



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: Jan Sigurd Otterlei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 25.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	607 000	1 168 000
Annen driftsinntekt		106 000	0
Sum inntekter		713 000	1 168 000
Kostnader			
Varekostnad	3	0	0
Lønnskostnad	5,6	0	0
Annen driftskostnad	3	7 440 000	4 234 000
Sum kostnader		7 440 000	4 234 000
Driftsresultat		-6 727 000	-3 066 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer i datterselskap		0	13 547 000
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	0	0
Annen renteinntekt	9	3 106 000	3 089 000
Annen finansinntekt	19	12 879 000	17 314 000
Verdiøkning av markedsbaserte omløpsmidler	7	1 488 000	0
Sum finansinntekter		17 473 000	33 950 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler	7	98 000	4 440 000
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		4 082 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
Annen rentekostnad		13 741 000	10 476 000
Annen finanskostnad		-26 001 000	13 713 000
Sum finanskostnader		-8 080 000	28 629 000
Netto finans		25 553 000	5 321 000
Ordinært resultat før skattekostnad		18 826 000	2 255 000
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-3 301 000	-434 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 127 000	2 689 000
Årsresultat		22 127 000	2 689 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		22 126 000	2 689 000
Sum overføringer og disponeringer		22 126 000	2 689 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5		
Utsatt skattefordel	4	3 484 000	208 000
Sum immaterielle eiendeler		3 484 000	208 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6,11	0	0
Maskiner og anlegg	6, 11	0	0
Skip, rigger, fly og lignende	6, 11	0	0
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 11	0	
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7,11	256 056 000	252 492 000
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	274 733 000	201 687 000
Investeringer i tilknyttet selskap	7,11	36 511 000	32 987 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8,11	51 860 000	54 380 000
Investeringer i aksjer og andeler	7 11	6 519 000	17 927 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	28 945 000	23 675 000
Sum finansielle anleggsmidler		654 624 000	583 148 000
Sum anleggsmidler		658 108 000	583 356 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11,12	0	0
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer	11	0	837 000
Andre kortsiktige fordringer	11	25 418 000	20 293 000
Konsernfordringer	8,11	0	9 356 000
Sum fordringer		25 418 000	30 486 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7,11	1 804 000	8 099 000
Markedsbaserte obligasjoner	7,11	1 437 000	3 536 000
Sum investeringer		3 241 000	11 635 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 13	189 000	876 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		189 000	876 000
Sum omløpsmidler		28 848 000	42 997 000
SUM EIENDELER		686 956 000	626 353 000
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
Sum innskutt egenkapital		136 331 000	136 331 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	91 788 000	86 187 000
Sum opptjent egenkapital		91 788 000	86 187 000
Sum egenkapital		228 119 000	222 518 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		0	0
Utsatt skatt	4	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	17	9 989 000	10 657 000
Sum avsetninger for forpliktelser		9 989 000	10 657 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	329 051 000	277 202 000
Langsiktig konserngjeld	8	30 781 000	21 872 000
Øvrig langsiktig gjeld	8,10	59 723 000	37 684 000
Sum annen langsiktig gjeld		419 555 000	336 758 000
Sum langsiktig gjeld		429 544 000	347 415 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	771 000	3 317 000
Leverandørgjeld		1 003 000	218 000
Betalbar skatt	4	0	0
Skyldige offentlige avgifter		2 000	0
Kortsiktig konserngjeld	8	1 066 000	218 000
Annen kortsiktig gjeld	8	26 452 000	52 669 000
Sum kortsiktig gjeld		29 294 000	56 422 000
Sum gjeld		458 838 000	403 837 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		686 957 000	626 355 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	1 197 667 000	1 054 062 000
Annen driftsinntekt		86 120 000	12 214 000
Sum inntekter		1 283 787 000	1 066 276 000
Kostnader			
Varekostnad		705 429 000	603 700 000
Lønnskostnad	3	253 387 000	329 853 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5,6	58 118 000	49 503 000
Annen driftskostnad	3	224 196 000	151 538 000
Sum kostnader		1 241 130 000	1 134 594 000
Driftsresultat		42 657 000	-68 318 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer i tilknyttet selskap	7	4 510 000	9 398 000
Annen renteinntekt	9	3 127 000	3 959 000
Annen finansinntekt	19	42 949 000	40 275 000
Verdiøkning av markedsbaserte omløpsmidler	7	1 567 000	0
Sum finansinntekter		52 153 000	53 632 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler	7	98 000	4 440 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		724 000	0
Annen rentekostnad		38 613 000	33 750 000
Annen finanskostnad			60 101 000
Sum finanskostnader		39 435 000	98 291 000
Netto finans		12 718 000	-44 659 000
Ordinært resultat før skattekostnad		55 375 000	-112 977 000
Skattekostnad på ordinært resultat		4 298 000	-4 607 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 077 000	-108 370 000
Årsresultat		51 077 000	-108 370 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Minoritetsinteresser	15	-1 829 000	-1 051 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		52 906 000	-107 319 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	8 301 000	7 591 000
Utsatt skattefordel	4	0	6 781 000
Goodwill	5	58 600 000	18 185 000
Sum immaterielle eiendeler		66 901 000	32 557 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6,11	800 067 000	553 913 000
Maskiner og anlegg	6, 11	75 585 000	78 723 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 11	21 606 000	23 863 000
Sum varige driftsmidler		897 258 000	656 499 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7,11		
Lån til foretak i samme konsern	8,11		
Investeringer i tilknyttet selskap	7,11	58 812 000	55 605 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8,11	0	54 380 000
Investeringer i aksjer og andeler	7,11	8 303 000	17 927 000
Andre langsiktige fordringer	11,16	36 256 000	28 864 000
Sum finansielle anleggsmidler		103 371 000	156 776 000
Sum anleggsmidler		1 067 530 000	845 832 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11, 12	328 179 000	231 012 000
Sum varer		328 179 000	231 012 000
Fordringer			
Kundefordringer	11	209 222 000	150 692 000
Andre kortsiktige fordringer	11	66 552 000	57 534 000
Sum fordringer		275 774 000	208 226 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7,11	1 804 000	8 099 000
Markedsbaserte obligasjoner	7,11	1 437 000	3 536 000
Sum investeringer		3 241 000	11 635 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 13	23 566 000	25 465 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 566 000	25 465 000
Sum omløpsmidler		630 760 000	476 338 000
SUM EIENDELER		1 698 290 000	1 322 170 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	14, 15	2 527 000	2 527 000
Overkurs	15	133 704 000	133 704 000
Annen innskutt egenkapital	15	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		136 331 000	136 331 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	-13 605 000	-42 671 000
Minoritetsinteresser	15	23 120 000	21 291 000
Sum opptjent egenkapital		9 515 000	-21 380 000
Sum egenkapital		145 846 000	114 951 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		629 000	838 000
Utsatt skatt	4	24 711 000	0
Andre avsetninger for forpliktelser	17	9 989 000	10 731 000
Sum avsetninger for forpliktelser		35 329 000	11 569 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		1 521 000	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	717 707 000	673 087 000
Langsiktig konserngjeld	8	0	0
Annen langsiktig gjeld	8, 10	59 723 000	67 170 000
Sum annen langsiktig gjeld		778 951 000	740 257 000
Sum langsiktig gjeld		814 280 000	751 826 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	338 838 000	154 845 000
Leverandørgjeld		178 749 000	100 336 000
Betalbar skatt	4	7 335 000	770 000
Skyldige offentlige avgifter		112 950 000	78 184 000
Annen kortsiktig gjeld	8	100 293 000	121 258 000
Sum kortsiktig gjeld		738 165 000	455 393 000
Sum gjeld		1 552 445 000	1 207 219 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 698 291 000	1 322 170 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 818098

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: Jan Sigurd Otterlei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 08.08.2022



Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	607 000	1 168 000
Annen driftsinntekt		106 000	0
Sum inntekter		713 000	1 168 000
Kostnader			
Varekostnad	3	0	0
Lønnskostnad	5,6	0	0
Annen driftskostnad	3	7 440 000	4 234 000
Sum kostnader		7 440 000	4 234 000
Driftsresultat		-6 727 000	-3 066 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer i datterselskap		0	13 547 000
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	0	0
Annen renteinntekt	9	3 106 000	3 089 000
Annen finansinntekt	19	12 879 000	17 314 000
Verdiøkning av markedsbaserte omløpsmidler	7	1 488 000	0
Sum finansinntekter		17 473 000	33 950 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler	7	98 000	4 440 000
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		4 082 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
Annen rentekostnad		13 741 000	10 476 000
Annen finanskostnad		-26 001 000	13 713 000
Sum finanskostnader		-8 080 000	28 629 000
Netto finans		25 553 000	5 321 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-3 301 000	-434 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 127 000	2 689 000
Årsresultat		22 127 000	2 689 000
Overføringer og disponeringer			



Overføringer til/fra annen egenkapital	22 126 000	2 689 000
Sum overføringer og disponeringer	22 126 000	2 689 000



Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5		
Utsatt skattefordel	4	3 484 000	208 000
Sum immaterielle eiendeler		3 484 000	208 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 11	0	0
Maskiner og anlegg	6, 11	0	0
Skip, rigger, fly og lignende	6, 11	0	0
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 11	0	0
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7, 11	256 056 000	252 492 000
Lån til foretak i samme konsern	8, 11	274 733 000	201 687 000
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	36 511 000	32 987 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	51 860 000	54 380 000
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	6 519 000	17 927 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	28 945 000	23 675 000
Sum finansielle anleggsmidler		654 624 000	583 148 000
Sum anleggsmidler		658 108 000	583 356 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11, 12	0	0
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer	11	0	837 000
Andre kortsiktige fordringer	11	25 418 000	20 293 000
Konsernfordringer	8, 11	0	9 356 000
Sum fordringer		25 418 000	30 486 000



Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7,11	1 804 000	8 099 000
Markedsbaserte obligasjoner	7,11	1 437 000	3 536 000
Sum investeringer		3 241 000	11 635 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 13	189 000	876 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		189 000	876 000
Sum omløpsmidler		28 848 000	42 997 000
SUM EIENDELER		686 956 000	626 353 000
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
Sum innskutt egenkapital		136 331 000	136 331 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	91 788 000	86 187 000
Sum opptjent egenkapital		91 788 000	86 187 000
Sum egenkapital		228 119 000	222 518 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		0	0
Utsatt skatt	4	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	17	9 989 000	10 657 000
Sum avsetninger for forpliktelser		9 989 000	10 657 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	329 051 000	277 202 000
Langsiktig konserngjeld	8	30 781 000	21 872 000
Øvrig langsiktig gjeld	8,10	59 723 000	37 684 000
Sum annen langsiktig gjeld		419 555 000	336 758 000
Sum langsiktig gjeld		429 544 000	347 415 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	771 000	3 317 000
Leverandørgjeld		1 003 000	218 000
Betalbar skatt	4	0	0
Skyldige offentlige avgifter		2 000	0



Kortsiktig konserngjeld	8	1 066 000	218 000
Annen kortsiktig gjeld	8	26 452 000	52 669 000
Sum kortsiktig gjeld		29 294 000	56 422 000
Sum gjeld		458 838 000	403 837 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		686 957 000	626 355 000



Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	1 197 667 000	1 054 062 000
Annen driftsinntekt		86 120 000	12 214 000
Sum inntekter		1 283 787 000	1 066 276 000
Kostnader			
Varekostnad		705 429 000	603 700 000
Lønnskostnad	3	253 387 000	329 853 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5,6	58 118 000	49 503 000
Annen driftskostnad	3	224 196 000	151 538 000
Sum kostnader		1 241 130 000	1 134 594 000
Driftsresultat		42 657 000	-68 318 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer i tilknyttet selskap	7	4 510 000	9 398 000
Annen renteinntekt	9	3 127 000	3 959 000
Annen finansinntekt	19	42 949 000	40 275 000
Verdiøkning av markedsbaserte omløpsmidler	7	1 567 000	0
Sum finansinntekter		52 153 000	53 632 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler	7	98 000	4 440 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		724 000	0
Annen rentekostnad		38 613 000	33 750 000
Annen finanskostnad			60 101 000
Sum finanskostnader		39 435 000	98 291 000
Netto finans		12 718 000	-44 659 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		4 298 000	-4 607 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 077 000	-108 370 000
Årsresultat		51 077 000	-108 370 000
Minoritetsinteresser	15	-1 829 000	-1 051 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		52 906 000	-107 319 000





Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	8 301 000	7 591 000
Utsatt skattefordel	4	0	6 781 000
Goodwill	5	58 600 000	18 185 000
Sum immaterielle eiendeler		66 901 000	32 557 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 11	800 067 000	553 913 000
Maskiner og anlegg	6, 11	75 585 000	78 723 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 11	21 606 000	23 863 000
Sum varige driftsmidler		897 258 000	656 499 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7, 11		
Lån til foretak i samme konsern	8, 11		
Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	58 812 000	55 605 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8, 11	0	54 380 000
Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	8 303 000	17 927 000
Andre langsiktige fordringer	11, 16	36 256 000	28 864 000
Sum finansielle anleggsmidler		103 371 000	156 776 000
Sum anleggsmidler		1 067 530 000	845 832 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11, 12	328 179 000	231 012 000
Sum varer		328 179 000	231 012 000
Fordringer			
Kundefordringer	11	209 222 000	150 692 000
Andre kortsiktige fordringer	11	66 552 000	57 534 000
Sum fordringer		275 774 000	208 226 000
Investeringer			



Markedsbaserte aksjer	7,11	1 804 000	8 099 000
Markedsbaserte obligasjoner	7,11	1 437 000	3 536 000
Sum investeringer		3 241 000	11 635 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	11, 13	23 566 000	25 465 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 566 000	25 465 000

Sum omløpsmidler		630 760 000	476 338 000
-------------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER		1 698 290 000	1 322 170 000
----------------------	--	----------------------	----------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	14, 15	2 527 000	2 527 000
Overkurs	15	133 704 000	133 704 000
Annen innskutt egenkapital	15	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		136 331 000	136 331 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	15	-13 605 000	-42 671 000
Minoritetsinteresser	15	23 120 000	21 291 000
Sum opptjent egenkapital		9 515 000	-21 380 000

Sum egenkapital		145 846 000	114 951 000
------------------------	--	--------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser		629 000	838 000
Utsatt skatt	4	24 711 000	0
Andre avsetninger for forpliktelser	17	9 989 000	10 731 000
Sum avsetninger for forpliktelser		35 329 000	11 569 000

Annen langsiktig gjeld

Obligasjonslån		1 521 000	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	717 707 000	673 087 000
Langsiktig konserngjeld	8	0	0
Annen langsiktig gjeld	8, 10	59 723 000	67 170 000
Sum annen langsiktig gjeld		778 951 000	740 257 000

Sum langsiktig gjeld		814 280 000	751 826 000
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11	338 838 000	154 845 000
Leverandørgjeld		178 749 000	100 336 000
Betalbar skatt	4	7 335 000	770 000
Skyldige offentlige avgifter		112 950 000	78 184 000



Annen kortsiktig gjeld	8	100 293 000	121 258 000
Sum kortsiktig gjeld		738 165 000	455 393 000
Sum gjeld		1 552 445 000	1 207 219 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 698 291 000	1 322 170 000



Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Organisasjonsnr: 981 388 143
OTTERLEI GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
759.00

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
2021

Org. Nr 981 388 143



Otterlei Group AS

Styrets årsberetning 2021

Virksomhetens art

Otterlei Group AS, med forretningskontor i Arendal, har virksomhet som består i å investere i andre selskaper samt å foreta finansielle investeringer. Konsernet har tre virksomhetsområder industri, eiendom og finansielle aktiviteter.

Datterselskapet Otterlei Industries AS er morselskap for industriselskapene Norac AS, Norac Badekabiner AS, Adax AS, Holte Invest AS, Bosvik AS, Byggmesterhus AS, Agdersveis AS, Bryggeriforvaltning AS og Flåtnes Elektro-Mek AS.

Norac AS, med hovedkontor i Arendal, produserer og selger interiørløsninger til skip og offshoreinstallasjoner. Selskapet er 100 % eier av egne produksjonsselskaper i Litauen og Kina.

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

Adax AS, med hovedkontor i Svelvik, utvikler og selger produkter innen elektrisk oppvarming av bygg. Selskapet er 100 % eier av eget produksjonsselskap i Litauen. Selskapet har dessuten filial i Sverige.

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

Bosvik AS, med hovedkontor i Risør, utvikler, selger, produserer og monterer innredningsløsninger til kontorbygg, biblioteker, flyplasser og andre offentlige miljøer.

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

Agdersveis AS, med hovedkontor i Arendal, produserer og selger galvanisert festemateriell, samt tilbyr mekaniske tjenester. Selskapet er 51 % eier av produksjonsselskapet UAB Rokvelas i Litauen.

Bryggeriforvaltning AS er 100 % eier av Arendals Bryggeri AS, med hovedkontor i Arendal, som produserer og selger øl og mineralvann.

Flåtnes Elektro-Mek AS, med hovedkontor i Stokke, er totalleverandør av elektromekaniske enheter innen fagområdet Mekatronikk.

Datterselskapet Otterlei Eiendom AS er etablert i 2020 med sikte på å restrukturere og videreutvikle konsernets virksomhet innen eiendomsinvesteringer, samt eiendomsutvikling og -drift. Datterselskaper innen eiendom er inntil videre eid av Otterlei Group AS.



Otterlei Group AS er 100 % eier av bl.a. Storgaten 30-32 AS, et kontor- og næringsbygg i Tønsberg. Otterlei Group AS er dessuten 100 % eier av bl.a. Svelvik Eiendom AS, Havstadodden AS, Kyrkjebygdheia AS og Vågsnes AS som utvikling eiendommer innen næring, boliger og fritidsboliger.

Resultat og økonomisk stilling

Morselskapet

Selskapets årsresultat ble 22,51 MioNOK mot 2,7 MioNOK i 2020. Selskapets egenkapital utgjør 228,1 MioNOK ved utgangen av året mot 222,5 MioNOK i 2020.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjør -24,3 MioNOK, fra investeringsaktiviteter -41,0 MioNOK og fra finansieringsaktiviteter 64,6 MioNOK. Netto kontantstrøm på -0,7 MioNOK har redusert selskapets likviditetsbeholdning.

Konsernet

Konsernets årsresultat ble 51,1 MioNOK mot -108,4 MioNOK i 2020. Konsernets egenkapital utgjør 145,8 MioNOK ved utgangen av året mot 115,0 MioNOK i 2020.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjør 68,8 MioNOK, fra investeringsaktiviteter -119,4 MioNOK og fra finansieringsaktiviteter 42,9 MioNOK. Netto kontantstrøm på -7,7 MioNOK har redusert selskapets likviditetsbeholdning.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har ingen ansatte. På konsernbasis har selskapet om lag 759 personer ansatt ved utløpet av året. Sykefraværet er på nivå med gjennomsnittet for sammenlignbare virksomheter.

Det har ikke blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Arbeidsmiljøet i konsernet er ansett som godt. Konsernet praktiserer full likestilling mellom kjønn. Styret i morselskapet består av to menn. Konsernet har ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak for å fremme likestilling mellom kjønnene.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for mulig ansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner gjennom IF Skadeforsikring AS.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innen vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

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 konsentrere seg om etablering av systemer for måling av



utslipp, avfall og støy fra produksjonsanleggene. Innsatsen i 2021 har også vært rettet mot å gå over til mer miljøvennlige komponenter og emballasje. Virksomheten drives i hovedsak på fornybar energi.

Risikofaktorer

Markedsrisiko

Konsernets virksomhetsområder er godt etablert i sine markeder, og forventer å opprettholde eller forbedre markedsandelen i det kommende året.

Bedriften vil fortsatt sette søkelys på å videreføre forbedringsprosessen både produksjonsmessig og administrativt, for derigjennom å være i stand til å møte fremtidig konkurranse og sikre inntjeningen.

Konsernets virksomhet medfører finansiell risiko. Konsernets rutiner for risikostyring tilstreber å minimere mulige negative effekter som følge av selskapets finansielle disposisjoner. Konsernet påvirkes av valutakursendringer ved at en stor del av varer og tjenester selges i utenlandsk valuta. Samtidig kjøpes råmaterialer inn i utenlandsk valuta, samt at deler av produksjonskostnadene påløper i produksjonsenhetens lokale valuta. Inntekter og kostnader i fremmed valuta er ikke balansert. For å minimere netto valutarisiko benytter selskapet i noen grad valutasikringsordninger.

Kredittrisiko

Tradisjonelt sett har det vært lite tap knyttet til konsernets virksomhet og konsernets kredittrisiko ansees som lav.

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditet er påvirket av driften i de enkelte selskapene og av likviditetsstyringen mellom selskapene. Likviditeten blir fordelt ut fra behov på konsernnivå. Negativt driftsresultat før avskrivninger har negativ innvirkning på konsernets likviditet. Det har samtidig vært fullt mulig å øke konsernets netto rentebærende gjeld. Etter styrets oppfatning er konsernet finansiert på en hensiktsmessig måte som innebærer begrenset likviditetsrisiko.

Fortsatt drift

Selskapet og konsernet har gjennom hele 2021 gjort en løpende vurdering av forutsetninger for fortsatt drift. Til grunn for vurderingen av fortsatt drift ligger oppdaterte planer, budsjetter og prognoser for månedene og årene framover.

En betydelig andel av konsernets salgsinntekter kommer fra virksomhet rettet mot offshoreindustri og skipsbygging. Som konsekvens av Covid 19-utbruddet har flere av konsernets selskaper blitt rammet av både forsinkelser og stopp i tilgangen til råvarer, generelt tregere og langt mer kostbar frakt av råvarer mellom kontinenter, samt redusert drift og nedstenging av store skipsverft. Dette har medført betydelige negative resultater i bl.a. Holte Invest AS' underkonsern og i Norac AS. Covid 19-utbruddet og mangel på arbeidskraft antas også å være årsak til forsinkelser innen bygg og anlegg, noe som har rammet både salg av prefabrikkerte baderom og salg/oppsetting av elementer. Dette har medført betydelig redusert inntjening i bl.a. Norac Badekabiner AS og Byggmesterhus AS.

Styret har i sin vurdering av fortsatt drift lagt vekt på at bestillinger/ordre fra kunder i svært liten grad har blitt kansellert eller vært påvirket av konkurser eller avviklinger.

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.



Eiendomsvirksomheten har en tilsvarende oppbygging, hvor man dekker både privatbolig-, fritidsbolig- og næringseiendomsmarkedet.

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.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Til grunn for antakelsen ligger konsernets nåværende økonomiske stilling og forventningen om et betydelig positivt årsresultat i 2022 som vil styrke konsernets egenkapital og likviditet.

Framtidig utvikling

Covid 19-utbruddet har hatt konsekvenser og implikasjoner det har vært svært vanskelig å forutse. For flere av industriselskapene har situasjonen hatt en uventet og betydelig negativ effekt. Man har gjennom 2021 og hittil i 2022 funnet løsninger for å håndtere denne situasjonen, men implementeringen av disse tiltakene har i noen tilfeller kommet så sent at negative økonomiske konsekvenser har vært uunngåelig.

Markedsforholdene ser ut til å normalisere seg i 2022. Ordresituasjonen er god. Råvarepriser og kostnader knyttet til global logistikk er fortsatt betydelig høyere enn før Covid 19-utbruddet, men i sum forventes en betydelig framgang fra 2021 og et betydelig positivt årsresultat i 2022 drevet fram av både industri- og eiendomsvirksomhet.

Konsernets økte fokus på investering, utvikling og drift av fast eiendom forventes å gi en betydelig positiv økonomisk effekt. Realisering av pågående utviklingsprosjekter forventes å gi resultater allerede i 2022. Styret vurderer konsernets fremtidsutsikter som gode og vil fortsette å fokusere på vekst og videre utvikling innenfor alle virksomhetsområder. Covid 19-utbruddet utgjør fortsatt en usikkerhet som vil kunne påvirke konsernets omsetning og resultat. Derfor forutsetter styret løpende vurdering av tiltak for å opprettholde leveringsevne og lønnsomhet.

Arendal, 30. juni 2022

Jan Sigurd Otterlei
Styrets leder

Lars Gunnar Otterlei
Styremedlem



Morselskap		Otterlei Group AS		Konsern	
2021		Resultatregnskap		2021	
2020		(beløp i hele tusen)		2020	
Driftsinntekter og driftskostnader					
607	1 168	Salgsinntekt	2	1 197 669	1 054 062
106	0	Annen driftsinntekt		86 120	12 214
713	1 168	Sum driftsinntekter		1 283 789	1 066 276
0	0	Varekostnad		705 429	603 700
0	0	Lønnskostnad	3	253 387	329 852
0	0	Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6	58 118	49 503
7 440	4 234	Annen driftskostnad	3	224 196	151 538
7 440	4 234	Sum driftskostnader		1 241 130	1 134 593
-6 728	-3 066	Driftsresultat		42 659	-68 317
Finansinntekter og finanskostnader					
0	13 547	Inntekt på investering i datterselskap		-	-
0	0	Inntekt på investering i tilknyttet selskap	7	4 510	9 398
3 106	3 089	Annen renteinntekt	9	3 127	3 958
12 879	17 314	Annen finansinntekt	19	42 949	40 275
1 488	0	Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	1 567	0
98	4 440	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7	98	4 440
4 082	0	Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	0
13 741	10 476	Annen rentekostnad		39 337	33 750
-26 001	13 713	Annen finanskostnad	19	0	60 101
25 553	5 321	Resultat av finansposter		12 717	-44 659
g					
18 825	2 255	Ordinært resultat før skattekostnad		55 375	-112 976
-3 301	-434	Skattekostnad på ordinært resultat	4	4 298	-4 607
22 126	2 689	Årsresultat	15	51 077	-108 369
-	-	Minoritetens andel	15	-1 829	-1 051
22 126	2 689	Majoritetens andel	15	52 906	-107 318
Overføringer					
22 126	2 689	Avsatt til annen egenkapital			



Morselskap		Otterlei Group AS		Konsern		
2021	2020	Balanse pr. 31.12 (beløp i hele tusen)		Note	2021	2020
Eiendeler						
Anleggsmidler						
Immaterielle eiendeler						
0	0	Konsesjoner, patenter o.l.	5	8 301	7 591	
3 484	208	Utsatt skattefordel	4	0	6 781	
0	0	Goodwill	5	58 600	18 185	
3 484	208	Sum immaterielle eiendeler		66 901	32 557	
Varige driftsmidler						
0	0	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6, 11	800 067	553 913	
0	0	Maskiner og anlegg	6, 11	75 585	78 723	
0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 11	21 606	23 863	
0	0	Sum varige driftsmidler		897 258	656 499	
Finansielle anleggsmidler						
256 056	252 492	Investeringer i datterselskap	7, 11	0	0	
274 733	201 687	Lån til foretak i samme konsern	8, 11	0	0	
36 511	32 987	Investeringer i tilknyttet selskap	7, 11	58 812	55 605	
51 860	54 380	Lån til tilknyttet selskap	8, 11	0	54 380	
6 519	17 927	Investeringer i aksjer og andeler	7, 11	8 303	17 927	
28 945	23 675	Andre langsiktige fordringer	11, 16	36 256	28 864	
654 624	583 149	Sum finansielle anleggsmidler		103 372	156 776	
658 108	583 357	Sum anleggsmidler		1 067 532	845 832	
Omløpsmidler						
0	0	Lager av varer og annen beholdning	11, 12	328 179	231 012	
Fordringer						
0	837	Kundefordringer	11	209 222	150 692	
25 418	20 293	Andre kortsiktige fordringer	11	66 552	57 534	
0	9 356	Fordring på foretak i samme konsern	8, 11	0	0	
25 418	30 486	Sum fordringer		275 774	208 226	
Investeringer						
1 804	8 099	Markedsbaserte aksjer	7, 11	1 804	8 099	
1 437	3 536	Markedsbaserte obligasjoner	7, 11	1 437	3 536	
3 241	11 634	Sum investeringer		3 241	11 634	
189	876	Bankinnskudd, kontanter o.l.	11, 13	23 566	25 465	
28 848	42 997	Sum omløpsmidler		630 760	476 337	
686 956	626 354	Sum eiendeler		1 698 292	1 322 169	



Morselskap		Otterlei Group AS		Konsern		
2021	2020	Balanse pr. 31.12 (beløp i hele tusen)		Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld						
Innskutt egenkapital						
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	
136 330	136 330	Sum innskutt egenkapital		136 330	136 330	
Opptjent egenkapital						
91 788	86 187	Annen egenkapital	15	-9 945	-42 671	
91 788	86 187	Sum opptjent egenkapital		-9 945	-42 671	
-	-	Minoritetsinteresser	15	19 462	21 291	
228 119	222 518	Sum egenkapital		145 847	114 951	
Gjeld						
Avsetning for forpliktelse						
0	0	Pensjonsforpliktelse		629	838	
0	0	Utsatt skatt	4	24 711	0	
9 989	10 657	Andre avsetninger for forpliktelse	17	9 989	10 731	
9 989	10 657	Sum avsetning for forpliktelse		35 329	11 568	
Annen langsiktig gjeld						
-	-	Obligasjonslån		1 521	0	
329 051	277 202	Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	717 707	673 087	
30 781	21 872	Gjeld til foretak i samme konsern	8	0	0	
59 723	37 684	Annen langsiktig gjeld	8, 10	59 723	67 170	
419 555	336 758	Sum annen langsiktig gjeld		778 951	740 257	
Kortsiktig gjeld						
771	3 317	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	338 838	154 845	
1 066	218	Gjeld til foretak i samme konsern	8	0	0	
1 003	218	Leverandørgjeld		178 749	100 336	
0	0	Betalbar skatt	4	7 335	770	
2	0	Skyldig offentlige avgifter		112 950	78 184	
26 452	52 669	Annen kortsiktig gjeld	8	100 293	121 258	
29 294	56 421	Sum kortsiktig gjeld		738 165	455 393	
458 838	403 836	Sum gjeld		1 552 445	1 207 218	
686 956	626 354	Sum egenkapital og gjeld		1 698 292	1 322 169	

Arendal, 30.06.2022

Jan Sigurd Otterlei
Styreleder/daglig leder

Lars Gunnar Otterlei
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Otterlei Group AS

(beløp i hele tusen)

2021	2020		2021	2020
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
18 825	2 255	Resultat før skattekostnad	55 375	-112 976
0	0	Periodens betalte skatt	-770	-3 880
-29 689	0	Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	-29 689	-486
0	1 158	Avskrivninger	58 118	49 503
4 082	0	Nedskrivning/reversering anleggsmidler	4 666	0
0	0	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensj.ordn.	-209	0
0	0	Resultatandel (fra DS/TS) fratrukket utdelinger fra selskapet	-3 640	-9 398
619	-1 621	Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-77 284	79 013
0	4 440	Verdiendring investeringer	0	4 440
-16 525	-15 568	Endring i andre tidsavgrensingsposter	63 800	30 119
-1 586	0	Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	-1 586	-392
-24 274	-9 336	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	68 781	35 943
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-132 285	-218 980
0	0	Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-15 364	0
-78 171	-79 233	Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	0	0
0	0	Mottatt utbytte tilknyttet selskap	0	16 000
-2 750	0	Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)	-7 392	-34 841
57 285	26 887	Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	35 684	52 033
-17 379	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligas. / konsernbidrag til DS	0	0
-41 015	-52 346	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-119 357	-185 788
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
0	-21 501	Netto utbetaling kassekreditt	0	-86 171
9 757	0	Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0
71 343	76 056	Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	59 369	231 298
-16 500	-7 000	Utbetalinger av utbytte	-16 500	-7 000
64 600	47 555	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	42 869	138 127
-688	-14 127	Netto kontantstrøm for perioden	-7 707	-11 718
0	0	Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
876	15 003	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	25 465	37 183
0	0	Kontanter og kontantekvivalenter tilført ved oppkjøp	5 808	0
189	876	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	23 566	25 465



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. 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 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	
	2021	2020	2021	2020
Varmeovner	-	-	312 962	213 195
Paneler	-	-	116 413	103 658
Baderom	-	-	137 357	212 149
Utleie og utvikling av eiendom	-	-	175 841	-
Mekanisk industri	-	-	443 019	346 054
Øvrige	607	1 168	98 196	179 006
Sum	607	1 168	1 283 789	1 054 062

Geografisk fordeling

Norge	607	1 168	1 035 965	631 377
EU	-	-	134 985	356 310
Øvrige	-	-	112 839	66 375
Sum	607	1 168	1 283 789	1 054 062

Tallene for 2020 er ikke omarbeidet for å vise utelie og utvikling av eiendom som eget virksomhetsområde.

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

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønninger	-	-	215 639	298 241
Arbeidsgiveravgift	-	-	20 238	23 749
Pensjonskostnader	-	-	7 764	7 247
Andre ytelser	-	-	9 745	615
Sum	-	-	253 387	329 852

Gjennomsnittlig antall årsverk	-	-	759	894
--------------------------------	---	---	-----	-----

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller daglig leder i 2021.

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	
	2021	2020	2021	2020
Lovpålagt revisjon	609	640	3 625	2 641
Andre attestasjonstjenester	-	-	200	-
Skatterådgivning (teknisk bistand ligningspapirer)	115	-	238	-
Andre tjenester utenfor revisjon (teknisk bistand årsregnskap)	469	855	654	1 727
Sum honorar til revisor	1 193	1 495	4 717	4 368

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	
	2021	2020	2021	2020
Midlertidige forskjeller				
Fordringer	-	-	24 007	-3 193
Varer	-	-	-30 692	-10 918
Anleggsmidler	-	-	307 737	216 854
Avsetning	-305	-	-908	-6 476
Balanseførte leieavtaler	-	-	-193	10 478
Pensjoner	-	-	3 113	40
Tilvirkningskontrakter	-	-	10 482	19 224
Gevinst- og tapskonto	656	820	39 099	48 638
Andre forskjeller	-	-	-805	-21 329
Netto midlertidige forskjeller	352	820	351 842	253 318
Underskudd til fremføring	-16 188	-1 768	-318 289	-369 996
Avskåret rentefradrag til fremføring	-	-	-10 565	0
Grunnlag for utsatt skatt	-15 836	-948	22 987	-116 678
Utsatt skatt	-3 484	-208	5 057	-25 669
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-3 334	18 888
Utsatt skatt i balansen	-3 484	-208	24 711	-6 781

I forbindelse med kjøp av datterselskaper er utsatt skatt på NOK 25 259 knyttet til merverdier på bygninger ført mot mer/mindreverdier ved kjøp av bygg.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2021	2020	2021	2020
Resultat før skattekostnad	18 825	2 255	55 375	-112 976
Permanente forskjeller	-33 830	-17 776	-14 930	13 027
Grunnlag for årets skattekostnad	-15 005	-15 521	40 445	-99 948
Endring i midlertidige resultatforskjeller	469	205	27 616	13 794
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-14 536	-15 316	68 061	-86 155
+/- Mottatt/avgitt konsemsbidrag	-	-	10 262	-
Endring i underskudd til fremføring	14 536	13 547	-66 333	-5 404
Omregningsdifferanse	-	-	1 686	-
Konsemforskjeller	-	-	-13 675	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-	-1 767	-	-91 558

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	-	-	-	3 204
Sum betalbar skatt	-	-	-	3 204
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-3 301	-434	-3 037	-7 811
Skatt betalt i utlandet	-	-	7 335	-
Skattekostnad	-3 301	-434	4 298	-4 607

Avstemming av årets skattekostnad	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	18 825	2 255	55 375	-112 976
Beregnet skattekostnad	4 142	496	12 183	-24 855
Skattekostnad i resultatregnskapet	-3 301	-434	4 298	-4 607
Differanse	-7 443	-930	-7 885	20 248



Otterlei Group AS - noter

Differansen består av følgende:	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Skatt av permanente forskjeller	-7 443	-930	-3 285	3 163
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-2 605	18 098
Justering for skattesats utland og andre forskjeller	-	-	-1 995	-1 014
Sum forklart differanse	-7 443	-930	-7 885	20 248

Betalbar skatt i balansen	2021	2020	2021	2020
Betalbar skatt i skattekostnaden	-	-	7 335	3 204
Skatt betalt i løpet av året	-	-	-	-2 435
Skattevirkning av konsemdrag	-	-	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-	7 335	770

Effektiv skattesats 22 % 22 %

Note 5 Immaterielle eiendeler

Beløp NOK 1000

Konsern	Andre immat.			Sum
	Varemerke	verdier	Goodwill	
Anskaffelseskost pr 01.01.	13 000	7 192	33 876	54 069
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	-	1 797	45 649	47 446
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Omregningsdifferanse	230	-446	-	-216
Anskaffelseskost 31.12.	13 230	8 543	79 525	101 298
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-7 280	-5 322	-15 691	-28 293
Årets avskrivninger	-542	-706	-6 351	-7 599
Avskrivning avgang	-	-	-	-
Omregningsdifferanse	-103	479	1 117	1 493
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-7 924	-5 548	-20 925	-34 399
Balanseført verdi pr. 31.12.	5 306	2 995	58 600	66 901
Årets avskrivninger	542	706	6 351	7 599
Økonomisk levetid	25 år	3-5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Årets tilgang goodwill knytter seg til kjøp av Flåtnes Elektro-Mek AS, Frysja Holding AS, Havstadodden AS og Nedre Langgt. 26C Holding AS.



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.	694 710	295 813	990 522
Tilgang varige driftsmidler	321 074	23 404	344 478
Avgang varige driftsmidler	-84 690	-1 890	-86 580
Omregningsdifferanse	-9 185	-14	-9 199
Anskaffelseskost 31.12.	921 908	317 313	1 239 222
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-140 796	-193 227	-334 024
Årets avskrivninger	-20 251	-30 269	-50 519
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	-3 396	-820	-4 216
Årets nedskrivning	-450	0	-450
Avskrivning avgang	39 836	-	39 836
Omregningsdifferanse	3 215	4 194	7 409
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-121 842	-220 122	-341 964
Balanseført verdi pr. 31.12.	800 067	97 191	897 258
Årets avskrivninger	20 251	30 269	50 519
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 21 256 finansiell leasing.

Den tilhørende leasingforpliktelsen er balanseført under langsiktig gjeld med TNOK 19 842.



Otterlei Group AS - noter

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

Beløp i NOK 1000

Morselskap

Datterselskap	Kontor	Eierandel	Stemme andel	Bokført verdi
Kuviga Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	1 193
Kyrkjebygdeheia AS	Nissedal	100 %	100 %	31 483
OCM Eiendomsinvest AS	Arendal	100 %	100 %	1 676
Svelvik Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	19 697
Otterlei Industries AS	Arendal	100 %	100 %	100 040
Skilsø Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	483
Otterlei Eiendom AS	Arendal	100 %	100 %	8 150
Vågsnes AS	Arendal	100 %	100 %	15 436
Vega AS	Arendal	100 %	100 %	1 025
Helmers Hus III AS	Arendal	100 %	100 %	54
Kystveien 40 AS	Arendal	100 %	100 %	14 250
Storgaten 30-32 AS	Tønsberg	100 %	100 %	49 905
Søylen Tønsberg Brygge AS	Tønsberg	100 %	100 %	640
Havstadodden AS	Tønsberg	100 %	100 %	6 134
Frysjå Holding AS	Tønsberg	100 %	100 %	4 226
Nedre Langgt. 26 C Holding AS	Tønsberg	65 %	65 %	1 665
Sum				256 056

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, Holte Invest AS, Holte Eiendom AS, Birkedalsveien Eiendom III AS, Lundsletta 13 AS, Kristiansands Skrufabrikk & Mek Verksted AS, Sabro A/S, Sabro Bygning A/S, Omech AS, Byggmesterhus AS, Brokke Panorama AS, Vegas LLC, Bryggeriforvaltning AS, BF Eiendom AS, Arendals Bryggeri AS, Tønsberg Helsehus AS, Wilhelmsen House AS, Kjelsåsveien 168 Holding AS, Kjelsåsveien 168 Eiendom AS, Svelvik Eiendom KS, Svelvik Eiendom AS, Kjelsåsveien 168 DA, Flåtnes Elektro-Mek AS, HHG Eiendom AS, SBS Eiendomsselskap AS, HAG Torvet 3 AS og Nedre Langgt. 26 C AS.

Tilknyttede selskaper	Kontor	Eierandel	Stemme andel	Bokført verdi
Barbubukta Eiendomsinvest AS	Arendal	25 %	25 %	11 816
Skjevika Eiendomsutvikling AS	Grimstad	50 %	50 %	1 000
Eyde Mooring Solutions AS	Arendal	20 %	20 %	1 000
Fyrstikk Holding AS	Grimstad	20 %	20 %	8 409
Havna Eiendomsutvikling AS	Grimstad	50 %	50 %	5 100
Arendal Byutvikling AS	Arendal	33 %	33 %	2 292
Crobocorn AS	Oslo	42 %	42 %	1 894
Totem Technology AS	Tønsberg	50 %	50 %	-
Stavros (Kreta)	Kreta	25 %	25 %	5 000
Sum				36 511



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
Nedre Vei 8 AS	0 %	-	-	-	-	-
Havna Eiendomsutvikling AS	50 %	2 581	-58	13	-	2 536
Arendal Byutvikling AS	33 %	421	3	-1	-	424
Fyrstikk Holding AS	23 %	496	-	-	-	496
Crobocom AS	42 %	-366	-	-	-	-366
Fosstech AS	40 %	1 863	-	-	-1 017	846
Barbubukta Eiendomsinvest AS	25 %	-70	-	-	-	-70
Skjevika Eiendomsutvikling AS	50 %	-262	-	-	-	-262
Havstadodden AS	100 %	-	-	-	-	-
Eyde Mooring Solutions AS	20 %	142	-107	-	-	35
Nedre Langgt. 26 C Holding AS	65 %	-	-	-	-	-
Frysja Holding AS	100 %	-	-	-	-	-
Stavros	25 %	-	-	-	-	-
Totem Technology AS	50 %	-	-	-	-	-
Green Star Storage AS	50 %	-	-	-	-	-
Årets resultatandel		4 806	-162	12	-1 017	3 640

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.
Nedre Vei 8 AS	459	-459	-	-	-	0
Havna Eiendomsutvikling AS	3 824	-	2 536	-	-	6 360
Arendal Byutvikling AS	2 144	-	424	-	-	2 567
Fyrstikk Holding AS	18 924	-	496	-	-	19 420
Crobocom AS	1 085	-	-366	-	-	719
Fosstech AS	12 218	-	846	-	-	13 064
Barbubukta Eiendomsinvest AS	11 336	-	-70	-947	-	10 320
Skjevika Eiendomsutvikling AS	638	-	-262	-	-	376
Havstadodden AS	2 673	-2 673	-	-	-	-
Eyde Mooring Solutions AS	951	-	35	-	-	986
Nedre Langgt.26 C Holding AS	0	-	-	-	-	0
Frysja Holding AS	1 354	-1 354	-	-	-	-
Stavros	-	5 000	-	-	-	-
Totem Technology AS*	-	-	-	-	-	-
Green Star Storage AS	-	-	-	-	-	5 000
Balanseført verdi 31.12.	55 605	514	3 640	-947	-	58 812

*Selskapet er nedskrevet til 0 i konsernregnskapet, og det er ingen finansieringsforpliktelser ovenfor selskapet. Det negative resultat for 2021 er således ikke innarbeidet.

Merverdier 31.12.

	Mer-/ mindreverdi eiendom	Utsatt skatt/skattef ordel merverdi	Goodwill	Sum
Nedre Langgt. 26C Holding AS	15 827	-3 482	3 482	15 827
Havstadodden AS	106	-23	-	83
Flåtnes Elektro- Mek AS	-	-	14 769	14 769
SBS Eiendomsselskap AS	-798	176	-	-623
Frysja Holding AS	124 430	-27 375	27 375	124 430
Hag Torvet 3 AS	5 570	-1 225	1 225	5 570
Sum	145 135	-31 930	46 851	160 056



Otterlei Group AS - noter

Morselskap og konsern

Investering i andre aksjer og andeler

	Eierandel	Balanseført verdi 31.12.
Quality Living Residential AS	2 %	923
Tyholmen P-hus AS	4,3 %	1 000
Rehabiliteringssenteret Air AS	0,5 %	20
Ocean Scout DIS	5,5 %	2 400
Sydvestor Troll DIS	5,5 %	2 176
Balanseført verdi 31.12.		6 519

Invesetering i markedsbaserte aksjer og obligasjoner

	Kostpris	Verdi- endring	Virkelig verdi
Markedsbaserte aksjer	11 564	-9 865	1 804
Obligasjoner	5 875	-4 438	1 437

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Beløp i NOK 1000

Morselskap

Langsiktig fordring konsernselskaper

	2021	2020
Vågsnes AS	11 341	8 307
Kuviga Eiendom AS	-	2 925
Storgaten 30-32 AS	-	8 798
Helmers Hus III AS	-70	-113
Omech AS	16 495	10 000
Vega AS	3 663	3 535
Svelvik Eiendom AS	8 516	14 238
Otterlei Industries AS	177 003	153 998
Frysja Holding AS	21 100	-
Nedre Langgt. 26 C Holding AS	11 086	-
Otterlei Eiendom AS	25 600	-
Sum	274 733	201 688

Kortsiktig fordring konsernselskaper

	2021	2020
Adax AS	-	4 152
Kystveien 40 AS	-	606
Kyrkjebyggdheia AS	-	4 598
Sum	-	9 356



Otterlei Group AS - noter

Langsiktig gjeld konsernselskaper	2021	2020
Otterlei Eiendom AS	-	8 942
Norac AS	-	7 628
Norac Badekabiner AS	-	952
OCM Eiendomsinvest AS	4 239	4 349
Kuviga Eiendom AS	962	-
Havstadodden AS	19 677	-
Storgaten 30-32 AS	5 902	-
Sum	30 781	21 871

Kortsiktig gjeld konsernselskaper	2021	2020
Skilsø Eiendom AS	70	218
Kystveien 40 AS	694	-
Kyrkjebygdeheia AS	302	-
Sum	1 066	218

Morselskap og konsern

Langsiktig fordring tilknyttede selskaper	2021	2020
Arendal Byutvikling AS	1 050	550
SFactor AS	7 510	-
Totem Technology	31 358	19 556
Crobocom AS	3 912	1 151
Havna Eiendomsutvikling AS	4 231	3 105
Havstadodden AS	-	4 264
Skjevika Eiendomsutvikling AS	3 800	1 776
Frysja Holding AS	-	18 958
Nedre Langgt. 26 C Holding AS	-	4 800
Stoaveien 16 Invest AS	-	220
Sum	51 860	54 380

Kortsiktig gjeld tilknyttede selskaper	2021	2020
Nedre Vei 8 AS	-	3 309

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 7 992. Lånet er innenfor rammene av fri egenkapital. Det er stilt sikkerhet for lånet og det er belastet renter. Totale renter i 2021 er lik TNOK 307.



Otterlei Group AS - noter

Note 10 Fordringer og gjeld

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år				
Gjeld til kredittinstitusjoner	166 549	193 373	302 590	324 684
Annen langsiktig gjeld				
Innlån fra andre enn kredittinstitusjoner	16 458	18 263	16 458	26 838
Selgerkreditt ifm oppkjøp	43 265	19 421	43 265	19 421
Anleggsbidrag	-	-	-	3 374
Øvrig langsiktig gjeld	-	-	-	17 537
Totalt annen langsiktig gjeld	59 723	37 684	59 723	67 170

Note 11 Pant og garantier

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Pantsikret gjeld				
Gjeld sikret ved pant	329 822	280 519	1 056 545	827 932
Pantsatte eiendeler:				
Driftsmidler	-	-	897 258	656 499
Varebeholdning	-	-	328 179	231 012
Kundefordringer	0	837	209 222	150 692
Bankinnskudd	189	876	23 566	25 465
Aksjer tilknyttet selskap	36 511	32 986	58 812	54 083
Markedsbaserte verdipapirer	3 241	11 634	3 241	11 634
Lån til datterselskap	274 733	201 687	-	-
Lån til tilknyttet selskap	51 860	54 380	-	54 380
Aksjer i datterselskap	256 056	252 492	-	-
Investering i andre aksjer og andeler	6 519	17 927	8 303	17 927
Andre langsiktige fordringer	28 945	23 675	36 256	28 864
Andre kortsiktige fordringer	25 418	20 293	66 552	57 534
Sum	683 472	615 950	1 631 389	1 288 090

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 2021 ikke oppnådd disse måltallene, men banken har innvilget unntak fra disse og vil etablere nye måltall i løpet av 2. halvår 2022.

	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Garantiansvar				
Bankgaranti overfor kunder	-	-	18 252	32 200

Note 12 Varer

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Råvarer og innkjøpte havfabrikater	-	-	265 312	92 043
Varer under tilvirkning	-	-	20 201	72 381
Ferdige egentilvirkede varer	-	-	37 869	65 381
Innkjøpte varer for videresalg	-	-	8 752	5 586
Avsetning ukurans	-	-	-3 956	-4 378
Sum	-	-	328 179	231 012



Otterlei Group AS - noter

Note 13 Bankinnskudd

Beløp i NOK 1000

	Morselskap	Konsern
	2021	2021
Bundne skatetrekksmidler	-	7 067

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	86 162	222 518
Årets resultat	-	-	-	22 126	22 126
Utbytte	-	-	-	-16 500	-16 500
Egenkapital 31.12.	2 527	133 704	100	91 788	228 119

Konsern	Annen innskutt egenkapital					Sum
	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	Annen egenkapital	Minoritets interesser	
Egenkapital 01.01.	2 527	133 704	100	-42 670	21 291	114 951
Årets resultat	-	-	-	52 906	-1 829	51 077
Trinnvis oppkjøp	-	-	-	7 605	-	7 605
Utbytte	-	-	-	-16 500	-	-16 500
Omreg. differanse og andre endringer	-	-	-	-11 286	-	-11 286
Egenkapital 31.12.	2 527	133 704	100	-9 946	19 462	145 847



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.

Fordeling pensjonskostnader	Konsern	
	2021	2020
Innskuddspensjon og AFP	7 269	6 748
Ytelsespensjon	495	499
Total pensjonskostnad	7 764	7 247

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	
	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	197	195
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	3	5
Avkastning på pensjonsmidler	-155	-199
Administrasjonskostnader	191	194
Arbeidsgiveravgift	51	64
Resultatført estimatavvik	207	240
Netto pensjonskostnad	495	499

	Konsern	
	2021	2020
Pensjonsforpliktelse		
Opplynte pensjonsforpliktelse pr 31.12.	-10 201	-10 475
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	-	-
Beregnete pensjonsforpliktelse pr 31.12.	-10 201	-10 475
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.	11 590	11 500
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	2 309	2 366
Netto balanseført pensjonsmidler	3 698	3 391



Otterlei Group AS - noter

	Konsern	
	2021	2020
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,10 %	2,70 %
Forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Demografiske forutsetninger	2021	2020
Anvendt dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
Anvendt uføretariff	KU	KU

Note 17 Andre avsetninger for forpliktelser

Morselskapet Otterlei Group AS inngikk en avtale om kjøp av tre ferieboliger på Gran Canaria i 2020. Despitum på 10 % EUR 85 / NOK 1 158 er medtatt som kortsiktig fordring, resterende forpliktelse på EUR 765 er ikke medtatt som gjeld i selskapet.

Note 18 Terminkontrakter

Beløp i NOK 1000

Konsern

Konsernet har inngått rentederivat der deler av hovedstol lik TNOK 70 000 er bundet opp i fastrente. Urealisert gevinst tilhørende rentederivat er pr 31.12.2021 lik TNOK 217.

Note 19 Spesifikasjon av Agio- og disagioregulering

Beløp i NOK 1000

Konsern

Agioregulering er inkludert under andre finansinntekter med TNOK 842. Tilsvarende er disagioregulering inkludert under andre finanskostnader med TNOK 4.

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Konsernet har i 2022 sikret seg et nytt lån Sparebanken Sør på MNOK 43,1 med statsgaranti, i tillegg ble det tatt opp et lån via FundingPartner ifm. oppkjøp av en næringsseiendom på brygga i Tønsberg.



 Securely signed with Brevio

Årsregnskap

Signers:

Name	Method	Date
Otterlei, Lars Gunnar	BANKID	2022-07-07 09:45
Otterlei, Jan Sigurd	BANKID	2022-07-08 01:00

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 Otterlei Group AS' årsregnskap, som består av:

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

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i

PricewaterhouseCoopers AS, Kystveien 14, NO-4841 Arendal

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Otterlei Group AS



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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Arendal, 1. juli 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Botha, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-07-14 20:14

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.