



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 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, 24.03.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	128 360 673	92 962 126
<b>Sum inntekter</b>		<b>128 360 673</b>	<b>92 962 126</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	480 345	173 868
<b>Sum kostnader</b>		<b>480 345</b>	<b>173 868</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>127 880 328</b>	<b>92 788 259</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		23 668	
Annen finansinntekt	4	13 961 052	15 708 271
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	2		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>13 984 720</b>	<b>15 708 271</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	2		
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	12 144 186	1 013 883
Annen rentekostnad		2 584	
Annen finanskostnad	4	35 258 950	1 189 003
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>47 405 721</b>	<b>2 202 886</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-33 421 000</b>	<b>13 505 385</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>94 459 327</b>	<b>106 293 644</b>
Skattekostnad på resultat	5	-2 814 027	2 926 442
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		128 360 673	
Avsatt til annen egenkapital			103 367 202
Overført fra annen egenkapital		-31 087 319	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>6</b>	<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	4		
Investeringer i aksjer og andeler	2	653 157 942	786 713 068
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		944 482	
<b>Sum fordringer</b>		<b>944 482</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 196 974	3 459 661
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 196 974</b>	<b>3 459 661</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 141 456</b>	<b>3 459 661</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs		87 434 800	87 434 800
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>	<b>87 438 290</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		221 322 799	
Annen egenkapital			103 367 202
Udekket tap		20 682 244	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>200 640 556</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>288 078 846</b>	<b>190 805 492</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt			2 926 442
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>2 926 442</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	4	366 940 130	596 361 824
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>366 940 130</b>	<b>596 361 824</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>366 940 130</b>	<b>599 288 266</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		152 422	8 656
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		128 000	70 315
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>280 422</b>	<b>78 971</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>367 220 553</b>	<b>599 367 237</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 471909

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 080 869  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA IX HOLDING AS  
Forretningsadresse: 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: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer	2	128 360 673	92 962 126
<b>Sum inntekter</b>		<b>128 360 673</b>	<b>92 962 126</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	480 345	173 868
<b>Sum kostnader</b>		<b>480 345</b>	<b>173 868</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>127 880 328</b>	<b>92 788 259</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		23 668	
Annen finansinntekt	4	13 961 052	15 708 271
Verdiøkning			
markedsbaserte omløpsmidler	2		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>13 984 720</b>	<b>15 708 271</b>
Verdireduksjon			
markedsbaserte omløpsmidler	2		
Rentekostnad til foretak			
i samme konsern	4	12 144 186	1 013 883
Annen rentekostnad		2 584	
Annen finanskostnad	4	35 258 950	1 189 003
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>47 405 721</b>	<b>2 202 886</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-33 421 000</b>	<b>13 505 385</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	5	-2 814 027	2 926 442
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		128 360 673	
Avsatt til annen egenkapital			103 367 202



Overført fra annen egenkapital		-31 087 319	
Sum overføringer og disponeringer	6	97 273 354	103 367 202



Organisasjonsnr: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	4		
Investeringer i aksjer og andeler	2	653 157 942	786 713 068
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		944 482	
<b>Sum fordringer</b>		<b>944 482</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 196 974	3 459 661
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 196 974</b>	<b>3 459 661</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 141 456</b>	<b>3 459 661</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs		87 434 800	87 434 800
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>	<b>87 438 290</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		221 322 799	
Annen egenkapital			103 367 202



Udekket tap		20 682 244	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>200 640 556</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>288 078 846</b>	<b>190 805 492</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt			2 926 442
<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>			<b>2 926 442</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	4	366 940 130	596 361 824
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>366 940 130</b>	<b>596 361 824</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>366 940 130</b>	<b>599 288 266</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		152 422	8 656
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		128 000	70 315
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>280 422</b>	<b>78 971</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>367 220 553</b>	<b>599 367 237</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>



Organisasjonsnr: 927 080 869  
CUBERA IX HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

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



# Årsregnskap 2022

## Cubera IX Holding AS

**Styrets årsberetning**  
**Oppstilling over totalresultat**  
**Oppstilling over finansiell stilling**  
**Kontantstrømoppstilling**  
**Noter til årsregnskapet**

**Org.nr.: 927 080 869**



## Styrets årsberetning

### Virksomhetens art

Cubera IX Holding AS ("Selskapet") er et selskap der virksomheten omfatter investering i aksjer og andre finansielle instrumenter eller andeler. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, samt finansielle stilling og resultat.

Selskapets resultat før skatt er 94,4 mill. NOK. Driftsinntektene består i sin helhet av urealisert verdiøkning på finansielle investeringer, og det gjør at selskapet har et positivt resultat i 2022.

Styret mener at selskapets egenkapital og likviditet er tilfredsstillende. Egenkapitalandelen er pr 31.12.2022 på 44 %. Selskapets investeringer er i sin helhet finansiert ved hjelp av egenkapital og langsiktig lån, og arbeidskapitalen er positiv.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

### Finansiell risiko

#### Overordnet målsetting og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko knyttet til investeringer i fond. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. 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.

#### Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endring i valutakurser, spesielt EUR. Selskapet vil være påvirket av utviklingen i de underliggende investeringene i fondene som det er investert i.

#### Kreditrisiko

Selskapet er normalt ikke eksponert for kreditrisiko

#### Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god. Kortsiktig likviditetsbehov styres ved lån innad i konsernet, samt tett oppfølging gjennom jevnlig likviditetsrapportering.

### Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet har ikke ansatte. Styret har ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering.

### Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

### Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022



## Årsresultat og disponeringer

I 2022 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 97 273 354 som foreslås disponert slik:

<b>Disponering</b>	<b>Beløp</b>
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller	128 360 673
Fra annen egenkapital	-31 087 319
<b>Sum disponeringer</b>	<b>97 273 354</b>

Oslo, 27.03.2023  
Styret i Cubera IX Holding AS

---

Axel Høvo Daasvand  
styreleder

---

Bjørn Radoslav Vedahl  
styremedlem



### Oppstilling over totalresultat

Cubera IX Holding AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>01.01.-31.12.2022</b>	<b>01.04.-31.12.2021</b>
<b>Driftsinntekter</b>			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	128 360 673	92 962 126
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>128 360 673</b>	<b>92 962 126</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	-480 345	-173 868
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-480 345</b>	<b>-173 868</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>127 880 328</b>	<b>92 788 259</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		23 668	0
Annen finansinntekt	4	13 961 052	15 708 271
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	-12 144 186	-1 013 883
Annen rentekostnad		2 584	0
Annen finanskostnad	4	-35 258 950	-1 189 003
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-33 421 000</b>	<b>13 505 385</b>
Resultat før skattekostnad		94 459 327	106 293 644
Skattekostnad på resultat	5	2 814 027	-2 926 442
<b>Resultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
Øvrige resultatelementer		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		128 360 673	0
Avsatt til annen egenkapital		0	103 367 202
Overført fra annen egenkapital		-31 087 319	0
<b>Sum overføringer</b>	<b>6</b>	<b>97 273 354</b>	<b>103 367 202</b>



### Oppstilling over finansiell stilling

Cubera IX Holding AS

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	2	653 157 942	786 713 068
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>653 157 942</b>	<b>786 713 068</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Andre kortsiktige fordringer		944 482	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>944 482</b>	<b>0</b>
<b>Likvider</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 196 974	3 459 661
<b>Sum likvider</b>		<b>1 196 974</b>	<b>3 459 661</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 141 456</b>	<b>3 459 661</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>



### Oppstilling over finansiell stilling

Cubera IX Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs		87 434 800	87 434 800
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>87 438 290</b>	<b>87 438 290</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller		221 322 799	0
Annen egenkapital		0	103 367 202
Udekket tap		-20 682 244	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>200 640 556</b>	<b>103 367 202</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>288 078 846</b>	<b>190 805 492</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt		0	2 926 442
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>2 926 442</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	4	366 940 130	596 361 824
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>366 940 130</b>	<b>596 361 824</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		152 422	8 656
Annen kortsiktig gjeld		128 000	70 315
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>280 422</b>	<b>78 971</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>367 220 553</b>	<b>599 367 237</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>655 299 398</b>	<b>790 172 729</b>



**Oppstilling over finansiell stilling**

Cubera IX Holding AS

Oslo, 27.03.2023

Styret i Cubera IX Holding AS

---

Axel Høvo Daasvand  
styreleder

---

Bjørn Radoslav Vedahl  
styremedlem



### Kontantstrømoppstilling

#### Cubera IX Holding AS

	Note	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		94 459 327	106 293 644
Periodens betalte skatt	5	-112 415	0
Endring i leverandørgjeld		143 766	8 656
Urealisert verdiendring av investering	2	-128 360 673	-92 962 126
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-886 797	70 315
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-34 756 792</b>	<b>13 410 489</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		0	-706 092 390
Utbetalinger ved kapitalinnkalling til investering	2	-56 371 343	-2 066 796
Innbetaling ved kapitalutdeling fra investering	2	318 287 142	14 408 244
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>261 915 799</b>	<b>-693 750 942</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		0	595 658 443
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	703 381
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	4	-229 421 694	0
Innbetalinger av egenkapital		0	87 438 290
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-229 421 694</b>	<b>683 800 114</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-2 262 687	3 459 661
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		3 459 661	0
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>1 196 974</b>	<b>3 459 661</b>



## Noter til årsregnskapet

### 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 regnskapsskikk. Selskapet ble stiftet 1. april 2021.

#### 1.1 Forenklet IFRS

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

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

#### 1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

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

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - 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

### Cubera IX Holding AS

#### 1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

##### I Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktmessig 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.

#### 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.



## Noter til årsregnskapet

### Cubera IX Holding AS

#### 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.

#### 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 IX Holding AS

#### Note 2 - Finansielle instrumenter

##### 2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Folmer Equity Fund II	EUR	15 %	9 300 000	2 115 343
Intera Fund III	EUR	14 %	35 000 000	2 443 000
MB Equity IV	EUR	20,5 %	45 103 000	1 010 862
MB Equity V	EUR	9,3 %	22 000 000	2 444 361
Saari I	EUR	19 %	8 000 000	944 717
<b>SUM</b>			<b>119 403 000</b>	<b>8 958 283</b>

\*) 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 (ajusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

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

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

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

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

Investering	Nivå	Verdi basert på fondsrapport per	Valuta	Virkelig verdi 2022	Kostpris **) 2022
Folmer Equity Fund II	3	Q4 2022	NOK	88 182 387	76 380 653
Intera Fund III	3	Q4 2022	NOK	360 564 532	249 273 234
MB Equity IV	3	Q4 2022	NOK	23 848 689	28 680 130
MB Equity V	3	Q4 2022	NOK	104 003 303	17 242 691
Saari I	3	Q4 2022	NOK	76 559 031	60 258 435
<b>SUM</b>				<b>653 157 942</b>	<b>431 835 143</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.



## Noter til årsregnskapet

### Cubera IX Holding AS

Oversikt over endringer i virkelig verdi, beløp i NOK	Folmer Equity Fund II	Intera Fund III	MB Equity IV	MB Equity V	Saari I
Virkelig verdi per 01.01	64 106 731	371 728 798	23 006 875	251 893 293	75 977 371
Kjøpesum					
Kapitalinnbetalinger	14 110 687	18 282 786	0	6 200 532	17 777 339
Kapitalutbetalinger	-606 926	-104 115 662	-409 138	-195 180 449	-17 974 967
Årets urealiserte verdiendringer	10 571 895	74 668 610	1 250 952	41 089 927	779 288
<b>Virkelig verdi per 31.12</b>	<b>88 182 387</b>	<b>360 564 532</b>	<b>23 848 689</b>	<b>104 003 303</b>	<b>76 559 031</b>

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022	2021
Urealisert verdiendring (gevinst (+)/tap(-))	128 360 673	92 962 126
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
<b>Sum resultat</b>	<b>128 360 673</b>	<b>92 962 126</b>

### 2.3 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.



## Noter til årsregnskapet

### Cubera IX Holding 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.

##### Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	63 000	63 000
Honorar for bistand ved stiftelse, emisjon (ført direkte mot annen innskutt EK)	0	22 500
<b>Sum</b>	<b>63 000</b>	<b>85 500</b>

#### Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2022	2021
Lån fra foretak i samme konsern	366 940 130	596 361 824
<b>Sum</b>	<b>366 940 130</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 31.12.2022 utgjør EUR 34 834 380, inkludert beregnede renter. Ubenyttet del av lånerammen er EUR 115 165 620.

Renter	2022	2021
Renter, 2% + 12M Euribor	12 144 186	1 013 883

Lånet er valutajustert med valutakurs EUR / NOK 10,53385 per 31.12.2022. Netto resultatførte kvartalsvise valutajusteringer i 2022 er kr 22.123.704. Kr 13.084.660 i valutagevinst er ført som annen finansinntekt, mens kr 35.208.364 i valutatap er ført som annen finanskostnad.



## Noter til årsregnskapet

### Cubera IX Holding AS

#### Note 5 Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	94 459 327	106 293 644
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0	0
+ Skattemessig overskudd på andel i deltakerlignet selskap	0	0
- Urealiserte verdiendringer investering	-128 360 673	-92 962 126
- Andre poster	0	-29 510
Grunnlag for årets skattekostnad	-33 901 346	13 302 008
Endring i midlertidige forskjeller	15 167 762	-15 167 762
Overført underskudd til fremføring (hvor utsatt skattefordel ikke er balanseført)	18 733 584	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>-1 865 755</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt, 22 %	0	0
Endring i utsatt skatt	-2 926 442	2 926 442
Kildeskatt	112 415	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>-2 814 027</b>	<b>2 926 442</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring *)</b>
Underskudd til fremføring	-19 940 750	-1 865 755	-18 074 995
Midlertidig forskjell	0	15 167 762	0
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-19 940 750</b>	<b>13 302 007</b>	<b>-18 074 995</b>
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-4 386 965	2 926 442	-7 313 407
Nedvurdering av utsatt skattefordel	4 386 965	0	4 386 965
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>2 926 442</b>	<b>-2 926 442</b>

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

\*) Det er en differanse på kr 658.589 mellom årets underskudd (kr 18 733 584) og endring i underskudd til framføring (kr 18 074 995). Differansen gjelder skattemessig overskudd på andel i deltakerlignet selskap, fastsatt etter at årsregnskapet for 2021 var avlagt.

#### Note 6 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs/ Annen innskutt EK</b>	<b>Annen EK / udekket tap</b>	<b>Fond for urealiserte gevinster</b>	<b>Sum</b>
<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>
Reklassifisering urealiserte gevinster 2021	0	0	-92 962 126	92 962 126	0
Årets resultat	0	0	-31 087 319	128 360 673	97 273 354
<b>Egenkapital pr 31.12.2022</b>	<b>33 000</b>	<b>87 405 290</b>	<b>-20 682 243</b>	<b>221 322 799</b>	<b>288 078 846</b>



## Noter til årsregnskapet

### Cubera IX Holding AS

#### Note 7 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	3 000	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 8 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.



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 2022, 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 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.

### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Ledelsen er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### 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



Building a better  
working world

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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes 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

Uavhengig revisors beretning – Cubera IX Holding AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: 0MASJ-58IB-KJ6N-MZ6CI-6M4W8-2KA6N



# 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 10:07:10 UTC



Penneo Dokumentnr: 0MA5J-58IB-IKJ6N-MZ6CI-6M4W8-2KA6N

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>