



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 349 546
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SR FEEDER AS
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: Kjetil Skjæveland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.05.2020

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, 06.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	18 750	12 500
Sum kostnader		18 750	12 500
Driftsresultat		-18 750	-12 500
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	70 000	
Annen renteinntekt		16	2
Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	2		448 371
Sum finansinntekter		70 016	448 373
Annen finanskostnad		528	
Sum finanskostnader		528	
Netto finans		69 488	448 373
Ordinært resultat før skattekostnad		50 738	435 873
Ordinært resultat etter skattekostnad		50 738	435 873
Årsresultat		50 738	435 873
Årsresultat etter minoritetsinteresser		50 738	435 873
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	50 738	
Overføringer annen egenkapital			435 873
Sum overføringer og disponeringer		50 738	435 873



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2,5	1 833 977	1 833 977
Sum finansielle anleggsmidler		1 833 977	1 833 977
Sum anleggsmidler		1 833 977	1 833 977
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	6	12 500	22 845
Sum fordringer		12 500	22 845
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	10 169	57 574
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 169	57 574
Sum omløpsmidler		22 669	80 419
SUM EIENDELER		1 856 646	1 914 396
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,8	73 700	35 800
Kapitalforhøyelse aksjekapital vedtatt ikke registrert	4		35 800
Beholdning av egne aksjer	4		14 200
Overkurs	4	293 469	227 700
Annen innskutt egenkapital	4	1 907 523	641 503
Sum innskutt egenkapital		2 274 692	955 003





Balanse


Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			631 518
Udekket tap	4	590 413	
Sum opptjent egenkapital		-590 413	631 518
Sum egenkapital		1 684 279	1 586 521
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	172 368	167 500
Annen kortsiktig gjeld	6		160 375
Sum kortsiktig gjeld		172 368	327 875
Sum gjeld		172 368	327 875
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 856 647	1 914 396



 Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

 Legally signed by
Kjetil Skisevold
21.05.2020

 Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

 Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

Årsregnskap 2019 for SR Feeder AS

Organisasjonsnr. 989349546

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



SR Feeder AS

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skjesevold
21.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

Resultatregnskap

	Note	2019	
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	18 750	12 500
Sum driftskostnader		18 750	12 500
DRIFTSRESULTAT		(18 750)	(12 500)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen finansinntekt	2	70 000	0
Annen renteinntekt		16	2
Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	2	0	448 371
Sum finansinntekter		70 016	448 373
Finanskostnader			
Annen finanskostnad		528	0
Sum finanskostnader		528	0
NETTO FINANSPOSTER		69 489	448 373
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		50 739	435 873
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		50 739	435 873
ÅRSRESULTAT		50 739	435 873
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital		0	435 873
Fremføring av udekket tap	4	50 739	0
SUM OVERF. OG DISP.		50 739	435 873

Årsregnskap for SR Feeder AS

Organisasjonsnr. 989349546



SR Feeder AS

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020Legally signed by
Kjetil Skjæveland
21.05.2020Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020**Balanse pr. 31.12.2019**

	Note	31.12.2019	31.1
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2,5	1 833 977	1 833 977
Sum finansielle anleggsmidler		1 833 977	1 833 977
SUM ANLEGGSMIDLER		1 833 977	1 833 977
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6	12 500	22 845
Sum fordringer		12 500	22 845
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	10 169	57 574
SUM OMLØPSMIDLER		22 669	80 419
SUM EIENDELER		1 856 646	1 914 396
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,8	73 700	35 800
Kapitalforhøyelse aksjekapital vedtatt ikke registrert	4	0	35 800
Overkurs	4	293 469	227 700
Kapitalforhøyelse overkurs vedtatt ikke registrert	4	0	14 200
Annen innskutt egenkapital	4	1 907 523	641 503
Sum innskutt egenkapital		2 274 692	955 003
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	631 518
Udekket tap	4	(590 413)	0
Sum opptjent egenkapital		(590 413)	631 518
SUM EGENKAPITAL		1 684 279	1 586 521
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	6	172 368	167 500
Annen kortsiktig gjeld	6	0	160 375
SUM KORTSIKTIG GJELD		172 368	327 875
SUM GJELD		172 368	327 875
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 856 646	1 914 396

Stavanger, 20.05.2020
SR Feeder ASBjørn Anders Dahle
Styrets lederKåre Idsøe
StyremedlemTrygve Jacobsen
StyremedlemKjetil Skjæveland
Daglig leder

Årsregnskap for SR Feeder AS

Organisasjonsnr. 989349546



SR Feeder AS

Noter 2019

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skjesevold
21.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidige inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.



SR Feeder AS

Noter 2019

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skjesevold
21.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

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.

Revisor

Påløpt godtgjørelse til revisor fordeles slik:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	18 750	21 875
Skatterådgivning o.l (Teknisk utarbeidelse av ligningspapirer)		3 750
Andre attestasjonstjenester	6 875	3 750
Sum godtgjørelse til revisor	25 625	29 375

Alle tall er inkl. mva. Honorar utover ordinært revisjonshonorar dekkes av forretningsfører.

Note 2 - Investering i aksjer og andeler

SR Feeder AS har eierandel i følgende selskap pr. 31.12.2019:	Kostpris	Årets reversering av nedskr.	Akk. nedskr.	Bokført verdi
SR Feeder KS	1 833 977	0	0	1 833 977
			Egenkapital siste år	Resultat siste år
SR Feeder KS			17 755 747	-192 933

SR Feeder AS eier 10% av SR Feeder KS og har 10% stemmeandel i selskapet. SR Feeder KS har forretningskontor i Stavanger.

Selskapsavtalen til SR Feeder KS er endret til å tilsvare levetiden til HitecVision Private Equity IV LP. Varigheten på frondet HitecVision Private Equity IV LP er blitt forlenget til januar 2023.

I 2019 har SR Feeder AS mottatt kr 70 000 fra SR Feeder KS. Beløpet er inntektsført.



SR Feeder AS

Noter 2019

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skisevøland
21.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

Note 3 - Skatt

<u>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</u>	2019	2018
Resultat før skattekostnader	50 739	435 873
Permanente og andre forskjeller	-87 193	-466 740
Inntekt	-36 455	-30 867

<u>Spesifikasjon av årets skattekostnad:</u>	2019	2018
Beregnet skatt av årets resultat	0	0
=Sum betalbar skatt	0	0
= Ordinær skattekostnad	0	0

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2019	2 018
+ Andeler i deltakerlignede selskaper	0	-153 631
- Fremførbart skattemessig underskudd	1 964 572	1 928 117
Sum negativ skatteøkende forskjeller	1 964 572	2 081 748
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	1 964 572	2 081 748
Balanseført utsatt skatt	0	0
Balanseført utsatt skattefordel	0	0

Utsatt skattefordel er ikke balanseført da fremtidig utnyttelse er usikker.



SR Feeder AS

Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skisevøland
21.05.2020

Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

Noter 2019

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1	71 600	241 900	641 503	631 518	1 586 521
Kapitalforhøyelse vedtatt 11.12.2019 og registrert 16.12.2019	2 100	44 919			47 019
Korrigerings av regnskapsmessig klassifisering: Nedsettelse overkursfond i 2009			1 266 020	-1 266 020	0
Korrigerings av regnskapsmessig klassifisering: Stiftelseskostnader		6 650		-6 650	0
Årets resultat				50 739	50 739
PR 31.12	73 700	293 469	1 907 523	-590 413	1 684 279

Note 5 - 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. Investeringen SR Feeder KS har gjort 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 Feeder AS fører dette blant annet til usikkerhet rundt fremtidig verdsettelse av underliggende investering.

Note 6 - Fordringer og gjeld

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

Av kortsiktig gjeld er kr 123 649 skyldig forvaltningshonorar til SpareBank 1 SR-Bank, kr 31 000 er skyldig beløp til SR Feeder KS og 17 718 er skyldig beløp til øvrige leverandører.

Kortsiktige fordringer er forskuddsfakturerte kostnader fra PWC.

Note 7 - Bankinnskudd

Det er ingen bundne midler blant selskapets bankinnskudd.


Noter for SR Feeder AS


Organisasjonsnr. 989349546





SR Feeder AS

Noter 2019

 Legally signed by
Kåre Idsøe
20.05.2020

 Legally signed by
Kjetil Skjesevold
21.05.2020

 Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
21.05.2020

 Legally signed by
Trygve Jacobsen
22.05.2020

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr 73 700 består av 3 685 aksjer a kr 20. Alle aksjer har like rettigheter.

Oversikt over selskapets aksjonærer:

Investor	Antall aksjer	Eierandel
Finstart Nordic AS	1 100	29,85 %
Westco AS	550	14,93 %
SSB Energivekst AS	385	10,45 %
International Oilfield Services AS	330	8,96 %
BD Trading AS	220	5,97 %
Havnebase AS	220	5,97 %
Hedberg Invest AS	220	5,97 %
Idsøe Eiendom AS	220	5,97 %
Stangeland Forvaltning AS	220	5,97 %
Bergtor Investering 1 AS	74	2,01 %
Bergtor Investering 2 AS	74	2,01 %
Bergtor Investering 3 AS	72	1,95 %
SUM	3 685	100,00 %

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



Til generalforsamlingen i SR Feeder AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SR Feeder AS' 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 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 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 Feeder AS

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, 20. 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	2020-05-20 22:05

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.