



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 211 652
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERTEL O. STEEN BILVENTURE AS
Forretningsadresse: Solheimveien 7
1461 LØRENSKOG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Øystein Lillestøl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 29.09.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		523 810 988	448 416 612
Annen driftsinntekt		4 944 236	5 197 567
Sum inntekter		528 755 223	453 614 180
Kostnader			
Varekostnad		439 100 418	371 142 820
Lønnskostnad		47 686 119	40 700 913
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		3 099 149	2 688 831
Annen driftskostnad		44 396 621	33 988 842
Sum kostnader		534 282 307	448 521 406
Driftsresultat		-5 527 084	5 092 773
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 371	2 798
Annen renteinntekt		2 053	48 720
Annen finansinntekt		-2 861	-5 896
Sum finansinntekter		1 563	45 622
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 752 170	863 958
Annen rentekostnad		91 283	123 764
Annen finanskostnad		120 652	82 807
Sum finanskostnader		1 964 105	1 070 530
Netto finans		-1 962 543	-1 024 907
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 489 627	4 067 866
Skattekostnad på ordinært resultat		-1 810 060	1 182 626
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 679 566	2 885 240
Årsresultat		-5 679 566	2 885 240
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-5 679 566	2 885 240



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Totalresultat		-5 679 566	2 885 240
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-5 679 566	2 885 240
Sum overføringer og disponeringer		-5 679 566	2 885 240



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		789 901	881 757
Sum immaterielle eiendeler		789 901	881 757
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		577 004	1 315 088
Maskiner og anlegg		54 835	51 884
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		11 267 671	6 703 073
Sum varige driftsmidler		11 899 509	8 070 045
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		25 000	25 000
Sum finansielle anleggsmidler		25 000	25 000
Sum anleggsmidler		12 714 410	8 976 801
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		98 236 690	93 288 167
Fordringer			
Kundefordringer		8 590 350	12 050 700
Andre fordringer		17 321 312	12 185 284
Krav på innbetaling av selskapskapital		648 069	481 817
Sum fordringer		26 559 730	24 717 802
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		130 214	157 150
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		130 214	157 150
Sum omløpsmidler		124 926 634	118 163 118
SUM EIENDELER		137 641 044	127 139 920



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		900 000	900 000
Annen innskutt egenkapital		10 698 938	10 698 938
Sum innskutt egenkapital		11 598 938	11 598 938
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 625 199	5 599 018
Sum opptjent egenkapital		5 625 199	5 599 018
Sum egenkapital		17 224 137	17 197 956
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser			1 760 770
Sum avsetninger for forpliktelser			1 760 770
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån		85 302 574	59 555 725
Sum annen langsiktig gjeld		85 302 574	59 555 725
Sum langsiktig gjeld		85 302 574	61 316 495
Kortsiktig gjeld			
Sertifikatlån		12 020 575	21 455 280
Leverandørgjeld		3 597 884	3 351 825
Betalbar skatt			1 593 461
Skyldige offentlige avgifter		4 748 528	7 429 746
Annen kortsiktig gjeld		14 747 347	14 795 157
Sum kortsiktig gjeld		35 114 333	48 625 469
Sum gjeld		120 416 907	109 941 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		137 641 044	127 139 920



Bertel O. Steen Bilventure AS Årsregnskap 2016

	Note	2016	2015
Resultatregnskap			
Salgsinntekt		523 810 988	448 416 612
Annen driftsinntekt		4 944 236	5 197 567
Sum inntekter		528 755 223	453 614 180
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdige tilvirkede			
Varekostnad		439 100 418	371 142 820
Lønnskostnad		47 686 119	40 700 913
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		3 099 149	2 688 831
Reverserte nedskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle			
Annen driftskostnad		44 396 621	33 988 842
Driftsresultat		-5 527 084	5 092 773
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 371	2 798
Annen renteinntekt		2 053	48 720
Annen finansinntekt		-2 861	-5 896
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 752 170	863 958
Annen rentekostnad		91 283	123 764
Annen finanskostnad		120 652	82 807
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 489 627	4 067 866
Skattekostnad på ordinært resultat		-1 810 060	1 182 626
Ordinært resultat		-5 679 566	2 885 240
Årsresultat		-5 679 566	2 885 240
Disponering av årsresultatet			
Annen egenkapital		-5 679 566	2 885 240
Sum disponering		-5 679 566	2 885 240



Bertel O. Steen Bilventure AS Årsregnskap 2016

Balanse	Note	2016	2015
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		789 901	881 757
Sum immaterielle eiendeler		789 901	881 757
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		577 004	1 315 088
Maskiner og anlegg		54 835	51 884
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		11 267 671	6 703 073
Sum varige driftsmidler		11 899 509	8 070 045
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		25 000	25 000
Sum finansielle anleggsmidler		25 000	25 000
Sum anleggsmidler		12 714 410	8 976 801
Omløpsmidler			
Varer		98 236 690	93 288 167
Fordringer			
Kundefordringer		8 590 350	12 050 700
Korts.fordring konsern		15 462 749	9 555 824
Andre kortsiktige fordringer		1 858 563	2 629 460
Forsk.bet.kostn/påløpne innt.		648 069	481 817
Sum fordringer		26 559 730	24 717 802
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		130 214	157 150
Sum omløpsmidler		124 926 634	118 163 118
Sum eiendeler		137 641 044	127 139 920



Bertel O. Steen Bilventure AS Årsregnskap 2016

Balanse	Note	2016	2015
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		900 000	900 000
Annen innskutt egenkapital		10 698 938	10 698 938
Sum innskutt egenkapital		11 598 938	11 598 938
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 625 199	5 599 018
Sum opptjent egenkapital		5 625 199	5 599 018
Sum egenkapital		17 224 137	17 197 956
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Andre avsetninger for forpliktelser		0	1 760 770
Sum avsetning for forpliktelser		0	1 760 770
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		85 302 574	59 555 725
Sum annen langsiktig gjeld		85 302 574	59 555 725
Kortsiktig gjeld			
Korts.gjeld til konsernselskap		12 020 575	21 455 280
Leverandørgjeld		3 597 884	3 351 825
Betalbar skatt		0	1 593 461
Skyldige offentlige avgifter		4 748 528	7 429 746
Annen kortsiktig gjeld		14 747 347	14 795 157
Sum kortsiktig gjeld		35 114 333	48 625 469
Sum gjeld		120 416 907	109 941 964
Sum egenkapital og gjeld		137 641 044	127 139 920

LØRENSKOG, 30.03.2017



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vik
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Bertel O. Steen Bilventure AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bertel O. Steen Bilventure AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for stik



intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i



regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 18. april 2017
BDO AS


Roger Telle-Hansen
statsautorisert revisor



Bertel O. Steen Bilventure AS

Organisasjonsnummer 987 211 652

Årsberetning for 2016

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet innen bilbransjen i Trondheim, Oslo og på Lørenskog. Kjerneområder er salg av nye og brukte biler, verksteddrift og deleomsetning.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens §3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for forutsetningen ligger resultatprognoser for 2017 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet i bedriften anses tilfredsstillende. Som følge av størrelsen på foretaket er det ikke arbeidsmiljøutvalg, men ledelsen diskuterer regelmessig gjennom året eventuelle tiltak for å bedre innemiljøet, hvorav støyreduksjon, effektøkning av avgassavtrekket, sliperutiner, risikoanalyse samt oppfølging av sykefravær er det viktigste. Sykefraværet i 2016 var 3,73 % av total arbeidstid. Det var ingen alvorlige arbeidsulykker i selskapet i 2016.

Likestilling

Selskapet arbeider for å fremme likestilling samt sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisk, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn i organisasjonen. Etter styrets oppfatning er det ikke behov for spesielle tiltak på området. Bedriften i bilbransjen har tradisjonelt hatt betydelig overvekt av mannlige ansatte. Imidlertid har utviklingen dreid noe, blant annet ved at flere kvinner har tatt fagbrev som mekanikere. Selskapet arbeider løpende for å tilrettelegge for en slik positiv utvikling. Bedriften har en kvinnelig leder i Oslo, samt to mannlige i Lørenskog og Trondheim.

Miljørapportering

Selskapet selger biler og utfører service og reparasjon av biler. Biler medfører utslipp av avgasser. Utslippene er innenfor myndighetenes grenseverdier og fastsatte retningslinjer. Gjennomført bruk av kildesortering og løpende avtaler om avhending av spesialavfall bidrar til at verkstedvirksomheten i liten grad påvirker det ytre miljø.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er ikke valutaeksponert da alle selskapets inntekter er i norske kroner. Selskapet er ikke vesentlig eksponert for rentefluktuasjoner.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Dessuten er en betydelig del av selskapets omsetning kontantsalg. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer selskapets kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer denne.

Forhandleravtalene med selskapets hovedleverandører, Kia Bil Norge AS og CDS Norge AS, løper med 2 års oppsigelse.



Resultat, kontantstrøm og finansiering

2016 ble et krevende år for selskapet, i hovedsak grunnet ekstraordinære kostnader knyttet til flytting til nye lokaler og oppstart av salg av Citroën og DS på Lørenskog. Selskapets omsetning gikk i 2016 opp med 17 % til TNOK 528 755. Vi leverte 1 397 nye og 1 014 brukte biler, tilsvarende forrige år var henholdsvis 1 376 og 849. Årsresultatet ble i 2016 TNOK -5 680 mot TNOK 2 885 i 2015, og driftsmarginen er redusert fra 1,1 % i 2015 til -1,0 % i 2016.

Totalkapitalen i selskapet var ved årsskiftet TNOK 137 641 i 2016 mot TNOK 127 140 i 2015. Egenkapitalen endte på TNOK 17 224 med en egenkapitalandel på 12,5 % i 2016 mot TNOK 17 198 (13,5 %) i 2015. Fri egenkapital var ved årsskiftet TNOK 3 460. Selskapets kontantstrømmer fra driften var TNOK -10 541 i 2016. Driftsresultatet var på TNOK -5 527.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat i Bertel O. Steen Bilventure AS.

Fremtidig utvikling

Med hensyn til selskapets fremtidige utvikling, vil virksomheten og resultatene være konjunkturavhengige. Makroøkonomiske forhold og konkurransedyktige produkter vil være faktorer som spiller en vesentlig rolle for selskapet. På begge disse områder forventer styret om lag uendrede betingelser for den nærmeste fremtid, men understreker at det normalt vil være knyttet stor grad av usikkerhet til vurderinger av fremtidige forhold.

Årsresultat og disponering

Styret foreslår følgende disponering av årsunderskuddet på kr. 5 679 567 i selskapet:

- Fra annen egenkapital kr. 5 679 567

I tillegg har selskapet mottatt konsernbidrag fra Bertel O. Steen Østfold AS kr. 5 705 747 (etter skatt). Det er styrets vurdering at selskapet har forsvarlig egenkapital og likviditet ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet.

Lørenskog, 30. mars 2017

Jørle Viuls
Styrets leder

Kristofer Kragerud
Styremedlem

Kristin Monsen
Daglig leder

Hållgeir Olsen
Daglig leder

Per Arne Megård
Daglig leder



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

RESULTATREGNSKAP

	Note	2016	2015
Driftsinntekter			
Salgsinntekter	2	523 811	448 417
Andre driftsinntekter		4 944	5 198
Sum driftsinntekter		528 755	453 614
Driftskostnader			
Varekostnader		439 100	371 143
Lønnskostnader	5	47 686	40 701
Avskrivninger	7	3 099	2 689
Andre driftskostnader	7/9	44 397	33 989
Sum driftskostnader		534 282	448 521
Driftsresultat		(5 527)	5 093
Finansposter			
Finansinntekter	3	284	177
Finanskostnader	3	(2 246)	(1 202)
Sum finansposter		(1 963)	(1 025)
Resultat før skattekostnad		(7 490)	4 068
Skattekostnad	15	1 810	(1 183)
Årsresultat	11	(5 680)	2 885



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

BALANSE

	Note	2016	2015
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	790	882
Sum immaterielle eiendeler		790	882
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	7/14	11 900	8 070
Sum varige driftsmidler		11 900	8 070
Finansielle anleggsmidler			
Andre aksjer og pensjonsmidler	5/10	25	25
Sum finansielle anleggsmidler		25	25
Sum anleggsmidler		12 714	8 977
Omløpsmidler			
Varer	4/14	98 237	93 288
Fordringer			
Kundefordringer	8/14	8 590	12 051
Kortsiktige fordringer konsern	8	15 463	9 556
Andre fordringer	8	711	1 579
Forskuddsbetalte kostnader		1 795	1 532
Sum fordringer		26 560	24 718
Bankinnskudd og kontanter		130	157
Sum omløpsmidler		124 927	118 163
SUM EIENDELER		137 641	127 140

**Bertel O. Steen BilVenture AS**

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

BALANSE

	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	900	900
Innskutt annen egenkapital	11	10 699	10 699
Sum innskutt egenkapital		11 599	11 599
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	5 625	5 599
SUM EGENKAPITAL		17 224	17 198
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Andre avsetninger for forpliktelser	13	0	1 761
Sum avsetning for forpliktelser		0	1 761
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	12/14	85 303	59 556
Sum annen langsiktig gjeld		85 303	59 556
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 598	3 352
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern		12 021	21 455
Betalbar skatt	15	0	1 593
Skyldige offentlige avgifter		4 749	7 430
Annen kortsiktig gjeld		14 747	14 795
Sum kortsiktig gjeld		35 114	48 625
SUM GJELD		120 417	109 942
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		137 641	127 140

Lørenskog, 30. mars 2017

Jarle Viuls
Styrets lederKristofer Kragerud
StyremedlemKristin Monsen
Daglig lederPer Arne Megård
Daglig lederHalgeir Tore Olsen
Daglig leder



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

	Note	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(7 490)	4 068
Periodens betalte skatt		(1 593)	(97)
Tap (gevinst) ved salg av anleggsmidler og aksjer		570	0
Ordinære avskrivninger	7	3 099	2 689
Pensjonskostnad uten kontanteffekt		0	48
Endring i avsetning for forpliktelser, uten kontanteffekt		(1 761)	909
Endring i varer		(4 949)	(52 533)
Endring i kundefordringer		3 460	(4 088)
Endring i leverandørgjeld		246	1 536
Endring i andre kortsiktige poster		(2 124)	9 572
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(10 541)	(37 896)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		5 121	5 895
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(12 619)	(8 571)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(7 498)	(2 676)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i konsernmellomværender		18 013	40 508
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		18 013	40 508
Netto endring i likvider gjennom året		(27)	(65)
Likviditetsbeholdning 1.1		157	222
Likviditetsbeholdning 31.12		130	157



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

NOTER

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnleggende regnskapsprinsipper

Årsregnskapet som består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Inntekter

Ved varesalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden.

Ved tjenestesalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Det foretas balanseføring av immaterielle eiendeler som både forventes å gi fremtidige inntekter og hvor anskaffelseskost kan måles pålitelig. Avskrivninger beregnes lineært over eiendelens forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over forventet levetid.

Kostnader forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir resultatført løpende. Kostnader ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid balanseføres.

Varer

Varebeholdningen av biler er vurdert til laveste verdi av kostpris og antatt salgspris etter fradrag for salgskostnader. Det foretas en individuell vurdering av den enkelte bil. Deler og utstyr er bokført til gjennomsnittlig anskaffelseskost. Beholdning av demobil er inkludert i varebeholdning. Det foretas nedskrivning for ukurans.

Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell konkret vurdering av enkeltfordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Garantier, servicearbeid og gjenkjøpsforpliktelser

Garantiarbeid knyttet til tidligere salg vurderes til forventet kostnad for slikt arbeid. Estimater beregnes med utgangspunkt i historiske tall for garantiparasjoner.

Ikke opptjent inntekt som er knyttet til inngåtte serviceavtaler balanseføres som utsatt inntekt og inntektsføres i takt med levering av ytelsene.

Selskaper i konsernet har ved salg av biler finansiert med leasing, garantert for disse bilenes gjenkjøpsverdi. Gjenkjøpsverdien er fastsatt etter en definert beregning og avhenger av bilmodell, leieperiode og kjørelengde. Det avsettes for eventuelt forventet tap for disse gjenkjøpsforpliktelsene.

Nærstående parter

Alle transaksjoner mellom konsernselskap skjer på vanlige forretningsmessige vilkår.

Pensjoner

Ytellesbaserte pensjonsordninger

Pensjonsforpliktelser er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som er opptjent på balansedagen. Fremtidige pensjonsytelser er beregnet med utgangspunkt i forventet lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsmidler er vurdert til markedsverdi på balansedagen.

Netto pensjonsforpliktelser balanseføres som andre forpliktelser etter korrigerende estimatavvik. Netto verdi av overfinansierte ordninger balanseføres som langsiktig fordring. Periodens netto pensjonskostnad, brutto pensjonskostnad fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidler, inngår i lønnskostnader. Brutto pensjonskostnader består av nåverdien av periodens opptjening, rentekostnad av pensjonsforpliktelser og resultatført virkning av estimatendringer.

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor). Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Selskapet har en AFP ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. AFP-ordningen er en ytellesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Regnskapsmessig behandles pensjonsordningen som en tilskuddsplan.

For pensjonsordninger hvor det ytes et avtalt tilskudd fra arbeidsgiver og hvor pensjonsmidlene forvaltes separat (tilskuddsplaner) inngår tilskuddet i lønn og andre personalkostnader.

Skatter

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier samt skattemessig underskudd til fremføring. Ved endret skattesats påfølgende år legges ny skattesats til grunn for beregning av utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Skattesatsen ble endret fra 27 % til 25 % med virkning fra 1.januar 2016. I tillegg er skattesatsen endret fra 25 % til 24 % med virkning fra 1.1.2017. I årsregnskapet er utsatt skatt beregnet med ny skattesats, og effekten av endringene er vist i skattenoten.

**Bertel O. Steen BilVenture AS**

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Konsernbidrag

Konsernbidrag behandles som en egenkapitaltransaksjon. I morselskapets regnskap blir netto avgitt konsernbidrag tillagt kostprisen på aksjer i datterselskap, og mottatt konsernbidrag blir inntektsført som finans.

Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Likvider omfatter kontanter og bankinnskudd med bindingstid under 3 måneder.

Sammenligningstall

Ved endret klassifisering av regnskapsposter er sammenligningstallene omarbeidet tilsvarende.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Aksjer og investering i ansvarlige selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er vurdert til kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 2 - INNTEKTER

	2016	2015
Pr. virksomhetsområde		
Salg av nye og brukte biler	464 172	403 803
Salg av verkstedtjenester og deler	105 566	87 295
- eliminert for intern omsetning	(45 927)	(42 681)
Sum salgsinntekt	523 811	448 417

Allt salg skjer i Norge.

Note 3 - FINANSPOSTER

	2016	2015
Renteinntekt fra selskap i samme konsern	2	3
Annen renteinntekt	2	49
Annen finansinntekt	(3)	(6)
Sum finansinntekt	2	46
Rentekostnad til selskap i samme konsern	(1 752)	(864)
Annen rentekostnad	(91)	(124)
Realisert og urealisert disgio	(2)	(43)
Annen finanskostnad	(119)	(40)
Sum finanskostnad	(1 964)	(1 071)
Sum netto finansposter	(1 963)	(1 025)

Note 4 - VARER

	2016	2015
Nye biler	52 791	52 515
Brukte biler	27 521	25 544
Demobiler	16 281	14 135
Deler	4 349	3 620
Annet	180	177
Ukuransavsetning	(2 885)	(2 702)
Sum varer	98 237	93 288



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 5 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER MM

Lønnskostnader mm.	2016	2015
Lønn	37 875	32 225
Arbeidsgiveravgift	6 100	4 912
Pensjonskostnader	1 712	1 388
Andre ytelser	1 999	2 176

Sum lønnskostnader	47 686	40 701
---------------------------	---------------	---------------

Gjennomsnittlig antall årsverk	67	54
--------------------------------	-----------	-----------

Lån og sikkerhetsstillelser pr. 31.12.

Samlet lån til ansatte	132	126
------------------------	-----	-----

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	3 398
Pensjonskostnad	103
Annen godtgjørelse	354
Sum ytelser til ledende personer	3 855

Det er utbetalt nok 0 i styrehonorar i 2016.

Daglig leder har bonusavtale, og avsetning bonus 2016 er inkludert i ytelsene over.

Kostnadsført godtgjørelse til BDO (2016) og Deloitte AS (2015) og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

	2016	2015
Lovpålagte revisjonstjenester	50	58
Andre tjenester utenfor revisjonen	11	11
Sum revisjonskostnader	61	69



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 6 PENSJONER

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

Innskuddsordning og avtalefestet pensjon (AFP)

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddet er betalt. Tilskudd utgjør fra 3 % til 6 % av den ansattes lønn. Ordningen omfatter 75 ansatte.

Aktuarmessige beregninger av ytelsesordninger

Det foretas en årlig aktuarberegning på gammel AFP-ordning og egenandel for AFP-pensjonister i gammel AFP-ordning som avsluttes pr. 31.12.2015. Årets kostnad for AFP-pensjon er inkludert i oppstillingen nedenfor. Konsernet har usikret pensjonsforpliktelse som belastes direkte over drift. Ordningen omfatter 0 ansatte.

Usikret ytelsesordning

31.12.2015 ble tidligere ytelsesbasert pensjonsordning over drift for aktive ansatte omdannet til ny usikret ordning over drift. Den nye ordningen inkluderer alle ansatte med lønn over 12G. Regnskapsmessig virkning av dette fremkommer nedenfor. Balanseførte forpliktelser og årets kostnad er inkludert i oppstillingen under.

Pensjonskostnad	2016	2015
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	0	(147)
Resultatført virkning av estimatavvik	0	217
Netto pensjonskostnad usikrede pensjoner	0	71
Innskuddsplan over drift	0	0
Sum ytelsesplaner	0	71
Innskuddspensjon	1 072	794
AFP-ordning	640	524
Sum pensjonskostnader	1 712	1 388



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 7 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Tomt/ bygning	Driftsløse/ inventar o.l.	2016 Sum	2015 Sum
Anskaffelseskost 1.1.	0	13 311	13 311	12 300
Tilgang	0	12 619	12 619	8 571
Avgang	0	(7 330)	(7 330)	(7 560)
Anskaffelseskost 31.12.	0	18 599	18 599	13 311
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	0	5 241	5 241	4 217
Årets ordinære avskrivninger	0	3 099	3 099	2 689
Avgang akk.avskrivn. solgte driftsmidler	0	(1 640)	(1 640)	(1 665)
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	0	6 700	6 700	5 241
Bokført verdi 31.12.	0	11 900	11 900	8 070
Økonomisk levetid	20-50år	3-10 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		
Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler	9 676	289		

Note 8 - FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN ETT ÅR

Seiskapets konsernkonto og andre konsernfordringer har flytende tilbakebetalingavtale. Seiskapet har heller ingen andre kortsiktige fordringer med avtalt forfall senere enn ett år.

Note 9 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Seiskapet kjøper biler, deler, IT-tjenester og andre administrative fra morselskapet og andre konserns. Alle transaksjoner mellom konsernselskap skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 5.

Seiskapets transaksjoner med nærstående :

Kostnader	Motpart	2016	2015
Kjøp av biler	Andre konsernselskap	277 226	280 512
Kjøp av deler og verkstedtjenester	Andre konsernselskap	30 770	14 740
Kjøp av IT og andre adm. tjenester	Andre konsernselskap	9 877	3 030
Husleie	Andre konsernselskap	5 812	4 419
Rentekostnader	Andre konsernselskap	1 752	864
Totalt		325 438	303 565
Inntekter	Motpart	2016	2015
Salg av biler	Andre konsernselskap	6 079	919
Salg av deler, tjenester og annet	Andre konsernselskap	1 462	1 432
Renteinntekter	Andre konsernselskap	2	3
Totalt		7 543	2 354



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 10 - AKSJER OG ANDELER

Andre aksjer og andeler

	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi
Bil & Trafikk AS	4,8 %	25	25
Sum andre aksjer og andeler		25	25

Note 11 - EGENKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Egenkapital:

	Aksjekapital	Innskutt annen EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.1.	900	10 699	5 599	17 198
<u>Årets endring i kapital:</u>				
Netto mottatt (avgitt) konsernbidrag			5 706	5 706
Årets resultat			(5 680)	(5 680)
Egenkapital 31.12.	900	10 699	5 625	17 224

Note 12 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Bertel O. Steen BilVenture AS 31.12. består av følgende

	Antall	Pålydende	Bokført
Sum aksjer	900	1 000	900 000

Selskapet har følgende aksjonærer:

Navn	Ordinære aksje	Sum aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Bertel O. Steen Detalj AS	900	900	100,0 %	100,0 %
Totalt	900	900	100 %	100 %

Hver aksje gir samme rett i selskapet.

Selskapets regnskap inngår i konsernregnskapet til Bertel O. Steen AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert i selskapets kontorer i Solheimsveien 7 i Lørenskog kommune eller lastes ned fra www.bos.no.



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 12 - ANNEN LANGSIKTIG GJELD

Selskapets konsernkonto og annet langsiktig innlån fra konsern har flytende tilbakebetalingavtale. Selskapet har heller ingen annen langsiktig gjeld med avtalt forfall mer enn 5 år etter regnskapsslutt.

Note 13 - ANDRE AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE

Langsiktige avsetninger:	2016	2015
Avsetning garantiansvar	0	754
Avsetning for mulige tap på gjenkjøpsforpliktelse	0	1 007
Sum langsiktige avsetning for forpliktelser	0	1 761
Kortsiktige avsetninger		
Avsetning garantiansvar	754	0
Avsetning for mulige tap på gjenkjøpsforpliktelse	1 048	0
Avsetning for andre usikre forpliktelser	24	0
Sum andre kortsiktige avsetninger for forpliktelser	1 825	0
Verdi gjenkjøpsportefølje	38 720	50 197

Selskapet har i 2016 reklassifisert avsetninger knyttet til serviceavtaler, garantiansvar og tap på gjenkjøpsforpliktelser da slike avsetninger er en del av varekretsløpet og således er en kortsiktig gjeld.

Note 14 - PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for gjeld i annet selskap i samme konsern:	2016	2015
Firmabiler og utleiebiler	5 639	4 486
Varebeholdning	98 237	93 288
Kundefordringer	8 590	12 051
Sum	112 466	109 825

Alle representerte selskap i konsernkontosystemet til Bertel O. Steen AS stiller som selvskyldnerkausionist for ethvert mellomværende på den juridiske konsernkonto.

Videre er selskapet selvskyldnerkausionist for en konserngaranti for engangsvgift, begrenset oppad til 92,5 mill.

Som sikkerhet for gjeld i Bertel O. Steen AS har selskapet pantsatt firmabiler, utleiebiler, varebeholdning og kundefordringer.



Bertel O. Steen BilVenture AS

Org.nr. 987211652

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Note 15 - SKATT

	2016	2015
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt	0	1 593
Virkning av endring av skatteregler	33	71
Endring i utsatt skatt	(1 843)	(481)
Skattekostnad	(1 810)	1 183
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats:		
Resultat før skatt	(7 490)	4 068
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (25 % / 27 %)	(1 872)	1 098
Skatteeffekten av følgende poster:		
Kostnader uten fradrag / inntekter uten skatteplikt	29	14
Virkning av endring i skatteregler og -sats	33	71
Bokført skattekostnad	(1 810)	1 183
Effektiv skattesats	24 %	29 %
Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:		
Skattefordel (-forpliktelse)		
Driftsmidler	(288)	(140)
Varer	692	676
Fordringer	41	27
Gevinst og tapskonto	(94)	(122)
Andre forskjeller	438	440
Bokført utsatt skattefordel (-forpliktelse)	790	882
Utsatt skattefordel er oppført i balansen basert på forventninger om fremtidige positive resultater i selskapet eller konsernet.		
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	1 593
Sum betalbar skatt	0	1 593