



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 628 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LEVANTOR ADVISORY AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Jørgen Kjærnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2022

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			
Inntekter			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	2	2 896 236	
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-974 748	-5 768 702
Sum inntekter		1 921 488	-5 768 702
Kostnader			
Annen driftskostnad	3, 4	47 102	100 296
Sum kostnader		47 102	100 296
Driftsresultat		1 874 386	-5 868 998
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	11
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-50 000	402 041
Sum finansinntekter		-49 999	402 052
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3		314
Annen rentekostnad	3		
Sum finanskostnader			314
Netto finans		-49 999	401 737
Ordinært resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Skattekostnad	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Årsresultat		1 824 387	-5 467 261
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 824 387	-5 467 261
Totalresultat		1 824 387	-5 467 261
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		3 202 371	
Overføring til annen egenkapital			301 442



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføring fra annen egenkapital		-403 236	
Overføring fra fond for urealiserte gevinster		-974 748	-5 768 702
Sum overføringer og disponeringer	6	1 824 387	-5 467 261



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	3	3 217 559	334 810
Sum fordringer		3 217 559	334 810
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	14 362 090	15 336 837
Sum investeringer		14 362 090	15 336 837
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		112 312	168 426
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		112 312	168 426
Sum omløpsmidler		17 691 960	15 840 073
SUM EIENDELER		17 691 960	15 840 073
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	100 000	100 000
Overkurs			9 680
Sum innskutt egenkapital		100 000	109 680
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		14 362 089	15 336 837



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital			393 556
Sum opptjent egenkapital		14 362 089	15 730 393
Sum egenkapital	6	14 462 089	15 840 073
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		27 500	
Utbytte		3 202 371	
Kortsiktig konserngjeld	3		
Annen kortsiktig gjeld	3		
Sum kortsiktig gjeld		3 229 871	
Sum gjeld		3 229 871	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 691 960	15 840 073



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 728184

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 628 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CSV VI AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Jørgen Kjærnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2022

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, 28.07.2022

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: 996 628 493
CSV VI AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	2	2 896 236	
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-974 748	-5 768 702
Sum inntekter		1 921 488	-5 768 702
Kostnader			
Annen driftskostnad	3, 4	47 102	100 296
Sum kostnader		47 102	100 296
Driftsresultat		1 874 386	-5 868 998
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	11
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-50 000	402 041
Sum finansinntekter		-49 999	402 052
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3		314
Annen rentekostnad	3		
Sum finanskostnader			314
Netto finans		-49 999	401 737
Ordinært resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Skattekostnad	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Årsresultat		1 824 387	-5 467 261
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 824 387	-5 467 261
Totalresultat		1 824 387	-5 467 261
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		3 202 371	
Overføring til annen egenkapital			301 442
Overføring fra annen egenkapital		-403 236	
Overføring fra fond for urealiserte gevinster		-974 748	-5 768 702



Sum overføringer og disponeringer	6	1 824 387	-5 467 261
--------------------------------------	---	-----------	------------



Organisasjonsnr: 996 628 493
CSV VI AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Konsernfordringer 3 3 217 559 334 810
Sum fordringer 3 217 559 334 810

Investeringer

Finansielle investeringer 2 14 362 090 15 336 837
Sum investeringer 14 362 090 15 336 837

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

Bankinnskudd 112 312 168 426
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 112 312 168 426

Sum omløpsmidler 17 691 960 15 840 073

SUM EIENDELER 17 691 960 15 840 073

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 100 000 100 000
Overkurs 9 680
Sum innskutt egenkapital 100 000 109 680

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte
gevinster 14 362 089 15 336 837
Annen egenkapital 393 556
Sum opptjent egenkapital 14 362 089 15 730 393

Sum egenkapital 6 14 462 089 15 840 073

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 27 500



Utbytte		3 202 371	
Kortsiktig konserngjeld	3		
Annen kortsiktig gjeld	3		
Sum kortsiktig gjeld		3 229 871	
Sum gjeld		3 229 871	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 691 960	15 840 073



Organisasjonsnr: 996 628 493
CSV VI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note
2

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



Årsregnskap 2021

CSV VI AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 996 628 493



Oppstilling over totalresultat 1.1.-31.12.2021

CSV VI AS

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Driftsinntekter			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	2	2 896 236	0
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-974 748	-5 768 702
Sum driftsinntekter		1 921 488	-5 768 702
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3, 4	-47 102	-100 296
Sum driftskostnader		-47 102	-100 296
Driftsresultat		1 874 386	-5 868 998
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	11
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-50 000	402 041
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	0	-314
Resultat av finansposter		-49 999	401 737
Resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Skattekostnad	5	0	0
Årsresultat		1 824 387	-5 467 261
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		1 824 387	-5 467 261
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Avsatt utbytte		-3 202 371	0
Overføring til annen egenkapital		0	-301 442
Overføring fra annen egenkapital		403 236	0
Overføring fra fond for urealiserte gevinster		974 748	5 768 702
Sum overføringer	6	-1 824 387	5 467 261

CSV VI AS

Side 2



Oppstilling over finansiell stilling 31.12.2021

CSV VI AS

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Omløpsmidler			
Andre fordringer på selskap i samme konsern	3	3 217 559	334 810
Sum fordringer		3 217 559	334 810
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	14 362 090	15 336 837
Sum investeringer		14 362 090	15 336 837
Likvider			
Bankinnskudd		112 312	168 426
Sum likvider		112 312	168 426
Sum omløpsmidler		17 691 960	15 840 073
Sum eiendeler		17 691 960	15 840 073

CSV VI AS

Side 3



Oppstilling over finansiell stilling 31.12.2021

CSV VI AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	100 000	100 000
Overkurs		0	9 680
Sum innskutt egenkapital		100 000	109 680
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		14 362 089	15 336 837
Annen egenkapital		0	393 556
Sum opptjent egenkapital		14 362 089	15 730 393
Sum egenkapital	6	14 462 089	15 840 073
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		27 500	0
Avsatt utbytte		3 202 371	0
Sum kortsiktig gjeld		3 229 871	0
Sum gjeld		3 229 871	0
Sum egenkapital og gjeld		17 691 960	15 840 073

Oslo, 08.06.2022
Styret i CSV VI AS

Kine Burøy-Olsen
Styremedlem

Jørgen Kjærnes
Styreleder

Axel Høvo Daasvand
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling 1.1.-31.12.2021

CSV VI AS

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
+/- Endring i leverandørgjeld		27 500	-8 299
+/- Urealisert verdiendring investeringer i finansielle instrumenter		974 748	5 768 702
+/- Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		-2 896 236	0
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		-2 882 749	-389 957
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-2 952 350	-96 815
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved utdelinger fra investeringer		2 896 236	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		2 896 236	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbetalinger av utbytte		0	-5 100 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	-5 100 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-56 114	-5 196 815
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		168 426	5 365 241
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		112 312	168 426

CSV VI AS

Side 5



Noter til regnskapet 2021

CSV VI 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.

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 balansen 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 1.3 vedrørende valuta.
- Det utarbeides ikke konsernregnskap, se note 3.

1.3 Valuta (NOK)

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.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

I Klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, *Finansielle instrumenter*, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring.

CSV VI AS

Side 6



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet* 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 totalresultat*: 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 totalresultat* er innregnet i balansen 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 resultatet* målt til virkelig verdi i selskapets balanse (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 totalresultat. 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 Evaluation - Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.*

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnad oppført i totalresultat 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.



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

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 balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Selskapet er ikke eget skattesubjekt. Deltagerne svarer hver for seg for sin andel av selskapets skattemessige resultat.

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.

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 årsregnskapet. 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.

CSV VI AS

Side 8



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

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

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter

	2021	2020
Realisert andel av distribusjoner	2 896 236	0
Realisert gevinst	0	0
Urealisert verdøkning av investeringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Realisert tap	0	0
Urealisert verdinedgang av investeringer vurdert til virkelig verdi	-974 748	-5 768 702
Sum	1 921 488	-5 768 702

2.2 Eierandel, kapitalforpliktelse og kostpris

Investering	Fonds- valuta	Eier- andel	Kommittert kapital {NOK} *	Uinnkalt kapital {NOK} *	Kostpris 2021 {NOK} **	Kostpris 2020 {NOK} **
Cubera VI (GP) LP	EUR	99%	10 995 594	3 419 980	0	0

* Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakurs per 31.12.2021 FX 9,99409. Uinnkalt selskapskapital er inkludert distribusjoner som kan tilbakekalles.

** Kostpris er netto innbetalt kapital (kjøpesum) med tillegg av kjøpskostnader og fradrag for tilbakebetalt kapital.

Ihht. IFRS 10 Konsernregnskap pkt. 27 og 28 faller CSV VI AS og Cubera VI (GP) LP inn under definisjonen investeringsenheter. CSV VI AS er med dette fritatt fra utarbeidelse av konsernregnskap, jfr. IFRS 10 pkt. 31. Andelene i Cubera VI (GP) LP måles i stedet til virkelig verdi, jfr. IFRS 9.

2.3 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.

CSV VI AS

Side 9



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

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 retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. I verdsettelsen er det korrigeret for eventuelle endringer som følge av likviditetsrisiko og omsetningsbegrensninger. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

* International Private Equity and Venture Capital Evaluation - Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.

Investering	Nivå	Basert på fondsrapport per	Virkelig verdi 2021 (NOK)	Virkelig verdi 2020 (NOK)
Cubera VI (GP) LP	3	Q4 2021	14 362 090*	15 336 837

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	2020
Virkelig verdi pr 01.01.2021	15 336 837	21 105 539
Kapitalinnbetalinger	0	0
Kapitalutbetalinger	-2 896 236	0
Realisert andel av kapitalutbetalinger	2 896 236	0
Endring i urealisert verdi	-974 748	-5 768 702
Virkelig verdi pr 31.12.2021	14 362 089	15 336 837



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 3 - Konsernselskaper og nærstående parter

Selskapet har en oppdragsavtale med Permian Business Partner AS vedrørende fondsadministrasjon og regnskapsførsel. Styreleder Jørgen Kjærnes, styremedlem Kine Burøy-Olsen og styremedlem Axel H. Daasvand har indirekte eierskap i disse selskapene.

Under følger en spesifisering av totaler per konsernselskap eller nærstående part i årets resultatregnskap og i balansen per balansedagen.

Transaksjoner med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Regnskaps- honorar	Fonds- administrasjon	Rente- kostnader
Permian Business Partner AS	Konsern	18 860	712	0
Sum		18 860	712	0

Mellomværende med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Leverandør- gjeld	Andre kortsiktige fordringer
Cubera VI AS*	Konsern	0	3 217 559
		0	3 217 559

Lån til Cubera VI AS er beregnet med 0,00% rente i 2021.

Note 4 - Lønn og annen godtgjørelse

Lønnskostnader

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

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2021. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	27 500	42 500
Honorar for andre tjenester:		
- annen rådgivning	0	0
Sum kostnadsført honorar for samtlige tjenester	27 500	42 500

CSV VI AS

Side 11



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	1 824 387	-5 467 261
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	974 748	5 768 702
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	-2 896 236	0
- Alminnelig inntekt SDF	0	188 958
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	0	15 088
Grunnlag for årets skattekostnad	-97 101	505 487
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	-301 441
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-97 101	204 046
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	-34 359	0
Skattepliktig inntekt	-131 461	204 046

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (22%)	0	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-3 368 032	-3 402 392	34 359
Sum midlertidige forskjeller	-3 368 032	-3 402 392	34 359
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-740 967	-748 526	7 559
Nedvurdering av utsatt skattefordel	740 967	748 526	-7 559
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	100 000	9 680	15 336 837	393 556	15 840 073
Avsatt utbytte	0	0	0	-3 202 371	-3 202 371
Årets resultat	0	0	-974 748	2 799 135	1 824 387
Egenkapital pr 31.12.2021	100 000	9 680	14 362 088	-9 680	14 462 088

CSV VI AS

Side 12



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	100	100 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året	Antall	Stemmeandel	Eierandel
Cubera VI AS	537	53,7 %	53,7 %
Namløs AS	90	9,0 %	9,0 %
KBI Invest AS	90	9,0 %	9,0 %
Færili AS	90	9,0 %	9,0 %
Tyll Holding AB	90	9,0 %	9,0 %
Jalapenjo AB	90	9,0 %	9,0 %
Trunkfish Capital AS	13	1,3 %	1,3 %
Sum	1 000	100,0 %	100,0 %



Årsregnskap 2021

CSV VI AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 996 628 493



Oppstilling over totalresultat 1.1.-31.12.2021

CSV VI AS

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Driftsinntekter			
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	2	2 896 236	0
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-974 748	-5 768 702
Sum driftsinntekter		1 921 488	-5 768 702
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3, 4	-47 102	-100 296
Sum driftskostnader		-47 102	-100 296
Driftsresultat		1 874 386	-5 868 998
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	11
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-50 000	402 041
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	0	-314
Resultat av finansposter		-49 999	401 737
Resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
Skattekostnad	5	0	0
Årsresultat		1 824 387	-5 467 261
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		1 824 387	-5 467 261
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Avsatt utbytte		-3 202 371	0
Overføring til annen egenkapital		0	-301 442
Overføring fra annen egenkapital		403 236	0
Overføring fra fond for urealiserte gevinster		974 748	5 768 702
Sum overføringer	6	-1 824 387	5 467 261

CSV VI AS

Side 2



Oppstilling over finansiell stilling 31.12.2021

CSV VI AS

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Omløpsmidler			
Andre fordringer på selskap i samme konsern	3	3 217 559	334 810
Sum fordringer		3 217 559	334 810
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	14 362 090	15 336 837
Sum investeringer		14 362 090	15 336 837
Likvider			
Bankinnskudd		112 312	168 426
Sum likvider		112 312	168 426
Sum omløpsmidler		17 691 960	15 840 073
Sum eiendeler		17 691 960	15 840 073

CSV VI AS

Side 3



Opstilling over finansiell stilling 31.12.2021

CSV VI AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	100 000	100 000
Overkurs		0	9 680
Sum innskutt egenkapital		100 000	109 680
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		14 362 089	15 336 837
Annen egenkapital		0	393 556
Sum opptjent egenkapital		14 362 089	15 730 393
Sum egenkapital	6	14 462 089	15 840 073
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		27 500	0
Avsatt utbytte		3 202 371	0
Sum kortsiktig gjeld		3 229 871	0
Sum gjeld		3 229 871	0
Sum egenkapital og gjeld		17 691 960	15 840 073

Oslo, 17.06.2022
Styret i CSV VI AS

Kine Burøy-Olsen
Styremedlem

Jørgen Kjærnes
Styreleder

Axel Høvo Daasvand
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling 1.1.-31.12.2021

CSV VI AS

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		1 824 387	-5 467 261
+/- Endring i leverandørgjeld		27 500	-8 299
+/- Urealisert verdiendring investeringer i finansielle instrumenter		974 748	5 768 702
+/- Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		-2 896 236	0
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		-2 882 749	-389 957
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-2 952 350	-96 815
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved utdelinger fra investeringer		2 896 236	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		2 896 236	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbetalinger av utbytte		0	-5 100 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	-5 100 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-56 114	-5 196 815
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		168 426	5 365 241
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		112 312	168 426

CSV VI AS

Side 5



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret i 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk.

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 balansen 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 1.3 vedrørende valuta.
- Det utarbeides ikke konsernregnskap, se note 3.

1.3 Valuta (NOK)

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.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

I Klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, *Finansielle instrumenter*, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring.



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet* 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 totalresultat*: 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 totalresultat* er innregnet i balansen 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 resultatet* målt til virkelig verdi i selskapets balanse (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 totalresultat. 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 Evaluation - Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.*

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnad oppført i totalresultat 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.



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

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 balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Selskapet er ikke eget skattesubjekt. Deltagerne svarer hver for seg for sin andel av selskapets skattemessige resultat.

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.

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 årsregnskapet. 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.



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper fortsetter

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

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter

	2021	2020
Realisert andel av distribusjoner	2 896 236	0
Realisert gevinst	0	0
Urealisert verdjøkning av investeringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Realisert tap	0	0
Urealisert verdinedgang av investeringer vurdert til virkelig verdi	-974 748	-5 768 702
Sum	1 921 488	-5 768 702

2.2 Eierandel, kapitalforpliktelse og kostpris

Investering	Fonds- valuta	Eier- andel	Kommittert kapital {NOK} *	Uinnkalt kapital {NOK} *	Kostpris 2021 {NOK} **	Kostpris 2020 {NOK} **
Cubera VI (GP) LP	EUR	99%	10 995 594	3 419 980	0	0

* Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakurs per 31.12.2021 FX 9,99409. Uinnkalt selskapskapital er inkludert distribusjoner som kan tilbakekalles.

** Kostpris er netto innbetalt kapital (kjøpesum) med tillegg av kjøpskostnader og fradrag for tilbakebetalt kapital.

Ihht. IFRS 10 Konsernregnskap pkt. 27 og 28 faller CSV VI AS og Cubera VI (GP) LP inn under definisjonen investeringsenheter. CSV VI AS er med dette fritatt fra utarbeidelse av konsernregnskap, jfr. IFRS 10 pkt. 31. Andelene i Cubera VI (GP) LP måles i stedet til virkelig verdi, jfr. IFRS 9.

2.3 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.

CSV VI AS

Side 9



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

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 retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. I verdsettelsen er det korrigeret for eventuelle endringer som følge av likviditetsrisiko og omsetningsbegrensninger. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

* International Private Equity and Venture Capital Evaluation - Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.

Investering	Nivå	Basert på fondsrapport per	Virkelig verdi 2021 (NOK)	Virkelig verdi 2020 (NOK)
Cubera VI (GP) LP	3	Q4 2021	14 362 090*	15 336 837

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	2020
Virkelig verdi pr 01.01.2021	15 336 837	21 105 539
Kapitalinnbetalinger	0	0
Kapitalutbetalinger	-2 896 236	0
Realisert andel av kapitalutbetalinger	2 896 236	0
Endring i urealisert verdi	-974 748	-5 768 702
Virkelig verdi pr 31.12.2021	14 362 089	15 336 837



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 3 - Konsernselskaper og nærstående parter

Selskapet har en oppdragsavtale med Permian Business Partner AS vedrørende fondsadministrasjon og regnskapsførsel. Styreleder Jørgen Kjærnes, styremedlem Kine Burøy-Olsen og styremedlem Axel H. Daasvand har indirekte eierskap i disse selskapene.

Under følger en spesifisering av totaler per konsernselskap eller nærstående part i årets resultatregnskap og i balansen per balansedagen.

Transaksjoner med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Regnskaps- honorar	Fonds- administrasjon	Rente- kostnader
Permian Business Partner AS	Konsern	18 860	712	0
Sum		18 860	712	0

Mellomværende med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Leverandør- gjeld	Andre kortsiktige fordringer
Cubera VI AS*	Konsern	0	3 217 559
		0	3 217 559

Lån til Cubera VI AS er beregnet med 0,00% rente i 2021.

Note 4 - Lønn og annen godtgjørelse

Lønnskostnader

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

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2021. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	27 500	42 500
Honorar for andre tjenester:		
- annen rådgivning	0	0
Sum kostnadsført honorar for samtlige tjenester	27 500	42 500

CSV VI AS

Side 11



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	1 824 387	-5 467 261
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	974 748	5 768 702
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	-2 896 236	0
- Alminnelig inntekt SDF	0	188 958
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	0	15 088
Grunnlag for årets skattekostnad	-97 101	505 487
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	-301 441
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-97 101	204 046
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	-34 359	0
Skattepliktig inntekt	-131 461	204 046

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (22%)	0	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-3 368 032	-3 402 392	34 359
Sum midlertidige forskjeller	-3 368 032	-3 402 392	34 359
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-740 967	-748 526	7 559
Nedvurdering av utsatt skattefordel	740 967	748 526	-7 559
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	100 000	9 680	15 336 837	393 556	15 840 073
Avsatt utbytte	0	-9 680	0	-3 192 691	-3 202 371
Årets resultat	0	0	-974 748	2 799 135	1 824 387
Egenkapital pr 31.12.2021	100 000	0	14 362 088	0	14 462 088

CSV VI AS

Side 12



Noter til regnskapet 2021

CSV VI AS

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	100	100 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året	Antall	Stemmeandel	Eierandel
Cubera VI AS	537	53,7 %	53,7 %
Namløs AS	90	9,0 %	9,0 %
KBI Invest AS	90	9,0 %	9,0 %
Færii AS	90	9,0 %	9,0 %
Tyll Holding AB	90	9,0 %	9,0 %
Jalapenjo AB	90	9,0 %	9,0 %
Trunkfish Capital AS	13	1,3 %	1,3 %
Sum	1 000	100,0 %	100,0 %

Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Den 7. desember 2021 vedtok generalforsamlingen i Cubera VI (GP) LP å selge fondets eierandelene til et annet foretak, Cubera Continuation Fund Limited («kjøper»). Kjøpsprisen skal være 85% av NAVen (Net asset value) per 31.12.2021.

Salget var betinget av aksept fra GP i de underliggende investeringsfondene. Salget ble fullført 28. februar 2022 og alle eierandeler til Cubera VI (GP) LP ble overført til Cubera Continuation Fund i henhold til vilkårene over. Prisen mottatt for CSV VI AS sin andel reflekterer virkelig verdi på investeringen som er i årsregnskapet.

Det har ikke vært andre hendelser etter balansedag med betydning for selskapsregnskapet.



Til generalforsamlingen i CSV VI AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert CSV VI AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 824 387. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon

Side 1 av 2

Side 1 av 2

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.

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT
20.06.2022



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 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 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 20.06.2022
Partner Revisjon AS

Ulrik Ytterstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Side 2 av 2

Side 2 av 2

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.

Dette dokumentet er signert med PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT
20.06.2022



Elektronisk signatur

Signert av

YTTERSTAD, ULRIK
Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

20.06.2022 10.16.25

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.