



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 917 972 753  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SUMMA EQUITY ADVISORY AS  
Forretningsadresse: Inkognito terrasse 9  
0256 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hannah Gunvor Jacobsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 11.05.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Honorarinntekter	1,4	161 189 713	129 186 200
Annen driftsinntekt		0	0
<b>Sum inntekter</b>		<b>161 189 713</b>	<b>129 186 200</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2,3	80 858 501	65 833 543
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	415 639	834 250
Annen driftskostnad	5	64 414 281	41 105 413
<b>Sum kostnader</b>		<b>145 688 421</b>	<b>107 773 206</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 501 292</b>	<b>21 412 994</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 483 759	659 232
Annen finansinntekt		41 746	255 416
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 525 505</b>	<b>914 648</b>
Annen rentekostnad		42 002	12 018
Annen finanskostnad		421 341	1 223 301
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>463 343</b>	<b>1 235 319</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 062 162</b>	<b>-320 671</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>18 563 454</b>	<b>21 092 323</b>
Skattekostnad	6,7	4 385 526	4 854 374
<b>Årsresultat</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 949</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte		30 000 000	4 567 195
Annen egenkapital		-15 822 072	11 670 755
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 950</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6,7	169 748	163 872
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>169 748</b>	<b>163 872</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	301 312	472 431
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>301 312</b>	<b>472 431</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		0	82 778
Andre langsiktige fordringer		2 200 000	2 200 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 200 000</b>	<b>2 282 778</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 671 060</b>	<b>2 919 081</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsikige fordringer		3 965 655	21 847 927
Konsernfordringer	11	50 714 569	42 763 590
<b>Sum fordringer</b>		<b>54 680 224</b>	<b>64 611 517</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	42 639 729	9 678 234
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>42 639 729</b>	<b>9 678 234</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>97 319 953</b>	<b>74 289 751</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 991 013</b>	<b>77 208 832</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9,10	150 000	150 000
Overkurs	10	2 950 000	2 950 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 100 000</b>	<b>3 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	32 690 424	48 512 496
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>32 690 424</b>	<b>48 512 496</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>35 790 424</b>	<b>51 612 496</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		9 537 164	2 906 664
Betalbar skatt	6,7	4 391 402	4 930 275
Skyldige offentlige avgifter		5 103 322	7 823 206
Annen kortsiktig gjeld	10	45 168 702	9 936 191
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>64 200 590</b>	<b>25 596 336</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 200 590</b>	<b>25 596 336</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 991 014</b>	<b>77 208 832</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 383841

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 917 972 753  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SUMMA EQUITY ADVISORY AS  
Forretningsadresse: Inkognito terrasse 9  
0256 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hannah Gunvor Jacobsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2025

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

*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, 10.05.2025

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 917 972 753  
SUMMA EQUITY ADVISORY AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Honorarinntekter	1, 4	161 189 713	129 186 200
Annen driftsinntekt		0	0
<b>Sum inntekter</b>		<b>161 189 713</b>	<b>129 186 200</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2, 3	80 858 501	65 833 543
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	415 639	834 250
Annen driftskostnad	5	64 414 281	41 105 413
<b>Sum kostnader</b>		<b>145 688 421</b>	<b>107 773 206</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 501 292</b>	<b>21 412 994</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 483 759	659 232
Annen finansinntekt		41 746	255 416
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 525 505</b>	<b>914 648</b>
Annen rentekostnad		42 002	12 018
Annen finanskostnad		421 341	1 223 301
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>463 343</b>	<b>1 235 319</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 062 162</b>	<b>-320 671</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>18 563 454</b>	<b>21 092 323</b>
Skattekostnad	6, 7	4 385 526	4 854 374
<b>Årsresultat</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 949</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Tilleggsutbytte		30 000 000	4 567 195
Annen egenkapital		-15 822 072	11 670 755
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 950</b>





<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	32 690 424	48 512 496
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>32 690 424</b>	<b>48 512 496</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>35 790 424</b>	<b>51 612 496</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		9 537 164	2 906 664
Betalbar skatt	6,7	4 391 402	4 930 275
Skyldige offentlige avgifter		5 103 322	7 823 206
Annen kortsiktig gjeld	10	45 168 702	9 936 191
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>64 200 590</b>	<b>25 596 336</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 200 590</b>	<b>25 596 336</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 991 014</b>	<b>77 208 832</b>



Organisasjonsnr: 917 972 753  
SUMMA EQUITY ADVISORY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 1-20 Regnskapsstandarder for øvrige foretak. Valuta Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til kursen på transaksjonstidspunktet. Valutagevinst og -tap presenteres som finansposter. Driftsinntekter Selskapets inntekter er generert gjennom intern fakturering til søsterselskapet Summa Equity AB i Sverige. Grunnlaget for fastsetting av interprisen er sum kostnader med et tillegg på 10%. Fakturering gjøres kvartalsvis. Skatt 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Klassifisering og vurdering av anleggsmidler Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Klassifisering og vurdering av omløpsmidler Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Aksjer i datterselskap Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Pensjonsforpliktelser Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader. Kontantstrøm Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide hendelser.

## Note



2

**Antall årsverk i regnskapsåret**  
27.00

**Note**  
3

## Spesifisering av resultatregnskapet

### Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	65056374.00	54383130.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	11114743.00	9296477.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		0.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4687384.00	2153936.00

### Mer om årsverk og lønn

Pensjonsforpliktelser: Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon

**Note**

### Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

### Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

### Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>





DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

**Årsregnskap for**  
**SUMMA EQUITY ADVISORY AS**  
917972753  
Regnskapsår  
01.01.2024 - 31.12.2024



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## SUMMA EQUITY ADVISORY AS 917 972 753

### Resultatregnskap

	Note	2024	2023
<b>Driftsinntekter</b>			
Honorarinntekter	1, 4	161 189 713	129 186 200
Annen driftsinntekt		0	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>161 189 713</b>	<b>129 186 200</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	2, 3	-80 858 501	-65 833 543
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	-415 639	-834 250
Annen driftskostnad	5	-64 414 281	-41 105 413
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-145 688 421</b>	<b>-107 773 205</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 501 292</b>	<b>21 412 995</b>
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		3 483 759	659 232
Annen finansinntekt		41 746	255 416
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 525 505</b>	<b>914 648</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		-42 002	-12 018
Annen finanskostnad		-421 341	-1 223 301
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>-463 343</b>	<b>-1 235 320</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 062 162</b>	<b>-320 671</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>18 563 454</b>	<b>21 092 323</b>
Skattekostnad	6, 7	-4 385 526	-4 854 374
<b>Årsresultat</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 949</b>
<b>Overføringer</b>			
Tilleggsutbytte		30 000 000	4 567 195
Annen egenkapital		-15 822 072	11 670 755
<b>Sum overføringer</b>		<b>14 177 928</b>	<b>16 237 949</b>



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

**SUMMA EQUITY ADVISORY AS**  
**917 972 753**

**Balanse**

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6, 7	169 748	163 872
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>169 748</b>	<b>163 872</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	301 312	472 431
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>301 312</b>	<b>472 431</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		0	82 778
Andre langsiktige fordringer		2 200 000	2 200 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 200 000</b>	<b>2 282 778</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 671 060</b>	<b>2 919 081</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kortsiktige konsernfordringer	11	50 714 569	42 763 590
Andre kortsiktige fordringer		2 278 209	19 890 466
Forskuddsbetalte kostnader		1 687 446	1 957 460
<b>Sum fordringer</b>		<b>54 680 224</b>	<b>64 611 517</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	42 639 729	9 678 234
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>42 639 729</b>	<b>9 678 234</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>97 319 953</b>	<b>74 289 751</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 991 013</b>	<b>77 208 832</b>




DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

SUMMA EQUITY ADVISORY AS  
917 972 753


## Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9, 10	150 000	150 000
Overkurs	10	2 950 000	2 950 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 100 000</b>	<b>3 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	32 690 424	48 512 496
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>32 690 424</b>	<b>48 512 496</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>35 790 424</b>	<b>51 612 496</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		9 537 164	2 906 664
Betalbar skatt	6, 7	4 391 402	4 930 275
Skyldige offentlige avgifter		5 103 322	7 823 206
Annen kortsiktig gjeld	10	45 168 702	9 936 191
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>64 200 589</b>	<b>25 596 337</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 200 589</b>	<b>25 596 337</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 991 013</b>	<b>77 208 832</b>

Oslo, 04.04.2025

Signed by:  
  
Hannah Gunvor Jacobsen  
styrets leder / daglig leder

DocuSigned by:  
  
Christian Melby  
styremedlem

Signed by:  
  
Martin Rasmus Sjølund  
styremedlem



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

**SUMMA EQUITY ADVISORY AS**  
917 972 753

## Noter

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 1-20 Regnskapsstandarder for øvrige foretak.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til kursen på transaksjonstidspunktet. Valutagevinst og -tap presenteres som finansposter.

### Driftsinntekter

Selskapets inntekter er generert gjennom intern fakturering til søsterselskapet Summa Equity AB i Sverige. Grunnlaget for fastsetting av intermprisen er sum kostnader med et tillegg på 10%. Fakturering gjøres kvartalsvis.

### Skatt

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### Aksjer i datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

**SUMMA EQUITY ADVISORY AS**  
**917 972 753**

## **Pensjonsforpliktelser**

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

## **Kontantstrøm**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide hendelser.



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## SUMMA EQUITY ADVISORY AS

917 972 753

### Kontantstrømsoppstilling

	Note	2024	2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		18 563 454	21 092 323
Periodens betalte skatt	6, 7	-4 930 275	-3 923 533
Ordinære avskrivninger	5	415 639	834 250
Tap/gevinst ved salg av eiendeler	4	-492 588	0
Endring i interne kundefordringer	11	-8 065 574	-8 505 871
Endring i leverandørgjeld		6 630 499	-243 530
Endring i andre tidsavgrensningsposter		20 394 898	499 883
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>32 516 054</b>	<b>9 753 522</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5	-244 521	0
Innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	4	575 366	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>330 845</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	11	0	-1 971 378
Fordringer på selskap i samme konsern*	11	114 595	-114 595
Tilleggsutbytte egenkapital		0	-4 567 195
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>114 595</b>	<b>-6 653 168</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		32 961 495	3 100 354
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		9 678 234	6 577 880
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>42 639 729</b>	<b>9 678 234</b>

\* For å sikre korrekt presentasjon av selskapets kontantstrøm er fordringer på selskap i samme konsern i 2023 (-8 505 871 NOK) omklassifisert til operasjonelle fordringer på selskaper i samme konsern (endring i interne kundefordringer) i årets oppstilling.



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## SUMMA EQUITY ADVISORY AS 917 972 753

	2024	2023
<b>Note 1 - Salgsinntekter</b>		
Honorarinntekter	161 189 713	129 186 200
<b>Sum</b>	<b>161 189 713</b>	<b>129 186 200</b>
<b>Geografisk fordeling</b>		
Sverige	161 189 713	129 186 200
<b>Sum</b>	<b>161 189 713</b>	<b>129 186 200</b>

## Note 2 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 2024: 27

## Note 3 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
Lønn	65 056 374	54 383 130
Arbeidsgiveravgift	11 114 743	9 296 477
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	4 687 384	2 153 936
<b>Sum</b>	<b>80 858 501</b>	<b>65 833 543</b>

## Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon

Ytelser til ledende personer og styret	Daglig leder	Styret*
Lønn	5 797 560	11 595 199
Pensjonskostnader	120 624	251 561
Andre relaterte ytelser	20 472	40 944
<b>Sum</b>	<b>5 938 695</b>	<b>11 887 705</b>

\*Daglig leder er styremedlem og ytelsene er inkludert i tallene

Daglig leder har ikke avtalt bonusordning, og det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til fordel for ledende personer i selskapet

## Revisor

Det er kostnadsført NOK 296 582 som revisjonshonorar for ordinær revisjon i 2024 (NOK 150 816 i 2023). I tillegg kommer honorarer for andre attestasjonstjenester med NOK 0 (NOK 424 665 i 2023).

## Note 4 - Datterselskap og transaksjoner mellom nærstående selskaper

Summa Equity Advisory AS har solgt sine aksjer i Summa Equity Advisory LLC i løpet av 2024.

Selskapets honorarinntekter i 2024 er på NOK 158 609 393 (NOK 129 186 200 i 2023), og er generert gjennom intern fakturering til søsterselskapet Summa Equity AB i Sverige. Grunnlaget for fastsetting av interprisen er sum kostnader med et tillegg. I tillegg er det fakturert NOK 2 580 320 for utførte prosjektspesifikke tjenester uten tillegg (NOK 0 i 2023).

I henhold til regnskapsloven § 3-7 så unnlater man å sette opp konsernregnskap da konsolideringen skjer på et høyere nivå i organisasjonsstrukturen ved Summa Equity Holding AB. Konsernregnskapet kan fås ved å kontakte Summa via [www.summaequity.com/contact](http://www.summaequity.com/contact).



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## SUMMA EQUITY ADVISORY AS

917 972 753

### Note 5 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l.
Anskaffelseskost pr 01.01	4 470 977
Tilgang i året	244 521
Avgang i året	0
<b>Anskaffelseskost pr 31.12</b>	<b>4 715 498</b>
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-3 998 547
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-4 414 186
<b>Balanseført verdi pr 31.12</b>	<b>301 312</b>
Årets av- og nedskrivninger	415 639
Økonomisk levetid	3,33 - 5
Avskrivningsplan	Lineær

### Arlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie eks. mva.
Bygninger	30. januar 2020 til 15. mars 2031	5 214 384

### Note 6 - Spesifisering av skatt/Skattekostnad

	2024	2023
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	4 391 402	4 930 275
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-5 876	-75 901
<b>Skattekostnad</b>	<b>4 385 526</b>	<b>4 854 374</b>
<b>Skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skatt	18 563 454	21 092 323
Permanente forskjeller	1 370 757	973 011
+/- Endring i midlertidige forskjeller	26 709	345 005
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>19 960 920</b>	<b>22 410 339</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	4 391 402	4 930 275
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>4 391 402</b>	<b>4 930 275</b>

### Note 7 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2024	31.12.2024	Endring
Anleggsmidler	-744 873	-771 581	-26 709
<b>Netto forskjeller</b>	<b>-744 873</b>	<b>-771 581</b>	<b>-26 709</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt</b>	<b>-744 873</b>	<b>-771 581</b>	<b>-26 709</b>
Utsatt skattefordel 31.12.2024 basert på 22 %	-163 872	-169 748	-5 876



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## SUMMA EQUITY ADVISORY AS 917 972 753

### Note 8 - Bankinnskudd

	31.12.2024
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetreksmidler med	2 681 062
Skyldig skattetrekk	-2 681 062

### Note 9 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	30 000	5	150 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Summa Equity Holding AB	30 000	100,00	Ordinære

### Note 10 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	150 000	2 950 000	48 512 496	51 612 496
Årsresultat	0	0	14 177 928	14 177 928
Utbytte*			-30 000 000	-30 000 000
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>150 000</b>	<b>2 950 000</b>	<b>32 690 424</b>	<b>35 790 424</b>

\*Det har vært et tilleggsutbytte etter balansedagen, 14. februar 2025, på 30 000 000 NOK som er rapportert som annen kortsiktig gjeld i balanse 31.12.2024

### Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

	2024		2023	
	Fordring	Gjeld	Fordring	Gjeld
Summa Equity AB	50 714 569	0	42 763 590	0



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## Årsberetning for 917972753 SUMMA EQUITY ADVISORY AS

### Virksomhetens art

Summa Equity Advisory AS ble stiftet 21/10-2016, og er 100 % eid av Summa Equity Holding AB. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo og driver i all sin hovedsak med Investeringsrådgivning til Summa Equity AB.

### Rettvisende oversikt

Selskapet rapporterer sine inntekter og kostnader i NOK, som er regnskapsvalutaen for selskapet. Selskapets inntekter genereres fra rådgivningstjenester til Summa Equity AB, som er et søsterselskap.

Inntektene har økt med 25 % til 161,2 millioner kroner, mens nettoresultatet har gått ned med -27,7 % til 15,5 millioner kroner siden året før, noe som forklares med at virksomheten har vokst, noe som har gitt økte kostnader.

Resultatmarginen har gått ned sammenlignet med 2023 og utgjør 9,6 % (16,3 %), noe som hovedsakelig skyldes endringer i transfer pricing-avtaler med Summa Equity AB.

Selskapets største kostnadspost er personalkostnader som har økt med 22,8 % til 80,86 millioner kroner og forklares med nyrekruttering i 2024 og økte bonusutbetalinger. Gjennomsnittlig antall ansatte var 27 (26).

Det har vært et tilleggsutbytte etter balansedagen, 14. februar 2025, på 30 000 000 NOK. Bortsett fra dette har det ikke vært noen hendelser etter balansedagen som påvirker den finansielle stillingen per årsslutt. Selskapet har god og tilfredsstillende likviditet ved årsskiftet og at det ikke er frykt for at dette vil endre seg i overskuelig fremtid. Egenkapitalen per 31.12.2023 utgjorde NOK 51,6 millioner og per 31.12.2024 til NOK 35,8 millioner, som er en reduksjon på 30,7 % og skyldes tilleggsutbytte i februar 2025. Egenkapitalandelen mot totalkapitalen utgjorde 35,8 % ved slutten av 2024 (65 %).

### Kontantstrøm

Selskapets operasjonelle kontantstrøm utgjorde NOK 32 516 054 i 2024 mot NOK 9 753 522 i 2023. Differansen mellom driftsresultatet og kontantstrøm fra drift skyldes i hovedsak avskrivninger og gevinst ved salg av eiendeler, samt endringer i leverandørgjeld og andre tidsavgrensningsposter.

Selskapets kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK 330 845 i 2024 og NOK 0 i 2023. Selskapets kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK 114 595 i 2024 og NOK -6 653 168 i 2023. Den store endringen skyldes tilbakebetaling av gjeld til morselskap og tilleggsutbytte egenkapital i 2023.

### Redegjørelse for selskapets utsikter

Det er generelt betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold. Ledelsen forventer dog ingen store endringer i selskapets drift de neste årene, og samarbeidet med Summa Equity AB vil fortsette. Selskapet forventes å fortsette veksten i 2025 med økte volumer, nyrekrutteringer og dermed også høyere inntekter.

Ettersom selskapets inntekter genereres av investeringsrådgivning fra Summa Equity AB, som er et søsterselskap i samme konsern, kan styret ikke se at det er usikkerhet knyttet til inntektene på grunn av omverdenen. Norge og dermed Summa Equity Advisory AS er et satsingsområde forkonsernet. Styret vurderer derfor at selskapets fremtidige situasjon ser god ut.

### Finansiell risiko

De viktigste finansielle risikoene er valutarisiko. Det er dog ingen større valutaeksponering ettersom inntekter og mesteparten av kostnadene er i NOK. Ingen kredittrisiko da det ikke er rentebærende gjeld. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende, og det er derfor ingen vesentlig likviditetsrisiko

Den viktigste markedsrisikoen som eksisterer for selskapet er inflasjonsrisikoen, som medfører økte kostnader for virksomheten. Dette dempes gjennom økte inntekter, som fører til at lønnsomheten ikke forventes å bli vesentlig påvirket.



DocuSign Envelope ID: 63D320AA-F93A-4E0D-AEB6-5C826BD342FE

## Forutsetning om fortsatt drift

Styret og ledelsen kan bekrefte at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapet har en betryggende finansiell stilling, ingen rentebærende gjeld og har generert historisk overskudd som det forventes å fortsette med, og har god likviditet. Alle disse faktorene ligger til grunn for vurderingen av selskapets evne til å fortsette driften. Selskapet ønsker fortsatt vekst og ansetter blant annet flere medarbeidere. Følgende av dette er naturlig nok forventede høyere personalkostnader i fremtiden. Med økt vekst, forventes også høyere inntekter. Selskapet har i tillegg veldig god likviditet som legger til rette for god vekst.

## Resultatfordeling

Resultatet overføres til annen egenkapital (14,2 millioner kroner).

## Opplysninger om miljø

Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av regnskapsåret. Det er heller ikke registrert sykedager i løpet av året.

Styret mener at arbeidsmiljøet er meget godt og det er ikke nødvendig å iverksette tiltak av betydning.

## Likestilling og diskriminering

Selskapet mener at ingen særbehandling av ansatte finner sted. Dette gjelder også i rekrutteringsprosesser der det likebehandles i forhold til etnisitet, opphav, hudfarge, språk, religion eller tro.

Per 31.12.2024 var 16 av selskapets 30 ansatte kvinner og 14 menn.

## Miljøforhold:

Selskapets virksomhet er begrenset til investeringsrådgivning. Reiser forekommer, noe som har negativ innvirkning på det ytre miljø. For å begrense denne innvirkning foregår mange interne og eksterne møter digitalt. Elbiler brukes i den grad det er mulig.

Selskapet leier kontorer i Oslo hvor miljøspørsmål tas og følges opp av utleier. Før man engasjerer nye leverandører gjennomføres det en evaluering så langt det er mulig.

## Forsikring:

Styret er dekket av Directors' and Officers' Liability forsikring via Chubb European Group SE og en utvidet forsikring via RSN, Allianz og HDI.

## Åpenhetsloven:


Åpenhetsloven vil bli publisert på Summa Equitys nettsider i løpet av første halvår 2024. Se <https://summaequity.com/compliance/human-rights-due-diligence> for mer informasjon.

## Øvrig informasjon


Styret har ikke annet av vesentlig betydning å presentere i årsberetningen.

Oslo, 04.04.2025

For SUMMA EQUITY ADVISORY AS

Signed by:  
  
2025  
DEABEE249CEE4D5...  
Hannah Gunvor Jacobsen  
styrets leder / daglig leder

DocuSigned by:  
  
2025  
377556EDF7AF40B...  
Christian Melby  
styremedlem

Signed by:  
  
4/4/2025  
816F650684BB475...  
Martin Rasmus Sjølund  
styremedlem



Til generalforsamlingen i Summa Equity Advisory AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Summa Equity Advisory AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 7. april 2025  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Hallvard Helgetun  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Helgetun, Hallvard	BANKID	2025-04-07 20:43

**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.