



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 661 910  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GLADHAUG, SØRGAARD & PARTNERS AS  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Gladhaug  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.02.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 14.09.2019



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		746 250	995 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>746 250</b>	<b>995 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		85 038	45 130
<b>Sum kostnader</b>		<b>85 038</b>	<b>45 130</b>
<b>Driftsresultat</b>	2	<b>661 212</b>	<b>949 870</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		5 646	6 250
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 646</b>	<b>6 250</b>
Annen finanskostnad		1 500	1 769
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 500</b>	<b>1 769</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 146</b>	<b>4 481</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>665 359</b>	<b>954 351</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-13 109	-2 353
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte		650 000	1 168 300
Overføringer til/fra annen egenkapital		28 468	-211 596
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3	21 429	8 320
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>21 429</b>	<b>8 320</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	227 082	227 082
Andre fordringer	4		500 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>227 082</b>	<b>727 082</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>248 511</b>	<b>735 402</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer			3 150
Andre fordringer		746 250	995 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>746 250</b>	<b>998 150</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		404 263	18 025
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>404 263</b>	<b>18 025</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 150 513</b>	<b>1 016 175</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 399 024</b>	<b>1 751 577</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	7	200 000	333 800
Overkurs		431 008	167 605



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>631 008</b>	<b>501 405</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		110 340	81 872
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>110 340</b>	<b>81 872</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>741 348</b>	<b>583 277</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 676	
Utbytte		650 000	1 168 300
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>657 676</b>	<b>1 168 300</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>657 676</b>	<b>1 168 300</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 399 024</b>	<b>1 751 577</b>



# Årsregnskap 2017

## Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 988 661 910



## Resultatregnskap

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

Beløp i NOK

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Driftsinntekter</b>			
Utbytte		746 250	995 000
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>746 250</b>	<b>995 000</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad		85 038	45 130
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>85 038</b>	<b>45 130</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>2</b>	<b>661 212</b>	<b>949 870</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekter		5 646	6 250
Andre finanskostnader		1 500	1 769
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>4 146</b>	<b>4 481</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		665 359	954 351
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-13 109	-2 353
<b>Ordinært resultat</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		650 000	1 168 300
Overført til/fra annen egenkapital		28 468	-211 596
<b>Sum overføringer</b>		<b>678 468</b>	<b>956 704</b>



## Balanse

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

Beløp i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3	21 429	8 320
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>21 429</b>	<b>8 320</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Aksjer i tilknyttet selskap	5	227 082	227 082
Andre langsiktige fordringer	4	0	500 000
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>227 082</b>	<b>727 082</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>248 511</b>	<b>735 402</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Kortsiktige fordringer</b>			
Påløpte renter		0	3 150
Utbytte		746 250	995 000
<b>Sum kortsiktige fordringer</b>		<b>746 250</b>	<b>998 150</b>
<b>Likvider</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		404 263	18 025
<b>Sum likvider</b>		<b>404 263</b>	<b>18 025</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 150 513</b>	<b>1 016 175</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 399 024</b>	<b>1 751 577</b>



## Balanse

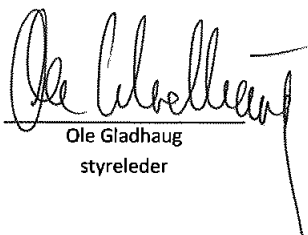
Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

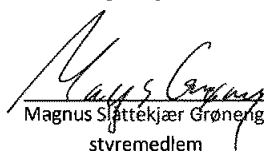
Beløp i NOK

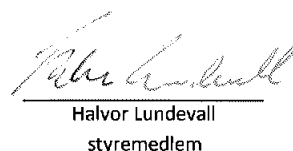
Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	200 000	333 800
Overkurs		431 008	167 605
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>631 008</b>	<b>501 405</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		110 340	81 872
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>110 340</b>	<b>81 872</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>741 348</b>	<b>583 277</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 676	0
Avsatt utbytte		650 000	1 168 300
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>657 676</b>	<b>1 168 300</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>657 676</b>	<b>1 168 300</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 399 024</b>	<b>1 751 577</b>

Oslo, 20.02.2018

Styret i Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

  
Ole Gladhaug  
styreleder

  
Magnus Slettekjær Grøneng  
styremedlem

  
Halvor Lundevall  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

### Note 1- Regnskapsprinsipper

#### Generelle prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

#### Klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

#### Regnskapsmessig behandling av investeringer

Verdivurderinger av investeringer er foretatt til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Børsnoterte aksjer vurderes til børsverdi på balansetidspunktet.

#### Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Transaksjoner i valuta omregnes til transaksjonstidspunktets valutakurs. Likvider, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes til balansedagens kurs.

#### Inntekter

Inntekter fra og gevinster /tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

#### Tilordning anskaffelseskost

Ved salg av verdipapirer er kursgevinster/tap beregnet på basis av FIFO-prinsippet. Kurtasje til meglere ved anskaffelse av verdipapirer er inkludert i verdipapirenes kostpris og kostnadsføres ved salg av verdipapirene. Utdeling fra finansielle investeringer utover innskudd beløp inntektsføres ved utbetaling.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

#### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i Selskapet i 2017.

#### Pensjonsforpliktelser

Ettersom Selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger etter tjenestepensjonsloven.

#### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2017. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

#### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

### Note 2 - Lønnskostnader - fortsetter

#### Honorar til revisor

	2017	2016
Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):		
Lovpålagt revisjon	23 750	22 500
Honorar for andre tjenester	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Note 3 - Skatt

	2017	2016
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	665 359	954 351
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	-746 250	-995 000
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	22 387	29 850
Grunnlag for årets skattekostnad	-58 504	-10 799
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	58 504	10 799
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd,	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>		
Betalbar skatt (24%/25%)	0	0
Endring i utsatt skatt	-13 109	-2 353
Skattekostnad	-13 109	-2 353

	2017	2016	Endring
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller			
Underskudd til fremføring	-93 171	-34 667	-58 504
Sum midlertidige forskjeller	-93 171	-34 667	-58 504
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 23/24 %	-21 429	-8 320	-13 109
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	-21 429	-8 320	-13 109

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

### Note 4 - Forpliktelser

Selskapet har inngått en låneavtale med GSP Holding AS som lånetaker med en ramme på NOK 500 000 hvorav NOK 0 er trukket pr. 31.12.2017.

Selskapet har inngått en låneavtale med GSP Invest AS som lånetaker med en ramme på NOK 500 000 hvorav NOK 0 er trukket pr. 31.12.2017.

### Note 5 - Finansielle eiendeler

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS eier 49,75% av aksjene i Jebsen Asset Management AS. Jebsen Asset Management AS har kontoradresse i Haakon VII's gate 6, 0161 Oslo. Selskapet hadde pr. 31.12.2017 en egenkapital på NOK 5 999 141. I 2017 hadde selskapet et overskudd på NOK 865 410.

### Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2016	333 800	167 605	81 872	583 277
31.05.2017 - Nedsettelse aksjekapital	-250 350			-250 350
02.11.2017 - Nyemisjon	116 550	263 403		379 953
Avsatt utbytte			-650 000	-650 000
Årets resultat			678 468	678 468
<b>Egenkapital pr 31.12.2017</b>	<b>200 000</b>	<b>431 008</b>	<b>110 340</b>	<b>741 348</b>

### Note 7 - Antall aksjer, aksjonærer m.v.

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 000	50	150 000
Preferanse-aksjer	1 000	50	50 000
<b>Sum aksjer</b>	<b>4 000</b>		<b>200 000</b>

Selskapet har fem aksjonærer.

Aksjonærer	Ordinære Aksjer	Preferanse-Aksjer	Andel Ord. Aksjer	Andel Pref. Aksjer	Totalt
Ellamar Management AS	551	150	18,37%	15,00%	17,52%
Evengard AS	800	0	26,67%	0,00%	20,00%
Grønslått AS	550	250	18,33%	25,00%	20,00%
Prydz & Co. AS	384	275	12,80%	27,50%	16,48%
Sunvik AS	715	325	23,83%	32,50%	26,00%
<b>Totalt</b>	<b>3 000</b>	<b>1 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Hvert av styrets medlemmer har direkte eller indirekte eierinteresser i en eller flere av aksjonærene nevnt over.

