



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	12.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 01.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3		
Annen driftskostnad	4	50 396 481	16 801 739
Sum kostnader		50 396 481	16 801 739
Driftsresultat		-50 396 481	-16 801 739
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 591 062	104 675
Sum finansinntekter		2 591 062	104 675
Nedskrivning av finansielle eiendeler		17 084 098	5 153 731
Annen rentekostnad		1 852 979	512 156
Annen finanskostnad		665 696	
Sum finanskostnader		19 602 774	5 665 887
Netto finans		-17 011 712	-5 561 212
Ordinært resultat før skattekostnad		-67 408 193	-22 362 951
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-67 408 193	-22 362 951
Årsresultat	6	-67 408 193	-22 362 951
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-67 408 193	-22 362 951
Totalresultat		-67 408 193	-22 362 951
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		11 987 436	
Udekket tap		-67 408 193	-22 362 951
Overført fra overkurs		-11 987 436	
Sum overføringer og disponeringer		-67 408 193	-22 362 951



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	14 351 726	13 851 626
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Lån til foretak i samme konsern	8		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Investeringer i aksjer og andeler	8	367 829 216	238 291 674
Andre langsiktige fordringer	3, 8		
Sum finansielle anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Sum anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		253 547	
Konsernfordringer	7	16 327	6 327
Krav på innbetaling av selskapskapital	6	248 762 960	
Sum fordringer		249 032 834	6 327
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		758 793	352 087
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		758 793	352 087
Sum omløpsmidler		249 791 627	358 414
SUM EIENDELER		631 972 569	252 501 714



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	33 975 000	17 876 684
Overkurs		293 787 564	160 890 156
Annen innskutt egenkapital	6	182 287 453	68 379 880
Sum innskutt egenkapital		510 050 017	247 146 720
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		89 880 748	22 472 556
Sum opptjent egenkapital		-89 880 748	-22 472 556
Sum egenkapital	6	420 169 269	224 674 164
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 574 590	762 647
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		20 747	
Utbytte		11 987 436	
Annen kortsiktig gjeld		170 220 527	27 064 903
Sum kortsiktig gjeld		211 803 300	27 827 549
Sum gjeld	10	211 803 300	27 827 549
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		631 972 569	252 501 714



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 538920

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 12.04.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 27.06.2024

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

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3		
Annen driftskostnad	4	50 396 481	16 801 739
Sum kostnader		50 396 481	16 801 739
Driftsresultat		-50 396 481	-16 801 739
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 591 062	104 675
Sum finansinntekter		2 591 062	104 675
Nedskrivning av finansielle eiendeler		17 084 098	5 153 731
Annen rentekostnad		1 852 979	512 156
Annen finanskostnad		665 696	
Sum finanskostnader		19 602 774	5 665 887
Netto finans		-17 011 712	-5 561 212
Ordinært resultat før skattekostnad		-67 408 193	-22 362 951
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-67 408 193	-22 362 951
Årsresultat	6	-67 408 193	-22 362 951
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-67 408 193	-22 362 951
Totalresultat		-67 408 193	-22 362 951
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		11 987 436	
Udekket tap		-67 408 193	-22 362 951
Overført fra overkurs		-11 987 436	
Sum overføringer og disponeringer		-67 408 193	-22 362 951



Organisasjonsnr: 927 475 219
SANDWATER FUND I AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	14 351 726	13 851 626
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Lån til foretak i samme konsern	8		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Investeringer i aksjer og andeler	8	367 829 216	238 291 674
Andre langsiktige fordringer	3, 8		
Sum finansielle anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Sum anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		253 547	
Konsernfordringer	7	16 327	6 327
Krav på innbetaling av selskapskapital	6	248 762 960	
Sum fordringer		249 032 834	6 327
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		758 793	352 087
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		758 793	352 087
Sum omløpsmidler		249 791 627	358 414
SUM EIENDELER		631 972 569	252 501 714



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	9	33 975 000	17 876 684
Overkurs		293 787 564	160 890 156
Annen innskutt egenkapital	6	182 287 453	68 379 880
Sum innskutt egenkapital		510 050 017	247 146 720

Opptjent egenkapital

Udekket tap		89 880 748	22 472 556
Sum opptjent egenkapital		-89 880 748	-22 472 556

Sum egenkapital	6	420 169 269	224 674 164
------------------------	----------	--------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		29 574 590	762 647
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		20 747	
Utbytte		11 987 436	
Annen kortsiktig gjeld		170 220 527	27 064 903
Sum kortsiktig gjeld		211 803 300	27 827 549

Sum gjeld	10	211 803 300	27 827 549
------------------	-----------	--------------------	-------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		631 972 569	252 501 714
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 927 475 219
SANDWATER FUND I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



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 2023
- Resultatregnskap for 2023
- 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 2023 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: PC8CX-75LV6-LAN1Z-XC6NZ-HEEZ-POFO7



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

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-21 18:04:01 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: PC8CX-75LV6-LAN1Z-XC6NZ-HEEZ-POFO7

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 2023

Sandwater Fund I AS

Org.nr. 927 475 219

Resultatregnskap

Balanse

Noter

Utarbeidet av:



STATEMENT

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



Resultatregnskap

Sandwater Fund I AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Annen driftskostnad	4	<u>50 396 481</u>	<u>16 801 739</u>
Sum driftskostnader		<u>50 396 481</u>	<u>16 801 739</u>
Driftsresultat		<u>-50 396 481</u>	<u>-16 801 739</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 591 062	104 675
Nedskrivning av finansielle eiendeler		17 084 098	5 153 731
Annen rentekostnad		1 852 979	512 156
Annen finanskostnad		<u>665 696</u>	<u>0</u>
Resultat av finansposter		<u>-17 011 712</u>	<u>-5 561 212</u>
Resultat før skattekostnad		<u>-67 408 193</u>	<u>-22 362 951</u>
Årsresultat	6	<u>-67 408 193</u>	<u>-22 362 951</u>
Overføringer			
Tilleggsutbytte		-11 987 436	0
Overført fra overkurs		11 987 436	0
Overført til udekket tap		<u>67 408 193</u>	<u>22 362 951</u>
Sum overføringer		<u>-67 408 193</u>	<u>-22 362 951</u>



Balanse

Sandwater Fund I AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	14 351 726	13 851 626
Investeringer i aksjer og andeler	8	367 829 216	238 291 674
Sum finansielle anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Sum anleggsmidler		382 180 942	252 143 300
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		253 547	0
Konsernfordringer	7	16 327	6 327
Krav på innbetaling av aksjekapital	6	248 762 960	0
Sum fordringer		249 032 834	6 327
Bankinnskudd, kontanter o.l.		758 793	352 087
Sum omløpsmidler		249 791 627	358 414
Sum eiendeler		631 972 569	252 501 714



Balanse

Sandwater Fund I AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	33 975 000	17 876 684
Overkurs		293 787 564	160 890 156
Ikke-registrert kapitalforhøyelse-/nedsettelse	6	182 287 453	68 379 880
Sum innskutt egenkapital		510 050 017	247 146 720
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-89 880 748	-22 472 556
Sum opptjent egenkapital		-89 880 748	-22 472 556
Sum egenkapital	6	420 169 269	224 674 164
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 574 590	762 647
Skyldig offentlige avgifter		20 747	0
Utbytte		11 987 436	0
Annen kortsiktig gjeld		170 220 527	27 064 903
Sum kortsiktig gjeld		211 803 300	27 827 549
Sum gjeld	10	211 803 300	27 827 549
Sum egenkapital og gjeld		631 972 569	252 501 714

Oslo , 19.03.2024
Styret i Sandwater Fund I AS

Tom-Even Mortensen
Styreleder

Torkel Dyrbæk Engeness
Styremedlem

Morten Erik Iversen
Styremedlem

Kristian Melhuus
Styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt. Årsregnskapet for selskapet er presentert i norske kroner (NOK).

Inntekter

Inntekter regnskapsføres etter opptjeningsprinsippet. Inntekter fra investeringer, herunder inntektsføring av utbytte og realisasjonsgevinster fra underliggende investeringsportefølje inntektsføres på transaksjonstidspunktet og presenteres under driftsinntekter. Urealiserte verdiendringer og nedskrivninger presenteres under netto finansposter.

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettopført. Selskapet benytter seg av reglene for små foretak og balansefører ikke utsatt skattefordel.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Aksjer og øvrige finansielle anleggsmidler balanseføres til kostpris med individuell nedskrivning når virkelig verdi er lavere enn bokført verdi når verdifallet ikke forventes å være av forbigående art. Nedskrivninger kan reverseres i etterfølgende perioder dersom virkelig verdi er lik eller høyere enn bokført verdi.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. 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.

Note 2 Lønnskostnader og antall årsverk

Selskapet har i 2023 sysselsatt 0 årsverk.



Note 3 Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer

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

Note 4 Etableringskostnader

Initielt arbeid strukturoppsett	100 000
Etableringskostnader og fonds-dokumentasjon	4 132 381
Regulatorisk	669 021
SFDR (Offentliggjøringsforordningen)	151 189
ESG (Bærekraftsrapportering)	147 409
Sum	5 200 000

Med referanse til Shareholder's agreement pkt. 10.1. er fondets etableringskostnader beregnet ved siste lukking, sum 5 200 000 kr.

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-67 408 193	-22 362 951
Permanente forskjeller	47 172 948	16 234 009
Skattepliktig inntekt	-20 235 244	-6 128 942
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-67 408 193	-22 362 951
Beregnet skatt av resultat før skatt	-14 829 802	-4 919 849
Skatteeffekt av permanente forskjeller	10 378 049	3 571 482
Sum	-4 451 754	-1 348 367
Effektiv skattesats	6,6 %	6,0 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-26 493 861	-6 258 617	20 235 244
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	26 493 861	6 258 617	-20 235 244
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0



Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke-registrert kapitalforhøyelse-/nedsettelse	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	17 876 684	160 890 156	68 379 880	-22 472 556	224 674 164
Årets resultat	0	0	0	-67 408 193	-67 408 193
Tilleggsutbytte	0	-11 987 436	0	0	-11 987 436
Kap. forhøyelse 2022 registrert i 2023	6 837 988	61 541 892	-68 379 880	0	0
Kontantinnskudd	9 260 328	83 342 952	0	0	92 603 280
Kap. forhøyelse og nedsettelse vedtatt i 2023, registrert i 2024	0	0	182 287 453	0	182 287 453
Pr 31.12.2023	33 975 000	293 787 564	182 287 453	-89 880 748	420 169 269

Selskapet vedtok en kapitalforhøyelse 18.09.2023 med totalt NOK 49 300 000, denne ble registrert i Brønnøysundregistrene 17.01.2024. Selskapet vedtok også en kapitalforhøyelse med NOK 249 330 397 og kapitalnedsettelse med NOK 116 342 944 den 22.12.2023, netto beløp NOK 132 987 453.

Note 7 Datterselskap

	Kontorkommune	Eierandel	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Sandwater Invest AS	Oslo	100%	14 351 726	14 351 726
Sum			14 351 726	14 351 726

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap, da konsernet som helhet faller inn under reglene for små foretak.

Mellomværende med konsernselskap per 31.12.2023

Fordring på Sandwater Invest AS: NOK 16 327

Note 8 Fordringer med forfall senere enn ett år

	2023	2022
Konvertible egenkapitallignende instrumenter	65 678 475	2 000 000
Påløpte renter av konvertible egenkapitallignende instrumenter	2 498 509	103 377
Sum langsiktige fordringer	68 176 984	2 103 377

Konvertible egenkapitallignende instrumenter med påløpte renter inngår i posten "Investeringer i aksjer og andeler".

Note 9 Aksjer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	33 636 231	1	33 636 231
B-Aksjer	254 077	1	254 077
C-Aksjer	84 692	1	84 692
Sum	33 975 000		33 975 000



Note 10 Gjeld

Gjeld til Sandwater Co-Invest NOK 39 930

Kapitalnedsettelse vedtatt i 2023, utbetaling 2024 NOK 116 342 944

Vedtatt utbytte 2023, utbetales 2024 NOK 11 987 436

Equalization interest fra investorer NOK 7 301 426

Overdraft facility SEB NOK 38 395 887

Påløpt rente på overdraft facility SEB NOK 840 472

Covenantskrav overdraft facility SEB "Rammen er på kr 75 000 000,-. 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"