



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 140 903
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERTEL O. STEEN TELEMAR AS
Forretningsadresse: Bedriftsvegen 120
3735 SKIEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: 18.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 29.04.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	282 008 000	266 041 000
Annen driftsinntekt		1 800 000	2 007 000
Sum inntekter		283 808 000	268 048 000
Kostnader			
Varekostnad	3	228 142 000	212 310 000
Lønnskostnad	4, 5	29 757 000	29 307 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 16	1 317 000	1 045 000
Annen driftskostnad	4, 16	18 767 000	19 012 000
Sum kostnader		277 984 000	261 674 000
Driftsresultat		5 824 000	6 374 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			500 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2		
Annen finansinntekt	2	32 000	17 000
Sum finansinntekter		32 000	517 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2		
Annen finanskostnad	2	476 000	237 000
Sum finanskostnader		476 000	237 000
Netto finans		-444 000	280 000
Ordinært resultat før skattekostnad		5 380 000	6 654 000
Skattekostnad på ordinært resultat	15	1 302 000	1 531 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 078 000	5 123 000
Årsresultat		4 078 000	5 123 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 078 000	5 123 000
Totalresultat		4 078 000	5 123 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	10		
Konsernbidrag	10, 10	4 788 000	
Udekket tap	10, 10		
Overføringer til/fra annen egenkapital	10, 10	-710 000	5 123 000
Sum overføringer og disponeringer		4 078 000	5 123 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	1 025 000	897 000
Sum immaterielle eiendeler		1 025 000	897 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 14		
Maskiner og anlegg	6, 14, 16		
Skip, rigger, fly og lignende	6, 14		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 14, 16	5 436 000	5 210 000
Sum varige driftsmidler		5 436 000	5 210 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Investering i annet foretak i samme konsern	9		
Lån til foretak i samme konsern	8		
Investeringer i tilknyttet selskap	9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Investeringer i aksjer og andeler	9	303 000	303 000
Obligasjoner	9		
Andre fordringer	9		
Sum finansielle anleggsmidler		303 000	303 000
Sum anleggsmidler		6 764 000	6 410 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	3, 14	37 365 000	56 996 000
Sum varer		37 365 000	56 996 000
Fordringer			
Kundefordringer	7, 14, 8	12 811 000	12 087 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Andre fordringer		1 119 000	2 874 000
Konsernfordringer	8		
Sum fordringer		13 931 000	14 960 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		121 000	267 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 000	267 000
Sum omløpsmidler		51 416 000	72 223 000
SUM EIENDELER		58 180 000	78 633 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10, 11	2 000 000	2 000 000
Overkurs	10	2 565 000	2 565 000
Sum innskutt egenkapital		4 565 000	4 565 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	10 208 000	10 918 000
Sum opptjent egenkapital		10 208 000	10 918 000
Sum egenkapital		14 772 000	15 483 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5		
Utsatt skatt	15		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		
Langsiktig konserngjeld	8, 12	12 589 000	17 332 000
Sum annen langsiktig gjeld		12 589 000	17 332 000
Sum langsiktig gjeld		12 589 000	17 332 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		
Leverandørgjeld		1 142 000	886 000
Betalbar skatt	15		
Skyldige offentlige avgifter		5 413 000	5 841 000
Utbytte	10		
Kortsiktig konserngjeld	8	15 208 000	31 756 000
Annen kortsiktig gjeld	13	9 056 000	7 335 000
Sum kortsiktig gjeld		30 819 000	45 818 000
Sum gjeld		43 408 000	63 150 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		58 180 000	78 633 000



**Årsregnskap
2018**

Bertel O. Steen Telemark AS

Organisasjonsnr: 928 140 903



Resultatregnskap

Bertel O. Steen Telemark AS

Beløp i 1000 kroner	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt	1	282 008	266 041
Annen driftsinntekt		1 800	2 007
Sum driftsinntekter		283 808	268 048
Varekostnad	3	228 142	212 310
Lønnskostnad	4, 5	29 757	29 307
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 16	1 317	1 045
Annen driftskostnad	4, 16	18 767	19 012
Sum driftskostnader		277 984	261 674
Driftsresultat		5 824	6 374
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		0	500
Annen finansinntekt	2	32	17
Annen finanskostnad	2	476	237
Resultat av finansposter		-444	280
Ordinært resultat før skattekostnad		5 380	6 654
Skattekostnad på ordinært resultat	15	1 302	1 531
Årsresultat		4 078	5 123
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag	10	4 788	0
Avsatt til annen egenkapital	10	0	5 123
Overført fra annen egenkapital	10	710	0
Sum overføringer		4 078	5 123



Balanse

Bertel O. Steen Telemark AS

Beløp i 1000 kroner	Note	2018	2017
Eiendeler			
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	15	1 025	897
Sum immaterielle eiendeler		1 025	897
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 14, 16	5 436	5 210
Sum varige driftsmidler		5 436	5 210
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	9	303	303
Sum finansielle anleggsmidler		303	303
Sum anleggsmidler		6 764	6 410
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	3, 14	37 365	56 996
Sum varer		37 365	56 996
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	7, 14	9 817	8 969
Kundefordringer på selskap i samme konsern	8	2 995	3 118
Andre kortsiktige fordringer		1 119	2 874
Sum fordringer		13 931	14 960
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		121	267
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		121	267
Sum omløpsmidler		51 416	72 223
Sum eiendeler		58 180	78 633



Balanse

Bertel O. Steen Telemark AS

Beløp i 1000 kroner	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	10, 11	2 000	2 000
Overkurs	10	2 565	2 565
Sum innskutt egenkapital		4 565	4 565
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	10	10 208	10 918
Sum opptjent egenkapital		10 208	10 918
Sum egenkapital		14 772	15 483
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	8, 12	12 589	17 332
Sum annen langsiktig gjeld		12 589	17 332
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		1 142	886
Skyldig offentlige avgifter		5 413	5 841
Kortsiktig konserngjeld	8	15 208	31 756
Annen kortsiktig gjeld	13	9 056	7 335
Sum kortsiktig gjeld		30 819	45 818
Sum gjeld		43 408	63 150
Sum egenkapital og gjeld		58 180	78 633

Lørenskog, 18.03.2019

Styret i Bertel O. Steen Telemark AS

Thorbjørn Myrhaug
styreleder

Frank Hermann
styremedlem

Karl Edvard Gran
daglig leder



Indirekte kontantstrøm

Bertel O. Steen Telemark AS

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	5 380	6 654
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-204	-127
Ordinære avskrivninger	1 317	1 045
Endring i varelager	19 631	-25 066
Endring i kundefordringer	-848	2 001
Endring i leverandørgjeld	255	-1 344
Endring i andre kortsiktige poster	3 047	-3 579
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	28 580	-20 416
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 957	2 150
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 296	-5 127
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 340	-2 977
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring i konsernmellomværender	-21 168	29 621
Utbetalinger av konsernbidrag	-6 218	-6 128
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-27 386	23 494
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-146	101
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	267	166
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	121	267



Noter til regnskapet 2018

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.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, engangsavgift nye biler, returer, rabatter og andre avslag. Dette inkluderer også biler solgt med gjenkjøpsavtaler, dette er i tråd med bransjepraksis.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de er levert.

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 skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan reverseres tidligere perioders for høye avskrivninger som en kostnadsreduksjon i inneværende periode ("reverseringsmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell. Forskuddsbetalinger balanseføres



Noter til regnskapet 2018

som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

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 gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes 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. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

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 demobiler er inkludert i varebeholdning. Det foretas nedskrivning for ukurans.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Selskapet har innskuddspensjonsordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen.

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.

Skatt

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 24 % til 23 % med virkning fra 1. januar 2018. I tillegg er skattesatsen endret fra 23 % til 22 % med virkning fra 1. januar 2019. I årsregnskapet er utsatt skatt beregnet med ny skattesats, og effekten av endringene er vist i skattenoten.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta, som ikke er sikret ved bruk av terminkontrakter, balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Garantier, servicearbeid og reklamasjoner

Garantiarbeid knyttet til tidligere salg vurderes til forventet kostnad for slikt arbeid. Estimatet beregnes



Noter til regnskapet 2018

med utgangspunkt i historiske tall for garantireparasjoner.

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

Beløpet er balanseført under annen kortsiktig gjeld.

Gjenkjøpsavtaler

Ved salg av biler finansiert med leasing, har selskapet garantert for disse bilenes gjenkjøpsverdier. Gjenkjøpsverdiene er fastsatt etter definerte beregninger og avhengig av bilmodell, leieperiode og kjørelengde. Det avsettes for eventuelt forventet tap på disse gjenkjøpsforpliktelsene under annen kortsiktig gjeld.

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.

Offentlige tilskudd

Mottatte driftstilskudd som for eksempel statsstøtte til lærlinger, periodiseres sammen med de kostnader tilskuddet er ment å dekke.

Nærstående parter

Alle transaksjoner mellom konsernselskap skjer på vanlige forretningsmessige vilkår.

Sammenligningstall

Ved endret klassifisering av regnskapsposter er sammenligningstallene omarbeidet tilsvarende.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and 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.



Noter til regnskapet 2018

Note 1 Salgsinntekter

Per virksomhetsområde	2018	2017
Salg av nye og brukte biler	215 275	204 602
Salg av verkstedtjenester og deler	79 520	73 819
Eliminert for intern omsetning	-12 787	-12 381
Sum	282 008	266 041

Alt salg skjer i Norge

Note 2 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekt fra andre foretak i samme konsern	1	-15
Annen finansinntekt	30	32
Sum finansinntekter	32	17

Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnad fra andre foretak i samme konsern	133	128
Annen finanskostnad	343	109
Sum finanskostnader	476	237

Note 3 Varer

	2018	2017
Nye biler	15 042	24 469
Brukte biler	11 549	20 909
Demobiler	9 132	10 174
Deler	3 047	2 694
Annet	102	46
Ukuransavsetning	-1 508	-1 297
Sum varer	37 365	56 996

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	23 946	23 591
Arbeidsgiveravgift	3 738	3 699
Pensjonskostnader	1 284	1 242
Andre ytelser	790	775
Sum	29 757	29 307
Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	43	44

Bertel O. Steen Telemark AS

Side 9



Noter til regnskapet 2018

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn	877
Pensjonsutgifter	36
Annen godtgjørelse	133
Sum	1 046

Daglig leder Karl Edvard Gran har en bonusavtale. Det foreligger ikke avsetning til bonus i 2018. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i løpet av året.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor utgjør for 2018 kr 57 og for 2017 kr 41 - ekskl.mva.

Lovpålagt revisjonstjenester	40
Andre tjenester utenfor revisjon	18
	<u>57</u>

Note 5 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

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 forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddet er betalt. Tilskudd utgjør fra 3 % til 6 % av den ansattes lønn. Ordningen omfatter 43 ansatte.

Pensjonskostnad	2018	2017
Innskuddspensjon	815	816
AFP-ordning	468	426
Sum pensjonskostnader	1 284	1 242



Noter til regnskapet 2018

Note 6 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.a utstyr
Anskaffelseskost 01.01	8 201
Tilgang	4 296
Avgang	-3 593
Anskaffelseskost 31.12	8 904
Akk. av-/nedskrivninger 1.1	2 991
Årets ordinære avskrivninger	1 317
Avgang akk.avskrivn. solgte driftsmidler	-841
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	3 468
Balanseført verdi 31.12	5 436
Årets avskrivninger	1 317
Avskrivningsplan	Lineær
Økonomisk levetid	3-10 år

Note 7 Fordringer med forfall senere enn ett år

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



Noter til regnskapet 2018

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

Selskapet kjøper biler, deler, IT-tjenester og andre administrative fra morselskapet og andre konsernselskap.

Alle transaksjoner mellom konsernselskap skjer på vanlige forretningsmessige vilkår.

Fordringer	2018	2017
Andre fordringer	2 995	3 118
Sum fordringer	2 995	3 118

Gjeld	2018	2017
Langsiktig gjeld	12 589	17 332
Kortsiktig gjeld	15 208	31 756
Sum gjeld	27 797	49 088

Selskapets transaksjoner med nærstående:

Kostnader	Motpart	2018	2017
Kjøp av biler	Andre konsernselskap	112 624	137 494
Kjøp av deler og verkstedtjenester	Andre konsernselskap	14 769	13 940
Kjøp av IT og andre adm. tjenester	Andre konsernselskap	5 012	5 853
Husleie	Andre konsernselskap	4 377	4 337
Rentekostnader	Andre konsernselskap	133	128
Totalt		136 915	161 752

Inntekter	Motpart	2018	2017
Salg av biler	Andre konsernselskap	0	0
Salg av deler, tjenester og annet	Andre konsernselskap	2 008	1 228
Provisjonsinntekter	Andre konsernselskap	158	146
Renteinntekter	Andre konsernselskap	1	-15
Totalt		2 167	1 359

Note 9 Andre langsiktige aksjer og andeler

Selskap	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi
Bilskadesenteret Telemark AS	25 %	303	303



Noter til regnskapet 2018

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1	2 000	2 565	10 918	15 483
Avgitt konsernbidrag			-4 788	-4 788
Årets resultat			4 078	4 078
Pr 31.12	2 000	2 565	10 208	14 772

Note 11 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	20 000	100	2 000 000

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Bertel O. Steen Bil AS	20 000	100 %
Sum	20 000	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Bertel O. Steen Telemark AS er datterselskap av Bertel O. Steen AS som utarbeider konsernregnskap der Bertel O. Steen Telemark AS inngår i konsolideringen. Konsernregnskapet kan fås utlevert i selskapets kontorer i Solheimsveien 7 i Lørenskog kommune eller lastes ned fra www.bos.no.

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 forpliktelser

Kortsiktige avsetninger	2018	2017
Avsetning for garantiansvar	105	234
Avsetning for mulige tap på gjenkjøpsforpliktelser	3 764	2 961
Sum kortsiktig avsetning for forpliktelser	3 869	3 195
Verdi gjenkjøpsforpliktelse	117 615	96 215



Noter til regnskapet 2018

Note 14 Pantstillelser og garantiansvar

Balansført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for gjeld i annet selskap i samme konsern	2018	2017
Firmabiler og utleiebiler	3 320	3 309
Varebeholdning	37 365	56 996
Kundefordringer	9 817	8 969
Sum	50 501	69 274

Alle representerte selskaper i konsernkontosystemet stiller som selvskyldnerkausjonist for ethvert mellomværende på den juridiske konsernkonto, begrenset oppad til tnok 300 000. Selskapet har stilt garanti for skattetrekk som dekker skyldig skattetrekk. Videre er selskapet selvskyldnerkausjonist 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.

Note 15 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	1 430	1 471
Endring i utsatt skattefordel	-128	60
Skattekostnad ordinært resultat	1 302	1 531
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	5 380	6 654
Permanente forskjeller	80	-437
Endring i midlertidige forskjeller	759	-89
Avgitt konsernbidrag	-6 218	-6 128
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	1 430	1 471
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 430	-1 471
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	5 380	6 654
Beregnet skatt av resultat før skatt	1 237	1 597
Skatteeffekt av permanente forskjeller	18	-105
Effekt av endring av skattesats	47	39
Sum	1 302	1 531
Effektiv skattesats	24,2 %	23,0 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:



Noter til regnskapet 2018

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	811	714	-96
Varebeholdning	-1 508	-1 297	212
Fordringer	-93	-123	-30
Avsetninger mv	-3 869	-3 195	674
Sum	-4 659	-3 900	759
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-1 025	-897	128
Effekt av endring av skattesats	47	39	

Note 16 Leasing

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Leieobjekt	Avtaleperiode	Årets leie
Bygninger o.a fast eiendom		4 377
Driftsløsøre/inventar, o.l		70
Sum		4 447

Selskapets husleiekontrakter løper frem til 31.01.2019.



Bertel O. Steen Telemark AS

Organisasjonsnummer 928 140 903

Årsberetning for 2018

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet innen bilbransjen i Telemark. 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 2019 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet i bedriften er meget tilfredsstillende. Det avholdes jevnlig møter med HMS-ansvarlig hvor aktuelle temaer rundt arbeidsmiljøet blir belyst. Tiltak iverksettes dersom det skulle være behov for endringer. Sykefraværet har et høyt fokus i bedriften og var i 2018 på 2,9% av total arbeidstid. Det var i 2018 ingen uhell med personskade.

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. Bedrifter 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 4 kvinnelige ansatte, herav en leder og en læring. Det er en prioritert langsiktig målsetting å øke kvinneandelen.

Kommentert [KEG1]: området

Miljørapportering

Selskapet selger biler og utfører service og reparasjon av biler. Biler medfører utslipp av avgasser. Utslippene er innenfor myndighetenes grenseverdier og fastsatte retningslinjer.

Revisio Dokumentnr/Ref: AD2SI-HEF56-QUU4M-4W0BC-AK10C-WD543



Gjennomført bruk av kildesortering og løpende avtaler om avhending av spesialavfall bidrar til at verksted-virksomheten i liten grad påvirker det ytre miljø. Bedriften er Miljøfyrtårnsertifisert.

Finansiell risiko

Markedsrisiko: Selskapet er ikke valutaeksponert da alle selskapets inntekter er i norske kroner. Selskapet er ikke vesentlig eksponert for rentefluktasjoner.

Kredittrisiko: Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Dessuten er 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.

Forhandleravtalen med selskapets hovedleverandør, Bertel O. Steen AS, ble fornyet pr 01.06.2013 med utgangspunkt i nye kriterier for Automobiles Peugeot. Når det gjelder forhandleravtalene Bertel O. Steen AS ved Mercedes-Benz Norge har med sine forhandlere, er dette løpene kontrakter med 2 års oppsigelse. Daimler/Mercedes-Benz har så langt ikke varslet endringer når det gjelder oppsigelsestiden av kontraktene.

Resultat, kontantstrøm og finansiering

Selskapets omsetning økte i 2018 med 16 mill fra 2017, som i vesentlig grad er økt salg på verksted og delelager. Årsresultatet ble 5.380 mill i 2018 mot tnok 6.654 mill i 2017.

Totalkapitalen i selskapet ved årsslutt var tnok 58 180 i 2018 mot tnok 78 633 i 2017. Egenkapitalen var ved årsslutt tnok 14 772, som tilsvarer en egenkapitalandel på 25,4 %.

Selskapets kontantstrøm fra driften var tnok 28 580 i 2018 mot tnok (20 416) i 2017. Styret mener at årsregnskapet gir en rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i Bertel O. Steen Telemark AS.



Fremtidig utvikling

Med hensyn til selskapets fremtidig utvikling, vil virksomheten og resultatene være konjunkturavhengig. 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 vurdering av fremtidige forhold.

Årsresultat og disponering

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet på kr 4 077 791 i selskapet:

- Til annen egenkapital kr 710 268

Selskapet har utbetalt konsernbidrag til Bertel O. Steen Detalj på kr 4 788 059. Eierne og styret mener at optimal egenkapital for selskapet er 35-40%, og dette er bakgrunnen for forslaget til disponering.

Skien, 18. mars 2018

Thorbjørn Myrhaug
Styrets leder

Frank Herman
Styremedlem

Karl Edvard Gran
Daglig leder



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Karl Edvard Gran

Daglig leder

På vegne av: Bertel O. Steen Telemark AS

Serienummer: 9578-5999-4-4003847

IP: 193.214.xxx.xxx

2019-03-18 12:35:08Z



Thorbjørn Myrhaug

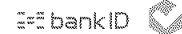
Styreleder

På vegne av: Bertel O. Steen Telemark AS

Serienummer: 9578-5998-4-986111

IP: 84.214.xxx.xxx

2019-03-18 22:18:00Z



Frank Hermann

Styremedlem

På vegne av: Bertel O. Steen Telemark AS

Serienummer: 9578-5999-4-1349526

IP: 81.167.xxx.xxx

2019-03-19 16:56:06Z



Penneo Dokumentnr: AD25F-HEF56-QUU4MF-WW0BC-AK10C-WDS43

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Bertel O Steen Telemark AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bertel O Steen Telemark AS' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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.

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 annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret 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 slik intern kontroll som den finner nødvendig



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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 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.

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

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 anvendelse av overskuddet 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.

BDO AS

Asle Aftret
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Asle Aftret

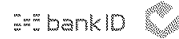
Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5994-4-502191

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-04-08 09:57:42Z



Penneo Dokumentnøkkel: HCDE-TDWEZ-DWAI-8XAMG-SMDXA-IC0YA

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>