



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 721 199
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HERKULES CAPITAL IV AS
Forretningsadresse: Klingenberggata 5
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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Krister Hytten Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2023

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, 05.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Rådgivningstjenester		15 254 357	18 849 261
Sum inntekter		15 254 357	18 849 261
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2	107 831 491	22 502 400
Sum kostnader		107 831 491	22 502 400
Driftsresultat		-92 577 134	-3 653 138
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 460	17 529
Annen finansinntekt	3, 4	216 841 449	9 111 118
Sum finansinntekter		216 847 909	9 128 647
Annen rentekostnad			1 191
Sum finanskostnader			1 191
Netto finans		216 847 909	9 127 456
Ordinært resultat før skattekostnad		124 270 775	5 474 317
Skattekostnad på resultat	5	22 610 689	
Ordinært resultat etter skattekostnad		101 660 086	5 474 317
Årsresultat		101 660 086	5 474 317
Årsresultat etter minoritetsinteresser		101 660 086	5 474 317
Totalresultat		101 660 086	5 474 317
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	108 000 000	
Overføring annen egenkapital	6	-6 339 914	5 474 318
Sum overføringer og disponeringer		101 660 086	5 474 318



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4		
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Investeringer i tilknyttet selskap	4	5 577 851	10 008 685
Investeringer i aksjer og andeler	4		
Sum finansielle anleggsmidler		5 577 851	10 008 685
Sum anleggsmidler		5 577 851	10 008 685
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		80 835	436 510
Sum fordringer		80 835	436 510
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		28 628 527	11 863 194
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		28 628 527	11 863 194
Sum omløpsmidler		28 709 361	12 299 704
SUM EIENDELER		34 287 212	22 308 390

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	742 900	742 900
Overkurs	6	7 106 240	7 106 240
Sum innskutt egenkapital		7 849 140	7 849 140
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	3 694 036	10 033 950
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		3 694 036	10 033 950
Sum egenkapital		11 543 176	17 883 090
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	22 610 689	
Annen kortsiktig gjeld		133 347	4 425 299
Sum kortsiktig gjeld		22 744 036	4 425 299
Sum gjeld		22 744 036	4 425 299
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 287 212	22 308 389



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 529290

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 721 199
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HERKULES CAPITAL IV AS
Forretningsadresse: Klingenberggata 5
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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Krister Hytten Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2023

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, 29.06.2023



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Rådgivningstjenester		15 254 357	18 849 261
Sum inntekter		15 254 357	18 849 261
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2	107 831 491	22 502 400
Sum kostnader		107 831 491	22 502 400
Driftsresultat		-92 577 134	-3 653 138
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 460	17 529
Annen finansinntekt	3, 4	216 841 449	9 111 118
Sum finansinntekter		216 847 909	9 128 647
Annen rentekostnad			1 191
Sum finanskostnader			1 191
Netto finans		216 847 909	9 127 456
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	22 610 689	5 474 317
Ordinært resultat etter skattekostnad		101 660 086	5 474 317
Årsresultat		101 660 086	5 474 317
Årsresultat etter minoritetsinteresser		101 660 086	5 474 317
Totalresultat		101 660 086	5 474 317
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	108 000 000	
Overføring annen egenkapital	6	-6 339 914	5 474 318
Sum overføringer og disponeringer		101 660 086	5 474 318



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4

Investering i annet

foretak i samme konsern 4

Investeringer i

tilknyttet selskap 4

Investeringer i aksjer og

andeler 4

Sum finansielle

anleggsmidler

5 577 851 10 008 685

5 577 851 10 008 685

Sum anleggsmidler

5 577 851 10 008 685

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige

fordringer

80 835 436 510

Sum fordringer

80 835 436 510

Investeringer

Aksjer og andeler i

foretak i samme konsern 4

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l.

28 628 527 11 863 194

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

28 628 527 11 863 194

Sum omløpsmidler

28 709 361 12 299 704

SUM EIENDELER

34 287 212 22 308 390

BALANSE - EGENKAPITAL OG

GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

6 742 900 742 900

Overkurs

6 7 106 240 7 106 240



Sum innskutt egenkapital		7 849 140	7 849 140
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	3 694 036	10 033 950
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		3 694 036	10 033 950
Sum egenkapital		11 543 176	17 883 090
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	22 610 689	
Annen kortsiktig gjeld		133 347	4 425 299
Sum kortsiktig gjeld		22 744 036	4 425 299
Sum gjeld		22 744 036	4 425 299
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 287 212	22 308 389



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.



2022

Herkules Capital IV AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet
Revisjonsberetning

Org.nr.: 998 721 199



Resultatregnskap

Herkules Capital IV AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Rådgivningstjenester		15 254 357	18 849 261
Sum driftsinntekter		15 254 357	18 849 261
Annen driftskostnad	1, 2	107 831 491	22 502 400
Sum driftskostnader		107 831 491	22 502 400
Driftsresultat		-92 577 134	-3 653 138
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 460	17 529
Annen finansinntekt	3, 4	216 841 449	9 111 118
Annen rentekostnad		0	1 191
Resultat av finansposter		216 847 909	9 127 456
Resultat før skattekostnad		124 270 775	5 474 317
Skattekostnad på resultat	5	22 610 689	0
Årsresultat		101 660 086	5 474 317
Overføringer			
Ekstraordinært utbytte	6	108 000 000	0
Overføring annen egenkapital	6	6 339 914	-5 474 318
Sum overføringer		101 660 086	5 474 318



Balanse

Herkules Capital IV AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	5 577 851	10 008 685
Sum finansielle anleggsmidler		5 577 851	10 008 685
Sum anleggsmidler		5 577 851	10 008 685
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		80 835	436 510
Sum fordringer		80 835	436 510
Bankinnskudd, kontanter o.l.		28 628 527	11 863 194
Sum omløpsmidler		28 709 361	12 299 704
Sum eiendeler		34 287 212	22 308 390



Balanse

Herkules Capital IV AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	742 900	742 900
Overkurs	6	7 106 240	7 106 240
Sum innskutt egenkapital		7 849 140	7 849 140
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	3 694 036	10 033 950
Sum opptjent egenkapital		3 694 036	10 033 950
Sum egenkapital		11 543 176	17 883 090
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	22 610 589	0
Annen kortsiktig gjeld		133 347	4 425 299
Sum kortsiktig gjeld		22 744 036	4 425 299
Sum gjeld		22 744 036	4 425 299
Sum egenkapital og gjeld		34 287 212	22 308 389

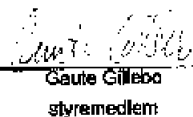
Oslø, 20.03.2023

Styret i Herkules Capital IV AS


Gert Wilhelm Munthe
styreleder


Sverre Morten Blix
styremedlem/daglig leder


Tore Rymligg-Nielsen
styremedlem


Gaute Giljebo
styremedlem


Cato Alexander Haug
styremedlem


Patrik Bø Egeland
styremedlem

Herkules Capital IV AS

Sida 4



Balans
Herkules Capital IV AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aktiekapital	0	742 900	742 900
Overkurs	0	7 106 240	7 106 240
Sum innskutt egenkapital		<u>7 849 140</u>	<u>7 849 140</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	0	3 004 036	10 033 660
Sum opptjent egenkapital		<u>3 004 036</u>	<u>10 033 660</u>
Sum egenkapital		<u>11 853 176</u>	<u>17 883 000</u>
Gjeld			
Korttidsig gjeld			
Betalt skat	0	22 610 690	0
Annen korttidsig gjeld		133 347	4 425 299
Sum korttidsig gjeld		<u>22 744 036</u>	<u>4 425 299</u>
Sum gjeld		<u>22 744 036</u>	<u>4 425 299</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>34 597 212</u>	<u>22 308 300</u>

Oslo, 20.03.2023


Styret i Herkules Capital IV AS


Gert Wilhelm Klundve
styreleder


Svante Morén Sjø
styremedlem/daglig leder


Tore Rønning-Nilsen
styremedlem


Geir Ole Gjelten
styremedlem


Guro Alexander Haug
styremedlem


Pålrik Bø Egeland
styremedlem

Herkules Capital IV AS

Side 4



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 reverseres 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 inntekstført 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.

Endring av regnskapsprinsipp

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2021 til 2022.



Note 1 Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 2 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Herkules Capital IV AS har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer i 2022

Note 3 Nærstående parter

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partners i Herkules Private Equity Fund IV og mottok i 2022 et honorar på kr 15 665 413. 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 2022 på kr 107 515 937.

Selskapet har inntektsført 215.120.490 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 4 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Stemme-andel	Selskapets egenkapital 2022	Selskapets resultat for 2022
Herkules Private Equity (GP-I) Ltd	St. Helier, Jersey	100 %	1 196 168	55 272 090
Herkules Private Equity (GP-II) Ltd	St. Helier, Jersey	100%	3 260 503	155 764 985

Egenkapital og årsresultat for datterselskaper er basert på årets regnskaper, fra 2022.



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	22 610 689	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	22 610 689	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	124 270 775	5 474 317
Permanente forskjeller	-11 186 507	-8 837 784
Anvendelse av fremførbart underskudd	-10 308 413	0
Skattepliktig inntekt	102 775 855	-3 363 467
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	22 610 689	0
Sum betalbar skatt i balansen	22 610 689	0

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

	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-10 308 413	-10 308 413
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	10 308 413	10 308 413
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	742 900	7 106 240	10 033 950	17 883 090
Årets resultat			101 660 086	101 660 086
Ekstraordinært utbytte*			-108 000 000	-108 000 000
Pr 31.12.2022	742 900	7 106 240	3 694 036	11 543 176

* Det har vært ekstraordinært utbytte i løpet av 2022, basert på reviderte mellombalanser.



Deloitte.

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

Tel: +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 2022, 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 2022, 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.

Styrets og daglig leders 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 avvirket.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: E7UX4-LP1GS-UGILW-IFMFO-7N8JF-XYC1F



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Herkules Capital IV AS

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 internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 regnskapestimatene 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 modifiserer 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 rettvisende 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, 20. mars 2023
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: E7UX4-LP1GS-UGILW-IFMF0-7N8JF-XYC1F



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."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-03-30 06:17:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: E7UX4-LP1GS-UGILW-IFMFO-7N8JF-XYCTF

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>