



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 727 149
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SOBER KAPITAL AS
Forretningsadresse: Torggata 1
0181 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Frode G. Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 03.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realiserte inntekter portefølje	3	7 799 754	7 535 074
Verdiregulering av portefølje	1	3 682 205	7 051 477
Sum inntekter		11 481 959	14 586 551
Kostnader			
Lønnskostnad	4	144 768	144 768
Annen driftskostnad	4	390 282	378 597
Sum kostnader		535 050	523 365
Driftsresultat		10 946 909	14 063 186
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 685	17 535
Annen finansinntekt		119 349	-631 250
Sum finansinntekter		131 034	-613 715
Annen rentekostnad	2	2 231 200	2 041 050
Sum finanskostnader		2 231 200	2 041 050
Netto finans		-2 100 166	-2 654 765
Ordinært resultat før skattekostnad		8 846 743	11 408 421
Skattekostnad på ordinært resultat	5	202 097	
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 644 646	11 408 421
Årsresultat		8 644 646	11 408 421
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 644 646	11 408 421
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	2	8 644 646	11 408 421
Sum overføringer og disponeringer		8 644 646	11 408 421



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Påløpne renter		330 000	240 000
Sum fordringer		330 000	240 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1	71 591 000	65 627 000
Verdipapirer	1	48 509 000	39 419 000
Andre aksjer		500 000	991 000
Sum investeringer		120 600 000	106 037 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 621 163	5 544 920
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 621 163	5 544 920
Sum omløpsmidler		123 551 163	111 821 920
SUM EIENDELER		123 551 163	111 821 920
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	38 000 000	37 000 000
Overkurs	2	8 609 800	7 709 800
Sum innskutt egenkapital		46 609 800	44 709 800



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	38 759 266	30 085 620
Sum opptjent egenkapital		38 759 266	30 085 620
Sum egenkapital		85 369 066	74 795 420
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	36 644	
Sum avsetninger for forpliktelser		36 644	
Annen langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	2	37 980 000	36 980 000
Sum annen langsiktig gjeld		37 980 000	36 980 000
Sum langsiktig gjeld		38 016 644	36 980 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	165 453	
Annen kortsiktig gjeld	4		46 500
Sum kortsiktig gjeld		165 453	46 500
Sum gjeld		38 182 097	37 026 500
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		123 551 163	111 821 920



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 211370

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 727 149
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SOBER KAPITAL AS
Forretningsadresse: Torggata 1
0181 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Frode G. Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.04.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 29.04.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realiserte inntekter			
portefølje	3	7 799 754	7 535 074
Verdiregulering av			
portefølje	1	3 682 205	7 051 477
Sum inntekter		11 481 959	14 586 551
Kostnader			
Lønnskostnad	4	144 768	144 768
Annen driftskostnad	4	390 282	378 597
Sum kostnader		535 050	523 365
Driftsresultat		10 946 909	14 063 186
Finansinntekter og			
finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 685	17 535
Annen finansinntekt		119 349	-631 250
Sum finansinntekter		131 034	-613 715
Annen rentekostnad	2	2 231 200	2 041 050
Sum finanskostnader		2 231 200	2 041 050
Netto finans		-2 100 166	-2 654 765
Ordinært resultat før			
skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært		8 846 743	11 408 421
resultat	5	202 097	
Ordinært resultat etter			
skattekostnad		8 644 646	11 408 421
Årsresultat		8 644 646	11 408 421
Årsresultat etter			
minoritetsinteresser		8 644 646	11 408 421
Overføringer og			
disponeringer			
Overføringer annen			
egenkapital	2	8 644 646	11 408 421
Sum overføringer og			
disponeringer		8 644 646	11 408 421



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Påløpne renter		330 000	240 000
Sum fordringer		330 000	240 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1	71 591 000	65 627 000
Verdipapirer	1	48 509 000	39 419 000
Andre aksjer		500 000	991 000
Sum investeringer		120 600 000	106 037 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		2 621 163	5 544 920
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 621 163	5 544 920
Sum omløpsmidler		123 551 163	111 821 920
SUM EIENDELER		123 551 163	111 821 920
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	38 000 000	37 000 000
Overkurs	2	8 609 800	7 709 800
Sum innskutt egenkapital		46 609 800	44 709 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	38 759 266	30 085 620
Sum opptjent egenkapital		38 759 266	30 085 620
Sum egenkapital		85 369 066	74 795 420
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	36 644	



Sum avsetninger for forpliktelseser		36 644	
Annen langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	2	37 980 000	36 980 000
Sum annen langsiktig gjeld		37 980 000	36 980 000
Sum langsiktig gjeld		38 016 644	36 980 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	165 453	
Annen kortsiktig gjeld	4		46 500
Sum kortsiktig gjeld		165 453	46 500
Sum gjeld		38 182 097	37 026 500
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		123 551 163	111 821 920



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	4.00	5000.00	20000.00
B-aksjer	7596.00	5000.00	37980000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
IOGT i Norge	2.00	0.03%	A-aksjer
Juvente	2.00	0.03%	A-aksjer
Se spes. i note 2	7596.00	99.94%	B-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	7600.00	100.00%

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	48000.00	48000.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6768.00	6768.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2400.00	2400.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57168.00	57168.00

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	48000.00	0.00	0.00

Note

4

Ytelser til revisjon



<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	34375.00	33750.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3125.00	9375.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	37500.00	43125.00

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



SOBER KAPITAL AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Realiserte inntekter portefølje	3	7 799 754	7 535 074
Verdiregulering av portefølje	1	3 682 205	7 051 477
Sum driftsinntekter		11 481 959	14 586 551
Driftskostnader			
Lønnskostnad	4	144 768	144 768
Annen driftskostnad	4	390 283	378 597
Sum driftskostnader		535 051	523 365
DRIFTSRESULTAT		10 946 908	14 063 186
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Bankrenter		11 685	17 535
Annen finansinntekt		119 349	(631 250)
Sum finansinntekter		131 034	(613 715)
Finanskostnader			
Rentekostnad lån langsiktig gjeld	2	2 231 200	2 041 050
Sum finanskostnader		2 231 200	2 041 050
NETTO FINANSPOSTER		(2 100 166)	(2 654 765)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		8 846 743	11 408 421
Skattekostnad på ordinært resultat	5	202 097	0
ORDINÆRT RESULTAT		8 644 646	11 408 421
ÅRSRESULTAT		8 644 646	11 408 421
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	2	8 644 646	11 408 421
SUM OVERF. OG DISP.		8 644 646	11 408 421



SOBER KAPITAL AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Påløpne renter		330 000	240 000
Sum fordringer		330 000	240 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		71 591 000	65 627 000
Verdipapirer	1	48 509 000	39 419 000
Andre finansielle instrumenter		500 000	991 000
Sum investeringer		120 600 000	106 037 000
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 621 163	5 544 920
SUM OMLØPSMIDLER		123 551 163	111 821 920
SUM EIENDELER		123 551 163	111 821 920
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	38 000 000	37 000 000
Overkurs	2	8 609 800	7 709 800
Sum innskutt egenkapital		46 609 800	44 709 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	38 759 266	30 085 620
Sum opptjent egenkapital		38 759 266	30 085 620
SUM EGENKAPITAL		85 369 066	74 795 420
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	36 644	0
Sum avsetning for forpliktelser		36 644	0
Annen langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	2	37 980 000	36 980 000
Sum annen langsiktig gjeld		37 980 000	36 980 000
SUM LANGSIKTIG GJELD		38 016 644	36 980 000
KORTSIKTIG GJELD			
Betalbar skatt	5	165 453	0
Annen kortsiktig gjeld	4	0	46 500
SUM KORTSIKTIG GJELD		165 453	46 500
SUM GJELD		38 182 097	37 026 500
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		123 551 163	111 821 920

Underskrifter



SOBER KAPITAL AS

no-996 727 149

RESULTATREGNSKAP PR. 31. DESEMBER

DRIFTSINNTEKTER OG -KOSTNADER	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Realiserte inntekter av porteføljen	3	7 919 103	6 903 824
Verdiregulering av porteføljen	1	3 682 205	7 051 477
Sum driftsinntekter		11 601 308	13 955 301
Driftskostnader			
Lønnskostnader	4	57 168	57 168
Honorarer	4	445 190	428 315
Andre driftskostnader		32 692	37 882
Sum driftskostnader		535 050	523 365
DRIFTSRESULTAT		11 066 258	13 431 936
FINANSPOSTER			
Renteinntekter bank		11 685	17 535
Rentekostnader, aksjeeiere	2	-2 231 200	-2 041 050
Netto finanskostnader		-2 219 515	-2 023 515
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		8 846 743	11 408 421
Skattekostnad	5	202 097	0
ÅRSRESULTAT		8 644 646	11 408 421
OVERFØRINGER			
Overført annen egenkapital	2	8 644 646	11 408 421
Avsatt til utbytte	2	0	0
Sum overføringer		8 644 646	11 408 421

02.02.21/FGH



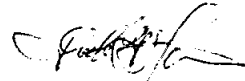
SOBER KAPITAL AS

no-996 727 149

BALANSE PR. 31. DESEMBER

EIENDELER	Note	2020	2019
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Investeringsportefølje	1	120 600 000	106 037 000
Påløpne obligasjonsrenter		330 000	240 000
Likvider		2 621 163	5 544 920
Sum omløpsmidler		123 551 163	111 821 920
SUM EIENDELER		123 551 163	111 821 920
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	38 000 000	37 000 000
Egne aksjer	2	0	0
Innbetalt overkurs	2	8 609 800	7 709 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	38 759 266	30 085 620
Sum egenkapital		85 369 066	74 795 420
Avsatt for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	36 644	0
Langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	2	37 980 000	36 980 000
Kortsiktig gjeld			
Diverse kreditorer		0	1 500
Betalbar skatt	5	165 453	0
Skyldige honorarer	4	0	45 000
Avsatt utbytte	2	0	0
Sum kortsiktig gjeld		165 453	46 500
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		123 551 163	111 821 920
Pantstillelser og garantier	6	0	0

Oslo, 2. februar 2021


Hallvard Hatlestad (Mar 19, 2021 13:49 GMT+1)Hallvard Hatlestad
Styreleder
Stein Rohde-Hanssen (Mar 19, 2021 00:30 GMT+1)Stein Rohde-Hanssen
Nestleder/sign.
Martin Strand (Mar 19, 2021 08:58 GMT+1)Martin Strand
Styremedlem/sign.Frode G. Hansen
Daglig leder
Sofia Gram-Hallbert (Mar 19, 2021 10:49 GMT+1)Sofia Gram-Hallbert
Styremedlem/sign.
Morten Scott Janssen (Mar 19, 2021 11:00 GMT+1)Morten Scott Janssen
Styremedlem/sign.
Olav W Pedersen (Mar 19, 2021 08:53 GMT+1)Olav Werner Pedersen
Styremedlem/sign.
Håvard Sandøy (Mar 19, 2021 09:37 GMT+1)Håvard Sandøy
Styremedlem/sign.



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

Regnskapsprinsipper m.m.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med aksjeloven, regnskapsloven og god regnskapskikk for små foretak. Det er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, fortsatt drift, kongruens og beste estimat.

a) Driftsinntekter

Inntektsføring av inntekter skjer løpende etter hvert som de inntjenes.

b) Omløpsmidler/korttiktig gjeld - særskilt om porteføljeinvestering i note 1

Omløpsmidler og korttiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som er kuyttet til verdikretslopet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt verdi. Av note 1 framgår at hele verdipapirporteføljen er verdsett til markedsverdi, konf. umtakbestemmelsene i regnskapslovens § 5-8. Ved fastsettelse av vurderingsprinsipp har styret lagt avgjørende vekt på at eierne er best tjent med et likt vurderingsprinsipp for samtlige investeringer som inngår i porteføljen.

c) Anleggsmidler/langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Ved balansetidspunktet har selskapet kun omløpsmidler. Langsiktig gjeld er lån fra aksjeeierne som blir forrentet.

d) Fordringer og påløpse renteinntekter

Eventuelle fordringer verdsettes til pålydende etter fradrag for forventet tap. Påløpse obligasjonsrenteinntekter balanseføres pr. 31. desember.

e) Skatt - konf. note 5

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt for 2020 er beregnet med 22 % og 3 % finansskatt av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fradføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som kan reserveres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

f) Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ingen pensjonsforpliktelser eller krav til OTP-medlemskap.

Note 1 - Investeringsporteføljen

Ved årskiftet har selskapet investeringer i 31 forskjellige verdipapirer mot 37 ved foregående årskifte. Ingen av investeringene er pantsatte.

Alle investeringer anses som porteføljeinvestering og er derfor klassifisert som omløpsmidler. Styret er av den oppfatning at brukerne av regnskapet er best tjent med at verdsettelsen skjer til tilnærmet omsetningsverdi slik at den enkelte eier kan ha et grunnlag for å vurdere verdien av sin investering pr. balansetidspunktet. Derfor framgår også det underliggende verdiansettelsesgrunnlaget for den enkelte investering. Ved årets slutt er det kun aksjene i Pareto PE 11 AS og Oda Fish AS hvor de formelle kravene til verdsettning til markedsverdi antakelig ikke foreligger. De utgjør > 0,5 % av porteføljen. Kostpris i Pareto 11 AS er negativ som følge av tilbakebetaling av overkurs.

	Pålydende	Kostpris	Verdi 31.12.20	%-andel	Kommentarer (Skattepliktige)
1 - Norske obligasjoner					
Frigard Prop. Group 18/21	5 000 000	5 001 250	5 089 000		VPS-verdi 31.12.20
Holmetjern Invest AS 18/22	5 000 000	4 958 750	5 029 000		VPS-verdi 31.12.20
Hospitality 17/22	5 000 000	4 868 750	4 875 000		VPS-verdi 31.12.20
First Move Group 19/22	5 000 000	5 031 875	5 058 000		VPS-verdi 31.12.20
Borgestad ASA 18/23	5 000 000	4 900 000	4 900 000		VPS-verdi 31.12.20
Bulk Industrier AS 20/23	5 000 000	5 011 000	5 025 000		VPS-verdi 31.12.20
Kistefos 20/24	5 000 000	5 000 000	5 000 000		VPS-verdi 31.12.20
Phoenix Man. AS 17/22	4 000 000	4 025 000	4 156 000		VPS-verdi 31.12.20
Grillstad - NCPii as 18/21	5 000 000	5 005 000	5 132 000		VPS-verdi 31.12.20
Care Bidco 17/21	1 000 000	1 000 000	970 000		VPS-verdi 31.12.20
Forland AS 13/18	1 015 889	925 883	848 000		VPS-verdi 31.12.20
Sum 11 obligasjoner	46 015 889		46 082 000		
Realisasjonskostnader			-462 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		45 727 508	45 620 000	37	(investeringsstrategi = 40 %)
2 - Egenkapital - bevis	Stk.				(Fritaksmetoden)
Sandnes Sparebank	80 000	3 882 106	5 952 000		VPS-verdi 31.12.20
Sparebanken SØR	50 000	4 464 978	5 725 000		VPS-verdi 31.12.20
Spareb. i Buskerud-Vestfold	125 000	4 571 654	5 162 000		VPS-verdi 31.12.20
Sparebanken Telemark	40 184	4 762 884	5 585 000		VPS-verdi 31.12.20
Sparebanken Vest	34 291	1 973 368	2 482 000		VPS-verdi 31.12.20
Sparebanken Nord	40 000	2 602 025	2 984 000		VPS-verdi 31.12.20
Helgeland Sparebank	18 000	1 393 216	1 548 000		VPS-verdi 31.12.20
Sum 7 EK-bevis			29 438 000		
Realisasjonskostnader			-298 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		23 650 231	29 140 000	24	(investeringsstrategi = 20 %)

(side 1 av 3)



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

3 - Norske aksjer	Stk.				(Fritaksmetoden)
Itera ASA	525 786	1 611 900	7 886 000		VPS-verdi 31.12.20
American Shipping ASA	135 000	2 190 764	3 807 000		VPS-verdi 31.12.20
Ocean Yield ASA	90 000	5 181 964	2 389 000		VPS-verdi 31.12.20
ML 33 Inv. Pr. a-aksje (stat)	10	3 942 265	4 940 000		VPS-verdi 31.12.20
Nye Barcode prof. AS	41	3 266 040	4 171 000		VPS-verdi 31.12.20
ABG Sundal Collier ASA	1 150 000	5 163 214	7 337 000		VPS-verdi 31.12.20
Atea ASA	35 000	1 855 303	4 242 000		VPS-verdi 31.12.20
Pareto PE II AS	4	-466 000	40 000		Skjønn 10' 000 kr./stk.
Sum 8 aksjeinvesteringer			34 812 000		
Realisasjonskostnader			-352 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		22 745 450	34 460 000	28	(investeringsstrategi = 25 %)
4 - Eksterne forvaltere	Andeler				(U'lik skatteplikt)
Pareto Aktiv	500,0000	1 769 850	3 622 000		VPS-verdi 31.12.20 (fritaksmetoden)
Pareto Nordic Corp. Bond	2 492,9075	2 634 913	2 889 000		VPS-verdi 31.12.20 (skattepliktig)
Pareto Nordic Omega Plc. B-	12 447,5930	3 500 798	4 481 000		NAV-verdi 31.12.20 = 360 kr. (fritak)
Sum 3 investeringer			10 992 000		
Realisasjonskostnader			-112 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		7 905 561	10 880 000	9	(investeringsstrategi = 12 %)
5 - Diverse	Stk.				(Fritaksmetoden)
Prime Office Germany	92	-63 400	0		Uvesentlig restutbet. v/avvikl.
Oda Fish AS	250 000	1 000 000	500 000		Tegningskurs sept. 2019 - 50% red.
BALANSEFØRT 2 aksjer		936 600	500 000	1	(investeringsstrategi = 1 %)
BALANSEFØRT PORTEFØLJE		100 965 350	120 600 000	0	(investeringsstrategi = 98 %)
6 - Likvider	2 594 000			2	(investeringsstrategi = 2 %)
Sum kostpris pr. dato			-100 965 350		
Merverdi pr. 31.12.19			-15 952 445		
Økning i 2020 urealiserte verdier			3 682 205		

Note 2 - Egenkapital og aksjonærinformasjon	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkap	Sum egenkap.
Sum pr. 31.12.19	37 000 000	7 709 800	30 085 620	74 795 420
Gevinst salg egne aksjer i 2020			29 000	29 000
0 egne aksjer pr. 31.12.19 og 31.12.20				0
Emisjoner i 2020	1 000 000	900 000		1 900 000
Årets overskudd			8 644 646	8 644 646
Forslag til utbytte 2020			0	0
Sum pr 31.12.20	38 000 000	8 609 800	38 759 266	85 369 066

Selskapets B-aksjonærer skal etter vedtektene låne inn tilsvarende midler som pålydende på sine aksjer. Gjennom året endres lånet i takt med endringen av B-aksjer. Lånet forfaller ellers først til utbetaling etter generalforsamlingens beslutning.

Aksjonærlånet er i 2020 forrentet med 6 % p.a. med en samlet utbetaling på 2.231.200 kr. Tilsvarende tall for 2019 var 6 % og 2.041.050 kr.

Aksjeeiere pr. 31.12.20:	Org. nr.	B-aksjer	A-aksjer
IOGT I Norge	966 804 130	745	2
Juvente	866 968 462	474	2
Actis i Oslo og Akershus	971 429 607	95	
Aktivitetfondet, OAØ krets av JUVENTE	984 066 880	430	
A/L IOGT-gården Skien (Løse Høvding)	983 983 200	120	
Carl Reynoldsfondet	966 804 130	47	
IOGT Bryn	983 867 952	40	
IOGT i Bods	996 597 903	200	
IOGT i Larvik	989 363 239	18	
IOGT Oppegård	996 700 186	250	
IOGT Region Midt-Norge	993 905 364	176	
IOGT Region Sør	993 350 230	74	
IOGT Region Øst-Norge	875 920 812	298	
IOGT Region Nord-Norge	994 592 726	200	
IOGT Romsdal	996 866 157	476	
IOGT Bergen	993 902 578	29	
IOGT Tromsø	994 050 079	115	
Samarbeidsutv. I Tromsø	994 050 079	115	
IOGT Midt-Troms	918 311 270	8	
Søndre Nordland Distriktsjes Fond	993 905 364	153	
JUBA i Oslo og Akershus	983 867 928	64	
Vestfold Edruskapsråd	993 350 230	33	
Larvik Juvente	989 575 546	170	
IOGT Molde	996 866 157	63	
IOGT's ordensutv i Trondheim,	996 086 410	16	
Løse Aftenstjernen	995 647 834	370	

(side 2 av 3)



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

Losje Från Harmod	911 927 020	40
Losje området Blefjell	993 174 521	40
Losje Fremtidens vel	983 867 960	47
Losje Første norske		200
Losje Glitne	966 804 130	6
Losje Lørenslog	984 034 156	726
Losje Prøven	979 254 164	121
Losje Rechabs Minde	983 867 936	43
Losje Sarpfoss	983 842 690	26
Louise Westbys Fond	981 162 161	614
Fondet for forskning og utvikling	977 129 222	89
Edru Livstil +, Oslo	971 093 021	57
Sober Invest A/S	962 943 144	158
Solbrynfondet	983 867 952	272
Åsta og Sverre Jensens legat	966 804 130	15
Lektor Lars O. Jensens fond	966 804 130	188
MA - Rusfri Trafikk	970 533 486	75
Juvenile Lørenslog	919 203 048	100
SUM ikke egne/dele aksjer		7 596
Egne aksjer		0
Total antall B-aksjer		7 596

Selskapet har 44 aksjonærer. Hver aksje er pålydende 5.000 kr. A-aksjene har ikke utbytterett, men skal godkjenne alle vedtektsendringer.

Note 3 - Spesifikasjon av inntekter	2020	2019
Renteanntekter, obligasjoner	3 286 619	3 028 713
DNB-erstatning vedr. Godtemplarfondet	20 713	0
Realisasjon obl., andre sik. pliktige innt.	119 349	-631 250
Skattepliktige inntekter	3 426 681	2 397 463
Aksjeutbytte, fritaksmetoden	1 073 234	1 479 183
Utbytte, egenkapitalbevis	1 097 482	987 188
Realisasjon aksjer, fritaksmet.	2 321 706	2 039 990
Sum realiserede inntekter	7 919 103	6 903 824

Note 4 - Lønn og honorarer	Lønn-/honorarer	2019	Skyldig honorar
			31.12.2020
Lønnskostnad daglig leder	48 000	48 000	
Andel finansskatt	2 400	2 400	
Sosiale kostnader	6 768	6 768	
Sum lønnskostnader	57 168	57 168	0
Godtgjørelse inkl. mva til foretningfører FGH Assistanse as	252 500	230 000	
Styrehonorar	90 000	90 000	
Arbeidsgiveravgift	12 690	12 690	
Andel finansskatt	4 500	4 500	
Honorar investeringsbistand	48 000	48 000	
Revisjonshonorar inkl. mva	34 375	33 750	
Annen bistand fra revisor	3 125	9 375	
Sum honorarer i regnskapet	445 190	428 315	0

Note 5: Beregning av årets skattekostnad	2020	2019	Endring
Midlertidige forskjeller			
Markedsverdi obligasjoner (note 1)	45 620 000	36 535 000	
Kostpris obligasjoner (note 1)	-45 727 508	-36 983 955	
Markedsverdi rentefond (note 1)	2 889 000	2 884 000	
Kostpris rentefond (note 1)	-2 634 913	-2 634 913	
Netto	146 579	-199 868	-346 447
Utsatt skattefordel/utsatt skatt på obligasjoner/rentefond	-36 644	49 967	
Utsatt skattefordel på underskudd til framføring	0	18 856	
Netto utsatt skattefordel ikke balanseført	-36 644	68 823	-105 467
Skatteprosent	25 %	25 %	
	Grunnlag	Res.regnskap	Balanse
Årets resultat før skatt	8 846 742		
Verdiregulering portefolje	-3 682 205		
Skattefri andel utbytte (97 % x 2.170.715 kr.)	-2 105 593		
Andre permanente forskjeller - realisasjon aksjer	-2 321 706		
Skattemessig underskudd til framføring pr. 01.01.20	-75 425		
25 % betalbar skatt	661 813	165 453	-165 453
25 % utsatt skatt av verdiforskjell obl. (146.579 kr.)		36 644	-36 644
Skattekostnad i resultatregnskapet		202 097	

Note 6: Pantstillelser og garantier
Ingen av selskapet eiendeler er pantsatte. Selskapet har ikke avgitt garantier.

(side 3 av 3)



SOBER KAPITAL AS

Org. no - 996 727 149
Postadresse: Florsgate 2a, 3211 Sandefjord
Tlf. 95 79 34 99 - frode.ajghrevisjon.no



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

VIRKSOMHETENS ART MM

Selskapet foretar finansinvesteringer. Kontorkommune er Oslo, men av praktiske grunner blir virksomheten administrert fra daglig leders kontor i Sandefjord.

STYRETS BEKREFTELSE AV REGNSKAPET – FORTSATT DRIFT

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av balanse og resultat. Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Årets overskudd på 8.644.646 kr. er disponert til annen egenkapital. Selskapet har ved balansetidspunktet en egenkapitalprosent på 69 %. Pr. i dag har selskapet kun påløpet skatt som ekstern gjeldsforpliktelse.

DRIFTSRESULTAT OG UTVIKLING – KAPITALØKNINGER I 2020

Dette har vært et turbulent år. I løpet av noen uker i februar/mars raste Oslo Børs med neste 200 poeng og verdier for 15 mill. kr. forsvant fra vår portefølje. Styret valgt den gang å være tro mot den langsiktige strategien som var lagt.

Til tross for en fortsatt pågående pandemi har børsene i høst mer enn tatt seg inn. Medio november var den urealiserte gevinsten på snaut 16 mill. kr. fra siste regnskapsavleggelse tatt igjen. Med en fortsatt verdioppgang de siste ukene av 2020 økte den urealiserte porteføljegevinsten med nesten 3,7 mill. kr. til 19,6 mill. kr. Vi viser her til porteføljeoversikten i note 1.

Ved at vi har et relativt langsiktig perspektiv på investeringene vil et årsresultat kunne variere mye. Det viktige er at selskapet har løpende inntekter i form av renter og utbytter. Korrigeres tallene i note 3 for salgsgvinster/tap, har selskapet begge de to siste årene hatt løpende inntekter på ca. 5,5 mill. kr. Det gjaldt også i 2020 til tross for at forventet utbytte fra bankers egenkapitalbevis ble redusert pga korona-situasjonen. Norges Bank rentenedsettelse førte også til at forventede obligasjonsrenter ble redusert med ca. 1 % i 2020.

Regnskapet viser at selskapet fortsatt har driftskostnader under 600.000 kr. og en rentutbetaling på vel 2,2 mill. kr. Det betyr at selskapet i 2020 har hatt et likviditetsmessig overskudd fra driften på 2,7 mill. kr.

Aksjeverdien er i selskapets levetid blitt doblet. I tillegg har vi i alle år utbetalt rente på lån fra eierne; fra 2014 har renten ligget stabilt på 6 %. Her er noen nøkkeltall for verdiutviklingen av aksjene i selskapets levetid:

Selskapet stiftet 16.03.11	Stiftelse	2012	2018	2019	2020
Aksjekapital i 1.000 kr.	120	15.695	33.000	37.000	38.000
Egenkapital i 1.000 kr.	120	15.737	55.423	74.795	85.369
Antall aksjer - egne eiet	24	3.024	6.465	7.400	7.600
Verdi pr. aksje	5.000	5.204	8.572	10.107	11.232

Et investeringselskaps oppgave er å optimalisere tilgjengelig kapital for eierne. Styret mener derfor fortsatt at eierne er bedre tjent med at kapitalen reinvesteres framfor å dele ut utbytte. Ønsker noen av eierne å få utbetalt noe fra selskapet utover rente på lån, kan det gjøres ved tilbakekjøp av aksjer. Siste omsetningskurs i desember var 10.000 kr. Den er i januar hevet til 10.500 kr.

I løpet av året er fullmakten til å utstede aksjer blitt benyttet til en emisjon av 200 nye B-aksjer. Av disse er i dag kun 55 aksjer i beholdning hos Sober Invest AS.

NÆRSTÅENDE FORHOLD OG ANSETTELSESPOLICY

Daglig leder mottar en fast månedlig godtgjørelse, i tillegg til at alt administrativt arbeid faktureres fra hans selskap FGH Assistanse AS som forestår forretningsførselen. Det er også utbetalt honorar til et selskap eiet av et styremedlem for investeringsrådgivning utover det som kan forventes av styremedlemmer. Honorarutbetalingene framgår av note 4.

Styret har fortsatt ingen planer om ansettelse av andre personer. Det vil arbeide for en bedre og mer representativ balanse i sammensetting av styre og arbeidskraft



SOBER KAPITAL AS – styrets årsberetning 2020

- side 2 -

MILJØMESSIGE FOREHOLD, FORSKNING OG UTVIKLING

Firmaet utøver selv ingen direkte virksomhet. Ved investeringer søker en unngå selskap som en anser belastende for miljøet og som kan drive virksomhet i konflikt med aksjonærenes verdigrunnlag. Selskapet har heller ikke igangsatt eller brukt ressurser på egne forskningsarbeider eller -utvikling.

INFORMASJON OM PORTEFØLJEN

For å oppnå en avkastning som ligger over bankrente må en ta en viss risiko. Styret følger fortsatt eiernes grunnprinsipp om å være edruelige og har plassert den vesentlig del av den kapitalen vi forvalter i kjente børsnoterte papirer.

Vi har også fulgt den investeringsstrategien vi vedtok høsten 2019. Den vil i 2021 bli gjenstand for en ny vurdering. Av note 1 framgår den andel vi har satt som målsetting for de 6 sektorene som utgjør forvaltningskapitalen. Strategien måles mot markedsverdien på balansetidspunktet. Noen kommentarer til de enkelte sektorer:

Sektor 1 – Norske obligasjoner

Denne sektoren er ment å være vårt sikreste område, Derfor er målet å ha en andel på 40 %. Men med en langsiktig strategi vil denne prosenten bli utfordret når verdien på aksjeinvesteringene i sektor 2 og 3 øker.

Markedsmessig ligger verdien her rundt pålydende. I løpet av året har vi øket investeringen i denne sektoren med ca. 9 mill. kr. Etter årsskiftet har vi kjøpt obligasjoner for ytterligere 3 mill. kr. slik at andelen nå ligger på ca. 39 %. Ved årets slutt har vi en gjennomsnittlig rente her på 6.75 %.

Sektor 2 – Bankers egenkapital-bevis

Verdimessig utgjør denne sektoren 24 % av porteføljen. Risikomessig anser styret at Egenkapitalbevis ligger på linje med obligasjoner. Vi har derfor bevisst økt investeringsramme her med inntil 5 %. Ved årsskifte utgjør urealisert gevinst 5.5 mill. kr.

Sektor 3 – Børsnoterte aksjer

Den største «papirgevinsten» er i aksjeforføljen. Her er også den største risikoen. Regnskapet viser en merverdi på 11.7 mill. kr. Ved årsskiftet har vi to investeringer som ligger over grensen for enkeltinvesteringer på 6 mill. kr. Av disse har Itera en papirgevinst på over 6 mill. kr. selv etter at vi i løpet av året har solgt oss ned med ca. 95.000 aksjer i dette selskapet.

Sektor 4 – Eksterne forvaltere

De tre investeringene vi har plassert via Pareto har i dag en merverdi på ca. 3 mill. kr. Denne porteføljen er uendret i 2020. Her er urealisert gevinst ca. 3 mill. kr.

Sektor 5 – Diverse og sektor 6 - Likvider

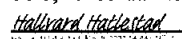
Disse sektorene utgjør en mindre andel av totalen. Prime er fortsatt ikke endelig avviklet, og gjennom Oda Fish-investeringen har vi tatt en bevisst risiko som kan medføre tap eller en god framtidig fortjeneste.

UTSIKTER FOR REGNSKAPSÅRET 2021

De framtidige konsekvenser av Covid 19 kan ingen si noe sikkert om - utover at denne pandemien vil kunne påvirke verdien av våre investeringer vesentlig. Etter lite varsel fikk vi de siste dagene i januar hvor vi opplevde et verdifall på porteføljen som følge av de strengere tiltak som myndighetene måtte innføre. I løpet av noen dager svinget Oslo Børs-indeksen med over 50 poeng. Vi må regne med at Oslo Børs påvirkes av slike tiltak og av utviklingen i olje- og verdensøkonomien i 2021.

Selskapets lave driftskostnader og fravær av eksternt gjeld gjør at vi har et solid grunnlag for den løpende drift - selv om de markedsmessige verdiene skulle bli noe redusert framover. Etter styrets syn er det så langt heller intet som skulle tilsi at vi ikke kan opprettholde en renteutbetaling på 6 % på eiernes lån til selskapet.

Oslo, 2. februar 2021


Hallvard Hatlestad

Hallvard Hatlestad
(Styreleder)

Martin Strand
(Sign.)


Stein Rohde-Hanssen

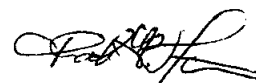
Stein Rohde-Hanssen
(Nestleder)/sign.

Olav Werner Pedersen
(Sign.)


Håvard Sandøy

Håvard Sandøy
(Sign.)

Morten Scott Janssen
(Sign.)



Frode G. Hansen
(Daglig leder)

Sofia Gram Hallbert
(Sign.)



Til generalforsamlingen i Sober Kapital AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert **Sober Kapital AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 8.644.646**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, 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 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag 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 selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i Styrets årsberetning for 2020, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets 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 som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no



Uavhengig revisors beretning for Søber Kapital AS



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 avviklet.

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. Betryggende 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 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 regnskapestimatene 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. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

Adresse:
Postb. 1942 Vikå
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET

Side 2 av 3



Uavhengig revisors beretning for Sober Kapital AS



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.

Oslo, 19. mars 2021

PARTNER REVISJON AS

Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET

Side 3 av 3