



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III 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: Axel Høvo Daasvand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.05.2022

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
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	3	2 296 166	
Annen driftskostnad	2	118 762	
Sum kostnader		2 414 927	
Driftsresultat		-2 414 927	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		106 998	
Sum finansinntekter		106 998	
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3		
Annen rentekostnad		27 655	
Annen finanskostnad		93 122	
Sum finanskostnader		120 777	
Netto finans		-13 779	
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 428 706	0
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 428 706	0
Årsresultat		-2 428 706	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 428 706	
Totalresultat		-2 428 706	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-2 428 706	
Sum overføringer og disponeringer	5	-2 428 706	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Investeringer i aksjer og andeler	3	6 602 945	
Sum finansielle anleggsmidler		6 602 945	
Sum anleggsmidler		6 602 945	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7		
Andre kortsiktige fordringer	7		
Sum fordringer	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		166 137	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 137	
Sum omløpsmidler		166 137	0
SUM EIENDELER		6 769 082	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		33 000	
Overkurs		1 683 014	
Annen innskutt egenkapital		-29 510	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		1 686 504	
Sum egenkapital	5	1 686 504	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7		
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld	7	5 082 578	
Sum kortsiktig gjeld	7	5 082 578	
Sum gjeld		5 082 578	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 769 082	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 719804

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III 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: Axel Høvo Daasvand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.05.2022

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: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer	3	2 296 166	
Annen driftskostnad	2	118 762	
Sum kostnader		2 414 927	
Driftsresultat		-2 414 927	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		106 998	
Sum finansinntekter		106 998	
Verdireduksjon			
markedsbaserte omløpsmidler	3		
Annen rentekostnad		27 655	
Annen finanskostnad		93 122	
Sum finanskostnader		120 777	
Netto finans		-13 779	
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 428 706	0
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 428 706	0
Årsresultat		-2 428 706	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 428 706	
Totalresultat		-2 428 706	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-2 428 706	
Sum overføringer og disponeringer	5	-2 428 706	



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	6		
---------------------	---	--	--

Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern	7		
---------------------------------	---	--	--

Investeringer i aksjer og andeler	3	6 602 945	
-----------------------------------	---	-----------	--

Sum finansielle anleggsmidler		6 602 945	
--------------------------------------	--	------------------	--

Sum anleggsmidler		6 602 945	0
--------------------------	--	------------------	----------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer	7		
-----------------	---	--	--

Andre kortsiktige fordringer	7		
------------------------------	---	--	--

Sum fordringer	7		
-----------------------	----------	--	--

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		166 137	
-------------------------------	--	---------	--

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 137	
--	--	----------------	--

Sum omløpsmidler		166 137	0
-------------------------	--	----------------	----------

SUM EIENDELER		6 769 082	0
----------------------	--	------------------	----------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

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

Overkurs		1 683 014	
----------	--	-----------	--

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

Sum innskutt egenkapital		1 686 504	
---------------------------------	--	------------------	--

Sum egenkapital	5	1 686 504	0
------------------------	----------	------------------	----------

Gjeld



Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7		
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld	7	5 082 578	
Sum kortsiktig gjeld	7	5 082 578	
Sum gjeld		5 082 578	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 769 082	0



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III 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 PE III Holding AS

Oppstilling over totalresultat
Oppstilling over finansiell stilling
Kontantstrømpoppstilling
Noter til årsregnskapet

Org.nr.: 927 081 423



Oppstilling over totalresultat

Cubera PE III Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.04.2021 - 31.12.2021
Driftskostnader		
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	3	-2 296 166
Annen driftskostnad	2	-118 762
Sum driftskostnader		-2 414 927
Driftsresultat		-2 414 927
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finansinntekt		106 998
Annen rentekostnad		-27 655
Annen finanskostnad		-93 122
Resultat av finansposter		-13 779
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 428 706
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0
Ordinært resultat		-2 428 706
Årsresultat		-2 428 706
Øvrige resultatelementer		0
Totalresultat		-2 428 706
Overføringer		
Overført til udekket tap		2 428 706
Sum overføringer	5	2 428 706



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Eiendeler	Note	31.12.2021
Anleggsmidler		
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i aksjer og andeler	3	6 602 945
Sum finansielle anleggsmidler		6 602 945
Sum anleggsmidler		6 602 945
Omløpsmidler		
Likvider		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		166 137
Sum likvider		166 137
Sum omløpsmidler		166 137
Sum eiendeler		6 769 082



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital		33 000
Overkurs		1 683 014
Annen innskutt egenkapital		-29 510
Sum innskutt egenkapital		1 686 504
Opptjent egenkapital		
Sum egenkapital	5	1 686 504
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	7	5 082 578
Sum kortsiktig gjeld	7	5 082 578
Sum gjeld		5 082 578
Sum egenkapital og gjeld		6 769 082

Oslo, 02.03.2022
Styret i Cubera PE III Holding AS

Axel Høvo Daasvand
styreleder

Bjørn Radoslav Vedahl
styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Cubera PE III Holding AS

	Note	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad		-2 428 706
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		2 296 166
Endring i andre tidsavgrensingsposter		57 878
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-74 662
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-8 899 111
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-8 899 111
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		5 024 700
Innbetalinger av egenkapital		4 115 210
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		9 139 910
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		166 137
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		166 137



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

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. 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.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III 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.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

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.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III 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.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III 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.

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2021
Lovpålagt revisjon	0
Honorar for andre tjenester:	0
Sum	0

Note 3 - Finansielle instrumenter

3.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Intera Fund IV	EUR	4,5%	15 000 000	14 122 500

*) 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 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.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III Holding AS

Investering	Nivå	Valuta	Verdibasert på fonds rapport per	Virkelig Verdi 2021	Kostpris 2021
Intera Fund IV	3	NOK	Q4 2021	6 602 945	8 899 111

***) 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	2021
Virkelig verdi pr 01.01.	0
Kjøpesum	8 899 111
Kapitalinnbetalinger	0
Kapitalutbetalinger	0
Årets urealisert verdiendring	-2 296 166
Virkelig verdi pr 31.12.	6 602 945

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III Holding AS

Note 3.2 - Kostpris og virkelig verdi fortsetter

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2021
Urealisert verdiendring (gevinst (+)/tap(-))	-2 296 166
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0
Sum resultat	-2 296 166

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 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 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 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs /Annen innskutt EK	Annen innskutt EK	Sum
Stiftelse 01.04.2021	30 000		-7 010	22 990
Kapitaløkning, GF 21.06.2021	3 000	4 111 720	-22 500	4 092 220
Årest resultat	0	-2 428 706	0	-2 428 706
Egenkapital pr 31.12.2021	33 000	1 683 014	-29 510	1 686 504

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet pr 31.12.2021

Cubera PE III Holding AS

Note 6 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	2021
Resultat før skattekostnad	-2 428 706
Permanente forskjeller:	
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0
- Urealisert verdiendring investeringer	2 296 166
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)	-29 510
Grunnlag for årets skattekostnad	-162 051
Endring i midlertidige forskjeller	0
Overført underskudd til fremføring (hvor utsatt skattefordel ikke er balanseført)	162 051
Skattepliktig inntekt	0
Fordeling av skattekostnaden:	2021
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:	2021	Endring
Underskudd til fremføring	-162 051	-162 051
Sum midlertidige forskjeller	-162 051	-162 051
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-35 651	-35 651
Nedvurdering av utsatt skattefordel	35 651	35 651
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2021
Annen kortsiktig gjeld konsern	4 997 045
Påløpt rente 2% + 12M EURIBOR	27 655
Sum	5 024 700

Under post Annen Kortsiktig gjeld inngår konsernmellomværende bestående av et lån fra morselskapet Cubera PE III LP på 500 000 EUR. Lånet er valutajustert med valutakurs EUR / NOK 9,99409 per 31.12.2021.

Cubera PE III Holding AS



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 PE III Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cubera PE III Holding AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2021, oppstilling over totalresultat og kontantstrømpstilling 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 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 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 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: 7V5MW-QFXHU-CEZND-KCNCW-U1N05-FLWSW



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: 7V5MW-QFXHU-CEZND-KQCWU-UTN05-FLWSW

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>