



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 721 199  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HERKULES CAPITAL IV AS  
Forretningsadresse: Klingenberggata 5  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Krister Hytten Eriksen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 05.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Rådgivningstjenester	1	8 200 623	15 254 357
<b>Sum inntekter</b>		<b>8 200 623</b>	<b>15 254 357</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	6		
Annen driftskostnad	1	17 664 072	107 831 491
<b>Sum kostnader</b>		<b>17 664 072</b>	<b>107 831 491</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 463 449</b>	<b>-92 577 134</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		833 826	6 460
Annen finansinntekt	1, 2	54 830 573	216 841 449
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>55 664 399</b>	<b>216 847 909</b>
Annen rentekostnad		271 699	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>271 699</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>55 392 700</b>	<b>216 847 909</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>45 929 251</b>	<b>124 270 775</b>
Skattekostnad på resultat	3	9 982 851	22 610 689
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	4	37 000 000	108 000 000
Overføring annen egenkapital	4	-1 053 600	-6 339 914
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2		
Investering i annet foretak i samme konsern	2		
Investeringer i tilknyttet selskap	2	3 663 662	5 577 851
Investeringer i aksjer og andeler	2		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		3 481 989	80 835
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 481 989</b>	<b>80 835</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		16 350 761	28 628 527
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>16 350 761</b>	<b>28 628 527</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 832 751</b>	<b>28 709 361</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	742 900	742 900
Overkurs	4	7 106 240	7 106 240
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 849 140</b>	<b>7 849 140</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	4	2 640 436	3 694 036
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 640 436</b>	<b>3 694 036</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 489 576</b>	<b>11 543 176</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 023 985	
Betalbar skatt	3	9 982 852	22 610 689
Annen kortsiktig gjeld			133 347
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 566931

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 721 199  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HERKULES CAPITAL IV AS  
Forretningsadresse: Klingenberggata 5  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Krister Hytten Eriksen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2024

#### 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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 03.07.2024

---

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: 998 721 199  
HERKULES CAPITAL IV AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Rådgivningstjenester	1	8 200 623	15 254 357
<b>Sum inntekter</b>		<b>8 200 623</b>	<b>15 254 357</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	6		
Annen driftskostnad	1	17 664 072	107 831 491
<b>Sum kostnader</b>		<b>17 664 072</b>	<b>107 831 491</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 463 449</b>	<b>-92 577 134</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		833 826	6 460
Annen finansinntekt	1, 2	54 830 573	216 841 449
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>55 664 399</b>	<b>216 847 909</b>
Annen rentekostnad		271 699	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>271 699</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>55 392 700</b>	<b>216 847 909</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	3	9 982 851	22 610 689
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	4	37 000 000	108 000 000
Overføring annen egenkapital	4	-1 053 600	-6 339 914
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>



Organisasjonsnr: 998 721 199  
HERKULES CAPITAL IV AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2		
Investering i annet foretak i samme konsern	2		
Investeringer i tilknyttet selskap	2	3 663 662	5 577 851
Investeringer i aksjer og andeler	2		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		3 481 989	80 835
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 481 989</b>	<b>80 835</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		16 350 761	28 628 527
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>16 350 761</b>	<b>28 628 527</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 832 751</b>	<b>28 709 361</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	742 900	742 900
Overkurs	4	7 106 240	7 106 240



<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 849 140</b>	<b>7 849 140</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	4	2 640 436	3 694 036
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 640 436</b>	<b>3 694 036</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 489 576</b>	<b>11 543 176</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 023 985	
Betalbar skatt	3	9 982 852	22 610 689
Annen kortsiktig gjeld			133 347
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>



Organisasjonsnr: 998 721 199  
HERKULES CAPITAL IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

1

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.



# 2023

## Herkules Capital IV AS

**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Noter til regnskapet**  
**Revisjonsberetning**

**Org.nr.: 998 721 199**



### Resultatregnskap

Herkules Capital IV AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Rådgivningstjenester	1	8 200 623	15 254 357
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>8 200 623</b>	<b>15 254 357</b>
Annen driftskostnad	1	17 664 072	107 831 491
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17 664 072</b>	<b>107 831 491</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 463 449</b>	<b>-92 577 134</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		833 826	6 460
Annen finansinntekt	1, 2	54 830 573	216 841 449
Annen rentekostnad		271 699	0
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>55 392 700</b>	<b>216 847 909</b>
Resultat før skattekostnad		45 929 251	124 270 775
Skattekostnad på resultat	3	9 982 851	22 610 689
<b>Årsresultat</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>
<b>Overføringer</b>			
Ekstraordinært utbytte	4	37 000 000	108 000 000
Overføring annen egenkapital	4	1 053 600	6 339 914
<b>Sum overføringer</b>		<b>35 946 400</b>	<b>101 660 086</b>



## Balanse

Herkules Capital IV AS

Eiendeler	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	2	3 663 662	5 577 851
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 663 662</b>	<b>5 577 851</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		3 481 989	80 835
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 481 989</b>	<b>80 835</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		16 350 761	28 628 527
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 832 751</b>	<b>28 709 361</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>



## Balanse

Herkules Capital IV AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	742 900	742 900
Overkurs	4	7 106 240	7 106 240
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 849 140</b>	<b>7 849 140</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	4	2 640 436	3 694 036
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 640 436</b>	<b>3 694 036</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 489 576</b>	<b>11 543 176</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 023 985	0
Betalbar skatt	3	9 982 852	22 610 689
Annen kortsiktig gjeld		0	133 347
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>13 006 837</b>	<b>22 744 036</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>23 496 412</b>	<b>34 287 212</b>

Oslo, 08.04.2024

Styret i Herkules Capital IV AS

\_\_\_\_\_  
Gert Wilhelm Munthe  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Sverre Morten Blix  
styremedlem/daglig leder

\_\_\_\_\_  
Tore Rynning-Nielsen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Cato Alexander Haug  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Patrik Bø Egeland  
styremedlem



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

### Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Eventuelle styrehonorar fra porteføljeselskap føres som fratrukk i rådgivningsinntektene..

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapets selskapsregnskap. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

## Note 1 Nærstående parter

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partners i Herkules Private Equity Fund IV og mottok i 2023 et honorar på kr 8 207 418. Avtalen er inngått på markedsmessige betingelser. Herkules Capital IV AS eier 100% av aksjene i General Partner i Herkules Private Equity Fund IV. Selskapet har betalt Portfolio Management Fee til Herkules Capital AS for 2023 på kr 17 509 480.

Selskapet har inntektsført 54 830 573 i Carried Interest.

Aksjonærene til Herkules Capital AS' morselskap, GMT Capital AS, eier direkte og indirekte 71,4% av aksjene i Herkules Capital IV AS. Avtalen er inngått på markedsmessige betingelser.



## Note 2 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Stemme-andel	Selskapets egenkapital 2023	Selskapets resultat for 2023
Herkules Private Equity (GP-I) Ltd	St. Helier, Jersey	100 %	5 096 653	18 762 337
Herkules Private Equity (GP-II) Ltd	St. Helier, Jersey	100%	14 252 649	52 875 057

Egenkapital og årsresultat for datterselskaper er basert på årets regnskaper, fra 2023.



## Note 3 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	9 982 851	22 610 689
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>9 982 851</b>	<b>22 610 689</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	45 929 251	124 270 775
Permanente forskjeller	-552 656	-11 186 507
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-10 308 413
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>45 376 595</b>	<b>102 775 855</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	9 982 852	22 610 689
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>9 982 852</b>	<b>22 610 689</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
<b>Utsatt skatt (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 4 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2022	742 900	7 106 240	3 694 036	11 543 176
Årets resultat			35 946 400	35 946 400
Ekstraordinært utbytte*			-37 000 000	-37 000 000
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>742 900</b>	<b>7 106 240</b>	<b>2 640 436</b>	<b>10 489 576</b>

\* Det har vært ekstraordinært utbytte i løpet av 2023, basert på revidert mellombalanse.

## Note 5 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Herkules Capital IV AS har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer i 2023

## Note 6 Lønnskostnader

Herkules Capital IV AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2023 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser.



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221  
NO-0103 Oslo  
Norway

+47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Herkules Capital Iv AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Herkules Capital Iv AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies: Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Herkules Capital IV AS

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 internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll 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 tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 08. april 2024  
Deloitte AS

**Eivind Skaug**  
statsautorisert revisor



## Uavhengig revisors beretning

Name

Skaug, Eivind

Date

2024-04-15

Identification

 bankID Skaug, Eivind



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))