



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: 25.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 17.08.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	9		9 635 834
Sum inntekter			9 635 834
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2, 8	1 725 072	6 648 046
Sum kostnader		1 725 072	6 648 046
Driftsresultat		-1 725 072	2 987 788
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		35 115	660 741
Sum finansinntekter		35 115	660 741
Netto finans		35 115	660 741
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 689 957	3 648 529
Skattekostnad på ordinært resultat	7	11	722 389
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 689 968	2 926 140
Årsresultat		-1 689 968	2 926 140
Minoritetsinteresser		0	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 689 968	2 926 140
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-1 689 968	2 926 140
Sum overføringer og disponeringer		-1 689 968	2 926 140



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	8, 9	36 759	9 660 468
Sum fordringer		36 759	9 660 468
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	4 114 501	1 166 509
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 114 501	1 166 509
Sum omløpsmidler		4 151 260	10 826 977
SUM EIENDELER		4 151 260	10 826 977
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
Sum innskutt egenkapital		120 000	120 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	2 489 951	4 179 919
Sum opptjent egenkapital		2 489 951	4 179 919
Sum egenkapital		2 609 951	4 299 919



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	0	5 804 669
Betalbar skatt	7	0	722 389
Utbytte	6		0
Annen kortsiktig gjeld	8	1 541 309	0
Sum kortsiktig gjeld		1 541 309	6 527 058
Sum gjeld		1 541 309	6 527 058
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 151 260	10 826 977



Årsregnskap

Herkules Capital I AS

2018

Organisasjonsnr 987 039 973



Herkules Capital I AS
Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Rådgivningstjenester	9	0	9 635 834
Sum driftsinntekter		0	9 635 834
Annen driftskostnad	2, 8	1 725 072	6 648 046
Sum driftskostnader		1 725 072	6 648 046
Driftsresultat		-1 725 072	2 987 788
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		35 114	660 741
Resultat av finansposter		35 114	660 741
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 689 957	3 648 529
Skattekostnad på ordinært resultat	7	11	722 389
Årsresultat		-1 689 968	2 926 140
Overføringer			
Overføring annen egenkapital		-1 689 968	2 926 140
Sum overføringer		-1 689 968	2 926 140



Herkules Capital I AS

Balanse


Eiendeler	Note	2018	2017
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	8, 9	<u>36 759</u>	<u>9 660 468</u>
Sum fordringer		<u>36 759</u>	<u>9 660 468</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	4 114 501	1 166 509
Sum omløpsmidler		<u>4 151 260</u>	<u>10 826 977</u>
Sum eiendeler		<u>4 151 260</u>	<u>10 826 977</u>




Herkules Capital I AS
Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (1 000 aksjer á kr 100)	5, 6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
Sum innskutt egenkapital		120 000	120 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	2 489 951	4 179 919
Sum opptjent egenkapital		2 489 951	4 179 919
Sum egenkapital		2 609 951	4 299 919
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	0	5 804 669
Betalbar skatt	7	0	722 389
Annen kortsiktig gjeld	8	1 541 309	0
Sum kortsiktig gjeld		1 541 309	6 527 058
Sum gjeld		1 541 309	6 527 058
Sum egenkapital og gjeld		4 151 260	10 826 977

Oslo, 25.03.2019
Styret i Herkules Capital I AS


Tore Rynning-Nielsen
styreleder


Gert Wilhelm Munthe
Daglig leder/styremedlem


Morten Blix
styremedlem



HERKULES CAPITAL I AS

Noter til regnskapet 2018

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk 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 styreverv. Honorar til revisor for lovpålagt revisjon for 2018 utgjør kr 48 750 inkl. mva.

Note 3 Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte og ingen pensjonsforpliktelse.

Note 4 Bankinnskudd

Det er ikke bundne skattetrekkmidler i selskapet.



HERKULES CAPITAL I AS

Noter til regnskapet 2018

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.2018 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
Egenkapital 01.01.2018	100,000	20,000	4,179,919	4,299,919
Avsatt utbytte				
Årets resultat			-1,689,968	-1,689,968
Egenkapital 31.12.2018	100,000	20,000	2,489,951	2,609,951

Note 7 Skatter

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2018	2017
Regnskapsmessig resultat før skatt	-1,689,957	3,648,529
Permanente forskjeller:		
Ikke fradragsberettigede kostnader/inntekter	12,095	-638,575
Endringer i midlertidige forskjeller	1,677,862	
Regnskapsmessig avsetning		
Årets skattepliktige inntekt		3,009,954
Betalbar inntektsskatt		722,389
Betalbar skatt i balansen		722,389
Betalbar skatt		722,389
Endring utsatt skatt		
Før lite avsatt skatt tidligere år	11	
Skattekostnad	11	722,389
Spesifikasjon midlertidige forskjeller:	2018	2017
Fordringer		
Underskudd til fremføring	-1,677,862	
Beregnes utsatt skatt/skattefordel	-369,130	
Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det er usikkerhet rundt fremtidig utnyttelse.		
Avstemming effektiv skattesats	2018	2017
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (23 % / 24 %)	-388,690	875,647
Ikke skattepliktige inntekter		-153,258
Skatteeffekten av andre permanente forskjeller	2,782	
Ikke balanseført utsatt skattefordel	369,130	
Effekt endring skattesats	16,779	
Før lite avsatt skatt tidligere år	11	
Skattekostnaden	11	722,389
Effektiv skattesats	0.0 %	19.8 %



HERKULES CAPITAL I AS

Noter til regnskapet 2018

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

Fordringer, kortsiktige	2018	2017
Andre fordringer, konsern		
Sum		
Gjeld, kortsiktig	2018	2017
Leverandørgjeld		5,804,669
Annen kortsiktig gjeld	1,541,309	
Sum	1,541,309	5,804,669
Resultat	2018	2017
Portfolio management fee Herkules Capital AS (søsterselskap)	1,500,000	6,509,736
Sum	1,500,000	6,509,736

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har avtaler som eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II, og har i 2018 ikke opptjent honorar. Honorar opptjent i 2017 var NOK 9 635 834. Styremedlemmene Gert W. Munthe, Sverre Morten Blix og Tore Rynning-Nielsen i Herkules Capital I AS eier indirekte til sammen 43 % av aksjene i General Partner i Herkules Private Equity Fund II.



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 underskudd på kr 1 689 968. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018 og resultatregnskap og for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2018, 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.

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 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 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:

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

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

Perinco Dokumentnr: 47DYD-HL4XIM-NDYDM-DGN8E-BEECC-SOM33



Deloitte

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Herkules Capital I AS

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne 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 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. 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontroll handlinger 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 bokførings praksis i Norge.

Oslo, 25. mars 2019
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Petiteo Dokumentnr: 47DYD-HLAXM-NDYDM-DGN8E-BECC-SOM33



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."

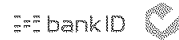
Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2019-03-26 20:54:56Z



Penneo Dokumenttnøkkel: 47DYD-HLAXM-ND7DM-DGN8E-BEECC-SOM33

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/validate>