

# Årsregnskapet

**Toyota Material Handling Norway AS**

NO 925 806 005

**01/04/2018 - 31/03/2019**

Vg

# RESULTAT

## Toyota Material Handling Norway AS

	Noter	01/04/2018 - 31/03/2019	01/04/2017 - 31/03/2018
<i>Driftsinntekter</i>			
Salgsinntekt	15	1 116 208 721	1 065 673 032
Annen driftsinntekt		327 821	587 191
<b>Sum driftsinntekter</b>	13	<b>1 116 536 542</b>	<b>1 066 260 223</b>
<i>Driftskostnader</i>			
Varekostnad	12,15	672 617 391	641 655 705
Lønnskostnad	7,9	252 870 483	231 430 932
Ordinære avskrivninger	2	44 647 602	41 334 037
Annen driftskostnad	9,12,15	92 432 044	87 660 746
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 062 567 520</b>	<b>1 002 081 420</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>53 969 022</b>	<b>64 178 803</b>
<i>Finansinntekter og finanskostnader</i>			
Annen finansinntekt	10	1 786 533	1 699 994
Annen finanskostnad	10	-2 619 636	-2 197 282
<b>Sum netto finansposter</b>		<b>-833 103</b>	<b>-497 288</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>53 135 919</b>	<b>63 681 515</b>
Skattekostnad	8	-13 717 821	-16 624 049
<b>Årsresultat</b>		<b>39 418 098</b>	<b>47 057 466</b>
<i>Disponering av årsresultat</i>			
Utbytte		30 000 000	0
Overføring annen egenkapital		9 418 098	47 057 466
<b>Sum disponert</b>		<b>39 418 098</b>	<b>47 057 466</b>

*VB*

# BALANSE

## Toyota Material Handling Norway AS

	Noter	31.03.19	31.03.18
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	8	8 163 526	9 924 093
Goodwill	2	492 912	6 206 526
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>8 656 438</b>	<b>16 130 619</b>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger oa. fast eiendom	2	2 595 881	2 855 662
Maskiner og anlegg	2	148 229 210	131 640 205
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	2	2 120 910	3 061 508
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>152 946 001</b>	<b>137 557 375</b>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Premiemidler pensjon	7	0	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>161 602 439</b>	<b>153 687 994</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>	<b>4</b>	<b>97 775 176</b>	<b>77 327 887</b>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	3,5	149 854 685	136 545 571
Andre fordringer	5	182 552 866	181 010 584
<b>Sum fordringer</b>		<b>332 407 551</b>	<b>317 556 155</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter, o.l.</b>	<b>11</b>	<b>5 641 625</b>	<b>5 403 232</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>435 824 352</b>	<b>400 287 274</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>597 426 791</b>	<b>553 975 268</b>


VS

# Balanse

## Toyota Material Handling Norway AS

	Noter	31.03.19	31.03.18
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	1,6	10 000 000	10 000 000
Overkurs	1	65 277 728	65 277 728
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>75 277 728</b>	<b>75 277 728</b>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	1	144 482 515	174 597 707
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>144 482 515</b>	<b>174 597 707</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>219 760 243</b>	<b>249 875 435</b>
<b>Gjeld</b>			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Netto pensjonsforpliktelser	7	0	1 888 000
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>1 888 000</b>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til foretak i samme konsern	5	83 623 125	73 576 625
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>83 623 125</b>	<b>73 576 625</b>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til foretak i samme konsern	5	47 257 500	17 257 500
Leverandørgjeld	5	70 773 339	69 171 329
Betalbar skatt	8	20 843 176	17 357 757
Skyldige offentlige avgifter		64 210 893	56 290 908
Annen kortsiktig gjeld	5	90 958 515	68 557 714
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>294 043 423</b>	<b>228 635 208</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>377 666 548</b>	<b>304 099 833</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>597 426 791</b>	<b>553 975 268</b>

Trondheim, 26. september 2019  
Styret for Toyota Material Handling Norway AS

  
\_\_\_\_\_  
Styrets leder  
Samuel Coles

  
\_\_\_\_\_  
Styremedlem  
Krister Erik Sanfridsson

  
\_\_\_\_\_  
Styremedlem  
Tormod Nygaard

  
\_\_\_\_\_  
Styremedlem  
Espen Syriansen

  
\_\_\_\_\_  
Daglig leder  
Lars Kleveland

**Note 1 Egenkapital**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.04.2018	10 000 000	65 277 728	174 597 707	249 875 435
Utbytte	0	0	-70 000 000	-70 000 000
Prinsippendring pensjoner ført mot egenkapital	0	0	466 710	466 710
Årets resultat	0	0	39 418 098	39 418 098
<b>Egenkapital pr 31.03.2019</b>	<b>10 000 000</b>	<b>65 277 728</b>	<b>144 482 515</b>	<b>219 760 243</b>

**Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	Goodwill *	Biler	Maskiner og Inventar	Fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.04.2018	28 589 554	60 898 405	196 292 797	9 401 790	295 182 546
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	12 270 557	65 363 858	0	77 634 415
Avgang driftsmidler til anskaffelseskost	0	-7 486 519	-43 255 982	0	-50 742 501
<b>Anskaffelseskost 31.03.2019</b>	<b>28 589 554</b>	<b>65 682 443</b>	<b>218 400 673</b>	<b>9 401 790</b>	<b>322 074 460</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.04.2018	-22 383 028	-41 215 118	-81 274 371	-6 546 128	-151 418 645
Årets avskrivninger	-5 713 614	-7 637 255	-31 036 952	-259 781	-44 647 602
Akk. avskr. ved avgang	0	7 453 105	19 977 595	0	27 430 700
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.03.2019</b>	<b>-28 096 642</b>	<b>-41 399 268</b>	<b>-92 333 728</b>	<b>-6 805 909</b>	<b>-168 635 547</b>

Bokført verdi pr. 01.04.2018	6 206 526	19 683 287	115 018 426	2 855 662	143 763 901
<b>Bokført verdi pr. 31.03.2019</b>	<b>492 912</b>	<b>24 283 175</b>	<b>126 066 945</b>	<b>2 595 881</b>	<b>153 438 913</b>

Økonomisk levetid	4 - 5 år	3 - 5 år	4 - 9 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

* Spesifikasjon av goodwill	Levetid	Anskaffelseskost	Akk avskr	Bokført verdi
Trucksenteret AS	4 år	2 726 000	-2 726 000	0
Mediaa Service	4 år	1 581 788	-1 581 788	0
Stensruds Truckutleie AS	5 år	24 281 766	-23 788 854	492 912
<b>Sum goodwill</b>		<b>28 589 554</b>	<b>-28 096 642</b>	<b>492 912</b>

**Note 3 Fordringer og gjeld**

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Kundefordringer</b>		
Kundefordringer pålydende	151 254 685	138 445 571
Avsetning til tap	-1 400 000	-1 900 000
<b>Sum</b>	<b>149 854 685</b>	<b>136 545 571</b>
Årets konstaterte tap	752 724	602 110
Endring i avsetning for fremtidig tap på fordringer	-500 000	0
Innkommet på tidligere avskrevne fordringer	-5 857	-6 038
<b>Sum bokførte tap</b>	<b>246 867</b>	<b>596 072</b>

**Note 4 Varer**

	31.03.2019	31.03.2018
Varer for videresalg	106 593 820	86 590 956
Avsatt for ukurans	-8 818 644	-9 263 070
<b>Sum bokført varelager</b>	<b>97 775 176</b>	<b>77 327 887</b>

**Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern**

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer	73 304	1 383 886
Andre kortsiktige fordringer	160 093 329	164 503 178
<b>Sum</b>	<b>160 166 633</b>	<b>165 887 064</b>
<b>Gjeld</b>		
Leverandørgjeld	47 258 100	51 582 661
Kortsiktig andel av langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	17 257 500	17 257 500
Avsatt utbytte	30 000 000	0
Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	83 623 125	73 576 625
<b>Sum</b>	<b>178 138 725</b>	<b>142 416 786</b>
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn fem år	0	0
Andre kortsiktige fordringer gjelder innskudd i konsernets cash pool.		

**Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjekapitalen består av:	2 500	4 000	10 000 000

Alle aksjene er eid av Toyota Material Handling Europe AB, Sverige. Aksjene har samme stemmerett.

**Note 7 Pensjoner**

Selskapet er omfattet av lov om obligatorisk tjenestepensjon og selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller denne loven. Selskapet gikk delvis over til Innskuddsordning fom. 01.01.2011.

Antall ansatte som er medlem i innskuddsordning er 294 pr. 31.03.2019.

Antall ansatte som er medlem i ytelsesbasert ordning er 17 pr. 31.03.2019.

Den aktuarmessige beregning er i regnskapsårene 2017/2018 og 2018/2019 foretatt i samsvar med IAS19.

	2018/2019	2017/2018
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	837 000	759 000
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1 039 000	1 186 000
Avkastning på pensjonsmidler	-1 017 000	-1 241 000
Estimatavvik	-714 000	3 971 000
<b>Netto pensjonskostnad i.h.t. aktuar</b>	<b>145 000</b>	<b>4 675 000</b>
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.03.19/31.03.18	39 476 000	47 088 000
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.03.19/31.03.18	-44 800 000	-45 200 000
Estimatavvik	5 324 000	
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>0</b>	<b>1 888 000</b>
Netto forpliktelse ved begynnelsen av perioden	1 888 000	-993 000
Periodens pensjonskostnad	859 000	704 000
Estimatavvik mot EK	-714 000	3 971 000
Innbetallinger/avkastning	-2 033 000	-1 794 000
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>0</b>	<b>1 888 000</b>
<b>Økonomiske forutsetninger:</b>		
Diskonteringsrente	2,50 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,50 %
Forventet G-regulering	2,50 %	2,50 %
Forventet pensjonsregulering	0,50 %	0,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	2,50 %	2,20 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer og avgang.

**Note 8 Skatt**

	2018/2019	2017/2018
<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>		
Betalbar skatt	10 099 510	13 223 033
Endring utsatt skattefordel pga endring skattesats	371 069	431 482
Endring i utsatt skattefordel	1 389 498	335 394
Korreksjon fra tidligere år	1 947 954	2 634 140
Estimatavvik pensjon	-90 210	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>13 717 821</b>	<b>16 624 049</b>
<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>		
Resultat før skattekostnad	53 135 919	63 681 515
Permanente forskjeller *)	1 089 540	572 129
Endring i midlertidige forskjeller basert på balanseført utsatt skattefordel	-8 318 595	-6 762 193
<b>Årets skattegrunnlag betalbar skatt</b>	<b>45 906 864</b>	<b>57 491 451</b>
<b>Forklaring til betalbar skatt i balansen:</b>		
Årets betalbare skatt	10 099 510	13 223 033
Betalt forhåndsskatt	-4 597 383	-5 459 809
Ikke forfalt fra tidligere år	13 223 033	6 960 373
Korreksjon fra tidligere år	2 057 710	2 634 140
Andre korreksjoner	60 306	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>20 843 176</b>	<b>17 357 737</b>
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller:</b>		
Fordringer	-1 002 139	-1 657 827
Varer	-11 688 400	-14 517 377
Anleggsmidler	-20 366 894	-13 620 830
Avsetning etter god regnskapsskikk	-5 540 000	-6 762 628
Pensjonsforpliktelser	0	-1 888 000
Andre forskjeller	1 490 497	-4 701 569
<b>Sum</b>	<b>-37 106 936</b>	<b>-43 148 231</b>
<b>Balanseført utsatt skattefordel 22% /23%</b>	<b>8 163 526</b>	<b>9 924 093</b>
<b>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22%/23% av resultat før skatt:</b>		
Skatt av resultat før skatt (22%/23%)	11 689 902	14 646 748
Permanente forskjeller (22%/23%) *	239 699	131 590
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	1 256 995	
Andre endringer	15 050	1 314 131
Korreksjon pga endring skattesats utsatt skatt (22%/23%)	516 176	531 580
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>13 717 822</b>	<b>16 624 049</b>

\*) Permanente forskjeller inkl. ikke fradragsberettigede kostnader, som f.eks. representasjon, kontingenter, renter av skatt, m.v. Utsatt skatt er innarbeidet under forutsetning om fremtidig inntjening.

**Note 9 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.**

	2018/2019	2017/2018
<b>Lønnskostnader</b>		
Lønninger	208 396 920	194 377 002
Arbeidsgiveravgift	30 627 883	28 632 771
Pensjonskostnader	10 537 953	10 070 214
Andre ytelser	3 307 728	-1 649 055
<b>Sum</b>	<b>252 870 483</b>	<b>231 430 932</b>

**Spesifikasjon av pensjonskostnader**

Pensjonskostnader ytelesbaserte planer	858 956	1 226 223
Pensjonskostnad innskuddsbasert plan	9 678 997	8 843 991
Pensjonskostnad annet (AFP)	3 840 000	3 489 757
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>14 377 953</b>	<b>13 559 971</b>

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært: 309 309

**Ytelser til ledende personer**

	FY19	FY18
Lønnskostnader til daglig leder	2 174 979	1 506 264
Pensjonskostnader til daglig leder	80 182	81 574
Styrehonorar, ansatt representanter	1 600	3 200

Daglig leder har ingen spesielle avtaler.

**Revisor**

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018/2019 utgjorde kr. 396.000 ekskl. mva, mens annen bistand utgjorde kr. 49 387 ekskl. mva.

**Note 10 Finansposter**

	2018/2019	2017/2018
<b>Finansinntekter</b>		
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	891 721	764 940
Annen renteinntekt	176 827	285 235
Utbytte	717 834	649 819
Agio	151	0
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>1 786 533</b>	<b>1 699 994</b>

**Finanskostnader**

Rentekostnad til foretak i samme konsern	2 527 614	2 095 258
Annen rentekostnad	92 022	102 024
Annen finanskostnad (valutatap)	0	0
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>2 619 636</b>	<b>2 197 282</b>

**Note 11 Kontanter og bankinnskudd**

Av totale bankinnskudd pr. 31.03.2019 er kr. 5.641.625 bundet til skyldig skattetrekk.

Innskudd i konsernets cash pool er inkludert i posten Andre fordringer med kr. 160.093.329 pr. 31.03.2019, jf. note 5.



## Note 12 Leasingavtaler

	2018/2019	2017/2018
<b>Leieavtaler som ikke balanseføres</b>		
Årlig leie maskiner	154 341 234	148 810 548
Årlig leie biler	2 792 207	1 840 120
Årlig leie lokaler	17 144 372	16 790 115
<b>Sum leiekostnader</b>	<b>174 277 813</b>	<b>167 440 783</b>
Avtalenes varighet maskiner og biler, gjenstående tid	0-8 år	0-8 år
Avtalenes varighet lokaler, gjenstående tid	1-8 år	1-8 år
Opsjon på kjøp av leide driftsmidler	Nei	Nei

Selskapet disponerer både egne og leasede trucker og biler.

Alle avtaler med leasingselskap pr. 31. mars 2019 er klassifisert som operasjonell leasing.

Pr. 31.03.2019 disponerer selskapet 4.088 trucker på leasingavtaler. Avtalene løper over 3-8 år.

Pr. 31.03.2019 disponerer selskapet 35 biler på leasingavtaler. Avtalene løper over 4 år.

## Note 13 Salgsinntekter

	2018/2019	2017/2018
<b>Fordelt pr. geografisk marked</b>		
Norge	1 105 185 431	1 058 777 632
Utlandet	11 351 111	7 482 591
<b>Sum salgsinntekter</b>	<b>1 116 536 542</b>	<b>1 066 260 223</b>

## Note 14 Garanti- og sikkerhetsstillelse

Garanti vedrørende restverdier på 233 leasingkontrakter, stillet av Toyota Material Handling Norway AS, NOK 11 270.053.

## Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 9 og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 5.

	2018/2019	2017/2018
<b>Selskapets transaksjoner med nærstående parter:</b>		
a) Salg av varer og tjenester	1 165 721	2 020 000
Salg av trucker og reservedeler til søsterselskap	274 000	2 020 000
Renteinntekt konsern	891 721	
b) Kjøp av varer og tjenester	679 654 063	559 253 876
Kjøp av trucker og reservedeler fra søsterselskap	507 899 144	404 907 625
Leasing og kjøp av tjenester fra søsterselskap	169 227 305	154 346 251

V8

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

### Toyota Material Handling Norway AS

	01/04/2018 - 31/03/2019	01/04/2017 - 31/03/2018
<b>Likvider tilført fra / brukt på operasjonell virksomhet</b>		
Resultat før skatt	53 135 919	63 681 515
Årets betalte skatt	-8 728 956	-10 418 315
Gevinst/tap av avhendelse varige driftsmidler	-1 861 571	-1 508 750
Ordinære avskrivninger	44 647 602	41 334 037
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	-754 028	111 966
Endring varer	-20 447 289	-5 206 207
Endring kunder	-13 309 114	-14 974 048
Endring leverandørgjeld	1 602 010	6 141 698
Endring i andre tidsavgrensingsposter	23 957 600	2 533 325
<b>Netto likviditetsendring fra operasjonell virksomhet</b>	<b>78 242 173</b>	<b>81 695 221</b>
<b>Likvider tilført / brukt på investeringer:</b>		
Investeringer i varige driftsmidler	-77 634 415	-71 724 494
Salg av varige driftsmidler (salgssum)	25 174 287	20 995 753
<b>Netto likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>-52 460 128</b>	<b>-50 728 741</b>
<b>Likvider tilført/brukt på finansiering</b>		
Utbetaling i forbindelse med langsiktig lån	27 304 000	39 438 000
Nedbetaling gjeld til foretak i samme konsern	-17 257 500	-17 257 500
Utbetaling utbytte	-40 000 000	-100 000 000
<b>Netto likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-29 953 500</b>	<b>-77 819 500</b>
<b>Netto endring i likvider i året</b>	<b>-4 171 455</b>	<b>-46 853 020</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd 01.04.18 / 01.04.17</b>	<b>169 906 410</b>	<b>216 759 430</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd per 31.03.19 / 31.03.18</b>	<b>165 734 955</b>	<b>169 906 410</b>

I kontanter og bankinnskudd inngår innskudd i konsernets cash pool. I balansen inngår cash pool i Andre fordringer.

VS