



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - 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: 01.01.2019 - 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	525 790	517 185
Sum kostnader		525 790	517 185
Driftsresultat		-525 790	-517 185
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		564	61
Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	2	6 932 109	
Sum finansinntekter		6 932 673	61
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler			-22 756 696
Sum finanskostnader			-22 756 696
Netto finans		6 932 673	22 756 757
Ordinært resultat før skattekostnad		6 406 884	22 239 572
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 406 884	22 239 572
Årsresultat		6 406 884	22 239 572
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 406 884	22 239 572
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	3	6 406 884	22 239 572
Sum overføringer og disponeringer		6 406 884	22 239 572



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2,4	84 375 154	95 965 178
Sum finansielle anleggsmidler		84 375 154	95 965 178
Sum anleggsmidler		84 375 154	95 965 178
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 500	133 132
Sum fordringer		12 500	133 132
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	582 339	724 258
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		582 339	724 258
Sum omløpsmidler		594 839	857 390
SUM EIENDELER		84 969 993	96 822 567
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,7	38 087 500	37 454 712
Annen innskutt egenkapital	3	57 797	57 797
Sum innskutt egenkapital		38 145 297	37 512 509
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	46 459 154	44 810 058



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		46 459 154	44 810 058
Sum egenkapital		84 604 451	82 322 567
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	365 542	500 000
Utbytte			14 000 000
Sum kortsiktig gjeld		365 542	14 500 000
Sum gjeld		365 542	14 500 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		84 969 993	96 822 567



Legally signed by
Kjell O. Lunde
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn A. Anders Dahlo
22.05.2020

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

Organisasjonsnr. 992200847

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



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Iidsre
22.05.2020Legally signed by
Ejøm Anders Dahle
22.05.2020**Resultatregnskap**

	Note	2019	2018
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	525 790	517 185
Sum driftskostnader		525 790	517 185
DRIFTSRESULTAT		(525 790)	(517 185)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		564	61
Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	2	6 932 109	0
Sum finansinntekter		6 932 673	61
Finanskostnader			
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		0	(22 756 696)
Sum finanskostnader		0	(22 756 696)
NETTO FINANSPOSTER		6 932 673	22 756 757
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		6 406 884	22 239 572
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		6 406 884	22 239 572
ÅRSRESULTAT		6 406 884	22 239 572
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	3	6 406 884	22 239 572
SUM OVERF. OG DISP.		6 406 884	22 239 572

Årsregnskap for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsø
22.05.2020Legally 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	2,4	84 375 154	95 965 178
Sum finansielle anleggsmidler		84 375 154	95 965 178
SUM ANLEGGSMIDLER		84 375 154	95 965 178
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 500	133 132
Sum fordringer		12 500	133 132
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	582 339	724 258
SUM OMLØPSMIDLER		594 839	857 390
SUM EIENDELER		84 969 993	96 822 567
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,7	38 087 500	37 454 712
Annen innskutt egenkapital	3	57 797	57 797
Sum innskutt egenkapital		38 145 297	37 512 509
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	46 459 154	44 810 058
Sum opptjent egenkapital		46 459 154	44 810 058
SUM EGENKAPITAL		84 604 451	82 322 567
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	365 542	500 000
Utbytte		0	14 000 000
SUM KORTSIKTIG GJELD		365 542	14 500 000
SUM GJELD		365 542	14 500 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		84 969 993	96 822 567

Stavanger, 22.05.2020
Styret i SR PE-Feeder II KSBjørn Anders Dahle
Styrets lederKåre Idsø
Styremedlem
Trond Arne Bø-Pedersen
Styremedlem

Årsregnskap for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsøe
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.

Noter for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahlo
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 500 000. Managementhonoraret fordeles mellom deltakerne basert på en fordelingsnøkkel som tar utgangspunkt i andel av kommittert kapital.

Revisor

Påløpt kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeles slik:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	25 000	16 250
Skatterådgivning o.l (Teknisk utarbeidelse av ligningspapirer)	12 313	37 500
Teknisk utarbeidelse av årsregnskapet		9 375
Andre tjenester	11 563	6 250
Sum godtgjørelse til revisor	48 875	69 375

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

Note 2 - Investering i aksjer og andeler

SR PE-Feeder II KS har eierandel i følgende selskap pr. 31.12.2019:	Kostpris	Årets reverserte avskr.	Akk. nedskr.	Bokført verdi	Eierandel/stemmeandel
HitecVision V LP	84 375 154	6 932 109	0	84 375 154	2,38%

HitecVision V LP har forretningskontor på Guernsey og fondet har en varighet frem til desember 2020.

SR PE-Feeder II KS har forpliktet seg til å investere totalt USD 20 000 000 i selskapet. I tillegg utgjør Recallable Distributions ihht klausul 14.4 i Limited Partnership avtalen USD 2 832 614. Per 31.12.19 er det innbetalt totalt USD 22 530 827.

Noter for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

Note 3 - Egenkapital

	Selskapskapital	Annen innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	37 454 712	57 797	44 810 058	82 322 567
Utbytte vedtatt 20.06.2019 på grunnlag av årsregnskapet 2018			-4 700 000	-4 700 000
Kapitalinnkalling 18.10.2019	575 000			575 000
Årets resultat			6 406 884	6 406 884
Korrigerings av regnskapsmessig klassifisering: Stiftelseskostnader	57 788		-57 788	0
PR 31.12	38 087 500	57 797	46 459 154	84 604 451

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 V 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 II 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

Kortsiktige fordringer er forskuddsfakturerte kostnader fra PWC.

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

Note 6 - Bankinnskudd

Det er ingen bundne midler blant selskapets bankinnskudd.

Note 7 - Selskapskapital og andelshaverinformasjon

Selskapskapitalen er kr 55 000 000, hvorav den bundne selskapskapitalen utgjør kr 22 000 000. Innbetalt selskapskapital utgjør kr. 38 087 500 per. 31.12.2019.

Oversikt over selskapets deltakere pr. 31.12.2019:

Noter for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsø
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

Selskapsnavn	Andel selskapskapital	Innbetalt selskapskapital	Eierandel i %
Kommandittister:			
Finstart Nordic AS	4 848 980	3 357 816	8,82 %
Brødrene Kverneland AS	4 040 816	2 798 261	7,35 %
Anchor Secondary 6 AS	3 434 694	2 378 525	6,24 %
International Oilfield Services AS	2 424 490	1 678 960	4,41 %
BD Trading AS	2 020 408	1 399 137	3,67 %
Hagen Rent Corporation AS	2 020 408	1 399 137	3,67 %
Westco AS	2 020 408	1 399 137	3,67 %
V.E.T Investering AS	2 020 408	1 399 137	3,67 %
Hedberg Invest AS	1 414 286	979 393	2,57 %
A.B.P. Eiendom A/S	1 212 245	839 481	2,20 %
Bjerga Eiendom AS	1 212 245	839 478	2,20 %
E Kvasheim Invest AS	1 212 245	839 481	2,20 %
Jonas AS	1 212 245	839 481	2,20 %
Stangeland Forvaltning AS	1 212 245	839 481	2,20 %
Anchor Invest 2 AS	1 212 245	839 481	2,20 %
Per Reidar Bru	1 010 204	699 567	1,84 %
Marvik Holding AS	808 163	559 657	1,47 %
AJ Stangeland Holding AS	808 163	559 657	1,47 %
Astra II AS	808 163	559 657	1,47 %
Eiendom og Bedriftsutvikling AS	808 163	559 657	1,47 %
Fantasea AS	808 163	559 657	1,47 %
Havnebase AS	808 163	559 657	1,47 %
Idsø Eiendom AS	808 163	559 657	1,47 %
Jolang AS	808 163	559 657	1,47 %
Liv Karin Dahle	808 163	559 656	1,47 %
Maksi Eiendom AS	808 163	559 657	1,47 %
Mønnich AS	808 163	559 657	1,47 %
Norlink Invest AS	808 163	559 657	1,47 %
NSL Eiendom & Invest AS	808 163	559 657	1,47 %
Panda AS	808 163	559 657	1,47 %
Rojo AS	808 163	559 657	1,47 %
Sema AS	808 163	559 657	1,47 %
Kaasen Holding AS	808 163	559 657	1,47 %
Strand Invest AS	808 163	559 657	1,47 %
Anchor Secondary 7 AS	808 163	559 658	1,47 %
E B Aamodt AS	404 082	279 825	0,73 %
Escalando AS	404 082	279 825	0,73 %
Bergtor Investering 1 AS	269 388	186 552	0,49 %
Bergtor Investering 2 AS	269 388	186 552	0,49 %
Bergtor Investering 3 AS	269 388	186 552	0,49 %
Sum Kommandittister:	49 500 000	34 278 748	90,00 %
Komplementar:			
SR PE-Feeder II AS	5 500 000	3 808 752	10,00 %
Sum komplementar:	5 500 000	3 808 752	10,00 %
Sum totalt	55 000 000	38 087 500	100,00 %

BD Trading AS er representert i styret ved leder Bjørn Anders Dahle. Idsø Eiendom AS er representert i styret ved

Noter for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



SR PE-Feeder II KS

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020

Noter 2019

styremedlem Kåre Idsøe, A.B.P. Eiendom A/S er representert i styret ved Trond Arne Bø-Pedersen.

Noter for SR PE-Feeder II KS

Organisasjonsnr. 992200847



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 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. 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 regnskapførerselskap



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 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.