



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 783 036  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA PRIVATE EQUITY 2020 INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS  
Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Selmar  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 12.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	1 679 071	
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 679 071</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 679 071</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1	
Annen finansinntekt		150 211	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>150 212</b>	
Annen rentekostnad		237 707	
Annen finanskostnad		471 832	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>709 539</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-559 327</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-2 238 398</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-2 238 398</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-2 238 398	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	5	<b>-2 238 398</b>	



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	38 345 718	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		77 717 116	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>77 717 116</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>77 717 116</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 062 834</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	118 170	
Overkurs		118 051 830	
Annen innskutt egenkapital		-24 320	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>118 145 680</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		2 238 398	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 238 398</b>	



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>115 907 282</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		125 552	
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		30 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>155 552</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>155 552</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 062 834</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 734208

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 783 036  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CUBERA PRIVATE EQUITY 2020 INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS  
Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Selmar  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.05.2021

#### 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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 23.09.2021

---

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: 924 783 036  
CUBERA PRIVATE EQUITY 2020 INVEST  
AS

## RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	1 679 071	
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 679 071</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 679 071</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1	
Annen finansinntekt		150 211	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>150 212</b>	
Annen rentekostnad		237 707	
Annen finanskostnad		471 832	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>709 539</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-559 327</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 238 398</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-2 238 398</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-2 238 398</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-2 238 398	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	5	<b>-2 238 398</b>	



Organisasjonsnr: 924 783 036  
CUBERA PRIVATE EQUITY 2020 INVEST  
AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

<b>Anleggsmidler</b>			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	38 345 718	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		77 717 116	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>77 717 116</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>77 717 116</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 062 834</b>	<b>0</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	118 170	
Overkurs		118 051 830	
Annen innskutt egenkapital		-24 320	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>118 145 680</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		2 238 398	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 238 398</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>115 907 282</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			



<b>Sum langsiktig gjeld</b>		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		125 552	
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		30 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>155 552</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>155 552</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 062 834</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 924 783 036  
CUBERA PRIVATE EQUITY 2020 INVEST  
AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
4

#### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1181700.00	0.10	118170.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Sum øvrige aksjonærer < 5% eierandel	1181700.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1181700.00	100.00%	

Note  
2

**Ytelser til ledende personer**  
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

#### Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note  
2

#### Ytelser til andre ledende personer

Note  
2

#### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note  
2

#### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
0	0	0	0

**Note**

3

**Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap**

**Tilknyttet selskap/datterselskap**

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Cubera PE III AS	27.87%	27.87%	40964148.00	-12889902.57

Egenkapital og resultat for det tilknyttede selskapet er regnet om til norske kroner fra Euro ved bruk av Norges bank kurs pr. 31.12.2020. Kursen er 10,4703.



Til generalforsamlingen i Cubera Private Equity 2020 Invest AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert **Cubera Private Equity 2020 Invest AS**' årsregnskap som viser et underskudd på **NOK 2 238 398**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne

Side 1 av 3

Adresse:  
Postb. 1942 Vikta  
0125 Oslo

Besøksadresse:  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo

Telefon:  
+47 2193 9300

E-post:  
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:  
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.



utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har

Side 2 av 3

Adresse:  
Postb. 1942 Vika  
0125 Oslo

Besøksadresse:  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo

Telefon:  
+47 2193 9300

E-post:  
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:  
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.



avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### **Uttalelse om øvrige lovmessige krav.**

##### **Konklusjon om registrering og dokumentasjon**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 21. mai 2021

**PARTNER REVISJON AS**

**Harald Grønli Gran**  
Statsautorisert revisor

Side 3 av 3

---

Adresse:  
Postb. 1942 Vika  
0125 Oslo

Besøksadresse:  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo

Telefon:  
+47 2193 9300

E-post:  
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:  
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.

---



# Årsregnskap 2020

## Cubera Private Equity 2020 Invest AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 924 783 036



## Årsberetning 2020

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

### Virksomhetens art og hvor den drives

Cubera Private Equity 2020 Invest AS ble stiftet 27. februar 2020 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Regnskapet gjelder for perioden fra stiftelse til 31.12.2020. Fondet investerer i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer

### Fortsatt drift

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

### Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Driftsresultatet i 2020 utgjorde MNOK -1,7.

Egenkapitalandelen per 31.12.2020 var 100 %. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på MNOK -2,2 som foreslås overført til udekket tap.

Selskapets styre mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Selskapets investering er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsprodukt i underliggende selskap og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapet.

### Andre forhold

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

### Foretakets utsikter og COVID-19

Utviklingen i det underliggende porteføljeselskapet vil påvirkes av den generelle utviklingen i markedet fremover. Forvalter har gjort en grundig vurdering av investeringen og effektene av COVID-19 frem til avleggelse av årsregnskapet. Forvalter vil fortsette med å følge opp selskapet tett fremover.

### Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte, arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert. Den daglige driften blir ivaretatt av ekstern forretningsfører.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet.



Årsberetning 2020 - fortsetter

**Corporate governance**

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene for eierstyring og selskapsledelse.

Oslo, 20.05.2021

Styret i Cubera Private Equity 2020 Invest AS

Per Bjarne Egeland  
styreleder

Rune Selmar  
styremedlem

Martin Nikolai Jansson  
styremedlem



## Resultatregnskap

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>27.02.2020-31.12.2020</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Annen driftskostnad	2	-1 679 071
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-1 679 071</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 679 071</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Annen renteinntekt		1
Annen finansinntekt		150 211
Annen rentekostnad		-237 707
Annen finanskostnad		-471 832
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-559 327</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 238 398</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0
<b>Ordinært resultat</b>		<b>-2 238 398</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 238 398</b>
<b>Overføringer</b>		
Overført til udekket tap		2 238 398
<b>Sum overføringer</b>	5	<b>-2 238 398</b>



## Balanse

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

Eiendeler	Note	31.12.2020
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Investeringer i aksjer og andeler	3	38 345 718
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>38 345 718</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Likvider</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		77 717 116
<b>Sum likvider</b>		<b>77 717 116</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>77 717 116</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>116 062 834</b>



## Balanse

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	4	118 170
Overkurs		118 051 830
Annen innskutt egenkapital		-24 320
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>118 145 680</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Udekket tap		-2 238 398
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 238 398</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>115 907 282</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		125 552
Annen kortsiktig gjeld		30 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>155 552</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>155 552</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>116 062 834</b>

Oslo, 20.05.2021

Styret i Cubera Private Equity 2020 Invest AS

Per Bjarne Egeland  
styreleder

Rune Selmar  
styremedlem

Martin Nikolai Jansson  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2020

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Perioderegnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak i Norge. Inneværende resultat gjelder for perioden fra stiftelse 27.02.2020 frem til 31.12.2020.

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

#### Valuta

Regnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

#### Inntekter

Inntekter fra og gevinster / tap på verdipapirer klassifiseres som driftsposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret. Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdiprinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

#### Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

#### Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.



## Noter til regnskapet 2020

Cubera Private Equity 2020 Invest 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 2020.

### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2020. 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

<b>Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):</b>	<b>2020</b>
Lovpålagt revisjon	6 250
Honorar for andre tjenester:	
- annen bistand	18 750
<b>Sum</b>	<b>25 000</b>



## Noter til regnskapet 2020

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

### Note 3 Investeringer

<u>Investering</u>	<u>Fondsvaluta</u>	<u>Kommittert kapital *)</u>	<u>Uinnkalt kapital *)</u>
Cubera PE III AS	EUR	30 000 000	28 500 000
Cubera International PE 20	EUR	41 600 000	39 520 000
<b>Sum</b>		<b>71 600 000</b>	<b>68 020 000</b>

\*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital er oppgitt i fondsvaluta.

### Investering i tilknyttet selskap

	<u>Kostpris/ bokført verdi</u>	<u>Forretnings- Kontor</u>	<u>Eierandel/ Stemmerett</u>	<u>Selskapets Egenkapital (100 %)</u>	<u>Selskapets Resultat (100 %)</u>
Cubera PE III AS	22 234 368	St Peter port (Guernsey)	27,87 %	EUR 3 912 414	EUR -1 231 092

### Investering i øvrige selskap

<u>Selskap</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Anskaffelseskost</u>	<u>Virkelig verdi</u>	<u>Bokført verdi</u>
Cubera International PE 20	1 500 000	16 111 350	16 111 350	16 111 350

Det er ikke resultatført verdiendring i perioden.

### Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1 181 700	0,10	118 170

<u>Aksjonær</u>	<u>Ordinære aksjer</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>
Sum øvrige aksjonærer < 5% eierandel	1 181 700	100%	100%
<b>Sum</b>	<b>1 181 700</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## Noter til regnskapet 2020

Cubera Private Equity 2020 Invest AS

### Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
<b>Stiftelse 27.02.2020</b>	30 000	0	-5 570	0	24 430
Kapitalnedsettelse	-30 000	0	0	0	-30 000
Kapitalforhøyelse	118 170	118 051 830	-18 750	0	118 151 250
Årets resultat	0	0	0	-2 238 398	-2 238 398
<b>Egenkapital pr 31.12.2020</b>	<b>118 170</b>	<b>118 051 830</b>	<b>-24 320</b>	<b>-2 238 398</b>	<b>115 907 282</b>

### Note 6 Skatt

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	-2 238 398
Permanente forskjeller:	
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0
-/+ Inntekter/tap innenfor fritaksmetoden	0
- Andre poster (stiftelseskostnader og emisjonskostnader)	-24 320
<b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>	<b>-2 262 718</b>
<b>Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring</b>	<b>2 262 718</b>
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>
Fordringer	0	0
Underskudd til fremføring	-2 262 718	2 262 718
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-2 262 718</b>	<b>2 262 718</b>
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-497 798	497 798
Nedvurdering av utsatt skattefordel	497 798	-497 798
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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