



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

### 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: 30.01.2017

### Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

*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	2016	2015
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Rådgivningstjenester	9	23 153 384	32 412 328
<b>Sum inntekter</b>		<b>23 153 384</b>	<b>32 412 328</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	0	-113 596 607
Annen driftskostnad	2,8	14 946 883	19 736 308
<b>Sum kostnader</b>		<b>14 946 883</b>	<b>-93 860 299</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8 206 501</b>	<b>126 272 627</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		59 140	2 595 281
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>59 140</b>	<b>2 595 281</b>
Annen rentekostnad		296	187 723
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>296</b>	<b>187 723</b>
<b>Netto finans</b>		<b>58 844</b>	<b>2 407 558</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>8 265 345</b>	<b>128 680 185</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	2 101 653	3 454 646
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 163 692</b>	<b>125 225 539</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 163 692</b>	<b>125 225 539</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte		10 229 000	44 459 000
Overføring annen egenkapitaø		-4 065 308	80 766 539
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 163 692</b>	<b>125 225 539</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	8	1 021 811	7 822 874
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 021 811</b>	<b>7 822 874</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	12 712 081	46 562 935
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 712 081</b>	<b>46 562 935</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 733 892</b>	<b>54 385 809</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>13 733 892</b>	<b>54 385 809</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapitaø	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	1 253 779	5 319 088
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 253 779</b>	<b>5 319 088</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 373 779</b>	<b>5 439 088</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	26 698	342 162
Betalbar skatt	7	2 101 653	3 454 646
Skyldige offentlige avgifter		0	0
Utbytte	6	10 229 000	44 459 000
Annen kortsiktig gjeld	8	2 761	690 914
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 360 112</b>	<b>48 946 722</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 360 112</b>	<b>48 946 722</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>13 733 891</b>	<b>54 385 810</b>



# Årsregnskap

**Herkules Capital I AS**

2016

Organisasjonsnr 987 039 973



**Deloitte.**

Deloitte AS  
Dronning Lufthavns 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 6 163 693. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("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

Registert i urettskapsregisteret  
Medlemmer av Det Norske Revisorsforbund  
Organisasjonsnummer: 980 211 252



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 risikoen, 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 regnskapsestimaterne 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 modifiserer 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 de med 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.



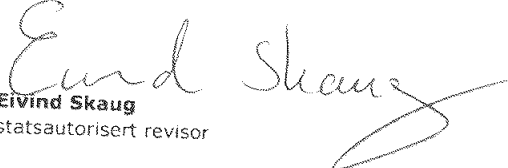
**Deloitte.**

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, 30. januar 2017  
Deloitte AS

  
**Eivind Skaug**  
statsautorisert revisor



## Herkules Capital I AS

### Styrets årsberetning 2016

#### Virksomheten

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

#### Fortsatt drift

I januar 2015 ble Herkules Private Equity Fund I avsluttet i tråd med Fondsavtalen. Selskapet har fremdeles betydelige inntekter ihht. rådgivningsavtalen med Herkules Private Equity Fund II. Inntektene fra Herkules Private Equity Fund II vil opphøre i løpet av 2017. Kostnadene vil samtidig falle betydelig slik at inntektene er forventet å overstige kostnadene også i 2017. Som følge av denne vurderingen er årsregnskapet for 2016 utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift og styret mener at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

#### Arbeidsmiljø og likestilling

Det har i 2016 ikke vært ansatte i selskapet, og det er ingen planer for nye 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 2016 ble totalt NOK 23.153.384, som er lavere enn i 2015 (NOK 32.412.328). Reduksjonen skyldes at inntektene fra rådgivningsavtalene med General Partner i Herkules Private Equity Fund I ble avsluttet i januar 2015 og inntektene fra Herkules Private Equity Fund II ble redusert fra 2015 til 2016, i henhold til bestemmelsene i avtalene. Selskapet hadde i 2016 driftskostnader på NOK 14.946.883, mot NOK -93.860.299 i 2015. Driftskostnadene for 2015 inkluderte kostnadsføring på NOK -113.596.607 som skyltes reversering av avsetning for forpliktelser som følge av rettskraftig dom fra Høyesterett. Operasjonelle driftskostnader for 2015 var på NOK 19.736.308. Selskapet har i 2016 et driftsresultat på NOK 8.206.501. Det foreslås for 2016 å utdele NOK 10.229.000 i utbytte, en nedgang fra 2015 (NOK 44.459.000). Etter foreslått overføring fra annen egenkapital med NOK 4.065.308 vil selskapet ha en egenkapitalandel på 10 %, som tilsvarer NOK 1.373.779 ved utgangen av 2016.

#### Fremtidig utvikling

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II. Herkules Private Equity Fund I ble avsluttet i januar 2015. Inntektene fra rådgivningsavtalen med General Partner i Fund II forventes å bli betydelig redusert i 2017, i henhold til bestemmelsene i avtalen. Det anses for å være lav risiko for at General Partner i Herkules Private Equity Fund II ikke skal ha økonomisk evne til å oppfylle sine fremtidige betalingsforpliktelser overfor selskapet.



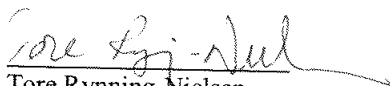
## Herkules Capital I AS


### Resultatdisponering

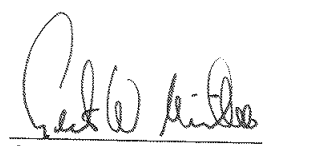
Styret foreslår at årsresultatet på NOK 6.163.693 disponeres slik:

Foreslått utdelt som utbytte: NOK 10.229.000  
Foreslått overført fra annen egenkapital: NOK 4.065.308

Oslo, den 30. januar 2017

  
Tore Rynning-Nielsen  
Styrets leder

  
Sverre Morten Blix  
Styremedlem

  
Gert W. Munthe  
Styremedlem og Daglig leder



## Herkules Capital I AS

### Resultatregnskap

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2016	2015
Rådgivningstjenester	9	23 153 384	32 412 328
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>23 153 384</b>	<b>32 412 328</b>
Lønnskostnad	2		-113 596 607
Annen driftskostnad	2, 8	14 946 883	19 736 308
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14 946 883</b>	<b>-93 860 299</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8 206 501</b>	<b>126 272 627</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt		59 140	2 595 281
Annen rentekostnad		296	187 723
<b>Netto finansresultat</b>		<b>58 844</b>	<b>2 407 558</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>8 265 346</b>	<b>128 680 185</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-2 101 653	-3 454 646
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>6 163 693</b>	<b>125 225 539</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Foreslått utbytte		10 229 000	44 459 000
Overføring annen egenkapital		-4 065 308	80 766 539
<b>Sum overføringer</b>		<b>6 163 693</b>	<b>125 225 539</b>



**Herkules Capital I AS**  
**Balanse pr 31. desember**

EIENDELER	Note	2016	2015
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer			
Andre fordringer	8	1 021 811	7 822 874
<b>Sum fordringer</b>		<u>1 021 811</u>	<u>7 822 874</u>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	4	12 712 081	46 562 935
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>13 733 892</u>	<u>54 385 809</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>13 733 892</u>	<u>54 385 809</u>



## Herkules Capital I AS

### Balanse pr 31. desember

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital (1 000 aksjer á kr 100 )	5,6	100 000	100 000
Overkurs	6	20 000	20 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<u>120 000</u>	<u>120 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	1 253 779	5 319 088
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<u>1 253 779</u>	<u>5 319 088</u>
<b>Sum egenkapital</b>		<u>1 373 779</u>	<u>5 439 088</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	26 698	342 162
Betalbar skatt	7	2 101 653	3 454 646
Skyldig offentlige avgifter		0	0
Utbytte	6	10 229 000	44 459 000
Annen kortsiktig gjeld	8	2 761	690 914
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<u>12 360 112</u>	<u>48 946 722</u>
<b>Sum gjeld</b>		<u>12 360 112</u>	<u>48 946 722</u>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<u>13 733 892</u>	<u>54 385 809</u>

Oslo, 30. januar 2017  
I styret for Herkules Capital I AS

Tore Rynning-Nielsen  
Styrets leder

Gert Wilhelm Munthe  
Daglig leder/styremedlem

Sverre Morten Blix  
Styremedlem



## Herkules Capital I AS Kontantstrømoppstilling

	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad		
Betalt skatt	8 265 346	128 680 185
Endring i kundefordringer	-3 454 646	-3 371 012
Endring i andre kortsiktige fordringer	0	8 835 539
Endring i leverandørgjeld	6 801 062	-5 049 212
Endring i annen kortsiktig gjeld	-315 464	-655 482
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>10 608 146</b>	<b>42 423 968</b>
Utbetalt utbytte	-44 459 000	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-44 459 000</b>	<b>0</b>
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	-33 850 854	42 423 968
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr. 01.01.	46 562 935	4 138 967
<b>Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr. 31.12.</b>	<b>12 712 081</b>	<b>46 562 935</b>



## HERKULES CAPITAL I AS

### Noter til regnskapet 2016

#### 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 styreverk.  
Honorar til revisor for lovpålagt revisjon for 2016 utgjør kr 42 500 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 2016

#### Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.2016 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 01.01.2016	100 000	20 000	5 319 088	5 439 088
Avsatt utbytte			-10 229 000	-10 229 000
Årets resultat			6 163 693	6 163 693
Egenkapital 31.12.2016	100 000	20 000	1 253 779	1 373 779

#### Note 7 Skatter

Arets skattekostnad fremkommer slik:	2016	2015
Regnskapsmessig resultat før skatt	8 265 346	128 680 185
Permanente forskjeller:		
Ikke fradragsberettigede kostnader/inntekter	141 265	-2 288 594
Endringer i midlertidige forskjeller	0	0
Regnskapsmessig avsetning	0	-113 596 607
Årets skattepliktige inntekt	8 406 611	12 794 984
Betalbar inntektsskatt	2 101 653	3 454 646
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2 101 653</b>	<b>3 454 646</b>
Betalbar skatt	2 101 653	3 454 646
Endring utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>2 101 653</b>	<b>3 454 646</b>
Spesifikasjon midlertidige forskjeller:		
Fordringer	2016	2015
Utsatt skatt/skattefordel i balansen (-)	0	0
<b>Avstemning effektiv skattesats</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (25 % / 27 %)	2 066 336	34 743 650
Ikke fradragsberettigede kostnader	35 316	-617 920
Avsetning i henhold til GRS for effekt av Tingrettsdom	0	-30 671 084
<b>Skattekostnaden</b>	<b>2 101 653</b>	<b>3 454 646</b>
Effektiv skattesats	25,4 %	2,7 %



## HERKULES CAPITAL I AS

### Noter til regnskapet 2016

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

	2016	2015
<b>Fordringer, kortsiktige</b>		
Andre fordringer, konsern	721 996	0
<b>Sum</b>	<b>721 996</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld, kortsiktig</b>		
Leverandørgjeld	0	100 179
Annen kortsiktig gjeld	0	439 049
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>539 228</b>
<b>Resultat</b>		
	2016	2015
Portfolio management fee Herkules Capital AS (søsterselskap)	14 371 581	20 678 176
<b>Sum</b>	<b>14 371 581</b>	<b>20 678 176</b>

**Note 9 Transaksjoner med nærstående parter**

Selskapet har avtaler som eksklusiv rådgiver til General Partner i Herkules Private Equity Fund II, og mottok i 2016 honorar på NOK 23 153 384. Avtalen er inngått på markedsmessige betingelser. Styremedlemmene Gert W. Munthe, Sverre Morten Blix og Tore Rynning-Nielsen i Herkules Capital I AS eier indirekte til sammen 43 % av General Partner i Herkules Private Equity Fund II.