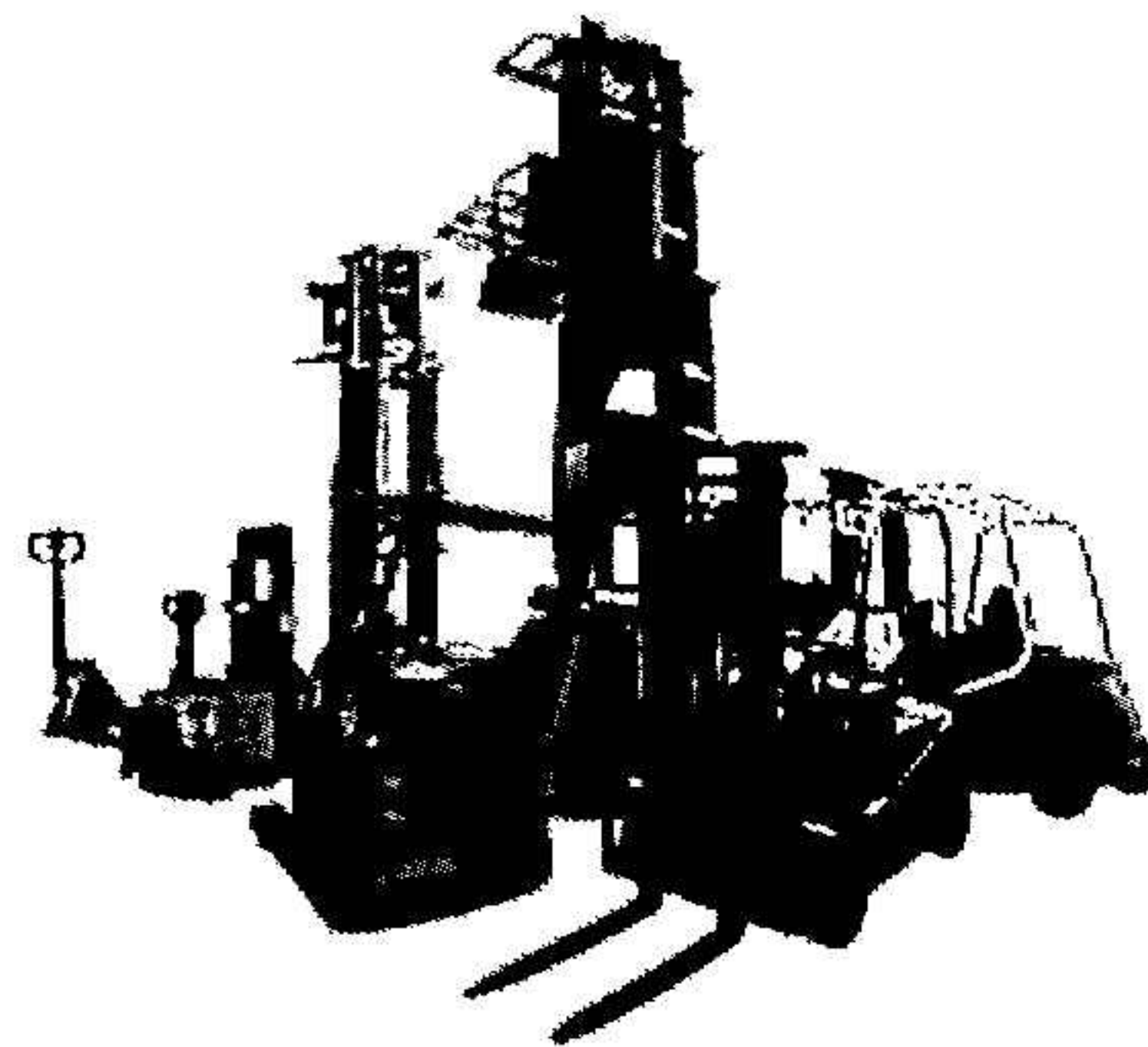


ÅRSREDOVISNING

2024-04-01 - 2025-03-31

TOYOTA MATERIAL HANDLING FINANCIAL SOLUTIONS EUROPE AB

Org.nr 556658-1244



Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 30 september 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Mjölby den 30 september 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Martin Kennerud'. The signature is written over a dotted line.

Martin Kennerud

Styrelseledamot TMH Financial Solutions Europe AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetsinriktning

Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB (hädanefter benämnt *TMH Financial Solutions Europe AB*) startade sin verksamhet 2004. Bolaget bedriver lånefinansieringsverksamhet inom Europa, med fokus på att stödja andra bolag inom Toyota-koncernen genom intern finansiering.

Ägarförhållanden

TMH Financial Solutions Europe AB, med säte i Mjölby, är ett dotterbolag till Toyota Industries Commercial Finance Europe AB, org. nr 556497–1561. Det bolaget ingår i en koncern med yttersta moderbolag Toyota Industries Corporation, Japan.

Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår löper 1 april till 31 mars.

Personal

Bolaget har inga egna anställda, utan har under året köpt in personaltjänster från Toyota Material Handling Commercial Finance AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret har TMH Financial Solutions Europe AB genomgått en namnändring, från tidigare TMHE TruckFleet AB. TMH Financial Solutions Europe AB har vidare etablerat sex helägda dotterbolag i olika europeiska länder. De nybildade bolagen har ännu inte påbörjat någon operativ verksamhet och har varit vilande under hela perioden. Moderbolaget har tillfört aktiekapital i samband med etableringen, men inga ytterligare transaktioner har genomförts.

Nyckeltal (tkr)

| | 2024/25 | 2023/24 |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Rörelseintäkter / kostnader(-) | -3 676 | -3 111 |
| Räntenetto | 65 205 | 47 207 |
| Resultat efter finansiella poster | 62 538 | 46 367 |

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att vinstmedlen disponeras enligt förslaget nedan:

| | Kronor |
|----------------------------|-------------|
| Balanserad vinst | 165 768 736 |
| Årets resultat | 2 015 511 |
| | <hr/> |
| | 167 784 247 |
| Att balansera i ny räkning | 167 784 247 |
| | <hr/> |
| | 167 784 247 |

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr

| | | 2024-04-01 2025-03-31 | 2023-04-01 2024-03-31 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| | Not | | |
| Administrationskostnader | 2 | -3 676 | -3 111 |
| Rörelseresultat | | -3 676 | -3 111 |
| Resultat från finansiella investeringar: | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 2 | 345 514 | 235 200 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 2 | -279 300 | -185 722 |
| Resultat efter finansiella poster | | 62 538 | 46 367 |
| Bokslutsdispositioner | 3 | -60 000 | -44 000 |
| Resultat före skatt | | 2 538 | 2 367 |
| Skatt på årets resultat | 4 | -523 | -488 |
| Årets resultat | | 2 016 | 1 879 |

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

2025101603590

| | | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--|---------|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| | Not | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Investering i dotterbolag | 7 | 1 589 | 0 |
| Fordringar hos koncernföretag | 5 | 5 636 546 | 5 722 432 |
| Summa anläggningstillgångar | | 5 638 135 | 5 722 432 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 5 | 2 052 684 | 1 105 980 |
| Fordringar hos koncernföretag cash pool | 5 & 8 | 63 545 | 59 432 |
| Övriga fordringar | 6 & 11 | 5 178 | 2 413 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 & 7 | 29 536 | 24 315 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 2 150 943 | 1 192 140 |
| Kassa och bank | 8 | 7 | 28 |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 150 950 | 1 192 168 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 7 789 085 | 6 914 600 |
| | | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| | 9 | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital (1.000 aktier med kvotvärde 100 kr) | | 100 | 100 |
| | | 100 | 100 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserad vinst | | 165 769 | 163 890 |
| Årets resultat | | 2 016 | 1 879 |
| | | 167 784 | 165 769 |
| Summa eget kapital | | 167 884 | 165 869 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 10 | 5 520 678 | 5 623 053 |
| Summa långfristiga skulder | | 5 520 678 | 5 623 053 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 10 | 2 075 566 | 1 105 398 |
| Övriga skulder | | 7 | 0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 10 & 12 | 24 950 | 20 280 |
| Summa kortfristiga skulder | | 2 100 523 | 1 125 678 |
| Summa skulder | | 7 621 201 | 6 748 731 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 7 789 085 | 6 914 600 |

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr

| | 2024-04-01 2025-03-31 | 2023-04-01 2024-03-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | -3 676 | -3 111 |
| Erhållen ränta | 340 293 | 224 896 |
| Erlagd ränta | -274 680 | -176 526 |
| Betald skatt | -3 288 | -216 |
| | 62 325 | 48 154 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 58 649 | 45 043 |
| <i>Förändringar i rörelsekapital</i> | | |
| Kundfordringar inkl. koncerninterna | -862 409 | -1 537 830 |
| Leverantörsskulder inkl. koncerninterna | 194 | 110 |
| Övriga förändringar i rörelsekapitalet, netto | 49 | 2 |
| Rörelsekapitalförändring | -862 165 | -1 537 719 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -803 516 | -1 492 675 |
| OPERATIVT KASSAFLÖDE | -803 516 | -1 492 675 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Förändring räntebärande skulder | 851 608 | 1 531 861 |
| Erhållet/ Lämnade(-) koncernbidrag | -44 000 | -31 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 807 608 | 1 500 861 |
| Förändring av likvida medel | 4 092 | 8 186 |
| Likvida medel vid årets början | 59 460 | 51 274 |
| Likvida medel vid årets slut | Not 8 | 59 460 |

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning (K3)*. Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Intäkter

Bolagets huvudintäkt genereras via ett räntenetto som balanseras kvartalsvis.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Fordringar och skulder nettoredo visas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den kurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Bokslutsdispositioner

Lämnade koncernbidrag och återföring av överavskrivningar (obeskattade reserver) redovisas som bokslutsdispositioner.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Not 2 Transaktioner inom koncernföretag

| | 2024-04-01 2025-03-31 | 2023-04-01 2024-03-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Tjänster - koncerninterna | -2 753 | -2 462 |
| - varav intern central IT-service | -106 | -48 |
| - varav andra interna tjänster, bl.a. företagsvård, fastighetsdrift | -88 | -63 |
| - varav vidarefakturerad personalkostnad från systerbolag | -2 559 | -2 351 |
| Ränteintäkter | 343 271 | 231 785 |
| Räntekostnader | -278 066 | -184 578 |
| Summa inköp och försäljning koncernföretag | 62 452 | 44 745 |

4 % (3 %) av årets inköp av koncerninterna tjänster är från TMHE AB. Av årets ränteintäkter och räntekostnader avser 100 (100) procentenheter från systerbolag.

Not 3 Bokslutsdispositioner

| | 2024-04-01 2025-03-31 | 2023-04-01 2024-03-31 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Lämnade koncernbidrag | -60 000 | -44 000 |
| Summa | -60 000 | -44 000 |

| Not 4 | <u>Skatt på årets resultat</u> | 2024-04-01 | 2023-04-01 |
|--------------|---|------------|------------|
| | | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
| | Aktuell skatt på årets resultat | -523 | -488 |
| | Summa skatt | -523 | -488 |
| | | 2024-04-01 | 2023-04-01 |
| | | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
| | Resultat före skatt | 2 538 | 2 367 |
| | Ej skattepliktiga intäkter / kostnader | 0 | 0 |
| | Beskattningsbart resultat | 2 538 | 2 367 |
| | Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6%) | 523 | 488 |
| | Redovisad skattekostnad | 523 | 488 |

| Not 5 | <u>Fordringar hos koncernföretag</u> | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--------------|---|------------|------------|
| | | | |
| | Tillgodohavanden inom befintlig cash pool | 63 545 | 59 432 |
| | Kortfristiga del av långfristiga lånefordringar | 2 052 684 | 1 105 980 |
| | Långfristiga lånefordringar | 5 636 546 | 5 722 432 |
| | Upplupna ränteintäkter ¹ | 29 536 | 24 315 |
| | Utgående redovisat värde | 7 782 311 | 6 912 159 |

¹ varav upplupna intäkter till koncernföretag 29 536 TSEK (24 315 TSEK).

| Not 6 | <u>Övriga fordringar</u> | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--------------|---------------------------------|------------|------------|
| | | | |
| | Skattefordran | 5 118 | 2 403 |
| | Övriga fordringar | 60 | 10 |
| | Summa övriga fordringar | 5 178 | 2 413 |

| Not 7 | <u>Investering i dotterbolag</u> | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--------------|---|------------|------------|
| | | | |
| | Ingående balans | 0 | 0 |
| | Årets investering | 1 589 | 0 |
| | Total investering i dotterbolag | 1 589 | 0 |

| Not 8 | <u>Likvida medel</u> | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--------------|---|------------|------------|
| | | | |
| | Disponibla tillgodohavanden hos banker | 7 | 28 |
| | Disponibla tillgodohavanden hos banker inom befintlig cash pool | 63 545 | 59 432 |
| | | 63 552 | 59 460 |

Beviljad internkredit uppgår till 9 000 000 TSEK (7 500 000 TSEK).

Not 9 Eget kapital

| Förändring av eget kapital | Aktiekapital | Fritt eget kapital | Summa Eget kapital |
|------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Belopp vid årets ingång 2024-04-01 | 100 | 165 769 | 165 869 |
| Årets resultat | | 2 016 | 2 016 |
| Belopp vid årets utgång 2025-03-31 | 100 | 167 784 | 167 884 |

Not 10 Skulder till koncernföretag

| | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|--|------------|------------|
| Kortfristiga del av långfristiga låneskulder | 2 015 122 | 1 061 141 |
| Långfristiga låneskulder | 5 520 678 | 5 623 053 |
| Leverantörsskulder | 444 | 257 |
| Lämnade koncernbidrag | 60 000 | 44 000 |
| Upplupna räntekostnader | 24 855 | 20 235 |
| Summa skulder till koncernföretag | 7 621 099 | 6 745 686 |

Not 11 Skatteskulder (-) / fordran (+)

| | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|---|------------|------------|
| (-) Ingående skuld / (+) Ingående fordran | 2 403 | 2 685 |
| Återbetald skatt | 365 | 206 |
| Källskatt ¹ | 2 873 | 0 |
| Årets skattekostnad | -523 | -488 |
| (-) Utgående skuld / (+) Utgående fordran | 5 118 | 2 403 |
| Utgående redovisat värde | 5 118 | 2 403 |

1) Källskatt på räntebetalningar från Grekland, Italien och Rumänien

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

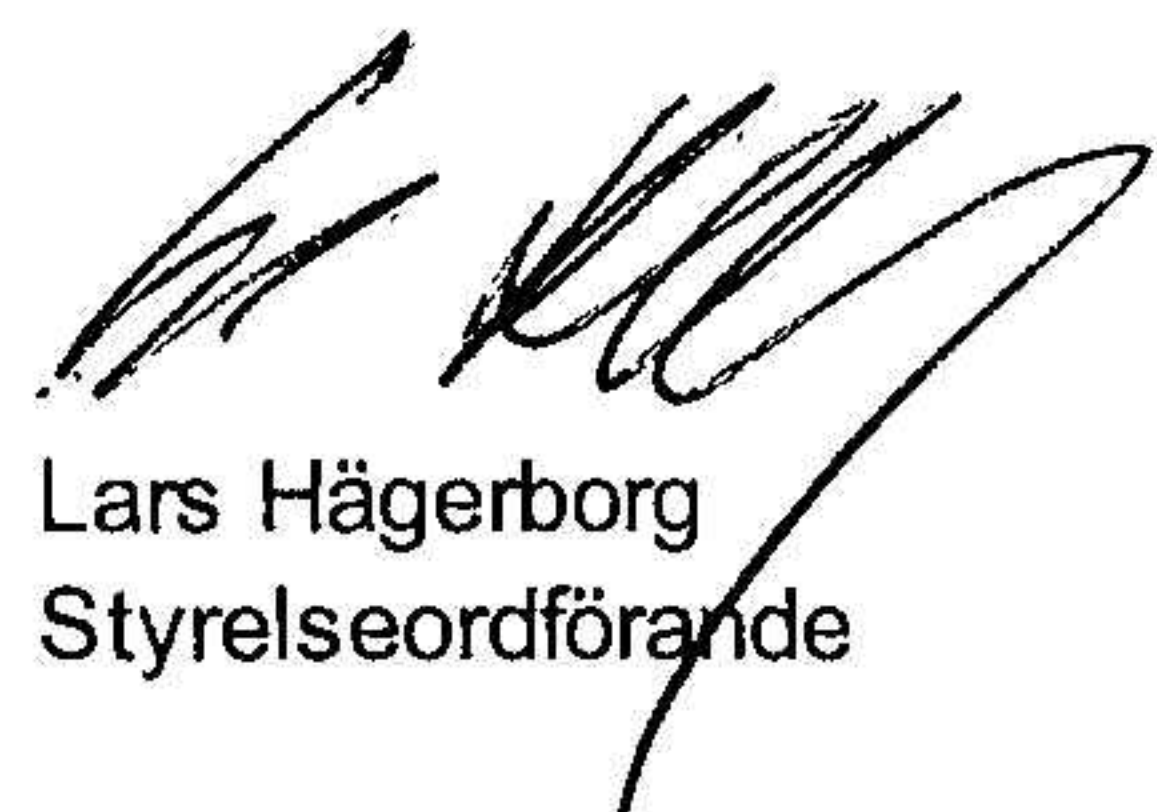
| | 2025-03-31 | 2024-03-31 |
|---------------------------|------------|------------|
| Upplupna räntekostnader | 24 855 | 20 235 |
| Upplupna övriga kostnader | 95 | 45 |
| Summa | 24 950 | 20 280 |

varav upplupna kostnader till koncernföretag 24 855 TSEK (20 235 TSEK).

Not 13 Händelser efter balansdagen

Inga för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter bokslutsdagen som inte beaktats i bokslutets beräkningar eller som skulle ha inverkat på dessa.

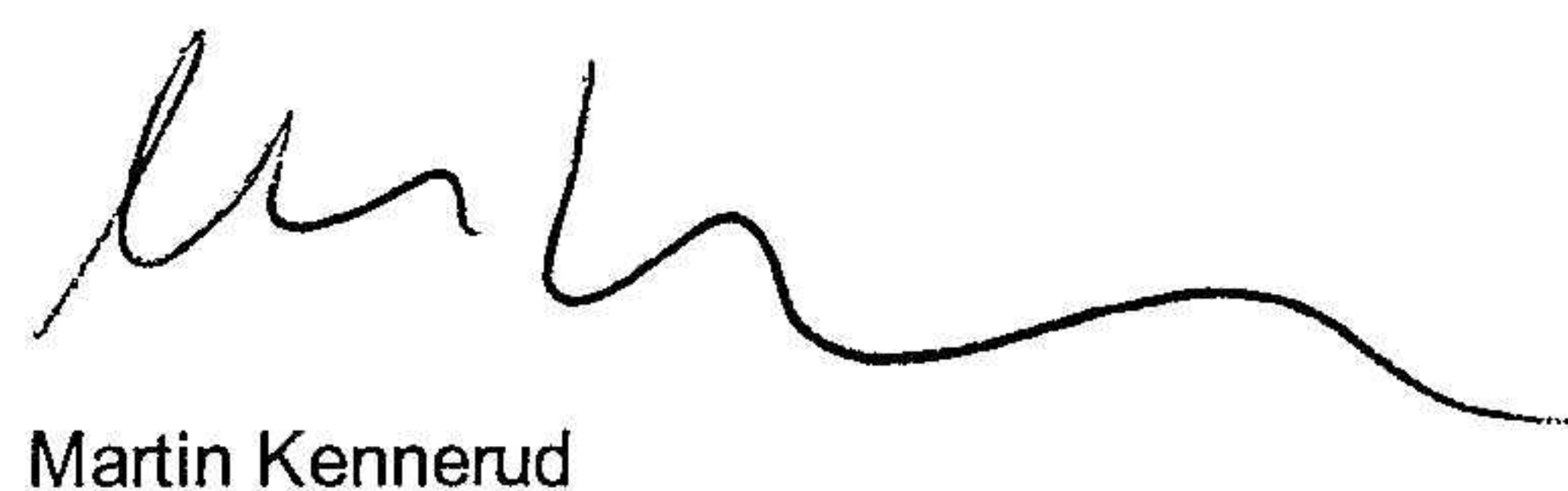
Mjölby den 23/9 - 2025



Lars Hägerborg
Styrelseordförande



Jarmo Kirjavainen
Verkställande Direktör



Martin Kennerud



Norman Memminger

Takahiro Hirakawa

Vår revisionsberättelse har avgivits den 24/9 - 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Mjölby den 23/9 - 2025

Lars Hägerborg
Styrelseordförande

Jarno Kirjavainen
Verkställande Direktör

Martin Kennerud

Norman Memminger



Takahiro Hirakawa

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB, org.nr 556658-1244

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB för räkenskapsåret 1 april 2024 till 31 mars 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Toyota Material Handling Financial Solutions Europe ABs finansiella ställning per den 31 mars 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB för räkenskapsåret 1 april 2024 till 31 mars 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Toyota Material Handling Financial Solutions Europe AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

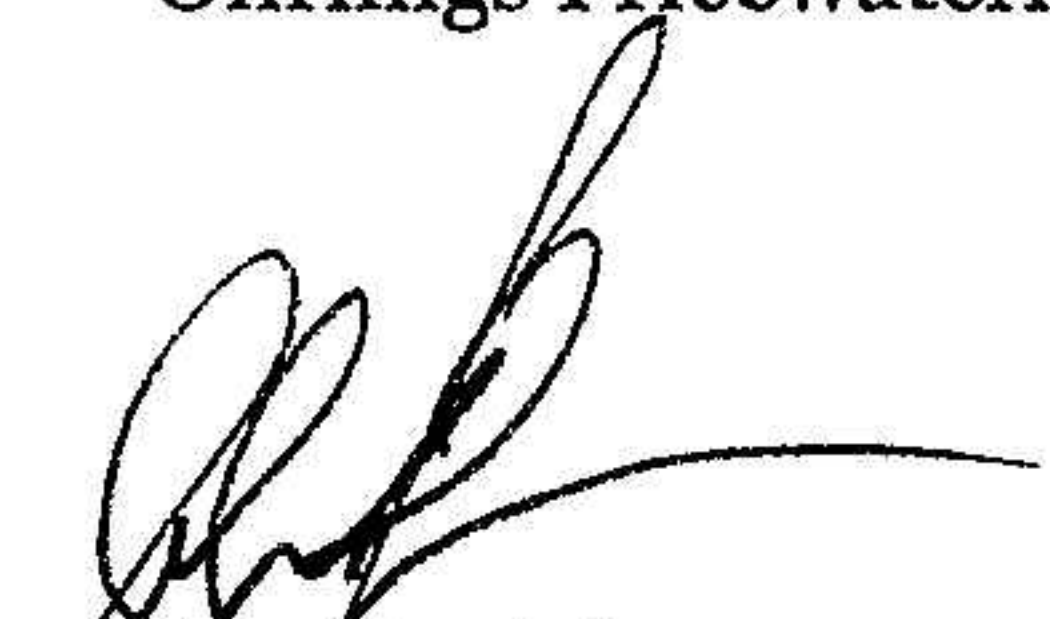
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 29 september 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson
Auktoriserad revisor