



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 990 413
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORAC BADEKABINER AS
Forretningsadresse: Kystveien 18
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Sigurd Otterlei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.08.2023

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, 31.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	145 708 856	122 741 001
Sum inntekter		145 708 856	122 741 001
Kostnader			
Varekostnad	2	145 657 589	109 616 657
Lønnskostnad	3, 4	7 197 365	6 789 891
Annen driftskostnad	3, 5	8 908 295	5 913 538
Sum kostnader		161 763 249	122 320 086
Driftsresultat		-16 054 392	420 915
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 113 692	
Annen finansinntekt	6	1 684 949	1 951 789
Sum finansinntekter		3 798 642	1 951 789
Annen rentekostnad		491 876	447 911
Annen finanskostnad	6	3 845 099	1 268 642
Sum finanskostnader		4 336 975	1 716 553
Netto finans		-538 333	235 236
Ordinært resultat før skattekostnad		-16 592 726	656 151
Skattekostnad	7	-1 962 450	144 353
Ordinært resultat etter skattekostnad		-14 630 276	511 798
Årsresultat		-14 630 276	511 798
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-14 630 276	511 798
Totalresultat		-14 630 276	511 798
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	14	-14 630 276	511 798



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		-14 630 276	511 798



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		4 124 960
Sum immaterielle eiendeler			4 124 960
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	49 036 012	49 807 287
Andre langsiktige fordringer		627 075	627 075
Sum finansielle anleggsmidler		49 663 087	50 434 362
Sum anleggsmidler		49 663 087	54 559 322
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9, 10	343 039	430 293
Fordringer			
Kundefordringer	9, 11	36 296 827	27 642 512
Andre kortsiktige fordringer	8	26 733 130	8 104 928
Sum fordringer		63 029 957	35 747 440
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	239 874	241 377
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		239 874	241 377
Sum omløpsmidler		63 612 870	36 419 110
SUM EIENDELER		113 275 957	90 978 433
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13, 14	300 000	300 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen innskutt egenkapital	14	4 784 044	4 784 044
Sum innskutt egenkapital		5 084 044	5 084 044
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	5 647 327	511 798
Sum opptjent egenkapital		5 647 327	511 798
Sum egenkapital		10 731 370	5 595 841
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	335 143	
Sum avsetninger for forpliktelser		335 143	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		335 143	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9, 12		8 533 315
Leverandørgjeld	8	53 836 818	36 486 580
Skyldig offentlige avgifter		19 354 943	27 760 027
Utbytte	8, 9, 12	7 726 369	3 302 755
Annen kortsiktig gjeld	9	21 291 313	9 299 914
Sum kortsiktig gjeld		102 209 443	85 382 591
Sum gjeld		102 544 586	85 382 591
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		113 275 957	90 978 433



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 710533

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 990 413
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORAC BADEKABINER AS
Forretningsadresse: Kystveien 18
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Sigurd Otterlei
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.08.2023

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: 979 990 413
NORAC BADEKABINER AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	145 708 856	122 741 001
Sum inntekter		145 708 856	122 741 001
Kostnader			
Varekostnad	2	145 657 589	109 616 657
Lønnskostnad	3, 4	7 197 365	6 789 891
Annen driftskostnad	3, 5	8 908 295	5 913 538
Sum kostnader		161 763 249	122 320 086
Driftsresultat		-16 054 392	420 915
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 113 692	
Annen finansinntekt	6	1 684 949	1 951 789
Sum finansinntekter		3 798 642	1 951 789
Annen rentekostnad		491 876	447 911
Annen finanskostnad	6	3 845 099	1 268 642
Sum finanskostnader		4 336 975	1 716 553
Netto finans		-538 333	235 236
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	7	-1 962 450	144 353
Ordinært resultat etter skattekostnad		-14 630 276	511 798
Årsresultat		-14 630 276	511 798
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-14 630 276	511 798
Totalresultat		-14 630 276	511 798
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	14	-14 630 276	511 798
Sum overføringer og disponeringer		-14 630 276	511 798



Organisasjonsnr: 979 990 413
NORAC BADEKABINER AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		4 124 960
Sum immaterielle eiendeler			4 124 960
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	49 036 012	49 807 287
Andre langsiktige fordringer		627 075	627 075
Sum finansielle anleggsmidler		49 663 087	50 434 362
Sum anleggsmidler		49 663 087	54 559 322
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9, 10	343 039	430 293
Fordringer			
Kundefordringer	9, 11	36 296 827	27 642 512
Andre kortsiktige fordringer	8	26 733 130	8 104 928
Sum fordringer		63 029 957	35 747 440
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	12	239 874	241 377
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		239 874	241 377
Sum omløpsmidler		63 612 870	36 419 110
SUM EIENDELER		113 275 957	90 978 433
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13, 14	300 000	300 000
Annen innskutt egenkapital	14	4 784 044	4 784 044
Sum innskutt egenkapital		5 084 044	5 084 044
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	5 647 327	511 798



Sum opptjent egenkapital		5 647 327	511 798
Sum egenkapital		10 731 370	5 595 841
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	335 143	
Sum avsetninger for forpliktelseser		335 143	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		335 143	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	9, 12		8 533 315
Leverandørgjeld	8	53 836 818	36 486 580
Skyldig offentlige avgifter		19 354 943	27 760 027
Utbytte	8, 9, 12	7 726 369	3 302 755
Annen kortsiktig gjeld	9	21 291 313	9 299 914
Sum kortsiktig gjeld		102 209 443	85 382 591
Sum gjeld		102 544 586	85 382 591
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		113 275 957	90 978 433



Organisasjonsnr: 979 990 413
NORAC BADEKABINER AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
9.20

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 2022 Norac Badekabiner AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 979 990 413



Norac Badekabiner AS

Styrets årsberetning 2022

Virksomhetens art

Norac Badekabiner AS er en ledende leverandør av prefabrikkerte baderom til bruk i alle typer boliger. Selskapet har kontoradresse i Arendal og får baderommene produsert av sitt søsterselskap i Litauen. Norac Badekabiner inngår i konsernet Otterlei Group.

Resultat og økonomisk stilling

Omsetningen i Norac Badekabiner AS var MNOK 145,7 i 2022 mot 122,7 MNOK i 2021. Årsresultat ble MNOK -14,6 i 2022 mot 0,5 MNOK i 2021.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på MNOK -3,2 kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var på MNOK -18,1 og kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var på MNOK 21,2. Dette gir en netto kontantstrøm i 2022 på MNOK 0,0 slik at selskapets likviditetsbeholdning blir MNOK 0,2 pr. 31. desember 2022.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31. desember 2022 100 % av samlet gjeld.

Selskapets finansielle stilling er tilfredsstillende pr. 31. desember 2022.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 113,3 sammenlignet med MNOK 91,0 året før.

Egenkapitalandelen i selskapet pr. 31. desember 2022 var 9,5 % sammenlignet med 6,2 % pr. 31. desember 2021.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Norac Badekabiner AS' resultat og finansielle stilling.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet var på totalt 5,0% i 2022, samme som i 2021.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker det siste året, og det har ikke vært hendelser som har resultert i store materielle skader.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og det gjøres fortløpende tiltak for ytterligere forbedring.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Det er innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Av selskapets ni ansatte er to kvinner og syv menn. Styret består av to menn.

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 innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Det arbeides aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Det anvendes miljøvennlig teknologi og produkter som gir minst mulig forurensning av miljøet, og selskapet holder seg innenfor gjeldende forskrifter på området. Styrets oppfatning er at selskapet forurenser det ytre miljø i ubetydelig grad.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser da selskapet kjøper fra søsterselskap i EUR og videreselger i NOK. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke vesentlig bruk av finansielle



instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering. Selskapet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente.

Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, og selskapet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Det antas imidlertid at kredittrisikoen kan øke på grunn av endring i de generelle markedsforholdene i 2023.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende. Det arbeides kontinuerlig med likviditetsforbedrende tiltak.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for mulig ansvar overfor foretaket og tredjepersoner gjennom If Skadeforsikring.

Fortsatt drift

Til grunn for selskapets vurderinger av fortsatt drift ligger oppdaterte planer, budsjetter og prognoser for månedene og årene framover.

En betydelig andel av selskapets salgsinntekter kommer fra virksomhet rettet mot oppsetting av leilighetsbygg, hoteller og andre større bygg.

Året 2022 har vært preget av store økninger i råvarepriser, hovedsakelig med bakgrunn i krigen i Ukraina og ettervirkninger av Covid-19.

Dette har gjort markedet ustabil og uforutsigbart i form av forsinkelser og stopp i prosjekter innen bygg og anlegg grunnet et for høyt kostnadsnivå samt usikkerhet rundt leveranser. Dette antas å være den viktigste årsaken til at det framlagte årsresultatet er svakere enn forventet.

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

Selskapet er en del av konsernet Otterlei Group (heretter «Konsernet»). Selskapets finansielle stilling er nært knyttet opp mot Konsernets finansielle stilling ettersom Konsernets portefølje av kreditter, lån og forpliktelser i stor grad er sikret gjennom pant og sikkerhetsstillelser på tvers av Konsernets selskaper. Konsernet oppfylte pr. 31.12.2022 ikke enkelte finansielle betingelser i låneavtaler med sin hovedbankforbindelse. Konsernets hovedbankforbindelse har frafalt disse betingelsene. Konsernets strategi er å optimalisere likviditeten på konsernnivå, bl.a. gjennom å allokere likviditet mellom konsernselskapene ut fra muligheter og behov. Konsernet har en portefølje av kreditter, lån og forpliktelser som i noen tilfeller innebærer at beløp til forfall vil være større enn tilgjengelig likviditet. Dette løses normalt gjennom fornyelse, refinansiering eller annen endring av gjeldende kreditter. Selskapets og Konsernets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset, og fortsatt drift forutsetter at enkelte av Konsernets kreditter som forfaller de neste 12 måneder fornyes, refinansieres eller at det gjøres avtaler om nedbetaling/oppgjør. Styret legger til grunn at selskapet vil ha tilstrekkelig likviditet, generert både gjennom egen virksomhet og eventuelt gjennom transaksjoner med andre selskaper i Konsernet. Styret legger dessuten til grunn at finansielle forpliktelser i Konsernet blir overholdt, og at selskapet ikke vil være påvirket av utfordringer som uforutsett måtte oppstå i andre selskaper i Konsernet.

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 selskapets nåværende økonomiske stilling og forventningen om et enda større positivt årsresultat så snart selskapets og konsernets kunder er tilbake i ordinær drift.

Fremtidig utvikling og forhold etter regnskapsårets slutt

Krigen i Ukraina har hatt store konsekvenser og innvirkninger på prisbildet som det har vært svært vanskelig å forutse. Likevel så har vi sett og ser at utsettelsene og stopp i byggingen i Norge gir økt boligmangel og vil føre til at markedet kommer sterkere tilbake utover i 2023. For 2022 så gjorde



økningen i råvareprisene til at inngåtte kontrakter på fastpris ga for dårlig fortjeneste slik at det framlagte årsresultatet er svakere enn forventet. Dette vil også følge oss på noen kontrakter inn i 2023.

Kontrakter og leveringsbetingelser ble endret i 2022 slik at de nå tar høyde for eventuelle fremtidige variasjoner i råvare og transportpriser i tillegg til valuta.

Norac Badekabiner AS' markedsposisjon forventes å fortsatt utvikle seg positivt. Selskapets virksomhet preges av stadig større konkurranse, men nye produkter og nye markedsområder forventes å bidra til fortsatt vekst. I 2023 lanserer vi en ny kabin for student og omsorgs segmentet, det vil gi oss en økt konkurransefordel i et stabilt og stigende segment. Råvarepriser og kostnader knyttet til global logistikk ser ut til å ha stabilisert seg og markedet er i ferd med å absorbere det nye prisbildet.

Det forventes en liten tilbakegang på volum og resultat sammenliknet med 2022 men med en bedring i resultater utover året. Krigen i Ukraina gir fortsatt noe usikkerhet i markedet og vil kunne påvirke selskapets omsetning og resultat. På grunn av dette fortsetter styret løpende vurdering av tiltak for å opprettholde leveringsevne og lønnsomhet.

Resultatdisponering

Styret foreslår at underskuddet i Norac Badekabiner AS overføres til annen egenkapital.

Arendal, 30.06.2023

[Elektronisk signert]

Marius Gyberg Haugland
Styrets leder

Jan Sigurd Otterlei
Styremedlem

Preben Lønnhaug
Daglig leder



Norac Badekabiner AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt	1, 2	145 708 856	122 741 001
Sum driftsinntekter		145 708 856	122 741 001
Varekostnad	2	145 657 589	109 616 657
Lønnskostnad	3, 4	7 197 365	6 789 891
Annen driftskostnad	3, 5	8 908 295	5 913 538
Sum driftskostnader		161 763 249	122 320 086
Driftsresultat		-16 054 392	420 915
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 113 692	0
Annen finansinntekt	6	1 684 949	1 951 789
Annen rentekostnad		491 876	447 911
Annen finanskostnad	6	3 845 099	1 268 642
Resultat av finansposter		-538 333	235 236
Resultat før skattekostnad		-16 592 726	656 151
Skattekostnad	7	-1 962 450	144 353
Årsresultat		-14 630 276	511 798
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital	14	-14 630 276	511 798
Sum overføringer		-14 630 276	511 798



Norac Badekabiner AS
Balanse pr. 31. desember

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	0	4 124 960
Sum immaterielle eiendeler		0	4 124 960
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	49 036 012	49 807 287
Andre langsiktige fordringer		627 075	627 075
Sum finansielle anleggsmidler		49 663 087	50 434 362
Sum anleggsmidler		49 663 087	54 559 322
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	9, 10	343 039	430 293
Fordringer			
Kundefordringer	9, 11	36 296 827	27 642 512
Andre kortsiktige fordringer	8	26 733 130	8 104 928
Sum fordringer		63 029 957	35 747 440
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	239 874	241 377
Sum omløpsmidler		63 612 870	36 419 110
Sum eiendeler		113 275 957	90 978 433



Norac Badekabiner AS

Balanse pr. 31. desember

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13, 14	300 000	300 000
Annen innskutt egenkapital	14	4 784 044	4 784 044
Sum innskutt egenkapital		5 084 044	5 084 044
Annen egenkapital	14	5 647 327	511 798
Sum opptjent egenkapital		5 647 327	511 798
Sum egenkapital		10 731 370	5 595 841
Gjeld			
Utsatt skatt	7	335 143	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9, 12	0	8 533 315
Leverandørgjeld	8	53 836 818	36 486 580
Skyldig offentlige avgifter		19 354 943	27 760 027
Konserngjeld	8, 9, 12	7 726 369	3 302 755
Annen kortsiktig gjeld	9	21 291 313	9 299 914
Sum kortsiktig gjeld		102 209 443	85 382 591
Sum gjeld		102 544 586	85 382 591
Sum egenkapital og gjeld		113 275 957	90 978 433

Arendal, 30.06.2023
Styret i Norac Badekabiner AS

Jan Sigurd Otterlei
styremedlem

Marius Gyberg Haugland
styreleder

Preben Lønninghaug
daglig leder



Norac Badekabiner AS Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært resultat før skattekostnad	-16 592 726	656 151
Periodens betalte skatt	920 263	7 476 787
Avskrivning/nedskrivning	-	-
Gevinst ved salg av anleggsmidler	-	-
Endring varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	20 774 577	-12 348 980
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-8 282 115	6 958 274
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 180 001	2 742 232
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-	-
Inn-/utbetaling lån til konsernselskap	-18 052 577	-5 866 355
Inn-/utbetaling andre utlån	-	-
Inn-/utbetaling ved salg/kjøp av aksjer	-	-
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-18 052 577	-5 866 355
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto endring kassekreditt	-8 533 315	3 146 870
Inn-/utbetaling gjeld til konsernselskap	4 423 614	-
Nedbetaling lån	-	-
Utbetaling lån	-	-
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	25 340 776	-
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	21 231 075	3 146 870
Netto endring i kontanter	-1 503	22 747
Beholdning av kontanter pr. 01.01.	241 377	218 630
Beholdning av kontanter pr. 31.12.	239 874	241 377



Regnskapsprinsipper

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

Alle beløp i NOK.

Selskapet inngår i konsernet til Otterlei Group AS. Konsernregnskap er tilgjengelig via Brønnøysundregisteret.

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, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelse 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 forpliktelse.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

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 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.

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.

Anleggskontrakter

Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes etter løpende avregnings metode.

Fullførelsesgraden beregnes som påløpte kostnader i prosent av forventet totalkostnad. Totalkostnaden revurderes løpende. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.



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 anleggsfordringer, 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

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

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.

Pensjoner

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

Innskuddsplaner

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

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 forsikringsselskap), 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 opptjeningstid. 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 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.



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 1 Salgsinntekter

	2022	2021
Pr. Virksomhetsområde		
Baderom	-145 708 856	-122 741 001
Sum	-145 708 856	-122 741 001

Geografisk fordeling

Norge	-145 703 856	-122 741 001
EU	-5 000	-
Sum	-145 708 856	-122 741 001

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

Salg til selskap i samme konsern

	2022	2021
UAB Norac	-5 000	-
Vågsnes AS	-	299 967

Kjøp fra selskap i samme konsern

	2022	2021
UAB Norac	141 555 677	93 912 983
Norac AS	1 349 303	1 441 550
Otterlei Group AS	18 308	14 982
Agdersveis AS	412 734	148 638

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

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	5 776 048	5 508 512
Arbeidsgiveravgift	956 601	857 851
Pensjonskostnader	464 716	423 528
Andre ytelser	-	-
Sum	7 197 365	6 789 891

Gjennomsnittlig antall årsverk	9,2	8,3
--------------------------------	-----	-----

Norac Badekabiner AS betaler et årlig honorar på kr 624 000 for husleie og parkering til Norac AS.

Norac Badekabiner AS betaler et årlig honorar på kr 600 000 for administrative tjenester til Norac AS.

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	197 500	81 100
Andre attestasjonstjenester	-	15 500
Skatterådgivning (teknisk bistand ligningspapirer)	17 500	13 220
Andre tjenester utenfor revisjon (teknisk bistand årsregnskap)	1 950	13 651
Sum honorar til revisor	216 950	123 471

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 4 Pensjoner

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

	2022	2021
Innskudd OTP	464 716	423 528
Netto pensjonskostnad	464 716	423 528

Note 5 Leieavtaler

	2022	2021
Selskapet holder til i leide lokaler og har kostnadsført husleie	480 000	480 000
Sum	480 000	480 000

Note 6 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt	2022	2021
Valutagevinst	-1 684 949	-1 951 789
Annen finansinntekt	-	-
Sum	-1 684 949	-1 951 789

Annen finanskostnad	2022	2021
Valutatap	3 345 294	1 065 803
Annen finanskostnad	499 805	202 839
Sum	3 845 099	1 268 642



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-1 962 450	144 353
Sum skattekostnad	-1 962 450	144 353

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-16 592 726	656 151
Permanente forskjeller	170	-
Endring i midlertidige forskjeller	-20 093 193	-4 354 775
For lite eller for mye avsatt i fjor	21 116 637	-
Endring i underskudd til fremføring	-6 687 493	-30 286 770
Mottatt konsernbidrag	22 256 605	33 985 394
Årets skattegrunnlag	-	-

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	2022	2021
Fordringer	-326 492	-500 000
Anleggsmidler	-4 184	-17 758
Tilvirkningskontrakter	1 572 000	2 184 477
Avsetning	-1 250 000	-651 950
Fremførbart underskudd	-5 735 140	-19 584 586
Avskåret rentefradrag	-330 371	-
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	330 371	-
Konsebidrag 2021	7 267 191	-
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	1 523 375	-18 569 818
Utsatt skatt / (skattefordel)	335 143	-4 085 360



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Kortsiktig gjeld	2022	2021
Norac AS	-	1 327 800
UAB Norac	29 939 272	18 778 882
Agdersveis AS	372 560	100 638
Otterlei Group AS	7 395	-
Otterlei Industries AS	7 726 369	3 302 755
Sum	38 045 596	23 510 075

Langsiktig fordring	2022	2021
Norac AS	-	100 000
Otterlei Industries AS	49 036 012	49 707 287
Sum	49 036 012	49 807 287

Andre kortsiktige fordringer	2022	2021
Adax AS (konsembidrag)	18 073 586	2 718 638
Otterlei Eiendom (konsembidrag)	-	724 286
Kyrkjebygdeheia AS (konsembidrag)	-	1 047 043
Havstadodden AS (konsembidrag)	-	2 986 820
Svelvik Eiendom AS (konsembidrag)	920 264	-
Kjelsåsveien 168 Eiendom AS (konsembidrag 2021)	7 267 190	-
Sum	26 261 040	7 476 787

Note 9 Pant og garantier

Garantiforpliktelser	2022	2021
Garantiavsetning	1 250 000	651 950

Garantiansvar	2022	2021
Selskapet har avgitt følgende bankgarantier for kunder	28 568 642	16 321 618

Pantsikret gjeld	2022	2021
Gjeld sikret ved pant	7 726 369	11 836 070

Pantsatte eiendeler:		
Kundefordringer	36 296 827	27 642 512
Varer	343 039	430 293
Sum	36 639 866	28 072 805

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



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 10 Varer

	2022	2021
Råvarer og innkjøpte havfabrikater	343 039	430 293
Avsetning ukurans	-	-
Sum	343 039	430 293

Note 11 Anleggskontrakter

Balanseførte verdier vedrørende prosjekter

	2022	2021
Inkludert i kundefordringer		
Opptjent ikke fakturert produksjon	20 533 447	14 315 459
Inkludert i kortsiktig gjeld		
Fakturert, ikke utført produksjon (forskudd)	-492 188	-1 520 246

Resultatposter vedrørende prosjekter

	2022	2021
Resultat på prosjekter under utførelse		
Resultatførte totale inntekter	20 533 447	14 315 459
Estimert kontraktsfortjeneste	3 696 021	2 576 783

Tapsprosjekter under utførelse

Gjenværende produksjon	-	-
------------------------	---	---

I 2021 og 2022 har selskapet tilstrekkelige rutiner og kontroller for å kunne måle fremdrift i prosjektene på en pålitelig måte og har således tatt inn fortjeneste fra pågående prosjekter.

Note 12 Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetreksmidler	239 874	241 377
Kassekreditt limit	12 000 000	12 000 000
Benyttet kreditt 31.12	7 726 369	11 836 070

Kassekreditten er organisert i en konsernkontostruktur hvor oppgitt trukket beløp er totalt trekk på kontoer som inngår i konsernkontostruktur.



Norac Badekabiner AS - Noter

Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	300	1 000	300 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Otterlei Industries AS	300	100 %	100 %

Regnskapet inngår i konsernregnskapet til Otterlei Group AS. Konsernregnskapet kan mottas ved henvendelse til morselskapets kontor i Arendal.

Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	300 000	4 784 044	511 798	5 595 841
Årets resultat	-	-	-14 630 276	-14 630 276
Mottatt konsernbidrag	-	-	23 028 560	23 028 560
Avgiftt konsernbidrag	-	-	-3 262 755	-3 262 755
Egenkapital 31.12.	300 000	4 784 044	5 647 327	10 731 370



 Securely signed with Brevio

Årsregnskap

Signers:

Name	Method	Date
Lønninghaug, Preben	BANKID_MOBILE	2023-08-15 09:30
Haugland, Marius Gyberg	BANKID	2023-08-15 10:20
Otterlei, Jan Sigurd	BANKID	2023-08-15 10:11

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 Norac Badekabiner AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norac Badekabiner AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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, og
- gir årsregnskapet 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.

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 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. Forsatt 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.

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.

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



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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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, 14. august 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Botha, Fredrik	BANKID	2023-08-14 20:17

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.