



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III HOLDING AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 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
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	4 821 608	2 296 166
Annen driftskostnad	3	210 027	118 762
Sum kostnader		5 031 635	2 414 927
Driftsresultat		-5 031 635	-2 414 927
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		242	
Annen finansinntekt		65 572	106 998
Sum finansinntekter		65 814	106 998
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	2		
Annen rentekostnad	4	915 788	27 655
Annen finanskostnad		1 765 229	93 122
Sum finanskostnader		2 681 017	120 777
Netto finans		-2 615 203	-13 779
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 646 838	-2 428 706
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 646 838	-2 428 706
Årsresultat		-7 646 838	-2 428 706
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-7 646 838	-2 428 706
Totalresultat		-7 646 838	-2 428 706
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-7 646 838	-2 428 706
Sum overføringer og disponeringer	6	-7 646 838	-2 428 706



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4		
Investeringer i aksjer og andeler	2	35 855 751	6 602 945
Sum finansielle anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Sum anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	4		
Sum fordringer	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		300 677	166 137
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		300 677	166 137
Sum omløpsmidler		300 677	166 137
SUM EIENDELER		36 156 427	6 769 082
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs			1 683 014
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		3 490	1 686 504
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		5 963 824	
Sum opptjent egenkapital		-5 963 824	
Sum egenkapital	6	-5 960 334	1 686 504
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4		
Langsiktig konserngjeld	4	42 026 951	
Sum annen langsiktig gjeld		42 026 951	
Sum langsiktig gjeld		42 026 951	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4		
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld	4	89 810	5 082 578
Sum kortsiktig gjeld		89 810	5 082 578
Sum gjeld		42 116 761	5 082 578
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 156 427	6 769 082



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 471926

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 081 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CUBERA PE III 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



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer	2	4 821 608	2 296 166
Annen driftskostnad	3	210 027	118 762
Sum kostnader		5 031 635	2 414 927
Driftsresultat		-5 031 635	-2 414 927
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		242	
Annen finansinntekt		65 572	106 998
Sum finansinntekter		65 814	106 998
Verdireduksjon			
markedsbaserte omløpsmidler	2		
Annen rentekostnad	4	915 788	27 655
Annen finanskostnad		1 765 229	93 122
Sum finanskostnader		2 681 017	120 777
Netto finans		-2 615 203	-13 779
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	-7 646 838	-2 428 706
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 646 838	-2 428 706
Årsresultat		-7 646 838	-2 428 706
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-7 646 838	-2 428 706
Totalresultat		-7 646 838	-2 428 706
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-7 646 838	-2 428 706
Sum overføringer og disponeringer	6	-7 646 838	-2 428 706



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4		
Investeringer i aksjer og andeler	2	35 855 751	6 602 945
Sum finansielle anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Sum anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	4		
Sum fordringer	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		300 677	166 137
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		300 677	166 137
Sum omløpsmidler		300 677	166 137
SUM EIENDELER		36 156 427	6 769 082
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs			1 683 014
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
Sum innskutt egenkapital		3 490	1 686 504
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		5 963 824	
Sum opptjent egenkapital		-5 963 824	



Sum egenkapital	6	-5 960 334	1 686 504
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	4		
Langsiktig konserngjeld	4	42 026 951	
Sum annen langsiktig gjeld		42 026 951	
Sum langsiktig gjeld		42 026 951	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4		
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld	4	89 810	5 082 578
Sum kortsiktig gjeld		89 810	5 082 578
Sum gjeld		42 116 761	5 082 578
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 156 427	6 769 082



Organisasjonsnr: 927 081 423
CUBERA PE III HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Cubera PE III Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cubera PE III Holding AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2022, oppstilling over totalresultatet og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår



Building a better
working world

- konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 28. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tore Sørli
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Q2Q1F-67ZLF-VZNXL-EEJEG-4CUBP-VAIW6



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 10:04:44 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q2QIF-67ZLF-VZNXL-EEJEG-4CUBP-VANW6

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>



Årsregnskap 2022

Cubera PE III Holding AS

Oppstilling over totalresultat
Oppstilling over finansiell stilling
Kontantstrømpoppstilling
Noter til årsregnskapet

Org.nr.: 927 081 423



Oppstilling over totalresultat

Cubera PE III Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01.-31.12.2022	01.04.-31.12.2021
Driftskostnader			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-4 821 608	-2 296 166
Annen driftskostnad	3	-210 027	-118 762
Sum driftskostnader		-5 031 635	-2 414 927
Driftsresultat		-5 031 635	-2 414 927
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		242	0
Annen finansinntekt		65 572	106 998
Annen rentekostnad	4	-915 788	-27 655
Annen finanskostnad		-1 765 229	-93 122
Resultat av finansposter		-2 615 203	-13 779
Resultat før skattekostnad		-7 646 838	-2 428 706
Skattekostnad på resultat	5	0	0
Resultat		-7 646 838	-2 428 706
Årsresultat		-7 646 838	-2 428 706
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		-7 646 838	-2 428 706
Overføringer			
Overført til udekket tap		7 646 838	2 428 706
Sum overføringer	6	7 646 838	2 428 706



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	35 855 751	6 602 945
Sum finansielle anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Sum anleggsmidler		35 855 751	6 602 945
Omløpsmidler			
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		300 677	166 137
Sum likvider		300 677	166 137
Sum omløpsmidler		300 677	166 137
Sum eiendeler		36 156 427	6 769 082



Oppstilling over finansiell stilling

Cubera PE III Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	33 000	33 000
Overkurs		0	1 683 014
Annen innskutt egenkapital		-29 510	-29 510
Sum innskutt egenkapital		3 490	1 686 504
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-5 963 824	0
Sum opptjent egenkapital		-5 963 824	0
Sum egenkapital	6	-5 960 334	1 686 504
Gjeld			
Langsiktig konserngjeld	4	42 026 951	0
Sum annen langsiktig gjeld		42 026 951	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	4	89 810	5 082 578
Sum kortsiktig gjeld		89 810	5 082 578
Sum gjeld		42 116 761	5 082 578
Sum egenkapital og gjeld		36 156 427	6 769 082

Oslo, 27.03.2023
Styret i Cubera PE III Holding AS

Axel Høvo Daasvand
styreleder

Bjørn Radoslav Vedahl
styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Cubera PE III Holding AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-7 646 838	-2 428 706
Urealisert verdiendring av investering	2	4 821 608	2 296 166
Endring i andre tidsavgrensningsposter		31 932	57 878
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-2 793 297	-74 662
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	2	-34 074 414	-8 899 111
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-34 074 414	-8 899 111
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	4	42 026 951	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	5 024 700
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	4	5 024 700	0
Innbetalinger av egenkapital		0	4 115 210
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		37 002 251	9 139 910
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		134 540	166 137
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		166 137	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		300 677	166 137



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret i 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Selskapet ble stiftet 01. April 2021.

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.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

I Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktsmessig part til instrumentet.

II Måling

Selskapets investeringer i ikke-børsnoterte instrumenter blir målt til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Endringer i virkelig verdi er klassifisert i Tap/Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter i selskapets oppstilling over totalresultatet. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

1.6 Virkelig verdi

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt for eller solgt for mellom to uavhengige parter. Virkelig verdi på investeringer i finansielle instrumenter handlet i aktive markeder på balansedagen er satt til kvoterte markedspriser uten fradrag for transaksjonskostnader. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked er virkelig verdi fastsatt ved bruk av IPEV* retningslinjer, og eventuelt andre relevante verdsettelsesmetoder.

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

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnad oppført i oppstilling over resultat består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og kildeskatt betalt til andre skattejurisdiksjoner. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel regnskapsføres når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapet regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel måles basert på skattesatser (og skatteregler) som er vedtatt - eller i hovedsak vedtatt innen slutten av rapporteringsperioden - knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått. Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og klassifiseres som immateriell eiendel (anleggsmiddel) eller langsiktig forpliktelse i oppstilling over finansiell stilling.

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

1.8 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder selskapets bankbeholdning. I kontantstrømoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

1.9 Egenkapital

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

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 - risikoen spesifikt knyttet til forpliktelsen.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

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.

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital	Uinnkalt kapital *)
Intera Fund IV	EUR	4,5%	15 000 000	10 752 000

*) Uinnkalt kapital inkluderer eventuelle distribusjoner som kan reinnkalles.

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

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 (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

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

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

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

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

Investering	Nivå	Valuta	Verdibasert på fonds rapport per	Virkelig Verdi 31.12.2022	Kostpris 31.12.2022
Intera Fund IV	3	NOK	Q4 2022	35 855 751	42 973 525

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

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2022	2021
Virkelig verdi pr 01.01.	6 602 945	0
Kjøpesum	0	0
Kapitalinnbetalinger	34 074 414	8 899 111
Kapitalutbetalinger	0	0
Årets urealisert verdiendring	-4 821 608	-2 296 166
Virkelig verdi pr 31.12.	35 855 751	6 602 945

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 2.2 - Kostpris og virkelig verdi fortsetter

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022
Urealisert verdiendring (gevinst (+)/tap(-))	-4 821 608
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0
Sum resultat	-4 821 608

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.

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.

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	63 000	63 000
Honorar for bekreftelse av emisjon (ført mot annen innskutt EK)	0	22 500
Sum	63 000	85 500

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2022	2021
Lån fra foretak i samme konsern	41 082 015	4 997 045
Påløpt rente 2% + 12M EURIBOR	944 936	27 655
Sum	42 026 951	5 024 700

Konsernmellomværende består av lån fra morselskapet Cubera PE III LP med en låneramme på EUR 15 000 000. Saldo pr. 31.12.2022 er EUR 3 989 705, inkl. beregnede renter. Ubenyttet del av lånerammen er EUR 11 010 295.

Lånet er valutajustert med valutakurs EUR / NOK 10,53385 per 31.12.2022. Årets kostnadsførte renter er NOK 915 788. Lånet ble i regnskapet for 2021 klassifisert som kortsiktig lån, mens det i regnskapet for 2022 er klassifisert som langsiktig lån.

Note 5 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-7 646 838	-2 428 706
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0	0
- Urealisert verdiendring investeringer	4 821 608	2 296 166
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)	0	-29 510
Grunnlag for årets skattekostnad	-2 825 229	-162 051
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført underskudd til fremføring	2 825 229	162 051
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden:	2022
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:	2022	2021	Endring
Underskudd til fremføring	-2 987 280	-162 051	-2 825 229
Sum midlertidige forskjeller	-2 987 280	-162 051	-2 825 229
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-657 202	-35 651	-621 551
Nedvurdering av utsatt skattefordel	657 202	35 651	621 551
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Cubera PE III Holding AS



Noter til årsregnskapet

Cubera PE III Holding AS

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	33 000	1 683 014	-29 510	0	1 686 504
Årest resultat	0	-1 683 014	0	-5 963 824	-7 646 838
Egenkapital pr 31.12.2022	33 000	0	-29 510	-5 963 824	-5 960 334

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret mener at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, til tross for at selskapets egenkapital er negativ. En viktig årsak til at egenkapitalen er negativ er at det er ført urealisert verdinedgang på investeringen. Selskapets eier har dessuten bidratt med langsiktig lån, og vil bidra med mer kapital når det vil være nødvendig for at selskapet skal ha tilstrekkelig likviditet til videre forsvarlig drift. Langsiktig lån skal ikke kreves tilbakebetalt innen selskapet har mottatt proveny fra noen av fondene som er det er investert i.

Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<i>Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året</i>	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3 000	11	33 000

<i>Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året</i>	Verv	Stemmeandel	Eierandel
Cubera PE III LP		100 %	100 %

Note 8 Konsernsammensetning

Cubera PE III Holding AS er datterselskap av Cubera PE III LP, som har forretningskontor på Guernsey. Cubera PE III LP utarbeider årsregnskap hvor regnskapstallene fra Cubera PE III Holding AS inngår i konsolideringen.

Konsernregnskapet kan fåes utlevert ved henvendelse til forretningsfører på Guernsey, TMF Group Fund Services Limited (formerly Gentoo Fund Services Limited), Western Suite, Ground Floor, Mill Court, La Charroterie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1EJ.

Cubera PE III Holding AS