



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 992 661 682  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GLADHAUG & SØRGAARD AS  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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: 21.06.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*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, 18.08.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		888 382	608 077
<b>Sum inntekter</b>		<b>888 382</b>	<b>608 077</b>
<b>Kostnader</b>			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-75 285	-757 588
Annen driftskostnad	2	123 112	520 155
<b>Sum kostnader</b>		<b>47 828</b>	<b>-237 433</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>840 554</b>	<b>845 510</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 266	11 569
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 266</b>	<b>11 569</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler			
Annen rentekostnad		64 789	46 754
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>64 789</b>	<b>46 754</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-62 524</b>	<b>-35 185</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		778 031	810 325
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	4 482 555	4 655 521
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 766 296	1 348 103
Andre fordringer	4		700 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 248 852</b>	<b>6 703 624</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 248 852</b>	<b>6 703 624</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer			4 411
Andre fordringer		60 000	
<b>Sum fordringer</b>		<b>60 000</b>	<b>4 411</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	142 317	242 878
<b>Sum investeringer</b>		<b>142 317</b>	<b>242 878</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		615 330	670 777
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>615 330</b>	<b>670 777</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>817 647</b>	<b>918 066</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 066 499</b>	<b>7 621 690</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</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		932 150	1 710 181
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-932 150</b>	<b>-1 710 181</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>5 202 225</b>	<b>4 424 194</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital	7	1 800 000	3 192 596
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 800 000</b>	<b>3 192 596</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 800 000</b>	<b>3 192 596</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			4 899
Annen kortsiktig gjeld		64 274	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>64 274</b>	<b>4 899</b>
<b>Sum gjeld</b>	7	<b>1 864 274</b>	<b>3 197 495</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 066 499</b>	<b>7 621 690</b>



# Årsregnskap 2018 Gladhaug & Sørgaard AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 992 661 682



## Resultatregnskap

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
<b>Driftsinntekter</b>			
Utbytte		187	96 109
Realisert gevinst finansielle investeringer		888 000	511 968
Urealisert kursgevinst finansielle investeringer		195	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>888 382</b>	<b>608 077</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Realisert tap finansielle investeringer		0	-13 327
Urealisert kurstap finansielle investeringer		-100 756	-415 905
Nedskrivning (-)/ reversering nedskrivning av finansielle investeringer		75 285	757 588
Annen driftskostnad	2	-22 356	-90 923
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-47 828</b>	<b>237 433</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>840 554</b>	<b>845 510</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt		2 266	11 569
Rentekostnad		-64 789	-46 754
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-62 524</b>	<b>-35 185</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		778 031	810 325
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>Ordinært resultat</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		778 031	810 325
<b>Sum overføringer</b>		<b>778 031</b>	<b>810 325</b>



## Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2018	31.12.2017
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	4 482 555	4 655 521
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 766 296	1 348 103
Lån til GSP Invest AS	4	0	700 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 248 852</b>	<b>6 703 624</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 248 852</b>	<b>6 703 624</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Påløpte renter GSP Invest AS		0	4 411
Andre kortsiktige fordringer		60 000	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>60 000</b>	<b>4 411</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	6	142 317	242 878
<b>Sum investeringer</b>		<b>142 317</b>	<b>242 878</b>
<b>Likvide midler</b>			
Bankinnskudd		615 330	670 777
<b>Sum likvide midler</b>		<b>615 330</b>	<b>670 777</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>817 647</b>	<b>918 066</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7 066 499</b>	<b>7 621 690</b>



## Balanse

Gladhaug & Sørgaard AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2018	31.12.2017
<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		-932 150	-1 710 181
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-932 150</b>	<b>-1 710 181</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>5 202 225</b>	<b>4 424 194</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lån	7	1 800 000	3 192 596
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 800 000</b>	<b>3 192 596</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		0	4 899
Påløpte renter ansvarlig lån		64 274	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>64 274</b>	<b>4 899</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>7</b>	<b>1 864 274</b>	<b>3 197 495</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>7 066 499</b>	<b>7 621 690</b>

Oslo, 21.06.2019  
Styret i Gladhaug & Sørgaard AS

Astrid Evenseth Sørgaard  
styreleder

Ole Gladhaug  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2018

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 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 2018.

#### 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 2018. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.



## Noter til regnskapet 2018

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):	2018	2017
Lovpålagt revisjon	0	0
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	23 750
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>23 750</b>

Selskapet har fravalgt revisjon, har derfor ikke kostnader til lovpålagt revisjon i 2018.

### Note 3 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2018	2017
Resultat før skattekostnad	778 031	810 325
Permanente forskjeller:		
- Mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden	-187	-96 109
- Gevinst / Tap ved realisasjon innenfor fritaksmodellen	-888 000	-315 635
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	100 561	415 905
- Nedskrivning/reversering av tidl. nedskrivning av aksjer	-75 285	-757 588
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	6	2 883
Grunnlag for årets skattekostnad	-84 874	59 781
Endring i underskudd til fremføring	84 874	-59 781
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	2018	2017
Betalbar skatt (23% / 24%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2018	2017	Endring
Investeringer utenfor fritaksmetoden	-71 860	-5 610	-66 250
Underskudd til fremføring	-846 550	-761 675	-84 874
Sum midlertidige forskjeller	-918 410	-767 285	-151 124
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22% / 23%	-202 050	-176 476	-25 575
Nedvurdering av utsatt skattefordel	202 050	176 476	25 575
<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 2018

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. 31.12.2018 er det trukket NOK 0. 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 31.12.2018.

### 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	1 622 622	Oslo	39,00%	4 160 570	4 088 103
GSP Invest IV AS	2 409 933	2 409 933	Oslo	41,50%	3 526 208	433 379
GSP Invest V AS	450 000	450 000	Oslo	45,00%	432 174	-285 545
Sum	6 384 983	4 482 555				

Selskapet har ingen mellomværender med tilknyttede selskaper.

### Note 6 - Aksjer i andre foretak

	Kostpris	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - omløpsmidler	309 518	142 317	-100 561
Andre aksjer - anleggsmidler	1 766 296	1 766 296	0
Sum		1 908 613	-100 561

### Note 7 - Lån fra aksjonærer

	Ansvarlig lån	Påløpte renter
Ellamar Management AS	1 200 000	42 849
Evengaard AS	600 000	21 424
<b>Totalt</b>	<b>1 800 000</b>	<b>64 274</b>

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



## Noter til regnskapet 2018

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 31.12.2017	900 000	5 234 375	-1 710 181	4 424 194
Årets resultat	0	0	778 031	778 031
<b>Egenkapital pr 31.12.2018</b>	<b>900 000</b>	<b>5 234 375</b>	<b>-932 150</b>	<b>5 202 225</b>