

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

TOYOTA KREDITBANK GmbH

Société de droit allemand au capital de 55 000 000 DM.
Siège social : Toyota, Allée 5, 50858 Cologne, Allemagne.

A. — Comptes sociaux.

I. — Bilan 31 mars 2017

(En Euros.)

Actif	31/03/2017	31/03/2016
1. Liquidités		
a) Caisse	26 836,26	8 616,20
b) Créance sur les banques centrales	139 599 986,12	134 360 398,72
dont Banque Centrale Allemande 139 599 986,12 € (31/03/2016 : 134 360 K€)	139 626 822,38	134 369 014,92
Créances sur les établissements de crédit		
Créances à vue	138 767 199,35	142 814 802,80
Autres créances	61 954 454,04	53 630 826,42
	200 721 653,39	196 445 629,22
3. Créances sur la clientèle	5 691 994 474,94	5 099 259 788,86
4. Obligations et autres titres à revenus fixes -dont acceptées comme garanties auprès de la Banque Centrale Allemande : 900 320 040,00 € (31/03/2016 : 900 300 K€)	973 352 481,20	973 352 481,20
5. Titres de participation	0	0
dont établissements de crédit : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)		
dont compagnies financières : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)		
6. Parts dans les entreprises liées	206 671 086,63	194 244 797,12
dont établissements de crédit : 156 415 440,69 € (31/03/2016 : 143 989 K€)		
dont compagnies financières : 50 255 645,94 € (31/03/2016 : 50 256 K€)		
7. Actifs en crédit-bail	849 209 817,27	651 618 213,11
8. Immobilisations incorporelles	2 952 180,82	3 683 445,06
9. Immobilisations corporelles	10 539 999,09	10 925 839,83
10. Autres actifs	117 316 872,72	80 609 246,72
11. Charges constatées d'avance	7 713 953,09	6 239 469,28
12. Actifs découlant de la surcapitalisation des engagements de retraite	99 262,00	222 903,00
	8 200 198 603,53	7 350 970 828,32

Passif	31/03/2017	31/03/2016
1. Dettes envers les établissements de crédit		
a) à vue	30 331 109,90	28 982 337,17
b) à terme	2 564 733 250,56	2 559 896 493,32
	2 595 064 360,46	2 588 878 830,49
2. Dettes envers la clientèle et comptes débiteurs de la clientèle		
a) à vue	3 132 961,96	3 629 541,21
b) à terme	3 445 136 936,38	2 770 611 396,03
	3 448 269 898,34	2 774 240 937,24
3. Dettes fournisseurs	501 985 560,17	483 838 175,46
4. Autres passifs	302 822 771,46	249 245 454,52

5. Résultat différé	389 610 615,50	343 015 455,56
5a. Impôt différé	7 769 909,10	1 134 389,92
6. Provisions et charges à payer		
a) charges de retraite	17 221 278,75	16 085 750,59
b) dettes fiscales et sociales	17 212 325,61	25 960 176,64
c) autres dettes	62 210 672,49	51 195 178,87
	96 644 276,85	93 241 106,10
7. Dettes subordonnées	0,00	0,00
8. Capitaux propres		
a) Capital social	30 000 000,00	30 000 000,00
b) Primes d'émission	358 486 161,35	345 843 161,35
c) Réserves	383 283 509,90	383 283 509,90
d) Report à nouveau	86 261 540,40	58 249 807,78
	858 031 211,65	817 376 479,03
	8 200 198 603,53	7 350 970 828,32
Engagements donnés :		
Engagements de garantie	46 037 287,09	45 701 003,82
Engagements de financement	406 307 847,01	356 405 814,09

II. — Compte de résultat.

(En Euros)	2016/2017	2015/2016
1. Produits d'intérêts		
a) Sur opérations interbancaires dont intérêts négatifs sur les créances 382 521,92 € (31/03/2016 : 129 K€)	158 382 004,86	152 197 555,94
b) Sur titres à revenus fixes et OAT	7 930 000,00	7 930 165,40
	166 312 004,86	160 127 721,34
2. Charges d'intérêts dont intérêts négatifs sur les dettes : 1 496 400,37 € (31/03/2016 : 606 K€)	31 413 310,22	40 014 945,01
	134 898 694,64	120 112 776,33
3. Produits issus de		
a) Placements	0	979,94
b) Parts dans des entreprises liées	0	15 226 178,92
	0	15 227 158,86
4. Produits générés dans le cadre de la convention d'intégration du résultat	12 328 229,16	8 105 886,98
5. Commissions (produits)	59 627 581,88	52 211 290,26
6. Commissions (charges)	89 292 080,72	70 797 619,29
	-29 664 498,84	-18 586 329,03
7. Autres revenus d'exploitation	264 534 782,21	221 627 002,82
8. Frais généraux administratifs		
a) Frais de personnel		
aa) Traitements et salaires	35 414 037,01	34 623 185,00
ab) Charges sociales	10 319 207,46	9 652 058,82
dont cotisations retraites: 1 953 848,56 € (31/03/2016 : 1 672 K€)		
b) Autres frais administratifs	52 271 306,31	46 595 258,01
	98 004 550,78	90 870 501,83
9. Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles y compris actifs en crédit-bail	154 758 097,94	123 391 620,51
10. Autres charges d'exploitation	13 146 232,36	23 804 742,46
11. Coût du risque (Dotations et reprises de dépréciations sur créances, créances irrécouvrables et créances amorties)	23 212 406,49	15 080 171,83
12. Résultats des activités courantes	92 975 919,60	93 339 459,33
13. Dépenses exceptionnelles	0	0
14. Impôts sur les bénéfices -dont impôts différés 6 635 519,18 € (31/03/2016 : 1,134 K€)	33 338 160,25	34 348 805,53
15. Autres impôts et taxes non inclus au poste (10)	826 026,73	740 846,02

16. Bénéfice de l'exercice	58 811 732,62	58 249 807,78
17. Report à nouveau (solde créditeur)	27 449 807,78	0
18. Report à nouveau en fin d'exercice	86 261 540,40	58 249 807,78

III. — Notes Annexes aux Etats Financiers 31 mars 2017.

Principes Comptables.

1. – Généralités.

Toyota Kreditbank GmbH (TKG), SARL dont le siège social est situé à Cologne, est inscrite auprès la Cour du district de Cologne sous le numéro HRB 18068. Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2017 ont été établis conformément aux dispositions comptables du Code de commerce allemand (HGB) et au décret sur la comptabilité des établissements de crédit (RechKredV), le tout en respect des exigences légales relatives aux SARL ("GmbH Gesetz").

La présentation verticale du compte de résultat a été retenue.

2. – Comptabilité, méthodes d'évaluation conversion des devises étrangères.

Toyota Kreditbank GmbH a réalisé une transaction ABS en 2014/2015 et a titrisé une partie de son portefeuille de créances. Toutes les obligations émises par le SPE (Special Purpose Entity) pour refinancer ces transactions ont été acquises par Toyota Kreditbank GmbH. Suite à la vente des créances au SPE et à l'acquisition en parallèle d'obligations par la banque, le risque inhérent de crédit rattaché aux créances est porté par Toyota Kreditbank GmbH. Ces créances sont encore en substance des créances clients et sont par conséquent classées au bilan dans le poste « Créances sur la clientèle ».

Les montants des *créances clients* relatives à l'activité crédit à la clientèle sont présentés en brut. Ils comprennent les charges d'intérêts et les charges financières couvrant la totalité de la durée des prêts à la clientèle. Les *autres créances*, notamment les *créances à vue auprès d'établissements bancaires*, sont présentées à leur valeur nominale.

Des dépréciations spécifiques sont comptabilisées au titre des pertes latentes sur les créances clients. Le risque général de crédit pour toutes les lignes d'activités a été couvert par des dépréciations générales. Lorsqu'elles ont été jugées prudentes et appropriées, des dépréciations générales ont également été constituées au-dessus des montants comptabilisés au plan fiscal.

Des dépréciations spécifiques sur les créances clients sont comptabilisées pour les contrats identifiés comme ayant un risque de défaut ou pour lesquels le délai de paiement a dépassé une période définie. Le niveau de dépréciation spécifique est calculé sur la base des flux de trésorerie attendus pour chaque contrat, en prenant en compte les flux de trésorerie réalisés dans le passé et les garanties détenues. Les dépréciations spécifiques des créances détenues envers les concessionnaires sont comptabilisées au cas par cas. Les dépréciations générales sont calculées en fonction des probabilités de défauts et des pertes futures attendues pour chaque contrat, en prenant en compte au minimum les paramètres de calcul de la couverture en fonds propres des risques de défaut utilisés dans le cadre d'une approche basée sur les notations internes (IRBA).

Les *obligations et autres titres à revenus fixes* sont classés comme actifs à long terme et comptabilisés à l'initiation au coût historique. Les obligations émises par le SPE ne sont pas réévaluées ultérieurement puisque les instruments n'engendrent pas de risques de crédit supplémentaires. Le risque de contrepartie relatif aux créances qui ont été vendues sous couvertures par des dépréciations comptabilisées sur les créances.

Les *participations dans les entreprises affiliées et les autres entreprises* sont valorisées au prix de revient ou pour une valeur minorée s'il existe une dépréciation permanente de leur valeur sous-jacente.

En fonction de leurs conditions, les contrats de crédit-bail sont qualifiés soit de location simple, soit de location financement, et en conséquence, les actifs associés sont présentés soit en tant que créances clients, soit en tant qu'actifs de crédit-bail.

Les *actifs de crédit-bail* concernent les véhicules loués par les succursales étrangères de l'entreprise. Ils sont indiqués au prix de revient diminué de l'amortissement. Des provisions pour des risques potentiels sur la valeur résiduelle ont été compensées par des actifs loués à l'actif du bilan.

Les actifs de crédit-bail des succursales étrangères sont systématiquement amortis jusqu'à leur valeur résiduelle contractuelle, sur la durée du contrat. Les véhicules loués en crédit-bail des branches Norvégienne et Suédoise sont amortis linéairement sur la durée d'utilité des actifs.

Les logiciels sont comptabilisés au coût historique et sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 5 ans. Ils sont comptabilisés en *immobilisations incorporelles*.

Les *immobilisations corporelles* sont indiquées au prix de revient déduction faite de l'amortissement prévu. Les actifs sont amortis sur une base linéaire sur leur durée d'utilité attendue. L'amortissement des immeubles précédemment comptabilisé conformément au § 7 (5) alinéa 1 de la Loi sur l'Impôt sur les Bénéfices (EStG) ont été conservés, conformément à l'article 67 (4) alinéa 1 EGHGB.

Les *passifs* sont évalués à leurs montants de remboursement, y compris les intérêts courus.

Les *produits différés* incluent les intérêts et commissions de l'activité de crédit à la clientèle et sont passés en produits en recourant à la « méthode de la règle des 78 ». L'escompte constaté d'avance sur des créances de loyers acquises est passé en produits en recourant également à la « méthode de la règle des 78 ». Ce poste inclut également les premiers loyers des contrats de crédit-bail de la France, de la Norvège et de la Suède. Pour des raisons de symétrie avec les loyers de crédit-bail, ils sont transférés vers le compte de résultat sur la durée du contrat concerné et de façon linéaire.

Les *provisions et charges à payer* sont enregistrées pour tous risques identifiés et passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise. Les provisions et charges à payer ayant une durée résiduelle de plus d'un an sont actualisés à leur valeur actuelle en utilisant le taux d'intérêt moyen du marché pour les sept dernières années (correspondant à leur durée restant à courir) conformément au § 253 (2) phrase 1 du HGB.

Les *provisions pour prestations de retraite* pour les salariés de Toyota Kreditbank GmbH en Allemagne sont calculées, du point de vue comptable, au 31 mars 2017 en utilisant la méthode de projection d'unité de crédit, fondé sur un taux d'actualisation de 3,94% par an et en estimant la croissance des salaires et des pensions à respectivement 2,00% et 2,00% par an. Les tables de mortalité 2005 utilisées sont celles publiées par le Professeur Klaus Heubeck. Comme pour l'exercice précédent, l'actualisation a été effectuée en utilisant le taux d'intérêt de marché moyen des dix dernières années. L'écart entre l'utilisation d'un taux d'intérêt moyen sur les 10 dernières années et sur les 7 dernières années a généré un impact de 2 750 K€ sur le montant de provisions.

Toyota Kreditbank GmbH a mis en place des « Contractual Trust Arrangement » (fonds de pension où les actifs ont été transférés à une entité juridique distincte) par lesquels les actifs relatifs au régime des pensions ont été séparés des autres actifs de la banque et transférés à des mandataires. Les actifs qui ne sont pas accessibles par d'autres créanciers et qui ont été désignés comme étant détenus exclusivement pour régler les obligations de pension, ont été imputés sur ces obligations à la date de clôture, selon le § 246 (2) phrase 2 du HGB (présentation en valeur nette). Tout excédent des actifs du régime sur les obligations est présenté dans le compte « Excédent de pension et actifs des régimes similaires » au passif du bilan.

Les engagements de retraite sont reportés en « Provisions pour pension et obligation similaire ».

Le montant de la *provision pour départs en préretraite avec emplois à temps partiel* a été évalué, selon les dispositions du HGB, en utilisant au 31 mars 2017 la méthode des unités de crédit projetées (Projected Unit-Credit Method) et un taux d'actualisation de 1,87 % par an.

Les actifs et passifs en *devises étrangères* sont converties en EURO aux taux de clôture officiels de la Banque Centrale conformément au § 256a du Code de commerce allemand (conjointement au § 340h). Les actifs et passifs des succursales tenant leur comptabilité en devise étrangère sont convertis en euros au taux de change moyen à la date de clôture. Les critères pour une « couverture spéciale » sont remplis puisque les bilans des succursales sont correspondants, c'est-à-dire que les actifs sont refinancés dans la même devise. Cependant, un risque de change existe au niveau des créances clients en devise à hauteur du capital alloué aux succursales norvégiennes et suédoises, puisque les créances ont été refinancées en Euro (€). Les pertes de change impactant la mesure du capital alloué à la succursale sont classées dans les autres charges d'exploitation, tandis que les gains de change latente ne sont pas comptabilisés. Les passifs libellés en devises étrangères sont également convertis au taux de change moyen à la date de clôture. Les provisions stipulées dans le § 256a du Code de commerce allemand ne sont pas appliquées si les unités de valorisation sont créées conformément au § 254 du Code de commerce allemand, en tant que couvertures d'éléments en devises étrangères.

Au cours de cet exercice, Toyota Kreditbank a comptabilisé des intérêts négatifs sur les créances (sur les banques centrales) et les dettes. Les intérêts négatifs sur les créances et les dettes figurent respectivement de manière séparée sur les lignes « Produits d'intérêts » et « Charges d'intérêts ». Dans les deux cas, les montants ont un impact non significatif sur la rentabilité de la banque.

Les *dotations aux provisions* sont présentées, au compte de résultat, déduction faite des sommes recouvrées.

Les *impôts différés* sont calculés sur les différences temporaires entre les valeurs nettes comptables et la base fiscale des actifs, passifs et autres éléments différés supposés être repris dans les années suivantes. Les différences temporaires relatives aux actifs et passifs propres de Toyota Kreditbank GmbH et de Toyota Leasing GmbH (qui fait partie du groupe fiscal de Toyota Kreditbank GmbH) sont prises en compte.

Les passifs d'impôts différés au 31 mars 2017 proviennent essentiellement des différences relatives à la classification des contrats de crédit-bail, à la durée d'utilité utilisées pour les actifs en crédit-bail et aux périodes de dépréciation/amortissements appliquées. Les actifs d'impôts différés sont principalement dus aux différentes valeurs nettes comptables des créances et dettes.

Les actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés au niveau de la société (i.e. y compris les succursales étrangères). Au 31 mars 2017, un surplus de passifs d'impôts différés a été constaté et enregistré au passif du bilan.

Les valeurs de marché des *instruments financiers dérivés* ont été déterminées en utilisant des méthodes de valorisation informatisées (méthode du cash flow actualisé). Les justes valeurs sont calculées par la société mère, Toyota Financial Services Corporation. Les instruments financiers dérivés ne sont pas reconnus au bilan, car ils sont toujours utilisés comme instruments de couverture. Seul le montant des intérêts cumulés figure au bilan.

Conformément au IDW RS BFA 3, le calcul d'une obligation nette sur les transactions comprenant des instruments financiers porteurs d'intérêts et présents dans le portefeuille bancaire est effectué selon une approche par le résultat. Selon cette méthode, une évaluation globale des actifs et passifs porteurs d'intérêt (y compris les instruments financiers dérivés) est réalisée, en tenant également compte de tous les coûts liés au risque et administratifs qui devraient être engagés avant que la transaction soit réalisée dans son intégralité. Ce calcul prend en compte les opportunités de refinancement spécifique de chaque exercice comptable. Au 31 mars 2017, aucune obligation nette n'a été comptabilisée, étant donné qu'à cette date il n'était pas nécessaire de calculer une provision.

Des swaps de taux d'intérêts sont utilisés pour gérer le risque général de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire (banking book). Les risques de taux d'intérêt sont suivis au niveau du portefeuille bancaire et les risques sont quantifiés à l'aide d'un modèle VaR (Value at Risk). Ce modèle VaR est utilisé pour démontrer que les produits dérivés de taux d'intérêt ont un impact de réduction des risques.

3. – Notes annexes au Bilan

3.1. Créances sur les établissements de crédit. — Les autres créances sur établissements de crédit ont les échéances suivantes :

(En milliers d'Euros)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	37 856	0
De 3 mois à 1 an	14 098	9 005
De 1 an à 5 ans	10 000	44 626
Plus de 5 ans	0	0

Les créances sur établissements de crédit comprennent 44 954 K€ de devises étrangères (31 mars 2016 : 44 626 K€), dont l'intégralité provient d'entreprises liées (31 mars 2016 : 44 626 K€)

3.2. Créances sur la clientèle. — Ce poste regroupe des créances sur opérations de crédits, sur crédit-baux, des prêts pour le financement des concessionnaires, des créances de loyers acquises « à forfait » auprès de TOYOTA Leasing GmbH, et des créances à vue sur valeur résiduelle.

Les créances sur la clientèle incluent 27 062 K€ (31 mars 2016 : 26 665 K€) dus par des sociétés liées.

Analysées par échéance résiduelle, les créances sur la clientèle se décomposent comme suit :

Durée restante à courir (En K€)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	940 585	821 384
De 3 mois à 1 an	953 371	836 545
De 1 an à 5 ans	3 463 948	2 980 226
Plus de 5 ans	334 091	461 105

Au 31 mars 2017 figurent dans les créances sur la clientèle des montants en devises étrangères représentant la contre-valeur de 1 073 927 K€ (31 mars 2016 : 940 051 K€). Les créances de loyer des succursales étrangères s'élèvent 607 367 K€ (31 mars 2016 : 510 280 K€). Les créances de loyers acquises auprès de TOYOTA Leasing GmbH s'élèvent à 137 220 K€ (31 mars 2016 : 158 643 K€).

3.3. Obligations et autres titres à revenus fixes. — Ce poste comprend des titres (obligations) émises par le SPE.

Les titres détenus dans le portefeuille propre de la banque ont été classés en actifs non-courants. Les obligations classées dans ce poste sont éligibles pour une cotation sur une bourse de valeurs. Les obligations de catégorie A sont cotées à la bourse de Luxembourg.

Le montant total de titres (obligations) au 31 mars 2017 est de 973 352 K€ (31 mars 2016 : 973 352 K€). Le montant des intérêts courus en monnaies étrangères est de 352 K€ (31 mars 2016 : 352 K€).

Un montant nominal de 900 000 K€ a été donné en garantie en échange d'une participation dans les opérations d'open market de la Banque Centrale Européenne.

3.4. Parts dans les entreprises liées. — La Banque détient des parts dans les sociétés suivantes :

— 100 % de Toyota Leasing GmbH, Cologne : La filiale a un capital social de 1 000 K€ et a dégagé un résultat nul sur l'exercice clos le 31 mars 2017, conformément à la convention d'intégration de résultat avec Toyota Kreditbank GmbH (profit de 12 328 K€).

— 100 % de Toyota Bank Polska S.A., Varsovie, Pologne : La filiale polonaise affiche un capital social de KPLN 93 000 (22 004 K€). Sur l'exercice allant du 1^{er} avril 2015 au 31 mars 2016, la banque polonaise a généré un bénéfice de KPLN 9 780 (2 314 K€ converti au taux moyen de l'année 2015/2016).

— AO Toyota Bank, Moscou, Russie (99,9 %) : La Banque détient une part de KRoubles 5 440 000 (90 196 K€) dans cette société. Les parts restantes sont détenues par TOYOTA Leasing GmbH, Cologne. La société a enregistré un profit de KRoubles 1 117 103 pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2016. (Soit 15 063 K€ selon un taux de conversion moyen sur l'année 2016).

Ces filiales ne sont pas cotées sur une bourse de valeurs.

3.5. Actifs en crédit-bail. — Les mouvements des actifs loués en crédit-bail sont présentés par pays comme suit (en K€):

	2016/2017 France	2016/2017 Espagne	2016/2017 Norvège	2016/2017 Suède	2016/2017 Total	2015/2016 Total
Solde au 1 ^{er} avril	530 909	32 391	9 561	284 611	857 472	672 387
Gain de change	0	0	255	-9 323	-9 068	578
Acquisitions	278 987	27 352	8 314	170 133	484 786	379 342
Cessions	130 261	11 089	6 187	93 928	241 465	194 834
Solde au 31 mars	679 635	48 654	11 943	351 493	1 091 725	857 473

Amortissements et dépréciations	2016/2017 France	2016/2017 Espagne	2016/2017 Norvège	2016/2017 Suède	2016/2017 Total	2015/2016 Total
Solde au 1 ^{er} avril	115 634	6 898	2 732	80 621	205 885	172 463
Gain de change	0	0	75	-2 614	-2 539	166
Acquisitions	88 838	5 469	895	54 899	150 101	118 843
Cessions	59 899	2 734	2 243	46 055	110 931	85 618
Solde au 31 mars	144 573	9 633	1 459	86 851	242 516	205 854
Valeurs nettes comptables						
Solde au 31 mars	535 062	39 021	10 484	264 642	849 209	651 619

3.6. Immobilisations incorporelles. — Les acquisitions, d'un montant de 1 187 K€, sont constituées principalement d'ajustements comptabilisés dans le cadre du contrat de gestion des systèmes en Norvège (607 K€) et dans les succursales en Espagne (230 K€), en Suède (117 K€), en France (115 K€), en Italie (109 K€) et en Allemagne (9 K€).

3.7. Immobilisations corporelles. — L'intitulé « Constructions » inclut à la fois l'immeuble du siège de la Banque et celui utilisé à des fins opérationnelles par une société du groupe. La valeur nette comptable de 837 K€ (31 mars 2016 : 1 026 K€) se rapporte aux locaux de Toyota Kreditbank GmbH's utilisés pour son propre compte. TOYOTA Deutschland GmbH loue le terrain à la Banque.

Toyota Kreditbank GmbH applique l'option comptable de l'article 67 (4), phrase 1 de la Loi Introductive du Code de commerce allemand, par laquelle la valeur nette comptable des actifs, qui a été diminué par des amortissements conformément au § 254 du Code de Commerce Allemand (ancienne version), peut être reprise pour l'amortissement des immeubles, même après l'entrée en vigueur de la Loi de Modernisation de la Comptabilité Allemande. Conformément à l'article 7 alinéa 5 de la Loi sur l'impôt sur les Bénéfices, le taux d'amortissement des constructions est de 2,5 % par an et reste inchangé.

3.8. Evolution des immobilisations. — Les mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles, des actifs loués en crédit bail et des immobilisations financières se résument comme suit (en K€):

Montant en milliers d'euros	Solde brut				Amortissement				Valeurs nettes comptables			
	01/04/2016	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2017	01/04/2016	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2017	31/03/2017	31/03/2016
Obligations et autres titres à revenus fixes	973 000				973 000						973 000	973 000
Actions et autres titres à revenus variables												
Parts dans les entreprises liées	240 145		12 426		252 571	45 900				45 900	206 671	194 245
Immobilisations financières	1 213 145		12 426		1 225 571	45 900				45 900	1 179 671	1 167 245
Actifs loués en crédit bail	857 472	-9 068	484 786	241 465	1 091 725	205 885	-2 539	150 101	110 931	242 516	849 209	651 587
Immobilisations incorporelles	30 374	-23	1 187	1	31 537	26 691	-15	1 911	1	28 586	2 951	3 683
Constructions	32 633				32 633	30 022		820		30 842	1 791	2 611
Matériel et mobilier de bureau	18 834	16	6 727	5 440	20 137	10 519	5	1 927	1 062	11 389	8 748	8 315
Immobilisations corporelles	51 467	16	6 727	5 440	52 770	40 541	5	2 747	1 062	42 231	10 539	10 926
Total	2 152 458	-9 075	505 126	246 906	2 401 603	319 017	-2 549	154 759	111 994	359 233	2 042 370	1 833 441

3.9. Autres actifs. — Ce poste est principalement composé des crédits d'impôts pour 53 090 K€ (31 mars 2016 : 39 276 K€) et des créances sur entreprises liées à hauteur de 35 755 K€ (31 mars 2016 : 232 975 K€), provenant principalement des allocations de coûts et des créances relatives à la convention d'intégration du résultat avec Toyota Leasing GmbH. Les créances client sont de 387 K€ (31 mars 2016 : 296 K€).

Ce poste comprend des créances en devises étrangères d'un montant de 20 958 K€ (31 mars 2016 : 5 729 K€).

3.10. Actifs en devises étrangères. — Les actifs libellés en devises étrangères atteignent 1 588 552 K€ (31 mars 2016 : 1 352 875 K€).

3.11. Charges constatées d'avance. — Les charges constatées d'avance représentent principalement les montants payés en avance liés aux services inclus dans les formules de crédit-bail tout compris pour un montant de 5 350 K€ (31 mars 2016 : 4 257 K€) et les frais généraux administratifs de 2 364 K€ (31 mars 2016 : 1 952 K€). Le montant total relevé correspond principalement à la succursale Espagnole. Les dépenses sont réparties sur la durée de vie de chaque actif de crédit-bail.

3.12. Dettes envers les établissements de crédit. — Ce passif est inscrit à sa valeur nominale majorée des intérêts courus. Sont inclus dans les dettes envers les établissements de crédit des montants en devises étrangères représentant la contre-valeur de 96 270 K€ (31 mars 2016 : 95 938 K€). Le tableau suivant est une analyse des dettes envers les établissements de crédit à termes fixes ou avec délais de préavis selon les *durées restant à courir* :

Durée restante à courir (en K€)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	342 445	273 291
De 3 mois à 1 an	413 901	503 927
De 1 an à 5 ans	1 798 049	1 773 306
Plus de 5 ans	10 338	9 372

3.13. Dettes envers la clientèle. — Les durées restant à courir des dettes envers la clientèle, dettes à termes fixes ou avec délai de préavis, se décomposent comme suit :

Durée restante à courir (en K€)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	343 654	209 996
De 3 mois à 1 an	989 199	473 813
De 1 an à 5 ans	1 182 880	1 154 238
Plus de 5 ans	929 405	932 564

Ces dettes ne se rapportent qu'aux sociétés liées pour un montant de 3 445 137 K€ (31 mars 2016 : 2 770 611 K€) et incluent des montants en devises étrangères représentant en contre-valeur : 1 199 574 K€ (31 mars 2016 : 995 577 K€).

Ce poste comprend des dettes d'un montant de 929 405 K€ (31 mars 2016 : 932 564 K€) envers le SPE (Transaction ABS). Ces dettes sont garanties à la date de clôture par les créances sur les crédits à la clientèle pour le même montant (classé en créances clients).

3.14. Effets à payer. — Au total, des billets de trésorerie pour un montant de 501 986 K€ (31 mars 2016 : 483 838 K€) ont été émis par Toyota Kreditbank GmbH à la date de clôture. Les effets à payer comprennent des montants en devise étrangère représentant en contre-valeur 304 840 K€ (31 mars 2016 : 263 801 K€), exclusivement libellés en Livres Sterling à la fin des exercices financiers correspondants. Tous ces effets arriveront à échéance pendant l'exercice clos le 31 mars 2018.

3.15. Autres passifs. — Ce poste recouvre principalement des dettes auprès de sociétés liées pour un montant de 267 977 K€ (31 mars 2016 : 223 488 K€) composées principalement des dettes concernant l'activité d'affacturage de l'Allemagne et de la succursale italienne ainsi que des remboursements de crédit à la clientèle et des intérêts reçus et à transférer conjointement à la Transaction ABS s'élevant à K€. 43 982 (31 mars 2016 : 40 845 K€). Les autres éléments composant ce poste sont de la taxe sur la valeur ajoutée pour 16 622 K€ (31 mars 2016 : 6 048 K€), des dettes fournisseurs pour 3 728 K€ (31 mars 2016 : 4 510 K€) et des commissions d'assurance pour 3 081 K€ (31 mars 2016 : 2 472 K€).

Ce poste inclut aussi les gains de changes latents de 4 893 K€ (31 mars 2016 : 4 288 K€) provenant de la conversion monétaire du capital social et des prêts aux succursales de TKG. Les autres passifs incluent au total des montants en devises étrangères représentant en contre-valeur : 18 305 K€ (31 mars 2016 : 7 661 K€).

Les autres passifs incluent des dettes envers l'actionnaire, Toyota Financial Services Corporation, pour K€. 317 au 31 mars 2017 (31 mars 2016 : K€. 234).

3.16. Résultat différé. — Le solde est constitué d'intérêts et de commissions relatifs à l'activité de crédit à la clientèle qui se rapporte à des exercices futurs, à hauteur de 290 914 K€ (31 mars 2016 : 261 647 K€), d'escomptes de créances de loyers acquises pour 4 287 K€ (31 mars 2016 : 6 026 K€), ainsi que des acomptes provenant de contrat de crédit-bail français, suédois et norvégien pour un montant de 71 857 K€ (31 mars 2016 : 56 134 K€). Ce poste inclut également des remises pour 0 K€ (31 mars 2016 : 3 K€).

3.17. Passifs d'impôts différés. — Toyota Kreditbank GmbH a constaté au cours de l'exercice sous rapport un passif d'impôt différé qui s'élève à 7 769 K€.

Les impôts différés sont calculés pour chaque implantation (établissements permanents) en utilisant les taux d'imposition applicables selon les juridictions fiscales appropriées. Au 31 mars 2017, les impôts différés comprennent les éléments suivants :

(En K€)	Allemagne	France	Espagne	Norvège	Suède	Italie	Total
	2016/2017	2016/2017	2016/2017	2016/2017	2016/2017	2016/2017	2016/2017
Taux d'intérêt							
En %	32,45 %	34,43 %	30,00 %	25,00 %	22,00 %	27,50 %	
Impôts différés							
Actif	23 436	112 670	11 273	10 087	0	1 404	158 870
Passif	1 873	122 920	0	32 681	9 165	0	166 639
Total	21 563	-10 250	11 273	-22 594	-9 165	1 404	-7 769
Perte reportée							
Total	0	0	0	31 775	0	0	31 775

Les pertes fiscales disponibles pour le report en avant sont prises en compte dans le calcul des impôts différés. Elles peuvent être utilisées au cours des cinq prochaines années (voir 274 (1) phrase 4 HGB).

3.18. Provisions et charges à payer. — Les valeurs mobilières de placement désignées pour couvrir les engagements de retraite spécifiques et séparés des autres actifs par Toyota Kreditbank GmbH en accord avec une convention de fiducie « Contractual Trust Agreement », sont compensées par les

obligations correspondantes. Les actifs désignés du régime ont une juste valeur de 6 053 K€ (31 mars 2016 : 4 883 K€), contre des engagements de retraite d'un montant de 6 071 K€ (31 mars 2016 : 4 886 K€). Les contributions à ces plans sont de 140 K€ (31 mars 2016 : 134 K€) et sont comptabilisées en « Provisions pour retraite ». Ces contributions ne sont pas dues avant le mois de janvier du mois suivant.

Les actifs désignés du régime ont un coût historique de 5 887 K€ (31 mars 2016 : 5 343 K€).

Les autres provisions se composent essentiellement des provisions pour bonus versés aux concessionnaires pour 18 143 K€ (31 mars 2016 : 13 782 K€), de personnel pour 11 690 K€ (31 mars 2016 : 10 939 K€), de coûts de maintenance pour 12 912 K€ (31 mars 2016 : 10 672 K€), et de charges à payer sur factures pour 7 290 K€ (31 mars 2016 : 5 240 K€).

3.19. Dettes en devises étrangères. — Au 31 mars 2017, les dettes en devises étrangères s'élèvent à K€. 1 622 611 (31 mars 2016 : K€. 1 366 863).

4. – Notes annexes au compte de résultat.

4.1. Autres produits d'exploitation. — Ce poste comprend principalement des produits issus de l'activité de crédit-bail d'un montant de 201 364 K€ (31 mars 2016 : 161 101 K€). Les revenus issus de la transaction ABS s'élèvent à 39 521 K€ (31 mars 2016 : 42 760 K€). Les loyers et autres services facturés à des sociétés du Groupe Toyota s'élèvent à 14 722 K€ (31 mars 2016 : 11 321 K€). Les autres produits d'exploitation intègrent une somme de 2 425 K€ (31 mars 2016 : 1 058 K€) relatives aux périodes précédentes, résultant principalement de reprises d'autres charges à payer et de provisions.

4.2. Dépréciations, amortissements et réductions de valeur des actifs incorporels, corporels et loués en Crédit-bail. — Les amortissements sur actifs loués en crédit-bail des succursales de la Banque en France, en Norvège, en Suède et en Espagne atteignent 150 091 K€ (31 mars 2016 : 118 834 K€). Une perte de valeur de 1 335 K€ (31 mars 2016 : 401 K€) a été constaté sur les actifs en crédit-bail pour prendre en compte les risques relatifs à la valeur résiduelle.

4.3. Autres charges d'exploitation. — Ce poste comprend principalement les dépenses relatives à l'activité de crédit-bail qui s'élèvent à 8 510 K€ (31 mars 2016 : 7 932 K€) et les dépenses relatives aux ajustements d'intérêt découlant de l'actualisation des provisions de long-terme qui s'élèvent à 1 769 K€ (31 mars 2016 : 1 160 K€). Les pertes liées à la cession des éléments des immobilisations corporelles (principalement au niveau de l'Allemagne et de la succursale Espagnole) s'élèvent à un montant de 363 K€ (31 mars 2016 : 412 K€). Les autres charges d'exploitation comprennent aussi des dotations aux provisions pour les pertes latentes sur les contrats.

Ce poste inclut également des pertes de change pour 380 K€ (31 mars 2016 : 7 426 K€), ainsi que les charges de l'année précédente pour 278 K€ (31 mars 2016 : 1 095 K€).

4.4. Impôts sur le revenu. — Ce poste comprend les impôts sur le revenu allemand et étrangers. Le taux d'imposition effectif est de 36,2 % (31 mars 2016 : 37,1 %).

5. – Information sectorielle.

5.1. Information financière par zone géographique. — La Banque exerce directement une activité en Allemagne, et en France, en Suède, en Norvège, en Espagne, en Italie et en Portugal, avec ses succursales. Durant l'exercice, la Banque s'est engagé aussi bien sur des activités traditionnelles de crédit à la clientèle et de crédit-bail, que sur le financement des stocks de voitures des concessionnaires. L'information sectorielle suivante est présentée par zone géographique

Montants (en K€)	Allemagne		France		Espagne		Norvège	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Produits d'intérêts	44 557	46 406	31 115	32 374	49 538	41 684	26 145	25 789
Incluant:								
-Produits d'intérêts sur crédits	26 342	26 460	25 467	27 917	48 270	40 228	25 749	25 224
-Produits d'intérêts sur financement des concessionnaires	12 474	12 266	5 635	4 415	781	855	389	545
Charges d'intérêts	13 559	17 515	3 591	5 715	5 419	6 565	9 339	9 940
Marge nette d'intérêts	30 998	28 891	27 524	26 659	44 119	35 119	16 806	15 849
Provisions pour risques	-5 646	-1 984	-7 972	-7 366	-4 957	-1 417	-741	-2 120
Résultats sur commissions	-4 715	-4 551	-1 870	-116	-24 797	-14 657	3 188	2 224
Profit/(Perte) - activité de crédit bail	0	0	33 533	25 190	1 780	1 301	488	728
Autres profits/(pertres) sur l'activité	69 099	69 451	-374	-494	1 281	-2 665	-834	-1 087
Dépenses administratives	-53 149	-51 981	-18 668	-16 173	-10 270	-9 140	-6 769	-5 940
Profit/(Perte) sur opérations ordinaires	36 587	39 826	32 173	27 700	7 156	8 541	12 138	9 654
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-10 725	-16 128	-9 313	-10 461	-7 272	-6 878	0	0
Profit/(Perte) net de l'exercice	25 862	23 698	22 860	17 239	-116	1 663	12 138	9 654
Rentabilité du capital alloué	5,0 %	4,8 %	16,0 %	12,4 %	-0,2 %	3,1 %	14,1 %	11,5 %
Ratio de charges / produits avant taxes	55,7 %	55,4 %	31,7 %	31,6 %	45,9 %	47,9 %	34,4 %	33,5 %

Montants (en K€)	Suède		Italie		Portugal		Consolidation		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Produits d'intérêts	11 740	11 544	4 059	3 864	8	0	-850	-1 533	166 312	160 128
Incluant:										
-Produits d'intérêts sur crédits	11 162	10 936	0	0	8	0	0	0	136 998	130 764
-Produits d'intérêts sur financement des concessionnaires	578	608	3 968	3 664	0	0	0	0	23 824	22 353
Charges d'intérêts	105	1 263	141	507	0	0	-740	-1 489	31 413	40 015

Marge nette d'intérêts	11 635	10 281	3 918	3 357	8	0	-110	-44	134 899	120 113
Provisions pour risques	-7	-465	-3 890	-1 730	0	0	0	0	-23 212	-15 080
Résultats sur commissions	-5 225	-3 620	3 698	2 129	-31	0	88	4	-29 664	-18 586
Profit / (Perte) - activité de crédit bail	6 962	7 117	0	0	0	0	0	0	42 764	34 336
Autres profits / (pertes) sur l'activité	-461	-535	-211	-365	-3	0	-2 302	-877	66 195	63 428
Dépenses administratives	-6 522	-5 674	-2 870	-2 881	-2 076	0	2 319	917	-98 005	-90 871
Profit / (Perte) sur opérations ordinaires	6 382	7 104	645	510	-2 102	0	-5	0	92 977	93 340
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-26	-73	-182	-416	-11	0	-6 636	-1 134	-34 164	-35 090
Profit / (Perte) net de l'exercice	6 356	7 031	463	94	-2 113	0	-6 641	-1 134	58 813	58 250
Rentabilité du capital alloué	13,8 %	15,7 %	-1736,2 %	-78,2 %	-17,61 %				6,85 %	7,13 %
Ratio de charges / produits avant taxes	50,5 %	42,8 %	38,8 %	56,2 %	-8211,19 %				45,76 %	45,60 %

Montants (en K€)	Allemagne		France		Espagne		Norvège	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Liquidités	139 611	134 368	0	0	1	1	0	0
Créances sur établissement de crédit	107 373	99 200	25 419	15 083	3	3	7 340	2 322
Créances sur clients	2 230 311	2 098 044	871 606	811 062	1 185 967	936 577	715 822	609 723
Actifs liés au crédit-bail	0	0	535 062	415 275	39 021	25 493	10 484	6 829
Dettes envers les établissements de crédit	1 944 772	2 060 746	415 254	315 286	235 038	212 845	0	0
Dettes clients	1 229 650	932 991	518 186	484 612	500 759	360 962	636 741	524 504
Dettes fournisseurs	501 986	483 838	0	0	0	0	0	0
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux / Capital alloué	515 527	496 671	143 284	138 744	55 073	53 409	86 060	83 809

Montants (en K€)	Suède		Italie		Portugal		Consolidation		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Liquidités	0	0	14	0	0	0	0	0	139 627	134 369
Créances sur établissement de crédit	7 724	3 079	42 533	76 759	10 330	0	0	0	200 722	196 446
Créances sur clients	358 105	330 328	329 594	313 526	590	0	0	0	5 691 994	5 099 260
Actifs liés au crédit-bail	264 643	204 022	0	0	0	0	0	0	849 210	651 618
Dettes envers les établissements de crédit	0	2	0	0	0	0	0	0	2 595 064	2 588 879
Dettes clients	562 833	471 073	100	100	0	0	0	0	3 448 270	2 774 241
Dettes fournisseurs	0	0	0	0	0	0	0	0	501 986	483 838
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux / Capital alloué	46 114	44 865	-27	-123	12 000	0	0	0	858 031	817 376

6. – Autres informations.

6.1. Membres de la direction générale. — Les personnes suivantes ont exercé les fonctions de directeurs généraux au cours de l'exercice :

— Christian Ruben, Diplom-Kaufmann

— Ivo Ljubica, Diplom-Ökonom

— Axel Nordieker, Diplom-Kaufmann

— George Juganar, Diplom-Ökonom

Mr. Ruben et Mr. Ljubica sont Directeurs Généraux de Toyota Kreditbank GmbH et de Toyota Leasing GmbH.

La rémunération des membres de la direction générale s'est élevée à 1 295 K€.

La provision pour retraites relative à d'anciens membres de la direction générale s'élève à 3 923 K€. Les pensions versées au cours de l'exercice se montent à 288 K€.

6.2. Créances sur les membres de la direction générale. — Les créances sur les membres de la direction générale s'élèvent au 31 mars 2017 à 0 K€.

6.3. Nombre de salariés. — En 2016/2017, la société a employé en moyenne 462 personnes (2015/2016 : 443), dont 252 en Allemagne (2015/2016 : 248). En moyenne, TOYOTA Kreditbank GmbH a compté 456 employés à temps complet pendant l'année 2016/2017.

Au 31 mars 2017, 4 salariés sont en congé parental en Allemagne (2015/2016 : 3).

6.4. Affectation du résultat. — La direction générale propose de transférer 61 262 K€ du bénéfice non affecté aux autres réserves. De plus, elle propose de verser une partie du bénéfice non affecté en dividende pour un montant de 55 800 K€ à l'actionnaire Toyota Financial Services Corporation, Nagoya/Japon. Un montant de 30 800 K€ a déjà été versé à l'actionnaire en cours de l'année précédente.

6.5. Instruments dérivés. — Des instruments dérivés ont été souscrits afin de couvrir *les risques de taux d'intérêts et de devises*. Ce sont des swaps de taux d'intérêts, des swaps de devises et des futures de change qui sont utilisés exclusivement à des fins de couverture.

Les swaps de taux d'intérêt sont utilisés pour gérer les risques de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire.

Les instruments financiers dérivés comprennent les éléments suivants :

Montant (En k€)	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Négative	Valeur de marché Négative
	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016
Risque de taux d'intérêt						
Swap de taux d'intérêts	8 000	27 850	0	0	376	1 611
Risque de taux d'intérêts et de change						
Risque de taux d'intérêts et de change	51 163	51 163	10 450	5 669	0	0
Risque de change						
Contrat de change à terme	305 074	264 225	3 363	0	254	13 128
Total	364 237	343 238	13 813	5 669	630	14 739

Les montants exprimés ci-dessus sont des valeurs brutes qui correspondent aux valeurs nettes augmentées des intérêts courus.

6.6. Unités d'évaluation. — Dans chaque cas, les produits dérivés de couverture sont associés à un élément couvert du passif, avec un profil de risque opposé (micro-couverture).

Les swaps de taux d'intérêts ne sont pas associés à des passifs. Ces swaps sont utilisés dans le portefeuille de couverture (macro-couverture). L'atténuation du risque est documentée avec des calculs mensuels.

Les éléments couverts et les éléments de couverture en conjonction avec les swaps de taux d'intérêt/devise et les contrats de change à terme sont regroupés en unité de micro-évaluation en utilisant la méthode dite «Valuation Freeze Method ». La juste valeur des gains ou des pertes sur les éléments couverts ou sur les éléments de couvertures (y compris les flux de trésorerie) se compenseront mutuellement sur la période de ces éléments, étant donné que les montants, échéances, taux d'intérêt, devises, révisions des taux d'intérêts, et dates de remboursement sont identiques.

Conformément au paragraphe 254 du Code de commerce allemand, la valeur nette comptable des éléments couverts en unités d'évaluation, et les montants couverts à la date de clôture se répartissent de la manière suivante :

(En k€)	Valeur nette comptable des éléments couverts	Montants couverts	Échéance maximale
Risques taux d'intérêt / change	51 177	51 177	2 017
Risque de change	349 794	349 794	2 017
Total	400 971	400 971	

6.7. Eléments classés en passifs éventuels. — Les engagements de crédit irrévocables concernent principalement les prêts aux concessionnaires et dépendent des processus normaux de contrôle crédit qui s'applique pour tout risque de crédit. Aucune augmentation des risques de pertes liées au crédit n'a été identifiée. Des réclamations à l'encontre de la banque pourraient émaner à tout moment.

Les passifs éventuels s'élèvent à 46 037 K€ et sont relatifs à une garantie fournie par Toyota Kreditbank GmbH pour le compte de Toyota Leasing Polska Sp.z.o.o. Une provision a été comptabilisée pour couvrir le risque généré.

6.8. Autres engagements financiers. — Les engagements résultant des contrats de location, de crédit-bail et d'entretien au 31 mars 2017 sont les suivants :

Echéances au 31 mars 2018	3 152 K€
Echéances du 1er avril 2018 au 31 mars 2022	1 634 K€
Echéances après 31 mars 2022	320 K€
Total	5 106 K€
<i>Liées aux sociétés du Groupe</i>	<i>1 729 K€</i>

6.9. Honoraires des auditeurs externes. — Les informations sur les honoraires relatifs aux auditeurs externes pour l'année financière 2016/2017 sont indiquées dans les états financiers consolidés de Toyota Kreditbank GmbH.

6.10. Liens entre les parties liées. — Les personnes ou sociétés sur lesquelles la société consolidante peut avoir une influence ou pouvant avoir une influence sur le groupe, sont considérées comme des parties liées.

Toyota Financial Services Corporation, Nagoya/Japon, est l'unique actionnaire de Toyota Kreditbank GmbH. Les opérations sont conclues aux conditions de marché entre ces deux sociétés. Toyota Financial Services Corporation assure aussi le remboursement des billets de trésorerie émis par le groupe en Europe.

Toyota Motor Finance (Pays-Bas) B.V. refinance Toyota Kreditbank GmbH aux conditions de marché. Au 31 mars 2017, les dettes et les charges s'élèvent respectivement à 2 515 732 K€ (31 mars 2016 : 1 838 047 K€) et 13 635 K€ (31 mars 2016 : 18 091 K€).

Tous les contrats avec ces sociétés sont conclus aux conditions de marché.

Toyota Kreditbank GmbH Group reçoit des aides financières de la part des importateurs Toyota Motor Corporation, Toyota City/Japon conjointement aux actions de promotion des ventes.

6.11. Nom et adresse de la société mère, informations sur les états financiers consolidés

Nom et adresse du siège social de la société mère :

— Toyota Financial Services Corporation : Nagoya Lucent Tower 15F, 6-1, Ushijima-cho, Nishi-Ku, Nagoya 451-6015, Japon

Nom et adresse du siège social de la société tête de groupe :

— Toyota Motor Corporation : 1, Toyota-cho, Toyota City, Aichi Prefecture 441-8571, Japon

Toyota Kreditbank GmbH prépare ses propres états financiers qui sont publiés en Allemagne dans la version électronique de la German Federal Gazette.

Ces états financiers sont inclus dans le palier de consolidation de Toyota Financial Services Corporation, Nagoya/Japon. Ce dernier est inclus dans les états financiers consolidés de Toyota Motor Corporation, Toyota City/Japon. Les états financiers consolidés sont publiés à Nagoya et Toyota City, Japon.

6.12. Evénements postérieurs à la date de clôture. — Au début du mois d'avril 2017, l'actionnaire Toyota Financial Services, Japan, a augmenté les capitaux propres de Toyota Kreditbank de K€ 12 755.

Aucun autre événement impactant significativement la valeur de l'actif net, la situation financière et le résultat n'est constaté après la date de clôture.

Cologne, le 13 juin 2017,

Toyota Kreditbank GmbH.

Christian Ruben

Ivo Ljubica

Axel Nordieker

George Juganar

IV. — Avis sur le contrôle des comptes.

Nous avons audité les états financiers annuels, comprenant le bilan, le compte de résultat et les notes aux états financiers, le système comptable et le rapport de gestion de Toyota Kreditbank GmbH pour l'exercice clos le 31 mars 2017. Il est de la responsabilité du management d'assurer la tenue des enregistrements comptables ainsi que l'établissement des états financiers annuels et du rapport de gestion conformément aux dispositions légales allemandes. Il est de notre responsabilité, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur les comptes et les états financiers annuels, le système comptable et le rapport de gestion.

Nous avons effectué notre audit des comptes annuels conformément aux dispositions de l'Article 317 du Code de commerce allemand (Handelsgesetzbuch-HGB) et en tenant compte des principes allemands d'audit régulier des états financiers établis par l'« Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland» (IDW). Ces règles nécessitent de notre part de planifier et d'effectuer l'audit, de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels conformes aux principes comptables et le rapport de gestion ne comportent pas d'erreurs matérielles concernant la présentation des actifs nets, la situation financière, et des résultats d'opérations. Nos procédures d'audit sont basées sur notre connaissance des activités de la société, de l'environnement économique et légal dans lequel elle opère et sur notre appréhension des probabilités d'erreurs. Au cours de notre audit nous avons également apprécié l'efficacité du système de contrôle interne et examiné, principalement sur base de sondages, la justification appropriée des montants et des informations contenues en comptabilité, dans les états financiers annuels, et dans le rapport de gestion. Notre audit inclut également une évaluation des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par le management, ainsi qu'une évaluation de la présentation globale des états financiers annuels et du rapport de gestion. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable pour formuler notre opinion.

Notre audit n'a pas donné lieu à réserves.

A notre avis, selon les conclusions de notre audit, les états financiers annuels sont conformes avec les exigences légales et donnent une image fidèle des actifs nets, de la situation financière et du résultat des opérations, en conformité avec les principes comptables généralement admis en Allemagne. Le rapport de gestion est cohérent avec les états financiers annuels, en conformité avec les exigences statutaires allemandes, et dans son ensemble permet une compréhension satisfaisante de la situation de la société, et décrit de façon satisfaisante les principales opportunités et risques de son développement futur.

Düsseldorf, le 14 juin 2017,

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

B. — Comptes consolidés.

I. — Bilan Consolidé 31 mars 2017

(En Euros.)

Actif	31/03/2017	31/03/2016
1. Liquidités		
a) Caisse	26 877,19	8 770,98
b) Créances sur les banques centrales		
dont Banque Centrale Allemande. 139 599 986,12 € (31/03/2016 : 134 360 K€)	177 343 716,71	144 533 429,71
	177 370 593,90	144 542 200,69
2. Créances sur les établissements de crédit		
a) Créances à vue	157 653 681,94	153 567 763,07
b) Autres créances	17 000 000,00	36 525 842,23
	174 653 681,94	190 093 605,30
3. Créances sur la clientèle		
dont garantie par une hypothèque : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)	7 037 881 918,88	6 018 125 546,68
dont obligation municipale : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)		
4. Obligations et autres titres à revenus fixes	78 918 783,37	96 259 887,19
5. Titres de participation	1,00	0,00

dont établissements de crédit : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)		
dont compagnies financières : 0 € (31/03/2016 : 0 K€)		
6. Actifs en crédit-bail	1 181 139 016,76	1 009 673 449,38
7. Immobilisations incorporelles	7 826 800,71	6 661 542,28
8. Immobilisations corporelles	12 342 701,69	12 753 170,90
9. Autres actifs	110 111 883,83	79 166 800,68
10. Charges constatées d'avance	17 015 137,53	12 809 450,46
11. Actifs découlant de la surcapitalisation des engagements de retraite	99 262,00	222 903,00
	8 797 359 781,61	7 570 308 556,56

Passif	31/03/2017	31/03/2016
1. Dettes envers les établissements de crédit		
a) à vue	30 334 692,23	28 997 342,46
b) à terme	2 960 971 803,23	2 789 036 407,87
	2 991 306 495,46	2 818 033 750,33
2. Dettes envers la clientèle et comptes créditeurs de la clientèle		
a) à vue	85 500 023,05	63 423 504,22
b) à terme	3 082 470 119,20	2 359 286 060,33
	3 167 970 142,25	2 422 709 564,55
3. Dettes fournisseurs	649 040 932,85	635 421 806,69
4. Autres passifs	293 359 811,33	233 967 521,48
5. Résultat différé	632 014 558,65	502 310 020,63
6. Provisions et charges à payer		
a) charges de retraite	17 221 278,75	16 085 750,59
b) dettes fiscales et sociales	18 328 464,35	26 681 311,63
c) autres dettes	80 208 171,62	65 935 064,96
	115 757 914,72	108 702 127,18
7. Dettes subordonnées	39 904 761,05	34 876 212,71
8. Capitaux propres		
a) Capital social	30 000 000,00	30 000 000,00
b) Réserves	358 486 161,35	345 843 161,35
c) Report à nouveau		
ca) Réserves des sociétés consolidées	485 481 313,35	470 597 182,37
cb) Résultat consolidé de l'exercice	91 219 984,30	59 011 306,09
d) Ecart de conversion	-57 182 293,70	-91 164 96,82
	908 005 165,30	814 287 552,99
	8 797 359 781,61	7 570 308 556,56
Engagements donnés :		
Engagements de garantie	3 565 645,33	49 059 327,76
Engagements de financement	443 855 982,82	386 104 747,06

II. — Compte de résultat consolidé.

Exercice clos le 31 Mars 2017

(Euros)	1er avril 2016 / 31 mars 2017	1er avril 2015 / 31 mars 2016
1. Produits d'intérêts		
a) Sur opérations interbancaires :		
dont intérêts négatifs sur les créances 382 521,92 € (31/03/2016 : 129 K€)	331 888 520,26	322 815 383,39
b) Sur titres et obligations à revenus fixes	1 277 836,15	1 102 981,00
	333 166 356,41	323 918 364,39
2. Charges d'intérêts	96 180 711,50	101 505 260,23
dont intérêts négatifs sur les dettes : 1 753 064,16 € (31/03/2016 : 626 K€)		

	236 985 644,91	222 413 104,16
3. Produits issus de		
a) Placements	0	979,94
4. Commissions (produits)	66 985 971,57	56 362 367,35
5. Commissions (charges)	106 329 822,38	80 252 143,98
	-39 343 850,81	-23 889 776,63
6. Autres revenus d'exploitation	324 295 760,03	292 393 573,53
7. Frais généraux administratifs		
a) Frais de personnel		
aa) Traitements et salaires	44 993 379,87	43 605 256,18
ab) Charges sociales	12 065 645,44	11 251 439,46
dont cotisations retraites : 2 269 934,01 € (31/03/2016 : 1,691 K€)		
b) Autres frais administratifs	70 437 885,25	63 447 612,84
	127 496 910,56	118 304 308,48
8. Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles, y compris actifs en crédit-bail	234 889 868,65	219 440 076,63
9. Autres charges d'exploitation	15 851 631,23	27 271 297,11
10. Coût du risque (Dotations et reprises de dépréciations sur créances, créances irrécouvrables et créances amorties)	27 447 777,33	22 167 325,30
11. Produits issus de la réévaluation des participations, parts dans les entreprises liées et actions assimilées à des titres de placement	1 912 844,44	0,00
12. Résultat des activités courantes	118 164 210,80	103 734 873,48
13. Dépenses exceptionnelles	0,00	0,00
14. Impôts sur les bénéfices	39 285 794,88	43 754 944,71
15. Autres impôts et taxes non inclus dans le poste (10)	1 016 450,40	968 622,68
16. Bénéfice consolidé de l'exercice	77 861 965,52	59 011 306,09
17. Report à nouveau (solde créditeur)	13 358 018,78	0,00
18. Résultat net consolidé de l'exercice	91 219 984,30	59 011 306,09

III. — Notes Annexes aux États Financiers Consolidés 31 mars 2017.

Principes Comptables.

1. – Généralités.

Toyota Kreditbank GmbH (TKG), SARL dont le siège social est situé à Cologne, est inscrite auprès la Cour du district de Cologne sous le numéro HRB 18068. Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2017 de Toyota Kreditbank GmbH ont été établis conformément aux dispositions comptables du Code de Commerce allemand (HGB) et aux règles comptables applicables aux banques et aux établissements de crédit (RechKredV), en tenant compte des exigences légales relatives aux SARL (GmbH). La présentation des comptes dans les états financiers consolidés est en accord avec les exigences définies dans la section 2 de la RechKredV.

2. – Sociétés consolidées.

En dehors de la société-mère, Toyota Kreditbank GmbH, les états financiers consolidés pour l'année se terminant le 31 mars 2017 incluent les sociétés allemandes ou étrangères suivantes :

- Toyota Leasing GmbH, Cologne
- Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna, Varsovie, Pologne
- Toyota Leasing Polska Sp. z o. o., Varsovie, Pologne
- AO Toyota Bank, Moscou, Russie
- Koromo S.A., Luxembourg

Toyota Kreditbank GmbH détient 100 % des parts de Toyota Leasing GmbH et Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna.

Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna détient 100 % des parts de Toyota Leasing Polska Sp. z o. o.

Toyota Kreditbank GmbH détient directement 99,90 % des parts de AO Toyota Bank, le reste étant détenu par Toyota Leasing GmbH.

Koromo S.A., Luxembourg, est une *special purpose entity*. Les parts de cette entité sont détenues par trois fondations hollandaises qui ont une participation de K€. 33 chacune dans les capitaux propres de la société. Durant l'exercice 2014/2015, Toyota Kreditbank GmbH a de nouveau réalisé une transaction ABS avec Koromo S.A., Luxembourg, et a titrisé une partie de son portefeuille de créances.

Toutes les obligations émises par la *special purpose entity* pour refinancer ces transactions ont été acquises par Toyota Kreditbank GmbH. En conséquence, Toyota Kreditbank GmbH porte le risque de crédit attaché aux créances. Les créances conservent leur statut de créance pour la banque et sont donc comptabilisées en tant que telles. Pour cette raison, Koromo S.A. est considéré comme une filiale dans les états financiers consolidés de Toyota Kreditbank GmbH en accord avec le paragraphe § 290 (2) n° 4 du HGB.

Toutes les filiales sont entièrement consolidées.

3. – Méthode de consolidation.

Les états financiers consolidés ont entièrement été préparés conformément aux principes comptables de Toyota Kreditbank GmbH détaillés plus bas. Les états financiers des sociétés consolidées ont fait l'objet, si nécessaire, des retraitements d'homogénéisation avec les comptes de la société mère. La consolidation du capital des sociétés consolidées, Toyota Leasing GmbH, Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna, Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. et AO Toyota Bank, qui font partie du périmètre de consolidation, a été effectuée conformément à l'article 66 (3) phrase 4 du EGHGB et en appliquant la méthode de la valeur comptable en accord avec le paragraphe § 301 (1), phrase 2 no. 1 du HGB (ancienne version).

La valeur comptable des participations dans les sociétés consolidées correspondant à la valeur réelle des fonds propres, il n'y a pas d'écart (i.e. goodwill) lors de la consolidation.

Pour des raisons de détention des risques, le capital social des trois fondations néerlandaises est présenté dans les états financiers consolidés au niveau des autres passifs (et non en tant qu'intérêts minoritaires).

Les créances, dettes, charges et revenus intragroupes des sociétés consolidées ont été annulées.

Aucun profit ou perte intragroupe qui aurait été éliminé conformément à la section 304 (1) du HGB, n'a été comptabilisé sur l'exercice.

4. – Comptabilisation et méthode de valorisation, conversion des devises étrangères.

Les créances sur la clientèle résultant des opérations de crédit et de crédit-bail sont présentées en incluant les intérêts et charges pour la durée restant à courir. Les autres créances sur la clientèle, *les créances sur les établissements de crédit et les autres actifs* sont indiquées à leur valeur nominale.

Des dépréciations et des charges à payer spécifiques servent à couvrir les risques futurs sur les créances clients. Le risque général de crédit pour toutes les lignes d'activités a été couvert par des dépréciations générales. Lorsqu'elles ont été jugées prudentes et appropriées, des dépréciations générales ont également été constituées au-dessus des montants comptabilisés au plan fiscal.

Les dépréciations spécifiques des créances détenues envers les clients particuliers sont comptabilisées pour les contrats identifiés comme ayant un risque de défaut ou pour lesquels le délai de paiement a dépassé une période définie. Le niveau de dépréciation spécifique est calculé sur la base des flux de trésorerie attendus pour chaque contrat, en prenant en compte les flux de trésorerie réalisés dans le passé et les garanties détenues. Les dépréciations spécifiques des créances détenues envers les concessionnaires sont comptabilisées au cas par cas. Les dépréciations générales sont calculées en fonction des probabilités de défauts et des pertes futures attendues pour chaque contrat, en prenant en compte au minimum les paramètres de calcul de la couverture en fonds propres des risques de défaut utilisé dans le cadre d'une approche basée sur les notations internes (IRBA).

Les actions mises à la disposition de la filiale Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna, Varsovie, Pologne, par Visa Inc., Wilmington / USA sont comptabilisées à la valeur initiale dans les investissements. Le groupe Toyota Kreditbank comptabilise ces actions en appliquant la méthode du report en avant de la valeur comptable.

Les obligations et les autres titres à revenus fixes sont classés dans les actifs à court terme et sont évalués en utilisant le principe de la valeur la plus faible, conformément au § 340e (1) 2 et au § 253 (4) du HGB.

Les actifs de crédit-bail se composent essentiellement de véhicules loués et sont évalués au prix de revient diminué de l'amortissement. Des provisions pour des risques potentiels sur la valeur résiduelle ont été compensées par des actifs loués à l'actif du bilan.

Les véhicules loués en crédit-bail sont généralement amortis linéairement jusqu'à la valeur résiduelle contractuelle. Les véhicules loués en crédit-bail des branches Norvégienne et Suédoise sont amortis linéairement sur la durée d'utilité des actifs. En fonction de leurs conditions, les contrats de crédit-bail sont qualifiés soit de location simple, soit de location financement, et en conséquence, les actifs associés sont présentés soit en tant qu'actifs loués, soit en tant que créances clients.

Les logiciels sont inclus dans les *immobilisations incorporelles* au coût de revient déduction faite d'un amortissement linéaire calculé sur une période comprise entre trois et cinq ans.

Les *immobilisations corporelles* sont indiquées au prix de revient déduction faite de l'amortissement prévu. Les amortissements sont tous calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée d'utilité attendue. Les constructions sont amorties conformément au paragraphe § 7 alinéa 5 (1) de la Loi sur l'impôt sur les Bénéfices (EStG) et en accord avec l'Article 67 (4) phrase 1 du EGHGB.

Les passifs sont présentés à leur valeur de règlement attendue, intérêts courus compris.

Les revenus différés incluent principalement les intérêts et frais provenant des opérations de crédit. Ils sont transférés vers le compte de résultat selon la « méthode de la règle-de-78 ». Ce compte est également utilisé pour séparer des paiements spéciaux sur crédit-bail de l'activité normale. Pour des raisons de symétrie avec les loyers de crédit-bail, ils sont transférés vers le compte de résultat sur la durée du contrat concerné et de façon linéaire.

Les provisions sont reconnues pour tous les risques identifiés et pour les passifs de montant ou d'échéance non-connue. En accord avec le paragraphe § 253 (2) phrase 1 du HGB, les autres provisions dont l'échéance prévue est supérieure à un an sont actualisés en utilisant le taux d'intérêt moyen du marché des sept dernières années correspondant à leurs échéances restantes.

Les provisions pour prestations de retraite pour les salariés de Toyota Kreditbank GmbH en Allemagne sont calculées, du point de vue comptable, au 31 mars 2017, en utilisant la méthode de projection d'unité de crédit, fondée sur un taux d'actualisation de 3,94 % par an et en estimant la croissance des salaires et des pensions à respectivement 2,00 % et 2,00 % par an. Les tables de mortalité 2005 utilisées sont celles publiées par le Professeur Klaus Heubeck. L'actualisation a été effectuée en utilisant le taux d'intérêt de marché moyen sur les dix dernières années. L'écart entre l'utilisation d'un taux d'intérêt moyen sur les 10 dernières années et sur les 7 dernières années a généré un impact de K€ 2 750 sur le montant de provisions.

Toyota Kreditbank GmbH a mis en place des « Contractual Trust Arrangement » par lesquels les actifs relatifs au régime des pensions ont été séparés des autres actifs de la banque et transférés à des mandataires. Les actifs qui ne sont pas accessibles par d'autres créanciers et qui ont été désignés comme étant détenus exclusivement pour régler les obligations de pension, ont été imputés sur ces obligations à la date de clôture, selon le § 246 (2) phrase 2 du HGB (présentation en valeur nette). Tout excédent des actifs du régime sur les obligations est présenté dans le compte « Excédent de pension et actifs des régimes similaires » au passif du bilan. Les engagements de retraite résultant des anciens accords sont reportés en « Provisions pour pension et obligation similaire ». Dans ces cas, il n'a pas d'actifs séparés.

Le montant de la provision pour *départs en préretraite avec emplois à temps partiel* a été évalué, selon les dispositions du HGB, en utilisant au 31 mars 2017 la méthode des unités de crédit projetées (Projected Unit-Credit Method) et un taux d'actualisation de 1,87 % par an.

Les états financiers des filiales du groupe utilisant une *devise étrangère* sont convertis à l'euro au 31 mars 2017 en accord avec le paragraphe § 308a du HGB. La différence de conversion résultante est présentée au niveau groupe au sein des capitaux propres.

Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis en accord avec les paragraphes § 256a et § 340h du HGB. Les règles du paragraphe § 256a du HGB ne sont pas appliquées si les unités de valeur créées en conformité avec le paragraphe § 254 du HGB sont des couvertures de change.

Au cours de cet exercice, Toyota Kreditbank a comptabilisé des intérêts négatifs sur les créances et les dettes. Les intérêts négatifs sur les créances et les dettes figurent respectivement de manière séparée sur les lignes Produits d'intérêts et Charges d'intérêts. Dans les deux cas, les montants ont un impact non significatif sur la rentabilité de la banque.

Les dotations aux provisions sont présentées, au compte de résultat, déduction faite des sommes recouvrées.

Les *impôts différés* sont calculés sur les différences temporaires entre les valeurs nettes comptables et la base fiscale des actifs, passifs et autres éléments différés supposés être repris dans les années suivantes.

Au 31 mars 2017, les passifs d'impôts différés proviennent essentiellement des différences liées aux classifications des contrats de crédit-bail, à la durée de vie des actifs loués en crédit-bail et aux périodes d'amortissement et de dépréciation appliquées. Les actifs d'impôts différés, au 31 mars 2017, proviennent essentiellement de l'Allemagne, de la succursale espagnole et de la filiale polonaise. Les différences temporaires, au 31 mars 2017, sont principalement dues aux différentes valeurs nettes comptables des actifs loués, provisions et amortissements.

Les impôts différés sont calculés sur la base d'un taux combinant les impôts sur les sociétés, les impôts locaux payés par les sociétés et les taxes complémentaires de solidarité. Les impôts différés des filiales et succursales étrangères de Toyota Kreditbank GmbH sont mesurés sur la base du taux d'impôts applicable localement.

Les passifs d'impôts différés ont été déduits des actifs d'impôts différés au niveau global du groupe. Un excédent d'actifs d'impôts différés sur les passifs d'impôts différés n'est pas comptabilisé, conformément à l'option comptable permise par le § 274 (1) alinéa 2 du Code de commerce allemand.

Les valeurs de marché des *instruments financiers dérivés* ont été déterminées en utilisant des méthodes de valorisation informatisées (méthode du cash flow actualisé). Les justes valeurs sont calculées par la société mère, Toyota Financial Services Corporation. Les instruments financiers dérivés ne sont pas reconnus au bilan, car ils sont toujours utilisés comme instruments de couverture. Seul le montant des intérêts cumulés figure au bilan.

Conformément au IDW RS BFA 3, le calcul d'une obligation nette sur les transactions comprenant des instruments financiers porteurs d'intérêts et présents dans le portefeuille bancaire est effectué selon une approche par le résultat. Selon cette méthode, une évaluation globale des actifs et passifs porteurs d'intérêt (y compris les instruments financiers dérivés) est réalisée, en tenant également compte de tous les coûts liés au risque et administratifs qui devraient être engagés avant que la transaction soit réalisée dans son intégralité. Ce calcul prend en compte les opportunités de refinancement spécifique de chaque exercice comptable. Au 31 mars 2017, aucune obligation nette n'a été comptabilisée, étant donné qu'à cette date il n'était pas nécessaire de calculer une provision.

Des swaps de taux d'intérêts sont utilisés pour gérer le risque général de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire (banking book). Les risques de taux d'intérêt sont suivis au niveau du portefeuille bancaire et les risques sont quantifiés à l'aide d'un modèle VaR (Value at Risk). Ce modèle VaR est utilisé pour démontrer que les produits dérivés de taux d'intérêt ont un impact de réduction des risques.

5. – Notes annexes au Bilan

5.1. Trésorerie. — En plus des créances sur la Banque Fédérale Allemande, la trésorerie auprès de la Banque Nationale de Pologne s'élève à 7 750 K € (31 mars 2016 : 5 577 K€) et auprès de la Banque Centrale de Russie à 29 994 K€ (31 mars 2016 : 4 596 K€).

La trésorerie en espèce s'élève à 27 K€ (31 mars 2016 : 9 K€) et la trésorerie auprès des autres banques centrales s'élève à 177 344 (31 mars 2016 : 144 533 K€) correspond à la trésorerie indiquée dans le compte de flux de trésorerie consolidé. K€

Les réserves de trésorerie, y compris en devises étrangères, s'élèvent à 37 744 K€ (31 mars 2016 : 10 173 K€)

Créances sur les établissements de crédit

Les créances sur les établissements de crédit ont les échéances suivantes :

Durée restante à courir		31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	KEUR	37 856	27 521
De 3 mois à 1 an	KEUR	14 098	9 005
De 1 an à 5 ans	KEUR	10 000	0
Plus de 5 ans	KEUR	0	0

Ce poste inclut des montants en devises étrangères pour 24 943 K€ (31 mars 2016 : 34 676 K€).

5.2. Créances sur la clientèle. — Ce poste regroupe des créances sur opérations de crédits, sur crédit-baux, des prêts pour le financement des concessionnaires et des créances à vue sur valeur résiduelle. Les créances sont nettes de dépréciations spécifiques et générales.

Les montants dus par la clientèle incluent 18 098 K€ (31 mars 2016 : 17 701 K€) dus par des *sociétés liées*.

En termes d'échéance, les créances à la clientèle se décomposent comme suit :

Durée restante à courir (En milliers d'Euros)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	1 239 117	1 026 067
De 3 mois à 1 an	1 272 032	1 094 827
De 1 an à 5 ans	4 201 968	3 447 939
Plus de 5 ans	323 235	449 292

Les créances clients comprennent des *devises étrangères* pour un montant de K€. 2 554 534 (31 mars 2016 : K€. 2 016 455).

5.4. Obligations et autres titres à revenus fixes :

Emetteur	Date début	Maturité	Nominal million PLN	Nominal million EUR	Taux d'intérêt
Narodowy Bank Polski (Polish Nationalbank)	31/03/2017	07/04/2017	155,0	36,7	1,500 %
République de la Pologne	17/11/2016	25/11/2022	60,0	14,2	WIBOR6M
République de la Pologne	08/12/2014	25/01/2019	30,0	7,1	WIBOR6M
République de la Pologne	19/06/2015	25/01/2020	90,0	21,3	WIBOR6M

Ces instruments sont liquides et cotés en bourse.

5.5. Les actifs de crédit-bail. — Les mouvements des actifs de crédit-bail sont présentés par société dans le tableau suivant :

(En milliers d'Euros)	Toyota Kreditbank GmbH	Toyota Leasing GmbH	Total	Total
	2016/2017	2016/2017	2016/2017	2015/2016
Coûts d'acquisition :				
Balance d'ouverture	857 472	518 272	1 375 744	1 249 205
Conversion	-9 068		-9 068	578
Augmentations	484 786	168 571	653 357	551 339
Diminutions	241 465	219 966	461 431	425 377
Balance de clôture	1 091 725	466 877	1 558 602	1 375 745
Amortissement :				
Balance d'ouverture	205 885	160 217	366 102	351 950
Conversion	-2 539		-2 539	166
Augmentations	150 101	78 313	228 414	212 602
Diminutions	110 931	103 582	214 513	198 647
Balance de clôture	242 516	134 948	377 464	366 071
Valeur comptable	849 209	331 929	1 181 138	1 009 674

Une dépréciation pour K€. 12 349 (31 mars 2016: K€. 12 837) est comptabilisée sur les actifs loués en crédit-bail pour couvrir le risque de défaut identifié causé par la fluctuation potentielle de la valeur résiduelle.

5.6. Immobilisations incorporelles. — Les immobilisations incorporelles correspondent essentiellement aux logiciels IT.

5.7. Immobilisations corporelles. — L'intitulé « Constructions » inclut le coût d'acquisition net des amortissements de l'immeuble de bureaux de Toyota Kreditbank GmbH ainsi qu'un immeuble utilisé à des fins opérationnelles par une société du groupe. Les locaux utilisés pour l'activité du groupe ont une valeur nette comptable de K€. 837 (31 mars 2016 : K€. 1 026). Les terrains correspondant sont loués en crédit-bail à long terme à Toyota Deutschland GmbH.

La Société exerce l'option prévue à l'art. 67 (4) phrase 1 EGHGB, par laquelle la valeur comptable d'un actif réduite par un amortissement conformément au § 254 HGB (ancienne version) peut être reportée en avant afin d'amortir les immeubles, même après l'introduction de BilMoG. Le taux d'amortissement qui s'élève à 2,5 % reste inchangé, conformément à l'article 7 (5) EStG.

5.8. Variations des immobilisations. — Variation des immobilisations incorporelles, des immobilisations corporelles, des actifs loués en crédit-bail et des immobilisations financières :

Montant (en milliers d'Euros)	Solde brut					Amortissement					Valeurs nettes comptables	
	01/04/2016	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2017	01/04/2016	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2017	31/03/2017	31/03/2016
Titres de participation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actifs financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Actifs loués en crédit-bail	1 375 744	-9 068	653 357	461 431	1 558 602	366 072	-2 539	228 444	214 513	377 464	1 181 138	1 009 672
Immobilisations incorporelles	42 194	1 218	3 658	1 495	45 575	35 533	623	2 994	1 402	37 748	7 827	6 661
Bâtiments	32 633	0	0	0	32 633	30 022	0	820	0	30 842	1 791	2 611
Matériel et mobilier de bureau	28 351	1 355	7 763	6 142	31 327	18 209	1 151	2 662	1 246	20 776	10 551	10 142
Immobilisations corporelles	60 984	1 355	7 763	6 142	63 960	48 231	1 151	3 482	1 246	51 618	12 342	12 753
Total	1 478 922	-6 495	664 778	469 068	1 668 137	449 836	-765	234 920	217 161	466 830	1 201 307	1 029 086

L'augmentation des amortissements sur les actifs loués en crédit-bail comprend un montant de K€. 31 lié à l'exercice précédent. Il est reclassé des dotations pour dépréciation sur les créances de location simple, sans impact sur le compte de résultat.

5.9. Autres actifs. — Ce poste comprend principalement des créances fiscales pour K€. 62 798 (31 mars 2016 : K€. 47 412), des créances sur entreprises liées à hauteur de K€. 13 228 (31 mars 2016 : K€. 19 314) et des comptes clients pour K€. 1 031 (31 mars 2016 : K€. 882). Ce poste comprend des créances en devises étrangères d'un montant de K€. 36 366 (31 mars 2016 : K€. 18 072).

5.10. Actifs en devises étrangères. — Les actifs libellés en devises étrangères atteignent K€. 3 026 671 (31 mars 2016 : K€. 2 401 175).

5.11. Charges constatées d'avance. — Les charges constatées d'avance comprennent les dépenses générales administratives pour un montant de K€. 6 800 (31 mars 2016 : K€. 6 314), les montants payés d'avance liés aux services inclus dans les formules de crédit-bail tout compris pour un montant de K€. 10 215 (31 mars 2016 : K€. 6 464) et les honoraires de garantie pour un montant de K€. 0 (31 mars 2016 : K€. 31) payés pour lever des fonds. Les charges constatées d'avance concernant les services concerne principalement la succursale Espagnole et la filiale Polonaise. Les dépenses sont réparties sur la durée de vie des contrats concernés.

5.12. Dettes envers les établissements de crédit. — Le tableau suivant est une analyse des dettes envers les établissements de crédit à termes fixes ou avec délais de préavis, selon les durées restantes à courir :

Durée restant à courir (en milliers d'Euros)	31/03/2017	31/03/2016
Jusqu'à 3 mois	424 151	302 711

De 3 mois à 1 an	487 749	566 885
De 1 an à 5 ans	2 038 734	1 910 068
Plus de 5 ans	10 338	9 372

Sont inclus dans les montants dus aux banques des *montants en devises étrangères* représentant la contre-valeur de 492 509 K€ (31 mars 2016 : 325 078 K€).

5.13. Dettes envers la clientèle et comptes créditeurs de la clientèle. — Les durées restant à courir des dettes envers la clientèle, dettes à termes fixes ou avec délai de préavis, se décomposent comme suit, *selon les durées restantes à courir* :

Durée restant à courir (en milliers d'Euros)	31/03/2017	31/03/2015
Jusqu'à 3 mois	399 794	371 638
De 3 mois à 1 an	1 200 687	599 787
De 1 an à 5 ans	1 429 805	1 385 763
Plus de 5 ans	52 184	2 097

Ces dettes se rapportent aux sociétés liées à hauteur de 3 082 470 K€ (31 mars 2016 : 2 359 286 K€).

Ce poste inclut des montants en devises étrangères représentant la contre-valeur de 1 848 679 K€ (31 mars 2016 : 1 576 609 K€).

5.14. Effet à payer. — Au total, les billets de trésorerie émis par Toyota Kreditbank GmbH au 31 mars 2017 s'élèvent à 599 075 K€ (31 mars 2016 : 595 864 K€). L'ensemble de ces effets à payer seront remboursés au cours de l'exercice du 31 mars 2017.

AO Toyota Bank (Moscou, Russie) a émis, au cours de l'exercice précédent, une obligation dont le nominal s'élève à 49 966 K€ (31 mars 2016 : 39 558 K€).

Les effets à payer comprennent les billets de trésorerie libellés en devises étrangères pour 354 806 (31 K€ mars 2016 : 303 359 K€) et comprennent en livre sterling l'équivalent de 304 840 K€ (31 mars 2016 : 263 801 K€) et en rouble 49 966 K€ (31 mars 2016 : 39 558 K€).

5.15. Autres passifs. — Ce poste comprend principalement des dettes envers les sociétés liées pour un montant de 230 176 K€ (31 mars 2016 : 186 877 K€), dont celles concernant l'activité d'affacturage des succursales allemande et italienne, de la TVA à hauteur de 16 620 K€ (31 mars 2016 : 6 011 K€), des dettes fiscales pour un montant de 11 046 K€ (31 mars 2016 : 8 513 K€) et des dettes fournisseurs envers les concessionnaires pour 10 248 K€ (31 mars 2016 : 9 597 K€).

Ce poste inclut aussi les gains de changes non réalisés pour un montant de 4 893 K€ (31 mars 2016 : 4 288 K€), résultant de la conversion monétaire du capital social et des prêts de Toyota Kreditbank GmbH. Au total, les autres passifs incluent des montants en devises étrangères dont la contre-valeur est de 51 428 K€ (31 mars 2016 : 32 184 K€).

Les autres dettes au 31 mars 2017 incluent également des dettes envers l'actionnaire, Toyota Financial Services Corporation pour 321 K€ (31 mars 2015 : 242 K€).

5.16. Résultat différé. — Le solde est constitué principalement d'intérêts et de commissions relatifs à l'activité crédit à la clientèle, qui se rapporte à des exercices futurs, ainsi que des acomptes versés dans le cadre de contrats de crédit-bail. Ce poste inclut également des remises pour 0 K€ (31 mars 2016 : 3 K€).

5.17. Autres dettes et provisions. — Les valeurs mobilières de placement désignées pour couvrir les engagements de retraite spécifiques et séparés des autres actifs par Toyota Kreditbank GmbH en accord avec une convention de fiducie « Contractual Trust Agreement », sont compensées par les obligations correspondantes. Les actifs désignés du régime ont une juste valeur de 6 053 K€ (31 mars 2016 : 4 883 K€), contre des engagements d'un montant de 6 071 K€ (31 mars 2016 : 4 886). Les contributions pour investissements dans des plans désignés sont de 140 K€ (31 mars 2016 : 134 K€). Ceux-ci ne sont pas dus avant janvier de l'année suivante et apparaissent à la fin de l'exercice en « Provisions for pensions and similar obligations ».

Ces actifs des régimes de retraite ont un coût historique de 5 887 K€ (31 mars 2016 : 5 343 K€).

Les autres provisions se composent essentiellement des provisions pour bonus versés aux concessionnaires à hauteur de 20 598 K€ (31 mars 2016 : 15 548 K€), personnel pour un montant de 12 337 K€ (31 mars 2016 : 11 423 K€), coûts de maintenance s'élevant à 12 912 K€ (31 mars 2016 : 10 672 K€) et pour charges à payer sur factures à hauteur de 9 166 K€ (31 mars 2016 : 6 260 K€).

5.18. Dettes subordonnées. — Ce poste se rapporte à sept dépôts provenant de Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., Amsterdam, Pays-Bas. :

Début du dépôt	Maturité	Devise	Nominal million - devises	Nominal million - EUR	Taux d'intérêt (%)	Intérêt fixé jusqu'au	Renouvellement du taux
12/03/2007	16/03/2021	PLN	69,5	16,4	2,2300 %	14/06/2017	WIBOR 3M
11/03/2011	12/03/2018	RUB	550,0	9,1	8,1585 %		
01/08/2012	01/08/2019	RUB	850,0	14,1	8,6574 %		

Les intérêts des dettes subordonnées s'élèvent à K€. 2 061 pour l'exercice (31 mars 2016 : K€. 2 310).

Dans l'éventualité de l'insolvabilité de la Banque, d'un accord de compromis ou d'une procédure similaire pour éviter la faillite de la Banque, la dette subordonnée est de second rang par rapport aux demandes non subordonnées de tous les autres créiteurs. Il n'y a pas d'option de conversion des dettes subordonnées avant leur date de maturité.

Les intérêts courus à la fin de l'exercice s'élèvent à K€. 249 (31 mars 2016 : K€. 205).

5.19. Dettes en devises étrangères. — Les dettes en devises étrangères s'élèvent à 3 117 943 K€ (31 mars 2016 : 2 490 537 K€).

6. – Notes annexes au compte de résultat.

6.1. Autres produits d'exploitation. — Le poste intègre les produits de l'activité de crédit-bail pour 303 580 K€ (2015/2016 : 278 739 K€). Les locations et autres services facturés aux sociétés du groupe Toyota s'élèvent à 8 693 K€ (2015/2016 : 5 056 K€). Ce poste comprend également 2 434 K€ (2015/2016 : 1 609 K€) relatifs aux exercices précédents.

6.2. Dépréciations, amortissements et réductions de valeur des actifs incorporels, corporels et loués en crédit-bail. — Les dépréciations sur actifs de crédit-bail des succursales de Toyota Kreditbank GmbH en France, en Suède, en Espagne et en Norvège, ainsi que Toyota Leasing GmbH totalisent 228 404 K€ (2015/2016 : 212 602 K€).

6.3. Autres charges d'exploitation. — Les autres charges d'exploitation sont principalement constituées des charges de crédit-bail pour 10 677 K€ (2015/2016 : 9 389 K€) et de pertes liées à la cession des éléments d'immobilisations corporelles qui s'élèvent à 473 K€ (2015/2016 : 743 K€). Ce poste inclut également des dépenses relatives à des ajustements d'intérêt découlant de l'actualisation des provisions de long-terme pour 1 770 K€ (2015/2016 : 1 166 K€), ainsi que de charges de l'année précédente dues au contrôle fiscal en cours en Allemagne pour 278 K€ (2015/2016 : 1 095 K€).

Les autres produits d'exploitation incluent les gains de change pour 644 K€ (2015/2016 : 7 820 K€).

Produits issus de la réévaluation des participations, parts dans les entreprises liées et des titres de placements traités comme des actifs non courants
Les produits comptabilisés dans ce poste au cours de l'exercice 2016/2017 résultent de la compensation en espèces, reçu au niveau de la filiale polonaise, de l'échange d'actions de Visa Europe Limited, Londres / Royaume-Uni, pour des actions de Visa Inc., Wilmington / USA.

6.5. Impôt sur les bénéfices. — Ce poste comprend les impôts sur le revenu allemand et étrangers.

(En milliers d'Euros)	2016/2017	2015/2016
Charge / produit (-) d'impôts attendu en Allemagne (pour un taux de 32,45 %)	38 014	33 348
Différence de taux d'impôt sur les gains à l'étranger	1 415	1 499
Ajustements dus au bilan fiscal (incl. Impôt sur les dividendes)	-354	6 982
Autres	210	1 926
Charge / produit (-) d'impôts	39 285	43 755

Le taux d'impôt effectif est de 33,5 % (2015/2016 : 42,6 %).

7. – Autres informations.

7.1. Membres de la direction générale (Geschäftsleitung). — Les personnes suivantes ont exercé les fonctions de directeurs généraux au cours de l'exercice :

- Christian Ruben, Diplom-Kaufmann
- Ivo Ljubica, Diplom-Ökonom
- Axel Nordieker, Diplom-Kaufmann
- George Juganar, Diplom-Ökonom

Mr. Ruben et Mr. Ljubica sont Directeurs Généraux de Toyota Kreditbank GmbH et de Toyota Leasing GmbH.

La rémunération des membres de la direction générale s'est élevée à 1 295 K€ (2015/2016 : 1 070 K€).

La provision pour retraites relative à d'anciens membres de la direction générale s'élève à 3 923 K€ (2015/2016 : 3 892 K€). Les pensions versées au cours de l'exercice sont de 288 K€ (2015/2016 : 283 K€).

7.2. Créances sur les membres de la Direction générale. — Les créances sur les membres de la direction générale s'élèvent au 31 mars 2017 à 0 K€.

7.3. Nombre de salariés. — Au cours de l'exercice 2017/2016, la société a employé en moyenne 729 personnes (2015/2016 : 710), dont 252 en Allemagne (2015/2016 : 248), 81 en France (2015/2016 : 80), 51 en Espagne (2015/2016 : 47), 29 en Norvège (2015/2016 : 28), 32 en Suède (2015/2016 : 29), 11 en Italie (2015/2016 : 11), 6 au Portugal (2015/2016 : 0), 111 en Pologne (2015/2016 : 106) et 156 en Russie (2015/2016 : 161).

7.4. Affectation du résultat au niveau de la société mère. — La direction de la société mère propose de transférer 30 466 K€ du bénéfice non affecté aux autres réserves. De plus, elle propose de verser une partie du bénéfice non affecté en dividende pour un montant de 55 800 K€ à l'actionnaire Toyota Financial Services Corporation, Nagoya/Japon. Un montant de K€ 30 800 a déjà été versé en avance à l'actionnaire au cours de l'année.

7.5. Instruments dérivés. — Des instruments dérivés ont été souscrits afin de couvrir les *risques de taux d'intérêts et de devises*. Ce sont des swaps de taux d'intérêts, des swaps de devises et des futures de change qui sont utilisés exclusivement à des fins de couverture (micro-couverture). Les swaps de taux d'intérêt sont utilisés pour gérer les risques de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire.

Les instruments financiers dérivés comprennent les éléments suivants :

Montants (En milliers d'Euros)	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur de marché	Valeur de marché	Valeur de marché	Valeur de marché
			Positive	Positive	Négative	Négative
	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016
Risque de taux d'intérêt	17 464	37 245	43	13	376	1 611
Swaps de taux d'intérêts						
Risque de taux d'intérêts et de change	51 163	51 163	10 450	5 669	0	0
Swaps de taux d'intérêts et de change						
Risque de devises						
Contrat de change à terme	305 074	264 225	3 363	0	254	13 128
Opérations sur les produits dérivés - Total	373 701	352 633	13 856	5 682	630	14 739

Les montants exprimés ci-dessus sont des valeurs brutes qui correspondent à la somme des valeurs nettes et des intérêts courus.

7.6. Unités d'évaluation. — Dans chaque cas, les produits dérivés de couverture sont associés à un élément couvert du passif, avec un profil de risque opposé (micro-couverture).

Les swaps de taux d'intérêt ne sont associés à aucun passif. Ces swaps sont utilisés dans un portefeuille de couverture (macro-couverture). L'effet d'atténuation des risques est documenté par des calculs mensuels.

Les éléments couverts et les éléments de couverture en conjonction avec les swaps de taux d'intérêt/devise et les contrats de change à terme sont regroupés en unité de micro-évaluation en utilisant la méthode dite «Valuation Freeze Method». Les gains de juste valeur et les pertes sur les éléments couverts et sur les éléments de couvertures (y compris les flux de trésorerie) se compensent mutuellement sur la période de ces éléments, étant donné que les montants, échéances, taux d'intérêt, devises, révisions des taux d'intérêts, et dates de remboursement sont identiques.

Conformément au paragraphe 254 du Code de commerce Allemand, la valeur nette comptable des éléments couverts en unités d'évaluation, et les montants couverts à la date de clôture se répartissent de la manière suivante :

Montants (En milliers d'Euros)	VNC des instruments couverts	Montant couvert	Maturité maximale
Risque de taux d'intérêts / change	60 641	60 641	2 018
Risque de change	349 794	349 794	2 017
Total	410 435	410 435	

7.7. Eléments classés en passifs éventuels. — Les engagements de crédit irrévocables concernent principalement les prêts aux concessionnaires et dépendent des processus normaux de contrôle crédit qui s'appliquent pour tout risque de crédit. Aucune augmentation des risques de pertes liées au crédit n'a été identifiée. Des réclamations à l'encontre de la banque pourraient émaner à tout moment.

7.8. Autres engagements financiers. — Les engagements résultant des contrats de location, de crédit-bail et d'entretien à la fin de l'exercice sont les suivants :

	(En milliers d'Euros)
Echéances au 31 mars 2018	5 411
Echéances du 1er avril 2018 au 31 mars 2022	8 849
Echéances après le 31 mars 2022	320
Total	14 580
Liées aux sociétés du Groupe	1 729

Les engagements pour les clients finaux de crédit-bail de Toyota Leasing GmbH se porte à K€. 27 054 (31 mars 2016 : K€. 23 547).

7.9. Honoraires des auditeurs externes. — KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft est l'auditeur externe de Toyota Kreditbank Group. Les honoraires exigés par KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft et les entités non-allemandes du réseau KPMG pour l'exercice 2016/2017 sont les suivants :

(En milliers d'Euros)	Allemagne	Etrangers	Total
Honoraire des Commissaires aux comptes	488	223	711
Autres expertises	0	26	26
Services <i>Tax Advisory</i>	205	27	232
Autres services	528	6	534
	1 221	282	1 503

7.10. Transactions avec des parties liées. — Les parties liées sont définies comme les personnes ou sociétés sur lesquelles la société consolidante peut avoir une influence ou pouvant avoir une influence sur la société consolidante. Dans les paragraphes suivants, il n'y a pas d'informations supplémentaires sur des personnes ou sociétés déjà incluses dans le périmètre de consolidation de Toyota Kreditbank GmbH.

Toyota Financial Services Corporation, Nagoya, Japon, est l'unique actionnaire de Toyota Kreditbank GmbH. Les opérations sont conclues aux conditions de marché entre ces deux sociétés. Toyota Financial Services Corporation assure aussi le remboursement des billets de trésorerie émis par le groupe en Europe.

Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. refinance Toyota Kreditbank GmbH aux conditions de marché et lui accorde aussi des emprunts subordonnés. Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. fournit aussi la garantie sur le programme de *joint capital market* de Toyota Bank Polska S. A. et de Toyota Leasing Polska Sp.z o.o. A la clôture de l'exercice, les dettes s'élèvent à 3 122 375 K€ (31 mars 2016 : 2 394 162 K€) et les charges au cours de l'année s'élèvent à 41 541 K€ (2015/2016 : 46 707 K€).

Tous les contrats avec ces sociétés sont conclus aux conditions de marché.

Toyota Kreditbank GmbH Group reçoit des aides financières pour les actions de promotion des ventes de la part des importateurs de Toyota Motor Corporation, Ville de Toyota, Japon.

7.11. Nom et adresse de la société mère, informations sur les états financiers consolidés :

— Nom et adresse du siège social de la société mère :

Toyota Financial Services Corporation

Nagoya Lucent Tower 15F, 6-1, Ushijima-cho, Nishi-Ku, Nagoya 451-6015, Japan

— Nom et adresse du siège social de la société tête de groupe :

Toyota Motor Corporation

1, Toyota-cho, Toyota City, Aichi Prefecture 441-8571, Japan

Les états financiers consolidés de Toyota Kreditbank GmbH sont publiés en Allemagne dans la version électronique de la *German Federal Gazette*. Toyota Kreditbank GmbH fait partie du sous-groupe de Toyota Financial Services Corporation, Nagoya, Japon. Ces états financiers du sous-groupe sont inclus dans les états financiers consolidés de Toyota Motor Corporation, Toyota City, Japon. Les états financiers consolidés sont publiés à Nagoya et Toyota City, Japon.

Nom et adresse de la société mère, informations sur les états financiers consolidés

Au début du mois d'avril 2017, l'actionnaire Toyota Financial Services, Japan, a augmenté les capitaux propres de Toyota Kreditbank de K€ 12 755. Aucun autre évènement impactant significativement la valeur de l'actif net, la situation financière et le résultat n'est constaté après la date de clôture.

Cologne, le 20 juillet 2017,

Toyota Kreditbank GmbH :

Christian Ruben

Ivo Ljubica

Axel Nordieker

George Juganar

Tableau des flux de trésorerie consolidé pour le groupe Toyota Kreditbank GmbH sur la période du 1^{er} avril 2016 au 31 mars 2017

Le tableau des flux de trésorerie pour le groupe Toyota Kreditbank GmbH met en évidence les variations de fonds de trésorerie. Le tableau des flux de trésorerie présente les cash flows des activités opérationnelles, d'investissement et de financement. Le total de ces flux de trésorerie correspond au changement de trésorerie du groupe. Le tableau de flux de trésorerie a été établi conformément aux règles comptables allemandes N°21 du GFRSB (*German Financial Reporting Standard Board*).

	Tableau des flux de trésorerie de Toyota Kreditbank GmbH	2016/2017 (En K€)
1	Résultat net de la période	77 862
2	+/- Dépréciation, amortissement, provisions et reprises de provisions relatifs aux créances, immobilisation corporelles et actifs financiers	262 338
3	+/- Dotations et reprises de provisions	7 179
4	+/- Autres produits et charges hors caisse	44 697
5	+/- Plus ou moins-value de cession des immobilisations corporelles	-552
6	+ Liquidités reçues de cessions d'actifs en crédit-bail	247 458
7	-Liquidités versées sur les investissements d'actifs en crédit-bail	-653 357
8	+/- Autres ajustements (nets)	-18 989
9	+/- Créances sur les établissements de crédit	15 440
10	+/- Créances clients	-1 019 756
11	+/- Produits financiers (non classifiés parmi les actifs immobilisés)	17 341
12	+/- Autres actifs liés aux activités d'exploitation	-35 151
13	+/- Dettes envers les établissements de crédits	173 273
14	+/- Dettes clients	745 261
15	+/- Dettes représentés par des titres	13 619
16	+/- Autres passifs liés à des activités d'exploitation	189 097
17	+/- Produits et charges d'intérêts	-236 985
18	+/- Produits et charges exceptionnels	0
19	+/- Produits et charges relatif à l'impôt sur le résultat	39 286
20	+ Intérêts et dividendes perçus	333 166
21	-Intérêts versés	-96 181
22	+ Liquidités reçues à titre exceptionnel	0
23	-Liquidités versées à titre exceptionnel	0
24	+/- Impôt sur le résultat versé	-47 639
25	Flux net de trésorerie généré par l'activité d'exploitation	57 407
26	+ Liquidités reçues sur cession d'actifs financiers non courants	0
27	- Liquidités versées sur l'acquisition d'actifs financiers non courants	0
28	+ Liquidités reçues sur cession d'immobilisations corporelles	4 907
29	- Liquidités versées sur l'acquisition d'immobilisations corporelles	-7 763
30	+ Liquidités reçues sur cession d'immobilisations incorporelles	93
31	- Liquidités versées sur l'acquisition d'immobilisations incorporelles	-3 658
32	+ Liquidités reçues lors de cessions issues des entités du groupe	0
33	- Liquidités versées lors d'entrées dans le groupe	0
34	+/- Variation de trésorerie issue des autres opérations d'investissements (net)	0
35	+ Liquidités reçues à titre exceptionnel	0
36	- Liquidités versées à titre exceptionnel	0
37	Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissements	-6 421
38	+ Produits financiers reçus des titres fournis par les actionnaires maison-mère	12 643
39	+ Produits financiers reçus des titres fournis par les autres actionnaires	0

40	- Liquidités versées aux actionnaires de la maison mère en cas de réduction de capital	0
41	- Liquidités versées aux autres actionnaires en cas de réduction de capital	0
42	+ Liquidités reçues à titre exceptionnel	0
43	- Liquidités versées à titre exceptionnel	0
44	- Dividendes versés aux actionnaires de la maison mère	-30 800
45	- Dividendes versés aux autres actionnaires	0
46	+/- Variation de trésorerie issue des autres postes de capitaux propres (net)	0
47	Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	-18 157
48	+/- Variation de trésorerie	32 829
49	+/- Variation de trésorerie due aux taux de changes et aux facteurs d'évaluation	0
50	+/- Variation de trésorerie due aux changements dans le groupe	0
51	Trésorerie d'ouverture	144 542
51	Trésorerie de clôture	177 371

Tableau de variation des capitaux propres consolidés de Toyota Kreditbank GmbH au 31 mars 2017

KEUR	Capital souscrit	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat - Part du Groupe	Ecart de change	Capitaux propres
Au 31 mars 2015	30 000	345 843	435 232	0	63 362	-62 402	812 035
Résultat non distribué 2016	0	0	0	0	59 011	0	59 011
Résultat mis en réserve	0	0	35 362	0	-35 362	0	0
Dividendes	0	0	0	0	-28 000	0	-28 000
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0
Ecart de change	0	0	0	0	0	-28 762	-28 762
Au 31 mars 2016	30 000	345 843	470 594	0	59 011	-91 164	814 284
Résultat non distribué 2017	0	0	0	0	77 862	0	77 862
Résultat mis en réserve	0	0	14 853	13 358	-28 211	0	0
Dividendes	0	0	0	0	-30 800	0	-30 800
Augmentation de capital	0	12 643	0	0	0	0	12 643
Ecart de change	0	0	0	0	0	34 016	34 016
Au 31 mars 2017	30 000	358 486	485 447	13 358	77 862	-57 148	908 005

Le capital de Toyota Kreditbank GmbH est totalement détenu par Toyota Financial Services Corporation (Japon).

La direction de la société mère propose de transférer 30 466 K€ du bénéfice non affecté aux autres réserves. De plus, elle propose de verser une partie du bénéfice non affecté en dividende pour un montant de 55 800 K€ à l'actionnaire Toyota Financial Services Corporation, Nagoya/Japon. Un montant de 30 800 K€ a déjà été versé à l'actionnaire en avance au cours de l'année.

Montant (En milliers d'Euros)	Allemagne		France		Espagne		Norvège		Suède	
Exercice	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
Produits d'intérêts	79 273	81 971	31 115	32 374	49 538	41 684	26 145	25 789	11 740	11 544
Dont sur crédits	66 304	69 654	25 467	27 917	48 270	40 228	25 749	25 224	11 162	10 936
Dont sur financements des concessionnaires	12 479	12 266	5 635	4 415	781	855	389	545	578	608
Charges d'intérêts	12 562	16 006	3 591	5 715	5 419	6 565	9 339	9 940	105	1 263
Marge nette d'intérêts	66 711	65 965	27 524	26 659	44 119	35 119	16 806	15 849	11 635	10 281
Provisions pour risque	-5 626	-1 899	-7 972	-7 366	-4 957	-1 417	741	-2 120	-7	-465
Résultats sur commissions	-6 742	-6 932	-1 870	-116	-24 797	-14 657	3 188	2 224	-5 225	-3 652
Profits (Perte) sur activité de crédit-bail	22 010	22 731	33 533	25 190	1 780	1 301	488	728	6 962	7 117
Autres profits (Pertes) sur activité	11 303	-5 792	-374	-494	1 281	-2 665	-834	-1 087	-461	-535
Dépenses administratives	-51 102	-49 473	-18 668	-16 173	-10 270	-9 140	-6 769	-5 940	-6 522	-5 674
Profit (Perte) sur opérations ordinaires	36 554	24 600	32 173	27 700	7 156	8 541	12 138	9 654	6 382	7 104
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-10 727	-16 135	-9 313	-10 461	-7 272	-6 878	0	0	-26	-73
Profit (Perte) Net de l'exercice	25 817	8 465	22 860	17 239	-116	1 663	12 138	9 654	6 356	7 031
Rentabilité du capital alloué	5,7 %	2,1 %	16,0 %	12,4 %	-0,2 %	3,1 %	14,1 %	11,5 %	13,8 %	15,7 %
Ratio de charges/produits avant taxes	54,8 %	65,1 %	31,7 %	31,6 %	45,9 %	47,9 %	34,4 %	3350,0 %	50,5 %	42,8 %

Montant (En milliers d'Euros)	Italie		Portugal		Pologne		Russie		Consolidation		Total	
Exercice	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
Produits d'intérêts	4 059	3 864	8	0	26 423	22 738	105 731	104 098	-65	-144	333 166	323 918
Dont sur crédits	0	0	8	0	7 189	6 593	81 793	78 426	0	0	265 943	258 977

Dont sur financements des concessionnaires	3 968	3 664	0	0	2 195	2 345	20 630	20 041	0	0	46 655	44 738
Charges d'intérêts	141	507	0	0	9 521	8 562	56 400	53 093	-897	-145	96 181	101 505
Marge nette d'intérêts	3 918	3 357	8	0	16 902	14 176	49 331	51 005	32	1	236 985	222 413
Provisions pour risque	-3 890	-1 730	0	0	-877	-241	-1 465	-6 930	0	0	-25 535	-22 167
Résultats sur commissions	3 698	2 129	-31	0	-1 131	-865	-6 400	-2 057	-34	4	-39 344	-23 890
Profits (Perte) sur activité de crédit-bail	0	0	0	0	-463	-492	0	0	0	0	64 311	56 575
Autres profits (Pertes) sur activité	-211	-365	-3	0	-68	-124	-787	-1 331	-604	-357	9 243	-12 748
Dépenses administratives	-2 870	-2 881	-2 076	0	-9 679	-10 007	-20 178	-17 519	637	359	-127 497	-116 447
Profit (Perte) sur opérations ordinaires	645	510	-2 102	0	4 684	2 447	20 501	23 168	31	7	118 163	103 736
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-182	-416	-11	0	-9 200	-5 609	-3 571	-5 153	0	0	-40 302	-44 724
Profit (Perte) Net de l'exercice	463	94	-2 113	0	-4 516	-3 162	16 930	18 015	31	7	77 861	59 012
Rentabilité du capital alloué	-1736,2 %	-78,2 %	-17,6 %		-20,5 %	-19,0 %	18,8 %	25,3 %			8,6 %	7,2 %
Ratio de charges/produits avant taxes	38,8 %	56,2 %	-8 211,2 %		63,5 %	78,8 %	47,9 %	36,8 %			47,0 %	48,0 %

Montant (En milliers d'Euros)	Allemagne		France		Espagne		Norvège		Suède	
Exercice	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
Liquidité	139 611	134 368	0	0	1	1	0	0	0	0
Créances sur établissements de crédit	116 381	108 198	25 419	15 083	3	3	7 340	2 322	7 724	3 079
Créances sur clients	2 095 591	1 940 506	871 606	811 062	1 185 967	936 577	715 822	609 723	358 105	330 328
Actifs liés en crédit-bail	331 929	358 055	535 062	415 275	39 021	25 493	10 484	6 829	264 643	204 022
Dettes envers les établissements de crédits	1 944 775	2 060 761	415 254	315 286	235 038	212 845	0	0	0	2
Dettes clients	300 245	427	518 186	484 612	500 759	360 962	636 741	524 504	562 833	471 073
Dettes fournisseurs	599 075	595 863	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux / Capital alloué	453 301	405 613	143 284	138 744	55 073	53 409	86 060	83 809	46 114	44 865

Montant (En milliers d'Euros)	Italie		Portugal		Pologne		Russie		Consolidation		Total	
Exercice	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
Liquidité	14	0	0	0	7 750	5 577	29 994	4 596	0	0	177 371	144 542
Créances sur établissements de crédit	42 533	76 759	10 330	0	6 931	266	2 948	29 009	-44 954	-44 626	174 654	190 094
Créances sur clients	329 594	313 526	590	0	501 998	397 941	978 609	678 463	0	0	7 037 882	6 018 126
Actifs liés en crédit-bail	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 181 139	1 009 673
Dettes envers les établissements de crédits	0	0	0	0	82 944	44 705	313 295	184 435	0	0	2 991 306	2 818 034
Dettes clients	100	100	0	0	389 911	348 593	259 194	232 439	0	0	3 167 970	2 422 710
Dettes fournisseurs	0	0	0	0	0	0	49 966	39 558	0	0	649 041	635 422
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	16 462	16 341	23 443	18 535	0	0	39 905	34 876
Capitaux / Capital alloué	-27	-123	12 000	0	22 004	16 676	90 196	71 293	0	0	908 005	814 288

Avis sur le contrôle des comptes

Nous avons audité les comptes, les états financiers annuels consolidés de Toyota Kreditbank GmbH, qui comprend le bilan, le compte de résultat, les notes aux états financiers consolidés, le tableau des flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres, le tableau d'information sectoriel ainsi que le rapport de gestion pour l'exercice allant du 1^{er} avril 2015 au 31 mars 2017. Il est de la responsabilité du management d'assurer l'établissement des états financiers annuels consolidés et du rapport de gestion groupe conformément aux dispositions légales allemandes. Il est de notre responsabilité, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur les états financiers annuels consolidés, et sur le rapport de gestion groupe. Nous avons effectué notre audit des comptes annuels conformément aux dispositions de l'Article 317 du Code de commerce allemand (Handelsgesetzbuch-HGB) et en tenant compte des principes allemands d'audit régulier des états financiers consolidés établis par l'*Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland*. Ces règles nécessitent de notre part de planifier et d'effectuer l'audit, de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les erreurs matérielles affectant la présentation des actifs, du financement et le résultat de l'activité dans les états financiers annuels consolidés dans la conformité aux principes comptables et dans le rapport de gestion groupe soient détectées. Nos procédures d'audit prennent en compte notre connaissance des activités de la société, de l'environnement économique et légal dans lequel elle opère ainsi que nos appréciations sur les probabilités d'erreur. Au cours de notre audit nous avons également évalué l'efficacité du système de contrôle interne et examiné, principalement sur base de sondages, la justification appropriée des montants et des informations contenues en comptabilité, dans les états financiers annuels consolidés et dans le rapport de gestion groupe. Notre audit inclut également un contrôle des états financiers annuels des entités consolidés, la définition des entités à inclure dans la consolidation, une évaluation des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par le management, ainsi qu'une évaluation de la présentation globale des états financiers annuels consolidés et du rapport de gestion groupe. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable pour formuler notre opinion.

Notre audit n'a pas donné lieu à réserves.

A notre avis, et sur le fondement des résultats de notre audit, les états financiers annuels donnent une image fidèle des actifs nets, de la situation financière et du résultat des opérations de l'exercice, en conformité avec les principes comptables généralement admis en Allemagne. Dans l'ensemble, le rapport de gestion groupe est cohérent avec les états financiers consolidés, en conformité avec les exigences statutaires allemandes, et permet une compréhension satisfaisante de la situation de la société et les principales opportunités et risques de son développement futur.

Düsseldorf, le 21 juillet 2017.

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Christian Ruben

Ivo Ljubica

Axel Nordieker

George Juganar

1704704