



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 156 991
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	WATERISE AS
Forretningsadresse:	c/o Forskningsparken Gaustadalléen 21 0349 OSLO

Regnskapsår

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

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jon Hindar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.05.2023

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, 16.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	0
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2,4	4 109 626	2 732 323
Annen driftskostnad	4,8	32 770 310	11 375 011
Sum kostnader		36 879 936	14 107 334
Driftsresultat		-36 879 936	-14 107 334
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		40 416	0
Annen renteinntekt		13 362	3 178
Annen finansinntekt		43 639	
Sum finansinntekter		97 417	3 178
Annen finanskostnad		333	11 652
Sum finanskostnader		333	11 652
Netto finans		97 084	-8 474
Ordinært resultat før skattekostnad		-36 782 852	-14 115 808
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-36 782 852	-14 115 808
Årsresultat		-36 782 852	-14 115 808
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-36 782 852	-14 115 808
Sum overføringer og disponeringer		-36 782 852	-14 115 808



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	3 914 845	2 207 981
Sum immaterielle eiendeler		3 914 845	2 207 981
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	115 807 053	60 905
Andre fordringer		1 430	0
Sum finansielle anleggsmidler		115 808 483	60 905
Sum anleggsmidler		119 723 328	2 268 886
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7	119 190	712 451
Konsernfordringer	7,8	883 159	52 605 328
Sum fordringer		1 002 349	53 317 779
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	74 604 955	65 529 805
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		74 604 955	65 529 805
Sum omløpsmidler		75 607 304	118 847 584
SUM EIENDELER		195 330 632	121 116 470
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	79 221	74 117



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overkurs	11	247 220 144	143 920 588
Sum innskutt egenkapital		247 299 365	143 994 705
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	-62 424 566	-25 641 714
Sum opptjent egenkapital		-62 424 566	-25 641 714
Sum egenkapital		184 874 799	118 352 991
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		941 933	206 904
Skyldige offentlige avgifter		352 023	248 320
Kortsiktig konserngjeld	8	8 058 226	0
Annen kortsiktig gjeld		1 103 651	2 308 255
Sum kortsiktig gjeld		10 455 833	2 763 479
Sum gjeld		10 455 833	2 763 479
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		195 330 632	121 116 470



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Varekostnad		824 053	3 209
Lønnskostnad	2,3	19 416 701	11 190 485
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	5 955 303	4 103 452
Annen driftskostnad		70 366 835	32 976 884
Sum kostnader		96 562 892	48 274 030
Driftsresultat		-96 562 892	-48 274 030
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		15 834	68 525
Sum finansinntekter		15 834	68 525
Annen finanskostnad		271 514	15 006
Sum finanskostnader		271 514	15 006
Netto finans		-255 680	53 519
Ordinært resultat før skattekostnad		-96 818 572	-48 220 511
Skattekostnad på ordinært resultat	8	170 121	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-96 988 693	-48 220 511
Årsresultat		-96 988 693	-48 220 511
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-96 988 693	-48 220 511
Sum overføringer og disponeringer		-96 988 693	-48 220 511



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	3 914 845	2 207 982
Sum immaterielle eiendeler		3 914 845	2 207 982
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	5 128 067	6 837 423
Maskiner og anlegg	5	4 823 887	8 832 335
Sum varige driftsmidler		9 951 954	15 669 758
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		45 587	41 953
Sum finansielle anleggsmidler		45 587	41 953
Sum anleggsmidler		13 912 386	17 919 693
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		6 634 870	3 157 334
Sum fordringer		6 634 870	3 157 334
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	78 105 607	68 746 837
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		78 105 607	68 746 837
Sum omløpsmidler		84 740 477	71 904 171
SUM EIENDELER		98 652 863	89 823 864

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	79 221	74 117
Beholdning av egne aksjer		247 220 144	143 920 588
Sum innskutt egenkapital		247 299 365	143 994 705
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-171 299 034	-74 994 721
Sum opptjent egenkapital		-171 299 034	-74 994 721
Sum egenkapital		76 000 331	68 999 984
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	5 278 332	6 837 423
Sum annen langsiktig gjeld		5 278 332	6 837 423
Sum langsiktig gjeld		5 278 332	6 837 423
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		10 029 015	6 523 765
Betalbar skatt	8	170 121	0
Skyldige offentlige avgifter		1 319 705	962 624
Annen kortsiktig gjeld		5 855 358	6 500 068
Sum kortsiktig gjeld		17 374 199	13 986 457
Sum gjeld		22 652 531	20 823 880
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		98 652 862	89 823 864



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 595497

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 156 991
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WATERISE AS
Forretningsadresse: c/o Forskningsparken
Gautstadalléen 21
0349 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Hindar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2023

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, 22.07.2023

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: 920 156 991
WATERISE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	0
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2,4	4 109 626	2 732 323
Annen driftskostnad	4,8	32 770 310	11 375 011
Sum kostnader		36 879 936	14 107 334
Driftsresultat		-36 879 936	-14 107 334
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		40 416	0
Annen renteinntekt		13 362	3 178
Annen finansinntekt		43 639	
Sum finansinntekter		97 417	3 178
Annen finanskostnad		333	11 652
Sum finanskostnader		333	11 652
Netto finans		97 084	-8 474
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-36 782 852	-14 115 808
Årsresultat		-36 782 852	-14 115 808
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-36 782 852	-14 115 808
Sum overføringer og disponeringer		-36 782 852	-14 115 808



Organisasjonsnr: 920 156 991
WATERISE AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	3 914 845	2 207 981
Sum immaterielle eiendeler		3 914 845	2 207 981

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	6	115 807 053	60 905
Andre fordringer		1 430	0
Sum finansielle anleggsmidler		115 808 483	60 905

Sum anleggsmidler		119 723 328	2 268 886
--------------------------	--	--------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer	7	119 190	712 451
Konsernfordringer	7,8	883 159	52 605 328
Sum fordringer		1 002 349	53 317 779

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	74 604 955	65 529 805
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		74 604 955	65 529 805

Sum omløpsmidler		75 607 304	118 847 584
-------------------------	--	-------------------	--------------------

SUM EIENDELER		195 330 632	121 116 470
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	10,11	79 221	74 117
Overkurs	11	247 220 144	143 920 588
Sum innskutt egenkapital		247 299 365	143 994 705

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	-62 424 566	-25 641 714
Sum opptjent egenkapital		-62 424 566	-25 641 714



Sum egenkapital	184 874 799	118 352 991
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	941 933	206 904
Skyldige offentlige avgifter	352 023	248 320
Kortsiktig konserngjeld 8	8 058 226	0
Annen kortsiktig gjeld	1 103 651	2 308 255
Sum kortsiktig gjeld	10 455 833	2 763 479
Sum gjeld	10 455 833	2 763 479
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	195 330 632	121 116 470



Organisasjonsnr: 920 156 991
WATERISE AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Varekostnad		824 053	3 209
Lønnskostnad	2,3	19 416 701	11 190 485
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	5 955 303	4 103 452
Annen driftskostnad		70 366 835	32 976 884
Sum kostnader		96 562 892	48 274 030
Driftsresultat		-96 562 892	-48 274 030
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		15 834	68 525
Sum finansinntekter		15 834	68 525
Annen finanskostnad		271 514	15 006
Sum finanskostnader		271 514	15 006
Netto finans		-255 680	53 519
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	8	170 121	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-96 988 693	-48 220 511
Årsresultat		-96 988 693	-48 220 511
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-96 988 693	-48 220 511
Sum overføringer og disponeringer		-96 988 693	-48 220 511



Organisasjonsnr: 920 156 991
WATERISE AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	3 914 845	2 207 982
Sum immaterielle eiendeler		3 914 845	2 207 982
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	5 128 067	6 837 423
Maskiner og anlegg	5	4 823 887	8 832 335
Sum varige driftsmidler		9 951 954	15 669 758
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		45 587	41 953
Sum finansielle anleggsmidler		45 587	41 953
Sum anleggsmidler		13 912 386	17 919 693
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		6 634 870	3 157 334
Sum fordringer		6 634 870	3 157 334
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	78 105 607	68 746 837
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		78 105 607	68 746 837
Sum omløpsmidler		84 740 477	71 904 171
SUM EIENDELER		98 652 863	89 823 864
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	79 221	74 117
Beholdning av egne aksjer		247 220 144	143 920 588
Sum innskutt egenkapital		247 299 365	143 994 705



Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	-171 299 034	-74 994 721
Sum opptjent egenkapital	-171 299 034	-74 994 721
Sum egenkapital	76 000 331	68 999 984
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	5 5 278 332	6 837 423
Sum annen langsiktig gjeld	5 278 332	6 837 423
Sum langsiktig gjeld	5 278 332	6 837 423
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	10 029 015	6 523 765
Betalbar skatt	8 170 121	0
Skyldige offentlige avgifter	1 319 705	962 624
Annen kortsiktig gjeld	5 855 358	6 500 068
Sum kortsiktig gjeld	17 374 199	13 986 457
Sum gjeld	22 652 531	20 823 880
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	98 652 862	89 823 864



Organisasjonsnr: 920 156 991
WATERISE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
1

Note
4

Antall årsverk i regnskapsåret
1.00

Note
2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Sum Beløp

Note
5

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler



Note
6

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

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>
---	--------------	------------------

Kortsiktig gjeld

<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
7

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

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



Organisasjonsnr: 920 156 991
WATERISE AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
1

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
11.00

Note
3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Sum Beløp

Note
5

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler



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>
---	--------------	------------------

<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>
----------------------	--------------

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

Note

5

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Waterise AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Waterise AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet 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, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. 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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: F3YIP-XNVVNO-5L5DE-ZXSOA-UNJKA-LWJEZ



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Waterise AS

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 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikøer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 23. mai 2023
Deloitte AS

Reidar Ludvigsen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: F3YIP-XNVVNO-5L5DE-2XS0A-UNUKA-LWJEZ



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."

Reidar Ludvigsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-1501479

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-05-23 09:05:08 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: F3YIP-XVWVNO-5L5DE-2XS0A-UNJKA-LWJEZ

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>



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS RESULTATREGNSKAP

	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnader	2,4	4 109 626	2 732 324
Andre driftskostnader	4,8	32 770 310	11 375 011
<i>Sum driftskostnader</i>		36 879 936	14 107 334
Driftsresultat		(36 879 936)	(14 107 334)
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter konsern		40 416	0
Annen renteinntekt		13 362	3 178
Annen finansinntekt		43 639	0
Annen finanskostnad		(333)	(11 652)
<i>Netto finansposter</i>		97 084	(8 474)
Ordinært resultat før skattekostnad		(36 782 852)	(14 115 808)
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	0
Arets resultat		(36 782 852)	(14 115 808)
<i>Overføringer:</i>			
Overført udekket tap		36 782 852	14 115 808
Sum overført		36 782 852	14 115 808

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS BALANSE PR. 31. DESEMBER

EIENDELER	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle anleggsmidler</i>			
Immaterielle eiendeler	5	3 914 845	2 207 981
Sum immaterielle anleggsmidler		3 914 845	2 207 981
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	6	115 807 053	60 905
Andre langsiktige fordringer		1 430	0
Sum finansielle anleggsmidler		115 808 483	60 905
Sum anleggsmidler		119 723 328	2 268 886
Omløpsmidler			
<i>Kortsiktige fordringer</i>			
Fordring på datterselskap	7,8	883 159	52 605 328
Andre fordringer	7	119 190	712 451
Sum kortsiktige fordringer		1 002 349	53 317 779
<i>Bankinnskudd og lignende:</i>			
Bankinnskudd	9	74 604 955	65 529 805
Sum omløpsmidler		75 607 304	118 847 584
SUM EIENDELER		195 330 632	121 116 470

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B


WATERISE AS BALANSE PR. 31. DESEMBER

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital	10,11	79 221	74 117
Overkurs	11	247 220 144	143 920 588
Sum innskutt egenkapital		247 299 365	143 994 705
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital	11	(62 424 567)	(25 641 714)
Sum egenkapital		184 874 799	118 352 991
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld:</i>			
Leverandørgjeld		941 933	206 904
Skyldig offentlige avgifter		352 023	248 320
Gjeld til datterselskap	8	8 058 226	0
Annen kortsiktig gjeld		1 103 651	2 308 255
Sum kortsiktig gjeld		10 455 833	2 763 479
Sum gjeld		10 455 833	2 763 479
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		195 330 632	121 116 470

Oslo, 23.05.2023

DocuSigned by:

Jon Hindar

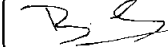
Styreleder
DocuSigned by:

Henry Charrabé

Styreleder
DocuSigned by:

Trond Brandsrud
Styremedlem

DocuSigned by:

Inge Hansen

Styremedlem
DocuSigned by:

Bertrand Camus

Styremedlem
DocuSigned by:

Niels Petter Wright
Daglig leder

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS Noter til regnskapet for 2022

Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

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

Vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

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

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Patenter

Utgifter til patenter balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til patentet, og utgiftene kan måles pålitelig.

Aksjer

Investering i datterselskap balanseføres til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Fordringer

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap foretas på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen.

Note nr. 2 - Lønnskostnader

Lønnskostnader består av følgende poster:

	2022	2021
Lønn og styrehonorar	3 423 267	2 243 110
Arbeidsgiveravgift	504 987	337 354
Pensjonskostnader	141 978	137 589
Andre personalkostnader	39 393	14 271
Personalkostnader	4 109 626	2 732 324

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS Noter til regnskapet for 2022

Note nr. 3 - Offentlig tilskudd

Innovasjon Norge har gitt Waterise AS tilsagn om to tilskudd til forskning, investering og utvikling av et prosjekt i Norge. Tilskuddene utgjør totalt kr. 5.400.000 hvorav kr. 2.050.000 er utbetalt i 2020. Hvis vilkåret for tilskuddene ikke blir oppfylt innen 15.11.2025, kan Innovasjon Norge kreve hel eller delvis tilbakebetaling av begge tilskuddene. Selskapet realiserer sine prosjekter gjennom datterselskapet Waterise Solutions AS. En vesentlig del av innvilgede tilskudd regnskapsføres derfor i datterselskapet. Av mottatt tilskudd på kr. 2.050.000 er NOK 1.755.000 overført til datterselskapet Waterise Solutions AS. Selskapet har ikke mottatt ytterligere deler av tilskuddet i 2022.

Note nr. 4 - Ansatte, godtgjørelser m.v.

Selskapet har i 2022 sysselsatt 1 årsverk.
Selskapet har etablert pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer:

	Honorar	Lønn og andre ytelser	Pensjons- kostnad
Daglig leder		2 238 362	144 466
Styre	991 666		
Det er i tillegg avsatt påløpt styrehonorar	808 334		

Hvis daglig leders ansettelsesforhold avsluttes, enten ved egen eller selskapets oppsigelse, skal han motta et sluttvederlag tilsvarende avtalt fast lønn på sluttpunktet i 6 måneder etter sluttdato. Sluttvederlaget gir ikke rett til feriepenger eller pensjonsinnskudd.

Godtgjørelse til Deloitte AS	2022	2021
Lovpålagt revisjon	154 840	71 884
Godtgjørelse for andre tjenester	81 200	0
Skattetjenester	833 445	306 702
Sum	1 069 485	378 586

Note nr. 5 -Immaterielle eiendeler

	Patenter	Domene	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2022	2 122 958	93 899	2 216 857
Tilgang	1 697 989	0	1 697 989
Anskaffelseskost 31.12.2022	3 820 946	93 899	3 914 845

Waterise AS har søkt - og fått innvilget - flere patenter, både i Norge og internasjonalt. Disse patentene (system-, komponent- og metodepatenter) er relatert til subsea avsalting av sjøvann. Patentets levetid er ordinært 20 år. Avskrivningstiden for selskapets patenter vil bli vurdert når installasjonene er ferdigstilt og genererer inntekter. Det er ikke foretatt avskrivninger i 2022.

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS Noter til regnskapet for 2022

Note nr. 6 - Aksjer i datterselskap

Waterise AS eier følgende selskap:

	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets egenkap. 100 %	Selskapets resultat 100 %	Bokført verdi 31.12.2022
Waterise Solutions AS	22.06.2018	Oslo	100 %	4 506 788	(61 837 174)	115 776 148
Waterise Solutions Spain SL	09.07.2021	Madrid	100 %	1 074 222	923 605	30 905
Waterise B.V. 1)	07.12.2022	Schiphol-Rijk	100 %	0	0	0
1) Det er ikke innbetalt selskapskapital pr 31.12.2022						
Sum bokført verdi datterselskaper						115 807 053

Note nr. 7 - Fordringer

Fordringer er vurdert til pålydende.

Note nr. 8 - Transaksjoner og mellomværende i konsern

Balanse	Kortsiktig fordring		kortsiktig gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Waterise Solutions AS	0	51 806 224	8 058 226	0
Waterise Solutions Spain S.L.	883 159	799 104	0	0

Resultat	Managementkostnader		Renteinntekter	
	2022	2021	2022	2021
Waterise Solutions AS	28 592 640	0	0	0
Waterise Solutions Spain S.L.	0	0	40 416	0

Morselskapet har gitt Waterise Solutions AS en trekkrettighet som kan sies opp på 2 ukers varsel. Det belastes ikke renter på lån eller mellomværende med datterselskapet. Det er inngått avtale med Waterise Solutions AS om belastning av managementkostnader inklusive et påslag på 6%. Uttån til Waterise Solutions Spain S.L. renteberegnes med 5% p.a.

Note nr. 9 - Bankinnskudd

Selskapet har innestående NOK 135.143 på egen skattetrekkskonto til dekning av skyldig skattetrekk pr.31.12.2022.

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS Noter til regnskapet for 2022

Note nr. 10 - Antall aksjer, aksjeeiere, m.v.

Selskapets aksjekapital er pr. 31.12.2022 på NOK 79.221,20, bestående av 3.168.848 aksjer pålydende NOK 0,025 pr aksje. Vedtektene inneholder ingen bestemmelser om stemmerettsbegrensninger.

Største aksjonærer :	Antall	Eierandel	Tilknytning / verv
	aksjer		
SIX SIS AG	343 238	10,83 %	
Capital AS	309 902	9,78 %	
Bellerophon Holding AS	300 000	9,47 %	
BSHS Invest AS	300 000	9,47 %	Daglig leder
Nyumba AS	290 000	9,15 %	
CFD Link AS	288 200	9,09 %	
Skandinaviske Enskilda Banken AB	246 247	7,77 %	
Aquaman Investco AS	197 628	6,24 %	
Swedbank AB	189 618	5,98 %	
Skandinaviske Enskilda Banken (Lux)	122 550	3,87 %	
Øvrige aksjonærer	581 465	18,35 %	
Sum	3 168 848	100 %	

Note nr. 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2022	74 117	143 920 588	(25 641 714)	118 352 991
Kapitalutvidelse	5 104	103 299 556		103 304 660
Årets resultat			(36 782 852)	(36 782 852)
Egenkapital pr. 31.12.2022	79 221	247 220 144	(62 424 566)	184 874 799

Note nr. 12 - Skatter

Årets skattemessige resultat fremkommer slik:	2022	2021	
Ordinært resultat før skattekostnad	(36 782 852)	(14 115 808)	
Permanente forskjeller	17 350	0	
Endring underskudd til fremføring	36 765 502	14 115 808	
Grunnlag betalbar skatt	(0)	0	
Midlertidige forskjeller	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Underskudd til fremføring	(66 279 227)	(29 513 725)	(36 765 502)
Netto grunnlag	(66 279 227)	(29 513 725)	(36 765 502)
Utsatt skattefordel 22%	(14 581 430)	(6 493 020)	(8 088 410)

Selskapet har valgt å ikke føre opp utsatt skattefordel i balansen.

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

WATERISE AS Noter til regnskapet for 2022

Note nr. 13 - Opsjoner

Basert på fullmakter gitt til selskapets styre ble til sammen 53.375 aksjeopsjoner tildelt i 2020 og 2021. Videre er det blitt tildelt ytterligere 105.000 opsjoner i 2022.

De 14.875 utestående opsjonene i 2020 programmet har en innløsningspris på NOK 0,025 og rett til utøvelse som betinger oppnåelse av visse definerte milepæler. Disse opsjonene ble utstedt for å sikre selskapet tilgang på kritisk avsaltingskompetanse og tildelingene ble gjort i forbindelse med inngåelse av serviceavtale med en nøkkelrådgiver. En fremtidig utøvelse av disse opsjonene er videre betinget av at serviceavtalen er videreført til de definerte milepælene eventuelt oppnås. Ingen av disse milepælene var oppnådd ved utgangen av 2022.

De 38.500 utestående opsjonene i 2021-programmet har en innløsningspris på NOK 204, og en tredel av de tildelte opsjonene kan utøves ett år etter tildeling og tilsvarende etter 2 og 3 år. Opsjonenes gyldighet er begrenset til 5 år etter dato for tildeling. Av de 38.500 opsjonene er 16.000 tildelt styret og de resterende til ledende ansatte.

I 2022-programmet har det blitt tildelt 105.000 opsjoner til en innløsningspris på NOK 506. En tredel av de tildelte opsjonene kan utøves ett år etter tildeling og tilsvarende etter 2 og 3 år. Opsjonenes gyldighet er begrenset til 5 år etter dato for tildeling. Av de 105.000 opsjonene er 25.000 tildelt styret og de resterende til ledende ansatte. Ingen av de tildelte opsjonene har blitt utøvd ved utgangen av 2022.

Det er ikke avsatt for fremtidig arbeidsgiveravgift i regnskapet.

Note nr. 14 - Hendelser etter balansedagen

I mars 2023 inngikk Waterise AS et term sheet med et internasjonalt infrastrukturfond om en rettet kapitalutvidelse. I mai 2023 bekreftet investoren at investeringen på et kronebeløp tilsvarende EUR 7,5 millioner hadde blitt godkjent i relevante beslutningsorganer hos investoren. Gjennomføringen av kapitalutvidelsen var planlagt sluttført innen utløpet av juni 2023.

Org. nr. 920 156 991



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Årsregnskap

Waterise AS

Konsernregnskap

2022



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Konsernregnskap for Waterise AS Resultatregnskap

Beløp vises i NOK

NOTE	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2022	2021
1	Salgsinntekt	-	-
	Sum driftsinntekter	-	-
	Varekostnad	824 053	3 209
2, 3	Lønnskostnad	19 416 701	11 190 485
5	Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4 245 947	4 103 452
5	Avskrivning på rett til bruk eiendeler	1 709 356	-
2, 9	Annen driftskostnad	70 366 835	32 976 884
	Sum driftskostnader	96 562 892	48 274 030
	Driftsresultat	-96 562 892	-48 274 030
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Annen finansinntekt	15 834	68 525
	Annen finanskostnad	-271 514	-15 006
	Netto finansresultat	-255 680	53 519
	Årsresultat før skattekostnad	-96 818 572	-48 220 511
8	Skattekostnad	170 121	-
	ÅRSRESULTAT	-96 988 693	-48 220 511
	OVERFØRINGER		
	Avsatt til annen egenkapital	-96 988 693	-48 220 511
	Sum overføringer	-96 988 693	-48 220 511



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Konsernregnskap for Waterise AS

Balanse pr 31. desember

NOTE	EIENDELER	31.12.22	31.12.21
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
4	Patenter, lisenser og lignende	<u>3 914 845</u>	<u>2 207 982</u>
	Sum immaterielle eiendeler	<u>3 914 845</u>	<u>2 207 982</u>
	Varige driftsmidler		
5	Rett-til-bruk eiendeler	<u>5 128 067</u>	<u>6 837 423</u>
5	Utstyr, anlegg under utførelse	<u>4 823 887</u>	<u>8 832 335</u>
	Sum varige driftsmidler	<u>9 951 954</u>	<u>15 669 758</u>
	Finansielle anleggsmidler		
	Andre langsiktige fordringer	<u>45 587</u>	<u>41 953</u>
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>45 587</u>	<u>41 953</u>
	Sum anleggsmidler	<u>13 912 386</u>	<u>17 919 693</u>
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
	Andre fordringer	<u>6 634 870</u>	<u>3 157 334</u>
	Sum fordringer	<u>6 634 870</u>	<u>3 157 334</u>
7	Bankinnskudd, kontanter og lignende	<u>78 105 607</u>	<u>68 746 837</u>
	Sum omløpsmidler	<u>84 740 477</u>	<u>71 904 171</u>
	SUM EIENDELER	<u>98 652 863</u>	<u>89 823 864</u>



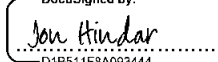
DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

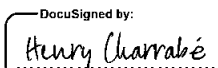
Konsernregnskap for Waterise AS Balanse pr 31. desember

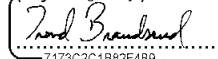
NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.22	31.12.21
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
6	Selskapskapital	79 221	74 117
	Overkurs	247 220 144	143 920 588
	Sum innskutt egenkapital	247 299 365	143 994 705
	Opptjent egenkapital		
	Annen egenkapital	-173 487 977	-76 424 409
	Opsjonsordning	2 188 943	1 429 688
	Sum opptjent egenkapital	-171 299 034	-74 994 721
	Sum egenkapital	76 000 331	68 999 984
	Gjeld		
	Annen langsiktig gjeld		
5	Leasingforpliktelse	5 278 332	6 837 423
	Sum annen langsiktig gjeld	5 278 332	6 837 423
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	10 029 015	6 523 765
8	Betalbar skatt	170 121	-
	Skyldige offentlige avgifter	1 319 705	962 624
	Annen kortsiktig gjeld	5 855 356	6 500 068
	Sum kortsiktig gjeld	17 374 197	13 986 457
	Sum gjeld	22 652 531	20 823 880
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	98 652 863	89 823 864

Oslo den 23. mai 2023

I styret for Waterise AS

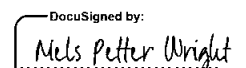
DocuSigned by:

D1B511F8A093444...
Jon Hindar
(Styreleder)

DocuSigned by:

3954C327D8CB421...
Henry Julius Charrabé
(Styremedlem)

DocuSigned by:

77202C1B89E489...
Trond Brandsrud
(Styremedlem)

DocuSigned by:

A942397F888E46E...
Inge Ketil Hansen
(Styremedlem)

DocuSigned by:

1FAFBC22D0CA40A...
Nils Petter Wright
(Administrerende direktør)

DocuSigned by:

423BE2B70C29491...
Bertrand Joseph Henri Camus
(Styremedlem)



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Konsernregnskap for Waterise AS Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Årsresultat før skattekostnad	-96 818 572	-48 220 511
Ordinære avskrivninger	4 245 947	4 103 452
Avskrivninger rett-til-bruk eiendel	1 709 356	-
Opsjonskostnad	759 255	-572 074
Rentekostnad leieforpliktelse	367 834	-
Endring i fordringer	-3 481 170	1 657 310
Endring i leverandørgjeld	3 505 250	4 470 922
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	-393 655	4 137 466
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-90 105 755	-34 423 435
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-237 499	-3 711 110
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-1 697 989	-1 297 673
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 935 488	-5 008 783
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Innbetaling av egenkapital	103 304 660	2 227 680
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	101 377 735	2 227 680
Effekt av valutakursendring på bankinnskudd, kontanter o.l.	22 278	-
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	9 358 770	-37 204 538
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	68 746 837	105 951 375
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	78 105 607	68 746 837



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Konsernregnskap for Waterise AS Oppstilling av endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opsjonsordning	Annen	Sum
				egenkapital	
Egenkapital 01.01.2021	73 776	141 693 250	2 001 762	(28 464 750)	115 304 039
Kapitalutvidelse	341	2 227 339	-	-	2 227 680
Totalresultat 2021	-	-	-	(48 220 511)	(48 220 511)
Omregningsdifferanser	-	-	-	260 852	260 852
Opsjonsprogram 2020	-	-	686 250	-	686 250
Bortfall opsjoner - Opsjonsprogram 2020	-	-	(1 258 324)	-	(1 258 324)
Egenkapital 31.12.2021	74 117	143 920 588	1 429 688	(76 424 409)	68 999 986
Egenkapital 01.01.2022	74 117	143 920 588	1 429 688	(76 424 409)	68 999 986
Kapitalutvidelse	5 104	103 299 556	-	-	103 304 660
Totalresultat 2022	-	-	-	(96 988 693)	(96 988 693)
Omregningsdifferanser	-	-	-	(76 785)	(76 785)
Opsjonsprogram 2020	-	-	759 255	-	759 255
Egenkapital 31.12.2022	79 221	247 220 144	2 188 943	(173 487 977)	76 000 331



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Konsernregnskap for Waterise AS

Noter til regnskapet 2022 (Beløp i NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 3. nov 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Waterise AS og følgende datter- og datterselskaper:

Selskap	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Waterise Solutions AS	22.06.2018	Oslo	100 %	100 %
Waterise Solutions Spain SL	09.07.2021	Madrid	100 %	100 %
Waterise BV	07.12.2022	Schiphol-Rijk	100 %	100 %

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom gjenvinnbart beløp av anleggsmidler er lavere enn bokført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Datterselskap og datter-datterselskap

Aksjer i datter- og datter-datterselskaper er vurdert i henhold til kostmetoden i selskapsregnskapet.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Patenter

Utgifter til patenter balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til patentet, og utgiftene kan måles pålitelig.

Fordringer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Note 2 Offentlig tilskudd

Innovasjon Norge

Innovasjon Norge har gitt morselskapet tilsagn om to tilskudd til forskning, investering og utvikling av et prosjekt i Norge. Tilskuddene utgjør totalt NOK 5 400 000 hvorav NOK 2 050 000 er utbetalt i 2020. Hvis vilkåret for tilskuddene ikke blir oppfylt innen 15.11.2025, kan Innovasjon Norge kreve hel eller delvis tilbakebetaling av begge tilskuddene. Morselskapet realiserer sine prosjekter gjennom Waterise Solutions AS. En vesentlig del av innvilgede tilskudd regnskapsføres derfor i datterselskapet. Av mottatt tilskudd på NOK 2 050 000 i 2020 er NOK 245 548 videreført til 2023 som tidsavgrenset tilskudd. NOK 245 548 er ført til reduksjon av ordinære avskrivninger i årets regnskap. Selskapet har ikke mottatt ytterligere deler av tilskuddet i 2022.

SkatteFUNN

Forskningsrådet har godkjent en søknad relatert til skatteFUNN-prosjektet Utvikling av dypvannsvassdragsregulering med et kostnadsgrunnlag på anslagsvis NOK 25.000.000. Etter Skatteetatens godkjenning av innrapporterte prosjektkostnader vil selskapet motta 19% av grunnlaget tilsvarende anslagsvis NOK 4.750.000. Beløpet er ikke resultatført i årets regnskap ut fra et forsiktighetshensyn.

Note 3 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2022	2021
Lønn	15 250 890	9 205 043
Arbeidsgiveravgift	1 912 887	1 286 302
Pensjonskostnader	945 178	686 691
Andre ytelser	434 815	12 449
Arbeidsgiveravgift på opsjoner	872 931	-
Sum personaikostnader	19 416 701	11 190 485

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 11 7
Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	2022	2021
Lønn og andre godtgjørelser til daglig leder*	2 382 828	1 562 136
Øvrige styremedlemmer	1 026 706	812 916

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus

Det er avsatt påløpt styrehonorar med NOK 808 334.

Selskapet har ikke ytet lån eller annen sikkerhetstillegg til fordel for daglig leder, styret, aksjeeiere eller ansatte.

*Hvis daglig leders ansettelsesforhold avsluttes, enten ved egen eller selskapets oppsigelse, skal han motta et sluttvederlag tilsvarende avtalt fastlønn på sluttidspunktet i 6 måneder etter slutt dato. Sluttvederlaget gir ikke rett til feriepenger eller pensjonsinntekter.

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS i TNOK

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	154 840	71 884
Godtgjørelse for andre tjenester	81 200	-
Skatteljenester	833 445	306 702
Sum	1 069 485	378 586

Note 4 Patenter, lisenser og lignende

	Pat ente	D o	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2022	2 122 958	93 899	2 216 857
Tilgang	1 697 989	-	1 697 989
Anskaffelseskost 31.12.2022	3 820 947	93 899	3 914 845

Waterise AS har søkt- og fått innvilget - flere patenter, både i Norge og internasjonalt. Disse patentene (system-, komponent- og metodepatenter) er relatert til subsea, avsalting av sjøvann. Patentets levetid er ordinært 20 år. Avskrivningstiden for selskapets patenter vil bli vurdert når innsallasjonene er ferdigstilt og genererer inntekter. Det er ikke foretatt avskrivninger i 2022.



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Note 5 Varige driftsmidler

	Innventar og Utstyr	Demorigg	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2022	862 858	12 114 462	12 977 320
Tilgang	237 499	-	237 499
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 100 357	12 114 462	13 214 819
Akkumulerte avskrivning 01.01.2022	107 235	4 037 750	4 144 985
Årets avskrivning	208 197	4 037 750	4 245 947
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.2022	315 432	8 075 500	8 390 932
Bokført verdi 31.12.2022	784 925	4 038 962	4 823 887
Avskrivningssats	20,00 % Lineær	33,30 % Lineær	

Leieavtaler

Selskapet har inngått avtale om leie av kontorlokaler, inventar og utstyr. Leiekostnaden utgjorde NOK 2 700 706 inklusive fellesutgifter i 2022. Leien økes deretter med ca. 3,5% etter både 12 og 24 måneder i tillegg til at den konsumpris-reguleres årlig. Andel av driftskostnader for eiendommen der kontorlokalene inngår, kommer i tillegg. Leieavtalen har en gjenværende leieperiode på 4 år med 12 måneders gjensidig oppsigelse, og regnskapsføres ifølge IFRS16 prinsipp:

Leasing (IFRS 16)

Rett-til-bruk eiendeler	Total
Pr 31.12.21	6 837 423
Tilgang	-
Avskrivning	-1 709 356
Pr 31.12.22	5 128 067
Leasingforpliktelse	
Forfaller innen 1 år	1 655 253
Forfaller etter 1 år	3 623 079
Total per 31.12.22	5 278 332
Resultateffekter av leasing	
Avskrivning på rett-til-bruk eiendeler	1 709 356
Rentekost på leasingforpliktelse	367 834
Total per 31.12.22	2 077 189

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital er pr. 31.12.2022 på NOK 79 221, bestående av 3.168.848 aksjer pålydende NOK 0,025 per aksje. Vedtektene inneholder ingen bestemmelser om stemmerettsbegrensninger.

Største aksjonærer	aksjer	Eierandel	Tilknytning / verv
SIX SIS AG	343 238	10,83 %	
Capital AS	309 902	9,78 %	
Bellerophon Holding AS	300 000	9,47 %	
BSHS Invest AS	300 000	9,47 %	Daglig leder
Nyumba AS	290 000	9,15 %	
CFD Link AS	288 200	9,09 %	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	246 247	7,77 %	
Aquaman Investco AS	197 628	6,24 %	
Swedbank AB	189 618	5,98 %	
Skandinaviska Enskilda Banken (Lux)	122 550	3,87 %	
Øvrige aksjonærer	581 465	18,35 %	
Sum	3 168 848	100 %	

Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har innestående NOK 135 143 for Waterise AS og NOK 615 354 for Waterise Solutions AS på egen skattetrekkskonto til dekning av skyldig skattetrekk pr. 31.12.2022.



DocuSign Envelope ID: 51AB3C69-1CE2-45E4-ABC5-9CA270047B4B

Note 8 Skattekostnad

Årets skattemessige resultat fremkommer slik:

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	(96 818 572)	(48 220 511)
Permanente forskjeller	(1 426 062)	-
Endring midlertidige forskjeller	(1 052 381)	(98 688)
Endring underskudd til fremføring	97 192 253	45 352 984
Grunnlag betalbar skatt	-	-
Beregnet skatt for 2022	170 121	-
<i>Midlertidige forskjeller</i>	Endring	2 022
Driftsmidler	(29 185)	68 876
IFRS 16 Leasing	(150 265)	(150 265)
IFRS 2 Opsjoner AGA	(872 931)	(872 931)
Underskudd til fremføring	(97 192 253)	(172 869 951)
Netto grunnlag	(98 244 634)	(173 824 271)
Utsatt skattefordel 22%	(21 613 819)	(38 241 340)
		(16 627 520)

Selskapet har valgt å ikke føre opp utsatt skattefordel i balansen.

Note 9 Opsjoner

Basert på fullmakter gitt til selskapets styre ble til sammen 53 375 aksjeopsjoner tildelt i 2020 og 2021. Videre er det blitt tildelt ytterligere 105.000 opsjoner i 2022.

De 14 875 utestående opsjonene i 2020 programmet har en innløsningspris på NOK 0,025 og rett til utøvelse som betinger oppnåelse av visse definerte milepæler. Disse opsjonene ble utstedt for å sikre selskapet tilgang på kritisk avsalingskompetanse og tildelingene ble gjort i forbindelse med inngåelse av nøkkelrådgiver. En fremtidig utøvelse av disse opsjonene er videre betinget av at serviceavtalen er videreført til de definerte milepælene eventuelt oppnås. Ingen av disse milepælene var oppnådd ved utgangen av 2022.

De 38 500 utestående opsjonene i 2021-programmet har en innløsningspris på NOK 204, og tredel av de tildelte opsjonene kan utøves ett år etter tildeling og tilsvarende etter 2 og 3 år. Opsjonenes gyldighet er begrenset til 5 år etter dato for tildeling. Av de 38.000 opsjonene er 16.000 tildelt styret og de resterende til ledende ansatte.

I 2022-programmet har det blitt tildelt 105.000 opsjoner til en innløsningspris på NOK 506. En tredel av de tildelte opsjonene kan utøves ett år etter tildeling og tilsvarende etter 2 og 3 pr. Opsjonenes gyldighet er begrenset til 5 år etter dato for tildeling. Av de 105.000 opsjonene er 25.000 tildelt styret og resterende til ledende ansatte. Ingen av de tildelte opsjonene har blitt utøvd ved utgangen av 2022.

Virkelig verdi av opsjonene beregnes på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden. Det er kostnadsført 759 TNOK knyttet til opsjonsprogrammet i 2022, i tillegg til avsatt arbeidsqiveravgift på 873 TNOK.

Note 10 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader inkluderer utgifter knyttet til utvikling og testing av teknologi som selskapet har kostnadsført.

Note 11 Hendelse etter balansedagen

I mars 2023 inngikk Waterise AS et term sheet med et internasjonalt infrastrukturfond om en rettet kapitalutvidelse. I mai 2023 bekreftet investoren at investeringen på et kronebeløp tilsvarende EUR 7,5 millioner hadde blitt godkjent i relevante beslutningsorganer hos investoren. Gjennomføringen av kapitalutvidelsen var planlagt sluttført innen utløpet av juni 2023.

Selskapets søknad om skatteFUNN tilskudd i 2021 ble endelig godkjent i mai 2023. SkatteFUNN tilskuddet, NOK 2.272.590, er resultatført i årsregnskapet for 2022 som reduksjon av andre driftskostnader og balanseført som krav på offentlig tilskudd under kortsiktige fordringer.