド㈱(注) 1 | Bangkok, Thailand | (百万タイ・ パーツ) 16,600 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 87.1 (0.04) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有)(注) 1 | 中国 北京 | (千円) 4,100,000 | トヨタ製品にかか る販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| その他 53社 | | | | | |
| (持分法適用関連会社) | | | | | |
| 9社 | | | | | |

- (注) 1 特定子会社に該当する。なお、(連結子会社)その他に含まれる会社のうち特定子会社に該当する会社は、トヨタファイナンシャルサービス インターナショナル㈱、トヨタ バンク ロシア㈱、トヨタ ファイナンシャル サービス インディア㈱、トヨタ ファイナンシャル サービス フィリピン㈱、トヨタ モーター リーシング チャイナ(有)及びトヨタ ファイナンシャル サービス チャイナ(有)である。
- 2 有価証券報告書を提出している。
- 3 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合で内数。
- 4 トヨタ モーター クレジット㈱については売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えているが、有価証券報告書を提出しているため、主要な損益情報等の記載を省略している。

5 従業員の状況

(1) 連結会社の状況

2020年9月30日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|----------|---------------|
| 日本 | 2,220 |
| 北米 | 3,715 |
| タイ | 1,251 |
| その他 | 4,687 |
| 全社(共通) | 179 |
| 合計 | 12,052(1,401) |

- (注) 1 従業員数については、就業人員(T F Sグループからグループ外への出向者を除き、グループ外からT F Sグループへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、当中間連結会計期間の平均人員を()内に外数で記載している。
- 2 全社(共通)は、T F Sに所属している従業員である。

(2) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

2020年3月31日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 99(17) | 43.8 | 5.8 | 9,933 |

- (注) 1 従業員数については、就業人員(T F Sから社外への出向者を除き、社外からT F Sへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()内に外数で記載している。
- 2 平均年間給与額は、基準外賃金及び賞与を含む。

(3) 労働組合の状況

労働組合との間に特記すべき事項はない。

第2 事業の状況

1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等

自動車産業は、電動化・自動運転・MaaSの広がりなど100年に一度の大変革の時代を迎えている。TFSグループは、お客様に移動の自由による喜びを感じていただくよう、お客様のニーズ・ライフスタイルや地域特性に対応したサービスを提供し、TFSの使命である「トヨタのお客様を中心に、健全な金融サービスを提供し、豊かな生活に貢献する」ことを目指している。また、新たな価値を創造する「未来への挑戦」と、毎年着実に“真の競争力”を強化する「年輪的成長」を方針に掲げ、以下の課題に取り組むことで持続可能な成長を実現したいと考えている。

- (1) 自動車・販売金融一体となった事業戦略の策定、戦略的連携の強化
- (2) 販売金融事業を取り巻くリスク管理手法・体制の強化
- (3) 資金調達の多様化と緊急時の流動性確保
- (4) 生産性、効率性、収益性の向上
- (5) 車両トータルライフの収益機会の取り込み
- (6) モビリティサービスの事業化
- (7) お客様ニーズに適合したデジタル化推進
- (8) 人材育成の強化

2 事業等のリスク

TFSグループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があると認識している主要なリスクについて、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる事項を以下に記載している。但し、以下はTFSグループに関する全てのリスクを網羅したものではなく、記載されたリスク以外のリスクも存在する。かかるリスク要因のいずれも、投資家の判断に影響を及ぼす可能性がある。

本項においては、将来に関する事項が含まれているが、当該事項は本書提出日現在において判断したものである。

(1) 財政状態及び経営成績の異常な変動

① 損益関連

トヨタ・レクサス車の販売減少に伴い、TFSグループの融資件数や金融債権残高が減少する可能性がある。

ディストリビューターと契約する特別プログラムの内容が変化することにより、収益が減少又は費用が増加する可能性がある。

現地の商業銀行など他金融機関との融資レートの競争により、利鞘が縮小するリスクがある。

格付け機関によるトヨタ及びTFSグループの格付け変更ならびに将来の格付けに対する見直し変更や、展開国・地域における資金調達環境の変化などにより、調達可能資金量に制約を受け、TFSグループの融資件数や金融債権残高が減少する可能性がある。

リスクヘッジのためデリバティブを使用しているが、デリバティブは各期末において時価評価され、その結果生じる評価損益が損益計算書に計上されるため、損益計算書に計上される売上原価がデリバティブ評価損益の影響を強く受ける可能性がある。

格付け機関によるトヨタ及びTFSグループの格付け変更ならびに将来の格付けに対する見直し変更や、展開国・地域における市場金利の上昇などの資金調達環境の変化、資金調達・リスクヘッジのタイミング・規模・市場選択の巧拙などにより、資金調達コストが上昇するリスクがある。

デリバティブ取引においてカウンターパーティが倒産することにより、債権を回収できないリスクがある。

TFSグループが契約しているクレジットサポートアグリーメントあるいは保証・コンフォートレターの履行リスクがある。

リース終了時の車両価格の想定以上の下落や返却されるリース車両の増加などの要因により、残価関連費用が増加するリスクがある。また、融資先の信用力の悪化により、貸倒関連費用が増加するリスクがある。

こうしたリスクに対処するため、TFSグループ横断的な収益管理・経営管理体制の下で継続的な業績管理を実施するとともに、資金調達・リスク管理に関わるポリシー・ガイドラインを定め、定期的なモニタリングを行うことで、業務運営の適正性確保を図っている。

② オペレーショナル・リスク

情報漏洩・事務ミス・詐欺・故障等、適切な内部管理や事務プロセスの不備、ならびに故意または過失による人為的事故等により、損失が発生するリスクがある。

こうしたリスクに対処するため、内部通報制度の設置・運用、情報技術基盤ならびに運営手続の整備、持続的な業務改善活動等を通じて、リスク軽減に向けた業務見直しへの取り組みを行っている。

③ 為替リスク

T F Sグループは、国内外30以上の国・地域で販売金融事業を展開している。各国・地域における売上、費用、資産など現地通貨建ての項目は、連結財務諸表作成のために円換算されている。換算時の為替レートの変動により、現地通貨における価値が変わらなかつたとしても、円換算後の価値が影響を受ける可能性がある。

こうしたリスクを念頭に置き、為替市場動向を注視し、為替レート変動が経営成績等に与える影響を適時適切にモニタリングしている。

④ 外部リスク

T F Sグループが展開している国・地域における政治・経済・規制等の変化が各国・地域の経済政策や金融・財政政策に及ぼす影響により、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

T F Sグループが展開している国・地域における戦争・テロ・騒乱、震災・火災・風水害などの災害やパンデミック（感染爆発）といった政治・社会の混乱により、当該国・地域の経済の低迷や、T F Sグループの資産・担保・顧客・従業員などへの被害、トヨタ・レクサス車の生産・販売活動への障害などの事象が発生した場合、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ横断的な事業継続・緊急時の対応に関するポリシーを定めた上で、各社が事業継続計画を整備ならびに必要に応じて更新し、定期的な訓練・演習を実施することで、不測の事態への対応に備えている。

また、足元、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大およびこれに対する各国政府やその他のステークホルダーの対応を受けた、自動車需要・消費の落ち込みによる影響、支払い猶予等による信用コストへの影響、資金調達への影響等、T F Sグループにおいても様々な面での影響が想定される。世界的な新型コロナウイルスの収束時期は依然として不透明であり、また、その影響の範囲や程度については予測しがたく、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

⑤ 流動性リスク

大規模な金融システム不安や混乱等により、金融市場における流動性が著しく低下した場合、あるいは、トヨタ及びT F Sグループの業績や財務状況の悪化、格付けの低下や風説・風評の流布等が発生した場合には、通常より著しく高い金利による資金調達を余儀なくされる、あるいは、資金繰り運営に支障が生じる可能性がある。その結果、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ横断的な資金調達・リスク管理に関わるポリシー・ガイドラインを定め、定期的なモニタリングを行うとともに、複数金融機関によるグローバルなバック・アップ・ファシリティの設定、シナリオに則った資金流動性訓練の実施等を通じて、業務運営の適正性・実効性の確保を図っている。

⑥ システムに関するリスク

自然災害、障害、不正使用、サイバー攻撃などの影響により、T F Sグループ会社が利用するシステムに、誤作動や停止、情報の消失や漏洩等の事象が発生した場合、業務の中断・混乱、損害賠償金の支払い、T F Sグループの社会的信用の失墜等によりT F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、堅牢な情報技術基盤ならびにT F Sグループ横断的な運営手続の整備、情報セキュリティ教育の徹底、情報漏洩・サイバー攻撃を想定した訓練の実施、外部脅威の動向の継続的モニタリングを通じた対策を講じている。

⑦ コンプライアンスに関するリスク

T F Sグループ会社が法令などに抵触する事態が生じた場合、行政処分や刑事処分（登録や免許の取り消し、課徴金や罰金の命令等）、損害賠償金の支払い、T F Sグループの社会的信用の失墜等によりT F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ横断的なポリシー・ガイドラインを定めた上で、各グループ会社における管理体制の整備・強化、持続的な教育・研修の実施により業務運営の適正性確保を図っている。

⑧ 個人情報管理に関するリスク

T F Sグループは個人情報を取り扱っており、これらの情報について紛失・漏洩等が発生した場合、行政処分、刑事処分、損害賠償金の支払い、T F Sグループの社会的信用の失墜等によりT F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、前述のオペレーショナル・リスクにかかる取り組みに加え、T F Sグループ横断的なポリシー・ガイドラインを定めた上で、各グループ会社における自己査定に基づく管理体制の整備・強化、持続的な教育・研修の実施により業務運営の適正性確保を図っている。

⑨ 販売金融以外のビジネス

T F Sグループは、法令その他の条件の許す範囲内で、販売金融以外の分野においても事業を行っている。T F Sグループは、販売金融以外の事業範囲に関するリスクについては、相対的に限られた経験しか有していないことがあるため、業務特性に応じた適切なリスク管理がなされなければ、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、適切なリスク管理システムを構築し、知見ある人材の採用・活用等も行いながら、事業にかかる潜在的なリスクをモニターすることで、T F Sグループの財政状態及び経営成績に与える影響の抑止を図っている。

(2) 特定の取引先・製品・技術等への依存

T F Sグループの事業はトヨタ・レクサス車の販売に大きく依存している。このため、規制による場合または自主的な場合に関らず、リコール等の改善措置の実施などによりトヨタ・レクサス車の販売や価格に悪影響が生じた場合、T F Sグループの売上や資産が減少または費用が増加する可能性がある。

また、大規模な販売店など特定の法人に対しクレジットエクスポージャーを保有し、その法人の信用力が大幅に低下するかあるいは倒産した場合に、貸倒関連費用が増加する可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ横断的な収益管理・経営管理体制の下で継続的なモニタリングを実施し、また、法人向け与信に関わるポリシーを定め、業務運営の適正性確保を図っている。

(3) 特有の法的規制・取引慣行・経営方針

銀行免許を保有しているT F Sグループ子会社等に対する自己資本比率などの規制に関する基準や算定方法の変更が行われるリスクがある。

T F Sグループが展開している国・地域における税制の変更や、負債や資本に関する規制などの変更により、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、全社レベルでビジネスリスク全般を監視する「エンタープライズ・リスク・コミッティ」傘下のファンクショナル・コミッティにおける活動を通じて、外部環境変化の定期的な情報連携・共有を促進することで、早期に対策を講ずる運営体制としている。

(4) 重要な訴訟事件等の発生

T F Sグループ会社が当事者となる訴訟事件や法的手続き等で不利な判断がなされた場合、または、それらの訴訟事件や法的手続き等に伴うT F Sグループの社会的信用の失墜などが生じた場合、T F Sグループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性がある。

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ各社では、訴訟事件・法的手続き等の当事者となった場合、その内容に応じた適切な弁護士の登用、社内態勢の整備等、適切な事案管理に取り組んでいる。

3 経営者による財政状態及び経営成績の状況の分析

当連結会計年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）

(1) 重要な会計方針及び見積り

T F Sグループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成している。この連結財務諸表の作成に当たっては、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債、収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要としている。経営者は、これらの見積りについて、過去の実績や現状を勘案し合理的に判断しているが、見積り特有の不確実性があるため、実際の結果は、これらの見積りと異なる場合がある。

T F Sグループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載している。

(2) 経営成績等の状況の概要

① 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度のわが国経済は、海外経済の減速や自然災害などが輸出・生産や企業マインド面に影響したことや、消費税率引き上げなどにより国内需要が減少したことから、弱めの動きがみられたものの、基調としては年末まで緩やかな拡大が続いた。海外経済は、米中貿易摩擦や英国のEU離脱交渉の展開などを巡って不確実性が高まるなかで、減速の動きが続いていたものの、年内は総じて緩やかに成長した。年明け以降は新型コロナウイルス感染症の世界的な大流行の影響により経済活動が大幅に抑制されたことから、国内外経済は年度末にかけて急速に減速した。先行きは、新型コロナウイルス感染症の長期化による国内外経済のさらなる下振れや、金融資本市場に及ぼす影響、及び、各国金融政策の動向等に留意していく必要がある。

また、自動車市場においては、中国や新興国の一部で落ち込みがみられたものの、先進国では安定的に推移し、世界全体でも微減にとどまっていたが、新型コロナウイルスによる、世界的な工場の稼働停止や販売店の営業停止など、大きく影響が及び始めた。一方で、環境問題や社会課題への対応、急速な自動化、電動化、コネクティッド、ロボティクスなどの技術革新、さらには、人々のライフスタイルの多様化などにより、100年に一度の大変革の時代を迎えている。

このような環境下、T F Sグループは「お客様の利益やニーズを常に第一に考える」企業哲学のもと、金融事業を通じて、お客様の日常生活をサポートし、ひとりでも多くの方々にトヨタファンになっていただくことを目指している。また、トヨタ・レクサス車の販売支援を通じてトヨタグループ全体の企業価値向上に貢献するためには、新たな価値を創造する「未来への挑戦」と、一年一年着実に真の競争力を強化する「年輪的成長」の実現が不可欠と考えている。「未来への挑戦」としては、バリューチェーンの深化、モビリティサービスによる新たなエコシステムの創造・取り込みに取り組んでいる。具体的には、クルマの「所有」から「利活用」へのシフトに応じ、日本では愛車サブスクリプションサービス「KINTO」の全国展開を開始した。またドイツに設立したトヨタフリートモビリティ(株)を活用し、欧州全体へのフルサービスリースの展開を強化している。さらに、お客様の日常決済の利便性向上ならびにモビリティ社会の基盤づくりに貢献するプラットフォームとなる決済アプリ「TOYOTA Wallet」を開発し提供を開始した。「年輪的成長」としては、お客様のニーズに合わせて、車両販売・カスタマーサービスのデジタル化を推進するとともに、主要事業の自動車ローン・リース、保険などの生産性向上の取り組みを加速させた。

これらの活動の結果、日本・北米・欧州を中心にすべての地域で業容が拡大した。また、新車融資シェアは約35%、新車融資件数は約283万件と、トヨタ・レクサス車の販売に貢献した。

今後も、トヨタ自動車の販売戦略の一翼を持続的に担っていくため、バリューチェーン・モビリティサービスへの取り組み強化を通じた収益力の向上、健全なオペレーション体制および強固な財務体質の構築に取り組んでいく。

以上の結果、当連結会計年度のT F Sグループ連結決算は、売上高は2兆2,005億円と、前連結会計年度に比べて586億円の増収となり、貸倒関連費用の増加などにより、営業利益は2,478億円と339億円の減益、経常利益は2,813億円と319億円の減益となったが、親会社株主に帰属する当期純利益は2,238億円と15億円の増益となった。

T F S単独決算については、売上高は671億円と、前事業年度に比べて83億円の減収となり、受取配当金の減少などにより、営業利益は511億円と104億円の減益、経常利益は526億円と103億円の減益、当期純利益は438億円と137億円の減益となった。

セグメントの業績は、次のとおりである。

(日本)

売上高は1,953億円と、前連結会計年度に比べて176億円の増収となったが、販売費及び一般管理費の増加などにより、営業利益は144億円と104億円の減益となった。

(北米)

売上高は1兆5,153億円と、前連結会計年度に比べて246億円の増収となり、利鞘の拡大などにより、営業利益は1,396億円と68億円の増益となった。

(タイ)

売上高は828億円と、前連結会計年度に比べて84億円の増収となったが、デリバティブ関連損益の影響などにより、営業利益は59億円と159億円の減益となった。

(その他)

売上高は4,069億円と、前連結会計年度に比べて78億円の増収となったが、貸倒関連費用の増加などにより、営業利益は947億円と101億円の減益となった。

また、当連結会計年度末におけるT F Sグループの財政状態は次のとおりである。

当連結会計年度末の総資産は24兆5,741億円と、前連結会計年度末に比べて9,135億円の増加となった。流動資産は9,219億円増加して19兆3,865億円、固定資産は83億円減少して5兆1,875億円となった。流動資産の増加は有価証券、現金及び預金の増加などによるものであり、固定資産の減少は賃貸資産の減少などによるものである。

当連結会計年度末の負債合計は21兆5,684億円と、前連結会計年度末に比べて8,011億円の増加となった。流動負債は7,550億円増加して11兆418億円、固定負債は461億円増加して10兆5,265億円となった。流動負債の増加は1年以内返済予定の長期借入金、コマーシャルペーパーの増加などによるものであり、固定負債の増加は長期借入金の増加などによるものである。

当連結会計年度末の純資産合計は3兆57億円と、前連結会計年度末に比べて1,123億円の増加となった。この増加は利益剰余金の増加などによるものである。

当中間連結会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）

(1) 重要な会計方針及び見積り

T F Sグループの中間連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成している。この中間連結財務諸表の作成に当たっては、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債、収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要としている。経営者は、これらの見積りについて、過去の実績や現状を勘案し合理的に判断しているが、見積り特有の不確実性があるため、実際の結果は、これらの見積りと異なる場合がある。

T F Sグループの中間連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 3 中間連結財務諸表等 (1) 中間連結財務諸表 注記事項（中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）」の「5 会計方針に関する事項」に記載している。

(2) 経営成績等の状況の概要

① 財政状態及び経営成績の状況

当中間連結会計期間のわが国経済は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響による国内雇用・所得環境の弱い動き、個人消費の大幅な減少などを背景に厳しい状態が続いたものの、一部海外経済の改善を受けて輸出が増加に転じたことや、政府の経済対策の効果もあり、持ち直しの動きもみられた。

海外経済は、感染症の世界的大流行の影響により厳しい状況は続いているが、経済活動の再開が段階的に進められるなかで、持ち直しに向かう動きもあった。

先行きは、新型コロナウイルス感染症再拡大の影響による国内外経済のさらなる下振れや、金融資本市場に及ぼす影響、及び、各国金融政策の動向等に留意していく必要がある。

また、自動車産業は、急速なCASEなどの技術革新、人々のライフスタイルの多様化などにより、10年に一度の大変革の時代を迎えている。

このような環境下、トヨタのグループ全体の企業価値向上に貢献するため、金融に関連する分野を中心に「未来への挑戦」としてバリューチェーンの深化やペイメントソリューションの提供、モビリティサービスによる新たなエコシステムの創造・取込みに取り組んでいる。また、「年輪的成長」として、お客様のニーズに合わせて、車両販売・カスタマーサービスのデジタル化を推進するとともに、主要事業の自動車ローン・リース、保険などの生産性向上の取り組みを加速させた。

これらの活動の結果、新車融資シェアは約35%、新車融資件数は約128万件と、トヨタ・レクサス車の販売に貢献した。

以上の結果、当中間連結会計期間のTFSグループの業績は、売上高は1兆718億円と、前中間連結会計期間に比べて208億円の減収となったが、利鞘の拡大などにより、営業利益は2,223億円と183億円の増益、経常利益は2,354億円と141億円の増益、親会社株主に帰属する中間純利益は1,770億円と138億円の増益となった。

セグメントの業績は、次のとおりである。

(日本)

売上高は1,003億円と前中間連結会計期間に比べて67億円の増収となったが、販売費及び一般管理費の増加などにより、営業利益は67億円と17億円の減益となった。

(北米)

売上高は7,392億円と前中間連結会計期間に比べて193億円の減収となったが、デリバティブ関連損益の影響などにより、営業利益は1,676億円と335億円の増益となった。

(タイ)

売上高は382億円と前中間連結会計期間に比べて24億円の減収となったが、デリバティブ関連損益の影響などにより、営業利益は90億円と80億円の増益となった。

(その他)

売上高は1,939億円と前中間連結会計期間に比べて58億円の減収となり、デリバティブ関連損益の影響などにより、営業利益は354億円と230億円の減益となった。

また、当中間連結会計期間末におけるTFSグループの財政状態は次のとおりである。

当中間連結会計期間末の総資産は25兆3,165億円と、前連結会計年度末に比べて7,424億円の増加となった。流動資産は8,347億円増加して20兆2,213億円、固定資産は923億円減少して5兆952億円となった。流動資産の増加は有価証券、現金及び預金の増加などによるものであり、固定資産の減少は賃貸資産の減少などによるものである。

当中間連結会計期間末の負債合計は22兆1,693億円と、前連結会計年度末に比べて6,009億円の増加となった。流動負債は1,351億円減少して10兆9,067億円、固定負債は7,360億円増加して11兆2,626億円となった。流動負債の減少はコマーシャルペーパーの減少などによるものであり、固定負債の増加は長期借入金の増加などによるものである。

当中間連結会計期間末の純資産合計は3兆1,472億円と、前連結会計年度末に比べて1,414億円の増加となった。この増加は利益剰余金の増加などによるものである。

② 営業実績

当連結会計年度の営業実績をセグメントごとに示すと、以下のとおりである。

イ 取扱残高

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|------------|----------|
| 日本 | 1,765,755 | 8.5 |
| 北米 | 13,437,659 | △0.2 |
| タイ | 1,258,545 | △1.3 |
| その他 | 5,249,539 | △1.8 |
| 合計 | 21,711,499 | 0.0 |

- (注) 1 セグメント間取引については相殺消去している。
 2 上記取扱高は営業債権、リース債権及びリース投資資産、賃貸資産の期末残高を記載している。
 3 上記の金額には消費税等は含まない。

ロ 売上高実績

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|-----------|----------|
| 日本 | 195,315 | 9.9 |
| 北米 | 1,515,398 | 1.7 |
| タイ | 82,845 | 11.4 |
| その他 | 406,998 | 2.0 |
| 合計 | 2,200,557 | 2.7 |

- (注) 1 セグメント間取引については相殺消去している。
 2 上記の金額には消費税等は含まない。

当中間連結会計期間の営業実績をセグメントごとに示すと、以下のとおりである。

イ 取扱残高

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|------------|----------|
| 日本 | 1,794,991 | 5.4 |
| 北米 | 13,189,364 | △1.5 |
| タイ | 1,299,490 | △3.0 |
| その他 | 5,482,570 | 5.4 |
| 合計 | 21,766,416 | 0.6 |

- (注) 1 セグメント間取引については相殺消去している。
 2 上記取扱残高は営業債権、リース債権及びリース投資資産、賃貸資産の中間期末残高を記載している。
 3 上記の金額には消費税等は含まない。

ロ 売上高実績

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|-----------|----------|
| 日本 | 100,350 | 7.3 |
| 北米 | 739,232 | △2.5 |
| タイ | 38,284 | △6.1 |
| その他 | 193,937 | △2.9 |
| 合計 | 1,071,805 | △1.9 |

(注) 1 セグメント間取引については相殺消去している。

2 上記の金額には消費税等は含まない。

4 経営上の重要な契約等

T F Sは、当連結会計年度に開催された取締役会においてT F Sの連結子会社であるトヨタフリートモビリティ(株)がフィンログ(株)の株式を51%取得することを決議し、契約を締結した。

詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項 企業結合等関係」に記載のとおりである。

5 研究開発活動

該当事項はない。

第3 設備の状況

1 設備投資等の概要

TFSグループでは、顧客とのリース取引に応じるため取得する賃貸資産（車両運搬具、工具器具備品及び機械装置等）が主な対象である。当連結会計年度の賃貸資産の設備投資額は2,032,682百万円であり、主に北米セグメントに係るものである。また、賃貸資産以外の設備投資額は40,198百万円であり、主に建物に係るものである。

なお、リース終了に伴い通常行われる資産の除却または売却を除き、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はない。

2 主要な設備の状況

TFSグループにおける主たる設備の状況は、次のとおりである。

(1) 賃貸資産の状況

2020年3月31日現在

| 区分 | 帳簿価額(百万円) | 構成比(%) |
|----------------|-----------|--------|
| オペレーティング・リース資産 | 4,294,527 | 100.0 |
| 合計 | 4,294,527 | 100.0 |

(注) 1 上記の金額には消費税等を含まない。

2 上記のオペレーティング・リース資産は、主に北米セグメントのリース用の車両である。

(2) 社用設備及び賃貸目的以外の事業用設備の状況

1) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

重要なものはない。

2) 国内子会社の状況

2020年3月31日現在

| 子会社 (主な所在地) | セグメント の名称 | 主な設備 の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (人) |
|-------------------------|--------------|-------------|-----------|------------|-----|--------|----------------|
| | | | 建物 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| トヨタファイナンス㈱ (愛知県名古屋市) | 日本 | 業務施設 | 839 | 11,516 | 478 | 12,834 | 1,925 (323) |

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、車両運搬具及び工具器具備品を含んでいる。

2 上記の子会社には、上表のほか、リース契約に基づく賃借資産があるが、重要性がないため記載を省略している。

3 上記の金額には消費税等を含まない。

4 従業員数の()は臨時雇用者数を外数で記載している。

3) 在外子会社の状況

2020年3月31日現在

| 子会社 (主な所在地) | セグメント の名称 | 主な設備 の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (人) |
|---|--------------|-------------|-----------|------------|-------|--------|----------------|
| | | | 建物 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| トヨタ モーター クレジット㈱ (Plano, Texas, U. S. A.) | 北米 | 業務施設 | 13,388 | 18,156 | 1,572 | 33,117 | 3,262 (579) |

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、車両運搬具及び工具器具備品を含んでいる。
 2 上記の子会社には、上表のほか、オペレーティング・リース取引に係る貸借資産があり、年間賃借料は2,409百万円である。
 3 上記の金額には消費税等を含まない。
 4 従業員数の()は臨時雇用者数を外数で記載している。

3 設備の新設、除却等の計画

(1) 新設等

TFSグループにおける次連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)の貸借資産の設備投資計画額は、1,878,641百万円であり、主に北米セグメントに係るものである。

また、貸借資産以外の設備投資計画額は23,956百万円であり、主にソフトウェアに係るものである。

(2) 除却及び売却

リース終了に伴い通常行われる資産の除却または売却を除き、次連結会計年度において重要な設備の除却、売却等の計画はない。

第4 トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

1 株式等の状況

(1) 株式の総数等

① 株式の総数

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 4,680,000 |
| 計 | 4,680,000 |

② 発行済株式

| 種類 | 発行数(株) | 上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名 | 内容 |
|------|-----------|----------------------------|----------|
| 普通株式 | 1,570,500 | 非上場 | (注) 1, 2 |
| 計 | 1,570,500 | — | — |

(注) 1 単元株制度は採用していない。

2 株式の譲渡制限に関する規定は次の通りである。

T F Sの発行する全部の株式について、譲渡による当該株式の取得には、取締役会の承認を要する。

(2) 新株予約権等の状況

① ストックオプション制度の内容

該当事項はない。

② ライツプランの内容

該当事項はない。

③ その他の新株予約権等の状況

該当事項はない。

(3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等

該当事項はない。

(4) 発行済株式総数、資本金等の推移

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金増減額 (百万円) | 資本金残高 (百万円) | 資本準備金 増減額 (百万円) | 資本準備金 残高 (百万円) |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2004年7月15日 (注) 1 | 70,000 | 1,570,500 | 3,500 | 78,525 | 3,500 | 78,525 |

(注) 1 株主割当 1,500,500 : 70,000 70,000株

発行価格 100,000円

資本組入額 50,000円

(5) 所有者別状況

(2020年9月30日現在)

| 区分 | 株式の状況 | | | | | | | | 単元未満株式の状況 (株) |
|-----------------|--------------------|------|--------------|------------|-------|----|-----------|-----------|------------------|
| | 政府及び 地方公共 団体 | 金融機関 | 金融商品 取引業者 | その他の 法人 | 外国法人等 | | 個人 その他 | 計 | |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数 (人) | — | — | — | 1 | — | — | — | 1 | — |
| 所有株式数 (株) | — | — | — | 1,570,500 | — | — | — | 1,570,500 | — |
| 所有株式数 の割合(%) | — | — | — | 100.00 | — | — | — | 100.00 | — |

(6) 大株主の状況

(2020年9月30日現在)

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式(自己株式を 除く。)の総数に対する 所有株式数の割合(%) |
|------------|---------------|--------------|---|
| トヨタ自動車株式会社 | 愛知県豊田市トヨタ町1番地 | 1,570,500 | 100.00 |
| 計 | — | 1,570,500 | 100.00 |

(7) 議決権の状況

① 発行済株式

(2020年9月30日現在)

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|---------------|-----------|----|
| 無議決権株式 | — | — | — |
| 議決権制限株式(自己株式等) | — | — | — |
| 議決権制限株式(その他) | — | — | — |
| 完全議決権株式(自己株式等) | — | — | — |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式1,570,500 | 1,570,500 | — |
| 単元未満株式 | — | — | — |
| 発行済株式総数 | 1,570,500 | — | — |
| 総株主の議決権 | — | 1,570,500 | — |

② 自己株式等

該当事項はない。

2 自己株式の取得等の状況

[株式の種類等]

該当事項はない。

(1) 株主総会決議による取得の状況

該当事項はない。

(2) 取締役会決議による取得の状況

該当事項はない。

(3) 株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容

該当事項はない。

(4) 取得自己株式の処理状況及び保有状況

該当事項はない。

3 配当政策

T F Sは、配当については、財務体質の強化、金融事業の新規展開に必要な内部留保を確保しつつ、業績に裏付けされた利益の配分を年1回行うことを基本方針としている。これらの利益の配分の決定機関は、株主総会である。また、T F Sは取締役会の決議によって中間配当をすることができる旨を定款に定めている。

第20期（2020年3月期）は、財務体質の強化を優先し、無配とした。

4 コーポレート・ガバナンスの状況等

(1) コーポレート・ガバナンスの概要

① 会社機関の内容

T F Sは、経営方針等の重要事項に関する意思決定機関及び監督機関として取締役会、業務執行機関として代表取締役、監査機関として監査役、という会社法上規定されている株式会社の機関制度を基本としている。

本書提出日現在、取締役会は取締役8名で構成され、T F Sの業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督している。

また、監査役制度（監査役3名）を採用している。監査役間での緊密な連携や分担を目的に監査役協議会を設置し、当該会議での意見交換を通じて策定された監査計画に基づき、取締役会をはじめとする重要会議への出席や、業務執行状況の調査等を通じて、取締役の職務遂行について厳正な監査を行っている。

② 内部統制システムの状況

T F Sは金融事業に内在するリスクに対する適正な統制を行うため、T F Sグループ各社に対して、社内組織・諸規則の整備・運用、役職員の教育、各種報告・チェック体制の強化を求めるとともに、効率的・効果的な内部監査を推進するグローバル監査体制を構築している。具体的には監査体制をT F S、地域統括本部、各子会社等の三層に区分し、各層の内部監査人が各担当領域の内部監査を実施している。各層間で責任を分担するとともに、状況に応じて協力して監査やトレーニングを実施することにより、T F Sグループ全体としての監査の標準化・高度化及び効率化を図っている。

また、米国企業改革法第404条に基づく内部統制の評価については、主要子会社に対し、財務報告に影響を与える可能性のある業務処理体制・基準・手順について、その整備・文書化・評価等の実施徹底を要請しており、実施状況の点検を行っている。

③ リスク管理体制の状況

T F S、地域統括本部、子会社等の各レベルで各種リスクを管理している。また、全社レベルでビジネスリスク全般を監視する「エンタープライズ・リスク・コミッティ」に加え、専門分野毎に「ファンクショナル・コミッティ」などを設置して、様々なリスクを管理するとともに、管理手法の高度化やグローバル展開に取り組んでいる。

④ 役員報酬の内容

T F Sの取締役に対する報酬の内容は、年間報酬総額98百万円（うち、社外取締役一百万円）である。また、監査役に対する報酬の内容は、年間報酬総額40百万円（うち、社外監査役一百万円）である。

⑤ 取締役の定数

T F Sの取締役は13名以内とする旨定款に定めている。

⑥ 取締役の選任の決議要件

T F Sの取締役の選任は、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款で定めている。

また、取締役の選任は累積投票によらないものとする旨を定款で定めている。

⑦ 株主総会決議事項を取締役会で決議できる事項

イ 株主に株式の割当を引き受ける権利を与える場合の決定機関

T F Sは、会社法第199条第1項の募集において、株主に株式の割当を引き受ける権利を与える場合には、募集事項及び同法第202条第1項各号に掲げる事項を取締役会の決議により定められる旨を定款で定めている。

ロ 中間配当の決定機関

T F Sは、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当について、取締役会の決議により行うことができる旨を定款に定めている。これは、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものである。

(2) 役員 の 状 況

① 役 員 一 覧

男性11名 女性一名 (役員のうち女性の比率一%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|----------------|--------------|------------|--|-------|--------------|
| 代表取締役 取締役社長 | 福 留 朗 裕 | 1963年1月1日生 | 1985年4月 株式会社三井銀行 (現 株式会社三井住友銀行) 入社 2015年4月 株式会社三井住友銀行 常務執行役員 就任 2018年1月 トヨタ自動車株式会社 常務役員 〃 2018年1月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役社長(現任) 〃 2018年1月 トヨタファイナンス株式会社 取締役(現任) 〃 2018年1月 トヨタファイナンシャルサービス イン ターナショナル株式会社 取締役会長(現任) 〃 2019年6月 トヨタ ファイナンシャル サービス チャイナ有限会社 取締役会長(現任) 〃 | (注) 1 | なし |
| 取締役上級副社長 | 小 寺 信 也 | 1962年3月1日生 | 1984年4月 トヨタ自動車株式会社 入社 2013年4月 同社 常務役員 就任 2018年1月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役上級副社長(現任) 〃 2018年6月 トヨタファイナンス株式会社 取締役(現任) 〃 2018年12月 トヨタフリーストモビリティー有限会社 取締役会長(現任) 〃 2019年2月 株式会社K I N T O 取締役社長(現任) 〃 | (注) 1 | なし |
| 取締役 | マーク テンプリン | 1961年1月2日生 | 1990年1月 米国トヨタ自動車販売株式会社 入社 2013年4月 トヨタ自動車株式会社 常務役員 就任 2016年4月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役(現任) 〃 2016年4月 トヨタ ファイナンシャル サービス アメリカ株式会社(現 トヨタファイ ナンシャルサービス インターナシヨ ナル株式会社) 取締役社長(現任) 〃 2016年5月 トヨタ モーター クレジット 株式会社 取締役会長 〃 2018年9月 同社 取締役社長(現任) 〃 2018年9月 トヨタ モーター インシュランス サ ービス株式会社 取締役社長(現任) 〃 2018年9月 トヨタ クレジット カナダ株式会社 取締役会長(現任) 〃 | (注) 1 | なし |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|---------|--------------|--|------|--------------|
| 取締役 | ハオ ティエン | 1964年5月19日生 | 1999年6月 カナダトヨタ株式会社 入社 2017年1月 トヨタ モーター アジア パシフィック株式会社 取締役(現任) 就任 2019年1月 トヨタ アストラ ファイナンシャルサービス株式会社 プレジデント コミッショナー(現任) " 2020年1月 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役(現任) " | (注)1 | なし |
| 取締役 | 西 利 之 | 1961年4月23日生 | 1985年4月 トヨタ自動車株式会社 入社 2017年4月 同社 常務役員 就任 2018年1月 トヨタ東京カローラ株式会社(現 トヨタモビリティ東京株式会社) 取締役社長 " 2019年4月 トヨタモビリティ東京株式会社 取締役 " 2019年6月 トヨタファイナンス株式会社 取締役社長(現任) " 2019年6月 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役(現任) " | (注)1 | なし |
| 取締役 | 小 林 耕 士 | 1948年10月23日生 | 1972年4月 トヨタ自動車工業株式会社(現 トヨタ自動車株式会社) 入社 2001年6月 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役 就任 2004年6月 株式会社デンソー 常務役員 " 2007年6月 同社 専務取締役 " 2010年6月 同社 取締役副社長 " 2015年6月 同社 取締役副会長 " 2018年1月 トヨタ自動車株式会社 副社長 " 2018年1月 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役(現任) " 2018年1月 株式会社デンソー 取締役 " 2018年6月 トヨタ自動車株式会社 取締役(現任) " 2018年6月 トヨタファイナンス株式会社 取締役(現任) " | (注)1 | なし |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|---------|-------------|---|---|------|--------------|
| 取締役 | 中 田 佳 宏 | 1968年1月18日生 | 1991年4月 2020年1月 2020年6月 2020年6月 | トヨタ自動車株式会社 入社 トヨタ モーター アジア パシフィック株式会社 取締役社長 就任 トヨタ自動車株式会社 事業・販売部門 統括部長(現任)〃 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役(現任) 〃 | (注)1 | なし |
| 取締役 | 山 本 正 裕 | 1974年12月4日生 | 1997年4月 2017年11月 2019年6月 | トヨタ自動車株式会社 入社 同社 秘書部主査(現任) 就任 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 取締役(現任) 〃 | (注)1 | なし |
| 監査役 | 高 橋 裕 | 1959年5月2日生 | 1982年4月 2011年6月 2017年4月 2018年6月 2020年6月 | トヨタ自動車工業株式会社 (現 トヨタ自動車株式会社) 入社 トヨタファイナンス株式会社 取締役 就任 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 執行役員 〃 トヨタ モーター ファイナンス チャイナ有限公司 取締役社長 〃 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 監査役(現任) 〃 | (注)2 | なし |
| 監査役 | 小 倉 克 幸 | 1963年1月25日生 | 1985年4月 2018年1月 2018年1月 2019年6月 | トヨタ自動車株式会社 入社 同社 監査役室室長 就任 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 監査役(現任) 〃 トヨタ自動車株式会社 常勤監査役(現任) 〃 | (注)2 | なし |
| 監査役 | 近 健 太 | 1968年8月2日生 | 1991年4月 2017年1月 2018年6月 2019年6月 2019年7月 | トヨタ自動車株式会社 入社 同社 経理部部長 就任 同社 常務役員 〃 トヨタファイナンシャルサービス株式会社 監査役(現任) 〃 トヨタ自動車株式会社 執行役員(現任) 〃 | (注)2 | なし |
| 計 | | | | | | — |

(注) 1 取締役の任期は、2021年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。

2 監査役の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。

(3) 監査の状況

① 監査役監査の状況

監査役制度（監査役3名）を採用している。監査役間での緊密な連携や分担を目的に監査役協議会を設置し、当該会議での意見交換を通じて策定された監査計画に基づき、取締役会をはじめとする重要会議への出席や、業務執行状況の調査等を通じて、取締役の職務遂行について厳正な監査を行っている。

当事業年度においてT F Sは監査役協議会を合計4回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりである。

| 氏名 | 監査役協議会出席状況 |
|-------|------------|
| 矢島 一朗 | 全4回中4回 |
| 犬塚 力 | 全1回中1回 |
| 小倉 克幸 | 全4回中4回 |
| 白柳 正義 | 全1回中1回 |
| 近 健太 | 全3回中3回 |

監査役協議会における主な検討事項は、監査の方針および監査実施計画、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法および結果の相当性等である。

また、監査役的活動として、取締役等との意思疎通、取締役会その他重要な会議への出席、重要な決裁書類等の閲覧、本社・事業所における業務および財産状況の調査、子会社の取締役等および監査役との意思疎通・情報交換や子会社からの事業報告の確認、内部監査部門・会計監査人からの監査の実施状況・結果の報告の確認を行っている。

② 内部監査の状況

T F Sグループの内部監査は、T F S（7名の内部監査人、以下同）によるグローバル監査、地域統括本部（6名）による地域監査、各子会社（84名）による個社内部監査の三層構造で実施されている。各層間の責務、連携は「T F Sグループ内部監査権限規程」において調整され、各層の取締役会、監査役会にて承認を受けた年度監査計画に基づき、リスクベースで総合的な業務監査を行っている。ガバナンス、リスクマネジメント、コントロールの有効性評価を行い、その結果は要改善事項の提案とともに、各層の経営責任者、監査役に報告されている。

監査役、会計監査それぞれと情報交換を実施している。リスクマネジメント、コンプライアンス管轄部署とも常時情報共有を行い、相互連携を図っている。

③ 会計監査の状況

イ 監査法人の名称

P w Cあたら有限責任監査法人

ロ 継続監査期間

2001年3月期以降

なお、T F Sは2007年3月期以降、継続してP w Cあたら有限責任監査法人による監査を受けている。また、2001年3月期から2006年3月期まで継続してP w Cあたら有限責任監査法人の前身である旧中央青山監査法人による監査を受けていたため、その期間を含めて記載している。

ハ 業務を執行した公認会計士

男澤 顕
山口 健志

ニ 監査業務に係る補助者の構成

監査法人の選定基準に基づき決定されている。具体的には、公認会計士を主たる構成員とし、その補助者も加えて構成されている。

ホ 監査法人の選定方針と理由

TFSはトヨタ自動車株式会社の連結子会社であり、トヨタ自動車株式会社は会計監査人としてPwCあらた有限責任監査法人を選任していることから、会計監査人を統一することでグループにおける連結決算監査及びガバナンスの有効性、効率性等の向上が図れると判断したためである。

へ 監査役による監査法人の評価

TFSの監査役は、監査法人に対し評価を行っている。PwCあらた有限責任監査法人の監査計画・監査方法・結果について相当であり、また会計監査人の職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制整備及び外部機関による検査も適切に実施されていると評価している。

④ 監査報酬の内容等

イ 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) |
| トヨタファイナンシャルサービス株式会社 | 72 | — | 72 | — |
| 連結子会社 | 94 | 33 | 109 | 30 |
| 計 | 166 | 33 | 182 | 30 |

ロ 監査公認会計士等と同一のネットワーク（プライスウォーターハウスクーパース）に対する報酬（イを除く）

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) |
| トヨタファイナンシャルサービス株式会社 | — | — | — | — |
| 連結子会社 | 1,115 | 468 | 1,235 | 739 |
| 計 | 1,115 | 468 | 1,235 | 739 |

上記イ及びロの報酬に関する前連結会計年度及び当連結会計年度における連結子会社の非監査業務の内容は、コンフォートレター作成業務等である。

ハ 監査報酬の決定方針

監査日数等を勘案した上で決定している。

(4) 役員の報酬等

該当事項はない。

(5) 株式の保有状況

該当事項はない。

第5 経理の状況

連結財務諸表及び中間連結財務諸表並びに財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

- (1) T F Sの連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。）に基づき作成している。
- (2) T F Sの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づき作成している。
- (3) T F Sは、継続開示会社に該当しないため、「企業内容等の開示に関する内閣府令」（昭和48年大蔵省令第5号）に基づき、連結キャッシュ・フロー計算書の記載を省略している。
- (4) T F Sの中間連結財務諸表は、「中間連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成11年大蔵省令第24号）に基づき作成している。
- (5) T F Sの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）に基づき作成している。
- (6) T F Sは、継続開示会社に該当しないため、「企業内容等の開示に関する内閣府令」（昭和48年大蔵省令第5号）に基づき、中間連結キャッシュ・フロー計算書の記載を省略している。

1 連結財務諸表等

(1) 連結財務諸表

① 連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | | 当連結会計年度 (2020年3月31日) | |
|----------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | 571,170 | | 743,542 |
| 営業債権 | ※5, ※6 | 15,729,259 | ※5, ※6 | 15,864,958 |
| リース債権及びリース投資資産 | | 1,497,388 | | 1,552,013 |
| 有価証券 | | 276,631 | | 744,871 |
| その他 | | 566,467 | | 705,958 |
| 貸倒引当金 | | △176,266 | | △224,773 |
| 流動資産合計 | | 18,464,651 | | 19,386,571 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 賃貸資産(純額) | ※5, ※6 | 4,494,000 | ※5, ※6 | 4,294,527 |
| その他 | | 9,474 | | 28,759 |
| 有形固定資産合計 | ※1 | 4,503,474 | ※1 | 4,323,286 |
| 無形固定資産 | | 36,884 | | 37,819 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | ※2 | 365,419 | ※2 | 415,387 |
| その他 | ※2 | 290,192 | ※2 | 411,079 |
| 投資その他の資産合計 | | 655,611 | | 826,467 |
| 固定資産合計 | | 5,195,969 | | 5,187,573 |
| 資産合計 | | 23,660,621 | | 24,574,145 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | | 当連結会計年度 (2020年3月31日) | |
|--------------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| 負債の部 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 短期借入金 | ※5 | 1,130,702 | ※5 | 1,236,789 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | ※5, ※6 | 1,739,114 | ※5, ※6 | 2,047,580 |
| 1年以内償還予定の社債 | ※5 | 2,289,804 | ※5 | 2,377,561 |
| コマーシャルペーパー | | 3,871,603 | | 4,102,796 |
| その他の引当金 | | 32,471 | | 35,880 |
| その他 | | 1,223,156 | | 1,241,254 |
| 流動負債合計 | | 10,286,853 | | 11,041,863 |
| 固定負債 | | | | |
| 社債 | ※5 | 6,655,252 | ※5 | 6,474,307 |
| 長期借入金 | ※5, ※6 | 3,052,704 | ※5, ※6 | 3,243,564 |
| 繰延税金負債 | | 686,236 | | 676,286 |
| その他の引当金 | | 17,398 | | 15,845 |
| 退職給付に係る負債 | | 15,877 | | 16,653 |
| その他 | | 52,893 | | 99,894 |
| 固定負債合計 | | 10,480,363 | | 10,526,551 |
| 負債合計 | | 20,767,217 | | 21,568,415 |
| 純資産の部 | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 資本金 | | 78,525 | | 78,525 |
| 資本剰余金 | | 159,900 | | 159,900 |
| 利益剰余金 | | 2,653,758 | | 2,877,595 |
| 株主資本合計 | | 2,892,183 | | 3,116,020 |
| その他の包括利益累計額 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 1,184 | | △65 |
| 繰延ヘッジ損益 | | 3,217 | | 1,221 |
| 為替換算調整勘定 | | △43,981 | | △157,597 |
| その他の包括利益累計額合計 | | △39,579 | | △156,440 |
| 非支配株主持分 | | 40,799 | | 46,150 |
| 純資産合計 | | 2,893,403 | | 3,005,729 |
| 負債純資産合計 | | 23,660,621 | | 24,574,145 |

② 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
連結損益計算書

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高 | 2,141,906 | 2,200,557 |
| 売上原価 | ※2 1,435,668 | ※2 1,428,139 |
| 売上総利益 | 706,237 | 772,417 |
| 販売費及び一般管理費 | ※1 424,429 | ※1 524,541 |
| 営業利益 | 281,807 | 247,876 |
| 営業外収益 | | |
| 為替差益 | — | 305 |
| 持分法による投資利益 | 3,651 | 6,308 |
| 償却債権取立益 | 25,606 | 25,070 |
| その他 | 3,092 | 2,926 |
| 営業外収益合計 | 32,350 | 34,610 |
| 営業外費用 | | |
| 固定資産処分損 | 298 | 486 |
| 為替差損 | 234 | — |
| その他 | 318 | 671 |
| 営業外費用合計 | 851 | 1,157 |
| 経常利益 | 313,306 | 281,329 |
| 特別利益 | | |
| 持分変動利益 | — | 3,919 |
| 特別利益合計 | — | 3,919 |
| 特別損失 | | |
| 競争法関連損失引当金繰入額 | 5,535 | — |
| 投資有価証券評価損 | — | 708 |
| 特別損失合計 | 5,535 | 708 |
| 税金等調整前当期純利益 | 307,771 | 284,539 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 53,897 | 57,604 |
| 法人税等調整額 | 27,196 | 5,159 |
| 法人税等合計 | 81,093 | 62,764 |
| 当期純利益 | 226,678 | 221,775 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 4,369 | △2,061 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 222,308 | 223,836 |

連結包括利益計算書

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 当期純利益 | 226,678 | 221,775 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,745 | △1,249 |
| 繰延ヘッジ損益 | △207 | △1,618 |
| 為替換算調整勘定 | 41,592 | △113,202 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △2,594 | △2,156 |
| その他の包括利益合計 | ※1 40,535 | ※1 △118,227 |
| 包括利益 | 267,214 | 103,547 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 262,499 | 106,975 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 4,714 | △3,427 |

③ 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|---------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,545,223 | 2,783,648 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | △13,773 | △13,773 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,531,449 | 2,769,875 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △100,000 | △100,000 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 222,308 | 222,308 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | — | 122,308 | 122,308 |
| 当期末残高 | 78,525 | 159,900 | 2,653,758 | 2,892,183 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|---------|----------|---------------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △560 | 2,667 | △81,877 | △79,770 | 29,432 | 2,733,310 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | | △661 | △14,435 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | △560 | 2,667 | △81,877 | △79,770 | 28,771 | 2,718,875 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | △100,000 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | | | 222,308 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 1,745 | 550 | 37,895 | 40,190 | 12,028 | 52,219 |
| 当期変動額合計 | 1,745 | 550 | 37,895 | 40,190 | 12,028 | 174,528 |
| 当期末残高 | 1,184 | 3,217 | △43,981 | △39,579 | 40,799 | 2,893,403 |

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|-------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,653,758 | 2,892,183 |
| 当期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 223,836 | 223,836 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | — | 223,836 | 223,836 |
| 当期末残高 | 78,525 | 159,900 | 2,877,595 | 3,116,020 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|------------------|---------|----------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 1,184 | 3,217 | △43,981 | △39,579 | 40,799 | 2,893,403 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | | | | 223,836 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | △1,250 | △1,995 | △113,615 | △116,860 | 5,350 | △111,510 |
| 当期変動額合計 | △1,250 | △1,995 | △113,615 | △116,860 | 5,350 | 112,326 |
| 当期末残高 | △65 | 1,221 | △157,597 | △156,440 | 46,150 | 3,005,729 |

注記事項

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 64社

主要な連結子会社名は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しているため、省略した。

なお、当連結会計年度より、FAXI(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス チャイナ(有)、トヨタフリートモビリティ イタリア(株)、トヨタフリートモビリティ スペイン(有)、トヨタフリートモビリティ フランス(株)、インテグレーション フリート ソリューションズ(株)、トヨタファイナンシャルサービス シンガポール(株)、フィンログ(株)及びカエタノ レンディング セネガル(株)を新規出資により連結の範囲に含めることとした。

2 持分法の適用に関する事項

(イ)持分法適用の関連会社数 9社

なお、当連結会計年度より、マツダクレジット(株)(旧 SMMオートファイナンス(株))及びトヨタ モビリティ サービス (海南)(有)について、新規出資により持分法適用の範囲に含めることとした。

(ロ)持分法適用会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、各社の事業年度に係る財務諸表を使用している。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日が連結決算日(3月31日)と異なる主な会社は次のとおりである。

| 決算日 | 会社名 |
|--------|-------------------------|
| 12月31日 | トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有) |

連結財務諸表作成にあたっては、連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用している。

4 在外子会社及び在外関連会社の会計方針に関する事項

在外子会社及び在外関連会社の連結にあたっては、原則として米国会計基準もしくは国際財務報告基準に準拠して作成された財務諸表を採用している。

5 会計方針に関する事項

(イ)重要な資産の評価基準及び評価方法

① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

…決算期末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として個別法により算定している。ただし、米国会計基準に準拠して財務諸表を作成している在外子会社及び在外関連会社が保有する持分投資の評価差額は純損益に計上している。)

時価のないもの

…主として総平均法による原価法

② デリバティブ

…時価法

(ロ)重要な減価償却資産の減価償却の方法

① 賃貸資産

主としてリース期間満了時の処分見積額を残存価額とする定額法によっている。なお、賃貸資産の処分損失に備えるため、減価償却費を追加計上している。

(ハ)重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸し倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により計上している。

この他に保証業務から生ずる債権の貸し倒れによる損失に備えるため、保証履行に伴う求償債権等未収債権に対する回収不能見込額を過去の貸倒実績率等により見積り、計上している。

(二)退職給付に係る会計処理の方法

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっている。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異及び過去勤務費用は、発生年度に一括費用処理している。

複数事業主制度については、確定拠出制度と同様に処理している。

(ホ)重要な収益及び費用の計上基準

① ファイナンス・リース

国内子会社

リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっている。

在外子会社

売上高を計上せずに利息相当額を各期へ配分する方法によっている。

② オペレーティング・リース

リース料総額をリース期間に按分し毎月均等額を収益に計上している。

③ 融資

主として利息法(元本残高に対して一定の料率で計算した利息の額を収益計上する方法)によっている。

(ヘ)重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理している。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めて計上している。

(ト)重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

国内子会社は原則として繰延ヘッジ処理によっている。なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっている。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

当連結会計年度にヘッジ会計を適用した主なヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりである。

ヘッジ手段…金利スワップ

ヘッジ対象…借入金、社債

③ ヘッジ方針

資金調達に係る金利リスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っている。

④ ヘッジ有効性評価の方法

・事前テスト

比率分析もしくは回帰分析等の統計的手法

・事後テスト

比率分析

(チ)組替再表示

過年度の金額は、当連結会計年度の表示に合わせて組み替えて再表示されている。

(未適用の会計基準等)

(米国会計基準ASU 2016-13 「金融商品に係る信用損失の測定」)

当該基準は、金融商品の信用損失の測定に関するものであり、特定の種類の金融商品において、信用損失を見積もるための予想損失に基づくアプローチを導入するものである。当該基準は、米国会計基準に準拠して財務諸表を作成している在外子会社及び在外関連会社において2019年12月15日以後開始の事業年度及びその期中会計期間から適用される。2021年3月期の期首より適用予定であり、当該基準の適用により、2021年3月期期首の利益剰余金が31,783百万円減少する見込みである。

(企業会計基準適用指針第19号 「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(2020年3月31日))

当該基準が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められた。2022年3月期の期首より適用予定である。

(企業会計基準第24号 「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(2020年3月31日))

当該基準は、関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものである。2021年3月期の年度末より適用予定である。

(企業会計基準第31号 「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(2020年3月31日))

当該基準は、当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものである。2021年3月期の年度末より適用予定である。

(連結貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 1,268,721百万円 | 1,240,224 百万円 |

※2 関連会社に対するものは、次のとおりである。

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 38,297百万円 | 70,646百万円 |
| （うち、共同支配企業に対する投資の金額） | 19,580 | 18,503 |
| 投資その他の資産その他(出資金) | 428 | 899 |
| （うち、共同支配企業に対する投資の金額） | 428 | 899 |

3 偶発債務

トヨタ販売店及びレンタリース店等が一般顧客に割賦販売等を行うに当たり、連結子会社がトヨタ販売店及びレンタリース店等に対して保証業務として債務保証を行っている。

また、連結子会社以外のトヨタグループ会社が行った資金調達に対し、債務保証を行っている。

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 連結子会社の営業上の債務保証 | 3,429,411百万円 | 3,781,478百万円 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス サウス アフリカ㈱ | 50,211 | 40,856 |
| その他 | 12,527 | 12,201 |
| 合計 | 3,492,150 | 3,834,535 |

4 当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る貸出未実行残高

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 貸出未実行残高 | 3,826,278百万円 | 3,966,358百万円 |

なお、上記当座貸越契約及び貸出コミットメントにおいては、信用状態等に関する審査を貸出実行の条件としているものが含まれているため、必ずしも全額が貸出実行されるものではない。

※5 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 営業債権 | 1,912,312百万円 | 2,004,027百万円 |
| 貸貸資産(純額) | 609,694 | 621,632 |

担保付債務

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期借入金 | 59,166百万円 | 11,955百万円 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 933,641 | 1,048,844 |
| 長期借入金 | 884,746 | 925,164 |
| 1年以内償還予定の社債 | 23,331 | 20,361 |
| 社債 | 29,787 | 14,264 |

※6 ノンリコース債務

借入金に含まれるノンリコース債務

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 長期借入金(1年以内返済予定の 長期借入金を含む)のうち、ノン リコース債務 | 1,793,475百万円 | 1,957,684百万円 |

ノンリコース債務に対応する資産

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 営業債権 | 1,745,592百万円 | 1,795,904百万円 |
| 貸貸資産(純額) | 609,694 | 621,632 |

(連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりである。

| | 前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日) |
|----------|--|--|
| 従業員給与・手当 | 88,982百万円 | 92,216百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 97,736 | 157,321 |

※2 売上原価には、デリバティブ関連損益が含まれている。

| | 前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日) |
|------------|--|--|
| デリバティブ関連損益 | (損)23,414百万円 | (損)19,521百万円 |

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

| | 前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日) |
|----------------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期発生額 | 588百万円 | △1,939百万円 |
| 組替調整額 | 1,248 | △92 |
| 税効果調整前 | 1,836 | △2,031 |
| 税効果額 | △91 | 782 |
| その他有価証券評価差額金 | 1,745 | △1,249 |
| 繰延ヘッジ損益 | | |
| 当期発生額 | 1,021 | △1,163 |
| 組替調整額 | △1,318 | △1,153 |
| 税効果調整前 | △297 | △2,317 |
| 税効果額 | 89 | 698 |
| 繰延ヘッジ損益 | △207 | △1,618 |
| 為替換算調整勘定 | | |
| 当期発生額 | 41,592 | △113,202 |
| 持分法適用会社に対する 持分相当額 | | |
| 当期発生額 | △2,594 | △2,156 |
| その他の包括利益合計 | 40,535 | △118,227 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,570,500 | — | — | 1,570,500 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年3月18日 取締役会 | 普通株式 | 100,000 | 63,674 | 2019年2月28日 | 2019年3月19日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

該当事項はない。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,570,500 | — | — | 1,570,500 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

該当事項はない。

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

(貸手側)

(1) リース投資資産の内訳

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| リース料債権部分 | 648,817百万円 | 649,404百万円 |
| 見積残存価額部分 | 478,293 | 469,047 |
| 受取利息相当額 | △99,535 | △101,031 |
| 合計 | 1,027,576 | 1,017,421 |

(2) リース債権及びリース投資資産に係るリース料債権部分の連結決算日後の回収予定額

リース債権

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 169,741百万円 | 198,314百万円 |
| 1年超2年以内 | 150,937 | 161,331 |
| 2年超3年以内 | 121,974 | 123,399 |
| 3年超4年以内 | 49,295 | 67,187 |
| 4年超5年以内 | 16,266 | 24,611 |
| 5年超 | 1,573 | 1,756 |

リース投資資産

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 248,718百万円 | 250,591百万円 |
| 1年超2年以内 | 179,676 | 175,503 |
| 2年超3年以内 | 125,662 | 125,356 |
| 3年超4年以内 | 64,209 | 67,624 |
| 4年超5年以内 | 26,021 | 24,857 |
| 5年超 | 4,528 | 5,470 |

2 オペレーティング・リース取引

(貸手側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 734,100百万円 | 726,749百万円 |
| 1年超 | 737,077 | 735,365 |
| 合計 | 1,471,177 | 1,462,114 |

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

T F Sグループは、主として、トヨタ車、レクサス車を購入する顧客、及び販売店に対する融資プログラム及びリースプログラムの提供などの金融サービス事業を行っている。これらの事業を行うため、市場の状況を勘案し、長短のバランスを調整して、銀行借入による間接金融の他、社債やコマーシャルペーパーの発行、債権流動化による直接金融によって資金調達を行っている。このように、主として金利変動の影響を受ける金融資産及び金融負債を有しているため、そのリスクヘッジを目的としてデリバティブ取引も利用している。なお、T F Sグループでは投機もしくはトレーディング目的でのデリバティブ取引は行っていない。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

T F Sグループが保有する金融資産は、主として、顧客及び販売店に対する営業債権、リース債権及びリース投資資産であり、顧客や販売店の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されている。経済環境等の状況変化により顧客や販売店の信用状況が悪化した場合には、契約条件に従った債務履行がなされない可能性がある。

また、有価証券及び投資有価証券は、主に純投資目的で保有する債券、投資信託であり、それぞれ発行体の信用リスク及び金利の変動リスク、市場価格の変動リスクに晒されている。

借入金、社債及びコマーシャルペーパーは、一定の環境下でT F Sグループが市場を利用できなくなる場合など、必要な量の資金を確保できなくなる流動性リスクに晒されている。また、変動金利の資産及び負債については金利の変動リスクに晒されており、金利スワップ取引等を利用することにより当該リスクを抑制している。外貨建負債については為替の変動リスクに晒されており、社債の発行時に通貨スワップ取引等を利用することなどにより当該リスクを回避している。

デリバティブ取引には、為替予約取引、通貨スワップ取引、金利スワップ取引等があり、取引相手方の不履行が起こった場合の信用リスク(カウンターパーティーリスク)に晒されている。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 5 会計方針に関する事項 (ト)重要なヘッジ会計の方法」に記載している。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

T F Sグループは、営業債権、リース債権及びリース投資資産等について、個別案件毎の与信審査、与信限度額、信用情報管理、内部格付、保証や担保の設定、問題債権への対応など与信管理に関する体制を整備し運用している。

有価証券の発行体の信用リスク及びデリバティブや預金取引のカウンターパーティーリスクに関しては、信用情報やエクスポージャーを定期的に把握するほか、デリバティブ取引の時価に基づいて担保金を一部の取引相手と授受することにより、リスクの抑制を図っている。

② 市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

保有する金融資産及び金融負債が被りうる、為替や金利の変動による不利な影響を軽減するために、T F Sグループでは資産及び負債の統合的な管理(ALM)を行っている。資金調達およびALMに関するグループ共通の指針を定め、金融資産と金融負債との通貨、期間、金利特性のマッチングを図ることを原則として運営している。特に金利変動リスクに関しては、金利感応度(100BPV)等の金利リスク指標について基準値を定め、定期的にモニタリングしている。

100BPVは、他のリスク変数が一定の場合、金利の100ベースポイント(1%)の上昇によって金融資産・金融負債の現在価値の純額がどれだけ変化するかを示す指標である。前連結会計年度まで開示していたVaRに比べ指標としてより簡明で基準管理に適することから、当連結会計年度より100BPVを重視して管理を行っている。

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 2019年3月31日 | 当連結会計年度 2020年3月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 金利感応度(100BPV) | (減少)81,047 | (減少)103,451 |

有価証券及び投資有価証券については、時価の把握を定期的に行うことにより管理している。

デリバティブ取引の実行及び管理については、資金担当部門が取引権限及び取引限度等について定めたルールに基づき、ヘッジ目的に沿った内容の取引を行っている。

なお、在外子会社への投資に係るものを除き、TFSグループに重要な為替リスクはない。

③ 資金調達に係る流動性リスク(必要な量の資金を確保できなくなるリスク)の管理

TFSグループは、ALMを通して資金管理を行うほか、資金調達手段の多様化、複数の金融機関からのコミットメントラインの取得、市場環境を考慮した長短の調達バランスの調整などによって、流動性リスクを管理している。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれている。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもある。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではない。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていない(注2)参照)。

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|----------------|------------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 571,170 | 571,170 | — |
| (2) 営業債権 | 15,729,259 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △146,536 | | |
| | 15,582,723 | 15,746,872 | 164,149 |
| (3) リース債権及び リース投資資産(※2) | 1,019,094 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △26,041 | | |
| | 993,053 | 1,068,214 | 75,160 |
| (4) 有価証券及び投資有価証券 | 588,943 | 588,943 | — |
| 資産計 | 17,735,890 | 17,975,200 | 239,310 |
| (1) 短期借入金 | 1,130,702 | 1,130,702 | — |
| (2) コマーシャルペーパー | 3,871,603 | 3,871,603 | — |
| (3) 社債(※3) | 8,945,057 | 9,069,745 | 124,687 |
| (4) 長期借入金(※4) | 4,791,819 | 4,812,415 | 20,596 |
| 負債計 | 18,739,183 | 18,884,467 | 145,283 |
| デリバティブ取引(※5) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | 49,100 | △50,490 | △99,590 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | 927 | 2,362 | 1,434 |
| デリバティブ取引計 | 50,027 | △48,128 | △98,156 |

(※1) 営業債権、リース債権及びリース投資資産に対応する貸倒引当金を控除している。

(※2) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※3) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

(※4) 長期借入金には、1年以内返済予定の長期借入金及び長期借入金を含んでいる。

(※5) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務(△)は、純額で表示している。

また、連結貸借対照表計上額については、在外子会社の取引の一部につき関連する担保金額を控除している。

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|----------------|------------|----------|
| (1) 現金及び預金 | 743,542 | 743,542 | — |
| (2) 営業債権 | 15,864,958 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △189,569 | | |
| | 15,675,388 | 15,772,971 | 97,582 |
| (3) リース債権及び リース投資資産(※2) | 1,082,965 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △30,600 | | |
| | 1,052,365 | 1,135,276 | 82,911 |
| (4) 有価証券及び投資有価証券 | 1,098,262 | 1,108,003 | 9,741 |
| 資産計 | 18,569,558 | 18,759,793 | 190,235 |
| (1) 短期借入金 | 1,236,789 | 1,236,789 | — |
| (2) コマーシャルペーパー | 4,102,796 | 4,102,796 | — |
| (3) 社債(※3) | 8,851,868 | 8,885,639 | 33,770 |
| (4) 長期借入金(※4) | 5,291,144 | 5,303,940 | 12,795 |
| 負債計 | 19,482,599 | 19,529,165 | 46,566 |
| デリバティブ取引(※5) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | 161,679 | △21,584 | △183,263 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | 1,011 | 2,815 | 1,803 |
| デリバティブ取引計 | 162,690 | △18,769 | △181,459 |

(※1) 営業債権、リース債権及びリース投資資産に対応する貸倒引当金を控除している。

(※2) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※3) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

(※4) 長期借入金には、1年以内返済予定の長期借入金及び長期借入金を含んでいる。

(※5) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務(△)は、純額で表示している。

また、連結貸借対照表計上額については、在外子会社の取引の一部につき関連する担保金額を控除している。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金

これらの時価は、帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっている。

(2) 営業債権、(3) リース債権及びリース投資資産

これらの時価は、主に債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割り引いた現在価値によっている。

(4) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価は、主に取引所の価格又は見積り将来キャッシュ・フローを市場利子率で割引く方法により算定している。

保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記参照。

負 債

(1) 短期借入金、(2) コマーシャルペーパー

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっている。

(3) 社債

社債については、主に入手可能であれば市場価格、不可能である場合は元利金の合計額を同様の社債を新規に発行した場合に想定される利率で割り引いて時価を算定している。

(4) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、T F S グループの信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっている。固定金利によるものは、主に元利金の合計額を同様の新規借入において想定される利率で割り引いて時価を算定している。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記参照。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

| 区分 | 前連結会計年度 2019年3月31日 | 当連結会計年度 2020年3月31日 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 53,107 | 61,997 |

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 有価証券及び投資有価証券」には含めていない。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------------|-----------|-------------|---------|
| 現金及び預金 | 571,170 | — | — |
| 営業債権 | 6,403,950 | 8,411,615 | 729,508 |
| リース債権及びリース投資資産 | 363,834 | 638,032 | 5,298 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | |
| ①債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 19,319 | 11,116 | 16,277 |
| 社債その他 | 554 | 6,335 | 22,190 |
| ②その他 | 158,187 | — | 386 |
| その他有価証券のうち満期があるもの 計 | 178,062 | 17,452 | 38,853 |
| 合計 | 7,517,017 | 9,067,100 | 773,660 |

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------------|-----------|-------------|---------|
| 現金及び預金 | 743,542 | — | — |
| 営業債権 | 6,417,796 | 8,503,251 | 733,836 |
| リース債権及びリース投資資産 | 391,688 | 672,644 | 6,283 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | |
| ①債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 6,628 | 13,649 | 18,048 |
| 社債その他 | 5,507 | 6,075 | 27,756 |
| ②その他 | 427,185 | — | 387 |
| その他有価証券のうち満期があるもの 計 | 439,321 | 19,725 | 46,191 |
| 合計 | 7,992,348 | 9,195,621 | 786,311 |

(注4) 社債、長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|------------|-----------|-------------|---------|
| 短期借入金 | 1,130,702 | — | — |
| コマーシャルペーパー | 3,871,603 | — | — |
| 社債 | 2,291,171 | 5,948,505 | 730,755 |
| 長期借入金 | 1,739,114 | 2,857,271 | 195,432 |
| 合計 | 9,032,592 | 8,805,777 | 926,188 |

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|------------|-----------|-------------|---------|
| 短期借入金 | 1,236,789 | — | — |
| コマーシャルペーパー | 4,102,796 | — | — |
| 社債 | 2,378,722 | 5,745,410 | 750,990 |
| 長期借入金 | 2,047,580 | 3,060,465 | 183,098 |
| 合計 | 9,765,888 | 8,805,876 | 934,089 |

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------|------------|---------|-------|
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | 2,919 | 2,118 | 800 |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 5,613 | 5,457 | 156 |
| 社債その他 | 28,463 | 28,181 | 282 |
| ③その他 | 225,714 | 224,452 | 1,261 |
| 小計 | 262,711 | 260,209 | 2,501 |
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | 70 | 70 | — |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 41,431 | 41,504 | △73 |
| 社債その他 | 785 | 790 | △5 |
| ③その他 | 283,945 | 284,723 | △778 |
| 小計 | 326,232 | 327,089 | △857 |
| 合計 | 588,943 | 587,299 | 1,644 |

(注) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めていない。

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------|------------|-----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | — | — | — |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 25,831 | 23,786 | 2,044 |
| 社債その他 | 20,171 | 19,126 | 1,045 |
| ③その他 | 207,000 | 200,319 | 6,680 |
| 小計 | 253,003 | 243,232 | 9,771 |
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | 5,001 | 7,743 | △2,741 |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 14,672 | 14,672 | — |
| 社債その他 | 18,792 | 19,384 | △591 |
| ③その他 | 789,288 | 791,206 | △1,918 |
| 小計 | 827,754 | 833,006 | △5,251 |
| 合計 | 1,080,758 | 1,076,239 | 4,519 |

(注) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めていない。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------------|-----------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 12,634 | — | △56 | △56 |
| | 買建 | 348,912 | — | 3,080 | 3,080 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 780,811 | 776,014 | △56,912 | △56,912 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 461,126 | 403,909 | △23,862 | △23,862 |
| | 支払タイバーツ受取米ドル | 464,129 | 333,936 | △13,745 | △13,745 |
| | 支払ユーロ受取米ドル | 284,452 | 147,208 | 13,476 | 13,476 |
| その他 | 1,911,461 | 1,170,506 | 51,211 | 51,211 | |
| 合計 | | 4,263,529 | 2,831,575 | △26,807 | △26,807 |

(注) 時価の算定方法

主として将来キャッシュ・フローを見積もり、それを適切な市場利子率で割引く方法等により算定している。

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 4,911,719 | 4,024,301 | 4,914 | 4,914 |
| | 受取変動・支払固定 | 10,894,711 | 6,811,381 | △29,115 | △29,115 |
| | 受取変動・支払変動 | 482,556 | 271,521 | 518 | 518 |
| 合計 | | 16,288,987 | 11,107,203 | △23,682 | △23,682 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|-------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 社債 借入金 | 44,000 | 44,000 | 929 |
| | 受取変動・支払固定 | | 5,000 | — | △2 |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 借入金 | | | |
| | 受取固定・支払変動 | | 155,500 | 155,500 | 1,434 |
| 合計 | | | 204,500 | 199,500 | 2,362 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

当連結会計年度(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------------|-----------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 4,196 | — | 83 | 83 |
| | 買建 | 422,594 | — | 14,491 | 14,491 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 881,811 | 653,728 | △69,050 | △69,050 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 441,987 | 350,086 | △67,285 | △67,285 |
| | 支払タイバーツ受取米ドル | 394,207 | 362,347 | △6,386 | △6,386 |
| | 支払加ドル受取米ドル | 265,757 | 122,917 | 19,884 | 19,884 |
| | 支払豪ドル受取米ドル | 248,095 | 143,492 | 44,249 | 44,249 |
| | その他 | 1,993,879 | 1,381,336 | 100,668 | 100,668 |
| 合計 | | 4,652,529 | 3,013,908 | 36,653 | 36,653 |

(注) 時価の算定方法

主として将来キャッシュ・フローを見積もり、それを適切な市場利子率で割引く方法等により算定している。

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|----------|----------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 4,645,802 | 4,034,155 | 177,949 | 177,949 |
| | 受取変動・支払固定 | 9,984,114 | 6,426,895 | △236,891 | △236,891 |
| | 受取変動・支払変動 | 401,348 | 275,699 | 704 | 704 |
| 合計 | | 15,031,265 | 10,736,749 | △58,237 | △58,237 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|-------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | 社債 借入金 | 44,000 | 44,000 | 1,011 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 借入金 | 155,500 | 143,500 | 1,803 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| 合計 | | | 199,500 | 187,500 | 2,815 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

国内子会社は、主に退職金制度の一部について確定拠出制度を採用し、残額については退職一時金を充当している。また、一部の在外子会社は、積立型、非積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用している。

なお、一部の在外子会社は複数事業主制度を設けている。

2 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度への要拠出額は、前連結会計年度3,706百万円、当連結会計年度2,782百万円であった。

(1) 制度全体の積立状況に関する事項

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 年金資産の額 | 458,931百万円 | 470,647百万円 |
| 年金財政計算上の数理債務の額 | 444,701 | 487,375 |
| 差引額 | 14,230 | △16,728 |

(2) 制度全体に占めるトヨタファイナンシャルサービス株式会社グループの給与総額割合

前連結会計年度 27.9%(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当連結会計年度 27.7%(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(3) 補足説明

上記(1)の前連結会計年度及び当連結会計年度における差引額の主な要因は、年金資産の実際運用収益等によるものである。

3 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高 | 31,408百万円 | 33,856百万円 |
| 勤務費用 | 1,784 | 1,529 |
| 利息費用 | 615 | 529 |
| 退職給付の支払額 | △816 | △1,018 |
| その他 | 864 | △2,537 |
| 退職給付債務の期末残高 | 33,856 | 32,359 |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

重要性がないため記載を省略している。

- (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 23,703百万円 | 21,771百万円 |
| 年金資産 | △17,978 | △15,981 |
| | 5,725 | 5,789 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 10,152 | 10,587 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 15,877 | 16,377 |
| 退職給付に係る負債 | 15,877 | 16,653 |
| 退職給付に係る資産 | — | △275 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 15,877 | 16,377 |

- (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用 | 1,784百万円 | 1,529百万円 |
| その他 | 417 | 417 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 2,201 | 1,946 |

- (5) 年金資産に関する事項

重要性がないため記載を省略している。

- (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 割引率 | 0.1%～3.2% | 0.1%～3.9% |

4 確定拠出制度

重要性がないため記載を省略している。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 貸倒引当金 | 40,768百万円 | 47,032百万円 |
| 税務上の繰越欠損金 | 250,518 | 9,619 |
| その他 | 114,467 | 54,554 |
| 繰延税金資産小計 | 405,755 | 111,206 |
| 評価性引当額 | △6,836 | △8,453 |
| 繰延税金資産合計 | 398,918 | 102,752 |
| 繰延税金負債 | | |
| 償却資産 | △977,125 | △661,852 |
| その他 | △50,188 | △57,095 |
| 繰延税金負債合計 | △1,027,314 | △718,947 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | △628,395 | △616,195 |
| | (注)繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表の以下の科目に含まれている。 | (注)繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表の以下の科目に含まれている。 |
| | (百万円) | (百万円) |
| 固定資産—投資その他の資産その他 | 57,841 | 固定資産—投資その他の資産その他 60,091 |
| 固定負債—繰延税金負債 | 686,236 | 固定負債—繰延税金負債 676,286 |

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定実効税率 | 30.5% | 30.6% |
| (調整) | | |
| 在外子会社税率差異 | △6.2 | △6.4 |
| その他 | 2.1 | △2.1 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 26.3 | 22.1 |

(企業結合等関係)

取得による企業結合

(1) 企業結合の概要

① 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 フィンログ㈱

事業の内容 オペレーティングリース（フルサービスリース含む）、フリートマネジメント、及びモビリティサービス

② 企業結合を行った主な理由

欧州におけるフルサービスリース事業の拡大により企業価値向上を図ることを目的としたものである。

③ 企業結合日

2020年2月28日

④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式の取得

⑤ 結合後企業の名称

変更はない。

⑥ 取得した議決権比率

51%

⑦ 取得企業を決定するに至った主な根拠

T F Sの連結子会社であるトヨタフリートモビリティ(有)が、現金を対価としてフィンログ㈱の株式を取得したため。

(2) 連結財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

2020年2月28日から2020年3月31日まで

(3) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|----------|
| 取得の対価 | 現金 | 2,853百万円 |
| 取得原価 | | 2,853百万円 |

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

① 発生したのれん金額

1,611百万円

② 発生原因

取得原価が、取得した資産及び引き受けた負債に配分された純額を上回ったため、その超過額をのれんとして計上している。

③ 償却方法及び償却期間

6年間にわたる均等償却

(5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

| | |
|------|----------|
| 流動資産 | 3,959百万円 |
| 固定資産 | 17,495 " |
| 資産合計 | 21,454 " |
| 流動負債 | 15,521 " |
| 固定負債 | 3,498 " |
| 負債合計 | 19,020 " |

- (6) 企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

| | |
|---------------------|-----------|
| 売上高 | 17,996百万円 |
| 営業利益 | 470 " |
| 経常利益 | 149 " |
| 税金等調整前当期純利益 | 149 " |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 37 " |
| 1株当たり当期純利益 | 23円59銭 |

(概算額の算定方法)

企業結合が連結会計年度開始の日に完了したと仮定して算定された売上高及び損益情報と、取得企業の連結損益計算書における売上高及び損益情報との差額を、影響の概算額としている。

なお、当該注記は監査証明を受けていない。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1 報告セグメントの概要

T F Sグループの報告セグメントは、構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、マネジメントが、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものである。

T F Sグループは、主に、割賦金融、リース取引、卸売金融、保険仲介等の販売金融事業を営んでおり、国内及び海外の連結子会社が独立した経営単位として、各国の市場環境に応じた事業活動を展開している。

従って、T F Sグループは国別のセグメントから構成されているが、米国及びカナダについては、経済的特徴等が概ね類似していることから「北米」とし、「日本」、「北米」、「タイ」を報告セグメントとしている。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一である。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値である。

セグメント間の内部収益及び振替高は、市場の実勢を勘案した価格に基づいている。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 連結財務諸 表計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|------------|--------------|---------------|
| | 日本 | 北米 | タイ | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 177,645 | 1,490,781 | 74,354 | 1,742,781 | 399,125 | 2,141,906 | — | 2,141,906 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 12 | 5,670 | 235 | 5,917 | 20,377 | 26,295 | △26,295 | — |
| 計 | 177,658 | 1,496,451 | 74,589 | 1,748,699 | 419,502 | 2,168,201 | △26,295 | 2,141,906 |
| セグメント利益 | 24,864 | 132,822 | 21,940 | 179,627 | 104,955 | 284,583 | △2,775 | 281,807 |
| セグメント資産 | 1,627,806 | 13,470,340 | 1,275,603 | 16,373,750 | 5,346,897 | 21,720,648 | — | 21,720,648 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 507 | 292,913 | 27,231 | 320,652 | 152,156 | 472,809 | △16,405 | 456,403 |
| 減価償却費 | 4,955 | 704,003 | 998 | 709,957 | 57,406 | 767,363 | 21 | 767,385 |
| 貸倒引当金繰入額 | 8,554 | 52,443 | 15,060 | 76,057 | 21,678 | 97,736 | — | 97,736 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、オーストラリア及び中国等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額△2,775百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△16,405百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」9,284百万円、「北米」406,525百万円、「タイ」78,162百万円、「その他」373,913百万円含まれている。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注)1 | 合計 | 調整額 (注)2 | 連結財務諸 表計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------|------------|-------------|---------------|
| | 日本 | 北米 | タイ | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 195,315 | 1,515,398 | 82,845 | 1,793,559 | 406,998 | 2,200,557 | — | 2,200,557 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 250 | 9,330 | — | 9,581 | 20,203 | 29,784 | △29,784 | — |
| 計 | 195,566 | 1,524,729 | 82,845 | 1,803,140 | 427,201 | 2,230,342 | △29,784 | 2,200,557 |
| セグメント利益 | 14,434 | 139,656 | 5,956 | 160,047 | 94,775 | 254,823 | △6,946 | 247,876 |
| セグメント資産 | 1,765,755 | 13,437,659 | 1,258,545 | 16,461,960 | 5,249,539 | 21,711,499 | — | 21,711,499 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 1,642 | 306,917 | 28,521 | 337,080 | 148,021 | 485,102 | △18,409 | 466,693 |
| 減価償却費 | 5,796 | 683,618 | 1,239 | 690,654 | 64,166 | 754,821 | 20 | 754,841 |
| 貸倒引当金繰入額 | 11,000 | 78,842 | 21,470 | 111,313 | 46,008 | 157,321 | — | 157,321 |

(注)1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、オーストラリア及び中国等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額△6,946百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△18,409百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」9,443百万円、「北米」443,881百万円、「タイ」90,394百万円、「その他」369,807百万円含まれている。

関連情報

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略している。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|---------|-----------|
| 177,645 | 1,425,705 | 538,555 | 2,141,906 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|-------|-----------|---------|-----------|
| 3,278 | 4,212,914 | 287,281 | 4,503,474 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はない。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略している。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|---------|-----------|
| 195,315 | 1,444,994 | 560,246 | 2,200,557 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|-------|-----------|---------|-----------|
| 8,816 | 3,975,148 | 339,322 | 4,323,286 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はない。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
重要性がないため記載を省略している。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
重要性がないため記載を省略している。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
重要性がないため記載を省略している。

関連当事者情報

1 関連当事者との取引

(1) トヨタファイナンシャルサービス株式会社と関連当事者との取引

トヨタファイナンシャルサービス株式会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等
前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 (%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-----|----------------|------------|-----------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|-------|---------------|------------------------------|---------------|
| 親会社 | トヨタ 自動車㈱ | 愛知県 豊田市 | 635,401 | 自動車の製 造・販売 | 被所有 直接 100 | 資金の預入 役員の兼任 設備等の賃 借等 | 資金の預入 | △61,480 | 流動資産－ その他 | 77,400 |
| | | | | | | | | | 固定資産－ 投資その他 の資産その 他 | 151,080 |

- (注) 1 取引金額及び期末残高には消費税等を含まない。
2 取引条件及び取引条件の決定方針等
市場金利等を勘案して決定している。
3 取引の実態を明瞭に開示するため、取引金額は純額表示としている。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

重要性がないため記載を省略している。

(2) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の連結子会社と関連当事者との取引

トヨタファイナンシャルサービス株式会社と同一の親会社を持つ会社等及びトヨタファイナンシャルサービス株式会社のその他の関係会社の子会社等

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

重要性がないため記載を省略している。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 (%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| 同一の 親会社を 持つ 会社 | トヨタモビ リティ東京㈱ | 東京都 港区 | 百万円 18,100 | 自動車の販 売・修理 | なし | 割賦信用保 証 役員の兼任 | 割賦信用保 証(注) 1 | 285,072 | — | — |
| 同一の 親会社を 持つ 会社 | 米国トヨタ自 動車販売㈱ | Piano, Texas, U. S. A. | 千米ドル 365,000 | 自動車の販 売 | なし | 資金の借入 | 資金の借入 | 326,490 | 流動負債－ 短期借入金 | 326,490 |

- (注) 1 関連当事者が顧客に割賦販売等を行う場合、トヨタファイナンシャルサービス株式会社の連結子会社が信用調査の上承認した顧客について、債務の保証を行うもの。
2 取引金額及び期末残高には消費税等を含まない。
3 取引条件及び取引条件の決定方針等
市場金利等を勘案して決定している。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

トヨタ自動車(株) (東京、名古屋、ニューヨーク、ロンドンの各証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,816,366円85銭 | 1,884,482円41銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 141,552円90銭 | 142,525円61銭 |

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していない。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

| 項目 | 前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|---------------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益(百万円) | 222,308 | 223,836 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円) | 222,308 | 223,836 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

| 項目 | 前連結会計年度 (2019年3月31日) | 当連結会計年度 (2020年3月31日) |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円) | 2,893,403 | 3,005,729 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) 非支配株主持分 | 40,799 | 46,150 |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円) | 2,852,604 | 2,959,579 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通 株式の数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

(重要な後発事象)

該当事項はない。

④ 連結附属明細表
社債明細表

| 会社名 | 銘柄 | 発行年月日 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 利率 (%) | 担保 | 償還期限 |
|----------------|--|---------------------|--|--|---------------------|-------|---------------------|
| トヨタファイ ナンス㈱ | 普通社債 (注) 1 | 2005年 ～ 2019年 | 520,999 | 547,000 (124,999) | 0.00 ～ 1.91 | なし | 2019年 ～ 2028年 |
| 在外子会社 | 普通社債 (注) 1 (注) 2 (注) 3 | 2014年 ～ 2020年 | 1,054,922 [1,225百万 米ドル 79,200百万 タイ・パーツ 5,000百万 フィリピン・ペソ 5,800百万 加ドル 1,593百万 アルゼンチン・ペソ 33,044百万 インド・ルピー 8,000百万 ロシア・ルーブル 1,400百万 ブラジル・レアル] | 865,629 (277,882) [230百万 米ドル 86,120百万 タイ・パーツ 500百万 フィリピン・ペソ 4,900百万 加ドル 744百万 アルゼンチン・ペソ 23,324百万 インド・ルピー 13,000百万 ロシア・ルーブル 800百万 ブラジル・レアル] | 0.80 ～ 60.43 | (注) 4 | 2019年 ～ 2025年 |
| | メディアムターム ノート (注) 1 (注) 2 (注) 5 | 2007年 ～ 2020年 | 7,369,135 [43,824百万 米ドル 12,408百万 豪ドル 2,375百万 ニュージーランド・ ドル 1,750百万 英ポンド 2,167百万 香港ドル 8,340百万 ユーロ 9,314百万 メキシコ・ペソ 100百万 マレーシア・ リングギット 78百万 アルゼンチン・ペソ] | 7,439,238 (1,974,679) [44,132百万 米ドル 11,853百万 豪ドル 2,003百万 ニュージーランド・ ドル 2,266百万 英ポンド 2,567百万 香港ドル 11,325百万 ユーロ 7,084百万 メキシコ・ペソ 550百万 マレーシア・ リングギット 59百万 アルゼンチン・ペソ 300百万 南アフリカ・ランド] | △0.07 ～ 29.48 | なし | 2019年 ～ 2048年 |
| 合計 | — | — | 8,945,057 | 8,851,868 (2,377,561) | — | — | — |

- (注) 1 当期末残高のうち1年以内償還予定の社債の金額を()内に付記している。
- 2 外国において発行された社債及びミディアムタームノートについて外貨建てによる発行総額を[]内に付記している。
- 3 在外子会社トヨタ クレジット カナダ(株)、トヨタ リーシング タイランド(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス フィリピン(株)、トヨタ コンパニーア フィナンシエラ デ アルゼンチン(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス インディア(株)、トヨタ バンク ロシア(株)、バンコ トヨタ ブラジル(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス コリア(株)の発行しているものを集約している。
- 4 在外子会社が発行した有担保の普通社債17銘柄が含まれている。当該銘柄以外は無担保である。
- 5 在外子会社トヨタ モーター クレジット(株)、トヨタ モーター ファイナンス(ネザーランズ)(株)、トヨタ ファイナンス オーストラリア(株)、トヨタ ファイナンス ニュージーランド(株)、トヨタ キャピタル マレーシア(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ(株)、トヨタ コンパニーア フィナンシエラ デ アルゼンチン(株)の発行しているものを集約している。
- 6 連結決算日後5年内における償還予定額は、次のとおりである。

(単位：百万円)

| 1年以内 | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 |
|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| 2,378,722 | 2,513,738 | 1,652,872 | 807,517 | 771,282 |

借入金等明細表

| 区分 | 当期末残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| 短期借入金 | 1,130,702 | 1,236,789 | 1.85 | — |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 1,739,114 | 2,047,580 | 2.10 | — |
| うち、1年以内に返済予定のノンリコース長期借入金 | 933,641 | 1,048,754 | 1.96 | — |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 3,052,704 | 3,243,564 | 2.16 | 2021年～2038年 |
| うち、ノンリコース長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 859,834 | 908,930 | 2.04 | 2021年～2024年 |
| その他有利子負債 コマーシャルペーパー(1年以内返済予定) | 3,871,603 | 4,102,796 | 1.54 | — |

- (注) 1 平均利率は、当連結会計年度末における利率及び残高より加重平均した利率である。
2 長期借入金及びノンリコース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は、次の通りである。

(単位：百万円)

| | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 |
|----------------|-----------|-----------|---------|---------|
| 長期借入金 | 1,436,189 | 1,022,816 | 312,708 | 288,751 |
| うち、ノンリコース長期借入金 | 527,621 | 207,261 | 19,525 | 154,521 |

資産除去債務明細表

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略している。

(2) その他

該当事項はない。

2 財務諸表等

(1) 財務諸表

① 貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2019年3月31日) | 当事業年度 (2020年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 7,215 | 14,144 |
| 売掛金 | 7,632 | 7,738 |
| 関係会社預け金 | 77,400 | 48,330 |
| その他 | 2,250 | 643 |
| 流動資産合計 | 94,497 | 70,855 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 82 | 239 |
| 無形固定資産 | 18 | 76 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 16,985 | 13,983 |
| 関係会社株式 | 210,239 | 245,733 |
| 関係会社出資金 | 113,291 | 145,604 |
| 関係会社長期預け金 | 151,080 | 151,080 |
| その他 | 276 | 2,201 |
| 投資その他の資産合計 | 491,873 | 558,604 |
| 固定資産合計 | 491,974 | 558,920 |
| 資産合計 | 586,472 | 629,775 |

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2019年3月31日) | 当事業年度 (2020年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 4,417 | 4,506 |
| その他 | 867 | 2,708 |
| 流動負債合計 | 5,284 | 7,214 |
| 固定負債 | 728 | 692 |
| 負債合計 | 6,012 | 7,907 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金合計 | 78,525 | 78,525 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 422,854 | 466,721 |
| 利益剰余金合計 | 422,854 | 466,721 |
| 株主資本合計 | 579,904 | 623,771 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 555 | △1,902 |
| 評価・換算差額等合計 | 555 | △1,902 |
| 純資産合計 | 580,459 | 621,868 |
| 負債純資産合計 | 586,472 | 629,775 |

② 損益計算書

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高 | | |
| 関係会社受取配当金 | 59,975 | 51,591 |
| 関係会社受取手数料 | 15,556 | 15,546 |
| 売上高合計 | 75,532 | 67,138 |
| 売上原価 | | |
| 関係会社支払手数料 | 8,846 | 8,851 |
| 売上原価合計 | 8,846 | 8,851 |
| 売上総利益 | 66,685 | 58,286 |
| 販売費及び一般管理費 | ※2 5,102 | ※2 7,184 |
| 営業利益 | 61,583 | 51,102 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 498 | 159 |
| 受取配当金 | 401 | 220 |
| ソフトウェア売却益 | 1,092 | — |
| 関係会社株式売却益 | 92 | 1,128 |
| 為替差益 | — | 53 |
| その他 | 33 | 2 |
| 営業外収益合計 | ※1 2,117 | ※1 1,565 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | 673 | — |
| その他 | 0 | 31 |
| 営業外費用合計 | 673 | 31 |
| 経常利益 | 63,027 | 52,635 |
| 特別損失 | | |
| 関係会社株式評価損 | — | 3,949 |
| 投資有価証券評価損 | — | 708 |
| 特別損失合計 | — | 4,657 |
| 税引前当期純利益 | 63,027 | 47,978 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 5,107 | 4,828 |
| 法人税等調整額 | 254 | △716 |
| 法人税等合計 | 5,361 | 4,111 |
| 当期純利益 | 57,665 | 43,866 |

③ 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|-------------------------|--------|--------|---------------------|------------|----------|----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 465,188 | 622,238 | 2,321 | 624,560 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △100,000 | △100,000 | | △100,000 |
| 当期純利益 | | | 57,665 | 57,665 | | 57,665 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額（純額） | | | | | △1,766 | △1,766 |
| 当期変動額合計 | — | — | △42,334 | △42,334 | △1,766 | △44,100 |
| 当期末残高 | 78,525 | 78,525 | 422,854 | 579,904 | 555 | 580,459 |

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|-------------------------|--------|--------|---------------------|------------|----------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 422,854 | 579,904 | 555 | 580,459 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 当期純利益 | | | 43,866 | 43,866 | | 43,866 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額（純額） | | | | | △2,458 | △2,458 |
| 当期変動額合計 | — | — | 43,866 | 43,866 | △2,458 | 41,408 |
| 当期末残高 | 78,525 | 78,525 | 466,721 | 623,771 | △1,902 | 621,868 |

注記事項

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理している。

3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

税抜方式によっている。

(2) 連結納税制度の適用

トヨタ自動車株式会社を連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用している。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

T F Sは、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいている。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「関係会社株式売却益」（前事業年度92百万円）は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしている。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っている。

(損益計算書関係)

※1 関係会社との取引 (区分表示したものを除く)

| | 前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-----------|--|--|
| ソフトウェア売却益 | 1,092百万円 | —百万円 |
| 受取利息 | 485 | 159 |

※2 販売費及び一般管理費のうち、主要なものは次の通りである。なお、全額が一般管理費に属するものである。

| | 前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|----------|--|--|
| 業務委託費用 | 1,799百万円 | 2,850百万円 |
| 従業員給与手当 | 1,159 | 1,307 |
| 賞与引当金繰入額 | 198 | 242 |
| 退職給付費用 | 139 | 163 |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年3月31日)

該当事項はない。

当事業年度(2020年3月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 子会社株式 | — | — | — |
| (2) 関連会社株式 | 1,580 | 27,244 | 25,663 |
| 計 | 1,580 | 27,244 | 25,663 |

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額
(単位:百万円)

| 区分 | 前事業年度 (2019年3月31日) | 当事業年度 (2020年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 子会社株式 | 203,244 | 211,477 |
| 関連会社株式 | 6,995 | 32,675 |
| 計 | 210,239 | 244,153 |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「子会社株式及び関連会社株式」には含めていない。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2019年3月31日) | 当事業年度 (2020年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 関係会社株式評価損 | 一百万円 | 1,208百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | — | 838 |
| 繰延資産償却超過額 | — | 539 |
| 投資有価証券評価損 | — | 216 |
| 退職給付引当金 | 207 | 203 |
| 関係会社出資金評価損 | 164 | 164 |
| 未払事業税 | 45 | 98 |
| 未払費用 | 47 | 94 |
| 賞与引当金 | 60 | 74 |
| その他 | 47 | 113 |
| 繰延税金資産小計 | 573 | 3,553 |
| 評価性引当金 | △170 | △1,594 |
| 繰延税金資産合計 | 402 | 1,958 |
| 繰延税金負債 | | |
| 連結法人間取引の譲渡益繰延 | △45 | △45 |
| その他有価証券評価差額金 | △245 | — |
| 繰延税金負債合計 | △290 | △45 |
| 繰延税金資産(△負債)の純額 | 111 | 1,912 |

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | 前事業年度 (2019年3月31日) | 当事業年度 (2020年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 | 30.5% | 30.6% |
| (調整) | | |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | △27.8 | △31.4 |
| 外国子会社等受取配当源泉税 | 5.7 | 6.4 |
| 評価性引当額の増減 | — | 3.0 |
| その他 | 0.0 | 0.0 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 8.5 | 8.6 |

(重要な後発事象)

該当事項はない。

④ 附属明細表
 有価証券明細表

株式

| 銘柄 | | 株式数(株) | 貸借対照表計上額 (百万円) | |
|------------|-------------|-------------------------|-------------------|-------|
| 投資 有価証券 | その他 有価証券 | (株)ジェーシービー | 231,900 | 8,116 |
| | | Uber Technologies, Inc. | 1,025,174 | 3,084 |
| | | 東海東京フィナンシャル・ホールディングス(株) | 7,280,000 | 1,790 |
| | | その他(3銘柄) | 1,070,798 | 991 |
| 計 | | 9,607,872 | 13,983 | |

有形固定資産等明細表

| 資産の種類 | 当期首残高 (百万円) | 当期増加額 (百万円) | 当期減少額 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (百万円) | 当期償却額 (百万円) | 差引当期末 残高 (百万円) |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------------|
| 有形固定資産 | — | — | — | 336 | 97 | 16 | 239 |
| 無形固定資産 | — | — | — | 153 | 77 | 4 | 76 |

(注) 有形固定資産、無形固定資産の金額が資産総額の1%以下であるため「当期首残高」「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略している。

引当金明細表

重要性がないため記載を省略している。

(2) 主な資産及び負債の内容

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略している。

(3) その他

該当事項はない。

3 中間連結財務諸表等

(1) 中間連結財務諸表

① 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) | |
|----------------|-------------------------|------------|---------------------------|------------|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | 743,542 | | 1,021,382 |
| 営業債権 | ※4, ※5 | 15,864,958 | ※4, ※5 | 15,929,808 |
| リース債権及びリース投資資産 | | 1,552,013 | | 1,654,355 |
| 有価証券 | | 744,871 | | 1,231,156 |
| その他 | | 705,958 | | 656,582 |
| 貸倒引当金 | | △224,773 | | △271,968 |
| 流動資産合計 | | 19,386,571 | | 20,221,316 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 貸貸資産(純額) | ※4, ※5 | 4,294,527 | ※4, ※5 | 4,182,252 |
| その他 | | 28,759 | | 29,165 |
| 有形固定資産合計 | ※1 | 4,323,286 | ※1 | 4,211,417 |
| 無形固定資産 | | 37,819 | | 38,447 |
| 投資その他の資産 | | 826,467 | | 845,364 |
| 固定資産合計 | | 5,187,573 | | 5,095,229 |
| 資産合計 | | 24,574,145 | | 25,316,546 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) | |
|----------------|-------------------------|------------|---------------------------|------------|
| 負債の部 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 短期借入金 | ※4 | 1,236,789 | ※4 | 958,399 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | ※4, ※5 | 2,047,580 | ※4, ※5 | 2,452,771 |
| 1年以内償還予定の社債 | ※4 | 2,377,561 | ※4 | 2,680,804 |
| コマーシャルペーパー | | 4,102,796 | | 3,388,820 |
| その他の引当金 | | 35,880 | | 40,540 |
| その他 | | 1,241,254 | | 1,385,367 |
| 流動負債合計 | | 11,041,863 | | 10,906,704 |
| 固定負債 | | | | |
| 社債 | ※4 | 6,474,307 | ※4 | 6,659,775 |
| 長期借入金 | ※4, ※5 | 3,243,564 | ※4, ※5 | 3,870,587 |
| 繰延税金負債 | | 676,286 | | 581,703 |
| その他の引当金 | | 15,845 | | 14,884 |
| 退職給付に係る負債 | | 16,653 | | 17,260 |
| その他 | | 99,894 | | 118,403 |
| 固定負債合計 | | 10,526,551 | | 11,262,615 |
| 負債合計 | | 21,568,415 | | 22,169,319 |
| 純資産の部 | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 資本金 | | 78,525 | | 78,525 |
| 資本剰余金 | | 159,900 | | 159,900 |
| 利益剰余金 | | 2,877,595 | | 3,030,889 |
| 株主資本合計 | | 3,116,020 | | 3,269,315 |
| その他の包括利益累計額 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | △65 | | 1,739 |
| 繰延ヘッジ損益 | | 1,221 | | 788 |
| 為替換算調整勘定 | | △157,597 | | △174,760 |
| その他の包括利益累計額合計 | | △156,440 | | △172,233 |
| 非支配株主持分 | | 46,150 | | 50,144 |
| 純資産合計 | | 3,005,729 | | 3,147,226 |
| 負債純資産合計 | | 24,574,145 | | 25,316,546 |

② 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

(単位：百万円)

| | 前中間連結会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高 | 1,092,667 | 1,071,805 |
| 売上原価 | ※2 677,289 | ※2 619,125 |
| 売上総利益 | 415,378 | 452,679 |
| 販売費及び一般管理費 | ※1 211,319 | ※1 230,289 |
| 営業利益 | 204,058 | 222,390 |
| 営業外収益 | | |
| 償却債権取立益 | 13,511 | 9,832 |
| 持分法による投資利益 | 3,377 | 2,299 |
| その他 | 789 | 1,295 |
| 営業外収益合計 | 17,678 | 13,427 |
| 営業外費用 | | |
| 固定資産処分損 | 222 | 153 |
| その他 | 158 | 193 |
| 営業外費用合計 | 381 | 347 |
| 経常利益 | 221,355 | 235,470 |
| 税金等調整前中間純利益 | 221,355 | 235,470 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 45,095 | 141,087 |
| 法人税等調整額 | 13,539 | △82,450 |
| 法人税等合計 | 58,635 | 58,637 |
| 中間純利益 | 162,720 | 176,833 |
| 非支配株主に帰属する中間純利益 | △430 | △206 |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 163,150 | 177,039 |

中間連結包括利益計算書

(単位：百万円)

| | 前中間連結会計期間 (自 2019年 4月 1日 至 2019年 9月 30日) | 当中間連結会計期間 (自 2020年 4月 1日 至 2020年 9月 30日) |
|------------------|--|--|
| 中間純利益 | 162,720 | 176,833 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △375 | 1,804 |
| 繰延ヘッジ損益 | △1,258 | △1,086 |
| 為替換算調整勘定 | △86,888 | △16,584 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △1,613 | 99 |
| その他の包括利益合計 | △90,135 | △15,767 |
| 中間包括利益 | 72,584 | 161,066 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る中間包括利益 | 73,847 | 161,246 |
| 非支配株主に係る中間包括利益 | △1,262 | △180 |

③ 中間連結株主資本等変動計算書

前中間連結会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|-------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,653,758 | 2,892,183 |
| 当中間期変動額 | | | | |
| 親会社株主に 帰属する中間純利益 | | | 163,150 | 163,150 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | | | | |
| 当中間期変動額合計 | — | — | 163,150 | 163,150 |
| 当中間期末残高 | 78,525 | 159,900 | 2,816,909 | 3,055,334 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------------|------------------|---------|----------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 1,184 | 3,217 | △43,981 | △39,579 | 40,799 | 2,893,403 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 親会社株主に 帰属する中間純利益 | | | | | | 163,150 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | △375 | △1,251 | △87,676 | △89,303 | △2,214 | △91,517 |
| 当中間期変動額合計 | △375 | △1,251 | △87,676 | △89,303 | △2,214 | 71,633 |
| 当中間期末残高 | 808 | 1,966 | △131,658 | △128,883 | 38,585 | 2,965,037 |

当中間連結会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|-----------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,877,595 | 3,116,020 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | △23,744 | △23,744 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 2,853,850 | 3,092,275 |
| 当中間期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | | | 177,039 | 177,039 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | | | | |
| 当中間期変動額合計 | — | — | 177,039 | 177,039 |
| 当中間期末残高 | 78,525 | 159,900 | 3,030,889 | 3,269,315 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-----------------------|--------------|---------|----------|---------------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △65 | 1,221 | △157,597 | △156,440 | 46,150 | 3,005,729 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | | | △23,744 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | △65 | 1,221 | △157,597 | △156,440 | 46,150 | 2,981,985 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | | | | | | 177,039 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | 1,804 | △433 | △17,163 | △15,792 | 3,994 | △11,798 |
| 当中間期変動額合計 | 1,804 | △433 | △17,163 | △15,792 | 3,994 | 165,241 |
| 当中間期末残高 | 1,739 | 788 | △174,760 | △172,233 | 50,144 | 3,147,226 |

注記事項

(中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数

65社

主要な連結子会社名

トヨタファイナンス(株)
トヨタ モーター クレジット(株)
トヨタ モーター インシュランス サービス(株)
トヨタ クレジット カナダ(株)
トヨタ クレジットバンク(有)
トヨタ モーター ファイナンス(ネザーランド)(株)
トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)(株)
トヨタファイナンシャルサービス イタリア(株)
トヨタ ファイナンス オーストラリア(株)
トヨタ リーシング タイランド(株)
トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有)

なお、当中間連結会計期間より、KINTO ブラジル モビリティ サービス(有)を新規出資により連結の範囲に含めることとした。

2 持分法の適用に関する事項

(イ) 持分法適用の関連会社数

9社

(ロ) 持分法適用会社のうち、中間決算日が中間連結決算日と異なる会社については、各社の中間会計期間に係る中間財務諸表を使用している。

3 連結子会社の中間決算日等に関する事項

連結子会社の中間決算日が中間連結決算日(9月30日)と異なる主な会社は次のとおりである。

| 中間決算日 | 会社名 |
|-------|-------------------------|
| 6月30日 | トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有) |

中間連結財務諸表作成にあたっては、中間連結決算日現在で実施した仮決算に基づく中間財務諸表を使用している。

4 在外子会社及び在外関連会社の会計方針に関する事項

在外子会社及び在外関連会社の連結にあたっては、原則として米国会計基準もしくは国際財務報告基準に準拠して作成された財務諸表を採用している。

5 会計方針に関する事項

(イ) 重要な資産の評価基準及び評価方法

①有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

中間決算期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として個別法により算定している。ただし、米国会計基準に準拠して財務諸表を作成している在外子会社及び在外関連会社が保有する持分投資の評価差額は純損益に計上している。)

時価のないもの

主として総平均法による原価法

②デリバティブ

時価法

(ロ) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

①賃貸資産

主としてリース期間満了時の処分見積額を残存価額とする定額法によっている。なお、賃貸資産の処分損失に備えるため、減価償却費を追加計上している。

(ハ) 重要な引当金の計上基準

①貸倒引当金

債権の貸し倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により計上している。

この他に保証業務から生ずる債権の貸し倒れによる損失に備えるため、保証履行に伴う求償債権等未収債権に対する回収不能見込額を過去の貸倒実績率等により見積り、計上している。

(ニ) 退職給付に係る会計処理の方法

①退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間連結会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっている。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異及び過去勤務費用は、発生年度に一括費用処理している。

複数事業主制度については、確定拠出制度と同様に処理している。

(ホ) 重要な収益及び費用の計上基準

①ファイナンス・リース

国内子会社

リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっている。

在外子会社

売上高を計上せずに利息相当額を各期へ配分する方法によっている。

②オペレーティング・リース

リース料総額をリース期間に按分し毎月均等額を収益に計上している。

③融資

主として利息法(元本残高に対して一定の料率で計算した利息の額を収益計上する方法)によっている。

(ヘ) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、中間連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理している。なお、在外子会社等の資産及び負債は、中間連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めて計上している。

(ト) 重要なヘッジ会計の方法

①ヘッジ会計の方法

国内子会社は原則として繰延ヘッジ処理によっている。なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっている。

②ヘッジ手段とヘッジ対象

当中間連結会計期間にヘッジ会計を適用した主なヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりである。

ヘッジ手段

金利スワップ

ヘッジ対象

借入金、社債

③ヘッジ方針

資金調達に係る金利リスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っている。

④ヘッジ有効性評価の方法

- ・事前テスト
比率分析もしくは回帰分析等の統計的手法
- ・事後テスト
比率分析

(チ) 組替再表示

過年度の金額は、当中間連結会計期間の表示に合わせて組み替えて再表示されている。

(会計方針の変更)

(米国会計基準ASC 326 「金融商品に係る信用損失の測定」)

米国会計基準に準拠して財務諸表を作成している在外子会社及び在外関連会社において、ASC 326 「金融商品に係る信用損失の測定」を当中間連結会計期間より適用している。

これにより、主に償却原価区分の金融商品において、現在予想信用損失に基づくアプローチを導入し、当初認識時に全期間の予想信用損失を見積もっている。

当該会計基準の適用については、経過的な取り扱いに従って、本基準の適用による累積的影響額を適用開始日に認識する方法を採用し、当中間連結会計期間の期首の利益剰余金に加減している。

この結果、当中間連結会計期間の利益剰余金の期首残高は23,744百万円減少している。また、当中間連結会計期間の中間連結損益計算書に与える影響は軽微である。

(中間連結貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 1,240,224百万円 | 1,242,392百万円 |

2 偶発債務

トヨタ販売店及びレンタリース店等が一般顧客に割賦販売等を行うに当たり、連結子会社がトヨタ販売店及びレンタリース店等に対して保証業務として債務保証を行っている。

また、連結子会社以外のトヨタグループ会社が行った資金調達に対し、債務保証を行っている。

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 連結子会社の営業上の債務保証 | 3,781,478百万円 | 3,881,323百万円 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス サウス アフリカ㈱ | 40,856 | 35,633 |
| その他 | 12,201 | 11,934 |
| 合計 | 3,834,535 | 3,928,891 |

3 当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る貸出未実行残高

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 貸出未実行残高 | 3,966,358百万円 | 4,364,234百万円 |

なお、上記当座貸越契約及び貸出コミットメントにおいては、信用状態等に関する審査を貸出実行の条件としているものが含まれているため、必ずしも全額が貸出実行されるものではない。

※4 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| 営業債権 | 2,004,027百万円 | 2,586,804百万円 |
| 貸貸資産(純額) | 621,632 | 699,266 |

担保付債務

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| 短期借入金 | 11,955百万円 | 5,378百万円 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 1,048,844 | 1,149,211 |
| 長期借入金 | 925,164 | 1,427,408 |
| 1年以内償還予定の社債 | 20,361 | 7,116 |
| 社債 | 14,264 | 19,245 |

※5 ノンリコース債務

(1) 借入金に含まれるノンリコース債務

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|--|-------------------------|---------------------------|
| 長期借入金(1年以内返済予定の 長期借入金を含む)のうち、ノン リコース債務 | 1,957,684百万円 | 2,555,460百万円 |

(2) ノンリコース債務に対応する資産

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| 営業債権 | 1,795,904百万円 | 2,368,248百万円 |
| 貸貸資産(純額) | 621,632 | 699,266 |

(中間連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりである。

| | 前中間連結会計期間 (自 2019年 4月 1日 至 2019年 9月 30日) | 当中間連結会計期間 (自 2020年 4月 1日 至 2020年 9月 30日) |
|----------|--|--|
| 従業員給与・手当 | 43,825百万円 | 46,962百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 47,831 | 58,548 |

※2 売上原価には、デリバティブ関連損益が含まれている。

| | 前中間連結会計期間 (自 2019年 4月 1日 至 2019年 9月 30日) | 当中間連結会計期間 (自 2020年 4月 1日 至 2020年 9月 30日) |
|------------|--|--|
| デリバティブ関連損益 | (益) 4,196百万円 | (益) 21,925百万円 |

(中間連結株主資本等変動計算書関係)

前中間連結会計期間(自 2019年 4月 1日 至 2019年 9月30日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間連結会計期間末 |
|---------|-----------|----|----|------------|
| 普通株式(株) | 1,570,500 | — | — | 1,570,500 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はない。

(2) 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間後となるもの

該当事項はない。

当中間連結会計期間(自 2020年 4月 1日 至 2020年 9月30日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間連結会計期間末 |
|---------|-----------|----|----|------------|
| 普通株式(株) | 1,570,500 | — | — | 1,570,500 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はない。

(2) 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間後となるもの

該当事項はない。

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

(貸手側)

(1) リース投資資産の内訳

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| リース料債権部分 | 649,404百万円 | 670,377百万円 |
| 見積残存価額部分 | 469,047 | 473,608 |
| 受取利息相当額 | △101,031 | △103,539 |
| 合計 | 1,017,421 | 1,040,446 |

(2) リース債権及びリース投資資産に係るリース料債権部分の中間連結会計期間末日後の回収予定額

リース債権

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 1年以内 | 198,314百万円 | 224,975百万円 |
| 1年超2年以内 | 161,331 | 184,729 |
| 2年超3年以内 | 123,399 | 137,748 |
| 3年超4年以内 | 67,187 | 76,614 |
| 4年超5年以内 | 24,611 | 32,310 |
| 5年超 | 1,756 | 2,392 |

リース投資資産

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 1年以内 | 250,591百万円 | 262,228百万円 |
| 1年超2年以内 | 175,503 | 176,793 |
| 2年超3年以内 | 125,356 | 127,940 |
| 3年超4年以内 | 67,624 | 73,883 |
| 4年超5年以内 | 24,857 | 23,900 |
| 5年超 | 5,470 | 5,631 |

2 オペレーティング・リース取引

(貸手側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 1年以内 | 726,749百万円 | 713,065百万円 |
| 1年超 | 735,365 | 706,817 |
| 合計 | 1,462,114 | 1,419,882 |

(金融商品関係)

金融商品の時価等に関する事項

中間連結貸借対照表計上額(連結貸借対照表計上額)、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていない(注2)参照。

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|----------------|------------|----------|
| (1) 現金及び預金 | 743,542 | 743,542 | — |
| (2) 営業債権 | 15,864,958 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △189,569 | | |
| | 15,675,388 | 15,772,971 | 97,582 |
| (3) リース債権及び リース投資資産(※2) | 1,082,965 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △30,600 | | |
| | 1,052,365 | 1,135,276 | 82,911 |
| (4) 有価証券及び投資有価証券 (※3) | 1,098,262 | 1,108,003 | 9,741 |
| 資産計 | 18,569,558 | 18,759,793 | 190,235 |
| (1) 短期借入金 | 1,236,789 | 1,236,789 | — |
| (2) コマーシャルペーパー | 4,102,796 | 4,102,796 | — |
| (3) 社債(※4) | 8,851,868 | 8,885,639 | 33,770 |
| (4) 長期借入金(※5) | 5,291,144 | 5,303,940 | 12,795 |
| 負債計 | 19,482,599 | 19,529,165 | 46,566 |
| デリバティブ取引(※6) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | 161,679 | △21,584 | △183,263 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | 1,011 | 2,815 | 1,803 |
| デリバティブ取引計 | 162,690 | △18,769 | △181,459 |

(※1) 営業債権、リース債権及びリース投資資産に対応する貸倒引当金を控除している。

(※2) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※3) 投資有価証券は、連結貸借対照表上投資その他の資産に含めて開示している。

(※4) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

(※5) 長期借入金には、1年以内返済予定の長期借入金及び長期借入金を含んでいる。

(※6) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務(△)は、純額で表示している。

また、連結貸借対照表計上額については、在外子会社の取引の一部につき関連する担保金額を控除している。

当中間連結会計期間(2020年9月30日)

(単位:百万円)

| | 中間連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|------------------|------------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 1,021,382 | 1,021,382 | — |
| (2) 営業債権 | 15,929,808 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △234,970 | | |
| | 15,694,837 | 16,219,522 | 524,684 |
| (3) リース債権及び リース投資資産(※2) | 1,180,747 | | |
| 貸倒引当金(※1) | △32,809 | | |
| | 1,147,937 | 1,223,595 | 75,658 |
| (4) 有価証券及び投資有価証券 (※3) | 1,679,304 | 1,697,083 | 17,778 |
| 資産計 | 19,543,462 | 20,161,583 | 618,120 |
| (1) 短期借入金 | 958,399 | 958,399 | — |
| (2) コマーシャルペーパー | 3,388,820 | 3,388,820 | — |
| (3) 社債(※4) | 9,340,580 | 9,655,379 | 314,799 |
| (4) 長期借入金(※5) | 6,323,359 | 6,352,673 | 29,314 |
| 負債計 | 20,011,159 | 20,355,273 | 344,114 |
| デリバティブ取引(※6) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | 532 | △33,684 | △34,217 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | 942 | 2,620 | 1,678 |
| デリバティブ取引計 | 1,475 | △31,063 | △32,538 |

(※1) 営業債権、リース債権及びリース投資資産に対応する貸倒引当金を控除している。

(※2) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※3) 投資有価証券は、中間連結貸借対照表上投資その他の資産に含めて開示している。

(※4) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

(※5) 長期借入金には、1年以内返済予定の長期借入金及び長期借入金を含んでいる。

(※6) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務(△)は、純額で表示している。

また、中間連結貸借対照表計上額については、在外子会社の取引の一部につき関連する担保金額を控除している。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資産

(1) 現金及び預金

これらの時価は、帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっている。

(2) 営業債権、(3) リース債権及びリース投資資産

これらの時価は、主に債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割り引いた現在価値によっている。

(4) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価は、主に取引所の価格又は見積り将来キャッシュ・フローを市場利子率で割引く方法により算定している。

保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記参照。

負債

(1) 短期借入金、(2) コマーシャルペーパー

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっている。

(3) 社債

社債については、主に入手可能であれば市場価格、不可能である場合は元利金の合計額を同様の社債を新規に発行した場合に想定される利率で割り引いて時価を算定している。

(4) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、TFSグループの信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっている。固定金利によるものは、主に元利金の合計額を同様の新規借入において想定される利率で割り引いて時価を算定している。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記参照。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の中間連結貸借対照表計上額(連結貸借対照表計上額)

(単位：百万円)

| 区分 | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|-------|-------------------------|---------------------------|
| 非上場株式 | 61,997 | 63,389 |

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 有価証券及び投資有価証券」には含めていない。

(有価証券関係)

その他有価証券

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------|------------|-----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | — | — | — |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 25,831 | 23,786 | 2,044 |
| 社債その他 | 20,171 | 19,126 | 1,045 |
| ③その他 | 207,000 | 200,319 | 6,680 |
| 小計 | 253,003 | 243,232 | 9,771 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | 5,001 | 7,743 | △2,741 |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 14,672 | 14,672 | — |
| 社債その他 | 18,792 | 19,384 | △591 |
| ③その他 | 789,288 | 791,206 | △1,918 |
| 小計 | 827,754 | 833,006 | △5,251 |
| 合計 | 1,080,758 | 1,076,239 | 4,519 |

(注) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めていない。

当中間連結会計期間(2020年9月30日)

(単位:百万円)

| | 中間連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|--------------|-----------|--------|
| 中間連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | — | — | — |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 35,828 | 34,256 | 1,572 |
| 社債その他 | 30,466 | 28,473 | 1,992 |
| ③その他 | 364,586 | 345,147 | 19,438 |
| 小計 | 430,881 | 407,877 | 23,003 |
| 中間連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | 6,083 | 7,763 | △1,680 |
| ②債券 | | | |
| 国債・地方債等 | 9,942 | 9,945 | △2 |
| 社債その他 | 6,691 | 6,694 | △2 |
| ③その他 | 1,208,569 | 1,208,605 | △36 |
| 小計 | 1,231,286 | 1,233,008 | △1,721 |
| 合計 | 1,662,168 | 1,640,886 | 21,282 |

(注) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めていない。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------------|-----------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 4,196 | — | 83 | 83 |
| | 買建 | 422,594 | — | 14,491 | 14,491 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 881,811 | 653,728 | △69,050 | △69,050 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 441,987 | 350,086 | △67,285 | △67,285 |
| | 支払タイバーツ受取米ドル | 394,207 | 362,347 | △6,386 | △6,386 |
| | 支払加ドル受取米ドル | 265,757 | 122,917 | 19,884 | 19,884 |
| | 支払豪ドル受取米ドル | 248,095 | 143,492 | 44,249 | 44,249 |
| | その他 | 1,993,879 | 1,381,336 | 100,668 | 100,668 |
| | 合計 | 4,652,529 | 3,013,908 | 36,653 | 36,653 |

(注) 時価の算定方法

主として将来キャッシュ・フローを見積もり、それを適切な市場利子率で割引く方法等により算定している。

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|----------|----------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 4,645,802 | 4,034,155 | 177,949 | 177,949 |
| | 受取変動・支払固定 | 9,984,114 | 6,426,895 | △236,891 | △236,891 |
| | 受取変動・支払変動 | 401,348 | 275,699 | 704 | 704 |
| | 合計 | 15,031,265 | 10,736,749 | △58,237 | △58,237 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|-------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | 社債 借入金 | 44,000 | 44,000 | 1,011 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 借入金 | 155,500 | 143,500 | 1,803 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| | 合計 | | 199,500 | 187,500 | 2,815 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

当中間連結会計期間(2020年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|--------------|-----------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 17,584 | — | △24 | △24 |
| | 買建 | 525,416 | — | △1,258 | △1,258 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 724,748 | 421,963 | △6,515 | △6,515 |
| | 支払豪ドル受取ユーロ | 430,443 | 353,108 | △9,588 | △9,588 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 429,072 | 299,120 | △658 | △658 |
| | 支払タイバーツ受取米ドル | 410,104 | 315,845 | △18,388 | △18,388 |
| | 支払ユーロ受取米ドル | 239,788 | 87,780 | △6,804 | △6,804 |
| | その他 | 1,945,067 | 1,262,190 | 45,432 | 45,432 |
| | 合計 | 4,722,225 | 2,740,009 | 2,192 | 2,192 |

(注) 時価の算定方法

主として将来キャッシュ・フローを見積もり、それを適切な市場利子率で割引く方法等により算定している。

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|----------|----------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 4,342,970 | 3,581,617 | 172,466 | 172,466 |
| | 受取変動・支払固定 | 9,433,721 | 5,957,805 | △209,220 | △209,220 |
| | 受取変動・支払変動 | 348,318 | 203,182 | 878 | 878 |
| | 合計 | 14,125,011 | 9,742,604 | △35,876 | △35,876 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|-------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | 社債 借入金 | 44,000 | 44,000 | 942 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 借入金 | 155,500 | 143,500 | 1,678 |
| | 受取固定・支払変動 | | | | |
| | 合計 | | 199,500 | 187,500 | 2,620 |

(注) 時価の算定方法

主として期末日現在の金利等を基に将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割引く方法等により算定している。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1 報告セグメントの概要

T F Sグループの報告セグメントは、構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、マネジメントが、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものである。

T F Sグループは、主に、割賦金融、リース取引、卸売金融、保険仲介等の販売金融事業を営んでおり、国内及び海外の連結子会社が独立した経営単位として、各国の市場環境に応じた事業活動を展開している。

従って、T F Sグループは国別のセグメントから構成されているが、米国及びカナダについては、経済的特徴等が概ね類似していることから「北米」とし、「日本」、「北米」、「タイ」を報告セグメントとしている。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一である。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値である。

セグメント間の内部収益及び振替高は、市場の実勢を勘案した価格に基づいている。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前中間連結会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 中間連結 財務諸表 計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|------------|--------------|---------------------|
| | 日本 | 北米 | タイ | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 93,563 | 758,545 | 40,774 | 892,882 | 199,785 | 1,092,667 | — | 1,092,667 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 16 | 1,244 | — | 1,261 | 9,799 | 11,060 | △ 11,060 | — |
| 計 | 93,580 | 759,789 | 40,774 | 894,144 | 209,584 | 1,103,728 | △ 11,060 | 1,092,667 |
| セグメント利益 | 8,490 | 134,054 | 914 | 143,459 | 58,498 | 201,958 | 2,099 | 204,058 |
| セグメント資産 | 1,703,053 | 13,390,572 | 1,340,345 | 16,433,972 | 5,203,536 | 21,637,508 | — | 21,637,508 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 281 | 154,224 | 14,532 | 169,038 | 75,064 | 244,103 | △ 9,071 | 235,032 |
| 減価償却費 | 2,735 | 343,132 | 633 | 346,501 | 30,648 | 377,150 | 9 | 377,160 |
| 貸倒引当金繰入額 | 5,731 | 20,121 | 10,949 | 36,803 | 11,028 | 47,831 | — | 47,831 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、オーストラリア及び中国等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額2,099百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△9,071百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」4,590百万円、「北米」218,957百万円、「タイ」44,258百万円、「その他」186,722百万円含まれている。

当中間連結会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 中間連結 財務諸表 計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|------------|--------------|---------------------|
| | 日本 | 北米 | タイ | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 100,350 | 739,232 | 38,284 | 877,867 | 193,937 | 1,071,805 | — | 1,071,805 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 790 | 1,195 | — | 1,986 | 8,393 | 10,379 | △ 10,379 | — |
| 計 | 101,140 | 740,428 | 38,284 | 879,853 | 202,331 | 1,082,184 | △ 10,379 | 1,071,805 |
| セグメント利益 | 6,737 | 167,637 | 9,010 | 183,385 | 35,459 | 218,844 | 3,545 | 222,390 |
| セグメント資産 | 1,794,991 | 13,189,364 | 1,299,490 | 16,283,846 | 5,482,570 | 21,766,416 | — | 21,766,416 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 2,878 | 146,921 | 12,570 | 162,370 | 66,719 | 229,089 | △ 8,022 | 221,067 |
| 減価償却費 | 3,659 | 325,789 | 508 | 329,957 | 34,694 | 364,651 | 19 | 364,670 |
| 貸倒引当金繰入額 | 7,751 | 28,785 | 9,096 | 45,634 | 12,914 | 58,548 | — | 58,548 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、オーストラリア及び中国等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額3,545百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△8,022百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」4,813百万円、「北米」216,236百万円、「タイ」42,331百万円、「その他」173,957百万円含まれている。

関連情報

前中間連結会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が中間連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略している。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位:百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|--------|---------|---------|-----------|
| 93,563 | 723,812 | 275,292 | 1,092,667 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位:百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|-------|-----------|---------|-----------|
| 4,147 | 4,082,008 | 306,301 | 4,392,457 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、中間連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はない。

当中間連結会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が中間連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略している。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|---------|---------|-----------|
| 100,350 | 705,942 | 265,512 | 1,071,805 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|--------|-----------|---------|-----------|
| 17,160 | 3,806,193 | 388,062 | 4,211,417 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、中間連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はない。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

重要性がないため記載を省略している。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

重要性がないため記載を省略している。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

重要性がないため記載を省略している。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎ならびに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりである。

| 項目 | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当中間連結会計期間 (2020年9月30日) |
|--|-------------------------|---------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額 | 1,884,482円41銭 | 1,972,035円70銭 |
| (算定上の基礎) | | |
| 純資産の部の合計額(百万円) | 3,005,729 | 3,147,226 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) 非支配株主持分 | 46,150 | 50,144 |
| 普通株式に係る中間期末(期末)の純資産額 (百万円) | 2,959,579 | 3,097,082 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末(期末)の普通株式の数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

| 項目 | 前中間連結会計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日) | 当中間連結会計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日) |
|-----------------------------------|--|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額 | 103,884円71銭 | 112,727円98銭 |
| (算定上の基礎) | | |
| 親会社株主に帰属する中間純利益金額(百万円) | 163,150 | 177,039 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する 中間純利益金額(百万円) | 163,150 | 177,039 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していない。

(重要な後発事象)

該当事項はない。

(2) その他

該当事項はない。

4 中間財務諸表等

(1) 中間財務諸表

① 中間貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2020年3月31日) | 当中間会計期間 (2020年9月30日) |
|------------|-----------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 14,144 | 5,899 |
| 売掛金 | 7,738 | 12,114 |
| 関係会社預け金 | 48,330 | 72,640 |
| その他 | 643 | 2,089 |
| 流動資産合計 | 70,855 | 92,743 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 239 | 233 |
| 無形固定資産 | 76 | 1,100 |
| 投資その他の資産 | | |
| 関係会社株式 | 245,733 | 256,013 |
| 関係会社出資金 | 145,604 | 153,185 |
| 関係会社長期預け金 | 151,080 | 151,080 |
| その他 | 16,185 | 18,544 |
| 投資その他の資産合計 | 558,604 | 578,824 |
| 固定資産合計 | 558,920 | 580,157 |
| 資産合計 | 629,775 | 672,901 |

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2020年3月31日) | 当中間会計期間 (2020年9月30日) |
|--------------|-----------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 4,506 | 4,551 |
| その他 | 2,708 | 1,692 |
| 流動負債合計 | 7,214 | 6,243 |
| 固定負債 | 692 | 702 |
| 負債合計 | 7,907 | 6,946 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金合計 | 78,525 | 78,525 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 466,721 | 510,071 |
| 利益剰余金合計 | 466,721 | 510,071 |
| 株主資本合計 | 623,771 | 667,121 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △1,902 | △1,166 |
| 評価・換算差額等合計 | △1,902 | △1,166 |
| 純資産合計 | 621,868 | 665,955 |
| 負債純資産合計 | 629,775 | 672,901 |

② 中間損益計算書

(単位：百万円)

| | 前中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日) | 当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日) |
|--------------|--|--|
| 売上高 | 53,302 | 53,337 |
| 売上原価 | 4,345 | 4,551 |
| 売上総利益 | 48,957 | 48,786 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,655 | 3,569 |
| 営業利益 | 45,302 | 45,216 |
| 営業外収益 | 353 | 502 |
| 営業外費用 | 0 | 0 |
| 経常利益 | 45,655 | 45,719 |
| 税引前中間純利益 | 45,655 | 45,719 |
| 法人税、住民税及び事業税 | ※1 4,079 | ※1 2,368 |
| 法人税等合計 | 4,079 | 2,368 |
| 中間純利益 | 41,575 | 43,350 |

③ 中間株主資本等変動計算書

前中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|-------------------------------|--------|--------|---------------------|------------|------------------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | その他有価証券 評価差額金 | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 422,854 | 579,904 | 555 | 580,459 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 中間純利益 | | | 41,575 | 41,575 | | 41,575 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | | | | | △1,996 | △1,996 |
| 当中間期変動額合計 | — | — | 41,575 | 41,575 | △1,996 | 39,579 |
| 当中間期末残高 | 78,525 | 78,525 | 464,429 | 621,479 | △1,440 | 620,039 |

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 | 純資産合計 |
|-------------------------------|--------|--------|---------------------|------------|------------------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | | その他有価証券 評価差額金 | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 466,721 | 623,771 | △1,902 | 621,868 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 中間純利益 | | | 43,350 | 43,350 | | 43,350 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | | | | | 736 | 736 |
| 当中間期変動額合計 | — | — | 43,350 | 43,350 | 736 | 44,087 |
| 当中間期末残高 | 78,525 | 78,525 | 510,071 | 667,121 | △1,166 | 665,955 |

注記事項

(重要な会計方針)

1 資産の評価基準及び評価方法

有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

2 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理している。

3 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

税抜方式によっている。

(2) 連結納税制度の適用

トヨタ自動車株式会社を連結納税親会社とする連結納税主体の連結納税子会社として、連結納税制度を適用している。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

T F Sは、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいている。

(中間損益計算書関係)

※1 中間会計期間における税金費用については、簡便法による税効果会計を適用しているため、法人税等調整額は「法人税、住民税及び事業税」に含めて表示している。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2020年3月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 子会社株式 | — | — | — |
| (2) 関連会社株式 | 1,580 | 27,244 | 25,663 |
| 計 | 1,580 | 27,244 | 25,663 |

当中間会計期間(2020年9月30日)

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 子会社株式 | — | — | — |
| (2) 関連会社株式 | 1,580 | 34,914 | 33,334 |
| 計 | 1,580 | 34,914 | 33,334 |

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の中間貸借対照表計上額(貸借対照表計上額)

(単位:百万円)

| 区分 | 2020年3月31日 | 2020年9月30日 |
|--------|------------|------------|
| 子会社株式 | 211,477 | 221,757 |
| 関連会社株式 | 32,675 | 32,675 |
| 計 | 244,153 | 254,433 |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「子会社株式及び関連会社株式」には含めていない。

(重要な後発事象)

該当事項はない。

(2) その他

該当事項はない。

<上記の社債以外の社債に関する情報>

未定

2019年6月14日現在

発行登録書の提出者が金融商品取引法第5条第4項各号
に掲げる要件を満たしていることを示す書面

会社名 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
代表者の役職氏名 社長兼主席業務執行役員 マーク・テンプリン

- 1 当社は1年間継続して有価証券報告書を提出している。
- 2 当社は、本邦において発行登録書の提出日（令和元年6月14日）以前5年間にその募集又は売出しに係る有価証券届出書又は発行登録追補書類を提出することにより発行し、又は交付された社債券の券面総額又は振替社債の総額が100億円以上である。

（参考）

（平成31年1月31日（受渡日）の売出し）

トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2024年1月満期 米ドル建社債
券面総額又は振替社債の総額 4億6,320万米ドル^(*)

（*）株式会社三菱UFJ銀行が発表した平成31年1月31日（受渡日）現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売買相場の仲値1米ドル=108.96円の換算レートで換算した円貨相当額は504億7,027.2万円である。

事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移

1. 事業内容の概要

トヨタ モーター クレジット コーポレーション（以下「TMCC」という。）及びその連結子会社（以下「グループ会社」と総称する。）は、トヨタ車及びレクサス車の認定ディーラー又はディーラー・グループ、（それらより少量であるが）アメリカ合衆国（ハワイ州を除く。）（以下「合衆国」という。）及びプエルトリコ内のその他の米国産車及び輸入車のフランチャイズ・ディーラー（以下「ディーラー」と総称する。）並びにそれらの顧客に対して、様々な金融商品及び保険商品を提供している。グループ会社の商品は、主に以下のとおり分類される。

- ・ **融資** グループ会社は、合衆国及びプエルトリコのディーラーからの個人向け割賦販売契約（以下「個人向け契約」という。）並びに合衆国のディーラーからのオペレーティング・リース（以下「リース契約」という。）として扱われるリース契約を取得している。グループ会社は、個人向け契約及びリース契約を総称して「消費者ポートフォリオ」と呼んでいる。さらに、グループ会社は、合衆国及びプエルトリコのディーラーに対して、法人向け融資、運転資金ローン、リボルビング・クレジット・ライン及び不動産融資を含むディーラー向け融資を提供している。グループ会社は、ディーラー向け融資ポートフォリオを総称して「ディーラー・ポートフォリオ」と呼んでいる。
- ・ **保険** 100%子会社であるトヨタ モーター インシュアランス サービスズ インク及びその子会社である保険会社（以下「TMIS」と総称する。）を通じて、グループ会社は、合衆国のディーラーが販売する自動車及び支払保護商品の販売、引受け及び保険金請求の管理を行っている。グループ会社の自動車及び支払保護商品には、自動車サービス契約、保証付自動車保護契約、プライベート・メンテナンス契約、過剰摩耗及び過剰使用に係る契約、タイヤ及びホイールの保護に係る契約、鍵交換補償並びに中古車に対する限定的保証契約が含まれる。さらに、TMIS は、合衆国における一定の関連会社に対して補償及びそれに関連する管理サービスを提供している。通常、自動車及び支払保護商品は保険商品としての規制は受けないが、参照を簡便にするため、グループ会社は TMIS によって提供される一連の商品を本書において「保険商品」と総称する。

グループ会社は主に世界的な資本市場における資金調達並びに投資活動及び営業活動により取得される資金によって収益資産の増加を支えている。

2019年4月16日、グループ会社は、グループ会社がディーラー提携先に対してより良いサービスを提供するために、グループ会社の支店構成の合理化及び新技術への投資によりグループ会社の支店業務を再編成すると発表した。グループ会社は、ディーラー販売・サービス事務所（以下「DSSO」という。）及び全米の都市に所在する地域統括事務所から構成されるグループ会社の支店業務の拠点をアリゾナ州チャンドラー（西部の業務を担当する）、テキサス州ブレイノ（中部の業務を担当する）及びジョージア州アルファレッタ（東部の業務を担当する）に所在する3ヶ所の新しい地域ディーラーサービス・センター（以下「DSC」という。）に統合することを現在進めている。支店業務の統合は、2021年3月期末までに完了する見込みである。地域 DSC は、ディーラーからの個人向け契約及びリース契約の取得並びにディーラーに対する TMIS の保険商品の販売を行う。

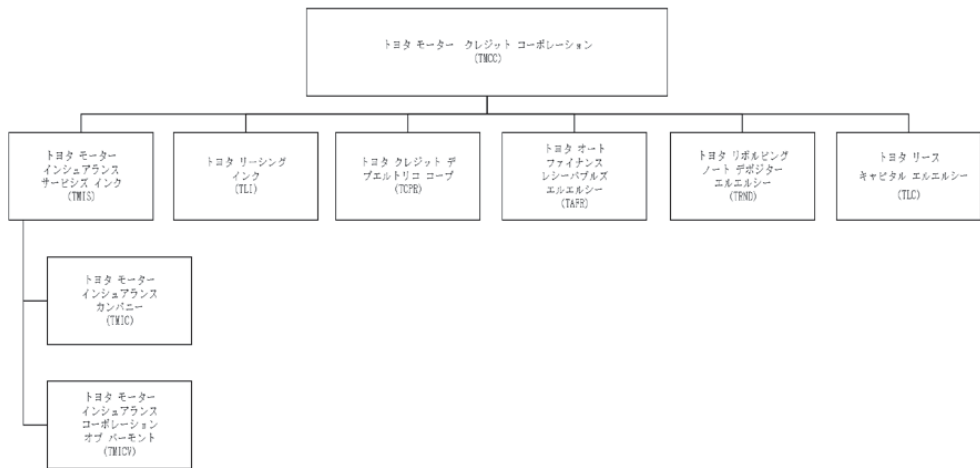
これまで様々な DSSO に拠点を置いていたディーラー向け貸付業務は、現在テキサス州ブレイノに所在する DSC に集約されている。ディーラー向け貸付業務は、法人向け融資の提供並びに企業の買収、設備の改修、不動産の購入及び運転資金需要等のその他のディーラー向け融資活動によりディ

ーラーを支援している。

グループ会社は、合衆国内に所在する3ヶ所の地域カスタマーサービス・センター（以下「CSC」という。）を通じて契約の管理を行っている。CSCは、集金、リース解約並びに個人向け契約及びリース契約の顧客の双方の口座の管理等の顧客口座管理機能の支援を行っている。合衆国中部におけるCSCは、さらに、契約及び保険金請求に関する管理サービスを提供することによって保険商品事業を支援している。

2020年4月1日現在、グループ会社は、マツダモーターオブアメリカ、Inc.（以下「マツダ」という。）へのサービスの提供をはじめとする、第三者の自動車会社及びモビリティ企業に向けた自社ブランドの金融サービスの提供を開始した。以前開示したグループ会社とマツダとの契約に基づき、グループ会社は現在、独占的自社ブランドの個人向け自動車融資、リース並びにディーラー向け融資商品及びサービスを提供しており、2021年3月期の後半、米国におけるマツダの顧客及びディーラーに対してマツダ・ファイナンシャル・サービスのブランドの下で展開される独占的車両保険商品及びサービスの提供を予定している。グループ会社のマツダとの契約の当初期間は約5年間である。

2020年12月25日現在のTMCC及びその子会社の組織図は、以下のとおりである。



2. 主要な経営指標等の推移

次の表は、表示された期間及び日付現在のグループ会社の主要な経営指標の推移を示すものである。

| 決算期 | | 2016年 3月31日 終了 事業年度 | 2017年 3月31日 終了 事業年度 | 2018年 3月31日 終了 事業年度 | 2019年 3月31日 終了 事業年度 | 2020年 3月31日 終了 事業年度 |
|--------------------------------|-------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 金融収益合計 | 百万米ドル | 9,403 | 10,046 | 10,717 | 11,640 | 12,029 |
| 純金融収益 | 百万米ドル | 2,352 | 1,439 | 1,825 | 1,984 | 2,375 |
| 当期利益 | 百万米ドル | 932 | 267 | 3,410 | 795 | 913 |
| 資本金 | 百万米ドル | 915 | 915 | 915 | 915 | 915 |
| 発行済株式総数 | 株 | 91,500 | 91,500 | 91,500 | 91,500 | 91,500 |
| 純資産額 | 百万米ドル | 9,397 | 9,524 | 12,880 | 13,578 | 14,503 |
| 総資産額 | 百万米ドル | 114,592 | 119,635 | 120,546 | 116,516 | 125,555 |
| 1株当たり純資産額 | 千米ドル | 102.70 | 104.09 | 140.77 | 148.39 | 158.50 |
| 1株当たり当期利益 | 千米ドル | 10.19 | 2.92 | 37.27 | 8.69 | 9.98 |
| 自己資本比率 | % | 8.2 | 8.0 | 10.7 | 11.7 | 11.6 |
| 自己資本利益率 | % | 10.4 | 2.8 | 30.4 | 6.0 | 6.5 |
| 営業活動から得た キャッシュ純額 | 百万米ドル | 7,839 | 5,914 | 8,335 | 5,935 | 5,764 |
| 投資活動（に使用した） キャッシュ純額 | 百万米ドル | (9,830) | (9,676) | (7,484) | (3,016) | (8,757) |
| 財務活動（に使用した） から得た キャッシュ純額 | 百万米ドル | 2,285 | 5,336 | (1,377) | (4,495) | 8,339 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 | 百万米ドル | 2,701 | 4,198 | 3,540 | 2,198 | 6,790 |

（注1）特定の過年度の金額は、当事業年度の表示に合わせて組替再表示されている。

| 会計期間 | | 2018年9月30日 現在又は同日に 終了した6ヶ月間 | 2019年9月30日 現在又は同日に 終了した6ヶ月間 | 2020年9月30日 現在又は同日に 終了した6ヶ月間 |
|------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 金融収益合計 | 百万米ドル | 5,726 | 5,981 | 5,847 |
| 純金融収益 | 百万米ドル | 914 | 1,463 | 1,770 |
| 当期利益 | 百万米ドル | 286 | 818 | 1,029 |
| 資本金 | 百万米ドル | 915 | 915 | 915 |
| 発行済株式総数 | 株 | 91,500 | 91,500 | 91,500 |
| 純資産額 | 百万米ドル | 13,054 | 14,411 | 15,325 |
| 総資産額 | 百万米ドル | 121,060 | 119,938 | 131,067 |
| 1株当たり純資産額 | 千米ドル | 142.67 | 157.50 | 167.49 |
| 1株当たり当期利益 | 千米ドル | 3.13 | 8.94 | 11.25 |
| 自己資本比率 | % | 10.8 | 12.0 | 11.7 |
| 自己資本利益率 | % | 2.2 | 5.8 | 6.9 |
| 営業活動から得た キャッシュ純額 | 百万米ドル | 2,748 | 3,045 | 4,180 |
| 投資活動（に使用した） キャッシュ純額 | 百万米ドル | (1,396) | (5,198) | (2,672) |
| 財務活動から得た キャッシュ純額 | 百万米ドル | 620 | 2,575 | 4,001 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 | 百万米ドル | 5,740 | 2,664 | 12,595 |

(注1) 2018年9月30日、2019年9月30日及び2020年9月30日に終了した各6ヶ月間の数値は未監査である。

(注2) 特定の過年度の金額は、当6ヶ月間の表示に合わせて組替再表示されている。