

**Konsernregnskap 2021
4service Holding AS**

IFRS

4Service Holding Konsern

Balanse pr 31. desember

(NOK 1000)

NOTE	EIENDELER	31.12.2021	31.12.2020
	Anleggsmidler		
9	Software under utvikling	-	151
9	Software	20 084	46 239
24	Utsatt skattefordel	-	-
6, 9, 10	Varemerke	27 153	40 551
6, 9, 10	Kundekontrakter	61 249	56 450
6, 9, 10	Goodwill	871 467	828 914
11	Bruksretter	325 613	277 882
8	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	19 230	7 135
8	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	38 817	34 389
7	Investeringer i tilknyttet selskap	4 174	3 260
23	Lån til tilknyttet selskap	3 251	3 097
	Investeringer i aksjer og andeler	33	33
	Andre langsiktige fordringer	643	543
	Sum anleggsmidler	1 371 715	1 298 642
	Omløpsmidler		
13	Lager av varer og annen beholdning	30 735	27 162
20	Kundefordringer	255 547	312 785
20	Andre fordringer	73 270	79 638
18	Derivater	-	-
21	Bankinnskudd, kontanter o.l.	228 478	92 794
	Sum omløpsmidler	588 030	512 379
	Sum eiendeler	1 959 745	1 811 021

4Service Holding Konsern Balanse pr 31. desember

(NOK 1000)

NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.2021	31.12.2020
	Egenkapital		
	Aksjekapital	445	445
	Egne aksjer	-	6
	Annen egenkapital	264 168	232 299
	Egenkapital tilordnet aksjonærene i mor	264 606	232 737
	Ikke-kontrollerte eierinteresser	-	1 370
25	Sum egenkapital	262 371	234 107
	Langsiktig gjeld		
24	Utsatt skatt	4 486	11 029
11, 17	Rentebærende lån - Leieforpliktelser	295 279	247 979
22	Pensjonsforpliktelser	-	-
15, 16, 17	Rentebærende lån og kreditter	610 954	669 312
	Øvrig langsiktig gjeld	-	-
	Sum langsiktig gjeld	910 719	928 319
	Kortsiktig gjeld		
17, 18	Rentebærende lån og kreditter	62 222	62 223
11, '17	Rentebærende lån - Leieforpliktelser	52 188	46 103
	Leverandørgjeld	169 944	139 329
24	Betalbar skatt	28 827	17 554
	Skyldig offentlige avgifter	178 421	137 635
7	Investering i tilknyttet selskap	7 262	4 299
18	Derivater	489	2 603
19	Annen kortsiktig gjeld	287 301	238 849
	Sum kortsiktig gjeld	786 655	648 594
	Sum gjeld	1 697 374	1 576 913
	Sum egenkapital og gjeld	1 959 745	1 811 021

Oslo, 08.06.2022
Styret i 4Service Holding Konsern

Fredrik W. Korterud
Styreleder

Eva Marie Helene Aubert
Styremedlem

Ståle Kolbjørn Angel
styremedlem

Håvard E Berge
Styremedlem

Tor Rønhovde
Konsernsjef

Per Åge Sandnes
styremedlem

4Service Holding Konsern

Kontantstrømoppstilling - indirekte modell

(NOK 1000)

NOTE	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	31.12.2021	31.12.2020
	Resultat før skattekostnad	78 751	50 183
24	Periodens betalte skatt	-	23 944
8, 9	Ordinære avskrivninger	117 464	85 699
13	Endring i varelager	-	1 819
20	Endring i kundefordringer	57 238	48 706
	Endring i leverandørgjeld	30 615	-
22	Forskjell mellom kostn ført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-	5 649
14, 17	Netto finans	53 052	64 468
19	Endring i andre tidsavgrensningsposter	64 793	2 985
	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	380 786	217 877
	Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
8, 9	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-	40 861
6	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-	33
	Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-	5 167
	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 79 236	- 46 061
	Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
16, 17	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-	-
16, 17	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-	61 025
11, 14, 17	Netto renter til/fra kredittinstitusjoner	-	64 468
25	Tilbakebetaling av egenkapital	-	-
11, 17	Avdrag leieforpliktelser	-	42 695
25	Kjøp egne aksjer	-	-
	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 165 865	- 168 188
	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	135 684	3 627
	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	92 794	89 167
21	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	228 478	92 794

4Service Holding Konsern

Oppstilling av endringer i egenkapitalen

(NOK 1000)

Note	Kontrollerende eierinteresse				Ikke-kontrollerende eierinteresse	Sum egenkapital
	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum		
Egenkapital 01.01.2020	445	-6	193 585	194 023	3 300	197 323
Årets resultat			39 807	39 807	-1 930	37 877
Andre inntekter og kostnader			0	0		0
Årets totalresultat			39 807	39 807	-1 930	37 877
Andre endringer			-1 092	-1 092		-1 092
25 Egenkapital pr. 31.12.2020	445	-6	232 299	232 737	1 370	234 107
Egenkapital 01.01.2021	445	-6	232 299	232 737	1 370	234 107
Årets resultat			60 468	60 468	-3 605	56 863
Andre inntekter og kostnader			0	0		0
Årets totalresultat			60 468	60 468	-3 605	56 863
Kjøp/Salg av egne aksjer		0	0	0		0
Utbytte			-28 836	-28 836		-28 836
Andre endringer			236	236		236
25 Egenkapital pr. 31.12.2021	445	-6	264 167	264 606	-2 236	262 371

NOTER

Note 1	Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet
Note 2	Konsolideringsprinsipper
Note 3	Segmenter
Note 4	Driftsinntekter
Note 5	Datterselskaper
Note 6	Oppkjøp
Note 7	Tilknyttede selskaper
Note 8	Varige driftsmidler
Note 9	Immaterielle eiendeler
Note 10	Nedskrivningstest av goodwill
Note 11	Leieavtaler
Note 12	Andre driftskostnader
Note 13	Varekostnad og varelager
Note 14	Finansposter
Note 15	Finansiell risikostyring og ledelse
Note 16	Langsiktig gjeld
Note 17	Endring i forpliktelser
Note 18	Finansielle instrumenter
Note 19	Annen kortsiktig gjeld
Note 20	Kundefordringer og andre ikke-rentebærende fordringer
Note 21	Kontanter
Note 22	Pensjoner
Note 23	Transaksjoner med nærstående
Note 24	Skatt
Note 25	Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte
Note 26	Lønnskostnader
Note 27	Estimatusikkerhet
Note 28	Offentlig støtte
Note 29	Betingede forpliktelser
Note 30	Hendelser etter balansedag

Note 1 - Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

4Service Holding AS ble stiftet 09.11.2015, og 4Service Gruppen med datterselskaper ble kjøpt opp med konsernetablering satt til 01.01.2016.

Virksomheten i konsernet omfatter leveranse av forpleiningstjenester, kjøkkendrift og beslektet virksomhet på fartøyer og offshore-installasjoner, landanlegg (camps), personalrestauranter, renhold samt facility service tjenester til kontor og industriplasser.

Morselskapet og datterselskapene er lokalisert i Oslo kommune og Bergen kommune.

Konsernregnskapet til 4Service Holding AS er avlagt i henhold til Internasjonal Financial Reporting Standards (IFRS), slik standardene er godkjent av EU, samt norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven.

Konsernets vesentlige regnskapsprinsipper er inkludert i de respektive notene. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og hendelser under ellers like forhold.

I konsernregnskapet legges prinsippene i et historisk kost-regnskap til grunn, med unntak av følgende regnskapsposter:

- finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet
- finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)
- betingede vederlag ved kjøp av virksomhet

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder med stor grad av skjønnsmessige vurderinger, høy kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 27 Estimatusikkerhet.

Note 2 - Konsolideringsprinsipper

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Konsernregnskapet omfatter selskapsregnskapet til 4Service Holding AS (morselskap) og tilhørende datterselskaper. Datterselskaper er alle enheter som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Normalt oppnås kontroll når konsernet eier mer enn 50 prosent av aksjene i selskapet. Datterselskaper konsolideres fra dagen kontroll oppstår og frem til kontroll eventuelt opphører.

Rapporterte tall fra datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Virksomhetssammenslutninger

Virksomhetssammenslutninger innregnes etter oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Eventuelle betingede vederlagselementer inkluderes i vederlaget til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Betingede vederlag som ikke gjøres opp i egenkapitalinstrumenter er gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Ved kjøp av selskaper foretas en vurdering av om kjøpet reelt sett er kjøp av virksomhet eller kjøp av eiendeler. Ved kjøp av eiendeler allokteres hele kjøpesummen, inklusive overtatt gjeld, til kjøpte eiendeler proratarisk i forhold til virkelig verdi. Det innebærer at det ikke avsettes for utsatt skatt på slike kjøp.

Ved kjøp av virksomhet balanseføres identifiserbare eiendeler og forpliktelser, inkludert identifiserte merverdier, til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Dersom summen av vederlaget på overtakelsestidspunktet overstiger virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill. Goodwill allokteres til kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter. Goodwill amortiseres ikke, men testes årlig for verdifall. Virkelig verdi av goodwill vurderes oftere enn en gang i året dersom det er hendelser eller endrede forhold som indikerer mulig verdifall.

Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i en virksomhetssammenslutning overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på overtakelsestidspunktet. Det avsettes for utsatt skatt på forskjellen mellom virkelig verdi og bokførte verdier for alle eiendeler og forpliktelser i en virksomhetssammenslutning med unntak av goodwill.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over den finansielle og operasjonelle styringen. Normalt inntreffer dette ved eierandel mellom 20 og 50 prosent. Tilknyttede selskaper innregnes til anskaffelseskost på kjøpstidspunktet. Videre innregnes enhetene etter egenkapitalmetoden.

Balanseført beløp inkluderer eventuelle merverdier og goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert med senere avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger. Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene. Dette gjelder fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null. Ytterligere tap innregnes ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Eliminering av transaksjoner og konsernmellomværende

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste, er eliminert.

Note 3 - Segmenter

tall i NOK 1000

For ledelses formål er konsernet organisert i forretningsenheter basert på bransjene hvor konsernet opererer, og har følgende tre rapporteringspliktige driftssegment:

Facility Services (FS) segmentet

FS segmentet tilbyr tjenester innen kantinedrift, catering, renhold og totalansvar for alle tjenester innen næringsbygg

Camp / Forpleiningstjenester

Campsegmentet tilbyr tjenester innen forpleiningstjenester på brakkerigger og annleggshotell

Offshore

Offshoresegmentet tilbyr tjenester innen drift av rigger og floteller offshore knyttet til matservering og overnatting.

Backoffice

De resterende av konsernets øvrige aktiviteter vises i kolonnen "Backoffice". Disse aktivitetene er i hovedsak knyttet til ledelse av konsernet.

Ledelsen overvåker driftssegmentenes driftsresultat regelmessig og benytter denne informasjonen til å foreta analyser av de ulike driftssegmentenes prestasjoner samt foreta beslutninger om ressursallokering. Driftssegmentenes prestasjoner vurderes basert på driftsresultat og måles konsistent med driftsresultatet i konsernregnskapet.

Spesifikasjon av konsernets rapporteringspliktige driftssegmenter presenteres nedenfor.

(Annen driftsinntekt nedenfor er mottatt Kompensasjonsstøtte, se note 28)

Driftssegmenter

Per 31.12.2021	Facility Services	Camp	Offshore	Backoffice	GAAP	Øvrig / Elim	Konsolidert
Driftsinntekter	1 423 042	631 981	387 398	2 142	0	-79 553	2 365 010
Intern omsetning	-60 573	-17 064	0	-1 917	0	79 553	0
Annen driftsinntekt	9 135	0	0	0	0	0	9 135
Sum inntekter	1 371 604	614 917	387 398	225	0	0	2 374 145
Varekost	228 974	211 476	78 354	0	0	-9 360	509 444
DB I	1 142 631	403 441	309 044	225	0	9 360	1 864 701
Lønn	770 324	206 415	257 816	69 318	0	90 836	1 394 709
Andre driftskostnader	64 026	92 744	15 421	72 043	-58 401	32 843	218 677
DB II	308 281	104 282	35 807	-141 136	58 401	-114 320	251 316
Lokal adm kost	107 235	14 832	12 022	-19 770	0	-114 319	0
DB III	201 046	89 450	23 786	-121 366	58 401	0	251 316
Allokerte felleskostnader	35 019	19 940	9 268	-64 227	0	0	0
DB IV	166 026	69 510	14 518	-57 139	58 401	0	251 316
Resultatandel Tilknyttet selskap		-2 049					-2 049
Driftsresultat / EBITDA	166 026	67 462	14 518	-57 139	58 401	0	249 267

Note 3 - Segmenter forts.

tall i NOK 1000

Per 31.12.2020	Facility Services	Camp	Offshore	Backoffice	GAAP	Øvrig / Elim	Konsolidert
Driftsinntekter	1 167 476	576 411	407 035	2 451	0	-62 239	2 091 134
Intern omsetning	-31 587	-17 312	0	-2 451	0	51 350	0
Annen driftsinntekt	9 991	2 778	0	0	0	0	12 769
Sum inntekter	1 145 880	561 877	407 035	0	0	-10 888	2 103 903
Varekost	231 494	211 626	79 961	0	0	-8 617	514 465
DB I	914 385	350 251	327 074	0	0	-2 271	1 589 438
Lønn	636 675	180 663	262 105	56 237	-5 649	84 975	1 215 006
Andre driftskostnader	45 067	75 697	17 505	57 843	-51 911	29 034	173 235
DB II	232 644	93 891	47 464	-114 080	57 560	-116 280	201 197
Lokal adm kost	85 450	22 251	8 579	0	0	-116 280	0
DB III	147 194	71 640	38 885	-114 080	57 560	0	201 197
Allokerte felleskostnader	51 928	23 306	13 469	-88 704	0	0	0
DB IV	95 266	48 334	25 415	-25 376	57 560	0	201 197
Resultatandel Tilknyttet selskap		-847					-847
Driftsresultat / EBITDA	95 266	47 487	25 415	-25 376	57 560	0	200 351

Andre opplysninger - Balanse

Konsernet måler og rapporterer segmentene på omsetning, resultatmargin og EBITDA. Avskrivninger og finansposter allokteres ikke til de enkelte segmentene. Konsernet har heller ingen regelmessig oppfølging av balanseposter på segmentnivå.

Geografisk informasjon	2021	2020
Norge	2 374 145	2 071 817
Øvrige stater	0	32 086
Totale inntekter	2 374 145	2 103 903

Note 4 - Driftsinntekter

tall i NOK 1000

Leveringsforpliktelser

Informasjon relatert til konsernets konkrete leveringsforpliktelser og regnskapsføringen av den tilhørende inntekt gis under:

FS - Kantinedrift

Kantinedrift kan struktureres på ulike måter og følgende tre forretningsmodeller utdypes nedenfor: Management kantiner, Risk kantiner og Kommersielle kantiner.

- **Management kantiner**: 4Service belaster kunden/gårdeier et fast management fee for drift av kantinen, mens kunden betaler selv for matvarer/varelager. Management fee-et er normalt gjenstand for indeksjustering i kontraktperioden.

Det er relativt konkret detaljeringsnivå på leveringsforpliktelser i kontraktene. Avtalen baserer seg ofte på et avtalt kvalitetsnivå og regulerer blant annet åpningstider, vareutvalg, servicenivå, varekvalitet, menyer, renhold/vedlikehold etc. Leveringsforpliktelser er imidlertid ansett å være en daglig drift av kantinen i kontraktperioden. Leveringsforpliktelser er den samme hver dag i hele kontraktperioden, og har samme mønster for overføring til kunden. Leveransen er derfor ansett å være en serie av distinkte leveringsforpliktelser som skal regnskapsføres som én samlet leveringsforpliktelse. Indeksjusteringer av vederlaget inntektsføres i den perioden indeksjusteringen gjelder.

- **Risk kantiner**: 4Service belaster kunden eller gårdeier et fast management fee for drift av kantinen. I tillegg belastes kunden/kundens ansatte for antall bespisninger til avtalt fast pris. 4Service har risikoen for varelageret.

Det er også her relativt konkret detaljeringsnivå på leveringsforpliktelser i kontraktene. Avtalen baserer seg ofte på et avtalt kvalitetsnivå og regulerer blant annet åpningstider, vareutvalg, service, varekvalitet, menyer, priser for mat/bespisning, renhold/vedlikehold etc. Drift av kundens kantine, og produksjon/salg av mat til kundens ansatte, er ansett som en samlet kantine-tjeneste. Leveransen er ansett å være en serie av distinkte leveringsforpliktelser som skal regnskapsføres som én samlet leveringsforpliktelse. Det variable betalingen for antall bespisninger allokteres til den dagen dette gjelder. I praksis innebærer dette at management fee-et inntektsføres løpende over kontraktperioden, og betaling for bespisning/mat når dette leveres.

- **Kommersielle kantiner**: Dette er typisk kaffebarer og restauranter i tilknytning til bygg hvor 4Service allerede drifter kantinen. Inntektene kommer fra omsatte varer og tjenester i perioden.

Leveringsforpliktelser er å levere de varer (mat/drikke) som kunden bestiller. Dette er et vanlig varesalg, som inntektsføres på salgstidspunktet.

FS - Renholdstjenester

«Renholdstjenester» består av alle typer løpende og periodisk renhold i blant annet forretningslokaler, offentlige institusjoner som skoler og kulturhus, kommunikasjonsknutepunkter eller anleggscamper.

Det er i alle tilfeller to eller maks tre ulike leveringsforpliktelser i kontraktene; daglig/ukentlig renhold av lokalene, eventuelt periodevis renhold – som vindusvask, tepperens etc. og avtalt timehonorar for tilleggsleveranser.

Følgende leveringsforpliktelser er identifisert:

- (1) Daglig/ukentlig avtalt renhold (iht serieunntaket)
- (2) Engangs-/tilleggs- tjenester
- (3) Periodisk renhold

Note 4 - Driftsinntekter forts.

tall i NOK 1000

FS - Facility Services og Coworking

Forretningsområdet Facility Services (FS) innebærer drift «myke» tjenester i næringsbygg med alt som hører til, som for eksempel renholdstjenester, posthåndtering, varemottak, kantine, resepsjon, coworking og møteromssenter.

Forretningsområdet Coworking er en tjeneste der vi stiller kontorplasser inkl. forskjellige tjenester disponible for kunden. Konseptet er en sammensatt tjeneste med forutsigbare kostnader og valgfritt servicenivå slik at kunden kan slippe å forholde seg til andre tjenesteleverandører.

Dette er et relativt nytt konsept som ligner noe på tradisjonell hoteldrift der det i stedet er kontorplasser som leies ut på kort og halvlang basis. Tilknyttet kontorplassene vil det være mulighet for kjøp av bla kantine, catering, møterom og resepsjon. Kundene kan være enkeltpersoner, mindre foretak, oppstartsbedrifter, prosjektbaserte bedrifter etc.

For Facility Service kontrakter vil det er flere ulike leveringsforpliktelser i kontraktene; eksempelvis daglig/ukentlig renhold av lokalene, periodevis renhold, kantineretter i avtalt åpningstid, catering tjenester, resepsjonstjenester (antall timer bemannet resepsjon).

For Coworking så vil leveringsforpliktelsen være å stille en eller flere kontorplasser til rådighet for kunden. I forlengelsen av utleie av kontorplasser vil det være naturlig å selge kantinetjenester og møterom samt resepsjonstjenester.

Camp

Forretningsområdet Camp leverer forpleiningstjenester til virksomheter innen industri og bygg-/anlegg. Disse har behov for anleggshotell i forbindelse med drift, bygging og vedlikehold av f.eks. olje/gassanlegg, båter samt vei-/jernbaneprosjekter. Forpleining er summen av de velferdstjenester som tilbys - dette inkluderer blant annet resepsjonstjenester, måltidsservering, renhold og vaktmestertjenester.

Enkelte camper driftes som anleggshotell, hvor kundene bestiller rom og betaler en avtalt døgnpris for kost og losji. Inntektsføring av vederlaget foretas den perioden innløsning skjer.

En annen kontraktstype legger opp til at kunden bærer en større del av risikoen da de betaler en fast pris for en gitt kapasitet (oppgitt i for eksempel antall brakkerigger eller antall rom) samt en lavere stykkpris for antall overnatningsdøgn med kost og losji. Hvor mange bodøgn kunden vil benyttet er ikke bestemt i kontraktene, og vil kunne variere.

Kunden vil normalt eie/leie riggen selv, mens 4Service kun leverer forpleiningstjenester. I enkelte tilfeller vil 4Service selv leie inn riggen. I sistnevnte tilfelle vil det først vurderes om kontrakten med kunden inneholder en leieavtale, og i så fall om denne er finansiell eller operasjonell. I de fleste tilfeller har kunden tilgang på en viss kapasitet og ikke bestemte rom eller arealer, slik at kontraktene ikke anses å inneholde en utleieavtale.

Leveringsforpliktelsen i disse avtalene er vurdert å være klar til å levere forpleiningstjenester når kunden ber om dette, og ikke de enkelte bodøgn. Leveringsforpliktelsen er vurdert å være en løpende forpleiningstjeneste over avtaleperioden. Leveringsforpliktelsen er den samme hver dag i hele kontraktsperioden, og har samme mønster for overføring til kunden. Leveransen er derfor ansett å være en serie av distinkte leveringsforpliktelser som skal renskapsføres som én samlet leveringsforpliktelse. Transaksjonsprisen består av et fast vederlag (management fee)

Forpleiningstjenester Offshore

Innenfor offshore leveres forpleiningstjenester (mat og renhold) på olje- og gassrigger off-shore, eller floteller i tilknytning til slike rigger.

Det inngås typisk rammekontrakter for levering av tjenester, som angir priser og vilkår for tjenesten. Kontraktene er langsiktige med løpende kapasitetsavklaring basert på kunden konkrete behov (typisk 1-2 ukers avrop/ varsling av behov). Antall rigger den enkelte kunde kjøper forpleiningstjenester til, vil kunne variere over rammekontraktens varighet. Vederlaget er i de fleste kontrakter basert på en avtalt bemanning i samsvar med antall personer som er på riggen i den aktuelle perioden avropet gjelder. Bemanningen følger normalt en trappetrinnsmodell, og er økende jo flere personer som er på riggen i den aktuelle perioden. Enkelte kontrakter kan ha avtalt en minimumsbemanning uavhengig av antall personer på riggen.

Leveringsforpliktelsen er en løpende forpleiningstjeneste som er den samme hver dag i kontraktsperioden. Leveransen er ansett å være en serie av distinkte leveringsforpliktelser, som regnskapsføres som en samlet leveringsforpliktelse. Ettersom kontraktene er kortvarige, vil i praksis inntekten for en periode samsvare med beløpet som foretaket har rett til å fakturere for den aktuelle perioden.

Note 4 - Driftsinntekter forts.

tall i NOK 1000

Opplysninger om disaggregert inntekt

Under følger en oppdeling av konsernets inntekter:

For året som sluttet 31. desember 2021						
Rapporteringssegmenter	Facility Services	Camp	Offshore	Adm	Øvrig /Elim	Sum
Viktige produkter and tjenester						
Forpleiningstjenester		631 981	387 398			1 019 379
Kantinedrift	437 056					437 056
Catering	27 499					27 499
Renhold	723 766					723 766
Facility Services/Coworking	224 752					224 752
Annet	21 245				-79 553	-58 308
Sum	1 434 318	631 981	387 398	-	- 79 553	2 374 144

For året som sluttet 31. desember 2020						
Rapporteringssegmenter	Facility Services	Camp	Offshore	Adm	Øvrig /Elim	Sum
Viktige produkter and tjenester						
Forpleiningstjenester		576 418	407 035			983 453
Kantinedrift	402 458					402 458
Catering	38 111					38 111
Renhold	579 473					579 473
Facility Services/Coworking	147 434					147 434
Annet	9 991	2 778			-59 794	-47 025
Sum	1 177 467	579 195	407 035	-	- 59 794	2 103 903

Vesentlige kundekontrakter

I forretningsområdet Offshore har konsernet en kunde som alene sto for ca mNOK 209 av total omsetning i konsernet. Ut over nevnte kunde er det ingen enkeltkontrakter i konsernet som utgjør en vesentlig størrelse.

Note 5 - Datterselskaper

Følgende datterselskaper er inkludert i det konsoliderte regnskapet:

Selskap	Anskaffelses- dato	Hjemland	Hoved- virksomhet	Eier- og	Eier- og	Eier- og
				stemmeandel 2021	stemmeandel 2020	stemmeandel 2019
4Service Gruppen AS	22.12.2015	Norge	Annet	100 %	100 %	100 %
4Service AS	04.11.2011	Norge	Camp	100 %	100 %	100 %
4Service Landanlegg AS	19.10.2010	Norge	Camp	100 %	100 %	100 %
4Service Facility AS	06.12.2016	Norge	FS	100 %	100 %	100 %
4Service Offshore AS	23.11.2009	Norge	Offshore	100 %	100 %	100 %
4Service Offshore Hotels AS	21.01.2016	Norge	Offshore	100 %	100 %	100 %
4Service Eir Renhold AS	06.12.2016	Norge	FS	100 %	100 %	100 %
4Service Eir Camp AS	27.06.2018	Norge	Camp	100 %	100 %	100 %
4Service Catering AS	04.04.2019	Norge	FS	100 %	100 %	NA
Ren Pluss Eiendom AS	06.12.2016	Norge	Annet	100 %	100 %	100 %
Lahaugmoen Innkvartering AS	13.05.2014	Norge	Camp	70 %	70 %	70 %

4Service Holding har i 2021 gjennomført en juridisk restrukturering for å ytterligere forenkle selskapsstrukturen i konsernet:

- Selskapet 4Service FS AS er innfusjonert inn i 4Service Facility AS i Q2 2021

Tilgang i 2021

Konsernet kjøpte selskapene Tidycrow AS, Bergen Renhold AS, Bergen Vedlikeholds Partner AS og Bergen Renhold Øst AS i juni 2021. Resultatlinjer er medtatt for eierperioden og eiendeler og gjeld er innregnet på utgående balanse pr 31.12.21

Alle de nevnte oppkjøpte selskapene er fusjonert inn i 4Service Eir Renhold AS i Q4 2021

Ikke-kontrollerende eierinteresser

Lahaugmoen Innkvartering AS sine resultatlinjer, eiendeler, gjeld og egenkapital er konsolidert i konsernregnskapet og 30% av resultatet og egenkapitalen er ført som ikke-kontrollerende eierinteresser.

Note 6 - Oppkjøp

tall i NOK 1000

Oppkjøp av virksomhet:

Konsernet har i 2021 kjøpt selskapene Tidycrow AS og Bergen Renhold AS (med datterselskapene Bergen Vedlikeholds Partner AS og Bergen Renhold Øst AS)

Oppkjøpene i 2021 er finansiert med kontanter. Kontantene er opptjente midler fra drift.

Allokering av merverdiene knyttet til oppkjøpene fordeler seg som følger:

	Tilgang 2021	Tilgang 2020
Eiendeler		
Anleggsmidler	758	
Kontanter og kontantekvivalenter	21 497	
Fordringer	9 499	
Varelager	61	
Patenter og lisenser	141	
	31 956	-
Gjeld		
Leverandørgjeld	-2 170	
Betingede forpliktelser	0	
Avsetninger	-24 977	
Forpliktelse ved utsatt skatt	-3 542	
	30 688	-
Netto identifiserbare eiendeler til virkelig verdi		
Trademark		
Kundekontrakter	16 100	
Goodwill	42 464	
Sum	58 564	
Kapitalforhøyelse*	-	
Kontanter	58 680	
Kjøpesum	58 680	-
Betalt i kontanter	58 680	
Kontanter mottatt	- 21 497	
Netto kontanter ut	37 183	-

* Med kapitalforhøyelse menes at selger har fått aksjer i morselskapet gjennom konvertering av selgerkreditt.

For å se effekten på konsernregnskapet se tabellen nedenfor.

Omsetning og resultat i oppkjøpte selskaper:	2021	2020
<i>(FØR/ETTER konserninnregning)</i>		
Omsetning FØR oppkjøp	37 448	
Omsetning ETTER oppkjøp **	n/a	
Omsetning	n/a	
Ordinært resultat FØR oppkjøp	4 550	
Ordinært resultat ETTER oppkjøp **	n/a	
Ordinært resultat	n/a	

** Oppkjøpte selskaper ble innfusjonert i 4Service Eir Renhold AS i 2021

Forpliktelse ved utsatt skatt består i hovedsak av forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Inkludert i verdien av goodwill er kunderelasjoner, ansatte med spesiell kompetanse og forventede synergier med konsernets eksisterende virksomhet. Disse immaterielle verdiene oppfyller ikke balanseføringskriteriet i IAS 38 og er derfor ikke balanseført separat.

Bokført goodwill er allokert til de kontantgenererende enhetene, representert ved segmentene (se note 3 Segmenter og note 10 Nedskrivningstest goodwill). Goodwill består kun av konserngoodwill og avskrives derfor ikke skattemessig.

Se for øvrig note 27 "Estimatusikkerhet"

Note 7 - Tilknyttede selskaper

tall i NOK 1000

Investeringer i selskaper der konsernet eier eller har stemmerettigheter mellom 20 % og 50 % behandles som tilknyttede selskaper. Tilknyttede selskaper behandles etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Egenkapitalmetoden innebærer at konsernet, i henhold til eierandelen, innregner andel av resultat etter skatt i det selskapet man har investert i, men med fradrag for interne gevinster, utbytte, og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. Dersom andelen av den innregnede egenkapitalen er negativ, er den oppført som en forpliktelse i konsernregnskapet, da konsernet vurderer det som svært sannsynlig at det vil innfri sine forpliktelser.

Samtlige tilknyttede foretak inngår i segmentet Camp og er innregnet etter egenkapitalmetoden.

Konsernet har følgende investeringer i tilknyttede selskaper:

	Land	Industri	Eierandel	Stemmeandel
Viken Innkvartering AS	Norge	CAMP	50 %	50 %
Ørin Overnatting AS	Norge	CAMP	34 %	34 %
Flesland Innkvartering AS	Norge	CAMP	33 %	33 %

Oppstilling over andel av resultat og egenkapital for tilknyttede selskaper i konsernet:
(se for øvrig note 23 "Transaksjoner med nærstående")

	Viken Innkvartering AS	Ørin Overnatting AS	Flesland Innkvartering AS	Sum
Balanseført verdi 01.01.2021	- 1 328	3 259	- 2 970	- 1 039
Andel resultat etter skatt 2021	- 2 775	915	- 188	- 2 048
Kapital innskudd				-
Utbytte				-
Balanseført verdi 31.12.2021 (EIENDEL)		4 174		4 174
Balanseført verdi 31.12.2021 (FORPLIKTELSE)	- 4 104		- 3 158	- 7 262

	Viken Innkvartering AS	Ørin Overnatting AS	Flesland Innkvartering AS	Sum
Balanseført verdi 01.01.2020	- 204	2 060	- 2 007	- 151
Andel resultat etter skatt 2020	- 1 124	1 199	- 963	- 888
Kapital innskudd				-
Utbytte				-
Balanseført verdi 31.12.2020 (EIENDEL)		3 259		3 259
Balanseført verdi 31.12.2020 (FORPLIKTELSE)	- 1 328		- 2 970	- 4 299

Basert på en helhetsvurdering hvor størrelse og kompleksitet er tatt i betraktning er ingen av de tilknyttede selskapene vurdert å være vesentlige for konsernet. Det er derfor ikke satt opp separate oppstillinger som viser balanse og resultat for hvert tilknyttet selskap.

Note 8 - Varige driftsmidler

tall i NOK 1000

Varige driftsmidler måles til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller utrangeres blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres. Anskaffelseskost inkluderer alle utgifter som kan henføres direkte til kjøp eller tilvirkning av eiendelen. For egentilvirkede driftsmidler inngår også andelen av andre utgifter som kan henføres til driftsmiddelet og lånekostnader i anskaffelseskost.

Varige driftsmidler balanseføres dersom det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket og eiendelens anskaffelseskost kan måles pålitelig. Etterfølgende utgifter ved ombygging og utskiftning av deler balanseføres dersom tilsvarende kriterier er oppfylt. Gjenstående balanseført verdi knyttet til utskiftede deler resultatføres. Kostnader til service, reparasjon og vedlikehold kostnadsføres løpende.

Hver vesentlig komponent av varige driftsmidler avskrives over estimert utnyttbar levetid. Driftsmidler avskrives ved bruk av lineær metode.

Leide driftsmidler som ikke kan forventes overtatt ved utløp av leieperioden avskrives over det korteste av leieperioden og utnyttbar levetid. Leide driftsmidler som forventes overtatt ved utløp av leieperioden avskrives over forventet levetid.

Avskrivningsperiode og metode vurderes årlig, og utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning. Endring innregnes som en estimatendring.

2021	Driftsløsøre, inventar, utstyr og biler	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2021	70 314	15 902	86 216
Tilgang	16 672	16 607	33 279
Avgang	- 5 418	18	5 436
Anskaffelseskost 31.12.	81 568	32 490	114 058
	-	-	-
Akkumulert avskrivning 01.01	35 925	8 737	44 662
Avgang avskrivninger	- 5 162	-	5 162
Årets avskrivning driftsmidler	11 988	4 523	16 511
Akkumulert avskrivning/nedskrivning 31.12.	42 751	13 260	56 011
	-	-	-
Balanseverdi 31.12.2021	38 817	19 230	58 047
Økonomisk levetid	3-5 år	5-50 år	
Avskrivningsmetode	lineært	lineært	

2020	Driftsløsøre, inventar, utstyr og biler	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	68 599	10 598	79 197
Tilgang	15 279	5 304	20 583
Avgang	- 13 564	-	13 564
Anskaffelseskost 31.12.	70 314	15 902	86 216
	-	-	-
Akkumulert avskrivning 01.01	33 969	8 455	42 424
Avgang avskrivninger	- 8 921	1 657	10 578
Årets avskrivning driftsmidler	10 877	1 969	12 846
Akkumulert avskrivning/nedskrivning 31.12.	35 925	8 767	44 692
	-	-	-
Balanseverdi 31.12.20 *	34 389	7 135	41 523
Økonomisk levetid	3-5 år	5-50 år	
Avskrivningsmetode	lineært	lineært	

Se for øvrig note 16 "Pantsatte eiendeler / sikkerhetsstillelser"

Note 9 - Immaterielle eiendeler

tall i NOK 1000

Goodwill

Goodwill balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for eventuelle nedskrivninger. Goodwill amortiseres ikke, men testes årlig for verdifall. Eventuelle nedskrivninger av goodwill reverseres ikke selv om grunnlaget for verdifallet ikke lenger er tilstede.

Goodwill allokteres til de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som er oppkjøpt eller som forventes å få synergier fra oppkjøpet.

Kundekontrakter

Kundekontrakter er kontraktsfestede kundeforhold / kunderelasjoner. Kundekontrakter som anskaffes separat balanseføres til virkelig verdi (kost) på anskaffelsestidspunktet. Kundekontrakter anskaffet i virksomhetssammenslutninger balanseføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Kundekontrakter har begrenset utnyttbar levetid og føres til anskaffelseskost med fradrag for akkumulert amortisering. Amortisering foretas lineært over kundekontraktens/kundeforholdets levetid.

Varemerke

Varemerker anskaffet i virksomhetssammenslutninger balanseføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, med fradrag for eventuelle nedskrivninger. Varemerker amortiseres ikke, men testes årlig for verdifall.

Programvare

Utgifter knyttet til kjøp av ny programvare er balanseført som en immateriell eiendel dersom disse utgiftene ikke er en del av anskaffelseskostnaden til hardware. Normalt amortiseres programvare lineært over 3 år. Utgifter pådratt for å vedlikeholde eller opprettholde fremtidig nytte av programvare kostnadsføres med mindre endringene i programvaren øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Forskning og utvikling

Kostnader til intern utvikling av immaterielle eiendeler balanseføres når det kan demonstreres at;

- Det er sannsynlig at eiendelen ferdigstilles
- Det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket og eiendelens anskaffelseskost kan måles pålitelig

Balanseførte kostnader inkluderer materialer, lønn og sosiale kostnader samt andre kostnader som kan allokteres til utviklingen av eiendelen. Internt utviklede eiendeler amortiseres lineært over forventet utnyttbar levetid. Amortisering starter når eiendelen er tilgjengelig for bruk i virksomheten. Eiendeler som ikke er tilgjengelig for bruk, testes årlig for verdifall.

2021	Goodwill	Kontrakter	Trademark	Software og andre immaterielle eiendeler	Software under utvikling	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2020	920 572	74 579	40 551	68 559	151	1 104 411
Tilgang ved oppkjøp i året	42 464	16 310	-	20	-	58 794
Tilgang	-	1 800	-	6 744	-	8 544
Avgang *	-	-	-	34 452	151	34 603
Anskaffelseskost 31.12.	963 036	92 689	40 551	40 871	-	1 137 146
Akkumulert avskr. 01.01	91 568	18 241	-	22 319	-	132 129
Akkumulert avskr oppkjøpte selskap	-	56	-	16 049	-	15 993
Årets avskrivning	-	13 143	-	14 517	-	27 660
Årets nedskrivning **	-	-	13 397	-	-	13 397
Akkumulert avskr./nedskr. 31.12.	91 568	31 440	13 397	20 787	-	157 193
Balanseverdi 31.12.	871 467	61 249	27 153	20 084	-	979 954

Økonomisk levetid

Ubestemt Gj.sn. 6 år Ubestemt 3 år

Avskrivningsmetode

IA Lineær IA Lineær Avskrives ved bruk

*: Avgang Software og andre immaterielle driftsmidler skyldes i all hovedsak at Izy app ble skilt ut i eget selskap og utdelt som utbytte til aksjonærene i 4Service og etablert i et eget selvstendig konsern

** : Nedskrivning i 2021 gjelder varemerket Brest AS da dette varemerket ikke lenger er i bruk

Note 9 - Immaterielle eiendeler forts

tall i NOK 1000

2020	Goodwill	Kontrakter	Trademark	Software og andre immaterielle eiendeler	Software under utvikling	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2020	920 572	69 412	40 551	51 561	151	1 082 246
Tilgang ved oppkjøp i året	-	-	-	-	-	-
Tilgang	-	5 167	-	20 278	-	25 445
Avgang	-	-	-	3 280	-	3 280
Anskaffelseskost 31.12.	920 572	74 579	40 551	68 559	151	1 104 411
Akkumulert avskr. 01.01	91 658	7 315	-	9 374	-	108 348
Akkumulert avskr oppkjøpte selskap	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivning	-	10 814	-	12 945	-	23 759
Akkumulert avskr./nedskr. 31.12.	91 658	18 129	-	22 319	-	132 107
Balanseverdi 31.12.	828 914	56 450	40 551	46 239	151	972 305

Økonomisk levetid

Ubestemt Gj.sn. 6 år

3 år

Avskrivningsmetode

IA

Lineær

Lineær

Note 10 - Nedskrivningstest av goodwill

tall i NOK 1000

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr 31.12.2021 mNOK 871. Hovedsakelig er goodwillen knyttet til oppkjøp innenfor FS segmentet . Goodwill følges opp og testes for grupper av kontantstrømgenererende enheter (KGE) som er lik det som er definert som driftssegment i henhold til note 3 Driftssegmenter.

Bokført verdi av goodwill:	2021	2020
FS	777 821	735 268
Camp	63 545	63 545
Offshore	30 101	30 101
Sum	871 467	828 914

Bokført verdi av Kundekontrakter:	2021	2020
FS	58 978	53 271
Camp	2 270	3 179
Sum	61 249	56 450

Bokført verdi av trademark:	2021	2020
FS	27 153	40 551
Sum	27 153	40 551

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall. Nedskrivningsvurderingen er gjennomført av selskapet innenfor et kvalitetssikret rammeverk. Vurderingen ble gjort pr 31.12.2021.

Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi. Bruksverdien er beregnet basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt, diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som hensyntar løpetid og risiko.

Det er i verdifalltesten forutsatt en forsiktig årlig vekst i prognoseperioden og 2% vekst i terminalleddet

Følgende forutsetninger benyttet ved beregning av bruksverdi per 31.12.2021

	FS	Camp	Offshore
Diskonteringsrente	10,5 %	10,5 %	10,5 %
Vekstrate	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Dekningsbidrag	20,0 %	15,0 %	15,0 %

Facility Services (FS)

Beregning av bruksverdi for den kontantstrømgenererende enheten FS er kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer fra budsjetter godkjent av ledelsen for de neste årene. Markedet for Facility Services er i vekst da kundene ofte ønsker økt fleksibilitet, servicetilbud og samhandling, samt at de kan fokusere på sin kjernekompetanse. Basert på ledelsens forståelse og prognoser er forventningen til årene som kommer videre sterk vekst i markedet og en økt markedsandel.

Forpleiningstjenester (CAMP)

Beregning av bruksverdi for Camp, er også kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer basert på budsjetter godkjent av ledelsen for de neste årene. Markedssituasjonen for Camp er i svært stor grad basert på omfanget av bla vei- og jernbaneprosjekter gjennom blant annet revidert NTP og større byggeaktiviteter. Basert på ledelsens forståelse og forventet omfang av større prosjekter i kommende år er forventningen til 2022 og påfølgende periode videre vekst med mange store prosjekter i offentlig regi.

Offshore

Beregning av bruksverdi for segmentet Offshore, er følgelig også kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer i vedtatte budsjetter godkjent av ledelsen for de neste årene. Markedssituasjonen for Offshore er i stor grad basert på omfanget av aktivitet på sokkel. Vesentlige bevegelser i bla oljepris vil på halvleng sikt påvirke aktiviteten i offshorenæringen . Basert på ledelsens forståelse og forventet aktivitetsnivå i offshorenæringen er forventningen at markedet holdes relativt stabilt i overskuelig fremtid.

Note 10 - Nedskrivningstest av goodwill forts.

Nøkkelforutsetninger ved beregning av bruksverdi

Beregning av bruksverdi for de kontantstrømgenererende enhetene, er mest sensitiv for følgende forutsetninger:

Diskonteringsrente

Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Diskonteringssatsene reflekterer markedets avkastningskrav per tidspunkt for test i den bransjen den kontantstrømgenererende enheten sammenlignes med. Egenkapitalkostnad er beregnet med bakgrunn i CAPM-modellen. Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 10,5 % for alle tre KGE ene.

Dekningsbidrag

Dekningsbidrag er basert på gjennomsnittlig margin de siste tre årene før budsjettperiodens start. Alle CGU ene har fast dekningsbidrag i hele budsjettperioden, med bakgrunn i forventet totalmarked og konkurransesituasjon.

Vekstrate

Vekstrate i perioden er basert på ledelsens forventninger til markedsutviklingen.

Basert på tilgjengelig informasjon og ledelsens kunnskap til markedet, forventes noe økning i vekst de neste årene. Ledelsens forventninger er basert på historisk trendutvikling og offentlige bransjeanalyser. Som følge av usikkerhet i forventningene, blant annet på grunn av Corona, kan det være behov for justering av på et senere tidspunkt. Erfaringene fra pandemien har likevel vist at konsernet har opprettholdt god lønnsomhet og omsetning, med en robust kundemasse, samtidig som det har vært en god ordretilgang på de fleste av våre områder.

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Alle oppkjøpene er fra nyere tid, og nedskrivningstesten har ikke avdekket noe behov for ytterligere analysering av de underliggende verdier.

Segmentene vil først være i en nedskrivningssituasjon ved betydelig endring i de forutsetninger som er lagt til grunn. Ledelsen er av den oppfatning at ingen endringer innenfor et rimelig mulighetsområde vil medføre at balanseført verdi overstiger gjenvinnbart beløp.

Note 11 - Leieavtaler

tall i NOK 1000

Implementering

IFRS 16 er anvendt fra 1.1.18.

4Service innregner en leieforpliktelse og en tilhørende rett-til-bruk eiendel for alle leieavtaler, med unntak av leieavtaler under 12 måneder, samt leieavtaler for leieobjektet er av lav verdi (under TNOK 50). Eiendeler av lav verdi som var innregnet som finansiell leasing etter NGAAP er ikke utelatt.

Presentasjon

I balansen innregnes nåverdien av fremtidig leieforpliktelse som rentebærende lån og verdien av leieavtalen (bruksretten) innregnes som anleggsmiddel. Renter og avdrag knyttet til leieforpliktelsen inngår i finanskostnader, mens avskrivning knyttet til bruksretten inngår i avskrivninger. Både avdrag og renter på balanseførte leieforpliktelser er i kontantstrømoppstillingen klassifisert som finansieringsaktiviteter.

Leiekontrakter

Inngående leieavtaler består av;

- Leie av kontorlokaler
- Leie av lokaler for drift av kantine/restaurant
- Leie av boliggrigger og tomter til etablering av brakkebyer o.l. (camps)
- Leie biler og maskiner
- Leie av driftsløsøre (f.eks. kopper og kar til kantinedrift)

Leieforpliktelser

Leieforpliktelser måles til nåverdien av de kontraktmessige utbetalingene til utleier over leiekontraksperioden, med diskonteringsrenten i kontrakten - med mindre denne ikke kan leses direkte, brukes konsernets inkrementelle lånerente ved oppstart av leieavtalen. Variable betalinger er kun inkludert i målingen av leieforpliktelsen dersom de følger av en indeks eller rente. I slike tilfeller forutsetter den innledende målingen av leiekostnaden at det variable elementet vil forbli uendret i løpet av leieperioden. Leieforpliktelsen revurderes når KPI justeringen blir kjent/fastsatt. Diskonteringsrenten holdes uendret. Andre variable utbetalinger kostnadsføres i den perioden de gjelder.

Bruksretteieendeler

Bruksrettigheten til innregnet leiekontrakt («rett-til-bruk eiendeler») måles til nåverdien av leiebetalingene, redusert for eventuelle incentiver og økt for:

- Leiebetalinger utført ved begynnelsen av eller før leiekontrakten begynner,
- Påløpte direkte kostnader, og
- Avsetninger til eventuelle fjerningsforpliktelser knyttet til den leide eiendelen.

Etter initiell måling vil leieforpliktelsene kunne øke som et resultat av beregnede renter og reduseres for innbetalt leie.

Bruksrett-eiendeler avskrives lineært over leiekontraktens gjenværende løpetid, eller over gjenværende økonomisk levetid for eiendelen hvis dette vurderes å være kortere enn leiekontrakten. Når estimert leieforpliktelse revideres mht. endret løpetid (grunnet for eksempel overveiende sannsynlighet for at oppsigelsesopsjon blir utøvd), justeres den balanseførte verdien av leieavtalen for å gjenspeile de betalinger som skal foretas over den reviderte løpetiden. Det benyttes en justert diskonteringsrente. Den justerte diskonteringsrenten er leieavtalens implisitte rente for resten av leieperioden dersom denne renten lett kan fastsettes, eller som leietakers marginale lånerente på tidspunktet for revurderingen dersom leieavtalens implisitte rente ikke lett kan fastsettes. Balanseført verdi av leieavtalene (bruksretten) blir tilsvarende justert når estimert antall fremtidige leiebetalinger endres. Den reviderte balanseførte verdien avskrives over den gjenværende (reviderte) leieperioden.

Diskonteringsrente

Den implisitte renten i leieavtalen, er generelt ikke kjent, og foretakets marginale lånerente er benyttet som diskonteringsrente.

For neddiskontering av leieforpliktelsen er det beregnet en diskonteringsrente for avtaler med varighet 1-3 år og 4-10 år. For kontrakter innregnet i 2021 er renten hhv 4,38% og 5,10%

Note 11 - Leieavtaler forts.

tall i NOK 1000

Bruksretteiendeler

Konsernets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler 2021	DM Lease	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	28 606	360 728	25 950	415 284
Tilgang av bruksretteiendeler	7 735	45 272	11 974	64 981
Avhendinger				
Justeringer og reklassifiseringer	189	42 390		42 579
Anskaffelseskost 31. desember 2021	36 530	448 390	37 924	522 844
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	11 868	115 059	10 475	137 402
Avskrivninger	8 052	43 289	8 582	59 923
Nedskrivninger i perioden				
Avhendinger				
Justeringer og reklassifiseringer	-94			
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	19 827	158 347	19 057	197 325
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	16 703	290 043	18 866	325 612
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	1-10 år	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Bruksretteiendeler 2020	DM Lease	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar	21 737	305 376	21 678	348 791
Tilgang av bruksretteiendeler	6 869	29 087	4 272	40 228
Avhendinger				
Justeringer og reklassifiseringer		26 265		26 265
Anskaffelseskost 31. desember	28 606	360 728	25 950	415 284
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. jan	5 469	74 437	8 402	88 308
Avskrivninger	6 400	40 622	2 073	49 094
Nedskrivninger i perioden				
Avhendinger				
Justeringer og reklassifiseringer				
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. des	11 868	115 059	10 475	137 402
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. des	16 737	245 669	15 475	277 882
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	1-10 år	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 11 - Leieavtaler forts.

tall i NOK 1000

Leieforpliktelser

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	2021	2020
Mindre enn 1 år	67 348	58 672
1-2 år	66 522	58 896
2-3 år	52 262	40 131
3-4 år	43 549	37 249
4-5 år	40 196	29 753
Mer enn 5 år	146 894	131 165
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12	416 772	355 865

Endringer i leieforpliktelser	2021	2020
Totale leieforpliktelser 01.01	294 081	272 503
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden (netto)	107 560	66 493
Betaling av hovedstol	-50 590	-42 695
Økt forpliktelse fra økt rente	-3 585	-2 220
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		
Omregningsdifferanser		
Totale leieforpliktelser 31.12	347 467	294 081
Kortsiktige leieforpliktelser	52 188	46 103
Langsiktige leieforpliktelser	295 279	247 979
Betaling av renter i perioden	-16 359	-13 786
Nedbetaling hovedstol	-50 590	-42 695

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Total
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	0
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	2 486
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskl kortsiktige leieavtaler over)	86 439
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	88 925

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også printere, kaffemaskiner, kasseapparater og betalingsterminaler med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Konsernets leieavtaler av bygninger har leieperioder som varierer mellom 5 og 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Konsernet leier maskiner og utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Noen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om en kjøpsopsjon med rimelig sikkerhet vil utøves.

Note 12 - Andre driftskostnader

tall i NOK 1000

Andre driftskostnader	Note	2021	2020
Fraktkostnader		1 042	610
Energikostnader		9 817	8 831
Reklame		3 181	3 991
Reparasjon og vedlikeholdskostnader		4 032	4 944
Leiekostnader/ leasing	14	88 925	45 016
Reisekostnader		19 454	19 678
Konsulentonorar og innleie av personell		5 490	6 586
Tap på fordringer		1 204	3 169
Transaksjonskostnader		-	-
Andre driftskostnader		85 531	80 410
Sum andre driftskostnader		218 677	173 235

Spesifikasjon revisjonshonorar:	2021	2020
Lovpålagt revisjon	1 545	1 321
Andre attestasjonstjenester	1 103	122
Teknisk bistand årsegnskaper og skattemelding	93	1 086
Annen bistand	326	
Sum revisjonshonorar	3 067	2 529

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Note 13 - Varekostnad og varelager*tall i NOK 1000*

Varelageret består i all hovedsak av matvarer og drikkevarer samt rekvisita for forpleining og kantine (f.eks. sengetøy og renholdsutstyr).

Varelageret står oppført til det laveste av historisk kost og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert salgspris fratrukket henførbare salgsutgifter. Kostnadene som inngår i kostpris er direkte kost (kostpris), toll og frakt. For solgte varers kost legges FIFO til grunn.

Ukurans på varelager har historisk sett vært minimal. Eventuell ukurant mat kastes løpende.

Varekostnader	2021	2020
Varekostnader	461 995	461 171
Andre varekostnader	47 449	53 294
Sum varekostnad	509 444	514 465

Varelager	2021	2020
Råmaterialer, til kost	30 735	27 162
Ferdigvarer		
Sum	30 735	27 162

Varelager er pantsatt for langsiktig rentebærende lån, se note 16.

Note 14 - Finansposter*tall i NOK 1000*

Finansinntekter	2021	2020
Verdiendring derivater	2 113	0
Andre finansinntekter	2 432	206
Annen renteinntekt	8 288	1 694
Sum finansinntekter	12 833	1 900

Finanskostnader	2021	2020
Verdiendring derivater	0	3 432
Renter på gjeld	64 551	60 948
Andre finanskostnader	1 334	1 988
Sum finanskostnad	65 885	66 368

Note 15 - Finansiell risikostyring og ledelse

tall i NOK 1000

4Service konsernet blir gjennom virksomheten eksponert for ulike typer finansiell risiko:

- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Kreditrisiko

Konsernets finansielle eiendeler består i utgangspunktet av kundefordringer, kontanter og kontantekvivalenter som stammer direkte fra konsernets drift. Konsernet har også en liten andel derivater (rente-swaps).

Konsernets finansielle forpliktelser, bortsett fra derivater, består av ordinære lån, leverandørgjeld og andre forpliktelser. Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er å finansiere konsernets operasjonelle virksomhet.

Styret har et overordnet ansvar for etablering av og tilsyn med konsernets rammeverk for risikostyring. Konsernet identifiserer og analyserer den risikoen konsernet er eksponert for, fastsetter rammer for akseptabelt risikonivå og tilhørende kontroller.

Markedsrisiko**i) Renterisiko**

4Service sin finansiering er basert på flytende renter og konsernet er derfor utsatt for renterisiko. Konsernet inngår rentebytteavtaler for deler av lånet der risikobildet tilsier det. Som hovedregel benyttes ikke rentebytteavtaler for å sikre den effektive renteeksponeringen. Konsernet har ikke som et uttalt mål er å minimere rentekostnadene og volatiliteten knyttet til fremtidige rentebetalinger, men ønsker likevel å holde disse på et akseptabelt nivå.

Rentesensitivitet

Tabellen under viser effekten på resultat før skatt ved en endring i renten med +/- 50 basispunkter. Analysen forutsetter at øvrige variabler holdes konstante.

Sensitivitet for renteendringer	2021	2020
Finansiell eiendeler med variabel rente	228 478	92 794
Finansiell forpliktelse med variabel rente	909 793	902 466
Netto finansiell fordring (- gjeld)	- 681 315	- 809 672

Effekt på resultat etter skatt og egenkapital

ved økning av rentene med 50 basispunkter	-	3 407	-	4 048
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter		3 407		4 048

Rentesikring

4Service har 3 rentebytteavtaler for deler av lånene. Rentebytteavtalene har forfall i januar 2022, november 2022 og januar 2023. Normalt sikres renten på et lån tilsvarende mellom 20 % og 50 % av langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner. En av avtalene ble inngått i 2017 og to ble inngått i 2019. Tabellen under viser effekten på verdien av rentebytteavtalene ved endring i renten med +/- 50 basispunkter. Analysen forutsetter at øvrige variabler holdes konstante.

Sensitivitet for renteendringer	2021	2020		
Virkelig verdi av rentebytteavtalene	-	489	-	2 603

Virkelig verdi av rentebytteavtalene

ved økning av rentene med 50 basispunkter	-	1 020	-	3 510
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter		42		1 695

Effekt på resultat etter skatt og egenkapital

ved økning av rentene med 50 basispunkter	-	531	-	907
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter		531		907

Note 15 - Finansiell risikostyring og ledelse forts.

tall i NOK 1000

ii) Valutarisiko

4Service har ikke virksomhet i andre land enn Norge, men gjør enkelte mindre innkjøp med oppgjør i utenlandsk valuta. Foretakets fordringer og gjeld i utenlandsk valuta utgjør et uvesentlig beløp på balansedagen. Det er ikke foretatt sensitivitetsberegninger på valutarisiko.

Konsernet sikrer ikke valutarisiko, grunnet lite omfang av transaksjoner i andre valuta enn NOK.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke vil være i stand til å innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall. Konsernets fremgangsmåte for å håndtere dette på, er å sikre, så langt som mulig, at konsernet alltid vil ha tilstrekkelig likviditet for å kunne betjene sine forpliktelser, både under normale og krevende forhold, og uten å pådra seg uakseptable tap eller risiko for å skade konsernets omdømme. Ubenyttede kredittreserver dekkes i Note 16.

Tabellen nederst i note 16 viser forfallsanalyse for konsernets finansielle forpliktelser.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en motpart ikke vil oppfylle sine forpliktelser knyttet til et finansielt instrument eller en kontrakt, noe som fører til et økonomisk tap. Konsernet er eksponert for kredittrisiko fra operasjonelle aktiviteter (hovedsakelig kundefordringer) og fra finansieringsaktiviteter, herunder innskudd i banker og finansinstitusjoner.

i) Kundefordringer og andre fordringer

Kredittrisiko relatert til kunder håndteres av hvert enkelt forretningsområde i henhold til konsernets retningslinjer, prosedyrer og kontroller knyttet til kredittrisikostyring. En kundes kredittverdighet vurderes basert på et kredittvurderingsscorecard og kundens kredittgrenser defineres i samsvar med denne vurderingen.

Kundefordringer og andre fordringer i balansen er presentert netto etter avsetninger for forventet tap.

Det henvises til note 20 for konsernets eksponering for kredittrisiko på kundefordringer (forfallsmatrise).

ii) Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bundne og ikke bundne bankinnskudd. Kredittrisikoen knyttet til bankinnskudd er begrenset da motparten er banker med høy kredittrating. De strenge kravene til kredittverdighet innebærer at det forventes at motpartene vil oppfylle sine forpliktelser. Konsernet har ikke gjort plasseringer i pengemarkedsfond eller noterte verdipapirer.

Kapitalforvaltning

For kapitalforvaltning er det primære fokuset å sikre at konsernet beholder en sunn kapitalstruktur som støtter virksomheten og maksimerer aksjonærenes verdier. I lys av forandringer i generelle økonomiske forutsetninger, vurderer konsernet sin kapitalstruktur og gjør endringer i den. For å opprettholde eller justere kapitalstrukturen kan konsernet justere utbyttebetalinger til aksjonærene, returnere kapital til aksjonærene eller utstede nye aksjer. Konsernet overvåker kapital for å sikre at covenantkravene konsernet er underlagt overholdes.

	2021	2020
Rentebærende lån	1 020 643	1 025 616
Kundefordringer og andre fordringer	328 817	392 423
Fratrukket kontanter og andre kontantekvivalenter	228 478	92 794
Netto gjeld	463 348	540 399
Egenkapital	262 371	234 107
Totalkapital	1 959 745	1 811 021
Sum kapital og netto gjeld	1 697 374	1 576 913
Belåningsgrad	87 %	87 %

Covenants	Beskrivelse	Terskel	Måletidspunkt
Leverage	Total netto gjeld over justert EBITDA	4,8	Kvartalsvis
Cashflow cover	Forholdet mellom Cashflow og Gjeldskostnader	0,75	Kvartalsvis
Capital expenditure	Investeringer, men justert for en rekke unntak	mNOK 40	Årlig

Leverage ratio i covenants kravene ovenfor er kvartalsvis fallende.

Note 16 - Langsiktig gjeld

tall i NOK 1000

Rentebærende lån og kreditter regnskapsføres til provenyet som mottas, netto etter transaksjonsutgifter. Lånene blir deretter regnskapsført til amortisert kost. Virkelig verdi er i det alt vesentligste lik bokført verdi fordi vilkårene i lånene anses å reflektere gjeldende markedsvilkår på balansedagen.

	Forfall	Balansført verdi	
		2021	2020
Sikret			
Banklån DNB	se under	680 000	740 000
Leieforpliktelse		347 467	294 081
Sum langsiktig gjeld		1 027 467	1 034 081
Leieforpliktelse med forfall innen 1 år		52 188	46 103
1. års avdrag langsiktig gjeld		60 000	60 000
Sum langsiktig gjeld ekskl. første års avdrag		915 278	927 979

Banklån og sikkerhet

Selskapet har følgende lånefasiliteter tilgjengelig:

	Forfall	2021	2020
Fasilitet A	31.12.2022	120 000	180 000
Fasilitet B	31.12.2023	560 000	560 000
Kassekreditt	Se under	120 000	135 000
Skattetrekksgaranti		65 000	49 000

Fasilitet A nedbetales med mNOK 15 hvert kvartal, med avdrag første gang ved utgangen av Q1 2021.

Fasilitet B nedbetales i sin helhet ved forfall 31.12.2023.

Kassekreditten er rullerende med fornyelse hver 12. mnd. Det er pr. 31.12.21 ikke trukket av kassekreditten.

Som sikkerhet for lånet er det tatt pant i konsernets kundefordringer, varelager og driftstilbehør.

Bokført verdi av pantsatte eiendeler er:

	2021	2020
Kundefordringer	255 547	310 785
Varelager	30 735	27 162
Driftstilbehør	383 660	319 406

Renteswap

Lånets flytende rente er delvis omgjort til fast rente ved kjøp av rentederivater (rente swap). Pr 31.12.21 er totalt 16% omgjort til fast rente. Se note 15 for en beskrivelse av renterisiko og note 18 for kategorisering av finansielle instrumenter.

Covenants krav

Se note 15 Finansiell risikostyring og ledelse.

Forfallsstruktur

Tabellen nedenfor viser forfallsanalyse for konsernets finansielle forpliktelser basert på de kontraktmessige, ikke-diskonterte betalingene. Når en motpart har et valg om når et beløp skal betales, er forpliktelsen inkludert med den tidligste datoen der virksomheten kan forventes å måtte betale. Finansielle forpliktelser hvor man er pålagt å betalte tilbake på forespørsel er inkludert i "mellom 3-12 måneder" kolonnen.

Note 16 - Langsiktig gjeld forts

tall i NOK 1000

31.12.2021	Gjenstående tid				Sum
	0 - 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	> 5 år	
Finansielle forpliktelser					
Banklån	17 222	45 000	620 000	-	682 222
Leieforpliktelse	16 837	50 511	202 530	146 894	416 772
Leverandørgjeld	169 944	-	-	-	169 944
Sum	204 003	95 511	822 530	146 894	1 268 938

31.12.2020	Gjenstående tid				Sum
	0 - 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	> 5 år	
Finansielle forpliktelser					
Banklån	17 223	45 000	680 000	-	742 223
Leieforpliktelse	14 668	44 004	166 029	131 165	355 865
Leverandørgjeld	137 635	-	-	-	137 635
Sum	169 526	89 004	846 029	131 165	1 235 723

Leasingforpliktelse

Leasingforpliktelse er nærmere beskrevet i Note 11 Leieavtaler

Note 17 - Endring i forpliktelser

tall i NOK 1000

Endring i forpliktelser som stammer fra finansieringsaktiviteter:

2021	Kortsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Langsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Totalt
1. januar 2021	62 223	669 312	731 535
Endring av regnskapsprinsipp			-
Kontantstrømmer - opptak av lån			-
Kontantstrømmer - nedbetaling av lån	-	62 223	-
Endring i estimert nåverdi (rente)			-
Omklassifisering lang- til kortsikt	60 000	-	60 000
Netto Tilgang/Kjøp			-
Andre nettoendringer	2 222	1 642	3 864
31. desember 2021	62 222	610 954	673 176

Endring i forpliktelser som stammer fra finansieringsaktiviteter:

2020	Kortsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Langsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Totalt
1. januar 2020	61 025	726 925	787 950
Endring av regnskapsprinsipp			-
Kontantstrømmer - opptak av lån			-
Kontantstrømmer - nedbetaling av lån	-	61 025	-
Endring i estimert nåverdi (rente)			-
Omklassifisering lang- til kortsikt	60 000	-	60 000
Netto Tilgang/Kjøp			-
Andre nettoendringer	2 223	2 387	4 610
31. desember 2020	62 223	669 312	731 535

For innregnede leieforpliktelser se note 11

Note 18 - Finansielle instrumenter per kategori

tall i NOK 1000

Tabeller nedenfor presenterer 4Service konsernets klasser av finansielle instrumenter og tilhørende bokført verdi etter IFRS 9.

Finansielle eiendeler:

Per 31.12.2021	Finansielle eiendeler til amortisert kost	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	Sum balanseført verdi
Langsiktig rentebærende fordringer			-
Langsiktig pensjonsmidler og andre finansielle eiendeler			-
Kundefordringer	255 547		255 547
Andre fordringer	73 270		73 270
Kontanter og kontantekvivalenter	228 478		228 478
Rentebytteavtaler		-	-
Sum finansielle eiendeler	557 295	-	557 295

Per 31.12.2020	Finansielle eiendeler til amortisert kost	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	Sum balanseført verdi
Langsiktig rentebærende fordringer			-
Langsiktig pensjonsmidler og andre finansielle eiendeler			-
Kundefordringer	310 785		310 785
Andre fordringer	83 778		83 778
Kontanter og kontantekvivalenter	93 067		93 067
Rentebytteavtaler		-	-
Sum finansielle eiendeler	487 630	0	487 630

Finansielle forpliktelser:

Per 31.12.2021	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat	Sum balanseført verdi
Langsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	961 314		961 314
Kortsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	62 222		62 222
Leverandørgjeld og annen ikke rentebærende gjeld	169 944		169 944
Rentebytteavtaler		489	489
Sum finansielle forpliktelser	1 193 480	489	1 193 969

Per 31.12.2020	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat	Sum balanseført verdi
Langsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	946 894		946 894
Kortsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	62 223		62 223
Leverandørgjeld og annen ikke rentebærende gjeld	139 329		139 329
Rentebytteavtaler		2 602	2 602
Sum finansielle forpliktelser	1 148 446	2 602	1 151 048

Note 19 - Annen kortsiktig gjeld*tall i NOK 1000*

Annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Lønn og feriepenger	144 056	170 130
Påløpte kostnader	75 287	38 487
Forskuddsfakturerte inntekter	5 700	10 671
Annet	62 258	19 561
SUM	287 301	238 849

Note 20 - Kundefordringer og andre ikke-rentebærende fordringer

tall i NOK 1000

Kundefordringer	2021	2020
Kundefordringer (brutto)	259 623	316 172
Avsetning for tap på krav	-4 076	-3 387
Sum kundefordringer (netto)	255 547	312 785

Alle kundefordringer har forfall innen ett år. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på kundefordringer. Konsernets avsetning til tap på kundefordringer er basert på konkrete vurderinger av hver enkelt fordring. Avsetningene pr 31.12 gjenspeiler derfor den samlede tapsrisikoen man ser pr 31.12. Konsernets kundebase er fordelt på ulike segmenter (se note 3), men det er historisk sett små forskjeller mellom segmentene når det gjelder realiserte tap på kundefordringer. Konsernet har ikke gjort noen motregningsavtaler eller andre derivatavtaler for å redusere kredittrisikoen. Balansført verdi av kundefordringer er tilnærmet lik virkelig verdi da de inngås til "normale" betingelser. Virkelig verdi forutsettes derfor ikke å avvike vesentlig fra bokført verdi.

Aldersfordeling og avsetning til tap kundefordringer

Tabellen under vises maksimal eksponering for kredittrisiko knyttet til kundefordringer på balansedagen fordelt etter alder.

2021	Ikke forfalt	<30 dager	30-60 dager	61-90 dager	> 91 dager	Sum
Bokført verdi kundefordringer	199 122	32 969	15 171	5 439	2 847	255 547
2020	Ikke forfalt	<30 dager	30-60 dager	61-90 dager	> 91 dager	Sum
Bokført verdi kundefordringer	262 230	39 191	6 326	3 621	1 416	312 784

Aldersfordelingene viser akkumulerte aldersfordelte kundereskontroer for konsoliderte selskaper. Det forventede tap er basert på en konkret vurdering av kundefordringene pr 31.12.20 og fordringenes alder.

Andre ikke-rentebærende fordringer	2021	2020
Forskuddsbetalte kostnader	18 963	18 109
Fordringer på ansatte	-	-
Andre kortsiktige fordringer	54 307	60 529
	73 270	78 638

Note 21 - Kontanter og kontantekvivalenter*tall i NOK 1000*

	2021	2020
Kontanter i bank og kasse	228 478	92 794
Kassakreditt	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen	228 478	92 794

Konsernet har ubenyttede kredittfasiliteter på 120 mNOK i kassakreditt. Det er foreligget ingen restriksjoner på bruken av disse midlene.

Note 22 - Pensjoner

tall i NOK 1000

Innskuddspensjon (ITP)

Selskaper i konsernet med egne ansatte er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapenes pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Alle selskapene i konsernet har litt ulike ITP ordninger som følge av oppkjøpene de seneste årene. Ordningene strekker seg fra rene OTP avtaler på 2% til innskuddsavtaler på 5% / 8% for lønn på hhv 1-7,1G og 7,1G - 12G.

AFP

Enkelte av selskapene i konsernet har AFP ordninger.

Ytelsespensjon (YTP)

Ytelsespensjonen i Offshore-virksomheten er avviklet pr 01.01.2020 og er erstattet av en innskuddsordning. Balanseført forpliktelse fra tidligere år er ført over resultat i 2020.

I forbindelse med tariffoppgjøret for flyttbare innretninger i 2016 ble partene enige om en omlegging av den tariffestede pensjonsordningen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert ordning. Omleggingen har drøyd ut i tid i påvente av ny Pensjonstrygd for sjømenn. Den såkalte NRT-ordningen (60-67 år) erstattes nå av ny Pensjonstrygd for sjømenn og AFP, i tillegg til den allerede innførte innskuddsordning (3/15 %) som erstatter tidligere ytelsesordning.

Årets pensjonskostnad er beregnet som følger:

	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse		
Forventet avkastning på pensjonsmidler		
Administrasjonskostnader		
Arbeidsgiveravgift		
Inntektsført avviklet pensjonsforpliktelse	-	5 649
Netto pensjonskostnader på ytelsesplaner	-	5 649
Kostnader ved innskuddsplaner i Norge	34 736	24 497
Totale pensjonskostnader	34 736	18 848

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

	2021		2020	
	Fondert	Sum	Fondert	Sum
<i>Endring brutto pensjonsforpliktelse:</i>				
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1.	-	-	25 444	25 444
Tilgang og avgang	-	-	- 25 444	- 25 444
Nåverdi av årets opptjening	-	-	-	-
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	-	-	-	-
Avvik som følge av endring i data	-	-	-	-
Pensjonsutbetalinger	-	-	-	-
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	-	-	-	-
<i>Endringer brutto pensjonsmidler:</i>				
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	-	-	20 493	20 493
Avkastning på pensjonsmidler	-	-	-	-
Premieinnbetalinger	-	-	-	-
Avvik som følge av endring i data	-	-	- 20 493	- 20 493
Pensjonsutbetalinger	-	-	-	-
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	-	-	-	-
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	-	-	-	-

Note 22 - Pensjoner (forts)

Endringer i forpliktelsen:

	2021	2020
<i>Netto pensjonsforpliktelse 1.1</i>	0	-5 649
Resultatført pensjonskostnad	0	5 649
Aktuarielt, finansielt tap/gevinst mm.	0	0
Premiebetalinger (ekskl. adm kostnader)	0	0
Arbeidsgiveravgift av innbetaling	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	0	0
Balanseførte pensjonsmidler		
Balanseført pensjonsforpliktelse	0	0

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

tall i NOK 1000

Transaksjoner med tilknyttede selskaper

4Service konsernet har foretatt flere forskjellige transaksjoner med tilknyttede selskaper. Det er i all hovedsak kjøp/salg av renholdstjenester og eller administrasjon. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

Viken Innkvartering AS		Salg	Kjøp	Beløp til gode
	2021	21 529	0	20 886
	2020	5 787	0	7 387

Ørin Overnatting AS		Salg	Kjøp	Beløp til gode
	2021	10 481	0	20
	2020	11 267	0	996

Flesland Innkvartering AS		Salg	Kjøp	Beløp til gode
	2021	15 823	0	5 009
	2020	26 464	0	6 395

Mellomværende med tilknyttede selskaper

4Service konsernselskaper har mellomværende med tilknyttede selskaper. Tallene under viser 4Service konsern sin andel av langsiktige lån ytet til tilknyttet selskap, fra eierne (iht eierandel).

Flesland Innkvartering AS		Renteinntekt	Fordring
	2021	147	3 260
	2020	140	3 104

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med tilknyttede selskaper:

	2021	2020
Kundefordringer	25 915	14 777
Leverandørgjeld	0	0
Sum	25 915	14 777

Se note 26 for opplysninger om lån og godtgjørelse til ledelse og styre.

Note 24 - Skatt

tall i NOK 1000

Kostnad ved skatt innregnet i resultatet:

	2021	2020
Periodeskatt:		
Betalbar skatt (periodeskatt)	28 827	17 554
Justering av periodeskatt foregående år	-396	-1 125
Utsatt skatt:		
Endring forpliktelse ved utsatt skatt	-6 543	-5 258
Annet	0	11
Skattefradrag for underskudd i 2020 (Covid 19)	0	1 125
Endring i skattesats	0	0
Kostnad ved skatt	21 888	12 306

Avstemming av effektiv skattesats

	2021	2020
Resultat før skatt (inkl. avvirket virksomhet)	78 751	50 183
Skatt beregnet til 22%	17 325	11 040
Effekt av for mye/for lite betalt forrige år		
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	1 600	-2 505
Ikke fradragsberettigede kostnader	2 113	2 506
Ikke skattepliktig inntekt		
Effekt av endring i skattesats*		
Annet	849	1 265
Kostnad ved skatt	21 888	12 306
Kostnad ved skatt i resultatregnskapet	21 888	12 306
Kostnad ved skatt avvirket virksomhet	0	0
Kostnad ved skatt	21 888	12 306

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt:

Midlertidige forskjeller	Balanse		Resultatregnskap		Andre inntekter og kostnader (OCI)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Eiendel ved utsatt skatt						
Pensjon	0	0	0	5 649	0	0
Anleggsmidler	-33 975	-28 803	5 171	-20 276		
Omløpsmidler	-2 187	-2 848	-661	-1 705		
Avsetninger og kortsiktig gjeld	-13 201	-12 468	733	-3 762		
Underskudd til fremføring	-17 799	-2 455	15 344	-2 455		
Eiendeler ved utsatt skatt – brutto	-67 161	-46 574	20 587	-22 549	0	0
Forpliktelser ved utsatt skatt						
Immaterielle eiendeler	82 979	92 271	9 292	-2 459		
Anleggsmidler	4 204	4 042	-162	-2 422		
Annet	370	392	22	3 529		
Forpliktelser ved utsatt skatt – brutto	87 553	96 705	9 152	-1 352	0	0
Netto midlertidige forskjeller	20 392	50 131	29 739	-23 901		
Netto utsatt skatt	4 486	11 029	6 543	-5 258		

Konsernet nettofører forpliktelse og eiendel ved utsatt skatt kun dersom konsernet har en legal rett til å utligne disse og kun forpliktelse og eiendel ved utsatt skatt som er innenfor samme skatteregime.

Note 24 - Skatt forts

tall i NOK 1000

Avstemming av netto forpliktelse ved utsatt skatt

	2021	2020
Åpningsbalanse per 1.1.	11 029	16 287
Kostnad/inntekt ved skatt regnskapsført via resultatoppstillingen	-10 085	-5 258
Kostnad/inntekt ved skatt regnskapsført via andre inntekter og kostnader	0	0
Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt anskaffet i virksomhetssammenslutninger	3 542	0
Netto forpliktelse ved utsatt skatt per 31.12	4 486	11 029

Konsernets underskudd til fremføring per 31.desember 2021 forfaller som følger:

	2021	2020
Ingen forfallsfrist	0	0
Sum underskudd til fremføring	0	0

Utdeling av utbytte til morselskapets aksjonærer påvirker hverken selskapets periodeskatt eller forpliktelse ved utsatt skatt.

Note 25 - Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte**Aksjekapital**

	Antall aksjer	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer 31.12.20	444 730 065	0,001	444 730 (i hele kr)
Ordinære aksjer 31.12.21	444 730 065	0,001	444 730 (i hele kr)

Alle aksjene i selskapet har lik stemmerett og lik rett på utbytte.

	Antall aksjer		Aksjekapital		Overkurs	
	<i>(1000)</i>		<i>(NOK 1000)</i>		<i>(NOK 1000)</i>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ordinære aksjer IB	444 730	444 730	445	445	118 447	118 447
Tilført kapital						
Kapitalnedsettelse						
Tilbakebetalt kapital					- 28 836	
Utgangen av året	444 730	444 730	445	445	89 611	118 447
Egne aksjer til pålydende	6 245	6 300	6	6		

Oversikt over de 20 største aksjonærene pr 31.12.21:

Aksjonær:	Antall aksjer:	Eierandel:
Norvestor VII, L.P	262 547 738	59,04 %
Jori Invest AS	27 167 741	6,11 %
Ave Trebua AS	25 167 741	5,66 %
Erland Invest AS	25 167 741	5,66 %
Vida-Holding AS	18 000 000	4,05 %
Vissit AS	10 365 300	2,33 %
Villa & Co AS	6 250 000	1,41 %
4Service Holding AS (egne aksjer)	6 245 208	1,40 %
Mumac Holding AS	4 636 942	1,04 %
Jon Holm Holding AS	4 506 150	1,01 %
Steg AS	3 680 981	0,83 %
Spant AS	3 680 981	0,83 %
Ingvarda AS	3 500 000	0,79 %
Tore Wigtil	3 496 503	0,79 %
Henning Stordal	3 382 085	0,76 %
JSF Holding AS	3 381 425	0,76 %
Rowan Brown Holding AS	3 351 750	0,75 %
Umami AS	2 838 525	0,64 %
Salt AS	2 838 525	0,64 %
Søtt AS	2 838 525	0,64 %

Aksjer eid av ledende ansatte:

Vissit AS (Tor Rønhovde, CEO)	10 365 300	2,33 %
York AS (Finn Rune Kristensen, CFO)	1 500 000	0,34 %

Kapitalnedsettelse

	2021	2020
Ordinære aksjer		
Utdeling av aksjene i Izy Holding AS	28 836	0
Sum	28 836	0

* Utbytte utbetalt i september 2021 var en tilbakebetaling av innbetalt kapital

Egne aksjer

	Antall	Vederlag	Andel av aksjekapital
Beholdning 1. januar 2021	6 299 755		1,42 %
Netto tilgang gjennom året	- 54 546	150 000	-0,02 %
Beholdning 31. desember 2021	6 245 209		1,40 %

Note 26 - Lønnskostnader og kostnader ved ytelser til ansatte og ytelser til ledende ansatte

tall i NOK 1000

Lønnskostnader	Note	2021	2020
Lønn		1 115 388	977 114
Arbeidsgiveravgift		227 591	165 029
Styrehonorar		450	450
Pensjonskostnad	22	34 736	18 848
Andre sosiale kostnader		16 543	53 565
Totale lønnskostnader		1 394 708	1 215 006

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret: 2 471 2 132
 Alle ansatte jobber i Norge.

Konsernet har innskuddspensjon som stilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.

Konsernet har frem til og med 2019 i tillegg hatt ytelses-pensjonsordning i datterselskapet 4Service Offshore AS.

Ordningen er avviklet i 2020 og erstattet av en innskuddspensjonsordning.

Ekstraordinære kostnader for perioden 2018 tom 2020 knyttet til kompensasjon for bortfall av ytelsesordning er ført over egenkapital i 2021

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styrets ansatte eller andre valgte selskapsorganer.

Ytelser til ledende ansatte

Konsernledelsen består av konserndirektør og økonomidirektør

2021	Styre- honorar	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Samlet godt- gjørelse
Ledende ansatte						
Tor Rønhovde, CEO		2 670		97	75	2 841
Finn Rune Kristensen, CFO		2 161	165	141	75	2 542
Styret						
Fredrik Weldingh Korterud, styrets leder	150					150
Ståle Kolbjørn Angel, styremedlem	100					100
Eva Marie Helene Aubert, styremedlem	-					-
Håvard E Berge, styremedlem	100					100
Per Åge Sandnes, styremedlem	100					100
Samlet godtgjørelse	450	4 830	165	238	149	5 833

2020	Styre- honorar	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Samlet godt- gjørelse
Ledende ansatte						
Tor Rønhovde, CEO		2 450		97	72	2 619
Finn Rune Kristensen, CFO		1 827		152	72	2 051
Styret						
Fredrik Weldingh Korterud, styrets leder	150					150
Ståle Kolbjørn Angel, styremedlem	100					100
Eva Marie Helene Aubert, styremedlem	-					-
Are Stenberg, styremedlem	100					100
Per Åge Sandnes, styremedlem	100					100
Samlet godtgjørelse	450	4 277	-	249	145	5 120

Note 27 - Estimatusikkerhet

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har selskapets ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital og resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning/reversering av goodwill og andre immaterielle eiendeler samt varige driftsmidler og reversering av nedskrivninger for varige driftsmidler
- Virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser ved oppkjøp
- Leieavtaler - fastsettelse av leieperiode for kontrakter med fornyelsesopsjoner

Immaterielle eiendeler

Selskapets balanseførte goodwill, kundekontrakter og merkevarenavn vurderes årlig for nedskrivning og for eventuelt reversering av tidligere nedskrivninger. Virksomheten er til en viss grad påvirket av konjunkturer som kan medføre svingninger i virkelig verdi av virksomheten. Verdsettelsene av de ulike etablerte segmentene vil naturlig variere innenfor et intervall på +/- 20 %.

Kostprisallokering

4Service Holding (4Service) må fordele kostpris for ervervede virksomheter på ervervede eiendeler og overtatt gjeld basert på anslått virkelig verdi. 4Service har engasjert uavhengige verddivurderingsekspertter til å bistå med å fastsette virkelig verdi av ervervede eiendeler og overtatt gjeld. Verddivurderingene forutsetter at ledelsen gjør betydelige vurderinger ved valg av metode, estimater og forutsetninger. Vesentlig oppkjøpte immaterielle eiendeler som 4Service har innregnet, omfatter kundebase og merkenavn. Forutsetninger som legges til grunn for vurdering for immaterielle eiendeler, omfatter, men er ikke begrenset til, anslått gjennomsnittlig levetid på kundeforholdet basert på kundeavgang, gjenværende kontraktperiode og gjenanskaffelseskost justert for en teknologifaktor for software samt forventet teknologisk og markedsmessig utvikling. Forutsetninger som legges til grunn for verdifastsettelse av eiendeler, omfatter men er ikke begrenset til gjenanskaffelseskost for varige driftsmidler. Ledelsens beregninger av virkelig verdi er basert på forutsetninger som antas å være rimelige, men som har en iboende usikkerhet, og som følge av dette kan de faktiske resultatene avvike fra beregningene.

Leieavtaler

Vesentlige skjønsmessige vurderinger ved fastsettelse av leieperiode for kontrakter med forlengelsesopsjoner. Konsernet har flere leieavtaler knyttet til kontorbygg og annen fast eiendom som inneholder forlengelsesopsjoner. En forlengelsesopsjon er inkludert i beregningen av en leieforpliktelse dersom ledelsen med rimelig sikkerhet kan si at en kontrakt vil forlenges. Ledelsen har utøvd skjønn i vurderingen av hvilke relevante faktorer som kan skape et insentiv til å forlenge en leieavtale. Som en del av denne vurderingen har ledelsen tatt i betraktning den opprinnelige leieperioden og vesentligheten av den underliggende eiendelen (kontorbygg og annen fast eiendom).

Note 28 - Offentlige tilskudd

tall i NOK 1000

Koronapandemien i Norge (og verden for øvrig) har påvirket vår virksomhetsutdøvelse.

Regnskapsåret 2021 med pandemi og begrensninger på både sosiale sammenkomster og generell virksomhetsutdøvelse i samfunnet har presset både omsetning og marginer i særlig FS segmentet. Her er det særlig catering og kantiner som har blitt vesentlig berørt. Omsetningen i Camp er også redusert, mens Offshore segmentet vært mindre påvirket.

Flere av de rammede selskapene i konsernet kvalifiserer for kontantsøtte fra myndighetene og har fått dekket deler av sine faste kostnader i perioden gjennom kompensasjonsordningen.

Konsernet har også fått støtte gjennom to ulike lønnstilskuddsordninger, et engangsbeløp pr ansatt for å ta tilbake permitterte ansatte i lønnet arbeid.

Kompensasjonsstøtte:

Foretak med stort omsetningsfall som følge av virusutbruddet kan få kompensasjon fra staten til å dekke en andel av sine uunngåelige faste kostnader.

"Mottatt tilskudd etter lov 17. april 2020 nr. 17 om midlertidig tilskuddsordning for foretak med stort omsetningsfall på grunn av koronavirusutbruddet er skattepliktig virksomhetsinntekt. Tilskuddet fastsettes på grunnlag av foretakets omsetningsfall og faste uunngåelige kostnader i den måneden tilskuddet gjelder for, jf. lovens § 5 første ledd."

Lønnstilskudd

Fra og med 2. oktober 2020 ble det innført en ordning hvor arbeidsgivere kunne søke om lønnstilskudd for månedene juli og august 2020, for å hente tilbake permitterte ansatte til lønnet arbeid. Ordningen er senere utvidet til å gjelde for oktober, november og desember 2020. Tilskuddsordningen gjelder for enkeltpersonforetak, selskaper, samt stiftelser, foreninger og frivillige organisasjoner som ikke har næringsvirksomhet som formål og som omfattes av sktl. § 2-32.

Mottatt tilskudd

Konsernet har i 2021 mottatt totalt mNOK 10,5 i ulike tilskudd. Tilskuddene er regnskapsført etter kontantprinsippet, og klassifisert som følger:

	Lønnsreduksjon	Annen omsetning	Sum
Lønnstilskudd permitterte ansatte	1 329	-	1 329
Tilskudd kompensasjonsordning	-	9 135	9 135
Sum tilskudd	1 329	9 135	10 464

I regnskapet er det i tillegg pr 31.12.21 avsatt mNOK 5,7 i påløpt, ikke mottatt lønnsstøtte

Note 29 - Betingede forpliktelser

Konsernet har ingen kjente forpliktelser som ikke er innregnet i balansen pr 31.12.21

Note 30 - Hendelser etter balansedag

Selskapet har så langt i 2022 allerede gjort flere mindre oppkjøp av renholdsselskaper og forventer å fusjonere disse inn i eksisterende selskapsstruktur og hente synergier allerede i 2022

Pågående uroligheter i Russland / Ukraina påvirker økonomien i Norge og Europa.

4Service er ikke direkte berørt av krigshandlingene men påvirkes indirekte gjennom våre kunder og leverandører

For øvrig ingen hendelser etter balansedag som kan tenkes å påvirke 2021 regnskapet