



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 984 993 250
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BERTEL O STEEN OSLO AS
Forretningsadresse: Økernveien 147
0580 OSLO

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	267 887 000	280 189 000
Annen driftsinntekt		5 215 000	4 304 000
Sum inntekter		273 102 000	284 493 000
Kostnader			
Varekostnad		217 068 000	217 593 000
Lønnskostnad	4, 5	38 699 000	42 222 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 15	2 450 000	3 463 000
Annen driftskostnad	4, 15	31 561 000	35 002 000
Sum kostnader		289 778 000	298 280 000
Driftsresultat		-16 676 000	-13 788 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2		
Annen finansinntekt	2	25 000	42 000
Sum finansinntekter		25 000	42 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2		
Annen finanskostnad	2	921 000	793 000
Sum finanskostnader		921 000	793 000
Netto finans		-896 000	-751 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 572 000	-14 539 000
Skattekostnad på ordinært resultat	14	-3 919 000	-3 299 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 653 000	-11 239 000
Årsresultat		-13 653 000	-11 239 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-13 653 000	-11 239 000
Totalresultat		-13 653 000	-11 239 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		-30 653 000	
Utbytte	9		
Konsernbidrag	9, 9	17 000 000	
Udekket tap	9		
Overføringer til/fra annen egenkapital			-11 239 000
Sum overføringer og disponeringer	9	-13 653 000	-11 239 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	14	2 602 000	3 946 000
Sum immaterielle eiendeler		2 602 000	3 946 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6, 13		
Maskiner og anlegg	6, 13, 15		
Skip, rigger, fly og lignende	6, 13		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6, 13	10 172 000	5 237 000
Sum varige driftsmidler		10 172 000	5 237 000
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Sum anleggsmidler		12 774 000	9 183 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	3, 13	27 709 000	47 582 000
Sum varer		27 709 000	47 582 000
Fordringer			
Kundefordringer	13	15 565 000	14 356 000
Andre fordringer		2 376 000	1 069 000
Konsernfordringer	7, 8	29 224 000	24 718 000
Sum fordringer		47 165 000	40 143 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		123 000	154 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		123 000	154 000
Sum omløpsmidler		74 997 000	87 880 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		87 772 000	97 062 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9, 10	8 000 000	8 000 000
Overkurs	9	7 004 000	7 004 000
Annen innskutt egenkapital	9	1 369 000	19 935 000
Sum innskutt egenkapital		16 373 000	34 939 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			-5 530 000
Sum opptjent egenkapital			-5 530 000
Sum egenkapital	9	16 373 000	29 409 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	264 000	258 000
Utsatt skatt	14		
Sum avsetninger for forpliktelser		264 000	258 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Langsiktig konserngjeld	8, 11	32 005 000	26 796 000
Sum annen langsiktig gjeld		32 005 000	26 796 000
Sum langsiktig gjeld		32 269 000	27 054 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Leverandørgjeld		2 581 000	7 991 000
Betalbar skatt	14		
Skyldige offentlige avgifter		4 741 000	7 219 000
Utbytte	9		
Kortsiktig konserngjeld	8	19 067 000	11 176 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Annen kortsiktig gjeld		12 741 000	14 214 000
Sum kortsiktig gjeld	12	39 130 000	40 600 000
Sum gjeld		71 399 000	67 654 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		87 772 000	97 062 000



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Bertel O Steen Oslo AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bertel O Steen Oslo 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 disponering av årets underskudd 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 Dokumentnrøkket: LNWZL-E85EK-Y3F8C-JQYX1-04MXX-KSW0H



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

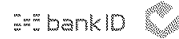
Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5994-4-502191

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-04-08 09:57:42Z



Penneo Dokumentnøkkel: LMZF-E85EK-13F80-J0YXT-04MMK-KSW0H

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 Oslo AS

Organisasjonsnummer 984 993 250

Årsberetning for 2018

Virksomhetens art

Selskapet driver virksomhet innen bilbransjen i Oslo. Kjerneområder er salg av nye og brukte biler, verksteddrift, klargjøring, smart repair 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 anses tilfredsstillende. Det har vært fire møter mellom ledelsen og arbeidsmiljøutvalget gjennom året og det er iverksatt og videreført tiltak for å redusere antall kjemikalier, løpende ajourhold av stoffkartotek samt oppfølging av sykefravær som det viktigste. Bedriften ble sertifisert som Miljøfyrtårn i desember 2014. Sykefraværet i 2018 var 5,1% av total arbeidstid mot 6,0% i 2017. Det var i 2018 ett 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 få kvinnelige ledere, men det er en prioritert langsiktig målsetting å øke kvinneandelen.

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 rentefluktasjoner.

Kreditrisiko

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 kreditrisiko.



Likviditetsrisiko

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

Resultat, kontantstrøm og finansiering

Bertel O. Steen Oslo AS omsatte for TNOK 273 102 i 2018 mot TNOK 284 493 i 2017, dette er en nedgang på 4%. Årsresultatet for 2018 endte på -TNOK 13 653 mot -TNOK 11 239 i 2017.

2018 har vært et utfordrende år. Den negative utviklingen i omsetning, og det negative årsresultatet er drevet av utfordringer både på salg av nye biler og brukte biler. På salg nye biler er vi i en tid hvor Plug-in-hybrid og El-biler har tatt en større del av personbilmarkedet og Peugeot har ikke hatt konkurransedyktige modeller i dette segmentet. På salg brukte biler har markedet hatt et overskudd av brukte biler, dette fører til større lagre, lengre ståtid på lager og bilene må selges med tap. Dette gjelder spesielt dieserbiler da usikkerheten rundt diesebilens fremtid påvirker kjøperne.

Salg nye biler Vi solgte 605 nye biler i 2018 mot 699 i 2017. Nedgangen skyldes få nylanseringer av modeller, samt prisbevisste kunder og et presset marked. Dette påvirker også bruttomarginer per bil. Peugeot er heller ikke konkurransedyktig når det gjelder Plug-in-hybrid og el-biler som stadig tar større markedsandeler, spesielt rundt storbyer som Oslo. I 2018 etablerte vi også en salgsavdeling for Citroen og DS men effekten av denne etableringen forventes ikke å få positiv økonomisk vekst før i inneværende år.

Salg brukte biler Vi solgte 534 brukte biler i 2018, mot 682 i 2017. Markedet har i 2018 hatt en økende mengde brukte biler til salg. Dette har ført til mange biler på lager og et press om å få solgt biler, noe som påvirker bruttomargin per bil. Det har også vært spesielt utfordrende å selge dieserbiler da usikkerheten om et eventuelt dieselforbud er stor i vårt område. Brorparten av våre brukte biler selges i dag til selvkost til Bertel O. Steen bruktbilsenter avdeling Ensjo som har ansvaret for å selge de til slutt kunder.

Verksted Mekanisk verksted Peugeot på Økern og Skøyen slet med at tilgangen på arbeid var for svak. Som et tiltak for å sikre tilgang på arbeid er det i 2018 foretatt grep for redusere kjøp av eksterne tjenester og heller utføre disse jobbene i eget hus. Det er gjort grep på strukturering av verksted Peugeot som et tiltak for å bedre lønnsomheten.

Deler Forventet delesalg har vært utfordrende å få til som en følge av tilbakegang av salg nye biler og manglende verkstedsomsetning.

Avdeling på Skøyen Ble i Mai 2018 lagt ned for å forbedre lønnsomheten i selskapet Bertel O. Steen Oslo.

Totalkapitalen i selskapet er TNOK 87 772 i 2018 mot TNOK 97 062 i 2017. Egenkapitalen er TNOK 16 373 (18,7%) i 2018 mot TNOK 29 409 (18,2%) i 2017. Ved årsslutt utgjorde selskapets kontantstrømmer fra driften -TNOK 7 069, mot -TNOK 14 079, i 2017.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat i Bertel O. Steen Oslo 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 dekning av årets underskudd på kr 13 653 242 i Bertel O. Steen Oslo AS:

- Konsernbidrag kr 17 000 000
- Fra annen innskutt egenkapital kr -30 653 242

Det er styrets vurdering at selskapet har forsvarlig egenkapital og likviditet ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet.

Oslo, 18. Mars 2019

Thorbjørn Myrhaug
Styrets leder

Per-Kristian Wendt Jonassen
Styremedlem

Marius Thorberg
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."

Thorbjørn Myrhaug

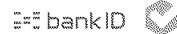
Styreleder

På vegne av: Bertel O. Steen Oslo AS

Serienummer: 9578-5998-4-986111

IP: 84.214.xxx.xxx

2019-03-18 22:08:16Z



Per-Kristian W Jonassen

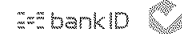
Styremedlem

På vegne av: Bertel O. Steen Oslo AS

Serienummer: 9578-5999-4-1495784

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-03-21 23:27:50Z



Rolf Marius Thorberg

Daglig leder

På vegne av: Bertel O. Steen Oslo AS

Serienummer: 9578-5998-4-3094693

IP: 193.214.xxx.xxx

2019-03-22 11:10:49Z



Penneo Dokumentnøkkel: KY5G3-KCP3N-4ZQLM-MGQZB-ID740-7HCPV

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>



**Årsregnskap
2018**

Bertel O Steen Oslo AS

Organisasjonsnr: 984 993 250



Resultatregnskap

Bertel O Steen Oslo AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt	1	267 887	280 189
Annen driftsinntekt		5 215	4 304
Sum driftsinntekter		273 102	284 493
Varekostnad		217 068	217 593
Lønnskostnad	4, 5	38 699	42 222
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 15	2 450	3 463
Annen driftskostnad	4, 15	31 561	35 002
Sum driftskostnader		289 778	298 280
Driftsresultat		-16 676	-13 788
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	25	42
Annen finanskostnad	2	921	793
Resultat av finansposter		-896	-751
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 572	-14 539
Skattekostnad på ordinært resultat	14	-3 919	-3 299
Årsresultat		-13 653	-11 239
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag	9	17 000	0
Overført fra annen innskutt egenkapital		-30 653	0
Overført fra annen egenkapital		0	11 239
Sum overføringer	9	-13 653	-11 239



Balanse

Bertel O Steen Oslo AS

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	14	2 602	3 946
Sum immaterielle eiendeler		2 602	3 946
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 13	10 172	5 237
Sum varige driftsmidler		10 172	5 237
Sum anleggsmidler		12 774	9 183
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	3, 13	27 709	47 582
Sum varer		27 709	47 582
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	13	15 565	14 356
Andre kortsiktige fordringer		2 376	1 069
Konsernfordringer	7, 8	29 224	24 718
Sum fordringer		47 165	40 143
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		123	154
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		123	154
Sum omløpsmidler		74 997	87 880
Sum eiendeler		87 772	97 062



Balanse

Bertel O Steen Oslo AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9, 10	8 000	8 000
Overkurs	9	7 004	7 004
Annen innskutt egenkapital	9	1 369	19 935
Sum innskutt egenkapital		16 373	34 939
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		0	-5 530
Sum opptjent egenkapital		0	-5 530
Sum egenkapital	9	16 373	29 409
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	5	264	258
Sum avsetning for forpliktelser		264	258
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	8, 11	32 005	26 796
Sum annen langsiktig gjeld		32 005	26 796
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		2 581	7 991
Skyldig offentlige avgifter		4 741	7 219
Kortsiktig konserngjeld	8	19 067	11 176
Annen kortsiktig gjeld		12 741	14 214
Sum kortsiktig gjeld	12	39 130	40 600
Sum gjeld		71 399	67 654
Sum egenkapital og gjeld		87 772	97 062

Oslo, 18.03.2019

Styret i Bertel O Steen Oslo AS

Thorbjørn Myrhaug
styreleder

Per-Kristian Wendt Jonassen
styremedlem

Rolf Marius Thorberg
daglig leder



Indirekte kontantstrøm

Bertel O Steen Oslo AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	2018	2017
Resultat før skattekostnad		-17 572	-14 539
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		51	-103
Ordinære avskrivninger		2 450	3 463
Pensjonskostnad uten kontanteffekt		6	6
Endring i varelager		19 873	-4 134
Endring i kundefordringer		-1 209	1 019
Endring i leverandørgjeld		-5 410	4 826
Endring i andre kortsiktige poster		-5 258	-4 616
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-7 069	-14 079
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		1 651	1 918
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-9 087	-2 258
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-7 437	-340
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i konsernmellomværender		8 595	-14 393
Innbetalinger av egenkapital		0	13 957
Innbetalinger av konsernbidrag		22 880	14 636
Utbetalinger av konsernbidrag		-17 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		14 474	14 200
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-31	-219
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		154	373
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		123	154



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, engangsvgift nye biler, returer, rabatter og andre avslag. Dette inkluderer også biler solgt med gjenkjøpsavtaler.

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.

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 som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.



Noter til regnskapet 2018

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.

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

Innskuddsplaner

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

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Skatt

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.



Noter til regnskapet 2018

Valuta

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Garantier, servicearbeid og reklamasjoner

Garantiarbeid knyttet til tidligere salg vurderes til forventet kostnad for slikt arbeid. Estimater beregnes 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	216 217	233 152
Salg av verkstedtjenester og deler	73 767	80 563
Eliminert for intern omsetning	-22 096	-33 526
Sum	267 887	280 189

Alt salg skjer i Norge.

Note 2 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekt fra andre foretak i samme konsern	1	2
Annen finansinntekt	24	40
Sum finansinntekter	25	42

Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnad fra andre foretak i samme konsern	693	580
Annen finanskostnad	228	214
Sum finanskostnader	921	793

Note 3 Varer

	2018	2017
Nye biler	12 969	15 553
Brukte biler	6 847	20 178
Demobiler	8 454	11 469
Deler	1 170	1 579
Annet	-524	3 091
Ukuransavsetning	-1 207	-4 288
Sum varer	27 709	47 582



Noter til regnskapet 2018

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

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	30 297	33 683
Arbeidsgiveravgift	5 039	5 228
Pensjonskostnader	1 695	1 713
Andre ytelser	1 669	1 598
Sum	38 699	42 222

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 62 64

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn	1 055
Pensjonsutgifter	48
Annen godtgjørelse	102
Sum	1 206

Ansatte

Lån 191

Daglig leder Rolf Marius Thorberg har en bonusavtale, men det foreligger ingen avsetning til bonus i 2018.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor utgjør for 2018 TNOK 68,- og for 2017 TNOK 57 - ekskl.mva.

Lovpålagt revisjonstjenester	53
Andre tjenester utenfor revisjon	15
Sum honorar til revisor	68

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 forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddet er betalt. Tilskudd utgjør fra 3 % til 6 % av den ansattes lønn. Ordningen omfatter 70 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 1 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



Noter til regnskapet 2018

av dette fremkommer nedenfor. Balanseførte forpliktelse og årets kostnad er inkludert i oppstillingen under.

Pensjonskostnad	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5	4
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1	1
Resultatført virkning av estimatavvik	-	-
Netto pensjonskostnad usikrede pensjoner	6	6
Innskuddsplan over drift	-	-
Sum ytelsesplaner	6	6
Innskuddspensjon	1 050	1 081
AFP-ordning	640	627
Sum pensjonskostnader	1 695	1 713

Pensjonsmidler / -forpliktelse		
Opptjente pensjonsforpliktelse	262	266
Ikke resultatført planendring	2	-7
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	264	259
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	-1
Netto pensjonsforpliktelse aktuar	264	258
Sum balanseførte pensjonsforpliktelse	264	258

Forpliktelsen er knyttet til følgende pensjonsordninger:

Usikrede pensjonsavtaler	264	258
Sum balanseført pensjonsforpliktelse	264	258

Økonomiske forutsetninger	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
Forventet pensjonsøkning	0,00 %	0,00 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	1,75 %	2,25 %



Noter til regnskapet 2018

Note 6 Varige driftsmidler

	<u>Driftsløsøre, inventar o.a utstyr</u>
Anskaffelseskost 01.01	45 961
Tilgang	9 087
Avgang	-23 709
Anskaffelseskost 31.12	31 340
Akk. av-/nedskrivninger 1.1	40 724
Årets ordinære avskrivninger	2 450
Avgang akk.avskrivn. solgte driftsmidler	-22 007
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	21 168
Balanseført verdi 31.12	10 172
Årets avskrivninger	2 450
Avskrivningsplan	Lineær
Økonomisk levetid	3-10 år

Note 7 Fordringer med forfall senere enn ett år

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

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
Kundefordringer	3 736	5 332
Andre fordringer	25 488	19 386
Sum fordringer	29 224	24 718
Gjeld	2018	2017
Langsiktig gjeld	32 005	26 796
Leverandørgjeld	2 067	11 176
Kortsiktig gjeld	17 000	0
Sum gjeld	51 072	37 972



Noter til regnskapet 2018

Kostnader	Motpart	2018	2017
Kjøp av biler	Andre konsernselskap	123 287	129 384
Kjøp av deler og verkstedtjenester	Andre konsernselskap	11 248	12 400
Kjøp av IT og andre adm.tjenester	Andre konsernselskap	6 382	6 797
Husleie	Andre konsernselskap	10 988	10 623
Rentekostnader	Andre konsernselskap	693	580
Totalt		152 598	159 784

Inntekter	Motpart	2018	2017
Salg av biler	Andre konsernselskap	140	642
Salg av deler, tjenester og annet	Andre konsernselskap	29 626	25 966
Provisjonsinntekter	Andre konsernselskap	170	176
Renteinntekter	Andre konsernselskap	1	2
Totalt		29 937	26 786

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Annen innskutt EK	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1	8 000	7 004	-5 530	19 935	29 409
Avgitt konsernbidrag			-17 000	0	-17 000
Mottatt konsernbidrag			0	17 617	0
Årets resultat			-13 653	0	-13 653
Overført fra annen innskutt EK			36 183	-36 183	0
Pr 31.12	8 000	7 004	0	1 369	16 373

Note 10 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	8 000	1 000	8 000

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
BERTEL O. STEEN BIL AS	8 000	100 %
Sum	8 000	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

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



Noter til regnskapet 2018

Note 11 Annen langsiktig gjeld

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

Note 12 Andre avsetninger for forpliktelser

Kortsiktige avsetninger	2018	2017
Avsetning for garantiansvar	70	157
Avsetning for mulige tap på gjenkjøpsforpliktelser	6 367	5 332
Avsetning for andre usikre forpliktelser	0	2 200
Sum kortsiktig avsetning for forpliktelser	6 437	7 690
Verdi gjenkjøpsforpliktelse	94 872	104 892

Note 13 Pantstillelser og garantiansvar

Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for gjeld i annet selskap i samme konsern	2018	2017
Firmabiler og utleiebiler	4 231	3 287
Varebeholdning	27 709	47 582
Kundefordringer	15 565	14 356
Sum	47 505	65 225

Alle representerte selskaper i konsernkontosystemet stiller som selvskyldnerkausjonist for ethvert mellomværende på den juridiske konsernkonto, begrenset oppad til nok 300 000. Selskapet har skattetrekksgaranti som til enhver tid dekker skyldig skattetrekk.

Videre er selskapet selvskyldnerkausjonist for en konserngaranti for engangsavgift, begrenset oppad til 92,5 mill.

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



Noter til regnskapet 2018

Note 14 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-3 919	-3 299
Skattekostnad ordinært resultat	-3 919	-3 299
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-17 572	-14 539
Permanente forskjeller	26	77
Endring i midlertidige forskjeller	-5 334	-167
Mottatt konsernbidrag	22 880	14 636
Skattepliktig inntekt	0	7
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-5 262	-3 513
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	5 262	3 513
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	-17 572	-14 539
Beregnet skatt av resultat før skatt	-4 042	-3 489
Skatteeffekt av permanente forskjeller	6	18
Effekt av endring av skattesats	118	172
Sum	-3 917	-3 299
Effektiv skattesats	22,3 %	22,7 %

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

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	-3 573	-4 808	-1 235
Varebeholdning	-1 207	-4 288	-3 081
Fordringer	-347	-119	229
Avsetninger mv	-6 437	-7 690	-1 253
Pensjonspremie/- forpliktelse	-264	-258	6
Sum	-11 829	-17 162	-5 334
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-2 602	-3 947	-1 345
Effekt av endring av skattesats	118	172	



Noter til regnskapet 2018

Note 15 Leasing

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

<u>Leieobjekt</u>	<u>Årets leie</u>
Tomt/bygning	11 835
Driftsløsøre/inventar, o.l	150
Sum	11 986

Selskapets husleiekontrakt i Økernveien løper frem til 31.12.2019.