



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 200 847
Organisasjonsform: Kommandittselskap
Foretaksnavn: SR PE-FEEDER II KS
Forretningsadresse: Christen Tranes gate 35
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Anders Dahle
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.05.2019

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 19.08.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	517 185	517 270
Sum kostnader		517 185	517 270
Driftsresultat		-517 185	-517 270
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		61	117
Sum finansinntekter		61	117
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	-22 756 696	3 281 021
Annen rentekostnad			1
Sum finanskostnader		-22 756 696	3 281 022
Netto finans		22 756 757	-3 280 905
Ordinært resultat før skattekostnad		22 239 572	-3 798 175
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 239 572	-3 798 175
Årsresultat		22 239 572	-3 798 175
Årsresultat etter minoritetsinteresser		22 239 572	-3 798 175
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	2	22 239 572	-3 798 175
Sum overføringer og disponeringer		22 239 572	-3 798 175



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	95 965 178	72 535 843
Sum finansielle anleggsmidler		95 965 178	72 535 843
Sum anleggsmidler		95 965 178	72 535 843
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	133 132	228 437
Sum fordringer		133 132	228 437
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		724 258	718 716
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		724 258	718 716
Sum omløpsmidler		857 390	947 153
SUM EIENDELER		96 822 567	73 482 996
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,5	37 454 712	36 354 712
Annen innskutt egenkapital	2,5	57 797	57 797
Sum innskutt egenkapital		37 512 509	36 412 509
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	44 810 058	36 570 487



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum opptjent egenkapital		44 810 058	36 570 487
Sum egenkapital		82 322 567	72 982 996
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	500 000	500 000
Utbytte	2,4	14 000 000	
Sum kortsiktig gjeld		14 500 000	500 000
Sum gjeld		14 500 000	500 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		96 822 567	73 482 996



**Årsregnskap 2018
for
SR PE-Feeder II KS**

Organisasjonsnr. 992200847

Utarbeidet av:
SpareBank 1 Regnskapshuset Sr AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Saudagata 2
4012 STAVANGER
Organisasjonsnr. 990945748



SR PE-Feeder II KS

Resultatregnskap

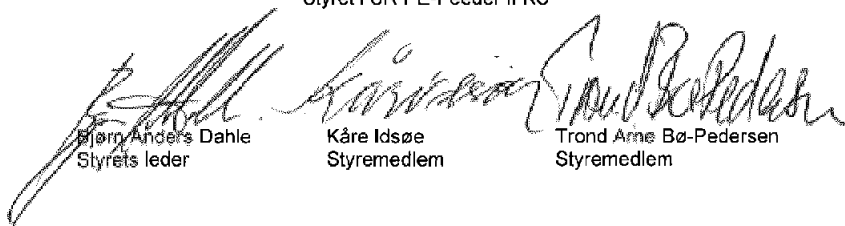
	Note	2018	2017
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	517 185	517 270
Sum driftskostnader		517 185	517 270
DRIFTSRESULTAT		(517 185)	(517 270)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		61	117
Sum finansinntekter		61	117
Finanskostnader			
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	(22 756 696)	3 281 021
Annen rentekostnad		0	1
Sum finanskostnader		(22 756 696)	3 281 022
NETTO FINANSPOSTER		22 756 757	(3 280 905)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		22 239 572	(3 798 175)
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		22 239 572	(3 798 175)
ÅRSRESULTAT		22 239 572	(3 798 175)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	2	22 239 572	(3 798 175)
SUM OVERF. OG DISP.		22 239 572	(3 798 175)



SR PE-Feeder II KS

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	95 965 178	72 535 843
Sum finansielle anleggsmidler		95 965 178	72 535 843
SUM ANLEGGSMIDLER		95 965 178	72 535 843
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	133 132	228 437
Sum fordringer		133 132	228 437
Bankinnskudd, kontanter o.l.		724 258	718 716
SUM OMLØPSMIDLER		857 390	947 153
SUM EIENDELER		96 822 567	73 482 996
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,5	37 454 712	36 354 712
Annen innskutt egenkapital	2,5	57 797	57 797
Sum innskutt egenkapital		37 512 509	36 412 509
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	44 810 058	36 570 487
Sum opptjent egenkapital		44 810 058	36 570 487
SUM EGENKAPITAL		82 322 567	72 982 996
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	4	500 000	500 000
Utbytte	2,4	14 000 000	0
SUM KORTSIKTIG GJELD		14 500 000	500 000
SUM GJELD		14 500 000	500 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		96 822 567	73 482 996

Stavanger, den 15.05.2019
Styret i SR PE-Feeder II KS

Bjørn Anders Dahle
Styrets leder

Kåre Idsø
Styremedlem

Trond Arne Bø-Pedersen
Styremedlem



SR PE-Feeder II KS

Noter 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Årsregnskapet er avgitt under forutsetningen om fortsatt drift.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i andre selskaper

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når dette anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte registreres som inntekt i det året som det mottas. Ved utbytte som vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat i eierperioden, anses den overskytende del som tilbakebetalt av investert kapital og reduserer investeringens verdi i balansen.

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.



SR PE-Feeder II KS

Noter 2018

Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har ingen ansatte, og det er ikke utbetalt styrehonorar i 2018.

Selskapet har inngått managementavtale med SpareBank 1 SR-Bank. Totalt honorar for 2018 utgjør kr 500 000. Managementhonoraret fordeles mellom deltakerne basert på en fordelingsnøkkel som tar utgangspunkt i andel av kommitert kapital.

Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeles slik:

	2018	2017
Lovpålagt revisjon (Samt teknisk utarbeidelse av årsregnskapet)	25 625	24 375
Andre attestasjonstjenester	6 250	5 750
Skatterådgivning o.l (Teknisk utarbeidelse av ligningspapirer)	37 500	36 250
Sum godtgjørelse til revisor	69 375	66 375

Alle tall er inkl. mva. Honorar utover ordinært revisjonshonorar inngår i managementhonorar og dekkes av forretningsfører.

Note 2 - Egenkapital

	Selskapskapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2018	36 354 712	57 797	36 570 487	72 982 996
Utbytte vedtatt 29.03.2019 på grunnlag av årsregnskapet 2017			-14 000 000	-14 000 000
Kapitalinnkalling 04.07.18	400 000			400 000
Kapitalinnkalling 04.12.18	700 000			700 000
Årets resultat			22 239 572	22 239 572
Egenkapital 31.12.2018	37 454 712	57 797	44 810 058	82 322 567

Note 3 - Investering i aksjer og andeler

SR PE-Feeder II KS har eierandel i følgende selskap pr. 31.12.2018:	Kostpris	Årets reverserte avskr.	Akk. nedskr.	Bokført verdi	Eierandel/stemmeandel
HitecVision Private Equity V LP	102 897 287	22 756 696	6 932 109	95 965 178	2,45%

HitecVision Private Equity V LP har forretningskontor på Guernsey. SR PE-Feeder II KS har forpliktet seg til å investere totalt USD 20 000 000 i selskapet over en 10-års periode. I tillegg utgjør Recallable Distributions ihht klausul 14.4 i Limited Partnership avtalen USD 2 532 020. Per 31.12.18 er det innbetalt totalt USD 22 475 925.



SR PE-Feeder II KS

Noter 2018

Note 4 - Andre kortsiktige fordringer

	2018	2017
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	0	0

Kortsiktig leverandørgjeld er skyldig forvaltningshonorar til SpareBank 1 SR-Bank.

Note 5 - Selskapskapital og andelshaverinformasjon

Selskapskapitalen er kr 55 000 000, hvorav den bundne selskapskapitalen utgjør kr 22 000 000. Innbetalt selskapskapital utgjør kr. 37 512 500 per. 31.12.2018.

Oversikt over selskapets deltakere pr. 31.12.2018

Navn	Andel selskapskapital	Innbetalt Eierandel i % selskapskapital	
Kommandittister:			
Finstart Nordic AS	4 848 980	3 307 225	8,82 %
Brødrene Kverneland AS	4 040 816	2 756 020	7,35 %
Anchor Secondary 6 AS	3 434 693	2 342 617	6,24 %
International Oilfield Services AS	2 424 489	1 653 612	4,41 %
BD Trading AS	2 020 408	1 378 010	3,67 %
Hagen Rent Corporation AS	2 020 408	1 378 010	3,67 %
V.E.T Investering AS	2 020 408	1 378 010	3,67 %
Westco AS	2 020 408	1 378 010	3,67 %
Hedberg Invest AS	1 414 285	964 607	2,57 %
A.B.P. Eiendom AS	1 212 245	826 806	2,20 %
Anchor Invest 2 AS	1 212 245	826 806	2,20 %
Bjerga Eiendom AS	1 212 245	826 806	2,20 %
E. Kvasshheim Invest AS	1 212 245	826 806	2,20 %
Jonas AS	1 212 245	826 806	2,20 %
Stangeland Forvaltning AS	1 212 245	826 806	2,20 %
Per Reidar Bru	1 010 204	689 005	1,84 %
AJ Stangeland Holding AS	808 164	551 204	1,47 %
Anchor Secondary 7 AS	808 164	551 204	1,47 %
Astra II AS	808 164	551 204	1,47 %
Bergtør AS	808 164	551 204	1,47 %
Eiendom og Bedriftsutvikling AS	808 164	551 204	1,47 %
FantaSea AS	808 164	551 204	1,47 %



SR PE-Feeder II KS

Noter 2018

Havnebase Eiendom AS	808 164	551 204	1,47 %
Idsøe Eiendom AS	808 164	551 204	1,47 %
Jolang AS	808 164	551 204	1,47 %
Kaasen Holding AS	808 164	551 204	1,47 %
Liv Karin Dahle	808 164	551 204	1,47 %
Maksi Eiendom AS	808 164	551 204	1,47 %
Marvik Holding AS	808 164	551 204	1,47 %
Mønnich AS	808 164	551 204	1,47 %
Norlink Invest AS	808 164	551 204	1,47 %
NSL Eiendom & Invest AS	808 164	551 204	1,47 %
Panda AS	808 164	551 204	1,47 %
Rojo AS	808 164	551 204	1,47 %
Sema AS	808 164	551 204	1,47 %
Strand Invest AS	808 164	551 204	1,47 %
E. B. Aamodt AS	404 081	275 602	0,73 %
Escalando	404 081	275 602	0,73 %
Sum kommandittister:	49 500 000	33 761 250	90,00 %
Komplementar:			
SR PE-Feeder II AS	5 500 000	3 751 250	10,00 %
Sum komplementar:	5 500 000	3 751 250	10,00 %
Sum totalt	55 000 000	37 512 500	100,00 %



Til selskapsmøtet i SR PE-Feeder II KS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SR PE-Feeder II KS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 internkontroll 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.

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 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - SR PE-Feeder II KS

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre 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 bokføringsikk i Norge.

Stavanger, 15. mai 2019

PricewaterhouseCoopers AS

Siren Iversen Dahle
Statsautorisert revisor

(2)