



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 661 910  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GLADHAUG, SØRGAARD & PARTNERS AS  
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS  
Henrik Ibsens gate 100  
0255 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: 24.04.2020

### 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, 06.08.2021



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2019           | 2018           |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                |                |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                |                |
| Utbytte                                       |      | 995 000        | 746 250        |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>995 000</b> | <b>746 250</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                |                |
| Annen driftskostnad                           |      | 18 750         | 24 849         |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>18 750</b>  | <b>24 849</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         | 2    | <b>976 250</b> | <b>721 401</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                |                |
| Annen renteinntekt                            |      | 11 241         | 9 859          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>11 241</b>  | <b>9 859</b>   |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>11 241</b>  | <b>9 859</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>987 491</b> | <b>731 259</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat            | 3    | 4 914          | 2 559          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                |                |
| Utbytte                                       |      | 950 000        | 750 000        |
| Overført til/fra annen egenkapital            |      | 32 577         | -21 300        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2019             | 2018             |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                  |                  |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                  |                  |
| Utsatt skattefordel                            | 3    | 13 956           | 18 870           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>              |      | <b>13 956</b>    | <b>18 870</b>    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                  |                  |
| Investeringer i tilknyttet selskap             | 5    | 227 082          | 227 082          |
| Andre langsiktige fordringer                   | 4    | 400 000          | 400 000          |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>627 082</b>   | <b>627 082</b>   |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>641 038</b>   | <b>645 952</b>   |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                  |                  |
| <b>Varer</b>                                   |      |                  |                  |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                  |                  |
| Påløpte renter                                 |      | 2 521            | 2 521            |
| Utbytte  |      | 995 000          | 746 250          |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>997 521</b>   | <b>748 771</b>   |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                  |                  |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   |      | 64 065           | 75 325           |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>64 065</b>    | <b>75 325</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>1 061 586</b> | <b>824 096</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>1 702 625</b> | <b>1 470 048</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                  |                  |
| Aksjekapital                                   | 7    | 200 000          | 200 000          |
| Overkurs                                       |      | 431 008          | 431 008          |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>631 008</b>   | <b>631 008</b>   |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                  |                  |
| Annen egenkapital               |             | 121 617          | 89 040           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>121 617</b>   | <b>89 040</b>    |
| <b>Sum egenkapital</b>          | 6           | <b>752 625</b>   | <b>720 048</b>   |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                  |                  |
| Utbytte                         |             | 950 000          | 750 000          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>950 000</b>   | <b>750 000</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>950 000</b>   | <b>750 000</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>1 702 625</b> | <b>1 470 048</b> |



# Årsregnskap 2019

## 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>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Driftsinntekter</b>                    |             |                |                |
| Utbytte                                   |             | 995 000        | 746 250        |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                |             | <b>995 000</b> | <b>746 250</b> |
| <b>Driftskostnader</b>                    |             |                |                |
| Annen driftskostnad                       |             | 18 750         | 24 849         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                |             | <b>18 750</b>  | <b>24 849</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                     | <b>2</b>    | <b>976 250</b> | <b>721 401</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |             |                |                |
| Renteinntekter                            |             | 11 241         | 9 859          |
| <b>Resultat av finansposter</b>           |             | <b>11 241</b>  | <b>9 859</b>   |
| Ordinært resultat før skattekostnad       |             | 987 491        | 731 259        |
| Skattekostnad på ordinært resultat        | 3           | 4 914          | 2 559          |
| <b>Ordinært resultat</b>                  |             | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Årsresultat</b>                        |             | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |
| <b>Overføringer</b>                       |             |                |                |
| Avsatt til utbytte                        |             | 950 000        | 750 000        |
| Overført til/fra annen egenkapital        |             | 32 577         | -21 300        |
| <b>Sum overføringer</b>                   |             | <b>982 577</b> | <b>728 700</b> |



## Balanse

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

Beløp i NOK

| Eiendeler                         | Note | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Anleggsmidler</b>              |      |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>     |      |                  |                  |
| Utsatt skattefordel               | 3    | 13 956           | 18 870           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b> |      | <b>13 956</b>    | <b>18 870</b>    |
| <b>Finansielle eiendeler</b>      |      |                  |                  |
| Aksjer i tilknyttet selskap       | 5    | 227 082          | 227 082          |
| Andre langsiktige fordringer      | 4    | 400 000          | 400 000          |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>  |      | <b>627 082</b>   | <b>627 082</b>   |
| <b>Sum anleggsmidler</b>          |      | <b>641 038</b>   | <b>645 952</b>   |
| <b>Omløpsmidler</b>               |      |                  |                  |
| <b>Kortsiktige fordringer</b>     |      |                  |                  |
| Påløpte renter                    |      | 2 521            | 2 521            |
| Utbytte                           |      | 995 000          | 746 250          |
| <b>Sum kortsiktige fordringer</b> |      | <b>997 521</b>   | <b>748 771</b>   |
| <b>Likvider</b>                   |      |                  |                  |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.      |      | 64 065           | 75 325           |
| <b>Sum likvider</b>               |      | <b>64 065</b>    | <b>75 325</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>           |      | <b>1 061 586</b> | <b>824 096</b>   |
| <b>Sum eiendeler</b>              |      | <b>1 702 625</b> | <b>1 470 048</b> |



## Balanse

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

Beløp i NOK

| Egenkapital og gjeld            | Note     | 2019             | 2018             |
|---------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Egenkapital</b>              |          |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |          |                  |                  |
| Aksjekapital                    | 7        | 200 000          | 200 000          |
| Overkurs                        |          | 431 008          | 431 008          |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |          | <b>631 008</b>   | <b>631 008</b>   |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |          |                  |                  |
| Annen egenkapital               |          | 121 617          | 89 040           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |          | <b>121 617</b>   | <b>89 040</b>    |
| <b>Sum egenkapital</b>          | <b>6</b> | <b>752 625</b>   | <b>720 048</b>   |
| <b>Gjeld</b>                    |          |                  |                  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |          |                  |                  |
| Avsatt utbytte                  |          | 950 000          | 750 000          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |          | <b>950 000</b>   | <b>750 000</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                |          | <b>950 000</b>   | <b>750 000</b>   |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b> |          | <b>1 702 625</b> | <b>1 470 048</b> |

Oslo, 24.04.2020

Styret i Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

\_\_\_\_\_  
Ole Gladhaug  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Halvor Lundevall  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Andreas Arntzen  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2019

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 markedsverdiprinsippet 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 skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi

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

#### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i Selskapet i 2019.

#### Pensjonsforpliktelser

Etttersom Selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktig til å ha pensjonsordninger etter tjenestepensjonsloven.



## Noter til regnskapet 2019

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

### Note 2 - Lønnskostnader - fortsetter

#### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2019. 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.

#### Honorar til revisor

Selskapet har fravalgt revisjon og det er således ikke kostnadsført revisjonshonorar i 2019.

### Note 3 - Skatt

| <b>Grunnlag for betalbar skatt</b>                                      | <b>2019</b> | <b>2018</b> |                |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad  | 987 491     | 731 259     |                |
| Permanente forskjeller:   |             |             |                |
| - Poster omfattet av fritaksmetoden                                     | -995 000    | -746 250    |                |
| - Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)  | 29 850      | 22 388      |                |
| Grunnlag for årets skattekostnad  | 22 341      | 7 397       |                |
| Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring | -22 341     | -7 397      |                |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet                        | 0           | 0           |                |
| Anvendelse av fremførbart underskudd,                                   | 0           | 0           |                |
| Skattepliktig inntekt   | 0           | 0           |                |
| <b>Fordeling av skattekostnaden</b>                                     | <b>2019</b> | <b>2018</b> |                |
| Betalbar skatt (22%/23%)  | 0           | 0           |                |
| Endring i utsatt skatt  | 4 914       | 2 559       |                |
| Skattekostnad   | 4 914       | 2 559       |                |
| <b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>                        | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>Endring</b> |
| Underskudd til fremføring   | -63 435     | -85 776     | 22 341         |
| Sum midlertidige forskjeller  | -63 435     | -85 776     | 22 341         |
| Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22 %                      | -13 956     | -18 870     | 4 914          |
| Nedvurdering av utsatt skattefordel                                     | 0           | 0           | 0              |
| Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen                          | -13 956     | -18 870     | 4 914          |

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



## Noter til regnskapet 2019

Gladhaug, Sørugaard & Partners AS

### Note 4 - Forpliktelser

Selskapet har inngått en låneavtale med GSP Invest AS som lånetaker med en ramme på NOK 500 000 hvorav NOK 400 000 er trukket pr. 31.12.2019. Lånet renteberegnes med 2,5 % p.a.

### Note 5 - Finansielle eiendeler

Gladhaug, Sørugaard & 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. 31.12.2019 en egenkapital på NOK 5 435 079. I 2019 hadde selskapet et overskudd på NOK 2 020 575.

### Note 6 - Egenkapital

|                                  | Aksjekapital   | Overkurs       | Annen egenkapital | Sum            |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital pr 31.12.2018        | 200 000        | 431 008        | 89 040            | 720 048        |
| Avsatt utbytte                   | 0              | 0              | -950 000          | -950 000       |
| Årets resultat                   | 0              | 0              | 982 577           | 982 577        |
| <b>Egenkapital pr 31.12.2019</b> | <b>200 000</b> | <b>431 008</b> | <b>121 617</b>    | <b>752 625</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> |

Alle aksjer i Selskapet gir lik stemmerett.  
Selskapet har fem aksjonærer.

| Aksjonærer                  | Ordinære Aksjer | Preferanse-Aksjer | Andel Ord. Aksjer | Andel Pref. Aksjer | Totalt         |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Sunvik AS - styremedlem     | 756             | 364               | 25,20%            | 36,40%             | 28,00%         |
| Evengaard AS                | 800             | 0                 | 26,67%            | 0,00%              | 20,00%         |
| Prydz & Co. AS - styreleder | 964             | 476               | 32,13%            | 47,60%             | 36,00%         |
| Aspera AS - styremedlem     | 480             | 160               | 16,00%            | 16,00%             | 16,00%         |
| <b>Totalt</b>               | <b>3 000</b>    | <b>1 000</b>      | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b> |



## Noter til regnskapet 2019

Gladhaug, Sørgaard & Partners AS

### Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Utbruddet av viruset COVID-19 er en hendelse oppstått etter balansedagen, men uten at dette skal få konsekvens for tallene avlagt i regnskapet for 2019. Dette er en verdensomspennende pandemi hvor viruset i seg selv og de tiltakene som er igangsatt i nesten alle verdens land vil påvirke de fleste virksomheter i større eller mindre grad.

Selskapets underliggende investering kan bli påvirket av den endrede situasjonen, men Styret vurderer at det på dette tidspunkt ikke er verdinedgang i underliggende selskap. Styret understreker at det i skrivende stund og på sikt er utfordrende å vurdere verdiutviklingen. Selskapet er ikke i en situasjon hvor det må realisere verdier på kort sikt og har tilstrekkelig likviditet til å følge opp sine forpliktelser.

Styret legger med dette til grunn at det er grunnlag for fortsatt drift i Selskapet.