



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 706 083  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SECONDARY ADVISORS AS  
Forretningsadresse: co/ Øistein Helle  
Sandvikslien 18  
5037 BERGEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Øistein Helle  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.09.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 02.05.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4	140 723	160 237
<b>Sum kostnader</b>		<b>140 723</b>	<b>160 237</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-140 723</b>	<b>-160 237</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		1 866 600	
Annen renteinntekt		908	1 008
Annen finansinntekt			7 496 004
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			231 127
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 867 508</b>	<b>7 728 139</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		232 045	600 000
Annen rentekostnad			9 174
Annen finanskostnad		10 560 638	10 813 761
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 792 683</b>	<b>11 422 935</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-8 925 175</b>	<b>-3 694 796</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-3 855 033</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2		408 380
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte			1 400 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-9 065 899	-5 663 413
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	45 500	45 500
Investeringer i tilknyttet selskap	5	5 767 938	5 767 938
Investeringer i aksjer og andeler		100 000	100 000
Andre fordringer		668 000	668 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 581 438</b>	<b>6 581 438</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 581 438</b>	<b>6 581 438</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	4	3 256 426	1 354 005
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 256 426</b>	<b>1 354 005</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer			232 045
<b>Sum investeringer</b>			<b>232 045</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 169 471	13 516 620
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 169 471</b>	<b>13 516 620</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 425 897</b>	<b>15 102 670</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 007 334</b>	<b>21 684 108</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3, 7	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital	7	1 178 011	1 178 011
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 278 011</b>	<b>1 278 011</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	9 515 120	18 581 020
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>9 515 120</b>	<b>18 581 020</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 793 131</b>	<b>19 859 031</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	2	202 578	387 577
Utbytte			1 400 000
Annen kortsiktig gjeld		11 625	37 500
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>214 203</b>	<b>1 825 077</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>214 203</b>	<b>1 825 077</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>11 007 334</b>	<b>21 684 108</b>



# Årsregnskap

2017

Secondary Advisors AS



## RESULTATREGNSKAP

### SECONDARY ADVISORS AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2017	2016
Annen driftskostnad	4	140 723	160 237
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>140 723</b>	<b>160 237</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-140 723</b>	<b>-160 237</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		1 866 600	0
Annen renteinntekt		908	1 008
Annen finansinntekt		0	7 496 004
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		0	231 127
Nedskrivning av finansielle eiendeler		232 045	0
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	600 000
Annen rentekostnad		0	9 174
Annen finanskostnad		10 560 638	10 813 761
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-8 925 175</b>	<b>-3 694 796</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		-9 065 899	-3 855 033
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	408 380
<b>Ordinært resultat</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til utbytte		0	1 400 000
Overført fra annen egenkapital		9 065 899	5 663 413
<b>Sum overføringer</b>		<b>-9 065 899</b>	<b>-4 263 413</b>



### BALANSE

#### SECONDARY ADVISORS AS

EIENDELER	Note	2017	2016
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Investeringer i datterselskap	6	45 500	45 500
Investeringer i tilknyttet selskap	5	5 767 938	5 767 938
Investeringer i aksjer og andeler		100 000	100 000
Andre langsiktige fordringer		668 000	668 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 581 438</b>	<b>6 581 438</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 581 438</b>	<b>6 581 438</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	3 256 426	1 354 005
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 256 426</b>	<b>1 354 005</b>
<b>INVESTERINGER</b>			
Markedsbaserte aksjer		0	232 045
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>232 045</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 169 471	13 516 620
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 425 897</b>	<b>15 102 670</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11 007 334</b>	<b>21 684 108</b>



## BALANSE

### SECONDARY ADVISORS AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2017	2016
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	3, 7	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital	7	1 178 011	1 178 011
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 278 011</b>	<b>1 278 011</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital	7	9 515 120	18 581 019
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>9 515 120</b>	<b>18 581 020</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 793 131</b>	<b>19 859 031</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Betalbar skatt	2	202 578	387 577
Utbytte		0	1 400 000
Annen kortsiktig gjeld		11 625	37 500
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>214 203</b>	<b>1 825 077</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>214 203</b>	<b>1 825 077</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>11 007 334</b>	<b>21 684 108</b>

Bergen, 18.09.2018  
Styret i Secondary Advisors AS

---

Øistein Helle  
styreleder/daglig leder



## Noter 2017

### Secondary Advisors AS

#### **Note nr 1 - Regnskapsprinsipper**

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk for små foretak.

#### **Klassifisering**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balanse-dagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

#### **Driftsinntekter og kostnader**

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

#### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 % / 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Andre skattereduserende forskjeller er ikke utlignet, men balanseført dersom det er sannsynlig at foretaket kan utnytte dem, og eventuelt nettoført.

#### **Aksjer**

Omløpsaksjer er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Andre aksjer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, er det foretatt nedskrivning.



## Noter 2017

### Secondary Advisors AS

#### Note nr 2 - Utsatt skatt/Skattekostnad

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:

<b>Midlertidige forskjeller er knyttet til:</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Endring</b>
Underskudd til fremføring	0	-10 431 056	10 431 056
Grunnlag utsatt skatt	0	-10 431 056	10 431 056
Utsatt skatt	0	-2 399 143	2 399 143
Skattesats	24%	23%	

Utsatt skattefordel er ikke bokført.

Fra inntektsåret 2018 er skattesatsen på alminnelig inntekt i Norge redusert til 23 %. Utsatt skatt og utsatt skattefordel per 31. desember 2017 er beregnet med bruk av en skattesats på 23 %.

#### Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	-9 065 899
Permanente forskjeller	-1 365 157
Endring midlertidige forskjeller, jfr spes over	10 431 056
Grunnlag betalbar skatt	0
Betalbar skatt 24 %	0
Skatt fastsatt i 2018 vedr. regnskapsåret 2016	202 578

#### Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt	0
Endring utsatt skatt	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>

#### Note nr 3 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen består av 1 000 stk aksjer pålydende kr 100.

Hver aksje har en stemme på generalforsamlingen.

#### Selskapets aksjonærer er :

Øistein Helle - styreleder / daglig leder	Eierandel 100 %
---	--------------------



## Noter 2017

### Secondary Advisors AS

#### Note nr 4 - Antall ansatte og ytelser til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Selskapet har ingen ansatte, og er således ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pr. 31.12.2017 har aksjonær lån i selskpaet med kr 3 256 426. Lånet er i strid med aksjeloven §8-7 da det ikke er stillet betryggende sikkerhet for lånet.

Revisors honorar er kostnadsført med kr 11 500 for revisjon og kr 8 000 for annen bistand. Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

#### Note nr 5 - Aksjer i tilknyttet selskap

##### Anleggsmidler

Selskap	Forretningskontor	Eierandel	Kostpris	Balansført verdi
Xerexes AS	Bergen	45,0%	2 153 741	2 153 741
Mature Kapital AS	Oslo	39,6%	3 614 196	3 614 196

Selskap	Resultat 2017	Egenkapital pr 31.12.17
Xerexes AS	15 004 295	16 716 781
Mature Kapital AS	5 698 263	3 114 264

#### Note nr 6 - Aksjer i datterselskap

##### Anleggsmidler

Selskap	Forretningskontor	Eierandel	Kostpris	Balansført verdi
Intrinsic AI AS	Oslo	100,0%	905 500	45 500

Selskap	Resultat 2017	Egenkapital pr 31.12.17
Intrinsic AI AS	-42 673	81 267

#### Note nr 7 - Egenkapitalavstemming

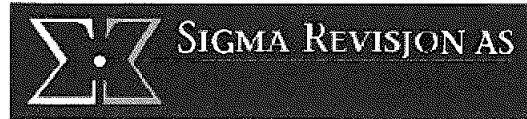
	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.16	100 000	1 178 011	18 581 019	19 859 030
Årets resultat	0	0	-9 065 899	-9 065 899
<b>Egenkapital pr 31.12.17</b>	<b>100 000</b>	<b>1 178 011</b>	<b>9 515 120</b>	<b>10 793 131</b>



Cathrine Lothe  
Yngve Leikanger

Rune Nesse  
Kenneth Vaule

Medlem av Den norske Revisorforening



Til generalforsamlingen i Secondary Advisors AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Secondary Advisors AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 9 065 899. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017, 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 (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 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 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 avviklet.

Adresse: Littleåsveien 41  
5132 Nyborg

Telefon: 55 19 79 50

E-post: [sigma@sigmarevisjon.no](mailto:sigma@sigmarevisjon.no)  
Web: [www.sigmarevisjon.no](http://www.sigmarevisjon.no)

Foretaksregisteret  
NO 965 289 380 MVA

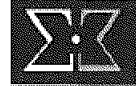


Cathrine Lothe  
Yngve Leikanger

Rune Nesse  
Kenneth Vaule

Medlem av Den norske Revisorforening

Side 2



**Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

Vårt mål 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

**Uttalelse om øvrige 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.

**Andre forhold**

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 2. juli 2018, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunktet ikke avgitt av styret og daglig leder.

Bergen, 18. september 2018

Sigma Revisjon AS

  
Kenneth Vaule

Registrert revisor