

Publications périodiques

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 au 31 mars 2019.
(En Euros.)

Actif	31/03/2019	31/03/2018
1. Liquidités		
a) Caisse	30 570,28	44 004,30
b) Créance sur les banques centrales	1 287 976 327,37	268 363 191,39
Dont Banque Centrale Allemande 1 287 976 327,37 € (31/03/2018 : 268 363 K€)		
	1 288 006 897,65	268 407 195,69
2. Créances sur les établissements de crédit		
a) Créances à vue	78 567 273,42	147 946 114,38
b) Autres créances	10 015 127,10	14 006 958,56
	88 582 400,52	161 953 072,94
3. Créances sur la clientèle	6 776 701 994,12	6 265 954 018,38
4. Obligations et autres titres à revenus fixes	973 352 481,20	973 352 481,20
Dont acceptées comme garanties auprès de la Banque Centrale Allemande : 900 320 040,00 € (31/03/2018 : 900 320 K€)		
5. Titres de participation	0,00	0,00
Dont établissements de crédit : 0 € (31/03/2017 : 0 K€)		
Dont compagnies financières : 0 € (31/03/2017 : 0 K€)		
6. Parts dans les entreprises liées	282 545 900,12	245 229 018,08
Dont établissements de crédit : 232 290 254,18 € (31/03/2018 : 194 973 K€)		
Dont compagnies financières : 50 255 645,94 € (31/03/2018 : 50 256 K€)		
7. Actifs en crédit-bail	1 562 437 134,71	1 177 197 389,50
8. Immobilisations incorporelles	2 536 447,39	2 843 278,91
9. Immobilisations corporelles	12 120 008,59	10 241 538,86
10. Autres actifs	89 890 009,64	81 689 585,47
11. Charges constatées d'avance	22 268 559,49	11 032 730,55
12. Actifs découlant de la surcapitalisation des engagements de retraite	297 378,00	308 486,00
	11 098 739 211,43	9 198 208 795,58

Passif	31/03/2019	31/03/2018
1. Dettes envers les établissements de crédit		
a) à vue	46 722 538,71	27 254 122,96
b) à terme	3 583 391 180,88	2 725 703 619,56
	3 630 113 719,59	2 752 957 742,52
2. Dettes envers la clientèle et comptes débiteurs de la clientèle		
a) à vue	3 888 812,86	3 407 550,06
b) à terme	5 002 094 542,73	4 110 152 735,60
	5 005 983 355,59	4 113 560 285,66
3. Dettes fournisseurs	630 886 398,01	486 977 590,52
4. Autres passifs	100 500 713,02	313 452 899,42
5. Résultat différé	542 560 959,21	466 633 466,34
5a. Impôt différé	21 435 093,67	13 716 925,74

6. Provisions et charges à payer		
a) charges de retraite	24 566 289,10	18 878 923,85
b) dettes fiscales et sociales	31 223 603,19	28 245 709,84
c) autres dettes	83 805 428,54	83 881 675,97
	139 595 320,83	131 006 309,66
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	434 425 161,35	397 037 161,35
c) Réserves	465 766 414,37	444 545 050,30
d) Report à nouveau	97 472 075,79	48 321 364,07
	1 027 663 651,51	919 903 575,72
	11 098 739 211,43	9 198 208 795,58
Engagements donnés		
Engagements de garantie	0,00	0,00
Engagements de financement	1 463 276 305,31	1 576 275 215,48

II. — Compte de résultat.

(En Euros)	2018/2019	2017/2018
1. Produits d'intérêts		
a) sur opérations interbancaires	201 105 381,51	173 535 780,55
Dont intérêts négatifs sur les créances		
692 001,20 € (31/03/2017 : 383 K€)		
b) sur titres à revenus fixes et OAT	7 930 082,70	7 929 999,10
	209 035 464,21	181 465 779,65
2. Charges d'intérêts	26 969 317,89	24 393 330,05
Dont intérêts négatifs sur les dettes :		
1 770 030,37 € (31/03/2018 : 2 309 K€)		
	182 066 146,32	157 072 449,60
3. Produits issus de		
a) Placements		
b) Parts dans des entreprises liées		
4. Produits générés dans le cadre de la convention d'intégration du résultat	10 229 250,83	8 945 493,65
5. Commissions (produits)	73 834 292,24	67 396 170,09
6. Commissions (charges)	116 256 154,24	103 479 350,48
	-42 421 862,00	-36 083 180,39
7. Autres revenus d'exploitation	394 757 061,90	316 446 366,49
8. Frais généraux administratifs		
a) Frais de personnel		
aa) Traitements et salaires	38 272 887,08	36 268 043,61
ab) Charges sociales	14 203 561,45	10 831 746,25
Dont cotisations retraites :		
4 677 600,04 € (31/03/2018 : 1 464 K€)		
b) Autres frais administratifs	72 781 708,72	63 448 426,02
	125 258 157,25	110 548 215,88
9. Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles y compris actifs en crédit-bail	258 284 203,52	202 127 860,69
10. Autres charges d'exploitation	22 180 236,37	25 989 600,98
11. Coût du risque (dotations et reprises de dépréciations sur créances, créances irrécouvrables et créances amorties)		21 619 382,43
12. Résultats des activités courantes	147 808 185,68	86 096 069,37
13. Dépenses exceptionnelles		

14. Impôts sur les bénéfices	49 335 544,88	36 875 381,18
Dont impôts différés 7 718 167,93 €		
(31/03/2018 : 5 947 K€)		
15. Autres impôts et taxes non inclus au poste (10)	1 000 565,01	899 324,12
16. Bénéfice de l'exercice	97 472 075,79	48 321 364,07
17. Report à nouveau (solde créditeur)		
18. Report à nouveau en fin d'exercice	97 472 075,79	48 321 364,07

III. — Notes Annexes aux Etats Financiers 31 mars 2019.

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 2019 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.

La méthode de détermination des provisions pour risques a été développée au cours de l'exercice audité, et repose désormais sur un modèle de pertes attendues. Dans le cas de créances sur des clients dont la notation ne s'est pas détériorée de manière significative au cours de la durée du crédit, une indemnité forfaitaire est calculée sur la base d'un horizon de pertes d'un an. Pour les contrats qui présentent une détérioration significative de la solvabilité, le calcul est basé sur la perte attendue à vie. Parallèlement à la transition vers le nouveau modèle, les paramètres utilisés pour calculer les provisions ont été ajustés pour tenir compte de l'évolution actuelle du portefeuille de prêts. La réduction globale des exigences de provisionnement des risques qui en a résulté a été partiellement compensée par des dotations plus élevées aux provisions pour risques bancaires généraux. L'impact du passage au nouveau modèle sur le compte de résultat s'élève à 12 098 K€.

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 utilisé 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 sont couvertes 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 2019 en utilisant la méthode de projection d'unité de crédit, fondée sur un taux d'actualisation de 3,07 % par an et en estimant la croissance des salaires et des pensions à respectivement 3,00 % et 3,00 % par an. Les tables de mortalité 2018 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 4 273 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 2019 la méthode des unités de crédit projetées (Projected Unit-Credit Method) et un taux d'actualisation de 1,17 % 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 2019 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). 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 le département de trésorerie de TKG. 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 2019, 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)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	2	4 000
De 3 mois à 1 an	10 013	7
De 1 an à 5 ans	0	10 000
Plus de 5 ans	0	0

Les créances sur établissements de crédit ne comprennent aucune devise étrangère ou aucun montant provenant d'entreprises liées.

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. 32 271 K€ (31 mars 2018 : 23 666 K€) dus par des sociétés liées.

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

(En milliers d'Euros)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	1 028 017	941 278
De 3 mois à 1 an	1 035 000	1 007 439
De 1 an à 5 ans	4 351 068	3 926 243
Plus de 5 ans	362 593	390 994

Au 31 mars 2019 figurent dans les créances sur la clientèle des montants en devises étrangères représentant la contre-valeur de 1 095 802 K€ (31 mars 2018 : 1 109 303 K€). Les créances de loyer des succursales étrangères s'élèvent 649 572 K€ (31 mars 2018 : 619 236 K€). Les créances de loyers acquises auprès de TOYOTA Leasing GmbH s'élèvent à 159 156 K€ (31 mars 2018 : 142 370 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 2019 est de. 973 352 K€ (31 mars 2018 : 973 352 K€). Le montant des intérêts courus en monnaies étrangères est de 352 K€ (31 mars 2018 : 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 :

— Toyota Leasing GmbH, Cologne (100 %) : La filiale a un capital social de 1 000 K€ et a dégagé un résultat nul sur l'exercice clos le 31 mars 2019, conformément à la convention d'intégration de résultat avec Toyota Kreditbank GmbH (profit de. 10 229 K€).

— Toyota Bank Polska S.A, Varsovie, Pologne (100 %) : La filiale polonaise affiche un capital social de KPLN 210 092 (48 852 K€). La banque polonaise a généré un bénéfice de KPLN 24 294 pour l'exercice clôturant le 31 mars 2018 (5 755 K€ converti au taux moyen de l'année 2017/2018).

— AO Toyota Bank, Moscou, Russie (99.9 %) : La Banque détient une part de KRoubles 5 440 000 (74 667 K€) dans cette société. Les parts restantes sont détenues par TOYOTA Leasing GmbH, Cologne. La société a enregistré un profit de KRoubles 1 294 425 pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2018. (Soit 17 483 K€ selon un taux de conversion moyen sur l'année 2018).

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€) :

	2018/2019 France	2018/2019 Espagne	2018/2019 Norvège	2018/2019 Suède	2018/2019 Total	2017/2018 Total
Coût historique :						
Solde au 1er avril	907 080	83 804	120 820	375 978	1 487 682	1 091 725
Gain ou perte de change	0	0	-355	-4 262	-4 617	-31 236
Acquisitions	488 581	80 388	187 241	156 540	912 750	723 649
Cessions	275 960	31 242	23 248	102 172	432 622	296 456
Solde au 31 mars	1 119 701	132 950	284 458	426 084	1 963 193	1 487 682
Amortissements et dépréciations :						
Solde au 1er avril	189 932	16 268	8 733	95 551	310 484	242 516
Gain ou perte de change	0	0	-64	-1 086	-1 150	-7 397
Acquisitions	146 762	15 266	23 900	67 473	253 401	197 328
Cessions	112 548	3 950	1 173	44 307	161 978	121 963
Solde au 31 mars	224 145	27 584	31 396	117 631	400 756	310 484
Valeurs nettes comptables	895 556	105 366	253 062	308 453	1 562 437	1 177 198

3.6. Immobilisations incorporelles. — Les acquisitions, d'un montant de 1 948 K€, sont constituées principalement d'ajustements comptabilisés dans le cadre du contrat de gestion des systèmes en Allemagne (608 K€), en Norvège (476 K€), en Espagne (324 K€), en Suède (218 K€), en Italie (210 K€), et en France (111 K€).

3.7. Immobilisations corporelles. — Les « Constructions » au prix de revient en déduisant l'amortissement prévu incluent 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 207 419 K€ (31 mars 2018 : 464 188 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 :

Montant (En milliers d'Euros)	Solde brut					Amortissement						Valeurs nettes comptables
	01/04/2018	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2019	01/04/2018	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2018
Obligations et autres titres à revenus fixes	973 000	0	0	0	973 000	0	0	0	0	0	973 000	973 000
Actions et autres titres à revenus variables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parts dans les entreprises liées	291 129	0	37 317	0	328 446	45 900	0	0	0	45 900	282 546	245 229
Immobilisations financières	1 264 129	0	37 317	0	1 301 446	45 900	0	0	0	45 900	1 255 546	1 218 229
Actifs loués en crédit-bail	1 487 682	-4 618	912 750	432 623	1 963 191	310 484	-1 151	253 398	161 977	400 754	1 562 437	1 177 198
Immobilisations incorporelles	33 041	-19	1 948	13 591	21 379	30 199	-18	1 827	13 165	18 843	2 536	2 842
Constructions	32 633	0	0	0	32 633	31 662	0	664	0	32 326	307	971
Matériel et mobilier de bureau	21 593	-2	10 700	10 805	21 486	12 323	-1	2 395	5 044	9 673	11 813	9 270
Immobilisations corporelles	54 226	-2	10 700	10 805	54 119	43 985	-1	3 059	5 044	41 999	12 120	10 241
Total	2 839 078	-4 639	962 715	457 019	3 340 135	430 568	-1 170	258 284	180 186	507 496	2 832 639	2 408 510

3.9. Autres actifs. — Ce poste est principalement composé des crédits d'impôts pour 29 575 K€ (31 mars 2018 : 26 722 K€) et des créances sur entreprises liées à hauteur de 35 985 K€ (31 mars 2018 : 32 652 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 448 K€ (31 mars 2018 : 481 K€).

Ce poste comprend des créances en devises étrangères d'un montant de 9 959 K€ (31 mars 2018 : 13 352 K€).

3.10. Actifs en devises étrangères. — Les actifs libellés en devises étrangères atteignent 1 911 653 K€ (31 mars 2018 : 1 712 217 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 19 040 K€ (31 mars 2018 : 8 422 K€) et les frais généraux administratifs de 3 229 K€ (31 mars 2018 : 2 610 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 1 K€ (31 mars 2018 : 7 491 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 :

(En milliers d'Euros)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	906 605	277 893
De 3 mois à 1 an	875 772	585 761
De 1 an à 5 ans	1 791 876	1 851 971
Plus de 5 ans	9 138	10 078

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 :

(En milliers d'Euros)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	472 729	339 271
De 3 mois à 1 an	1 314 394	782 955
De 1 an à 5 ans	2 279 398	2 052 787
Plus de 5 ans	935 573	935 139

Ces dettes ne se rapportent qu'aux sociétés liées pour un montant de 5 002 095 K€ (31 mars 2018 : 4 110 153 K€) et incluent des montants en devises étrangères représentant en contre-valeur : 1 463 418 K€ (31 mars 2018 : 1 321 007 K€).

Ce poste comprend des dettes d'un montant de 935 573 K€ (31 mars 2018 : 935 139 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 630 886 K€ (31 mars 2018 : 486 978 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 140 512 K€ (31 mars 2018 : 436 973 K€), dont des dettes libellées en Livres Sterling représentant en contre-valeur 140 512 K€ (31 mars 2018 : 357 558 K€) et en US dollars représentant en contre-valeur 0 K€ (31 mars 2018 : 79 415 K€). Tous ces effets arriveront à échéance pendant l'exercice clos le 31 mars 2020.

3.15. Autres passifs. — Ce poste recouvre principalement des dettes auprès de sociétés liées pour un montant de 61 637 K€ (31 mars 2018 : 284 927 K€) composées principalement des dettes concernant l'activité d'affacturage de l'Allemagne ainsi que des remboursements de crédit à la clientèle et des intérêts reçus et à transférer conjointement à la Transaction ABS s'élevant à 37 811 K€ (31 mars 2018 : 38 224 K€). Les autres éléments composant ce poste sont de la taxe sur la valeur ajoutée pour 15 100 K€ (31 mars 2018 : 9 716 K€), des dettes fournisseurs pour 7 759 K€ (31 mars 2018 : 6 239 K€) et des taxes payables pour 4 946 K€ (31 mars 2018 : 3 189 K€).

Ce poste inclut aussi les gains de change latents de 423 K€ (31 mars 2018 : 842 K€) provenant du report des remises sur billet de trésorerie en devises étrangères. Les autres passifs incluent au total des montants en devises étrangères représentant en contre-valeur : 17 648 K€ (31 mars 2018 : 11 256 K€).

Les autres passifs au 31 mars 2019 incluent des dettes envers l'actionnaire, Toyota Financial Services Corporation, pour 352 K€ (31 mars 2018 : 23 K€).

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 387 988 K€ (31 mars 2018 : 338 059 K€), d'escomptes de créances de loyers acquises pour 4 869 K€ (31 mars 2018 : 4 262 K€), ainsi que des acomptes provenant de contrat de crédit-bail français, suédois et norvégien pour un montant de 123 602 K€ (31 mars 2018 : 97 214 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 21 435 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 2019, les impôts différés comprennent les éléments suivants :

(En milliers d'Euros)	Allemagne	France	Espagne	Norvège	Suède	Italie	Portugal	Total
	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019
Taux d'intérêt en %	32,45 %	34,43 %	30,00 %	25,00 %	22,00 %	27,50 %	21,00 %	
Impôts différés en actif	28 381	150 374	11 679	30 292	0	0	1 128	221 854
Impôts différés en passif	3 675	170 809	0	56 618	11 883	0	304	243 289
Total	24 706	-20 435	11 679	-26 326	-11 883	0	824	-21 435
Perte reportée								
Total	0	0	0	115 699	0	0	5 151	120 850

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 7 348 K€ (31 mars 2018 : 6 771 K€), contre des engagements de retraite d'un montant de 7 531 K€ (31 mars 2018 : 6 764 K€). Les contributions à ces plans sont de 143 K€ (31 mars 2018 : 141 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 6 933 K€ (31 mars 2018 : 6 405 K€).

Les autres provisions se composent essentiellement des provisions pour bonus versés aux concessionnaires pour 17 565 K€ (31 mars 2018 : 16 765 K€), de personnel pour 13 204 K€ (31 mars 2018 : 13 522 K€), de coûts de maintenance pour 16 808 K€ (31 mars 2018 : 14 502 K€), et de charges à payer sur factures pour 12 203 K€ (31 mars 2018 : 11 125 K€).

3.19. Dettes en devises étrangères. — Au 31 mars 2019, les dettes en devises étrangères s'élèvent à 1 626 401 K€ (31 mars 2018 : 1 782 229 K€).

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 327 746 K€ (2017/2018 : 257 182 K€). Les revenus issus de la transaction ABS s'élèvent à 34 617 K€ (2017/2018 : 36 425 K€). Les loyers et autres services facturés à des sociétés du Groupe Toyota s'élèvent à 14 994 K€ (2017/2018 : 14 787 K€). Les autres produits d'exploitation intègrent une somme de 2 621 K€ (2017/2018 : 1 016 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 253 399 K€ (2017/2018 : 197 326 K€). Une perte de valeur de 20 227 K€ (2017/2018 : 4 538 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 10 138 K€ (2017/2018 : 8 880 K€) et les dépenses relatives aux ajustements d'intérêt découlant de l'actualisation des provisions de long-terme qui s'élèvent à 3 056 K€ (2017/2018 : 2 083 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 319 K€ (2017/2018 : 454 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 629 K€ (2017/2018 : 4 832 K€), ainsi que les charges de l'année précédente pour 26 K€ (2017/2018 : 34 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 33,6% (2017/2018 : 43,3 %).

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 engagée 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.

Montants (En milliers d'euros)	Allemagne		France		Espagne		Norvège	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Produits d'intérêts	50 293	48 129	33 378	30 973	78 249	62 058	27 530	22 657
Incluant :								
-Produits d'intérêts sur crédits	34 230	31 490	26 592	25 215	76 537	60 653	27 064	22 343
-Produits d'intérêts sur financement des concessionnaires	12 362	12 337	6 318	5 731	837	740	457	308
Charges d'intérêts	-5 502	-6 653	-2 169	-2 911	-5 358	-4 786	-13 167	-10 239
Marge nette d'intérêts	44 791	41 476	31 209	28 062	72 891	57 272	14 363	12 418
Provisions pour risques	1 941	1 857	2 030	-10 152	9 386	-7 074	-439	-749
Résultats sur commissions	-7 067	-3 169	-9 042	-6 739	-26 717	-28 264	5 204	5 954
Profit/Perte - activité de crédit-bail	0	0	49 107	41 653	1 370	1 531	2 751	138
Autres profits/pertes sur l'activité (incl. Résultat d'investissement)	64 251	50 775	-3 048	-706	2 401	806	-810	-862
Dépenses administratives	-69 133	-59 054	-22 428	-20 079	-12 740	-12 295	-7 852	-7 789
Profit/Perte sur opérations ordinaires	34 783	31 885	47 828	32 039	46 591	11 976	13 217	9 110
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-14 889	-11 620	-13 200	-9 840	-13 619	-10 131	0	0
Profit/Perte net de l'exercice	19 894	20 265	34 628	22 199	32 972	1 845	13 217	9 110
Rentabilité du capital alloué	3,0 %	3,6 %	20,5 %	14,2 %	58,0 %	3,4 %	14,8 %	10,5 %
Ratio de charges / produits avant taxes	67,8 %	66,3 %	32,9 %	32,2 %	25,5 %	39,2 %	36,5 %	44,1 %

Montants (En milliers d'Euros)	Suède		Italie		Portugal		Consolidation		Total	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Produits d'intérêts	14 101	13 142	3 340	4 396	3 636	1 124	-1 492	-1 013	209 035	181 466
Incluant :										
- Produits d'intérêts sur crédits	13 572	12 607	11	11	3 020	1 065	0	0	181 027	153 385
- Produits d'intérêts sur financement des concessionnaires	529	535	3 319	4 373	26	0	0	0	23 848	24 024
Charges d'intérêts	-1 289	-393	-177	-183	-369	-54	1 062	825	-26 969	-24 393
Marge nette d'intérêts	12 812	12 749	3 163	4 213	3 267	1 070	-430	-188	182 066	157 073
Provisions pour risques	-37	-94	-2 748	-5 065	-1 232	-342	0	0	8 900	-21 619
Résultats sur commissions	-4 533	-5 454	4 232	4 248	-4 928	-2 830	429	171	-42 422	-36 083
Profit/Perte - activité de crédit-bail	10 981	7 650	0	0	0	5	0	0	64 209	50 976
Autres profits/pertes sur l'activité (incl. Résultat d'investissement)	91	-492	343	-420	-43	-152	-2 872	-2 651	60 313	46 298
Dépenses administratives	-8 710	-7 799	-3 389	-2 692	-3 880	-3 509	2 874	2 668	-125 258	-110 548
Profit/Perte sur opérations ordinaires	10 604	6 560	1 601	284	-6 816	-5 758	1	0	147 808	86 097
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-279	-61	-551	-93	-81	-84	-7 718	-5 947	-50 336	-37 775
Profit/Perte net de l'exercice	10 325	6 499	1 050	191	-6 897	-5 842	-7 717	-5 947	97 472	48 322
Rentabilité du capital alloué	23,6 %	14,9 %	167,3 %	43,7 %	170,42 %	-59,07%			9,48 %	5,25 %
Ratio de charges / produits avant taxes	45,0 %	54,0 %	43,8 %	33,5 %	-227,79 %	-184,05%			47,42 %	50,65 %

Montants (En milliers d'euros)	Allemagne		France		Espagne		Norvège	
	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018
Liquidités	1 288 006	268 365	0	0	1	1	0	0
Créances sur établissement de crédit	68 117	88 294	10 048	14 879	37	51	4 106	0
Créances sur clients	2 596 175	2 380 193	1 149 672	922 263	1 827 709	1 522 942	697 673	730 991
Actifs liés au crédit-bail	0	0	895 555	717 148	105 367	67 536	253 063	112 088
Dettes envers les établissements de crédit	2 688 605	2 061 109	643 988	440 198	297 519	244 160	0	3 161
Dettes clients	1 722 922	1 378 401	722 998	652 986	1 096 645	761 066	824 004	733 638
Dettes fournisseurs	630 886	486 978	0	0	0	0	0	0
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux /Capital alloué	663 884	567 683	169 160	156 734	56 802	54 956	89 444	86 643

Montants (En milliers d'Euros)	Suède		Italie		Portugal		Consolidation		Total	
	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018	03/2019	03/2018
Liquidités	0	0	0	41	0	0	0	0	1 288 007	268 407
Créances sur établissement de crédit	5 060	0	0	53 160	1 215	5 569	0	0	88 582	161 953
Créances sur clients	398 129	378 312	0	297 228	107 343	34 025	0	0	6 776 702	6 265 954
Actifs liés au crédit-bail	308 452	280 426	0	0	0	0	0	0	1 562 437	1 177 197
Dettes envers les établissements de crédit	1	4 330	0	0	0	0	0	0	3 630 114	2 752 958
Dettes clients	639 414	587 369	0	100	0	0	0	0	5 005 983	4 113 560
Dettes fournisseurs	0	0	0	0	0	0	0	0	630 886	486 978
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux /Capital alloué	43 700	43 564	627	436	4 047	9 887	0	0	1 027 664	919 904

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 1 133 K€..

La provision pour retraites relative à d'anciens membres de la direction générale s'élève à 4 509 K€. Les pensions versées au cours de l'exercice se montent à 284 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 2019 à 0 K€.

6.3. Nombre de salariés. — En 2018/2019, la société a employé en moyenne 489 personnes (2017/2018 : 463), dont 250 en Allemagne (2017/2018 : 244). En moyenne, TOYOTA Kreditbank GmbH a compté 477 employés à temps complet pendant l'année 2018/2019. En moyenne, 4 salariés sont en congé parental en Allemagne (2017/2018 : 5 employés).

6.4. Affectation du résultat. — La direction générale propose de transférer K€. 97 472 du bénéfice non affecté aux autres réserves.

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 instruments financiers dérivés comprennent les éléments suivants :

Montant (En milliers d'Euros)	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Négative	Valeur de marché Négative
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
Risque de taux d'intérêt						
– Swaps de taux d'intérêts	0	0	0	0	0	0
Risque de taux d'intérêts et de change						
– Swaps de taux d'intérêts et de change	0	0	0	0	0	0
Risque de change						
– Contrats de change à terme	140 576	437 429	6 186	2 551	0	137
Total	140 576	437 429	6 186	2 551	0	137

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 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 milliers d'euros)	Valeur nette comptable des éléments couverts	Montants couverts	Échéance maximale
Risque taux d'intérêt/change	0	0	0
Risque de change	140 512	140 512	2 019
Total	140 512	140 512	

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'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.

6.8. Autres engagements financiers. — Les engagements résultant des contrats de location, de crédit-bail et d'entretien au 31 mars 2018 sont les suivants :

Échéances au 31 mars 2020	3 230 K€
Échéances du 1 ^{er} avril 2020 au 31 mars 2024	2 124 K€
Échéances après 31 mars 2024	833 K€
Total	6 187 K€
<i>Liées aux sociétés du Groupe</i>	<i>1 217 K€</i>

6.9. Honoraires des auditeurs externes. — Les informations sur les honoraires relatifs aux auditeurs externes pour l'année financière 2018/2019 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 2019, les dettes et les charges s'élèvent respectivement à 4 066 522 K€ (31 mars 2018 : 3 175 014 K€) et 18 882 (2017/2018 : 14 146 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. — Aucun 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 2 juillet 2019.
Toyota Kreditbank GmbH.

Christian RUBEN

Axel NORDIEKER

George JUGANAR

IV. — Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Opinions

Nous avons audité les états financiers annuels de TKG au 31 mars 2019, comprenant le bilan, le compte de résultat et les notes aux états financiers, y compris les règles de comptabilisation et d'évaluation qui y sont présentées. De plus, nous avons audité le rapport de gestion de Toyota Kreditbank GmbH pour l'exercice clos le 31 mars 2019.

Sur la base des éléments collectés lors de l'audit, nous certifions :

- que les comptes annuels sont, dans tous leurs aspects significatifs, conformément au Code de Commerce allemand applicable aux sociétés de commerce et aux principes comptables allemands, réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière et du patrimoine de la société au 31 mars 2019 et du résultat des opérations de l'exercice écoulé du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019,

- que le rapport de gestion dans son ensemble fournit une vue appropriée de la situation de la société. Dans tous ses aspects significatifs, le rapport de gestion est cohérent avec les comptes annuels, en conformité avec les exigences statutaires allemandes et reflète de manière appropriée les opportunités et risques de son développement futur. Notre opinion ne couvre pas les informations non financières et celles de gouvernances mentionnées ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'Article 322 (3) phrase 1 du HGB (Handelsgesetzbuch -Code de Commerce allemand). Notre audit n'a pas donné lieu à réserves concernant la conformité légale des comptes annuels et du rapport de gestion.

Fondement des opinions

Nous avons effectué notre audit des comptes annuels et du rapport de gestion conformément aux dispositions de l'Article 317 du HGB et du règlement d'audit de l'UE n° 537/2014 (ci-après dénommé « règlement d'audit de l'UE ») et en tenant compte des normes allemandes d'audit des états financiers établis par l'« Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland » (IDW).

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels et du rapport de gestion » du présent rapport.

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, conformément aux dispositions de la loi européenne et la loi commerciale et professionnelle allemande. Nous avons également rempli les autres responsabilités allemandes de l'exercice professionnel conformément à ces dispositions. De plus, conformément à l'Article 10 (2) point (f) du règlement d'audit de l'UE, nous déclarons que nous n'avons pas fourni de services non-audit interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement d'audit de l'UE. Nous estimons que les éléments que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder nos opinions sur les comptes annuels et sur le rapport de gestion.

Points clés de l'audit des comptes annuels

Les points clés de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, étaient les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice écoulé du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de nos opinions. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Evaluation des créances sur la clientèle

Pour plus d'informations sur les méthodes comptables et les méthodes d'évaluation appliquées par Toyota Kreditbank GmbH en ce qui concerne l'évaluation des créances clients, veuillez consulter la section 2 des notes aux comptes annuels. D'autres commentaires explicatifs sont fournis dans la section B3 du rapport de gestion.

Risques identifiés

Toyota Kreditbank GmbH propose à ses clients différents modèles de financement de véhicules. Au 31 mars 2019, les créances à la clientèle (nettes de provisions) sont comptabilisées pour un montant total de 6,8 milliards d'euros. Ces créances concernent principalement le financement des véhicules cédés aux consommateurs finaux (activité de financement de détail) et le financement aux concessionnaires de Toyota et Lexus (activité de financement en concession).

L'évaluation des provisions est influencée par beaucoup de paramètres tels que la classification des risques, la détermination des probabilités de défaut et des taux de défaillance en cas de perte.

Un risque pour les états financiers existe si les mesures appropriées n'ont pas été mises en place pour évaluer correctement la solvabilité des clients et pour garantir que les paramètres utilisés pour mesurer les provisions spécifiques et générales des créances clients ont été correctement déterminés.

Si de telles mesures ne sont pas mises en place de manière appropriée, il existe un risque que les créances clients à la fin de l'exercice ne puissent pas être évaluées en conformité avec les principes du Code de Commerce allemand applicables aux banques.

Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Sur la base de notre évaluation des risques et de l'évaluation du risque d'erreur inhérent, nous avons effectué des procédures d'audit en nous basant sur les contrôles et des procédures d'audit substantif afin d'obtenir des éléments probants d'audit. Nos travaux ont consisté, entre autres, à :

Premièrement, nous avons obtenu un aperçu complet du développement des portefeuilles de crédit sur les activités de financement de détail et en concession de la Banque en réalisant des entretiens et en examinant les documents et les évaluations internes de la Banque. Nous avons également acquis un aperçu des risques de défaut et des processus opérationnels utilisés pour identifier, contrôler/gérer, surveiller et évaluer les risques de défaut des contreparties. Dans le cadre de notre observation des processus, nous avons pris connaissance des processus de traitement des flux de données pertinents pour l'évaluation des risques de défaut.

Sur la base de ces travaux, nous avons audité la pertinence et l'efficacité du système de contrôle interne, notamment en ce qui concerne les procédures d'identification et de suivi des risques et de validation des paramètres pertinents pour déterminer les provisions. À cet égard, nous avons également évalué les systèmes informatiques et les processus internes pertinents pour déterminer les provisions. En plus de tester le bon fonctionnement des systèmes concernés, nos spécialistes informatiques ont également testé les interfaces associées pour garantir l'exhaustivité des données.

Un élément central de notre audit est l'évaluation de la pertinence des procédures utilisées pour déterminer la classification des risques et des paramètres du provisionnement des risques à utiliser, qui découlent principalement des probabilités historiques de défaut et des taux historiques de défaillance en cas de perte. En particulier, nous avons analysé les procédures régulières appliquées pour valider les paramètres du provisionnement des risques et évalué la pertinence des conclusions du provisionnement des risques. En ce qui concerne le calcul des provisions à l'aide des paramètres définis, nous avons vérifié les montants générés par le système sur la base des tests individuels. Quand le niveau des provisions générées par le système a été ajusté à la suite d'estimations d'experts, nous avons évalué la pertinence et la fiabilité de ces ajustements avec les principes comptables appliqués en Allemagne pour les banques. En outre, nous avons examiné, en se basant sur le seuil de signification et sur les risques, si les informations indiquant l'existence d'un risque de défaut étaient disponibles pour un échantillon de dossiers de financement en concession sélectionné en toute connaissance.

Lorsque de telles informations étaient disponibles, nous avons vérifié qu'elles avaient été dûment prises en compte dans l'évaluation des créances clients.

Notre observation

Les mesures mises en place par la banque sont appropriées pour évaluer la solvabilité de clients et pour garantir que les paramètres utilisés pour mesurer si les provisions sur les créances à la clientèle ont été correctement déterminés.

Autres informations

La direction est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les autres parties du rapport annuel, à l'exception des comptes annuels, du rapport de gestion audités et de notre rapport d'audit.

Nos opinions sur les comptes annuels et sur le rapport de gestion ne couvrent pas les autres informations et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ou autre forme de conclusion à cet égard.

Dans le cadre de notre audit, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, en ce faisant, à déterminer si les autres informations sont sensiblement incompatibles avec les comptes annuels, avec le rapport de gestion ou avec nos connaissances acquises lors de l'audit, ou sont matériellement erronées.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels et au rapport de gestion

Il appartient à la direction d'établir les comptes annuels qui sont, dans tous leurs aspects significatifs, conformément au Code de Commerce allemand applicables aux sociétés commerciales et aux principes comptables allemands, et qui donnent une image fidèle de la situation financière et du résultat des opérations de la société. Il appartient également à la direction de mettre en place un contrôle interne en conformité avec les principes comptables allemands qu'elle estime nécessaire à l'établissement des comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'établir les rapports financiers fondés sur la convention comptable de continuité d'exploitation, à condition qu'aucune circonstance réelle ou légale ne s'y oppose.

En outre, il incombe à la direction d'établir le rapport de gestion qui, dans son ensemble, donne une image fidèle de la position financière de la société et est, dans tous les aspects significatifs, cohérent avec les comptes annuels, en conformité avec les exigences statutaires allemandes et reflète de manière appropriée les opportunités et risques de son développement futur. De plus, la direction est responsable de la mise en place des mesures (systèmes) jugées nécessaires pour préparer un rapport de gestion conforme aux exigences légales allemandes applicables et pour pouvoir fournir les éléments suffisants pour les assertions dans le rapport de gestion.

Le conseil de surveillance est chargé de superviser les processus comptables de la société, en ce qui concerne la préparation des comptes annuels et du rapport de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels et du rapport de gestion

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs et que le rapport de gestion, dans son ensemble, donne une image fidèle de la position financière de la société et est, dans tous les aspects significatifs, cohérent avec les comptes annuels, en conformité avec les exigences statutaires allemandes et reflète de manière appropriée les opportunités et risques de son développement futur, ainsi que d'émettre un rapport d'audit qui inclut nos opinions sur les comptes annuels et le rapport de gestion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux dispositions de l'Article 317 du HGB et du règlement européen sur l'audit et en tenant compte des principes allemands d'audit régulier des états financiers établis par l'« Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland » (IDW) permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels et du rapport de gestion prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels et le rapport de gestion comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour fonder nos opinions. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit des comptes annuels et des mesures (systèmes) pertinent pour l'audit du rapport de gestion afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- nous apprécions le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous attirons l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels et dans le rapport de gestion au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, nous formulons une certification avec réserve ou un refus de certifier. Notre appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et les contenus des comptes annuels, et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle de la situation financière et du résultat de la société, conformément aux principes comptables allemands ;

- nous évaluons la cohérence du rapport de gestion avec les comptes annuels, sa conformité avec la loi allemande et l'aperçu de la société qu'il fournit ;
- nous effectuons les procédures d'audit sur les informations prospectives présentées par la direction dans le rapport de gestion. Sur la base d'éléments probants suffisants et appropriés, nous évaluons, en particulier, les hypothèses importantes utilisées par la direction comme base pour les informations prospectives et évaluons le calcul approprié des informations prospectives à partir de ces hypothèses. Nous n'exprimons pas d'opinion sur les informations prospectives ou sur les hypothèses utilisées comme base prises isolément. Il existe un risque inévitable important que les événements ultérieurs diffèrent sensiblement des informations prospectives.

Nous communiquons aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise, entre autres, l'étendue et le calendrier de l'audit et les constatations d'audit importantes, y compris toute faiblesse significative du contrôle interne que nous avons identifiée lors de notre audit.

Nous fournissons également aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise une déclaration confirmant notre indépendance et communiquons toutes les relations et les autres éléments pouvant raisonnablement peser sur notre indépendance et le cas échéant, les mesures de sauvegarde appliquées.

Parmi les éléments communiqués au gouvernement d'entreprise, nous déterminons les points qui sont les plus importants lors de l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit. Il nous appartient de les décrire dans notre rapport d'audit à moins que la loi ou le règlement n'empêche la divulgation publique de ce sujet.

Autres dispositions légales et réglementaires

Informations complémentaires conformément à l'Article 10 du règlement d'audit de l'UE

Nous avons été élus en tant que commissaire aux comptes par l'assemblée générale annuelle du 25 juillet 2018. Nous sommes le commissaire aux comptes de Toyota Kreditbank GmbH sans interruption depuis l'exercice 1998.

Nous déclarons que les opinions exprimées dans le présent rapport d'audit sont conformes au rapport complémentaire présenté au comité d'audit, conformément à l'Article 11 du règlement d'audit de l'UE (rapport d'audit détaillé).

Outre l'audit des comptes annuels, nous avons fourni à la Société ou à ses filiales les services suivants qui ne sont pas présentés dans les comptes annuels ou dans le rapport de gestion :

- Projet d'assurance de la mise en œuvre de l'IFRS 9
- Services de conseil fiscal

Auditeur public allemand responsable de l'engagement

L'auditeur public allemand responsable de l'engagement est Volker Bormann.

Düsseldorf, le 4 juillet 2019.
KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Bormann Wirtschaftsprüfer

Hunstock Wirtschaftsprüfer

B. — Comptes consolidés**I. — Bilan Consolidé 31 mars 2019.**
(En Euros.)

Actif	31/03/2019	31/03/2018
1. Liquidités		
a) Caisse	30 570,28	44 004,30
b) Créances sur les banques centrales	1 331 445 834,57	290 101 331,80
dont Banque Centrale Allemande		
1 287 976 327,37 € (31/03/2018 : 268 363 K€)		
	1 331 476 404,85	290 145 336,10
2. Créances sur les établissements de crédit		
a) Créances à vue	88 835 878,79	158 573 145,48
b) Autres créances	30 603 572,32	42 219 801,89
	119 439 451,11	200 792 947,37
3. Créances sur la clientèle	8 313 251 086,80	7 648 030 606,30
Dont garantie par une hypothèque : 0 €		
(31/03/2018 : 0 K€)		
Dont obligation municipale : 0 €		
(31/03/2018 : 0 K€)		
4. Obligations et autres titres à revenus fixes	97 092 486,03	66 422 441,08
5. Titres de participation	1,00	1,00
Dont établissements de crédit : 0 €		
(31/03/2018 : 0 K€)		
Dont compagnies financières : 0 €		
(31/03/2018 : 0 K€)		
6. Actifs en crédit-bail	2 084 103 056,29	1 568 283 436,09
7. Immobilisations incorporelles	7 742 028,47	7 443 834,24
8. Immobilisations corporelles	14 229 275,51	12 096 579,24
9. Autres actifs	88 991 170,37	91 869 949,85
10. Charges constatées d'avance	36 684 182,36	23 638 847,68
11. Actifs découlant de la surcapitalisation des engagements de retraite	297 378,00	308 486,00
	12 093 306 520,79	9 909 032 464,95

Passif	31/03/2019	31/03/2018
1. Dettes envers les établissements de crédit		
a) à vue	47 070 750,97	36 517 250,47
b) à terme	4 118 692 152,09	3 191 248 212,30
	4 165 762 903,06	3 227 765 462,77
2. Dettes envers la clientèle et comptes créditeurs de la clientèle		
a) à vue	128 302 411,56	103 709 675,07
b) à terme	4 755 971 572,87	3 751 205 498,96
	4 884 273 984,43	3 854 915 174,03
3. Dettes fournisseurs	862 819 570,24	672 394 077,33
4. Autres passifs	93 119 540,00	304 251 525,74
5. Résultat différé	812 740 151,27	706 326 938,00
6. Provisions et charges à payer		
a) charges de retraite	24 566 289,10	18 878 923,85
b) dettes fiscales et sociales	33 017 735,84	29 035 890,82
c) autres dettes	100 983 878,62	106 243 320,59
	158 567 903,56	154 158 135,26
7. Dettes subordonnées	28 005 513,38	28 679 361,12

8. Capitaux propres		
a) Capital social	30 000 000,00	30 000 000,00
b) Réserves	434 425 161,35	397 037 161,35
c) Réserves des sociétés consolidées	554 479 168,27	515 212 363,04
d) Résultat consolidé de l'exercice	157 383 673,43	100 420 200,72
e) Ecart de conversion	-88 271 048,20	-82 127 934,41
	1 088 016 954,85	960 541 790,70
	12 093 306 520,79	9 909 032 464,95
Engagements donnés :		
Engagements de garantie	7 806 445,61	7 973 305,47
Engagements de financement	1 667 122 385,80	1 777 151 969,09

II. — Compte de résultat consolidé.
(Exercice clos le 31 Mars 2019.)

(En Euros)	2018/2019	2017/2018
1. Produits d'intérêts		
a) sur opérations interbancaires	380 384 414,26	355 368 426,20
dont intérêts négatifs sur les créances		
1 758 888,53 € (31/03/2018 : 692 K€)		
b) sur titres et obligations à revenus fixes	1 696 463,53	1 189 346,19
	382 080 877,79	356 557 772,39
2. Charges d'intérêts	96 612 156,38	94 162 377,59
dont intérêts négatifs sur les dettes :		
2 961 658,31 € (31/03/2017 : 1 753 K€)		
	285 468 721,41	262 395 394,80
3. Produits issus de		
a) Placements	0,00	0,00
4. Commissions (produits)	83 398 871,39	75 800 939,71
5. Commissions (charges)	138 500 990,93	122 382 535,55
	-55 102 119,54	-46 581 595,84
6. Autres revenus d'exploitation	478 646 885,79	376 987 850,34
7. Frais généraux administratifs		
a) Frais de personnel		
aa) Traitements et salaires	47 598 995,64	45 783 992,49
ab) Charges sociales	15 964 113,92	12 547 526,99
dont cotisations retraites :		
4 741 612,16 € (31/03/2018 : 1 533 K€)		
b) Autres frais administratifs	93 042 998,21	81 744 360,84
	156 606 107,77	140 075 880,32
8. Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles, y compris actifs en crédit-bail	353 865 942,70	282 460 974,05
9. Autres charges d'exploitation	27 655 344,65	30 860 350,61
10. Coût du risque		
(Dotations et reprises de dépréciations sur créances, créances irrécouvrables et créances amorties)	0,00	29 254 687,46
11. Produits issus de la réévaluation des participations, parts dans les entreprises liées et actions assimilées à des titres de placement	9 613 009,46	0,00
12. Résultat des activités courantes	180 499 102,00	110 149 756,86
13. Dépenses exceptionnelles	0,00	0,00
14. Impôts sur les bénéfices	55 841 574,71	45 078 101,34
15. Autres impôts et taxes non inclus dans le poste (9)	1 327 249,35	1 140 389,44
16. Bénéfice consolidé de l'exercice	123 330 277,94	63 931 266,08
17. Report à nouveau (solde créditeur)	34 053 395,49	36 488 934,64
18. Résultat net consolidé de l'exercice	157 383 673,43	100 420 200,72

III. — Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés 31 mars 2019.**Principes Comptables****1. – Généralités.**

Toyota Kreditbank GmbH (TKG), SARL dont le siège social est situé à Cologne, est inscrite auprès de la Cour du district de Cologne et immatriculée sous le numéro HRB 18068. Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019 de Toyota Kreditbank GmbH ont été établis conformément aux dispositions comptables du Code de Commerce allemand (HGB : *Handelsgesetzbuch*) 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 et méthodes de consolidation.

2.1. Sociétés consolidées. — En dehors de la société-mère, Toyota Kreditbank GmbH, les états financiers consolidés pour l'année se terminant le 31 mars 2018 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
- LLC Toyota Leasing, Moscow, Russia
- 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 entité ad hoc (*Special Purpose Entity* («SPE»)). Les parts de cette entité sont détenues par trois fondations hollandaises qui détiennent chacune une participation de K€. 33 dans les capitaux propres de la société. Durant l'exercice 2014/2015, Toyota Kreditbank GmbH a réalisé une opération portant sur des titres adossés à des actifs (*Asset-backed security* « 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 Code de Commerce allemand (HGB).

Toutes les filiales sont consolidées par intégration globale.

2.2. Méthode de consolidation. — Les états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables de Toyota Kreditbank GmbH décrits ci-dessous. Les états financiers des sociétés consolidées ont fait l'objet, si nécessaire, des retraitements d'homogénéisation afin d'être présentés conformément aux principes comptables de la société-mère.

Le coût d'investissement des filiales consolidées, Toyota Leasing GmbH, Toyota Bank Polska Spolka Akcyjna, Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. and AO Toyota Bank a été consolidé en vertu de l'article 66 (3) phrase 4 du EGHGB (Loi introductive du Code de Commerce allemand) suivant la valeur comptable en accord avec la phrase paragraphe § 301 (1), phrase 2 no. 1 du Code de Commerce allemand (HGB, ancienne version).

La valeur comptable des participations dans les sociétés consolidées correspondant à la valeur réelle des fonds propres, aucun écart de consolidation (i.e. goodwill) n'a été constaté.

Le capital social des trois fondations néerlandaises est présenté dans les états financiers consolidés parmi les autres passifs (et non en tant qu'intérêts minoritaires) en raison du seul rôle de garantie que jouent ces entités.

Les créances, dettes, comptes de régularisation ainsi que les 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 Code de Commerce allemand (HGB), n'a été comptabilisé sur l'exercice.

3. – 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 comptabilisés 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. La méthode de détermination des provisions pour risques a été développée au cours de l'exercice audité, et repose désormais sur un modèle de pertes attendues. Dans le cas de créances sur des clients dont la notation ne s'est pas détériorée de manière significative au cours de la durée du crédit, une indemnité forfaitaire est calculée sur la base d'un horizon de pertes d'un an. Pour les contrats qui présentent une

détérioration significative de la solvabilité, le calcul est basé sur la perte attendue à vie. Parallèlement à la transition vers le nouveau modèle, les paramètres utilisés pour calculer les provisions ont été ajustés pour tenir compte de l'évolution actuelle du portefeuille de prêts. La réduction globale des exigences de provisionnement des risques qui en a résulté a été partiellement compensée par des dotations plus élevées aux provisions pour risques bancaires généraux. L'impact du passage au nouveau modèle sur le compte de résultat s'élève à 12 166 K€.

Les dépréciations spécifiques des créances détenues envers les clients particuliers sont comptabilisées pour les contrats identifiés comme présentant un risque de défaut ou pour lesquels le délai de paiement a dépassé une période définie. Le montant de la provision spécifique est calculé sur la base des flux futurs de trésorerie estimés recouvrables pour chaque contrat, en tenant compte des flux de trésorerie passés et de l'effet d'éventuelles garanties. La provision spécifique des créances détenues envers les concessionnaires est déterminée au cas par cas. Les dépréciations générales sont calculées en fonction des probabilités de défauts et des pertes futures attendues pour chaque contrat. Pour déterminer sa probabilité de défaut et la perte attendue, le groupe prend en compte, à minima, les paramètres de calcul de la couverture en fonds propres des risques de défaillance basée sur l'approche de notation interne (IRBA) employée par Toyota Kreditbank GmbH. Des paramètres tirés des systèmes de notation interne nationaux sont employés par les filiales.

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 comme actifs à court terme et sont évalués en utilisant le principe de la valeur la plus faible, conformément au §340e (1) phrase 2 et au §253 (4) du Code de Commerce allemand (HGB).

Les *actifs en crédit-bail* se composent essentiellement de véhicules loués et sont évalués à leur valeur d'acquisition diminué de tout amortissement cumulé et de toute perte de valeur cumulée. La provision pour risques potentiels sur la valeur résiduelle a été compensée par les 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. Selon leurs conditions, les contrats de crédit-bail sont qualifiés soit de location simple, soit de location financement et les actifs sous-jacents associés sont ainsi présentés soit en tant qu'actifs loués, soit en tant que créances clients.

Les logiciels sont comptabilisés dans les *immobilisations incorporelles* au coût de revient déduction faite de l'amortissement linéaire calculé sur une période de trois à cinq ans.

Les *immobilisations corporelles* sont comptabilisées à leur coût, déduction faite de l'amortissement. Tous les actifs sont amortis de façon linéaire sur leur durée de vie utile estimée. Toute perte de valeur préalablement comptabilisée sur les immeubles détenus par Toyota Kreditbank GmbH est maintenue, 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 de la loi introductive du Code de commerce (EGHGB) allemand.

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

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

Les *provisions* sont constatées pour tous les risques identifiés et pour les passifs dont l'échéance ou le montant sont incertains et sont évalués au montant de règlement attendu. En accord avec le paragraphe § 253 (2) phrase 1 du Code de Commerce allemand (HGB), les autres provisions dont l'échéance prévue est supérieure à un an sont escomptées à leur valeur actuelle sur la base du taux d'intérêt moyen du marché des sept dernières années sur la durée restant à courir.

Les *provisions pour prestations de retraite* au 31 mars 2019 sont calculées, conformément au Code de Commerce allemand (HGB), en utilisant la méthode de projection d'unité de crédit, fondée non seulement sur les hypothèses biométriques (Barèmes 2018 du Prof. Klaus Heubeck), mais aussi sur les augmentations de rémunérations et de rentes à prévoir, respectivement pour 3% et 3% par an, ainsi que sur un taux du marché actualisé de 3,07% par an. Les montants ont été actualisés sur la base du taux d'intérêt moyen du marché des dix dernières années. L'écart entre l'utilisation du taux d'intérêt moyen du marché sur les 10 dernières années et sur les 7 dernières années a généré un impact de 4 273 K€ sur le montant de la provision.

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 à 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 Code de Commerce allemand (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'y 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 Code de Commerce allemand (HGB), en utilisant au 31 mars 2019 la méthode des unités de crédit projetées (Projected Unit-Credit Method) et un taux d'actualisation de 1,17 % par an.

Les états financiers des filiales du groupe utilisant une *devise étrangère* sont convertis en euros au 31 mars 2019, conformément au paragraphe § 308a du Code de Commerce allemand (HGB). Les différences de conversion sont portées dans les capitaux propres du groupe en écart de conversion.

Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis conformément aux paragraphes § 256a et § 340h du Code de Commerce allemand (HGB). 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 et les dettes. Les intérêts négatifs sur les créances et les dettes sont respectivement présentés séparément 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 2019, les passifs d'impôts différés proviennent essentiellement des différences relatives à la classification des contrats de crédit-bail, à la durée de vie des actifs loués en crédit-bail et aux périodes de dépréciation/amortissements appliquées. Au 31 mars 2019, les actifs d'impôts différés proviennent essentiellement d'Allemagne, de la succursale espagnole et de la filiale polonaise. Au 31 mars 2019, les différences temporaires 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 et les taxes complémentaires de solidarité. Les impôts différés des filiales et succursales étrangères de Toyota Kreditbank GmbH sont calculés sur la base des taux applicables dans chaque juridiction fiscale du Groupe.

A l'échelle du groupe, les passifs d'impôts différés ont été déduits des actifs d'impôts différés. Aucun excédent d'actifs d'impôts différés sur les passifs d'impôts différés n'est comptabilisé, conformément à l'option comptable permise par le § 274 (1) phrase 2 du Code de Commerce allemand (HGB).

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 le département d Trésorerie de Toyota Kreditbank GmbH. Les instruments financiers dérivés ne sont pas reconnus au bilan, car ils sont toujours utilisés comme instruments de couverture. Seul le montant des intérêts courus figure au bilan.

Conformément à l'IDW RS BFA 3, toute obligation nette portant sur des transactions comprenant des instruments financiers porteurs d'intérêts et présents dans le portefeuille bancaire est calculée 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 prenant compte tous les coûts au titre de frais administratifs et de risques qui devraient être engagés avant que la transaction ne soit réalisée dans son intégralité. Ce calcul prend en compte les opportunités de refinancement spécifiques lors de chaque exercice comptable. Au 31 mars 2018, aucune obligation nette n'a été comptabilisée, étant donné qu'à cette date il n'était pas nécessaire de constituer une provision.

Des swaps de taux d'intérêts sont utilisés pour gérer le risque général de taux de la Banque. 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). Le modèle VaR est utilisé pour démontrer que les produits dérivés de taux d'intérêt ont un impact sur la réduction des risques.

4. – Notes annexes au Bilan.

4.1. Trésorerie. — En plus des créances sur la Banque Fédérale Allemande, le solde de trésorerie auprès de la Banque Nationale de Pologne s'élève à 12 066 K€. (31 mars 2018 : 8 684 K€) et auprès de la Banque Centrale de Russie à 31 404 K€ (31 mars 2018 : 13 054 K€).

La trésorerie en espèce s'élève à 31 K€ (31 mars 2018 : 44 K€) et la trésorerie auprès des autres banques centrales s'élève à 1 331 446 K€ (31 mars 2018 : 290 101 K€) correspondent à la trésorerie présentée dans l'état consolidé des flux de trésorerie.

Les réserves de trésorerie, inclut les montants en devises étrangères compris en devises pour 43 470 K€ (31 mars 2018 : 21 738 K€)

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

Durée restante à courir (En K€)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	20 590	32 213
De 3 mois à 1 an	10 013	7
De 1 an à 5 ans	0	10 000
Plus de 5 ans	0	0

Les créances sur établissements de crédit incluent les montants en devises étrangères pour 31 033 K€. (31 mars 2018 : 29 837 K€).

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

Les montants dus par la clientèle incluent 23 307 K€. (31 mars 2018 : 14 702 K€) dus par des *sociétés liées*.

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

Durée restante à courir (En K€)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	1 346 643	1 189 965
De 3 mois à 1 an	1 421 888	1 357 215
De 1 an à 5 ans	5 166 068	4 707 934
Plus de 5 ans	385 819	392 917

Aucune créance à la clientèle n'a une durée indéterminée.

Les créances clients libellées en *devises étrangères* s'élèvent à. 2 795 086 K€ (31 mars 2018 : 2 632 234 K€).

4.4. Obligations et autres titres à revenus fixes :

Emetteur	Date début	Maturité	Nominal million PLN	Nominal million EUR	Taux d'intérêt
République de Pologne	19/06/2015	25/01/2020	90,0	20,9	WIBOR6M
République de Pologne	17/11/2016	25/11/2022	60,0	14,0	WIBOR6M
République de Pologne	20/12/2017	25/11/2022	50,0	11,6	WIBOR6M
République de Pologne	04/10/2018	25/01/2024	50,0	11,6	WIBOR6M
Narodowy Bank Polski (Banque Nationale de Pologne)	29/03/2019	05/04/2019	150,0	34,9	1,50 %
Narodowy Bank Polski (Banque Nationale de Pologne)	29/03/2019	01/04/2019	18,2	4,2	1,50 %

Ces obligations d'Etat peuvent être inscrites à la cote d'une bourse et sont effectivement cotées.

4.5. Les actifs de crédit-bail. — Les mouvements des actifs de crédit-bail sont présentés par société-mère et par filiale dans le tableau suivant :

(En milliers d'Euros)	Toyota Kreditbank GmbH	Toyota Leasing GmbH	Toyota Leasing Polska	Total	Total
	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2018/2019	2017/2018
Coûts d'acquisition :					
Balance d'ouverture	1 487 682	490 590	34 930	2 013 202	1 558 602
Conversion	-4 617	0	-924	-5 541	-31 148
Augmentations	912 750	230 099	93 923	1 236 772	951 847
Diminutions	432 624	174 823	1 392	608 839	466 100
Balance de clôture	1 963 191	545 866	126 537	2 635 594	2 013 201
Amortissement :					
Balance d'ouverture	310 484	133 549	886	444 918	377 464
Conversion	-1 151	0	-39	-1 190	-7 394
Augmentations	253 400	83 591	9 678	346 669	275 553
Diminutions	161 979	76 855	73	238 907	200 705
Balance de clôture	400 754	140 284	10 453	551 491	444 918
Valeur comptable	1 562 437	405 582	116 084	2 084 103	1 568 284

Une dépréciation pour 35 775 K€ (31 mars 2018 : 15 606 K€) a été comptabilisée sur les actifs loués en crédit-bail pour couvrir les risques identifiés causés par la fluctuation potentielle de la valeur résiduelle.

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

4.7. Immobilisations corporelles. — Les chiffres présentés dans les comptes de « Constructions » incluent le coût d'acquisition net des amortissements de l'immeuble de bureaux de Toyota Kreditbank GmbH à Cologne ainsi qu'un immeuble utilisé à des fins opérationnelles par une société du groupe. Les locaux utilisés pour l'activité de Toyota Kreditbank GmbH ont une valeur nette comptable de 207 K€ (31 mars 2018 : 464 K€). Les terrains correspondants 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 la loi introductive du Code de commerce (EGHGB) allemand, selon laquelle la valeur comptable d'un actif réduite par un amortissement aux termes du § 254 du Code de Commerce allemand (HGB, ancienne version) peut être reportée en avant afin d'amortir les immeubles, même après l'entrée en vigueur de la loi allemande de modernisation du droit des bilans (BilMOG). Le taux d'amortissement, qui s'élève à 2,5% reste inchangé, conformément à l'article 7 (5) EStG.

4.8. 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	
	01/04/2018	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2019	01/04/2018	Gain ou perte de change	Acquisitions	Cessions	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2018
Obligations et autres titres portant intérêts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	2 013 201	-5 542	1 236 772	608 837	2 635 594	444 918	-1 190	346 669	238 907	551 490	2 084 103	1 568 282
Immobilisations incorporelles	47 126	-298	5 033	14 401	37 460	39 682	-174	3 487	13 278	29 717	7 742	7 444
Bâtiments	32 633	0	0	0	32 633	31 662	0	664	0	32 326	306	971
Matériel et mobilier de bureau	32 217	-246	12 375	11 860	32 486	21 091	-210	3 046	5 365	18 562	13 923	11 126
Immobilisations corporelles	64 850	-246	12 375	11 860	65 119	52 753	-210	3 709	5 365	50 887	14 230	12 097
Total	2 125 177	-6 086	1 254 180	635 098	2 738 173	537 354	-1 574	353 866	257 549	632 098	2 106 075	1 587 823

4.9. Autres actifs. — Ce poste comprend principalement des créances fiscales pour 42 449 K€ (31 mars 2018 : 38 247), des créances sur entreprises liées à hauteur de 11 324 K€ (31 mars 2018 : 13 159 K€) et des comptes clients pour 5 321 K€ (31 mars 2018 : 3 274 K€).

Les autres actifs comprennent des créances en devises étrangères d'un montant de 34 459 K€ (31 mars 2018 : 33 882 K€).

4.10. Actifs en devises étrangères. — Les actifs libellés en devises étrangères atteignent 3 703 288 K€ (31 mars 2018 : 3 232 683 K€).

4.11. Charges constatées d'avance. — Les charges constatées d'avance comprennent les dépenses générales administratives pour un montant de 11 700 K€ (31 mars 2018 : 8 791 K€), les montants payés d'avance liés aux services inclus dans les formules de crédit-bail tout compris pour un montant de 24 984 K€ (31 mars 2018 : 14 848 K€).

Les charges constatées d'avance sur services fournis concernent principalement la succursale Espagnole de Toyota Kreditbank GmbH et la filiale Polonaise. Ces dépenses sont réparties sur la durée de vie des contrats concernés.

4.12. 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 K€)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	952 604	356 374
De 3 mois à 1 an	1 053 382	653 992
De 1 an à 5 ans	2 103 568	2 170 804
Plus de 5 ans	9 138	10 078

Sont inclus dans les montants dus aux banques des *montants en devises étrangères* représentant la contre-valeur de 535 649 K€ (31 mars 2018 : 473 342 K€).

4.13. 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 K€)	31/03/2019	31/03/2018
Jusqu'à 3 mois	511 952	354 133
De 3 mois à 1 an	1 534 529	997 963
De 1 an à 5 ans	2 656 115	2 351 499
Plus de 5 ans	38 377	47 611

Ces dettes se rapportent aux sociétés liées à hauteur de 4 755 972 K€ (31 mars 2018 : 3 751 205 K€).

Ce poste inclut des montants en devises étrangères représentant la contre-valeur de 2 262 284 K€ (31 mars 2018 : 1 997 502 K€).

4.14. Effet à payer. — Au total, les billets de trésorerie émis par Toyota Kreditbank GmbH au 31 mars 2019 s'élèvent à 750 961 K€ (31 mars 2018 : 600 086 K€). L'ensemble de ces effets à payer seront remboursés au cours de l'exercice du 31 mars 2020.

AO Toyota Bank (Moscou, Russie) a émis, au cours de l'exercice, une obligation dont le nominal s'élève à 42 477 K€, en plus de l'obligation émise durant l'exercice 2017/2018. Au total, les émissions d'obligations au 31 mars 2019 s'élèvent à 111 859 K€ (31 mars 2018 : 72 309 K€). Les remboursements de ces obligations interviendront respectivement en décembre 2020 et février 2022.

Les effets à payer comprennent les billets de trésorerie libellés en devises étrangères pour 252 371 K€ (31 mars 2018 : 509 282 K€) et comprennent en livre sterling l'équivalent de 140 512 K€ (31 mars 2018 : 357 558 K€) et en rouble 111 859 K€ (31 mars 2018 : 72 309 K€) et en US Dollars l'équivalent de 0 K€ (31 mars 2018 : 79 415 K€).

4.15. Autres passifs. — Ce poste comprend principalement des dettes envers les sociétés liées pour un montant de 28 411 K€ (31 mars 2018 : 252 015 K€), dont celles concernant l'activité d'affacturage de la succursale française, de la TVA à hauteur de 15 029 K€ (31 mars 2018 : 9 841 K€), des dettes fiscales pour un montant de 14 605 K€ (31 mars 2018 : 12 888 K€), et des dettes fournisseurs pour 11 208 K€ (31 mars 2018 : 9 444 K€).

Ce poste inclut aussi les gains de changes non réalisés pour un montant de 423 K€ (31 mars 2018 : 842 K€), résultant du report de la prime des effets de commerce libellés en devises étrangères. Au total, les autres passifs incluent des montants en devises étrangères dont la contre-valeur est de 46 689 K€ (31 mars 2018 : 39 402 K€).

Les autres dettes au 31 mars 2019 incluent également des dettes envers l'actionnaire, Toyota Financial Services Corporation pour 352 K€ (31 mars 2018 : 25 K€).

4.16. 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.

4.17. 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 7 348 K€ (31 mars 2018 : 6 771 K€), contre des engagements d'un montant de 7 531 K€ (31 mars 2018 : 6 764 K€). Les contributions pour investissements dans des plans désignés sont de 143 K€ (31 mars 2018 : 141 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 6 933 K€ (31 mars 2018 : 6 405 K€).

Les autres provisions se composent essentiellement des provisions pour bonus versés aux concessionnaires à hauteur de 19 438 K€ (31 mars 2018 : 18 633 K€), de dépenses de personnel pour un montant de 13 976 K€ (31 mars 2018 : 14 209 K€), de coûts de maintenance s'élevant à 16 808 K€ (31 mars 2018 : 14 502) et de charges à payer sur factures à hauteur de 16 274 K€ (31 mars 2018 : 11 125 K€).

4.18. Dettes subordonnées. — Ce poste se rapporte à deux 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	16,2	2,2200 %	14/06/2019	WIBOR 3M
01/08/2012	01/08/2019	RUB	850,0	11,7	8,6574 %		

Les intérêts des dettes subordonnées s'élèvent à 1 336 K€ pour l'exercice (31 mars 2018 : 1 452 K€).

Dans l'éventualité d'une 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 créanciers. 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 178 K€ (31 mars 2018 : 183 K€).

4.19. Dettes en devises étrangères. — Les dettes en devises étrangères s'élèvent à 3 561 388 K€ (31 mars 2018 : 3 416 880 K€).

5. – Notes annexes au compte de résultat

5.1. Autres produits d'exploitation. — Le poste intègre les produits de l'activité de crédit-bail pour 450 508 K€ (2017/2018 : 359 461 K€). Les locations et autres services facturés aux sociétés du groupe Toyota s'élèvent à 8 979 K€ (2017/2018 : 8 440 K€). Ce poste comprend également 2 631 K€ (2017/2018 : 1 027 K€) relatifs aux exercices précédents.

5.2. 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 346 669 K€ (2017/2018 : 275 554 K€).

5.3. Autres charges d'exploitation. — Les autres charges d'exploitation sont principalement constituées des charges de crédit-bail pour 14 788 K€ (2017/2018 : 11 940 K€) et de pertes liées à la cession des éléments d'immobilisations corporelles qui s'élèvent à K€. 588 (2017/2018 : 504 K€). Ce poste inclut également des dépenses relatives à des ajustements d'intérêt découlant de l'actualisation des provisions de long-terme pour 3 057 K€ (2017/2018 : 2 085 K€), ainsi que de charges de l'année précédente pour 26 K€ (2017/2018 : 34 K€).

Les autres charges d'exploitation incluent des pertes de change pour 629 K€ (2017/2018 : 4 975 K€).

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

(En milliers d'Euros)	2018/2019	2017/2018
Charge/ produit (-) d'impôts attendu en Allemagne (pour un taux de 32,45 %)	58 141	35 374
Différence de taux d'impôt sur les gains à l'étranger	-7 308	7 256
Ajustements dus au bilan fiscal (incl. Impôt sur les dividendes)	3 667	1 163
Autres	1 342	1 285
Charge/ produit (-) d'impôts	55 842	45 078

Le taux d'impôt effectif est de 31,2 % (2017/2018 : 41,4 %).

6. – Autres informations

6.1. 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 (jusqu'au 29 juin 2018)
- Axel Nordieker, Diplom-Kaufmann
- George Juganar, Diplom-Ökonom

Mr. Ruben est Directeur Général de Toyota Kreditbank GmbH et Toyota Leasing GmbH. Mr. Ljubica est toujours Directeur Général de Toyota Leasing GmbH.

La rémunération des membres de la direction générale s'est élevée à 1 133 K€ (2017/2018 : 1 337 K€).

La provision pour retraites relative à d'anciens membres de la direction générale s'élève à 4 509 K€ (31 mars 2018 : 3 875 K€). Les pensions versées au cours de l'exercice s'élèvent à 284 K€ (2017/2018 : 271 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 2019 à 0 K€.

6.3. Nombre de salariés. — Au cours de l'exercice 2018/2019, la société a employé en moyenne 740 personnes (2017/2018 : 718), dont 250 en Allemagne (2017/2018 : 244), 89 en France (2017/2018 : 81), 56 en Espagne (2017/2018 : 52), 30 en Norvège (2017/2018 : 29), 40 en Suède (2017/2018 : 34), 12 en Italie (2017/2018 : 13), 12 au Portugal (2017/2018 : 10), 127 en Pologne (2017/2018 : 124) et 124 en Russie (2017/2018 : 136).

6.4. Affectation du résultat au niveau de la société mère. — La direction de la société mère propose de transférer 97 472 K€ du bénéfice non affecté aux autres réserves.

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 :

Montants (En milliers d'Euros)	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Positive	Valeur de marché Négative	Valeur de marché Négative
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
Risque de taux d'intérêt						
– Swaps de taux d'intérêts	0	0	0	0	0	0
Risque de taux d'intérêts et de change						
– Swaps de taux d'intérêts et de change	0	0	0	0	0	0
Risque de devises						
– Contrats de change à terme	140 576	437 429	6 186	2 551	0	137
Opérations sur les produits dérivés - Total	140 576	446 929	6 186	2 551	0	137

Les montants exprimés ci-dessus sont des valeurs brutes qui correspondent à la somme des valeurs nettes et 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'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/devises 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 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 :

Montants (En milliers d'Euros)	VNC des instruments couverts	Montant couvert	Maturité maximale
Risque de taux d'intérêts/change	0	0	0
Risque de change	140 512	140 512	2 019
Total	140 512	140 512	

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 du 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.

6.8. 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 K€)
Echéances au 31 mars 2020	5 331
Echéances du 1 ^{er} avril 2020 au 31 mars 2024	3 752
Echéances après le 31 mars 2024	833
Total	9 916
<i>Dont liées aux sociétés du Groupe</i>	<i>1 217</i>

Les engagements pour les clients finaux de crédit-bail de Toyota Leasing GmbH se portent à 110 741 K€ (31 mars 2018 : 33 914 K€).

6.9. Honoraires d'audit. — KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft est l'auditeur externe de Toyota Kreditbank Group. Les honoraires facturés par KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft et les entités non-allemandes du réseau KPMG au titre de l'exercice 2017/2018 sont les suivants :

		Allemagne 2018/2019	Etrangers 2018/2019	Total 2018/2019	Allemagne 2017/2018	Etrangers 2017/2018	Total 2017/2018
Honoraire des Commissaires aux comptes	KEUR	619	288	907	636	223	859
Autres expertises	KEUR	0	5	5	0	0	0
<i>Services tax advisory</i>	KEUR	221	51	272	173	27	200
Autres services	KEUR	1	89	90	204	0	204
Total	KEUR	841	433	1 274	1 013	250	1 263

6.10. 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 le groupe. Dans les paragraphes qui suivent, aucune information sur des personnes ou sociétés déjà incluses dans le périmètre de consolidation de Toyota Kreditbank GmbH ne sont fournies.

Toyota Financial Services Corporation (Nagoya, Japon), est l'unique actionnaire de Toyota Kreditbank GmbH. Les relations commerciales entre les sociétés du groupe sont conclues aux conditions normales de marché entre ces deux sociétés. Toyota Financial Services Corporation assure également 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 octroie aussi des prêts 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 4 783 978 K€ (31 mars 2018 : 3 779 884 K€) et les charges au cours de l'année s'élèvent à 42 502 K€ (2017/2018 : 39 918 K€).

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

Pour soutenir ses actions de promotion des ventes, Toyota Kreditbank GmbH Group reçoit des aides financières des sociétés importatrices de la Toyota Motor Corporation, (Ville de Toyota, Japon).

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, 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

Toyota Kreditbank GmbH publie ses propres états financiers de sous-groupe 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). Les 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 à Toyota City, Japon.

Evénements postérieurs à la date de clôture

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

Cologne, le 28 août 2019
Toyota Kreditbank GmbH :

Christian RUBEN

Axel NORDIEKER

George JUGANAR

Tableau des flux de trésorerie consolidé pour le groupe Toyota Kreditbank GmbH sur la période du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019

Le tableau des flux de trésorerie pour le groupe Toyota Kreditbank GmbH met en évidence les variations des soldes de trésorerie. Le tableau des flux de trésorerie présente les flux de trésorerie liés à l'activité, aux opérations d'investissement et aux opérations de financement. La somme de ces flux de trésorerie correspond à la variation 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	2018/2019 (En K€)
1	Résultat net de la période	123 330
2	+/- Dépréciation, amortissement, provisions et reprises de provisions relatifs aux créances, immobilisation corporelles et actifs financiers	348 418
3	+/- Dotations et reprises de provisions	-428
4	+/- Autres produits et charges hors caisse	629
5	+/- Plus ou moins-value de cession des immobilisations corporelles	1 155
6	+ Liquidités reçues de cessions d'actifs en crédit-bail	368 896
7	-Liquidités versées sur les investissements d'actifs en crédit-bail	-1 236 772
8	+/- Autres ajustements (nets)	-23 134
9	+/- Créances sur les établissements de crédit	81 353
10	+/- Créances clients	-636 369
11	+/- Produits financiers (non classifiés parmi les actifs immobilisés)	-30 670
12	+/- Autres actifs liés aux activités d'exploitation	-10 167
13	+/- Dettes envers les établissements de crédits	937 997
14	+/- Dettes clients	1 029 359
15	+/- Dettes représentées par des titres	190 425
16	+/- Autres passifs liés à des activités d'exploitation	-104 719
17	+/- Produits et charges d'intérêts	-285 469
18	+/- Produits et charges exceptionnels	0
19	+/- Produits et charges relatif à l'impôt sur le résultat	55 842
20	+ Intérêts et dividendes perçus	382 081
21	- Intérêts versés	-96 612
22	+ Liquidités reçues à titre exceptionnel	0
23	- Liquidités versées à titre exceptionnel	0
24	+/- Impôt sur le résultat versé	-51 860
25	Flux net de trésorerie généré par l'activité d'exploitation	1 043 285
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	6 375
29	- Liquidités versées sur l'acquisition d'immobilisations corporelles	-12 375
30	+ Liquidités reçues sur cession d'immobilisations incorporelles	0
31	- Liquidités versées sur l'acquisition d'immobilisations incorporelles	-5 033
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	-11 033
38	+ Produits financiers reçus des titres fournis par les actionnaires maison-mère	37 388
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	-27 100

45	- Dividendes versés aux autres actionnaires	0
46	+/- Variation de trésorerie issue des autres postes de capitaux propres (net)	-674
47	Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	9 614
48	+/-Variation de trésorerie	1 041 866
49	+/- Variation de trésorerie due aux taux de changes et aux facteurs d'évaluation	-534
50	+/- Variation de trésorerie due aux changements dans le groupe	0
51	Trésorerie d'ouverture	290 145
51	Trésorerie de clôture	1 331 477

Tableau de variation des capitaux propres consolidés de Toyota Kreditbank GmbH au 31 mars 2019.

(En milliers d'Euros)	Capital souscrit	Réserve légale	Autres réserves	Ecart de change	Report à nouveau	Résultat - Part du Groupe	Capitaux propres
Au 31 mars 2017	30 000	358 486	417 281	-57 182	81 559	77 862	908 005
Augmentation de capital	0	38 551	0	0	0	0	38 551
Résultat mis en réserve	0	0	97 932	0	-45 070	-52 862	0
Dividendes	0	0	0	0	0	-25 000	-25 000
Ecarts de change	0	0	0	-24 946	0	0	-24 946
Résultat non distribué 2018	0	0	0	0	0	63 931	63 931
Au 31 mars 2018	30 000	397 037	515 212	-82 128	36 489	63 931	960 541
Augmentation de capital	0	37 388	0	0	0	0	37 388
Résultat mis en réserve	0	0	39 267	0	-2 436	-36 831	0
Dividendes	0	0	0	0	0	-27 100	-27 100
Ecarts de change	0	0	0	-6 143	0	0	-6 143
Résultat non distribué 2019	0	0	0	0	0	123 330	123 330
Au 31 mars 2019	30 000	434 425	554 479	-88 271	34 053	123 330	1 088 017

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

Montants (En K€)	Allemagne		France		Espagne		Norvège		Suède	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Produits d'intérêts	79 971	80 111	33 378	90 973	78 249	62 058	27 530	22 657	14 101	13 142
Dont sur crédits	69 348	68 341	26 592	25 215	76 537	60 653	27 064	22 343	13 572	12 607
Dont sur financements des concessionnaires	12 362	12 337	6 318	5 731	837	740	457	308	529	535
Charges d'intérêts	-3 997	-5 369	-2 169	-2 911	-5 358	-4 786	-13 167	-10 239	-1 289	-393
Marge nette d'intérêts	75 974	74 742	31 210	28 061	72 891	57 272	14 363	12 418	12 812	12 749
Provisions pour risques	1 953	1 839	2 030	-10 152	9 386	-7 074	-439	-749	-37	-94
Résultats sur commissions	-9 300	-5 081	-9 042	-6 739	-26 717	-28 264	5 204	5 954	-4 533	-5 454
Profit/Perte - activité de crédit-bail	20 385	20 923	49 107	41 653	1 370	1 531	2 751	138	10 981	7 650
Autres profits/pertes sur l'activité	12 307	-3 943	-3 048	-706	2 401	806	-810	-862	91	-492
Dépenses administratives	-66 760	-56 591	-22 428	-20 079	-12 740	-12 295	-7 852	-7 789	-8 710	-7 799
Profit/Perte sur opérations ordinaires	34 558	31 889	47 829	32 829	46 592	11 976	13 217	9 110	10 604	6 560
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-14 898	-11 624	-13 200	-9 840	-13 619	-10 131	0	0	-279	-61
Profit/Perte net de l'exercice	19 660	20 265	34 629	22 198	32 973	1 846	13 217	9 110	10 325	6 499
Rentabilité du capital alloué	3,3%	4,1%	20,5%	14,2%	58,0%	3,4%	14,8%	10,5%	23,6%	14,9%
Ratio de charges / produits avant taxes	67,2%	65,3%	32,9%	32,2%	25,5%	39,2%	36,5%	44,1%	45,0%	54,0%

Montants (En K€)	Italie		Portugal		Pologne		Russie		Consolidation		Total	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Produits d'intérêts	3 340	4 396	3 636	1 124	36 862	33 317	105 013	108 889	0	-109	382 081	356 558
Dont sur crédits	11	11	3 020	1 065	10 759	8 422	91 304	90 218	0	0	318 208	288 875
Dont sur financements des concessionnaires	3 319	4 373	26	0	2 477	2 441	9 771	15 918	0	0	36 096	42 383
Charges d'intérêts	-177	-183	-369	-54	-15 083	-11 907	-55 003	-58 434	0	113	-96 612	-94 162
Marge nette d'intérêts	3 163	4 213	3 267	1 070	21 779	21 410	50 010	50 455	0	4	285 469	262 396
Provisions pour risques	-2 748	-5 065	-1 232	-342	-3 170	-3 030	-3 870	-4 587	0	0	9 613	-29 255
Résultats sur commissions	4 232	4 248	-4 928	-2 830	-2 833	153	-7 185	-8 565	0	-3	-55 102	-46 582
Profit/Perte - activité de crédit-bail	0	0	0	5	4 048	-173	0	0	0	0	88 642	71 726
Autres profits/pertes sur l'activité	343	-420	-43	-152	-624	-285	-1 349	-1 282	-784	-724	8 483	-8 060
Dépenses administratives	-3 389	-2 692	-3 880	-3 509	-12 427	-10 558	-19 438	-19 489	1 018	725	-156 606	-140 076
Profit/Perte sur opérations ordinaires	1 600	284	-6 816	-5 757	6 773	7 517	25 908	16 532	234	2	180 499	110 150
Dépenses exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxes	-551	-93	-81	-84	-3 293	-2 139	-4 781	-3 865	-6 469	-8 383	-57 169	-46 218
Profit/Perte net de l'exercice	1 049	191	-6 897	-5 840	3 481	5 379	21 127	12 667	-6 235	-8 381	123 330	63 932
Rentabilité du capital alloué	167,3%	43,7%	-170,42%	-59,07%	7,1%	14,7%	28,3%	16,5%			11,3%	6,7%
Ratio de charges / produits avant taxes	43,8%	33,5%	-227,79%	-184,05%	55,6%	50,0%	46,9%	48,0%			47,8%	50,1%

Montants (En K€)	Allemagne		France		Espagne		Norvège		Suède	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Liquidités	1 288 006	268 365	0	0	1	1	0	0	0	0
Créances sur établissement de crédit	77 107	97 297	10 048	14 879	37	51	4 106	0	5 060	0
Créances sur clients	2 433 441	2 239 338	1 149 672	922 263	1 827 709	1 522 942	697 673	730 991	398 129	378 312
Actifs liés au crédit-bail	405 582	357 041	895 555	717 148	105 367	67 536	253 063	112 088	308 452	280 426
Dettes envers les établissements de crédit	2 688 606	2 070 066	643 988	440 198	297 519	244 160	0	3 161	1	4 330
Dettes clients	802 348	443 262	722 998	652 986	1 096 645	761 066	824 004	733 638	639 414	587 369
Dettes fournisseurs	750 961	600 085	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitaux /Capital alloué	600 718	495 029	169 160	156 734	56 802	54 956	89 444	86 643	43 700	43 564

Montants (En K€)	Italie		Portugal		Pologne		Russie		Consolidation		Total	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Liquidités	0	41	0	0	12 066	8 684	31 404	13 054	0	0	1 331 476	290 145
Créances sur établissement de crédit	0	53 160	1 215	5 569	28	148	21 839	29 689	0	0	119 439	200 793
Créances sur clients	0	297 228	107 343	34 025	618 931	596 788	1 080 353	926 143	0	0	8 313 251	7 648 031
Actifs liés au crédit-bail	0	0	0	0	116 084	34 045	0	0	0	0	2 084 103	1 568 283
Dettes envers les établissements de crédit	0	0	0	0	121 510	109 774	414 138	356 077	0	0	4 165 763	3 227 765
Dettes clients	0	100	0	0	571 500	483 503	227 366	192 992	0	0	4 884 274	3 854 915
Dettes fournisseurs	0	0	0	0	0	0	111 859	72 309	0	0	862 820	672 394
Emprunts subordonnés	0	0	0	0	16 178	16 524	11 827	12 155	0	0	28 006	28 679
Capitaux /Capital alloué	627	436	4 047	9 887	48 852	36 553	74 667	76 739	0	0	1 088 017	960 542

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

A Toyota Kreditbank GmbH,
(Cologne, Allemagne),

Opinions

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Toyota Kreditbank GmbH et de ses filiales, qui comprend le bilan consolidé au 31 mars 2019, le compte de résultat consolidé, le tableau de variation des capitaux propres consolidés, le tableau d'information sectorielle et le tableau des flux de trésorerie consolidés relatifs à l'exercice allant du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019 ainsi que les notes relatives aux états financiers consolidés incluant un résumé des principes et méthodes comptables. Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en Allemagne, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion, à l'exception des informations non financières figurant dans la section B dudit rapport.

Selon notre opinion, sur la base des éléments probants recueillis,

- Les comptes consolidés sont, au regard du droit commercial allemand tel qu'applicable aux sociétés commerciales, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation, conformément aux principes comptables allemands ;
- Le rapport de gestion ci-joint fournit une image fiable de la situation de groupe. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur sa sincérité et sa concordance avec les comptes consolidés ainsi que les dispositions légales allemandes et présente de manière pertinente les risques et opportunités de développement futur. Toutefois notre opinion sur le rapport de gestion ne couvre pas le contenu des informations non-financières et la déclaration sur le gouvernement d'entreprise.

Conformément à l'article 322 (3) phrase 1 du Code de Commerce allemand (HGB), nous n'avons aucune réserve à formuler quant à la régularité et la sincérité des états financiers consolidés et du rapport de gestion.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit des comptes annuels conformément aux dispositions de l'Article 317 du Code de Commerce allemand (HGB), au Règlement (UE) n° 537/2014 (ci-après « Règlement d'audit de l'UE ») et en tenant compte des principes allemands relatifs à l'audit des états financiers tels que définis par l'Institut des Commissaires aux Comptes en Allemagne (IDW : *Institut der Wirtschaftsprüfer*). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels et du rapport de gestion » du présent rapport.

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, conformément aux dispositions de la loi européenne et la loi commerciale et professionnelle allemande. Nous avons également rempli les autres responsabilités allemandes de l'exercice professionnel conformément à ces dispositions. De plus, conformément à l'Article 10 (2) point (f) du règlement d'audit de l'UE, nous déclarons que nous n'avons pas fourni de services non-audit interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement d'audit de l'UE. Nous estimons que les éléments que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder nos opinions sur les comptes annuels et sur le rapport de gestion.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit des états financiers consolidés

Les points clés de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, étaient les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice allant du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formulation de nos opinions. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Evaluation des créances sur la clientèle

Pour plus d'informations sur les méthodes comptables et les méthodes d'évaluation appliquées par Toyota Kreditbank GmbH et ses filiales en ce qui concerne l'évaluation des créances clients, veuillez-vous reporter à la section 4 des notes relatives aux comptes consolidés. Des explications complémentaires sont fournies dans la section C3 du rapport de gestion.

Risques identifiés

Toyota Kreditbank GmbH propose à ses clients différents modèles de financement de véhicules. Au 31 mars 2019, le groupe enregistre des créances à la clientèle (nettes de provisions) pour un montant total de 8,3 milliards d'euros. Ces créances concernent principalement le financement des véhicules cédés aux consommateurs finaux (activité de financement en détail) et au financement octroyé aux concessionnaires de Toyota et Lexus (activité de financement en concession).

L'évaluation des provisions est influencée par de nombreux paramètres tels que la classification des risques, la détermination des probabilités de défaut et de la perte en cas de défaut.

Un risque pour les états financiers existe si des mesures appropriées ne sont pas mises en place pour évaluer correctement la solvabilité des clients et pour garantir que les paramètres utilisés pour l'évaluation des provisions spécifiques et générales sur les créances clients ont été correctement déterminés.

Dans l'éventualité où de telles mesures ne seraient pas mises en place de manière appropriée, il existe un risque que les créances clients à la fin de l'exercice ne puissent pas être évaluées en conformité avec les principes du Code de Commerce allemand applicables aux banques.

Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Sur la base de notre évaluation des risques et de l'évaluation du risque d'erreur inhérent, nous avons effectué à la fois des procédures d'audit basées sur une approche contrôle et sur des procédures substantives afin d'obtenir des éléments probants pour fonder notre opinion. Nos travaux ont ainsi consisté, entre autres, à :

Premièrement, obtenir une vision complète du développement des portefeuilles de crédit sur les activités de financement de détail et dans les concessions de la Banque via des entretiens et l'examen des documents et rapports internes à la Banque. Nous avons également eu un aperçu des risques de défaut et des processus opérationnels utilisés pour identifier, contrôler/gérer, surveiller et évaluer les risques de contrepartie. Dans le cadre de notre observation des processus, nous avons pris connaissance des processus de traitement des flux de données pertinents pour l'évaluation des risques de défaut.

Sur la base de ces travaux, nous avons audité la pertinence et l'efficacité du contrôle interne, notamment au regard des procédures d'identification et de suivi des risques et de validation des paramètres pertinents pour déterminer les provisions. À cet égard, nous avons également évalué les systèmes informatiques et les processus internes pertinents pour déterminer les provisions. En plus de tester le bon fonctionnement des systèmes concernés, nos spécialistes informatiques ont également testé les interfaces associées pour garantir l'exhaustivité des données.

Un élément central de notre audit est l'évaluation de la pertinence des procédures utilisées pour déterminer la classification des risques et les paramètres du provisionnement des risques utilisés, qui découlent principalement de l'historique des probabilités de défaut et des taux de perte en cas de défaut. Nous avons en particulier analysé les procédures appliquées pour valider les paramètres du provisionnement des risques et évalué leur pertinence sur le provisionnement des risques. En ce qui concerne le calcul des provisions à l'aide des paramètres définis, nous avons vérifié les montants générés par le système sur la base de tests individuels. Lorsque le niveau des provisions générées par le système a été rajusté à la suite des estimations d'expert, nous avons évalué la pertinence et la fiabilité de ces ajustements avec les principes comptables appliqués aux banques en Allemagne. En outre, nous avons examiné sur un échantillon de dossiers de financement en concession, sélectionné en nous basant sur le seuil de signification et l'évaluation des risques, si les informations indiquant l'existence d'un risque de défaut avéré étaient disponibles. Lorsque de telles informations étaient disponibles, nous avons vérifié qu'elles avaient été dûment prises en compte dans l'évaluation des créances clients.

Notre observation

Les mesures mises en place par la banque pour l'évaluation de la solvabilité des clients et pour garantir que les paramètres utilisés pour mesurer si les provisions sur les créances à la clientèle ont été correctement déterminés sont appropriées.

Autres informations

La direction est responsable des autres informations délivrées dans le présent rapport. Les autres informations comprennent les autres parties du rapport annuel, à l'exception des comptes annuels du rapport de gestion audités ainsi que de notre rapport d'audit.

Nos opinions sur les comptes annuels et sur le rapport de gestion ne couvrent pas les autres informations et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ou autre forme de conclusion à cet égard.

Dans le cadre de notre audit, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à déterminer si ces autres informations sont sensiblement incompatibles avec les comptes annuels, avec le rapport de gestion ou avec nos connaissances acquises au cours de l'audit, ou sont matériellement erronées.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels et au rapport de gestion

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés conformément aux dispositions du Code de commerce allemand applicable aux sociétés commerciales et donnant une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du groupe, en conformité avec les GAAP (German Legally Required Accounting Principles). Par ailleurs, la direction est responsable de la mise en place du contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

En outre, la direction est responsable de la préparation du rapport de gestion qui, dans son ensemble, doit donner une image fidèle de la situation financière du Groupe et qui, dans tous les aspects significatifs, doit être cohérent avec les comptes consolidés, conformément aux exigences légales allemandes et présente de manière pertinente les risques et opportunités du développement futur. De plus, la direction est responsable de la mise en place des mesures (systèmes) jugées nécessaires pour permettre la préparation d'un rapport de gestion conforme aux exigences légales allemandes applicables et pour pouvoir fournir les éléments suffisants pour les assertions dans le rapport de gestion.

Il incombe au conseil de surveillance de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels et du rapport de gestion

Il nous appartient d'établir un rapport qui présente notre opinion sur les états financiers consolidés annuels et le rapport de gestion en obtenant l'assurance raisonnable que :

- les états financiers consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs ;
- le rapport de gestion, dans son ensemble, donne une image fidèle de la position financière de la société est cohérent avec les états financiers consolidés ;
- la connaissance acquise lors de l'audit est conforme les exigences légales allemandes et reflète de manière appropriée les opportunités et risques de développement futur.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux dispositions de l'Article 317 du Code de Commerce allemand (HGB) et du règlement d'audit de l'UE et en tenant compte des principes allemands d'audit régulier des états financiers établis par l'« Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland » (IDW) permette de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels et du rapport de gestion prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés et le rapport de gestion comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs ; nous définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit des comptes annuels et des mesures (systèmes) pertinentes pour l'audit du rapport de gestion afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- nous apprécions le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous attirons l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels et dans le rapport de gestion au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, nous formulons une certification avec réserve ou un refus de certifier. Notre appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et les contenus des comptes annuels, et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle de la situation financière et du résultat de la société, conformément aux principes comptables allemands ;
- nous évaluons la cohérence du rapport de gestion avec les comptes annuels, sa conformité avec la loi allemande et la vision du groupe qu'il fournit ;
- nous effectuons les procédures d'audit sur les informations prospectives présentées par la direction dans le rapport de gestion. Sur la base d'éléments probants suffisants et appropriés, nous évaluons, en particulier, les hypothèses importantes utilisées par la direction comme base pour les informations prospectives et évaluons le calcul approprié des informations prospectives à partir de ces hypothèses. Nous n'exprimons pas d'opinion sur les informations prospectives ou sur les hypothèses utilisées comme base prises isolément. Il existe un risque inévitable important que les événements ultérieurs diffèrent sensiblement des informations prospectives.

Nous communiquons, entre autres, aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise, l'étendue et le calendrier de l'audit et les constatations d'audit importantes, y compris toute faiblesse significative du contrôle interne identifiée lors de notre audit.

Nous communiquons également aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise une déclaration d'indépendance ainsi que toutes les relations et autres éléments pouvant raisonnablement peser sur notre indépendance et le cas échéant, les mesures de sauvegarde appliquées.

Parmi les éléments communiqués au gouvernement d'entreprise, nous déterminons les points qui sont les plus importants lors de l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit. Il nous appartient de les décrire dans notre rapport d'audit à moins que la loi ou le règlement n'empêche la divulgation publique de ce sujet.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires.**Informations complémentaires relatives à l'Article 10 du règlement d'audit de l'UE**

Nous avons été élus en tant que commissaire aux comptes du groupe par l'assemblée générale annuelle du 25 juillet 2018. Nous sommes le commissaire aux comptes de Toyota Kreditbank GmbH sans interruption depuis l'exercice 1998.

Nous certifions que les opinions exprimées dans le présent rapport sont en adéquation avec celles du rapport supplémentaire au comité d'audit en application de l'article 11 de la réforme européenne de l'audit (rapport complémentaire et détaillé d'audit).

Auditeur public allemand responsable de l'engagement. — L'auditeur public allemand responsable de l'engagement est Volker Bormann.

Düsseldorf, le 30 septembre 2019.

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Bormann Wirtschaftsprüfer

Hunstock Wirtschaftsprüfer