

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Reseña Informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Reseña sobre las actividades del período transcurrido

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. es una Entidad que tiene por objetivo principal, otorgar financiación a los clientes de la marca Toyota en el país, acompañando el desarrollo de las operaciones de Toyota en Argentina.

Para cumplir dicho objetivo, la Entidad basa su estrategia en los segmentos de financiación minorista, que tiene por destino al comprador final del automotor y la financiación mayorista que atiende a los Concesionarios que forman parte de la Red Oficial de Toyota en el país.

Los productos del segmento minorista se clasifican en préstamos prendarios con prenda fija o variable y arrendamientos financieros, mientras que los productos del segmento mayorista comprenden al descuento de documentos, las líneas de crédito a concesionarios y préstamos con otras garantías hipotecarias, que permiten la compra financiada de vehículos adquiridos a la terminal automotriz.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

En el segundo semestre el año 2023, la Entidad ha finalizado con un volumen de activos de miles de pesos 27.946.115, de los cuales miles de pesos 22.677.323 corresponde a financiaciones, que son integradas por préstamos, otros créditos por intermediación financiera y por arrendamientos financieros, netos de previsión. Por su parte, los pasivos registraron al cierre un total de miles de pesos 17.899.638, representados en mayor proporción por los préstamos interfinancieros por miles de pesos 5.652.317 y obligaciones negociables por miles de pesos 6.239.778.

El resultado del período arrojó una pérdida de miles de pesos 5.317.762. A su vez, el resultado neto por intereses arroja una ganancia de miles de pesos 3.387.921 y el ingreso operativo neto la suma de miles de pesos 5.600.035.

Estructura Patrimonial

La Entidad considera como activo corriente los saldos incluidos en el rubro disponibilidades más las financiaciones con plazo residual de hasta 12 meses.

En relación al pasivo corriente, se consideran las obligaciones financieras de hasta 12 meses de plazo residual más las obligaciones diversas.

En el mes de junio de 2023, la Entidad tuvo acceso nuevamente al mercado de capitales a través de la emisión de la serie número 31° de Obligaciones Negociables, por un total de pesos 2500 millones. Asimismo, en el mes de agosto 2023 emite la serie número 32° de Obligaciones Negociables por pesos 3.000 millones, dentro del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un Valor Nominal de hasta pesos 6.000 millones (o su equivalente en otras monedas y/o unidades de valor y/o medida), que fuera oportunamente presentado y aprobado por la Comisión Nacional de Valores.

Los saldos del período anterior que a continuación se exponen a efectos comparativos, surgen de los estados financieros intermedios condensados al 31 de diciembre de 2022 reexpresados a moneda homogénea a la fecha de cierre del período actual.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Estructura patrimonial comparativa con el período anterior:

(miles de pesos)

| | dic-23 | dic-22 | Variación % |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Activo corriente | 13.848.051 | 23.557.086 | -41% |
| Activo no corriente | 14.098.064 | 36.074.596 | -61% |
| Total Activo | 27.946.115 | 59.631.682 | -53% |
| Pasivo corriente | 13.089.038 | 39.059.143 | -66% |
| Pasivo no corriente | 4.810.600 | 11.828.172 | -59% |
| Total Pasivo | 17.899.638 | 50.887.315 | -65% |
| Patrimonio Neto | 10.046.477 | 8.744.367 | 15% |
| Total Pasivo más Patrimonio Neto | 27.946.115 | 59.631.682 | -53% |

Estructura de Resultados

En relación con los resultados del período actual, comparativamente con el período anterior, los ingresos por intereses y egresos por intereses presentan una variación del 13% y 6% respectivamente.

El cargo de incobrabilidad y los gastos de administración presentan una variación del 57% y 26% respectivamente con relación al período anterior.

Estructura de resultados comparativa con el período anterior:

(miles de pesos)

| | dic-23 | dic-22 | Variación % |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Ingresos por intereses | 24.888.452 | 28.499.758 | -13% |
| Egresos por intereses | (21.500.531) | (20.330.831) | 6% |
| RESULTADO NETO POR INTERESES | 3.387.921 | 8.168.927 | -59% |
| Ingresos por comisiones | 549.980 | 575.070 | -4% |
| Egresos por comisiones | (369.560) | (548.333) | -33% |
| RESULTADO NETO POR COMISIONES | 180.420 | 26.737 | 575% |
| R. neto por medición de inst. fin. a VR con cambios en resultados | - | (14.225) | -100% |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | (140.843) | (2.273) | 6096% |
| Otros ingresos operativos | 2.357.793 | 2.142.158 | 10% |
| Cargo por incobrabilidad | (185.256) | (427.245) | -57% |
| INGRESO OPERATIVO NETO | 5.600.035 | 9.894.079 | -43% |
| Beneficios al personal | (3.036.810) | (3.343.076) | -9% |
| Gastos de administración | (1.966.203) | (2.657.132) | -26% |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | (651.623) | (699.154) | -7% |
| Otros gastos operativos | (2.258.112) | (2.608.184) | -13% |
| RESULTADO OPERATIVO | (2.312.713) | 586.533 | -494% |
| Resultado por la posición monetaria neta | (3.161.534) | (5.048.544) | -37% |
| RESULTADOS ANTES DE IMP. DE LAS ACTIV. QUE CONTINÚAN | (5.474.247) | (4.462.011) | 23% |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 156.485 | 670.735 | -77% |
| RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN | (5.317.762) | (3.791.276) | 40% |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | - | - | 0% |
| RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO | (5.317.762) | (3.791.276) | 40% |

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Estructura de flujo de efectivo

A continuación, se expone el flujo de efectivo comparativo, donde se observa una generación neta de fondos por 288.463 miles de pesos.

Estructura de la generación o aplicación de fondos comparativa con el período anterior

(miles de pesos)

| | dic-23 | dic-22 |
|---|----------------|--------------------|
| Fondos aplicados por las actividades operativas | (3.875.564) | (17.922.520) |
| Fondos aplicados a las actividades inversión | (390.479) | (798.412) |
| Fondos generados a las actividades financiación | 5.530.914 | 18.604.757 |
| Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes | (835.565) | (1.278.998) |
| Efecto de las variaciones del tipo de cambio | (140.843) | (2.273) |
| Total de fondos generados / aplicados durante el período | 288.463 | (1.397.446) |

Datos estadísticos

Se expone seguidamente la evolución del mercado automotor, comparado con el volumen operado por la Entidad.

Evolución del Mercado automotriz

| Período | Ene - Dic 2023 | Ene - Dic 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ventas de vehículos cero kilómetro en el mercado | 406.940 | 376.257 |

Volumen de negocios de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

| Período | Ene - Dic 2023 | Ene - Dic 2022 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Volumen de operaciones minoristas | 5.542 | 5.891 |

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Incluye la totalidad de operaciones minoristas realizada con clientes finales a través de operaciones de leasing y préstamos prendarios, tanto de vehículos nuevos como de usados.

En relación con la financiación mayorista, la Entidad ha prestado asistencia financiera a 38 concesionarios oficiales Toyota, de 43 en total que forma la red oficial de concesionarios Toyota en la República Argentina.

Índices comparativos

La Entidad muestra indicadores de sana gestión, que evidencian la solidez del negocio de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Debe destacarse que en los índices de liquidez no se han tenido en cuenta las líneas de crédito comprometidas otorgadas por una Entidad financiera de primera línea, que suman un total de 2.700.000 miles de pesos.

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| INDICADOR | | dic-23 | | dic-22 | |
|---|-------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| Solvencia | Patrimonio neto | 10.046.477 | 56,1% | 8.744.367 | 17,2% |
| | Pasivo | 17.899.638 | | 50.887.315 | |
| Liquidez Corriente | Activo corriente | 13.848.051 | 105,8% | 23.557.086 | 60,3% |
| | Pasivo Corriente | 13.089.038 | | 39.059.143 | |
| Inmovilización de activos | Activos no Corrientes | 14.098.064 | 50,4% | 36.074.596 | 60,5% |
| | Activo | 27.946.115 | | 59.631.682 | |
| Rentabilidad total sobre patrimonio neto | Resultado del ejercicio | (5.317.762) | -52,9% | (3.791.276) | -43,4% |
| | Patrimonio neto | 10.046.477 | | 8.744.367 | |

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Perspectivas

Toyota Compañía Financiera de Argentina basará su estrategia de negocios en el mantenimiento del liderazgo en el mercado de financiación de vehículos Toyota 0Km y usados, a través del otorgamiento de préstamos prendarios a clientes minoristas compradores de vehículos, y la oferta de operaciones de leasing, en su modalidad de leasing financiero.

En relación a Obligaciones Negociables, la Entidad evaluará las condiciones del mercado y, si éstas se presentan favorables, continuará utilizando esta herramienta como fuente de fondeo durante el año 2024 además de mantener la toma de préstamos interfinancieros en pesos a Entidades que operan en el mercado argentino. En cuanto a los depósitos a plazo fijo, se prevé un incremento moderado de los mismos durante el próximo trimestre.

La Entidad continuará focalizándose en la reducción de costos y en la eficiencia de procesos a través de actividades Kaizen de mejora continua y en la satisfacción al cliente.

Los resultados demuestran el buen desempeño que ha tenido la Compañía, permitiendo lograr una buena posición dentro del mercado financiero automotriz.

Este informe es un análisis resumido de los resultados de la Entidad. A los efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con la lectura de los estados financieros de la Entidad.

Edgardo Paterno
Director Titular

Daniel Castro
Director Titular

Alejo Rawson
Director de Finanzas, Créditos y
Cobranzas

Por representación legal

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
8 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17