



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 987 039 973  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HERKULES CAPITAL I AS  
Forretningsadresse: Klingenberggata 5  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Victoria Runde  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.01.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 10.08.2019



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	9	9 635 834	23 153 384
<b>Sum inntekter</b>		<b>9 635 834</b>	<b>23 153 384</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2, 8	6 648 046	14 946 883
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 648 046</b>	<b>14 946 883</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 987 788</b>	<b>8 206 501</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		660 741	59 140
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>660 741</b>	<b>59 140</b>
Annen rentekostnad			296
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>296</b>
<b>Netto finans</b>		<b>660 741</b>	<b>58 844</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 648 529</b>	<b>8 265 345</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	722 389	2 101 653
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte			10 229 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 926 140	-4 065 308
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	8, 9	9 660 468	1 021 811
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 660 468</b>	<b>1 021 811</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	1 166 509	12 712 081
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 166 509</b>	<b>12 712 081</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>10 826 977</b>	<b>13 733 892</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10 826 977</b>	<b>13 733 892</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5, 6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>120 000</b>	<b>120 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	4 179 919	1 253 779
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 179 919</b>	<b>1 253 779</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 299 919</b>	<b>1 373 779</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	5 804 669	26 698
Betalbar skatt	7	722 389	2 101 653
Utbytte	6		10 229 000
Annen kortsiktig gjeld	8		2 761
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>10 826 977</b>	<b>13 733 892</b>



# Årsregnskap 2017

## Herkules Capital I AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm

Org.nr.: 987 039 973



Herkules Capital I AS  
Resultatregnskap

	Note	2017	2016
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Rådgivningstjenester	9	9 635 834	23 153 384
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>9 635 834</b>	<b>23 153 384</b>
Annen driftskostnad	2, 8	6 648 046	14 946 883
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6 648 046</b>	<b>14 946 883</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 987 788</b>	<b>8 206 501</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		660 741	59 140
Annen rentekostnad		0	296
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>660 741</b>	<b>58 844</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 648 529</b>	<b>8 265 345</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	722 389	2 101 653
<b>Årsresultat</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Overføringer</b>			
Foreslått utbytte		0	10 229 000
Overføring annen egenkapital		2 926 140	-4 065 308
<b>Sum overføringer</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>



Herkules Capital I AS  
**Balanse**

Eiendeler	Note	2017	2016
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	8, 9	9 660 468	1 021 811
<b>Sum fordringer</b>		<u>9 660 468</u>	<u>1 021 811</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	1 166 509	12 712 081
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>10 826 977</u>	<u>13 733 892</u>
<b>Sum eiendeler</b>		<u>10 826 977</u>	<u>13 733 892</u>



Herkules Capital I AS  
Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (1 000 aksjer á kr 100)	5, 6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>120 000</b>	<b>120 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	4 179 919	1 253 779
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 179 919</b>	<b>1 253 779</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 299 919</b>	<b>1 373 779</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	5 804 669	26 698
Betalbar skatt	7	722 389	2 101 653
Utbytte	6	0	10 229 000
Annen kortsiktig gjeld	8	0	2 761
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>10 826 977</b>	<b>13 733 892</b>

Oslo, 29.01.2018  
Styret i Herkules Capital I AS

Tore Rynning-Nielsen  
styreleder

Gert Wilhelm Munthe  
Daglig leder/styremedlem

Morten Blix  
styremedlem



Herkules Capital I AS  
**Kontantstrømoppstilling**

	Note	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		3 648 529	8 265 345
Periodens betalte skatt		-2 101 653	-3 454 646
Endring i leverandørgjeld		5 777 971	-315 464
Endring i kortsiktig gjeld		-2 761	-688 153
Endring i kortsiktige fordringer		-8 638 657	6 801 063
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-1 316 571</b>	<b>10 608 145</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger av utbytte		-10 229 000	-44 459 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-10 229 000</b>	<b>-44 459 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-11 545 571</b>	<b>-33 850 855</b>
Beh. av kontanter og kontekv. 1.1		12 712 081	46 562 935
<b>Beh. av kontanter og kontekv. 31.12</b>		<b>1 166 509</b>	<b>12 712 081</b>



# Årsregnskap

**Herkules Capital I AS**

2017

Organisasjonsnr 987 039 973



## Herkules Capital I AS

### Styrets årsberetning 2017

#### Virksomheten

Herkules Capital I AS ble stiftet 26. juni 2004 og er lokalisert i Oslo sentrum. Selskapet er et rådgivningsselskap og er eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II.

#### Arbeidsmiljø og likestilling

Det har i 2017 ikke vært ansatte i selskapet, og det er ingen planer for ansettelser i selskapet. Selskapets styre består av 3 menn.

#### Ytre miljø

Virksomhetens aktiviteter medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

#### Redegjørelse for årsregnskapet

Inntektene i 2017 ble totalt NOK 9.635.834, som er lavere enn i 2016 (NOK 23.153.384). Reduksjonen skyldes at inntektene fra Herkules Private Equity Fund II opphørte 15. juni 2017, i henhold til bestemmelsene i avtalene. Selskapet hadde i 2017 driftskostnader på NOK 6.648.046, mot NOK 14.946.883 i 2016. Selskapet har i 2017 et driftsresultat på NOK 2.987.788. Det foreslås for 2017 å ikke utdele utbytte. Etter foreslått overføring til annen egenkapital med NOK 2.926.140 vil selskapet ha en egenkapitalandel på 40 %, som tilsvarer NOK 4.299.919 ved utgangen av 2017.

#### Fortsatt drift og fremtidig utvikling

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II. Inntektene fra rådgivningsavtalen med General Partner i Fund II opphørte i juni 2017, i henhold til bestemmelsene i avtalen. Herkules Capital I AS forventes å avvikles når Herkules Private Equity Fund II avsluttes. Selskapet forventer ingen store kostnader de neste årene. Som følge av denne vurderingen er årsregnskapet for 2017 utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift og styret mener at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.



## Herkules Capital I AS

### Resultatdisponering

Styret foreslår at årsresultatet på NOK 2.926.140 disponeres slik:

Foreslått overført til annen egenkapital: NOK 2.926.140

Oslo, den 29. januar 2018

Tore Rynning-Nielsen  
Styrets leder

Morten Blix  
Styremedlem

Gert W. Munthe  
Styremedlem og Daglig leder



**Deloitte.**

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

Tel: +47 23 27 90 00  
Fax: +47 23 27 90 01  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Herkules Capital I AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Herkules Capital I AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 2 926 140. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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.

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

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



**Deloitte.**

side 3

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 29. januar 2018  
Deloitte AS

  
**Eivind Skaug**  
statsautorisert revisor



## Herkules Capital I AS Resultatregnskap

	Note	2017	2016
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Rådgivningstjenester	9	9 635 834	23 153 384
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>9 635 834</b>	<b>23 153 384</b>
Annen driftskostnad	2, 8	6 648 046	14 946 883
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6 648 046</b>	<b>14 946 883</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 987 788</b>	<b>8 206 501</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		660 741	59 140
Annen rentekostnad		0	296
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>660 741</b>	<b>58 844</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 648 529</b>	<b>8 265 345</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	722 389	2 101 653
<b>Årsresultat</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>
<b>Overføringer</b>			
Foreslått utbytte		0	10 229 000
Overføring annen egenkapital		2 926 140	-4 065 308
<b>Sum overføringer</b>		<b>2 926 140</b>	<b>6 163 692</b>


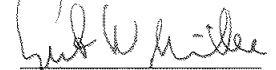


**Herkules Capital I AS**  
**Balanse**

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	8, 9	<u>9 660 468</u>	<u>1 021 811</u>
<b>Sum fordringer</b>		<u><b>9 660 468</b></u>	<u><b>1 021 811</b></u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	1 166 509	12 712 081
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u><b>10 826 977</b></u>	<u><b>13 733 892</b></u>
<b>Sum eiendeler</b>		<u><b>10 826 977</b></u>	<u><b>13 733 892</b></u>

Herkules Capital I AS  
Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (1 000 aksjer á kr 100)	5, 6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>120 000</b>	<b>120 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	4 179 919	1 253 779
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 179 919</b>	<b>1 253 779</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 299 919</b>	<b>1 373 779</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	5 804 669	26 698
Betalbar skatt	7	722 389	2 101 653
Utbytte	6	0	10 229 000
Annen kortsiktig gjeld	8	0	2 761
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 527 058</b>	<b>12 360 112</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>10 826 977</b>	<b>13 733 892</b>

Oslo, 29.01.2018  
Styret i Herkules Capital I AS  
Tore Rynning-Nielsen  
styreleder  
Gert Wilhelm Munthe  
Daglig leder/styremedlem  
Morten Blix  
styremedlem



Herkules Capital I AS  
**Kontantstrømoppstilling**

	Note	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		3 648 529	8 265 345
Periodens betalte skatt		-2 101 653	-3 454 646
Endring i leverandørgjeld		5 777 971	-315 464
Endring i kortsiktig gjeld		-2 761	-688 153
Endring i kortsiktige fordringer		-8 638 657	6 801 063
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-1 316 571</b>	<b>10 608 145</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger av utbytte		-10 229 000	-44 459 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-10 229 000</b>	<b>-44 459 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-11 545 571</b>	<b>-33 850 855</b>
Beh. av kontanter og kontekv. 1.1		12 712 081	46 562 935
<b>Beh. av kontanter og kontekv. 31.12</b>		<b>1 166 509</b>	<b>12 712 081</b>



## HERKULES CAPITAL I AS

### Noter til regnskapet 2017

#### **Note 1 Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapspraksis i Norge.

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

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

#### **Inntektsføring**

Inntektsføring skjer på tidspunkt for levering av tjenesten.

#### **Fordringer**

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

#### **Skatter**

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto etter utligning i balansen. Netto utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

#### **Note 2 Godtgjørelser**

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt særskilt honorar for styrevern.  
Honorar til revisor for lovpålagt revisjon for 2017 utgjør kr 62 500 inkl. mva.

#### **Note 3 Pensjoner**

Selskapet har ingen ansatte og ingen pensjonsforpliktelser.

#### **Note 4 Bankinnskudd**

Det er ikke bundne skattetrekkmidler i selskapet.



## HERKULES CAPITAL I AS

### Noter til regnskapet 2017

#### Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.2017 består av 1 000 aksjer à kr 100.  
Aksjene eies med 60 % av GMT Capital AS og 40 % av Ferd AS.

Herkules Capital I AS inngår i konsernregnskapet til GMT Capital AS som kan fås ved henvendelse til selskapets kontor.

#### Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
<b>Egenkapital 01.01.2017</b>	<b>100 000</b>	<b>20 000</b>	<b>1 253 779</b>	<b>1 373 779</b>
Avsatt utbytte			-	-
Årets resultat			2 926 140	2 926 140
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>100 000</b>	<b>20 000</b>	<b>4 179 919</b>	<b>4 299 919</b>

#### Note 7 Skatter

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2017	2016
Regnskapsmessig resultat før skatt	3 648 529	8 265 346
Permanente forskjeller:		
Ikke fradragsberettigede kostnader/inntekter	-638 575	141 265
Endringer i midlertidige forskjeller	0	0
Regnskapsmessig avsetning	0	0
Årets skattepliktige inntekt	3 009 954	8 406 611
Betalbar inntektsskatt	722 389	2 101 653
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>722 389</b>	<b>2 101 653</b>
Betalbar skatt	722 389	2 101 653
Endring utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>722 389</b>	<b>2 101 653</b>
Spesifikasjon midlertidige forskjeller:	2017	2016
Fordringer	0	0
<b>Utsatt skatt/skattefordel i balansen (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avstemming effektiv skattesats	2017	2016
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (24 % / 25 %)	875 647	2 066 336
Ikke skattepliktige inntekter	-153 258	35 316
<b>Skattekostnaden</b>	<b>722 389</b>	<b>2 101 653</b>
Effektiv skattesats	19.8 %	25.4 %



## HERKULES CAPITAL I AS

### Noter til regnskapet 2017

#### Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Fordringer, kortsiktige	2017	2016
Andre fordringer, konsern	0	721 996
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>721 996</b>

Gjeld, kortsiktig	2017	2016
Leverandørgjeld	5 804 669	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0
<b>Sum</b>	<b>5 804 669</b>	<b>0</b>

Resultat	2017	2016
Portfolio management fee Herkules Capital AS (søsterselskap)	6 509 736	14 371 581
<b>Sum</b>	<b>6 509 736</b>	<b>14 371 581</b>

#### Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har avtaler som eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II, og har opptjent i 2017 honorar på NOK 9 635 834.

Styremedlemmene Gert W. Munthe, Sverre Morten Blix og Tore Rønning-Nielsen i Herkules Capital I AS eier indirekte til sammen 43 % av aksjene i General Partner i Herkules Private Equity Fund II.