



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 034 446
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ISTRAIL GRUPPEN AS
Forretningsadresse:	Nordre Kullerød 17 3241 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Roar Jensen-Eian
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	01.07.2022

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, 06.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		1 116 823	
Other income		196 762	326 714
Sum inntekter		1 313 584	326 714
Kostnader			
Other expenses		3 224 946	2 677 370
Sum kostnader		3 224 946	2 677 370
Driftsresultat		-1 911 362	-2 350 656
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries		5 032 380	3 505 145
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		259 198	234 672
Annen renteinntekt			2 768
Other financial income		31 964	
Sum finansinntekter		5 323 542	3 742 585
Rentekostnad til foretak i samme konsern		580 328	516 155
Annen rentekostnad		356 097	338 683
Other financial expenses		974 500	
Sum finanskostnader		1 910 925	854 838
Netto finans		3 412 617	2 887 747
Ordinært resultat før skattekostnad		1 501 255	537 091
Income tax expense		544 666	-544 666
Ordinært resultat etter skattekostnad		956 589	1 081 757
Årsresultat		956 589	1 081 757
Årsresultat etter minoritetsinteresser		956 589	1 081 757
Totalresultat		956 589	1 081 757



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			2 000 000
Other equity		956 589	-918 243
Sum overføringer og disponeringer		956 589	1 081 757



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel			544 666
Sum immaterielle eiendeler			544 666
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		29 463 728	29 463 728
Lån til foretak i samme konsern		4 209 436	5 183 936
Sum finansielle anleggsmidler		33 673 164	34 647 664
Sum anleggsmidler		33 673 164	35 192 330
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other short-term receivables		6 525 819	723 417
Sum fordringer		6 525 819	723 417
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents			373 089
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende			373 089
Sum omløpsmidler		6 525 819	1 096 506
SUM EIENDELER		40 198 983	36 288 836
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital		60 000	60 000
Overkurs		14 470 153	14 470 153
Sum innskutt egenkapital		14 530 153	14 530 153



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Other equity		4 495 122	3 538 533
Sum opptjent egenkapital		4 495 122	3 538 533
Sum egenkapital		19 025 275	18 068 686
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Other non-current liabilities		4 285 713	5 714 285
Sum annen langsiktig gjeld		4 285 713	5 714 285
Sum langsiktig gjeld		4 285 713	5 714 285
Kortsiktig gjeld			
Liabilities to financial institutions		2 581 128	
Leverandørgjeld		2 256 437	250 000
Public duties payable		-104 541	-96 949
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Gjeld til selskap i samme konsern		9 763 131	10 063 131
Other current liabilities		391 839	289 683
Sum kortsiktig gjeld		16 887 995	12 505 865
Sum gjeld		21 173 708	18 220 150
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 198 983	36 288 836



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue	11	274 486 118	227 202 362
Sum inntekter		274 486 118	227 202 362
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-9 844 655	5 278 562
Raw materials and consumables used		171 459 196	131 845 171
Employee benefits expense	12	66 569 954	55 894 998
Depreciation and amortisation expense	1, 2	4 767 312	5 457 148
Other expenses		31 548 278	26 041 255
Sum kostnader		264 500 085	224 517 133
Driftsresultat		9 986 034	2 685 229
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		28 197	89 056
Other financial income		148 282	334
Sum finansinntekter		176 479	89 390
Annen rentekostnad		3 208 797	3 202 614
Other financial expenses		931 885	48 746
Sum finanskostnader		4 140 682	3 251 360
Netto finans		-3 964 203	-3 161 970
Ordinært resultat før skattekostnad		6 021 830	-476 741
Income tax expense	10	2 132 226	470 553
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 889 605	-947 294
Årsresultat	8	3 889 605	-947 294
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 889 605	-947 294
Totalresultat		3 889 605	-947 294



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8		2 000 000
Udekket tap		-821 818	
Other equity		4 711 423	-2 947 294
Sum overføringer og disponeringer		3 889 605	-947 294



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle rettigheter	1	4 909 905	2 220 443
Concessions, patents, licences, trademarks, and similar rights	2		
Utsatt skattefordel	10	3 186 977	3 109 408
Goodwill	2		
Sum immaterielle eiendeler		8 096 882	5 329 851
Varige driftsmidler			
Buildings and land		61 867 039	66 403 934
Equipment and other movables		15 794 785	19 240 673
Sum varige driftsmidler	2	77 661 824	85 644 607
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3		
Investering i annet foretak i samme konsern	3		
Lån til foretak i samme konsern	3		
Investeringer i tilknyttet selskap	3, 6		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3		
Other long-term receivables	5	60 000	60 000
Sum finansielle anleggsmidler		60 000	60 000
Sum anleggsmidler		85 818 706	91 034 458
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	4	84 158 370	63 269 042
Fordringer			
Accounts receivables		29 832 613	18 718 397
Other short-term receivables		11 520 903	8 162 503
Sum fordringer	5	41 353 516	26 880 900
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents	7	16 235 767	19 990 330



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 235 767	19 990 330
Sum omløpsmidler		141 747 654	110 140 272
SUM EIENDELER		227 566 360	201 174 730

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share capital	8, 9	60 000	60 000
Beholdning av egne aksjer	9		
Overkurs	8	14 470 153	14 470 153
Sum innskutt egenkapital		14 530 153	14 530 153

Opptjent egenkapital

Other equity	8	56 276 603	53 390 162
Result brought forward (aut)		-1	
Sum opptjent egenkapital		56 276 602	53 390 162

Sum egenkapital

8	70 806 755	67 920 315
---	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	10	4 441 498	4 713 039
Sum avsetninger for forpliktelser		4 441 498	4 713 039

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	5	5 250 249	14 469 790
Other non-current liabilities		10 307 107	10 031 998
Sum annen langsiktig gjeld		15 557 357	24 501 788

Sum langsiktig gjeld

19 998 855	29 214 827
-------------------	-------------------

Kortsiktig gjeld

Liabilities to financial institutions	5	66 341 077	56 977 478
Leverandørgjeld		35 701 363	19 354 535
Tax payable	10	661 621	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Public duties payable		15 687 213	14 722 379
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Other current liabilities		16 369 477	10 985 207
Sum kortsiktig gjeld		136 760 750	104 039 599
Sum gjeld		156 759 605	133 254 426
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		227 566 360	201 174 741
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	13		



Revenue statement			
Istrail Gruppen AS			
Operating income and operating expenses	Note	2021	2020
Revenue		1 116 823	0
Other income		196 762	326 714
Total income		1 313 584	326 714
Other expenses		3 224 946	2 677 370
Total expenses		3 224 946	2 677 370
Operating profit		-1 911 362	-2 350 656
Financial income and expenses			
Income from subsidiaries		5 032 380	3 505 145
Interest income from group companies		259 198	234 672
Other interest income		0	2 768
Other financial income		31 964	0
Interest expense to group companies		580 328	516 155
Other interest expenses		356 097	338 683
Other financial expenses		974 500	0
Net financial items		3 412 617	2 887 747
Net profit before tax		1 501 255	537 091
Income tax expense		544 666	-544 666
Net profit after tax		956 589	1 081 757
Net profit or loss		956 589	1 081 757
Attributable to			
Ordinary dividend		0	2 000 000
Other equity		956 589	-918 243
Total		956 589	1 081 757
Istrail Gruppen AS		Side 1	



Balance sheet			
Istrail Gruppen AS			
Assets	Note	2021	2020
Non-current assets			
Intangible assets			
Deferred tax assets		0	544 666
Total intangible assets		0	544 666
Non-current financial assets			
Investments in subsidiaries		29 463 728	29 463 728
Loan to group companies		4 209 436	5 183 936
Total non-current financial assets		33 673 164	34 647 664
Total non-current assets		33 673 164	35 192 330
Current assets			
Debtors			
Other short-term receivables		6 525 819	723 417
Total receivables		6 525 819	723 417
Cash and cash equivalents		0	373 089
Total current assets		6 525 819	1 096 506
Total assets		40 198 983	36 288 836



Balance sheet			
Istrail Gruppen AS			
Equity and liabilities	Note	2021	2020
Paid-in capital			
Share capital		60 000	60 000
Share premium reserve		14 470 153	14 470 153
Total paid-up equity		14 530 153	14 530 153
Retained earnings			
Other equity		4 495 122	3 538 533
Total retained earnings		4 495 122	3 538 533
Total equity		19 025 275	18 068 686
Liabilities			
Other non-current liabilities			
Other non-current liabilities		4 285 713	5 714 285
Total non-current liabilities		4 285 713	5 714 285
Current liabilities			
Liabilities to financial institutions		2 581 128	0
Trade payables		2 256 437	250 000
Gjeld til selskap i samme konsern		9 763 131	10 063 131
Public duties payable		-104 541	-96 949
Dividends		2 000 000	2 000 000
Other current liabilities		391 839	289 683
Total current liabilities		16 887 995	12 505 865
Total liabilities		21 173 708	18 220 150
Total equity and liabilities		40 198 983	36 288 836
Sandefjord, 01.07.2022 The board of Istrail Gruppen AS			
_____ Kenneth Nygaard chairman of the board		_____ Leif Anders Skipenes member of the board	
Istrail Gruppen AS		Page 3	



INDIRECT CASH FLOW

ISTRAIL GRUPPEN AS

	Note	2021	2020
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit/loss before tax		1 501 255	537 091
Change in accounts receivable		484 578	0
Change in accounts payable		-151 930	209 945
Change in other accrual items		98 732	533 807
Net cash flows from operating activities		1 932 635	1 280 843
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from the issuance of new current liabilities		-1 428 572	-1 199 753
Repayment of long-term liabilities		-1 574 099	-138 759
Net change in bank overdraft		2 581 128	0
Payment of Group contributions		5 032 379	0
Net cash flows from financing activities		-2 305 725	-1 060 994
Net change in cash and cash equivalents		-373 089	219 849
Cash and cash equivalents at the start of the period		373 089	153 238
Cash and cash equivalents at the end of the period		0	373 087



Deloitte.

Deloitte AS
Leirvollen 23
Postboks 2654 Kjørbekk
NO-3702 Skien
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Istrail Gruppen AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Istrail Gruppen AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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 og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL", its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization")), DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Istrail Gruppen AS

- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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.

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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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 internkontroll.
- 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 og konsernets 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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.



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Istrail Gruppen AS

Skien, 1. juli 2022
Deloitte AS

Espen Thorbjørnsen
statsautorisert revisor



Årsregnskap 2021 Istrail Gruppen AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 920 034 446



Årsberetning 2021

for Istrail Gruppen AS

Virksomhetens art

Hovedformålet til morselskapet Istrail Gruppen AS er å investere i andre selskap. Selskapet har forretningsadresse på Nordre Kullerød i Sandefjord kommune. Selskapet er morselskap i konsernet Istrail Gruppen AS med det norske datterselskapet Istrail AS med virksomhet i Sandefjord kommune, det polske datterselskapet Istrail Sp.zo.o med virksomhet i Golub-dobrzyn, samt det svenske datterselskapet Istrail Holding AB med virksomhet i Sunne. Konsernets virksomhet består av produksjon og salg av transportutstyr for veitransport. Istrail Holding AB har ett datterselskap i Sverige.

Morselskapet:

Selskapets omsetning er hovedsakelig relatert til tjenester som ytes til datterselskap. Det er ikke planlagt noen vesentlig investeringer i selskapet.

Konsernet:

Konsernet omsetter sine produkter og tjenester hovedsaklig i det norske, svenske og russiske markedet. Investeringer fremover i konsernet er på kort sikt planlagt finansiert ved lån.

Konsernets resultat for 2021 ble negativt påvirket av svekket kronkurs både i Norge og i Sverige.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

En rekke faktorer vil kunne ha innvirkning på selskapets og konsernet virksomhet og fremtidig verdutvikling. Konsernet er eksponert for svingninger i den europeiske økonomien med tilhørende svingninger i etterspørselen etter konsernets produkter. I tillegg er det sterk konkurranse fra både norske og internasjonale konkurrenter.

Finansiell risiko

Selskapet og konsernet er eksponert for ulik finansiell risiko. Det er fokus på å begrense denne risikoen til et akseptabelt nivå.

Valutarisiko:

Konsernet er eksponert mot valutasvingninger siden konsernet har inntekter og kostnader i både norske kroner, svenske kroner, polske Zloty og Euro. Konsernet benytter ingen finansielle instrumenter for å sikre seg mot verken valutasvingninger, råvarepriser eller renter, men vurderer dette løpende.

Kredittrisiko:

Selskapet og konsernet har historisk sett vært lite belastet med tap på fordringer. Eksisterende betalings- og leveringsrutiner ivaretar kredittrisikoen på en tilfredsstillende måte.

Likvidtetsrisiko:

Selskapet og konsernets likvidtetsbehov er i stor grad fremmedfinansiert gjennom factoringordninger i Norge og Sverige samt kassekreditt og investeringslån hos ulike finansieringsinstitusjoner. Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende.

Fremtidig utvikling og drift

Markedet totalt sett for produktene som selges ser på det nåværende tidspunkt tilfredsstillende ut fremover, og konsernet har en sterk markedsposisjon, spesielt i Norge, innenfor de største



produktgruppene som selges. Det jobbes også med å styrke konsernets posisjon i andre land hvor vi har aktiviteter, spesielt Sverige.

Konsernets ordresituasjon er god ved inngangen til 2022 og det er lagt til grunn kostnads- og effektiviseringsfokus for å styrke konsernets lønnsomhet og finansielle stilling. Kostnadseffektiv produksjon blir svært viktig i tida fremover. Det har vært investert og planlegges ytterligere investeringer fremover for sikre tilstrekkelig kapasitet og effektivisering av produksjonen for å møte konkurransesituasjonen. De sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer som er beskrevet følges opp og håndteres av både styret og administrasjonen.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen betydelige forsknings- og utviklingsaktiviteter. Konsernet driver kontinuerlig produktutvikling i tillegg til utvikling av produksjonsteknologi.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har ingen ansatte.

Sykefraværet i konsernet var på totalt 3.946 dager i 2021, noe som utgjorde 6,6% av total arbeidstid. Tilsvarende tall for 2020 var 2.810 dager og 4,8%. Styret anser dette som akseptabelt da inkludert i tallene også er langtidssykemeldte og Covid-19 relatert sykefravær, men vil fortsette arbeidet med å redusere antall sykedager.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling

Konsernet har i 2021 totalt sysselsatt 230 årsverk mot 229 årsverk året før. Ut av disse er 19 kvinner i 2021 mot 19 kvinner i 2020. Selskapets styre har bestått av 2 menn gjennom året.

Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn og konsernet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

Ytre miljø

Morselskapets virksomhet vurderes ikke å forurense det ytre miljø.

Konsernets målsetning er å fremstå som en miljøvennlig virksomhet. Produksjonen påvirker det ytre miljøet i begrenset grad. Virksomheten er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg av miljømessig karakter. Alle råvarer til produksjon og ferdige produkter blir transportert med lastebil og/eller båt, noe som virker belastende på det ytre miljøet. Konsernet erkjenner det ansvar det har for å beskytte miljøet man opererer i og nasjonale og internasjonale regler og forskrifter på området følges.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.



Istrail Gruppen AS har styreansvarforsikring som dekker styrene samt ledelsen i sine heleide selskaper.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

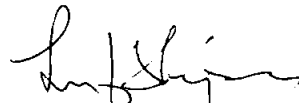
Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2021 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

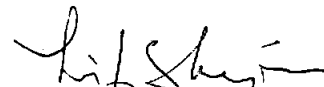
Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Morselskapets overskudd for 2021 på Tnok 957 foreslås overført til annen egenkapital (note 8). Konsernets overskudd for 2021 på Tnok 3 890 foreslås overført til annen egenkapital (note 8).

Sandefjord, 01.07.2022


Jostein Kvame
Styreleder


Leif Anders Skipenes
Styremedlem


Leif Anders Skipenes
Daglig leder



RESULTATREGNSKAP - MOR/KONSERN					
ISTRAIL GRUPPEN AS					
2021	Morselskap 2020		Note	Konsern 2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
1 313 584	326 714	Salgsinntekt	11	274 486 118	227 202 362
1 313 584	326 714	Sum driftsinntekter		274 486 118	227 202 362
0	0	VAREKOSTNAD		171 459 196	131 845 171
0	0	End. beh. varer u.tilv. og ferdigvarer		-9 844 655	5 278 562
0	0	Lønnskostnad	12	66 569 954	55 894 998
0	0	Avskrivning av driftsmidler og immaterielle	1, 2	4 767 312	5 457 148
3 224 851	2 677 370	Annen driftskostnad		31 548 278	26 041 255
3 224 851	2 677 370	Sum driftskostnader		264 500 085	224 517 133
-1 911 267	-2 350 656	Driftsresultat		9 986 034	2 685 229
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER					
5 032 380	3 505 145	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
259 198	234 672	Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
0	2 768	Annen renteinntekt		28 197	89 056
31 964	0	Annen finansinntekt		148 282	334
580 328	516 155	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
356 195	338 683	Annen rentekostnad		3 208 797	3 202 614
974 500	0	Annen finanskostnad		931 885	48 746
3 412 519	2 887 747	Resultat av finansposter		-3 964 203	-3 161 970
1 501 253	537 091	Ordinært resultat før skattekostnad		6 021 830	-476 741
544 666	-544 666	Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 132 226	470 553
956 587	1 081 757	Ordinært resultat		3 889 605	-947 294
956 587	1 081 757	Årsresultat	8	3 889 605	-947 294
956 587	1 081 757	Majoritetens andel		3 889 605	-947 294
OVERFØRINGER					
0	2 000 000	Avsatt til utbytte	8	0	2 000 000
956 589	-918 243	Avsatt til annen egenkapital		4 711 423	-2 947 294
0	0	Overført til udekket tap		821 818	0
956 589	1 081 757	Sum disponert		3 889 605	-947 294




BALANSE - MOR/KONSERN					
ISTRAIL GRUPPEN AS					
2021	Morselskap 2020		Note	Konsern 2021	2020
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
IMMATERIELLE EIENDELER					
0	0	Immaterielle rettigheter	1	4 909 905	2 220 443
0	544 666	Utsatt skattefordel	10	3 186 977	3 109 408
0	544 666	Sum immaterielle eiendeler		8 096 882	5 329 851
VARIGE DRIFTSMIDLER					
0	0	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		61 867 039	66 403 934
0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		15 794 785	19 240 673
0	0	Sum varige driftsmidler	2	77 661 824	85 644 607
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER					
29 463 728	29 463 728	Investeringer i datterselskap	3	0	0
4 209 436	5 183 936	Lån til foretak i samme konsern	3	0	0
0	0	Andre langsiktige fordringer	5	60 000	60 000
33 673 164	34 647 664	Sum finansielle anleggsmidler		60 000	60 000
33 673 164	35 192 330	Sum anleggsmidler		85 818 706	91 034 458
OMLØPSMIDLER					
0	0	Lager av varer og annen beholdning	4	84 158 370	63 269 042
FORDRINGER					
0	0	Kundefordringer		29 832 613	18 718 397
6 630 359	820 366	Andre kortsiktige fordringer		11 520 903	8 162 503
6 630 359	820 366	Sum fordringer	5	41 353 516	26 880 900
0	373 089	Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	16 235 767	19 990 330
6 630 359	1 193 455	Sum omløpsmidler		141 747 654	110 140 272
40 303 523	36 385 785	Sum eiendeler		227 566 360	201 174 730



BALANSE - MOR/KONERN					
ISTRAIL GRUPPEN AS					
2021	Morselskap 2020		Note	Konsern 2021	2020
EGENKAPITAL OG GJELD					
INNSKUTT EGENKAPITAL					
60 000	60 000	Aksjekapital	8, 9	60 000	60 000
14 470 153	14 470 153	Overkurs	8	14 470 153	14 470 153
14 530 153	14 530 153	Sum innskutt egenkapital		14 530 153	14 530 153
OPPTJENT EGENKAPITAL					
4 495 122	3 538 533	Annen egenkapital	8	56 276 603	53 390 162
-2	0	Udisponert resultat		-1	0
4 495 120	3 538 533	Sum opptjent egenkapital		56 276 602	53 390 162
19 025 273	18 068 686	Sum egenkapital	8	70 806 755	67 920 315
GJELD					
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE					
0	0	Utsatt skatt	10	4 441 498	4 713 039
0	0	Sum avsetning for forpliktelser		4 441 498	4 713 039
ANNEN LANGSIKTIG GJELD					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	5 250 249	14 469 790
4 285 713	5 714 285	Øvrig langsiktig gjeld		10 307 107	10 031 998
4 285 713	5 714 285	Sum annen langsiktig gjeld		15 557 357	24 501 788
KORTSIKTIG GJELD					
2 581 128	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	66 341 077	56 977 478
754 883	250 000	Leverandørgjeld		35 701 363	19 354 535
0	0	Betalbar skatt	10	661 621	0
0	0	Skyldig offentlige avgifter		15 687 213	14 722 379
2 000 000	2 000 000	Utbytte		2 000 000	2 000 000
11 656 526	10 352 816	Annen kortsiktig gjeld		16 369 477	10 985 207
16 992 538	12 602 816	Sum kortsiktig gjeld		136 760 750	104 039 599
21 278 251	18 317 101	Sum gjeld		156 759 605	133 254 426
40 303 523	36 385 787	Sum egenkapital og gjeld		227 566 360	201 174 741

Sandefjord, 01.07.2022
Styret i Istrail Gruppen AS


Jostein Kvarne
styreleder


Leif Anders Skipenes
styremedlem



INDIREKTE KONTANTSTRØM

KONSERN

Kontantstrømoppstilling (NRS - Indirekte modell)
NRS Indirekte metode

	Note	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		6 021 830	-476 741
Periodens betalte skatt		2 113 596	1 366 669
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		0	-5 775
Ordinære avskrivninger		4 767 000	5 457 148
Endring i varelager		-20 889 328	3 167 768
Endring i kundefordringer		-11 114 216	-1 358 823
Endring i leverandørgjeld		16 346 828	2 572 084
Endring i andre tidsavgrensingsposter		5 127 931	2 971 222
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 853 551	10 960 214
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		7 792 000	326 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		6 638 000	8 165 035
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		3 474 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2 320 000	-7 839 035
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		-8 944 431	-1 837 694
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		9 363 599	1 834 013
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		419 167	-3 681
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-3 754 384	3 117 498
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		19 990 330	16 872 833
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		16 235 947	19 990 331



INDIREKTE KONTANTSTRØM

MORSELSKAPET

	Note	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		1 501 255	537 091
Endring i kundefordringer		484 578	0
Endring i leverandørgjeld		-151 930	209 945
Endring i andre tidsavgrensningsposter		98 732	533 807
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 932 635	1 280 843
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		-1 428 572	-1 199 753
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-1 574 099	-138 759
Netto endring i kassekreditt		2 581 128	0
Utbetalinger av konsernbidrag		5 032 379	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-2 305 725	-1 060 994
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-373 089	219 849
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynne		373 089	153 238
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		0	373 087



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

Konsolideringsprinsipper

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.2021:

Mor- og datterselskaper	Eierandel
Istrail Gruppen AS (morselskap)	
Istrail Sp. z.o.o.	100%
Istrail AS	100%
Istrail Holding AB	100%
Istrail AB	100% (heleiet datterselskap av Istrail Holding AB)
Istrail Holland B.V.	100% (heleiet datterselskap av Istrail Sp. z.o.o)
Istrail Ukraina	100% (heleiet datterselskap av Istrail Sp. z.o.o)

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi/mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill/badwill. Goodwill/badwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier/mindreverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid, men ikke mer enn 5 år.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen. Konsernets polske datterselskap er omregnet fra PLN til NOK ved følgende gjennomsnittskurs for resultatet (2021: 2,23 og 2020: 2,42) og følgende balansekurs per 31.12 (2021: 2,17 og 2020: 2,30).

Salgsinntekter



Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over 10 år.

Pensjoner

Datterselskap i konsernet med ansatte har en innskuddsbasert pensjonsordning. Det er ingen ansatte i morselskapet.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.



Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen innenfor samme skatteregime. Selskapsskatt i Norge er 22 %, i Sverige 21,4 % og i Polen 19 %. For utsatt skatt i Norge er skattesatsen for 2021 på 22% benyttet.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

Immaterielle verdier

Goodwill er oppstått gjennom kjøp av virksomhet. Avskrivninger foretas etter forventet økonomisk levetid.

Garantier og reklamasjoner

Avsetningen er ført opp under Annen kortsiktig gjeld og er estimert med utgangspunkt i historiske tall for garantiarbeider. Garantikostnadene/ reklamasjoner ved salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid.

Note 1 Immaterielle eiendeler

(Beløp i NOK 1000)

Konsernet	Teknologiske		
	Goodwill	rettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	2 290	9 199	11 489
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	0	3 474	3 474
Avgang solgte immaterielle eiendeler	0	0	0
Omregningsdifferanse	-143	-494	-637
Anskaffelseskost pr 31.12.	2 148	12 179	14 326
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.	1 285	8 132	9 417
Balanseført verdi pr 31.12.	863	4 046	4 910
Årets avskrivninger	444	242	686

Det benyttes lineære avskrivninger for alle immaterielle eiendeler. Den økonomiske levetiden for anleggsmidlene er beregnet til 5 år.



Note 2 Varige driftsmidler

(Beløp i NOK 1000)

Konsernet

Driftsmidler	Tomter/bygninger og annen eiendom	Maskiner og inventar	Sum varige Varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.	80 688	35 426	116 114
Tilgang kjøpte driftsmidler	211	6 427	6 638
Avgang solgte driftsmidler	31	7 761	7 792
Omregningsdifferanse	-4 055	-1 668	-5 723
Anskaffelseskost pr 31.12.	76 813	32 424	109 237
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.	14 946	16 629	31 575
Balanseført verdi pr 31.12.	61 867	15 795	77 662
Årets avskrivninger	1 362	2 719	4 081

Både morselskapet og konsernet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

- Tomter, bygninger og annen fast eiendom 40 år*
- Maskiner og inventar 3 - 5 år

* Bokført verdi av tomt i selskapsregnskapet til Istral Sp.zo.o blir avskrevet med 2,5% årlig da tomt etter Polsk rett anses som leiet. Tomt kjøpt fra Loadmax Constructions Sp.zo.o er klassifisert som en finansiell investering og avskrives ikke.

Balanseført verdi inkluderer leasede driftsmidler med balanseført verdi på Tnok 1.190 pr. 31.12.2021 mot Tnok 1.664 pr. 01.01.2021. Beløpet gjelder hovedsakelig driftsløsøre i form av transportutstyr i Polen (biler, lastebiler).

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Maskiner, demomateriell	2026	335
Driftsløsøre	2024	49
Varebiler	2019	0
Bygninger/tomt	2024	1 869

Årlig leie varierer fra år til år avhengig av antall leasingobjekt. Leieperiode oppgitt tilsvarer maksimal leasingperiode for leasingobjektene. Utløp på leasingavtalene per objekt varierer fra 2021 til 2026.



Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

(Beløp i NOK 1000)

Morselskapet	Forr.-kontor	Eier-/stemmeandel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100%)	Balanseført verdi
Istrail AS	Sandefjord	100 %	12 782	5 607	11 664
Istrail Sp.z.o.o	Golub-dobrzyn	100 %	51 419	3 762	17 749
<i>Datterselskap av Istrail Sp.z.o.o:</i>					
Istrail B.V. (Holland)	Stellendam	100 %	-653	0	0
Istrail Ukraine	Ukraina	100 %	-91	0	0
Istrail Holding AB	Sunne	100 %	361	-822	51
<i>Datterselskap av Istrail Holding AB:</i>					
Istrail AB	Sunne	100 %	1 884	-599	0

Investeringene i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Det var ingen aktivitet i Istrail B.V. eller Istrail Ukraine i 2021, og selskapene er planlagt avviklet.

Note 4 Varer

(Beløp i NOK 1000)

Istrail Konsern	
Lager av råvarer	30 001
Lager av varer under tilvirkning	17 021
Lager egentilvirkede ferdigvarer	37 137
Sum	84 158

Av samlet varelagerverdi for konsernet pr 31.12.2021 er tnok 47.895 vurdert til anskaffelseskost, mens tnok 36.263 er vurdert til virkelig verdi.

Note 5 Fordringer og gjeld

(Alle tall i 1000)

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Fordringer med forfall senere enn ett år	2021	2020	2021	2020
Andre langsiktige fordringer	4 209	5 184	60	60
Sum	4 209	5 184	60	60
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2021	2020	2021	2020



Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 668	9 694
Sum	0	0	2 668	9 694

	Morselskapet		Konsernet	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld sikret ved pant	0	0	71 591	71 447
Ubenyttet kassekreditt	2 319	4 900	13 989	21 105

Pantsatte eiendeler:

Tomter og bygninger	0	0	61 867	66 404
Maskiner og driftsløsøre	0	0	15 795	19 241
Investering i datterselskap	11 664	11 664	0	0
Varer	0	0	84 158	63 269
Fordringer	0	0	41 414	26 941
Sum	11 664	11 664	203 247	175 855

Tilleggsinformasjon vedrørende sikkerhetsstillelser:

Istrail Gruppen AS:

For morselskapets kassekreditt har Langeland og Jenssen AS, Skipenes Invest AS stilt kausjon pålydende til sammen Mnok 5. Kausjonistene har proratisk ansvar i henhold til eierandel i Istrail Gruppen AS.

Istrail Sp.zo.o:

For gjeld til kredittinstitusjon er følgende sikkerheter stilt:

Lagerbeholdning i Istrail Sp.zo.o for inntil Mpln 8,0

Maskiner og utstyr i Istrail Sp.zo.o for inntil Mpln 26,8

Tomt og bygning i Istrail Sp.zo.o for inntil Mpln 26,8

Istrail AS:

Det er stilt sikkerhet i varelager for totalt på Mnok 120

Videre er det pant i driftstilbehør på Mnok 5, og pant i fordringer på totalt Mnok 120.

Det er videre pant i de operasjonelle leasingavtaler som er inngått og salgspant i fem kjøretøy



Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

(Alle tall i 1000)

Morselskapet

	Istrail AB	Istrail AS	Istrail Sp. Z.o.o
Fordringer			
Kundefordringer	425	931	138
Lån til foretak i samme konsern	4 209		
Fordring konsernbidrag		5 206	
Sum	4 635	6 137	138

	Istrail AB	Istrail AS
Gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	657	11 265
Sum	657	11 265

Gjeld vedrører flytende kreditt fra Istrail AS som blir renteberegnet etter avtale med motpart.

Note 7 Bankinnskudd

	Morselskapet	Konsernet
Bundne skattetrekkmidler utgjør:	0	649

Morselskapet har ingen ansatte og derav ingen bundne bankinnskudd knyttet til skattetrekkmidler.

Note 8 Egenkapital

(Alle tall i 1000)

Morselskapet

	Aksje-kapital	Overkurs-fond	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2021	60	14 470	3 539	18 069
Årets resultat			957	957
Andre justeringer			0	0
Egenkapital pr 31.12.2021	60	14 470	4 495	19 025

Konsernet



				Sum EK
Egenkapital pr 01.01.2021	60	14 470	53 390	67 920
Årets resultat			3 890	3 890
Avsattutbytte			0	0
Omregningsdiff./andre justeringer			-1 003	-1 003
Egenkapital pr 31.12.2021	60	14 470	56 277	70 807

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapets aksjekapital på kr 60.000 består av 300 aksjer á kr 200

OVERSIKT OVER AKSJONÆRENE PR 31.12.2021:

	Antall aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Eikhill AS	150	150	50%	50%
Skipenes Invest AS	50	50	16,67%	16,67%
Langeland og Jensen AS	50	50	16,67%	16,67%
Fabrikkgata 4 AS	50	50	16,67%	16,67%
Totalt antall aksjer	300	300	100	100

Note 10 Skatt

(Alle tall i 1000)

	Morselskapet	Konsernet
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	0	2 775
Endring i utsatt skatt	545	-643
Sum skattekostnad	545	2 132

Oversikt over midlertidige forskjeller norske selskaper:

Omløpsmidler	0	190
Anleggsmidler	0	-327
Avsetning etter god regnskapsskikk	0	-2 645
Skattemessig underskudd	0	0
Sum	0	-2 782
22 % utsatt skattefordel	0	612
Utsatt skattefordel datterselskaper utlandet		2 575
Sum utsatt skattefordel konsern		3 187
Utsatt skatt datterselskaper utlandet		4 441



Sum utsatt skatt konsern **4 441**

Avstemming årets skattekostnad:

	Morselskapet	Konsernet
Beregnet skatt av resultat før skatt	545	2 364
Permanente forskjeller *)	0	-232
Beregnet skattekostnad	545	2 132
Nominell skattesats **)	5 %	20 %

*) Inkluderer ikke fradragberettigede kostnader, som feks representasjon, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttet selskap (resultatandelen trekkes ut ettersom den allerede er skattelagt hos de enkelte selskapene)

**) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Note 11 Salgsinntekter

(Alle tall i 1000)

	Morselskapet	Konsernet
Geografisk fordeling		
Norge	0	179 894
Sverige	0	62 506
Russland	0	28 484
Polen	0	3 019
Andre land	0	583
Sum	0	274 486

Note 12 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

(Alle tall i 1000)

	Morselskapet	Konsernet
Lønnskostnader		
Lønninger	0	52 449
Arbeidsgiveravgift	0	8 533
Pensjonskostnader	0	4 201
Andre ytelser	0	1 388
Sum	0	66 570



Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært 230 mot 229 i 2020.

Det er ingen ansatte i morselskapet. Morselskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Datterselskap i konsernet med ansatte har innskuddsbaserte pensjonsordninger. Norske datterselskap med ansatte har pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	0	0
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	1 213	200

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets medlemmer eller andre nærstående per 31.12.2021.

Transaksjoner med nærstående parter

Fabrikkgata 4 AS, eid av daglig leder har fakturert Istrail Gruppen AS Tnok 920 i 2021.

Revisor

Revisjonshonoraret for morselskapet for 2021 var Tnok 118, mens rådgivning fra revisor er kostnadsført med Tnok 0.

For datterselskaper er tilsvarende tall Tnok 252 for revisjon og Tnok 8 for rådgivning.

Note 13 Garantiansvar

Det følger et ordinært garantiansvar ved salg av konsernets produkter. Beregning av avsetning er basert på historisk kunnskap rundt faktiske garantikostnader og er estimert ut i fra faktisk omsetningsnivå. I 2021 ligger det en garantiavsetning under annen kortsiktig gjeld på Tnok 2.606 (Tnok 3.495 i 2020) for konsernet totalt.