

外貨建て債券の契約締結前交付書面

(この書面は、金融商品取引法第 37 条の 3 の規定によりお渡しするものです。)

この書面には、外貨建て債券のお取引を行っていただくうえでのリスクや留意点が記載されています。あらかじめよくお読みいただき、ご不明な点はお取引開始前にご確認ください。

- 外貨建て債券のお取引は、主に募集・売出し等や当社が直接の相手方となる等の方法により行います。
- 外貨建て債券は、金利水準、為替相場の変化や発行体または外貨建て債券の償還金及び利子の支払いを保証している者の信用状況に対応して価格が変動すること等により、損失が生じるおそれがありますのでご注意ください。

手数料など諸費用について

- 外貨建て債券を募集・売出し等により、または当社との相対取引により売買する場合は、その対価（購入対価・売却対価）のみを受払いいただきます。
当社との相対取引により売買する場合は、取引価格※に取引の実行に必要なコストが含まれております。別途手数料をお支払いいただく必要はございません。
- 外貨建て債券の売買、償還等にあたり、円貨と外貨を交換する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。

※当社は、お客様とのお取引にあたっては、社内時価を基準として当社が定めた一定の値幅の範囲内において、売買対象銘柄の種類、市場環境（相場変動を含む。）、当社が得るべき利益、銘柄固有の流動性、信用リスク、カントリーリスク、取引金額の規模等を考慮して取引価格（「お客様が購入される価格」と「お客様が売却される価格」）を決定しております。

金利、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動などにより損失が生じるおそれがあります

<市場価格が変動するリスク>

- 外貨建て債券の市場価格は、基本的に市場の金利水準の変化に対応して変動します。利子の適用利率が固定利率の場合、金利が上昇する過程では債券価格は下落し、逆に金利が低下する過程では債券価格は上昇することになります。したがって、償還日より前に換金する場合には市場価格での売却となりますので、売却損が生じる場合があります。利子の適用利率が変動利率の場合には、利子が変わるという特性から、必ずしも上記のような金利水準の変化に対応して変動するわけではありません。
- 金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準(例えば、既に発行されている債券の流通利回り)や金融機関の貸出金利等の変化に対応して変動します。

<為替相場に関するリスク>

- 外貨建て債券の円換算した価値は、為替相場(円貨と外貨の交換比率)が変動することにより、為替相場が円高になる過程では下落し、逆に円安になる過程では上昇することになります。したがって、売却時、あるいは償還時の為替相場の状況によっては為替差損が生じるおそれがあります。
- 外貨建て債券の売買や償還金及び利子の決済に際して、日本円等の建て通貨以外の通貨での決済が予め取り決められている場合、売却時あるいは償還時等の為替相場の状況によっては為替差損が生じるおそれがあります。
- 通貨の交換に制限が付されている場合には、償還金及びその利子のその他の通貨への交換や送金ができない場合があります。

外貨建て債券の発行体または外貨建て債券の償還金及び利子の支払いを保証している者の業務、または財産の状況の変化などによって損失が生じるおそれがあります

<発行体等の信用状況の変化に関するリスク>

- 外貨建て債券の発行体または外貨建て債券の償還金及び利子の支払いを保証している者の信用状況に変化が生じた場合、外貨建て債券の市場価格が変動することによって売却損が生じる場合があります。
- 外貨建て債券の発行体または外貨建て債券の償還金及び利子の支払いを保証している者の信用状況の悪化等により、償還金や利子の支払いの停滞若しくは支払不能の発生または特約による額面の切下げや株式への転換等が生じた場合、投資額の全部または一部を失ったり、償還金に代えて予め定められた株式と調整金またはいずれか一方で償還されることがあります。償還金に代えて予め定められた株式と調整金またはいずれか一方で償還された場合、当該株式を換金した金額と調整金の合計額が額面または投資額を下回るおそれがあります。また、額面の一部が切り下げられた場合には、その後の利子の支払いは切り下げられた額面に基づき行われることとなります。したがって、当初予定していた利子の支払いを受けられない場合があります。
- 金融機関が発行する債券は、信用状況が悪化して破綻のおそれがある場合等には、外貨建て債券の発行体または償還金及び利子の支払いを保証している者の本拠所在地国の破綻処理制度が適用され、所管の監督官庁の権限で、債権順位に従って額面の切下げ、利子の削減や株式への転換等が行われる可能性があります。ただし、適用される制度は外貨建て債券の発行体または償還金及び利子の支払いを保証している者の本拠所在地国により異なり、また今後変更される可能性があります。
- 主要な格付会社により「投機的要素が強い」とされる格付がなされている債券については、当該発行体または本債券の償還金及び利子の支払いを保証している者の信用状況の悪化等

により、償還金や利子の支払いが滞ったり、支払不能が生じるリスクの程度が上位の格付けを付与された債券と比べより高いと言えます。

<償還金及び利子の支払いが他の債務に劣後するリスク>

弁済順位が他の債務に劣後する特約が付されている債券については、劣後事由が発生した場合には、弁済順位が上位と位置付けられる債務が全額弁済された後に償還金及び利子の支払いが行われることとなります。劣後事由とは破産宣告、会社更生法に基づいた会社更生手続きの開始、民事再生法に基づく民事再生手続きの開始、外国においてこれらに準ずる手続きが取られた場合となります。

その他のリスク

<適用利率が変動するリスク>

外貨建て債券の利子の適用利率が変動利率である場合、各利率基準日に指標金利を用いた一定の算式に従って計算されます。このため、利子の適用利率は、各利率基準日の指標金利により変動し、著しく低い利率となるおそれがあります。

<流動性に関するリスク>

- 新興国通貨は、米国市場若しくは欧州市場等の特定の市場が取引の中心となっています。そのため、当社における新興国通貨建て債券の取引については、新興国以外の通貨建て債券に比べて流動性は低くなっています。
- 外貨建て債券は、市場環境の変化により流動性(換金性)が著しく低くなった場合、売却することができない、あるいは購入時の価格を大きく下回る価格での売却となるおそれがあります。
- 外貨建て債券は、原則として、当社から他社へ移管(出庫)することができません。償還日より前に売却する場合には、お客様と当社との相対取引となり、当社が合理的に算出した時価に基づいた価格で取引いただきます。

企業内容等の開示について

外貨建ての債券は、募集・売出し等の届出が行われた場合を除き、金融商品取引法に基づく企業内容等の開示が行われておりません。

外貨建て債券のお取引は、クーリング・オフの対象にはなりません

外貨建て債券のお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定の適用はありません。

無登録格付に関する説明書について

当社から無登録格付業者が付与した格付の提供を受けた場合は、「無登録格付に関する説明書」をご覧ください。

外貨建て債券に係る金融商品取引契約の概要

当社における外貨建て債券のお取引については、以下によります。

- 外貨建て債券の募集若しくは売出しの取扱いまたは私募の取扱い
- 当社が自己で直接の相手方となる売買
- 外貨建て債券の売買の媒介、取次ぎまたは代理

外貨建て債券に関する租税の概要

個人のお客様に対する外貨建て債券（一部を除く。）の課税は、原則として以下によります。

- 外貨建て債券の利子（為替損益がある場合は為替損益を含みます。）については、利子所得として申告分離課税の対象となります。外国源泉税が課されている場合は、外国源泉税を控除した後の金額に対して国内で源泉徴収されます。この場合には、確定申告により外国税額控除の適用を受けることができます。
- 外貨建て債券の譲渡益及び償還益（それぞれ為替損益がある場合は為替損益を含みます。）は、上場株式等に係る譲渡所得等として申告分離課税の対象となります。
- 外貨建て債券の利子、譲渡損益及び償還損益は、上場株式等の利子、配当及び譲渡損益等との損益通算が可能です。また、確定申告により譲渡損失の繰越控除の適用を受けることができます。
- 割引債の償還益は、償還時に源泉徴収されることがあります。

法人のお客様に対する外貨建て債券の課税は、原則として以下によります。

- 外貨建て債券の利子、譲渡益、償還益（それぞれ為替損益がある場合は為替損益を含みます。）については、法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。なお、お客様が一般社団法人又は一般財団法人など一定の法人の場合は、割引債の償還益は、償還時に源泉徴収が行われます。
- 国外で発行される外貨建て債券（一部を除く。）の利子に現地源泉税が課税された場合には、外国源泉税を控除した後の金額に対して国内で源泉徴収され、申告により外国税額控除の適用を受けることができます。

なお、税制が改正された場合等は、上記の内容が変更になる場合があります。

詳細につきましては、税理士等の専門家にお問い合わせください。

譲渡の制限

- 振替債(我が国の振替制度に基づき管理されるペーパーレス化された債券をいいます。)である外貨建て債券は、当社では原則として、その利子支払日の前営業日を受渡日とするお取引はできません。なお、国外で発行される外貨建て債券についても、現地の振替制度等により譲渡の制限が課される場合があります。
- 外貨建て債券は、当社では原則として、その償還日の3営業日前の日を約定日とするお取引までが可能です。

当社が行う金融商品取引業の内容及び方法の概要

当社が行う金融商品取引業は、主に金融商品取引法第28条第1項の規定に基づく第一種金融商品取引業であり、当社において外貨建て債券のお取引や保護預けを行われる場合は、以下によります。

- 国外で発行される外貨建て債券のお取引にあたっては、外国証券取引口座の開設が必要となります。また、国内で発行される外貨建て債券のお取引にあたっては、保護預り口座または振替決済口座の開設が必要となります。
- お取引のご注文をいただいたときは、原則として、あらかじめ当該ご注文に係る代金または有価証券の全部または一部(前受金等)をお預けいただいたうえで、ご注文をお受けいたします。

- ・前受金等を全額お預けいただいていない場合、当社との間で合意した日までに、ご注文に係る代金または有価証券をお預けいただけます。
- ・ご注文にあたっては、銘柄、売り買いの別、数量、価格等お取引に必要な事項を明示していただけます。これらの事項を明示していただけなかったときは、お取引ができない場合があります。また、注文書をご提出いただく場合があります。
- ・ご注文いただいたお取引が成立した場合には、取引報告書をお客様にお渡しいたします(郵送または電磁的方法による場合を含みます。)

○その他留意事項

日本証券業協会のホームページ (<https://www.jsda.or.jp/shijyo/foreign/meigara.html>) に掲載している外国の発行体が発行する債券のうち国内で募集・売出しが行われた債券については、金融商品取引法に基づく開示書類が英語により記載されています。

当社の概要

商 号 等 株式会社 SBI 証券
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 44 号

本 店 所 在 地 〒106-6019 東京都港区六本木 1-6-1

加 入 協 会 日本証券業協会

指定紛争解決機関 特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター

資 本 金 54,323,146,301 円(2024 年 9 月 30 日現在)

主 な 事 業 金融商品取引業

設 立 年 月 1944 年 3 月

連 絡 先 「インターネットコース」でお取引されているお客様：SBI 証券 カスタマーサービスセンター
電話番号：0120-104-214 (携帯電話からは、0570-550-104 (有料))
 受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分 (年末年始を除く)

SBI マネープラザのお客様：SBI 証券 マネープラザカスタマーサポートセンター
電話番号：0120-142-892
 受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分 (年末年始を除く)

IFA コース、IFA コース (プラン A) のお客様：IFA サポート
電話番号：0120-581-861
 受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分 (年末年始を除く)

担当営業員のいらっしゃるお客様は、お取引のある各店舗へご連絡をお願いいたします。

SBI 証券に対するご意見・苦情等に関するご連絡窓口

当社に対するご意見・苦情等に関しては、以下の窓口で承っております。

住 所：〒106-6019 東京都港区六本木 1-6-1

連 絡 先：「インターネットコース」でお取引されているお客様：SBI 証券 カスタマーサービスセンター

電話番号：0120-104-214 (携帯電話からは、0570-550-104 (有料))

受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分 (年末年始を除く)

SBI マネープラザのお客様：SBI 証券 マネープラザカスタマーサポートセンター

電話番号：0120-142-892

受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分（年末年始を除く）

IFA コース、IFA コース（プラン A）のお客様：IFA サポート

電話番号：0120-581-861

受付時間：平日 8 時 00 分～17 時 00 分（年末年始を除く）

担当営業員のいらっしゃるお客様は、お取引のある各店舗へご連絡をお願いいたします。

金融 ADR 制度のご案内

金融 ADR 制度とは、お客様と金融機関との紛争・トラブルについて、裁判手続き以外の方法で簡易・迅速な解決を目指す制度です。

金融商品取引業等業務に関する苦情及び紛争・トラブルの解決措置として、金融商品取引法上の指定紛争解決機関である「特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター（FINMAC）」を利用することができます。

住 所：〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町二丁目 1 番 1 号 第二証券会館

電話番号：0120-64-5005（FINMAC は公的な第三者機関であり、当社の関連法人ではありません。）

受付時間：月曜日～金曜日 9 時 00 分～17 時 00 分（祝日、年末年始を除く）

2025年11月

発行登録追補書類に記載の事項

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 米ドル建社債

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 豪ドル建社債

本書及び本社債に関する2025年10月付発行登録目論見書(同発行登録目論見書の訂正事項分を含む。以下同じ。)をもって本社債の発行登録追補目論見書としますので、これらの内容を合わせてご覧下さい。ただし、本書では2025年11月14日付発行登録追補書類のうち、同発行登録目論見書に既に記載されたものについては一部を省略しています。

【発行登録追補書類番号】 7 - 外1 - 2

【提出日】 2025年11月14日

【今回の売出金額】 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 米ドル建社債
1億3,500万米ドル(円貨相当額209億2,905万円)

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 豪ドル建社債
7,780万豪ドル(円貨相当額79億136万8,000円)

(株式会社三菱UFJ銀行が発表した2025年11月13日現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売買相場の仲値1米ドル=155.03円及び1豪ドル=101.56円の換算レートで換算している。)

【これまでの売出実績】

(発行予定額を記載した場合)

| 番号 | 提出年月日 | 売出金額 | 減額による 訂正年月日 | 減額金額 |
|------------|------------|--------------------|----------------|--------|
| 7 - 外1 - 1 | 2025年8月26日 | 1,226億2,677万9,670円 | 該当事項なし | 該当事項なし |
| 実績合計額 | | 1,226億2,677万9,670円 | 減額総額 | 0円 |

【残額】

(発行予定額-実績合計額-減額総額) 1兆3,773億7,322万330円

(発行残高の上限を記載した場合) 該当事項なし

【残高】

該当事項なし

(発行残高の上限-実績合計額+償還総額-減額総額)

【安定操作に関する事項】

該当事項なし

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

第一部 【証券情報】

トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債に関する情報

第2 【売出要項】

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)]

米ドル建社債

| | |
|---------------------|-------------|
| 売出券面額の総額又は売出振替社債の総額 | 1億3,500万米ドル |
| 売出価額の総額 | 1億3,500万米ドル |
| 利率 | 年率3.88% |

豪ドル建社債

| | |
|---------------------|-----------|
| 売出券面額の総額又は売出振替社債の総額 | 7,780万豪ドル |
| 売出価額の総額 | 7,780万豪ドル |
| 利率 | 年率4.46% |

2 【売出しの条件】

社債の概要

1 利息

米ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2025年12月1日(当日を含む。)から2030年10月21日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年4月21日及び10月21日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000米ドルの各本社債につき19.40米ドルである。ただし、最初の利息の支払は、2026年4月21日に、2025年12月1日(当日を含む。)から2026年4月21日(当日を含まない。)までの期間について行われるものとし、その金額は額面金額1,000米ドルの各本社債につき15.09米ドルとする。

豪ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2025年12月1日(当日を含む。)から2030年10月21日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年4月21日及び10月21日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000豪ドルの各本社債につき22.30豪ドルである。ただし、最初の利息の支払は、2026年4月21日に、2025年12月1日(当日を含む。)から2026年4月21日(当日を含まない。)までの期間について行われるものとし、その金額は額面金額1,000豪ドルの各本社債につき17.34豪ドルとする。

第3 【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項なし

第二部 【公開買付けに関する情報】

該当事項なし

第三部 【参照情報】

第2 【参照書類の補完情報】

上記の参照書類である有価証券報告書の「事業等のリスク」に記載された事項について、当該有価証券報告書の提出日以後、本発行登録追補書類提出日(2025年11月14日)までの間において重大な変更は生じておらず、また、追加で記載すべき事項も生じていない。

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

有価証券報告書等の提出日以後に発生した重要な事実の内容を記載した書類

以下は、2025年11月5日に、トヨタ モーター クレジット コーポレーションが米国証券取引委員会へ提出した2025年9月30日に終了した第2四半期に係る様式10-Qに掲載されている第2四半期連結財務書類（非監査）の和訳である。

2025年9月30日終了第2四半期連結財務書類

(1) 連結損益計算書（非監査）

| | 9月30日に終了した3ヶ月間 | | 9月30日に終了した6ヶ月間 | |
|-------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | 2024年 | 2025年 | 2024年 | 2025年 |
| | 百万米ドル | 百万米ドル | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 金融収益： | | | | |
| オペレーティング・リース | \$ 1,539 | \$ 1,627 | \$ 3,060 | \$ 3,245 |
| 個人向け | 1,487 | 1,507 | 2,907 | 3,003 |
| ディーラー向け | 271 | 254 | 539 | 503 |
| 金融収益合計 | 3,297 | 3,388 | 6,506 | 6,751 |
| オペレーティング・リース減価償却費 | 1,015 | 1,060 | 2,049 | 2,083 |
| 支払利息 | 1,584 | 1,418 | 3,027 | 2,723 |
| 純金融収益 | 698 | 910 | 1,430 | 1,945 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | 300 | 328 | 595 | 648 |
| 投資及びその他収益－純額 | 388 | 356 | 611 | 712 |
| 純金融収益及びその他収益 | 1,386 | 1,594 | 2,636 | 3,305 |
| 費用： | | | | |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 206 | 131 | 395 | 176 |
| 営業費及び管理費 | 453 | 489 | 893 | 916 |
| 任意補償契約費用及び保険損失 | 161 | 179 | 320 | 353 |
| 費用合計 | 820 | 799 | 1,608 | 1,445 |
| 税引前利益 | 566 | 795 | 1,028 | 1,860 |
| 法人税等 | 137 | 190 | 242 | 443 |
| 当期利益 | \$ 429 | \$ 605 | \$ 786 | \$ 1,417 |

添付の連結財務書類注記を参照のこと。

(2) 連結包括利益計算書（非監査）

| | 9月30日に終了した 3ヶ月間 | | 9月30日に終了した 6ヶ月間 | |
|--|--------------------|--------|--------------------|----------|
| | 2024年 | 2025年 | 2024年 | 2025年 |
| | 百万米ドル | 百万米ドル | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 当期利益 | \$ 429 | \$ 605 | \$ 786 | \$ 1,417 |
| その他の包括利益（税効果考慮後） | | | | |
| 売却可能負債証券に係る純未実現利益 [以下の税効果考慮後： 2024年9月30日に終了した3ヶ月間(6)百万米ドル 2025年9月30日に終了した3ヶ月間(1)百万米ドル 2024年9月30日に終了した6ヶ月間(5)百万米ドル 2025年9月30日に終了した6ヶ月間(2)百万米ドル] | 21 | 6 | 16 | 8 |
| 投資及びその他収益－純額に計上された売却可能負債証券 に係る純実現損失に対する組替調整 [以下の税効果考慮後： 2024年9月30日に終了した3ヶ月間0百万米ドル 2025年9月30日に終了した3ヶ月間0百万米ドル 2024年9月30日に終了した6ヶ月間0百万米ドル 2025年9月30日に終了した6ヶ月間0百万米ドル] | — | — | 3 | 1 |
| その他の包括利益 | 21 | 6 | 19 | 9 |
| 包括利益 | \$ 450 | \$ 611 | \$ 805 | \$ 1,426 |

添付の連結財務書類注記を参照のこと。

(3) 連結貸借対照表（非監査）

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|--|--------------|--------------|
| | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 資産 | | |
| 現金及び現金同等物 | \$ 10,769 | \$ 8,904 |
| 拘束性現金及び拘束性現金同等物 | 2,490 | 2,384 |
| 有価証券 | 4,581 | 4,966 |
| 金融債権－純額 | | |
| [以下の貸倒損失引当金考慮後： | | |
| 2025年3月31日現在 1,644百万米ドル | 101,749 | 99,828 |
| 2025年9月30日現在 1,516百万米ドル] | | |
| オペレーティング・リース投資－純額 | 30,090 | 30,569 |
| その他資産 | 5,615 | 6,077 |
| 資産合計 | \$ 155,294 | \$ 152,728 |
| 負債及び株主資本 | | |
| 債務 | \$ 127,745 | \$ 122,952 |
| 繰延税金負債 | 2,973 | 3,407 |
| その他負債 | 7,333 | 7,700 |
| 負債合計 | 138,051 | 134,059 |
| 契約債務及び偶発債務（注記9参照） | | |
| 株主資本： | | |
| 資本金－2025年3月31日及び2025年9月30日現在において無額面（授權株式数100,000株、発行済株式数91,500株） | 915 | 915 |
| 資本剰余金 | 2 | 2 |
| その他の包括損失累計額 | (56) | (47) |
| 利益剰余金 | 16,382 | 17,799 |
| 株主資本合計 | 17,243 | 18,669 |
| 負債及び株主資本合計 | \$ 155,294 | \$ 152,728 |

以下の表は、グループ会社の連結された変動持分事業体における資産及び負債を表している（注記8参照）。

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|-------------------|--------------|--------------|
| | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 資産 | | |
| 金融債権－純額 | \$ 33,958 | \$ 32,933 |
| オペレーティング・リース投資－純額 | 10,722 | 10,359 |
| その他資産 | 167 | 157 |
| 資産合計 | \$ 44,847 | \$ 43,449 |
| 負債 | | |
| 債務 | \$ 37,717 | \$ 36,352 |
| その他負債 | 72 | 59 |
| 負債合計 | \$ 37,789 | \$ 36,411 |

添付の連結財務書類注記を参照のこと。

(4) 連結株主資本計算書 (非監査)

(単位：百万米ドル)

| | 2024年9月30日に終了した3ヶ月間 | | | | |
|----------------------|---------------------|-------|--------------------------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | その他の包括 (損失) 利益 累計額 | 利益剰余金 | 合計 |
| 2024年6月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (67) | \$ 16,487 | \$ 17,337 |
| 当期利益 | — | — | — | 429 | 429 |
| その他の包括利益 (税効果考慮後) | — | — | 21 | — | 21 |
| 2024年9月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (46) | \$ 16,916 | \$ 17,787 |
| | 2024年9月30日に終了した6ヶ月間 | | | | |
| | 資本金 | 資本剰余金 | その他の包括 (損失) 利益 累計額 | 利益剰余金 | 合計 |
| 2024年3月31日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (65) | \$ 16,130 | \$ 16,982 |
| 当期利益 | — | — | — | 786 | 786 |
| その他の包括利益 (税効果考慮後) | — | — | 19 | — | 19 |
| 2024年9月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (46) | \$ 16,916 | \$ 17,787 |

(単位：百万米ドル)

| | 2025年9月30日に終了した3ヶ月間 | | | | |
|----------------------|---------------------|-------|--------------------------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | その他の包括 (損失) 利益 累計額 | 利益剰余金 | 合計 |
| 2025年6月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (53) | \$ 17,194 | \$ 18,058 |
| 当期利益 | — | — | — | 605 | 605 |
| その他の包括利益 (税効果考慮後) | — | — | 6 | — | 6 |
| 2025年9月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (47) | \$ 17,799 | \$ 18,669 |
| | 2025年9月30日に終了した6ヶ月間 | | | | |
| | 資本金 | 資本剰余金 | その他の包括 (損失) 利益 累計額 | 利益剰余金 | 合計 |
| 2025年3月31日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (56) | \$ 16,382 | \$ 17,243 |
| 当期利益 | — | — | — | 1,417 | 1,417 |
| その他の包括利益 (税効果考慮後) | — | — | 9 | — | 9 |
| 2025年9月30日現在残高 | \$ 915 | \$ 2 | \$ (47) | \$ 17,799 | \$ 18,669 |

添付の連結財務書類注記を参照のこと。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書 (非監査)

| | 9月30日に終了した6ヶ月間 | |
|----------------------------|----------------|----------|
| | 2024年 | 2025年 |
| | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 営業活動からのキャッシュ・フロー： | | |
| 当期利益 | \$ 786 | \$ 1,417 |
| 営業活動から得たキャッシュ・純額への当期利益の調整： | | |
| 減価償却費及び償却費 | 2,087 | 2,126 |
| 繰延収益及び手数料の認識 | (738) | (893) |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 395 | 176 |
| 繰延費用の償却 | 526 | 510 |
| 金融商品の帳簿価額に対する為替及びその他の調整－純額 | 406 | 683 |
| 有価証券に係る純（利益）損失 | (191) | (257) |
| 純増減： | | |
| デリバティブ資産 | (13) | (2) |
| その他資産及び未収利息 | (220) | 30 |
| 繰延税金 | (607) | 432 |
| デリバティブ負債 | (14) | (19) |
| その他負債 | 704 | 331 |
| 営業活動から得たキャッシュ・純額 | 3,121 | 4,534 |
| 投資活動からのキャッシュ・フロー： | | |
| 有価証券の購入 | (359) | (396) |
| 有価証券の売却による収入 | 225 | 206 |
| 有価証券の満期到来による収入 | 74 | 78 |
| 金融債権の取得 | (27,224) | (24,858) |
| 金融債権の回収 | 24,841 | 26,839 |
| 一部の法人向け債権の純増減 | 422 | (44) |
| オペレーティング・リース投資の取得 | (9,251) | (7,272) |
| オペレーティング・リース投資の処分による収入 | 6,397 | 4,926 |
| 関連会社への長期貸付金 | — | (1,180) |
| 関連会社からの長期貸付金の返済 | 190 | 670 |
| 関連会社に対して提供した金融支援の純増減 | 52 | — |
| その他－純額 | (27) | (26) |
| 投資活動に使用したキャッシュ・純額 | (4,660) | (1,057) |

| | 9月30日に終了した6ヶ月間 | |
|--------------------------------------|----------------|-----------|
| | 2024年 | 2025年 |
| | 百万米ドル | 百万米ドル |
| 財務活動からのキャッシュ・フロー： | | |
| 債務の発行による収入 | 22,922 | 17,595 |
| 債務の返済 | (19,636) | (23,050) |
| コマーシャル・ペーパー及びその他短期資金調達の純増減 | (168) | (51) |
| 関連会社により提供された金融支援の純増減 | (8) | 58 |
| 財務活動（に使用した）から得たキャッシュー純額 | 3,110 | (5,448) |
| 現金及び現金同等物並びに拘束性現金及び拘束性現金同等物の純（減少）増加額 | 1,571 | (1,971) |
| 現金及び現金同等物並びに拘束性現金及び拘束性現金同等物期首残高 | 10,821 | 13,259 |
| 現金及び現金同等物並びに拘束性現金及び拘束性現金同等物期末残高 | \$ 12,392 | \$ 11,288 |
| 補足的情報： | | |
| 利息支払額ー純額 | \$ 2,479 | \$ 2,627 |
| 法人税等（還付）支払額ー純額 | \$ 343 | \$ (117) |

添付の連結財務書類注記を参照のこと。

(6) 連結財務書類注記（非監査）

注記1 一期中財務情報

表示方法

この非監査の期中連結財務書類に記載されている2025年及び2024年9月30日現在並びに同日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間の情報は、米国で一般に公正妥当と認められている会計原則（US GAAP）に準拠して作成されている。経営陣の意見では、非監査の連結財務情報は、表示されている期中の会計期間の経営成績を適正に表示するために必要な通常の継続的に認識される調整からなるすべての調整を反映している。2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間の経営成績は、必ずしも通年の2026年3月31日終了事業年度（以下「2026年3月期」という。）で予想される経営成績を示すものではない。

これらの財務書類は、2025年6月3日に米国証券取引委員会に提出されたトヨタ モーター クレジット コーポレーションの2025年3月31日終了事業年度（以下「2025年3月期」という。）における様式10-K（以下「様式10-K」という。）による年次報告書に含まれている連結財務書類及び連結財務書類注記と合わせて読まれるべきものである。本書では、「TMCC」はトヨタ モーター クレジット コーポレーションを指し、「グループ会社」はトヨタ モーター クレジット コーポレーション及びその連結子会社を指す。

最近適用された会計指針

2025年3月31日、グループ会社は、会計基準更新書（以下「ASU」という。）第2023-07号「セグメント報告（トピック280）：報告セグメント開示の改善」の要求事項を適用した。当該ASUは、主に重要なセグメント費用に関する開示を強化することで、報告セグメントの開示要求事項を拡充するものである。この指針の適用は、グループ会社の連結財務書類又は関連する開示に重要な影響を及ぼさなかった。詳細については、「注記13-セグメント情報」を参照のこと。

公表されたがまだ適用されていない会計指針

2023年12月、FASBは、ASU第2023-09号「法人所得税（トピック740）」を公表した。当該ASUは、法人所得税の構成要素について、より詳細な開示を要求するものである。当該ASUは、2026年3月31日よりグループ会社に適用され、早期適用も認められている。グループ会社は現在、当該基準がグループ会社の連結財務書類及び関連する開示に及ぼす影響を評価中である。

2024年11月、FASBは、ASU第2024-03号「損益計算書－包括利益の報告－費用の細分化開示（サブトピック220-40）」を公表した。当該ASUは、特定のコスト及び費用に関する具体的な情報について、財務書類注記での開示を要求するものである。2025年1月、FASBは、ASU第2024-03号の適用日を明確にするため、ASU第2025-01号を公表した。当該ASUは、2028年3月31日よりグループ会社に適用され、早期適用も認められている。グループ会社は現在、当該基準がグループ会社の連結財務書類及び関連する開示に及ぼす影響を評価中である。

2025年7月、FASBは、ASU第2025-05号「金融商品－信用損失（トピック326）」を公表した。当該ASUは、ASC第606号に基づいて会計処理される取引から生じる短期債権及び短期契約資産の予想信用損失の見積りの一環として、合理的かつ裏付可能な予測を作成する際の実務上の便法を規定するものである。当該ASUは、2026年4月1日よりグループ会社に適用され、早期適用も認められている。この指針の適用

は、グループ会社の連結財務書類及び関連する開示に重要な影響を及ぼさない見込みである。

2025年9月、FASBは、ASU第2025-06号「無形資産及びその他—内部利用のソフトウェア（サブトピック350-40）」を公表した。当該ASUは、ソフトウェア開発プロジェクトの各段階に関するすべての記載を削除することで指針の運用性を向上させ、企業が将来ソフトウェア開発に採用する可能性のある手法を含む様々なソフトウェア開発手法に対して指針を中立的なものとしている。当該ASUは、2028年4月1日よりグループ会社に適用され、早期適用も認められている。グループ会社は現在、当該基準がグループ会社の連結財務書類及び関連する開示に及ぼす影響を評価中である。

2025年9月、FASBは、ASU第2025-07号「デリバティブ及びヘッジ（トピック815）」並びに「顧客との契約から生じる収益（トピック606）」を公表した。当該ASUは、特性に基づくデリバティブの定義を満たし、かつトピック815の適用範囲から除外されない契約に関する会計上の要求事項を定めるものである。当該ASUは、2027年4月1日よりグループ会社に適用され、早期適用も認められている。グループ会社は現在、当該基準がグループ会社の連結財務書類及び関連する開示に及ぼす影響を評価中である。

その他事項

2025年3月期において、当社及びその単独株主であるトヨタファイナンシャルサービスズインターナショナルコーポレーションの最善の利益になると判断されたため、TMCCの取締役会は、マツダ・ファイナンシャル・サービス（以下「MFS」という。）契約に基づく新たな自動車金融及びリース契約の組成及び融資を、TMCCの非連結関連会社であるトヨタファイナンシャルセービングズバンクに移行すること（以下「MFS移行」という。）を承認した。MFS移行が開始され、2025年3月期の第4四半期の間には大半は完了した。

注記2—有価証券

有価証券は、負債証券及び持分投資で構成される。グループ会社は、グループ会社のすべての負債証券を売却可能負債証券として分類している。公正価値オプションが選択されている場合を除き、売却可能負債証券は公正価値で計上され、未実現損益は税効果考慮後の金額で、その他の包括利益累計額に含まれる。受取利息は発生主義で認識され、実効金利法を用いて算定される。売却可能負債証券の売却による実現損益は、個別法又は先入先出法を用いて算定される。受取配当金、受取利息及び売却可能負債証券の売却による実現損益は、グループ会社の連結損益計算書の投資及びその他収益（純額）に含まれる。

グループ会社は、グループ会社の投資ポートフォリオの一つで保有される一部の負債証券について、このポートフォリオの規模及び構成を考慮し、運用上の軽減を目的として、公正価値オプションを選択した。当該ポートフォリオ内のすべての負債証券は公正価値で計上され、公正価値の変動はグループ会社の連結損益計算書の投資及びその他収益（純額）に含まれる。公正価値オプションが選択された売却可能負債証券は、信用損失の減損評価の対象外である。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、グループ会社は公正価値オプションが選択された売却可能負債証券をそれぞれ907百万米ドル及び829百万米ドル保有していた。公正価値オプションが選択された売却可能負債証券の公正価値総額と未回収元本残高総額との差額は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、それぞれ49百万米ドル及び61百万米ドルの未実現損失であった。

すべての持分投資は公正価値で計上され、公正価値の変動はグループ会社の連結損益計算書の投資及びその他収益（純額）に含まれる。持分投資の売却による実現損益は、先入先出法を用いて算定され、グループ会社の連結損益計算書の投資及びその他収益（純額）に含まれる。

有価証券の内訳は次のとおりである。

| | 2025年3月31日現在 | | | |
|--------------------|--------------|-------|----------|----------|
| | 償却原価 | 未実現利益 | 未実現損失 | 公正価値 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 824 | \$ 2 | \$ (83) | \$ 743 |
| 外国政府債及び政府機関債 | 21 | — | (1) | 20 |
| 地方債 | 8 | 1 | (1) | 8 |
| コマーシャル・ペーパー | 15 | — | — | 15 |
| 社債 | 488 | 2 | (40) | 450 |
| モーゲージ担保証券： | | | | |
| 米国政府機関モーゲージ担保証券 | 146 | — | (5) | 141 |
| 政府機関以外の住宅モーゲージ担保証券 | 12 | — | (1) | 11 |
| 政府機関以外の商業モーゲージ担保証券 | 50 | — | (5) | 45 |
| 資産担保証券 | 136 | 1 | (3) | 134 |
| 売却可能負債証券合計 | \$ 1,700 | \$ 6 | \$ (139) | \$ 1,567 |
| 持分投資 | | | | 3,014 |
| 有価証券合計 | | | | \$ 4,581 |

| | 2025年9月30日現在 | | | |
|--------------------|--------------|-------|----------|----------|
| | 償却原価 | 未実現利益 | 未実現損失 | 公正価値 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 940 | \$ 4 | \$ (80) | \$ 864 |
| 外国政府債及び政府機関債 | 23 | 1 | (1) | 23 |
| 地方債 | 7 | 1 | (1) | 7 |
| 社債 | 472 | 6 | (30) | 448 |
| モーゲージ担保証券： | | | | |
| 米国政府機関モーゲージ担保証券 | 137 | 1 | (3) | 135 |
| 政府機関以外の住宅モーゲージ担保証券 | 16 | — | (1) | 15 |
| 政府機関以外の商業モーゲージ担保証券 | 51 | — | (5) | 46 |
| 資産担保証券 | 161 | 1 | (2) | 160 |
| 売却可能負債証券合計 | \$ 1,807 | \$ 14 | \$ (123) | \$ 1,698 |
| 持分投資 | | | | 3,268 |
| 有価証券合計 | | | | \$ 4,966 |

グループ会社の持分投資の一部は、オープンエンド型投資運用会社の管理する私募ファンド（以下「当トラスト」という。）に対する投資である。グループ会社が償還を選択する場合、当トラストは通常、全額現金で償還するが、まれな状況においては、250千米ドル又は当トラストの資産価額の1%のどちらか低い方を超える額を、任意の90日間に、各ファンドが保有している現物有価証券で支払うことをもって償還することがある。

グループ会社はまた、活発に取引されているオープンエンド型投資信託にも投資している。償還は各

ファンドの目論見書に記載の通常条件に従って行われる。

有価証券に係る未実現損失

以下の表は、継続的に未実現損失のポジションにある売却可能負債証券の公正価値総額及び未実現損失総額を示したものである。

| | 2025年3月31日現在 | | | | | |
|------------------------|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|
| | 12ヶ月未満 | | 12ヶ月以上 | | 合計 | |
| | 公正価値 | 未実現損失 | 公正価値 | 未実現損失 | 公正価値 | 未実現損失 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 104 | \$ (1) | \$ 534 | \$ (82) | \$ 638 | \$ (83) |
| 外国政府債及び政府機関債 | 7 | — | 6 | (1) | 13 | (1) |
| 地方債 | — | — | 2 | (1) | 2 | (1) |
| 社債 | 42 | (1) | 288 | (39) | 330 | (40) |
| モーゲージ担保証券 | | | | | | |
| 米国政府機関 モーゲージ担保証券 | 68 | (1) | 37 | (4) | 105 | (5) |
| 政府機関以外の 住宅モーゲージ担保証券 | 1 | — | 7 | (1) | 8 | (1) |
| 政府機関以外の 商業モーゲージ担保証券 | 3 | — | 41 | (5) | 44 | (5) |
| 資産担保証券 | 37 | — | 41 | (3) | 78 | (3) |
| 売却可能負債証券合計 | \$ 262 | \$ (3) | \$ 956 | \$ (136) | \$ 1,218 | \$ (139) |

| | 2025年9月30日現在 | | | | | |
|------------------------|--------------|-------|--------|----------|----------|----------|
| | 12ヶ月未満 | | 12ヶ月以上 | | 合計 | |
| | 公正価値 | 未実現損失 | 公正価値 | 未実現損失 | 公正価値 | 未実現損失 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 43 | \$ — | \$ 557 | \$ (80) | \$ 600 | \$ (80) |
| 外国政府債及び政府機関債 | — | — | 8 | (1) | 8 | (1) |
| 地方債 | — | — | 2 | (1) | 2 | (1) |
| 社債 | 13 | — | 264 | (30) | 277 | (30) |
| モーゲージ担保証券 | | | | | | |
| 米国政府機関 モーゲージ担保証券 | — | — | 51 | (3) | 51 | (3) |
| 政府機関以外の 住宅モーゲージ担保証券 | — | — | 7 | (1) | 7 | (1) |
| 政府機関以外の 商業モーゲージ担保証券 | 1 | — | 42 | (5) | 43 | (5) |
| 資産担保証券 | 5 | — | 35 | (2) | 40 | (2) |
| 売却可能負債証券合計 | \$ 62 | \$ — | \$ 966 | \$ (123) | \$ 1,028 | \$ (123) |

信用損失が発生したと判断された場合、貸倒損失引当金が計上される。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、経営陣は、未実現損失のポジションにある有価証券について信用損失に重要性はないと判断している。この分析では、発行体の業績指標、デフォルト率、業界アナリストによるレポート、信用格付及びその他の関連情報といった様々な要素（これらに限定されない。）が検討された。

有価証券に係る損益

以下の表は、グループ会社の連結損益計算書に表示されている有価証券に係る損益を示したものである。

| | 9月30日に終了した3ヶ月間 | | 9月30日に終了した6ヶ月間 | |
|---------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 2024年 | 2025年 | 2024年 | 2025年 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | |
| 公正価値オプションが選択された有価証券の未実現利益 | \$ 32 | \$ 11 | \$ 27 | \$ 12 |
| 売却に係る実現損失－純額 | \$ — | \$ (3) | \$ (4) | \$ (5) |
| 持分投資： | | | | |
| 未実現利益 | \$ 170 | \$ 123 | \$ 184 | \$ 251 |
| 売却に係る実現損失－純額 | \$ (10) | \$ — | \$ (16) | \$ (1) |

契約上の満期

以下の表は、売却可能負債証券の償却原価及び公正価値を契約上の満期別に要約したものである。特定の借手が一部の債務の繰上償還又は繰上返済の権利を有しているため、実際の満期は契約上の満期と異なる可能性がある。

| | 2025年9月30日現在 | |
|-----------------------|--------------|----------|
| | 償却原価 | 公正価値 |
| | (単位：百万米ドル) | |
| 売却可能負債証券： | | |
| 1年以内満期 | \$ 85 | \$ 84 |
| 1年超5年以内満期 | 421 | 413 |
| 5年超10年以内満期 | 502 | 501 |
| 10年超満期 | 434 | 344 |
| モーゲージ担保証券及び資産担保証券（注1） | 365 | 356 |
| 合計 | \$ 1,807 | \$ 1,698 |

(注1) モーゲージ担保証券及び資産担保証券の満期日は複数あるため、満期日別のその他の商品とは別に表示されている。

注記3－金融債権（純額）

金融債権（純額）は、個人向け融資ポートフォリオ・セグメント及びディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントから構成されており、繰延契約費用、繰延収益及び貸倒損失引当金が含まれる。金融債権（純額）には、証券化された個人向け債権も含まれており、これは法律上の目的から証券化信託に売却されたが、引き続きグループ会社の連結財務書類に含まれる個人向け債権を示しており、詳細は「注記8－変動持分事業体」に記載されている。このような証券化された個人向け債権から得られるキャッシュ・フローは、これらの信託が発行した債券及び証券化取引から生じるその他の債務の返済のみに利用可能であり、グループ会社のその他の債務の支払又はグループ会社の他の債権者の請求に応じるためには利用することができない。

金融債権（純額）の内訳は次のとおりである。

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|------------|-------------------|------------------|
| | (単位：百万米ドル) | |
| 個人向け債権（注1） | \$ 87,418 | \$ 84,636 |
| ディーラー向け融資 | 16,521 | 17,353 |
| | <u>103,939</u> | <u>101,989</u> |
| 繰延契約費用 | 1,227 | 1,126 |
| 繰延収益 | (1,773) | (1,771) |
| 貸倒損失引当金 | | |
| 個人向け債権 | (1,544) | (1,387) |
| ディーラー向け融資 | (100) | (129) |
| 貸倒損失引当金合計 | <u>(1,644)</u> | <u>(1,516)</u> |
| 金融債権－純額 | <u>\$ 101,749</u> | <u>\$ 99,828</u> |

(注1) 2025年3月31日及び2025年9月30日現在それぞれ総額34.4十億米ドル及び33.4十億米ドルの証券化された個人向け債権を含む。

金融債権に関連する未収利息は、連結貸借対照表のその他資産に表示されており、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、いずれも383百万米ドルであった。

信用度の指標

グループ会社は金融債権の信用リスクにさらされている。信用リスクとは、顧客又はディーラーのグループ会社との契約条件又は合意事項の不履行により損失が生じるリスクである。

個人向け融資ポートフォリオ・セグメント

個人向け融資ポートフォリオ・セグメントは、1クラスの金融債権から構成されている。個人向け融資ポートフォリオ・セグメントに係る貸倒損失引当金を算定するために、グループ会社は様々な信用度の指標を利用しているが、主に個別の債権の延滞期間を利用してこれらの金融債権の信用度を監視している。グループ会社の経験上、債権の信用度の指標で最も重要なのは債務者の支払状況である。支払状況は債権償却額にも影響を及ぼす。

個人向け融資ポートフォリオ・セグメント内の各債務者の債権は、支払期日からの経過日数に基づいて延滞期間カテゴリーに分類される。金融債権の延滞期間は月次でアップデートされる。

以下の表は、グループ会社の個人向け融資ポートフォリオの償却原価ベースを、組成された事業年度別の支払期日経過日数に基づく信用度の指標別に示したものである。

| 2025年3月31日現在の組成された事業年度別の償却原価ベース | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|---------------------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2023年 | 2022年 | 2021年 | 2020年 及び それ以前 | 合計 |
| (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 金融債権の延滞期間： | | | | | | | |
| 支払期日から経過日数 29日以内 | \$ 32,049 | \$ 24,235 | \$ 14,395 | \$ 9,095 | \$ 4,094 | \$ 941 | \$ 84,809 |
| 支払期日から30日－59 日経過 | 198 | 377 | 384 | 295 | 147 | 57 | 1,458 |
| 支払期日から60日－89 日経過 | 57 | 110 | 112 | 80 | 41 | 18 | 418 |
| 支払期日から90日以上 経過 | 24 | 48 | 50 | 35 | 18 | 12 | 187 |
| 合計 | \$ 32,328 | \$ 24,770 | \$ 14,941 | \$ 9,505 | \$ 4,300 | \$ 1,028 | \$ 86,872 |
| 債権償却額 | \$ 31 | \$ 254 | \$ 304 | \$ 188 | \$ 72 | \$ 38 | \$ 887 |

| 2025年9月30日現在の組成された事業年度別の償却原価ベース | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|---------------------|-----------|
| | 2026年 | 2025年 | 2024年 | 2023年 | 2022年 | 2021年 及び それ以前 | 合計 |
| (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 金融債権の延滞期間： | | | | | | | |
| 支払期日から経過日数 29日以内 | \$ 15,414 | \$ 26,975 | \$ 19,164 | \$ 10,934 | \$ 6,600 | \$ 2,793 | \$ 81,880 |
| 支払期日から30日－59 日経過 | 63 | 288 | 371 | 334 | 246 | 146 | 1,448 |
| 支払期日から60日－89 日経過 | 16 | 90 | 117 | 108 | 75 | 45 | 451 |
| 支払期日から90日以上 経過 | 6 | 46 | 53 | 49 | 33 | 25 | 212 |
| 合計 | \$ 15,499 | \$ 27,399 | \$ 19,705 | \$ 11,425 | \$ 6,954 | \$ 3,009 | \$ 83,991 |
| 債権償却額 | \$ 1 | \$ 83 | \$ 120 | \$ 105 | \$ 56 | \$ 28 | \$ 393 |

個人向け融資ポートフォリオの償却原価には、2025年9月30日及び2025年3月31日現在の未収利息それぞれ309百万米ドル及び313百万米ドルは含まれていない。上記表は、支払期日から120日超経過した契約（これらは担保の公正価値から見積売却費用を控除した金額で計上される。）及び破たんした相手先との契約を含んでいる。

ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメント

ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントの金融債権には、法人向け、不動産及び運転資金（運転資金及びリボルビング与信枠の両方を含む。）の3クラスがある。個別のディーラー又はディーラー・グループ、及びその関連会社に対するすべての融資残高はディーラー又はディーラー・グループ別に集計され、一括評価される。これは個別のディーラー及びディーラー・グループ、並びにそれらの関連会社に対する融資が相互に関連するものであることを反映している。

ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントの金融債権の信用度を評価する際、グループ会社は、内部リスク評価に基づく明確な信用度の指標を示す4つのカテゴリーに金融債権残高を分類する。ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントの金融債権に係る内部リスク評価は、四半期ごとにアップデートされる。

4つの信用度の指標は以下のとおりである。

- ・正常－要注意、破たん懸念又は債務不履行のいずれにも分類されない債権。
- ・要注意－注意喚起が必要と判断された債権。
- ・破たん懸念－定性的及び定量的要素に基づき債務不履行となる可能性が増大したと考えられる債権。
- ・債務不履行－契約上の義務が現在履行されていない、又はグループ会社が一時的に契約上の要求事項の一部を放棄している債権。

以下の表は、グループ会社のディーラー向け商品ポートフォリオの償却原価ベースを、組成された事業年度別の内部リスク評価に基づく信用度の指標別に示したものである。

| | 2025年3月31日現在の組成された事業年度別の償却原価ベース | | | | | | リボルビング 融資 | 合計 |
|--------|---------------------------------|----------|--------|--------|--------|---------------------|--------------|-----------|
| | 2025年 | 2024年 | 2023年 | 2022年 | 2021年 | 2020年 及び それ以前 | | |
| | (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 法人向け | | | | | | | | |
| 正常 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 6,042 | \$ 6,042 |
| 要注意 | — | — | — | — | — | — | 408 | 408 |
| 破たん懸念 | — | — | — | — | — | — | 40 | 40 |
| 債務不履行 | — | — | — | — | — | — | 8 | 8 |
| 法人向け合計 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 6,498 | \$ 6,498 |
| 不動産 | | | | | | | | |
| 正常 | \$ 1,755 | \$ 691 | \$ 485 | \$ 568 | \$ 773 | \$ 596 | \$ 92 | \$ 4,960 |
| 要注意 | 55 | 89 | 8 | 22 | 2 | 32 | — | 208 |
| 破たん懸念 | — | 10 | — | 2 | — | — | — | 12 |
| 債務不履行 | 4 | — | — | — | — | — | — | 4 |
| 不動産合計 | \$ 1,814 | \$ 790 | \$ 493 | \$ 592 | \$ 775 | \$ 628 | \$ 92 | \$ 5,184 |
| 運転資金 | | | | | | | | |
| 正常 | \$ 775 | \$ 420 | \$ 204 | \$ 152 | \$ 105 | \$ 181 | \$ 2,789 | \$ 4,626 |
| 要注意 | 50 | 49 | 14 | 3 | — | 1 | 92 | 209 |
| 破たん懸念 | — | — | — | — | — | — | 4 | 4 |
| 債務不履行 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 運転資金合計 | \$ 825 | \$ 469 | \$ 218 | \$ 155 | \$ 105 | \$ 182 | \$ 2,885 | \$ 4,839 |
| 合計 | \$ 2,639 | \$ 1,259 | \$ 711 | \$ 747 | \$ 880 | \$ 810 | \$ 9,475 | \$ 16,521 |

2025年3月31日に終了した12ヶ月間において、グループ会社のディーラー向け商品ポートフォリオにおける債権償却額はなかった。

2025年9月30日現在の組成された事業年度別の償却原価ベース

| | 2026年 | 2025年 | 2024年 | 2023年 | 2022年 | 2021年 及び それ以前 | リボルビン グ融資 | 合計 |
|--------|------------|----------|--------|--------|--------|---------------------|--------------|-----------|
| | (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 法人向け | | | | | | | | |
| 正常 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 6,246 | \$ 6,246 |
| 要注意 | — | — | — | — | — | — | 283 | 283 |
| 破たん懸念 | — | — | — | — | — | — | 46 | 46 |
| 債務不履行 | — | — | — | — | — | — | 8 | 8 |
| 法人向け合計 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 6,583 | \$ 6,583 |
| 不動産 | | | | | | | | |
| 正常 | \$ 1,222 | \$ 1,399 | \$ 514 | \$ 380 | \$ 506 | \$ 1,094 | \$ 409 | \$ 5,524 |
| 要注意 | 53 | 33 | 21 | — | 7 | 15 | — | 129 |
| 破たん懸念 | 4 | 11 | 18 | 11 | 24 | 17 | — | 85 |
| 債務不履行 | 4 | — | 39 | — | — | — | — | 43 |
| 不動産合計 | \$ 1,283 | \$ 1,443 | \$ 592 | \$ 391 | \$ 537 | \$ 1,126 | \$ 409 | \$ 5,781 |
| 運転資金 | | | | | | | | |
| 正常 | \$ 395 | \$ 629 | \$ 315 | \$ 176 | \$ 132 | \$ 252 | \$ 2,926 | \$ 4,825 |
| 要注意 | 28 | 1 | 13 | 13 | 1 | — | 5 | 61 |
| 破たん懸念 | — | — | — | — | 4 | — | 3 | 7 |
| 債務不履行 | — | — | 26 | — | — | — | 70 | 96 |
| 運転資金合計 | \$ 423 | \$ 630 | \$ 354 | \$ 189 | \$ 137 | \$ 252 | \$ 3,004 | \$ 4,989 |
| 合計 | \$ 1,706 | \$ 2,073 | \$ 946 | \$ 580 | \$ 674 | \$ 1,378 | \$ 9,996 | \$ 17,353 |

2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間において、グループ会社のディーラー向け商品ポートフォリオにおける債権償却額はなかった。

ディーラー向け商品ポートフォリオの償却原価には、2025年9月30日及び2025年3月31日現在の未収利息それぞれ74百万米ドル及び70百万米ドルは含まれていない。2025年9月30日及び2025年3月31日現在において、各報告期間における、タームローンに転換された与信契約の額に重要性はなかった。

クラス別の延滞金融債権

実質上すべての金融債権は、顧客の債務不履行が発生した場合のディーラーに対する遡求権を含んでいない。金融債権は支払期日から120日超経過した契約（これらは担保の公正価値から見積売却費用を控除した金額で計上される。）及び破たんした相手先との契約を含んでおり、車両に対する担保権が実行された契約は含んでいない。すべての金融債権について、グループ会社は、契約上の期日から少なくとも30日が経過した支払（元本及び利息を含む。）を「延滞」と定義している。延長プログラムに基づき支払期限の延長を認められた顧客については、当該債権の延滞期間は認められた延長日数に合わせて修正されている。

以下の表は、グループ会社の金融債権の償却原価ベースの延滞期間をクラス別に示したものである。

| 2025年3月31日現在 | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------|-----------------------------|------------|--|
| | 支払期日 から 30日-59日 経過 | 支払期日 から 60日-89日 経過 | 支払期日 から 90日以上 経過 | 延滞合計 | 支払期日 から 経過日数 29日以内 | 金融債権 合計 | 90日以上 延滞してい るが未収計 上している 債権 |
| (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 個人向け融資 | \$ 1,458 | \$ 418 | \$ 187 | \$ 2,063 | \$ 84,809 | \$ 86,872 | \$ 110 |
| 法人向け | — | — | — | — | 6,498 | 6,498 | — |
| 不動産 | — | — | — | — | 5,184 | 5,184 | — |
| 運転資金 | — | — | — | — | 4,839 | 4,839 | — |
| 合計 | \$ 1,458 | \$ 418 | \$ 187 | \$ 2,063 | \$101,330 | \$103,393 | \$ 110 |

| 2025年9月30日現在 | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------|-----------------------------|------------|--|
| | 支払期日 から 30日-59日 経過 | 支払期日 から 60日-89日 経過 | 支払期日 から 90日以上 経過 | 延滞合計 | 支払期日 から 経過日数 29日以内 | 金融債権 合計 | 90日以上 延滞してい るが未収計 上している 債権 |
| (単位：百万米ドル) | | | | | | | |
| 個人向け融資 | \$ 1,448 | \$ 451 | \$ 212 | \$ 2,111 | \$ 81,880 | \$ 83,991 | \$ 128 |
| 法人向け | — | — | — | — | 6,583 | 6,583 | — |
| 不動産 | — | — | — | — | 5,781 | 5,781 | — |
| 運転資金 | — | — | — | — | 4,989 | 4,989 | — |
| 合計 | \$ 1,448 | \$ 451 | \$ 212 | \$ 2,111 | \$ 99,233 | \$101,344 | \$ 128 |

融資の条件変更

特定の状況下で、グループ会社は、借手が財政難に陥るなどの様々な理由で、借手との既存融資の条件を変更することに同意する場合がある。融資の条件変更は、通常、新規融資ではなく、既存融資の継続を意味するものであり、グループ会社はすべての評価を実施している。グループ会社は、個人向け融資ポートフォリオ・セグメント内の財政難に陥っている借手に対して、契約期間延長を行う場合がある。グループ会社は、ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメント内の財政難に陥っている借手に対して、契約期間延長、金利の見直し、融資契約の制限条項の免責、又はこれら3つの組合せを行う場合がある。グループ会社の見積引当金は、現在の予想信用損失であるため、これらの条件変更による影響は既に貸倒損失引当金に含まれている。

2025年及び2024年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間に条件変更された融資について、2025年及び2024年9月30日現在の償却原価に重要性はなかった。2025年及び2024年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間において、債務不履行前の12ヶ月以内に条件変更され、報告期間中に償却された融資の未回収元本残高（回収額控除後）に重要性はなかった。

注記4－貸倒損失引当金

以下の表は、グループ会社の金融債権及び特定のオフバランスの貸付コミットメントの貸倒損失引当金に関連するポートフォリオ・セグメント別の情報である。

| | 2024年9月30日に終了した3ヶ月間 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------|
| | 個人向け融資 | ディーラー向け 商品 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | |
| 期首残高、2024年7月1日現在 | \$ 1,559 | \$ 146 | \$ 1,705 |
| 債権償却額 | (237) | — | (237) |
| 回収額 | 35 | — | 35 |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 206 | — | 206 |
| 期末残高、2024年9月30日現在（注1） | \$ 1,563 | \$ 146 | \$ 1,709 |

| | 2024年9月30日に終了した6ヶ月間 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------|
| | 個人向け融資 | ディーラー向け 商品 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | |
| 期首残高、2024年4月1日現在 | \$ 1,549 | \$ 135 | \$ 1,684 |
| 債権償却額 | (435) | — | (435) |
| 回収額 | 65 | — | 65 |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 384 | 11 | 395 |
| 期末残高、2024年9月30日現在（注1） | \$ 1,563 | \$ 146 | \$ 1,709 |

(注1) 期末残高には、連結貸借対照表のその他負債に計上されている貸倒損失引当金53百万米ドルが含まれており、当該金額はディーラー向け商品ポートフォリオにおけるオフバランスの貸付コミットメントに関連している。

| | 2025年9月30日に終了した3ヶ月間 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------|
| | 個人向け融資 | ディーラー向け 商品 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | |
| 期首残高、2025年7月1日現在 | \$ 1,450 | \$ 166 | \$ 1,616 |
| 債権償却額 | (215) | — | (215) |
| 回収額 | 40 | — | 40 |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 112 | 19 | 131 |
| 期末残高、2025年9月30日現在（注1） | \$ 1,387 | \$ 185 | \$ 1,572 |

| | 2025年9月30日に終了した6ヶ月間 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------|
| | 個人向け融資 | ディーラー向け 商品 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | |
| 期首残高、2025年4月1日現在 | \$ 1,544 | \$ 160 | \$ 1,704 |
| 債権償却額 | (393) | — | (393) |
| 回収額 | 85 | — | 85 |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 151 | 25 | 176 |
| 期末残高、2025年9月30日現在（注1） | \$ 1,387 | \$ 185 | \$ 1,572 |

(注1) 期末残高には、連結貸借対照表のその他負債に計上されている貸倒損失引当金56百万米ドルが含まれており、当該金額はディーラー向け商品ポートフォリオにおけるオフバランスの貸付コミットメントに関連している。

グループ会社は、未収利息を適時に償却する方針及び手続を適用しているため、予想信用損失の測定から未収利息を除外することを選択している。未収利息は、回収不能とみなされた時点又は延滞期間が

120日を超えた時点のいずれか早い時点で、貸倒損失引当金の一部として認識され償却される。

2025年9月30日現在、ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントの金融債権には、トヨタ モーター ノース アメリカ インク（以下「TMNA」という。）が保証している金融債権が1.4十億米ドル及び第三者である非公開のトヨタ販売会社が保証している金融債権が255百万米ドル含まれている。2024年9月30日現在、ディーラー向け商品ポートフォリオ・セグメントの金融債権には、TMNAが保証している金融債権が1.3十億米ドル及び第三者である非公開のトヨタ販売会社が保証している金融債権が273百万米ドル含まれている。これらの金融債権は、グループ会社がTMNA及び第三者である非公開のトヨタ販売会社の要請を受けて融資を行っている、トヨタ車及びレクサス車のディーラーの一部、並びにその他の第三者に関連するものである。

注記5－オペレーティング・リース投資（純額）

オペレーティング・リース投資（純額）は、ディーラーから取得した車両リース契約から構成され、繰延契約手数料及び費用、繰延収益、投資税額控除、並びに減価償却累計額が含まれる。2025年及び2024年9月30日に終了した6ヶ月間において、オペレーティング・リース投資に係る投資税額控除に関連する現金以外の投資活動はそれぞれ167百万米ドル及び281百万米ドルであった。証券化されたオペレーティング・リース投資は、法律上の目的から証券化信託に売却されたが、引き続きグループ会社の連結財務書類に含まれる特定の車両リース群に対する受益持分を示しており、詳細は「注記8－変動持分事業体」に記載されている。このような証券化されたオペレーティング・リース投資から得られるキャッシュ・フローは、これらの信託が発行した債券及び証券化取引から生じるその他の債務の返済のみに利用可能であり、グループ会社のその他の債務の支払又はグループ会社の他の債権者の請求に応じるためには利用することができない。

オペレーティング・リース投資（純額）の内訳は次のとおりである。

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|--------------------|--------------|--------------|
| | (単位：百万米ドル) | |
| オペレーティング・リース投資（注1） | \$ 36,523 | \$ 37,030 |
| 繰延収益 | (955) | (849) |
| 減価償却累計額 | (5,478) | (5,612) |
| オペレーティング・リース投資－純額 | \$ 30,090 | \$ 30,569 |

(注1) 2025年3月31日及び2025年9月30日現在それぞれ総額13.6十億米ドル及び13.1十億米ドルの証券化されたオペレーティング・リース投資を含む。

注記6－デリバティブ取引、ヘッジ活動及び支払利息

デリバティブ商品

グループ会社の負債は、米ドル及びその他の様々な通貨建の固定利付債務及び変動利付債務から主に構成され、グループ会社はこれらを国際資本市場において発行している。一方で、グループ会社の資産は、主として米ドル建の固定利付債権から構成されている。グループ会社は、金利スワップ及び通貨スワップを締結することによって、グループ会社の資産及び負債の性質が異なることによる金利リスク及び為替リスクを経済的にヘッジする。グループ会社は、市場の変動が引き起こす資産負債の公正価値の長期的変動を軽減することを目的として、デリバティブ取引を行っている。グループ会社のデリバティブはすべて、ヘッジ会計に指定されないものとして分類されており、また、グループ会社のデリバティブ

ブ取引はすべて、グループ会社の経営陣並びに市場リスク管理のための財務統制及び統治の枠組みを提供するグループ会社の資産負債委員会によって承認及び監視される。

すべてのデリバティブ商品は、グループ会社が資産と負債のポジションを純額ベースで決済し、同一の取引相手との間の現金担保を純額ベースで相殺することができる法的強制力のあるマスター・ネットティング契約の影響を考慮に入れて、貸借対照表に公正価値で計上される。グループ会社のデリバティブ商品の公正価値の変動は、グループ会社の連結損益計算書の支払利息に計上される。デリバティブ商品は、グループ会社の連結貸借対照表のその他資産又はその他負債の一部として計上される。

デリバティブの相殺

会計指針は、法的強制力のあるマスター・ネットティング契約がある場合、又はデリバティブ債権及びデリバティブ債務が相殺の権利に関するすべての条件を満たしている場合に、同一の取引相手とのデリバティブ債権及びデリバティブ債務並びに関連する現金担保を、グループ会社の連結貸借対照表に純額で表示することを認めている。グループ会社は、この条件を満たしている場合には、残高の純額表示を選択している。

店頭（以下「OTC」という。）デリバティブ

グループ会社の国際スワップ・デリバティブ協会マスター契約は、グループ会社のOTCデリバティブに関して、複数の取引を解約し、いずれか一方の契約当事者に純残高を一括で支払うことで決済することを認めるグループ会社のマスター・ネットティング契約である。当該マスター・ネットティング契約には、すべての取引において純資産ポジションにある契約当事者に対し、現金担保を差し入れるよう規定する相互担保契約も含まれる。グループ会社が取引相手と締結している担保契約の実質的にすべてが、閾値ゼロでの全額保全を約束するものである。グループ会社は、すべての取引相手と、日次評価及び担保授受を実施する契約を締結しているが、担保の移動に時間を要するため、担保授受からグループ会社のデリバティブ評価までの間に、最長で1日の遅延が発生することがある。グループ会社は、仮にグループ会社の信用格付が引下げられた場合でも、2025年9月30日時点においてグループ会社が純負債ポジションにある取引の取引相手に対して追加担保を差し入れる必要はなく、これは信用格付に関わらず、グループ会社が当該取引相手に対してフルに担保を差し入れているためである。さらに、グループ会社の担保契約には法的相殺権の条項が含まれるため、担保金額はデリバティブ資産又はデリバティブ負債と相殺され、その純額がグループ会社の連結貸借対照表のその他資産又はその他負債に含まれる。

中央清算デリバティブ

グループ会社の中央清算デリバティブについては、変動証拠金の支払は担保ではなく、法的に決済金として特徴付けられるものであり、対応するデリバティブ・ポジションで1つの勘定単位として会計処理される。当初証拠金の支払は、グループ会社の連結貸借対照表のその他資産に個別に計上される。グループ会社は日次で評価及び証拠金授受を実施する。OTCスワップと同様に、証拠金授受からグループ会社のデリバティブ評価までの間に、最長で1日の遅延が発生することがある。

デリバティブ取引の連結財務書類に対する影響

以下の表は、連結貸借対照表に計上された、グループ会社のデリバティブ資産及び負債の勘定科目及び金額を示したものである。

| | 2025年3月31日現在 | | 2025年9月30日現在 | |
|-------------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 想定元本 | 公正価値 | 想定元本 | 公正価値 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| その他資産： | | | | |
| 金利スワップ | \$ 41,880 | \$ 363 | \$ 38,648 | \$ 210 |
| 通貨スワップ | 3,497 | 132 | 6,012 | 420 |
| 合計 | \$ 45,377 | \$ 495 | \$ 44,660 | \$ 630 |
| 取引相手との相殺 | | (207) | | (203) |
| 受入担保金 | | (242) | | (379) |
| デリバティブ契約の帳簿価額 －その他資産 | | \$ 46 | | \$ 48 |
| その他負債： | | | | |
| 金利スワップ | \$ 64,440 | \$ 31 | \$ 64,794 | \$ 39 |
| 通貨スワップ | 7,026 | 717 | 5,022 | 331 |
| 合計 | \$ 71,466 | \$ 748 | \$ 69,816 | \$ 370 |
| 取引相手との相殺 | | (207) | | (203) |
| 差入担保金 | | (514) | | (159) |
| デリバティブ契約の帳簿価額 －その他負債 | | \$ 27 | | \$ 8 |

2025年9月30日及び2025年3月31日現在、グループ会社はいずれも4百万米ドルの超過担保及び変動証拠金を受け入れているが、これはデリバティブ資産の相殺には利用されず、グループ会社の連結貸借対照表のその他負債に計上された。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、グループ会社はそれぞれ241百万米ドル及び288百万米ドルの当初証拠金、超過担保及び変動証拠金を差し入れているが、これはデリバティブ負債の相殺には利用されず、グループ会社の連結貸借対照表のその他資産に計上された。

以下の表は、グループ会社の連結損益計算書に計上された、デリバティブ商品及び関連するヘッジ対象に係る損益の計上箇所及び金額を含む、支払利息の内訳を要約したものである。

| | 9月30日に終了した3ヶ月間 | | 9月30日に終了した6ヶ月間 | |
|---------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | 2024年 | 2025年 | 2024年 | 2025年 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 債務に係る支払利息 | \$ 1,424 | \$ 1,371 | \$ 2,829 | \$ 2,765 |
| デリバティブに係る支払（受取）利息 | (39) | 61 | (97) | 114 |
| 債務及びデリバティブに係る支払利息 | 1,385 | 1,432 | 2,732 | 2,879 |
| 外貨建債務に係る（利益）損失 | 374 | (54) | 394 | 624 |
| 通貨スワップに係る損失（利益） | (606) | 62 | (599) | (723) |
| 米ドル建金利スワップに係る（利益）損失 | 431 | (22) | 500 | (57) |
| 支払利息合計 | \$ 1,584 | \$ 1,418 | \$ 3,027 | \$ 2,723 |

債務及びデリバティブに係る支払利息は、利息決済額（純額）及び未収未払利息の変動を表す。デリバティブ及び外貨建債務に係る損益は、利息決済額（純額）及び未収未払利息の変動に関連する金額を除く。デリバティブに関連するキャッシュ・フローは、グループ会社の連結キャッシュ・フロー計算書

の営業活動から得たキャッシュ（純額）に計上される。

注記7－債務及び与信枠

債務及び関連する加重平均約定金利の要約は次のとおりである。

| | 2025年3月31日現在 | | | 2025年9月30日現在 | | |
|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 額面価額 | 帳簿価額 | 加重平均 約定金利 | 額面価額 | 帳簿価額 | 加重平均 約定金利 |
| | (単位：百万米ドル) | | | (単位：百万米ドル) | | |
| 無担保社債及び借入金 | \$ 90,496 | \$ 90,028 | 4.08% | \$ 87,064 | \$ 86,600 | 4.03% |
| 担保付社債及び借入金 | 37,765 | 37,717 | 4.53% | 36,406 | 36,352 | 4.52% |
| 債務合計 | \$ 128,261 | \$ 127,745 | 4.21% | \$ 123,470 | \$ 122,952 | 4.17% |

グループ会社の債務の帳簿価額には、未償却のプレミアム、ディスカウント、社債発行費及び為替換算調整の影響が含まれている。

加重平均約定金利は実効金利に近似しており、債務は額面価額で期限前償還を行うことができる。

無担保社債及び借入金

グループ会社の無担保社債及び借入金は、コマーシャル・ペーパー並びに固定利付債及び変動利付債から構成される。短期の資金調達ニーズは、米国におけるコマーシャル・ペーパーの発行を通じて満たされる。グループ会社のコマーシャル・ペーパー・プログラムに基づく未返済残高は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、いずれも17.3十億米ドルであった。

固定利付債の発行の際、グループ会社は通常、債務に係る固定金利の支払を変動金利の支払に転換するために支払変動スワップを締結することを選択している。一部の無担保社債及び借入金は様々な外貨建である。当該債務は取引日の為替レートで米ドルに換算され、各決算日に当該日の為替レートで再換算される。当該外貨建無担保社債及び借入金の発行と並行して、グループ会社は、米ドル以外の通貨建の支払を米ドル建の支払に転換するために、同額の想定元本で通貨スワップを締結している。外貨建取引に関連した損益は、グループ会社の連結損益計算書の支払利息に含まれる。

グループ会社の無担保社債及び借入金の一部は、この種の取引において一般的な取決め及び条件（ネガティブ・プレッジ条項、クロス・デフォルト条項並びに特定の合併、吸収合併及び資産の売却に関する制限を含む。）を含んでいる。現在、グループ会社は、これらの取決め及び条件を遵守している。

担保付社債及び借入金

グループ会社の担保付社債及び借入金は米ドル建であり、固定利付債及び変動利付債の双方から構成される。担保付社債及び借入金はオンバランスの証券化信託を使用して発行されており、詳細は、「注記8－変動持分事業体」に記載されている。これらの社債は、証券化された個人向け金融債権及びオペレーティング・リース投資における受益持分の回収並びに関連する信用補完によってのみ返済可能である。グループ会社の担保付社債の一部は金融債権のリボルビング・プール及び現金担保により裏付けられており、リボルビング期間終了後に全額償還可能であり償却期間が開始する。

与信枠及び信用状

追加的に流動性を担保する目的で、グループ会社は、一般業務のために利用することができる与信枠を次のとおり維持している。

364日間の与信契約、3年間の与信契約及び5年間の与信契約

TMCC、100%子会社であるトヨタ クレジット デベュルトリコ コープ (TCPR) 及びトヨタのその他の関連会社は、それぞれ2026年、2028年及び2030年3月31日に終了する事業年度に契約期間が満了する、5.0十億米ドルの364日間のシンジケート銀行与信枠、5.0十億米ドルの3年間のシンジケート銀行与信枠及び5.0十億米ドルの5年間のシンジケート銀行与信枠の契約当事者となっている。

与信枠からの引き出しは、この種の取引において一般的な取決め及び条件（ネガティブ・プレッジ条項、クロス・デフォルト条項並びに特定の合併、吸収合併及び資産の売却に関する制限を含む。）の制限を受ける。これらの契約は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、引き出されておらず、未返済の残高はない。現在、グループ会社は、上記の与信契約の取決め及び条件を遵守している。

コミット型リボルビング資産担保与信枠

グループ会社は、一部の銀行が提供する資産担保コンデュイット及びその他の金融機関との間で、2026年3月31日に終了する事業年度に契約期間が満了する、364日間のリボルビング証券化与信枠の契約当事者となっている。この与信枠の条項及び条件に従い、与信枠に基づくコミット貸手は、借手となる特別目的会社にグループ会社が譲渡した適格な個人向け金融債権を裏付けとして、与信枠の限度額である9.0十億米ドルを上限として貸付を行うことを確約している。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、グループ会社は当該与信枠のうち、それぞれ4.3十億米ドル及び5.8十億米ドルを利用している。

その他の無担保与信契約

TMCCは様々な銀行とのその他の無担保与信枠の契約当事者となっている。2025年9月30日現在、TMCCはそれぞれ、2026年、2028年、2029年及び2031年3月31日に終了する事業年度に契約期間が満了する2.0十億米ドル、1.7十億米ドル、200百万米ドル及び200百万米ドル、合計で4.1十億米ドルのコミット型銀行与信枠を有している。

これらの与信契約は、この種の取引において一般的な取決め及び条件（ネガティブ・プレッジ条項、クロス・デフォルト条項並びに特定の合併、吸収合併及び資産の売却に関する制限を含む。）を含んでいる。これらの与信枠は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、引き出されておらず、未返済の残高はない。現在、グループ会社は、上記の与信契約の取決め及び条件を遵守している。

TMCCは、トヨタ モーター セールス U S A インクとの、2028年3月31日に終了する事業年度に契約期間が満了する5.0十億米ドルの3年間のリボルビング与信枠の契約当事者となっている。この与信枠は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、引き出されておらず、未返済の残高はない。

グループ会社は随時、資金の利用可能性、キャッシュ・フローのタイミング、相対的資金コスト及び市場参入の可能性といった多数の事業要因に基づき、関連会社から借入を行うことがある。関連会社からの借入金は、グループ会社の連結貸借対照表のその他負債に計上される。

注記8－変動持分事業体

グループ会社は、第三者である銀行出資による資産担保証券化発行体及び投資家へ資産担保証券を発行するための変動持分事業体（以下「VIE」という。）とみなされる特別目的会社を、証券化取引において1社以上利用している。これらのVIEが発行する証券は、個人向け金融債権及びオペレーティング・リース投資における受益持分（以下「証券化資産」という。）に関連するキャッシュ・フローを裏付けとする。グループ会社は、VIEにとって重要となる可能性のある当該VIEにおける変動持分を保有している。グループ会社は、（i）証券化資産の回収業務を実施する責任をグループ会社が負っており、したがって当該VIEの業績に最も重要な影響を及ぼす活動を指図する権限をグループ会社が有していること、及び（ii）当該VIEにおけるグループ会社の変動持分に鑑み、重要となる可能性のある損失を負担する義務及び残余利益を受け取る権利をグループ会社が有していることから、グループ会社が当該証券化信託の第一受益者であると判断した。

以下の表は、グループ会社の連結貸借対照表に計上されている、VIE証券化取引に関連する資産及び負債を示している。

| | 2025年3月31日現在 | | | | |
|----------------|-------------------------|-------------|--------|-----------|-------|
| | 拘束性現金 及び拘束性 現金同等物 | VIE資産 | | VIE負債 | |
| | | 証券化資産 純額 | その他資産 | 債務 | その他負債 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | |
| 個人向け金融債権 | \$ 1,853 | \$ 33,958 | \$ 152 | \$ 30,448 | \$ 62 |
| オペレーティング・リース投資 | 637 | 10,722 | 15 | 7,269 | 10 |
| 合計 | \$ 2,490 | \$ 44,680 | \$ 167 | \$ 37,717 | \$ 72 |

| | 2025年9月30日現在 | | | | |
|----------------|-------------------------|-------------|--------|-----------|-------|
| | 拘束性現金 及び拘束性 現金同等物 | VIE資産 | | VIE負債 | |
| | | 証券化資産 純額 | その他資産 | 債務 | その他負債 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | |
| 個人向け金融債権 | \$ 1,844 | \$ 32,933 | \$ 143 | \$ 29,286 | \$ 50 |
| オペレーティング・リース投資 | 540 | 10,359 | 14 | 7,066 | 9 |
| 合計 | \$ 2,384 | \$ 43,292 | \$ 157 | \$ 36,352 | \$ 59 |

上記表に表示されている拘束性現金及び拘束性現金同等物は、基礎となる証券化資産純額からの回収額及びVIEのためにTMCCが保有する特定の準備預金を示しており、グループ会社の連結貸借対照表における拘束性現金及び拘束性現金同等物の一部として含まれている。上記表に表示されている証券化資産純額は、繰延手数料及び費用、繰延収益、減価償却累計額並びに貸倒損失引当金考慮後の金額で表示されている。その他資産は、証券化された個人向け金融債権に関連する未収利息及びVIEの利益を目的としてTMCCが回収した、又はTMCCに返却された売却目的中古車を示している。これらの連結されたVIEの関連債務は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、いずれも1.6十億米ドルのTMCCが保有する有価証券を控除後の金額で表示されている。その他負債は、連結されたVIEの債務に係る利息の未払計上額を表している。

VIEの資産及びTMCCが保有する拘束性現金及び拘束性現金同等物は、これらの事業体が発行した資産担

保証券に対する唯一の返済資金として使用される。VIEが発行した債券の投資家は、慣例的な表明並びに買戻保証条項及び補填条項がある場合を除き、グループ会社又はグループ会社のその他資産への償還請求権を有しない。

これらの事業体の第一受益者として、グループ会社はVIEの証券化資産による信用リスク、残余価値リスク、金利リスク及び期限前償還リスクにさらされている。しかしながら、VIEへ資産を譲渡した結果として、このようなリスクへのグループ会社のエクスポージャーが変動することはなかった。グループ会社はまた、VIEが発行した担保付社債から生じる金利リスクにさらされる場合もある。

上記に加えて、グループ会社は変動利付債を発行する一部の特別目的会社と複数の金利スワップを締結した。これらのスワップの契約条項に従い、特別目的会社は、所定の支払日に担保付債務の残高と同額の想定元本に係る変動金利を受け取る代わりに、TMCCに対して固定金利を支払わなければならない。この契約により、特別目的会社は、固定金利の証券化資産で担保された変動利付債の発行に内在する金利リスクを軽減することが可能となる。

グループ会社の証券化における特別目的会社への証券化資産譲渡は、法律上売却とみなされる。しかし、証券化資産及び関連する債務は、グループ会社の連結貸借対照表に引き続き計上される。グループ会社は証券化資産による金融収益及び特別目的会社が発行した担保付債務による支払利息を認識する。グループ会社はまた、証券化されていない資産ポートフォリオに用いられたものと整合する手法を用いて、証券化された個人向け金融債権に関する貸倒損失引当金を計上している。TMCCと特別目的会社間の金利スワップは内部取引とみなされるため、グループ会社の連結財務書類では消去されている。

2025年9月30日及び2025年3月31日現在における非連結変動持分事業体に対する債権額、並びに2025年及び2024年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間において非連結変動持分事業体から稼得した収益の金額に重要性はなかった。

注記9－契約債務及び偶発債務

契約債務及び保証

グループ会社は特定の契約債務及び保証契約を締結している。それらの最大未実行額の要約は次のとおりである。

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | (単位：百万米ドル) | |
| 契約債務： | | |
| ディーラーとの信用供与枠 | \$ 3,643 | \$ 3,718 |
| オペレーティング・リース契約に基づく契約債務 | 228 | 234 |
| 契約債務合計 | 3,871 | 3,952 |
| 関連会社の公害管理社債及び廃棄物処理社債の保証 | 100 | 100 |
| 契約債務及び保証契約合計 | \$ 3,971 | \$ 4,052 |

法人向け融資枠は、TMCCに履行が要求される拘束力のある契約ではないため、契約債務とはみなされない。

契約債務

グループ会社は、ディーラー及びディーラー・グループと称される様々なマルチ・フランチャイズ・ディーラー組織に対して、固定及び変動金利による運転資金融資、リボルビング与信枠並びに不動産融資を提供しており、これらは設備の建設及び改修、運転資金需要、不動産の購入、事業の取得並びにその他の一般事業目的のために利用される。これらの融資は、一般的に不動産、車両在庫及び／又はその他のディーラーの資産に対する先取特権により必要に応じて担保されており、関連するディーラー、ディーラー・グループ又はディーラー社長による個人保証若しくは企業保証が付されている場合もある。融資は通常、担保が供されるか又は保証されるが、対象となる担保物件又は保証の価値がこうした契約に基づくグループ会社のエクスポージャーを補填するには十分ではない可能性がある。グループ会社の価格決定には、市況、競争環境、グループ会社の個人向け、リース及び任意補償の各事業に対するディーラーの支援の水準並びに各ディーラーの信用状況が反映される。当該信用供与枠に基づいて引き出された金額は、グループ会社の貸倒損失引当金の評価と併せて、四半期ごとに回収可能性について見直される。上記表の契約債務及び保証契約合計に加えて、グループ会社はまた、関連会社に対して与信枠を設定しており、これは2025年3月期の様式10-Kの「注記12－関連当事者との取引」に記載されている。

リース契約債務

グループ会社のオペレーティング・リース・ポートフォリオは、不動産リースで構成されている。グループ会社は、テキサス州プレイノ市におけるグループ会社の本社設備のために、2032年8月までのリース契約をTMNAと締結している。上記表のオペレーティング・リース契約に基づく契約債務は、2025年9月30日及び2025年3月31日現在、それぞれ50百万米ドル及び54百万米ドルの関連会社とのファシリティ・リースを含んでいる。

リース条件には、更新及び延長オプション又は早期解約の特約が含まれることがある。TMCCがこれらのオプションを行使することは合理的に確実ではないため、通常、これらのオプションはリース期間に影響を及ぼさない。これらのリース契約は、グループ会社が配当金の支払、デット・ファイナンス又はエクイティ・ファイナンス取引の実施、若しくは追加のリース契約の締結を行うことを制限しておらず、残価保証もしていない。グループ会社は、期間が1年以内のリースを連結貸借対照表から除外しており、リース以外の部分をグループ会社の不動産リースから区別していない。2026年3月期及び2025年3月期の上半期及び第2四半期において、関連会社に対する支払額を含むオペレーティング・リース料合計に重要性はなかった。

オペレーティング・リース負債及び使用権資産（以下「ROU資産」という。）は、リース開始日に、リース期間にわたって支払われる将来の最低リース料支払額の現在価値に基づき認識される。リース契約に明示されていない利率は通常、容易には算定できないため、グループ会社はリース期間にわたってリース開始日の追加借入利率を用いている。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、グループ会社が借手であるオペレーティング・リース契約に関連するオペレーティング・リース負債及びROU資産に重要性はなかった。

保証及びその他の偶発債務

TMCCは、特定のTMCC関連会社の製造工場に公害管理施設を設置する資金を調達するため、ウエストバージニア州パトナム郡及びインディアナ州ギブソン郡が発行した元本合計100百万米ドルの債券を保証している。債券は、以下の3月31日に終了する事業年度に満期となる。2028年度－20百万米ドル、2029年度－50百万米ドル、2030年度－10百万米ドル、2031年度－10百万米ドル及び2032年度－10百万米ドル。TMCCは、債券及びその他の関連債務の返済滞納が生じた場合、当該保証に基づいて債務を履行するよう求められる。TMCCは、該当する関連会社に債務返済額を求償する権利を有している。TMCCは、このような支払の保証に対し、名目上の年間手数料を受領している。2025年9月30日及び2025年3月31日現在において、TMCCはこれらの関連会社に関する債券保証に基づく債務履行を求められていない。

補填

グループ会社は通常の業務過程において、負債による資金調達、デリバティブ、証券化取引並びにベンダー、サプライヤー及びサービス契約を含む（これらに限定されない。）、いくつかの種類の取引に関連して本業界においては標準の補填条項を含む契約を締結している。当該契約における表明、保証、契約条項若しくはその他の契約義務に違反した場合、又は第三者による請求が生じた場合には、通常、当該補填条項に基づいて補填が行われる。また、グループ会社は、例外はあるが、特定の債務の発行及びデリバティブの実行において、源泉徴収税が補填による支払に課される場合、第三者への支払をグロスアップすることに同意している。さらに、グループ会社の特定の資金調達契約においては、法律又は規制の特定の改正による費用の増額分をグループ会社が貸手に支払うことが要求される場合もある。補填条項の違反を引き起こす、又はグロスアップ若しくはその他の支払債務の誘因となる事象を予測するのは困難であるため、グループ会社が当該条項に基づく請求から生じる将来の最大支払額を見積ることはできない。グループ会社がこれらの条項によって重要な額の支払を過去に行ったことはなく、また2025年9月30日現在、グループ会社は、グループ会社が将来において重要な額の支払を行わなくてはならない可能性は低いと判断した。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、当該補填条項に基づく債務は計上されていない。

訴訟及び行政手続

グループ会社に対し、通常の業務過程より生じる事項に関して、様々な訴訟、行政手続及びその他の請求が、係争中か、若しくは将来において開始又は主張される可能性がある。これらの訴訟の一部は、多額の損害賠償並びに／又はグループ会社の業務、方針及び慣行に対する変更を求める集団訴訟であるか、若しくは集団訴訟とすることを目指している。これらの訴訟の一部は、他の金融機関及び専属金融会社に対して提起された訴訟と類似している。さらにグループ会社は随時、州及び連邦による、行政上及び規制上の検査、情報収集要請並びに調査の対象となる場合がある。そのような法的手続及び行政上の調査の行方を予測するのは本質的に困難である。

グループ会社は、不利な評決の可能性及びそれによって生じる債務の金額を判断するために、係争中の請求及び訴訟の定期的レビューを実施している。グループ会社は、請求に関連した支払が発生する可能性が高く、費用が合理的に見積可能である場合、法的請求に対して引当金を設定する。また、可能であれば、損失又は損失範囲の合理的な可能性を見積り、関連する引当金を超過しているか又は引当金が

計上されていないかを判断する。法的事項は不確実性を伴うものであるため、確定した法的請求の実際額及び関連弁護士費用は、設定した引当金の額よりも相当程度高くなる、又は低くなる可能性がある。グループ会社は、入手可能な情報及び設定した引当金に基づき、かかる手続の結果は個別でも集計しても、グループ会社の連結財政状態又は経営成績に重要で不利な影響を及ぼす合理的可能性は低いと考えている。

注記10－法人税等

グループ会社は、2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間においてそれぞれ190百万米ドル及び443百万米ドル、2025年3月期の同期間において137百万米ドル及び242百万米ドルの法人税等を計上した。グループ会社の実効税率は、2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間、並びに2025年3月期の同期間においていずれも24%であった。2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間における法人税等が2025年3月期の同期間と比べて変動したのは、主として税引前利益の増加によるものである。

2025年7月、One Big Beautiful Bill Act（一つの大きな美しい法案）（以下「本法」という。）が成立した。本法は、2025年1月19日より後に取得・供用開始した固定資産に関する100%ボーナス償却を恒久的に復活させ、2024年12月31日より後に開始する課税年度に発生する国内研究開発費の即時損金化を再度確定して恒久化し、また、クリーンエネルギーの法人税規定を改正するものであり、これには特に、2025年9月30日より後に取得する車両を対象とした適格商用クリーン・ビークルに係る税額控除の適用廃止が含まれる。本法はグループ会社の2026年3月期の税務ポジションの見積りにおいて考慮済であり、2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間の税金費用に重要な影響を及ぼさなかった。グループ会社は、本法が2026年3月期の実効税率に重要な変動をもたらすことはない予想している。

税金関連の偶発債務

2025年9月30日現在、グループ会社において2018年3月期から2026年3月期に係るIRS調査が継続中である。

グループ会社は定期的に不確実な税務ポジションのレビューを実施している。グループ会社は、進行中のIRS調査などの多くの要素に基づいて評価を行っている。2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間において、グループ会社による評価の結果、未認識法人税等ベネフィットの重要な変動はなかった。

グループ会社の繰延税金資産には、連邦及び州税の正味繰越欠損金累積額、貸倒損失引当金及び残価損失の見積りにおける繰延分の減算、デリバティブの時価評価による調整並びにその他の繰延費用が含まれている。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、これらの繰延税金資産控除後の繰延税金負債の合計は、それぞれ3.4十億米ドル及び3.0十億米ドルであった。繰延税金資産の実現は確実ではないが、経営陣は、繰延税金資産が回収される可能性が50%より高いと考えている。回収可能性があると思われる繰延税金資産の金額は、経営陣の見積りが変更された場合、減少する可能性がある。

注記11－関連当事者との取引

2025年4月、TMCCは、トヨタ モーター セールス U S A インク（TMS）との間で3年間のリボルビング与信契約を更新した。当該契約に基づき、TMCCは最大5十億米ドルの借入を行う権利を有している。

上記の取引を除き、2025年3月期の様式10-Kに記載されているグループ会社の関連当事者との契約又は関係に重要な変更はなかった。以下の表は、グループ会社の連結損益計算書及びグループ会社の連結貸借対照表に含まれた様々な関連当事者との契約又は関係に基づく勘定科目及び金額を示したものである。

| | 9月30日に終了した 3ヶ月間 | | 9月30日に終了した 6ヶ月間 | |
|-----------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------|
| | 2024年 | 2025年 | 2024年 | 2025年 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 純金融収益： | | | | |
| メーカーの販売支援金及びその他収益 | \$ 239 | \$ 286 | \$ 464 | \$ 556 |
| オペレーティング・リース減価償却費 | \$ 4 | \$ 6 | \$ 21 | \$ 10 |
| 支払利息： | | | | |
| クレジット・サポート料、支払利息及び その他費用 | \$ 28 | \$ 28 | \$ 57 | \$ 54 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入： | | | | |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | \$ 42 | \$ 54 | \$ 83 | \$ 106 |
| 投資及びその他収益－純額： | | | | |
| 受取利息及びその他収益－純額 | \$ 35 | \$ 2 | \$ 48 | \$ 104 |
| 費用： | | | | |
| 営業費及び管理費 | \$ 26 | \$ 34 | \$ 52 | \$ 63 |

| | 2025年3月31日現在 | 2025年9月30日現在 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| | (単位：百万米ドル) | |
| 資産： | | |
| 有価証券 | | |
| コマーシャル・ペーパー | \$ 15 | \$ — |
| 金融債権－純額 | | |
| 債権 | \$ 73 | \$ 69 |
| 繰延個人向け販売支援金収入 | \$ (1,170) | \$ (1,295) |
| オペレーティング・リース投資－純額 | | |
| オペレーティング・リース投資－純額 | \$ (100) | \$ (92) |
| 繰延リース販売支援金収入 | \$ (500) | \$ (524) |
| その他資産 | | |
| 貸付金 | \$ 2,651 | \$ 3,191 |
| その他の債権－純額 | \$ 96 | \$ 81 |
| 負債： | | |
| その他負債 | | |
| 未経過任意補償契約収益及び保険料収入 | \$ 486 | \$ 483 |
| その他の債務－純額 | \$ 831 | \$ 1,008 |
| 借入金 | \$ 15 | \$ 72 |

TMCCはTMNAから販売支援金を受領しており、月次販売支援金に係る債権が総額で計上される。2025年9月30日及び2025年3月31日現在、販売支援金に係るTMNAに対する債権はそれぞれ108百万米ドル及び106百万米ドルであった。グループ会社はTMNAとマスター・ネットィング契約を締結しており、これにより共有サービスに係る支払額と販売支援金取引とを純額で決済することができる。この契約に基づき、2025年9月30日及び2025年3月31日現在において、グループ会社はTMNAに対する純債務を有しており、当該債務はその他負債のその他の債務（純額）に計上されている。

注記12—公正価値測定

継続的な公正価値の測定

金融資産及び金融負債の全額は、公正価値測定にとって重要なインプットのうち最も低いレベルに基づいて分類されている。以下の表は、継続的に公正価値で測定されるグループ会社の金融資産及び金融負債を、公正価値ヒエラルキーのレベル別に要約したものであるが、便宜上1口当たり純資産価額（又はそれに相当する価額）を用いて公正価値を測定する特定の投資については、この限りではなく、以下の表におけるレベル別の情報から除外されている。以下に表示された公正価値は、公正価値ヒエラルキーからグループ会社の連結貸借対照表における表示額への調整ができるようにすることを意図したものである。

| 2025年3月31日現在 | | | | | |
|----------------------------|----------|--------|-------------------|--------|----------|
| レベル1 | レベル2 | レベル3 | 取引相手との 相殺及び担保金 | 公正価値 | |
| (単位：百万米ドル) | | | | | |
| 有価証券： | | | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 724 | \$ 19 | \$ — | \$ — | \$ 743 |
| 外国政府債及び政府機関債 | — | 20 | — | — | 20 |
| 地方債 | — | 8 | — | — | 8 |
| コマーシャル・ペーパー | — | 15 | — | — | 15 |
| 社債 | — | 450 | — | — | 450 |
| モーゲージ担保証券： | | | | | |
| 米国政府機関モーゲージ担保証券 | — | 141 | — | — | 141 |
| 政府機関以外の住宅モーゲージ担保証券 | — | 9 | 2 | — | 11 |
| 政府機関以外の商業モーゲージ担保証券 | — | 44 | 1 | — | 45 |
| 資産担保証券 | — | 65 | 69 | — | 134 |
| 売却可能負債証券合計 | 724 | 771 | 72 | — | 1,567 |
| 持分投資： | | | | | |
| 公社債投資信託： | | | | | |
| 純資産価額で測定される公社債投資信託 (注1) | | | | | 1,096 |
| トータル・リターン・ボンド・ファンド | 771 | — | — | — | 771 |
| 株式ミューチュアル・ファンド | 1,147 | — | — | — | 1,147 |
| 持分投資合計 | 1,918 | — | — | — | 3,014 |
| 有価証券合計 | 2,642 | 771 | 72 | — | 4,581 |
| デリバティブ資産： | | | | | |
| 金利スワップ | — | 363 | — | — | 363 |
| 通貨スワップ | — | 132 | — | — | 132 |
| 取引相手との相殺及び担保金 | — | — | — | (449) | (449) |
| デリバティブ資産合計 | — | 495 | — | (449) | 46 |
| 資産（公正価値評価額） | 2,642 | 1,266 | 72 | (449) | 4,627 |
| デリバティブ負債： | | | | | |
| 金利スワップ | — | (31) | — | — | (31) |
| 通貨スワップ | — | (717) | — | — | (717) |
| 取引相手との相殺及び担保金 | — | — | — | 721 | 721 |
| 負債（公正価値評価額） | — | (748) | — | 721 | (27) |
| 純資産（公正価値評価額） | \$ 2,642 | \$ 518 | \$ 72 | \$ 272 | \$ 4,600 |

(注1) 純資産価額で測定されているため、レベル別表示から除外されている。

2025年9月30日現在

| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 取引相手との 相殺及び担保金 | 公正価値 |
|----------------------------|------------|----------|-------|-------------------|----------|
| | (単位：百万米ドル) | | | | |
| 有価証券： | | | | | |
| 売却可能負債証券： | | | | | |
| 米国政府債及び政府機関債 | \$ 862 | \$ 2 | \$ — | \$ — | \$ 864 |
| 外国政府債及び政府機関債 | — | 23 | — | — | 23 |
| 地方債 | — | 7 | — | — | 7 |
| 社債 | — | 448 | — | — | 448 |
| モーゲージ担保証券： | | | | | |
| 米国政府機関モーゲージ担保証券 | — | 135 | — | — | 135 |
| 政府機関以外の住宅モーゲージ担保証券 | — | 13 | 2 | — | 15 |
| 政府機関以外の商業モーゲージ担保証券 | — | 40 | 6 | — | 46 |
| 資産担保証券 | — | 82 | 78 | — | 160 |
| 売却可能負債証券合計 | 862 | 750 | 86 | — | 1,698 |
| 持分投資： | | | | | |
| 公社債投資信託： | | | | | |
| 純資産価額で測定される公社債投資信託 (注1) | | | | | 1,090 |
| トータル・リターン・ボンド・ファンド | 803 | — | — | — | 803 |
| 株式ミューチュアル・ファンド | 1,375 | — | — | — | 1,375 |
| 持分投資合計 | 2,178 | — | — | — | 3,268 |
| 有価証券合計 | 3,040 | 750 | 86 | — | 4,966 |
| デリバティブ資産： | | | | | |
| 金利スワップ | — | 210 | — | — | 210 |
| 通貨スワップ | — | 420 | — | — | 420 |
| 取引相手との相殺及び担保金 | — | — | — | (582) | (582) |
| デリバティブ資産合計 | — | 630 | — | (582) | 48 |
| 資産（公正価値評価額） | 3,040 | 1,380 | 86 | (582) | 5,014 |
| デリバティブ負債： | | | | | |
| 金利スワップ | — | (39) | — | — | (39) |
| 通貨スワップ | — | (331) | — | — | (331) |
| 取引相手との相殺及び担保金 | — | — | — | 362 | 362 |
| 負債（公正価値評価額） | — | (370) | — | 362 | (8) |
| 純資産（公正価値評価額） | \$ 3,040 | \$ 1,010 | \$ 86 | \$ (220) | \$ 5,006 |

(注1) 純資産価額で測定されているため、レベル別表示から除外されている。

レベル3の公正価値測定

継続的及び非継続的な公正価値測定の対象であり公正価値で計上されるレベル3の金融資産及び金融負債、並びにこれら資産及び負債のそれぞれの増減及び公正価値測定額の変動は、グループ会社の2025年9月30日及び2025年3月31日現在の連結貸借対照表、又は2025年及び2024年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間の連結損益計算書において重要性はなかった。

非継続的な公正価値の測定

非継続的な公正価値の測定は、レベル3の金融債権（純額）を含んでおり、当該債権は継続的に公正価値では測定されていないが、減損の証拠がある場合には公正価値の調整の対象となり、この際には担保物件の公正価値が利用される。グループ会社には2025年9月30日及び2025年3月31日現在、非継続的に公正価値で測定される重要な項目はなかった。

以下の表は、グループ会社の連結貸借対照表に継続的に公正価値で計上されていない資産及び負債の情報を表示している。

| | 2025年3月31日現在 | | | | |
|------------|--------------|------|-----------|-----------|-----------|
| | 帳簿価額 | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | |
| 金融資産 | | | | | |
| 金融債権 | | | | | |
| 個人向け融資 | \$ 85,633 | \$ — | \$ — | \$ 87,910 | \$ 87,910 |
| 法人向け | 6,512 | — | — | 6,538 | 6,538 |
| 不動産 | 5,160 | — | — | 5,215 | 5,215 |
| 運転資金 | 4,745 | — | — | 4,727 | 4,727 |
| 金融負債 | | | | | |
| 無担保社債及び借入金 | \$ 90,028 | \$ — | \$ 89,196 | \$ — | \$ 89,196 |
| 担保付社債及び借入金 | 37,717 | — | 37,755 | — | 37,755 |

| | 2025年9月30日現在 | | | | |
|------------|--------------|------|-----------|-----------|-----------|
| | 帳簿価額 | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | | | |
| 金融資産 | | | | | |
| 金融債権 | | | | | |
| 個人向け融資 | \$ 82,907 | \$ — | \$ — | \$ 85,891 | \$ 85,891 |
| 法人向け | 6,600 | — | — | 6,629 | 6,629 |
| 不動産 | 5,739 | — | — | 5,844 | 5,844 |
| 運転資金 | 4,887 | — | — | 4,909 | 4,909 |
| 金融負債 | | | | | |
| 無担保社債及び借入金 | \$ 86,600 | \$ — | \$ 86,455 | \$ — | \$ 86,455 |
| 担保付社債及び借入金 | 36,352 | — | 36,597 | — | 36,597 |

金融債権に関連する未収利息は連結貸借対照表上のその他資産に表示されている。しかしながら、TMCCは、予定されている元本及び利息の支払を用いて金融債権の各クラスの公正価値を測定している。そのため、未収利息は、金融債権、繰延契約費用、繰延収益及び貸倒損失引当金とともに、上記表の金融債権の各クラスの帳簿価額に含まれている。

上記表の金融債権の金額には、公正価値ヒエラルキー内のレベル3に分類されている関連当事者との取引は含まれていない。上記表にはまた、公正価値ヒエラルキー内のレベル3に分類されている、連結貸借対照表のその他資産及びその他負債に計上された関連当事者への貸付金及び関連当事者からの借入金も含まれていない。詳細については、「注記11－関連当事者との取引」を参照のこと。

グループ会社の連結貸借対照表上の現金及び現金同等物並びに拘束性現金及び拘束性現金同等物については公正価値が帳簿価額に近似しており、これらの商品は公正価値ヒエラルキー内のレベル1に分類されている。

注記13—セグメント情報

グループ会社の最高経営意思決定者である社長兼首席業務執行役員は、税引前利益を通じてセグメントの経営成績を評価している。セグメントの業績評価及び資源配分の決定においては、事業動向、前期比の分析比較、予算と実績の乖離などの要素が考慮される。

配分された全社費用を含むグループ会社の報告すべき事業別セグメントの財務情報の要約は次のとおりである。

| | 2024年9月30日に終了した3ヶ月間 | | | 合計 |
|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------|
| | 金融事業 | 任意補償事業 | 会社間消去 | |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 金融収益合計 | \$ 3,297 | \$ — | \$ — | \$ 3,297 |
| オペレーティング・リース 減価償却費 | 1,015 | — | — | 1,015 |
| 支払利息 | 1,584 | — | — | 1,584 |
| 純金融収益 | 698 | — | — | 698 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | — | 300 | — | 300 |
| 投資及びその他収益—純額 | 136 | 252 | — | 388 |
| 純金融収益及びその他収益 | 834 | 552 | — | 1,386 |
| 費用： | | | | |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 206 | — | — | 206 |
| 営業費及び管理費 | 332 | 121 | — | 453 |
| 任意補償契約費用及び 保険損失 | — | 161 | — | 161 |
| 費用合計 | 538 | 282 | — | 820 |
| 税引前利益 | 296 | 270 | — | 566 |
| 法人税等 | 74 | 63 | — | 137 |
| 当期利益 | \$ 222 | \$ 207 | \$ — | \$ 429 |

| | 2024年9月30日に終了した6ヶ月間 | | | 合計 |
|-----------------------|---------------------|----------|---------|------------|
| | 金融事業 | 任意補償事業 | 会社間消去 | |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 金融収益合計 | \$ 6,506 | \$ — | \$ — | \$ 6,506 |
| オペレーティング・リース 減価償却費 | 2,049 | — | — | 2,049 |
| 支払利息 | 3,027 | — | — | 3,027 |
| 純金融収益 | 1,430 | — | — | 1,430 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | — | 595 | — | 595 |
| 投資及びその他収益—純額 | 302 | 309 | — | 611 |
| 純金融収益及びその他収益 | 1,732 | 904 | — | 2,636 |
| 費用： | | | | |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 395 | — | — | 395 |
| 営業費及び管理費 | 659 | 234 | — | 893 |
| 任意補償契約費用及び 保険損失 | — | 320 | — | 320 |
| 費用合計 | 1,054 | 554 | — | 1,608 |
| 税引前利益 | 678 | 350 | — | 1,028 |
| 法人税等 | 161 | 81 | — | 242 |
| 当期利益 | \$ 517 | \$ 269 | \$ — | \$ 786 |
| 2024年9月30日現在の資産合計 | \$ 145,636 | \$ 8,008 | \$ (93) | \$ 153,551 |

| | 2025年9月30日に終了した3ヶ月間 | | | |
|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------|
| | 金融事業 | 任意補償事業 | 会社間消去 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 金融収益合計 | \$ 3,388 | \$ — | \$ — | \$ 3,388 |
| オペレーティング・リース 減価償却費 | 1,060 | — | — | 1,060 |
| 支払利息 | 1,429 | — | (11) | 1,418 |
| 純金融収益 | 899 | — | 11 | 910 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | — | 328 | — | 328 |
| 投資及びその他収益－純額 | 170 | 197 | (11) | 356 |
| 純金融収益及びその他収益 | 1,069 | 525 | — | 1,594 |
| 費用： | | | | |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 131 | — | — | 131 |
| 営業費及び管理費 | 369 | 120 | — | 489 |
| 任意補償契約費用及び 保険損失 | — | 179 | — | 179 |
| 費用合計 | 500 | 299 | — | 799 |
| 税引前利益 | 569 | 226 | — | 795 |
| 法人税等 | 137 | 53 | — | 190 |
| 当期利益 | \$ 432 | \$ 173 | \$ — | \$ 605 |

| | 2025年9月30日に終了した6ヶ月間 | | | |
|-----------------------|---------------------|----------|------------|------------|
| | 金融事業 | 任意補償事業 | 会社間消去 | 合計 |
| | (単位：百万米ドル) | | | |
| 金融収益合計 | \$ 6,751 | \$ — | \$ — | \$ 6,751 |
| オペレーティング・リース 減価償却費 | 2,083 | — | — | 2,083 |
| 支払利息 | 2,740 | — | (17) | 2,723 |
| 純金融収益 | 1,928 | — | 17 | 1,945 |
| 任意補償契約収益及び保険料収入 | — | 648 | — | 648 |
| 投資及びその他収益－純額 | 342 | 387 | (17) | 712 |
| 純金融収益及びその他収益 | 2,270 | 1,035 | — | 3,305 |
| 費用： | | | | |
| 貸倒損失引当金繰入額 | 176 | — | — | 176 |
| 営業費及び管理費 | 682 | 234 | — | 916 |
| 任意補償契約費用及び 保険損失 | — | 353 | — | 353 |
| 費用合計 | 858 | 587 | — | 1,445 |
| 税引前利益 | 1,412 | 448 | — | 1,860 |
| 法人税等 | 339 | 104 | — | 443 |
| 当期利益 | \$ 1,073 | \$ 344 | \$ — | \$ 1,417 |
| 2025年9月30日現在の資産合計 | \$ 144,895 | \$ 8,888 | \$ (1,055) | \$ 152,728 |

任意補償事業－契約収益

2025年及び2024年9月30日に終了した3ヶ月間において、任意補償事業セグメントの任意補償契約収益のそれぞれ約87%及び約86%が顧客との契約から生じる収益に関する指針の下で会計処理された。2025年及び2024年9月30日に終了した6ヶ月間において、任意補償事業セグメントの任意補償契約収益のそれぞれ約87%及び約85%が顧客との契約から生じる収益に関する指針の下で会計処理された。

任意補償事業セグメントは、ディーラーに支払われた契約で定めるインセンティブを、任意補償商品

を販売するための契約費用として繰り延べている。これらの費用は、グループ会社の連結貸借対照表の
その他資産に計上され、収益の認識と同様の方法で連結損益計算書の営業費及び管理費に償却される。
資産計上されたディーラー・インセンティブ及び関連する償却額は、2025年及び2024年9月30日現在及
び同日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間のグループ会社の連結財務書類において重要性はなかった。

グループ会社は、2025年3月31日及び2024年3月31日現在、それぞれ3.4十億米ドル及び3.1十億米ド
ルの顧客との契約から生じる未経過任意補償契約収益をグループ会社の連結貸借対照表のその他負債に
計上した。グループ会社は、2025年9月30日に終了した3ヶ月間及び6ヶ月間において、これらの残高
のうち、それぞれ260百万米ドル及び515百万米ドルをグループ会社の連結損益計算書の任意補償契約収
益に認識したが、2025年3月期の同期間においてはそれぞれ234百万米ドル及び466百万米ドルを認識し
ていた。2025年9月30日現在、グループ会社は、3.6十億米ドルの未経過任意補償契約収益をグループ会
社の連結貸借対照表のその他負債に計上しており、この残高に関して、グループ会社は2026年3月期に
おいて571百万米ドル、それ以降は3.0十億米ドルの収益を認識する見込みである。2024年9月30日現在、
グループ会社は、未履行の契約に関して3.3十億米ドルの未経過任意補償契約収益を計上していた。

2025年11月

発行登録目論見書の訂正事項分

2025年11月13日訂正発行登録書提出

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 米ドル建社債
トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 豪ドル建社債

【発行登録目論見書の訂正理由】

発行登録目論見書の記載事項のうち、一部の事項に訂正が生じたので、関係事項を下記のとおり訂正するものであります。なお、訂正した箇所には下線を付しております。

第三部 【保証会社等の情報】

<トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債に関する情報>

第2 【保証会社以外の会社の情報】

2 【継続開示会社たる当該会社に関する事項】

トヨタ自動車は、継続開示会社である。

(1) 当該会社が提出した書類

イ. 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度(2025年3月期) 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日

2025年6月18日関東財務局長に提出。

ロ. 半期報告書

2025年9月中間期 自 2025年4月1日 至 2025年9月30日

2025年11月13日関東財務局長に提出。

ハ. 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、2025年8月7日に企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づき、臨時報告書を関東財務局長に提出。

ニ. 訂正報告書

該当事項なし

以上



トヨタ モーター クレジット コーポレーション

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 米ドル建社債

- 売 出 人 -

| | |
|-----------------------|---------------|
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | |
| 東海東京証券株式会社 | |
| 京銀証券株式会社 | ぐんぎん証券株式会社 |
| 四国アライアンス証券株式会社 | 静銀ティーエム証券株式会社 |
| 七十七証券株式会社 | 南都まほろば証券株式会社 |
| 百五証券株式会社 | めぶき証券株式会社 |

トヨタ モーター クレジット コーポレーション
2030年10月21日満期 豪ドル建社債

- 売 出 人 -

| | |
|-----------------------|--------------|
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | |
| 東海東京証券株式会社 | 株式会社SBI証券 |
| 京銀証券株式会社 | ぐんぎん証券株式会社 |
| 七十七証券株式会社 | 南都まほろば証券株式会社 |
| 百五証券株式会社 | めぶき証券株式会社 |

1. この発行登録目論見書が対象とする社債 1兆5,000億円の発行登録については、発行会社は金融商品取引法第23条の3第1項の規定により、発行登録書を2025年6月13日に関東財務局長に提出し、2025年6月23日にその効力が生じています。
2. この発行登録目論見書に記載された内容については、今後訂正されることがあります。また、参照すべき旨記載された参照情報が新たに差し替わることがあります。
3. この発行登録目論見書に基づきトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債(以下「本社債」と総称する。)を売り付ける場合には、発行登録追補目論見書を交付いたします。
4. トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債の元利金は米ドルで支払われ、トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債の元利金は豪ドルで支払われますので、外国為替相場の変動により影響を受けることがあります。

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

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

【表紙】

【提出書類】 発行登録書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年6月13日
2025年10月24日訂正

【会社名】 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
(Toyota Motor Credit Corporation)

【代表者の役職氏名】 社長兼首席業務執行役員
(President and Chief Executive Officer)
スコット・クック
(Scott Cooke)

【本店の所在の場所】 アメリカ合衆国 75024-5965 テキサス州 プレイノ
W2-5A ヘッドクォーターズ・ドライブ 6565番地
(6565 Headquarters Drive, W2-5A, Plano, Texas
75024-5965, United States)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 廣 瀬 卓 生

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03-6775-1000

【事務連絡者氏名】 弁護士 黒 田 康 之
同 井 上 貴美子
同 和田林 熙
同 島 峻

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03-6775-1399

【発行登録の対象とした
売出有価証券の種類】 社債

【発行登録書の内容】

| | |
|----------------|--------------------|
| 提出日 | 2025年6月13日 |
| 効力発生日 | 2025年6月23日 |
| 有効期限 | 2027年6月22日 |
| 発行登録番号 | 7-外1 |
| 発行予定額又は発行残高の上限 | 発行予定額 1兆5,000億円 |
| 発行可能額 | 1,377,373,220,330円 |

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

目 次

| | 頁 |
|--|-----|
| 第一部 【証券情報】 | 1 |
| ＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及び トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債 に関する情報＞ | 1 |
| 第1 【募集要項】 | 1 |
| 第2 【売出要項】 | 2 |
| 1 【売出有価証券】 | 3 |
| 2 【売出しの条件】 | 6 |
| ＜上記の社債以外の社債に関する情報＞ | 28 |
| 第1 【募集要項】 | 28 |
| 第2 【売出要項】 | 28 |
| 1 【売出有価証券】 | 28 |
| 2 【売出しの条件】 | 28 |
| 第二部 【参照情報】 | 29 |
| 第1 【参照書類】 | 29 |
| 第2 【参照書類の補完情報】 | 30 |
| 第3 【参照書類を縦覧に供している場所】 | 30 |
| 第三部 【保証会社等の情報】 | 31 |
| ＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及び トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債 に関する情報＞ | 31 |
| 第1 【保証会社情報】 | 31 |
| 第2 【保証会社以外の会社の情報】 | 31 |
| 1 【当該会社の情報の開示を必要とする理由】 | 31 |
| 2 【継続開示会社たる当該会社に関する事項】 | 40 |
| 3 【継続開示会社に該当しない当該会社に関する事項】 | 45 |
| ＜上記の社債以外の社債に関する情報＞ | 126 |
| 発行登録書の提出者が金融商品取引法第5条第4項各号に掲げる要件を満たしていることを示す書面 | 127 |
| 事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移 | 128 |

第一部 【証券情報】

＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債に関する情報＞

- (注1) 本書中の「TMCC」とは、トヨタ モーター クレジット コーポレーションを、「グループ会社」とは、TMCC及びその連結子会社を指す。
- (注2) 本書中に別段の表示がある場合を除き、
- ・「米ドル」又は「米セント」はすべてアメリカ合衆国の法定通貨を指し、
 - ・「豪ドル」又は「豪セント」はすべてオーストラリア連邦の法定通貨を指し、
 - ・「円」はすべて日本国の法定通貨を指す。

第1 【募集要項】

該当事項なし

第2 【売出要項】

以下に記載するもの以外については、有価証券を売出しにより取得させるに当たり、その都度「訂正発行登録書」又は「発行登録追補書類」に記載する。本書中の未定の事項は2025年11月中旬に決定する。

本「第2 売出要項」には2本の異なる種類の社債についての記載がなされている。一定の記載事項について、トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債(以下「米ドル建社債」という。)及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債(以下「豪ドル建社債」という。)ごとに異なる取扱いがなされる場合には、それぞれの社債ごとに記載内容を分けて記載している。一方、それぞれの社債の内容に差異がない場合又は一定の事項を除き差異がない場合には、それぞれの社債に関する記載は共通のものとしてまとめ、かつ例外事項があればこれを示して記載している。まとめて記載した場合、これら2本の社債を「本社債」と総称する。

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)]

米ドル建社債

| 銘柄 | 売出券面額の総額 又は売出振替社債 の総額 | 売出価額の総額 | 売出しに係る社債の所有者の 住所及び氏名又は名称 | |
|--|-----------------------------|---|---|-------------|
| トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日 満期 米ドル建社債 (注1) | (未定)米ドル | (未定)米ドル | 東京都千代田区大手町一丁目9番2号 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番 1号 東海東京証券株式会社 京都府京都市下京区烏丸通松原上る薬 師前町700番地 京銀証券株式会社 群馬県前橋市本町二丁目2番11号 ぐんぎん証券株式会社 愛媛県松山市三番町五丁目10番地1 四国アライアンス証券株式会社 静岡県静岡市葵区追手町1番13号 静銀ティーム証券株式会社 宮城県仙台市青葉区大町一丁目1番30号 七十七証券株式会社 奈良県奈良市西大寺東町二丁目1番56号 南都まほろば証券株式会社 三重県津市岩田21番27号 百五証券株式会社 茨城県水戸市南町三丁目4番12号 めぶき証券株式会社 (以下「売出人」と総称する。)(注2) | |
| 記名・無記名の別 | 各社債の金額 | 利率 | 利払日 | 償還期限 |
| 記名式 | 1,000米ドル | 年率(未定)%(年率 2.80%から4.80%ま でを仮条件とす る。)(注3) | 4月21日及び 10月21日 | 2030年10月21日 |

(注1) 本社債は、ユーロ市場において2025年12月1日(以下「発行日」という。)(注4)に発行され、MUFG Securities EMEA plcにより引受けられる。本社債が証券取引所に上場される予定はない。

(注2) 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社以外の各売出人は三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社より売出しを目的として本社債を取得する。

(注3) 上記仮条件は、2025年10月14日現在の市場環境等を踏まえて設定されたものであり、最終的に決定される利率は、本社債の条件が決定される2025年11月中旬における市場環境等を勘案した上で決定されるため、上記仮条件の範囲外となる可能性がある。

(注4) 一定の事情により本書の記載を訂正すべきこととなった場合には、申込期間、受渡期日及び発行日のいずれか又はすべてを概ね1週間程度の範囲で繰り下げることがある。

豪ドル建社債

| 銘柄 | 売出券面額の総額 又は売出振替社債 の総額 | 売出価額の総額 | 売出しに係る社債の所有者の 住所及び氏名又は名称 | |
|---|-----------------------------|--|--|-------------|
| トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日 満期 豪ドル建社債(注1) | (未定)豪ドル | (未定)豪ドル | 東京都千代田区大手町一丁目9番2号 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番 1号 東海東京証券株式会社 東京都港区六本木一丁目6番1号 株式会社SBI証券 京都府京都市下京区烏丸通松原上る薬 師前町700番地 京銀証券株式会社 群馬県前橋市本町二丁目2番11号 ぐんぎん証券株式会社 宮城県仙台市青葉区大町一丁目1番30号 七十七証券株式会社 奈良県奈良市西大寺東町二丁目1番56号 南都まほろば証券株式会社 三重県津市岩田21番27号 百五証券株式会社 茨城県水戸市南町三丁目4番12号 めぶき証券株式会社 (以下「売出人」と総称する。)(注2) | |
| 記名・無記名の別 | 各社債の金額 | 利率 | 利払日 | 償還期限 |
| 記名式 | 1,000豪ドル | 年率(未定)% (年率 3.20%から5.20%ま でを仮条件とす る。)(注3) | 4月21日及び 10月21日 | 2030年10月21日 |

(注1) 本社債は、ユーロ市場において2025年12月1日(以下「発行日」という。)(注4)に発行され、MUFG Securities EMEA plcにより引受けられる。本社債が証券取引所に上場される予定はない。

(注2) 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社以外の各売出人は三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社より売出しを目的として本社債を取得する。

(注3) 上記仮条件は、2025年10月14日現在の市場環境等を踏まえて設定されたものであり、最終的に決定される利率は、本社債の条件が決定される2025年11月中旬における市場環境等を勘案した上で決定されるため、上記仮条件の範囲外となる可能性がある。

(注4) 一定の事情により本書の記載を訂正すべきこととなった場合には、申込期間、受渡期日及び発行日のいずれか又はすべてを概ね1週間程度の範囲で繰り下げることがある。

共通摘要

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

2 【売出しの条件】

| 売出価格 | 申込期間 | 申込単位 | 申込証拠金 | 申込受付場所 |
|--|----------------------------|--|-------|--|
| 額面金額の100.00% | 2025年11月17日から 同年12月1日まで | 米ドル建社債 額面金額 1,000米ドル 豪ドル建社債 額面金額 1,000豪ドル | なし | 米ドル建社債 売出人及び売出取扱人(以下に定義する。)並びに下記摘要(3)記載の金融機関の日本国内の本店及び各支店 豪ドル建社債 売出人及び売出取扱人(以下に定義する。)並びに下記摘要(3)記載の金融機関の日本国内の本店及び各支店 |
| 売出しの委託を受けた者の住所及び氏名又は名称 | | | | |
| <p>米ドル建社債</p> <p>三菱UFJ eスマート証券株式会社 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号</p> <p>ワイエム証券株式会社 山口県下関市竹崎町四丁目7番24号</p> <p>浜銀T T証券株式会社 神奈川県横浜市西区みなとみらい三丁目1番1号</p> <p>池田泉州T T証券株式会社 大阪府大阪市北区豊崎三丁目2番1号</p> <p>ほくほくT T証券株式会社 富山県富山市丸の内一丁目8番10号</p> <p>十六T T証券株式会社 岐阜県岐阜市神田町七丁目12番地</p> <p>豪ドル建社債</p> <p>三菱UFJ eスマート証券株式会社 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号</p> <p>ワイエム証券株式会社 山口県下関市竹崎町四丁目7番24号</p> <p>西日本シティT T証券株式会社 福岡県福岡市中央区天神一丁目10番20号</p> <p>(以下「売出取扱人」と総称する。)</p> | | | | |

売出しの委託契約の内容

米ドル建社債

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、三菱UFJ eスマート証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

東海東京証券株式会社は、ワイエム証券株式会社、浜銀TT証券株式会社、池田泉州TT証券株式会社、ほくほくTT証券株式会社及び十六TT証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

豪ドル建社債

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、三菱UFJ eスマート証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

東海東京証券株式会社は、ワイエム証券株式会社及び西日本シティTT証券株式会社に本社債の売出しの取扱いを委託している。

摘要

- (1) 本社債の受渡期日は、2025年12月2日(日本時間)である。一定の事情により本書の記載を訂正すべきこととなった場合には、申込期間、受渡期日及び発行日のいずれか又はすべてを概ね1週間程度の範囲で繰り下げることがある。
- (2) 本社債の各申込人は、売出人又は売出取扱人において各申込人の名義で外国証券取引口座を開設しなければならない。本書に別途規定する場合を除き、各申込人が売出人又は売出取扱人との間で行う本社債の取引に関しては、当該売出人又は売出取扱人から交付される外国証券取引口座約款に基づき、当該外国証券取引口座を通じて処理される。
- (3) 売出人及び売出取扱人は、金融商品取引法(その後の改正を含む。)第33条の2に基づく登録を受けた銀行等の金融機関に、本社債の売出しの取扱業務の一部を行うことを委託することがある。
- (4) 本社債は、1933年合衆国証券法(その後の改正を含み、以下「合衆国証券法」という。)に基づき登録されておらず、今後登録される予定もない。合衆国証券法に基づいて本社債の登録を行うか又は合衆国証券法の登録義務の免除を受ける場合を除き、合衆国内において、又は米国人(U.S. Person)に対し、米国人の計算で、若しくは米国人のために、本社債の募集、売出し又は販売を行ってはならない。この「摘要(4)」において使用された用語は、合衆国証券法に基づくレギュレーションSにより定義された意味を有する。

社債の概要

1 利息

米ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2025年12月1日(当日を含む。)から2030年10月21日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年4月21日及び10月21日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000米ドルの各本社債につき(未定)米ドルである。ただし、最初の利息の支払は、2026年4月21日に、2025年12月1日(当日を含む。)から2026年4月21日(当日を含まない。)までの期間について行われるものとし、その金額は額面金額1,000米ドルの各本社債につき(未定)米ドルとする。

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

期日が到来したのと同様に)支払われるものとする。上記営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われた場合、支払われるべき利息額は変更されない。

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

「社債の概要」において、

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

「日数調整係数」とは、直前の利払日(かかる利払日が存在しない場合は、本社債の発行日)(当日を含む。)から利息が支払われるべき日(当日を含まない。)までの該当する期間中の日数(かかる日数は1年を各月30日とする12ヶ月からなる360日として計算され、1ヶ月に満たない月については経過した日数により計算される。)を360で除した値をいう。

(b) 利息の発生

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

豪ドル建社債

(a) 各本社債の利息は、上記利率で、2025年12月1日(当日を含む。)から2030年10月21日(当日を含まない。)までこれを付し、毎年4月21日及び10月21日(以下、それぞれを「利払日」という。)に半年分を後払いする。各利払日に支払われる利息は、額面金額1,000豪ドルの各本社債につき(未定)豪ドルである。ただし、最初の利息の支払は、2026年4月21日に、2025年12月1日(当日を含む。)から2026年4月21日(当日を含まない。)までの期間について行われるものとし、その金額は額面金額1,000豪ドルの各本社債につき(未定)豪ドルとする。

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

期日が到来したのと同様に)支払われるものとする。上記営業日基準の適用の結果、利払日又は満期日以外の日に支払が行われた場合、支払われるべき利息額は変更されない。

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

「社債の概要」において、

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

「日数調整係数」とは、直前の利払日(かかる利払日が存在しない場合は、本社債の発行日)(当日を含む。)から利息が支払われるべき日(当日を含まない。)までの該当する期間中の日数(かかる日数は1年を各月30日とする12ヶ月からなる360日として計算され、1ヶ月に満たない月については経過した日数により計算される。)を360で除した値をいう。

(b) 利息の発生

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

2 償還及び買入れ

(a) 満期償還

米ドル建社債

下記の規定に従い期限前に償還又は買入消却されない限り、各本社債は、TMCCにより、2030年10月21日(以下「満期日」という。)に米ドルにより額面金額(以下「満期償還価格」という。)で償還されるものとする。

豪ドル建社債

下記の規定に従い期限前に償還又は買入消却されない限り、各本社債は、TMCCにより、2030年10月21日(以下「満期日」という。)に豪ドルにより額面金額(以下「満期償還価格」という。)で償還されるものとする。

(b) 税制変更による繰上償還

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

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

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

(c) 買入れ

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

(d) 消却

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

3 支払

(a) 支払方法

米ドル建社債

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

下記(c)に定める場合を除き、小切手はTMCCの職員若しくは代理の者、登録機関又は名義書換代理人によってアメリカ合衆国若しくはその属領内の住所において引渡されてはならず、また金員

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

豪ドル建社債

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

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

(b) 本社債の呈示及び引渡し

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

(c) 大券

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

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

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

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

(d) 支払日

米ドル建社債

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

豪ドル建社債

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

(e) 元金及び利息の解釈

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

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

(ii) 本社債の満期償還価格。

(iii) 本社債の期限前償還価格。

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

4 本社債の地位及びクレジット・サポート・アグリーメント

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

5 担保又は保証に関する事項

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

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

(a) 社債代理契約又は社債の要項に従って全額が償還された本社債。

(b) 社債の要項に規定する償還期日が到来し、その償還資金(当該本社債に関して当該償還期日までに発生したすべての未払利息及び社債の要項に従って当該償還期日後に支払われるべき一切の利息を含む。)が社債代理契約の規定に従って登録機関又は名義書換代理人に対し適正に支払われ(必要な場合には、本社債の所持人に対し下記「9 通知」に従って通知がなされる。)、当該社債の呈示により支払を受けることができる本社債。

(c) 下記「10 消滅時効」に基づき無効となった本社債。

(d) 上記「2 償還及び買入れ」に従って買入れその他の方法により取得され、消却された本社債、及び上記「2 償還及び買入れ」に従い買入れその他の方法により取得され、その後の転売又は再発行のためにTMCCによって現に所持されている本社債。

(e) 下記「12 その他 (1) 代わり社債券」に従って代わり券と引換えに提出された汚損又は毀損社債券。

(f) 盗失又は破損した旨の申立てがなされ、下記「12 その他 (1) 代わり社債券」に基づき代わり券が発行されている本社債(ただし、残存する本社債の金額を確定する意味においてのみであり、当該本社債のその他の地位には影響を及ぼさない。)

(g) 大券の要項に従い全額が最終券面と適正に引換えられた大券。

「社債の概要」において、

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

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

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

「トヨタ自動車の子会社」とは、国際会計基準審議会が公表している国際財務報告基準に従って連結されているトヨタ自動車の子会社をいう。

6 債務不履行事由

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

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

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

(iii) 管轄権を有する裁判所が、(a)適用ある破産法、支払不能法その他類似の法律に基づく強制手続において、TMCCに関する救済命令若しくは決定を下し、かつ、かかる命令若しくは決定が停止されることなく60日間継続した場合、(b)TMCCが支払不能にあると判断し、若しくはTMCCの会社更生、整理、調整若しくは和解の申立てを認める命令若しくは決定を下し、かつ、かかる命令若しくは決定が停止されることなく60日間継続した場合、又は(c)TMCC若しくはその財産の重要な部分について管理人、管財人、清算人、譲受人、受託者その他類似の公職者を選任する、最終的かつ抗告不能の命令を下し、若しくはTMCCの解散若しくは清算を命じた場合。ただし、(a)、(b)又は(c)のいずれの場合も、新設合併、吸収合併、再建若しくは組織再編の目的による

もの、又はこれらに伴うものであって、存続会社が本社債に基づくTMCCのすべての債務を有効に引受ける場合、又は本社債の未償還額面総額の過半を保有する本社債の所持人の書面による同意により、又は代理契約の定めるところに従って定足数が満たされた社債権者集會に自ら若しくは代理人により出席した本社債の所持人が保有する本社債の未償還額面総額の過半をもって採択された決議により、事前にその条件が承認されている場合を除く。

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

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

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

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

かかる撤回は、その後の不履行又はそれにより生じる権利に影響を及ぼさない。

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

7 社債権者集會、変更及び権利放棄

代理契約及び社債代理契約には、TMCC、本社債の所持人の利益に影響を及ぼす事項(社債の要項の変更又は権利放棄を含む。)を審議するための本社債の所持人の集會の開催(その全部又は一部を電

子的な設備(ビデオ会議のプラットフォーム又は電話会議を含む。)により開催するものを含む。)に関する規定が含まれている。かかる規定はTMCC、本社債の所持人に対し拘束力を有する。

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

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

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

8 租税上の取扱い

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

(1) 合衆国の租税

税制上の理由による追加額の支払

この「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」において明示された場合を除き、TMCCにより発行される本社債に係るすべての元本及び利息の支払は、合衆国若しくは同国の若しくは同国内の徴税権を有するいかなる下部行政主体若しくは当局により又はそれらのために、現在若しくは将来において課され又は徴収されるあらゆる性質の租税、賦課金又は関税(以下「公租公課」という。)の源泉徴収又は控除をすることなく行われる。ただし、かかる源泉徴収又は控除が法律により要求される場合はこの限りではない。かかる場合、TMCCは、一定の制限及び例外(以下に定める。)の下に、非合衆国所持人(以下に定義する。)である本社債の所持人に対し、本社債の所持人がかかる源泉徴収又は控除後に受領する本社債の元金又は利息の受取額の純額を、かかる源泉徴収又は控除がなされなければ本社債について受領することができた金額と等しくするために必要となる追加的な額(以下「追加額」という。)を支払う。ただし、TMCCは以下の公租公課については追加額を支払う義務を負わない。

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

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

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

外国口座税務コンプライアンス法(「FATCA」)に基づく源泉徴収

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

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

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

(2) 日本国の租税

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

9 通知

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

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

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

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

10 消滅時効

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

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

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

11 準拠法、裁判管轄及び適用除外

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

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

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

12 その他

(1) 代わり社債券

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

(2) 新設合併又は吸収合併

TMCCは、他の法人と新設合併し、TMCCの資産の全部若しくは実質上全部を一体として他の法人に売却、賃貸若しくは譲渡し、又は他の法人と吸収合併することができる。ただし、いずれの場合も、(i) TMCCが存続法人であるか、又は承継法人がアメリカ合衆国若しくはその地方、領域、州若しくは下部行政主体の法律に基づき設立され存続する法人であり、かつ、当該承継法人が、当該承継法人、TMCC及び代理人又は登録機関及び名義書換代理人により締結された代理契約又は

社債代理契約の改定契約によって、すべての本社債の元金及び利息(上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に定める追加額を含む。)の適正かつ適時の支払並びにTMCCが履行すべき本社債上の一切の約束及び条件の適正かつ適時の履行及び遵守を明文をもって引受けるものとし、さらに(ii)かかる取引の効力発生直後に上記「6 債務不履行事由」に定める債務不履行事由、及び通知若しくは時間の経過又はその双方によりかかる債務不履行事由となる事態が発生し継続してはならない。かかる新設合併、吸収合併、売却、賃貸又は譲渡の場合には、承継法人が上記の債務を引受けた時に、承継法人は、当該法人が社債の要項においてTMCCとして指名されていると同様の効果をもって、TMCCを承継してその地位につき、(賃貸の方法による譲渡の場合を除き)被承継法人は本社債及び代理契約又は社債代理契約に基づく債務を免れる。

(3) 代理契約及び社債代理契約

本社債は、発行会社としてのトヨタ モーター ファイナンス(ネザーランズ)ビーブイ(以下「TMF」という。)、トヨタ クレジット カナダ インク(以下「TCCI」という。)、トヨタ ファイナンス オーストラリア リミテッド(以下「TFA」という。)及びTMCC並びに発行代理人兼支払代理人兼計算代理人として、そのロンドン支店を通じて職務を行うザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(以下「代理人」(承継者たる代理人を含む。))及び「支払代理人」(追加の又は承継者たる支払代理人を含む。))という。)の間の2024年9月13日付の現行の改定代理契約(以下「代理契約」という。)に従い、その利益を享受して発行される。

本社債はまた、発行会社としてのTMCC、登録機関兼名義書換代理人としてのザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ ダブリン支店(以下承継者たる登録機関及び名義書換代理人を含み、「登録機関」という。)並びに名義書換代理人兼支払代理人としての、そのロンドン支店を通じて職務を行うザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(以下追加の又は承継者たる代理人を含み、「名義書換代理人」という。)の間の2024年9月13日付の現行の改定社債代理契約(以下「社債代理契約」という。)に従い、その利益を享受して発行される。

(4) 交替

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

(a) TMCCに代わりトヨタ自動車の子会社(TFS、TMF、TCCI又はTFAを除く。)が交替する場合のうち、TFSの子会社と交替する場合は、かかる子会社とTFSの間で個別クレジット・サポート・アグリーメントの条件に準じたクレジット・サポート・アグリーメントが締結され、かつトヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントが同様の条件で適用されていること、また、トヨタ自動車の子会社(TFSの子会社を除く。)と交替する場合は、かかる子会社とトヨタ自動車の間でトヨタ自動車クレジット・サポート・アグリーメントの条件に準じたクレジット・サポート・アグリーメントが締結されていること。

- (b) 交替発行会社及びTMCCは、交替が完全な効力を有するために必要な代理契約に定める捺印証書(及びその他の書類(もしあれば))(以下「交替書類」という。)を作成するものとし、当該書類のもとで、(上記の一般性を制限することなく)、(i)交替発行会社は、TMCCに代わり、本社債、代理契約及び社債代理契約の主たる債務者として、本社債、代理契約及び社債代理契約にTMCCに代わりその名称が記載されていたかのように、本社債の所持人のために、社債の要項、代理契約及び社債代理契約の規定に従うことを約束し、(ii)TMCCは、本社債並びに代理契約及び社債代理契約について主たる債務者としての義務を免除されること。
- (c) 上記(b)の一般性を害することなく、交替発行会社が、TMCCが服する課税管轄と異なるか又は追加的な課税管轄に一般的に服することとなる場合、交替発行会社は、交替書類において、上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に相当する表現で、TMCCの課税管轄に関する内容について、これを交替発行会社が服することとなる課税管轄又は追加的に服することとなる課税管轄に関する内容に置換え又はこれに追加することを約束又は誓約し、その場合、交替が効力を生じるときに上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」はこれに従って修正されたものとみなされること。
- (d) 交替書類には、(i)交替発行会社及びTMCCが、かかる交替に必要な一切の政府及び規制当局による許可及び同意を取得しており、交替発行会社が、交替書類に基づく義務の履行に必要な一切の政府及び規制当局による許可及び同意を取得しており、かかる許可及び同意がすべて完全に有効であること、(ii)本社債並びに代理契約及び社債代理契約について交替発行会社が負う義務は、いずれもそれぞれの条件に従って有効かつ拘束力を有し、本社債の所持人により強制執行可能であること、並びに(iii)交替発行会社が支払能力を有することの保証及び表明が記載されること。
- (e) TMCCが全国的に認知された調査格付機関より取得し、本社債に適用された格付は、かかる交替により引下げられることはないこと。
- (f) 交替発行会社が英国で設立された会社ではない場合、交替発行会社は、本社債、代理契約及び社債代理契約により又はこれらに関連して生じる訴訟又は法的手続に関して、交替発行会社に代わり訴状を受領する英国の代理人をその送達受領代理人として任命していること。
- (g) TMCCに代わりTCCI又はトヨタ自動車のカナダ子会社(以下「カナダ交替子会社」という。)が交替する場合、(i)TCCI若しくはカナダ交替子会社(適用ある場合)との間で独立当事者間の取引(所得税法(カナダ)に定義される。)を行っていない当該本社債の所持人に関する場合、(ii)TCCI若しくはカナダ交替子会社(適用ある場合)の「指定事業体」(所得税法(カナダ)の第18.4(1)項に定義される。)である場合、又は(iii)所得税法(カナダ)における過少資本税制の目的上、TCCI若しくはカナダ交替子会社(適用ある場合)の「指定株主」であるか、若しくは「指定株主」である者との間で独立当事者間の取引を行っていない当該本社債の所持人に関する場合を除き、当該交替発行会社により源泉徴収税又は他の税金は支払われず、又は控除することを要求されないこと。
- (h) 交替発行会社が選任した定評ある法律顧問により、登録機関に対して、(i)(必要に応じて)交替発行会社及びTMCCが設立された各法域及び英国において、交替が効力を生じた場合、交替書類が、交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、本社債、代理契約及び社債

代理契約が、交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、その条件に従って強制執行可能であることを確認する旨の法律意見書、及び(ii)日本及び交替発行会社が設立された法域において、上記(a)に基づきクレジット・サポート・アグリーメントが締結される場合には、当該クレジット・サポート・アグリーメントがトヨタ自動車、TFS及び交替発行会社の法的に有効かつ拘束力ある義務を構成し、その条件に従って強制執行可能であることを確認する旨の法律意見書が提出されていること(かかる法律意見書は、登録機関からその写しを入手することが可能なものであり、かつ、いずれの場合も、交替予定日前3日以内の日付のものとする。)

(i) 交替に関連して、交替発行会社及びTMCCは、それらが特定の領域に所在若しくは居住し、特定の領域と関係を有し又は特定の領域の法域に服していることによる、各本社債の所持人に対するかかる交替の影響については考慮しないこと、また、いかなる者も、かかる交替によるその者への税務効果について、上記「8 租税上の取扱い (1) 合衆国の租税 税制上の理由による追加額の支払」に規定されるもの及び/又は上記(c)に従って追加的に若しくは置換えて交替書類において約束されたものを除き、交替発行会社、TMCC、代理人、登録機関及び名義書換代理人又はその他の者に対して、いかなる補償又は支払も要求してはならないこと。

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

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

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

(5) 様式、額面及び所有権

本社債は記名式で発行される。

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

本社債が大券により表章されている限り、当該時点においてユーロクリア若しくはクリアストリーム・ルクセンブルグ又はその他の合意された決済機関の名簿に特定の額面金額の当該本社債の所持人として登録されている者(ユーロクリア若しくはクリアストリーム・ルクセンブルグ又は

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

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

本社債の譲渡に関する規定は、当該本社債及び社債代理契約に定められる。

(6) 代理人及び支払代理人、登録機関及び名義書換代理人

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

代理人

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・ Mellon(そのロンドン支店を通じて)
(The Bank of New York Mellon, acting through its London branch)
英国 ロンドン EC4V 4LA 160 クイーン・ビクトリア・ストリート
(160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, United Kingdom)

登録機関

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・ Mellon・エス・エー/エヌ・ブイ ダブリン支店
(The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch)
アイルランド D02 Y049 ダブリン2
(Dublin 2, D02 Y049, Ireland)
サー・ジョン・ロジャーソンズ・キー 20 - 26 ザ・ SHIPPING・オフィス
(The Shipping Office, 20 - 26 Sir John Rogerson's Quay)

名義書換代理人

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・ Mellon(そのロンドン支店を通じて)
(The Bank of New York Mellon, acting through its London branch)
英国 ロンドン EC4V 4LA 160 クイーン・ビクトリア・ストリート
(160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, United Kingdom)

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

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

(i) 代理人を常置すること。

(ii) 登録機関を常置すること。

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

米ドル建社債

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

豪ドル建社債

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

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

(7) 追加発行

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

<上記の社債以外の社債に関する情報>

第 1 【募集要項】

該当事項なし

第 2 【売出要項】

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

1 【売出有価証券】

【売出社債(短期社債を除く。)]

未定

2 【売出しの条件】

未定

第二部 【参照情報】

第 1 【参照書類】

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

1 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度(2025年3月期) 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
2025年7月17日関東財務局長に提出

事業年度(2026年3月期) 自 2025年4月1日 至 2026年3月31日
2026年9月30日までに関東財務局長に提出予定

2 半期報告書

2025年9月中間期 自 2025年4月1日 至 2025年9月30日

2026年1月5日までに関東財務局長に提出予定

2026年9月中間期 自 2026年4月1日 至 2026年9月30日

2027年1月4日までに関東財務局長に提出予定

3 臨時報告書

該当事項なし

4 外国会社報告書及びその補足書類

該当事項なし

5 外国会社半期報告書及びその補足書類

該当事項なし

6 外国会社臨時報告書

該当事項なし

7 訂正報告書

該当事項なし

第2 【参照書類の補完情報】

上記に掲げた参照書類としての有価証券報告書の「事業等のリスク」に記載された事項について、当該有価証券報告書の提出日以後、本訂正発行登録書提出日(2025年10月24日)までの間において重大な変更は生じておらず、また、追加で記載すべき事項も生じていない。

また、当該有価証券報告書には将来に関する事項が記載されているが、本訂正発行登録書提出日現在、当該事項に係るTMCCの判断に変更はない。TMCCは、実際の結果又は将来の見通しに関する記載に影響を与える要因の変更を反映させるために、将来の見通しに関する記載を更新する予定はない。

第3 【参照書類を縦覧に供している場所】

該当事項なし

第三部 【保証会社等の情報】

＜トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 米ドル建社債及びトヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年10月21日満期 豪ドル建社債に関する情報＞

第 1 【保証会社情報】

該当事項なし

第 2 【保証会社以外の会社の情報】

1 【当該会社の情報の開示を必要とする理由】

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

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

[トヨタ自動車とTFSとの間のクレジット・サポート・アグリーメント]

クレジット・サポート・アグリーメント

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

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

との間で締結された。

ここに、以下のとおり合意する。

1. TMCは、TFSの発行済株式のすべてを直接または間接に所有するものとし、TFSのボンド、ディベントリーチャー、ノートおよびその他の投資有価証券ならびにコマーシャルペーパー(以下「本証券」といい、3条で使用される場合を除き、TFSが保証またはクレジット・サポート債務を負っているTFSの子会社または関連会社によって発行される有価証券を含むものとする。)が残存する限り、かかる株式に直接もしくは間接に質権を設定し、またはいかなる担保の設定その他の処分をしないものとする。ただし、TMCの法律顧問の見解により有効に争うことができないと見込まれる裁判所の判決または当局の命令に従って、かかる株式の一部または全部の処分が要求される場合はこの限りではない。
2. TMCは、本証券が残存している限り、TFSおよびTFSの子会社(もしあれば)をして、日本で一般に認められた会計原則に従って計算されたTFSの直近の監査済年次連結貸借対照表における連結tangible net worthを、1,000万円以上に維持せしめるものとする。tangible net worthとは、資本金、資本剰余金および利益剰余金の総額から無形資産の額を控除した額をいう。
3. TFSは、期限が現在到来しまたはやがて到来する本証券についての支払債務または保証およびクレジット・サポート契約に基づく債務を履行するに足りる現金またはその他の流動資産を有さず、かつ、TMC以外の貸主からの信用供与に基づく未使用のコミットメントを有しないと判断した場合はいつでも、遅滞なくTMCにかかる不足を通知するものとし、TMCはTFSに対し、当該債務についての期限の到来する前に、その期限の到来したときにTFSがかかる支払債務を完済することを可能とするに足りる資金を提供するものとする。TFSは、TMCより提供されたかかる資金を、期限が到来した場合の当該支払債務の支払にのみ使用するものとする。
4. 本契約、ならびに本契約のいかなる内容およびTMCが本契約に従ってなしたいいかなる行為も、TMCによる本証券に対する直接または間接の保証とみなされることはないものとする。

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

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

トヨタ自動車株式会社

代表取締役

張 富士夫 ⑩

トヨタファイナンシャルサービス株式会社

代表取締役

尾 崎 英 外 ⑩

[TFSとTMCCとの間のクレジット・サポート・アグリーメント]

(訳文)

クレジット・サポート・アグリーメント

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

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

との間で締結された。

ここに、以下のとおり合意する。

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

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

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

トヨタファイナンシャルサービス株式会社

(署名)

尾崎英外

代表取締役

トヨタ モーター クレジット コーポレーション

(署名)

ジョージ・ボースト

代表取締役

(原文)

CREDIT SUPPORT AGREEMENT

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

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

WHEREBY it is agreed as follows:

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

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

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

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

TOYOTA FINANCIAL SERVICES CORPORATION

By: _____
Hideto Ozaki
Representative Director

TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION

By: _____
George Borst
Representative Director

2 【継続開示会社たる当該会社に関する事項】

トヨタ自動車は、継続開示会社である。

(1) 当該会社が提出した書類

イ. 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度(2025年3月期) 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
2025年6月18日関東財務局長に提出。

ロ. 半期報告書

該当事項なし

ハ. 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、2025年8月7日に企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づき、臨時報告書を関東財務局長に提出。

ニ. 訂正報告書

該当事項なし

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

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

(3) 事業の概況及び主要な経営指標等の推移

イ. 事業の概況

トヨタ自動車およびその関係会社（子会社585社、関連会社および共同支配企業165社（2025年3月31日現在）により構成）においては、自動車事業を中心に、金融事業およびその他の事業を行っている。

なお、次の3つに区分された事業はトヨタ自動車が2025年6月18日に提出した有価証券報告書「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記5」に掲げるセグメント情報の区分と同様である。

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

自動車事業における主な製品は次のとおりである。

| 主な製品の種類 |
|---|
| L S、NX、クラウン、カローラ、RAV4、ヤリス、ハイラックス、カムリ、タコマ、アーバンクルーザー、ランドクルーザー、シエンタ、アルファード、ルーミー、プリウス、アクア、ノア、ヴェクシー、ライズ、プロフィア、タント ほか |

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

その他 その他の事業では、情報通信事業等を行っている。

ロ. 主要な経営指標等の推移

(1) 連結経営指標等

| 回次 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算期 | 2021年3月 | 2022年3月 | 2023年3月 | 2024年3月 | 2025年3月 |
| 営業収益 (百万円) | 27,214,594 | 31,379,507 | 37,154,298 | 45,095,325 | 48,036,704 |
| 税引前利益 (百万円) | 2,932,354 | 3,990,532 | 3,668,733 | 6,965,085 | 6,414,590 |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 (百万円) | 2,245,261 | 2,850,110 | 2,451,318 | 4,944,933 | 4,765,086 |
| 親会社の所有者に 帰属する当期包括利益 (百万円) | 3,217,806 | 3,954,350 | 3,251,090 | 6,999,828 | 4,011,822 |
| 親会社の所有者に 帰属する持分 (百万円) | 23,404,547 | 26,245,969 | 28,338,706 | 34,220,991 | 35,924,826 |
| 総資産 (百万円) | 62,267,140 | 67,688,771 | 74,303,180 | 90,114,296 | 93,601,350 |
| 1株当たり親会社の 所有者に帰属する持分 (円) | 1,674.18 | 1,904.88 | 2,089.08 | 2,539.75 | 2,753.09 |
| 基本的1株当たり 親会社の所有者に 帰属する当期利益 (円) | 160.65 | 205.23 | 179.47 | 365.94 | 359.56 |
| 希薄化後1株当たり 親会社の所有者に 帰属する当期利益 (円) | 158.93 | 205.23 | 179.47 | 365.94 | 359.56 |
| 親会社所有者帰属 持分比率 (%) | 37.6 | 38.8 | 38.1 | 38.0 | 38.4 |
| 親会社所有者帰属 持分利益率 (%) | 10.2 | 11.5 | 9.0 | 15.8 | 13.6 |
| 株価収益率 (倍) | 10.7 | 10.8 | 10.5 | 10.4 | 7.3 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 2,727,162 | 3,722,615 | 2,955,076 | 4,206,373 | 3,696,934 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー (百万円) | △4,684,175 | △577,496 | △1,598,890 | △4,998,751 | △4,189,736 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 2,739,174 | △2,466,516 | △56,180 | 2,497,558 | 197,236 |
| 現金及び現金同等物 期末残高 (百万円) | 5,100,857 | 6,113,655 | 7,516,966 | 9,412,060 | 8,982,404 |
| 従業員数 (人) | 366,283 | 372,817 | 375,235 | 380,793 | 383,853 |
| [外、平均臨時雇用人員] | [80,009] | [87,120] | [94,974] | [96,482] | [95,530] |

(注) 1 トヨタ自動車の連結財務諸表は、国際財務報告基準に基づいて作成している。

2 2021年10月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っている。第117期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり親会社の所有者に帰属する持分、基本的1株当たり親会社の所有者に帰属する当期利益および希薄化後1株当たり親会社の所有者に帰属する当期利益を算定している。

3 2021年4月2日に第1回AA型種類株式の残存する全部の取得および2021年4月3日に第1回AA型種類株式の全部の消却を完了しており、2023年3月31日および2024年3月31日ならびに2025年3月31日に終了した1年間において、潜在株式が存在しないため希薄化後1株当たり親会社の所有者に帰属する当期利益は、基本的1株当たり親会社の所有者に帰属する当期利益と同額である。

(2) トヨタ自動車の経営指標等

| 回次 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|---------------------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|
| 決算期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 2025年3月期 |
| 売上高 (百万円) | 11,761,405 | 12,607,858 | 14,076,956 | 17,575,593 | 18,277,671 |
| 経常利益 (百万円) | 1,886,691 | 2,171,530 | 3,520,848 | 5,578,695 | 4,538,037 |
| 当期純利益 (百万円) | 1,638,057 | 1,693,947 | 2,936,379 | 4,399,855 | 3,845,213 |
| 資本金 (百万円) | 635,402 | 635,402 | 635,402 | 635,402 | 635,402 |
| 発行済株式総数 | | | | | |
| 普通株式 (千株) | 3,262,997 | 16,314,987 | 16,314,987 | 16,314,987 | 15,794,987 |
| A A型種類株式 (千株) | 47,100 | — | — | — | — |
| 純資産額 (百万円) | 13,894,021 | 14,607,272 | 16,493,041 | 20,440,081 | 21,504,804 |
| 総資産額 (百万円) | 21,198,281 | 20,991,040 | 23,230,320 | 28,161,955 | 29,046,699 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 959.55 | 1,060.16 | 1,215.84 | 1,516.98 | 1,648.01 |
| 1株当たり配当額 | | | | | |
| 普通株式 (円) | 240 | ※ 148 | 60 | 75 | 90 |
| (うち1株当たり 中間配当額) | (105) | (120) | (25) | (30) | (40) |
| 第1回A A型種類株式 (円) | 264 | — | — | — | — |
| (うち1株当たり 中間配当額) | (132.0) | (—) | (—) | (—) | (—) |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 116.56 | 121.98 | 214.99 | 325.61 | 290.15 |
| 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円) | 115.31 | 121.97 | 214.99 | 325.61 | 290.15 |
| 自己資本比率 (%) | 65.5 | 69.6 | 71.0 | 72.6 | 74.0 |
| 自己資本利益率 (%) | 12.4 | 11.9 | 18.9 | 23.8 | 18.3 |
| 株価収益率 (倍) | 14.8 | 18.2 | 8.7 | 11.6 | 9.0 |
| 配当性向 (%) | 41.2 | 42.6 | 27.9 | 23.0 | 31.0 |
| 従業員数 (人) | 71,373 | 70,710 | 70,056 | 70,224 | 71,515 |
| [外、平均臨時雇用人員] | [9,565] | [9,917] | [11,405] | [13,182] | [14,956] |
| 株主総利回り (%) | 136.2 | 178.6 | 156.9 | 309.7 | 226.2 |
| (比較指標 : 配当込みTOPIX) | (142.1) | (145.0) | (153.4) | (216.8) | (213.4) |
| 最高株価 (円) | 8,712 | 2,475 (12,375) | 2,283 | 3,891 | 3,824 |
| 最低株価 (円) | 6,163 | 1,622 (8,110) | 1,764 | 1,784 | 2,183 |

(注) 1 株主総利回りは、次の算式により算出している。

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

2 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第118期の期首から適用しており、第118期以降にかかる主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっている。

- 3 2021年10月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っている。第117期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益および潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定している。

※ 第118期の中間配当額は株式分割前の120円、期末配当額は株式分割後の28円とし、年間配当額は単純合計である148円として記載している。なお、当該株式分割を考慮しない場合の1株当たり配当額（うち1株当たり中間配当額）は下記のとおりである。

| 回次 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 決算期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 2025年3月期 |
| 1株当たり配当額 | | | | | |
| 普通株式 | 240 | 260 | 300 | 375 | 450 |
| （うち1株当たり 中間配当額） | （ 105） | （ 120） | （ 125） | （ 150） | （ 200） |

- 4 2021年4月2日に第1回A A型種類株式の残存する全部の取得および2021年4月3日に第1回A A型種類株式の全部の消却を完了しており、2023年3月期および2024年3月期ならびに2025年3月期において、潜在株式が存在しないため潜在株式調整後1株当たり当期純利益は1株当たり当期純利益と同額である。
- 5 株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所（市場第1部）の、2022年4月4日以降は東京証券取引所（プライム市場）の普通株式の市場相場である。なお、第118期の株価については株式分割後の最高株価および最低株価を記載しており、株式分割前の最高株価および最低株価を括弧内に記載している。また、第1回A A型種類株式は非上場株式であるため、該当事項はない。
- 6 「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日）及び第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱いを第121期の期首から適用しており、第121期にかかる主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっている。

3 【継続開示会社に該当しない当該会社に関する事項】

TFSは、継続開示会社に該当しない会社である。

会社名・代表者の役職氏名及び本店の所在の場所

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

第 1 企業の概況

1 主要な経営指標等の推移

(1) 最近5連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移

| 決算期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 2025年3月期 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 売上高 (百万円) | 2,174,001 | 2,350,615 | 2,836,907 | 3,503,463 | 4,386,219 |
| 経常利益 (百万円) | 474,498 | 646,813 | 430,675 | 579,778 | 690,985 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 350,229 | 478,661 | 288,778 | 417,871 | 490,962 |
| 包括利益 (百万円) | 497,070 | 801,434 | 531,283 | 928,876 | 421,037 |
| 純資産額 (百万円) | 3,484,968 | 4,294,851 | 4,533,337 | 5,330,380 | 5,607,125 |
| 総資産額 (百万円) | 27,482,433 | 30,751,097 | 34,457,131 | 42,779,266 | 45,687,195 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 2,184,614.29 | 2,689,761.92 | 2,824,298.62 | 3,321,484.57 | 3,495,127.97 |
| 1株当たり当期純利益金額 (円) | 223,004.92 | 304,782.79 | 183,876.74 | 266,075.45 | 312,615.23 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | — | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 12.5 | 13.7 | 12.9 | 12.2 | 12.0 |
| 自己資本利益率 (%) | 11.0 | 12.5 | 6.7 | 8.7 | 9.2 |
| 株価収益率 (倍) | — | — | — | — | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円) | — | — | — | — | — |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (百万円) | — | — | — | — | — |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人) | 12,226 (1,386) | 12,986 (1,374) | 13,771 (1,489) | 14,533 (1,570) | 15,188 (1,618) |

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

2 非上場である為、株価収益率を記載していない。

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

4 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2022年3月期の期首から適用しており、2022年3月期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっている。

5 「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用しており、前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっている。なお、2022年改正会計基準については第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱いを適用し、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日)については第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いを適用している。この結果、当連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっている。

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

| 決算期 | 2021年3月期 | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 2025年3月期 |
|------------------------------------|-------------|-----------------|----------------------------|------------------|------------------|
| 売上高 (百万円) | 67,148 | 116,713 | 483,893 | 256,927 | 131,246 |
| 経常利益 (百万円) | 47,481 | 91,361 | 460,159 | 227,542 | 100,416 |
| 当期純利益 (百万円) | 41,009 | 82,651 | 445,939 | 221,104 | 99,830 |
| 資本金 (百万円) | 78,525 | 78,525 | 78,525 | 78,525 | 78,525 |
| 発行済株式総数 (株) | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 | 1,570,500 |
| 純資産額 (百万円) | 665,834 | 747,288 | 880,949 | 981,274 | 939,050 |
| 総資産額 (百万円) | 674,448 | 757,115 | 895,661 | 991,016 | 951,920 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 423,963.15 | 475,828.45 | 560,935.91 | 624,816.46 | 597,930.97 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円) | — | 7,640.00 (—) | 272,842.00 (191,020.00) | 86,128.00 (—) | 50,415.00 (—) |
| 1株当たり当期純利益 金額 (円) | 26,112.55 | 52,627.34 | 283,947.19 | 140,786.31 | 63,566.31 |
| 潜在株式調整後1株当 たり当期純利益金額 (円) | — | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 98.7 | 98.7 | 98.4 | 99.0 | 98.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 6.4 | 11.7 | 54.8 | 23.7 | 10.4 |
| 配当性向 (%) | — | 14.5 | 96.1 | 61.2 | 79.3 |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人) | 230 (23) | 120 (20) | 127 (17) | 134 (20) | 129 (25) |

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

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

2 沿革

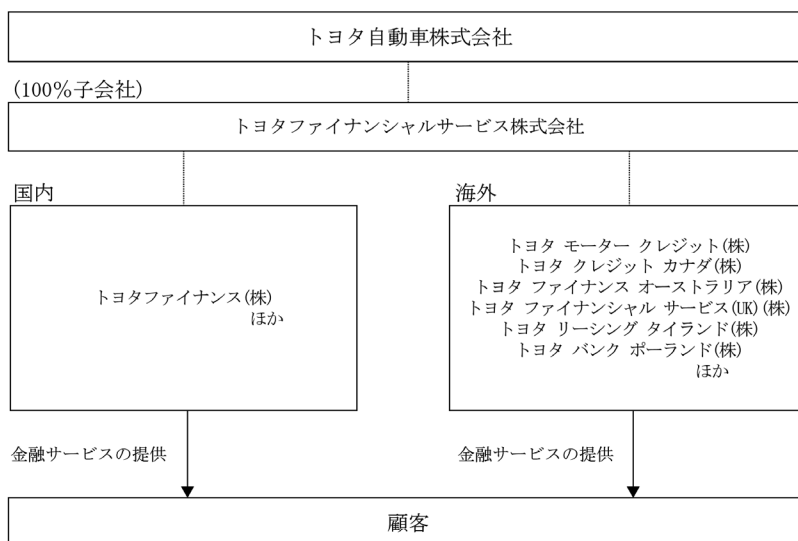
- ・トヨタファイナンシャルサービス株式会社（以下、TFS）は、トヨタ自動車株式会社（以下、トヨタ）の100%出資で、トヨタの金融事業の競争力強化と意思決定の迅速化を図ることを目的に国内外の金融子会社を傘下に置く統括会社として2000年7月に設立された。

| 年 | 概要 |
|-------|--|
| 1982年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ ファイナンス オーストラリア株式会社〔現 連結子会社〕（オーストラリア）設立 トヨタの販売金融サービスの世界展開開始 ・トヨタ モーター クレジット株式会社〔現 連結子会社〕（米国）設立 |
| 1986年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ モーター インシュランス サービス株式会社〔現 連結子会社〕（米国）設立 |
| 1987年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ モーター ファイナンス（ネザーランズ）株式会社〔現 連結子会社〕（オランダ）設立 |
| 1988年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ クレジットバンク有限会社〔現 連結子会社〕（ドイツ）設立 ・トヨタファイナンス株式会社〔現 連結子会社〕（日本）設立 ・トヨタ モーター ファイナンス（UK）株式会社〔現トヨタ ファイナンシャル サービス（UK）株式会社：連結子会社〕（英国）設立 |
| 1990年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ クレジット カナダ株式会社〔現 連結子会社〕（カナダ）設立 |
| 1993年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ リーシング タイランド株式会社〔現 連結子会社〕（タイ）設立 |
| 2000年 | <ul style="list-style-type: none"> ・主にトヨタ自動車株式会社が保有する販売金融子会社株式の現物出資により、トヨタファイナンシャルサービス株式会社設立 |
| 2004年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ ファイナンシャル セービング バンク株式会社〔現 連結子会社〕（米国）設立 |
| 2005年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタ モーター ファイナンス チャイナ有限会社〔現 連結子会社〕（中国）設立 |
| 2018年 | <ul style="list-style-type: none"> ・トヨタファイナンシャルサービス イタリア株式会社〔現 連結子会社〕（イタリア）設立 |
| 2019年 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式会社K I N T O〔現 連結子会社〕（日本）設立 |

3 事業の内容

- ・ T F S グループは、T F S、国内外の連結子会社89社及び持分法適用会社 9 社で構成され、自動車の販売金融サービスを中心に事業展開している。「第 5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (セグメント情報等) セグメント情報」に記載のとおり、T F S グループの提供する金融サービスは、主に、自動車ローン及びリースの提供、販売店への資金の貸付、保険仲介等の販売金融事業である。
- ・ 日本においては、トヨタファイナンス株式会社が、北米地域においては、トヨタ モーター クレジット株式会社及びトヨタ クレジット カナダ株式会社が、オーストラリアにおいてはトヨタ ファイナンス オーストラリア株式会社が、英国においては、トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)株式会社が、その他の地域においては、トヨタ リーシング タイランド株式会社及びトヨタ バンク ポーランド株式会社等が展開しており、現在、世界42の国・地域で顧客への販売金融サービスの提供を行っている。なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更している。詳細は、「第 5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (セグメント情報等) セグメント情報」の「1 報告セグメントの概要」に記載している。
- ・ T F S の主な事業内容は、これら金融事業の企画・戦略の立案、関係各社の収益管理・リスク管理、金融事業の効率化推進等である。

(関係会社系統図)



4 関係会社の状況

| 名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 | 主要な事業 の内容 | 議決権の所有 割合(%) | 関係内容 |
|-------------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| (親会社) | | | | | |
| トヨタ自動車㈱(注) 2 | 愛知県 豊田市 | (百万円) 635,401 | 自動車の 製造・販売 | 被所有 100 | 役員の兼任…有 資金の預入 設備等の賃借等 |
| (連結子会社) | | | | | |
| トヨタファイナンス㈱ (注) 1, 2 | 愛知県 名古屋市 | (百万円) 16,500 | 自動車の販売金融 | 所有 100 | 役員の兼任…有 |
| トヨタ モーター クレジット㈱(注) 1, 2, 4 | Plano, Texas, U.S.A. | (千米ドル) 915,000 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ モーター インシュランス サービス㈱ (注) 1 | Plano, Texas, U.S.A. | (米ドル) 10,000 | 自動車の保険代理 店業務 | 100 (100) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンシャル セービング バンク㈱ | Henderson, Nevada, U.S.A. | (米ドル) 700 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ クレジット カナダ㈱(注) 1 | Markham, Ontario, Canada | (千加ドル) 60,000 | 自動車の販売金融 | 100 | 役員の兼任…有 |
| バンコ トヨタ ブラジル㈱ (注) 1 | Sao Paulo, Brazil | (千ブラジル・ リアル) 272,179 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ㈱ | Mexico City, Mexico | (千メキシコ・ ペソ) 491,368 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ モーター ファイナンス(ネザールズ)㈱ (注) 2 | Amsterdam, Netherlands | (千ユーロ) 908 | トヨタグループ会 社への資金調達支 援 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ クレジットバンク(南) | Cologne, Germany | (千ユーロ) 30,000 | 自動車の販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス(UK)㈱(注) 1 | Epsom, Surrey, United Kingdom | (千英ポンド) 253,950 | 自動車の販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタファイナンシャルサービス イタリア㈱(注) 1 | Roma, Italy | (千ユーロ) 122,863 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ リーシング ポーランド(南) | Warsaw, Poland | (千ポーランド・ ズロチ) 9,000 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンス オーストラリア㈱(注) 1, 2 | Sydney, New South Wales, Australia | (千豪ドル) 120,000 | 自動車の販売金融 | 100 | 役員の兼任…有 |
| オーストラリアン アライアンス オートモーティブ ファイナンス㈱ | Sydney, New South Wales, Australia | (豪ドル) 2 | 自動車の販売金融 | 100 (100) | 役員の兼任…有 |
| トヨタ リーシング タイランド㈱(注) 1 | Bangkok, Thailand | (百万タイ・ バーツ) 18,100 | 自動車の販売金融 | 90 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(南)(注) 1 | 中国 北京 | (千元) 4,100,000 | 自動車の販売金融 | 100 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス フィリピン㈱(注) 1 | Makati, Philippines | (千フィリピン・ ペソ) 8,700,000 | 自動車の販売金融 | 60 | 役員の兼任…無 |
| トヨタ キャピタル マレーシア㈱ | Selangor Darul Ehsan, Malaysia | (千マレーシア・ リングギット) 187,000 | 自動車の販売金融 | 70 | 役員の兼任…無 |
| その他 71社 | | | | | |
| (持分法適用関連会社) | | | | | |
| 9社 | | | | | |

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

5 従業員の状況

(1) 連結会社の状況

2025年3月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|----------|----------------|
| 日本 | 2,600 |
| 北米 | 4,111 |
| オーストラリア | 995 |
| 英国 | 584 |
| その他 | 6,769 |
| 全社(共通) | 129 |
| 合計 | 15,188 (1,618) |

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

(2) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

2025年3月31日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 129(25) | 41.1 | 6.0 | 9,779 |

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

(3) 労働組合の状況

労働組合との間に特記すべき事項はない。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

① トヨタファイナンシャルサービス株式会社

当事業年度における、管理職に占める女性労働者の割合は15.6%であり、また男性労働者(専門職区分)の育児休業取得率は150%である。これは、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものである。

② 連結子会社

| 当事業年度 | | | | | | | |
|-------------------|--|----------------------|------|------|--------------------------|-------------|---------------|
| 会社名 | 管理職に 占める 女性労働者 の割合(%) (注1) | 男性労働者の 育児休業取得率(%) | | | 労働者の男女の 賃金の差異(%) (注1) | | |
| | | 雇用管理区分 | | | 全労働者 | 正規雇用 労働者 | パート・ 有期労働者 |
| トヨタファイナンス㈱ | 7.4 | 全労働者 | 77.3 | (注2) | 50.3 | 52.2 | 45.3 |
| ㈱KINTO | — | 正規労働者 | 75.0 | (注1) | — | — | — |
| KINTO テクノロジーズ㈱ | 15.4 | 全労働者 | 53.8 | (注3) | 76.7 | 77.3 | — |

(注) 1 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものである。

2 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第2号における育児休業等及び育児目的休暇の取得割合を算出したものである。

3 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものである。

第2 事業の状況

1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等

自動車産業は、電動化・自動運転・MaaSの広がりなど大変革の時代を迎えている。TFSグループは、お客様に移動の自由による喜びを感じていただくよう、お客様のニーズ・ライフスタイルや地域特性に対応したサービスを提供し、TFSの使命である「トヨタのお客様を中心に健全な金融サービスを提供し、豊かな生活に貢献する」ことを目指し、以下の課題に取り組むことで持続可能な成長を実現したいと考えている。

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

2 サステナビリティに関する考え方及び取組

T F Sグループのサステナビリティに関する考え方及び取り組みは、次のとおりである。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものである。また、T F Sグループにおける記載が困難であるものについては、T F Sのものを記載している。

(1) ガバナンス

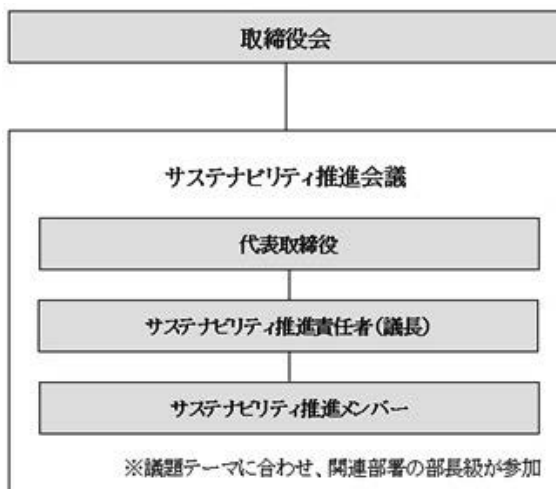
T F Sは、「トヨタのお客様を中心に健全な金融サービスを提供し豊かな生活に貢献する」というミッションのもと、トヨタとともに、社会の発展や課題の解決に事業活動を通して貢献してきた。近年では、外部環境の変化や社会からの要請を受けて、様々な社会課題の中からT F Sが優先して取り組むべき重要課題として6つのマテリアリティを特定し、持続可能な社会への貢献に向けて、全社的取り組みを一層強化している。また、従業員のサステナビリティ課題に対する理解を深めるため、社内講演会等の活動を積極的に行っている。

(マテリアリティ (重要課題))



現在、サステナビリティ推進体制図は下図のとおりであり、サステナビリティ推進責任者を議長とするサステナビリティ推進会議を四半期ごとに開催し、代表取締役に取り組み状況や課題の報告・協議を行い、重要な案件に関しては取締役会に上程する体制を取っている。

(サステナビリティ推進体制図)

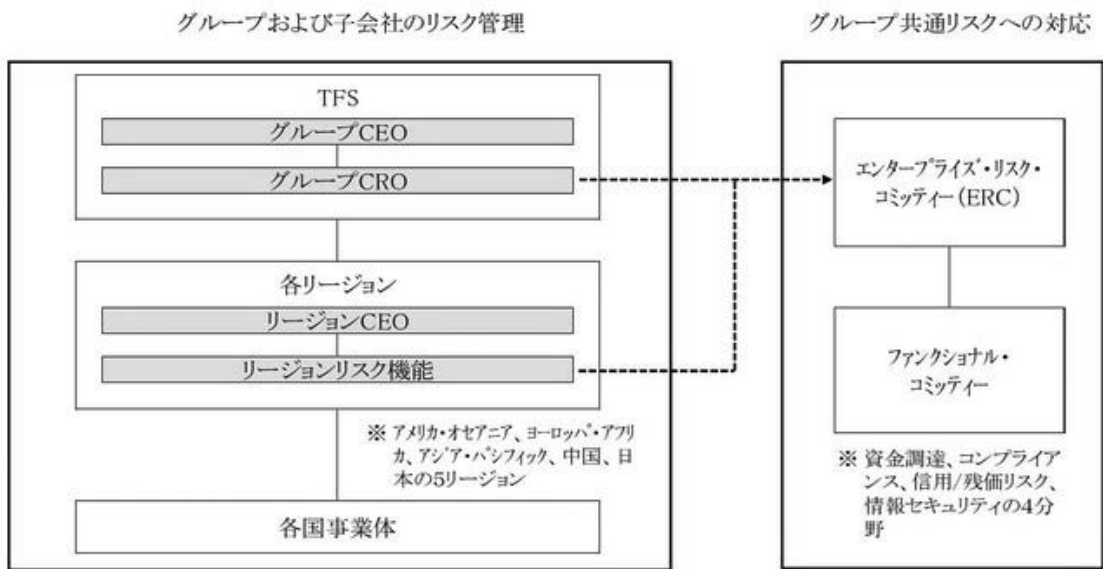


(2) リスク管理

TFSグループはトヨタの販売金融事業の担い手として、自動車ローンやリースを始めとし、保険などを含むモビリティに関する金融サービスを提供している。そのため、気候変動リスクをはじめ、融資や車両保有、資金調達といった金融事業に付随する金融リスク、また、情報セキュリティ、法令規制遵守、事業継続対応といった事業リスクに対処するための適切な枠組み構築及び維持は、TFSグループのサステナビリティにとって重要な課題である。

こうした課題に取り組むため、TFSグループでは、グループ全体のリスク管理の責任者としてグループ・チーフ・リスク・オフィサー（GCRO）を任命するとともに、GCRO及びリージョンCRO等各地域のリスク管理の専門家からエンタープライズ・リスク・コミッティー（ERC）を設置している。ERCでは、グループ全体のリスク管理枠組み構築や、グループにとって優先順位の高い重要リスクの特定や対策に関する諸問題の協議や提案、傘下事業体のリスク管理基盤の強化に向けた取り組みを行っている。

(グループリスク管理にかかる組織概略図)



気候変動リスクについても、グループ全体で評価項目を標準化、傘下事業体における気候変動リスク管理状況の可視化に取り組んでいる。

(3) 人的資本に関する考え方及び取組

TFSは、会社の成長は社員の成長とともにあるという考えに基づき、様々な価値観をもった社員一人ひとりが活躍することのできる環境整備を目指している。多様な人材が各々チャレンジをしながら成長し、キャリア目標を実現していくことを支援するとともに、社員一人ひとりの特性に応じた成長の支援に取り組んでいる。

具体的な人材育成施策としては、以下に記載の人材育成の3本柱を掲げており、社員個々のキャリア形成プランを踏まえ、多様な経験の機会を提供し、より幅広い自己研鑽と主体的な学びを支援している。また、上司とのキャリア面談を定期的に行い、社員自らが将来のキャリアに対する希望などを申告する制度を導入しており、社員の自律的なキャリア形成の支援も行っている。

(人材育成の3本柱)

- ・Experience (国内・海外出向、社内外異動を通じたジョブローテーションによるOJTトレーニング)
- ・Active Learning (資格取得や学びの補助支援など、主体的な学びのサポート)
- ・Training (階層別研修、マネジメント研修、社内/社外勉強会の開催など)

また、ハラスメント発生防止の社内研修を継続的に実施するなど、多様な社員が安全・安心に働くことができるよう職場の環境整備をしている。その他、仕事と育児の両立支援制度を整備するとともに、対象全社員の育児休業等100%取得を目指すことで、社員の働きやすい環境を整えている。

3 事業等のリスク

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

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

(1) 財政状態及び経営成績の異常な変動

① 損益関連

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

② オペレーショナル・リスク

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

こうしたリスクに対処するため、情報技術基盤や管理手法の高度化ならびに運営手続の整備、持続的な業務改善活動等を通じて、リスク軽減に向けた業務見直しへの取り組みを行っている。

③ 為替リスク

T F S グループは、国内外40以上の国・地域で販売金融事業を展開している。各国・地域における売上、費用、資産など現地通貨建ての項目は、連結財務諸表作成のために円換算されている。換算時の為替レートの変動により、現地通貨における価値が変わらなかつたとしても、円換算後の価値に影響を受ける可能性がある。

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

④ 外部リスク

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

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

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

⑤ 流動性リスク

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

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

⑥ システムに関するリスク

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

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

⑦ コンプライアンスに関するリスク

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

こうしたリスクに対処するため、各グループ会社での取組に加え、T F Sグループ横断のポリシー・ガイドラインを定めることにより、各グループ会社におけるコンプライアンス管理体制の強化を図っている。

⑧ 個人情報管理に関するリスク

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

こうしたリスクに対処するため、前述のオペレーショナル・リスクにかかる取組に加え、T F Sグループ横断のポリシー・ガイドラインを定めることにより、各グループ会社での取組の強化を図っている。

⑨ 販売金融以外のビジネス

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

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

(2) 特定の取引先・製品・技術等への依存

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

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

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

(3) 特有の法的規制・取引慣行・経営方針

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

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

こうしたリスクに対処するため、T F Sグループ横断的な経営管理体制の下で各国の規制などの外部環境変化に関する情報をタイムリーに収集し早期に適切な対策を講ずることで、T F Sグループの財政状態及び経営成績に与える影響の抑制を図っている。

(4) 重要な訴訟事件等の発生

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

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

4 経営者による財政状態及び経営成績の状況の分析

(1) 重要な会計方針、重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

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

T F Sグループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載している。また、連結財務諸表の作成に当たって用いた重要な会計上の見積り及び仮定は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載している。

(2) 経営成績等の状況の概要

① 財政状態及び経営成績の状況

トヨタは、安全性、安心感、そして運転の楽しさといったこれまで培ってきた車の本質的な価値を基盤に、より社会に貢献する存在へとクルマを進化させることを目指している。また、誰もが自由に、楽しく、快適に移動できるモビリティ社会の実現に向けて、モビリティカンパニーへの変革を進めている。T F Sグループは「お客様の利益やニーズを常に第一に考える」企業哲学のもと、金融事業を通じて、お客様の日常生活をサポートし、ひとりでも多くの方々にトヨタファンになっていただくことを目指している。

T F Sグループは、「Create value by enabling freedom of movement」のビジョンのもと、お客様に新たな価値をご提供できるよう、未来のモビリティの可能性を追及した便利な金融・モビリティサービスの開発に、スピード感をもって取り組んでいる。

また、T F Sグループは国や地域ごとに異なるお客様のニーズにきめ細かく対応する商品・サービスを、世界各国のディーラーの皆様、ディストリビューターの皆様との強固な連携のもと展開してきた。こうした姿勢をこれからも変えることなく、一人一人のお客様に安心して車にお乗り頂くための金融・モビリティサービスを追求していく。

当連結会計年度のわが国経済は、雇用・所得環境の改善が継続する中で、緩やかな回復が継続しているものの、年度後半にかけてさらなる物価上昇が見られた。海外経済は、一部の地域において足踏みがみられるものの、雇用・所得環境が個人消費を下支えするなど、緩やかな持ち直しが見られた。先行きは、各国の通商政策等の今後の展開とその影響を受けた国内外の景気・物価動向など不確実性がさらに増している中、わが国含めた世界経済の下振れリスクには十分に留意していく必要がある。

営業活動の結果は、トヨタ・レクサス向け新車融資シェアは約30%、新車・中古車を併せた融資件数は約423万件と、トヨタ・レクサス車を中心としたバリューチェーンの拡大に貢献した。今後も、トヨタの販売戦略の一翼を持続的に担っていくため、バリューチェーン・モビリティサービスへの取り組み強化を通じた収益力の向上、健全なオペレーション体制及び強固な財務体質の構築に取り組んでいく。

以上の結果、当連結会計年度のT F Sグループ連結決算は、売上高は4兆3,862億円と、前連結会計年度に比べて8,827億円の増収となり、融資残高の増加などにより、営業利益は6,302億円と1,095億円の増益、経常利益は6,909億円と1,112億円の増益となり、親会社株主に帰属する当期純利益は4,909億円と730億円の増益となった。

T F S単独決算については、売上高は1,312億円と、前事業年度に比べて1,256億円の減収となり、受取配当金の減少などにより、営業利益は998億円と1,256億円の減益、経常利益は1,004億円と1,271億円の減益、当期純利益は998億円と1,212億円の減益となった。

セグメントの業績は、次のとおりである。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更し、前連結会計年度との比較・分析は変更後の区分により作成した情報に基づいて記載している。

(日本)

売上高は3,096億円と、前連結会計年度に比べて236億円の増収となったが、貸倒関連費用の増加などにより、営業利益は367億円と10億円の減益となった。

(北米)

売上高は2兆5,261億円と、前連結会計年度に比べて3,514億円の増収となり、デリバティブ関連損益の影響などにより、営業利益は3,792億円と470億円の増益となった。

(オーストラリア)

売上高は3,202億円と、前連結会計年度に比べて1,139億円の増収となり、融資残高の増加などにより、営業利益は473億円と156億円の増益となった。

(英国)

売上高は1,565億円と、前連結会計年度に比べて567億円の増収となり、融資残高の増加などにより、営業利益は204億円と45億円の増益となった。

(その他)

売上高は1兆735億円と、前連結会計年度に比べて3,370億円の増収となり、融資残高の増加などにより、営業利益は1,557億円と339億円の増益となった。

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

当連結会計年度末の総資産は45兆6,871億円と、前連結会計年度末に比べて2兆9,079億円の増加となった。流動資産は2兆1,310億円増加して37兆7,596億円、固定資産は7,765億円増加して7兆9,268億円となった。流動資産の増加は営業債権の増加などによるものであり、固定資産の増加は賃貸資産の増加などによるものである。

当連結会計年度末の負債合計は40兆800億円と、前連結会計年度末に比べて2兆6,311億円の増加となった。流動負債は5,893億円増加して18兆960億円、固定負債は2兆418億円増加して21兆9,840億円となった。流動負債の増加は短期借入金の増加などによるものであり、固定負債の増加は長期借入金、社債の増加などによるものである。

当連結会計年度末の純資産合計は5兆6,071億円と、前連結会計年度末に比べて2,767億円の増加となった。この増加は利益剰余金の増加などによるものである。

② 営業実績

当連結会計年度の営業実績をセグメントごとに示すと、以下のとおりである。

イ 取扱残高

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|------------|----------|
| 日本 | 3,148,186 | 37.6 |
| 北米 | 22,518,117 | 1.9 |
| オーストラリア | 2,877,008 | 2.1 |
| 英国 | 1,398,526 | 7.8 |
| その他 | 9,870,691 | 10.1 |
| 合計 | 39,812,531 | 6.2 |

(注) 1 セグメント間取引については相殺消去している。

2 上記取扱残高は営業債権、リース債権及びリース投資資産、賃貸資産の期末残高を記載している。

ロ 売上高実績

| セグメントの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|----------|-----------|----------|
| 日本 | 309,672 | 8.3 |
| 北米 | 2,526,191 | 16.2 |
| オーストラリア | 320,272 | 55.2 |
| 英国 | 156,531 | 56.8 |
| その他 | 1,073,551 | 45.8 |
| 合計 | 4,386,219 | 25.2 |

(注) セグメント間取引については相殺消去している。

5 重要な契約等

該当事項はない。

6 研究開発活動

該当事項はない。

第3 設備の状況

1 設備投資等の概要

TFSグループでは、顧客とのリース取引に応じるため取得する賃貸資産（車両運搬具、工具器具備品及び機械装置等）が主な対象である。当連結会計年度の賃貸資産の設備投資額は3,653,184百万円であり、主に北米セグメントに係るものである。また、賃貸資産以外の設備投資額は49,344百万円であり、主にソフトウェアに係るものである。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はない。

2 主要な設備の状況

TFSグループにおける主たる設備の状況は、次のとおりである。

(1) 賃貸資産の状況

2025年3月31日現在

| 区分 | 帳簿価額(百万円) | 構成比(%) |
|----------------|-----------|--------|
| オペレーティング・リース資産 | 6,157,791 | 100.0 |
| 合計 | 6,157,791 | 100.0 |

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

(2) 社用設備及び賃貸目的以外の事業用設備の状況

1) トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

重要なものはない。

2) 国内子会社の状況

2025年3月31日現在

| 子会社 (主な所在地) | セグメント の名称 | 主な設備 の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (人) |
|---------------------------|--------------|-------------|-----------|------------|-----|--------|----------------|
| | | | 建物 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| トヨタファイナンス(株) (愛知県名古屋市) | 日本 | 業務施設 | 723 | 22,780 | 466 | 23,971 | 1,910 (306) |

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

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

3 従業員数の()は臨時雇用者数を外数で記載している。

3) 在外子会社の状況

2025年3月31日現在

| 子会社 (主な所在地) | セグメント の名称 | 主な設備 の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | 従業員数 (人) |
|---|--------------|-------------|-----------|------------|-------|--------|----------------|
| | | | 建物 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| トヨタ モーター クレジット㈱ (Plano, Texas, U. S. A.) | 北米 | 業務施設 | 23,757 | 25,246 | 2,233 | 51,237 | 3,823 (169) |

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、車両運搬具及び工具器具備品を含んでいる。
2 従業員数の()は臨時雇用者数を外数で記載している。

3 設備の新設、除却等の計画

重要な設備の新設、除却等の計画はない。

通常の営業活動の範囲内でリース取引に応じるための賃貸資産の取得、除却等を随時行っている。

第4 トヨタファイナンシャルサービス株式会社の状況

1 株式等の状況

(1) 株式の総数等

① 株式の総数

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

② 発行済株式

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

(注) 1 単元株制度は採用していない。

2 株式の譲渡制限に関する規定は次の通りである。

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

(2) 新株予約権等の状況

① ストックオプション制度の内容

該当事項はない。

② ライツプランの内容

該当事項はない。

③ その他の新株予約権等の状況

該当事項はない。

(3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等

該当事項はない。

(4) 発行済株式総数、資本金等の推移

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

(注) 1 株主割当 1,500,500 : 70,000 70,000株

発行価格 100,000円
資本組入額 50,000円

(5) 所有者別状況

(2025年3月31日現在)

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

(6) 大株主の状況

(2025年3月31日現在)

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

(7) 議決権の状況

① 発行済株式

(2025年3月31日現在)

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

② 自己株式等

該当事項はない。

2 自己株式の取得等の状況

[株式の種類等] 該当事項はない。

- (1) 株主総会決議による取得の状況
該当事項はない。
- (2) 取締役会決議による取得の状況
該当事項はない。
- (3) 株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容
該当事項はない。
- (4) 取得自己株式の処理状況及び保有状況
該当事項はない。

3 配当政策

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

第25期（2025年3月期）は、上記方針に基づき、普通株式の配当として1株当たり50,415円を配当した。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりである。

| 決議年月日 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 2025年6月26日 定時株主総会決議 | 79,176 | 50,415 |

4 コーポレート・ガバナンスの状況等

(1) コーポレート・ガバナンスの概要

① 会社機関の内容

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

本書提出日現在、取締役会は取締役7名で構成され、T F Sの業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督している。

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

② 内部統制システムの状況

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

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

③ リスク管理体制の状況

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

④ 役員報酬の内容

T F Sの取締役に対する報酬の内容は、年間報酬総額146百万円（うち、社外取締役一百万円）である。また、監査役に対する報酬の内容は、年間報酬総額27百万円（うち、社外監査役一百万円）である。

⑤ 取締役及び監査役との役員等賠償責任保険契約

T F Sは会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が会社の役員としての業務につき行った行為（不作為を含む。）に起因して損害賠償請求がなされたことにより、被保険者が被る損害賠償金や争訟費用等を当該保険契約により填補することとしている。保険料は全額T F Sが負担している。なお、贈収賄などの犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員自身の損害等は補償対象外とすることにより、役員等の職務の執行の適正性が損なわれないように措置を講じている。

⑥ 取締役の定数

T F Sの取締役は13名以内とする旨定款に定めている。

⑦ 取締役の選任の決議要件

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

また、取締役の選任は累積投票によらないものとする旨を定款で定めている。

⑧ 株主総会決議事項を取締役会で決議できる事項

イ 株主に株式の割当を引き受ける権利を与える場合の決定機関

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

ロ 中間配当の決定機関

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

⑨ 取締役会の活動状況

当事業年度においてT F Sは取締役会を合計9回開催した。個々の取締役の出席状況については次のとおりである。

| 氏名 | 取締役会出席状況 |
|-----------|----------|
| 頃末広義 | 全9回中9回 |
| 小寺信也 | 全9回中9回 |
| マーク テンブリン | 全9回中9回 |
| ハオ ティエン | 全9回中9回 |
| 西利之 | 全9回中9回 |
| 宮崎洋一 | 全9回中9回 |
| 小林耕士 | 全9回中7回 |

取締役会における主な検討事項は、経営戦略、決算・財務関連、内部統制、リスクマネジメント、その他コーポレートガバナンス上の重要事項である。

(2) 役員状況

① 役員一覧

男性10名 女性一名 (役員のうち女性の比率—%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|----------------|--------------|--------------|--|------|--------------|
| 代表取締役 取締役社長 | 頃末 広義 | 1961年12月28日生 | 1986年4月 株式会社三井銀行 (現 株式会社三井住友銀行) 入社 2018年4月 株式会社三井住友銀行 常務執行役員 就任 2021年4月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役社長 〃 2021年4月 トヨタファイナンス株式会社 取締役 〃 | (注)1 | なし |
| 取締役上級副社長 | 小寺 信也 | 1962年3月1日生 | 1984年4月 トヨタ自動車株式会社 入社 2013年4月 同社 常務役員 就任 2018年1月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役上級副社長 〃 2018年6月 トヨタファイナンス株式会社 取締役 〃 2019年2月 株式会社KINTO 取締役社長 〃 | (注)1 | なし |
| 取締役 | マーク テンプリン | 1961年1月2日生 | 1990年1月 米国トヨタ自動車販売株式会社 入社 2013年4月 トヨタ自動車株式会社 常務役員 就任 2016年4月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 〃 2016年5月 トヨタ モーター クレジット 株式会社 取締役会長 〃 2018年9月 同社 取締役社長 〃 2018年9月 トヨタ モーター インシュランス サービス株式会社 取締役社長 〃 2018年9月 トヨタ クレジット カナダ株式会社 取締役会長 〃 2021年10月 トヨタ ファイナンシャル セービング バンク株式会社 取締役会長 〃 2024年1月 トヨタ モーター クレジット 株式会社 取締役会長 〃 2025年1月 トヨタ モーター ノース アメリカ 株式会社 取締役副社長 〃 | (注)1 | なし |
| 取締役 | ハオ ティエン | 1964年5月19日生 | 1999年6月 カナダトヨタ株式会社 入社 2017年1月 トヨタ モーター アジア パシフィッ ク株式会社 (現 トヨタ モーター ア ジア (シンガポール) 株式会社) 取締役 就任 2020年1月 トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 〃 | (注)1 | なし |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|---------|--------------|---------|--|-------|--------------|
| 取締役 | 西 利 之 | 1961年4月23日生 | 1985年4月 | トヨタ自動車株式会社 入社 | (注) 1 | なし |
| | | | 2017年4月 | 同社 常務役員 就任 | | |
| | | | 2018年1月 | トヨタ東京カローラ株式会社 (現 ト ヨタモビリティ東京株式会社) 取締役社長 // | | |
| | | | 2019年4月 | トヨタモビリティ東京株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2019年6月 | トヨタファイナンス株式会社 取締役社長 // | | |
| | | | 2019年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 // | | |
| 取締役 | 宮 崎 洋 一 | 1963年10月19日生 | 1986年4月 | トヨタ自動車株式会社 入社 | (注) 1 | なし |
| | | | 2016年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 就任 | | |
| | | | 2020年6月 | トヨタ モーター アジア パシフィッ ク株式会社 (現 トヨタ モーター ア ジア (シンガポール) 株式会社) 取締役社長 // | | |
| | | | 2022年4月 | トヨタ自動車株式会社 執行役員 // | | |
| | | | 2022年4月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2023年6月 | トヨタ自動車株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2025年6月 | 同社 取締役副社長 // | | |
| 取締役 | 小 林 耕 士 | 1948年10月23日生 | 1972年4月 | トヨタ自動車工業株式会社 (現 トヨタ自動車株式会社) 入社 | (注) 1 | なし |
| | | | 2001年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 就任 | | |
| | | | 2007年6月 | 株式会社デンソー 専務取締役 // | | |
| | | | 2010年6月 | 同社 取締役副社長 // | | |
| | | | 2015年6月 | 同社 取締役副会長 // | | |
| | | | 2018年1月 | トヨタ自動車株式会社 副社長 // | | |
| | | | 2018年1月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2018年6月 | トヨタ自動車株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2018年6月 | トヨタファイナンス株式会社 取締役 // | | |
| | | | 2022年6月 | トヨタ自動車株式会社 執行役員 // | | |
| | | | 2023年4月 | 同社 Executive Fellow // | | |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|---------|-------------|----------|--|------|--------------|
| 監査役 | 杉 森 晋 之 | 1964年2月10日生 | 1986年4月 | 千代田火災海上保険株式会社 (現 あいおいニッセイ同和損害保険 株式会社) 入社 | (注)2 | なし |
| | | | 2022年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 就任 | | |
| | | | 2024年11月 | トヨタファイナンス株式会社 監査役 // | | |
| 監査役 | 近 健 太 | 1968年8月2日生 | 1991年4月 | トヨタ自動車株式会社 入社 | (注)2 | なし |
| | | | 2018年6月 | 同社 常務役員 就任 | | |
| | | | 2019年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 就任 | | |
| | | | 2019年7月 | トヨタ自動車株式会社 監査役 // | | |
| | | | 2021年6月 | 同社 執行役員 // | | |
| | | | 2025年1月 | 同社 取締役 // | | |
| | | | 2025年6月 | 同社 執行役員 // | | |
| | | | 2025年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 就任 | | |
| 監査役 | 東 崇 徳 | 1975年8月11日生 | 1999年4月 | トヨタ自動車株式会社 入社 | (注)2 | なし |
| | | | 2022年1月 | 同社 総務・人事本部本部長 就任 | | |
| | | | 2025年6月 | トヨタファイナンシャルサービス 株式会社 就任 | | |
| 計 | | | | | | — |

(注) 1 取締役の任期は、2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。

2 監査役の任期は、2028年3月期に係る定時株主総会終結の時までである。

(3) 監査の状況

① 監査役監査の状況

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

当事業年度においてT F Sは監査役協議会を合計6回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりである。

| 氏名 | 監査役協議会出席状況 |
|---------|------------|
| 杉 森 晋 之 | 全6回中6回 |
| 小 倉 克 幸 | 全6回中6回 |
| 山 本 正 裕 | 全6回中4回 |

監査役協議会における具体的な検討内容は、監査の方針及び監査実施計画とその結果、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の報酬、監査の方法及びその結果の相当性等である。

また、監査役の活動として、取締役等との意思疎通、取締役会その他重要な会議への出席、重要な決裁書類、報告書等の閲覧、本社・事業所における業務及び財産状況の調査、子会社の訪問による取締役等及び従業員との意思疎通・事業内容の確認と助言、内部監査部門・会計監査人からの監査の実施状況・結果の報告の確認を行っている。

② 内部監査の状況

T F Sグループの内部監査は、T F Sによるグローバル監査、地域統括本部による地域監査、各子会社等による個別監査の三層構造で実施されている（内部監査人は全体で143名）。各層間の責務、連携は「T F Sグループ内部監査規程」において調整され、各層の取締役会、監査役会等にて承認を受けた年度監査計画に基づき、リスクベースで総合的な業務監査を行っている。

T F Sにおいては、ガバナンス、リスクマネジメント、コントロールの有効性評価を行い、その結果は要改善事項の提案とともに、取締役会、監査役、各層の経営責任者に直接報告されている。

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

③ 会計監査の状況

イ 監査法人の名称

PwC Japan有限責任監査法人

ロ 継続監査期間

2001年3月期以降

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

ハ 業務を執行した公認会計士

山口 健志
森 直子

ニ 監査業務に係る補助者の構成

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

ホ 監査法人の選定方針と理由

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

へ 監査役による監査法人の評価

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

④ 監査報酬の内容等

イ 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) |
| トヨタファイナンシャルサービス株式会社 | 88 | — | 100 | — |
| 連結子会社 | 124 | 30 | 131 | 29 |
| 計 | 213 | 30 | 231 | 29 |

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

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に 基づく報酬(百万円) | 非監査業務に 基づく報酬(百万円) |
| トヨタファイナンシャルサービス株式会社 | — | — | — | — |
| 連結子会社 | 2,512 | 710 | 2,684 | 724 |
| 計 | 2,512 | 710 | 2,684 | 724 |

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

ハ 監査報酬の決定方針

監査日数等を勘案した上で決定している。

(4) 役員の報酬等

該当事項はない。

(5) 株式の保有状況

該当事項はない。

第5 経理の状況

連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

1 連結財務諸表等

(1) 連結財務諸表

① 連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | | 当連結会計年度 (2025年3月31日) | |
|----------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | 1,327,207 | | 1,420,146 |
| 営業債権 | ※5, ※6 | 29,094,601 | ※5, ※6 | 30,593,345 |
| リース債権及びリース投資資産 | | 2,828,190 | | 3,061,394 |
| 有価証券 | ※5 | 1,352,456 | ※5 | 1,680,864 |
| その他 | | 1,505,000 | | 1,510,127 |
| 貸倒引当金 | | △478,877 | | △506,211 |
| 流動資産合計 | | 35,628,579 | | 37,759,666 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 賃貸資産(純額) | ※5, ※6 | 5,548,517 | ※5, ※6 | 6,157,791 |
| その他 | | 41,326 | | 52,498 |
| 有形固定資産合計 | ※1 | 5,589,843 | ※1 | 6,210,290 |
| 無形固定資産 | | 87,299 | | 85,111 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | ※2, ※5 | 1,075,711 | ※2, ※5 | 1,213,873 |
| その他 | ※2 | 397,518 | ※2 | 417,620 |
| 投資その他の資産合計 | | 1,473,230 | | 1,631,494 |
| 固定資産合計 | | 7,150,373 | | 7,926,896 |
| 繰延資産 | | 313 | | 632 |
| 資産合計 | | 42,779,266 | | 45,687,195 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | | 当連結会計年度 (2025年3月31日) | |
|----------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| 負債の部 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 短期借入金 | ※5 | 1,049,586 | ※5 | 1,332,895 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | ※5, ※6 | 4,480,572 | ※5, ※6 | 4,692,578 |
| 1年以内償還予定の社債 | ※5 | 4,961,284 | ※5 | 4,775,838 |
| コマーシャルペーパー | | 4,100,127 | | 3,912,302 |
| その他の引当金 | | 36,638 | | 42,816 |
| その他 | | 2,878,495 | | 3,339,632 |
| 流動負債合計 | | 17,506,704 | | 18,096,063 |
| 固定負債 | | | | |
| 社債 | ※5 | 11,092,620 | ※5 | 11,896,409 |
| 長期借入金 | ※5, ※6 | 7,840,448 | ※5, ※6 | 9,097,599 |
| 繰延税金負債 | | 670,540 | | 614,397 |
| その他の引当金 | | 7,703 | | 552 |
| 退職給付に係る負債 | | 19,323 | | 18,477 |
| その他 | | 311,546 | | 356,571 |
| 固定負債合計 | | 19,942,181 | | 21,984,007 |
| 負債合計 | | 37,448,886 | | 40,080,070 |
| 純資産の部 | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 資本金 | | 78,525 | | 78,525 |
| 資本剰余金 | | 159,900 | | 157,779 |
| 利益剰余金 | | 3,947,716 | | 4,303,414 |
| 株主資本合計 | | 4,186,141 | | 4,539,719 |
| その他の包括利益累計額 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | △18,568 | | △20,263 |
| 繰延ヘッジ損益 | | 849 | | △230 |
| 為替換算調整勘定 | | 1,047,969 | | 969,873 |
| その他の包括利益累計額合計 | | 1,030,249 | | 949,379 |
| 非支配株主持分 | | 113,988 | | 118,026 |
| 純資産合計 | | 5,330,380 | | 5,607,125 |
| 負債純資産合計 | | 42,779,266 | | 45,687,195 |

② 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

連結損益計算書

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|---------------------------|--|--|
| 売上高 | ※1 3,503,463 | ※1 4,386,219 |
| 売上原価 | ※3 2,185,849 | ※3 2,889,187 |
| 売上総利益 | 1,317,613 | 1,497,031 |
| 販売費及び一般管理費 | ※2 796,895 | ※2 866,740 |
| 営業利益 | 520,717 | 630,290 |
| 営業外収益 | | |
| 為替差益 | 688 | — |
| 持分法による投資利益 | 15,863 | 11,974 |
| 償却債権取立益 | 40,693 | 47,624 |
| その他 | 3,451 | 4,904 |
| 営業外収益合計 | 60,696 | 64,504 |
| 営業外費用 | | |
| 固定資産処分損 | 1,041 | 1,384 |
| 為替差損 | — | 1,606 |
| その他 | 594 | 818 |
| 営業外費用合計 | 1,636 | 3,809 |
| 経常利益 | 579,778 | 690,985 |
| 特別損失 | | |
| 在外子会社監督当局に対する 課徴金及び和解金 | 8,675 | — |
| 投資有価証券評価損 | 1,196 | — |
| 特別損失合計 | 9,871 | — |
| 税金等調整前当期純利益 | 569,907 | 690,985 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 201,327 | 233,193 |
| 法人税等調整額 | △59,911 | △44,505 |
| 法人税等合計 | 141,415 | 188,688 |
| 当期純利益 | 428,491 | 502,297 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 10,619 | 11,334 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 417,871 | 490,962 |

連結包括利益計算書

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 当期純利益 | 428,491 | 502,297 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 5,797 | △1,694 |
| 繰延ヘッジ損益 | △323 | △793 |
| 為替換算調整勘定 | 489,459 | △82,323 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 5,451 | 3,552 |
| その他の包括利益合計 | ※1 500,385 | ※1 △81,259 |
| 包括利益 | 928,876 | 421,037 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 909,331 | 410,092 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 19,544 | 10,945 |

③ 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 3,658,346 | 3,896,771 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △128,501 | △128,501 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 417,871 | 417,871 |
| 連結子会社株式の追 加取得による持分の 増減 | | | | |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | — | 289,370 | 289,370 |
| 当期末残高 | 78,525 | 159,900 | 3,947,716 | 4,186,141 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|------------------------------|------------------|---------|-----------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △24,366 | 655 | 562,499 | 538,789 | 97,776 | 4,533,337 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | △128,501 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | | | | 417,871 |
| 連結子会社株式の追 加取得による持分の 増減 | | | | | | |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | 5,797 | 193 | 485,469 | 491,460 | 16,212 | 507,672 |
| 当期変動額合計 | 5,797 | 193 | 485,469 | 491,460 | 16,212 | 797,043 |
| 当期末残高 | △18,568 | 849 | 1,047,969 | 1,030,249 | 113,988 | 5,330,380 |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 78,525 | 159,900 | 3,947,716 | 4,186,141 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △135,264 | △135,264 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 490,962 | 490,962 |
| 連結子会社株式の追 加取得による持分の 増減 | | △2,121 | | △2,121 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | | △2,121 | 355,698 | 353,577 |
| 当期末残高 | 78,525 | 157,779 | 4,303,414 | 4,539,719 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|------------------------------|------------------|---------|-----------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △18,568 | 849 | 1,047,969 | 1,030,249 | 113,988 | 5,330,380 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | △135,264 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | | | | 490,962 |
| 連結子会社株式の追 加取得による持分の 増減 | | | | | | △2,121 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | △1,694 | △1,079 | △78,095 | △80,870 | 4,037 | △76,832 |
| 当期変動額合計 | △1,694 | △1,079 | △78,095 | △80,870 | 4,037 | 276,744 |
| 当期末残高 | △20,263 | △230 | 969,873 | 949,379 | 118,026 | 5,607,125 |

注記事項

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 89社

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

なお、当連結会計年度より、K I N T O シンガポール㈱、トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ エージェンテ デ セグロス イ デ ファイナンザス㈱、トップストーン インターナショナル インシュランス ブローカーズ(有)を新規出資により連結の範囲に含めることとした。

2 持分法の適用に関する事項

(イ)持分法適用の関連会社数 9社

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

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

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

| 決算日 | 会社名 |
|--------|-------------------------|
| 12月31日 | バンコ トヨタ ブラジル㈱ |
| | トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ㈱ |
| | トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有) |

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

4 在外子会社及び在外関連会社の会計方針に関する事項

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

5 会計方針に関する事項

(イ)重要な資産の評価基準及び評価方法

① 有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

…時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として個別法により算定している。ただし、米国会計基準に準拠して財務諸表を作成している在外子会社及び在外関連会社が保有する持分投資並びに公正価値オプションを適用した一部の負債証券の評価差額は純損益に計上している。)

市場価格のない株式等

…主として総平均法による原価法

② デリバティブ

…時価法

(ロ)重要な減価償却資産の減価償却の方法

① 賃貸資産

主としてリース期間を償却年数とし、リース期間満了時の処分見積価額を残存価額とする定額法によっている。

なお、賃貸資産の処分損失に備えるため、減価償却費を追加計上している。

(ハ)重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸し倒れによる損失に備えるため、将来予測情報や貸倒実績率等により計上している。

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

(ニ)退職給付に係る会計処理の方法

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異及び過去勤務費用は、発生年度に一括費用処理している。

(ホ)重要な収益及び費用の計上基準

① ファイナンス・リース

国内子会社

リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっている。

在外子会社

売上高を計上せず利息相当額を各期へ配分する方法によっている。

② オペレーティング・リース

リース料総額をリース期間に按分し毎月均等額を収益に計上している。

③ 融資

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

(ヘ)重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(ト)重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

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

② ヘッジ手段とヘッジ対象

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

ヘッジ手段…金利スワップ

ヘッジ対象…借入金、社債

③ ヘッジ方針

資金調達に係る金利リスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っている。

④ ヘッジ有効性評価の方法

・事前テスト

比率分析もしくは回帰分析等の統計的手法

・事後テスト

比率分析

(チ)組替再表示

過年度の金額は、当連結会計年度の表示に合わせて組み替えて再表示されている。

(重要な会計上の見積り)

1 金融資産に係る貸倒引当金

T F Sグループの金融資産は、顧客及び販売店に対する営業債権、リース債権及びリース投資資産からなる。信用リスクは、顧客もしくは販売店の支払不能や、担保価値(売却費用控除後)が債権の帳簿価額を下回る場合を含む。T F Sグループは、貸倒引当金を当連結会計年度において500,650百万円(前連結会計年度において472,784百万円)計上しており、この引当金は、金融資産の各ポートフォリオの貸倒損失見込額に対するマネジメントによる見積りを反映している。貸倒引当金は、信用リスク評価プロセスの一環として行われている体系的かつ継続的なレビュー及び評価、過去の損失の実績、ポートフォリオの規模及び構成、現在の経済的な事象及び状況、担保物の見積公正価値及びその十分性、経済状況の動向などの将来予測情報、ならびにその他の関連する要因に基づき算定されている。この評価は性質上判断を要するものであり、重要な変動の可能性のある将来期待受取キャッシュ・フローの金額及びタイミングを含め、重要な見積りを必要とするものである。

T F Sグループは、現在入手可能な情報に基づき、貸倒引当金は十分であると考えているが、貸倒損失の発生に関する見積りまたは仮定の変更、将来の期待キャッシュ・フローの変化を示す情報の入手、または、経済及びその他の事象または状況の変化により、追加の引当金が必要となってくる可能性がある。中古車価値の実績値及び推定値の低下とともに、金利の上昇、失業率の上昇及び負債残高の増加といった消費者に影響を与える将来的な経済の変化が生じた場合、将来の業績に悪影響を与える可能性がある。

貸倒引当金のレベルは、主に債務不履行確率と債務不履行時損失率の2つの要因により影響を受ける。T F Sグループは、貸倒引当金を評価する目的で、金融損失に対するエクスポージャーを「顧客」と「販売店」という2つの基本的なカテゴリーに分類している。T F Sグループの「顧客」カテゴリーは比較的少額の残高を持つ同質の金融資産から構成されており、「販売店」カテゴリーは卸売債権及びその他のディーラー貸付金である。貸倒引当金は少なくとも半期ごとに見直しを行っており、その際には、引当金残高が将来発生する可能性のある損失をカバーするために十分な残高を有しているかどうかを判断するために、様々な仮定や要素を考慮している。

2 貸貸資産に係る見積残存価額

T F Sグループが貸貸人となっている貸貸資産(オペレーティング・リース車両)は、取得原価で計上し、そのリース期間にわたって見積残存価額になるまで定額法で減価償却している。T F Sグループは、これらの車両に関して予想される損失に対して十分な金額を、見積残存価額の見直しを行うことで減価償却累計額に反映しており、その残高は当連結会計年度末が68,283百万円、前連結会計年度末は72,441百万円である。

T F Sグループは、リース期間の終了した貸貸資産の売却収入が、リース期間の終了時における当該資産の帳簿価額を下回るために、その売却時に損失が生じるというリスクにさらされている。T F Sグループは保有しているポートフォリオの未保証残存価値に関し予想される損失に備えるため、報告期間の期末日ごとに見積残存価額を見直している。見積残存価額の見直しは、見積車両返却率及び見積損失の程度を考慮して行っている。見積車両返却率及び見積損失の程度を決定する際の考慮要因には、中古車販売に関する過去の情報や市場情報、リース車両返却の趨勢や新車市場の趨勢、及び一般的な経済情勢が含まれている。T F Sグループはこれらの要因を評価し、いくつかの潜在的な損失のシナリオを想定したうえで、見積残存価額の見直しが予想される損失を補うに十分であるかを判断するため、見直した見積残存価額の妥当性を検討している。

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用している。法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っている。なお、当該会計方針の変更による連結財務諸表への影響額及び1株当たり情報への影響額はない。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当連結会計年度の期首から適用している。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっている。なお、当該会計方針の変更による前連結会計年度の連結財務諸表への影響額及び前連結会計年度に係る1株当たり情報への影響額並びに前連結会計年度の期首における純資産額に対する累積的影響額はない。

(未適用の会計基準等)

「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日)

「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計適用指針第33号 2024年9月13日)

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定である。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中である。

(連結貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 1,450,071百万円 | 1,321,546百万円 |

※2 関連会社に対するものは、次のとおりである。

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 103,530百万円 | 113,201百万円 |
| （うち、共同支配企業に対する投資の金額） | 34,615 | 40,922 |
| 投資その他の資産その他(出資金) | 2,639 | 3,130 |
| （うち、共同支配企業に対する投資の金額） | 2,639 | 3,130 |

3 偶発債務

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

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

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 連結子会社の営業上の債務保証 | 3,776,288百万円 | 2,712,516百万円 |
| トヨタ ファイナンシャル サービス サウス アフリカ(株) | 79,750 | 74,481 |
| その他 | 17,947 | 18,094 |
| 合計 | 3,873,986 | 2,805,092 |

4 当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る貸出未実行残高

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 貸出未実行残高 | 5,039,903百万円 | 4,439,995百万円 |

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

※5 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 営業債権 | 6,534,466百万円 | 7,464,994百万円 |
| 貸貸資産(純額) | 1,558,193 | 1,600,271 |
| 有価証券 | 72,414 | 81,980 |
| 投資有価証券 | 158,805 | 225,445 |

担保付債務

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期借入金 | 一百万円 | 16,208百万円 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 2,767,981 | 3,211,596 |
| 長期借入金 | 3,672,963 | 4,154,388 |
| 1年以内償還予定の社債 | 10,978 | 10,557 |
| 社債 | 54,859 | 75,474 |

※6 ノンリコース債務

借入金に含まれるノンリコース債務

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 長期借入金(1年以内返済予定の長期借入金を含む)のうち、ノンリコース債務 | 6,353,884百万円 | 7,280,010百万円 |

ノンリコース債務に対応する資産

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 営業債権 | 6,145,467百万円 | 6,971,766百万円 |
| 賃貸資産(純額) | 1,558,193 | 1,600,271 |

7 顧客との契約から生じた債権及び契約資産の金額は、重要性がないため、記載を省略している。

8 契約負債の金額は、重要性がないため、記載を省略している。

(連結損益計算書関係)

※1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載していない。顧客との契約から生じる収益の金額は、重要性がないため、「(収益認識関係)」の記載を省略している。

※2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりである。

| | 前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日) |
|----------|--|--|
| 従業員給与・手当 | 178,150百万円 | 198,370百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 233,672 | 265,842 |

※3 売上原価には、デリバティブ関連損益が含まれている。

| | 前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日) |
|------------|--|--|
| デリバティブ関連損益 | (損)78,324百万円 | (損)7,633百万円 |

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額並びに法人税等及び税効果額

| | 前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日) |
|----------------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期発生額 | 9,867百万円 | 3,765百万円 |
| 組替調整額 | △122 | △6,996 |
| 法人税等及び税効果調整前 | 9,745 | △3,231 |
| 法人税等及び税効果額 | △3,947 | 1,536 |
| その他有価証券評価差額金 | 5,797 | △1,694 |
| 繰延ヘッジ損益 | | |
| 当期発生額 | △88 | △1,315 |
| 組替調整額 | △377 | 154 |
| 法人税等及び税効果調整前 | △465 | △1,160 |
| 法人税等及び税効果額 | 142 | 366 |
| 繰延ヘッジ損益 | △323 | △793 |
| 為替換算調整勘定 | | |
| 当期発生額 | 489,459 | △82,323 |
| 持分法適用会社に対する 持分相当額 | | |
| 当期発生額 | 5,451 | 3,552 |
| その他の包括利益合計 | 500,385 | △81,259 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

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

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2023年6月28日 定時株主総会 | 普通株式 | 128,501 | 81,822 | 2023年3月31日 | 2023年6月29日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|-----------------|------------------|------------|------------|
| 2024年6月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 135,264 | 86,128 | 2024年3月31日 | 2024年6月28日 |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

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

2 自己株式に関する事項

該当事項はない。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2024年6月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 135,264 | 86,128 | 2024年3月31日 | 2024年6月28日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|-----------------|------------------|------------|------------|
| 2025年6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 79,176 | 50,415 | 2025年3月31日 | 2025年6月27日 |

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

(貸手側)

(1) リース投資資産の内訳

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| リース料債権部分 | 911,462百万円 | 977,928百万円 |
| 見積残存価額部分 | 622,932 | 623,812 |
| 受取利息相当額 | △166,373 | △185,311 |
| 合計 | 1,368,021 | 1,416,429 |

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

リース債権

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 562,973百万円 | 634,623百万円 |
| 1年超2年以内 | 448,460 | 510,767 |
| 2年超3年以内 | 349,727 | 397,448 |
| 3年超4年以内 | 165,982 | 198,146 |
| 4年超5年以内 | 69,294 | 68,557 |
| 5年超 | 7,757 | 13,986 |

リース投資資産

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 393,781百万円 | 407,451百万円 |
| 1年超2年以内 | 224,965 | 239,882 |
| 2年超3年以内 | 156,404 | 172,354 |
| 3年超4年以内 | 97,535 | 111,100 |
| 4年超5年以内 | 28,935 | 32,687 |
| 5年超 | 9,840 | 14,452 |

2 オペレーティング・リース取引

(貸手側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 908,141百万円 | 1,105,489百万円 |
| 1年超 | 984,356 | 1,206,199 |
| 合計 | 1,892,498 | 2,311,689 |

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

T F S グループは、営業債権、リース債権及びリース投資資産等について、与信審査(スコアリングないし格付付与、信用情報調査等)、与信額の決定、保証や担保の設定、延滞状況のモニタリング、問題債権への対応等、与信管理に関する体制を整備し運用している。

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

② 市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

100BPVは、他のリスク変数が一定の場合、金利の100ベースポイント(1%)の上昇によって金融資産・金融負債の現在価値の純額がどれだけ変化するかを示す指標である。

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 2024年3月31日 | 当連結会計年度 2025年3月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 金利感応度(100BPV) | (減少)96,152 | (減少)137,535 |

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

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

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもある。また、「(デリバティブ取引関係)」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではない。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりである。

前連結会計年度(2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|----------------|------------|----------|
| (1) 営業債権 | 29,094,601 | | |
| 貸倒引当金(※2) | △426,221 | | |
| | 28,668,380 | 28,784,308 | 115,928 |
| (2) リース債権及び リース投資資産(※3) | 2,205,258 | | |
| 貸倒引当金(※2) | △46,562 | | |
| | 2,158,695 | 2,245,784 | 87,088 |
| (3) 有価証券及び投資有価証券 (※7) | 2,349,923 | 2,389,518 | 39,594 |
| 資産計 | 33,176,999 | 33,419,611 | 242,611 |
| (1) 社債(※4) | 16,053,904 | 15,754,990 | △298,914 |
| (2) 長期借入金(※5) | 12,321,020 | 12,215,397 | △105,622 |
| 負債計 | 28,374,925 | 27,970,388 | △404,536 |
| デリバティブ取引(※6) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | △17,019 | 20,819 | 37,838 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | △119 | △1,635 | △1,516 |
| デリバティブ取引計 | △17,138 | 19,183 | 36,322 |

(※1) 以下の注記は省略している。

現金並びに短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する預金、短期借入金及びコマーシャルペーパー

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

(※3) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※4) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

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

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

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

(※7) 市場価格のない株式等は、「(3)有価証券及び投資有価証券」には含まれていない。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりである。

| 区分 | 前連結会計年度(百万円) |
|-------|--------------|
| 非上場株式 | 78,244 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------------|----------------|------------|---------|
| (1) 営業債権 | 30,593,345 | | |
| 貸倒引当金(※2) | △444,568 | | |
| | 30,148,777 | 30,558,249 | 409,471 |
| (2) リース債権及び リース投資資産(※3) | 2,437,581 | | |
| 貸倒引当金(※2) | △56,082 | | |
| | 2,381,499 | 2,518,433 | 136,933 |
| (3) 有価証券及び投資有価証券 (※7) | 2,809,875 | 2,820,683 | 10,807 |
| 資産計 | 35,340,152 | 35,897,365 | 557,213 |
| (1) 社債(※4) | 16,672,247 | 16,586,336 | △85,910 |
| (2) 長期借入金(※5) | 13,790,178 | 13,782,682 | △7,495 |
| 負債計 | 30,462,425 | 30,369,019 | △93,406 |
| デリバティブ取引(※6) | | | |
| ① ヘッジ会計が 適用されていないもの | 16,526 | △24,151 | △40,678 |
| ② ヘッジ会計が 適用されているもの | 95 | △7,470 | △7,565 |
| デリバティブ取引計 | 16,622 | △31,621 | △48,243 |

(※1) 以下の注記は省略している。

現金並びに短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する預金、短期借入金及び商業ペーパー

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

(※3) リース債権及びリース投資資産は、見積残存価額を控除している。

(※4) 社債には、1年以内償還予定の社債及び社債を含んでいる。

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

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

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

(※7) 市場価格のない株式等は、「(3)有価証券及び投資有価証券」には含まれていない。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりである。

| 区分 | 当連結会計年度 (百万円) |
|-------|---------------|
| 非上場株式 | 84,862 |

(注1) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------------|------------|-------------|-----------|
| 現金及び預金 | 1,327,207 | — | — |
| 営業債権 | 10,136,513 | 16,850,628 | 1,701,344 |
| リース債権及びリース投資資産 | 812,624 | 1,354,281 | 15,275 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | |
| ①債券 | 149,507 | 190,219 | 340,366 |
| ②その他 | 710,869 | — | 485 |
| その他有価証券のうち満期があるもの 計 | 860,377 | 190,219 | 340,851 |
| 合計 | 13,136,722 | 18,395,129 | 2,057,471 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------------|------------|-------------|-----------|
| 現金及び預金 | 1,420,146 | — | — |
| 営業債権 | 10,475,616 | 18,051,619 | 1,659,976 |
| リース債権及びリース投資資産 | 868,860 | 1,519,800 | 24,651 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | |
| ①債券 | 218,790 | 360,604 | 319,850 |
| ②その他 | 657,888 | — | 502 |
| その他有価証券のうち満期があるもの 計 | 876,678 | 360,604 | 320,352 |
| 合計 | 13,641,302 | 19,932,023 | 2,004,980 |

(注2)社債、長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|------------|------------|-------------|-----------|
| 短期借入金 | 1,049,586 | — | — |
| コマーシャルペーパー | 4,100,127 | — | — |
| 社債 | 4,963,072 | 9,369,512 | 1,757,884 |
| 長期借入金 | 4,480,572 | 7,588,542 | 251,905 |
| 合計 | 14,593,358 | 16,958,055 | 2,009,789 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 |
|------------|------------|-------------|-----------|
| 短期借入金 | 1,332,895 | — | — |
| コマーシャルペーパー | 3,912,302 | — | — |
| 社債 | 4,777,407 | 10,304,278 | 1,625,835 |
| 長期借入金 | 4,692,578 | 8,822,018 | 275,580 |
| 合計 | 14,715,184 | 19,126,296 | 1,901,416 |

3 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類している。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における無調整の相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類している。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(2024年3月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|--------------|-----------|---------|--------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券 | | | | |
| 株式 | 93,193 | — | — | 93,193 |
| 債券 | 376,148 | 238,240 | 16,571 | 630,959 |
| その他 | 1,493,136 | 172,228 | — | 1,665,364 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 通貨関連 | — | 145,615 | — | 145,615 |
| 金利関連 | — | 256,231 | — | 256,231 |
| 資産計 | 1,962,478 | 812,315 | 16,571 | 2,791,365 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 通貨関連 | — | 291,209 | — | 291,209 |
| 金利関連 | — | 89,937 | — | 89,937 |
| 負債計 | — | 381,147 | — | 381,147 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|--------------|-----------|---------|--------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券 | | | | |
| 株式 | 49,881 | — | — | 49,881 |
| 債券 | 603,856 | 230,557 | 24,819 | 859,233 |
| その他 | 1,747,177 | 164,391 | — | 1,911,568 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 通貨関連 | — | 171,930 | — | 171,930 |
| 金利関連 | — | 105,423 | — | 105,423 |
| 資産計 | 2,400,915 | 672,302 | 24,819 | 3,098,037 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 通貨関連 | — | 210,951 | — | 210,951 |
| 金利関連 | — | 90,458 | — | 90,458 |
| 負債計 | — | 301,410 | — | 301,410 |

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度(2024年3月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|----------------|---------|------------|------------|------------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 営業債権 | — | — | 28,784,308 | 28,784,308 |
| リース債権及びリース投資資産 | — | — | 2,245,784 | 2,245,784 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 金利関連 | — | 611 | — | 611 |
| 資産計 | — | 611 | 31,030,092 | 31,030,704 |
| 社債 | — | 15,754,990 | — | 15,754,990 |
| 長期借入金 | — | 5,920,674 | 6,294,723 | 12,215,397 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 金利関連 | — | 2,127 | — | 2,127 |
| 負債計 | — | 21,677,793 | 6,294,723 | 27,972,516 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|----------------|---------|------------|------------|------------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 営業債権 | — | — | 30,558,249 | 30,558,249 |
| リース債権及びリース投資資産 | — | — | 2,518,433 | 2,518,433 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 金利関連 | — | 187 | — | 187 |
| 資産計 | — | 187 | 33,076,682 | 33,076,870 |
| 社債 | — | 16,586,336 | — | 16,586,336 |
| 長期借入金 | — | 6,998,482 | 6,784,200 | 13,782,682 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 金利関連 | — | 7,753 | — | 7,753 |
| 負債計 | — | 23,592,572 | 6,784,200 | 30,376,772 |

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

有価証券及び投資有価証券については、活発な市場における無調整の相場価格を利用できるものはレベル1の時価に分類している。主に上場株式や国債がこれに含まれる。

公表された相場価格を用いていたとしても市場が活発でない場合にはレベル2の時価に分類している。主に地方債、社債がこれに含まれる。

相場価格が入手できない場合には、市場参加者が用いるものの一貫性のある様々な評価モデルを用いて時価を算定している。評価にあたっては観察可能なインプットを最大限利用しており、インプットには、ベンチマーク利回り、売買報告、ブローカー／ディーラーの相場、発行体のスプレッド、ベンチマーク証券、買い呼び値、売り呼び値、及びその他の市場関連データが含まれる。算定にあたり重要な観察できないインプットを用いている場合には、レベル3の時価に分類している。

デリバティブ取引

デリバティブ取引については主に、金利、為替レートなどの観察可能な市場情報及び契約条項を利用した標準的な評価手法を用いて時価を算定しており、時価の算定に重要な判断を必要としない。これらのデリバティブ取引はレベル2の時価に分類している。

観察可能な市場情報を入手できない場合には、取引相手から入手した価格やその他の市場情報により時価を算定し、観察可能な市場情報を用いて当該価格の変動の妥当性を検証している。これらのデリバティブ取引はレベル3の時価に分類している。また、倒産確率などを用い、取引相手およびT F Sグループの信用リスクを考慮して時価を算定している。

営業債権、リース債権及びリース投資資産

営業債権、リース債権及びリース投資資産については、期限前返済率、予想信用損失および担保価値など、社内の仮定を用いて、将来キャッシュ・フローを現在価値に割引くことにより時価を算定している。

これらの観察不能なインプットを利用しているため、レベル3の時価に分類している。

社債、長期借入金

一部の特別目的事業体を通じて行った証券化取引に基づく担保付きの長期借入金(以下、証券化に基づく長期借入金という。)を除く長期借入金及び社債については、類似した負債をT F Sグループが新たに調達する場合に適用される利率を用いて、将来キャッシュ・フローを現在価値に割引くことにより時価を算定している。当該観察可能なインプットの利用により、レベル2の時価に分類している。

一部の証券化に基づく長期借入金については、直近の市場レートおよび支払期日が類似する債務の信用スプレッドに基づいて見積もられる。また、T F Sグループは証券化された原債権に対して支払われるキャッシュ・フローのタイミングを見積もるために、期限前返済率や予想信用損失など、社内の仮定も用いる。これらの観察不能なインプットを利用しているため、レベル3の時価に分類している。

(注2) 時価をもって連結貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債のうちレベル3の時価に関する情報重要性がないため、記載を省略している。

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------|------------|-----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | 19,484 | 8,314 | 11,170 |
| ②債券 | 143,443 | 142,956 | 487 |
| ③その他 | 170,913 | 129,280 | 41,632 |
| 小計 | 333,841 | 280,550 | 53,290 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | — | — | — |
| ②債券 | 487,516 | 532,891 | △45,375 |
| ③その他 | 1,494,451 | 1,536,125 | △41,674 |
| 小計 | 1,981,967 | 2,069,017 | △87,049 |
| 合計 | 2,315,809 | 2,349,567 | △33,758 |

(注) 非上場株式については、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」には含めていない。

当連結会計年度(2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------|------------|-----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| ①株式 | 1,570 | 330 | 1,240 |
| ②債券 | 424,408 | 423,030 | 1,378 |
| ③その他 | 180,356 | 131,416 | 48,940 |
| 小計 | 606,336 | 554,777 | 51,558 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| ①株式 | 316 | 366 | △49 |
| ②債券 | 434,824 | 472,875 | △38,051 |
| ③その他 | 1,731,211 | 1,758,929 | △27,717 |
| 小計 | 2,166,352 | 2,232,170 | △65,818 |
| 合計 | 2,772,688 | 2,786,948 | △14,259 |

(注) 非上場株式については、市場価格のない株式等のため、上表の「その他有価証券」には含めていない。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|------------|-----------|----------------|----------|----------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 5,506 | — | 40 | 40 |
| | 買建 | 597,402 | 4,008 | 3,967 | 3,967 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 764,460 | 657,680 | △64,433 | △64,433 |
| | 支払豪ドル受取ユーロ | 705,077 | 424,693 | △19,357 | △19,357 |
| | 支払豪ドル受取米ドル | 419,864 | 356,559 | △1,667 | △1,667 |
| | 支払タイバーツ受取円 | 405,070 | 163,959 | △46,173 | △46,173 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 392,106 | 328,195 | △48,221 | △48,221 |
| | 支払ユーロ受取米ドル | 253,951 | 202,885 | △7,199 | △7,199 |
| その他 | 2,527,446 | 1,859,412 | 37,449 | 37,449 | |
| | 合計 | 6,070,885 | 3,997,393 | △145,594 | △145,594 |

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 7,899,193 | 6,325,296 | △54,739 | △54,739 |
| | 受取変動・支払固定 | 17,048,762 | 11,503,630 | 221,044 | 221,044 |
| | 受取変動・支払変動 | 214,113 | 105,168 | 108 | 108 |
| | 合計 | 25,162,070 | 17,934,095 | 166,413 | 166,413 |

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|--------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 社債 借入金 | 28,000 | 20,000 | △141 |
| | 受取変動・支払固定 | | 46,000 | 46,000 | 22 |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 借入金 | 422,500 | 401,500 | △1,516 |
| | 合計 | | 496,500 | 467,500 | △1,635 |

当連結会計年度(2025年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|---------------|-----------|----------------|---------|---------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 13,770 | — | △291 | △291 |
| | 買建 | 623,191 | 37,638 | 11,394 | 11,394 |
| | 通貨スワップ取引 | | | | |
| | 支払米ドル受取ユーロ | 811,445 | 811,445 | △32,084 | △32,084 |
| | 支払豪ドル受取ユーロ | 623,326 | 372,780 | 22,709 | 22,709 |
| | 支払豪ドル受取米ドル | 416,858 | 416,858 | 20,389 | 20,389 |
| | 支払米ドル受取豪ドル | 381,165 | 301,250 | △50,601 | △50,601 |
| | 支払ユーロ受取米ドル | 283,430 | 239,151 | △3,319 | △3,319 |
| | 支払ユーロ受取スイスフラン | 274,141 | 274,141 | 11,571 | 11,571 |
| | 支払加ドル受取米ドル | 251,072 | 178,750 | 9,784 | 9,784 |
| その他 | 2,616,061 | 1,885,882 | △28,573 | △28,573 | |
| | 合計 | 6,294,464 | 4,517,898 | △39,020 | △39,020 |

(2) 金利関連

(単位：百万円)

| | 取引の種類 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|----------------|--------|--------|
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 | | | | |
| | 受取固定・支払変動 | 7,774,247 | 6,141,169 | 7,083 | 7,083 |
| | 受取変動・支払固定 | 17,254,289 | 11,559,984 | 7,857 | 7,857 |
| | 受取変動・支払変動 | 332,804 | 284,180 | △72 | △72 |
| | 合計 | 25,361,341 | 17,985,334 | 14,869 | 14,869 |

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

(単位：百万円)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち 1年超 | 時価 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|----------------|--------|
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 | 社債 借入金 | | | |
| | 受取固定・支払変動 | | 40,000 | 40,000 | △670 |
| | 受取変動・支払固定 | | 145,000 | 133,000 | 765 |
| 金利スワップ の特例処理 | 金利スワップ取引 | 社債 借入金 | | | |
| | 受取固定・支払変動 | | 366,500 | 340,500 | △7,638 |
| | 受取変動・支払固定 | | 10,000 | 10,000 | 72 |
| | 合計 | | 561,500 | 523,500 | △7,470 |

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

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

なお、一部の在外子会社は複数事業主制度を設けている。

2 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度への要拠出額はない。

(1) 制度全体の積立状況に関する事項

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 年金資産の額 | 697,786百万円 | 680,584百万円 |
| 年金財政計算上の数理債務の額 | 612,067 | 600,728 |
| 差引額 | 85,719 | 79,856 |

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

前連結会計年度 28.1%(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当連結会計年度 27.6%(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(3) 補足説明

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

3 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高 | 35,578百万円 | 40,236百万円 |
| 勤務費用 | 1,915 | 2,216 |
| 利息費用 | 839 | 895 |
| 退職給付の支払額 | △1,568 | △1,820 |
| 数理計算上の差異の発生額 | △815 | △3,084 |
| その他 | 4,288 | 430 |
| 退職給付債務の期末残高 | 40,236 | 38,872 |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

重要性がないため記載を省略している。

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

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 22,850百万円 | 22,133百万円 |
| 年金資産 | △20,913 | △20,962 |
| | 1,936 | 1,171 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 17,386 | 16,739 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 19,323 | 17,910 |
| 退職給付に係る負債 | 19,323 | 18,477 |
| 退職給付に係る資産 | — | △567 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 19,323 | 17,910 |

- (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用 | 1,915百万円 | 2,216百万円 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 554 | △1,122 |
| その他 | 264 | 321 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 2,733 | 1,414 |

- (5) 年金資産に関する事項

重要性がないため記載を省略している。

- (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 割引率 | 0.1%~5.0% | 1.4%~5.9% |

4 確定拠出制度

重要性がないため記載を省略している。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 貸倒引当金 | 109,763百万円 | 109,714百万円 |
| 税務上の繰越欠損金 | 19,012 | 18,315 |
| その他 | 143,018 | 153,058 |
| 繰延税金資産小計 | 271,794 | 281,089 |
| 評価性引当額 | △14,989 | △14,563 |
| 繰延税金資産合計 | 256,804 | 266,525 |
| 繰延税金負債 | | |
| 償却資産 | △765,605 | △713,515 |
| その他 | △57,310 | △60,005 |
| 繰延税金負債合計 | △822,915 | △773,521 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | △566,110 | △506,995 |
| | (注) 繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表の以下の科目に含まれている。 | (注) 繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表の以下の科目に含まれている。 |
| | (百万円) | (百万円) |
| 固定資産—投資その他の資産その他 | 104,429 | 固定資産—投資その他の資産その他 107,402 |
| 固定負債—繰延税金負債 | 670,540 | 固定負債—繰延税金負債 614,397 |

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

| | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定実効税率 | 30.6% | 30.6% |
| (調整) | | |
| 在外子会社税率差異 | △6.9 | △6.7 |
| その他 | 1.1 | 3.4 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 24.8 | 27.3 |

3 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

T F S 及び一部の国内連結子会社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っている。

(収益認識関係)

重要性がないため、記載を省略している。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1 報告セグメントの概要

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

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

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

また、当連結会計年度より、従来「その他」に含めていた「英国」について重要性が増したため報告セグメントとして記載する方法に変更し、「日本」、「北米」、「オーストラリア」、「英国」を報告セグメントとしている。

なお、前連結会計年度のセグメント情報については変更後の区分方法により作成しており、「3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報」の前連結会計年度に記載している。

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

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

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値である。

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

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

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 連結財務諸 表計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-------------|-----------|--------------|------------|--------------|---------------|
| | 日本 | 北米 | オースト ラリア | 英国 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 286,039 | 2,174,700 | 206,370 | 99,820 | 736,532 | 3,503,463 | — | 3,503,463 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 10,974 | 22,025 | 16 | 4,934 | 125,925 | 163,877 | △163,877 | — |
| 計 | 297,013 | 2,196,725 | 206,387 | 104,755 | 862,457 | 3,667,340 | △163,877 | 3,503,463 |
| セグメント利益 | 37,811 | 332,160 | 31,742 | 15,945 | 121,854 | 539,514 | △18,796 | 520,717 |
| セグメント資産 | 2,288,577 | 22,099,068 | 2,817,876 | 1,297,298 | 8,968,489 | 37,471,309 | — | 37,471,309 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 36,233 | 681,100 | 100,628 | 40,714 | 414,793 | 1,273,470 | △129,983 | 1,143,486 |
| 減価償却費 | 24,286 | 625,773 | 43,331 | 17,731 | 95,643 | 806,766 | 38 | 806,805 |
| 貸倒引当金繰入額 | 11,580 | 137,638 | 9,343 | 4,399 | 70,710 | 233,672 | — | 233,672 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、タイ及びブラジル等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額△18,796百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△129,983百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」35,937百万円、「北米」994,882百万円、「オーストラリア」166,234百万円、「英国」83,778百万円、「その他」711,725百万円含まれている。

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 連結財務諸 表計上額 |
|-----------------------|-----------|------------|-------------|-----------|--------------|------------|--------------|---------------|
| | 日本 | 北米 | オースト ラリア | 英国 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 309,672 | 2,526,191 | 320,272 | 156,531 | 1,073,551 | 4,386,219 | — | 4,386,219 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 9,294 | 24,188 | 1,554 | 5,971 | 164,255 | 205,263 | △205,263 | — |
| 計 | 318,966 | 2,550,379 | 321,826 | 162,503 | 1,237,806 | 4,591,482 | △205,263 | 4,386,219 |
| セグメント利益 | 36,782 | 379,242 | 47,349 | 20,465 | 155,783 | 639,623 | △9,332 | 630,290 |
| セグメント資産 | 3,148,186 | 22,518,117 | 2,877,008 | 1,398,526 | 9,870,691 | 39,812,531 | — | 39,812,531 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 支払利息 | 48,937 | 957,947 | 134,295 | 56,806 | 530,918 | 1,728,905 | △168,906 | 1,559,998 |
| 減価償却費 | 30,759 | 623,613 | 53,185 | 25,722 | 128,079 | 861,360 | 128 | 861,489 |
| 貸倒引当金繰入額 | 12,725 | 149,670 | 12,993 | 3,011 | 87,440 | 265,842 | — | 265,842 |

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、タイ及びポーランド等の連結子会社の事業活動を含んでいる。

2 調整額は、以下のとおりである。

(1) セグメント利益の調整額△9,332百万円は、主にセグメント間取引消去である。

(2) 支払利息の調整額△168,906百万円は、主にセグメント間取引消去である。

3 「売上高」には、受取利息がそれぞれ、「日本」52,760百万円、「北米」1,248,353百万円、「オーストラリア」211,299百万円、「英国」105,688百万円、「その他」863,697百万円含まれている。

関連情報

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 286,039 | 2,067,018 | 1,150,405 | 3,503,463 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 148,741 | 4,256,327 | 1,184,774 | 5,589,843 |

3 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 309,672 | 2,395,657 | 1,680,889 | 4,386,219 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類している。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | 米国 | その他 | 合計 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 195,674 | 4,587,567 | 1,427,048 | 6,210,290 |

3 主要な顧客ごとの情報

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

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

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

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

関連当事者情報

1 関連当事者との取引

重要性がないため記載を省略している。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

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

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 3,321,484円57銭 | 3,495,127円97銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 266,075円45銭 | 312,615円23銭 |

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

| 項目 | 前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|---------------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益(百万円) | 417,871 | 490,962 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円) | 417,871 | 490,962 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

| 項目 | 前連結会計年度 (2024年3月31日) | 当連結会計年度 (2025年3月31日) |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円) | 5,330,380 | 5,607,125 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) 非支配株主持分 | 113,988 | 118,026 |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円) | 5,216,391 | 5,489,098 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通 株式の数(株) | 1,570,500 | 1,570,500 |

(重要な後発事象)

該当事項はない。

④ 連結附属明細表
社債明細表

| 会社名 | 銘柄 | 発行年月日 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 利率 (%) | 担保 | 償還期限 |
|----------------|-------------------------------|---------------------|--|--|--------------------|-------|---------------------|
| トヨタファイ ナンス㈱ | 社債 (注) 1 | 2017年 ～ 2025年 | 575,000 | 696,000 (121,000) | 0.00 ～ 1.18 | なし | 2024年 ～ 2032年 |
| 在外子会社 | 社債 (注) 1 (注) 2 (注) 3 | 2008年 ～ 2025年 | 15,478,904 [64,262百万 米ドル 8,367百万 豪ドル 1,321百万 ニュージーランド・ ドル 2,625百万 英ポンド 5,000百万 加ドル 73,945百万 タイ・バーツ 2,000百万 ブラジル・リアル 9,985百万 フィリピン・ペソ 750百万 スウェーデン・ クローネ 16,500百万 アルゼンチン・ペソ 2,400百万 マレーシア・ リングgit 2,000百万 ノルウェー・クローネ 1,000百万 中国元 16,985百万 ユーロ 150百万 ポーランド・ズローチ 36,000百万 インド・ルピー 5,000百万 ロシア・ルーブル 5,500百万 メキシコ・ペソ 10,000百万 カザフスタン・テンゲ 150百万 シンガポール・ドル 2,085百万 香港ドル 1,035百万 スイス・フラン] | 15,976,247 (4,654,838) [66,135百万 米ドル 8,284百万 豪ドル 1,396百万 ニュージーランド・ ドル 2,850百万 英ポンド 5,000百万 加ドル 88,338百万 タイ・バーツ 1,750百万 ブラジル・リアル 13,874百万 フィリピン・ペソ 2,750百万 スウェーデン・ クローネ 20,000百万 アルゼンチン・ペソ 2,199百万 マレーシア・ リングgit 2,000百万 ノルウェー・クローネ 1,000百万 中国元 18,240百万 ユーロ 950百万 ポーランド・ズローチ 48,900百万 インド・ルピー — ロシア・ルーブル 9,000百万 メキシコ・ペソ 15,000百万 カザフスタン・テンゲ — シンガポール・ドル 3,168百万 香港ドル 1,630百万 スイス・フラン] | 0.00 ～ 96.96 | (注) 4 | 2024年 ～ 2048年 |
| 合計 | — | — | 16,053,904 | 16,672,247 (4,775,838) | — | — | — |

- (注) 1 当期末残高のうち1年以内償還予定の社債の金額を()内に付記している。
 2 外国において発行された社債について外貨建てによる発行総額を[]内に付記している。
 3 在外子会社トヨタ モーター クレジット(株)、トヨタ クレジット カナダ(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス メキシコ(株)、トヨタ モーター ファイナンス(ネザールズ)(株)、トヨタファイナンシャルサービス カザフスタン(有)、トヨタ バンク ポーランド(株)、トヨタ バンク ロシア(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス コリア(株)、トヨタ リーシング タイランド(株)、トヨタ キャピタル マレーシア(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス フィリピン(株)、トヨタ ファイナンシャル サービス インディア(株)、トヨタ モーター ファイナンス チャイナ(有)、トヨタ ファイナンス オーストラリア(株)、トヨタ ファイナンス ニュージーランド(株)、トヨタ コンパニーア フィナンシエラ デ アルゼンチン(株)、バンコ トヨタ ブラジル(株)の発行しているものを集約している。
 4 在外子会社が発行した有担保の普通社債21銘柄が含まれている。当該銘柄以外は無担保である。
 5 連結決算日後5年内における償還予定額は、次のとおりである。

(単位：百万円)

| 1年以内 | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 4,777,407 | 4,238,211 | 2,819,397 | 1,322,889 | 1,923,779 |

借入金等明細表

| 区分 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| 短期借入金 | 1,049,586 | 1,332,895 | 2.57 | — |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 4,480,572 | 4,692,578 | 4.18 | — |
| うち、1年以内に返済予定のノンリコース長期借入金 | 2,767,981 | 3,211,596 | 4.06 | — |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 7,840,448 | 9,097,599 | 3.99 | 2026年～2038年 |
| うち、ノンリコース長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 3,585,903 | 4,068,414 | 4.54 | 2026年～2030年 |
| その他有利子負債 コマーシャルペーパー(1年以内返済予定) | 4,100,127 | 3,912,302 | 3.82 | — |

(注) 1 平均利率は、当連結会計年度末における利率及び残高より加重平均した利率である。

2 長期借入金及びノンリコース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は、次の通りである。

(単位：百万円)

| | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 長期借入金 | 3,758,294 | 2,876,268 | 1,491,161 | 696,293 |
| うち、ノンリコース 長期借入金 | 2,074,883 | 1,315,272 | 456,504 | 221,753 |

資産除去債務明細表

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

(2) その他

当連結会計年度における半期情報等

| | 中間連結会計期間 | 当連結会計年度 |
|-------------------------------|------------|------------|
| 売上高 (百万円) | 2,044,867 | 4,386,219 |
| 税金等調整前 中間(当期)純利益 (百万円) | 332,857 | 690,985 |
| 親会社株主に帰属する 中間(当期)純利益 (百万円) | 240,111 | 490,962 |
| 1株当たり 中間(当期)純利益 (円) | 152,888.47 | 312,615.23 |

2 財務諸表等

(1) 財務諸表

① 貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 7,171 | 12,613 |
| 売掛金 | 11,850 | 13,027 |
| 関係会社預け金 | 303,390 | 196,760 |
| その他 | 3,848 | 1,987 |
| 流動資産合計 | 326,260 | 224,388 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 187 | 172 |
| 無形固定資産 | 13 | 1,015 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 27,083 | 9,681 |
| 関係会社株式 | 314,225 | 338,683 |
| 関係会社出資金 | 208,734 | 260,178 |
| 関係会社長期預け金 | 110,000 | 110,000 |
| その他 | 4,511 | 7,800 |
| 投資その他の資産合計 | 664,554 | 726,344 |
| 固定資産合計 | 664,756 | 727,532 |
| 資産合計 | 991,016 | 951,920 |

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 6,588 | 7,240 |
| その他 | 2,356 | 4,802 |
| 流動負債合計 | 8,944 | 12,042 |
| 固定負債 | 797 | 827 |
| 負債合計 | 9,742 | 12,869 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 78,525 | 78,525 |
| 資本剰余金合計 | 78,525 | 78,525 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 816,929 | 781,495 |
| 利益剰余金合計 | 816,929 | 781,495 |
| 株主資本合計 | 973,979 | 938,545 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 7,295 | 504 |
| 評価・換算差額等合計 | 7,295 | 504 |
| 純資産合計 | 981,274 | 939,050 |
| 負債純資産合計 | 991,016 | 951,920 |

② 損益計算書

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高 | | |
| 関係会社受取配当金 | 233,943 | 103,614 |
| 関係会社受取手数料 | 22,984 | 27,348 |
| その他 | — | 283 |
| 売上高合計 | 256,927 | 131,246 |
| 売上原価 | | |
| 関係会社支払手数料 | 12,359 | 14,490 |
| 売上原価合計 | 12,359 | 14,490 |
| 売上総利益 | 244,567 | 116,755 |
| 販売費及び一般管理費 | ※1※2 19,053 | ※1※2 16,926 |
| 営業利益 | 225,514 | 99,829 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 402 | 1,056 |
| 受取配当金 | 331 | 365 |
| 受取手数料 | 406 | 351 |
| 為替差益 | 856 | — |
| その他 | 42 | 169 |
| 営業外収益合計 | ※2 2,038 | ※2 1,943 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | — | 1,351 |
| その他 | 10 | 3 |
| 営業外費用合計 | 10 | 1,355 |
| 経常利益 | 227,542 | 100,416 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 194 | 7,098 |
| 特別利益合計 | 194 | 7,098 |
| 特別損失 | | |
| 関係会社出資金評価損 | — | 1,306 |
| 投資有価証券評価損 | 1,196 | — |
| 特別損失合計 | 1,196 | 1,306 |
| 税引前当期純利益 | 226,540 | 106,208 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 6,269 | 6,713 |
| 法人税等調整額 | △833 | △335 |
| 法人税等合計 | 5,435 | 6,377 |
| 当期純利益 | 221,104 | 99,830 |

③ 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金 | 純資産合計 | |
|-------------------------|--------|--------|----------|--|------------------------------|-------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | | | | 株主資本 合計 |
| | | | その他利益剰余金 | | | | |
| | | 資本準備金 | 繰越利益剰余金 | | | | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 724,325 | | 881,375 | △425 | 880,949 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △128,501 | | △128,501 | | △128,501 |
| 当期純利益 | | | 221,104 | | 221,104 | | 221,104 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | | | | | | 7,720 | 7,720 |
| 当期変動額合計 | — | — | 92,603 | | 92,603 | 7,720 | 100,324 |
| 当期末残高 | 78,525 | 78,525 | 816,929 | | 973,979 | 7,295 | 981,274 |

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券 評価差額金 | 純資産合計 | |
|-------------------------|--------|--------|----------|--|------------------------------|--------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | | | | 株主資本 合計 |
| | | | その他利益剰余金 | | | | |
| | | 資本準備金 | 繰越利益剰余金 | | | | |
| 当期首残高 | 78,525 | 78,525 | 816,929 | | 973,979 | 7,295 | 981,274 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △135,264 | | △135,264 | | △135,264 |
| 当期純利益 | | | 99,830 | | 99,830 | | 99,830 |
| 株主資本以外の項目 の当期変動額(純額) | | | | | | △6,790 | △6,790 |
| 当期変動額合計 | — | — | △35,433 | | △35,433 | △6,790 | △42,223 |
| 当期末残高 | 78,525 | 78,525 | 781,495 | | 938,545 | 504 | 939,050 |

注記事項

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

2 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

(損益計算書関係)

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

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|----------|--|--|
| 業務委託費用 | 13,553百万円 | 11,130百万円 |
| 従業員給与手当 | 1,792 | 1,859 |
| 賞与引当金繰入額 | 345 | 335 |
| 退職給付費用 | 155 | 128 |
| 減価償却費 | 38 | 128 |

※2 関係会社との取引（区分表示したものを除く）

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------|--|--|
| 業務委託費用 | 8,868百万円 | 6,966百万円 |
| 受取利息 | 402 | 1,050 |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2024年3月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 子会社株式 | — | — | — |
| (2) 関連会社株式 | 1,580 | 73,709 | 72,128 |
| 計 | 1,580 | 73,709 | 72,128 |

(注) 上記に含まれない市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

| 区分 | 前事業年度 (2024年3月31日) |
|--------|-----------------------|
| 子会社株式 | 278,499 |
| 関連会社株式 | 34,144 |
| 計 | 312,644 |

当事業年度(2025年3月31日)

| 区分 | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 子会社株式 | — | — | — |
| (2) 関連会社株式 | 1,580 | 47,994 | 46,413 |
| 計 | 1,580 | 47,994 | 46,413 |

(注) 上記に含まれない市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

| 区分 | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|--------|-----------------------|
| 子会社株式 | 302,958 |
| 関連会社株式 | 34,144 |
| 計 | 337,102 |

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 無形固定資産償却超過額 | 5,176百万円 | 5,581百万円 |
| 関係会社株式評価損 | 4,679 | 4,816 |
| 繰延資産償却超過額 | 1,712 | 1,534 |
| 関係会社出資金評価損 | 164 | 580 |
| 投資有価証券評価損 | 750 | 507 |
| 退職給付引当金 | 231 | 237 |
| 未払費用 | 261 | 232 |
| 未払事業税 | 10 | 140 |
| 賞与引当金 | 105 | 102 |
| その他 | 42 | 44 |
| 繰延税金資産小計 | 13,135 | 13,777 |
| 評価性引当金 | △5,599 | △5,905 |
| 繰延税金資産合計 | 7,535 | 7,872 |
| 繰延税金負債 | | |
| 連結法人間取引の譲渡益繰延 | △45 | △47 |
| その他有価証券評価差額金 | △3,216 | △222 |
| 繰延税金負債合計 | △3,262 | △269 |
| 繰延税金資産(△負債)の純額 | 4,273 | 7,602 |

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

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 (調整) | 30.6% | 30.6% |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | △29.9 | △28.0 |
| 外国子会社等受取配当源泉税 | 1.5 | 3.3 |
| 評価性引当額の増減 | 0.2 | 0.3 |
| その他 | 0.0 | △0.2 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 2.4 | 6.0 |

3 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っている。

4 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後開始する事業年度より「防衛特別法人税」の課税が行われることになった。これに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.60%から31.47%に変更し計算している。この税率変更による影響は軽微である。

(重要な後発事象)

該当事項はない。

④ 附属明細表
有価証券明細表

株式

| 銘柄 | | 株式数(株) | 貸借対照表計上額 (百万円) |
|------------|-------------|---------------------------------------|-------------------|
| 投資 有価証券 | その他 有価証券 | (株)ジェーシービー 231,900 | 8,116 |
| | | (株)トランザクション・メディア・ネットワークス 3,305,300 | 1,057 |
| | | その他(3銘柄) 266,629 | 507 |
| 計 | | 3,803,829 | 9,681 |

有形固定資産等明細表

| 資産の種類 | 当期首残高 (百万円) | 当期増加額 (百万円) | 当期減少額 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (百万円) | 当期償却額 (百万円) | 差引当期末 残高 (百万円) |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------------|
| 有形固定資産 | — | — | — | 337 | 165 | 23 | 172 |
| 無形固定資産 | — | — | — | 1,171 | 156 | 105 | 1,015 |

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

引当金明細表

重要性がないため記載を省略している。

(2) 主な資産及び負債の内容

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略している。

(3) その他

該当事項はない

<上記の社債以外の社債に関する情報>

未定

2025年6月13日現在

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

会社名 トヨタ モーター クレジット コーポレーション
代表者の役職氏名 社長兼主席業務執行役員 スコット・クック

- 1 当社は1年間継続して有価証券報告書を提出している。
- 2 当社は、本邦において発行登録書の提出日（2025年6月13日）以前5年間にその募集又は売出しに係る有価証券届出書又は発行登録追補書類を提出することにより発行し、又は交付された社債券の券面総額又は振替社債の総額が100億円以上である。

(参考)

(2025年1月31日(受渡日)の売出し)

トヨタ モーター クレジット コーポレーション 2030年1月満期 米ドル建社債
券面総額又は振替社債の総額 10億1,486万3,000米ドル^(*)

(*) 株式会社三菱UFJ銀行が発表した2025年1月31日(受渡日)現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売買相場の仲値1米ドル=154.43円の換算レートで換算した円貨相当額は1,567億2,529万3,090円である。

事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移

1. 事業内容の概要

トヨタ モーター クレジット コーポレーション（以下「TMCC」という。）及びその連結子会社（以下「グループ会社」と総称する。）は、トヨタ車及びレクサス車の認定ディーラー又はディーラー・グループ、プライベートブランドのディーラー又はディーラー・グループ、またそれらより少数ではあるが、その他の米国産車及び輸入車のフランチャイズ・ディーラー（以下「ディーラー」と総称する。）並びにアメリカ合衆国（以下「合衆国」という。）及びプエルトリコにおけるこれらディーラーの顧客に対して、様々な金融商品並びに任意自動車補償商品及び支払補償に係る商品及びサービスを提供している。グループ会社の商品及びサービスは、主に以下のカテゴリーに分類される。

- ・**金融事業** グループ会社は、個人向け割賦販売契約（以下「個人向け契約」という。）を合衆国及びプエルトリコのディーラーから取得しており、オペレーティング・リースとして会計処理されるリーシング契約（以下「リース契約」という。）を合衆国のディーラーから取得している。グループ会社は、個人向け契約及びリース契約を「消費者ポートフォリオ」と総称している。グループ会社はまた、法人向け融資、運転資金融資、リボルビング与信枠及び不動産融資を含むディーラー向け融資を合衆国及びプエルトリコのディーラーに対して提供している。グループ会社は、ディーラー向け融資ポートフォリオを「ディーラー・ポートフォリオ」と総称している。
- ・**任意補償事業** 100%子会社であるトヨタ モーター インシュアランス サービスズ インク及び保険会社であるその子会社（以下「TMIS」と総称する。）を通して、グループ会社は、合衆国においてディーラーにより販売される任意自動車補償商品及び支払補償に係る商品の保険契約の引受業務及び保険の支払請求の管理を提供している。グループ会社の任意自動車補償商品及び支払補償に係る商品には、自動車サービス、保証付自動車補償、プリペイド・メンテナンス、過剰摩耗及び過剰使用、タイヤ及びホイールの補償、鍵交換補償、並びに中古車に係る限定的保証契約（以下「任意補償商品」という。）が含まれる。TMIS はまた、合衆国におけるグループ会社の特定に関連会社に対して保険及び関連の管理サービスを提供している。

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

グループ会社の営業拠点は、アリゾナ州チャンドラー（西部地域担当）、テキサス州ブレイノ（中部地域担当）、及びジョージア州アルファレッタ（東部地域担当）にある3ヶ所の地域のエクスペリエンスセンター（以下それぞれを「エクスペリエンスセンター」といい、併せて「全エクスペリエンスセンター」と総称する。）で構成されている。各エクスペリエンスセンターは、ディーラー・サービス業務及びカスタマー・サービス業務を維持する。

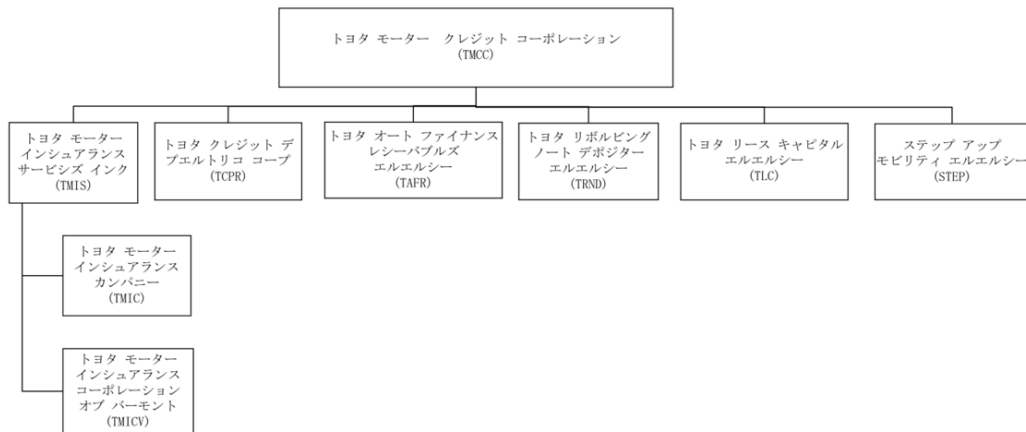
地域の全エクスペリエンスセンターにおけるディーラー・サービス業務は、ディーラーからの個人向け契約及びリース契約の取得並びにディーラーに対するグループ会社の任意補償商品の販売を行う。ディーラー向け貸付業務は、中部地域のエクスペリエンスセンターに集約されており、また、法人向け融資の提供並びに企業の買収、設備の改修、不動産の購入及び運転資金需要等のその他のディーラー向け融資活動によりディーラーを支援している。

地域の全エクスペリエンスセンターにおけるカスタマー・サービス業務は、集金、リース解約並びに個人向け契約及びリース契約の顧客の双方の口座の管理等の顧客口座管理業務の支援を行って

いる。中部地域のエクスペリエンスセンターは、さらに、契約及び保険金請求に関する管理サービスを提供することによって任意補償事業を支援している。

グループ会社は、プライベートブランドの金融サービス事業について、当該事業の関連会社との提携又は関連会社への移行を含めた評価を継続的に実施している。2025年3月31日に終了する事業年度（以下「2025年3月期」という。）において、TMCCの取締役会は、MFS契約に基づく新たな自動車金融及びリース契約の組成及び融資を、TFSICが所有するネバダ州の貯蓄金融機関であり、TMCCの非連結関連会社であるトヨタファイナンシャルセービングズバンク（以下「TFSB」という。）に移行すること（以下「MFS移行」という。）について、当該移行がグループ会社及びその単独株主であるTFSICの最善の利益になると判断し、これを承認した。MFS移行は、2025年3月期の第4四半期中に開始され、当該期間中に実質的に完了した。MFS移行に関連して、既存のTMCCプライベートブランドの資産又は負債がTFSBに移行された、又はTFSBによって取得されたことはなく、また多額の費用が生じることはなかった。また、MFS移行に関連して、TMCCは、TFSBがMFS契約に基づいて組成した個人向け契約及びリース契約の回収を行う特定のサービス契約をTFSBと締結した。TMCCは引き続き、MFSの顧客に対して任意補償商品を提供する。

2025年3月31日現在のTMCC及びその子会社の組織図は、以下のとおりである。



2. 主要な経営指標等の推移

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

| 決算期 | | 2021年 3月31日 終了 事業年度 | 2022年 3月31日 終了 事業年度 | 2023年 3月31日 終了 事業年度 | 2024年 3月31日 終了 事業年度 | 2025年 3月31日 終了 事業年度 |
|---------------------------------------|-------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 金融収益合計 | 百万米ドル | 11,799 | 11,920 | 11,293 | 12,144 | 13,232 |
| 純金融収益 | 百万米ドル | 3,565 | 4,673 | 3,117 | 3,260 | 3,273 |
| 当期利益 | 百万米ドル | 2,017 | 2,535 | 979 | 1,460 | 1,712 |
| 資本金 | 百万米ドル | 915 | 915 | 915 | 915 | 915 |
| 発行済株式総数 | 株 | 91,500 | 91,500 | 91,500 | 91,500 | 91,500 |
| 純資産額 | 百万米ドル | 15,595 | 18,101 | 16,509 | 16,982 | 17,243 |
| 総資産額 | 百万米ドル | 133,728 | 135,041 | 137,595 | 149,381 | 155,294 |
| 1株当たり純資産額 | 千米ドル | 170.44 | 197.83 | 180.43 | 185.60 | 188.45 |
| 1株当たり当期利益 | 千米ドル | 22.04 | 27.70 | 10.70 | 15.96 | 18.71 |
| 自己資本比率 | % | 11.7 | 13.4 | 12.0 | 11.4 | 11.1 |
| 自己資本利益率 | % | 13.4 | 15.0 | 5.7 | 8.7 | 10.0 |
| 営業活動から得た キャッシュ純額 | 百万米ドル | 6,243 | 6,224 | 7,340 | 6,815 | 6,303 |
| 投資活動（に使用した） キャッシュ純額 | 百万米ドル | (11,491) | (6,295) | (8,387) | (14,053) | (7,691) |
| 財務活動から得た （に使用した） キャッシュ純額 | 百万米ドル | 6,871 | (346) | (200) | 9,571 | 3,826 |
| 期首現金及び現金同等物 並びに拘束性現金及び 拘束性現金同等物 | 百万米ドル | 8,529 | 10,152 | 9,735 | 8,488 | 10,821 |
| 期末現金及び現金同等物 並びに拘束性現金及び 拘束性現金同等物 | 百万米ドル | 10,152 | 9,735 | 8,488 | 10,821 | 13,259 |

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