

BERNER GRUPPEN AS

ÅRSBERETNING 2016

Selskapet har i løpet av regnskapsåret fusjonert med sitt eneste gjenværende datterselskap og har dermed opphørt å være et konsern. Fusjonen hadde regnskapsmessig virkning fra 1.1.2016. Selskapets eiendom ble solgt 30.6.2016 og selskapets virksomhet består ved årets utgang av finansielle plasseringer og håndtering av forpliktelser blant annet knyttet til de senere årenes salg av eiendeler.

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

Årsregnskap

Driftsinntektene ble 54,5 mkr i 2016 mot 3,1 mkr i 2015. Økningen skyldes at leieinntekter for første halvår og gevinst ved salg av eiendom har kommet inn i regnskapene som en følge av fusjonen med datterselskapet Skoglistubben AS. Driftsresultatet etter av- og nedskrivninger ble 40,0 mkr i 2016 mot -4,2 mkr i 2015. Årsresultatet etter skatt ble 281,7 mkr i 2016 mot 621,1 mkr i 2015.

Datterselskapet AS Oslo Ridehus ble solgt 7.1.2016 med en regnskapsmessig gevinst på 241,3 mkr.

De samlede investeringene i varige driftsmidler i 2016 var 0,8 mkr. Likviditetsbeholdning var 78,0 mkr pr. 31.12.2016.

Selskapets total kapital var ved utgangen av året 105,2 mkr mot 315,6 mkr året før.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2016, etter avsatt utbytte, var 41,3 % sammenlignet med 70,8 % pr. 31.12.2015. Det er i løpet av 2016 utbetalt 424,5 mkr i utbytte til aksjonærene og det er avsatt 17,4 mkr i utbytte pr. 31.12.2016. Dette utgjør kr 15 pr aksje.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultatet for regnskapsåret 2016.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Eiendom

Eiendomsmassen har i løpet av året bestått av trykkeritomten på Lørenskog på ca 45 dekar med 12.000 m² industribygg og ytterligere potensial for utbygging, samt Drammensveien 131, et kontorbygg på ca 11.000 m² BTA.

Eiendommen på Lørenskog ble solgt 30.6.2016 og Drammensveien 131 ble solgt 7.1.2016.

Personal, organisasjon, likestilling

Selskapet har i løpet av året hatt 1 ansatt. Arbeidsmiljøet anses som godt og det har ikke blitt rapport om skader eller ulykker i 2016.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljø.

Finansiell risiko

Selskapet er ikke vesentlig eksponert for valutarisiko siden inntekter og kostnader hovedsakelig er i norske kroner.

Selskapet er part i tre fastrenteavtaler med forfall i 2018. Disse avtalene balanseføres til virkelig verdi. Resultater og kontantstrømmer fremover påvirkes av endringer i rentenivået.

Selskapet har lav kredittrisiko i sin kundeportefølje.

Framtidsutsikter

Selskapets virksomhet består ved årets utgang av finansielle plasseringer og håndtering av forpliktelser blant annet knyttet til de senere årenes salg av eiendeler. Virksomheten vil nedskaleres ytterligere i 2017.

Årsresultat og disponeringer

Årsresultatet på 281,7 mkr etter skattekostnad foreslås disponert slik:


(tall i hele 1000)


Til ekstraordinært utbytte utbetalt i 2016	-424 491
Til utbytte	-17 445
Fra annen egenkapital	160 210
Sum anvendelse	-281 726

Oslo, 20. april 2017



Anne Lise Meyer
Styrets leder


Kristian Eriksen
Styremedlem


Torstein Tvenge
Styremedlem


Ragnar Horn
Styremedlem


Jens P. Heyerdahl d.a.y.
Styremedlem


Tor Hernæs
Administrerende direktør

BERNER GRUPPEN AS

RESULTATREGNSKAP

(beløp i NOK 1.000)

	Note	2016	2015
DRIFTSINNTEKTER			
Salgsinntekt	2	5 010	0
Annen driftsinntekt	2	49 460	3 145
Sum driftsinntekter		54 471	3 145
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	4,13	8 792	2 267
Avskrivninger	5	1 613	0
Annen driftskostnad	5	4 050	5 044
Sum driftskostnader		14 455	7 311
DRIFTSRESULTAT		40 015	-4 166
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap		0	23 095
Gevinst ved utgang datterselskap	6	241 274	601 785
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	661
Finansinntekter		1 562	3 439
Finanskostnader		-4	-7 410
Verdiendring finansielle instrumenter		2 009	170
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	-264
Netto finansposter		244 841	621 476
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		284 856	617 310
Skattekostnad på ordinært resultat	9	3 130	-3 760
ÅRSRESULTAT		281 726	621 070
Anvendelse av årsresultatet			
Til ekstraordinært utbytte		-424 491	-447 751
Til utbytte		-17 445	0
Til annen egenkapital		0	-173 319
Fra annen egenkapital		160 210	0
Sum anvendelse		-281 726	-621 070

BERNER GRUPPEN AS

BALANSE

(beløp i NOK 1.000)

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skatt	9	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	0	127 209
Langsiktige fordringer	3,7	<u>25 507</u>	<u>69 750</u>
Sum finansielle anleggsmidler		25 507	196 959
Sum anleggsmidler		<u>25 507</u>	<u>196 959</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		0	792
Andre fordringer	7	<u>467</u>	<u>37 242</u>
Sum fordringer		467	38 034
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	<u>1 236</u>	<u>1 220</u>
Sum investeringer		1 236	1 220
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	77 978	79 396
Sum omløpsmidler		<u>79 681</u>	<u>118 650</u>
SUM EIENDELER		<u>105 187</u>	<u>315 610</u>

BERNER GRUPPEN AS

BALANSE

(beløp i NOK 1.000)


	Note	31.12.2016	31.12.2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11	<u>5 815</u>	<u>23 260</u>
Sum innskutt egenkapital		5 815	23 260
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10,11	<u>37 650</u>	<u>200 239</u>
Sum opptjent egenkapital		37 650	200 239
Sum egenkapital		43 465	223 499
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	13	<u>13 596</u>	<u>9 420</u>
Sum avsetning for forpliktelser		13 596	9 420
Kortsiktig gjeld			
Rentebytteavtaler	8	22 601	41 598
Leverandørgjeld		58	5 289
Skyldig offentlige avgifter		938	1 271
Utbytte		17 445	0
Annen kortsiktig gjeld	7	<u>7 084</u>	<u>34 533</u>
Sum kortsiktig gjeld		48 127	82 691
Sum gjeld		61 722	92 111
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		105 187	315 610

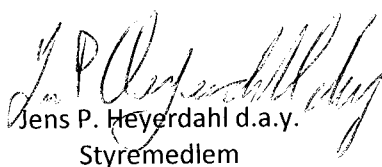
Oslo, 20. april 2017


Anne Lise Meyer
Styrets leder


Kristian Eriksen
Styremedlem


Torstein Tvenge
Styremedlem


Ragnar Horn
Styremedlem


Jens P. Heyerdahl d.a.y.
Styremedlem


Tor Hernæs
Administrerende direktør

BERNER GRUPPEN AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(beløp i NOK 1.000)

	Note	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		284 856	617 310
Periodens betalte skatt	9	0	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	2	-49 437	0
Avskrivninger	5	1 613	30
Endring kundefordringer		3 926	661
Endring i leverandørgjeld		-6 595	3 625
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger		4 176	1 496
Tap/gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	6	-241 274	-601 785
Markedsverdijustering aksjer		-16	-170
Effekt av rentebytteavtaler		-18 997	41 598
Endring i andre tidsavgrensningposter		-1 942	13 147
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-23 690	75 913
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		97 472	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5	-765	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		365 960	625 534
Netto kontantstrøm fra fusjon og fisjoner		1 540	78 120
Innbetaling på utlån til datterselskap		0	250
Utbetaling ved utlån til datterselskap		0	-70 000
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		464 207	633 904
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	-235 000
Tilbakebetaling av egenkapital	11	-17 445	0
Utbetalinger av utbytte	11	-424 491	-447 751
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-441 936	-682 751
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 418	27 066
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 1.1.		79 396	52 328
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.		77 978	79 396

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnleggende prinsipper - vurdering og klassifisering - Andre forhold

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2016. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat. For å gjøre årsregnskapet lettere å lese, er det redigert slik at regnskapsoppstillingene er sammendratt i formen. Den nødvendige spesifiseringen er gjort i notene. Notene er følgelig en integrert del av årsregnskapet.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Det er tatt hensyn til sikring og porteføljestyling. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunktet for regnskapsavleggelsen, tilsier god regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskap og balanse. Det kan fremkomme avvik mellom estimerte og faktiske tall.

Generelle prinsipper

Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet.

Det er i henhold til god regnskapsskikk noen unntak fra de generelle vurderingsreglene. Disse unntakene er kommentert i de respektive noter. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres.

Regnskapsprinsipper for vesentlige regnskapsposter

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Ved utleie av eiendom skjer inntektsføringen over leieperioden. Gevinster/tap ved salg av eiendeler resultatføres når kontrollen over eiendelen er overført til kjøper.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Driftsmidler som erstattes, kostnadsføres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en viss økonomisk levetid, samt en vesentlig kostpris. Operasjonell leasing kostnadsføres som vanlig leiekostnad, og klassifiseres som ordinær driftskostnad.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Selskapet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser, kalt ytelsesplaner. Pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden og aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse består av brutto pensjonsforpliktelse fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidler. Netto pensjonsforpliktelser på underfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri gjeld, mens netto pensjonsmidler på overfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri fordring dersom det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes.

Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplanene, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik mot beregningsforutsetningene (estimatendringer), fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene overstiger 10 % av brutto pensjonsforpliktelse/pensjonsmidlene.

Netto pensjonskostnad, som er brutto pensjonskostnad fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidlene, korrigert for fordelt virkning av endringer i estimater og pensjonsplaner, klassifiseres som ordinær driftskostnad, og er presentert sammen med lønn og andre ytelser.

Finansielle eiendeler

Markedsbaserte aksjer vurderes til virkelig verdi i tråd med regnskapslovens § 5-8. Ikke

markedsbaserte aksjer klassifisert som omløpsmidler, vurderes til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi for porteføljen sett under ett.

Investering i aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler, vurderes til anskaffelseskost. Dersom den virkelige verdien av investeringen er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives investeringen ned til virkelig verdi.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for eventuelle feil i tidligere års beregninger.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

NOTE 2 - DRIFTSINNETEKTER

	2016	2015
Husleieinntekter	4 900	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler	49 437	0
Andre driftsinntekter	133	3 145
Sum driftsinntekter	<u>54 471</u>	<u>3 145</u>

NOTE 3 - FORDRINGER

	31.12.2016	31.12.2015
Fordringer med forfall senere enn ett år:		
Langsiktige fordringer	<u>25 507</u>	<u>69 750</u>

NOTE 4 - LØNSKOSTNAD, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER MV

	2016	2015
Lønnskostnad:		
Lønninger	572	636
Arbeidsgiveravgift	557	185
Pensjonskostnad	5 076	1 706
Andre ytelser	2 587	581
Viderebelastning av lønnskostnader	0	-841
Sum	<u>8 792</u>	<u>2 267</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk	<u>1</u>	<u>2</u>
--------------------------------	----------	----------

	Daglig leder	Styret
Ytelser til ledende personer:		
Lønn	0	0
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	752	574
Sum	<u>752</u>	<u>574</u>

Daglig leder Tor Hernæs er leiet inn fra Aprimo Rådgivning og honorarene for 2016 er tatt med under annen godtgjørelse.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter. Det er ingen enkeltlån eller sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets aksjekapital.

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

Revisor:

Godtgjørelse til revisor og samarbeidende selskaper er fordelt på:

Lovpålagt revisjon	102
Attestasjonstjenester	33
Bistand årsregnskap og ligningspapirer	111
Skatterådgivning	96
Sum	<u>342</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i honorarene ovenfor.

NOTE 5 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Tomter	Bygninger og annen fast eiendom	Bolig og hytter	Sum
Anskaffelseskost 1.1.16	0	0	30	30
Tilgang ved fusjon	4 721	81 720	0	86 442
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	765	0	765
Avgang solgte driftsmidler	-4 721	-82 486	0	-87 207
Anskaffelseskost 31.12.16	0	0	30	30
Akkumulerte avskrivninger 31.12.16	0	0	0	0
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.16	0	0	30	30
Balanseført verdi pr 31.12.16	0	0	0	0
Årets avskrivninger	0	1 613	0	1 613
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Økonomisk levetid	Avskrives	5-50 år	Avskrives	
Avskrivningsplan	ikke	Lineær	ikke	

NOTE 6 - AKSJER OG ANDELER I ANDRE SELSKAP MM

Omløpsmidler:	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Markedsverdi
Markedsbaserte aksjer	1 846	1 236	1 236

Anleggsmidler:

Aksjene i AS Oslo Ridehus er solgt i 2016 med en regnskapsmessig gevinst på TNOK 241.274.

Datterselskapet Skoglistubben AS er fusjonert inn i Berner Gruppen med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2016. Fusjonen trådte i kraft selskapsrettslig 14.11.2016.

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

NOTE 7 - MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

	Andre kortsiktige fordringer		Langsiktige fordringer	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Foretak i samme konsern	0	32 699	0	69 750

	Annen kortsiktig gjeld	
	31.12.2016	31.12.2015
Foretak i samme konsern	0	25 724

NOTE 8 - RENTEBYTTEAVTALER

Rentebytteavtaler balanseføres til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi resultatføres. Pr 31.12.2016 har selskapene følgende rentebytteavtaler:

	Beløp	Utløpsdato	Rente	Verdi
Rentebytteavtale 1	100 000	28.03.2018	5,19 %	-5 133
Rentebytteavtale 2	100 000	06.08.2018	5,63 %	-7 314
Rentebytteavtale 3	200 000	28.03.2018	5,15 %	-10 154
Sum				-22 601

NOTE 9 - SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2016	2015
Betalbar skatt	0	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	-2 593
Endring i utsatt skatt	3 130	-3 051
Effekt av endring i skattesats	0	1 884
Sum skattekostnad	3 130	-3 760

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2016	2015
Resultat før skattekostnad	284 856	617 310
Permanente forskjeller	-242 212	-592 206
Endring i midlertidige forskjeller	-39 423	43 422
Anvendt fremførbart underskudd	-3 222	-68 526
Årets skattegrunnlag	0	0

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

	31.12.2016	31.12.2015
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Fordringer	-116	-75
Anleggsmidler	589	608
Avsetning etter god regnskapsskikk	0	0
Pensjoner	-13 596	-9 420
Gevinst- og tapskonto	31 895	3 213
Finansielle instrumenter	-476	2 931
Underskudd til fremføring	-82 602	-91 457
Sum	-64 305	-94 200
Beregnet utsatt skatt/skattefordel	-15 433	-23 550
Utsatt skattefordel overatt ved fusjon	-3 130	0
Endring utsatt skatt over resultatet	3 130	0
Utsatt skattefordel som ikke balanseføres	15 433	23 550
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	0	0
Endring midlertidige forskjeller:		
Endring midlertidige forskjeller (før underskudd til fremføring)	-26 903	43 422
Midlertidige forskjeller overatt ved fusjon	-12 520	0
Årets endring i midlertidige forskjeller	-39 423	43 422
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 %/27 % av resultat før skatt:		
	2016	2015
Resultat før skatt	284 856	617 310
25 %/27 % skatt av resultat før skatt	71 214	166 674
25 %/27 % av permanente forskjeller	-60 553	-162 488
Endring midlertidige forskjeller som ikke balanseføres (25%/27%)	-11 304	-9 834
Utsatt skattefordel overtatt ved fusjon	3 130	0
Virkning av endring i skattesats	643	1 889
Beregnet skattekostnad	3 130	-3 760
Effektiv skattesats (skattekostnad / resultat før skatt)	1,1 %	-0,6 %

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

NOTE 10 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen består av:

	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Balanseført</u>
Ordinære aksjer	727 757	kr 5,00	3 638 785
Preferanseaksjer	435 232	kr 5,00	2 176 160
Sum	<u>1 162 989</u>		<u>5 814 945</u>

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2016:

	<u>Ordinære</u>	<u>Preferanse</u>	<u>Sum</u>	<u>Eierandel</u>
Hamang AS	179 163	84 502	263 665	22,7 %
Fram Realinvest AS	145 430	54 570	200 000	17,2 %
Fram Management AS	90 000	96 054	186 054	16,0 %
Furunål Kultur AS	78 000	106 000	184 000	15,8 %
Taconic AS	88 509	8 853	97 362	8,4 %
Lychegården AS	24 898	48 781	73 679	6,3 %
Tyin A/S	39 500	1 358	40 858	3,5 %
Fjellbakke AS	30 000	0	30 000	2,6 %
Norus AS	17 734	6 523	24 257	2,1 %
Oak Management AS	9 301	7 748	17 049	1,5 %
Horn Bull AS	8 478	6 522	15 000	1,3 %
Sum	<u>711 013</u>	<u>420 911</u>	<u>1 131 924</u>	<u>97,3 %</u>
Øvrige (eierandel < 1%)	<u>16 744</u>	<u>14 321</u>	<u>31 065</u>	<u>2,7 %</u>
Totalt antall aksjer	<u>727 757</u>	<u>435 232</u>	<u>1 162 989</u>	<u>100,0 %</u>

Aksjer eiet av medlemmer av styret og daglig leder:

	<u>Antall aksjer</u>
Jens P. Heyerdahl d.a.y., styremedlem	2 369

NOTE 11 - EGENKAPITAL

	<u>Aksjekapital</u>	<u>Annen egenkapital</u>	<u>Sum</u>
Egenkapital pr 31.12.2015	23 260	200 239	223 499
Effekt av fusjon		-2 379	-2 379
Årsresultat		281 726	281 726
Ekstraordinært utbytte 7.1.2016		-348 897	-348 897
Ekstraordinært utbytte 20.6.2016		-75 594	-75 594
Kapitalnedsettelse	-17 445		-17 445
Foreslått utbytte		-17 445	-17 445
Egenkapital pr 31.12.2016	<u>5 815</u>	<u>37 650</u>	<u>43 465</u>

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

Det heleide datterselskapet Skoglistubben AS ble fusjonert inn i morselskapet Berner Gruppen AS. Fusjonen ble gjennomført uten utstedelse av vederlag og fulgte de forenklede reglene. Fusjonen ble gjennomført til konsernkontinuitet med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2016. Sammenligningstallene i regnskapet er ikke endret.

NOTE 12 - BANKINNSKUDD, KONTANTER OG LIGNENDE

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bunde bankinnskudd	36 243	50 257

NOTE 13 - PENSJONER

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene i denne lov.

Ytelsespensjon

Selskapet har en pensjonsordning som omfatter 1 person. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsen er dekket gjennom et forsikringsselskap.

I tillegg har enkelte tidligere ledende ansatte en tilleggspensjon utover den generelle ordningen. Denne tilleggspensjonen er ufondert.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pensjonskostnad		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	47	52
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	328	234
Avkastning på pensjonsmidler	-45	-38
Administrasjonskostnader	28	27
Resultatføring ved avkorting og oppgjør	-72	1 298
Resultatført andel av aktuarielt tap/gevinst	-13	0
Resultatføring av planendringer mv	4 877	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	51	39
Netto pensjonskostnad inklusive arbeidsgiveravgift	<u>5 201</u>	<u>1 611</u>
	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Pensjonsforpliktelse		
Påløpte pensjonsforpliktelser	12 372	9 747
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	0	-1 318
Arbeidsgiveravgift	1 744	1 188
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-521	-198
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inklusive arbeidsgiveravgift	<u>13 596</u>	<u>9 420</u>

BERNER GRUPPEN AS

NOTER

(beløp i NOK 1.000)

Ved utløpet av 2016 består selskapets pensjonsforpliktelse i sin helhet av den ufonderte tilleggspensjonen.

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen	31.12.2016	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,60 %	3,30 %
Forventet lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
Forventet G-regulering	2,25 %	2,25 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %

Sum aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer er det lagt til grunn vanlige benyttede forutsetninger innen pensjonskasser og forsikring.

NOTE 14 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

I hele 2016 har Berner Gruppen hatt avtale med Aprimo Rådgivning om innleie av Tor Hernæs som administrerende direktør.

Til generalforsamlingen i Berner Gruppen AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Berner Gruppen AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 281 726 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 20. april 2017
Deloitte AS



Grete Elgåen
statsautorisert revisor