



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 661 682
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GLADHAUG & SØRGAARD AS
Forretningsadresse: Pilestredet Park 30
0176 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: Astrid Evenseth Sørgaard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.06.2020

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, 24.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Utbytte		224	187
Realisert gevinst finansielle investeringer			888 000
Urealisert kursgevinst finansielle investeringer		96 416	195
Sum inntekter		96 640	888 382
Kostnader			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 622 622	-75 285
Realisert tap finansielle investeringer		90 350	
Urealisert kurstap finansielle investeringer		32 455	100 756
Annen driftskostnad	2	22 082	22 356
Sum kostnader		1 767 509	47 828
Driftsresultat		-1 670 869	840 554
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		130	2 266
Sum finansinntekter		130	2 266
Annen rentekostnad		47 056	64 789
Sum finanskostnader		47 056	64 789
Netto finans		-46 926	-62 524
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 717 795	778 031
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 717 795	778 031
Årsresultat		-1 717 795	778 031
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 717 795	778 031
Totalresultat		-1 717 795	778 031
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Udekket tap		-1 717 795	778 031
Sum overføringer og disponeringer		-1 717 795	778 031



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	3 264 933	4 482 555
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 946 296	1 766 296
Lån til GSP Invest AS	4		
Sum finansielle anleggsmidler		5 211 229	6 248 852
Sum anleggsmidler		5 211 229	6 248 852
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		60 000	60 000
Sum fordringer		60 000	60 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	80 648	142 317
Sum investeringer		80 648	142 317
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		46 423	615 330
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		46 423	615 330
Sum omløpsmidler		187 072	817 647
SUM EIENDELER		5 398 301	7 066 499

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Aksjekapital	8	900 000	900 000
Overkurs		5 234 375	5 234 375
Sum innskutt egenkapital		6 134 375	6 134 375
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		2 649 944	932 150
Sum opptjent egenkapital		-2 649 944	-932 150
Sum egenkapital	9	3 484 431	5 202 225
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	7	1 890 000	1 800 000
Sum annen langsiktig gjeld		1 890 000	1 800 000
Sum langsiktig gjeld		1 890 000	1 800 000
Kortsiktig gjeld			
Påløpte renter ansvarlig lån	7	23 870	64 274
Sum kortsiktig gjeld		23 870	64 274
Sum gjeld		1 913 870	1 864 274
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 398 301	7 066 499



Årsregnskap 2019

Gladhaug & Sørgaard AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 992 661 682



Resultatregnskap

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Driftsinntekter			
Utbytte		224	187
Realisert gevinst finansielle investeringer		0	888 000
Urealisert kursgevinst finansielle investeringer		96 416	195
Sum driftsinntekter		96 640	888 382
Driftskostnader			
Realisert tap finansielle investeringer		-90 350	0
Urealisert kurstap finansielle investeringer		-32 455	-100 756
Nedskrivning (-)/ reversering nedskrivning av finansielle investeringer		-1 622 622	75 285
Annen driftskostnad	2	-22 082	-22 356
Sum driftskostnader		-1 767 509	-47 828
Driftsresultat		-1 670 869	840 554
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt		130	2 266
Rentekostnad		-47 056	-64 789
Resultat av finansposter		-46 926	-62 524
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 717 795	778 031
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
Ordinært resultat		-1 717 795	778 031
Årsresultat		-1 717 795	778 031
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	778 031
Overført til udekket tap		1 717 795	0
Sum overføringer		-1 717 795	778 031

Gladhaug & Sørgaard AS

Side 2



Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2019	31.12.2018
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	3 264 933	4 482 555
Investeringer i aksjer og andeler	6	<u>1 946 296</u>	<u>1 766 296</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>5 211 229</u>	<u>6 248 852</u>
Sum anleggsmidler		<u>5 211 229</u>	<u>6 248 852</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		<u>60 000</u>	<u>60 000</u>
Sum fordringer		<u>60 000</u>	<u>60 000</u>
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	<u>80 648</u>	<u>142 317</u>
Sum investeringer		<u>80 648</u>	<u>142 317</u>
Likvide midler			
Bankinnskudd		<u>46 423</u>	<u>615 330</u>
Sum likvide midler		<u>46 423</u>	<u>615 330</u>
Sum omløpsmidler		<u>187 072</u>	<u>817 647</u>
Sum eiendeler		<u>5 398 301</u>	<u>7 066 499</u>



Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	900 000	900 000
Overkurs		5 234 375	5 234 375
Sum innskutt egenkapital		6 134 375	6 134 375
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-2 649 944	-932 150
Sum opptjent egenkapital		-2 649 944	-932 150
Sum egenkapital	9	3 484 431	5 202 225
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lån	7	1 890 000	1 800 000
Sum langsiktig gjeld		1 890 000	1 800 000
Kortsiktig gjeld			
Påløpte renter ansvarlig lån	7	23 870	64 274
Sum kortsiktig gjeld		23 870	64 274
Sum gjeld		1 913 870	1 864 274
Sum egenkapital og gjeld		5 398 301	7 066 499

Oslo, 15.06.2020
Styret i Gladhaug & Sørgaard AS

Astrid Evenseth Sørgaard
styreleder

Ole Gladhaug
styremedlem



Noter til regnskapet 2019

Gladhaug & Sørgaard 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. Langsiktige investeringer nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Børsnoterte aksjer vurderes til børsv verdi på balansetidspunktet.

Valuta

Transaksjoner i valuta omregnes til transaksjonstidspunktets valutakurs. Likvider, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes til balansedagens kurs.

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.

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.

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 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 2019.

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 2019. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.



Noter til regnskapet 2019

Gladhaug & Sørgaard AS

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

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

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2019	2018
Lovpålagt revisjon	0	0
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Sum	0	0

Selskapet har fravalgt revisjon, og det er således ikke kostnadsført honorarer til revisor i 2019.

Note 3 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-1 717 795	778 031
Permanente forskjeller:		
- Mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden	-224	-187
- Gevinst / Tap ved realisasjon innenfor fritaksmodellen	90 350	-888 000
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	-63 961	100 561
- Nedskrivning/reversering av tidl. nedskrivning av aksjer	1 622 622	-75 285
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	7	6
Grunnlag for årets skattekostnad	-69 001	-84 874
Endring i underskudd til fremføring	69 001	84 874
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2019	2018
Betalbar skatt (22% / 23%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2019	2018	Endring
Investeringer utenfor fritaksmetoden	-104 130	-71 860	-32 270
Underskudd til fremføring	-915 551	-846 550	-69 001
Sum midlertidige forskjeller	-1 019 681	-918 410	-101 271
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-224 330	-202 050	-22 280
Nedvurdering av utsatt skattefordel	224 330	202 050	22 280
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel da Selskapets inntekter antas å være skattefrie.



Noter til regnskapet 2019

Gladhaug & Sørgaard AS

Note 4 - Fordringer

Selskapet har også inngått en låneavtale med Blaatind II AS datert 23.01.2015 med en ramme på NOK 4 000 000. Blaatind II AS har ikke benyttet seg av denne låneavtalen pr 31.12.2019.

Note 5 - Investering i tilknyttet selskap

	Kostpris	Bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
GSP Holding AS	3 525 050	0	Oslo	39,00%	-13 869 641	-18 030 211
GSP Invest IV AS	2 409 933	2 409 933	Oslo	41,50%	6 213 132	2 686 924
GSP Invest V AS	855 000	855 000	Oslo	45,00%	1 064 698	-262 476
Sum	6 789 983	3 264 933				

Selskapet har ingen mellomværender med tilknyttede selskaper.

Note 6 - Aksjer i andre foretak

	Kostpris	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - omløpsmidler	183 888	80 648	63 961
Andre aksjer - anleggsmidler	1 946 296	1 946 296	0
Sum		2 026 944	63 961

Note 7 - Lån fra aksjonærer

	Ansvarlig lån 31.12.2019	Påløpte renter 31.12.2019
Prydz & Co. AS	1 260 000	15 929
Evengård AS	630 000	7 941
Totalt	1 890 000	23 870

Lånene er renteberegnet med 2,60% p.a.



Noter til regnskapet 2019

Gladhaug & Sørgaard AS

Note 8 - Antall aksjer, aksjonærer m.v.

Aksjekapital		Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer		900	1 000	900 000

Aksjonærer	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Evengaard AS	Styreleder	300	33,3%
Prydz & Co AS	Styremedlem	600	66,7%
Totalt		900	100,0%

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2018	900 000	5 234 375	-932 150	5 202 225
Årets resultat	0	0	-1 717 795	-1 717 795
Egenkapital pr 31.12.2019	900 000	5 234 375	-2 649 944	3 484 431

Note 10 - 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.

I underliggende portefølge til Selskapets investeringer er det selskaper som vil bli påvirket i større eller mindre grad og i det korte bildet er det grunn til å tro at verdiene samlet sett påvirkes negativt. 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.