



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	917 680 329
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SØRE ØVERLI AS
Forretningsadresse:	Inkognitogata 16 0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Helge Gausnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.05.2021

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, 29.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	103 000	211 000
Sum kostnader		103 000	211 000
Driftsresultat		-103 000	-211 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		82 000	334 000
Sum finansinntekter		82 000	334 000
Netto finans		82 000	334 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-21 000	123 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-5 000	27 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-16 000	96 000
Årsresultat		-16 000	96 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		20 000 000	19 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-20 017 000	-18 904 000
Sum overføringer og disponeringer	12	-17 000	96 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	1 057 191 000	1 129 117 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 057 191 000	1 129 117 000
Sum anleggsmidler		1 057 191 000	1 129 117 000
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 047 000	26 117 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 047 000	26 117 000
Sum omløpsmidler		6 047 000	26 117 000
SUM EIENDELER		1 063 238 000	1 155 234 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10, 12	3 000 000	3 000 000
Annen innskutt egenkapital		9 455 000	10 095 000
Sum innskutt egenkapital		12 455 000	13 095 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 050 755 000	1 142 056 000
Sum opptjent egenkapital		1 050 755 000	1 142 056 000
Sum egenkapital		1 063 210 000	1 155 151 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11	9 000	14 000
Sum avsetninger for forpliktelser		9 000	14 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		9 000	14 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		20 000	38 000
Betalbar skatt	11		31 000
Sum kortsiktig gjeld		20 000	69 000
Sum gjeld		29 000	83 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 063 239 000	1 155 234 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	63 558 000	52 369 000
Annen driftsinntekt		4 068 000	1 373 000
Sum inntekter		67 626 000	53 742 000
Kostnader			
Varekostnad		16 819 000	13 334 000
Lønnskostnad	3	45 907 000	46 150 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	11 592 000	13 682 000
Annen driftskostnad	3	17 794 000	29 490 000
Sum kostnader		92 112 000	102 656 000
Driftsresultat		-24 486 000	-48 914 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 268 000	4 498 000
Annen finansinntekt	15	91 455 000	126 139 000
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		49 869 000	15 535 000
Sum finansinntekter		144 592 000	146 172 000
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		68 000	123 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler		30 425 000	18 471 000
Annen rentekostnad		1 127 000	932 000
Annen finanskostnad	15	18 923 000	10 310 000
Sum finanskostnader		50 543 000	29 836 000
Netto finans		94 049 000	116 336 000
Ordinært resultat før skattekostnad		69 563 000	67 422 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-1 129 000	109 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		70 692 000	67 313 000
Årsresultat		70 692 000	67 313 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Minoritetsinteresser		29 603 000	21 093 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		41 089 000	46 220 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		41 088 000	46 220 000
Sum overføringer og disponeringer		41 088 000	46 220 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	14 791 000	18 323 000
Utsatt skattefordel	11	3 872 000	3 098 000
Goodwill	4	12 850 000	14 686 000
Sum immaterielle eiendeler		31 513 000	36 107 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	104 727 000	106 711 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	54 464 000	37 550 000
Sum varige driftsmidler		159 191 000	144 261 000
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner og andre fordringer	13, 14	10 126 000	49 821 000
Sum finansielle anleggsmidler		10 126 000	49 821 000
Sum anleggsmidler		200 830 000	230 189 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	7	4 649 000	4 892 000
Sum varer		4 649 000	4 892 000
Fordringer			
Kundefordringer		13 649 000	13 782 000
Andre fordringer		10 426 000	16 258 000
Sum fordringer		24 075 000	30 040 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	9	905 678 000	988 111 000
Ikke markedsbaserte aksjer	9	841 612 000	894 391 000
Sum investeringer		1 747 290 000	1 882 502 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	282 517 000	46 354 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		282 517 000	46 354 000
Sum omløpsmidler		2 058 531 000	1 963 788 000
SUM EIENDELER		2 259 361 000	2 193 977 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	10, 12	3 000 000	3 000 000
Annen innskutt egenkapital		9 455 000	10 095 000
Sum innskutt egenkapital		12 455 000	13 095 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		1 262 752 000	1 325 068 000
Minoritetsinteresser		892 575 000	777 205 000
Sum opptjent egenkapital		2 155 327 000	2 102 273 000

Sum egenkapital

2 167 782 000 **2 115 368 000**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	3	11 059 000	10 995 000
Utsatt skatt	11	16 516 000	16 871 000
Sum avsetninger for forpliktelser		27 575 000	27 866 000

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner		9 837 000	6 081 000
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	32 321 000	17 380 000
Sum annen langsiktig gjeld		42 158 000	23 461 000

Sum langsiktig gjeld

69 733 000 **51 327 000**

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner		6 116 000	9 553 000
Leverandørgjeld		2 854 000	4 992 000
Betalbar skatt	11		31 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Skyldige offentlige avgifter		3 164 000	3 103 000
Annen kortsiktig gjeld		9 713 000	9 605 000
Sum kortsiktig gjeld		21 847 000	27 284 000
Sum gjeld		91 580 000	78 611 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 259 362 000	2 193 979 000



**Årsregnskap
2020**

Søre Øverli AS

Org. nr. 917 680 329

SØRE ØVERLI AS - ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art og hvor den drives

Søre Øverli AS sin aktivitet er knyttet til investeringer og forvaltning av eierinteresser i industriselskaper, eiendom og finansielle investeringer.

Selskapet har mål om å investere i flere selskaper der en kan være aktiv eier, både som majoritetsseier og som deleier sammen med andre.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Søre Øverli AS fikk i 2020 et resultat før skatt på -21 tusen kr mot +123 tusen kr i 2019. Årsresultatet ble -17 tusen kr mot +96 tusen kr i 2019. Selskapet hadde ingen rentebærende eksternt gjeld ved utgangen av året.

Konsernet fikk et resultat før skatt på 69,6 MNOK, og årsresultatet ble 70,7 MNOK. Gevinst ved salg av verdipapirer, mottatte utbytter og verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler bidratt positivt til årets resultat.

Konsernets og selskapets finansielle stilling er sterk ved utgangen av 2020. Totalkapitalen i konsernet var 2259 MNOK ved utgangen av året, mot 2 197 MNOK året før. Selskapet har en egenkapitalandel på 100%, mens konsernets egenkapitalandel er på 96%.

Avkastningen vurderes som tilfredsstillende, tatt i betraktning en relativ lav risikoprofil og volatilt kapitalmarked.

Samlet kontantstrøm i konsernet var på 236 MNOK. Det er i løpet av 2020 utbetalt utbytte fra konsernet med 20,0 MNOK. Likviditetsbeholdningen i form av bankinnskudd var pr. 31.12.2020 283 MNOK mot 46 MNOK pr. 31.12.2019. En vesentlig andel av investeringsporteføljen er plassert i svært likvide verdipapirer og hovedsakelig rentefond. Disponibel likviditet som inkluderer svært likvide verdipapirer var 671 MNOK pr. 31.12.2020, tilsvarende 30% av totalkapitalen, mot 541 MNOK pr. 31.12.2019, tilsvarende 25% av totalkapitalen.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Frømtidsutsikter og forholdet til Covid-19

Den raske spredningen av Covid-19 viruset i verden og i Norge, med innførte restriksjoner fra myndighetene i mange land som ledd i forsøk på å dempe spredningen av viruset, har skapt store utfordringer for virksomheter innenfor ulike bransjer. Konsernet Søre Øverli AS er eksponert for økonomiske ringvirkninger av Covid-19 gjennom sin aktivitet knyttet til investeringer og forvaltning av eierinteresser i industriselskaper, eiendom og finansielle investeringer.

Finansporteføljen for konsernet utgjør ved utgangen av 2020 om lag 33% av verdijustert egenkapital. Markedsutviklingen i 2020, året under ett, var positiv og resulterte i en god avkastning. Finansporteføljen i konsernet er innrettet for å kunne levere en stabil, god avkastning med lav volatilitet. Pr. 31.12.20 var 49% investert i rentepapirer, hovedsakelig med lav risiko og svært likvide, og 51% var investert i aksjefond. Strategien ligger fast og tilpasninger innenfor denne vurderes og foretas løpende.

Eiendomsporteføljen utgjør ved utgangen av 2020 om lag 36% verdijustert egenkapital. Utviklingen i eiendomsmarkedet har vært godt i 2020. Det har vært høy omsetning av eiendommer i Norge, og med høy likviditet. Tilgangen til kapital i markedet er god og leiemarkedet er sterkt. Avkastningskrav (yield) på eiendom har vært stabilt eller gått litt ned, og forventes å ligge på et stabilt, lavt nivå gjennom 2021. Investeringene samlet vurderes å inneha betydelige merverdier utover bokført verdi, og samtidig med lav risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19. Den største investeringen innenfor eiendom er i Gardermoen Logistikkbygg som eier hovedlageret til Coop (dagligvarer). Denne eiendommen ble solgt i februar 2021. Konsernets investeringer i eiendom har i 2020 gitt en god avkastning, og dette forventes å fortsette i 2021.

Aktive investeringer utgjør ved utgangen av 2020 om lag 21% av verdijustert egenkapital, mot 20% året før. Økningen skyldes i hovedsak verdiøkning for eksisterende investeringer. Investeringer i industriselskaper er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Investeringene samlet vurderes å inneha merverdier utover bokført verdi. Investeringene har hatt god motstandskraft og vurderes å inneha en



lav/moderat risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19, både som følge av en generell økning i risikopremie og som følge av negativ påvirkning på kontantstrømmer for enkelte av selskapene. Risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19 utover bokført verdi vurderes samlet sett som relativt lav.

Med betydelig finansiell kapasitet, god likviditet og en kompetent organisasjon er styret av den oppfatning at konsernet er godt posisjonert for å utnytte de muligheter som måtte oppstå i tiden fremover.

Finansiell og operasjonell risiko

En vesentlig andel av selskapets aktiva er finansforvaltning med investeringer i aksjer og obligasjoner. Denne virksomheten er i sin natur utsatt for generell markedsrisiko og spesifikk selskapsrisiko. Risikoelementene søkes håndtert ved grundige analyser og løpende porteføljevurderinger. Noen av selskapene i konsernet er eksponert i valutasvingninger, men sett i forhold til den totale investeringsporteføljen vurderes risikoen som lav. Selskapet har også en vesentlig andel av investeringsporteføljen innenfor eiendom. Utviklingen i markedene for bolig- og næringsseiendom har vært god i lengre tid, og risikoen vurderes som begrenset.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø og likestilling

Det er ingen ansatte i Søre Øverli AS. I konsernet var det totalt 44 årsverk, hvorav 27 prosent kvinner og 73 % menn. Konsernet har som målsetning å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Styret i Søre Øverli AS består av 2 menn. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn.

Sykefraværet i konsernet har vært 4,0%, og arbeidssituasjonen for de ansatte vurderes som tilfredsstillende. Det er derfor ikke iverksatt tiltak for å bedre arbeidssituasjonen. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Bedriften arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Virksomheten har for 2020 hatt et underskudd på kr 16.612, som foreslåes anvendt ved:

Tilleggsutbytte	kr 20.000.000
Overført annen egenkapital	kr -20.016.612
Sum disponert	kr -16.612

Oslo, 27. mai 2021

Rune Stokke
styrets leder

Geir O. Løseth
styremedlem



Søre Øverli AS

Resultatregnskap

Beløp i 1 000 kroner

Søre Øverli AS			Konsern		
2020	2019	Note	Note	2020	2019
-	-		2	63 558	52 369
-	-			4 068	1 373
-	-			67 626	53 742
-	-			16 819	13 334
-	-		3	45 907	46 150
-	-		4, 5	11 592	13 682
103	211	3	3	17 794	29 490
103	211			92 112	102 657
-103	-211			-24 486	-48 915
-	-			-	-
82	334			3 268	4 498
-	-		15	91 455	126 139
-	-			49 869	15 535
82	334			144 591	146 172
-	-			68	123
-	-			30 425	18 471
-	-			1 127	932
-	-		15	18 923	10 310
-	-			50 544	29 836
82	333			94 048	116 336
-21	123			69 562	67 422
-5	27	11	11	-1 129	109
-17	96			70 691	67 313
-17	96			70 691	67 313
				29 603	21 093
Disponering i Søre Øverli AS					
20 000	19 000				
-20 017	-18 904			41 088	46 220
0	0				
-17	96	12			



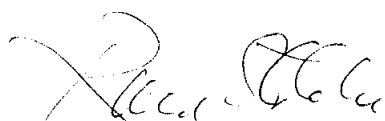
Søre Øverli AS

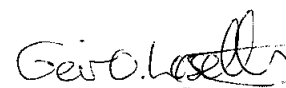
Balanse

Beløp i 1 000 kroner

Søre Øverli AS			Konsern		
31.12.2020	31.12.2019	Note	Note	31.12.2020	31.12.2019
0	0	Forskning og utvikling, patenter	4	14 791	18 323
0	0	Utsatt skattefordel	11	3 872	3 098
0	0	Goodwill	4	12 850	14 686
0	0	Sum immaterielle eiendeler		31 514	36 107
0	0	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	104 727	106 711
0	0	Driftsløsøre, inventar, kunst	5	54 464	37 550
0	0	Varige driftsmidler		159 191	144 262
1 057 191	1 129 117	6 Investeringer i datterselskaper		0	0
0	0	Obligasjoner og andre fordringer	13, 14	10 126	49 821
1 057 191	1 129 117	Sum finansielle anleggsmidler		10 126	49 821
1 057 191	1 129 117	Sum anleggsmidler		200 831	230 190
0	0	Varebeholdning	7	4 649	4 892
0	0	Kundefordringer		13 649	13 782
0	0	13 Andre kortsiktige fordringer		10 426	16 258
0	0	Ikke markedsbaserte aksjer	9	841 612	894 391
0	0	Markedsbaserte aksjer og finansielle instrumenter	9	905 678	988 111
6 047	26 117	Bankinnskudd	8	282 517	46 354
6 047	26 117	Sum omløpsmidler		2 058 531	1 963 788
1 063 238	1 155 234	Sum eiendeler		2 259 362	2 193 978
3 000	3 000	10, 12 Aksjekapital	10, 12	3 000	3 000
0	0	Overkurs		0	0
9 455	10 095	Annen innskutt egenkapital		9 455	10 095
12 455	13 095	Sum innskutt egenkapital		12 455	13 095
1 050 755	1 142 056	Annen egenkapital		1 262 752	1 325 068
0	0	Minoritetsinteresser		892 575	777 205
1 050 755	1 142 056	Sum opptjent egenkapital		2 155 327	2 102 273
1 063 210	1 155 151	12 Sum egenkapital	12	2 167 782	2 115 368
0	0	Pensjonsforpliktelser	3	11 059	10 995
9	14	11 Utsatt skatt	11	16 516	16 871
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner		9 837	6 081
0	0	Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	32 321	17 380
9	14	Langsiktig gjeld		69 733	51 327
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner		6 116	9 553
20	38	Leverandørgjeld		2 854	4 992
0	0	Skyldige offentlige avgifter		3 164	3 103
0	31	11 Betalbar skatt	11	0	31
0	0	Utbytte		0	0
20	69	Sum kortsiktig gjeld		21 847	27 284
1 063 238	1 155 234	Sum egenkapital og gjeld		2 259 362	2 193 978

Oslo, 27.05.2021


Rune Stokke
Styreleder


Geir O. Løseth
Styremedlem



Søre Øverli AS

Kontantstrømoppstilling

Beløp i 1 000 kroner

Søre Øverli AS			Konsern	
2020	2019		2020	2019
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
-21	123	Resultat før skatt	69 562	67 422
-31	-50	Betalbar skatt	-31	-164
-	-	Ordinære avskrivninger	11 592	13 682
-18	35	Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	-1 761	337
-	18 038	Endring i andre tidsavgrensningsposter	6 001	-74 674
-71	18 146	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	85 363	6 603
		Kontantstrømmer fra investeringer		
-	-	Investeringer i varige driftsmidler	-21 154	-22 573
0	-2 625	Endring i andre investeringer	176 630	-179 915
0	-2 625	Netto kontantstrøm fra investeringer	155 476	-202 487
		Kontantstrømmer fra finansiering		
-	-	Endring gjeld	18 762	6 379
-	-	Endring kassakreditt	-3 437	-3 214
-20 000	-19 000	Utbytte	-20 000	-29 687
-20 000	-19 000	Netto kontantstrøm fra finansiering	-4 675	-26 523
-20 070	-3 479	Netto endring i likvider i året	236 163	-222 407
26 117	29 597	Likviditetsbeholdning 01.01	46 353	268 762
6 047	26 117	Likviditetsbeholdning 31.12	282 517	46 353



Note Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for øvrige foretak.

Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer Søre Øverli AS og selskaper som Søre Øverli AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital, og er trukket ut som egne poster i resultatregnskapet og balansen. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Midlertidig eie for tilknyttede selskaper hvor Søre Øverli AS eller datterselskaper på investeringstidspunktet har intensjoner om eller er forpliktet til senere å selge investeringen senere, behandles som og følger vurderingsreglene for omløpsmidler.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Salgsinntekter

Hardware

Salgsinntekter ved salg av utstyr resultatføres på det tidspunkt risiko har gått over fra selger til kjøper. Selskapet følger prinsippene for risikoovergang slik det fremgår av Incoterms. Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Software

Salg av egenutviklet programvare resultatføres på det tidspunkt lisenskode er oversendt til kjøper.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% (25% for selskap i konsern underlagt finansskatt) på grunnlag av de



midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Varebeholdning

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte



fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Pensjoner

Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner:

Selskapet har en innskuddsplan og betaler innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) inntil midler fra innskuddsfondet anvendes til å dekke periodens ordinære innskudd.

Ytelsesplaner:

Forpliktelser knyttet til pensjoner over drift (direkte pensjoner) balanseføres. Forpliktelsen vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Akkumulert virkning av estimatendringer og endringer i finansielle og aktuarielle forutsetninger (aktuarielle gevinster og tap) under 10 % av det som er størst av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene ved begynnelsen av året innregnes ikke. Når den akkumulerte virkningen er over 10 %-grensen ved årets begynnelse, resultatføres det overskytende over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader.

Forpliktelser eller pensjonsmidler knyttet til kollektiv forsikret pensjonsordning balanseføres ikke.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Sera Øverli AS Noter 2020

Alle beløp i NOK 1000

Note 2	Salginntekter	Konsern	
		2020	2019
Geografisk fordeling			
Norge		1 808	1 434
Resten av Europa		28 041	23 741
USA		18 643	18 383
Asia		13 641	8 157
Australia		1 425	954
Sum		63 558	52 369

Note 3 **Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor**

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å opprette tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lønnskostnader	Konsern	
	2020	2019
Lønnninger	40 231	37 995
Pensjonskostnader	2 528	1 621
Arbeidsgiveravgift	4 548	4 909
Finanskatt	812	719
Andre ytelser	354	505
Balansførte FoU-kostnader	-2 784	-
Sum	45 907	46 150

Gjennomsnittlig antall årsverk

44 45

Det er ikke utbetalt lønn eller andre honorarer til selskapets styre dette regnskapsåret.

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2020 kostnadsført 93 tkr (inkl. mva) i ordinært revisjonshonorar.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	Morselskap	Datterselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	66	496	562
Andre tjenester	26	145	171
Sum honorar til revisor	93	641	733

Pensjonsforpliktelse

Datterselskapet Stokke Industri AS har en ytelsesbasert pensjonsordning som omfatter en person. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Forpliktelsen er en usikret ordning som finansieres over drift.

	Konsern	
	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsoppbygging		
Renleste kostnad av pensjonsforpliktelsen	-254	-265
Avkastning på pensjonsmidler		
Arbeidsgiveravgift	-36	-37
Netto pensjonskostnad	-289	-302
Opplyente pensjonsforpliktelser pr 31.12	-10 840	-11 478
Beregnet effekt av fremtidige lønnsregulering		
Beregnet pensjonsforpliktelse pr 31.12	-10 840	-11 478
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12		
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	1 309	2 100
Arbeidsgiveravgift	-1 528	-1 618
Netto pensjonsforpliktelse	-11 059	-10 995

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden

	2020	2019
Diskonteringsrente	2,30 %	2,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	0,00 %
Forventet lønnsvekst	0,00 %	0,00 %
Forventet G-regulering	2,25 %	2,25 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,25 %	2,25 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Innskuddspensjon

Datterselskapene Stokke Industri AS og Nordicauro Lab AS har etablert tjenestepensjonsordninger som tilfredsstillende lov om obligatorisk tjenestepensjon. Årets pensjonspremie, korrigert med eventuelle imbetalinger til eller trekk på innskuddsfondet, er regnskapsført som pensjonskostnad.

Note 4 **Immaterielle eiendeler**

Konsern	FoU	Patenter, rettigheter	Goodwill*	Sum
Anskaffelsekost pr 01.01.20	42 187	907	18 358	61 452
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	3 239	-	-	3 239
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Anskaffelsekost 31.12.20	45 426	907	18 358	64 691
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	23 806	788	5 507	30 101
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.20	6 948	-	-	6 948
Reverserte nedskrivninger 31.12.20	-	-	-	-
Balansført verdi pr. 31.12.20	14 673	119	12 850	27 642
Årets avskrivninger	3 954	136	1 838	5 926
Årets nedskrivninger	2 681	-	-	2 681
Årets reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5-10 år	5-10 år	5-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

* Goodwill oppstått fra kjøp av selskapet Inkognitogaten 16 AS.



Note 5 Varige driftsmidler

Konsern	Varige driftsmidler						Sum
	Tomt	Bygg	Tekniske installasjoner	Driftsløse, inventar, verktøy	Kontor-maskiner	Kunst	
Anskaffelsekost pr 01.01.20	2 907	104 519	5 079	5 748	507	35 084	153 723
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	83	8	142	-	17 882	17 916
Avgang solgte driftsmidler	-	-	-	-	-	-	-
Anskaffelsekost 31.12.20	2 907	104 602	5 087	5 890	507	52 746	171 639
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	-	8 988	770	4 172	507	-	12 447
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.20	-	-	-	-	-	-	-
Reverserte nedskrivninger 31.12.20	-	-	-	-	-	-	-
Balansført verdi pr. 31.12.20	2 907	97 604	4 317	1 718	-	52 746	169 191
Årets avskrivninger	-	1 869	207	888	42	-	2 966
Årets nedskrivninger (inkl. reverseringer)	-	-	-	-	-	-	-
Årets reverserte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-
Avskrivningsplan	-	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	-	-
Økonomisk levetid	-	50-100 år	25 år	3-5 år	3 år	-	-
Avskrivningsasats	-	1-2%	4%	20-33%	33%	-	-

Note 6 Investering i aksjer i datterselskaper

Aksjer i datterselskaper	Forretningskontor	Resultat i 2020	Egenkapital		Eiersandel i selskapsandel	Kostpris	Bokført verdi
			31.12.20	Aksjer eiet av			
Stokke Industri AS	Oslo	84 123	2 146 537	Sare Øverli AS	58,79 %	1 057 181	1 057 181
Stokke Industri Eiendom AS	Oslo	10 908	217 058	Stokke Industri AS	100,00 %	150 000	150 000
Inkopingsplan 18 AS	Oslo	772	29 085	Stokke Industri AS	100,00 %	108 995	108 995
Stokke Mineral AS	Oslo	515	493	Stokke Industri AS	100,00 %	1 470	1 470
NordicLabs AS	Bergen	3 607	15 609	Stokke Industri AS	64,37 %	45 257	40 000
Stokke-Lerka AS	Oslo	-2 455	-3 381	Stokke Industri Eiendom AS	80,00 %	200	200

Forholdet til Covid-19:

Den raske spredningen av Covid-19 viruset i verden og i Norge, med innførte restriksjoner fra myndighetene i mange land som ledd i forsøk på å dempe spredningen av viruset, skaper store utfordringer for virksomheter innenfor ulike bransjer. Covid-19 ble kjent snart opp til årets start 2019/2020 og ble erklært som en global folkesykdom 11. januar. I etterfølgende periode har spredningen og tilhørende konsekvenser eskalert, og 11. mars ble Covid-19 deklært som en global pandemi.

Konsernet Sare Øverli AS er eksponert for økonomiske ringvirkninger av Covid-19 gjennom sin aktivitet knyttet til investeringer og forvaltning av eierinteresser i industriselskaper, eiendom og finansielle investeringer.

Pr 31.12.20 var 42%, 25% og 20% av totalkapitalen investert i hhv. finansielle investeringer, eiendom og industriselskaper.

Finansielle investeringer:

Finansielle investeringer er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Pr 31.12.20 var 49% investert i rentepapirer, hovedsakelig med lav risiko og svært likvide, og 51% var investert i aksjefond. Porteføljen er innrettet med en balansenitiv risiko men en viss volatilitet er forventet. Strategien ligger fast og tilpasninger innenfor denne vurderes og foretas løpende.

Eiendom:

Eiendomsinvesteringene er vurdert til laveste verdi av anskaffelsekost og virkelig verdi. Investeringene samlet vurderes å inneha betydelige merverdier utover bokført verdi, og samtidig med lav risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19. Den største investeringen innenfor eiendom er i Gårdsveien Logistikkbygg som er hovedlageret til Coop (dagligvare).

Industri:

Investeringer i industriselskaper er vurdert til laveste verdi av anskaffelsekost og virkelig verdi. Investeringene samlet vurderes å inneha merverdier utover bokført verdi. Investeringene vurderes å inneha en lav/moderat risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19, både som følge av en generell sinkning i risikopremie og som følge av negativ påvirkning på kontantstrømmer for enkelte av selskapene. Risiko for verdifall i tilknytning til Covid-19 utover bokført verdi vurderes samlet sett som relativt lav.

Note 7 Varer

Lager av råvarer	Konsern	
	2020	2019
Lager av varer under tilvirkning	4 649	4 852
Lager egentilvirkede ferdigvarer	-	-
Sum	4 649	4 852

Note 8 Bankinnskudd

Bundne skattebøksmidler	Konsern	
	2020	2019
Øvrige bankinnskudd og kontanter	1 406	1 328
Sum	281 112	45 026
Sum	282 517	46 354

Note 9 Investering i aksjer og andeler

Selskaps navn	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Ikke markedsbaserte aksjer	801 508	-	841 612
Fond	770 969	905 678	905 678

Note 10 Antall aksjer, aksjeetere m.v.

Ordinære aksjer	Antall	Pålydende	Bokført verdi
	30 000 000	0,10	3 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Runa Stokke, styreleder, Tuengen alle 13, 0374 Oslo eier 100% av aksjene i Sare Øverli AS.



Note 11 Skatt

Fordeling av skattekostnaden:

	Sera Øverli AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt		31	130	686
Korreksjon betalbar skatt tidligere år			0	0
Skatt på avgitt konsernbidrag			-130	-686
Endring i utsatt skatt			-1 129	78
Skattekostnad	-5	-4	-1 129	109
Skattesats ved beregning av betalbar skatt	22 %	22 %	22% / 25%	22% / 25%
Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019	2020	2019
Regnskapsmessig resultat før skatt	-21	123	76 039	90 822
Permanente forskjeller	0		-93 307	-113 519
Endring midlertidige forskjeller	13	16	3 291	-1 756
Anvendt underskudd til fremføring			-6 104	7 031
Skattepliktig resultat	-8	139	-20 081	-17 421
Underskudd som ikke inngår i beregning av betalbar skatt			20 081	17 560
Grunnlag for betalbar skatt	-8	139	0	139
Betalbar skatt:				
Betalbar skatt på grunnlag før konsernbidrag	0	31	130	686
Effekt av konsernbidrag	0	0	-130	-686
Sum betalbar skatt	0	31	0	31
Midlertidige forskjeller:	2020	2019	2020	2019
Gjævnst- og tapskonto	51	64	5 171	64
Værite driftsmidler	-	-	87 217	76 785
Fordringer	-	-	-4 693	-4 753
Balansført pensjonsforpliktelse	-	-	-11 027	-10 995
Aksjer og andre verdipapirer	-	-	44 521	29 701
Underskudd til fremføring	-8	-	-147 414	-133 042
Grunnlag utsatt skatt som ikke balanseføres	-	-	112 077	112 749
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	42	64	65 652	70 510
Netto utsatt skattefordel (-)	0	0	-3 871	-3 098
Netto utsatt skatteforpliktelse (+)	8	14	18 518	18 871
Skattesats ved beregning av utsatt skattefordel / forpliktelse*	22 %	22 %	22%/25%	22%/25%
* 25% skattesats anvendt for Stokke Industri AS (finansskattepliktig virksomhet)				

Note 12 Egenkapital

Sera Øverli AS	Vedtatt, ikke registrert kapitalendring				Sum	
	Aksjekapital	Anden innskutt egenkapital	Anden egenkapital	Minoritetsinteresse		
Egenkapital 01.01.2019	3 000	10 095	1 180 960		1 174 056	
Tilleggsutbytte	-	-	-19 000		-19 000	
Årets resultat	-	-	96		96	
Egenkapital 31.12.2019	3 000	10 095	1 142 056		1 155 152	
Fisjon	-	-	-641		-71 285	
Tilleggsutbytte	-	-	-20 000		-20 000	
Årets resultat	-	-	-17		-17	
Egenkapital 31.12.2020	3 000	9 455	1 090 755		1 063 210	
Konsern	Aksjekapital	Vedtatt, ikke registrert kapitalnedsettelse	Anden innskutt egenkapital	Anden egenkapital	Minoritetsinteresse	Sum
Egenkapital 31.12.2018	3 000	-	10 095	1 285 969	749 837	2 048 902
Årsresultat	-	-	-	46 220	21 093	67 313
Tilgang kjøp av aksjer	-	-	-	-1 648	-977	-2 625
Utbytte og konsernbidrag	-	-	-	-19 000	-	-19 000
Omrøgningsdifferanse	-	-	-	-11	-15	-26
Avviklingskostnader ført direkte mot egenkapital	-	-	-	-471	-692	-1 163
Tilbakført vedr. prinsippendring tilknyttede selskaper	-	-	-	12 454	7 379	19 833
Tilgang ved emisjon	-	-	-	-433	3 066	2 133
Endring av eierandel	-	-	-	2 486	-2 486	-
Egenkapital 31.12.2019	3 000	-	10 095	1 325 068	777 205	2 115 368
Årsresultat	-	-	-	41 088	29 603	70 691
Utbytte og konsernbidrag	-	-	-	-20 000	-	-20 000
Omrøgningsdifferanse	-	-	-	-27	-44	-71
Tilgang ved emisjon	-	-	-	-599	2 393	1 795
Fisjon med endring av eierandel	-	-	-541	-82 778	83 418	-
Egenkapital 31.12.2020	3 000	-	9 485	1 262 111	892 575	2 167 782



Note 13 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap				
	Sels Øverli AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Fordringer				
Lån til foretak i samme konsern	-	-	-	-
Lån til tilknyttet selskap	-	-	8 313	47 971
Kundefordringer	-	-	-	-
Andre fordringer	-	-	-	-
Sum	-	-	8 313	47 971
Hersiv fordringer som forfaller > 1 år	-	-	-	-
Gjeld	2020	2019	2020	2019
Leverandørgjeld	-	-	-	-
Lån fra tilknyttet selskap	-	-	11 335	11 137
Annem kortiktig gjeld	-	-	-	-
Sum	-	-	11 335	11 137
Note 14 Fordringer og gjeld				
	Sels Øverli AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn ett år				
Andre langsiktige fordringer	-	-	10 128	49 821
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kreditinstitusjoner	-	-	-	-
Annem langsiktig gjeld	-	-	-	-
Sum	-	-	-	-
Gjeld sikret ved pant	-	-	9 837	7 902
Pantstille erandeler:				
Kundefordringer	-	-	14 050	16 215
Driftstilbehold	-	-	413	418
Værer	-	-	4 849	4 892
Sum	-	-	19 112	21 527
Note 15 Andre finansinntekter og andre finanskostnader				
	Sels Øverli AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Finansinntekter				
Mottatte akajoutbytter, utdelinger	-	-	30 535	50 638
Renteinntekter obligasjoner	-	-	3 744	6 302
Gevinst ved salg av verdipapirer	-	-	52 804	66 791
Værlutgevinst	-	-	4 372	2 408
Sum annen finansinntekt	-	-	91 455	126 139
Finanskostnader	Sels Øverli AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Depothonorar	-	-	991	1 093
Tap ved salg av verdipapirer	-	-	12 348	5 256
Værlutslapp	-	-	5 583	3 961
Sum annen finanskostnad	0	0	18 923	10 310



KPMG AS
Langelandsveien 1
6010 Ålesund

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 70 10 31 30
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Søre Øverli AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Søre Øverli AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 17 tusen og et overskudd i konsernregnskapet på kr 70 691 tusen. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Søre Øverli AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Søre Øverli AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnsnes	Molde	Stråume
Arendal	Hemne	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Krystansand	Stavanger	Ålesund



Revisors beretning - 2020
Søre Øverli AS

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 konkluderer 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 regnskapsmessig praksis 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 revisjonsmessig praksis 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 revisjonsmessig praksis 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 regnskapet, 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 internkontroll.
- 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
Søre Øverli AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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.

Ålesund, 27. mai 2021
KPMG AS

Vegard Andorsen
Statsautorisert revisor