



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 09.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 10.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realiserte inntekter portefølje	1	10 945 714	9 246 566
Verdiregulering av portefølje	2	-13 727 071	18 896 181
Sum inntekter		-2 781 357	28 142 747
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 062 900	157 458
Annen driftskostnad	3	161 824	378 218
Sum kostnader		1 224 724	535 676
Driftsresultat		-4 006 081	27 607 071
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			833
Annen finansinntekt		970 332	85 500
Sum finansinntekter		970 332	86 333
Annen rentekostnad	4	2 926 040	2 319 300
Sum finanskostnader		2 926 040	2 319 300
Netto finans		-1 955 708	-2 232 967
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 961 789	25 374 104
Skattekostnad på ordinært resultat	5	424 958	54 456
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 386 747	25 319 648
Årsresultat		-6 386 747	25 319 648
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 386 747	25 319 648
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	-6 386 747	25 319 648
Sum overføringer og disponeringer		-6 386 747	25 319 648



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		158 916	167 820
Sum immaterielle eiendeler		158 916	167 820
Sum anleggsmidler		158 916	167 820
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Påløpne renter		590 000	390 000
Sum fordringer		590 000	390 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		92 615 000	91 844 000
Verdipapirer	2	60 025 000	57 856 000
Andre finansielle instrumenter			550 000
Sum investeringer		152 640 000	150 250 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		121 104	1 639 814
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 104	1 639 814
Sum omløpsmidler		153 351 104	152 279 814
SUM EIENDELER		153 510 020	152 447 634
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	24 600 000	39 000 000
Overkurs	4	13 409 800	10 109 800



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		38 009 800	49 109 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	57 712 166	64 098 914
Sum opptjent egenkapital		57 712 166	64 098 914
Sum egenkapital		95 721 966	113 208 714
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	4	57 372 000	38 980 000
Sum annen langsiktig gjeld		57 372 000	38 980 000
Sum langsiktig gjeld		57 372 000	38 980 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	416 054	258 920
Sum kortsiktig gjeld		416 054	258 920
Sum gjeld		57 788 054	39 238 920
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		153 510 020	152 447 634



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 336555

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 09.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 28.03.2023



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realiserte inntekter			
portefølje	1	10 945 714	9 246 566
Verdiregulering av			
portefølje	2	-13 727 071	18 896 181
Sum inntekter		-2 781 357	28 142 747
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 062 900	157 458
Annen driftskostnad	3	161 824	378 218
Sum kostnader		1 224 724	535 676
Driftsresultat		-4 006 081	27 607 071
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			833
Annen finansinntekt		970 332	85 500
Sum finansinntekter		970 332	86 333
Annen rentekostnad	4	2 926 040	2 319 300
Sum finanskostnader		2 926 040	2 319 300
Netto finans		-1 955 708	-2 232 967
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	424 958	54 456
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 386 747	25 319 648
Årsresultat		-6 386 747	25 319 648
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 386 747	25 319 648
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	-6 386 747	25 319 648
Sum overføringer og disponeringer		-6 386 747	25 319 648



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		158 916	167 820
Sum immaterielle eiendeler		158 916	167 820
Sum anleggsmidler		158 916	167 820
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Påløpne renter		590 000	390 000
Sum fordringer		590 000	390 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		92 615 000	91 844 000
Verdipapirer	2	60 025 000	57 856 000
Andre finansielle instrumenter			550 000
Sum investeringer		152 640 000	150 250 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		121 104	1 639 814
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 104	1 639 814
Sum omløpsmidler		153 351 104	152 279 814
SUM EIENDELER		153 510 020	152 447 634
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	24 600 000	39 000 000
Overkurs	4	13 409 800	10 109 800
Sum innskutt egenkapital		38 009 800	49 109 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	57 712 166	64 098 914
Sum opptjent egenkapital		57 712 166	64 098 914
Sum egenkapital		95 721 966	113 208 714



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	4	57 372 000	38 980 000
Sum annen langsiktig gjeld		57 372 000	38 980 000
Sum langsiktig gjeld		57 372 000	38 980 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	416 054	258 920
Sum kortsiktig gjeld		416 054	258 920
Sum gjeld		57 788 054	39 238 920
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		153 510 020	152 447 634



Organisasjonsnr: 996 727 149
SOBER KAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note



Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak
Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument




SOBER KAPITAL AS


no-996 727 149

BALANSE PR. 31. DESEMBER


EIENDELER	Note	2022	2021
Sum finansielle anleggsmidler			
Utsatt skattefordel		158 916	167 820
Omløpsmidler			
Investeringsportefølje	1	152 640 000	150 250 000
Påløpne obligasjonsrenter		590 000	390 000
Likvider		121 105	1 639 814
Sum omløpsmidler		153 351 105	152 279 814
SUM EIENDELER		153 510 021	152 447 634
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	24 600 000	39 000 000
Egne aksjer	4	0	0
Innbetalt overkurs	4	13 409 800	10 109 800
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	57 712 167	64 098 914
Sum egenkapital		95 721 967	113 208 714
Avsatt for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	0	0
Langsiktig gjeld			
Lån fra B-aksjonærer	4	57 372 000	38 980 000
Kortsiktig gjeld			
Diverse kreditorer		0	0
Betalbar skatt	5	416 054	258 920
Skyldige honorarer	3	0	0
Avsatt utbytte	4	0	0
Sum kortsiktig gjeld		416 054	258 920
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		153 510 021	152 447 634
Pantstillelser og garantier	6	0	0


Oslo, 26. januar 2023



Hallvard Hatlestad (Feb 12, 2023 09:00 GMT+1)
Styreleder/sign.



Stein Rohde-Hanssen (Feb 12, 2023 17:40 GMT+1)
Nestleder/sign.



Sarah F. Jul-Rasmussen (Feb 9, 2023 15:51 GMT+1)
Sign.


Håvard Sandøy (Feb 7, 2023 11:59 GMT+1)
Sign.


Sofia Gram-Hallbert (Feb 12, 2023 09:49 GMT+1)
Sign.


Morten Scott Janssen (Feb 11, 2023 17:45 GMT+1)
Sign.


Kristine Gustavsen (Feb 11, 2023 22:48 GMT+1)
Sign.


Frode G. Hansen (Feb 22, 2023 14:41 GMT+1)
Daglig leder/Sign.



SOBER KAPITAL AS

no-996 727 149

RESULTATREGNSKAP PR. 31. DESEMBER

DRIFTSINNTEKTER OG -KOSTNADER	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Realiserte inntekter av porteføljen	2	11 916 046	9 332 065
Verdiregulering av porteføljen	1	-13 727 071	18 896 181
Sum driftsinntekter		-1 811 025	28 228 246
Driftskostnader			
Lønnskostnader	3	857 520	57 168
Honorarer	3	260 380	446 815
Andre driftskostnader		106 824	31 692
Sum driftskostnader		1 224 724	535 675
DRIFTSRESULTAT		-3 035 749	27 692 571
FINANSPOSTER			
Renteinntekter bank		0	833
Rentekostnader, aksjeeiere	4	-2 926 040	-2 319 300
Netto finansposter		-2 926 040	-2 318 467
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		-5 961 789	25 374 104
Skattekostnad	5	424 958	54 456
ÅRSRESULTAT		-6 386 747	25 319 648
OVERFØRINGER			
Overført annen egenkapital	4	-6 386 747	25 319 648
Avsatt til utbytte	4	0	0
Sum overføringer		-6 386 747	25 319 648

26.01.23/FGH



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2022

Regnskapsprinsipper m.m.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med aksjeloven, regnskapsloven og god regnskapsskikk 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/kortsiktig gjeld - særskilt om porteføljeinvestering i note 1

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som er knyttet til verdikretslopet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt verdi. Av note 1 framgår at hele verdipapirporteføljen er verdsatt til markedsverdi, konf. unntaksbestemmelsene 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 og utsatt skattefordel. Langsiktig lån er løn fra aksjocierne som blir forrentet.

d) Fordringer og påløpne renteinntekter

Eventuelle fordringer verdsettes til pålydende etter fradrag for forventet tap. Påløpne 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 2022 er beregnet med 22 % og 3 % finansskatt av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til framføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som kan reserveres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres.

f) Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ingen pensjonsforpliktelser eller krav til OTP-medlemskap.

Note 1 - Investeringsporteføljen

Ved årsskiftet har selskapet investeringer i 34 forskjellige verdipapirer mot 33 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 Prime Office AS og Oda Fish AS hvor de formelle kravene til verdsettelse til markedsverdi antakelig ikke foreligger. De utgjør > 0,5 % av porteføljen. Se gruppe 4 -Diverse.

		Kostpris	Verdi 31.12.22	%-andel	Kommentarer
1 - Norske obligasjoner	Pålydende				(Skattepliktige)
First Move Group 19/22	6 682 724	6 699 599	6 682 000		VPS-verdi 31.12.22
Carusel Eiendom	7 000 000	6 820 000	6 795 000		VPS-verdi 31.12.22
Frigard Prop. Group 18/21	7 500 000	7 507 500	7 608 000		VPS-verdi 31.12.22
Komplett Bank ASA	5 000 000	5 175 000	5 007 000		VPS-verdi 31.12.22
Advanzia Bank asa	2 500 000	2 507 500	2 502 000		VPS-verdi 31.12.22
Borgestad ASA 18/23	2 695 418	2 641 509	2 749 000		VPS-verdi 31.12.22
Bulk Industrier AS 20/23	5 000 000	5 011 000	5 025 000		VPS-verdi 31.12.22
Kistefos 20/24	5 000 000	5 000 000	5 000 000		VPS-verdi 31.12.22
Hospitality 17/22	7 000 000	6 995 000	6 949 000		VPS-verdi 31.12.22
Grillstad - NCPit as 18/21	3 400 000	3 400 000	3 400 000		VPS-verdi 31.12.22
Bakkegruppen 21/24	4 000 000	3 992 500	3 984 000		VPS-verdi 31.12.22
Jotta Group 21/25	4 100 000	4 134 125	4 206 000		VPS-verdi 31.12.22
Forland AS 13/18	866 938	776 932	724 000		VPS-verdi 31.12.22
Sum 13 obligasjoner	60 745 080		60 631 000		
Realisasjonskostnader			-606 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		60 660 665	60 025 000	39,0	(investeringsstrategi = 40 %)
2 - Banker	Stk.				(Fritalsmetoden)
Sparbank 1 SørØst	126 852	4 521 788	6 977 000		VPS-verdi 31.12.22
Sandnes Sparebank	80 000	3 882 106	7 504 000		VPS-verdi 31.12.22
Sparebanken Nord-Norge	73 943	5 690 382	7 098 000		VPS-verdi 31.12.22
Sparebanken SØR	50 000	4 464 978	6 475 000		VPS-verdi 31.12.22
Sparebank 1 SMN	51 700	6 625 081	6 586 000		VPS-verdi 31.12.22
Sparebanken Vest	41 754	2 616 525	3 858 000		VPS-verdi 31.12.22
Lea Bank	604 370	5 591 742	4 862 000		VPS-verdi 31.12.22
Sparebank 1 Helgeland	18 672	1 459 005	2 240 000		VPS-verdi 31.12.22
Romerike Sparebank	17 592	2 034 219	2 181 000		VPS-verdi 31.12.22
Komplett Bank ASA	300 000	2 243 922	1 440 000		VPS-verdi 31.12.22
Sum 10 EK-bevis			49 221 000		
Realisasjonskostnader			-491 000		ca. 1 %
BALANSEFØRT		39 129 748	48 730 000	32,0	(investeringsstrategi = 30 %)

(side 1 av 3)



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2022

3 - Norske aksjer		Stk.				(Fritaksmetoden)
ABG Sundal Collier ASA	950 000	4 263 581	5 348 000			VPS-verdi 31.12.22
Itera ASA	540 786	2 401 917	7 138 000			VPS-verdi 31.12.22
American Shipping ASA	215 000	2 977 311	9 385 000			VPS-verdi 31.12.22
Atea ASA	58 000	3 982 245	6 612 000			VPS-verdi 31.12.22
Zalaris ASA	45 000	2 645 322	1 314 000			VPS-verdi 31.12.22
ML 33 Inv. Pr. a-aksje (stato)	15	5 231 418	6 075 000			VPS-verdi 31.12.22
Sum 6 aksjeinvesteringer			35 872 000			
Realisasjonskostnader			-357 000			ca. 1 %
BALANSEFØRT		21 501 794	35 515 000	23,0		(investeringsstrategi = 25 %)
4 - Diverse		Andeler/stk.				(Alle fritaksmetoden)
Pareto Aksje Norge A	500,0000	1 769 850	4 593 000			NAV-verdi 31.12.22 = 9.186 kr.
Pareto Nordic Omega Plc. B-	12 447,5930	3 500 798	3 834 000			NAV-verdi 31.12.22 = 308 kr.
First Mover-aksjer	117 584	264 385	1 000			VPS-verdi 31.12.22
Prime Office Germany	92	-91 000	0			Uvesentlig restutbet. v/avvikl.
Oda Fish AS	275 000	1 100 000	27 000			Emisjonskurs i nov. = 10 øre/aksje
Realisasjonskostn. Pareto			-85 000			ca. 1 %
BALANSEFØRT 5 aksjer		6 544 033	8 370 000	5,0		(investeringsstrategi = 4 %)
BALANSEFØRT PORTEFØLJE		127 836 240	152 640 000	100,0		(investeringsstrategi = 99 %)
5 - Likvider	121 104			0,0		(investeringsstrategi = 1 %)
Sum kostpris pr. dato			-127 836 240			
Merverdi pr. 31.12.21			-38 530 831			
Reduksjon 2022 i urealiserte verdier			-13 727 071			

Note 2 - Spesifikasjon av inntekter	2022	2021
Renteinntekter, obligasjoner	4 729 698	3 707 540
Realisasjon obl., andre sk.pliktige innt.	970 333	85 500
Skattepliktige inntekter	5 700 031	3 793 040
Aksjeutbytte, fritaksmetoden	1 375 549	1 067 389
Utbytte, egenkapitalbevis	2 456 107	2 158 722
Realisasjon aksjer, fritaksmet.	2 384 359	2 312 914
Sum realiserte inntekter	11 916 046	9 332 065

Note 3 - Lønn og honorarer	Årsverk	Lønn-/honorarer	2022	2021	Skyldig honorar
					31.12.2022
Daglig leder	0,3		360 000	48 000	
Forvalter	0,3		360 000	0	
Andel finansskatt			36 000	2 400	
Arbeidsgiveravgift			101 520	6 768	
Sum lønnskostnader			857 520	57 168	0
Godtgjørelse inkl. mva til forretningsfører FGH Assistanse as			0	252 500	
Styrehonorar			180 000	90 000	
Arbeidsgiveravgift			25 380	12 690	
Andel finansskatt			9 000	4 500	
Honorar investeringsbistand			0	48 000	
Revisjonshonorar inkl. mva			38 750	35 625	
Annen bistand fra revisor			7 250	3 500	
Sum honorarer i regnskapet			260 380	446 815	0

Det er betalt 24.000 kr. i kontorleie og 30.000 kr. inkl. mva i utstyrsleie til et selskap daglig leder er deleier i.

Note 4 - Egenkapital og aksjonærinformasjon	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkap	Sum egenkap.	Aksjonærlån
Sum pr. 31.12.21	39 000 000	10 109 800	64 098 914	113 208 714	38 980 000
Gevinst omsetning egne aksjer i 2022			0	0	
Tilbakebetalt aksjekapital	-16 000 000			-16 000 000	
Økt aksjonærlån					15 992 000
Emisjoner i 2022	1 600 000	3 300 000		4 900 000	2 400 000
Årets resultat			-6 386 747	-6 386 747	
Forslag til utbytte 2022			0	0	
Sum pr 31.12.22	24 600 000	13 409 800	57 712 167	95 721 967	57 372 000

Selskapets B-aksjonærer skal etter vedtektene låne inn 7.000 kr. x antall aksjer som eies. Gjennom året endres lånet i takt med endringen av B-aksjer. Lånet forfaller ellers først til utbetaling etter generalforsamlingens beslutning. Aksjonærlånet er i 2022 forrentet med 6 % p.a. med en samlet utbetaling på 2.926.040 kr. Tilsvarende tall for 2021 var 6 % og 2.319.300 kr.

Side 2 av 3



SOBER KAPITAL AS

Org.nr. 996 727 149

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2022

Aksjeeiere pr. 31.12.22:	Org. nr.	B-aksjer	A-aksjer
IOGT I Norge	966 804 130	745	2
Losje Lørenskog	984 034 156	726	
Louise Westbys Fond	981 162 161	646	
Juvente	866 968 462	574	2
Aktivitetsfondet, OAØ krets av JUVENTE	984 066 880	493	
IOGT Romsdal	996 866 157	476	
Losje Aftenstjernen	995 647 834	370	
IOGT Region Midt-Norge	993 905 364	329	
Solbrynfondet	983 867 952	291	
IOGT Region Øst-Norge	875 920 812	271	
IOGT Oppgård	996 700 186	250	
MA - Rusfri Trafikk	970 533 486	225	
IOGT i Bodø	996 597 903	200	
IOGT Region Nord-Norge	994 592 726	200	
Losje Første norske	966 804 130	200	
Larvik Juvente	989 575 546	195	
Lektor Lars O. Jensens fond	966 804 130	188	
IOGT Bergen	993 902 578	139	
IOGT Region Sør	993 350 230	137	
A/L IOGT-gården Skien (Losje Høvding)	983 983 200	120	
IOGT Tromsø	994 050 079	115	
Samararbeidsutv. I Tromsø	994 050 079	115	
IOGT Region Vest	913 470 435	111	
Juvente Lørenskog	919 203 048	100	
Actis i Oslo og Akershus	971 429 607	95	
Sober Invest A/S	962 943 144	84	
JUBA i Oslo og Akershus	983 867 928	84	
Losje Prøven	979 254 164	83	
Fondet for forskning og utvikling	977 129 222	70	
IOGT Molde	996 866 157	63	
Edru Livstil +, Oslo	971 093 021	57	
Losje Vårsøl	971 299 541	55	
Carl Reynoldsfondet	966 804 130	47	
Losje Fremtidens vel	983 867 960	47	
Losje Rochabs Minde	983 867 936	43	
IOGT Bryn	983 867 952	40	
Losje Fram Hermod	911 927 020	40	
Vestfold Edruskapsråd	993 350 230	33	
Skogblomsten JUBA	964 019 580	30	
Losje Sarpfoss	983 842 690	26	
IOGT i Larvik	989 363 239	18	
IOGTs ordenshus i Trondheim,	996 086 410	16	
Asta og Sverre Jensens legat	966 804 130	15	
MA - avd. Nord-Møre og romsdal	919 686 677	11	
IOGT Midt-Troms	918 311 270	8	
Juba Bryn	983 867 928	6	
Losje Glitne	966 804 130	6	
IOGT Søndre Buskerud	913 470 435	3	
SUM Ikke egneide aksjer		8 196	4
Egne aksjer		0	
Totalt antall B-aksjer		8 196	

Selskapet har 48 aksjonærer. Hver aksje er pålydende 3.000 kr. A-aksjene har ikke utbytterett, men skal godkjenne alle vedtektsendringer.

Note 5: Beregning av årets skattekostnad

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Markedsverdi obligasjoner (note 1)	60 025 000	54 790 000	
Kostpris obligasjoner (note 1)	-60 660 665	-55 892 367	
Markedsverdi rentefond (solgt 2022)	0	3 066 000	
Kostpris rentefond (solgt 2022)	0	-2 634 913	
Netto	-635 665	-671 280	-35 615
Utsatt skattefordel/utsatt skatt på obligasjoner/rentefond	158 916	167 820	
Utsatt skattefordel på underskudd til framføring	0	0	
Netto utsatt skattefordel balanseført	158 916	167 820	-8 904
Skatteprosent	25 %	25 %	
	Grunnlag	Res.regnskap	Balanse
Årets resultat før skatt	-5 961 789		
Verdiregulering portefølje	13 727 071		
Skattefri andel utbytte/EK-bevis (97 % x 3.831.656 kr./note 3)	-3 716 706		
Andre permanente forskjeller - realisasjon aksjer	-2 384 359		
Skattemessig underskudd til framføring pr. 01.01.22	0		
25 % betalbar skatt	1 664 217	416 054	-416 054
25 % av endring i skattepliktige forskjeller		8 904	158 916
Skattekostnad i resultatregnskapet		424 958	

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@fshrevisjon.no



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

1. VIRKSOMHETENS ART MM

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

2. 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 underskudd på 6.386.747 kr. er foreslått dekket fra annen egenkapital. Selskapet har ved balansetidspunktet en egenkapitalprosent på 62,4 %. Ved årsskiftet har selskapet kun påløpt skatt som eksternt gjeldsforpliktelse.

3. DRIFTSRESULTAT OG UTVIKLING – KAPITALØKNINGER I 2022

I 2021 kunne vi rapportere selskapets beste år ever. Det skyldes en urealisert verdiøkning i porteføljen på 18,9 mill. kr. I år har børsverdiene gått en del tilbake; spesielt fram til høsten hvor vi hadde en nedgang i porteføljen på 21 mill. kr. Verdien tok seg opp i 3. tertial slik at porteføljereduksjon «bare» ble 13,7 mill. kr. Ved balansetidspunktet har selskapet fortsatt 24.8 mill.kr. i urealiserte gevinster. Det vises her til note 1.

Under nedgangen har styret vært tro mot sin strategi om å ha et langsiktig perspektiv på investeringene. Målet er at de vesentlige investeringer (kategori 1 og 2) skal være i obligasjoner og banker. Styret har i 2022 øket strategien her fra 65 % til 70 %. Ved balansetidspunktet er 71 % av porteføljen i disse to kategoriene.

Styret har også lagt vekt på investeringer i selskaper som kan gi relativ sikker og løpende innbetalinger i løpet av året. Av resultatregnskapet framgår at vi har økt realiserte inntekter med 2,6 mill. kr. til 11.9 mill. Etter at driftskostnader og renter til eierne er dekket med 4,2 mill. kr., har det gitt et likviditetsoverskudd på 7,7 mill. kr. før skatt.

Driftskostnadene er i 2022 mer en doblet. Sober Kapital har fått stadig større kapital og flere aksjonærer. I løpet av 2022 har styret endret organisasjonsformen med å ansette daglig leder og forvalter. Dette gir en tydelig ansvarsfordeling mellom administrasjon og styret. Denne endringen har ført til at driftskostnadene har gått opp i selskapet, men er fremdeles betydelig lavere enn med eksterne forvaltere. Styret får nå en meget god og løpende rådgivning ved at deltidsansettelsen av tidligere styremedlem Olav Werner Pedersen som forvalter. Fra samme tidspunkt ble forretningsfører-avtalen med daglig leders selskap FGH Assistanse AS avviklet. Daglig leders stilling ble utvidet til ca. 1/3-del og lønn satt lik forvalters. I tillegg vedtok generalforsamlingen en dobling av styre-honorarer som økte den kostnaden med 0,1 mill. kr. Det vises her til spesifikasjonen av lønn og honorarer i note 3.

Rentekostnader har også økt med 0,6 mill. kr. Det skyldes delvis økte lån som følge av 2 emisjoner, men mest låne-økning med 16 mill. kr som følge av kapitalnedsettelsen. I 2022 var effekten av renteøkningen bare 6 mnd.

Aksjenes pålydende er i 2022 redusert med 2.000 kr. I oversikten nedenfor er tidligere tall endret overensstemmende med det. Oversikten viser at aksjeverdien i selskapets levetid er nesten firedoblet. 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:

Selskapet stiftet 16.03.11	Stiftelse	2012	2019	2020	2021	2022
Aksjekapital i 1.000 kr.	120	15.695	37.000	38.000	39.000	24.600
Endring i AS-og EK-kap	- 2.000	-6.048	-14.800	-15.200	-15.600	0
Egenkapital i 1.000 kr.	120	15.737	74.795	85.369	113.209	95.722
Antall aksjer - egne eiet	24	3.024	7.400	7.600	7.800	8.200
Verdi pr. aksje	3.000	3.204	8.107	9.233	12.514	11.673

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 10.500 kr. Fra 13. januar er løsningskursen satt til 11.000 kr. pr. aksje. I løpet av året er fullmakten til å utstede aksjer blitt benyttet til to emisjoner. Det er da utstedt 400 nye B-aksjer.

3. NÆRSTÅENDE FORHOLD OG ANSETTELSESPOLICY

Ved en direkte deltidsansettelse av daglig leder og forvalter mener styret å ha etablert en administrasjon som er naturlig og riktig for selskapet nåværende drift. Kostnader for lokaleie og utstyrsleie betalt til et selskap daglig leder er deleier i, framgår av note 3.

(side 1 av 2)



SOBER KAPITAL AS – styrets årsberetning 2022

- side 2 -

I oktober fratrådte Juventes daglig leder sin stilling. Han ba seg også fritatt som representant for Juvente i Sober Kapitals styre. Styreleder i Juvente – Sarah F. Jul-Rasmussen – er konstituert som Juventes daglige leder. Hun er av Juventes styre valgt som ny representant som styremedlem i Sober Kapitals styret (konf. vedtektenes bestemmelse om at A-aksjene har rett til et styremedlem). Hun har etter det fått tilsendt alle styreprotokoller og vært til stede på styremøter som styremedlem. Endringen er registrert i Foretaksregisteret.

Styrets policy er å arbeide for en bedre og mer representativ balanse i sammensetting av styre og arbeidskraft.

4. MILJØMESSIGE FOREHOLD, FORSKNING OG UTVIKLING

Sober Kapital AS 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.

5. 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 edruelig og har derfor plassert den vesentlig del av forvaltningskapitalen i kjente børsnoterte papirer. Vi har i 2022 stort sett bare økt investeringene i tidligere aksjepapirer. I obligasjonsporteføljen har det vært noen endringer.

Av note 1 framgår den andel vi har satt som målsetting for de 5 sektorene som utgjør forvaltningskapitalen. Strategien måles mot markedsverdiene 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 her på 40 %. I takt med Norges Bank renteøkning blir også renten på våre obligasjoner justert opp hvert kvartal. I løpet av året har veiet rente økt med 1,8 prosentpoeng og har nå passert 9 %. Med grunnlag i samlet pålydende på nesten 61 mill. kr. forventer vi renteinntekter her i 2023 på minst 5.5 mill. kr. Det er mer en tilstrekkelig til dekke driftskostnader og renteutbetaling til eierne.

Sektor 2 – Bankers egenkapital-bevis

I løpet av året har vi økt investeringene her noe. Av note 2 framgår at sektoren har tilført selskapet nesten 2,5 mill. kr. i (skattefrie) utbytter. Vi har her gjort investeringer hvor vi på sikt kanskje kan oppnå gevinster som følge av fusjoner eller oppkjøp. En investering vi gjorde i en mindre bank tidlig på året ble etter et par måneder solgt 50% over kostpris pga oppkjøp. Så langt har bankene rapportert gode resultater. Av note 1 framgår at vi har ikke realisert gevinst her på 9.6 mill. kr. som er ca. halvparten av det totale ved balansetidspunktet.

Sektor 3 – Børsnoterte aksjer

Markedet for børsnoterte aksjer har i 2022 redusert den urealiserte gevinsten her med 5 mill. kr. til 14 mil. Det er denne sektoren som markedsmessig har den største risikoen, slik at en må forvente topper og daler her. Forsatt har vi i denne sektoren vår største urealiserte gevinster på 14 mill. kr.

Sektor 4 – Eksterne forvaltere og diverse

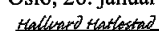
Etter innløsningen av et Pareto-rentefond, har vi ved årsskiftet 2 investeringer som forvaltes av Pareto. Det ene av disse er solgt i januar 2023. Historisk har denne forvaltningen gitt beskjedne nettoøkninger, slik at vi vurderer å avvikle dette på sikt. Vi har i dag egen forvalter som vi tror kan forvalte disse 8,6 mill. kr. på en bedre måte. Andre investeringer i denne gruppen har pr. i dag uvesentlige verdier.


6. UTSIKTER FOR REGNSKAPSÅRET 2023


Analytikere er noe pessimistiske for kommende år. Vi erfarte i år at aksjemarkedet var labilt; det må vi også regne med i 2023. Vi tror imidlertid at de investeringer vi har av de 153 mill. kr. vi forvalter, er gjort på mest mulig vis for våre eiere.


Vi regner med at vi også for 2023 kan opprettholde en renteutbetaling på 6 %, bare det vil øke selskapets kostnader med 0,5 mill. kr. til fordel for våre eiere. Og sist, men ikke minst, selskapet må sies å være solid og kunne møte kursendringer da vi ikke har andre kreditorer utover aksjonærlånet.

Oslo, 26. januar 2023


Hallvard Hatlestad/sign.
(Styreleder)


Morten Scott Janssen/sign.



Stein Rohde-Hanssen/sign.
(Nestleder)


Sofia Gram Hallbert/sign.


Håvard Sandøy/sign.


Kristine Gustavsen/sign.


Sarah F. Jul-Rasmussen/sign.


Frode G. Hansen/sign.
(Daglig leder)



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i Sober Kapital AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Sober Kapital AS'** årsregnskap som viser et underskudd på **NOK 6 386 747**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultat 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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.

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 avvirket.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2023 Crowe Partner Revisjon AS

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og det vedlegg mot endringer etter signering.



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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. 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 13. februar 2023

CROWE PARTNER REVISJON AS

Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.
© 2023 Crowe Partner Revisjon AS

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.



Elektronisk signatur

Signert av

Johansen, Nils Frode
Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

13.02.2023 10.55.46

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.