



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 887 180 342  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ADAUGEO AS  
Forretningsadresse: v/Morten Kvalheim  
Bolignummer H0302, Seksjonsnr. 42  
Steinsvikvegen 386  
5239 RÅDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Morten Kvalheim  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.06.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 10.10.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	136 823	281 660
<b>Sum kostnader</b>		<b>136 823</b>	<b>281 660</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-136 823</b>	<b>-281 660</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	2		6 426 000
Annen renteinntekt		36 342	47 229
Annen finansinntekt		67 546	16 443
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler			
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>103 888</b>	<b>6 489 672</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-388 416	393 334
Annen rentekostnad	4, 5	70 965	74 252
Annen finanskostnad		405 171	689 795
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>87 720</b>	<b>1 157 381</b>
<b>Netto finans</b>		<b>16 168</b>	<b>5 332 290</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>	6	<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>
<b>Årsresultat</b>	3	<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	3		
Overføring til/fra annen egenkapital	3	-120 655	5 050 631
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-120 655</b>	<b>5 050 631</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	2 619 360	2 619 360
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 619 360</b>	<b>2 619 360</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 619 360</b>	<b>2 619 360</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	2		4 805 237
<b>Sum fordringer</b>			<b>4 805 237</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		11 511	723 224
<b>Sum investeringer</b>		<b>11 511</b>	<b>723 224</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		16 527 232	11 522 836
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>16 527 232</b>	<b>11 522 836</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 538 743</b>	<b>17 051 297</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>19 158 103</b>	<b>19 670 657</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 4	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	3	10 179 920	10 300 576
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>10 179 920</b>	<b>10 300 576</b>
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>10 279 920</b>	<b>10 400 576</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	5	8 807 888	9 196 500
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>8 807 888</b>	<b>9 196 500</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>8 807 888</b>	<b>9 196 500</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld	5	70 294	73 581
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>70 294</b>	<b>73 581</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 878 182</b>	<b>9 270 081</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>19 158 103</b>	<b>19 670 657</b>



Årsregnskap

Adaugeo AS

2019





<b>Resultatregnskap</b>			
Adaugeo AS			
	Note	2019	2018
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	136 823	281 660
Sum driftskostnader		<u>136 823</u>	<u>281 660</u>
Driftsresultat		<u>-136 823</u>	<u>-281 660</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	2	0	6 426 000
Annen renteinntekt		36 342	47 229
Annen finansinntekt		67 546	16 443
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-388 416	393 334
Annen rentekostnad	4, 5	70 965	74 252
Annen finanskostnad		405 171	689 795
Resultat av finansposter		<u>16 168</u>	<u>5 332 290</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-120 655	5 050 631
Ordinært resultat	6	<u>-120 655</u>	<u>5 050 631</u>
Årsresultat	3	<u>-120 655</u>	<u>5 050 631</u>
<b>Overføringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital	3	-120 655	5 050 631
Sum overføringer		<u>-120 655</u>	<u>5 050 631</u>



<b>Balanse</b>			
Aaugeo AS			
	Note	2019	2018
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Finansielle driftsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	2	2 619 360	2 619 360
Sum finansielle anleggsmidler		<u>2 619 360</u>	<u>2 619 360</u>
Sum anleggsmidler		<u>2 619 360</u>	<u>2 619 360</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	2	0	4 805 237
Sum fordringer		<u>0</u>	<u>4 805 237</u>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		11 511	723 224
Sum investeringer		<u>11 511</u>	<u>723 224</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		16 527 232	11 522 836
Sum omløpsmidler		<u>16 538 743</u>	<u>17 051 297</u>
Sum eiendeler		<u>19 158 103</u>	<u>19 670 657</u>



<b>Balanse</b>			
Adageo AS			
	Note	2019	2018
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 4	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	3	10 179 920	10 300 576
Sum opptjent egenkapital		<u>10 179 920</u>	<u>10 300 576</u>
Sum egenkapital	3	<u>10 279 920</u>	<u>10 400 576</u>
<b>Gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	5	8 807 888	9 196 500
Sum annen langsiktig gjeld		<u>8 807 888</u>	<u>9 196 500</u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld	5	70 294	73 581
Sum kortsiktig gjeld		<u>70 294</u>	<u>73 581</u>
Sum gjeld		<u>8 878 182</u>	<u>9 270 081</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>19 158 103</u>	<u>19 670 657</u>
Bergen, 22.05.2020 Styret i Adageo AS			
 Morten Kvalheim styrets leder/daglig leder	 Monica Kvalheim styremedlem	 Espen Kvalheim styremedlem	
Adageo AS		Side 4	



## Noter

Adaugeo AS

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak

### Driftsinntekter og driftskostnader

Selskapet er et investeringsselskap og inntekter og kostnader knyttet til investeringer er klassifisert som finansinntekt og finanskostnad.

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet, som normal vil være det år gevinst realiseres eller utbytte besluttet utdelt. For datterselskap inntektsføres utbytte i avsetningsåret. Kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter.

### Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Andre eiendeler klassifiseres som omløpsmidler. Kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld omfatter poster som på etablerings- tidspunktet har en løpetid på mindre enn ett år.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, med nedskrivning til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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 reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skattefordel er i henhold til god regnskapsskikk ikke oppført i balansen.



## Noter

### Adaugeo AS

#### Note 1 Godtgjørelser m.m.

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller ledelsen.

Selskapet er ikke pliktig til å ha OTP ihht lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar og teknisk bistand årsregnskap og ligningspapirer for 2019 utgjør kr 33 375 inkl. mva. Annen bistand inkl mva kr. 2 500.

#### Note 2 Aksjer i datterselskap.

Datteselskap	Forretnings- kontor	Eier/stemme andel	Egen- kapital	Resultat
Aqua & Care AS	Bergen	61,2 %	21 233 367	6 239 414

Utbytte mottatt fra datterselskap er oppført som annen finansinntekt.

Aksjer i datterselskap er oppført i regnskapet til kostmetoden. Utbytte fra datterselskap inntektsføres i utdelingsåret. Datterselskap har besluttet å ikke dele ut utbytte i 2019.

Det utarbeides ikke konsernregnskap i henhold til RL§ 3-2 4.ledd.

#### Interne transaksjoner:

	2019	2018
Utbytte fra datterselskap	0	6 426 000
Fordring datter, gjennomgående utbytte 2018	0	4 284 000

#### Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2018	100 000	10 300 576	10 400 576
Årets resultat		-120 655	-120 655
<b>Pr. 31.12.2019</b>	<b>100 000</b>	<b>10 179 920</b>	<b>10 279 920</b>



## Noter

### Adaugeo AS

#### Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Adaugeo AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	2	1 000,00	2 000
B-aksjer	98	1 000,00	98 000
Sum	<b>100</b>		<b>100 000</b>

#### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemme...
Espen Kvalheim	0	49	49	49,0	0
Monica Kvalheim	0	49	49	49,0	0
Morten Kvalheim	2	0	2	2,0	100,0
Totalt antall aksjer	<b>2</b>	<b>98</b>	<b>100</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	A-aksjer	B-aksjer	Sum
Morten Kvalheim	styrets leder/daglig leder	2	0	2
Monica Kvalheim	styremedlem	0	49	49
Espen Kvalheim	styremedlem	0	49	49

#### Note 5 Lån fra aksjonærer - fordring og gjeld

Selskapets aksjonærer har ytt lån til selskapet, pr 31.12:

	2019	2018
Espen Kvalheim	4 326 000	4 511 000
Monica Kvalheim	4 326 000	4 511 000
Morten Kvalheim	155 888	174 500
<b>Sum</b>	<b>8 807 888</b>	<b>9 196 500</b>

Årets kostnadsførte renter kr 70 965.

#### Fordringere og gjeld

Selskapet har ikke gjeld med avtalt forfall senere enn 5 år etter balansedagen eller fordringer med avtalt forfall senere enn 1 år etter balansedagen.



## Noter

### Adaugeo AS

#### Note 6 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-120 655	5 050 631
Permanente forskjeller	-455 963	-5 220 350
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	<u>-576 619</u>	<u>-169 719</u>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	<u>0</u>	<u>0</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Endring</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 896 610	-1 319 992	576 619
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 896 610	1 319 992	-576 619
Grunnlag for utsatt skattefordel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

#### Note 7 Covid 19

Covid 19 vil ikke påvirke selskapets virksomhet. Viruset vil i liten grad påvirke fremtidige forventede utbytter fra selskapets hoved investering, Aqua & Care AS.



HAMMERSLAND  
R E V I S J O N A S

Kanalveien 105A, 5068 Bergen  
Pb.24 Kristianborg, 5822 Bergen  
Org.Nr:921087489MVA

T+47 975 38 107

Til generalforsamlingen i Adageo AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Adageo AS årsregnskap som viser et underskudd på kr 120 655. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen 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 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlaget 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 stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *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 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 avvirket.

#### *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. Betyggende 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 årsregnskapet, 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

Medlem av den Norske Revisorforening



Revisors beretning 2019 for Adageo AS

**HAMMERSLAND**  
R E V I S J O N A S

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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer 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 stiftelsen ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon 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 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.

Bergen, 4. juni 2020  
Hammersland Revisjon AS

Eva Hammersland  
Statsautorisert revisor