



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 572 043  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA VIII AS  
Forretningsadresse: C/O Permian Business Partner AS  
Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: 29.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 30.08.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-347 092	25 535 370
<b>Sum inntekter</b>	2	<b>-347 092</b>	<b>25 535 370</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	378 868	230 514
<b>Sum kostnader</b>		<b>378 868</b>	<b>230 514</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-725 960</b>	<b>25 304 856</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 237	1
Annen finansinntekt		169 467	82 605
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>171 704</b>	<b>82 606</b>
Annen rentekostnad		287	
Annen finanskostnad		2 540 306	376 745
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 540 593</b>	<b>376 745</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 368 889</b>	<b>-294 139</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 094 849</b>	<b>25 010 717</b>
Skattekostnad på resultat	4	-75 970	37 623
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			25 212 857
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-58 965 823	



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ordinært utbytte		52 893 143	18 575 120
Avsatt til annen egenkapital		3 053 801	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>5</b>	<b>-3 018 879</b>	<b>6 158 211</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	2	139 416	59 105 238
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Konsernfordringer		12 890	
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 890</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 215 591	1 427 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 215 591</b>	<b>1 427 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 228 481</b>	<b>1 427 030</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	31 000	31 000
Overkurs		31 316	31 316
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 316</b>	<b>62 316</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		139 416	59 105 238



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Annen egenkapital		3 053 801	
Udisponert resultat			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 193 217</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>3 255 532</b>	<b>59 167 554</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			5 282
Utbytte			1 300 000
Annen kortsiktig gjeld		112 364	59 433
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 471868

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 572 043  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA VIII AS  
Forretningsadresse: C/O Permian Business Partner AS  
Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: 29.03.2023

#### 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, 14.06.2023

---

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: 924 572 043  
CUBERA VIII AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-347 092	25 535 370
<b>Sum inntekter</b>	<b>2</b>	<b>-347 092</b>	<b>25 535 370</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	378 868	230 514
<b>Sum kostnader</b>		<b>378 868</b>	<b>230 514</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-725 960</b>	<b>25 304 856</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 237	1
Annen finansinntekt		169 467	82 605
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>171 704</b>	<b>82 606</b>
Annen rentekostnad		287	
Annen finanskostnad		2 540 306	376 745
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 540 593</b>	<b>376 745</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 368 889</b>	<b>-294 139</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	4	-3 094 849	25 010 717
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			25 212 857
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-58 965 823	
Ordinært utbytte		52 893 143	18 575 120
Avsatt til annen egenkapital		3 053 801	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>5</b>	<b>-3 018 879</b>	<b>6 158 211</b>





Organisasjonsnr: 924 572 043  
CUBERA VIII AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	2	139 416	59 105 238
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>

#### Omløpsmidler Varer

#### Fordringer

Konsernfordringer		12 890	
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 890</b>	

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		3 215 591	1 427 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 215 591</b>	<b>1 427 030</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 228 481</b>	<b>1 427 030</b>
-------------------------	--	------------------	------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>
----------------------	--	------------------	-------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	31 000	31 000
Overkurs		31 316	31 316
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 316</b>	<b>62 316</b>

#### Opptjent egenkapital

Fond for vurderingsforskjeller		139 416	59 105 238
Annen egenkapital		3 053 801	
Udisponert resultat			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 193 217</b>	<b>59 105 238</b>

<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>3 255 532</b>	<b>59 167 554</b>
------------------------	---	------------------	-------------------



<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		5 282
Utbytte		1 300 000
Annen kortsiktig gjeld	112 364	59 433
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>



Organisasjonsnr: 924 572 043  
CUBERA VIII AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# Årsregnskap 2022

## Cubera VIII AS

Oppstilling over totalresultat  
Oppstilling over finansiell stilling  
Kontantstrømoppstilling  
Noter til årsregnskapet

Org.nr.: 924 572 043



## Oppstilling over totalresultat

Cubera VIII AS 1.1. - 31.12

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter</b>			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-347 092	25 535 370
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>-347 092</b>	<b>25 535 370</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	-378 868	-230 514
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-378 868</b>	<b>-230 514</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-725 960</b>	<b>25 304 856</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 237	1
Annen finansinntekt		169 467	82 605
Annen rentekostnad		-287	0
Annen finanskostnad		-2 540 306	-376 745
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-2 368 889</b>	<b>-294 139</b>
Resultat før skattekostnad		-3 094 849	25 010 717
Skattekostnad på resultat	4	75 970	-37 623
<b>Resultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
Øvrige resultatelementer		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		0	25 212 857
Avsatt til utbytte		0	1 300 000
Tilleggsutbytte		0	17 275 120
Ekstraordinært utbytte		52 893 143	0
Avsatt til annen egenkapital		3 053 801	0
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-58 965 823	0
Overført fra overkurs		0	-18 814 883
<b>Sum overføringer</b>	<b>5</b>	<b>-3 018 879</b>	<b>24 973 094</b>



## Oppstilling over finansiell stilling

Cubera VIII AS

Eiendeler	Note	2022	2021
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	2	139 416	59 105 238
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Konsernfordringer		12 890	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 890</b>	<b>0</b>
<b>Likvider</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 215 591	1 427 030
<b>Sum likvider</b>		<b>3 215 591</b>	<b>1 427 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 228 481</b>	<b>1 427 030</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>



## Oppstilling over finansiell stilling

Cubera VIII AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	31 000	31 000
Overkurs		31 316	31 316
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 316</b>	<b>62 316</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		139 416	59 105 238
Annen egenkapital		3 053 801	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 193 217</b>	<b>59 105 238</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>3 255 532</b>	<b>59 167 554</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		0	5 282
Utbytte		0	1 300 000
Annen kortsiktig gjeld		112 364	59 433
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>112 364</b>	<b>1 364 715</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>3 367 896</b>	<b>60 532 269</b>

Oslo, 27.03.2023  
Styret i Cubera VIII AS

Axel Høvo Daasvand  
styreleder

Bjørn Radoslav Vedahl  
styremedlem



## Kontantstrømoppstilling

Cubera VIII AS

	Note	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-3 094 849	25 010 717
Periodens betalte skatt	4	-75 970	153 817
Endring i leverandørgjeld		-5 282	-1 955
Urealisert verdiendring av investering	2	58 965 823	-25 212 857
Endring i andre tidsavgrensingsposter		40 042	59 433
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>55 981 704</b>	<b>-298 480</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Resultatført andel av kapitalutbetalinger	2	-58 618 730	-322 513
Utbetaling ved kapitalinnkalling til investering	2	-141 577	-642 299
Innbetaling ved kapitalutdeling fra investering	2	58 760 307	27 719 499
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>0</b>	<b>26 754 687</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger av utbytte	5	54 193 143	28 275 120
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-54 193 143</b>	<b>-28 275 120</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		1 788 560	-1 818 913
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		1 427 030	3 245 942
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>3 215 591</b>	<b>1 427 030</b>



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med 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.

#### 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 regnskapet

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 innværende 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 VIII AS

Side 6



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII 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 Likvider

Likvider 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.

### 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.

Cubera VIII AS

Side 7



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

### 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

Cubera VIII AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter

#### 2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Intera Fund II Ky	EUR	5 %	EUR 10 000 000	EUR 681 000

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

#### 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 (justerte) 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 en investering i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelen 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	Virkelig verdi 2022	Kostpris **) 2022
Intera Fund II Ky	3	Q4 2022	139 416	0

\*\*) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum, med 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.



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

### Note 2.2 - Kostpris og virkelig verdi fortsetter

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2022	2021
Virkelig verdi pr 01.01.	59 105 238	60 647 068
Kapitalinnbetalinger	141 577	642 299
Kapitalutbetalinger	-58 760 307	-27 719 499
Resultatført andel av kapitalutbetalinger	58 618 730	322 513
Årets urealisert verdiendring	-58 965 823	25 212 857
<b>Virkelig verdi pr 31.12.</b>	<b>139 416</b>	<b>59 105 238</b>

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022	2021
Urealisert verdiendring, gevinst (+)/tap(-)	-58 965 823	25 212 857
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	58 618 730	322 513
<b>Sum resultat</b>	<b>-347 092</b>	<b>25 535 370</b>

### 2.3 Risikoeksponering

Selskapet er et investeringsselskap med en investering 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 det respektive private equity fondet hvor man holder andelen. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å vurdere hvorvidt fondet har 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.



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

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

#### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022.

#### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2022. 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.

#### Kostnadsført honorar til revisor

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	63 000	63 000
Honorar for andre tjenester:	0	0
Sum	63 000	63 000

### Note 4 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-3 094 849	25 010 717
Permanente forskjeller:		
- Transaksjonskostnader uten fradrag	0	0
- Urealisert verdiendring investeringer	58 965 823	-25 212 857
- 3% tilbakeføring av inntekter under fritaksmetoden	1 758 562	0
- Tilbakeført utbytte / utdelinger fra deltakerlignet selskap	-58 618 730	0
- Renteinntekt på skatteoppgjør	-245	0
- Stiftelses- / emisjonskostnader	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-989 440	-202 140
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført til / bruk av underskudd til fremføring	989 440	202 140
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

### Note 4 Skattekostnad - fortsetter

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt, 22 %	0	0
Trukket kildeskatt ved utbetaling fra investering	-75 970	37 623
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>-75 970</b>	<b>37 623</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0	0
Underskudd til fremføring	-1 191 580	-202 140	-989 440
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-1 191 580</b>	<b>-202 140</b>	<b>-989 440</b>
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22 %	-262 148	-44 471	-217 677
Nedvurdering av utsatt skattefordel	262 148	44 471	217 677
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### Note 5 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Fond for urealiserte gevinster</b>	<b>Annen Egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 31.12.2021	31 000	31 316	59 105 238	0	59 167 554
Ekstraordinært utbytte *	0		0	-52 893 143	-52 893 143
Årets resultat	0	0	-58 965 823	55 946 944	-3 018 879
<b>Egenkapital pr 31.12.2022</b>	<b>31 000</b>	<b>31 316</b>	<b>139 416</b>	<b>3 053 801</b>	<b>3 255 532</b>

\*) Det ble 16.03.2022 vedtatt å dele ut et ekstraordinært utbytte på kr 52 893 143. Dette på bakgrunn av avlagt mellombalanse pr 25.02.2022, som ga nok egenkapital til å dele ut utbytte.

I tillegg er det i 2022 betalt ut kr 1 300 000 i ordinært utbytte, som det ble avsatt for i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2021.



## Noter til årsregnskapet

Cubera VIII AS

### Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<b>Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	100 000	0,31	31 000

  

<b>De største aksjonærene i selskapet ved utgangen av året</b>	<b>Antall</b>	<b>Stemmeandel</b>	<b>Eierandel</b>
Cubera VIII LP	100 000	100 %	100 %

### Note 7 Konsernsammensetning

Cubera VIII AS er datterselskap av Cubera VIII LP, som har forretningskontor på Guernsey. Cubera VIII LP utarbeider årsregnskap hvor regnskapstallene fra Cubera VIII 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.



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 VIII AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cubera VIII AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2022, oppstilling over totalresultatet og kontantstrømpoppstilling 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 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 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 konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better  
working world

- 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 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 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. 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, 28. mars 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Tore Sørli  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: IT:10E-KTK2W-DCCGZ-CFC83-VEFT1U-5703E



# 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: 9578-5995-4-774812

IP: 109.189.xxx.xxx

2023-03-28 10:03:43 UTC



Penneo Dokumentnr: IT:10E-KTK2W-DCCGZ-CFC83-VEFTU-S703E

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>