



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	981 388 143
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	OTTERLEI GROUP AS
Forretningsadresse:	Kystveien 18 4841 ARENDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### 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:	Eli Paulsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.08.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 18.08.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		869 000	607 000
Annen driftsinntekt		157 000	106 000
<b>Sum inntekter</b>	2	<b>1 026 000</b>	<b>713 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad	3	13 000	0
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	0	0
Annen driftskostnad	3	17 218 000	7 441 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>17 231 000</b>	<b>7 441 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 205 000</b>	<b>-6 728 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		656 000	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-2 875 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	18	13 222 000	0
Annen renteinntekt	9	1 483 000	3 106 000
Annen finansinntekt	18	25 442 000	12 879 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	6 349 000	1 488 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>44 277 000</b>	<b>17 473 000</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	99 000	98 000
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	4 082 000
Annen rentekostnad		23 628 000	13 741 000
Annen finanskostnad	18	3 543 000	-26 001 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 270 000</b>	<b>-8 080 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>17 007 000</b>	<b>25 553 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>802 000</b>	<b>18 825 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-988 000	-3 301 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 790 000</b>	<b>22 126 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Årsresultat		1 790 000	22 126 000
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		1 788 000	22 126 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 788 000</b>	<b>22 126 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	0	0
Utsatt skattefordel	4	4 472 000	3 484 000
Goodwill	5	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 472 000</b>	<b>3 484 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 11	9 055 000	0
Maskiner og anlegg	6, 11	0	0
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 11	0	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>9 055 000</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7, 11	135 021 000	256 056 000
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	475 056 000	274 733 000
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	13 409 000	36 511 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	42 181 000	51 860 000
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	9 031 000	6 519 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	31 045 000	28 945 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>705 743 000</b>	<b>654 624 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>719 270 000</b>	<b>658 108 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Lager av varer og annen beholdning	11, 12	0	0
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11	801 000	0
Andre kortsiktige fordringer	11	2 161 000	25 418 000
Konsernfordringer	8, 11	5 048 000	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>8 010 000</b>	<b>25 418 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7, 11	1 927 000	1 804 000
Markedsbaserte obligasjoner	7, 11	447 000	1 437 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>2 374 000</b>	<b>3 241 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11, 13	248 000	189 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>248 000</b>	<b>189 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>10 632 000</b>	<b>28 848 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>729 902 000</b>	<b>686 956 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14, 15	2 527 000	2 527 000
Overkurs	15	133 704 000	133 704 000
Annen innskutt egenkapital	15	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>136 331 000</b>	<b>136 331 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	15	52 838 000	91 788 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>52 838 000</b>	<b>91 788 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>189 169 000</b>	<b>228 119 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser		0	0
Utsatt skatt	4	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser		0	9 989 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>9 989 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån		0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	259 164 000	329 051 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Langsiktig konserngjeld	8	187 519 000	30 781 000
Annen langsiktig gjeld	8, 10	51 827 000	59 723 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>498 510 000</b>	<b>419 555 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>498 510 000</b>	<b>429 544 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 177 000	771 000
Leverandørgjeld		1 694 000	1 003 000
Betalbar skatt	4	0	0
Skyldig offentlige avgifter		2 000	2 000
Kortsiktig konserngjeld	8	26 338 000	1 066 000
Annen kortsiktig gjeld	8	13 013 000	26 451 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>42 224 000</b>	<b>29 293 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>540 734 000</b>	<b>458 837 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>729 903 000</b>	<b>686 956 000</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		1 312 458 000	1 197 669 000
Annen driftsinntekt		51 641 000	86 120 000
<b>Sum inntekter</b>	2	<b>1 364 099 000</b>	<b>1 283 789 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		804 514 000	705 429 000
Lønnskostnad	3	290 464 000	253 387 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	53 820 000	58 118 000
Annen driftskostnad	3	260 438 000	224 196 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 409 236 000</b>	<b>1 241 130 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-45 137 000</b>	<b>42 659 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		0	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-2 651 000	4 510 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	18	0	0
Annen renteinntekt	9	6 721 000	3 127 000
Annen finansinntekt	18	45 992 000	42 949 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	6 542 000	1 567 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>56 604 000</b>	<b>52 153 000</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	99 000	98 000
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	0
Annen rentekostnad		91 362 000	39 337 000
Annen finanskostnad	18	14 447 000	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>105 908 000</b>	<b>39 435 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-49 304 000</b>	<b>12 718 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-94 441 000</b>	<b>55 377 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	22 615 000	4 298 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-117 056 000</b>	<b>51 079 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Årsresultat		-117 056 000	51 079 000
Minoritetsinteresser		-78 000	
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-116 978 000	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	0
Sum overføringer og disponeringer		0	0



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	10 778 000	8 301 000
Utsatt skattefordel	4	0	0
Goodwill	5	87 004 000	58 600 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>97 782 000</b>	<b>66 901 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 11	837 698 000	800 067 000
Maskiner og anlegg	6, 11	70 398 000	75 585 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 11	23 697 000	21 606 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>931 793 000</b>	<b>897 258 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7, 11	0	0
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	56 162 000	58 812 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	53 129 000	0
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	9 454 000	8 303 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	33 930 000	36 256 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>152 675 000</b>	<b>103 371 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 182 250 000</b>	<b>1 067 530 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Lager av varer og annen beholdning	11, 12	282 576 000	328 179 000
<b>Sum varer</b>		<b>282 576 000</b>	<b>328 179 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11	259 800 000	209 222 000
Andre kortsiktige fordringer	11	46 372 000	66 552 000
Konsernfordringer	8, 11	0	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>306 172 000</b>	<b>275 774 000</b>





## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	482 506 000	717 707 000
Langsiktig konserngjeld	8	0	0
Annen langsiktig gjeld	8, 10	97 396 000	59 723 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>580 137 000</b>	<b>778 951 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>632 814 000</b>	<b>814 280 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	693 094 000	338 838 000
Leverandørgjeld		209 892 000	178 749 000
Betalbar skatt	4	1 654 000	7 335 000
Skyldig offentlige avgifter		92 547 000	112 950 000
Kortsiktig konserngjeld	8	0	0
Annen kortsiktig gjeld	8	161 657 000	100 292 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 158 844 000</b>	<b>738 164 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 791 658 000</b>	<b>1 552 444 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 799 754 000</b>	<b>1 698 292 000</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 710653

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 981 388 143  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OTTERLEI GROUP AS  
Forretningsadresse: Kystveien 18  
4841 ARENDAL

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap 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: Eli Paulsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.08.2023

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 23.08.2023



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		869 000	607 000
Annen driftsinntekt		157 000	106 000
<b>Sum inntekter</b>	<b>2</b>	<b>1 026 000</b>	<b>713 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad	3	13 000	0
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	0	0
Annen driftskostnad	3	17 218 000	7 441 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>17 231 000</b>	<b>7 441 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 205 000</b>	<b>-6 728 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		656 000	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-2 875 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	18	13 222 000	0
Annen renteinntekt	9	1 483 000	3 106 000
Annen finansinntekt	18	25 442 000	12 879 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	6 349 000	1 488 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>44 277 000</b>	<b>17 473 000</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	99 000	98 000
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	4 082 000
Annen rentekostnad		23 628 000	13 741 000
Annen finanskostnad	18	3 543 000	-26 001 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 270 000</b>	<b>-8 080 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>17 007 000</b>	<b>25 553 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-988 000	-3 301 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 790 000</b>	<b>22 126 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 790 000</b>	<b>22 126 000</b>



<b>Overføringer og disponeringer</b>		
Avsatt til annen egenkapital	1 788 000	22 126 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>1 788 000</b>	<b>22 126 000</b>



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

## BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter o.l.	5	0	0
Utsatt skattefordel	4	4 472 000	3 484 000
Goodwill	5	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 472 000</b>	<b>3 484 000</b>

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 11	9 055 000	0
Maskiner og anlegg	6, 11	0	0
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6, 11	0	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>9 055 000</b>	<b>0</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	7, 11	135 021 000	256 056 000
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	475 056 000	274 733 000
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	13 409 000	36 511 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	42 181 000	51 860 000
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	9 031 000	6 519 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	31 045 000	28 945 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>705 743 000</b>	<b>654 624 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>719 270 000</b>	<b>658 108 000</b>

##### Omløpsmidler

##### Varer

Lager av varer og annen beholdning	11, 12	0	0
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

##### Fordringer

Kundefordringer	11	801 000	0
Andre kortsiktige fordringer	11	2 161 000	25 418 000
Konsernfordringer	8, 11	5 048 000	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>8 010 000</b>	<b>25 418 000</b>

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer	7, 11	1 927 000	1 804 000
-----------------------	-------	-----------	-----------



Markedsbaserte obligasjoner 7, 11		447 000	1 437 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>2 374 000</b>	<b>3 241 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	11, 13	248 000	189 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>248 000</b>	<b>189 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>10 632 000</b>	<b>28 848 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>729 902 000</b>	<b>686 956 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14, 15	2 527 000	2 527 000
Overkurs	15	133 704 000	133 704 000
Annen innskutt egenkapital	15	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>136 331 000</b>	<b>136 331 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	15	52 838 000	91 788 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>52 838 000</b>	<b>91 788 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>189 169 000</b>	<b>228 119 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser		0	0
Utsatt skatt	4	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser		0	9 989 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>9 989 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån		0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	259 164 000	329 051 000
Langsiktig konserngjeld	8	187 519 000	30 781 000
Annen langsiktig gjeld	8, 10	51 827 000	59 723 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>498 510 000</b>	<b>419 555 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>498 510 000</b>	<b>429 544 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
<b>Gjeld til</b>			
kredittinstitusjoner	11	1 177 000	771 000
Leverandørgjeld		1 694 000	1 003 000
Betalbar skatt	4	0	0
Skyldig offentlige avgifter		2 000	2 000
Kortsiktig konserngjeld	8	26 338 000	1 066 000
Annen kortsiktig gjeld	8	13 013 000	26 451 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>42 224 000</b>	<b>29 293 000</b>



Sum gjeld	540 734 000	458 837 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	729 903 000	686 956 000



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		1 312 458 000	1 197 669 000
Annen driftsinntekt		51 641 000	86 120 000
<b>Sum inntekter</b>	<b>2</b>	<b>1 364 099 000</b>	<b>1 283 789 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		804 514 000	705 429 000
Lønnskostnad	3	290 464 000	253 387 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	53 820 000	58 118 000
Annen driftskostnad	3	260 438 000	224 196 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 409 236 000</b>	<b>1 241 130 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-45 137 000</b>	<b>42 659 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		0	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-2 651 000	4 510 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	18	0	0
Annen renteinntekt	9	6 721 000	3 127 000
Annen finansinntekt	18	45 992 000	42 949 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	6 542 000	1 567 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>56 604 000</b>	<b>52 153 000</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	99 000	98 000
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	0
Annen rentekostnad		91 362 000	39 337 000
Annen finanskostnad	18	14 447 000	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>105 908 000</b>	<b>39 435 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-49 304 000</b>	<b>12 718 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	22 615 000	4 298 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-117 056 000</b>	<b>51 079 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-117 056 000</b>	<b>51 079 000</b>



Minoritetsinteresser	-78 000	
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>	<b>-116 978 000</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>		
Avsatt til annen egenkapital	0	0
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

## KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	5	10 778 000	8 301 000
Utsatt skattefordel	4	0	0
Goodwill	5	87 004 000	58 600 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>97 782 000</b>	<b>66 901 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 11	837 698 000	800 067 000
Maskiner og anlegg	6, 11	70 398 000	75 585 000
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6, 11	23 697 000	21 606 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>931 793 000</b>	<b>897 258 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7, 11	0	0
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	56 162 000	58 812 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	53 129 000	0
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	9 454 000	8 303 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	33 930 000	36 256 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>152 675 000</b>	<b>103 371 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 182 250 000</b>	<b>1 067 530 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Lager av varer og annen beholdning	11, 12	282 576 000	328 179 000
<b>Sum varer</b>		<b>282 576 000</b>	<b>328 179 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11	259 800 000	209 222 000
Andre kortsiktige fordringer	11	46 372 000	66 552 000
Konsernfordringer	8, 11	0	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>306 172 000</b>	<b>275 774 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7, 11	1 927 000	1 804 000



Markedsbaserte obligasjoner 7, 11	447 000	1 437 000
<b>Sum investeringer</b>	<b>2 374 000</b>	<b>3 241 000</b>

**Bankinnskudd, kontanter og lignende**

Bankinnskudd, kontanter o. l. 11, 13	26 384 000	23 568 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>26 384 000</b>	<b>23 568 000</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>617 506 000</b>	<b>630 762 000</b>
-------------------------	--------------------	--------------------

<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 799 756 000</b>	<b>1 698 292 000</b>
----------------------	----------------------	----------------------

**BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD**

**Egenkapital**

**Innskutt egenkapital**

Aksjekapital 14, 15	2 527 000	2 527 000
Overkurs 15	133 704 000	133 704 000
Annen innskutt egenkapital 15	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>136 331 000</b>	<b>136 331 000</b>

**Opptjent egenkapital**

Annen egenkapital 15	-128 519 000	-9 945 000
Minoritetsinteresser 15	284 000	19 462 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>-128 235 000</b>	<b>9 517 000</b>

<b>Sum egenkapital</b>	<b>8 096 000</b>	<b>145 848 000</b>
------------------------	------------------	--------------------

**Gjeld**

**Langsiktig gjeld**

Pensjonsforpliktelser	662 000	629 000
Utsatt skatt	52 015 000	24 711 000
Andre avsetninger for forpliktelser	0	9 989 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>52 677 000</b>	<b>35 329 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Obligasjonslån	235 000	1 521 000
Gjeld til kredittinstitusjoner 10, 11	482 506 000	717 707 000
Langsiktig konserngjeld 8	0	0
Annen langsiktig gjeld 8, 10	97 396 000	59 723 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>580 137 000</b>	<b>778 951 000</b>

<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>632 814 000</b>	<b>814 280 000</b>
-----------------------------	--------------------	--------------------

**Kortsiktig gjeld**

Gjeld til kredittinstitusjoner 11	693 094 000	338 838 000
Leverandørgjeld	209 892 000	178 749 000
Betalbar skatt 4	1 654 000	7 335 000
Skyldig offentlige avgifter	92 547 000	112 950 000
Kortsiktig konserngjeld 8	0	0
Annen kortsiktig gjeld 8	161 657 000	100 292 000



Sum kortsiktig gjeld	1 158 844 000	738 164 000
Sum gjeld	1 791 658 000	1 552 444 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 799 754 000	1 698 292 000



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

1

### Regnskapsprinsipper

Konsolidering Konsernregnskapet inkluderer Otterlei Group AS og selskaper som Otterlei Group AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morsselskapet. Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderer i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %).  
Bruk av estimater Utarbeidelse av regnskap 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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene. Salgsinntekter Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er oppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet. Avsetning til forventede garantiarbeider føres som kostnad og avsetning for forpliktelser. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Klassifisering av balanseposter Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Anskaffelseskost Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler balanseføres. Immaterielle eiendeler Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Varige driftsmidler Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende



som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Investeringer i andre selskaper Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. 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 det er vedtatt. Nedskrivning av anleggsmidler Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Varelager Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstillelse og salg. Fordringer Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsgordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Utenlandsk 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 uttrykk i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Gjeld Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp. Garantiarbeider/reklamasjoner Garantiarbeider/reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimaten beregnes med utgangspunkt i historiske tall for garantiarbeider, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres. Kortsiktige plasseringer Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til markedsverdi på balansedagen. Mottatt utbytte, realiserte og urealiserte gevinster/tap og andre utdelinger fra selskapene resultatføres som finansposter. Pensjoner Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. Innskuddsplaner Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats 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. Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, 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 regnskapsføres til nominelt beløp. Kontantstrømoppstilling Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

## Note



Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

Se styrets årsberetning.

**Note**

3

**Antall årsverk i regnskapsåret**

0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

**Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen**

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Organisasjonsnr: 981 388 143  
OTTERLEI GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

1

### Regnskapsprinsipper

Konsolidering Konsernregnskapet inkluderer Otterlei Group AS og selskaper som Otterlei Group AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morsselskapet. Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderer i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %).  
Bruk av estimater Utarbeidelse av regnskap 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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene. Salgsinntekter Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er oppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet. Avsetning til forventede garantiarbeider føres som kostnad og avsetning for forpliktelser. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Klassifisering av balanseposter Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Anskaffelseskost Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler balanseføres. Immaterielle eiendeler Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Varige driftsmidler Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende



som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Investeringer i andre selskaper Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. 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 det er vedtatt. Nedskrivning av anleggsmidler Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Varelager Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstillelse og salg. Fordringer Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsgordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Utenlandsk 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 uttrykk i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Gjeld Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp. Garantiarbeider/reklamasjoner Garantiarbeider/reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimert beregnes med utgangspunkt i historiske tall for garantiarbeider, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres. Kortsiktige plasseringer Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til markedsverdi på balansedagen. Mottatt utbytte, realiserte og urealiserte gevinster/tap og andre utdelinger fra selskapene resultatføres som finansposter. Pensjoner Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. Innskuddsplaner Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats 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. Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, 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 regnskapsføres til nominelt beløp. Kontantstrømoppstilling Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

## Note



Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

Se styrets årsberetning

**Note**

3

**Antall årsverk i regnskapsåret**

904.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

**Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen**

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



**Årsregnskap**  
**For**  
**Otterlei Group AS**  
**2022**

Org. Nr 981 388 143



## Styrets årsberetning 2022

### **Virksomhetens art**

Otterlei Group AS, med forretningskommune i Arendal, har som formål å eie og utvikle selskaper. Konsernet har industri, eiendom og finansielle aktiviteter som sine tre virksomhetsområder.

### *Industri*

Datterselskapet Otterlei Industries AS, med forretningskommune Arendal, er pr. 31.12.2022 morselskap for industriselskapene Adax AS, Agdersveis AS, Bosvik AS, Bryggeriforvaltning AS, Byggmesterhus AS, Flåtnes Elektro-Mek AS, Kristiansands Skruefabrikk & Mek. Verksted AS, Mandal Maskinering AS, Norac AS, Norac Badekabiner AS

Adax AS, med forretningskommune Drammen, utvikler og selger produkter innen elektrisk oppvarming av bygg. Selskapet er 100 % eier av UAB Adax i Litauen, som produserer selskapets produkter. Selskapet har dessuten filial i Sverige. Det henvises for øvrig til «Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt» omtalt under eget avsnitt i denne årsberetningen.

Agdersveis AS, med forretningskommune Arendal, produserer og selger galvanisert festemateriell, samt tilbyr mekaniske tjenester. Selskapet er 51 % eier av UAB Rokvelas i Litauen, som produserer noe av selskapets produkter.

Bosvik AS, med forretningskommune Risør, utvikler, produserer, selger og monterer innredningsløsninger til kontorbygg, offentlige miljøer og ligende. Selskapet er 100 % eier av Risørveien 1054 AS med forretningskommune Risør, som er et eiendomsselskap. Det henvises for øvrig til «Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt» omtalt under eget avsnitt i denne årsberetningen.

Bryggeriforvaltning AS, med forretningskommune Arendal, er 100 % eier av Arendals bryggeri AS, med forretningskommune Arendal, som produserer, tapper og selger drikkevarer (vann, mineralvann, øl m.v.).

Byggmesterhus AS, med forretningskommune Lindesnes, produserer, selger og monterer elementer og andre konstruksjoner til bruk ved oppsetting av boliger og fritidsboliger.

Flåtnes Elektro-Mek AS, med forretningskommune Sandefjord, produserer og selger elektromekaniske komponenter.

Kristiansands Skruefabrikk & Mek. Verksted AS («KSMV»), med forretningskommune Kristiansand, produserer og selger maskinerte produkter til offshore, forsvar og andre krevende miljøer. KSMV er 100 % eier av Sabro AS i Danmark, som er et jernstøperi, og 100 % eier av Omech AS med forretningskommune Kragerø, som driver tilsvarende virksomhet som KSMV.

Mandal Maskinering AS, med forretningskommune Lindesnes, driver tilsvarende virksomhet som KSMV.



Norac AS, med forretningskommune Arendal, utvikler, produserer og selger interiørløsninger til skip og maritime installasjoner. Selskapet er 100 % eier av UAB Norac i Litauen og Norac China Holding Ltd i Kina, som produserer selskapets produkter.

Norac Badekabiner AS, med forretningskommune Arendal, utvikler og selger prefabrikkerte baderom til hotell, leiligheter og andre større bygg. Prefabrikkerte baderom blir produsert av Norac AS' produksjonsselskap i Litauen.

#### *Eiendom*

Datterselskapet Otterlei Eiendom AS, med forretningskommune Tønsberg, er pr. 31.12.2022 morselskap for Otterlei Forvaltning AS, Otterlei Fritid AS og Otterlei Utvikling AS.

Otterlei Forvaltning AS, med forretningskommune Tønsberg, eier og utvikler næringsarealer, eier næringsbygg og annen fast eiendom, samt selger tjenester innen drift og forvaltning av næringsbygg og annen fast eiendom, herunder drift og forvaltning av eiendommer benyttet av andre selskaper i Otterlei Group konsern. Selskapet er 100% eier av en rekke eiendomsselskaper, bl.a. selskaper som leier ut til andre selskaper i Otterlei Group konsern; Audnedalsveien 1799 AS (leietaker: Byggmesterhus AS), Birkedalsveien Eiendom III AS (leietaker: KSMV), Storgaten 30-32 AS (leietaker: Otterlei Eiendom AS) og Svelvik Eiendom AS (leietaker: Adax AS).

Otterlei Fritid AS, med forretningskommune Tønsberg, eier og utvikler fritidseiendommer, samt selger hytter og fritidsboliger.

Otterlei Utvikling AS, med forretningskommune Tønsberg, eier, utvikler og selger boligprosjekter.

#### *Annen virksomhet*

Datterselskapet BF Eiendom AS, med forretningskommune Arendal, er pr. 31.12.2022 morselskap for eiendomsselskapet Bryggeriveien 9 Arendal AS som pr. 31.12.2022 er disponert av tomt og eier av bygg som leies ut til Arendals bryggeri AS. Det henvises til «Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt» omtalt under eget avsnitt i denne årsberetningen.

### **Resultat og økonomisk stilling**

#### *Morselskapet*

Selskapets årsresultat er 1,8 MioNOK mot 22,1 MioNOK i 2021. Selskapets egenkapital utgjør 189,2 MioNOK ved utgangen av året mot 228,1 MioNOK i 2021. Netto kontantstrøm er 0,1 MioNOK.

#### *Konsernet*

Konsernets årsresultat er -117,1 MioNOK mot +52,9 MioNOK i 2021. Konsernets egenkapital utgjør 8,1 MioNOK ved utgangen av året mot 145,8 MioNOK i 2021. Netto kontantstrøm er 2,8 MioNOK.

Selskapets og konsernets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset. Konsernet oppfylte pr. 31.12.2022 ikke enkelte finansielle betingelser i låneavtaler med sin hovedbankforbindelse. Konsernets hovedbankforbindelse har frafalt disse betingelsene.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets resultat og økonomiske stilling.



## Risikofaktorer

### *Overordnet om målsetting og strategi*

Selskapet og konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Den overordnede målsettingen er å ha kompetanse, kapasitet, systemer og rutiner som overvåker og avdemper den finansielle risikoen.

### *Markedsrisiko*

Selskapet og konsernet er eksponert for endringer i valutakurser da flere av selskapene både selger og foretar innkjøp med oppgjør i fremmed valuta. Inntekter og kostnader i fremmed valuta er ikke balansert. For å minimere netto valutarisiko benyttes i noen grad valutasikringsordninger.

Selskapet og konsernet er også eksponert for endringer i rentenivået, da en stor andel av selskapets og konsernets gjeld har flytende rente.

Konsernets strategi innbefatter ikke vesentlig bruk av finansielle instrumenter, fastrenteavtaler el.l., men dette er gjenstand for en løpende vurdering. Styrets oppfatning er at konsernets markedsrisiko er moderat.

### *Kredittrisiko*

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som moderat og hverken selskapet eller konsernet har hatt vesentlige tap på fordringer. Det antas at konsernets kredittrisiko er påvirket av markedsforholdene hos de største kundegruppene.

Konsernets strategi innebærer løpende kredittvurderinger av kunder. Styrets oppfatning er at konsernets kredittrisiko er lav.

### *Likviditetsrisiko*

Selskapets og konsernets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset. Både ordinære sesongsvingninger, kapitalbinding som følge av vekst, samt konkrete investeringsbehov krever likviditet. Tilgangen til kapital, herunder rentenivå og kostnader forbundet med tilgang til kapital, er et usikkerhetsmoment og en mulig utfordring for selskapet.

Konsernets strategi er å optimalisere likviditeten på konsernnivå, bl.a. gjennom å allokere likviditet mellom konsernselskapene ut fra muligheter og behov. Det er betydelig fokus på å redusere den operative arbeidskapitalen. Varelager og kundefordringer utgjør en betydelig kapitalbinding. En rasjonell og velfungerende verdikjede er etter styrets oppfatning en svært viktig forutsetning for redusert kapitalbinding. Styrets oppfatning er at konsernets likviditetsrisiko er høy.

## **Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering**

Selskapet har ingen ansatte. Konsernet har pr. 31.12.2022 ca. 800 personer ansatt, i hovedsak innen industri.

Sykefraværet i selskapene i konsernet er på nivå med sammenlignbare virksomheter. Det har ikke blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i store materielle skader eller personskafer.

Arbeidsmiljøet i konsernet er ansett som godt. Konsernet praktiserer full likestilling mellom kjønn.



Styret i morselskapet består av to menn. Datterselskapene i konsernet ledes av både kvinner og menn.

Konsernets selskaper arbeider aktivt og planmessig for å etterleve diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk eller alder.

Konsernets målsettinger for arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering oppnås gjennom synlige og tydelige holdninger i styret og hos selskapenes ledere, samt gjennom rekruttering, fastsettelse av lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelser, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

### **Miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold**

#### *Bærekraft*

Konsernets selskaper skal utvikle, produsere og selge sine produkter og tjenester på en måte som bidrar til en bærekraftig utvikling.

Konsernets selskaper skal imøtekomme alle krav til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk som gjelder for Norge og de land hvor det utøves virksomhet. Konsernet skal ha retningslinjer som definerer forholdet til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk, herunder menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter.

#### *Åpenhet*

Konsernets selskaper skal utvise respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med både egen og innkjøpt produksjon av varer og levering av tjenester. Innenfor rammen av gjeldende lovgivning er allmenheten gitt tilgang til informasjon om hvordan konsernets selskaper håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Konsernets interne krav til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk er innenfor rammen av gjeldende lovgivning gjort allment tilgjengelige. Disse kravene gjelder også for selskapenes leverandører og samarbeidspartnere.

#### *Ytre miljø*

Utslipp fra produksjonsanleggene, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader, er innenfor de kravene myndighetene stiller. Konsernets virksomhet er i liten grad regulert av konsesjoner eller pålegg. En betydelig del av miljøarbeidet konsentrerer seg om etablering av systemer for måling av utslipp, avfall og støy fra produksjonsanleggene. Virksomheten drives i hovedsak på fornybar energi. I deler av konsernet er det etablert ordninger for «karbonnøytralt fotavtrykk».

### **Styreansvarsforsikring**

Det er gjennom If skadeforsikring AS tegnet forsikring for styremedlemmer og daglige ledere av konsernets selskaper for mulig ansvar ovenfor foretaket og tredjeperson.

### **Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt**

Otterlei Industries AS har i mars 2023 solgt samtlige aksjer i Adax AS. Transaksjonen gir Otterlei Group konsern en regnskapsmessig gevinst på 206,1 MioNOK og en umiddelbar likviditetstilførsel på 372,0 MioNOK.



Otterlei Group AS har gjennom BF Eiendom AS i mars 2023 solgt samtlige aksjer i Bryggeriveien 9 Arendal AS. Transaksjonen gir Otterlei Group konsern en regnskapsmessig gevinst i 2023 på 105,7 MioNOK og en umiddelbar likviditetstilførsel på 82,6 MioNOK.

Av likviditet tilført i forbindelse med salg av ovennevnte aksjer i Adax AS og Bryggeriveien 9 Arendal AS er mer enn 400 MioNOK benyttet til nedbetaling av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner. Årlig rentekostnad er som følge av dette redusert med mer enn 25 MioNOK.

Det er i juni 2023 åpnet konkurs i Bosvik AS. Det er styret i selskapet som selv begjærte oppbud som følge av en kostnadsutvikling og negativ prosjektlønsomhet som i løpet av 2. kvartal 2023 har vist seg å være vesentlig utover de prognoser som lå til grunn i starten av 2023. Selskapets bankforbindelse besluttet i juni 2023 å terminere sitt engasjement, hvoretter selskapets styre konkluderte med at det ikke var grunnlag for videre drift. Konkursen vil kunne ha både regnskapsmessig og likviditetsmessig konsekvens for Otterlei Group konsern. Utfallet er foreløpig svært usikkert og antas å være et tap i intervallet 5-15 MioNOK.

#### **Framtidig utvikling**

Konsernets industrivirksomhet har hatt en inntjening vesentlig svakere enn både budsjettet og hva styret mener det har vært realistisk å forvente ut fra kunnskap om sammenlignbare virksomheter utenfor konsernet. Ordresituasjonen har vært, og er fortsatt tilfredsstillende. Driftsinntektene er stabile. Det er brukt betydelige ressurser på å analysere årsaken til at man til tross for dette ikke har oppnådd lønnsom drift. Vesentlige forklaringer ligger i mangelfulle kalkyler og mangelfullt fokus på prosjektlønsomhet. Store endringer i både råvarepriser og valutaforhold har medført økte produksjonskostnader som det ikke har vært mulig å dekke inn på grunn av ikke-regulerbare salgspriser. Denne erfaringen er omgjort til tiltak som er forventet å gi positive økonomiske effekter utover i 2. halvår 2023 og videre framover. Industrivirksomheten omfatter markeder og segmenter i positiv utvikling. Markedet for skipsinnredning forventes å være stabilt. Markedet for prefabrikkerte badrom antas å kunne vokse – forutsatt noen strategiske grep og markedstilpasninger. Markedet for produkter til energiproduksjon og til forsvarsmateriell forventes å vokse ytterligere videre framover.

Konsernets eiendomsvirksomhet ble formelt etablert i 2020 med sikte på å restrukturere og videreutvikle konsernets aktiviteter innen eiendomsinvesteringer, samt eiendomsutvikling og -drift. En betydelig del av eiendomsvirksomheten omfatter kontor- og industribygg og er rettet mot næringsliv, mens en mindre del omfatter boliger og hytter og er rettet mot privatmarkedet. Denne fordelingen synes å være fornuftig sett i forhold til hvordan det totale markedet for bygg og eiendom er i ferd med å utvikle seg.

Det er i 2. kvartal 2023 utarbeidet prognoser for regnskapsåret 2023 som indikerer sum konsoliderte driftsinntekter i størrelsesorden 1.072 MioNOK (proforma 2022, korrigert for Adax og Bosvik: 921 MioNOK) og et konsolidert årsresultat før skatt i størrelsesorden 351 MioNOK (proforma 2022, korrigert for Adax og Bosvik: -103 MioNOK).

Det er styrets oppfatning at konsernet er engasjert innenfor virksomhetsområder med et positivt utviklingspotensiale, både generelt og for konsernets egne selskaper.

#### **Fortsatt drift**

Selskapet og konsernet har gjort, og fortsetter å gjøre, en løpende vurdering av forutsetninger for



fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger oppdaterte planer, budsjetter, prognoser og risikovurderinger med både kort og langsiktig horisont. En overordnet betraktning framgår av foregående avsnitt «Framtidig utvikling».

Styret vurderer det som en styrke og trygghet for videre drift at konsernet har virksomhet innenfor mange og svært forskjellige virksomhetsområder. Industrivirksomheten er svært diversifisert og retter seg mot både privat- og næringsmarkedet, både i Norge og internasjonalt.

Den verdijusterte egenkapitalen er etter styrets vurdering betydelig høyere enn den bokførte. Historisk sett har konsernet solgt virksomheter med betydelig økonomisk gevinst og styret oppfatter at konsernet har betydelige merverdier i sin portefølje av selskaper. Fortsatt drift forutsetter at konsernet har en beredskap for å realisere (mer)verdier ved behov.

Konsernets ambisjon innen industrivirksomheten er å oppnå lønnsomhet gjennom vekst og volumer som er tilstrekkelige til å oppnå stordriftsfordeler både på innkjøp, produksjon og distribusjon. Vekst innebærer både utfordringer og risiko, bl.a. nødvendigheten av økt arbeidskapital med tilhørende risiko for ikke å dekke det medfølgende finansieringsbehovet. Fortsatt drift forutsetter at det foreligger finansiering av både planlagt og uforutsett vekst.

Til tross for betydelig nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner som følge av salg av datterselskaper, jf. avsnittet «Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt», har konsernet fortsatt en portefølje av kreditter, lån og forpliktelser som i noen tilfeller innebærer at beløp til forfall vil være større enn tilgjengelig likviditet. Det foreligger prognoser som indikerer at avdrag og låneforfall i perioden juni 2023 – mai 2024 utgjør omkring 260 MioNOK. Fortsatt drift forutsetter at disse kredittene, lånene og forpliktelsene fornyes, refinansieres eller at det gjøres avtaler om endret nedbetaling/oppgjør.

Konsernets strategi er å optimalisere likviditeten på konsernnivå, bl.a. gjennom å allokere likviditet ut fra muligheter og behov. Konsernets portefølje av kreditter, lån og forpliktelser er i stor grad sikret gjennom pant og sikkerhetsstillelser på tvers av konsernets selskaper. Fortsatt drift forutsetter at konsernet ikke får innskrenket sin mulighet til å allokere likviditet og å stille sikkerheter på tvers av konsernets selskaper.

Det er styrets oppfatning at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

### Resultatdisponering

Årsregnskapet for 2022 viser et overskudd på kr 1.788.000 som foreslåes disponert slik:

Avsatt til annen egenkapital	<u>kr 1.788.000</u>
Sum disponert	<u>kr 1.788.000</u>

Arendal, 15. august 2023

[Elektronisk signert]

Jan Sigurd Otterlei  
Styrets leder

[Elektronisk signert]

Lars Gunnar Otterlei  
Styremedlem



Morselskap		Otterlei Group AS		Konsern	
2022	2021	Resultatregnskap (beløp i hele tusen)		2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>					
869	607	Salgsinntekt		1 312 458	1 197 669
157	106	Annen driftsinntekt		51 641	86 120
<u>1 025</u>	<u>713</u>	<b>Sum driftsinntekter</b>	2	<u>1 364 099</u>	<u>1 283 789</u>
-	-	Varekostnad		804 514	705 429
13	-	Lønnskostnad	3	290 464	253 387
-	-	Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	53 820	58 118
17 218	7 440	Annen driftskostnad	3	260 438	224 196
<u>17 232</u>	<u>7 440</u>	<b>Sum driftskostnader</b>		<u>1 409 236</u>	<u>1 241 130</u>
<u>-16 206</u>	<u>-6 728</u>	<b>Driftsresultat</b>		<u>-45 137</u>	<u>42 659</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>					
656	-	Inntekt på investering i datterselskap		-	-
-2 875	-	Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	-2 651	4 510
13 222	-	Renteinntekt på foretak i samme konsern		-	-
1 483	3 106	Annen renteinntekt	9	6 721	3 127
25 442	12 879	Annen finansinntekt	17	45 992	42 949
6 349	1 488	Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	6 542	1 567
99	98	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	99	98
-	4 082	Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-	-
23 628	13 741	Annen rentekostnad		91 362	39 337
3 543	-26 001	Annen finanskostnad	17	14 447	-
<u>17 007</u>	<u>25 553</u>	<b>Resultat av finansposter</b>		<u>-49 302</u>	<u>12 717</u>
<u>800</u>	<u>18 825</u>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<u>-94 439</u>	<u>55 375</u>
-988	-3 301	Skattekostnad på ordinært resultat	4	22 615	4 298
<u>1 788</u>	<u>22 126</u>	<b>Årsresultat</b>	15	<u>-117 054</u>	<u>51 077</u>
-	-	Minoritetens andel	15	-78	-1 829
<u>1 788</u>	<u>22 126</u>	<b>Majoritetens andel</b>	15	<u>-116 976</u>	<u>52 906</u>
<b>Overføringer</b>					
1 788	22 126	Avsatt til annen egenkapital			



Morselskap		Otterlei Group AS			Konsern	
2022	2021	Balanse pr. 31.12 (beløp i hele tusen)		Note	2022	2021
		<b>Eiendeler</b>				
		<b>Anleggsmidler</b>				
		Immaterielle eiendeler				
-	-	Konsesjoner, patenter o.l.		5	10 778	8 301
4 472	3 484	Utsatt skattefordel		4	-	-
-	-	Goodwill		5	87 004	58 600
<b>4 472</b>	<b>3 484</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>97 782</b>	<b>66 901</b>
		<b>Varige driftsmidler</b>				
9 055	-	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		6, 11	837 698	800 067
-	-	Maskiner og anlegg		6, 11	70 398	75 585
-	-	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		6, 11	23 697	21 606
<b>9 055</b>	<b>-</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>931 794</b>	<b>897 258</b>
		<b>Finansielle anleggsmidler</b>				
135 021	256 056	Investeringer i datterselskap		7, 11	-	-
475 056	274 733	Lån til foretak i samme konsern		8, 11	-	-
13 409	36 511	Investeringer i tilknyttet selskap		7, 11	56 162	58 812
42 181	51 860	Lån til tilknyttet selskap		8, 11	53 129	-
9 031	6 519	Investeringer i aksjer og andeler		7, 11	9 454	8 303
31 045	28 945	Andre langsiktige fordringer		11, 16	33 930	36 256
<b>705 744</b>	<b>654 624</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>			<b>152 674</b>	<b>103 372</b>
<b>719 271</b>	<b>658 108</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>			<b>1 182 250</b>	<b>1 067 532</b>
		<b>Omløpsmidler</b>				
-	-	Lager av varer og annen beholdning		11, 12	282 576	328 179
		<b>Fordringer</b>				
801	-	Kundefordringer		11	259 800	209 222
2 161	25 418	Andre kortsiktige fordringer		11	46 372	66 552
5 048	-	Fordring på foretak i samme konsern		8, 11	-	-
<b>8 010</b>	<b>25 418</b>	<b>Sum fordringer</b>			<b>306 172</b>	<b>275 774</b>
		<b>Investeringer</b>				
1 927	1 804	Markedsbaserte aksjer		7, 11	1 927	1 804
447	1 437	Markedsbaserte obligasjoner		7, 11	447	1 437
<b>2 375</b>	<b>3 241</b>	<b>Sum investeringer</b>			<b>2 375</b>	<b>3 241</b>
247	189	Bankinnskudd, kontanter o.l.		11, 13	26 383	23 566
<b>10 632</b>	<b>28 848</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>			<b>617 506</b>	<b>630 760</b>
<b>729 902</b>	<b>686 956</b>	<b>Sum eiendeler</b>			<b>1 799 756</b>	<b>1 698 292</b>



Morselskap		Otterlei Group AS			Konsern	
2022	2021	Balanse pr. 31.12 (beløp i hele tusen)		Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>						
<b>Innskutt egenkapital</b>						
2 527	2 527	Aksjekapital	14, 15	2 527	2 527	
133 704	133 704	Overkurs	15	133 704	133 704	
100	100	Annen innskutt egenkapital	15	100	100	
<b>136 331</b>	<b>136 330</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>136 330</b>	<b>136 330</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>						
52 838	91 788	Annen egenkapital	15	-128 519	-9 945	
<b>52 838</b>	<b>91 788</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-128 519</b>	<b>-9 945</b>	
-	-	Minoritetsinteresser	15	284	19 462	
<b>189 169</b>	<b>228 119</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>8 095</b>	<b>145 847</b>	
<b>Gjeld</b>						
<b>Avsetning for forpliktelse</b>						
-	-	Pensjonsforpliktelse		662	629	
-	-	Utsatt skatt	4	52 015	24 711	
-	9 989	Andre avsetninger for forpliktelse		-	9 989	
-	<b>9 989</b>	<b>Sum avsetning for forpliktelse</b>		<b>52 678</b>	<b>35 329</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>						
-	-	Obligasjonslån		235	1 521	
259 164	329 051	Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	482 506	717 707	
187 519	30 781	Gjeld til foretak i samme konsern	8	-	-	
51 827	59 723	Annen langsiktig gjeld	8, 10	97 396	59 723	
<b>498 510</b>	<b>419 555</b>	<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>580 137</b>	<b>778 951</b>	
<b>Kortsiktig gjeld</b>						
1 177	771	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	693 094	338 838	
26 338	1 066	Gjeld til foretak i samme konsern	8	-	-	
1 694	1 003	Leverandørgjeld		209 892	178 749	
-	-	Betalbar skatt	4	1 654	7 335	
2	2	Skyldig offentlige avgifter		92 547	112 950	
13 013	26 452	Annen kortsiktig gjeld	8	161 657	100 293	
<b>42 223</b>	<b>29 294</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 158 845</b>	<b>738 165</b>	
<b>540 733</b>	<b>458 838</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>1 791 659</b>	<b>1 552 445</b>	
<b>729 902</b>	<b>686 956</b>	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 799 756</b>	<b>1 698 292</b>	

Arendal, 15.08.2023

Jan Sigurd Otterlei  
Styreleder/daglig leder

Lars Gunnar Otterlei  
Styremedlem



## Kontantstrømoppstilling

Otterlei Group AS

(beløp i hele tusen)

2022	2021		2022	2021
		<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
800	18 825	Resultat før skattekostnad	-94 439	55 375
0	0	Periodens betalte skatt	-5 681	-770
-2 875	-29 689	Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	0	-29 689
0	0	Avskrivninger	75 162	58 118
-3 511	4 082	Nedskrivning/reversering anleggsmidler	345	4 666
0	0	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensj.ordn.	33	-209
0	0	Resultatandel (fra DS/TS) fratrukket utdelinger fra selskapet	2 651	-3 640
-110	619	Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	26 168	-77 284
-753	-16 525	Endring i andre tidsavgrensingsposter	38 806	63 800
1 089	-1 586	Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	1 089	-1 586
<u>-5 360</u>	<u>-24 274</u>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<u>44 134</u>	<u>68 781</u>
		<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	21 169	0
-9 055	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-117 195	-132 285
0	0	Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-38 306	-15 364
-205 371	-78 171	Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	0	0
7 579	-2 750	Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)	-50 803	-7 392
160 938	57 285	Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	2 980	35 684
-40 950	-17 379	Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligas. / konsernbidrag til DS	-842	0
<u>-86 859</u>	<u>-41 015</u>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<u>-182 997</u>	<u>-119 357</u>
		<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
-69 075	0	Netto utbetaling kassekreditt/banklån	119 056	0
182 010	9 757	Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0
-8 302	71 343	Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	37 623	59 369
2 646	0	Innbetalinger av konsernbidrag fra MS	0	0
-15 000	-16 500	Utbetalinger av utbytte	-15 000	-16 500
<u>92 279</u>	<u>64 600</u>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<u>141 679</u>	<u>42 869</u>
<u>59</u>	<u>-688</u>	<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<u>2 817</u>	<u>-7 707</u>
189	876	Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	23 566	25 465
0	0	Konter og kontantekvivalenter tilført ved oppkjøp	0	5 808
<u>247</u>	<u>189</u>	<b>Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<u>26 383</u>	<u>23 566</u>



## Otterlei Group AS - noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Alle beløp i NOK.

### Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer Otterlei Group AS og selskaper som Otterlei Group AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet. Utenlandske datterselskaper er alle vurdert til å være selvstendige virksomheter. Selskapenes resultatregnskap omregnes til norske kroner etter gjennomsnittskurser for året, mens eierandeler og gjeld omregnes til valutakurser på balansedagen. Endring i konsernets egenkapital som følge av forskjell i balansedagens kurs sammenlignet med kursen ved forrige årsskifte, samt differanse som følge av forskjellig kurs ved omregning av resultatregnskap og balanse, føres direkte mot egenkapitalen som en omregningsdifferanse.

### Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap 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.

### Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, retur, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringsfall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet. Avsetning til forventede garantiarbeider føres som kostnad og avsetning for forpliktelser. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

### Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler balanseføres.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

### Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

### Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

### Investeringer i andre selskaper

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. 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 det er vedtatt.



## Otterlei Group AS - noter

### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstilling og salg.

### Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

### Utenlandsk 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 uttrykkes i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke - pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykkes i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

### Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

### Garantiarbeider/reklamasjoner

Garantiarbeider/reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimater beregnes med utgangspunkt i historiske tall for garantiarbeider, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres.

### Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til markedsverdi på balansedagen. Mottatt utbytte, realiserte og urealiserte gevinster/tap og andre utdelinger fra selskapene resultatføres som finansposter.

### Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

#### Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. 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. AFP-ordningen er en usikret ytelsesbasert flerforetaksordning. En slik ordning er reelt en ytelsesplan, men behandles regnskapsmessig som en innskuddsplan som følge av at ordningens administrator ikke gir tilstrekkelig informasjon til å beregne forpliktelsen på en pålitelig måte.

#### Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats 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 innbetaling. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, 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 regnskapsføres til nominelt beløp.

### Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



## Otterlei Group AS - noter

### Note 2 Salgsinntekter

Beløp i NOK 1000

Pr. Virksomhetsområde	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Varmeovner	-	-	283 537	312 962
Paneler	-	-	116 114	116 413
Baderom	-	-	156 736	137 357
Utleie og utvikling av eiendom	-	-	261 194	175 841
Mekanisk industri	-	-	192 631	443 019
Øvrige	869	607	353 888	98 196
<b>Sum</b>	<b>869</b>	<b>607</b>	<b>1 364 099</b>	<b>1 283 789</b>

### Geografisk fordeling

Norge	869	607	873 366	1 035 965
EU	-	-	242 618	134 985
England	-	-	135 044	-
Øvrige	-	-	113 071	112 839
<b>Sum</b>	<b>869</b>	<b>607</b>	<b>1 364 099</b>	<b>1 283 789</b>

### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønninger	-	-	252 388	215 639
Arbeidsgiveravgift	-	-	23 541	20 238
Pensjonskostnader	-	-	8 387	7 764
Andre ytelser	13	-	6 149	9 745
<b>Sum</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>290 464</b>	<b>253 387</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk	-	-	904	759
--------------------------------	---	---	-----	-----

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller daglig leder i 2022.

Daglig leder i enkelte av selskapene i konsernet har individuelle bonusordninger.

Det er ikke avtaler om aksjebasert avlønning eller særskilt vedertag ved opphør av ansettelseforhold.

### Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lovpålagt revisjon	503	609	4 309	3 625
Andre attestasjonstjenester	-	-	8	200
Skatterådgivning (teknisk bistand ligningspapirer)	441	115	702	238
Andre tjenester utenfor revisjon (teknisk bistand årsregnskap)	208	469	428	654
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>1 152</b>	<b>1 193</b>	<b>5 446</b>	<b>4 717</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret for morselskap, men delvis inkludert for konsernet.



## Otterlei Group AS - noter

### Note 4 Skatt

Beløp i NOK 1000

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Midlertidige forskjeller</b>				
Fordringer	-	-	-2 562	24 007
Varer	-	-	-5 080	-30 692
Anleggsmidler	-	-	404 752	307 737
Avsetning	-	-305	-7 098	-908
Balanseførte leieavtaler	-	-	6 822	-193
Pensjoner	-	-	3 352	3 113
Tilvirkningskontrakter	-	-	9 937	10 482
Gevinst- og tapskonto	525	656	157 393	39 099
Andre forskjeller	-	-	-3 416	-805
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>525</b>	<b>352</b>	<b>564 100</b>	<b>351 842</b>
Underskudd til fremføring	-20 902	-16 188	-415 215	-318 289
Avskåret rentefradrag til fremføring	-	-	-32 559	-10 565
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	-	-	-	-
<b>Grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>-20 377</b>	<b>-15 836</b>	<b>116 326</b>	<b>22 987</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>-4 483</b>	<b>-3 484</b>	<b>25 592</b>	<b>5 057</b>
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	11	-	26 423	-3 334
<b>Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-4 472</b>	<b>-3 484</b>	<b>52 015</b>	<b>24 711</b>

I forbindelse med kjøp av datterselskaper er utsatt skatt på NOK 322 452 knyttet til merverdier på bygninger ført mot mer/mindrev verdier ved kjøp av bygg.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2022	2021	2022	2021
Resultat før skattekostnad	800	18 825	-94 439	55 375
Permanente forskjeller	-5 290	-33 830	160 631	-14 930
<b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>	<b>-4 490</b>	<b>-15 005</b>	<b>66 192</b>	<b>40 445</b>
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-173	469	60 619	27 616
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet</b>	<b>-4 663</b>	<b>-14 536</b>	<b>126 811</b>	<b>68 061</b>
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	2 064	-	-	10 262
Endring i underskudd til fremføring	1 944	14 536	-97 196	-66 333
Konsemforskjeller	-	-	-20 166	-
Avskåret rentefradrag	-	-	-21 994	-
Omregningsdifferanse	-	-	-1 304	1 686
For mye eller for lite avsatt	-	-	13 849	-13 675
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>-655,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat	-	-	-	-
Sum betalbar skatt	-	-	-	-
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-999	-3 301	21 618	-3 037
Omregningsdifferanse	-	-	1 153	-
Skatt betalt i utlandet	-	-	-157	-
Skatt på konsernbidrag	-454	-	0	7 335
<b>Skattekostnad</b>	<b>-1 453</b>	<b>-3 301</b>	<b>22 615</b>	<b>4 298</b>

Avstemming av årets skattekostnad	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	800	18 825	-94 439	55 375
Beregnet skattekostnad	176	4 142	-20 777	12 183
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>-1 453</b>	<b>-3 301</b>	<b>22 615</b>	<b>4 298</b>
Differanse	-1 629	-7 443	43 390	-7 885



## Otterlei Group AS - noter

Differansen består av følgende:	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Skatt av permanente forskjeller	-1 164	-7 443	35 339	-3 285
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-2	-2 605
Justering for skattesats utland og andre forskjeller	-	-	8 053	-1 995
Sum forklart differanse	<b>-1 164</b>	<b>-7 443</b>	<b>43 390</b>	<b>-7 885</b>

Betalbar skatt i balansen	2022	2021	2022	2021
Betalbar skatt i skattekostnaden	-	-	1 635	7 335
Skatt betalt i løpet av året	-	-	19	-
Skattevirkning av konsemidrag	-	-	-	-
Betalbar skatt i balansen	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 654</b>	<b>7 335</b>

Effektiv skattesats 22 % 22 %

### Note 5 Immaterielle eiendeler

Beløp NOK 1000

Konsern	Andre immat.			Sum
	Varemerke	verdi	Goodwill	
Anskaffelseskost pr 01.01.	13 230	8 543	79 525	101 298
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	-	3 900	34 406	38 306
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-	-445	-	-445
Omregningsdifferanse	-	119	-	119
Anskaffelseskost 31.12.	13 230	12 117	113 931	139 278
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-7 924	-5 548	-20 925	-34 395
Årets avskrivninger	-540	-959	-6 002	-7 502
Avskrivning avgang	-	445	-	445
Omregningsdifferanse	-	-42	-	-42
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-8 463	-6 103	-26 927	-41 496
Balanseført verdi pr. 31.12.	4 766	6 013	87 004	97 782
Årets avskrivninger	540	959	6 002	7 502
Økonomisk levetid	25 år	3-5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Goodwill gjelder oppkjøp av følgende selskaper:

Selskap	Konsernet Bokført verdi
Frysja Holding AS (skattegoodwill)	27 375
Flåtnes Elektro Mek AS	14 769
Mandal Maskinering	25 859
Skattegoodwill mindre oppkjøp	5 302
Andre mindre oppkjøp	13 699
Balanseført verdi 31.12	87 004

Merverdier 31.12. knyttet til tilganger goodwill:

	Mer-/mindreverdi eiendom	Utsatt skatt/skattefordel merverdi	Goodwill	Sum
Mandal Maskinering AS	-	-	21 196	21 196
Overflate tjenester AS	-	-	5 005	5 005
Nedre Langgt. 28 C AS	11 093	-2 441	2 441	11 093
Sum	11 093	-2 441	7 446	16 099



## Otterlei Group AS - noter

### Note 6 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1000

Konsern	Tomter, bygninger og annen eiendom	Driftsløsere maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.	921 908	317 313	1 239 222
Tilgang varige driftsmidler	79 410	37 786	117 195
Avgang varige driftsmidler	-19 747	-20 594	-40 341
Omregningsdifferanse	4 862	5 077	9 938
Anskaffelseskost 31.12.	986 432	339 582	1 326 014
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-121 842	-220 122	-341 964
Årets avskrivninger	-26 282	-41 378	-67 660
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	-	-620	-620
Årets nedskrivning	-360	-15	-375
Avskrivning avgang	325	18 847	19 172
Omregningsdifferanse	-576	-2 200	-2 776
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-148 735	-245 487	-394 222
Balanseført verdi pr. 31.12.	837 698	94 096	931 794
Årets avskrivninger	26 282	41 378	67 660
Økonomisk levetid	20-50 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Deler av konsernets balanseførte anleggsmidler er leaset og regnskapsmessig behandlet som finansiell leasing.

Av varige driftsmidler utgjør TNOK 19 379 finansiell leasing.

Den tilhørende leasingforpliktelsen er balanseført under langsiktig gjeld med TNOK 14 875.

### Note 7 Datterselskap, tilknyttet selskap, andre aksjer og andeler m v

Beløp i NOK 1000

#### Morselskap

Datterselskap	Kontor	Eierandel	Stemme andel	Bokført verdi
Otterlei Industries AS	Arendal	100 %	100 %	126 378
Otterlei Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	8 150
Bryggeriveien 9 Arendal AS	Arendal	100 %	100 %	40
BF Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	453
Sum				135 021

I tillegg består konsernregnskapet av følgende selskaper;

Agdersveis AS, UAB Rokvelas, Norac Badekabiner AS, Adax AS, UAB Adax, Norac AS, UAB Norac, Norac China Holding Ltd, Norac Suzhou, Bosvik AS, Risørveien 1054 AS, Birkedalsveien Eiendom III AS, Kristiansands Skruerfabrikk & Mek Verksted AS, Sabro A/S, Sabro Bygning A/S, Omech AS, Byggmesterhus AS, Kyrkjebygdeheia AS, Brokke Panorama AS, Otterlei Fritid AS, Vegas LLC, KBH Hytter AS, Bryggeriforvaltning AS, BF Eiendom AS, Arendals Bryggeri AS, Tønsberg Helsehus AS, Wilhelmsen House AS, Kjelsåsveien 168 Holding AS, Kjelsåsveien 168 Eiendom AS, Svelvik Eiendom AS, Kjelsåsveien 168 DA, Flåtnes Elektro-Mek AS, HHG Eiendom AS, Audnedalsveien 1799 AS, Arendal Torvet 3 AS, Nedre Langgt. 26 C Holding AS, Nedre Langgt. 26 C AS, Otterlei Utvikling AS, Havstadodden AS, Skilsø Eiendom AS, Vågsnes AS, Frysja Holding AS, Otterlei Forvaltning AS, Storgaten 30-32 AS, Kuviga Eiendom AS, Mandal Maskinering og Kystveien 40 AS.

Tilknyttede selskaper	Kontor	Eierandel	Stemme andel	Bokført verdi
Fyrstikk Holding AS	Grimstad	20 %	20 %	8 409
Stavros (Kreta)	Kreta	25 %	25 %	5 000
Sum				13 409



## Otterlei Group AS - noter

### Konsern

### Tilknyttede selskaper

#### Beregning av årets resultatandel

	Eierandel %	Andel årets resultat	Avskriv. merverdi	Avskriv. utsatt skatt	Avskriv. goodwill	Årets resultat andel
Havna Eiendomsutvikling AS	50 %	870	-58	13	-	824
Arendal Byutvikling AS	33 %	361	-3	1	-	359
Fyrstikk Holding AS	23 %	-236	-	-	-	-236
Crobocom AS	42 %	-4 365	-	-	-	-4 365
Fosstech AS	40 %	1 592	-1 017	-	-	575
Barbubukta Eiendomsinvest AS	25 %	-43	-	-	-	-43
Skjevika Eiendomsutvikling AS	50 %	275	-	-	-	275
Eyde Mooring Solutions AS	20 %	68	-107	-	-	-39
Stavros	25 %	-	-	-	-	-
Totem Technology AS	50 %	-	-	-	-	-
Green Star Storage AS	50 %	-	-	-	-	-
Årets resultatandel		-1 479	-1 185	13	-	-2 651

#### Beregning av balanseført verdi 31.12.

	Balanseført verdi 01.01.	Tilgang/ avgang	Årets resultat andel	Justering mot egenkap.	Utbytte og konsern- bidrag	Balanseført verdi 31.12.
Havna Eiendomsutvikling AS	6 360	-	824	-	-	7 184
Arendal Byutvikling AS	2 567	-	359	-	-	2 926
Fyrstikk Holding AS	19 420	-	-236	-	-	19 184
Crobocom AS	719	-	-4 365	-	-	-3 646
Fosstech AS	13 064	-	575	-	-	13 639
Barbubukta Eiendomsinvest AS	10 320	-	-43	-	-	10 277
Skjevika Eiendomsutvikling AS	376	-	275	-	-	651
Eyde Mooring Solutions AS	986	-	-39	-	-	947
Stavros	5 000	-	-	-	-	5 000
Totem Technology AS*	-	-	-	-	-	-
Green Star Storage AS	-	-	-	-	-	-
Balanseført verdi 31.12.	58 812	-	-2 651	-	-	56 162

\*Selskapet er nedskrevet til 0 i konsernregnskapet, og det er ingen finansieringsforpliktelser ovenfor selskapet. Det negative resultat for 2022 er således ikke innarbeidet.

### Morselskap og konsern

#### Investering i andre aksjer og andeler

	Eierandel	Balanseført verdi 31.12.
Quality Living Residential AS	2 %	923
Rehabiliteringssenteret Air AS	0,5 %	20
Ocean Scout DIS	5,5 %	5 911
Sydvestor Troll DIS	5,5 %	2 176
Balanseført verdi 31.12.		9 031

#### Investering i markedsbaserte aksjer og obligasjoner

	Kostpris	Verdi- endring	Virkelig verdi
Markedsbaserte aksjer	11 564	-9 637	1 927
Obligasjoner	5 875	-5 428	447



## Otterlei Group AS - noter

### Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Beløp i NOK 1000

#### Morselskap

Langsiktig fordring konsernselskaper	2022	2021
Vågsnes AS	-	11 341
Helmers Hus III AS	-	-70
Ormech AS	-	16 495
Vega AS	-	3 663
Svelvik Eiendom AS	-	8 516
Otterlei Industries AS	249 914	177 003
Frysja Holding AS	-	21 100
Nedre Langgt. 26 C Holding AS	-	11 086
Otterlei Eiendom AS	225 142	25 600
<b>Sum</b>	<b>475 056</b>	<b>274 733</b>

Kortsiktig fordring konsernselskaper	2022	2021
Flåtnes Elektro-Mek AS AS	5 048	-
<b>Sum</b>	<b>5 048</b>	<b>-</b>

Langsiktig gjeld konsernselskaper	2022	2021
Bryggerforvaltning AS	187 519	-
OCM Eiendomsinvest AS	-	4 239
Kuviga Eiendom AS	-	962
Havstadodden AS	-	19 677
Storgaten 30-32 AS	-	5 902
<b>Sum</b>	<b>187 519</b>	<b>30 781</b>

Kortsiktig gjeld konsernselskaper	2022	2021
Skilsø Eiendom AS	-	70
Kystveien 40 AS	-	694
Kyrkjebygdheia AS	-	302
Otterlei Industries AS	26 338	-
<b>Sum</b>	<b>26 338</b>	<b>1 066</b>

-2 064

#### Morselskap

Langsiktig fordring tilknyttede selskaper	2022	2021
Arendal Byutvikling AS	-	1 050
SFactor AS	-	7 510
Totem Technology	37 878	31 358
Crobocom AS	4 303	3 912
Havna Eiendomsutvikling AS	-	4 231
Skjevika Eiendomsutvikling AS	-	3 800
<b>Sum</b>	<b>42 181</b>	<b>51 860</b>

### Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000

#### Morselskap

Otterlei Group AS har fordring på styreleder og hovedaksjonær Jan Sigurd Otterlei lik TNOK 7 492. Lånet er innenfor rammene av fri egenkapital. Det er stilt sikkerhet for lånet og det er belastet renter. Totale renter i 2022 er lik TNOK 291.



## Otterlei Group AS - noter

### Note 10 Fordringer og gjeld

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	140 948	166 549	162 320	302 590
<b>Annen langsiktig gjeld</b>				
Innlån fra andre enn kredittinstitusjoner	14 789	16 458	14 789	16 458
Selgerkreditt ifm oppkjøp	37 039	43 265	37 039	43 265
Øvrig langsiktig gjeld	-	-	45 569	-
<b>Totalt annen langsiktig gjeld</b>	<b>51 827</b>	<b>59 723</b>	<b>97 396</b>	<b>59 723</b>

### Note 11 Pant og garantier

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Pantsikret gjeld</b>				
Gjeld sikret ved pant	260 341	329 822	1 175 600	1 056 545
<b>Pantsatte eiendeler:</b>				
Driftsmidler	9 055	-	931 794	897 258
Varebeholdning	-	-	282 576	328 179
Kundefordringer	801	-	259 800	209 222
Bankinnskudd	247	189	26 383	23 566
Aksjer tilknyttet selskap	13 409	36 511	56 162	58 812
Markedsbaserte verdipapirer	2 375	3 241	2 375	3 241
Lån til datterselskap	475 056	274 733	-	-
Lån til tilknyttet selskap	42 181	51 860	53 129	-
Aksjer i datterselskap	135 021	256 056	-	-
Investering i andre aksjer og andeler	9 031	6 519	9 454	8 303
Andre langsiktige fordringer	31 045	28 945	33 930	36 256
Andre kortsiktige fordringer	7 209	25 418	46 372	66 552
<b>Sum</b>	<b>725 431</b>	<b>683 472</b>	<b>1 701 974</b>	<b>1 631 389</b>

Morselskapet har stillet sikkerhet i eiendeler for øvrig gjeld i Otterlei Group konsernet.

Konsernets hovedbankforbindelse har satt økonomiske måltall som betingelse for løpende lån og kreditter. Konsernet har for 2022 ikke oppnådd disse måltallene, men banken har innvilget unntak fra disse og vil etablere nye måltall i løpet av 2. halvår 2023.

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Garantiansvar</b>				
Bankgaranti overfor kunder	-	-	71 259	18 252

### Note 12 Varer

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Råvarer og innkjøpte havfabrikater</b>				
Råvarer og innkjøpte havfabrikater	-	-	188 585	265 312
Varer under tilvirkning	-	-	29 739	20 201
Ferdige egentilvirkede varer	-	-	26 645	37 869
Innkjøpte varer for videresalg	-	-	41 981	8 752
Avsetning ukurans	-	-	-4 374	-3 956
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282 576</b>	<b>328 179</b>



## Otterlei Group AS - noter

### Note 13 Bankinnskudd

Beløp i NOK 1000

	Morselskap	Konsern
	2022	2022
Bundne skattekreksmidler	-	7 974

Otterlei Group konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning.

Dette innebærer at deler av datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordringer på morselskapet, og alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

### Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

#### Morselskap

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	2 527	1	2 527

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Jan Sigurd Otterlei	2 305	91,21 %	91,21 %
Lars Gunnar Otterlei	148	5,86 %	5,86 %
Jamo Holding AS	63	2,49 %	2,49 %
Leif Inge Mønnich	11	0,44 %	0,44 %
Sum	2 527	100 %	100 %

### Note 15 Egenkapital

Beløp i NOK 1000

Morselskap	Annen innskutt egenkapital				Sum
	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.	2 527	133 704	100	91 788	228 119
Årets resultat	-	-	-	1 788	1 788
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	2 064	2 064
Avsatt utbytte	-	-	-	-15 000	-15 000
Kontinuitetsdifferanse	-	-	-	-27 801	-27 801
Egenkapital 31.12.	2 527	133 704	100	52 838	189 169

Konsern	Annen innskutt egenkapital					Sum
	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	Annen egenkapital	Minoritets interesser	
Egenkapital 01.01.	2 527	133 704	100	-9 946	19 462	145 847
Årets resultat	-	-	-	-116 976	-78	-117 054
Trinnvis oppkjøp	-	-	-	7 841	-19 100	-11 259
Avsatt utbytte	-	-	-	-15 000	-	-15 000
Omreg.differanse og andre endringer	-	-	-	5 559	-	5 559
Egenkapital 31.12.	2 527	133 704	100	-128 519	284	8 095



## Otterlei Group AS - noter

### Note 16 Pensjoner

Beløp i NOK 1000

#### Morselskap

Selskapet har ingen ansatte og har derfor ikke opprettet tjenstepensjonsordning.

#### Konsern

Konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap. Pensjonsordninger i de norske selskapene i konsernet tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

#### AFP-forpliktelse

Ansatte i enkelte av de norske konsernselskapene omfattes av ordning om avtalefestet pensjon (AFP). Forpliktelsen er ikke balanseført, og den årlige pensjonspremien anses som årets pensjonskostnad. Selskapets ansatte kan velge å gå av med AFP fra fylte 62 år.

#### Ytelsespensjon

Konsernselskapet Adax AS har i tillegg ytelsesbasert pensjonsordninger som omfatter i alt 28 personer. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringsselskap.

	Konsern	
	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	203	197
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	4	3
Avkastning på pensjonsmidler	-192	-155
Administrasjonskostnader	190	191
Arbeidsgiveravgift	52	51
Resultatført estimatavvik	196	207
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>453</b>	<b>495</b>

	Konsern	
	2022	2021
<b>Pensjonsforpliktelse</b>		
Opptjente pensjonsforpliktelse pr 31.12.	-10 209	-10 201
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	-	-
<b>Beregnete pensjonsforpliktelse pr 31.12.</b>	<b>-10 209</b>	<b>-10 201</b>
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.	10 965	11 590
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	3 258	2 309
<b>Netto balanseført pensjonsmidler</b>	<b>4 014</b>	<b>3 698</b>

	Konsern	
	2022	2021
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,70 %	3,10 %
Forventet lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Forventet G-regulering	3,25 %	2,50 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	1,50 %	0,00 %

	2022		2021	
<b>Demografiske forutsetninger</b>				
Anvendt dødelighetstabell	K2013BE		K2013BE	
Anvendt uføretariff	KU		KU	



## Otterlei Group AS - noter

### Note 17 Spesifikasjon av Agio- og disagioregulering

Beløp i NOK 1000

#### Konsern

Agioregulering er inkludert under andre finansinntekter med TNOK 28 594.

Tilsvarende er disagioregulering inkludert under andre finanskostnader med TNOK 12 537.

### Note 18 Hendelser etter balansedagen

Otterlei Industries AS har i mars 2023 solgt samtlige aksjer i Adax AS. Transaksjonen gir Otterlei Group konsern en regnskapsmessig gevinst på 206,1 MioNOK og en umiddelbar likviditetstilførsel på 372,0 MioNOK.

Otterlei Group AS har gjennom BF Eiendom AS i mars 2023 solgt samtlige aksjer i Bryggeriveien 9 Arendal AS. Transaksjonen gir Otterlei Group konsern en regnskapsmessig gevinst i 2023 på 105,7 MioNOK og en umiddelbar likviditetstilførsel på 82,6 MioNOK.

Av likviditet tilført i forbindelse med salg av ovennevnte aksjer i Adax AS og Bryggeriveien 9 Arendal AS er mer enn 400 MioNOK benyttet til nedbetaling av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner. Årlig rentekostnad er som følge av dette redusert med mer enn 25 MioNOK.

Det er i juni 2023 åpnet konkurs i Bosvik AS. Det er styret i selskapet som selv begjærte oppbud som følge av en kostnadsutvikling og negativ prosjektlønsomhet som i løpet av 2. kvartal 2023 har vist seg å være vesentlig utover de prognoser som lå til grunn i starten av 2023. Selskapets bankforbindelse besluttet i juni 2023 å terminere sitt engasjement, hvorefter selskapets styre konkluderte med at det ikke var grunnlag for videre drift. Konkursen vil kunne ha både regnskapsmessig og likviditetsmessig konsekvens for Otterlei Group konsern. Utfallet er foreløpig svært usikkert og antas å være et tap i intervallet 5-15 MioNOK.



 Securely signed with Brevio

## Årsregnskap

### Signers:

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Otterlei, Jan Sigurd	BANKID	2023-08-15 16:15
Otterlei, Lars Gunnar	BANKID	2023-08-15 16:16

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



Til generalforsamlingen i Otterlei Group AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Otterlei Group AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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 2022 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 2022 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

### Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på punkt om fortsatt drift i styrets årsberetning, som angir at likviditetsmessig handlingsrom er begrenset. Fortsatt drift forutsetter at enkelte kreditter som forfaller de neste 12 måneder fornyes, refinansieres eller at det gjøres avtaler om nedbetaling/oppgjør. Som angitt i årsberetningen, indikerer disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

### Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

PricewaterhouseCoopers AS, Kystveien 14, NO-4841 Arendal  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



## 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
- 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 regnskapsskikk 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 avvirket.

## 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Arendal, 15. august 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Fredrik Botha  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Botha, Fredrik	BANKID	2023-08-15 16:31

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.