



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 984 907 990
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERTEL O. STEEN KAPITAL AS
Forretningsadresse: Solheimveien 7
1461 LØRENSKOG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Thomas Leander Øybø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 10.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	8	13 179 000	
Sum inntekter		13 179 000	
Kostnader			
Lønnskostnad	5, 6	10 280 000	6 900 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		281 000	
Annen driftskostnad	8	5 020 000	5 464 000
Sum kostnader		15 581 000	12 365 000
Driftsresultat		-2 402 000	-12 365 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	2, 8	5 949 000	8 354 000
Sum finansinntekter		5 949 000	8 354 000
Finanskostnader	2, 8	1 800 000	129 000
Sum finanskostnader		1 800 000	129 000
Netto finans		4 149 000	8 225 000
Ordinært resultat før skattekostnad		1 747 000	-4 140 000
Skattekostnad på ordinært resultat	12	943 000	-904 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		803 000	-3 236 000
Årsresultat		803 000	-3 236 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		803 000	-3 236 000
Totalresultat		803 000	-3 236 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		9 561 000	
Avsatt til annen egenkapital		-8 758 000	-3 236 000
Sum overføringer og disponeringer		803 000	-3 236 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	1 187 000	1 334 000
Sum immaterielle eiendeler		1 187 000	1 334 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 250 000	
Sum varige driftsmidler		1 250 000	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	9	265 847 000	263 380 000
Andre langsiktige fordringer		600 000	
Sum finansielle anleggsmidler		266 447 000	263 380 000
Sum anleggsmidler		268 884 000	264 714 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		352 000	329 000
Konsernfordringer	4	126 271 000	300 061 000
Sum fordringer		126 624 000	300 390 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		121 678 000	16 038 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 678 000	16 038 000
Sum omløpsmidler		248 302 000	316 427 000
SUM EIENDELER		517 185 000	581 142 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10, 11	3 724 000	3 724 000
Overkurs	10	275 777 000	275 777 000
Sum innskutt egenkapital		279 501 000	279 501 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	215 997 000	295 434 000
Sum opptjent egenkapital		215 997 000	295 434 000
Sum egenkapital		495 498 000	574 935 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	6	3 255 000	2 001 000
Utsatt skatt	12		
Sum avsetninger for forpliktelser		3 255 000	2 001 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		3 255 000	2 001 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		213 000	
Leverandørgjeld		6 000	3 000
Betalbar skatt	12	3 493 000	
Skyldig offentlige avgifter		801 000	586 000
Kortsiktig konserngjeld	4	9 562 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 358 000	3 615 000
Sum kortsiktig gjeld		18 432 000	4 205 000
Sum gjeld		21 687 000	6 206 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		517 185 000	581 142 000



Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Bertel O. Steen Kapital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Bertel O. Steen Kapital AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2020
- 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 2020, 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 identifisert ovenfor 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, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. 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 andre 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

Roger Telle-Hansen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: BWHFY-BigKE-C11B0-IP1AP-YTE4O-SGC40



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."

Roger Rostadmo Telle-Hansen

Partner

På vegne av: BDO

Serienummer: 9578-5992-4-2934763

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-06-10 08:23:33Z



Penneo Dokumentnøkkel: BWHFY-BIGKE-CT1B0-IPTAP-YTE40-SGC40

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>



Bertel O. Steen Kapital AS
Org.nr 984 907 990

Styrets beretning 2020

Virksomhetens art

Bertel O. Steen Kapital AS eier virksomheter innenfor forretningsområdene IT konsulent, sport og fritid, marine motorer, sikkerhet- og militærprodukter. Selskapet investerer i mellomstore ikke-børsnoterte norske selskaper med potensial for vekst og internasjonal ekspansjon, hvor selskapet kan være en aktiv bidragsyter. Selskapet leverer også administrative tjenester til andre selskaper i konsernet.

Selskapet er lokalisert på Lørenskog og har kontorer i Oslo sentrum.

Resultat, kontantstrøm og finansiering

Selskapet hadde en omsetning i 2020 på mnok 13,2 (2019 mnok 0). Selskapets driftsinntekter kommer fra levering av tjenester til andre selskaper i konsernet. Årsresultatet endte på 0,8 millioner i 2020 (-3,2 millioner i 2019). Pr 31.12.2020 var det tre ansatte i Bertel O. Steen Kapital AS.

Totalkapitalen i selskapet gikk ned med 64 millioner fra 2019, og ble på 517 millioner i 2020.

Egenkapitalen har gått ned med 79 millioner fra 2019, og endte på 495 millioner i 2020, som gir en egenkapitalandel på 95,8 prosent (98,9 prosent i 2019).

Selskapets kontantstrømmer fra driften var positiv med 6 millioner i 2020 (-2 millioner i 2019). Det er gjennomført kapitalforhøyelse i datterselskapene BOSK Invest AS og BOSK Medinvest I AS. Aksjene i A-K maskiner AS er gitt som tingsutbytte til Bertel O. Steen Holding AS.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet i selskapet betraktes som godt. Det jobbes kontinuerlig med forbedringer, slik at selskapet er en attraktiv arbeidsgiver også i fremtiden. Koronapandemien har i 2020 satt sitt preg på arbeidsmiljøet gjennom smittevernstiltak, større grad av digital samhandling og hjemmekontor. Selskapets tiltak har hatt fokus på å ivareta ansatte gjennom en krevende periode. Det er ikke rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Sykefraværet i 2020 var på 0%

Likestilling og diskriminering

Selskapet arbeider for å ivareta likestilling i organisasjonen, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, alder, religion, politisk oppfatning, rase, hudfarge, nasjonal opprinnelse, etnisk opprinnelse, legning eller samlivsform.

Koronapandemien og konsekvenser

Koronapandemien har utvilsomt vært et vesentlig tema på tvers av konsernets virksomheter gjennom 2020. I begynnelsen av mars 2020 ble Norge rammet av pandemien og 12. mars stengte Regjeringen ned landet med inngripende tiltak for både næringsliv og privatpersoner. Resten av året ble sterkt preget av dette, og den usikkerheten pandemien medførte har vært krevende også for flere av konsernets selskaper.



Innførte tiltak

Da pandemien rammet Norge i begynnelsen av mars 2020 ble også konsernets virksomheter berørt i stor grad, og det ble umiddelbart etablert beredskapsgrupper i alle sentrale virksomheter i konsernet. Disse fikk i oppgave å vurdere og iverksette tiltak med siktemål å sikre både konsernets ansatte og vår virksomhet, herunder å sikre god likviditet i alle selskaper. De første tiltakene var å gjennomføre risikovurderinger og utarbeide gode smitteverntiltak. Det ble også nødvendig å innføre tiltak i organisasjonen, og etter grundige vurderinger ble det i slutten av mars iverksatt permitteringer i flere av konsernets selskaper.

God jobb med smittevern

Takket være god opplutning om de innførte smitteverntiltakene, har antall smittede blant våre ansatte vært svært lavt.

Ytre miljø

Selskapet driver virksomhet som i liten grad påvirker det ytre miljø.

Finansiell risiko

Selskapet har gode finansieringsrammer, men følger løpende opp likviditeten.

Fremtidig utvikling

Samlet sett er det styrets vurdering at situasjonen rundt COVID-19 heller ikke vil endre noe rundt antagelser om fortsatt drift, gitt selskapets soliditet totalt sett.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens paragraf 3-3a bekrefter styret at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatet for 2020, resultatprognoser for 2021. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

På et overordnet nivå forventer styret at de underliggende virksomheter i investeringsporteføljen Bertel O. Steen Kapital vil fortsette den positive utviklingen man har sett spesielt gjennom andre halvdel av 2020 og gjennom 2021.

Innenfor sport og fritid forventes det at den positive markedssituasjon innen spesielt sportsbransjen vil vedvare gjennom 2021.

Innenfor marine motorer, sikkerhet- og militærprodukter forventes det at en svakt positiv utvikling i verftsneringen, som sammen med gjennomføring av store militære innkjøp som vil gi en fortsatt positiv resultatutvikling gjennom i 2021.

Andre forhold

Utover det som fremkommer av regnskapet kjenner ikke styret til at det har inntruffet forhold i løpet av 2020, eller etter regnskapsårets utgang, som er av vesentlig betydning for årsregnskapet.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling.

Resultatdisponeringer

Bertel O. Steen Kapital AS fikk et årsresultat i 2020 på 0,8 millioner kroner. Mnok 9,6 gis som konsernbidrag og mnok -8,8 overføres fra annen egenkapital.



Lørenskog, 29. april 2021

Thomas Leander Øybø
Styrets leder

Anne Lise Meyer

Bertrand Marius Steen

Preben Otter Steen

Haakon H. Jensen
Daglig leder

Pemso Dokumentnøkkel: HEEFD-0AHHY-ELMSV-J5V18-0PNVK-ECBYT



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."

Anne Lise Meyer

Underskriver

Serienummer: 9578-5995-4-568003

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-10 19:22:05Z



Preben O Steen

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-922881

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-12 12:45:13Z



Bertrand Marius Steen

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-465513

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-14 11:57:36Z



Thomas Leander Øybø

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1135843

IP: 185.253.xxx.xxx

2021-05-16 07:34:12Z



Haakon Hedenström Jensen

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-499088

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-16 11:55:51Z



Penneo Dokumentnøkkel: HEEFD-0AHHY-ELMSV-J5VF8-OPNVK-ECBYT

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>



Resultatregnskap

Bertel O. Steen Kapital AS

(tall i hele tusen)

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	8	13 179	0
Sum driftsinntekter		13 179	0
Lønnskostnad	5, 6	10 280	6 900
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		281	0
Annen driftskostnad	8	5 020	5 464
Sum driftskostnader		15 581	12 365
Driftsresultat		-2 402	-12 365
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	2, 8	5 949	8 354
Finanskostnader	2, 8	1 800	129
Resultat av finansposter		4 149	8 225
Ordinært resultat før skattekostnad		1 747	-4 140
Skattekostnad på ordinært resultat	12	943	-904
Årsresultat		803	-3 236
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag		9 561	0
Avsatt til annen egenkapital		-8 758	-3 236
Sum overføringer		803	-3 236

Penneo Dokumentnøkkel: QVAQU-E5N8-TCEAM-VETOP-O2H2M-E070H



Balanse

Bertel O. Steen Kapital AS

(tall i hele tusen)

Eiendeler	Note	2020	2019
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	1 187	1 334
Sum immaterielle eiendeler		1 187	1 334
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 250	0
Sum varige driftsmidler		1 250	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i annet foretak i samme konsern	9	265 847	263 380
Andre langsiktige fordringer		600	0
Sum finansielle anleggsmidler		266 447	263 380
Sum anleggsmidler		268 884	264 714
Andre kortsiktige fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		352	329
Konsernfordringer	4	126 271	300 061
Sum fordringer		126 624	300 390
Bankinnskudd, kontanter o.l			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		121 678	16 038
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		121 678	16 038
Sum omløpsmidler		248 302	316 427
Sum eiendeler		517 185	581 142

Penneo Dokumentnøkkel: QVAQU-EISN8-TCEAM-VETOP-O2H2M-E070H



Balanse

Bertel O. Steen Kapital AS

(tall i hele tusen)

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	10, 11	3 724	3 724
Overkurs	10	275 777	275 777
Sum innskutt egenkapital		279 501	279 501
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	10	215 997	295 434
Sum opptjent egenkapital		215 997	295 434
Sum egenkapital		495 498	574 935
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	6	3 255	2 001
Sum avsetning for forpliktelser		3 255	2 001
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		213	0
Leverandørgjeld		6	3
Betalbar skatt	12	3 493	0
Skyldig offentlige avgifter		801	586
Kortsiktig konserngjeld	4	9 562	0
Annen kortsiktig gjeld		4 358	3 615
Sum kortsiktig gjeld		18 432	4 205
Sum gjeld		21 687	6 206
Sum egenkapital og gjeld		517 185	581 142

Lørenskog, den _____
Styret i Bertel O. Steen Kapital AS

Thomas Leander Øybø
styreleder

Anne Lise Meyer
styremedlem

Bertrand Marius Steen
styremedlem

Preben Otter Steen
styremedlem

Haakon Hedenström Jensen
daglig leder



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		1 747	(4 140)
Periodens betalte skatt		0	(893)
Tap (gevinst) ved salg av anleggsmidler og aksjer		1 378	0
Ordinære avskrivninger		281	0
Nedskrivning (reversert nedskrivning) av aksjer i datterselskap	9	0	0
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	6	849	361
Inntektsført konsernbidrag og utbytte	2	0	0
Endring i kundefordringer		0	0
Endring i leverandørgjeld		3	(205)
Endring i andre kortsiktige poster		2 066	2 643
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		6 323	(2 235)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		1 250	0
Utbetalinger ved kjøp av datterselskap		(85 907)	(88 745)
Innbetalinger ved salg av datterselskap		1 222	54 999
Fusjonseffekt kjøp av aksjer datterselskap		0	0
Endring i konsernmellomværender		0	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	0
utbetaling ved utstedelse av langsiktig fordring		(600)	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(84 034)	(33 746)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i konsernmellomværender	4	183 351	(12 920)
Innbetalinger av egenkapital		0	0
Tilbakebetaling av egenkapital		0	0
Utbetalinger av utbytte		0	0
Innbetaling (utbetaling) av konsernbidrag og utbytte	2	0	13 368
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		183 351	448
Netto endring i likvider gjennom året		105 640	(35 533)
Likviditetsbeholdning 1.1		16 038	51 570
Likviditetsbeholdning 31.12		121 678	16 038

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-EISN8-TCEAM-VETOP-O2HZM-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

NOTER

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnleggende regnskapsprinsipper

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

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

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 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 skjønnsmessige 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 eiendelenes 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.

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.

Nærstående parter

Alle transaksjoner mellom konsernselskap skjer på vanlige forretningsmessige vilkår.

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-EISV8-TCEAM-VETOP-02H2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Pensjoner

Ytelsesbaserte 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. Ordningen er stengt for videre opptjening. Pensjonsordningen har ingen aktive ansatte. Ytelsesbasert pensjonsordning omfatter kun oppsatte rettigheter.

Netto pensjonsforpliktelser balanseføres som andre forpliktelser etter korrigering for 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. Estimataavvik og effekt av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsperiode i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor). Arbeidsgeberavgift er inkludert i tallene.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

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.

I årsregnskapet er utsatt skatt beregnet med skattesats på 22%

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

Kontantstrømmoppstillingen 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.

Aksjer og andeler i tilknyttede selskaper, felleskontrollerte selskaper og datterselskaper

Investering i datterselskaper vurderes til kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskaper er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelses tidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Note 2 - FINANSPOSTER

	2020	2019
Utbytte og konsernbidrag fra selskap i samme konsern	0	0
Renteinntekt fra selskap i samme konsern	5 881	8 099
Annen renteinntekt	67	255
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekt	5 949	8 354
Rentekostnad til selskap i samme konsern	0	(42)
Annen rentekostnad	(247)	0
Annen finanskostnad	(1 553)	(86)
Sum finanskostnad	(1 800)	(129)
Sum netto finansposter	4 149	8 225

Note 3 - KASSEKREDITT, BANKINNSKUDD OG GARANTIER

	2020	2019
Ubenyttet del av kassekreditt	0	0
Garantier		
Bankgaranti for å dekke skyldig skattetrekk	3 200	3 200

Note 4 - MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE PARTER

Klassifisering	Motpart	2020	2019
Kortsiktig fordring:	Kundefordring mot Bertel O. Steen Holding AS	61	1
	Kundefordring mot Bertel O. Steen Eiendom AS	203	0
	Annen fordring Bosk Medinvest I AS	0	30
	Annen fordring på Bosk Medinvest II AS	45	0
	Annen fordring Bosk Invest AS	12 947	30
	Annen fordring på Bertel O. Steen AS	758	0
	Konsernbidrag fra Bertel O. Steen AS	12 258	0
	Kortsiktig lån til Bertel O. Steen Eiendom AS	100 000	300 000
Sum kortsiktige fordringer		126 271	300 061

Kortsiktig gjeld:	Leverandørgjeld mot Bertel O. Steen Industri AS	1	0
	Konsernbidrag til Bertel O. Steen AS	9 561	0
Sum kortsiktig gjeld		9 562	0

Pennco Dokumentnøkkel: QVA0U-EISV8-TCEAM-VETOP-OZH2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2019

(tall i hele tusen)

Note 5 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER MM

Lønnskostnader mm.	2020	2019
Lønn	6 319	3 958
Arbeidsgiveravgift	1 283	765
Pensjonskostnader	849	361
Andre ytelser	1 829	1 816
Sum lønnskostnader	10 280	6 900

Ytelser til ledende personer

Kostnadsført Lønn, pensjonskostnader og andre godtgjørelser til daglig leder	3 341	3 562
Daglig leder har på visse vilkår rett til etterlønn tilsvarende inntill 2 års brutto lønn		

Det er i 2020 kostnadsført tnok 1 475 i honorar til styret. Styrets leder har ingen avtale om bonus, opsjoner eller sluttvederlag.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:

	2019	2019
Lovpålagte revisjonstjenester	65	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	44	141
Sum	108	141

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-ESV8-TCEAM-VETOP-OZH2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Note 6 PENSJONER

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

Aktuarmessige beregninger av ytelsesordninger

Konsernet har usikret pensjonsforpliktelse som belastes direkte over drift. Ordningen omfatter alle ansatte.

Usikret ytelsesordning

Pensjonskostnad	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	32	361
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	5	0
Avvikling av sikret ytelse	0	0
Avkastning på pensjonsmidler	0	0
Resultatført planendring	0	0
Resultatført virkning av estimatavvik	14	0
Netto pensjonskostnad (før arbeidsgiveravgift)	50	361
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
Netto pensjonskostnad usikrede pensjoner	50	361
Innskuddsplan over drift	604	0
Sum ytelsesplaner	654	361
Innskuddspensjon	195	0
AFP-ordning	0	0
Sum pensjonskostnader	849	361
Pensjonsmidler / -forpliktelse		
Oppgjente pensjonsforpliktelser	2 211	2 001
Ikke resultatført planendring	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	(418)	0
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	1 793	2 001
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
Netto pensjonsforpliktelser aktuar	1 793	2 001
Netto pensjonsmidler aktuar	0	0
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	1 462	0
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	3 255	2 001
Kortsiktig fording:		
Forpliktelsen er knyttet til følgende pensjonsordninger:		
Avtalefestet pensjon	0	0
Usikrede pensjonsavtaler	1 793	2 001
Pensjonsforpliktelse innskuddsplaner over drift	1 462	0
Sum balanseført pensjonsforpliktelse	3 255	2 001
Økonomiske forutsetninger:		
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Forventet lønnsregulering	2,00 %	2,25 %
Forventet pensjonsøkning	0,00 %	0,00 %
Forventet G-regulering	1,00 %	1,25 %

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-ESV8-TCEAM-VETOP-OZH2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Note 7 - FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN ETT ÅR

Selskapet har ingen kortsiktige fordringer med avtalt forfall senere enn ett år.

Note 8 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

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

Selskapets transaksjoner med nærstående :

Kostnader	Motpart	2020	2019
Kjøp av biler	Bertel O. Steen Ullevål AS	782	0
Kjøp av deler og verkstedstjenester	Andre konsernselskap	2	0
Kjøp av IT og andre adm. tjenester	Andre konsernselskap	485	1 219
Rentekostnader	Andre konsernselskap	0	42
Totalt		1 269	1 261

Inntekter	Motpart	2020	2019
Salg av IT og andre adm. tjenester	Bertel O. Steen Holding AS	539	0
Salg av IT og andre adm. tjenester	BOSK Invest AS	12 640	0
Renteinntekter	Andre konsernselskap	5 881	8 099
Totalt		19 060	8 099

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-ESV8-TCEAM-VETOP-02H2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Note 9 - AKSJER OG ANDELER

Konsernselskaper

	Forretnings- kontor	Eierandel og stemme- berettiget kapital	Kostpris	Balanseført verdi	Egenkapital ifølge siste års regnskap	Resultat ifølge siste års regnskap
BOSK Invest AS	Oslo	90,2 %	208 670	208 670	259 063	(13 031)
BOSK Medinvest I AS	Oslo	88,2 %	57 131	57 131	26 910	(45)
BOSK Medinvest II AS	Oslo	100,0 %	45	45	(15)	(45)
Sum aksjer i konsernselskap			265 847	265 847	285 958	(13 121)

Note 10 - EGENKAPITAL

Egenkapital:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.1.	3 724	275 777	295 434	574 935
<u>Årets endring i kapital:</u>				
Tilleggsutbytte			(80 240)	(80 240)
Mottatt konsemdrag			9 561	9 561
Avgitt konsemdrag			(9 561)	(9 561)
Årets resultat		0	803	803
Egenkapital 31.12.	3 724	275 777	215 997	495 498

Note 11 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Bertel O. Steen Kapital AS 31.12. består av følgende (i nok):

	Antall	Pålydende	Bokført
Sum aksjer	3 724 334	1	3 724 334

Selskapet har følgende aksjonærer:

Navn	Ordinære aksjer	Sum aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Bertel O. Steen Holding AS	3 724 334	3 724 334	100 %	100 %
Totalt	3 724 334	3 724 334	100 %	100 %

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-ESV8-TCEAM-VETOP-OZH2M-E070H



Bertel O. Steen Kapital AS

Org.nr. 984 907 990

Årsregnskap 2020

(tall i hele tusen)

Note 12 - SKATT

	2020	2019
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt i balansen	3 493	0
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	(2 697)	0
Virkning av endring av skatteregler	0	0
Endring i utsatt skatt	147	(904)
Skattekostnad	943	(904)
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats:		
Resultat før skatt	1 747	(4 140)
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (22 %)	384	(911)
Skatteeffekten av følgende poster:		
Kostnader uten fradrag / inntekter uten skatteplikt	256	7
Gev/tap aksjer samt nedskrivning aksjer	303	0
Tilbakeføring av skattefritt konsernbidrag (-)	0	0
Virkning av endring i skatteregler og -satser	0	0
Bokført skattekostnad	943	(904)
Effektiv skattesats	54 %	22 %
Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:		
Skattefordel (-forpliktelse)		
Driftsmidler	(31)	(46)
Forpliktelser	(1 156)	(440)
Fremførbart underskudd	0	(848)
Bokført utsatt skattefordel	(1 187)	(1 334)
Utsatt skattefordel er oppført i balansen basert på forventninger om fremtidige positive resultater i selskapet.		
Kortsiktig fording:		
Betalbar skatt på årets resultat	796	0
Skatteeffekt av mottatt (avgitt) konsernbidrag	2 697	0
Sum betalbar skatt	3 493	0

Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-ESV8-TCEAM-VETOP-02H2M-E070H



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."

Anne Lise Meyer

Underskriver

Serienummer: 9578-5995-4-568003

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-10 19:22:05Z



Preben O Steen

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-922881

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-12 12:45:13Z



Bertrand Marius Steen

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-465513

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-14 11:57:36Z



Thomas Leander Øybø

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1135843

IP: 185.253.xxx.xxx

2021-05-16 07:34:12Z



Haakon Hedenström Jensen

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-499088

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-16 11:55:51Z



Penneo Dokumentnøkkel: QVA0U-EISV8-TCEAM-VETOP-02HZM-E070H

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>