



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 543 742
Organisasjonsform: Kommandittselskap
Foretaksnavn: SR PE-FEEDER III KS
Forretningsadresse: Christen Tranes gate 35
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 22.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 08.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	537 398	529 115
Sum kostnader		537 398	529 115
Driftsresultat		-537 398	-529 115
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		729	107
Sum finansinntekter		729	107
Netto finans		729	107
Ordinært resultat før skattekostnad		-536 668	-529 008
Ordinært resultat etter skattekostnad		-536 668	-529 008
Årsresultat		-536 668	-529 008
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-536 668	-529 008
Overføringer og disponeringer			
Overført til udekket tap	2	-536 668	-529 008
Sum overføringer og disponeringer		-536 668	-529 008



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3,4	61 469 542	75 833 455
Sum finansielle anleggsmidler		61 469 542	75 833 455
Sum anleggsmidler		61 469 542	75 833 455
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 500	30 000
Sum fordringer		12 500	30 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	491 827	42 250
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		491 827	42 250
Sum omløpsmidler		504 327	72 250
SUM EIENDELER		61 973 869	75 905 705
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,7	65 510 001	59 789 737
Sum innskutt egenkapital		65 510 001	59 789 737
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	3 952 090	3 295 158
Sum opptjent egenkapital		-3 952 090	-3 295 158




Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital		61 557 911	56 494 579
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	415 958	511 125
Annen kortsiktig gjeld			18 900 000
Sum kortsiktig gjeld		415 958	19 411 125
Sum gjeld		415 958	19 411 125
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 973 869	75 905 704



 Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

 Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

 Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

**Årsregnskap 2019
for
SR PE-Feeder III KS**

Organisasjonsnr. 997543742

Utarbeidet av:
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Grenseveien 21
4313 SANDNES
Organisasjonsnr. 990945748



SR PE-Feeder III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	537 398	529 115
Sum driftskostnader		537 398	529 115
DRIFTSRESULTAT		(537 398)	(529 115)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		729	107
Sum finansinntekter		729	107
NETTO FINANSPOSTER		729	107
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(536 669)	(529 008)
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(536 669)	(529 008)
ÅRSRESULTAT		(536 669)	(529 008)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overført til udekket tap	2	(536 669)	(529 008)
SUM OVERF. OG DISP.		(536 669)	(529 008)

Årsregnskap for SR PE-Feeder III KS

Organisasjonsnr. 997543742



SR PE-Feeder III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3,4	61 469 542	75 833 455
Sum finansielle anleggsmidler		61 469 542	75 833 455
SUM ANLEGGSMIDLER		61 469 542	75 833 455
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 500	30 000
Sum fordringer		12 500	30 000
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	491 827	42 250
SUM OMLØPSMIDLER		504 327	72 250
SUM EIENDELER		61 973 869	75 905 705
 EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,7	65 510 001	59 789 737
Sum innskutt egenkapital		65 510 001	59 789 737
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	(3 952 090)	(3 295 158)
Sum opptjent egenkapital		(3 952 090)	(3 295 158)
SUM EGENKAPITAL		61 557 911	56 494 579
 GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	415 958	511 125
Annen kortsiktig gjeld		0	18 900 000
SUM KORTSIKTIG GJELD		415 958	19 411 125
SUM GJELD		415 958	19 411 125
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 973 869	75 905 704

Stavanger, den 22.05.2020
Styret i SR PE-Feeder III KS

Bjørn Anders Dahle
Styrets leder

Kåre Idsøe
Styremedlem

Trygve Anda
Styremedlem

Årsregnskap for SR PE-Feeder III KS

Organisasjonsnr. 997543742



SR PE-Feeder III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Iidsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

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 III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har ingen ansatte, og er således ikke pliktig til å ha lovpålagt pensjon.

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2019.

Selskapet har inngått managementavtale med SpareBank 1 SR-Bank. Totalt honorar for 2019 utgjør kr 511 125.

Revisor

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	25 000	25 625
Andre attestasjonstjenester	5 625	6 875
Andre tjenester	25 000	0
Skatterådgivning o.l (Teknisk utarbeidelse av ligningspapirer)	0	13 750
Sum godtgjørelse til revisor	55 625	46 250

Påløpt godtgjørelse til revisor fordeles slik:

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

Note 2 - Egenkapital

	Selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	59 789 737	-3 295 158	56 494 579
Korrigerings av regnskapsmessig klassifisering: Stiftelseskostnader	120 264	-120 264	0
Økning i innbetalt selskapskapital vedtatt 11.12.2019 og registrert 18.12.2019	5 600 000	0	5 600 000
Årets resultat	0	-536 669	-536 669
PR 31.12	65 510 001	-3 952 090	61 557 911

Noter for SR PE-Feeder III KS

Organisasjonsnr. 997543742



SR PE-Feeder III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

Note 3 - Investering i aksjer og andeler

SR PE-Feeder III KS har eierandel i følgende selskap pr. 31.12.2019:	Kostpris	Årets nedskr.	Akk. nedskr.	Bokført verdi	Eierandel/stemmeandel
HitecVision VI LP	61 469 542	0	0	61 469 542	0,78%

HitecVision VI LP har forretningskontor på Guernsey og varigheten på fondet har blitt forlenget til 2022. SR PE-Feeder III KS har forpliktet seg til å investere totalt USD 12 100 000. Restforpliktelsen pr. 31.12.2019 utgjør USD 2 189 931.

I 2019 har SR PE-Feeder III KS mottatt kapitalinnkallinger på kr 4 737 052 og utdelinger på kr 19 100 965 fra HitecVision VI LP. Begge beløpene er ført mot kostpris på investeringen.

Note 4 - Hendelser etter balansedagen

Som følge av koronapandemien har børsene i hele verden respondert negativ og OSEBX har falt med 16,77% fra utgangen av desember til 30. april 2020. HitecVision VI LP har sektorfokus på olje og gassindustrien. Fra utgangen av desember 2019 til 30. april 2020 har oljeprisen falt med 59,68%. I samme periode har også valutakursen på norske kroner mot amerikanske dollar økt fra 8,78 til 10,28. For SR PE-Feeder III KS fører dette blant annet til usikkerhet rundt fremtidig verdsettelse av underliggende investering.

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2019	2018
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	0	0

Leverandørgjeld er skyldig forvaltningshonorar til SpareBank 1 SR-Bank.

Andre kortsiktige fordringer er forskuddsbetalt kostnad til PWC.

Note 6 - Bankinnskudd

Det er ingen bundne midler blant selskapets bankinnskudd.



SR PE-Feeder III KS

Legally signed by
Trygve Anda
22.05.2020

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

Note 7 - Selskapskapital og andelshaverinformasjon

Selskapskapitalen er kr 68 150 000, hvorav den bundne selskapskapitalen utgjør kr 27 260 000. Innbetalt selskapskapital utgjør kr 65 510 000 per 31.12.2019.

Oversikt over selskapets deltakere per 31.12.2019:

Selskapsnavn	Andel selskapskapital	Innbetalt selskapskapital	Eierandel i %
Kommandittister:			
Finstart Nordic AS	24 840 000	23 877 791	36,45 %
Anda Holding AS	9 000 000	8 651 360	13,21 %
Brødrene Kverneland AS	6 300 000	6 055 948	9,24 %
BD Trading AS	2 700 000	2 595 400	3,96 %
Bjerga Eiendom AS	2 700 000	2 595 400	3,96 %
Stangeland Forvaltning AS	2 520 000	2 422 372	3,70 %
Futurum Utvikling AS	2 475 000	2 379 124	3,63 %
Baardsen Invest AS	2 250 000	2 162 835	3,30 %
Sølvis Invest AS	2 250 000	2 162 835	3,30 %
Liv Karin Dahle	1 800 000	1 730 293	2,64 %
Per Reidar Bru	1 800 000	1 730 294	2,64 %
Idsøe Eiendom AS	1 350 000	1 297 674	1,98 %
Rojo AS	1 350 000	1 297 674	1,98 %
Sum Kommandittister:	61 335 000	58 959 000	90,00 %
Komplementar:			
SR PE-Feeder III AS	6 815 000	6 551 000	10,00 %
Sum komplementar:	6 815 000	6 551 000	10,00 %
Sum totalt	68 150 000	65 510 000	100,00 %

BD Trading AS er representert i styret ved styrets leder Bjørn Anders Dahle. Idsøe Eiendom AS er representert i styret ved styremedlem Kåre Idsøe. Anda Holding AS er representert i styret ved Trygve Anda.



Til selskapsmøtet i SR PE-Feeder III KS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SR PE-Feeder III KS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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. Betyggende 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 regnskapførerselskap



Uavhengig revisors beretning - SR PE-Feeder III 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 bokføringskikk i Norge.

Stavanger, 22. mai 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Siren Iversen Dahle
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Dahle, Siren Iversen	BANKID_MOBILE	2020-05-22 11:29

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.