



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	999 257 658
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	4HUMAN INVEST AS
Forretningsadresse:	Stensarmen 16 3112 TØNSBERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørnar Tveiten Andersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 16.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			3 071 406
Annen driftsinntekt			1 449 496
Sum inntekter			4 520 902
Kostnader			
Lønnskostnad	1	433 953	4 155 163
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	26 946	1 313 709
Annen driftskostnad	1	471 865	2 880 103
Sum kostnader		932 764	8 348 975
Driftsresultat		-932 764	-3 828 073
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	751 975	1 374 380
Annen renteinntekt		368	6
Annen finansinntekt	4		17 851 523
Sum finansinntekter		752 342	19 225 909
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	364 097	269 509
Annen rentekostnad		769 751	1 069 331
Annen finanskostnad			85 987
Sum finanskostnader		1 133 848	1 424 827
Netto finans		-381 506	17 801 082
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 314 270	13 973 008
Skattekostnad på resultat	5	214 516	-831 988
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 528 786	14 804 996
Årsresultat		-1 528 786	14 804 996
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 528 786	14 804 996
Totalresultat		-1 528 786	14 804 996



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-1 528 786	
Avsatt til annen egenkapital			14 804 996
Sum overføringer og disponeringer	6	-1 528 786	14 804 996



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.			9 615
Utsatt skattefordel	5	4 489 912	4 704 428
Sum immaterielle eiendeler		4 489 912	4 714 043
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2, 7		
Maskiner og anlegg	2, 7		
Skip og flytende installasjoner	7		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 7		17 330
Sum varige driftsmidler			17 330
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	136 575 805	136 575 805
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	3	7 849 469	4 224 560
Investeringer i tilknyttet selskap	4		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3		
Andre langsiktige fordringer		2 000 000	2 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		146 425 274	142 800 365
Sum anleggsmidler		150 915 186	147 531 739
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning	7		
Fordringer			
Kundefordringer	7		
Andre kortsiktige fordringer		29 386	36 509
Konsernfordringer	3	33 718 684	21 737 605
Sum fordringer		33 748 070	21 774 114
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter			6 980 059
Kortsiktig konserngjeld	3	12 218 913	5 392 709
Annen kortsiktig gjeld		6 446 787	4 955 649
Sum kortsiktig gjeld		39 611 765	18 212 876
Sum gjeld		39 611 765	22 949 727
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		184 670 792	169 313 365



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	95 896 352	99 589 225
Annen driftsinntekt			18 225 471
Sum inntekter		95 896 352	117 814 695
Kostnader			
Varekostnad		6 628 110	6 641 633
Lønnskostnad	3, 4, 5	52 448 184	50 058 935
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	16 508 461	19 669 941
Annen driftskostnad		22 450 372	37 974 792
Sum kostnader		98 035 127	114 345 301
Driftsresultat		-2 138 775	3 469 395
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap			71 562
Annen renteinntekt		82 460	33 466
Annen finansinntekt		1 441 877	188 104
Sum finansinntekter		1 524 337	293 131
Annen rentekostnad		2 101 841	2 048 682
Annen finanskostnad		774 801	180 303
Sum finanskostnader		2 876 642	2 228 984
Netto finans		-1 352 305	-1 935 853
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 491 080	1 533 541
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-766 175	-906 391
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 724 905	2 439 932
Årsresultat		-2 724 905	2 439 932
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 724 905	2 439 932
Totalresultat		-2 724 905	2 439 932



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6, 9	123 736 997	88 132 086
Kildekode og andre rettigheter	6	15 642 858	19 438 187
Utsatt skattefordel	8	5 376 960	4 610 785
Goodwill	6	43 057 084	43 057 084
Sum immaterielle eiendeler		187 813 899	155 238 142
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 10	746 279	478 876
Sum varige driftsmidler	6	746 279	478 876
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap			51 000
Andre langsiktige fordringer		2 832 035	2 295 209
Bruksrett leieavtaler	7	5 333 262	4 894 887
Sum finansielle anleggsmidler		8 165 297	7 241 096
Sum anleggsmidler		196 725 475	162 958 114
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 298 968	10 044 101
Andre kortsiktige fordringer		7 062 675	9 525 302
Sum fordringer		15 361 643	19 569 404
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	2 722 044	2 369 097
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 722 044	2 369 097
Sum omløpsmidler		18 083 686	21 938 501
SUM EIENDELER		214 809 162	184 896 615



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	35 713 926	35 713 926
Beholdning av egne aksjer	11, 12	-64 067	-308 328
Overkurs		66 935 507	66 935 507
Annen innskutt egenkapital		5 645 178	6 666 014
Sum innskutt egenkapital		108 230 545	109 007 119
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 988 675	5 712 831
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		3 988 675	5 712 831
Sum egenkapital	13	112 219 220	114 719 950
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	20 720 000	16 456 851
Øvrig langsiktig gjeld	7	4 222 140	2 912 502
Sum annen langsiktig gjeld		24 942 140	19 369 354
Sum langsiktig gjeld		24 942 140	19 369 354
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	20 898 039	814 818
Leverandørgjeld		19 566 008	10 807 413
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		6 460 798	12 014 666
Annen kortsiktig gjeld	7	30 722 957	27 170 413
Sum kortsiktig gjeld		77 647 801	50 807 311
Sum gjeld		102 589 942	70 176 665



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		214 809 162	184 896 615



BDO AS
Malmskriverveien 18
Postboks 455
1302 Sandvika

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i 4Human Invest AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til 4Human Invest AS.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller



hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvissende bilde i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Arve Garberg
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Arve Garberg

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-37045

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-07-04 18:12:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 5SPMD-X2JFG-LOV1U-TAPWZ-0XQOE-X5AUQ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Årsregnskap 2022 4human Invest AS



Resultatregnskap

4human Invest AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt		0	3 071 406
Annen driftsinntekt		0	1 449 496
Sum driftsinntekter		0	4 520 902
Lønnskostnad	1	433 953	4 155 163
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	26 946	1 313 709
Annen driftskostnad	1	471 865	2 880 103
Sum driftskostnader		932 764	8 348 975
Driftsresultat		-932 764	-3 828 073
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	751 975	1 374 380
Annen renteinntekt		368	6
Annen finansinntekt	4	0	17 851 523
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	364 097	269 509
Annen rentekostnad		769 751	1 069 331
Annen finanskostnad		0	85 987
Resultat av finansposter		-381 506	17 801 082
Resultat før skattekostnad		-1 314 270	13 973 008
Skattekostnad på resultat	5	214 516	-831 988
Årsresultat		-1 528 786	14 804 996
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		0	14 804 996
Overført til udekket tap		1 528 786	0
Sum overføringer	6	-1 528 786	14 804 996



Balanse

4human Invest AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter o.l.		0	9 615
Utsatt skattefordel	5	4 489 912	4 704 428
Sum immaterielle eiendeler		4 489 912	4 714 043
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 7	0	17 330
Sum varige driftsmidler		0	17 330
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	4	136 575 805	136 575 805
Lån til foretak i samme konsern	3	7 849 469	4 224 560
Andre langsiktige fordringer		2 000 000	2 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		146 425 274	142 800 365
Sum anleggsmidler		150 915 186	147 531 739
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre kortsiktige fordringer		29 386	36 509
Konsernfordringer	3	33 718 684	21 737 605
Sum fordringer		33 748 070	21 774 114
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 536	7 512
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		7 536	7 512
Sum omløpsmidler		33 755 606	21 781 626
Sum eiendeler		184 670 792	169 313 365



Balanse

4human Invest AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 8	35 713 926	35 713 926
Egne aksjer	6, 9, 10	-64 067	-308 328
Overkurs	6	88 830 936	88 830 936
Annen innskutt egenkapital	6	5 645 178	6 666 014
Sum innskutt egenkapital		130 125 974	130 902 549
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	14 933 053	15 461 089
Sum opptjent egenkapital		14 933 053	15 461 089
Sum egenkapital		145 059 027	146 363 638
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	4 736 851
Sum annen langsiktig gjeld		0	4 736 851
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 7	20 898 039	814 818
Leverandørgjeld		48 027	69 640
Skyldig offentlige avgifter		0	6 980 059
Kortsiktig konserngjeld	3	12 218 913	5 392 709
Annen kortsiktig gjeld		6 446 787	4 955 649
Sum kortsiktig gjeld		39 611 765	18 212 876
Sum gjeld		39 611 765	22 949 727
Sum egenkapital og gjeld		184 670 792	169 313 365

Tønsberg, 30. juni 2023
Styret i 4human Invest AS

Roar Aasvang
styreleder

Arve Wilhelmsen
styremedlem

Jan Edvin Pedersen
styremedlem

Terje Olaf Sandvik
styremedlem

Bjørnar Tveiten Andersen
daglig leder



Indirekte kontantstrøm

4human Invest AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	2022	2021
Resultat før skattekostnad		-1 314 270	13 973 008
Ordinære avskrivninger		26 946	1 313 709
Endring i leverandørgjeld		-21 614	21 909
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-5 481 799	11 913 482
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-6 790 736	27 222 109
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Endring i investeringer og langsiktige fordringer		-3 624 909	-61 782 813
Fusjon med 4human AS		0	-4 636 571
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 624 909	-66 419 384
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		15 346 370	4 736 851
Innbetalinger av egenkapital		0	32 035 000
Netto kjøp og salg av egne aksjer		224 174	-1 530 000
Netto endring i konsernkontoordningen		-5 154 875	4 208 268
Effekt opsjoner i arbeidsforhold		0	-251 808
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		10 415 669	39 198 311
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		24	1 036
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		7 512	6 476
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		7 536	7 512



Noter til regnskapet 2022

Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

4human konsernet inkluderer totalt fire selskaper. 4human Invest AS er eierselskapet, og har det heleide datterselskapet 4human HRM AS. 4human HRM AS leverer skybasert programvare (SaaS) innen HR-ledelsessystemer som selges direkte og gjennom et bredt partnernettverk, i tillegg til tjenester knyttet til HRM/HCM. 4human HRM AS har to heleide datterselskaper; 4human TQM AS og 4human QM365 AS. 4human TQM AS leverer programvaren TQM Enterprise, en helhetlig, prosessorientert SaaS-løsning for HMS, kvalitet og ytremiljø. 4human QM365 AS leverer skreddersydde verktøy og rådgivning innenfor arbeid med miljø-, HMS- og kvalitetsstyring. Løsningene er bygget på Sharepoint, og dekker alle krav til de vanligste ISO standardene.

Datterselskapet 4human AS er fusjonert med 4human Invest AS i 2021 etter regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet med virkning fra og med 1. januar 2021.

4human Invest AS er et norsk aksjeselskap registrert og hjemmehørende i Norge. Kontoradressen er Stensarmen 16, 3112 Tønsberg.

Anvendelse av forenklet IFRS

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 4. mars 2008. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart nedenfor.

Benyttede forenklinger etter forskrift om forenklet IFRS

Utbytter og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av selskapsregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Basisprinsipper

Selskapsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet. Der det følger av forenklet IFRS er det gjort avvik fra historisk kostprinsippet, eventuelle avvik er angitt i prinsippnote eller andre noter til regnskapet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forenklet IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger eller høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for selskapsregnskapet, er beskrevet særskilt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres første gang til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte selskapet, og utgiften kan males pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Noter til regnskapet 2022

Anleggsmidler (avhendingsgrupper) utpekt for salg

Anleggsmidler (eller avhendingsgrupper) klassifisert som eiendeler utpekt for salg regnskapsføres til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader dersom balanseført verdi hovedsakelig gjenvinnes ved en salgstransaksjon snarere enn ved fortsatt bruk.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare balanseført verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi.

Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

Goodwill

Forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som goodwill.

Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill testes årlig for verdifall på balansedagen og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Ved vurdering av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantgenererende enheter. Allokeringen skjer til de kontantstrømgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet.

Finansielle eiendeler

Selskapet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: a) Til virkelig verdi over resultatet, b) lån og fordringer og c) eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

(a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Denne kategorien har to underkategorier: finansielle eiendeler holdt for handelsformål, og finansielle eiendeler som ledelsen har valgt å klassifisere til virkelig verdi over resultatet. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger, eller dersom ledelsen velger å klassifisere den i denne kategorien. Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler hvis de holdes for handelsformål eller hvis de forventes å bli realisert innen 12 måneder etter balansedagen.

(b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med fastsatte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundefordringer og andre fordringer" i balansen.

(c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er finansielle investeringer som er øremerket denne kategorien, eller som ikke kan klassifiseres i de overnevnte kategoriene

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.



Noter til regnskapet 2022

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Lån og fordringer og holdt til forfall-investeringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "andre (tap)/gevinster - netto" i den perioden de oppstår.

Verdiendringer på eiendel som er tilgjengelig for salg føres mot totalresultatet som en særskilt komponent, inntil investeringen avhendes, eller det fastslås at investeringen må nedskrives. Da overføres de akkumulerte verdier som tidligere er rapportert under totalresultatet, til resultatregnskapet.

På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. Nedskrivning gjøres om en verdiforringelse antas å være vesentlig og ha varig karakter. Hva som vurderes som vesentlig eller varig vil avhenge av volatiliteten i verdiene. For eiendeler i denne kategorien hvor man ikke har børsnoterte verdier kan dette være vanskelig. For 4human vil vi for praktiske formål vurdere en verdiforringelse større enn 15-20 % og med varighet over 6 måneder som vesentlig.

Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av snittpris.

Kundefordringer

Kundefordringer oppstår ved omsetning av lisenser eller tjenester som er innenfor den ordinære driftssyklusen. Dersom oppgjør forventes innen ett år eller mindre, klassifiseres fordringene som omløpsmidler. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres fordringene som anleggsmidler.

Kundefordringer måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes kundefordringer til amortisert kost ved bruk av effektiv rente fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at selskapet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt evt inkludert under kortsiktig gjeld.

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metoden.

Utsatt skatt

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom virksomheten deltar i en transaksjon, som ikke er en del av en foretaksintegrasjon, regnskapsføres ikke utsatt skatt på transaksjonstidspunktet. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når selskapet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.



Noter til regnskapet 2022

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Ved innskuddsplaner, betaler selskapet innskudd til administrerte forsikringsplaner for pensjon. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Avsetninger

Selskapet regnskapsfører avsetninger for utbedringer, restrukturering og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restrukturingskostnader omfatter gebyr ved terminering av leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som rentekostnad.

Inntektsføring

Inntekter ved salg av tjenester vurderes til virkelig verdi, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Konserninternt salg elimineres. Inntektsføring ved salg av tjenester skjer når tjenesten er levert. Inntektsføring ved salg av rettighet til bruk av lisens og programvare skjer over leveringsperioden. Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

IFRS 15 ble obligatorisk implementert fra 1. januar 2018. Hovedprinsippene i den nye standarden er at inntekter skal innregnes på en slik måte at det forventede vederlaget inntektsføres etter et mønster som reflekterer overføringen av varer eller tjenester til kunden. Standarden legger opp til en femstegsmodell:

- Steg 1: Identifisering av en kundekontrakt
- Steg 2: Identifisering av separate leveringsforpliktelser
- Steg 3: Fastsettelse av transaksjonsprisen
- Steg 4: Allokering av transaksjonsprisen på separate leveringsforpliktelser
- Steg 5: Inntektsføring ved oppfyllelse av leveringsforpliktelser

I henhold til IFRS 15, skal selskapet innregne inntektene når leveringsforpliktelsene er oppfylt eller alternativt etter hvert som leveringsforpliktelsene oppfylles. Dette skjer når kunden har overtatt kontrollen over varen eller tjenesten knyttet til en gitt leveringsforpliktelse.

Leieavtaler

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale. Den nye standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for alle leieavtaler, med mindre de er uvesentlige.

IFRS 16 ble obligatorisk implementert fra 1. januar 2019. IFRS 16 Leasing erstatter IAS 17 Leieavtaler. Implementeringen av IFRS 16 har ingen konsekvenser for selskapet.



Noter til regnskapet 2022

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av regnskapsprinsippene har selskapets ledelse utøvd skjønn på områder der dette har hatt vesentlig betydning for hvilke beløp som har blitt innregnet i selskapets resultat og balanse. De viktigste antagelser vedrørende fremtidige hendelser og andre viktige kilder til usikkerhet i estimater på balansedagen, som kan ha betydelig risiko for vesentlige endringer i regnskapsførte beløp i fremtidige regnskapsperioder er diskutert nedenfor:

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler avskrives over forventet brukstid, og dette danner grunnlaget for årlige avskrivninger i resultatregnskapet. Forventet levetid estimeres på bakgrunn av erfaring, historikk og skjønnsmessige vurderinger og justeres dersom det oppstår endringer i slike estimater. Det tas hensyn til restverdi ved fastsettelse av avskrivningene, der vurdering av restverdi også er gjenstand for estimater.

Leieavtaler

Selskapet 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 1 Lønnskostnader, antall ansatte, lån og sikkerhetsstillelser

<u>Ytelser til ledende personer</u>	<u>Styret</u>
Lønninger	375 000
Pensjonsutgifter	0
Andre ytelser	0

Det er avsatt kr 375 000 i styrehonorar for 2022 per 31.12.2022.

Selskapets styreleder har fra oktober 2018 hatt rollen som arbeidende styreleder/COO i 4Human HRM AS med særskilt fokus på forretningsutvikling, og utvikling av den nye tjenesten 4human HRM versjon 8, samt arbeid med salgsprosesser og leveranser som involverer den nye tjenesten. Inkludert i dette arbeidet er oppfølging av selskapets Skattefunn-prosjekter og arbeidet med Innovasjon Norge, CFO-tjenester inkludert bistand med IFRS-regnskap, samt ISO-sertifisering. 4human HRM AS faktureres separat for disse tjenestene.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

OTP

Selskapet har ikke ansatte, og er dermed ikke pliktige til å tegne tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2022 utgjør kr 125 990,- ekskl.mva.

Lovpålagt revisjon	54 990
Andre tjenester	71 000
<u>Sum honorar til revisor</u>	<u>125 990</u>

Andre tjenester inkluderer bistand med Skattefunn, revisjon og attestasjon ifm. Innovasjon Norge, o.l.



Noter til regnskapet 2022

Note 2 Varige driftsmidler

	Konsesjoner, patenter o.l.	Driftsløsøre, inventar o.a utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	82 426	149 507	231 933
Tilgang	0	0	0
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	82 426	149 507	231 933
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-82 426	-149 507	-231 933
Balanseført verdi 31.12	0	0	0
Årets avskrivning	9 615	17 330	26 946

Note 3 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2022	2021
Langsiktige fordringer	7 849 469	4 224 560
Andre fordringer	33 718 684	21 737 605
Sum fordringer	41 568 153	25 962 165
Gjeld	2022	2021
Kortsiktig gjeld	-12 218 913	-5 392 709
Sum gjeld	-12 218 913	-5 392 709

Det er gitt totalt MNOK 7,8 i langsiktig lån til 4human HRM AS. Lånet renteberegnes.

4human-konsernet har etablert et konsernkontosystem i banken hvor 4human Invest AS i henhold til avtalen er innehaver, mens øvrige konsernselskaper er underkontoinnehavere. Banken kan avregne ethvert trekk og innstående mot hverandre, slik at nettoposisjonen representerer mellomværende mellom banken og 4human Invest AS. Av 4human Invest AS' bankinnskudd utgjør kr -20 898 039 (2021: kr -814 818) netto innskudd i konsernkontosystemet og representerer således et mellomværende mellom 4human Invest AS og banken. Øvrige konsernselskaper (4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS) er underkontoinnehavere og innskuddene på deres deltakerkonti er i regnskapet for 2022 klassifisert som kortsiktige mellomværende. Alle deltakere i konsernkontoordningen (inkludert kontoinnehaver) er overfor banken solidarisk ansvarlig for de forpliktelser som måtte oppstå under konsernkontoavtalen.



Noter til regnskapet 2022

Note 4 Investering i datterselskap

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings kontor	Eier/ stemmeandel	EK pr. 01.01	Årets resultat	EK pr. 31.12
4human HRM AS	Tønsberg	100 %	108 064 612	-727 711	107 336 901

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	214 516	-831 988
Skattekostnad ordinært resultat	214 516	-831 988

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-1 314 270	13 973 008
Permanente forskjeller	0	-17 754 777
Endring i midlertidige forskjeller	7 836	1 902 218
Skattepliktig inntekt	-1 306 434	-1 879 551

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-1 314 270	13 973 008
Beregnet skatt av resultat før skatt	-289 139	3 074 062
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	-3 906 051
Sum	-289 139	-831 989
Effektiv skattesats	22,0 %	-6,0 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-12 267	-4 431	7 836
Avsetninger mv	-2 289 345	-2 289 345	0
Sum	-2 301 612	-2 293 776	7 836
Akkumulert fremførbart underskudd	-20 396 423	-19 089 989	1 306 434
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 289 345	0	-2 289 345
Grunnlag for utsatt skattefordel	-20 408 689	-21 383 765	-975 075
Utsatt skattefordel (22 %)	-4 489 912	-4 704 428	-214 517



Noter til regnskapet 2022

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01	35 713 926	-308 328	88 830 936	6 666 014	15 461 089	146 363 638
Kjøp av egne aksjer		-105 739			-20 087	-125 826
Salg av egne aksjer		350 000		-1 020 836	1 020 836	350 000
Årets resultat					-1 528 786	-1 528 786
Pr 31.12	35 713 926	-64 067	88 830 936	5 645 178	14 933 053	145 059 026

Note 7 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

Selskapet har stilt sikkerhet for lån tatt opp i 4human HRM AS.

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	35 713 926	1	35 713 926
Aksjonærer:		Antall aksjer	Eierandel
Alden AS		6 060 286	17,0 %
TTC Invest AS		5 200 000	14,6 %
INAK 3 AS		3 486 671	9,8 %
Arne Hellestø AS		2 689 189	7,5 %
MP Pensjon PK		2 014 286	5,6 %
OPUS AS		1 876 397	5,3 %
Knarberg Invest AS		1 750 000	4,9 %
CCT Holding AS		1 564 000	4,4 %
Borsheim Eiendom AS		1 450 000	4,1 %
Krikkholmen AS		1 200 000	3,4 %
Sum		27 290 829	76 %
Øvrige (eierandel < 3,5 %)		8 423 097	24 %
Totalt antall aksjer		35 713 926	100 %

Det er totalt 64 aksjonærer i 4human Invest AS.
Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Aksjer eid av styremedlemmer og daglig leder

Roar Aasvang / Knarberg Invest AS	styrets leder	1 750 000	4,9 %
Arve Wilhelmsen / OPUS AS	styremedlem	1 876 397	5,3 %
Jan Edvin Pedersen / Caprara AS	styremedlem	730 989	2,0 %
Terje Sandvik / Krikkholmen AS	styremedlem	1 200 000	3,4 %
Bjørnar T. Andersen / Manda Capital AS	daglig leder	910 000	2,5 %



Noter til regnskapet 2022

Note 9 Resultat per aksje

Ordinært resultat per aksje er beregnet som forholdet mellom årets resultat som tilfaller aksjeeierne på NOK -1 528 786 (NOK 14 804 996 i 2021) og ordinært antall aksjer.

Ordinært antall aksjer er beregnet som et vektet gjennomsnitt av utestående aksjer gjennom regnskapsåret og er beregnet til 35 713 926 (26 349 899 i 2021).

	2022	2021
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer	-1 528 786	14 804 996
Vektet gjennomsnitt av antall utestående aksjer	35 713 926	26 349 899
Resultat per aksje (NOK per aksje)	-0,04	0,56

Note 10 Egne aksjer

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall	Pålydende	Sum (NOK)	Andel av aksjekapital
Beholdning pr 01.01.2022	308 328	1	308 328	0,86 %
Kjøp av egne aksjer	105 739	1	105 739	
Salg av egne aksjer	-350 000	1	-350 000	
Beholdning pr. 31.12.2022	64 067	1	64 067	0,18 %

Egne aksjer bokført til kr 64 067 har en kostpris på kr 288 302.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 14 pages before this page
Dokumentet inneholder 14 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 14 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 14 sider før denne side

Detta dokument innehåller 14 sidor före denna sida

Roar Aasvang

f3f716dd-9f24-408f-8caf-9c7b5fc29451 - 2023-07-03 15:18:03 UTC +03:00
BankID - 7aee7111-3556-493c-81aa-65c0fc639018 - NO

Bjørnar Tveiten Andersen

56a83618-2815-42b1-bac6-27890cca19ed - 2023-07-03 16:22:53 UTC +03:00
BankID - e80181a9-5cfb-45b5-833e-0c5a439b9958 - NO

Arve Wilhelmsen

20b6e0f8-0e4b-417a-9cc6-a4ca6d8d4d58 - 2023-07-03 17:00:28 UTC +03:00
BankID - 89aa42b8-3d0c-4c45-bcb6-a4d445415579 - NO

Terje Olaf Sandvik

fa8afdb6-bbfa-418b-b1a5-230367efed79 - 2023-07-03 17:39:50 UTC +03:00
BankID - ea86b490-9e06-4c58-bcf9-106ea22d382d - NO

Jan Edvin Pedersen

ee8f41d7-d17a-4179-a278-3e3407261059 - 2023-07-03 20:06:09 UTC +03:00
BankID - 1fe512a3-7012-4047-8d53-967da37a8a09 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/22a02f68-0964-4ca1-80c6-dfba1634aab>

 visma sign
www.vismasign.com



Resultatregnskap 4HUMAN INVEST AS KONSERN

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021 (*)
Salgsinntekt	2	95 896 352	99 589 225
Annen driftsinntekt		0	18 225 471
Sum driftsinntekter		95 896 352	117 814 695
Varekostnad		6 628 110	6 641 633
Lønnskostnad	3, 4, 5	52 448 184	50 058 935
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	16 508 461	19 669 941
Annen driftskostnad		22 450 372	37 974 792
Sum driftskostnader		98 035 127	114 345 301
Driftsresultat		-2 138 775	3 469 395
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		0	71 562
Annen renteinntekt		82 460	33 466
Annen finansinntekt		1 441 877	188 104
Annen rentekostnad		2 101 841	2 048 682
Annen finanskostnad		774 801	180 303
Resultat av finansposter		-1 352 305	-1 935 853
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 491 080	1 533 541
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-766 175	-906 391
Årsresultat		-2 724 905	2 439 932

(*) Det tidligere datterselskapet 4human IT AS ble solgt i juni 2021. Årstallene for 2021 inkluderer omsetning og resultat i 4human IT AS pr. mai 2021, samt gevinsten fra salget av selskapet. Se årsrapporten Vedlegg 4 for konsernregnskap 2021 ekskl. 4human IT AS.

4HUMAN INVEST AS KONSERN



Balanse

4HUMAN INVEST AS KONSERN

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6, 9	123 736 997	88 132 086
Kildekode og andre rettigheter	6	15 642 858	19 438 187
Utsatt skattefordel	8	5 376 960	4 610 785
Goodwill	6	43 057 084	43 057 084
Sum immaterielle eiendeler		187 813 899	155 238 142
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6, 10	746 279	478 876
Sum varige driftsmidler	6	746 279	478 876
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap		0	51 000
Andre langsiktige fordringer		2 832 035	2 295 209
Bruksrett leieavtaler	7	5 333 262	4 894 887
Sum finansielle anleggsmidler		8 165 297	7 241 096
Sum anleggsmidler		196 725 475	162 958 114
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 298 968	10 044 101
Andre kortsiktige fordringer		7 062 675	9 525 302
Sum fordringer		15 361 643	19 569 404
Bankinnskudd, kontanter o.l			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	2 722 044	2 369 097
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		2 722 044	2 369 097
Sum omløpsmidler		18 083 686	21 938 501
Sum eiendeler		214 809 162	184 896 615

4HUMAN INVEST AS KONSERN



Balanse

4HUMAN INVEST AS KONSERN

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	35 713 926	35 713 926
Egne aksjer	11, 12	-64 067	-308 328
Overkurs		66 935 507	66 935 507
Annen innskutt egenkapital		5 645 178	6 666 014
Sum innskutt egenkapital		108 230 545	109 007 119
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 988 675	5 712 831
Sum opptjent egenkapital		3 988 675	5 712 831
Sum egenkapital	13	112 219 220	114 719 950
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	20 720 000	16 456 851
Øvrig langsiktig gjeld	7	4 222 140	2 912 502
Sum annen langsiktig gjeld		24 942 140	19 369 354
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	20 898 039	814 818
Leverandørgjeld		19 566 008	10 807 413
Skyldig offentlige avgifter		6 460 798	12 014 666
Annen kortsiktig gjeld	7	30 722 957	27 170 413
Sum kortsiktig gjeld		77 647 801	50 807 311
Sum gjeld		102 589 942	70 176 665
Sum egenkapital og gjeld		214 809 162	184 896 615

Tønsberg, 30. juni 2023
Styret i 4HUMAN INVEST AS

Roar Aasvang
styreleder

Arve Wilhelmsen
styremedlem

Jan Edvin Pedersen
styremedlem

Terje Sandvik
styremedlem

Bjørnar Tveiten Andersen
daglig leder

4HUMAN INVEST AS KONSERN



Indirekte kontantstrøm

4HUMAN INVEST AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-3 491 080	1 533 541
Ordinære avskrivninger		16 508 461	19 669 941
Endring i kundefordringer		1 745 134	1 626 626
Endring i leverandørgjeld		8 758 594	2 501 814
Endring i andre tidsavgrensningsposter		899 794	-3 739 409
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		24 420 904	21 592 513
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		153 000	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-46 765 324	-30 787 727
Endring bruksrett leieavtaler		-2 436 400	-739 077
Endring i andre investeringer og langsiktige fordringer		-485 826	-2 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-49 534 550	-33 526 804
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i langsiktig gjeld/konvertibelt lån		4 263 149	-20 437 892
Netto endring i kassekreditt		20 083 221	648 820
Kapitalforhøyelser/ kjøp og salg av egne aksjer		224 174	31 271 138
Endring i langsiktige leieforpliktelser		1 309 638	1 478 027
Endring i kortsiktige leieforpliktelser		-413 589	-2 483 442
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		25 466 593	10 476 651
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		352 947	-1 457 640
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		2 369 097	3 826 737
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		2 722 044	2 369 097



Note 1 - Prinsippnoter til konsernregnskapet

Generell informasjon

4human konsernet inkluderer totalt fire selskaper. 4human Invest AS er eierselskapet, og har det heleide datterselskapet 4human HRM AS. 4human HRM AS leverer skybasert programvare (SaaS) innen HR-ledelsessystemer som selges direkte og gjennom et bredt partnernettsverk, i tillegg til tjenester knyttet til HRM/HCM. 4human HRM AS har to heleide datterselskaper; 4human TQM AS og 4human QM365 AS. 4human TQM AS leverer programvaren TQM Enterprise, en helhetlig, prosessorientert SaaS-løsning for HMS, kvalitet og ytre miljø. 4human QM365 AS leverer skreddersydde verktøy og rådgivning innenfor arbeid med miljø-, HMS- og kvalitetsstyring. Løsningene er bygget på Sharepoint, og dekker alle krav til de vanligste ISO standardene.

Datterselskapet 4human AS ble fusjonert med 4human Invest AS i 2021 etter regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet med virkning fra og med 1. januar 2021.

4human Invest AS er et norsk aksjeselskap registrert og hjemmehørende i Norge. Kontoradressen er Stensarmen 16, 3112 Tønsberg.

Anvendelse av forenklet IFRS

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 4. mars 2008. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart nedenfor.

Benyttede forenklinger etter forskrift om forenklet IFRS

Utbytter og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Basisprinsipper

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet. Der det følger av forenklet IFRS er det gjort avvik fra historisk kostprinsippet, eventuelle avvik er angitt i prinsippnote eller andre noter til regnskapet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forenklet IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger eller høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet særskilt.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer 4human Invest AS og datterselskaper:

- 4human HRM AS
- 4human TQM Invest AS (100 % eid av 4human HRM AS)
- 4human QM365 AS (100 % eid av 4human HRM AS)

Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealisert fortjeneste og tap mellom konsernselskaper elimineres. Regnskapene til datterselskapene utarbeides i samsvar med konsernets regnskapsprinsipper. Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert.

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtalt om betinget. Utgifter knyttet til virksomhetssammenslutningen kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler og gjeld regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av ikke-kontrollerende eiere og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet,



balanseføres differansen som goodwill. Er summen lavere enn selskapets nettoeiendeler, resultatføres differansen umiddelbart. Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealisert fortjeneste og tap mellom konsernselskaper elimineres. Regnskapene til datterselskapene omarbeides når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper. Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres første gang til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Anleggsmidler (avhendingsgrupper) utpekt for salg

Anleggsmidler (eller avhendingsgrupper) klassifisert som eiendeler utpekt for salg regnskapsføres til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader dersom balanseført verdi hovedsakelig gjenvinnes ved en salgstransaksjon snarere enn ved fortsatt bruk.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare balanseført verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi.

Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

Goodwill

Forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som goodwill.

Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill testes årlig for verdifall på balansedagen og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Ved vurdering av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantgenererende enheter. Allokeringen skjer til de kontantstrømgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet.

Finansielle eiendeler

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: a) Til virkelig verdi over resultatet, b) lån og fordringer og c) eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

(a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Denne kategorien har to underkategorier: finansielle eiendeler holdt for handelsformål, og finansielle eiendeler som ledelsen har valgt å klassifisere til virkelig verdi over resultatet. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger, eller dersom ledelsen velger å klassifisere den i denne kategorien. Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler hvis de holdes for handelsformål eller hvis de forventes å bli realisert innen 12 måneder etter balansedagen.



(b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med fastsatte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundefordringer og andre fordringer" i balansen.

(c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er finansielle investeringer som er øremerket denne kategorien, eller som ikke kan klassifiseres i de overnevnte kategoriene

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Lån og fordringer og holdt til forfall-investeringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "andre (tap)/gevinster - netto" i den perioden de oppstår.

Verdiendringer på eiendel som er tilgjengelig for salg føres mot totalresultatet som en særskilt komponent, inntil investeringen avhendes, eller det fastslås at investeringen må nedskrives. Da overføres de akkumulerte verdier som tidligere er rapportert under totalresultatet, til resultatregnskapet.

På hver balansedag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. Nedskrivning gjøres om en verdiforringelse antas å være vesentlig og ha varig karakter. Hva som vurderes som vesentlig eller varig vil avhenge av volatiliteten i verdiene. For eiendeler i denne kategorien hvor man ikke har børsnoterte verdier kan dette være vanskelig. For 4human vil vi for praktiske formål vurdere en verdiforringelse større enn 15-20 % og med varighet over 6 måneder som vesentlig.

Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av snittpris.

Kundefordringer

Kundefordringer oppstår ved omsetning av lisenser eller tjenester som er innenfor den ordinære driftssyklusen. Dersom oppgjør forventes innen ett år eller mindre, klassifiseres fordringene som omløpsmidler. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres fordringene som anleggsmidler.

Kundefordringer måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes kundefordringer til amortisert kost ved bruk av effektiv rente fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter består av konter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt evt inkludert under kortsiktig gjeld.

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metoden.

Utsatt skatt

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom virksomheten deltar i en transaksjon, som ikke er en del av en foretaksintegrasjon, regnskapsføres ikke utsatt skatt på transaksjonstidspunktet. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av



skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har en innskuddsbasert pensjonsordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Ved innskuddsplaner, betaler konsernet innskudd til administrerte forsikringsplaner for pensjon. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Avsetninger

Konsernet regnskapsfører avsetninger for utbedringer, restrukturering og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restruktureringskostnader omfatter gebyr ved terminering av leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som rentekostnad.

Inntektsføring

Inntekter ved salg av tjenester vurderes til virkelig verdi, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Konserninternt salg elimineres. Inntektsføring ved salg av tjenester skjer når tjenesten er levert. Inntektsføring ved salg av rettighet til bruk av lisens og programvare skjer over leveringsperioden. Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

IFRS 15 ble obligatorisk implementert fra 1. januar 2018. Hovedprinsippene i den nye standarden er at inntekter skal innregnes på en slik måte at det forventede vederlaget inntektsføres etter et mønster som reflekterer overføringen av varer eller tjenester til kunden. Standarden legger opp til en femstegsmodell:

- Steg 1: Identifisering av en kundekontrakt
- Steg 2: Identifisering av separate leveringsforpliktelser
- Steg 3: Fastsettelse av transaksjonsprisen
- Steg 4: Allokering av transaksjonsprisen på separate leveringsforpliktelser
- Steg 5: Inntektsføring ved oppfyllelse av leveringsforpliktelser

I henhold til IFRS 15, skal selskapet innregne inntektene når leveringsforpliktelsene er oppfylt eller alternativt etter hvert som leveringsforpliktelsene oppfylles. Dette skjer når kunden har overtatt kontrollen over varen eller tjenesten knyttet til en gitt leveringsforpliktelse.

Leieavtaler

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale. Den nye standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for alle leieavtaler, med mindre de er uvesentlige.



IFRS 16 ble obligatorisk implementert fra 1. januar 2019. Alle vesentlige leieavtaler, herunder husleieavtaler er omfattet. IFRS 16 Leasing erstatter IAS 17 Leieavtaler.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av regnskapsprinsippene har selskapets ledelse utøvd skjønn på områder der dette har hatt vesentlig betydning for hvilke beløp som har blitt innregnet i selskapets resultat og balanse. De viktigste antagelser vedrørende fremtidige hendelser og andre viktige kilder til usikkerhet i estimater på balansedagen, som kan ha betydelig risiko for vesentlige endringer i regnskapsførte beløp i fremtidige regnskapsperioder er diskutert nedenfor:

Leieavtaler

Selskapet 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).



4human Invest AS - Konsern

Noteopplysninger for 2022

Note 2 Inntekter

Salgsinntekter per virksomhetsområde	2022	2021	2021 Proforma
Omsetning av lisenser og programvare	900 250	663 400	663 400
Omsetning av programvare som en tjeneste (SaaS)	72 761 181	63 426 535	63 426 535
Omsetning konsulenttjenester egen programvare	20 247 992	19 520 600	19 520 600
Omsetning av PC-Utstyr, servere, rekvisita ol.	0	1 143 846	
Omsetning av vedlikehold av programprodukter	0	138 977	
Omsetning av linjer/nettverk	0	382 304	
Omsetning av driftstjenester	0	10 195 893	
Omsetning av konsulenttjenester, driftstjenester	0	2 139 152	715 184
Omsetning av konsulenttjenester (fra tidligere 4human ADG AS)	1 594 359	1 920 874	1 920 874
Brukerforum	364 220	0	0
Annen driftsrelatert inntekt	28 349	57 645	931 536
Sum	95 896 352	99 589 225	87 178 128

Status for årlig portefølje av gjentakende inntekter (ARR) for egne programvaretjenester i selskapene 4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS er:

ARR pr.31.12.2021 var MNOK 72,463. Herav ordrebok pr.31.12.2020 var MNOK 4,421.
ARR pr. 31.12.2022 var MNOK 85,235. Herav ordrebok pr. 31.12.2021 var MNOK 5,076.

Frafall («churn») i 2022 for 4human konsern var MNOK 3,400 tilsvarende 5,3% (2021: 5,6%).

Veksten i samlet ARR fra 2021 til 2022 var MNOK 12,772 (17,2%).

ARR er den årlige summerte verdien av eksisterende kunder i produksjon pluss nysalg i produksjon med 12 mnd. verdi, pluss kunder i oppsigelse med restverdi + ordrebok med 12 mnd. verdi. Ordrebok er inngåtte avtaler om leveranser, men hvor løsningen pr. 31.12 ikke er satt i produksjon.

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	41 439 106	38 530 808
Arbeidsgiveravgift	7 258 129	7 890 802
Pensjonskostnader	2 216 936	2 112 301
Andre lønns- og personalkostnader	1 534 014	1 525 025
Sum	52 448 184	50 058 936

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapet 64 65

Antall ansatte i 4human konsern ved utgangen av 2022 var 64.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 916 342	375 000
Pensjonskostnader	0	
Annen godtgjørelse	56 421	
Sum	1 972 763	375 000

Daglig leder var tidligere ansatt i 4human AS inntil selskapet ble fusjonert med 4human Invest AS i 2021. Deretter ble alle ansatte overført til 4human HRM AS.

Lønnen til daglig leder for 2022 inkluderer etterbetaling av opparbeidet ferie fra 2013 og etterbetaling av bonus for årene 2020 og 2021.

Det er avsatt kr 375 000 i styrehonorar for 2022 pr 31.12.2022.

Selskapets styreleder har fra oktober 2018 hatt rollen som arbeidende styreleder / COO i datterselskapet 4human HRM AS, med særskilt fokus på forretningsutvikling, og utvikling av den nye tjenesten 4human HRM versjon 8, samt arbeid med salgsprosesser og leveranser som involverer den nye tjenesten. Inkludert i dette arbeidet er oppfølging av selskapets Skattefunn-prosjekter og arbeidet med Innovasjon Norge, CFO-tjenester inkludert bistand med IFRS-regnskap, samt ISO-sertifisering. 4human HRM AS faktureres separat for disse tjenestene.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående partner.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2022 utgjør kr 542 934,- ekskl.mva.

Loppålagt revisjon	411 390
Andre attestasjonstjenester	47 000
Andre tjenester	84 544
Sum honorar til revisor	542 934

Andre attestasjonstjenester omfatter arbeidet i forbindelse med kontantemisjoner, kapitalforhøyelser ved gjeldskonvertering og fusjon.

Side 1 av 5



4human Invest AS - Konsern

Noteopplysninger for 2022

Note 4 Pensjonsforpliktelser

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov.

Note 5 Opsjoner til ansatte

Konsernet har opsjonsprogram som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger. Per 31.12.2022 er tre ansatte med i opsjonsprogrammet. Utøvelsen skal skje senest innen 1. mai 2024, og er betinget av at opsjonsinnehaveren står i uoppsagt stilling i 4human ved utøvelse.

Virkelig verdi av opsjonene beregnes på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden på 5 år. Det er kostnadsført kr 479 408 i 2022 knyttet til opsjonsprogrammet. Virkelig verdi av opsjoner tildelt ansatte i 4human HRM er beregnet til kr 0,66 per stykk og kr 1,88 for opsjoner tildelt ansatte i 4human TQM AS. Utøvelseskursen er kr 2.

Oversikt over utestående opsjoner:	2022	2021
Utestående opsjoner pr 1.1	1 025 000	1 660 000
Tildelte opsjoner	0	0
Tapte opsjoner	0	200 000
Utøvd opsjoner	350 000	0
Utgåtte opsjoner (*)	0	435 000
Utestående opsjoner 31.12	675 000	1 025 000

(*) Opsjoner, totalt 435.000, gikk ut i 2021 i forbindelse med salget av 100% av aksjene i 4human IT AS i juni 2021. Opsjonsinnehaveren ble kompensert i henhold til avtale ifm. salget.

Virkelig verdi på opsjonene er estimert ved hjelp av Black and Scholes opsjonsprisindemodell.

Forutsetninger lagt til grunn for beregningen:

Risikofri rente som er lagt til grunn for beregning av opsjoner er tilsvarende rente på statsobligasjoner over opsjonens levetid, dvs. 0,95 % for 2017. Det er forutsatt at historisk volatilitet er en indikasjon på fremtidig volatilitet. Forventet volatilitet er derfor satt lik historisk volatilitet som tilsvarer en volatilitet på 48 %. Det er i mai besluttet å tilby forlengelse av opsjonsprogrammet i to år, frem til 30. april 2024. Utøvelseskursen i forlengelsen er kr 2 per aksjer.

Note 6 Varige driftsmidler

	FoU 4h HRM		Kildekode og andre rettigheter	Immat. Eiendeler	Goodwill	Totalt
	Driftsløsøre	V8, TQM, QM365				
Anskaffelseskost pr 01.01.	4 631 538	138 573 142	1 191 829	26 500 000	43 707 085	214 603 594
Tilgang kjøpt virksomhet*	0	0	0	0	0	0
Tilgang i år	677 779	46 087 545	0	0	0	46 765 324
Avgang i år	-177 403	0	0	0	0	-177 403
Anskaffelseskost pr. 31.12.	5 131 914	184 660 687	1 191 829	26 500 000	43 707 085	261 191 515
Oppskrevet før pr. 01.01.	0	0	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.	-4 385 136	-60 923 689	-141 829	-10 857 142	0	-76 307 796
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.	0	0	-1 050 000	0	-650 000	-1 700 000
Reverserte nedskrivninger pr. 31.12.	0	0	0	0	0	0
Av-, nedskrivninger og reverserte nedskrivninger	-4 385 136	-60 923 689	-1 191 829	-10 857 142	-650 000	-78 007 796
Bokført verdi pr. 31.12.	746 778	123 736 997	0	15 642 858	43 057 085	183 183 718
Årets avskrivninger/nedskrivninger	232 473	10 482 633	9 615	3 785 714	0	14 510 436
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets reverserte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	3-10	5-7	5	7		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Nedskrivningsvurdering	Nedskrivningsvurdering	Nedskrivningsvurdering	

Side 2 av 5



4human Invest AS - Konsern

Noteopplysninger for 2022

Gjennvinnbare beløp av FoU, Kildekode og Goodwill er alle vurdert som høyere enn de respektive balanseførte verdiene. Det er på denne bakgrunn ikke foretatt nedskrivninger. Det er benyttet kortere avskrivningsplan for FoU HRM V4 i 4human HRM AS enn tidligere, og 4h HRM V4 var ferdig avskrevet pr. 31.12.21.

FoU 4human HRM V8 avskrives lineært over 7 år for moduler utviklet til og med 2020.

FoU 4human HRM V8 avskrives lineært over 10 år for moduler utviklet i 2021 og 2022. Avskrivningen for moduler utviklet i 2021 og 2022 starter 1. juli 2023.

Vesentlige pågående FoU aktiviteter i 4human TQM AS relaterer seg til plattform-opppgraderinger, samt til å nå hovedmålet om å utvikle et standard grensesnitt for enkel integrasjon av TQM Enterprise mot private og offentlige fagsystemer. Dette skal gjøre TQM Enterprise til en unik helintegrert universell og sikker løsning mot andre sentrale systemer og tilpasset aktuelle plattformer. Sum balanseført verdi per 31.12.2022 er kr 6 978 107, med tilgang og avskrivninger i 2022 på henholdsvis kr 1 626 642 og kr 1 828 511.

Vesentlige FoU aktiviteter i 4human QM365 AS relaterer seg til utvikling av nye moduler (som QM365 Skjema), forbedret menystruktur og tilgangsstyring, nye rapporter/dashboard, nytt prosjektkrom, og diverse ny funksjonalitet i flere av modulene som Flow og Kompetanse. Administrator-modulen er også forbedret. Totalt er balanseført verdi etter avskrivninger kr 3.313.183.

FoU for 4h HRM V8 er balanseført med kr 112 419 143, som sammen med balanseført på kr 6 978 107 for TQM Enterprise, og balanseført verdi på kr 3.313.183 for QM365, utgjør totale balanseførte verdier på kr 123 736 997.

Note 7 Leieavtaler

Bruksretteiendeler

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	7 782 983	0	548 647	8 331 630
Tilgang av bruksretteiendeler	2 522 692	1 054 281	167 434	3 744 407
Avhendinger	-735 416	0	0	-735 416
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0	0
Omrigningsdifferanser	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	9 570 259	1 054 281	716 081	11 340 621
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	3 160 976	0	275 767	3 436 743
Innregning 01.01.2022	0	0	0	0
Avskrivninger	1 799 628	17 570	180 827	1 998 025
Nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
Avhendinger	0	0	0	0
Overføringer og reklassifiseringer	0	0	0	0
Omrigningsdifferanser	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	4 960 604	17 570	456 594	5 434 768
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2022	4 609 655	1 036 711	259 487	5 905 853 (*)

(*) Bruksretteiendeler i 4Human QM365 AS er balanseført som andre langstiktige fordringer og utgjør kr 572 591 .

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-3 år	1-3 år	0-3 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær

Leieforpliktelser

Endringer i leieforpliktelser				Totalt
Total leieforpliktelse 01.01.2022	4 864 867	0	278 609	5 143 476
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1 678 561	1 054 281	167 436	2 900 278
Betaling av hovedstol	-1 813 134	-15 306	-175 785	-2 004 225
Betaling av renter	0	0	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	0	0	0	0
Omrigningsdifferanser	0	0	0	0
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	4 730 293	1 038 975	270 260	6 039 529
Kortsiktige leieforpliktelser	1 449 324	189 235	178 827	1 817 386
Langsiktige leieforpliktelser	3 280 970	849 740	91 431	4 222 141
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser				

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

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også kontorutstyr med avtalevilkår fra 1 til 5 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.

Side 3 av 5



4human Invest AS - Konsern

Noteopplysninger for 2022

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Konsernet leieavtaler av bygninger har leieperioder som varierer mellom 10 og 25 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer selskapet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 3 (brutto) per 31. desember 2022.

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 kjøpsopjon med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til kjøpsopsjoner er TNOK 0 per 31. desember 2022.

Note 8 Skattekostnad

Årets skattekostnad består av:	2022	2021	
Betalbar skatt	0	0	
Endring utsatt skatt	-766 175	-906 391	
Netto skattekostnad	-766 175	-906 391	
	31.12.2022	01.01.2022	Endring
Utsatt skattefordel			
Netto grunnlag	-40 096 900	-40 400 008	303 108
Utsatt skattefordel	-5 376 960	-4 610 787	-766 173

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes, og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.

I posten utsatt skattefordel inngår utsatt skatt fra oppkjøpet av 4human TQM AS bokført med kr 1 087 216 og utsatt skatt fra kjøpet av 4human QM365 AS med kr 2 357 142. Netto utsatt skattefordel blir dermed kr 5 379 960.

Note 9 Offentlige tilskudd

I 2022 er det bokført tilskudd til forsknings- og utviklingsprosjekter via SkatteFUNN-ordningen på totalt kr 5.006.481 for 2022. Tilskuddet fordeler seg på kr 4.750.000 til 4human HRM AS og kr 256.481 til 4human TQM AS. Konsernet har også mottatt tilskudd fra Innovasjon Norge til 4human HRM AS på kr 4 250 000 i 2022. Tilskuddene er ført som reduksjon av balanseførte kostnader tilknyttet prosjektet. Tilskuddet resultatføres i takt med avskrivningen av investeringen i prosjektet.

Note 10 Konvertible lån, bundne midler og heftelser

	2022	2021
Bundne skattetreksmidler	2 631 079	1 898 431

Konsernet hadde pr. 31. desember 2022 totalt MNOK 44,7 (2021: MNOK 24,5) i rentebærende gjeld. Gjelden består av MNOK 20,72 i statsgarantert lån i DNB, samt trekk på kassekreditten på MNOK 24,0. Total kassekredittramme ved årsskiftet var MNOK 30.

Kundefordringer og driftstilbehør for hele konsernet er stilt som sikkerhet for konsernets samlede forpliktelser til DNB BANK ASA.

Note 11 Antall aksjer, aksjeeiere m.m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	35 713 926	1	35 713 926
Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel	
Alden AS	6 060 286	17,0 %	
TTC Invest AS	5 200 000	14,6 %	
INAK 3 AS	3 486 671	9,8 %	
Arne Hellestø AS	2 689 189	7,5 %	
MP Pensjon PK	2 014 286	5,6 %	
OPUS AS	1 876 397	5,3 %	
Knarberg Invest AS	1 750 000	4,9 %	
CCT Holding AS	1 564 000	4,4 %	
Borsheim Eiendom AS	1 450 000	4,1 %	
Krikkholmen AS	1 200 000	3,4 %	
Sum	27 290 829	76 %	
Øvrige (eierandel < 3,5%)	8 423 097	24 %	
Totalt antall aksjer	35 713 926	100 %	

Det er totalt 64 aksjonærer i 4human Invest AS.

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.



4human Invest AS - Konsern

Noteopplysninger for 2022

Aksjer eiet av styremedlemmer og daglig leder:

Roar Aasvang / Knarberg Invest AS	styreleder	1 750 000	4,9 %
Arve Wilhelmsen / OPUS AS	styremedlem	1 876 397	5,3 %
Jan Edvin Pedersen / Caprara AS	styremedlem	730 989	2,0 %
Terje Olaf Sandvik / Krikkholmen AS	styremedlem	1 200 000	3,4 %
Bjørnar Tveiten Andersen / Manda Capital AS	daglig leder	910 000	2,5 %

Note 12 Egne aksjer

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall	Påtydende	Sum (NOK)	Andel av aksjekapital
Beholdning pr 01.01.2022	308 328	1	308 328	0,86 %
Kjøp av egne aksjer	105 739	1	105 739	
Salg av egne aksjer	-350 000	1	-350 000	
Beholdning pr 31.12.2022	64 067	1	64 067	0,18 %

Egne aksjer bokført til kr 64 067 har en kostpris på kr 288 302.

Note 13 Egenkapital

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innskutt Overkurs	Annen egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	35 713 926	-308 328	66 935 506	6 666 014	5 712 831	114 719 950
Kjøp av egne aksjer		-105 739			-20 087	-125 826
Salg av egne aksjer		350 000		-1 020 836	1 020 836	350 000
Total resultat					-2 724 905	-2 724 905
Egenkapital pr 31.12.2022	35 713 926	-64 067	66 935 506	5 645 178	3 988 675	112 219 220

Note 14 Hendelser etter siste balansedag

Aksjeopsjoner

4human konsern har et opsjonsprogram på til sammen 1,6 millioner aksjeopsjoner til ansatte. Pr. 31.12.2022 var det utstedt 675.000 aksjeopsjoner, etter at 350.000 aksjeopsjoner ble utøvd i 2022. Det vil bli inngått avtale om utstedelse av mellom 3-400.000 aksjeopsjoner i 2023.

Finansiering

4human HRM AS tok opp et statsgarantert lån i DNB på MNOK 9 i 2022. Dette er lånet er pr. juni 2023 nedbetalt til MNOK 7,125.

Det er søkt om forlengelse fra 3 til 6 år og avdragsfrihet for dette lånet. Samlet statsgarantert lån i DNB er pr. juni MNOK 18,845.

Kassekreditt-rammen for 4human Invest Konsern ble økt til MNOK 30 (fra MNOK 20) i fjerde kvartal 2022.

Det nå i juni og juli avklaring med DNB om ytterligere finansiering i kombinasjon med ny egenkapital, ansvarlig lån og/eller konvertible lån.

Datterselskap i Polen

4human HRM AS oppretter datterselskap i Gdansk, Polen, for å etablere et eget utviklingsteam.

Nye kontorer og adresse i Oslo

4human-gruppen overtar nye kontorer i Ruseløkkveien 14 1. september 2023. Vi forventer innflytting i annet halvdel av september. Det er sterkt i møtesett å flytte inn i moderne og tidsriktige lokaler. 4human-gruppen vil etter dette ha lokaler i Skien, Tønsberg og Oslo.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 14 pages before this page
Dokumentet inneholder 14 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 14 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 14 sider før denne side

Detta dokument innehåller 14 sidor före denna sida

Roar Aasvang

c8395893-1357-4235-ba0f-53ddea324644 - 2023-07-03 15:18:03 UTC +03:00
BankID - 7aee7f11-3556-493c-81aa-65c0fc639018 - NO

Bjørnar Tveiten Andersen

595cc6bf-2995-49db-9c0e-961e10f5a55e - 2023-07-03 16:22:53 UTC +03:00
BankID - e80181a9-5cfb-45b5-833e-0c5a439b9958 - NO

Arve Wilhelmsen

6eb6bd0f-c86b-45a0-b81c-e8b998da343e - 2023-07-03 17:00:28 UTC +03:00
BankID - 89aa42b8-3d0c-4c45-bcb6-a4d445415579 - NO

Terje Olaf Sandvik

e0effb06-bb85-4e18-8132-b1136fe17fe7 - 2023-07-03 17:39:50 UTC +03:00
BankID - ea86b490-9e06-4c58-bcf9-106ea22d382d - NO

Jan Edvin Pedersen

422a0343-0cd1-47ad-b07f-c2082c1404e6 - 2023-07-03 20:06:09 UTC +03:00
BankID - 1fe5f2a3-7012-4047-8d53-967da37a8a09 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuutus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ca47d7dc-d393-4db5-a2fc-4ed28bfff16b>

 visma sign
www.vismasign.com



2022

ÅRSBERETNING

Utarbeidet 30. juni 2023



4human INVEST

4human TOM

4human QMS&S

Postadresse:
4human HRM AS
Postboks 2205
3103 Tønsberg

Telefon 33 39 80 00
E-post post@4human.no
Org.nr. 986 042 032

Besøksadresser:
Stensarmen 16, 3112 Tønsberg
Strandgata 8, 3725 Skien
Torvveien 5, 1383 Asker

www.4human.no

Årsberetning 2022 4human Invest AS og 4human Invest konsern

Side 1 av 25

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

visma sign
www.vismasign.com



We simplify and improve!

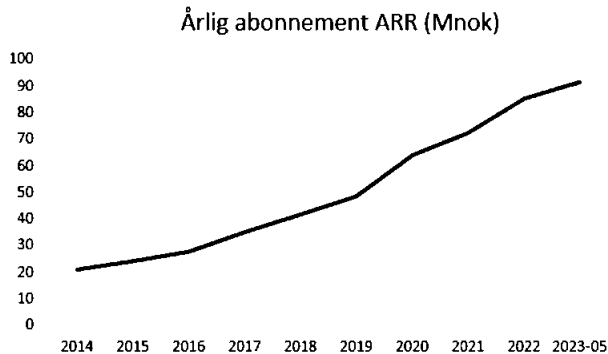
Tønsberg, 30. juni 2023

Sum driftsinntekter i 2022 for 4human konsernet er MNOK 95,9 (2021: MNOK 117,8, Proforma 2021 (*): MNOK 87,2) med et EBITDA-resultat på MNOK 14,4 (MNOK 23,14, Proforma 2021: MNOK 5,2), og et driftsresultat på MNOK -2,1 (2021: MNOK 3,5, Proforma 2021: MNOK -14,3).

4human er etter salget av datterselskapet 4human IT AS i 2021 et rendyrket Softwaretech-selskap med SaaS-programvare innen HRM og QMS. Samlede årlige gjentakende inntekter på egen programvare installert og i ordre pr. utgangen av 2022 er MNOK 85,2 (2021: MNOK 72,5), en økning på 17,6% (2021: 13,4% fra 2020).

Det er gjort betydelige investeringer i selskapets løsningsplattformer også i 2022 med MNOK 55, og disse investeringene fortsetter i 2023. Det er i 2022 arbeidet videre med profesjonalisering av utviklings- og leveranseprosessen i 4human, og dette arbeidet fortsetter også i 2023. 4human HRM AS og 4human TQM AS ble i 2022 ISO-sertifisert på fire standarder innenfor kvalitet, informasjonssikkerhet og personvern.

Gjentagende inntekter, ARR, er vår viktigste styringsparameter. Så lenge vi har vekst i ARR, vil alt annet følge etter. Fjoråret endte med vekst i alle selskapene og for konsernet var den samlede ARR-veksten 17,6%. Veksten i de ulike selskapene var i 2022 12,8% for 4human QM365 AS, 12,7% for 4human TQM 12 og 20,5% for 4human HRM AS). Pr. utgangen av mai 2023 er ARR MNOK 91,5 for konsernet. Veksten fra 2014 og til i dag er vist i grafen under.



Grafen viser utviklingen i ARR for konsernet siden 2014. Pr. mai 2023 er sum ARR MNOK 91,5.

Pr utgangen av tredje kvartal 2023 er alle de store modulene på tilgjengelig på ny HRM-plattform, og flyttingen fra gammel til ny plattform starter. Vi forventer å passere MNOK 100 i ARR i løpet av høsten 2023.

Det er flere viktige måltall for en software-virksomhet, og disse er beregnet for 4human HRM AS. Se vedlegg 9 for detaljer.

Arbeidet med ny plattform for HRM startet i 2017. I tredje kvartal 2023 er de siste store modulene, Sykefravær og Sykefraværsoppfølging, samt Lønnmaster ferdig utviklet på ny plattform. Alle nye kunder implementeres nå på ny plattform, og det starter et systematisk arbeid for å flytte eksisterende kunder over på ny plattform. Dette er en milepæl av stor betydning for 4human HRM AS og konsernet. Arbeidet skal være avsluttet i 2024.

Fokus flyttes nå mer over på markedsføring og salg, og 4human har i 2023 etablert en sterkere salgsorganisasjon, samt at vi forsterker samarbeidet med selskapets salgs- og leveransepartnere. Løpende utviklingskostnader reduseres fra fjerde kvartal 2023.

Det er styrets vurdering at konsernets datterselskaper og virksomhetsområder har et stort potensial for videre organisk og strukturell omsetningsvekst, sterk vekst i gjentakende inntekter og inntjening. 4human er en av de ledende leverandørene innen programvare og tjenester for HRM og kvalitetsstyring/QMS i Norge. 4human fortsetter investeringene i egen organisasjon, programvare og tjenester med mål om å styrke denne posisjonen, og ta markedsandeler i et sterkt voksende HRM/QMS marked.

(*) «Proforma 2021» er konsern-regnskapet 2021 uten regnskapet og salgsgevinsten for 4human IT AS som ble solgt i juni 2021.

Årsberetning 2022 4human Invest AS og 4human Invest konsern

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

Side 2 av 25

visma sign

www.vismasign.com



We simplify and improve!

4humans virksomhet

4human er en ledende IT-leverandør som tilbyr HRM- og kvalitetssystemer med tilhørende rådgivningstjenester. Vi jobber for å forenkle og forbedre måten våre kunder arbeider på. Målet for alle våre forretningsområder er å gjøre våre kunders ledere og medarbeidere bedre ved bruk av informasjonssystemer. Dette er fanget opp i vår tagline: **We simplify and improve!**

4human Invest AS er morselskapet i konsernet «4human». Konsernet 4human Invest består ved utgangen av 2022 av datterselskapet **4human HRM AS**, og datterdatterselskapene **4human TQM AS** og **4human QM365 AS**. Det er 100% eierskap i konsernet. 4human HRM AS leverer fellestjenester til gruppen med økonomi, administrasjon, personvern-/sikkerhet, samt daglig leder for konsernet.

4humans datterselskap **4human HRM AS** utvikler og leverer skybaserte HRM-løsninger i det norske markedet. Programvareselskapene **4human TQM AS** og **4human QM365 AS** er begge leverandører av kvalitetssoftware (QMS) som er systemer for kvalitet, HMS og ytre miljø. Begge selskapene er 100% eid av 4human HRM AS. **4human TQM AS** ble et 100% eid selskap av 4human HRM AS i juli 2018 og leverer TQM Enterprise. **4human QM365 AS** ble et 100% eid selskap av 4human HRM AS i desember 2020 og leverer tjenesten QM365. Systemene er prosessorientert og modulbasert, og gir virksomhetene overordnet styring, kontroll og kontinuerlig forbedring. Med tjenestene 4human HRM, TQM Enterprise og QM365 er 4human markedsleder i Norge med 1.800 virksomheter med til sammen over 400.000 ansatte som daglig bruker våre løsninger. Dette har bidratt til effektive personalprosesser, redusert sykefravær, tilfredse ledere og enklere tilgang til relevant informasjon for de ansatte.

Kommentarer til virksomheten i 2022

Totale driftsinntekter for 2022 for konsernet var MNOK 95,9 (2021: MNOK 117,8, Proforma 2021 (*): MNOK 87,2) med et EBITDA-resultat på MNOK 14,4 (MNOK 23,14, Proforma 2021: MNOK 5,2), og et driftsresultat på MNOK -2,1 (2021: MNOK 3,5, Proforma 2021: MNOK -14,3). Resultatet av finansposter er minus MNOK 1,4 (2021: minus MNOK 1,9, Proforma 2021; minus 2,05), og resultat før skattekostnad er minus MNOK 3,5 (2021: MNOK 1,5, Proforma 2021: minus MNOK 16,4). Årsresultatet er minus MNOK 2,7 (2021: MNOK 2,4, Proforma 2021: minus 15,5)

(*) «Proforma 2021» er konsern-regnskapet 2021 uten regnskapet og salgsgvinsten for 4human IT AS som ble solgt i juni 2021.

IFRS 16 med balanseføring av leieavtaler er innført fra 2019 for selskaper som fører regnskapet etter IFRS, og 4humans regnskap er oppdatert og tilpasset til denne standarden.

Fordelingen og utviklingen i salgsinntektene er vist i følgende tabell:

Per virksomhetsområde	2022	2021 (*)
Omsetning av lisenser og programvare	900 250	663 400
Omsetning av programvare som en tjeneste (SaaS)	72 761 182	63 426 535
Omsetning konsulenttjenester egen programvare	20 247 992	19 520 600
Omsetning konsulenttjenester (tidligere 4human ADG)	1 594 359	1 920 874
Brukerforum	364 220	-
Annen driftsrelatert inntekt	28 349	1 646 765
Sum	95 896 352	87 178 174

Andel ARR 76 % 73 %
 Veksten i ARR fra 2021 til 2022 er 14,7%, totalt MNOK 9,3.
 (*) 4human IT AS er trukket ut av konserntallene.

Tabell 1: Fordeling av salgsinntekter i 2022

Økningen i gjentagende inntekter i regnskapet fra 2021 til 2022 er MNOK 9, tilsvarende 14,1%.

Konsernet har betydelige FoU (Forskning og Utvikling) aktiviteter, og totalt er det i 2022 investert opp mot MNOK 55 i ny programvare, hvorav MNOK 49 i ny HRM-plattform, og MNOK 6 i forbedringer og ny funksjonalitet i eksisterende QMS-plattformer.

Konsernets balanseførte FoU tilganger, avskrivninger og utgående balanse for egen programvare er oppsummert i nedenstående tabell.

Tjeneste	Året 2022				
	FoU tilgang	Avskrivninger	UB 31/12/22	UB 31/12/21	Endring
4human HRM V4	-	-	-	-	-
4human HRM V8	40 000 000	8 532 967	112 419 144	80 952 111	31 467 033
4human TQM	2 653 207	1 828 511	8 004 672	7 179 976	824 696
4human QM365	3 434 338	121 156	3 313 182	-	3 313 182
4human Travel	-	-	-	-	-
Domene	-	-	-	-	-
Totalt fullt år	46 087 545	10 482 634	123 736 998	88 132 087	35 604 911

Tabell 2: Investeringer, avskrivninger og saldo driftsmidler

Av de totale investeringene, er det MNOK 46,1 som er aktivert. Det negative driftsresultatet i 4human HRM AS og dermed 4human Invest konsern, har delvis sin forklaring i økte investeringer i 2022 i selskapets HRM-plattform V8. Konsernet har samlede balanseførte FoU-verdier i egen programvare på MNOK 123,7 (2021: MNOK 88,1). 4human HRM V4 ble ferdig avskrevet i 2021.

4human HRM AS har fire Skattefunn-prosjekter for perioden 2020/21-2023. Det investeres så betydelig i ny HRM-plattform at maksimal-grensen for grunnlag på MNOK 25 og tilhørende støtte på MNOK 4,75, er oppnådd for alle årene 2020-2022.



Selskapet fikk i 2020 innvilget støtte fra Innovasjon Norge på MNOK 15 for utvikling av neste generasjon HRM-løsning. Støtten er for perioden fra annet halvår 2020 til tredje kvartal 2023. Støtten utbetales etterskuddsvis etter oppnådde milepæler på ferdigstillelse. Det gjenstår nå



We simplify and improve!

20%, MNOK 3, for utbetaling når prosjektet er ferdigstilt og godkjent i 2023.

4human TQM AS har ett Skattefunn-prosjekt som gjelder for perioden 2020-2022. Samlet Skattefunn-støtte for 4human er i underkant av MNOK 5 i 2022. Andelen støtte fra Innovasjon Norge for 2022 er estimert til MNOK 4,25.

Status for årlig portefølje av gjentakende inntekter (ARR) for egne programvaretjenester i selskapene 4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS er:

ARR pr. 31.12.2021 var MNOK 72,463. Herav ordrebok pr. 31.12.2020 var MNOK 4,421.

ARR pr. 31.12.2022 var MNOK 85,235. Herav ordrebok pr. 31.12.2021 var MNOK 5,076.

Frafall («churn») i 2022 for 4human konsern var MNOK 2,270 tilsvarende 5,6% (2021: 5,8%).

Veksten i ARR fra 2021 til 2022 var MNOK 12,772 (17,2%).

Konsernet har annen kortsiktig gjeld på MNOK 77,65 (2021: MNOK 50,8) pr. 31. desember 2022. Oppdelingen av kortsiktig gjeld og delsummen Annen kortsiktig gjeld følger av tabellen under.

Oppdeling av kortsiktig gjeld 4human Invest AS - konsern

Kortsiktig gjeld	2 022	2 021	2 020
Konvertible lån	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	20 898 039	814 818	165 998
Leverandørgjeld	19 566 008	10 807 413	8 305 599
Betalbar skatt	3 723	-	125 977
Skyldig offentlige avgifter	6 460 798	12 014 666	14 733 731
Annen kortsiktig gjeld	30 722 957	27 170 413	34 606 334
Sum kortsiktig gjeld	77 651 525	50 807 310	57 937 639
Splitting av annen kortsiktig gjeld	-30 722 957	-27 170 413	-34 606 335
Forskuddsbetalt/gjentagende inntekt	-11 657 394	-9 601 655	-9 204 471
Skyldig lønn	-8 894 232	-8 231 324	-10 918 247
Andre påløpte kostnader	-2 388 077	-3 390 578	-2 650 923
Leieforpliktelse neste års avdrag IFRS	-1 817 383	-2 230 972	-3 246 423
Annen kortsiktig gjeld	-3 105 740	-855 755	-
Lån fra tidligere eiere av Simpli Software AS	-	-	-8 586 271
Skyldig ifm. salg av 4human IT AS	-2 860 131	-2 860 131	-

Tabell 3: Oversikt Kortsiktig gjeld og innholdet i Annen kortsiktig gjeld

Konsernet har sum omløpsmidler på MNOK 18,1 (MNOK 21,9) pr. 31. desember 2022, og som spesifisert i tabellen under.

Oppdeling av omløpsmidler 4human Invest AS - konsern

Omløpsmidler	2 022	2 021	2 020
Kundefordringer	8 298 969	10 044 101	11 670 727
Andre fordringer	7 062 674	9 525 302	13 370 143
Sum fordringer	15 361 643	19 569 403	25 040 870
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2 722 044	2 369 097	3 826 737
Sum omløpsmidler	18 083 687	21 938 500	28 867 607
Splitting av sum fordringer	15 361 644	19 569 402	25 040 871
Kundefordringer	8 298 969	10 044 101	11 670 727
Skattefunn	5 023 414	4 761 429	6 411 279
Innovasjon Norge	-574 035	2 675 965	3 425 965
Forskuddsbetalte kostnader	2 198 309	1 848 426	2 928 754
Andre fordringer	414 987	239 481	604 145

Tabell 4: Oversikt Omløpsmidler og innholdet i Sum fordringer

Fakturering av gjentakende inntekter skjer for en stor del i begynnelsen på januar hvert år.

4human HRM AS omsatte i 2022 for MNOK 55,9 (2021: MNOK 48,1), med et EBITDA-resultat på MNOK 3 (2021: MNOK 0,7) og med et driftsresultat på minus MNOK 6,7 (2021: minus MNOK 10,8).

Total ARR pr. 31. desember 2021 er MNOK 49,9 (2021: MNOK 41,43).

Selskapet startet i 2017 et omfattende arbeid med utvikling av en ny SaaS-plattform for selskapets HRM løsninger. Lansering av moduler på 4humans nye HRM-plattform startet sommeren 2018. I tredje kvartal 2023 er de siste store modulene, Sykefravær og Sykefraværsoppfølging, samt Lønnmaster ferdig utviklet på ny plattform. Alle nye kunder implementeres nå på ny plattform, og det starter et systematisk arbeid for å flytte eksisterende kunder over på ny plattform. Dette er en milepæl av stor betydning for 4human HRM AS og konsernet. Arbeidet skal være avsluttet i 2024.

I 2022 er det totalt investert MNOK 49 (2021: MNOK 40) i selskapets HRM-løsninger. Av dette er MNOK 40 (2021: MNOK 29) aktivert som utviklingskostnader. Øvrige investeringer og arbeid er kostnadsført fortløpende.

Fokus flyttes nå mer over på markedsføring og salg, og 4human har i 2023 etablert en sterkere salgsorganisasjon, samt at vi forsterker samarbeidet med selskapets salgs- og leveransepartnere.

I tillegg til direkte salg, gjøres det salg også gjennom utvalgte partnere som Azets AS, Vitari, Amesto Solutions AS, Columbi AS, med flere.



We simplify and improve!

4human TQM AS er et heleid datterselskap av 4human HRM AS. Omsetningen var MNOK 25,7 (2021: MNOK 23,4) og med et EBITDA-resultat på MNOK 7,4 (2021: MNOK 4,3). Driftsresultatet, EBIT, er MNOK 5,0 (2021: MNOK 1,8).

Selskapet hadde en vekst i gjentakende inntekter til MNOK 23,66 (2021: MNOK 20,57).

4human TQM AS har investert MNOK 3 i videreutviklingen av selskapets TQM-plattform, og av dette er MNOK 2,65 balanseført. Samlede balanseførte FoU verdier på TQM-plattformen er MNOK 8.

4human TQM AS har i 2022 igangsatt et prosjekt for å modernisere tjenesten TQM Enterprise. Det er besluttet et 3-årig løp for gradvis å konvertere løsningen fra dagens monolittiske struktur, til en containerbasert micro-service teknologi. Løsningen kjøres i dag på et lokalt datasenter og skal flyttes til MS Azure.

4human QM365 AS er et heleid datterselskap av 4human HRM AS. Omsetningen var MNOK 15,6 (2021: MNOK 15,2) og med et EBITDA på MNOK 4,9 (2021: MNOK 2,8). Driftsresultatet, EBIT, er MNOK 4,2 (2021: MNOK 2,25). Selskapet hadde en vekst i gjentakende inntekter til MNOK 11,7 (2021: MNOK 10,5).

4human Invest AS har samlede driftskostnader på minus MNOK 0,9. EBITDA i 2022 var minus MNOK 0,9 og driftsresultat på minus MNOK 0,93.

Selskapets resultat av finansposter er minus MNOK 0,4, og som gir et resultat før skatt på minus MNOK 1,3.

Selskapsregnskapene for 2022 er tatt med i rapporten, samt kontantstrømsoppsett for 4human Invest konsern. Se vedleggene 7 og 8.

Egenkapital og finansiering

Konsernet hadde pr. 31. desember 2022 en egenkapital på MNOK 112,2 (2021: MNOK 114,7), og en egenkapitalandel på 52% (2021: 62%).

For å styrke konsernets arbeidskapital ble det i 2022 tatt opp et statsgarantert lån gjennom DNB på MNOK 9, samt utvidet kassekreditten i DNB fra MNOK 20 til MNOK 30.

Rentebærende gjeld pr. 31. desember 2022 var MNOK 44,7 (MNOK 24,5) med spesifikasjon som følger av tabellen under. Rentesats er også med i tabellen under.

Rentebærende gjeld pr. 31. desember 2022 4human Invest Konsern

Långiver	Låntaker	Saldo 31/12/22	Rentesats	Kommentar
DNB	4human Invest AS	24 003 779	7	Trekk på KK, rammen totalt MNOK 30
DNB	4human HRM AS	11 720 000	5,75	Statsgarantert lån på MNOK 14, nedbetalt
DNB	4human HRM AS	9 000 000	5,75	Statsgarantert lån på MNOK 9
Totalt		44 723 779		

Det har i tillegg gjennom 2022 vært betalt renter på deler av skyldig leverandørgjeld.

Tabell 5: Spesifikasjon av rentebærende gjeld 31/12/2022

Samlet bankinnskudd og trekk på kreditter varierer gjennom året på grunn av faktureringsmønsteret, med årlig og kvartalsvis forskuddsfakturering. Historisk har det vært god likviditet i starten av året, og vesentlig lavere mot slutten av året. Konsernkontosystemet reduserer de samlede finanskostnadene i konsernet.

Kontantstrøm

Summen av netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter og fra investeringsaktiviteter var negativ i 2022.

Med fortsatt høy investeringstakt i 2023 på grunn av utviklingen av moduler på ny HRM-plattform, videre investeringer i egen organisasjon, og med sterk ambisjon om å ta markedsandeler, så vil konsernet ha negativ kontantstrøm også i 2023.

Se egen tabell over kontantstrømmen bak i rapporten, vedlegg 7.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår å disponere årets resultat i 4human Invest AS, totalt minus NOK 1,528.786, som overført til udekket tap.

Arbeid med kvalitet, informasjonssikkerhet og personvern («KIP»)

4human er ISO-sertifisert

4human konsern leverer programvare og tjenester innen områdene HRM og kvalitetsstyring. 4human konsern forvalter store mengder personopplysninger i sine systemer, og vurderer arbeidet med kvalitet, informasjonssikkerhet og personvern som et viktig og prioritert område i 4humans daglige arbeid. 4human startet derfor i 2019 arbeidet med en **ISO-sertifisering** i standard ISO 27001 (ledelsessystem for informasjonssikkerhet), og standard ISO 9001 (ledelsessystem for kvalitet). I 2020 ble dette arbeidet utvidet med ISO 27701 (ledelsessystem for personvern) og ISO 27018 (kontrolltiltak for personopplysninger i skytjenester).

4human HRM AS og 4human TQM AS fikk sertifikatene i mai 2022. 4human var det første selskapet i Norge som er sertifisert etter standarden ISO 27701 av DNV.



We simplify and improve!

4human QM365 AS er ISO 9001 sertifisert, og planlegger ISO 27001-sertifisering som øvrige selskaper i konsernet.

Oppnådd ISO-sertifisering på fire standarder er et klart konkurransefortrinn for 4human, og er viktig for videre nasjonal og nordisk vekst. Vi opplever stor etterspørsel og interesse for arbeid med kvalitet, informasjonssikkerhet og personvern, og for enkelte inngåtte kundekontrakter så har ISO-sertifiseringen vært en forutsetning. Vi tror ISO-sertifisering på standarden 27701 (eller tilsvarende) etter hvert vil bli et krav til leverandører som behandler personopplysninger på vegne av kunder.

Arbeidet med KIP er en kontinuerlig prosess, og 4human HRM AS har ambisjon om å sertifisere seg etter ISO 27017 (tiltak for informasjonssikring i skytjenester) i løpet av høsten 2023..

Styreansvarsforsikring

4human Invest AS med datterselskaper i 4human Invest-konsern, har styreansvarsforsikring i Gjensidige. Forsikringssummen pr. skade og per år er NOK 10.000.000. Det er ikke egenandel per skade.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

4human er eksponert mot cirka 20 bransjekategorier, hvorav de seks største er varehandel, bygg og anlegg, forretningsmessig tjenesteyting, helse- og sosialtjeneste, fiskeoppdrett og ideelle organisasjoner. 4human har en bred kundebase med totalt over 1.280 Konsern-/direktekunder for konsernet. Inkluderer vi datterselskapene for konsernkundene er det totalt i overkant av 1.800 kunder. Antallet ansatte i 4humans løsninger er cirka 400.000. Se tabell 8 for detaljer. 4human er i så måte eksponert mot bredden av norsk næringsliv, og er ikke spesielt risikoutsatt for svingninger i enkeltbransjer.

Markedsrisiko

4human er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, og da spesielt valutakurs-svingninger. 4humans programvarevirksomhet kjøper tjenester i valuta (Euro) årlig tilsvarende mellom MNOK 50 og 60, og er følgelig eksponert for svingninger i kursen mellom norske kroner og euro. 4human har alle inntekter i norske kroner. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere virksomhetens valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen. Fra fjerde kvartal 2023 vil kjøp av tjenester i valuta reduseres, slik 4human-konsern vil bli betydelig mindre eksponert for valutakurs-svingninger i 2024.

Konsernet har en høy andel gjentakende inntekter på egen programvare med tilhørende tjenester, fordelt på en stor samlet kundebase, slik at risikoen for manglende tilgang på ny kapital og/eller innstramming på kreditt vurderes som lav.

Det er dog viktig at veksten i ARR forbedres ytterligere fremover når ny plattform 4human HRM V8 er ferdigstilt i tredje kvartal 2023 med alle hovedmoduler. 4human er nå posisjonert med ny plattform i HRM-markedet hvor det forventes betydelig generell markedsvekst. I henhold til Gartner vil HRM markedet vokse med 25% i årene som kommer. Analyseselskapet HerbertNathan&Co anslår i sin rapport for 2017 at mens alle selskaper har et ERP-system, så har kun mellom 15 og 20% et «virkelig» HRM system implementert. Og at det er en trend at de fleste selskaper vil anskaffe en HRM løsning, og at digitaliseringen av HR er på mange selskapers agenda.

To av konsernets løsninger er utviklet i løpet av de fem siste årene (HRM og QM365) og en tredje løsning (TQM Enterprise) har startet et moderniseringsløp, slik at risikoen for påkrevd nedskrivning av eiendeler som følge av verdifall vurderes som lav.

Konsernet hadde pr. årsskiftet rentebærende gjeld på MNOK 44,7 og en kassekreditt-ramme på MNOK 30, og er følgelig eksponert for endringer i lånerenter. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Kredittrisiko

Risikoen for manglende oppgjør fra kunder eller partnere vurderes som lav, men en økning kan ventes på grunn av endring i markedsforholdene. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i 4human-konsernet.

Det samme gjelder for endringer i betalingsvilkår fra leverandører.

Inflasjon

4human er eksponert for prisstigning i Norge og i Polen hvor 4human-gruppen kjøper tjenester for mellom MNOK 50 og 60 i 2023. Prisstigningen i Polen er betydelig, oppunder 20%, og prisstigningen på kjøpte tjenester er økt med 15% i 2023 sammenlignet med 2022. Det er forventet av eksponeringen avtar utover fra fjerde kvartal i 2023. Dette skyldes dels redusert innkjøp, og dels ved at 4human ansetter egne personer fremfor innleie i Polen, samt ved ansettelse i Norge.



We simplify and improve!

Likviditetsrisiko

Arbeidskapitalen i selskapet ble styrket i 2022 ved opptak av nytt statsgarantert lån på MNOK 9, samt økning av kassekreditten fra MNOK 20 til MNOK 30.

Det er et stort utviklings- og investeringsløp som nærmer seg slutten med ny plattform for HRM, 4human HRM V8. Fra fjerde kvartal vil 4human HRM AS og 4human-gruppen gradvis gå over en i annen fase, med mer fokus på markedsføring, salg og leveranse, og relativt sett betydelig lavere andel utvikling- og investering. I perioden fra annet halvår til og med tredje kvartal 2023 er utvikling- og investeringene på det høyeste. På grunn av inflasjon og svakere valutakurs Euro/NOK, er kostnadsøkningen i 2023 sammenlignet med 2022, på mellom 30- og 35%. For 2023 vil dette utgjøre opp mot MNOK 15 i økte kostnader (alt annet likt).

Det er under gjennomføring en oppkapitalisering av selskapet for å ferdigstille utviklingen av 4human HRM V8, og sikre tilstrekkelige arbeidskapital i 4human-gruppen. Oppkapitalisering av selskapet vil være en kombinasjon av lån og egenkapital/ansvarlig lån/konvertibelt lån. Styret vil be ordinær generalforsamling om fullmakter til å gjennomføre oppkapitaliseringen.

4human HRM AS mottar betydelig støtte gjennom det offentlige virkemiddelapparatet, herunder MNOK 15 i støtte fra Innovasjon Norge i perioden 2021-23. I tillegg er det totalt fem Skattefunn-prosjekter i konsernet, hvorav tre prosjekter fortsetter i 2023. Vi fortsetter med sterkt fokus på forfalte fordringer. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes.

Avgjørende for å redusere likviditetsrisikoen over tid er vekst i gjentagende inntekter (ARR) slik at disse dekker samlede lønnskostnader og innleid bistand. Det er lagt opp til betydelig vekst i ARR i 2023 og 2024, ikke minst i forbindelse med at alle eksisterende kunder oppgraderer fra 4human HRM Versjon 4 til 8.

Arbeid med Kvalitet, Informasjonssikkerhet og Personvern
4human er sertifisert etter fire ISO-standarder, og det kontinuerlige arbeidet med kvalitet, informasjonssikkerhet og personvern er viktig for å redusere operasjonell risiko.

Oppgradering av kundebasen til ny plattform

4human HRM AS er i en overgangsfase med oppgradering av kundebasen fra 4human HRM V4 til den nye plattformen V8. Dette arbeidet skal være avsluttet i 2024. For 4human HRM AS er det 4human HRM V8 sentral for å realisere vekstambisjonene, gi bedre kundeopplevelse og å gi 4human konsernet positiv kontaktstrøm.

4human TQM AS har i 2022 igangsatt et prosjekt for å modernisere TQM Enterprise.

Moderniseringen av plattformene HRM og TQM er viktig å skape nye muligheter med kunder og markedet, i minst muligheter for å gå ut av Norge, og for å redusere operasjonell risiko.

Fortsatt drift

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med noter, gir et rettviseende bilde av årets virksomhet og selskapsstilling ved årsskiftet. 4human avlegger regnskap i samsvar med regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS og bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Selskapets utsikter til fremtidige utvikling vurderes som svært god, som beskrevet over. Det foreligger ikke informasjon som gir grunnlag for andre regnskapsmessige vurderinger og opplysninger enn de som er lagt til grunn i årsregnskapet.

Til grunn for antagelsen ligger vekst- og resultatprognoser for 2023 til 2028, den sterke årlige veksten i markedet for HRM- og kvalitetssystemer, og konsernets langsiktige strategiske prognoser og vurderinger for årene fremover.

Ansatte

Antall ansatte og innleide

4human Invest AS har ingen ansatte. Selskapets styre består av fire personer, alle menn. 4human Invest konsern hadde pr. utgangen av 2022 66 ansatte fordelt på 38 i 4human HRM AS, 17 i 4human TQM AS og 11 ansatte i 4human QM365 AS.

I tillegg til de ansatte har 4human HRM AS og 4human TQM AS faste og tilknyttede innleide utviklingsteam i Europa. Totalt er det cirka 60 personer som er leid inn avhengig av prosjekter. 4human har kontorer i Tønsberg, Skien, Asker, og Oslo.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som godt, og har ikke iverksatt spesielle tiltak i 2022. Sykefraværet i 2022 har vært som vist i tabellen under; totalt og fordelt på de ulike selskapene.

SYKEFRAVÆR 2022					
Selskap	Egenmeldt 2022	Sykemeldt 2022	Totalt 2022	Totalt 2021	Antall årsverk
4human HRM AS	0,31 %	4,62 %	4,93 %	4,37 %	39,15
4human TQM	0,21 %	0,36 %	0,57 %	1,10 %	12,86
4human QM365	6,81 %	6,77 %	13,58 %	5,52 %	9,72
Totalt	1,31	4,07	5,38	3,93 %	61,73

inkl. foreldreperm.

Tabell 6: Sykefravær 2022

Kortsiktig sykefravær, dvs. innenfor arbeidsgiverperioden, er 1,31%. Langsiktig sykefravær er 4,07%. Totalt fravær er



We simplify and improve!

5,38% (2021: 3,93%). Merk langsiktig fravær og total inkluderer foreldrepermisjon

Det har ikke vært skader og uhell i 2022.

Likestilling og diskriminering

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Selskapet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er ulikt representert. Av selskapets ansatte er 44% kvinner. Denne likefordelingen er langt over bransjesnittet og blant de beste i bransjen. Selskapet vil jobbe for å opprettholde en like balanse og vil under like vilkår prioritere kvinnelige ansatte ved fremtidige ansettelser.

Ansatte lønnes etter type stilling og ansvar, som blant annet konsulent, salg og produktspesialist, og uavhengig av om det er mann eller kvinne. Det samme gjelder mulighetene for avansement og deltakelse ved interne tilbud for videreutdanning. Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn.

Se **Vedlegg 2** for detaljert redegjørelse.

Ytre miljø

Virksomheten forurenser, etter styrets oppfatning, ikke det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak på dette området.

Åpenhetsloven

4human konsernet kommer innunder åpenhetsloven og en redegjørelse for 4humans aktsomhetsvurderinger for 2022 angående grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold offentliggjøres 30. juni 2023.

Aksjonærforhold

Totalt antall aksjer i selskapet pr. 31. desember 2022 er 35.713.926. Selskapet hadde 64.067 egne aksjer pr. 31/12/22.

Selskapet hadde pr. 31/12/2022 totalt 64 eiere hvorav de 21 største eierne er vist i tabellen under. Totalt utgjør disse 92,84 % av utestående aksjer. Blant de resterende 7,16% er det flere ansatte i selskapet.

Aksjebok pr. 31. desember 2022

Nr	Aksjonær	Antall aksjer	Andel
1	ALDEN AS	6 060 286	16,97 %
2	TTC INVEST AS	5 200 000	14,56 %
3	INAK 3 AS	3 486 671	9,76 %
4	ARNE HELLESTØ AS	2 689 189	7,53 %
5	MP PENSJON PK	2 014 286	5,64 %
6	OPUS AS	1 876 397	5,25 %
7	KNARBERG INVEST AS	1 750 000	4,90 %
8	CCT HOLDING AS	1 564 000	4,38 %
9	BORSHEIM EIENDOM AS	1 450 000	4,06 %
10	KRIKKHOLMEN AS	1 200 000	3,36 %
11	BAUTZ INVEST AS	1 018 672	2,85 %
12	SANDNES INVESTERING AS	800 000	2,24 %
13	CAPRARA AS	730 989	2,05 %
14	MANDA CAPITAL AS	610 000	1,71 %
15	CEONOR AS	555 991	1,56 %
16	BEKKSTRAND	425 000	1,19 %
17	BR. A. INVESTERING AS	421 429	1,18 %
18	SIRIUS AS	400 000	1,12 %
19	Sæthre, Helge	303 570	0,85 %
20	FURLY AS	300 000	0,84 %
21	Andersen, Bjørnar T	300 000	0,84 %
Totalt 21 største		33 156 480	92,84 %
Øvrige aksjonærer		2 557 446	7,16 %
Totalt		35 713 926	100 %

Tabell 7: Oversikt over aksjonærer pr. 31.12.22

Det er et vilkår for å eie aksjer i 4human Invest AS at aksjonæren har tiltrådt aksjonæravtalen i selskapet.

Selskapet har et opsjonsprogram for ledende ansatte. Programmet ble endret og utvidet ved vedtak i ekstraordinær generalforsamling 14. desember 2016, og er nå på totalt 1.600.000 aksjeopsjoner, tilsvarende ca. 10 % av utestående aksjer pr. 2016. I tillegg er det utstedt 225.000 aksjeopsjoner i forbindelse med kjøpet av TQM Partner AS i 2018. Pr. 31.12.2022 var det 675.000 utestående aksjeopsjoner.



We simplify and improve!

Vurdering av konsernets status og utsiktene fremover

4human HRM AS

4human HRM AS opplever å bli kontaktet direkte av ansatte fra konkurrenter med forespørsel om å bli med på laget vårt. Dette skyldes at vi har et godt rykte, en god vekst og ikke minst en helt nyutviklet teknologiplattform. 4human HRM AS opplever, som tidligere år, at tilfanget og etterspørselen på medium og større kundecaser er god, både direkte og gjennom partnere.

Og, det er en sterk opplevelse internt om at for de muligheter og prospekter vi virkelig går etter, så vinner vi de aller fleste. I alle større forespørsler vi er involvert i, er det gjennomgående et krav til at HR-løsningen kundene velger skal være mastersystem, hvilket innebærer at lønns-, tid-, rekrutteringssystemer og annet, blir randsystemer som må integreres med HR-systemet. Vi er en av få leverandører i Norge som kan være mastersystem, og er den leverandøren med klart flest integrasjoner med lønns- og tidssystemer. 4human HRM har mange års erfaring med å være mastersystem, noe som er en klar konkurransefordel i dagens marked.

4human HRM besluttet i første kvartal 2017 å starte arbeidet med utvikling av selskapets HRM-løsning på ny plattform, 4human HRM Versjon 8. Tjenesten er bygget opp på microservice-arkitektur og driftes på AWS (Amazon) plattform. 4human HRM versjon 8 ble lansert i 2018 med de første modulene, blant annet med Håndbøker og publikasjoner. Arbeidet med å videreutvikle plattformen har fortsatt i perioden 2019 til 2023 med betydelig tyngde.

Den nye plattformen har en bedre brukeropplevelse og mer moderne brukergrensesnitt, og er på flere områder mer og bedre tilpasset funksjonalitet til brukere og markedet. Vi tar selvsagt med oss 16 års erfaring med utvikling av HRM-systemer i arbeidet med å utvikle modulene på ny plattform. Den nye plattformen har en arkitektur som gir lettere vedlikehold, og som gir bedre støtte for integrasjon. I tillegg kommer det helt åpenbare, nemlig kostnadsbesparelser og fokus i egen organisasjon og markedet med en HRM-plattform.

Totalt er det pr. 2022 investert totalt cirka MNOK 112 i ny plattform som er balanseført, og det forventes MNOK 40 i investering også i 2023. De årlige investeringene vil deretter avta med start i fjerde kvartal 2023. Selskapets nåværende kundebase, veksten i markedet for HRM-løsninger, veksten i nye kunder for 4human HRM, og status og veksten i 4human HRMs gjentakende inntekter («ARR»), gjør dette til en nødvendig og god investering.

Parallelt med utviklingen av flere HRM-moduler på ny plattform, og veksten i antallet kunder og ARR, så pågår forsterkning av organisasjonen, videreutvikling av kundesenteret om ble etablert i 2019/20 og utvikling av et bredere leveranseapparat med erfarne HRM-konsulenter og produktspecialister. Fokus flyttes nå mer over på markedsføring og salg, og 4human har i 2023 etablert en sterkere salgsorganisasjon, samt at vi forsterker samarbeidet med selskapets salgs- og leveransepartnere.

QMS selskapene, 4human TQM AS og 4human QM365 AS Kvalitetssoftware-selskapene leverer en etterspurt tjeneste som også er innenfor en «mega-trend». Det er betydelig potensiale for bredde- og kryssalg av programvare- og tjenestosalg på hverandres kundeporteføljer, og vi merker en økende etterspørsel av en totalleveranse av HRM og QMS. Arbeidet med kryssalg vil ha høyt fokus også i årene som kommer. Primær fokus er organisk vekst, men 4human HRM AS og QMS selskapene arbeider med å se på mulighetene for en ytterligere konsolidering av markedet for programvare for kvalitet-, HMS og sikkerhetsløsninger.

4human TQM AS har i 2022 igangsatt et prosjekt for å modernisere tjenesten TQM Enterprise. Det er besluttet et 3-årig løp for gradvis å konvertere løsningen fra dagens monolittiske struktur, til en containerbasert micro-service teknologi. Løsningen kjører i dag på et lokalt datasenter og skal flyttes til MS Azure. Valget falt på Microsoft Azure basert på en rekke kriterier. Microsoft har godt omdømme og tilbyr en plattform som passer godt for B2B. De har også mer enn 200 datasentre, og ikke minst, 2 lokale datasentre i Norge. Azure har også god integrasjon mot andre tjenester levert av Microsoft, noe som er etterspurt av kunder i det norske markedet.

4human konsern

4human Konsern er det nå til sammen over 1.800 kunder om vi tar hensyn til hver enkelt virksomhet, fordelt som vist i tabellen under:

Selskap	Antall kunder		Inkludert datterselsk.	Antall ansatte	Antall kunder utenfor Norge	Antall land
	Konsern /direkte					
4human HRM - HRM	749	1 102	139 407	0	13	
4human HRM - Travel	30	34	16 144	1	7	
4human TQM	350	480	180 000	17	21	
4human QM365	131	142	71 173	6	13	
SUM	1 260	1 818	403 724	30	34	

Tabell 8: Kundeoversikt 4human Invest Konsern

Totalt er det cirka 400.000 ansatte i inn- og utland som benytter tjenester fra 4human. 4human er etablert med 23 kunder utenfor Norge, og i totalt 34 ulike land.



We simplify and improve!

Markedstilbud og oppkjøp

«Basert på vårt tilbud til markedet i dag, og vår nye tjeneste 4human HRM V8 på ny teknologiplattform, så har 4human et tilbud av programvare-løsninger innen HRM og QMS, som vi mener ingen andre aktører i markedet kan matche.»

For 4human HRM AS er all fokus nå på organisk vekst ved videre utvikling av 4human HRM V8 med migrering av eksisterende kundebase samt salg til nye kunder.

4human vil imidlertid parallelt fremover vurdere nye muligheter for vekst gjennom oppkjøp/fusjoner for å styrke satsingen på programvare og tjenester innen HRM og QMS.

Hendelser etter siste balansedag

Aksjeopsjoner

4human konsern har et opsjonsprogram på til sammen 1,6 millioner aksjeopsjoner til ansatte. Pr. 31.12.2022 var det utstedt 675.000 aksjeopsjoner, etter at 300.000 aksjeopsjoner ble utøvd i 2022. Det vil bli inngått avtale om utstedelse av mellom 3-400.000 aksjeopsjoner i 2023.

Finansiering

4human HRM AS tok opp et statsgarantert lån i DNB på MNOK 9 i 2022. Dette lånet er pr. juni 2023 nedbetalt til MNOK 7,125. Det er søkt om forlengelse fra 3 til 6 år og avdragsfrihet for dette lånet. Samlet statsgarantert lån i DNB er pr. juni MNOK 18,845.

Kassekreditt-rammen for 4human Invest Konsern ble økt til MNOK 30 (fra MNOK 20) i fjerde kvartal 2022.

Det nå i juni og juli avklaring med DNB om ytterligere finansiering i kombinasjon med ny egenkapital, ansvarlig lån og/eller konvertible lån.

Datterselskap i Polen

4human HRM AS oppretter datterselskap i Gdansk, Polen, for å etablere et eget utviklingsteam.

Nye kontorer og adresse i Oslo

4human-gruppen overtar nye kontorlokaler i Ruseløkkveien 14 1. september 2023. Vi forventer innflytting i annet halvdel av september. Man ser frem til å flytte inn i moderne og tidsriktige lokaler. 4human-gruppen vil etter dette ha lokaler i Skien, Tønsberg og Oslo.

Partneravtale med Sysarb AB for Norge

EU Pay Transparency Directive forandrer landskapet!

EU:s direktiv om lønnstransparens kommer virkelig til å forandre landskapet for lønn og utfordre de nåværende lønnsprosessene for alle organisasjoner, uansett størrelse

på virksomhetene. Sysarb har en plattform og et team med eksperter som kan hjelpe kundene med denne overgangen og tilpasningen og hjelpe virksomhetene til å få et forsprang mot konkurrentene i sine bransjer. Flere av våre kunder har allerede vist interesse for dette. Det nye EU direktive om lønnstransparens «EU Pay Transparency Directive» ble stemt gjennom med stor majoritet i EU den 30. mars i 2023. Direktivet er ett signifikant steg nærmere i å minske EUs lønnsgap mellom kvinner og menn og omfatter nesten samtlige regulatoriske trender på globalt nivå innen området likestilt lønnssetting. Ett av de viktigste delene i direktivet er å gi de ansatte rett til informasjon om de behandles likestilt eller ikke med sine kolleger i samme konsern/virksomhet, samt verktøy for å kreve retten til rett lønn. Hvert medlemsland har nå 3 år på seg til å implementere direktivet respektive nasjonale lover med siste deadline juni 2026. 4human har inngått eksklusiv samarbeids- og salgsavtale med Sysarb AB for det norske markedet. Sysarb skal integreres med 4human HRM V8, og vi har store forventinger til Sysarb som tjeneste i det norske markedet.

Ambisjoner for andre halvår 2023

Det er lagt et meget ambisiøst budsjett for organisk vekst i 2023 etter hvert som 4human HRM V8 blir mer og mer komplett som HRM-tjeneste. Tabellen under viser veksten i ARR de første 5 månedene i 2023 i forhold til budsjett.

Selskap	ARR (tall i NOK)		
	05/23 Budsjett	05/23 Faktisk	Differanse
4human HRM (V4/V8)	4 583 800	3 399 757	-1 184 043
4human TQM	1 375 000	1 317 379	-57 621
4human QM365	841 250	1 138 150	296 900
Total ARR	6 800 050	5 855 286	-944 764

Tabell 9: Vekst i ARR mot budsjett første 5 måneder 2023

4human HRM AS har solgt ny ARR for TNOK 3.400 per mai 2023. I hele 2022 ble det solgt ny ARR for TNOK 9.432. Hittil i år har 4human HRM AS med andre ord solgt 36% av hva som ble solgt i hele fjor. De tilsvarende prosentandelene for 4human TQM AS er 40%, og 4human QM365 AS 84%.

Det er inngått avtaler med 37 nye kunder de 5 første månedene, fordelt slik: 4human HRM AS 18 kunder, 4human TQM AS 14 kunder og 4human QM365 AS 5 kunder. Dette er noe lavere enn budsjettet og sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, samtidig som mersalget til eksisterende kunder øker.

Det er et betydelig potensiale i eksisterende kundebase, og det er lagt ambisiøse planer i 2023 for å oppgradere eksisterende kunder i HRM til 4human HRM Versjon 8.

Status for sum gjentagende inntekter for 4human Invest konsern etter utgangen av mai 2023 er vist i tabellen



We simplify and improve!

under. Netto økning i ARR er TNOK 6.276 tilsvarende 7,4% som er høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Utvikling i ARR 4human Konsern - første 5 måneder 2023
Tabellen viser ARR pr 31. desember hvert år

	2019	2020	2021	2022	2023-05	Endring	Endring %
4human HRM - sum	22 344 810	26 948 938	41 429 125	49 912 286	54 051 257	4 138 971	8,3 %
4human TQM	16 167 858	18 296 385	20 967 969	23 655 325	24 708 800	1 050 481	4,4 %
4human QM365	-	8 747 589	10 465 355	11 668 235	12 754 833	1 086 598	9,3 %
HRM konsern SUM	48 512 668	63 991 012	72 461 449	85 235 846	91 514 886	6 276 050	7,4 %
Vekst	6 520 000	15 379 244	8 571 537	12 772 397	6 276 050		
Vekst i %	13,3 %	31,7 %	23,4 %	17,8 %	7,4 %		

Tabell 10: Vekst i ARR og sum ARR etter første halvår 2022

I tredje kvartal lanseres de siste hovedmodulene på ny plattform i 4human HRM; Ferie og fravær, og Sykefraværsoppfølging, samt videreutvikling av Lønnsmaster Basis og Lønnsmaster Pluss. Det kommer også med ytterligere forbedringer i Programkonseptet, Kompetansemodule og modulen Dokumentsenter-Arbeidsavtaler. API-støtten utvides i tredje kvartal. Med lansering av de nye modulene, så leveres alt på ny plattform, og det starter et systematisk arbeid med å flytte eksisterende kunder fra 4human HRM V4 til V8. Dette arbeidet skal være avsluttet i 2024.

Løpende utviklingskostnader i 4human HRM V8 reduseres fra fjerde kvartal 2023.

4human HRM AS har inngått samarbeid med ny utviklings- og driftspartner i Sverige for å bedre kapasiteten på å levere integrasjoner på Azure-plattformen. Vi har store forventninger til samarbeidet og betydelig økt leveransekraft utover i tredje kvartal.

Det er en rekordhøy prospektbase for resten av året. Dette i kombinasjon med nye moduler som er lansert og som skal lanseres, så er ambisjonene ny rekord i ARR-vekst for 2023, samt høy vekstfart på 30% (+) for 4human HRM inn i 2024.

For å håndtere veksten så er organisasjonen styrket med fellesfunksjonen Head of Marketing, flere leveranse-konsulenter, prosjektledelse, support-medarbeidere og flere selgere.

Erklæring fra styret og daglig leder

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med de grunnleggende regnskapsprinsipper herunder forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet 2022 er etter styrets beste overbevisning utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i årsregnskapet gir et korrekt bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Selskapet anvender forenklet IFRS, og avlegger årsregnskap i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS.

Det er som beskrevet i rapporten mange pågående aktiviteter, både interne og eksterne, herunder et stort utviklingsprosjekt av moduler på ny HR-plattform som er i avslutningsfasen, en betydelig prospekt- og tilbudsbasis over nye kunder, samt flere store leveranse- og utviklingsprosjekter, og guidingen på fremtidig omsetning, ARR og resultat, er gitt med forbehold, og basert på beste estimat gitt situasjonen i dag.

Selskapsregnskapene og konsernregnskapet for 2022 er revidert.

Tønsberg, 30. juni 2023

I styret for 4human Invest AS,
Terje Sandvik, styremedlem (sign.),
Arve Wilhelmsen, styremedlem (sign.),
Jan Edvin Pedersen, styremedlem (sign.),
Roar Aasvang, styreleder (sign.), og
Bjørnar T. Andersen, daglig leder (sign.)

Vedlegg

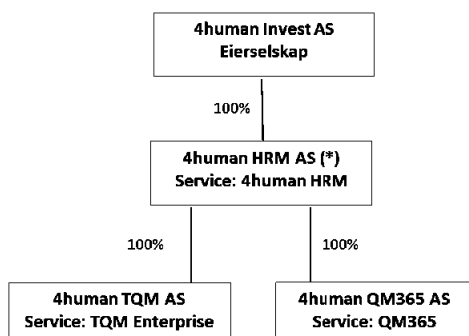
1. Konsernstruktur 4human Invest
2. Utvidet redegjørelse mht. likestilling
3. Tilbud til markedet
4. Konsernregnskap 2020-2022
5. Konsernbalansen
6. Utviklingen i gjentagende inntekter ARR
7. Kontantstrømpoppstilling 4human Invest
8. Årsregnskap 2022 – driftsselskapene
9. Nøkkeltall for 4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS



We simplify and improve!

Vedlegg 1: Konsernstruktur 4human Invest

Konsernstrukturen 4human Invest pr. 31/12/2022 er vist i figuren nedenfor. 4human Invest AS er morselskapet for 4human HRM AS. 4human HRM AS leverer HRM SaaS-tjenester og konsulent tjenester, samt felles tjenester til konsernet. 4human TQM AS (TQM Partner AS) ble kjøpt i juli 2018, og er et 100 % eid selskap av 4human HRM AS. 4human QM365 AS ble kjøpt 29. desember 2020, og er også et heleid datterselskap av 4human HRM AS. Strukturen er som vist i figuren.



Figur 1: Strukturen i 4human Invest Konsern

4human Invest AS ble stiftet i oktober 2012 og er morselskapet i konsernet «4human». 4human Invest AS er eierselskapet.

4human HRM AS utvikler og leverer skybaserte HR tjenester i det Skandinaviske markedet. Vi er markedsleder i Norge med cirka 1.200 virksomheter inklusive datterselskaper med til sammen cirka 150.000 ansatte som daglig bruker våre tjenester innen oppfølging og utvikling av virksomhetenes ansatte. Dette har bidratt til effektive personalprosesser, redusert sykefravær, tilfredse ledere og enklere tilgang til relevant informasjon for de ansatte. Tjenesten bidrar videre til digitaliseringen av det offentlige Norge gjennom sin tette integrasjon med elektroniske tjenester fra Altinn og NAV.

4human HRM AS leverer også administrative- og markedsførings tjenester til datterselskapene og forvalter konsernets fellesavtaler innen programvare, økonomi, husleieavtaler, m.m.

4human TQM AS og 4human QM365 AS leverer hhv. programvarene TQM Enterprise og QM365 som er et sikringssystem for Kvalitet, HMS og ytre miljø. Systemet er prosessorientert og modulbasert, og målsettingen er å gi overordnet styring, kontroll og kontinuerlig forbedring.

Det er i cirka 620 virksomheter inklusive datterselskaper med til sammen cirka 250.000 ansatte som benytter TQM Enterprise eller QM365.

For 4human HRM AS er 4human TQM AS/4human QM365 AS industrielt supplerende med sin programvare. Programvaren er etterspurt, og de leverer også løsninger innenfor en «mega-trend».

4human Invest konsern omfatter selskapene 4human Invest AS, 4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS.



We simplify and improve!

Vedlegg 2: Utvidet redegjørelse likestilling

Rapportering Likestilling for selskaper i 4human Invest Konsern og for konsernet.

Rapportering Likestilling pr 31.12.2022

4Human konsern

oppgis i antall		oppgis i antall		oppgis i gjennomsnitt antall uker		oppgis i antall ansatte		oppgis i antall ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
39	42	1	0	11	10	2	3	0	0

4Human HRM AS

oppgis i antall		oppgis i antall		oppgis i gjennomsnitt antall uker		oppgis i antall ansatte		oppgis i antall ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
24	23	1	0	11	10	1	1	0	0

4Human TQM AS

oppgis i antall		oppgis i antall		oppgis i gjennomsnitt antall uker		oppgis i antall ansatte		oppgis i antall ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
7	13	0	0	0	0	0	2	0	0

4human QM365 AS

oppgis i antall		oppgis i antall eller prosentandel alle ansatte		oppgis i gjennomsnitt antall uker		oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte		oppgis i antall eller prosentandel av ansatt	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
8	6	0	0	0	0	1	0	0	0

Tallene i tabellen over er hentet fra lønssystemet og inkluderer også personer som har sluttet/begynt i 4human-konsernet i løpet av 2022. Tallene er derfor høyere enn antall ansatte referert pr. utgangen av 2022.



We simplify and improve!

Vedlegg 3: Tilbud til markedet



Vi er 4human

Det er en grunn til at vi heter 4human. Vi er til for mennesker - mennesker hos våre kunder, samarbeidspartnere og våre egne ansatte. Alt vi gjør dreier seg om mennesker. Andre kan snakke om teknologi, vi foretrekker å snakke om mennesker. Hvordan vi som systemleverandør hver dag kan bidra til at enkeltindivider hele tiden utvikler seg, blir ivaretatt, har de rette forutsetningene for at de kan utføre sin daglig jobb effektivt og med fokus på å forenkle og forbedre videre i verdikjeden for sine kolleger, kunder og sine samarbeidspartnere. Til dette lager vi software som hjelper mennesker.

4human forenkler og forbedrer arbeidsdagen for mer enn 400.000 ledere og ansatte i norske og internasjonale virksomheter innenfor HR og Kvalitetsstyring. Mer enn 1.800 virksomheter bruker daglig våre programvareløsninger.

For mange er 4human deres digitale HR- eller HMS/Kvalitets-assistent.

Vi er i stor vekst og jobber med selskaper i alle størrelser og bransjer, både i offentlig og privat sektor. Vi leverer HR-løsninger til kommuner, skoler, helsebransjer, SMB og store virksomheter over hele landet. Vi ser fremover, bygger tillit og leverer kvalitet i det vi gjør. Det er dette som har fått oss her vi er.

Alle våre produkter er skybaserte og alltid tilgjengelige uansett hvor du er. Dette gir deg som kunde mange fordeler: stabilitet, fleksibilitet, skalerbarhet, tilgjengelighet, brukervennlighet og det er godt for miljøet.

Vi legger stolthet og ære i at våre kunder kan jobbe profesjonelt med menneskene i egen organisasjon og utvikle en god virksomhetskultur som støtter om kundenes forretningsmål.

Forretningsside

4human forenkler og forbedrer arbeidsdagen

Vi legger til rette for at alle ansatte, uavhengig av plass i selskapet, jobber smartere, enklere og på den måten frigjør tid til verdiskapende arbeid for virksomheten.

Målet for alle våre forretningsområder er å gjøre våre kunders ledere og medarbeidere bedre, ved bruk av digitalisering og informasjonssystemer som gir umiddelbar effekt.

Vår visjon

Vi forenkler og forbedrer arbeidsdagen for ledere og ansatte i norske og internasjonale virksomheter.

Våre verdier

Helt siden oppstarten har vi tenkt fremover, vi har aldri stått på stedet hvil. En av årsakene til at vi er her i dag er våre kunder som hele tiden utfordrer og utvikler oss, våre ansatte og ikke minst våre kjerneverdier:

Kvalitet	Tillitt	Fremtidsrettet
Det betyr noe for oss å skape kvalitet, og vi mener i alle ledd, produktutvikling, support, salg og leveranse. Kvalitet skal gjennomsyre alle våre internprosesser, og våre 4 ISO sertifiseringer understøtter dette	Vi har tillitt til våre kolleger, kunder og partnere, og tar et klart ansvar for at dette skal oppleves og være gjensidig	Vi drives av innovasjon og vi legger vår sjel i å skape de fremste programvareløsninger i markedet som skaper virkelig verdi for våre kunder. Vi investerer betydelig i utvikling av nye løsninger og alle våre løsninger er helt i front teknologisk



We simplify and improve!

HRM markedet

Det forventes en fortsatt betydelig generell markedsvekst innenfor området «HRM». I henhold til Gartner vil HRM markedet vokse med 25% i årene som kommer.

Analyseselskapet HerbertNathan&Co anslår i sin rapport for 2017 at mens alle selskaper har et ERP-system, så har kun mellom 15 og 20% et «virkelig» HRM system implementert. Og at det er en trend at de fleste selskaper vil anskaffe en HRM løsning, og at digitaliseringen av HR er på mange selskapers agenda.

I HerbertNathan&Cos siste rapport fra høsten 2021 er dette forsterket ytterligere med bakgrunn i HRs betydning etter Covid-19. De skriver blant annet at *“The outbreak has had an effect in many ways causing major changes to various industries. Companies have been struggling in many areas to maintain production levels and withhold service levels. All departments face their challenges in different ways doing their best to meet the needs and requirements of the daily agenda. However, in the interaction with our customers, we receive strong signals that the Human Resource department is one of the departments facing the most challenges”*.

De skriver videre; *“The market for HCM solutions continues to develop and grow and is expected to do so over the next decade”*. Dette merkes også veldig godt i den daglige driften hvor 4human HRM AS opplever stor pågang av henvendelser.

Grand View Research Inc. mener det globale HRM-markedet skal vokse 11,7% årlig i perioden 2020-27. En rekke HR Tech analyser for eksempel utført av HR Trend Institute, Fosway Group, Unleash, HR Technologist, Digital HRtech, Deloitte og Talentculture. peker på akkurat det samme, og definerer HRM segmentet som et vekstområde. De fastslår at digitalisering av HR er en megatrend. Analysene finner man enkelt på nettet hos de respektive. Gjennomgående for alle, er at de peker på følgende områder som viktige fremover:

Velferd	Oppfølging, sykefravær, Samtaler (medarbeider, utvikling, velferd), stresspuls
Onboarding	Prosesstøtte, Introduksjon, Prøvetid, Håndbok, Kontraktsignering, Mikrolæring
Produktivitet	Kunnskap, Engasjement og Trivsel, Prestasjoner
Kvalitet	Personvern, Risikostyring, Prosesser, HMS
Aktivitet	Reise, Plan, Tid
Offboarding	Prosesstøtte, Sluttattest, Sjekkliste, Oppgaver, Feedback, Samtaler
Masterdata	HR er master for andre systemer, også lønn, og at andre systemer blir randsystemer.

4human HRM er svært sterke innenfor mange av disse områdene, og på noen områder ledende. Vår neste generasjon plattform har sterkt fokus på ansatte elementet innen HRM og vil dekke opp de områdene vi per i dag ikke dekker. Eksempelvis gjelder dette Onboarding og mikrolæring som er lansert.

I Norge er det ca. 10.000 virksomheter over 50 ansatte og ca. 190.000 virksomheter mellom 1 og 50 ansatte (kilde: SSB). Vi anslår at totalmarkedet er på NOK 3 milliarder i gjentakende inntekter («ARR»), og at tjenester kommer i tillegg. 4human HRM opplever stor etterspørsel fra kunder med 100+ ansatte. Vi har også fått flere nye kunder med 500+ ansatte. Etterspørselen er på områder som sykefraværsoppfølging, timeregistrering sammen med oppfølging, onboarding, og håndbøker. Felles for flere av kundene er at løsningen fra 4human HRM er masterdata for andre systemer. Vi opplever stort fokus og interesse fra våre partnere.

4human HRM erfarer også stor interesse og etterspørsel etter QMS systemer med støtte for risikostyring, avvikhåndtering og HMS. Og vi erfarer at det er sterke industrielle synergier og en klar rolledeling med HRM.

Strategisk vs. operasjonell HR

4human HRM dekker både strategisk og operasjonell HR. Det er mange aktører i markedet som fokuserer sitt budskap veldig rettet mot strategisk HR. Dette anses litt «hype» orientert. 4human er av den oppfatning at det er krevende/umulig å drive strategisk HR uten at HRM systemet ivaretar operasjonell HR (kjerne HR funksjonalitet) på en god måte. Alt må ivaretas i ett system. Det som regnes som «Strategiske» HR- verktøy kan grovt sies å være verktøy som støtter:

- Kompetanseutvikling
 - For organisasjonen
 - For den ansatte
- Analyse
 - Beslutningsgrunnlag
 - Rapporter, Statistikk og diagrammer
 - Kultur med Medarbeider-samtaler, etc.

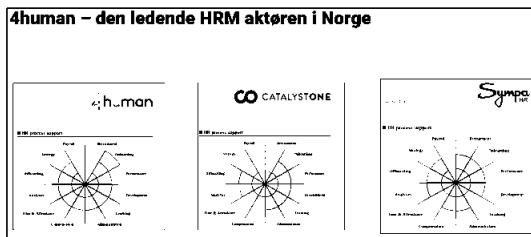
Alle disse områdene er dekket i 4human HRM og utgjør sammen med vår kjerne HR-funksjonalitet en av markedets mest funksjonsrike løsninger for å dekke områdene strategisk- operasjonell HR. Se produktjulett vårt lenger ned.



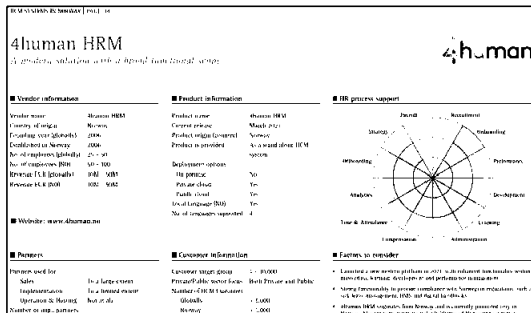
We simplify and improve!

Vårt tilbud og posisjon i markedet

4human HRM er særdeles sterke på bredden i funksjonalitet, og er ikke minst den aktøren med flest integrasjoner med andre tilstøtende systemer. Dette understøttes av Herbert Nathan /HR Norges analyse av HRM aktørene i Norge:



Figuren under viser hvordan Herbert Nathan / HR Norge har vurdert 4human HRM innenfor de forskjellige funksjonsområdene.



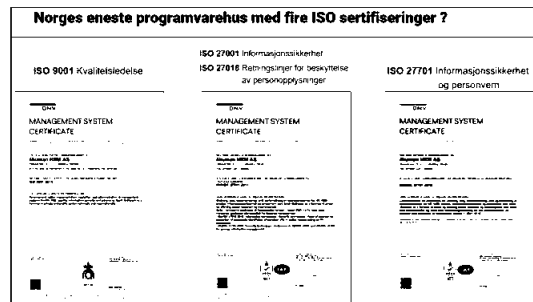
Dette kombinert med at vi nå ser en høy produksjon av nye programvaremoduler i egen utvikling med ansattfokus gjør at vi fremover trolig vil være den aktøren med den bredeste funksjonaliteten også når man tar hensyn til applikasjonstrendene som er beskrevet i nevnte analyser.

Vår visjon innenfor HRM er å være det foretrukne systemet for både personalleder og den enkelte ansatte, i en tid hvor endring, internasjonalsisering, og digitalisering preger arbeidshverdagen. Vårt tilbud er moderne og fremtidsrettede, skybasert HRM-plattformer, for bedrifter som er opptatt av effektiv personalledelse med ansatte i fokus. Ved å automatisere personaladministrative prosesser, forbedrer og forenkler 4human HRM jobbshverdagen for både leder, HR og den enkelte ansatte. Vi gjør det enkelt å administrere ansatte på tvers av landegrensener samt løse utfordringer med ansatte med flere arbeidsforhold.

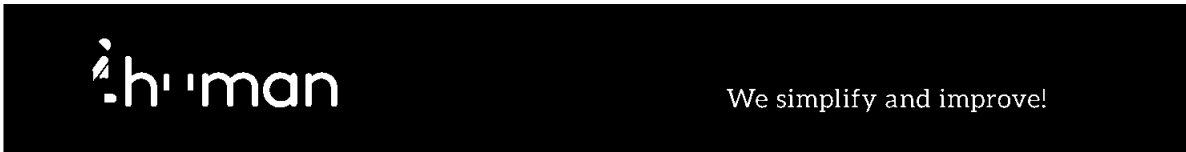
Det tilbys tre moduler som alle utgjør en helhet for økt produktivitet, og produktivitetsdrevne løsninger hvor team og arbeidsstyring gjennom team er sentralt. Videre er det funksjonalitet for vekst med læring og analyse. Læring mens man arbeider driver produktivitet, energi og engasjement. I første halvår 2019 ble modulen Oppfølging betydelig utvidet ved at det er lansert ny løsning for digital sykemelding. Løsningen «Digital sykemelding» er en betydelig forenkling i håndtering og prosessering av sykemeldinger internt i egen organisasjon og i kommunikasjonen med NAV.

Innenfor området Kvalitet tilbys to helhetlig prosessorienterte og modulbaserte styringssystem, henholdsvis TQM Enterprise og QM365, hvor hovedmålsettingen er overordnet styring, kontroll og kontinuerlig forbedring i virksomheten, uavhengig om det er Kvalitet, Miljø eller HMS. Systemene er en nyutviklede og moderne SaaS løsning på Microsoft plattform, og systemet har også gode mobiløsninger. QM365 er utviklet på Sharepoint-plattform.

Kvalitet er en av selskapets verdier og det har de siste årene være jobbet intensivt med å sikre selskapet ISO sertifiseringer. Vi merker at det er høy fokus på dette blant våre kunder og sertifiseringene forenkler og forbedrer vårt arbeid knyttet til dette. Vi kjenner ikke til noen andre programvarehus i Norge med like bred og omfattende sertifiseringer som oss, og vi opplever at dette er en konkurransefordel. Vi er sertifisert på følgende 4 standarder:

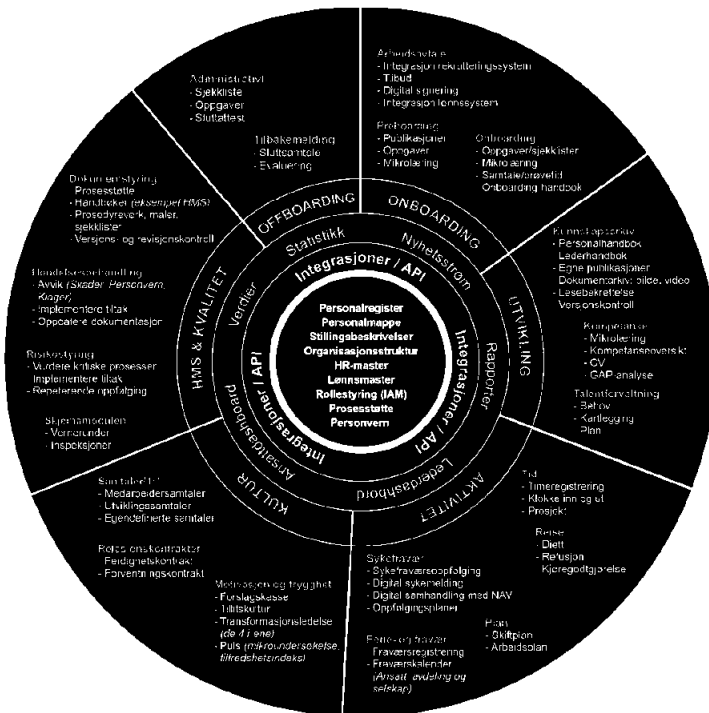


4human tilbyr en generisk løsning for HRM som favner alle bransjer. Vi har pr. juli 2022 cirka 750 konsernkunder, som med datterselskaper omfatter totalt 1.162 virksomheter. Det er ingen bransje som dominerer, og kundene er fordelt på cirka 20 bransjekategorier, hvorav de fem største er varehandel, bygg og anlegg, forretningsmessig tjenesteyting, helse- og sosialtjeneste og ideelle organisasjoner. Kundestørrelsen spenner fra kunder med færre en 20 ansatte og som bruker håndbøker, til kunder med over 1000 ansatte, og som benytter flere moduler som Oppfølging og Aktivitet med Ferie og



fraværsregistrering og timeregistrering. Et stort antall av kundene som benytter flere moduler har mellom 100 og 500 ansatte. Den samme brede bransjefordelingen gjelder også innenfor QMS med løsningen TQM Enterprise og QM365. Det er totalt pr. dato cirka 521 kunder som inklusive datterselskaper teller i underkant av 622 virksomheter. Disse er jevnt fordelt på flere

markedssegmenter, hvorav segmentet med størst andel av kundene utgjør 15%. 4humans brede kunde- og markedsposisjon gir oss et godt fundament for videreutvikling av selskapets løsninger til markedet. Basert på analysene og 4humans egen strategi innenfor HRM og QMS/Kvalitet segmentet vil vårt tilbud dekke følgende områder:



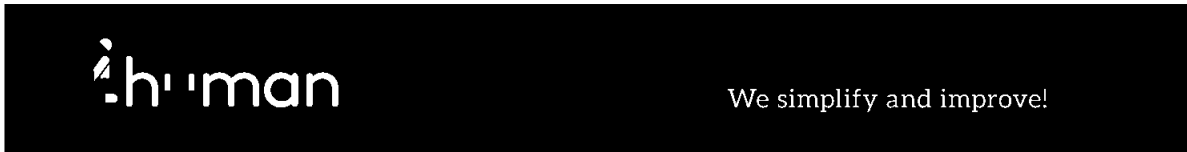
Figur 2: 4human HRM, TQM og QM365s samlede løsningsstilbud til markedet innenfor HRM og HMS/Kvalitet.

Vi anslår at vi med tilbudet til markedet som vist i figur 2 er den mest innovative tilbyderer innenfor segmentene HRM og Kvalitet med et tilbud som støtter trendene innen området.

Løsningene dekker alle viktige faser i en medarbeiders reise i sitt arbeidsforhold som vist i figuren til høyre.



Figur 3: Medarbeiders reise i sitt arbeidsforhold

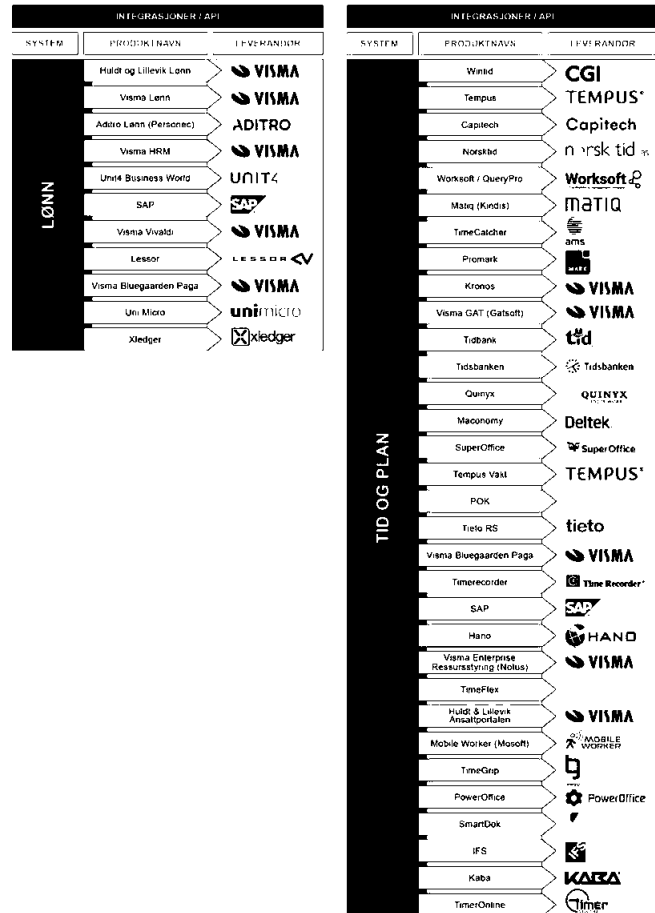


Som det fremkommer av figuren på forrige side er API/Integrasjoner et svært viktig element i et helhetlig tilbud. Per i dag tilbyr vi integrasjoner med et høyt antall systemer og leverandører. Oversikten er vist i figur 4.

4human HRM tilbyr tjenester som gjerne er koblet til egen programvare. Det er rådgivnings- og konsulenttjenester innen HR, Kvalitet med prosessmodellering, Personvern, Onboarding, sertifisering (ISO/EQUASS), internrevisjoner/-revisjonsledelse (ISO), Gap Analyse og Prosjektledelse.

TJENESTER		
INNHold - Retningslinjer - Håndbøker - Maler - Kurs - Undersøkelser	IMPLEMENTERING - Oppsett - Konfigurerings - Integrasjoner - Workshop - Kurs	RADGIVNING - HR - Kvalitet - Personvern - Onboarding - Revisjoner (ISO) - GAP analyse - Prosjektledelse

HerbertNathan&Co beskriver i sin rapport at en av utfordringen for leverandører av HRM-løsninger er distribusjon i et sterkt voksende marked, og at en forhandlerstrategi derfor vil være et klart konkurransefortrinn. 4human HRM AS er eneste aktør i markedet med en klar forhandlerstrategi, og har allerede etablert et ledende forhandler-nettverk. Det er for eksempel i dag slik at de fleste Visma-forhandlerne også selger HRM-løsningene fra 4human HRM AS.



Figur 4: Utvalg integrasjoner som tilbys



We simplify and improve!

Vedlegg 4: Konsernregnskap 2020-2022

Resultatregnskap

4human QM365 AS (Simpli Software AS) ble kjøpt desember 2020 og er inkludert i balansen, men ikke i resultatregnskapet i 2020. 4human IT AS ble solgt i juni 2021, og er inkludert i konsernregnskapet i de fem første månedene i 2021. Gevinsten fra salget av 4human IT AS, totalt TNOK 17.755, er ført som Annen driftsinntekt i 2021. Det er tatt frem proforma konsernregnskap for 2021 uten 4human IT AS.

Det tidligere datterselskapet av 4human Invest AS, 4human AS, fusjonerte med 4human Invest AS i 2021. Det er derfor driftsinntekter i 4human Invest AS i 2021 som er salg av tjenester til datterselskapene. Denne virksomheten er overtatt av 4human HRM AS etter fusjonen.

4human Invest AS			Resultatregnskap	4human Invest- konsern		Proforma 2021 ekskl 4human IT	
2022	2021	2020		2022	2021	2021	2020
			Driftsinntekter og driftskostnader				
-	3 071 406	-	Salgsinntekt	95 896 352	99 589 225	86 257 478	96 061 473
-	1 449 496	-	Annen driftsinntekt		18 225 471	920 694	177 721
-	4 520 902	-	Sum driftsinntekter	95 896 352	117 814 696	87 178 172	96 239 194
433 953	4 155 163		Varekostnad	6 628 110	6 641 633	5 387 786	11 900 594
471 865	2 880 103	452 803	Lønnskostnad	52 448 184	50 058 935	41 954 938	46 986 508
905 818	7 035 266	452 803	Annen driftskostnad	22 450 372	37 974 792	34 606 010	26 363 772
			Sum driftskostnader	81 526 666	94 675 360	81 948 734	85 250 874
-905 818	-2 514 364	-452 803	EBITDA	14 369 686	23 139 336	5 229 438	10 988 320
26 946	1 313 709		Av- og nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	16 508 461	19 669 941	19 570 572	15 979 370
-932 764	-3 828 073	-452 803	Driftsresultat	-2 138 775	3 469 395	-14 341 134	-4 991 050
			Finansinntekter og finanskostnader				
751 975			Inntekt på investering i tilknyttet selskap		71 562	71 562	
368	1 374 386	1 008 176	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	82 460	33 466	33 238	59 803
-	17 851 523		Annen renteinntekt	1 441 877	188 104	69 987	234 865
364 097			Rentekostnad til foretak i samme konsern				
769 751	1 338 840	248 279	Annen rentekostnad	2 101 841	2 048 682	2 043 757	1 603 545
	85 987		Annen finanskostnad	774 801	180 303	180 303	12 989
-381 504	17 801 083	759 898	Resultat av finansposter	-1 352 305	-1 935 853	-2 049 273	-1 321 866
-1 314 268	13 973 010	307 095	Ordinært resultat før skattekostnad	-3 491 080	1 533 542	-16 390 407	-6 312 916
214 516	-831 988	67 561	Skattekostnad på ordinært resultat	-766 175	-906 391	-906 391	311 479
-1 528 784	14 804 998	239 534	Ordinært resultat	-2 724 905	2 439 933	-15 484 016	-6 624 395
-1 528 784	14 804 998	239 534	Perioderesultat	-2 724 905	2 439 933	-15 484 016	-6 624 395



We simplify and improve!

Vedlegg 5: Konsernbalansen 2020-2022

Balanse	4human Invest AS - konsern		
4human Invest Konsern	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
FoU og kildekoder	123 736 997	88 132 086	69 076 643
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	15 642 858	19 438 187	23 990 387
Utsatt skattefordel	5 376 960	4 610 785	3 854 898
Goodwill	43 057 084	43 057 084	43 057 084
Sum immaterielle eiendeler	187 813 899	155 238 142	139 979 012
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	746 279	478 876	654 200
Sum varige driftsmidler	746 279	478 876	654 200
Investeringer i aksjer og andeler	-	51 000	51 000
Andre langsiktige fordringer	2 832 035	2 295 209	295 209
Bruksrett leieavtaler	5 333 262	4 894 887	4 155 810
Sum finansielle anleggsmidler	8 165 297	7 241 096	4 502 019
Sum anleggsmidler	196 725 475	162 958 114	145 135 231
Omløpsmidler			
Kundefordringer	8 298 968	10 044 101	11 670 727
Andre fordringer	7 062 675	9 525 302	13 370 143
Sum fordringer	15 361 643	19 569 403	25 040 870
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2 722 044	2 369 097	3 826 737
Sum omløpsmidler	18 083 687	21 938 500	28 867 607
Sum eiendeler	214 809 162	184 896 614	174 002 838
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	35 713 926	35 713 926	29 138 926
Egne aksjer	-64 067	-308 328	-828
Overkurs	66 935 507	66 935 507	41 475 506
Annen innskutt egenkapital	5 645 178	6 666 014	7 122 377
Sum innskutt egenkapital	108 230 544	109 007 119	77 735 981
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3 988 675	5 712 831	-
Sum opptjent egenkapital	3 988 675	5 712 831	-
Sum egenkapital	112 219 220	114 719 950	77 735 981
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20 720 000	16 456 851	36 894 743
Øvrig langsiktig gjeld	4 222 140	2 912 502	1 434 475
Sum annen langsiktig gjeld	24 942 140	19 369 353	38 329 218
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	20 898 039	814 818	165 998
Leverandørgjeld	19 566 008	10 807 413	8 305 599
Betalbar skatt		-	125 977
Skyldig offentlige avgifter	6 460 798	12 014 666	14 733 731
Annen kortsiktig gjeld	30 722 957	27 170 413	34 606 334
Sum kortsiktig gjeld	77 647 802	50 807 310	57 937 639
Sum gjeld	102 589 942	70 176 663	96 266 857
Sum egenkapital og gjeld	214 809 162	184 896 613	174 002 838
Egenkapitalandel	52,2 %	62,0 %	44,7 %

Årsberetning 2022 4human Invest AS og 4human Invest konsern

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

Side 20 av 25
visma sign

www.vismasign.com



We simplify and improve!

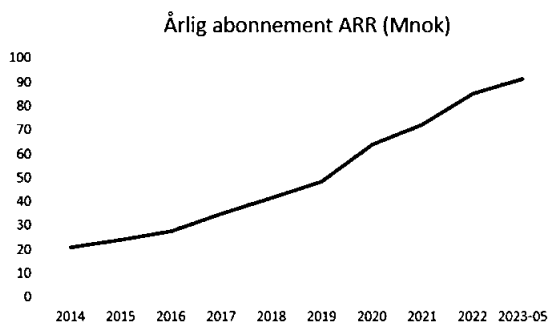
Vedlegg 6: Utviklingen i gjentagende inntekter for 4human HRM Konsern

Utviklingen i ARR 4human HRM Konsern - 2014-2022

Tabellen viser ARR pr. 31. desember hvert år, tall i TNOK

År	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
4human HRM V4/V8	14 200	16 537	19 572	25 229	28 693	32 345	36 849	41 429	49 912
4human TQM	6 830	7 580	8 380	10 100	13 300	16 168	18 295	20 568	23 655
4human QM365						8 747	10 466	11 668	
Total ARR	21 030	24 117	27 952	35 329	41 993	48 513	63 891	72 463	85 235
Vekst		3 087	3 835	7 377	6 664	6 520	15 378	8 572	12 772
Vekst i %		14,7 %	15,9 %	26,4 %	18,9 %	15,5 %	31,7 %	13,4 %	17,6 %

Pr. mai 2023 var ARR MNOK 91,5.



Med alle viktige moduler på ny plattform 4human HRM V8 fra fjerde kvartal 2023, forsterket salgs- og markedsorganisasjon, forsterket kapasitet på integrasjoner og en svært høy prospektbase, så forventes at 4human HRM konsern vil passere MNOK 100 i gjentagende inntekter i annet halvår. Vi ser et betydelig potensiale i eksisterende kundebase for overgang fra 4human HRM V4 til V8, og for kryssalg med TQM og QM365.



We simplify and improve!

Vedlegg 7: Kontantstrømoppstilling 4human Invest – konserntall

Kontantstrømoppstillingen pr. 2022 er vist i tabellen nedenfor. Oppstillingen er i 2019 tilpasset IFRS 16 med balanseføring av leieavtaler. Kontantstrømoppstillingen viser MNOK 31,4 i positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter pr. 2022. Merk økningen i leverandørgjeld med MNOK 6,25 fra 2021 til 2022.

Det er investert totalt cirka MNOK 50 i HRM plattformene og QM- plattformene, TQM og QM365, i 2022. Av dette er MNOK 46,7 aktivert. Sum netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er minus MNOK 49,5.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 2022 er MNOK 25,5, som i hovedsak er opptak av nytt

statsgarantert lån med MNOK 9 og økning i kassekreditten med MNOK 10.

Netto endring i likvider gjennom året er MNOK 0,35. Bankinnskudd pr. 31/12/22 er MNOK 2,7.

Summen av netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter og fra investeringsaktiviteter vil være negativ også i 2023 på grunn av fortsatt betydelig utvikling av selskapets nye HRM programvareplattform. Investeringsaktiviteter reduseres fra fjerde kvartal 2023.

Reduserte investeringer og vedlikeholdskostnader til egne programvare-tjenester, i kombinasjon med økt andel gjentakende inntekter og tilhørende konsulentvirksomhet, vil gi en positiv kontantstrøm fra 2024.

4human Invest AS - konserntall

Kontantstrømoppstilling 01.01 - 31.12	2022	2021	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skatt	3 491 080	1 533 541	-6 312 914	-11 022 341
+/- Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler				4 065 386
Avskrivning bruksrett leieavtaler IFRS				8 607 033
Ordinære avskrivninger	16 508 461	19 669 941	15 979 370	
Endring ifm oppkjøp				
Endring i kundefordringer	1 745 134	1 626 626	-366 580	826 990
Endring i leverandørgjeld	8 758 594	2 501 814	-305 594	-1 170 721
Justering IB-effekt IFRS 16				-718 151
Endring i andre tidsavgrensede poster	899 794	-3 739 409	16 305 974	1 667 854
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	31 403 063	21 592 513	25 300 256	2 256 050
Kontantstrømmer fra Investeringsaktiviteter				
Innbetaling ved salg av driftsmidler	153 000			
Investeringer i varige driftsmidler	-46 765 324	-30 787 727	-57 384 738	-18 023 779
Investering i aksjer				
Endring bruksrett leieavtaler	-2 436 400	-739 077	2 841 590	2 000 000
Utbetalinger ved kjøp av bruksrett leieavtaler IFRS				-11 062 786
Endring i andre investeringer og langsiktige fordringer	-485 826	-2 000 000	-346 209	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49 534 550	-33 526 804	-54 889 357	-27 086 565
Kontantstrømmer fra Finansieringsaktiviteter				
Kapitalforhøyelser/kjøp og salg av egne aksjer	224 174	31 271 138	16 889 308	12 308 508
Endring i langsiktige leieforpliktelse	1 309 638	1 478 027	-2 572 620	4 007 095
Endring i kortsiktige leieforpliktelse	-413 589	-2 483 442	993 056	3 721 359
Endring i kassekreditt	20 083 221	648 820	-10 607 331	10 773 329
Emisjonskostnader ført over EK				
Endring i langsiktig gjeld	4 263 149	-20 437 892	26 631 581	-8 407 892
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	25 466 593	10 476 651	31 333 994	22 402 399
Netto endring i likvider i året	352 947	-1 457 640	1 744 894	-2 428 116
Kontanter og bankinnskudd per. 01.01.	2 369 097	3 826 737	2 081 843	4 509 959
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	2 722 044	2 369 097	3 826 737	2 081 843

Årsberetning 2022 4human Invest AS og 4human Invest konsern

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

Side 22 av 25



www.vismasign.com



We simplify and improve!

Vedlegg 8: Årsregnskap 2022 – for alle selskapene i konsernet

Resultat alle selskaper 2022 - 4human konsern	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020
	4human HRM AS			4human TQM AS			4human QM365 AS		
Driftsinntekter og driftskostnader									
Salgsinntekt	55 881 004	47 842 410	46 689 681	25 693 121	23 404 785	20 166 783	15 598 503	15 219 575	11 550 027
Annen driftsinntekt	6 158	257 031	26 450		36 272	-			-
Sum driftsinntekter	55 887 162	48 099 441	46 716 131	25 693 121	23 441 057	20 166 783	15 598 503	15 219 575	11 550 027
Varekostnad	4 983 321	4 434 442	4 397 082	1 545 974	883 244	1 570 327	98 815	70 099	55 356
Lønnskostnad	31 792 906	16 989 264	15 160 465	12 507 232	11 337 962	9 056 800	7 786 930	9 617 565	8 858 470
Annen driftskostnad	16 127 829	26 003 097	21 469 202	4 221 862	6 926 515	4 601 303	2 838 413	2 754 082	2 068 002
Driftskostnader eksk avskr/nedsk	52 904 055	47 426 804	41 026 750	18 275 068	19 147 722	15 228 431	10 724 158	12 441 747	10 981 829
EBITDA	2 983 107	672 637	5 689 381	7 418 053	4 293 335	4 938 352	4 874 345	2 777 828	568 198
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9 652 348	11 442 456	9 950 669	2 368 396	2 497 831	2 257 723	675 058	530 862	126 082
Driftsresultat - EBIT	-6 669 241	-10 769 819	-4 261 288	5 049 657	1 795 504	2 680 629	4 199 287	2 246 966	442 116
Finansinntekter og finanskostnader									
Verdiøkning av markedsb. finansielle oml.midler								71 562	
Inntekt på investering i tilknyttet selskap									
Inntekt på investering i datterselskap	7 138 129								
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	110 245	101 281	149 264	57 612	53 220		32 928		
Annen renteinntekt	58 859	9	33 415				23 233	33 224	24 810
Annen finansinntekt	391 984	3 752 229	1 710 276	96 934	18 852	140 288	952 959	-	157 220
Verdireduksjon av markedsb. finansielle oml.midler									165 536
Rentekostnad foretak samme konsern	489 957	1 281 097	1 081 669			149 264	75 198		-
Annen rentekostnad	1 212 342	845 429	342 555	119 447	52 256	212 796	300	76 741	3 163
Annen finanskostnad	638 666	32 283		96 790	162 526	12 282	62 852	788	309 931
Resultat av finansposter	5 358 252	1 694 709	468 730	-61 692	-142 710	-234 054	870 770	27 257	-296 600
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 310 989	-9 075 110	-3 792 558	4 987 965	1 652 794	2 446 575	5 070 057	2 274 223	145 516
Skattekostnad	-583 278	947 832	1 016 008	1 076 608	134 028	504 414	929 226	485 059	128 168
Perioderesultat/Årsresultat	-727 711	-10 022 942	-4 808 566	3 911 357	1 518 766	1 942 161	4 140 831	1 789 164	17 348

(*) 4human QM365 AS har i 2020 endret prinsipp i forhold til fakturering og periodisering av lisenser, ved at alle lisenser som gjelder for 2021 blir inntektsført i sin helhet i 2021, og ingen periodisering på foregående år. Denne prinsippendringen medfører reduserte lisensinntekter i 2020 på TNOK 4.386. Det betyr at omsetning og driftsresultat for 2020 ville vært hhv. MNOK 16 og MNOK 4,8 med anvendelse av samme prinsipp som tidligere år.



We simplify and improve!

Vedlegg 9: Nøkkeltall for 4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS

Det er tatt frem flere nøkkeltall for 4human HRM AS. I tillegg er det tatt frem enkelte nøkkeltall for 4human TQM AS og 4human QM365 AS. Det vil fremover også bli tatt frem fullt sett med nøkkeltall også for 4human TQM AS og 4human QM365 AS.

4human HRM AS

SaaS Metrics - 4human HRM AS	2020	2021	2022	Int. SaaS Benchmark	Kommentar
CAC Payback (mnd)	*	12,5	10,4	22,0	Langt bedre enn internasjonal benchmark
LTV/CAC	*	7,0	6,2	n/a	Som over
NRRT (Net Retention Revenue)	*	99 %	107 %	110 %	Tett oppunder internasjonal benchmark
Sales&Marketing / total ARR	20 %	17 %	17 %	41 %	Viser et svært effektivt salg sammenlignet med internasjonal benchmark
R&D / total ARR	94 %	102 %	111 %	21 %	Viser vår kraftige investering i ny tech plattform. Når ferdig utviklet kan tas ned med 50-70%
Rule of 40	19 %	14 %	24 %	38 %	
SaaS Gross Margin	76 %	77 %	76 %	76 %	På internasjonalt bransjesnitt

* Mangler tall underlag

Kilde for internasjonal benchmark: Viking Venture (*)

SaaS Metrics - 4human HRM AS	Beskrivelse av SaaS Metrics
CAC Payback (mnd)	CAC = Customer Acquisition Cost. CAC Payback forteller hvor mange måneder det tar til man har tatt igjen kostnaden med i vinne kundene. Denne KPI'en viser skalerbarheten i salg. Vekst vil kreve kapital om CAC Payback er mer enn 12 måneder
LTV/CAC	LTV/CAC = Lifetime Value / Customer Acquisition Cost. Årsaken til denne KPI'n er enkel; Lifetime Value av en kunde må være høyere enn kostnen for å vinne kunden. Vi har kun beregnet 5 års lifetime value på kundene som er defensivt
NRRT (Net Retention Revenue)	Net retention er kjent for å være den mest omfattende metric'n som forteller om forteller den fullstendige revenue historien på den løpende kundebasen. Altså, om vi gikk et helt år uten å selge en eneste ny kunde, vil da ARR øke eller synke. Over 100% vil den øke.
Sales&Marketing / total ARR	Forteller oss hvor mye vi investerer i salg og markedsføring for å fortsette veksten, og om vi får ROI fra investeringene i salg og markedsføring.
R&D / total ARR	Forteller oss hvor mye vi investerer i produktutvikling for å fortsette veksten, og om vi får ROI fra investeringene i produktutviklingen.
Rule of 40	Beskriver summen av EBITDA% og Organisk vekst i ARR. Internasjonal benchmark er 38%.
SaaS Gross Margin	Forteller hvilken inntjening vi skaper fra abonnementsportefølje. Dette hjelper selskapet til å forstå skalerbarheten i forretningsmodellen. I kostnaden (COGS) er det tatt med support, tjenester/leveranse, customer success og dev. Ops. I tillegg har vi tatt med driftskostnadene på dataparken som mange holder utenfor.

4human HRM	2019	2020	2021
Antall kunder	1 049	1 049	1 093
Antall ansatte (brukere av løsningen)	136 600	136 600	139 144
Antall ansatte - 4human HRM	24	31	39
Antall innleide - 4human HRM	26	35	46

4human HRM AS, 4human TQM AS og 4human QM365 AS

The rule of 40	2020	2021	2022
4human HRM	19 %	14 %	24 %
4human TQM	38 %	31 %	44 %
4human QM365	21 %	38 %	43 %
4human QM-konsern	38 %	33 %	44 %
4human-konsern	27 %	22 %	32 %

(*) https://vikingventure.com/the-top-saas-kpis-you-need-to-track-in-2023/?utm_term=saas%20metrics&utm_campaign=230117+The+top+SaaS+KPIs+you+need+to+track+in+2023&utm_source=adwords&utm_medium=ppc&hsa_acc=7854205878&hsa_cam=19571874867&hsa_grp=149125653830&hsa_ad=645258562715&hsa_src=g&hsa_tgt=kwd-12540821468&hsa_kw=saas%20metrics&hsa_mt=b&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gclid=Cj0KCQw4s-kBhQARIsAN-iph0S8GAHIM4qv7G7uLk0T4j9ngU-hsimyuoO4f-ijbVRAxzDhVlrz7EwaAsi9EALw_wcB

Årsberetning 2022 4human Invest AS og 4human Invest konsern

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

Side 24 av 25
 www.vismasign.com



 4human

We simplify and improve!

 4human
We simplify and improve!

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 25 pages before this page
Dokumentet inneholder 25 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 25 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 25 sider før denne side

Detta dokument innehåller 25 sidor före denna sida

Roar Aasvang

29978daf-bed0-430d-bec5-ee40b27b70d0 - 2023-07-03 15:18:03 UTC +03:00
BankID - 7aee7111-3556-493c-81aa-65c0fc639018 - NO

Bjørnar Tveiten Andersen

eee08aab-ebf0-449e-a98f-cdb65ffff2a - 2023-07-03 16:22:53 UTC +03:00
BankID - e80181a9-5cfb-45b5-833e-0c5a439b9958 - NO

Terje Olaf Sandvik

11c92c85-40fe-44e1-be31-8bd1fc32baed - 2023-07-03 16:24:02 UTC +03:00
BankID - cee38200-9294-4118-9c0e-d647ad3f6982 - NO

Arve Wilhelmsen

2fb26906-53ae-4b28-a748-251bdafa7acd - 2023-07-03 17:00:28 UTC +03:00
BankID - 89aa42b8-3d0c-4c45-bcb6-a4d445415579 - NO

Jan Edvin Pedersen

4df8017e-da69-41d8-9020-0f42d2761626 - 2023-07-03 20:06:09 UTC +03:00
BankID - 1fe5f2a3-7012-4047-8d53-967da37a8a09 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/ef55cb8a-d49e-495b-8a78-da64a0f65e79>

visma sign
www.vismasign.com