



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 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: Frank Westmoen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.02.2020

### 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, 02.05.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		947 666	
<b>Sum inntekter</b>		<b>947 666</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	439 851	140 723
<b>Sum kostnader</b>		<b>439 851</b>	<b>140 723</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>507 815</b>	<b>-140 723</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		3 151 774	2 201 789
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 151 774</b>	<b>2 201 789</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		43 262	232 045
Annen finanskostnad		1 048	10 894 920
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>44 310</b>	<b>11 126 965</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 107 464</b>	<b>-8 925 176</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 615 279</b>	<b>-9 065 899</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 615 279</b>	<b>-9 065 899</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 615 279</b>	<b>-9 065 899</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	3 615 279	-9 065 899
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 615 279</b>	<b>-9 065 899</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i annet foretak i samme konsern		45 500	45 500
Investeringer i tilknyttet selskap	5	5 767 938	5 767 938
Investeringer i aksjer og andeler	6	56 738	100 000
Andre fordringer		668 000	668 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 538 176</b>	<b>6 581 438</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 538 176</b>	<b>6 581 438</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		2 654 414	3 256 426
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 654 414</b>	<b>3 256 426</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 882 371</b>	<b>1 169 471</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 536 785</b>	<b>4 425 897</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 074 961</b>	<b>11 007 335</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2, 7	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Annen egenkapital	7	10 974 960	10 693 131
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>10 974 960</b>	<b>10 693 131</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>11 074 960</b>	<b>10 793 131</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4		202 578
Annen kortsiktig gjeld		1	11 626
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1</b>	<b>214 204</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1</b>	<b>214 204</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>11 074 961</b>	<b>11 007 335</b>



## Secondary Advisors AS

---

### Noter til regnskapet for 2018

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

##### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

#### Note 2 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 000	100	100 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Øistein Helle	1 000	100 %	100 %

#### Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

---



## Secondary Advisors AS

---

### Noter til regnskapet for 2018

#### Ytelser til ledende personer

Selskapet har ingen lønnskostnader

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Pr 31.12.2018 har aksjonær lån i selskapet med kr 2 654 413. Lånet er i strid med aksjeloven § 8-7 da det ikke er stillet betryggende sikkerhet for lånet.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Revisjon	7 000	11 500
Andre tjenester	8 000	8 000
Sum	<u>15 000</u>	<u>19 500</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 4 - Skatt

##### Beregning av årets skattegrunnlag: **2018**

Ordinært resultat før skattekostnad	3 615 279
Permanente forskjeller	839
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	43 262
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	94 527
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-3 150 906
Alminnelig inntekt	<u>603 001</u>
Anvendt fremførbart underskudd	<u>-603 001</u>
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>

##### Oversikt over midlertidige forskjeller **2018**

Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-9 828 055
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-9 828 055
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-9 828 055
Sum	<u>0</u>

Utsatt skattefordel medtas ikke i regnskapet for 2018.

#### Note 5 - Aksjer i tilknyttet selskap

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Formuesverdi
Xerxes AS	45%	2 153 741	2 153 741	15 325 501
Mature Kapital AS	39,60%	3 614 196	3 614 196	5 541 947

---



## Secondary Advisors AS

---

### Noter til regnskapet for 2018

Sum	<u>5 767 937</u>	<u>5 767 937</u>	<u>20 867 448</u>
-----	------------------	------------------	-------------------

### Note 6 - Aksjer i datterselskap

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Formuesverdi
Intrinsic AI AS	100%	905 500	45 500	75 558

### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	100 000	1 178 011	9 515 120	10 793 131
Årsresultat	0	0	3 615 279	3 615 279
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	0	-2 828 542	-2 828 542
Tilleggsutbytte 2017	0	0	-504 908	-504 908
Egenkapital 31.12.	100 000	1 178 011	9 796 949	11 074 960



## Regnskap og Revisjon Farsund as

Til generalforsamlingen i Secondary Advisors AS

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2018

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 30.09.2019 som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

#### Konklusjon

Vi har revidert Secondary Advisors AS årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 615 279. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018 og 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 og kontantstrømmer 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.

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

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig

Statsautoriert revisjonsselskap  
Autorisert regnskapsførerelskap  
Org nr 975 784 657

Postboks 45  
Storgaten 14  
4551 Farsund

F. Westmoen 905 26 346  
O.R. Øistensen 906 83 233  
E-mail: [fw@rs-f.no](mailto:fw@rs-f.no)

Revisor nr. 1018484  
Revisor nr. 1018811



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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

### **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.

### **Presisering**

Uten at det har betydning for konklusjonen ovenfor, vil vi presisere

- a) Selskapet har ytt lån til daglig leder kr 2 654 413. Lånet er i strid med aksjelovens § 8-7 til § 8-9.
- b) Vi vil presisere at selskapets årsregnskap og årsberetning er avgitt etter lovens frist.

Farsund,

---

Frank Westmoen  
Statsautorisert revisor