



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|-----|
| Morselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | 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: | 28.03.2022 |

Grunnlag for avgivelse

| |
|--|
| År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert |
| År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021 |

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, 30.06.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Rådgivningstjenester | | 18 849 261 | 18 231 360 |
| Sum inntekter | | 18 849 261 | 18 231 360 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 22 502 400 | 25 217 526 |
| Sum kostnader | | 22 502 400 | 25 217 526 |
| Driftsresultat | | -3 653 139 | -6 986 165 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 17 529 | 41 913 |
| Annen finansinntekt | | 9 111 118 | 612 |
| Sum finansinntekter | | 9 128 647 | 42 525 |
| Annen rentekostnad | | 1 191 | 1 305 |
| Sum finanskostnader | | 1 191 | 1 305 |
| Netto finans | | 9 127 456 | 41 220 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Årsresultat | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Annen egenkapital | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 5 474 317 | -6 944 946 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4 | 10 008 685 | 11 658 567 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 10 008 685 | 11 658 567 |
| Sum anleggsmidler | | 10 008 685 | 11 658 567 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 1, 3 | 433 667 | 1 230 218 |
| Sum fordringer | | 433 667 | 1 230 218 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 11 863 194 | 4 948 582 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 11 863 194 | 4 948 582 |
| Sum omløpsmidler | | 12 296 861 | 6 178 800 |
| SUM EIENDELER | | 22 305 546 | 17 837 367 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (7429 aksjer à kr 100) | | 742 900 | 742 900 |
| Overkurs | | 7 106 240 | 7 106 240 |
| Sum innskutt egenkapital | | 7 849 140 | 7 849 140 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 10 033 950 | 4 559 633 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 10 033 950 | 4 559 633 |
| Sum egenkapital | | 17 883 090 | 12 408 773 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | -2 843 | 1 081 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 4 425 299 | 5 427 514 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 4 422 456 | 5 428 594 |
| Sum gjeld | | 4 422 456 | 5 428 594 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 22 305 546 | 17 837 367 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 549177

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: 28.03.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 02.07.2022

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 | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Rådgivningstjenester | | 18 849 261 | 18 231 360 |
| Sum inntekter | | 18 849 261 | 18 231 360 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 22 502 400 | 25 217 526 |
| Sum kostnader | | 22 502 400 | 25 217 526 |
| Driftsresultat | | -3 653 139 | -6 986 165 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 17 529 | 41 913 |
| Annen finansinntekt | | 9 111 118 | 612 |
| Sum finansinntekter | | 9 128 647 | 42 525 |
| Annen rentekostnad | | 1 191 | 1 305 |
| Sum finanskostnader | | 1 191 | 1 305 |
| Netto finans | | 9 127 456 | 41 220 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Årsresultat | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Annen egenkapital | | 5 474 317 | -6 944 946 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 5 474 317 | -6 944 946 |



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4 10 008 685 11 658 567

Sum finansielle anleggsmidler 10 008 685 11 658 567

Sum anleggsmidler 10 008 685 11 658 567

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 1, 3 433 667 1 230 218

Sum fordringer 433 667 1 230 218

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 11 863 194 4 948 582

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 11 863 194 4 948 582

Sum omløpsmidler 12 296 861 6 178 800

SUM EIENDELER 22 305 546 17 837 367

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (7429 aksjer à kr 100) 742 900 742 900

Overkurs 7 106 240 7 106 240

Sum innskutt egenkapital 7 849 140 7 849 140

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 10 033 950 4 559 633

Sum opptjent egenkapital 10 033 950 4 559 633

Sum egenkapital 17 883 090 12 408 773

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld



| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Leverandørgjeld | -2 843 | 1 081 |
| Annen kortsiktig gjeld | 4 425 299 | 5 427 514 |
| Sum kortsiktig gjeld | 4 422 456 | 5 428 594 |
| Sum gjeld | 4 422 456 | 5 428 594 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 22 305 546 | 17 837 367 |



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter 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 veriden av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Eventuelle styrehonorar fra porteføljeselskap føres som fratrukk i rådgivningsinntektene. Klassifisering og vurdering av balanseposter Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer som har oppstått som følge av den løpende drift, og som ikke er knyttet til selskapets finansiering, er klassifisert som omløpsmidler. Øvrige fordringer som skal tilbakebetales innen et år klassifiseres som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langskiktig gjeld legges tilsvarende kriterier til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp. 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. Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler Aksjer og andeler i deltakerlignede selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Bankinnskudd, kontanter og lignende Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Kostnader Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt. Eventuelle kostnader relatert til transaksjoner som ikke er blitt gjennomført kostnadsføres som en del av annen driftskostnad. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skatt Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2020 til 2021.

Note



2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balansført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

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.

Note

3

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak
Se eventuelle andre vedlegg.



Noter 2021 HERKULES CAPITAL IV AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

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 veriden av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Eventuelle styrehonorar fra porteføljeselskap føres som fratrukk i rådgivningsinntektene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer som har oppstått som følge av den løpende drift, og som ikke er knyttet til selskapets finansiering, er klassifisert som omløpsmidler. Øvrige fordringer som skal tilbakebetales innen et år klassifiseres som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld legges tilsvarende kriterier til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

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.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Aksjer og andeler i deltakerlignede selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt. Eventuelle kostnader relatert til transaksjoner som ikke er blitt gjennomført kostnadsføres som en del av annen driftskostnad.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2020 til 2021.



Note 1 - Nærstående parter

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partners i Herkules Private Equity Fund IV og mottok i 2021 et honorar på kr 19 585 828. 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 2021 på kr 22 355 543. 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 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 4 - Investering i datterselskap

| Foretaksnavn | Foretakssted | Stemmeandel | Selskapets egenkapital 2020 | Selskapets resultat for 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|
| Herkules Private Equity (GP-I) Ltd | St. Helier, Jersey | 100% | 6 247 355 | 850 933 |
| Herkules Private Equity (GP-II) Ltd | St. Helier, Jersey | 100% | 17 495 519 | 2 398 059 |

Egenkapital og årsresultat for datterselskaper er basert på siste avlagte regnskap, 2020.



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 Herkules Capital IV AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 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 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 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

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: V1T48-E1S1H-UTG8D-FZCJE-UAKQA-MA4FY



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Herkules Capital IV AS

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 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 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 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.

Oslo, 28. mars 2022
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: V1T48-E1S1HJUTG8D-FZCJE-UAKQA-MA4FY



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

2022-03-30 12:41:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: V1T48-ET5IHUTG8D-FZCJE-UAKQA-MA4FY

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>