



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 22.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 03.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Rådgivningstjenester		18 231 360	20 017 302
Sum inntekter		18 231 360	20 017 302
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2, 3	25 217 526	19 402 753
Sum kostnader		25 217 526	19 402 753
Driftsresultat		-6 986 165	614 549
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 913	63 901
Annen finansinntekt		612	4 287 075
Sum finansinntekter		42 525	4 350 976
Annen rentekostnad		1 305	8 086
Sum finanskostnader		1 305	8 086
Netto finans		41 220	4 342 890
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 944 946	4 957 439
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10		175 767
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 944 946	4 781 672
Årsresultat	12	-6 944 946	4 781 672
Overføringer og disponeringer			
Annen egenkapital		-6 944 946	4 781 672
Sum overføringer og disponeringer		-6 944 946	4 781 672



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	11 658 567	10 579 658
Sum finansielle anleggsmidler		11 658 567	10 579 658
Sum anleggsmidler		11 658 567	10 579 658
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	11	1 230 218	
Sum fordringer		1 230 218	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	4 948 582	4 491 006
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 948 582	4 491 006
Sum omløpsmidler		6 178 800	4 491 006
SUM EIENDELER		17 837 367	15 070 664
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (7429 aksjer à kr 100)	5, 6, 8	742 900	500 000
Beholdning av egne aksjer	8		-5 000
Overkurs	6, 8	7 106 240	2 396 140
Sum innskutt egenkapital		7 849 140	2 891 140
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital	8	4 559 633	11 504 576
Sum opptjent egenkapital		4 559 633	11 504 576
Sum egenkapital	8	12 408 773	14 395 716
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 081	90 659
Betalbar skatt	9, 10		175 767
Annen kortsiktig gjeld	11	5 427 514	408 522
Sum kortsiktig gjeld		5 428 594	674 948
Sum gjeld		5 428 594	674 948
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 837 367	15 070 664



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 524198

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 22.03.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 22.07.2021

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	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Rådgivningstjenester		18 231 360	20 017 302
Sum inntekter		18 231 360	20 017 302
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2, 3	25 217 526	19 402 753
Sum kostnader		25 217 526	19 402 753
Driftsresultat		-6 986 165	614 549
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 913	63 901
Annen finansinntekt		612	4 287 075
Sum finansinntekter		42 525	4 350 976
Annen rentekostnad		1 305	8 086
Sum finanskostnader		1 305	8 086
Netto finans		41 220	4 342 890
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10	-6 944 946	4 957 439
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 944 946	4 781 672
Årsresultat	12	-6 944 946	4 781 672
Overføringer og disponeringer			
Annen egenkapital		-6 944 946	4 781 672
Sum overføringer og disponeringer		-6 944 946	4 781 672



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK

	Note	2020	2019
--	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4		11 658 567	10 579 658
Sum finansielle anleggsmidler		11 658 567	10 579 658
Sum anleggsmidler		11 658 567	10 579 658

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer	11	1 230 218	
Sum fordringer		1 230 218	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	4 948 582	4 491 006
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 948 582	4 491 006

Sum omløpsmidler		6 178 800	4 491 006
------------------	--	-----------	-----------

SUM EIENDELER		17 837 367	15 070 664
---------------	--	------------	------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (7429 aksjer à kr 100)	5, 6, 8	742 900	500 000
Beholdning av egne aksjer	8		-5 000
Overkurs	6, 8	7 106 240	2 396 140
Sum innskutt egenkapital		7 849 140	2 891 140

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	4 559 633	11 504 576
Sum opptjent egenkapital		4 559 633	11 504 576

Sum egenkapital	8	12 408 773	14 395 716
-----------------	---	------------	------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 081	90 659
Betalbar skatt	9, 10		175 767
Annen kortsiktig gjeld	11	5 427 514	408 522
Sum kortsiktig gjeld		5 428 594	674 948
Sum gjeld		5 428 594	674 948
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 837 367	15 070 664



Organisasjonsnr: 998 721 199
HERKULES CAPITAL IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper
Se filvedlegg.

Note
Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	7429.00	0.00	0.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
ALBCO AS	53.00	0.71%	Ordinære aksjer
ALPHA CAPITAL AS	45.00	0.61%	Ordinære aksjer
Apex Active Investco AS	75.00	1.01%	Ordinære aksjer
Femalfa AS	416.00	5.60%	Ordinære aksjer
GG CAPITAL AS	151.00	2.03%	Ordinære aksjer
GMT CAPITAL AS	1785.00	24.03%	Ordinære aksjer
GWM AS	1418.00	19.09%	Ordinære aksjer
HAUCO INVEST AS	493.00	6.64%	Ordinære aksjer
Kongsli Ventures AS	75.00	1.01%	Ordinære aksjer
KOSK AS	75.00	1.01%	Ordinære aksjer
MYTE INVEST AS	38.00	0.51%	Ordinære aksjer
NIMROD HOLDING AS	768.00	10.34%	Ordinære aksjer
PEI CAPITAL AS	593.00	7.98%	Ordinære aksjer
SPIRALEN HOLDING AS	1331.00	17.92%	Ordinære aksjer
Tind Capital AS	75.00	1.01%	Ordinære aksjer
TORSIG AS	38.00	0.51%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
------------	-------------------	----------------------	--



7429.00 100.00%

Note

2

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

2

Ytelser til andre ledende personer

Note

2

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57500.00	53750.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57500.00	53750.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

3

Obligatorisk tjenstepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:

Nei

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Nei

Note

3

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note



Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Herkules Private Equity IV (GP-I) Ltd	100.00%	100.00%	5113842.00	942835.00
Herkules Private Equity IV (GP-II) Ltd	100.00%	100.00%	14301120.00	2657053.00

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



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

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Herkules Capital IV AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 6 944 946. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap 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 2020, 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:

- 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

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 Dokumentnr: 6ZY88-HONT3-ND07L-XFMJJB-B3F0Z-PNNLV



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 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 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 22. mars 2021
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: 6ZY88-HONT3-ND07L-XFMJJB-B3F02-PNNLV



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

2021-03-30 06:04:17Z



Penneo Dokumentnøkkel: 6ZY88-HONT3-ND07L-XFMJJB-B3F0Z-PNNLV

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>



 Legally signed by
Tore Rynning-Nielsen
22.03.2021

 Legally signed by
Sverre Morten Blix
22.03.2021

 Legally signed by
Gert Wilhelm Munthe
23.03.2021

 Legally signed by
Gaute Gillebo
23.03.2021

Årsregnskap for 2020

**HERKULES CAPITAL IV AS
0161 OSLO**

Innhold

Resultatregnskap

Balanse

Noter



Resultatregnskap for 2020
HERKULES CAPITAL IV AS

	Note	2020	2019
Rådgivningstjenester		18 231 360	20 017 302
Sum driftsinntekter		18 231 360	20 017 302
Annen driftskostnad	1, 2, 3	(25 217 526)	(19 402 753)
Sum driftskostnader		(25 217 526)	(19 402 753)
Driftsresultat		(6 986 165)	614 549
Annen renteinntekt		41 913	63 901
Annen finansinntekt		612	4 287 075
Sum finansinntekter		42 525	4 350 976
Annen rentekostnad		(1 305)	(8 086)
Sum finanskostnader		(1 305)	(8 086)
Netto finans		41 220	4 342 890
Ordinært resultat før skattekostnad		(6 944 946)	4 957 439
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10	0	(175 767)
Ordinært resultat		(6 944 946)	4 781 672
Årsresultat	12	(6 944 946)	4 781 672
Overføringer			
Annen egenkapital		(6 944 946)	4 781 672
Sum		(6 944 946)	4 781 672



Balanse pr. 31. desember 2020
HERKULES CAPITAL IV AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	11 658 567	10 579 658
Sum finansielle anleggsmidler		11 658 567	10 579 658
Sum anleggsmidler		11 658 567	10 579 658
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	11	1 230 218	0
Sum fordringer		1 230 218	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	4 948 582	4 491 006
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 948 582	4 491 006
Sum omløpsmidler		6 178 800	4 491 006
Sum eiendeler		17 837 367	15 070 664



Balanse pr. 31. desember 2020 HERKULES CAPITAL IV AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (7429 aksjer à kr 100)	5, 6, 8	742 900	500 000
Beholdning av egne aksjer	8	0	(5 000)
Overkurs	6, 8	7 106 240	2 396 140
Sum innskutt egenkapital		7 849 140	2 891 140
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	4 559 633	11 504 576
Sum opptjent egenkapital		4 559 633	11 504 576
Sum egenkapital	8	12 408 773	14 395 716
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 081	90 659
Betalbar skatt	9, 10	0	175 767
Annen kortsiktig gjeld	11	5 427 514	408 522
Sum kortsiktig gjeld		5 428 594	674 948
Sum gjeld		5 428 594	674 948
Sum egenkapital og gjeld		17 837 367	15 070 664

Oslo, 22.03.2021

Gert Wilhelm Munthe
Styrets leder

Sverre Morten Blix
Styremedlem / Daglig leder

Tore Rynning-Nielsen
Styremedlem

Gaute Gillebo
Styremedlem



Noter 2020 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 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 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 2019 til 2020.



Note 1 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, mm.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt honorar til styremedlemmer.

Note 2 - Revisjon

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 57 500. Beløpet er inkludert merverdiavgift. Honorar for annen bistand utgjør kr 0.

Note 3 - Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 4 - Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Stemmeandel	Selskapets egenkapital 2019	Selskapets resultat for 2019
Herkules Private Equity IV (GP-I) Ltd	St.Heller, Jersey	100%	5 113 842	942 835
Herkules Private Equity IV (GP-II) Ltd	St.Heller, Jersey	100%	14 301 120	2 657 053

Egenkapital og årsresultat for datterselskaper er basert på siste avlagte regnskap, 2019.

Note 5 - Aksjekapital

Foretaket har 7 429 aksjer, pålydende kr 100, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 742 900. Foretaket har én aksjeklasse. Alle aksjer har lik stemme- og utbytterett.

Det har vært foretatt en kapitalforhøyelse ved aksjeemisjon i foretaket i 2020. Foretaket økte antall aksjer fra 5 000 til 7 429, hver pålydende kr 100. Emisjonen utgjør en økning i aksjekapital på kr 242 900, og en økning i overkurs fra kr 2 396 140 til kr 7 106 240.

Note 6 - Aksjonærliste

Foretaket har 16 aksjonærer. Nedenfor vises de 8 største aksjonærene.

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
GMT CAPITAL AS	1 785	24,0%
GWM AS	1 418	19,1%
SPIRALEN HOLDING AS	1 331	17,9%
NIMROD HOLDING AS	768	10,3%
PEI CAPITAL AS	593	8,0%
HAUCO INVEST AS	493	6,6%
Femalfa AS	416	5,6%
GG CAPITAL AS	151	2,0%
Andre	474	6,5%
Sum	7 429	100%

Note 7 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2020	500 000	(5 000)	2 396 140	11 504 576	14 395 716
Endring egne aksjer		5 000			5 000
Kapitalforhøyelse/ emisjon	242 900		4 710 100		4 953 000
Årets resultat				(6 944 946)	(6 944 946)
Egenkapital 31.12.2020	742 900	0	7 106 240	4 559 630	12 408 770



Note 9 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	(6 944 946)	4 957 439
+/- Permanente forskjeller		(4 158 498)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	6 944 946	
Årets skattegrunnlag	0	798 941
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%		175 767
Sum		175 767
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	175 767
Betalbar skatt i skattekostnad		175 767
Betalbar skatt i balansen	0	175 767

Note 10 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Skattemessig fremførbart underskudd	0	(6 944 946)	6 944 946
Netto forskjeller	0	(6 944 946)	6 944 946
Sum midlertidige forskjeller	0	(6 944 946)	6 944 946
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	0	(1 527 888)	1 527 888

Ut fra forsiktighetshensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel på kr 1 527 888.

Note 11 - Nærstående parter

Selskapet har avtale som eksklusiv rådgiver til General Partners i Herkules Private Equity Fund IV og mottok i 2020 et honorar på kr 18 876 860. 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 2020 på kr 25 030 860. Selskapet har påløpt Administration Fee til Herkules Capital AS for 2020 på kr 500 000. 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 12 - Fortsatt drift

Styret erkjenner eksistensen av det pågående utbruddet av coronavirus COVID-19 og dets potensiale for å ha negativ innvirkning på økonomien. Selskapets rådgivningsinntekter er regulert av langsiktige avtaler mellom fondene og de andre Herkules-selskapene, som gir en tilfredsstillende visibilitet fremover. Det er på nåværende tidspunkt vurdert at COVID-19 ikke påvirker forutsetningene lagt til grunn for fortsatt drift eller skaper usikkerhet ved selskapets evne til fortsatt drift.

På bakgrunn av vurderingene over vil årsregnskapet for 2020 bli avlagt under forutsetning om fortsatt drift.