

Konsernregnskap 2020
4service Holding AS

IFRS

Årsberetning 2020

Konsernet 4Service Holding

Virksomhetens art

4Service Holding AS er morselskap i konsernet 4Service Holding der virksomheten omfatter Facility Service tjenester, personalrestauranter, restauranter, catering, renhold, samt leveranse av forpleiningstjenester, kjøkkendrift og beslektet virksomhet på anleggscamper, fartøyer og offshore-installasjoner.

Facility Service drives under merkenavnene De 3 Stuer, Eir Mat og Drikke, Søtt+Salt, Gastro og Eir Renhold. I tillegg er det etablert skreddersøm på merkevare i samarbeid med kundene på fullservice kontrakter, med blant annet tjenester som restauranter, Coworking under merkenavnet Tribe og Events.

Den landbaserte delen av forpleiningstjenester består av Camp som leverer anleggshotell med merkenavnene 4Service og Eir Camp. Offshorevirksomheten omfatter kontraktene hvor selskapet leverer forpleining på forskjellige rigger på norsk sokkel, som leveres med merkenavnet 4Service.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Det bekreftes at det avlagte regnskap gir et rettvisende bilde over utviklingen, resultatet og selskapets finansielle stilling. Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12. 2020 og frem til dags dato av betydning for selskapet som endrer ovennevnte vurdering. Styret og ledelsen vurderer kontinuerlig selskapets driftsform, arbeidsoppgaver og personell.

Konsernet 4Service Holding AS driftsinntekter endte på 2 104 mill. kr, en reduksjon på 3 % mot 2019 (2 178 mill. kr.). EBITDA i 2020 er 200,4 mill. kr. mot 208,2 mill. kr. i 2019. Lønnsomheten er følgelig på nivå med 2019. Årets resultat før skatt ble 50,2 mill. kr, av dette resultatet er -1,9 mill. kr ikke kontrollerende eierinteresse sin andel. Resultat etter skatt endte på 37,9 mill. kr mot et resultat på 75,2 mill. kr i 2019.

De samlede ordinære investeringene i varige driftsmidler i 2020 var 47,7 mill. kr (2019: 46,8 mill. kr.) i konsernet. Totale eiendeler var ved utgangen av året 1 811,0 mill. kr. Arbeidskapitalen er på -147,5 mill. kr. Selskapet har ubenyttet tilgjengelig trekkreserve på 105 mill. kr, og selskapets likviditetsmessige situasjon vurderes som god.

Total egenkapital inkludert ikke kontrollerende eierinteresse var 234,1 mill. kr ved utgangen av året, dette tilsvarer en egenkapitalandel på 13 %, mot 11 % i fjor. Ved utgangen av 2020 utgjør minoritetsinteresser 1,4 mill. kr. Konsernets finansielle stilling vurderes som god.

Årets kontantstrøm bærer preg av god drift med fokus på balansen. Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 220,1 mill. kr (141,1 mill. kr). Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var på -52,9 mill. kr (-206,7 mill. kr). Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -163,6 mill. kr (94,3 mill. kr). Beholdning av kontanter og

kontantekvivalenter beløp seg til 92,8 mill. kr ved utgangen av 2020. Tilsvarende tall for 2019 var 89,2 mill. kr.

4Service Holding AS har et resultat i 2020 på 0,0 mill. kr. Morselskapet har en egenkapitalandel på 29%, og selskapets finansielle stilling vurderes som god.

Redegjørelse for foretakets utsikter

I 2020 har det vært nedgang i totalmarkedene for selskapets tjenester, spesielt innenfor kantine og catering. Det skyldes Covid-19 som midlertidig har ført til reduksjonen i etterspørselen etter konsernets mat-tjenester knyttet til forretningsbygg. Våre estimater viser en reduksjon på ca. 25% totalt sett for konsernet. Konsernet har en økende markedsandel i 2020 og tar sikte på å fortsatt øke denne i 2021. De generelle markedsutsiktene er gode. Styret vurderer løpende mulighetene for ulike former for samarbeid eller oppkjøp som kan utvikle konsernet videre.

Gjennom 2020 har konsernet vist stor handlekraft, redusert kostnader, og vist at den underliggende driften er både skalerbar og robust. Samtidig har konsernet hatt stor tilvekst på alle områder i 2020 på nysalg som forventes å materialisere seg i 2021. Covid-19 har vært og er utfordrende for deler av vår virksomhet, men samtidig har det vært en mulighet for konsernet til å reorganisere, revitalisere og innovere på en slik måte at konsernet nå er bedre rustet for de mulighetene som kommer. Starten av 2021 har vist samme utvikling som i 2020, men vi ser stadig positive signaler for alle forretningsområdene i løpet av 2021. Vår satsning på salg, også i en krevende periode i 2020, gir resultater med stadig nye kontrakter innenfor alle våre områder. Med eksisterende portefølje og inngåtte nye kontrakter forventer vi å være tilbake på langtidsplan ved utgangen av 2021.

Fortsatt drift

Basert på ovenstående redegjørelse for konsernets resultat og finansielle stilling, bekrefter styret at årsregnskapet for 2020 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift, og at det er gitt et riktig bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Konsernet er fortsatt i en utviklingsfase og det er en målsetning om å konsolidere og ta ut synergier i 2021 med fortsatt organisk vekst.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Det har blitt avholdt 16 arbeidsmiljøutvalgsmøter fordelt på 4 arbeidsmiljøutvalg. Det har i løpet av 2020 vært rapportert inn 41 skader på ansatte i forbindelse med utførelsen av arbeid. 24 av skadene er fraværsskader og 17 av skadene var medisinsk behandling. Det er i hovedsak brannskader, fallskader og kuttskader tilsvarende som i 2019. Innføring av kutt-hansker og opplæring i riktig bære- og løfteteknikk er gjennomført for å redusere risikoen for skader. Konsernet har i 2020 gjennomført 71 335 kurs, registreringer og opplæring gjennom vår opplæringsplattform. I 2020 ble 4Service konsernet sertifisert i henhold til ISO 9001:2015 og ISO 14001:2015. Korttidsfraværet i

konsernet var på 2,5% (2,5%) og langtidsfraværet på 3,5% (3,8%). Konsernet 4Service Holding legger vekt på å skape et trygt arbeidsmiljø for samtlige av våre arbeidsplasser.

Likestilling

Konsernet hadde ved årets utløp 3 336 ansatte, hvorav 59 % kvinner og 41 % menn. Arbeidstid og lønn er rettferdig fordelt mellom kjønnene. Styret består av 6 personer inkludert varamedlem hvorav en person er kvinne. Konsernets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering og er derfor i rekrutteringsprosessene bevisst på å likestille mannlige og kvinnelige søkere. Det er i alle prosesser kompetanseprinsippet som er styrende for beslutningene. Konsernet 4Service Holding ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver for mennesker med forskjellig bakgrunn, uavhengig av etnisk tilhørighet, kjønn, religion og alder.

Ytre miljø og bærekraft

Konsernet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet. Konsernet har i 2020 gjennomført flere tiltak for å ta et bevisst standpunkt til bærekraft. Konsernet er i dag en stor arbeidsplass som totalt gir fra seg et stort fotavtrykk hver eneste dag. Vi har i løpet av 2020 sertifisert konsernet innen ISO 14001:2015 og hatt søkelys på å følge opp mål og resultater innen miljø. I 2020 ble det utarbeidet en bærekrafts rapport, av en ekstern uavhengig part. Vi har måling av matsvinn i de fleste av våre kantiner og har investert i elbiler. I 2020 vant vi matprisen for årets storkjøkken for vårt arbeid med bærekraftig sjømat. I 2020 ansatte vi vår egen ressurs innen sosial bærekraft som skal arbeide målrettet med inkludering av mennesker gjennom opplæring, arbeidstrening og utvikling av mennesker.

Forskning og utvikling

4Service har i 2020 videreutviklet og styrket posisjon for IZY, vår markedsledende digitalisering av Facility Service tjenester. Denne løsningen transformerer forretningsmodeller og handlingsmønster ved hjelp av teknologi for gårdeiere, leietakere og brukere av bygg. Med fokus på brukeropplevelser har dette gitt en unik markedsposisjon og mer enn 30 tusen daglige brukere i 29 bygg. Her blir alle tjenestebehov for brukere i et næringsbygg, tilgjengelig på mobile løsninger, bare ett trykk unna.

Målet er blant annet å bidra til smarte byer og smarte bygg gjennom kobling til IT infrastrukturer og smart by- og smartbygg løsninger, og samtidig bidra til økt samhandling mellom mennesker og teknologi. Gjennom dette kan man styrke lokalt næringsliv, bidra til bedre service ovenfor næringslivsaktører, innbyggere/brukere og til smart drift av bygg og anlegg. Ved digitalisering av prosesser vil dette gi økt bruk av teknologi som skytjenester, sensorer, bærbare smarte enheter og løsninger for kommunikasjon som skaper merverdi for brukere og samtidig understøttes flere av FNs bærekrafts mål.

Finansiell risiko

Finansiell markedsrisiko

Konsernet har finansiell markedsrisiko gjennom rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner. Den er ved årsslutt på 742 mill. kr. Lånets flytende rente er delvis omgjort til fast rente ved kjøp av rentederivater (rente swap). Pr 31.12.20 er totalt 17% omgjort til fast rente. Konsernet har ubetydelig valutaeksponering.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt 310,8 mill. kr. Konsernet har ikke gjort noen motregningsavtaler eller andre derivatavtaler for å redusere kredittrisikoen.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i konsernet som god med kontantbeholdning tilgjengelig den 31.12. 2020 pålydende 92,8 mill. kr. samt trekkfasilitetene som er tilgjengelig i banken.

Disponering av årets resultat

Følges av resultatregnskapet.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til forhold av vesentlig betydning for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av resultatregnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets oppfatning har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Med den utviklingen vi nå er inne i, ligger etter styrets oppfatning forholdene godt til rette for videre drift og utvikling.

Oslo, 29. april 2021

Styret i 4Service Holding Konsern



Fredrik W. Korterud

Styreleder



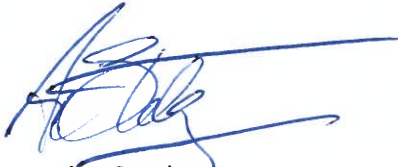
Eva Marie Helene Aubert

Styremedlem



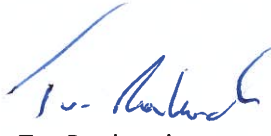
Ståle K. Angel

Styremedlem



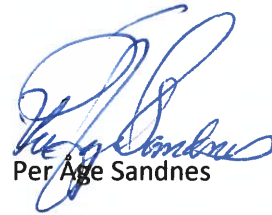
Are Stenberg

Styremedlem



Tor Rønhovde

Konsernsjef



Per Age Sandnes

Styremedlem

4Service Holding Konsern

Resultat pr 31.desember

(NOK 1000)

NOTE	DRIFTSINNTÉKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2020	2019
3	Salgsinntekt	2 091 135	2 177 521
28	Annen driftsinntekt	12 768	-
3, 4	Sum driftsinntekter	2 103 903	2 177 521
13	Varekostnad	514 465	608 594
26	Lønnskostnad	1 215 006	1 174 160
12	Annen driftskostnad	173 235	187 636
	Sum driftskostnader	1 902 706	1 970 389
7	Resultatandel investering i tilknyttet selskap	- 847	1 098
	Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	200 351	208 230
9, 10	Avskrivning software / kontrakter	23 759	12 869
8	Avskrivning driftsmidler	19 246	15 716
11	Avskrivning bruksretter	42 695	44 057
	Sum av- og nedskrivninger	85 699	72 642
	Driftsresultat (EBIT)	114 651	135 588
	Finansinntekter og finanskostnader		
	Annen renteinntekt	1 694	2 772
14	Annen finansinntekt	206	898
11, 16, 17	Annen rentekostnad	60 948	40 907
14	Annen finanskostnad	5 420	1 712
	Resultat av finansposter	- 64 468	- 38 949
	Ordinært resultat før skattekostnad	50 183	96 639
24	Skattekostnad	12 306	21 437
	Årsresultat	37 877	75 202
	Tilordnet:		
25	Aksjonærene i morselskapet	39 807	73 073
	Ikke-kontrollerende eierinteresser	- 1 930	2 129

NOTE	TOTALRESULTAT	2020	2019
	Årets resultat	37 877	75 202
22	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsespensjoner	-	102
22	Skatt relatert til poster som ikke skal reklassifiseres	-	22
	Inntekter og kostnader som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet	-	80
	Sum andre inntekter og kostnader	-	80
	Årets totalresultat	37 877	75 122
	Tilordnet:		
25	- Aksjonærene i morselskapet	39 807	72 993
	- Ikke-kontrollerende eierinteresser	- 1 930	2 129
	Årets totalresultat	37 877	75 122

4Service Holding Konsern

Balanse pr 31.desember

(NOK 1000)

NOTE	EIENDELER	31.12.2020	31.12.2019
	Anleggsmidler		
9	Software under utvikling	151	151
9	Software	46 239	41 532
24	Utsatt skattefordel	-	-
6, 9, 10	Varemerke	40 551	40 551
6, 9, 10	Kundekontrakter	56 450	62 097
6, 9, 10	Goodwill	828 914	828 914
11	Bruksretter	261 144	244 215
8	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	7 135	4 681
8	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	51 126	43 650
7	Investeringer i tilknyttet selskap	3 260	2 027
23	Lån til tilknyttet selskap	3 097	-
	Investeringer i aksjer og andeler	33	-
	Andre langsiktige fordringer	543	542
	Sum anleggsmidler	1 298 642	1 268 359
	Omløpsmidler		
13	Lager av varer og annen beholdning	27 162	28 981
20	Kundefordringer	312 785	361 491
20	Andre fordringer	79 638	53 054
18	Derivater	-	651
21	Bankinnskudd, kontanter o.l.	92 794	89 165
	Sum omløpsmidler	512 379	533 342
	Sum eiendeler	1 811 021	1 801 701

4Service Holding Konsern

Balanse pr 31.desember

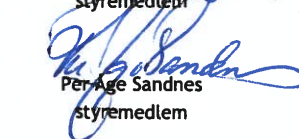
(NOK 1000)

NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.2020	31.12.2019
	Egenkapital		
	Aksjekapital	445	445
	Egne aksjer	- 6	- 6
	Annen egenkapital	232 299	193 585
	Egenkapital tilordnet aksjonærene i mor	232 737	194 024
	Ikke-kontrollerte eierinteresser	1 370	3 300
25	Sum egenkapital	234 107	197 323
	Langsiktig gjeld		
24	Utsatt skatt	11 029	16 287
11, 17	Rentebærende lån - Leieforpliktelser	236 979	238 696
22	Pensjonsforpliktelser	-	5 649
15, 16, 17	Rentebærende lån og kreditter	669 312	726 925
	Øvrig langsiktig gjeld	-	-
	Sum langsiktig gjeld	917 319	987 557
	Kortsiktig gjeld		
17, 18	Rentebærende lån og kreditter	62 223	61 025
11, '17	Rentebærende lån - Leieforpliktelser	57 103	34 966
	Leverandørgjeld	139 329	147 979
24	Betalbar skatt	17 554	23 944
	Skyldig offentlige avgifter	137 635	113 994
7	Investering i tilknyttet selskap	4 299	2 220
18	Derivater	2 603	-
19	Annen kortsiktig gjeld	238 849	232 694
	Sum kortsiktig gjeld	659 594	616 821
	Sum gjeld	1 576 913	1 604 378
	Sum egenkapital og gjeld	1 811 021	1 801 701

Oslo, 29.04.2021
Styret i 4Service Holding Konsern


Fredrik W. Korterud
Styreleder

Are Stenberg
Styremedlem


Ståle Kolbjørn Angel
styremedlem

Per-Age Sandnes
styremedlem


Eva Marie Helene Aubert
Styremedlem

Tor Rønhovde
Konsernsjef

4Service Holding Konsern

Kontantstrømoppstilling - indirekte modell

(NOK 1000)

NOTE	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	31.12.2020	31.12.2019
	Resultat før skattekostnad	50 183	96 639
24	Periodens betalte skatt	- 23 944	- 17 975
8, 9	Ordinære avskrivninger	85 699	72 642
13	Endring i varelager	1 819	- 7 332
20	Endring i kundefordringer	48 706	- 76 851
	Endring i leverandørgjeld	- 6 390	12 627
22	Forskjell mellom kostn ført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	- 5 649	650
14, 17	Netto finans	64 468	38 949
19	Endring i andre tidsavgrensningsposter	5 284	21 718
	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	220 178	141 066
	Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
8, 9	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 47 730	- 46 770
6	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	- 33	- 159 903
	Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	- 5 167	-
	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 52 930	- 206 673
	Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
16, 17	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-	568 397
16, 17	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	- 61 025	- 20 000
11, 14, 17	Netto renter til/fra kredittinstitusjoner	- 64 468	- 38 949
25	Tilbakebetaling av egenkapital	-	375 000
11, 17	Netto leieforpliktelser	- 38 125	- 38 967
25	Kjøp egne aksjer	-	1 200
	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 163 618	94 282
	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 628	28 674
	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	89 165	60 491
21	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	92 794	89 165

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 01.01.2019	410 226	-5 811	20 827	425 242	1 171	426 413
Årets resultat			73 073	73 073	2 129	75 202
Andre inntekter og kostnader			-80	-80		-80
Årets totalresultat			72 993	72 993	2 129	75 122
Kapitalforhøyelse	34 504		38 393	72 897		72 897
Kjøp/Salg av egne aksjer		-489	-704	-1 193		-1 193
Kapitalnedsettelse	-444 285	6 294	437 991	0		0
Tilbakebetaling av kapital			-375 000	-375 000		-375 000
Feil tidligere år			-500	-500		-500
Andre endringer			-415	-415		-415
25 Egenkapital pr. 31.12.2019	445	-6	193 585	194 024	3 300	197 324

Egenkapital 01.01.2020	445	-6	193 585	194 024	3 300	197 324
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	232 738	1 370	234 107

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 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.

Adm

De resterende av konsernets øvrige aktiviteter vises i kolonnen "Adm". 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 31.12.2020	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

Note 3 - Segmenter forts.
tall i NOK 1000

Per 31.12.2019	Facility Services	Camp	Offshore	Backoffice	GAAP	Øvrig /Elim	Konsolidert
Driftsinntekter	1 140 034	684 096	397 028	9 424	2 068	-55 129	2 177 521
Intern omsetning	-16 668	-29 279	0	-3 133	0	49 080	0
Annen driftsinntekt	0	0	0	0	0	0	0
Sum inntekter	1 123 366	654 817	397 028	6 291	2 068	-6 049	2 177 521
Varekost	277 723	243 196	91 574	0	0	-3 898	608 594
DB I	845 643	411 621	305 454	6 291	2 068	-2 151	1 568 927
Lønn	603 283	194 198	232 341	143 329	1 009	0	1 174 160
Andre driftskostnader	45 577	96 370	14 898	80 443	-47 502	-2 151	187 636
DB II	196 783	121 053	58 214	-217 481	48 562	0	207 132
Lokal adm kost	75 012	24 249	9 969	-109 230	0	0	0
DB III	121 771	96 804	48 246	-108 251	48 562	0	207 132
Allokerte felleskostnader	49 022	21 597	11 195	-81 814	0	0	0
DB IV	72 748	75 208	37 051	-26 437	48 562	0	207 132
Resultatandel Tilknyttet selskap		1 098					1 098
Driftsresultat / EBITDA	72 748	76 306	37 051	-26 437	48 562	0	208 230

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	2020	2019
Norge	2 071 817	2 177 521
Øvrige stater	32 086	0
Totale inntekter	2 103 903	2 177 521

Omsetning utenfor landets grenser stammer fra aktivitet på UK sokkel med mNOK 10,7 og Internasjonalt farvann med mNOK 21,3. 4Service Offshore AS er forenklet registrert i UK og er skattepliktig for aktivitet på UK sokkel.

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 kontraktsperioden.

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 kontraktsperioden. Leveringsforpliktelser 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 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 kantinetjeneste. 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 kontraktsperioden, og betaling for bespisning/mat når dette leveres.

- **Kommersielle kantiner:** Dette er typisk kaffebarer (og restauranten Edda) 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 anleggsamper.

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) kalles også ofte Facility Management og innebærer drift av hele bygg med alt som hører til, som for eksempel renholdstjenester, posthåndtering, varemottak, kantine, resepsjon, vaktmestertjenester mm.

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 halvlång 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 leveringsforpliktelser 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 innlosjering 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.

Leveringsforpliktelser i disse avtalene er vurdert å være klar til å levere forpleiningstjenester når kunden ber om dette, og ikke de enkelte bodøgn. Leveringsforpliktelser er vurdert å være en løpende forpleiningstjeneste over avtaleperioden. Leveringsforpliktelser 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 regnskapsføres som en samlet leveringsforpliktelse. Transaksjonsprisen består av et fast vederlag (management fee) som inntektsføres løpende over kontraktsperioden, mens døgnprisen representerer et variabelt vederlag som inntektsføres når innlosjering foretas.

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.

Leveringsforpliktelser 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 2020						
Rapporteringssegmenter	Facility Services	Camp	Offshore	Adm	Øvrig /Elim	Sum
Viktige produkter og 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		0	-59 794	-47 025
Sum	1 177 467	579 195	407 035	-	- 59 794	2 103 903

For året som sluttet 31 Desember 2019						
Rapporteringssegmenter	Facility Services	Camp	Offshore	Adm	Øvrig /Elim	Sum
Viktige produkter og tjenester						
Forpleiningstjenester	-	684 096	397 028	-	-	1 081 124
Kantinedrift	574 553	-	-	-	-	574 553
Catering	38 464	-	-	-	-	38 464
Renhold	484 347	-	-	-	-	484 347
Facility Services/Coworking	42 669	-	-	-	-	42 669
Annet	0	0	0	9 424	-53 061	-43 637
Sum	1 140 034	684 096	397 028	9 424	- 53 061	2 177 521

0

Vesentlige kundekontrakter

I forretningsområdet Offshore har konsernet en kunde som alene sto for ca mNOK 197 av total omsetning i konsernet. Ut over nevnte kunde er et 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 stemmeandel 2020	Eier- og stemmeandel 2019	Eier- og stemmeandel 2018
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 FS AS	20.09.2017	Norge	FS	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 %
Izy AS	07.02.2019	Norge	Annet	100 %	100 %	100 %
Lahaugmoen Innkvartering AS	13.05.2014	Norge	Camp	70 %	70 %	70 %

4Service Holding har i 2020 gjennomført en juridisk restrukturering for å forenkle selskapsstrukturen i konsernet:

- Selskapene Søtt+Salt Kantine AS og Brest AS er innfusjonert i 4Service Facility AS (tidligere 4Service Kantine AS)
- Selskapene Gastro Kitchen og Søtt+Salt AS er innfusjonert i 4Service Catering AS (tidligere Gastro Catering AS)
- Selskapet Kraft Drift AS er innfusjonert i 4Service Eir Renhold AS
- Selskapet Søtt+Salt Gruppen AS er innfusjonert i 4Service Gruppen AS

Tilgang i 2019

Konsernet kjøpte selskapene Søtt+Salt Gruppen AS (med datterselskaper), Gastro Catering AS (med datterselskap) og Brest AS i hhv mai, mai og juni 2019. Resultatlinjer er medtatt for eierperioden og eiendeler og gjeld er innregnet på utgående balanse pr 31.12.19

Av de sistnevnte selskapene er det etter restruktureringen i konsernet i 2020 kun tidligere Gastro Catering AS - nå 4Service Catering AS - som gjenstår som selvstendig juridisk enhet.

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 2020 hatt en pause i strategiske oppkjøp for å samkjøre prosesser og hente ut synergier fra oppkjøp tidligere år. Nedenfor er en opplisting av oppkjøpene konsernet gjorde i 2019.

Kjøpene er finansiert med kontanter og emisjoner. Kontantene er kommet til disposisjon fra løpende refinansiering av langsiktig lån hos DNB.

Alle selskapene er hjemmehørende i Norge og som hovedregel delfinansieres oppkjøpene med rettede emisjoner for å søke å beholde de oppkjøpte enhetenes kompetanse og kunderelasjoner i konsernet.

Allokering av merverdiene knyttet til oppkjøpene fordeler seg som følger:

	Tilgang 2020	Tilgang 2019 Gastro, Søtt+Salt og bRest
Eiendeler		
Anleggsmidler		3 700
Kontanter og kontantekvivalenter		23 600
Fordringer		23 700
Varelager		4 200
Patenter og lisenser		400
	0	55 600
Gjeld		
Leverandørgjeld		-12 000
Betingede forpliktelser		0
Avsetninger		-37 300
Forpliktelse ved utsatt skatt		-21 200
	0	-70 500
Netto identifiserbare eiendeler til virkelig verdi	0	-14 900
Trademark		40 600
Kundekontrakter		55 900
Goodwill		174 800
Kjøpesum		256 400
Kapitalforhøyelse*		72 896
Kontanter		183 504
Kjøpesum	-	256 400
Betalt i kontanter		183 504
Kontanter mottatt		-23 600
Netto kontanter ut	-	159 904

* 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: <i>(FØR/ETTER konserninregning)</i>	2020	2019
Omsetning FØR oppkjøp		104 196
Omsetning ETTER oppkjøp		186 012
Omsetning	-	290 209
Ordinært resultat FØR oppkjøp		4 596
Ordinært resultat ETTER oppkjøp		9 756
Ordinært resultat	-	14 353

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 er innregnet etter egenkapitalmetoden. Samtlige TS inngår i segmentet Camp.

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 01.01.2020	- 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

	Viken Innkvartering AS	Ørin Overnatting AS	Flesland Innkvartering AS	Sum
Balanseført verdi 01.01.2019	294	732 -	2 265 -	1 239
Andel resultat etter skatt 2019	- 499	1 328	258	1 087
Kapital innskudd				-
Utbytte				-
Balanseført verdi 31.12.2019 (EIENDEL)	-	2 060	-	2 060
Balanseført verdi 31.12.2019 (FORPLIKTELSE)	- 204	-	2 007 -	2 211

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.

2020	Driftsløsøre, inventar, utstyr og biler	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	90 335	10 598	100 933
Tilgang	22 148	5 304	27 452
Avgang	- 13 564	- -	13 564
Anskaffelseskost 31.12.	98 920	15 902	114 821
Akkumulert avskrivning 01.01	39 438	8 455	47 893
Avgang avskrivninger	- 8 921	1 657 -	10 578
Årets avskrivning driftsmidler	17 277	1 969	19 246
Akkumulert avskrivning/nedskrivning 31.12.	47 794	8 767	56 561
Balanseverdi 31.12.20 *	51 126	7 135	58 261

* I driftsløsøre inngår finansiell lease eiendeler med tNOK 20 542 i balanseført verdi pr 31.12.20

Økonomisk levetid	3-5 år	5-50 år
Avskrivningsmetode	lineært	lineært

2019	Driftsløsøre, inventar, utstyr og biler	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2019	52 539	6 775	59 314
Tilgang ved oppkjøp i året	11 447	5 978	17 425
Tilgang	23 750	383	24 133
Avgang	- 4 649	- -	4 649
Anskaffelseskost 31.12.	83 087	13 136	96 223
Akkumulert avskrivninger 01.01	16 905	1 471	18 376
Akkumulert avskrivning oppkjøpte selskap	9 106	4 696	13 802
Årets avskrivning driftsmidler	13 427	2 288	15 716
Akkumulert avskr./nedskr. 31.12.	39 438	8 455	47 893
Balanseverdi 31.12.19 *	43 650	4 681	48 330

* I driftsløsøre inngår finansiell lease eiendeler med tNOK 17 658 i balanseført verdi pr 31.12.19

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.

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 immaterielle eiendeler	-	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	Ubestemt	3 år		
Avskrivningsmetode	IA	Lineær	IA	Lineær	Avskrives ved bruk	

Note 9 - Immaterielle eiendeler forts
tall i NOK 1000

2019	Goodwill	Kontrakter	Trademark	Software og andre immaterielle eiendeler	Software under utvikling	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2019	743 544	13 514	-	25 059	-	782 116
Tilgang ved oppkjøp i året	-	-	-	3 866	151	4 016
Tilgang	177 028	55 898	40 551	22 636	-	296 113
Avgang	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	920 572	69 412	40 551	51 561	151	1 082 246
Akkumulert avskr. 01.01	91 658	678	-	2 734	-	95 070
Akkumulert avskr oppkjøpte selskap	-	-	-	408	-	408
Årets avskrivning immaterielle eiendeler	-	6 637	-	6 232	-	12 869
Akkumulert avskr./nedskr. 31.12.	91 658	7 315	-	9 374	-	108 348
Balanseverdi 31.12.	828 914	62 097	40 551	42 187	151	973 899

Økonomisk levetid

Ubestemt Gj.sn. 6 år Ubestemt 3 år

Avskrivningsmetode

IA Lineær IA Lineær Avskrives ved bruk

Tilgang GW, kundekontrakter og trademark i 2019 er fra oppkjøp i perioden og omtalt i note 6

Tilgang Software og andre immaterielle eiendeler kommer av nytt CRM system, nytt lønssystem og utviklingen av en app knyttet til kantinedrift og FS virksomhet.

"IZY" app er en inhouse løsning som er markedsledende på å knytte kantinebrukere tettere på både personalrestaurant og kontorlokalenes øvrige fasiliteter.

Se for øvrig note 27 "Estimatusikkerhet"

Note 10 - Nedskrivningstest av goodwill

tall i NOK 1000

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr 31.12.2020 MNOK 823. 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:	2020	2019
FS	735 268	735 268
Camp	63 545	63 545
Offshore	30 101	30 101
Sum	828 914	828 914

Bokført verdi av Kundekontrakter:	2020	2019
FS	53 271	58 010
Camp	3 179	4 087
Sum	56 450	62 097

Bokført verdi av trademark:	2020	2019
FS	40 551	40 551
Sum	40 551	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 31.12.2020.

Gjenvinnbart 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 31.12.2020

	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 2021 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 halvlang 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 Korona, 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 kontraktsmessige utbetalingene til utleier over leiekontraktsperioden, 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.

Bruksretteiendeler

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 2020 er renten hhv 4,6% og 5,34%

Note 11 - Leieavtaler forts.

tall i NOK 1000

Bruksretteiendeler

Konsernets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler 2020	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2020	305 376	21 678	327 054
Tilgang av bruksretteiendeler	29 087	4 272	33 359
Avhendinger	0	0	0
Justeringer og reklassifiseringer	26 265	0	26 265
Anskaffelseskost 31. desember 2020	360 728	25 950	386 678
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2020	74 437	8 402	82 839
Avskrivninger	40 622	2 073	42 695
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Justeringer og reklassifiseringer	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2020	115 059	10 475	125 534
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2020	245 669	15 475	261 144
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Bruksretteiendeler 2019	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2019	250 873	13 167	264 040
Tilgang av bruksretteiendeler	51 990	8 511	60 501
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	2 513	0	2 513
Anskaffelseskost 31. desember 2019	305 375	21 678	327 054
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2019	35 630	3 152	38 782
Avskrivninger	38 807	5 250	44 057
Nedskrivninger i perioden	0	0	0
Avhendinger	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2019	74 438	8 402	82 839
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2019	230 938	13 277	244 214
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Note 11 - Leieavtaler forts.

tall i NOK 1000

Leieforpliktelser

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	2020	2019
Mindre enn 1 år	53 172	46 722
1-2 år	47 896	39 721
2-3 år	40 131	33 496
3-4 år	37 249	30 994
4-5 år	29 753	29 192
Mer enn 5 år	131 165	140 319
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12	339 365	320 444

Endringer i leieforpliktelser	2020	2019
Totale leieforpliktelser 01.01	256 004	231 972
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden (netto)	73 489	75 197
Betaling av hovedstol	-38 125	-38 967
Betaling av renter	-13 786	-12 199
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	0	0
Omregningsdifferanser	0	0
Totale leieforpliktelser 31.12	277 582	256 004
<i>Kortsiktige leieforpliktelser</i>	<i>40 603</i>	<i>34 966</i>
<i>Langsiktige leieforpliktelser</i>	<i>236 979</i>	<i>221 038</i>
<i>Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser</i>	<i>51 911</i>	<i>51 165</i>

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)	4 265
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskl kortsiktige leieavtaler over)	40 751
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	45 016

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner 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 bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler 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 kjøpsoppsjon med rimelig sikkerhet vil utøves.

Note 12 - Andre driftskostnader

tall i NOK 1000

Andre driftskostnader	Note	2020	2019
Fraktkostnader		610	465
Energikostnader		8 831	8 520
Reklame		3 991	4 743
Reparasjon og vedlikeholdskostnader		4 944	3 176
Leiekostnader/ leasing	14	45 016	48 992
Reisekostnader		19 678	22 721
Konsulentonorar og innleie av personell		6 586	5 317
Tap på fordringer		3 169	207
Transaksjonskostnader		-	3 679
Andre driftskostnader		80 410	89 815
Sum andre driftskostnader		173 235	187 636

Spesifikasjon revisjonshonorar:	2020	2019
Lovpålagt revisjon	1 321	1 307
Andre attestasjonstjenester	122	44
Andre tjenester utenfor revisjon	1 086	806
Skatterådgivning		
Sum revisjonshonorar	2 529	2 156

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 fratrasket 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	2020	2019
Varekostnader	461 171	554 022
Andre varekostnader	53 294	54 572
Sum varekostnad	514 465	608 594

Varelager	2020	2019
Råmaterialer, til kost	27 162	28 981
Ferdigvarer		
Sum	27 162	28 981

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

Note 14 - Finansposter*tall i NOK 1000*

Finansinntekter	2020	2019
Verdiendring derivater	0	651
Andre finansinntekter	206	247
Annen renteinntekt	1 694	2 772
Sum finansinntekter	1 900	3 670

Finanskostnader	2020	2019
Verdiendring derivater	3 432	0
Renter på gjeld	60 948	40 907
Andre finanskostnader	1 988	1 712
Sum finanskostnad	66 368	42 619

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	2020	2019
Finansiell eiendeler med variabel rente	92 794	89 165
Finansiell forpliktelse med variabel rente	902 466	851 162
Netto finansiell fordring (- gjeld)	- 809 672	- 761 997
Effekt på resultat etter skatt og egenkapital		
ved økning av rentene med 50 basispunkter	- 3 158	2 972
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter	3 158	2 972

Rentesikring

4Service har inngått 4 rentebytteavtaler for deler av lånene. Rentebytteavtalene har forfall i april 2020, januar 2022, november 2022 og januar 2023. Normalt sikres renten på et lån tilsvarende mellom 20 % og 50 % av langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner. To av rentebytteavtalene 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	2020	2019
Virkelig verdi av rentebytteavtalene	- 2 603	826
Virkelig verdi av rentebytteavtalene		
ved økning av rentene med 50 basispunkter	- 3 510	2 678
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter	- 1 695	1 018
Effekt på resultat etter skatt og egenkapital		
ved økning av rentene med 50 basispunkter	- 907	1 853
ved reduksjon av rentene med 50 basispunkter	907	1 844

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 kredittrisiko. 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.

	2020	2019
Rentebærende lån	1 025 616	1 061 612
Kundefordringer og andre fordringer	392 423	414 545
Fratrukket kontanter og andre kontantekvivalenter	92 794	89 165
Netto gjeld	540 399	557 901
Egenkapital	234 107	197 323
Totalkapital	1 811 021	1 801 701
Sum kapital og netto gjeld	1 576 913	1 604 378
Belåningsgrad	87 %	89 %

Covenants	Beskrivelse	Terskel	Måletidspunkt
Leverage	Total netto gjeld over justert EBITDA	4,8	Kvartalsvis
Cashflow cover	Forholdet mellom Cashflow og Gjeldskostnader	1:1	Kvartalsvis
Capital expenditure	Investeringer, men justert for en rekke unntak	MNOK 40	Kvartalsvis

Leverage ratio i covenants kravene ovenfor er kvartalsvis fallende.

Med dagens restriksjonene som det offentlige har pålagt samfunnet, relatert til Covid-19, er det en del utfordringene i bransjen. Det forventes en lettelse på tiltakene utover i året og konsernet forventer å overholde Covenants kravene som ligger i 2021, basert på disse forutsetningene.

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	Balanseført verdi	
		2020	2019
Sikret			
Banklån DNB	se under	740 000	800 000
Leieforpliktelse		277 581	256 004
Leasinggjeld		16 500	17 658
Sum langsiktig gjeld		1 034 081	1 073 662
Leieforpliktelse med forfall innen 1 år		58 672	34 966
1. års avdrag langsiktig gjeld		60 000	60 000
Sum langsiktig gjeld ekskl. første års avdrag		915 410	978 696

Banklån og sikkerhet

Selskapet har følgende lånefasiliteter tilgjengelig:

	Forfall	2020	2019
Fasilitet A	31.12.2022	180 000	240 000
Fasilitet B	31.12.2023	560 000	560 000
Kassekreditt	Se under	105 000	85 000
Skattetrekksgaranti		49 000	49 000

Selskapet inngikk i 2019 en ny låneavtale på totalt NOKm 885.

Fasilitet A nedbetales med NOKm 15 hvert kvartal, med avdrag første gang ved utgangen av Q1 2020.

Fasilitet B nedbetales i sin helhet ved forfall 31.12.2023.

Kassekreditten er rullerende med fornyelse hver 12. mnd. Det er pr. 31.12.20 ikke trukket av kassekreditten.

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

Bokført verdi av pantsatte eiendeler er:

	2020	2019
Kundefordringer	310 785	361 491
Varelager	27 162	28 981
Driftstilbehør	319 406	292 545

Renteswap

Lånets flytende rente er delvis omgjort til fast rente ved kjøp av rentederivater (rente swap). Pr 31.12.20 er totalt 17% 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 kontraktsmessige, 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 betale tilbake på forespørsel er inkludert i "mellom 3-12 måneder" kolonnen.

Note 16 - Langsiktig gjeld forts

tall i NOK 1000

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

31.12.2019	Gjenstående tid				Sum
	0 - 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	> 5 år	
Finansielle forpliktelser					
Banklån	16 025	45 000	740 000	-	801 025
Leieforpliktelse	13 152	39 456	145 175	140 319	338 101
Leverandørgjeld	147 979	-	-	-	147 979
Sum	177 156	84 456	885 175	140 319	1 287 105

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:

2020	Kortsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Langsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Leie- forpliktelser	Totalt
1. januar 2020	61 025	726 925	256 004	1 043 954
Endring av regnskapsprinsipp				-
Kontantstrømmer - opptak av lån				-
Kontantstrømmer - nedbetaling av lån	- 61 025	-	38 125	99 150
Endring i estimert nåverdi (rente)			13 786	13 786
Omklassifisering lang- til kortsikt	60 000	- 60 000		-
Netto Tilgang/Kjøp			73 489	73 489
Andre nettoendringer	2 223	2 387	-	4 610
31. desember 2020	62 223	669 312	277 582	1 009 117

Endring i forpliktelser som stammer fra finansieringsaktiviteter:

2019	Kortsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Langsiktig rentebærende gjeld og kreditter	Leie- forpliktelser	Totalt
1. januar 2019	18 650	232 953	231 972	483 575
Endring av regnskapsprinsipp				-
Kontantstrømmer - opptak av lån		800 000		800 000
Kontantstrømmer - nedbetaling av lån	- 18 650	- 232 953	38 967	290 569
Endring i estimert nåverdi (rente)			12 199	12 199
Omklassifisering lang- til kortsikt	60 000	- 60 000		-
Netto Tilgang/Kjøp			75 197	75 197
Andre nettoendringer	1 025	- 13 075	-	12 050
31. desember 2019	61 025	726 925	256 004	1 043 954

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 31.12.2020	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	-	487 630

Per 31.12.2019	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	361 491		361 491
Andre fordringer	53 705		53 705
Kontanter og kontantekvivalenter	89 165		89 165
Rentebytteavtaler		830	830
Sum finansielle eiendeler	504 361	830	505 191

Finansielle forpliktelser:

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

Per 31.12.2019	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat	Sum balanseført verdi
Langsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	982 929		982 929
Kortsiktig rentebærende lån og leieforpliktelser	61 025		61 025
Leverandørgjeld og annen ikke rentebærende gjeld	147 979		147 979
Sum finansielle forpliktelser	1 191 932	-	1 191 932

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

Annen kortsiktig gjeld	2020	2019
Lønn og feriepenger	170 130	128 548
Påløpte kostnader	38 487	50 151
Forskuddsfakturerte inntekter	10 671	14 790
Annet	19 561	39 204
SUM	238 849	232 693

Note 20 - Kundefordringer og andre ikke-rentebærende fordringer

tall i NOK 1000

Kundefordringer	2020	2019
Kundefordringer (brutto)	316 172	364 646
Avsetning for tap på krav	-3 387	-3 155
Sum kundefordringer (netto)	312 785	361 491

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.

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
2019	Ikke forfalt	<30 dager	30-60 dager	61-90 dager	> 91 dager	Sum
Bokført verdi kundefordringer	243 111	58 738	16 933	9 124	33 585	361 491

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	2020	2019
Forskuddsbetalte kostnader	18 109	18 280
Fordringer tilknyttede selskaper	-	-
Fordringer på ansatte	-	53
Andre kortsiktige fordringer	60 529	34 720
	78 638	53 054

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

	2020	2019
Kontanter i bank og kasse	92 794	89 165
Kassakreditt	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen	92 794	89 165

Konsernet har ubenyttede kredittfasiliteter på 105 MNOK i kassakreditt. Det er foreliggende 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:

	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		2 454
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse		114
Forventet avkastning på pensjonsmidler		
Administrasjonskostnader		321
Arbeidsgiveravgift		407
Inntektsført avviklet pensjonsforpliktelse	- 5 649	
Netto pensjonskostnader på ytelsesplaner	- 5 649	3 296
Kostnader ved innskuddsplaner i Norge	24 497	22 260
Totale pensjonskostnader	18 848	25 556

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

	2020		2019	
	Fondert	Sum	Fondert	Sum
<i>Endring brutto pensjonsforpliktelse:</i>				
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1.	25 444	25 444	22 930	22 930
Tilgang og avgang	- 25 444	- 25 444	-	-
Nåverdi av årets opptjening		-	2 454	2 454
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen		-	596	596
Avvik som følge av endring i data		-	530	530
Pensjonsutbetalinger		-	5	5
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	-	-	25 444	25 444
<i>Endringer brutto pensjonsmidler:</i>				
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	20 493	20 493	18 549	18 549
Avkastning på pensjonsmidler		-	482	482
Premieinnbetalinger		-	1 909	1 909
Avvik som følge av endring i data	- 20 493	- 20 493	- 441	- 441
Pensjonsutbetalinger		-	5	5
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	-	-	20 493	20 493
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	-	-	- 4 951	- 4 951

Note 22 - Pensjoner (forts)

Endringer i forpliktelsen:

	2020	2019
<i>Netto pensjonsforpliktelse 1.1</i>	-5 649	-4 999
Resultatført pensjonskostnad	5 649	-3 296
Aktuarielt, finansielt tap/gevinst mm.	0	102
Premiebetalinger (ekskl. adm kostnader)	0	2 229
Arbeidsgiveravgift av innbetaling	0	314
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	0	-5 649
Balanseførte pensjonsmidler		
Balanseført pensjonsforpliktelse	0	-5 649

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				Beløp til gode
	2020	Salg	Kjøp	
	2020	5 787	0	7 387
	2019	7 844	0	1 753
Ørin Overnatting AS				Beløp til gode
	2020	Salg	Kjøp	
	2020	11 267	0	996
	2019	12 542	0	1 149
Flesland Innkvartering AS				Beløp til gode
	2020	Salg	Kjøp	
	2020	26 464	0	6 395
	2019	19 249	0	6 284

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
	2020		140	3 104
	2019		133	2 956

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

	2020	2019
Kundefordringer	14 777	9 186
Leverandørgjeld	0	0
Sum	14 777	9 186

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:

	2020	2019
Periodeskatt:		
Betalbar skatt (periodeskatt)	17 554	23 944
Justering av periodeskatt foregående år	-1 125	0
Utsatt skatt:		
Endring forpliktelse ved utsatt skatt	-5 258	-3 609
Annet	11	1 102
Skattefradrag for underskudd i 2020 (Covid 19)	1 125	0
Endring i skattesats	0	0
Kostnad ved skatt	12 306	21 437

Avstemming av effektiv skattesats

	2020	2019
Resultat før skatt (inkl. avvirket virksomhet)	50 183	96 639
Skatt beregnet til 22%	11 040	21 261
Effekt av for mye/for lite betalt forrige år		
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-2 505	-3 277
Ikke fradragsberettigede kostnader	2 506	1 329
Ikke skattepliktig inntekt		
Effekt av endring i skattesats*		
Annet	1 265	2 125
Kostnad ved skatt	12 306	21 437
Kostnad ved skatt i resultatregnskapet	12 306	21 437
Kostnad ved skatt avvirket virksomhet	0	0
Kostnad ved skatt	12 306	21 437

Forpliktelser og eiendeler ved utsatt skatt:

Midlertidige forskjeller	Balanse		Resultatregnskap		Andre inntekter og kostnader (OCI)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Eiendel ved utsatt skatt						
Pensjon	0	-5 649	5 649	752	0	-102
Anleggsmidler	-28 803	-8 527	-20 276	1 460		
Omløpsmidler	-2 848	-1 143	-1 705	-838		
Avsetninger og kortsiktig gjeld	-12 468	-8 706	-3 762	-630		
Underskudd til fremføring	-2 455	0	-2 455	-4 549		
Eiendeler ved utsatt skatt – brutto	-46 574	-24 025	-22 549	-3 805	0	-102
Forpliktelser ved utsatt skatt						
Immaterielle eiendeler	92 271	89 812	-2 459	-6 636		
Anleggsmidler	4 042	1 620	-2 422	-5 074		
Annet	392	6 625	3 529	3 999		
Forpliktelser ved utsatt skatt – brutto	96 705	98 057	-1 352	-7 711	0	0
Netto midlertidige forskjeller	50 131	74 032	-23 901	-11 516		
Netto utsatt skatt	11 029	16 287	-5 258	-2 533	-	22

Note 24 - Skatt forts

tall i NOK 1000

Avstemming av netto forpliktelse ved utsatt skatt

	2020	2019
Åpningsbalanse per 1.1.	16 287	-2 255
Kostnad/inntekt ved skatt regnskapsført via resultatoppstillingen	-5 258	-3 609
Kostnad/inntekt ved skatt regnskapsført via andre inntekter og kostnader	0	-22
Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt anskaffet i virksomhetssammenslutninger		20 827
Netto forpliktelse ved utsatt skatt per 31.12	11 029	16 287

Konsernets underskudd til fremføring per 31.desember 2019 forfaller som følger:

	2020	2019
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 31.12.19	444 730 065	0,001	444 730 (i hele kr)
Ordinære aksjer 31.12.20	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>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ordinære aksjer IB	444 730	402 024	445	444 730	118 447	10 769
Tilført kapital		42 706				38 393
Kapitalnedsettelse				- 444 285		444 285
Tilbakebetalt kapital						- 375 000
Utgangen av året	444 730	444 730	445	445	118 447	118 447
Egne aksjer til pålydende	6 300	6 300	6	6		

Oversikt over de 20 største aksjonærene pr 31.12.20:

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 %
4Service Holding AS (egne aksjer)	6 299 754	1,42 %
Villa & Co AS	6 250 000	1,41 %
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 konsernledelsen:

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

Kapitalnedsettelse

	2020	2019
Ordinære aksjer		
NOK 0,85 per aksje i des 2019*	0	375 000
Sum	0	375 000

* Utbytte utbetalt i desember 2019 var en tilbakebetaling av innbetalt kapital

Egne aksjer

	Antall	Vederlag	Andel av aksjekapital
Beholdning 1. januar 2020	6 299 755		1,42 %
Netto tilgang gjennom året	-		
Beholdning 31. desember 2020	6 299 755		1,42 %

Note 26 - Lønnskostnader og kostnader ved ytelser til ansatte og ytelser til ledende ansatte
tall i NOK 1000

Lønnskostnader	Note	2020	2019
Lønn		977 114	921 742
Arbeidsgiveravgift		165 029	133 130
Styrehonorar		450	450
Pensjonskostnad	22	18 848	25 556
Andre sosiale kostnader		53 565	93 282
Totale lønnskostnader		1 215 006	1 174 160

Antall årsverk som har vært sysselsatt i regnskapsåret: 2 132 1 948
Alle ansatte jobber i Norge.

Konsernet har innskuddspensjon som stilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon.

Konsernet har frem til og med 2019 i tillegg hatt ytelses-pensjonsordning i datterselskapet 4Service Offshore AS som omfattet 139 årsverk pr 31.12.19. Ordningen er avviklet i 2020 og erstattet av en innskuddspensjonsordning. Reversert pensjonsforpliktelse er ført over resultat i 2020

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

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

2019	Styre-honorar	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Samlet godt- gjørelse
Ledende ansatte						
Tor Rønhovde, CEO		2 367		110	70	2 547
Finn Rune Kristensen, CFO		1 800	100	153	70	2 123
						-
Styret						
Fredrik Weldingh Korterud, styrets leder	150					150
Ståle Kolbjørn Angel, styremedlem	100					100
Jan Otto Klausen, styremedlem	-					-
Are Stenberg, styremedlem	100					100
Per Åge Sandnes, styremedlem	100					100
Samlet godtgjørelse	450	4 167	100	263	141	5 121

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 markedsforshold 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 %. Konsernet har investert i utviklingen av en egen app for kommunikasjon og interaksjon med kantinebrukere og leietakere i FS bygg. Appen er pt bransjeledende og et klart konkurransefortrinn i kampen om nye kontrakter. Investeringene er aktivert som en immateriell eiendel og avskrives over forventet levetid.

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 verddivurderingseksperter 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 kontraktsperiode 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 skjønnsmessige 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

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

Regnskapsåret 2020 med pandemi og generell lock down 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, redusert arbeidsgiveravgift i 3. termin og et engangsbeløp pr ansatt for å ta tilbake permitterte ansatte i lønnet arbeid.

Omsetningstilskudd serveringssteder

Stortinget vedtok 19.12.2020 en bevilgning på 250 mill. kroner til de hardest rammede kommunene slik at disse gis et økonomisk handlingsrom til å kunne gi kompensasjon til lokalt næringsliv som rammes av pandemien og lokale smittevernstiltak. Oslo kommune mottok kr. 78.52 mill. til fordeling.

Bystyret vedtok at den forventede støtten skulle gis til serveringssteder med skjenkebevilling i Oslo kommune. Det ble vedtatt at midlene skulle fordeles ut fra hva virksomhetene har meldt inn som forventet omsetning av alkohol i 2020. Det ble vedtatt en minste utbetaling på kr. 30 000 og en øvre grense på kr. 250 000.

Redusert arbeidsgiveravgift

Arbeidsavgiften ble redusert med fire prosentenheter for 3. termin (mai og juni) 2020. Videre fikk virksomheter med ansatte i sone V tilsvarende fire prosenteenheter i engangsstøtte.

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 2020 mottatt totalt 21,8 mill kr. i ulike tilskudd. Tilskuddet er regnskapsført etter kontantprinsippet, og klassifisert som følger:

	Lønnsreduksjon	Annen omsetning	Sum
Lønnstilskudd permitterte ansatte	1 703	-	1 703
Redusert arbeidsgiveravgift 3. termin	7 346	-	7 346
Tilskudd omsetningsstøtte Oslo Kommune	-	552	552
Tilskudd kompensasjonsordning	-	12 216	12 216
Sum tilskudd	9 049	12 768	21 817

Note 29 - Betingede forpliktelser

Konsernet har ingen kjente forpliktelser som ikke er innregnet i balansen pr 31.12.20