



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Permian AS
Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Axel Høvo Daasvand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.02.2024

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, 22.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	6 278 955	4 821 608
Annen driftskostnad	3	269 895	210 027
Sum kostnader		6 548 850	5 031 635
Driftsresultat		-6 548 850	-5 031 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		9 621	242
Annen finansinntekt	4	2 062 923	65 572
Sum finansinntekter		2 072 544	65 814
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	2		
Annen rentekostnad	4	2 978 025	915 788
Annen finanskostnad	4	4 687 711	1 765 229
Sum finanskostnader		7 665 736	2 681 017
Netto finans		-5 593 192	-2 615 203
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 142 043	-7 646 838
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 142 043	-7 646 838
Årsresultat		-12 142 043	-7 646 838
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 142 043	-7 646 838
Totalresultat		-12 142 043	-7 646 838
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-12 142 043	-7 646 838
Sum overføringer og disponeringer	6	-12 142 043	-7 646 838



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	45 818 838	35 855 751
Sum finansielle anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Sum anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		197 999	300 677
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		197 999	300 677
Sum omløpsmidler		197 999	300 677
SUM EIENDELER		46 016 837	36 156 427
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
Sum innskutt egenkapital		3 490	3 490
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		18 105 867	5 963 824
Sum opptjent egenkapital		-18 105 867	-5 963 824
Sum egenkapital	6	-18 102 377	-5 960 334



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	4	64 005 067	42 026 951
Sum annen langsiktig gjeld		64 005 067	42 026 951
Sum langsiktig gjeld		64 005 067	42 026 951
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		30 529	
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld	4	83 618	89 810
Sum kortsiktig gjeld		114 147	89 810
Sum gjeld		64 119 214	42 116 761
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		46 016 837	36 156 427



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 333833

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III HOLDING AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Axel Høvo Daasvand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.02.2024

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, 23.03.2024

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: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer	2	6 278 955	4 821 608
Annen driftskostnad	3	269 895	210 027
Sum kostnader		6 548 850	5 031 635
Driftsresultat		-6 548 850	-5 031 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		9 621	242
Annen finansinntekt	4	2 062 923	65 572
Sum finansinntekter		2 072 544	65 814
Verdireduksjon			
markedsbaserte omløpsmidler	2		
Annen rentekostnad	4	2 978 025	915 788
Annen finanskostnad	4	4 687 711	1 765 229
Sum finanskostnader		7 665 736	2 681 017
Netto finans		-5 593 192	-2 615 203
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	-12 142 043	-7 646 838
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 142 043	-7 646 838
Årsresultat		-12 142 043	-7 646 838
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 142 043	-7 646 838
Totalresultat		-12 142 043	-7 646 838
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-12 142 043	-7 646 838
Sum overføringer og disponeringer	6	-12 142 043	-7 646 838



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	45 818 838	35 855 751
Sum finansielle anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Sum anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		197 999	300 677
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		197 999	300 677
Sum omløpsmidler		197 999	300 677
SUM EIENDELER		46 016 837	36 156 427
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
Sum innskutt egenkapital		3 490	3 490
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		18 105 867	5 963 824
Sum opptjent egenkapital		-18 105 867	-5 963 824
Sum egenkapital	6	-18 102 377	-5 960 334
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	4	64 005 067	42 026 951
Sum annen langsiktig gjeld		64 005 067	42 026 951



Sum langsiktig gjeld		64 005 067	42 026 951
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		30 529	
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld	4	83 618	89 810
Sum kortsiktig gjeld		114 147	89 810
Sum gjeld		64 119 214	42 116 761
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		46 016 837	36 156 427



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

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.

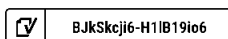


Årsregnskap 2023

Cubera PE III Holding AS

Oppstilling over totalresultat
Oppstilling over finansiell stilling
Kontantstrømoppstilling
Noter til årsregnskapet

Org.nr.: 927 081 423



BJkSkej6-H1B19ie6



Oppstilling over totalresultat

Cubera PE III Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-6 278 955	-4 821 608
Annen driftskostnad	3	-269 895	-210 027
Sum driftskostnader		-6 548 850	-5 031 635
Driftsresultat		-6 548 850	-5 031 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		9 621	242
Annen finansinntekt	4	2 062 923	65 572
Annen rentekostnad	4	-2 978 025	-915 788
Annen finanskostnad	4	-4 687 711	-1 765 229
Resultat av finansposter		-5 593 192	-2 615 203
Resultat før skattekostnad		-12 142 043	-7 646 838
Skattekostnad på resultat	5	0	0
Resultat		-12 142 043	-7 646 838
Årsresultat		-12 142 043	-7 646 838
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		-12 142 043	-7 646 838
Overføringer			
Overført til udekket tap		12 142 043	7 646 838
Sum overføringer	6	12 142 043	7 646 838



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	45 818 838	35 855 751
Sum finansielle anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Sum anleggsmidler		45 818 838	35 855 751
Omløpsmidler			
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		197 999	300 677
Sum likvider		197 999	300 677
Sum omløpsmidler		197 999	300 677
Sum eiendeler		46 016 837	36 156 427



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
Sum innskutt egenkapital		3 490	3 490
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-18 105 867	-5 963 824
Sum opptjent egenkapital		-18 105 867	-5 963 824
Sum egenkapital	6	-18 102 377	-5 960 334
Gjeld			
Langsiktig konserngjeld	4	64 005 067	42 026 951
Sum annen langsiktig gjeld		64 005 067	42 026 951
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		30 529	0
Annen kortsiktig gjeld	4	83 618	89 810
Sum kortsiktig gjeld		114 147	89 810
Sum gjeld		64 119 214	42 116 761
Sum egenkapital og gjeld		46 016 837	36 156 427

Oslo, 15.02.2024

Styret i Cubera PE III Holding AS

Axel Høvo Daasvand
styreleder

Bjørn Radoslav Vedahl
styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Cubera PE III Holding AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-12 142 043	-7 646 838
Endring i leverandørgjeld		30 529	0
Urealisert verdiendring av investering	2	6 278 955	4 821 608
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-6 192	31 932
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-5 838 751	-2 793 297
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	2	-16 242 043	-34 074 414
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-16 242 043	-34 074 414
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	4	21 978 115	42 026 951
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	4	0	5 024 700
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		21 978 115	37 002 251
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-102 678	134 540
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		300 677	166 137
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		197 999	300 677



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret i 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. Selskapet ble stiftet 01. April 2021.

1.1 Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - dvs. forskjellen mellom kostverdi og virkelig verdi - føres over oppstilling over totalresultat som ordinær driftsinntekt /-kostnad.
- Se også punkt 3 vedrørende valuta.

1.3 Valuta

Løpende transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. *Balanseposter ved regnskapsperiodens slutt:* (1) pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs, (2) ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursjusteringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og ved regnskapsperiodens slutt som finanspost.

1.4 Bruk av estimat

Selskapets ledelse benytter i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig vurderinger av poster som utsatt skattefordel - og fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter hvor det ikke eksisterer observerbare markedspriser. Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

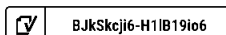
I Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktsmessig part til instrumentet.

II Måling

Selskapets investeringer i ikke-børsnoterte instrumenter blir målt til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Endringer i virkelig verdi er klassifisert i Tap/Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter i selskapets oppstilling over totalresultatet. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

1.6 Virkelig verdi

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt for eller solgt for mellom to uavhengige parter. Virkelig verdi på investeringer i finansielle instrumenter handlet i aktive markeder på balansedagen er satt til kvoterte markedspriser uten fradrag for transaksjonskostnader. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked er virkelig verdi fastsatt ved bruk av IPEV* retningslinjer, og eventuelt andre relevante verdsettelsesmetoder.

** International Private Equity and Venture Capital Valuation - Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.*

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnad oppført i oppstilling over resultat består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og kildeskatt betalt til andre skattejurisdiksjoner. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel regnskapsføres når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapet regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel måles basert på skattesatser (og skatteregler) som er vedtatt - eller i hovedsak vedtatt innen slutten av rapporteringsperioden - knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått. Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og klassifiseres som immateriell eiendel (anleggsmiddel) eller langsiktig forpliktelse i oppstilling over finansiell stilling.

Betalbar skatt og utsatt skatt regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

1.8 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder selskapets bankbeholdning. I kontantstrømoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

1.9 Egenkapital

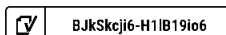
Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

1.10 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når (1) selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse - (2) det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og - (3) beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger - og hvis relevant - risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

1.11 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser regnskapsføres ikke i oppstillingen over totalresultatet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel regnskapsføres ikke i årsregnskapet, men opplyses om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

1.12 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen tas hensyn til i det endelige årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

1.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter, netto endringer for året i kontanter, samt kontantbeholdning ved begynnelsen og slutten av året.

Kontanteffekten ved kjøp og salg av investeringsobjekter vises separat under kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter. I kontantstrømoppstillingen er kontantstrømmer tilknyttet erverv av finansielle eiendeler ført fra dato for oppkjøp, mens kontantstrømmer vedrørende salg av finansielle eiendeler er ført frem til salgsdato.

(a) *Kontantstrøm fra driftsaktiviteter:* Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er beregnet som netto driftsoverskudd/underskudd for året, justert for driftsposter uten kontanteffekt.

(b) *Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:* Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består av betalinger i forbindelse med kjøp og salg av finansielle eiendeler, mottatte distribusjoner fra finansielle eiendeler og mottatte renter.

(c) *Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:* Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består av innbetalinger mottatt fra partnere og distribusjoner utbetalt til partnere.

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Intera Fund IV	EUR	4,5 %	15 000 000	9 312 000

*) Uinnkalt kapital inkluderer eventuelle distribusjoner som kan reinnkalles.

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

2.2 Kostpris og virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker.

Selskapet har investeringer i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort i henhold til IPEV* retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

Investering	Nivå	Valuta	Verdi basert på fondsrapport per	Virkelig verdi 31.12.2023	Kostpris 31.12.2023
Intera Fund IV	3	NOK	Q3 2023	45 818 838	59 215 567

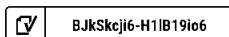
***) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum med tillegg av kjøpskostnader og fradrag for tilbakebetalt kapital.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2023	2022
Virkelig verdi pr 01.01.	35 855 751	6 602 945
Kjøpesum	0	0
Kapitalinnbetalinger	16 242 043	34 074 414
Kapitalutbetalinger	0	0
Årets urealisert verdiendring	-6 278 955	-4 821 608
Virkelig verdi pr 31.12.	45 818 838	35 855 751

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 2.2 - Kostpris og virkelig verdi fortsetter

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2023	2022
Urealisert verdiendring (gevinst (+)/tap(-))	-6 278 955	-4 821 608
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	-6 278 955	-4 821 608

2.3 Risikøksponering

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i private equity fond, og er et såkalt «fond i fond». Som fondsinvestor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive private equity fond hvor man holder andeler. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å bygge en diversifisert portefølje på geografi, industri og i forhold til valuta. Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet følger opp den kvartalsvise verdirapporteringen fra underliggende porteføljefond, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene eller fondene. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende porteføljefond for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt fond.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2023.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2023. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

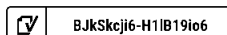
Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2023	2022
Lovpålagt revisjon	91 183	63 000
Sum	91 183	63 000

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2023	2022
Lån fra foretak i samme konsern	60 082 105	41 082 015
Påløpt rente 2% + 12M EURIBOR	3 922 962	944 936
Sum	64 005 067	42 026 951

Konsernmellomværende består av lån fra morselskapet Cubera PE III LP med en låneramme på EUR 15 000 000. Saldo pr. 31.12.2023 er EUR 5 699 319, inkl. beregnede renter. Ubenyttet del av lånerammen er EUR 9 300 681.

Resultatposter	2023	2022
Rentekostnader	-2 978 025	-915 788
Valutajusteringer ført som annen finanskostnad	-4 661 645	-1 639 624
Valutajusteringer, ført som annen finansinntekt	1 985 600	0

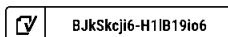
Lånet fra Cubera PE III LP er valutajustert med valutakurs EUR / NOK 11,2303 per 31.12.2023.

Note 5 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-12 142 043	-7 646 838
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0	0
- Urealisert verdiendring investeringer	6 278 955	4 821 608
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-5 863 087	-2 825 229
Endring i midlertidige forskjeller	-104 100	0
Overført underskudd til fremføring	5 967 187	2 825 229
Skattepliktig inntekt	0	0
Fordeling av skattekostnaden:	2023	2022
Betalbar skatt, 22%	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:	2023	2022	Endring
Underskudd til fremføring	-8 954 467	-2 987 280	-5 967 187
Sum midlertidige forskjeller	-8 954 467	-2 987 280	-5 967 187
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-1 969 983	-657 202	-1 312 782
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 969 983	657 202	1 312 781
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Cubera PE III Holding AS





Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01.2023	33 000	-29 510	-5 963 824	-5 960 334
Årest resultat	0	0	-12 142 043	-12 142 043
Egenkapital pr 31.12.2023	33 000	-29 510	-18 105 867	-18 102 377

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret mener at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, til tross for at selskapets egenkapital er negativ. En viktig årsak til at egenkapitalen er negativ er at det er ført urealisert verdinedgang på investeringen. Selskapets eier har dessuten bidratt med langsiktig lån, og vil bidra med mer kapital når det vil være nødvendig for at selskapet skal ha tilstrekkelig likviditet til videre forsvarlig drift. Langsiktig lån skal ikke kreves tilbakebetalt innen selskapet har mottatt proveny fra noen av fondene som er det er investert i.

Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3 000	11	33 000

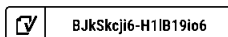
Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året	Verv	Stemmeandel	Eierandel
Cubera PE III LP		100 %	100 %

Note 8 Konsernsammensetning

Cubera PE III Holding AS er datterselskap av Cubera PE III LP, som har forretningskontor på Guernsey. Cubera PE III LP utarbeider årsregnskap hvor regnskapstallene fra Cubera PE III Holding AS inngår i konsolideringen.

Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til forretningsfører på Guernsey, Oak Fund Services (Guernsey) Limited, Oak House, Hirzel St., St Peter Port, Guernsey, GY1 3RH.

Cubera PE III Holding AS





Document history

COMPLETED BY ALL:
15.02.2024 14:56

SENT BY OWNER:
Harry Ramana - 15.02.2024 14:18

DOCUMENT ID:
H1LB19106

ENVELOPE ID:
BJKSkcj16-H1LB19106

DOCUMENT NAME:
20231231 - Cubera PE III Holding AS - Årsregnskap 2023.pdf
12 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
20231231 - Cubera PE III Holding AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdE
S-H1gwJqoi6.pdf
20231231 - Cubera PE III Holding AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdE
S-HJgLL15soa.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (OET)	METHOD	DETAILS
Bjørn Radoslav Vedahl bjorn.vedahl@cubera.no	Signed	15.02.2024 14:37	eID	Norwegian BankID (DOB: 84/05/15)
	Authenticated	15.02.2024 14:36	Low	IP: 139.114.131.136
Axel Høvo Daasvand ahd@permian.no	Signed	15.02.2024 14:56	eID	Norwegian BankID (DOB: 65/04/06)
	Authenticated	15.02.2024 14:55	Low	IP: 77.40.222.43

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Cubera PE III Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cubera PE III Holding AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2023, oppstilling over totalresultat 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, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet 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. 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.



Building a better
working world

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av internkontroll 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i internkontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 19. februar 2024
Ernst & Young AS

Tore Sørli
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: LBSLO-EJKOK-F1AJI-EUYOE-W3TSA-CLFPO



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."

Tore Sørli

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5995-4-774812

IP: 77.18.xxx.xxx

2024-02-19 13:28:44 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: L8SLO-EJKOK-FAUJ-EUYOE-W3TSA-CLFPO

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>