



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 992 661 682  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GLADHAUG & SØRGAARD 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: Astrid Evenseth Sørgaard  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2018

### 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, 06.10.2019



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		608 077	3 154 792
<b>Sum inntekter</b>		<b>608 077</b>	<b>3 154 792</b>
<b>Kostnader</b>			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-757 588	1 678 262
Annen driftskostnad	2	520 155	2 127 410
<b>Sum kostnader</b>		<b>-237 433</b>	<b>3 805 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>845 510</b>	<b>-650 880</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		11 569	405
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>11 569</b>	<b>405</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler			
Annen rentekostnad		46 754	135 836
Annen finanskostnad			3 540
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>46 754</b>	<b>139 377</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-35 185</b>	<b>-138 972</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		810 325	-789 852
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	4 655 521	1 488 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 348 103	1 262 053
Andre fordringer	4	700 000	350 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		4 411	72
Andre fordringer			50 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 411</b>	<b>50 072</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	242 878	1 705 310
<b>Sum investeringer</b>		<b>242 878</b>	<b>1 705 310</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		670 777	1 042 543
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>670 777</b>	<b>1 042 543</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>918 066</b>	<b>2 797 925</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	900 000	900 000
Overkurs		5 234 375	5 234 375
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 134 375</b>	<b>6 134 375</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		1 710 181	2 520 506
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 710 181</b>	<b>-2 520 506</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>4 424 194</b>	<b>3 613 869</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital	7	3 192 596	2 100 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 192 596</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 192 596</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 899	
Annen kortsiktig gjeld			184 109
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 899</b>	<b>184 109</b>
<b>Sum gjeld</b>	7	<b>3 197 495</b>	<b>2 284 109</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>



# Årsregnskap 2017

## Gladhaug & Sørgaard AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 992 661 682



## Resultatregnskap

Gladhaug & Sørgeard AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
<b>Driftsinntekter</b>			
Utbytte		96 109	48 970
Realisert gevinst finansielle investeringer		511 968	353 620
Urealisert kursgevinst finansielle investeringer		0	2 752 202
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>608 077</b>	<b>3 154 792</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Realisert tap finansielle investeringer		-13 327	-1 602 380
Urealisert kurstap finansielle investeringer		-415 905	-436 719
Nedskrivning (-)/ reversering nedskrivning av finansielle investeringer		757 588	-1 678 262
Annen driftskostnad	2	-90 923	-88 312
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>237 433</b>	<b>-3 805 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>845 510</b>	<b>-650 880</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt		11 569	405
Rentekostnad		-46 754	-135 836
Annen finanskostnad		0	-3 540
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-35 185</b>	<b>-138 972</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		810 325	-789 852
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>Ordinært resultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		810 325	0
Overført til udekket tap		0	789 852
<b>Sum overføringer</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>

Gladhaug & Sørgeard AS

Side 2



### Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2017	2016
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	4 655 521	1 488 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 348 103	1 262 053
Lån til GSP Invest AS	4	700 000	350 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Påløpte renter GSP Invest AS		4 411	72
Andre kortsiktige fordringer		0	50 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 411</b>	<b>50 072</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	242 878	1 705 310
<b>Sum investeringer</b>		<b>242 878</b>	<b>1 705 310</b>
<b>Likvide midler</b>			
Bankinnskudd		670 777	1 042 543
<b>Sum likvide midler</b>		<b>670 777</b>	<b>1 042 543</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>918 066</b>	<b>2 797 925</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>





## Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	900 000	900 000
Overkurs		5 234 375	5 234 375
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 134 375</b>	<b>6 134 375</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		-1 710 181	-2 520 506
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 710 181</b>	<b>-2 520 506</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>4 424 194</b>	<b>3 613 869</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lån	7	3 192 596	2 100 000
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 192 596</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 899	0
Påløpte renter ansvarlig lån		0	184 109
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 899</b>	<b>184 109</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>7</b>	<b>3 197 495</b>	<b>2 284 109</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>

Oslo, 19.06.2018  
Styret i Gladhaug & Sørgaard AS

Astrid Evenseth Sørgaard  
styreleder

Ole Gladhaug  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2017

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 børsverdi 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 markedsverdiprinsippet 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 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.



## Noter til regnskapet 2017

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):	2017	2016
Lovpålagt revisjon	0	16 875
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	23 750	20 000
<b>Sum</b>	<b>23 750</b>	<b>36 875</b>

Selskapet har fravalgt revisjon, har derfor ikke kostnader til lovpålagt revisjon i 2017.

### Note 3 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2017	2016
Resultat før skattekostnad	810 325	-789 852
Permanente forskjeller:		
- Mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden	-96 109	-48 970
- Gevinst / Tap ved realisasjon innenfor fritaksmodellen	-315 635	1 248 759
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	415 905	-620 383
- Nedskrivning/reversering av tidl. nedskrivning av aksjer	-757 588	-16 838
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	2 883	1 469
Grunnlag for årets skattekostnad	59 781	-225 814
Endring i underskudd til fremføring	-59 781	225 814
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Fordeling av skattekostnaden	2017	2016
Betalbar skatt (24% / 25%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2017	2016	Endring
Investeringer utenfor fritaksmetoden	-5 610	178 680	-184 290
Underskudd til fremføring	-761 675	-821 457	59 781
Sum midlertidige forskjeller	-767 285	-642 777	-124 509
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 23% / 24%	-176 476	-154 266	-22 209
Nedvurdering av utsatt skattefordel	176 476	154 266	22 209
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug & Sørgaard AS

### Note 4 - Fordringer

Selskapet har inngått en låneavtale med GSP Invest AS datert 23.12.2016 med en ramme på NOK 1 500 000. Pr. 31.12.2017 er det trukket NOK 700 000. Lånets betingelser er basert på markedsmessige vilkår.

Selskapet har også inngått en låneavtale med Blaaitind II AS datert 23.01.2015 med en ramme på NOK 4 000 000. Blaaitind II AS har ikke benyttet seg av denne låneavtalen pr 31.12.2017.

### Note 5 - Investering i tilknyttet selskap

	Kostpris	Bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
GSP Holding AS	2 735 300	757 588	Oslo	39,00%	-1 942 533	-627 163
GSP Invest II AS	1 488 000	1 488 000	Oslo	34,78%	-5 168 504	1 590 652
GSP Invest IV AS	2 409 933	2 409 933	Oslo	41,50%	3 092 829	2 173 741
Sum	6 633 233	4 655 521				

Selskapet har ingen mellomværender med tilknyttede selskaper.

### Note 6 - Aksjer i andre foretak

	Kostpris	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - omløpsmidler	309 518	242 878	-415 905
Andre aksjer - anleggsmidler	1 348 103	1 348 103	0
Sum		1 590 981	-415 905

### Note 7 - Lån fra aksjonærer

	Ansvarlig lån
Ellamar Management AS	2 128 772
Evengaard AS	1 063 824
<b>Totalt</b>	<b>3 192 596</b>

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



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug & Sørgaard AS

### Note 8 - Antall aksjer, aksjonærer m.v.

<b>Aksjekapital</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	900	1 000	900 000

<b>Aksjonærer</b>	<b>Verv</b>	<b>Antall aksjer</b>	<b>Eierandel</b>
Ellamar Management AS	Styremedlem	432	48,0%
Evenggaard AS	Styreleder	300	33,3%
Prydz & Co AS	Styremedlem	168	18,7%
<b>Totalt</b>		<b>900</b>	<b>100,0%</b>

### Note 9 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Udekket tap</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital pr 31.12.2016	900 000	5 234 375	-2 520 506	3 613 869
Årets resultat			810 325	810 325
<b>Egenkapital pr 31.12.2017</b>	<b>900 000</b>	<b>5 234 375</b>	<b>-1 710 181</b>	<b>4 424 194</b>



## Årsregnskap 2017 Gladhaug & Sørgaard AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 992 661 682



## Resultatregnskap

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
<b>Driftsinntekter</b>			
Utbytte		96 109	48 970
Realisert gevinst finansielle investeringer		511 968	353 620
Urealisert kursgevinst finansielle investeringer		0	2 752 202
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>608 077</b>	<b>3 154 792</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Realisert tap finansielle investeringer		-13 327	-1 602 380
Urealisert kurstap finansielle investeringer		-415 905	-436 719
Nedskrivning (-)/ reversering nedskrivning av finansielle investeringer		757 588	-1 678 262
Annen driftskostnad	2	-90 923	-88 312
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>237 433</b>	<b>-3 805 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>845 510</b>	<b>-650 880</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt		11 569	405
Rentekostnad		-46 754	-135 836
Annen finanskostnad		0	-3 540
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-35 185</b>	<b>-138 972</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		810 325	-789 852
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>Ordinært resultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		810 325	0
Overført til udekket tap		0	789 852
<b>Sum overføringer</b>		<b>810 325</b>	<b>-789 852</b>



## Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2017	2016
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	4 655 521	1 488 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 348 103	1 262 053
Lån til GSP Invest AS	4	700 000	350 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 703 624</b>	<b>3 100 053</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Påløpte renter GSP Invest AS		4 411	72
Andre kortsiktige fordringer		0	50 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 411</b>	<b>50 072</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	242 878	1 705 310
<b>Sum investeringer</b>		<b>242 878</b>	<b>1 705 310</b>
<b>Likvide midler</b>			
Bankinnskudd		670 777	1 042 543
<b>Sum likvide midler</b>		<b>670 777</b>	<b>1 042 543</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>918 066</b>	<b>2 797 925</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>





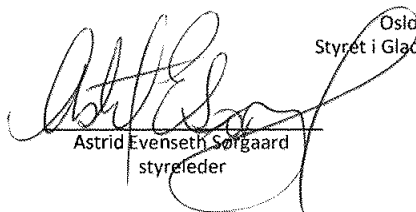
**Balanse**

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	900 000	900 000
Overkurs		5 234 375	5 234 375
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 134 375</b>	<b>6 134 375</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		-1 710 181	-2 520 506
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 710 181</b>	<b>-2 520 506</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>4 424 194</b>	<b>3 613 869</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lån	7	3 192 596	2 100 000
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 192 596</b>	<b>2 100 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 899	0
Påløpte renter ansvarlig lån		0	184 109
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 899</b>	<b>184 109</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>7</b>	<b>3 197 495</b>	<b>2 284 109</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>7 621 690</b>	<b>5 897 978</b>

Oslo, 19.06.2018  
Styret i Gladhaug & Sørgaard AS

  
Astrid Evenseth Sørgaard  
styreleder

  
Ole Gladhaug  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2017

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 børsverdi 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 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.

Gladhaug & Sørgaard AS

Side 5



## Noter til regnskapet 2017

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):	2017	2016
Lovpålagt revisjon	0	16 875
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	23 750	20 000
<b>Sum</b>	<b>23 750</b>	<b>36 875</b>

Selskapet har fravalgt revisjon, har derfor ikke kostnader til lovpålagt revisjon i 2017.

### Note 3 - Skatt

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultat før skattekostnad	810 325	-789 852
Permanente forskjeller:		
- Mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden	-96 109	-48 970
- Gevinst / Tap ved realisasjon innenfor fritaksmodellen	-315 635	1 248 759
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	415 905	-620 383
- Nedskrivning/reversering av tidl. nedskrivning av aksjer	-757 588	-16 838
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	2 883	1 469
Grunnlag for årets skattekostnad	59 781	-225 814
Endring i underskudd til fremføring	-59 781	225 814
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Betalbar skatt (24% / 25%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Endring</b>
Investeringer utenfor fritaksmetoden	-5 610	178 680	-184 290
Underskudd til fremføring	-761 675	-821 457	59 781
Sum midlertidige forskjeller	-767 285	-642 777	-124 509
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 23% / 24%	-176 476	-154 266	-22 209
Nedvurdering av utsatt skattefordel	176 476	154 266	22 209
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



## Noter til regnskapet 2017

Gladhaug & Sørgaard AS

### Note 4 - Fordringer

Selskapet har inngått en låneavtale med GSP Invest AS datert 23.12.2016 med en ramme på NOK 1 500 000. Pr. 31.12.2017 er det trukket NOK 700 000. Lånets betingelser er basert på markedsmessige vilkår.

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 31.12.2017.

### Note 5 - Investering i tilknyttet selskap

	Kostpris	Bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
GSP Holding AS	2 735 300	757 588	Oslo	39,00%	-1 942 533	-627 163
GSP Invest II AS	1 488 000	1 488 000	Oslo	34,78%	-5 168 504	1 590 652
GSP Invest IV AS	2 409 933	2 409 933	Oslo	41,50%	3 092 829	2 173 741
Sum	6 633 233	4 655 521				

Selskapet har ingen mellomværender med tilknyttede selskaper.

### Note 6 - Aksjer i andre foretak

	Kostpris	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - omløpsmidler	309 518	242 878	-415 905
Andre aksjer - anleggsmidler	1 348 103	1 348 103	0
Sum		1 590 981	-415 905

### Note 7 - Lån fra aksjonærer

	Ansvarlig lån
Ellamar Management AS	2 128 772
Evengard AS	1 063 824
<b>Totalt</b>	<b>3 192 596</b>

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



## Noter til regnskapet 2017

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
Ellamar Management AS	Styremedlem	432	48,0%
Evengard AS	Styreleder	300	33,3%
Prydz & Co AS	Styremedlem	168	18,7%
<b>Totalt</b>		<b>900</b>	<b>100,0%</b>

### Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2016	900 000	5 234 375	-2 520 506	3 613 869
Årets resultat			810 325	810 325
<b>Egenkapital pr 31.12.2017</b>	<b>900 000</b>	<b>5 234 375</b>	<b>-1 710 181</b>	<b>4 424 194</b>