



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	927 475 219
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SANDWATER FUND I AS
Forretningsadresse:	Universitetsgata 12 0164 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### 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:	Tom-Even Mortensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.08.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 30.06.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		16 801 739	109 605
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 801 739</b>	<b>109 605</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 801 739</b>	<b>-109 605</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	1	0	0
Annen renteinntekt		104 675	0
Annen finansinntekt	1	0	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>104 675</b>	<b>0</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		5 153 731	0
Annen rentekostnad		512 156	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 665 887</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-5 561 212</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
Skattekostnad	2	0	0
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-22 362 951	-109 605
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		13 851 626	0
Lån til foretak i samme konsern	3	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	0	0
Investeringer i aksjer og andeler		236 188 297	53 062 472
Andre langsiktige fordringer	3, 4	2 000 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	109 704	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>109 704</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		352 087	46 442 474
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>352 087</b>	<b>46 442 474</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>461 791</b>	<b>46 442 474</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>252 501 714</b>	<b>99 504 946</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Selskapskapital	5, 6	17 876 684	9 689 996
Ikke registrert aksjekapital	6	68 379 880	0
Beholdning av egne aksjer	5, 6	0	0
Overkurs	6	160 890 156	87 209 964
Annen innskutt egenkapital	6	0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>247 146 720</b>	<b>96 899 960</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond	6	0	0
Annen egenkapital	6	0	0
Udekket tap	6	22 472 556	109 605
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 472 556</b>	<b>-109 605</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>224 674 164</b>	<b>96 790 355</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	2	0	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		762 647	174 652
Betalbar skatt	2	0	0
Annen kortsiktig gjeld	7	27 064 903	2 539 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>27 827 550</b>	<b>2 714 591</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 827 550</b>	<b>2 714 591</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>252 501 714</b>	<b>99 504 946</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 713219

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 475 219  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SANDWATER FUND I AS  
Forretningsadresse: Universitetsgata 12  
0164 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: Tom-Even Mortensen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.08.2023

#### 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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 24.08.2023

---

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: 927 475 219  
SANDWATER FUND I AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		16 801 739	109 605
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 801 739</b>	<b>109 605</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 801 739</b>	<b>-109 605</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	1	0	0
Annen renteinntekt		104 675	0
Annen finansinntekt	1	0	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>104 675</b>	<b>0</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		5 153 731	0
Annen rentekostnad		512 156	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 665 887</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-5 561 212</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
Skattekostnad	2	0	0
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-22 362 951	-109 605
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>



Organisasjonsnr: 927 475 219  
SANDWATER FUND I AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		13 851 626	0
Lån til foretak i samme konsern	3	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	0	0
Investeringer i aksjer og andeler		236 188 297	53 062 472
Andre langsiktige fordringer	3, 4	2 000 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	109 704	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>109 704</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		352 087	46 442 474
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>352 087</b>	<b>46 442 474</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>461 791</b>	<b>46 442 474</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>252 501 714</b>	<b>99 504 946</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5, 6	17 876 684	9 689 996
Ikke registrert aksjekapital	6	68 379 880	0



Beholdning av egne aksjer	5, 6		0		0
Overkurs	6	160 890 156		87 209 964	
Annen innskutt egenkapital	6		0		0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>247 146 720</b>		<b>96 899 960</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>					
Fond	6		0		0
Annen egenkapital	6		0		0
Udekket tap	6	22 472 556		109 605	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 472 556</b>		<b>-109 605</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>224 674 164</b>		<b>96 790 355</b>	
<b>Gjeld</b>					
<b>Langsiktig gjeld</b>					
Utsatt skatt	2		0		0
Sum avsetninger for forpliktelses			0		0
Annen langsiktig gjeld					
<b>Sum langsiktig gjeld</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>					
Leverandørgjeld		762 647		174 652	
Betalbar skatt	2		0		0
Annen kortsiktig gjeld	7	27 064 903		2 539 939	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>27 827 550</b>		<b>2 714 591</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 827 550</b>		<b>2 714 591</b>	
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>252 501 714</b>		<b>99 504 946</b>	



Organisasjonsnr: 927 475 219  
SANDWATER FUND I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Klassifisering og vurdering av balanseposter Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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 uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

#### Fordringer

<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>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Pantstillelse</u>		<u>Beløp</u>

#### Note

3

#### Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt  
2000000.00

#### Mer om fordringer

Konvertibelt lån til Xeris AS.

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

#### Note

4

#### Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Sandwater Fund I AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Sandwater Fund I AS.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022
- Resultatregnskap for 2022
- 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 2022 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 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.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 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 foretar på grunnlag av årsregnskapet.



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

BDO AS

Alexander Bronken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: Q5X40-BM3WB-YECID-TAS2D-OL4SZ-DCPUD



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Alexander Bronken

Partner

Serienummer: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-08-07 12:11:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q5X40-BM3JWB-YEC:ID-TAS2D-OL4SZ-DCPUD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



# Årsregnskap for 2022

## SANDWATER FUND I AS

Org.nr. 927 475 219

### Innhold

Resultatregnskap

Balanse

Noter

(Revisors beretning)

Penneo Dokumentnr: TCPA1-7EX31-7EYI-X7FQ4-SQ5OC-OC1GG

Utarbeidet av:



**STATEMENT**

Autorisert regnskapselskap - Org.nr. 979 607 008  
Wergelandsveien 1, 0167 Oslo



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Resultatregnskap

	Note	2022	07.07.2021 - 31.12.2021
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad		-16 801 739	-109 605
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-16 801 739</b>	<b>-109 605</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 801 739</b>	<b>-109 605</b>
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		104 675	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>104 675</b>	<b>0</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-5 153 731	0
Annen rentekostnad		-512 156	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>-5 665 887</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-5 561 212</b>	<b>0</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>
<b>Overføringer</b>			
Udekket tap		-22 362 951	-109 605
<b>Sum overføringer</b>		<b>-22 362 951</b>	<b>-109 605</b>

Penneo Dokumentnøkkel: TCPA1-7EX31-7EYF-X7FQ4-SQ5OC-OC1GG



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		13 851 626	0
Investeringer i aksjer og andeler		236 188 297	53 062 472
Andre langsiktige fordringer	3, 4	2 000 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>252 039 923</b>	<b>53 062 472</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	109 704	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>109 704</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		352 087	46 442 474
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>352 087</b>	<b>46 442 474</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>461 791</b>	<b>46 442 474</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>252 501 714</b>	<b>99 504 946</b>

Penneo Dokumentnøkkel: TCPA1-7EX31-7EYF-X7FQ4-SQ5OC-OC1GG



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5, 6	17 876 684	9 689 996
Ikke registrert aksjekapital	6	68 379 880	0
Overkurs	6	160 890 156	87 209 964
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>247 146 720</b>	<b>96 899 960</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	6	-22 472 556	-109 605
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 472 556</b>	<b>-109 605</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>224 674 164</b>	<b>96 790 355</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		762 647	174 652
Annen kortsiktig gjeld	7	27 064 903	2 539 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>27 827 549</b>	<b>2 714 591</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 827 549</b>	<b>2 714 591</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>252 501 714</b>	<b>99 504 946</b>

Oslo, 30.06.2023

Tom-Even Mortensen  
styrets leder

Torkel Dyrbæk Engeness  
styremedlem

Morten Erik Iversen  
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: TCPA1-7EX31-7EYF-X7FQ4-SQ5OC-OC1GG



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Noter

### Regnskapsprinsipper

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

#### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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 uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

#### 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

### Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Note 1 - Konsern, datterselskap og tilknyttet selskap

<u>Navn og forretningsadresse</u>	<u>Eierandel %</u>	<u>Stemmeandel %</u>	<u>Egenkapital siste årsregnskap</u>	<u>Resultat siste årsregnskap</u>
Sandwater Invest AS, Universitetsgata 12, 0164 OSLO	100	100	13 785 035	-240 119

Konsernregnskapet inngår ikke i konsolideringen til morselskap.

## Note 2 - Spesifisering av skatt

<u>Skattepliktig inntekt</u>	<u>2022</u>	<u>07.07.2021 - 31.12.2021</u>
Resultat før skatt	-22 362 951	-109 605
Permanente forskjeller	16 234 009	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-6 128 942</b>	<b>-109 605</b>

## Note 3 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	2 000 000
---	-----------

### Mer om fordringer

Konvertibelt lån til Xeris AS.

## Note 4 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Note 5 - Aksjer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	17 701 425	1	17 701 425
B-aksjer	131 444	1	131 444
C-aksjer	43 815	1	43 815
<b>Sum</b>	<b>17 876 684</b>		<b>17 876 684</b>

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
BAGGINS AS	3 253 424	18,2	A-aksjer
TIPS REAL AG	2 168 949	12,13	A-aksjer
SUMMEN AS	1 626 712	9,1	A-aksjer
Lærdal Finans AS	1 569 497	8,78	A-aksjer
Nysnø Klimainvesteringer AS	1 569 497	8,78	A-aksjer
AM HOLDING AS	1 084 474	6,07	A-aksjer
Canica AS	1 046 332	5,85	A-aksjer
Financial Investments SPC	941 698	5,27	A-aksjer
Investire Invest AS	837 066	4,68	A-aksjer
BRYGGEKANTEN I HOLDING AS	650 684	3,64	A-aksjer
Prosperitas Norway AS	627 799	3,51	A-aksjer
STRØMSNES AS	433 790	2,43	A-aksjer
SANDWATER COINVEST AS	176 064	0,98	A-aksjer
Sandviks Investering AS	313 900	1,76	A-aksjer
Alba AS	251 120	1,4	A-aksjer
Vanir Green Industries 1 AS	209 266	1,17	A-aksjer
LOMME AS	173 516	0,97	A-aksjer
Brava Invest AS	146 486	0,82	A-aksjer
Syno Invest AS	125 560	0,7	A-aksjer
ANGA KAPITAL AS	108 447	0,61	A-aksjer
Kreti og Pleti Invest AS	104 634	0,59	A-aksjer
Nian AS	104 634	0,59	A-aksjer
Hacapar AS	31 390	0,18	A-aksjer
Hekkan AS	31 390	0,18	A-aksjer
Solhøi Invest AS	31 390	0,18	A-aksjer
Weatea AS	31 390	0,18	A-aksjer
Hermene Invest AS	31 390	0,18	A-aksjer
Climatepoint Green River AS	20 926	0,12	A-aksjer
SANDWATER COINVEST AS	131 444	0,74	B-aksjer
SANDWATER COINVEST AS	43 815	0,25	C-aksjer
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>17 876 684</b>	<b>100</b>	

## Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	9 689 996	87 209 964	-109 605	96 790 355
Årsresultat	0	0	-22 362 951	-22 362 951
Kontantinnskudd/ tingsinnskudd	8 186 688	73 680 192	0	81 866 880
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	68 379 880	0	0	68 379 880
Egenkapital 31.12.2022	86 256 564	160 890 156	-22 472 556	224 674 164

Penneo Dokumentnøkkel: TCPA1-7EX31-7EYF-X7FQ4-SQ5OC-OC1GG



SANDWATER FUND I AS  
927 475 219

## Note 7 - Gjeld

### Mer om gjeld

Gjeld til Sandwater Co-Invest kr 39 930,-

Interest payments from investors kr 5 426 523,-

Overdraft facility SEB kr 21 500 000,-

Påløpt rente på overdraft facility SEB kr 48 226,-

Covenantatskrav overdraft facility SEB "Rammen er på kr 50 000 000,-. Den må nedbetales i sin helhet hver 4 måned. Trukket beløp på kassekreditten kan ikke utgjøre mer enn 66 % av gjenstående ubetalt kommittert kapital fra investorene under hele kredittens løpetid"



## PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

### Morten Erik Iversen

Styremedlem

På vegne av: Sandwater Fund I AS

Serienummer: 9578-5992-4-2696858

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-06-30 09:57:53 UTC



### Torkel Engeness

Styremedlem

På vegne av: Sandwater Fund I AS

Serienummer: 9578-5998-4-929605

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-06-30 10:17:30 UTC



### Tom-Even Mortensen

Styreleder

På vegne av: Sandwater Fund I AS

Serienummer: 9578-5999-4-1028958

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-07-07 13:22:28 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TCPA1-7EX31-7EY1X7FQ4-SQ5OC-OCLGG

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>