



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 908 492
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FREJA TRANSPORT & LOGISTICS AS
Forretningsadresse: Snipetjernveien 2
1405 LANGHUS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 30.04.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjell-Arne Eloranta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.12.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Spedisjonsinntekter | 2 | 225 702 117 | 628 575 997 |
| Gevinst avgang varige driftsmidler | | | 217 750 |
| Andre driftsinntekter | 2 | 763 649 | 1 759 500 |
| Sum inntekter | | 226 465 766 | 630 553 246 |
| Kostnader | | | |
| Spedisjonskostnader | | 146 568 327 | 413 638 646 |
| Lønnskostnad | 3, 14 | 38 427 900 | 99 711 642 |
| Avskrivning på varige driftsmidler | 7 | 10 997 505 | 32 287 886 |
| Tap på fordringer | 10 | 24 760 | 1 409 186 |
| Andre driftskostnader | 3, 16 | 17 257 282 | 46 175 706 |
| Sum kostnader | | 213 275 774 | 593 223 065 |
| Driftsresultat | | 13 189 992 | 37 330 181 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekter konsernselskap | | 321 167 | 811 092 |
| Annen renteinntekt | | 12 981 | 409 336 |
| Valutagevinst | | 715 215 | 2 000 631 |
| Sum finansinntekter | | 1 049 362 | 3 221 059 |
| Annen rentekostnad | 16 | 2 017 769 | 6 511 588 |
| Sum finanskostnader | | 2 017 769 | 6 511 588 |
| Netto finans | 4 | -968 407 | -3 290 529 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 12 221 585 | 34 039 652 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 2 697 183 | 7 493 693 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 9 524 402 | 26 545 959 |
| Årsresultat | | 9 524 402 | 26 545 959 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 9 524 402 | 26 545 959 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|------------------|-------------------|
| Totalresultat | | 9 524 402 | 26 545 959 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | 11 150 000 | 22 685 000 |
| Konsernbidrag | | 162 004 | 749 489 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -1 787 602 | 3 111 470 |
| Sum overføringer og disponeringer | 13 | 9 524 402 | 26 545 959 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 5 | 203 601 | 160 699 |
| Goodwill | 6 | 22 099 179 | 22 099 179 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 22 302 780 | 22 259 878 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Transportmidler | 7 | 3 414 922 | 2 514 038 |
| Bruksrett leasede driftsmidler | 7, 16 | 159 447 094 | 163 811 617 |
| Kontorutstyr, inventar og EDB | 7 | 6 663 316 | 6 547 550 |
| Sum varige driftsmidler | | 169 525 332 | 172 873 205 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 8, 9 | 50 095 441 | 57 170 206 |
| Depositum | 9 | 2 000 | 2 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 50 097 441 | 57 172 206 |
| Sum anleggsmidler | | 241 925 552 | 252 305 288 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 8, 10 | 72 111 353 | 59 519 572 |
| Fordringer på konsernselskap | 8 | 18 981 | 8 432 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 12 190 385 | 17 457 800 |
| Sum fordringer | | 84 320 720 | 76 985 804 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd og kontanter | 11 | 26 835 524 | 36 502 624 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 26 835 524 | 36 502 624 |
| Sum omløpsmidler | | 111 156 244 | 113 488 428 |
| SUM EIENDELER | | 353 081 796 | 365 793 717 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (201 aksjer à kr 1 000) | 12 | 201 000 | 201 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 201 000 | 201 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 52 936 561 | 54 724 163 |
| Sum opptjent egenkapital | | 52 936 561 | 54 724 163 |
| Sum egenkapital | 13 | 53 137 561 | 54 925 163 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5 | | |
| Leasingforpliktelser | 16 | 177 585 867 | 183 128 919 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 177 585 867 | 183 128 919 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 177 585 867 | 183 128 919 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 8 | 72 863 550 | 71 311 279 |
| Betalbare skatter | 5 | 5 164 388 | 7 985 848 |
| Offentlige avgifter | | 424 405 | |
| Skattetrekk og arbeidsgiveravgift | | 8 239 601 | 7 123 147 |
| Kassekreditt | 11 | 25 | |
| Avsatt til utbytte/konsernbidrag | 8 | 11 357 697 | 23 645 883 |
| Lønninger og feriepengar | 3 | 12 395 839 | 9 147 003 |
| Gjeld til konsernselskap | 8 | 166 274 | 176 199 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 11 746 589 | 8 350 275 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 122 358 368 | 127 739 635 |
| Sum gjeld | | 299 944 235 | 310 868 554 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 353 081 796 | 365 793 717 |



2021
FREJA Transport & Logistics AS

Org.nr.: 927 908 492



FREJA Transport & Logistics AS

ÅRSBERETNING FOR 1.TERTIAL 2021

Virksomhetens art

FREJA Transport & Logistics AS selger totalløsninger innenfor logistikk, internasjonal transport og spedisjon, og driver i denne sammenheng internasjonal bilfrakt, flyfrakt og sjøfrakt samt 3.- og 4.parts logistikk, fortolling og distribusjon. Selskapet har hovedkontor med logistikkklager på Langhus utenfor Oslo, spesialinnredet logistikkcenter på Frogner med særkompetanse innenfor Farma, logistikkklager på Berger, begge i Lillestrøm Kommune, samt avdelingskontorer i Stavanger, Kristiansand, Bergen og Ålesund. Selskapet er en del av det nordiske transport og logistikk-konsernet FREJA.

Rettvisende oversikt over utvikling, resultat og stilling

Selskapet hadde i 1.tertial 2021 driftsinntekter på kr 226.465.766, et driftsoverskudd på kr 13.189.992 og et positivt resultat etter skatt på kr 9.524.402. Balansen pr 30.04.2021 viser totale eiendeler på kr 353.081.796 og en total egenkapital på kr 53.137.561.

Totale eiendeler har økt betraktelig siden 2018 som følge av implementeringen av IFRS 16. Iht denne standarden så er alle vesentlige leieavtaler aktivert som leasede driftsmidler. Vi viser til notene for ytterligere informasjon.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på kr 20.117.200. Driftsoverskuddet for selskapet var på kr 13.189.992. Selskapets kontantstrøm er positiv.

Etter styrets oppfatning gir selskapets resultatregnskap og balanse og de tilhørende noter en rettvisende oversikt over selskapets stilling, utvikling og resultat av selskapets virksomhet ved årsskiftet.

Det foreligger ellers ingen andre relevante forretningsmessige forhold enn de som fremgår i regnskapet, som er av betydning for at regnskapsbrukerne skal kunne bedømme selskapets stilling og resultat.

Foretakets fremtidsutsikter

Selskapets aktivitet i tertial i 2021 var igjen historisk høyt. Veksten var et resultat både av utvidelsene innenfor 3pl/4pl satsning, og en sterkere markedsposisjon på Nord-Vestlandet gjennom vår avdeling i Ålesund. Veksten fortsetter utover i 2021. Investeringene i ytterligere transportkapasitet, som har flyttet gods fra vei til sjø og bane, samt mer effektive digitale løsninger, vil bidra til en effektiv, miljøvennlig og konkurransedyktig utvikling.

Vår fortsatte læring av og satsning på Pharma & Healthcare viser at flere generelt kvalitetsorienterte kunder finner våre tjenester attraktive. Det forventes videre utvikling innenfor dette segmentet, bl.a. ved at selskapet nå også er godkjent for GMP-aktiviteter av Statens Legemiddelverk. FREJA har vist at vi kan bidra sterkt gjennom vår pharmavirksomhet for å begrense pandemiens påvirkninger i samfunnet.



Vår nye majoritetseier, SDK, flytter aktiviteter inn i FREJA i Danmark og Sverige, slik at FREJA fremdeles vil være den førende utøver, men med betydelig styrking gjennom den nye majoritetseierens soliditet og volumtilførsel.

Det investeres fortsatt betydelig i kontinuerlig kompetanseutvikling, bl.a. gjennom selskapets eget Speditør 2.0 program. Også det positive samarbeidet med de andre selskapene i Norden, Polen og Kina og vårt nye selskap i Holland, samt utnyttelse og optimalisering av felles kapasitet i konsernet, gjør at styret ser positivt på de kommende år.

Selskapets allsidighet og evnen til å være en totalleverandør er styrket, og selskapet vurderer fortløpende investeringer som vil styrke driftsgrunnlaget ytterligere.

Selskapet ble ISO-sertifisert i april 2015 i henhold til konsernets ISO 9001/14001 og resertifisert i mars 2017. Ny resertifisering ble gjennomført våren 2020.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er moderat eksponert for endringer i valutakurser, da en moderat del av konsernets aktiva og passiva er i utenlandsk valuta. FREJA konsernet sett under et minimerer disse kursrisiki, som relaterer seg til de løpende betalingsstrømmene fra driften, ved at konsernet tilrettelegger kjøp og salg, så valutastrømmen i størst mulig grad motsvarer hverandre. I tillegg har selskapet normal risiko med hensyn i endringer i rentenivået på selskapets gjeld.

Kreditrisiko

Alle større og vesentlige kundetilgodehavender er kredittforsikret. Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav. Historisk har det vært lite tap på fordringer.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede og årsregnskapet for 1.tertial 2021 er satt opp under denne forutsetning.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd

| | | |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| Avsetning til konsernbidrag | kr | 162 004 |
| Avsetning til aksjeutbytte | kr | 11 150 000 |
| Overført fra annen egenkapital | kr | -1 787 602 |
| Totalt | kr | 9 524 402 |



Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt noen spesielle forsknings- og utviklingsaktiviteter i 1.tertial 2021 som er aktivert i balansen.

Ytre miljø

I samarbeid med våre kunder arbeider vi kontinuerlig med å utvikle effektive transportløsninger med minst mulig miljøpåvirkning. Selskapet bestreber seg også på å bruke underleverandører som har de nyeste og mest miljøriktige lastebiler i henhold til Euro 6 standard, samt ferger som benytter landstrøm og en utvidet bruk av togforbindelser. Dessuten er det investert i LED-belysning i alle våre lagre. Det anskaffes elektriske firmabiler.

Det fokuseres på å investere i miljøriktige løsninger bl.a. via IT systemer som gjør det mulig å redusere tomkjøring og derigjennom redusere CO2 utslippet, og selskapet er sitt ansvar i denne sammenheng meget bevisst.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har stort fokus på arbeidsmiljøet. Sykefraværet utgjorde 6,70 % av total arbeidstid i bedriften, mot 6,90 % i 2020. Hoveddelen av dette er langtidsfravær. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i større materielle skader eller personskader. Fokusering på relevant kursing av ansatte bidrar til stadig økt kunnskap og effektivitet i våre arbeidsprosesser.

Likestilling

Selskapet har ingen begrensning hva gjelder likestilling mellom kjønnene, det være seg lønn, rekruttering og arbeidstid. Den prosentvise andel av kvinner utgjør 44,25 %. Av 19 ledere er 5 kvinner, og rekrutteringen er ihht kompetanse hos den enkelte. Det er ingen kvinner i styret.

Diskriminering

Selskapet arbeider aktivt for å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn og for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Selskapet har også som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

Selskapet gjennomfører en årlig kartlegging av likestilling og diskriminering, og utarbeider på bakgrunn av dette en redegjørelse som er vedlagt denne årsberetningen.



Forhold etter regnskapsårets utløp

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av årsregnskapet.

Langhus, 28.06.2021

Ulrik Egmoose Rasmussen
Styreformann

Lars Bakkegaard
Styremedlem

Søren Gran Hansen
Styremedlem

Kjell-Arne Elbranta
Daglig leder



Likestillingsredegjørelse FREJA Transport & Logistics AS 2020

FREJA Transport & Logistics AS jobber kontinuerlig med holdningsarbeid for likestilling og mot diskriminering. Selskapet har ingen begrensning hva gjelder likestilling mellom kjønnene ift. lønn, rekruttering, arbeidstid eller øvrige arbeidsvilkår. Selskapet arbeider aktivt for å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, hudfarge, seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion, livssyn, nedsatt funksjonsevne eller andre gjennom aktiviteter som omfatter rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Tilstand for kjønnslikestilling

| Kjønnsbalanse Totalt | | Hvorav Midlertidig ansatte | | Uttak av foreldrepermisjon | | Deltidsarbeid | | | |
|-------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|---|---|--------------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------|
| | | | | | | Faktisk deltidsarbeid | | Ufrivillig deltidsarbeid | |
| Antall kvinner | Antall menn | Midlertidig ansatte kvinner | Midlertidig ansatte menn | Kvinner uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker) | Menns uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker) | Deltid kvinner | Deltid menn | Ufrivillig deltid kvinner | Ufrivillig deltid menn |
| 93 | 107 | 23 | 13 | 80 | 8 | 8 | 4 | 0 | 0 |
| 47 % | 53 % | 64 % | 36 % | 91 % | 9 % | 67 % | 33 % | 0 % | 0 % |

Midlertidig ansatte er i hovedsak sesongarbeidere i høysesong og trainee's.

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

I FREJA er vårt likestillingsarbeid forankret i konsernets CSR-strategi, se [FREJA CSR](#), og for øvrig i våre felles og verdier, verktøy og retningslinjer på våre hjemmesider. Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering er gjennomgående gjennom:

- Personhåndbok og HMS håndbok, herunder rutiner for varsling
- Ledermøter og personalmøter
- AMU
- Rutiner for rekruttering
- Speditør 2.0 (kompetansehevende program i bistand med NHO)
- Trainee-program i samarbeid med NHO og NAV.
- Medarbeiderundersøkelse hvert 2.år
- HR program med tett oppfølging av sykefravær.

I FREJA har vi sett gode resultater av våre tiltak og rutiner for holdningsskapende arbeid, som vi har etablert og samarbeidet om internt. Vi har null-toleranse på hendelser innen diskriminering og vi ser at dette blir respektert i alle våre avdelinger. Vårt mål er å holde det gode resultatet på dette nivået og samtidig ta vare på hverandre.

Gjennom årlig evaluering av arbeidet for likestilling og mot diskriminering er det ikke gjort noen vesentlige funn innen rekruttering, utviklingsmuligheter, tilrettelegging, kombinasjon av familie/arbeidsliv. Det ble ved siste medarbeiderundersøkelse meldt to mindre hendelser innen trakassering/mobbing. Begge saker er løst gjennom interne samtaler og avsluttet. Det har ikke medført at noen ansatte har sluttet i arbeidet hos oss. Tiltak og forebyggende arbeid er iverksatt og følges opp.

Siste halvår 2021 vil vi fortsette vårt arbeid med gode holdninger og verdier i organisasjonen. Gjennom Speditør 2.0 får alle ansatte tilbud om faglig oppfølging og opplæring, for en helhetlig forståelse av eget arbeid så vel som hele bedriften.

**FREJA Transport & Logistics AS**

| Resultatregnskap | Note | 01.01-30.04.2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------------------|--------------------|
| Resultatregnskap | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Spedisjonsinntekter | 2 | 225 702 117 | 628 575 997 |
| Gevinst avgang varige driftsmidler | | 0 | 217 750 |
| Andre driftsinntekter | 2 | 763 649 | 1 759 500 |
| Sum driftsinntekter | | 226 465 766 | 630 553 246 |
| Driftskostnader | | | |
| Spedisjonskostnader | | 146 568 327 | 413 638 646 |
| Lønnskostnad | 3, 14 | 38 427 900 | 99 711 642 |
| Avskrivning på varige driftsmidler | 7 | 10 997 505 | 32 287 886 |
| Tap på fordringer | 10 | 24 760 | 1 409 186 |
| Andre driftskostnader | 3, 16 | 17 257 282 | 46 175 706 |
| Sum driftskostnader | | 213 275 774 | 593 223 065 |
| Driftsresultat | | 13 189 992 | 37 330 181 |
| Finansposter | | | |
| Renteinntekter konsernselskap | | 321 167 | 811 092 |
| Renteinntekter | | 12 981 | 409 336 |
| Valutagevinst | | 715 215 | 2 000 631 |
| Rentekostnader | 16 | -2 017 769 | -6 511 588 |
| Netto finansposter | 4 | -968 407 | -3 290 529 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 12 221 585 | 34 039 652 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 2 697 183 | 7 493 693 |
| Ordinært resultat | | 9 524 402 | 26 545 959 |
| Årsresultat | | 9 524 402 | 26 545 959 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til konsernbidrag | | 162 004 | 749 489 |
| Avsetning til aksjeutbytte/tilleggsutbytte | | 11 150 000 | 22 685 000 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -1 787 602 | 3 111 470 |
| Sum overføringer og disponeringer | 13 | 9 524 402 | 26 545 959 |



FREJA Transport & Logistics AS

| Balanse | Note | 30.04.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 5 | 203 601 | 160 699 |
| Goodwill | 6 | <u>22 099 179</u> | <u>22 099 179</u> |
| Sum immaterielle eiendeler | | 22 302 780 | 22 259 878 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Transportmidler | 7 | 3 414 922 | 2 514 038 |
| Bruksrett leasede driftsmidler | 7, 16 | 159 447 094 | 163 811 617 |
| Kontorutstyr, inventar og EDB | 7 | <u>6 663 316</u> | <u>6 547 550</u> |
| Sum varige driftsmidler | | 169 525 332 | 172 873 205 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Fordringer på konsernselskap | 8, 9 | 50 095 441 | 57 170 206 |
| Depositum | 9 | <u>2 000</u> | <u>2 000</u> |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 50 097 441 | 57 172 206 |
| Sum anleggsmidler | | 241 925 552 | 252 305 288 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 8, 10 | 72 111 353 | 59 519 572 |
| Fordringer på konsernselskap | 8 | 18 981 | 8 432 |
| Andre kortsiktige fordringer | | <u>12 190 385</u> | <u>17 457 800</u> |
| Sum fordringer | | 84 320 720 | 76 985 804 |
| Bankinnskudd og kontanter | 11 | 26 835 524 | 36 502 624 |
| Sum omløpsmidler | | 111 156 244 | 113 488 428 |
| Sum eiendeler | | 353 081 796 | 365 793 717 |

**FREJA Transport & Logistics AS**

| Balanse | Note | 30.04.2021 | 31.12.2020 |
|--|-----------|---------------------------|---------------------------|
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (201 aksjer à kr 1 000) | 12 | <u>201 000</u> | <u>201 000</u> |
| Sum innskutt egenkapital | | 201 000 | 201 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | <u>52 936 561</u> | <u>54 724 163</u> |
| Sum opptjent egenkapital | | 52 936 561 | 54 724 163 |
| Sum egenkapital | 13 | <u>53 137 561</u> | <u>54 925 163</u> |
| Gjeld | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Leasingforpliktelser | 16 | <u>177 585 867</u> | <u>183 128 919</u> |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 177 585 867 | 183 128 919 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 8 | 72 863 550 | 71 311 279 |
| Kassekreditt | 11 | 25 | 0 |
| Betalbare skatter | 5 | 5 164 388 | 7 985 848 |
| Offentlige avgifter | | 424 405 | 0 |
| Skattetrekk og arbeidsgiveravgift | | 8 239 601 | 7 123 147 |
| Avsatt til utbytte/konsernbidrag | 8 | 11 357 697 | 23 645 883 |
| Lønninger og feriepenges | 3 | 12 395 839 | 9 147 003 |
| Gjeld til konsernselskap | 8 | 166 274 | 176 199 |
| Annen kortsiktig gjeld | | <u>11 746 589</u> | <u>8 350 275</u> |
| Sum kortsiktig gjeld | | 122 358 368 | 127 739 635 |
| Sum gjeld | | <u>299 944 235</u> | <u>310 868 554</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>353 081 796</u> | <u>365 793 717</u> |

Langhus, 28.06.2021

Ulrik Egmose Rasmussen
styrelederSøren Gran Hansen
styremedlemLars Bakkégaard
styremedlemKjell-Arne Eløranta
daglig leder



Direkte kontantstrøm

FREJA Transport & Logistics AS

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <i>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</i> | | | |
| Innbetalinger fra salg av varer og tjenester | | 219 116 640 | 631 331 056 |
| Utbetalinger for varer og tjenester | | -158 452 572 | -446 108 421 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arb.g.av | | 34 062 610 | 98 683 975 |
| Innbetaling av renter og andre finansinntekter | | 1 049 363 | 5 141 225 |
| Utbetaling av renter og andre finanskostnader | | -2 017 769 | -8 431 754 |
| Utbetaling av skatt | | -5 515 852 | -5 515 852 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 1) | | 20 117 200 | 77 732 279 |
| <i>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</i> | | | |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler | | 0 | 217 750 |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | | 1 817 324 | 3 563 852 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -1 817 324 | -3 346 102 |
| <i>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</i> | | | |
| Nedbetaling/opptak av gjeld til konsernselskap (-/+) | | 7 054 291 | -30 894 380 |
| Nedbetaling/opptak av gjeld (-/+) | | -25 | -674 922 |
| Betaling av finansielle leieforpliktelser | | -11 375 359 | -28 374 497 |
| Utbetaling av utbytte/konsernbidrag | | -23 645 883 | -760 173 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | -27 966 976 | -60 703 972 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | -9 667 100 | 13 682 205 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved periodens bej | | <u>36 502 624</u> | <u>22 820 419</u> |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved periodens sl | | 26 835 524 | 36 502 624 |

FREJA Transport & Logistics AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk.

Selskapet har fra 2021 gått over til avvikende regnskapsår, og årets resultat dekker derfor perioden fra 01.01.2021 til 30.04.2021.

Forenklet IFRS

Selskapet har anvendt følgende forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

IFRS 1 nr. 7 om videreføring av anskaffelseskost på investeringer i datterselskap, tilknyttete selskaper og felleskontrollert virksomhet

IFRS 5 er ikke anvendt

IAS 10 nr 12 og 13 fravikes slik at utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

IAS 28 og IAS 31 fravikes slik at kostmetoden er benyttet for investering i tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet.

IAS 16 nr. 43 fravikes slik at den samme vurdering av avskrivningsenhet (dekomponering) legges til grunn i selskapsregnskapet som i konsernregnskapet.

IAS 32 nr. 28 -32 fravikes slik at det ikke skilles mellom en forpliktelsesdel og egenkapitaldel hvor foretak innen samme konsern er motpart. Egenkapitalkomponenten i slike sammensatte finansielle instrumenter klassifiseres som en finansiell forpliktelse.

IFRS 9 fravikes slik at det ikke vurderes om det er innebygde derivater som skal skilles fra vertskontrakten for kontrakter inngått mellom foretak i samme konsern.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapposter:

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet (For selskap i et IFRS konsern kan denne opplysningen unntas jfr. forskriften § 4-2 nr 6)

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler, vurdering av goodwill, vurderinger i tilknytning til oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.



FREJA Transport & Logistics AS

Prinsipper for inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Salgsinntekter er presentert fratrukket merverdiavgift og rabatter.

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften måles som påløpte timer i forhold til totalt estimerte timer. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente metode etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i det året utbyttet avsettes i datterselskapet. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

Konsernbidrag som mottas fra datterselskap inntektsføres dersom det ligger innenfor tilbakeholdte akkumulerte resultater i datterselskapet etter investeringstidspunktet. Ved inntektsføring, føres konsernbidraget brutto (før skatt) på egen linje i resultatregnskapet. Tilbakebetaling av kostpris skal redusere investeringens verdi i balansen. Konsernbidraget føres da netto (etter skatt).

Konsernbidrag som avgis til datterselskap øker balanseført verdi av investeringen. Avgitt konsernbidrag regnskapsføres netto (etter skatt).

Konsernbidrag som avgis til morselskapet regnskapsføres direkte mot annen egenkapital. Avgitt konsernbidrag regnskapsføres netto (etter skatt).

Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres i den grad disse er direkte relatert til tilvirkning av et anleggsmiddel. Rentekostnadene løper under byggeperioden til anleggsmiddelet balanseføres. Balanseføring av lånekostnadene gjøres frem til det tidspunkt anleggsmiddelet er klart for bruk. Om kostprisen overstiger anleggsmiddelets virkelige verdi blir det foretatt en nedskrivning.

Inntektsskatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapet regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig skattesats knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått.



FREJA Transport & Logistics AS

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig forpliktelse) i balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Forskning og utvikling

Utgifter knyttet til forskningsaktiviteter resultatføres når de påløper. Utgifter knyttet til utviklingsaktiviteter blir balanseført i den grad produktet eller prosessen er teknisk og kommersielt gjennomførbar og selskapet har tilstrekkelig ressurser til å ferdigstille utviklingen. Utgifter som balanseføres inkluderer materialkostnader, direkte lønnskostnader og en andel av direkte henførbare fellesutgifter. Balanseførte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært over eiendelens estimerte brukstid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler, unntatt investeringseiendommer, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende brukstid:

| | |
|---------------------------|-----------------|
| Maskiner og utstyr | 10-18 år |
| Inventar og biler | 3-10 år |

Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

Anlegg under utførelse er klassifisert som anleggsmidler og er oppført til kost inntil tilvirking eller utvikling er ferdigstilt. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før anleggsmiddelet blir tatt i bruk.

Leasing

(i) Selskapet som leietaker

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. Standarden krever at en leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale skal leietaker innregne en forpliktelse til å pådra seg leiebetalinger og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksretteiendel"). Standarden åpner for flere praktiske løsninger knyttet til innregning og førstegangsbeholdning. En leietaker skal presentere rentekostnader for leieforpliktelsen adskilt fra avskrivningsbeløpet for bruksretteiendelen.

Selskapet implementerte IFRS 16 fra 1. januar 2019 ved bruk av modifisert retrospektiv metode, og sammenligningstall er følgelig ikke omarbeidet. Selskapet har innregnet overgangseffektene av standarden som en justering i åpningsbalansen av annen egenkapital.



FREJA Transport & Logistics AS

Fastsettelse av hvorvidt en kontrakt er eller inneholder en leieavtale

Ved overgangen til IFRS 16 valgte selskapet å ikke revurdere hvorvidt en kontrakt er eller inneholder en leieavtale, som en praktisk løsning. Selskapet har kun anvendt IFRS 16 for kontrakter som tidligere var klassifisert som leieavtaler.

Leieavtaler tidligere klassifisert som operasjonelle leieavtaler under IAS 17

Ved dato for førstegangsanvendelse av IFRS 16 målte selskapet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med selskapets marginale lånerente per 1. januar 2019. Videre innregnet selskapet bruksretteieideler lik summen av leieavtalene justert for eventuelle forskuddsbetalinger eller påløpte betalinger.

Ved dato for førstegangsanvendelse har selskapet anvendt følgende praktiske løsninger for leieavtaler som tidligere ble klassifisert som operasjonelle leieavtaler:

Unntak for kortsiktige leieavtaler (en leieperiode på tolv måneder eller kortere)

Unntak for eiendeler av lav verdi

Ekskludert eventuelle direkte kostnader knyttet til måling av bruksretteieidelen

Bruk av "hindsight" etterpåkløskap ved vurdering av leieperiode for kontrakter som inneholder opsjoner

Leieavtaler tidligere klassifisert som finansielle leieavtaler under IAS 17

For leieavtaler tidligere klassifisert som finansielle leieavtaler under IAS 17, er bokført beløp av bruksretteieidelen og leieforpliktelsen per 1. januar 2019 fastsatt å være lik bokført verdi av leieavtalen og leieforpliktelsen ved dato for førstegangsanvendelse av IFRS 16.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i selskapet. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost redusert for eventuell av – og nedskrivning.

Internt genererte immaterielle eiendeler, med unntak av balanseførte utviklingskostnader, balanseføres ikke, men kostnadsføres løpende.

Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og eller – periode behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke. Levetiden vurderes årlig ift om antakelsen om ubestemt levetid kan forsvares. Hvis ikke behandles endringen til bestemt levetid prospektivt.

Kundefordringer

Kundefordringer regnskapsføres til anskaffelseskost eventuelt nedskrevet beløp.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp, og med maksimal løpetid på 3 måneder.

Ansatte ytelser

Innskuddsplan

Selskapet har nå kun innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.



FREJA Transport & Logistics AS

Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

En avsetning for garanti innregnes når de underliggende produkter eller tjenester selges. Avsetningen er basert på historisk informasjon om garantier og en vektning av mulige utfall mot deres sannsynlighet for å inntreffe.

Restruktureringsavsetninger innregnes når selskapet har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og restruktureringen enten har startet eller har blitt offentliggjort.

Avsetning for tapsbringende kontrakter innregnes når selskapets forventede inntekter fra en kontrakt er lavere enn uunngåelige kostnader som påløpte for å innfri forpliktelsene etter kontrakten.

Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Note 2 Salgsinntekter

| Beløp i NOK 1000 | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Pr. Virksomhetsområde | | |
| Biltrafikk og spedisjon | 155 618 | 461 374 |
| Nasjonal transport | 383 | 2 255 |
| Logistikk | 42 327 | 107 732 |
| Fly og Sjø | 28 138 | 59 033 |
| Sum | 226 466 | 630 394 |
| Geografisk fordeling | | |
| Europa | 147 686 | 439 271 |
| Norge | 50 642 | 132 090 |
| Utenom Europa | 28 138 | 59 033 |
| Sum | 226 466 | 630 394 |



FREJA Transport & Logistics AS

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader

| | 2021 | 2020 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger | 31 462 428 | 81 993 063 |
| Arbeidsgiveravgift | 4 766 468 | 11 744 431 |
| Pensjonskostnader | 1 106 881 | 3 081 008 |
| Andre ytelser | 1 092 124 | 2 893 140 |
| Sum | 38 427 900 | 99 711 642 |

Selskapet har i 2021 sysselsatt 170 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer

| | Daglig leder | Styret |
|--------------------|---------------------|----------------|
| Lønn | 660 000 | 100 000 |
| Pensjonskostnader | 12 282 | 0 |
| Annen godtgjørelse | 41 539 | 0 |
| Sum | 713 821 | 100 000 |

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 176 000 eks. mva. Dette inkluderer honorar for andre tjenester med kr 21 000 eks. mva.

Note 4 Finansposter

| Finansinntekter | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 321 167 | 811 092 |
| Annen renteinntekt | 12 981 | 409 336 |
| Annen finansinntekt (agio) | 715 215 | 2 000 631 |
| Sum finansinntekter | 1 049 362 | 3 221 059 |

| Finanskostnader | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Annen rentekostnad | 54 568 | 185 244 |
| Rentekostnad IFRS 16 | 1 963 201 | 6 326 344 |
| Sum finanskostnader | 2 017 769 | 6 511 588 |



FREJA Transport & Logistics AS

Note 5 Skatt

| Årets skattekostnad | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 2 740 085 | 8 197 242 |
| Endring i utsatt skattefordel | -42 902 | -703 549 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 2 697 183 | 7 493 693 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | 12 221 585 | 34 039 652 |
| Permanente forskjeller | 38 342 | 22 592 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 195 007 | 3 197 949 |
| Avgitt konsernbidrag | -207 697 | -960 883 |
| Skattepliktig inntekt | 12 247 237 | 36 299 310 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 5 210 081 | 8 197 242 |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | -45 693 | -211 394 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 5 164 388 | 7 985 848 |
| Beregning av effektiv skattesats | | |
| Resultat før skatt | 12 221 585 | 34 039 652 |
| Beregnet skatt av resultat før skatt | 2 688 749 | 7 488 723 |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller | 8 435 | 4 970 |
| Sum | 2 697 184 | 7 493 694 |
| Effektiv skattesats | 22,1 % | 22,0 % |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2021 | 2020 | Endring |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Varige driftsmidler | 21 982 760 | 22 080 485 | 97 726 |
| Fordringer | -1 347 444 | -1 283 634 | 63 810 |
| Balanseførte leieavtaler | -18 138 773 | -19 317 302 | -1 178 529 |
| Avsetninger mv | -3 422 000 | -2 210 000 | 1 212 000 |
| Sum | -925 458 | -730 451 | 195 007 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | -925 458 | -730 451 | 195 007 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | -203 601 | -160 699 | 42 902 |

Betalbar skatt i balansen for 2021. Av betalbar skatt på årets resultat er kr. 2 469 996,- gjenstående betalbar skatt fra 2020.



FREJA Transport & Logistics AS

Note 6 Immaterielle eiendeler

| | Goodwill | Totalt |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2021 | 22 099 180 | 22 099 180 |
| Anskaffelseskost 31.12.2021 | 22 099 180 | 22 099 180 |
| Bokført verdi 31.12.2021 | 22 099 180 | 22 099 180 |

Avskrivningsplan Avskrives ikke

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle immaterielle eiendeler med unntak for goodwill som ikke avskrives.

Goodwill er knyttet til kjøp og innfusjonering av EcoTrans AS og kjøp av virksomhet i FREJA Transport Holding AS. Det blir foretatt nedskrivningstest for goodwill hvert år.

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsprosjekter i 2021.

Note 7 Anleggsmidler

| | Leasede driftsmidler iht IFRS 16 | Maskinger, kontorutstyr, inventar o.l. | Transportmidler | Sum varige driftsmidler |
|---------------------------------|----------------------------------|--|-----------------|-------------------------|
| Anskaffelseskost pr. 01.01.2021 | 222 698 247 | 22 200 070 | 13 486 798 | 258 385 115 |
| Tilgang kjøpte anleggsmidler | 5 832 307 | 608 505 | 1 208 819 | 7 649 631 |
| Anskaffelseskost 31.12.2021 | 228 530 554 | 22 808 575 | 14 695 617 | 266 034 746 |
| Avskrivninger pr. 01.01.2021 | 58 886 630 | 15 652 520 | 10 972 760 | 85 511 910 |
| Årets ordinære avskrivninger | 10 196 830 | 492 739 | 307 935 | 10 997 504 |
| Avskrivninger pr. 31.12.2021 | 69 083 460 | 16 145 259 | 11 280 695 | 96 509 414 |
| Bokført verdi 01.01.2021 | 163 811 617 | 6 547 550 | 2 514 038 | 172 873 205 |
| Tilgang i året | 5 832 307 | 608 505 | 1 208 819 | 7 649 631 |
| Årets avskrivning | 10 196 830 | 492 739 | 307 935 | 10 997 504 |
| Bokført verdi 31.12.2021 | 159 447 094 | 6 663 316 | 3 414 922 | 169 525 332 |
| Økonomisk levetid | Over leieperioden | 3-18 år | 3-10 år | |

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler.



FREJA Transport & Logistics AS

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fordringer | | |
| Kortsiktig lån til foretak i samme konsern | 50 095 441 | 57 170 206 |
| Kundefordringer konsern | 1 996 583 | 1 434 331 |
| Andre kortsiktige fordringer konsern | 18 981 | 8 432 |
| Sum | 52 111 004 | 58 612 968 |
| Gjeld | | |
| Leverandørgjeld innen konsern | 4 368 144 | 4 049 876 |
| Kortsiktig gjeld konsern, inkl avsatt utbytte og konsernbidrag | 11 491 324 | 23 783 031 |
| Sum | 15 859 468 | 27 832 906 |

Note 9 Pantstillelser og garantier

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fordringer med forfall senere enn ett år | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 50 095 441 | 57 170 206 |
| Andre langsiktige fordringer | 2 000 | 2 000 |
| Sum | 50 097 441 | 57 172 206 |

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år

| | | |
|--|----------|----------|
| Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern | 0 | 0 |
| Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 |

Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler

| | | |
|-----------------|----------|----------|
| Transportmidler | 0 | 0 |
| Kundefordringer | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 |



FREJA Transport & Logistics AS

Note 10 Kundefordringer

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kundefordringer til pålydende | 73 561 353 | 60 969 572 |
| Avsetning til tap | 1 450 000 | 1 450 000 |
| Balanseført verdi av kundefordringer 30.04/31.12 | 72 111 353 | 59 519 572 |
| Endring i avsetning til tap | 0 | 900 000 |
| Realiserte tap | 24 760 | 509 186 |
| Sum resultatførte tap på krav | 24 760 | 1 409 186 |

Kostnadsført tap er klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.

Note 11 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 4 529 738 for 2021 og kr. 3 645 268 for 2020.

Trukket på kassekreditt (valutakonto) er kr. 0 for 2021 og kr. -20 893 for 2020.

Det norske konsernet har en felles kredittramme på 20 millioner som FREJA Transport & Logistics A/S (DK) har stilt sikkerhet for. Kassekredittlimit for konto i NOK er på 2,5 millioner. Det er ikke trukket noe på denne pr. 30.04.2021.

Note 12 Aksjonærer

Aksjekapitalen i FREJA Transport & Logistics AS pr. 30.04 består av:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------|-----------|---------|
| Ordinære aksjer | 201 | 1 000,0 | 201 000 |
| Sum | 201 | | 201 000 |

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 30.04 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|----------------------------|----------|-----------|-------------|
| Freja Transport Holding AS | 201 | 100,0 | 100,0 |

FREJA Transport Holding AS er igjen eid av SDK FREJA A/S (Danmark) som utarbeider konsernregnskap der FREJA Transport & Logistics AS og FREJA Transport Holding AS inngår i konsolideringen. Kopi av konsernregnskapet kan man få ved henvendelse til SDK FREJA A/S i Danmark.



FREJA Transport & Logistics AS

Note 13 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|----------------------------------|--------------|----------|-------------------|-------------|
| Pr. 31.12.2020 | 201 000 | 0 | 54 724 163 | 54 925 163 |
| Pr. 01.01.2021 | 201 000 | 0 | 54 724 163 | 54 925 163 |
| Årets overskudd | | | 9 524 402 | 9 524 402 |
| Avsatt utbytte | | | -11 150 000 | -11 150 000 |
| Konsernbidrag avgitt etter skatt | | | -162 004 | -162 004 |
| Pr. 30.04.2021 | 201 000 | 0 | 52 936 561 | 53 137 561 |

Note 14 Innskuddspensjon

FREJA Transport & Logistics AS har plikt til å opprette obligatorisk tjenstepensjon for sine ansatte, og har sørget for dette iht lov om OTP.

Selskapet har opprettet en innskuddsplan og kostnadsført innskudd utgjorde NOK 1 099 881 og NOK 3 081 008 i henholdsvis 2021 og 2020.

Note 15 Finansiell Markedsrisiko

FREJA Transport & Logistics AS benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Selskapet har ingen langsiktig gjeld, kun kortsiktig kassekreditt og er således lite utsatt for renterisiko ved flytende rente. Risikoen reduseres noe ved at fordring på konsernselskap også har flytende rente

Kredittrisiko

Selskapet har kredittrisiko knyttet til fordringer på konsernforetak, tilknyttede selskaper og øvrige kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være moderat. Det har historisk sett vært lite tap på fordringer, og selskapet har debitorforsikring.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte noe økonomisk risiko for selskapet, men selskapet er ikke sterkt eksponert for valutaendringer.

Råvarepriserisiko

Selskapet er ikke eksponert for endring i råvarepriser.

Likviditetsrisiko

Selskapets finansiering er basert på positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. Se kontantstrømoppstilling for mer informasjon.



FREJA Transport & Logistics AS

Note 16 Leasingavtaler og leieavtaler

Selskapet implementerte bruken av IFRS 16 pr. 01.01.2019, og leie/leasingavtaler og tilhørende forpliktelser ble derfor aktivert i balansen. Leasede driftsmidler og tilhørende forpliktelser der verdien av driftsmiddelet er lavt eller leieperioden er under 12 måneder er ikke aktivert.

Ved første gangs innregning er leasingforpliktelsene målt til nåverdien av fremtidige utbetalinger, diskontert med en vektet gjennomsnittlig marginal lånerente. Bruksrett leasede driftsmidler er vurdert til kost iht beregnet leasingforpliktelse, men justert for forskuddsbetalinger og andre direkte relaterte kostnader. Etter første gangs innregning verdsettes leasingforpliktelser til amortisert kost og leasede driftsmidler avskrives lineært med justering for eventuelle endringer.

Bygg og annen eiendom har normalt en leieperiode på opptil 15 år, mens andre eiendeler normalt har en leieperiode på opptil 5 år.

| Leasingforpliktelser pr. 30.04.2021 | Andre eiendeler | Bygg | Sum |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo ved årets inngang | 27 106 625 | 156 022 294 | 183 128 919 |
| Tilgang i året | 3 701 482 | 0 | 3 701 482 |
| Endring pga forskjell i valutakurs | -1 161 313 | 0 | -1 161 313 |
| Andre justeringer | 0 | 2 130 826 | 2 130 826 |
| Utbetalinger | -3 142 080 | -9 035 168 | -12 177 248 |
| Rentebeløp | 178 182 | 1 785 019 | 1 963 201 |
| Leasingforpliktelse ved årets utgang | 26 682 896 | 150 902 971 | 177 585 867 |
| Herav langsiktig | 17 771 608 | 124 296 573 | 142 068 181 |
| Herav kortsiktig | 8 911 289 | 26 606 397 | 35 517 686 |



Til generalforsamlingen i Freja Transport & Logistics AS

Uavhengig revisors beretning Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Freja Transport & Logistics AS' årsregnskap som viser et overskudd på NOK 9 524 402,-. Årsregnskapet består av balanse per 30. april 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 30. april 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjonen i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen:

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

Side 1 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET



Uavhengig revisors beretning for Freja Transport & Logistics AS



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 28. juni 2021

PARTNER REVISJON AS

Nils Frøde Johansen
Statsautorisert revisor

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

Side 2 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET