



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 956 882
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	OTTERLEI INDUSTRIES AS
Forretningsadresse:	Kystveien 18 4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
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:	25.09.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 30.09.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	7 126 267	75 000
Sum inntekter		7 126 267	75 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 670 418	1 429 860
Annen driftskostnad	2	3 447 499	9 160 808
Sum kostnader		10 117 917	10 590 668
Driftsresultat		-2 991 650	-10 515 668
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			431 040 938
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		31 802 414	15 146 297
Annen renteinntekt		6 982 029	6 977 210
Annen finansinntekt		3 901 681	366 684
Sum finansinntekter		42 686 124	453 531 129
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	192 769 471	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 791 483	11 720 068
Annen rentekostnad		7 528 805	6 333 117
Annen finanskostnad		10 138 328	1 933 669
Sum finanskostnader		221 228 088	19 986 854
Netto finans		-178 541 964	433 544 275
Resultat før skattekostnad		-181 533 614	423 028 607
Skattekostnad	4	2 466 787	-1 232 954
Årsresultat		-184 000 401	424 261 561
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-184 000 401	424 261 561
Totalresultat		-184 000 401	424 261 561



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	5	-184 000 401	424 261 561
Sum overføringer og disponeringer		-184 000 401	424 261 561



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		1 088 720
Sum immaterielle eiendeler			1 088 720
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	311 509 508	483 466 947
Lån til foretak i samme konsern	6	315 885 923	293 261 494
Investeringer i tilknyttet selskap	3	22 500	22 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6	1 216 893	1 200 000
Sum finansielle anleggsmidler		628 634 823	777 950 941
Sum anleggsmidler		628 634 823	779 039 661
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		10 880 508	23 102 683
Konsernfordringer	6	18 983 743	36 366 936
Sum fordringer		29 864 251	59 469 618
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	357 420	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		357 420	
Sum omløpsmidler		30 221 671	59 469 618
SUM EIENDELER		658 856 494	838 509 280

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Aksjekapital	5, 8	2 000 000	2 000 000
Overkurs	5	206 054 270	206 054 270
Annen innskutt egenkapital	5	8 755 540	8 755 540
Sum innskutt egenkapital		216 809 810	216 809 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	238 576 055	341 776 605
Sum opptjent egenkapital		238 576 055	341 776 605
Sum egenkapital		455 385 865	558 586 416
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	1 216 885	
Sum avsetninger for forpliktelser		1 216 885	
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	115 327 116	197 327 287
Øvrig langsiktig gjeld		2 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		117 327 116	197 327 287
Sum langsiktig gjeld		118 544 001	197 327 287
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	39 440 728	32 602 955
Leverandørgjeld	6	409 550	560 008
Skyldig offentlige avgifter		1 432 934	
Kortsiktig konserngjeld	6	7 695 598	9 830 667
Annen kortsiktig gjeld		35 947 820	39 601 949
Sum kortsiktig gjeld		84 926 629	82 595 578
Sum gjeld		203 470 630	279 922 865
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		658 856 495	838 509 280



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 758053

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 956 882
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OTTERLEI INDUSTRIES AS
Forretningsadresse: Kystveien 18
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
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: 25.09.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 29.09.2025



Organisasjonsnr: 920 956 882
OTTERLEI INDUSTRIES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	7 126 267	75 000
Sum inntekter		7 126 267	75 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 670 418	1 429 860
Annen driftskostnad	2	3 447 499	9 160 808
Sum kostnader		10 117 917	10 590 668
Driftsresultat		-2 991 650	-10 515 668
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			431 040 938
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		31 802 414	15 146 297
Annen renteinntekt		6 982 029	6 977 210
Annen finansinntekt		3 901 681	366 684
Sum finansinntekter		42 686 124	453 531 129
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	192 769 471	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 791 483	11 720 068
Annen rentekostnad		7 528 805	6 333 117
Annen finanskostnad		10 138 328	1 933 669
Sum finanskostnader		221 228 088	19 986 854
Netto finans		-178 541 964	433 544 275
Resultat før skattekostnad		-181 533 614	423 028 607
Skattekostnad	4	2 466 787	-1 232 954
Årsresultat		-184 000 401	424 261 561
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-184 000 401	424 261 561
Totalresultat		-184 000 401	424 261 561
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	5	-184 000 401	424 261 561
Sum overføringer og disponeringer		-184 000 401	424 261 561



Organisasjonsnr: 920 956 882
OTTERLEI INDUSTRIES AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 4 1 088 720
Sum immaterielle eiendeler 1 088 720

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 3 311 509 508 483 466 947
Lån til foretak i samme
konsern 6 315 885 923 293 261 494
Investeringer i
tilknyttet selskap 3 22 500 22 500
Lån til tilknyttet
selskap og felles
kontrollert virksomhet 6 1 216 893 1 200 000
Sum finansielle
anleggsmidler 628 634 823 777 950 941

Sum anleggsmidler

628 634 823 779 039 661

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 10 880 508 23 102 683
Konsernfordringer 6 18 983 743 36 366 936
Sum fordringer 29 864 251 59 469 618

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 7 357 420
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 357 420

Sum omløpsmidler

30 221 671 59 469 618

SUM EIENDELER

658 856 494 838 509 280

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5, 8 2 000 000 2 000 000
Overkurs 5 206 054 270 206 054 270
Annen innskutt egenkapital 5 8 755 540 8 755 540



Sum innskutt egenkapital		216 809 810	216 809 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	238 576 055	341 776 605
Sum opptjent egenkapital		238 576 055	341 776 605
Sum egenkapital		455 385 865	558 586 416
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	1 216 885	
Sum avsetninger for forpliktelser		1 216 885	
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	115 327 116	197 327 287
Øvrig langsiktig gjeld		2 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		117 327 116	197 327 287
Sum langsiktig gjeld		118 544 001	197 327 287
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	9	39 440 728	32 602 955
Leverandørgjeld	6	409 550	560 008
Skyldig offentlige avgifter		1 432 934	
Kortsiktig konserngjeld	6	7 695 598	9 830 667
Annen kortsiktig gjeld		35 947 820	39 601 949
Sum kortsiktig gjeld		84 926 629	82 595 578
Sum gjeld		203 470 630	279 922 865
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		658 856 495	838 509 280



Organisasjonsnr: 920 956 882
OTTERLEI INDUSTRIES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
2.54

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.



Til generalforsamlingen i Otterlei Industries AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Otterlei Industries AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, 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 omtale av fortsatt drift i styrets årsberetning og note 10 til årsregnskapet, som angir at likviditetsmessig handlingsrom er begrenset. Fortsatt drift forutsetter at enkelte kreditter som forfaller de neste 12 måneder fornyes, refinansieres eller at det gjøres avtaler om nedbetaling/oppgjør. Som angitt i årsberetningen og note 10 til årsregnskapet, indikerer disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Andre forhold

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll

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



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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Arendal, 25. september 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Botha, Fredrik	BANKID	2025-09-25 15:00

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.



Årsregnskap 2024 Otterlei Industries AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 920 956 882



Styrets årsberetning 2024

Virksomhetens art

Otterlei Industries AS, med forretningskommune Arendal, har som formål å eie og utvikle selskaper.

Otterlei Industries AS har pr. 31.12.2024 følgende datterselskaper:

- Agdersveis AS, med forretningskommune Arendal, produserer og selger galvanisert festemateriell, samt tilbyr mekaniske tjenester. Selskapet er 51 % eier av UAB Rokvelas i Litauen, som produserer noe av selskapets produkter.
- Arendals bryggeri AS, med forretningskommune Arendal, produserer, taper og selger drikkevarer (vann, mineralvann, øl m.v.).
- Byggmesterhus AS, med forretningskommune Lindesnes, har fram til 31.12.2024 produsert, solgt og montert elementer og andre konstruksjoner til bruk ved oppsetting av boliger og fritidsboliger.
- Flåtnes Elektro-Mek AS, med forretningskommune Sandefjord, produserer og selger elektromekaniske komponenter.
- Kristiansands Skruefabrikk & Mek Verksted AS («KSMV»), med forretningskommune Kristiansand, produserer og selger maskinerte produkter til offshore, forsvar og andre krevende miljøer.
- Mandal Maskinering AS, med forretningskommune Lindesnes, driver tilsvarende virksomhet som KSMV.
- Norac AS, med forretningskommune Arendal, utvikler, produserer og selger interiørløsninger til skip og maritime installasjoner. Selskapet er 100 % eier av UAB Norac i Litauen og Norac China Holding Ltd i Kina, som produserer selskapets produkter.
- Norac Badekabiner AS, med forretningskommune Arendal, utvikler og selger prefabrikkerte badedrom til hotell, leiligheter og andre større bygg. Prefabrikkerte badedrom blir produsert av Norac AS' produksjonsselskap i Litauen.
- UAB Otterlei Properties og UAB Scaninvestment, med forretningskommune Panevezys i Litauen, er eiendomsselskaper tilknyttet konsernets industrivirksomhet i Litauen.

Otterlei Industries AS er heleid datterselskap av Otterlei Group AS (org.nr. 981 388 143) og benytter seg av regnskapslovens § 3-7 hvor det gis unntak fra konsernregnskapsplikt for morselskap i underkonsern. Konsolidert årsregnskap for Otterlei Group AS er tilgjengelig ved henvendelse til morselskapet.

Resultat og økonomisk stilling

Salgsinntektene i Otterlei Industries AS var MNOK 7,1 i 2024 mot MNOK 0,1 i 2023. Selskapets årsresultat var MNOK -184,0 mot MNOK 424,3 i 2023.

Selskapet har en netto positiv kontantstrøm i 2024 på MNOK 0,4 slik at selskapets likviditetsbeholdning beløper seg til MNOK 0,4 pr. 31. desember 2024.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31. desember 2024 41% av samlet gjeld sammenlignet med 29,5 % pr. 31. desember 2023.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 658,9 mot MNOK 838,5 i 2023. Reduksjonen skyldes konkurs i datterselskaper og nedskrivning i investering i datterselskaper. Egenkapital-andelen i selskapet pr. 31. desember 2024 var 69,1% mot 66,6% pr. 31. desember 2023.

Det ble i 3. kvartal 2024 åpnet konkurs i Sabro AS og i 1. kvartal 2025 i Omech AS. Det var styret i selskapene som selv begjærte oppbud som følge av bl.a. vesentlig og utforutsett negativ prosjektlønsomhet. Gjennom et løpende samarbeid med både konkursboet og de involverte bankforbindelsene i hver av selskapene har man funnet gode løsninger for både realisering av aktiva og oppfyllelse av forpliktelser.



Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Otterlei Industries AS' resultat og økonomiske og finansielle stilling.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

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

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da en stor andel av selskapets gjeld har flytende rente. Selskapets strategi innbefatter ikke vesentlig bruk av finansielle instrumenter, fastrenteavtaler el.l., men dette er gjenstand for en løpende vurdering. Styrets oppfatning er at konsernets markedsrisiko er moderat.

Kreditrisiko

Selskapets fordringer er utelukkende mot selskaper i samme konsern. Styrets oppfatning er at selskapets kreditrisiko er lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset. I selskapets datterselskaper vil ordinære sesongsvingninger, kapitalbinding som følge av vekst, samt konkrete investeringsbehov kreve likviditet. Tilgangen til kapital, herunder rentenivå og kostnader forbundet med tilgang til kapital, er erfaringsmessig et usikkerhetsmoment og utgjør dermed en likviditetsrisiko.

I Otterlei Group er konsernets strategi å optimalisere likviditeten på konsernnivå, bl.a. gjennom å allokere likviditet mellom konsernselskapene ut fra muligheter og behov. Det er betydelig fokus på å redusere kapitalbindingen som ligger i den operative arbeidskapitalen. Varelager og kundefordringer utgjør en betydelig kapitalbinding. En rasjonell og velfungerende verdikjede er etter styrets oppfatning en svært viktig forutsetning for redusert kapitalbinding.

Styrets oppfatning er at konsernets likviditetsrisiko er vesentlig, og under god kontroll.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet har fem ansatte, hvorav 1 kvinne og 4 menn. Sykefraværet i 2024 er 0%.

Arbeidsmiljøet i selskapet er ansett som godt. Selskapet praktiserer full likestilling mellom kjønn. Styret består av én mann.

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

Selskapets målsettinger for arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering oppnås gjennom synlige og tydelige holdninger i styret og hos selskapenes ledere, samt gjennom rekruttering, fastsettelse av lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelser, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Selskapet følger Otterlei Group-konsernets etiske retningslinjer som er tilgjengelig på www.otterleidoc.no/Code_N.pdf

Miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold

Bærekraft

Selskapet skal utøve sin virksomhet på en måte som bidrar til en bærekraftig utvikling. Selskapet skal imøtekomme alle krav til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk som gjelder for Norge og de land hvor det



utøves virksomhet. Selskapet skal ha retningslinjer som definerer forholdet til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk, herunder menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter.

Åpenhet

Selskapet ønsker å ta et klart ansvar for å respektere menneskerettighetene og sikre anstendige arbeidsforhold. Selskapet følger Otterlei Group-konsernets policies for hvordan man håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, tilgjengelig på www.otterleidoc.no/Transparency_N.pdf. Selskapets interne krav til miljø, sosiale forhold og forretningsetikk er innenfor rammen av gjeldende lovgivning gjort allment tilgjengelige. Disse kravene gjelder også for selskapenes leverandører og samarbeidspartnere.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet påvirker ikke det ytre miljø.

Styreansvarsforsikring

Det er gjennom If skadeforsikring AS tegnet forsikring for styremedlemmer og daglige leder for mulig ansvar ovenfor foretaket og tredjeperson.

Vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt

Det er i løpet av 1. halvår 2025 besluttet å innstille virksomheten i Byggmesterhus AS og Norac Badekabiner AS. De nødvendige avsetninger er gjort i årsregnskap 2024. Utover dette har det etter styrets oppfatning ikke oppstått vesentlige hendelser etter regnskapsårets slutt av betydning for vurderingen av årsregnskapet for 2024.

Framtidig utvikling

Den framtidige utviklingen av Otterlei Industries AS vil være påvirket av utviklingen i selskapets portefølje av datterselskaper. Flere av selskapene har i en periode hatt en inntjening som har vært vesentlig svakere enn både budsjettet og hva styret mener det har vært realistisk å forvente ut fra kunnskap om sammenlignbare virksomheter.

Det er gjennom de siste 2-3 år gjennomført en omfattende restrukturering av selskapsstrukturen eiet av Otterlei Industries AS. Gjennom salg, fusjoner og avviklinger er antall virksomheter redusert. Etter styrets oppfatning går man inn i 2025 med en portefølje selskaper med lavere risiko og høyere inntjeningspotensiale enn tidligere. Årsregnskapet for 2024 viser en negativ trend i både driftsresultat og finansiell stilling. Det er styrets oppfatning at denne utviklingen vil snu i 2025.

Det er styrets oppfatning at selskapet er engasjert innenfor virksomhetsområder med gode markedsutsikter og et positivt utviklingspotensiale.

Fortsatt drift

Selskapet har gjort, og fortsetter å gjøre, en løpende vurdering av forutsetninger for fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger oppdaterte planer, budsjetter, prognoser og risikovurderinger med både kort og langiktig horisont. En overordnet betraktning framgår av foregående avsnitt «Framtidig utvikling».

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

Den verdijusterte egenkapitalen er etter styrets vurdering høyere enn den bokførte. Historisk sett har selskapet solgt aktiva med betydelig økonomisk gevinst og styret oppfatter at det foreligger ikke-kvantifiserte merverdier i porteføljen av datterselskaper. Selskapet har både planer og igangsatte prosesser for å kunne realisere noe av disse verdiene, f.eks. realisering av aksjer, planer for sale & lease back av større aktiva, m.m.



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.

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 kan innebære at beløp til forfall vil være større enn tilgjengelig likviditet. Dette er del av Konsernets løpende finansielle aktivitet og løses normalt gjennom fornyelse, refinansiering eller annen endring av gjeldende kreditter.

Selskapets og Konsernets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset. Konsernet har eiendeler, f.eks. fast eiendom, som er omsettelige. Det er, etter balansedato, iverksatt salgsprosesser som forventes å ville tilføre Konsernet likviditet.

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.

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

Resultatdisponering

Årsregnskapet for 2024 for selskapet viser et underskudd på kr -184 000 401 som foreslås disponert slik:

Overført fra annen egenkapital	<u>kr 184 000 401</u>
Sum disponert	<u>kr 184 000 401</u>

Arendal, 25.09.2025

[Elektronisk signert]

Jan Sigurd Otterlei
Styrets leder



Otterlei Industries AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Salgsinntekt	1	7 126 267	75 000
Sum driftsinntekter		7 126 267	75 000
Lønnskostnad	2	6 670 418	1 429 860
Annen driftskostnad	2	3 447 499	9 160 808
Sum driftskostnader		10 117 917	10 590 668
Driftsresultat		-2 991 650	-10 515 668
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	431 040 938
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		31 802 414	15 146 297
Annen renteinntekt		6 982 029	6 977 210
Annen finansinntekt		3 901 681	366 684
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	192 769 471	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 791 483	11 720 068
Annen rentekostnad		7 528 805	6 333 117
Annen finanskostnad		10 138 328	1 933 669
Resultat av finansposter		-178 541 964	433 544 275
Resultat før skattekostnad		-181 533 614	423 028 607
Skattekostnad	4	2 466 787	-1 232 954
Arsresultat		-184 000 401	424 261 561
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	5	184 000 401	-424 261 561
Sum overføringer		-184 000 401	424 261 561



Otterlei Industries AS

Balanse pr.31.12

Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	4	0	1 088 720
Sum immaterielle eiendeler		0	1 088 720
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	311 509 508	483 466 947
Lån til foretak i samme konsern	6	315 885 923	293 261 494
Investeringer i tilknyttet selskap	3	22 500	22 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6	1 216 893	1 200 000
Sum finansielle anleggsmidler		628 634 823	777 950 941
Sum anleggsmidler		628 634 823	779 039 661
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		10 880 508	23 102 683
Fordring på selskap i samme konsern	6	18 983 743	36 366 936
Sum fordringer		29 864 251	59 469 618
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	357 420	0
Sum omløpsmidler		30 221 671	59 469 618
Sum eiendeler		658 856 494	838 509 280



Otterlei Industries AS

Balanse pr.31.12

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 8	2 000 000	2 000 000
Overkurs	5	206 054 270	206 054 270
Annen innskutt egenkapital	5	8 755 540	8 755 540
Sum innskutt egenkapital		216 809 810	216 809 810
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	238 576 055	341 776 605
Sum opptjent egenkapital		238 576 055	341 776 605
Sum egenkapital		455 385 865	558 586 416
Gjeld			
Utsatt skatt	4	1 216 885	0
Sum avsetning for forpliktelser		1 216 885	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til foretak i samme konsern	6	115 327 116	197 327 287
Øvrig langsiktig gjeld		2 000 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		117 327 116	197 327 287
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	39 440 728	32 602 955
Gjeld til foretak i samme konsern	6	7 695 598	9 830 667
Leverandørgjeld	6	409 550	560 008
Skyldig offentlige avgifter		1 432 934	0
Annen kortsiktig gjeld		35 947 820	39 601 949
Sum kortsiktig gjeld		84 926 629	82 595 578
Sum gjeld		203 470 630	279 922 865
Sum egenkapital og gjeld		658 856 495	838 509 280



Otterlei Industries AS

Balanse pr.31.12

Arendal , 25.09.2025

Styret i Otterlei Industries AS

Jan Sigurd Otterlei
styreleder



Kontantstrømoppstilling

Otterlei Industries AS

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-181 533 614	423 028 607
Tap/gevinst ved salg av eiendeler	0	-431 040 938
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	192 769 471	0
Endring i vareleverandørgjeld	-150 458	472 227
Endring i andre tidsavgrensingsposter	10 000 980	-18 488 744
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	21 086 379	-26 028 848
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger på lånefordringer konsern (korts./langs.)	0	0
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	-16 812 225	
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	-5 258 129	-217 479 387
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	0	-100 000
Innbetalinger ved salg av aksjer	0	416 538 090
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22 070 354	198 958 703
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn/utbetaling kassekreditt	0	-81 872 412
Endring trekk konsernkonto	6 837 773	0
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	-7 496 380	-91 057 443
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	2 000 000	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1 341 393	-172 929 855
Netto kontantstrøm for perioden	357 420	0
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	0	0
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	357 420	0
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	357 420	0



Regnskapsprinsipper

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

Alle beløp i NOK.

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 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. Erfarings tall 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.

Investeringer i andre selskaper

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

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

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.

Gjeld

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



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.

Fusjon

Otterlei Industries AS har per 01.01.2024 gjennomført en fusjon med datterselskapet Bryggeriforvaltning AS. Fusjonen er basert på kontinuitet for regnskapsmessige og skattemessige formål. Sammenligningstallene for 2023 har ikke blitt omarbeidet. Effekten på egenkapitalen er presentert i note 5.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 1 Driftsinntekter

	2024	2023
Salgsinntekter	7 126 267	75 000
Sum	7 126 267	75 000
Fordeling på virksomhetsområder	2024	2023
Konserninterne tjenester	7 126 267	75 000
Sum	7 126 267	75 000
Geografisk fordeling	2024	2023
Norge	7 126 267	75 000
Sum	7 126 267	75 000

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	4 772 094	0
Arbeidsgiveravgift	847 591	0
Pensjonskostnader	426 729	0
Andre ytelser	624 004	1 429 860
Sum	6 670 418	1 429 860

Selskapet har sysselsatt 2,54 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	17 065	0
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	17 065	0

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon	61 000	94 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	13 860	13 200
Andre tjenester utenfor revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	41 127	45 015
Sum godtgjørelse til revisor	115 987	152 215



Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme-andel
Norac AS	Arendal	100 %
Omech AS	Kragerø	100 %
Norac Badekabiner AS	Arendal	100 %
Agdersveis AS	Arendal	100 %
Nordic Manufacturing Partners AS	Søgne	100 %
Byggmesterhus AS	Lindesnes	100 %
Flåtnes Elektro-Mek AS	Sandefjord	100 %
Mandal Maskinering AS	Lindesnes	100 %
Kristiansands Skruefabrikk og Mek Verksted AS	Søgne	100 %
UAB Scan Investment	Litauen	100 %
UAB Properties	Litauen	100 %
Arendals Bryggeri AS		
	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme-andel
Tilknyttet selskap		
Green Star Storage	Drammen	50 %

* Stemmeandel er lik eierandel.



Note 4 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2024	2023
Midlertidige forskjeller		
Gevinst - og tapskonto	7 531 297	9 414 122
Andre avsetninger og forpliktelser	-2 000 000	0
Netto midlertidige forskjeller	5 531 297	9 414 122
Underskudd til fremføring	0	-14 362 849
Avskåret rentefradrag	-11 990	-11 990
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	11 990	11 990
Grunnlag for utsatt skatt	5 531 297	-4 948 727
Utsatt skatt	1 216 885	-1 088 720
Utsatt skatt i balansen	1 216 885	-1 088 720
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	-181 533 614	423 028 607
Permanente forskjeller	192 774 310	-428 644 934
Grunnlag for årets skattekostnad	11 240 696	-5 616 327
Endring i midlertidige resultatforskjeller	3 854 799	2 353 530
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	15 095 495	-3 262 797
Anvendelse av fremførbart underskudd fra tidligere år	-14 362 849	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	732 647	-3 262 797
Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt på årets resultat	161 182	0
Sum betalbar skatt	161 182	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	2 305 605	-1 232 954
Skattekostnad	2 466 788	-1 232 954
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-181 533 614	423 028 607
Beregnet skattekostnad	-39 937 395	93 066 294
Skattekostnad i resultatregnskapet	2 466 788	-1 232 954
Differanse	42 404 183	-94 299 248
Differansen består av følgende:		
Skatt av permanente forskjeller	42 410 348	-94 301 885
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Andre forskjeller	-6 166	2 638
Sum forklart differanse	42 404 183	-94 299 248
Betalbar skatt i balansen	2024	2023
Betalbar skatt i skattekostnaden	161 182	0
Skattevirkning av konsernbidrag	-161 182	0
Betalbar skatt i balansen	0	0



Note 5 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen		Sum
			innskutt egenkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.	2 000 000	206 054 270	8 755 540	341 776 605	558 586 415
Årets resultat	0	0	0	-184 000 401	-184 000 401
Fusjon	0	0	0	80 799 850	80 799 850
Mottatt konsernbidrag	0	0	0	571 464	571 464
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	571 464	571 464
Egenkapital 31.12.	2 000 000	206 054 270	8 755 540	238 576 055	455 385 865

Selskapet gjennomførte en fusjon i løpet av regnskapsåret, hvor Arendal Bryggeriforvaltning AS ble fusjonert inn i selskapet med regnskapsmessig kontinuitet.



Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2024	2023	2024	2023
Foretak i samme konsern	0	0	334 869 666	329 628 430
Tilknyttet selskap	0	0	1 216 893	1 200 000
Sum	0	0	336 086 559	330 828 430

	Øvrig langsiktig gjeld		Leverandørgjeld	
	2024	2023	2024	2023
Foretak i samme konsern	123 022 714	207 157 954	0	0
Sum	123 022 714	207 157 954	0	0

Note 7 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2024	2023
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	357 121	0
Trekkrettigheter		
Ubenyttet kassekreditt	0	0

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Alle aksjer er eid av morselskapet Otterlei Group AS med forretningsadresse Postboks 1593, 4857 Arendal. Der kan konsernregnskap som inkluderer Otterlei Industries fås utlevert.

Aksjekapitalen på kr. 2 000 000 består av 1 aksjer á kr. 1 000 000.

Note 9 Gjeld

Selskapets aksjer er stillet som sikkerhet for øvrig gjeld i Otterlei Group AS konsernet.

	2024	2023
Gjeld sikret ved pant	39 440 728	32 602 955
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler		
Investering i datterselskap	311 509 508	483 466 947
Investering i tilknyttet selskap	22 500	22 500
Sum	311 532 008	483 489 447



Note 10 Fortsatt drift

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. 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 er del av Konsernets løpende finansielle aktivitet og løses normalt gjennom fornyelse, refinansiering eller annen endring av gjeldende kreditter. Selskapet oppfylder sine forpliktelser overfor Konsernets bankforbindelser. Styret legger til grunn at kreditter i Konsernet som forfaller de neste 12 måneder blir fornyet, refinansiert eller at det gjøres avtaler om nedbetaling/oppgjør – på samme måte som dette temaet er løst en rekke ganger tidligere år.

Selskapets og Konsernets likviditetsmessige handlingsrom er begrenset. Konsernet har eiendeler, f.eks. fast eiendom, som er omsettelige. Det er, etter balansedato, iverksatt salgsprosesser som forventes å ville tilføre Konsernet likviditet.

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.

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



 Securely signed with Brevio

Årsregnskap

Signers:

Name	Method	Date
Otterlei, Jan Sigurd	BANKID	2025-09-25 16:36

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.