



FINANCIAL SERVICES



**CARGOS POR FINANCIAMIENTO  
EN EL CONTRATO DE VENTA AL POR  
MENOR A PLAZOS - INTERÉS SIMPLE**

¿CÓMO SE  
CALCULAN LOS  
CARGOS POR  
FINANCIAMIENTO?



## ¿QUÉ ES UN CONTRATO DE VENTA AL POR MENOR A PLAZOS - INTERÉS SIMPLE ("CONTRATO DE INTERÉS SIMPLE")?

En los contratos de interés simple, los cargos por financiamiento son calculados basándose en el balance principal adeudado del mencionado contrato. La cantidad de cada pago realizado será aplicada a los cargos por financiamiento que han sido acumulados desde la fecha de recibo del último pago. La porción remanente del pago será aplicada conforme a lo establecido en los términos de su contrato.

## ¿CÓMO SE CALCULAN LOS CARGOS POR FINANCIAMIENTO?

Los cargos por financiamiento se acumulan diariamente basándose en el principal adeudado del mencionado contrato. Por ejemplo, si el principal adeudado de su cuenta es \$19,737.71, su Tasa de Por Ciento Anual ("APR") será de 9% y su cantidad de pago será de \$415.17. La cantidad de su cargo por financiamiento diario se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Principal adeudado} \times \text{APR} / \text{Número de días en un año}}{= \text{Cargo por financiamiento diario (conocido comúnmente como el per diem)}}$$

<b>EJEMPLO</b>	$(\$19,737.71 \times .09)$	=	\$4.8668
	365 (días)		

Si se recibe su pago a los 28 días contados desde la fecha de recibo de su último pago, su cargo por financiamiento por ese periodo sería de \$136.27 (\$4.8668 x 28). La cantidad de cada pago realizado será aplicada a los cargos por financiamiento y la porción remanente del pago será aplicada conforme a lo establecido en los términos de su contrato. Su pago se distribuirá de la siguiente manera:

<b>Cargo por Financiamiento</b>	<b>\$136.27</b>
<b>Principal</b>	<b>\$278.90</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$415.17</b>

El nuevo balance de principal adeudado para su próximo pago será de \$19,458.81 (\$19,737.71 - \$278.90). La cantidad de cargos por financiamiento se calcula de la siguiente manera:

$$(\$19,458.81 \times .09) / 365 = \$4.7981$$

Si se recibe su pago a los 31 días contados desde la fecha de recibo de su último pago, su cargo por financiamiento por ese periodo sería de \$148.74 (\$4.7981 x 31). Su pago se distribuirá de la siguiente manera:

<b>Cargo por Financiamiento</b>	<b>\$148.74</b>
<b>Principal</b>	<b>\$266.43</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>



## ¿LA FECHA EN QUE REALIZO MIS PAGOS TIENE ALGÚN EFECTO SOBRE MI CUENTA?

Los cargos por financiamiento van a variar dependiendo de la fecha en que Usted realiza los pagos adeudados. Mientras más temprano se realicen los pagos antes de la fecha de vencimiento, Usted adeudará menos cargos por financiamiento. Si los pagos se reciben después de la fecha de vencimiento, los cargos por financiamientos adeudados serán mayores. Este es un vivo ejemplo sobre la importancia de realizar sus pagos a tiempo.

Por ejemplo, en el último ejemplo, si recibimos y aplicamos su pago 31 días contados desde el recibo de su último pago, sus cargos por financiamiento para ese periodo serían de \$148.74 ( $\$4.7981 \times 31$ ) y su pago será distribuido de la siguiente manera:

<b>Cargo por Financiamiento</b>	<b>\$148.74</b>
<b>Principal</b>	<b>\$266.43</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>

Por otra parte, si recibimos y aplicamos su pago los 28 días contados desde el recibo de su último pago, sus cargos por financiamiento para ese periodo serían de \$134.35 ( $\$4.7981 \times 28$ ) y será distribuido de la siguiente manera:

<b>Cargo por Financiamiento</b>	<b>\$134.35</b>
<b>Principal</b>	<b>\$280.82</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>

Similarmente, si nos envía pagos adicionales para ser aplicados al principal, Usted podrá reducir los cargos por financiamiento que serán pagados a través del término de su contrato, asumiendo que Usted continúe haciendo sus pagos normales en o antes de la fecha de vencimiento a través de la vida de su contrato. Es importante recordar que los cargos por financiamiento se calculan en base al balance del principal adeudado. Sus cargos por financiamiento reducirán a la vez que reduce su balance de principal adeudado.

Además, probablemente su último pago será distinto a la cantidad que fue incluida en su contrato de venta. La cantidad del pago final dependerá del historial de pago efectuado a través del término del contrato. Si Usted consistentemente efectúa sus pagos antes de la fecha de vencimiento o envía pagos adicionales para ser aplicados al principal adeudado, su último pago podría ser menor al que desglosa el contrato. Si los pagos efectuados se reciben tardíamente, su último pago podrá ser mayor.

## ¿NOS PUEDE PROVEER UN EJEMPLO DE UNA TABLA DE AMORTIZACIÓN?

Le hemos provisto para su referencia la siguiente tabla de amortización para un contrato de interés simple. Los cargos por financiamiento y el balance del principal adeudado son estimados. Cualquier diferencia en la fechas establecida en su tabla de amortización afectará la cantidad de los cargos por financiamiento adeudados por pago y sobre el término del contrato.

<b>Fecha de Contrato</b>	<b>1/10</b>
<b>Balance Principal Adeudado</b>	<b>\$20,000.00</b>
<b>Termino (meses)</b>	<b>60</b>
<b>Cargo Por Financiamiento (APR)</b>	<b>9.00%</b>
<b>Pago Mensual</b>	<b>\$415.17</b>
<b>Fecha de Vencimiento del 1<sup>er</sup> Pago</b>	<b>2/10</b>
<b>Total de Pagos</b>	<b>\$24,909.99</b>

Número de Pago	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Días entre pagos	Cantidad de Pago	Balance Inicial	Cargo por Financiamiento	Principal	Balance Adeudado
1	2/10	2/10	31	\$415.17	20,000.00	152.88	262.29	19,737.71
2	3/10	3/10	28	\$415.17	19,737.71	136.27	278.90	19,458.81
3	4/10	4/10	31	\$415.17	19,458.81	148.74	266.43	19,192.39
4	5/10	5/10	30	\$415.17	19,192.39	141.97	273.20	18,919.19
	6/10	6/10	31	\$415.17	18,919.19	144.62	270.55	18,648.64
6	7/10	7/10	30	\$415.17	18,648.64	137.95	277.22	18,371.42
7	8/10	8/10	31	\$415.17	18,371.42	140.43	274.74	18,096.68
8	9/10	9/10	31	\$415.17	18,096.68	138.33	276.84	17,819.84
9	10/10	10/10	30	\$415.17	17,819.84	131.82	283.35	17,536.49
	11/10	11/10	31	\$415.17	17,536.49	134.05	281.12	17,255.37
11	12/10	12/10	30	\$415.17	17,255.37	127.64	287.53	16,967.85
12	1/10	1/10	31	\$415.17	16,967.85	129.70	285.47	16,682.38
13	2/10	2/10	31	\$415.17	16,682.38	127.52	287.65	16,394.73
14	3/10	3/10	29	\$415.17	16,394.73	117.23	297.93	16,096.80
	4/10	4/10	31	\$415.17	16,096.80	123.04	292.13	15,804.67
16	5/10	5/10	30	\$415.17	15,804.67	116.91	298.26	15,506.42
17	6/10	6/10	31	\$415.17	15,506.42	118.53	296.64	15,209.78
18	7/10	7/10	30	\$415.17	15,209.78	112.51	302.66	14,907.12
19	8/10	8/10	31	\$415.17	14,907.12	113.95	301.22	14,605.90
	9/10	9/10	31	\$415.17	14,605.90	111.65	303.52	14,302.38
21	10/10	10/10	30	\$415.17	14,302.38	105.80	309.37	13,993.01
22	11/10	11/10	31	\$415.17	13,993.01	106.96	308.21	13,684.80
23	12/10	12/10	30	\$415.17	13,684.80	101.23	313.94	13,370.87
24	1/10	1/10	31	\$415.17	13,370.87	102.21	312.96	13,057.90
	2/10	2/10	31	\$415.17	13,057.90	99.81	315.36	12,742.55
26	3/10	3/10	28	\$415.17	12,742.55	87.98	327.19	12,415.36
27	4/10	4/10	31	\$415.17	12,415.36	94.90	320.27	12,095.09
28	5/10	5/10	30	\$415.17	12,095.09	89.47	325.70	11,769.40
29	6/10	6/10	31	\$415.17	11,769.40	89.96	325.20	11,444.19
	7/10	7/10	30	\$415.17	11,444.19	84.66	330.51	11,113.68
31	8/10	8/10	31	\$415.17	11,113.68	84.95	330.22	10,783.47
32	9/10	9/10	31	\$415.17	10,783.47	82.43	332.74	10,450.73
33	10/10	10/10	30	\$415.17	10,450.73	77.31	337.86	10,112.87
34	11/10	11/10	31	\$415.17	10,112.87	77.30	337.87	9,775.00
	12/10	12/10	30	\$415.17	9,775.00	72.31	342.86	9,432.14
36	1/10	1/10	31	\$415.17	9,432.14	72.10	343.07	9,089.07
37	2/10	2/10	31	\$415.17	9,089.07	69.48	345.69	8,743.38
38	3/10	3/10	28	\$415.17	8,743.38	60.37	354.80	8,388.58
39	4/10	4/10	31	\$415.17	8,388.58	64.12	351.05	8,037.53
	5/10	5/10	30	\$415.17	8,037.53	59.46	355.71	7,681.82
41	6/10	6/10	31	\$415.17	7,681.82	58.72	356.45	7,325.37
42	7/10	7/10	30	\$415.17	7,325.37	54.19	360.98	6,964.39
43	8/10	8/10	31	\$415.17	6,964.39	53.24	361.93	6,602.46
44	9/10	9/10	31	\$415.17	6,602.46	50.47	364.70	6,237.76
	10/10	10/10	30	\$415.17	6,237.76	46.14	369.03	5,868.74
46	11/10	11/10	31	\$415.17	5,868.74	44.86	370.31	5,498.43
47	12/10	12/10	30	\$415.17	5,498.43	40.67	374.49	5,123.94
48	1/10	1/10	31	\$415.17	5,123.94	39.17	376.00	4,747.94
49	2/10	2/10	31	\$415.17	4,747.94	36.29	378.88	4,369.06
	3/10	3/10	28	\$415.17	4,369.06	30.16	385.00	3,984.06
51	4/10	4/10	31	\$415.17	3,984.06	30.45	384.71	3,599.34
52	5/10	5/10	30	\$415.17	3,599.34	26.63	388.54	3,210.80
53	6/10	6/10	31	\$415.17	3,210.80	24.54	390.62	2,820.18
54	7/10	7/10	30	\$415.17	2,820.18	20.86	394.31	2,425.87
	8/10	8/10	31	\$415.17	2,425.87	18.54	396.62	2,029.25
56	9/10	9/10	31	\$415.17	2,029.25	15.51	399.66	1,629.59
57	10/10	10/10	30	\$415.17	1,629.59	12.06	403.11	1,226.48
58	11/10	11/10	31	\$415.17	1,226.48	9.38	405.79	820.69
59	12/10	12/10	30	\$415.17	820.69	6.07	409.10	411.59
	1/10	1/10	31	\$414.74	411.59	3.15	411.59	0.00

## ¿CÓMO SE CALCULARÍA UN SALDO POR ANTICIPADO SEGÚN EL EJEMPLO DE LA TABLA DE AMORTIZACIÓN?

Asumiendo que Usted hace sus 28 pagos y que el balance adeudado del principal es de \$12,095.09, catorce (14) días han transcurrido desde su último pago y su saldo es válido por diez (10) días. El cargo por financiamiento diario se calcularía de la siguiente manera:

$$(\$12,095.09 \times .09) / 365 = \$2.9824$$

La cantidad total por los cargos por financiamientos incluidos en el saldo serían:

<b>Cargo por financiamiento diario (número de días desde el último pago + número de días en que la cantidad de saldo es válida)</b>	<b>Cantidad total por los cargos por financiamiento</b>
	=

$$\$2.9824 \times (14 + 10) = \$71.58$$

El saldo se calcularía de la siguiente manera:

<b>Balance principal adeudado + Cantidad total por los cargos por financiamiento</b>	<b>=</b>	<b>Cantidad para el Saldo</b>

$$\$12,095.09 + \$71.58 = \$12,166.67$$

Es importante recordar que este ejemplo solo sirve como referencia. El principal y las cantidades por los cargos por financiamiento son aproximados con algunas diferencias que afectan la cantidad de saldo por anticipado.

## ¿CÓMO PUEDO SABER LA CANTIDAD DE MI PAGO FINAL O SALDO?

Cuando se esté acercando la fecha de su último pago o si desea saber cuál es la cantidad actual de saldo de su cuenta, se puede comunicar con nosotros al: 787-474-5800 o libre de cargos al (1) 800-469-5214 • [www.lexusfinanciamiento.com](http://www.lexusfinanciamiento.com)

## ¿EXISTE UNA PENALIDAD POR EL SALDO POR ANTICIPADO DE MI CONTRATO?

No existe una penalidad por saldar su contrato de interés simple antes de la fecha de vencimiento original. Un saldo por anticipado requiere el pago corriente del balance principal adeudado más los intereses adeudados desde el último pago hasta la fecha de saldo y todos los cargos restantes adeudados bajo los términos de su contrato.

## ¿RECIBIRÉ UN REEMBOLSO DE LOS CARGOS POR FINANCIAMIENTO POR EL SALDO POR ANTICIPADO DEL CONTRATO?

Usted no recibirá un reembolso de los cargos por financiamiento si decide saldar por anticipado su contrato. En un contrato de interés simple, Usted paga por sus cargos por financiamiento del balance principal por cada día que la cuenta permanece activa. Si el contrato se salda por anticipado y la cuenta se cierra, no se requerirá cargos por financiamiento futuros. Usted solamente recibirá un reembolso de la cantidad enviada a Lexus Financial Services (Toyota Credit de Puerto Rico Corp.) cuando el saldo recibido excede la cantidad total adeudada en su contrato a la fecha del saldo.



Para conocer más sobre la amplia gama de programas que ofrece Lexus Financial Services (Toyota Credit de Puerto Rico Corp.) y su concesionario de autos Lexus, favor de visitarnos a [www.lexusfinancialpr.com](http://www.lexusfinancialpr.com).

Para poder proveerle la ayuda necesaria de entender los cargos por financiamiento en su contrato de interés simple, Lexus Financial Services (Toyota Credit de Puerto Rico Corp.) ha recopilado en este boletín informativo las preguntas más frecuentes con sus contestaciones correspondientes.

Este boletín informativo tiene únicamente el propósito de servir como guía educativa y no tiene la intención de propiciar una solicitud de negocio. Los ejemplos provistos en este boletín están destinados a ayudar a ilustrar cómo se calculan los cargos por financiamiento en los contratos de interés simple. De tener alguna pregunta adicional sobre este proceso, favor de comunicarse con nosotros al: **787-474-5800**, libre de cargos al **(1) 800-469-5214** o a nuestra página web al [www.lexusfinancialpr.com](http://www.lexusfinancialpr.com).

© 2014 Lexus Financial Services es una marca de servicio registrada por Toyota Motor Credit Corporation (TMCC) y licenciada y utilizada por Toyota Credit de Puerto Rico Corp. (TCPR). TCPR es una subsidiaria de propiedad absoluta de TMCC. 00726 15-079 (10/18)



FINANCIAL SERVICES



**FINANCE CHARGES  
ON SIMPLE INTEREST  
CONTRACTS**

HOW ARE FINANCE  
CHARGES  
CALCULATED?



## WHAT IS A SIMPLE INTEREST CONTRACT?

On a simple interest contract, finance charges are calculated based on the unpaid principal balance of the contract. As each payment is made, the payment amount is applied toward the finance charges that have accrued since the last payment was received. The remaining portion of the payment is applied in accordance with the terms of your contract.

## HOW ARE FINANCE CHARGES CALCULATED?

Finance charges accrue daily based on the unpaid principal balance. For example, if the unpaid principal balance on your account is \$19,737.71, your Annual Percentage Rate (APR) is 9% and your normal monthly payment amount is \$415.17, your daily finance charge amount is calculated as follows:

$$\frac{(\text{Unpaid principal balance} \times \text{APR})}{\text{Number of days in a year}} = \text{Daily finance charge amount (also called per diem)}$$

<b>EXAMPLE</b>	$(\$19,737.71 \times .09)$	=	\$4.8668
	365 (days)		

If we received your payment 28 days from the date we received your last payment, your finance charge for that period would be \$136.27 (\$4.8668 x 28). Finance charges are paid first and the remainder of the payment is applied in accordance with the terms of your contract. Your payment would be distributed as follows:

<b>Finance Charges</b>	<b>\$136.27</b>
<b>Principal</b>	<b>\$278.90</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$415.17</b>

For your next payment, the new unpaid principal balance would be \$19,458.81 (\$19,737.71 - \$278.90). The daily finance charge amount is calculated as follows:

$$(\$19,458.81 \times .09) / 365 = \$4.7981$$

If we received your payment 31 days from the date we received your last payment, your finance charge for that period would be \$148.74 (\$4.7981 x 31). Your payment would be distributed as follows:

<b>Finance Charges</b>	<b>\$148.74</b>
<b>Principal</b>	<b>\$266.43</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>





## HOW DOES THE TIMING OF MY PAYMENTS AFFECT MY ACCOUNT?

---

The timing of your payments will vary the finance charges you owe. The earlier you make your payments before the due date, the less finance charges you should owe. The later you make your payments after they are due, the greater the finance charges. This illustrates the importance of making payments on time.

For example, in the last example, if we receive and apply your payment 31 days from the date we received your last payment, your finance charges for that period would be \$148.74 ( $\$4.7981 \times 31$ ) and your payment would be distributed as follows:

<b>Finance Charges</b>	<b>\$148.74</b>
<b>Principal</b>	<b>\$266.43</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>

However, if we receive and apply your payment 28 days from the date we received your last payment, your finance charges for that period would be \$134.35 ( $\$4.7981 \times 28$ ) and your payment would be distributed as follows:

<b>Finance Charges</b>	<b>\$134.35</b>
<b>Principal</b>	<b>\$280.82</b>
<hr/>	
<b>Total</b>	<b>\$ 415.17</b>

Similarly, if you send in extra principal payments, you may reduce the finance charges you pay over the term of your contract, assuming you continue to make your normal monthly payment on or before the scheduled due date throughout the life of your finance contract. It is important to remember that finance charges are calculated on your declining principal balance. Your daily finance charge declines as your principal balance declines.

In addition, your last payment will probably be different from the amount disclosed in your contract. The amount of your final payment will depend on your payment history throughout the term of your contract. If you consistently pay early or make additional principal payments, your last payment should be lower. If you pay late, your last payment should be higher.

## COULD YOU PROVIDE A SAMPLE AMORTIZATION SCHEDULE?

This schedule for a simple interest contract is provided for your reference. The principal and finance charge amounts are approximate. Any variance from the schedule will affect the amount of finance charges owed per payment and over the term of the contract.

<b>Contract Start Date</b>	<b>1/10</b>
<b>Beginning Principal Balance</b>	<b>\$20,000.00</b>
<b>Term (months)</b>	<b>60</b>
<b>Annual Percentage Rate</b>	<b>9.00%</b>
<b>Monthly Payment</b>	<b>\$415.17</b>
<b>First Payment Due Date</b>	<b>2/10</b>
<b>Scheduled Total of Payments</b>	<b>\$24,909.99</b>

Payment Number	Due Date	Date Paid	Days Between Payments	Payment Amount	Beginning Balance	Finance Charge	Principal	Unpaid Balance
1	2/10	2/10	31	\$415.17	20,000.00	152.88	262.29	19,737.71
2	3/10	3/10	28	\$415.17	19,737.71	136.27	278.90	19,458.81
3	4/10	4/10	31	\$415.17	19,458.81	148.74	266.43	19,192.39
4	5/10	5/10	30	\$415.17	19,192.39	141.97	273.20	18,919.19
5	6/10	6/10	31	\$415.17	18,919.19	144.62	270.55	18,648.64
6	7/10	7/10	30	\$415.17	18,648.64	137.95	277.22	18,371.42
7	8/10	8/10	31	\$415.17	18,371.42	140.43	274.74	18,096.68
8	9/10	9/10	31	\$415.17	18,096.68	138.33	276.84	17,819.84
9	10/10	10/10	30	\$415.17	17,819.84	131.82	283.35	17,536.49
10	11/10	11/10	31	\$415.17	17,536.49	134.05	281.12	17,255.37
11	12/10	12/10	30	\$415.17	17,255.37	127.64	287.53	16,967.85
12	1/10	1/10	31	\$415.17	16,967.85	129.70	285.47	16,682.38
13	2/10	2/10	31	\$415.17	16,682.38	127.52	287.65	16,394.73
14	3/10	3/10	29	\$415.17	16,394.73	117.23	297.93	16,096.80
15	4/10	4/10	31	\$415.17	16,096.80	123.04	292.13	15,804.67
16	5/10	5/10	30	\$415.17	15,804.67	116.91	298.26	15,506.42
17	6/10	6/10	31	\$415.17	15,506.42	118.53	296.64	15,209.78
18	7/10	7/10	30	\$415.17	15,209.78	112.51	302.66	14,907.12
19	8/10	8/10	31	\$415.17	14,907.12	113.95	301.22	14,605.90
20	9/10	9/10	31	\$415.17	14,605.90	111.65	303.52	14,302.38
21	10/10	10/10	30	\$415.17	14,302.38	105.80	309.37	13,993.01
22	11/10	11/10	31	\$415.17	13,993.01	106.96	308.21	13,684.80
23	12/10	12/10	30	\$415.17	13,684.80	101.23	313.94	13,370.87
24	1/10	1/10	31	\$415.17	13,370.87	102.21	312.96	13,057.90
25	2/10	2/10	31	\$415.17	13,057.90	99.81	315.36	12,742.55
26	3/10	3/10	28	\$415.17	12,742.55	87.98	327.19	12,415.36
27	4/10	4/10	31	\$415.17	12,415.36	94.90	320.27	12,095.09
28	5/10	5/10	30	\$415.17	12,095.09	89.47	325.70	11,769.40
29	6/10	6/10	31	\$415.17	11,769.40	89.96	325.20	11,444.19
30	7/10	7/10	30	\$415.17	11,444.19	84.66	330.51	11,113.68
31	8/10	8/10	31	\$415.17	11,113.68	84.95	330.22	10,783.47
32	9/10	9/10	31	\$415.17	10,783.47	82.43	332.74	10,450.73
33	10/10	10/10	30	\$415.17	10,450.73	77.31	337.86	10,112.87
34	11/10	11/10	31	\$415.17	10,112.87	77.30	337.87	9,775.00
35	12/10	12/10	30	\$415.17	9,775.00	72.31	342.86	9,432.14
36	1/10	1/10	31	\$415.17	9,432.14	72.10	343.07	9,089.07
37	2/10	2/10	31	\$415.17	9,089.07	69.48	345.69	8,743.38
38	3/10	3/10	28	\$415.17	8,743.38	60.37	354.80	8,388.58
39	4/10	4/10	31	\$415.17	8,388.58	64.12	351.05	8,037.53
40	5/10	5/10	30	\$415.17	8,037.53	59.46	355.71	7,681.82
41	6/10	6/10	31	\$415.17	7,681.82	58.72	356.45	7,325.37
42	7/10	7/10	30	\$415.17	7,325.37	54.19	360.98	6,964.39
43	8/10	8/10	31	\$415.17	6,964.39	53.24	361.93	6,602.46
44	9/10	9/10	31	\$415.17	6,602.46	50.47	364.70	6,237.76
45	10/10	10/10	30	\$415.17	6,237.76	46.14	369.03	5,868.74
46	11/10	11/10	31	\$415.17	5,868.74	44.86	370.31	5,498.43
47	12/10	12/10	30	\$415.17	5,498.43	40.67	374.49	5,123.94
48	1/10	1/10	31	\$415.17	5,123.94	39.17	376.00	4,747.94
49	2/10	2/10	31	\$415.17	4,747.94	36.29	378.88	4,369.06
50	3/10	3/10	28	\$415.17	4,369.06	30.16	385.00	3,984.06
51	4/10	4/10	31	\$415.17	3,984.06	30.45	384.71	3,599.34
52	5/10	5/10	30	\$415.17	3,599.34	26.63	388.54	3,210.80
53	6/10	6/10	31	\$415.17	3,210.80	24.54	390.62	2,820.18
54	7/10	7/10	30	\$415.17	2,820.18	20.86	394.31	2,425.87
55	8/10	8/10	31	\$415.17	2,425.87	18.54	396.62	2,029.25
56	9/10	9/10	31	\$415.17	2,029.25	15.51	399.66	1,629.59
57	10/10	10/10	30	\$415.17	1,629.59	12.06	403.11	1,226.48
58	11/10	11/10	31	\$415.17	1,226.48	9.38	405.79	820.69
59	12/10	12/10	30	\$415.17	820.69	6.07	409.10	411.59

## BASED ON THE SAMPLE AMORTIZATION SCHEDULE, HOW WOULD AN EARLY PAYOFF BE CALCULATED?

---

Assume you have made 28 payments and your unpaid principal balance is \$12,095.09. Fourteen days have elapsed since your last payment and the payoff is valid for 10 days. The daily finance charge amount would be calculated as follows:

$$(\$12,095.09 \times .09) / 365 = \$2.9824$$

The total amount of finance charges included in the payoff would be:

$$\begin{array}{l} \text{Daily finance charge amount} \times \\ \text{(number of days since last} \\ \text{payment + number of days} \\ \text{payoff is valid)} \end{array} = \text{Total amount of} \\ \text{finance charges}$$
$$\$2.9824 \times (14 + 10) = \$71.58$$

The payoff would be calculated as follows:

$$\begin{array}{l} \text{Balance principal adeudado +} \\ \text{Cantidad total por los cargos por} \\ \text{financiamiento} \end{array} = \text{Payoff} \\ \text{amount}$$
$$\$12,095.09 + \$71.58 = \$12,166.67$$

Remember that this example is provided for your reference only. The principal and finance charge amounts are approximate with any variances affecting the early payoff amount.

## HOW WILL I KNOW THE AMOUNT OF MY FINAL PAYMENT OR PAYOFF?

---

When you reach the last payment of your contract or if you wish to know your current payoff, contact us: 787-474-5800, toll free at (1) 800-469-5214 or [www.lexusfinancialpr.com](http://www.lexusfinancialpr.com)

## IS THERE A PENALTY IF I PAY OFF MY CONTRACT EARLY?

---

There is no prepayment penalty if you want to pay off the simple interest contract prior to the original maturity date. An early payoff requires that the current unpaid principal balance be paid plus the interest due from the date of the last payment until the payoff date, plus all other amounts due and owing under your contract.

## WILL I RECEIVE A REFUND OF FINANCE CHARGES IF I PAY OFF THE CONTRACT EARLY?

---

You will not receive a refund of finance charges if you pay off the contract early. On a simple interest contract, you pay finance charges on the principal balance for each day the account is open. If the contract is paid off early and the account is closed, no future finance charges are required. You will receive a refund if the amount you forward to Toyota Financial Services as a payoff exceeds the total amount owing on your contract at the time of payoff.



To learn more about the wide range of programs offered by Lexus Financial Services and your participating Lexus dealer, please visit us at [www.lexusfinancialpr.com](http://www.lexusfinancialpr.com).

To assist you in understanding finance charges on simple interest contracts, Lexus Financial Services has gathered the most commonly asked questions and provided the answers in this brochure.

This brochure is provided for educational purposes and is not intended to solicit business. The examples provided in this brochure are intended to help illustrate how finance charges on simple interest contracts are calculated. Should you have additional questions about this process, please contact us at **787-474-5800**, toll free at **(1)800-469-5214** or [www.lexusfinancialpr.com](http://www.lexusfinancialpr.com).

©2014 Lexus Financial Services is a service mark registered by Toyota Motor Credit Corporation (TMCC) and licensed and used by Toyota Credit de Puerto Rico Corp (TMCC). TCPRI is a sole ownership subsidiary of TMCC. 00726 • 15-079 (5/14)