



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 080 869  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA IX HOLDING AS  
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.04.2021 - 31.12.2021

### 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: Permian Business Partner AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 16.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	3	92 962 126	
<b>Sum inntekter</b>		<b>92 962 126</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	173 868	
<b>Sum kostnader</b>		<b>173 868</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>92 788 259</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		15 708 271	
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler	3		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>15 708 271</b>	
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3		
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	1 013 883	
Annen finanskostnad		1 189 003	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 202 886</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>13 505 385</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>106 293 644</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	3 071 331	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>103 222 313</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>103 222 313</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>103 222 313</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>103 222 313</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		103 222 313	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	6	<b>103 222 313</b>	



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	8		
Investeringer i aksjer og andeler	3	786 713 068	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	8		
Andre kortsiktige fordringer	8		
<b>Sum fordringer</b>	8		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 459 661	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 459 661</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 459 661</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>790 172 729</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	33 000	
Overkurs		87 434 800	
Annen innskutt egenkapital		-29 510	



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		103 222 313	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>103 222 313</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>190 660 603</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		3 071 331	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>3 071 331</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8		
Langsiktig konserngjeld	8	596 361 824	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>596 361 824</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>599 433 155</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 656	
Betalbar skatt	7		
Annen kortsiktig gjeld	8	70 315	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>78 971</b>	
<b>Sum gjeld</b>	<b>8</b>	<b>599 512 126</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>790 172 729</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 719810

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 080 869  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA IX HOLDING AS  
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.04.2021 - 31.12.2021

#### 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: Permian Business Partner AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2022

#### 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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 26.07.2022

---

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: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer	3	92 962 126	
<b>Sum inntekter</b>		<b>92 962 126</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	173 868	
<b>Sum kostnader</b>		<b>173 868</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>92 788 259</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		15 708 271	
Verdiøkning			
markedsbaserte omløpsmidler	3		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>15 708 271</b>	
Verdireduksjon			
markedsbaserte omløpsmidler	3		
Rentekostnad til foretak			
i samme konsern	8	1 013 883	
Annen finanskostnad		1 189 003	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 202 886</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>13 505 385</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>106 293 644</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	3 071 331	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>103 222 313</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>103 222 313</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>103 222 313</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>103 222 313</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		103 222 313	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	6	<b>103 222 313</b>	



Organisasjonsnr: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	7		
---------------------	---	--	--

##### Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern	8		
---------------------------------	---	--	--

Investeringer i aksjer og andeler	3	786 713 068	
-----------------------------------	---	-------------	--

<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>	
--------------------------------------	--	--------------------	--

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>	<b>0</b>
--------------------------	--	--------------------	----------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer	8		
-----------------	---	--	--

Andre kortsiktige fordringer	8		
------------------------------	---	--	--

<b>Sum fordringer</b>	<b>8</b>		
-----------------------	----------	--	--

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		3 459 661	
-------------------------------	--	-----------	--

<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 459 661</b>	
--	--	------------------	--

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 459 661</b>	<b>0</b>
-------------------------	--	------------------	----------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>790 172 729</b>	<b>0</b>
----------------------	--	--------------------	----------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4	33 000	
--------------	---	--------	--

Overkurs		87 434 800	
----------	--	------------	--

Annen innskutt egenkapital		-29 510	
----------------------------	--	---------	--

<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>	
---------------------------------	--	-------------------	--

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		103 222 313	
-------------------	--	-------------	--

<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>103 222 313</b>	
---------------------------------	--	--------------------	--



<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>190 660 603</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		3 071 331	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>3 071 331</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	8		
Langsiktig konserngjeld	8	596 361 824	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>596 361 824</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>599 433 155</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 656	
Betalbar skatt	7		
Annen kortsiktig gjeld	8	70 315	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>78 971</b>	
<b>Sum gjeld</b>	<b>8</b>	<b>599 512 126</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>790 172 729</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00


Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



 Legally signed by  
Axel Håvo Daasvand  
2022-03-02

 Legally signed by  
Bjørn Radoslav Vedahl  
2022-03-03

# Årsregnskap 2021

## Cubera IX Holding AS

**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Kontantstrøm**  
**Noter til regnskapet**

Org.nr.: 927 080 869



### Oppstilling over totalresultat

Cubera IX Holding AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>01.04.2021 - 31.12.2021</b>
<b>Driftsinntekter</b>		
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	3	92 962 126
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>92 962 126</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Annen driftskostnad	2	-173 868
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-173 868</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>92 788 259</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Annen finansinntekt		15 708 271
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	-1 013 883
Annen finanskostnad		-1 189 003
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>13 505 385</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>106 293 644</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-2 926 442
<b>Ordinært resultat</b>		<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>103 367 202</b>
Øvrige resultatelementer		0
<b>Totalresultat</b>		<b>103 367 202</b>
<b>Overføringer</b>		
Avsatt til annen egenkapital		103 367 202
<b>Sum overføringer</b>	<b>6</b>	<b>103 367 202</b>



**Oppstilling over finansiell stilling**

Cubera IX Holding AS

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Investeringer i aksjer og andeler	3	786 713 068
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>786 713 068</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Likvider</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 459 661
<b>Sum likvider</b>		<b>3 459 661</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 459 661</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>790 172 729</b>



## Oppstilling over finansiell stilling

Cubera IX Holding AS

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	4	33 000
Overkurs		87 434 800
Annen innskutt egenkapital		-29 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital		103 367 202
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>103 367 202</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>190 805 492</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Avsetning for forpliktelser</b>		
Utsatt skatt		2 926 442
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>2 926 442</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Langsiktig konserngjeld	8	596 361 824
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>596 361 824</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		8 656
Annen kortsiktig gjeld	8	70 315
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>78 971</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>8</b>	<b>599 367 237</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>790 172 729</b>

Oslo, 02.03.2022  
Styret i Cubera IX Holding AS

Axel Høvo Daasvand  
styreleder

Bjørn Radoslav Vedahl  
styremedlem

Cubera IX Holding AS

Side 4



## Kontantstrømoppstilling

Cubera IX Holding AS

	Note	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad		106 293 644
Endring i leverandørgjeld		8 656
Urealisert verdiendring av investering		92 962 126
Endring i andre tidsavgrensingsposter		70 315
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>13 410 489</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-706 092 390
Innbetaling ved kapitalutdeling fra investering		14 408 244
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>693 750 942</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		595 658 443
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		703 381
Innbetalinger av egenkapital		87 438 290
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>683 800 114</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>3 459 661</b>
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>3 459 661</b>



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX 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 regnskapskikk. Selskapet ble stiftet 1. april 2021. Oppstilling over totalresultat gjelder perioden fra stiftelse til 31.12.2021. Det er således ingen sammenlignbare tall for fjoråret.

#### 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 - d.v.s. 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.



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

#### 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.

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet er inndelt i følgende underkategorier:

##### *Finansielle instrumenter klassifisert som Holdt for handelsformål*

Finansielle instrumenter som holdes i første rekke med formål om å selge eller kjøpe tilbake på kort sikt, finansielle instrumenter som inngår i en portefølje av identifiserte instrumenter som er styrt sammen og hvor det beviselig er spor av kortsiktig gevinstrealisering, eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter er klassifisert som holdt for handelsformål.

##### *Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*

Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumentene som blir styrt og vurdert ut i fra en virkelig verdi betraktning. Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er private equity fond.

##### *II Innregning*

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

##### *III Første gangs måling*

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* er innregnet i oppstilling over finansiell stilling til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.

##### *IV Etterfølgende måling*

Etter første gangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* målt til virkelig verdi i selskapets oppstilling over finansiell stilling (se punkt 6 nedenfor). Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i *Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter / Tap 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.



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX 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 kvoterende 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.



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

#### 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.

#### 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.



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

#### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

##### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021.

##### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2021. 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

Fordelet på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2021
Lovpålagt revisjon	0
Honorar for andre tjenester:	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>

#### Note 3 - Finansielle instrumenter

##### 3.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kvartal	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Folmer Equity Fund II	EUR	15%	Q4	9 300 000	3 561 314
Intera Fund III	EUR	14%	Q4	35 000 000	4 249 000
MB Equity IV	EUR	20,5%	Q4	45 103 000	1 010 863
MB Equity V	EUR	9,3%	Q4	22 000 000	3 068 230
Saari Partners Oy	EUR	19%	Q4	8 000 000	2 735 764
<b>SUM</b>				<b>110 103 000</b>	<b>11 063 857</b>

\*) Uinnkalt kapital inkluderer eventuelle distribusjoner som kan reinnkalles.

##### 3.2 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 forpliktelse.

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.



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

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	Verdi basert på fondsrapport per	Valuta	Virkelig verdi 2021	Kostpris **) 2021
Folmer Equity Fund II	3	Q4 2021	NOK	64 106 731	62 795 522
Intera Fund III	3	Q4 2021	NOK	371 728 798	311 584 875
MB Equity IV	3	Q4 2021	NOK	23 006 875	29 089 268
MB Equity V	3	Q4 2021	NOK	251 893 293	242 624 936
Saari Partners Oy	3	Q4 2021	NOK	75 977 371	59 997 788
<b>SUM</b>				<b>786 713 068</b>	<b>706 092 389</b>

\*\*) 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, beløp i NOK	Folmer Equity Fund II	Intera Fund III	MB Equity IV	MB Equity V	Saari Partners Oy
Virkelig verdig per 01.01					
Kjøpesum	62 795 522	247 844 137	29 089 268	219 103 700	59 997 788
Kapitalinnbetalinger	563 540	87 261 974		1 044 982	458 274
Kapitalutbetalinger	- 482 171			-13 926 074	
Årets urealiserte verdiendringer	1 229 839	36 622 687	- 6 082 393	45 670 685	15 521 308
<b>Virkelig verd per 31.12.</b>	<b>64 106 730</b>	<b>371 728 798</b>	<b>23 006 875</b>	<b>251 893 293</b>	<b>75 977 370</b>

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2021
Urealisert verdiendring (gevinst (+)/tap(-))	92 962 126
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0
<b>Sum resultat</b>	<b>92 962 126</b>



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

#### 3.3 Risikoeksponering

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 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<i>Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året</i>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	3000	11	33 000

<i>Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året</i>	<b>Verv</b>	<b>Stemmeandel</b>	<b>Eierandel</b>
Cubera IX LP		100 %	100 %

#### Note 5 Konsernsammensetning

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

Konsernregnskapet kan fåes utlevert ved henvendelse til forretningsfører på Guernsey, TMF Group Fund Services Limited (formerly Gentoo Fund Services Limited), Western Suite, Ground Floor, Mill Court, La Charroterie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EJ.

#### Note 6 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs/ Annen innskutt EK</b>	<b>Annen EK</b>	<b>Sum</b>
Stiftelse, 01.04.2021	30 000	-7 010	0	22 990
Kapitaløkning, GF 21.06.2021	3 000	87 412 300	0	87 415 300
Årest resultat	0	0	103 367 202	103 367 202
<b>Egenkapital pr 31.12.2021</b>	<b>33 000</b>	<b>87 405 290</b>	<b>103 367 202</b>	<b>190 805 492</b>



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

#### Note 7 Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt:</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	106 293 644
Permanente forskjeller:	
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0
- Urealiserte verdiendringer investering	-92 962 126
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)	-29 510
Grunnlag for årets skattekostnad	13 302 008
Endring i midlertidige forskjeller	-15 167 762
Overført underskudd til fremføring (hvor utsatt skattefordel ikke er balanseført)	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-1 865 754</b>
<hr/>	
<b>Fordeling av skattekostnaden:</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	2 926 442
<b>Skattekostnad</b>	<b>2 926 442</b>



## Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

### Cubera IX Holding AS

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Underskudd til fremføring	-1 865 754	-1 865 754
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-1 865 754</b>	<b>-1 865 754</b>
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-410 466	-410 466
Nedvurdering av utsatt skattefordel	410 466	410 466
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.

### Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

<b>Gjeld</b>	<b>2021</b>
Lån fra foretak i samme konsern	595 347 941
Påløpt rente 2% + 12M EURIBOR	1 013 883
<b>Sum</b>	<b>596 361 824</b>

Konsernmellomværende består av lån fra morselskapet Cubera IX LP med en låneramme på 150 000 000 EUR. Selskapets lån per 31.12.2021 utgjør 59 570 000 EUR. Lånet er valutajustert med valutakurs EUR / NOK 9,99409 per 31.12.2021.



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 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

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Cubera IX Holding AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cubera IX Holding AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2021, oppstilling over totalresultat og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 konklusjon

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 rettviseende bilde 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 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

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 feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår



Building a better  
working world

- konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsestimatene 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 betydelig tvil 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 4. mars 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Tore Sørli  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MDCVQ-BNNHE-EPBYC-Z6lPH-HXHX6-YOY12



# 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: EY

Serienummer: 9578-5995-4-774812

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-04 11:55:57 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MDCYQ-BNNHE-EPBYC-Z6IPH-HXHX6-YOY1Z

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/validate>